

목 차

검 토 보 고 서	1
반기재무제표 검토보고서	2
(첨부)반 기 재 무 제 표	4
주석.....	11

주식회사 케이티앤지

반기 재무제표에 대한
검 토 보 고 서

제 40 기 반기

2026년 01월 01일 부터

2026년 06월 30일 까지

제 39 기 반기

2025년 01월 01일 부터

2025년 06월 30일 까지

한영회계법인

반기재무제표 검토보고서

주식회사 케이티앤지

주주 및 이사회 귀중

검토대상 재무제표

본인은 첨부된 주식회사 케이티앤지의 반기재무제표를 검토하였습니다. 동 반기재무제표는 2026년 6월 30일 현재의 반기재무상태표, 2026년과 2025년 6월 30일로 종료하는 3개월 및 6개월 보고기간의 반기포괄손익계산서와 6개월 보고기간의 반기자본변동표 및 반기현금흐름표 그리고 중요한 회계정책 정보에 대한 요약과 기타의 서술정보로 구성되어 있습니다.

재무제표에 대한 경영진의 책임

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

감사인의 책임

본인의 책임은 상기 반기재무제표에 대하여 검토를 실시하고 이를 근거로 이 반기재무제표에 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 아니합니다.

검토의견

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

기타사항

본인은 2025년 12월 31일 현재의 재무상태표와 동일로 종료되는 회계연도의 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표(이 검토보고서에는 첨부되지 않음)를 회계감사기준에 따라 감사하였고, 2026년 3월 4일의 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다. 비교표시 목적으로 첨부한 2025년 12월 31일 현재의 재무상태표는 위의 감사받은 재무상태표와 중요성의 관점에서 차이가 없습니다.

서울특별시 영등포구 여의공원로 111

한 영 회 계 법 인

대 표 이 사 박 용 근

2026년 8월 7일

이 검토보고서는 검토보고서일(2026년 8월 7일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 검토보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 회사의 반기재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 검토보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)반기재무제표

주식회사 케이티앤지

제 40기 반기

2026년 01월 01일 부터

2026년 06월 30일 까지

제 39 기 반기

2025년 01월 01일 부터

2025년 06월 30일 까지

"첨부된 반기재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 케이티앤지 대표이사 방 경 만

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

반 기 재 무 상 태 표

제 40(당) 기 반기말 2026년 06월 30일 현재

제 39(전) 기 기말 2025년 12월 31일 현재

주식회사 케이티앤지

(단위 : 백만원)

과 목	주 석	제 40(당)기 반기말	제 39(전)기 기말
자 산			
유동자산			
현금및현금성자산	24,25	198,504	134,151
기타금융자산	24,25	132,227	130,600
당기손익-공정가치금융자산	24,25	185,330	-
매출채권및기타채권	5,18,23,24	2,423,972	2,043,849
파생상품자산	24,25	507	4,965
재고자산	6	1,300,996	1,358,973
환불자산등		310	458
미수담배소비세등		273,689	282,049
선급금		50,166	1,464
선급비용		35,067	50,332
매각예정자산	13	83,362	41,298
유동자산 합계		4,684,130	4,048,139
비유동자산			
장기기타금융자산	24,25	38,023	38,017
장기예치금	24,25	1,787,978	1,676,086
장기당기손익-공정가치금융자산	24,25	298,211	331,578
장기매출채권및기타채권	5,23,24	380,570	381,300
기타포괄손익-공정가치금융자산	24	117,982	156,107
관계기업및공동기업투자	7,23,25	779,985	776,062
종속기업투자	8,23,25	1,684,667	1,772,866
유형자산	9,23,25	1,435,380	1,392,756
무형자산	10	138,752	138,263
투자부동산	11,25	504,047	556,096
사용권자산	12	17,673	18,796
장기선급비용		26,636	21,735
이연법인세자산	22	-	21,123
순확정급여자산	16	35,159	35,368
비유동자산 합계		7,245,063	7,316,153
자 산 총 계		11,929,193	11,364,292
부채 및 자본			
부채			
유동부채			
단기차입금	14,24,25	450,000	300,000
유동성사채	15,24	429,771	329,742
매입채무및기타채무	23,24	1,326,135	1,227,066
파생상품부채	24,25	20,925	8,540

유동성리스부채	23,24	7,579	6,918
선수금	18	65,237	22,523
유동성환불부채및충당부채	17	12,314	9,700
당기법인세부채	22	143,449	183,079
미지급담배소비세등		573,858	545,951
유동부채 합계		3,029,268	2,633,519
비유동부채			
사채	15,24	790,090	907,350
장기매입채무및기타채무	23,24	232,369	257,545
장기리스부채	23,24	9,857	11,514
장기선수금	18	2,155	2,460
장기환불부채및충당부채	17	3,531	3,563
이연법인세부채	22	45,410	-
비유동부채 합계		1,083,412	1,182,432
부 채 총 계		4,112,680	3,815,951
자본			
자본금		954,959	954,959
기타자본잉여금		5,070	5,628
자기주식		-	(835,255)
자기주식처분이익		530,357	529,633
기타자본항목		19,106	15,433
이익잉여금		6,307,021	6,877,943
자 본 총 계		7,816,513	7,548,341
부 채 및 자 본 총 계		11,929,193	11,364,292

"첨부된 주석은 본 반기재무제표의 일부입니다."

반 기 포 괄 손 익 계 산 서

제 40(당) 기 반기 2026년 01월 01일부터 2026년 06월 30일까지

제 39(전) 기 반기 2025년 01월 01일부터 2025년 06월 30일까지

주식회사 케이티앤지

(단위 : 백만원)

과 목	주석	제 40(당)기 반기		제 39(전)기 반기	
		3개월	누적	3개월	누적
매출	4,23	1,155,049	2,169,051	1,046,381	1,963,606
제조당배		929,169	1,760,999	829,798	1,575,538
부동산	18	159,732	278,171	136,504	229,011
수출외당배등		66,148	129,881	80,079	159,057
매출원가	23	(572,380)	(1,124,753)	(560,080)	(1,019,673)
제조당배		(429,729)	(865,918)	(412,903)	(754,779)
부동산	18	(113,015)	(199,623)	(94,740)	(159,741)
수출외당배등		(29,636)	(59,212)	(52,437)	(105,153)
매출총이익		582,669	1,044,298	486,301	943,933
판매비와관리비	19,23	(258,055)	(464,558)	(198,850)	(457,450)
영업이익		324,614	579,740	287,451	486,483
기타수익	20,23,24	149,354	337,581	84,388	142,582
기타비용	20,23,24	(36,854)	(117,293)	(250,658)	(277,349)
금융수익	21,23,24	42,087	167,350	90,131	137,323
금융원가	21,23,24	(20,828)	(44,307)	(20,506)	(33,792)
법인세비용차감전순이익		458,373	923,071	190,806	455,247
법인세비용	22	(110,595)	(209,651)	(37,199)	(94,007)
반기순이익		347,778	713,420	153,607	361,240
법인세차감후기타포괄손익:		19,271	30,773	35,728	34,325
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목					
순확정급여부채의 재측정요소		12,508	10,805	(3,437)	(3,203)
기타포괄손익-공정가치금융자산 평가손익		6,763	19,968	39,165	37,528
반기총포괄이익		367,049	744,193	189,335	395,565
주당이익:					
기본및희석주당이익(단위: 원)		3,350	6,873	1,424	3,349

"첨부된 주석은 본 반기재무제표의 일부입니다."

반기 자본 변동 표

제 40(당) 기 반기 2026년 01월 01일부터 2026년 06월 30일까지

제 39(전) 기 반기 2025년 01월 01일부터 2025년 06월 30일까지

주식회사 케이티앤지

(단위 : 백만원)

과 목	자본금	기타 자본잉여금	자기주식	자기주식 처분이익	기타자본항목	이익잉여금	총자본
2025년 01월 01일(전기초)	954,959	5,028	(1,030,541)	529,029	(32,617)	7,281,638	7,707,496
반기총포괄손익:							
반기순이익	-	-	-	-	-	361,240	361,240
반기기타포괄손익:							
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	-	-	(3,203)	(3,203)
기타포괄손익-공정가치	-	-	-	-	37,528	-	37,528
금융자산 평가손익	-	-	-	-	-	-	-
반기기타포괄손익 소계	-	-	-	-	37,528	(3,203)	34,325
반기총포괄이익	-	-	-	-	37,528	358,037	395,565
소유주와의 거래:							
배당금의 지급	-	-	-	-	-	(453,068)	(453,068)
자기주식의 소각	-	-	194,258	-	-	(194,258)	-
주식기준보상	-	(394)	1,028	778	-	-	1,412
소유주와의 거래 총액	-	(394)	195,286	778	-	(647,326)	(451,656)
2025년 06월 30일(전반기말)	954,959	4,634	(835,255)	529,807	4,911	6,992,349	7,651,405
2026년 01월 01일(당기초)	954,959	5,628	(835,255)	529,633	15,433	6,877,943	7,548,341
반기총포괄손익:							
반기순이익	-	-	-	-	-	713,420	713,420
반기기타포괄손익:							
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	-	-	10,805	10,805
기타포괄손익-공정가치	-	-	-	-	19,968	-	19,968
금융자산 평가손익	-	-	-	-	-	-	-
기타포괄손익-공정가치	-	-	-	-	(16,295)	16,295	-
금융자산 처분손익	-	-	-	-	-	-	-
반기기타포괄손익 소계	-	-	-	-	3,673	27,100	30,773
반기총포괄이익	-	-	-	-	3,673	740,520	744,193
소유주와의 거래:							
배당금의 지급	-	-	-	-	-	(477,530)	(477,530)
자기주식의 소각	-	-	833,912	-	-	(833,912)	-
주식기준보상	-	(558)	1,343	724	-	-	1,509
소유주와의 거래 총액	-	(558)	835,255	724	-	(1,311,442)	(476,021)
2026년 06월 30일(당반기말)	954,959	5,070	-	530,357	19,106	6,307,021	7,816,513

"첨부된 주석은 본 반기재무제표의 일부입니다."

