주식회사 케이티앤지와 그 종속기업의 연결재무제표

별첨 : 독립된 감사인의 감사보고서

제39기 2025년 01월 01일부터 2025년 12월 31일까지
제38기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 케이티앤지와 그 종속기업

목 차

Ⅰ. 독립된 감사인의 감사보고서 ---------- 1

Ⅱ. (첨부)연결재무제표

연결재무상태표 ---------- 10

연결포괄손익계산서 ---------- 12

연결자본변동표 ---------- 14

연결현금흐름표 ---------- 15

주석 ---------- 17

Ⅲ. 연결 내부회계관리제도 감사의견

독립된 감사인의 연결내부회계관리제도 감사보고서 ---------- 156

회사의 내부회계관리제도 운영실태보고서 ---------- 159

Ⅳ. 외부감사 실시내용 ---------- 162

EY한영
Shape the future with confidence

한영회계법인
서울특별시 영등포구 여의공원로 111, 태영빌딩 2-3F, 7-8F
07241

Tel: 02 3787 6600
Fax: 02 783 5890
ey.com/kr

독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 케이티앤지

주주 및 이사회 귀중

2026년 3월 4일

감사의견

우리는 주식회사 케이티앤지와 그 종속기업들(이하 "연결회사")의 연결재무제표를 감사하였습니다. 해당 연결재무제표는 2025년 12월 31일과 2024년 12월 31일 현재의 연결재무상태표와 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표, 연결현금흐름표 그리고 중요한 회계정책 정보를 포함한 연결재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 연결회사의 연결재무제표는 연결회사의 2025년 12월 31일과 2024년 12월 31일 현재의 연결재무상태와 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결재무성과 및 연결현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

우리는 또한 대한민국의 회계감사기준에 따라, 내부회계관리제도운영위원회가 발표한「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」에 근거한 연결회사의 2025년 12월 31일 현재의 연결내부회계관리제도를 감사하였으며, 2026년 3월 4일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다.

감사의견근거

우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준에 따른 우리의 책임은 이 감사보고서의 연결재무제표감사에 대한 감사인의 책임 단락에 기술되어 있습니다. 우리는 연결재무제표감사와 관련된 대한민국의 윤리적 요구사항에 따라 회사로부터 독립적이며, 그러한 요구사항에 따른 기타의 윤리적 책임들을 이행하였습니다. 우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하

다고 우리는 믿습니다.

핵심감사사항

핵심감사사항은 우리의 전문가적 판단에 따라 당기 연결재무제표감사에서 가장 유의적인 사항들입니다. 해당 사항은 연결재무제표 전체에 대한 감사의 관점에서 우리의 의견형성시 다루어졌으며, 우리는 이런 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하지는 않습니다.

해외 수출 담배 매출인식

핵심감사사항으로 결정한 이유

연결회사의 2025년 12월 31일로 종료하는 보고기간에 인식된 해외 수출 담배 매출은 1,116,098백만원으로 전체매출의 17%를 차지하고 있습니다. 연결재무제표에 대한 주석 2에서 기술한 바와 같이 연결회사는 해외 수출 담배 매출을 재화의 소유에 따른 통제가 구매자에게 이전되고, 거래 금액과 관련 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있으며, 경제적 효익의 유입 가능성이 높은 시점에 수익으로 인식하고 있습니다.

해외 수출 담배 매출은 연결회사의 경영성과 평가 및 재무성과에 중대한 영향을 미치는 항목입니다. 또한, 해외 수출 담배 매출의 경우, 복잡한 계약구조와 다양한 거래형태에서 발생하는 계약별 대가 산정, 통제 이전 시점의 판단, 그리고 수익 인식의 시기와 금액의 적정성 평가가 주요 판단 요소로 작용합니다.

아울러, 특정 거래처에 대한 의존 등 해외 담배사업의 특성으로 인해 경영진이 수익 인식 관련 중요한 판단을 내릴 가능성이 높아졌습니다. 이러한 요인들은 매출 인식 과정에서 왜곡 위험을 증가시킵니다.

따라서, 우리는 해외 수출 담배사업과 관련된 수익의 발생사실을 유의적인 위험으로 식별하였으며, 해외 수출 담배 매출 인식에 대해 감사인의 유의적인 주의가 필요하다고 판단하여 당기 핵심감사항목으로 선정하였습니다.

EY한영
Shape the future
with confidence

핵심감사사항이 감사에서 다루어진 방법

핵심감사사항에 대응하기 위하여 우리는 다음을 포함한 감사절차를 수행하였습니다.

- 해외 수출 담배 매출 인식 관련 그룹 회계정책의 수익 기준서 부합 여부 검토
- 해외 수출 담배 매출 관련 연결회사의 내부통제 이해와 관련 내부통제 설계 및 운영의 효과성 평가
- 해외 수출 담배 매출의 유형별, 시장별, 품목별 증감 원인에 대한 질문
- 주요 해외 수출 담배 매출 거래처의 계약서 확인을 통한 수익 기준서에 따른 통제 이전 시점 및 총액·순액 회계처리의 적정성 검토
- 추출 표본에 대한 수출서류 등 증빙검토를 통한 해외 수출 담배 매출의 발생사실의 적정성 검토
- 보고기간말 전후에 발생한 해외 수출 담배 매출 거래의 수익인식 시점의 적정성 확인을 위하여 추출한 표본거래에 대한 문서검사
- 데이터분석 기법 활용으로 매출, 매출채권, 현금 간 상관관계를 분석하여 해외 수출 담배 매출의 발생사실 검토
- 채권조회서 발송 및 회수를 통한 주요 해외 수출 담배 매출 거래처에 대한 독립적인 매출채권 조회절차 수행
- 비경상적 매출할인 및 리베이트 발생 여부를 확인하여 해외 수출 담배 매출의 과대계상 가능성 검토
- 로열티 매출의 계약서 확인 및 로열티 산정에 관한 재계산 검증

EY한영
Shape the future
with confidence

인삼사업 매출인식

핵심감사사항으로 결정한 이유

연결회사의 2025년 12월 31일로 종료하는 보고기간에 인식된 인삼사업 매출은 918,206백만원으로 전체매출의 14%를 차지하고 있습니다. 연결재무제표에 대한 주석 2에서 기술한 바와 같이 연결회사는 인삼사업 매출을 재화의 소유에 따른 통제가 구매자에게 이전되고, 거래 금액과 관련 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있으며, 경제적 효익의 유입 가능성이 높은 시점에 수익으로 인식하고 있습니다.

인삼사업 매출은 연결회사의 경영성과 평가 및 재무성과에 중대한 영향을 미치는 항목입니다. 또한, 인삼사업 매출의 경우, 다양한 유통채널 및 거래조건에 따라 발생하는 계약별 대가 산정, 판매장려금 등 변동대가의 추정, 통제 이전 시점의 판단, 그리고 수익 인식의 시기와 금액의 적정성 평가가 주요 판단 요소로 작용합니다.

아울러, 특정 시즌에 매출이 집중되는 사업 구조와 채널별 상이한 거래조건, 주문자상표부착생산방식의 계약 구조 등 인삼사업 매출의 특성으로인해 경영진이 수익 인식 관련 중요한 판단을 내릴 가능성이 높아졌습니다. 이러한 요인들은 매출 인식 과정에서 왜곡 위험을 증가시킵니다.

따라서, 우리는 인삼사업과 관련된 수익의 발생사실을 유의적인 위험으로 식별하였으며, 인삼사업 매출 인식에 대해 감사인의 유의적인 주의가 필요하다고 판단하여 당기 핵심감사항목으로 선정하였습니다.

EY한영
Shape the future
with confidence

핵심감사사항이 감사에서 다루어진 방법

핵심감사사항에 대응하기 위하여 우리는 다음을 포함한 감사절차를 수행하였습니다.

- 인삼사업 매출 인식 관련 그룹 회계정책의 수익 기준서 부합 여부 검토
- 인삼사업 매출 관련 연결회사의 내부통제 이해와 관련 내부통제 설계 및 운영의 효과성 평가
- 인삼사업 매출의 채널별 증감 원인에 대한 질문
- 주요 인삼사업 매출 거래처의 계약서 확인을 통한 수익 기준서에 따른 통제 이전 시점 및 총액·순액 회계처리의 적정성 검토
- 추출 표본에 대한 증빙검토를 통한 인삼사업 매출의 발생사실과 기간귀속의 적정성 검토
- 보고기간말 전후에 발생한 인삼사업 매출 거래의 수익인식 시점의 적정성 확인을 위하여 추출한 표본거래에 대한 문서검사
- 데이터분석 기법 활용으로 매출, 매출채권, 현금 간 상관관계를 분석하여 인삼사업 매출의 발생사실 검토
- 채권조회서 발송 및 회수를 통한 주요 매출 거래처에 대한 독립적인 매출채권 조회 절차 수행
- 비경상적 매출할인 및 리베이트 발생 여부를 확인하여 인삼사업 매출의 과대 계상 가능성 검토
- 주요 매출채널에 대하여 부정위험 전문가를 활용하여 시나리오별 비경상적인 거래 유형 분석

EY한영
Shape the future
with confidence

연결재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 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.

경영진은 연결재무제표를 작성할 때, 연결회사의 계속기업으로서의 존속능력을 평가하고 해당되는 경우, 계속기업 관련 사항을 공시할 책임이 있습니다. 그리고 경영진이 기업을 청산하거나 영업을 중단할 의도가 없는 한, 회계의 계속기업전제의 사용에 대해서도 책임이 있습니다.

지배기구는 연결회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

연결재무제표감사에 대한 감사인의 책임

우리의 목적은 연결회사의 연결재무제표에 전체적으로 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는지에 대하여 합리적인 확신을 얻어 우리의 의견이 포함된 감사보고서를 발행하는데 있습니다. 합리적인 확신은 높은 수준의 확신을 의미하나, 감사기준에 따라 수행된 감사가 항상 중요한 왜곡표시를 발견한다는 것을 보장하지는 않습니다. 왜곡표시는 부정이나 오류로부터 발생할 수 있으며, 왜곡표시가 연결재무제표를 근거로 하는 이용자의 경제적 의사결정에 개별적으로 또는 집합적으로 영향을 미칠 것이 합리적으로 예상되면, 그 왜곡표시는 중요하다고 간주됩니다.

감사기준에 따른 감사의 일부로서 우리는 감사의 전 과정에 걸쳐 전문가적 판단을 수행하고 전문가적 의구심을 유지하고 있습니다. 또한, 우리는:
- 부정이나 오류로 인한 연결재무제표의 중요왜곡표시위험을 식별하고 평가하며 그러한 위험에 대응하는 감사절차를 설계하고 수행합니다. 그리고 감사의견의 근거로서 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 부정은 공모, 위조, 의도적인 누락, 허위진술 또는 내부통제 무력화가 개입될 수 있기 때문에 부정으로 인한 중요한 왜곡표시를 발견하지 못할 위험은 오류로 인한 위험보다 큽니다.
- 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다.

EY한영
Shape the future
with confidence

- 연결재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치와 관련 공시의 합리성에 대하여 평가합니다.
- 경영진이 사용한 회계의 계속기업전제의 적절성과, 입수한 감사증거를 근거로 계속기업으로서의 존속능력에 대하여 유의적 의문을 초래할 수 있는 사건이나, 상황과 관련된 중요한 불확실성이 존재하는지 여부에 대하여 결론을 내립니다. 중요한 불확실성이 존재한다고 결론을 내리는 경우, 우리는 연결재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 연결회사의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.
- 공시를 포함한 연결재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고, 연결재무제표의 기초가 되는 거래와 사건을 연결재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.
- 연결재무제표에 대한 의견을 표명하기 위해 기업의 재무정보 또는 그룹내의 사업활동과 관련된 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 우리는 그룹감사의 지휘, 감독 및 수행에 대한 책임이 있으며 감사의견에 대한 전적인 책임이 있습니다.

우리는 여러 가지 사항들 중에서 계획된 감사범위와 시기 그리고 감사 중 식별된 유의적 내부통제 미비점 등 유의적인 감사의 발견사항에 대하여 지배기구와 커뮤니케이션합니다.

또한, 우리는 독립성 관련 윤리적 요구사항들을 준수하고, 우리의 독립성 문제와 관련된다고 판단되는 모든 관계와 기타사항들 및 해당되는 경우 관련 제도적 안전장치를 지배기구와 커뮤니케이션한다는 진술을 지배기구에게 제공합니다.

EY한영

Shape the future
with confidence

우리는 지배기구와 커뮤니케이션한 사항들 중에서 당기 연결재무제표감사에서 가장 유의적인 사항들을 핵심감사사항으로 결정합니다. 법규에서 해당 사항에 대하여 공개적인 공시를 배제하거나, 극히 드문 상황으로 우리가 감사보고서에 해당 사항을 기술함으로 인한 부정적 결과가 해당 커뮤니케이션에 따른 공익적 효익을 초과할 것으로 합리적으로 예상되어 해당 사항을 감사보고서에 커뮤니케이션해서는 안 된다고 결론을 내리는 경우가 아닌 한, 우리는 감사보고서에 이러한 사항들을 기술합니다.

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 김태환 입니다.

대 표 이 사 朴 容 根
박 용 근

2026년 3월 4일

이 감사보고서는 감사보고서일(2026년 3월 4일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 연결회사의 연결재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)연 결 재 무 제 표

주식회사 케이티앤지와 그 종속기업

제 39 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

제 38 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 케이티앤지 대표이사 방경만

본점 소재지 : (도로명주소) 대전광역시 대덕구 벚꽃길 71

(전 화) 080-931-0399

연 결 재 무 상 태 표

제 39(당) 기 2025년 12월 31일 현재

제 38(전) 기 2024년 12월 31일 현재

주식회사 케이티앤지와 그 종속기업 (단위: 백만원)

과 목	주석	제 39(당)기	제 38(전)기
자산			
유동자산			
현금및현금성자산	5, 29, 30	913,503	1,135,968
기타금융자산	5, 29, 30	303,277	463,317
당기손익-공정가치금융자산	6, 29, 30	61,431	244,941
매출채권및기타채권	7, 22, 28, 29	1,691,394	1,561,652
파생상품자산	29, 30	4,965	-
재고자산	8	3,284,784	3,101,313
환불자산등	18	792	6,161
미수담배소비세등		490,835	404,017
선급금	30	70,515	124,642
선급비용		163,051	131,094
당기법인세자산	26	398	3,205
매각예정자산	4, 33	41,298	-
유동자산 합계		7,026,243	7,176,310
비유동자산			
장기기타금융자산	5, 29, 30	38,478	30,704
장기예치금	29, 30	1,676,086	1,705,504
장기당기손익-공정가치금융자산	6, 29	333,291	337,928
장기매출채권및기타채권	7, 28, 29	159,600	141,573
기타포괄손익-공정가치금융자산	6, 29	187,911	211,693
지분법적용투자자산	4, 9, 28, 30	813,934	482,349
유형자산	4, 10, 30	2,822,977	2,664,382
무형자산	4, 11	170,875	179,681
투자부동산	4, 12, 30	665,021	761,154
사용권자산	4, 13	62,068	50,498
장기선급금	30	89,959	100,700
장기선급비용		23,056	13,348
이연법인세자산	26	79,435	61,390
순확정급여자산	17	40,193	8,023
비유동자산 합계		7,162,884	6,748,927
자 산 총 계		14,189,127	13,925,237
부채 및 자본			
부채			
유동부채			
단기차입금	14, 29, 30, 31	332,978	287,975
유동성장기차입금	14, 29, 30, 31	68,864	36,191

과 목	주석	제 39(당)기	제 38(전)기
유동성사채	15, 29, 31	329,742	99,895
유동성전환사채	15, 29, 31	23,728	27,388
매입채무및기타채무	16, 28, 29	1,563,861	1,680,023
유동성리스부채	29, 31	25,419	20,881
파생상품부채	29, 30	8,540	32,801
선수금	22	31,870	65,312
유동성환불부채및충당부채	18	45,096	39,080
당기법인세부채	26	218,967	197,831
미지급당배소비세등		587,772	655,511
유동부채 합계		3,236,837	3,142,888
비유동부채			
장기차입금	14, 29, 30, 31	106,405	213,968
장기사채	15, 29, 31	907,350	808,039
장기전환사채	15, 29, 31	16,911	-
장기매입채무및기타채무	16, 17, 28, 29	273,347	81,836
장기리스부채	29, 31	31,790	27,865
장기선수금	22	2,758	9,385
순확정급여부채	17	42,659	42,575
장기환불부채및충당부채	18	7,857	7,623
이연법인세부채	26	220,575	225,521
비지배지분부채	29, 32	6,469	7,072
비유동부채 합계		1,616,121	1,423,884
부 채 총 계		4,852,958	4,566,772
자본			
자본금	19	954,959	954,959
기타자본잉여금	19	7,889	5,944
자기주식	20	(835,255)	(1,030,541)
자기주식처분이익	20	529,633	529,029
적립금	19	6,898,937	7,175,263
이익잉여금	21	1,723,397	1,604,517
지배기업 소유주지분		9,279,560	9,239,171
비지배지분	32	56,609	119,294
자 본 총 계		9,336,169	9,358,465
부 채 및 자 본 총 계		14,189,127	13,925,237

"첨부된 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 39(당) 기 2025년 01월 01일부터 2025년 12월 31일까지
제 38(전) 기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 케이티앤지와 그 종속기업 (단위: 백만원)

과 목	주석	제 39(당)기	제 38(전)기
계속영업			
매출	4, 22, 28	6,579,707	5,908,792
매출원가	23, 28	(3,435,312)	(3,006,768)
매출총이익		3,144,395	2,902,024
판매비와관리비	23, 28	(1,800,729)	(1,713,210)
영업이익		1,343,666	1,188,814
기타수익	24, 28	467,036	573,737
기타비용	24, 28	(448,573)	(268,264)
금융수익	25, 29	147,735	165,266
금융원가	25, 29	(110,236)	(91,635)
지분법적용투자자산의 당기순손익에 대한 지분 증감	9	39,286	19,232
순화폐성자산에서 발생하는 이익(손실)		16,377	(21,325)
법인세비용차감전순이익		1,455,291	1,565,825
법인세비용	26	(352,210)	(393,689)
계속영업당기순이익		1,103,081	1,172,136
중단영업			
중단영업손실	33	(765)	(7,137)
당기순이익		1,102,316	1,164,999
법인세차감후기타포괄손익:		109,221	30,499
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목			
순확정급여부채의 재측정요소	17	8,088	(35,596)
기타포괄손익-공정가치금융자산 평가손익	6, 29	79,571	9,753
지분법자본변동	9	(3)	(90)
후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 있는 항목			
해외사업환산차이		22,278	56,847
지분법자본변동	9	(713)	(415)
당기총포괄이익		1,211,537	1,195,498
당기순이익의 귀속:			
지배기업 소유주지분		1,090,072	1,165,727
계속영업이익		1,090,837	1,172,864
중단영업손실	33	(765)	(7,137)
비지배지분		12,244	(728)
계속영업이익(손실)		12,244	(728)
중단영업이익	33	-	-
합 계		1,102,316	1,164,999
당기총포괄이익의 귀속:			
지배기업 소유주지분		1,199,892	1,196,734

과 목	주석	제 39(당)기	제 38(전)기
계속영업이익		1,200,790	1,205,970
중단영업손실	33	(898)	(9,236)
비지배지분		11,645	(1,236)
계속영업이익(손실)		11,645	(1,236)
중단영업이익	33	-	-
합 계		1,211,537	1,195,498
주당손익:			
기본및희석주당손익(단위: 원)	27	10,220	10,455
계속영업 기본및희석주당이익		10,228	10,519
중단영업 기본및희석주당손실		(8)	(64)

"첨부된 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

연 결 자 본 변 동 표

제 39(당) 기 2025년 01월 01일부터 2025년 12월 31일까지
제 38(전) 기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 케이티앤지와 그 종속기업 (단위: 백만원)

과 목	자본금	기타 자본잉여금	자기주식	자기주식 처분이익	적립금	이익잉여금	지배기업 소유주지분	비지배지분	총자본
2024년 01월 01일(전기초)	954,959	4,946	(1,236,933)	528,894	7,230,300	1,692,239	9,174,405	120,530	9,294,935
총포괄손익:									
당기순이익(손실)	-	-	-	-	-	1,165,727	1,165,727	(728)	1,164,999
기타포괄손익:									
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	-	-	(35,084)	(35,084)	(512)	(35,596)
기타포괄손익-공정가치 금융자산 평가손익	-	-	-	-	9,753	-	9,753	-	9,753
기타포괄손익-공정가치 금융자산 처분손익 이익잉여금 대체	-	-	-	-	(12,988)	12,988	-	-	-
해외사업환산차이	-	-	-	-	56,843	-	56,843	4	56,847
지분법자본변동	-	-	-	-	(505)	-	(505)	-	(505)
기타포괄손익 소계	-	-	-	-	53,103	(22,096)	31,007	(508)	30,499
총포괄손익 합계	-	-	-	-	53,103	1,143,631	1,196,734	(1,236)	1,195,498
소유주와의 거래:									
배당금의 지급	-	-	-	-	-	(586,620)	(586,620)	-	(586,620)
별도적립금의 이입	-	-	-	-	(108,140)	108,140	-	-	-
자기주식의 취득	-	-	(546,841)	-	-	-	(546,841)	-	(546,841)
자기주식의 소각	-	-	752,873	-	-	(752,873)	-	-	-
주식기준보상	-	998	360	135	-	-	1,493	-	1,493
소유주와의 거래 총액	-	998	206,392	135	(108,140)	(1,231,353)	(1,131,968)	-	(1,131,968)
2024년 12월 31일(전기말)	954,959	5,944	(1,030,541)	529,029	7,175,263	1,604,517	9,239,171	119,294	9,358,465
2025년 01월 01일(당기초)	954,959	5,944	(1,030,541)	529,029	7,175,263	1,604,517	9,239,171	119,294	9,358,465
총포괄손익:									
당기순이익	-	-	-	-	-	1,090,072	1,090,072	12,244	1,102,316
기타포괄손익:									
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	-	-	8,687	8,687	(599)	8,088
기타포괄손익-공정가치 금융자산 평가손익	-	-	-	-	79,571	-	79,571	-	79,571
기타포괄손익-공정가치 금융자산 처분손익 이익잉여금 대체	-	-	-	-	(27,302)	27,302	-	-	-
해외사업환산차이	-	-	-	-	22,278	-	22,278	-	22,278
지분법자본변동	-	-	-	-	(716)	-	(716)	-	(716)
기타포괄손익 소계	-	-	-	-	73,831	35,989	109,820	(599)	109,221
총포괄손익 합계	-	-	-	-	73,831	1,126,061	1,199,892	11,645	1,211,537
소유주와의 거래:									
배당금의 지급	-	-	-	-	-	(602,968)	(602,968)	-	(602,968)
별도적립금의 이입	-	-	-	-	(350,157)	350,157	-	-	-
자기주식의 취득	-	-	(560,112)	-	-	-	(560,112)	-	(560,112)
자기주식의 소각	-	-	754,370	-	-	(754,370)	-	-	-
연결범위변동	-	-	-	-	-	-	-	(75,298)	(75,298)
비지배지분의 변동	-	1,345	-	-	-	-	1,345	968	2,313
주식기준보상	-	600	1,028	604	-	-	2,232	-	2,232
소유주와의 거래 총액	-	1,945	195,286	604	(350,157)	(1,007,181)	(1,159,503)	(74,330)	(1,233,833)
2025년 12월 31일(당기말)	954,959	7,889	(835,255)	529,633	6,898,937	1,723,397	9,279,560	56,609	9,336,169

"첨부된 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

연 결 현 금 흐 름 표

제 39(당) 기 2025년 01월 01일부터 2025년 12월 31일까지
제 38(전) 기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 케이티앤지와 그 종속기업 (단위: 백만원)

과 목	주석	제 39(당)기	제 38(전)기
영업활동현금흐름		582,875	822,275
영업에서 창출된 현금	31	969,134	1,148,663
법인세의 납부		(386,259)	(326,388)
투자활동현금흐름		101,054	(529,726)
이자의 수취		85,291	81,367
배당금의 수취		33,407	22,200
기타금융자산의 감소		443,146	387,825
당기손익-공정가치금융자산의 감소		234,831	135,420
장기당기손익-공정가치금융자산의 감소		21,786	27,361
기타포괄손익-공정가치금융자산의 감소		132,052	35,725
장기예치금의 감소		133	-
유형자산의 처분		263,641	21,388
무형자산의 처분		3,654	1,991
투자부동산의 처분		9,538	22,029
매각예정자산의 처분		144,921	137,169
지분법적용투자자산의 처분		107,091	25,982
종속기업의 처분		34,877	-
정부보조금의 수령		1,200	-
대여금의 회수		32,838	26,742
보증금의 회수		8,367	4,791
기타금융자산의 증가		(328,662)	(502,494)
당기손익-공정가치금융자산의 증가		(55,895)	(37,224)
장기당기손익-공정가치금융자산의 증가		(28,513)	(39,469)
장기예치금의 증가		-	(68)
유형자산의 취득		(639,535)	(767,537)
무형자산의 취득		(34,946)	(29,656)
투자부동산의 취득		(1,397)	(11,517)
사용권자산의 취득		(5,843)	(3,149)
지분법적용투자자산의 취득		(279,367)	(21,742)
대여금의 증가		(63,144)	(34,342)
보증금의 증가		(7,594)	(6,263)
연결범위의 변동으로 인한 순현금유출액		(10,823)	(6,255)
재무활동현금흐름		(947,893)	(293,438)
배당금의 지급		(603,832)	(586,620)
이자의 지급		(73,158)	(43,369)
리스부채의 상환		(26,587)	(24,342)
자기주식의 취득		(560,112)	(546,841)

과 목	주석	제 39(당)기	제 38(전)기
차입금의 상환		(3,238,689)	(1,427,658)
차입금의 차입		3,217,030	1,727,223
사채의 발행		445,260	608,069
사채의 상환		(107,805)	-
비지배지분부채의 증가		-	100
현금및현금성자산의 순증감		(263,964)	(889)
기초 현금및현금성자산		1,135,968	1,031,953
외화표시 현금및현금성자산의 환율변동효과		41,499	104,904
기말 현금및현금성자산		913,503	1,135,968

"첨부된 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

주석

제 39(당) 기 2025년 01월 01일부터 2025년 12월 31일까지
제 38(전) 기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 케이티앤지와 그 종속기업

1. 연결대상회사의 개요

(1) 지배기업의 개요

주식회사 케이티앤지(이하, 지배기업)는 담배제조 및 판매업을 주요 사업으로 영위하고 있습니다. 지배기업은 담배제조를 위한 대전공장 외 3개의 제조공장, 제조담배 판매를 위한 11개의 지역본부와 88개의 지사, 잎담배가공을 위한 김천공장 및 포장지 제조를 위한 천안/세종 공장 등을 보유하고 있으며, 본점소재지는 대전 대덕구 벚꽃길 71입니다.

지배기업은 1987년 4월 1일자로 한국전매공사법에 의거 100% 현물출자에 의한 정부투자기관인 한국전매공사로 설립되었으며, 1989년 4월 1일자로 한국담배인삼공사법에 의한 주식회사 한국담배인삼공사로 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 지배기업은 정부의 공기업 민영화 및 경영혁신계획 방침에 따라 1999년 1월 1일자로 홍삼사업을 분리하여 지배기업의 홍삼사업 관련 자산과 부채를 신설된 (주)한국인삼공사에 사업포괄 현물출자를 하였습니다. 또한, 지배기업은 2002년 12월 27일자로 지배기업의 상호를 주식회사 한국담배인삼공사에서 주식회사 케이티앤지로 변경하였습니다.

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

당기말 현재 지배기업의 주요 주주 현황은 다음과 같습니다.

구 분	소유주식수(주)	지분율(%)
IBK기업은행	9,510,485	8.06
국민연금공단	9,133,543	7.74
우리사주조합	5,120,228	4.34
자기주식	14,189,001	12.03
기타	80,023,388	67.83
합 계	117,976,645	100.00

(2) 종속기업의 개요

당기말 현재 연결대상 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

투자회사	피투자회사	주요 영업활동	지분율(%)(*)	결산일	소재국가
(주)케이티앤지	(주)한국인삼공사	홍삼 등의 제조・판매업	100.00	2025.12.31	국내
	영진약품(주)	의약품 제조・판매업	52.45	2025.12.31	국내
	(주)코스모코스	화장품 제조・판매업	98.56	2025.12.31	국내
	태아산업(주)	제지식 판상엽 제조업	100.00	2025.12.31	국내
	(주)상상스테이	호텔업	100.00	2025.12.31	국내
	Renzoluc Pte., Ltd.	지주회사	100.00	2025.12.31	싱가포르
	PT Trisakti Purwosari Makmur	담배 제조・판매업	99.99	2025.12.31	인도네시아
	KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.	담배 제조・판매업	100.00	2025.12.31	튀르키예
	KT&G Pars	담배 제조・판매업	99.99	2025.12.31	이란
	KT&G Rus L.L.C.	담배 제조・판매업	100.00	2025.12.31	러시아
	KT&G Kazakhstan LLP	담배 제조・판매업	100.00	2025.12.31	카자흐스탄
	KT&G USA Corporation	담배 판매업	100.00	2025.12.31	미국
	KT&G Global Rus L.L.C.	담배 판매업	100.00	2025.12.31	러시아
	KT&G Taiwan Corporation	담배 판매업	100.00	2025.12.31	대만
	KT&G Global Kazakhstan LLP	담배 판매업	100.00	2025.12.31	카자흐스탄
	KT&G Global TAS FE LLC	담배 판매업	100.00	2025.12.31	우즈베키스탄
	Korea Tabacos do Brasil Ltda.	잎담배 조달	99.99	2025.12.31	브라질
	(주)과천상상피에프브이	부동산 개발・판매업	51.00	2025.12.31	국내
	마스턴제144호피에프브이(주)	부동산 개발・판매업	92.50	2025.12.31	국내
	이든더파인센트럴서초(주)	부동산 개발・판매업	78.65	2025.12.31	국내
	청라메디폴리스개발(주)	부동산 서비스업	66.67	2025.12.31	국내
(주)한국인삼공사	(주)케이지씨예본	한약재의 제조・판매업	100.00	2025.12.31	국내
	(주)케이지씨라이프앤진	홍삼 등의 판매업	100.00	2025.12.31	국내
	(주)센트럴팜	건강기능식품 판매업	50.01	2025.12.31	국내
	길림한정인삼유한공사	홍삼 등의 제조・판매업	100.00	2025.12.31	중국
	정관장육년근상업(상해)유한공사	홍삼 등의 판매업	100.00	2025.12.31	중국
	주식회사 한국인삼공사재팬	홍삼 등의 판매업	100.00	2025.12.31	일본
	정관장고빈유한공사	홍삼 등의 판매업	100.00	2025.12.31	대만
	Korean Red Ginseng Corp., Inc.	홍삼 등의 판매업	100.00	2025.12.31	미국
(주)센트럴팜	Pacific 365, Inc	건강기능식품 판매업	50.01	2025.12.31	미국
(주)코스모코스	K&I China Co., Ltd.	화장품 등 판매업	98.56	2025.12.31	중국
PT Trisakti Purwosari Makmur	PT Nusantara Indah Makmur	담배 판매업	99.96	2025.12.31	인도네시아
	PT TSPM FLAVOR AND FRAGRANCE	담배 제조・판매업	99.99	2025.12.31	인도네시아

(*) 상기 지분율은 연결지분율입니다.

