

목 차

검 토 보 고 서.....	1
분기연결재무제표 검토보고서	2
(첨부)분 기 연 결 재 무 제 표	4
주석.....	12

주식회사 케이티앤지와 그 종속기업

분기 연결 재무제표에 대한
검 토 보 고 서

제 40 기 1 분기
2026년 01월 01일 부터
2026년 03월 31일 까지

제 39 기 1 분기
2025년 01월 01일 부터
2025년 03월 31일 까지

한영회계법인

분기연결재무제표 검토보고서

주식회사 케이티앤지

주주 및 이사회 귀중

검토대상 재무제표

본인은 첨부된 주식회사 케이티앤지와 그 종속기업의 분기연결재무제표를 검토하였습니다. 동 분기연결재무제표는 2026년 3월 31일 현재의 분기연결재무상태표, 2026년과 2025년 3월 31일로 종료하는 3개월 보고기간의 분기연결포괄손익계산서, 분기연결자본변동표 및 분기연결현금흐름표 그리고 중요한 회계정책 정보에 대한 요약과기타의 서술정보로 구성되어 있습니다.

재무제표에 대한 경영진의 책임

경영진은 기업회계기준서 제1034호에 따라 이 분기연결재무제표를 작성하고 공정하게 표시할 책임이 있으며, 부정이나 오류에 의한 중요한 왜곡표시가 없는 분기연결재무제표를 작성하는데 필요하다고 결정한 내부통제에 대해서도 책임이 있습니다.

감사인의 책임

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

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

검토의견

본인의 검토결과 상기 분기연결재무제표가 기업회계기준서 제1034호에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하지 않은 사항이 발견되지 아니하였습니다.

기타사항

본인은 2025년 12월 31일 현재의 연결재무상태표와 동일로 종료되는 회계연도의 연결포괄 손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표(이 검토보고서에는 첨부되지 않음)를 회계 감사기준에 따라 감사하였고, 2026년 3월 4일의 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다. 비교표시 목적으로 첨부한 2025년 12월 31일 현재의 연결재무상태표는 위의 감사받은 연결재무상태표와 중요성의 관점에서 차이가 없습니다.

서울특별시 영등포구 여의공원로 111

한 영 회 계 법 인

대 표 이 사 박 용 근

2026년 5월 8일

이 검토보고서는 검토보고서일(2026년 5월 8일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 검토보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 회사의 분기연결재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 검토보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)분기연결재무제표

주식회사 케이티앤지와 그 종속기업

제 40 기 1 분기

2026년 01월 01일 부터

2026년 03월 31일 까지

제 39 기 1 분기

2025년 01월 01일 부터

2025년 03월 31일 까지

"첨부된 분기연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 케이티앤지 대표이사 방 경 만

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

분기연결재무상태표

제 40(당) 기 1분기말 : 2026년 03월 31일 현재

제 39(전) 기 기말 : 2025년 12월 31일 현재

주식회사 케이티앤지와 그 종속기업

(단위: 백만원)

과 목	주석	제 40(당)기 1분기말	제 39(전)기 기말
자산			
유동자산			
현금및현금성자산	22,23	1,101,407	913,503
기타금융자산	22,23	339,361	303,277
당기손익-공정가치금융자산	22,23	281,398	61,431
매출채권및기타채권	5,16,21,22	1,883,353	1,691,394
파생상품자산	22,23	2,529	4,965
재고자산	6	3,157,759	3,284,784
환불자산등		702	792
미수담배소비세등		459,786	490,835
선급금	23	93,554	70,515
선급비용		137,784	163,051
당기법인세자산		2,067	398
매각예정자산	4,25	33,622	41,298
유동자산 합계		7,493,322	7,026,243
비유동자산			
장기기타금융자산	22,23	38,494	38,478
장기에치금	22,23	1,744,961	1,676,086
장기당기손익-공정가치금융자산	22,23	299,945	333,291
장기매출채권및기타채권	5,16,21,22	158,355	159,600
기타포괄손익-공정가치금융자산	22	134,383	187,911
지분법적용투자자산	4,7,21,23	815,176	813,934
유형자산	8,23	2,919,003	2,822,977
무형자산	9	170,861	170,875
투자부동산	10,23	663,526	665,021
사용권자산	11	61,065	62,068
장기선급금	23	89,936	89,959
장기선급비용		28,171	23,056
이연법인세자산	20	57,677	79,435
순확정급여자산	14	24,930	40,193
비유동자산 합계		7,206,483	7,162,884
자 산 총 계		14,699,805	14,189,127
부채 및 자본			
부채			
유동부채			
단기차입금	12,22,23	225,344	332,978
유동성장기차입금	12,22,23	68,995	68,864
유동성사채	13,22	329,821	329,742

유동성전환사채	13,22	14,778	23,728
매입채무및기타채무	21,22	2,065,696	1,563,861
유동성리스부채	22	25,633	25,419
파생상품부채	22,23	23,485	8,540
선수금	16	91,934	31,870
유동성환불부채및충당부채	15	30,431	45,096
당기법인세부채	20	183,226	218,967
미지급담배소비세등		610,930	587,772
유동부채 합계		3,670,273	3,236,837
비유동부채			
장기차입금	12,22,23	107,476	106,405
장기사채	13,22	931,189	907,350
장기전환사채	13,22	17,204	16,911
장기매입채무및기타채무	22,23	283,009	273,347
장기리스부채	22	31,033	31,790
장기선수금	16	1,980	2,758
순확정급여부채	14	45,524	42,659
장기환불부채및충당부채	15	7,768	7,857
이연법인세부채	20	270,209	220,575
비지배지분부채	22	6,285	6,469
비유동부채 합계		1,701,677	1,616,121
부 채 총 계		5,371,950	4,852,958
자본			
자본금		954,959	954,959
기타자본잉여금		8,422	7,889
자기주식		(639,654)	(835,255)
자기주식처분이익		530,357	529,633
기타자본항목		146,700	70,367
이익잉여금		8,276,355	8,551,967
지배기업 소유주지분		9,277,139	9,279,560
비지배지분		50,716	56,609
자 본 총 계		9,327,855	9,336,169
부 채 및 자 본 총 계		14,699,805	14,189,127

"첨부된 주석은 본 분기연결재무제표의 일부입니다."

분기연결포괄손익계산서

제 40(당) 기 1분기 2026년 01월 01일부터 2026년 03월 31일까지

제 39(전) 기 1분기 2025년 01월 01일부터 2025년 03월 31일까지

주식회사 케이티앤지와 그 종속기업

(단위: 백만원)

과 목	주석	제 40(당)기 1분기	제 39(전)기 1분기
계속영업			
매출	4,16	1,703,598	1,491,108
매출원가		(881,438)	(737,425)
매출총이익		822,160	753,683
판매비와관리비	17,21	(457,624)	(468,123)
영업이익	4	364,536	285,560
기타수익	18,21,22	207,627	84,936
기타비용	18,21,22	(99,650)	(71,858)
금융수익	19,21,22	30,285	35,166
금융원가	19,22	(22,018)	(16,545)
지분법적용투자자산의 분기순손익에 대한 지분 증감	7	17,912	7,353
순화폐성자산에서 발생하는 이익		9,622	12,811
법인세비용차감전순이익		508,314	337,423
법인세비용	20	(129,755)	(77,242)
계속영업분기순이익		378,559	260,181
중단영업			
중단영업손실	25	(319)	(2,252)
분기순이익		378,240	257,929
법인세차감후기타포괄손익:		91,791	23,357
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목			
순확정급여부채의 재측정요소		(1,995)	(302)
기타포괄손익-공정가치금융자산 평가손익	22	8,600	(1,283)
지분법자본변동	7	92	(8)
후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 있는 항목			
해외사업환산차이		78,370	24,940
지분법자본변동	7	6,724	10
분기총포괄이익		470,031	281,286
분기순이익의 귀속:			
지배기업 소유주지분		380,537	255,616
계속영업이익		380,856	257,868
중단영업손실	25	(319)	(2,252)
비지배지분		(2,297)	2,313
계속영업이익(손실)		(2,297)	2,313
중단영업이익	25	-	-
합 계		378,240	257,929
분기총포괄이익의 귀속:			
지배기업 소유주지분		472,509	278,955
계속영업이익		472,571	281,240

중단영업손실	25	(62)	(2,285)
비지배지분		(2,478)	2,331
계속영업이익(손실)		(2,478)	2,331
중단영업이익	25	-	-
합 계		470,031	281,286
주당이익:			
기본및희석주당이익		3,666	2,370
계속영업 기본및희석주당이익 (단위: 원)		3,669	2,391
중단영업 기본및희석주당손실 (단위: 원)		(3)	(21)

"첨부된 주석은 본 분기연결재무제표의 일부입니다."

