

목 차

검 토 보 고 서.....	1
분기연결재무제표 검토보고서	2
(첨부)분 기 연 결 재 무 제 표	4
주석.....	11

주식회사 케이티앤지와 그 종속기업

분기연결재무제표에 대한 검토보고서

제 39 기 1 분기
2025년 01월 01일 부터
2025년 03월 31일 까지

제 38 기 1 분기
2024년 01월 01일 부터
2024년 03월 31일 까지

한영회계법인

분기연결재무제표 검토보고서

주식회사 케이티앤지

주주 및 이사회 귀중

검토대상 재무제표

본인은 첨부된 주식회사 케이티앤지와 그 종속기업의 분기연결재무제표를 검토하였습니다. 동 분기연결재무제표는 2025년 3월 31일 현재의 분기연결재무상태표, 2025년과 2024년 3월 31일로 종료하는 3개월 보고기간의 분기연결포괄손익계산서, 분기연결자본변동표 및 분기연결현금흐름표 그리고 중요한 회계정책 정보에 대한 요약과기타의 서술정보로 구성되어 있습니다.

재무제표에 대한 경영진의 책임

경영진은 기업회계기준서 제1034호에 따라 이 분기연결재무제표를 작성하고 공정하게 표시할 책임이 있으며, 부정이나 오류에 의한 중요한 왜곡표시가 없는 분기연결재무제표를 작성하는데 필요하다고 결정한 내부통제에 대해서도 책임이 있습니다.

감사인의 책임

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

본인은 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.

검토의견

본인의 검토결과 상기 분기연결재무제표가 기업회계기준서 제1034호에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하지 않은 사항이 발견되지 아니하였습니다.

기타사항

본인은 2024년 12월 31일 현재의 연결재무상태표와 동일로 종료되는 회계연도의 연결포괄 손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표(이 검토보고서에는 첨부되지 않음)를 회계 감사기준에 따라 감사하였고, 2025년 3월 4일의 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다. 비교표시 목적으로 첨부한 2024년 12월 31일 현재의 연결재무상태표는 위의 감사받은 연결재무상태표와 중요성의 관점에서 차이가 없습니다.

서울특별시 영등포구 여의공원로 111

한 영 회 계 법 인

대 표 이 사 박 용 근

2025년 5월 9일

이 검토보고서는 검토보고서일(2025년 5월 9일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 검토보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 회사의 분기연결재무제표에 중요한영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 검토보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)분기연결재무제표

주식회사 케이티앤지와 그 종속기업

제 39 기 1 분기

2025년 01월 01일 부터

2025년 03월 31일 까지

제 38 기 1 분기

2024년 01월 01일 부터

2024년 03월 31일 까지

"첨부된 분기연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 케이티앤지 대표이사 방 경 만

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

분 기 연 결 재 무 상 태 표

제 39(당) 기 1분기말 2025년 03월 31일 현재

제 38(전) 기 기말 2024년 12월 31일 현재

주식회사 케이티앤지와 그 종속기업

(단위: 백만원)

과 목	주석	제 39(당)기 1분기말	제 38(전)기 기말
자산			
유동자산			
현금및현금성자산	22,23	1,018,716	1,135,968
기타금융자산	22,23	436,846	463,317
당기손익-공정가치금융자산	22,23	231,717	244,941
매출채권및기타채권	5,21,22	1,522,660	1,561,652
재고자산	6,23	3,117,688	3,101,313
환불자산등		5,716	6,161
미수담배소비세등		468,372	404,017
선급금	23	204,889	124,642
선급비용		154,547	131,094
당기법인세자산		4,534	3,205
유동자산 합계		7,165,685	7,176,310
비유동자산			
장기기타금융자산	22,23	68,584	30,704
장기예치금	22,23	1,721,419	1,705,504
장기당기손익-공정가치금융자산	22,23	343,183	337,928
장기매출채권및기타채권	5,22	164,002	141,573
기타포괄손익-공정가치금융자산	22,23	209,929	211,693
지분법적용투자자산	4,7,21,23	477,280	482,349
유형자산	8,23	2,778,070	2,664,382
무형자산	9	172,649	179,681
투자부동산	10,23	742,471	761,154
사용권자산	11	50,911	50,498
장기선급금	23	100,558	100,700
장기선급비용		20,135	13,348
이연법인세자산	20	47,843	61,390
순확정급여자산	14	4,659	8,023
비유동자산 합계		6,901,693	6,748,927
자 산 총 계		14,067,378	13,925,237
부채 및 자본			
부채			
유동부채			
단기차입금	12,22,23	182,445	287,975
유동성장기차입금	12,22,23	29,479	36,191
유동성사채	13,22,23	99,923	99,895
유동성전환사채	13,22,23	28,478	27,388
매입채무및기타채무	21,22,23	2,078,613	1,680,023

유동성리스부채	22	20,683	20,881
파생상품부채	22,23	12,119	32,801
선수금	16	95,695	65,312
유동성환불부채및충당부채	15,23	40,499	39,080
당기법인세부채	20	186,761	197,831
미지급담배소비세등		646,985	655,511
유동부채 합계		3,421,680	3,142,888
비유동부채			
장기차입금	12,22,23	229,048	213,968
장기사채	13,22,23	808,165	808,039
장기매입채무및기타채무	22,23	109,069	81,836
장기리스부채	22	27,289	27,865
장기선수금	16	10,714	9,385
순확정급여부채	14	46,027	42,575
장기환불부채및충당부채	15,23	7,103	7,623
이연법인세부채	20	213,798	225,521
비지배지분부채	22	6,908	7,072
비유동부채 합계		1,458,121	1,423,884
부 채 총 계		4,879,801	4,566,772
자본			
자본금		954,959	954,959
기타자본잉여금		5,031	5,944
자기주식		(835,253)	(1,030,541)
자기주식처분이익		529,807	529,029
적립금		6,848,765	7,175,263
이익잉여금		1,562,643	1,604,517
지배기업 소유주지분		9,065,952	9,239,171
비지배지분		121,625	119,294
자 본 총 계		9,187,577	9,358,465
부 채 및 자 본 총 계		14,067,378	13,925,237

"첨부된 주석은 본 분기연결재무제표의 일부입니다."

분기연결포괄손익계산서

제 39(당) 기 1분기 2025년 01월 01일부터 2025년 03월 31일까지

제 38(전) 기 1분기 2024년 01월 01일부터 2024년 03월 31일까지

주식회사 케이티앤지와 그 종속기업

(단위: 백만원)

과 목	주석	제 39(당)기 1분기	제 38(전)기 1분기
계속영업			
매출	4,16	1,491,108	1,292,261
매출원가		(737,425)	(648,053)
매출총이익		753,683	644,208
판매비와관리비	17,21	(468,123)	(407,638)
영업이익	4	285,560	236,570
기타수익	18,21,22	84,936	143,772
기타비용	18,21,22	(71,858)	(41,284)
금융수익	19,21,22	35,166	39,982
금융원가	19,22	(16,545)	(12,954)
지분법적용투자자산의 분기순손익에 대한 지분 증감	7	7,353	5,092
순화폐성자산에서 발생하는 이익(손실)		12,811	(3,603)
법인세비용차감전순이익		337,423	367,575
법인세비용	20	(77,242)	(79,923)
계속영업분기순이익		260,181	287,652
중단영업			
중단영업손실	25	(2,252)	(2,039)
분기순이익		257,929	285,613
법인세차감후기타포괄손익:		23,357	13,993
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목			
순확정급여부채의 재측정요소		(302)	(219)
기타포괄손익-공정가치금융자산 평가손익	22	(1,283)	9,006
지분법자본변동	7	(8)	(8)
후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 있는 항목			
해외사업환산차이		24,940	5,121
지분법자본변동	7	10	93
분기총포괄이익		281,286	299,606
분기순이익의 귀속:			
지배기업 소유주지분		255,616	286,346
계속영업이익		257,868	288,385
중단영업손실	25	(2,252)	(2,039)
비지배지분		2,313	(733)
계속영업이익(손실)		2,313	(733)
중단영업이익	25	-	-
합 계		257,929	285,613
분기총포괄이익의 귀속:			
지배기업 소유주지분		278,955	300,331
계속영업이익		281,240	304,283

중단영업손실	25	(2,285)	(3,952)
비지배지분		2,331	(725)
계속영업이익(손실)		2,331	(725)
중단영업이익	25	-	-
합 계		281,286	299,606
주당이익:			
기본및희석주당이익		2,370	2,488
계속영업 기본및희석주당이익 (단위: 원)		2,391	2,506
중단영업 기본및희석주당손실 (단위: 원)		(21)	(18)

"첨부된 주석은 본 분기연결재무제표의 일부입니다."

