

# 목 차

검 토 보 고 서 .....	1
반기채무제표 검토보고서 .....	2
(첨부)반기 채 무 제 표 .....	4
주석 .....	10

주식회사 케이티앤지  
반기 재무제표에 대한  
검 토 보 고 서

제 33 기 2분기  
2019년 04월 01일 부터  
2019년 06월 30일 까지

제 33 기 반기  
2019년 01월 01일 부터  
2019년 06월 30일 까지

제 32 기 2분기  
2018년 04월 01일 부터  
2018년 06월 30일 까지

제 32 기 반기  
2018년 01월 01일 부터  
2018년 06월 30일 까지

안진회계법인

# 반기재무제표 검토보고서

주식회사 케이티앤지  
주주 및 이사회 귀중

## 검토대상 재무제표

본인은 별첨된 주식회사 케이티앤지의 요약반기재무제표를 검토하였습니다. 동 요약반기재무제표는 2019년 6월 30일 현재의 요약반기재무상태표, 2019년 6월 30일로 종료되는 3개월 및 6개월 보고기간의 요약반기포괄손익계산서, 2019년 6월 30일로 종료되는 6개월 보고기간의 요약반기현금흐름표 및 요약반기자본변동표 그리고 유의적 회계정책에 대한 요약과 기타의 서술정보로 구성되어 있습니다.

## 재무제표에 대한 경영진의 책임

경영진은 대한민국의 한국채택국제회계기준 제1034호 '중간재무보고'에 따라 이 요약반기재무제표를 작성하고 공정하게 표시할 책임이 있으며, 부정이나 오류에 의한 중요한 왜곡표시가 없는 요약반기재무제표를 작성하는데 필요하다고 결정한 내부통제에 대해서도 책임이 있습니다.

## 감사인의 책임

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

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

## 검토결과

본인의 검토결과 상기 요약반기재무제표가 한국채택국제회계기준 제1034호 '중간재무보고'에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하지 않은 사항이 발견되지 아니하였습니다.

## 기타사항

본인은 2018년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료하는 회계연도의 포괄손익계산서, 현금흐름표 및 자본변동표(이 검토보고서에는 첨부되지 않음)를 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사하였고, 2019년 3월 21일의 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다. 비교표시목적으로 첨부한 2018년 12월 31일 현재의 재무상태표는 위의 감사받은 재무상태표와 중요성의 관점에서 차이가 없습니다.

서울시 영등포구 국제금융로 10

안진회계법인

대표이사 홍종성

2019년 8월 14일

이 요약반기재무제표 검토보고서는 검토보고서일(2019년 8월 14일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 검토보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된회사의 요약반기재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 요약반기재무제표 검토보고서가 수정될 수도 있습니다.

# (첨부)반기 재무제표

## 주식회사 케이티앤지

### 제 33 기 반기

2019년 01월 01일 부터

2019년 06월 30일 까지

### 제 32 기 반기

2018년 01월 01일 부터

2018년 06월 30일 까지

"첨부된 반기재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 케이티앤지 대표이사 백복인

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

## 요약 반기 재무상태표

제 33(당)기 반기말 2019년 06월 30일 현재

제 32(전기)기 기말 2018년 12월 31일 현재

주식회사 케이티앤지

(단위 : 원)

과 목	주석	제 33(당)기 반기말	제 32(전기)기말
<b>자산</b>			
<b>유동자산</b>			
현금및현금성자산	22,23	915,271,204,694	748,123,323,519
기타금융자산	22,23	296,340,300,000	570,000,000,000
당기손익-공정가치금융자산	22,23	1,626,030,555,825	1,139,704,589,088
파생상품자산	22	1,109,928,144	1,238,664,783
매출채권및기타채권	5,21,22	863,091,419,927	730,894,507,798
재고자산	6	928,176,323,195	954,677,584,804
환불자산등		1,180,206,200	421,874,000
미수담배소비세등		131,112,879,692	218,210,022,210
선급금		46,342,253,108	18,377,223,800
선급비용		10,298,566,873	9,190,208,637
매각예정자산	12,21	4,574,286,712	27,793,765,475
<b>유동자산 합계</b>		<b>4,823,527,924,370</b>	<b>4,418,631,764,114</b>
<b>비유동자산</b>			
장기기타금융자산	22,26	596,920,000	6,937,220,000
장기예치금	22,26	686,673,387,476	615,527,896,771
장기당기손익-공정가치금융자산	22	226,680,690,751	210,655,373,106
장기매출채권및기타채권	5,21,22	118,630,233,452	119,288,362,714
기타포괄손익-공정가치금융자산	22	249,752,043,835	230,545,108,827
관계기업및공동기업투자	7	61,830,010,000	77,430,010,000
종속기업투자	8	1,172,467,825,611	1,185,361,245,738
유형자산	9,26	1,170,142,691,951	1,200,906,524,123
무형자산	10	39,741,364,799	31,328,960,084
투자부동산	11,26	699,998,242,374	606,679,330,988
사용권자산	28,29	16,680,117,807	-
장기선급금		9,510,956,440	9,510,956,440
장기선급비용		6,468,095,835	7,267,349,723
이연법인세자산		19,410,929,436	9,845,531,641
<b>비유동자산 합계</b>		<b>4,478,583,509,767</b>	<b>4,311,283,870,155</b>
<b>자 산 총 계</b>		<b>9,302,111,434,137</b>	<b>8,729,915,634,269</b>
<b>부채 및 자본</b>			
<b>부채</b>			
<b>유동부채</b>			
단기차입금	13,22,23	1,054,426,387	1,246,100,270
매입채무및기타채무	21,22	441,033,754,358	398,082,555,860

유동리스부채	22,28,29	6,505,373,188	-
파생상품부채	22	1,032,591,530	460,667,312
선수금		137,610,682,128	161,629,415,091
유동환불부채및총당부채	18	11,648,223,302	6,455,107,857
당기법인세부채		190,477,938,528	169,266,311,114
미지급담배소비세등		1,027,841,666,919	551,877,758,317
<b>유동부채 합계</b>		1,817,204,656,340	1,289,017,915,821
<b>비유동부채</b>			
장기매입채무및기타채무	21,22	43,267,084,808	39,152,218,138
장기리스부채	22,28,29	9,337,330,391	-
장기선수금		1,822,750,099	701,673,919
순확정급여부채	17	65,860,373,409	34,837,214,841
장기환불부채및총당부채	18	3,550,064,016	985,318,269
<b>비유동부채 합계</b>		123,837,602,723	75,676,425,167
<b>부 채 총 계</b>		1,941,042,259,063	1,364,694,340,988
<b>납입자본과 적립금</b>			
자본금		954,959,485,000	954,959,485,000
기타자본잉여금		3,582,160,908	3,582,160,908
자기주식		(328,157,286,128)	(328,157,286,128)
자기주식처분이익		513,775,933,891	513,775,933,891
적립금		5,729,925,519,490	5,430,034,290,488
이익잉여금	24	486,983,361,913	791,026,709,122
<b>자 본 총 계</b>	23	7,361,069,175,074	7,365,221,293,281
<b>부 채 및 자 본 총 계</b>		9,302,111,434,137	8,729,915,634,269

첨부된 주석은 본 요약반기재무제표의 일부입니다.

## 요약반기포괄손익계산서

제 33(당)기 반기 2019년 01월 01일부터 2019년 06월 30일까지

제 32(전)기 반기 2018년 01월 01일부터 2018년 06월 30일까지

주식회사 케이티앤지

(단위 : 원)

