

주식회사 케이티앤지와 그 종속회사  
분기 연결 재무제표에 대한  
검 토 보 고 서

제 21 기 1/4분기

2007년 01월 01일 부터

2007년 03월 31일 까지

제 20 기 1/4분기

2006년 01월 01일 부터

2006년 03월 31일 까지

삼 정 회 계 법 인

## 분기연결재무제표 검토보고서

주식회사 케이티앤지  
주주 및 이사회 귀중

2007년 5월 4일

본인은 별첨 주식회사 케이티앤지와 그 종속회사의 2007년 3월 31일 현재의 연결대차대조표, 2007년과 2006년 3월 31일로 종료되는 회계기간의 연결손익계산서, 연결현금흐름표 및 연결자본변동표를 검토하였습니다. 이 연결재무제표를 작성할 책임은 회사 경영자에게 있으며 본인의 책임은 동 연결재무제표에 대하여 검토를 실시하고 이를 근거로 이 연결재무제표에 대하여 검토결과를 보고하는데 있습니다. 다만, 2007년 3월 31일 현재 주식회사 케이티앤지와 그 종속회사의 자산총액(내부거래 제거전)과 동일로 종료되는 회계기간의 동 회사들의 매출액 총액(내부거래제거전)의 3.1%와 4.7%를 차지하고 있는 영진약품공업 주식회사의 재무제표에 대하여는 타검토인의 검토보고서를 검토의 기초로 이용하였습니다.

본인은 한국의 반기재무제표검토준칙에 따라 검토를 실시하였습니다. 이 준칙은 본인이 연결재무제표가 중요하게 왜곡 표시되지 아니하였다는 것에 관해 보통수준의 확신을 얻도록 검토를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 검토는 주로 질문과 분석적 절차에 의거 수행되므로 감사보다는 낮은 수준의 확신을 제공합니다. 본인은 감사를 실시하지 아니하였으므로 감사의견을 표명하지 아니합니다.

본인의 검토와 타검토인의 검토보고서를 기초로 한 검토결과 상기 연결재무제표가 중요성의 관점에서 한국의 일반적으로 인정된 회계처리기준에 위배되어 작성되었다는 점이 발견되지 아니하였습니다.

본인은 2006년 12월 31일 현재의 연결대차대조표, 동일로 종료하는 회계연도의 연결손익계산서·연결자본변동표·연결현금흐름표(이 검토보고서에는 첨부되지 않음)를 한국의 회계감사기준에 따라 감사하였고, 2007년 2월 28일의 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다. 비교표시목적으로 첨부한 2006년 12월 31일 현재의 연결대차대조표는 위의 감사받은 연결대차대조표와 중요성의 관점에서 차이가 없습니다.

다음은 검토보고서 이용자의 합리적인 의사결정에 참고가 될 것이라고 판단되는 사항입니다.

(1) 연초생산안정화기금충당부채

분기연결재무제표에 대한 주석 21에서 설명하고 있는 바와 같이, 회사는 2003년 1월24일자로 연초생산협동조합과 연초생산안정화기금 조성목표액 410,000백만원의 미달액을 2008년말까지 회사가 부담하도록 협약하였습니다. 동 협약과 관련하여, 회사는 매 회계기간 종료일 현재를 기준으로 연초생산안정화기금의 조성목표 미달액을 추정하여 연초생산안정화기금충당부채를 전입하고 있는 바, 당분기와 전분기 중 회사가 전입한 연초생산안정화기금충당부채전입액은 각각 4,301백만원 및 4,521백만원이며, 당분기말과 전기말 현재 연초생산안정화기금충당부채 잔액은 각각 78,785백만원 및 74,484백만원입니다.

(2) 흡연피해관련 소송사건의 불확실성

분기연결재무제표에 대한 주석 20에서 설명하고 있는 바와 같이, 당분기말 현재 대한민국 정부 및 회사를 상대로 손해배상을 청구하는 흡연피해관련 소송(소송가액: 1,282백만원) 등이 법원에 계류 중에 있으며, 최종 재판결과는 당분기말 현재 예측할 수 없습니다.

(3) 수삼 수매계약

연결재무제표에 대한 주석 15와 20에서 설명하고 있는 바와 같이, 회사는 주요 원재료인 수삼의 원활한 조달을 위하여 인삼재배농민과 계약시점으로부터 6년후에 채취하는 수삼의 수매계약을 체결하고 있으며, 이와 관련하여 당분기말과 전기말 현재 수매계약재배농가에 지급한 계약금 해당액 각각 140,286백만원 및 107,848백만원을 장·단기선급금으로 계상하고 있습니다.

서울시 강남구 역삼동 737 스타타워 10층

삼정회계법인 대표이사 강성원

이 검토보고서는 검토보고서일(2007년 5월 4일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 검토보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 회사의 분기연결재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 검토보고서가 수정될 수도 있습니다.