분기연결자본변동표

제 39(당) 기 1분기 2025년 01월 01일부터 2025년 03월 31일까지

제 38(전) 기 1분기 2024년 01월 01일부터 2024년 03월 31일까지

주식회사 케이티앤지와 그 종속기업

(단위: 백만원)

과 목	자본금	기타 자본잉여금	자기주식	자기주식 처분이익	적립금	이익잉여금	지배기업 소유주지분	비지배자분	총자본
2024년 01월 01일(전기초)	954,959	4,946	(1,236,933)	528,894	7,230,300	1,692,239	9,174,405	120,530	9,294,935
분기총포괄손익:									
분기순이익(손실)	-	-	-	-	-	286,346	286,346	(733)	285,613
분기기타포괄손익:									
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	-	-	(228)	(228)	9	(219)
기타포괄손익-공정가치 금융자산 평가손익	-	-	-	-	9,006	-	9,006	-	9,006
해외사업환산차이	-	-	-	-	5,122	-	5,122	(1)	5,121
지분법자본변동	-	-	-	-	85	-	85	-	85
분기기타포괄손익 소계	-	-	-	-	14,213	(228)	13,985	8	13,993
분기총포괄손익	-	-	-	-	14,213	286,118	300,331	(725)	299,606
소유주와의 거래:									
배당금의 지급	-	-	-	-	-	(451,240)	(451,240)	-	(451,240)
별도적립금의 이입	-	-	-	-	(108,140)	108,140	-	-	-
자기주식의 소각	-	-	206,032	-	-	(206,032)	-	-	-
주식선택권	-	(304)	360	135	-	-	191	-	191
소유주와의 거래 총액	-	(304)	206,392	135	(108,140)	(549,132)	(451,049)	-	(451,049)
2024년 03월 31일(전분기말)	954,959	4,642	(1,030,541)	529,029	7,136,373	1,429,225	9,023,687	119,805	9,143,492
2025년 01월 01일(당기초)	954,959	5,944	(1,030,541)	529,029	7,175,263	1,604,517	9,239,171	119,294	9,358,465
분기총포괄손익:									
분기순이익	-	-	-	-	-	255,616	255,616	2,313	257,929
분기기타포괄손익:									
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	-	-	(320)	(320)	18	(302)
기타포괄손익-공정가치 금융자산 평가손익	-	-	-	-	(1,283)	-	(1,283)	-	(1,283)
해외사업환산차이	-	-	-	-	24,940	-	24,940	-	24,940
지분법자본변동	-	-	-	-	2	-	2	-	2
분기기타포괄손익 소계	-	-	-	-	23,659	(320)	23,339	18	23,357
분기총포괄손익	-	-	-	-	23,659	255,296	278,955	2,331	281,286
소유주와의 거래:									
배당금의 지급	-	-	-	-	-	(453,069)	(453,069)	-	(453,069)
별도적립금의 이입	-	-	-	-	(350,157)	350,157	-	-	-
자기주식의 소각	-	-	194,258	-	-	(194,258)	-	-	-
주식선택권	-	(913)	1,030	778	-	-	895	-	895
소유주와의 거래 총액	-	(913)	195,288	778	(350,157)	(297,170)	(452,174)	-	(452,174)
2025년 03월 31일(당분기말)	954,959	5,031	(835,253)	529,807	6,848,765	1,562,643	9,065,952	121,625	9,187,577

"첨부분 주석은 본 분기연결재무제표의 일부입니다."

분 기 연 결 현 금 흐 림 표

제 39(당) 기 1분기 2025년 01월 01일부터 2025년 03월 31일까지

제 38(전) 기 1분기 2024년 01월 01일부터 2024년 03월 31일까지

주식회사 케이티앤지와 그 종속기업

(단위: 백만원)

과 목	주석	제 39(당)기 1분기	제 38(전)기 1분기
영업활동현금흐름		99,708	347,187
영업에서 창출된 현금	24	186,928	411,025
법인세의 납부		(87,220)	(63,838)
투자활동현금흐름		(125,462)	(384,943)
이자의 수취		10,687	37,604
배당금의 수취		14,952	3,325
기타금융자산의 감소		59,746	72,036
당기손익-공정가치금융자산의 감소		20,384	18,133
장기당기손익-공정가치금융자산의 감소		1,183	1,407
유형자산의 처분		323	6,036
무형자산의 처분		3,652	11
투자부동산의 처분		105	5,300
대여금의 회수		8,615	5,844
보증금의 회수		1,555	462
기타금융자산의 증가		(68,418)	(139,137)
당기손익-공정가치금융자산의 증가		(4,294)	(182,967)
장기당기손익-공정가치금융자산의 증가		(9,219)	(10,554)
유형자산의 취득		(119,269)	(163,864)
무형자산의 취득		(6,676)	(9,398)
투자부동산의 취득		(42)	(2,435)
사용권자산의 취득		(1,154)	(662)
지분법적용투자자산의 취득		-	(15,000)
대여금의 증가		(36,044)	(10,764)
보증금의 증가		(1,548)	(320)
재무활동현금흐름		(122,643)	27,831
이자의 지급		(16,520)	(17,178)
리스부채의 상환		(6,874)	(6,088)
차입금의 상환		(952,761)	(8,399)
차입금의 증가		853,512	59,496
현금및현금성자산의 순증감		(148,397)	(9,925)
기초 현금및현금성자산		1,135,968	1,031,953
외화환산으로 인한 변동		31,145	22,939
분기말 현금및현금성자산		1,018,716	1,044,967

"첨부된 주석은 본 분기연결재무제표의 일부입니다."

주석

제 39(당) 기 1분기 2025년 03월 31일 현재

제 38(전) 기 1분기 2024년 03월 31일 현재

주식회사 케이티앤지와 그 종속기업

1. 연결대상회사의 개요

(1) 지배기업의 개요

주식회사 케이티앤지(이하, 지배기업)는 담배제조 및 판매업을 주요 사업으로 영위하고 있습니다. 지배기업은 담배제조를 위한 대전공장 외 2개의 제조공장, 제조담배 판매를 위한 11개의 지역본부와 101개의 지(사)점, 잎담배가공을 위한 김천공장 및 포장지 제조를 위한 천안공장 등을 보유하고 있으며, 본점소재지는 대전 대덕구 벚꽃길71입니다.

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 공기업의경영구조개선및민영화에관한법률에 의거 경영 효율성 향상과 조속한 민영화 추진을 위하여 정부투자기관관리기본법의 적용대상에서 제외되는 정부출자기관으로 전환됨과 동시에 상법에 의한 주식회사로 경영체제가 변경되었습니다.

이후 지배기업은 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 예탁증서(해외주식 예탁증서 2주가 지배기업주식 1주를 나타냄)를 상장하였습니다. 이후 2009년 6월 25일자로 동 예탁증서의 거래시장을 룩셈부르크 증권거래소 내의 BdL Market에서 Euro MTF로 변경하였습니다.

(2) 종속기업의 개요

당분기말 현재 연결대상 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

투자회사	피투자회사	주요 영업활동	지분율(%) (★1)	결산일	소재국가
(주)케이티앤지	(주)한국인삼공사	홍삼 등의 제조 · 판매업	100.00	2025.03.31	국내
	영진약품(주)	의약품 제조 · 판매업	52.45	2025.03.31	국내
	(주)코스모코스	화장품 제조 · 판매업	98.56	2025.03.31	국내
	태아산업(주)	제식식 판상업 제조업	100.00	2025.03.31	국내
	(주)상상스테이	호텔업	100.00	2025.03.31	국내
	Renzoluc Pte., Ltd.	지주회사	100.00	2025.03.31	싱가포르
	KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.	담배 제조 · 판매업	100.00	2025.03.31	튀르키예
	KT&G Pars	담배 제조 · 판매업	99.99	2025.03.31	이란
	KT&G Rus L.L.C.	담배 제조 · 판매업	100.00	2025.03.31	러시아
	KT&G Kazakhstan LLP	담배 제조 · 판매업	100.00	2025.03.31	카자흐스탄
	KT&G USA Corporation	담배 판매업	100.00	2025.03.31	미국
	KT&G Global Rus L.L.C.	담배 판매업	100.00	2025.03.31	러시아
	KT&G Taiwan Corporation	담배 판매업	100.00	2025.03.31	대만
	KT&G Global Kazakhstan LLP	담배 판매업	100.00	2025.03.31	카자흐스탄
	KT&G Global TAS FE LLC	담배 판매업	100.00	2025.03.31	우즈베키스탄
	Korea Tabacos do Brasil Ltda.	담배 제조	99.99	2025.03.31	브라질
	(주)과천상상피에프브이	부동산 개발 · 판매업	51.00	2025.03.31	국내
	마스턴제144호피에프브이(주)	부동산 개발 · 판매업	92.50	2025.03.31	국내
	디앤씨덕은(주)(★2)	부동산 개발 · 판매업	38.25	2025.03.31	국내
	이든더파인센트럴서초(주)	부동산 개발 · 판매업	78.65	2025.03.31	국내
	청라메디폴리스개발(주)	부동산 서비스업	66.67	2025.03.31	국내
(주)한국인삼공사	(주)케이지씨예본	한약재의 제조 · 판매업	100.00	2025.03.31	국내
	(주)케이지씨라이프엔진	홍삼 등의 판매업	100.00	2025.03.31	국내
	(주)센트럴팜	건강기능식품 판매업	50.01	2025.03.31	국내
	길림한정인삼유한공사	홍삼 등의 제조 · 판매업	100.00	2025.03.31	중국
	정관장육년근상업(상해)유한공사	홍삼 등의 판매업	100.00	2025.03.31	중국
	주식회사 한국인삼공사재팬	홍삼 등의 판매업	100.00	2025.03.31	일본
	정관장고빈유한공사	홍삼 등의 판매업	100.00	2025.03.31	대만
	Korean Red Ginseng Corp., Inc.	홍삼 등의 판매업	100.00	2025.03.31	미국
(주)센트럴팜	Pacific 365, Inc	건강기능식품 판매업	50.01	2025.03.31	미국
(주)코스모코스	K&I China Co., Ltd.	화장품 등 판매업	98.56	2025.03.31	중국
Renzoluc Pte., Ltd.	PT Trisakti Purwosari Makmur(★3)	담배 제조 · 판매업	99.99	2025.03.31	인도네시아
PT Trisakti	PT Nusantara Indah Makmur	담배 판매업	99.96	2025.03.31	인도네시아
Purwosari Makmur	PT TSPM FLAVOR AND FRAGRANCE	담배 판매업	99.99	2025.03.31	인도네시아

(*1) 상기 지분율은 연결지분율입니다.

(*2) 지배기업은디앤씨덕은(주)의주주총회와 이사회를 통하여 피투자회사의 손익에 유의적으로 영향을 미치는 관련 활동에 대한 실질적인 의사결정권을 보유하고 있다고 판단하여디앤씨덕은(주)을 종속기업으로 분류하였습니다.

(*3) PT Trisakti Purwosari Makmur의 지분 일부는 지배기업이 보유하고 있습니다.

지배기업은 당분기 중 출자설립 방식으로 KT&G Global TAS FE LLC를 27,753백만원에 취득하였습니다.

지배기업은 당분기 중 유상증자 방식으로 KT&G Kazakhstan LLP의 지분증권 39,595백만원을 추가 취득하였습니다.

지배기업의 종속기업인 PT Trisakti Purwosari Makmur는 전기 중 출자설립 방식으로 PT TSPM FLAVOR AND FRAGRANCE의 주식 217,372,000주(18,563백만원)를 취득하였습니다.

