

목 차

검 토 보 고 서.....	1
분기연결재무제표 검토보고서	2
(첨부)분기연결재무제표	4
주석	11

주식회사 케이티앤지와 그 종속기업

분기연결재무제표에 대한

검 토 보 고 서

제 34 기 3분기

2020년 07월 01일 부터

2020년 09월 30일 까지

제 34 기 3분기 누적

2020년 01월 01일 부터

2020년 09월 30일 까지

제 33 기 3분기

2019년 07월 01일 부터

2019년 09월 30일 까지

제 33 기 3분기 누적

2019년 01월 01일 부터

2019년 09월 30일 까지

안 진 회 계 법 인

분기연결재무제표 검토보고서

검토대상 재무제표

본인은 별첨된 주식회사 케이티앤지와 그 종속기업의 요약분기연결재무제표를 검토하였습니다. 동 요약분기연결재무제표는 2020년 9월 30일 현재의 요약분기연결재무상태표, 2020년과 2019년 9월 30일로 종료되는 양 3개월 및 9개월 보고기간의 요약분기연결포괄손익계산서, 2020년과 2019년 9월 30일로 종료되는 양 9개월 보고기간의 요약분기연결자본변동표 및 요약분기연결현금흐름표 그리고 유의적 회계정책에 대한 요약과 기타의 서술정보로 구성되어 있습니다.

재무제표에 대한 경영진의 책임

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

감사인의 책임

본인의 책임은 상기 요약분기연결재무제표에 대하여 검토를 실시하고 이를 근거로 이 요약분기연결재무제표에 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 요약분기연결재무제표가 한국채택국제회계기준 제1034호 '중간재무보고'에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하지 않은 사항이 발견되지 아니하였습니다.

기타사항

본인은 2019년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료하는 회계연도의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표(이 검토보고서에는 첨부되지 않음)를 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사하였고, 2020년 3월 30일의 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다. 비교표시목적으로 첨부한 2019년 12월 31일 현재의 요약연결재무상태표는 위의 감사받은 연결재무상태표와 중요성의 관점에서 차이가 없습니다.

서울시 영등포구 국제금융로 10
안진회계법인
대표이사 홍종성
2020년 11월 13일

이 요약분기연결재무제표 검토보고서는 검토보고서일(2020년 11월 13일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 검토보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 회사의 요약분기연결재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 요약분기연결재무제표 검토보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)분기연결재무제표

주식회사 케이티앤지와 그 종속기업

제 34 기 3분기
2020년 01월 01일 부터
2020년 09월 30일 까지

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

"첨부된 분기연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 케이티앤지 대표이사 백 복 인

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

분기연결재무상태표

제 34(당) 기 3분기말 2020년 09월 30일 현재
제 33(전) 기 기말 2019년 12월 31일 현재

주식회사 케이티앤지와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주 석	제 34(당) 기 3분기말	제 33(전) 기 기말
자산			
유동자산			
현금및현금성자산	23	1,064,211,114,371	891,306,145,983
기타금융자산	23,24	426,321,517,154	397,949,201,546
당기손익-공정가치금융자산	23	1,159,770,164,708	1,239,263,067,528
매출채권및기타채권	5,16,22,23,24	1,528,983,739,936	1,023,385,660,122
파생상품자산	23,24	5,364,929,776	2,276,640,206
재고자산	6,24	2,287,224,993,291	2,447,214,219,082
환불자산등		2,188,771,992	3,027,268,752
미수담배소비세등		252,445,046,740	291,481,567,634
선급금	24	172,158,731,130	83,696,244,207
선급비용		45,733,392,683	33,345,254,566
매각예정자산	4,22,24	4,246,922,005	4,246,922,005
유동자산 합계		6,948,649,323,786	6,417,192,191,631
비유동자산			
장기기타금융자산	23,24	10,253,461,430	4,480,027,000
장기예치금	23,24	922,547,824,746	751,437,124,245
장기당기손익-공정가치금융자산	23	245,987,581,311	251,895,325,773
장기매출채권및기타채권	5,23,24	84,807,862,895	77,062,030,242
기타포괄손익-공정가치금융자산	23,24,25	214,148,061,156	257,639,840,085
지분법적용투자자산	4,7,22,24,25	53,347,743,722	49,393,336,819
유형자산	8,24,25	1,775,150,231,431	1,753,357,780,790
무형자산	9	92,020,406,728	89,693,691,059
투자부동산	10,24,25	950,975,956,695	885,325,430,794
사용권자산	11	46,316,238,366	45,483,777,486
장기선급금	24	111,995,178,772	72,519,228,473
장기선급비용		7,130,862,145	7,464,781,189
이연법인세자산		54,261,906,971	49,153,499,355
비유동자산 합계		4,568,943,316,368	4,294,905,873,310
자 산 총 계		11,517,592,640,154	10,712,098,064,941
부채 및 자본			
부채			
유동부채			
단기차입금	12,23,24	23,477,399,530	27,066,108,741
유동성장기차입금	12,23,24	51,315,250,229	5,284,509,248
매입채무및기타채무	23,25	960,629,774,736	656,582,586,262
유동성리스부채	23	19,393,664,050	18,909,138,677
선수금	16,22,24	82,294,521,654	77,028,657,918

유동성환불부채및총당부채	14,24	30,457,943,487	26,666,515,900
당기법인세부채		234,318,093,267	212,538,102,130
미지급담배소비세등	25	961,822,842,107	576,018,441,937
유동부채 합계		2,363,709,489,060	1,600,094,060,813
비유동부채			
장기차입금	12,23,24	53,783,485,825	90,954,077,109
장기매입채무및기타채무	23,24	51,362,599,590	59,638,008,450
장기리스부채	23	23,902,625,369	24,396,626,259
장기선수금		4,784,798,244	4,154,633,329
순확정급여부채	13	130,820,490,892	91,082,736,864
장기환불부채및총당부채	14,24	2,911,058,610	3,090,174,123
이연법인세부채		126,094,656,230	129,918,339,005
비지배지분부채	23	2,176,458,636	2,835,710,820
비유동부채 합계		395,836,173,396	406,070,305,959
부 채 총 계		2,759,545,662,456	2,006,164,366,772
자본			
자본금		954,959,485,000	954,959,485,000
기타자본잉여금		(29,556,277,161)	(29,556,277,161)
자기주식		(531,618,093,579)	(318,789,449,459)
자기주식처분이익		528,894,053,906	528,894,053,906
적립금		5,962,074,791,763	5,671,479,866,186
이익잉여금	15	1,816,818,336,258	1,843,577,322,126
지배기업 소유주지분		8,701,572,296,187	8,650,565,000,598
비지배지분		56,474,681,511	55,368,697,571
자 본 총 계		8,758,046,977,698	8,705,933,698,169
부 채 및 자 본 총 계		11,517,592,640,154	10,712,098,064,941

"첨부된 주석은 본 분기연결재무제표의 일부입니다."

분기연결포괄손익계산서

제 34(당) 기 3분기 2020년 01월 01일부터 2020년 09월 30일까지

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

주식회사 케이티앤지와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주식	제 34(당) 기 3분기		제 33(전) 기 3분기	
		3개월	누적	3개월	누적
매출	4,16,24	1,463,411,667,167	3,960,664,157,820	1,322,181,453,028	3,765,003,706,111
매출원가	17	(635,290,889,385)	(1,694,330,705,218)	(560,763,283,794)	(1,574,539,522,194)
매출총이익		828,120,777,782	2,266,333,452,602	761,418,169,234	2,190,464,183,917
판매비와관리비	17	(393,472,831,520)	(1,121,940,898,059)	(378,952,339,161)	(1,060,771,989,884)
영업이익	4	434,647,946,262	1,144,392,554,543	382,465,830,073	1,129,692,194,033
기타수익	18	12,188,964,491	105,520,449,908	79,521,212,138	140,837,554,846
기타비용	18	(60,381,879,861)	(131,095,187,700)	(30,347,021,744)	(52,680,878,165)
금융수익	19,23	13,017,057,685	102,603,586,484	19,409,607,386	75,777,134,051
금융원가	19,23	(3,883,265,866)	(12,883,135,668)	(2,440,280,369)	(13,953,600,317)
지분법적용투자자산의 분기순손익에 대한 지분 증감	7	(138,895,099)	4,466,569,519	1,675,638,191	3,566,909,124
법인세비용차감전순이익		395,449,927,612	1,213,004,837,086	450,284,985,675	1,283,239,313,572
법인세비용	20	(117,371,070,078)	(347,593,186,260)	(128,211,055,539)	(362,866,552,807)
분기순이익		278,078,857,534	865,411,650,826	322,073,930,136	920,372,760,765
법인세차감후기타포괄손익:		3,216,870,530	(43,518,065,977)	(12,399,918,872)	13,896,330,053
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목					
순확정급여부채의 재측정요소	15	334,586,407	(2,812,680,941)	467,544,704	(13,034,381,953)
기타포괄손익-공정가치금융자산 평가손익		15,114,254,200	(30,349,887,723)	(11,589,311,243)	1,668,752,437
지분법자본변동	7	(1,670,707)	(34,849,753)	(3,772,596)	22,846,536
후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 있는 항목					
해외사업환산차이		(12,230,090,855)	(10,569,679,971)	(1,274,379,737)	25,239,113,033
지분법자본변동	7	(208,515)	249,032,411	-	-
분기총포괄이익		281,295,728,064	821,893,584,849	309,674,011,264	934,269,090,818
분기순이익의 귀속:					
지배기업 소유주지분		278,212,471,289	864,323,198,206	320,821,168,883	916,634,947,095
비지배지분		(133,613,755)	1,088,452,620	1,252,761,253	3,737,813,670
합 계		278,078,857,534	865,411,650,826	322,073,930,136	920,372,760,765
분기총포괄이익의 귀속:					
지배기업 소유주지분		281,423,962,689	820,787,600,909	308,424,176,094	930,524,410,842
비지배지분		(128,234,625)	1,105,983,940	1,249,835,170	3,744,679,976
합 계		281,295,728,064	821,893,584,849	309,674,011,264	934,269,090,818
주당이익:					
기본및희석주당이익	21	2,214	6,845	2,541	7,260

"첨부된 주석은 본 분기연결재무제표의 일부입니다."