과 목	주석	제 33(당)기 반기		제 32(전)기 반기	
		3개월	누적	3개월	누적
<b>매출</b>	4,19,21	812,615,657,556	1,471,286,357,180	705,516,360,607	1,277,831,947,370
제조당배		677,745,240,591	1,256,713,925,177	660,678,355,187	1,198,070,303,723
부동산		114,955,776,315	178,857,576,797	24,385,456,385	38,349,058,112
수출외당배등		19,914,640,650	35,714,855,206	20,452,549,035	41,412,585,535
<b>매출원가</b>	14,21	(310,247,315,504)	(561,546,934,956)	(270,299,240,165)	(476,136,025,843)
제조당배		(249,317,574,355)	(463,948,914,737)	(246,112,466,906)	(432,429,291,121)
부동산		(46,217,914,738)	(70,685,553,342)	(7,585,398,650)	(10,221,029,797)
수출외당배등		(14,711,826,411)	(26,912,466,877)	(16,601,374,609)	(33,485,704,925)
<b>매출총이익</b>		502,368,342,052	909,739,422,224	435,217,120,442	801,695,921,527
판매비와관리비	14	(162,461,611,954)	(317,154,184,995)	(159,506,934,417)	(312,672,400,924)
<b>영업이익</b>		339,906,730,098	592,585,237,229	275,710,186,025	489,023,520,603
기타수익	15,21	51,537,388,538	78,779,978,504	64,635,581,005	85,833,168,777
기타비용	15,21	(21,195,629,066)	(32,385,283,585)	(21,606,212,321)	(23,021,154,291)
금융수익	16,22	22,610,419,040	54,501,999,538	26,659,001,923	118,066,495,708
금융원가	16,22	(2,056,728,263)	(8,383,869,029)	(614,884,199)	(858,660,945)
<b>법인세비용차감전순이익</b>		390,802,180,347	685,098,062,657	344,783,672,433	669,043,369,852
법인세비용	20	(104,628,537,100)	(184,844,705,382)	(92,165,725,333)	(159,494,290,487)
<b>반기순이익</b>		286,173,643,247	500,253,357,275	252,617,947,100	509,549,079,365
<b>법인세비용차감후기타포괄손익:</b>					
<b>후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목</b>					
순확정급여부채의 재측정요소		(12,783,324,376)	(13,269,995,362)	(346,723,870)	(1,224,472,868)
기타포괄손익-공정가치 금융자산 평가손익		6,121,616,881	13,925,027,880	(7,169,257,088)	(14,066,587,737)
<b>법인세비용차감후기타포괄손익</b>		(6,661,707,495)	655,032,518	(7,515,980,958)	(15,291,060,605)
<b>반기총포괄손익</b>		279,511,935,752	500,908,389,793	245,101,966,142	494,258,018,760
<b>주당손익:</b>					
기본및희석주당이익	25	2,266	3,962	2,001	4,036

첨부된 주석은 본 요약반기재무제표의 일부입니다.



## 요약 반기 자본 변동표

제 33(당)기 반기 2019년 01월 01일부터 2019년 06월 30일까지

제 32(전)기 반기 2018년 01월 01일부터 2018년 06월 30일까지

주식회사 케이티앤지

(단위 : 원)

과 목	자본금	기타 자본잉여금	자기주식	자기주식 처분이익	적립금	이익잉여금	총자본
2018년 01월 01일(수정전반기초)	954,959,485,000	3,582,160,908	(328,157,286,128)	513,775,933,891	5,009,300,640,505	990,096,015,256	7,143,556,949,432
회계정책변경효과	-	-	-	-	(36,765,729,396)	(31,464,641,981)	(68,230,371,377)
<b>2018년 01월 01일(수정후반기초)</b>	954,959,485,000	3,582,160,908	(328,157,286,128)	513,775,933,891	4,972,534,911,109	958,631,373,275	7,075,326,578,055
<b>반기총포괄손익:</b>							
반기순이익	-	-	-	-	-	509,549,079,365	509,549,079,365
<b>반기기타포괄손익:</b>							
-순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	-	-	(1,224,472,868)	(1,224,472,868)
-기타포괄손익-공정가치 금융자산평가손익	-	-	-	-	(14,066,587,737)	-	(14,066,587,737)
반기기타포괄손익 소계	-	-	-	-	(14,066,587,737)	(1,224,472,868)	(15,291,060,605)
반기총포괄손익	-	-	-	-	(14,066,587,737)	508,324,606,497	494,258,018,760
<b>소유주와의 거래:</b>							
연차배당	-	-	-	-	-	(505,060,508,000)	(505,060,508,000)
연구및인력개발준비금의 이입	-	-	-	-	(10,000,000,000)	10,000,000,000	-
별도적립금의 전입	-	-	-	-	495,035,507,256	(495,035,507,256)	-
<b>소유주와의 거래 총액</b>	-	-	-	-	485,035,507,256	(990,096,015,256)	(505,060,508,000)
2018년 06월 30일(전반기말)	954,959,485,000	3,582,160,908	(328,157,286,128)	513,775,933,891	5,443,503,830,628	476,859,964,516	7,064,524,088,815
<b>2019년 01월 01일(당반기초)</b>	954,959,485,000	3,582,160,908	(328,157,286,128)	513,775,933,891	5,430,034,290,488	791,026,709,122	7,365,221,293,281
<b>반기총포괄손익:</b>							
반기순이익	-	-	-	-	-	500,253,357,275	500,253,357,275
<b>반기기타포괄손익:</b>							
-순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	-	-	(13,269,995,362)	(13,269,995,362)
-기타포괄손익-공정가치 금융자산 평가손익	-	-	-	-	13,925,027,880	-	13,925,027,880
반기기타포괄손익 소계	-	-	-	-	13,925,027,880	(13,269,995,362)	655,032,518
반기총포괄손익	-	-	-	-	13,925,027,880	486,983,361,913	500,908,389,793
<b>소유주와의 거래:</b>							
연차배당	-	-	-	-	-	(505,060,508,000)	(505,060,508,000)
별도적립금의 전입	-	-	-	-	285,966,201,122	(285,966,201,122)	-
<b>소유주와의 거래 총액</b>	-	-	-	-	285,966,201,122	(791,026,709,122)	(505,060,508,000)
<b>2019년 06월 30일(당반기말)</b>	954,959,485,000	3,582,160,908	(328,157,286,128)	513,775,933,891	5,729,925,519,490	486,983,361,913	7,361,069,175,074

첨부된 주석은 본 요약반기재무제표의 일부입니다.

요약 반기 현금흐름표

제 33(당)기 반기 2019년 01월 01일부터 2019년 06월 30일까지

제 32(전)기 반기 2018년 01월 01일부터 2018년 06월 30일까지

주식회사 케이티앤지

(단위 : 원)

과 목	주석	제 33(당)기 반기	제 32(전)기 반기
<b>영업활동현금흐름</b>		978,259,225,731	707,079,962,663
영업에서 창출된 현금흐름	27	1,151,706,162,106	855,419,158,775
법인세의 납부		(173,446,936,375)	(148,339,196,112)
<b>투자활동현금흐름</b>		(301,716,781,148)	(685,888,118,337)
이자의 수취		10,031,050,540	5,662,170,884
배당금의 수취		15,402,948,878	64,867,984,985
당기손익-공정가치금융자산(비유동)의 감소		-	30,832,952,910
기타포괄손익-공정가치금융자산의 감소		-	1,152,600,000
유형자산의 처분		4,275,087,344	5,321,655,357
무형자산의 처분		97,979,683	350,484,000
매각예정자산의 처분		29,977,251,000	-
관계기업투자주식의 처분		24,650,929,551	-
대여금의 회수		6,952,022,789	8,353,550,300
보증금의 회수		75,000,000	9,297,923,935
유형자산의 취득		(92,523,792,664)	(181,064,221,595)
무형자산의 취득		(2,455,591,023)	(2,859,287,722)
투자부동산의 취득		(38,759,952,318)	-
매각예정자산의 취득		(6,382,433,376)	-
대여금의 증가		(3,489,733,498)	-
보증금의 증가		-	(13,022,760,000)
장기예치금의 납입		(48,734,791,687)	(32,924,693,568)
당기손익-공정가치금융자산(유동)의 증가		(462,332,756,367)	-
당기손익-공정가치금융자산(비유동)의 증가		(18,500,000,000)	(33,000,000,000)
기타금융자산 등의 감소(증가)		280,000,000,000	(548,856,477,823)
<b>재무활동현금흐름</b>		(508,664,234,896)	(502,391,140,746)
리스부채의 상환		(3,603,726,896)	-
배당금의 지급		(505,060,508,000)	(505,060,508,000)
임대보증금의 증가		-	5,229,478,054
임대보증금의 감소		-	(2,560,110,800)
<b>현금및현금성자산의 순증감</b>		167,878,209,687	(481,199,296,420)
<b>반기초 현금및현금성자산</b>		748,123,323,519	589,765,862,776
<b>외화표시 현금및현금성자산의 환율변동효과</b>		(730,328,512)	1,951,676,602
<b>반기말 현금및현금성자산</b>		915,271,204,694	110,518,242,958

첨부된 주석은 본 요약반기재무제표의 일부입니다.

## 주석

제 33(당)기 반기 2019년 01월 01일부터 2019년 06월 30일까지

제 32(전)기 반기 2018년 01월 01일부터 2018년 06월 30일까지

회사명 : 주식회사 케이티앤지

### 1. 회사의 개요

주식회사 케이티앤지(이하 "당사")는 담배제조 및 판매업을 주요 사업으로 영위하고 있습니다. 당사는 담배제조를 위한 신탄진공장 외 2개의 제조공장, 제조담배 판매를 위한 14개의 지역본부와 123개의 지(사)점, 잎담배가공을 위한 김천공장 및 포장지 제조를 위한 천안공장 등을 가지고 있으며, 본점소재지는 대전 대덕구 벚꽃길 71입니다.

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

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

당반기말 현재 당사의 주요주식현황은 다음과 같습니다.