# 분 기 연 결 재 무 제 표

제 21 기 1/4분기

2007년 01월 01일 부터  
2007년 03월 31일 까지

제 20 기 1/4분기

2006년 01월 01일 부터  
2006년 03월 31일 까지

"첨부된 분기연결재무제표는 회사가 작성한 것입니다."

주식회사 케이티앤지 대표이사 곽 영 균

"검토를 받은 분기연결재무제표"

분기연결대차대조표

제 21(당) 기 1/4분기 2007년 3월 31일 현재

제 20(전) 기 2006년 12월 31일 현재

주식회사 케이티앤지와 그 종속회사

(단위: 원)

과 자	목 산	제 21(당) 기 1/4분기		제 20(전) 기	
I. 유동자산			2,622,522,289,138		2,048,944,733,975
(1) 당좌자산			1,414,443,752,563		749,176,082,651
현금및현금성자산(주19)		746,446,030,995		201,869,199,619	
단기금융상품		81,000,000,000		1,000,000,000	
매도가능증권(주2,5)		454,905,000		555,005,000	
매출채권(주2,4,7,8,19,20)		332,836,207,640		394,334,969,043	
대손충당금(주2)		(15,566,811,744)		(39,305,970,215)	
미수금(주19)		43,140,361,455		31,385,254,795	
대손충당금(주2)		(5,298,557,880)		(5,868,010,128)	
미수수익		2,799,179,882		242,297,821	
선급금(주15,20)		61,738,769,207		30,297,825,261	
대손충당금(주2)		(6,640,123)		(5,705,148)	
선급비용		35,634,197,824		7,025,760,656	
선급법인세		3,482,872		395,668,865	
종업원단기대여금(주7)		19,299,155,300		19,317,361,800	
대손충당금(주2)		(62,333,125)		(62,533,125)	
무역보증금		144,559,265		122,369,290	
유동성장기대여금(주7,14)		112,062,880,000		112,062,880,000	
현재가치할인차금(주2,14)		(8,258,308,296)		(11,416,375,382)	
대손충당금(주2)		(1,031,416,917)		(999,836,246)	
유동성파생상품자산		40,097,365		-	
유동성이연법인세자산(주2,27)		9,067,993,843		8,225,920,745	
(2) 재고자산(주2,10)			1,208,078,536,575		1,299,768,651,324
상품		940,263,054		1,439,632,862	
평가충당금		(82,624,142)		-	
제품		146,491,387,807		140,175,632,179	
평가충당금		(5,102,531,684)		(3,944,946,821)	
반제품		12,586,517,810		13,328,525,102	
재공품		173,979,154,386		219,849,234,150	
평가충당금		(2,051,492,776)		(1,658,949,221)	
원재료		840,667,300,668		897,719,863,542	
평가충당금		(27,223,531,050)		(18,990,776,534)	
보조재료		605,318,208		567,157,658	
저장품		20,208,591,201		19,751,077,502	
부산물		4,897,487,294		4,267,083,240	
미분양주택및상가(주26)		2,980,086,279		2,744,725,534	

과목	제 21(당) 기 1/4분기		제 20(전) 기	
용지(주9,26)	13,613,099,468		11,570,873,868	
미착품	25,569,510,052		12,949,518,263	
II. 비유동자산		1,830,524,037,942		1,808,181,090,667
(1) 투자자산		162,157,959,784		142,961,988,465
장기금융상품(주3)	46,047,990		43,800,916	
매도가능증권(주2,5,7)	77,731,085,218		71,156,201,934	
장기미수이자	48,253,248		26,523,933	
지분법적용투자주식(주2,6,7)	1,386,294,275		1,110,990,633	
장기대여금(주14)	1,965,743,456		2,013,732,825	
종업원장기대여금(주7)	72,471,544,430		61,407,748,650	
관계회사대여금(주7)	1,521,268,499		1,487,475,299	
기타의투자자산	9,900,156,054		7,222,699,298	
대손충당금(주2)	(2,912,433,386)		(1,507,185,023)	
(2) 유형자산(주2,9,10,13)		1,455,415,189,260		1,462,743,891,353
토지	380,184,812,946		381,943,681,826	
건물	710,268,669,369		689,849,290,132	
감가상각누계액	(194,322,121,388)		(189,704,047,499)	
감액손실누계액	(92,199,600)		(198,091,314)	
구축물	54,687,340,260		54,101,196,496	
감가상각누계액	(25,785,420,968)		(25,537,210,849)	
감액손실누계액	(6,224,128)		(6,666,505)	
기계장치	809,064,602,294		804,969,328,301	
감가상각누계액	(451,047,432,882)		(435,208,216,725)	
차량운반구	20,660,004,966		20,905,980,256	
감가상각누계액	(15,557,689,714)		(15,034,389,172)	
공구와기구	36,045,613,894		35,745,207,032	
감가상각누계액	(25,495,191,462)		(24,222,119,938)	
비품	172,610,732,917		167,206,305,451	
감가상각누계액	(96,187,968,403)		(87,278,302,120)	
기타의유형자산	610,947,211		605,038,121	
건설중인자산	79,776,713,948		84,606,907,860	
(3) 무형자산		11,333,952,932		12,248,389,527
영업권(주2,11)	6,234,729,119		6,977,160,360	
산업재산권(주2,12)	3,618,027,639		3,713,745,768	
기타의무형자산(주2,12)	1,481,196,174		1,557,483,399	
(4) 기타비유동자산		201,616,935,966		190,226,821,322
보증금	42,784,586,287		42,510,440,993	
장기매출채권	28,998,669,727		12,002,972,172	
대손충당금(주2)	(26,475,281,807)		(12,002,972,172)	
장기선급금(주15,20)	81,423,326,000		81,407,131,000	
대손충당금(주2)	(804,057,960)		(804,154,530)	
회원가입권	21,502,378,731		21,502,378,731	
장기예치금(주19,20)	54,187,314,988		45,611,025,128	
자 산 총 계		4,453,046,327,080		3,857,125,824,642
부 채				
I. 유동부채		1,254,471,249,140		483,120,757,466
매입채무(주8,19)	27,058,787,374		14,896,289,134	

