

목 차

정 정 신 고 (보고)	1
감 사 보 고 서	3
독립된 감사인의 감사보고서.....	4
(첨부)재 무 제 표.....	10
주석	17
외부감사 실시내용.....	76

정정신고(보고)

2020년 12월 30일

1. 정정대상 공시서류: 2019년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 재무제표에 대한 감사보고서
2. 정정대상 공시서류의 최초제출일: 2020년 3월 30일
3. 정정사유: 재무제표 수정에 따른 감사보고서 재발행
4. 정정사항

항 목	정정전	정정후
강조사항	기재사항 없음	(주1)
기타사항	기재사항 없음	(주2)
독립된 감사인의 감사보고서 일자	2019년 3월 21일	2020년 3월 30일 (주석 37에 대한 사항을 제외한다) 2020년 12월 30일 (주석 37에 기술된 사항에 한정하여 수행된 감사절차의 종료일)
재무제표 및 주석	기재사항 없음	주석37 참조

(주1) 강조사항

<정정후>

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

회사의 주석 37에 기술된 바와 같이, 회사는 종속기업투자 손상과 관련한 15,743백만원 등의 수정사항을 반영하여 비교표시되는 2018년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 재무제표를 재작성하였습니다.

(주2) 기타사항

<정정후>

우리는 2019년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 재무제표에 대하여 감사를 실시하고 2020년 3월 30일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다. 강조사항에서 설명하고 있

는 바와 같이 동 일자 감사보고서에 비교표시로 첨부된 2018년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 재무제표가 재작성되면서 우리는 감사보고서를 재발행하게 되었습니다. 따라서 재작성된 2018년도의 재무제표는 회사의 이사회가 2019년 2월 19일자로 발행 승인한 2018년 재무제표와는 차이가 있습니다. 우리는 재작성된 2018년 재무제표에 대한 감사의견을 표명하기 위하여 필요한 추가적인 감사절차를 수행하였습니다.

비교표시된 2018년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 재무제표가 재작성되어 본 감사보고서를 재발행하게 되었으므로, 우리가 2020년 3월 30일자로 발행한 감사보고서는 더 이상 유효하지 않으며 회사의 비교표시된 2018년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 재무제표와 관련하여 사용될 수 없습니다.

주식회사 케이티앤지

재무제표에 대한
감사보고서

제 33 기

2019년 01월 01일 부터

2019년 12월 31일 까지

제 32 기

2018년 01월 01일 부터

2018년 12월 31일 까지

안진회계법인

독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 케이티앤지
주주 및 이사회 귀중

감사의견

우리는 주식회사 케이티앤지 (이하 "회사")의 재무제표를 감사하였습니다. 동 재무제표는 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표 그리고 유의적 회계정책의 요약을 포함한 재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 회사의 재무제표는 주식회사 케이티앤지의 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재의 재무상태, 동일로 종료되는 양 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

우리는 또한 회계감사기준에 따라, 「내부회계관리제도 설계 및 운영개념체계」에 근거한 회사의 2019년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 감사하였으며, 2020년 3월 30일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다.

감사의견 근거

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

핵심감사사항

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

인도네시아 담배사업 현금창출단위에 속하는 종속기업투자 손상측정

재무제표에 대한 주석 11에 기재한 바와 같이, 인도네시아 담배사업 현금창출단위에 속하는 종속기업투자 장부금액(Renzoluc Pte., Ltd. 및 PT KT&G Indonesia)은 150,074백만원입니다.

회사는 인도네시아 담배사업 현금창출단위에 속하는 종속기업투자에 대하여 보고기간말마다 손상을 시사하는 징후가 있는지 검토하고 있습니다. 회사는 손상 징후가 발견되는 경우 회수가능액을 결정하기 위한 기초로 사용가치를 추정하고, 추정한 사용가치가 장부금액에 미달하는 경우 손상차손을 인식하고 있습니다. 사용가치 산정에 중요한 영향을 미치는 미래 예상현금흐름 추정에는 2020년부터 예상되는 인도네시아 담배소비세 인상에 기인한 매출의 변동성 증가로 인해 불확실성이 존재하며, 경영진의 중요한 가정이 개입됩니다. 경영진의 미래 예상현금흐름 추정의 오류 발생 시 재무제표에 미치는 영향이 유의적이므로, 우리는 인도네시아 담배사업 현금창출단위에 속하는 종속기업투자 손상평가를 핵심감사사항으로 결정하였습니다.

핵심감사사항에 대응하기 위하여 감사인이 수행한 주요감사절차는 다음을 포함하고 있습니다.

- ① 사용가치 측정에 사용된 미래 예상현금흐름이 이사회 승인을 득하였는지 여부를 확인하고 기초재무정보와 일치하는지 확인
- ② 사용가치 측정에 사용된 경영진의 미래 예상현금흐름에 대하여 소급적 검토를 수행하고, 과거 영업 성과와 비교분석
- ③ 경영진이 미래 예상현금흐름 추정 시 사용한 주요 가정에 대하여 질문하고, 동 가정의 실현가능성에 대해 감사인이 외부에서 독립적으로 획득한 정보와 비교분석
- ④ 사용가치 평가 방법론, 할인율, 계산의 정확성 등에 대해 감사인의 내부 가치평가 전문가를 활용하여 검증
- ⑤ 미래 예상현금흐름, 할인율 등 사용가치 측정 시 사용된 주요 항목에 대한 민감도 분석
- ⑥ 경영진이 제시한 사용가치와 감사인이 독립적으로 추정한 상대가치와 비교분석
- ⑦ 사용가치 측정을 위해 회사가 활용한 외부전문가의 객관성 및 적격성 확인

재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

경영진은 재무제표를 작성할 때, 회사의 계속기업으로서의 존속능력을 평가하고 해당되는 경우, 계속기업 관련 사항을 공시할 책임이 있습니다. 그리고 경영진이 기업을 청산하거나 영

업을 중단할 의도가 없는 한, 회계의 계속기업 전제의 사용에 대해서도 책임이 있습니다.

지배기구는 회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

재무제표감사에 대한 감사인의 책임

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

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

- 부정이나 오류로 인한 재무제표의 중요왜곡표시위험을 식별하고 평가하며 그러한위험에 대응하는 감사절차를 설계하고 수행합니다. 그리고 감사의견의 근거로서 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 부정은 공모, 위조, 의도적인 누락, 허위진술 또는 내부통제 무력화가 개입될 수 있기 때문에 부정으로 인한 중요한 왜곡표시를 발견하지 못할 위험은 오류로 인한 위험보다 큽니다.
- 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다.
- 재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치와 관련 공시의 합리성에 대하여 평가합니다.
- 경영진이 사용한 회계의 계속기업전제의 적절성과, 입수한 감사증거를 근거로 계속기업으로서의 존속능력에 대하여 유의적 의문을 초래할 수 있는 사건이나, 상황과 관련된 중요한 불확실성이 존재하는지 여부에 대하여 결론을 내립니다. 중요한 불확실성이 존재한다고 결론을 내리는 경우, 우리는 재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 회사의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.
- 공시를 포함한 재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고, 재무제표의기초가 되는 거래와 사건을 재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.

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

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

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

강조사항

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

회사의 주석 37에 기술된 바와 같이, 회사는 종속기업투자 손상과 관련한 15,743백만원 등의 수정사항을 반영하여 비교표시되는 2018년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 재무제표를 재작성하였습니다.

기타사항

우리는 2019년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 재무제표에 대하여 감사를 실시하고 2020년 3월 30일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다. 강조사항에서 설명하고 있는 바와 같이 동 일자 감사보고서에 비교표시로 첨부된 2018년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 재무제표가 재작성되면서 우리는 감사보고서를 재발행하게 되었습니다. 따라서 재작성된 2018년도의 재무제표는 회사의 이사회가 2019년 2월 19일자로 발행 승인한 2018년 재무제표와는 차이가 있습니다. 우리는 재작성된 2018년 재무제표에 대한 감사의견을 표명하기 위하여 필요한 추가적인 감사절차를 수행하였습니다.

비교표시된 2018년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 재무제표가 재작성되어 본 감사보고서를 재발행하게 되었으므로, 우리가 2020년 3월 30일자로 발행한 감사보고서는 더 이상 유효하지 않으며 회사의 비교표시된 2018년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 재무제표와 관련하여 사용될 수 없습니다.

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

서울시 영등포구 국제금융로 10

안진회계법인

대표이사 홍종성

2020년 3월 30일

(주석 37에 대한 사항을 제외한다)

서울시 영등포구 국제금융로 10

안진회계법인

대표이사 홍종성

2020년 12월 30일

(주석 37에 기술된 사항에 한정하여 수행된 감사절차의 종료일)

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

(첨부)재 무 제 표

주식회사케이티앤지

제 33 기

2019년 01월 01일 부터

2019년 12월 31일 까지

제 32 기

2018년 01월 01일 부터

2018년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 케이티앤지 대표이사 백 복 인

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

재 무 상 태 표

제 33(당) 기 : 2019년 12월 31일 현재

제 32(전) 기 : 2018년 12월 31일 현재

주식회사 케이티앤지

(단위 : 원)

과 목	주 석	제 33(당) 기	제 32(전) 기
자산			
유동자산			
현금및현금성자산	5, 32, 33	656,775,412,332	748,123,323,519
기타금융자산	5, 32, 33, 34	377,340,300,000	570,000,000,000
당기손익-공정가치금융자산	6, 32, 33	1,239,263,067,528	1,139,704,589,088
매출채권및기타채권	7, 31, 32	780,159,697,780	730,894,507,798
파생상품자산	32, 34	2,276,640,206	1,238,664,783
재고자산	8, 34	968,142,957,525	954,677,584,804
환불자산등	20	2,384,435,650	421,874,000
미수담배소비세등		225,429,495,611	218,210,022,210
선급금		48,969,303,465	18,377,223,800
선급비용		8,771,908,090	9,190,208,637
매각예정자산	15, 31	4,679,521,682	27,793,765,475
유동자산 합계		4,314,192,739,869	4,418,631,764,114
비유동자산			
장기기타금융자산	5, 32, 34	2,796,920,000	6,937,220,000
장기예치금	32, 34	751,437,124,245	615,527,896,771
장기당기손익-공정가치금융자산	6, 32	248,925,690,016	210,655,373,106
장기매출채권및기타채권	7, 31, 32	111,083,161,207	119,288,362,714
기타포괄손익-공정가치금융자산	9, 32	240,455,780,085	230,545,108,827
관계기업및공동기업투자	10, 31	52,330,010,000	77,430,010,000
종속기업투자	11, 31	1,158,224,182,559	1,185,361,245,738
유형자산	12, 31, 34	1,116,325,197,480	1,200,906,524,123
무형자산	13	58,861,433,763	31,328,960,084
투자부동산	14, 34	999,105,309,200	606,679,330,988
사용권자산	16	18,544,646,402	-
장기선급금		9,510,956,440	9,510,956,440
장기선급비용		6,745,851,182	7,267,349,723
이연법인세자산	29	24,238,637,057	9,845,531,641
비유동자산 합계		4,798,584,899,636	4,311,283,870,155
자 산 총 계		9,112,777,639,505	8,729,915,634,269
부채 및 자본			
부채			
유동부채			
단기차입금	17, 32	1,006,814,107	1,246,100,270
매입채무및기타채무	18, 31, 32	451,587,160,453	398,082,555,860

유동성리스부채	31, 32, 36	6,989,816,066	-
파생상품부채	32, 34	-	460,667,312
선수금	31	68,025,054,995	161,629,415,091
유동성환불부채및충당부채	20, 34	15,051,873,544	6,455,107,857
당기법인세부채	29, 36	175,146,660,143	169,266,311,114
미지급담배소비세등		533,705,648,200	551,877,758,317
유동부채 합계		1,251,513,027,508	1,289,017,915,821
비유동부채			
장기매입채무및기타채무	18, 31, 32	45,102,011,956	39,152,218,138
장기리스부채	31, 32, 36	11,137,985,884	-
장기선수금		1,989,936,579	701,673,919
순확정급여부채	19	22,099,032,492	34,837,214,841
장기환불부채및충당부채	20, 34	851,992,675	985,318,269
비유동부채 합계		81,180,959,586	75,676,425,167
부 채 총 계		1,332,693,987,094	1,364,694,340,988
자본			
자본금	21	954,959,485,000	954,959,485,000
기타자본잉여금	21	3,582,160,908	3,582,160,908
자기주식	22	(318,789,449,459)	(328,157,286,128)
자기주식처분이익	22	528,894,053,906	513,775,933,891
적립금	23	5,723,185,728,271	5,430,034,290,488
이익잉여금	24	888,251,673,785	791,026,709,122
자 본 총 계		7,780,083,652,411	7,365,221,293,281
부 채 및 자 본 총 계		9,112,777,639,505	8,729,915,634,269

"첨부된 주식은 본 재무제표의 일부입니다."