구분	소유주식수	지분율
국민연금공단	14,154,180	10.31%
중소기업은행	9,510,485	6.93%
우리사주조합	2,847,030	2.07%
자기주식	11,027,370	8.03%
기타	99,753,432	72.66%
합계	137,292,497	100.00%

## 2. 중요한 회계정책

### 2.1 재무제표 작성기준

당사는 한국채택국제회계기준에 따라 반기재무제표를 작성하였습니다. 당사의 반기재무제표는 기업회계기준서 제1034호 '중간재무보고'에 따라 작성되는 중간재무제표입니다. 이 반기 재무제표는 보고기간말인 2019년 6월 30일 현재 유효하거나 조기도입한 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

당사의 재무제표는 2019년 8월 8일자 이사회에서 승인되었습니다.

### 2.2 회계정책과 공시의 변경

#### (1) 당사가 채택한 제·개정 기준서

당사는 2019년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서를 신규로 적용하였습니다.

##### - 기업회계기준서 제1116호 '리스' 제정

기업회계기준서 제1116호 '리스'는 기업회계기준서 제1017호 '리스'를 대체합니다. 기업회계기준서 제1116호에서는 단일 리스이용자 모형을 도입하여 리스기간이 12개월을 초과하고 기초자산이 소액이 아닌 모든 리스에 대하여 리스이용자가 자산과 부채를 인식하도록 요구합니다. 리스이용자는 사용권자산과 리스로 지급의무를 나타내는 리스부채를 인식해야 합니다.

당사는 기업회계기준서 제1116호 '리스'의 도입 결과 회계정책을 변경하였습니다. 기업회계기준서 제1116호의 경과 규정에 따라 변경된 회계정책을 소급 적용하였고, 최초 적용으로 인한 누적효과는 최초 적용일인 2019년 1월 1일에 반영하였습니다. 비교 표시된 전기 재무제표는 재작성되지 않았습니다. 리스 기준서와 새로운 회계정책의 도입 영향은 주석29에서 설명하고 있습니다.

##### - 기업회계기준서 제1109호 '금융상품' 개정

부의 보상을 수반하는 일부 중도상환 가능한 금융자산을 상각후원가로 측정될 수 있도록 개정하였으며, 상각후원가로 측정되는 금융부채가 조건변경 되었으나 제거되지는 않은 경우 변경으로 인한 효과는 당기손익으로 인식되어야 합니다.

##### - 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여' 개정

확정급여제도의 변경으로 제도의 개정, 축소, 정산이 되는 경우 제도의 변경 이후 회계기간의 잔여기간에 대한 당기근무원가 및 순이자율 산정하기 위해 순확정급여부채(자산)의 재측정에 사용된 가정을 사용합니다. 또한, 자산인식상한의 영향으로 이전에 인식하지 않은 초과적립액의 감소도 과거근무원가나 정산손익의 일부로 당기손익에 반영합니다.

##### - 기업회계기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자' 개정

관계기업이나 공동기업에 대한 다른 금융상품(지분법을 적용하지 않는 금융상품)이 기업회계기준서 제1109호의 적용 대상임을 명확히 하였으며, 관계기업이나 공동기업에 대한 순투자의 일부를 구성하는 장기투자지분의 손상 회계처리에 대해서는 기업회계기준서 제1109호를 우선하여 적용하도록 개정하였습니다.

- 기업회계기준해석서 제2123호 '법인세 처리의 불확실성' 제정  
제정된 해석서는 기업이 적용한 법인세 처리를 과세당국이 인정할지에 대한 불확실성이 존재하는 경우 당기법인세와 이연법인세 인식 및 측정에 적용하며, 법인세 처리불확실성의 회계단위와 재평가가 필요한 상황 등에 대한 지침을 포함하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익' 개정  
동 개정사항은 '원가 기준 투입법 적용 계약의 추가 공시'와 관련하여 문단 한129.1에서 언급하는 '계약'의 의미를 '개별 계약'으로 개정함으로써 기업회계기준서 제1115호를 적용하더라도 공시범위가 축소되지 않도록 하는 것을 주요 내용으로 하고 있습니다. 또한 기업회계기준서 제1115호는 계약의 유형을 구분하지 않으므로, 종전의수익 기준서인 기업회계기준서 제1011호 문단 한45.1의 적용대상에 해당하지 않았던 용역계약도 기업회계기준서 제1115호 문단 한129.1의 적용대상에 해당할 수 있으며, 이에 따라 종전의 수익 기준서에 비해 문단 한129.1에 따른 공시대상 계약의 범위가 넓어질 수 있음을 명확히 하였습니다.

- 연차개선 2015-2017

① 기업회계기준서 제1103호 '사업결합'

공동영업과 관련된 자산에 대한 권리와 부채에 대한 의무를 보유하다가 해당 공동영업(사업의 정의 충족)에 대한 지배력을 획득하는 것은 단계적으로 이루어지는 사업결합이므로 취득자는 공동영업에 대하여 이전에 보유하고 있던 지분 전부를 재측정합니다.

② 기업회계기준서 제1111호 '공동약정'

공동영업에 참여는 하지만 공동지배력을 보유하지 않은 공동영업 당사자가 공동영업에 대한 공동지배력을 획득하는 경우 공동영업에 대하여 이전에 보유하고 있던 지분은 재측정하지 않습니다.

③ 기업회계기준서 제1012호 '법인세'

기업회계기준서 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.

④ 기업회계기준서 제1023호 '차입원가'

적격자산을 의도된 용도로 사용(또는 판매) 가능하게 하는 데 필요한 대부분의 활동이 완료되면, 해당 자산을 취득하기 위해 특정 목적으로 차입한 자금을 일반차입금에 포함한다는 사실을 명확히 하였습니다.

기업회계기준서 제 1116호 '리스' 개정사항을 제외하고, 상기 제·개정사항이 당사의 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(2) 당사가 적용하지 않은 제·개정 기준서

당사가 제정 또는 공표되었으나 2019년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이도래하지 않았고, 조기 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시'와 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오

류' 개정 - 중요성의 정의

- 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정 - 사업의 정의

- 기업회계기준서 제1117호 '보험계약' 제정

2.3. 유의적인 회계정책

반기재무제표의 작성에 적용된 유의적 회계정책과 계산방법은 주석 2.2에서 설명하는 제·개정 기준서의 적용으로 인한 변경을 제외하고는 전기 재무제표 작성에 적용된 회계정책이나 계산방법과 동일합니다.

2.4 비교재무제표 수정

당사는 당반기 재무제표와의 비교를 용이하게 하기 위하여 비교표시 현금흐름표를 수정하였습니다. 이러한 재무제표 비교표시로 인하여 전반기 영업, 투자, 재무활동현금흐름에 미치는 영향은 없습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

재무제표 작성에는 미래에 대한 가정 및 추정이 요구되며 경영진은 당사의 회계정책을 적용하기 위해 판단이 요구됩니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거경험과 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.

반기재무제표 작성시 사용된 중요한 회계추정 및 가정은 법인세비용을 결정하는데 사용된 추정의 방법과 주석 2.2에서 설명하는 기업회계기준서 제1116호 도입으로 인한 회계추정 및 가정을 제외하고는 전기 재무제표 작성에 적용된 회계추정 및 가정과 동일합니다.

4. 영업부문

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

(단위: 백만원)						
구 분		당반기		전반기		
		3개월	누적	3개월	누적	
한 시점에 인식하는 수익 :						
담배 제조 및 판매	국내	도소매상	408,754	772,200	393,594	734,448
		특수(면세 등)	55,479	113,273	48,863	99,304
		직접 판매	28	64	-	-
	수출	도소매상 등	189,105	320,459	184,216	316,547
담배 상품 판매	국내	도소매상	21,706	45,636	30,161	42,960
		특수(면세 등)	1,745	3,373	3,845	4,811

		직접 판매	803	1,583	-	-
	수출	도소매상	126	126	-	-
담배 반제품 제조 및 판매	수출	종속기업 등	16,497	28,433	15,485	33,814
담배 원재료 제조 및 판매	수출	직접 판매	1,634	3,155	3,095	4,633
기타	국내	직접 판매	1,783	4,127	1,872	2,967
소 계			697,660	1,292,429	681,131	1,239,484
기간에 걸쳐 인식하는 수익 :						
부동산 분양 및 임대	국내	분양	98,324	145,661	10,984	10,984
	국내	임대	16,632	33,196	13,401	27,364
소 계			114,956	178,857	24,385	38,348
합 계			812,616	1,471,286	705,516	1,277,832

## 5. 매출채권및기타채권

(1) 당반기말과 전기말 현재 매출채권및기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	당반기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
총업원대여금	18,420	23,678	16,816	28,428
대여금	2,581	18,788	2,477	16,688
미수금	17,491	9,186	17,039	9,829
보증금	28,438	17,824	25,891	20,149
미수수익	6,025	-	6,821	-
매출채권	790,136	49,154	661,851	44,194
합 계	863,091	118,630	730,895	119,288

