

목 차

정 정 신 고 (보 고)	1
감 사 보 고 서	4
독립된 감사인의 감사보고서.....	5
(첨부)재 무 제 표.....	11
주 석	18
외부감사 실시내용	104

정정신고(보고)

2020년 12월 30일

1. 정정대상 공시서류: 2018년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 재무제표에 대한 감사보고서
2. 정정대상 공시서류의 최초제출일: 2019년 3월 21일
3. 정정사유: 재무제표 수정에 따른 감사보고서 재발행
4. 정정사항

항 목	정정전	정정후
강조사항	기재사항 없음	(주1)
기타사항	(주2)	(주2)
독립된 감사인의 감사보고서 일자	2019년 3월 21일	2019년 3월 21일 (주석 39에 대한 사항을 제외한다) 2020년 12월 30일 (주석 39에 기술된 사항에 한정하여 수행된 감사절차의 종료일)
재무제표 및 주석	기재사항 없음	주석39 참조

(주1) 강조사항

<정정후>

감사의견에는 영향을 미치지 않는 사항으로서 이용자는 다음 사항에 주의를 기울여야 할 필요가 있습니다.

회사의 주석 39에 기술된 바와 같이, 회사는 종속기업투자 손상과 관련한 당기순이익 과소계상 15,743백만원 등의 수정사항을 반영하여 2018년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 재무제표를 재작성하였습니다.

(주2) 기타사항

<정정전>

주식회사 케이티앤지의 2017년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 재무제표는 삼정회계법인에 감사하였으며, 이 감사인의 2018년 2월 28일자 감사보고서에는 적정의견이 표명되었습니다. 한편 해당 감사인이 적정의견을 표명한 재무제표는 재무제표에 대한 주석 38에서 기술되어 있는 재무제표에 대한 조정사항들을 반영하기 전의 재무제표이며, 비교 표시된 2017년 12월 31일로 종료되는 재무제표는 해당 조정사항이 반영된 재무제표입니다.

<정정후>

회사의 2017년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 재무제표는 타 감사인이 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사하였으며, 이 감사인의 2018년 2월 28일자 감사보고서에는 적정의견이 표명되었습니다. 한편, 타 감사인은 이사회가 2020년 11월 5일에 수정 승인한 2017년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 재무제표에 대하여 해당 수정사항에 한정된 재감사를 수행하였으며, 2020년 11월 13일자 감사보고서에 적정의견을 표명하였습니다.

우리는 2018년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 재무제표에 대하여 감사를 실시하고 2019년 3월 21일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다. 강조사항에서 설명하고 있는 바와 같이 동 일자 감사보고서에 첨부된 2018년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 재무제표가 재작성되면서 우리는 감사보고서를 재발행하게 되었습니다. 따라서 재작성된 2018년도의 재무제표는 회사의 이사회가 2019년 2월 21일자로 발행 승인한 2018년 재무제표와는 차이가 있습니다. 우리는 재작성된 2018년 재무제표에 대한 감사의견을 표명하기 위하여 필요한 추가적인 감사절차를 수행하였습니다.

2018년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 재무제표가 재작성되어 본 감사보고서를 재발행하게 되었으므로, 우리가 2019년 3월 21일자로 발행한 감사보고서는 더 이상 유효하지 않으며 회사의 2018년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 재무제표와 관련하여 사용될 수 없습니다.

주식회사 케이티앤지

재무제표에 대한
감사보고서

제 32 기

2018년 01월 01일 부터

2018년 12월 31일 까지

안진회계법인

독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 케이티앤지
주주 및 이사회 귀중

감사의견

우리는 주식회사 케이티앤지(이하 "회사")의 재무제표를 감사하였습니다. 동 재무제표는 2018년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 보고기간의 포괄손익계산서, 자본 변동표 및 현금흐름표 그리고 유의적 회계정책의 요약을 포함한 재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 회사의 재무제표는 주식회사 케이티앤지의 2018년 12월 31일 현재의 재무상태, 동일로 종료되는 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

감사의견 근거

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

핵심감사사항

핵심감사사항은 우리의 전문가적 판단에 따라 당기 재무제표감사에서 가장 유의적인사항들입니다. 해당 사항들은 재무제표 전체에 대한 감사의 관점에서 우리의 의견형성 시 다루어졌으며, 우리는 이러한 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하지는 않습니다.

(1) 종속기업투자 중 (주)코스모코스의 손상

재무제표에 대한 주석 12에 기재한 바와 같이, 회사의 재무상태표 상 (주)코스모코스의 장부 금액은 34,459 백만원이고, 당기 중 (주)코스모코스와 관련하여 6,976 백만원의 손상차손을 인식하였습니다.

회사는 (주)코스모코스에 대해 손상 징후를 검토하고, 손상징후가 발견되는 경우 사용가치와 공정가치 중 큰 금액을 회수가능액으로 결정하여 손상 검사를 수행하고 있습니다. 회사는 화장품사업을 영위하는 (주)코스모코스의 경우 내수 경쟁심화 및 중국 등 수출시장 수요의 불확실성으로 인해 사용가치의 민감도를 합리적으로 예측할 수 없어 사용가치를 측정하지 않고, 조정순자산법으로 공정가치를 측정하여 회수가능액으로 결정하였습니다. (주)코스모코스의 공정가치 결정 시 사용되는 공정가치 측정방법에 경영진의 중요한 가정과 추정이 개입되므로 공정가치 측정의 오류 가능성이 있는 바, 우리는 이를 핵심감사사항으로 결정하였습니다.

감사 접근법을 결정하기 위해, 우리는 (주)코스모코스의 공정가치 측정방법의 일반적인 적합성과 오류 가능성을 평가하였으며, 우리의 위험 평가를 기반으로 수행한 주요감사절차는 다음과 같습니다.

- ① 종속기업투자 손상 관련 회사의 내부통제 설계에 대한 이해 및 평가
- ② 공정가치 측정을 위해 회사가 활용한 외부전문가의 독립성 및 적격성 확인
- ③ 공정가치 측정 시 사용된 주요 가정의 합리성 확인
- ④ 공정가치로 측정된 유형자산에 대해 감사인의 외부 감정평가 전문가를 활용하여 주요 투입변수와 가치평가모형의 적정성 및 가치평가 결과에 대한 독립적인 확인

재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

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

지배기구는 회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

재무제표감사에 대한 감사인의 책임

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

감사기준에 따른 감사의 일부로서 우리는 감사의 전 과정에 걸쳐 전문가적 판단을 수행하고 전문가적 의구심을 유지하고 있습니다. 또한 우리는:

- 부정이나 오류로 인한 재무제표의 중요왜곡표시위험을 식별하고 평가하며 그러한위험에 대응하는 감사절차를 설계하고 수행합니다. 그리고 감사의견의 근거로서 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 부정은 공모, 위조, 의도적인 누락, 허위진술 또는 내부통제 무력화가 개입될 수 있기 때문에 부정으로 인한 중요한 왜곡표시를 발견하지 못할 위험은 오류로 인한 위험보다 큽니다.

- 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다.
- 재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치와 관련 공시의 합리성에 대하여 평가합니다.
- 경영진이 사용한 회계의 계속기업전제의 적절성과, 입수한 감사증거를 근거로 계속기업으로서의 존속능력에 대하여 유의적 의문을 초래할 수 있는 사건이나, 상황과 관련된 중요한 불확실성이 존재하는지 여부에 대하여 결론을 내립니다. 중요한 불확실성이 존재한다고 결론을 내리는 경우, 우리는 재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 회사의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.
- 공시를 포함한 재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고, 재무제표의 기초가 되는 거래와 사건을 재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.

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

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

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

강조사항

감사의견에는 영향을 미치지 않는 사항으로서 이용자는 다음 사항에 주의를 기울여야 할 필요가 있습니다.

회사의 주식 39에 기술된 바와 같이, 회사는 종속기업투자 손상과 관련한 당기순이익 과소계상 15,743백만원 등의 수정사항을 반영하여 2018년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 재무제표를 재작성하였습니다.

기타사항

회사의 2017년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 재무제표는 타 감사인이 대한민국의 회계 감사기준에 따라 감사하였으며, 이 감사인의 2018년 2월 28일자 감사보고서에는 적정의견이 표명되었습니다. 한편, 타 감사인은 이사회가 2020년 11월 5일에 수정 승인한 2017년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 재무제표에 대하여 해당 수정사항에 한정된 재감사를 수행하였으며, 2020년 11월 13일자 감사보고서에 적정의견을 표명하였습니다.

우리는 2018년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 재무제표에 대하여 감사를 실시하고 2019년 3월 21일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다. 강조사항에서 설명하고 있는 바와 같이 동 일자 감사보고서에 첨부된 2018년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 재무제표가 재작성되면서 우리는 감사보고서를 재발행하게 되었습니다. 따라서 재작성된 2018년도의 재무제표는 회사의 이사회가 2019년 2월 21일자로 발행 승인한 2018년 재무제표와는 차이가 있습니다. 우리는 재작성된 2018년 재무제표에 대한 감사의견을 표명하기 위하여 필요한 추가적인 감사절차를 수행하였습니다.

2018년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 재무제표가 재작성되어 본 감사보고서를 재발행하게 되었으므로, 우리가 2019년 3월 21일자로 발행한 감사보고서는 더 이상 유효하지 않으며 회사의 2018년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 재무제표와 관련하여 사용될 수 없습니다.

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 김 동 환 입니다.

서울시 영등포구 국제금융로 10
안진회계법인
대표이사 홍종성

2019년 3월 21일

(주석 39에 대한 사항을 제외한다)

서울시 영등포구 국제금융로 10
안진회계법인
대표이사 홍종성

2020년 12월 30일

(주석 39에 기술된 사항에 한정하여 수행된 감사절차의 종료일)

이 감사보고서는 감사보고서일 (2020년 12월 30일)현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 회사의 재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)재 무 제 표

주식회사케이티앤지

제 32 기

2018년 01월 01일 부터

2018년 12월 31일 까지

제 31 기

2017년 01월 01일 부터

2017년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 케이티앤지 대표이사 백 복 인

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

재 무 상 태 표

제 32(당) 기 2018년 12월 31일 현재

제 31(전) 기 2017년 12월 31일 현재

주식회사 케이티앤지

(단위 : 원)

과목	주석	제 32(당) 기	제 31(전) 기
자산			
유동자산			
현금및현금성자산	4,33,36,37	748,123,323,519	589,765,862,776
기타금융자산	4,33,37	570,000,000,000	2,047,686,022,874
당기손익-공정가치금융자산	5,33,37	1,139,704,589,088	-
파생상품자산	6,33	1,238,664,783	-
매출채권및기타채권	7,32,33,37	730,894,507,798	898,210,793,048
재고자산	8	954,677,584,804	872,391,146,210
환불자산 등		421,874,000	-
미수담배소비세등		218,210,022,210	255,821,995,393
선급금		18,377,223,800	20,259,419,135
선급비용		9,190,208,637	4,163,466,088
매각예정자산	16	27,793,765,475	-
유동자산 합계		4,418,631,764,114	4,688,298,705,524
비유동자산			
장기기타금융자산	4,17,33,37	6,937,220,000	6,340,300,000
장기에치금	9,33,37	615,527,896,771	510,223,375,080
당기손익-공정가치금융자산	5,33,37	210,655,373,106	-
장기매출채권및기타채권	7,32,33	119,288,362,714	131,132,042,979
기타포괄손익-공정가치금융자산	10,33,37	230,545,108,827	-
매도가능금융자산	10,33,37	-	454,051,493,361
관계기업및공동기업투자	11,32	77,430,010,000	51,930,010,000
종속기업투자	12,32	1,185,361,245,738	1,192,484,973,493
유형자산	13,17	1,200,906,524,123	1,171,775,207,834
무형자산	14	31,328,960,084	27,235,455,547
투자부동산	15,17	606,679,330,988	426,621,112,346
장기선급금		9,510,956,440	-
장기선급비용		7,267,349,723	4,582,421,362
이연법인세자산	30	9,845,531,641	-
비유동자산 합계		4,311,283,870,155	3,976,376,392,002
자산 총계		8,729,915,634,269	8,664,675,097,526
자본 및 부채			
부채			
유동부채			
단기차입금	18,33	1,246,100,270	1,958,661,660
매입채무및기타채무	19,32,33	398,082,555,860	392,041,735,857

파생상품부채	6,33	460,667,312	-
선수금		161,629,415,091	1,801,036,938
유동환불부채및충당부채	21	6,455,107,857	-
당기법인세부채	30	169,266,311,114	145,928,809,669
미지급담배소비세등		551,877,758,317	914,754,090,453
유동부채 합계		1,289,017,915,821	1,456,484,334,577
비유동부채			
장기매입채무및기타채무	19,32,33	39,152,218,138	21,655,355,805
장기선수금		701,673,919	581,716,864
순확정급여부채	20	34,837,214,841	19,084,241,508
비유동환불부채및충당부채	21	985,318,269	3,086,128,572
이연법인세부채	30	-	35,969,370,768
비유동부채 합계		75,676,425,167	80,376,813,517
부채 총계		1,364,694,340,988	1,536,861,148,094
납입자본과 적립금			
자본금	22	954,959,485,000	954,959,485,000
기타자본잉여금	22	3,582,160,908	3,582,160,908
자기주식	23	(328,157,286,128)	(328,157,286,128)
자기주식처분이익	23	513,775,933,891	513,775,933,891
적립금	24	5,430,034,290,488	5,009,300,640,505
이익잉여금	25,37	791,026,709,122	974,353,015,256
자본 총계		7,365,221,293,281	7,127,813,949,432
자본 및 부채의 총계		8,729,915,634,269	8,664,675,097,526

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

포괄손익계산서

제 32(당) 기 2018년 01월 01일부터 2018년 12월 31일까지

제 31(전) 기 2017년 01월 01일부터 2017년 12월 31일까지

주식회사 케이티앤지

(단위 : 원)

과목	주석	제 32(당) 기	제 31(전) 기
매출	32	2,624,616,092,571	3,000,087,862,709
제조당배		2,374,431,930,216	2,672,324,091,805
부동산	15,26	175,953,464,321	190,002,566,442
수출임담배등		74,230,698,034	137,761,204,462
매출원가	27,32	(977,356,174,213)	(1,095,439,763,974)
제조당배		(860,210,268,056)	(880,764,481,161)
부동산	26	(59,829,128,175)	(123,050,763,886)
수출임담배등		(57,316,777,982)	(91,624,518,927)
매출총이익		1,647,259,918,358	1,904,648,098,735
판매비와관리비	27	(642,828,471,473)	(646,766,874,549)
영업이익	27	1,004,431,446,885	1,257,881,224,186
기타수익	28,32	132,579,164,933	118,400,560,093
기타비용	28,32,37	(124,530,204,673)	(227,831,053,401)
금융수익	29,33	148,422,894,137	137,000,209,103
금융원가	29,33	(1,232,941,254)	(19,464,695,096)
순금융수익		147,189,952,883	117,535,514,007
법인세비용차감전순이익		1,159,670,360,028	1,265,986,244,885
법인세비용	30	(302,980,806,018)	(267,780,216,002)
당기순이익		856,689,554,010	998,206,028,883
법인세차감후기타포괄손익:			
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목			
순확정급여부채의 재측정요소	20	(19,379,063,324)	15,199,660,851
기타포괄손익-공정가치 지분증권 평가손익		(27,683,883,809)	-
후속적으로 당기손익으로 재분류 될 수 있는 항목			
매도가능금융자산평가손익		-	29,117,788,032
법인세비용차감후기타포괄손익		(47,062,947,133)	44,317,448,883
당기총포괄손익		809,626,606,877	1,042,523,477,766
주당손익	31		
기본및희석주당순이익		6,785	7,906

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

자 본 변 동 표

제 32(당) 기 2018년 01월 01일부터 2018년 12월 31일까지

제 31(전) 기 2017년 01월 01일부터 2017년 12월 31일까지

주식회사 케이티앤지

(단위 : 원)