포 괄 손 익 계 산 서

제 33(당) 기 2019년 01월 01일부터 2019년 12월 31일까지

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

주식회사 케이티앤지

(단위 : 원)

과 목	주 석	제 33(당) 기	제 32(전) 기
매출	4, 31	2,942,618,858,461	2,624,616,092,571
제조담배		2,445,182,267,410	2,374,431,930,216
부동산		419,450,174,804	175,953,464,321
수출임담배등		77,986,416,247	74,230,698,034
매출원가	26, 31	(1,132,135,700,987)	(977,356,174,213)
제조담배		(906,795,923,614)	(860,115,030,056)
부동산		(167,719,435,229)	(59,829,128,175)
수출임담배등		(57,620,342,144)	(57,412,015,982)
매출총이익		1,810,483,157,474	1,647,259,918,358
판매비와관리비	26, 31	(675,917,511,888)	(642,828,471,473)
영업이익		1,134,565,645,586	1,004,431,446,885
기타수익	27, 31	107,821,166,852	132,579,164,933
기타비용	27, 31	(105,127,827,856)	(124,530,204,673)
금융수익	28, 31, 32	96,629,157,132	148,422,894,137
금융원가	28, 31, 32	(8,341,644,092)	(1,232,941,254)
법인세비용차감전순이익		1,225,546,497,622	1,159,670,360,028
법인세비용	29, 36	(334,165,669,820)	(302,980,806,018)
당기순이익		891,380,827,802	856,689,554,010
법인세차감후기타포괄손익		5,588,449,567	(47,062,947,133)
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목			
순확정급여부채의 재측정요소	19	(1,596,787,094)	(19,379,063,324)
기타포괄손익-공정가치금융자산 평가손익		7,185,236,661	(27,683,883,809)
당기총포괄이익		896,969,277,369	809,626,606,877
주당이익:			
기본및희석주당이익	30	7,059	6,785

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

자 본 변 동 표

제 33(당) 기 2019년 01월 01일부터 2019년 12월 31일까지

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

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	5,009,300,640,505	974,353,015,256	7,127,813,949,432
회계정책 변경효과	-	-	-	-	(36,765,729,396)	(30,393,025,632)	(67,158,755,028)
2018년 01월 01일(수정후 전기초)	954,959,485,000	3,582,160,908	(328,157,286,128)	513,775,933,891	4,972,534,911,109	943,959,989,624	7,060,655,194,404
총포괄손익:							
당기순이익	-	-	-	-	-	856,689,554,010	856,689,554,010
기타포괄손익:							
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	-	-	(19,379,063,324)	(19,379,063,324)
기타포괄손익-공정가치 금융자산 평가손실	-	-	-	-	(27,683,883,809)	-	(27,683,883,809)
기타포괄손익-공정가치 지분 증권 처분손실 이익잉여금 대체	-	-	-	-	147,755,932	(147,755,932)	-
기타포괄손익 소계	-	-	-	-	(27,536,127,877)	(19,526,819,256)	(47,062,947,133)
총포괄손익 합계	-	-	-	-	(27,536,127,877)	837,162,734,754	809,626,606,877
소유주와의 거래:							
연차배당	-	-	-	-	-	(505,060,508,000)	(505,060,508,000)
연구및인력개발준비금의 이입	-	-	-	-	(10,000,000,000)	10,000,000,000	-
별도적립금의 전입	-	-	-	-	495,035,507,256	(495,035,507,256)	-
소유주와의 거래 총액	-	-	-	-	485,035,507,256	(990,096,015,256)	(505,060,508,000)
2018년 12월 31일(전기말)	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
2019년 01월 01일(수정전 당기초)	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
회계정책 변경효과	-	-	-	-	-	(1,532,366,923)	(1,532,366,923)
2019년 01월 01일(수정후 당기초)	954,959,485,000	3,582,160,908	(328,157,286,128)	513,775,933,891	5,430,034,290,488	789,494,342,199	7,363,688,926,358
총포괄손익:							
당기순이익	-	-	-	-	-	891,380,827,802	891,380,827,802
기타포괄손익:							
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	-	-	(1,596,787,094)	(1,596,787,094)
기타포괄손익-공정가치 금융자산 평가이익	-	-	-	-	7,185,236,661	-	7,185,236,661
기타포괄손익 소계	-	-	-	-	7,185,236,661	(1,596,787,094)	5,588,449,567
총포괄이익 합계	-	-	-	-	7,185,236,661	889,784,040,708	896,969,277,369
소유주와의 거래:							
연차배당	-	-	-	-	-	(505,060,508,000)	(505,060,508,000)
별도적립금의 전입	-	-	-	-	285,966,201,122	(285,966,201,122)	-

자기주식의 기부	-	-	9,367,836,669	15,118,120,015	-	-	24,485,956,684
소유주와의 거래 총액	-	-	9,367,836,669	15,118,120,015	285,966,201,122	(791,026,709,122)	(480,574,551,316)
2019년 12월 31일(당기말)	954,959,485,000	3,582,160,908	(318,789,449,459)	528,894,053,906	5,723,185,728,271	888,251,673,785	7,780,083,652,411

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

현금흐름표

제 33(당) 기 2019년 01월 01일부터 2019년 12월 31일까지

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

주식회사 케이티앤지

(단위 : 원)

과 목	주 석	제 33(당) 기	제 32(전) 기
영업활동현금흐름		770,157,457,290	658,309,046,702
영업에서 창출된 현금	35	1,122,222,466,470	942,379,411,486
법인세의 납부		(352,065,009,180)	(284,070,364,784)
투자활동현금흐름		(349,260,247,140)	5,526,009,206
이자의 수취		15,632,158,640	10,113,048,113
배당금의 수취		24,525,647,030	79,497,550,035
기타금융자산의 감소		470,000,000,000	-
장기당기손익-공정가치금융자산의 감소		15,488,693,440	43,058,307,778
당기손익-공정가치금융자산의 감소		-	774,268,420,117
기타포괄손익-공정가치금융자산의 감소		-	1,152,600,000
유형자산의 처분		5,631,098,245	30,355,195,608
무형자산의 처분		1,097,979,683	550,864,000
매각예정자산의 처분		29,977,251,000	-
관계기업투자의 처분		34,150,929,551	5,024,535,939
대여금의 회수		12,087,640,260	18,923,650,695
보증금의 회수		358,500,000	107,786,000
유형자산의 취득		(167,589,367,281)	(303,693,065,623)
무형자산의 취득		(26,269,767,331)	(4,919,267,612)
투자부동산의 취득		(256,285,401,637)	(40,556,716,047)
공동기업투자의 취득		-	(30,500,000,000)
종속기업투자의 취득		-	(44,569,990,408)
대여금의 증가		(10,305,670,696)	(5,790,880,934)
보증금의 증가		(28,285,920)	(2,000,076,065)
장기예치금의 증가		(114,411,590,516)	(72,399,032,390)
당기손익-공정가치금융자산의 증가		(57,593,331,877)	-
장기당기손익-공정가치금융자산의 증가		(52,526,729,731)	(62,500,000,000)
기타금융자산의 증가		(273,200,000,000)	(390,596,920,000)
재무활동현금흐름		(511,118,172,419)	(505,060,508,000)
리스부채의 상환		(5,626,270,710)	-
이자의 지급		(431,393,709)	-
배당금의 지급	24	(505,060,508,000)	(505,060,508,000)
현금및현금성자산의 순증가		(90,220,962,269)	158,774,547,908
기초 현금및현금성자산		748,123,323,519	589,765,862,776
외화표시 현금및현금성자산의 환율변동효과		(1,126,948,918)	(417,087,165)
기말 현금및현금성자산		656,775,412,332	748,123,323,519

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

주석

제 33(당) 기 2019년 01월 01일부터 2019년 12월 31일까지

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

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.

당기말 현재 당사의 주요 주주 현황은 다음과 같습니다.

구 분	소유주식수(주)	지분율(%)
국민연금공단	15,464,406	11.26
중소기업은행	9,510,485	6.93
우리사주조합	2,933,116	2.14
자기주식	10,712,574	7.80
기타	98,671,916	71.87
합 계	137,292,497	100.00

2. 중요한 회계정책

2.1 재무제표 작성기준

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

재무제표는 다음을 제외하고는 역사적 원가에 기초하여 작성하였습니다.

- 특정 금융자산과 금융부채(파생상품 포함)
- 순공정가치로 측정하는 매각예정자산
- 확정급여제도와 공정가치로 측정하는 사외적립자산

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 주석 3에서 설명하고 있습니다.

당사의 재무제표는 주석 37에서 설명하는 바와 같이 2018년 12월 31일 이전 회계연도의 재무제표에 대하여 종속기업투자 손상차손 인식으로 인한 조정사항을 반영하여 재무제표를 비교표시 수정하였습니다. 동 수정재무제표는 2020년 12월 10일자 이사회에서 승인되었으며, 2020년 3월 16일자 이사회에서 승인된 재무제표와 상이합니다.

2.2 회계정책과 공시의 변경

(1) 당사가 채택한 제·개정 기준서 및 해석서

당사는 2019년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 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 주석 36에서 설명하고 있습니다.

- 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. 해당 해석서의 제정 영향은 주석 36에서 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.

- 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 제1116호 '리스' 개정사항 및 기업회계기준해석서 제2123호 '법인세 처리의 불확실성' 제정을 제외하고, 상기 제·개정사항이 당사의 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(2) 당사가 조기 적용하지 않은 제·개정 기준서

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

'중요성의 정의'를 명확히 하고 기준서 제1001호와 제1008호를 명확해진 정의에 따라 개정하였습니다. 중요성 판단 시 중요한 정보의 누락이나 왜곡표시뿐만 아니라 중요하지 않은 정보로 인한 영향과 당사가 공시할 정보를 결정할 때 정보이용자의 특성을 고려하도록 하였습니다. 동 개정사항은 2020년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다.

- 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정 - 사업의 정의

개정된 사업의 정의에서는, 취득한 활동과 자산의 집합을 사업으로 판단하기 위해서는 산출물의 창출에 함께 유의적으로 기여할 수 있는 능력을 가진 투입물과 실질적인과정을 반드시 포함하도록 하였고 원가 감소에 따른 경제적 효익은 제외하였습니다. 이와 함께 취득한 총자산의 대부분의 공정가치가 식별가능한 단일 자산 또는 자산집합에 집중되어 있는 경우, 취득한 활동과 자산의 집합은 사업이 아닌, 자산 또는 자산의 집합으로 결정할 수 있는 선택적 집중테스트가 추가되었습니다. 동 개정사항은 2020년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다.

- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1107호 '금융상품: 공시' 개정

동 개정사항은 이자율 지표 개혁으로 인하여 불확실성이 존재하는 동안에도 위험회피회계를 적용할 수 있도록 예외규정을 추가하는 것을 주요 내용으로 하고 있습니다. 동 개정사항은 예상거래의 발생 가능성 검토 시 현금흐름이 기초하는 이자율지표가 개혁으로 변경되지 않는다고 가정하며, 전진적인 평가를 수행하는 경우 위험회피대상항목과 수단, 회피대상위험이 기초로 하는 이자율지표가 이자율지표 개혁으로 변경되지 않는다고 가정합니다. 또한 계약상 특정되지 않은 이자율 위험요소에 대한 위험회피의 경우 위험 구성요소는 별도로 식별할 수 있어야 한다는 요구사항을 위험회피관계의 개시시점에만 적용합니다. 한편 동 개정사항에 따른 예외규정의 적용은 이자율지표 개혁으로 인한 불확실성이 이자율지표를 기초로 하는 현금흐름의 시기와 금액과 관련하여 더 이상 나타나지 않게 되거나 위험회피관계가 중단될 때 종료합니다. 동 개정사항은 2020년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다.

당사는 동 개정사항이 당사의 재무제표에 미치는 영향을 검토 중에 있습니다.

2.3. 유의적인 회계정책

재무제표의 작성에 적용된 유의적 회계정책과 계산방법은 주석 2.2에서 설명하는 제·개정 기준서 및 해석서의 적용으로 인한 변경 및 아래 문단에서 설명하는 사항을 제외하고는 전기

재무제표 작성에 적용된 회계정책이나 계산방법과 동일합니다.

(1) 영업부문

영업부문별 정보는 최고영업의사결정자에게 내부적으로 보고되는 방식에 기초하여 공시됩니다(주석 4 참조). 최고영업의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있으며, 당사는 전략적 의사결정을 수행하는 이사회를 최고이사결정자로 보고 있습니다.

(2) 종속기업, 관계기업 및 공동기업투자

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

(3) 유형자산

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

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

토지 및 기타유형자산 중 일부(수목, 서화 등)는 감가상각을 하고 있지 아니하며, 그 외 자산의 감가상각액은 자산의 취득원가에서 잔존가치를 제외한 금액에 대하여 다음의 추정 경제적 내용연수에 걸쳐 정액법에 따라 산정하고 있습니다.

구 분	추정 내용연수
토지	비한정
건물	10~60년
건축물	10~40년
기계장치	10~12년
차량운반구	4년
공구와기구	4년
비품	4년
기타유형자산	1~5년 또는 비한정

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

(4) 차입원가

적격자산의 취득, 건설 또는 제조와 직접 관련된 차입원가는 당해 자산 원가의 일부로 자본

화하고 있으며, 기타차입원가는 발생기간에 비용으로 인식하고 있습니다. 적격자산이란 의도된 용도로 사용하거나 판매가능한 상태가 될 때까지 상당한 기간을 필요로 하는 자산을 말하며, 금융자산과 단기간 내에 제조되거나 다른 방법으로 생산되는 재고자산은 적격자산에 해당되지 아니하며, 취득시점에 의도된 용도로 사용할 수 있거나 판매가능한 상태에 있는 자산인 경우에도 적격자산에 해당되지 아니합니다.

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

(5) 정부보조금

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

당사는 자산관련보조금은 자산의 장부금액을 계산할 때 차감하여 표시되며, 수익관련보조금은 이연하여 정부보조금의 교부 목적과 관련된 비용에서 차감하여 표시됩니다.

(6) 무형자산

무형자산은 원가로 측정하며, 최초 인식 후에 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다. 무형자산은 당해 자산이 사용가능한 시점부터 잔존가치를 영("0")으로 하여 아래의 내용연수 동안 정액법으로 상각하고 있습니다. 다만, 일부 산업재산권, 시설이용권 및 개발중인무형자산에 대해서는 내용연수가 비한정인 것으로 평가하여 상각하고 있지 아니합니다.

구 분	추정 내용연수
산업재산권	10 ~ 20년 또는 비한정
시설이용권	비한정
개발중인무형자산	비한정
기타무형자산	4년

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.

(7) 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.

(8) 매각예정자산

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

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

(9) 재고자산

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

당사가 적용하고 있는 재고자산 분류별 단위원가 결정방법은 다음과 같습니다.

구 분	단위원가 결정방법
상품, 제품, 재공품 및 부산물	총평균법
원재료 중 가공임담배 및 수매임담배	총평균법
원재료(가공임담배 및 수매임담배 제외) 및 저장품	이동평균법
미완성주택 및 완성주택, 용지 및 미착품	개별법

재고자산의 판매시, 관련된 수익을 인식하는 기간에 재고자산의 장부금액을 매출원가로 인식하며, 재고자산을 순실현가능가치로 감액한 평가손실과 모든 감모손실은 감액이나 감모가 발생한 기간에 비용으로 인식하고 있습니다. 또한, 재고자산의 순실현가능가치의 상승으로

인한 재고자산평가손실의 환입은 환입이 발생한 기간의 비용으로 인식된 재고자산의 매출원가에서 차감하고 있습니다.

(10) 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.

(11) 금융자산(파생상품 제외)

① 분류

당사는 다음의 측정 범주로 금융자산을 분류합니다.

- 당기손익-공정가치금융자산
- 기타포괄손익-공정가치금융자산
- 상각후원가 측정 금융자산

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

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

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

② 측정

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

내재파생상품을 포함하는 복합계약은 계약상 현금흐름이 원금과 이자로만 구성되어 있는지

를 결정할 때 해당 복합계약 전체를 고려합니다.