지배기업은 당기 중 Renzoluc Pte., Ltd.가 보유한 PT Trisakti Purwosari Makmur의 지분 증권 일체를 165,116백만원에 추가 취득하였습니다.

지배기업은 당기 중 유상증자 방식으로 KT&G Kazakhstan LLP의 지분증권 39,595백만원을 추가 취득하였습니다.

지배기업은 당기 중 디앤씨덕은(주) 지분증권 35,552백만원을 모두 매각하였습니다.

지배기업은 당기 중 출자설립 방식으로 KT&G Global TAS FE LLC를 27,753백만원에 취득하였습니다.

지배기업의 종속기업인 PT Trisakti Purwosari Makmur는 전기 중 출자설립 방식으로 PT TSPM FLAVOR AND FRAGRANCE의 주식 217,372,000주(18,563백만원)를 취득하였습니다.

지배기업은 전기 중 유상증자 방식으로 KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.의 주식 272,490,615주(59,692백만원)와 KT&G Kazakhstan LLP의 지분증권 137,913백만원을 추가 취득하였습니다.

지배기업은 전기 중 출자설립 방식으로 청라메디폴리스개발(주)의 주식 40,000주(200백만원)를 취득하였습니다.

지배기업의 종속기업인 (주)한국인삼공사는 전기 중 사업결합 방식으로 (주)센트럴팜의 주식 22,501주(9,000백만원)를 취득하였으며, (주)센트럴팜의 종속기업인 Pacific 365, Inc는 연결범위에 포함되었습니다.

(3) 종속기업의 재무정보 요약

당기말 현재 종속기업의 요약 재무정보(*1)는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

종속기업	자산총액	부채총액	매출액	당기순손익	총포괄손익
(주)한국인삼공사	2,595,085	227,901	1,030,075	73,558	81,335
영진약품(주)	262,385	170,925	254,256	(228)	(1,472)
태아산업(주)	93,026	26,441	41,681	(15,267)	(14,964)
KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.	241,691	104,653	110,545	701	25,421
Korea Tabacos do Brasil Ltda.	3,508	329	383	334	604
KT&G Pars	6	53,292	-	-	-
KT&G Rus L.L.C.	368,241	281,382	133,634	(17,821)	8,989
KT&G USA Corporation	15,546	6,803	-	(765)	(898)
(주)코스모코스	57,248	32,207	110,256	6,782	6,276
Renzoluc Pte., Ltd.	175,435	41,417	831	33,603	37,215
(주)상상스테이	47,832	767	34,838	6,955	6,955
KT&G Global Rus L.L.C.	282,150	270,938	110,206	(2,847)	735
(주)과천상상피에프브이	19,923	12,095	-	(1,294)	(1,294)
KT&G Taiwan Corporation	52,087	27,660	56,367	9,207	9,556
마스턴제144호피에프브이(주)	62,651	49,714	3,041	(811)	(811)
KT&G Global Kazakhstan LLP	87,874	40,073	116,868	17,970	19,434
KT&G Kazakhstan LLP	237,730	21,741	63,406	1,914	3,701
KT&G Global TAS FE LLC	40,032	11,660	12,578	(1,127)	619
이든더파인센트럴서초(주)	62,564	6,101	179,030	28,009	28,009
청라메디폴리스개발(주)	718	385	1,392	1	1
PT Trisakti Purwosari Makmur	1,289,052	952,388	727,185	96,134	82,359
PT Nusantara Indah Makmur	14	-	-	(69)	(74)
PT TSPM FLAVOR AND FRAGRANCE	78,089	4,004	3,804	(2,035)	(5,100)
(주)케이지씨예본	53,301	4,027	18,154	946	963
(주)케이지씨라이프앤진	5,914	1,499	9,666	(2,306)	(2,326)
(주)센트럴팜	5,409	8,085	8,695	(4,741)	(4,733)
길림한정인삼유한공사	66,660	4,146	22,588	(1,594)	(555)
정관장고빈유한공사	20,721	5,475	14,625	(1,958)	(1,556)
Korean Red Ginseng Corp., Inc.	26,769	9,633	39,651	249	(162)
정관장육년근상업(상해)유한공사	84,261	58,075	120,342	990	1,454
주식회사 한국인삼공사재팬	12,568	9,104	19,923	334	264
Pacific 365, Inc	247	1,520	270	(177)	(152)
K&I China Co., Ltd.	43	-	-	4	5

(*1) 상기 재무정보는 대상 회사의 별도재무제표 기준입니다.

전기말 현재 종속기업의 요약 재무정보(*1)는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

종속기업	자산총액	부채총액	매출액	당기순손익	총포괄손익
(주)한국인삼공사	2,588,268	252,519	1,105,195	66,009	38,461
영진약품(주)	234,258	144,455	252,040	1,233	171
태아산업(주)	109,874	28,325	39,629	(34,529)	(35,431)
KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.	208,008	78,256	46,180	(16,594)	(66,400)
Korea Tabacos do Brasil Ltda.	2,871	296	484	185	(107)
KT&G Pars	6	53,292	-	-	-
KT&G Rus L.L.C.	236,547	158,677	103,705	7,820	294
KT&G USA Corporation(*2)	17,731	8,192	-	(7,137)	(9,236)
(주)코스모코스	49,866	31,102	94,231	4,699	4,207
Renzoluc Pte., Ltd.	138,906	42,104	293	(878)	(3,664)
(주)상상스테이	77,181	37,071	32,736	4,200	4,060
KT&G Global Rus L.L.C.	183,508	173,031	73,639	2,431	1,402
(주)과천상상피에프브이	22,794	13,671	-	(1,379)	(1,379)
KT&G Taiwan Corporation	32,309	17,438	30,039	3,212	4,113
마스턴제144호피에프브이(주)	62,132	48,384	2,979	(23,134)	(23,134)
KT&G Global Kazakhstan LLP	69,319	40,952	73,996	10,752	10,088
KT&G Kazakhstan LLP	232,065	62,610	-	685	(3,217)
디앤씨덕은(주)	122,897	13,454	4,246	2,542	2,542
이든더파인센트럴서초(주)	115,618	87,164	-	(8,819)	(8,819)
청라메디폴리스개발(주)	742	409	633	39	39
PT Trisakti Purwosari Makmur	939,748	685,442	504,425	55,800	73,950
PT Nusantara Indah Makmur	88	-	-	(1)	6
PT TSPM FLAVOR AND FRAGRANCE	42,736	7	-	143	2,191
(주)케이지씨예본	52,331	4,019	18,828	877	663
(주)케이지씨라이프앤진	23,657	1,913	17,875	(1,305)	(1,293)
(주)센트럴팜	7,080	5,024	-	-	-
길림한정인삼유한공사	65,873	2,859	30,517	2,270	8,564
정관장고빈유한공사	24,065	7,263	33,023	474	1,530
Korean Red Ginseng Corp., Inc.	31,949	14,651	44,094	1,038	3,106
정관장육년근상업(상해)유한공사	89,439	64,706	187,890	8,219	10,367
주식회사 한국인삼공사재팬	13,473	10,273	18,600	394	486
Pacific 365, Inc	281	1,401	-	-	(104)
K&I China Co., Ltd.	101	63	-	(191)	(456)

(*1) 상기 재무정보는 대상 회사의 별도재무제표 기준입니다.

(*2) 상기 재무정보는 연결실체 내 재고자산 반품으로 인한 효과를 조정한 금액입니다.

2. 중요한 회계정책

2.1 재무제표 작성기준

연결회사의 연결재무제표는 한국채택국제회계기준(이하, 기업회계기준)에 따라 작성됐습니다. 기업회계기준은 국제회계기준위원회("IASB")가 발표한 기준서와 해석서를 번역하여 대한민국이 채택한 내용을 의미합니다.

연결재무제표는 다음을 제외하고는 역사적 원가에 기초하여 작성하였습니다.

- 특정 금융자산과 금융부채(파생상품 포함)
- 순공정가치로 측정하는 매각예정자산
- 확정급여제도와 공정가치로 측정하는 사외적립자산

해외사업장의 기능통화가 초인플레이션 경제의 통화인 경우, 기업회계기준서 제1029호 '초인플레이션 하의 재무보고'에 따라 기능통화의 일반구매력 변동을 반영하여 재작성하며, 보고기간말 현재의 측정단위로 표시합니다. 비교표시되는 재무상태표 및 포괄손익계산서는 전기 이후의 물가수준변동 효과나 환율변동 효과를 반영하지 않은 전기 보고금액으로 표시합니다.

연결회사는 초인플레이션 해외사업장의 재무상태표 및 포괄손익계산서(비교표시되는 재무상태표 및 포괄손익계산서 제외)의 모든 항목(자산, 부채, 자본항목, 수익과 비용)을 해당 보고기간말의 마감환율로 환산합니다.

초인플레이션 해외사업장의 물가지수 명칭 및 당기말과 전기말 현재 물가지수 연간 상승률은 다음과 같습니다.

(단위: %)

해외사업장	소재국가	물가지수	제 39(당) 기	제 38(전) 기
KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.	튀르키예	TUIK CPI	30.89	44.37

화폐성자산과 화폐성부채는 현재 화폐 단위로 이미 표시되어 있으므로 재작성하지 않았습니다. 비화폐성 자산 및 부채는 튀르키예의 물가지수를 고려한 환산계수를 적용하여 재작성하였습니다. 회사의 화폐성자산과 화폐성부채에 대한 초인플레이션의 영향은 연결포괄손익계산서 상 기업회계기준서 제1029호 '초인플레이션 하의 재무보고'의 전환효과에 따른 손익에 포함됩니다. 초인플레이션 경제의 기간동안 화폐성부채보다 과도한 화폐성자산을 보유하는 경우, 구매력을 상실하여 화폐성손실이 발생합니다. 화폐성손익은 비화폐성자산과 비화폐성부채, 자본 및 연결포괄손익계산서 상 항목의 재작성으로 인한 차액으로 발생됩니다.

기업회계기준은 연결재무제표 작성 시 중요한 회계추정의 사용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 보다 복잡하고 높은 수준의 판단이 필요한 부분이나 중요한 추정 및 가정이 필요한 부분은 주석 3에서 설명하고 있습니다.

2.2 회계정책과 공시의 변경

(1) 제・개정 기준서 및 해석서

연결회사는 공표되었으나 시행되지 않은 기준서, 해석서, 개정사항을 조기적용한 바 없습니다. 여러 개정사항과 해석서가 2025년부터 최초 적용되며, 연결회사의 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

① 기업회계기준서 제1021호 '환율변동효과' 개정 - 교환가능성 결여

2025년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용되는 기업회계기준서 제1021호 '환율변동효과' 개정 - 교환가능성 결여는 기업이 다른 통화와의 교환가능성을 평가하는 방법과 교환 가능성 결여 시 현물환율을 결정하는 방법을 명확히 하였습니다. 또한 이 개정사항은 교환가능성이 결여된 통화가 기업의 재무성과, 재무상태 및 현금흐름에 어떻게 영향을 미치는지 또는 영향을 미칠 것으로 예상되는지를 재무제표 이용자가 이해할 수 있는 정보를 공시하도록 요구합니다. 이 개정사항이 연결회사의 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

② 기업회계기준서 제1117호 '보험계약' 개정 - 보험계약 측정에 사용한 투입변수의 추정기법 공시

2025년 12월 31일 이후 최초로 종료하는 회계연도부터 적용되는 기업회계기준서 제1117호 '보험계약' 개정 - 보험상품에 대해 기업이 이용할 수 있는 과거 자료나 경험이 부족한 상황에서 보험 관련 법규에 따라 원칙적인 추정기법이 요구되는 경우가 있을 수 있습니다. 이러한 경우에 보험계약 측정에 사용한 투입변수의 추정기법 공시는 기업이 보험계약을 측정하기 위해 사용한 투입변수의 추정기법이 보험 관련 법규에서 요구하는 원칙적인 추정기법과 다른 경우, 그 차이에 관한 정보가 재무제표이용자에게 목적적합하고 중요하다고 판단된다면 다음 사항을 공시하도록 요구합니다.

- 기업이 유의적인 판단에 따라 사용한 투입변수의 추정기법과 그 판단 근거, 법규에서 요구하는 원칙적인 추정기법과의 차이 내역
- 법규에서 요구하는 원칙적인 투입변수 추정기법을 적용할 경우 미래현금흐름의 추정치, 보험계약마진, 보험수익, 보험서비스비용 등에 미치는 영향

단, 이 개정 내용은 2029년 12월 31일이 속하는 회계연도까지 효력이 있습니다. 이 개정사항이 연결회사의 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(2) 연결회사가 적용하지 않은 제・개정 기준서 및 해석서

제정 또는 공표되었으나 시행일이 도래하지 않아 적용하지 아니한 제・개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

① 기업회계기준서 제1109호 '금융상품' 및 제1107호 '금융상품: 공시' 개정 - 금융상품의 분류 및 측정

기업회계기준서 제1109호 '금융상품' 및 제1107호 '금융상품: 공시' 개정 - 금융상품의 분류 및 측정 개정사항은 다음을 포함합니다.
- 금융부채는 결제일에 제거된다는 점을 명확히 하고, 특정 요건을 충족하는 경우 전자지급시스템을 사용하여 결제되는 금융부채를 결제일 전에 제거하기 위한 회계정책 선택(특정 요건이 충족되는 경우)을 도입함
- ESG 및 유사한 특성이 있는 금융자산의 계약상 현금흐름을 평가하는 방법에 대한 추가적인 지침
- 비소구 특성을 구성하는 것이 무엇인지와 계약상 연계된 금융상품의 특징이 무엇인지를 명확히 함
- 우발특성이 있는 금융상품에 대한 공시사항과 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품에 대한 추가적인 공시 요구사항을 도입

이 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용됩니다. 조기 적용이 허용되며, 금융자산의 분류 및 이와 관련된 공시사항에 대한 개정사항만을 조기 적용할 수도 있습니다.

② 한국채택국제회계기준 연차개선 Volume 11

기준서 간 요구사항의 일관성을 제고하고 불명확한 부분을 명확히 하여 이해가능성을 개선하고자 한국채택국제회계기준 연차개선 Volume 11이 발표되었습니다.
- 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택': K-IFRS 최초 채택 시 위험회피회계 적용
- 기업회계기준서 제1107호 '금융상품: 공시': 제거 손익, 실무적용지침
- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품': 리스부채의 제거 회계처리와 거래가격의 정

의
- 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표': 사실상의 대리인 결정
- 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표': 원가법

이 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용됩니다. 조기 적용이 허용되며, 그 사실은 공시되어야 합니다. 이 개정사항은 연결회사의 연결재무제표에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 예상됩니다.

③ 기업회계기준서 제1109호 '금융상품' 및 제1107호 '금융상품: 공시' 개정 - 자연에 의존하는 전력과 관련된 계약

자연에 의존하는 전력과 관련된 계약에 대한 기업회계기준서 제1109호 및 제1107호 개정사항이 공표되었으며, 주요 내용은 다음과 같습니다.
- 적용범위 내 계약에 대한 자가 사용(own-use)' 요건의 적용을 명확히 함
- 적용범위 내 계약에 대한 현금흐름위험회피 관계의 현금흐름위험회피대상항목 지정 요건을 개정
- 투자자가 이러한 계약이 기업의 재무성과 및 현금흐름에 미치는 영향을 이해할 수 있도록 새로운 공시 요건을 추가

이 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용됩니다. 조기 적용이 허용되며 그 사실은 공시되어야 합니다. '자가 사용 예외'에 관한 개정은 소급 적용되며, 위험회피회계 관련 개정은 최초 적용일 이후 지정되는 새로운 위험회피 관계에 대해 전진적으로 적용해야 합니다. 또한 기업회계기준서 제1107호의 공시 개정사항은 기업회계기준서 제1109호 개정사항과 함께 적용되어야 하며, 비교정보를 재작성하지 않는 경우에는 공시에 대한 비교정보를 제공할 수 없습니다. 이 개정사항은 연결회사의 연결재무제표에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 예상됩니다.

④ 기업회계기준서 제1118호 '재무제표의 표시와 공시'

기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시'를 대체하는 기업회계기준서 제1118호가 공표되었습니다. 기업회계기준서 제1118호는 손익계산서의 표시에 대해서 특정 총합계와 중간합계를 포함한 새로운 요구사항을 도입합니다. 또한 기업은 손익계산서

의 모든 수익과 비용을 영업, 투자, 재무, 법인세 및 중단영업의 다섯 가지 범주 중 하나로 분류해야 하며, 처음 세 가지 범주는 새로운 범주입니다.

기업회계기준서 제1118호는 새롭게 정의된 경영진이 정의한 성과측정치와 수익과 비용의 중간합계를 공시하도록 요구하며, 주요 재무제표와 주석의 식별된 '역할'에 따라 재무정보를 통합하고 세분화하기 위한 새로운 요구사항을 포함합니다.

또한 이 기준서의 제정에 따라 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표'에 대한 좁은 범위의 개정이 이루어졌습니다. 예를 들면, 간접법에 따른 영업활동 현금흐름 산정의 출발점을 당기순이익에서 영업손익으로 변경하고 배당과 이자에서 발생하는 현금흐름 분류에 대한 선택권의 제거 등입니다. 이 외에도 여러 다른 기준서에 대한 후속적인 개정이 이루어졌습니다.

기업회계기준서 제1118호와 다른 기준서의 개정은 2027년 1월 1일 이후에 시작되는 보고기간에 적용됩니다. 이러한 개정들은 조기 적용이 허용되며 그 사실은 공시되어야 합니다. 또한, 기업회계기준서 제1118호는 최초 적용 시에 소급적용해야 합니다.

연결회사는 현재 개정사항이 주요 재무제표와 재무제표 주석에 미칠 영향을 파악 중에 있습니다. 최초 적용 시에 연결회사의 연결재무제표에 중요한 영향을 미칠 것으로 예상되는 항목은 다음과 같습니다.
- 관계기업과 공동기업에 대한 지분법손익은 손익계산서에서 투자 범주로 분류될 것입니다.
- 외환차이는 해당 외환차이를 발생시킨 항목의 수익 및 비용과 동일한 범주로 분류합니다.
- 다음의 새로운 공시가 추가됩니다.
· 경영진이 정의한 성과측정치(MPMs)
· 손익계산서의 영업 범주에서 기능별로 비용을 표시하는 경우, 특정 성격별 비용
· 손익계산서 각 별도표시항목별로 기업회계기준서 제1118호를 적용하여 재작성한 금액과 기업회계기준서 제1001호를 적용하여 표시한 금액 간의 차이조정 내용

2.3 중요한 회계정책

연결재무제표의 작성에 적용된 중요한 회계정책과 계산방법은 주석 2.2에서 설명하는 제·개정 기준서 및 해석서의 적용으로 인한 변경 및 아래 문단에서 설명하는 사항을 제외하고 전기 연결재무제표 작성에 적용된 회계정책이나 계산방법과 동일합니다.

(1) 영업부문

영업부문별 정보는 최고영업의사결정자에게 내부적으로 보고되는 방식에 기초하여 공시됩니다(주석 4 참조). 최고영업의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있으며, 연결회사는 전략적 의사결정을 수행하는 이사회를 최고의사결정자로 보고 있습니다.

(2) 연결

연결회사는 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'에 따라 연결재무제표를 작성하고 있습니다.

① 종속기업

종속기업은 지배기업이 지배하고 있는 모든 기업입니다. 연결회사가 투자한 기업에 관여해서 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고, 투자한 기업에 대해 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미칠 능력이 있는 경우, 해당 기업을 지배한다고 판단합니다. 종속기업은 회사가 지배하게 되는 시점부터 연결재무제표에 포함되며, 지배력을 상실하는 시점부터 연결재무제표에서 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. 그밖의 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.

지배력의 상실을 발생시키지 않는 비지배지분과의 거래는 비지배지분의 조정금액과 지급 또는 수취한 대가의 공정가치의 차이를 지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본으로 직접 인식합니다.

연결회사가 종속기업에 대해 지배력을 상실하는 경우, 보유하고 있는 해당 기업의 잔여 지분은 동 시점에 공정가치로 재측정되며, 관련 차액은 당기손익으로 인식됩니다.

② 관계기업

관계기업은 연결회사가 유의적 영향력을 보유하는 기업이며, 관계기업 투자는 최초에 취득원가로 인식하며 지분법을 적용합니다. 연결회사와 관계기업 간의 거래에서 발생한 미실현이익은 연결회사의 관계기업에 대한 지분에 해당하는 부분만큼 제거됩니다. 관계기업의 손실 중 연결회사의 지분이 관계기업에 대한 투자지분(순투자의 일부를 구성하는 장기투자지분 포함)과 같거나 초과하는 경우에는 지분법 적용을 중지합니다. 단, 연결회사의 지분이 영(0)으로 감소된 이후 추가 손실분에 대하여 연결회사에 법적-의제의무가 있거나, 관계기업을 대신하여 지급하여야 하는 경우, 그 금액까지만 손실과 부채로 인식합니다. 또한 관계기업 투자에 대한 객관적인 손상의 징후가 있는 경우 관계기업 투자의 회수가능액과 장부금액과의 차이는 손상차손으로 인식됩니다. 연결회사는 지분법을 적용하기 위하여 관계기업의 재무제표를 이용할 때, 유사한 상황에서 발생한 동일한 거래나 사건에 대하여 연결회사가 적용하는 회계정책과 동일한 회계정책이 적용되었는지 검토하여 필요한 경우 관계기업의 재무제표를 조정합니다.

③ 동일지배하 사업결합

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

(3) 공동약정

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.

(4) 유형자산

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

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

토지 및 기타유형자산 중 일부(수목, 서화 등)는 감가상각을 하고 있지 아니하며, 그 외 자산의 감가상각액은 자산의 취득원가에서 잔존가치를 제외한 금액에 대하여 다음의 추정 경제적 내용연수에 걸쳐 정액법에 따라 산정하고 있습니다.

구 분	추정 내용연수
토지	비한정
건물	10 ~ 60년
구축물	4 ~ 40년
기계장치	1 ~ 30년
차량운반구	3 ~ 10년
공구와기구	4 ~ 5년
비품	1 ~ 5년
기타유형자산	1 ~ 5년 또는 비한정

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

(5) 차입원가

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

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

(6) 정부보조금

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

연결회사의 자산관련보조금은 자산의 장부금액에서 차감하여 표시되며, 수익관련보조금은 이연하여 정부보조금의 교부 목적과 관련된 비용에서 차감하여 표시됩니다.

(7) 무형자산

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

구 분	추정 내용연수
산업재산권	5～20년 또는 비한정
시설이용권	비한정
개발중인무형자산	비한정
기타무형자산	1～14년 또는 비한정

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

개발비(개발중인무형자산)로 인식된 무형자산은 주로 연결회사가 현재 진행중인 정보관리시스템의 개발원가로 구성되어 있습니다. 연결회사는 개발원가가 다음의 조건을 모두 충족한 경우에 자산으로 인식하고 있습니다. 그 외 시스템의 유지 및 보수 등과 관련된 지출은 발생 시 당기비용으로 회계처리 됩니다.

- 무형자산을 사용하기 위해 그 자산을 완성할 수 있는 기술적 실현가능성
- 무형자산을 완성하여 사용하거나 판매하려는 기업의 의도
- 무형자산을 사용하거나 판매할 수 있는 기업의 능력
- 무형자산이 미래경제적 효익을 창출하는 방법을 증명 가능
- 무형자산 개발을 완료하고 그것을 판매하거나 사용하는 데 필요한 기술적, 재정적 자원 등의 입수 가능성
- 개발과정에서 발생한 무형자산 관련 지출을 신뢰성 있게 측정 가능

(8) 투자부동산

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

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

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

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

(9) 매각예정자산

비유동자산 또는 처분자산집단의 장부금액이 계속 사용이 아닌 매각거래를 통하여 주로 회수될 것으로 예상된다면 이를 매각예정자산으로 분류하고 있습니다. 이러한 조건은 당해 자산(또는 처분자산집단)이 현재의 상태로 즉시 매각가능하여야 하며 매각될 가능성이 매우 높을 때에만 충족된 것으로 간주하고 있습니다. 자산(또는 처분자산집단)을 매각예정으로 최초 분류하기 직전에 해당 자산(또는 자산과 부채)의 장부금액과 순공정가치 중 작은 금액으로 측정하고 있습니다. 최초 분류시 손상이 인식된 자산의 순공정가치가 하락하면 손상차손을 즉시 당기손익으로 인식하고, 순공정가치가 증가하면 과거에 인식하였던 손상차손누계액을 한도로 하여 당기손익으로 인식하고 있습니다. 다만, 이연법인세자산, 종업원급여에서 발생하는 자산 및 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'이 적용되는 금융자산은 관련 기준서에 따라 측정하고 있습니다.

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

(10) 재고자산

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

연결회사가 적용하고 있는 재고자산 분류별 단위원가 결정방법은 다음과 같습니다.

구 분	단위원가 결정방법
상품, 제품, 반제품, 재공품, 원재료, 저장품 및 부산물	총평균법 또는 이동평균법
미완성주택, 완성주택, 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 비용

으로 인식된 재고자산의 매출원가에서 차감하고 있습니다.

(11) 비금융자산의 손상

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

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

(12) 금융자산(파생상품 제외)

① 분류

연결회사는 다음의 측정 범주로 금융자산을 분류합니다.

- 당기손익-공정가치금융자산
- 기타포괄손익-공정가치금융자산
- 상각후원가 측정 금융자산

금융자산은 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거하여 분류합니다.

공정가치로 측정하는 금융자산의 손익은 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 채무상품에 대한 투자는 해당 자산을 보유하는 사업모형에 따라 그 평가손익을 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 연결회사는 금융자산을 관리하는 사업모형을 변경하는 경우에만 채무상품을 재분류합니다.

단기매매항목이 아닌 지분상품에 대한 투자는 최초 인식 시점에 후속적인 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 지정하는 취소불가능한 선택을 할 수 있습니다. 지정되지 않은 지분상품에 대한 투자의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식합니다.

② 측정

연결회사는 최초 인식 시점에 금융자산을 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치 측정 금융자산이 아닌 경우에 해당 금융자산의 취득과 직접 관련되는 거래원가는 공정가치에 가산합니다. 당기손익-공정가치 측정 금융자산의 거래원가는 당기손익으로 비용처리합니다.

내재파생상품을 포함하는 복합계약은 계약상 현금흐름이 원금과 이자로만 구성되어 있는지를 결정할 때 해당 복합계약 전체를 고려합니다.

- 채무상품

금융자산의 후속적인 측정은 금융자산의 계약상 현금흐름 특성과 그 금융자산을 관리하는 사업모형에 근거합니다. 연결회사는 채무상품을 다음의 세 범주로 분류합니다.

(가) 상각후원가 측정 금융자산

계약상 현금흐름을 수취하기 위해 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 자산은 상각후원가로 측정합니다. 상각후원가로 측정하는 금융자산으로써 위험회피관계의 적용 대상이 아닌 금융자산의 손익은 해당 금융자산을 제거하거나 손상을 인식할 때 당기손익으로 인식합니다. 유효이자율법에 따라 인식하는 금융자산 이자수익은 금융수익에 포함됩니다.

(나) 기타포괄손익-공정가치금융자산

계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 금융자산은 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다. 손상차손(환입)과 이자수익 및 외환손익을 제외하고는, 공정가치로 측정하는 금융자산의 평가손익은 기타포괄손익으로 인식합니다. 금융자산을 제거할 때에는 인식한 기타포괄손익누계액을 자본에서 당기손익으로 재분류합니다. 유효이자율법에 따라 인식하는 금융자산의 이자수익은 금융수익에 포함됩니다. 외환손익은 기타수익 또는 기타비용으로 표시하고 손상차손은 기타비용으로 표시합니다.

(다) 당기손익-공정가치금융자산

상각후원가 측정 금융자산이나 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산이 아닌 채무상품은 당기손익-공정가치로 측정됩니다. 위험회피관계가 적용되지 않는 당기손익-공정가치 측정 채무상품의 손익은 당기손익으로 인식하고 발생한 기간에 연결포괄손익계산서에 금융수익 또는 금융원가로 표시합니다.