과목	자본금	기타자본잉여금	자기주식	자기주식처분이익	적립금	이익잉여금	합계
2017년 01월 01일(전기초)	954,959,485,000	3,582,160,908	(328,157,286,128)	513,775,933,891	4,366,268,230,007	1,029,416,405,188	6,539,844,928,866
총포괄손익:							
당기순이익	-	-	-	-	-	998,206,028,883	998,206,028,883
기타포괄손익							
-순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	-	-	15,199,660,851	15,199,660,851
-매도가능금융자산평가손익	-	-	-	-	29,117,788,032	-	29,117,788,032
기타포괄손익 소계	-	-	-	-	29,117,788,032	15,199,660,851	44,317,448,883
총포괄손익	-	-	-	-	29,117,788,032	1,013,405,689,734	1,042,523,477,766
소유주와의 거래:							
연차배당	-	-	-	-	-	(454,554,457,200)	(454,554,457,200)
연구및인력개발준비금의 이입	-	-	-	-	(10,000,000,000)	10,000,000,000	-
별도적립금의 전입	-	-	-	-	623,914,622,466	(623,914,622,466)	-
소유주와의 거래 총액	-	-	-	-	613,914,622,466	(1,068,469,079,666)	(454,554,457,200)
2017년 12월 31일(전기말)	954,959,485,000	3,582,160,908	(328,157,286,128)	513,775,933,891	5,009,300,640,505	974,353,015,256	7,127,813,949,432
2018년 01월 01일(수정전기초)	954,959,485,000	3,582,160,908	(328,157,286,128)	513,775,933,891	5,009,300,640,505	974,353,015,256	7,127,813,949,432
회계정책 변경효과							
2018년 01월 01일(수정후기초)	954,959,485,000	3,582,160,908	(328,157,286,128)	513,775,933,891	4,972,534,911,109	943,959,989,624	7,060,655,194,404
총포괄손익:							
당기순이익	-	-	-	-	-	856,689,554,010	856,689,554,010
기타포괄손익:							
-순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	-	-	(19,379,063,324)	(19,379,063,324)
- 기타포괄손익-공정가치 금융자산 평가손익	-	-	-	-	(27,683,883,809)	-	(27,683,883,809)
- 기타포괄손익-공정가치 지분증권 처분손익 이익잉여금 대체	-	-	-	-	147,755,932	(147,755,932)	-
기타포괄손익 소계	-	-	-	-	(27,536,127,877)	(19,526,819,256)	(47,062,947,133)
총포괄손익	-	-	-	-	(27,536,127,877)	837,162,734,754	809,626,606,877
소유주와의 거래:							
연차배당	-	-	-	-	-	(505,060,508,000)	(505,060,508,000)
연구및인력개발준비금의 이입	-	-	-	-	(10,000,000,000)	10,000,000,000	-
별도적립금의 전입	-	-	-	-	495,035,507,256	(495,035,507,256)	-
소유주와의 거래 총액	-	-	-	-	485,035,507,256	(990,096,015,256)	(505,060,508,000)
2018년 12월 31일(당기말)	954,959,485,000	3,582,160,908	(328,157,286,128)	513,775,933,891	5,430,034,290,488	791,026,709,122	7,365,221,293,281

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

현금흐름표

제 32(당) 기 2018년 01월 01일부터 2018년 12월 31일까지

제 31(전) 기 2017년 01월 01일부터 2017년 12월 31일까지

주식회사 케이티앤지

(단위 : 원)

과목	주석	제 32(당) 기	제 31(전) 기
영업활동현금흐름	36		
영업에서 창출된 현금		942,379,411,486	1,443,282,098,514
법인세의 납부		(284,070,364,784)	(339,724,292,686)
영업활동순현금흐름		658,309,046,702	1,103,557,805,828
투자활동현금흐름			
이자의 수취		10,113,048,113	44,984,466,353
배당금의 수취		79,497,550,035	90,251,649,065
유형자산의 처분		30,355,195,608	4,287,567,414
무형자산의 처분		550,864,000	1,350,486,000
당기손익-공정가치금융자산의 처분		817,326,727,895	-
기타포괄손익-공정가치금융자산의 처분		1,152,600,000	-
매도가능금융자산의 처분		-	22,600,024,439
관계기업투자및공동기업투자의 처분		5,024,535,939	7,318,754,972
종속기업투자의 처분		-	17,723,668,000
대여금의 회수		18,923,650,695	13,245,195,316
보증금의 회수		107,786,000	17,371,249,680
유형자산의 취득		(303,693,065,623)	(228,659,084,873)
무형자산의 취득		(4,919,267,612)	(2,000,235,721)
투자부동산의 취득		(40,556,716,047)	(20,351,985,091)
종속기업투자의 취득		(44,569,990,408)	(97,201,843,321)
관계기업투자및공동기업투자의 취득		(30,500,000,000)	(1,000,000,000)
매도가능금융자산의 취득		-	(89,612,912,000)
당기손익-공정가치금융자산의 취득		(62,500,000,000)	-
대여금의 증가		(5,790,880,934)	(9,809,100,000)
보증금의 증가		(2,000,076,065)	(19,518,906,906)
장기예치금의 납입		(72,399,032,390)	(72,040,082,771)
기타금융자산 등의 증가		(390,596,920,000)	(271,035,878,762)
투자활동순현금흐름		5,526,009,206	(592,096,968,206)
재무활동현금흐름	36		
배당금의 지급		(505,060,508,000)	(454,554,457,200)
임대보증금의 감소		-	(4,709,762,410)
임대보증금의 증가		-	9,515,308,110
재무활동순현금흐름		(505,060,508,000)	(449,748,911,500)
현금및현금성자산의 순증가		158,774,547,908	61,711,926,122
기초 현금및현금성자산		589,765,862,776	528,371,808,155
외화표시 현금및현금성자산의 환율변동효과		(417,087,165)	(317,871,501)

기말 현금및현금성자산		748,123,323,519	589,765,862,776
-------------	--	-----------------	-----------------

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

주석

제 32(당) 기 2018년 01월 01일부터 2018년 12월 31일까지

제 31(전) 기 2017년 01월 01일부터 2017년 12월 31일까지

주식회사 케이티앤지

1. 회사의 개요

주식회사 케이티앤지(이하 "당사")는 담배제조 및 판매업을 주요 사업으로 영위하고 있습니다. 당사는 담배제조를 위한 신탄진공장 외 2개의 제조공장, 제조담배 판매를 위한 14개의 지역본부와 123개의 지(사)점, 잎담배가공을 위한 김천공장 및 포장지 제조를 위한 천안공장 등을 가지고 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 공기업의경영구조개선및민영화에 관한 법률에 의거 경영 효율성 향상과 조속한 민영화 추진을 위하여 정부투자기관관리기본법의 적용대상에서 제외되는 정부출자기관으로 전환됨과 동시에 상법에 의한 주식회사로 경영체제가 변경되었습니다. 이후 정부의 공기업 민영화 및 경영혁신계획 방침에 따라 1999년 1월 1일자로 홍삼사업을 분리하여 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 증권거래소내의 BdL Market에서 Euro MTF로 변경하였습니다.

당기말 현재 당사의 주요주식현황은 다음과 같습니다.

구분	소유주식수	지분율
국민연금공단	13,661,781	9.95%
중소기업은행	9,510,485	6.93%
우리사주조합	2,853,047	2.08%
자기주식	11,027,370	8.03%
기타	100,239,814	73.01%
합계	137,292,497	100.00%

2. 재무제표의 작성기준

2.1 회계기준의 적용

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

한국채택국제회계기준은 재무제표 작성 시 중요한 회계추정의 사용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 보다 복잡하고 높은 수준의 판단이 필요한 부분이나 중요한 가정 및 추정이 필요한 부분은 주석2.4에서 설명하고 있습니다.

당사의 재무제표는 주식 39에서 설명하는 바와 같이 종속기업투자 손상차손 인식으로 인한 조정사항을 반영하여 재작성되었습니다. 동 수정재무제표는 2020년 12월 10일자 이사회에서 승인되었으며, 2019년 3월 14일자 이사회에서 승인된 재무제표와상이합니다.

2.2 회계정책과 공시의 변경

(1) 당사가 채택한 제·개정 기준서

당사는 2018년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서를 신규로 적용하였습니다.

- 기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자' 개정

벤처캐피탈 투자기구, 뮤추얼펀드 등이 보유하는 관계기업이나 공동기업에 대한 투자지분을 지분법이 아닌 공정가치로 평가할 경우, 각각의 지분별로 선택 적용할 수 있음을 명확히 하였습니다. 벤처캐피탈 투자기구 등에 해당하지 않아 상기 면제규정을 적용하지 않으므로, 해당 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기준서 제1040호 '투자부동산' 개정

부동산의 투자부동산으로 또는 투자부동산에서의 대체는 용도 변경의 증거가 존재하는 경우에만 가능하며, 동 기준서 문단 57은 이러한 상황의예시임을 명확히 하였습니다. 또한, 건설 중인 부동산도 계정대체 규정 적용 대상에 포함됨을 명확히 하였습니다. 해당 개정이 재무제표 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기준서 제1102호 '주식기준보상' 개정

현금결제형에서 주식결제형으로 분류변경 시 조건변경 회계처리와 현금결제형 주식기준보상거래의 공정가치 측정방법이 주식결제형 주식기준보상거래와 동일함을 명확히 하였습니다. 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없습니다.

- 해석서 제2122호 '외화 거래와 선지급·선수취 대가' 제정

제정된 해석서에 따르면, 관련 자산, 비용, 수익(또는 그 일부)의 최초 인식에 적용할 환율을 결정하기 위한 거래일은 대가를 선지급하거나 선수취하여 비화폐성자산이나 비화폐성부채를 최초로 인식하는 날입니다. 해당 해석서의 제정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기준서 제1109호 '금융상품' 제정

당사는 2018년 1월 1일을 최초적용일로 하여 기준서 제1109호 '금융상품'을 적용하였습니다. 기준서 제1109호의 경과규정에 따라 비교 표시된 재무제표는 재작성되지 않았으며, 종전 장부금액과 최초적용일의 장부금액의 차이는 2018년 1월 1일에 이익잉여금(또는 자본)으로 인식하였습니다. 동 기준서의 적용으로 인한 영향의 상세정보는 주석 37에서 설명하고 있습니다.

- 기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익' 제정

당사는 기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'을 적용하였습니다. 기준서 제1115호의 경과규정에 따라 비교 표시된 재무제표는 재작성되지 않았으며 최초 적용 누적효과는 2018년 1월 1일에 이익잉여금에 인식되도록 소급하여 적용하였습니다. 동 기준서의 적용으로 인한 영향의 상세 정보는 주석 37에서 설명하고 있습니다.

(2) 당사가 적용하지 않은 제·개정 기준서

제정 또는 공포됐으나 2018년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 않았고, 당사가 조기 적용하지 않은 제·개정 기준서는 다음과 같습니다.

- 기준서 제1116호 '리스' 제정

2017년 5월 22일 제정된 기업회계기준서 제1116호 '리스'는 2019년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다. 동 기준서는 현행 기업회계기준서 제1017호 '리스'를 대체할 예정입니다. 당사는 기업회계기준서 제 1116호를 2019년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용할 예정입니다.

새로운 기준서는 단일 리스이용자 모형을 도입하여 리스기간이 12개월을 초과하고 기초자산이 소액이 아닌 모든 리스에 대하여 리스이용자가 자산과 부채를 인식하도록 요구합니다. 리스이용자는 사용권자산과 리스로 지급의무를 나타내는 리스부채를 인식해야 합니다.

당사는 기업회계기준서 제1116호의 최초 적용에 따른 재무적 영향을 평가하기 위하여 2018년 12월 31일 현재 상황 및 입수 가능한 정보에 기초하여 2018년 재무제표에 미치는 영향을 분석 중에 있으나, 당사가 이러한 분석을 완료하기 전까지는 재무적 영향에 대한 합리적 추정치를 제공하는 것이 실무상 어렵습니다

- 기준서 제 1109호 '금융상품' 제정

부의 보상을 수반하는 일부 중도상환 가능한 금융자산은 상각후원가로 측정될 수 있도록 개정하였으며, 상각후원가로 측정되는 금융부채가 조건변경 되었으나 제거되지는 않은 경우 변경으로 인한 효과는 당기손익으로 인식되어야 합니다. 동 개정사항은 2019년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도 후부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다.

- 기준서 제1019호 '종업원급여' 개정

확정급여제도의 변경으로 제도의 개정, 축소, 정산이 되는 경우 제도의 변경 이후 회계기간의 잔여기간에 대한 당기근무원가 및 순이자를 산정하기 위해 순확정급여부채(자산)의 재측정에 사용된 가정을 사용합니다. 또한, 자산인식상한의 영향으로 이전에 인식하지 않은 초과적립액의 감소도 과거근무원가나 정산손익의 일부로 당기손익에 반영합니다. 개정내용은 2019년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도 이후 발생한 제도의 개정, 축소, 정산에 전진적으로 적용합니다.

- 기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자' 개정
관계기업이나 공동기업에 대한 다른 금융상품(지분법을 적용하지 않는 금융상품)이 K-IFRS 제1109호의 적용대상임을 명확히 하였으며, 관계기업이나 공동기업에 대한 순투자의 일부를 구성하는 장기투자지분의 손상 회계처리에 대해서는 K-IFRS 제1109호를 우선하여 적용하도록 개정하였습니다. 동 개정사항은 2019년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도 후부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다. 또한, 이 기준서의 최초 적용 시 기준서 제1109호의 경과규정을 적용하여 비교정보의 재작성이 요구되지 않으며, 소급적용으로 인한 효과는 최초 적용일의 기초이익잉여금(또는 적절한 다른 자본요소)에 반영합니다.

- 해석서 제2123호 '법인세 처리의 불확실성' 제정
제정된 해석서는 기업이 적용한 법인세 처리가 과세당국에 의해 인정될지에 대한 불확실성이 존재하는 경우 당기법인세와 이연법인세 인식 및 측정에 적용하며, 법인세 처리 불확실성의 회계단위와 재평가가 필요한 상황 등에 대한 지침을 포함하고 있습니다. 해석서는 2019년 1월 1일부터 적용되며 비교재무제표를 소급 재작성하거나 최초 적용연도 기초에 변경 효과를 반영하는 방법 중 선택할 수 있습니다.

- 연차개선 2015-2017

·기준서 제 1103호 '사업결합'

공동영업과 관련된 자산에 대한 권리와 부채에 대한 의무를 보유하다가 해당 공동영업(사업의 정의 충족)에 대한 지배력을 획득하는 것은 단계적으로 이루어지는 사업결합이므로, 취득자는 공동영업에 대하여 이전에 보유하고 있던 지분 전부를 재측정합니다. 이 개정 내용은 2019년 1월 1일 이후 처음 시작되는 회계연도 이후에 취득일이속하는 사업결합부터 적용되 조기에 적용할 수 있습니다.

·기준서 제 1111호 '공동약정'

공동영업에 참여는 하지만 공동지배력을 보유하지 않은 공동영업 당사자가 공동영업에 대한 공동지배력을 획득하는 경우, 공동영업에 대하여 이전에 보유하고 있던 지분은 재측정하지 않습니다. 이 개정 내용은 2019년 1월 1일 이후 처음 시작되는 회계연도 이후에 공동지배력을 획득하는 거래부터 적용되 조기에 적용할 수 있습니다.

·기준서 제 1012호 '법인세'

K-IFRS 제1012호 문단 57A의 규정(배당의 세효과 인식시점과 인식항목을 규정)은 배당의 법인세효과 모두에 적용되며, 배당의 법인세효과를 원래 인식하였던 항목에 따라 당기손익, 기타포괄손익 또는 자본으로 인식하도록 개정되었습니다. 이 개정 내용은 2019년 1월 1일 이후 처음 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다.

·기준서 제 1023호 '차입원가'

적격자산을 의도된 용도로 사용(또는 판매) 가능하게 하는 데 필요한 대부분의 활동이 완료되면, 해당 자산을 취득하기 위해 특정 목적으로 차입한 자금을 일반차입금에 포함한다는 사실을 명확히 하였습니다. 이 개정 내용은 해당 개정 내용을 처음 적용하는 회계연도 이후에 생기는 차입원가에 적용하며, 2019년 1월 1일 이후 처음 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다.

당사는 기업회계기준서 제1116호 '리스'를 제외한 동 개정사항이 당사의 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없는 것으로 예상합니다.

2.3. 유의적인 회계정책

(1) 종속기업, 관계기업 및 공동기업투자

당사의 재무제표는 기업회계기준서 제1027호에 따른 별도재무제표입니다. 당사는 종속기업, 관계기업 및 공동기업에 대한 투자자산에 대하여 원가법을 선택하여 회계처리하고 있습니다. 한편, 종속기업, 관계기업 및 공동기업으로부터 수취하는 배당금은 배당을 받을 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(2) 유형자산

유형자산은 역사적 원가에서 감가상각누계액을 차감하여 표시하고 있습니다. 역사적 원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출을 포함합니다.

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

기타의 유형자산 중 릴플래그십 스토어를 제외한 토지와 수목 등은 감가상각을 하고 있지 아니며, 그 외 자산의 감가상각액은 자산의 취득원가에서 잔존가치를 제외한 금액에 대하여 다음의 추정 경제적 내용연수에 걸쳐 정액법에 따라 산정하고 있습니다.

구분	추정 내용연수
건물	10~60년
건축물	10~40년
기계장치	10~12년
차량운반구	4년
공구와기구	4년
비품	4년
기타의 유형자산(*)	5년

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

(3) 차입원가

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

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

(4) 정부보조금

정부보조금은 당사가 정부보조금에 부수되는 조건을 준수하고 그 보조금을 수취하는것에 대해 합리적인 확신이 있을 경우에만 인식하고 있습니다.

당사는 정부보조금을 정부보조금으로 보전하려 하는 관련원가가 비용으로 인식되는 기간에 걸쳐 관련 비용에서 차감하는 방법으로 인식하고 있습니다.