- 채무상품

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

(가) 상각후원가 측정 금융자산

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

(나) 기타포괄손익-공정가치금융자산

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-공정가치금융자산

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

- 지분상품

당사는 모든 지분상품에 대한 투자를 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 선택한 장기적 투자목적 또는 전략적 투자목적의 지분상품에 대해 기타포괄손익으로 인식한 금액은 해당 지분상품을 제거할 때에도 당기손익으로 재분류하지 않으며, 처분 시 관련 손익을 이익잉여금으로 반영합니다. 이러한 지분상품에 대한 배당수익은 당사가 배당을 받을 권리가 확정된 때 손익계산서에 금융수익으로 인식합니다.

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

③ 손상

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

④ 인식과 제거

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

당사가 금융자산을 양도한 경우라도 채무자의 채무불이행시의 소구권 등으로 양도한금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 당사가 보유하는 경우에는 이를 제거하지 않고 그 양도자산 전체를 계속하여 인식하되, 수취한 대가를 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.

(12) 금융부채

① 분류 및 측정

당사의 당기손익-공정가치금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기간내에 재매입할 목적으로 부담하는 금융부채는 단기매매금융부채로 분류됩니다. 또한, 위험회피회계의 수단으로 지정되지 않은 파생상품이나 금융상품으로부터 분리된 내재파생상품도 단기매매금융부채로 분류됩니다.

당기손익-공정가치금융부채, 금융보증계약, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채는 상각후원가 측정 금융부채로 분류되고 있으며, 재무상태표 상 '매입채무및기타채무', '차입금' 및 '리스부채'로 표시됩니다.

② 제거

금융부채는 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료되어 소멸되거나 기존 금융부채의 조건이 실질적으로 변경된 경우에 재무상태표에서 제거됩니다. 소멸하거나 제3자에게 양도한 금융부채의 장부금액과 지급한 대가(양도한 비현금자산이나 부담한 부채를 포함)의 차액은 당기손익으로 인식합니다.

(13) 파생상품

당사는 환위험과 관련된 통화선도 계약을 체결하고 있으며, 최초 인식시 계약일의 공정가치로 측정하며, 후속적으로 매 보고기간말의 공정가치로 측정하고 있습니다. 파생상품의 공정가치 변동으로 인한 평가손익은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(14) 현금및현금성자산

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

(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 측정하고 있습니다.

② 기타장기종업원급여

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

③ 퇴직급여: 확정기여제도

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

④ 퇴직급여: 확정급여제도

확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도입니다. 일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의해 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직연금급여의 금액을 확정하고 있습니다. 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계상된 부채는 보고기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에 사외적립자산의 공정가치를 차감하고 미인식과 거근무원가를 조정한 금액입니다. 확정급여채무는 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

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

(16) 환불부채및충당부채

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

환불부채및충당부채로 인식하는 금액은 관련된 사건과 상황에 대한 불가피한 위험과불확실성을 고려하여 현재의무를 보고기간말에 이행하기 위하여 소요되는 지출에 대한 최선의 추

정치입니다. 화폐의 시간가치 효과가 중요한 경우 환불부채및충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 평가하고 있습니다.

환불부채및충당부채를 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 환불부채및충당부채의 잔액을 검토하고, 보고기간말 현재 최선의추정치를 반영하여 조정하고 있습니다. 의무이행을 위하여 경제적효익이 내재된 자원이 유출될 가능성이 더 이상 높지 아니한 경우에는 관련 환불부채및충당부채를 환입하고 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

당사의 수익은 재화의 판매, 용역의 제공 등으로 구성되어 있습니다.

① 재화의 판매

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

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

② 용역의 제공

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

③ 부동산 분양

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

당사는 부동산 분양 계약이 중개상을 통해 체결되었을 때 중개상에게 판매수수료를 지급합니다. 당사는 이러한 증분원가가 회수될 것으로 예상될 때, 증분원가를 자산화하고 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 리스부채에 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 당사가 세무신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있습니다. 당사는 세무당국에 납부할 것으로 예상되는 금액에 기초하여 당기법인세비용을 인식합니다.

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

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

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

통제할 수 있는 경우, 그리고 예측가능한 미래에 일시적 차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한 이러한 자산으로부터 발생하는 차감할 일시적 차이에 대하여 일시적 차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높고 일시적 차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에만 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

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

(21) 기능통화와 표시통화

당사의 재무제표는 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경의 통화인 원화로 작성되어보고되고 있습니다.

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

외환차이는 손익계산서에 기타수익 또는 기타비용으로 표시됩니다.

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

(22) 주당이익

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

(23) 리스

주석 2.2에서 설명한 것처럼 당사는 당기 중 기업회계기준서 제1116호 '리스'를 도입하였으며, 새로운 회계정책의 영향에 대한 정보는 주석 36에서 제공합니다.

당사가 리스제공자인 경우 운용리스에서 생기는 리스수익은 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 인식합니다. 운용리스 체결 과정에서 부담하는 리스개설직접원가를 기초자산의 장부금액에 더하고 리스료 수익과 같은 기준으로 리스기간에 걸쳐 비용으로 인식합니다. 각 리스된 자산은 재무상태표에서 그 특성에 기초하여 표시하였습니다. 당사는 새 리스기준서의 적용에 따라 리스제공자로서 보유하는 자산에 대한 회계처리를 조정할 필요가 없습니다.

당사는 다양한 사무실 및 사택, 차량운반구 등을 리스하고 있으며, 리스조건은 개별적으로 협상되며 다양한 계약조건을 포함합니다. 리스계약에 따라 부과되는 다른 제약은 없지만 리스

자산을 차입금의 담보로 제공할 수는 없습니다.

2018년 회계연도까지는 유형자산의 리스를 운용리스로 분류하였습니다. 운용리스에 따른 리스료(리스제공자로부터 받은 인센티브를 제외한 순액)는 리스기간에 걸쳐 정액으로 당기손익으로 인식하였습니다.

2019년 1월 1일부터 당사는 리스된 자산을 사용할 수 있는 리스개시일에 사용권자산과 이에 대응하는 부채를 인식합니다. 리스에서 생기는 자산과 부채는 최초에 현재가치기준으로 측정하며, 리스부채는 다음 리스료의 순현재가치를 포함합니다.

- 받을 리스 인센티브를 차감한 고정리스료(실질적인 고정리스료 포함)
- 개시일 현재 지수나 요율을 사용하여 최초 측정한, 지수나 요율(이율)에 따라 달라지는 변동리스료
- 잔존가치보증에 따라 당사(리스이용자)가 지급할 것으로 예상되는 금액
- 당사(리스이용자)가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사가격
- 리스기간이 당사(리스이용자)의 종료선택권 행사를 반영하는 경우에 그 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액

리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 있는 경우 그 이자율로 리스료를 할인합니다. 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없는 경우에는 리스이용자가 비슷한 경제적 환경에서 비슷한 기간에 걸쳐 비슷한 담보로 사용권자산과 가치가 비슷한 자산을 획득하는 데 필요한 자금을 차입한다면 지급해야 할 이자율인 리스이용자의 증분차입이자율을 사용합니다.

리스부채의 측정에는 상당히 확실한(reasonably certain) 연장선택권(또는 종료 선택권)에 따라 지급될 리스료를 포함하며, 지수나 요율에 따라 달라지는 변동리스료의 경우 지수나 요율이 유효할 때까지 리스부채에 포함하지 않는 변동리스료의 잠재적 미래 증가 위험에 노출되어 있습니다. 지수나 요율에 따라 달라지는 리스료의 조정액이 유효한 시점에서 리스부채를 재평가하고 사용권자산을 조정합니다.

각 리스료는 리스부채의 상황과 금융원가로 배분합니다. 금융원가는 각 기간의 리스부채 잔액에 대하여 일정한 기간 이자율이 산출되도록 계산된 금액을 리스기간에 걸쳐 당기손익으로 인식합니다.

사용권자산은 다음 항목들로 구성된 원가로 측정합니다.

- 리스부채의 최초 측정금액
- 받은 리스 인센티브를 차감한 리스개시일이나 그 전에 지급한 리스료
- 리스이용자가 부담하는 리스개설직접원가
- 복구원가의 추정치

사용권자산은 리스개시일부터 사용권자산의 내용연수 종료일과 리스기간 종료일 중 이른 날까지의 기간동안 감가상각합니다. 당사가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한(reasonably certain) 경우 사용권자산은 기초자산의 내용연수에 걸쳐 감가상각합니다.

단기리스는 리스기간이 12개월 이하인 리스이며, 소액리스자산은 소액의 비품, 사무기기로 구성되어 있습니다. 단기리스 및 소액리스자산과 관련된 리스료는 정액 기준에 따라 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(24) 온실가스배출권

'온실가스 배출권의 할당 및 거래에 관한 법률'이 시행됨에 따라 당사는 온실가스를 배출하여 정부에 배출권을 제출해야 하는 현재의무로써, 해당 의무를 이행하기 위하여 자원이 유출될 가능성이 높고, 그 의무의 이행에 소요되는 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에 인식하고 있습니다. 당사는 매분기 해당 거래의 재무적 영향을 검토하고 있으며, 당기말 현재 당사의 재무제표에 미치는 영향이 중요하지 않을 것으로 판단하고 있습니다.

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, 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) 손상검사

손상여부를 검토하기 위한 현금창출단위의 회수가능금액은 사용가치 또는 순공정가치의 계산에 기초하여 결정되며 이러한 계산은 미래 예상치에 근거하여 추정합니다 (주석 11 참조).

인도네시아 담배사업 현금창출단위의 경우, 인도네시아 정부가 예고하는 담배소비세인상, 그로 인하여 심화될 것으로 예상되는 현지 내수시장 경쟁구조, 종속기업의 합병으로 인한 구조개편 등으로 미래현금흐름 추정 및 사업계획 실현 가능성의 불확실성이 존재합니다.

인도네시아 담배사업 현금창출단위에 속하는 종속기업투자에 대한 손상검사 수행 시 사용가치를 회수가능액으로 평가하였고, 회수가능액의 추정에는 해당 산업의 미래 추세에 대한 경영진의 평가를 반영하고 있으며, 내·외부의 역사적자료에 기초하고 있습니다.

이와 관련하여 자산의 공정가치를 신뢰성 있게 추정할 수 없어 회수가능액을 사용가치로 측정하였습니다. 사용가치 측정을 위한 미래현금흐름은 회사의 과거 영업성과와 미래 사업계획을 근거로 향후 5개년치를 추정하고, 이후의 현금흐름은 1%의 영구성장률을 적용하여 추정하였습니다.

사용가치 측정을 위한 할인율은 자산의 특유한 위험을 반영하여 조정된 가중평균자본비용이며, 당기와 전기 중 사용가치 측정 시 적용한 할인율은 다음과 같습니다.

(단위: %)		
구 분	제 33(당) 기	제 32(전) 기
인도네시아 담배사업 현금창출단위	13.24	14.69

(2) 총공사수익 및 총공사원가

① 총계약수익 추정치의 불확실성

총계약수익은 최초에 합의한 계약금액을 기준으로 측정하지만, 계약을 수행하는 과정에서 추가 계약, 계약 해지 등에 따라 증가하거나 감소할 수 있으므로 계약수익의 측정은 미래사건의 결과와 관련된 다양한 불확실성에 영향을 받습니다. 당사는 추가계약이나 계약해지가 확정되고, 금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우 계약수익에 포함합니다(주석 25 참조).

② 추정총공사원가

공사수익금액은 누적발생계약원가를 기준으로 측정하는 진행률의 영향을 받으며, 총계약원가는 재료비, 노무비, 공사기간 등의 미래 예상치에 근거하여 추정합니다(주석25 참조).

4. 영업부문

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

(단위: 백만원)				
구 분			제 33(당) 기	제 32(전) 기
한 시점에 인식하는 수익 :				
담배 제조 및 판매	국내	도소매상	1,828,503	1,739,667
		직접판매	112	186
	수출	도소매상	535,192	536,625
담배 상품 판매	국내	도소매상	78,601	95,852
		직접판매	2,621	2,102
	수출	도소매상	153	-
담배 반제품 제조 및 판매	수출	직접판매	63,307	56,406
담배 원재료 제조 및 판매	수출	직접판매	6,441	9,488
기타	국내	직접판매	3,019	2,717
	수출		5,220	5,620
소 계			2,523,169	2,448,663
기간에 걸쳐 인식하는 수익 :				
부동산 분양 및 임대	국내	분양	351,532	118,698
	국내	임대	67,918	57,255
소 계			419,450	175,953
합 계			2,942,619	2,624,616

5. 현금및현금성자산과 기타금융자산

(1) 당기말과 전기말 현재 현금및현금성자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	제 33(당) 기	제 32(전) 기
보유현금	188	251
요구불예금	202,192	246,310
특정금전신탁	454,395	501,562
합 계	656,775	748,123

(2) 당기말과 전기말 현재 기타금융자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	제 33(당) 기		제 32(전) 기	
	유동	비유동	유동	비유동
정기예금	377,340	2,797	570,000	6,937

6. 당기손익-공정가치금융자산

당기말과 전기말 현재 당기손익-공정가치금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	제 33(당) 기		제 32(전) 기	
	유동	비유동	유동	비유동
특정금전신탁	1,239,263	-	1,139,705	-
수익증권	-	248,926	-	210,655
합 계	1,239,263	248,926	1,139,705	210,655

7. 매출채권및기타채권

(1) 당기말과 전기말 현재 매출채권및기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	제 33(당) 기		제 32(전) 기	
	유동	비유동	유동	비유동
매출채권	710,365	25,345	661,851	44,194
대여금	10,116	51,536	19,293	45,116
미수금	28,862	8,617	17,039	9,829
보증금	24,599	21,395	25,891	20,149
미수수익	6,218	4,190	6,821	-
합 계	780,160	111,083	730,895	119,288

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

(단위: 백만원)				
-----------	--	--	--	--

구 분	제 33(당) 기		제 32(전) 기	
	유동	비유동	유동	비유동
총장부금액	877,023	180,731	799,232	194,487
손실충당금:				
매출채권	(96,165)	(33,163)	(67,776)	(40,705)
기타채권	(698)	(36,485)	(561)	(34,494)
손실충당금 합계	(96,863)	(69,648)	(68,337)	(75,199)
순장부금액	780,160	111,083	730,895	119,288