- 지분상품

연결회사는 모든 지분상품에 대한 투자를 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 선택한 장기적 투자목적 또는 전략적 투자목적의 지분상품에 대해 기타포괄손익으로 인식한 금액은 해당 지분상품을 제거할 때에도 당기손익으로 재분류하지 않으며, 처분 시 관련 손익을 이익잉여금으로 반영합니다. 이러한 지분상품에 대한 배당수익은 연결회사가 배당을 받을 권리가 확정된 때 연결포괄손익계산서에 금융수익으로 인식합니다.

당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 공정가치 변동은 연결포괄손익계산서에 금융수익 또는 금융비용으로 표시합니다. 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 지분상품에 대한 손상차손(환입)은 별도로 구분하여 인식하지 않습니다.

③ 손상

연결회사는 미래전망정보에 근거하여 상각후원가로 측정하거나 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대한 기대신용손실을 평가합니다. 손상 방식은 신용위험의 유의적인 증가 여부에 따라 결정됩니다. 단, 매출채권및기타채권에 대해 연결회사는 채권의 최초 인식 시점부터 전체기간 기대신용손실을 인식하는 간편법을 적용합니다.

④ 인식과 제거

금융자산의 정형화된 매입 또는 매도는 매매일에 인식하거나 제거합니다. 금융자산은 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸하거나 금융자산을 양도하고 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전한 경우에 제거됩니다.

연결회사가 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 인식합니다. 해당 금융부채는 연결재무상태표에 '차입금 및 사채'로 분류하고 있습니다.

⑤ 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 연결재무상태표에 순액으로 표시합니다. 법적으로 집행가능한 상계권리는 미래사건에 좌우되지 않으며, 정상적인 사업과정의 경우와 채무불이행의 경우 및 지급불능이나 파산의 경우에도 집행가능한 것을 의미합니다.

(13) 금융부채

① 분류 및 측정

연결회사의 당기손익-공정가치금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기간 내에 재매입할 목적으로 부담하는 금융부채는 단기매매금융부채로 분류됩니다. 또한, 위험회피회계의 수단으로 지정되지 않은 파생상품이나 금융상품으로부터 분리된 내재파생상품도 단기매매금융부채로 분류됩니다.

당기손익-공정가치금융부채, 금융보증계약, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채는 상각후원가 측정 금융부채로 분류되고 있으며, 연결재무상태표 상 '매입채무및기타채무', '차입금', '사채' 및 '리스부채'로 표시됩니다.

② 제거

금융부채는 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료되어 소멸되거나 기존 금융부채의 조건이 실질적으로 변경된 경우에 연결재무상태표에서 제거됩니다. 소멸하거나 제3자에게 양도한 금융부채의 장부금액과 지급한 대가(양도한 비현금자산이나 부담한 부채를 포함)의 차액은 당기손익으로 인식합니다.

(14) 파생상품

파생상품은 최초 인식 시 계약일의 공정가치로 측정하며, 후속적으로 매 보고기간말의 공정가치로 측정하고 있습니다. 파생상품의 공정가치 변동으로 인한 평가손익은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(15) 현금및현금성자산

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

(16) 종업원급여

① 단기종업원급여

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

② 기타장기종업원급여

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

③ 퇴직급여: 확정기여제도

연결회사는 확정기여제도와 관련하여 일정기간 종업원이 근무용역을 제공하였을 때

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

④ 퇴직급여: 확정급여제도

확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도입니다. 일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의해 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직연금급여의 금액을 확정하고 있습니다. 확정급여제도와 관련하여 연결재무상태표에 계상된 부채(자산)는 보고기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에 사외적립자산의 공정가치를 차감한 과소적립액(자산인식상한을 한도로 하는 초과적립액)입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정됩니다. 확정급여채무의 현재가치는 급여가 지급될 통화로 표시되고 관련 확정급여부채의 지급 시점과 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 제도의 개정이나 축소가 일어날 때와 관련되는 구조조정원가나 해고급여를 인식할 때 중 이른 날에 비용으로 인식하고 있습니다.

⑤ 해고급여

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

(17) 환불부채및충당부채

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

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

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

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

(18) 납입자본

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

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

(19) 수익인식

연결회사의 수익은 재화의 판매, 용역의 제공 등으로 구성되어 있습니다.

① 재화의 판매

재화의 판매에 대하여 받았거나 받을 대가의 공정가치로 수익을 측정하고 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.

연결회사는 고객에게 재화를 공급하는 계약에서 반품을 허용하기 때문에 고객에게서 받은 대가가 변동될 수 있습니다. 연결회사는 받을 권리를 갖게 될 대가를 더 잘 예측할 것으로 예상하는 기댓값 방법을 사용하여 변동 대가를 추정하고, 반품기한이 경과할 때 이미 인식한 누적 수익금액 중 유의적인 부분을 되돌리지 않을 가능성이 매우 높은 금액까지만 변동대가를 거래가격에 포함하여 수익을 인식합니다. 연결회사가 받았거나 받을 대가 중에서 권리를 갖게 될 것으로 예상하지 않는 금액은 환불부채로 인식하고 고객이 반품 권리를 행사할 때 고객으로부터 제품을 회수할 권리를 가지므로 그 자산을 환불자산으로 인식하고 해당 금액만큼 매출원가를 조정합니다. 제품을 회수할 권리는 제품의 과거 장부금액에서 제품을 회수하는데 드는 원가를 차감하여 측정합니다.

② 용역의 제공

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

③ 부동산 분양

연결회사는 고객과의 장기계약에 따라 주거용 부동산 등을 분양하고 있습니다. 이러한 계약은 주거용 부동산의 건설이 시작되기 전에 체결됩니다. 계약조건에 따르면 다른 고객에게 부동산을 이전하는 것이 계약상 제한되어 있고, 이미 수행된 업무에 대해 집행가능한 지급청구권을 보유하고 있습니다. 그러므로 부동산으로부터 발생하는 수익은 원가기준 투입법에 따라(즉 예상원가 대비 그 때까지 수행한 업무에 대해 발생한 원가에 비례하여) 기간에 걸쳐 인식합니다. 경영진은 투입법을 사용하는 것이 기업회계기준서 제1115호 하에서 수행의무의 완료까지의 진행률을 측정하는 적절한 방법이라고 보았습니다.

부동산 분양수익은 한국회계기준원 질의회신 '2017-I-KQA015'의 조건을 충족하는 계약에 대하여 진행기준으로 인식하며, 동 회계처리는 한국채택국제회계기준에 한하여 효력이 있습니다.

연결회사는 부동산 분양 계약이 중개상을 통해 체결되었을 때 중개상에게 판매수수료를 지급합니다. 연결회사는 이러한 증분원가가 회수될 것으로 예상될 때, 증분원가를 자산화하고 부동산이 고객에게 이전되는 기간에 걸쳐 상각합니다.

한편, 연결회사의 분양매출 중 지급청구권 요건을 계약기간 내내 충족하지 못하는 상가 등 분양계약에 대하여는 공사가 완공되고 고객에게 재화의 통제가 이전되는 시점에 수익을 인식하고 있습니다.

④ 부동산 임대

투자부동산으로부터의 임대수익은 임대기간에 걸쳐 정액기준으로 인식하고 있습니다.

(20) 금융수익과 금융원가

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

금융원가는 차입금, 사채 및 리스부채에 대한 이자비용, 매입채무및기타채무의 상각액 등을 포함하고 있습니다. 이자비용은 유효이자율법을 적용하여 기간의 경과에 따라 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(21) 법인세비용

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 소멸 시점을 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.

(22) 기능통화와 표시통화

연결회사는 연결회사 내 개별기업의 재무제표에 포함되는 항목들을 각각의 영업활동이 이뤄지는 주된 경제 환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 지배기업의 기능통화는 대한민국 원화이며, 연결재무제표는 대한민국 원화로 작성되어 보고되고 있습니다.

외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 인식됩니다. 외화거래의 결제나 화폐성 외화 자산・부채의 환산에서 발생하는 외환차이는 당기손익으로 인식됩니다. 다만, 조건을 충족하는 현금흐름위험회피나 순투자의 위험회피의 효과적인 부분과 관련되거나 보고기업의 해외사업장에 대한 순투자의 일부인 화폐성항목에서 생기는 손익은 기타포괄손익으로 인식합니다.

외환차이는 연결포괄손익계산서에 기타수익 또는 기타비용으로 표시됩니다.

비화폐성 금융자산・부채로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보아 당기손익-공정가치 측정 지분상품으로부터 발생하는 외환차이는 당기손익으로, 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품의 외환차이는 기타포괄손익에 포함하여 인식됩니다.

(23) 주당이익

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

(24) 리스

연결회사가 리스제공자인 경우 운용리스에서 생기는 리스수익은 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 인식합니다. 운용리스 체결 과정에서 부담하는 리스개설직접원가를 기초자산의 장부금액에 더하고 리스료 수익과 같은 기준으로 리스기간에 걸쳐 비용으로 인식합니다. 각 리스된 자산은 연결재무상태표에서 그 특성에 기초하여 표시하였습니다.

연결회사는 다양한 사무실 및 사택, 차량운반구 등을 리스하고 있으며, 리스조건은 개별적으로 협상되며 다양한 계약조건을 포함합니다. 리스계약에 따라 부과되는 다른 제약은 없지만 리스자산을 차입금의 담보로 제공할 수는 없습니다.

연결회사는 계약이 집행가능한 기간 내에서 해지불능기간에 리스이용자가 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우의 그 대상기간과 종료선택권을 행사하지 않을 것이 상당히 확실한 경우의 그 대상기간을 포함하여 리스기간을 산정합니다. 연결회사는 리스이용자와 리스제공자가 각각 다른 당사자의 동의 없이 종료할 수 있는 권리가 있는 경우 계약을 종료할 때 부담할 경제적 불이익을 고려하여 집행가능한 기간을 산정합니다.

리스에서 생기는 자산과 부채는 최초에 현재가치기준으로 측정합니다. 리스부채는 다음 리스료의 순현재가치를 포함합니다.

- 받을 리스 인센티브를 차감한 고정리스료(실질적인 고정리스료 포함)

- 개시일 현재 지수나 요율을 사용하여 최초 측정한 지수나 요율(이율)에 따라 달라지는 변동리스료
- 잔존가치보증에 따라 연결회사(리스이용자)가 지급할 것으로 예상되는 금액
- 연결회사(리스이용자)가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사가격
- 리스기간이 연결회사(리스이용자)의 종료선택권 행사를 반영하는 경우에 그 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액

리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 있는 경우 그 이자율로 리스료를 할인합니다. 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없는 경우에는 리스이용자가 비슷한 경제적 환경에서 비슷한 기간에 걸쳐 비슷한 담보로 사용권자산과 가치가 비슷한 자산을 획득하는 데 필요한 자금을 차입한다면 지급해야 할 이자율인 리스이용자의 증분차입이자율을 사용합니다.

연결회사는 지수나 요율에 따라 달라지는 변동리스료의 경우 지수나 요율이 유효할 때까지 리스부채에 포함하지 않는 변동리스료의 잠재적 미래 증가 위험에 노출되어 있습니다. 지수나 요율에 따라 달라지는 리스료의 조정액이 유효한 시점에서 리스부채를 재평가하고 사용권자산을 조정합니다.

각 리스료는 리스부채의 상환과 금융원가로 배분합니다. 금융원가는 각 기간의 리스부채 잔액에 대하여 일정한 기간 이자율이 산출되도록 계산된 금액을 리스기간에 걸쳐 당기손익으로 인식합니다.

사용권자산은 다음 항목들로 구성된 원가로 측정합니다.

- 리스부채의 최초 측정금액
- 받은 리스 인센티브를 차감한 리스개시일이나 그 전에 지급한 리스료
- 리스이용자가 부담하는 리스개설직접원가
- 복구원가의 추정치

사용권자산은 리스개시일부터 사용권자산의 내용연수 종료일과 리스기간 종료일 중 이른 날까지의 기간동안 감가상각합니다. 연결회사가 매수선택권을 행사할 것이 상

당히 확실한(reasonably certain) 경우 사용권자산은 기초자산의 내용연수에 걸쳐 감가상각합니다.

단기리스는 리스기간이 12개월 이하인 리스이며, 소액리스자산은 소액의 비품, 사무기기로 구성되어 있습니다. 단기리스 및 소액리스자산과 관련된 리스료는 정액 기준에 따라 당기손익으로 인식하고 있습니다.

연결회사는 기업회계기준서 제1116호에 따라 전대리스를 운용리스로 분류하거나, 금융리스로 분류한 후 리스채권을 인식하고 상위리스에서 생기는 사용권자산은 제거하고 있습니다.

(25) 온실가스배출권

'온실가스 배출권의 할당 및 거래에 관한 법률'이 시행됨에 따라 연결회사는 온실가스를 배출하여 정부에 배출권을 제출해야 하는 현재의무로써, 해당 의무를 이행하기 위하여 자원이 유출될 가능성이 높고, 그 의무의 이행에 소요되는 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에 충당부채로 인식하고 있습니다.

(26) 주식기준보상

연결회사는 경영임원의 근로용역에 대해 주식을 부여하는 제도(주식결제형 주식기준보상거래)를 운영하고 있습니다. 주식결제형 주식기준보상원가는 부여일의 공정가치로 측정되며, 연결회사는 부여시점의 특정기간 동안의 주가를 기초로 산정한 가중평균 주가를 부여일 공정가치로 사용하고 있습니다. 주식기준보상원가는 용역제공조건(또는 성과조건)이 충족되는 기간(이하 '가득기간')에 걸쳐 종업원급여로 인식하고, 그에 상응한 자본의 증가를 인식합니다. 매 보고기간말에 누적 보상원가의 측정에는 가득기간의 완료 여부와 최종적으로 부여될 지분상품의 수량에 대한 추정이 반영됩니다. 보고기간초와 보고기간말의 누적 보상원가의 변동분은 당기 연결손익계산서에 가감됩니다.

(27) 계속기업

경영진은 연결재무제표를 승인하는 시점에 연결회사가 예측가능한 미래기간 동안 계속기업으로서 존속할 수 있는 충분한 자원을 보유한다는 합리적인 기대를 가지고 있습니다. 따라서 아래사항을 제외하고 경영진은 계속기업을 전제로 연결재무제표를 작성하였습니다.

연결회사의 종속기업인 KT&G Pars는 2019년 중 청산이 의결되었으며, 종속기업인 이든더파인센트럴서초(주)는 2026년 중 청산이 의결될 예정입니다. 이에 따라 연결회사는 청산을 가정한 연결재무상태표 및 동일로 종료되는 회계연도의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표, 연결현금흐름표 및 주석을 이용하여 연결재무제표를 작성하였습니다.

(28) 중단영업

연결회사는 이미 처분되었거나 매각예정으로 분류되고 다음 중 하나에 해당하는 기업의 구분단위를 중단영업으로 분류하고 있습니다.

- 별도의 주요 사업계열이나 영업지역
- 별도의 주요 사업계열이나 영업지역을 처분하려는 단일 계획의 일부
- 매각만을 목적으로 취득한 종속기업

중단영업이 있는 경우, 연결포괄손익계산서에 비교 표시되는 기간의 기초부터 영업이 중단된 것처럼 재작성하고 있습니다.

(29) 연결재무제표 승인

연결회사의 연결재무제표는 2026년 2월 25일자로 이사회에서 승인되었으며, 정기주주총회에서 수정 승인될 수 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

연결재무제표 작성에는 미래에 대한 추정 및 가정이 요구되며 경영진은 연결회사의 회계정책을 적용하기 위해 판단이 요구됩니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에 비추어 합리적으로 예측가능한 미래의 사건을 고려하여 이루어집니다. 회계추정의 결과가 실제 결과와 동일한 경우는 드물 것이므로 중요한 조정을 유발할 수 있는 유의적인 위험을 내포하고 있습니다.

다음 회계연도에 자산 및 부채 장부금액의 조정에 영향을 미칠 수 있는 경영진 판단과 유의적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다. 일부 항목에 대한 유의적인 판단 및 추정에 대한 추가적인 정보는 개별 주석에 포함되어 있습니다.

(1) 현금창출단위 손상검사

연결회사는 현금창출단위에 대한 손상차손 인식여부를 기업회계기준서 제1036호 '자산손상' 규정에 따라 판단하고 있습니다. 손상징후가 있는 경우 현금창출단위의 장부금액을 회수가능액과 비교하여 손상검사를 하고 있으며, 회수가능액은 사용가치 또는 순공정가치의 추정에 기초하여 결정되므로, 추정에 고려되는 다양한 가정에 영향을 받습니다(주석 11 참조).

(2) 총공사수익 및 총공사원가

① 총계약수익 추정치의 불확실성

총계약수익은 최초에 합의한 계약금액을 기준으로 측정하지만, 계약을 수행하는 과정에서 추가 계약, 계약 해지 등에 따라 증가하거나 감소할 수 있으므로 계약수익의 측정은 미래사건의 결과와 관련된 다양한 불확실성에 영향을 받습니다. 연결회사는 추가계약이나 계약해지가 확정되고, 금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우 계약수익에 포함합니다(주석 22 참조).

② 추정총공사원가

공사수익금액은 누적발생계약원가를 기준으로 측정하는 진행률의 영향을 받으며, 총계약원가는 재료비, 노무비, 공사기간 등의 미래 예상치에 근거하여 추정합니다(주석 22 참조).

(3) 기후 관련 위험

연결회사는 추정과 가정에 기후 관련 위험을 고려합니다. 이 평가에는 물리적 위험과 전환위험이 연결회사에 미칠 수 있는 광범위한 영향이 포함됩니다. 연결회사가 저탄소 경제로 전환한 후에도 비즈니스 모델과 제품을 계속 사용할 수 있다고 판단하지만 기후 관련 위험은 재무제표의 여러 항목에서 고려된 추정 및 가정의 불확실성을 증가시킵니다. 기후 관련 위험이 현시점의 측정에 중요한 영향을 미치지 않더라도 연결회사는 새로운 기후 관련 법률과 같은 기후 관련 변화와 개발을 주의깊게 모니터링하고 있습니다. 기후 관련 위험이 직접적인 영향을 미치는 주요 항목과 고려사항은 다음과 같습니다.

① 유형자산의 내용연수

자산의 잔존가치와 예상 내용연수를 검토할 때 연결회사는 자산의 사용을 제한하거나 상당한 자본적 지출을 요구할 수 있는 기후 관련 법률 및 규정 등 기후 관련 위험을 고려합니다.

② 비금융자산의 손상

기후 관련 법률 및 규정, 연결회사의 제품에 대한 수요 변화 등과 같은 전환 위험은 여러 가지 방식으로 사용가치에 영향을 미칠 수 있습니다.

③ 공정가치 측정

투자부동산과 재평가한 사무용 부동산의 경우, 연결회사는 물리적 위험과 전환 위험의 영향 및 투자자가 이러한 위험을 가치평가에 반영할지 여부를 고려합니다.

④ 사후처리(복구)관련 충당부채

연결회사는 제조 설비 중 하나를 폐기하는 시기와 미래의 발생 비용을 추정할 때 기후 관련 법률 및 규정의 영향을 고려합니다.

⑤ 온실가스 배출

연결회사는 매년 무상할당 배출권을 받고, 그 대가로 실제 배출량에 해당하는 배출권을 제출해야 합니다. 연결회사는 할당된 배출권에 대해 순부채접근법을 채택하였습니다.

4. 영업부문

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

구 분	영 업
담배사업 부문(*)	담배 제조 및 판매업
인삼사업 부문	홍삼 등의 제조 및 판매업
부동산사업 부문	부동산 분양 및 임대업 등
기타사업 부문(*)	의약품과 화장품 제조 및 판매업 등

(*) 전기 중 Renzoluc Pte., Ltd.를 담배사업 부문에서 기타사업 부문으로 재분류하였으며, 비교표시되는 정보를 수정하였습니다.

(2) 당기와 전기 중 부문손익은 다음과 같습니다.

① 제 39(당) 기

(단위: 백만원)

구 분	담배	인삼	부동산	기타	보고부문 합계	연결조정	합 계
총부문수익	5,015,375	1,283,989	729,463	365,343	7,394,170	(814,463)	6,579,707
부문간수익	(648,167)	(147,037)	(16,725)	(2,534)	(814,463)	814,463	-
외부고객으로부터의 수익	4,367,208	1,136,952	712,738	362,809	6,579,707	-	6,579,707
보고부문영업손익(*)	1,141,334	93,024	88,287	7,635	1,330,280	13,386	1,343,666
감가상각비 및 무형자산상각비	215,836	46,618	30,582	11,272	304,308	(11,646)	292,662

(*) 영업이익(손실)을 구성하지 않는 기타 손익항목은 최고영업의사결정자가 부문별로 구분하여 검토하지 아니하므로 별도 기재하지 아니하였습니다.

② 제 38(전) 기

(단위: 백만원)

구 분	담배	인삼	부동산	기타	보고부문 합계	연결조정	합 계
총부문수익	4,242,122	1,456,022	375,385	346,565	6,420,094	(511,302)	5,908,792
부문간수익	(336,494)	(154,387)	(14,133)	(6,288)	(511,302)	511,302	-
외부고객으로부터의 수익	3,905,628	1,301,635	361,252	340,277	5,908,792	-	5,908,792
보고부문영업손익(*)	1,090,212	80,658	(433)	11,386	1,181,823	6,991	1,188,814
감가상각비 및 무형자산상각비	173,652	47,064	31,071	10,816	262,603	(12,344)	250,259

(*) 영업이익(손실)을 구성하지 않는 기타 손익항목은 최고영업의사결정자가 부문별로 구분하여 검토하지 아니하므로 별도 기재하지 아니하였습니다.

(3) 연결회사는 다음과 같은 주요 사업계열에서 기간에 걸쳐 혹은 한 시점에 재화와 용역을 이전함으로써 수익을 얻고 있습니다. 주요 사업계열의 구분은 기업회계기준서 제1108호에 따라 보고부문별 수익 공시정보와 일관됩니다.

(단위: 백만원)

구 분		제 39(당) 기	제 38(전) 기
한 시점에 인식하는 수익:			
담배	도소매상	4,353,133	3,871,132
	직접판매	14,075	34,496
인삼	도소매상	673,235	811,719
	직접판매	463,717	489,916
기타	도소매상	361,047	337,947
	직접판매	1,762	2,330
부동산	분양	197,559	24,930
소 계		6,064,528	5,572,470
기간에 걸쳐 인식하는 수익:			
부동산	분양	408,169	226,116
	임대	107,010	110,206
소 계		515,179	336,322
합 계		6,579,707	5,908,792

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

① 제 39(당) 기

(단위: 백만원)

구 분	담배	인삼	부동산	기타	보고부문 합계	연결 조정	합 계
자산:							
보고부문자산	9,569,209	2,332,163	948,509	265,239	13,115,120	(3,631,549)	9,483,571
지분법적용투자자산	324,836	-	449,130	39,968	813,934	-	813,934
매각예정자산	41,298	-	-	-	41,298	-	41,298
소 계	9,935,343	2,332,163	1,397,639	305,207	13,970,352	(3,631,549)	10,338,803
공통자산							3,850,324
총자산							14,189,127
비유동자산의 취득	650,010	35,230	940	16,432	702,612	(10,019)	692,593
부채:							
보고부문부채	3,134,737	225,255	12,305	115,857	3,488,154	(895,295)	2,592,859
공통부채							2,260,099
총부채							4,852,958

② 제 38(전) 기

(단위: 백만원)

구 분	담배	인삼	부동산	기타	보고부문 합계	연결 조정	합 계
자산:							
보고부문자산	8,011,681	2,256,568	1,282,788	388,786	11,939,823	(2,994,042)	8,945,781
지분법적용투자자산	-	-	458,891	23,458	482,349	-	482,349
소 계	8,011,681	2,256,568	1,741,679	412,244	12,422,172	(2,994,042)	9,428,130
공통자산							4,497,107
총자산							13,925,237
비유동자산의 취득	793,559	36,046	2,994	24,865	857,464	16	857,480
부채:							
보고부문부채	2,842,050	259,695	56,918	113,864	3,272,527	(639,058)	2,633,469
공통부채							1,933,303
총부채							4,566,772

공통자산 중에는 현금및현금성자산, 당기손익-공정가치금융자산, 기타포괄손익-공정가치금융자산 및 이연법인세자산 등이 포함되어 있으며, 공통부채 중에는 차입금, 이연법인세부채 등이 포함되어 있습니다.

(5) 당기와 전기 중 연결회사의 보고부문에 대한 지역별 정보는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	제 39(당) 기			제 38(전) 기		
	국내	해외	합 계	국내	해외	합 계
매출액	4,105,284	2,474,423	6,579,707	3,835,686	2,073,106	5,908,792
비유동자산	2,735,627	985,314	3,720,941	3,063,369	592,346	3,655,715

상기 해외의 경우 특정 국가에 귀속되는 매출액이나 비유동자산이 중요하지 않아 국가별로 구분 표시하지 아니하였습니다.

(6) 단일 외부 고객으로부터의 수익이 연결회사 총 수익의 10% 이상인 주요 고객은 없습니다.

5. 현금및현금성자산과 기타금융자산

(1) 당기말과 전기말 현재 현금및현금성자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	제 39(당) 기	제 38(전) 기
보유현금	21	605
요구불예금	729,022	915,914
특정금전신탁	10,804	1
기타 현금및현금성자산	173,656	219,448
합 계	913,503	1,135,968

(2) 당기말과 전기말 현재 기타금융자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	제 39(당) 기		제 38(전) 기	
	유동	비유동	유동	비유동
정기예금	203,277	37,982	333,315	702
CD	70,000	-	80,000	-
회사채 등	30,000	496	50,002	30,002
합 계	303,277	38,478	463,317	30,704

6. 공정가치금융자산

(1) 당기말과 전기말 현재 당기손익-공정가치금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	제 39(당) 기		제 38(전) 기	
	유동	비유동	유동	비유동
특정금전신탁	-	2,640	-	2,931
MMF	60,005	-	223,353	-
수익증권	1,426	330,651	21,588	334,997
합 계	61,431	333,291	244,941	337,928

(2) 당기말과 전기말 현재 기타포괄손익-공정가치금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	제 39(당) 기	제 38(전) 기
상장지분상품		
(주)와이티엔	31,299	25,727
(주)신한금융지주회사	148,444	176,703
소 계	179,743	202,430
비상장지분상품	8,168	9,263
합 계	187,911	211,693

연결회사는 기타포괄손익-공정가치금융자산의 공정가치 평가시 상장지분상품은 활성거래시장에서 거래되는 시장가격을 사용하였으며, 비상장지분상품은 현금흐름할인모형 등으로 측정하였습니다.

위 지분상품을 처분하는 경우 관련 기타포괄손익누계액은 이익잉여금으로 재분류되며 당기손익으로 재분류되지 않습니다.

(3) 당기와 전기 중 당기손익-공정가치금융자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	제 39(당) 기	제 38(전) 기
기초금액	582,869	687,388
취득	84,408	76,693
공정가치 변동	(19,478)	(18,500)
처분	(253,077)	(162,712)
기말금액	394,722	582,869

(4) 당기와 전기 중 기타포괄손익-공정가치금융자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	제 39(당) 기	제 38(전) 기
기초금액	211,693	233,058
공정가치 변동	108,270	14,360
처분 등	(132,052)	(35,725)
기말금액	187,911	211,693

7. 매출채권및기타채권

(1) 당기말과 전기말 현재 매출채권및기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	제 39(당) 기		제 38(전) 기	
	유동	비유동	유동	비유동
매출채권	1,537,432	-	1,363,208	8,451
대여금	23,297	101,097	70,215	84,080
미수금	53,711	7,359	27,036	2,031
보증금	60,455	50,192	78,851	46,960
미수수익	16,499	952	22,342	51
합 계	1,691,394	159,600	1,561,652	141,573

(2) 당기말과 전기말 현재 손실충당금 차감 전 총액 기준에 의한 매출채권및기타채권과 관련 손실충당금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	제 39(당) 기		제 38(전) 기	
	유동	비유동	유동	비유동
총장부금액	1,732,260	159,687	1,603,358	141,660
손실충당금:				
매출채권	(31,735)	-	(35,174)	-
기타채권	(9,131)	(87)	(6,532)	(87)
손실충당금 합계	(40,866)	(87)	(41,706)	(87)
순장부금액	1,691,394	159,600	1,561,652	141,573

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

(단위: 백만원)

구 분	제 39(당) 기	제 38(전) 기
기초금액	41,793	64,172
손상차손(환입)(*)	273	(22,069)
제각	(2,939)	(4,690)
연결범위의 변동	(5,006)	-
순외환차이	6,832	4,380
기말금액	40,953	41,793

(*) 당기 및 전기 중단영업손익으로 분류된 손상차손(환입)이 각각 (9)백만원, 292백만원이 포함되어 있습니다.