분기연결자본변동표

제 34(당) 기 3분기 2020년 01월 01일부터 2020년 09월 30일까지

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

주식회사 케이티앤지와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	자본금	기타 자본잉여금	자기주식	자기주식 처분이익	적립금	이익잉여금	지배기업 소유주지분	비지배지분	총자본
2019년 01월 01일(전기초)	954,959,485,000	(29,719,795,353)	(328,157,286,128)	513,775,933,891	5,355,627,500,098	1,612,794,013,734	8,079,279,851,242	53,800,373,739	8,133,080,224,981
분기총포괄손익:									
분기순이익	-	-	-	-	-	916,634,947,095	916,634,947,095	3,737,813,670	920,372,760,765
분기기타포괄손익:									
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	-	-	(13,039,240,008)	(13,039,240,008)	4,858,055	(13,034,381,953)
기타포괄손익-공정가치	-	-	-	-	1,668,752,437	-	1,668,752,437	-	1,668,752,437
금융자산 평가손익	-	-	-	-	-	-	-	-	-
해외사업환산차이	-	-	-	-	25,237,104,782	-	25,237,104,782	2,008,251	25,239,113,033
지분법자본변동	-	-	-	-	22,846,536	-	22,846,536	-	22,846,536
분기기타포괄손익 소계	-	-	-	-	26,928,703,755	(13,039,240,008)	13,889,463,747	6,866,306	13,896,330,053
분기총포괄손익	-	-	-	-	26,928,703,755	903,595,707,087	930,524,410,842	3,744,679,976	934,269,090,818
소유주와의 거래:									
연차배당	-	-	-	-	-	(505,060,508,000)	(505,060,508,000)	-	(505,060,508,000)
별도적립금의 전입	-	-	-	-	285,966,201,122	(285,966,201,122)	-	-	-
비지배지분의 변동 등	-	163,518,192	-	-	-	-	163,518,192	(199,403,195)	(35,885,003)
소유주와의 거래 총액	-	163,518,192	-	-	285,966,201,122	(791,026,709,122)	(504,896,989,808)	(199,403,195)	(505,096,393,003)
2019년 09월 30일(전분기말)	954,959,485,000	(29,556,277,161)	(328,157,286,128)	513,775,933,891	5,668,522,404,975	1,725,363,011,699	8,504,907,272,276	57,345,650,520	8,562,252,922,796
2020년 01월 01일(당기초)	954,959,485,000	(29,556,277,161)	(318,789,449,459)	528,894,053,906	5,671,479,866,186	1,843,577,322,126	8,650,565,000,598	55,368,697,571	8,705,933,698,116
분기총포괄이익:									
분기순이익	-	-	-	-	-	864,323,198,206	864,323,198,206	1,088,452,620	865,411,650,826
분기기타포괄손익:									
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	-	-	(2,830,510,289)	(2,830,510,289)	17,829,348	(2,812,680,941)
기타포괄손익-공정가치	-	-	-	-	(30,349,887,723)	-	(30,349,887,723)	-	(30,349,887,723)
금융자산 평가손익	-	-	-	-	-	-	-	-	-
해외사업환산차이	-	-	-	-	(10,569,381,943)	-	(10,569,381,943)	(298,028)	(10,569,679,971)
지분법자본변동	-	-	-	-	214,182,658	-	214,182,658	-	214,182,658
분기기타포괄손익 소계	-	-	-	-	(40,705,087,008)	(2,830,510,289)	(43,535,597,297)	17,531,320	(43,518,065,977)
분기총포괄이익	-	-	-	-	(40,705,087,008)	861,492,687,917	820,787,600,909	1,105,983,940	821,893,584,849
소유주와의 거래:									
연차배당	-	-	-	-	-	(556,951,661,200)	(556,951,661,200)	-	(556,951,661,200)
자기주식의 취득	-	-	(212,828,644,120)	-	-	-	(212,828,644,120)	-	(212,828,644,120)
별도적립금의 전입	-	-	-	-	331,300,012,585	(331,300,012,585)	-	-	-
소유주와의 거래 총액	-	-	(212,828,644,120)	-	331,300,012,585	(888,251,673,785)	(769,780,305,320)	-	(769,780,305,320)
2020년 09월 30일(당분기말)	954,959,485,000	(29,556,277,161)	(531,618,093,579)	528,894,053,906	5,962,074,791,763	1,816,818,336,258	8,701,572,296,118	56,474,681,511	8,758,046,977,699

"첨부된 주석은 본 분기연결재무제표의 일부입니다."

분기연결현금흐름표

제 34(당) 기 3분기 2020년 01월 01일부터 2020년 09월 30일까지

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

주식회사 케이티앤지와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제 34(당) 기 3분기	제 33(전) 기 3분기
영업활동현금흐름		1,207,950,126,997	958,830,691,474
영업에서 창출된 현금흐름	25	1,535,132,278,222	1,276,296,117,826
법인세의 납부		(327,182,151,225)	(317,465,426,352)
투자활동현금흐름		(256,068,572,818)	(409,046,518,610)
이자의 수취		16,944,794,458	18,743,548,572
배당금의 수취		21,146,812,677	19,266,291,656
기타금융자산의 감소		457,840,300,000	471,000,000,000
당기손익-공정가치금융자산의 감소		95,729,896,389	-
장기당기손익-공정가치금융자산의 감소		32,947,572,487	7,033,109
장기예치금의 감소		30,190,725,542	-
유형자산의 처분		8,656,508,721	3,370,600,728
무형자산의 처분		2,620,438,081	100,234,554
투자부동산의 처분		4,407,486,213	-
기타포괄손익-공정가치금융자산의 감소		2,134,000,000	266,458,845
지분법적용투자자산의 처분		21,193,630,212	24,650,929,551
대여금의 회수		10,632,537,668	9,587,795,735
보증금의 회수		585,868,012	1,398,465,450
금융리스채권의 회수		416,505,581	-
기타금융자산의 증가		(491,979,456,096)	(313,022,470,000)
당기손익-공정가치금융자산의 증가		(6,000,000,000)	(137,399,594,505)
장기당기손익-공정가치금융자산의 증가		(7,622,500,000)	(50,665,078,553)
장기예치금의 증가		(166,094,254,862)	(79,880,336,587)
유형자산의 취득		(152,109,855,178)	(173,322,661,072)
무형자산의 취득		(26,987,072,835)	(13,253,121,363)
투자부동산의 취득		(77,540,719,255)	(178,826,598,402)
사용권자산의 취득		(363,629,731)	-
기타포괄손익-공정가치금융자산의 증가		-	(1,550,000,000)
지분법적용투자자산의 취득		(22,000,000,000)	-
대여금의 증가		(10,282,367,785)	(6,502,900,265)
보증금의 증가		(535,793,117)	(3,015,116,063)
재무활동현금흐름		(779,526,390,507)	(619,260,388,333)
배당금의 지급		(556,951,661,200)	(505,060,508,000)
이자의 지급		(1,610,690,559)	(2,105,621,670)
리스부채의 상환		(13,796,029,428)	(15,605,970,477)
차입금의 상환		(127,394,268,223)	(267,438,897,086)
자기주식의 취득		(212,828,644,120)	-
유상증자		824,000	-
차입금의 증가		133,054,079,023	170,950,608,900

현금및현금성자산의 순증감		172,355,163,672	(69,476,215,469)
기초 현금및현금성자산		891,306,145,983	932,969,110,015
외화표시 현금및현금성자산의 환율변동효과		549,804,716	9,001,513,205
분기말 현금및현금성자산		1,064,211,114,371	872,494,407,751

"첨부된 주석은 본 분기연결재무제표의 일부입니다."

주석

제 34(당) 기 3분기 2020년 01월 01일부터 2020년 09월 30일까지

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

주식회사 케이티앤지와 그 종속기업

1. 연결대상회사의 개요

1.1 지배기업의 개요

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

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

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

당분기말 현재 지배기업의 주요 주주 현황은 다음과 같습니다.

