

# 목 차

정 정 신 고 (보고) .....	1
감 사 보 고 서 .....	4
독립된 감사인의 감사보고서.....	5
(첨부)연 결 재 무 제 표 .....	11
주석 .....	19
외부감사 실시내용 .....	121

# 정정 신고 (보고)

2020년 12월 30일

1. 정정대상 공시서류: 2018년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 연결재무제표에 대한 감사보고서
2. 정정대상 공시서류의 최초제출일: 2019년 3월 21일
3. 정정사유: 연결재무제표 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 40에 대한 사항을 제외한다)  2020년 12월 30일 (주석 40에 기술된 사항에 한정하여 수행된 감사절차의 종료일)
연결재무제표 및 주석	기재사항 없음	주석40 참조

## (주1) 강조사항

### <정정후>

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

회사의 주석 40에 기술된 바와 같이, 회사는 PT Trisakti Purwosari Makmur의 연결범위 포함, 종속기업 손상 인식 등과 관련한 순자산 과소계상 41,421백만원, 순자산 과대계상 8,209백만원 등 수정사항을 반영하여 2018년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 연결재무제표를 재작성하였습니다.

## (주2) 기타사항

### <정정전>

주식회사 케이티앤지의 2017년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 연결재무제표는삼정회계법인이 감사하였으며, 이 감사인의 2018년 2월 28일자 감사보고서에는 적정의견이 표명되었습니다. 한편 해당 감사인이 적정의견을 표명한 연결재무제표는 연결재무제표에 대한 주석 40에서 기술되어 있는 연결재무제표에 대한 조정사항들을 반영하기 전의 연결재무제표이며, 비교 표시된 2017년 12월 31일로 종료되는 연결재무제표는 해당 조정사항이 반영된 연결재무제표입니다.

### <정정후>

연결회사의 2017년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 연결재무제표는 타 감사인이 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사하였으며, 이 감사인의 2018년 2월 28일자 감사보고서에는 적정의견이 표명되었습니다. 한편, 타 감사인은 이사회가 2020년 11월5일에 수정 승인한 2017년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 연결재무제표에 대하여 해당 수정사항에 한정된 재감사를 수행하였으며, 2020년 11월 13일자 감사보고서에 적정의견을 표명하였습니다.

우리는 2018년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 연결재무제표에 대하여 감사를 실시하고 2019년 3월 21일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다. 강조사항에서 설명하고 있는 바와 같이 동 일자 감사보고서에 첨부된 2018년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 연결재무제표가 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 연결재무제표가 재작성되어 본 감사보고서를 재발행하게 되었으므로, 우리가 2019년 3월 21일자로 발행한 감사보고서는 더 이상 유효하지 않으며 회사의 2018년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 연결재무제표와 관련하여 사용될 수 없습니다.

주식회사 케이티앤지와 그 종속기업

연 결 재 무 제 표 에 대 한  
**감 사 보 고 서**

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 및 그 종속기업들(이하 "연결회사")의 연결재무제표를 감사하였습니다. 동 연결재무제표는 2018년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 보고기간의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표 그리고 유의적 회계정책의 요약을 포함한 연결재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 연결회사의 연결재무제표는 주식회사 케이티앤지와 그 종속기업들의 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 연결재무제표감사에 대한 감사인의 책임 단락에 기술되어 있습니다. 우리는 연결재무제표감사와 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 연결재무제표감사에서 가장 유의적인 사항들입니다. 해당 사항들은 연결재무제표 전체에 대한 감사의 관점에서 우리의 의견형성 시 다루어졌으며, 우리는 이런 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하지는않습니다.

### (1) (주)코스모코스 현금창출단위에 대한 손상

연결회사는 (주)코스모코스의 개별 자산별로 손상 징후를 검토한 후 개별 자산의 회수가능액을 추정할 수 없다면 (주)코스모코스 현금창출단위에 대해 손상 징후를 검토하고 있습니다. 개별 자산 또는 현금창출단위의 손상징후가 발견되는 경우 사용가치와 공정가치 중 큰 금액을 회수가능액으로 결정하여 손상 검사를 수행하고 있습니다.다만, 연결회사는 화장품 사업을 영위하는 (주)코스모코스의 경우 현금창출단위의 회수가능액 결정 시 (주)코스모코스 현금창출단위의 내수 경쟁 심화 및 중국 등 수출시장 수요의 불확실성으로 인해 사용가치의 민감도를 합리적으로 예측할 수 없어 사용가치를 측정하지 않고, 조정순자산법으로 공정가치를 측정하여 회수가능액으로 결정하였습니다. 연결회사는 (주)코스모코스 개별 자산 또는 현금창출단위의 회수가능액 결정 시 사용되는 회수가능액 측정방법에 경영진의 중요한 가정과 추정이 개입되므로 회수가능액 측정의 오류 가능성이 있는 바, 우리는 이를 핵심감사사항으로 결정하였습니다.

감사 접근법을 결정하기 위해, 우리는 (주)코스모코스의 개별 자산 또는 현금창출단위에 대한 회수가능액 측정방법의 일반적인 적합성과 오류 가능성을 평가하였으며, 우리의 위험 평가를 기반으로 수행한 주요 감사절차는 다음과 같습니다.

- ① 개별 자산 또는 현금창출단위 손상 관련 회사의 내부통제 설계에 대한 이해 및 평가
- ② 회수가능액 측정을 위해 회사가 활용한 외부전문가의 독립성 및 적격성 확인
- ③ 회수가능액 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

## 연결재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

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

지배기구는 연결회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

## 연결재무제표감사에 대한 감사인의 책임

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

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

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



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

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

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

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

## 강조사항

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

회사의 주식 40에 기술된 바와 같이, 회사는 PT Trisakti Purwosari Makmur의 연결범위 포함, 종속기업 손상 인식 등과 관련한 순자산 과소계상 41,421백만원, 순자산 과대계상 8,209백만원 등 수정사항을 반영하여 2018년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 연결재무제표를 재작성하였습니다.

## 기타사항

연결회사의 2017년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 연결재무제표는 타 감사인이 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사하였으며, 이 감사인의 2018년 2월 28일자 감사보고서에는 적정의견이 표명되었습니다. 한편, 타 감사인은 이사회가 2020년 11월5일에 수정 승인한 2017년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 연결재무제표에 대하여 해당 수정사항에 한정된 재감사를 수행하였으며, 2020년 11월 13일자 감사보고서에 적정의견을 표명하였습니다.

우리는 2018년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 연결재무제표에 대하여 감사를 실시하고 2019년 3월 21일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다. 강조사항에서 설명하고 있는 바와 같이 동 일자 감사보고서에 첨부된 2018년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 연결재무제표가 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 연결재무제표가 재작성되어 본 감사보고서를 재 발행하게 되었으므로, 우리가 2019년 3월 21일자로 발행한 감사보고서는 더 이상 유효하지 않으며 회사의 2018년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 연결재무제표와 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 40에 대한 사항을 제외한다)

서울시 영등포구 국제금융로 10

안진회계법인

대표이사 홍종성

2020년 12월 30일

(주석 40에 기술된 사항에 한정하여 수행된 감사절차의 종료일)

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

# (첨부)연 결 재 무 제 표

## 주식회사 케이티앤지와 그 종속기업

제 32 기  
2018년 01월 01일 부터  
2018년 12월 31일 까지

제 31 기  
2017년 01월 01일 부터  
2017년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."  
주식회사 케이티앤지 대표이사 백 복 인

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

연 결 재 무 상 대 표

제 32(당) 기 : 2018년 12월 31일 현재

제 31(전) 기 : 2017년 12월 31일 현재

주식회사 케이티앤지와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주 석	제 32(당) 기	제 31(전) 기
<b>자산</b>			
<b>유동자산</b>			
현금및현금성자산	5,6,33,34,37	932,969,110,015	715,116,842,650
기타금융자산	5,17,29,33,34,35,37	584,579,918,180	2,081,585,769,035
당기손익-공정가치금융자산	6,33,34,37	1,139,704,589,088	-
파생상품자산	7,33	1,238,664,783	-
매출채권및기타채권	8,26,29,32,33,37	975,921,202,909	1,124,279,605,312
재고자산	9	2,461,319,195,229	2,317,801,932,141
환불자산등	21	2,356,432,726	-
미수담배소비세등		232,237,330,421	261,458,634,993
선급금	35	54,207,755,371	59,174,970,582
선급비용		24,622,742,813	26,315,942,164
매각예정자산	4,13,16	4,246,922,005	-
<b>유동자산 합계</b>		<b>6,413,403,863,540</b>	<b>6,585,733,696,877</b>
<b>비유동자산</b>			
장기기타금융자산	5,17,29,33,37	8,565,762,000	6,350,597,000
장기예치금	10,29,33,35,37	615,527,896,771	510,223,375,080
당기손익-공정가치금융자산	6,33,37	210,655,373,106	-
장기매출채권및기타채권	8,33,37	62,902,608,445	63,687,114,014
기타포괄손익-공정가치금융자산	11,33,37	249,575,289,383	-
매도가능금융자산	6,11,33,37	-	471,762,743,361
지분법적용투자자산	4,12,32,35	83,988,748,090	51,030,988,219
유형자산	13,15,16,17	1,819,169,336,718	1,775,724,004,903
무형자산	14	114,312,063,973	123,292,403,425
투자부동산	13,15,17	495,048,833,035	317,784,188,108
환불자산등	21	223,771,427	-
장기선급금	35	71,394,217,095	69,773,731,927
장기선급비용		7,872,994,328	5,547,561,711
이연법인세자산	30	45,229,659,539	39,405,222,139
<b>비유동자산 합계</b>	<b>4</b>	<b>3,784,466,553,910</b>	<b>3,434,581,929,887</b>
<b>자 산 총 계</b>		<b>10,197,870,417,450</b>	<b>10,020,315,626,764</b>
<b>부채 및 자본</b>			
<b>부채</b>			
<b>유동부채</b>			
단기차입금	17,18,29,33,34	129,924,101,195	174,656,638,008
유동성장기차입금	17,18,29,33,34	4,999,760,000	3,702,326,400

매입채무및기타채무	19,29,33	560,507,008,935	528,754,453,959
파생상품부채	7,33	460,667,312	-
선수금		171,501,108,963	10,600,182,614
유동환불부채및충당부채	21	15,100,885,431	7,131,402,361
당기법인세부채	30	200,796,906,309	175,149,546,607
미지급담배소비세등		557,417,508,777	916,397,793,192
<b>유동부채 합계</b>		1,640,707,946,922	1,816,392,343,141
<b>비유동부채</b>			
장기차입금	17,18,29,33,34	93,475,333,856	100,588,590,400
장기매입채무및기타채무	19,29,33	53,239,976,056	34,436,148,465
장기선수금		5,580,108,204	7,049,719,522
순확정급여부채	20	96,214,830,976	75,782,588,379
비유동환불부채및충당부채	21	3,844,558,820	9,201,578,053
이연법인세부채	30	133,204,198,908	116,680,523,932
비지배지분부채	38	3,399,647,673	-
<b>비유동부채 합계</b>		388,958,654,493	343,739,148,751
<b>부 채 총 계</b>		2,029,666,601,415	2,160,131,491,892
<b>자본</b>			
자본금	22	954,959,485,000	954,959,485,000
기타자본잉여금	22	4,334,267,530	4,334,267,530
자기주식	23	(328,157,286,128)	(328,157,286,128)
자기주식처분이익	23	513,775,933,891	513,775,933,891
적립금	24	5,364,156,557,142	4,935,860,985,559
이익잉여금	25,37	1,605,334,484,861	1,721,704,061,134
<b>지배기업 소유주지분</b>		8,114,403,442,296	7,802,477,446,986
<b>비지배지분</b>	38	53,800,373,739	57,706,687,886
<b>자 본 총 계</b>		8,168,203,816,035	7,860,184,134,872
<b>부 채 및 자 본 총 계</b>		10,197,870,417,450	10,020,315,626,764

"첨부된 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

연결포괄손익계산서

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

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

주식회사 케이티앤지와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주 석	제 32(당) 기	제 31(전) 기
<b>매출</b>	4,26,37	4,471,515,592,060	4,667,193,482,245
<b>매출원가</b>	9,14,20,26,27,37	(1,836,031,136,556)	(1,905,764,651,578)
<b>매출총이익</b>		2,635,484,455,504	2,761,428,830,667
판매비와관리비	8,14,16,20,27,37	(1,382,025,085,464)	(1,320,371,580,760)
<b>영업이익</b>	4,16,27	1,253,459,370,040	1,441,057,249,907
기타수익	8,16,28	110,050,164,763	128,868,579,150
기타비용	8,9,28	(134,908,897,429)	(218,018,624,642)
금융수익	6,7,29,32,33	91,584,864,758	68,635,417,257
금융원가	6,7,29,33	(6,956,841,784)	(27,106,982,850)
<b>순금융수익</b>	29	84,628,022,974	41,528,434,407
지분법적용투자자산의 당기순손익에 대한 지분 증가	12	9,774,132,690	5,716,539,714
지분법적용투자자산의 당기순손익에 대한 지분 감소	12	(519,225,515)	-
<b>법인세비용차감전순이익</b>		1,322,483,567,523	1,399,152,178,536
법인세비용	30,37	(419,124,403,117)	(187,705,602,516)
<b>당기순이익</b>	36	903,359,164,406	1,211,446,576,020
<b>법인세차감후기타포괄손익:</b>			
<b>후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목</b>			
순확정급여부채의 재측정요소	20	(24,807,327,456)	27,593,054,111
기타포괄손익-공정가치 금융자산 평가손익	11,24,33	(27,707,366,228)	-
지분법자본변동	12	16,538,462	-
<b>후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 있는 항목</b>			
매도가능금융자산평가손익	33	-	26,672,252,632
지분법자본변동		-	7,496,410,661
해외사업환산차이	24	7,776,845,801	(6,836,930,434)
<b>법인세차감후기타포괄손익</b>		(44,721,309,421)	54,924,786,970
<b>당기총포괄이익</b>		858,637,854,985	1,266,371,362,990
<b>당기순이익의 귀속:</b>			
지배기업 소유주지분		906,350,260,115	1,210,988,575,958
비지배지분	38	(2,991,095,709)	458,000,062
<b>합계</b>		903,359,164,406	1,211,446,576,020
<b>당기총포괄이익의 귀속:</b>			
지배기업 소유주지분		862,557,519,748	1,265,222,439,507
비지배지분	38	(3,919,664,763)	1,148,923,483
<b>합계</b>		858,637,854,985	1,266,371,362,990
<b>주당이익:</b>			
기본및희석주당이익	31	7,178	9,591