(5) 무형자산

무형자산은 원가로 측정하며, 최초 인식 후에 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다. 무형자산은 산업재산권, 시설이용권 및 개발중인무형자산으로 구성되며 당해 자산이 사용가능한시점부터 잔존가치를 영("0")으로 하여 아래의 내용연수 동안 정액법으로 상각하고 있습니다. 다만, 일부 산업재산권과 시설이용권 그리고 개발중인 무형자산에 대해서는 내용연수가 비한정인 것으로 평가하여 상각하고 있지 않습니다.

구분	추정 내용연수
산업재산권	10 ~ 20년 또는 비한정
시설이용권	비한정
개발중인무형자산	비한정

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

(6) 투자부동산

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

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

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

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

(7) 매각예정자산

비유동자산 또는 처분자산집단의 장부금액이 계속 사용이 아닌 매각거래를 통하여 주로 회수될 것으로 예상된다면 이를 매각예정자산으로 분류하고 있습니다. 이러한 조건은 당해 자산(또는 처분자산집단)이 현재의 상태로 즉시 매각가능하여야 하며 매각될 가능성이 매우 높을 때에만 충족된 것으로 간주하고 있습니다. 자산(또는 처분자산집단)을 매각예정으로 최초 분류하기 직전에 해당 자산(또는 자산과 부채)의 장부금액과 순공정가치 중 작은 금액으로 측정하고 있습니다. 최초 분류시 손상이 인식된 자산의 순공정가치가 하락하면 손상차손을 즉시 당기손익으로 인식하고, 순공정가치가 증가하면 과거에 인식하였던 손상차손누계액을 한도로 하여 당기손익으로 인식하고 있습니다. 다만, 이연법인세자산, 종업원급여에서 발생하는 자산 및 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정'이 적용되는 금융자산은 관련 기준서에 따라 측정하고 있습니다.

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

(8) 재고자산

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

당사가 적용하고 있는 재고자산 분류별 단위원가 결정방법은 다음과 같습니다.

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

재고자산의 판매시, 관련된 수익을 인식하는 기간에 재고자산의 장부금액을 매출원가로 인식하며, 재고자산을 순실현가능가치로 감액한 평가손실과 모든 감모손실은 감액이나 감모가 발생한 기간에 비용으로 인식하고 있습니다. 또한, 재고자산의 순실현가능가치의 상승으로 인한 재고자산평가손실의 환입은 환입이 발생한 기간의 비용으로 인식된 재고자산의 매출원가에서 차감하고 있습니다.

(9) 비금융자산의 손상

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

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

(10) 금융자산(파생상품 제외)

① 분류

2018년 1월 1일부터 당사는 다음의 측정 범주로 금융자산을 분류합니다.

- 당기손익-공정가치 금융자산
- 기타포괄손익-공정가치 금융자산
- 상각후원가 측정 금융자산

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

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

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

② 측정

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

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

- 채무상품

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

(가) 상각후원가 측정 금융자산

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

(나) 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

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

(다) 당기손익-공정가치측정 금융자산

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

- 지분상품

당사는 모든 지분상품에 대한 투자를 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 선택한 장기적 투자목적 또는 전략적 투자목적의 지분상품에 대해 기타포괄손익으로 인식한 금액은 해당 지분상품을 제거할 때에도 당기손익으로 재분류하지 않습니다. 이러한 지분상품에 대한 배당수익은 당사가 배당을 받을 권리가 확정된 때 금융수익으로 당기손익으로 인식합니다.

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

③ 손상

당사는 미래전망정보에 근거하여 상각후원가로 측정하거나 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대한 기대신용손실을 평가합니다. 손상 방식은 신용위험의 유의적인 증가 여부에 따라 결정됩니다. 단, 매출채권 및 리스채권에 대해 당사는 채권의 최초 인식시점부터 전체기간 기대신용손실을 인식하는 간편법을 적용합니다.

④ 인식과 제거

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

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

⑤ 금융상품의 상계

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

(11) 파생상품

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

(12) 현금및현금성자산

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

(13) 종업원급여

① 단기종업원급여

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

② 기타장기종업원급여

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

③ 퇴직급여: 확정기여제도

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

④ 퇴직급여: 확정급여제도

확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도입니다. 일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의해 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직연금급여의 금액을 확정하고 있습니다. 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계상된 부채는 보고기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에 사외적립자산의 공정가치를 차감하고 미인식과 거근무원가를 조정한 금액입니다. 확정급여채무는 매년독립된 보험계리인에 의해 예측단위 적립방식에 따라 산정됩니다. 확정급여채무의 현재가치는 급여가 지급될 통화로 표시되고 관련 확정급여부채의 지급시점과 만기가유사한 우량회사채의 이자율로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정하고 있습니다.

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

⑤ 해고급여

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

(14) 환불부채 및 충당부채

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

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

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

매 보고기간말마다 환불부채 및 충당부채의 잔액을 검토하고, 보고기간말 현재 최선의 추정치를 반영하여 조정하고 있습니다. 의무이행을 위하여 경제적효익이 내재된 자원이 유출될 가능성이 더 이상 높지 아니한 경우에는 관련 환불부채 및 충당부채를환입하고 있습니다.

(15) 납입자본

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

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

(16) 수익인식

당사의 수익은 재화의 판매, 용역의 제공 등으로 구성되어 있습니다.

① 재화의 판매

재화의 판매에 대하여 받았거나 받을 대가의 공정가치로 수익을 측정하고 있습니다. 당사는 재화의 판매에 대하여 재화의 소유에 따른 유의적인 위험과 보상이 구매자에게 이전되고, 판매된 재화의 소유권과 결부된 통상적 수준의 관리상 지속적 관여를 하지 않을 뿐만 아니라 효과적인 통제를 하지도 아니하며, 수익금액 및 거래와 관련하여 발생했거나 발생할 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있고, 거래와 관련된 경제적효익의 유입가능성이 높을 때 수익을 인식하고 있습니다.

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

② 용역의 제공

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

③ 주거용 부동산의 건설

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

당사는 일련의 업무와 관련된 마일스톤의 달성에 따라 주거용부동산의 건설에 대해 고객에게 청구할 권리를 가지게 됩니다. 특정한 마일스톤에 도달하면 고객에게 제3의 평가자가 서명한 관련 작업명세서를 발송하고 마일스톤 대가와 관련한 청구서를 발행합니다. 이전에 이행된 모든 작업에 대해 인식하고 있던 계약자산은 고객에게 청구하는 시점에 수취채권으로 재분류됩니다. 만약 마일스톤에 따른 지급액이 원가 기준 투입법에 따라 그 때까지 인식한 수익을 초과하는 경우, 당사는 그 차이를 계약부채로 인식합니다. 원가기준 투입법에 따른 수익인식시점과 마일스톤 지급시점의 차이는 언제나 1년 미만이므로 고객과의 건설계약에서 유의적인 금융요소는 없는 것으로 보았습니다.

당사는 주거용 부동산 판매계약이 중개상을 통해 체결되었을 때 중개상에게 판매수수료를 지급합니다. 당사는 이러한 증분원가가 회수될 것으로 예상될 때, 증분원가를 자산화하고 주거용 부동산이 고객에게 이전되는 기간에 걸쳐 상각합니다.

④ 부동산 임대

투자부동산으로부터의 임대수익은 임대기간에 걸쳐 정액기준으로 인식하고 있습니다.

(17) 금융수익과 금융원가

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

금융원가는 차입금에 대한 이자비용, 매입채무및기타채무의 상각액 등을 포함하고 있습니다. 이자비용은 유효이자율법을 적용하여 기간의 경과에 따라 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(18) 법인세비용

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성됩니다. 법인세는 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식된 항목과 관련된 금액은 해당 항목에서 직접 인식하며, 이를 제외하고는 당기손익으로 인식됩니다.

법인세비용은 보고기간말 현재 제정됐거나 실질적으로 제정된 세법을 기준으로 측정됩니다.

경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 따라 달라질 수 있는 상황에 대하여 당사가 세무 신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있습니다. 당사는 세무당국에 납부할 것으로 예상되는 금액에 기초하여 당기법인세비용을 인식합니다.

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

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

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

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

(19) 기능통화와 표시통화

당사의 재무제표는 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경의 통화인 원화로 작성되어보고되고 있습니다.

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

외환차이는 손익계산서에 기타수익 또는 기타비용으로 표시됩니다.

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

(20) 주당이익

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

(21) 영업부문

영업부문은 수익을 창출하고 비용을 발생시키는 사업활동을 영위하는 식별 가능한 구성단위로서, 당사는 부문에 배분될 자원에 대한 의사결정과 성과평가를 위하여 최고경영의사결정자가 주기적으로 검토하는 내부 보고자료에 기초하여 부문을 구분하고 있습니다. 당사는 기업회계기준서 제1108호 '영업부문'에 따라 영업부문과 관련된 공시사항을 연결재무제표에 공시하였습니다.

(22) 리스

리스는 리스제공자가 자산의 사용권을 일정기간 동안 리스이용자에게 이전하고 리스이용자는 그 대가로 사용료를 리스제공자에게 지급하는 계약입니다. 리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 리스이용자인 당사에게 이전되지 않은 리스는 운용리스로 분류되고, 리스지급액은 리스기간 동안 정액기준으로 비용인식됩니다

리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 리스이용자인 당사에게 이전되는 리스는 금융리스로 분류되고 리스자산의 공정가치와 최소 리스료의 현재가치 중 작은 금액이 리스기간 개시일에 각각 리스자산과 리스부채로 계상됩니다.

당사가 리스제공자인 경우 리스약정일에 리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하는 리스는 금융리스로 분류되고, 금융리스 이외의 모든 리스는 운용리스로 분류됩니다. 운용리스로부터 발생하는 리스료 수익은 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 인식되고, 운용리스의 협상 및 계약단계에서 발생한 리스개설 직접원가는 리스자산의 장부금액에 가산한 후 리스료 수익에 대응하여 리스기간 동안 비용으로 인식됩니다.

(23) 온실가스배출권

'온실가스 배출권의 할당 및 거래에 관한 법률'이 시행됨에 따라 발생하는 온실가스배출권 및 배출부채에 대하여 아래와 같이 회계처리하고 있습니다.

① 온실가스 배출권

온실가스 배출권은 정부에서 무상으로 할당받은 배출권과 매입 배출권으로 구성됩니다. 배출권은 매입원가에 취득에 직접 관련되어 있고 정상적으로 발생하는 그 밖의 원가를 가산하여 원가로 인식하고 있습니다.

당사는 의무를 이행하기 위한 목적으로 보유하는 배출권은 무형자산으로, 단기간의 매매차익을 얻기 위하여 보유하는 배출권은 유동자산으로 분류하고 있습니다. 무형자산으로 분류된 배출권은 최초 인식 후에 원가에서 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 하고 있으며, 단기간의 매매차익을 얻기 위하여 보유하는 배출권은 취득 후 매 보고기간말에 공정가치로 측정하고 공정가치의 변동분은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

온실가스 배출권은 정부에 제출하거나 매각하거나 사용할 수 없게 되어 더 이상 미래경제적 효익이 예상되지 않을 때 제거하고 있습니다.

② 배출부채

배출부채는 온실가스를 배출하여 정부에 배출권을 제출해야 하는 현재의무로서, 해당 의무를 이행하기 위하여 자원이 유출될 가능성이 높고, 그 의무의 이행에 소요되는 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에 인식하고 있습니다. 배출부채는 정부에 제출할 해당 이행연도 분으로 보유한 배출권의 장부금액과 보유 배출권 수량을 초과하는 배출량에 대한 의무를 이행하는 데에 소요될 것으로 예상되는 지출을 더하여 측정하고 있습니다. 배출부채는 정부에 제출할 때 제거하고 있습니다.

(24) 재무제표 유동성 배열

당사는 신뢰성 있고 목적적합한 정보를 제공하기 위하여 재무상태표 유동성 표시순서를 변경하였으며, 전기재무제표는 당기재무제표와의 비교를 용이하게 하기 위하여 유동성 순서에 따라 표시하였습니다. 이러한 재분류는 전기에 보고된 순손익이나 순자산가액에 영향을 미치지 않습니다.

2.4. 중요한 회계추정 및 가정

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

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

(1) 법인세

당사의 과세소득에 대한 법인세는 다양한 국가의 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다. (주석 30 참조)

당사는 특정 기간동안 과세소득의 일정 금액을 투자, 임금증가 등에 사용하지 않았을 때 세법에서 정하는 방법에 따라 산정된 법인세를 추가로 부담합니다. 따라서, 해당 기간의 당기법인세와 이연법인세를 측정할 때 이에 따른 세효과를 반영하여야 하고, 이로 인해 당사가 부담할 법인세는 각 연도의 투자, 임금증가 등의 수준에 따라 달라지므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다.

(2) 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 원칙적으로 평가기법을 사용하여 결정됩니다. 연결회사는 보고기간말 현재 중요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다. (주석 33 참조)

(3) 금융자산의 손상

금융자산의 손실충당금은 부도위험 및 기대손실률 등에 대한 가정에 기초하여 측정됩니다. 회사는 이러한 가정의 설정 및 손상모델에 사용되는 투입변수의 선정에 있어서 회사의 과거 경험, 현재 시장 상황, 재무보고일 기준의 미래전망정보 등을 고려하여 판단합니다. (주석 33 참조)

(4) 순확정급여부채

순확정급여부채의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다. (주석 20 참조)

(5) 수익인식

당사는 고객에게 제품 판매 후 고객이 반품할 것으로 예상되는 제품에 대하여 환불부채와 회수할 재화에 대한 권리를 인식하고 있습니다. 판매시점에 포트폴리오 수준에서 누적된 경험에 기초하여 기댓값 방법으로 반품율을 예측하고 있으며, 당사의 수익은 예측된 반품율의 변동에 영향을 받습니다.

(6) 총공사수익 및 총공사원가

① 총계약수익 추정치의 불확실성

총계약수익은 최초에 합의한 계약금액을 기준으로 측정하지만, 계약을 수행하는 과정에서 공사변경, 보상금, 장려금에 따라 증가하거나 연결회사의 귀책사유로 완공시기가 지연됨에 따라 위약금을 부담할 때 감소될 수 있으므로 계약수익의 측정은 미래사건의 결과와 관련된 다양한 불확실성에 영향을 받습니다. 당사는 고객이 공사변경 등으로 인한 수익금액의 변동을 승인할 가능성이 높거나 당사가 성과기준을 충족할 가능성이 높고, 금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우 계약수익에 포함합니다. (주석 26 참조)

② 추정총공사원가

공사수익금액은 누적발생계약원가를 기준으로 측정하는 진행률의 영향을 받으며, 총계약원가는 재료비, 노무비, 공사기간 등의 미래 예상치에 근거하여 추정합니다. (주석 26 참조)

3. 영업부문

당사는 다음과 같은 주요사업계열에서 기간에 걸쳐 혹은 한 시점에 재화와 용역을 이전함으로써 수익을 얻고 있습니다. 주요 사업계열의 구분은 기업회계기준서 제 1108호에 따라 보고부문별 수익 공시정보와 일관됩니다.

(단위: 백만원)				
구분			제 32(당) 기	제 31(전) 기
한 시점에 인식하는 수익 :				
담배 제조 및 판매	국내	도소매상	1,544,128	1,600,896
		특수(연세 등)	195,725	197,302
	수출	도소매상 등	536,625	878,498
담배 상품 판매	국내	도소매상	87,587	-
		특수(연세 등)	8,264	-
		직접 판매	2,102	-
담배 반제품 제조 및 판매	수출	종속기업 등	56,406	60,919
담배 원재료 제조 및 판매	국내	직접 판매	7,060	52,640
	수출	직접 판매	9,488	9,908
기타	국내	직접 판매	1,277	9,923
소 계			2,448,662	2,810,086
기간에 걸쳐 인식하는 수익 :				
부동산 분양 및 임대	국내	분양	118,698	135,216
	국내	임대	57,256	54,786
소 계			175,954	190,002
합 계			2,624,616	3,000,088

4. 현금및현금성자산과 기타금융자산

(1) 당기말과 전기말 현재 현금및현금성자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
보유현금	251	705
요구불예금	246,310	104,120
특정금전신탁	501,562	484,941
합계	748,123	589,766

(2) 당기말과 전기말 현재 기타금융자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구분	제 32(당) 기		제 31(전) 기	
	유동	비유동	유동	비유동
정기예금	570,000	6,937	150,000	6,340
특정금전신탁	-	-	1,867,686	-
양도성예금	-	-	30,000	-
합계	570,000	6,937	2,047,686	6,340

(3) 당기말과 전기말 현재 사용이 제한된 기타금융자산의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
구분	사용제한내용	제 32(당) 기	제 31(전) 기
장기기타금융자산	부동산 개발이행보증	6,340	6,340
	임대보증금	597	-
합계		6,937	6,340

5. 당기손익-공정가치금융자산

주석 3에서 설명한 바와 같이 당사는 당기초부터 기준서 제1109호 '금융상품'을 적용하였습니다. 이러한 회계정책 및 변경이 금융자산 분류 및 재무제표에 미치는 영향은 주석 37을 참고하시기 바랍니다.