과목	제 21(당) 기 1/4분기		제 20(전) 기	
선수금	17,645,188,871		7,998,536,793	
선수수익(주8)	395,170,523		418,299,431	
예수금	22,059,516,233		15,718,046,987	
부가가치세예수금	129,982,069,466		128,947,983,966	
예수보증금	212,248,404		212,248,404	
미지급금	143,659,006,395		30,547,968,063	
미지급비용	13,167,407,474		10,518,888,410	
미지급법인세(주2)	70,526,136,484		135,654,362,277	
미지급배당금	319,711,956,000		-	
미지급담배소비세등	413,640,082,236		55,387,904,501	
단기차입금(주13,16,19,20)	93,617,846,996		80,785,547,406	
적립충당부채(주2,21)	2,795,832,684		2,034,682,094	
II. 비유동부채		312,863,799,214		308,242,036,765
장기차입금(주13,17)	1,402,000,000		1,402,000,000	
장기예수금	107,398,500		64,470,000	
퇴직급여충당부채(주2,18)	197,101,065,498		208,923,465,270	
퇴직보험예치금(주2,18)	(106,401,073,709)		(108,939,193,430)	
국민연금전환금(주2)	(477,825,570)		(477,825,570)	
임대보증금(주8)	25,708,033,930		27,460,380,000	
이연법인세부채(주2,27)	115,069,416,709		103,528,195,980	
반품충당부채(주2,21)	1,570,043,719		1,796,921,719	
연초생산안정화기금충당부채(주2,21)	78,784,740,137		74,483,622,796	
부채총계		1,567,335,048,354		791,362,794,231
자본				
I. 자본금		954,959,485,000		954,959,485,000
보통주자본금(주1,22)	954,959,485,000		954,959,485,000	
II. 연결자본잉여금(주22)		339,955,749,984		335,349,571,239
III. 연결자본조정		(318,573,366,285)		(321,903,875,892)
자기주식(주23)	(318,573,366,285)		(321,903,875,892)	
IV. 연결기타포괄손익누계액(주24)		19,092,525,207		15,790,803,263
매도가능증권평가이익(주2,5)	19,036,364,953		15,929,272,405	
지분법자본변동(주2,6)	754,956,886		1,008,985,548	
해외사업환산손실(주2)	(698,796,632)		(1,147,454,690)	
V. 연결이익잉여금(주25)		1,871,053,451,104		2,061,348,550,172
이익준비금	602,936,750,344		602,936,750,344	
사업확장적립금	698,880,986,365		698,880,986,365	
기업합리화적립금	12,851,383,094		12,851,383,094	
연구및인력개발준비금	44,999,999,993		44,999,999,993	
자사주처분손실준비금	26,646,000,000		26,646,000,000	
별도적립금	350,000,000,000		880,000,000,000	
미처분이익잉여금(미처리결손금)	134,738,331,308		(204,966,569,624)	
VI. 외부주주지분		19,223,433,716		20,218,496,629
자본총계		2,885,711,278,726		3,065,763,030,411
부채와자본총계		4,453,046,327,080		3,857,125,824,642

"첨부된 분기연결재무제표에 대한 주석은 본 분기연결재무제표의 일부입니다."