분 기 연 결 자 본 변 동 표

제 40(당) 기 1분기 2026년 01월 01일부터 2026년 03월 31일까지

제 39(전) 기 1분기 2025년 01월 01일부터 2025년 03월 31일까지

주식회사 케이티앤지와 그 종속기업

(단위: 백만원)

과 목	자본금	기타 자본잉여금	자기주식	자기주식 처분이익	기타자본항목	이익잉여금	지배기업 소유주지분	비지배지분	총자본
2025년 01월 01일(전기초)	954,959	5,944	(1,030,541)	529,029	(3,465)	8,783,245	9,239,171	119,294	9,358,465
분기총포괄손익:									
분기순이익	-	-	-	-	-	255,616	255,616	2,313	257,929
분기기타포괄손익:									
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	-	-	(320)	(320)	18	(302)
기타포괄손익-공정가치	-	-	-	-	(1,283)	-	(1,283)	-	(1,283)
금융자산 평가손익	-	-	-	-	-	-	-	-	-
해외사업환산차이	-	-	-	-	24,940	-	24,940	-	24,940
지분법자본변동	-	-	-	-	2	-	2	-	2
분기기타포괄손익 소계	-	-	-	-	23,659	(320)	23,339	18	23,357
분기총포괄손익	-	-	-	-	23,659	255,296	278,955	2,331	281,286
소유주와의 거래:									
배당금의 지급	-	-	-	-	-	(453,069)	(453,069)	-	(453,069)
자기주식의 소각	-	-	194,258	-	-	(194,258)	-	-	-
주식기준보상	-	(913)	1,030	778	-	-	895	-	895
소유주와의 거래 총액	-	(913)	195,288	778	-	(647,327)	(452,174)	-	(452,174)
2025년 03월 31일(전분기말)	954,959	5,031	(835,253)	529,807	20,194	8,391,214	9,065,952	121,625	9,187,577
2026년 01월 01일(당기초)	954,959	7,889	(835,255)	529,633	70,367	8,551,967	9,279,560	56,609	9,336,169
분기총포괄손익:									
분기순이익(손실)	-	-	-	-	-	380,537	380,537	(2,297)	378,240
분기기타포괄손익:									
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	-	-	(1,814)	(1,814)	(181)	(1,995)
기타포괄손익-공정가치	-	-	-	-	8,600	-	8,600	-	8,600
금융자산 평가손익	-	-	-	-	-	-	-	-	-
기타포괄손익-공정가치	-	-	-	-	(17,453)	17,453	-	-	-
금융자산 처분손익	-	-	-	-	-	-	-	-	-
이익잉여금 대체	-	-	-	-	-	-	-	-	-
해외사업환산차이	-	-	-	-	78,370	-	78,370	-	78,370
지분법자본변동	-	-	-	-	6,816	-	6,816	-	6,816
분기기타포괄손익 소계	-	-	-	-	76,333	15,639	91,972	(181)	91,791
분기총포괄손익 합계	-	-	-	-	76,333	396,176	472,509	(2,478)	470,031
소유주와의 거래:									
배당금의 지급	-	-	-	-	-	(477,530)	(477,530)	-	(477,530)
자기주식의 소각	-	-	194,258	-	-	(194,258)	-	-	-
비지배지분의 변동 등	-	1,542	-	-	-	-	1,542	(3,415)	(1,873)
주식기준보상	-	(1,009)	1,343	724	-	-	1,058	-	1,058
소유주와의 거래 총액	-	533	195,601	724	-	(671,788)	(474,930)	(3,415)	(478,345)
2026년 03월 31일(당분기말)	954,959	8,422	(639,654)	530,357	146,700	8,276,355	9,277,139	50,716	9,327,855

"첨부된 주석은 본 분기연결재무제표의 일부입니다."

분기연결현금흐름표

제 40(당) 기 1분기 2026년 01월 01일부터 2026년 03월 31일까지

제 39(전) 기 1분기 2025년 01월 01일부터 2025년 03월 31일까지

주식회사 케이티앤지와 그 종속기업

(단위: 백만원)

과 목	주석	제 40(당)기 1분기	제 39(전)기 1분기
영업활동현금흐름		386,220	99,708
영업에서 창출된 현금	24	485,881	186,928
법인세의 납부		(99,661)	(87,220)
투자활동현금흐름		(151,379)	(125,462)
이자의 수취		49,554	10,687
배당금의 수취		25,002	14,952
기타금융자산의 감소		1,000	59,746
당기손익-공정가치금융자산의 감소		26,099	20,384
장기당기손익-공정가치금융자산의 감소		8,374	1,183
기타포괄손익-공정가치금융자산의 감소		65,667	-
유형자산의 처분		4,661	323
무형자산의 처분		1,451	3,652
투자부동산의 처분		-	105
매각예정자산의 처분		10,000	-
지분법적용투자자산의 처분		73	-
대여금의 회수		6,704	8,615
보증금의 회수		2,292	1,555
기타금융자산의 증가		(59,546)	(68,418)
당기손익-공정가치금융자산의 증가		(190,032)	(4,294)
장기당기손익-공정가치금융자산의 증가		(5,643)	(9,219)
유형자산의 취득		(52,121)	(119,269)
무형자산의 취득		(12,753)	(6,676)
투자부동산의 취득		(697)	(42)
사용권자산의 취득		(166)	(1,154)
대여금의 증가		(29,416)	(36,044)
보증금의 증가		(1,882)	(1,548)
재무활동현금흐름		(142,050)	(122,643)
배당금의 지급		(1,875)	-
이자의 지급		(14,260)	(16,520)
리스부채의 상환		(8,676)	(6,874)
차입금의 상환		(891,701)	(952,761)
차입금의 증가		783,412	853,512
사채의 상환		(8,950)	-
현금및현금성자산의 순증감		92,791	(148,397)
기초 현금및현금성자산		913,503	1,135,968
외화환산으로 인한 변동		95,113	31,145
분기말 현금및현금성자산		1,101,407	1,018,716

"첨부된 주석은 본 분기연결재무제표의 일부입니다."

주석

제 40(당) 기 1분기 2026년 03월 31일 현재

제 39(전) 기 1분기 2025년 03월 31일 현재

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 세종공장 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.