(1) 당기손익-공정가치금융자산

(단위: 백만원)				
구분	제 32(당) 기		제 31(전) 기	
	유동	비유동	유동	비유동
특전금전신탁	1,139,705	-	1,867,686	-
부동산수익증권	-	210,655	-	184,169
합계	1,139,705	210,655	1,867,686	184,169

(*) 상기 금융자산은 전기말에는 각각 기타금융자산과 매도가능금융자산으로 분류되었으며, 전기말 수치는 회계정책 변경으로 인한 이익잉여금 변동효과는 포함되지 않는 수치입니다.

(2) 당기손익으로 인식된 금액

(단위: 백만원)		
구분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
당기손익-공정가치금융자산 금융손익(*)	53,646	-

(*) 현금및현금성자산에 포함되는 특정금전신탁의 손익이 포함되어 있습니다.

6. 파생상품

(1) 당기말과 전기말 현재 파생상품 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구분	제 32(당) 기		제 31(전) 기	
	유동	비유동	유동	비유동
통화선도 :				
파생상품자산	1,239	-	-	-
파생상품부채	(461)	-	-	-
합계	778	-	-	-

(2) 당기와 전기 중 파생상품의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
기초금액	-	-
평가이익	1,239	-
평가손실	(461)	-
기말금액	778	-

7. 매출채권및기타채권

(1) 당기말과 전기말 현재 매출채권및기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구분	제 32(당) 기		제 31(전) 기	
	유동	비유동	유동	비유동
종업원대여금	16,816	28,428	17,048	35,931
대여금	2,477	16,688	7,982	21,978
미수금	17,039	9,829	19,936	12,320
보증금	25,891	20,149	27,852	16,837
미수수익	6,821	-	7,734	-
매출채권	661,851	44,194	817,659	44,066
합계	730,895	119,288	898,211	131,132

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

(단위: 백만원)				
구분	제 32(당) 기		제 31(전) 기	
	유동	비유동	유동	비유동
총장부금액	799,232	194,487	916,960	169,308
손실충당금:				
대여금	(255)	(18,386)	-	(11,378)
미수금	(253)	(13,947)	(2,090)	(9,256)
미수수익	(53)	(2,161)	-	(2,072)
매출채권	(67,776)	(40,705)	(16,659)	(15,470)
손실충당금 합계	(68,337)	(75,199)	(18,749)	(38,176)
순장부금액	730,895	119,288	898,211	131,132

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

(단위: 백만원)		
구분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
기초금액	56,925	71,765
회계정책의 변경	87,863	-
손상차손(환입)	4,064	(14,840)
제각	(5,316)	-
기말금액	143,536	56,925

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

(4) 당기말과 전기말 현재 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정된 기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
구분	제 32(당) 기			제 31(전) 기		
	유효이자율	유동	비유동	유효이자율	유동	비유동
종업원대여금	1.49~5.68%	16,816	28,428	2.45~5.68%	17,048	35,931
보증금	1.49~5.68%	25,891	20,149	1.49~3.52%	27,852	16,837
합계		42,707	48,577		44,900	52,768

8. 재고자산

(1) 당기말과 전기말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
구분	제 32(당) 기			제 31(전) 기		
	취득원가	평가손실 총당금	장부금액	취득원가	평가손실 총당금	장부금액
상품	35,351	(37)	35,314	981	-	981
제품	80,840	(982)	79,858	57,801	(833)	56,968
재공품	14,053	-	14,053	13,611	-	13,611
원재료	727,089	-	727,089	716,034	-	716,034
저장품	24,486	-	24,486	23,176	-	23,176
부산물	6,941	-	6,941	5,591	-	5,591
미완성주택	280	-	280	-	-	-
완성주택	3,069	-	3,069	-	-	-
용지	8,990	-	8,990	-	-	-
미착품	54,598	-	54,598	56,030	-	56,030
합계	955,697	(1,019)	954,678	873,224	(833)	872,391

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

(단위: 백만원)		
구분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
매출원가:		
재고자산평가손실	186	64
재고자산폐기손실	4,091	2,872
기타비용:		
재고자산폐기손실	123	1,040
합계	4,400	3,976

9. 장기예치금

당기말과 전기말 현재 장기예치금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
요구불예금	1,525	1,921
T-Note	614,003	508,302
합계	615,528	510,223

상기 장기예치금은 주식 35에서 설명하고 있는 바와 같이, 제조담배수출과 관련하여미국 주 정부에 납입된 예치금으로서, 당기와 전기 중 납입금액은 각각 72,399백만원 및 72,040백만원입니다.

10. 기타포괄손익-공정가치금융자산(전기: 매도가능금융자산)

(1) 당기말과 전기말 현재 기타포괄손익-공정가치금융자산(전기: 매도가능금융자산)의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
상장지분상품		
-(주)오스코텍	11,933	8,686
-(주)신한금융지주회사	158,731	198,013
-Rexahn Pharmaceuticals, Inc.	664	1,382
-유앤아이(주)	9,277	12,079
상장지분상품 소계	180,605	220,160
비상장지분상품(*)	49,940	233,891
합계	230,545	454,051

전기에 당사는 비상장지분상품을 중장기적으로 보유할 목적으로 매도가능금융자산으로 분류하였으며, (*) 전기말 수치는 회계정책 변경으로 인한 자산변동효과를 포함하지 않았습니다. 전기말 매도가능금융자산으로 분류한 비상장지분상품 중 184,169백만원은 당기 초 기준서 제1109호 '금융상품'적용에 따라 당기손익-공정가치 금융자산으로 재분류하였습니다.

당사는 기타포괄손익-공정가치금융자산(전기: 매도가능금융자산)의 공정가치 평가시 상장지분상품에 대하여는 활성거래시장에서 거래되는 시장가격을 사용하였으며, 비상장지분상품은 현금흐름할인모형으로 측정하였습니다.

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

(2) 당기와 전기 중 기타포괄손익-공정가치금융자산(전기: 매도가능금융자산)의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
기초금액	454,051	365,805
회계정책의 변경	(184,169)	-
취득	-	89,613
공정가치의 변동	(38,337)	22,931
처분 및 계정대체	(1,000)	(24,298)
기말금액	230,545	454,051

11. 관계기업및공동기업투자

당기말과 전기말 현재 관계기업및공동기업투자의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
회사명	소재지	주요영업활동	제 32(당) 기		제 31(전) 기	
			지분율	장부금액	지분율	장부금액
Cosmo Tobacco Co. LTD	몽골	담배 제조 · 판매업	40.00%	-	40.00%	-
(주)라이트팜텍	국내	의약품 제조	20.24%	1,830	20.24%	1,830
(주)제이알제5호위탁관리부동산투자회사	국내	부동산임대업	34.63%	5,600	34.63%	5,600
(주)제이알제8호위탁관리부동산투자회사	국내	부동산임대업	21.74%	10,000	21.74%	10,000
(주)엘에스케이글로벌파마서비스	국내	신약연구개발	23.15%	-	23.15%	-
(주)제이알제10호위탁관리부동산투자회사	국내	부동산임대업	28.79%	9,500	28.79%	9,500
(주)제이알제13호위탁관리부동산투자회사	국내	부동산임대업	-	-	27.03%	5,000
(주)케이비김포로지스틱스기업구조조정부동산투자회사 (*1)	국내	부동산임대업	12.00%	3,000	12.00%	3,000
코람코전문투자형사모부동산투자신탁제50호(*2)	국내	부동산임대업	84.21%	16,000	84.21%	16,000
(주)용인중심	국내	부동산개발	22.22%	1,000	22.22%	1,000
코람코유럽코어전문투자사모부동산투자 제3-2호(*2)	독일	부동산임대업	51.35%	18,500	-	-
(주)스타필드수원	국내	부동산개발 · 임대업	50.00%	12,000	-	-
합계				77,430		51,930

- 집합투자업자가 보유하는 지분 76%는 자본시장과금융투자업에관한법률에 따라 의결권이 제한되는바, 중요한 재무정책과 영업
- (*1) 정책의 결정시 각각 12%의 지분을 보유하는 당사와 담배인삼공제회 전원의 동의가 요구되므로 당사는 동 지분을 공동기업투자자로 분류하였습니다.
- (*2) 투자자 약정에 의하여 중요한 재무정책과 영업정책의 결정시 투자자 전원의 동의가 요구되므로 당사는 동 지분을 공동기업투자자로 분류하였습니다.

당사는 당기 중 코람코유럽코어전문투자사모부동산투자 제3-2호를 18,500백만원에 취득하였습니다.

당사는 당기 중 (주)스타필드수원에 12,000백만원을 출자하였습니다.

당사는 전기 중 (주)용인중심에 1,000백만원을 출자하였습니다.

당사는 당기 중 (주)제이알제13호위탁관리부동산투자회사의 청산절차에 따른 잔여재산을 분배받고 25백만원의 관계기업및공동기업투자처분이익을 인식하였습니다.

당사는 전기 중 (주)케이브이지제1호위탁관리부동산투자회사의 청산절차에 따른 잔여재산을 분배받고 19백만원의 관계기업및공동기업투자처분이익을 인식하였습니다.

12. 종속기업투자

(1) 당기말과 전기말 현재 종속기업투자의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
회사명	소재지	주요 영업활동	제 32(당) 기		제 31(전) 기	
			지분율	장부금액	지분율	장부금액
(주)한국인삼공사	국내	홍삼 등의 제조·판매업	100.00%	716,148	100.00%	716,148
영진약품(주)	국내	의약품 제조·판매업	52.45%	73,299	52.45%	73,299
태아산업(주)	국내	제지식 판상업 제조업	100.00%	52,698	100.00%	15,698
KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.	터키	담배 제조·판매업	99.99%	5,727	99.99%	12,144
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%	89,296	100.00%	110,297
KT&G USA Corporation	미국	담배 판매업	100.00%	4,913	100.00%	4,913
(주)코스모코스	국내	화장품 제조·판매업	98.56%	34,459	98.56%	41,435
Renzoluc Pte., Ltd.(*)	싱가포르	지주회사	100.00%	148,834	100.00%	148,834
(주)케이지씨에본	국내	한약재의 제조·판매업	100.00%	45,982	100.00%	49,828
PT KT&G Indonesia	인도네시아	담배 판매업	99.99%	1,240	99.99%	1,240
(주)상상스태이	국내	호텔업	100.00%	5,092	100.00%	14,261
KT&G Global Rus L.L.C.	러시아	담배 판매업	100.00%	1,212	100.00%	1,497
(주)과천상상 피에프브이	국내	부동산 개발·판매업	51.00%	3,570	-	-
합계				1,185,361		1,192,485

(*)1) 상기 지분율은 전환우선주를 제외한 지분율이며, 당기말 현재 우선주를 포함한 지분율은 88.6%입니다.

당기 중 당사는 과천상상피에프브이의 설립출자에 참여하여 지분증권 714,000주를 3,570백만원에 취득하였습니다.

당기 중 당사는 태아산업(주)의 주주배정 유상증자에 참여하여 지분증권 691,356주를 37,000백만원에 취득하였습니다.

당기 중 당사는 (주)상상스태이의 주주배정 유상증자에 참여하여 지분증권 800,000주를 4,000백만원에 취득하였습니다.

전기 중 당사는 Renzoluc Pte., Ltd.의 주주배정 유상증자에 참여하여 지분증권 25,641,958주를 97,202백만원에 취득하였으며, 종속기업대여금 47,489백만원을 출자전환함에 따라 13,151,932주를 추가 취득하였습니다.

전기 중 K&I HK Co., Ltd.과 K&I China Co., Ltd. 지분 전액을 (주)코스모코스에 현물출자함에 따라 (주)코스모코스에 대한 당사의 지분율이 98.49%에서 98.56%로 증가하였습니다. 동 현물출자는 당사의 경제적 측면에 식별가능한 효과가 없는 거래로서 당사는 추가 취득한 (주)코스모코스 지분의 원가를 현물출자 한 K&I HK Co., Ltd.과 K&I China Co., Ltd.지분의 장부금액으로 측정하였습니다.

전기 중 당사의 종속기업인 (주)케이티앤지생명과학은 2017년 1월 13일자로 영진약품(주)에 흡수합병되었으며, 합병대가로 수령한 영진약품(주) 주식의 공정가치와 (주)케이티앤지생명과학 지분의 장부금액과의 차이 8,908백만원을 종속기업투자처분손실로 인식하였습니다.

전기 중 K-Q HongKong I, Limited의 청산절차에 따른 잔여재산을 분배받고, 37백만원의 종속기업투자처분손실을 인식하였습니다.

(2) 손상차손

당사는 당사가 보유한 종속기업투자에 대해 손상 징후 검토를 수행하고 있으며, 손상 징후가 발견되는 경우 회수가능액을 추정하여 손상 검사를 수행하고 있습니다.

당기 중 지속적인 영업손실 누적 등으로 종속기업 순자산 장부금액이 종속기업투자주식 장부가액보다 미달하여 손상징후가 발견된 종속기업투자주식의 손상검사 결과는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
회사명	손상금액	회수가능액평가방법
KT&G Rus L.L.C.	21,001	사용가치
KT&G Global Rus L.L.C.	285	사용가치
KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.	6,417	공정가치
(주)코스모코스	6,976	공정가치
(주)케이씨에본	3,846	공정가치
(주)상상스테인	13,169	공정가치

중속기업투자에 대한 손상검사 수행시 사용가치, 공정가치를 회수가능액으로 평가하였고, 회수가능액의 추정에는 해당 산업의 미래 추세에 대한 경영진의 평가를 반영하고 있으며, 내·외부의 역사적자료에 기초하고 있습니다.

한편, 공정가치는 조정순자산법으로 평가하였으며, 공정가치 서열체계 상 가치평가기법에 사용된 투입변수에 기초하여 수준 3으로 분류됩니다.

KT&G Rus L.L.C. 및 KT&G Global Rus L.L.C.과 관련하여 자산의 공정가치를 신뢰성 있게 추정할 수 없어 회수가능액은 사용가치로 측정하였습니다. 사용가치 측정을 위한 미래현금흐름은 회사의 과거 영업성과와 미래 사업계획을 근거로 향후 5개년 치를 추정하고, 이후의 현금흐름은 1%의 영구성장률을 적용하여 추정하였습니다. 사용가치 측정을 위한 할인율은 자산의 특유한 위험을 반영하여 조정한 가중평균자본비용인 14.88%로 추정하였습니다.

13. 유형자산

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

(단위: 백만원)						
구분	제 32(당) 기			제 31(전) 기		
	취득원가	감가상각누계액	장부금액	취득원가	감가상각누계액	장부금액
토지	497,249	-	497,249	474,067	-	474,067
건물	721,112	(377,566)	343,546	713,395	(356,312)	357,083
구축물	45,955	(34,527)	11,428	45,867	(32,937)	12,930
기계장치	989,507	(804,177)	185,330	986,214	(798,513)	187,701
차량운반구	1,569	(1,202)	367	1,791	(1,379)	412
공구와기구	36,306	(31,938)	4,368	34,827	(30,080)	4,747
비품	148,800	(113,565)	35,235	134,394	(97,545)	36,849
기타의유형자산	3,804	(53)	3,751	1,594	-	1,594
건설중인자산	119,633	-	119,633	96,392	-	96,392
합계	2,563,935	(1,363,028)	1,200,907	2,488,541	(1,316,766)	1,171,775

(2) 당기 중 유형자산의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)							
구분	기초금액	취득금액	처분금액	감가상각비	건설중인 자산 대체	기타 증감액(*)	기말금액
토지	474,067	43,018	(345)	-	79,117	(98,608)	497,249
건물	357,083	29,612	(658)	(24,945)	98,039	(115,585)	343,546
구축물	12,930	227	(10)	(2,043)	202	122	11,428
기계장치	187,701	18,536	(3,138)	(37,402)	37,910	(18,277)	185,330
차량운반구	412	128	-	(173)	-	-	367
공구와기구	4,747	1,803	(160)	(2,394)	372	-	4,368
비품	36,849	14,277	(18)	(17,740)	1,686	181	35,235
기타의유형자산	1,594	1,431	-	(53)	-	779	3,751
건설중인자산	96,392	251,322	(13)	-	(217,326)	(10,742)	119,633
합계	1,171,775	360,354	(4,342)	(84,750)	-	(242,130)	1,200,907

기타증감액에는 당기 중 투자부동산으로 대체된 토지, 건물 및 구축물 191,533백만원, 매각예정자산으로 대체된 토지, 기계장치 및 건설중인자산 27,794백만원, 토지 및 건설중인자산에 대한 손상차손 7,223백만원이 포함되어 있습니다.

