

# 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 34 기 1분기  
2020년 01월 01일 부터  
2020년 03월 31일 까지

제 33 기 1분기  
2019년 01월 01일 부터  
2019년 03월 31일 까지

안 진 회 계 법 인

# 분기재무제표 검토보고서

주식회사 케이티앤지  
주주 및 이사회 귀중

## 검토대상 재무제표

본인은 별첨된 주식회사 케이티앤지의 요약분기재무제표를 검토하였습니다. 동 요약분기재무제표는 2020년 3월 31일 현재의 요약분기재무상태표, 2020년과 2019년 3월 31일로 종료되는 양 3개월 보고기간의 요약분기포괄손익계산서, 요약분기현금흐름표 및 요약분기자본변동표 그리고 유의적 회계정책에 대한 요약과 기타의 서술정보로 구성되어 있습니다.

## 재무제표에 대한 경영진의 책임

경영진은 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 2019년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료하는 회계연도의 포괄손익계산서, 현금흐름표 및 자본변동표(이 검토보고서에는 첨부되지 않음)를 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사하였고, 2020년 3월 30일의 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다. 비교표시목적으로 첨부한 2019년 12월 31일 현재의 재무상태표는 위의 감사받은 재무상태표와 중요성의 관점에서 차이가 없습니다.

서울시 영등포구 국제금융로 10

안진회계법인

대표이사 홍종성

2020년 5월 15일

이 요약분기재무제표 검토보고서는 검토보고서일(2020년 5월 15일) 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 34 기 1분기

2020년 01월 01일 부터

2020년 03월 31일 까지

## 제 33 기 1분기

2019년 01월 01일 부터

2019년 03월 31일 까지

"첨부된 분기재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 케이티앤지 대표이사 백 복 인

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

## 요약분기재무상태표

제 34(당)기 1분기말 2020년 03월 31일 현재

제 33(전)기 기말 2019년 12월 31일 현재

주식회사 케이티앤지

(단위 : 원)

| 과 목             | 주식          | 제 34(당)기 1분기말            | 제 33(전)기 기말              |
|-----------------|-------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>자산</b>       |             |                          |                          |
| <b>유동자산</b>     |             |                          |                          |
| 현금및현금성자산        | 25          | 716,160,166,552          | 656,775,412,332          |
| 기타금융자산          | 25,26       | 411,000,000,000          | 377,340,300,000          |
| 당기손익-공정가치금융자산   | 25          | 1,207,379,248,735        | 1,239,263,067,528        |
| 매출채권및기타채권       | 5,24,25,26  | 835,354,789,460          | 780,159,697,780          |
| 파생상품자산          | 25,26       | -                        | 2,276,640,206            |
| 재고자산            | 6,26        | 999,264,024,187          | 968,142,957,525          |
| 환불자산등           |             | 1,680,112,550            | 2,384,435,650            |
| 미수담배소비세등        |             | 215,698,365,679          | 225,429,495,611          |
| 선급금             |             | 53,038,861,164           | 48,969,303,465           |
| 선급비용            |             | 8,109,991,351            | 8,771,908,090            |
| 매각예정자산          | 12,24,26,27 | 5,593,685,558            | 4,679,521,682            |
| <b>유동자산 합계</b>  |             | <b>4,453,279,245,236</b> | <b>4,314,192,739,869</b> |
| <b>비유동자산</b>    |             |                          |                          |
| 장기기타금융자산        | 25,26       | 9,137,220,000            | 2,796,920,000            |
| 장기예치금           | 25,26       | 840,341,568,026          | 751,437,124,245          |
| 장기당기손익-공정가치금융자산 | 25          | 219,802,323,632          | 248,925,690,016          |
| 장기매출채권및기타채권     | 5,24,25     | 118,262,268,448          | 111,083,161,207          |
| 기타포괄손익-공정가치금융자산 | 25          | 178,242,186,127          | 240,455,780,085          |
| 관계기업및공동기업투자     | 7           | 52,330,010,000           | 52,330,010,000           |
| 종속기업투자          | 8           | 1,156,810,128,587        | 1,158,224,182,559        |
| 유형자산            | 9,24,26,27  | 1,079,903,252,783        | 1,116,325,197,480        |
| 무형자산            | 10,27       | 56,242,789,571           | 58,861,433,763           |
| 투자부동산           | 11,26,27    | 1,048,201,412,407        | 999,105,309,200          |
| 사용권자산           | 13, 24      | 17,318,316,526           | 18,544,646,402           |
| 장기선급금           |             | 9,510,956,440            | 9,510,956,440            |
| 장기선급비용          |             | 6,150,190,103            | 6,745,851,182            |
| 이연법인세자산         |             | 33,137,414,426           | 24,238,637,057           |
| <b>비유동자산 합계</b> |             | <b>4,825,390,037,076</b> | <b>4,798,584,899,636</b> |
| <b>자 산 총 계</b>  |             | <b>9,278,669,282,312</b> | <b>9,112,777,639,505</b> |
| <b>부채 및 자본</b>  |             |                          |                          |
| <b>부채</b>       |             |                          |                          |
| <b>유동부채</b>     |             |                          |                          |
| 단기차입금           | 14,25,26    | 846,362,140              | 1,006,814,107            |
| 매입채무및기타채무       | 24,25,26    | 1,007,188,793,862        | 451,587,160,453          |

|                      |          |                   |                   |
|----------------------|----------|-------------------|-------------------|
| 유동성리스부채              | 25       | 7,146,637,545     | 6,989,816,066     |
| 파생상품부채               | 25,26    | 9,016,451,246     | -                 |
| 선수금                  | 24,26    | 17,760,542,629    | 68,025,054,995    |
| 유동성환불부채및총당부채         | 16,26    | 14,349,904,576    | 15,051,873,544    |
| 당기법인세부채              |          | 187,729,143,753   | 175,146,660,143   |
| 미지급담배소비세등            |          | 512,688,828,532   | 533,705,648,200   |
| <b>유동부채 합계</b>       |          | 1,756,726,664,283 | 1,251,513,027,508 |
| <b>비유동부채</b>         |          |                   |                   |
| 장기매입채무및기타채무          | 24,25,26 | 44,155,824,846    | 45,102,011,956    |
| 장기리스부채               | 25       | 9,719,072,702     | 11,137,985,884    |
| 장기선수금                | 24       | 1,916,702,471     | 1,989,936,579     |
| 순확정급여부채              | 15       | 26,830,996,879    | 22,099,032,492    |
| 장기환불부채및총당부채          | 16, 26   | 787,664,007       | 851,992,675       |
| <b>비유동부채 합계</b>      |          | 83,410,260,905    | 81,180,959,586    |
| <b>부 채 총 계</b>       |          | 1,840,136,925,188 | 1,332,693,987,094 |
| <b>자본</b>            |          |                   |                   |
| 자본금                  |          | 954,959,485,000   | 954,959,485,000   |
| 기타자본잉여금              |          | 3,582,160,908     | 3,582,160,908     |
| 자기주식                 |          | (318,789,449,459) | (318,789,449,459) |
| 자기주식처분이익             |          | 528,894,053,906   | 528,894,053,906   |
| 적립금                  |          | 6,009,380,885,237 | 5,723,185,728,271 |
| 이익잉여금                | 17       | 260,505,221,532   | 888,251,673,785   |
| <b>자 본 총 계</b>       |          | 7,438,532,357,124 | 7,780,083,652,411 |
| <b>부 채 및 자 본 총 계</b> |          | 9,278,669,282,312 | 9,112,777,639,505 |

"첨부된 주석은 본 요약분기재무제표의 일부입니다."