반기 현금흐름표

제 40(당)기 반기 2026년 01월 01일부터 2026년 06월 30일까지

제 39(전)기 반기 2025년 01월 01일부터 2025년 06월 30일까지

주식회사 케이티앤지

(단위 : 백만원)

과 목	주식	제 40(당)기 반기	제 39(전)기 반기
영업활동현금흐름		438,834	337,306
영업에서 창출된 현금	26	633,810	509,360
법인세의 납부		(194,976)	(172,054)
투자활동현금흐름		28,178	(282,426)
이자의 수취		61,913	55,248
배당금의 수취		88,107	73,642
당기손익-공정가치금융자산의 감소		-	16,372
장기당기손익-공정가치금융자산의 감소		16,743	3,061
기타포괄손익-공정가치금융자산의 감소		65,667	-
장기예치금의 감소		-	133
유형자산의 처분		1,899	1,083
무형자산의 처분		4,051	3,652
투자부동산의 처분		-	8,065
매각예정자산의 처분		10,168	175
관계기업및공동기업투자의 처분		73	-
종속기업투자의 처분		-	35,000
대여금의 회수		14,614	11,086
보증금의 회수		114	75
종속기업투자의 변동		170,573	-
기타금융자산의 증가		(6)	(37,880)
당기손익-공정가치금융자산의 증가		(152,531)	-
장기당기손익-공정가치금융자산의 증가		(12,712)	(16,116)
장기예치금의 증가		(1,456)	-
유형자산의 취득		(68,608)	(97,168)
무형자산의 취득		(18,943)	(11,945)
투자부동산의 취득		(806)	(1,132)
관계기업및공동기업투자의 취득		(4,000)	(3,000)
종속기업투자의 취득		(17,825)	(67,348)
대여금의 증가		(128,585)	(255,352)
보증금의 증가		(272)	(77)
재무활동현금흐름		(418,987)	(150,003)
이자의 지급		(36,751)	(27,829)
배당금의 지급		(477,528)	(453,068)
단기차입금의 차입		1,875,000	1,725,000
단기차입금의 상환		(1,725,000)	(1,815,000)
사채의 발행		-	425,260
사채의 상환		(50,000)	-
리스부채의 상환		(4,708)	(4,366)

현금및현금성자산의 순증감		48,025	(95,123)
기초 현금및현금성자산		134,151	588,812
외화표시 현금및현금성자산의 환율변동효과		16,328	(28,813)
반기말 현금및현금성자산		198,504	464,876

"첨부된 주석은 본 반기재무제표의 일부입니다."

주석

제 40(당)기 반기 2026년 06월 30일 현재
제 39(전)기 반기 2025년 06월 30일 현재

주식회사 케이티앤지

1. 회사의 개요

주식회사 케이티앤지(이하, 당사)는 담배제조 및 판매업을 주요 사업으로 영위하고 있습니다. 당사는 담배제조를 위한 대전공장 외 3개의 제조공장, 제조담배 판매를 위한 11개의 지역 본부와 88개의 지사, 잎담배가공을 위한 김천공장 및 포장지 제조를 위한 세종공장 등을 보유하고 있으며, 본점소재지는 대전 대덕구 벚꽃길 71입니다.

당사는 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 당사는 정부의 공기업 민영화 및 경영혁신계획 방침에 따라 1999년 1월 1일자로 홍삼 사업을 분리하여 당사의 홍삼사업 관련 자산과 부채를 신설된 (주)한국인삼공사에 사업포괄 현물출자를 하였습니다. 또한, 당사는 2002년 12월 27일자로 당사의 상호를 주식회사 한국담배인삼공사에서 주식회사 케이티앤지로 변경하였습니다.

한편, 당사는 1999년 10월 8일자로 정부보유주식 중 28,650,000주를 공모를 통해 매각하고 주식을 (주)한국거래소(구, 한국증권선물거래소)의 유가증권시장에 상장하였으며, 2001년 10월 31일과 2002년 10월 17일에 룩셈부르크 증권거래소(Luxembourg Stock Exchange)에 각각 45,400,000주와 35,816,658주의 해외주식 예탁증서(해외주식 예탁증서 2주가 회사주식 1주를 나타냄)를 상장하였습니다. 이후 2009년 6월25일자로 동 예탁증서의 거래시장을 룩셈부르크 증권거래소 내의 BdL Market에서 Euro MTF로 변경하였습니다.

2. 중요한 회계정책

(1) 재무제표 작성기준

당사의 중간재무제표는 '주식회사 등의 외부감사에 관한 법률'에 따라 제정된 한국채택국제 회계기준 기업회계기준서 제1034호에 따라 작성되었습니다.

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

당사는 재무제표 이용자의 이해가능성 및 비교가능성 제고를 목적으로 당기 중 자본 항목의 표시 및 분류 체계를 변경하였습니다. 적립금 중 배당가능재원은 이익잉여금으로 분류하고, 적립금내의 기타 항목은 기타자본항목으로 계정 재분류하였습니다. 본 표시 및 분류 체계의 변경은 자본 총액 및 당기손익에 영향을 미치지 않으며, 비교정보로 제시된 전기 재무제표는 동 변경을 반영하여 재작성되었습니다. 해당 재작성은 중요한 오류나 회계정책 변경에 따른 것은 아니며, 한국채택국제회계기준에 따라 적절히 반영되었습니다.

(2) 제 · 개정 기준서 및 해석서

당사는 공표되었으나 시행되지 않은 기준서, 해석서, 개정사항을 조기적용한 바 없습니다. 여러 개정사항과 해석서가 2026년부터 최초 적용되며, 당사의 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

한편, 당사의 재무제표 발행승인일 현재 아직 시행되지 않은 주요 제 · 개정 기준서 및 해석서의 내용은 다음과 같습니다.

① 기업회계기준서 제1118호 '재무제표 표시와 공시'

주요 회계정책 변경사항

기업회계기준서 제1118호 '재무제표 표시와 공시'는 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시'를 대체합니다. 기업회계기준서 제1118호는 손익계산서를 중심으로 정보이용자에게 기업의 성과를 분석하고 비교하는 데 유용한 정보를 제공하여 유사 기업 간 재무성과의 비교가능성을 향상시킬 것으로 예상됩니다.

기업회계기준서 제1118호는 2027년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용해야 하며, 조기적용이 허용됩니다. 당사는 기업회계기준서 제1008호 '회계정책, 회계추정치 변경과 오류'에 따라 이 기준서를 소급 적용해야 하므로 2027년 12월 31일로 종료되는 회계연도의 비교정보는 기업회계기준서 제1118호에 따라 재작성됩니다.

당사가 기업회계기준서 제1118호를 적용하여 재무제표를 작성하는 경우 현행 재무제표와 유의적인 차이를 발생시킬 것으로 예상되는 주요 회계정책은 다음과 같습니다. 이러한 부분은 향후 발생할 모든 차이를 포함한 것은 아니며 추가적인 분석결과에 따라 변경될 수 있습니다.

- 손익계산서 표시 등 변경

기업회계기준서 제1118호는 손익계산서에 포함된 모든 수익과 비용을 영업 범주, 투자 범주, 재무 범주, 법인세 범주, 중단영업 범주의 다섯 가지 범주 중 하나로 분류하도록 합니다. 동 기준서는 투자, 재무, 법인세, 중단영업으로 분류되지 않은 모든 수익과 비용을 영업 범주로 분류하며 영업손익을 잔여 개념의 손익으로 정의하고 있습니다.

당사는 수익과 비용의 범주 분류를 위하여 주된 사업활동을 평가하여야 하며, 당사가 특정 유형의 자산 투자 또는 고객에 대한 금융제공을 주된 사업활동으로 영위하는 경우 해당 사업활동이 주된 사업활동이 아니었다면 투자 또는 재무 범주로 분류하였을 일부 수익과 비용을 영업 범주로 분류합니다.

이에 따른 영업손익은 수익에서 매출원가 및 판매비와관리비를 차감한 것으로 정의되는 현행 기업회계기준서 제1001호에 따른 영업손익과는 유의적인 차이가 있습니다. 기업회계기준서 제1118호는 현행 기업회계기준서 제1001호에 따라 산정된 영업손익을 주석으로 공시할 것을 요구하고 있으며, 기업회계기준서 제1118호에 따른 영업손익과 현행 기업회계기준서 제1001호에 따른 영업손익과의 차이 조정내역도 주석으로 공시해야 합니다.

또한, 기업회계기준서 제1118호는 손익계산서에 영업 범주로 분류되는 모든 수익과 비용으로 구성되는 '영업손익', 영업손익과 투자 범주로 분류된 모든 수익과 비용으로 구성되는 '재무손익및법인세비용차감전손익', 그리고 '당기순손익'을 표시하도록 요구하고 있습니다. 다만, 당사가 주된 사업활동으로 고객에게 금융을 제공하는 경우 회계정책 선택에 따라 '재무손익및법인세비용차감전손익' 표시는 적용되지 않을 수 있습니다.

- 경영진이 정의한 성과측정치 공시 도입

기업회계기준서 제1118호는 경영진이 정의한 성과측정치를 기업이 재무제표와 구분하여 공개적인 의사소통에 사용하고, 기업 전체의 재무성과 측면에 대한 경영진의 견해를 재무제표 이용자에게 전달하기 위해 사용하며, 기업회계기준서 제1118호 문단 118에서 열거하지 않거나 기업회계기준서에서 표시·공시를 명시적으로 요구하지 않는 수익과 비용의 중간합계로 정의하고 이와 관련된 공시 요구사항을 새롭게 도입하였습니다.

경영진이 정의한 성과측정치가 있는 경우 해당 지표를 보고하는 이유, 해당 지표의 산정 방법, 해당 지표와 기업회계기준서 제1118호에서 명시하는 가장 직접적으로 비교가능한 중간합계와의 조정내역, 각 조정항목의 법인세 효과, 비지배지분에 미치는 효과 등을 공시하여야 합니다.

- 현금흐름 분류 등 변경

한편, 기업회계기준서 제1118호의 제정에 따라 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표'에 대한 일부 개정이 이루어졌으며, 동 개정에 따라 간접법에 따른 영업활동현금흐름 산정의 출발점이 당기순손익에서 영업손익으로 변경되었고, 이자 및 배당 관련 현금흐름에 대한 분류 선택권이 삭제되었습니다.

주요 영향 평가

당사는 기업회계기준서 제1118호의 의무적용일이 도래하지 않아 이를 적용하지 아니하였으며, 2027년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 첫 중간재무제표를 기업회계기준서 제1118호에 따라 보고할 예정입니다. 당사는 새로운 수익과 비용의 분류를 반영한 회계결산시스템의 구축, 지속적인 시스템의 정합성 검증 및 병행결산 준비 등의 작업을 수행하고 있습니다.

(3) 회계정책

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

① 법인세비용

중간기간의 법인세비용은 전체 회계연도에 대해서 예상되는 최선의 연간법인세율(추정평균 연간유효법인세율)을 중간기간의 세전이익에 적용하여 계산합니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

당사는 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 수도 있습니다.

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

4. 영업부문

당사는 다음과 같은 주요 사업계열에서 기간에 걸쳐 혹은 한 시점에 재화와 용역을 이전함으로써 수익을 얻고 있습니다. 주요 사업계열의 구분은 기업회계기준서 제1108호에 따라 보고 부문별 수익 공시정보와 일관됩니다.