"검토를 받은 분기연결재무제표"

분 기 연 결 손 익 계 산 서

제 21(당) 기 1/4분기 2007년 1월 1일부터 2007년 3월 31일까지

제 20(전) 기 1/4분기 2006년 1월 1일부터 2006년 3월 31일까지

주식회사 케이티앤지와 그 종속회사

(단위: 원)

구 분	제 21(당) 기 1/4분기		제 20(당) 기 1/4분기	
I. 매출액(주2,7,8,26,34)		663,813,868,030		576,233,219,423
II. 매출원가(주7,8,26,30,31)		297,143,716,704		271,912,256,494
III. 매출총이익		366,670,151,326		304,320,962,929
IV. 판매비와관리비(주30)		169,643,556,473		153,864,388,651
급여	53,510,858,255		49,572,971,185	
퇴직급여	1,984,733,709		3,877,288,716	
복리후생비(주8,31)	7,006,820,492		6,568,777,531	
여비교통비	1,753,700,458		1,425,306,580	
통신비	1,197,946,320		1,019,141,012	
수도광열비	1,865,009,658		1,857,665,421	
세금과공과	3,560,528,697		4,480,188,254	
소모품비	742,393,656		653,192,934	
피복비	2,920,000		2,473,455	
임차료(주8)	1,793,875,505		1,723,908,075	
감가상각비	13,853,458,223		11,431,791,052	
무형자산상각비	1,108,129,599		1,109,003,148	
수선유지비	671,505,979		690,570,107	
차량비	1,734,519,776		1,676,859,557	
보험료	368,767,865		306,058,810	
수수료	20,116,174,307		14,673,304,927	
운반보관비	7,874,279,068		5,580,222,685	
접대비	428,448,097		578,230,389	
회의비	1,615,703,469		1,973,117,096	
광고선전비	38,136,107,038		36,756,968,236	
교육훈련비	2,218,918,006		1,744,900,778	
포상비	463,275,812		329,785,230	
피해보상비	-		3,000,000	
협력비	194,392,136		131,155,824	
경상시험연구비(주8)	3,382,056,723		3,261,289,598	
개발비	1,541,770,993		1,382,065,825	
수출경비	162,490,711		138,452,845	
건본비	1,064,312		8,217,015	
대손상각비	1,991,965,728		675,084,420	
잡비	361,741,881		233,397,946	
V. 영업이익		197,026,594,853		150,456,574,278
VI. 영업외수익		19,943,517,118		15,401,634,464
이자수익	10,405,636,804		10,099,870,619	



구 분	제 21(당) 기 1/4분기		제 20(당) 기 1/4분기	
외환차익	1,005,615,948		391,932,185	
외화환산이익	619,638,280		13,538,631	
대손충당금환입	572,025,195		378,470,234	
전환사채전환이익	-		1,875,900,000	
지분법이익(주6)	275,303,642		136,876,800	
파생상품평가이익	40,097,365		-	
유형자산처분이익	5,674,386,700		200,472,027	
가맹점수입	84,000,000		22,000,000	
법인세환급액	6,018,804		119,619,246	
임대료	80,961,323		82,581,793	
잡이익(주8)	1,179,833,057		2,080,372,929	
VII. 영업외비용		23,385,924,083		28,106,163,881
이자비용	1,220,280,584		820,147,334	
매출채권처분손실	146,212,605		109,967,278	
외환차손	336,504,348		2,946,990,405	
외화환산손실	62,463,255		1,513,438,183	
기타의대손상각비	363,638,062		10,350,763	
재고자산폐기손실	470,622,948		19,337,113	
매도가능증권감액손실(주5)	-		1,601,117,320	
지분법손실(주6)	-		1,878,163,636	
유형자산처분손실	2,163,101,265		771,287,475	
연초생산안정화기금전입액(주21)	4,301,117,341		4,520,547,945	
기부금(주31)	6,470,028,210		12,497,115,622	
법인세추납액	936,805,370		20,984,085	
잡손실	6,915,150,095		1,396,716,722	
VIII. 법인세비용차감전순이익		193,584,187,888		137,752,044,861
IX. 법인세비용(주2,27)		64,993,538,676		41,618,272,724
X. 총분기순이익		128,590,649,212		96,133,772,137
XI. 외부주주지분손실		(922,404,063)		(622,698,925)
XII. 연결분기순이익		129,513,053,275		96,756,471,062
XIII. 주당손익				
기분주당순이익(주28)		972		666

" 첨부된 분기연결재무제표에 대한 주석은 본 분기연결재무제표의 일부입니다."

**"검토를 받은 분기연결재무제표"**

**분 기 연 결 자 본 변 동 표**

제 21(당) 기 1/4분기 2007년 1월 1일부터 2007년 3월 31일까지

제 20(전) 기 1/4분기 2006년 1월 1일부터 2006년 3월 31일까지

주식회사 케이티앤지와 그 종속회사

(단위: 원)