구 분	소유주식수(주)	지분율(%)
국민연금공단	17,413,169	12.68
중소기업은행	9,510,485	6.93
우리사주조합	3,070,129	2.24
자기주식	13,212,574	9.62
기타	94,086,140	68.53
합 계	137,292,497	100.00

1.2 종속기업의 개요

당분기말 현재 연결대상 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

투자회사	피투자회사	주요영업활동	지분율(%) (*1)	결산일	소재국가
(주)케이티앤지	(주)한국인삼공사	홍삼 등의 제조·판매업	100.00	2020.09.30	국내
	영진약품(주)	의약품 제조·판매업	52.45	2020.09.30	국내
	태아산업(주)	제지식 판상엽 제조업	100.00	2020.09.30	국내
	KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.	담배 제조·판매업	99.99	2020.09.30	터키
	Korea Tabacos do Brasil Ltda.	잎담배 조달	99.99	2020.09.30	브라질
	KT&G Pars	담배 제조·판매업	99.99	2020.09.30	이란
	KT&G Rus L.L.C.	담배 제조·판매업	100.00	2020.09.30	러시아
	KT&G USA Corporation	담배 판매업	100.00	2020.09.30	미국
	(주)코스모코스	화장품 제조·판매업	98.56	2020.09.30	국내
	Renzoluc Pte., Ltd.(*2)	지주회사	100.00	2020.09.30	싱가포르
	PT KT&G Indonesia	담배 판매업	99.99	2020.09.30	인도네시아
	(주)상상스데이	호텔업	100.00	2020.09.30	국내
	KT&G Global Rus L.L.C.	담배 판매업	100.00	2020.09.30	러시아
	(주)과천상상피에프브이	부동산 개발·판매업	51.00	2020.09.30	국내
(주)한국인삼공사	(주)케이지씨예본	한약재의 제조·판매업	100.00	2020.09.30	국내
	(주)케이지씨라이프앤진	홍삼 등의 판매업	100.00	2020.09.30	국내
	길림한정인삼유한공사	홍삼 등의 제조·판매업	100.00	2020.09.30	중국
	정관장고빈유한공사	홍삼 등의 판매업	100.00	2020.09.30	대만
	Korean Red Ginseng Corp., Inc.	홍삼 등의 판매업	100.00	2020.09.30	미국
	정관장육년근상업(상해)유한공사	홍삼 등의 판매업	100.00	2020.09.30	중국
	주식회사 한국인삼공사재팬	홍삼 등의 판매업	100.00	2020.09.30	일본
(주)코스모코스	K&I HK Co., Ltd.	화장품 등 판매업	98.56	2020.09.30	홍콩
	K&I China Co., Ltd.	화장품 등 판매업	98.56	2020.09.30	중국
Renzoluc Pte., Ltd.	PT Trisakti Purwosari Makmur	담배 제조·판매업	99.99	2020.09.30	인도네시아
PT Trisakti Purwosari Makmur	PT Nusantara Indah Makmur	담배 판매업	99.99	2020.09.30	인도네시아

(*1) 상기 지분율은 연결지분율입니다.

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

지배회사는 전기 중 지배회사가 보유하고 있는 (주)케이지씨예본 지분 100%를 종속회사인 (주)한국인삼공사에 현물출자 하였습니다.

1.3 종속기업의 재무정보 요약

당분기말 현재 종속기업의 요약 재무정보(*)는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

종속기업	자산총액	부채총액	매출액	당기순손익	총포괄손익
(주)한국인삼공사	2,277,638	246,734	1,091,026	124,146	132,542
영진약품(주)	200,390	82,294	157,748	2,308	2,345
태아산업(주)	54,713	6,143	14,656	(329)	(342)
KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.	26,468	48,363	5,942	(13,323)	(8,036)
Korea Tabacos do Brasil Ltda.	1,636	146	-	(193)	(813)
KT&G Pars	195	56,911	-	(572)	529
KT&G Rus L.L.C.	124,070	52,992	36,124	3,270	(14,872)
KT&G USA Corporation	127,555	89,371	181,850	14,342	14,340
(주)코스모코스	49,247	33,770	49,822	1,564	1,564
Renzoluc Pte., Ltd.	129,306	31,888	-	(562)	(5,882)
PT KT&G Indonesia	84,446	110,463	80,632	(23,700)	(22,481)
(주)상상스테인	44,901	50,762	4,727	(7,053)	(7,053)
KT&G Global Rus L.L.C.	61,205	62,861	21,413	6,572	7,652
(주)과천상상피에프브이	70,823	66,381	-	(1,345)	(1,345)
PT Trisakti Purwosari Makmur	223,035	82,377	61,218	3,451	(4,195)
PT Nusantara Indah Makmur	76	-	-	-	(4)
(주)케이씨에본	51,893	5,726	9,141	731	621
(주)케이씨라이프엔진	37,315	14,036	38,363	2,637	2,635
길림한정인삼유한공사	50,364	506	7,985	(978)	841
정관장고빈유한공사	22,660	19,969	23,323	(135)	(6)
Korean Red Ginseng Corp., Inc.	18,671	7,838	20,362	2,226	2,234
정관장육년근상업(상해)유한공사	33,051	22,152	45,445	(258)	141
주식회사 한국인삼공사재팬	7,271	5,317	7,943	543	602
K&I HK Co., Ltd.	66	221	-	(47)	(48)
K&I China Co., Ltd.	838	4,382	808	(1,065)	(1,156)

(*) 상기 재무정보는 대상 회사의 별도재무제표 기준입니다.

전기말 현재 종속기업의 요약 재무정보(*1)는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)					
종속기업	자산총액	부채총액	매출액	당기순손익	총포괄손익
(주)한국인삼공사	2,127,670	229,308	1,403,681	147,711	141,540
영진약품(주)	200,446	84,695	220,516	5,030	4,145
태아산업(주)	54,946	6,035	19,091	651	228
KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.	32,788	46,647	12,780	(6,397)	(5,415)
Korea Tabacos do Brasil Ltda.	2,434	132	-	(186)	(182)
KT&G Pars	619	57,863	-	(14,929)	(8,120)
KT&G Rus L.L.C.	166,998	81,047	44,790	3,999	15,490

KT&G USA Corporation	63,072	39,228	155,543	3,257	3,941
(주)코스모코스	50,424	36,512	71,363	(14,259)	(14,928)
Renzoluc Pte., Ltd.	136,006	32,706	-	(1,864)	6,094
PT KT&G Indonesia	104,970	108,505	147,010	10,257	8,718
(주)상상스테인	52,457	51,266	22,659	(2,309)	(2,391)
KT&G Global Rus L.L.C.	51,228	60,536	34,631	(924)	(2,115)
(주)과천상상피에프브이	6,269	482	-	(1,151)	(1,151)
PT Trisakti Purwosari Makmur(*2)	213,266	68,414	65,872	8,092	18,218
PT Trisakti Purwosari Makmur (구,PT Mandiri Maha Mulia)(*2)	-	-	25,159	2,017	4,240
PT Trisakti Purwosari Makmur (구,PT Sentosa Ababi Purwosari)(*2)	-	-	17,635	2,911	(2,792)
PT Trisakti Purwosari Makmur (구,PT Purindo Ilufa)(*2)	-	-	5,263	1,860	112
PT Nusantara Indah Makmur	80	-	-	(42)	(33)
(주)케이지씨에본	53,912	8,366	12,759	(311)	(457)
(주)케이지씨라이프엔진	32,708	12,065	37,360	616	435
길림한정인삼유한공사	49,774	758	15,837	(1,163)	(263)
정관장고빈유한공사	23,054	20,356	31,779	547	663
Korean Red Ginseng Corp., Inc.	19,974	11,375	21,441	(2,657)	(2,698)
정관장육년근상업(상해)유한공사	33,823	23,066	52,099	(148)	51
주식회사 한국인삼공사재팬	7,311	5,960	11,018	17	87
K&I HK Co., Ltd.	102	209	340	(140)	(181)
K&I China Co., Ltd.	1,450	3,838	1,379	(3,041)	(3,003)

(*1) 상기 재무정보는 대상 회사의 별도재무제표 기준입니다.

(*2) 전기 중 PT Sentosa Ababi Purwosari, PT Purindo Ilufa, PT Mandiri Maha Mulia는 PT Trisakti Purwosari Makmur로 흡수합병되었습니다.

2. 중요한 회계정책

2.1 재무제표 작성기준

연결회사는 한국채택국제회계기준에 따라 분기연결재무제표를 작성하였습니다. 연결회사의 분기연결재무제표는 기업회계기준서 제1034호 '중간재무보고'에 따라 작성되는 중간연결재무제표입니다. 분기연결재무제표는 보고기간말인 2020년 9월 30일 현재 유효하거나 조기 도입한 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

연결회사의 연결재무제표는 2020년 11월 5일자 이사회에서 승인되었습니다.

2.2 회계정책과 공시의 변경

(1) 연결회사가 채택한 개정 기준서

연결회사는 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 연결회사가 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.

-기업회계기준서 제1116호 '리스' 개정 - 코로나19 (Covid-19) 관련 임차료 면제·할인·유예에 대한 실무적 간편법

실무적 간편법으로, 리스이용자는 코로나19의 직접적인 결과로 발생한 임차료 할인 등(rent concession)이 리스변경에 해당하는지 평가하지 않을 수 있습니다. 이러한 선택을 한 리스이용자는 임차료 할인 등으로 인한 리스료 변동을 그러한 변동이 리스변경이 아닐 경우에 이 기준서가 규정하는 방식과 일관되게 회계처리 하여야 합니다.

연결회사는 기업회계기준서 제1116호의 개정에 따라 회계정책을 변경하였으며, 경과 규정에 따라 변경된 회계정책을 소급 적용하였습니다. 소급 적용에 따라 2020년 1월 1일 기초 이익잉여금에 반영할 최초 적용으로 인한 누적효과는 없고 비교 표시된 전기 재무제표도 재작성되지 않았습니다. 임차료 할인에서 발생한 리스료의 변동을 반영하기 위해 보고기간에 당기손익으로 인식한 금액은 168백만원입니다.