(단위: 백만원)						
구 분			당반기		전반기	
			3개월	누적	3개월	누적
한 시점에 인식하는 수익:						
담배 제품/상품 판매 등	국내	도소매상	578,571	1,071,150	547,864	1,058,944
		직접판매	822	1,604	538	1,593
	수출	도소매상	349,776	688,245	281,396	515,001
수출외담배 판매 등	국내	직접판매	14,104	20,050	2,965	7,802
	수출		52,044	109,831	77,114	151,255
부동산 분양	국내	분양	10,057	14,942	5,261	8,267
소 계			1,005,374	1,905,822	915,138	1,742,862
기간에 걸쳐 인식하는 수익:						
부동산 분양 및 임대	국내	분양	130,925	225,472	110,880	179,929
		임대	18,750	37,757	20,363	40,815
소 계			149,675	263,229	131,243	220,744
합 계			1,155,049	2,169,051	1,046,381	1,963,606

5. 매출채권및기타채권

(1) 당반기말과 전기말 현재 매출채권및기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	당반기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
매출채권	1,548,843	178,624	1,343,733	162,782
대여금	762,379	160,811	602,095	157,987
미수금	35,989	10,914	29,020	18,741
보증금	34,634	22,032	32,901	35,464
미수수익	42,127	8,189	36,100	6,326
합 계	2,423,972	380,570	2,043,849	381,300

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

(단위: 백만원)				
구 분	당반기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
총장부금액	2,464,322	533,266	2,080,195	505,616
손실충당금:				
매출채권	(37,586)	(116,680)	(34,024)	(90,126)
기타채권	(2,764)	(36,016)	(2,322)	(34,190)
손실충당금 합계	(40,350)	(152,696)	(36,346)	(124,316)
순장부금액	2,423,972	380,570	2,043,849	381,300

(3) 당반기와 전반기 중 매출채권및기타채권 관련 손실충당금 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당반기	전반기
기초금액	160,662	141,257
손상차손	32,384	22,920
반기말금액	193,046	164,177

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

6. 재고자산

(1) 당반기말과 전기말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
구 분	당반기말			전기말		
	취득원가	평가손실 충당금	장부금액	취득원가	평가손실 충당금	장부금액
상품	42,382	(7,315)	35,067	41,147	(7,521)	33,626
제품	147,023	(5,487)	141,536	121,869	(6,958)	114,911
반제품	64,863	-	64,863	52,677	-	52,677
재공품	1,921	-	1,921	4,188	-	4,188
원재료	741,697	(6,802)	734,895	739,030	(6,981)	732,049
재료품	45,436	-	45,436	52,009	-	52,009
저장품	77,630	-	77,630	75,013	-	75,013
부산물	9,018	-	9,018	9,863	-	9,863
미완성주택	53,343	-	53,343	72,355	-	72,355
완성주택	45,671	(1,535)	44,136	80,694	(2,837)	77,857
용지	28,142	-	28,142	64,248	-	64,248
미착품	65,009	-	65,009	70,177	-	70,177
합 계	1,322,135	(21,139)	1,300,996	1,383,270	(24,297)	1,358,973

(2) 당반기와 전반기 중 재고자산과 관련하여 인식한 평가손실(환입) 및 폐기손실은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
매출원가:				
재고자산평가손실(환입)	(2,089)	(2,148)	(1,686)	(6,557)
재고자산폐기손실	6,420	9,886	4,301	6,209
합 계	4,331	7,738	2,615	(348)

7. 관계기업및공동기업투자

(1) 당반기말과 전기말 현재 관계기업및공동기업투자의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)							
구 분	회사명	소재지	주요 영업활동	당반기말		전기말	
				지분율(%)	장부금액	지분율(%)	장부금액
관계 기업	(주)라이트팜텍(*1)	국내	의약품 제조	12.53	1,830	12.53	1,830
	코람코반포프로젝트금융투자(주)(*1)	국내	부동산 투자 · 개발 · 임대업	18.95	5,306	18.95	5,306
	(주)코크렙제41호위탁관리부동산투자회사	국내	부동산 투자 · 개발 · 임대업	26.47	39,569	26.47	39,569
	청라메디플러스피에프브이(주)(*2)	국내	부동산 개발 · 판매업	51.01	101,000	51.01	101,000
	(주)이노디스(*1)	국내	광고대행	19.64	55	19.64	55
	(주)SJ바이오메드(*1),(*)3	국내	의료품 제조	14.39	-	14.39	-
	(주)엘에스케이글로벌파마서비스	국내	신약연구개발	21.92	-	21.92	-
	미래에셋케이티앤지신성장투자조합1호	국내	헬스케어 · ESG · 신성장산업	45.00	18,000	45.00	18,000
	케이비KT&G신성장1호펀드(*4)	국내	헬스케어 · 신성장산업	66.67	10,000	66.67	6,000
공동 기업	코람코유류코어전문투자형사모 부동산투자신탁제3-2호(*5)	국내	부동산임대업	51.35	19,890	51.35	19,890
	(주)스타필드수원	국내	부동산 개발 · 임대업	50.00	259,500	50.00	259,500
	ASF International Holding Company AB(*5)	스웨덴	지주회사	51.00	324,835	51.00	324,835
	(주)상상로프트(*6)	국내	부동산 개발 · 임대업	-	-	50.00	77
	합 계				779,985		776,062

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

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

(*)3 당반기말 현재 청산절차 진행 중에 있습니다.

(*)4 지분율은 50% 초과이지만, 관련활동에 대한 지배력을 보유하지 않고, 투자자의사결정기구 참여를 통한 유의적인 영향력을 행사함에 따라 당사는 동 지분을 관계기업으로 분류하였습니다.

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

(*)6 당반기 중 청산등기가 완료되었습니다.

당사는 당반기 중 관계기업인 케이비KT&G신성장1호펀드에 4,000백만원을 추가 출자하였습니다.

당사는 전기 중 관계기업인 미래에셋케이티앤지신성장투자조합1호의 유상증자에 참여하여 지분(45좌, 4,500백만원)을 추가 취득하였습니다.

당사는 전기 중 관계기업인 케이비KT&G신성장1호펀드에 3,000백만원을 추가 출자하였습니다.

당사는 2025년 중 ASF International Holding Company AB 지분 271,366백만원을 취득하였으며, 주주간 계약에 따라 Altria Ventures Inc.(이하, 공동투자자)에 지분 107,091백만원을 처분하였습니다. 당사와 공동투자자간 주주간 계약에 따라, 당사는 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 당사에 매도할 수 있는 권리를 보유하고 있습니다. 당사는 동 권리와 관련한 금융부채 160,560백만원을 공동기업투자의 취득원가에 가산하였습니다.

8. 종속기업투자

(1) 당반기말과 전기말 현재 종속기업투자의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
회사명	소재지	주요 영업활동	당반기말		전기말	
			지분율(%)	장부금액	지분율(%)	장부금액
(주)한국인삼공사	국내	홍삼 등의 제조 · 판매업	100.00	762,130	100.00	762,130
영진약품(주)	국내	의약품 제조 · 판매업	52.45	73,299	52.45	73,299
태아산업(주)	국내	제지식 판상업 제조업	100.00	44,309	100.00	44,309
KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.	튀르키예	담배 제조 · 판매업	100.00	116,731	100.00	116,731
Korea Tabacos do Brasil Ltda.	브라질	잎담배 조달	99.99	2,891	99.99	2,891
KT&G Pars	이란	담배 제조 · 판매업	99.99	-	99.99	-
KT&G Rus L.L.C.	러시아	담배 제조 · 판매업	100.00	68,947	100.00	68,947
KT&G USA Corporation	미국	담배 판매업	100.00	-	100.00	-
(주)코스모코스	국내	화장품 제조 · 판매업	98.56	22,759	98.56	22,759
Renzoluc Pte., Ltd.	싱가포르	기타전문서비스업	100.00	57,080	100.00	163,104
PT Trisakti Purwosari Makmur	인도네시아	담배 제조 · 판매업	99.99	166,278	99.99	166,278
(주)상상스테이	국내	부동산 개발 · 임대업	100.00	32,068	100.00	32,068
KT&G Global Rus L.L.C.	러시아	담배 판매업	100.00	936	100.00	936
(주)과천상상피에프브이	국내	부동산 개발 · 판매업	51.00	3,570	51.00	3,570
KT&G Taiwan Corporation	대만	담배 판매업	100.00	8,081	100.00	8,081
마스턴제144호피에프브이(주)(*1)	국내	부동산 개발 · 판매업	92.50	11,260	92.50	11,260
KT&G Global Kazakhstan LLP	카자흐스탄	담배 판매업	100.00	18,510	100.00	18,510
KT&G Kazakhstan LLP	카자흐스탄	담배 제조 · 판매업	100.00	213,417	100.00	213,417
이든더파인센트럴서초(주)	국내	부동산 개발 · 판매업	78.65	36,623	78.65	36,623
청라메디폴리스개발(주)	국내	부동산 서비스업	66.67	200	66.67	200
KT&G Global TAS FE LLC	우즈베키스탄	담배 판매업	100.00	45,578	100.00	27,753
합 계				1,684,667		1,772,866

(*1) 당반기말 현재 동 지분증권은 (주)과천상상피에프브이 대출 관련 근질권이 설정되어 있습니다(주석 25.(3) 참조).

당사는 당반기 중 KT&G Global TAS FE LLC의 지분증권 17,825백만원을 추가 취득하였습니다.

당사는 당반기 중 당사가 보유중인 Renzoluc Pte., Ltd.의 전환우선주를 1:1 비율의 보통주 6,978,948주로 전환하였으며, Renzoluc Pte., Ltd.로부터의 미수배당금을 보통주로 전환하여 Renzoluc Pte., Ltd.의 주식 6,139,313주를 추가 취득하였습니다. 또한, Renzoluc Pte., Ltd. 유상감자 결의에 따라 주식 44,751,052주에 대한 출자금을 회수하였습니다.

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

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

당사는 전기 중 디앤씨덕은(주) 보유 지분 전액을 처분함에 따라, 종속기업투자처분손실 675백만원을 인식하였습니다.

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

(2) 손상차손

당사는 보유한 종속기업투자에 대해 손상징후 검토를 수행하고 있으며, 손상징후가 발견되는 경우 회수가능액을 추정하여 손상 검사를 수행하고 있습니다.

당반기와 전반기 중 지속적인 영업손실 누적 등으로 종속기업 순자산 장부금액이 종속기업 투자 장부가액보다 미달하여 손상징후가 발견된 종속기업투자의 손상검사 결과 손상차손을 인식한 내역은 없습니다.

9. 유형자산

당반기와 전반기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당반기	전반기
기초금액	1,392,756	1,505,680
취득(*1)	69,843	92,935
처분/폐기/손상	(1,570)	(567)
상각	(62,840)	(54,618)
대체(*2)	37,191	(3,499)
반기말금액	1,435,380	1,539,931

당반기 중 적격자산인 유형자산에 대하여 자본화된 차입원가 1,504백만원(전반기: 7,561백만원)이

(*1) 포함되어 있으며, 자본화가능 차입원가를 산정하기 위해 사용된 자본화차입이자율은 3.7%~4.2%(전반기: 3.9%~4.2%)입니다.