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

8. 재고자산

(1) 당기말과 전기말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	제 39(당) 기			제 38(전) 기		
	취득원가	평가손실 충당금	장부금액	취득원가	평가손실 충당금	장부금액
상품	79,848	(10,133)	69,715	65,557	(8,037)	57,520
제품	438,081	(13,180)	424,901	411,380	(36,048)	375,332
반제품및재공품	1,311,484	(1,165)	1,310,319	1,123,108	(2,559)	1,120,549
원재료	1,062,186	(9,230)	1,052,956	958,832	(3,458)	955,374
저장품	116,368	-	116,368	89,360	-	89,360
부산물	11,416	-	11,416	8,800	-	8,800
미완성주택	72,355	-	72,355	99,144	-	99,144
완성주택	80,694	(2,838)	77,856	112,069	-	112,069
용지	64,248	-	64,248	212,657	-	212,657
미착품	84,650	-	84,650	70,939	(431)	70,508
합 계	3,321,330	(36,546)	3,284,784	3,151,846	(50,533)	3,101,313

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

(단위: 백만원)

구 분	제 39(당) 기	제 38(전) 기
매출원가:		
재고자산평가손실(환입)	4,024	(1,461)
재고자산폐기손실	33,268	13,162
기타비용:		
재고자산폐기손실	797	152
합 계	38,089	11,853

9. 지분법적용투자자산

(1) 당기말과 전기말 현재 지분법적용투자자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	회사명	소재지	주요 영업활동	사용 재무제표일	제 39(당) 기		제 38(전) 기	
					지분율 (%)	장부 금액	지분율 (%)	장부 금액
관계 기업	(주)라이트팜텍(*1)	국내	의약품 제조	12월 31일	12.53	3,769	12.53	4,185
	코람코반포프로젝트금융투자(주)(*1)	국내	부동산 투자・개발・임대업	12월 31일	18.95	11,627	18.95	390
	(주)코크렙제36호위탁관리부동산투자회사(*2)	국내	부동산 투자・개발・임대업	12월 31일	-	-	21.01	24,010
	(주)코크렙제41호위탁관리부동산투자회사	국내	부동산 투자・개발・임대업	12월 31일	26.47	44,717	26.47	45,659
	청라메디폴리스피에프브이(주)(*3)	국내	부동산 개발・판매업	12월 31일	51.01	130,989	51.01	118,685
	(주)이노디스(*1)	국내	광고대행	12월 31일	19.64	349	19.64	408
	(주)SJ바이오메드(*1),(*4)	국내	의료품 제조	12월 31일	14.39	-	14.39	-
	(주)엘에스케이글로벌파마서비스	국내	신약연구개발	12월 31일	21.92	-	21.92	-
	미래에셋케이티앤지신성장투자조합1호	국내	헬스케어・ESG・신성장산업	12월 31일	50.00	26,974	50.00	16,055
	지엘광진도시개발(주)	국내	부동산 개발・임대업	12월 31일	-	-	35.00	108
	케이비KT&G신성장1호펀드(*5)	국내	헬스케어・신성장산업	12월 31일	66.67	8,876	66.67	2,812
공동 기업	코람코유럽코어전문투자형사모 부동산투자신탁제3-2호(*6)	국내	부동산임대업	12월 31일	51.35	6,087	51.35	9,122
	(주)스타필드수원	국내	부동산 개발・임대업	12월 31일	50.00	255,633	50.00	260,693
	(주)상상로프트	국내	부동산 개발・임대업	12월 31일	50.00	77	50.00	222
	ASF International Holding Company AB(*6)	스웨덴	지주회사	12월 31일	51.00	324,836	-	-
합 계						813,934		482,349

(*1) 지분율이 20% 미만이나, 투자자 약정에 의하여 피투자사의 이사회에 참여할 수 있는 권리를 보유하고 있어 유의적인 영향력이 있다고 판단되므로 연결회사는 동 지분을 관계기업투자로 분류하였습니다.

(*2) 당기말 현재 관계기업이 유상감자를 결의함에 따라 관계기업투자주식을 매각예정자산으로 대체 후 처분하였습니다(주석 33 참조).

(*3) 투자자 약정에 의하여 중요한 재무정책과 영업정책의 결정시 이사회 3/4 이상의 동의가 요구되므로 연결회사는 동 지분을 관계기업투자로 분류하였습니다.

(*4) 당기말 현재 청산절차 진행 중에 있습니다.

(*5) 지분율은 50% 초과이지만, 관련 활동에 대한 지배력을 보유하지 않고, 투자의사결정기구 참여를 통한 유의적인 영향력을 행사함에 따라 관계기업으로 분류하였습니다.

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

(2) 주요 지분법피투자기업의 요약재무정보는 다음과 같습니다.

① 제 39(당) 기

가. 요약재무정보

(단위: 백만원)

구 분	유동자산	비유동자산	유동부채	비유동부채	수익	총포괄손익
(주)라이트팜텍	22,814	57,202	40,454	9,484	59,166	(2,982)
코람코반포프로젝트금융투자(주)	46,256	38,505	24,288	-	271,859	59,299
(주)코크렙제41호위탁관리부동산투자회사	8,893	371,029	2,651	208,336	15,980	4,371
청라메디폴리스피에프브이(주)	146,566	16,695	1,961	-	-	(6,583)
(주)이노디스	2,015	7,098	2,947	4,389	5,280	(334)
미래에셋케이티앤지신성장투자조합1호	10,578	43,369	-	-	-	11,838
케이비KT&G신성장1호펀드	13,393	-	79	-	4,918	4,597
코람코유럽코어전문투자형사모 부동산투자신탁제3-2호	7,385	118,989	15,565	100,630	6,968	(8,160)
(주)스타필드수원	118,925	884,519	56,158	436,019	107,764	14,731
(주)상상로프트	166	-	-	-	-	(278)
ASF International Holding Company AB	63,993	303,313	21,215	17,613	-	-

나. 공동기업에 대한 추가 재무정보

(단위: 백만원)

구 분	현금및 현금성자산	유동 금융부채(*)	비유동 금융부채(*)	감가 상각비	무형자산 상각비	이자수익	이자비용	법인세 비용
코람코유럽코어전문투자형 사모부동산투자신탁제3-2호	6,181	5,138	99,134	3,932	-	202	5,802	361
(주)스타필드수원	110,845	-	388,534	28,454	1	1,910	20,494	4,630
(주)상상로프트	152	-	-	2	-	-	-	-
ASF International Holding Company AB	35,422	-	-	-	-	-	-	-

(*) 매입채무및기타채무와 충당부채, 리스부채가 제외된 금액입니다.

② 제 38(전) 기

가. 요약재무정보

(단위: 백만원)

구 분	유동자산	비유동자산	유동부채	비유동부채	수익	총포괄손익
(주)라이트팜텍	19,744	54,904	30,329	10,920	53,819	612
코람코반포프로젝트금융투자(주)	8,468	173,277	109,371	71,200	-	(9,261)
(주)코크렙제36호위탁관리부동산투자회사	3,179	428,183	1,448	293,122	18,974	2,748
(주)코크렙제41호위탁관리부동산투자회사	11,698	373,199	1,614	210,787	18,825	6,491
청라메디폴리스피에프브이(주)	155,167	16,695	4,088	-	-	(3,977)
(주)이노디스	2,033	6,900	2,329	4,529	5,722	82
미래에셋케이티앤지신성장투자조합1호	8,719	23,390	-	-	-	1,164
지엘광진도시개발(주)	1,056	-	747	-	-	12
케이비KT&G신성장1호펀드	4,294	-	77	-	27	(280)
코람코유럽코어전문투자형사모 부동산투자신탁제3-2호	3,576	111,940	5,917	91,259	6,296	(6,536)
(주)스타필드수원	112,384	895,552	241,015	245,534	104,785	13,807
(주)상상로프트	638	8	198	4	-	(196)

나. 공동기업에 대한 추가 재무정보

(단위: 백만원)

구 분	현금및 현금성자산	유동 금융부채(*)	비유동 금융부채(*)	감가 상각비	이자수익	이자비용	법인세 비용
코람코유럽코어전문투자형 사모부동산투자신탁제3-2호	2,619	1,137	89,902	3,608	178	4,240	(151)
(주)스타필드수원	105,228	195,000	193,620	27,694	2,418	21,846	821
(주)상상로프트	638	-	-	-	-	-	-

(*) 매입채무및기타채무와 충당부채가 제외된 금액입니다.

(3) 당기와 전기 중 지분법적용투자자산의 변동은 다음과 같습니다.

① 제 39(당) 기

(단위: 백만원)

구 분	기초금액	취득	처분(*1)	순손익에 대한 지분	배당	자본변동	손상	대체 등 (*2)	기말금액
(주)라이트팜텍	4,185	-	-	(412)	-	(4)	-	-	3,769
코람코반포프로젝트금융투자(주)	390	-	-	11,237	-	-	-	-	11,627
(주)코크렙제36호위탁관리부동산투자회사	24,010	-	-	900	(600)	-	-	(24,310)	-
(주)코크렙제41호위탁관리부동산투자회사	45,659	-	-	1,158	(2,100)	-	-	-	44,717
청라메디폴리스피에프브이(주)	118,685	-	-	12,304	-	-	-	-	130,989
(주)이노디스	408	-	-	35	-	(94)	-	-	349
미래에셋케이티앤지신성장투자조합1호	16,055	5,000	-	6,116	-	(197)	-	-	26,974
지엘광진도시개발(주)	108	-	(108)	-	-	-	-	-	-
케이비KT&G신성장1호펀드	2,812	3,000	-	3,064	-	-	-	-	8,876
코람코유럽코어전문투자형사모 부동산투자신탁제3-2호	9,122	-	-	(2,342)	-	(693)	-	-	6,087
(주)스타필드수원	260,693	-	-	7,365	(12,425)	-	-	-	255,633
(주)상상로프트	222	-	-	(139)	-	-	(6)	-	77
ASF International Holding Company AB(*3)	-	431,927	(107,091)	-	-	-	-	-	324,836
합계	482,349	439,927	(107,199)	39,286	(15,125)	(988)	(6)	(24,310)	813,934

(*1) 연결범위변동효과 108백만원이 포함되어 있습니다.

(*2) 당기말 현재 관계기업이 유상감자를 결의함에 따라 관계기업투자주식을 매각예정자산으로 대체 후 처분하였습니다(주석 33 참조).

(*3) 연결회사와 Altria Ventures Inc.(이하, 공동투자자)간 주주간 계약에 따라, 연결회사는 주식매매 및 신주인수 거래의 종결일로부터 4년이 경과한 시점부터 공동투자자의 주식을 매수할 권리를 보유하고 있으며, 공동투자자는 5년이 경과한 시점부터 보유중인 ASF International Holding Company AB 주식을 연결회사에 매도할 수 있는 권리를 보유하고 있습니다. 연결회사는 동 권리와 관련한 금융부채 160,560백만원을 공동기업투자의 취득원가에 가산하였습니다.

② 제 38(전) 기

(단위: 백만원)

구 분	기초금액	취득	처분	순손익에 대한 지분	배당	자본변동	기말금액
(주)라이트팜텍	4,123	-	-	64	-	(2)	4,185
코람코반포프로젝트금융투자(주)	2,163	-	-	(1,773)	-	-	390
코람코동작프로젝트금융투자(주)	1,455	-	(2,244)	789	-	-	-
(주)코크렙제36호위탁관리부동산투자회사	24,010	-	-	1,200	(1,200)	-	24,010
(주)코크렙제41호위탁관리부동산투자회사	46,025	-	-	1,718	(2,084)	-	45,659
안다스테이션전문투자형사모 부동산투자신탁제1호	20,961	-	(23,738)	2,777	-	-	-
청라메디폴리스피에프브이(주)	107,512	-	-	11,173	-	-	118,685
(주)이노디스	393	-	-	15	-	-	408
미래에셋케이티앤지신성장투자조합1호	10,473	5,000	-	146	-	436	16,055
지엘광진도시개발(주)	104	-	-	4	-	-	108
케이비KT&G신성장1호펀드	2,998	-	-	(186)	-	-	2,812
코람코유럽코어전문투자형사모 부동산투자신탁제3-2호	10,568	1,422	-	(1,869)	-	(999)	9,122
(주)스타필드수원	240,542	15,000	-	5,272	-	(121)	260,693
(주)상상로프트	-	320	-	(98)	-	-	222
합계	471,327	21,742	(25,982)	19,232	(3,284)	(686)	482,349

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

① 제 39(당) 기

(단위: 백만원)

구 분	순자산	지분율(%)	순자산 지분금액(*1)	영업권	손상차손	우선주효과	기타	장부금액
(주)라이트팜텍	30,078	12.53	3,769	-	-	-	-	3,769
코람코반포프로젝트금융투자(주)	60,473	18.95	11,460	167	-	-	-	11,627
(주)코크렙제41호위탁관리부동산투자회사	168,935	26.47	44,717	-	-	-	-	44,717
청라메디폴리스피에프브이(주)	161,300	51.01	82,280	382	-	48,327	-	130,989
(주)이노디스	1,777	19.64	349	-	-	-	-	349
미래에셋케이티앤지신성장투자조합1호	53,947	50.00	26,974	-	-	-	-	26,974
케이비KT&G신성장1호펀드	13,314	66.67	8,876	-	-	-	-	8,876
코람코유럽코어전문투자형사모 부동산투자신탁제3-2호	10,179	51.35	6,087	-	-	-	-	6,087
(주)스타필드수원	511,267	50.00	255,633	-	-	-	-	255,633
(주)상상로프트	166	50.00	83	-	(6)	-	-	77
ASF International Holding Company AB(*2)	328,478	51.00	328,478	-	-	-	(3,642)	324,836

(*1) 지분법피투자기업의 지배기업 소유주지분에 해당하는 순자산의 지분해당액입니다.

(*2) 연결회사는 공동투자자인 Altria Ventures Inc.(이하, 공동투자자)와의 주주간 약정에 따라 공동투자자가 보유중인 피투자회사의 잔여지분에 대한 매수 권리 및 의무가 존재하며, 이로 인해 해당 잔여지분에 대한 present access를 보유하고 있으므로 지분법 적용 시 경제적 지분율을 100%로 산정하였습니다. 공동기업 취득 시 피투자회사의 식별가능 순자산에 대한 연결회사의 지분몫과 공동기업투자의 취득원가 간의 차이는 공동기업투자의 장부금액 조정을 통해 반영하였으며, 주주간 약정에 따른 공동투자자의 잔여지분 매도청구권과 관련한 행사 대가의 현재가치는 금융부채로 인식하고 해당 금융부채의 최초 인식금액을 공동기업투자의 취득원가에 가산하였습니다.

② 제 38(전) 기

(단위: 백만원)

구 분	순자산	지분율(%)	순자산 지분금액(*)	영업권	우선주효과	장부금액
(주)라이트팜텍	33,399	12.53	4,185	-	-	4,185
코람코반포프로젝트금융투자(주)	1,174	18.95	223	167	-	390
(주)코크렙제36호위탁관리부동산투자회사	136,792	21.01	28,740	-	(4,730)	24,010
(주)코크렙제41호위탁관리부동산투자회사	172,496	26.47	45,659	-	-	45,659
청라메디폴리스피에프브이(주)	167,774	51.01	85,582	382	32,721	118,685
(주)이노디스	2,075	19.64	408	-	-	408
미래에셋케이티앤지신성장투자조합1호	32,109	50.00	16,055	-	-	16,055
지엘광진도시개발(주)	309	35.00	108	-	-	108
케이비KT&G신성장1호펀드	4,217	66.67	2,812	-	-	2,812
코람코유럽코어전문투자형사모 부동산투자신탁제3-2호	18,340	51.35	9,122	-	-	9,122
(주)스타필드수원	521,387	50.00	260,693	-	-	260,693
(주)상상로프트	444	50.00	222	-	-	222

(*) 지분법피투자기업의 지배기업 소유주지분에 해당하는 순자산의 지분해당액입니다.

10. 유형자산

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

(단위: 백만원)

구 분	제 39(당) 기			제 38(전) 기		
	취득원가	감가상각 및 손상누계액	장부금액	취득원가	감가상각 및 손상누계액	장부금액
토지	495,303	-	495,303	556,616	-	556,616
건물	1,560,811	(676,054)	884,757	1,306,167	(678,986)	627,181
구축물	92,463	(55,976)	36,487	84,846	(52,012)	32,834
기계장치	2,450,371	(1,580,492)	869,879	2,043,483	(1,410,530)	632,953
차량운반구	14,868	(8,611)	6,257	13,132	(7,795)	5,337
공구와기구	123,335	(93,874)	29,461	112,549	(82,622)	29,927
비품	196,105	(131,519)	64,586	198,357	(134,654)	63,703
기타유형자산	12,558	(1,503)	11,055	6,800	(947)	5,853
건설중인자산	432,877	(7,685)	425,192	732,329	(22,351)	709,978
합 계	5,378,691	(2,555,714)	2,822,977	5,054,279	(2,389,897)	2,664,382

(2) 당기와 전기 중 유형자산의 변동은 다음과 같습니다.

① 제 39(당) 기

(단위: 백만원)

구 분	기초금액	취득(*1)	처분	상각	손상(*2)	대체 등(*3)	기말금액
토지	556,616	1,110	(44,210)	-	-	(18,213)	495,303
건물	627,181	99,007	(39,857)	(44,064)	(396)	242,886	884,757
구축물	32,834	6,041	(101)	(3,803)	(500)	2,016	36,487
기계장치	632,953	173,783	(369)	(116,932)	(70,477)	250,921	869,879
차량운반구	5,337	2,849	(122)	(1,920)	-	113	6,257
공구와기구	29,927	12,064	(3)	(13,134)	(121)	728	29,461
비품	63,703	28,359	(623)	(24,874)	(118)	(1,861)	64,586
기타유형자산	5,853	6,312	(532)	(949)	-	371	11,055
건설중인자산	709,978	280,008	(53)	-	(12,683)	(552,058)	425,192
합 계	2,664,382	609,533	(85,870)	(205,676)	(84,295)	(75,097)	2,822,977

(*1) 당기 중 적격자산인 유형자산에 대해 자본화된 차입원가 26,061백만원이 포함되어 있으며, 자본화가능차입원가를 산정하기 위해 사용된 자본화차입이자율은 3.7%~8.6%입니다.

(*2) 연결회사는 당기 중 NGP 유휴설비, 슬러리식 판상엽 제조설비에 대하여 각각 회수가능액을 사용가치로 산정하여 67,419백만원 및 16,746백만원의 손상차손을 인식하였습니다.

(*3) 당기 중 투자부동산으로 대체된 18,732백만원, 매각예정자산으로 대체 84,774백만원으로 구성되어 있습니다(주석 12, 33 참조).

② 제 38(전) 기

(단위: 백만원)

구 분	기초금액	취득(*1)	처분	상각	손상(*2)	대체 등(*3)	기말금액
토지	527,210	11,814	(380)	-	-	17,972	556,616
건물	585,274	42,894	(965)	(34,121)	(45)	34,144	627,181
구축물	35,797	4,727	(35)	(3,385)	(29)	(4,241)	32,834
기계장치	533,571	78,166	(180)	(94,514)	(14,586)	130,496	632,953
차량운반구	2,014	4,372	(51)	(1,177)	-	179	5,337
공구와기구	27,675	14,656	(28)	(11,945)	-	(431)	29,927
비품	46,458	32,064	(281)	(21,275)	-	6,737	63,703
기타유형자산	5,379	631	-	(193)	-	36	5,853
건설중인자산	333,089	591,966	-	-	(22,351)	(192,726)	709,978
합 계	2,096,467	781,290	(1,920)	(166,610)	(37,011)	(7,834)	2,664,382

(*1) 전기 중 적격자산인 유형자산에 대해 자본화된 차입원가 17,353백만원이 포함되어 있으며, 자본화가능 차입원가를 산정하기 위해 사용된 자본화차입이자율은 3.7%~9.4%입니다.

(*2) 지배기업의 종속기업인 태아산업(주)은 손상징후가 발견된 유형자산의 손상검사 결과로 당기 중 손상차손 36,006백만원을 인식하였습니다.

(*3) 전기 중 투자부동산으로 대체된 8,090백만원이 포함되어 있습니다(주석 12 참조).

11. 무형자산

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

(단위: 백만원)

구 분	제 39(당) 기			제 38(전) 기		
	취득원가	상각 및 손상누계액	장부금액	취득원가	상각 및 손상누계액	장부금액
영업권	111,394	(111,394)	-	111,393	(108,093)	3,300
산업재산권	69,931	(18,435)	51,496	56,698	(16,944)	39,754
시설이용권	38,226	(202)	38,024	38,367	(138)	38,229
개발중인무형자산	47,587	(1,301)	46,286	35,650	(1,445)	34,205
기타무형자산	265,013	(229,944)	35,069	263,391	(199,198)	64,193
합 계	532,151	(361,276)	170,875	505,499	(325,818)	179,681

(2) 당기와 전기 중 무형자산의 변동은 다음과 같습니다.

① 제 39(당) 기

(단위: 백만원)

구 분	기초금액	취득	처분	상각	손상(*)	대체 등	기말금액
영업권	3,300	-	-	-	(3,300)	-	-
산업재산권	39,754	4,048	(256)	(1,499)	(103)	9,552	51,496
시설이용권	38,229	3,392	(3,669)	(49)	-	121	38,024
개발중인무형자산	34,205	23,730	-	-	(655)	(10,994)	46,286
기타무형자산	64,193	5,535	(177)	(30,761)	(4,908)	1,187	35,069
합 계	179,681	36,705	(4,102)	(32,309)	(8,966)	(134)	170,875

(*) (주)센트럴팜 현금창출단위에 대해 손상검사를 수행하였으며, 장부금액과 회수가능액의 차이를 손상차손으로 인식하였습니다. 해당 금액에는 영업권 손상금액 3,300백만원 및 기타무형자산 손상금액 4,656백만원이 포함되어 있습니다.

② 제 38(전) 기

(단위: 백만원)

구 분	기초금액	취득	사업결합으로 인한 증가(*)	처분	상각	손상	대체 등	기말금액
영업권	-	-	3,300	-	-	-	-	3,300
산업재산권	28,501	4,316	80	(508)	(1,022)	-	8,387	39,754
시설이용권	39,776	420	-	(1,894)	(35)	-	(38)	38,229
개발중인무형자산	30,786	16,542	-	(11)	-	(357)	(12,755)	34,205
기타무형자산	75,965	9,509	4,795	(1,088)	(30,122)	-	5,134	64,193
합 계	175,028	30,787	8,175	(3,501)	(31,179)	(357)	728	179,681

(*) 사업결합으로 인한 변동이 포함되어 있습니다.

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

(단위: 백만원)

구 분	제 39(당) 기	제 38(전) 기
매출원가	5,901	2,171
판매비와관리비	67,272	59,954
합 계	73,173	62,125

(4) 현금창출단위 손상검사(영업권 포함)

연결회사는 현금창출단위에 대해 손상 징후 검토를 수행하고 있으며, 손상징후가 발견되는 경우 회수가능액을 추정하여 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상징후가 발견된 현금창출단위의 손상검사 결과 (주)센트럴팜 현금창출단위에 손상차손이 인식되었으며, 회수가능액을 사용가치로 측정하였습니다.

사용가치 측정을 위한 미래현금흐름은 회사의 과거 영업성과와 미래 사업계획을 근거로 향후 5개년치를 추정하고, 이후의 현금흐름은 1%의 영구성장률을 적용하여 추정하였습니다. 이 성장률은 관련 산업보고서의 예상 장기평균성장률을 초과하지 않습니다.

사용가치 계산에 사용된 주요 가정은 다음과 같습니다.

(단위: %)	
구 분(*)	제 39(당) 기
매출증가율	7.90
매출총이익률	62.97
영업이익률	2.82

(*) 향후 5년의 예측 기간에 대한 연평균율입니다.

사용가치 측정을 위한 할인율은 자산의 특유한 위험을 반영하여 조정한 가중평균자본비용이며, 당기 중 사용가치 측정 시 적용한 할인율은 다음과 같습니다.

(단위: %)	
구 분	제 39(당) 기
(주)센트럴팜 현금창출단위	11.90

(주)센트럴팜 현금창출단위의 회수가능액 및 손상차손 인식액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)	
구 분	제 39(당) 기
회수가능액	1,330
손상차손 인식액	(7,988)

당기 손상징후가 발견된 현금창출단위에 대해 손상평가를 수행한 결과, (주)센트럴팜 현금창출단위의 장부금액이 회수가능액을 초과함에 따라 영업권 전액을 손상인식하였으며, 무형자산손상차손 및 유형자산손상차손을 인식하였습니다.

(주)센트럴팜 현금창출단위의 사용가치에 가장 민감하게 반응하는 가정은 할인율 및 영구성장률로서, 가정의 변동에 따른 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	제 39(당) 기	
	1%p 증가시(*)	1%p 감소시(*)
할인율		
사용가치에 미치는 영향	(414)	500
손상차손 인식액	(7,988)	(7,988)
영구성장률		
사용가치에 미치는 영향	109	(90)
손상차손 인식액	(7,988)	(7,988)

(*) 이미 현금창출단위에 배분 가능한 자산 전액에 대해 손상차손을 인식하였으므로, 할인율 및 영구성장률이 변동하는 경우에도 추가적인 손상차손은 발생하지 않습니다.

(5) 당기말과 전기말 현재 개별적으로 중요한 무형자산 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

내역	구분	내용연수	제 39(당) 기	제 38(전) 기
SAP시스템	개발중인무형자산	-	737	249
	기타무형자산	4년	13,888	29,844
	합 계		14,625	30,093

12. 투자부동산

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

(단위: 백만원)

구 분	제 39(당) 기			제 38(전) 기		
	취득원가	감가상각 및 손상누계액	장부금액	취득원가	감가상각 및 손상누계액	장부금액
토지	352,356	(14,350)	338,006	391,940	(14,350)	377,590
건물	590,404	(267,545)	322,859	606,785	(250,099)	356,686
사용권자산	-	-	-	130	(96)	34
건설중인자산	4,156	-	4,156	26,844	-	26,844
합 계	946,916	(281,895)	665,021	1,025,699	(264,545)	761,154

(2) 당기와 전기 중 투자부동산의 변동은 다음과 같습니다.

① 제 39(당) 기

(단위: 백만원)

구 분	기초금액	취득(*1)	처분	상각	손상	대체 등(*2)	기말금액
토지	377,590	468	(4,124)	-	-	(35,928)	338,006
건물	356,686	-	(2,121)	(21,968)	(67)	(9,671)	322,859
사용권자산	34	-	-	(34)	-	-	-
건설중인자산	26,844	929	-	-	-	(23,617)	4,156
합 계	761,154	1,397	(6,245)	(22,002)	(67)	(69,216)	665,021

(*1) 당기 중 적격자산인 투자부동산에 대하여 자본화된 차입원가 106백만원이 포함되어있으며, 자본화가능 차입원가를 산정하기 위해 사용된 자본화차입이자율은 3.7%~4.3%입니다.

(*2) 당기 중 재고자산으로 대체 14,993백만원, 유형자산으로부터 대체 18,732백만원, 매각예정자산으로 대체된 73,057백만원 등으로 구성되어 있습니다(주석 8, 10, 33 참조).

② 제 38(전) 기

(단위: 백만원)

구 분	기초금액	취득(*1)	처분	상각	손상	대체 등(*2)	기말금액
토지	448,520	806	(5,089)	-	(13,321)	(53,326)	377,590
건물	414,771	764	(1,329)	(23,131)	(20,514)	(13,875)	356,686
사용권자산	33	-	-	(50)	-	51	34
건설중인자산	155,110	10,711	-	-	-	(138,977)	26,844
합 계	1,018,434	12,281	(6,418)	(23,181)	(33,835)	(206,127)	761,154

(*1) 전기 중 적격자산인 투자부동산에 대하여 자본화된 차입원가 1,167백만원이 포함되어 있으며, 자본화가능 차입원가를 산정하기 위해 사용된 자본화차입이자율은 4.0%~4.5%입니다.

(*2) 전기 중 재고자산으로 대체 135,657백만원, 유형자산으로부터 대체 8,090백만원, 매각예정자산으로 대체 78,612백만원 등으로 구성되어 있습니다(주석 8, 10, 33 참조).

(3) 당기와 전기 중 투자부동산 관련 손익으로 인식한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	제 39(당) 기	제 38(전) 기
임대수익	71,913	77,962
임대원가	(28,121)	(29,306)
합 계	43,792	48,656

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

(단위: 백만원)

구 분	제 39(당) 기		제 38(전) 기	
	공정가치	장부금액	공정가치	장부금액
토지	1,275,876	335,935	1,128,639	377,590
건물	466,771	322,859	493,034	356,686
사용권자산	-	-	34	34
합 계	1,742,647	658,794	1,621,707	734,310

주요한 투자부동산의 공정가치는 수익가치환원법 등을 이용하여 독립된 평가기관에서 측정한 가치에 따라 결정되었으며, 공정가치 서열체계 상 가치평가기법에 사용된 투입변수에 기초하여 수준 3으로 분류합니다.

공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없는 경우에 해당하여 장부금액을 공정가치로 간주한 투자부동산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

투자부동산 내역	구 분	장부금액		공정가치를 신뢰성있게 측정할 수 없는 사유
		제 39(당) 기	제 38(전) 기	
동광동 개발부지	건설중인자산	-	7,933	공사 진행중
안양동 개발부지	건설중인자산	-	14,083	
성정동 개발부지	토지	2,070	-	
	건설중인자산	3,403	4,074	
서이천 개발부지	건설중인자산	754	754	
합 계		6,227	26,844	

(5) 운용리스 제공 내역

투자부동산은 매달 임차료를 지급받는 조건으로 리스이용자에게 운용리스로 제공되고 있습니다. 당기 중 지수나 요율에 따라 달라지는 변동리스료는 1,812백만원이며, 연결회사는 현행 리스의 종료 시점에 잔존가치 변동에 노출되어 있지만 통상 새로운 운용리스계약을 체결하므로 이러한 리스의 종료 시점에서 잔존가치를 즉시 실현하지는 않을 것입니다. 미래 잔존가치에 대한 예상은 투자부동산의 공정가치에 반영됩니다.

