

# 목 차

검 토 보 고 서 .....	1
분기재무제표 검토보고서 .....	2
(첨부)분 기 재 무 제 표 .....	4
주석 .....	10

주식회사 케이티앤지

분기 재무제표에 대한  
**검 토 보 고 서**

제 33 기 3분기  
2019년 01월 01일 부터  
2019년 09월 30일 까지

제 32 기 3분기  
2018년 01월 01일 부터  
2018년 09월 30일 까지

안진회계법인

# 분기재무제표 검토보고서

주식회사 케이티앤지  
주주 및 이사회 귀중

## 검토대상 재무제표

본인은 별첨된 주식회사 케이티앤지의 요약분기재무제표를 검토하였습니다. 동 요약분기재무제표는 2019년 9월 30일 현재의 요약분기재무상태표, 2019년과 2018년 9월 30일로 종료되는 양 3개월 및 9개월 보고기간의 요약분기포괄손익계산서, 동일로종료되는 양 9개월 보고기간의 요약분기현금흐름표 및 요약분기자본변동표 그리고 유의적 회계정책에 대한 요약과 기타의 서술정보로 구성되어있습니다.

## 재무제표에 대한 경영진의 책임

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

## 감사인의 책임

본인의 책임은 상기 요약분기재무제표에 대하여 검토를 실시하고 이를 근거로 이 요약분기재무제표에 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 요약분기재무제표가 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 11월 14일

이 요약분기재무제표 검토보고서는 검토보고서일(2019년 11월 14일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 검토보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된회사의 요약분기재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 요약분기재무제표 검토보고서가 수정될 수도 있습니다.

# (첨부)분기재무제표

주식회사 케이티앤지

## 제 33 기 3분기

2019년 01월 01일 부터

2019년 09월 30일 까지

## 제 32 기 3분기

2018년 01월 01일 부터

2018년 09월 30일 까지

"첨부된 분기재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 케이티앤지 대표이사 백복인

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

## 요약분기재무상태표

제 33 기 3분기말 2019년 09월 30일 현재

제 32 기 기말 2018년 12월 31일 현재

주식회사 케이티앤지

(단위 : 원)

과 목	주석	제 33(당)기 3분기말	제 32(전)기 기말
<b>자산</b>			
<b>유동자산</b>			
현금및현금성자산	23	570,133,465,759	748,123,323,519
기타금융자산	23,26	376,340,300,000	570,000,000,000
당기손익-공정가치금융자산	23	1,308,704,825,793	1,139,704,589,088
매출채권및기타채권	5,22,23	846,918,390,385	730,894,507,798
파생상품자산	23	404,409,647	1,238,664,783
재고자산	6	916,187,910,910	954,677,584,804
환불자산등		813,806,200	421,874,000
미수담배소비세등		202,929,623,361	218,210,022,210
선급금		63,070,362,984	18,377,223,800
선급비용		9,687,431,398	9,190,208,637
매각예정자산	12,22	4,659,041,202	27,793,765,475
<b>유동자산 합계</b>		<b>4,299,849,567,639</b>	<b>4,418,631,764,114</b>
<b>비유동자산</b>			
장기기타금융자산	23,26	596,920,000	6,937,220,000
장기예치금	23,26	744,633,897,800	615,527,896,771
장기당기손익-공정가치금융자산	23	258,095,977,015	210,655,373,106
장기매출채권및기타채권	5,22,23	118,457,622,888	119,288,362,714
기타포괄손익-공정가치금융자산	23	234,423,894,535	230,545,108,827
관계기업및공동기업투자	7	61,830,010,000	77,430,010,000
종속기업투자	8	1,171,765,820,200	1,185,361,245,738
유형자산	9,22,26	1,108,207,691,833	1,200,906,524,123
무형자산	10	45,205,067,126	31,328,960,084
투자부동산	11,26	924,287,423,903	606,679,330,988
사용권자산	13,28	16,355,310,450	-
장기선급금		9,510,956,440	9,510,956,440
장기선급비용		5,985,159,903	7,267,349,723
이연법인세자산		26,296,117,083	9,845,531,641
<b>비유동자산 합계</b>		<b>4,725,651,869,176</b>	<b>4,311,283,870,155</b>
<b>자 산 총 계</b>		<b>9,025,501,436,815</b>	<b>8,729,915,634,269</b>
<b>부채 및 자본</b>			
<b>부채</b>			
<b>유동부채</b>			
단기차입금	14,23,26	1,081,665,390	1,246,100,270
매입채무및기타채무	22,23	442,876,602,713	398,082,555,860

유동성리스부채	13,23,28	6,049,533,852	-
파생상품부채	23	6,349,773,801	460,667,312
선수금	22	90,684,384,641	161,629,415,091
유동성환불부채및충당부채	19	12,318,137,835	6,455,107,857
당기법인세부채		196,215,928,826	169,266,311,114
미지급담배소비세등		540,104,201,290	551,877,758,317
<b>유동부채 합계</b>		1,295,680,228,348	1,289,017,915,821
<b>비유동부채</b>			
장기매입채무및기타채무	22,23	42,296,084,373	39,152,218,138
장기리스부채	13,23,28	9,626,885,338	-
장기선수금		1,723,272,414	701,673,919
순확정급여부채	18	74,365,632,563	34,837,214,841
장기환불부채및충당부채	19	872,391,244	985,318,269
<b>비유동부채 합계</b>		128,884,265,932	75,676,425,167
<b>부채 총계</b>		1,424,564,494,280	1,364,694,340,988
<b>자본</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		5,718,812,611,247	5,430,034,290,488
이익잉여금	24	737,964,037,617	791,026,709,122
<b>자본 총계</b>		7,600,936,942,535	7,365,221,293,281
<b>부채 및 자본 총계</b>		9,025,501,436,815	8,729,915,634,269

첨부된 주석은 본 요약분기재무제표의 일부입니다.