당분기말 현재 기업회계기준서 제1116호 '리스' 개정을 제외하고, 상기 기준서의 개정이 연결회사의 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(2) 연결회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

제정 또는 공표되었으나 시행일이 도래하지 않아 적용하지 아니한 제·개정 기준서 및 해석

서는 없습니다.

2.3 유의적인 회계정책

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

3. 중요한 회계추정 및 가정

분기연결재무제표 작성에는 미래에 대한 가정 및 추정이 요구되며 경영진은 연결회사의 회계정책을 적용하기 위해 판단이 요구됩니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에 비추어 합리적으로 예측가능한 미래의 사건을 고려하여 이루어집니다. 회계추정의 결과가 실제 결과와 동일한 경우는 드물 것이므로 중요한 조정을 유발할 수 있는 유의적인 위험을 내포하고 있습니다.

분기연결재무제표 작성시 사용된 중요한 회계추정 및 가정은 전기 연결재무제표 작성에 적용된 회계추정 및 가정과 동일합니다.

4. 영업부문

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

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

(2) 당분기와 전분기 중 부문당기손익은 다음과 같습니다.

① 당분기

(단위: 백만원)							
구 분	담배	인삼	부동산	기타	보고부문 합계	연결조정	합 계
총부문수익	2,486,499	1,241,812	395,065	213,310	4,336,686	(376,022)	3,960,664
부문간수익	(274,220)	(88,365)	(11,154)	(2,283)	(376,022)	376,022	-
외부고객으로부터의 수익	2,212,279	1,153,447	383,911	211,027	3,960,664	-	3,960,664
보고부문영업이익	823,572	176,216	162,961	(1,728)	1,161,021	(16,628)	1,144,393

② 전분기

(단위: 백만원)

구 분	담배	인삼	부동산	기타	보고부문 합계	연결조정	합 계
총부문수익	2,313,975	1,261,162	259,103	237,892	4,072,132	(307,128)	3,765,004
부문간수익	(204,647)	(86,910)	(10,850)	(4,721)	(307,128)	307,128	-
외부고객으로부터의 수익	2,109,328	1,174,252	248,253	233,171	3,765,004	-	3,765,004
보고부문영업이익	790,096	213,507	114,700	3,186	1,121,489	8,203	1,129,692

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

(단위: 백만원)					
구 분		당분기		전분기	
		3개월	누적	3개월	누적
한 시점에 인식하는 수익:					
담배	도소매상	832,847	2,202,634	723,209	2,102,211
	직접판매	3,357	9,645	1,979	7,117
인삼	도소매상	231,412	597,989	239,967	645,742
	직접판매	216,185	555,458	203,724	528,510
기타	도소매상	66,625	204,140	69,994	211,382
	직접판매	2,397	6,887	7,409	20,273
소 계		1,352,823	3,576,753	1,246,282	3,515,235
기간에 걸쳐 인식하는 수익:					
부동산	분양 및 임대	110,589	383,911	75,616	248,253
기타	용역 등	-	-	284	1,516
소 계		110,589	383,911	75,900	249,769
합 계		1,463,412	3,960,664	1,322,182	3,765,004

(4) 당분기말과 전기말 현재 연결회사의 부문별 자산 및 부채는 다음과 같습니다.

① 당분기말

(단위: 백만원)							
구 분	담배	인삼	부동산	기타	보고부문 합계	연결조정	합 계
자산:							
보고부문자산	5,454,843	2,116,311	1,292,906	286,270	9,150,330	(1,935,721)	7,214,609
지분법적용투자자산	-	-	50,180	3,168	53,348	-	53,348
매각예정자산	4,247	-	-	-	4,247	-	4,247
소 계	5,459,090	2,116,311	1,343,086	289,438	9,207,925	(1,935,721)	7,272,204
공동자산							4,245,389
총자산							11,517,593

비유동자산의 취득	222,814	27,307	-	5,344	255,465	(979)	254,486
부채:							
보고부문부채	2,325,141	202,572	1,381	161,904	2,690,998	(460,910)	2,230,088
공통부채							529,458
총부채							2,759,546

② 전기말

(단위: 백만원)							
구 분	담배	인삼	부동산	기타	보고부문 합계	연결조정	합 계
자산:							
보고부문자산	5,080,404	2,159,594	1,035,730	289,638	8,565,366	(1,891,314)	6,674,052
지분법적용투자자산	-	-	46,110	3,283	49,393	-	49,393
매각예정자산	4,680	-	-	-	4,680	(433)	4,247
소 계	5,085,084	2,159,594	1,081,840	292,921	8,619,439	(1,891,747)	6,727,692
공통자산							3,984,406
총자산							10,712,098
비유동자산의 취득	490,850	43,748	-	11,149	545,747	(32,266)	513,481
부채:							
보고부문부채	1,549,804	211,156	482	159,500	1,920,942	(419,887)	1,501,055
공통부채							505,109
총부채							2,006,164

공통자산 중에는 현금및현금성자산, 당기손익-공정가치금융자산, 기타포괄손익-공정가치금융자산 및 이연법인세자산 등이 포함되어 있으며, 공통부채 중에는 차입금, 이연법인세부채 등이 포함되어 있습니다.

(5) 당분기와 전분기의 보고부문에 대한 지역별 정보는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
구 분	당분기			전분기		
	국내	해외	합 계	국내	해외	합 계
매출액	3,541,608	419,056	3,960,664	3,403,859	361,145	3,765,004
비유동자산	4,430,985	137,958	4,568,943	4,052,650	143,552	4,196,202

상기 해외의 경우 특정 국가에 귀속되는 매출액이나 비유동자산이 중요하지 않아 국가별로 구분 표시하지 아니하였습니다.

(6) 단일 외부 고객으로부터의 수익이 연결회사 총 수익의 10% 이상인 주요 고객은 없습니다.

5. 매출채권및기타채권

(1) 당분기말과 전기말 현재 매출채권및기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	당분기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
매출채권	1,445,708	-	941,104	-
대여금	12,008	37,269	11,302	38,110
미수금	28,380	3,567	24,617	1,486
보증금	39,408	43,895	40,185	37,118
미수수익	2,927	77	5,734	24
금융리스채권	553	-	444	324
합 계	1,528,984	84,808	1,023,386	77,062

(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	1,625,496	85,057	1,144,497	77,142
손실충당금:				
매출채권	(95,133)	-	(120,385)	-
기타채권	(1,379)	(249)	(726)	(80)
손실충당금 합계	(96,512)	(249)	(121,111)	(80)
순장부금액	1,528,984	84,808	1,023,386	77,062

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

(단위: 백만원)		
구 분	당분기	전분기
기초금액	121,191	82,083
손상차손(환입)	(20,772)	3,844
제각	(213)	(295)
순외환차이 등	(3,445)	2,126
기말금액	96,761	87,758

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

6. 재고자산

(1) 당분기말과 전기말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
구 분	당분기말			전기말		
	취득원가	평가손실 총당금	장부금액	취득원가	평가손실 총당금	장부금액
상품	97,546	(14,064)	83,482	66,241	(14,366)	51,875
제품	809,438	(10,557)	798,881	823,865	(8,798)	815,067
재공품	488,175	(1,306)	486,869	644,692	(647)	644,045
원재료	822,605	(1,934)	820,671	836,871	(2,577)	834,294
저장품	41,036	-	41,036	33,257	-	33,257
부산물	7,522	-	7,522	7,131	-	7,131
미완성주택	10,542	-	10,542	6,378	-	6,378
완성주택	1,490	-	1,490	2,215	-	2,215
용지	9,114	-	9,114	10,274	-	10,274
미착품	27,618	-	27,618	42,678	-	42,678
합 계	2,315,086	(27,861)	2,287,225	2,473,602	(26,388)	2,447,214

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

(단위: 백만원)		
구 분	당분기	전분기
매출원가:		
재고자산평가손실	3,354	4,497
재고자산폐기손실	10,998	10,319
기타비용:		
재고자산폐기손실	517	741
합 계	14,869	15,557

7. 지분법적용투자자산

당분기와 전분기 중 지분법을 적용하는 투자지분의 장부금액 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당분기	전분기
기초금액	49,393	83,989
취득	22,000	-
처분	(21,194)	(24,651)

순손익에 대한 지분	4,467	3,567
배당	(613)	(1,121)
대체	(1,000)	-
자본변동	295	38
기말금액	53,348	61,822

8. 유형자산

당분기와 전분기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당분기	전분기
기초금액	1,753,358	1,818,788
취득	150,095	166,494
처분/폐기/손상	(7,944)	(2,561)
상각	(114,497)	(107,726)
대체 등	(5,862)	(142,710)
기말금액	1,775,150	1,732,285

9. 무형자산

당분기와 전분기 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당분기	전분기
기초금액	89,694	71,954
취득	27,574	14,058
처분/폐기/손상	(2,854)	(115)
상각	(8,364)	(3,083)
대체 등	(14,030)	3,436
기말금액	92,020	86,250

10. 투자부동산

당분기와 전분기 중 투자부동산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당분기	전분기
기초금액	885,325	495,049
취득	77,541	178,827
처분/폐기/손상	(4,367)	-

상각	(13,968)	(8,757)
대체 등	6,445	142,176
기말금액	950,976	807,295

11. 사용권자산

당분기와 전분기 중 사용권자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당분기	전분기
기초금액	45,484	-
회계정책 변경효과	-	51,753
취득	19,796	13,426
처분	(686)	(1,125)
상각	(17,359)	(17,696)
순외환차이 등	(919)	646
기말금액	46,316	47,004

12. 차입금

(1) 당분기말과 전기말 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	차입처	연이자율(%)	당분기말	전기말
금융기관차입금	하나은행	FTP+0.894~1.874	5,000	7,200
		금융채(6월)+1.970~2.214	10,000	10,000
	하나은행 바레인	3M Libor+1.1	6,438	6,359
	산업은행	산금채(1년)+0.9	1,000	2,500
	소 계			22,438
수요자금융(*)	농협은행	-	803	763
	하나카드	-	236	244
	소 계			1,039
합 계			23,477	27,066

(*) 연결회사는 소매점의 매출채권과 관련하여 수요자금융 약정에 따라 금융기관에 지급보증을 제공하고 금융기관으로부터 관련 채권을 대납받아 단기차입금으로 인식하며, 관련 이자비용은 발생하지 아니합니다(주석 24. (3) 참조).