(*2) 당반기 중 투자부동산으로 대체된 7,640백만원과 재고자산으로부터 대체된 44,831백만원, 전반기 중 투자부동산으로 대체된 3,499백만원으로 구성되어 있습니다.

10. 무형자산

당반기와 전반기 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당반기	전반기
기초금액	138,263	132,821
취득	15,763	11,727
처분/폐기/손상	(4,676)	(4,269)
상각	(10,598)	(11,732)
반기말금액	138,752	128,547

11. 투자부동산

당반기와 전반기 중 투자부동산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당반기	전반기
기초금액	556,096	741,435
취득(*1)	806	1,132
처분/폐기/손상	(2)	(3,615)
상각	(10,752)	(13,087)
대체(*2)	(42,101)	(11,494)
반기말금액	504,047	714,371

당반기 중 적격자산인 투자부동산에 대하여 자본화된 차입원가 38백만원(전반기: 58백만원)이 포함
 (*1) 되어 있으며, 자본화 가능 차입원가를 산정하기 위해 사용된 자본화차입이자율은 3.7%~4.2%(전반기 : 3.9%~4.2%)입니다.

당반기 중 유형자산으로부터 대체된 7,640백만원과 매각예정자산으로 대체된 49,741백만원, 전반기
 (*2) 중 유형자산으로부터 대체된 3,499백만원과 재고자산으로 대체된 14,993백만원으로 구성되어 있습니다.

12. 사용권자산

당반기와 전반기 중 사용권자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당반기	전반기
기초금액	18,796	21,440
취득	6,899	6,274
처분	(2,431)	(398)
상각	(5,591)	(5,463)
반기말금액	17,673	21,853

13. 매각예정자산

당반기와 전반기 중 매각예정자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당반기	전반기
기초금액	41,298	—
처분	(7,677)	—
대체(*1)	49,741	—
반기말금액	83,362	—

(*1) 당반기 중 투자부동산으로부터 대체된 49,741백만원으로 구성되어 있습니다.

14. 차입금

당반기말과 전기말 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	차입처	연이자율(%)	당반기말	전기말
한도대출	하나은행	FTP(6M)+0.66	250,000	200,000
	농협은행	MOR(3M)+1.00	—	100,000
기업어음	교보증권	3.11	200,000	—
합 계			450,000	300,000

15. 사채

당반기말과 전기말 현재 사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)					
구 분	발행일	만기일	연이자율(%)	당반기말	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
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	462,450	430,470
소 계				1,222,450	1,240,470
사채할인발행차금				(2,589)	(3,378)
합 계				1,219,861	1,237,092
유동성				429,771	329,742
비유동성				790,090	907,350
합 계				1,219,861	1,237,092

16. 종업원급여

(1) 당반기와 전반기 중 종업원급여와 관련하여 인식된 손익은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
확정급여제도:				
당기근무원가	7,430	14,859	8,133	16,266
순확정급여부채의 순이자	(365)	(728)	(67)	(134)
과거근무원가	800	800	-	-
소 계	7,865	14,931	8,066	16,132
확정기여제도:				
당기 비용인식 기여금	1,795	4,896	1,361	3,867
기타장기종업원급여:				
당기근무원가 등	(873)	767	374	1,853
해고급여:				
명예퇴직 등	4	2,450	-	57,698
합 계	8,791	23,044	9,801	79,550

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

(단위: 백만원)		
구 분	당반기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	362,078	384,066
사외적립자산의 공정가치	(397,237)	(419,434)
합 계	(35,159)	(35,368)

17. 환불부채및충당부채

(1) 당반기말과 전기말 현재 환불부채및충당부채 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	당반기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
판매보증충당부채	6,926	-	3,853	-
환불부채	5,269	3,359	5,723	3,412
복구충당부채	37	172	37	111
금융보증충당부채	82	-	87	40
합 계	12,314	3,531	9,700	3,563

(2) 당반기와 전반기 중 환불부채및충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)								
구 분	당반기				전반기			
	기초금액	증가	감소	반기말금액	기초금액	증가	감소	반기말금액
판매보증충당부채	3,853	7,449	(4,376)	6,926	6,194	3,554	(8,405)	1,343
환불부채	9,135	3,316	(3,823)	8,628	9,219	2,576	(3,484)	8,311
복구충당부채	148	61	-	209	170	-	-	170
금융보증충당부채	127	-	(45)	82	46	141	(14)	173
온실가스충당부채	-	-	-	-	13	13	(26)	-
합 계	13,263	10,826	(8,244)	15,845	15,642	6,284	(11,929)	9,997

18. 분양계약

(1) 당반기와 전반기 중 진행중인 분양계약의 내역은 다음과 같습니다.

① 당반기

(단위: 백만원)								
공사명	최초분양 계약일	예상 완성기한	진행율 (%)	총분양 예정액(*1)	총분양 계약액	누적분양 수익(*2)	당반기 분양수익(*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	100.00	214,253	192,719	191,508	22,744	176,255
엘리프 미아역 1단지	2023.05	2026.07	94.58	61,562	44,907	42,259	8,513	34,159
엘리프 미아역 2단지	2023.05	2026.07	91.47	155,141	109,786	100,066	21,004	80,362
e편한세상 평촌 어반밸리	2024.04	2026.10	84.80	399,869	397,970	335,565	87,666	208,526
디지털 엠파이어 평촌 비즈밸리	2024.04	2027.03	74.60	348,222	348,222	220,208	75,517	198,624
안양동 주상복합	2025.01	2026.06	100.00	42,044	41,574	41,574	10,028	37,319
합 계				2,024,147	1,883,148	1,679,126	225,472	1,073,346

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

(*2) 총분양계약액에서 선납할인 등이 차감된 금액입니다.

(*3) 당반기 인도기준 매출인식액 14,942백만원은 포함되어 있지 않습니다.

(*4) 분양원가 중 공통기반시설에 대한 누적분양원가 307,870백만원은 포함되지 않았습니다(주석 25.(4)참조).

② 전반기

(단위: 백만원)								
공사명	최초분양 계약일	예상 완성기한	진행율 (%)	총분양 예정액(*1)	총분양 계약액	누적분양 수익(*2)	전반기 분양수익(*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	72.01	226,951	192,719	138,182	18,609	117,472
녹번동 주상복합	2023.04	2025.04	100.00	31,660	27,161	27,160	4,653	16,583
엘리프 미아역 1단지	2023.05	2026.07	55.69	61,562	44,907	24,877	6,229	19,271
엘리프 미아역 2단지	2023.05	2026.07	51.73	155,141	109,786	56,595	13,945	42,961
e편한세상 평촌 어반밸리	2024.04	2026.10	40.89	399,869	397,970	162,302	61,369	100,256
디지털 엠파이어 평촌 비즈밸리	2024.04	2027.03	39.66	352,769	223,836	75,662	55,275	64,334
안양동 주상복합	2025.01	2026.06	47.75	42,044	41,574	19,851	19,849	17,694
합 계				2,073,052	1,785,923	1,252,575	179,929	716,672

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

(*2) 총분양계약액에서 선납할인 등이 차감된 금액입니다.

(*3) 전반기 인도기준 매출인식액 8,267백만원은 포함되어 있지 않습니다.

(*4) 분양원가 중 공통기반시설에 대한 누적분양원가 292,817백만원은 포함되지 않았습니다(주석 25.(4)참조).

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

① 당반기말

(단위: 백만원)				
공사명	누적분양수익	분양대금 회수누계 등	분양매출채권(*1)	분양선수금(*2)

수원화서 푸르지오 브리시엘	747,946	747,361	587	2
e편한세상 대전역 센텀비스타	191,508	94,184	97,982	658
엘리프 미아역 1단지	42,259	5,327	37,300	368
엘리프 미아역 2단지	100,066	13,624	88,256	1,814
e편한세상 평촌 어반밸리	335,565	117,909	219,027	1,371
디지털 엠파이어 평촌 비즈밸리	220,208	12,604	207,604	-
안양동 주상복합	41,574	-	41,574	-
합 계	1,679,126	991,009	692,330	4,213

- (*1) 분양매출채권 중 당반기말 현재 고객에게 미청구된 계약자산은 658,296백만원이며, 계약서 상 청구 일정에 따라 수취채권으로 재분류될 예정입니다.
- (*2) 진행기준으로 인식되는 본공사와 관련된 옵션계약(발코니) 선수금이 포함되어 있습니다.

② 전기말

(단위: 백만원)				
공사명	누적분양수익	분양대금 회수누계 등	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) 당반기 중 추정 총계약수익 및 총계약원가의 중요한 변동은 발생하지 아니하였습니다. 진행중인 분양계약의 추정 총계약수익과 총계약원가는 당반기말까지 발생한 상황에 근거한 것이며, 미래기간에 변동될 수 있습니다.

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

(단위: 백만원)				
공사명	당반기말		전기말	
	분양매출채권	분양선수금(*)	분양매출채권	분양선수금(*)
수원화서 푸르지오 브리시엘	-	-	-	125
e편한세상 대전역 센텀비스타	-	175	-	105
엘리프 미아역 1단지	-	1,728	-	1,275
엘리프 미아역 2단지	-	4,735	-	4,603
상봉역 유보라 퍼스트리브앤포스퀘어	8,789	26	9,549	176

고양 일산 노유자시설	-	8,400	-	4,200
대구역 센트럴자이 상가	-	-	-	58
합 계	8,789	15,064	9,549	10,542

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

19. 판매비와관리비

당반기와 전반기 중 판매비와관리비는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
급여	76,167	162,136	70,299	140,770
퇴직급여및해고급여	6,855	15,396	5,228	61,083
복리후생비	14,645	25,206	14,000	24,133
여비교통비	6,354	12,402	4,931	9,585
통신비	773	1,592	892	1,686
수도광열비	2,535	6,327	2,683	6,605
세금과공과	21,495	23,616	22,165	24,491
소모품비	821	1,190	402	926
임차료	615	1,216	590	1,432
감가상각비	7,911	15,995	8,210	16,162
무형자산상각비	3,174	7,087	3,415	7,958
수선유지비	2,692	4,855	1,953	2,837
차량비	884	1,679	815	1,620
보험료	1,104	1,746	787	1,321
지급수수료	35,766	71,268	36,946	66,519
운반보관비	6,181	10,977	5,732	11,126
회의비	981	1,847	770	1,612
광고선전비	20,843	38,530	13,743	32,637
교육훈련비	2,827	5,009	1,081	3,658
포상비	793	1,096	957	1,517
경상연구개발비	14,851	25,272	7,922	15,341
매출채권손상차손(환입)	29,788	30,116	(4,671)	24,431
합 계	258,055	464,558	198,850	457,450