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

(단위: 백만원)				
구 분	당반기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
총장부금액	930,107	190,506	799,232	194,487
손실충당금:				
대여금	(87)	(17,089)	(255)	(18,386)
미수금	(303)	(13,089)	(253)	(13,947)
미수수익	(67)	(2,161)	(53)	(2,161)
매출채권	(66,559)	(39,537)	(67,776)	(40,705)
손실충당금 합계	(67,016)	(71,876)	(68,337)	(75,199)

순장부금액	863,091	118,630	730,895	119,288
-------	---------	---------	---------	---------

(3) 당반기와 전반기 중 매출채권및기타채권의 손실충당금의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당반기	전반기
기초	143,536	56,925
회계정책의 변경	-	86,149
손상차손(환입)(*)	(4,644)	4,466
제각	-	(5,317)
반기말	138,892	142,223

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

## 6. 재고자산

(1) 당반기말과 전기말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
구분	당반기말			전기말		
	취득원가	평가손실 총당금	장부금액	취득원가	평가손실 총당금	장부금액
상품	40,923	(2,575)	38,348	35,351	(37)	35,314
제품	81,506	(290)	81,216	80,840	(982)	79,858
재공품	14,257	-	14,257	14,053	-	14,053
원재료	701,641	-	701,641	727,089	-	727,089
저장품	26,204	-	26,204	24,486	-	24,486
부산물	8,126	-	8,126	6,941	-	6,941
미완성주택	771	-	771	280	-	280
완성주택	2,489	-	2,489	3,069	-	3,069
용지	11,065	-	11,065	8,990	-	8,990
미착품	44,059	-	44,059	54,598	-	54,598
합 계	931,041	(2,865)	928,176	955,697	(1,019)	954,678

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

(단위: 백만원)				
구 분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적



재고자산평가손실(환입)	345	(28)	289	709
재고자산폐기손실	1,295	2,319	1,261	1,869

## 7. 관계기업및공동기업투자

당반기말과 전기말 현재 관계기업및공동기업투자의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
회사명	소재지	주요영업활동	당반기말		전기말	
			지분율	장부금액	지분율	장부금액
Cosmo Tobacco Co. LTD	몽골	담배 제조 · 판매업	40.00%	-	40.00%	-
(주)라이트팜텍	국내	의약품 제조	20.24%	1,830	20.24%	1,830
(주)제이알제5호위탁관리부동산투자회사	국내	부동산임대업	-	-	34.63%	5,600
(주)제이알제8호위탁관리부동산투자회사	국내	부동산임대업	-	-	21.74%	10,000
(주)엘에스케이글로벌파마서비스	국내	신약연구개발	23.15%	-	23.15%	-
(주)제이알제10호위탁관리부동산투자회사	국내	부동산임대업	28.79%	9,500	28.79%	9,500
(주)케이비김포로지스틱스기업구조조정부동산투자회사 (*1)	국내	부동산임대업	12.00%	3,000	12.00%	3,000
코람코전문투자형사모부동산투자신탁제50호(*2)	국내	부동산임대업	84.21%	16,000	84.21%	16,000
(주)용인중심	국내	부동산개발	22.22%	1,000	22.22%	1,000
코람코유럽코어전문투자사모부동산투자 제3-2호(*2)	독일	부동산임대업	51.35%	18,500	51.35%	18,500
(주)스타필드수원	국내	부동산개발 · 임대업	50.00%	12,000	50.00%	12,000
합 계				61,830		77,430

(\*1) 집합투자업자가 보유하는 지분 76%는 자본시장과금융투자업에관한법률에 따라 의결권이 제한되는바, 중요한 재무정책과 영업정책의 결정시 각각 12%의 지분을 보유하는 당사와 담배인삼공제회 전원의 동의를 요구되므로 당사는 동 지분을 공동기업투자로 분류하였습니다.

(\*2) 투자자 약정에 의하여 중요한 재무정책과 영업정책의 결정시 투자자 전원의 동의를 요구되므로 당사는 동 지분을 공동기업투자로 분류하였습니다.

당사는 전기 중 코람코유럽코어전문투자사모부동산투자 제3-2호(취득가액: 18,500백만원)와 (주)스타필드수원(취득가액: 12,000백만원)을 취득하였습니다.

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

당사는 당기 중 (주)제이알5호위탁관리부동산투자회사 및 (주)제이알8호위탁관리부동산투자회사의 청산절차에 따른 잔여재산을 분배받고, 9,051백만원의 관계기업및공동기업투자처분이익을 인식하였습니다.

## 8. 종속기업투자

당반기말과 전기말 현재 종속기업투자의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)	
-----------	--

회사명	소재지	주요 영업활동	당반기말		전기말	
			지분율	장부금액	지분율	장부금액
(주)한국인삼공사	국내	홍삼 등의 제조·판매업	100.00%	762,130	100.00%	716,148
영진약품(주)	국내	의약품 제조·판매업	52.45%	73,299	52.45%	73,299
태아산업(주)	국내	제지식 판상염 제조업	100.00%	52,698	100.00%	52,698
KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.	터키	담배 제조·판매업	99.99%	-	99.99%	5,727
Korea Tabacos do Brasil Ltda.	브라질	잎담배 조달	99.99%	2,891	99.99%	2,891
KT&G Pars	이란	담배 제조·판매업	99.99%	-	99.99%	-
KT&G Rus L.L.C.	러시아	담배 제조·판매업	100.00%	89,296	100.00%	89,296
KT&G USA Corporation	미국	담배 판매업	100.00%	4,913	100.00%	4,913
(주)코스모코스	국내	화장품 제조·판매업	98.56%	29,437	98.56%	34,459
Renzoluc Pte., Ltd.(*)	싱가포르	지주회사	100.00%	148,834	100.00%	148,834
(주)케이씨에본	국내	한약재의 제조·판매업	-	-	100.00%	45,982
PT KT&G Indonesia	인도네시아	담배 판매업	99.99%	1,240	99.99%	1,240
(주)상상스테인	국내	호텔업	100.00%	2,948	100.00%	5,092
KT&G Global Rus L.L.C.	러시아	담배 판매업	100.00%	1,212	100.00%	1,212
(주)과천상상 피에프브이	국내	부동산 개발·판매업	51.00%	3,570	51.00%	3,570
합 계				1,172,468		1,185,361

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

당사는 전기 중 (주)과천상상피에프브이(714,000주, 3,570백만원), 태아산업(주)(691,356주, 37,000백만원), (주)상상스테인(800,000주, 4,000백만원)의 지분증권을 취득하였습니다.

당사는 당기 중 당사가 보유하고 있는 (주)케이씨에본 지분 100%를 종속회사인 (주)한국인삼공사에 현물출자 하였습니다.

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

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

(단위 : 백만원)		
회사명	손상금액	회수가능액평가방법
KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.	5,727	공정가치
(주)코스모코스	5,022	공정가치
(주)상상스테인	2,144	공정가치
합 계	12,893	

종속기업투자에 대한 손상검사 수행시 사용가치, 공정가치를 회수가능액으로 평가하였고, 회수가능액의 추정에는 해당 산업의 미래 추세에 대한 경영진의 평가를 반영하고 있으며, 내·외부의 역사적자료에 기초하고 있습니다. 한편, 공정가치는 조정순자산법으로 평가하였으며, 공정가치 서열체계 상 가치평가기법에 사용된 투입변수에 기초하여 수준 3으로 분류됩니다.

## 9. 유형자산

당반기와 전반기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당반기	전반기
기초	1,200,907	1,267,825
취득	85,105	198,272
처분	(1,123)	(3,532)
손상	(436)	(3,685)
감가상각비	(41,894)	(42,964)
대체 등	(72,416)	(200,812)
반기말	1,170,143	1,215,104

## 10. 무형자산

당반기와 전반기 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당반기	전반기
기초	31,329	27,235
취득	2,456	2,859
처분	(96)	(361)
상각	(211)	(30)
대체 등	6,263	-
반기말	39,741	29,703

## 11. 투자부동산

당반기와 전반기 중 투자부동산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당반기	전반기

기초	606,679	325,423
취득	38,760	70,591
감가상각비	(8,039)	(5,335)
대체 등	62,598	122,101
반기말	699,998	512,780

## 12. 매각예정자산

당반기와 전반기 중 매각예정자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당반기	전반기
기초	27,794	-
취득	6,382	-
처분	(29,602)	-
반기말	4,574	-

## 13. 차입금

당반기말과 전기말 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
차입처	연이자율	당반기말	전기말
농협은행(주)	CD유통수익률(91일)+4.5%	823	985
하나카드(주)	CD유통수익률(91일)+2.5%	231	261
합 계		1,054	1,246

(\*) 당사는 소매점의 매출채권과 관련하여 수요자금융 약정에 따라 금융기관에 지급보증을 제공하고 금융기관으로부터 관련 채권을 대납받아 단기차입금으로 인식하고 있습니다.