(2) 당분기말과 전기말 현재 장기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)					
구 분	차입처	만기	연이자율(%)	당분기말	전기말

기타재정 운전자금대출	농협은행	2021.03.03 ~2025.06.22	-	60,425	47,015
금융기관차입금	국민은행	2023.09.11	MOR(6월)+1.03	3,300	4,125
			MOR(6월)+1.58	3,201	4,000
	산업은행	2020.11.19 ~2021.08.19	2.33~2.90	2,833	5,759
전환우선주(*1)(*2)				35,340	35,340
합 계				105,099	96,239
연결재무상대표:					
유동성(*2)				51,315	5,285
비유동성				53,784	90,954
합 계				105,099	96,239

(*1) 당분기말 현재 전환우선주의 내역은 다음과 같습니다.

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

(*2) 당분기말 현재 전환우선주 보유자의 지분 매수 청구 가능 시점이 1년 이내로 도래함에 따라 유동성장기차입금으로 재분류하였습니다.

(3) 연결회사는 차입금에 대하여 주석 24.(3)에서 설명하는 바와 같이, 담보를 제공하고 있습니다.

13. 종업원급여

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

(단위: 백만원)				
구 분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
확정급여제도:				
당기근무원가	13,248	39,434	12,467	36,267
순확정급여부채의 순이자	558	1,531	728	1,953
과거근무원가 및 정산손익	-	-	14	14
소 계	13,806	40,965	13,209	38,234
확정기여제도:				

당기비용 인식 기여금	1,826	5,396	1,960	5,645
기타장기종업원급여:				
당기근무원가 등	981	2,826	798	2,397
해고급여:				
명예퇴직 등	-	2,589	1	3,828
합 계	16,613	51,776	15,968	50,104

(2) 당분기말과 전기말 현재 순확정급여부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당분기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	574,955	542,699
사외적립자산의 공정가치	(444,135)	(451,616)
합 계	130,820	91,083

14. 환불부채및충당부채

(1) 당분기말과 전기말 현재 환불부채및충당부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	당분기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
판매보증충당부채	2,623	-	3,694	-
환불부채	13,639	1,384	11,790	1,584
복구충당부채	13,403	1,210	9,680	1,013
금융보증충당부채	-	315	-	492
온실가스충당부채	109	-	-	-
기타충당부채	684	2	1,503	1
합 계	30,458	2,911	26,667	3,090

(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	2,768	(3,839)	2,623	3,497	17,324	(11,478)	9,343
환불부채	13,374	5,609	(3,960)	15,023	9,948	7,707	(5,119)	12,536
복구충당부채	10,693	8,932	(5,012)	14,613	4,387	361	(438)	4,310
금융보증충당부채	492	-	(177)	315	700	-	(149)	551
온실가스충당부채	-	109	-	109	-	-	-	-
기타충당부채	1,504	-	(818)	686	413	1,710	(369)	1,754

합 계	29,757	17,418	(13,806)	33,369	18,945	27,102	(17,553)	28,494
-----	--------	--------	----------	--------	--------	--------	----------	--------

15. 이익잉여금

당분기와 전분기 중 이익잉여금의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당분기	전분기
기초금액	1,843,577	1,612,794
분기순이익	865,412	920,373
차감: 비지배지분	(1,088)	(3,738)
순확정급여부채의 재측정요소(법인세 차감 후)	(2,813)	(13,034)
차감: 비지배지분(법인세 차감 후)	(18)	(5)
연차배당	(556,952)	(505,061)
별도적립금의 적립	(331,300)	(285,966)
기말금액	1,816,818	1,725,363

16. 분양계약

(1) 당분기와 전분기 중 진행중인 분양계약의 내역은 다음과 같습니다.

① 당분기

(단위: 백만원)								
공사명	최초분양 계약일	예상 완성기한	진행율 (%)	총분양 예정액	총분양 계약액	누적분양 수익	당기분양 수익(*1)	누적분양 원가(*2)
수원화서 파크푸르지오(아파트)	2018.06	2021.08	61.18	1,188,501	1,186,638	726,005	291,704	301,331
수원화서 파크푸르지오(오피스텔)	2018.10	2021.08	60.58	112,057	106,759	64,671	25,987	38,901
수원화서 푸르지오 브리시엘	2020.06	2023.09	2.86	791,469	751,051	21,468	21,468	9,563
합 계				2,092,027	2,044,448	812,144	339,159	349,795

(*1) 당분기말 현재 건설완료되었으나 분양계약해제로 인해 재분양이 진행중인 대구 센트럴자이의 당분기 분양수익 902백만원은 포함되지 않았습니다.

(*2) 분양원가 중 공통기반시설에 대한 누적분양원가 5,829백만원은 포함되지 않았습니다.

② 전분기

(단위: 백만원)								
공사명	최초분양 계약일	예상 완성기한	진행율 (%)	총분양 예정액	총분양 계약액	누적분양 수익	당기분양 수익(*)	누적분양 원가
수원화서 파크푸르지오(아파트)	2018.06	2021.08	25.41	1,188,870	1,187,006	301,647	189,058	123,533
수원화서 파크푸르지오(오피스텔)	2018.10	2021.08	25.21	112,060	106,762	26,912	16,985	16,155
합 계				1,300,930	1,293,768	328,559	206,043	139,688

(*) 전분기말 현재 건설완료되었으나 분양계약해제로 인해 재분양이 진행중인 대구 센트럴자이의 전분기 분양수익

1,063백만원은 포함되지 않았습니다.

(2) 당분기말과 전기말 현재 진행중인 분양계약 관련 채권·채무 내역은 다음과 같습니다.

① 당분기말

(단위: 백만원)				
공사명	누적분양수익	분양대금 회수누계	분양매출채권	분양선수금
수원화서 파크푸르지오(아파트)	726,005	603,760	122,245	-
수원화서 파크푸르지오(오피스텔)	64,671	44,819	19,852	-
수원화서 푸르지오 브리시엘	21,468	76,496	-	55,028
합 계	812,144	725,075	142,097	55,028

② 전기말

(단위: 백만원)				
공사명	누적분양수익	분양대금 회수누계	분양매출채권	분양선수금
수원화서 파크푸르지오(아파트)	434,301	480,394	-	46,093
수원화서 파크푸르지오(오피스텔)	38,684	33,542	5,142	-
합 계	472,985	513,936	5,142	46,093

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

17. 영업비용

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

(단위: 백만원)				
구 분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
재고자산의 변동	72,124	159,989	95,450	213,048
원재료 등의 사용액 및 상품매입액	329,816	856,250	316,836	803,989
급여	172,167	481,134	162,847	449,391
퇴직급여및해고급여	15,632	48,950	15,170	47,707
감가상각비	50,273	145,824	45,187	134,179
무형자산상각비	2,742	8,364	1,560	3,083
복리후생비	23,463	64,008	28,525	67,348
광고선전비	67,411	187,002	66,342	182,784
지급수수료	183,851	508,884	163,530	465,092
기타 비용	111,285	355,867	44,269	268,691

합 계	1,028,764	2,816,272	939,716	2,635,312
-----	-----------	-----------	---------	-----------

(2) 당분기와 전분기 중 판매비와관리비는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
급여	113,245	321,036	107,273	298,434
퇴직급여및해고급여	10,424	33,518	9,772	31,463
복리후생비	15,788	43,139	18,339	44,718
여비교통비	1,983	6,703	4,716	14,376
통신비	1,516	4,371	1,343	4,200
수도광열비	3,006	8,135	2,804	7,918
세금과공과	2,100	27,798	2,880	26,201
소모품비	1,612	4,590	1,182	3,365
임차료	4,224	11,379	4,975	11,064
감가상각비	16,133	46,944	14,408	47,084
무형자산상각비	2,687	8,220	1,509	2,941
수선유지비	1,720	5,321	1,166	3,314
차량비	1,728	5,014	1,839	5,099
보험료	1,168	3,150	574	2,081
지급수수료	118,491	334,655	101,956	289,442
운반보관비	18,436	48,248	14,478	38,441
회의비	759	2,469	1,145	3,583
광고선전비	67,403	186,940	66,326	182,701
교육훈련비	1,156	3,576	1,787	5,303
포상비	641	1,554	548	1,511
협력비	187	739	287	752
경상연구개발비	13,341	35,993	13,845	32,991
매출채권손상차손(환입)	(4,275)	(21,551)	5,800	3,790
합 계	393,473	1,121,941	378,952	1,060,772