20. 기타수익 및 기타비용

(1) 당반기와 전반기 중 기타수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
외환차익	15,671	23,909	14,828	18,826
외화환산이익	72,150	245,071	16,557	68,160
파생상품평가이익	1,183	1,363	42,128	42,533
기타채권손상차손환입	(174)	-	2,653	2,796
유형자산처분이익	764	2,318	983	1,008
무형자산처분이익	-	-	-	3
투자부동산처분이익	-	-	5,001	5,001
매각예정자산처분이익	-	3,768	-	-
종속기업으로부터의 기타이익	57,702	57,702	-	-
리스계약조정이익	-	2	6	6
잡이익	2,058	3,448	2,232	4,249
합 계	149,354	337,581	84,388	142,582

(2) 당반기와 전반기 중 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
외환차손	7,788	16,830	24,459	33,390
외화환산손실	7,727	41,031	221,800	235,894
파생상품평가손실	16,873	52,018	-	2,337
기타채권손상차손	2,268	2,268	1,285	1,285
유형자산처분손실	873	1,251	37	159
무형자산처분손실	99	135	69	295
무형자산손상차손	174	490	113	326
투자부동산처분손실	2	2	250	250
종속기업투자처분손실	-	-	552	552
공동기업투자처분손실	4	4	-	-
매각예정자산처분손실	-	1,445	-	-
리스계약조정손실	7	19	11	23
기부금	746	1,342	1,477	1,823
잡손실	293	458	605	1,015
합 계	36,854	117,293	250,658	277,349

21. 금융수익 및 금융원가

당반기와 전반기 중 금융수익 및 금융원가의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
금융수익:				
이자수익(*)	31,125	61,060	29,169	57,283
배당금수익	7,557	101,139	58,507	73,752
당기손익-공정가치금융자산평가이익	3,405	5,151	2,455	6,288
금융수익 합계	42,087	167,350	90,131	137,323
금융원가:				
이자비용	20,769	42,617	14,934	24,146
당기손익-공정가치금융자산평가손실	59	1,690	5,572	9,646
금융원가 합계	20,828	44,307	20,506	33,792
순금융손익	21,258	123,043	69,625	103,531

(*) 해당 이자수익은 상각후원가 측정 금융자산에서 발생한 이자수익입니다.

22. 법인세비용

(1) 유효세율

법인세비용은 전체 회계연도에 대해서 예상되는 최선의 가중평균 연간유효법인세율의 추정에 기초하여 인식하였습니다. 당반기와 전반기의 평균 유효세율은 22.71% 및 20.65%입니다.

(2) 필라2 법인세의 영향

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

23. 특수관계자

(1) 당반기말과 전기말 현재 당사와 특수관계에 있는 회사의 내역은 다음과 같습니다.

구 분	회사명	참조	소재지	소유지분율(%)					
				당반기말			전기말		
				지배기업	종속기업	합계	지배기업	종속기업	합계
종속기업	(주)한국인삼공사		국내	100.00	-	100.00	100.00	-	100.00
	영진약품(주)		국내	52.45	-	52.45	52.45	-	52.45
	태아산업(주)		국내	100.00	-	100.00	100.00	-	100.00
	KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.		튀르키예	100.00	-	100.00	100.00	-	100.00
	Korea Tabacos do Brasil Ltda.		브라질	99.99	-	99.99	99.99	-	99.99
	KT&G Pars		이란	99.99	-	99.99	99.99	-	99.99
	KT&G Rus L.L.C.		러시아	100.00	-	100.00	100.00	-	100.00
	KT&G USA Corporation		미국	100.00	-	100.00	100.00	-	100.00
	(주)코스모코스		국내	98.56	-	98.56	98.56	-	98.56
	Renzoluc Pte., Ltd.	(*11)	싱가포르	100.00	-	100.00	100.00	-	100.00
	PT Trisakti Purwosari Makmur	(*10)	인도네시아	99.99	-	99.99	99.99	-	99.99
	PT TSPM FLAVOR AND FRAGRANCE		인도네시아	-	99.99	99.99	-	99.99	99.99
	(주)상상스테이		국내	100.00	-	100.00	100.00	-	100.00
	KT&G Global Rus L.L.C.		러시아	100.00	-	100.00	100.00	-	100.00
	(주)과천상상피에프비		국내	51.00	-	51.00	51.00	-	51.00
	KT&G Taiwan Corporation		대만	100.00	-	100.00	100.00	-	100.00
	마스턴제144호피에프비(주)		국내	92.50	-	92.50	92.50	-	92.50
	KT&G Global Kazakhstan LLP		카자흐스탄	100.00	-	100.00	100.00	-	100.00
	KT&G Kazakhstan LLP	(*1)	카자흐스탄	100.00	-	100.00	100.00	-	100.00
	이든더파인센트럴서초(주)		국내	78.65	-	78.65	78.65	-	78.65
	청라메디폴리스개발(주)		국내	66.67	-	66.67	66.67	-	66.67
	KT&G Global TAS FE LLC	(*2)	우즈베키스탄	100.00	-	100.00	100.00	-	100.00
	K&I China Co., Ltd.		중국	-	98.56	98.56	-	98.56	98.56
	(주)케이씨씨예본		국내	-	100.00	100.00	-	100.00	100.00
	(주)케이씨씨라이프엔진		국내	-	100.00	100.00	-	100.00	100.00
	길림한정인삼유한공사		중국	-	100.00	100.00	-	100.00	100.00
	정관장고빈유한공사		대만	-	100.00	100.00	-	100.00	100.00
	Korean Red Ginseng Corp., Inc.		미국	-	100.00	100.00	-	100.00	100.00
	정관장육년근상업(상해)유한공사		중국	-	100.00	100.00	-	100.00	100.00
	주식회사 한국인삼공사재팬		일본	-	100.00	100.00	-	100.00	100.00
	(주)센트럴팜		국내	-	50.01	50.01	-	50.01	50.01
	Pacific 365, Inc		미국	-	50.01	50.01	-	50.01	50.01
	PT Nusantara Indah Makmur		인도네시아	-	99.96	99.96	-	99.96	99.96
관계기업	(주)라이트팜텍	(*3)	국내	12.53	-	12.53	12.53	-	12.53
	코람코반포프로젝트금융투자(주)	(*3)	국내	18.95	-	18.95	18.95	-	18.95
	(주)코크렙제41호위탁관리부동산투자회사		국내	26.47	-	26.47	26.47	-	26.47
	청라메디폴리스피에프비(주)	(*4)	국내	51.01	-	51.01	51.01	-	51.01
	(주)이노디스	(*3)	국내	19.64	-	19.64	19.64	-	19.64
	(주)SJ바이오메드	(*3),(5)	국내	14.39	-	14.39	14.39	-	14.39
	(주)엘에스케이글로벌파마서비스		국내	21.92	-	21.92	21.92	-	21.92
	미래에셋케이티엔지신성장투자조합1호	(*6)	국내	45.00	5.00	50.00	45.00	5.00	50.00
	케이비KT&G신성장1호펀드	(*7)	국내	66.67	-	66.67	66.67	-	66.67
공동기업	코람코유령코어전문투자형사모부동산투자신탁제3-2호	(*8)	국내	51.35	-	51.35	51.35	-	51.35
	(주)스타필드수원		국내	50.00	-	50.00	50.00	-	50.00

	ASF International Holding Company AB	(*8),(*9)	스웨덴	51.00	-	51.00	51.00	-	51.00
기타	(주)상상로프트	(*12)	국내	-	-	-	50.00	-	50.00

- (*1) 당사는 전기 중 유상증자 방식으로 KT&G Kazakhstan LLP의 지분증권 39,595백만원을 추가 취득하였습니다.
- (*2) 당사는 당반기 중 KT&G Global TAS FE LLC의 지분증권 17,825백만원을 추가 취득하였으며, 전기 중 KT&G Global TAS FE LLC를 27,753백만원에 출자설립 방식으로 취득하였습니다.
- (*3) 지분율이 20% 미만이나, 투자자 약정에 의하여 피투자자의 이사회에 참여할 수 있는 권리를 보유하고 있어 유의적인 영향력이 있다고 판단되므로 당사는 동 지분을 관계기업투자로 분류하였습니다.
- (*4) 투자자 약정에 의하여 중요한 재무정책과 영업정책의 결정시 이사회 3/4 이상의 동의가 요구되므로 당사는 동 지분을 관계기업투자로 분류하였습니다.
- (*5) 당반기말 현재 청산절차 진행 중에 있습니다.
- (*6) 연결지분율이 50%이나, 조합원 간 공동 지배력을 발생시키는 약정이 없으므로 당사는 동 지분을 관계기업투자로 분류하고 있습니다.
- (*7) 지분율은 50% 초과이지만, 관련 활동에 대한 지배력을 보유하지 않고, 투자자의사결정기구 참여를 통한 유의적인 영향력을 행사하여 관계기업으로 분류하였습니다.
- (*8) 투자자 약정에 의하여 중요한 재무정책과 영업정책의 결정 시 투자자 전원의 동의가 요구되므로 당사는 동 지분을 공동기업투자로 분류하였습니다. 당사는 2025년 중 ASF International Holding Company AB 지분 271,366백만원을 취득하였으며, 주주간 계약에 따라 Altria Ventures Inc.(이하, 공동투자자)에 지분 107,091백만원을 처분하였습니다. 당사와 공동투자자간 주주간 계약에 따라, 당사는 주
- (*9) 식매매 및 신주인수 거래의 종결일로부터 4년이 경과한 시점부터 공동투자자의 주식을 매수할 권리를 보유하고 있으며, 공동투자자는 5년이 경과한 시점부터 보유중인 ASF International Holding Company AB 주식을 당사에 매도할 수 있는 권리를 보유하고 있습니다. 당사는 동 권리와 관련한 금융부채 160,560백만원을 공동기업투자의 취득원가에 가산하였습니다.
- (*10) 당사는 전기 중 Renzoluc Pte., Ltd.가 보유한 PT Trisakti Purwosari Makmur의 지분증권 일체를 추가 취득하였습니다.
- (*11) 당사는 당반기 중 당사가 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. 또한 Renzoluc Pte., Ltd. 유상감자 결의에 따라 주식 44,751,052주에 대한 출자금을 회수하였습니다.
- (*12) 당반기 중 청산 등기 완료함에 따라 특수관계자범위에서 제외하였습니다.

(2) 당사는 특수관계자와 재화의 판매 및 용역의 제공 등의 거래를 하고 있는 바, 당반기와 전반기 중 특수관계자와의 거래내역은 다음과 같습니다.