## 요약분기포괄손익계산서

제 34(당) 기 1분기 2020년 01월 01일부터 2020년 03월 31일까지

제 33(전) 기 1분기 2019년 01월 01일부터 2019년 03월 31일까지

주식회사 케이티앤지

(단위 : 원)

| 과 목                      | 주 석   | 제 34(당)기 1분기      | 제 33(전)기 1분기      |
|--------------------------|-------|-------------------|-------------------|
| <b>매출</b>                | 4,24  | 661,294,753,772   | 658,670,699,624   |
| 제조당배                     | 26    | 551,883,109,262   | 578,968,684,586   |
| 부동산                      | 18    | 86,402,992,780    | 63,901,800,482    |
| 수출임담배등                   |       | 23,008,651,730    | 15,800,214,556    |
| <b>매출원가</b>              | 19,24 | (247,132,231,445) | (251,299,619,452) |
| 제조당배                     |       | (196,272,579,465) | (214,631,340,382) |
| 부동산                      |       | (35,408,239,831)  | (24,467,638,604)  |
| 수출임담배등                   |       | (15,451,412,149)  | (12,200,640,466)  |
| <b>매출총이익</b>             |       | 414,162,522,327   | 407,371,080,172   |
| 판매비와관리비                  | 19,24 | (164,284,612,168) | (154,692,573,041) |
| <b>영업이익</b>              |       | 249,877,910,159   | 252,678,507,131   |
| 기타수익                     | 20,24 | 85,008,809,122    | 30,189,463,647    |
| 기타비용                     | 20,24 | (36,911,431,237)  | (14,136,528,200)  |
| 금융수익                     | 21,25 | 62,034,391,876    | 31,891,580,498    |
| 금융원가                     | 21,25 | (5,200,400,103)   | (6,327,140,766)   |
| <b>법인세비용차감전순이익</b>       |       | 354,809,279,817   | 294,295,882,310   |
| 법인세비용                    | 22    | (94,050,886,143)  | (80,216,168,282)  |
| <b>분기순이익</b>             |       | 260,758,393,674   | 214,079,714,028   |
| <b>법인세차감후기타포괄손익</b>      |       | (45,358,027,761)  | 7,316,740,013     |
| 후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목 |       |                   |                   |
| 순확정급여부채의 재측정요소           |       | (253,172,142)     | (486,670,986)     |
| 기타포괄손익-공정가치금융자산 평가손익     |       | (45,104,855,619)  | 7,803,410,999     |
| <b>분기총포괄이익</b>           |       | 215,400,365,913   | 221,396,454,041   |
| <b>주당이익:</b>             |       |                   |                   |
| 기본및희석주당이익                | 23    | 2,060             | 1,695             |

"첨부된 주석은 본 요약분기재무제표의 일부입니다."

## 요약분기 자본 변동표

제 34(당) 기 1분기 2020년 01월 01일부터 2020년 03월 31일까지

제 33(전) 기 1분기 2019년 01월 01일부터 2019년 03월 31일까지

주식회사 케이티앤지

(단위 : 원)

| 과 목                      | 자본금             | 기타<br>자본잉여금   | 자기주식              | 자기주식<br>처분이익    | 적립금               | 이익잉여금                  | 총자본               |
|--------------------------|-----------------|---------------|-------------------|-----------------|-------------------|------------------------|-------------------|
| 2019년 01월 01일(전기초)       | 954,959,485,000 | 3,582,160,908 | (328,157,286,128) | 513,775,933,891 | 5,430,034,290,488 | 791,026,709,122        | 7,365,221,293,281 |
| <b>분기총포괄손익:</b>          |                 |               |                   |                 |                   |                        |                   |
| 분기순이익                    | -               | -             | -                 | -               | -                 | 214,079,714,028        | 214,079,714,028   |
| <b>분기기타포괄손익:</b>         |                 |               |                   |                 |                   |                        |                   |
| 순확정급여부채의 재측정요소           | -               | -             | -                 | -               | -                 | (486,670,986)          | (486,670,986)     |
| 기타포괄손익-공정가치<br>금융자산 평가손익 | -               | -             | -                 | -               | 7,803,410,999     | -                      | 7,803,410,999     |
| 분기기타포괄손익 소계              | -               | -             | -                 | -               | 7,803,410,999     | (486,670,986)          | 7,316,740,013     |
| 분기총포괄손익                  | -               | -             | -                 | -               | 7,803,410,999     | 213,593,043,042        | 221,396,454,041   |
| <b>소유주와의 거래:</b>         |                 |               |                   |                 |                   |                        |                   |
| 연차배당                     | -               | -             | -                 | -               | -                 | (505,060,508,000)      | (505,060,508,000) |
| 별도적립금의 전입                | -               | -             | -                 | -               | 285,966,201,122   | (285,966,201,122)      | -                 |
| 소유주와의 거래 총액              | -               | -             | -                 | -               | 285,966,201,122   | (791,026,709,122)      | (505,060,508,000) |
| 2019년 03월 31일(전분기말)      | 954,959,485,000 | 3,582,160,908 | (328,157,286,128) | 513,775,933,891 | 5,723,803,902,609 | 213,593,043,042        | 7,081,557,239,322 |
| 2020년 01월 01일(당기초)       | 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 |
| <b>분기총포괄손익:</b>          |                 |               |                   |                 |                   |                        |                   |
| 분기순이익                    | -               | -             | -                 | -               | -                 | 260,758,393,674        | 260,758,393,674   |
| <b>분기기타포괄손익:</b>         |                 |               |                   |                 |                   |                        |                   |
| 순확정급여부채의 재측정요소           | -               | -             | -                 | -               | -                 | (253,172,142)          | (253,172,142)     |
| 기타포괄손익-공정가치<br>금융자산 평가손익 | -               | -             | -                 | -               | (45,104,855,619)  | -                      | (45,104,855,619)  |
| 분기기타포괄손익 소계              | -               | -             | -                 | -               | (45,104,855,619)  | (253,172,142)          | (45,358,027,761)  |
| 분기총포괄이익                  | -               | -             | -                 | -               | (45,104,855,619)  | 260,505,221,532        | 215,400,365,913   |
| <b>소유주와의 거래:</b>         |                 |               |                   |                 |                   |                        |                   |
| 연차배당                     | -               | -             | -                 | -               | -                 | (556,951,661,200)      | (556,951,661,200) |
| 별도적립금의 전입                | -               | -             | -                 | -               | 331,300,012,585   | (331,300,012,585)      | -                 |
| 소유주와의 거래 총액              | -               | -             | -                 | -               | 331,300,012,585   | (888,251,673,785)      | (556,951,661,200) |
| 2020년 03월 31일(당분기말)      | 954,959,485,000 | 3,582,160,908 | (318,789,449,459) | 528,894,053,906 | 6,009,380,885,237 | 260,505,221,532<br>532 | 7,438,532,357,124 |

"첨부된 주석은 본 요약분기 재무제표의 일부입니다."

### 요약분기 현금흐름표

제 34(당) 기 1분기 2020년 01월 01일부터 2020년 03월 31일까지

제 33(전) 기 1분기 2019년 01월 01일부터 2019년 03월 31일까지

주식회사 케이티앤지

(단위 : 원)

| 과 목                          | 주석 | 제 34(당)기 1분기      | 제 33(전)기 1분기      |
|------------------------------|----|-------------------|-------------------|
| <b>영업활동현금흐름</b>              |    | 75,998,423,544    | 558,268,027,164   |
| 영업에서 창출된 현금흐름                | 27 | 149,160,834,294   | 559,740,129,836   |
| 법인세의 납부                      |    | (73,162,410,750)  | (1,472,102,672)   |
| <b>투자활동현금흐름</b>              |    | (13,169,036,414)  | (199,332,387,568) |
| 이자의 수취                       |    | 6,330,165,732     | 5,439,570,307     |
| 배당금의 수취                      |    | 5,238,982,031     | 4,274,267,699     |
| 기타금융자산의 감소                   |    | 116,340,300,000   | 410,000,000,000   |
| 당기손익-공정가치금융자산의 감소            |    | 40,538,960,680    | -                 |
| 장기당기손익-공정가치금융자산의 감소          |    | 31,088,060,098    | -                 |
| 장기예치금의 감소                    |    | 31,199,204,931    | -                 |
| 유형자산의 처분                     |    | 2,508,662,055     | 297,626,800       |
| 무형자산의 처분                     |    | -                 | 92,687,683        |
| 투자부동산의 처분                    |    | 2,785,120,000     | -                 |
| 매각예정자산의 처분                   |    | 432,000,000       | -                 |
| 대여금의 회수                      |    | 2,795,572,814     | 2,852,275,728     |
| 보증금의 회수                      |    | -                 | 30,000,000        |
| 기타금융자산의 증가                   |    | (156,340,300,000) | (30,000,000,000)  |
| 당기손익-공정가치금융자산의 증가            |    | -                 | (502,584,157,200) |
| 장기당기손익-공정가치금융자산의 증가          |    | (300,000,000)     | -                 |
| 장기예치금의 증가                    |    | (46,579,971,731)  | (23,465,401,339)  |
| 유형자산의 취득                     |    | (20,904,414,550)  | (31,602,168,504)  |
| 무형자산의 취득                     |    | (12,954,588,467)  | (1,108,445,996)   |
| 투자부동산의 취득                    |    | (12,698,797,475)  | (30,068,909,248)  |
| 매각예정자산의 취득                   |    | (18,197,470)      | -                 |
| 대여금의 증가                      |    | (2,629,678,407)   | (3,489,733,498)   |
| 보증금의 증가                      |    | (116,655)         | -                 |
| <b>재무활동현금흐름</b>              |    | (1,952,739,196)   | (1,556,180,495)   |
| 이자의 지급                       |    | (116,521,075)     | (234,382,944)     |
| 리스부채의 상환                     |    | (1,836,218,121)   | (1,321,797,551)   |
| <b>현금및현금성자산의 순증가</b>         |    | 60,876,647,934    | 357,379,459,101   |
| 기초 현금및현금성자산                  |    | 656,775,412,332   | 748,123,323,519   |
| <b>외화표시 현금및현금성자산의 환율변동효과</b> |    | (1,491,893,714)   | 647,775,727       |
| <b>분기말 현금및현금성자산</b>          |    | 716,160,166,552   | 1,106,150,558,347 |

"첨부된 주석은 본 요약분기재무제표의 일부입니다."