(2) 종속기업의 개요

당분기말 현재 연결대상 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

투자회사	피투자회사	주요 영업활동	지분율(%)	결산일	소재국가
(주)케이티앤지	(주)한국인삼공사	홍삼 등의 제조 · 판매업	100.00	2026.03.31	국내
	영진약품(주)	의약품 제조 · 판매업	52.45	2026.03.31	국내
	(주)코스모코스	화장품 제조 · 판매업	98.56	2026.03.31	국내
	태아산업(주)	제지식 판상업 제조업	100.00	2026.03.31	국내
	(주)상상스테이	부동산 개발 · 임대업	100.00	2026.03.31	국내
	Renzoluc Pte., Ltd.	기타전문서비스업	100.00	2026.03.31	싱가포르
	PT Trisakti Purwosari Makmur	담배 제조 · 판매업	99.99	2026.03.31	인도네시아
	KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.	담배 제조 · 판매업	100.00	2026.03.31	튀르키예
	KT&G Pars	담배 제조 · 판매업	99.99	2026.03.31	이란
	KT&G Rus L.L.C.	담배 제조 · 판매업	100.00	2026.03.31	러시아
	KT&G Kazakhstan LLP	담배 제조 · 판매업	100.00	2026.03.31	카자흐스탄
	KT&G USA Corporation	담배 판매업	100.00	2026.03.31	미국
	KT&G Global Rus L.L.C.	담배 판매업	100.00	2026.03.31	러시아
	KT&G Taiwan Corporation	담배 판매업	100.00	2026.03.31	대만
	KT&G Global Kazakhstan LLP	담배 판매업	100.00	2026.03.31	카자흐스탄
	KT&G Global TAS FE LLC	담배 판매업	100.00	2026.03.31	우즈베키스탄
	Korea Tabacos do Brasil Ltda.	담배 조달	99.99	2026.03.31	브라질
	(주)과천상상피에프브이	부동산 개발 · 판매업	51.00	2026.03.31	국내
	마스턴제144호피에프브이(주)	부동산 개발 · 판매업	92.50	2026.03.31	국내
	이든더파인센트럴서초(주)	부동산 개발 · 판매업	78.65	2026.03.31	국내
	청라메디폴리스개발(주)	부동산 서비스업	66.67	2026.03.31	국내
(주)한국인삼공사	(주)케이씨씨예본	한약재의 제조 · 판매업	100.00	2026.03.31	국내
	(주)케이씨씨라이프엔진	홍삼 등의 판매업	100.00	2026.03.31	국내
	(주)센트럴팜	건강기능식품 판매업	50.01	2026.03.31	국내
	길림한정인삼유한공사	홍삼 등의 제조 · 판매업	100.00	2026.03.31	중국
	정관장육년근상업(상해)유한공사	홍삼 등의 판매업	100.00	2026.03.31	중국
	주식회사 한국인삼공사재팬	홍삼 등의 판매업	100.00	2026.03.31	일본
	정관장고빈유한공사	홍삼 등의 판매업	100.00	2026.03.31	대만
	Korean Red Ginseng Corp., Inc.	홍삼 등의 판매업	100.00	2026.03.31	미국
(주)센트럴팜	Pacific 365, Inc	건강기능식품 판매업	50.01	2026.03.31	미국
(주)코스모코스	K&I China Co., Ltd.	화장품 등 판매업	98.56	2026.03.31	중국
PT Trisakti	PT Nusantara Indah Makmur	담배 판매업	99.96	2026.03.31	인도네시아
Purwosari Makmur	PT TSPM FLAVOR AND FRAGRANCE	담배 제조 · 판매업	99.99	2026.03.31	인도네시아

지배기업은 당분기 중 보유중인 Renzoluc Pte., Ltd.의 전환우선주를 1:1비율의 보통주 6,978,948주로 전환하였으며, Renzoluc Pte., Ltd.로부터의 미수배당금을 보통주로 전환하여 Renzoluc Pte., Ltd.의 주식 6,139,313주를 추가 취득하였습니다.

지배기업의 종속기업인 (주)한국인삼공사는 당분기 중 유상증자 방식으로 Korean Red Ginseng Corp., Inc.의 주식 1,000,000주(14,728백만원)을 추가 취득하였습니다.

지배기업은 전기 중 Renzoluc Pte., Ltd.가 보유한 PT Trisakti Purwosari Makmur의 지분증권 일체를 165,116백만원에 추가 취득하였습니다.

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

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

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

2. 중요한 회계정책

(1) 재무제표 작성기준

주식회사 케이티앤지와 그 종속기업(이하, 연결회사)의 중간재무제표는 '주식회사 등의 외부감사에 관한 법률'에 따라 제정된 한국채택국제회계기준 기업회계기준서 제1034호에 따라 작성되었습니다.

중간재무제표는 연차재무제표에 기재할 것으로 요구되는 모든 정보 및 주식사항을 포함하고 있지 아니하므로, 2025년 12월 31일로 종료되는 회계기간에 대한 연차재무제표의 정보도 함께 참고하여야 합니다.

연결회사는 재무제표 이용자의 이해가능성 및 비교가능성 제고를 목적으로 당기 중 자본 항목의 표시 및 분류 체계를 변경하였습니다. 배당가능재원인 적립금을 이익잉여금 하위항목으로 분류하였습니다. 본 표시 및 분류 체계의 변경은 자본 총액 및 당기손익에 영향을 미치지 않으며, 비교정보로 제시된 전기 연결재무제표는 동 변경을 반영하여 재작성되었습니다. 해당 재작성은 중요한 오류나 회계정책 변경에 따른 것은 아니며, 한국채택국제회계기준에 따라 적절히 반영되었습니다.

(2) 제·개정 기준서 및 해석서

연결회사는 공표되었으나 시행되지 않은 기준서, 해석서, 개정사항을 조기적용한 바 없습니다. 여러 개정사항과 해석서가 2026년부터 최초 적용되며, 연결회사의 중간재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

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.

- 금융자산 및 금융부채의 인식 및 제거 요건에 대한 명확화. 특히 금융부채는 결제일에 제거되나, 특정 요건을 충족하는 경우 전자지급시스템을 이용하여 결제되는 금융부채를 결제일 이전에 제거하는 것이 허용되는 회계정책 선택을 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

② 한국채택국제회계기준 연차개선 Volume 11

기준서간 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 정의

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

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

(3) 회계정책

분기연결재무제표의 작성에 적용된 중요한 회계정책과 계산방법은 주석 2.(2)에서 설명하는 제·개정 기준서의 적용으로 인한 변경 및 아래 문단에서 설명하는 사항을 제외하고는 전기 연결재무제표 작성에 적용된 회계정책이나 계산방법과 동일합니다.

① 법인세비용

중간기간의 법인세비용은 전체 회계연도에 대해서 예상되는 최선의 가중평균연간법인세율(추정평균연간유효법인세율)을 중간기간의 세전이익에 적용하여 계산합니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

연결회사는 미래에 대하여 추정 및 가정을 하고 있습니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에서 합리적으로 예측가능한 미래의 사건과 같은 다른 요소들을 고려하여 이루어집니다. 이러한 회계추정은 실제 결과와 다를 수도있습니다.

분기연결재무제표 작성시 사용된 중요한 회계추정 및 가정은 법인세비용을 결정하는데 사용된 추정의 방법을 제외하고는 전기 연결재무제표 작성에 적용된 회계추정 및 가정과 동일합니다.

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

(2) 당분기와 전분기 중 부문손익은 다음과 같습니다.

① 당분기

(단위: 백만원)							
구 분	담배	인삼	부동산	기타	보고부문 합계	연결조정	합 계
총부문수익	1,315,099	351,108	118,748	98,574	1,883,529	(179,931)	1,703,598
부문간수익	(159,177)	(18,511)	(1,817)	(426)	(179,931)	179,931	-
외부고객으로부터의 수익	1,155,922	332,597	116,931	98,148	1,703,598	-	1,703,598
보고부문영업손익(*)	321,372	23,231	15,643	786	361,032	3,504	364,536
감가상각비 및 무형자산상각비	60,572	11,243	5,148	2,931	79,894	(1,765)	78,129

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

② 전분기

(단위: 백만원)							
구 분	담배	인삼	부동산	기타	보고부문 합계	연결조정	합 계
총부문수익	1,118,017	364,177	104,100	89,745	1,676,039	(184,931)	1,491,108
부문간수익	(129,940)	(49,797)	(3,722)	(1,472)	(184,931)	184,931	-
외부고객으로부터의 수익	988,077	314,380	100,378	88,273	1,491,108	-	1,491,108
보고부문영업손익(*)	241,309	21,999	11,644	4,295	279,247	6,313	285,560
감가상각비 및 무형자산상각비	48,796	12,468	7,874	2,754	71,892	(3,139)	68,753

(*) 영업이익(손실)을 구성하지 않는 기타 손익항목은 최고경영의사결정자가 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		당분기	전분기
한 시점에 인식하는 수익:			
담배	도소매상	1,152,706	971,788
	직접판매	3,216	16,289
인삼	도소매상	172,878	168,692
	직접판매	159,719	145,688
기타	도소매상	97,797	87,724
	직접판매	351	549
부동산	분양	4,885	7,332
소 계		1,591,552	1,398,062
기간에 걸쳐 인식하는 수익:			
부동산	분양	94,547	69,049
	임대	17,499	23,997
소 계		112,046	93,046
합 계		1,703,598	1,491,108

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

① 당분기말

(단위: 백만원)							
구 분	담배	인삼	부동산	기타	보고부문 합계	연결 조정	합 계
자산:							
보고부문자산	9,846,233	2,238,114	950,211	270,072	13,304,630	(3,718,624)	9,586,006
지분법적용투자자산	332,117	-	432,012	51,047	815,176	-	815,176
매각예정유동자산	33,622	-	-	-	33,622	-	33,622
소 계	10,211,972	2,238,114	1,382,223	321,119	14,153,428	(3,718,624)	10,434,804
공통자산							4,265,001
총자산							14,699,805
비유동자산의 취득	66,579	9,099	120	3,900	79,698	(13,546)	66,152
부채:							
보고부문부채	3,300,871	216,509	9,386	89,126	3,615,892	(903,958)	2,711,934
공통부채							2,660,016
총부채							5,371,950

② 전기말

(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

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

(5) 당분기와 전분기 중 연결회사의 보고부문에 대한 지역별 정보는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
구 분	당분기			전분기		
	국내	해외	합 계	국내	해외	합 계
매출액	964,327	739,271	1,703,598	938,303	552,805	1,491,108
비유동자산	2,771,278	1,043,177	3,814,455	3,054,575	689,526	3,744,101

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 고객은없습니다 .