과 목	자 본 금	연 결 자본잉여금	연 결 자본조정	연결기타 포괄손익누계액	연 결 이익잉여금	외부주주 지 분	총 계
2006.01.01 (보고금액)	954,959,485,000	299,979,370,606	(349,884,909,256)	22,938,319,836	2,519,736,501,820	23,136,307,958	3,470,865,075,964
연차배당	-	-	-	-	(249,702,684,400)	-	(249,702,684,400)
처분후 연결이익잉여금	-	-	-	-	2,270,033,817,420	-	3,221,162,391,564
분기순이익	-	-	-	-	96,756,471,062	-	96,756,471,062
외부주주지분순손실	-	-	-	-	-	(622,698,925)	(622,698,925)
매도가능증권평가이익의 감소	-	-	-	(6,425,240,000)	-	-	(6,425,240,000)
지분법자본변동의 감소	-	-	-	(145,163,889)	-	-	(145,163,889)
자기주식의 취득	-	-	(160,818,873,660)	-	-	-	(160,818,873,660)
자기주식의 이익소각	-	-	160,818,873,660	-	(160,818,873,660)	-	-
해외사업환산손실의 변동	-	-	-	(176,525,023)	-	-	(176,525,023)
기 타	-	-	-	-	162,316,252	19,406,851	181,723,103
2006.03.31 (전분기말)	954,959,485,000	299,979,370,606	(349,884,909,256)	16,191,390,924	2,206,133,731,074	22,533,015,884	3,149,912,084,232
2007.01.01 (보고금액)	954,959,485,000	335,349,571,239	(321,903,875,892)	15,790,803,263	2,061,348,550,172	20,218,496,629	3,065,763,030,411
연차배당	-	-	-	-	(319,711,956,000)	-	(319,711,956,000)
처분후 연결이익잉여금	-	-	-	-	1,741,636,594,172	-	2,746,051,074,411
분기순이익	-	-	-	-	129,513,053,275	-	129,513,053,275
외부주주지분순손실	-	-	-	-	-	(922,404,063)	(922,404,063)
매도가능증권평가이익의 증가	-	-	-	3,107,092,548	-	-	3,107,092,548
지분법자본변동의 감소	-	-	-	(254,028,662)	-	-	(254,028,662)
자기주식으로 상여 등 지급	-	4,606,178,745	3,330,509,607	-	-	-	7,936,688,352
해외사업환산손실의 변동	-	-	-	448,658,058	-	-	448,658,058
합병으로 인한 변동	-	-	-	-	(96,196,343)	(72,658,850)	(168,855,193)
2007.03.31 (당분기말)	954,959,485,000	339,955,749,984	(318,573,366,285)	19,092,525,207	1,871,053,451,104	19,223,433,716	2,885,711,278,726

" 첨부된 분기연결재무제표에 대한 주석은 본 분기연결재무제표의 일부입니다."

**"검토를 받은 분기연결재무제표"**

**분 기 연 결 현 금 흐 름 표**

제 21(당) 기 1/4분기 2007년 1월 1일부터 2007년 3월 31일까지

제 20(전) 기 1/4분기 2006년 1월 1일부터 2006년 3월 31일까지

주식회사 케이티앤지와 그 종속회사

(단위: 원)

구 분	제 21(당) 기 1/4분기		제 20(전) 기 1/4분기	
1. 영업활동으로 인한 현금흐름		661,563,919,869		295,241,614,265
1. 연결분기순이익	129,513,053,275		96,756,471,062	
2. 현금의 유출이 없는 비용 등의 가산	71,434,393,185		63,355,928,278	
감가상각비	36,607,396,997		31,518,487,785	
무형자산상각비	1,112,851,776		1,113,725,325	
퇴직급여	3,067,793,859		4,906,360,555	
기타의대손상각비	363,638,062		10,350,763	
대손상각비	1,991,965,728		675,084,420	
매출채권처분손실	146,212,605		109,967,278	
외화환산손실	53,703,580		1,513,247,345	
재고자산평가손실	19,949,821,617		14,718,251,318	
재고자산폐기손실	470,622,948		19,337,113	
매도가능증권감액손실	-		1,601,117,320	
지분법손실	-		1,878,163,636	
유형자산처분손실	2,163,101,265		771,287,475	
적립충당부채전입액	857,335,007		-	
연초생산안정화기금전입액	4,301,117,341		4,520,547,945	
주식보상비용	348,749,400		-	
기부금	83,000		-	
3. 현금의 유입이 없는 수익 등의 차감	(21,450,590,281)		(11,606,949,735)	
이자수익(현재가치할인차금상각)	3,158,067,086		2,814,619,018	
이자수익(장기미수이자감소)	21,729,315		-	
외화환산이익	619,638,232		12,318,842	
대손충당금환입	572,025,195		378,470,234	
전환사채전환이익	-		1,875,900,000	
재고자산평가손실환입	10,166,938,683		5,565,593,889	
파생상품평가이익	40,097,365		-	
지분법이익	275,303,642		136,876,800	
유형자산처분이익	5,674,386,700		200,472,027	
외부주주지분순손실	922,404,063		622,698,925	
4. 영업활동으로 인한 자산부채의 변동	482,067,063,690		146,736,164,660	
매출채권의 감소	40,816,670,403		50,762,200,248	
미수금의 증가	(16,210,449,039)		(4,385,229,394)	
미수수익의 감소(증가)	(2,556,882,061)		946,544,116	
부가세대급금 감소	-		1,196,572	
선급금의 증가	(31,440,620,686)		(26,112,004,986)	
선급비용의 증가	(29,885,207,430)		(24,577,207,815)	