## 주석

제 34(당) 기 1분기 2020년 01월 01일부터 2020년 03월 31일까지

제 33(전) 기 1분기 2019년 01월 01일부터 2019년 03월 31일까지

주식회사 케이티앤지

### 1. 회사의 개요

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

당사는 1987년 4월 1일자로 한국전매공사법에 의거 100% 현물출자에 의한 정부투자기관인 한국전매공사로 설립되었으며, 1989년 4월 1일자로 한국담배인삼공사법에 의한 주식회사 한국담배인삼공사로 변경되었고, 1997년 8월 28일자로 공포되고 1997년 10월 1일자로 시행된 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.

| 구 분    | 소유주식수(주)    | 지분율(%) |
|--------|-------------|--------|
| 국민연금공단 | 15,351,984  | 11.18  |
| 중소기업은행 | 9,510,485   | 6.93   |
| 우리사주조합 | 3,071,614   | 2.24   |
| 자기주식   | 10,712,574  | 7.80   |
| 기타     | 98,645,840  | 71.85  |
| 합 계    | 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 2020년 3월 31일 현재 유효하거나 조기도입한 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

당사의 재무제표는 2020년 5월 13일자 이사회에서 승인되었습니다.

## 2.2 회계정책과 공시의 변경

### (1) 당사가 채택한 개정 기준서

당사는 2020년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 개정 기준서를 신규로 적용하였습니다.

- 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.

- 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.

- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1039호 '금융상품: 인식과 측정', 제1107호 '금융상품: 공시' 개정 - 이자율지표 개혁

개정 기준서에서는 이자율지표 개혁 움직임으로 인한 불확실성이 존재하는 동안 위험회피회계 적용과 관련하여 미래 전망 분석 시 예외규정을 적용토록 하고 있습니다. 예외규정에서는 기존 이자율지표를 준거로 하는 예상현금흐름의 발생가능성이 매우 높은지, 위험회피대상항목과 위험회피수단 사이의 경제적 관계가 있는지, 양자간에 높은 위험회피효과가 있는지를 평가할 때, 위험회피대상항목과 위험회피수단이 준거로 하고 있는 이자율지표는 이자율지표 개혁의 영향으로 바뀌지 않는다고 가정합니다.

당분기말 현재 상기 기준서의 개정이 당사의 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

### (2) 당사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

제정 또는 공표되었으나 시행일이 도래하지 않아 적용하지 아니한 제·개정 기준서 및 해석서는 없습니다.

### 2.3. 유의적인 회계정책

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

### 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 조정을유발할 수 있는 유의적인 위험을 내포하고 있습니다.

분기재무제표 작성시 사용된 중요한 회계추정 및 가정은 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 제1108호에 따라 보고 부문별 수익 공시정보와 일관됩니다.

| (단위: 백만원)       |    |      |         |         |
|-----------------|----|------|---------|---------|
| 구 분             |    |      | 당분기     | 전분기     |
| 한 시점에 인식하는 수익:  |    |      |         |         |
| 담배 제조 및 판매      | 국내 | 도소매상 | 421,289 | 421,241 |
|                 |    | 직접판매 | 33      | 36      |
|                 | 수출 | 도소매상 | 116,893 | 131,354 |
| 담배 상품 판매        | 국내 | 도소매상 | 12,861  | 25,558  |
|                 |    | 직접판매 | 807     | 780     |
| 담배 반제품 제조 및 판매  | 수출 | 직접판매 | 18,739  | 11,936  |
| 담배 원재료 제조 및 판매  | 수출 | 직접판매 | 1,344   | 1,520   |
| 기타              | 국내 | 직접판매 | 1,017   | 689     |
|                 | 수출 |      | 1,122   | 1,655   |
| 소 계             |    |      | 574,105 | 594,769 |
| 기간에 걸쳐 인식하는 수익: |    |      |         |         |
| 부동산 분양 및 임대     | 국내 | 분양   | 67,944  | 47,338  |
|                 | 국내 | 임대   | 18,459  | 16,564  |
| 기타              | 수출 | 로열티  | 787     | -       |
| 소 계             |    |      | 87,190  | 63,902  |
| 합 계             |    |      | 661,295 | 658,671 |

## 5. 매출채권및기타채권

(1) 당분기말과 전기말 현재 매출채권및기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

| (단위: 백만원) |         |         |         |         |
|-----------|---------|---------|---------|---------|
| 구 분       | 당분기말    |         | 전기말     |         |
|           | 유동      | 비유동     | 유동      | 비유동     |
| 매출채권      | 767,712 | 27,465  | 710,365 | 25,345  |
| 대여금       | 10,441  | 52,745  | 10,116  | 51,536  |
| 미수금       | 29,144  | 9,695   | 28,862  | 8,617   |
| 보증금       | 23,043  | 24,282  | 24,599  | 21,395  |
| 미수수익      | 5,015   | 4,075   | 6,218   | 4,190   |
| 합 계       | 835,355 | 118,262 | 780,160 | 111,083 |

(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     | 926,704  | 189,562  | 877,023  | 180,731  |
| 손실충당금:    |          |          |          |          |
| 매출채권      | (90,642) | (36,139) | (96,165) | (33,163) |
| 기타채권      | (707)    | (35,161) | (698)    | (36,485) |
| 손실충당금 합계  | (91,349) | (71,300) | (96,863) | (69,648) |
| 순장부금액     | 835,355  | 118,262  | 780,160  | 111,083  |

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

| (단위: 백만원) |         |         |
|-----------|---------|---------|
| 구 분       | 당분기     | 전분기     |
| 기초금액      | 166,511 | 143,535 |
| 손상차손(환입)  | (3,862) | (1,066) |
| 기말금액      | 162,649 | 142,469 |

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

## 6. 재고자산

(1) 당분기말과 전기말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

| (단위: 백만원) |           |             |         |         |             |         |
|-----------|-----------|-------------|---------|---------|-------------|---------|
| 구 분       | 당분기말      |             |         | 전기말     |             |         |
|           | 취득원가      | 평가손실<br>총당금 | 장부금액    | 취득원가    | 평가손실<br>총당금 | 장부금액    |
| 상품        | 34,271    | (13,601)    | 20,670  | 33,336  | (12,913)    | 20,423  |
| 제품        | 126,290   | (6,349)     | 119,941 | 103,025 | (5,465)     | 97,560  |
| 재공품       | 13,176    | -           | 13,176  | 11,929  | -           | 11,929  |
| 원재료       | 718,637   | -           | 718,637 | 739,464 | -           | 739,464 |
| 저장품       | 31,696    | -           | 31,696  | 30,437  | -           | 30,437  |
| 부산물       | 7,167     | -           | 7,167   | 7,029   | -           | 7,029   |
| 미완성주택     | 7,093     | -           | 7,093   | 6,178   | -           | 6,178   |
| 완성주택      | 2,030     | -           | 2,030   | 2,215   | -           | 2,215   |
| 용지        | 11,017    | -           | 11,017  | 10,274  | -           | 10,274  |
| 미착품       | 67,837    | -           | 67,837  | 42,634  | -           | 42,634  |
| 합 계       | 1,019,214 | (19,950)    | 999,264 | 986,521 | (18,378)    | 968,143 |

(2) 당분기와 전분기 중 재고자산과 관련하여 인식한 평가손실(환입) 및 폐기손실은 다음과 같습니다.