"첨부된 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

연 결 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 케이티앤지와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	자본금	기타자본잉여금	자기주식	자기주식 처분이익	적립금	이익잉여금	지배기업 소유주지분	비지배지분	총자본
2017년 01월 01일(전기초)	954,959,485,000	6,476,529,001	(328,157,286,128)	513,775,933,891	4,294,762,390,718	1,552,134,673,668	6,993,951,726,150	60,441,825,935	7,054,393,552,085
<b>총포괄손익:</b>									
당기순이익	-	-	-	-	-	1,210,988,575,958	1,210,988,575,958	458,000,062	1,211,446,576,020
<b>기타포괄손익:</b>									
-순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	-	-	27,049,891,174	27,049,891,174	543,162,937	27,593,054,111
-매도가능금융자산평가손익	-	-	-	-	26,672,252,632	-	26,672,252,632	-	26,672,252,632
-관계기업의 기타포괄손익에 대한 지분	-	-	-	-	7,496,410,661	-	7,496,410,661	-	7,496,410,661
-해외사업장환산외환차이	-	-	-	-	(6,984,690,918)	-	(6,984,690,918)	147,760,484	(6,836,930,434)
기타포괄손익 소계	-	-	-	-	27,183,972,375	27,049,891,174	54,233,863,549	690,923,421	54,924,786,970
총포괄손익	-	-	-	-	27,183,972,375	1,238,038,467,132	1,265,222,439,507	1,148,923,483	1,266,371,362,990
<b>소유주와의 거래:</b>									
연차배당	-	-	-	-	-	(454,554,457,200)	(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)	-	-	-
비지배지분의 변동	-	(2,142,261,471)	-	-	-	-	(2,142,261,471)	(3,884,061,532)	(6,026,323,003)
<b>소유주와의 거래 총액</b>	-	(2,142,261,471)	-	-	613,914,622,466	(1,068,469,079,666)	(456,696,718,671)	(3,884,061,532)	(460,580,780,203)
2017년 12월 31일(전기말)	954,959,485,000	4,334,267,530	(328,157,286,128)	513,775,933,891	4,935,860,985,559	1,721,704,061,134	7,802,477,446,986	57,706,687,886	7,860,184,134,872
2018년 01월 01일 (수정전 당기초)	954,959,485,000	4,334,267,530	(328,157,286,128)	513,775,933,891	4,935,860,985,559	1,721,704,061,134	7,802,477,446,986	57,706,687,886	7,860,184,134,872
회계정책변경효과	-	-	-	-	(36,765,729,396)	(8,805,287,042)	(45,571,016,438)	-	(45,571,016,438)
<b>2018년 01월 01일 (수정후 당기초)</b>	<b>954,959,485,000</b>	<b>4,334,267,530</b>	<b>(328,157,286,128)</b>	<b>513,775,933,891</b>	<b>4,899,095,256,163</b>	<b>1,712,898,774,092</b>	<b>7,756,906,430,548</b>	<b>57,706,687,886</b>	<b>7,814,613,118,434</b>
<b>총포괄손익:</b>									
당기순이익	-	-	-	-	-	906,350,260,115	906,350,260,115	(2,991,095,709)	903,359,164,406
<b>기타포괄손익:</b>									
-순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	-	-	(23,878,758,402)	(23,878,758,402)	(928,569,054)	(24,807,327,456)
-기타포괄손익-공정가치 금융자산 평가손익	-	-	-	-	(27,707,366,228)	-	(27,707,366,228)	-	(27,707,366,228)
-기타포괄손익-공정가치 지분 증권 처분손익 이익잉여금 대체	-	-	-	-	147,755,932	(147,755,932)	-	-	-
-해외사업환산차이	-	-	-	-	7,776,845,801	-	7,776,845,801	-	7,776,845,801
-지분법지분변동	-	-	-	-	16,538,462	-	16,538,462	-	16,538,462
기타포괄손익 소계	-	-	-	-	(19,766,226,033)	(24,026,514,334)	(43,792,740,367)	(928,569,054)	(44,721,309,421)
총포괄손익	-	-	-	-	(19,766,226,033)	882,323,745,781	862,557,519,748	(3,919,664,763)	858,637,854,985
<b>소유주와의 거래:</b>									
연차배당	-	-	-	-	-	(505,060,508,000)	(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)	-	-	-
비지배지분의 변동 등	-	-	-	-	(207,980,244)	207,980,244	-	13,350,616	13,350,616



소유주와의 거래 총액	-	-	-	-	484,827,527,012	(989,888,035,012)	(505,060,508,000)	13,350,616	(505,047,157,384 )
2018년 12월 31일(당기말)	954,959,485,000	4,334,267,530	(328,157,286,128)	513,775,933,891	5,364,156,557,142	1,605,334,484,861	8,114,403,442,296	53,800,373,739	8,168,203,816,035

"첨부된 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

연 결 현 금 흐 름 표

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

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

주식회사 케이티앤지와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주 석	제 32(당) 기	제 31(전) 기
<b>영업활동현금흐름</b>			
영업에서 창출된 현금흐름	36	1,162,304,102,644	1,536,443,120,020
법인세의 납부		(340,246,893,758)	(394,958,049,223)
<b>영업활동순현금흐름</b>		822,057,208,886	1,141,485,070,797
<b>투자활동현금흐름</b>			
이자의 수취		15,799,778,784	48,762,890,543
배당금의 수취		21,665,150,035	24,677,349,065
유형자산의 처분		27,335,395,493	4,324,275,183
무형자산의 처분		832,595,327	1,440,668,000
매각예정자산의 처분		-	19,303,200,000
당기손익-공정가치금융자산의 처분		856,326,727,895	-
기타포괄손익-공정가치금융자산의 처분		1,152,690,000	-
매도가능금융자산의 처분		-	22,835,152,438
대여금의 회수		14,740,189,324	13,972,016,874
보증금의 회수		3,710,343,548	20,987,606,661
정부보조금의 수취		62,700,000	-
연결 범위의 변동		-	481,646,427
지분법적용투자자산의 처분		5,024,535,939	7,318,754,972
지분법적용투자자산의 취득		(30,500,000,000)	(1,000,000,000)
유형자산의 취득		(353,313,197,888)	(299,579,224,061)
무형자산의 취득		(6,292,425,402)	(6,389,738,654)
투자부동산의 취득		(40,556,716,047)	(20,370,515,091)
당기손익-공정가치금융자산의 취득		(93,500,000,000)	-
기타포괄손익-공정가치금융자산의 취득		(1,350,000,000)	-
매도가능금융자산의 취득		-	(98,452,912,000)
종속기업의 취득		-	(29,095,402,170)
대여금의 증가		(5,934,754,849)	(9,880,249,201)
보증금의 증가		(6,678,756,032)	(25,623,241,750)
장기예치금의 증가		(72,399,032,390)	(72,040,082,771)
기타금융자산의 증가		(382,381,293,042)	(270,919,262,512)
<b>투자활동순현금흐름</b>		(46,256,069,305)	(669,247,068,047)
<b>재무활동현금흐름</b>			
차입금의 증가		641,712,342,225	629,452,130,534
비지배지분부채의 증가		3,430,000,000	-
임대보증금의 증가		1,018,093,000	10,670,609,410
주식발행비용의 납입		-	(22,708,420)

이자의 지급		(2,463,659,866)	(29,405,503,098)
배당금의 지급		(505,060,508,000)	(454,554,457,000)
차입금의 상환		(686,993,953,759)	(584,557,277,466)
임대보증금의 감소		(1,421,597,840)	(5,362,009,837)
<b>재무활동순현금흐름</b>		(549,779,284,240)	(433,779,215,877)
<b>현금및현금성자산의 순증가</b>		226,021,855,341	38,458,786,873
<b>기초 현금및현금성자산</b>		<b>715,116,842,650</b>	<b>673,472,602,359</b>
외화표시 현금및현금성자산의 환율변동효과		(8,169,587,976)	3,185,453,418
<b>기말 현금및현금성자산</b>		<b>932,969,110,015</b>	<b>715,116,842,650</b>

"첨부된 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

## 주석

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

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

주식회사 케이티앤지와 그 종속기업

### 1. 연결대상회사의 개요

#### (1) 지배기업의 개요

지배기업은 담배제조 및 판매업을 주요 사업으로 영위하고 있습니다. 지배기업은 담배제조를 위한 신탄진공장 외 2개의 제조공장, 제조담배 판매를 위한 14개의 지역본부와 123개의 지(사)점, 잎담배가공을 위한 김천공장 및 포장지제조를 위한 천안공장등을 가지고 있으며, 본점소재지는 대전 대덕구 벚꽃길 71입니다.

지배기업은 1987년 4월 1일자로 한국전매공사법에 의거 100% 현물출자에 의한 정부투자기관인 한국전매공사로 설립되었으며, 1989년 4월 1일자로 한국담배인삼공사법에 의한 주식회사 한국담배인삼공사로 변경되었습니다. 1997년 8월 28일자로 공포되고 1997년 10월 1일자로 시행된 공기업의경영구조개선및민영화에관한법률에의거 경영 효율성 향상과 조속한 민영화 추진을 위하여 정부투자기관관리기본법의 적용대상에서 제외되는 정부출자기관으로 전환됨과 동시에 상법에 의한 주식회사로 경영체제가 변경되었습니다. 이후 정부의 공기업 민영화 및 경영혁신계획 방침에 따라 1999년 1월 1일자로 홍삼사업을 분리하여 지배기업의 홍삼사업 관련 자산과 부채를 신설된 (주)한국인삼공사에 사업포괄 현물출자를 하였습니다. 또한, 지배기업은 2002년 12월 27일자로 지배기업의 상호를 주식회사 한국담배인삼공사에서 주식회사 케이티앤지로 변경하였습니다.

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

이후 2009년 6월 25일자로 동 예탁증서의 거래시장을 룩셈부르크 증권거래소내의 BdL Market에서 Euro MTF로 변경하였습니다.

당기말 현재 지배기업의 주요 주주 현황은 다음과 같습니다.

구 분	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%
합 계	137,292,497	100.00%

## (2) 종속기업의 개요

당기말 현재 연결대상 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

투자회사	피투자회사	주요영업활동	지분율	결산일	소재국
(주)케이티앤지	(주)한국인삼공사	홍삼 등의 제조·판매업	100.00%	2018.12.31	국내
	영진약품(주)	의약품 제조·판매업	52.45%	2018.12.31	국내
	태아산업(주)	제지식 판상업 제조업	100.00%	2018.12.31	국내
	KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.	담배 제조·판매업	99.99%	2018.12.31	터키
	Korea Tabacos do Brasil Ltda.	잎담배 조달	99.99%	2018.12.31	브라질
	KT&G Pars	담배 제조·판매업	99.99%	2018.12.31	이란
	KT&G Rus L.L.C.	담배 제조·판매업	100.00%	2018.12.31	러시아
	KT&G USA Corporation	담배 판매업	100.00%	2018.12.31	미국
	(주)코스모코스	화장품 제조·판매업	98.56%	2018.12.31	국내
	Renzoluc Pte., Ltd.(*)	지주회사	100.00%	2018.12.31	싱가포르
	(주)케이지씨예본	한약재의 제조·판매업	100.00%	2018.12.31	국내
	PT KT&G Indonesia	담배 판매업	99.99%	2018.12.31	인도네시아
	(주)상상스데이	호텔업	100.00%	2018.12.31	국내
	KT&G Global Rus L.L.C.	담배 판매업	100.00%	2018.12.31	러시아
(주)과천상상피에프브이	부동산 개발·판매업	51.00%	2018.12.31	국내	
(주)한국인삼공사	(주)케이지씨라이프앤진	화장품 제조·판매업	100.00%	2018.12.31	국내
	정관장고빈유한공사	홍삼 등의 판매업	100.00%	2018.12.31	대만
	Korean Red Ginseng Corp., Inc.	홍삼 등의 판매업	100.00%	2018.12.31	미국
	정관장육년근상업(상해)유한공사	홍삼 등의 판매업	100.00%	2018.12.31	중국
	주식회사 한국인삼공사재팬	홍삼 등의 판매업	100.00%	2018.12.31	일본
	길림한정인삼유한공사	홍삼 등의 제조·판매업	100.00%	2018.12.31	중국
(주)코스모코스	K&I HK Co., Ltd.	화장품 등 판매업	100.00%	2018.12.31	홍콩
	K&I China Co., Ltd.	화장품 등 판매업	100.00%	2018.12.31	중국
Renzoluc Pte., Ltd.	PT Trisakti Purwosari Makmur	담배 제조·판매업	99.99%	2018.12.31	인도네시아
	PT Mandiri Maha Mulia	담배 제조·판매업	99.98%	2018.12.31	인도네시아
PT Trisakti	PT Sentosa Ababi Purwosari	담배 제조·판매업	100.00%	2018.12.31	인도네시아

Purwosari Makmur	PT Purindo Ilufa	담배 제조·판매업	100.00%	2018.12.31	인도네시아
	PT Nusantara Indag Makmur	담배 판매업	100.00%	2018.12.31	인도네시아

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

전기 중 지배기업은 K&I HK Co., Ltd.와 K&I China Co., Ltd.의 지분을 (주)코스모코스에 현물출자 함에 따라 (주)코스모코스에 대한 연결회사의 지분율이 98.49%에서 98.56%로 증가하였습니다.

전기 중 연결회사는 PT Mandiri Maha Mulia의 지분을 추가 취득함에 따라 지배기업의 지분율이 66.47%에서 99.98%로 증가하였습니다.

당기 중 연결회사는 (주)과천상상피에프브이의 지분 51%를 취득하였습니다.

### (3) 종속기업의 재무정보 요약

당기말 현재 종속기업의 요약 재무정보(\*)는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)					
종속기업	자산총액	부채총액	매출액	당기순손익	총포괄손익
(주)한국인삼공사	2,007,076	296,256	1,328,251	142,010	138,211
영진약품(주)	196,114	84,508	186,409	(6,101)	(8,044)
태아산업(주)	50,246	1,563	13,336	242	174
KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.	28,240	36,683	7,890	(11,564)	(10,537)
Korea Tabacos do Brasil Ltda.	2,601	117	-	168	(125)
KT&G Pars	4,050	53,175	2,121	(52,079)	(13,322)
KT&G Rus L.L.C.	154,515	84,054	52,018	2,093	(8,829)
KT&G USA Corporation	61,789	41,887	102,983	1,132	1,933
(주)코스모코스	64,898	35,008	75,811	(11,217)	(11,545)
Renzoluc Pte., Ltd.	125,258	28,052	-	(1,040)	(3,846)
(주)케이지씨예본	56,965	10,963	13,428	(1,172)	(1,168)
PT KT&G Indonesia	54,373	66,626	104,346	3,756	3,982
(주)상상스태이	7,931	2,842	20,229	(4,849)	(4,862)
KT&G Global Rus L.L.C.	75,366	82,558	34,813	4,740	3,094
PT Trisakti Purwosari Makmur	118,101	5,915	7,336	4,961	2,383
PT Mandiri Maha Mulia	52,379	35,266	48,441	3,572	3,224
PT Sentosa Ababi Purwosari	54,967	54,438	33,993	(754)	(411)
PT Purindo Ilufa	10,327	14,506	9,253	(715)	(536)
PT Nusantara Indag Makmur	113	-	-	(391)	(402)
(주)케이지씨라이프앤진	28,097	7,889	37,707	437	303
정관장고빈유한공사	19,272	17,237	27,190	(122)	(83)
Korean Red Ginseng Corp., Inc.	19,579	18,791	24,728	(2,999)	(2,646)
정관장육년근상업(상해)유한공사	23,121	12,414	41,071	(1,196)	(1,235)
주식회사 한국인삼공사재팬	6,706	5,445	10,121	(99)	(51)
길림한정인삼유한공사	49,722	464	10,070	(7,138)	(7,337)
K&I HK Co., Ltd.	2,600	2,173	2,673	113	128

K&I China Co., Ltd.	3,174	2,320	4,249	(282)	(282)
(주)과천상상피에프브이	6,955	17	-	(62)	(62)

(\*) 상기 재무정보는 대상 회사의 별도재무제표 기준입니다.

전기말 현재 종속기업의 요약 재무정보(\*)는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)					
종속기업	자산총액	부채총액	매출액	당기순손익	총포괄손익
(주)한국인삼공사	1,955,637	325,028	1,200,003	125,353	139,447
영진약품(주)	203,846	84,196	195,009	1,868	3,242
태아산업(주)	13,375	1,847	13,984	415	253
KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.	38,767	37,891	15,231	(5,731)	(6,535)
Korea Tabacos do Brasil Ltda.	2,615	6	-	-	-
KT&G Pars	17,310	52,916	3,456	(15,972)	(9,428)
KT&G Rus L.L.C.	137,183	57,893	37,402	11,816	6,262
KT&G USA Corporation	59,393	41,424	112,503	(74)	(2,379)
(주)코스모코스	69,323	27,888	75,306	(18,754)	(18,035)
Renzoluc Pte., Ltd.	128,479	27,427	-	(1,482)	(8,043)
(주)케이지씨예본	60,479	13,245	12,820	1	(38)
PT KT&G Indonesia	45,685	61,920	60,403	7,108	9,624
(주)상상스테이	8,227	2,217	17,552	(5,491)	(5,467)
KT&G Global Rus L.L.C.	80,387	78,492	39,470	363	233
PT Trisakti Purwosari Makmur	115,888	6,085	8,015	1,486	(10,709)
PT Mandiri Maha Mulia	46,599	32,711	49,316	7,992	6,595
PT Sentosa Ababi Purwosari	55,835	54,895	36,742	(3,992)	1,634
PT Purindo Ilufa	12,045	15,688	10,725	(93)	1,523
PT Nusantara Indag Makmur	523	8	16,228	1,074	1,034
(주)케이지씨라이프엔진	27,307	7,401	45,469	3,355	3,316
정관장고빈유한공사	14,366	12,248	20,269	989	908
Korean Red Ginseng Corp., Inc.	14,696	11,262	21,379	163	(875)
정관장육년근상업(상해)유한공사	26,182	14,241	34,711	(2,738)	(3,534)
주식회사 한국인삼공사재팬	5,367	4,057	16,248	161	44
PT CKJ INDONESIA	917	991	-	-	10
길림한정인삼유한공사	56,790	195	6,149	(6,125)	(9,661)
K&I HK Co., Ltd.	329	29	625	(224)	(282)
K&I China Co., Ltd.	1,823	687	1,338	(1,251)	(1,361)

(\*) 상기 재무정보는 대상회사의 별도재무제표 기준입니다.