지배기업은 전기 중 유상증자 방식으로 KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.의 주식 272,490,615주(59,692백만원)와 KT&G Kazakhstan LLP의 지분증권 137,912백만원을 추가 취득하였습니다.

지배기업은 전기 중 출자설립 방식으로 청라메디폴리스개발(주)의 주식 40,000주(200백만원)를 취득하였습니다.

지배기업의 종속기업인 (주)한국인삼공사는 전기 중 사업결합 방식으로 (주)센트럴팜의 주식 22,501주(9,000백만원)를 취득하였으며, (주)센트럴팜의 종속기업인 Pacific 365, Inc는 연결범위에 포함되었습니다.

2. 중요한 회계정책

(1) 재무제표 작성기준

주식회사 케이티앤지와 그 종속기업(이하, 연결회사)의 중간재무제표는 '주식회사 등의 외부감사에 관한 법률'에 따라 제정된 한국채택국제회계기준 기업회계기준서 제1034호에 따라 작성되었습니다.

중간재무제표는 연차재무제표에 기재할 것으로 요구되는 모든 정보 및 주석사항을 포함하고 있지 아니하므로, 2024년 12월 31일로 종료되는 회계기간에 대한 연차재무제표의 정보도 함께 참고하여야 합니다.

(2) 제·개정 기준서 및 해석서

연결회사는 공표되었으나 시행되지 않은 기준서, 해석서, 개정사항을 조기적용한 바 없습니다. 여러 개정사항과 해석서가 2025년부터 최초 적용되며, 연결회사의 중간재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

① 기업회계기준서 제1021호 '환율변동효과'와 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택'개정 - 교환가능성 결여

통화의 교환가능성을 평가하고 다른 통화와 교환이 가능하지 않다면 현물환율을 추정하며 관련 정보를 공시하도록 하고 있습니다.

(3) 회계정책

분기연결재무제표의 작성에 적용된 중요한 회계정책과 계산방법은 주석 2.(2)에서 설명하는 제·개정 기준서의 적용으로 인한 변경 및 아래 문단에서 설명하는 사항을 제외하고는 전기 연결재무제표 작성에 적용된 회계정책이나 계산방법과 동일합니다.

① 법인세비용

중간기간의 법인세비용은 전체 회계연도에 대해서 예상되는 최선의 가중평균연간법인세율(추정평균연간유효법인세율)을 중간기간의 세전이익에 적용하여 계산합니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

연결회사는 미래에 대하여 추정 및 가정을 하고 있습니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에서 합리적으로 예측가능한 미래의 사건과 같은 다른 요소들을 고려하여 이루어집니다. 이러한 회계추정은 실제 결과와 다를 수도있습니다.

분기연결재무제표 작성시 사용된 중요한 회계추정 및 가정은 법인세비용을 결정하는데 사용된 추정의 방법을 제외하고는 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 등 제조 및 판매업
인삼사업 부문	홍삼 등 제조 및 판매업
부동산사업 부문	부동산 분양 및 임대업 등
기타사업 부문(*)	의약품과 화장품 제조 및 판매업 등

(*) 전기 중 Renzoluc Pte., Ltd.를 담배사업 부문에서 기타사업 부문으로 재분류하였으며, 비교표시되는 정보를 수정 하였습니다.

(2) 당분기와 전분기 중 부문손익은 다음과 같습니다.

① 당분기

(단위: 백만원)							
구 분	담배	인삼	부동산	기타	보고부문 합계	연결조정	합 계
총부문수익	1,118,017	364,177	104,100	89,745	1,676,039	(184,931)	1,491,108
부문간수익	(129,940)	(49,797)	(3,722)	(1,472)	(184,931)	184,931	-
외부고객으로부터의 수익	988,077	314,380	100,378	88,273	1,491,108	-	1,491,108
보고부문영업손익(*)	241,309	21,999	11,644	4,295	279,247	6,313	285,560
감가상각비 및 무형자산상각 비	48,796	12,468	7,874	2,754	71,892	(3,139)	68,753

(*) 영업이익(손실)을 구성하지 않는 기타 손익항목은 최고경영의사결정자가 부문별로 구분하여 검토하지 아니하므로 별도 기재하지 아니하였습니다.

② 전분기

(단위: 백만원)							
구 분	담배	인삼	부동산	기타	보고부문 합계	연결조정	합 계
총부문수익	922,723	334,717	48,740	83,709	1,389,889	(97,628)	1,292,261
부문간수익	(66,113)	(26,297)	(3,575)	(1,643)	(97,628)	97,628	-
외부고객으로부터의 수익	856,610	308,420	45,165	82,066	1,292,261	-	1,292,261
보고부문영업손익(*)	214,112	17,453	3,622	5,139	240,326	(3,756)	236,570
감가상각비 및 무형자산상각비	41,687	11,771	7,789	2,668	63,915	(3,100)	60,815

(*) 영업이익(손실)을 구성하지 않는 기타 손익항목은 최고경영의사결정자가 부문별로 구분하여 검토하지 아니하므로 별도 기재하지 아니하였습니다.

(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
한 시점에 인식하는 수익:			
담배	도소매상	971,788	845,455
	직접판매	16,289	11,155
인삼	도소매상	168,692	151,864
	직접판매	145,688	156,556
기타	도소매상	87,724	81,459
	직접판매	549	607
부동산	분양	7,332	6,747
소 계		1,398,062	1,253,843
기간에 걸쳐 인식하는 수익:			
부동산	분양	69,049	12,591
	임대	23,997	25,827
소 계		93,046	38,418
합 계		1,491,108	1,292,261

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

① 당분기말

(단위: 백만원)							
구 분	담배	인삼	부동산	기타	보고부문 합계	연결 조정	합 계
자산:							
보고부문자산	8,570,837	2,155,662	1,263,316	395,014	12,384,829	(3,187,560)	9,197,269
지분법적용투자자산	-	-	451,588	25,692	477,280	-	477,280
소 계	8,570,837	2,155,662	1,714,904	420,706	12,862,109	(3,187,560)	9,674,549
공통자산							4,392,829
총자산							14,067,378
비유동자산의 취득	150,843	12,173	32	5,900	168,948	(4,589)	164,359
부채:							
보고부문부채	2,979,219	227,574	56,537	120,253	3,383,583	(771,015)	2,612,568
공통부채							2,267,233
총부채							4,879,801

② 전기말

(단위: 백만원)							
구 분	담배	인삼	부동산	기타	보고부문 합계	연결 조정	합 계
자산:							
보고부문자산	8,011,681	2,256,568	1,282,788	388,786	11,939,823	(2,994,042)	8,945,781
지분법적용투자자산	-	-	458,891	23,458	482,349	-	482,349
소 계	8,011,681	2,256,568	1,741,679	412,244	12,422,172	(2,994,042)	9,428,130
공통자산							4,497,107
총자산							13,925,237
비유동자산의 취득	793,559	36,046	2,994	24,865	857,464	16	857,480
부채:							
보고부문부채	2,842,050	259,695	56,918	113,864	3,272,527	(639,058)	2,633,469
공통부채							1,933,303
총부채							4,566,772

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

(5) 당분기와 전분기 중 연결회사의 보고부문에 대한 지역별 정보는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
구 분	당분기			전분기		
	국내	해외	합 계	국내	해외	합 계
매출액	938,303	552,805	1,491,108	864,339	427,922	1,292,261
비유동자산	3,054,575	689,526	3,744,101	3,012,586	248,822	3,261,408

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 고객은없습니다

.

5. 매출채권및기타채권

(1) 당분기말과 전기말 현재 매출채권및기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	당분기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
매출채권	1,336,739	8,941	1,363,208	8,451
대여금	74,406	99,940	70,215	84,080
미수금	30,698	-	27,036	2,031
보증금	63,326	54,888	78,851	46,960
미수수익	17,491	233	22,342	51
합 계	1,522,660	164,002	1,561,652	141,573

(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	1,566,177	164,088	1,603,358	141,660
손실충당금:				
매출채권	(36,950)	-	(35,174)	-
기타채권	(6,567)	(86)	(6,532)	(87)
손실충당금 합계	(43,517)	(86)	(41,706)	(87)
순장부금액	1,522,660	164,002	1,561,652	141,573

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

(단위: 백만원)		
구 분	당분기	전분기
기초금액	41,793	64,172
손상차손	1,312	11,109
제각	-	(448)
순외환차이 등	498	(162)
분기말금액	43,603	74,671

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	60,926	(9,484)	51,442	65,557	(8,037)	57,520
제품	412,033	(30,867)	381,166	411,380	(36,048)	375,332
반제품및재공품	1,079,808	(2,027)	1,077,781	1,123,108	(2,559)	1,120,549
원재료	993,290	(3,523)	989,767	958,832	(3,458)	955,374
저장품	91,827	-	91,827	89,360	-	89,360
부산물	11,021	-	11,021	8,800	-	8,800
미완성주택	110,621	-	110,621	99,144	-	99,144
완성주택	106,762	-	106,762	112,069	-	112,069
용지	203,714	-	203,714	212,657	-	212,657
미착품	94,240	(653)	93,587	70,939	(431)	70,508
합 계	3,164,242	(46,554)	3,117,688	3,151,846	(50,533)	3,101,313

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

(단위: 백만원)		
구 분	당분기	전분기
매출원가:		
재고자산평가손실(환입)	(4,034)	823
재고자산폐기손실	4,055	3,700
기타비용:		
재고자산폐기손실	427	36
합 계	448	4,559

7. 지분법적용투자자산

당분기와 전분기 중 지분법을 적용하는 투자지분의 장부금액 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당분기	전분기
기초금액	482,349	471,327
취득	-	15,000
순손익에 대한 지분	7,353	5,092
배당	(12,425)	-
자본변동	3	115
분기말금액	477,280	491,534

8. 유형자산

당분기와 전분기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당분기	전분기
기초금액	2,664,382	2,096,467
취득(*1)	150,249	97,430
처분/폐기/손상	(336)	(781)
상각	(46,901)	(40,241)
대체 등(*2)	10,676	1,745
분기말금액	2,778,070	2,154,620

(*1) 당분기 중 적격자산인 유형자산에 대하여 자본화된 차입원가 6,205백만원(전분기: 2,158백만원)이 포함되어 있으며, 자본화 가능 차입원가를 산정하기 위해 사용된 자본화차입이자율은 3.6%~9.6%(전분기: 4.4%~5.7%)입니다.