① 매출 및 기타수익

(단위: 백만원)					
구 분	회사명	당반기		전반기	
		3개월	누적	3개월	누적
종속기업	(주)한국인삼공사	2,707	53,660	52,799	55,889
	영진약품(주)	215	458	339	633
	태아산업(주)	215	419	247	841
	KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.(*) ,(*)2	5,340	9,407	13,546	38,566
	Korea Tabacos do Brasil Ltda.	40	879	-	-
	KT&G Rus L.L.C.(*)1	21,193	34,870	24,315	59,253
	KT&G USA Corporation	4	9	4	9
	(주)코스모코스	58	92	59	89
	Renzoluc Pte., Ltd.	57,702	65,232	-	-
	PT Trisakti Purwosari Makmur(*)1	41,856	93,772	37,618	71,231
	(주)상상스테이	72	136	1,631	3,264
	KT&G Global Rus L.L.C.	144	230	2,924	4,283
	(주)과천상상피에프브이	125	249	125	249
	KT&G Taiwan Corporation	7,836	13,890	5,004	11,141
	KT&G Kazakhstan LLP	6,041	9,094	3,847	7,607
	KT&G Global Kazakhstan LLP	585	1,226	413	1,114
	이든더파인센트럴서초(주)	-	9,000	-	-
	(주)케이지씨예본	15	28	20	31
	(주)케이지씨라이프엔진	13	25	17	29
	KT&G Global TAS FE LLC	10	10	216	216
	PT TSPM FLAVOR AND FRAGRANCE	157	222	351	351
관계기업	코람코반포프로젝트금융투자(주)	-	7,617	-	-
	(주)코크렘제41호위탁관리부동산투자회사	474	474	1,167	1,167
공동기업	(주)스타필드수원	-	18,388	4,095	16,520
기타	(주)상상로프트(*)3	-	1	1	2
	디앤씨덕은(주)(*)4	-	-	948	948
	(주)코크렘제36호위탁관리부동산투자회사(*)4	-	-	600	600
합 계		144,802	319,388	150,286	274,033

(*)1 당반기 특수관계자에 대한 대손상각비 26,359백만원(전반기: 27,746백만원)은 제외되어 있습니다.

(*)2 OEM 거래와 관련된 매출금액은 유상사급거래 조정 전 금액으로 반영하였습니다.

(*)3 당반기 중 청산 등기 완료함에 따라 특수관계자범위에서 제외하였습니다.

(*)4 전기 중 매각 완료함에 따라 특수관계자범위에서 제외하였습니다.

② 매입 및 기타비용

(단위: 백만원)					
구 분	회사명	당반기		전반기	
		3개월	누적	3개월	누적
종속기업	(주)한국인삼공사	684	1,096	404	835
	영진약품(주)	-	143	-	207
	태아산업(주)	9,757	17,512	10,601	22,274
	Korea Tabacos do Brasil Ltda.	111	111	-	-
	KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.(*1),(*2)	31,207	66,575	43,400	60,862
	KT&G USA Corporation	7	11	-	-
	(주)코스모코스	46	52	45	46
	PT Trisakti Purwosari Makmur(*1)	-	41	-	-
	(주)상상스테이	-	-	60	81
	KT&G Kazakhstan LLP	106	106	-	-
	KT&G Global Kazakhstan LLP	135	610	-	-
	(주)케이지씨예본	227	463	232	471
	Renzoluc Pte., Ltd.	293	579	173	429
	PT TSPM FLAVOR AND FRAGRANCE(*3)	13,579	30,971	-	-
관계기업	(주)이노디스	-	-	-	25
공동기업	(주)스타필드수원	28	56	643	670
합 계		56,180	118,326	55,558	85,900

(*1) 당반기 특수관계자에 대한 대손상각비 26,359백만원(전반기: 27,746백만원)은 제외되어 있습니다.

(*2) OEM 거래와 관련된 매입금액은 유상사급거래 조정 전 금액으로 반영하였습니다.

(*3) 거래 구조 및 경제적 실질을 고려하여 특수관계자 거래에 포함하였습니다.

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

(단위: 백만원)					
구 분	회사명	당반기말		전기말	
		채권	채무	채권	채무
종속기업	(주)한국인삼공사	887	2,021	2,472	2,902
	영진약품(주)(*6)	5,251	50	5,346	50
	태아산업(주)	13	9,591	-	6,860
	KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.(*1),(*3)	97,513	23,278	93,604	7,004
	Korea Tabacos do Brasil Ltda.(*1),(*2)	122	-	122	-
	KT&G Pars(*1),(*2)	44,526	-	44,526	-
	KT&G Rus L.L.C.(*1)	272,794	-	246,152	445
	KT&G USA Corporation(*1)	3,276	392	3,285	480
	(주)코스모코스	34	-	-	-
	(주)상상스테이	113	-	41	6
	PT Trisakti Purwosari Makmur(*1),(*2)	946,904	-	768,955	-
	KT&G Global Rus L.L.C.	13,151	-	16,661	-
	(주)과천상상피에프브이(*4)	8,541	966	8,541	1,215
	KT&G Taiwan Corporation(*4)	6,843	-	2,969	-
	KT&G Kazakhstan LLP	4,937	107	3,048	-
	KT&G Global Kazakhstan LLP(*2)	9,759	-	15,207	-
	(주)케이지씨에본	9	6,380	-	6,741
	(주)케이지씨라이프앤진	13	-	-	-
	Renzoluc Pte., Ltd.	-	291	-	208
	KT&G Global TAS FE LLC	11	-	302	-
	PT TSPM FLAVOR AND FRAGRANCE	141	-	142	-
관계기업	코람코반포프로젝트금융투자(주)(*4)	3,827	-	-	-
	(주)이노디스	-	-	-	25
공동기업	(주)스타필드수원	37	10	37	10
기타	(주)상상로프트(*5)	-	-	-	2
합 계		1,418,702	43,086	1,211,410	25,948

- (*1) 당반기말과 전기말 현재 손실총당금 161,061백만원과 134,702백만원을 차감하기 전의 채권의 총액으로 기재되어 있습니다.
- (*2) 해당 회사의 특수관계자 대여금이 포함되어 있습니다.
- (*3) OEM 거래와 관련된 채권 및 채무금액은 유상사급거래 조정 전 금액으로 반영하였습니다.
- (*4) 해당 회사의 특수관계자 배당금 관련 미수금이 포함되어 있습니다.
- (*5) 당반기 중 청산 등기 완료함에 따라 특수관계자범위에서 제외하였습니다.
- (*6) 당반기말 현재 해당 회사의 전환사채투자 5,100백만원(전기말: 5,100백만원)이 포함되어 있습니다.

(4) 당반기와 전반기 중 특수관계자와의 유형자산 거래내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
구 분	회사명	당반기	전반기
		유형자산 매각	유형자산 매각
종속기업	PT Trisakti Purwosari Makmur	150	17
	KT&G Rus L.L.C.	-	1,382
합 계		150	1,399

(5) 당반기와 전반기 중 특수관계자와의 자금거래는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)												
구 분	회사명	당반기						전반기				
		지분	리스부채	지분	자금	자금	배당	지분	리스부채	지분	자금	배당
		출자	상환	회수	대여	회수		출자	상환	회수	대여	
종속기업	(주)한국인삼공사	-	101	-	-	-	48,200	-	99	-	-	49,900
	Korea Tabacos do Brasil Ltda.	-	-	-	-	-	879	-	-	-	-	-
	(주)케이씨에본	-	361	-	-	-	-	-	354	-	-	-
	Renzoluc Pte., Ltd.	-	-	170,573	-	-	-	-	-	-	-	-
	PT Trisakti Purwosari Makmur	-	-	-	89,534	-	-	-	-	-	215,318	-
	KT&G Kazakhstan LLP	-	-	-	-	-	-	39,595	-	-	-	-
	KT&G Global Kazakhstan LLP	-	-	-	-	5,478	-	-	-	-	-	-
	이든더파인센트럴서초(주)	-	-	-	-	-	9,000	-	-	-	-	-
	KT&G Global TAS FE LLC	17,825	-	-	-	-	-	27,753	-	-	-	-
관계기업	교람교반포프로젝트금융투자(주)	-	-	-	-	-	3,790	-	-	-	-	-
	(주)코크렙제41호위탁관리부동산투자회사	-	-	-	-	-	474	-	-	-	-	1,167
	케이비KT&G신성장1호펀드	4,000	-	-	-	-	-	3,000	-	-	-	-
공동기업	(주)스타필드수원	-	-	-	-	-	18,388	-	-	-	-	12,425
기타	(주)상상로프트(*1)	-	-	73	-	-	-	-	-	-	-	-
	디앤씨덕은(주)(*2)	-	-	-	-	-	-	-	-	35,000	-	948
	(주)코크렙제36호위탁관리부동산투자회사(*2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	600
합 계		21,825	462	170,646	89,534	5,478	80,731	70,348	453	35,000	215,318	65,040

(*1) 당반기 중 청산 등기 완료함에 따라 특수관계자범위에서 제외하였습니다.

(*2) 전기 중 매각 완료함에 따라 특수관계자범위에서 제외하였습니다.

(6) 당반기말 현재 KT&G Taiwan Corporation은 수입 통관 등을 위해 Citi Bank Taiwan으로부터 지급보증을 제공받고 있으며(실행액: TWD 200,000천), 당사는 TWD 700,000천을 한도로 Citi Bank Taiwan에 대하여 지급보증을 제공하고 있습니다. KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.은 부가세 환급을 위해 하나은행으로부터 지급보증을 제공받고 있으며(실행액: TRY 191,544천), 당사는 USD 5,500천을 한도로 하나은행에 대하여 소구의무를 부담하고 있습니다(주석 25.(3) 참조).

(7) 당사는 당반기 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 경영 관련 업무 지원을 범위로 자금지원확약을 체결하였습니다.

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

(9) 당사는 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 당사의 종속기업인 청라메디폴리스개발(주)의 지분도 함께 양도해야 합니다.

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

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

(12) 당사는 관계기업인 미래에셋케이티앤지신성장투자조합1호, 케이비KT&G신성장1호펀드에 대하여 총 28,000백만원 한도로 출자 약정을 체결하고 있습니다. 당사는 당반기 중 관계기업인 케이비KT&G신성장1호펀드에 4,000백만원을 추가 출자하여 약정금액을 모두 출자 완료하였습니다(주석 7, 25.(4) 참조).

(13) 당사는 종속기업인 마스틴제144호피에프브이(주) 주식 처분 시 다른 출자법인이 동일한 조건으로 보유지분을 처분할 것을 요구할 수 있는 공동처분권을 보유하고 있습니다. 또한 당사 이외의 타주주사가 이사회 및 주주총회 승인을 득하여 지분을 매도할 경우, 당사는 타주주사가 통지한 조건으로 매도대상 지분을 우선매수할 권리를 보유하고 있습니다. 단, 우선매수권의 경우 의무사항은 아니며 당사 이외의 출자법인은 매도에 관한 권리를 당사에 위임합니다.