#### (4) 연결대상범위의 변동

당기에 신규로 연결재무제표에 포함된 종속기업과 연결재무제표의 작성 대상에서 제외된 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

① 당기 중 신규로 연결에 포함된 기업

기업명	사 유
(주)과천상상피에프브이	당기에 지분 51% 취득

② 당기 중 연결에서 제외된 기업

기업명	사 유
PT CKJ INDONESIA	청산이 완료되어 연결범위에서 제외



## 2. 재무제표의 작성기준

### 2.1 회계기준의 적용

연결회사의 연결재무제표는 한국채택국제회계기준(이하 기업회계기준)에 따라 작성되었습니다. 한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회("IASB")가 발표한 기준서와해석서 중 대한민국이 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 주석3에서 설명하고 있습니다.

연결회사의 연결재무제표는 주석 40에서 설명하는 바와 같이 PT Trisakti PurwosariMakmur에 대한 지배력 판단 등으로 인한 조정사항을 반영하여 재작성되었습니다. 동 수정재무제표는 2020년 12월 10일자 이사회에서 승인되었으며, 2019년 3월 14일자 이사회에서 승인된 재무제표와 상이합니다.

### 2.2 회계정책과 공시의 변경

#### (1) 연결회사가 채택한 제·개정 기준서

연결회사는 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 상황의 예시임을 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

연결회사는 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

연결회사는 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) 연결회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서

제정 또는 공표됐으나 2018년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 않았고, 연결회사가 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. 연결회사는 기업회계기준서 제1116호를 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.

연결회사는 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, 회사가 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 순이익을 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' 개정

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 적용하되 조기 적용할 수 있습니다.

·기준서 제 1111호 '공동약정' 개정

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 적용하되 조기 적용할 수 있습니다.

·기준서 제 1012호 '법인세' 개정

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' 개정

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.

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

## 2.3. 유의적인 회계정책

### (1) 영업부문

연결회사는 부문에 배분될 자원에 대한 의사결정을 하고 부문의 성과를 평가하기 위하여 최고 영업의사결정자가 주기적으로 검토하는 내부보고 자료에 기초하여 부문을구분하고 있습니다. 주석 4에서 기술된 바와 같이 연결회사에는 4개의 보고부문이 있으며, 각 부문은 연결회사의 전략적 영업 단위들입니다. 최고경영자에게 보고되는 부문정보는 부문에 직접 귀속되는 항목과 합리적으로 배분될 수 있는 항목을 포함합니다.

### (2) 연결

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

#### ① 종속기업

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

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

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

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

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

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

## ② 관계기업

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

## (3) 공동약정

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

#### (4) 유형자산

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

후속원가는 자산으로부터 발생하는 미래 경제적 효익이 연결회사에 유입될 가능성이 높으며 그 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 한하여 자산의 장부금액에 포함되거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있습니다. 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.

구 분	추정 내용연수
건물	10 ~ 60년
건축물	5 ~ 40년
기계장치	5 ~ 20년
차량운반구	4 ~ 10년
공구와기구	4 ~ 5년
비품	2 ~ 5년
기타의 유형자산	5년

연결회사는 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.



#### (5) 차입원가

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

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

#### (6) 정부보조금

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

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

(7) 영업권 이외의 무형자산

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

구 분	추정 내용연수
산업재산권	5~20년 또는 비한정
시설이용권	비한정
기타의무형자산	3~14년 또는 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.

(8) 투자부동산

임대수익이나 시세차익 또는 두 가지 모두를 얻기 위하여 보유하고 있는 부동산은 투자부동산으로 분류하고 있습니다. 투자부동산은 취득시 발생한 거래원가를 포함하여최초 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.

(9) 매각예정자산

비유동자산 또는 처분자산집단의 장부금액이 계속 사용이 아닌 매각거래를 통하여 주로 회수될 것으로 예상된다면 이를 매각예정자산으로 분류하고 있습니다. 이러한 조건은 당해 자산(또는 처분자산집단)이 현재의 상태로 즉시 매각가능하여야 하며 매각될 가능성이 매우 높을 때에만 충족된 것으로 간주하고 있습니다. 자산(또는 처분자산집단)을 매각예정으로 최초 분류하기 직전에 해당 자산(또는 자산과 부채)의 장부금액과 순공정가치 중 작은 금액으로 측정하고 있습니다. 최초 분류시 손상이 인식된 자산의 순공정가치가 하락하면 손상차손을 즉시 당기손익으로 인식하고, 순공정가치가 증가하면 과거에 인식하였던 손상차손누계액을 한도로 하여 당기손익으로 인식하고 있습니다. 비유동자산이 매각예정으로 분류되거나 매각예정으로 분류된 처분자산집단의 일부인 경우에는 그 자산은 상각하지 아니하고 있습니다.

(10) 재고자산

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

연결회사가 적용하고 있는 재고자산 분류별 단위원가 결정방법은 다음과 같습니다.

구 분	단위원가 결정방법
상품, 제품, 재공품 및 부산물	총평균법
담배부문 원재료 중 가공잎담배 및 수매잎담배, 제약부문 원재료, 보조재료 및 저장품	총평균법
담배부문 원재료(가공잎담배, 수매잎담배 제외) 및 저장품	이동평균법
미완성주택, 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.

(11) 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 자산의장부금액을 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.

## (12) 금융자산 (파생상품 제외)

### ① 분류

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

- 당기손익-공정가치 측정 금융자산
- 기타포괄손익-공정가치 측정 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. 연결회사는 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

연결회사는 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. 연결회사는 채무상품을 다음의 세 범주로 분류합니다.

(가) 상각후원가 측정 금융자산

계약상 현금흐름을 수취하기 위해 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 자산은 상각후원가로 측정합니다. 상각후원가로 측정하는 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

연결회사는 모든 지분상품에 대한 투자를 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 공정가치 변동은 기타포괄손익으로 표시할 것을 선택한 장기적 투자목적 또는 전략적 투자목적의 지분상품에 대해 기타포괄손익으로 인식한 금액은 해당 지분상품을 제거할때에도 당기손익으로 재분류하지 않습니다. 이러한 지분상품에 대한 배당수익은 연결회사가 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

연결회사는 미래전망정보에 근거하여 상각후원가로 측정하거나 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대한 기대신용손실을 평가합니다. 손상 방식은 신용위험의 유의적인 증가 여부에 따라 결정됩니다. 단, 매출채권 및 리스채권에 대해 연결회사는 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.

연결회사가 금융자산을 양도한 경우라도 채무자의 채무불이행시의 소구권 등으로 양도한 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 연결회사가 보유하는 경우에는 이를 제거하지 않고 그 양도자산 전체를 계속하여 인식하되, 수취한 대가를 금융부채로 인식합니다. 해당 금융부채는 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.

### (13) 파생상품

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

(14) 현금및현금성자산

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

(15) 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 측정하고있습니다.

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

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



#### ④ 퇴직급여: 확정급여제도

확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도입니다. 일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의해 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직연금급여의 금액을 확정하고 있습니다. 확정급여제도와 관련하여 연결재무상태표에 계상된 부채는 보고기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에 사외적립자산의 공정가치를 차감하고 미인식 과거근무원가를 조정한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정됩니다. 확정급여채무의 현재가치는 급여가 지급될 통화로 표시되고 관련 확정급여부채의 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채의 이자율로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정하고 있습니다.

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

#### ⑤ 해고급여

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

#### (16) 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 이행하기 위하여 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.

#### (17) 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.

#### (18) 수익인식

연결회사의 수익은 재화의 판매, 용역의 제공 등으로 구성되어 있습니다.

##### ① 재화의 판매

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

연결회사는 고객에게 재화를 공급하는 계약에서 반품을 허용하기 때문에 고객에게서 받은 대가가 변동될 수 있습니다. 연결회사는 받을 권리를 갖게 될 대가를 더 잘 예측할 것으로 예상하는 기댓값 방법을 사용하여 변동 대가를 추정하고, 반품기한이 경과할 때 이미 인식한 누적 수익금액 중 유의적인 부분을 되돌리지 않을 가능성이 매우 높은 금액까지만 변동대가를 거래가격에 포함하여 수익을 인식합니다. 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 매출 원가를 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

연결회사는 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 수행한업무에 대해 발생한 원가에 비례하여) 기간에 걸쳐 인식합니다. 경영진은 투입법을 사용하는 것이 기업회계기준서 제1115호 하에서 수행의무의 완료까지의 진행률을 측정하는 적절한 방법이라고 보았습니다.

연결회사는 일련의 업무와 관련된 마일스톤의 달성에 따라 주거용부동산의 건설에 대해 고객에게 청구할 권리를 가지게 됩니다. 특정한 마일스톤에 도달하면 고객은 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, 연결회사는 그 차이를 계약부채로 인식합니다. 원가기준 투입법에 따른 수익인식시점과 마일스톤 지급시점의차이는 언제나 1년 미만이므로 고객과의 건설계약에서 유의적인 금융요소는 없는 것으로 보았습니다.

연결회사는 주거용 부동산 판매계약이 중개상을 통해 체결되었을 때 중개상에게 판매수수료를 지급합니다. 연결회사는 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.

#### (19) 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.

## (20) 법인세비용

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

법인세비용은 보고기간말 현재 제정됐거나 실질적으로 제정된 세법을 기준으로 측정됩니다.

경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 따라 달라질 수 있는 상황에 대하여 연결회사가 세무신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있습니다. 연결회사는 세무당국에 납부할 것으로 예상되는 금액에 기초하여 당기법인세비용을 인식합니다.

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

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

종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자지분과 관련된 가산할 일시적 차이에 대해 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.

#### (21) 기능통화와 표시통화

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

#### (22) 주당이익

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

### (23) 리스

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

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

연결회사가 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.

### (24) 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.

연결회사는 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.

## (25) 연결재무제표 유동성 배열

연결회사는 신뢰성 있고 목적적합한 정보를 제공하기 위하여 연결재무상태표 유동성표시순서를 변경하였으며, 전기연결재무제표는 당기연결재무제표와의 비교를 용이하게 하기 위하여 유동성 순서에 따라 표시하였습니다. 이러한 재분류는 전기에 보고된 순손익이나 순자산가액에 영향을 미치지 않습니다.

## 3. 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) 무형자산(영업권 포함)의 손상차손

무형자산(영업권 포함)의 손상 여부를 검토하기 위한 현금창출단위의 회수가능액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정됩니다. (주석 14 참조)

(2) 법인세

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

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

(3) 금융상품의 공정가치

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

(4) 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)

(5) 확정급여형 퇴직급여 제도

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

(6) 수익인식

연결회사는 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, 연결회사의 수익은 예측된 반품율의 변동에 영향을 받습니다.

(7) 총공사수익 및 총공사원가

- 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. 연결회사는 고객이 공사변경 등으로 인한 수익금액의 변동을 승인할 가능성이 높거나 연결회사가 성과기준을 충족할 가능성이 높고, 금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 계약수익에 포함합니다. (주석 26 참조)

- 추정총공사원가

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

#### 4. 영업부문

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

구 분	영 업
담배사업 부문	담배 제조 및 판매업
인삼사업 부문	홍삼 등 제조 및 판매업
부동산사업 부문	분양 및 부동산임대업 등
기타사업 부문	의약품과 화장품 제조 및 판매업 등

(2) 당기와 전기 중 부문당기손익은 다음과 같습니다.

##### ① 제 32(당) 기

(단위: 백만원)							
구 분	담배	인삼	부동산	기타	보고부문 합계	연결조정	합계
총부문수익	2,865,067	1,454,340	177,151	335,123	4,831,681	(360,165)	4,471,516
부문간수익	(223,850)	(111,531)	(12,984)	(11,800)	(360,165)	360,165	-
외부고객으로부터의 수익	2,641,217	1,342,809	164,167	323,323	4,471,516	-	4,471,516
보고부문영업손익	954,434	196,388	75,239	(9,647)	1,216,414	37,045	1,253,459

##### ② 제 31(전) 기

(단위: 백만원)							
구 분	담배	인삼	부동산	기타	보고부문 합계	연결조정	합계
총부문수익	3,056,123	1,291,098	191,059	512,162	5,050,442	(383,249)	4,667,193
부문간수익	(214,095)	(78,698)	(12,711)	(77,745)	(383,249)	383,249	-
외부고객으로부터의 수익	2,842,028	1,212,400	178,348	434,417	4,667,193	-	4,667,193
보고부문영업이익	1,192,567	181,738	36,606	29,976	1,440,887	170	1,441,057

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

(단위: 백만원)			
구 분		제 32(당) 기	제 31(전) 기
한 시점에 인식하는 수익			
담배 제조 및 판매	도소매상 등	2,410,190	2,644,065
	특수(면세, 군부대 등)	204,232	197,963
	직접 판매	26,795	-
홍삼 등 제조 및 판매	도소매상 등	144,666	116,511
	직접 판매	1,198,143	1,093,104
	위탁	-	2,785
기타	도소매상 등	985	14,280
	직접 판매	300,687	389,609
	기술용역	-	510
소 계		4,285,698	4,458,827
기간에 걸쳐 인식하는 수익			
부동산 분양 및 임대	분양 및 임대	164,167	178,348
기타	직접 판매 등	20,039	30,018
	기술 용역	1,612	-
소 계		185,818	208,366
합 계		4,471,516	4,667,193

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

① 제 32(당) 기

(단위: 백만원)							
구 분	담배	인삼	부동산	기타	보고부문 합계	연결 조정	합계
자산:							
보고부문자산	5,050,350	2,082,712	627,966	243,771	8,004,799	(1,813,961)	6,190,838
지분법적용투자자산	-	-	80,951	3,038	83,989	-	83,989
매각예정자산	27,794	-	-	-	27,794	(23,547)	4,247
소 계	5,078,144	2,082,712	708,917	246,809	8,116,582	(1,837,508)	6,279,074
공통자산							3,918,796
총자산							10,197,870
비유동자산의 취득	367,199	32,361	-	5,158	404,718	(4,556)	400,162
부채:							
보고부문부채	1,528,104	165,072	17	108,232	1,801,425	(369,809)	1,431,616
공통부채							598,051
총부채							2,029,667

② 제 31(전) 기

(단위: 백만원)							
구 분	담배	인삼	부동산	기타	보고부문 합계	연결 조정	합계
자산:							
보고부문자산	3,894,245	1,950,480	280,899	244,782	6,370,406	(362,806)	6,007,600
지분법적용투자자산	-	-	47,865	3,166	51,031	-	51,031
소 계	3,894,245	1,950,480	328,764	247,948	6,421,437	(362,806)	6,058,631
공통자산							3,961,685
총자산							10,020,316
비유동자산의 취득	267,151	45,160	-	14,935	327,246	(2,523)	324,723
부채:							
보고부문부채	1,651,771	150,207	-	82,398	1,884,376	(327,617)	1,556,759
공통부채							603,372
총부채							2,160,131

미배분자산 중에는 현금및현금성자산, 당기손익-공정가치금융자산, 기타포괄손익-공정가치금융자산(전기: 매도가능금융자산) 및 이연법인세자산 등이 포함되어 있으며, 미배분부채 중에는 차입금, 이연법인세부채 등이 포함되어 있습니다.

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

(단위: 백만원)						
구 분	제 32(당) 기			제 31(전) 기		
	국내	해외	합계	국내	해외	합계
매출액	4,070,105	401,411	4,471,516	4,286,517	380,676	4,667,193
비유동자산	3,604,905	179,562	3,784,467	3,243,555	191,027	3,434,582

(6) 전기 중 단일 외부 고객으로부터의 수익이 연결회사 총 수익의 10% 이상인 주요 고객의 수익 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
보고부문	주요고객	제 31(전) 기
담배	Alokozay International Limited	515,482

당기 중 단일 외부 고객으로부터의 수익이 연결회사 총 수익의 10% 이상인 주요 고객은 없습니다.