5. 매출채권및기타채권

(1) 당분기말과 전기말 현재 매출채권및기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	당분기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
매출채권	1,745,385	-	1,537,432	-
대여금	24,598	117,098	23,297	101,097
미수금	32,356	-	53,711	7,359
보증금	69,192	40,063	60,455	50,192
미수수익	11,822	1,194	16,499	952
합 계	1,883,353	158,355	1,691,394	159,600

(2) 당분기말과 전기말 현재 손실충당금 차감전 총액 기준에 의한 매출채권및기타채권과 관련 손실충당금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	당분기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
총장부금액	1,932,899	158,442	1,732,260	159,687
손실충당금:				
매출채권	(39,922)	-	(31,735)	-
기타채권	(9,624)	(87)	(9,131)	(87)
손실충당금 합계	(49,546)	(87)	(40,866)	(87)
순장부금액	1,883,353	158,355	1,691,394	159,600

(3) 당분기와 전분기 중 매출채권및기타채권의 손실충당금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당분기	전분기
기초금액	40,953	41,793
손상차손(*)	8,008	1,312
제각	(1)	-
순외환차이 등	673	498
분기말금액	49,633	43,603

(*) 당분기 및 전분기 중단영업손익으로 분류된 손상차손(환입)이 각각 (20)백만원, 1백만원이 포함되어 있습니다.

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

6. 재고자산

(1) 당분기말과 전기말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
구 분	당분기말			전기말		
	취득원가	평가손실 총당금	장부금액	취득원가	평가손실 총당금	장부금액
상품	76,959	(12,820)	64,139	79,848	(10,133)	69,715
제품	416,823	(13,652)	403,171	438,081	(13,180)	424,901
반제품및재공품	1,277,377	(2,114)	1,275,263	1,311,484	(1,165)	1,310,319
원재료	1,082,912	(9,115)	1,073,797	1,062,186	(9,230)	1,052,956
저장품	122,630	-	122,630	116,368	-	116,368
부산물	11,116	-	11,116	11,416	-	11,416
미완성주택	65,921	-	65,921	72,355	-	72,355
완성주택	30,510	(1,574)	28,936	80,694	(2,838)	77,856
용지	50,199	-	50,199	64,248	-	64,248
미착품	62,587	-	62,587	84,650	-	84,650
합 계	3,197,034	(39,275)	3,157,759	3,321,330	(36,546)	3,284,784

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

(단위: 백만원)		
구 분	당분기	전분기
매출원가:		
재고자산평가손실(환입)	3,297	(4,034)
재고자산폐기손실	8,018	4,055
기타비용:		
재고자산폐기손실	283	427
합 계	11,598	448

7. 지분법적용투자자산

당분기와 전분기 중 지분법을 적용하는 투자지분의 장부금액 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당분기	전분기
기초금액	813,934	482,349
처분	(68)	-
분기순손익에 대한 지분 증감	17,912	7,353
배당	(26,005)	(12,425)
자본변동	9,403	3
분기말금액	815,176	477,280

8. 유형자산

당분기와 전분기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당분기	전분기
기초금액	2,822,977	2,664,382
취득(*1)	51,944	150,249
처분/폐기/손상	(1,029)	(336)
상각	(55,488)	(46,901)
대체 등(*2)	100,599	10,676
분기말금액	2,919,003	2,778,070

당분기 중 적격자산인 유형자산에 대하여 자본화된 차입원가 5,395백만원(전분기: 6,205백만원)이 포함되어 있으며, 자본화 가능 차입원가를 산정하기 위해 사용된 자본화차입이자율은 4.2%~4.4%(전분기: 3.6%~9.6%) 입니다.

당분기 중 투자부동산으로 대체된 657백만원, 재고자산으로부터 대체된 44,831백만원과 전분기 중 투자부동산으로 대체된 1,348백만원, 무형자산으로 대체된 19백만원이 포함되어 있습니다.

9. 무형자산

당분기와 전분기 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당분기	전분기
기초금액	170,875	179,681
취득	9,260	5,084
처분/폐기/손상	(1,802)	(4,088)
상각	(7,692)	(7,954)
대체 등(*)	220	(74)
분기말금액	170,861	172,649

(*) 전분기 중 유형자산으로부터 대체된 19백만원이 포함되어 있습니다.

10. 투자부동산

당분기와 전분기 중 투자부동산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당분기	전분기
기초금액	665,021	761,154
취득(*1)	697	42
상각	(5,952)	(5,576)
대체 등(*2)	3,760	(13,149)
분기말금액	663,526	742,471

당분기 중 적격자산인 투자부동산에 대하여 자본화된 차입원가 11백만원(전분기: 31백만원)이 포함되어
 (*1) 어 있으며, 자본화 가능 차입원가를 산정하기 위해 사용된 자본화차입이자율은 4.2%(전분기: 3.9%~4.0%)입니다.

(*2) 당분기 중 유형자산으로부터 대체된 657백만원과 전분기 중 유형자산으로부터 대체된 1,348백만원, 재고자산으로 대체된 14,500백만원으로 구성되어 있습니다.

11. 사용권자산

당분기와 전분기 중 사용권자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당분기	전분기
기초금액	62,068	50,498
취득	8,708	8,984
처분	(2,392)	(1,493)
상각	(8,997)	(8,322)
대체 등	1,678	1,244
분기말금액	61,065	50,911

12. 차입금

(1) 당분기말과 전기말 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	차입처	연이자율(%)	당분기말	전기말
금융기관 차입금	하나은행	FTP(6M)+0.69	-	200,000
	하나은행 상해	LPR(1Y)-0.35	2,187	2,048
	농협은행	MOR(3M)+1.00	95,000	100,000
	Citi Bank	2.35	-	2,755
	신한은행	MOR(6M)+1.22	100,000	-
		금융채(6M)+0.41	10,000	10,000
		금융채(6M)+1.05	1,500	1,500
	산업은행	3.21	14,000	14,000
	소 계		222,687	330,303
기타	기타	4.60~5.00	2,657	2,675
합 계			225,344	332,978

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

(단위: 백만원)					
구 분	차입처	만기	연이자율(%)	당분기말	전기말
기타재정운전자금대출(★)	농협은행	2026-06-30~2027-06-20	-	13,290	13,144
금융농업중기자금대출(★)	농협은행	2028-07-19~2030-07-02	-	49,864	49,170
금융기관 차입금	농협은행	2028-11-21	3.00	11,880	11,701
		2026-12-27~2028-12-27	3.00	7,452	7,340
	산업은행	2026-12-02	산금채(6M)+1.23	20,000	20,000
		2030-03-20	산금채(1Y)+1.27	15,500	15,500
		2030-11-20	산금채(1Y)+1.27	2,000	2,000
	미래에셋캐피탈	2026-08-29	CP+1.41	46,336	46,239
	신한은행	2027-06-26	금융채(6M)+1.75	10,000	10,000
기타	중소벤처기업진흥공단	2027-09-27	3.06	149	175
합 계				176,471	175,269
유동성				68,995	68,864
비유동성				107,476	106,405
합 계				176,471	175,269

해당 차입금은 인삼계열화 사업 계약재배자금으로 농림축산식품부로부터 지원을 받는 농림수산정책자금입니다.

- (★) 따라서 해당차입금의 적용금리는 0%이며, 현재가치 계산 후 현재가치할인차금 금액을 정부보조금으로 인식하고 있습니다.

(3) 연결회사는 차입금에 대하여 주석 23.(3)에서 설명하는 바와 같이, 담보를 제공하고 있습니다.