(*2) 당분기 중 투자부동산으로 대체된 1,348백만원, 무형자산으로 대체된 19백만원과 전분기 중 투자부동산으로 대체된 3,636백만원이 포함되어 있습니다.

9. 무형자산

당분기와 전분기 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당분기	전분기
기초금액	179,681	175,028
취득	5,084	9,433
처분/폐기/손상	(4,088)	(210)
상각	(7,954)	(7,629)
대체 등(※)	(74)	172
분기말금액	172,649	176,794

(※) 당분기 중 유형자산으로부터 대체된 19백만원이 포함되어 있습니다.

10. 투자부동산

당분기와 전분기 중 투자부동산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당분기	전분기
기초금액	761,154	1,018,434
취득(※1)	42	2,435
처분/폐기/손상	-	(787)
상각	(5,576)	(5,913)
대체 등(※2)	(13,149)	(132,017)
분기말금액	742,471	882,152

(※1) 당분기 중 적격자산인 투자부동산에 대하여 자본화된 차입원가 31백만원(전분기: 881백만원)이 포함되어 있으며, 자본화 가능 차입원가를 산정하기 위해 사용된 자본화차입이자율은 3.9%~4.0%(전분기: 4.4%~4.5%)입니다.

(※2) 당분기 중 유형자산으로부터 대체된 1,348백만원, 재고자산으로 대체된 14,500백만원과 전분기 중 유형자산으로부터 대체된 3,636백만원, 재고자산으로 대체된 135,653백만원으로 구성되어 있습니다.

11. 사용권자산

당분기와 전분기 중 사용권자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당분기	전분기
기초금액	50,498	49,029
취득	8,984	5,672
처분	(1,493)	(237)
상각	(8,322)	(7,032)
대체 등	1,244	410
분기말금액	50,911	47,842

12. 차입금

(1) 당분기말과 전기말 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	차입처	연이자율(%)	당분기말	전기말
금융기관 차입금	하나은행	FTP(6M)+0.612	3,000	3,000
		FTP(6M)+0.69	80,000	200,000
	하나은행 상해	LPR(1Y)-0.50	2,017	6,539
	씨티은행	2.40	16,563	-
		2.43	2,429	-
	신한은행	MOR(6M)+1.22	50,000	50,000
		금융채(6M)+0.25	10,000	10,000
	우리은행	5.97	4,000	4,000
	산업은행	3.66	14,000	14,000
	소 계		182,009	287,539
기타	기타	4.60~5.00	436	436
합 계			182,445	287,975

(2) 당분기말과 전기말 현재 유동성장기차입금 및 장기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)					
구 분	차입처	만기	연이자율(%)	당분기말	전기말
기타재정운전자금대출(*)	농협은행	2025-06-22~2027-06-20	-	26,470	26,210
금융농업중기자금대출(*)	농협은행	2028-07-19~2029-07-24	-	32,849	32,377
금융기관 차입금	농협은행	2028-11-21	3.00	11,543	11,370
		2025-12-27~2028-12-27	3.00	9,793	9,646
	국민은행	2025-03-07	MOR(1Y)+1.67	-	10,000
		2026-05-07	MOR(3M)+1.93	3,518	3,518
		2027-02-05	MOR(1Y)+1.85	980	-
	산업은행	2025-06-23	산금채(1Y)+0.66	1,250	2,500
		2025-12-02	산금채(1Y)+1.05	20,000	20,000
		2030-03-20	산금채(1Y)+1.36	10,000	-
	미래에셋캐피탈	2026-08-29	CP+1.41	45,940	45,843
	아이엠뱅크	2027-05-30	MOR(6M)+2.18	3,492	3,492
	신한은행	2026-05-21	6.50	13,868	11,292
	신한카드	2026-05-21	금융채(3Y)+1.99	24,154	19,674
	NH투자증권	2026-05-21	6.50	14,549	14,425
	오케이저축은행	2026-05-21	9.00	8,245	8,174
	한국투자저축은행	2026-05-21	9.00	7,275	7,213
	JT친애저축은행	2026-05-21	9.00	6,790	6,732
	더케이저축은행	2026-05-21	9.00	4,850	4,808
	비엔케이저축은행	2026-05-21	9.00	4,850	4,808
	조은저축은행	2026-05-21	9.00	2,910	2,885
	인성저축은행	2026-05-21	9.00	1,940	1,923
	인천저축은행	2026-05-21	9.00	1,940	1,923
기타	중소벤처기업진흥공단	2025-04-27~2027-09-27	2.82~3.07	250	275
	기타	2025-08-04~2025-10-30	4.60	1,071	1,071
합 계				258,527	250,159
유동성				29,479	36,191
비유동성				229,048	213,968
합 계				258,527	250,159

(*) 해당 차입금은 인삼계열화 사업 계약재배자금으로 농림축산식품부로부터 지원을 받는 농림수산정책자금입니다. 따라서 해당차입금의 적용금리는 0%이며, 현재가치 계산 후 현재가치할인차금 금액을 정부보조금으로 인식하고 있습니다.

(3) 연결회사는 차입금에 대하여 주석 23.(3)에서 설명하는 바와 같이, 담보를 제공하고 있습니다.

13. 사채

(1) 당분기말 및 전기말 현재 사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)					
구 분	발행일	만기일	연이자율(%)	당분기말	전기말
무보증공모사채 제2-1회	2023-09-13	2025-09-12	4.180	100,000	100,000
무보증공모사채 제2-2회	2023-09-13	2026-09-11	4.322	200,000	200,000
무보증공모사채 제3-1회	2024-04-25	2026-04-24	3.624	50,000	50,000
무보증공모사채 제3-2회	2024-04-25	2027-04-23	3.763	150,000	150,000
무보증공모사채 제3-3회	2024-04-25	2029-04-25	3.808	100,000	100,000
무보증공모사채 제4-1회	2024-10-08	2026-10-08	3.218	80,000	80,000
무보증공모사채 제4-2회	2024-10-08	2027-10-08	3.306	160,000	160,000
무보증공모사채 제4-3회	2024-10-08	2029-10-08	3.335	70,000	70,000
소 계				910,000	910,000
사채할인발행차금				(1,912)	(2,066)
합 계				908,088	907,934
유동성				99,923	99,895
비유동성				808,165	808,039
합 계				908,088	907,934

(2) 전환사채

① 당분기말과 전기말 현재 연결회사가 발행한 전환사채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당분기말	전기말
액면금액	30,300	30,300
상환할증금	1,233	1,233
전환권조정	(3,055)	(4,145)
합 계	28,478	27,388
유동성	28,478	27,388
비유동성	-	-
합 계	28,478	27,388

② 당분기말 현재 연결회사가 발행한 전환사채의 발행조건은 다음과 같습니다.

구 분	내 용
종류 및 명칭	제1회 무기명식 무보증 사모 전환사채
인수인	한국투자증권 주식회사 외 13개 인수인
발행회사	영진약품(주)
발행일	2023-11-21
만기일	2028-11-21
총 발행가액	30,300백만원
주당 전환가격	2,305원
전환시 발행 주식수	13,145,336주
전환가격 조정조건	가. 시가를 하회하는 발행가액의 유상증자, 무상증자, 주식배당, 준비금의 자본전입으로 인한 신주 발행 또는 시가를 하회하는 전환가격 또는 행사가격으로 전환사채 또는 신주인수권부사채를 발행하는 경우에는 아래와 같이 전환가격을 조정한다. 조정후전환가격 = 조정전전환가격 × $\frac{[A+(B \times C/D)]}{(A+B)}$ A: 기발행주식수, B: 신규 발행주식수, C: 1주당 발행가액, D: 시가
	나. 합병, 자본의 감소, 주식분할 및 병합 등에 의하여 전환가격의 조정이 필요한 경우에는 당해 사유 발생 직전에 전환청구권이 행사되어 전액 주식으로 인수되었더라면 "본 사채"의 "사채권자"가 가질 수 있었던 동일한 효과가 날수 있도록 조정한다.
	다. 감자 및 주식 병합 등 주식가치 상승사유가 발생하는 경우 감자 및 주식 병합 등으로 인한 조정비율만큼 상향하여 반영하는 조건으로 전환가격을 조정한다.
	라. 위 가.목 내지 다.목에 의하여 조정된 전환가격이 주식의 액면가 이하일 경우에는 액면가를 전환가격으로 하며, 각 전환사채의 전환으로 인하여 발행할 주식의 발행가액의 합계액은 각 전환사채의 발행가액을 초과할 수 없다.
전환청구기간	2024년 11월 21일부터 2028년 10월 21일까지
전환비율	사채권면 금액의 100%
조기상환청구권	본 사채의 사채권자는 본 사채의 발행일로부터 2년이 되는 2025년 11월 21일 및 이후 매 3개월에 해당되는 날에 전자등록금액에 조기상환율(연복리 약2%)을 곱한 금액의 전부에 대하여 만기 전 조기상환을 청구할 수 있다.
만기보장수익률	2.00%
표면금리	-

14. 종업원급여

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

(단위: 백만원)		
구 분	당분기	전분기
확정급여제도:		
당기근무원가	13,146	12,140
순확정급여부채(자산)의 순이자	369	(206)
과거근무원가 및 정산손익	-	18
소 계	13,515	11,952
확정기여제도:		
당기비용 인식 기여금	3,462	2,402
기타장기종업원급여:		
당기근무원가 등	1,914	1,504
해고급여:		
명예퇴직 등	57,792	1,584
합 계	76,683	17,442

(2) 당분기말과 전기말 현재 순확정급여부채(자산)의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당분기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	619,423	635,837
사외적립자산의 공정가치	(578,055)	(601,285)
합 계	41,368	34,552