18. 기타수익 및 기타비용

(1) 당분기와 전분기 중 기타수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적

외환차익	4,162	71,700	9,026	22,416
외화환산이익	-	8,588	52,967	91,519
파생상품평가이익	6,930	12,082	9,505	404
기타채권손상차손환입	-	3	-	-
유형자산처분이익	106	730	64	2,177
무형자산처분이익	-	-	-	3
투자부동산처분이익	534	534	-	-
리스계약조정이익	151	318	497	615
복구충당부채환입	-	-	15	32
잡이익	306	11,565	7,447	23,672
합 계	12,189	105,520	79,521	140,838

(2) 당분기와 전분기 중 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
외환차손	7,097	19,319	1,214	6,024
외화환산손실	45,851	74,072	-	4,187
파생상품평가손실	-	17,360	23,637	24,669
기타채권손상차손	782	782	21	54
유형자산처분손실	1,321	3,096	550	878
유형자산손상차손	-	479	1	465
무형자산처분손실	99	211	-	17
무형자산손상차손	-	23	-	-
투자부동산처분손실	350	493	-	-
기부금	2,599	5,566	1,447	4,026
리스계약조정손실	4	29	147	147
잡손실	2,279	9,665	3,330	12,214
합 계	60,382	131,095	30,347	52,681

19. 금융손익

당분기와 전분기 중 금융수익 및 금융원가의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
금융수익:				
이자수익(*)	4,146	16,695	5,772	18,638

배당금수익	2,342	19,162	2,637	17,192
당기손익-공정가치금융자산평가이익	6,529	37,443	11,001	39,947
장기예치금처분이익	-	29,304	-	-
금융수익 합계	13,017	102,604	19,410	75,777
금융원가:				
이자비용	2,082	5,094	1,167	5,390
당기손익-공정가치금융자산평가손실	1,801	7,789	1,273	8,564
금융원가 합계	3,883	12,883	2,440	13,954
순금융손익	9,134	89,721	16,970	61,823

(*) 해당 이자수익은 상각후원가 측정 금융자산에서 발생한 이자수익입니다.

20. 법인세비용

법인세비용은 당기법인세비용에서 과거기간 당기법인세에 대하여 당분기와 전분기에 인식한 조정사항, 일시적차이의 발생과 소멸로 인한 이연법인세비용(수익) 및 당기손익 이외로 인식되는 항목과 관련된 법인세비용(수익)을 조정하여 산출하였습니다. 당분기와 전분기의 평균유효세율은 각각 28.66% 및 28.28%입니다.

21. 주당이익

당분기와 전분기 중 주당이익과 회계이익의 관계는 다음과 같습니다.

구 분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
지배기업 소유주지분에 귀속되는 분기순이익(백만원)	278,212	864,323	320,821	916,635
가중평균유통보통주식수(주)	125,658,697	126,270,606	126,265,127	126,265,127
기본및희석주당이익(원)	2,214	6,845	2,541	7,260

연결회사는 당기 중 자기주식 2,500,000주를 장내매수 방식으로 취득하였습니다.

22. 특수관계자

(1) 당분기말과 전기말 현재 연결회사의 특수관계자 내역은 다음과 같습니다.

구 분	당분기말	전기말
관계기업	(주)엘에스케이글로벌파마서비스	(주)엘에스케이글로벌파마서비스
	(주)라이트팜텍(*1)	(주)라이트팜텍(*1)
	-(*)2	(주)용인중심
	코람코오천프로젝트금융투자(주)(*3)	-
	코람코반포프로젝트금융투자(주)(*3)	-
	코람코동작프로젝트금융투자(주)(*3)	-
	코람코암사프로젝트금융투자(주)(*3)	-
공동기업	-(*)4	(주)케이비김포로지스틱스기업구조조정부동산투자회사(*4)

	코람코전문투자형사모부동산투자신탁제50호(*5)	코람코전문투자형사모부동산투자신탁제50호(*5)
	코람코유럽코어전문투자사모부동산투자신탁 제3-2호(*5)	코람코유럽코어전문투자사모부동산투자신탁 제3-2호(*5)
	(주)스타필드수원	(주)스타필드수원

(*1) 지분율이 20% 미만이나, 투자자 약정에 의하여 피투자사의 이사회에 참여할 수 있는 권리를 보유하고 있어 유의적인 영향력이

있다고 판단되므로 연결회사는 동 지분을 관계기업투자로 분류하였습니다.

(*2) 당기 중 (주)용인중심의 불균등 유상증자에 따른 지분율 하락으로 유의적인 영향력을 상실함에 따라 연결회사는 동 지분을

관계기업투자에서 기타포괄손익-공정가치 금융자산으로 재분류하였으며, 당분기말 현재 특수관계자 범위에서 제외되었습니다.

(*3) 당기 중 신규 취득하였으며 지분율이 20% 미만이나, 이사 지명권한을 보유하고 있는 바, 유의적 영향력을 보유하고 있으므로

연결회사는 동 지분을 관계기업투자로 분류하였습니다.

(*4) 집합투자업자가 보유하는 지분 76%는 자본시장과금융투자업에관한법률에 따라 의결권이 제한되는 바, 중요한 재무 정책과

영업정책의 결정 시 각각 12%의 지분을 보유하는 연결회사와 담배인상공제회 전원의 동의가 요구되므로 연결회사는 동 지분을

공동기업투자로 분류하였습니다. 한편, 당분기말 현재 동 지분이 청산됨에 따라 특수관계자 범위에서 제외되었습니다.

(*5) 투자자 약정에 의하여 중요한 재무정책과 영업정책의 결정 시 투자자 전원의 동의가 요구되므로 연결회사는 동 지분을

공동기업투자로 분류하였습니다.

(2) 당분기와 전분기 현재 특수관계자로부터의 배당내역은 다음과 같으며, 그 외 재화의 판매 또는 용역의 제공 거래내역은 없습니다.

(단위: 백만원)					
구 분	회사명	당분기		전분기	
		3개월	누적	3개월	누적
관계기업	(주)제이알제5호위탁관리부동산투자회사(*)	-	-	-	130
	(주)제이알제8호위탁관리부동산투자회사(*)	-	-	-	108
	(주)제이알제10호위탁관리부동산투자회사(*)	-	-	-	292
공동기업	코람코유럽코어전문투자사모부동산투자신탁 제3-2호	-	613	-	591
합 계		-	613	-	1,121

(*) 연결회사는 전분기 중 동 지분의 청산절차에 따라 잔여재산을 분배받았습니다.

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

(단위: 백만원)					
구 분	회사명	당분기말		전기말	
		채권	채무	채권	채무
공동기업	(주)케이비김포로지스틱스기업구조조정부동산투자회사	-	-	99	-
	코람코전문투자형사모부동산투자신탁제50호	-	-	523	-
	(주)스타필드수원	-	16,020	-	16,020

합 계	-	16,020	622	16,020
-----	---	--------	-----	--------

(4) 당분기와 전분기 중 특수관계자와의 자금거래는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)					
구 분	회사명	당분기		전분기	
		지분 출자	지분 회수(*)	대여금 회수	지분 회수(*)
관계기업	(주)엘에스케이글로벌파마서비스	-	-	150	-
	(주)제이알제5호위탁관리부동산투자회사(*)	-	-	-	11,125
	(주)제이알제8호위탁관리부동산투자회사(*)	-	-	-	13,526
	코람코오천프로젝트금융투자(주)	5,685	-	-	-
	코람코반포프로젝트금융투자(주)	5,306	-	-	-
	코람코동작프로젝트금융투자(주)	1,850	-	-	-
	코람코암사프로젝트금융투자(주)	1,159	-	-	-
공동기업	(주)케이비김포로지스틱스기업구조조정부동산투자회사(*)	-	3,356	-	-
	코람코전문투자형사모부동산투자신탁제50호(*)	-	17,838	-	-
	(주)스타필드수원	8,000	-	-	-
합 계		22,000	21,194	150	24,651

(*) 연결회사는 당분기와 전분기 중 동 지분의 청산절차에 따라 잔여재산을 분배받았습니다.

(5) 연결회사와 특수관계자간 지급보증은 존재하지 않습니다.

(6) 연결회사는 당분기말 현재 공동기업인 (주)스타필드수원과 토지매매계약을 체결하고 있으며, 해당 토지는 매각예정자산(장부금액: 4,247백만원)으로 반영되어 있습니다. 또한 총 토지 매매대금 160,200백만원 중 계약금 16,020백만원을 선수금으로 계상하고 있으며, 당 토지에 대한 소유권은 스타필드 개발공사 착공시점인 잔금지급일에 이전될 예정입니다(주석 24. (4) 참조).