5. 현금및현금성자산과 기타금융자산

(1) 당기말과 전기말 현재 현금및현금성자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
보유현금	505	36,955
요구불예금	337,497	186,874
특정금전신탁 등	594,967	491,288
합 계	932,969	715,117

(2) 당기말과 전기말 현재 기타금융자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	제 32(당) 기		제 31(전) 기	
	유동	비유동	유동	비유동
정기예금	572,522	6,937	113,811	6,340
양도성예금	-	-	31,286	-
특정금전신탁	12,000	-	1,936,489	-
당좌개설보증금	58	1,629	-	11
합 계	584,580	8,566	2,081,586	6,351

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

(단위: 백만원)			
구 분		제 32(당) 기	제 31(전) 기
단기기타금융자산	당좌개설보증금	58	-
	ACH 거래담보 등	22	1,287
장기기타금융자산	당좌개설보증금	1,629	11
	부동산 개발 이행보증	6,340	6,340
	임대보증금	597	-
합 계		8,646	7,638

6. 당기손익-공정가치 금융자산

주석 2에서 설명한 바와 같이 연결회사는 당기초부터 기준서 제1109호 '금융상품'을 적용하였습니다. 이러한 회계정책 및 변경이 금융자산 분류 및 연결재무제표에 미치는 영향은 주석 37.1을 참고하시기 바랍니다.

(1) 당기손익-공정가치 금융자산

(단위: 백만원)				
구 분	제 32(당) 기		제 31(전) 기	
	유동	비유동	유동	비유동
특정금전신탁	1,139,705	-	1,867,686	-
부동산수익증권	-	210,655	-	184,169
합 계	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 않은 수치입니다.

(2) 당기손익으로 인식된 금액

(단위: 백만원)		
구 분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
당기손익-공정가치 측정 관련 관련손익(*)	53,663	-

(\*) 현금및현금성자산에 포함되는 특정금전신탁의 손익이 포함되어 있습니다.



## 7. 파생상품

(1) 당기말과 전기말 현재 파생상품의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	제 32(당) 기		제 31(전) 기	
	유동	비유동	유동	비유동
통화선도:				
파생상품자산	1,239	-	-	-
파생상품부채	(461)	-	-	-
합 계	778	-	-	-

(2) 당기와 전기 중 파생상품의 변동내역은 다음과 같습니다.

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

## 8. 매출채권및기타채권

(1) 당기말과 전기말 현재 매출채권및기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	제 32(당) 기		제 31(전) 기	
	유동	비유동	유동	비유동
매출채권	896,219	-	1,038,387	-
종업원대여금	16,824	28,604	17,100	36,021
대여금	236	241	949	880
미수금	13,570	290	17,371	-
보증금	43,388	33,768	45,225	26,786
미수수익	5,684	-	5,248	-
합 계	975,921	62,903	1,124,280	63,687

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

(단위: 백만원)				
구 분	제 32(당) 기		제 31(전) 기	
	유동	비유동	유동	비유동
총장부금액	1,058,004	62,903	1,152,069	63,687
손실충당금:				
매출채권	(81,731)	-	(25,600)	-
미수금	(352)	-	(2,189)	-
손실충당금 합계	(82,083)	-	(27,789)	-
순장부금액	975,921	62,903	1,124,280	63,687

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

(단위: 백만원)		
구 분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
기초금액	27,789	31,570
회계정책변경	69,258	-
손상차손환입	(5,867)	(1,626)
제각	(5,974)	-
순외환차이 등	(3,123)	(2,155)
기말금액	82,083	27,789

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

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

(단위: 백만원)						
구 분	제 32(당) 기			제 31(전) 기		
	유효이자율	유동	비유동	유효이자율	유동	비유동
총업원대여금	1.49~5.68%	16,824	28,604	2.45~5.68%	17,100	36,021
대여금	1.93%	236	241	1.93%	949	880
보증금	1.49~5.68%	43,388	33,768	1.49~3.52%	45,225	26,786
합 계		60,448	62,613		63,274	63,687

## 9. 재고자산

(1) 당기말과 전기말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
구 분	제 32(당) 기			제 31(전) 기		
	취득원가	평가손실 총당금	장부금액	취득원가	평가손실 총당금	장부금액
상품	89,715	(1,524)	88,191	38,820	(1,104)	37,716
제품	785,749	(4,048)	781,701	679,882	(3,165)	676,717
재공품	677,990	(2,987)	675,003	696,827	(1,142)	695,685
원재료	817,422	(2,314)	815,108	821,992	(1,158)	820,834
저장품	26,128	-	26,128	24,637	-	24,637
부산물	7,107	-	7,107	6,168	-	6,168
미완성주택	279	-	279	-	-	-
완성주택	3,069	-	3,069	-	-	-
용지	8,990	-	8,990	-	-	-
미착품	55,743	-	55,743	56,045	-	56,045
합 계	2,472,192	(10,873)	2,461,319	2,324,371	(6,569)	2,317,802

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

(단위: 백만원)		
구 분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
매출원가:		
재고자산평가손실	6,393	3,339
재고자산폐기손실	7,612	8,185
기타비용:		
재고자산폐기손실	133	1,359
합 계	14,138	12,883

#### 10. 장기예치금

당기말과 전기말 현재 장기예치금의 구성내역은 다음과 같습니다.

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

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

11. 기타포괄손익- 공정가치 금융자산(전기: 매도가능금융자산)

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

(단위: 백만원)		
구 분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
상장지분상품		
-(주)와이티엔	17,598	17,557
-(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	198,203	237,717
비상장지분상품(*)	51,372	234,046
합 계	249,575	471,763

(\*) 전기에 연결회사는 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.

연결회사는 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)		
구 분	제 32(당)기	제 31(전)기
기초금액	471,763	386,596
회계정책 변경	(184,169)	-
취득	1,350	98,453
공정가치의 변동	(38,369)	20,270
처분 및 계정대체	(1,000)	(33,556)
기말금액	249,575	471,763

## 12. 지분법적용투자자산

(1) 당기말과 전기말 현재 지분법적용투자자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)							
구 분	소재지	주요 영업활동	사용 재무제표일	제 32(당)기		제 31(전)기	
				지분율	장부 금액	지분율	장부 금액
(주)라이트팜텍	국내	의약품제조	12월 31일	20.24%	3,037	20.24%	3,166
(주)제이알제5호위탁관리부동산투자회사	국내	부동산임대업	12월 31일	34.63%	7,883	34.63%	5,202
(주)제이알제8호위탁관리부동산투자회사	국내	부동산임대업	12월 31일	21.74%	13,552	21.74%	9,187
(주)제이알제10호위탁관리부동산투자회사	국내	부동산임대업	12월 31일	28.79%	9,500	28.79%	8,471
(주)제이알제13호위탁관리부동산투자회사	국내	부동산임대업	12월 31일	-	-	27.03%	4,805
코람코전문투자형사모부동산투자신탁제50호(*1)	국내	부동산임대업	12월 31일	84.21%	15,906	84.21%	16,168
(주)케이비김포로지스틱스기업구조조정부동산투자회사(*2)	국내	부동산임대업	12월 31일	12.00%	2,984	12.00%	3,032
(주)용인중심	국내	부동산개발업	12월 31일	22.22%	1,000	22.22%	1,000
(주)엘에스케이글로벌파마서비스	국내	신약연구개발	12월 31일	23.15%	-	23.15%	-
Cosmo Tobacco Co. LTD	몽골	담배 제조·판매업	12월 31일	40.00%	-	40.00%	-
(주)스타필드수원	국내	부동산 개발·임대업	12월 31일	50.00%	11,975	-	-
코람코유럽코어 전문투자형사모부동산투자신탁 제 3-2호(*1)	해외	부동산임대업	12월 31일	51.35%	18,152	-	-
합 계					83,989		51,031

(\*1) 투자자 약정에 의하여 중요한 재무정책과 영업정책의 결정시 투자자 전원의 동의가 요구되므로 연결회사는 동 지분을 지분법적용투자주식으로 분류하였습니다.

(\*2) 집합투자업자가 보유하는 지분 76%는 자본시장과금융투자업에관한법률에 따라 의결권이 제한되는바, 중요한 재무정책과 영업정책의 결정시 각각 12%의 지분을 보유하는 연결회사와 담배인삼공제회 전원의 동의가 요구되므로 연결회사는 동 지분을 공동기업투자로 분류하였습니다.

연결회사는 당기 중 (주)스타필드수원에 12,000백만원, 코람코 유럽코어 전문투자형사모부동산투자신탁 제 3-2호에 18,500백만원, 전기 중 (주)용인중심에 1,000백만원을 출자하였습니다.

연결회사는 당기 중 (주)제이알제 13호 위탁관리부동산투자회사 청산절차에 5,025백만원, 전기 중 (주)케이브이지제1호 위탁관리부동산투자회사의 청산절차에 따른 잔여재산 7,319백만원을 분배받았습니다.

(2) 지분법피투자기업의 요약재무정보는 다음과 같습니다.

① 제 32(당) 기

가. 요약재무정보

(단위: 백만원)				
구 분	자산	부채	수익	총포괄손익
(주)라이트팜텍	19,919	4,911	15,005	(789)
(주)제이알제5호위탁관리부동산투자회사	30,792	3,689	17,009	12,650
(주)제이알제8호위탁관리부동산투자회사	71,100	8,765	31,667	21,491
(주)제이알제10호위탁관리부동산투자회사	84,469	55,826	4,346	926
(주)제이알제13호위탁관리부동산투자회사	-	-	909	1,215
코람코전문투자형사모부동산투자신탁제50호	19,862	973	518	483
(주)케이비김포로지스틱스기업구조조정부동산투자회사	62,782	37,912	3,782	289
(주)용인중심	6,725	2,522	-	(141)
(주)엘에스케이글로벌파마서비스	15,788	22,392	25,099	(3,422)
Cosmo Tobacco Co. LTD	-	-	-	-
(주)스타필드수원	23,954	4	-	(50)
코람코유럽코어 전문투자형사모부동산투자신탁 제3-2호	35,338	17	352	(710)

나. 공동기업에 대한 추가 재무정보

(단위: 백만원)						
구 분	현금및 현금성자산	유동 금융부채	비유동 금융부채	감가 상각비	이자수익	이자비용
(주)케이비김포로지스틱스기업구조조정부동산투자회사	531	36,427	1,485	922	19	1,450
코람코전문투자형사모부동산투자신탁제50호	1	875	-	-	-	-
(주)스타필드수원	7,654	4	-	-	10	-
코람코유럽코어 전문투자형사모부동산투자신탁 제3-2호	746	17	-	-	151	-

② 제 31(전) 기

가. 요약재무정보

(단위: 백만원)				
구 분	자산	부채	수익	총포괄손익
(주)라이트팜텍	19,775	4,134	13,689	130
(주)케이브이지제1호위탁관리부동산투자회사	-	-	12,825	10,044
(주)제이알제5호위탁관리부동산투자회사	30,769	15,746	2,409	1,252
(주)제이알제8호위탁관리부동산투자회사	107,087	64,826	6,920	2,337
(주)제이알제10호위탁관리부동산투자회사	85,345	55,921	4,337	809
(주)제이알제13호위탁관리부동산투자회사	46,898	29,123	1,772	248
코람코전문투자형사모부동산투자신탁제50호	19,383	28	684	649
(주)케이비김포로지스틱스기업구조조정부동산투자회사	60,969	35,706	3,960	1,093
(주)용인중심	4,500	-	-	-
(주)엘에스케이글로벌파마서비스	9,112	10,831	349	106

나. 공동기업에 대한 추가 재무정보

(단위: 백만원)						
구 분	현금및 현금성자산	유동 금융부채	비유동 금융부채	감가 상각비	이자수익	이자비용
(주)케이비김포로지스틱스기업구조조정부동산투자회사	759	35,325	381	999	3	1,276
코람코전문투자형사모부동산투자신탁제50호	3	28	-	-	-	-



(3) 당기와 전기 중 지분법적용투자자산의 변동은 다음과 같습니다.

① 제 32(당) 기

(단위: 백만원)							
구 분	기초금액	취득	처분	순손익에 대한 지분	배당	자본변동	기말금액
(주)라이트팜텍	3,166	-	-	(145)	-	16	3,037
(주)제이알제5호위탁관리부동산투자회사	5,202	-	-	2,785	(104)	-	7,883
(주)제이알제8호위탁관리부동산투자회사	9,187	-	-	4,672	(307)	-	13,552
(주)제이알제10호위탁관리부동산투자회사	8,471	-	-	1,608	(579)	-	9,500
(주)제이알제13호위탁관리부동산투자회사	4,805	-	(5,025)	220	-	-	-
코람코전문투자형사모부동산투자신탁제50호	16,168	-	-	454	(716)	-	15,906
(주)케이비김포로지스틱스기업구조조정부동산투자회사	3,032	-	-	35	(83)	-	2,984
(주)용인중심	1,000	-	-	-	-	-	1,000
(주)엘에스케이글로벌파마서비스	-	-	-	-	-	-	-
Cosmo Tobacco Co. LTD	-	-	-	-	-	-	-
(주)스타필드수원	-	12,000	-	(25)	-	-	11,975
코람코유류코어 전문투자형사모부동산투자신탁 제3-2호	-	18,500	-	(348)	-	-	18,152
합 계	51,031	30,500	(5,025)	9,256	(1,789)	16	83,989

② 제 31(전) 기

(단위: 백만원)							
구 분	기초금액	취득	처분	순손익에 대한 지분	배당	사업결합	기말금액
(주)라이트팜텍	3,001	-	-	165	-	-	3,166
(주)케이브이지제1호위탁관리부동산투자회사	6,426	-	(6,860)	2,980	(2,546)	-	-
(주)제이알제5호위탁관리부동산투자회사	5,420	-	-	761	(979)	-	5,202
PT Trisakti Purwosari Makmur	13,233	-	-	-	-	(13,233)	-
(주)제이알제8호위탁관리부동산투자회사	9,555	-	-	512	(880)	-	9,187
(주)제이알제10호위탁관리부동산투자회사	8,697	-	-	315	(541)	-	8,471
(주)제이알제13호위탁관리부동산투자회사	4,742	-	-	63	-	-	4,805
코람코전문투자형사모부동산투자신탁제50호	15,692	-	-	723	(247)	-	16,168
(주)케이비김포로지스틱스기업구조조정부동산투자회사	2,943	-	-	198	(109)	-	3,032
(주)용인중심	-	1,000	-	-	-	-	1,000
(주)엘에스케이글로벌파마서비스	-	-	-	-	-	-	-
합 계	69,709	1,000	(6,860)	5,717	(5,302)	(13,233)	51,031

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

① 제 32(당) 기

(단위: 백만원)						
구 분	순자산	지분율	순자산 지분금액	우선주효과	미반영 지분법손익	장부금액
(주)라이트팜텍	15,008	20.24%	3,037	-	-	3,037
(주)제이알제5호위탁관리부동산투자회사	27,103	34.63%	9,386	(1,503)	-	7,883
(주)제이알제8호위탁관리부동산투자회사	62,335	21.74%	13,552	-	-	13,552
(주)제이알제10호위탁관리부동산투자회사	28,643	28.79%	8,246	1,254	-	9,500
코람코전문투자형사모부동산투자신탁제50호	18,889	84.21%	15,906	-	-	15,906
(주)케이비김포로지스틱스기업구조조정부동산투자회사	24,870	12.00%	2,984	-	-	2,984
(주)용인중심	4,203	22.22%	934	66	-	1,000
(주)엘에스케이글로벌파마서비스	(6,604)	23.15%	(1,529)	-	1,529	-
Cosmo Tobacco Co. LTD	-	40.00%	-	-	-	-
(주)스타필드 수원	23,950	50.00%	11,975	-	-	11,975
코람코유럽코어 전문투자형사모부동산투자신탁 제 3-2호	35,321	51.35%	18,152	-	-	18,152
합 계						83,989

② 제 31(전) 기

(단위: 백만원)					
구 분	순자산	지분율	순자산 지분금액	미반영 지분법손익	장부금액
(주)라이트팜텍	15,641	20.24%	3,166	-	3,166
(주)제이알제5호위탁관리부동산투자회사	15,023	34.63%	5,202	-	5,202
(주)제이알제8호위탁관리부동산투자회사	42,261	21.74%	9,187	-	9,187
(주)제이알제10호위탁관리부동산투자회사	29,424	28.79%	8,471	-	8,471
(주)제이알제13호위탁관리부동산투자회사	17,775	27.03%	4,805	-	4,805
코람코전문투자형사모부동산투자신탁제50호	19,200	84.21%	16,168	-	16,168
(주)케이비김포로지스틱스기업구조조정부동산투자회사	25,263	12.00%	3,032	-	3,032
(주)용인중심	4,500	22.22%	1,000	-	1,000
(주)엘에스케이글로벌파마서비스	(1,719)	23.15%	(398)	398	-
Cosmo Tobacco Co. LTD	-	40%	-	-	-
합 계					51,031