한편, 당기말 현재 상기 투자부동산에 대한 운용리스계약으로 연결회사가 받게 될 것으로 기대되는 미래 최소 리스료 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	1년 이내	1년 초과 5년 이내	5년 초과	합 계
최소리스료	48,740	22,204	767	71,711

13. 사용권자산

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

(단위: 백만원)

구 분	제 39(당) 기			제 38(전) 기		
	취득원가	감가상각 및 손상누계액	장부금액	취득원가	감가상각 및 손상누계액	장부금액
토지	7,583	(2,155)	5,428	7,455	(2,004)	5,451
건물	86,454	(55,556)	30,898	77,214	(44,251)	32,963
차량운반구	40,838	(15,149)	25,689	25,316	(13,308)	12,008
기타	92	(39)	53	93	(17)	76
합 계	134,967	(72,899)	62,068	110,078	(59,580)	50,498

(2) 당기와 전기 중 사용권자산의 변동은 다음과 같습니다.

① 제 39(당) 기

(단위: 백만원)

구 분	기초금액	취득	처분	상각	손상	기타	기말금액
토지	5,451	-	-	(112)	-	89	5,428
건물	32,963	22,202	(2,271)	(22,816)	(270)	1,090	30,898
기계장치	-	59	-	(59)	-	-	-
차량운반구	12,008	22,472	(488)	(9,665)	(15)	1,377	25,689
기타	76	39	-	(28)	-	(34)	53
합 계	50,498	44,772	(2,759)	(32,680)	(285)	2,522	62,068

② 제 38(전) 기

(단위: 백만원)

구 분	기초금액	취득	처분	상각	손상	기타	기말금액
토지	5,015	21	-	(144)	-	559	5,451
건물	30,762	25,243	(1,403)	(20,472)	(2,067)	900	32,963
기계장치	-	59	-	(59)	-	-	-
차량운반구	13,252	7,610	(224)	(8,598)	-	(32)	12,008
기타	-	93	-	(17)	-	-	76
합 계	49,029	33,026	(1,627)	(29,290)	(2,067)	1,427	50,498

(3) 당기와 전기 중 리스와 관련해서 연결포괄손익계산서에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	제 39(당) 기	제 38(전) 기
감가상각비	32,680	29,290
이자비용	3,024	2,097
단기리스료	1,269	1,407
소액자산 리스료	982	918
변동리스료	49,510	51,994
사용권자산손상차손	285	2,067
리스계약조정손실(이익)	(439)	587
합 계	87,311	88,360

당기 중 리스의 총 현금유출액은 81,372백만원(전기: 80,758백만원)입니다.

(4) 판매후리스

연결회사는 자산 유동화 및 재무구조 개선을 위해 전기 중 과천지식정보타운 내에 지식산업센터를 판매후리스 거래한 후, 동 사용권 자산을 제3자에게 임대하였습니다.

판매후리스 거래의 주요 조건은 다음과 같습니다.

구 분	내 용
거래방식	판매후리스
거래상대	지식산업센터 수분양자
거래금액	27,124 백만원
거래목적물	과천지식정보타운 내에 지식산업센터
임대차기간	5년

당기 및 전기 중 판매후리스 거래로 인해 인식한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	제 39(당) 기	제 38(전) 기
사용권자산손상차손 인식	-	2,067

한편, 연결회사는 판매후리스로 인식된 사용권자산을 제3자에게 전대리스로 제공하였으며, 자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 이전되지 않기 때문에 관련 리스를 운용리스로 분류하였습니다.

연결회사는 당기와 전기 중 전대리스로 인하여 리스료수익 각각 226백만원, 118백만원을 인식하였습니다.

14. 차입금

(1) 당기말과 전기말 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	차입처	연이자율(%)	제 39(당) 기	제 38(전) 기
금융기관 차입금	하나은행	FTP(6M)+0.612	-	3,000
		FTP(6M)+0.69	200,000	200,000
	하나은행 상해	LPR(1Y)-0.35	2,048	6,539
	농협은행	MOR(3M)+1.00	100,000	-
	Citi Bank	2.35	2,755	-
	신한은행	MOR(6M)+1.22	-	50,000
		금융채(6M)+0.41	10,000	10,000
		금융채(6M)+1.05	1,500	-
	우리은행	5.97	-	4,000
	산업은행	3.21	14,000	14,000
	소 계		330,303	287,539
기타	기타	4.60~5.00	2,675	436
합 계			332,978	287,975

(2) 당기말과 전기말 현재 유동성장기차입금 및 장기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	차입처	만기	연이자율(%)	제 39(당) 기	제 38(전) 기
기타재정 운전자금 대출(*)	농협은행	2026-06-30~2027-06-20	-	13,144	26,210
금융농업중기자금대출(*)	농협은행	2028-07-19~2030-07-02	-	49,170	32,377
금융기관 차입금	농협은행	2028-11-21	3.00	11,701	11,370
		2026-12-27~2028-12-27	3.00	7,340	9,646
	국민은행	2025-03-07	MOR(1Y)+1.67	-	10,000
		2026-05-07	MOR(3M)+1.93	-	3,518
	산업은행	2025-06-23	산금채(1Y)+0.66	-	2,500
		2026-12-02	산금채(6M)+1.23	20,000	20,000
		2030-03-20	산금채(1Y)+1.27	15,500	-
		2030-11-20	산금채(1Y)+1.27	2,000	-
	미래에셋캐피탈	2026-08-29	CP+1.41	46,239	45,843
	아이엠뱅크	2027-05-30	MOR(6M)+2.18	-	3,492
	신한은행	2026-05-21	6.50	-	11,292
	신한카드	2026-05-21	금융채(3Y)+1.99	-	19,674
	NH투자증권	2026-05-21	6.50	-	14,425
	오케이저축은행	2026-05-21	9.00	-	8,174
	한국투자저축은행	2026-05-21	9.00	-	7,213
	JT친애저축은행	2026-05-21	9.00	-	6,732
	더케이저축은행	2026-05-21	9.00	-	4,808
	비엔케이저축은행	2026-05-21	9.00	-	4,808
	조은저축은행	2026-05-21	9.00	-	2,885
	인성저축은행	2026-05-21	9.00	-	1,923
	인천저축은행	2026-05-21	9.00	-	1,923
	우리은행	2027-09-27	2.82	-	275
	신한은행	2027-06-26	금융채(6M)+1.75	10,000	-
기타	중소벤처기업진흥공단	2027-09-27	3.06	175	-
	기타	2025-10-04~2025-10-30	4.60	-	1,071
합 계				175,269	250,159
유동성				68,864	36,191
비유동성				106,405	213,968
합 계				175,269	250,159

(*) 해당 차입금은 인삼계열화 사업 계약재배자금으로 농림축산식품부로부터 지원을 받는 농림수산정책자금입니다. 따라서 해당 차입금의 적용금리는 0%이며, 현재가치 계산 후 현재가치할인차금 금액을 정부보조금으로 인식하고 있습니다.

(3) 연결회사는 차입금에 대하여 주석 30에서 설명하는 바와 같이, 담보를 제공하고 있습니다.

15. 사채

(1) 당기말 및 전기말 현재 사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	발행일	만기일	연이자율(%)	제 39(당) 기	제 38(전) 기
무보증공모사채 제2-1회	2023-09-13	2025-09-12	4.180	-	100,000
무보증공모사채 제2-2회	2023-09-13	2026-09-11	4.322	200,000	200,000
무보증공모사채 제3-1회	2024-04-25	2026-04-24	3.624	50,000	50,000
무보증공모사채 제3-2회	2024-04-25	2027-04-23	3.763	150,000	150,000
무보증공모사채 제3-3회	2024-04-25	2029-04-25	3.808	100,000	100,000
무보증공모사채 제4-1회	2024-10-08	2026-10-08	3.218	80,000	80,000
무보증공모사채 제4-2회	2024-10-08	2027-10-08	3.306	160,000	160,000
무보증공모사채 제4-3회	2024-10-08	2029-10-08	3.335	70,000	70,000
외화표시 무보증 선순위사채	2025-05-02	2028-05-02	5.000	430,470	-
소 계				1,240,470	910,000
사채할인발행차금				(3,378)	(2,066)
합 계				1,237,092	907,934
유동성				329,742	99,895
비유동성				907,350	808,039
합 계				1,237,092	907,934

(2) 전환사채

① 당기말과 전기말 현재 연결회사가 발행한 전환사채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	제 39(당) 기	제 38(전) 기
액면금액	42,800	30,300
상환할증금	928	1,233
전환권조정	(3,089)	(4,145)
합 계	40,639	27,388
유동성	23,728	27,388
비유동성	16,911	-
합 계	40,639	27,388

② 당기말 현재 연결회사가 발행한 전환사채의 발행조건은 다음과 같습니다.

구 분	내 용	
종류 및 명칭	제2회 무기명식 이권부 무보증 사모 전환사채	제1회 무기명식 무보증 사모 전환사채
인수인	미래에셋증권 주식회사 외 15개 인수인	한국투자증권 주식회사 외 13개 인수인
발행회사	영진약품㈜	영진약품㈜
발행일	2025-11-28	2023-11-21
만기일	2030-11-28	2028-11-21
총 발행가액	25,100백만원(*)	30,300백만원
잔여 발행가액	25,100백만원(*)	22,800백만원
주당 전환가격	1,999원	2,305원
전환시 발행 주식수	12,556,278주	9,891,540주
전환가격 조정조건	가. 시가를 하회하는 발행가액의 유상증자, 무상증자, 주식배당, 준비금의 자본전입으로 인한 신주 발행 또는 시가를 하회하는 전환가격 또는 행사가격으로 전환사채 또는 신주인수권부사채를 발행하는 경우에는 아래와 같이 전환가격을 조정한다. 조정후전환가격 = 조정전전환가격 × [{A+(B× C/D)}/(A+B)] A: 기발행주식수, B: 신규 발행주식수, C: 1주당 발행가액, D: 시가	가. 시가를 하회하는 발행가액의 유상증자, 무상증자, 주식배당, 준비금의 자본전입으로 인한 신주 발행 또는 시가를 하회하는 전환가격 또는 행사가격으로 전환사채 또는 신주인수권부사채를 발행하는 경우에는 아래와 같이 전환가격을 조정한다. 조정후전환가격 = 조정전전환가격 × [{A+(B× C/D)}/(A+B)] A: 기발행주식수, B: 신규 발행주식수, C: 1주당 발행가액, D: 시가
	나. 합병, 자본의 감소, 주식분할 및 병합 등에 의하여 전환가격의 조정이 필요한 경우에는 당해 사유 발생 직전에 전환청구권이 행사되어 전액 주식으로 인수되었더라면 "본 사채"의 "사채권자"가 가질 수 있었던 동일한 효과가 날수 있도록 조정한다.	나. 합병, 자본의 감소, 주식분할 및 병합 등에 의하여 전환가격의 조정이 필요한 경우에는 당해 사유 발생 직전에 전환청구권이 행사되어 전액 주식으로 인수되었더라면 "본 사채"의 "사채권자"가 가질 수 있었던 동일한 효과가 날수 있도록 조정한다.
	다. 감자 및 주식 병합 등 주식가치 상승사유가 발생하는 경우 감자 및 주식 병합 등으로 인한 조정비율만큼 상향하여 반영하는 조건으로 전환가격을 조정한다.	다. 감자 및 주식 병합 등 주식가치 상승사유가 발생하는 경우 감자 및 주식 병합 등으로 인한 조정비율만큼 상향하여 반영하는 조건으로 전환가격을 조정한다.
	라. 위 가.목 내지 다.목에 의하여 조정된 전환가격이 주식의 액면가 이하일 경우에는 액면가를 전환가격으로 하며, 각 전환사채의 전환으로 인하여 발행할 주식의 발행가액의 합계액은 각 전환사채의 발행가액을 초과할 수 없다.	라. 위 가.목 내지 다.목에 의하여 조정된 전환가격이 주식의 액면가 이하일 경우에는 액면가를 전환가격으로 하며, 각 전환사채의 전환으로 인하여 발행할 주식의 발행가액의 합계액은 각 전환사채의 발행가액을 초과할 수 없다.
전환청구기간	2026년 11월 28일부터 2030년 10월 28일까지	2024년 11월 21일부터 2028년 10월 21일까지
전환비율	사채권면 금액의 100%	사채권면 금액의 100%
조기상환청구권	본 사채의 사채권자 본 사채의 발행일로부터 2년 6개월이 되는 2028년 05월 28일 및 이후 매 3개월에 해당되는 날(이하 "조기상환지급기일"이라 한다)에 조기상환을 청구한 전자등록금액에 조기상환율을 곱한 금액의 전부에 대하여 만기 전 조기상환을 청구할 수 있다. 단, 조기상환지급기일이 영업일이 아닌 경우에는 그 다음 영업일에 상환하고 조기상환지급기일 이후의 이자는 계산하지 아니한다.	본 사채의 사채권자는 본 사채의 발행일로부터 2년이 되는 2025년 11월 21일 및 이후 매 3개월에 해당되는 날에 전자등록금액에 조기상환율(연복리 약2%)을 곱한 금액의 전부에 대하여 만기 전 조기상환을 청구할 수 있다.
만기보장수익률	-	2.00%
표면금리	-	-

(*) 제2회 무기명식 이권부 무보증 사모 전환사채의 총 발행가액 25,100백만원 중 지배기업이 5,100백만원을 인수하였습니다.

16. 매입채무및기타채무

(1) 당기말과 전기말 현재 매입채무및기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	제 39(당) 기		제 38(전) 기	
	유동	비유동	유동	비유동
임대보증금	30,144	4,435	24,800	11,695
매입채무	327,725	-	352,239	-
예수금	22,702	-	13,263	-
부가세예수금	169,764	-	172,283	-
미지급비용	506,414	74,530	429,855	63,457
미지급금	507,112	194,382	687,583	6,684
합 계	1,563,861	273,347	1,680,023	81,836

(2) 공급자금융약정

① 공급자금융약정의 조건

연결회사는 공급자의 조기결제를 촉진하기 위해 역팩토링 약정을 체결하고 있습니다. 연결회사는 매입채무의 대급지급약정일에 하나은행에 상환합니다. 동 약정은 연결회사가 매입채무의 대금지급약정일보다 늦게 하나은행에 상환하는 것을 허용하지 않기 때문에, 연결회사는 하나은행에 지급해야 할 금액을 매입채무로 분류하고 있습니다. 역팩토링 약정은 하나은행이 연간 최대 5,000백만원까지 조기결제할 수 있는 조건입니다.

② 금융부채의 장부금액과 재무상태표에 표시되는 항목

(단위: 백만원)

구 분	제 39(당) 기	제 38(전) 기
공급자금융약정 금융부채	1,283	1,635
- 이 중 공급자가 금융제공자에게 이미 받은 금액	173	298

③ 지급기일의 범위

구 분	지급기일의 범위
공급자금융약정에 해당하는 금융부채	50일~90일
공급자금융약정에 해당하지 않는 비교 가능한 매입채무	10일~90일

④ 비현금 변동

공급자금융약정 부채에 영향을 미칠만한 중요한 사업결합이나 환율차이는 없었으며, 연결회사의 공급자금융약정의 일부인 매입채무 장부금액의 유의적인 비현금 변동은 없습니다. 한편, 공급자금융약정 부채는 단기성으로 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치입니다.

17. 종업원급여

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

(단위: 백만원)

구 분	제 39(당) 기	제 38(전) 기
확정급여제도:		
당기근무원가	52,856	49,006
순확정급여부채(자산)의 순이자	2,066	(478)
과거근무원가 및 정산손익	1,435	4,395
소 계	56,357	52,923
확정기여제도:		
당기비용 인식 기여금	10,473	8,482
기타장기종업원급여:		
당기근무원가 등	4,356	22,489
해고급여:		
명예퇴직 등	72,372	3,374
합 계	143,558	87,268

(2) 당기와 전기 중 순확정급여부채(자산)의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	제 39(당) 기	제 38(전) 기
기초금액	34,552	(23,036)
당기근무원가	52,856	49,006
순확정급여부채(자산)의 순이자	2,066	(478)
과거근무원가 및 정산손익	1,435	4,395
순확정급여부채(자산)의 재측정요소(법인세 차감전)	(11,148)	47,605
지급액	(12,643)	(10,101)
사외적립자산 납입액	(64,361)	(33,805)
사업결합으로 인한 증감	-	15
순외환차이	(291)	951
기말금액	2,466	34,552
연결재무상태표:		
확정급여채무의 현재가치	589,322	635,837
사외적립자산의 공정가치	(586,856)	(601,285)
합 계	2,466	34,552

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

(단위: 백만원)

구 분	제 39(당) 기	제 38(전) 기
기초금액	635,837	580,538
당기근무원가	52,856	49,006
이자원가	22,084	23,490
과거근무원가 및 정산손익	1,435	4,395
재측정요소(법인세 차감전)	(7,341)	49,796
지급액	(114,264)	(72,354)
사업결합으로 인한 증감	-	15
순외환차이	(1,285)	951
기말금액	589,322	635,837

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

(단위: 백만원)		
구 분	제 39(당) 기	제 38(전) 기
기초금액	601,285	603,574
이자수익	20,018	23,968
재측정요소(법인세 차감전)	3,807	2,191
순외환차이	(994)	-
지급액	(101,621)	(62,253)
사외적립자산 납입액	64,361	33,805
기말금액	586,856	601,285

당기와 전기 중 사외적립자산에서 발생한 실제 이자수익은 각각 23,825백만원과 26,159백만원입니다.

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

(단위: 백만원)		
구 분	제 39(당) 기	제 38(전) 기
기초금액	63,757	45,686
당기근무원가	5,799	4,717
과거근무원가	3,447	9,528
이자원가	2,108	1,875
재측정요소	(6,998)	6,368
지급액	(3,616)	(4,453)
순외환차이	(12)	36
기말금액	64,485	63,757

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

(단위: 백만원)

구 분	제 39(당) 기	제 38(전) 기
확정급여채무에 대한 보험수리적손익:		
인구통계적 가정 변동	156	414
재무적 가정 변동	16,053	(35,402)
경험조정	(8,868)	(14,808)
소 계	7,341	(49,796)
순이자에 포함된 금액을 제외한 사외적립자산의 수익	3,807	2,191
순확정급여부채(자산)의 재측정요소(법인세 차감전)	11,148	(47,605)
법인세효과	(3,060)	12,009
순확정급여부채(자산)의 재측정요소(법인세 차감후)	8,088	(35,596)

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

(단위: 백만원)

구 분	제 39(당) 기	제 38(전) 기
현금성자산 및 정기예금	212,512	192,768
원리금보장금융상품 등	374,344	408,517
합 계	586,856	601,285

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

구 분	제 39(당) 기	제 38(전) 기
할인율(%)	1.40~27.10	3.33 ~ 23.00
기대임금상승률(%)	3.00~22.10	3.00 ~ 20.00

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

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

		(단위: 백만원)
구 분	1%p 상승 시	1%p 하락 시
할인율의 변동	(51,872)	59,757
기대임금상승률의 변동	60,137	(52,720)

(10) 미래현금흐름에 대한 확정급여제도의 영향

연결회사는 기금의 적립수준을 매년 검토하고, 기금에 결손이 발생하는 경우 이를 보전하는 정책을 보유하고 있습니다.

확정급여제도와 관련하여 2026년도에 납입할 것으로 예상되는 사용자 기여금의 합리적인 추정치는 17,478백만원입니다.

당기말과 전기말 현재 확정급여채무의 가중평균만기는 각각 7.82년과 7.41년입니다.

18. 환불부채및충당부채

(1) 당기말과 전기말 현재 환불부채및충당부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	제 39(당) 기		제 38(전) 기	
	유동	비유동	유동	비유동
판매보증충당부채	3,853	-	6,194	-
환불부채	17,197	7,234	13,925	6,917
복구충당부채	1,564	581	1,561	679
금융보증충당부채	87	40	7	25
온실가스충당부채	-	-	13	-
기타충당부채	22,395	2	17,380	2
합 계	45,096	7,857	39,080	7,623

(2) 당기와 전기 중 환불부채및충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	제 39(당) 기				제 38(전) 기			
	기초	증가	감소	기말	기초	증가	감소	기말
판매보증충당부채	6,194	10,073	(12,414)	3,853	1,780	10,189	(5,775)	6,194
환불부채	20,842	19,924	(16,335)	24,431	17,310	19,839	(16,307)	20,842
복구충당부채	2,240	154	(249)	2,145	2,217	305	(282)	2,240
금융보증충당부채	32	185	(90)	127	44	87	(99)	32
온실가스충당부채	13	13	(26)	-	51	-	(38)	13
기타충당부채	17,382	9,218	(4,203)	22,397	16,928	1,194	(740)	17,382
합 계	46,703	39,567	(33,317)	52,953	38,330	31,614	(23,241)	46,703

(3) 연결회사는 반품가능판매의 경우 판매 시점에 예상되는 반품가능액을 추정하여 반품이 예상되는 부분의 매출 및 매출원가를 차감하여 각각 환불부채 및 환불자산을 설정하고 있습니다. 당기말과 전기말 현재 환불자산은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	제 39(당) 기	제 38(전) 기
환불자산	536	1,273

(4) 연결회사는 차세대 디바이스 상품 판매 시점에 예상되는 판매보증액 등을 추정하여 판매보증충당부채를 설정하고 있습니다. 당기말 현재 설정된 보증변제자산은 256백만원(전기말: 4,888백만원)입니다.

(5) 연결회사는 임차자산 관련 예상 복구비용을 추정하여 복구충당부채를 설정하고 있습니다. 연결회사는 임차자산에 대한 복구원가를 사용권자산의 취득원가에 반영하고 있으며, 임차자산의 계약 종료 시점에 지출할 예정입니다.

(6) 연결회사는 e편한세상 대전역 센텀비스타 분양공사 및 디지털 엠파이어 평촌 비즈밸리 분양공사 관련 수분양자에게 제공한 계약금 및 중도금 대출연대보증액을 추정하여 금융보증충당부채를 설정하고 있습니다.

(7) 연결회사는 온실가스배출과 관련하여 해당 이행연도분 배출권의 장부금액과 이를 초과하는 배출량에 대해 향후 부담할 것으로 예상되는 비용을 추정하여 온실가스충당부채로 계상하고 있습니다.

19. 자본금 및 기타자본잉여금, 적립금

(1) 당기말 및 전기말 현재 연결회사의 자본금 및 기타자본잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

구 분	납입자본 현황	
	제 39(당) 기	제 38(전) 기
수권주식수	800,000,000주	800,000,000주
주당금액	5,000원	5,000원
발행주식수	117,976,645주	125,362,497주
자본금	954,959백만원	954,959백만원
기타자본잉여금	7,889백만원	5,944백만원

지배기업의 주식 73,015,252주(당기 7,385,852주 포함)가 이익소각됨에 따라 자본금과 발행주식의 액면총액간 365,076백만원의 차이가 존재합니다.

(2) 주식기준보상

당기말 현재 회사는 주주총회 및 이사회 결의에 의거하여 회사의 임직원에게 자기주식 교부 방식의 주식결제형 주식기준보상제도를 운영하고 있습니다.

① 당기말 현재 종업원에게 부여한 주요 주식기준보상약정의 내용은 다음과 같습니다.

구 분	장・단기 성과연동 주식		양도제한조건주식		이익공유형 성과연동 주식
부여주식	주식회사 케이티앤지 주식		주식회사 케이티앤지 주식		주식회사 케이티앤지 주식
부여방법	자기주식 교부		자기주식 교부		자기주식 교부
부여일	근무용역제공시점 (2024년 근무)	근무용역제공시점 (2025년 근무)	2024.03.28	2025.03.26	2025.02.24
부여주식수(*1)	13,702주	14,918주	11,906주	2,711주	3,751주
기준가액(*2)	90,713원	103,219원	90,713원	103,219원	103,458원
총부여액	1,243백만원	1,540백만원	1,080백만원	280백만원	388백만원
가득요건	사규에 규정한 성과평가기준 충족시	사규에 규정한 성과평가기준 충족시	사규에 규정한 계속근무조건 및 성과조건 충족시	사규에 규정한 계속근무조건 및 성과조건 충족시	사규에 규정한 성과 기준 충족시
지급시기	성과평가결과 확정 후 일정기간 내 (2025년 2월 중 교부)	성과평가결과 확정 후 일정기간 내 (2026년 2월 중 교부)	부여일로부터 3년이 되는 시점	부여일로부터 2년이 되는 시점	지급 확정 후 일정 기간 내 지급

(*1) 부여주식수는 관련 성과평가 점수범위 중 중간값일 경우의 부여 주식수입니다.

(*2) 측정기준일이 속하는 분기의 회사 보통주 가중평균 시장주가를 기준으로 산정하였습니다.

② 부여일 및 공정가치 측정에 관한 사항

장・단기 성과연동 주식은 근로용역 제공 개시 시점에 약정이 실질적으로 성립된 것으로 판단하여 해당 시점을 기준으로 공정가치를 측정하였으며, 양도제한조건 주식 및 이익공유형 성과연동 주식은 이사회 결의를 통해 약정의 주요 조건이 확정되는 시점을 기준으로 공정가치를 측정하였습니다. 부여한 주식의 공정가치는 각 주식기준보상약정의 성립 시점을 기준으로, 측정기준일이 속하는 분기의 회사 보통주 가중평균 시장주가를 기준으로 산정하였으며, 기대배당금은 공정가치 측정에 반영하지 아니하였습니다.

③ 당기와 전기 중 주식결제형 주식기준보상에 따라 부여된 주식의 수량 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 주)		
구분	제 39(당) 기	제 38(전) 기
기초	27,063	6,120
부여	19,925	27,063
지급	(17,453)	(6,120)
기말	29,535	27,063

④ 당기와 전기 중 비용으로 인식한 주식기준보상은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 39(당) 기	제 38(전) 기
주식결제형	2,232	1,493

(3) 당기말과 전기말 현재 적립금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제 39(당) 기	제 38(전) 기
이익준비금	602,937	602,937
기업합리화적립금	12,851	12,851
사업확장적립금	698,881	698,881
별도적립금	5,513,901	5,864,058
기타포괄손익-공정가치금융자산평가손익	35,391	(16,878)
해외사업환산차이	36,736	14,457
지분법자본변동	(1,760)	(1,043)
합 계	6,898,937	7,175,263

① 이익준비금

상법상 회사는 자본금의 50%에 달할 때까지 매 결산기에 금전에 의한 이익배당액의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하도록 규정되어 있습니다. 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으며, 주주총회의 결의에 의하여 이월결손금의 보전과 자본전입에만 사용될 수 있습니다. 당기말과 전기말 현재 지배기업 자본금의 50%를 초과하여 적립된 이익준비금은 125,457백만원 입니다.

② 기업합리화적립금

지배기업은 2002년까지 조세특례제한법에 따른 세액공제 상당액을 기업합리화적립금으로 계상하였으며, 동 적립금은 이월결손금의 보전 및 자본전입에만 사용될 수 있었습니다. 그러나, 2002년 12월 11일에 조세특례제한법이 개정되었으며, 동 개정시 관련 조항이 삭제되었습니다.

③ 사업확장적립금 및 별도적립금

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

(4) 당기말과 전기말 현재 기타포괄손익-공정가치금융자산평가손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	제 39(당) 기	제 38(전) 기
법인세 차감전 기타포괄손익-공정가치금융자산평가손익	47,483	(23,692)
법인세효과	(12,092)	6,814
법인세 차감후 기타포괄손익-공정가치금융자산평가손익	35,391	(16,878)

20. 자기주식 및 자기주식처분이익

(1) 당기말과 전기말 현재 지배기업의 자기주식 및 자기주식처분이익 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 백만원)

구 분	제 39(당) 기	제 38(전) 기
자기주식수	14,189,001	17,506,454
자기주식	(835,255)	(1,030,541)
자기주식처분이익	529,633	529,029

(2) 당기와 전기 중 자기주식수의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 주)

구 분	제 39(당) 기	제 38(전) 기
기초	17,506,454	21,012,574
자기주식 취득	4,085,852	4,960,000
자기주식 소각	(7,385,852)	(8,460,000)
자기주식 처분	(17,453)	(6,120)
기말	14,189,001	17,506,454

지배기업은 당기 중 자기주식 4,085,852주(전기: 4,960,000주)를 장내매수 방식으로 취득하였으며, 취득 전량을 이익소각 하였습니다.

21. 이익잉여금

당기와 전기 중 이익잉여금의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	제 39(당) 기	제 38(전) 기
기초금액	1,604,517	1,692,239
배당금의 지급	(602,968)	(586,620)
별도적립금의 이입	350,157	108,140
자기주식의 소각	(754,370)	(752,873)
당기순이익	1,102,316	1,164,999
차감: 비지배지분	(12,244)	728
기타포괄손익-공정가치금융자산 처분손익 이익잉여금 대체	27,302	12,988
순확정급여부채 재측정요소(법인세 차감 후)	8,088	(35,596)
차감: 비지배지분(법인세 차감 후)	599	512
기말금액	1,723,397	1,604,517

22. 분양계약

(1) 당기와 전기 중 진행중인 분양계약의 내역은 다음과 같습니다.

① 제 39(당) 기

(단위: 백만원)

공사명	최초분양 계약일	예상 완성기한	진행률 (%)	총분양 예정액(*1)	총분양 계약액	누적분양 수익(*2)	당기분양 수익(*3)	누적분양 원가(*4)
수원화서 푸르지오 브리시엘	2020.06	2023.09	100.00	803,056	747,970	747,946	-	338,101
e편한세상 대전역 센텀비스타	2022.12	2026.05	87.99	212,889	192,719	168,764	49,192	154,406
녹번동 주상복합	2023.04	2025.04	100.00	29,360	27,160	27,160	4,653	18,180
엘리프 미아역 1단지	2023.05	2026.08	75.54	61,562	44,907	33,746	15,097	26,691
엘리프 미아역 2단지	2023.05	2026.08	72.26	155,141	109,786	79,063	36,412	61,817
e편한세상 평촌 어반밸리	2024.04	2026.10	62.54	399,869	397,970	247,899	146,966	153,523
디지털 엠파이어 평촌 비즈밸리	2024.04	2027.03	55.50	348,222	306,790	144,691	124,304	128,196
안양동 주상복합	2025.01	2026.05	75.88	42,044	41,574	31,545	31,545	28,112
합 계				2,052,143	1,868,876	1,480,814	408,169	909,026

(*1) 인도기준으로 매출 인식 예정인 상가 및 오피스텔 분양 예정액이 포함되어 있습니다.