| (단위: 백만원)    |       |       |
|--------------|-------|-------|
| 구 분          | 당분기   | 전분기   |
| 매출원가:        |       |       |
| 재고자산평가손실(환입) | 1,572 | (373) |
| 재고자산폐기손실     | 243   | 1,024 |
| 합 계          | 1,815 | 651   |

## 7. 관계기업및공동기업투자

당분기말과 전기말 현재 관계기업및공동기업투자의 내역은 다음과 같습니다.

| (단위: 백만원) |                                    |     |        |        |        |        |        |
|-----------|------------------------------------|-----|--------|--------|--------|--------|--------|
| 구 분       | 회사명                                | 소재지 | 주요영업활동 | 당분기말   |        | 전기말    |        |
|           |                                    |     |        | 지분율(%) | 장부금액   | 지분율(%) | 장부금액   |
| 관계<br>기업  | (주)엘에스케이글로벌파마서비스                   | 국내  | 신약연구개발 | 23.15  | -      | 23.15  | -      |
|           | (주)라이트팜텍(*1)                       | 국내  | 의약품 제조 | 16.75  | 1,830  | 16.75  | 1,830  |
|           | (주)용인중심(*2)                        | 국내  | 부동산개발업 | 20.00  | 1,000  | 22.22  | 1,000  |
| 공동<br>기업  | (주)케이비김포로지스틱스기업구조조정<br>부동산투자회사(*3) | 국내  | 부동산임대업 | 12.00  | 3,000  | 12.00  | 3,000  |
|           | 코람코전문투자형사모부동산투자신탁<br>제50호(*4)      | 국내  | 부동산임대업 | 84.21  | 16,000 | 84.21  | 16,000 |

|                                  |    |            |       |        |       |        |
|----------------------------------|----|------------|-------|--------|-------|--------|
| 코람코유럽코어전문투자사모<br>부동산투자 제3-2호(*4) | 국내 | 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 |       | 52,330 |

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

(\*2) 당분기 중 (주)용인중심의 주주간 협약에 따른 타 주주사의 추가출자로 당사 지분율이 변동되었습니다.

(\*3) 집합투자업자가 보유하는 지분 76%는 자본시장과금융투자업에관한법률에 따라 의결권이 제한되는 바, 중요한 재무 정책과 영업정책의 결정시 각각 12%의 지분을 보유하는 당사와 담배인삼공제회 전원의 동의가 요구되므로 당사는 동 지분을 공동 기업투자로 분류하였습니다.

(\*4) 투자자 약정에 의하여 중요한 재무정책과 영업정책의 결정시 투자자 전원의 동의가 요구되므로 당사는 동 지분을 공동기업 투자로 분류하였습니다.

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

## 8. 종속기업투자

(1) 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 | 762,130   |
| 영진약품(주)  | 국내    | 의약품 제조·판매업   | 52.45  | 73,299    | 52.45  | 73,299    |
| 태아산업(주)  | 국내    | 제지식 판상엽 제조업  | 100.00 | 52,698    | 100.00 | 52,698    |
| KT&G Tutun Mamulleri<br>Sanayi ve Ticaret A.S. | 터키    | 담배 제조·판매업    | 99.99  | -         | 99.99  | 1,414     |
| 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 | 79,670    |
| 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  | 22,759    |
| Renzoluc Pte., Ltd.(*)                         | 싱가포르  | 지주회사         | 100.00 | 148,834   | 100.00 | 148,834   |
| PT KT&G Indonesia                              | 인도네시아 | 담배 판매업       | 99.99  | 1,240     | 99.99  | 1,240     |
| (주)상상스테이                                       | 국내    | 호텔업          | 100.00 | 3,724     | 100.00 | 3,724     |
| KT&G Global Rus L.L.C.                         | 러시아   | 담배 판매업       | 100.00 | 1,082     | 100.00 | 1,082     |
| (주)과천상상 피에프비                                   | 국내    | 부동산 개발·판매업   | 51.00  | 3,570     | 51.00  | 3,570     |
| 합 계  |       |              |        | 1,156,810 |        | 1,158,224 |

(\* ) 상기 지분율은 전환우선주를 제외한 지분율이며, 당분기말 현재 전환우선주를 포함한 지분율은 88.60%입니다.

당사는 전기 중 당사가 보유하고 있는 (주)케이씨예본 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.

당분기와 전분기 중 지속적인 영업손실 누적 등으로 종속기업 순자산 장부금액이 종속기업 투자주식 장부가액보다 미달하여 손상징후가 발견된 종속기업투자주식의 손상검사 결과 손상차손을 인식한 내역은 다음과 같습니다.

| (단위 : 백만원)                                  |       |       |                 |
|---|-------|-------|-----------------|
| 회사명   | 당분기   | 전분기   | 회수가능액 평가방법      |
| KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S. | 1,414 | 3,800 | 공정가치            |
| (주)코스모코스                                    | -     | 1,171 | 공정가치            |
| (주)상상스테인                                    | -     | 1,594 | 사용가치 (전분기:공정가치) |
| 합 계   | 1,414 | 6,565 |                 |

종속기업투자에 대한 손상검사 수행시 사용가치, 공정가치를 회수가능액으로 평가하였고, 회수가능액의 추정에는 해당 산업의 미래 추세에 대한 경영진의 평가를 반영하고 있으며, 내·외부의 역사적자료 및 예측자료에 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      | 1,116,325 | 1,200,907 |
| 취득        | 18,719    | 29,890    |
| 처분/폐기/손상  | (756)     | (436)     |
| 상각        | (22,254)  | (20,637)  |
| 대체 등      | (32,131)  | (4,837)   |
| 기말금액      | 1,079,903 | 1,204,887 |

10. 무형자산

당분기와 전분기 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

| (단위: 백만원) |        |        |
|-----------|--------|--------|
| 구 분       | 당분기    | 전분기    |
| 기초금액      | 58,861 | 31,329 |
| 취득        | 12,955 | 1,108  |

|          |          |        |
|----------|----------|--------|
| 처분/폐기/손상 | (40)     | (89)   |
| 상각       | (1,492)  | (20)   |
| 대체 등     | (14,041) | -      |
| 기말금액     | 56,243   | 32,328 |

### 11. 투자부동산

당분기와 전분기 중 투자부동산의 변동내역은 다음과 같습니다.

| (단위: 백만원) |           |         |
|-----------|-----------|---------|
| 구 분       | 당분기       | 전분기     |
| 기초금액      | 999,105   | 606,679 |
| 취득        | 12,699    | 30,069  |
| 처분/폐기/손상  | (2,929)   | -       |
| 상각        | (5,517)   | (3,991) |
| 대체 등      | 44,843    | (1,440) |
| 기말금액      | 1,048,201 | 631,317 |

### 12. 매각예정자산

당분기와 전분기 중 매각예정자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

| (단위: 백만원) |       |        |
|-----------|-------|--------|
| 구 분       | 당분기   | 전분기    |
| 기초금액      | 4,680 | 27,794 |
| 취득        | 18    | -      |
| 유형자산에서 대체 | 1,329 | 6,128  |
| 매각        | (433) | -      |
| 기말금액      | 5,594 | 33,922 |

### 13. 사용권자산

당분기와 전분기 중 사용권자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

| (단위: 백만원) |         |         |
|-----------|---------|---------|
| 구 분       | 당분기     | 전분기     |
| 기초금액      | 18,545  | -       |
| 회계정책 변경효과 | -       | 18,596  |
| 취득        | 1,040   | 110     |
| 처분        | (118)   | -       |
| 상각        | (2,149) | (1,670) |

|      |        |        |
|------|--------|--------|
| 기말금액 | 17,318 | 17,036 |
|------|--------|--------|

#### 14. 차입금

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

| (단위: 백만원) |         |      |       |
|-----------|---------|------|-------|
| 차입처       | 연이자율(%) | 당분기말 | 전기말   |
| 농협은행      | 6.02    | 663  | 763   |
| 하나카드      | 4.14    | 183  | 244   |
| 합 계       |         | 846  | 1,007 |

#### 15. 종업원급여

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

| (단위: 백만원)    |        |        |
|--------------|--------|--------|
| 구 분          | 당분기    | 전분기    |
| 확정급여제도:      |        |        |
| 당기근무원가       | 7,724  | 7,260  |
| 순확정급여부채의 순이자 | 101    | 199    |
| 소 계          | 7,825  | 7,459  |
| 확정기여제도:      |        |        |
| 당기 비용인식 기여금  | 1,836  | 1,964  |
| 기타장기종업원급여:   |        |        |
| 당기근무원가 등     | 763    | 598    |
| 해고급여:        |        |        |
| 명예퇴직 등       | 2,295  | 3,782  |
| 합 계          | 12,719 | 13,803 |