### 13. 유형자산

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

(단위: 백만원)						
구 분	제 32(당) 기			제 31(전) 기		
	취득원가	감가상각 및 손상누계액	장부금액	취득원가	감가상각 및 손상누계액	장부금액
토지	660,574	(91)	660,483	635,857	-	635,857
건물	1,094,179	(504,819)	589,360	1,069,925	(464,231)	605,694
구축물	76,199	(47,631)	28,568	74,031	(45,121)	28,910
기계장치	1,364,906	(1,038,403)	326,503	1,313,901	(1,001,117)	312,784
차량운반구	9,233	(6,897)	2,336	11,247	(8,405)	2,842
공구와기구	68,430	(57,772)	10,658	66,023	(54,207)	11,816
비품	252,527	(185,470)	67,057	227,245	(160,989)	66,256
기타의유형자산	4,038	(56)	3,982	1,829	-	1,829
건설중인자산	137,567	(7,345)	130,222	109,736	-	109,736
합 계	3,667,653	(1,848,484)	1,819,169	3,509,794	(1,734,070)	1,775,724

(2) 당기 중 유형자산의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)								
구 분	기초금액	취득	처분	감가상각	손상차손	대체(*1)	기타(*2)	기말금액
토지	635,857	43,572	(345)	-	(91)	(10,089)	(8,421)	660,483
건물	605,694	32,988	(658)	(35,068)	13	(2,166)	(11,443)	589,360
구축물	28,910	885	(240)	(3,413)	-	2,511	(85)	28,568
기계장치	312,784	25,943	(359)	(60,271)	(1,326)	52,014	(2,282)	326,503
차량운반구	2,842	899	(588)	(747)	-	-	(70)	2,336
공구와기구	11,816	3,977	(167)	(5,492)	-	372	152	10,658
비품	66,256	28,215	(1,773)	(29,870)	-	3,304	925	67,057
기타의유형자산	1,829	1,431	-	(56)	-	-	778	3,982
건설중인자산	109,736	268,610	(14)	-	(7,345)	(239,049)	(1,716)	130,222
합 계	1,775,724	406,520	(4,144)	(134,917)	(8,749)	(193,103)	(22,162)	1,819,169

(\*1) 당기 중 투자부동산으로 대체된 토지, 건물, 구축물 및 건설중인자산은 188,856백만원, 매각예정자산으로 대체된 금액은 4,247백만원입니다.

(\*2) 환율변동에 의한 증감액 등을 포함하고 있습니다.

(3) 전기 중 유형자산의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)									
구 분	기초금액	취득	처분	감가상각	손상차손	대체(*1)	기타(*2)	사업결합	기말금액
토지	544,075	1,394	(245)	-	-	90,452	181	-	635,857
건물	608,124	6,925	(1,885)	(34,905)	-	34,664	(12,353)	5,124	605,694
구축물	30,398	1,378	(157)	(3,273)	-	644	(84)	4	28,910
기계장치	327,132	14,660	(3,191)	(69,932)	(654)	41,292	(537)	4,014	312,784
차량운반구	1,214	1,759	(1,609)	(969)	-	-	1,072	1,375	2,842
공구와기구	11,369	5,293	(110)	(5,152)	-	528	(116)	4	11,816
비품	62,661	28,313	(399)	(30,672)	-	3,142	3,000	211	66,256
기타의유형자산	1,907	23	(185)	(6)	-	-	(1)	91	1,829
건설중인자산	49,710	231,998	(1,207)	-	-	(170,804)	(591)	630	109,736
합 계	1,636,590	291,743	(8,988)	(144,909)	(654)	(82)	(9,429)	11,453	1,775,724

(\*1) 전기 중 무형자산으로 대체된 건설중인자산 82백만원이 포함되어 있습니다.

(\*2) 환율변동에 의한 증감액 등을 포함하고 있습니다.

#### 14. 무형자산

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

(단위: 백만원)						
구 분	제 32(당) 기			제 31(전) 기		
	취득원가	상각 및 손상누계액	장부금액	취득원가	상각 및 손상누계액	장부금액
영업권	110,164	(91,189)	18,975	110,164	(85,472)	24,692
산업재산권	50,566	(41,043)	9,523	50,506	(38,193)	12,313
시설이용권	36,862	(787)	36,075	35,506	(1,114)	34,392
기타의무형자산(*)	140,209	(93,613)	46,596	139,897	(88,847)	51,050
개발중인무형자산	5,201	(2,058)	3,143	2,756	(1,911)	845
합 계	343,002	(228,690)	114,312	338,829	(215,537)	123,292

(\*) 당기말 현재 기타의무형자산은 토지사용권 17,318백만원(전기: 17,527백만원), 브랜드가치 25,904백만원(전기: 28,231백만원), 고객관계가치 6,498백만원(전기: 7,310백만원) 등을 포함하고 있습니다.

(2) 당기 중 무형자산의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)								
구 분	기초금액	취득	처분	상각	대체	손상	기타(*)	기말금액
영업권	24,692	-	-	-	-	(5,717)	-	18,975
산업재산권	12,313	588	(12)	(670)	551	(4,420)	1,173	9,523
시설이용권	34,392	3,029	(558)	-	-	(786)	(2)	36,075
기타의무형자산	51,050	480	(100)	(4,766)	-	-	(68)	46,596
개발중인무형자산	845	2,195	(72)	-	(551)	(148)	874	3,143
합 계	123,292	6,292	(742)	(5,436)	-	(11,071)	1,977	114,312

(\*) 환율변동에 의한 증감액 등을 포함하고 있습니다.

연결회사는 당기 중 영업권, 산업재산권, 시설이용권, 개발중인무형자산의 회수가능액이 장부금액에 미달한다고 판단하여 11,071백만원의 무형자산손상차손을 인식하였습니다.

(3) 전기 중 무형자산의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)									
구 분	기초금액	취득	처분	상각	대체(*1)	손상	기타(*2)	사업결합	기말금액
영업권	2,430	-	-	-	-	-	(199)	22,461	24,692
산업재산권	11,669	656	(10)	(774)	763	-	(3)	12	12,313
시설이용권	32,349	2,725	(923)	-	-	595	(354)	-	34,392
기타의무형자산	19,799	1,304	-	(6,780)	82	(10,246)	(4,104)	50,995	51,050
개발중인무형자산	1,508	476	(376)	-	(763)	-	-	-	845
합 계	67,755	5,161	(1,309)	(7,554)	82	(9,651)	(4,660)	73,468	123,292

(\*1) 전기 중 유형자산에서 대체된 건설중인자산 82백만원이 포함되어 있습니다.

(\*2) 환율변동에 의한 증감액 등을 포함하고 있습니다.

연결회사는 전기 중 기타의무형자산의 회수가능액이 장부금액에 미달한다고 판단하여 10,246백만원의 무형자산손상차손을 인식하였습니다.

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

(단위: 백만원)		
구 분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
매출원가	529	1,325
판매비와관리비	43,148	43,552
합 계	43,677	44,877

(5) 영업권을 포함하는 현금창출단위의 손상 평가 시, 회수가능액은 사용가치에 근거하였으며, 사용가치 계산 시, 경영진이 승인한 5년 예산을 기초로 추정된 세전 현금흐름을 사용했습니다. 회수가능액의 추정에는 해당 산업의 미래 추세에 대한 경영진의 평가를 반영하고 있으며, 내·외부의 역사적 자료에 기초하였습니다.

연결회사는 당기 중 영업권에 대하여 경쟁 환경의 변화로 인한 사업성 악화, 사업환경의 변화 및 지배구조 개편에 따라 자산에 대한 손상검사 결과 5,717백만원을 손상차손으로 인식하였습니다. 이는 연결포괄손익계산서상 기타비용에 포함되어 있습니다.

## 15. 투자부동산

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

(단위: 백만원)						
구 분	제 32(당) 기			제 31(전) 기		
	취득원가	감가상각 및 손상누계액	장부금액	취득원가	감가상각 및 손상누계액	장부금액
토지	245,842	-	245,842	160,540	-	160,540
건물	301,629	(75,068)	226,561	205,821	(74,500)	131,321
건설중인자산	22,646	-	22,646	25,923	-	25,923
합 계	570,117	(75,068)	495,049	392,284	(74,500)	317,784

(2) 당기와 전기 중 투자부동산의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)								
구 분	제 32(당) 기				제 31(전) 기			
	토지	건물및 건축물	건설중인 자산	합 계	토지	건물및 건축물	건설중인 자산	합 계
기초금액	160,540	131,321	25,923	317,784	127,560	137,385	39,099	304,044
감가상각	-	(11,475)	-	(11,475)	-	(10,838)	-	(10,838)
대체	85,302	106,715	(3,161)	188,856	32,980	4,774	(13,176)	24,578
기타	-	-	(116)	(116)	-	-	-	-
기말금액	245,842	226,561	22,646	495,049	160,540	131,321	25,923	317,784

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

(단위: 백만원)		
구 분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
임대수익	45,469	34,749
운영비용	(7,451)	(4,543)
합 계	38,018	30,206

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

(단위: 백만원)				
구 분	제 32(당) 기		제 31(전) 기	
	공정가치	장부금액	공정가치	장부금액
토지	755,332	245,842	705,151	160,540
건물	317,952	226,561	311,048	131,321
건설중인자산	22,646	22,646	25,923	25,923
합 계	1,095,930	495,049	1,042,122	317,784

주요한 투자부동산의 공정가치는 수익가치환원법 등을 이용하여 독립된 평가기관에서 측정 한 가치에 따라 결정되었으며, 가치평가기법에 사용된 투입변수에 기초하여 수준 3 공정가치로 분류되었습니다.

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

(단위: 백만원)			
투자부동산의 개요	구분	장부금액	공정가치를 신뢰성 있게 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	-	21,165
유형자산에서 대체	4,247	-
처분금액	-	(21,165)
기말금액	4,247	-

연결회사는 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.

연결회사는 매각예정자산으로 분류된 경기도 평택시의 토지 및 건물에 대하여 전기 중 매각하였으며, 처분이익 283백만원을 기타수익으로 인식하였습니다.



17. 담보제공자산

당기말와 전기말 현재 담보로 제공되어 있는 자산의 내역은 다음과 같습니다.

(1) 제 32(당) 기

(단위: 백만원)					
구 분	장부금액	담보제공사유	채무금액	담보설정금액	담보권자
투자부동산	337,988	임대보증금	18,395	19,665	메트라이프생명보험(주) 외
유형자산, 투자부동산	58,468	유동성장기차입금	2,166	65,000	(주)KB국민은행
	563	장기차입금	8,125		
유형자산	31,292	투자보조금	-	660	충주시청
		유동성장기차입금	2,833	15,500	KDB산업은행
		장기차입금	5,758		
	22,740	근저당권/전세권	3,081	3,493	근로복지공단 외
	17,860	단기차입금	14,000	24,000	(주)KEB하나은행
	95,871	정부보조금	3,488	4,186	원주시청
기타금융자산	6,340	부동산 개발 이행보증	-	6,340	한국토지주택공사
	597	임대보증금	597	597	삼성화재
	22	ACH 거래담보 등	22	22	Citibank Taiwan Ltd.
합 계	571,741		58,465	139,463	

(2) 제 31(전) 기

(단위: 백만원)					
구 분	장부금액	담보제공사유	채무금액	담보설정금액	담보권자
투자부동산	148,810	임대보증금	12,982	13,889	메트라이프생명보험(주) 외
유형자산, 투자부동산	79,800	단기차입금	14,666	76,138	(주)KEB하나은행 외
		장기차입금	10,292	12,862	(주)KEB하나은행 외
유형자산	154,359	투자보조금	-	4,189	원주시청
		정부보조금	-	660	충주시청
		장단기차입금	10,800	15,500	KDB산업은행
		근저당권/전세권	3,104	3,493	근로복지공단 외
기타금융자산	1,287	ACH 거래담보 등	-	1,287	Bank of Oklahoma
	6,340	부동산 개발 이행보증	-	6,340	한국토지주택공사
합 계	390,596		51,844	134,358	

## 18. 차입금

(1) 당기말과 전기말 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	차입처	연이자율	제 32(당)기	제 31(전) 기
금융기관차입금	(주)KEB하나은행	3.59% ~ 4.37%	14,000	12,500
	(주)KEB하나은행 바레인	2.50%	6,144	5,881
	KDB산업은행	2.30% ~ 3.01%	75,412	100,237
	한국농수산식품유통공사	1.00% ~ 2.00%	15,000	15,000
	(주)KB국민은행	-	-	9,249
	한국수출입은행	-	-	10,000
	우리은행	-	-	200
	소 계			110,556
수요자금융(*)	농협은행(주) 외	5.95% 등	19,368	21,590
합 계			129,924	174,657

(\*) 연결회사는 농협은행(주) 등의 금융기관과 수요자금융약정을 체결하고 있는바, 매출채권을 금융기관으로부터 대납받고 있으며, 그 대납액에 대해서 금융기관에 지급보증을 제공하고 있습니다. 한편, 상기 차입금은 당기말 현재 양도하였으나 제거요건을 충족하지 못한 매출채권에 해당합니다.

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

(단위: 백만원)					
구 분	차입처	만기	연이자율	제 32(당)기	제 31(전) 기
기타재정 운전자금대출	농협은행(주)	2020.06.10~ 2023.05.30	-	44,252	47,193
금융기관차입금	(주)KB국민은행	2023.09.11	2.81~2.98%	10,292	12,458
	KDB산업은행	2021.08.19~ 2022.11.10	2.33%~3.44%	8,591	9,300
전환우선주(*)				35,340	35,340
합 계				98,475	104,291
연결재무상태표:					
유동성				5,000	3,702
비유동성				93,475	100,589
합 계				98,475	104,291

(\*) 당기말 현재 전환우선주의 내역은 다음과 같습니다.

발행회사	Renzoluc Pte, Ltd.
발행일	2012년 9월 14일
발행금액	35,340백만원
장부금액	35,340백만원
존속기간	큐씨피2011코퍼릿파트너쉽사모투자전문회사("PEF") 설립일로부터 최대 10년
보통주전환권	발행일로부터 5년 이후 존속기간내 보통주 6,978,948주로 전환 가능
청구권	PEF의 존속기간이 만료하기 전 270일 전부터 해산 또는 청산을 요구하거나 지분 매수 청구 가능

(3) 연결회사는 차입금에 대하여 주식 17에서 설명하는 바와 같이, 담보를 제공하고 있습니다.

### 19. 매입채무및기타채무

당기말과 전기말 현재 매입채무및기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	제 32(당) 기		제 31(전) 기	
	유동	비유동	유동	비유동
임대보증금	23,399	12,859	23,189	9,406
매입채무	72,573	-	68,537	-
예수금	8,277	-	9,195	-
부가세예수금	158,861	-	156,169	-
미지급비용	213,711	24,490	202,729	17,532
미지급금	83,686	15,891	68,935	7,498
합 계	560,507	53,240	528,754	34,436

## 20. 종업원급여

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

(단위: 백만원)		
구 분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
확정급여제도:		
당기근무원가	44,447	45,794
순확정급여부채의 순이자	2,255	2,726
과거근무원가 및 정산손익	99	-
소 계	46,801	48,520
확정기여제도:		
당기비용 인식 기여금	7,560	6,968
기타장기종업원급여:		
당기근무원가 등	8,550	1,231
합 계	62,911	56,719

당기와 전기 중 명예퇴직으로 인하여 2,085백만원과 799백만원의 해고급여가 각각 발생하였습니다.