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

(단위: 백만원)		
구 분	당분기	전분기
장단기종업원급여	16,157	11,621
퇴직급여	1,607	1,466
합 계	17,764	13,087

23. 금융상품의 위험관리와 공정가치

금융상품과 관련하여 연결회사는 시장위험, 신용위험 및 유동성위험에 노출되어 있습니다. 연결회사의 위험관리는 연결회사의 재무적 성과에 영향을 미치는 잠재적 위험을 식별하여 연결회사가 허용가능한 수준으로 감소, 제거 및 회피하는 것을 그 목적으로 하고 있습니다. 연결회사는 전사적인 수준의 위험관리 정책 및 절차를 마련하여 운영하고 있으며, 연결회사

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

(1) 시장위험

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

① 환위험

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

② 가격위험

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

③ 이자율위험

연결회사는 차입금, 매입채무및기타채무 및 리스부채 등과 관련하여 이자율변동위험에 노출되어 있습니다. 연결회사의 경영진은 시장이자율의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치 또는 미래현금흐름이 변동할 위험을 정기적으로 측정하여 고정이자율차입금과 변동이자율차입금의 적절한 균형을 유지하고 있습니다. 당분기말 현재 연결회사의 이자부 부채의 규모를 고려할 때, 이자율 변동이 금융부채의 공정가치 또는미래현금흐름에 미치는 영향은 중요하지 않습니다.

(2) 신용위험

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

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

(단위: 백만원)		
구 분	당분기말	전기말
현금및현금성자산(보유현금 제외)(*)	412,298	435,576
기타금융자산	436,575	402,429
당기손익-공정가치금융자산(*)	2,057,392	1,946,558
매출채권및기타채권	1,613,792	1,100,448
장기예치금	922,548	751,437
파생상품자산	5,365	2,277
합 계	5,447,970	4,638,725

(*) 당분기말 현금성자산 중 특정금전신탁 등 651,634백만원(전기말 455,400백만원)은 당기손익-공정가치금융자산으로 분류됩니다.

(3) 유동성위험

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

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

(단위: 백만원)		
구 분	당분기말	전기말
금융자산:		
당기손익-공정가치금융자산(*)	2,057,392	1,946,558
기타포괄손익-공정가치금융자산	214,148	257,640
파생상품자산	5,365	2,277
상각후원가 측정 금융자산		
현금및현금성자산(*)	412,576	435,906
기타금융자산	436,575	402,429
매출채권및기타채권	1,613,792	1,100,448
장기예치금	922,548	751,437
소 계	3,385,491	2,690,220
금융자산 합계	5,662,396	4,896,695
금융부채:		
상각후원가 측정 금융부채		
단기차입금	23,477	27,066
유동성장기차입금	51,315	5,285
장기차입금	53,783	90,954

매입채무및기타채무	591,627	353,881
리스부채	43,296	43,306
비지배지분부채	2,176	2,836
금융부채 합계	765,674	523,328

(*) 당분기말 현금성자산 중 특정금전신탁 등 651,634백만원(전기말 455,400백만원)은 당기손익-공정가치금융 자산으로 분류됩니다.

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

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

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

① 당분기말

(단위: 백만원)				
구 분	장부금액	공정가치		
		수준 1	수준 2	수준 3
당기손익-공정가치금융자산(*)	2,057,392	-	1,829,704	227,688
기타포괄손익-공정가치금융자산	214,148	167,267	-	46,881
파생상품자산	5,365	-	5,365	-
합 계	2,276,905	167,267	1,835,069	274,569

(*) 당분기말 현금성자산 중 특정금전신탁 등 651,634백만원은 당기손익-공정가치금융자산으로 분류됩니다.

② 전기말

(단위: 백만원)				
구 분	장부금액	공정가치		
		수준 1	수준 2	수준 3
당기손익-공정가치금융자산(*)	1,946,558	-	1,694,663	251,895
기타포괄손익-공정가치금융자산	257,640	209,108	-	48,532
파생상품자산	2,277	-	2,277	-
합 계	2,206,475	209,108	1,696,940	300,427

(*) 전기말 현금성자산 중 특정금전신탁 등 455,400백만원은 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	300,427	262,026
취득	7,623	52,215
처분	(35,082)	(274)
대체	1,000	-
공정가치의 변동	601	(3,215)
기말금액	274,569	310,752

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

① 당분기

(단위: 백만원)						
구 분	당기손익- 공정가치금융자산	기타포괄손익- 공정가치금융자산	파생상품	상각후원가측정 금융자산	상각후원가측정 금융부채	합 계
당기손익:						
이자수익	-	-	-	16,695	-	16,695
배당금수익	9,672	9,490	-	-	-	19,162
평가손익	29,654	-	(5,278)	-	-	24,376
장기예치금처분이익	-	-	-	29,304	-	29,304
이자비용	-	-	-	-	(5,094)	(5,094)
손상차손환입	-	-	-	20,772	-	20,772
리스조정손익	-	-	-	-	289	289
합 계	39,326	9,490	(5,278)	66,771	(4,805)	105,504
기타포괄손익(법인세 차감전):						
공정가치 변동	-	(42,358)	-	-	-	(42,358)

② 전분기

(단위: 백만원)						
구 분	당기손익- 공정가치금융자산	기타포괄손익- 공정가치금융자산	파생상품	상각후원가측정 금융자산	상각후원가측정 금융부채	합 계
당기손익:						

이자수익	-	-	-	18,638	-	18,638
배당금수익	8,992	8,201	-	-	-	17,193
평가손익	31,383	-	(24,265)	-	-	7,118
이자비용	-	-	-	-	(5,390)	(5,390)
손상차손환입	-	-	-	(3,844)	-	(3,844)
리스조정손익	-	-	-	-	615	615
합 계	40,375	8,201	(24,265)	14,794	(4,775)	34,330
기타포괄손익(법인세 차감전):						
공정가치 변동	-	2,370	-	-	-	2,370

24. 우발부채와 약정사항

(1) 소송사건

당분기말 현재 연결회사가 피소되어 계류중인 소송사건 등은 18건으로, 소송가액은 71,454백만원입니다. 당분기말 현재 계류중인 소송의 최종결과가 연결회사의 재무제표에 미칠 영향을 합리적으로 예측할 수 없습니다.

(2) 금융기관 약정사항

당분기말 현재 연결회사가 금융기관 등과 체결한 주요 약정사항은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원, 천USD)			
구 분	금융기관 등	통화	한도액
수입신용장개설	하나은행 외 1개	USD	120,300
파생상품거래(*)	하나은행 외 5개	USD	374,700
집단대출	하나은행	KRW	300,000
수요자금융약정	하나은행	KRW	7,000
어음할인	산업은행	KRW	8,000
기타대출	산업은행 외 5개	KRW	237,345
	하나은행 바레인지점	USD	6,600

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

당분기말 현재 연결회사는 제조담배 등의 해외 수출과 관련하여 한국무역보험공사와단기수출보험(부보금액: USD 85,940천) 계약을 체결하고 있습니다.

(3) 지급보증 및 담보제공 내역

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

(단위: 백만원, 천USD)			
제공자	통화	한도액	지급보증 및 담보내역
주택도시보증공사	KRW	1,414,321	주택분양보증 등
서울보증보험	KRW	3,480	인허가보증 등

TRAVELERS CASUALTY AND SURETY COMPANY OF AMERICA	USD	19,635	에스크로 예치이행보증
Liberty Mutual 외 2개	USD	402	라이선스본드 지급보증
하나은행	USD	2,000	판상업 수출계약 이행보증 등
GS건설 외 2개	KRW	78,000	주식근질권설정

연결회사는 당분기말 현재 채권회수 강화를 위해 Alokozay International Limited의 재고자산 13,725백만원을 담보로 보유 중입니다.

연결회사는 당분기말 현재 KT&G USA Corporation의 수입 통관을 위해 Federal Insurance Company로부터 USD 35,000천을 한도로 지급보증을 제공받고 있으며, 실행된 보증액에 대하여 소구의무를 부담하고 있습니다.

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

(단위: 백만원)			
보증내역	제공받는 자	한도액	실행액
중도금 대출보증	신한은행	79,400	39,975
	하나은행	60,000	32,753
	수협은행	9,480	6,757
완산대리점 외 7개 대리점의 공제금 등에 대한 지급보증	한국특수판매공제조합	2,691	-
합 계		151,571	79,485

연결회사는 소매점의 매출채권과 관련하여 수요자금융 약정에 따라 금융기관에 지급보증을 제공하고 금융기관으로부터 관련 채권을 대납받아 단기차입금으로 인식하고 있습니다(주석 12 참조).

당분기말 현재 담보로 제공한 자산은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)					
구 분	장부금액	채무금액	담보설정액	담보권자	담보제공사유
유형자산	23,603	3,395	3,395	기술신용보증기금 외	임대보증금 전세권 설정
	102,221	3,488	4,186	원주시청	정부보조금에 의한 근저당권 설정
	57,991	10,501	52,000	하나은행 외	단기, 유동성장기, 장기차입금
	17,235	11,000	24,000	하나은행	단기차입금
유형자산	28,993	2,833	15,500	산업은행	유동성장기차입금
투자부동산	5,216				
투자부동산	484,538	22,687	24,992	메트라이프 생명보험 외	임대보증금 근저당권/전세권 설정
기타금융자산	8,540	-	8,540	한국토지주택공사	부동산개발 이행보증 질권설정
	597	597	597	삼성화재해상보험	임대보증금 질권설정

합 계	728,934	54,501	133,210		
-----	---------	--------	---------	--	--

당분기말 현재 차입금 등과 관련하여 건질로 제공하고 있는 어음의 내역은 다음과 같습니다.