구 분	제 21(당) 기 1/4분기		제 20(전) 기 1/4분기	
선급법인세의 감소(증가)	394,684,257		(109,024,802)	
무역보증금의 증가	(22,189,975)		(174,180,307)	
재고자산의 감소	82,309,989,816		73,916,784,693	
이연법인세자산의 증가	(875,990,847)		(4,832,269,054)	
장기선급금의 증가	(16,195,000)		(110,538,000)	
매입채무의 증가(감소)	4,221,705,971		(16,454,259,501)	
미지급금의 증가	112,313,514,624		3,173,722,313	
선수금의 증가	9,646,652,078		8,320,796,484	
예수금의 증가	8,254,166,193		762,192,341	
부가가치세예수금의 증가(감소)	1,034,085,500		(34,216,378,636)	
미지급비용의 증가	9,193,450,814		6,091,377,348	
미지급담배소비세등의 증가	358,252,177,735		101,817,815,704	
미지급법인세의 증가(감소)	(66,875,397,041)		9,832,378,693	
선수수익의 감소	(520,088,108)		(792,062,550)	
이연법인세부채의 증가	10,360,908,876		5,314,515,157	
퇴직금의 지급	(8,553,944,631)		(1,573,654,982)	
국민연금전환금의 감소	-		2,992,100	
퇴직보험의 감소(증가)	2,615,375,284		(543,358,186)	
반품충당부채의 감소	(226,878,000)		(112,463,000)	
적립충당부채의 증감	(96,184,417)		-	
해외사업환산손실의 증가	(66,290,626)		(213,719,896)	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		(127,403,339,602)		(72,945,999,011)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액	11,020,070,923		14,316,765,279	
매도가능증권의 처분	126,878,890		5,055,615,000	
장기금융상품의 감소	1,223,790		13,449,706	
종업원대여금의 회수	-		4,147,139,040	
대여금의 감소	68,000,000		-	
장기미수이자의 감소	-		45,683,090	
토지의 처분	7,648,433,084		235,868,820	
건물의 처분	1,412,686,103		399,500	
건축물의 처분	-		3,013,750	
기계장치의 처분	559,729,308		124,593,378	
차량운반구의 처분	166,127,263		41,270,032	
공구와기구의 처분	3,367,636		103,011,279	
비품의 처분	39,746,764		21,743,230	
기타의유형자산의 처분	25,489,895		-	
보증금의 회수	968,388,190		4,505,287,761	
무형자산의 처분	-		19,690,693	
2. 투자활동으로 인한 현금유출액	(138,423,410,525)		(87,262,764,290)	
단기금융상품의 증가	80,000,000,000		39,000,000,000	
매도가능증권의 취득	1,182,411,400		3,499,999,000	
장기금융상품의 증가	3,470,864		3,098,145	
보증금의 증가	978,404,982		829,437,547	
장기예치금의 증가	8,051,417,710		3,550,792,393	
관계회사대여금의 증가	33,793,200		-	
종업원대여금의 증가	11,065,589,280		-	
기타의투자자산의 증가	1,297,698,288		201,666,000	

구 분	제 21(당) 기 1/4분기		제 20(전) 기 1/4분기	
토지의 취득	165,481,518		343,220	
건물의 취득	1,910,150,720		729,834,888	
건축물의 취득	289,718,564		22,353,582	
기계장치의 취득	1,499,684,769		991,538,432	
차량운반구의 취득	168,921,483		64,456,000	
공구와기구의 취득	297,030,459		272,692,813	
비품의 취득	5,844,621,366		3,799,555,761	
기타의 유형자산의 취득	5,909,090		-	
건설종인자산의 증가	25,434,908,938		34,082,529,968	
무형자산의 취득	194,197,894		214,466,541	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름(주29)		10,888,815,407		(153,562,820,171)
1. 재무활동으로 인한 현금유입액	12,811,700,477		52,725,815,930	
단기차입금의 차입	12,811,700,477		52,114,100,930	
장기차입금의 차입	-		105,000,000	
임대보증금의 증가	-		506,715,000	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액	(1,922,885,070)		(206,288,636,101)	
단기차입금의 상환	-		44,376,546,358	
장기차입금의 상환	-		1,216,413	
임대보증금의 감소	1,922,885,070		1,091,999,670	
자기주식의 취득	-		160,818,873,660	
IV. 기 타		(472,564,298)		4,530,502,560
1. 연결대상의 변동	(887,528,358)		4,530,502,560	
2. 합병으로 인한 현금의 증가	414,964,060		-	
V. 현금의 증가 ( I + II + III + IV)		544,576,831,376		73,263,297,643
VI. 기초의 현금		201,869,199,619		348,908,672,778
VII. 기말의 현금		746,446,030,995		422,171,970,421

"첨부된 분기연결재무제표에 대한 주석은 본 분기연결재무제표의 일부입니다."