(2) 당기와 전기 중 순확정급여부채의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
기초금액	75,783	118,014
당기근무원가	44,447	45,794
순확정급여부채의 순이자	2,255	2,726
과거근무원가 및 정산손익	99	-
순확정급여부채의 재측정요소(법인세 차감전)	33,683	(32,206)
지급액(관계사전출입 포함)	(4,558)	(6,874)
사외적립자산 납입액	(55,269)	(57,489)
사업결합으로 인한 증감	-	6,523
순외환차이	(225)	(705)
기말금액	96,215	75,783
연결재무상태표:		
확정급여채무의 현재가치	491,466	427,161
사외적립자산의 공정가치	(395,251)	(351,378)
합 계	96,215	75,783

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

(단위: 백만원)		
구 분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
기초금액	427,161	420,520
당기근무원가	44,447	45,794
이자원가	11,999	8,837
과거근무원가 및 정산손익	99	-
재측정요소(법인세 차감전)	30,108	(33,089)
지급액(관계사전출입 포함)	(22,123)	(20,719)
사업결합으로 인한 증감	-	6,523
순외환차이	(225)	(705)
기말금액	491,466	427,161

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

(단위: 백만원)		
구 분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
기초금액	351,378	302,506
이자수익	9,744	6,111
재측정요소(법인세 차감전)	(3,575)	(883)
지급액(관계사전출입 포함)	(17,565)	(13,845)
사외적립자산 납입액	55,269	57,489
기말금액	395,251	351,378

당기와 전기 중 사외적립자산에서 발생한 실제 이자수익은 각각 6,182백만원과 5,228백만원입니다.

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

(단위: 백만원)		
구 분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
기초금액	17,532	17,205
당기근무원가	2,396	1,654
이자원가	484	378
재측정요소	5,670	(801)
지급액	(1,593)	(904)
순외환차이	1	-
기말금액	24,490	17,532

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

(단위: 백만원)		
구 분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
확정급여채무에 대한 보험수리적손익:		
인구통계적 가정 변동	(9,845)	(777)
재무적 가정 변동	(20,734)	45,910
경험조정	471	(12,044)
소 계	(30,108)	33,089
순이자에 포함된 금액을 제외한 사외적립자산의 수익	(3,575)	(883)
순확정급여부채의 재측정요소(법인세 차감전)	(33,683)	32,206
법인세효과	8,876	(4,613)
순확정급여부채의 재측정요소(법인세 차감후)	(24,807)	27,593

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

(단위: 백만원)		
구 분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
정기예금 및 현금성자산	69,022	58,150
원리금보장 금융상품 등	326,229	293,228
합계	395,251	351,378

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

구 분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
할인율	2.20% ~ 9.00%	2.30% ~ 2.98%
기대임금상승률	3.00% ~ 12.00%	3.00% ~ 5.33%

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

당기말과 전기말 현재 확정급여채무의 가중평균만기는 각각 11.50년과 10.37년입니다.

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

(단위: 백만원)		
구 분	1% 상승시	1% 하락시
할인율의 변동	(46,225)	53,966
기대임금상승률의 변동	52,764	(46,146)

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

21. 환불부채 및 충당부채

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

(단위: 백만원)				
구 분	제 32(당) 기		제 31(전) 기	
	유동	비유동	유동	비유동
환불부채	8,378	1,570	1,662	6,811
복구충당부채	2,812	1,575	2,535	828
기타충당부채	3,911	-	2,934	1,563
금융보증충당부채	-	700	-	-
합 계	15,101	3,845	7,131	9,202

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

(단위: 백만원)									
구 분	제 32(당) 기					제 31(전) 기			
	기초	회계정책 변경	증가	감소	기말	기초	증가	감소	기말
환불부채	8,473	1,333	1,047	(905)	9,948	4,704	4,800	(1,031)	8,473
복구충당부채	3,363	-	1,027	(3)	4,387	-	3,363	-	3,363
기타충당부채	4,497	-	776	(1,362)	3,911	-	4,497	-	4,497
금융보증충당부채	-	-	755	(55)	700	-	-	-	-
합 계	16,333	1,333	3,605	(2,325)	18,946	4,704	12,660	(1,031)	16,333

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

(단위: 백만원)	
구 분	금 액
환불자산	2,580



(4) 연결회사의 복구충당부채는 당기말 현재 존속하는 임차자산의 미래 예상 복구비용의 최선의 추정치입니다. 연결회사는 복구원가를 유형자산의 취득원가에 반영하고있으며, 임차자산의 계약 종료시점에 지출될 예정입니다.

(5) 연결회사는 매년 일정 수량 이상을 Iran Tobacco Company와 임가공하기로 계약을 체결하였으며, 동 계약에 의거하여 향후 약정수량에 미달하여 패널티 지급이 예상되는 금액 1,203백만원을 (유동)기타충당부채로 설정하고 있습니다.

## 22. 납입자본 및 기타자본잉여금

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

구 분	금 액
수권주식수	800,000,000주
주당금액	5,000원
발행주식수	137,292,497주
자본금	954,959백만원
기타자본잉여금	4,334백만원

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

지배기업은 전기 중 PT Mandiri Maha Mulia의 지분을 추가 취득하였는 바, 연결회사는 이와 관련된 지분변동차액을 기타자본잉여금으로 계상하였습니다.

23. 자기주식 및 자기주식처분이익

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

구 분	금 액
자기주식수	11,027,370주
자기주식	328,157백만원
자기주식처분이익	513,776백만원

24. 적립금

(1) 당기말과 전기말 현재 적립금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
기타포괄손익-공정가치금융자산평가손익 (전기: 매도가능금융자산평가손익)	(56,595)	7,730
해외사업환산차이	(75,413)	(83,190)
법정적립금	602,938	603,145
임의적립금	4,893,211	4,408,176
지분법자본변동	16	-
합 계	5,364,157	4,935,861

(2) 당기말과 전기말 현재 기타포괄손익-공정가치금융자산평가손익(전기 : 매도가능증권평가손익)의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
법인세 차감전 기타포괄손익-공정가치금융자산 평가손익 (전기 : 매도가능증권평가손익)	(78,634)	10,662
법인세효과	22,039	(2,932)
법인세 차감후 기타포괄손익-공정가치금융자산 평가손익 (전기 : 매도가능증권평가손익)	(56,595)	7,730

(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)		
구 분	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
합 계	4,893,211	4,408,176

① 기업합리화적립금

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

② 연구및인력개발준비금

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

③ 사업확장적립금 및 별도적립금

지배기업은 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)		
구 분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
기초금액	1,721,704	1,552,135
회계정책 변경	(8,805)	-
연차배당	(505,061)	(454,554)
연구및인력개발준비금의 이입	10,000	10,000
별도적립금의 적립	(495,036)	(623,915)
당기순이익	903,359	1,211,446
-차감: 비지배지분	2,991	(458)
순확정급여부채의 재측정요소(법인세 차감후)	(24,807)	27,593
-차감: 비지배지분	929	(543)
비지배지분의 변동 등	208	-
기타포괄손익-공정가치 금융자산처분손익	(148)	-
기말금액	1,605,334	1,721,704

(2) 당기와 전기 중 지배기업의 이익잉여금처분계산서는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	제 32(당) 기		제 31(전) 기	
	처분예정일: 2019년 3월 29일		처분확정일: 2018년 3월 16일	
I. 미처분이익잉여금		791,027		990,096
전기이월이익잉여금	-		-	
회계정책 변경효과	(30,393)		-	
당기순이익	840,947		974,896	
기타포괄손익-공정가치 지분증권 처분손익 이익잉여금 대체	(148)		-	
순확정급여부채의 재측정요소	(19,379)		15,200	
II. 임의적립금 등의 이입액		-		10,000
연구및인력개발준비금	-		10,000	
합 계		791,027		1,000,096
III. 이익잉여금 처분액		(791,027)		(1,000,096)
배당금 (현금배당 주당배당금(를) 보통주: 당기 4,000원(80%) 전기 4,000원(80%))	(505,061)		(505,061)	
별도적립금	(285,966)		(495,035)	
IV. 차기이월 미처분이익잉여금		-		-

당기와 전기의 이익잉여금처분계산서는 2019년 3월 29일과 2018년 3월 16일의 정기주주 총회에서 확정된 것으로 주석 40에서 설명하고 있는 재무제표의 재작성 효과가 반영되어 있지 않습니다.

(3) 당기와 전기 중 지급된 배당금의 내역은 다음과 같습니다.

구 분	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 연결재무제표는 이러한 미지급배당금을 반영하고 있지 않습니다.

## 26. 분양계약

(1) 당기말 현재 건설이 진행된 분양계약의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
구 분	건설기간	총분양예정액	총분양계약액
수원화서 파크푸르지오(아파트)	2018.02~2020.08	1,188,870	1,188,870
수원화서 파크푸르지오(오피스텔)		112,060	106,762
대구 센트럴자이 (*)	-	4,498	680
합 계		1,305,428	1,296,312

(\*) 당기말 현재 건설 및 분양 완료되었으나 분양계약해제로 인해 재분양이 진행중입니다.

(2) 당기 및 전기 중 분양계약잔액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
기초계약잔액	-	133,491
증감	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
수원화서 파크푸르지오(아파트)	9.5%	112,589	45,660
수원화서 파크푸르지오(오피스텔)	9.3%	9,927	5,879

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

## 27. 영업이익

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

(단위: 백만원)		
구 분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
재고자산의 변동	(126,441)	(103,400)
원재료 등의 사용액 및 상품매입액	1,307,017	1,371,033
급여	594,471	551,452
퇴직급여 및 해고급여	56,446	56,287
감가상각비	146,392	155,747
무형자산상각비	5,436	7,554
복리후생비	91,680	77,297
광고선전비	282,538	294,915
지급수수료	579,180	367,521
기타 비용	281,337	447,730
합 계	3,218,056	3,226,136

(2) 당기와 전기 중 판매비와관리비는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
급여	395,311	364,315
퇴직급여 및 해고급여	36,662	38,214
복리후생비	62,154	52,082
여비교통비	19,068	18,628
통신비	5,951	5,327
수도광열비	9,518	8,966
세금과공과	24,162	22,104
소모품비	4,680	4,441
임차료	29,600	25,843
감가상각비	44,026	45,319
무형자산상각비	4,649	6,589
수선유지비	6,306	6,441
차량비	7,428	6,515
보험료	2,875	2,495
수수료	349,482	303,266
운반보관비	43,736	57,325
회의비	4,938	4,817
광고선전비	282,384	294,767
교육훈련비	7,610	6,612
포상비	2,826	3,263
협력비	1,378	1,132
경상연구개발비	43,148	43,552
매출채권손상차손환입	(5,867)	(1,641)
합 계	1,382,025	1,320,372



28. 기타수익 및 기타비용

(1) 당기와 전기 중 기타수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
외환차익	19,242	12,631
외화환산이익	50,800	5,472
관계기업투자처분이익	-	19,878
유형자산처분이익	2,488	1,654
무형자산처분이익	203	685
무형자산손상차손환입	-	595
파생상품평가이익	1,239	-
파생상품거래이익	2,434	-
잡이익	33,644	87,954
합 계	110,050	128,869

(2) 당기와 전기 중 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
외환차손	6,796	51,652
외화환산손실	66,121	108,815
기타채권손상차손	-	15
기부금	14,809	10,564
유형자산처분손실	2,926	3,352
유형자산손상차손	8,749	654
무형자산처분손실	112	551
무형자산손상차손	11,072	10,247
종속기업투자처분손실	-	1,794
파생상품평가손실	461	-
파생상품거래손실	11,521	-
잡손실	12,342	30,375
합 계	134,909	218,019

29. 순금융수익

(1) 당기와 전기 중 순금융수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
금융수익:		
이자수익 (유효이자율법에 따른 이자수익 제외)	7,768	41,220
유효이자율법에 따른 이자수익(*)	9,645	1,946
배당금수익	20,509	19,773
장기예치금투자이익	-	2,547
당기손익-공정가치금융자산금융손익	53,663	-
매도가능금융자산처분이익	-	3,149
금융수익 소계	91,585	68,635
금융원가:		
이자비용	(6,957)	(8,576)
매도가능증권처분손실	-	(5)
매도가능증권손상차손	-	(18,526)
금융원가 소계	(6,957)	(27,107)
순금융손익	84,628	41,528

(\*) 해당 이자수익은 상각후원가측정금융자산에서 발생한 이자수익입니다.

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

(단위: 백만원)		
구 분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
금융기관예치금	7,759	41,817
매도가능금융자산	-	7
매출채권및기타채권	1,935	1,342
장기예치금	7,719	-
합 계	17,413	43,166

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

(단위: 백만원)		
구 분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
금융기관차입금	1,871	5,867
매입채무및기타채무	1,233	2,709
기타	3,853	-
합 계	6,957	8,576

### 30. 법인세비용 및 이연법인세

(1) 당기와 전기 중 법인세비용의 구성요소는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
당기 법인세부담액	362,368	352,252
과거법인세 조정사항	1,977	15,610
일시적차이 등의 증감	54,779	(173,580)
미환류소득으로 인한 법인세효과	-	(6,576)
법인세비용	419,124	187,706

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

(단위: 백만원)		
구 분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
법인세비용차감전순이익	1,322,484	1,399,152
각 나라의 국내법인세율로 계산된 법인세비용	358,233	352,586
조정사항:		
비과세수익	(20,727)	(31,306)
비공제비용	8,581	9,760
일시적차이에 대한 이연법인세 미인식액 변동 등	75,127	(153,186)
세액공제	(1,382)	(1,628)
과거법인세 조정사항	1,977	15,610
기타	(2,685)	(4,130)
법인세비용	419,124	187,706
평균유효세율	31.69%	13.42%

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

(단위: 백만원)		
구 분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
이연법인세:		
기타포괄손익-공정가치금융자산평가손익 (전기: 매도가능금융자산평가손익)	8,566	(8,407)
순확정급여부채의 재측정요소	8,876	(4,613)
해외사업환산차이	-	754
기타포괄손익으로 인식되는 항목과 관련된 법인세비용	17,442	(12,266)

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

① 제 32(당) 기

(단위: 백만원)					
구 분	기초금액	회계정책변경	당기손익	기타포괄손익	기말금액
감가상각누계액	18,900	-	3,997	-	22,897
손실충당금	13,636	27,208	(694)	-	40,150
기타포괄손익-공정가치금융자산	5,745	-	(57)	8,566	14,254
미지급비용	39,737	-	4,511	-	44,248
확정급여부채	11,181	-	(4,516)	8,876	15,541
자기주식	(9,687)	-	-	-	(9,687)
종속기업투자	(156,931)	-	(56,276)	-	(213,207)
압축기장충당금	(16,470)	-	2,951	-	(13,519)
기타	16,614	(570)	(4,695)	-	11,349
합 계	(77,275)	26,638	(54,779)	17,442	(87,974)

② 제 31(전) 기

(단위: 백만원)					
구 분	기초금액	당기손익	기타포괄손익	사업결합	기말금액
감가상각누계액	19,978	(1,078)	-	-	18,900
손실충당금	15,947	(2,311)	-	-	13,636
매도가능금융자산	7,089	7,063	(8,407)	-	5,745
미지급비용	31,499	8,238	-	-	39,737
확정급여부채	19,942	(4,148)	(4,613)	-	11,181
자기주식	(8,525)	(1,162)	-	-	(9,687)
종속기업투자	(316,123)	158,438	754	-	(156,931)
압축기장충당금	(14,493)	(1,977)	-	-	(16,470)
준비금	(3,307)	3,307	-	-	-
기타	21,241	7,210	-	(11,837)	16,614
합 계	(226,752)	173,580	(12,266)	(11,837)	(77,275)

(5) 당기말과 전기말 현재 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높지 않다고 판단하여이연법인세자산(부채)으로 인식하지 않은 종속기업투자와 관련된 차감할 일시적차이는 각각 172,554백만원 및 109,137백만원입니다.

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

(단위: 백만원)		
구 분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
차감할 일시적차이	20,569	12,090
미사용결손금	143,761	150,035
미사용세액공제	95	956
합 계	164,425	163,081

### 31. 주당이익

당기와 전기 중 주당이익과 회계이익의 관계는 다음과 같습니다.

구 분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
지배기업 소유주지분에 귀속되는 당기순이익	906,350백만원	1,210,989백만원
가중평균유통보통주식수	126,265,127주	126,265,127주
기본및희석주당이익	7,178원	9,591원

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 연결회사와 특수관계에 있는 회사의 내역은 다음과 같습니다.