## 14. 영업이익

(1) 당반기와 전반기 중 발생한 비용의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
재고자산의 변동	19,548	26,501	23,819	11,443
원재료 등의 사용액 및 상품매입액	104,554	271,218	146,657	327,061

급여	72,769	161,498	83,798	178,350
퇴직급여 및 해고급여	8,506	21,711	7,693	18,952
감가상각비	27,410	53,708	24,065	48,299
무형자산상각비	191	211	16	30
복리후생비	9,711	20,300	11,138	21,366
광고선전비	19,888	42,834	25,678	46,845
지급수수료	27,442	61,072	31,871	60,295
기타 비용	182,690	219,648	75,071	76,167
합 계	472,709	878,701	429,806	788,808

(2) 당반기와 전반기 중 판매비와 관리비는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
급여	56,796	118,461	56,288	120,317
퇴직급여 및 해고급여	6,006	15,397	5,370	13,417
복리후생비	7,739	15,172	7,887	15,401
여비교통비	2,607	4,782	2,514	4,540
통신비	761	1,377	757	1,488
수도광열비	2,039	4,932	1,859	4,893
세금과공과	19,936	21,024	14,918	16,032
소모품비	410	865	457	917
임차료	1,071	3,153	3,222	6,728
감가상각비	7,631	15,494	8,108	16,359
무형자산상각비	191	211	16	30
사용권감가상각비	2,106	3,775	-	-
수선유지비	1,022	1,517	1,002	1,598
차량비	920	1,763	1,025	1,988
보험료	18	508	14	509
지급수수료	25,775	50,089	21,174	38,303
운반보관비	2,761	4,968	2,871	5,281
회의비	834	1,677	833	1,634
광고선전비	19,864	42,787	25,637	46,780
교육훈련비	1,382	2,280	1,525	2,080
포상비	440	839	355	993
경상연구개발비	5,028	8,468	3,374	6,765
매출채권손상차손(환입)	(2,875)	(2,385)	301	6,619
합 계	162,462	317,154	159,507	312,672

15. 기타수익 및 기타비용

(1) 당반기와 전반기 중 기타수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
외환차익	9,056	10,591	3,688	4,414
외화환산이익	16,066	41,211	53,616	50,936
기타채권손상차손환입	702	2,323	2,423	2,153
유형자산처분이익	2,051	2,051	421	551
무형자산처분이익	-	3	-	-
파생상품평가이익	4,053	1,110	-	388
파생상품거래이익	-	-	1,610	2,434
매각예정자산처분이익	375	375	-	-
관계기업투자자산처분이익	9,051	9,051	-	-
잡이익	10,183	12,065	2,878	24,957
합 계	51,537	78,780	64,636	85,833

(2) 당반기와 전반기 중 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
외환차손	2,412	3,092	1,009	1,742
외화환산손실	773	988	-	1,833
기타채권손상차손	-	64	-	-
기부금	1,751	2,287	2,216	3,065
유형자산처분손실	32	32	71	188
유형자산손상차손	-	436	3,685	3,685
무형자산처분손실	-	-	6	12
종속기업투자손상차손	6,329	12,893	-	-
파생상품평가손실	-	1,033	11,125	5,506
파생상품거래손실	8,988	10,211	3,193	3,193
잡손실	911	1,349	301	3,797
합 계	21,196	32,385	21,606	23,021

## 16. 순금융손익

당반기와 전반기 중 순금융수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
금융수익:				
이자수익	4,695	10,183	2,641	5,786
배당금수익	5,338	15,509	4,812	71,094
당기손익-공정가치금융자산 평가이익	12,578	28,810	19,206	41,186
금융수익 소계	22,611	54,502	26,659	118,066
금융원가:				
이자비용	585	1,093	475	719
당기손익-공정가치금융자산 평가손실	1,472	7,291	140	140
금융원가 소계	2,057	8,384	615	859
순금융손익	20,554	46,118	26,044	117,207

## 17. 종업원급여

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

(단위: 백만원)				
구 분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
확정급여제도:				
당기근무원가	7,261	14,521	6,437	12,883
순확정급여부채의 순이자	199	398	122	243
소 계	7,460	14,919	6,559	13,126
확정기여제도:				
당기비용 인식 기여금	1,046	3,010	1,113	3,299
기타장기종업원급여:				
당기근무원가 등	498	996	570	1,108
명예퇴직:				
해고급여	-	3,782	21	2,527
합 계	9,004	22,707	8,263	20,060

(2) 당반기말과 전기말 현재 순확정급여부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당반기말	전기말

확정급여채무의 현재가치	355,918	327,518
사외적립자산의 공정가치	(290,058)	(292,681)
합 계	65,860	34,837

## 18. 환불부채 및 충당부채

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

(단위: 백만원)				
구 분	당반기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
환불부채	3,712	3,049	2,958	181
복구충당부채	-	125	-	104
판매보증충당부채	7,701	-	3,497	-
금융보증충당부채	235	376	-	700
합 계	11,648	3,550	6,455	985

(2) 당반기와 전반기 중 환불부채 및 충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)								
구 분	당반기				전반기			
	기초	증가	감소	반기말	기초	증가	감소	반기말
환불부채	3,139	3,772	(150)	6,761	3,086	1,552	(58)	4,580
복구충당부채	104	21	-	125	-	-	-	-
판매보증충당부채	3,497	7,286	(3,082)	7,701	-	1,780	-	1,780
금융보증충당부채	700	-	(89)	611	-	-	-	-
합 계	7,440	11,079	(3,321)	15,198	3,086	3,332	(58)	6,360

## 19. 분양계약

(1) 당반기말 현재 건설이 진행중인 분양계약의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
구 분	건설기간	총분양예정액	총분양계약액
수원화서 парк푸르지오(아파트)	2018.02~2021.08	1,188,870	1,187,006
수원화서 парк푸르지오(오피스텔)		112,060	106,762
대구 센트럴자이(*)	-	3,818	721
합 계		1,304,748	1,294,489

(\*) 당반기말현재 건설완료되었으나 분양계약해제로 인해 재분양이 진행중입니다.



(2) 당반기와 전반기 중 분양계약잔액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당반기	전반기
기초	1,173,116	-
증가	(1,864)	1,191,333
수익인식(*)	(144,940)	(11,827)
반기말	1,026,312	1,179,506

(\*) 당반기말 현재 분양계약해제로 재분양이 진행중인 대구센트럴자이의 분양계약잔액 3,818백만원 중 수익인식(분양 취소)된 금액 721백만원(전반기:(843)백만원)은 포함되지 않았습니다.

(3) 당반기말 현재 건설이 진행중인 분양계약의 누적분양원가 등의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
공사명	진행률	누적분양수익	누적분양원가
수원화서 парк푸르지오(아파트)	20.69%	245,544	100,464
수원화서 парк푸르지오(오피스텔)	20.52%	21,912	13,142
합 계		267,456	113,606

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

## 20. 법인세비용

법인세비용은 당기법인세비용에서 과거기간 당기법인세에 대하여 당반기와 전반기에 인식한 조정사항, 일시적차이의 발생과 소멸로 인한 이연법인세비용(수익) 및 당반기손익 이외로 인식되는 항목과 관련된 법인세비용(수익)을 조정하여 산출하였습니다. 당반기와 전반기의 평균유효세율은 각각 26.98% 및 23.84%입니다.