15. 환불부채및충당부채

(1) 당분기말과 전기말 현재 환불부채및충당부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	당분기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
판매보증충당부채	6,151	-	6,194	-
환불부채	15,112	6,450	13,925	6,917
복구충당부채	1,599	632	1,561	679
금융보증충당부채	7	19	7	25
온실가스충당부채	-	-	13	-
기타충당부채	17,630	2	17,380	2
합 계	40,499	7,103	39,080	7,623

(2) 당분기와 전분기 중 환불부채및충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)								
구 분	당분기				전분기			
	기초금액	증가	감소	분기말금액	기초금액	증가	감소	분기말금액
판매보증충당부채	6,194	1,690	(1,733)	6,151	1,780	665	(808)	1,637
환불부채	20,842	8,851	(8,131)	21,562	17,310	1,099	(728)	17,681
복구충당부채	2,240	60	(69)	2,231	2,217	20	(40)	2,197
금융보증충당부채	32	12	(18)	26	44	-	(20)	24
온실가스충당부채	13	13	(26)	-	51	8	-	59
기타충당부채	17,382	1,047	(797)	17,632	16,928	-	(437)	16,491
합 계	46,703	11,673	(10,774)	47,602	38,330	1,792	(2,033)	38,089

16. 분양계약

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

① 당분기

(단위: 백만원)								
공사명	최초분양계약일	예상완성기한	진행률(%)	총분양예정액(*1)	총분양계약액	누적분양수익(*2)	당분기분양수익(*3)	누적분양원가(*4)
수원화서 푸르지오 브리시엘	2020.06	2023.09	100.00	803,056	747,970	747,946	-	338,101
e편한세상 대전역 센텀비스타	2022.12	2026.06	64.98	226,951	192,719	124,756	5,183	105,513
녹번동 주상복합	2023.04	2025.04	96.23	29,720	25,220	24,269	1,762	15,949
엘리프 미아역 1단지	2023.05	2026.08	46.81	61,562	44,907	20,913	2,264	16,041
엘리프 미아역 2단지	2023.05	2026.08	43.87	155,141	109,786	48,009	5,358	35,993
e편한세상 평촌 어반밸리	2024.04	2026.10	30.41	399,869	397,970	120,831	19,899	74,533
디지털 엠파이어 평촌 비즈밸리	2024.04	2027.03	31.09	352,769	146,625	38,825	18,437	32,276
안양동 주상복합	2025.01	2026.05	38.84	42,044	41,574	16,145	16,146	14,377
고양 향동지구 지식산업센터(*5)	2021.03	2023.07	100.00	541,142	502,711	482,560	-	313,982
합 계				2,612,254	2,209,482	1,624,254	69,049	946,765

(*1) 인도기준으로 매출 인식 예정인 상가, 오피스텔 및 지식산업센터 분양 예정액이 포함되어 있습니다.

(*2) 총분양계약액에서 선납 할인 등이 차감된 금액입니다.

(*3) 당분기 인도기준 매출인식액 7,332백만원은 포함되어 있지 않습니다.

(*4) 분양원가 중 공통기반시설에 대한 누적분양원가 293,584백만원은 포함되지 않았습니다.

(*5) 당분기말 현재 누적분양수익 및 누적분양원가에는 디앤씨덕은(주)에 대한 지배력 획득 이전 금액이 포함되어 있습니다.

② 전분기

(단위: 백만원)								
공사명	최초분양계 약일	예상 완성기한	진행률 (%)	총분양 예정액(*1)	총분양 계약액	누적분양 수익(*2)	전분기분양 수익(*3)	누적분양 원가(*4)
수원화서 푸르지오 브리시엘	2020.06	2023.09	100.00	803,056	747,970	747,946	-	338,101
e편한세상 대전역 센텀비스타	2022.12	2026.06	37.21	226,951	193,218	71,820	7,437	59,919
녹번동 주상복합	2023.04	2025.04	42.73	29,720	25,220	10,776	1,894	7,060
엘리프 미아역 1단지	2023.05	2026.08	20.95	61,562	39,511	8,247	1,018	6,098
엘리프 미아역 2단지	2023.05	2026.08	19.83	155,141	102,705	20,331	2,242	14,521
과천상상자이타워 B동	2021.01	2023.05	100.00	266,691	239,568	232,962	-	138,460
고양 향동지구 지식산업센터(*5)	2021.03	2023.07	100.00	541,142	502,711	482,560	-	313,982
합 계				2,084,263	1,850,903	1,574,642	12,591	878,141

- (*1) 인도기준으로 매출 인식 예정인 상가, 오피스텔, 아파트 및 지식산업센터 분양 예정액이 포함되어 있습니다.
- (*2) 총분양계약액에서 선납 할인 등이 차감된 금액입니다.
- (*3) 전분기 인도기준 매출인식액 6,747백만원은 포함되어 있지 않습니다.
- (*4) 분양원가 중 공통기반시설에 대한 누적분양원가 227,438백만원은 포함되지 않았습니다.
- (*5) 전분기말 현재 누적분양수익 및 누적분양원가에는 디앤씨덕은(주)에 대한 지배력 획득 이전 금액이 포함되어 있습니다.

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

① 당분기말

(단위: 백만원)				
공사명	누적분양수익	분양대금 회수누계 등	분양매출채권(*1)	분양선수금(*2)
수원화서 푸르지오 브리시엘	747,946	747,361	587	2
e편한세상 대전역 센텀비스타	124,756	29,874	95,595	713
녹번동 주상복합	24,269	12,610	11,659	-
엘리프 미아역 1단지	20,913	5,318	15,681	86
엘리프 미아역 2단지	48,009	13,170	35,056	217
e편한세상 평촌 어반밸리	120,831	67,598	53,755	522
디지털 엠파이어 평촌 비즈밸리	38,825	7,896	30,929	-
안양동 주상복합	16,145	-	16,145	-
고양 향동지구 지식산업센터	482,560	482,560	-	-
합 계	1,624,254	1,366,387	259,407	1,540

(*1) 분양매출채권 중 당분기말 현재 고객에게 미청구된 계약자산은 248,925백만원이며, 계약서 상 청구 일정에 따라 수취채권으로 재분류될 예정입니다.

(*2) 진행기준으로 인식되는 본공사와 관련된 옵션계약(발코니) 선수금이 포함되어 있습니다.

② 전기말

(단위: 백만원)				
공사명	누적분양수익	분양대금 회수누계 등	분양매출채권(*1)	분양선수금(*2)
수원화서 푸르지오 브리시엘	747,946	747,361	587	2
e편한세상 대전역 센텀비스타	119,573	30,048	90,240	715
녹번동 주상복합	22,507	12,610	9,897	-
엘리프 미아역 1단지	18,649	5,339	13,396	86
엘리프 미아역 2단지	42,650	13,131	29,736	217
e편한세상 평촌 어반밸리	100,933	47,906	53,284	257
디지털 엠파이어 평촌 비즈밸리	20,388	6,352	14,036	-
과천상상자이타워 B동	232,962	232,962	-	-
고양 향동지구 지식산업센터	482,560	482,560	-	-
합 계	1,788,168	1,578,269	211,176	1,277

(*1) 분양매출채권 중 당기말 현재 고객에게 미청구된 계약자산은 200,870백만원이며, 계약서 상 청구 일정에 따라 수취채권으로 재분류될 예정입니다.

(*2) 진행기준으로 인식되는 본공사와 관련된 옵션계약(발코니) 선수금이 포함되어 있습니다.

(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.

(4) 당분기말과 전기말 현재 한 시점에 인식되는 분양계약 관련 채권·채무 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
공사명	당분기말		전기말	
	분양매출채권	분양선수금(*)	분양매출채권	분양선수금(*)
수원화서 푸르지오 브리시엘	-	806	-	806
e편한세상 대전역 센텀비스타	-	105	-	105
엘리프 미아역 1단지	-	673	-	575
엘리프 미아역 2단지	-	4,467	-	4,332
상봉역 유보라 퍼스트리브앤포스퀘어	9,549	208	9,549	131
고양 향동지구 지식산업센터	-	39	-	433
합 계	9,549	6,298	9,549	6,382

(*) 진행기준으로 인식되는 본공사와 관련된 옵션계약(발코니) 선수금이 포함되어 있지 않습니다.

17. 판매비와관리비

당분기와 전분기 중 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당분기	전분기
급여	130,912	129,430
퇴직급여및해고급여	59,967	10,365
복리후생비	19,548	17,984
여비교통비	7,100	4,649
통신비	1,666	1,557
수도광열비	4,233	4,569
세금과공과	3,864	6,600
소모품비	1,717	1,156
임차료	5,026	4,717
감가상각비	17,832	14,716
무형자산상각비	6,581	5,927
수선유지비	1,871	2,022
차량비	1,850	1,613
보험료	1,014	956
지급수수료	90,633	98,359
운반보관비	18,821	17,170
회의비	1,410	1,476
광고선전비	75,736	58,867
교육훈련비	2,863	1,563
포상비	645	533
협력비	329	240
경상연구개발비	13,232	11,947
매출채권손상차손	1,273	11,222
합 계	468,123	407,638

18. 기타수익 및 기타비용

(1) 당분기와 전분기 중 기타수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당분기	전분기
외환차익	7,814	12,803
외화환산이익	64,780	119,526
파생상품평가이익	6,974	35
기타채권손상차손환입	143	113
유형자산처분이익	313	137
무형자산처분이익	4	2
투자부동산처분이익	-	4,968
리스계약조정이익	431	58
사용권자산처분이익	257	2
잡이익	4,220	6,128
합 계	84,936	143,772

(2) 당분기와 전분기 중 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당분기	전분기
외환차손	14,380	7,874
외화환산손실	45,073	16,371
파생상품평가손실	8,906	13,053
기타채권손상차손	181	-
유형자산처분손실	274	68
유형자산손상차손	-	-
무형자산처분손실	226	160
무형자산손상차손	213	41
투자부동산처분손실	-	55
기부금	887	1,146
리스계약조정손실	13	5
잡손실	1,705	2,511
합 계	71,858	41,284

19. 금융수익 및 금융원가

당분기와 전분기 중 금융수익 및 금융원가의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당분기	전분기
금융수익:		
이자수익(*)	28,188	26,788
배당금수익	2,821	2,889
당기손익-공정가치금융자산평가이익	3,833	10,305
금융상품처분이익	324	-
금융수익 합계	35,166	39,982
금융원가:		
이자비용	12,471	9,624
당기손익-공정가치금융자산평가손실	4,074	3,330
금융원가 합계	16,545	12,954
순금융손익	18,621	27,028

(*) 해당 이자수익은 상각후원가 측정 금융자산에서 발생한 이자수익입니다.