## 요약분기포괄손익계산서

제 33 기 3분기 2019년 01월 01일부터 2019년 09월 30일까지

제 32 기 3분기 2018년 01월 01일부터 2018년 09월 30일까지

주식회사 케이티앤지

(단위 : 원)

과 목	주석	제 33(당)기 3분기		제 32(전)기 3분기	
		3개월	누적	3개월	누적
<b>매출</b>	4,20,22	723,442,075,187	2,194,728,432,367	663,865,225,134	1,941,697,172,504
제조담배		627,242,795,997	1,883,956,721,174	589,159,074,989	1,787,229,378,712
부동산		78,733,403,831	257,590,980,628	54,418,808,367	92,767,866,479
수출요담배등		17,465,875,359	53,180,730,565	20,287,341,778	61,699,927,313
<b>매출원가</b>	15,22	(271,022,911,988)	(832,569,846,944)	(239,448,450,107)	(715,584,475,950)
제조담배		(226,751,652,430)	(690,700,567,167)	(206,630,831,422)	(639,060,122,543)
부동산		(31,118,500,213)	(101,804,053,555)	(17,798,108,038)	(28,019,137,835)
수출요담배등		(13,152,759,345)	(40,065,226,222)	(15,019,510,647)	(48,505,215,572)
<b>매출총이익</b>		452,419,163,199	1,362,158,585,423	424,416,775,027	1,226,112,696,554
판매비와관리비	15	(167,536,858,475)	(484,691,043,470)	(149,095,843,155)	(461,768,244,079)
<b>영업이익</b>		284,882,304,724	877,467,541,953	275,320,931,872	764,344,452,475
기타수익	16,22	64,054,912,112	139,818,961,666	14,019,813,691	86,099,038,602
기타비용	16,22	(23,912,430,688)	(53,281,785,323)	(17,400,766,411)	(26,667,976,836)
금융수익	17,23	19,366,636,804	73,868,636,342	20,402,289,970	138,468,785,678
금융원가	17,23	(1,590,991,742)	(9,974,860,771)	(3,234,723,373)	(4,093,384,318)
<b>법인세비용차감전순이익</b>		342,800,431,210	1,027,898,493,867	289,107,545,749	958,150,915,601
법인세비용	21	(92,277,978,918)	(277,122,684,300)	(77,967,030,615)	(237,461,321,102)
<b>분기순이익</b>		250,522,452,292	750,775,809,567	211,140,515,134	720,689,594,499
<b>법인세비용차감후기타포괄손익:</b>					
<b>후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목</b>					
순확정급여부채의 재측정요소		458,223,412	(12,811,771,950)	(317,473,188)	(1,541,946,056)
기타포괄손익-공정가치 금융자산 평가손익		(11,112,908,243)	2,812,119,637	6,499,664,173	(7,566,923,564)
<b>법인세비용차감후기타포괄손익</b>		(10,654,684,831)	(9,999,652,313)	6,182,190,985	(9,108,869,620)
<b>분기총포괄이익</b>		239,867,767,461	740,776,157,254	217,322,706,119	711,580,724,879
<b>주당이익:</b>					
기본및희석주당이익	25	1,984	5,946	1,672	5,708

첨부된 주석은 본 요약분기재무제표의 일부입니다.

## 요약분기 자본 변동표

제 33 기 3분기 2019년 01월 01일부터 2019년 09월 30일까지

제 32 기 3분기 2018년 01월 01일부터 2018년 09월 30일까지

주식회사 케이티앤지

(단위 : 원)

과 목	자본금	기타 자본잉여금	자기주식	자기주식 처분이익	적립금	이익잉여금	총자본
2018년 01월 01일(수정전 전기초)	954,959,485,000	3,582,160,908	(328,157,286,128 )	513,775,933,891	5,009,300,640,50 5	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(수정후 전기초)</b>	954,959,485,000	3,582,160,908	(328,157,286,128 )	513,775,933,891	4,972,534,911,10 9	958,631,373,275	7,075,326,578,055
<b>분기총포괄손익:</b>							
분기순이익	-	-	-	-	-	720,689,594,499	720,689,594,499
<b>분기기타포괄손익:</b>							
-순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	-	-	(1,541,946,056)	(1,541,946,056)
-기타포괄손익-공정가치 금융자산평가손익	-	-	-	-	(7,566,923,564)	-	(7,566,923,564)
분기기타포괄손익 소계	-	-	-	-	(7,566,923,564)	(1,541,946,056)	(9,108,869,620)
분기총포괄손익	-	-	-	-	(7,566,923,564)	719,147,648,443	711,580,724,879
<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 09월 30일(전분기말)	954,959,485,000	3,582,160,908	(328,157,286,128 )	513,775,933,891	5,450,003,494,80 1	687,683,006,462	7,281,846,794,934
<b>2019년 01월 01일(당기초)</b>	954,959,485,000	3,582,160,908	(328,157,286,128 )	513,775,933,891	5,430,034,290,48 8	791,026,709,122	7,365,221,293,281
<b>분기총포괄손익:</b>							
분기순이익	-	-	-	-	-	750,775,809,567	750,775,809,567
<b>분기기타포괄손익:</b>							
-순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	-	-	(12,811,771,950)	(12,811,771,950)
-기타포괄손익-공정가치 금융자산 평가손익	-	-	-	-	2,812,119,637	-	2,812,119,637
분기기타포괄손익 소계	-	-	-	-	2,812,119,637	(12,811,771,950)	(9,999,652,313)
<b>분기총포괄이익</b>	-	-	-	-	2,812,119,637	737,964,037,617	740,776,157,254
<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 09월 30일(당분기말)</b>	954,959,485,000	3,582,160,908	(328,157,286,128 )	513,775,933,891	5,718,812,611,24 7	737,964,037,617	7,600,936,942,535

첨부된 주석은 본 요약분기 재무제표의 일부입니다.

요약분기 현금흐름표

제 33 기 3분기 2019년 01월 01일부터 2019년 09월 30일까지

제 32 기 3분기 2018년 01월 01일부터 2018년 09월 30일까지

주식회사 케이티앤지

(단위 : 원)

과 목	주석	제 33(당)기 3분기	제 32(전)기 3분기
<b>영업활동현금흐름</b>		626,430,327,354	836,319,113,539
영업에서 창출된 현금흐름	27	889,261,007,819	1,051,632,627,611
법인세의 납부		(262,830,680,465)	(215,313,514,072)
<b>투자활동현금흐름</b>		(294,554,145,979)	(12,906,747,261)
이자의 수취		15,377,571,049	6,913,332,756
배당금의 수취		19,098,691,656	75,301,152,596
기타금융자산의 감소		470,000,000,000	222,319,785,438
장기당기손익-공정가치금융자산의 감소		7,033,109	31,553,772,081
기타포괄손익-공정가치금융자산의 감소		-	1,152,600,000
유형자산의 처분		4,292,714,191	30,027,357,528
무형자산의 처분		97,979,683	350,864,000
매각예정자산의 처분		29,977,251,000	-
관계기업투자주식의 처분		24,650,929,551	5,024,535,939
대여금의 회수		9,486,481,833	12,535,885,945
보증금의 회수		275,000,000	2,132,407,005
유형자산의 취득		(135,479,068,918)	(102,344,280,794)
무형자산의 취득		(8,448,413,802)	(4,241,441,273)
투자부동산의 취득		(178,826,598,402)	(158,934,291,530)
매각예정자산의 취득		(6,467,187,866)	-
관계기업투자주식의 취득		-	(12,000,000,000)
종속기업투자의 취득		-	(3,570,000,000)
대여금의 증가		(3,489,733,498)	-
보증금의 증가		(25,285,920)	(4,857,243,070)
장기예치금의 증가		(79,880,336,587)	(52,771,183,882)
당기손익-공정가치금융자산의 증가		(134,536,094,505)	-
장기당기손익-공정가치금융자산의 증가		(50,665,078,553)	(61,500,000,000)
기타금융자산의 증가		(270,000,000,000)	-
<b>재무활동현금흐름</b>		(509,869,724,814)	(501,971,477,446)
리스부채의 상환		(4,809,216,814)	-
배당금의 지급		(505,060,508,000)	(505,060,508,000)
임대보증금의 증가		-	7,118,185,054
임대보증금의 감소		-	(4,029,154,500)
<b>현금및현금성자산의 순증감</b>		(177,993,543,439)	321,440,888,832
<b>기초 현금및현금성자산</b>		748,123,323,519	589,765,862,776
<b>외화표시 현금및현금성자산의 환율변동효과</b>		3,685,679	(1,690,457,061)
<b>분기말 현금및현금성자산</b>		570,133,465,759	909,516,294,547