구 분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
관계기업	Cosmo Tobacco Co. LTD	Cosmo Tobacco Co. LTD
	(주)라이트팜텍	(주)라이트팜텍
	(주)제이알제5호위탁관리부동산투자회사	(주)제이알제5호위탁관리부동산투자회사
	(주)제이알제8호위탁관리부동산투자회사	(주)제이알제8호위탁관리부동산투자회사
	(주)엘에스케이글로벌파마서비스	(주)엘에스케이글로벌파마서비스
	(주)제이알제10호위탁관리부동산투자회사	(주)제이알제10호위탁관리부동산투자회사
	- (*1)	(주)제이알제13호위탁관리부동산투자회사
	(주)용인중심	(주)용인중심(*2)
공동기업	(주)케이비김포로지스틱스기업구조조정부동산투자회사	(주)케이비김포로지스틱스기업구조조정부동산투자회사
	코람코전문투자형사모부동산투자신탁제50호	코람코전문투자형사모부동산투자신탁제50호
	(주)스타필드수원(*3)	-
	코람코유럽코어전문투자형사모부동산투자신탁제3-2호(*4)	-

(\*1) 당기 중 (주)제이알13호위탁관리부동산투자회사가 청산되어 당기말 기준 특수관계자 범위에서 제외되었습니다.

(\*2) 전기 중 연결회사는 (주)용인중심의 지분 22.22%를 취득하였습니다.

(\*3) 당기 중 연결회사는 (주)스타필드수원의 지분 50.00%를 취득하였습니다.

(\*4) 당기 중 연결회사는 코람코유럽코어전문투자형사모부동산투자신탁제3-2호의 지분 51.35%를 취득하였습니다.

(2) 당기와 전기 현재 특수관계자에 대한 배당 내역은 다음과 같으며, 그 외 재화의 판매 또는 용역의 제공 거래내역은 없습니다.

(단위: 백만원)			
구 분	회사명	제 32(당) 기	제 31(전) 기
관계기업 및 공동기업	(주)케이브이지제1호위탁관리부동산투자회사	-	2,546
	(주)제이알제5호위탁관리부동산투자회사	104	979
	(주)제이알제8호위탁관리부동산투자회사	308	880
	(주)제이알제10호위탁관리부동산투자회사	579	541
	(주)제이알제13호위탁관리부동산투자회사	25	-
	(주)케이비김포로지스틱스기업구조조정부동산투자회사	82	109
	코람코전문투자형사모부동산투자신탁제50호	716	247
합 계		1,814	5,302

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

(단위: 백만원)				
구 분	회사명	제 32(당) 기		제 31(전) 기
		채권	채무	채권
관계기업 및 공동기업	(주)엘에스케이글로벌파마서비스	150	-	1,500
	(주)케이비김포로지스틱스기업구조조정부동산투자회사	697	-	-
	코람코전문투자형사모부동산투자신탁제50호	136	-	-
	(주)스타필드수원	-	16,052	-
합 계		983	16,052	1,500

(4) 당기와 전기 중 특수관계자와의 자금거래는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
구 분	회사명	제 32(당) 기		제 31(전) 기		
		출자 (회수)	자금 상환	출자 (회수)	자금 대여	자금 상환
관계기업 및 공동기업	(주)엘에스케이글로벌파마서비스	-	1,350	-	2,054	554
	(주)제이알제13호위탁관리부동산투자회사	(5,000)	-	-	-	-
	(주)케이브이지제1호위탁관리부동산투자회사	-	-	(7,319)	-	-
	(주)용인중심	-	-	1,000	-	-
	(주)스타필드수원	12,000	-	-	-	-
	코람코유류코어전문투자형사모부동산투자신탁제3-2호	18,500	-	-	-	-
	합 계		25,500	1,350	(6,319)	2,054

(5) 연결회사와 특수관계자간 지급보증은 존재하지 않습니다.

(6) 연결회사는 당기 중 관계기업인 (주)스타필드수원을 설립하고 토지 매매계약을 체결하여 총 토지 매매대금 160,200백만원 중 계약금 16,020백만원을 수령하였습니다. 당 토지에 대한 소유권은 스타필드 개발공사 착공시점인 잔금지급일에 이전될 예정입니다(주석 16과 35 참조).

(7) (주)케이비김포로지스틱스기업구조조정부동산투자회사가 보유하는 지분 76%는 자본시장과금융투자업에관한법률에 따라 의결권이 제한되는 바, 중요한 재무정책과 영업정책의 결정시 각각 12%의 지분을 보유하는 연결회사와 담배인삼공제회 전원의 동의가 요구되므로 연결회사는 동 지분을 공동기업투자로 분류하였습니다.

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

(9) 당기와 전기 중 주요 경영진에 대한 보상은 다음과 같습니다.

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



### 33. 금융상품의 위험관리와 공정가치

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

자산이나 부채의 공정가치를 측정하는 경우, 연결회사는 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, 연결회사는 측정치 전체에 유의적인 공정가치 서열체계에서 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

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

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

(단위: 백만원)				
구 분	제 32(당) 기		제 31(전) 기	
	화폐성 외화자산	화폐성 외화부채	화폐성 외화자산	화폐성 외화부채
USD	937,644	40,639	960,406	55,438
EUR	4	19,064	1,718	5,241
JPY 등	7,418	1,274	10,043	1
합 계	945,066	60,977	972,167	60,680

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

(단위: 백만원)				
구 분	제 32(당) 기		제 31(전) 기	
	10% 상승시	10% 하락시	10% 상승시	10% 하락시
세전손익 증가(감소)	88,409	(88,409)	91,149	(91,149)

② 가격위험

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

당기와 전기 중 주가지수 5% 변동으로 상장지분상품의 가격변동이 세전포괄손익(기타포괄-공정가치금융자산 평가손익)에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	제 32(당) 기		제 31(전) 기	
	5% 상승시	5% 하락시	5% 상승시	5% 하락시
세전포괄손익 증가(감소)	6,913	(6,913)	6,040	(6,040)

### ③ 이자율위험

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

### (2) 신용위험

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

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

(단위: 백만원)		
구 분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
현금및현금성자산(보유현금 제외)(*)	430,901	678,162
기타금융자산	593,146	2,087,936
당기손익-공정가치금융자산(*)	1,851,922	-
매출채권및기타채권	1,038,824	1,187,967
장기예치금	615,528	510,223
파생상품자산	1,239	-
합 계	4,531,560	4,464,288

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

### (3) 유동성위험

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

당기말과 전기말 현재 금융부채의 잔존계약만기에 따른 만기분석은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
구 분	장부금액	계약상 현금흐름	잔존계약만기			
			3개월 미만	3개월~1년	1년~5년	5년 이상
당기말:						
장기차입금	93,475	99,043	63	188	65,289	33,503
유동성장기차입금	5,000	5,192	1,297	3,895	-	-
단기차입금	129,924	138,725	62,258	76,467	-	-
매입채무및기타채무	446,609	455,295	349,796	51,517	53,982	-
파생상품부채	461	461	461	-	-	-
합 계	675,469	698,716	413,875	132,067	119,271	33,503
전기말:						
장기차입금	100,589	103,057	362	1,080	87,157	14,458
유동성장기차입금	3,702	3,753	560	3,193	-	-
단기차입금	174,657	181,003	22,623	158,380	-	-
매입채무및기타채무	380,294	381,188	330,629	28,750	21,524	285
합 계	659,242	669,001	354,174	191,403	108,681	14,743

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)		
구 분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
금융자산:		
매도가능금융자산	-	471,763
당기손익-공정가치금융자산(*)	1,851,922	-
기타포괄손익-공정가치금융자산	249,575	-
파생상품자산	1,239	-
상각후원가 측정 금융자산		
-현금및현금성자산(*)	431,408	715,117
-기타금융자산	593,146	2,087,936
-매출채권및기타채권	1,038,824	1,187,967
-장기에치금	615,528	510,223
소계	2,678,906	4,501,243
금융자산 합계	4,781,642	4,973,006
금융부채:		
파생상품부채	461	-
상각후원가 측정 금융부채		
-장기차입금	93,475	100,589
-유동성장기차입금	5,000	3,702
-단기차입금	129,924	174,657
-매입채무및기타채무	446,609	380,294
소계	675,008	659,242
금융부채 합계	675,469	659,242

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

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

(단위: 백만원)				
구 분	장부금액	공정가치		
		수준 1	수준 2	수준 3
당기말:				
당기손익-공정가치금융자산(*)	1,851,922	-	1,641,267	210,655
기타포괄손익-공정가치금융자산	249,575	198,204	-	51,371
파생상품자산	1,239	-	1,239	-
파생상품부채	461	-	461	-
합 계	2,103,197	198,204	1,642,967	262,026
전기말:				
매도가능금융자산	421,886	237,717	-	184,169

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

당기와 전기 중 공정가치 서열체계의 수준 간 이동은 없습니다.

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

(단위: 백만원)		
구 분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
기초금액(*)	234,046	132,956
취득	63,850	70,946
처분	(39,840)	(22,798)
공정가치의 변동	3,970	3,065
기말금액	262,026	184,169

(\*) 전기말 현재 원가법으로 측정하던 매도가능금융자산이 기타포괄손익-공정가치금융자산으로 분류 변경된 효과 49,877백만원이 포함되어 있습니다.

(6) 당기와 전기 중 금융상품의 범주별 순손익은 다음과 같습니다.

① 제 32(당) 기

(단위: 백만원)						
구 분	당기손익-공정 가치 금융자산	기타포괄손익- 공정가치 금융자산	파생상품	상각후원가로 측정하는 금융자산	상각후원가로 측정하는 금융부채	합 계
당기손익:						
이자수익	-	-	-	17,413	-	17,413
배당금수익	-	20,509	-	-	-	20,509
평가손익	53,663	-	(8,309)	-	-	45,354
이자비용	-	-	-	-	(6,957)	(6,957)
손상차손환입	-	-	-	5,867	-	5,867
합 계	53,663	20,509	(8,309)	23,280	(6,957)	82,186
기타포괄손익(법인세 차감전):						
공정가치의 변동	-	(38,013)	-	-	-	(38,013)
처분으로 인한 재분류	-	(204)	-	-	-	(204)
합 계	-	(38,217)	-	-	-	(38,217)

② 제 31(전) 기

(단위: 백만원)				
구 분	매도가능 금융자산	상각후원가로 측정하는 금융자산	상각후원가로 측정하는 금융부채	합 계
당기손익:				
이자수익	7	43,159	-	43,166
배당금수익	19,773	-	-	19,773
장기예치금투자이익	-	2,547	-	2,547
평가손익	3,144	-	-	3,144
이자비용	-	-	(8,576)	(8,576)
손상차손	(18,526)	1,626	-	(16,900)
합 계	4,398	47,332	(8,576)	43,154
기타포괄손익(법인세 차감전):				
공정가치의 변동	20,270	-	-	20,270
처분으로 인한 재분류	(3,144)	-	-	(3,144)
손상으로 인한 재분류	18,526	-	-	18,526
합 계	35,652	-	-	35,652

### 34. 자본관리

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

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

(단위: 백만원)		
구 분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
총차입금	228,399	278,948
차감: 현금및현금성자산	(932,969)	(715,117)
차감: 유동성기타금융자산 및 당기손익-공정가치금융자산	(1,724,285)	(2,081,586)
순자산	2,428,855	2,517,755
자본총계	8,168,204	7,860,184

### 35. 우발부채와 약정사항

#### (1) 소송 사건

당기말 현재 연결회사가 피소되어 계류중인 소송사건 등은 20건이며, 소송가액은 54,557백만원입니다. 당기말 현재 계류중인 소송의 최종결과가 연결회사의 재무제표에 미칠 영향을 합리적으로 예측할 수 없습니다.



(2) 주요 약정사항

연결회사는 당기말 현재 (주)KEB하나은행 등 금융기관과 외화수입신용장 개설 약정(한도액 : USD 187,600천), 매출채권 담보대출 약정(한도액: 97,330백만원), 무역어음 대출 약정(한도:10,000백만원), 자금대출 약정(한도액: 233,101백만원), 용자담보지급보증 약정(한도: 5,000백만원), 과생상품약정(한도: USD 153,700천), 당좌차월약정(한도: 1,500백만원)을 체결하고 있습니다.

연결회사는 당기말 현재 제조담배 등의 해외수출 관련 한국무역보험공사에 단기수출보험(보험 부보금액: USD 40,690천), 서울보증보험과 이행보증보험 등(보증금액: 4,056백만원) 계약을 체결하고 있습니다.

연결회사는 당기말 현재 미국법인 수입·통관 등을 위한 수입신용장 개설 및 해외 현지법인의 현지금융에 대한 담보제공 등을 위하여 (주)KEB하나은행, 미국소재 Westchester Fire Insurance Company 및 인도네시아 소재 Jasaraharja Putera로부터 각각 USD 36,000천, USD 20,000천, IDR 165,423백만을 한도로 지급보증을 제공받고있으며, 실행된 보증액에 대하여 소구의무를 부담하고 있습니다. 당기말 현재 해당 지급보증의 실행내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천USD, 천THB)	
구 분	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

연결회사는 당기말 현재 에스프로 예치이행보증 등을 위해 미국소재 TRAVELERS CASUALTY AND SURETY COMPANY OF AMERICA로부터 USD 6,560천의지급보증을 제공받고 있습니다.

(3) 지급보증 및 담보 제공 내역

연결회사가 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
	KEB하나은행	60,000	8,474
	수협은행	9,494	1,993
	합계	148,894	20,812

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

연결회사는 당기말 현재 분양공사와 관련하여 주택도시보증공사와 889,041백만원 주택분양보증계약을 체결하고 있습니다.

연결회사는 당기말 현재 동인비 연체 대리점 외 4곳에 한국특수판매공제조합에 대한 884백만원의 공제금지급보증을 제공하고 있습니다.

연결회사가 당기말 현재 차입금 등과 관련하여 견질로 제공하고 있는 어음의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
제공처	종류	매수	권면액	내 용
진흥저축은행	어음	1매	1,000,000	채무소멸후 미회수
	수표	1매	백지	

당기말 현재 상기 어음 이외에 제공처와 권면금액이 미확인된 어음 11매와 수표 2매가 분실된 상태이며, 연결회사는 동 어음에 대하여 채권판결절차를 진행할 예정입니다.

#### (4) 기타

##### 장기예치금(MSA Escrow Fund)의 납입

연결회사는 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 연결회사의 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. 연결회사는 이와 관련하여 납부한 금액을 장기예치금으로 계상하고 있습니다.

당기말 현재 인도네시아 중속기업에 대한 현지 정기 세무조사가 진행 중이며, 동 세무조사 결과가 연결회사의 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없을 것으로 예상됩니다.

연결회사는 주요 원재료인 수삼의 원활한 조달을 위하여 인삼재배농민과 계약시점으로부터 6년 후에 채취하는 수삼의 수매계약을 체결하고 있으며, 이와 관련하여 당기말 현재 지급한 계약금 59,369백만원(전기말 69,373백만원)과 25,841백만원(전기말 32,636백만원)을 각각 장기선급금과 선급금으로 계상하고 있습니다.

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

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

구 분	내 용
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

연결회사는 당기말 현재 Marriott International Management Company B.V.와 경영위탁계약을 체결하고 있으며, Global Hospitality Licensing S.A.R.L.로부터 국제홍보서비스를 제공받고 있습니다. 또한 연결회사는 Marriott International Design & Construction Services, Inc.로부터 기술자문을 받고 있습니다.

연결회사는 당기 중 (주)신세계프라퍼티("공동투자자")와 50:50의 비율로 (주)스타필드수원을 설립하였으며, 지상 복합쇼핑몰의 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.

연결회사는 당기말 현재 (주)스타필드수원과 토지매매계약을 체결하였으며 토지에 대한 소유권은 잔금지급일에 이전될 예정입니다.

연결회사가 투자하고 있는 해외 부동산 펀드들에 대하여는 캐피탈 콜 약정이 체결되어 있습니다. 그러나 해당 약정은 신탁업자가 통화스왑/선도계약상의 채무를 불이행하는 경우에만 실행되는 것으로서 실행가능성은 상당히 낮을 것으로 예상하고 있습니다.