(*2) 총분양계약액에서 선납 할인 등이 차감된 금액입니다.

(*3) 당기 인도기준 매출인식액 197,559백만원은 포함되지 않았습니다.

(*4) 분양원가 중 공통기반시설에 대한 누적분양원가 312,217백만원은 포함되지 않았습니다(주석30.(4) 참조).

② 제 38(전) 기

(단위: 백만원)

공사명	최초분양 계약일	예상 완성기한	진행률 (%)	총분양 예정액(*1)	총분양 계약액	누적분양 수익(*2)	전기분양 수익(*3)	누적분양 원가(*4)
수원화서 푸르지오 브리시엘	2020.06	2023.09	100.00	803,056	747,970	747,946	-	338,101
e편한세상 대전역 센텀비스타	2022.12	2026.06	62.07	226,951	193,218	119,573	55,189	100,482
녹번동 주상복합	2023.04	2025.03	89.24	29,720	25,220	22,507	13,624	14,777
엘리프 미아역 1단지	2023.05	2026.08	41.72	61,562	44,907	18,649	11,420	14,099
엘리프 미아역 2단지	2023.05	2026.08	39.18	155,141	109,162	42,650	24,562	31,600
e편한세상 평촌 어반밸리	2024.04	2026.10	25.39	399,869	397,970	100,933	100,933	61,913
디지털 엠파이어 평촌 비즈밸리	2024.04	2027.03	24.32	352,768	98,001	20,388	20,388	16,540
과천상상자이타워 B동	2021.01	2023.05	100.00	266,691	239,568	232,962	-	138,460
고양 향동지구 지식산업센터(*5)	2021.03	2023.07	100.00	541,142	502,711	482,560	-	313,982
합 계				2,836,900	2,358,727	1,788,168	226,116	1,029,954

(*1) 인도기준으로 매출 인식 예정인 상가, 오피스텔, 지식산업센터 분양 예정액이 포함되어 있습니다.

(*2) 총분양계약액에서 선납 할인 등이 차감된 금액입니다.

(*3) 전기 인도기준 매출인식액 24,930백만원은 포함되지 않았습니다.

(*4) 분양원가 중 공통기반시설에 대한 누적분양원가 293,284백만원은 포함되지 않았습니다(주석30.(4) 참조).

(*5) 전기말 현재 누적분양수익 및 누적분양원가에는 디앤씨덕은(주)에 대한 지배력 획득 이전 금액이 포함되어 있습니다.

(2) 당기말과 전기말 현재 진행중인 분양계약 관련 채권・채무 내역은 다음과 같습니다.

① 제 39(당) 기

(단위: 백만원)

공사명	누적분양수익	분양대금 회수누계	분양매출채권(*1)	분양선수금(*2)
수원화서 푸르지오 브리시엘	747,946	747,359	587	-
e편한세상 대전역 센텀비스타	168,764	35,889	133,588	713
녹번동 주상복합	27,160	27,160	-	-
엘리프 미아역 1단지	33,746	5,366	28,627	247
엘리프 미아역 2단지	79,063	13,572	66,329	838
e편한세상 평촌 어반밸리	247,899	86,603	161,861	565
디지털 엠파이어 평촌 비즈밸리	144,691	19,937	124,754	-
안양동 주상복합	31,545	-	31,545	-
합 계	1,480,814	935,886	547,291	2,363

(*1) 분양매출채권 중 당기말 현재 고객에게 미청구된 계약자산은 526,952백만원이며, 계약서 상 청구 일정에 따라 수취채권으로 재분류될 예정입니다.

(*2) 진행기준으로 인식되는 본공사와 관련된 옵션계약(발코니) 선수금이 포함되어 있습니다.

② 제 38(전) 기

(단위: 백만원)

공사명	누적분양수익	분양대금 회수누계	분양매출채권(*1)	분양선수금(*2)
수원화서 푸르지오 브리시엘	747,946	747,361	587	2
e편한세상 대전역 센텀비스타	119,573	30,048	90,240	715
녹번동 주상복합	22,507	12,610	9,897	-
엘리프 미아역 1단지	18,649	5,339	13,396	86
엘리프 미아역 2단지	42,650	13,131	29,736	217
e편한세상 평촌 어반밸리	100,933	47,906	53,284	257
디지털 엠파이어 평촌 비즈밸리	20,388	6,352	14,036	-
과천상상자이타워 B동	232,962	232,962	-	-
고양 향동지구 지식산업센터	482,560	482,560	-	-
합 계	1,788,168	1,578,269	211,176	1,277

(*1) 분양매출채권 중 전기말 현재 고객에게 미청구된 계약자산은 200,870백만원이며, 계약서 상 청구 일정에 따라 수취채권으로 재분류될 예정입니다.

(*2) 진행기준으로 인식되는 본공사와 관련된 옵션계약(발코니) 선수금이 포함되어 있습니다.

(3) 당기 중 추정 총계약수익 및 총계약원가의 중요한 변동은 발생하지 아니하였습니다. 진행중인 분양계약의 추정 총계약수익과 총계약원가는 당기말까지 발생한 상황에 근거한 것이며, 미래기간에 변동될 수 있습니다.

(4) 당기말과 전기말 현재 한 시점에 인식되는 분양계약 관련 채권·채무 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

공사명	제 39(당) 기		제 38(전) 기	
	분양매출채권	분양선수금(*)	분양매출채권	분양선수금(*)
수원화서 푸르지오 브리시엘	-	125	-	806
e편한세상 대전역 센텀비스타	-	105	-	105
엘리프 미아역 1단지	-	1,275	-	575
엘리프 미아역 2단지	-	4,603	-	4,332
상봉역 유보라 퍼스트리브앤포스퀘어	9,549	176	9,549	131
고양 일산 노유자시설	-	4,200	-	-
대구역 센트럴자이 상가	-	58	-	-
고양 향동지구 지식산업센터	-	-	-	433
합 계	9,549	10,542	9,549	6,382

(*) 진행기준으로 인식되는 본공사와 관련된 옵션계약(발코니) 선수금이 포함되어 있지 않습니다.

(5) 분양선수금은 고객과의 계약에서 발생한 계약부채로, 당기초의 계약부채와 관련하여 당기에 수익으로 인식한 금액은 1,410백만원이며, 전기초의 계약부채와 관련하여 전기에 수익으로 인식한 금액은 1,063백만원입니다.

(6) 당기말 현재 분양매출채권 중 정상영업주기 내에 실현될 것으로 예상되어 유동매출채권으로 분류하였으나, 당기말 기준 12개월 이후에 실현될 것으로 예상되는 금액은 108,910백만원입니다.

23. 영업비용

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

(단위: 백만원)

구 분	제 39(당) 기	제 38(전) 기
재고자산의 변동	(183,471)	(337,544)
상품 및 원재료 등 매입액	2,410,490	1,915,128
급여	813,080	794,688
퇴직급여및해고급여	139,209	64,779
감가상각비	260,353	219,080
무형자산상각비	32,309	31,179
복리후생비	145,412	153,983
광고선전비	300,866	341,302
지급수수료	571,281	599,612
기타 비용	746,512	937,771
합 계	5,236,041	4,719,978

(2) 당기와 전기 중 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	제 39(당) 기	제 38(전) 기
급여	539,913	518,273
퇴직급여및해고급여	104,750	42,691
복리후생비	99,098	107,301
여비교통비	32,517	25,078
통신비	6,551	6,437
수도광열비	14,701	15,429
세금과공과	33,999	34,328
소모품비	7,322	6,473
임차료	18,209	17,397
감가상각비	71,790	62,120
무형자산상각비	24,255	23,517
수선유지비	12,228	11,296
차량비	7,733	7,379
보험료	5,348	3,807
지급수수료	360,059	363,094
운반보관비	72,969	72,992
회의비	6,460	5,686
광고선전비	300,782	341,229
교육훈련비	9,902	8,061
포상비	4,453	3,125
협력비	1,804	1,436
경상연구개발비	67,272	59,954
매출채권손상차손환입	(1,386)	(23,893)
합 계	1,800,729	1,713,210

24. 기타수익 및 기타비용

(1) 당기와 전기 중 기타수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	제 39(당) 기	제 38(전) 기
외환차익	98,303	91,934
외화환산이익	84,093	377,205
파생상품평가이익	37,956	4,545
기타채권손상차손환입	9	-
유형자산처분이익	177,017	3,727
무형자산처분이익	5	31
투자부동산처분이익	5,958	16,114
리스계약조정이익	559	240
매각예정자산처분이익	48,335	58,394
사용권자산처분이익	297	-
잡이익	14,504	21,547
합 계	467,036	573,737

(2) 당기와 전기 중 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	제 39(당) 기	제 38(전) 기
외환차손	92,729	55,285
외화환산손실	130,970	50,158
종속기업투자처분손실	459	-
파생상품평가손실	42,919	65,904
기타채권손상차손	1,658	2,116
유형자산처분손실	1,487	587
유형자산손상차손	84,296	37,012
사용권자산손상차손	285	2,067
무형자산처분손실	454	634
무형자산손상차손	8,962	357
지분법적용투자손상차손	6	-
투자부동산손상차손	67	33,835
투자부동산처분손실	1,288	403
매각예정자산처분손실	537	196
매각예정자산손상차손	43,466	-
기부금	16,354	9,886
리스계약조정손실	104	145
영업양수도 손실	1,305	-
잡손실	21,227	9,679
합 계	448,573	268,264

25. 금융수익 및 금융원가

(1) 당기와 전기 중 금융손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	제 39(당) 기	제 38(전) 기
금융수익:		
이자수익(*)	109,908	115,584
배당금수익	17,801	18,566
당기손익-공정가치금융자산평가이익	16,487	31,047
금융상품처분이익	3,539	69
금융수익 합계	147,735	165,266
금융원가:		
이자비용	74,270	42,089
당기손익-공정가치금융자산평가손실	35,966	49,546
금융원가 합계	110,236	91,635
순금융손익	37,499	73,631

(*) 해당 이자수익은 상각후원가 측정 금융자산에서 발생한 이자수익 입니다.

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

(단위: 백만원)

구 분	제 39(당) 기	제 38(전) 기
금융기관예치금	46,138	54,092
매출채권및기타채권	8,009	7,776
장기예치금	55,743	53,679
기타	18	37
합 계	109,908	115,584

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

(단위: 백만원)

구 분	제 39(당) 기	제 38(전) 기
금융기관차입금 및 사채	54,556	23,349
매입채무및기타채무	2,467	11,363
리스부채	3,024	2,097
기타	14,223	5,280
합 계(*)	74,270	42,089

(*) 해당 이자비용은 적격자산에 대한 자본화된 차입원가 26,092백만원(전기: 14,119백만원)이 제외되어 있습니다.

26. 법인세비용 및 이연법인세

(1) 당기와 전기 중 법인세비용의 구성요소는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제 39(당) 기	제 38(전) 기
당기 법인세부담액	408,445	348,396
과거법인세 조정사항 등	(8,111)	(21,056)
일시적차이 등의 증감	(45,839)	65,170
미환류소득으로 인한 법인세효과	(2,271)	1,293
법인세비용	352,224	393,803
계속영업 법인세비용	352,210	393,689
중단영업 법인세비용	14	114

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

(단위: 백만원)		
구 분	제 39(당) 기	제 38(전) 기
법인세비용차감전순이익	1,455,291	1,565,825
적용세율(%)	25.59	24.18
각 나라의 국내법인세율로 계산된 법인세비용	372,428	378,644
조정사항:		
비과세수익	(25,641)	(5,294)
비공제비용	14,171	8,851
일시적차이에 대한 이연법인세 미인식액 변동 등	(334)	30,597
세액공제	(2,610)	(729)
과거법인세 조정사항	(8,111)	(21,056)
미환류세제로 인한 효과	(2,271)	1,293
기타	4,578	1,383
계속영업 법인세비용	352,210	393,689
평균유효세율(%)	24.20	25.14

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

(단위: 백만원)

구 분	제 39(당) 기	제 38(전) 기
당기법인세:		
지분법자본변동	272	181
전환권대가	(882)	-
소 계	(610)	181
이연법인세:		
기타포괄손익-공정가치금융자산평가손익	(18,906)	52
순확정급여부채의 재측정요소	(3,060)	12,009
소 계	(21,966)	12,061
합 계	(22,576)	12,242

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

① 제 39(당) 기

(단위: 백만원)

구 분	기초금액	당기손익 반영	기타포괄손익 반영 등	기말금액
감가상각누계액	27,555	28,863	-	56,418
손실충당금	34,168	5,745	-	39,913
기타포괄손익(당기손익) 공정가치금융자산	9,662	9,682	(18,906)	438
미지급비용	66,166	15,747	-	81,913
확정급여부채	38,137	471	(3,060)	35,548
자기주식	(9,034)	2,679	-	(6,355)
종속기업투자	(278,688)	(2,612)	-	(281,300)
압축기장충당금	(9,603)	(401)	-	(10,004)
기타	(42,494)	(14,335)	(882)	(57,711)
합 계	(164,131)	45,839	(22,848)	(141,140)

② 제 38(전) 기

(단위: 백만원)

구 분	기초금액	당기손익 반영	기타포괄손익 반영 등	기말금액
감가상각누계액	33,266	(5,711)	-	27,555
손실충당금	52,135	(17,967)	-	34,168
기타포괄손익(당기손익) 공정가치금융자산	6,520	3,090	52	9,662
미지급비용	66,031	135	-	66,166
확정급여부채	23,255	2,873	12,009	38,137
자기주식	(9,034)	-	-	(9,034)
종속기업투자	(280,470)	1,782	-	(278,688)
압축기장충당금	(9,603)	-	-	(9,603)
기타	6,878	(49,372)	-	(42,494)
합 계	(111,022)	(65,170)	12,061	(164,131)

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

(단위: 백만원)

구 분	제 39(당) 기	제 38(전) 기
차감할 일시적 차이	706,698	667,442
미사용결손금	61,164	111,622
미사용세액공제	3,668	3,664
합 계	771,530	782,728

(6) 당기말과 전기말 현재 이연법인세자산으로 인식되지 않은 미사용 세무상결손금 및 미사용 세액공제의 만료시기는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	제 39(당) 기		제 38(전) 기	
	미사용결손금	미사용세액공제	미사용결손금	미사용세액공제
1년 이내	10,536	148	10,521	303
1~2년	10,302	94	16,462	255
2~3년	696	-	18,455	-
3년 초과	39,630	3,426	66,184	3,106
합 계	61,164	3,668	111,622	3,664

(7) 당기말 및 전기말 현재 이연법인세부채로 인식되지 않은 종속기업, 관계기업에 대한 투자자산 및 공동기업 투자지분과 관련한 가산할 일시적차이는 1,301,564백만원(전기: 1,399,500백만원) 입니다.

(8) 글로벌 최저한세

연결매출액이 750백만 유로 이상이고 필라 2 모범규칙을 시행중인 국가들의 일부 또는 전부에서 (실질적으로) 제정된 경우, 공시 요구사항을 충족하기 위해 다음 정보를 포함합니다.

필라 2 모범규칙 경제협력개발기구(OECD)와 주요 20 개국(G20) 포괄적 이행체계는 글로벌 경제의 디지털화로 대두된 조세 과제를 다룹니다. 글로벌최저한세 규칙(이하 'GloBE 규칙' 또는 '필라 2 모범규칙')은 연결매출액이 750 백만 유로 이상인 다국적 기업에 적용됩니다.
필라 2 모범규칙에 새롭게 도입된 다음 과세 메커니즘에 따라 다국적기업은 최저 금액의 세금(이하 '최저한세')를 납부해야 합니다.

- 적격소재국추가세제도 (QDMTT)
- 소득산입규칙 (IIR)
- 소득산입보완규칙 (UTPR)

상기 새로운 과세 메커니즘은 다국적기업이 영업활동을 수행하는 각 국가에서 발생한 소득에 최저한세를 부과합니다. 소득산입규칙, 소득산입보완규칙, 적격소재국최저세제도는 필라 2 모범규칙에 따라 국가별로 결정된 실효세율이 15%의 최저세율 미만인 국가에서 추가세액을 부과하는 방식으로 적용됩니다.

기업회계기준서 제1012호 - '국제조세개혁 - 필라 2 모범규칙' 개정이 발표되었으며, 이 개정은 필라 2 모범규칙 시행을 위해 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에서 발생한 법인세에 기업회계기준서 제1012호가 적용된다는 점을 명확히 하였습니다. 연결회사는 다음을 포함하여 개정사항을 적용하였습니다.
- 필라 2 모범규칙 시행에서 발생하는 이연법인세의 회계처리에 대하여 한시적인 예외 규정을 의무 적용
- 재무제표 이용자가 해당 법률로 인해 발생하는 필라2 법인세에 대한 기업의 익스포저를 더 잘 이해할 수 있도록 영향을 받는 기업에 대한 공시 요구사항

필라 2 모범규칙은 2023년 말에 국내에서 제정되었으며 2024년 1월 1일부터 시행되었습니다. 이 규칙에 따르면 연결회사는 필라 2 모범규칙이 적용되는 다국적기업에 해당됩니다. 동시에 2024년 1월 1일부터 시작되는 회계연도부터 연결회사가 영업활동을 하고 있는 다른 여러 국가에서 필라 2 관련 법률이 제정되었거나 실질적으로 제정되었습니다.

연결회사에 대한 2024년 국가별 보고 및 2025년 재무정보를 기반으로 필라 2 법인세에 대한 잠재적 익스포저에 대한 평가를 수행했습니다. 연결회사가 영업활동을 영위하는 대부분의 국가에서 필라 2 실효세율이 15% 이상이며, 2025년 기준 연결실체 내의 구성기업에 대해서는 필라 2 규정에 따른 영향금액이 없거나 미미할 것으로 예상됩니다.

연결회사는 다른 국가들이 필라 2 모범규칙을 제정함에 따라 필라 2의 입법 내용을 지속적으로 확인하고 있으며, 이를 통해 향후 영업성과, 재무상태 및 현금흐름에 미칠 수 있는 잠재적 영향을 평가하고 있습니다.

27. 주당이익

(1) 당기와 전기 중 주당손익과 회계손익의 관계는 다음과 같습니다.

구 분	제 39(당) 기	제 38(전) 기
지배기업 소유주지분에 귀속되는 당기순이익(백만원)	1,090,837	1,172,864
지배기업 소유주지분에 귀속되는 중단영업손실(백만원)	(765)	(7,137)
합 계	1,090,072	1,165,727
가중평균유통보통주식수(유통보통주식수적수/유통일수)	106,655,786주	111,498,223주
계속영업 기본및희석주당이익(원)	10,228	10,519
중단영업 기본및희석주당손실(원)	(8)	(64)
합 계	10,220	10,455

(2) 당기와 전기 중 가중평균유통보통주식수의 산출근거는 다음과 같습니다.

① 제 39(당) 기

구 분	기간	주식수(주)	일수	적 수
기초 유통주식수	01.01~12.31	125,362,497	365	45,757,311,405
기초 자기주식수	01.01~12.31	(17,506,454)	365	(6,389,855,710)
자기주식 처분	02.25~02.27	17,453	308~310	5,410,024
자기주식 취득	08.08~10.21	(4,085,852)	72~146	(443,503,977)
합 계		103,787,644		38,929,361,742
유통일수(일)				365
가중평균유통보통주식수(유통보통주식수적수/유통일수)				106,655,786

② 제 38(전) 기

구 분	기간	주식수(주)	일수	적 수
기초 유통주식수	01.01~12.31	133,822,497	366	48,979,033,902
기초 자기주식수	01.01~12.31	(21,012,574)	366	(7,690,602,084)
자기주식 처분	02.21	6,120	315	1,927,800
자기주식 취득	08.09~11.27	(4,960,000)	35~145	(482,010,000)
합 계		107,856,043		40,808,349,618
유통일수(일)				366
가중평균유통보통주식수(유통보통주식수적수/유통일수)				111,498,223

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

28. 특수관계자

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

구 분	회사명	참조	소재지	소유지분율(%)	
				제 39(당) 기	제 38(전) 기
관계기업	(주)라이트팜텍	(*1)	국내	12.53	12.53
	코람코반포프로젝트금융투자(주)	(*1)	국내	18.95	18.95
	(주)코크렙제41호위탁관리부동산투자회사		국내	26.47	26.47
	청라메디폴리스피에프브이(주)	(*2)	국내	51.01	51.01
	(주)이노디스	(*1)	국내	19.64	19.64
	(주)SJ바이오메드	(*1),(*3)	국내	14.39	14.39
	(주)엘에스케이글로벌파마서비스		국내	21.92	21.92
	미래에셋케이티앤지신성장투자조합1호	(*4)	국내	50.00	50.00
	케이비KT&G신성장1호펀드	(*5)	국내	66.67	66.67
공동기업	코람코유럽코어전문투자형사모부동산투자신탁제3-2호	(*6)	국내	51.35	51.35
	(주)스타필드수원		국내	50.00	50.00
	(주)상상로프트	(*7)	국내	50.00	50.00
	ASF International Holding Company AB	(*6),(*8)	스웨덴	51.00	-
기타	지엘광진도시개발(주)	(*9)	국내	-	35.00
	(주)코크렙제36호위탁관리부동산투자회사	(*10)	국내	-	21.01
	기타	(*9)	국내	-	-

(*1) 지분율이 20% 미만이나, 투자자 약정에 의하여 피투자사의 이사회에 참여할 수 있는 권리를 보유하고 있어 유의적인 영향력이 있다고 판단되므로 연결회사는 동 지분을 관계기업투자로 분류하였습니다.

(*2) 투자자 약정에 의하여 중요한 재무정책과 영업정책의 결정시 이사회 3/4 이상의 동의가 요구되므로 연결회사는 동 지분을 관계기업투자로 분류하였습니다.

(*3) 당기말 현재 청산절차 진행 중에 있습니다.

(*4) 연결지분율이 50%이나, 조합원 간 공동 지배력을 발생시키는 약정이 없으므로 연결회사는 동 지분을 관계기업투자로 분류하고 있습니다.

(*5) 지분율은 50% 초과이지만, 관련 활동에 대한 지배력을 보유하지 않고, 투자의사결정기구 참여를 통한 유의적인 영향력을 행사함에 따라 관계기업으로 분류하였습니다.

(*6) 투자자 약정에 의하여 중요한 재무정책과 영업정책의 결정 시 투자자 전원의 동의가 요구되므로 연결회사는 동 지분을 공동기업투자로 분류하였습니다.

(*7) 연결회사는 전기 중 제로투엔건축사사무소종합건설(주)와 50:50의 출자 비율로 (주)상상로프트를 설립하였으며, 연결회사는 동 지분을 공동기업투자로 분류하였습니다.

(*8) 연결회사는 당기 중 ASF International Holding Company AB 지분 전부(271,367백만원)를 취득하였으며, 주주간 계약에 따라 Altria Ventures Inc.(이하, 공동투자자)에 지분 일부(107,091백만원)를 처분하였습니다. 연결회사와 공동투자자간 주주간 계약에 따라, 연결회사는 주식매매 및 신주인수 거래의 종결일로부터 4년이 경과한 시점부터 공동투자자의 주식을 매수할 권리를 보유하고 있으며, 공동투자자는 5년이 경과한 시점부터 보유중인 ASF International Holding Company AB 주식을 연결회사에 매도할 수 있는 권리를 보유하고 있습니다.

(*9) 연결회사는 2023년 중 디앤씨덕은(주)를 종속기업으로 취득함에 따라, 디앤씨덕은(주)의 특수관계자를 기타특수관계자로 분류하였습니다. 연결회사는 당기 중 디앤씨덕은(주)의 지분을 모두 매각 완료함에 따라 디앤씨덕은(주)의 특수관계자를 특수관계자 범위에서 제외하였습니다.

(*10) 연결회사는 당기 중 (주)코크렙제36호위탁관리부동산투자회사 지분 전부를 매각예정자산으로 대체 후 처분하였습니다.(주석 33 참조)

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

(단위: 백만원)

구 분	회사명	제 39(당) 기		제 38(전) 기	
		매출 및 기타수익	매입 및 기타비용	매출 및 기타수익	매입 및 기타비용
관계기업	(주)이노디스	-	25	-	294
	(주)엘에스케이글로벌파마서비스	-	-	-	64
	청라메디폴리스피에프브이(주)	1,279	-	633	-
공동기업	(주)스타필드수원	4,245	724	147	104
	(주)상상로프트	4	-	-	-
기타	기타(*)	1,546	-	4,994	-
합 계		7,074	749	5,774	462

(*) 당기 중 디앤씨덕은(주)의 지분을 모두 매각 완료함에 따라 디앤씨덕은(주)의 특수관계자를 특수관계자 범위에서 제외하였습니다.

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

(단위: 백만원)

구 분	회사명	제 39(당) 기		제 38(전) 기	
		채권	채무	채권	채무
관계기업	(주)이노디스	-	25	-	27
	청라메디폴리스피에프브이(주)	113	-	-	-
공동기업	(주)스타필드수원	37	10	98	10
	(주)상상로프트	-	2	-	2
기타	기타(*1),(*2)	-	-	51,259	113
합 계		150	37	51,357	152

(*1) 당기 중 디앤씨덕은(주)의 지분을 모두 매각 완료함에 따라 디앤씨덕은(주)의 특수관계자를 특수관계자 범위에서 제외하였습니다.

(*2) 전기말 손실충당금 4,971백만원 차감하기 전 채권의 총액으로 기재되어 있습니다.

(4) 당기와 전기 중 특수관계자와의 자금거래는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	회사명	제 39(당) 기					제 38(전) 기			
		지분 출자	자금 대여	지분 회수	대여금회수	배당	지분 출자	자금 대여	지분 회수	배당
관계기업	(주)코크렙제41호위탁관리부동산투자회사	-	-	-	-	2,100	-	-	-	2,084
	미래에셋케이티앤지신성장투자조합1호	5,000	-	-	-	-	5,000	-	-	-
	케이비KT&G신성장1호펀드	3,000	-	-	-	-	-	-	-	-
공동기업	(주)스타필드수원	-	-	-	-	12,425	15,000	-	-	-
	코람코유럽코어전문투자형사모부동산투자신탁제3-2호	-	-	-	-	-	1,422	-	-	-
	(주)상상로프트	-	-	-	-	-	320	-	-	-
	ASF International Holding Company AB	271,367	-	107,091	-	-	-	-	-	-
기타	안다스테이션전문투자형사모부동산투자신탁제1호(*1)	-	-	-	-	-	-	-	23,738	-
	코람코동작프로젝트금융투자(주)(*1)	-	-	-	-	-	-	-	2,244	-
	(주)코크렙제36호위탁관리부동산투자회사(*2)	-	-	23,173	-	1,200	-	-	-	1,200
	기타(*3)	-	4,702	-	1,217	-	-	11,870	-	-
합 계		279,367	4,702	130,264	1,217	15,725	21,742	11,870	25,982	3,284

(*1) 전기 중 매각 완료함에 따라 특수관계자 범위에서 제외하였습니다.

(*2) 당기 중 매각 완료함에 따라 당기말 현재 특수관계자 범위에서 제외하였습니다.

(*3) 당기 중 디앤씨덕은(주)의 지분을 모두 매각 완료함에 따라 디앤씨덕은(주)의 특수관계자를 특수관계자 범위에서 제외하였습니다.

(5) 연결회사는 2018년 중 (주)신세계프라퍼티(이하, 공동투자자)와 50:50의 출자 비율로 (주)스타필드수원을 설립하였으며, 지상복합쇼핑몰의 임시 사용승인일로부터 5년간 해당 주식의 처분이 제한됩니다. 또한 연결회사 및 공동투자자가 보유 주식 전부를 양도하고자 하는 경우 각 상대방은 해당 주식에 대한 우선매수권과 공동매도청구권을 선택적으로 행사할 수 있습니다.

(6) 연결회사는 관계기업인 청라메디폴리스피에프브이(주) 지분상품 총 101,000백만원을 출자 완료하였으며, 모든 주주 및 인천경제자유구역청의 승인 없이 지분을 양도할 수 없습니다. 또한, 청라메디폴리스피에프브이(주)의 지분양도 시 지배기업의 종속기업인 청라메디폴리스개발(주)의 지분도 함께 양도해야 합니다.

(7) 지배기업은 종속기업인 (주)과천상상피에프브이와 공동기업인 (주)상상로프트의 지분 처분 시 다른 주주들의 전원동의가 요구됩니다.

(8) 연결회사는 코람코유럽코어전문투자형사모부동산투자신탁제3-2호와 Capital call 약정을 체결하고 있습니다. 해당 약정은 계약 시점 환율 대비 만기 시점 환율이 상승할 경우에 납입의무가 발생할 수 있습니다.

(9) 연결회사는 관계기업인 미래에셋케이티앤지신성장투자조합1호, 케이비KT&G신성장1호펀드에 대하여 총 30,000백만원 한도로 출자 약정을 체결하고 있습니다. 당기말 현재 출자확약 잔여금액은 4,000백만원이며, 세부출자 일정은 확정되지 않았습니다(주석 30.(4) 참조).

(10) 지배기업은 종속기업인 마스턴제144호피에프브이(주) 주식 처분 시 다른 출자법인이 동일한 조건으로 보유지분을 처분할 것을 요구할 수 있는 공동처분권을 보유하고 있습니다. 또한 지배기업 이외의 타주주사가 이사회 및 주주총회 승인을 득하여 지분을 매도할 경우, 지배기업은 타주주사가 통지한 조건으로 매도대상 지분을 우선매수할 권리를 보유하고 있습니다. 단, 우선매수권의 경우 의무사항은 아니며 지배기업 이외의 출자법인은 매도에 관한 권리를 지배기업에 위임합니다.