첨부된 주석은 본 요약분기재무제표의 일부입니다.

## 주석

제 33(당) 3분기말 : 2019년 9월 30일 현재

제 32(전) 기말 : 2018년 12월 31일 현재

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 공기업의경영구조개선및민영화에관한법률에 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.

당분기말 현재 당사의 주요 주주 현황은 다음과 같습니다.

구분	소유주식수(주)	지분율(%)
국민연금공단	14,995,786	10.92
중소기업은행	9,510,485	6.93
우리사주조합	2,794,819	2.04
자기주식	11,027,370	8.03
기타	98,964,037	72.08
합계	137,292,497	100.00

### 2. 중요한 회계정책

## 2.1 재무제표 작성기준

당사는 한국채택국제회계기준에 따라 분기재무제표를 작성하였습니다. 당사의 분기재무제표는 기업회계기준서 제1034호 '중간재무보고'에 따라 작성되는 중간재무제표입니다. 이 분기 재무제표는 보고기간말인 2019년 9월 30일 현재 유효하거나 조기도입한 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

당사의 재무제표는 2019년 11월 7일자 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 리스료 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 주석28에서 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, 조기적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시'와 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류' 개정 - 중요성의 정의
- 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정 - 사업의 정의

- 기업회계기준서 제1117호 '보험계약' 제정

2.3. 유의적인 회계정책

분기재무제표의 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 당분기 재무제표와의 비교를 용이하게 하기 위하여 비교표시 현금흐름표를 수정하였습니다. 이러한 재무제표 비교표시로 인하여 전분기 현금흐름표에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구 분	전분기	
	정정전	정정후
투자활동현금흐름	(991,767)	(12,907)
기타금융자산의 감소(증가) (*)	(756,541)	222,320
현금및현금성자산의 순증감	(657,420)	321,441
기초 현금및현금성자산 (*)	1,104,825	589,766
기말 현금및현금성자산 (*)	445,715	909,516

(\*) 특정금전신탁을 현금성자산에서 금융상품으로 계정재분류

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.

분기재무제표 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	당분기	전분기

			3개월	누적	3개월	누적
한 시점에 인식하는 수익 :						
담배 제조 및 판매	국내	도소매상	489,996	1,375,468	473,630	1,307,382
		직접판매	22	86	-	-
	수출	도소매상	113,108	433,567	93,399	409,946
담배 상품 판매	국내	도소매상	23,399	72,408	22,127	69,898
		직접판매	692	2,275	3	3
	수출	도소매상	27	153	-	-
담배 반제품 제조 및 판매	수출	직접판매	14,831	43,264	16,676	50,490
담배 원재료 제조 및 판매	수출	직접판매	1,043	4,197	1,424	6,057
기타	국내	직접판매	580	1,757	923	1,842
	수출		1,011	3,962	1,264	3,311
소 계			644,709	1,937,137	609,446	1,848,929
기간에 걸쳐 인식하는 수익 :						
부동산 분양 및 임대	국내	분양	61,444	207,106	39,656	50,640
	국내	임대	17,289	50,485	14,763	42,128
소 계			78,733	257,591	54,419	92,768
합 계			723,442	2,194,728	663,865	1,941,697

## 5. 매출채권및기타채권

(1) 당분기말과 전기말 현재 매출채권및기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	당분기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
매출채권	778,794	49,134	661,851	44,194
대여금	20,080	38,279	19,293	45,116
미수금	16,474	10,414	17,039	9,829
보증금	27,795	18,888	25,891	20,149
미수수익	3,775	1,743	6,821	-
합 계	846,918	118,458	730,895	119,288

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

(단위: 백만원)				
구 분	당분기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
총장부금액	916,146	195,125	799,232	194,486
손실충당금:				
매출채권	(68,800)	(39,446)	(67,776)	(40,704)

기타채권	(428)	(37,221)	(561)	(34,494)
손실충당금 합계	(69,228)	(76,667)	(68,337)	(75,198)
순장부금액	846,918	118,458	730,895	119,288

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

(단위: 백만원)		
구 분	당분기	전분기
기초금액	143,535	56,925
회계정책의 변경	-	86,149
손상차손	2,360	2,098
제각	-	(5,316)
기말금액	145,895	139,856

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

## 6. 재고자산

당분기말과 전기말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
구분	당분기말			전기말		
	취득원가	평가손실 총당금	장부금액	취득원가	평가손실 총당금	장부금액
상품	42,782	(2,454)	40,328	35,351	(37)	35,314
제품	108,939	(2,222)	106,717	80,840	(982)	79,858
재공품	12,978	-	12,978	14,053	-	14,053
원재료	678,792	-	678,792	727,089	-	727,089
저장품	27,343	-	27,343	24,486	-	24,486
부산물	7,501	-	7,501	6,941	-	6,941
미완성주택	947	-	947	280	-	280
완성주택	2,215	-	2,215	3,069	-	3,069
용지	10,790	-	10,790	8,990	-	8,990
미착품	28,577	-	28,577	54,598	-	54,598
합 계	920,864	(4,676)	916,188	955,697	(1,019)	954,678

당분기 중 비용으로 인식한 재고자산 원가에는 순실현가능가치로 감액한 평가및폐기손실 6,700백만원(전분기: 3,165백만원)이 포함되어 있습니다.

## 7. 관계기업및공동기업투자

당분기말과 전기말 현재 관계기업및공동기업투자의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)							
	회사명	소재지	주요영업활동	당분기말		전기말	
				지분율(%)	장부금액	지분율(%)	장부금액
관계 기업	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)제이알제10호위탁관리부동산투자회사	국내	부동산임대업	28.79	9,500	28.79	9,500
	(주)엘에스케이글로벌파마서비스	국내	신약연구개발	23.15	-	23.15	-
	(주)용인중심	국내	부동산개발	22.22	1,000	22.22	1,000
공동 기업	(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
	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 담배인상공제회 전원의 동의를 요구되므로 당사는 동 지분을 공동기업투자로 분류하였습니다.