13. 사채

(1) 당분기말 및 전기말 현재 사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)					
구 분	발행일	만기일	연이자율(%)	당분기말	전기말
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
외화표시무보증선순위사채	2025-05-02	2028-05-02	5.000	454,020	430,470
소 계				1,264,020	1,240,470
사채할인발행차금				(3,010)	(3,378)
합 계				1,261,010	1,237,092
유동성				329,821	329,742
비유동성				931,189	907,350
합 계				1,261,010	1,237,092

(2) 전환사채

① 당분기말과 전기말 현재 연결회사가 발행한 전환사채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당분기말	전기말
액면금액	34,200	42,800
상환할증금	578	928
전환권조정	(2,796)	(3,089)
합 계	31,982	40,639
유동성	14,778	23,728
비유동성	17,204	16,911
합 계	31,982	40,639

② 당분기말 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(*)	14,200백만원
주당 전환가격	1,999원	2,305원
전환시 발행 주식수	12,556,278주	6,160,521주
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 × $\{[A+(B \times C/D)]/(A+B)\}$ 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 × $\{[A+(B \times C/D)]/(A+B)\}$ 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 지배기업은 5,100백만원을 인수하였습니다.

14. 종업원급여

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

(단위: 백만원)		
구 분	당분기	전분기
확정급여제도:		
당기근무원가	12,090	13,146
순확정급여부채(자산)의 순이자	85	369
소 계	12,175	13,515
확정기여제도:		
당기비용 인식 기여금	4,651	3,462
기타장기종업원급여:		
당기근무원가 등	2,143	1,914
해고급여:		
명예퇴직 등	5,238	57,792
합 계	24,207	76,683

(2) 당분기말과 전기말 현재 순확정급여부채(자산)의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당분기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	589,700	589,322
사외적립자산의 공정가치	(569,106)	(586,856)
합 계	20,594	2,466

15. 환불부채및충당부채

(1) 당분기말과 전기말 현재 환불부채및충당부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	당분기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
판매보증충당부채	6,087	-	3,853	-
환불부채	18,207	7,101	17,197	7,234
복구충당부채	1,545	647	1,564	581
금융보증충당부채	85	20	87	40
기타충당부채	4,507	-	22,395	2
합 계	30,431	7,768	45,096	7,857

(2) 당분기와 전분기 중 환불부채및충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)								
구 분	당분기				전분기			
	기초금액	증가	감소	분기말금액	기초금액	증가	감소	분기말금액
판매보증충당부채	3,853	3,884	(1,650)	6,087	6,194	1,690	(1,733)	6,151
환불부채	24,431	11,041	(10,164)	25,308	20,842	8,851	(8,131)	21,562
복구충당부채	2,145	74	(27)	2,192	2,240	60	(69)	2,231
금융보증충당부채	127	-	(22)	105	32	12	(18)	26
온실가스충당부채	-	-	-	-	13	13	(26)	-
기타충당부채	22,397	795	(18,685)	4,507	17,382	1,047	(797)	17,632
합 계	52,953	15,794	(30,548)	38,199	46,703	11,673	(10,774)	47,602

16. 분양계약

(1) 당분기와 전분기 중 진행중인 분양계약의 내역은 다음과 같습니다.

① 당분기

(단위: 백만원)								
공사명	최초분양계약 일	예상 완성기한	진행률 (%)	총분양 예정액(*1)	총분양 계약액	누적분양 수익(*2)	당분기분양 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	91.57	212,889	192,719	175,484	6,720	160,690
엘리프 미아역 1단지	2023.05	2026.08	81.35	61,562	44,907	36,334	2,588	28,969
엘리프 미아역 2단지	2023.05	2026.08	79.01	155,141	109,786	86,437	7,374	68,209
e편한세상 평촌 어반밸리	2024.04	2026.10	70.23	399,869	397,970	278,152	30,253	172,569
디지털 엠파이어 평촌 비즈밸리	2024.04	2027.03	65.43	348,222	338,258	187,805	43,115	168,053
안양동 주상복합	2025.01	2026.05	86.69	42,044	41,574	36,042	4,497	32,163
합 계				2,022,783	1,873,184	1,548,200	94,547	968,754

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

(*2) 총분양계약액에서 선납 할인 등이 차감된 금액입니다.

(*3) 당분기 인도기준 매출인식액 4,885백만원은 포함되어 있지 않습니다.

(*4) 분양원가 중 공통기반시설에 대한 누적분양원가 310,670백만원은 포함되지 않았습니다(주석23.(4) 참조).

② 전분기

(단위: 백만원)								
공사명	최초분양계약 일	예상 완성기한	진행률 (%)	총분양 예정액(*1)	총분양 계약액	누적분양 수익(*2)	전분기분양 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	64.98	226,951	192,719	124,756	5,183	105,513
녹번동 주상복합	2023.04	2025.04	96.23	29,720	25,220	24,269	1,762	15,949
엘리프 미아역 1단지	2023.05	2026.08	46.81	61,562	44,907	20,913	2,264	16,041
엘리프 미아역 2단지	2023.05	2026.08	43.87	155,141	109,786	48,009	5,358	35,993
e편한세상 평촌 어반밸리	2024.04	2026.10	30.41	399,869	397,970	120,831	19,899	74,533
디지털 엠파이어 평촌 비즈밸리	2024.04	2027.03	31.09	352,769	146,625	38,825	18,437	32,276
안양동 주상복합	2025.01	2026.05	38.84	42,044	41,574	16,145	16,146	14,377
고양 향동지구 지식산업센터(*5)	2021.03	2023.07	100.00	541,142	502,711	482,560	-	313,982
합 계				2,612,254	2,209,482	1,624,254	69,049	946,765

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

(*2) 총분양계약액에서 선납 할인 등이 차감된 금액입니다.

(*3) 전분기 인도기준 매출인식액 7,332백만원은 포함되어 있지 않습니다.

(*4) 분양원가 중 공통기반시설에 대한 누적분양원가 293,584백만원은 포함되지 않았습니다.

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

(2) 당분기말과 전기말 현재 진행중인 분양계약 관련 채권·채무 내역은 다음과 같습니다.

① 당분기말

(단위: 백만원)				
공사명	누적분양수익	분양대금 회수누계	분양매출채권(*1)	분양선수금(*2)
수원화서 푸르지오 브리시엘	747,946	747,361	587	2
e편한세상 대전역 센텀비스타	175,484	45,894	130,303	713
엘리프 미아역 1단지	36,334	5,343	31,359	368
엘리프 미아역 2단지	86,437	13,669	74,327	1,559
e편한세상 평촌 어반밸리	278,152	86,947	192,468	1,263
디지털 엠파이어 평촌 비즈밸리	187,805	15,608	172,197	-
안양동 주상복합	36,042	-	36,042	-
합 계	1,548,200	914,822	637,283	3,905

(*1) 분양매출채권 중 당분기말 현재 고객에게 미청구된 계약자산은 600,663백만원이며, 계약서상 청구 일정에 따라 수취채권으로 재분류될 예정입니다.

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

② 전기말

(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 전기말 현재 고객에게 미청구된 계약자산은 526,952백만원이며, 계약서 상 청구 일정에 따라 수취채권으로 재분류될 예정입니다.