제공처	종류	매수	권면액	내용
진흥저축은행	어음	1 매	1,000백만원	채무 소멸후 미회수
	수표	1 매	백지	

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

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
	정부지원금	4
	당좌개설보증금 등	1,762
합 계		110,903

(4) 기타

연결회사는 미국지역에 대한 제조담배수출과 관련하여 담배기본정산협약(Tobacco Master Settlement Agreement)에 따라 미국 주정부가 제정한 에스크로 법령(Escrow Statute)에 의하여 판매금 중 일정 금액을 담배가 판매된 주정부에 예치하고 있습니다. 상기 법령에 따르면 동 예치금은 연결회사의 불법행위의 결과로 담배소비자의 피해가 발생하고 이로 인하여 주정부의 의료재정이 사용되었을 경우에 주정부의 의료재정에 편입될 수 있는바, 그 외의 경우에는 납부일로부터 25년 경과 후 전액 환급받도록 되어 있습니다. 위와 관련하여 연결회사는 당분기말 현재 장기에치금 922,548백만원(전기말 751,437백만원)을 계상하고 있으며, 해당 장기에치금은 T-Note 및 요구불예금으로 구성되어 있습니다.

연결회사는 주요 원재료인 수삼의 원활한 조달을 위하여 인삼재배농민과 계약시점으로부터 6년 후에 채취하는 수삼의 수매계약을 체결하고 있으며, 이와 관련하여 당분기말 현재 지급한 계약금을 장기선급금과 선급금으로 각각 102,029백만원(전기말 62,630백만원)과 32,406백만원(전기말 23,945백만원)을 계상하고 있습니다.

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

연결회사는 당분기말 현재 Marriott International Management Company B.V.와 경영위탁 계약을 체결하고 있으며, Global Hospitality Licensing S.A.R.L.로부터 국제홍보서비스를

제공받고 있습니다. 또한 연결회사는 Marriott International Design&Construction Services, Inc.로부터 기술자문을 받고 있습니다.

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

연결회사는 당분기말 현재 공동기업인 (주)스타필드수원과 토지매매계약을 체결하고 있으며 (토지매매대금: 160,200백만원), 당 토지에 대한 소유권은 스타필드 개발공사 착공시점인 잔금지급일에 이전될 예정입니다(주석 22. (6) 참조).

연결회사는 해외부동산펀드에 대하여 Capital call 약정을 체결하고 있습니다. 그러나 해당 약정은 신탁업자가 통화스왑/선도계약 상의 채무를 불이행하는 경우에만 실행되는 것으로서 실행가능성이 극히 미미합니다.

연결회사는 2020년 9월 중 연결회사가 보유한 (주)용인중심의 지분 전체를 타주주사에게 양도하는 주식양수도 계약을 체결하고 계약금을 수령하였습니다. 2020년 10월 잔금 수령시 연결회사가 보유한 지분 전부에 대한 일체의 권리를 타 주주사에게 양도할 예정입니다.

연결회사는 당분기말 현재 대우건설(주)로부터 수원시 장안구 정자동 111번지 외 대유평 지구단위계획구역 지상에 공동주택, 주거용 오피스텔, 판매시설을 신축공사와 관련하여 책임준공 확약을 제공받고 있습니다. 또한 대우건설(주)은 상기 공사와 관련하여 건설공제조합 등으로부터 보증을 제공받고 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 연결회사의 매출처인 CVS 업체에서는 연결회사 상품 2종(SiiD톤드라, SiiD토바)에 대해 판매 또는 신규 발주 중단을 발표하였으며, 연결회사는 해당상품 2종 및 동종상품군 3종(SiiD 아이스, SiiD 아이스업, 릴 베이퍼)에 대하여 CVS 업체 등과 협의 및 반품을 진행하고 있습니다. 당분기말 현재 연결회사는 해당 사건과 관련하여 재고자산평가 손실충당금 392백만원, 환불부채 2,195백만원을 계상하고 있습니다.

2019년 12월 중 연결회사가 제조한 한국산 4th Tier Cigarettes (소규모생산자 저가 담배제품)의 대미 수출에 대하여, Coalition Against Korean Cigarettes(Cheyenne International 및 Xcaliber International의 연합)는 미상무부(United States Department of Commerce)와 미 무역위원회(United States International Trade Commission)에 덤핑 및 산업피해 조사를 요구하는 청원서를 제출하였습니다. 동 조사의 대상제품은 4th Tier Cigarettes이며, 덤핑 조사 대상 기간은 1년(2018년 10월부터 2019년 9월까지), 산업 피해 조사 대상 기간은 3년 9개월(2016년 1월부터 2019년 9월까지)입니다. 위와 관련하여 2020년 7월 15일 미 상무부의 덤핑마진 예비 판정에 따라 덤핑마진이 5.48%로 발표되었습니다. 덤핑마진 조사 결과가 발표되는 최종 판정은 2020년 11월이후로 예상되나 현재로서 정확한 시점은 알 수 없으며, 동 조사 결과가 연결회사의 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없을 것으로 예상됩니다.

연결회사는 2020년 1월 29일 Philip Morris Products S.A.(이하, PMI)와 한국을 제외한 해

외시장에서 PMI가 독점적으로 연결회사의 무연제품(Smoke-free products)을 판매하는 계약을 체결하였습니다. 해당 계약에 따라 PMI는 계약 기간(상호 합의된 기산일부터 3년) 동안 연결회사의 제품을 해외에서 마케팅, 유통 및 판매할 권한을 가지며, 계약제품은 연결회사의 HNB(Heat Not Burn)와 E-Vapor 제품군(릴 플러스, 릴 미니, 릴 하이브리드, 릴 베이퍼의 디바이스와 전용 스틱, 전용 액상 카트리지, 액세서리)입니다.

연결회사는 2020년 2월 26일 Alokozay International Limited(기존 해당 권역 수입상, 이하, AIL)와 중동, CIS국가 등에서 AIL사가 연결회사의 제조 담배를 판매하는 판매권 부여계약(Distributorship Agreement)을 체결하였습니다. 해당 계약에 따라 AIL는 연결회사의 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 200만 상자이고, 이후 매 1년간은 150만 상자입니다. 한편, 동 계약에 따라 연결회사는 AIL에 대한 매출채권의 한도를 계약일로부터 2020년 6월 30일까지 5천만불, 이후 매 1년마다 2천 5백만 불씩 단계적으로 감축하여 2027년 6월 30일에는 6천 7백만불 수준으로 유지할 예정입니다.

2020년 7월 15일 증권선물위원회(이하 '증선위')는 주식회사등의외부감사에관한 법률에 따라 연결회사의 2011년부터 2018년까지의 보고기간에 대한 회계이슈 지적사항 관련, 감사인 지정 1년, 증권발행 제한 2개월, 재무담당 임원의 책임성을 강화하는 내부통제개선안 마련 권고 등을 의결하였습니다. 이와 관련하여 연결회사는 증선위의 2020년 7월 27일 조사통보서에 근거하여 2020년 8월 25일에 이행계획서를 제출하였으며, 조치결과를 회사 장부 및 재무제표에 반영할 예정입니다.

당분기말 현재 인도네시아 종속기업(PT Trisakti Purwosari Makmur 및 PT KT&G Indonesia) 및 터키 종속기업(KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.)에 대한 현지 세무조사가 진행 중입니다.

25. 현금흐름표

(1) 당분기와 전분기 중 영업으로부터 창출된 현금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당분기	전분기
분기순이익	865,412	920,373
조정:		
복리후생비	3,151	2,097
퇴직급여	40,965	38,072
재고자산평가및폐기손실	14,869	15,557
감가상각비	145,824	134,179
무형자산상각비	8,364	3,083
매출채권및기타채권손상차손(환입)	(20,772)	3,844
외화환산손실	74,072	4,187
파생상품평가손실	17,360	24,669
유형자산처분손실	3,096	878
유형자산손상차손	479	465

무형자산처분손실	211	17
무형자산손상차손	23	-
투자부동산처분손실	493	-
기타비용 등	11,606	10,849
금융원가	12,883	13,954
법인세비용	347,593	362,867
외화환산이익	(8,588)	(91,519)
파생상품평가이익	(12,082)	(404)
유형자산처분이익	(730)	(2,177)
무형자산처분이익	-	(3)
투자부동산처분이익	(534)	-
기타수익 등	(47,014)	(663)
금융수익	(102,604)	(75,777)
지분법적용투자자산의 분기순손익에 대한 지분 증가	(4,467)	(3,567)
운전자본의 변동:		
매출채권및기타채권의 증가	(545,852)	(161,359)
파생상품의 증가	(8,366)	(17,541)
재고자산의 감소	126,829	223,811
미수담배소비세등의 감소(증가)	34,473	(12,814)
선급금의 증가	(125,071)	(98,166)
선급비용의 증가	(11,995)	(4,462)
매입채무및기타채무의 증가	79,256	69,169
선수금의 증가(감소)	5,736	(75,007)
미지급담배소비세등의 증가(감소)	639,133	(4,780)
복구충당부채의 감소	(4,837)	-
순확정급여부채의 감소	(3,784)	(3,536)
영업에서 창출된 현금	1,535,132	1,276,296

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

(단위: 백만원)		
구 분	당분기	전분기
유형자산의 투자부동산 대체	5,470	145,540
지분법적용투자주식의 기타포괄손익-공정가치금융자산 대체	1,000	-
미지급담배소비세 카드납부에 따른 미지급금 대체	249,164	-

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