(\*2) 투자자 약정에 의하여 중요한 재무정책과 영업정책의 결정 시 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 관계기업투자처분이익을 인식하였습니다.

## 8. 종속기업투자

당분기말과 전기말 현재 종속기업투자의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)							
회사명	소재지	주요 영업활동	당분기말		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	판상업 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	29,439	98.56	34,459
Renzoluc Pte., Ltd.(* )	싱가포르	지주회사	100.00	148,834	100.00	148,834
(주)케이씨에스	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	2,244	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				1,171,766		1,185,361

(\* ) 상기 지분율은 전환우선주를 제외한 지분율이며, 당분기말 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)케이씨에스 지분 100%(장부금액: 45,982백만원)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.

당분기 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	5,020	공정가치
(주)상상스테인	2,848	공정가치
합 계	13,595	

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

당분기와 전분기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당분기	전분기
기초금액	1,200,907	1,267,825
취득	132,813	277,930
처분/폐기/손상	(1,995)	(7,331)
상각	(62,864)	(63,908)
대체	(160,653)	(270,551)
기말금액	1,108,208	1,203,965

## 10. 무형자산

당분기와 전분기 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당분기	전분기
기초금액	31,329	27,235
취득	8,448	4,242
처분/폐기/손상	(96)	(363)
상각	(740)	(46)
대체	6,264	-
기말금액	45,205	31,068

## 11. 투자부동산

당분기와 전분기 중 투자부동산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당분기	전분기
기초금액	606,679	325,423
취득	178,827	158,934
상각	(12,028)	(8,148)
대체	150,809	98,201
기말금액	924,287	574,410

## 12. 매각예정자산

당분기와 전분기 중 매각예정자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당분기	전분기
기초금액	27,794	-
취득	6,467	-
처분	(29,602)	-
대체	-	4,247
기말금액	4,659	4,247

### 13. 사용권자산

(1) 당분기 중 사용권자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)	
구 분	당분기
기초금액	-
회계정책 변경효과	18,691
취득	3,200
상각	(5,536)
기말금액	16,355

(2) 리스부채의 총 현금유출, 이자비용, 리스부채 현재가치는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
구 분	총 현금유출	이자비용	현재가치
1년 이내	6,133	83	6,050
1년 초과 5년 이내	10,187	561	9,626
합 계	16,320	644	15,676

(3) 당분기 중 발생한 리스부채 측정에 포함되지 않는 변동리스료는 28백만원입니다.

### 14. 차입금

당분기말과 전기말 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
차입처	연이자율(%)	당분기말	전기말
농협은행(주)	CD유통수익률(91일)+4.5	808	985
하나카드(주)	CD유통수익률(91일)+2.5	274	261
합 계		1,082	1,246

(\*) 당사는 소매점의 매출채권과 관련하여 수요자금융 약정에 따라 금융기관에 지급보증을 제공하고 금융기관으로부터 관련 채권을 대납받아 단기차입금으로 인식하고 있습니다(주석26(3) 참조).

15. 영업이익

(1) 당분기와 전분기 중 발생한 비용의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
재고자산의 변동	11,989	38,490	8,051	19,494
원재료 등의 사용액 및 상품매입액	190,306	530,982	154,766	481,827
급여	103,518	277,435	86,940	265,290
퇴직급여 및 해고급여	9,740	31,450	8,290	27,243
감가상각비	26,720	80,428	23,758	72,056
무형자산상각비	529	740	16	46
복리후생비	13,703	35,444	12,900	34,266
광고선전비	23,436	66,290	24,791	71,636
지급수수료	33,329	103,086	31,898	92,193
기타 비용	25,290	152,916	37,134	113,302
합 계	438,560	1,317,261	388,544	1,177,353

(2) 당분기와 전분기 중 판매비와 관리비는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
급여	68,723	187,184	58,309	178,626
퇴직급여 및 해고급여	6,644	22,041	5,776	19,193
복리후생비	9,547	24,719	8,991	24,393
여비교통비	2,307	7,089	2,309	6,849
통신비	613	1,990	731	2,219
수도광열비	2,692	7,624	2,367	7,260
세금과공과	2,057	23,081	1,697	17,728
소모품비	465	1,330	541	1,458
임차료	2,750	5,904	3,855	10,583
감가상각비	6,130	21,624	8,059	24,418
무형자산상각비	528	739	16	46
사용권감가상각비	1,760	5,536	-	-
수선유지비	729	2,246	1,010	2,608
차량비	933	2,696	1,050	3,038
보험료	22	530	82	591

지급수수료	23,778	73,868	23,048	61,351
운반보관비	2,547	7,515	2,621	7,902
회의비	756	2,433	791	2,425
광고선전비	23,421	66,208	24,766	71,546
교육훈련비	1,155	3,435	976	3,055
포상비	497	1,335	474	1,467
경상연구개발비	7,333	15,799	4,212	10,978
매출채권손상차손(환입)	2,150	(235)	(2,585)	4,034
합 계	167,537	484,691	149,096	461,768

## 16. 기타수익 및 기타비용

(1) 당분기와 전분기 중 기타수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
외환차익	6,905	17,495	3,893	8,307
외화환산이익	45,785	86,309	-	37,920
기타채권손상차손환입	-	701	-	1,936
유형자산처분이익	3,333	5,384	5,953	6,504
무형자산처분이익	-	3	-	-
파생상품평가이익	-	404	157	2,461
매각예정자산처분이익	-	375	-	-
관계기업투자처분이익	-	9,051	25	25
잡이익	8,032	20,097	3,992	28,946
합 계	64,055	139,819	14,020	86,099

(2) 당분기와 전분기 중 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
외환차손	897	3,989	791	2,534
외화환산손실	-	300	15,313	4,129
기타채권손상차손	4,853	3,296	217	-
기부금	1,318	3,606	1,060	4,125
유형자산처분손실	401	432	20	208
유형자산손상차손	-	436	-	3,685
무형자산처분손실	-	-	-	12

종속기업투자손상차손	702	13,595	-	-
파생상품평가손실	14,131	24,669	-	8,182
잡손실	1,610	2,959	-	3,793
합 계	23,912	53,282	17,401	26,668

## 17. 금융손익

당분기와 전분기 중 금융수익 및 금융원가의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
금융수익:				
이자수익(*)	5,729	15,912	3,151	8,936
배당금수익	2,637	18,146	4,164	75,259
당기손익-공정가치금융자산 관련 수익	11,001	39,811	13,087	54,274
금융수익 합계	19,367	73,869	20,402	138,469
금융원가:				
이자비용	318	1,411	226	945
당기손익-공정가치금융자산 관련 비용	1,273	8,564	3,008	3,148
금융원가 합계	1,591	9,975	3,234	4,093

(\*) 해당 이자수익은 상각후원가측정금융자산에서 발생한 이자수익입니다.