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

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

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

(단위: 백만원)				
공사명	당분기말		전기말	
	분양매출채권	분양선수금(*)	분양매출채권	분양선수금(*)
수원화서 푸르지오 브리시엘	-	188	-	125
e편한세상 대전역 센텀비스타	-	115	-	105
엘리프 미아역 1단지	-	1,709	-	1,275
엘리프 미아역 2단지	-	4,716	-	4,603
상봉역 유보라 퍼스트리브앤포스퀘어	9,549	361	9,549	176
고양 일산 노유자시설	-	4,200	-	4,200
대구역 센트럴자이 상가	-	-	-	58
합 계	9,549	11,289	9,549	10,542

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

17. 판매비와관리비

당분기와 전분기 중 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당분기	전분기
급여	150,103	130,912
퇴직급여및해고급여	14,511	59,967
복리후생비	24,589	19,548
여비교통비	8,529	7,100
통신비	1,839	1,666
수도광열비	4,231	4,233
세금과공과	4,583	3,864
소모품비	1,466	1,717
임차료	3,877	5,026
감가상각비	19,972	17,832
무형자산상각비	5,668	6,581
수선유지비	4,417	1,871
차량비	1,915	1,850
보험료	1,182	1,014
지급수수료	97,156	90,633
운반보관비	18,879	18,821
회의비	1,579	1,410
광고선전비	65,792	75,736
교육훈련비	2,456	2,863
포상비	355	645
협력비	885	329
경상연구개발비	15,579	13,232
매출채권손상차손	8,061	1,273
합 계	457,624	468,123

18. 기타수익 및 기타비용

(1) 당분기와 전분기 중 기타수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당분기	전분기
외환차익	12,385	7,814
외화환산이익	182,289	64,780
파생상품평가이익	180	6,974
기타채권손상차손환입	34	143
유형자산처분이익	4,887	313
무형자산처분이익	-	4
지분법적용투자처분이익	6	-
매각예정자산처분이익	3,768	-
리스계약조정이익	41	431
사용권자산처분이익	-	257
잡이익	4,037	4,220
합 계	207,627	84,936

(2) 당분기와 전분기 중 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당분기	전분기
외환차손	11,110	14,380
외화환산손실	48,005	45,073
파생상품평가손실	35,145	8,906
기타채권손상차손	-	181
유형자산손상차손	6	-
유형자산처분손실	437	274
사용권자산처분손실	17	-
무형자산처분손실	36	226
무형자산손상차손	316	213
매각예정자산처분손실	1,445	-
기부금	1,154	887
리스계약조정손실	31	13
잡손실	1,948	1,705
합 계	99,650	71,858

19. 금융수익 및 금융원가

당분기와 전분기 중 금융수익 및 금융원가의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당분기	전분기
금융수익:		
이자수익(★)	26,225	28,188
배당금수익	2,010	2,821
당기손익-공정가치금융자산평가이익	1,746	3,833
금융상품처분이익	304	324
금융수익 합계	30,285	35,166
금융원가:		
이자비용	20,387	12,471
당기손익-공정가치금융자산평가손실	1,631	4,074
금융원가 합계	22,018	16,545
순금융손익	8,267	18,621

(★) 해당 이자수익은 상각후원가 측정 금융자산에서 발생한 이자수익입니다.

20. 법인세비용 및 이연법인세

(1) 유효세율

법인세비용은 전체 회계연도에 대해서 예상되는 최선의 가중평균 연간유효법인세율의 추정에 기초하여 인식하였습니다. 당분기와 전분기의 평균 유효세율은 25.53% 및 22.89%입니다.

(2) 필라2 법인세의 영향

연결회사는 필라2 법인세의 적용대상입니다. 이와 관련된 당기법인세가 연결재무제표에 미치는 영향은 중요하지 않은 수준이며, 필라2 법률과 관련되는 이연법인세 자산 및 부채의 인식 및 공시에 대한 예외 규정을 적용합니다.

21. 특수관계자

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

구 분	회사명	참조	소재지	소유지분율(%)	
				당분기말	전기말
관계기업	(주)라이트팜텍	(*1)	국내	12.53	12.53
	코람코반포프로젝트금융투자(주)	(*1)	국내	18.95	18.95
	(주)코크렘제41호위탁관리부동산투자회사		국내	26.47	26.47
	청라메디폴리스피에프브이(주)	(*2)	국내	51.01	51.01
	(주)이노디스	(*1)	국내	19.64	19.64
	(주)SJ바이옴에드	(*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
	ASF International Holding Company AB	(*6),(*7)	스웨덴	51.00	51.00
기타	(주)상상로프트	(*8)	국내	-	50.00

- (*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 동의를 요구되므로 연결회사는 동 지분을 관계기업투자로 분류하였습니다.
- (*3) 당분기말 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, 투자이사결정기구 참여를 통한 유의적인 영향력을 행사함에 따라 관계기업으로 분류하였습니다.
- (*6) 투자자 약정에 의하여 중요한 재무정책과 영업정책의 결정 시 투자자 전원의 동의를 요구되므로 연결회사는 동 지분을 공동기업투자로 분류하였습니다.
- (*7) 연결회사는 2025년 중 ASF International Holding Company AB 지분 271,366백만원을 취득하였으며, 주주간 계약에 따라 Altria Ventures Inc.(이하, 공동투자자)에 지분 107,091백만원을 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. 연결회사는 동 권리와 관련한 금융부채 160,560백만원을 공동기업투자의 취득원가에 가산하였습니다.
- (*8) 당분기 중 청산 등기 완료함에 따라 특수관계자 범위에서 제외하였습니다.

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

(단위: 백만원)					
구 분	회사명	당분기		전분기	
		매출 및 기타수익	매입 및 기타비용	매출 및 기타수익	매입 및 기타비용
관계기업	(주)이노디스	-	-	-	25
	청라메디폴리스피에프비(주)	300	-	379	-
공동기업	(주)스타필드수원	-	28	-	27
기타	(주)상상로프트(*1)	1	-	1	-
	기타(*2)	-	-	1,546	-
합 계		301	28	1,926	52

(*1) 당분기 중 청산 등기 완료함에 따라 특수관계자 범위에서 제외하였습니다.

연결회사는 2023년 중 디앤씨덕은(주)를 종속기업으로 취득함에 따라, 디앤씨덕은(주)의 특수관계자를 기타특수

(*2) 관계자로 분류하였습니다. 연결회사는 전기 중 디앤씨덕은(주)의 지분을 모두 매각 완료함에 따라 디앤씨덕은(주)의 특수관계자를 특수관계자 범위에서 제외하였습니다.

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

(단위: 백만원)					
구 분	회사명	당분기말		전기말	
		채권	채무	채권	채무
관계기업	코람코반포프로젝트금융투자(주)	3,827	-	-	-
	(주)이노디스	-	-	-	25
	청라메디폴리스피에프비(주)	-	-	113	-
공동기업	(주)스타필드수원	37	10	37	10
기타	(주)상상로프트(*)	-	-	-	2
합 계		3,864	10	150	37

(*) 당분기 중 청산 등기 완료함에 따라 특수관계자 범위에서 제외하였습니다.

(4) 당분기와 전분기 중 특수관계자와의 자금거래는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
구 분	회사명	당분기		전분기		
		지분 회수	배당	자금 대여	대여금 회수	배당
관계기업	코람코반포프로젝트금융투자(주)	-	3,790	-	-	-
공동기업	(주)스타필드수원	-	18,388	-	-	12,425
기타	(주)상상로프트(*1)	73	-	-	-	-
	기타(*2)	-	-	4,702	1,217	-
합 계		73	22,178	4,702	1,217	12,425

(*1) 당분기 중 청산 등기 완료함에 따라 특수관계자 범위에서 제외하였습니다.

연결회사는 2023년 중 디앤씨덕은(주)를 종속기업으로 취득함에 따라, 디앤씨덕은(주)의 특수관계자

(*2) 를 기타특수관계자로 분류하였습니다. 연결회사는 전기 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)과천상상피에프브이의 지분 처분 시 다른 주주들의 전원동의가 요구됩니다.

(8) 연결회사는 코람코유립코어전문투자형사모부동산투자신탁제3-2호와 Capital call 약정을 체결하고 있습니다. 해당 약정은 계약 시점 환율 대비 만기 시점 환율이 상승할 경우에 납입의무가 발생할 수 있습니다.

(9) 연결회사는 관계기업인 미래에셋케이티엔지신성장투자조합1호, 케이비KT&G신성장1호 펀드에 대하여 총 30,000백만원 한도로 출자 약정을 체결하고 있습니다. 당분기말 현재 출자 확약 잔여금액은 4,000백만원이며, 세부출자 일정은 확정되지 않았습니다(주석 23.(4) 참조).

(10) 지배기업은 종속기업인 마스틴제144호피에프브이(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 득하여지분을 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 2025년 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 해당 주식에 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. 당분기말 현재 해당 사유는 발생하지 않았으며, 향후 발생 여부 및 금액은 현 시점에서 합리적으로 추정할 수 없습니다(주석 23.(4) 참조).

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

(단위: 백만원)		
구 분	당분기	전분기
장단기종업원급여	7,992	5,918
퇴직급여	575	620
주식기준보상	938	505
합 계	9,505	7,043

22. 금융상품의 위험관리와 공정가치

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, 지배기업의 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 거래 등과 관련하여 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 연결회사의 경영진은 내부적으로 원화 환율 변동에 대한 환위험을 정기적으로 측정하고 있습니다.