(3) 전기 중 유형자산의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)							
구분	기초금액	취득금액	처분금액	감가상각비	건설중인 자산 대체	기타 증감액(*)	기말금액
토지	384,716	4	(245)	-	89,841	(248)	474,068
건물	353,952	2,656	(332)	(25,392)	26,882	(683)	357,083
구축물	14,480	380	(47)	(2,003)	123	(3)	12,930
기계장치	207,199	5,499	(2,740)	(42,542)	20,285	-	187,701
차량운반구	360	236	(12)	(172)	-	-	412
공구와기구	5,355	1,468	(86)	(2,441)	451	-	4,747
비품	42,306	12,054	(112)	(18,379)	980	-	36,849
기타의유형자산	1,681	13	(100)	-	-	-	1,594
건설중인자산	29,906	205,047	-	-	(138,562)	-	96,391
합계	1,039,955	227,357	(3,674)	(90,929)	-	(934)	1,171,775

(*) 기타증감액에는 전기 중 투자부동산으로 대체된 토지, 건물 및 구축물 934백만원이 포함되어 있습니다.

14. 무형자산

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

(단위: 백만원)						
구분	제 32(당) 기			제 31(전) 기		
	취득원가	상각누계액	장부금액	취득원가	상각누계액	장부금액
산업재산권	7,211	(3,671)	3,540	8,554	(5,455)	3,099
시설이용권	26,094	-	26,094	23,822	-	23,822
개발중인무형자산	1,695	-	1,695	314	-	314
합계	35,000	(3,671)	31,329	32,690	(5,455)	27,235

(2) 당기 중 무형자산의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)							
구분	기초금액	취득금액	처분금액	손상	대체	상각	기말금액
산업재산권	3,099	-	(6)	-	510	(63)	3,540
시설이용권	23,822	3,029	(557)	(200)	-	-	26,094
개발중인무형자산	314	1,891	-	-	(510)	-	1,695
합계	27,235	4,920	(563)	(200)	-	(63)	31,329

(3) 전기 중 무형자산의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)							
구분	기초금액	취득금액	처분금액	손상차손환입	대체	상각	기말금액
산업재산권	2,162	226	(10)	-	762	(41)	3,099
시설이용권	23,206	1,300	(922)	595	(357)	-	23,822
개발중인무형자산	976	474	(374)	-	(762)	-	314
합계	26,344	2,000	(1,306)	595	(357)	(41)	27,235

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

(단위: 백만원)		
구분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
매출원가	135	150
판매비와관리비	17,764	15,931
합계	17,899	16,081

15. 투자부동산

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

(단위: 백만원)						
구분	제 32(당) 기			제 31(전) 기		
	취득원가	감가상각 누계액	장부금액	취득원가	감가상각 누계액	장부금액
토지	286,687	-	286,687	200,286	-	200,286
건물	386,971	(89,625)	297,346	280,302	(79,890)	200,412
건설중인자산	22,646	-	22,646	25,923	-	25,923
합계	696,304	(89,625)	606,679	506,511	(79,890)	426,621

(2) 당기와 전기 중 투자부동산의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)								
구분	제 32(당) 기				제 31(전) 기			
	토지	건물	건설중인자산	합계	토지	건물	건설중인자산	합계
기초금액	200,286	200,412	25,923	426,621	166,510	210,433	39,100	416,043
취득금액	-	-	-	-	-	-	20,351	20,351
감가상각비	-	(11,359)	-	(11,359)	-	(10,707)	-	(10,707)
건설중인자산 대체	-	-	-	-	33,528	-	(33,528)	-
유형자산에서 대체	86,401	108,293	(3,161)	191,533	248	686	-	934
기타	-	-	(116)	(116)	-	-	-	-
기말금액	286,687	297,346	22,646	606,679	200,286	200,412	25,923	426,621

(3) 당기와 전기 중 투자부동산과 관련하여 손익으로 인식한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
임대수익	57,255	45,505
운영비용	(11,359)	(10,707)
합계	45,896	34,798

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

(단위: 백만원)				
구분	제 32(당) 기		제 31(전) 기	
	공정가치	장부금액	공정가치	장부금액
토지	914,556	286,687	819,756	200,286
건물	388,704	297,346	291,122	200,412
건설중인자산	22,646	22,646	25,923	25,923
합계	1,325,906	606,679	1,136,801	426,621

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

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

(단위: 백만원)			
투자부동산의 개요	구분	장부금액	공정가치를 신뢰성있게 측정할 수 없는 사유
세종 1-5생활권 P2	토지	33,528	현재 공사 진행 중으로 건설중인 자산임
	건설중인자산	21,335	
세종 1-5생활권 P3	토지	41,747	해당 부지 시장이 활성화되지 않았으며 최근 거래가 없음
	건물	81,850	
수원화서푸르지오 상가	건설중인자산	1,311	현재 공사 진행 중으로 건설중인 자산임
합계		179,771	

16. 매각예정자산

당기와 전기 중 매각예정자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
기초금액	-	-
유형자산에서 대체	27,794	-
기말금액	27,794	-

당사는 당기 중 관계기업인 (주)스타필드수원과 토지매매계약을 체결하고 총 토지 매매대금 160,200백만원 중 계약금 16,020백만원을 수령하였습니다. 당 토지에 대한 소유권은 스타필드 개발공사 착공시점인 잔금지급일에 이전될 예정입니다.

판상업 공장(슬러리판상업 제조) 기계장치 및 건설증인자산은 2019년 상반기 중 태아산업(주)에 양도할 예정입니다.

17. 담보제공자산

당기말과 전기말 현재 담보로 제공되어 있는 자산의 내역은 다음과 같습니다.

(1) 제 32(당) 기

(단위: 백만원)					
구분	장부금액	담보제공사유	채무금액	담보설정금액	담보권자
투자부동산	337,988	임대보증금	18,395	19,665	메트라이프생명보험(주) 외
유형자산	22,740	근저당권/전세권	3,081	3,493	근로복지공단 외
장기기타금융자산	6,340	부동산개발 이행보증	-	6,340	한국토지주택공사
장기기타금융자산	597	임대보증금	597	597	삼성화재
합계	367,665		22,073	30,095	

(2) 제 31(전) 기

(단위: 백만원)					
구분	장부금액	담보제공사유	채무금액	담보설정금액	담보권자
투자부동산	148,810	임대보증금	12,982	13,889	메트라이프생명보험(주) 외
유형자산	24,601	근저당권/전세권	3,104	3,493	근로복지공단 외
장기기타금융자산	6,340	부동산개발 이행보증	-	6,340	한국토지주택공사
합계	179,751		16,086	23,722	

18. 단기차입금

당사는 소매점의 매출채권과 관련하여 수요자금융 약정에 따라 금융기관에 지급보증을 제공하고 금융기관으로부터 관련 채권을 대납받아 단기차입금으로 인식하고 있습니다. 당기말과 전기말 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
차입처	연이자율	제 32(당) 기	제 31(전) 기
농협은행(주)	5.95%	985	1,660
하나카드(주)	CD유통수익률(91일) + 2.5%	261	299
합계		1,246	1,959

19. 매입채무및기타채무

당기말과 전기말 현재 매입채무및기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구분	제 32(당) 기		제 31(전) 기	
	유동	비유동	유동	비유동
임대보증금	22,341	14,549	23,189	9,565
매입채무	31,585	-	39,747	-
예수금	3,826	-	4,336	-
부가세예수금	156,488	-	148,065	-
미지급비용	126,563	17,613	129,086	12,090
미지급금	57,279	6,990	47,619	-
합계	398,082	39,152	392,042	21,655

20. 종업원급여

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

(단위: 백만원)		
구분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
확정급여제도:		
당기근무원가	25,751	26,696
순확정급여부채의 순이자	485	943
소계	26,236	27,639
확정기여제도:		
당기비용 인식 기여금	6,228	6,465
기타장기종업원급여:		
당기근무원가 등	6,600	(40)
합계	39,064	34,064

당기 중 명예퇴직등으로 인하여 1,825백만원의 해고급여가 발생하였으며, 전기에는 발생하지 않았습니다.

(2) 당기와 전기 중 순확정급여부채의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
기초금액	19,084	47,121
근무원가	25,751	26,696
순확정급여부채의 순이자	485	943
순확정급여부채의 재측정요소(법인세 차감전)	26,730	(16,114)
지급액(관계사전출입 포함)	(305)	(1,562)
사외적립자산 납입액	(36,908)	(38,000)
기말금액	34,837	19,084
재무상태표:		
확정급여채무의 현재가치	327,518	283,055
사외적립자산의 공정가치	(292,681)	(263,971)
합계	34,837	19,084

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

(단위: 백만원)		
구분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
기초금액	283,055	278,612
당기근무원가	25,751	26,696
이자원가	7,762	5,399
재측정요소(법인세 차감전)	24,019	(16,555)
지급액(관계사전출입 포함)	(13,069)	(11,097)
기말금액	327,518	283,055

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

(단위: 백만원)		
구분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
기초금액	263,971	231,491
이자수익	7,277	4,456
재측정요소(법인세 차감전)	(2,711)	(441)
지급액(관계사전출입 포함)	(12,764)	(9,535)
사외적립자산 납입액	36,908	38,000
기말금액	292,681	263,971

당기와 전기 중 사외적립자산에서 발생한 실제 이자수익은 각각 4,566백만원과 4,015백만원입니다.

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

(단위: 백만원)		
구분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
기초금액	12,090	13,034
당기근무원가	1,100	1,205
이자원가	331	260
재측정요소	5,169	(1,505)
지급액	(1,077)	(904)
기말금액	17,613	12,090

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

(단위: 백만원)		
구분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
확정급여채무에 대한 보험수리적손익:		
인구통계적 가정 변동	(9,287)	-
재무적 가정 변동	(13,047)	21,475
경험조정	(1,685)	(4,920)
소계	(24,019)	16,555
순이자에 포함된 금액을 제외한 사외적립자산의 수익	(2,711)	(441)
순확정급여부채의 재측정요소(법인세 차감전)	(26,730)	16,114
법인세효과	7,351	(914)
순확정급여부채의 재측정요소(법인세 차감후)	(19,379)	15,200

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

(단위: 백만원)		
구분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
정기예금 및 현금성자산	1	1
원리금보장금융상품 등	292,680	263,970
합계	292,681	263,971

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

구분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
할인율	2.37%	2.85%
기대임금상승률	4.53%	4.50%

당사는 확정급여채무의 현재가치계산을 위하여 보고기간 말 현재 확정급여채무의 통화 및 예상지급시기와 일관성이 있는 우량회사채의 시장수익률을 참조하여 할인율을 결정하였습니다.

당기말과 전기말 현재 확정급여채무의 가중평균만기는 각각 9.90년과 8.71년입니다.

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

(단위: 백만원)		
구분	1% 상승시	1% 하락시
할인율의 변동	(29,446)	34,157
기대임금상승률의 변동	33,082	(29,156)

확정급여채무의 증가(감소)는 당기말 현재 확정급여채무의 현재가치를 기준으로 산출되었습니다.

21. 환불부채 및 충당부채

(1) 당기말과 전기말 현재 환불부채 및 충당부채 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구분	제 32(당) 기		제 31(전) 기	
	유동	비유동	유동	비유동
반품충당부채	2,958	181	-	3,086
보증충당부채	3,497	-	-	-
복구충당부채	-	104	-	-
금융보증충당부채	-	700	-	-
합계	6,455	985	-	3,086

(2) 당기와 전기 중 환불부채 및 충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)								
구분	제 32(당) 기				제 31(전) 기			
	기초	증가	감소	기말	기초	증가	감소	기말
반품충당부채	3,086	3,023	2,970	3,139	-	3,086	-	3,086
보증충당부채	-	5,508	2,011	3,497	-	-	-	-
복구충당부채	-	104	-	104	-	-	-	-
금융보증충당부채	-	755	55	700	-	-	-	-
합계	3,086	9,390	5,036	7,440	-	3,086	-	3,086

22. 납입자본

(1) 당기말 현재 당사의 납입자본 내역은 다음과 같으며, 당기와 전기 중 납입자본의 변동은 없습니다.

구분	납입자본 현황
수권주식수	800,000,000주
주당금액	5,000원
발행주식수	137,292,497주
자본금	954,959백만원
기타자본잉여금	3,582백만원

과거 당사의 주식 53,699,400주가 이익소각됨에 따라 자본금과 발행주식의 액면총액간 268,497백만원의 차이가 존재합니다.

23. 자기주식 및 자기주식처분이익

당기말 현재 당사의 자기주식 및 자기주식처분이익 내역은 다음과 같으며 당기와 전기 중 변동은 없습니다.

구분	제 32(당) 기
자기주식수	11,027,370주
자기주식	(328,157)백만원
자기주식처분이익	513,776백만원

24. 적립금

(1) 당기말과 전기말 현재 적립금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
기타포괄손익-공정가치금융자산평가손익 (전기: 매도가능금융자산평가손익)	(66,114)	(1,812)
법정적립금	602,937	602,937
임의적립금	4,893,211	4,408,176
합계	5,430,034	5,009,301

(2) 당기말과 전기말 현재 기타포괄손익-공정가치 금융자산 평가손익(전기: 매도가능금융자산평가손익)의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
법인세 차감전 기타포괄손익-공정가치금융자산평가손익 (전기: 매도가능금융자산평가손익)	(91,192)	(2,499)
법인세효과	25,078	687
법인세 차감후 기타포괄손익-공정가치금융자산평가손익 (전기: 매도가능금융자산평가손익)	(66,114)	(1,812)

(3) 법정적립금은 이익준비금으로서 상법상 회사는 자본금의 50%에 달할 때까지 매결산기에 금전에 의한 이익배당액의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하도록 규정되어 있습니다. 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으며, 주주총회의 결의에 의하여 이월결손금의 보전과 자본전입에만 사용될 수 있습니다.

(4) 당기말과 전기말 현재 임의적립금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
기업합리화적립금	12,851	12,851
연구및인력개발준비금	-	10,000
사업확장적립금	698,881	698,881
별도적립금	4,181,479	3,686,444
합계	4,893,211	4,408,176

① 기업합리화적립금

당사는 2002년까지 조세특례제한법에 따른 세액공제 상당액을 기업합리화적립금으로 계상하였으며, 동 적립금은 이월결손금의 보전 및 자본전입에만 사용될 수 있었습니다. 그러나, 2002년 12월 11일에 조세특례제한법이 개정되었으며, 동 개정시에 관련 조항이 삭제됨으로 인하여 기업합리화적립금은 임의적립금으로 변경되었습니다.

② 연구및인력개발준비금

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

③ 사업확장적립금 및 별도적립금

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

25. 이익잉여금

(1) 당기와 전기 중 이익잉여금의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
기초금액	974,353	1,029,416
회계정책변경	(30,393)	-
연차배당	(505,061)	(454,554)
연구및인력개발준비금의 이입	10,000	10,000
별도적립금의 전입	(495,035)	(623,915)
기타포괄손익-공정가치금융자산 처분손익 이익잉여금 대체	(148)	-
당기순이익	856,690	998,206
순확정급여부채의 재측정요소(법인세 차감후)	(19,379)	15,200
기말금액	791,027	974,353

(2) 당기와 전기 중 당사의 이익잉여금처분계산서는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구분	제 32(당) 기		제 31(전) 기	
	처분예정일:2019년 3월 29일		처분확정일:2018년 3월 16일	
I. 미처분이익잉여금		791,027		990,096
전기이월미처분이익잉여금		-		-
회계정책 변경 효과		(30,393)		-
당기순이익		840,947		974,896
기타포괄손익-공정가치금융자산 처분이익		(148)		-
순확정급여부채의 재측정요소		(19,379)		15,200
II. 임의적립금 등의 이입액		-		10,000
연구및인력개발준비금		-		10,000
합계		791,027		1,000,096
III. 이익잉여금 처분액		(791,027)		(1,000,096)
배당금 (현금배당 주당배당금(률)) 보통주: 당기 4,000원(80%) 전기 4,000원(80%)		(505,061)		(505,061)
별도적립금의 전입		(285,966)		(495,035)
IV. 차기이월 미처분이익잉여금		-		-

당기와 전기의 이익잉여금처분계산서는 각각 2019년 3월 29일자와 2018년 3월 16일자 정기주주총회에서 확정된 것으로, 주석 39에서 설명하고 있는 재무제표의 재작성 효과가 반영되어 있지 않습니다.

(3) 배당금

당기와 전기 중 지급된 배당금의 내역은 다음과 같습니다.

구분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
배당금	505,061백만원	454,554백만원
주당배당금액	4,000원	3,600원
액면배당률	80%	72%

당 회계연도에 대한 주당배당금 및 총배당금은 각각 4,000원과 505,061백만원이며, 2019년 3월 29일로 예정된 정기주주총회에 의안으로 상정될 예정입니다. 당기의 재무제표는 이러한 미지급배당금을 반영하고 있지 않습니다.

26. 분양계약

(1) 당기 중 건설이 진행된 분양계약의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
공사명	건설기간	총분양예정액	총분양계약액
수원화서파크푸르지오(아파트)	2018.02~2020.08	1,188,870	1,188,870
수원화서파크푸르지오(오피스텔)		112,060	106,762
대구 센트럴자이(*)	-	4,498	680
합계		1,305,428	1,296,312

(*) 당기말 현재 건설은 완료되었으나 분양계약해제로 인해 재분양이 진행중입니다.