## 18. 종업원급여

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

(단위: 백만원)				
구 분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
확정급여제도:				
당기근무원가	7,792	22,313	6,438	19,320
순확정급여부채의 순이자	305	702	121	364
소 계	8,097	23,015	6,559	19,684
확정기여제도:				
당기비용 인식 기여금	1,643	4,653	1,530	4,830
기타장기종업원급여:				
당기근무원가 등	498	1,494	697	1,805
명예퇴직:				
해고급여	-	3,782	201	2,729
합 계	10,238	32,944	8,987	29,048

(2) 당분기말과 전기말 현재 순확정급여부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당분기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	360,296	327,518
사외적립자산의 공정가치	(285,930)	(292,681)
합 계	74,366	34,837

## 19. 환불부채 및 충당부채

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

(단위: 백만원)				
구 분	당분기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
환불부채	2,975	196	2,958	181
복구충당부채	-	125	-	104
판매보증충당부채	9,343	-	3,497	-
금융보증충당부채	-	551	-	700
합 계	12,318	872	6,455	985

(2) 당분기와 전분기 중 환불부채 및 충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)								
구 분	당분기				전분기			
	기초금액	증가	감소	기말금액	기초금액	증가	감소	기말금액
환불부채	3,139	182	(150)	3,171	3,086	2,436	(1,584)	3,938
복구충당부채	104	21	-	125	-	47	-	47
판매보증충당부채	3,497	17,325	(11,479)	9,343	-	3,551	(2,011)	1,540
금융보증충당부채	700	-	(149)	551	-	-	-	-
합 계	7,440	17,528	(11,778)	13,190	3,086	6,034	(3,595)	5,525

## 20. 분양계약

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

(단위: 백만원)			
구 분	건설기간	총분양예정액	총분양계약액
수원화서 파크푸르지오(아파트)	2018.02~2021.08	1,188,870	1,187,006
수원화서 파크푸르지오(오피스텔)		112,060	106,762
대구 센트럴자이(*)	-	3,818	1,063

합 계	1,304,748	1,294,831
-----	-----------	-----------

(\*) 당분기말 현재 건설완료되었으나 분양계약해제로 인해 재분양이 진행중입니다.

(2) 당분기와 전분기 중 분양계약잔액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당분기	전분기
기초금액	1,173,116	-
분양계약 변동	(1,864)	1,214,024
수익인식(*)	(206,043)	(55,138)
기말금액	965,209	1,158,886

(\*) 당분기말 현재 분양계약해제로 재분양이 진행중인 대구센트럴자이의 분양계약잔액 3,818백만원 중 수익인식(분양취소)된 금액 1,063백만원(전분기:(4,498)백만원)은 포함되지 않았습니다.

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

(단위: 백만원)			
공사명	진행률(%)	누적분양수익	누적분양원가
수원화서 파크푸르지오(아파트)	25.41	301,647	123,533
수원화서 파크푸르지오(오피스텔)	25.21	26,912	16,155
합 계		328,559	139,688

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

## 21. 법인세비용

법인세비용은 당기법인세비용에서 과거기간 당기법인세에 대하여 당분기와 전분기에 인식한 조정사항, 일시적차이의 발생과 소멸로 인한 이연법인세비용(수익) 및 당분기손익 이외로 인식되는 항목과 관련된 법인세비용(수익)을 조정하여 산출하였습니다. 당분기와 전분기의 평균유효세율은 각각 26.96% 및 24.78%입니다.

## 22. 특수관계자

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

구분	회사명	참조	소재지	소유지분율(%)					
				당분기말			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	(*2)	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)상상스테이		국내	100.00	-	100.00	100.00	-	100.00
	KT&G Global Rus L.L.C.		러시아	100.00	-	100.00	100.00	-	100.00
	(주)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	(*3)	인도네시아	-	99.99	99.99	-	99.99	99.99
	PT Trisakti Purwosari Makmur (구,PT Mandiri Maha Mulia)	(*3)	인도네시아	-	-	-	-	99.98	99.98
	PT Trisakti Purwosari Makmur (구,PT Sentosa Ababi Purwosari)	(*3)	인도네시아	-	-	-	-	99.99	99.99
	PT Trisakti Purwosari Makmur (구, PT Purindo Ilufa)	(*3)	인도네시아	-	-	-	-	99.99	99.99
	PT Nusantara Indah Makmur		인도네시아	-	99.99	99.99	-	99.99	99.99
	㈜과천상상 피에프브이	(*4)	국내	51.00	-	51.00	51.00	-	51.00
관계 기업	Cosmo Tobacco Co.,Ltd.		몽골	40.00	-	40.00	40.00	-	40.00
	(주)라이트팜텍		국내	20.24	-	20.24	20.24	-	20.24
	(주)제이알제5호위탁관리부동산투자회사	(*5)	국내	-	-	-	34.63	-	34.63
	(주)제이알제8호위탁관리부동산투자회사	(*5)	국내	-	-	-	21.74	-	21.74
	(주)제이알제10호위탁관리부동산투자회사		국내	28.79	-	28.79	28.79	-	28.79
	(주)엘에스케이글로벌파마서비스		국내	23.15	-	23.15	23.15	-	23.15
	(주)용인중심		국내	22.22	-	22.22	22.22	-	22.22
공동 기업	(주)케이비김포로지스탁스기업구조조정부동산투자회사		국내	12.00	-	12.00	12.00	-	12.00
	코람코전문투자형사모부동산투자신탁제50호		국내	84.21	-	84.21	84.21	-	84.21
	코람코유럽코어전문투자사모부동산투자 제3-2호	(*6)	독일	51.35	-	51.35	51.35	-	51.35
	㈜스타필드수원	(*7)	국내	50.00	-	50.00	50.00	-	50.00

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

(\*2) 당분기 중 당사는 (주)한국인삼공사에 (주)케이씨씨예본 지분 100%를 현물출자하였습니다.

(\*3) 당분기 중, 당사의 손자회사인 PT Trisakti Purwosari Makmur를 합병종속법인으로 하여 인니제조법인 4개사(PT Trisakti Purwosari Makmur, PT Mandiri Maha Mulia, PT Sentosa Ababi Purwosari, PT Purindo Ilufa)를 합병하였습니다.

(\*4) 전기 중 당사는 (주)과천상상 피에프브이의 지분 51.00%를 취득하였습니다.

(\*5) 당분기 중 (주)제이알제5호위탁관리부동산투자회사와 (주)제이알제8호위탁관리부동산투자회사가 청산되어 당분기말 기준 특수관계자 범위에서 제외되었습니다.