② 가격위험

연결회사는 기타포괄손익-공정가치금융자산 중 상장지분상품과 관련하여 시장가격 등의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 기타 가격변동위험에 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.

③ 이자율위험

연결회사는 매입채무및기타채무, 차입금, 사채, 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. 당분기말 현재 연결회사의 변동이자율 부채의 규모를 고려할 때, 이자율 변동이 금융부채의 공정가치 또는 미래현금흐름에 미치는 영향은 중요하지 않습니다.

(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.

당분기말과 전기말 현재 금융자산의 장부금액은 신용위험에 대한 최대노출정도를 표시하고 있습니다.

(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.

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

(단위: 백만원)		
구 분	당분기말	전기말
금융자산:		
당기손익-공정가치금융자산(*)	581,344	394,723
기타포괄손익-공정가치금융자산	134,383	187,911
파생상품자산	2,529	4,965
상각후원가 측정 금융자산		
현금및현금성자산(*)	1,101,406	913,503
기타금융자산	377,855	341,755
매출채권및기타채권	2,041,708	1,850,994
장기예치금	1,744,961	1,676,086
소 계	5,265,930	4,782,338
금융자산 합계	5,984,186	5,369,937
금융부채:		
파생상품부채	23,485	8,540
상각후원가 측정 금융부채		
단기차입금	225,344	332,978
장기차입금	176,471	175,269
사채	1,261,010	1,237,092
전환사채	31,982	40,639
매입채무및기타채무	1,943,949	1,350,168
리스부채	56,666	57,209
비지배지분부채	6,285	6,469
소 계	3,701,707	3,199,824
금융부채 합계	3,725,192	3,208,364

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

(5) 자산이나 부채의 공정가치를 측정하는 경우, 연결회사는 최대한 시장에서 관측가능한 투입변수를 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

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

① 당분기말

(단위: 백만원)				
구 분	장부금액	공정가치		
		수준 1	수준 2	수준 3
당기손익-공정가치금융자산	581,344	-	257,627	323,717
기타포괄손익-공정가치금융자산	134,383	126,216	-	8,167
파생상품자산	2,529	-	2,529	-
합 계	718,256	126,216	260,156	331,884
파생상품부채	23,485	-	23,485	-

② 전기말

(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	-

당분기와 전기 중 공정가치 서열체계의 수준 간 이동은 없습니다.

당분기말과 전기말 현재 당기손익(기타포괄손익)-공정가치금융자산으로 분류되는 투자신탁 지분증권 등의 공정가치는 순자산가치조정법, 현금흐름할인법 등을 이용하여 측정되었으며, 가치평가기법에 사용된 투입변수에 기초하여 수준 3 공정가치로 분류되었습니다.

당분기와 전분기 중 수준 3 공정가치의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당분기	전분기
기초금액	335,105	360,809
취득	5,943	13,514
처분	(8,965)	(697)
공정가치 변동	(199)	(2,766)
분기말금액	331,884	370,860

(6) 당분기와 전분기 중 금융상품의 범주별 순손익은 다음과 같습니다.

① 당분기

(단위: 백만원)						
구 분	당기손익- 공정가치 금융자산	기타포괄손익- 공정가치 금융자산	파생상품	상각후원가측정 금융자산	상각후원가측정 금융부채	합 계
당기손익:						
이자수익	-	-	-	26,225	-	26,225
배당금수익	997	1,013	-	-	-	2,010
평가손익	115	-	(34,965)	-	-	(34,850)
처분손익	304	-	-	-	-	304
이자비용	-	-	-	-	(20,387)	(20,387)
손상차손	-	-	-	(8,028)	-	(8,028)
리스계약조정손익	-	-	-	-	10	10
합 계	1,416	1,013	(34,965)	18,197	(20,377)	(34,716)
기타포괄손익(법인세 차감전):						
공정가치 변동	-	12,139	-	-	-	12,139

② 전분기

(단위: 백만원)						
구 분	당기손익- 공정가치 금융자산	기타포괄손익- 공정가치 금융자산	파생상품	상각후원가측정 금융자산	상각후원가측정 금융부채	합 계
당기손익:						
이자수익	-	-	-	28,188	-	28,188
배당금수익	818	2,003	-	-	-	2,821
평가손익	(241)	-	(1,932)	-	-	(2,173)
처분손익	324	-	-	-	-	324
이자비용	-	-	-	-	(12,471)	(12,471)
손상차손	-	-	-	(1,312)	-	(1,312)
리스계약조정손익	-	-	-	-	418	418
합 계	901	2,003	(1,932)	26,876	(12,053)	15,795
기타포괄손익(법인세 차감전):						
공정가치 변동	-	(1,764)	-	-	-	(1,764)

23. 우발부채와 약정사항

(1) 소송사건

당분기말 현재 연결회사가 피소되어 계류중인 소송사건 등은 21건으로, 소송가액은 158,621백만원입니다. 당분기말 현재 계류중인 소송의 최종결과가 연결회사의 연결재무제표에 미칠 영향을 합리적으로 예측할 수 없습니다.

(2) 금융기관 약정사항

당분기말 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	210,300	72,600
파생상품거래(*)	하나은행 외 6개	USD	242,883	36,058
수요자금융약정	하나은행	KRW	5,000	464
후원방판 소비자피해 보상보험계약	한국특수판매공제조합	KRW	546	-
기타대출	산업은행 외 6개	KRW	1,050,680	409,430
	하나은행 상해지점	CNY	10,000	10,000

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

당분기말 현재 연결회사는 제조담배 등의 해외 수출과 관련하여 한국무역보험공사와단기수출보험(한도금액: USD 162,423천, EUR 600천) 계약을 체결하고 있습니다.

(3) 지급보증 및 담보제공 내역

당분기말 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	13,663	인허가보증 등
Unified Customs Guarantor JSC	RUB	3,000,000	관세지급보증
Ameria Bank	USD	500	매출채권 지급보증
Garanti Bank 외 1개	TRY	520,000	관세지급보증 등
하나은행	USD	7,500	판상업 수출 계약이행 및 입찰보증
마스턴투자운용(주)	KRW	146	차입금 지급보증
Sberbank PAO 외 2개	RUB	5,818,000	매출채권 지급보증 등

당분기말 현재 종속기업인 KT&G Taiwan Corporation은 수입 통관을 위해 Citi Bank Taiwan으로부터 지급보증을 제공받고 있으며(실행액: TWD 200,000천), 지배기업은 TWD 700,000천을 한도로 Citi Bank Taiwan에 대하여 소구의무를 부담하고 있습니다.

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

(단위: 백만원)						
제공받는자	보증처	당분기말		전기말		보증내역
		보증 한도액	보증 실행액	보증 한도액	보증 실행액	
e편한세상 대전역 센텀비스타 수분양자	하나은행	8,000	5,004	8,000	3,019	중도금 대출보증(*)
디지털 엠파이어 평촌 비즈밸리 수분양자	하나은행	66,960	32,731	66,960	30,544	계약금 및 중도금 대출보증

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

당분기말 현재 담보로 제공한 자산은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)					
구 분	장부금액	채무금액	담보설정액	담보권자	담보제공사유
유형자산	81,193	47,500	75,600	산업은행 외 1개	장기차입금 및 한도대출
	20,287	25,500	39,000	신한은행 외 1개	단기차입금
	27,868	-	2,400	산업은행	한도대출약정 담보
투자부동산 등	201,232	16,986	19,212	(주)BGF리테일 외	임대보증금 근저당권/전세권설정
	55,715	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	에이치에이치알부동산일반사 모투자회사제16호	고양 노유자시설 부동산 매매 목적 지급제한(*2)
당기손익-공정가치 금융자산	5,163	-	5,280	수협은행	엘리프 미아 계약금 대출 알선 관련 질권 설정
합 계	434,239	182,415	251,112		

(*1) 당분기말 현재 연결회사는 차입금과 관련하여 부동산담보신탁계약 상 투자부동산 및 보험금청구권근질권설정계약 상 보험금청구권을 담보로 제공하고 있습니다.