(14) 당사는 당반기 중 PT Trisakti Purwosari Makmur 대여금 USD 183,278천에 대하여 만기를 연장하였으며 전기 중 KT&G Global Kazakhstan LLP 대여금 USD 10,000천, PT Trisakti Purwosari Makmur 대여금 USD 270,256천에 대하여 각각 만기를 연장하는 계약을 체결하였습니다.

(15) 당반기말 현재 당사가 보유한 마스틴제144호피에프브이(주)의 지분증권은 (주)과천상상피에프브이 대출 관련 근질권이 설정되어 있습니다(주석 8, 25.(3) 참조).

(16) 당사는 당사의 종속기업인 (주)과천상상피에프브이가 결의한 당사의 배당금 3,400백만원에 대하여 배당수령을 유보하고, (주)과천상상피에프브이는 당사의 종속기업인 마스틴제144호피에프브이(주)에게 동 금액을 대여하는 약정을 체결하였습니다. 마스틴제144호피에프브이(주)가 해당 대여금을 만기일(2026년 8월 31일)에 미상환 시, 미상환금은 당사가 수령 예정인 배당금에서 공제할 예정입니다(주석 25.(4) 참조).

(17) 당사는 2025년, Altria Ventures Inc.(이하, 공동투자자)와 51:49의 출자 비율로 ASF International Holding Company AB(이하, ASF)를 설립하였습니다. 주식매매계약 효력발생 일로부터 5년간 당사 및 공동투자자가 보유한 해당 주식의 처분이 제한됩니다. 이후 당사 및 공동투자자가 보유 주식을 양도하고자 하는 경우, 각 상대방은 해당주식에 대한 우선매수권, 강제매도권 및 동반매도권을 선택적으로 행사할 수 있습니다. 또한 당사는 주식매매 및 신주 인수 거래의 종결일로부터 4년이 되는 해부터 공동투자자의 주식을 매수할 권리를 보유하고 있으며, 공동투자자는 5년이 되는 해부터 당사에 주식을 매도할 수 있는 권리를 보유하고 있습니다. 당사는 동 권리와 관련한 금융부채 160,560백만원을 공동기업투자의 취득원가에 가산하였습니다. 또한 당사는 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. 당반기말 현재 해당 사유는 발생하지 않았으며, 향후 발생 여부 및 금액은 현 시점에서 합리적으로 추정할 수 없습니다(주석 25.(4) 참조).

(18) 당사는 전기 중 종속기업인 영진약품(주)가 발행한 전환사채 5,100백만원을 취득하였습니다. 해당 전환사채의 만기는 5년이며 표면이율 및 만기보장수익률은 0%입니다. 해당 사채와 관련하여 당사는 1주당 전환가격 1,999원으로 2026년 11월 28일부터 2030년 10월 28일까지 전환을 청구할 수 있습니다. 또한 해당 사채와 관련하여 발행일로부터 30개월 이후 매 3개월마다 조기상환청구가 가능한 조기상환청구권을 보유하고 있습니다.

(19) 당반기와 전반기 중 주요 경영진에 대한 보상은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당반기	전반기
장단기종업원급여	14,109	11,436
퇴직급여	1,961	1,232
주식기준보상	1,351	1,023
합 계	17,421	13,691

24. 금융상품의 위험관리와 공정가치

금융상품과 관련하여 당사는 시장위험, 신용위험 및 유동성위험에 노출되어 있습니다. 당사의 위험관리는 당사의 재무적 성과에 영향을 미치는 잠재적 위험을 식별하여당사가 허용가능한 수준으로 감소, 제거 및 회피하는 것을 그 목적으로 하고 있습니다. 당사는 전사적인 수준의 위험관리 정책 및 절차를 마련하여 운영하고 있으며, 당사의 재무부문에서 위험관리에 대한 총괄책임을 담당하고 있습니다. 당사의 재무부문은 이사회에서 승인된 위험관리 정책 및 절차에 따라 당사의 영업과 관련한 금융위험을 감시하고 관리하는 역할을 하고 있으며, 금융위험의 성격과 노출정도를 주기적으로 분석하고 있습니다. 또한, 당사의 경영진은 위험관리 정책 및 절차의 준수 여부와 위험노출 한도를 지속적으로 검토하고 있습니다. 당사의 전반적인 금융위험 관리전략은 전기와 동일합니다.

(1) 시장위험

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

① 환위험

당사는 제조담배 수출 및 잎담배 수입 거래 등과 관련하여 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 당사의 경영진은 내부적으로 원화 환율 변동에 대한 환위험을 정기적으로 측정하고 있습니다.

② 가격위험

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

③ 이자율위험

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

(2) 신용위험

당사는 금융상품의 당사자 중 일방이 의무를 이행하지 않아 상대방에게 재무손실을 입힐 신용위험에 노출되어 있습니다. 당사의 경영진은 신용위험을 관리하기 위하여 신용도가 일정 수준 이상인 거래처와 거래하고 있으며, 금융자산의 신용보강을 위한 정책과 절차를 마련하여 운영하고 있습니다. 당사는 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, 당사는 주기적으로 거래처의 신용도를 재평가하여 신용거래 한도를 재검토하고 담보수준을 재조정하고 있으며, 회수가 지연되는 금융자산에 대하여는 분기 단위로 회수지연 현황 및 회수대책을 보고하고 있으며 지연사유에 따라 적절한 조치를 취하고 있습니다.

당반기말과 전기말 현재 금융자산의 장부금액은 신용위험에 대한 최대노출정도를 표시하고 있습니다.

(3) 유동성위험

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

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

(단위: 백만원)		
구 분	당반기말	전기말
금융자산:		
당기손익-공정가치금융자산	483,541	331,578
기타포괄손익-공정가치금융자산	117,982	156,107
파생상품자산	507	4,965
상각후원가 측정 금융자산		
현금및현금성자산	198,504	134,151
기타금융자산	170,250	168,617
매출채권및기타채권	2,804,542	2,425,149
장기에치금	1,787,978	1,676,086
소 계	4,961,274	4,404,003
금융자산 합계	5,563,304	4,896,653
금융부채:		
파생상품부채	20,925	8,540
상각후원가 측정 금융부채		
단기차입금	450,000	300,000
사채	1,219,861	1,237,092
매입채무및기타채무	1,174,182	1,092,744
리스부채	17,436	18,432
소 계	2,861,479	2,648,268
금융부채 합계	2,882,404	2,656,808

(5) 자산이나 부채의 공정가치를 측정하는 경우, 당사는 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

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

① 당반기말

(단위: 백만원)				
구 분	장부금액	공정가치		
		수준 1	수준 2	수준 3
당기손익-공정가치금융자산	483,541	-	162,364	321,177
기타포괄손익-공정가치금융자산	117,982	110,319	-	7,663
파생상품자산	507	-	507	-
합 계	602,030	110,319	162,871	328,840
파생상품부채	20,925	-	20,925	-

② 전기말

(단위: 백만원)				
구 분	장부금액	공정가치		
		수준 1	수준 2	수준 3
당기손익-공정가치금융자산	331,578	-	7,779	323,799
기타포괄손익-공정가치금융자산	156,107	148,444	-	7,663
파생상품자산	4,965	-	4,965	-
합 계	492,650	148,444	12,744	331,462
파생상품부채	8,540	-	8,540	-

당반기와 전기 중 공정가치 서열체계의 수준 간 이동은 없습니다.

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

당반기와 전반기 중 수준 3 공정가치의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당반기	전반기
기초금액	331,462	352,924
취득	12,712	16,116
처분	(16,457)	(2,333)
공정가치의 변동	1,123	(8,878)
반기말금액	328,840	357,829

(6) 당반기와 전반기 중 금융상품의 범주별 순손익은 다음과 같습니다.

① 당반기

(단위: 백만원)						
구 분	당기손익- 공정가치금융자산	기타포괄손익- 공정가치금융자산	파생상품	상각후원가측정 금융자산	상각후원가측정 금융부채	합 계
당기손익:						
이자수익	-	-	-	61,060	-	61,060
배당금수익	4,272	1,866	-	-	-	6,138
평가손익	3,461	-	(50,655)	-	-	(47,194)
리스계약조정손익	-	-	-	-	(16)	(16)
이자비용	-	-	-	-	(42,617)	(42,617)
손상차손	-	-	-	(32,384)	-	(32,384)
합 계	7,733	1,866	(50,655)	28,676	(42,633)	(55,013)
기타포괄손익(법인세 차감 전):						
공정가치 변동	-	27,542	-	-	-	27,542

② 전반기

(단위: 백만원)						
구 분	당기손익- 공정가치금융자산	기타포괄손익- 공정가치금융자산	파생상품	상각후원가측정 금융자산	상각후원가측정 금융부채	합 계
당기손익:						
이자수익	-	-	-	57,283	-	57,283
배당금수익	4,596	4,117	-	-	-	8,713
평가손익	(3,358)	-	40,196	-	-	36,838
리스계약조정손익	-	-	-	-	(17)	(17)
이자비용	-	-	-	-	(24,146)	(24,146)
손상차손	-	-	-	(22,920)	-	(22,920)
합 계	1,238	4,117	40,196	34,363	(24,163)	55,751
기타포괄손익(법인세 차감 전):						
공정가치 변동	-	50,990	-	-	-	50,990

25. 우발부채와 약정사항

(1) 소송사건

당반기말 현재 당사가 피소되어 계류중인 소송사건 등은 10건으로, 소송가액은 156,403백만원입니다. 당반기말 현재 계류중인 소송의 최종결과가 당사의 재무제표에 미치는 영향을 합리적으로 예측할 수 없습니다.

(2) 금융기관 약정사항

당반기말 현재 당사가 금융기관과 체결하고 있는 약정사항은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원, 천USD)				
구 분	금융기관 등	통화	한도액	실행액
수입신용장개설	하나은행	USD	200,000	4,443
파생상품거래(*)	하나은행 외 6개	USD	243,677	33,968
한도대출	농협은행 외 3개	KRW	800,000	250,000
기업어음	교보증권	KRW	200,000	200,000

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

당반기말 현재 당사는 제조담배 등의 해외 수출과 관련하여 한국무역보험공사와 단기수출보험(한도금액: USD 163,593천, EUR 1,250천)을 체결하고 있습니다.

(3) 지급보증 및 담보제공 내역

당반기말 현재 당사가 타인으로부터 제공받고 있는 주요 지급보증 및 담보 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원, 천USD)			
제공자	통화	한도액	내역
주택도시보증공사	KRW	180,088	주택분양보증 등
서울보증보험	KRW	47,751	인허가보증 등
하나은행	USD	2,000	판상업 및 담배완제품 수출 계약이행 및 입찰보증
하나은행	KRW	85,000	담배소비세 지급보증

당반기말 현재 KT&G Taiwan Corporation은 수입 통관 등을 위해 Citi Bank Taiwan으로부터 지급보증을 제공받고 있으며(실행액: TWD 200,000천), 당사는 TWD 700,000천을 한도로 Citi Bank Taiwan에 대하여 지급보증을 제공하고 있습니다.