(\*6) 전기 중 당사는 코람코유럽코어전문투자사모부동산제3-2호의 지분 51.35%를 취득하였습니다.

(\*7) 전기 중 당사는 (주)스타필드수원의 지분 50.00%를 취득하였습니다.

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

① 매출 및 기타수익

(단위: 백만원)					
구분	회사명	당분기		전분기	
		3개월	누적	3개월	누적
종속기업	(주)한국인삼공사	1,938	5,747	1,276	5,025
	영진약품(주)	33	138	47	135
	태아산업(주)	2	174	3	11
	KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.(*)	2,964	7,505	2,098	3,373
	Korea Tabacos do Brasil Ltda.	1	2	-	2
	KT&G Pars(*)	-	-	465	465
	KT&G Rus L.L.C.(*)	6,538	18,342	8,850	29,646
	KT&G USA Corporation	22,956	64,689	16,197	40,855
	(주)코스모코스	18	49	18	56
	(주)케이씨에본	4	15	6	18
	PT KT&G Indonesia(*)	270	783	240	731
	(주)상상스태이	1,473	4,537	1,511	4,567
	(주)케이씨라이프앤진	22	69	22	86
	PT Trisakti Purwosari Makmur(*)	4,763	12,383	3	3
	PT Trisakti Purwosari Makmur (구, PT Mandiri Maha Mulia)(*)	-	-	2,540	6,868
	PT Trisakti Purwosari Makmur (구, PT Purindo Ilufa)	-	-	14	14
관계기업 및 공동기업	(주)제이알제5호위탁관리부동산투자회사	-	130	-	34
	(주)제이알제8호위탁관리부동산투자회사	-	108	133	133
	(주)제이알10호위탁관리부동산투자회사	-	292	-	289
	(주)케이비김포로지스틱스기업구조조정부동산투자회사	-	-	37	82
	코람코전문투자형사모부동산투자신탁제50호	-	-	496	716
	코람코유럽코어전문투자사모부동산투자 제3-2호	-	591	-	-
합 계	40,982	115,554	33,956	93,109	

(\*) 당분기 특수관계자에 대한 대손상각비(환입) 1,123백만원(전분기: 4,228백만원) 및 전분기 기준서 제 1109호 '금융상품' 도입에 따른 대손충당금 관련 기초잉여금 변동 효과 31,099백만원은 제외되어 있습니다.

② 매입 및 기타비용

(단위: 백만원)					
구분	회사명	당분기		전분기	
		3개월	누적	3개월	누적
종속기업	(주)한국인삼공사	424	1,502	319	937
	영진약품(주)	-	208	4	13
	태아산업(주)	6,787	14,114	3,279	10,446
	(주)케이씨라이프앤진	-	4	-	3
	(주)코스모코스	275	820	378	677

	(주)케이씨씨예본	53	160	53	160
	(주)상상스태이	1	14	-	14
	합 계	7,540	16,822	4,033	12,250

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

(단위: 백만원)					
구분	회사명	당분기말		전기말	
		채권	채무	채권	채무
종속기업	(주)한국인삼공사	34	1,881	14	1,850
	영진약품(주)	9	42	11	30
	태아산업(주)	-	5,850	-	3
	KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.(*)	38,525	-	32,050	-
	Korea Tabacos do Brasil Ltda.	108	-	106	-
	KT&G Pars(*)	44,525	-	44,531	-
	KT&G Rus L.L.C.(*)	75,033	-	78,395	-
	KT&G USA Corporation	30,034	664	28,911	618
	(주)코스모코스	3	2	5	2
	(주)케이씨씨예본	5	-	-	-
	PT KT&G Indonesia(*)	31,956	-	28,991	-
	(주)케이씨씨라이프엔진	-	120	-	120
	PT Trisakti Purwosari Makmur(*)	18,717	-	16	-
	PT Trisakti Purwosari Makmur (구,PT Mandiri Maha Mulia)(*)	-	-	13,375	-
	PT Trisakti Purwosari Makmur (구,PT Sentosa Ababi Purwosari)	-	-	67	-
PT Trisakti Purwosari Makmur (구, PT Purindo Ilufa)	-	-	15	-	
관계기업 및 공동기업	(주)엘에스케이글로벌파마서비스	-	-	150	-
	(주)케이비김포로지스틱스기업구조조정부동산투자회사	523	-	697	-
	코람코전문투자형사모부동산투자신탁제50호	99	-	136	-
	㈜스타필드수원	-	16,020	-	16,020
	합 계	239,571	24,579	227,470	18,643

(\*) 당분기말과 전기말 현재 손실충당금 78,846백만원과 77,723백만원을 차감하기 전의 총액으로 기재되어 있습니다.

(4) 당분기와 전분기 중 특수관계자와 유형자산의 매입 및 매각 금액은 다음과 같습니다.

회사명	회사명	당분기		전분기	
		매입	매각	매입	매각
종속기업	태아산업(주)	-	29,977	-	-
	KT&G Rus L.L.C.	-	-	-	4,247
	(주)케이씨씨예본	-	-	50	-
	PT Trisakti Purwosari Makmur	-	3,368	-	-
	PT Trisakti Purwosari Makmur (구,PT Mandiri Maha Mulia)	-	-	-	2,700
	PT Trisakti Purwosari Makmur (구,PT Sentosa Ababi Purwosari)	-	-	521	-
	합 계	-	33,345	571	6,947

(5) 당분기와 전분기 중 특수관계자와의 자금거래는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)					
구 분	회사명	당분기		전분기	
		출자(회수)	자금상환	출자(회수)	자금상환
종속기업	(주)한국인삼공사(*)	45,982	-	-	-
	(주)케이지씨에본(*)	(45,982)	-	-	-
	(주)과천상상 피에프브이	-	-	3,570	-
관계기업 및 공동기업	(주)엘에스케이글로벌파마서비스	-	150	-	1,050
	(주)제이알제5호위탁관리부동산투자회사	(11,125)	-	-	-
	(주)제이알제8호위탁관리부동산투자회사	(13,526)	-	-	-
	(주)스타필드수원	-	-	12,000	-
	(주)제이알13호위탁관리부동산투자회사	-	-	(5,025)	-
합 계		(24,651)	150	10,545	1,050

(\*) 당분기 중 당사는 (주)한국인삼공사에 (주)케이지씨에본 지분 100%를 현물출자하였습니다.

(6) 당사는 당분기말 현재 KT&G USA Corporation의 수입·통관 등을 위한 수입신용장 개설을 위하여 지급보증을 제공받고 있으며, 실행된 보증액에 대하여 소구의무를 부담하고 있습니다(주석 26(3) 참조).