(11) 연결회사는 당기 중 Altria Ventures Inc.(이하, 공동투자자)와 51:49의 출자 비율로 ASF International Holding Company AB(이하, ASF)를 설립하였습니다. 주식매매계약 효력발생일로부터 5년간 연결회사 및 공동투자자가 보유한 해당 주식의 처분이 제한됩니다. 이후 연결회사 및 공동투자자가 보유 주식을 양도하고자 하는 경우, 각 상대방은 해당주식에 대한 우선매수권, 강제매도권 및 동반매도권을 선택적으로 행사할 수 있습니다. 또한 연결회사는 주식매매 및 신주인수 거래의 종결일로부터 4년이 되는 해부터 공동투자자의 주식을 매수할 권리를 보유하고 있으며, 공동투자자는 5년이 되는 해부터 연결회사에 주식을 매도할 수 있는 권리를 보유하고 있습니다. 연결회사는 동 권리와 관련한 금융부채 160,560백만원을 공동기업투자의 취득원가에 가산하였습니다. 또한 연결회사는 주주간계약에 따라 일정한 사유 발생으로 공동투자자에 손실이 발생하는 경우, 우선적으로 ASF의 배당가능잉여금을 재원으로 손실이 보전되도록 조치해야 하며, 배당가능잉여금으로 손실이 전부 보전되지 아니하는 경우에는 미보전 금액에 대하여 주주간계약 상 약정 금액 한도 내에서 공동투자자에 금전적 지급의무를 부담하는 약정을 보유하고 있습니다. 당기말 현재 해당 사유는 발생하지 않았으며, 향후 발생 여부 및 금액은 현 시점에서 합리적으로 추정할 수 없습니다(주석 30.(4) 참조).

(12) 당기와 전기 중 지배기업의 주요 경영진에 대한 보상은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	제 39(당) 기	제 38(전) 기
장단기종업원급여	27,477	25,729
퇴직급여	2,308	2,413
합 계	29,785	28,142

29. 금융상품의 위험관리와 공정가치, 자본관리

금융상품과 관련하여 연결회사는 시장위험, 신용위험 및 유동성위험에 노출되어 있습니다. 연결회사의 위험관리는 연결회사의 재무적 성과에 영향을 미치는 잠재적 위험을 식별하여 연결회사가 허용가능한 수준으로 감소, 제거 및 회피하는 것을 그 목적으로 하고 있습니다. 연결회사는 전사적인 수준의 위험관리 정책 및 절차를 마련하여 운영하고 있으며, 연결회사의 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 노출정도를 주기적으로 분석하고 있습니다. 또한, 지배기업과 경영진은 위험관리 정책 및 절차의 준수 여부와 위험노출 한도를 지속적으로 검토하고 있습니다. 연결회사의 전반적인 금융위험 관리전략은 전기와 동일합니다.

(1) 시장위험

시장위험이란 환율, 이자율 및 지분증권의 가격 등 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험을 의미합니다. 연결회사는 수익은 최적화하는 반면 수용가능한 한계 이내로 시장위험노출을 관리 및 통제하고 있습니다.

① 환위험

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

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

(단위: 백만원)

구 분	제 39(당) 기		제 38(전) 기	
	화폐성 외화자산	화폐성 외화부채	화폐성 외화자산	화폐성 외화부채
USD	1,796,214	539,164	2,277,914	141,405
EUR	15,460	17,634	29,847	26,664
SEK	-	161,361	-	-
기타	60,164	42,124	9,603	30,393
합 계	1,871,838	760,283	2,317,364	198,462

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

(단위: 백만원)

구 분	제 39(당) 기		제 38(전) 기	
	10% 상승 시	10% 하락 시	10% 상승 시	10% 하락 시
세전순이익 증가(감소)	111,156	(111,156)	211,890	(211,890)

② 가격위험

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

당기말와 전기말 현재 주가지수 5% 변동으로 상장지분상품의 가격변동이 세전포괄손익(기타포괄손익-공정가치금융자산 평가손익)에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	제 39(당) 기		제 38(전) 기	
	5% 상승 시	5% 하락 시	5% 상승 시	5% 하락 시
세전포괄손익 증가(감소)	7,444	(7,444)	1,262	(1,262)

③ 이자율위험

연결회사는 차입금, 매입채무및기타채무 및 리스부채와 관련하여 이자율 변동위험에 노출되어 있습니다. 연결회사의 경영진은 시장이자율의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치 또는 미래현금흐름이 변동할 위험을 정기적으로 측정하여 고정이자율 부채와 변동이자율 부채의 적절한 균형을 유지하고 있습니다. 당기말 현재 연결회사의 변동이자율 부채의 규모를 고려할 때, 이자율 변동이 금융부채의 공정가치 또는 미래현금흐름에 미치는 영향은 중요하지 아니합니다.

(2) 신용위험

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

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

(단위: 백만원)

구 분	제 39(당) 기	제 38(전) 기
현금및현금성자산(보유현금 제외)(*)	913,481	1,135,362
기타금융자산	341,755	494,021
당기손익-공정가치금융자산(*)	394,723	582,870
매출채권및기타채권	1,850,994	1,703,225
장기예치금	1,676,086	1,705,504
파생상품자산	4,965	-
합 계	5,182,004	5,620,982

(*) 당기말 현금성자산 중 특정금전신탁 1백만원(전기말 1백만원)은 당기손익-공정가치금융자산으로 분류됩니다.

(3) 유동성위험

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

당기말과 전기말 현재 금융부채의 잔존계약만기에 따른 만기분석은 다음과 같습니다
.

① 제 39(당) 기

(단위: 백만원)

구 분	장부금액	계약상 현금흐름	잔존계약만기			
			3개월 미만	3개월~1년	1년~5년	5년 이상
단기차입금	332,978	334,139	303,588	30,551	-	-
장기차입금	175,269	198,093	875	71,934	125,276	8
사채	1,237,092	1,327,321	17,877	359,822	949,622	-
전환사채	40,639	43,795	23,795	-	20,000	-
매입채무및기타채무	1,350,168	1,353,430	1,009,247	71,174	200,349	72,660
파생상품부채	8,540	8,540	8,540	-	-	-
리스부채	57,209	64,530	9,215	19,434	35,768	113
비지배지분부채	6,469	6,469	-	-	6,469	-
합 계	3,208,364	3,336,317	1,373,137	552,915	1,337,484	72,781

② 제 38(전) 기

(단위: 백만원)

구 분	장부금액	계약상 현금흐름	잔존계약만기			
			3개월 미만	3개월~1년	1년~5년	5년 이상
단기차입금	287,975	289,143	250,804	38,339	-	-
장기차입금	250,159	280,435	13,372	31,703	235,360	-
사채	907,934	994,810	8,572	124,667	861,571	-
전환사채	27,388	31,533	-	31,533	-	-
매입채무및기타채무	1,308,373	1,318,457	1,240,481	17,633	37,733	22,610
파생상품부채	32,801	32,801	29,572	3,229	-	-
리스부채	48,746	53,656	7,199	16,517	29,289	651
비지배지분부채	7,072	7,072	-	-	4,470	2,602
합 계	2,870,448	3,007,907	1,550,000	263,621	1,168,423	25,863

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

연결회사는 당기말 현재 e편한세상 대전역 센텀비스타 및 디지털 엠파이어 평촌 비즈벨리 분양공사 관련 수분양자에게 중도금 대출연대보증(보증 한도: 17,960백만원, 잔존계약만기: 3개월~2년)을 제공하고 있으며, 관련하여 금융보증충당부채 127백만원(전기말: 47백만원)을 인식하고 있습니다(주석 18.(6), 30.(3) 참조).

연결회사는 Altria Ventures Inc.(이하, 공동투자자)와의 주주간 약정에 따라 주식매매 및 신주인수 거래의 종결일로부터 4년이 되는 해부터 공동투자자의 주식을 매수할 권리를 보유하고 있으며, 공동투자자는 5년이 되는 해부터 연결회사에 주식을 매도할 수 있는 권리를 보유하고 있습니다. 연결회사는 동 권리와 관련하여 공동기업투자 취득원가 및 금융부채 160,560백만원을 인식하고 있습니다(주석 30.(4) 참조).

상기 이외 연결회사는 당기말 현재 채무/지분상품에 대한 출자 확약, 해외 부동산펀드에 대한 Capital call 약정 등을 제공하고 있으며, 이와 관련한 유동성위험의 최대노출정도는 해당 약정 제공액입니다(주석 30.(4) 참조).

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

(단위: 백만원)

구 분	제 39(당) 기	제 38(전) 기
금융자산:		
당기손익-공정가치금융자산(*)	394,723	582,870
기타포괄손익-공정가치금융자산	187,911	211,693
파생상품자산	4,965	-
상각후원가 측정 금융자산		
현금및현금성자산(*)	913,503	1,135,967
기타금융자산	341,755	494,021
매출채권및기타채권	1,850,994	1,703,225
장기예치금	1,676,086	1,705,504
소 계	4,782,338	5,038,717
금융자산 합계	5,369,937	5,833,280
금융부채:		
파생상품부채	8,540	32,801
상각후원가 측정 금융부채		
단기차입금	332,978	287,975
장기차입금	175,269	250,159
사채	1,237,092	907,934
전환사채	40,639	27,388
매입채무및기타채무	1,350,168	1,308,373
리스부채	57,209	48,746
비지배지분부채	6,469	7,072
소 계	3,199,824	2,837,647
금융부채 합계	3,208,364	2,870,448

(*) 당기말 현금성자산 중 특정금전신탁 1백만원(전기말 1백만원)은 당기손익-공정가치금융자산으로 분류됩니다.

(5) 자산이나 부채의 공정가치를 측정하는 경우, 연결회사는 최대한 시장에서 관측가능한투입변수를 사용하고 있습니다. 공정가치는 다음과 같이 가치평가기법에 사용된 투입변수에 기초하여 공정가치 서열체계 내에서 분류됩니다.

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

당기말과 전기말 현재 공정가치로 측정한 금융상품의 수준별 공정가치 측정치는 다음과 같습니다.

① 제 39(당) 기

(단위: 백만원)

구 분	장부금액	공정가치		
		수준 1	수준 2	수준 3
당기손익-공정가치금융자산	394,723	-	67,785	326,938
기타포괄손익-공정가치금융자산	187,911	179,744	-	8,167
파생상품자산	4,965	-	4,965	-
합 계	587,599	179,744	72,750	335,105
파생상품부채	8,540	-	8,540	-

② 제 38(전) 기

(단위: 백만원)

구 분	장부금액	공정가치		
		수준 1	수준 2	수준 3
당기손익-공정가치금융자산	582,870	-	231,324	351,546
기타포괄손익-공정가치금융자산	211,693	202,430	-	9,263
합 계	794,563	202,430	231,324	360,809
파생상품부채	32,801	-	32,801	-

당기와 전기 중 공정가치 서열체계의 수준 간 이동은 없습니다.

당기말과 전기말 현재 당기손익(기타포괄손익)-공정가치금융자산으로 분류되는 투자신탁 지분증권 등의 공정가치는 순자산가치조정법, 현금흐름할인법 등을 이용하여 측정되었으며, 가치평가기법에 사용된 투입변수에 기초하여 수준 3 공정가치로 분류되었습니다. 당기와 전기 중 수준 3 공정가치의 변동은 다음과 같습니다.

단위: 백만원

구 분	제 39(당) 기	제 38(전) 기
기초금액	360,809	397,255
취득	23,708	40,403
처분	(20,985)	(45,244)
공정가치 변동	(28,427)	(26,646)
기타	-	(4,959)
기말금액	335,105	360,809

(6) 당기와 전기 중 금융상품의 범주별 순손익은 다음과 같습니다.

① 제 39(당) 기

(단위: 백만원)

구 분	당기손익-공정가치금융자산	기타포괄손익-공정가치금융자산	파생상품	상각후원가 측정 금융자산	상각후원가 측정 금융부채	합 계
당기손익:						
이자수익	-	-	-	109,908	-	109,908
배당금수익	9,996	7,805	-	-	-	17,801
평가손익	(19,478)	-	(4,963)	-	-	(24,441)
처분손익	3,539	-	-	-	-	3,539
리스계약조정손익	-	-	-	-	455	455
이자비용	-	-	-	-	(74,270)	(74,270)
손상차손	-	-	-	(273)	-	(273)
합 계	(5,943)	7,805	(4,963)	109,635	(73,815)	32,719
기타포괄손익(법인세 차감전):						
공정가치 변동	-	108,270	-	-	-	108,270

② 제 38(전) 기

(단위: 백만원)

구 분	당기손익-공정가치금융자산	기타포괄손익-공정가치금융자산	파생상품	상각후원가 측정 금융자산	상각후원가 측정 금융부채	합 계
당기손익:						
이자수익	-	-	-	115,584	-	115,584
배당금수익	10,057	8,509	-	-	-	18,566
평가손익	(18,500)	-	(61,359)	-	-	(79,859)
처분손익	69	-	-	-	-	69
리스계약조정손익	-	-	-	-	95	95
이자비용	-	-	-	-	(42,089)	(42,089)
손상차손환입	-	-	-	21,777	-	21,777
합 계	(8,374)	8,509	(61,359)	137,361	(41,994)	34,143
기타포괄손익(법인세 차감전):						
공정가치 변동	-	14,360	-	-	-	14,360

(7) 자본관리

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

연결회사는 차입금 및 사채에서 현금및현금성자산 등을 차감한 순부채(순자산)와 자본을 기준으로 자본을 관리하고 있으며, 전반적인 자본관리 정책은 전기와 동일합니다. 당기말과 전기말 현재 연결회사가 관리하고 있는 자본구조 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	제 39(당) 기	제 38(전) 기
총차입금 및 사채	1,785,979	1,473,456
차감: 현금및현금성자산	(913,503)	(1,135,968)
차감: 유동성기타금융자산	(303,277)	(463,317)
차감: 유동성당기손익-공정가치금융자산	(61,431)	(244,941)
순부채(순자산)	507,768	(370,770)
자본총계	9,336,169	9,358,465

30. 우발부채와 약정사항

(1) 소송사건

당기말 현재 연결회사가 피소되어 계류중인 소송사건 등은 22건으로, 소송가액은 189,722백만원입니다. 당기말 현재 계류중인 소송의 최종결과가 연결회사의 연결재무제표에 미칠 영향을 합리적으로 예측할 수 없습니다.

(2) 금융기관 약정사항

당기말 현재 연결회사가 금융기관 등과 체결한 주요 약정사항은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원, 천USD, 천CNY)

구 분	금융기관 등	통화	한도액	실행액
수입신용장개설	하나은행 외 1개	USD	211,200	68,055
파생상품거래(*)	하나은행 외 6개	USD	243,451	27,249
수요자금융약정	하나은행	KRW	5,000	153
후원방판 소비자피해 보상보험계약	한국특수판매공제조합	KRW	546	-
기타대출	산업은행 외 6개	KRW	1,051,224	514,499
	하나은행 상해지점	CNY	10,000	10,000

(*) 파생상품은 통화선도로 구성되어 있으며, 당기말 현재 매매목적으로 보유하고 있습니다.

당기말 현재 연결회사는 제조담배 등의 해외 수출과 관련하여 한국무역보험공사와 단기수출보험(한도금액: USD 183,923, EUR 1,800천) 계약을 체결하고 있습니다.

(3) 지급보증 및 담보제공 내역

당기말 현재 연결회사가 타인으로부터 제공받고 있는 주요 지급보증 및 담보내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원, 천USD, 천TRY, 천RUB)

제공자	통화	한도액	지급보증 및 담보내역
하나은행	KRW	31,000	담배소비세 지급보증
주택도시보증공사	KRW	238,332	주택분양보증 등
서울보증보험	KRW	24,107	인허가보증 등
Unified Customs Guarantor JSC	RUB	3,000,000	관세지급보증
Ameria Bank	USD	500	매출채권 지급보증
Garanti Bank 외 1개	TRY	265,000	관세지급보증 등
하나은행	USD	7,500	판상엽 수출 계약이행 및 입찰보증
마스턴투자운용(주)	KRW	116	차입금 지급보증
Sberbank PAO 외 1개	RUB	4,000,000	매출채권 지급보증

당기말 현재 종속기업인 KT&G Taiwan Corporation은 수입 통관을 위해 Citi Bank Taiwan으로부터 지급보증을 제공받고 있으며(실행액: TWD 260,000천), 지배기업은 TWD 700,000천을 한도로 Citi Bank Taiwan에 대하여 소구의무를 부담하고 있습니다.

당기말과 전기말 현재 연결회사가 타인을 위하여 제공한 지급보증 등의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

제공받는자	보증처	제 39(당) 기		제 38(전) 기		보증내역
		보증 한도액	보증 실행액	보증 한도액	보증 실행액	
e편한세상 대전역 센텀비스타 수분양자	하나은행	8,000	3,019	8,000	1,774	중도금 대출보증(*)
디지털 엠파이어 평촌 비즈밸리 수분양자	하나은행	66,960	30,544	9,960	4,046	계약금 및 중도금 대출보증

(*) 중도금 대출 협약서상 보증 한도 중 주택도시보증공사가 보증하는 금액(80%)을 제외한 금액입니다.

당기말 현재 담보로 제공한 자산은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	장부금액	채무금액	담보설정액	담보권자	담보제공사유
유형자산	80,710	47,500	75,600	산업은행 외 1개	장기차입금 및 한도대출
	20,219	25,500	39,000	신한은행 외 1개	단기차입금
	28,125	-	2,400	산업은행	한도대출약정 담보
투자부동산 등	204,261	17,820	19,562	(주)BGF리테일 외	임대보증금 근저당권/전세권설정
	55,831	46,500	55,800	미래에셋캐피탈	유동성 장기차입금(*1)
기타금융자산	100	100	100	교보문고	임대보증금 질권설정
	37,880	45,829	37,880	수원시	수원 대유평지구 지하차도 이행보증 질권설정
	600	-	720	수협은행	엘리프 미아 계약금 대출 알선 관련 질권 설정
현금및현금성자산	4,201	-	15,120	에이치에이치알부동산일반사모투자회사제16호	고양 노유자시설 부동산 매매 목적 지급제한(*2)
당기손익-공정가치 금융자산	5,139	-	5,280	수협은행	엘리프 미아 계약금 대출 알선 관련 질권 설정
합 계	437,066	183,249	251,462		

(*1) 당기말 현재 연결회사는 차입금과 관련하여 부동산담보신탁계약 상 투자부동산 및 보험금청구권근질권 설정계약 상 보험금청구권을 담보로 제공하고 있습니다.

(*2) 고양 노유자시설 매각관련 계약금, 중도금 수령 예정 계좌로 중도금 입금 예정액을 포함하여 포괄 담보가 설정되어 있습니다.

당기말 및 전기말 현재 사용이 제한된 금융자산의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분		제 39(당) 기	제 38(전) 기
현금및현금성자산	고양 노유자시설 부동산 매매 목적 지급제한	4,201	-
기타금융자산	임대보증금 질권설정	100	100
	부동산 개발 이행보증 질권설정	-	5,203
	수원 대유평지구 지하차도 공사 이행보증 관련 질권설정	37,880	-
	동반성장협력 대출펀드 예탁	100,000	100,000
	엘리프 미아 계약금 대출 알선 관련 질권 설정	600	600
	당좌개설보증금 등	4	4
	수입관세 지급보증	459	-
당기손익-공정가치 금융자산	엘리프 미아 계약금 대출 알선 관련 질권 설정	5,139	5,040
합 계		148,383	110,947

당기말 현재 연결회사가 보유중인 현금및현금성자산, 단기금융상품 78,130백만원은 관리형토지신탁계약, 자금관리업무위탁계약에 따라 신탁계좌에 예치되어 있습니다.

당기말 현재 발생하지 않은 주요 유형자산의 취득 약정액은 151,753백만원입니다.

(4) 기타

연결회사는 미국 지역에 대한 제조담배 수출과 관련하여 담배기본정산협약(Tobacco Master Settlement Agreement)에 따라 미국 주정부가 제정한 에스크로 법령(Escrow Statute)에 의하여 판매금 중 일정 금액을 담배가 판매된 주정부에 예치하고 있습니다. 상기 법령에 따르면 동 예치금은 연결회사의 불법행위의 결과로 담배소비자의 피해가 발생하고 이로 인하여 주정부의 의료재정이 사용되었을 경우에 주정부의 의료재정에 편입될 수 있는 바, 그 외의 경우에는 납부일로부터 25년 경과 후 전액 환급받도록 되어 있습니다. 위와 관련하여 연결회사는 당기말 현재 장기예치금 1,676,086백만원(전기말: 1,705,504백만원)을 계상하고 있으며, 해당 장기예치금은 미국국채 및 요구불예금으로 구성되어 있습니다. 당기 중 최초로 예치일로부터 25년이 경과한 예치금이 만기 도래함에 따라, 해당 금액의 환급이 개시되었습니다.

연결회사는 주요 원재료인 수삼의 원활한 조달을 위하여 인삼재배농민과 계약 시점으로부터 6년 후에 채취하는 수삼의 수매계약을 체결하고 있으며, 이와 관련하여 당기말 현재 지급한 계약금을 장기선급금과 선급금으로 각각 89,863백만원(전기말:100,605백만원)과 33,674백만원(전기말: 35,206백만원)을 계상하고 있습니다.

연결회사는 2018년 중 (주)신세계프라퍼티(이하, 공동투자자)와 50:50의 출자 비율로 (주)스타필드수원을 설립하였으며, 지상복합쇼핑몰의 임시 사용승인일로부터 5년간 해당 주식의 처분이 제한됩니다. 또한 연결회사 및 공동투자자가 보유 주식 전부를 양도하고자 하는 경우 각 상대방은 해당 주식에 대한 우선매수권과 공동매도청구권을 선택적으로 행사할 수 있습니다.

연결회사는 해외 부동산 펀드 등에 대하여 환헷지 Capital call 약정을 체결하고 있습니다. 해당 약정은 계약 시점 환율 대비 만기 시점 환율이 상승할 경우에 납입의무가 발생할 수 있으며, 당기 중 납입의무가 발생한 금액은 11,923백만원입니다.

연결회사는 미래에셋케이티앤지신성장투자조합1호, 케이비 KT&G 신성장1호펀드, 스마일게이트뉴딜펀드 등 일부 채무상품 및 관계기업에 대해 총 126,000백만원 및 USD 37,000천 한도로 출자 약정을 체결하고 있습니다. 당기말 현재 출자확약 잔여금액은 17,213백만원 및 USD 12,819천이며, 세부출자 일정은 확정되지 않았습니다.

연결회사는 관계기업인 청라메디폴리스피에프브이(주) 지분상품 총 101,000백만원을 출자 완료하였으며, 모든 주주 및 인천경제자유구역청의 승인 없이 지분을 양도할 수 없습니다. 또한, 청라메디폴리스피에프브이(주)의 지분양도시 지배기업의 종속기업인 청라메디폴리스개발(주)의 지분도 함께 양도해야 합니다.

지배기업은 종속기업인 (주)과천상상피에프브이와 공동기업인 (주)상상로프트의 지분 처분 시 다른 주주들의 전원동의가 요구됩니다.

연결회사는 2018년 중 과천시와 토지매매계약을 체결하였으며, 2020년 중 잔금지급을 완료하였습니다. 해당 토지는 과천시에 제출한 사업계획서에 따라 건물을 건축하고, 건축물의 일정부분은 소유권 보존등기일로부터 10년간 사업계획서상 지정용도로 사용하여야 합니다.

지배기업은 종속기업인 마스턴제144호피에프브이(주) 주식 처분 시 다른 출자법인이 동일한 조건으로 보유지분을 처분할 것을 요구할 수 있는 공동처분권을 보유하고 있습니다. 또한 지배기업 이외의 타주주사가 이사회 및 주주총회 승인을 득하여 지분을 매도할 경우, 지배기업은 타주주사가 통지한 조건으로 매도대상 지분을 우선매수할 권리를 보유하고 있습니다. 단, 우선매수권의 경우 의무사항은 아니며 지배기업 이외의 출자법인은 매도에 관한 권리를 지배기업에 위임합니다.

연결회사는 당기말 현재 연결회사가 진행하는 분양계약(e편한세상 대전역 센텀비스타 등)에 대해 시공사 및 공제조합 등으로부터 책임준공확약 및 보증을 제공받고 있습니다.

연결회사는 수원 대유평지구 분양사업과 관련하여 수원시에 도로, 근린공원 등 기반시설을 무상귀속할 의무가 있으며, 2023년 9월 중 수원대유평지구 1,2,3블럭이 준공됨에 따라 기반시설 관련 의무 이행으로 추가 예상되는 비용을 당기와 전기 중 공사원가로 반영하였습니다(주석 22 참조).

연결회사는 엘리프 미아역 1,2단지 분양사업과 관련하여 연결회사가 건설하는 주거 및 상업시설의 일부를 서울시에 저가 매각할 의무 및 도로를 기부채납할 의무가 있습니다.

연결회사는 디지털 엠파이어 평촌 비즈밸리 및 e편한세상 평촌 어반밸리 분양사업과 관련하여 지구단위구역 내 공원, 도로 및 연결회사가 건설하는 시설의 일부를 안양시에 기부채납할 의무가 있습니다.

연결회사는 e편한세상 대전역 센텀비스타 분양사업과 관련하여 당기말 현재 시공사(DL건설(주))가 수분양자에게 대출 시행한 금액 5,861백만원에 대하여 수분양자 계약 해지 사유 발생, 대출금 미상환 등 대출 계약관련 문제로 발생한 채무를 보전하기로 시공사와 합의하였습니다.

연결회사는 상봉동 주상복합 신축공사와 관련하여 (주)반도건설과 변경허가에 따른 공사대금 증액분은 향후 대한상사중재원의 중재판정을 통해 해결하고, 원활한 공사진행을 위하여 2022년 중 (주)반도건설에 준공시점까지 총 100억원을 기성율에 따라 분할 지급하기로 합의하였습니다. 해당 공사는 2023년 중 준공 완료 되었으나, 중재판정 중에 있으며 당기말 현재 중재의 결과는 예측할 수 없습니다.

지배기업은 당기 중 종속기업인 KT&G USA Corporation, (주)코스모코스 및 KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.에 대해 운영자금 및 기타 경영관련 업무 지원을 범위로 자금지원확약을 체결하였습니다.

당기말 현재 지배기업 및 종속기업인 KT&G USA Corporation은 미국 법무부(Department Of Justice; "DOJ")의 미국 내 판매중인 담배제품의 규제 준수 현황에 관한 포괄적 문서제출명령을 받아 조사 받고 있습니다. 지배기업 및 KT&G USA Corporation은 동 조사의 최종 결과 및 그 영향을 당기말 현재 예측할 수 없습니다.

지배기업의 종속기업은 러시아에서 담배제조 및 판매사업을 영위하고 있습니다. 당기말 현재 미국 등은 러시아에 대한 스위프트 결제망 제한 등 경제 제재를 진행하고 있으며, 동 사항이 당기말 현재 연결회사의 러시아 사업 및 재무에 미치는 영향은 합리적으로 추정할 수 없습니다.

연결회사는 당기 중 Altria Ventures Inc.(이하, 공동투자자)와 51:49의 출자 비율로 ASF International Holding Company AB(이하, ASF)를 설립하였습니다. 주식매매계약 효력발생일로부터 5년간 연결회사 및 공동투자자가 보유한 해당 주식의 처분이 제한됩니다. 이후 연결회사 및 공동투자자가 보유 주식을 양도하고자 하는 경우, 각 상대방은 해당주식에 대한 우선매수권, 강제매도권 및 동반매도권을 선택적으로 행사할 수 있습니다. 또한 연결회사는 주식매매 및 신주인수 거래의 종결일로부터 4년이 되는 해부터 공동투자자의 주식을 매수할 권리를 보유하고 있으며, 공동투자자는 5년이 되는 해부터 연결회사에 주식을 매도할 수 있는 권리를 보유하고 있습니다. 연결회사는 동 권리와 관련한 금융부채 160,560백만원을 공동기업투자의 취득원가에 가산하였습니다. 또한 연결회사는 주주간계약에 따라 일정한 사유 발생으로 공동투자자에 손실이 발생하는 경우, 우선적으로 ASF의 배당가능잉여금을 재원으로 손실이 보전되도록 조치해야 하며,배당가능잉여금으로 손실이 전부 보전되지 아니하는 경우에는 미보전 금액에 대하여 주주간계약 상 약정 금액 한도 내에서 공동투자자에 금전적 지급 의무를 부담하는 약정을 보유하고 있습니다. 당기말 현재 해당 사유는 발생하지 않았으며, 향후 발생 여부 및 금액은 현 시점에서 합리적으로 추정할 수 없습니다.