(2) 당분기말과 전기말 현재 순확정급여부채의 내역은 다음과 같습니다.

| (단위: 백만원)    |           |           |
|--------------|-----------|-----------|
| 구 분          | 당분기말      | 전기말       |
| 확정급여채무의 현재가치 | 355,718   | 352,428   |
| 사외적립자산의 공정가치 | (328,887) | (330,329) |
| 합 계          | 26,831    | 22,099    |

#### 16. 환불부채및충당부채

(1) 당분기말과 전기말 현재 환불부채및충당부채 내역은 다음과 같습니다.

| (단위: 백만원) |        |     |        |     |
|-----------|--------|-----|--------|-----|
| 구 분       | 당분기말   |     | 전기말    |     |
|           | 유동     | 비유동 | 유동     | 비유동 |
| 판매보증충당부채  | 3,038  | -   | 3,694  | -   |
| 환불부채      | 4,712  | 259 | 4,758  | 265 |
| 복구충당부채    | 6,600  | 95  | 6,600  | 95  |
| 금융보증충당부채  | -      | 434 | -      | 492 |
| 합 계       | 14,350 | 788 | 15,052 | 852 |

(2) 당분기와 전분기 중 환불부채및충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

| (단위: 백만원) |        |     |         |        |       |       |         |       |
|-----------|--------|-----|---------|--------|-------|-------|---------|-------|
| 구 분       | 당분기    |     |         |        | 전분기   |       |         |       |
|           | 기초금액   | 증가  | 감소      | 기말금액   | 기초금액  | 증가    | 감소      | 기말금액  |
| 판매보증충당부채  | 3,694  | 630 | (1,286) | 3,038  | 3,497 | 1,951 | (2,101) | 3,347 |
| 환불부채      | 5,023  | 9   | (61)    | 4,971  | 3,139 | 942   | (150)   | 3,931 |
| 복구충당부채    | 6,695  | -   | -       | 6,695  | 104   | -     | -       | 104   |
| 금융보증충당부채  | 492    | -   | (58)    | 434    | 700   | 27    | (58)    | 669   |
| 합 계       | 15,904 | 639 | (1,405) | 15,138 | 7,440 | 2,920 | (2,309) | 8,051 |

## 17. 이익잉여금

당분기와 전분기 중 이익잉여금의 변동은 다음과 같습니다.

| (단위: 백만원)               |           |           |
|-------------------------|-----------|-----------|
| 구 분                     | 당분기       | 전분기       |
| 기초금액                    | 888,252   | 791,027   |
| 연차배당                    | (556,952) | (505,061) |
| 별도적립금의 전입               | (331,300) | (285,966) |
| 분기순이익                   | 260,758   | 214,080   |
| 순확정급여부채의 재측정요소(법인세 차감후) | (253)     | (487)     |
| 기말금액                    | 260,505   | 213,593   |

## 18. 분양계약

(1) 당분기말 현재 진행중인 분양계약의 내역은 다음과 같습니다.

| (단위: 백만원) |      |        |        |
|-----------|------|--------|--------|
| 공사명       | 건설기간 | 총분양예정액 | 총분양계약액 |

|                  |                 |           |           |
|------------------|-----------------|-----------|-----------|
| 수원화서파크푸르지오(아파트)  | 2018.02~2021.08 | 1,188,870 | 1,187,006 |
| 수원화서파크푸르지오(오피스텔) |                 | 112,060   | 106,762   |
| 대구 센트럴자이(*)      | -               | 3,818     | 1,292     |
| 합 계              |                 | 1,304,748 | 1,295,060 |

(\*) 당분기말현재 건설완료되었으나 분양계약해제로 인해 재분양이 진행중입니다.

(2) 당분기와 전분기 중 진행중인 분양계약잔액의 변동내역은 다음과 같습니다.

| (단위: 백만원) |          |           |
|-----------|----------|-----------|
| 구 분       | 당분기      | 전분기       |
| 기초금액      | 820,783  | 1,173,116 |
| 수익인식(*)   | (67,715) | (47,338)  |
| 기말금액      | 753,068  | 1,125,778 |

(\*) 당분기말 현재 분양계약해제로 인해 재분양이 진행중인 대구센트럴자이의 수익인식 금액 229백만원(전분기: -백만원)은 포함되지 않았습니다.

(3) 당분기 중 진행중인 분양계약의 누적분양수익 및 누적분양원가 내역은 다음과 같습니다.

| (단위: 백만원)        |        |         |         |
|------------------|--------|---------|---------|
| 공사명              | 진행률(%) | 누적분양수익  | 누적분양원가  |
| 수원화서파크푸르지오(아파트)  | 41.83  | 496,481 | 204,288 |
| 수원화서파크푸르지오(오피스텔) | 41.42  | 44,218  | 26,640  |
| 합 계              |        | 540,699 | 230,928 |

(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.

## 19. 영업비용

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

| (단위: 백만원)          |          |         |
|--------------------|----------|---------|
| 구 분                | 당분기      | 전분기     |
| 재고자산의 변동           | (31,121) | 6,953   |
| 원재료 등의 사용액 및 상품매입액 | 161,397  | 166,664 |
| 급여                 | 98,447   | 88,729  |
| 퇴직급여및해고급여          | 11,956   | 13,205  |
| 감가상각비              | 29,920   | 26,298  |
| 무형자산상각비            | 1,492    | 20      |
| 복리후생비              | 11,525   | 10,589  |

|       |         |         |
|-------|---------|---------|
| 광고선전비 | 21,756  | 22,946  |
| 지급수수료 | 40,628  | 33,630  |
| 기타 비용 | 65,417  | 36,958  |
| 합 계   | 411,417 | 405,992 |

(2) 당분기와 전분기 중 판매비와관리비는 다음과 같습니다.

| (단위: 백만원)    |         |         |
|--------------|---------|---------|
| 구 분          | 당분기     | 전분기     |
| 급여           | 67,776  | 61,665  |
| 퇴직급여및해고급여    | 8,733   | 9,391   |
| 복리후생비        | 8,028   | 7,433   |
| 여비교통비        | 1,279   | 2,175   |
| 통신비          | 662     | 617     |
| 수도광열비        | 3,045   | 2,894   |
| 세금과공과        | 1,193   | 1,088   |
| 소모품비         | 820     | 454     |
| 임차료          | 1,571   | 2,083   |
| 감가상각비        | 9,079   | 9,533   |
| 무형자산상각비      | 1,491   | 20      |
| 수선유지비        | 784     | 496     |
| 차량비          | 880     | 842     |
| 보험료          | 437     | 490     |
| 지급수수료        | 30,642  | 24,315  |
| 운반보관비        | 2,199   | 2,207   |
| 회의비          | 590     | 843     |
| 광고선전비        | 21,744  | 22,923  |
| 교육훈련비        | 956     | 898     |
| 포상비          | 497     | 396     |
| 경상연구개발비      | 4,602   | 3,440   |
| 매출채권손상차손(환입) | (2,723) | 490     |
| 합 계          | 164,285 | 154,693 |

## 20. 기타수익 및 기타비용

(1) 당분기와 전분기 중 기타수익의 내역은 다음과 같습니다.

| (단위: 백만원) |        |       |
|-----------|--------|-------|
| 구 분       | 당분기    | 전분기   |
| 외환차익      | 50,493 | 1,534 |

|            |        |        |
|------------|--------|--------|
| 외화환산이익     | 27,003 | 25,145 |
| 기타채권손상차손환입 | 1,788  | 1,625  |
| 유형자산처분이익   | 609    | -      |
| 무형자산처분이익   | -      | 3      |
| 리스계약조정이익   | 12     | -      |
| 잡이익        | 5,104  | 1,882  |
| 합 계        | 85,009 | 30,189 |

(2) 당분기와 전분기 중 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

| (단위: 백만원)  |        |        |
|------------|--------|--------|
| 구 분        | 당분기    | 전분기    |
| 외환차손       | 4,337  | 680    |
| 외화환산손실     | 12,003 | 215    |
| 파생상품평가손실   | 16,829 | 5,198  |
| 기타채권손상차손   | 649    | 69     |
| 유형자산처분손실   | 423    | -      |
| 유형자산손상차손   | -      | 436    |
| 무형자산처분손실   | 40     | -      |
| 매각예정자산처분손실 | 1      | -      |
| 투자부동산처분손실  | 144    | -      |
| 종속기업투자손상차손 | 1,414  | 6,565  |
| 기부금        | 1,048  | 536    |
| 잡손실        | 23     | 438    |
| 합 계        | 36,911 | 14,137 |