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

(단위: 백만원)		
구 분	제 33(당) 기	제 32(전) 기
기초금액	143,536	56,925
회계정책 변경	-	87,863
손상차손	22,975	4,064
제각	-	(5,316)
기말금액	166,511	143,536

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

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

(단위: 백만원)						
구 분	제 33(당) 기			제 32(전) 기		
	유효이자율(%)	유동	비유동	유효이자율(%)	유동	비유동
종업원대여금	1.49~5.68	10,116	32,962	1.49~5.68	16,816	28,428
보증금	1.49~5.68	24,599	21,395	1.49~5.68	25,891	20,149
합 계		34,715	54,357		42,707	48,577

8. 재고자산

(1) 당기말과 전기말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
구 분	제 33(당) 기			제 32(전) 기		
	취득원가	평가손실 총당금	장부금액	취득원가	평가손실 총당금	장부금액
상품	33,336	(12,913)	20,423	35,351	(37)	35,314
제품	103,025	(5,465)	97,560	80,840	(982)	79,858
재공품	11,929	-	11,929	14,053	-	14,053

원재료	739,464	-	739,464	727,089	-	727,089
저장품	30,437	-	30,437	24,486	-	24,486
부산물	7,029	-	7,029	6,941	-	6,941
미완성주택	6,178	-	6,178	280	-	280
완성주택	2,215	-	2,215	3,069	-	3,069
용지	10,274	-	10,274	8,990	-	8,990
미착품	42,634	-	42,634	54,598	-	54,598
합 계	986,521	(18,378)	968,143	955,697	(1,019)	954,678

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

(단위: 백만원)		
구 분	제 33(당) 기	제 32(전) 기
매출원가:		
재고자산평가손실	17,359	186
재고자산폐기손실	5,326	4,091
기타비용:		
재고자산폐기손실	-	123
합 계	22,685	4,400

9. 기타포괄손익-공정가치금융자산

(1) 당기말과 전기말 현재 기타포괄손익-공정가치금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제 33(당) 기	제 32(전) 기
상장지분상품		
(주)오스코텍	12,725	11,933
(주)신한금융지주회사	173,762	158,731
Rexahn Pharmaceuticals, Inc.	118	664
유앤아이(주)	5,324	9,277
소 계	191,929	180,605
비상장지분상품	48,527	49,940
합 계	240,456	230,545

당사는 기타포괄손익-공정가치금융자산의 공정가치 평가시 상장지분상품은 활성거래시장에서 거래되는 시장가격을 사용하였으며, 비상장지분상품은 현금흐름할인모형으로 측정하였습니다.

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

(2) 당기와 전기 중 기타포괄손익-공정가치금융자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 33(당) 기	제 32(전) 기
기초금액	230,545	454,051
회계정책 변경	-	(184,169)
공정가치 변동	9,911	(38,337)
처분	-	(1,000)
기말금액	240,456	230,545

10. 관계기업및공동기업투자

당기말과 전기말 현재 관계기업및공동기업투자의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)							
구분	회사명	소재지	주요영업활동	제 33(당) 기		제 32(전) 기	
				지분율(%)	장부금액	지분율(%)	장부금액
관계 기업	(주)엘에스케이글로벌파마서비스	국내	신약연구개발	23.15	-	23.15	-
	(주)라이트팜텍(*1)	국내	의약품 제조	16.75	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
	(주)용인중심	국내	부동산개발업	22.22	1,000	22.22	1,000
공동 기업	(주)케이비김포로지스틱스기업구조조정 부동산투자회사(*2)	국내	부동산임대업	12.00	3,000	12.00	3,000
	코람코전문투자형사모부동산투자신탁 제50호(*3)	국내	부동산임대업	84.21	16,000	84.21	16,000
	코람코유럽코어전문투자사모 부동산투자 제3-2호(*3)	독일	부동산임대업	51.35	18,500	51.35	18,500
	(주)스타필드수원	국내	부동산 개발·임대업	50.00	12,000	50.00	12,000
	합 계				52,330		77,430

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

(*2) 집합투자업자가 보유하는 지분 76%는 자본시장과금융투자업에관한법률에 따라 의결권이 제한되는 바, 중요한 재무정책 과 영업정책의 결정시 각각 12%의 지분을 보유하는 당사와 담배인삼공제회 전원의 동의를 요구되므로 당사는 동 지분을 공동기업투자로 분류하였습니다.

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

당사는 전기 중 코람코유럽코어전문투자사모부동산투자 제3-2호 18,500백만원과 (주)스타필드수원 12,000백만원을 취득하였습니다.

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

당사는 당기 중 (주)제이알제5호, 제8호, 제10호위탁관리부동산투자회사의 청산절차에 따른 잔여재산을 분배받고 9,051백만원의 관계기업투자처분이익을 인식하였습니다.

11. 종속기업투자

(1) 당기말과 전기말 현재 종속기업투자의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
회사명	소재지	주요 영업활동	제 33(당) 기		제 32(전) 기	
			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 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	1,414	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	79,670	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	22,759	98.56	34,459
Renzoluc Pte., Ltd.(*)	싱가포르	지주회사	100.00	148,834	100.00	148,834
(주)케이씨씨에본	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	3,724	100.00	5,092
KT&G Global Rus L.L.C.	러시아	담배 판매업	100.00	1,082	100.00	1,212
(주)과천상상 피에프브이	국내	부동산 개발·판매업	51.00	3,570	51.00	3,570
합 계				1,158,224		1,185,361

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

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

당사는 당기 중 당사가 보유하고 있는 (주)케이씨씨에본 지분 100%(장부금액: 45,982백만원)를 종속회사인 (주)한국인삼공사에 현물출자 하였습니다.

(2) 손상차손

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

당기와 전기 중 지속적인 영업손실 누적 등으로 종속기업 순자산 장부금액이 종속기업투자 장부가액보다 미달하여 손상징후가 발견된 종속기업투자의 손상검사 결과는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

회사명	제 33(당) 기	제 32(전) 기	회수가능액 평가방법
KT&G Rus L.L.C.	9,626	21,001	사용가치
KT&G Global Rus L.L.C.	131	285	사용가치
KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.	4,313	6,417	공정가치
(주)코스모코스	11,700	6,976	공정가치
(주)케이씨에본	-	3,846	공정가치
(주)상상스태이	1,367	13,169	사용가치 (전기:공정가치)
합 계	27,137	51,694	

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.

KT&G Rus L.L.C., KT&G Global Rus L.L.C. 및 (주)상상스태이와 관련하여 자산의 공정가치를 신뢰성있게 추정할 수 없어 회수가능액은 사용가치로 측정하였습니다. 사용가치 측정을 위한 미래현금흐름은 회사의 과거 영업성과와 미래 사업계획을 근거로 향후 5개년치를 추정하고, 이후의 현금흐름은 1%의 영구성장률을 적용하여 추정하였습니다.

사용가치 측정을 위한 할인율은 자산의 특유한 위험을 반영하여 조정한 가중평균자본비용이며, 당기와 전기 중 종속회사별 사용가치 측정 시 적용한 할인율은 다음과 같습니다.

(단위 : %)		
회사명	제 33(당) 기	제 32(전) 기
KT&G Rus L.L.C.	13.37	14.88
KT&G Global Rus L.L.C.	13.37	14.88
(주)상상스태이	8.84	-

12. 유형자산

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

(단위: 백만원)						
구 분	제 33(당) 기			제 32(전) 기		
	취득원가	감가상각 및 손상누계액	장부금액	취득원가	감가상각 및 손상누계액	장부금액
토지	388,943	-	388,943	497,249	-	497,249
건물	700,589	(386,322)	314,267	721,112	(377,566)	343,546
구축물	45,471	(35,462)	10,009	45,956	(34,528)	11,428
기계장치	1,091,126	(835,690)	255,436	989,507	(804,177)	185,330
차량운반구	1,578	(1,363)	215	1,568	(1,201)	367

공구와기구	36,621	(29,565)	7,056	36,306	(31,938)	4,368
비품	95,974	(73,513)	22,461	148,799	(113,564)	35,235
기타유형자산	4,684	(504)	4,180	3,805	(54)	3,751
건설중인자산	113,758	-	113,758	119,633	-	119,633
합 계	2,478,744	(1,362,419)	1,116,325	2,563,935	(1,363,028)	1,200,907

(2) 당기 중 유형자산의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
구 분	기초금액	취득	처분	상각	대체 등(*)	기말금액
토지	497,249	166	(622)	-	(107,850)	388,943
건물	343,546	3,340	(1,048)	(23,449)	(8,122)	314,267
구축물	11,428	503	(50)	(1,760)	(112)	10,009
기계장치	185,330	8,390	(69)	(39,825)	101,610	255,436
차량운반구	367	29	-	(181)	-	215
공구와기구	4,368	4,871	-	(2,378)	195	7,056
비품	35,235	9,603	(2,736)	(15,201)	(4,440)	22,461
기타유형자산	3,751	854	(4)	(451)	30	4,180
건설중인자산	119,633	150,093	(446)	-	(155,522)	113,758
합 계	1,200,907	177,849	(4,975)	(83,245)	(174,211)	1,116,325

(*) 투자부동산으로 대체 161,264백만원, 무형자산으로 대체 6,264백만원, 매각예정자산으로 대체 6,488백만원 등으로 구성되어 있습니다(주석 13, 14, 15 참조).

(3) 전기 중 유형자산의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)							
구 분	기초금액	취득	처분	상각	손상	대체 등(*)	기말금액
토지	474,067	31,350	(345)	-	(91)	(7,732)	497,249
건물	357,083	723	(658)	(24,945)	-	11,343	343,546
구축물	12,930	227	(10)	(2,043)	-	324	11,428
기계장치	187,701	18,536	(3,138)	(37,402)	-	19,633	185,330
차량운반구	412	128	-	(173)	-	-	367
공구와기구	4,747	1,803	(160)	(2,394)	-	372	4,368
비품	36,849	14,277	(18)	(17,740)	-	1,867	35,235
기타유형자산	1,594	1,431	-	(53)	-	779	3,751
건설중인자산	96,392	251,322	(13)	-	(7,132)	(220,936)	119,633
합 계	1,171,775	319,797	(4,342)	(84,750)	(7,223)	(194,350)	1,200,907

(*) 투자부동산으로 대체 153,707백만원, 매각예정자산으로 대체 27,794백만원 등으로 구성되어 있습니다(주석 14, 15 참조).

13. 무형자산

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

(단위: 백만원)						
구 분	제 33(당) 기			제 32(전) 기		
	취득원가	상각및손상 누계액	장부금액	취득원가	상각및손상 누계액	장부금액
산업재산권	2,763	(399)	2,364	7,211	(3,671)	3,540
시설이용권	25,669	-	25,669	26,094	-	26,094
개발중인무형자산	20,932	-	20,932	1,695	-	1,695
기타무형자산	15,130	(5,234)	9,896	659	(659)	-
합 계	64,494	(5,633)	58,861	35,659	(4,330)	31,329

(2) 당기 중 무형자산의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)							
구 분	기초금액	취득	처분	상각	손상	대체	기말금액
산업재산권	3,540	7	-	(90)	(2,293)	1,200	2,364
시설이용권	26,094	672	(1,097)	-	-	-	25,669
개발중인무형자산	1,695	23,254	-	-	(98)	(3,919)	20,932
기타무형자산	-	2,337	-	(1,424)	-	8,983	9,896
합 계	31,329	26,270	(1,097)	(1,514)	(2,391)	6,264	58,861

(3) 전기 중 무형자산의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)							
구 분	기초금액	취득	처분	상각	손상	대체	기말금액
산업재산권	3,099	-	(6)	(63)	-	510	3,540
시설이용권	23,822	3,029	(557)	-	(200)	-	26,094
개발중인무형자산	314	1,891	-	-	-	(510)	1,695
합 계	27,235	4,920	(563)	(63)	(200)	-	31,329

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

(단위: 백만원)		
구 분	제 33(당) 기	제 32(전) 기
매출원가	377	135
판매비와관리비	23,024	17,764
합 계	23,401	17,899

14. 투자부동산

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

(단위: 백만원)						
구 분	제 33(당) 기			제 32(전) 기		
	취득원가	감가상각 누계액	장부금액	취득원가	감가상각 누계액	장부금액
토지	578,606	-	578,606	286,687	-	286,687
건물	454,907	(116,245)	338,662	386,971	(89,625)	297,346
건설중인자산	81,837	-	81,837	22,646	-	22,646
합 계	1,115,350	(116,245)	999,105	696,304	(89,625)	606,679

(2) 당기와 전기 중 투자부동산의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)								
구 분	제 33(당) 기				제 32(전) 기			
	토지	건물	건설중인 자산	합계	토지	건물	건설중인 자산	합계
기초금액	286,687	297,346	22,646	606,679	200,286	200,412	25,923	426,621
취득	-	5,228	251,057	256,285	11,668	28,889	-	40,557
상각	-	(17,183)	-	(17,183)	-	(11,359)	-	(11,359)
대체(*)	291,919	53,271	(191,866)	153,324	74,733	79,404	(3,277)	150,860
기말금액	578,606	338,662	81,837	999,105	286,687	297,346	22,646	606,679

(*) 유형자산에서 대체 161,264백만원(전기: 153,707백만원), 재고자산으로 대체 7,940백만원(전기: 2,731백만원) 등으로 구성되어 있습니다(주석 12 참조).

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

(단위: 백만원)		
구 분	제 33(당) 기	제 32(전) 기
임대수익	67,918	57,255
임대원가	(17,183)	(11,359)
합 계	50,735	45,896

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

(단위: 백만원)				
구 분	제 33(당) 기		제 32(전) 기	
	공정가치	장부금액	공정가치	장부금액
토지	1,174,117	479,698	838,617	211,412
건물	440,392	338,662	307,735	215,883
합 계	1,614,509	818,360	1,146,352	427,295

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

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

(단위: 백만원)				
투자부동산 내역	구 분	장부금액		공정가치를 신뢰성있게 측정할 수 없는 사유
		제 33(당) 기	제 32(전) 기	
세종 1-5생활권 P3	토지	-	41,747	해당부지 시장 비활성화 및 최근 거래 미발생
	건물	-	81,463	
세종 1-5생활권 P2	토지	33,528	33,528	현재 공사 진행 중
	건설중인자산	70,764	21,335	
쌍문동신규개발부지	토지	1,495	-	
	건설중인자산	2,640	-	
상봉동신규개발부지	토지	50,747	-	
	건설중인자산	1,668	-	
수원화서푸르지오 상가	건설중인자산	-	1,311	
청년창업지원센터	토지	13,138	-	
	건설중인자산	6,765	-	
합 계		180,745	179,384	

(5) 운용리스 제공 내역

투자부동산은 매달 임차료를 지급하는 조건으로 운용리스 하에서 임차인에게 리스되고 있습니다. 당기 중, 지수나 요율에 따라 달라지는 변동리스료는 683백만원이며, 당사는 현행 리스의 종료 시점에 잔존가치 변동에 노출되어 있지만 통상 새로운 운용리스계약을 체결하므로 이러한 리스의 종료 시점에서 잔존가치를 즉시 실현하지는 않을 것입니다. 미래 잔존가치에 대한 예상은 투자부동산의 공정가치에 반영됩니다.