20. 법인세비용 및 이연법인세

(1) 유효세율

법인세비용은 전체 회계연도에 대해서 예상되는 최선의 가중평균 연간유효법인세율의 추정에 기초하여 인식하였습니다. 당분기와 전분기의 평균 유효세율은 22.89% 및 21.74%입니다.

(2) 필라2 법인세의 영향

연결회사는 필라2 법인세의 적용대상입니다. 이와 관련된 당기법인세가 재무제표에 미치는 영향은 중요하지 않은 수준이며, 필라2 법률과 관련되는 이연법인세 자산 및 부채의 인식 및 공시에 대한 예외 규정을 적용합니다.

21. 특수관계자

(1) 당분기말과 전기말 현재 연결회사와 특수관계에 있는 회사의 내역은 다음과 같습니다.

구 분	회사명	참조	소재지	소유지분율(%)	
				당분기말	전기말
관계기업	(주)라이트팜텍	(*1)	국내	12.53	12.53
	코람코반포프로젝트금융투자(주)	(*1)	국내	18.95	18.95
	(주)코크렘제36호위탁관리부동산투자회사		국내	21.01	21.01
	(주)코크렘제41호위탁관리부동산투자회사		국내	26.47	26.47
	청라메디폴리스피에프브이(주)	(*2)	국내	51.01	51.01
	(주)이노디스	(*1)	국내	19.64	19.64
	(주)SJ바이오메드	(*1),(*3)	국내	14.39	14.39
	(주)엘에스케이글로벌파마서비스		국내	21.92	21.92
	미래에셋케이티앤지신성장투자조합1호	(*4)	국내	50.00	50.00
	지엘광진도시개발(주)		국내	35.00	35.00
	케이비KT&G신성장1호펀드	(*5)	국내	66.67	66.67
공동기업	코람코유럽코어전문투자형사모부동산투자신탁제3-2호	(*6)	국내	51.35	51.35
	(주)스타필드수원		국내	50.00	50.00
	(주)상상로프트	(*7)	국내	50.00	50.00
기타	기타	(*8)	국내	-	-

- (*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) 투자자 약정에 의하여 중요한 재무정책과 영업정책의 결정시 이사회 3/4 이상의 동의가 요구되므로 연결회사는 동 지분을 관계기업투자로 분류하였습니다.
- (*3) 당분기말 현재 청산절차 진행 중에 있습니다.
- (*4) 연결지분율이 50%이나, 조합원 간 공동 지배력을 발생시키는 약정이 없으므로 연결회사는 동 지분을 관계기업투자로 분류하고 있습니다.
- (*5) 지분율은 50% 초과이지만, 관련 활동에 대한 지배력을 보유하지 않고, 투자자의사결정기구 참여를 통한 유의적인 영향력을 행사하여 관계기업으로 분류하였습니다.
- (*6) 투자자 약정에 의하여 중요한 재무정책과 영업정책의 결정 시 투자자 전원의 동의가 요구되므로 연결회사는 동 지분을 공동기업투자로 분류하였습니다.
- (*7) 연결회사는 전기 중 (주)제로투엔과 50:50의 출자 비율로 (주)상상로프트를 설립하였으며, 연결회사는 동 지분을 공동기업투자로 분류하였습니다.
- (*8) 연결회사는 2023년 중 디앤씨덕은(주)를 종속기업으로 취득함에 따라, 디앤씨덕은(주)의 특수관계자를 기타특수관계자로 분류하였습니다.

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

(단위: 백만원)					
구 분	회사명	당분기		전분기	
		매출 및 기타수익	매입 및 기타비용	매출 및 기타수익	매입 및 기타비용
관계기업	(주)이노디스	-	25	-	74
	청라메디폴리스피에프비(주)	379	-	-	-
공동기업	(주)스타필드수원	-	27	-	22
	(주)상상로프트	1	-	-	-
기타	기타	1,546	-	1,108	-
합 계		1,926	52	1,108	96

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

(단위: 백만원)					
구 분	회사명	당분기말		전기말	
		채권	채무	채권	채무
관계기업	(주)이노디스	-	25	-	27
공동기업	(주)스타필드수원	37	10	98	10
	(주)상상로프트	-	2	-	2
기타	기타(*)	54,791	121	51,259	113
합 계		54,828	158	51,357	152

(*) 당분기말 현재 손실총당금5,006백만원(전기말:4,971백만원) 차감하기 전 채권의 총액으로 기재되어 있습니다.

(4) 당분기와 전분기 중 특수관계자와의 자금거래는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)					
구 분	회사명	당분기			전분기
		배당	자금 대여	대여금 회수	지분 출자
공동기업	(주)스타필드수원	12,425	-	-	15,000
기타	기타	-	4,702	1,217	-
합 계		12,425	4,702	1,217	15,000

(5) 연결회사는 디앤씨덕은(주)의 특수관계자 등에 대여한 39,000백만원과 관련하여 지엘산업개발(주)로부터 연대보증을 제공받고 있습니다(주석 23.(3) 참조).

(6) 연결회사는 2018년 중 (주)신세계프라퍼티(이하, 공동투자자)와 50:50의 출자 비율로 (주)스타필드수원을 설립하였으며, 지상복합쇼핑몰의 임시 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.

(7) 연결회사는 관계기업인 청라메디폴리스피에프브이(주) 지분상품 총 101,000백만원을 출자 완료하였으며, 모든 주주 및 인천경제자유구역청의 승인 없이 지분을 양도할 수 없습니다. 또한, 청라메디폴리스피에프브이(주)의 지분양도 시 지배기업의 종속기업인 청라메디폴리스개발(주)의 지분도 함께 양도해야 합니다.

(8) 지배기업은 종속기업인 (주)과천상상피에프브이와 공동기업인 (주)상상로프트의 지분 처분 시 다른 주주들의 전원동의가 요구됩니다.

(9) 연결회사는 코람코유립코어전문투자형사모부동산투자신탁제3-2호와 Capital call 약정을 체결하고 있습니다. 해당 약정은 계약 시점 환율 대비 만기 시점 환율이 상승할 경우에 납입의무가 발생할 수 있습니다.

(10) 연결회사는 관계기업인 미래에셋케이티앤지신성장투자조합1호, 케이비KT&G신성장1호펀드에 대하여 총 30,000백만원 한도로 출자 약정을 체결하고 있습니다. 당분기말 현재 출자확약 잔여금액은 12,000백만원이며, 세부출자 일정은 확정되지 않았습니다(주석 23.(4) 참조).

(11) 지배기업은 종속기업인 마스틴제144호피에프브이(주) 주식 처분 시 다른 출자법인이 동일한 조건으로 보유지분을 처분할 것을 요구할 수 있는 공동처분권을 보유하고 있습니다. 또한 지배기업 이외의 타주주사가 이사회 및 주주총회 승인을 득하여지분을 매도할 경우, 지배기업은 타주주사가 통지한 조건으로 매도대상 지분을 우선매수할 권리를 보유하고 있습니다. 단, 우선매수권의 경우 의무사항은 아니며 지배기업 이외의 출자법인은 매도에 관한 권리를 지배기업에 위임합니다.

(12) 당분기말 현재 연결회사가 보유한 코람코반포프로젝트금융투자(주)의 지분증권은 코람코반포프로젝트금융투자(주)의 PF 대출 관련 근질권이 설정되어 있습니다(주석 23.(3) 참조).

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

(단위: 백만원)		
구 분	당분기	전분기
장단기종업원급여	6,423	7,702
퇴직급여	620	617
합 계	7,043	8,319

22. 금융상품의 위험관리와 공정가치

금융상품과 관련하여 연결회사는 시장위험, 신용위험 및 유동성위험에 노출되어 있습니다. 연결회사의 위험관리란 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, 연결회사의 재무부문에서 위험관리에 대한 총괄책임을 담당하고 있습니다. 연결회사의 재무부문은 이사회에서 승인된 위험관리 정책 및 절차에 따라 연결회사의 영업과 관련한 금융위험을 감시하고 관리하는 역할을 하고 있으며, 금융위험의 성격과 노출정도를 주기적으로 분석하고 있습니다. 또한, 지배기업의 경영진은 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-공정가치금융자산 중 상장지분상품과 관련하여 시장가격 등의 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 매입채무및기타채무, 차입금, 사채, 리스부채와 관련하여 이자율 변동위험에 노출되어 있습니다. 연결회사의 경영진은 시장이자율의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치 또는 미래현금흐름이 변동할 위험을 정기적으로 측정하여 고정이자율 부채와 변동이자율 부채의 적절한 균형을 유지하고 있습니다. 당분기말 현재 연결회사의 변동이자율 부채의 규모를 고려할 때, 이자율 변동이 금융부채의 공정가치 또는 미래현금흐름에 미치는 영향은 중요하지 아니합니다.

(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 신용보강을 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.

당분기말과 전기말 현재 금융자산의 장부금액은 신용위험에 대한 최대노출정도를 표시하고 있습니다.