(2) 당기 및 전기 중 분양계약잔액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
기초계약잔액	-	133,491
증가	1,295,632	1,725
수익인식(*)	(122,516)	(135,216)
기말계약잔액	1,173,116	-

(*) 전기말 현재 건설 및 분양 완료되어 수익 인식한 금액 중 당기 중 분양계약 해제로 매출 취소된 금액 4,498백만원은 포함되지 않았습니다.

(3) 당기 중 건설이 진행된 분양계약의 누적분양원가 등의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
공사명	진행률	누적분양수익	누적분양원가	미청구공사(*)
수원화서파크푸르지오(아파트)	9.5%	112,589	45,660	-
수원화서파크푸르지오(오피스텔)	9.3%	9,927	5,879	-

(*) 분양계약의 미청구공사는 재무상태표상 매출채권으로 계상되었습니다.

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

27. 영업이익

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

(단위: 백만원)		
구분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
재고자산의 변동	(82,286)	38,778
원재료 등의 사용액 및 상품매입액	772,709	815,236
급여	361,807	347,459
퇴직급여 및 해고급여	34,289	34,104
감가상각비	96,109	101,636
무형자산상각비	63	41
복리후생비	51,802	46,007
광고선전비	100,773	104,862
지급수수료	131,718	127,767
기타 비용	153,201	126,317
합계	1,620,185	1,742,207

(2) 당기와 전기 중 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
급여	244,627	232,573
퇴직급여 및 해고급여	23,856	24,078
복리후생비	37,014	32,774
여비교통비	9,430	8,923
통신비	3,103	3,076
수도광열비	9,138	8,591
세금과공과	19,895	18,178
소모품비	2,043	1,973
임차료	13,997	12,575
감가상각비	32,514	33,428
무형자산상각비	63	41
수선유지비	4,407	4,367
차량비	4,083	3,987
보험료	608	374
수수료	90,495	94,521
운반보관비	10,445	27,781
회의비	3,416	3,103
광고선전비	100,622	104,714
교육훈련비	4,533	3,796
포상비	2,207	2,007

경상연구개발비	17,764	15,931
매출채권손상차손(환입)	8,568	9,976
합계	642,828	646,767

28. 기타수익 및 기타비용

(1) 당기와 전기 중 기타수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
외환차익	14,838	8,632
외화환산이익	37,651	845
파생상품평가이익	1,239	-
파생상품거래이익	2,434	-
기타채권손상차손환입	34,533	24,816
유형자산처분이익	6,759	4,910
무형자산처분이익	-	595
무형자산손상차손환입	-	595
종속기업투자손상차손환입	-	5,383
관계기업및공동기업투자처분이익	25	19
잡이익	35,100	72,606
합계	132,579	118,401

(2) 당기와 전기 중 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
외환차손	3,297	45,956
외화환산손실	7,204	92,524
파생상품평가손실	461	-
파생상품거래손실	11,521	-
기타채권손상차손	30,029	-
유형자산처분손실	831	1,610
유형자산손상차손	7,223	-
무형자산처분손실	12	552
무형자산손상차손	200	-
종속기업투자처분손실	-	8,945
종속기업투자손상차손	51,694	58,631
기부금	7,851	8,604
잡손실	4,207	11,009
합계	124,530	227,831

29. 순금융수익

(1) 당기와 전기 중 순금융수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
금융수익:		
이자수익	13,476	38,819
유효이자율법에 따른 이자수익	1,171	1,838
배당금수익	80,130	90,647
장기예치금투자이익	-	2,547
당기손익-공정가치금융자산 금융손익	53,646	-
매도가능금융자산처분이익	-	3,149
금융수익 소계	148,423	137,000
금융원가:		
이자비용	(1,233)	(942)
매도가능금융자산손상차손	-	(18,523)
금융원가 소계	(1,233)	(19,465)
순금융수익	147,190	117,535

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

(단위: 백만원)		
구분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
금융기관예치금	4,095	37,032
매도가능금융자산	-	7
매출채권및기타채권	2,805	3,618
장기예치금	7,719	-
기타	28	-
합계	14,647	40,657

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

(단위: 백만원)		
구분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
매입채무및기타채무	1,233	942

30. 법인세비용

(1) 당기와 전기 중 법인세비용의 구성요소는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
당기 법인세부담액	310,372	295,973
과거법인세 조정사항	(2,964)	15,488
일시적차이 등의 증감	(4,427)	(43,681)
법인세비용	302,981	267,780

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

(단위: 백만원)		
구분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
법인세비용차감전순이익	1,159,670	1,265,986
적용세율	26.2%	24.2%
적용세율에 따른 세부담액	304,218	303,566
조정사항:		
비과세수익	(19,972)	(30,094)
비공제비용	5,839	3,854
일시적차이에 대한 이연법인세 미인식액 변동 등	16,084	(31,957)
세액공제	(290)	(597)
과거법인세 조정사항	(2,964)	15,488
세율 변동	-	15,270
기타	66	(7,750)
법인세비용	302,981	267,780
평균유효세율	26.1%	21.2%

(3) 당기와 전기 중 기타포괄손익의 각 구성항목과 관련된 이연법인세는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
이연법인세:		
기타포괄손익-공정가치금융자산평가손익 (전기: 매도가능금융자산평가손익)	(10,445)	9,188
순확정급여부채의 재측정요소	(7,350)	914
기타포괄손익으로 인식되는 항목과 관련된 법인세비용	(17,795)	10,102

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

① 제 32(당) 기

(단위: 백만원)					
구분	기초금액	회계정책 변경효과	당기손익 반영	기타포괄손익 반영	기말금액
감가상각누계액	7,758	-	328	-	8,086
손실충당금	13,027	24,163	8	-	37,198
기타포괄손익-공정가치금융자산	6,668	-	45	10,445	17,158
미지급비용	30,896	-	1,436	-	32,332
확정급여부채	257	-	(2,911)	7,350	4,696
자기주식	(9,687)	-	-	-	(9,687)
종속기업투자	(72,231)	-	197	-	(72,034)
압축기장충당금	(16,469)	-	2,951	-	(13,518)
기타	3,812	(570)	2,373	-	5,615
합계	(35,969)	23,593	4,427	17,795	9,846

② 제 31(전) 기

(단위: 백만원)				
구분	기초금액	당기손익 반영	기타포괄손익 반영	기말금액
감가상각누계액	7,525	233	-	7,758
대손충당금	14,754	(1,727)	-	13,027
매도가능금융자산	10,679	5,177	(9,188)	6,668
미지급비용	23,884	7,012	-	30,896
확정급여부채	6,633	(5,462)	(914)	257
자기주식	(8,525)	(1,162)	-	(9,687)
종속기업투자	(113,341)	41,110	-	(72,231)
압축기장충당금	(14,493)	(1,976)	-	(16,469)
준비금	(2,420)	2,420	-	-
기타	5,756	(1,944)	-	3,812
합계	(69,548)	43,681	(10,102)	(35,969)

(5) 당기말과 전기말 현재 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높지 않다고 판단하여이연법인세자산으로 인식하지 않은 종속기업과 관련된 차감할(가산할) 일시적차이는 각각 62,221백만원 및 11,245백만원입니다.

31. 주당이익

당기와 전기 중 주당이익과 회계이익의 관계는 다음과 같습니다.

구분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
보통주에 귀속되는 당기순이익	856,690백만원	998,206백만원
가중평균유통보통주식수	126,265,127주	126,265,127주
기본및희석주당이익	6,785원	7,906원

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

32. 특수관계자

(1) 당기말과 전기말 현재 당사의 지배·종속관계에 있는 회사 및 특수관계자의 내역은 다음과 같습니다.

구분	회사명	참조	소재지	소유지분율					
				제 32(당) 기			제 31(전) 기		
				지배기업	종속기업	합계	지배기업	종속기업	합계
종속기업	(주)한국인삼공사		국내	100.00%	-	100.00%	100.00%	-	100.00%
	영진약품(주)	(*1)	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.		터키	99.99%	-	99.99%	99.99%	-	99.99%
	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	(*3)	국내	98.56%	-	98.56%	98.56%	-	98.56%
	Renzoluc Pte., Ltd.	(*6)	싱가포르	100.00%	-	100.00%	100.00%	-	100.00%
	(주)케이씨씨예본		국내	100.00%	-	100.00%	100.00%	-	100.00%
	PT KT&G Indonesia		인도네시아	99.99%	-	99.99%	99.99%	-	99.99%
	K&I HK Co., Ltd.	(*3)	홍콩	-	100.00%	100.00%	-	100.00%	100.00%
	K&I China Co., Ltd.	(*3)	중국	-	100.00%	100.00%	-	100.00%	100.00%
	(주)상상스태이		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)케이씨씨라이프앤진		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%
	PT CKJ INDONESIA	(*7)	인도네시아	-	-	-	-	99.88%	99.88%
	PT Trisakti Purwosari Makmur	(*2)	인도네시아	-	99.99%	99.99%	-	99.99%	99.99%
	PT Mandiri Maha Mulia	(*2)	인도네시아	-	99.98%	99.98%	-	99.98%	99.98%

	PT Sentosa Ababi Purwosari	(*2)	인도네시아	-	100.00%	100.00%	-	100.00%	100.00%
	PT Purindo Ilufa	(*2)	인도네시아	-	100.00%	100.00%	-	100.00%	100.00%
	PT Nusantara Indah Makmur	(*2)	인도네시아	-	100.00%	100.00%	-	100.00%	100.00%
	㈜과천상상 피에프브이	(*8)	국내	51.00%	-	51.00%	-	-	-
관계기업 및공동기 업	Cosmo Tabacco Co LTD		몽골	40.00%	-	40.00%	40.00%	-	40.00%
	(주)라이트팜텍		국내	20.24%	-	20.24%	20.24%	-	20.24%
	(주)케이브이지제1호위탁관리부동산투자회사	(*5)	국내	-	-	-	-	-	-
	(주)제이알제5호위탁관리부동산투자회사		국내	34.63%	-	34.63%	34.63%	-	34.63%
	(주)제이알제8호위탁관리부동산투자회사		국내	21.74%	-	21.74%	21.74%	-	21.74%
	(주)엘에스케이글로벌파마서비스		국내	23.15%	-	23.15%	23.15%	-	23.15%
	(주)제이알제10호위탁관리부동산투자회사		국내	28.79%	-	28.79%	28.79%	-	28.79%
	(주)제이알제13호위탁관리부동산투자회사	(*9)	국내	-	-	-	27.03%	-	27.03%
	(주)케이비김포로지스틱스기업구조조정부동산투자 회사		국내	12.00%	-	12.00%	12.00%	-	12.00%
	코람코전문투자형사모부동산투자신탁제50호		국내	84.21%	-	84.21%	84.21%	-	84.21%
	(주)용인중심	(*4)	국내	22.22%	-	22.22%	22.22%	-	22.22%
	㈜스타필드수원	(*10)	국내	50.00%	-	50.00%	-	-	-
	코람코유럽코어전문투자사모부동산투자 제3-2호	(*11)	독일	51.35%	-	51.35%	-	-	-

- (*1) 전기 중 영진약품(주)는 (주)케이티앤지생명과학을 2017년 1월 13일자로 흡수합병하였습니다.
- (*2) 종속기업인 PT Trisakti Purwosari Makmur 등은 전기 중 PT Nusantara Indah Makmur를 취득하였습니다.
- (*3) 전기 중 K&I HK Co., Ltd.와 K&I China Co., Ltd.의 지분을 (주)코스모코스에 현물출자 함에 따라 (주)코스모코스에 대한 당사의 지분율이 98.49%에서 98.56%로 증가하였습니다.
- (*4) 당사는 전기 중 (주)용인중심의 지분 22.22%를 취득하였습니다.
- (*5) (주)케이브이지제1호위탁관리부동산투자회사가 전기 중 청산되었습니다.
- (*6) 상기 지배기업의 지분율은 전환우선주를 제외한 지분율이며, 당기말 현재 우선주를 포함한 지분율은 88.6%입니다.
- (*7) 당기 중 PT CKJ INDONESIA가 청산되어 당기말 기준 특수관계자 범위에서 제외되었습니다
- (*8) 당사는 당기 중 (주)과천상상 피에프브이의 지분 51.00%를 취득하였습니다.
- (*9) 당기 중 (주)제이알13호위탁관리부동산투자회사가 청산되어 당기말 기준 특수관계자 범위에서 제외되었습니다.
- (*10) 당기 중 당사는 (주)스타필드수원의 지분 50.00%를 취득하였습니다
- (*11) 당기 중 당사는 코람코유럽코어전문투자사모부동산제3-2호의 지분 51.35%를 취득하였습니다.

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

(단위: 백만원)					
구분	회사명	제 32(당) 기		제 31(전) 기	
		매출 및 기타수익	매입 및 기타비용	매출 및 기타수익	매입 및 기타비용
종속기업	(주)한국인삼공사	65,365	1,511	73,541	2,574
	영진약품(주)	177	15	208	37
	태아산업(주)	23	13,338	13	13,984
	KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S	3,498	-	8,381	-
	KT&G Pars	-	-	2,101	-
	KT&G Rus L.L.C.	32,086	-	22,828	-
	(주)케이지씨라이프앤진	505	56	386	187
	KT&G USA Corporation	56,158	-	107,847	-
	(주)코스모코스	77	824	122	128
	Renzoluc Pte., Ltd.	-	-	763	-
	(주)케이지씨예븐	24	214	26	48
	PT KT&G Indonesia	1,004	-	1,138	-
	K&I China Co.,Ltd.	-	-	-	23
	(주)상상스태이	6,073	131	6,545	-
	PT Trisakti Purwosari Makmur	16	-	13	-
	PT Mandiri Maha Mulia	8,873	-	13,361	-
	PT Sentosa Ababi Purwosari	89	-	170	-
	PT Purindo Ilufa	15	-	128	-
	Korea Tabacos do Brasil Ltda.	3	-	-	-
	관계기업및공 동기업	(주)제이알제5호위탁관리부동산투자회사	104	-	979
(주)케이브이지제1호위탁관리부동산투자회사		-	-	2,546	-
(주)제이알제8호위탁관리부동산투자회사		308	-	880	-
(주)제이알제10호위탁관리부동산투자회사		579	-	541	-
(주)제이알제13호위탁관리부동산투자회사		25	-	-	-
(주)케이비김포로지스틱스기업구조조정부동산 투자회사		82	-	109	-
코람코전문투자형사모부동산투자신탁제50호		716	-	247	-
합계	175,800	16,089	242,873	16,981	

(3) 당기와 전기 중 특수관계자와 유형자산의 매입 및 매각 금액은 다음과 같습니다.

회사명	제 32(당) 기		제 31(전) 기	
	유형자산의 매입	유형자산의 매각	유형자산의 매입	유형자산의 매각
KT&G Rus L.L.C.	-	4,247	-	2,454
PT Mandiri Maha Mulia	-	3,197	-	144
PT Sentosa Ababi Purwosari	521	34	-	-
태아산업(주)	-	37	-	-
(주)케이지씨예본	50	-	-	-
합계	571	7,515	-	2,598

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

(단위: 백만원)					
구분	회사명	제 32(당) 기		제 31(전) 기	
		채권	채무	채권	채무
종속기업	(주)한국인삼공사	14	1,850	343	2,075
	영진약품(주)	11	30	66	30
	태아산업(주)	-	3	4	-
	KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.	32,050	-	37,029	-
	Korea Tabacos do Brasil Ltda.	106	-	103	-
	KT&G Pars(*)	44,531	-	43,791	-
	KT&G Rus L.L.C.(*)	78,395	-	53,810	-
	KT&G USA Corporation	28,911	618	38,696	-
	(주)코스모코스	5	2	29	16
	(주)케이지씨예본	-	-	3	-
	PT KT&G Indonesia(*)	28,991	-	27,380	-
	(주)상상스테인	-	-	3	-
	(주)케이지씨라이프앤진	-	120	14	120
	PT Trisakti Purwosari Makmur	16	-	313	-
	PT Mandiri Maha Mulia	13,375	-	13,279	-
	PT Purindo Ilufa	15	-	-	-
	PT Sentosa Ababi Purwosari	67	-	162	-
관계기업및 공동기업	(주)엘에스케이글로벌파마서비스	150	-	1,500	-
	(주)케이비김포로지스틱스기업구조조정부동산투 자회사	697	-	-	-
	코람코전문투자형사모부동산투자신탁제50호	136	-	-	-
	㈜스타필드수원	-	16,052	-	-
합계	227,470	18,675	216,525	2,241	

(*) 당기말과 전기말 현재 손실총당금 77,923백만원과 38,176백만원을 차감하기 전의 총액으로 기재되어 있습니다.