## 21. 특수관계자

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

구분	회사명	참조	소재지	소유지분율					
				당반기말			전기말		
				지배기업	종속기업	합계	지배기업	종속기업	합계
종속 기업	(주)한국인삼공사		국내	100.00%	-	100.00%	100.00%	-	100.00%
	영진약품(주)		국내	52.45%	-	52.45%	52.45%	-	52.45%
	태아산업(주)		국내	100.00%	-	100.00%	100.00%	-	100.00%

	KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.		터키	99.99%	-	99.99%	99.99%	-	99.99%
	Korea Tabacos do Brasil Ltda.		브라질	99.99%	-	99.99%	99.99%	-	99.99%
	KT&G Pars		이란	99.99%	-	99.99%	99.99%	-	99.99%
	KT&G Rus L.L.C.		러시아	100.00%	-	100.00%	100.00%	-	100.00%
	KT&G USA Corporation		미국	100.00%	-	100.00%	100.00%	-	100.00%
	(주)코스모코스		국내	98.56%	-	98.56%	98.56%	-	98.56%
	Renzoluc Pte., Ltd.	(*1)	싱가포르	100.00%	-	100.00%	100.00%	-	100.00%
	(주)케이씨씨예본	(*5)	국내	-	100.00%	100.00%	100.00%	-	100.00%
	PT KT&G Indonesia		인도네시아	99.99%	-	99.99%	99.99%	-	99.99%
	K&I HK Co., Ltd.		홍콩	-	100.00%	100.00%	-	100.00%	100.00%
	K&I China Co., Ltd.		중국	-	100.00%	100.00%	-	100.00%	100.00%
	(주)상상스태이		국내	100.00%	-	100.00%	100.00%	-	100.00%
	KT&G Global Rus L.L.C.		러시아	100.00%	-	100.00%	100.00%	-	100.00%
	(주)케이씨씨라이프앤진		국내	-	100.00%	100.00%	-	100.00%	100.00%
	길림한정인삼유한공사		중국	-	100.00%	100.00%	-	100.00%	100.00%
	정관장고빈유한공사		대만	-	100.00%	100.00%	-	100.00%	100.00%
	Korean Red Ginseng Corp., Inc.		미국	-	100.00%	100.00%	-	100.00%	100.00%
	정관장육년근상업(상해)유한공사		중국	-	100.00%	100.00%	-	100.00%	100.00%
	주식회사 한국인삼공사재팬		일본	-	100.00%	100.00%	-	100.00%	100.00%
	PT Trisakti Purwosari Makmur	(*6)	인도네시아	-	99.99%	99.99%	-	99.99%	99.99%
	PT Trisakti Purwosari Makmur (구,PT Mandiri Maha Mulia)	(*6)	인도네시아	-	-	-	-	99.98%	99.98%
	PT Trisakti Purwosari Makmur (구,PT Sentosa Ababi Purwosari)	(*6)	인도네시아	-	-	-	-	100.00%	100.00%
	PT Trisakti Purwosari Makmur (구, PT Purindo Ilufa)	(*6)	인도네시아	-	-	-	-	100.00%	100.00%
	PT Nusantara Indah Makmur		인도네시아	-	100.00%	100.00%	-	100.00%	100.00%
	㈜과천상상 피에프브이	(*2)	국내	51.00%	-	51.00%	51.00%	-	51.00%
관계 기업 및 공동 기업	Cosmo Tabacco Co LTD		몽골	40.00%	-	40.00%	40.00%	-	40.00%
	(주)라이트팜텍		국내	20.24%	-	20.24%	20.24%	-	20.24%
	(주)제이알제5호위탁관리부동산투자회사	(*7)	국내	-	-	-	34.63%	-	34.63%
	(주)제이알제8호위탁관리부동산투자회사	(*7)	국내	-	-	-	21.74%	-	21.74%
	(주)엘에스케이글로벌파마서비스		국내	23.15%	-	23.15%	23.15%	-	23.15%
	(주)제이알제10호위탁관리부동산투자회사		국내	28.79%	-	28.79%	28.79%	-	28.79%
	(주)케이비김포로지스탁스기업구조조정부동산투자회사		국내	12.00%	-	12.00%	12.00%	-	12.00%
	코람코전문투자형사모부동산투자자산탁제50호		국내	84.21%	-	84.21%	84.21%	-	84.21%
	(주)용인중심		국내	22.22%	-	22.22%	22.22%	-	22.22%
	㈜스타필드수원	(*3)	국내	50.00%	-	50.00%	50.00%	-	50.00%
	코람코유럽코어전문투자사모부동산투자 제3-2호	(*4)	독일	51.35%	-	51.35%	51.35%	-	51.35%

(\*1) 상기 지배기업의 지분율은 전환우선주를 제외한 지분율이며, 당반기말 현재 전환우선주를 포함한 지분율은 88.6%입니다.

(\*2) 당사는 전기 중 (주)과천상상 피에프브이의 지분 51.00%를 취득하였습니다.

(\*3) 당사는 전기 중 (주)스타필드수원의 지분 50.00%를 취득하였습니다

(\*4) 당사는 전기 중 코람코유럽코어전문투자사모부동산제3-2호의 지분 51.35%를 취득하였습니다.

(\*5) 당사는 당기 중 (주)한국인삼공사에 (주)케이씨씨예본 지분 100%를 현물출자하였습니다.

(\*6) 당기 중, 당사의 손자회사인 PT Trisakti Purwosari Makmur를 합병준속법인으로 하여 인니제조법인 4개사(PT Trisakti Purwosari Makmur,PT Mandiri Maha Mulia,PT Sentosa Ababi Purwosari,PT Purindo Ilufa)를 합병하였습니다.

(\*7) 당사는 당기 중 (주)제이알제5호위탁관리부동산투자회사와 (주)제이알제8호위탁관리부동산투자회사의 청산절차에 따라 잔여재산을 분배받았습니다.

(2) 당사는 특수관계자와 재화의 판매 및 용역의 제공 등의 거래를 하고 있는바, 당반기와 전

반기 중 특수관계자와의 거래내역은 다음과 같습니다.

① 매출 및 기타수익

(단위: 백만원)					
구분	회사명	당반기		전반기	
		3개월	누적	3개월	누적
종속기업	(주)한국인삼공사	1,961	3,809	2,387	3,749
	영진약품(주)	65	105	49	88
	태아산업(주)	169	172	7	8
	KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S	3,685	4,541	548	1,275
	KT&G Rus L.L.C.	7,971	11,804	8,601	20,796
	(주)케이지씨라이프앤진	23	47	57	64
	KT&G USA Corporation	27,193	41,733	7,407	24,658
	(주)코스모코스	22	31	33	38
	(주)케이지씨예본	6	11	11	12
	PT KT&G Indonesia	265	513	242	491
	(주)상상스태이	1,545	3,064	1,503	3,056
	PT Trisakti Purwosari Makmur	3,460	7,620	3,104	4,328
	Korea Tabacos do Brasil Ltda.	-	1	4	4
	관계기업및공 동기업	(주)케이비김포로지스틱스기업구조조정부동산투자회사	-	-	-
코람코전문투자형사모부동산투자신탁제50호		-	-	-	220
(주)제이알10호위탁관리부동산투자회사		292	292	289	289
코람코유류코어전문투자사모부동산투자 제3-2호		591	591	-	-
(주)제이알제5호위탁관리부동산투자회사		130	130	34	34
(주)제이알제8호위탁관리부동산투자회사		108	108	-	-
합 계		47,486	74,572	24,276	59,155

② 매입 및 기타비용

(단위: 백만원)					
구분	회사명	당반기		전반기	
		3개월	누적	3개월	누적
종속기업	(주)한국인삼공사	272	1,078	89	618
	영진약품(주)	1	211	3	9
	태아산업(주)	3,926	7,327	3,629	7,167
	(주)케이지씨라이프앤진	3	4	3	3
	(주)코스모코스	71	545	21	299
	(주)케이지씨예본	54	107	54	107
	(주)상상스태이	4	13	-	-
합 계		4,331	9,285	3,799	8,203

(3) 당반기와 전반기 중 특수관계자와 유형자산의 매입 및 매각 금액은 다음과 같습니다.

회사명	당반기		전반기	
	매입	매각	매입	매각

KT&G Rus L.L.C.	-	-	-	164
PT Trisakti Purwosari Makmur	-	47	521	-
태아산업(주)	-	29,977	-	-
합 계	-	30,024	521	164

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

(단위: 백만원)					
구분	회사명	당반기말		전기말	
		채권	채무	채권	채무
종속기업	(주)한국인삼공사	39	1,889	14	1,850
	영진약품(주)	14	40	11	30
	태아산업(주)	-	6,945	-	3
	KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.	35,160	-	32,050	-
	Korea Tabacos do Brasil Ltda.	107	-	106	-
	KT&G Pars(*)	44,525	-	44,531	-
	KT&G Rus L.L.C.(*)	82,057	-	78,395	-
	KT&G USA Corporation	35,193	640	28,911	618
	(주)코스모코스	5	2	5	2
	(주)케이씨씨에본	5	-	-	-
	PT KT&G Indonesia(*)	30,511	-	28,991	-
	(주)케이씨씨라이프앤진	13	120	-	120
	PT Trisakti Purwosari Makmur	15,007	-	13,473	-
관계기업 및 공동기업	(주)엘에스케이글로벌파마서비스	-	-	150	-
	(주)케이비김포로지스틱스기업구조조정부동산투자회사	696	-	697	-
	코람교전문투자형사모부동산투자신탁제50호	135	-	136	-
	㈜스타필드수원	-	16,020	-	16,020
합 계	243,467	25,656	227,470	18,643	

(\*) 당반기말과 전기말 현재 손실총당금 75,466백만원과 77,923백만원을 차감하기 전의 총액으로 기재되어 있습니다.