31. 현금흐름표

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

(단위: 백만원)

구 분	제 39(당) 기	제 38(전) 기
당기순이익	1,102,316	1,164,999
계속영업이익	1,103,081	1,172,136
중단영업손실	(765)	(7,137)
조정:		
복리후생비	6,650	21,343
퇴직급여및해고급여	84,513	52,922
재고자산평가및폐기손실	38,089	11,853
감가상각비	260,358	219,081
무형자산상각비	32,309	31,179
매출채권및기타채권손상차손(환입)	273	(22,069)
외화환산손실	130,970	50,158
파생상품평가손실	42,919	65,904
유형자산처분손실	1,487	587
유형자산손상차손	84,296	37,012
무형자산처분손실	454	634
무형자산손상차손	8,962	357
투자부동산처분손실	1,288	403
투자부동산손상차손	67	33,835
사용권자산손상차손	285	2,067
매각예정자산처분손실	537	196
매각예정자산손상차손	43,466	-
지분법적용투자손상차손	6	-
종속기업투자처분손실	459	-
기타비용 등	29,836	18,672

(단위: 백만원)		
구 분	제 39(당) 기	제 38(전) 기
금융원가	110,236	91,635
주식보상비용	2,232	1,493
법인세비용	352,210	393,803
외화환산이익	(84,093)	(377,205)
파생상품평가이익	(37,956)	(4,545)
유형자산처분이익	(177,017)	(3,727)
무형자산처분이익	(5)	(31)
사용권자산처분이익	(297)	-
투자부동산처분이익	(5,958)	(16,114)
매각예정자산처분이익	(48,335)	(58,394)
기타수익 등	(20,431)	(17,489)
금융수익	(147,968)	(165,266)
지분법적용투자자산의 당기순손익에 대한 지분 증가	(39,286)	(19,232)
운전자본의 변동:		
매출채권및기타채권의 증가	(120,770)	(12,835)
파생상품의 증가	(34,189)	(20,807)
재고자산의 증가	(165,941)	(175,531)
미수담배소비세등의 증가	(74,287)	(84,462)
선급금의 증가	(49,823)	(65,398)
선급비용의 증가	(8,472)	(61,063)
매입채무및기타채무의 증가(감소)	(164,256)	32,866
선수금의 증가(감소)	(40,165)	53,936
미지급담배소비세등의 증가(감소)	(69,012)	12,220
복구충당부채의 감소	(77)	(103)
순확정급여부채의 감소	(76,746)	(44,221)
영업에서 창출된 현금	969,134	1,148,663

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

(단위: 백만원)

구 분	제 39(당) 기	제 38(전) 기
유형자산의 투자부동산 대체	18,732	8,090
건설중인자산(유형자산, 무형자산 및 투자부동산)의 본계정 대체	592,760	311,913
유형자산 취득 관련 미지급금의 증감	39,596	(13,754)
투자부동산의 재고자산 대체	14,993	135,657
공동기업투자 취득 관련 미지급금의 증가	160,560	-

(3) 당기와 전기 중 재무활동으로 인한 부채의 변동은 다음과 같습니다.

① 제 39(당) 기

(단위: 백만원)

구 분	당기초	재무활동 현금흐름	기타	당기말
미지급배당금	-	(603,832)	603,832	-
단기차입금(유동성장기차입금 포함)	324,165	(99,819)	177,496	401,842
장기차입금	213,968	78,160	(185,723)	106,405
사채	907,934	381,295	(52,137)	1,237,092
전환사채	22,977	12,195	5,467	40,639
리스부채	48,746	(29,611)	38,074	57,209
합 계	1,517,790	(261,612)	587,009	1,843,187

② 제 38(전) 기

(단위: 백만원)

구 분	전기초	재무활동 현금흐름	기타	전기말
미지급배당금	-	(586,620)	586,620	-
단기차입금(유동성장기차입금 포함)	89,097	203,150	31,918	324,165
장기차입금	147,671	96,415	(30,118)	213,968
사채	299,165	589,612	19,157	907,934
전환사채	22,977	-	-	22,977
리스부채	46,478	(26,439)	28,707	48,746
합 계	605,388	276,118	636,284	1,517,790

(4) 연결회사는 거래가 빈번하여 총금액이 크고 단기간에 만기가 도래하는 현금성자산, 당기손익-공정가치금융자산 등의 유입과 유출항목은 순증감액으로 표시하였습니다.

32. 비지배지분에 대한 정보

(1) 당기와 전기 중 연결회사에 포함된 비지배지분이 중요한 종속기업의 당기손익 및 자본 중 비지배지분에 배분된 당기순손익 및 누적비지배지분은 다음과 같습니다.

① 제 39(당) 기

(단위: 백만원)

구 분	비지배 지분율(%)	기초 누적 비지배지분	연결 범위의 변동	비지배지분에 배분된 당기순손익	기타	기말 누적 비지배지분
영진약품(주)	47.55	45,551	-	(108)	376	45,819
(주)코스모코스	1.44	271	-	98	(8)	361
디앤씨덕은(주)	-	73,473	(75,298)	1,825	-	-
이든더파인센트럴서초(주)	21.35	-	-	10,429	-	10,429
(주)센트럴팜(*)	49.99	-	-	-	-	-
합 계		119,295	(75,298)	12,244	368	56,609

(*) 비지배주주는 풋옵션 부여일 1년이 지난 날부터 10년이 되는 날까지 지분 매도를행사할 권리를 보유하며, 연결회사는 지분을 매입할 의무가 존재합니다. 따라서, 행사가격의 현재가치를 금융부채로 측정하고 비지배지분을 제거하였습니다.

② 제 38(전) 기

(단위: 백만원)

구 분	비지배 지분율(%)	기초 누적 비지배지분	연결 범위의 변동	비지배지분에 배분된 당기순손익	기타	기말 누적 비지배지분
영진약품(주)	47.55	45,470	-	586	(505)	45,551
(주)코스모코스	1.44	209	-	65	(3)	271
디앤씨덕은(주)	61.75	73,027	-	446	-	73,473
이든더파인센트럴서초(주)	21.35	1,824	-	(1,824)	-	-
(주)센트럴팜(*)	49.99	-	-	-	-	-
합 계		120,530	-	(727)	(508)	119,295

(*) 비지배주주는 풋옵션 부여일 1년이 지난 날부터 10년이 되는 날까지 지분 매도를행사할 권리를 보유하며, 연결회사는 지분을 매입할 의무가 존재합니다. 따라서, 행사가격의 현재가치를 금융부채로 측정하고 비지배지분을 제거하였습니다.

(2) 당기와 전기 중 연결회사에 포함된 비지배지분이 중요한 종속기업의 요약현금흐름표는 다음과 같습니다.

① 제 39(당) 기

(단위: 백만원)

구 분	영진약품(주)	(주)코스모코스	디앤씨덕은(주)	이든더파인 센트럴서초(주)	(주)센트럴팜
영업활동현금흐름	11,730	4,219	1,029	156,307	(3,377)
투자활동현금흐름	(11,861)	(878)	(2,487)	4	(76)
재무활동현금흐름	25,122	(2,925)	824	(93,824)	915
현금및현금성자산의 순증감	24,991	416	(634)	62,487	(2,538)
기초 현금및현금성자산	3,436	7,668	16,258	65	-
연결범위의 변동	-	-	(15,624)	-	2,746
외화표시 현금및현금성자산의 환율변동효과	-	-	-	-	(53)
기말 현금및현금성자산	28,427	8,084	-	62,552	155

② 제 38(전) 기

(단위: 백만원)

구 분	영진약품(주)	(주)코스모코스	디앤씨덕은(주)	이든더파인 센트럴서초(주)	(주)센트럴팜
영업활동현금흐름	21,741	8,372	(20,872)	(15,391)	-
투자활동현금흐름	(18,302)	(2,212)	4,380	-	-
재무활동현금흐름	(7,212)	(1,469)	5,520	15,317	-
현금및현금성자산의 순증감	(3,773)	4,691	(10,972)	(74)	-
기초 현금및현금성자산	7,208	2,962	27,230	139	-
외화표시 현금및현금성자산의 환율변동효과	1	15	-	-	-
기말 현금및현금성자산	3,436	7,668	16,258	65	-

(3) 지배기업의 종속기업인 (주)과천상상피에프브이와 마스턴제144호피에프브이(주)는 존속기간이 정해져 있으며 연결회사가 이 기간을 통제할 수 없으므로 각각의 비지배지분 49%와 7.5%에 대하여 연결재무상태표상에서 비지배지분부채로 표시하고, 관련 손익은 이자비용으로 인식하고 있습니다.

33. 매각예정자산 및 중단영업

(1) 당기와 전기 중 매각예정자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	제 39(당) 기	제 38(전) 기
기초금액	-	-
대체 등(*1)	182,142	78,612
처분	(97,378)	(78,612)
손상(*2)	(43,466)	-
기말금액	41,298	-

(*1) 당기 중 유형자산으로부터 대체 84,774백만원, 투자부동산으로부터 대체 73,057백만원 및 관계기업투자자산으로부터 대체 24,310백만원으로(전기: 투자부동산으로부터 대체 78,612백만원) 구성되어 있습니다(주석 9, 10, 12 참조).

(*2) 당기 중 매각예정자산의 회수가능액을 초과하는 장부금액 43,466백만원을 손상차손으로 인식하였습니다.

(2) 중단영업

연결회사는 미국의 궐련담배에 대한 규제강화, 시장 경쟁 심화 등에 따라 미국사업에 대한 타당성 재검토 등 전체 글로벌 사업전략 관점에서 재검토가 필요하다고 판단하여 2021년 12월 14일 KT&G USA Corporation의 사업을 중단하였습니다.

① 중단영업의 손익

(단위: 백만원)

구 분	제 39(당) 기(*)	제 38(전) 기(*)
매출	-	-
매출원가	-	-
판매비와관리비	(3,485)	(6,497)
영업손실	(3,485)	(6,497)
기타수익	3,210	1
기타비용	(709)	(682)
금융수익	233	155
금융원가	-	-
세전 중단영업손실	(751)	(7,023)
법인세비용	(14)	(114)
세후 중단영업손실	(765)	(7,137)
해외사업환산차이	(133)	(2,099)
중단영업 총포괄손실	(898)	(9,236)

(*) 당기와 전기 중단영업손익은 연결실체 내 판매수수료 및 재고자산 반품으로 인한 효과를 조정한 금액입니다.

당기와 전기의 중단영업손익은 전액 지배기업의 소유자에게 귀속됩니다.

② 중단영업의 현금흐름

(단위: 백만원)		
구 분	제 39(당) 기	제 38(전) 기
영업현금흐름	7,106	(4,782)
투자현금흐름	149	125
재무현금흐름	(1,073)	(971)
외화표시 현금및현금성자산의 환율변동효과	(164)	1,433
총현금흐름	6,018	(4,195)

34. 보고기간 후 사건

연결회사의 공동기업인 (주)상상로프트가 2026년 1월 21일 주주총회에서 해산을 결의하였으며 2026년 1월 26일 해산 등기가 완료되었습니다.

지배기업은 2026년 2월 5일 이사회 결의를 통하여 자기주식 3,300,000주를 2026년 2월 12일 이익소각하였습니다.

지배기업은 2026년 2월 24일 이사회 결의를 통하여 자기주식 22,812주를 사장 단기성과급 및 경영임원 보상 중 일부 자기주식 지급 목적으로 처분하였습니다.

지배기업은 2026년 2월 중 종속기업인 태아산업, KT&G USA Corporation, (주)코스모코스, KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.에 대해 운영자금 및 채무 상환, 기타 경영관련 업무 지원을 범위로 자금지원확약을 체결하였습니다.

지배기업은 2026년 2월 25일 이사회에서 개정 상법에 따른 자기주식보유・처분계획을 결의하였으며, 해당 계획에는 기보유 자기주식 10,866,189주 전량 소각이 포함되어 있습니다. 본 계획은 2026년 3월 26일 정기주주총회 승인 시 효력이 발생하며, 승인 후 관련 법령에 따라 추후 이사회 결의를 통해 소각 절차를 진행할 예정입니다.

지배기업의 종속기업인 Renzoluc Pte., Ltd.은 2026년 2월 26일 이사회 결의를 통하여 지배기업이 보유중인 Renzoluc Pte., Ltd.의 전환우선주를 1:1 비율의 보통주 6,978,948주로 전환하였으며, 지배기업에 대한 미지급배당금을 보통주 6,139,313주로 전환하였습니다.

연결 내부회계관리제도 감사 또는 검토의견

주식회사 케이티앤지

독립된 감사인의 연결내부회계관리제도 감사보고서는 주식회사 케이티앤지 및 그 종속기업(이하 "연결회사")의 2025년 12월 31일자로 종료되는 회계연도의 연결재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 연결회사의 연결내부회계관리제도를 감사한 결과 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률 제8조에 따라 첨부하는 것입니다.

첨 부 : 1. 독립된 감사인의 연결내부회계관리제도 감사보고서
2. 연결회사의 연결내부회계관리제도 운영실태보고서

독립된 감사인의 연결내부회계관리제도 감사보고서

주식회사 케이티앤지

주주 및 이사회 귀중

연결내부회계관리제도에 대한 감사의견

우리는 2025년 12월 31일 현재 내부회계관리제도운영위원회가 발표한「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」(이하 "내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계")에 근거한 주식회사 케이티앤지 및 그 종속기업(이하 "연결회사")의 연결내부회계관리제도를 감사하였습니다.

우리의 의견으로는 연결회사의 연결내부회계관리제도는 2025년 12월 31일 현재「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」에 따라 중요성의 관점에서 효과적으로 설계 및 운영되고 있습니다.

우리는 또한 대한민국의 회계감사기준에 따라, 연결회사의 2025년 12월 31일 현재의 연결재무상태표와 동일로 종료되는 보고기간의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표, 연결현금흐름표 그리고 중요한 회계정책 정보를 포함한 연결재무제표의 주석을 감사하였으며, 2026년 3월 4일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다.

연결내부회계관리제도 감사의견근거

우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준에 따른 우리의 책임은 이 감사보고서의 연결내부회계관리제도감사에 대한 감사인의 책임 단락에 기술되어 있습니다. 우리는 연결내부회계관리제도감사와 관련된 대한민국의 윤리적 요구사항에 따라 회사로부터 독립적이며, 그러한 요구사항에 따른 기타 윤리적 책임들을 이행하였습니다. 우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다.

연결내부회계관리제도에 대한 경영진과 지배기구의 책임

경영진은 효과적인 연결내부회계관리제도를 설계, 실행 및 유지할 책임이 있으며, 연결내부회계관리제도 운영실태보고서에 포함된 연결내부회계관리제도의 효과성에 대한 평가에 책임이 있습니다.

지배기구는 회사의 연결내부회계관리제도의 감시에 대한 책임이 있습니다.

연결내부회계관리제도감사에 대한 감사인의 책임

우리의 책임은 우리의 감사에 근거하여 회사의 연결내부회계관리제도에 대한 의견을 표명하는데 있습니다. 우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준은 우리가 중요성의 관점에서 연결내부회계관리제도가 효과적으로 유지되는지에 대한 합리적 확신을 얻도록 감사를 계획하고 수행할 것을 요구하고 있습니다.

연결내부회계관리제도 감사는 중요한 취약점이 존재하는지에 대한 감사증거를 입수하기 위한 절차의 수행을 포함합니다. 절차의 선택은 중요한 취약점이 존재하는지에 대한 위험평가를 포함하여 감사인의 판단에 따라 달라집니다. 감사는 연결내부회계관리제도에 대한 이해의 획득과 평가된 위험에 근거한 연결내부회계관리제도의 설계 및 운영에 대한 테스트 및 평가를 포함합니다.

연결내부회계관리제도의 정의와 고유한계

연결회사의 연결내부회계관리제도는 지배기구와 경영진, 그 밖의 다른 직원에 의해 시행되며,한국채택국제회계기준에 따라 신뢰성 있는 재무제표의 작성에 합리적인 확신을 제공하기 위하여 고안된 프로세스입니다. 연결회사의 연결내부회계관리제도는 (1) 회사와 그 종속기업 자산의 거래와 처분을 합리적인 수준으로 정확하고 공정하게 반영하는 기록을 유지하고 (2) 한국채택국제회계기준에 따라 재무제표가 작성되도록 거래가 기록되고, 회사와 그 종속기업의 경영진과 이사회의 승인에 의해서만 회사와 그 종속기업의 수입과 지출이 이루어진다는 합리적인 확신을 제공하며 (3) 연결재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 회사와 그 종속기업의 자산의 부적절한 취득, 사용 및 처분을 적시에 예방하고 발견하는 데 합리적인 확신을 제공하는 정책과 절차를 포함합니다.

연결내부회계관리제도는 연결내부회계관리제도의 본질적인 한계로 인하여 연결재무제표에 대한 중요한 왜곡표시를 발견하거나 예방하지 못할 수 있습니다. 또한, 효과성 평가에 대한 미래기간의 내용을 추정시에는 상황의 변화 혹은 절차나 정책이 준수되지 않음으로써 연결내부회계관리제도가 부적절하게 되어 미래기간에 대한 평가 및 추정내용이 달라질 위험에 처할 수 있습니다.

이 독립된 감사인의 연결내부회계관리제도 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 김태환 입니다.

대 표 이 사 朴 容 根
박 용 근

2026년 3월 4일

이 감사보고서는 감사보고서일(2026년 3월 4일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 연결회사의 연결재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

대표이사 및 내부회계관리자의 운영실태보고서[연결]

케이티앤지 주식회사 주주, 이사회 및 감사위원회 귀중

본 대표이사 및 내부회계관리자는 2025년 12월 31일 현재 동일자로 종료하는 회계연도에 대한 당사의 연결내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가하였습니다.

연결내부회계관리제도의 설계 및 운영에 대한 책임은 본 대표이사 및 내부회계관리자를 포함한 회사의 경영진에 있습니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자는 회사의 연결내부회계관리제도가 신뢰할 수 있는 연결재무제표의 작성 및 공시를 위하여 연결재무제표의 왜곡을 초래할 수 있는 오류나 부정행위를 예방하고 적발할 수 있도록 효과적으로 설계 및 운영되고 있는지의 여부에 대하여 평가하였습니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자는 연결내부회계관리제도의 설계 및 운영을 위해 내부회계관리제도 운영위원회에서 발표한 '내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계'를 준거기준으로 사용하였습니다. 또한 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가함에 있어 「외부감사 및 회계 등에 관한 규정 시행세칙」 별표6 '내부회계관리제도 평가 및 보고 기준'을 평가기준으로 사용하였습니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자의 연결내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2025년 12월 31일 현재 당사의 연결내부회계관리제도는 '내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계'에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자는 보고내용이 거짓으로 기재되거나 표시되지 아니하였고, 기재하거나 표시하여야 할 사항을 빠뜨리고 있지 아니함을 확인하였습니다.
또한 본 대표이사 및 내부회계관리자는 보고내용에 중대한 오해를 일으키는 내용이 기재되거나 표시되지 아니하였다는 사실을 확인하였으며, 충분한 주의를 다하여 직접 확인 검토하였습니다.

연결내부회계관리제도는 본질적인 한계로 인하여 고의적인 부정행위로 인해 발생할 수 있는 재무제표에 대한 중요한 왜곡표시를 발견하거나 예방하지 못할 수 있습니다. 본 운영실태보고서의 붙임에서는 횡령 등 자금 관련 부정위험에 대응하기 위해 당사가 설계 및 운영하고 있는 중요 내부통제 활동을 추가적으로 기술하고 있습니다.

(붙임)
○ 횡령 등 자금 관련 부정위험에 대응하기 위해 회사가 수행한 내부통제 활동(연결)

2026년 2월 24일

대 표 이 사 방 경 만 (인)

내부회계관리자 김 용 범 (인)

(연결)대표이사 및 내부회계관리자의 운영실태보고서_1

(붙임) 횡령 등 자금 관련 부정위험에 대응하기 위해 회사가 수행한 내부통제 활동(연결)

(붙임)에서 공시하는 내부통제활동은 회사가 수행한 부정위험평가를 통해 식별된 자금부정 위험에 대응하기 위해 설계 · 운영 중인 자금의 직접적인 입금, 출금 및 관리와 관련된 내부통제활동만을 포함하며, 재무보고 목적의 모든 자금 관련 통제를 포괄하지는 않습니다.

구분	회사가 수행한 통제활동	대상 회사	설계 · 운영 실태 점검 결과 (수행부서, 수행 시기 등)
전사적 수준 통제	<신고제도의 운영> 경영진은 회사 임직원 및 외부이해관계자들이 횡령 등 부정행위 등을 신고할 수 있는 공식적인 체계(신고제도)를 수립하여 운영함	㈜케이티앤지, ㈜한국인삼공사 외 6개사	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 ㈜ 케이티앤지 외 7개사 내부회계팀, '25.12
	<내부 감사부서를 통한 관리 감독> 경영진은 내부감사부서를 통해 임직원의 부정행위 및 내부회계관리제도 감독업무를 수행함	㈜케이티앤지, ㈜한국인삼공사 외 6개사	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 ㈜ 케이티앤지 외 7개사 내부회계팀, '25.12
	<정기 변화관리를 통한 위험평가> 경영진은 매년 변화관리 시, 잠재적 부정위험을 식별 및 평가하고 통제에 적절히 반영함. 또한, 부정사고 발생 시 내부회계관리제도 설계를 고려함	㈜케이티앤지, ㈜한국인삼공사 외 6개사	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 ㈜케이티앤지 외 6개사 내부회계팀, KGC 중국 재무팀, '25.12월, '26.1월
	<업무분장 기준 수립> 경영진은 업무분장 기준을 수립하여 적절한 권한과 책임을 정립하고 있으며, 정기적으로 적정성을 점검함	㈜케이티앤지, ㈜한국인삼공사 외 6개사	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 ㈜케이티앤지 외 6개사 내부회계팀, KGC 중국 재무팀, '25.12월, '26.1월
자금 통제	<자금이체에 대한 시스템 설정> SAP 펌뱅킹 이체는 자금부서장(재무팀장 등) 승인을 통해 처리되도록 시스템상 설정됨	㈜케이티앤지, ㈜한국인삼공사 외 6개사	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 ㈜케이티앤지 외 6개사 내부회계팀, KGC 중국 재무팀, '25.12월
	<인터넷 뱅킹 이체 승인> 현업부서장의 지출 승인 및 자금부서장(재무팀장, 법인장 등)의 이체 승인을 통해 처리됨	KT&G Global Rus, KT&G Kazakhstan LLP 외 2개사	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 KT&G Global Rus 외 2개사 내부회계팀, KGC 중국 재무팀, '25.9월, 25.12월, '26.1월
	<공급업체 이체계좌 등록/변경 승인> 현업부서장 및 계좌검토자(재무팀장, 자금팀장 등)는 시스템 상 등록/변경 요청한 계좌정보가 세부근기와 일치하는지 확인하고 승인함	㈜케이티앤지, ㈜한국인삼공사 외 6개사	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 ㈜케이티앤지 외 6개사 내부회계팀, KGC 중국 재무팀, '25.8~9월, '25.12월, '26.1월
	<계좌입력을 제한하는 시스템 설정> 지출전표 발의 시, 사전에 시스템에 등록된 계좌에 한해 입력 가능하도록 시스템상 설정됨	㈜케이티앤지, ㈜한국인삼공사 외 6개사	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 ㈜케이티앤지 외 6개사 내부회계팀, KGC 중국 재무팀, '25.12월

(연결)대표이사 및 내부회계관리자의 운영실태보고서_2

구분	회사가 수행한 통제활동	대상 회사	설계 · 운영 실태 점검 결과 (수행부서, 수행 시기 등)
자금 통제	<입/출금 내역에 대한 자동전표 생성> 계좌의 입/출금 내역에 대해 자동으로 입/출금 전표가 생성되도록 시스템상 설정됨	㈜케이티앤지, ㈜한국인삼공사 외 6개사	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 ㈜케이티앤지 외 6개사 내부회계팀, KGC 중국 재무팀, '25.12월
	<자금잔액 대사 및 승인> 자금부서장(재무팀장)은 일별 시스템 잔액과 은행으로부터 수령한 증빙 상 잔액을 대사하고, 적정성을 검토 후 승인함	㈜케이티앤지, ㈜한국인삼공사 외 6개사	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 ㈜케이티앤지 외 6개사 내부회계팀, KGC 중국 재무팀, '25.8~9월, '25.12월, '26.1월
	<계좌 개설 및 해지 승인> 자금부서장(재무팀장)은 계좌 개설 및 해지 사유를 검토 후 승인함	㈜케이티앤지, ㈜한국인삼공사 외 6개사	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 ㈜케이티앤지 외 6개사 내부회계팀, KGC 중국 재무팀, '25.8~9월, '25.12월, '26.1월
	<금융상품 가입 및 해지 전표 승인> 자금부서장(재무팀장)은 전표 상세 내용이 세부 근기와 일치하는지 검토 후 승인함	㈜케이티앤지, ㈜한국인삼공사 외 3개사	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 ㈜케이티앤지 외 4개사 내부회계팀, '25.8~9월, '25.12월, '26.1월
	<장기 미사용계좌 모니터링> 자금부서장(재무팀장)은 입/출금 미발생계좌에 대한 사용유무를 점검하고, 점검결과를 승인함	㈜케이티앤지, ㈜한국인삼공사 외 6개사	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 ㈜케이티앤지 외 6개사 내부회계팀, KGC 중국 재무팀, '26.1월
	<인감/OTP 사용 통제> 자금부서장(재무팀장, 관리팀장 등)에 의해 인감, OTP의 물리적 접근이 통제되고 있으며, 자금부서장 등이 승인하면 날인이 허용됨	㈜케이티앤지, ㈜한국인삼공사 외 3개사	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 ㈜케이티앤지 외 3개사 내부회계팀, KGC 중국 재무팀, '25.8~9월, '25.12월, '26.1월
	<차입금 약정 및 실행에 대한 승인> 자금부서장(재무팀장)은 전표 상세 내용이 세부 근기와 일치하는지 확인하고 승인하며, 필요 시 이사회의 승인을 득함	㈜케이티앤지, ㈜한국인삼공사 외 3개사	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 ㈜케이티앤지 외 3개사 내부회계팀, KGC 중국 재무팀, '25.8~9월, '25.12월, '26.1월
	<사채 발행 계획에 대한 승인> 재무실장(자금부서장)은 회사채를 통한 자금조달 규모와 시기를 검토하고 이사회의 승인을 득함	㈜케이티앤지, 영진약품㈜	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 ㈜케이티앤지 외 1개사 내부회계팀, '25.8~9월, '25.12월, '26.1월
	<사채 발행에 대한 승인> 자금부서장은 전표 상세 내용이 세부근기와 일치하는지 검토 후 승인함	㈜케이티앤지, 영진약품㈜	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 ㈜케이티앤지 외 1개사 내부회계팀, '25.8~9월, '25.12월, '26.1월

외부감사 실시내용

「주식회사 등의 외부감사에 관한 법률」 제18조제3항의 규정에 의하여 외부감사 실시내용을 첨부합니다.

1. 감사대상업무

회 사 명	주식회사 케이티앤지			
감사대상 사업연도	2025년 01월 01일	부터	2025년 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		건설계약 등 수주산업 전문가		합계	
				담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사							
		당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기
투입 인원수		6	6	1	1	13	15	4	2	46	41	-	-	70	65
투입 시간	분·반기검토	54	32	80	143	3,265	3,874	160	174	141	234	-	-	3,700	4,457
	감사	258	307	232	196	5,860	7,556	658	349	4,866	3,696	-	-	11,874	12,104
	합계	312	339	312	339	9,125	11,430	818	523	5,007	3,930	-	-	15,574	16,561

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역							
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2025.06.09 ~ 2025.06.13 2025.09.08 ~ 2025.09.12				10	일	
	주요내용	위험평가 수행, 감사절차의 범위와 시기 등 결정						
현장감사 주요내용	수행시기			투입인원				주요 감사업무 수행내용
				상주		비상주		
	2025.04.14~2025.05.09 2025.07.14~2025.08.08 2025.10.17~2025.11.11 2025.11.12~2026.01.31	92	일	8	명	2	명	내부회계관리제도 감사, 전산감사 및 조기입증감사 (연중 상시감사)
	2026.02.09~2026.02.27	12	일	9	명	2	명	중요 계정잔액 및 공시내용에 대해 질문, 분석적절차, 표본점검(문서검증, 재계산등)
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	2026.01.02, 2026.01.05				2	일	
	실사(입회)장소	공장(대전, 대전NGP, 광주, 광주NGP, 영주, 김천, 천안),창고(옥천, 충주, 남원, 전주, 수원), 분양현장실사(대전역센텀비스타, 엘리프미아역, 호계동 개발)						

	실사(입회)대상	원재료, 재공품, 반제품, 제품, 상품, 미완성주택및상가, 용지 등				
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2026.01.05		1	일	
	실사(입회)장소	본사 및 서울사옥				
	실사(입회)대상	유가증권				
외부조회	금융거래조회	O	채권채무조회	O	변호사조회	O
	기타조회	타처보관재고자산조회				
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	6	회			
	수행시기	2025.05.07, 2025.08.06, 2025.11.05, 2025.12.16, 2026.02.04, 2026.02.25				
외부전문가 활용	감사 활용 내용	부동산수익증권 기초자산 감정평가 등				
	수행시기	2025.12.29~2026.02.20		36	일	

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2025년 05월 07일	감사위원회: 감사위원(사외이사) 4인 감사인: 업무수행담당이사 외 4인	대면회의	2025년 전반감사계획 및 1분기 재무제표 검토결과 논의
2	2025년 08월 06일	감사위원회: 감사위원(사외이사) 4인 감사인: 업무수행담당이사 외 4인	대면회의	2025년 반기 재무제표 검토 결과 논의
3	2025년 11월 05일	감사위원회: 감사위원(사외이사) 4인 감사인: 업무수행담당이사 외 4인	대면회의	2025년 3분기 재무제표 검토 결과 논의
4	2025년 12월 16일	감사위원회: 감사위원(사외이사) 4인 감사인: 업무수행담당이사 외 4인	대면회의	핵심감사사항 및 전문가활용 업무 경과 보고
5	2026년 02월 04일	감사위원회: 감사위원(사외이사) 4인 감사인: 업무수행담당이사 외 4인	대면회의	2025년 기말감사 진행 경과 논의
6	2026년 02월 25일	감사위원회: 감사위원(사외이사) 4인 감사인: 업무수행담당이사 외 5인	대면회의	2025년 기말감사 결과 보고