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

(8) (주)케이비김포로지스틱스기업구조조정부동산투자회사에 대한 코람코전문투자형사모부동산투자신탁제50호의 지분 76%는 자본시장과금융투자업에관한법률에 따라 의결권이 제한되는바, 중요한 재무정책과 영업정책의 결정시 각각 12%의 지분을 보유하는 당사와 담배인삼공제회 전원의 동의가 요구되므로 당사는 해당 지분을 공동기업투자자로 분류하였습니다(주석 7 참조).

(9) 코람코전문투자형사모부동산투자신탁제50호 및 코람코유럽코어전문투자형사모부동산투자신탁제3-2호의 경우 투자자 약정에 의하여 중요한 재무정책과 영업정책의 결정시 투자자 전원의 동의가 요구되므로 당사는 해당 지분을 공동기업투자자로 분류하였습니다(주석 7 참조).

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

(단위: 백만원)				
구 분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
단기종업원급여	3,981	11,621	4,713	14,710
퇴직급여	510	1,466	352	1,114
합 계	4,491	13,087	5,065	15,824

## 23. 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 재무부문을서 위험관리에 대한 총괄책임을 담당하고 있습니다. 당사의 재무부문은 이사회에서 승인된 위험관리 정책 및 절차에 따라 당사의 영업과 관련한 금융위험을 감시하고 관리하는 역할을 하고 있으며, 금융위험의 성격과 노출정도를 주기적으로 분석하고 있습니다. 또한, 당사의 감사위원회는 위험관리 정책 및 절차의 준수 여부와 위험노출 한도를 지속적으로 검토하고 있습니다. 당사의 전반적인 금융위험 관리전략은 전기와 동일합니다.

### (1) 시장위험

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

#### ① 환위험

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

#### ② 가격위험

당사는 기타포괄손익-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. 당분기말 현재 당사의 이자부부채의 규모를 고려할 때, 이자율 변동이 금융부채의 공정가치 또는 미래현금흐름에 미치는 영향은 중요하지 않습니다.

### (2) 신용위험

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

가 지연되는 금융자산에 대하여는 분기 단위로 회수지연 현황 및 회수대책을 보고하고 있으며 지연사유에 따라 적절한 조치를 취하고 있습니다.

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

(단위: 백만원)		
구 분	당분기말	전기말
현금및현금성자산(보유현금 제외)(*)	273,258	246,310
기타금융자산	376,937	576,937
당기손익-공정가치금융자산(*)	1,863,416	1,851,922
매출채권및기타채권	965,376	850,183
장기예치금	744,634	615,528
파생상품자산	404	1,239
합 계	4,224,025	4,142,119

(\*) 당분기말 현금성자산 중 특정금전신탁 296,615백만원(전기말: 501,562백만원)은 당기손익-공정가치금융자산으로 분류됩니다.

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

(단위: 백만원)		
구 분	당분기말	전기말
금융자산:		
당기손익-공정가치금융자산(*)	1,863,416	1,851,922
기타포괄손익-공정가치금융자산	234,424	230,545
파생상품자산	404	1,239
상각후원가로 측정하는 금융자산		
-현금및현금성자산(*)	273,518	246,562
-기타금융자산	376,937	576,937
-매출채권및기타채권	965,376	850,183
-장기예치금	744,634	615,528
소 계	2,360,465	2,289,210
금융자산 합계	4,458,709	4,372,916

금융부채:		
파생상품부채	6,350	461
상각후원가로 측정하는 금융부채		
-단기차입금	1,082	1,246
-매입채무및기타채무	297,389	276,921
-리스부채	15,676	-
금융부채 합계	320,497	278,628

(\*) 당분기말 현금성자산 중 특정금전신탁 296,615백만원(전기말: 501,562백만원)은 당기손익-공정가치금융 자산으로 분류됩니다.

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

구 분	투입변수
수준 1	측정일에 동일한 자산이나 부채에 대한 접근 가능한 활성시장의 조정되지 않은 공시가격
수준 2	수준 1의 공시가격 이외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한 투입변수
수준 3	자산이나 부채에 대한 관측가능하지 않은 투입변수

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

(단위: 백만원)				
구 분	장부금액	공정가치		
		수준 1	수준 2	수준 3
당분기말:				
당기손익-공정가치금융자산(*)	1,863,416	-	1,605,320	258,096
기타포괄손익-공정가치금융자산	234,424	184,484	-	49,940
파생상품자산	404	-	404	-
파생상품부채	6,350	-	6,350	-
합 계	2,104,594	184,484	1,612,074	308,036
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

(\*) 당분기말 현금성자산 중 특정금전신탁 296,615백만원(전기말: 501,562백만원)은 당기손익-공정가치금융 자산으로 분류됩니다.

당분기와 전분기 중 공정가치 서열체계의 수준 간 이동은 없습니다.

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

(단위: 백만원)		
구 분	당분기	전분기
기초금액	260,595	233,891
취득	50,665	61,500
처분	(7)	(26,888)
공정가치의 변동	(3,217)	430
기말금액	308,036	268,933

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

① 당분기

(단위: 백만원)						
구 분	당기손익- 공정가치금융자산	기타포괄손익- 공정가치금융자산	파생상품	상각후원가 측정금융자산	상각후원가측정 금융부채	합계
당기손익:						
이자수익	-	-	-	15,912	-	15,912
배당금수익	8,992	8,033	-	-	-	17,025
평가손익	31,247	-	(24,265)	-	-	6,982
이자비용	-	-	-	-	(1,411)	(1,411)
손상차손	-	-	-	(2,360)	-	(2,360)
합 계	40,239	8,033	(24,265)	13,552	(1,411)	36,148
기타포괄손익(법인세 차감전):						
공정가치의 변동 등	-	3,879	-	-	-	3,879
합 계	-	3,879	-	-	-	3,879

② 전분기

(단위: 백만원)						
구 분	당기손익- 공정가치금융자산	기타포괄손익- 공정가치금융자산	파생상품	상각후원가 측정금융자산	상각후원가측정 금융부채	합계
당기손익:						
이자수익	-	-	-	8,936	-	8,936
배당금수익	-	16,004	-	-	-	16,004
평가손익	51,126	-	(5,721)	-	-	45,405
이자비용	-	-	-	-	(945)	(945)
손상차손	-	-	-	(2,098)	-	(2,098)
합계	51,126	16,004	(5,721)	6,838	(945)	67,302

기타포괄손익(법인세 차감전):						
공정가치의 변동	-	(10,437)	-	-	-	(10,437)
합 계	-	(10,437)	-	-	-	(10,437)

## 24. 이익잉여금

당분기와 전분기 중 이익잉여금의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당분기	전분기
기초금액	791,027	990,096
회계정책 변경	-	(31,465)
연차배당	(505,061)	(505,061)
연구및인력개발준비금의 이입	-	10,000
별도적립금의 전입	(285,966)	(495,035)
분기순이익	750,776	720,690
순확정급여부채의 재측정요소(법인세 차감후)	(12,812)	(1,542)
기말금액	737,964	687,683

## 25. 주당이익

당분기와 전분기 중 주당이익과 회계이익의 관계는 다음과 같습니다.