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

36. 현금흐름표

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

(단위: 백만원)		
구 분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
당기순이익	903,359	1,211,447
조정:		
법인세비용	419,124	187,706
금융원가	6,957	27,107
금융수익	(91,585)	(68,635)
감가상각비	146,392	155,747
무형자산상각비	5,436	7,554
퇴직급여 및 해고급여	56,446	56,287
외화환산손실	66,121	108,815
매출채권및기타채권손상차손환입	(5,867)	(1,626)
재고자산평가손실	6,393	5,187
유형자산처분손실	2,926	3,352
유형자산손상차손	8,749	654
무형자산처분손실	112	551
무형자산손상차손(환입)	11,071	9,651
종속기업투자처분손실	-	1,794
기타비용 등	20,098	15,052
관계기업의 당기순손익에 대한 지분 감소	519	-
관계기업의 당기순손익에 대한 지분 증가	(9,774)	(5,717)
관계기업투자처분이익	-	(19,878)
외화환산이익	(50,800)	(5,472)
유형자산처분이익	(2,488)	(1,654)
무형자산처분이익	(203)	(685)
소 계	1,492,986	1,687,237
운전자본의 변동:		
매출채권및기타채권의 변동	71,063	124,272
선급금의 변동	5,766	27,347
선급비용의 변동	(4,463)	3,680
선급담배소비세등의 변동	43,402	183,563
재고자산의 변동	(170,351)	(76,411)
매입채무및기타채무의 변동	15,688	(84,957)
미지급담배소비세등의 변동	(359,605)	(255,283)
퇴직급여및해고급여의 지급	(68,358)	(74,454)
기타자산부채의 변동	136,176	1,450

영업에서 창출된 현금	1,162,304	1,536,444
-------------	-----------	-----------

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

(단위: 백만원)		
구 분	제 32(당) 기	제 31(전) 기
퇴직급여 및 해고급여 지급 관련 미지급비용 감소	(69)	(2,324)
유형자산 취득 관련 미지급금의 증가(감소)	12,650	(7,836)
무형자산 취득 관련 미지급금의 감소	-	(1,229)
유형자산 및 매각예정자산 처분 관련 미수금의 감소	7,609	2,683
유형자산 및 매각예정자산 처분 관련 선수금의 증가(감소)	16,020	(2,145)
유형자산의 투자부동산 대체	188,856	24,578
유형자산의 매각예정자산 대체	4,247	-
매도가능금융자산의 대여금 대체	-	2,054
장기차입금의 장기선급금 대체	4,817	-

(3) 재무활동으로 인한 부채의 변동

당기와 전기의 재무활동으로 인한 부채의 변동은 다음과 같습니다.

① 제 32(당) 기

(단위: 백만원)				
구 분	당기초	재무활동 현금흐름	기타	당기말
미지급배당금	-	(505,061)	505,061	-
단기차입금(유동성장기차입금 포함)	178,359	(44,991)	1,556	134,924
장기차입금	100,589	(291)	(6,823)	93,475
임대보증금	32,595	(404)	4,067	36,258
합 계	311,543	(550,747)	503,861	264,657

② 제 31(전) 기

(단위: 백만원)				
구 분	전기초	재무활동 현금흐름	기타	전기말
미지급배당금	-	(454,554)	454,554	-
단기차입금(유동성장기차입금 포함)	146,196	39,412	(7,249)	178,359
장기차입금	115,953	5,483	(20,847)	100,589
임대보증금	27,606	503	4,486	32,595
합 계	289,755	(409,156)	430,944	311,543

(4) 연결회사는 거래가 빈번하여 총금액이 크고 단기간에 만기가 도래하는 일부 기타금융상품의 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	금 액
기초이익잉여금-기준서 제1039호	1,721,704
대여금및수취채권의 당기손익-공정가치금융자산으로 재분류	(4,236)
매도가능증권에서 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 재분류	3,895
매도가능증권에서 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산으로 재분류	32,870
장기예치금의 상각후원가 측정	8,086
매출채권및기타채권 손실충당금 증가	(69,258)
기초잉여금 조정에 따른 이연법인세 감소	28,374
기준서 제1109호 도입으로 인한 이익잉여금 조정 합계	(269)
기초 이익잉여금 - 기준서 제1109호	1,721,435

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)							
조정 내역	당기손익-공정가치 금융자산	기타포괄손익-공정가치금융자산 (전기는 매도가능 금융자산)	장기 예치금	상각후원가측정금융자산 (전기는 대여금및수취채권)			합 계
				매출채권및 기타채권	기타 금융자산	현금및 현금성자산	
기초 장부금액-기준서 제1039호	-	471,763	510,223	1,187,967	2,087,936	715,117	4,973,006
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	287,594	519,625	1,185,862	220,250	230,176	4,980,143



① 대여금및수취채권에서 당기손익-공정가치금융자산으로 재분류

당기초 현재 현금성자산과 기타금융자산 중 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성되지 아니한 금전신탁 및 관련이자 2,356,703백만원은 당기손익-공정가치금융자산으로 재분류되었습니다. 당기초 현재 금전신탁의 상각후원가와 공정가치 간 차이 4,236백만원은 이익잉여금으로 재분류하였습니다. 당기 중 동 금융자산과 관련한 공정가치 변동 등 46,601백만원이 당기이익으로 인식되었습니다.

② 매도가능금융자산에서 당기손익-공정가치금융자산으로 재분류

당기초 현재 매도가능금융자산 중 부동산수익증권 투자액 184,169백만원은 매도가능금융자산에서 당기손익-공정가치금융자산으로 재분류되었습니다. 동 금융자산은 계약상 현금흐름이 원리금 지급만을 나타내지 않아 상각후원가로 분류되는 조건을 충족하지 못합니다. 당기초 현재 관련 기타포괄손익누계액은 3,895백만원은 이익잉여금으로 재분류되었습니다. 당기 중 동 금융자산과 관련한 공정가치 변동 등 7,045백만원이 당기이익으로 인식되었습니다.

③ 매도가능금융자산에서 기타포괄손익-공정가치금융자산으로 재분류

과거에 매도가능금융자산으로 분류했던 단기매매목적이 아닌 지분상품의 공정가치 변동을 기타포괄손익에 표시할 것을 선택했습니다. 이에 따라 287,594백만원이 기타포괄손익-공정가치측정금융자산으로 재분류되었습니다. 당기초 현재 이와 관련하여인식된 기타포괄손익누계액 32,870백만원은 해당 금융자산이 처분되더라도 당기손익으로 재분류되지 않습니다.

④ 장기에치금의 상각후원가 측정

당기초 현재 장기에치금 510,223백만원은 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성된 현금흐름이 발생하고 계약상 현금흐름 수취를 목적으로 하므로 상각후원가 측정 대상으로 분류되었습니다. 당기초 현재 장기에치금 9,402백만원, 이익잉여금 8,086 백만원이 증가하였습니다. 당기 중 장기에치금 관련 7,719백만원의 이자수익이 인식되었습니다.

이러한 변동으로 인한 연결회사의 자본에 미친 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	기타포괄손익누계액 변동	이익잉여금변동
기초 장부금액-기준서 제1039호	7,730	1,721,704
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	-	(69,258)
기초잉여금 조정에 따른 이연법인세 감소	-	28,374
기준서 제1109호 도입으로 인한 자본 조정 합계	(36,765)	(269)
기초 장부금액-기준서 제1109호	(29,035)	1,721,435

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

(단위: 백만원)					
구 분	측정 범주		장부금액		
	기준서 제1039호	기준서 제1109호	기준서 제1039호	기준서 제1109호	차이
현금및현금성자산	대여금및수취채권	상각후원가금융자산	715,117	230,176	(484,941)
기타금융자산	대여금및수취채권	상각후원가금융자산	2,087,936	220,250	(1,867,686)
기타금융자산	대여금및수취채권	당기손익- 공정가치금융자산	-	2,352,467	2,352,467
장기예치금	당기손익인식금융자산	상각후원가금융자산	510,223	519,625	9,402
기타포괄손익- 공정가치금융자산	매도가능금융자산	기타포괄손익- 공정가치금융자산	471,763	287,594	(184,169)
당기손익-공정가치금 용자산	매도가능금융자산	당기손익- 공정가치금융자산	-	184,169	184,169
매출채권및기타채권	대여금및수취채권	상각후원가금융자산	1,187,967	1,185,862	(2,105)
합 계			4,973,006	4,980,143	7,137

(2) 금융자산의 손상

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

- 채고자산의 매출에 따른 매출채권
- 상각후원가로 측정되는 채무상품

연결회사는 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 연결회사는 당기부터 기준서 제1115호를 적용하였으며, 경과규정에 따라 비교표시된 전기 연결재무제표는 재작성되지 않았습니다. 동 기준서의 적용이 연결재무제표에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

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

(단위: 백만원)			
구 분	2017.12.31 수정전	조정	2018.01.01 수정후
유동자산	6,585,734	1,260	6,586,994
비유동자산	3,434,581	(4,792)	3,429,789
자산총계	10,020,315	(3,532)	10,016,783
유동부채	1,816,392	5,955	1,822,347
비유동부채	343,739	(950)	342,789
부채총계	2,160,131	5,005	2,165,136
자본 총계	7,860,184	(8,537)	7,851,647

연결회사는 고객과 체결한 일부 계약들에 대해 물류비, 보험료, 카드수수료 대납을 제공하고 있습니다. 물류비 등은 기업회계기준서 제1115호에 따른 고객에게 지급할 대가에 해당되어 수익의 차감으로 인식됩니다.

(2) 기준서 제 1115호를 최초 적용한 보고기간에 변경 전 기준에 따라 영향을 받는 연결재무제표의 각 항목은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
구 분	보고된 금액	조정	기준서 제1115호를 적용하지 않았을 경우
유동자산	6,413,404	(1,428)	6,414,832
비유동자산	3,784,467	(964)	3,785,431
자산총계	10,197,871	(2,392)	10,200,263
유동부채	1,640,708	(2,333)	1,643,041
비유동부채	388,959	(344)	389,303
부채총계	2,029,667	(2,677)	2,032,344
자본 총계	8,168,204	285	8,167,919
매출	4,471,516	(35,054)	4,506,570
매출원가	1,836,031	(9,141)	1,845,172
판관비	1,382,025	5,569	1,376,456
법인세비용	419,124	78	419,046
당기순이익	903,359	(493)	903,852
총포괄손익	858,638	(493)	859,131

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

38. 비지배지분에 대한 정보

(1) 누적비지배지분의 변동

연결회사에 포함된 비지배지분이 중요한 종속기업의 당기순익 및 자본 중 비지배지분에 배분된 당기순익 및 누적비지배지분은 다음과 같습니다.

① 제 32(당) 기

(단위: 백만원)					
구 분	비지배 지분율(%)	기초 누적 비지배지분	비지배지분에 배분된 당기순익	기타	기말 누적 비지배지분
영진약품(주)	47.55%	56,979	(2,791)	(924)	53,264
(주)코스모코스	1.44%	728	(200)	8	536
합 계		57,707	(2,991)	(916)	53,800

연결회사는 당기 중 취득한 (주)과천상상피에프브이의 비지배지분 49%를 연결채무상대표에서 비지배지분부채에 포함하여 연결회사 소유주지분과는 구분하여 표시하고 있습니다.

② 제 31(전) 기

(단위: 백만원)					
구 분	비지배 지분율(%)	기초 누적 비지배지분	비지배지분에 배분된 당기순익	기타	기말 누적 비지배지분
영진약품(주)	47.55%	56,211	768	-	56,979
(주)코스모코스	1.44%	998	(310)	40	728
합 계		57,209	458	40	57,707

### 39. 사업결합

(1) 전기 중 발생한 사업결합의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)					
구 분	주요 영업활동	취득일	취득지분(%)	이전대가	목적
PT Nusantara Indag Makmur	담배 판매업	2017.04.10	100	2,968	사업확장
PT Trisakti Purwosari Makmur	담배 제조·판매업	2017.05.26	99.99	78,750	사업확장

(2) 전기 중 발생한 사업결합으로 인하여 취득일에 취득한 자산과 인수한 부채의 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)	
구 분	전 기
식별가능한 자산의 공정가치	143,674
식별가능한 부채의 공정가치	(84,416)
식별가능한 순자산 공정가치 합계	59,258

(3) 전기 중 발생한 사업결합에서 발생한 영업권은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)	
구 분	전 기
이전대가	81,719
차감: 식별가능한 취득한 순자산의 공정가치	59,258
영업권	22,461

(4) 전기 중 발생한 사업결합으로 인한 순현금유출은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)	
구 분	전 기
현금으로 지급한 대가	46,046
차감: 취득한 현금 및 현금등가물	(17,432)
차 감 계	28,614

40. 재무제표의 재작성

연결실체의 2018년 12월 31일로 종료되는 회계연도의 연결재무제표는 PT Trisakti Purwosari Makmur에 대한 지배력 판단 등으로 인한 조정사항을 반영하여 재작성되었습니다.

조정사항이 연결실체의 순자산과 당기순이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	순자산	당기순이익
PT Trisakti Purwosari Makmur의 연결범위 제외	41,421	(3,949)
종속기업 손상 인식	(8,209)	7,763
조정사항에 대한 법인세 효과	1,911	887
합계	35,123	4,700

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

(1) 연결재무상태표

(단위: 백만원)			
구분	이전 보고금액	조정	재작성금액
자산			
유동자산	6,413,375	29	6,413,404
재고자산	2,461,290	29	2,461,319
비유동자산	3,741,727	42,739	3,784,466
유형자산	1,818,788	381	1,819,169
무형자산	71,954	42,358	114,312
자산총계	10,155,102	42,768	10,197,870
부채 및 자본			
부채			
유동부채	1,640,708	-	1,640,708
비유동부채	381,314	7,645	388,959
이연법인세부채	125,559	7,645	133,204
부채총계	2,022,022	7,645	2,029,667
자본			
기타자본잉여금	(29,720)	34,054	4,334
적립금	5,355,628	8,529	5,364,157
이익잉여금	1,612,794	(7,460)	1,605,334
지배기업 소유주지분	8,079,280	35,123	8,114,403
비지배지분	53,800	-	53,800
자 본 총 계	8,133,080	35,123	8,168,203

부 채 및 자 본 총 계	10,155,102	42,768	10,197,870
---------------	------------	--------	------------

(2) 연결포괄손익계산서

(단위: 백만원)			
구분	이전 보고금액	조정	재작성금액
매출	4,471,516	-	4,471,516
매출원가	(1,836,031)	-	(1,836,031)
매출총이익	2,635,485	-	2,635,485
판매비와관리비	(1,380,378)	(1,647)	(1,382,025)
영업이익	1,255,107	(1,647)	1,253,460
기타수익	110,050	-	110,050
기타비용	(140,370)	5,461	(134,909)
금융수익	91,585	-	91,585
금융원가	(6,957)	-	(6,957)
관계기업의 당기순손익에 대한 지분 증가	9,774	-	9,774
관계기업의 당기순손익에 대한 지분 감소	(519)	-	(519)
법인세비용차감전이익	1,318,670	3,814	1,322,484
법인세비용	(420,011)	887	(419,124)
당기순이익	898,659	4,700	903,359
기타포괄손익	(44,724)	3	(44,721)
총포괄손익	853,935	4,703	858,638
기본및희석주당이익(원)	7,141	37	7,178

(3) 연결자본변동표

연결재무상태표 및 연결포괄손익계산서의 재작성에 따른 조정금액이 반영되었습니다.



(4) 연결현금흐름표

(단위: 백만원)			
구분	이전 보고금액	조정	재작성금액
영업활동현금흐름	822,057	-	822,057
당기순이익	898,659	4,700	903,359
법인세비용	420,011	(887)	419,124
무형자산상각비	3,788	1,648	5,436
무형자산손상차손	16,533	(5,460)	11,073
투자활동현금흐름	(46,256)	-	(46,256)
재무활동현금흐름	(549,779)	-	(549,779)
현금및현금성자산의 순증감	226,022	-	226,022
기초 현금및현금성자산	715,117	-	715,117
외화표시 현금및현금성자산의 환율변동효과	(8,170)	-	(8,170)
기말 현금및현금성자산	932,969	-	932,969

41. 보고기간 후 사건

연결회사는 2019년 3월 14일 이사회 의결을 통하여 2019년 4월 중 지배회사가 보유하고 있는 (주)케이씨씨예본 지분 100%를 종속회사인 (주)한국인삼공사에 현물출자예정입니다.

연결회사의 인도네시아 현지 종속회사 4개사(PT Trisakti Purwosari Makmur, PT Mandiri Maha Mulia, PT Sentosa Ababi Purwosari 및 PT Purindo Ilufa)는 2019년 2월 14일 이사회 의결을 통하여 2019년 5월 중 합병 예정입니다.

## 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