한편, 당기말 현재 상기 투자부동산에 대한 운용리스계약으로 당사가 받게 될 것으로 기대되는 미래 최소 리스료 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)				
구 분	1년 이내	1년 초과 5년 이내	5년 초과	합 계
최소리스료	32,657	41,299	43,703	117,659

15. 매각예정자산

당기와 전기 중 매각예정자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)	
-----------	--

구 분	제 33(당) 기	제 32(전) 기
기초금액	27,794	-
유형자산에서 대체	6,488	27,794
매각	(29,602)	-
기말금액	4,680	27,794

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

전기 중 매각예정자산으로 분류된 판상엽 공장(슬러리판상엽 제조) 기계장치 및 건설중인자산은 당기 중 태아산업(주)에 매각하였으며, 375백만원의 매각예정자산처분이익을 인식하였습니다.

16. 사용권자산

(1) 당기말 현재 사용권자산 장부금액의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
구 분	제 33(당) 기말		
	취득원가	감가상각누계액	장부금액
건물	11,848	(3,504)	8,344
차량운반구	13,811	(3,610)	10,201
합 계	25,659	(7,114)	18,545

(2) 당기 중 사용권자산의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)					
구 분	기초금액	회계정책 변경효과	취득	감가상각	기말금액
건물	-	10,149	1,699	(3,504)	8,344
차량운반구	-	7,981	5,830	(3,610)	10,201
합 계	-	18,130	7,529	(7,114)	18,545

(3) 리스와 관련하여 포괄손익계산서에 당기 중 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)	
구분	금액
감가상각비	7,114
이자비용	431
단기리스료	347
소액자산 리스료	452
변동리스료	257

합 계	8,601
-----	-------

당기 중 리스의 총 현금유출액은 7,113백만원입니다.

17. 차입금

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

(단위: 백만원)			
차입처	연이자율(%)	제 33(당) 기	제 32(전) 기
농협은행	6.21	763	985
하나카드	4.14	244	261
합 계		1,007	1,246

18. 매입채무및기타채무

당기말과 전기말 현재 매입채무및기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	제 33(당) 기		제 32(전) 기	
	유동	비유동	유동	비유동
임대보증금	22,672	21,022	22,341	14,549
매입채무	30,100	-	31,585	-
예수금	6,583	-	3,826	-
부가세예수금	157,252	-	156,488	-
미지급비용	120,753	19,128	126,563	17,613
미지급금	114,227	4,952	57,280	6,990
합 계	451,587	45,102	398,083	39,152

19. 종업원급여

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

(단위: 백만원)		
구 분	제 33(당) 기	제 32(전) 기
확정급여제도:		
당기근무원가	30,208	25,751
순확정급여부채의 순이자	1,020	485
소 계	31,228	26,236
확정기여제도:		
당기 비용인식 기여금	5,836	6,228

기타장기종업원급여:		
당기근무원가 등	2,056	7,166
해고급여:		
명예퇴직 등	4,251	1,825
합 계	43,371	41,455

(2) 당기와 전기 중 순확정급여부채의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제 33(당) 기	제 32(전) 기
기초금액	34,837	19,084
당기근무원가	30,208	25,751
순확정급여부채의 순이자	1,020	485
순확정급여부채의 재측정요소(법인세 차감전)	2,202	26,730
지급액(관계사전출입 포함)	(1,168)	(305)
사외적립자산 납입액	(45,000)	(36,908)
기말금액	22,099	34,837
재무상태표:		
확정급여채무의 현재가치	352,428	327,518
사외적립자산의 공정가치	(330,329)	(292,681)
합 계	22,099	34,837

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

(단위: 백만원)		
구 분	제 33(당) 기	제 32(전) 기
기초금액	327,518	283,055
당기근무원가	30,208	25,751
이자원가	7,054	7,762
재측정요소(법인세 차감전)	2,029	24,019
지급액(관계사전출입 포함)	(14,381)	(13,069)
기말금액	352,428	327,518

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

(단위: 백만원)		
구 분	제 33(당) 기	제 32(전) 기
기초금액	292,681	263,971
이자수익	6,034	7,277
재측정요소(법인세 차감전)	(173)	(2,711)
지급액(관계사전출입 포함)	(13,213)	(12,764)
사외적립자산 납입액	45,000	36,908

기말금액	330,329	292,681
------	---------	---------

당기와 전기 중 사외적립자산에서 발생한 실제 이자수익은 각각 5,861백만원과 4,566백만원입니다.

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

(단위: 백만원)		
구 분	제 33(당) 기	제 32(전) 기
기초금액	18,179	12,090
당기근무원가	1,985	1,666
이자원가	406	331
재측정요소	(335)	5,169
지급액	(1,107)	(1,077)
기말금액	19,128	18,179

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

(단위: 백만원)		
구 분	제 33(당) 기	제 32(전) 기
확정급여채무에 대한 보험수리적손익:		
인구통계적 가정 변동	(46)	(9,287)
재무적 가정 변동	8,500	(13,047)
경험조정	(10,483)	(1,685)
소 계	(2,029)	(24,019)
순이자에 포함된 금액을 제외한 사외적립자산의 수익	(173)	(2,711)
순확정급여부채의 재측정요소(법인세 차감전)	(2,202)	(26,730)
법인세효과	605	7,351
순확정급여부채의 재측정요소(법인세 차감후)	(1,597)	(19,379)

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

(단위: 백만원)		
구 분	제 33(당) 기	제 32(전) 기
현금성자산 및 정기예금	31,209	31,388
원리금보장금융상품	299,120	261,293
합 계	330,329	292,681

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

구 분	제 33(당) 기	제 32(전) 기
할인율(%)	2.03	2.37
기대임금상승률(%)	3.95	4.53

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

당기말과 전기말 현재 확정급여채무의 가중평균만기는 각각 9.63년과 9.90년입니다.

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

(단위: 백만원)		
구 분	1% 상승시	1% 하락시
할인율의 변동	(30,806)	35,698
기대임금상승률의 변동	34,655	(30,567)

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

20. 환불부채및충당부채

(1) 당기말과 전기말 현재 환불부채및충당부채 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	제 33(당) 기		제 32(전) 기	
	유동	비유동	유동	비유동
환불부채	4,758	265	2,958	181
판매보증충당부채	3,694	-	3,497	-
복구충당부채	6,600	95	-	104
금융보증충당부채	-	492	-	700
합 계	15,052	852	6,455	985

(2) 당기와 전기 중 환불부채및충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)								
구 분	제 33(당) 기				제 32(전) 기			
	기초	증가	감소	기말	기초	증가	감소	기말
환불부채	3,139	4,596	(2,712)	5,023	3,086	3,023	(2,970)	3,139
판매보증충당부채	3,497	13,850	(13,653)	3,694	-	5,508	(2,011)	3,497
복구충당부채	104	6,591	-	6,695	-	104	-	104
금융보증충당부채	700	-	(208)	492	-	755	(55)	700

합 계	7,440	25,037	(16,573)	15,904	3,086	9,390	(5,036)	7,440
-----	-------	--------	----------	--------	-------	-------	---------	-------

(3) 당사는 반품가능판매의 경우 판매시점에 예상되는 반품가능액을 추정하여 반품이 예상되는 부분의 매출 및 매출원가를 차감하여 각각 환불부채 및 환불자산을 설정하고 있습니다.

(4) 당사는 차세대 디바이스 상품 판매시점에 예상되는 판매보증액을 추정하여 판매보증충당부채를 설정하고, 보증 예상액 중 제조사 귀책에 해당되어 향후 제조사로부터 변제받을 권리를 보증변제자산으로 설정하고 있습니다. 당기말 현재 설정된 보증변제자산은 2,384백만원(전기말 : 422백만원) 입니다.

(5) 당사의 복구충당부채는 당기말 현재 보유하는 임차자산 및 토지 오염 관련 미래 예상 복구비용의 최선의 추정치입니다. 당사는 임차자산에 대한 복구원가를 사용권자산의 취득원가에 반영하고 있으며, 임차자산의 계약 종료시점에 지출할 예정입니다. 또한 기보유한 토지 오염 관련 복구원가를 추정시점에 지급수수료로 반영하고 있으며, 오염 정화 완료 시점에 지출할 예정입니다.

(6) 당사의 금융보증충당부채는 수원화서 파크푸르지오 아파트 및 오피스텔 분양공사 관련 수분양자에게 제공한 중도금 대출연대보증에 대한 최선의 추정치입니다.

21. 자본금 및 기타자본잉여금

당기말 현재 당사의 자본금 및 기타자본잉여금의 내역은 다음과 같으며, 당기와 전기중 변동은 없습니다.

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

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

22. 자기주식 및 자기주식처분이익

(1) 당기와 전기말 현재 당사의 자기주식 및 자기주식처분이익 내역은 다음과 같습니다.

구 분	제 33(당) 기	제 32(전) 기
자기주식수	10,712,574주	11,027,370주
자기주식	(318,789)백만원	(328,157)백만원
자기주식처분이익	528,894백만원	513,776백만원

(2) 당기와 전기 중 자기주식수의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 주)		
구 분	제 33(당) 기	제 32(전) 기
기초	11,027,370	11,027,370
자기주식 기부	(314,796)	-
기말	10,712,574	11,027,370

당사는 당기 중 사단법인 담배인삼공제회 및 공영기업(주)의 종업원 복리후생 증진 재원 마련 및 상생 동반성장을 위해 해당 법인 사내근로복지기금에 자기주식(314,796주, 공정가치 30,220백만원)을 기부하고, 자기주식처분이익(법인세 차감후) 15,118백만원을 인식하였습니다.

23. 적립금

(1) 당기말과 전기말 현재 적립금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제 33(당) 기	제 32(전) 기
기타포괄손익-공정가치금융자산평가손익	(58,928)	(66,114)
이익준비금	602,937	602,937
기업합리화적립금	12,851	12,851
사업확장적립금	698,881	698,881
별도적립금	4,467,445	4,181,479
합 계	5,723,186	5,430,034

① 이익준비금

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. 당기말과 전기말 현재 당사 자본금의 50%를 초과하여 적립된 이익준비금은 125,458백만원입니다.

② 기업합리화적립금

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

③ 사업확장적립금 및 별도적립금

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

다.

(2) 당기말과 전기말 현재 기타포괄손익-공정가치금융자산 평가손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제 33(당) 기	제 32(전) 기
법인세 차감전 기타포괄손익-공정가치금융자산평가손익	(81,281)	(91,192)
법인세 효과	22,353	25,078
법인세 차감후 기타포괄손익-공정가치금융자산평가손익	(58,928)	(66,114)

24. 이익잉여금

(1) 당기와 전기 중 이익잉여금의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제 33(당) 기	제 32(전) 기
기초금액	791,027	974,353
회계정책 변경효과	(1,532)	(30,393)
연차배당	(505,061)	(505,061)
연구및인력개발준비금의 이입	-	10,000
별도적립금의 전입	(285,966)	(495,035)
당기순이익	891,381	856,690
순확정급여부채 재측정요소(법인세 차감후)	(1,597)	(19,379)
기타포괄손익-공정가치금융자산 처분손실 이익잉여금 대체	-	(148)
기말금액	888,252	791,027

(2) 당기와 전기 중 당사의 이익잉여금처분계산서는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	제 33(당) 기		제 32(전) 기	
	처분예정일: 2020년 3월 31일		처분확정일: 2019년 3월 29일	
I. 미처분이익잉여금		888,252		791,027
전기이월 미처분이익잉여금		-		-
회계정책 변경효과	(1,532)		(30,393)	
당기순이익	891,381		840,947	
순확정급여부채 재측정요소(법인세 차감후)	(1,597)		(19,379)	
기타포괄손익-공정가치금융자산 처분손실 이익잉여금 대체	-		(148)	
II. 이익잉여금 처분액		(888,252)		(791,027)

배당금 (현금배당 주당배당금(률)) 보통주: 당기 4,400원(88%) 전기 4,000원(80%)	(556,952)		(505,061)	
별도적립금의 전입(*) (개인정보손해배상책임준비금)	(1,000)		-	
별도적립금의 전입	(330,300)		(285,966)	
Ⅲ. 차기이월 미처분이익잉여금		-		-

(*) 2019년 6월 중 '정보통신망 이용촉진 및 정보보호 등에 관한 법률(이하, 정보통신망법) 시행령' 개정에 따라 당사는 정보통신망법 제33조의3의 의무 이행을 위해 개인정보 손해배상책임준비금 1,000백만원을 별도적립금으로 전입할 예정입니다.

25. 분양계약

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

(단위: 백만원)			
공사명	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

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

(2) 당기 및 전기 중 건설이 진행중인 분양계약잔액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제 33(당) 기	제 32(전) 기
기초금액	1,173,116	-
분양계약변동	(1,864)	1,295,632
수익인식(*)	(350,469)	(122,516)
기말금액	820,783	1,173,116

(*) 당기말 현재 분양계약해제로 인해 재분양이 진행중인 대구센트럴자이의 수익인식(분양취소) 금액 1,063백만원(전기말:(3,818)백만원)은 포함되지 않았습니다.