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

당분기말 및 전기말 현재 사용이 제한된 금융자산의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
구 분		당분기말	전기말
현금및현금성자산	고양 노유자시설 부동산 매매 목적 지급제한	4,201	4,201
기타금융자산	임대보증금 질권설정	100	100
	수원 대유평지구 지하차도 공사 이행보증 관련 질권설정	37,880	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	472	459
당기손익-공정가치 금융자산	엘리프 미아 계약금 대출 알선 관련 질권 설정	5,163	5,139
합 계		148,420	148,383

당분기말 현재 연결회사가 보유중인 현금및현금성자산, 단기금융상품 62,349백만원은 관리형토지신탁계약, 자금관리업무위탁계약에 따라 신탁계좌에 예치되어 있습니다.

당분기말 현재 발생하지 않은 주요 유형자산의 취득 약정액은 164,299백만원입니다.

(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 당분기말 현재 장기예치금 1,744,961백만원(전기말: 1,676,086백만원)을 계상하고 있으며, 해당 장기예치금은 미국국채 및 요구불예금으로 구성되어 있습니다. 전기 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 당분기말 현재 지급한 계약금을 장기선급금과 선급금으로 각각 89,833백만원(전기말: 89,863백만원)과 55,327백만원(전기말: 33,674백만원)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 환헤지 Capital call 약정을 체결하고 있습니다. 해당 약정은 계약 시점 환율 대비 만기 시점 환율이 상승할 경우에 납입의무가 발생할 수 있으며, 당분기 중 납입의무가 발생한 금액은 220백만원입니다.

연결회사는 미래에셋케이티엔지신성장투자조합1호, 케이비 KT&G 신성장1호펀드, 스마일 게이트뉴딜펀드 등 일부 채무상품 및 관계기업에 대해 총 126,000백만원 및 USD 37,000천 한도로 출자 약정을 체결하고 있습니다. 당분기말 현재 출자확약 잔여금액은 13,162백만원 및 USD 11,683천이며, 세부출자 일정은 확정되지 않았습니다.

지배기업은 종속기업인 (주)과천상상피에프브이의 지분 처분 시 다른 주주들의 전원동의가 요구됩니다.

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

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

지배기업은 종속기업인 마스틴제144호피에프브이(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 지분을매도할 경우, 지배기업 은 타주주사가 통지한 조건으로 매도대상 지분을 우선매수할 권리를 보유하고 있습니다. 단, 우선매수권의 경우 의무사항은 아니며 지배기업 이외의출자법인은 매도에 관한 권리를 지배 기업에 위임합니다.

연결회사는 당분기말 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 1,2,3블록이 준공됨에 따라 기반 시설 관련 의무 이행으로 추가 예상되는 비용을 전기 중 공사원가로 반영하였습니다(주석 16 참조).

연결회사는 엘리프 미아역 1,2단지 분양사업과 관련하여 연결회사가 건설하는 주거시설 일부를 서울시에 저가 매각할 의무 및 상업시설 일부를 지자체에 기부채납할 의무가 있으며, 도로 일부에 대해 지역권이 설정되어 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 도로 및 증축한 학교를 대전시에 기부채납할 의무가 있습니다.

연결회사는 e편한세상 대전역 센텀비스타 분양사업과 관련하여 당분기말 현재 시공사(DL건설(주))가 수분양자에게 대출 시행한 금액 5,666백만원에 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 따라분할 지급하기로 합의하였습니다. 해당 공사는 2023년 중 준공 완료 되었으나, 중재판정 중에 있으며 당분기말 현재 중재의 결과는 예측할 수 없습니다.

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

당분기말 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 당분기말 현재 예측할 수 없습니다.

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

연결회사는 2025년 중 Altria Ventures Inc.(이하, 공동투자자)와 51:49의 출자 비율로 ASF International Holding Company AB(이하, ASF)를 설립하였습니다. 주식매매계약 효력발생 일로부터 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. 당분기말 현재 해당 사유는 발생하지 않았으며, 향후 발생 여부 및 금액은 현 시점에서 합리적으로 추정할 수 없습니다.

24. 현금흐름표

당분기와 전분기 중 영업에서 창출된 현금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당분기	전분기
분기순이익	378,240	257,929
계속영업이익	378,559	260,181
중단영업손실	(319)	(2,252)
조정:		
복리후생비	2,256	2,288
퇴직급여및해고급여	14,194	40,668
재고자산평가및폐기손실	11,598	448
감가상각비	70,437	60,799
무형자산상각비	7,692	7,954
매출채권및기타채권손상차손	8,008	1,312
외화환산손실	48,005	45,073
파생상품평가손실	35,145	8,906
유형자산처분손실	437	274
유형자산손상차손	6	-
무형자산처분손실	36	226
무형자산손상차손	316	213
사용권자산처분손실	17	-
매각예정자산처분손실	1,445	-
기타비용 등	3,021	5,040
금융원가	22,018	16,545
주식보상비용	1,009	895
법인세비용	129,755	77,242
외화환산이익	(182,289)	(64,780)
파생상품평가이익	(180)	(6,974)
유형자산처분이익	(4,887)	(313)
무형자산처분이익	-	(4)
사용권자산처분이익	-	(257)
매각예정자산처분이익	(3,768)	-
지분법적용투자처분이익	(6)	-
기타수익 등	(3,236)	(4,193)
금융수익	(30,374)	(35,242)
지분법적용투자자산의 분기순손익에 대한 지분 증감	(17,912)	(7,353)
운전자본의 변동:		
매출채권및기타채권의 감소(증가)	(135,085)	116,056

파생상품자산(부채)의 감소(증가)	(17,584)	(22,615)
재고자산의 감소	94,285	8,083
미수담배소비세등의 감소(증가)	42,798	(48,682)
선금금의 증가	(17,727)	(116,887)
선금비용의 감소(증가)	27,515	(14,375)
매입채무및기타채무의 감소	(65,563)	(155,221)
선수금의 증가	60,319	32,031
미지급담배소비세등의 증가(감소)	19,423	(11,473)
복구충당부채의 증가(감소)	(2)	22
소송충당부채의 감소	(16,174)	—
순확정급여자산(부채)의 감소(증가)	2,693	(6,707)
영업에서 창출된 현금	485,881	186,928

25. 매각예정자산 및 중단영업

(1) 당분기와 전분기 중 매각예정자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당분기	전분기
기초금액	41,298	-
처분	(7,676)	-
분기말금액	33,622	-

(2) 중단영업

연결회사는 미국의 쉐넬담배에 대한 규제 강화, 시장 경쟁 심화 등에 따라 미국 사업에 대한 타당성 재검토 등 전체 글로벌 사업 전략 관점에서 재검토가 필요하다고 판단하여 2021년 12월 14일 KT&G USA Corporation의 사업을 중단하였습니다.

① 중단영업의 손익

(단위: 백만원)		
구 분	당분기	전분기(*)
매출	-	-
매출원가	-	-
판매비와관리비	(832)	(1,948)
영업손실	(832)	(1,948)
기타수익	424	2
기타비용	-	(382)
금융수익	89	76
금융원가	-	-
세전 중단영업손실	(319)	(2,252)
법인세비용	-	-
세후 중단영업손실	(319)	(2,252)
해외사업환산차이	257	(33)
중단영업 총포괄손실	(62)	(2,285)

(*) 전분기 중단영업손익은 연결실체 내 거래 효과를 조정한 금액입니다.

당분기와 전분기의 중단영업손익은 전액 지배기업의 소유자에게 귀속됩니다.

② 중단영업의 현금흐름

(단위: 백만원)		
구 분	당분기	전분기
영업현금흐름	(253)	(1,939)

투자현금흐름	(14,123)	76
재무현금흐름	(284)	(267)
외화표시 현금및현금성자산의 환율변동효과	348	(42)
총현금흐름	(14,312)	(2,172)

26. 보고기간 후 사건

지배기업은 2026년 4월 16일 이사회 결의를 통하여 자기주식 10,866,189주를 2026년 4월 23일 이익소각하였습니다.

지배기업의 종속기업인 (주)상상스테이는 이사회 결의를 통하여 2026년 4월 7일 주식병합의 방식으로 보통주 11,840,000주를 감자하였습니다. 또한, 지배기업은 2026년 5월 7일 이사회 결의를 통하여 지배기업의 토지 및 건물을 (주)상상스테이에 현물출자 예정입니다.