(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(*)	574,901	582,870
기타포괄손익-공정가치금융자산	209,929	211,693
상각후원가 측정 금융자산		
현금및현금성자산(*)	1,018,715	1,135,967
기타금융자산	505,430	494,021
매출채권및기타채권	1,686,662	1,703,225
장기예치금	1,721,419	1,705,504
소 계	4,932,226	5,038,717
금융자산 합계	5,717,056	5,833,280
금융부채:		
파생상품부채	12,119	32,801
상각후원가 측정 금융부채		
단기차입금	182,445	287,975
장기차입금	258,527	250,159
사채	908,088	907,934
전환사채	28,478	27,388
매입채무및기타채무	1,804,915	1,308,373
리스부채	47,972	48,746
비지배지분부채	6,908	7,072
소 계	3,237,333	2,837,647
금융부채 합계	3,249,452	2,870,448

(*) 당분기말 현금성자산 중 특정금전신탁1백만원(전기말: 1백만원)은 당기손익-공정가치금융자산으로 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	574,901	-	213,304	361,597
기타포괄손익-공정가치금융자산	209,929	200,666	-	9,263
합 계	784,830	200,666	213,304	370,860
파생상품부채	12,119	-	12,119	-

② 전기말

(단위: 백만원)				
구 분	장부금액	공정가치		
		수준 1	수준 2	수준 3
당기손익-공정가치금융자산	582,870	-	231,324	351,546
기타포괄손익-공정가치금융자산	211,693	202,430	-	9,263
합 계	794,563	202,430	231,324	360,809
파생상품부채	32,801	-	32,801	-

당분기와 전기 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 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당분기	전분기
기초금액	360,809	397,255
취득	13,514	10,853
처분	(697)	(19,257)
공정가치 변동	(2,766)	5,252
분기말금액	370,860	394,103

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

① 당분기

(단위: 백만원)						
구 분	당기손익- 공정가치 금융자산	기타포괄손익- 공정가치 금융자산	파생상품	상각후원가측정 금융자산	상각후원가측정 금융부채	합 계
당기손익:						
이자수익	-	-	-	28,188	-	28,188
배당금수익	818	2,003	-	-	-	2,821
평가손익	(241)	-	(1,932)	-	-	(2,173)
처분손익	324	-	-	-	-	324
이자비용	-	-	-	-	(12,471)	(12,471)
손상차손	-	-	-	(1,312)	-	(1,312)
리스계약조정손익	-	-	-	-	418	418
합 계	901	2,003	(1,932)	26,876	(12,053)	15,795
기타포괄손익(법인세 차감전):						
공정가치 변동	-	(1,764)	-	-	-	(1,764)
합 계	-	(1,764)	-	-	-	(1,764)

② 전분기

(단위: 백만원)						
구 분	당기손익- 공정가치 금융자산	기타포괄손익- 공정가치 금융자산	파생상품	상각후원가측정 금융자산	상각후원가측정 금융부채	합 계
당기손익:						
이자수익	-	-	-	26,788	-	26,788
배당금수익	785	2,104	-	-	-	2,889
평가손익	6,975	-	(13,018)	-	-	(6,043)
이자비용	-	-	-	-	(9,624)	(9,624)
손상차손	-	-	-	(11,109)	-	(11,109)
리스계약조정손익	-	-	-	-	53	53
합 계	7,760	2,104	(13,018)	15,679	(9,571)	2,954
기타포괄손익(법인세 차감전):						
공정가치 변동	-	12,820	-	-	-	12,820
합 계	-	12,820	-	-	-	12,820

23. 우발부채와 약정사항

(1) 소송사건

당분기말 현재 연결회사가 피소되어 계류중인 소송사건 등은 22건으로, 소송가액은 175,258백만원입니다. 당분기말 현재 계류중인 소송의 최종결과가 연결회사의 연결재무제표에 미칠 영향을 합리적으로 예측할 수 없습니다.

(2) 금융기관 약정사항

당분기말 현재 연결회사가 금융기관 등과 체결한 주요 약정사항은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원, 천USD, 천CNY)				
구 분	금융기관 등	통화	한도액	실행액
수입신용장개설	하나은행 외 1개	USD	211,200	70,179
파생상품거래(*)	하나은행 외 5개	USD	218,040	30,043
수요자금융약정	하나은행	KRW	5,000	98
후원방판 소비자피해 보상보험계약	한국특수판매공제조합	KRW	507	-
기타대출	산업은행 외 6개	KRW	1,032,772	328,122
	하나은행 상해지점	CNY	10,000	10,000

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

당분기말 현재 연결회사는 제조담배 등의 해외 수출과 관련하여 한국무역보험공사와단기수출보험(한도금액: USD 177,723천, EUR 1,800천) 계약을 체결하고 있습니다.

(3) 지급보증 및 담보제공 내역

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

(단위: 백만원, 천USD, 천TRY, 천RUB)			
제공자	통화	한도액	지급보증 및 담보내역
주택도시보증공사	KRW	238,332	주택분양보증 등
서울보증보험	KRW	31,073	인허가보증 등
지엘산업개발(주), 개인 1인	KRW	49,800	연대보증
개인 1인	KRW	4,800	연대보증
ARCH	USD	79	라이선스 본드 지급보증
Garanti Bank 외 1개	TRY	265,000	관세지급보증 등
하나은행	USD	2,000	판상업 수출 계약이행 및 입찰보증
Alfa Bank	RUB	2,200,000	매출채권 지급보증 등

당분기말 현재 종속기업인 KT&G Taiwan Corporation은 수입 통관을 위해 Citi Bank Taiwan으로부터 지급보증을 제공받고 있으며(실행액: TWD 629,612천), 지배기업은 TWD 1,261,000천을 한도로 Citi Bank Taiwan에 대하여 소구의무를 부담하고 있습니다.

당분기말과 전기말 현재 연결회사가 타인을 위하여 제공한 지급보증 등의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)							
제공받는자	보증처	통화	당분기말		전기말		보증내역
			보증 한도액	보증 실행액	보증 한도액	보증 실행액	
e편한세상 대전역 센텀비스타 수분양자	하나은행	KRW	8,000	1,772	8,000	1,774	중도금 대출보증(*)
디지털 엠파이어 평촌 비 즈밸리 수분양자	하나은행	KRW	9,960	6,483	9,960	4,046	계약금 대출보증

(*) 중도금 대출 협약서상 보증 한도 중 주택도시보증공사가 보증하는 금액(80%)을 제외한 금액입니다.

당분기말 현재 담보로 제공한 자산은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)					
구 분	장부금액	채무금액	담보설정액	담보권자	담보제공사유
유형자산	66,433	31,250	60,000	산업은행	장기차입금 및 한도대출
	19,193	27,000	40,800	신한은행 외 2개	단기차입금
	28,897	-	2,400	산업은행	한도대출약정 담보
투자부동산	228,949	19,357	21,544	씨제이푸드빌 주식회사 외	임대보증금 근저당권 /전세권설정
	56,252	46,500	55,800	미래에셋캐피탈	장기차입금(*1)
재고자산	18,645	11,990	24,388	아이엠뱅크 외 4개	부동산담보신탁계약으로 인한 우선수익권 제공
기타금융자산	5,203	-	5,203	한국토지주택공사	부동산개발 이행보증 질권설정
	37,880	36,584	37,880	수원시	수원 대유평지구 지하차도 이행보증 질권설정
	600	-	720	수협은행	엘리프 미아 계약금 대출 알선 관련 질권 설정
	100	100	100	교보문고	임대보증금 질권설정
당기손익- 공정가치금융자산	5,065	-	5,280	수협은행	엘리프 미아 계약금 대출 알선 관련 질권 설정
수익권근질권	-	152,100	182,520	신한은행 외 2개(1순위), 오케이저축은행 외 7개(2순위 ,대상건설(3순위)	프로젝트금융 담보제공(*2)
관계기업 투자주식	-	-	5,306	현대해상화재보험, 농협은행	코람코반포프로젝트금융투자(주))의 PF 대출약정(*3)
합 계	467,217	324,881	441,941		

- (*1) 당분기말 현재 연결회사는 차입금과 관련하여 부동산담보신탁계약 상 투자부동산 및 보험금청구권근
질권설정계약 상 보험금청구권을 담보로 제공하고 있습니다.
- 당분기말 현재 연결회사는 차입금과 관련하여 관리형 토지신탁계약 상 우선수익권증서를 담보로 제공
(*2) 하고 있습니다. 채무금액은 PF대출한도118,000백만원과 도금공사의 최초 예정가액34,100백만원으
로구성되어 있습니다.
- (*3) 코람코반포프로젝트금융투자(주)의 지분 투자자 전원이 PF 사업과 관련하여 총90,000백만원의 채무
에대하여 보유 지분을 담보로 제공하고 있습니다.

당분기말 및 전기말 현재 사용이 제한된 금융자산의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
구 분		당분기말	전기말
기타금융자산	부동산 개발 이행보증 질권설정	5,203	5,203
	임대보증금 질권설정	100	100
	수원 대유평지구 지하차도 공사 이행보증	37,880	-
	동반성장협력 대출펀드 예탁	100,000	100,000
	엘리프 미아 계약금 대출 알선 관련 질권 설정	600	600
	당좌개설보증금 등	4	4
당기손익-공정가치 금융자산	엘리프 미아 계약금 대출 알선 관련 질권 설정	5,065	5,040
합 계		148,852	110,947

당분기말 현재 연결회사가 보유중인 현금및현금성자산, 단기금융상품 22,269백만원은 관리형토지신탁계약, 자금관리업무위탁계약에 따라 신탁계좌에 예치되어 있습니다.

당분기말 현재 발생하지 않은 주요 유형자산의 취득 약정액은 370,788백만원입니다.

(4) 기타

연결회사는 미국 지역에 대한 제조담배 수출과 관련하여 담배기본정산협약(TobaccoMaster 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 있는 바, 그 외의 경우에는 납부일로부터 25년 경과 후 전액 환급받도록 되어 있습니다. 위와 관련하여 연결회사는 당분기말 현재 장기예치금 1,721,419백만원(전기말: 1,705,504백만원)을 계상하고 있으며, 해당 장기예치금은 미국국채 및 요구불예금으로 구성되어 있습니다.

연결회사는 주요 원재료인 수삼의 원활한 조달을 위하여 인삼재배농민과 계약 시점으로부터 6년 후에 채취하는 수삼의 수매계약을 체결하고 있으며, 이와 관련하여 당분기말 현재 지급한 계약금을 장기선급금과 선급금으로 각각 100,463백만원(전기말:100,605백만원)과 57,801백만원(전기말: 35,206백만원)을 계상하고 있습니다.