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

(단위: 백만원)			
공사명	진행률(%)	누적분양수익	누적분양원가
수원화서 파크푸르지오(아파트)	36.59	434,301	177,933
수원화서 파크푸르지오(오피스텔)	36.23	38,684	23,288
합 계		472,985	201,221

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

26. 영업비용

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

(단위: 백만원)		
구 분	제 33(당) 기	제 32(전) 기
재고자산의 변동	(13,465)	(82,286)
원재료 등의 사용액 및 상품매입액	828,672	772,709
급여	363,080	361,807
퇴직급여및해고급여	41,315	34,289
감가상각비	107,542	96,109
무형자산상각비	1,514	63
복리후생비	45,926	51,802
광고선전비	92,784	100,773
지급수수료	149,534	131,718
기타 비용	191,151	153,201
합 계	1,808,053	1,620,185

(2) 당기와 전기 중 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제 33(당) 기	제 32(전) 기
급여	245,588	244,627
퇴직급여및해고급여	28,521	23,856
복리후생비	31,788	37,014
여비교통비	9,930	9,430
통신비	2,714	3,103
수도광열비	9,783	9,138
세금과공과	24,928	19,895
소모품비	2,000	2,043
임차료	8,087	13,997
감가상각비	35,240	32,514
무형자산상각비	1,512	63
수선유지비	4,674	4,407
차량비	3,613	4,083
보험료	581	608
수수료	110,093	90,495

운반보관비	9,837	10,445
회의비	3,324	3,416
광고선전비	92,660	100,622
교육훈련비	4,936	4,533
포상비	2,239	2,207
경상연구개발비	23,024	17,764
매출채권손상차손	20,846	8,568
합 계	675,918	642,828

27. 기타수익 및 기타비용

(1) 당기와 전기 중 기타수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제 33(당) 기	제 32(전) 기
외환차익	21,074	14,838
외화환산이익	35,459	37,651
파생상품평가이익	6,705	3,673
기타채권손상차손환입	1,884	34,533
유형자산처분이익	5,400	6,759
무형자산처분이익	1	-
매각예정자산처분이익	375	-
관계기업투자처분이익	9,051	25
잡이익	27,872	35,100
합 계	107,821	132,579

(2) 당기와 전기 중 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제 33(당) 기	제 32(전) 기
외환차손	6,787	3,297
외화환산손실	1,370	7,204
파생상품평가손실	19,591	11,982
기타채권손상차손	4,013	30,029
유형자산처분손실	3,822	831
유형자산손상차손	-	7,223
무형자산처분손실	-	12
무형자산손상차손	2,391	200
종속기업투자손상차손	27,137	51,694
기부금	36,803	7,851
잡손실	3,214	4,207
합 계	105,128	124,530

28. 금융손익

(1) 당기와 전기 중 금융수익 및 금융원가의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제 33(당) 기	제 32(전) 기
금융수익:		
이자수익(*)	22,512	14,647
배당금수익	24,322	80,130
채무조정이익	68	-
당기손익-공정가치금융자산평가이익	49,727	53,646
금융수익 합계	96,629	148,423
금융원가:		
이자비용	1,812	1,233
당기손익-공정가치금융자산평가손실	6,530	-
금융원가 합계	8,342	1,233

(*) 해당 이자수익은 상각후원가 측정 금융상품에서 발생한 이자수익입니다.

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

(단위: 백만원)		
구 분	제 33(당) 기	제 32(전) 기
금융기관예치금	6,620	4,095
매출채권및기타채권	6,589	2,805
장기예치금	9,095	7,719
금융보증부채 환입	208	28
합 계	22,512	14,647

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

(단위: 백만원)		
구 분	제 33(당) 기	제 32(전) 기
매입채무및기타채무	1,173	1,206
리스부채	431	-
선급비용 상각	208	27
합 계	1,812	1,233

29. 법인세비용 및 이연법인세

(1) 당기와 전기 중 법인세비용의 구성요소는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제 33(당) 기	제 32(전) 기
당기 법인세부담액	349,214	310,372
과거법인세 조정사항	-	(2,964)
회계정책 변경효과(*)	1,465	-
일시적차이 등의 증감	(16,513)	(4,427)
법인세비용	334,166	302,981

(*) 당기 중 기업회계기준해석서 제2123호 '법인세 처리의 불확실성' 제정에 따른 회계정책 변경 효과로 인해 법인세비용 1,465백만원 증가하였고, 기초이익잉여금 1,532백만원이 감소하였습니다(주석 36 참조).

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

(단위: 백만원)		
구 분	제 33(당) 기	제 32(전) 기
법인세비용차감전순이익	1,225,546	1,159,670
적용세율(%)	26.65	26.23
적용세율에 따른 세부담액	326,663	304,218
조정사항:		
비과세수익	(622)	(19,972)
비공제비용	2,933	5,839
일시적차이에 대한 이연법인세 미인식액 변동	4,543	16,084
세액공제	(1,067)	(290)
과거법인세 조정사항	-	(2,964)
회계정책 변경효과	1,465	-
기타	251	66
법인세비용	334,166	302,981
평균유효세율(%)	27.27	26.49

(3) 당기와 전기 중 당기손익 이외로 인식되는 항목과 관련된 당기법인세와 이연법인세는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제 33(당) 기	제 32(전) 기
당기법인세:		
자기주식처분이익	(5,734)	-
이연법인세:		
기타포괄손익-공정가치금융자산평가손익	(2,725)	10,444
순확정급여부채의 재측정요소	605	7,351
소 계	(2,120)	17,795
합 계	(7,854)	17,795

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

① 제 33(당) 기

(단위: 백만원)				
구 분	기초금액	당기손익 반영	기타포괄손익 반영	기말금액
감가상각누계액	8,086	1,758	-	9,844
손실충당금	37,068	6,155	-	43,223
기타포괄손익(당기손익) 공정가치금융자산	17,158	(109)	(2,725)	14,324
미지급비용	32,332	770	-	33,102
확정급여부채	4,696	(3,284)	605	2,017
자기주식	(9,687)	276	-	(9,411)
종속기업투자	(72,034)	342	-	(71,692)
압축기장충당금	(13,518)	3,514	-	(10,004)
기타	5,745	7,091	-	12,836
합 계	9,846	16,513	(2,120)	24,239

② 제 32(전) 기

(단위: 백만원)					
구 분	기초금액	회계정책 변경효과	당기손익 반영	기타포괄손익 반영	기말금액
감가상각누계액	7,758	-	328	-	8,086
손실충당금	13,027	24,163	(122)	-	37,068
기타포괄손익(당기손익) 공정가치금융자산	6,669	-	45	10,444	17,158
미지급비용	30,896	-	1,436	-	32,332
확정급여부채	257	-	(2,912)	7,351	4,696
자기주식	(9,687)	-	-	-	(9,687)
종속기업투자	(72,231)	-	197	-	(72,034)
압축기장충당금	(16,469)	-	2,951	-	(13,518)
기타	3,810	(569)	2,504	-	5,745
합 계	(35,970)	23,594	4,427	17,795	9,846

(5) 당기말과 전기말 현재 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높지 않다고 판단하여이연법인세자산(부채)으로 인식하지 않은 종속기업투자 등과 관련된 차감(가산)할 일시적차이는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제 33(당) 기	제 32(전) 기

차감할 일시적 차이	353,407	334,028
가산할 일시적 차이	(280,079)	(276,242)
합 계	73,328	57,786

30. 주당이익

(1) 당기와 전기 중 주당이익과 회계이익의 관계는 다음과 같습니다.

구 분	제 33(당) 기	제 32(전) 기
보통주에 귀속되는 당기순이익	891,381백만원	856,690백만원
가중평균유통보통주식수	126,278,926주	126,265,127주
기본및희석주당이익	7,059원	6,785원

(2) 당기와 전기 중 가중평균유통보통주식수의 산출근거는 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 원)				
구 분	일 자	주식수(주)	일수	적 수
기초 유통주식수	2019-01-01	137,292,497	365	50,111,761,405
기초 자기주식수	2019-01-01	(11,027,370)	365	(4,024,990,050)
자기주식 처분	2019-12-16	314,796	16	5,036,736
합 계				46,091,808,091
유통일수(일)				365
가중평균유통보통주식수(유통보통주식수적수/유통일수)				126,278,926주

② 전기

(단위: 원)				
구 분	일 자	주식수(주)	일수	적 수
기초 유통주식수	2018-01-01	137,292,497	365	50,111,761,405
기초 자기주식수	2018-01-01	(11,027,370)	365	(4,024,990,050)
합 계				46,086,771,355
유통일수(일)				365
가중평균유통보통주식수(유통보통주식수적수/유통일수)				126,265,127주

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

31. 특수관계자

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

구분	회사명	참조	소재지	소유지분율(%)					
				당기말			전기말		
				지배기업	종속기업	합계	지배기업	종속기업	합계
종속기업	(주)한국인삼공사		국내	100.00	-	100.00	100.00	-	100.00
	영진약품(주)		국내	52.45	-	52.45	52.45	-	52.45
	태아산업(주)		국내	100.00	-	100.00	100.00	-	100.00
	KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.		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)케이씨씨예븐	(*2)	국내	-	100.00	100.00	100.00	-	100.00
	PT KT&G Indonesia		인도네시아	99.99	-	99.99	99.99	-	99.99
	(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
	K&I HK Co., Ltd.		홍콩	-	98.56	98.56	-	98.56	98.56
	K&I China Co., Ltd.		중국	-	98.56	98.56	-	98.56	98.56
	(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 llufa)	(*3)	인도네시아	-	-	-	-	99.99	99.99
	PT Nusantara Indah Makmur		인도네시아	-	99.99	99.99	-	99.99	99.99
	(주)과천상상 피에프브이	(*4)	국내	51.00	-	51.00	51.00	-	51.00
관계기업	(주)엘에스케이글로벌파마서비스		국내	23.15	-	23.15	23.15	-	23.15
	(주)라이트팜텍	(*5)	국내	16.75	-	16.75	20.24	-	20.24
	(주)제이알제5호위탁관리부동산투자회사	(*6)	국내	-	-	-	34.63	-	34.63
	(주)제이알제8호위탁관리부동산투자회사	(*6)	국내	-	-	-	21.74	-	21.74
	(주)제이알제10호위탁관리부동산투자회사	(*6)	국내	-	-	-	28.79	-	28.79
	(주)용인중심		국내	22.22	-	22.22	22.22	-	22.22
공동기업	(주)케이비김포로지스틱스기업구조조정 부동산투자회사	(*7)	국내	12.00	-	12.00	12.00	-	12.00
	코람코전문투자형사모부동산투자신탁 제50호	(*8)	국내	84.21	-	84.21	84.21	-	84.21

코람코유럽코어전문투자사모부동산투자 제3-2호	(*8, 9)	독일	51.35	-	51.35	51.35	-	51.35
(주)스타필드수원	(*10)	국내	50.00	-	50.00	50.00	-	50.00

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

(*2) 당기 중 당사는 (주)한국인삼공사에 (주)케이씨에본 지분 100%를 현물출자하였습니다.

(*3) 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.

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

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

(*6) 당기 중 (주)제이알제5호, 제8호, 제10호 위탁관리부동산투자회사가 청산되어 당기말 현재 특수관계자 범위에서 제외되었습니다.

(*7) 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.

(*8) 투자자 약정에 의하여 중요한 재무정책과 영업정책의 결정 시 투자자 전원의 동의를 요구되므로 당사는 동 지분을 공동기업투자로 분류하였습니다.

(*9) 전기 중 당사는 코람코유럽코어전문투자사모부동산투자제3-2호의 지분 51.35%를 취득하였습니다.

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

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

① 매출 및 기타수익

(단위: 백만원)			
구 분	회사명	제 33(당) 기	제 32(전) 기
종속기업	(주)한국인삼공사	7,676	65,365
	영진약품(주)	253	177
	태아산업(주)	267	23
	KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.(*)	12,525	3,498
	Korea Tabacos do Brasil Ltda.	3	3
	KT&G Pars(*)	-	-
	KT&G Rus L.L.C.(*)	29,678	32,086
	KT&G USA Corporation	75,815	56,158
	(주)코스모코스	85	77
	(주)케이씨에본	23	24
	PT KT&G Indonesia(*)	1,190	1,004
	(주)상상스태이	5,919	6,073
	(주)케이씨라이프엔진	319	505
	PT Trisakti Purwosari Makmur(*)	19,537	16
	PT Trisakti Purwosari Makmur (구,PT Mandiri Maha Mulia)(*))	-	8,873
	PT Trisakti Purwosari Makmur (구,PT Sentosa Ababi Purwosari)	-	89
	PT Trisakti Purwosari Makmur (구,PT Purindo Ilufa)	-	15
관계기업 및	(주)엘에스케이글로벌파마서비스	1	64
	(주)제이알제5호위탁관리부동산투자회사	130	104

공동기업	(주)제이알제8호위탁관리부동산투자회사	108	308
	(주)제이알제10호위탁관리부동산투자회사	559	579
	(주)제이알제13호위탁관리부동산투자회사	-	25
	(주)케이비김포로지스틱스기업구조조정부동산투자회사	-	82
	코람코전문투자형사모부동산투자신탁제50호	-	716
	코람코전문투자형사모부동산투자신탁제3-2호	1,191	-
합 계		155,279	175,864

(*) 당기 특수관계자에 대한 대손상각비(환입) (4,125)백만원(전기: 6,735백만원) 및 전기 기업회계기준서 제1109호 '금융상품' 도입에 따른 손실충당금 관련 기초잉여금 변동 효과 32,813백만원은 제외되어 있습니다.

② 매입 및 기타비용

(단위: 백만원)			
구 분	회사명	제 33(당) 기	제 32(전) 기
종속기업	(주)한국인삼공사	1,940	1,511
	영진약품(주)	214	15
	태아산업(주)	19,229	13,338
	(주)코스모코스	1,003	824
	(주)케이씨씨예본	214	214
	(주)상상스태이	118	131
	(주)케이씨씨라이프앤진	34	56
합 계		22,752	16,089

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

(단위: 백만원)					
구 분	회사명	제 33(당) 기		제 32(전) 기	
		채권	채무	채권	채무
종속기업	(주)한국인삼공사	608	1,898	14	1,850
	영진약품(주)	175	58	11	30
	태아산업(주)	-	4,420	-	3
	KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.(*)	39,797	-	32,050	-
	Korea Tabacos do Brasil Ltda.	109	-	106	-
	KT&G Pars(*)	44,525	-	44,531	-
	KT&G Rus L.L.C.(*)	65,474	-	78,395	-
	KT&G USA Corporation	16,350	290	28,911	618
	(주)코스모코스	33	2	5	2
	PT KT&G Indonesia(*)	31,204	-	28,991	-
	(주)케이씨씨라이프앤진	-	120	-	120
	PT Trisakti Purwosari Makmur(*)	21,626	-	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	-
	(주)스타필드수원	-	16,020	-	16,020
합 계		220,523	22,808	227,470	18,643

(*) 당기말과 전기말 현재 손실총당금 73,598백만원과 77,723백만원을 차감하기 전의 총액으로 기재되어 있습니다.