(5) 당반기와 전반기 중 특수관계자와의 자금거래는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구분	회사명	당반기		전반기
		출자(회수)	자금상환	자금상환
관계기업및공동기업	(주)엘에스케이글로벌파마서비스	-	150	750
관계기업및공동기업	(주)제이알제5호위탁관리부동산투자회사	(11,125)	-	-
관계기업및공동기업	(주)제이알제8호위탁관리부동산투자회사	(13,526)	-	-
합 계		(24,651)	150	750

(6) 당사는 당반기말 현재 KT&G USA Corporation의 수입·통관 등을 위한 수입신용장 개설을 위하여 지급보증을 제공받고 있으며, 실행된 보증액에 대하여 소구의무를 부담하고 있

습니다(주석 26(3) 참조). 또한 당사는 전기 중 관계기업인 (주)스타필드수원과 토지매매계약을 체결하여 총 토지매매대금 160,200백만원 중 계약금 16,020백만원을 수령하였습니다. 당 토지에 대한 소유권은 스타필드 개발공사 착공시점인 잔금지급일에 이전될 예정입니다(주석 26(4) 참조).

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

(단위: 백만원)				
구 분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
단기종업원급여	3,711	7,640	4,790	9,997
퇴직급여	478	956	352	762
합 계	4,189	8,596	5,142	10,759

## 22. 금융상품의 위험관리와 공정가치

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

### (1) 시장위험

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

#### ① 환위험

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

#### ② 가격위험

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

③ 이자율위험

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

(2) 신용위험

당사는 금융상품의 당사자 중 일방이 의무를 이행하지 않아 상대방에게 재무손실을 입힐 신용위험에 노출되어 있습니다. 당사의 경영진은 신용위험을 관리하기 위하여 신용도가 일정 수준 이상인 거래처와 거래하고 있으며, 금융자산의 신용보강을 위한 정책과 절차를 마련하여 운영하고 있습니다. 당사는 신규 거래처와 계약시 공개된 재무정보와 신용평가기관에 의하여 제공된 정보 등을 이용하여 거래처의 신용도를 평가하고 이를 근거로 신용거래한도를 결정하고 있으며, 담보 또는 지급보증을 제공받고 있습니다. 또한, 당사는 주기적으로 거래처의 신용도를 재평가하여 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. 당반기말과 전기말 현재 당사의 신용위험에 대한 최대노출정도는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당반기말	전기말
현금및현금성자산(보유현금 제외)(*)	313,066	246,310
기타금융자산	296,937	576,937
당기손익-공정가치금융자산(*)	2,454,680	1,851,922
매출채권및기타채권	981,722	850,183
장기예치금	686,673	615,528
파생상품	1,110	1,239
합 계	4,734,188	4,142,119

(\*) 당반기말 현금성자산 중 특정금전신탁은 601,968백만원(전기말: 501,562백만원)은 당기손익-공정가치금융자산에 포함되어 있습니다.

(3) 유동성위험

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

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

(단위: 백만원)		
구 분	당반기말	전기말
금융자산:		
당기손익-공정가치금융자산(*)	2,454,680	1,851,922
기타포괄손익-공정가치금융자산	249,752	230,545
파생상품자산	1,110	1,239
상각후원가로 측정하는 금융자산		
-매출채권및기타채권	981,722	850,183
-장기에치금	686,673	615,528
-기타금융자산	296,937	576,937
-현금및현금성자산(*)	313,303	246,562
소 계	2,278,635	2,289,210
금융자산 합계	4,984,177	4,372,916
금융부채:		
파생상품부채	1,033	461
상각후원가로 측정하는 금융부채		
-매입채무및기타채무	307,138	276,921
-단기차입금	1,054	1,246
-리스부채	15,843	-
금융부채 합계	325,068	278,628

(\*) 당반기말 현금성자산 중 특정금전신탁 601,968백만원(전기말: 501,562백만원)은 당기손익-공정가치금융자산으로 분류됩니다.

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

(단위: 백만원)				
구 분	장부금액	공정가치		
		수준 1	수준 2	수준 3
당반기말:				
당기손익-공정가치금융자산(*)	2,454,680	-	2,227,999	226,681
기타포괄손익-공정가치금융자산	249,752	199,812	-	49,940
파생상품자산	1,110	-	1,110	-
파생상품부채	1,033	-	1,033	-
합 계	2,706,575	199,812	2,230,142	276,621
전기말:				
당기손익-공정가치금융자산(*)	1,851,922	-	1,641,267	210,655
기타포괄손익-공정가치금융자산	230,545	180,605	-	49,940
파생상품자산	1,239	-	1,239	-

파생상품부채	461	-	461	-
합 계	2,084,167	180,605	1,642,967	260,595

(\*) 당반기말 현금성자산 중 특정금전신탁 601,968백만원(전기말: 501,562백만원)은 당기손익-공정가치금융자산으로 분류됩니다.

당반기와 전반기 중 공정가치 서열체계의 수준 간 이동은 없습니다.

당반기말과 전기말 현재 당기손익-공정가치금융자산으로 분류되는 부동산투자신탁 지분증권 등의 공정가치는 순자산가치조정법, DCF 등을 이용하여 측정되었으며, 가치평가기법에 사용된 투입변수에 기초하여 수준 3 공정가치로 분류되었습니다. 당반기와 전반기 중 수준 3 공정가치의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당반기	전반기
기초	260,595	233,891
취득	18,500	33,000
처분	-	(25,440)
공정가치의 변동	(2,474)	1,920
반기말	276,621	243,371

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

① 당반기

(단위: 백만원)						
구 분	당기손익-공정가치 금융자산	기타포괄손익-공정 가치 금융자산	파생상품자산 (부채)	상각후원가로 측정하는 금융자산	상각후원가로 측정하는 금융부채	합계
당기손익:						
이자수익	-	-	-	10,183	-	10,183
배당금수익	5,281	7,826	-	-	-	13,107
평가손익	21,519	-	77	-	-	21,596
거래손익	-	-	(10,211)	-	-	(10,211)
이자비용	-	-	-	-	(1,093)	(1,093)
손상차손환입	-	-	-	4,644	-	4,644
합 계	26,800	7,826	(10,134)	14,827	(1,093)	38,226
기타포괄손익(법인세 차감전):						
공정가치의 변동	-	19,207	-	-	-	19,207
합 계	-	19,207	-	-	-	19,207

② 전반기

(단위: 백만원)
-----------



구 분	당기손익-공정가치 금융자산	기타포괄손익-공정 가치 금융자산	파생상품자산 (부채)	상각후원가로 측정하는 금융자산	상각후원가로 측정하는 금융부채	합계
당기손익:						
이자수익	-	-	-	5,786	-	5,786
배당금수익	-	12,506	-	-	-	12,506
평가손익	41,046	-	(5,118)	-	-	35,928
거래손익	-	-	(759)	-	-	(759)
이자비용	-	-	-	-	(719)	(719)
손상차손	-	-	-	(4,466)	-	(4,466)
합계	41,046	12,506	(5,877)	1,320	(719)	48,276
기타포괄손익(법인세 차감전):						
공정가치의 변동	-	(19,401)	-	-	-	(19,401)
합 계	-	(19,401)	-	-	-	(19,401)

### 23. 자본관리

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

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

(단위: 백만원)		
구 분	당반기말	전기말
총차입금	1,054	1,246
차감: 현금및현금성자산	(915,271)	(748,123)
차감: 유동성기타금융자산	(296,340)	(570,000)
차감: 당기손익-공정가치금융자산	(1,626,031)	(1,139,705)
순부채(순자산)	(2,836,588)	(2,456,582)
자본총계	7,361,069	7,365,221

### 24. 이익잉여금

당반기와 전반기 중 이익잉여금의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당반기	전반기
기초	791,027	990,096

회계정책 변경	-	(31,465)
반기순이익	500,253	509,549
순확정급여부채의 재측정요소(법인세 차감후)	(13,270)	(1,223)
연차배당	(505,061)	(505,061)
연구및인력개발준비금의 이입	-	10,000
별도적립금의 전입	(285,966)	(495,036)
반기말	486,983	476,860

## 25. 주당이익

당반기와 전반기 중 주당이익과 회계이익의 관계는 다음과 같습니다.

구 분	단위	당반기		전반기	
		3개월	누적	3개월	누적
반기순이익	백만원	286,174	500,253	252,618	509,549
가중평균유통보통주식수	주	126,265,127	126,265,127	126,265,127	126,265,127
기본및희석주당이익	원	2,266	3,962	2,001	4,036

## 26. 우발부채와 약정사항

### (1) 소송사건

당반기말 현재 당사가 피소되어 계류중인 소송사건 등은 4건이고, 소송가액은 54,092백만원입니다. 당반기말 현재 계류중인 소송의 최종결과가 당사의 재무제표에 미칠영향을 합리적으로 예측할 수 없습니다.