연결회사는 당분기말 현재 Marriott International Management Company B.V.와 경영위탁계약을 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 2018년 중 (주)신세계프라퍼티(이하, 공동투자자)와 50:50의 출자 비율로 (주)스타필드수원을 설립하였으며, 지상복합쇼핑몰의 임시 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 해외 부동산 펀드 등에 대하여 환헷지 Capital call 약정을 체결하고 있습니다. 해당 약정은 계약 시점 환율 대비 만기 시점 환율이 상승할 경우에 납입의무가 발생할 수 있으며, 당분기 중 납입의무가 발생한 금액은 11,170백만원입니다.

연결회사는 미래에셋케이티앤지신성장투자조합1호, 케이비 KT&G 신성장1호펀드, 스마일 게이트뉴딜펀드 등 일부 채무상품 및 관계기업에 대해 총 121,000백만원 및 USD 37,000천 한도로 출자 약정을 체결하고 있습니다. 당분기말 현재 출자확약 잔여금액은 25,186백만원 및 USD 17,027천이며, 세부출자 일정은 확정되지 않았습니다.

연결회사는 관계기업인 청라메디폴리스피에프브이(주) 지분상품 총 101,000백만원을 출자 완료하였으며, 모든 주주 및 인천경제자유구역청의 승인 없이 지분을 양도할수 없습니다. 또한, 청라메디폴리스피에프브이(주)의 지분양도시 지배기업의 종속기업인 청라메디폴리스개발(주)의 지분도 함께 양도해야 합니다.

지배기업은 종속기업인 (주)과천상상피에프브이와 공동기업인 (주)상상로프트의 지분 처분 시 다른 주주들의 전원동의가 요구됩니다.

연결회사는 2018년 중 과천시와 토지매매계약을 체결하였으며, 2020년 중 잔금지급을 완료 하였습니다. 해당 토지는 과천시에 제출한 사업계획서에 따라 건물을 건축하고, 건축물의 일

정부분은 소유권 보존등기일로부터 10년간 사업계획서상 지정용으로 사용하여야 합니다.

지배기업은 종속기업인 마스틴제144호피에프브이(주) 주식 처분 시 다른 출자법인이동일한 조건으로 보유지분을 처분할 것을 요구할 수 있는 공동처분권을 보유하고 있습니다. 또한 지배기업 이외의 타주주사가 이사회 및 주주총회 승인을 득하여 지분을매도할 경우, 지배기업은 타주주사가 통지한 조건으로 매도대상 지분을 우선매수할 권리를 보유하고 있습니다. 단, 우선매수권의 경우 의무사항은 아니며 지배기업 이외의 출자법인은 매도에 관한 권리를 지배기업에 위임합니다.

연결회사는 당분기말 현재 연결회사가 진행하는 분양계약(e편한세상 대전역 센텀비스타 등)에 대해 시공사 및 공제조합 등으로부터 책임준공확약 및 보증을 제공받고 있습니다.

당분기말 현재 연결회사가 진행하는 녹번동 주상복합 신축공사와 관련하여 한국토지주택공사가 해당 용지와 부속건물에 지상권 및 근저당권을 설정하고 있으며, 관련 채권 최고액은 15,341백만원입니다.

연결회사는 수원 대유평지구 분양사업과 관련하여 수원시에 도로, 근린공원 등 기반시설을 무상귀속할 의무가 있으며, 2023년 9월 중 수원대유평지구 1,2,3블럭이 준공됨에 따라 기반시설 관련 의무 이행으로 추가 예상되는 비용을 전기 중 공사원가로 반영하였습니다(주석 16 참조).

연결회사는 엘리트 미아역 1,2단지 분양사업과 관련하여 연결회사가 건설하는 주거 및 상업시설의 일부를 서울시에 저가 매각할 의무 및 도로를 기부채납할 의무가 있습니다.

연결회사는 디지털 엠파이어 평촌 비즈밸리 및 e편한세상 평촌 어반밸리 분양사업과 관련하여 지구단위구역 내 공원, 도로 및 당사가 건설하는 시설의 일부를 안양시에 기부채납할 의무가 있습니다.

연결회사는 e편한세상 대전역 센텀비스타 분양사업과 관련하여 당분기말 현재 시공사(DL건설(주))가 수분양자에게 대출 시행한 금액 5,978백만원에 대하여 수분양자 계약 해지 사유 발생, 대출금 미상환 등 대출 계약관련 문제로 발생한 채무를 보전하기로 시공사와 합의하였습니다.

연결회사는 상봉동 주상복합 신축공사와 관련하여 (주)반도건설과 변경허가에 따른 공사대금 증액분은 향후 대한상사중재원의 중재판정을 통해 해결하고, 원활한 공사진행을 위하여 2022년 중 (주)반도건설에 준공시점까지 총 100억원을 기성율에 따라분할 지급하기로 합의하였습니다. 해당 공사는 2023년 중 준공 완료 되었으나, 중재판정 중에 있으며 당분기말 현재 중재의 결과는 예측할 수 없습니다.

지배기업은 당분기 중 종속기업인 KT&G USA Corporation, (주)코스모코스 및 KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.에 대해 운영자금 및 기타 경영관련 업무 지원을 범위로 자금지원확약을 체결하였습니다.

당분기말 현재 지배기업 및 종속기업인 KT&G USA Corporation은 미국 법무부 (Department Of Justice; "DOJ")의 미국 내 판매중인 담배제품의 규제 준수 현황에 관한 포괄적 문서제출명령을 받아 조사 받고 있습니다. 지배기업 및 KT&G USA Corporation은 동 조사의 최종 결과 및 그 영향을 당분기말 현재 예측할 수 없습니다.

지배기업의 종속기업은 러시아에서 담배제조 및 판매사업을 영위하고 있습니다. 당분기말 현재 미국 등은 러시아에 대한 스위프트 결제망 제한 등 경제 제재를 진행하고 있으며, 동 사항이 당분기말 현재 연결회사의 러시아 사업 및 재무에 미치는 영향은 합리적으로 추정할 수 없습니다.

당분기말 현재 강남역 업무복합시설 개발사업 프로젝트금융 대출약정서에 따르면, 대출원리금 지급을 하지 아니한 경우 등의 기한의 이익 상실사유가 발생한 경우, 지배기업의 종속기업은 본 사업과 관련한 모든 권리를 상실하고 대리금융기관이 지정하는 자에게 본 사업과 관련한 권리 일체를 이전하는 등의 조치에 취해질 수 있습니다.

24. 현금흐름표

당분기와 전분기 중 영업에서 창출된 현금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당분기	전분기
분기순이익	257,929	285,613
계속영업이익	260,181	287,652
중단영업손실	(2,252)	(2,039)
조정:		
복리후생비	2,288	1,720
퇴직급여및해고급여	40,668	11,952
재고자산평가및폐기손실	448	4,559
감가상각비	60,799	53,186
무형자산상각비	7,954	7,629
매출채권및기타채권손상차손	1,312	11,109
외화환산손실	45,073	16,371
파생상품평가손실	8,906	13,053
유형자산처분손실	274	68
무형자산처분손실	226	160
무형자산손상차손	213	41
투자부동산처분손실	-	55
기타비용 등	5,040	1,109
금융원가	16,545	12,954
주식보상비용	895	191
법인세비용	77,242	79,923
외화환산이익	(64,780)	(119,526)
파생상품평가이익	(6,974)	(35)
유형자산처분이익	(313)	(137)
무형자산처분이익	(4)	(2)
투자부동산처분이익	-	(4,968)
사용권자산처분이익	(257)	(2)
기타수익 등	(4,193)	(2,131)
금융수익	(35,242)	(40,018)
지분법적용투자자산의 분기순손익에 대한 지분 증감	(7,353)	(5,092)
운전자본의 변동:		
매출채권및기타채권의 감소	116,056	78,019
파생상품의 증가	(22,615)	(933)
재고자산의 감소	8,083	5,130
미수담배소비세등의 증가	(48,682)	(87,464)

선급금의 증가	(116,887)	(20,966)
선급비용의 증가	(14,375)	(759)
매입채무및기타채무의 증가(감소)	(155,221)	79,388
선수금의 증가	32,031	2,976
미지급담배소비세등의 증가(감소)	(11,473)	36,851
복구총당부채의 증가	22	-
순확정급여부채의 감소	(6,707)	(8,999)
영업에서 창출된 현금	186,928	411,025

25. 중단영업

연결회사는 미국의 쉐넬담배에 대한 규제강화, 시장 경쟁 심화 등에 따라 미국사업에 대한 타당성 재검토 등 전체 글로벌 사업전략 관점에서 재검토가 필요하다고 판단하여 2021년 12월 14일 KT&G USA Corporation의 사업을 중단하였습니다.

① 중단영업의 손익

(단위: 백만원)		
구 분	당분기(*)	전분기
매출	-	-
매출원가	-	-
판매비와관리비	(1,948)	(2,075)
영업손실	(1,948)	(2,075)
기타수익	2	-
기타비용	(382)	-
금융수익	76	36
금융원가	-	-
세전 중단영업손실	(2,252)	(2,039)
법인세비용	-	-
세후 중단영업손실	(2,252)	(2,039)
해외사업환산차이	(33)	(1,913)
중단영업 총포괄손실	(2,285)	(3,952)

(*) 당분기 중단영업손익은 연결실체 내 거래 효과를 조정한 금액입니다.

당분기와 전분기의 중단영업손익은 전액 지배기업의 소유자에게 귀속됩니다.

② 중단영업의 현금흐름

(단위: 백만원)		
구 분	당분기	전분기
영업현금흐름	(1,939)	(1,957)
투자현금흐름	76	36
재무현금흐름	(267)	(231)
외화표시 현금및현금성자산의 환율변동효과	(42)	564
총현금흐름	(2,172)	(1,588)

26. 보고기간 후 사건

연결회사는 2025년 4월 16일 이사회 결의를 통하여 하나은행에 디지털엠펙라이어 평촌 비즈밸리 수분양자 계약금 및 중도금 대출 한도 558억원에 대한 연대보증 670억원을 제공할 예정입니다.

지배기업은 2025년 4월 21일 지배기업이 보유한 디앤씨덕은(주)투자주식 전부를 처분하였습니다.

연결회사는 2025년 5월 2일 기업가치 제고 및 투자재원 확보를 목적으로 외화표시 무보증 선순위사채 3억 달러를 발행하였습니다.