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

(단위 : 백만원)				
구 분	회사명	제 33(당) 기		
		매각	매입	매각
종속기업	태아산업(주)	29,977	-	37
	KT&G Rus L.L.C.	-	-	4,247
	(주)케이씨에본	-	50	-
	PT Trisakti Purwosari Makmur (구,PT Mandiri Maha Mulia)	3,368	-	3,197
	PT Trisakti Purwosari Makmur (구,PT Sentosa Ababi Purwosari)	-	521	34
합 계		33,345	571	7,515

(5) 당기와 전기 중 특수관계자와의 자금거래는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)					
구 분	회사명	제 33(당) 기		제 32(전) 기	
		출자(회수)	자금상환	출자(회수)	자금상환
종속기업	(주)한국인삼공사(*1)	45,982	-	-	-
	(주)케이씨에본(*1)	(45,982)	-	-	-
	태아산업(주)	-	-	37,000	-
	KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.	-	-	-	3,750
	(주)상상스테이	-	-	4,000	-
	(주)과천상상피에프브이	-	-	3,570	-
관계기업 및 공동기업	(주)엘에스케이글로벌파마서비스	-	150	-	1,350
	(주)제이알제5호위탁관리부동산투자회사(*2)	(11,125)	-	-	-
	(주)제이알제8호위탁관리부동산투자회사(*2)	(13,526)	-	-	-
	(주)제이알제10호위탁관리부동산투자회사(*2)	(9,500)	-	-	-
	(주)제이알제13호위탁관리부동산투자회사(*3)	-	-	(5,025)	-
	코람코유럽코어전문투자사모부동산투자 제3-2호	-	-	18,500	-
	(주)스타필드수원	-	-	12,000	-
합 계		(34,151)	150	70,045	5,100

(*1) 당기 중 당사는 (주)한국인삼공사에 (주)케이씨에본 지분 100%를 현물출자하였습니다.

(*2) 당사는 당기 중 (주)제이알5호, 제8호, 제10호 위탁관리부동산투자회사의 청산절차에 따른 잔여재산을 분배받고, 9,051백만원의 관계기업투자 처분이익을 인식하였습니다.

(*3) 당사는 전기 중 (주)제이알제13호위탁관리부동산투자회사의 청산절차에 따른 잔여재산을 분배받고 25백만원의 관계기업투자처분이익을 인식 하였습니다.

(6) 당기 중 당사는 KT&G Pars 대여금 11,874백만원, PT KT&G Indonesia 대여금 26,600백만원 및 Korea Tabacos do Brasil Ltda. 대여금 94백만원에 대하여 만기를1~5년 연장하는 계약을 체결하였습니다.

(7) 당사는 당기말 현재 KT&G USA Corporation의 수입통관을 위해 Westchester Fire Insurance로부터 USD 20,000천을 한도로 지급보증을 제공받고 있으며, 실행된 보증액에 대하여 소구의무를 부담하고 있습니다(주석 34.(3) 참조).

(8) 당사는 전기 중 관계기업인 (주)스타필드수원과 토지매매계약을 체결하여 총토지매매대금 160,200백만원 중 계약금 16,020백만원을 수령하였습니다. 당기말 현재 매각예정자산으로 분류된 당 토지에 대한 소유권은 스타필드 개발공사 착공시점인 잔금지급일에 이전될 예정입니다(주석 15 참조).

(9) 당기와 전기 중 주요 경영진에 대한 보상은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제 33(당) 기	제 32(전) 기
장단기종업원급여	17,703	19,330
퇴직급여	1,902	1,459
합 계	19,605	20,789

32. 금융상품의 위험관리와 공정가치

금융상품과 관련하여 당사는 시장위험, 신용위험 및 유동성위험에 노출되어 있습니다. 당사의 위험관리는 당사의 재무적 성과에 영향을 미치는 잠재적 위험을 식별하여당사가 허용가능한 수준으로 감소, 제거 및 회피하는 것을 그 목적으로 하고 있습니다. 당사는 전사적인 수준의 위험관리 정책 및 절차를 마련하여 운영하고 있으며, 당사의 재무부문에서 위험관리에 대한 총괄책임을 담당하고 있습니다. 당사의 재무부문은 이사회에서 승인된 위험관리 정책 및 절차에 따라 당사의 영업과 관련한 금융위험을 감시하고 관리하는 역할을 하고 있으며, 금융위험의 성격과 노출정도를 주기적으로 분석하고 있습니다. 또한, 당사의 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 있으며, 당기말 현재 통화선도계약에 따른 파생상품자산 2,277백만원(전기말: 파생상품자산

1,239백만원, 파생상품부채: 461백만원)을 보유하고 있습니다.

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

(단위: 백만원)				
구 분	제 33(당) 기		제 32(전) 기	
	화폐성 외화자산	화폐성 외화부채	화폐성 외화자산	화폐성 외화부채
USD	1,156,423	30,843	1,023,812	30,833
IDR	1,905	-	3,181	-
EUR	30,897	9,301	32,083	18,116
기타	59,700	681	51,134	134
합 계	1,248,925	40,825	1,110,210	49,083

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

(단위: 백만원)				
구 분	제 33(당) 기		제 32(전) 기	
	10% 상승시	10% 하락시	10% 상승시	10% 하락시
세전순이익 증가(감소)	120,810	(120,810)	106,113	(106,113)

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.

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

(단위: 백만원)				
구 분	제 33(당) 기		제 32(전) 기	
	5% 상승시	5% 하락시	5% 상승시	5% 하락시
세전포괄손익 증가(감소)	5,090	(5,090)	6,406	(6,406)

③ 이자율위험

당사는 차입금, 매입채무및기타채무 및 리스부채와 관련하여 이자율 변동위험에 노출되어 있습니다. 당사의 경영진은 시장이자율의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치 또는 미래현금흐름이 변동할 위험을 정기적으로 측정하여 고정이자율 차입금과변동이자율 차입금의 적절한 균형을 유지하고 있습니다. 당기말 현재 당사의 이자부부채의 규모를 고려할 때, 이자

율 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. 당기말과 전기말 현재 당사의 신용위험에 대한 최대노출정도는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제 33(당) 기	제 32(전) 기
현금및현금성자산(보유현금 제외)(*)	202,192	246,310
기타금융자산	380,137	576,937
당기손익-공정가치금융자산(*)	1,942,584	1,851,922
매출채권및기타채권	891,243	850,183
장기예치금	751,437	615,528
파생상품자산	2,277	1,239
합 계	4,169,870	4,142,119

(*) 당기말 현재 현금성자산 중 특정금전신탁 454,395백만원(전기말: 501,562백만원)은 당기손익-공정가치 금융자산으로 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.

당기말과 전기말 현재 금융부채의 잔존계약만기에 따른 만기분석은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)					
구 분	장부금액	계약상 현금흐름	잔존계약만기		
			3개월 미만	3개월~1년	1년~5년
당기말:					
단기차입금	1,007	1,007	1,007	-	-
매입채무및기타채무	209,223	211,878	160,777	22,956	28,145

리스부채	18,128	18,875	1,933	5,154	11,788
합 계	228,358	231,760	163,717	28,110	39,933
전기말:					
단기차입금	1,246	1,246	1,246	-	-
매입채무및기타채무	157,314	158,782	113,630	22,592	22,560
파생상품부채	461	461	461	-	-
합 계	159,021	160,489	115,337	22,592	22,560

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

당사는 당기말 현재 수원화서 푸르지오 분양공사 관련 수분양자에게 중도금 대출연대보증 (보증 한도: 148,880백만원, 잔존계약만기: 1년 ~5년)을 제공하고 있으며, 관련하여 금융보증충당부채 492백만원(전기말: 700백만원)을 인식하고 있습니다(주석 20, 34 참조).

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

(단위: 백만원)		
구 분	제 33(당) 기	제 32(전) 기
금융자산:		
당기손익-공정가치금융자산(*)	1,942,584	1,851,922
기타포괄손익-공정가치금융자산	240,456	230,545
파생상품자산	2,277	1,239
상각후원가 측정 금융자산		
현금및현금성자산(*)	202,380	246,562
기타금융자산	380,137	576,937
매출채권및기타채권	891,243	850,183
장기예치금	751,437	615,528
소 계	2,225,197	2,289,210
금융자산 합계	4,410,514	4,372,916
금융부채:		
파생상품부채	-	461
상각후원가 측정 금융부채		
단기차입금	1,007	1,246
매입채무및기타채무	209,223	157,314
리스부채	18,128	-
금융부채 합계	228,358	159,021

(*) 당기말 현재 현금성자산 중 특정금전신탁 454,395백만원(전기말: 501,562백만원)은 당기손익-공정가치 금융자산으로 분류됩니다.

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

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

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

(단위: 백만원)				
구 분	장부금액	공정가치		
		수준 1	수준 2	수준 3
당기말:				
당기손익-공정가치금융자산(*)	1,942,584	-	1,693,658	248,926
기타포괄손익-공정가치금융자산	240,456	191,929	-	48,527
파생상품자산	2,277	-	2,277	-
합 계	2,185,317	191,929	1,695,935	297,453
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

(*) 당기말 현재 현금성자산 중 특정금전신탁 454,395백만원(전기말: 501,562백만원)은 당기손익-공정가치 금융자산으로 분류됩니다.

당기와 전기 중 공정가치 서열체계의 수준 간 이동은 없습니다.

당기말과 전기말 현재 당기손익(기타포괄손익)-공정가치금융자산으로 분류되는 투자신탁 지분증권 등의 공정가치는 순자산가치조정법, 현금흐름할인법 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 33(당) 기	제 32(전) 기
기초금액	260,595	233,891
취득	52,527	62,500

처분	(14,655)	(39,840)
공정가치 변동	(1,014)	4,044
기말금액	297,453	260,595

(6) 당기와 전기 중 금융상품의 범주별 순손익은 다음과 같습니다.

① 제 33(당) 기

(단위: 백만원)						
구 분	당기손익 공정가치금융자산	기타포괄손익 공정가치금융자산	파생상품	상각후원가측정 금융자산	상각후원가측정 금융부채	합계
당기손익:						
이자수익	-	-	-	22,512	-	22,512
배당금수익	13,230	9,104	-	-	-	22,334
평가손익	43,197	-	(12,886)	-	-	30,311
이자비용	-	-	-	-	(1,812)	(1,812)
손상차손	-	-	-	(22,975)	-	(22,975)
합 계	56,427	9,104	(12,886)	(463)	(1,812)	50,370
기타포괄손익(법인세 차감전):						
공정가치 변동	-	9,911	-	-	-	9,911
합 계	-	9,911	-	-	-	9,911

② 제 32(전) 기

(단위: 백만원)						
구 분	당기손익 공정가치금융자산	기타포괄손익 공정가치금융자산	파생상품	상각후원가측정 금융자산	상각후원가측정 금융부채	합계
당기손익:						
이자수익	-	-	-	14,647	-	14,647
배당금수익	11,435	8,906	-	-	-	20,341
평가손익	53,646	-	(8,309)	-	-	45,337
이자비용	-	-	-	-	(1,233)	(1,233)
손상차손	-	-	-	(4,064)	-	(4,064)
합 계	65,081	8,906	(8,309)	10,583	(1,233)	75,028
기타포괄손익(법인세 차감전):						
공정가치 변동	-	(38,337)	-	-	-	(38,337)
합 계	-	(38,337)	-	-	-	(38,337)

33. 자본관리

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

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

(단위: 백만원)		
구 분	제 33(당) 기	제 32(전) 기
총차입금	1,007	1,246
차감: 현금및현금성자산	(656,775)	(748,123)
차감: 유동성기타금융자산	(377,340)	(570,000)
차감: 유동성당기손익-공정가치금융자산	(1,239,263)	(1,139,705)
순부채(순자산)	(2,272,371)	(2,456,582)
자본총계	7,780,084	7,365,221

34. 우발부채와 약정사항

(1) 소송사건

당기말 현재 당사가 피소되어 계류중인 소송사건 등은 3건이고, 소송가액은 53,993백만원입니다. 당기말 현재 계류중인 소송의 최종결과가 당사의 재무제표에 미치는 영향을 합리적으로 예측할 수 없습니다.

(2) 금융기관 약정사항

당기말 현재 당사가 금융기관과 체결하고 있는 약정사항은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원,천USD)			
구 분	금융기관 등	통화	한도액
수입신용장개설	하나은행 외 1개	USD	175,000
파생상품거래(*)	하나은행 외 3개	USD	227,700
집단대출	하나은행	KRW	300,000

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

(3) 지급보증 및 담보제공 내역

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

(단위: 백만원,천USD)			
제공자	통화	한도액	내역
주택도시보증공사	KRW	948,291	주택분양보증
한국무역보험공사	USD	86,392	수출보증보험
서울보증보험	KRW	1,737	인허가보증 등

TRAVELERS CASUALTY AND SURETY COMPANY OF AMERICA	USD	8,772	에스크로 예치이행보증
하나은행	USD	2,000	판상업 수출 계약이행보증
농협은행	KRW	3,000	지방세 납세 담보자금

당사는 당기말 현재 KT&G USA Corporation의 수입통관을 위해 Westchester FireInsurance로부터 USD 20,000천을 한도로 지급보증을 제공받고 있으며, 실행된 보증액에 대하여 소구의무를 부담하고 있습니다. 당기말 현재 해당 지급보증의 실행 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천USD)				
제공자	통화	한도액	실행액	내역
Westchester Fire Insurance Company	USD	20,000	19,800	수입통관 관세 지급보증

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

(단위: 백만원)			
보증내역	제공받는지	지급보증 한도액	지급보증 실행액
중도금 대출보증	신한은행	79,400	31,097
	하나은행	60,000	25,222
	수협은행	9,480	4,527
	합 계	148,880	60,846

당사는 소매점의 매출채권과 관련하여 수요자금융 약정에 따라 금융기관에 지급보증을 제공하고 금융기관으로부터 관련 채권을 대납받아 단기차입금으로 인식하고 있습니다(주석 17 참조).