## 21. 금융손익

당분기와 전분기 중 금융수익 및 금융원가의 내역은 다음과 같습니다.

| (단위: 백만원)         |        |        |
|-------------------|--------|--------|
| 구 분               | 당분기    | 전분기    |
| 금융수익:             |        |        |
| 이자수익(*)           | 6,111  | 5,488  |
| 배당금수익             | 11,549 | 10,172 |
| 당기손익-공정가치금융자산평가이익 | 15,071 | 16,232 |
| 장기예치금처분이익         | 29,303 | -      |
| 금융수익 합계           | 62,034 | 31,892 |
| 금융원가:             |        |        |
| 이자비용              | 449    | 507    |

|                   |        |        |
|-------------------|--------|--------|
| 당기손익-공정가치금융자산평가손실 | 4,751  | 5,820  |
| 금융원가 합계           | 5,200  | 6,327  |
| 순금융손익             | 56,834 | 25,565 |

(\*해당 이자수익은 상각후원가 측정 금융자산에서 발생한 이자수익입니다.

## 22. 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 26.51% 및 27.26%입니다.

## 23. 주당이익

당분기와 전분기 중 주당이익과 회계이익의 관계는 다음과 같습니다.

| 구 분             | 당분기          | 전분기          |
|-----------------|--------------|--------------|
| 보통주에 귀속되는 분기순이익 | 260,758백만원   | 214,080백만원   |
| 가중평균유통보통주식수     | 126,579,923주 | 126,265,127주 |
| 기본및희석주당이익       | 2,060원       | 1,695원       |

## 24. 특수관계자

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

| 구 분  | 회사명   | 참조   | 소재지   | 소유지분율(%) |       |        |        |       |        |
|------|---|------|-------|----------|-------|--------|--------|-------|--------|
|      |   |      |       | 당분기말     |       |        | 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 |
|      | 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 |
|      | (주)과천상상 피에프브이                               |      | 국내    | 51.00    | -     | 51.00  | 51.00  | -     | 51.00  |
|      | 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)케이지씨예본                      | (*2) | 국내    | -     | 100.00 | 100.00 | -     | 100.00 | 100.00 |
|      | (주)케이지씨라이프앤진                   |      | 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 Nusantara Indah Makmur      |      | 인도네시아 | -     | 99.99  | 99.99  | -     | 99.99  | 99.99  |
| 관계기업 | (주)엘에스케이글로벌파마서비스               |      | 국내    | 23.15 | -      | 23.15  | 23.15 | -      | 23.15  |
|      | (주)라이프팜텍                       | (*4) | 국내    | 16.75 | -      | 16.75  | 16.75 | -      | 16.75  |
|      | (주)용인중심                        | (*5) | 국내    | 20.00 | -      | 20.00  | 22.22 | -      | 22.22  |
| 공동기업 | (주)케이비김포로지스틱스기업구조조정<br>부동산투자회사 | (*6) | 국내    | 12.00 | -      | 12.00  | 12.00 | -      | 12.00  |
|      | 코람코전문투자회사모부동산투자신탁<br>제50호      | (*7) | 국내    | 84.21 | -      | 84.21  | 84.21 | -      | 84.21  |
|      | 코람코유럽코어전문투자사모부동산투자<br>제3-2호    | (*7) | 국내    | 51.35 | -      | 51.35  | 51.35 | -      | 51.35  |
|      | (주)스타필드수원                      |      | 국내    | 50.00 | -      | 50.00  | 50.00 | -      | 50.00  |

(\*1)상기 지분율은 전환우선주를 제외한 지분율이며, 당분기말 현재 전환우선주를 포함한 지분율은 88.60%입니다.

(\*2) 전기 중 당사는 (주)한국인삼공사에 (주)케이지씨예본 지분 100%를 현물출자하였습니다.

(\*3) 전기 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) 지분율이 20% 미만이나, 투자자 약정에 의하여 피투자자의 이사회에 참여할 수 있는 권리를 보유하고 있어 유의적인 영향력이 있다고 판단되므로 당사는 동 지분을 관계기업투자자로 분류하였습니다.

(\*5) 당분기 중 (주)용인중심의 주주간 협약에 따른 타 주주사의 추가출자로 당사 지분율이 변동되었습니다

(\*6) 집합투자업자가 보유하는 지분 76%는 자본시장과금융투자업에관한법률에 따라 의결권이 제한되는바, 중요한 재무정책과 영업정책의 결정시 각각 12%의 지분을 보유하는 당사와 담배인삼공제회 전원의 동의가 요구되므로 당사는 동 지분을 공동기업투자자로 분류하였습니다.

(\*7) 투자자 약정에 의하여 중요한 재무정책과 영업정책의 결정 시 투자자 전원의 동의가 요구되므로 당사는 동 지분을 공동기업투자자로 분류하였습니다.

(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) |  |       |       |
|-----------|--|-------|-------|
| 구 분       | 회사명  | 당분기   | 전분기   |
| 종속기업      | (주)한국인삼공사                                      | 2,012 | 1,848 |
|           | 영진약품(주)  | 55    | 40    |
|           | 태아산업(주)  | 95    | 3     |
|           | KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.(*) | 3,893 | 856   |
|           | Korea Tabacos do Brasil Ltda.                  | 1     | 1     |
|           | KT&G Rus L.L.C.(*)                             | 9,912 | 3,833 |

|  |   |        |        |
|--|---|--------|--------|
|  | KT&G USA Corporation  | 39,308 | 14,540 |
|  | (주)코스모코스  | 8      | 9      |
|  | PT KT&G Indonesia(*)  | 259    | 248    |
|  | (주)상상스테인  | 1,329  | 1,519  |
|  | (주)케이씨씨예본   | 4      | 5      |
|  | (주)케이씨씨라이프앤진  | 20     | 24     |
|  | PT Trisakti Purwosari Makmur(*)                             | 2,779  | -      |
|  | PT Trisakti Purwosari Makmur (구,PT Mandiri Maha Mulia)(*)   | -      | 4,145  |
|  | PT Trisakti Purwosari Makmur (구,PT Sentosa Ababi Purwosari) | -      | 15     |
|  | 합 계   | 59,675 | 27,086 |

(\*) 당분기 특수관계자에 대한 대손상각비(환입) 1,057백만원(전분기: (3,789)백만원)는 제외되어 있습니다.

## ② 매입 및 기타비용

| (단위: 백만원) |              |       |       |
|-----------|--------------|-------|-------|
| 구 분       | 회사명          | 당분기   | 전분기   |
| 종속기업      | (주)한국인삼공사    | 482   | 806   |
|           | 영진약품(주)      | -     | 210   |
|           | 태아산업(주)      | 3,831 | 3,401 |
|           | (주)코스모코스     | 245   | 474   |
|           | (주)상상스테인     | 5     | 9     |
|           | (주)케이씨씨예본    | 36    | 53    |
|           | (주)케이씨씨라이프앤진 | -     | 1     |
|           | 합 계          | 4,599 | 4,954 |

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

| (단위: 백만원) |  |        |       |        |       |
|-----------|--|--------|-------|--------|-------|
| 구 분       | 회사명  | 당분기말   |       | 전기말    |       |
|           |  | 채권     | 채무    | 채권     | 채무    |
| 종속기업      | (주)한국인삼공사                                      | 759    | 1,891 | 608    | 1,898 |
|           | 영진약품(주)  | 115    | 58    | 175    | 58    |
|           | 태아산업(주)  | -      | 5,607 | -      | 4,420 |
|           | KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.(*) | 44,523 | -     | 39,797 | -     |
|           | Korea Tabacos do Brasil Ltda.                  | 110    | -     | 109    | -     |
|           | KT&G Pars(*)                                   | 44,525 | -     | 44,525 | -     |
|           | KT&G Rus L.L.C.(*)                             | 48,414 | -     | 65,474 | -     |
|           | KT&G USA Corporation                           | 41,627 | 306   | 16,350 | 290   |
|           | (주)코스모코스                                       | 5      | 3     | 33     | 2     |
|           | PT KT&G Indonesia(*)                           | 33,213 | -     | 31,204 | -     |
|           | (주)상상스테인                                       | 474    | -     | -      | -     |
|           | (주)케이씨씨예본                                      | -      | 212   | -      | -     |
|           | (주)케이씨씨라이프앤진                                   | -      | 120   | -      | 120   |
|           | PT Trisakti Purwosari Makmur(*)                | 19,584 | -     | 21,626 | -     |
| 공동기업      | (주)케이비김포로지스틱스기업구조조정부동산투자회사                     | -      | -     | 99     | -     |

|  |                       |         |        |         |        |
|--|-----------------------|---------|--------|---------|--------|
|  | 코람코전문투자형사모부동산투자신탁제50호 | 40      | -      | 523     | -      |
|  | (주)스타필드수원             | -       | 16,020 | -       | 16,020 |
|  | 합 계                   | 233,389 | 24,217 | 220,523 | 22,808 |

(\*) 당분기말과 전기말 현재 손실충당금 74,655백만원과 73,598백만원을 차감하기 전의 총액으로 기재되어 있습니다.