당반기말 현재 KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.은 부가세 환급을 위해 하나은행으로부터 지급보증을 제공받고 있으며(실행액: TRY 191,544천), 당사는 USD 5,500천을 한도로 하나은행에 대하여 소구의무를 부담하고 있습니다.

당반기말 및 전기말 현재 당사가 타인을 위하여 제공한 지급보증 등의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
제공받는자	보증처	당반기말		전기말		보증내역
		보증 한도액	보증 실행액	보증 한도액	보증 실행액	
e편한세상 대전역 센텀비스타 수분양자	하나은행	8,000	2,534	8,000	3,019	중도금 대출보증(*)
디지털 엠파이어 평촌 비즈밸리 수분양자	하나은행	66,960	35,410	66,960	30,544	계약금 및 중도금 대출보증

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

당반기말 현재 담보로 제공한 자산은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)					
구 분	장부금액	채무금액	담보설정액	담보권자	담보제공사유
투자부동산 등	198,331	16,507	19,112	(주)BGF리테일 외	임대보증금 근저당권/전세권설정
현금및현금성자산	8,403	-	15,120	에이치에이치알부동산일반 사모투자회사제16호	고양노유자시설 부동산 매매 목적 지급제한(*1)
기타금융자산	600	-	720	수협은행	엘리프 미아 계약금 대출 알선 관 련 질권 설정
	100	100	100	교보문고	임대보증금 질권설정
	37,880	45,829	37,880	수원시	수원 대유평지구 지하차도 이행보증 질권설정
당기손익-공정가치 금융자산	5,188	-	5,280	수협은행	엘리프 미아 계약금 대출 알선 관 련 질권 설정
종속기업투자주식	11,260	-	4,420	(주)과천상상피에프브이	마스턴제144호피에프브이(주)의 대출약정(*2)
합 계	261,762	62,436	82,632		

(*1) 고양노유자시설 매각관련 계약금, 중도금 수령 예정 계좌로 중도금 입금 예정액을 포함하여 포괄 담보가 설정되어 있습니다.

(*2) 마스턴제144호피에프브이(주)의 대출약정과 관련하여, 당사가 보유한 마스턴제144호피에프브이(주)의 지분에 대하여 1순위 근
질권(담보권자:(주)과천상상피에프브이) 4,420백만원이 설정되어 있습니다.

당반기말과 전기말 현재 사용이 제한된 금융자산의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
구 분		당반기말	전기말
현금및현금성자산	고양 노유자시설 부동산매매 목적 지급제한	8,403	4,201
기타금융자산	임대보증금 질권설정	100	100
	수원 대유평지구 지하차도 공사 이행보증 관련 질권설 정	37,880	37,880
	동반성장협력 대출펀드 예탁	100,000	100,000
	엘리프 미아 계약금 대출 알선 관련 질권설정	600	600
	당좌예금 개설보증금	2	2
당기손익-공정가치 금융자산	엘리프 미아 계약금 대출 알선 관련 질권설정	5,188	5,139
합 계		152,173	147,922

당반기말 현재 발생하지 않은 주요 유형자산의 취득 약정액은 94,062백만원입니다.

(4) 기타

당사는 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 당사의 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 당사는 당반기말 현재 장기예치금 1,787,978백만원(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.

당사는 2018년 중 (주)신세계프라퍼티(이하, 공동투자자)와 50:50의 출자 비율로 (주)스타필드수원을 설립하였으며, 지상복합쇼핑몰의 임시사용승인일로부터 5년간 해당주식의 처분이 제한됩니다. 또한 당사 및 공동투자자가 보유 주식 전부를 양도하고자하는 경우 각 상대방은 해당 주식에 대한 우선매수권과 공동매도청구권을 선택적으로 행사할 수 있습니다.

당사는 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, 당반기 중 납입의무가 발생한 금액은 4,306백만원입니다.

당사는 미래에셋케이티엔지신성장투자조합1호, 케이비 KT&G 신성장1호펀드, 스마일게이트뉴딜펀드 등 일부 채무상품 및 관계기업에 대해 총 119,000백만원 및 USD 37,000천 한도로 출자 약정을 체결하고 있습니다. 당반기말 현재 출자확약 잔여금액은 6,762백만원 및 USD 11,683천이며, 세부출자 일정은 확정되지 않았습니다.

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

당사는 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 당사의 종속기업인 청라메디폴리스개발(주)의 지분도 함께 양도해야 합니다.

당사는 마스틴제144호피에프브이(주) 주식 처분 시 다른 출자법인이 동일한 조건으로 보유 지분을 처분할 것을 요구할 수 있는 공동처분권을 보유하고 있습니다. 또한 당사 이외의 타 주주사가 이사회 및 주주총회 승인을 득하여 지분을 매도할 경우, 당사는 타주주사가 통지한 조건으로 매도대상 지분을 우선매수할 권리를 보유하고 있습니다. 단, 우선매수권의 경우의 무사항은 아니며 당사 이외의 출자법인은 매도에 관한 권리를 당사에 위임합니다.

당사는 당사의 종속기업인 (주)과천상상피에프브이가 결의한 당사의 배당금 3,400백만원에 대하여 배당수령을 유보하고, (주)과천상상피에프브이는 당사의 종속기업인 마스틴제144호 피에프브이(주)에게 동 금액을 대여하는 약정을 체결하였습니다. 마스틴제144호피에프브이(주)가 해당 대여금을 만기일(2026년 8월 31일)에 미상환 시, 미상환금은 당사가 수령 예정인 배당금에서 공제할 예정입니다.

당사는 당반기말 현재 당사가 진행하는 분양계약(안양 호계동 지식산업센터 등)에 대해 시공사 및 공제조합 등으로부터 책임준공확약 및 보증을 제공받고 있습니다.

당사는 수원 대유평지구 분양사업과 관련하여 수원시에 도로, 근린공원 등 기반시설을 무상 귀속할 의무가 있으며, 2023년 9월 중 수원 대유평지구 1,2,3블럭이 준공됨에 따라 기반시설 관련 의무 이행으로 추가 예상되는 비용을 전기 중 공사원가로 반영하였습니다(주석 18 참조).

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

당사는 디지털 엠파이어 평촌 비즈밸리 및 e편한세상 평촌 어반밸리 분양사업과 관련하여 지구단위구역 내 공원, 도로 및 당사가 건설하는 시설 등의 일부를 안양시에 기부채납할 의무가 있습니다.

당사는 e편한세상 대전역 센텀비스타 분양사업과 관련하여 도로 및 증축한 학교를 대전시에 기부채납할 의무가 있습니다.

당사는 e편한세상 대전역 센텀비스타 분양사업과 관련하여 당반기말 현재 시공사(DL건설(주))가 수분양자에게 대출 시행한 금액 3,579백만원에 대하여 수분양자 계약 해지 사유 발생, 대출금 미상환 등 대출 계약관련 문제로 발생한 채무를 보전하기로 시공사와 합의하였습니다.

당사는 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 합의 하였습니다. 해당 공사는 2023년 중 준공 완료 되었으나, 중재판정 중에 있으며 당반기말 현재 중재의 결과는 예측할 수 없습니다.

당사는 당반기 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 경영관련 업무 지원을 범위로 자금지원확약을 체결하였습니다.

당반기말 현재 당사 및 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. 당사 및 KT&G USA Corporation은 동 조사의 최종 결과 및 그 영향을 당반기말 현재 예측할 수 없습니다.

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

당사는 2025년, Altria Ventures Inc.(이하, 공동투자자)와 51:49의 출자 비율로 ASF International Holding Company AB(이하, ASF)를 설립하였습니다. 주식매매계약 효력발생 일로부터 5년간 당사 및 공동투자자가 보유한 해당 주식의 처분이 제한됩니다. 이후 당사 및 공동투자자가 보유 주식을 양도하고자 하는 경우, 각 상대방은 해당주식에 대한 우선매수권, 강제매도권 및 동반매도권을 선택적으로 행사할 수 있습니다. 또한 당사는 주식매매 및 신주인수 거래의 종결일로부터 4년이 되는 해부터 공동투자자의 주식을 매수할 권리를 보유하고 있으며, 공동투자자는 5년이 되는 해부터 당사에 주식을 매도할 수 있는 권리를 보유하고 있습니다. 당사는 동 권리와 관련한 금융부채 160,560백만원을 공동기업투자의 취득원가에 가산하였습니다. 또한 당사는 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. 당반기말 현재 해당 사유는 발생하지 않았으며, 향후 발생 여부 및 금액은 현 시점에서 합리적으로 추정할 수 없습니다.

26. 현금흐름표

(1) 당반기와 전반기의 영업에서 창출된 현금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당반기	전반기
반기순이익	713,420	361,240
조정:		
복리후생비	1,642	2,546
퇴직급여및해고급여	16,950	43,286
재고자산평가및폐기손실(환입)	7,738	(348)
감가상각비	79,183	73,168
무형자산상각비	10,598	11,732
매출채권및기타채권손상차손	32,384	22,920
외화환산손실	41,031	235,894
파생상품평가손실	52,018	2,337
유형자산처분손실	1,251	159
무형자산처분손실	135	295
무형자산손상차손	490	326
투자부동산처분손실	2	250
매각예정자산처분손실	1,445	-
종속기업투자처분손실	-	552
기타비용 등	10,931	6,531
금융원가	44,307	33,792
주식보상비용	1,458	1,412
법인세비용	209,651	94,007
외화환산이익	(245,071)	(68,160)
파생상품평가이익	(1,363)	(42,533)
유형자산처분이익	(2,318)	(1,008)
무형자산처분이익	-	(3)
투자부동산처분이익	-	(5,001)
매각예정자산처분이익	(3,768)	-
종속기업으로부터의 기타이익	(57,702)	-
기타수익 등	(8,957)	(8,238)
금융수익	(167,350)	(137,323)
운전자본의 변동:		
매출채권및기타채권의 증가	(191,671)	(155,279)
파생상품자산(부채)의 감소(증가)	(33,813)	(10,609)
재고자산의 감소	5,408	79,248
미수담배소비세등의 감소(증가)	8,360	(55,091)

선급금의 증가	(48,704)	(26,917)
선급비용의 감소(증가)	17,891	(14,739)
매입채무및기타채무의 증가	65,954	1,485
선수금의 증가(감소)	44,190	(2,623)
미지급담배소비세등의 증가	27,908	67,678
순확정급여자산(부채)의 감소(증가)	182	(1,626)
영업에서 창출된 현금	633,810	509,360

27. 보고기간 후 사건

당사는 2026년 2월 5일 이사회 결의를 통하여 달러표시 무보증 선순위 외화사채의 발행을 결정하였으며, 2026년 7월 21일 USD 300,000천 규모의 해당 사채를 발행하였습니다.