구 분	단위	당분기		전분기	
		3개월	누적	3개월	누적
분기순이익	백만원	250,522	750,776	211,141	720,690
가중평균유통보통주식수	주	126,265,127	126,265,127	126,265,127	126,265,127
기본및희석주당이익	원	1,984	5,946	1,672	5,708

## 26. 우발부채와 약정사항

### (1) 소송사건

당분기말 현재 당사가 피소되어 계류중인 소송사건 등은 5건이고, 소송가액은 54,293백만원입니다. 당분기말 현재 계류중인 소송의 최종결과가 당사의 재무제표에 미칠영향을 합리적으로 예측할 수 없습니다.

### (2) 금융기관 약정사항

당분기말 현재 당사가 금융기관과 체결하고 있는 약정사항은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원,천USD)			
구 분	금융기관 등	통화	한도액

수입신용장개설	하나은행외 1개	USD	175,000
파생상품거래	하나은행외 3개	USD	227,700
집단대출	하나은행	KRW	300,000

(3) 지급보증 및 담보제공 내역

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

(단위: 백만원, 천USD)			
제공자	통화	한도액	내역
주택도시보증공사	KRW	948,291	주택분양보증
한국무역보험공사	USD	49,290	수출보증보험
서울보증보험	KRW	2,542	인허가보증 등
TRAVELERS CASUALTY AND SURETY COMPANY OF AMERICA	USD	7,642	에스크로 예치이행보증

당사는 당분기말 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 지급보증을 제공받고 있으며, 실행된 보증액에 대하여 소구의무를 부담하고 있습니다. 당분기말 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	17,000	수입통관 관세 지급보증

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

(단위: 백만원)			
보증내역	제공받는자	지급보증 한도액	지급보증 실행액
중도금 대출보증	신한은행	79,400	20,176
	하나은행	60,000	16,430
	수협은행	9,494	4,527
	합 계	148,894	41,133

당사는 소매점의 매출채권과 관련하여 수요자금융 약정에 따라 금융기관에 지급보증을 제공하고 금융기관으로부터 관련 채권을 대납받아 단기차입금으로 인식하고 있습니다(주석 14 참조).

당분기말 현재 담보로 제공한 자산은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)					
구 분	장부금액	담보제공사유	채무금액	담보설정액	담보권자
투자부동산	333,260	임대보증금	18,657	19,880	메트라이프생명보험(주) 외
유형자산	22,629	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	362,826		21,944	30,321	

(\*) 당사는 당분기말 현재 행정중심복합도시 내 중심상업지역 조성사업과 관련하여 사업이행을 보증하기 위하여 NH농협은행에 6,340백만원을 예치하고 기타금융자산으로 분류하고 있습니다. 동 금액은 당분기말 현재 질권설정되어 있습니다.

당분기말과 전기말 현재 사용이 제한된 금융자산의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
구 분		당분기말	전기말
기타금융자산	부동산 개발 이행보증	6,340	6,340
	임대보증금	597	597
합 계		6,937	6,937

#### (4) 기타

##### 장기예치금(MSA Escrow Fund)의 납입

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

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

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

당사는 당분기말 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 당분기말 현재 투자하고 있는 해외부동산펀드에 대하여 Capital call 약정을 체결하고 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) 당분기와 전분기의 영업으로부터 창출된 현금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당분기	전분기
분기순이익	750,776	720,690
<b>조정:</b>		
복리후생비	1,494	1,805
퇴직급여	23,015	19,684
재고자산평가및폐기손실	6,700	3,165
감가상각비	80,428	72,056
무형자산상각비	740	46
매출채권및기타채권손상차손	2,360	2,098
외화환산손실	300	4,129
유형자산처분손실	432	208
유형자산손상차손	436	3,685
무형자산처분손실	-	12
종속기업투자손상차손	13,595	-
기타비용 등	42,308	6,121
금융원가	9,975	4,093
법인세비용	277,123	237,461
외화환산이익	(86,309)	(37,920)
관계기업투자처분이익	(9,051)	(25)
매각예정자산처분이익	(375)	-

유형자산처분이익	(5,384)	(6,504)
무형자산처분이익	(3)	-
기타수익 등	(404)	(27)
금융수익	(73,869)	(138,469)
<b>운전자본의 변동:</b>		
매출채권및기타채권의 증가	(86,332)	(77,710)
파생상품의 증가	(17,541)	-
재고자산의 감소	34,761	22,591
미수담배소비세등의 감소	15,280	77,784
선급금의 증가	(44,693)	(13,789)
선급비용의 감소(증가)	65	(5,229)
매입채무및기타채무의 증가(감소)	49,342	(961)
선수금의 증가(감소)	(71,707)	68,980
환불부채및충당부채의 증가(감소)	(11,629)	988
미지급담배소비세의 증가(감소)	(11,773)	87,189
순확정급여채무의 감소	(799)	(518)
<b>영업에서 창출된 현금</b>	<b>889,261</b>	<b>1,051,633</b>

(2) 당분기와 전분기 중 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 거래는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당분기	전분기
건설중인자산의 본계정 대체	92,172	105,624
유형자산의 취득 관련 미지급금의 증가(감소)	(2,687)	7,971

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

## 28. 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 당분기말 현재 운용리스로 이용하고 있는 자산의 현재가치 할인 전 최소리스료의 총합계는 16,320백만원이며, 내재이자율 및 리스이용자의 증분차입이자율로 할인하면 15,676백만원입니다.

2019년 1월 1일 기준 사용권자산, 유동성리스부채 및 장기리스부채가 각각 18,691백만원,

6,034백만원, 11,805백만원 증가하였습니다. 당분기말인 2019년 9월 30일기준으로 운용리  
스료비용 5,538백만원이 감소하고, 사용권자산에 대한 감가상각비 5,536백만원과 리스부채  
에 대한 이자비용 337백만원이 증가하였습니다.

## 29. 보고기간 후 사건

2019년 10월 23일 보건복지부는 관계부서 합동으로 액상형 전자담배 안전관리 2차 대책을  
마련하면서, 안전관리 체계 정비 및 유해성 검증 완료 전까지 액상형 전자담배 사용 중단을  
권고하였습니다. 이에 따라 당사 공급처인 CVS 및 면세점 업체에서는 당사 제품 1종(SiiD  
툰드라)에 대해 판매 또는 신규 발주 중단을 발표하였습니다. 다만, 당사는 당분기말 현재 보  
고기간 후 사건이 재무제표에 미치는 영향은 중요하지않을 것으로 판단하고 있습니다.