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

| (단위: 백만원) |   |             |            |            |
|-----------|---|-------------|------------|------------|
| 구 분       | 회사명   | 당분기         |            | 전분기        |
|           |   | 사용권자산<br>매입 | 유형자산<br>매각 | 유형자산<br>매각 |
| 종속기업      | 태아산업(주)(*)  | -           | 432        | -          |
|           | (주)케이지씨에본   | 229         | -          | -          |
|           | PT Trisakti Purwosari Makmur(*)                             | -           | 102        | -          |
|           | PT Trisakti Purwosari Makmur (구,PT Sentosa Ababi Purwosari) | -           | -          | 31         |
|           | 합 계   | 229         | 534        | 31         |

(\*) 당분기말 현재 매각예정자산으로 계상된 PT Trisakti Purwosari Makmur사에 매각예정인 유형자산 1,347백만원(전기말: 태아산업(주)에 매각예정인 유형자산 433백만원)은 제외되어 있습니다.

(5) 당분기와 전분기 중 특수관계자와의 자금거래는 다음과 같습니다.

| (단위: 백만원) |                  |         |        |
|-----------|------------------|---------|--------|
| 구 분       | 회사명              | 당분기     | 전분기    |
|           |                  | 리스부채 상환 | 대여금 회수 |
| 종속기업      | (주)케이지씨에본        | 17      | -      |
| 관계기업      | (주)엘에스케이글로벌파마서비스 | -       | 150    |
|           | 합 계              | 17      | 150    |

(6) 당사는 전기 중 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 당분기말 현재 KT&G USA Corporation의 수입 통관을 위해 Federal Insurance Company로부터 USD 21,900천을 한도로 지급보증을 제공받고 있으며, 실행된 보증액에 대하여 소구의무를 부담하고 있습니다(주석 26.(3) 참조).

(8) 당사는 당분기말 현재 공동기업인 (주)스타필드수원과 토지매매계약을 체결하고 있으며, 총토지매매대금 160,200백만원 중 계약금 16,020백만원을 선수금으로 계상하고 있습니다. 당 토지에 대한 소유권은 스타필드 개발공사 착공시점인 잔금지급일에 이전될 예정입니다(주석 26.(4) 참조).

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

| (단위: 백만원) |       |       |
|-----------|-------|-------|
| 구 분       | 당분기   | 전분기   |
| 장단기종업원급여  | 5,106 | 3,929 |
| 퇴직급여      | 528   | 478   |
| 합 계       | 5,634 | 4,407 |

## 25. 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 재무부문을 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-공정가치 금융자산 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, 매입채무및기타채무 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 이자부 부채의 규모를 고려할 때, 이자율 변동이 금융부채의 공정가치 또는 미래현금흐름에 미치는 영향은 중요하지 아니합니다.

(2) 신용위험

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

| (단위: 백만원)            |           |           |
|----------------------|-----------|-----------|
| 구 분                  | 당분기말      | 전기말       |
| 현금및현금성자산(보유현금 제외)(*) | 270,693   | 202,192   |
| 기타금융자산               | 420,137   | 380,137   |
| 당기손익-공정가치금융자산(*)     | 1,872,446 | 1,942,584 |
| 매출채권및기타채권            | 953,617   | 891,243   |
| 장기예치금                | 840,342   | 751,437   |
| 파생상품자산               | -         | 2,277     |
| 합 계                  | 4,357,235 | 4,169,870 |

(\*) 당분기말 현금성자산 중 특정금전신탁 445,264백만원(전기말: 454,395백만원)은 당기손익-공정가치금융 자산으로 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(*) | 1,872,446 | 1,942,584 |
| 기타포괄손익-공정가치금융자산  | 178,242   | 240,456   |
| 파생상품자산           | -         | 2,277     |
| 상각후원가 측정 금융자산    |           |           |

|               |           |           |
|---------------|-----------|-----------|
| 현금및현금성자산(*)   | 270,896   | 202,380   |
| 기타금융자산        | 420,137   | 380,137   |
| 매출채권및기타채권     | 953,617   | 891,243   |
| 장기에치금         | 840,342   | 751,437   |
| 소 계           | 2,484,992 | 2,225,197 |
| 금융자산 합계       | 4,535,680 | 4,410,514 |
| 금융부채:         |           |           |
| 파생상품부채        | 9,016     | -         |
| 상각후원가 측정 금융부채 |           |           |
| 단기차입금         | 846       | 1,007     |
| 매입채무및기타채무     | 789,390   | 209,223   |
| 리스부채          | 16,866    | 18,128    |
| 소 계           | 807,102   | 228,358   |
| 금융부채 합계       | 816,118   | 228,358   |

(\*) 당분기말 현금성자산 중 특정금전신탁 445,264백만원(전기말: 454,395백만원)은 당기손익-공정가치금융 자산으로 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                           |

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

① 당분기말

| (단위: 백만원)        |           |         |           |         |
|------------------|-----------|---------|-----------|---------|
| 구 분              | 장부금액      | 공정가치    |           |         |
|                  |           | 수준 1    | 수준 2      | 수준 3    |
| 당기손익-공정가치금융자산(*) | 1,872,446 | -       | 1,652,643 | 219,803 |
| 기타포괄손익-공정가치금융자산  | 178,242   | 129,716 | -         | 48,526  |
| 파생상품부채           | 9,016     | -       | 9,016     | -       |
| 합 계              | 2,059,704 | 129,716 | 1,661,659 | 268,329 |

(\*) 당분기말 현금성자산 중 특정금전신탁 445,264백만원은 당기손익-공정가치금융자산으로 분류됩니다.

② 전기말

| (단위: 백만원)        |           |         |           |         |
|------------------|-----------|---------|-----------|---------|
| 구 분              | 장부금액      | 공정가치    |           |         |
|                  |           | 수준 1    | 수준 2      | 수준 3    |
| 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 현금성자산 중 특정금전신탁 454,395백만원은 당기손익-공정가치금융자산으로 분류됩니다.

당분기와 전분기 중 공정가치 서열체계의 수준 간 이동은 없습니다.

당분기말과 전기말 현재 당기손익(기타포괄손익)-공정가치금융자산으로 분류되는 투자신탁 지분증권 등의 공정가치는 순자산가치조정법, 현금흐름할인법 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      | 297,453  | 260,595 |
| 취득        | 300      | -       |
| 처분        | (31,088) | -       |
| 공정가치의 변동  | 1,664    | (1,657) |
| 기말금액      | 268,329  | 258,938 |

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

① 당분기

| (단위: 백만원) |                   |                     |          |                 |                 |         |
|-----------|-------------------|---------------------|----------|-----------------|-----------------|---------|
| 구 분       | 당기손익-<br>공정가치금융자산 | 기타포괄손익-<br>공정가치금융자산 | 파생상품     | 상각후원가측정<br>금융자산 | 상각후원가측정<br>금융부채 | 합 계     |
| 당기손익:     |                   |                     |          |                 |                 |         |
| 이자수익      | -                 | -                   | -        | 6,111           | -               | 6,111   |
| 배당금수익     | 3,630             | 7,919               | -        | -               | -               | 11,549  |
| 평가손익      | 10,320            | -                   | (16,829) | -               | -               | (6,509) |
| 처분이익      | -                 | -                   | -        | 29,303          | 12              | 29,315  |
| 이자비용      | -                 | -                   | -        | -               | (449)           | (449)   |
| 손상차손환입    | -                 | -                   | -        | 3,862           | -               | 3,862   |
| 합 계       | 13,950            | 7,919               | (16,829) | 39,276          | (437)           | 43,879  |

|                  |   |          |   |   |   |          |
|------------------|---|----------|---|---|---|----------|
| 기타포괄손익(법인세 차감전): |   |          |   |   |   |          |
| 공정가치 변동          | - | (62,213) | - | - | - | (62,213) |