(5) 당기와 전기 중 특수관계자와의 자금거래는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)							
구분	회사명	제 32(당) 기			제 31(전) 기		
		출자	자금대여	자금상환	출자	자금대여	자금상환
종속기업	영진약품(주)	-	-	-	6,944	-	-
	(주)코스모코스	-	-	-	5,544	-	-
	Renzoluc Pte., Ltd.	-	-	-	144,691	-	47,489
	(주)상상스테이	4,000	-	-	-	-	-
	㈜태아산업	37,000	-	-	-	-	-
	㈜과천상상 피에프브이	3,570	-	-	-	-	-
	KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.	-	-	3,750	-	-	-
관계기업및 공동기업	(주)엘에스케이글로벌파마서비스	-	-	1,350	-	2,054	554
	㈜스타필드수원	12,000	-	-	-	-	-
	(주)제이알제13호위탁관리부동산투자회사	(5,000)	-	-	-	-	-
	코람코유럽코어전문투자사모부동산투자 제3-2호	18,500	-	-	-	-	-
	(주)용인중심	-	-	-	1,000	-	-
	(주)케이비이지제1호위탁관리부동산투자회사	-	-	-	(7,319)	-	-
합계	70,070	-	5,100	150,860	2,054	48,043	

(6) 당사는 당기말 현재 KT&G USA Corporation의 수입·통관 등을 위한 수입신용장 개설을 위하여 지급보증을 제공받고 있으며, 실행된 보증액에 대하여 소구의무를 부담하고 있습니다(주석 35(4) 참조). 또한 당사는 당기 중 관계기업인 (주)스타필드수원과 토지매매계약을 체결하여 총 토지매매대금 160,200백만원 중 계약금 16,020백만원을 수령하였습니다. 당 토지에 대한 소유권은 스타필드 개발공사 착공시점인 잔금지급일에 이전될 예정입니다(주석 16 및 주석 35(4) 참조).

(7) (주)케이비김포로지스틱스기업구조조정부동산투자회사가 보유하는 지분 76%는 자본시장과금융투자업에관한법률에 따라 의결권이 제한되는바, 중요한재무정책과 영업정책의 결정시 각각 12%의 지분을 보유하는 당사와 담배인삼공제회 전원의 동의가 요구되므로 당사는 동 지분을 공동기업투자로 분류하였습니다.

(8) 코람코전문투자형사모부동산투자신탁제50호 및 코람코유럽코어전문투자형사모부동산투자신탁제3-2호의 경우 투자자 약정에 의하여 중요한 재무정책과 영업정책의 결정시 투자자 전원의 동의가 요구되므로 당사는 동 지분을 지분법적용투자주식으로 분류하였습니다.

(9) 당기와 전기 중 주요 경영진에 대한 보상은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
단기종업원급여	19,330	18,548
퇴직급여	1,459	1,777
합계	20,789	20,325

33. 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 재무부문에 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 감사위원회는 위험관리 정책 및 절차의 준수 여부와 위험노출 한도를 지속적으로 검토하고 있습니다. 당사의 전반적인 금융위험 관리전략은 전기와 동일합니다.

자산이나 부채의 공정가치를 측정하는 경우, 당사는 최대한 시장에서 관측가능한 투입변수를 사용하고 있습니다. 공정가치는 다음과 같이 가치평가기법에 사용된 투입변수에 기초하여 공정가치 서열체계 내에서 분류됩니다.

구분	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

자산이나 부채의 공정가치를 측정하기 위해 사용되는 여러 투입변수가 공정가치 서열체계 내에서 다른 수준으로 분류되는 경우, 당사는 측정치 전체에 유의적인 공정가치 서열체계에 서 가장 낮은 수준의 투입변수와 동일한 수준으로 공정가치 측정치 전체를 분류하고 있으며, 변동이 발생한 보고기간 말에 공정가치 서열체계의 수준간 이동을 인식하고 있습니다.

(1) 시장위험

시장위험이란 환율, 이자율 및 지분증권의 가격 등 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험을 의미합니다. 시장가격 관리의 목적은 수익은 최적화하는 반면 수용가능한 한계 이내로 시장위험노출을 관리 및 통제하는 것입니다.

① 환위험

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

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

(단위: 백만원)				
구분	제 32(당) 기		제 31(전) 기	
	화폐성 외화자산	화폐성 외화부채	화폐성 외화자산	화폐성 외화부채
USD	1,023,812	30,833	1,039,421	30,912
IDR	3,181	-	1,581	-
EUR	32,083	18,116	33,424	3,580
기타	51,134	134	27,991	-
합계	1,110,210	49,083	1,102,417	34,492

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

(단위: 백만원)				
구분	제 32(당) 기		제 31(전) 기	
	10% 상승시	10% 하락시	10% 상승시	10% 하락시
세전손익의 증가(감소)	106,113	(106,113)	106,793	(106,793)

② 가격위험

당사는 기타포괄손익-공정가치금융자산(전기:매도가능지분상품) 중 상장지분상품과 관련하여 시장가격의 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.

당기말과 전기말 현재 주가지수 5% 변동으로 상장지분상품의 가격변동이 세전포괄손익(기타포괄손익-공정가치금융자산평가손익)에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구분	제 32(당) 기		제 31(전) 기	
	5% 상승시	5% 하락시	5% 상승시	5% 하락시
세전포괄손익의 증가(감소)	6,406	(6,406)	6,706	(6,706)

③ 이자율위험

당사는 차입금과 관련하여 이자율변동위험에 노출되어 있습니다. 당사의 경영진은 시장이자율의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치 또는 미래현금흐름이 변동할 위험을 정기적으로 측정하여 고정이자율차입금과 변동이자율차입금의 적절한 균형을 유지하고 있습니다. 당기말 현재 당사의 이자부부채의 규모를 고려할 때, 이자율 변동이 금융부채의 공정가치 또는 미래현금흐름에 미치는 영향은 중요하지 않습니다.

(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 신용거래한도를 재검토하고 담보수준을 재조정하고 있으며, 회수가 지연되는 금융자산에 대하여는 분기 단위로 회수지연 현황 및 회수대책을 보고하고 있으며 지연사유에 따라 적절한 조치를 취하고 있습니다.

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

(단위: 백만원)		
구분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
현금및현금성자산(보유현금 제외)(*)	246,310	589,061
기타금융자산	576,937	2,054,026
당기손익-공정가치금융자산(*)	1,851,922	-
매출채권및기타채권	850,183	1,029,343
장기예치금	615,528	510,223
파생상품	1,239	-
합계	4,142,119	4,182,653

(*) 당기말 현금성자산 중 특정금전신탁은 당기손익-공정가치금융자산에 포함되어 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.

당기말과 전기말 현재 금융부채의 잔존계약만기에 따른 만기분석은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
구분	장부금액	계약상 현금흐름	잔존계약만기			
			3개월 미만	3개월~1년	1년~5년	5년 이상
당기말:						
매입채무및기타채무	276,921	278,389	215,624	22,592	40,173	-
단기차입금	1,246	1,246	1,246	-	-	-
파생상품부채	461	461	461	-	-	-
합계	278,628	280,096	217,331	22,592	40,173	-
전기말:						
매입채무및기타채무	249,206	250,021	216,452	23,405	9,879	285
단기차입금	1,959	1,959	1,959	-	-	-
합계	251,165	251,980	218,411	23,405	9,879	285

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

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

(단위: 백만원)		
구분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
금융자산:		
매도가능금융자산	-	454,051
당기손익-공정가치금융자산(*)	1,851,922	-
기타포괄손익-공정가치금융자산	230,545	-
파생상품자산	1,239	-
상각후원가로 측정하는 금융자산		
-매출채권및기타채권	850,183	1,029,343
-장기예치금	615,528	510,223
-기타금융자산	576,937	2,054,026
-현금및현금성자산	246,562	589,766
소계	2,289,210	4,183,358
금융자산 합계	4,372,916	4,637,409
금융부채:		
파생상품부채	461	-
상각후원가로 측정하는 금융부채		
-매입채무및기타채무	276,921	249,206
-단기차입금	1,246	1,959
금융부채 합계	278,628	251,165

(*) 당기말 현금성자산 중 특정금전신탁 501,562백만원은 당기손익-공정가치금융자산으로 분류됩니다.

(5) 당기말과 전기말 현재 공정가치로 측정된 금융상품의 수준별 공정가치 측정치는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구분	장부금액	공정가치		
		수준 1	수준 2	수준 3
당기말:				
당기손익-공정가치금융자산	1,851,922	-	1,641,267	210,655
기타포괄손익-공정가치금융자산	230,545	180,605	-	49,940
파생상품자산	1,239	-	1,239	-
파생상품부채	461	-	461	-
합계	2,084,167	180,605	1,642,967	260,595
전기말:				
매도가능금융자산	404,329	220,160	-	184,169

당기와 전기 중 공정가치 서열체계의 수준 간 이동은 없습니다.

당기말과 전기말 현재 당기손익-공정가치금융자산(전기말: 매도가능금융자산)으로 분류되는 부동산투자신탁 지분증권 등의 공정가치는 순자산가치조정법, DCF 등을 이용하여 측정되었으며, 가치평가기법에 사용된 투입변수에 기초하여 수준 3 공정가치로 분류되었습니다. 당기와 전기 중수준 3 공정가치의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
기초금액(*)	233,891	132,956
취득	62,500	70,946
처분	(39,840)	(22,798)
공정가치의 변동	4,044	3,065
기말금액	260,595	184,169

(*) 전기말 원가법으로 측정하던 매도가능금융자산이 기타포괄손익-공정가치금융자산으로 분류 변경된 효과 49,722백만원이 포함되어 있습니다.

(6) 당기와 전기 중 금융상품의 범주별 순손익은 다음과 같습니다.

① 제 32(당) 기

(단위: 백만원)						
구분	당기손익-공정가치 금융자산	기타포괄손익-공정 가치 금융자산	파생상품	상각후원가로 측정하는 금융자산	상각후원가로 측정하는 금융부채	합계
당기손익:						
이자수익	-	-	-	14,647	-	14,647
배당금수익	-	20,341	-	-	-	20,341
평가이익	53,646	-	778	-	-	54,424
처분이익	-	-	(9,087)	-	-	(9,087)
이자비용	-	-	-	-	(1,233)	(1,233)
손상차손	-	-	-	(4,064)	-	(4,064)
합계	53,646	20,341	(8,309)	10,583	(1,233)	75,028
기타포괄손익(법인세 차감전):						
공정가치의 변동	-	(37,981)	-	-	-	(37,981)
처분으로 인한 재분류	-	(204)	-	-	-	(204)
합계	-	(38,185)	-	-	-	(38,185)

② 제 31(전) 기

(단위: 백만원)				
구분	매도가능 금융자산	상각후원가로 측정하는 금융자산	상각후원가로 측정하는 금융부채	합계
당기손익:				
이자수익	7	40,650	-	40,657
배당금수익	19,647	-	-	19,647
장기예치금투자이익	-	2,547	-	2,547
처분이익	3,149	-	-	3,149
이자비용	-	-	(942)	(942)
손상차손	(18,523)	14,840	-	(3,683)
합계	4,280	58,037	(942)	61,375
기타포괄손익(법인세 차감전):				
공정가치의 변동	22,931	-	-	22,931
처분으로 인한 재분류	(3,149)	-	-	(3,149)
손상으로 인한 재분류	18,523	-	-	18,523
합계	38,305	-	-	38,305

34. 자본관리

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

당사는 차입금에서 현금및현금성자산 등을 차감한 순부채와 자본을 기준으로 자본을관리하고 있으며, 전반적인 자본관리 정책은 전기와 동일합니다. 당기말과 전기말 현재 당사가 관리하고 있는 자본구조 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
총차입금	1,246	1,959
차감: 현금및현금성자산	(748,123)	(589,766)
차감: 유동성기타금융자산	(1,709,705)	(2,047,686)
순부채(순자산)	(2,456,582)	(2,635,493)
자본총계	7,365,221	7,127,814

35. 우발부채와 약정사항

(1) 소송사건

당기말 현재 당사가 피소되어 계류중인 소송사건 등은 4건이고, 소송가액은 54,054백만원입니다. 당기말 현재 계류중인 소송의 최종결과가 당사의 재무제표에 미칠 영향을 합리적으로 예측할 수 없습니다.

(2) 주요 약정사항

당사는 당기말 현재 (주)하나은행 등 금융기관과 외화수입신용장 개설약정(한도액: USD 177,000천)을 체결하고 있습니다.

당사는 당기말 현재 제조담배 등의 해외수출과 관련하여 한국무역보험공사에 단기수출보험 (부보금액: USD 40,690천), 서울보증보험(주)과 이행보증보험(보증금액: 3,630백만원) 계약을 체결하고 있습니다.

당사는 당기말 현재 파생상품과 관련하여 KEB하나은행 등과 USD 153,700천의 한도 약정 (실행액 USD 12,091천)을 체결하고 있습니다.

당사는 당기말 현재 미국법인 수입통관 등을 위한 수입신용장 개설 및 해외수출과 관련하여 당사 제품 수입상의 수입당국에 대한 인지세와 관세의 납세담보 등을 위하여 (주)하나은행 및 미국소재 Westchester Fire Insurance Company으로부터 각각USD 36,000천, USD 20,000천을 한도로 지급보증을 제공받고 있으며, 실행된 보증액에 대하여 소구의무를 부담하고 있습니다. 당기말 현재 해당 지급보증의 실행내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천USD, 천THB)	
구분	실행금액
태국담배전매청(Thailand Tobacco Monopoly)에 대한 판상업 수출 관련 계약이행보증	THB 2,832
KT&G USA Corporation의 수입 및 통관 관련 customs bond 및 수입신용장 개설	USD 13,500

당사는 당기말 현재 에스프로 예치이행보증을 위해 미국소재 TRAVELERS CASUALTY AND SURETY COMPANY OF AMERICA로부터 USD 6,470천의 지급보증을 제공받고 있습니다.

당사는 당기말 현재 행정중심복합도시 내 중심상업지역 조성사업과 관련하여사업이행을 보증하기 위하여 NH농협은행에 6,340백만원을 예치하고 기타금융자산으로 분류하고 있습니다. 동 금액은 당기말 현재 질권설정되어 있습니다.

당사는 당기말 현재 분양공사와 관련하여 주택도시보증공사와 889,041백만원의 주택분양보증계약을 체결하고 있습니다.

(3) 지급보증 및 담보 제공 내역

당사가 당기말 현재 타인(특수관계자 제외)을 위하여 제공한 지급보증 등 내역은 다음과 같습니다

(단위: 백만원)			
보증내역	제공받는자	지급보증 한도액	지급보증 실행액
중도금 대출보증	신한은행	79,400	10,345
	하나은행	60,000	8,474
	수협은행	9,494	1,993
	합계	148,894	20,812

(4) 기타

장기예치금(MSA Escrow Fund)의 납입

당사는 미국지역에 대한 제조담배수출과 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 있는바, 그 외의 경우에는 납부일로부터 25년 경과 후 전액 환급받도록 되어 있습니다. 당사는 이와 관련하여 납부한 금액을 장기예치금으로 계상하고 있습니다.

당사는 2011년 3월 17일자로 국민연금공단과 총 800,000백만원 이내의 금액을 해외자산에 공동투자하는 것을 내용으로 하는 글로벌 투자 파트너십에 대한 MOU를 체결하고 공동투자를 진행하고 있습니다.

당사는 영진약품(주)에 흡수합병 된 (주)케이티앤지생명과학에 대한 지배력 획득과 관련하여 (주)케이티앤지생명과학의 이전 소유주인 곽태환(이하 "개인주주")과 주주간 계약을 체결하였는바, 그 주요 내용은 다음과 같습니다.

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

당사는 당기말 현재 (주)스타필드수원과 토지매매계약을 체결하였으며 토지에 대한 소유권은 잔금지급일에 이루어질 예정입니다.

당기말 당사가 투자하고 있는 해외 부동산 펀드들에 대하여는 캐피탈 콜 약정이 체결되어 있습니다. 그러나 해당 약정은 신탁업자가 통화스왑/선도계약상의 채무를 불이행하는 경우에만 실행되는 것으로써 실행가능성이 극히 미미합니다.

당사는 (주)용인중심으로부터 개발된 물류시설 공급시 면적 중 일부에 대하여 1순위 지명권을 가지고 있습니다. 또한 당사는 분양받지 못할 경우 스페이스지에게 주식을 양도할 수 있는 권한을 가지고 있습니다.

당사는 (주)신세계프라퍼티("공동투자자")와 50:50의 비율로 (주)스타필드수원을 설립하였으며, 지상복합쇼핑몰의 사용승인일로부터 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.