### (2) 금융기관 약정사항

당반기말 현재 당사가 금융기관과 체결하고 있는 약정사항은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원,천USD)			
구 분	금융기관 등	통화	한도액
수입신용장개설	하나은행외 1개	USD	177,000
파생상품거래	하나은행외 3개	USD	227,700
집단대출	하나은행	KRW	300,000

### (3) 지급보증 및 담보제공 내역

당반기말 현재 당사가 타인으로부터 제공받고 있는 지급보증 및 담보내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원, 천USD)			
제공자	통화	한도액	내역
주택도시보증공사	KRW	948,291	주택분양보증
한국무역보험공사	USD	47,590	수출보증보험
서울보증보험	KRW	3,951	인허가보증 등
TRAVELERS CASUALTY AND SURETY COMPANY OF AMERICA	USD	6,670	에스크로 예치이행보증

당사는 당반기말 현재 미국법인 수입·통관 등을 위한 수입신용장 개설 및 해외 현지법인의 현지금융에 대한 담보제공 등을 위하여 (주)KEB하나은행 및 미국소재 Westchester Fire Insurance Company으로부터 각각 USD 20,000천을 한도로 지급보증을제공받고 있으며, 실행된 보증액에 대하여 소구의무를 부담하고 있습니다. 당반기말 현재 해당 지급보증의 실행내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천USD)				
제공자	통화	한도액	실행액	내역
KEB하나은행	USD	20,000	85	판상업 수출 계약 이행보증
Westchester Fire Insurance Company	USD	20,000	13,800	수입통관 관세 지급보증

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

(단위: 백만원)			
보증내역	제공받는자	지급보증 한도액	지급보증 실행액
중도금 대출보증	신한은행	79,400	20,625
	하나은행	60,000	16,837
	수협은행	9,494	2,137
	합 계	148,894	39,599

당반기말 현재 단기차입금 등을 위하여 담보로 제공한 자산은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)					
구 분	장부금액	담보제공사유	채무금액	담보설정액	담보권자
투자부동산	335,701	임대보증금	18,704	19,980	서울보증보험 외
유형자산	22,844	근저당권/전세권	2,690	3,504	근로복지공단 외
기타 금융자산	6,340	부동산개발 이행보증(*)	-	6,340	한국토지주택공사
	597	임대보증금 질권설정	597	597	삼성화재
합 계	365,482		21,991	30,421	

(\*) 당사는 당반기말 현재 행정중심복합도시 내 중심상업지역 조성사업과 관련하여 사업이행을 보증

하기 위하여 NH농협은행에 6,340백만원을 예치하고 기타금융자산으로 분류하고 있습니다. 동 금액은 당반기말 현재 질권설정되어 있습니다.

(4) 기타

장기예치금(MSA Escrow Fund)의 납입

당사는 미국지역에 대한 제조담배수출과 관련하여 담배기본정산협약(Tobacco Master Settlement Agreement)에 따라 미국 주정부가 제정한 에스크로 법령(Escrow Statute)에 의하여 판매금 중 일정 금액을 담배가 판매된 주정부에 예치하고 있습니다. 상기 법령에 따르면 동 예치금은 당사의 불법행위의 결과로 담배소비자의 피해가 발생하고 이로 인하여 주정부의 의료재정이 사용되었을 경우에 주정부의 의료재정에 편입될 수 있는바, 그 외의 경우에는 납부일로부터 25년 경과 후 전액 환급받도록 되어 있습니다. 당사는 이와 관련하여 납부한 금액을 장기예치금으로 계상하고 있습니다.

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

당사는 영진약품(주)에 흡수합병된 (주)케이티앤지생명과학에 대한 지배력 획득과 관련하여 (주)케이티앤지생명과학의 이전 소유주인 곽태환(이하 "개인주주")과 주주간 계약을 체결하였는바, 그 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 동반 매도하여 줄 것을 청구할 수 있음

당사는 (주)신세계프라퍼티("공동투자자")와 50:50의 비율로 (주)스타필드수원을설립하였으며, 지상복합쇼핑몰의 사용승인일로부터 5년간 해당 주식의 처분이 제한됩니다. 또한 당사 및 공동투자자가 보유 주식 전부를 양도하고자 하는 경우 각 상대방은 해당 주식에 대한 우선매수권과 공동매도청구권을 선택적으로 행사할 수 있습니다.

당사는 당반기말 현재 관계기업인 스타필드수원과 토지매매계약을 체결하고 있으며 (토지매매대금 : 160,200백만원), 당 토지에 대한 소유권은 스타필드 개발공사 착공시점인 잔금지급일에 이전될 예정입니다.

당사는 종속기업인 (주)과천상상피에프브이와 과천지식정보타운 지식기반산업용지를당사의 내부의사 결정이 완료되는 시점에 매입할 것을 약속하는 계약을 체결하고 있습니다.

당사는 당반기말 현재 투자하고 있는 해외부동산펀드에 대하여 Capital call 약정을 체결하

고 있습니다. 그러나 해당 약정은 신탁업자가 통화스왑/선도계약상의 채무를 불이행하는 경우에만 실행되는 것으로써 실행가능성이 극히 미미합니다.

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

## 27. 현금흐름표

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

(단위: 백만원)		
구 분	당반기	전반기
<b>반기순이익</b>	500,253	509,549
<b>조정:</b>		
복리후생비	996	1,108
퇴직급여및해고급여	21,711	18,952
재고자산평가및폐기손실	2,291	2,578
감가상각비	53,708	48,299
무형자산상각비	211	30
매출채권및기타채권손상차손(환입)	(4,644)	4,466
외화환산손실	988	1,833
유형자산처분손실	32	188
유형자산손상차손	436	3,685
무형자산처분손실	-	12
종속기업투자손상차손	12,893	-
기타비용	22,433	11,738
금융원가	8,384	859
법인세비용	184,845	159,494
외화환산이익	(41,211)	(50,936)
관계기업투자자산처분이익	(9,051)	-
매각예정자산처분이익	(375)	-
유형자산처분이익	(2,051)	(551)
무형자산처분이익	(3)	-
기타수익	(1,110)	(388)
금융수익	(54,502)	(118,066)
<b>운전자본의 변동:</b>		
매출채권및기타채권의 감소(증가)	(113,909)	56,951
파생상품의 증가	(9,433)	-
재고자산의 감소	24,942	14,078

미수담배소비세등의 감소	87,097	38,515
선급금의 증가	(27,965)	(3,921)
선급비용의 증가	(970)	(3,035)
매입채무및기타채무의 감소	52,678	26,099
선수금의 증가(감소)	(24,439)	12,895
환불부채및충당부채의 감소	(1,358)	(58)
미지급담배소비세의 증가	475,963	127,207
퇴직급여 및 해고급여의 지급	(7,134)	(6,162)
영업에서 창출된 현금	1,151,706	855,419

(2) 당반기와 전반기 중 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 거래는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당반기	전반기
건설중인자산의 본계정 대체	60,882	56,655
유형자산의 취득 관련 미지급금의 증가(감소)	(7,440)	17,208

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

## 28. 사용권자산

(1) 당반기 중 사용권자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)	
구 분	당반기
기초	-
회계정책 변경효과	18,241
취득	2,214
감가상각	(3,775)
반기말	16,680

(2) 리스부채의 총 현금유출, 이자비용은 다음과 같습니다.

구분	총 현금유출	이자비용	현재가치
1년 이내	6,720	215	6,505
1년 초과 5년 이내	10,230	985	9,245
5년 초과	111	18	93
합 계	17,061	1,218	15,843

## 29. 회계정책의 변경

주석2에 기재된 것처럼 당사는 당기부터 기준서 1116호를 적용하였으며, 경과규정에 따라 기업회계기준서 제1116호 적용의 누적효과는 최초적용일의 이익잉여금에서조정되고, 비교 표시되는 전기 재무제표는 재작성되지 않았습니다.

기업회계기준서 제1116호의 최초 적용에 따른 재무적 영향은 다음과 같습니다.

당사가 당반기말 현재 운용리스로 이용하고 있는 자산의 현재가치 할인 전 최소리스료의 총 합계는 17,061백만원이며, 내재이자율 및 리스이용자의 증분차입이자율로 할인하면 15,843백만원입니다.

2019년 1월 1일 기준 사용권자산 18,241백만원이 증가하였으며, 장기리스부채 및 유동성리스부채가 각각 11,299백만원, 6,047백만원 증가하였습니다. 당반기말인 2019년 6월 30일 기준으로 운용리스료비용 4,066백만원이 감소하고, 사용권자산에 대한 감가상각비 3,775백만원과 리스부채에 대한 이자비용 510백만원이 증가하였습니다.