당기말 현재 담보로 제공한 자산은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)					
구 분	장부금액	채무금액	담보설정액	담보권자	담보제공사유
투자부동산	382,924	20,573	22,399	메트라이프 생명보험 외	임대보증금 근저당권/전세권 설정
유형자산	20,323	3,315	3,315	기술신용보증기금 외	임대보증금 전세권 설정
기타 금융자산	8,540	-	8,540	한국토지주택공사	부동산개발 이행보증 질권설정(*)
	597	597	597	삼성화재해상보험	임대보증금 질권설정
합 계	412,384	24,485	34,851		

(*) 당사는 당기말 현재 행정중심복합도시 내 중심상업지역 조성사업과 관련하여 사업이행을 보증하기 위하여 농협은행에

8,540백만원을 예치하고 기타금융자산으로 분류하고 있습니다. 동 금액은 당기말 현재 질권설정되어 있습니다.

당기말과 전기말 현재 사용이 제한된 금융자산의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
구 분		제 33(당) 기	제 32(전) 기
기타금융자산	부동산 개발 이행보증 질권설정	8,540	6,340
	임대보증금 질권설정	597	597
	개인정보 손해보상 책임 준비금 적립	1,000	-
	동반성장협력 대출펀드 예탁	100,000	100,000
합 계		110,137	106,937

(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. 위와 관련하여 당사는 당기말 현재 장기예치금 751,437백만원(전기: 615,528백만원)을 계상하고 있으며, 해당 장기예치금은 T-Note 및 요구불예금으로 구성되어 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(이하, 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 당기말 현재 관계기업인 스타필드수원과 토지매매계약을 체결하고 있으며 (토지매매대금 : 160,200백만원), 당 토지에 대한 소유권은 스타필드 개발공사 착공시점인 잔금지급일에 이전될 예정입니다.

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

당기말 당사가 투자하고 있는 해외 부동산 펀드들에 대하여는 Capital call 약정이 체결되어 있습니다. 그러나 해당 약정은 신탁업자가 통화스왑/선도계약상의 채무를 불이행하는 경우에만 실행되는 것으로서 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.

2019년 10월 중 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 업체에서는 당사 상품 2종(SiiD툰드라, SiiD토바)에 대해 판매 또는 신규 발주 중단을 발표하였으며, 기존 상품에 대해 CVS 업체와 반품 협의를 진행하고 있습니다. 당기말 현재 당사는 해당 사건과 관련하여 재고자산평가손실충당금 2,232백만원, 환불부채 2,392백만원 및 협력업체 발주 취소 보상금 499백만원을 잡손실로 반영하고 있습니다.

2019년 12월 중 당사가 제조하여 미국에 수출한 제품과 관련하여, Coalition Against Korean Cigarettes(Cheyenne International 및 Xcaliber International의 연합)는 미상무부(United States Department of Commerce)에 덤핑 및 산업피해 조사를 요구하는 청원서를 제출하였습니다. 동 조사의 대상제품은 4th Tier Cigarettes(소규모 생산자 담배 제품)이며, 대상기간은 덤핑 1년(2018년 10월부터 2019년 9월까지)과 산업피해 3년 9개월(2016년 1월부터 2019년 9월까지)입니다. 위와 관련하여 미상무부의 조사와 판정은 2021년 까지 진행될 예정이며, 동 조사 결과가 당사의 재무제표에 미치는 영향은 합리적으로 예측할 수 없습니다.

35. 현금흐름표

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

(단위: 백만원)		
구 분	제 33(당) 기	제 32(전) 기
당기순이익	891,381	856,690
조정:		
복리후생비	1,657	6,600
퇴직급여	31,228	26,236
재고자산평가및폐기손실	22,685	4,400
감가상각비	107,542	96,109
무형자산상각비	1,514	63
자기주식 기부금	30,220	-
매출채권및기타채권손상차손	22,975	4,064
외화환산손실	1,370	7,204
유형자산처분손실	3,822	831
유형자산손상차손	-	7,223
무형자산처분손실	-	12
무형자산손상차손	2,391	200
종속기업투자손상차손	27,137	51,694
파생상품평가손실	19,591	11,982
기타비용 등	8,700	7,497

금융원가	8,342	1,233
법인세비용	334,166	302,981
외화환산이익	(35,459)	(37,651)
관계기업투자처분이익	(9,051)	(25)
유형자산처분이익	(5,400)	(6,759)
무형자산처분이익	(1)	-
매각예정자산처분이익	(375)	-
파생상품평가이익	(6,705)	(3,673)
기타수익 등	(8)	-
금융수익	(96,629)	(148,423)
운전자본의 변동:		
매출채권및기타채권의 감소(증가)	(48,556)	84,775
파생상품의 증가	(14,384)	(9,087)
재고자산의 증가	(28,782)	(79,690)
미수담배소비세등의 감소(증가)	(7,219)	37,612
선급금의 증가	(290)	(7,629)
선급비용의 감소(증가)	556	(6,704)
매입채무및기타채무의 증가(감소)	18,029	(7,692)
선수금의 증가(감소)	(94,608)	142,718
미지급담배소비세등의 감소	(18,172)	(362,876)
순확정급여채무의 감소	(45,445)	(37,536)
영업에서 창출된 현금	1,122,222	942,379

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

(단위: 백만원)		
구 분	제 33(당) 기	제 32(전) 기
유형자산의 투자부동산 대체	161,264	153,707
유형자산의 매각예정자산 대체	6,488	27,794
유형자산의 무형자산 대체	6,264	-
투자부동산의 재고자산 대체	7,940	2,731
건설중인자산(유형자산, 무형자산 및 투자부동산)의 본계정 대체	336,787	217,836

(3) 재무활동으로 인한 부채의 변동

① 당기

(단위: 백만원)				
구 분	당기초	재무활동 현금흐름	기타	당기말
미지급배당금	-	(505,061)	505,061	-
단기차입금	1,246	-	(239)	1,007

리스부채	-	(5,626)	23,754	18,128
합 계	1,246	(510,687)	528,576	19,135

② 전기

(단위: 백만원)				
구 분	전기초	재무활동 현금흐름	기타	전기말
미지급배당금	-	(505,061)	505,061	-
단기차입금	1,959	-	(713)	1,246
합 계	1,959	(505,061)	504,348	1,246

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

36. 회계정책의 변경

(1) 기업회계기준서 제1116호 '리스' 적용

주석 2.2에 기재된 것처럼 당사는 당기부터 기업회계기준서 제1116호 '리스'를 적용하였으며, 경과규정 적용에 따른 누적효과는 최초 적용일의 이익잉여금에서 조정되고, 비교표시되는 전기 재무제표는 재작성되지 않았습니다.

① 리스부채의 측정

(단위: 백만원)	
구 분	제 33(당) 기
전기말에 공시된 운용리스약정	18,577
최초 적용일 현재 당사의 증분차입이자율을 사용한 할인액	17,901
(차감) : 부채로 인식되지 않은 단기리스료	(42)
(차감) : 부채로 인식되지 않은 소액자산리스료	(628)
최초 적용일 현재 인식된 리스부채	17,231
인식된 리스부채의 유동분류	
유동 리스부채	5,507
비유동 리스부채	11,724
합 계	17,231

② 최초 적용일 현재 재무상태표에 인식된 조정

당사가 당기말 현재 운용리스로 이용하고 있는 자산의 현재가치 할인 전 최소리스료의 총합계는 18,875만원이며, 리스이용자의 증분차입이자율로 할인하면 18,128백만원입니다.

2019년 1월 1일 기준 사용권자산, 유동성리스부채 및 장기리스부채가 각각 18,130백만원,

5,507백만원, 11,724백만원 증가하였습니다. 해당 리스부채는 2019년 1월 1일 현재 리스이용자의 증분차입이자율로 할인한 나머지 리스료의 현재가치로 측정되었습니다. 2019년 1월 1일 현재 리스부채의 측정에 사용된 리스이용자의 증분차입이자율은 2.65%입니다.

(2) 기업회계기준해석서 제2123호 '법인세처리의 불확실성' 적용

주석 2.2에 기재된 것처럼 당사는 당기부터 기업회계기준해석서 제2123호 '법인세처리의 불확실성'을 적용하였으며, 경과규정 적용에 따른 누적효과는 최초 적용일의 이익잉여금에서 조정되고, 비교표시되는 전기 재무제표는 재작성되지 않았습니다.

2019년 1월 1일 기준 기초이익잉여금은 1,532백만원 감소하였으며, 당기법인세부채는 1,532백만원 증가하였습니다. 당기말인 2019년 12월 31일 기준으로 법인세비용은 1,465백만원 증가하였습니다.

37. 비교재무제표 수정

당사는 종속기업투자 손상차손 인식으로 인한 조정사항을 반영하여 비교표시 되는 전기 재무제표를 수정하였습니다.

조정사항이 전기 재무제표의 순자산과 손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구 분	2018년	
	순자산	당기순이익
종속기업투자 손상차손 인식	-	15,743

조정사항이 비교표시 되는 전기 재무제표에 미치는 영향은 아래와 같습니다.

(아래의 '이전 보고금액'은 2020년 3월 30일자 감사보고서에 첨부된 재무제표의 전기 보고금액입니다.)

(1) 재무상태표

전기 재무상태표는 2020년 3월 30일자 감사보고서에 첨부된 전기 재무상태표와 동일합니다.

(2) 포괄손익계산서

(단위 : 백만원)			
구 분	2018년		
	이전 보고금액	조정	수정금액
매출	2,624,616	-	2,624,616
매출원가	(977,356)	-	(977,356)
매출총이익	1,647,260	-	1,647,260
판매비와관리비	(642,828)	-	(642,828)
영업이익	1,004,432	-	1,004,432

기타수익	132,579	-	132,579
기타비용	(140,273)	15,743	(124,530)
금융수익	148,423	-	148,423
금융원가	(1,233)	-	(1,233)
법인세비용차감전이익	1,143,928	15,743	1,159,671
법인세비용	(302,981)	-	(302,981)
당기순이익	840,947	15,743	856,690
기타포괄손익	(47,063)	-	(47,063)
총포괄손익	793,884	15,743	809,627
기본및희석주당이익(원)	6,660	125	6,785

(3) 자본변동표

전기 포괄손익계산서의 수정에 따른 조정금액이 전기 자본변동표에 반영되었습니다.

(4) 현금흐름표

전기 포괄손익계산서의 수정에 따른 조정금액이 전기 현금흐름표의 영업활동 현금흐름에 반영되었습니다. 전기 현금흐름표의 영업활동, 투자활동 및 재무활동 현금흐름의 총액은 이전 보고금액과 동일합니다.

38. 보고기간 후 사건

당사는 2020년 1월 29일 Philip Morris Products S.A.(이하, PMI)와 한국을 제외한 해외시장에서 PMI가 독점적으로 당사의 무연제품(Smoke-free products)을 판매하는 계약을 체결하였습니다. 해당 계약에 따라 PMI는 계약 기간(상호 합의된 기산일부터 3년) 동안 당사의 제품을 해외에서 마케팅, 유통 및 판매할 권한을 가지며, 계약제품은 당사의 HNB(Heat Not Burn)와 E-Vapor 제품군(릴 플러스, 릴 미니, 릴 하이브리드, 릴 베이퍼의 디바이스와 전용 스틱, 전용 액상 카트리지, 액세서리)입니다.

당사는 2020년 2월 26일 Alokozay International Limited(기존 해당 권역 수입상, 이하, AIL)와 중동, CIS국가 등에서 AIL사가 당사의 제조 담배를 판매하는 판매권 부여계약(Distributorship Agreement)을 체결하였습니다. 해당 계약에 따라 AIL는 당사의 제품을 계약 기간(계약일부터 2027년 6월 30일까지)동안 해당 권역에서 마케팅, 유통 및 판매할 권한을 가지며, AIL과 약정한 최소 구매 물량은 계약일부터 2021년 6월 30일까지는 200만상자이고, 이후 매 1년간은 150만상자입니다. 한편, 동 계약에 따라 당사는 AIL에 대한 매출채권의 한도를 계약일로부터 2020년 6월 30일까지 5천만불, 이후 매 1년마다 2천 5백만불씩 단계적으로 감축하여 2027년 6월 30일에는 6천 7백만불 수준으로 유지할 예정입니다.

외부감사 실시내용

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

1. 감사대상업무

회 사 명	주식회사 케이티앤지
-------	------------

감사대상 사업연도	2019년 01월 01일	부터	2019년 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	8	7	1	1	25	29	19	17	40	31	-	-	93	85	
투입시 간	분·반기검토	254	108	283	442	6,765	7,513	1,546	1,425	603	540	-	-	9,451	10,028
	감사	151	249	1,703	915	17,951	9,347	3,516	2,975	5,938	3,084	-	-	29,259	16,570
	합계	405	357	1,986	1,357	24,716	16,860	5,062	4,400	6,541	3,624	-	-	38,710	26,598

3. 주요 감사실시내용

구분	내역							
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2019.04.08~04.26				15	일	
	주요내용	회사 및 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사위험 평가 및 재무제표감사, 내부회계관리제도 감사절차의 성격, 시기 및 범위 등을 결정						
현장감사 주요내용	수행시기	투입인원				주요 감사업무 수행내용		
		상주		비상주				
	2019년 9월 16일~ 2020년 1월 31일	76	일	26	명	5	명	내부회계관리제도 감사와 중간감사 및 전산감사
	2020년 2월 3일~ 2020년 3월 6일	25	일	27	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	2020.01.02				1	일	
	실사(입회)장소	광주제조공장, 김천원료공장, 신탄진제조공장, 영주제조공장 등						
	실사(입회)대상	원재료, 제품, 저장품, 부산물 등						
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2020.01.02				1	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	2019.05.07, 2019.08.07, 2019.12.23, 2020.03.16, 2020.12.29						
외부전문가 활용	감사 활용 내용	공정가치측정 감사절차 수행 시 감평법인 활용						
	수행시기	2020.02.07~03.13				13	일	

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2019년 05월 07일	감사위원회 : 감사위원(사외이사) 3인 회사 : 전략기획본부장, 감사단장 감사인 : 업무수행담당이사	대면회의	2019년 회계감사 수행계획
2	2019년 08월 07일	감사위원회 : 감사위원(사외이사) 3인 회사 : 전략기획본부장, 감사단장 감사인 : 업무수행담당이사	대면회의	핵심감사사항 선정을 위한 예비적 협의 및 감사절차 계획
3	2019년 12월 23일	감사위원회 : 감사위원(사외이사) 3인 회사 : 전략기획본부장, 감사단장 감사인 : 업무수행담당이사	대면회의	핵심감사사항 선정
4	2020년 03월 16일	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