36. 현금흐름표

(1) 당기와 전기의 영업으로부터 창출된 현금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
당기순이익	856,690	998,206
조정:		
법인세비용	302,981	267,780
금융원가	1,233	19,465
금융수익	(148,423)	(137,000)
감가상각비	96,109	101,636
무형자산상각비	63	41
퇴직급여및해고급여	34,289	34,104
복리후생비	6,600	(40)
외화환산손실	7,204	92,524
매출채권및기타채권손상차손(환입)	4,064	(14,840)
유형자산처분손실	831	1,610
유형자산손상차손	7,223	-
무형자산처분손실	12	552
무형자산손상차손	200	-
무형자산손상차손환입	-	(595)
종속기업투자처분손실	-	8,945
종속기업투자손상차손	51,694	58,631
종속기업투자손상차손환입	-	(5,383)
기타수익	(1,238)	-
기타비용	9,513	17,502
외화환산이익	(37,651)	(845)
재고자산평가손실	186	64
유형자산처분이익	(6,759)	(4,910)
무형자산처분이익	-	(595)
관계기업및공동기업투자처분이익	(25)	(19)
소계	1,184,796	1,436,833
운전자본의 변동:		
매출채권및기타채권의 감소	80,136	112,888
선급금의 감소	1,882	2,013
장기선급금의 증가	(9,511)	-
선급비용의 감소(증가)	(6,704)	3,846
선급담배소비세등의 감소	37,612	183,591
재고자산의 감소(증가)	(79,690)	37,859
매입채무및기타채무의 감소	(7,692)	(52,085)
선수금의 증가(감소)	142,718	(166)

미지급담배소비세 등의 감소	(362,876)	(232,261)
퇴직급여 및 해고급여의 지급	(45,589)	(49,236)
보증금의 증가	4,639	-
환불부채의 증가	2,658	-
영업에서 창출된 현금	942,379	1,443,282

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

(단위: 백만원)		
구분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
퇴직급여 및 해고급여 지급 관련 미지급비용 증가(감소)	(323)	(2,305)
유형자산 취득 관련 미지급금의 증가(감소)	16,105	(1,301)
건설중인자산의 본계정 대체	217,326	138,562
유형자산의 매각예정자산 대체	27,794	-
유형자산 및 매각예정자산 처분 관련 미수금 등의 감소	4,065	2,686
중속기업대여금의 출자전환에 따른 중속기업투자의 취득	-	47,489
매도가능금융자산의 대여금 대체	-	2,054
유형자산 및 매각예정자산 취득관련 선수금의 증가	16,020	-

(3) 재무활동으로 인한 부채의 변동

당기와 전기의 재무활동으로 인한 부채의 변동은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 백만원)				
구 분	당기초	재무활동 현금흐름	기타	당기말
미지급배당금	-	(505,061)	505,061	-
단기차입금	1,959	-	(713)	1,246
합계	1,959	(505,061)	504,348	1,246

② 전기

(단위: 백만원)				
구 분	전기초	재무활동 현금흐름	기타	전기말
미지급배당금	-	(454,554)	454,554	-
단기차입금	3,851	-	(1,892)	1,959
임대보증금	28,266	4,805	(317)	32,754
합계	32,117	(449,749)	452,345	34,713

(4) 당사는 거래가 빈번하여 총금액이 크고 단기간에 만기가 도래하는 단기금융상품의 유입과 유출항목은 순증감액으로 표시하였습니다.

37. 회계정책의 변경

37.1 기준서 제1109호 '금융상품'의 적용

(1) 금융상품의 분류와 측정

금융상품의 분류와 측정으로 인해 변경된 기초 이익잉여금내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)	
조정 내역	금액
기초이익잉여금-기준서 제1039호	974,353
대여금및수취채권의 당기손익-공정가치금융자산으로 재분류	(4,236)
매도가능증권에서 당기손익-공정가치 금융자산으로 재분류	3,895
매도가능증권에서 기타포괄손익-공정가치 금융자산으로 재분류	32,870
장기예치금의 상각후원가 측정	8,086
매출채권및기타채권 손실충당금 증가	(87,863)
기초잉여금 조정에 따른 이연법인세 감소	25,327
기준서 제1109호 도입으로 인한 총 잉여금 조정	(21,921)
기초 이익잉여금 - 기준서 제1109호	952,432

경영진은 기준서 제1109호의 최초적용일인 2018년 1월 1일 현재 보유하고 있는 금융자산에 적용되는 사업모형을 평가하고 금융자산을 기준서 제1109호에 따라 분류하였습니다. 이러한 재분류로 인한 효과는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)							
당기초 금융자산	당기손익-공정가치	기타포괄손익-공정가치 (전기는 매도가능금융자산)	장기예치금	상각후원가 (전기는 대여금 및 수취채권)			합계
				매출채권 및 기타채권	기타금융자산	현금및 현금성자산	
기초 장부금액-기준서 제1039호	-	454,051	510,223	1,029,343	2,054,026	589,766	4,637,409
대여금및수취채권의 당기손익-공정가치금융자산으로 재분류	2,352,467	-	-	(4,076)	(1,867,686)	(484,941)	(4,236)
매도가능증권에서 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 재분류	184,169	(184,169)	-	-	-	-	-
장기예치금의 상각후원가 측정	-	-	9,402	1,971	-	-	11,373
기초 장부금액-기준서 제1109호	2,536,636	269,882	519,625	1,027,238	186,340	104,825	4,644,546

① 대여금및수취채권에서 당기손익-공정가치금융자산으로 재분류
당기초 현재 현금성자산과 기타금융자산 중 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성되지
아니한 금전신탁 2,356,703백만원은 당기손익-공정가치금융자산으로 재분류되었습니다.
당기초 현재 금전신탁의 상각후원가와 공정가치 간 차이 4,236백만원은 이익잉여금으로 재
분류하였습니다. 당기 중 동 금융자산과 관련한 공정가치 변동 등 46,601백만원이 당기이익
으로 인식되었습니다.

② 매도가능금융자산에서 당기손익-공정가치금융자산으로 재분류
당기초 현재 매도가능금융자산 중 부동산수익증권 투자액 184,169백만원은 매도가능금융자
산에서 당기손익-공정가치금융자산으로 재분류되었습니다. 동 금융자산은 계약상 현금흐름
이 원리금 지급만을 나타내지 않아 상각후원가로 분류되는 조건을 충족하지 못합니다. 당기
초 현재 관련 기타포괄손익누계액은 3,895백만원은 이익잉여금으로 재분류되었습니다. 당
기 중 동 금융자산과 관련한 공정가치 변동 등 7,045백만원이 당기이익으로 인식되었습니
다.

③ 매도가능금융자산에서 기타포괄손익-공정가치금융자산으로 재분류
과거에 매도가능금융자산으로 분류했던 단기매매목적이 아닌 지분상품의 공정가치 변동을
기타포괄손익에 표시할 것을 선택했습니다. 이에 따라 269,882백만원이 기타포괄손익-공정
가치측정금융자산으로 재분류되었습니다. 당기초 현재 이와 관련하여 인식된 기타포괄손익
누계액 32,870백만원은 해당 금융자산이 처분되더라도 당기손익으로 재분류되지 않습니다.

④ 장기에치금의 상각후원가 측정
당기초 현재 장기에치금 510,223백만원은 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성된 현금
흐름이 발생하고 계약상 현금흐름 수취를 목적으로 하므로 상각후원가 측정 대상으로 분류
되었습니다. 당기초 현재 장기에치금 9,402백만원, 이익잉여금
8,086백만원이 증가하였습니다. 당기 중 장기에치금 관련 7,719백만원의 이자수익이 인식
되었습니다.

이러한 변동으로 인한 당사의 자본에 미친 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	기타포괄손익누계액 변동	이익잉여금변동
기초 장부금액-기준서 제1039호	(1,812)	974,353
대여금및수취채권의 당기손익-공정가치금융자산으로 재분류	-	(4,236)
매도가능증권에서 당기손익-공정가치금융자산으로 재분류	(3,895)	3,895
매도가능증권에서 기타포괄손익-공정가치금융자산으로 재분류	(32,870)	32,870
장기예치금의 상각후원가 측정	-	8,086
매출채권및기타채권 손실충당금 증가 (*)	-	(87,863)
기초잉여금 조정에 따른 이연법인세 감소	-	25,327
합계	(36,765)	(21,921)
기초 장부금액-기준서 제1109호	(38,577)	952,432

(*) 손실충당금 관련 주석은 하기 (2) 금융자산의 손상 참조

최초적용일인 2018년 1월 1일 현재 기준서 제1109호의 도입으로 인한 금융자산의 재분류 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)					
구분	측정 범주		장부금액		
	기준서 제1039호	기준서 제1109호	기준서 제1039호	기준서 제1109호	차이
현금및현금성자산	상각후원가	상각후원가	589,766	104,825	(484,941)
기타금융자산	상각후원가	상각후원가	2,054,026	186,340	(1,867,686)
기타금융자산	상각후원가	당기손익-공정가치	-	2,352,467	2,352,467
장기예치금	당기손익인식금융자산	상각후원가	510,223	519,625	9,402
매도가능금융자산	매도가능금융자산	기타포괄손익-공정가치	454,051	269,882	(184,169)
매도가능금융자산	매도가능금융자산	당기손익-공정가치	-	184,169	184,169
매출채권및기타채권	상각후원가	상각후원가	1,029,343	1,027,238	(2,105)

(2) 금융자산의 손상

당사는 기준서 제1109호의 새로운 기대신용손실 모형 적용대상이 되는 두가지 유형의 금융자산을 보유하고 있습니다.

- 재고자산의 매출에 따른 매출채권
- 상각후원가로 측정되는 채무상품

당사는 기준서 제1109호의 도입으로 손상차손의 인식 관련 정책을 변경하였으며 기초 이익잉여금에 미치는 영향은 위 (1)의 표를 참고하시기 바랍니다.

37.2 기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익' 적용

주석 3에 기재된 것처럼 당사는 당기부터 기준서 제1115호를 적용하였으며, 경과규정에 따라 비교표시된 전기 재무제표는 재작성되지 않았습니다. 동 기준서의 적용이 재무제표에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(1) 최초 적용일(당기초) 현재 재무상태표에 반영한 수정 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
구분	2017.12.31 조정전	조정	2018.01.01 조정후
유동자산	4,688,299	-	4,688,299
비유동자산	3,976,376	(5,108)	3,971,268
자산총계	8,664,675	(5,108)	8,659,567
유동부채	1,456,484	4,641	1,461,125
비유동부채	80,377	(1,276)	79,101
부채총계	1,536,861	3,365	1,540,226
자본총계	7,127,814	(8,473)	7,119,341

당사는 고객과 체결한 일부 계약들에 대해 물류비, 보험료, 카드수수료대납을 제공하고 있습니다. 물류비 등은 기업회계기준서 제1115호에 따른 고객에게 지급할 대가에 해당되어 수익의 차감으로 인식됩니다. 이러한 기준의 변경으로 당기초 미지급금 4,641백만원이 인식되었으며, 이익잉여금은 8,473백만원 감소하였습니다.

(2) 기준서 제1115호를 최초 적용한 보고기간에 변경 전 기준에 따라 영향을 받는 재무제표의 각 항목은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
구분	보고된 금액	조정	기준서 제1115호를 적용하지 않았을 경우
재무상태표			
유동자산	4,418,632	819	4,419,451
비유동자산	4,311,283	(539)	4,310,744
자산총계	8,729,915	280	8,730,195
유동부채	1,289,018	819	1,289,837
비유동부채	75,676	-	75,676
부채총계	1,364,694	819	1,365,513
자본 총계	7,365,221	(539)	7,364,682
포괄손익계산서			
매출	2,624,616	(20,176)	2,604,440
매출원가	977,356	(4,887)	972,469
판관비	642,828	(14,750)	628,078
법인세비용	302,981	-	302,981
당기순이익	856,690	(539)	856,151
총포괄손익	809,627	(539)	809,088

(3) 기준서 제1115호의 적용으로 인한 현금흐름은 과거회계기준에 따른 현금흐름과 동일합니다.

38. 보고기간 후 사건

당사는 2019년 3월 14일 이사회 의결을 통하여 2019년 4월 중 당사가 보유하고 있는(주)케이씨예본 지분 100%를 종속회사인 (주)한국인삼공사에 현물출자(출자금액: 41,138백만원) 예정입니다.

39. 재무제표의 재작성

당사의 재무제표는 종속기업투자 손상차손 인식으로 인한 조정사항을 반영하여 재작성되었습니다.

조정사항이 당사의 순자산과 당기순이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	순자산	당기순이익
종속기업투자 손상차손 인식	-	15,743

상기와 같은 조정사항이 재무제표에 미치는 영향은 다음과 같습니다. (아래의 '이전 보고금액'은 2019년 3월 21일자 감사보고서에 첨부된 재무제표의 보고 금액입니다.)

(1) 재무상태표

재무상태표는 2019년 3월 21일자 감사보고서에 첨부된 재무상태표와 동일합니다.

(2) 포괄손익계산서

(단위: 백만원)			
구분	이전 보고금액	조정	재작성금액
매출	2,624,616	-	2,624,616
매출원가	(977,356)	-	(977,356)
매출총이익	1,647,260	-	1,647,260
판매비와관리비	(642,828)	-	(642,828)
영업이익	1,004,432	-	1,004,432
기타수익	132,579	-	132,579
기타비용	(140,273)	15,743	(124,530)
금융수익	148,423	-	148,423
금융원가	(1,233)	-	(1,233)
법인세비용차감전이익	1,143,928	15,743	1,159,671
법인세비용	(302,981)	-	(302,981)
당기순이익	840,947	15,743	856,690
기타포괄손익	(47,063)	-	(47,063)
총포괄손익	793,884	15,743	809,627
기본및희석주당이익(원)	6,660	125	6,785

(3) 자본변동표

재무상태표 및 포괄손익계산서의 재작성에 따른 조정금액이 반영되었습니다.

(4) 현금흐름표

재무상태표 및 포괄손익계산서의 재작성에 따른 조정금액이 영업활동현금흐름에 반영되었습니다. 영업활동, 투자활동 및 재무활동현금흐름의 총액은 이전 보고금액과 동일합니다.

외부감사 실시내용

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

1. 감사대상업무

회 사 명	주식회사 케이티앤지			
감사대상 사업연도	2018년 01월 01일	부터	2018년 12월 31일	까지

2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 \\ 인원수 및 시간	품질관리 검토자 (심리실 등)		감사업무 담당 회계사						전산감사· 세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계		
			담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사		당기	전기	당기	전기			
	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기					당기	전기	
투입 인원수	7	4	1	1	29	16	17	7	31	22	-	-	85	50	
투입시 간	분·반기검토	108	10	442	179	7,513	3,384	1,425	433	540	239	-	-	10,028	4,245
	감사	249	10	915	93	9,347	2,681	2,975	1,036	3,084	925	-	-	16,570	4,745
	합계	357	20	1,357	272	16,860	6,065	4,400	1,469	3,624	1,164	-	-	26,598	8,990

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역							
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2018.04.09~04.26				14	일	
	주요내용	전기감사조서 열람, 회사 및 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사위험 평가 및 감사절차의 성격, 시기 및 범위 등을 결정						
현장감사 주요내용	수행시기		투입인원				주요 감사업무 수행내용	
			상주		비상주			
	2018년 11월 19일~ 2019년 1월 29일	50	일	23	명	5	명	중간감사와 내부회계관리제도 검토 및 전산감사
	2019년 1월 30일~ 2019년 3월 8일	22	일	16	명	5	명	별도 및 연결재무제표 입증감사절차
2020년 12월 9일~ 2020년 12월 18일	8	일	8	명	18	명	재작성된 재무제표에 필요한 감사절차 수행	
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	2019.01.02/01.07				2	일	
	실사(입회)장소	광주제조공장, 김천원료공장, 신탄진제조공장, 영주제조공장 등						
	실사(입회)대상	원재료, 제품, 저장품, 부산물						
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2019.01.02/01.07				2	일	
	실사(입회)장소	케이티앤지 서울 사무소, 케이티앤지 신탄진 본사						
	실사(입회)대상	유가증권, 회원가입권						
외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회			○	변호사조회	○

	기타조회	-		
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	5	회	
	수행시기	2018.04.26,2018.12.18,2019.01.28,2019.03.14,2020.12.29		
외부전문가 활용	감사 활용 내용	공정가치측정 감사절차 수행 시 감평법인 활용		
	수행시기	2019.02.14~03.13	6	일

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2018년 04월 26일	감사위원회 : 감사위원(사외이사) 3인 회사 : 전략기획본부장, 감사단장 감사인 : 업무수행담당이사	대면회의	2018년 회계감사 수행계획
2	2018년 12월 18일	감사위원회 : 감사위원(사외이사) 3인 회사 : 전략기획본부장, 감사단장 감사인 : 업무수행담당이사	대면회의	핵심감사사항 선정을 위한 예비적 협의 및 감사절차 계획
3	2019년 01월 28일	감사위원회 : 감사위원(사외이사) 3인 회사 : 전략기획본부장, 감사단장 감사인 : 업무수행담당이사	대면회의	핵심감사사항 선정
4	2019년 03월 14일	감사위원회 : 감사위원(사외이사) 3인 회사 : 전략기획본부장, 감사단장 감사인 : 업무수행담당이사	대면회의	외부감사 결과 협의
5	2020년 12월 29일	감사위원회 : 감사위원(사외이사) 3인 회사 : 전략기획본부장, 감사단장 감사인 : 업무수행담당이사	서면회의	전기오류사항과 재무제표 재작성에 관한 협의