# 분기연결재무제표에 대한 주석

제 21(당) 기 1/4분기 2007년 3월 31일 현재

제 20(전) 기 1/4분기 2006년 3월 31일 현재

주식회사 케이티앤지와 그 종속회사

## 1. 일반적 사항

### (1) 지배회사의 개요

주식회사 케이티앤지(이하 "회사"라 함)는 담배제조 및 판매업을 주요 사업으로 영위하고 있으며, 담배제조를 위한 신탄진제조창 외 3개의 제조창과 제조담배 판매를 위한 14개의 지역본부와 168개의 지점 및 잎담배가공을 위한 남원원료공장 외 1개 원료공장, 포장지제조를 위한 천안인쇄창 등을 가지고 있습니다.

회사는 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 "공기업의 경영구조개선 및 민영화에 관한 법률"에 의거 경영효율성 향상과 조속한 민영화추진을 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 회사의 홍삼사업 관련 자산과 부채를 신설된 (주)한국인삼공사에 사업포괄 현물출자를 하였습니다. 또한 회사는 2002년 12월 27일자로 회사의 상호를 주식회사 한국담배인삼공사에서 주식회사 케이티앤지로 변경하였습니다.

한편, 회사는 1999년 10월 8일자로 정부보유주식 중 28,650,000주를 공모를 통해 매각하고 주식을 한국증권거래소에 상장하였으며, 2001년 10월 31일과 2002년 10월 17일에 룩셈부르크 증권거래소(Luxembourg Stock Exchange)에 각각 45,400,000주와 35,816,658주의 해외주식 예탁증서(해외주식 예탁증서 2주가 회사주식 1주를 나타냄)를 상장하였습니다.

당분기말 현재 회사의 주식분포상황은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
주 주 명	소유주식수	지 분 율	금 액
중소기업은행	9,510,485주	6.45%	47,552
우리사주조합	8,493,632주	5.76%	42,468
자 기 주 식	14,070,949주	9.54%	70,355
기 타	115,367,431주	78.25%	576,837
이익잉여금으로 자기주식 소각	-	-	217,747
합 계	147,442,497주	100.00%	954,959

(2) 연결재무제표 작성대상에 속한 종속회사

당분기말과 전기말 현재 회사의 연결대상 종속회사의 현황은 다음과 같습니다.

회 사 명	제 21(당) 기 1/4분기		제 20(전) 기	
	투자주식수	투자비율	투자주식수	투자비율
연결대상 종속회사:				
(주)한국인삼공사	12,985,851주	100.00%	12,985,851주	100.00%
한국인삼홍콩유한공사 (주1)	18,866,999주	99.99%	18,866,999주	99.99%
영진약품공업(주)	53,148,564주	56.97%	53,148,564주	56.97%
태아산업(주)	150,000주	100.00%	150,000주	100.00%
KT&G USA, Inc. (주2)	-	-	100,000주	100.00%
연결제외 종속회사:				
KT&G Turkey (주3)	9,900주	99.00%	9,900주	99.00%
Cosmo Tabacco Co., Ltd. (주3)	480,000주	40.00%	480,000주	40.00%
(주)한국체도이식연구소 (주3)	110,500주	48.25%	110,500주	48.25%
KT&G Mongolia LLC (주3)	40,000주	100.00%	40,000주	100.00%
Korea Tabacos do Brasil Ltda. (주3)	주식미발행	99.90%	주식미발행	99.90%
영진물산(주) (주3)	16,760주	41.90%	16,760주	41.90%
(주)영진약품판매 (주3)	-	-	160,000주	100.00%
케이지씨판매(주) (주3)	300,000주	100.00%	300,000주	100.00%
KT&G USA, Inc. (주2)	100,000주	100.00%	-	-

(주1) 한국인삼홍콩유한공사는 (주)한국인삼공사가 출자하여 설립한 지배회사의 손자회사이므로 연결대상에 포함하였습니다.

(주2) KT&G USA, Inc.는 현재 청산진행 중에 있으므로 당분기에 연결대상에서 제외하였습니다.

(주3) KT&G Turkey, Cosmo Tabacco Co., Ltd., (주)한국체도이식연구소, KT&G Mongolia LLC, Korea Tabacos do Brasil Ltda, 영진물산(주), (주)영진약품판매 및 케이지씨판매(주)의 경우 직전 사업연도말 자산총액이 70억원 미만으로서 주식회사의 외부감사에 관한 법률 시행령 제 1 조의 3 제 2 항에 의거하여 연결재무제표 작성대상에서 제외하였습니다.

(3) 연결대상범위의 변동

전기말 현재 회사의 연결대상이었던 KT&G USA, Inc.는 당분기 중 해외 현지 판매법인 철수에 따른 청산절차가 진행중에 있는 바, 연결대상에서 제외시켰습니다.

(4) 연결재무제표작성 기준일과 상이한 종속회사의 결산일

종속회사(연결대상종속회사 및 지분법적용대상회사)의 결산일은 모두 회사의 결산일과 일치합니다.