## ② 전분기

| (단위: 백만원)        |                   |                     |         |                 |                 |        |
|------------------|-------------------|---------------------|---------|-----------------|-----------------|--------|
| 구 분              | 당기손익-<br>공정가치금융자산 | 기타포괄손익-<br>공정가치금융자산 | 파생상품    | 상각후원가측정<br>금융자산 | 상각후원가측정<br>금융부채 | 합 계    |
| 당기손익:            |                   |                     |         |                 |                 |        |
| 이자수익             | -                 | -                   | -       | 5,488           | -               | 5,488  |
| 배당금수익            | 3,336             | 6,835               | -       | -               | -               | 10,171 |
| 평가손익             | 10,413            | -                   | (5,198) | -               | -               | 5,215  |
| 이자비용             | -                 | -                   | -       | -               | (507)           | (507)  |
| 손상차손환입           | -                 | -                   | -       | 1,066           | -               | 1,066  |
| 합 계              | 13,749            | 6,835               | (5,198) | 6,554           | (507)           | 21,433 |
| 기타포괄손익(법인세 차감전): |                   |                     |         |                 |                 |        |
| 공정가치 변동          | -                 | 10,763              | -       | -               | -               | 10,763 |

## 26. 우발부채와 약정사항

### (1) 소송사건

당분기말 현재 당사가 피소되어 계류중인 소송사건 등은 4건이고, 소송가액은 55,043백만원입니다. 당분기말 현재 계류중인 소송의 최종결과가 당사의 재무제표에 미치는 영향을 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         | 하나은행 외 1개 | USD | 110,000 |
| 파생상품거래(*)       | 하나은행 외 3개 | USD | 227,700 |
| 집단대출            | 하나은행      | KRW | 300,000 |

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

### (3) 지급보증 및 담보제공 내역

당분기말 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 | 83,755  | 수출보증보험  |
| 서울보증보험          | KRW | 2,506   | 인허가보증 등 |

|  |     |        |               |
|--|-----|--------|---------------|
| TRAVELERS CASUALTY AND SURETY COMPANY OF AMERICA | USD | 15,955 | 에스크로 예치이행보증   |
| 하나은행   | USD | 2,000  | 판상업 수출 계약이행보증 |
| 농협은행   | KRW | 3,000  | 지방세 납세 담보자금   |

당사는 당분기말 현재 KT&G USA Corporation의 수입 통관을 위해 Federal Insurance Company로부터 지급보증을 제공받고 있으며, 실행된 보증액에 대하여 소구의무를 부담하고 있습니다. 당분기말 현재 해당 지급보증 내역은 다음과 같습니다.

| (단위: 천USD)                |     |        |        |              |
|---------------------------|-----|--------|--------|--------------|
| 제공자                       | 통화  | 한도액    | 실행액    | 내역           |
| Federal Insurance Company | USD | 21,900 | 21,900 | 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   | 30,336   |
|           | 하나은행  | 60,000   | 24,792   |
|           | 수협은행  | 9,480    | 4,527    |
|           | 합 계   | 148,880  | 59,655   |

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    | 채무금액   | 담보설정액  | 담보권자            | 담보제공사유                |
| 투자부동산      | 369,494 | 21,117 | 22,127 | 메트라이프<br>생명보험 외 | 임대보증금<br>근저당권/전세권 설정  |
| 유형자산       | 23,558  | 3,390  | 3,390  | 기술신용보증기금 외      | 임대보증금<br>전세권 설정       |
| 기타<br>금융자산 | 8,540   | -      | 8,540  | 한국토지주택공사        | 부동산개발<br>이행보증<br>질권설정 |
|            | 597     | 597    | 597    | 삼성화재해상보험        | 임대보증금<br>질권설정         |
| 합 계        | 402,189 | 25,104 | 34,654 |                 |                       |

당분기말 현재 사용이 제한된 금융자산의 내용은 다음과 같습니다.

| (단위: 백만원) |                  |         |
|-----------|------------------|---------|
| 구 분       |                  | 당분기말    |
| 기타금융자산    | 부동산 개발 이행보증 질권설정 | 8,540   |
|           | 임대보증금 질권설정       | 597     |
|           | 동반성장협력 대출펀드 예탁   | 100,000 |
| 합 계       |                  | 109,137 |

#### (4) 기타

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 당분기말 현재 장기예치금 840,342백만원(전기말: 751,437백만원)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 파트너쉽에 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 당분기말 현재 공동기업인 (주)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 해외 부동산 펀드에 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.

2019년 10월 중 보건복지부는 관계부서 합동으로 액상형 전자담배 안전관리 2차 대책을 마련하면서 안전관리 체계 정비 및 유해성 검증 완료 전까지 액상형 전자담배 사용 중단을 권

고하였습니다. 이에 따라 당사의 매출처인 CVS 업체에서는 당사 상품 2종(SiiD툰드라, SiiD토바)에 대해 판매 또는 신규 발주 중단을 발표하였으며, 기존 상품에 대해 CVS 업체와 반품 협의를 진행하고 있습니다. 당분기말 현재 당사는 해당 사건과 관련하여 재고자산평가 손실충당금 2,206백만원, 환불부채 2,401백만원을 계상하고 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.

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.

## 27. 현금흐름표

(1) 당분기와 전분기의 영업으로부터 창출된 현금의 내역은 다음과 같습니다.

| (단위: 백만원)         |         |         |
|-------------------|---------|---------|
| 구 분               | 당분기     | 전분기     |
| 분기순이익             | 260,758 | 214,080 |
| <b>조정:</b>        |         |         |
| 복리후생비             | 537     | 498     |
| 퇴직급여              | 7,825   | 7,459   |
| 재고자산평가및폐기손실       | 1,815   | 651     |
| 감가상각비             | 29,920  | 26,298  |
| 무형자산상각비           | 1,492   | 20      |
| 매출채권및기타채권손상차손(환입) | (3,862) | (1,066) |
| 외화환산손실            | 12,003  | 215     |

|                    |                |                |
|--------------------|----------------|----------------|
| 파생상품평가손실           | 16,829         | 5,198          |
| 유형자산처분손실           | 423            | -              |
| 유형자산손상차손           | -              | 436            |
| 무형자산처분손실           | 40             | -              |
| 투자부동산처분손실          | 144            | -              |
| 매각예정자산처분손실         | 1              | -              |
| 종속기업투자손상차손         | 1,414          | 6,565          |
| 기타비용 등             | 9              | 2,059          |
| 금융원가               | 5,200          | 6,327          |
| 법인세비용              | 94,051         | 80,216         |
| 외화환산이익             | (27,003)       | (25,145)       |
| 유형자산처분이익           | (609)          | -              |
| 무형자산처분이익           | -              | (3)            |
| 기타수익 등             | (46,777)       | -              |
| 금융수익               | (62,034)       | (31,892)       |
| <b>운전자본의 변동:</b>   |                |                |
| 매출채권및기타채권의 증가      | (36,591)       | (47,464)       |
| 파생상품의 증가           | (5,536)        | (569)          |
| 재고자산의 감소(증가)       | (66,880)       | 4,797          |
| 미수담배소비세등의 감소       | 9,731          | 92,290         |
| 선급금의 감소(증가)        | 44,659         | (2,095)        |
| 선급비용의 감소           | 1,361          | 44             |
| 매입채무및기타채무의 감소      | (19,913)       | (9,585)        |
| 선수금의 감소            | (49,429)       | (42,375)       |
| 미지급담배소비세등의 증가(감소)  | (21,015)       | 272,849        |
| 순확정급여채무의 증가(감소)    | 598            | (68)           |
| <b>영업에서 창출된 현금</b> | <b>149,161</b> | <b>559,740</b> |

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

| (단위: 백만원)        |         |         |
|------------------|---------|---------|
| 구 분              | 당분기     | 전분기     |
| 유형자산의 투자부동산 대체   | 44,843  | (1,440) |
| 유형자산의 매각예정자산 대체  | 1,329   | 6,128   |
| 이익잉여금의 미지급배당금 대체 | 556,952 | 505,061 |

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