(5) 연결대상 종속회사의 주요 영업활동 등

회 사 명	업 종	설 립 연 도	소 재 지
(주)한국인삼공사	홍삼 등의 제조·판매업	1999년	대 전
한국인삼홍공유한공사	홍삼 등의 도·소매업	1999년	중 국
영진약품공업(주)	의약품 제조·판매업	1962년	서 울
태아산업(주)	제지식 판상업 제조업	1972년	대 전

(6) 당분기말과 전기말 현재 회사의 종속회사 중 지분법적용대상회사의 내역은 다음과 같습니다.

지분법적용 종속회사	투자주식수			지 분 율	
	지배회사	종속회사	합 계	제 21(당 기 1/4분기)	제 20(전 기)
케이지씨판매(주)	-	300,000주	300,000주	100.00%	100.00%
(주)영진약품판매	-	-	-	-	100.00%



## 2. 중요한 회계처리방침 및 연결재무제표의 작성기준

회사와 그 종속회사(이하 "연결회사")는 한국의 일반적으로 인정된 회계처리기준에 따라 연결재무제표를 작성하고 있으며 2007 회계연도부터 적용되는 기업회계기준서 제 21 호 (재무제표의 작성과 표시 I), 제 22 호 (주식기준보상) 및 제 23 호 (주당이익)와 분기연결재무제표에 대한 주식 33에서 설명하고 있는 사항을 제외하고는 전기 재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일합니다. 비교표시된 전기연결재무제표는 당기와 비교하기 위하여 분기연결재무제표에 대한 주식 33에서 설명되고 있는 바와 같이 전기의 항목을 재분류하였습니다.

연결회사가 채택하고 있는 중요한 회계정책은 다음과 같습니다.

### (1) 재무제표를 작성하는데 사용한 측정속성

연결회사는 다음의 경우를 제외하고는 역사적원가 기준으로 재무제표를 작성하였습니다.

재무제표항목	측정속성
매도가능증권	공정가치
파생금융상품	공정가치

### (2) 수익인식

연결회사는 제품의 판매로 인한 수익은 제품이 인도되는 시점을 기준으로 인식하고 있으며, 기타의 수익에 대해서는 수익가득과정이 완료되고 수익금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있으며 경제적 효익의 유입가능성이 매우 높을 때 인식하고 있습니다.

또한 연결회사는 대차대조표일 현재 진행 중인 분양공사에 대하여는 총공사예정원가에 대한 실제공사원가 발생액에 의하여 계산된 공사진행률과 분양율에 의하여 분양공사수익을 인식하고 있으며, 분양공사대금 수령액과 수익인식 금액과의 차액은 매출채권 또는 선수금으로 계상하고 있습니다.

### (3) 대손충당금

연결회사는 매출채권 등에 대하여 개별분석과 과거의 대손경험률에 의한 대손추산액을 대손충당금으로 설정하고 있습니다.

### (4) 재고자산

연결회사는 상품, 제품, 부산물 및 재공품은 총평균법, 원재료 및 저장품은 이동평균법(단, 원재료 중 가공일담배와 수매일담배는 연산별, 등급별로 가공부대비 등을 총평균하여 확정된 가액을 적용), 미착품 및 예약매출인 분양공사에서 발생한 미분양상가와 용지는 개별법에 의한 취득원가로 평가하고, 재고자산의 시가가 장부가액보다 하락한 경우 발생하는 평가손실은 재고자산의 차감계정으로 표시하고 있습니다. 당분기 중 계상한 재고자산에 대한 재고자산평가손실과

재고자산평가손실환입액은 각각 19,950백만원 및 10,167백만원이며, 당분기말과 전기말 현재 유동자산으로 분류된 재고자산 중 1년 내에 실현되지 않을 것으로 예상되는 금액은 각각 350,036백만원 및 411,239백만원입니다.

#### (5) 유가증권

유가증권은 취득 시점에 만기보유증권, 단기매매증권, 그리고 매도가능증권 중의 하나로 분류하고 있으며 분류의 적정성은 대차대조표일마다 재검토하고 있습니다.

만기가 확정된 채무증권으로서 상환금액이 확정되었거나 확정이 가능한 채무증권을 만기까지 보유할 적극적인 의도와 능력이 있는 경우에는 만기보유증권으로 분류하고 있습니다.

한편, 주로 단기간 내의 매매차익을 목적으로 취득한 유가증권은 단기매매증권으로, 단기매매증권이나 만기보유증권으로 분류되지 아니하는 유가증권은 매도가능증권으로 분류하고 있습니다.

유가증권의 취득원가는 유가증권 취득을 위하여 제공한 대가의 시장가격에 취득부대비용을 가산하고 이에 이동평균법을 적용하여 산정한 가액으로 하고 있습니다. 만기보유유가증권은 상각후 취득원가로 평가하고 있으며 단기매매증권과 매도가능증권은 공정가액으로 평가하고 있습니다. 다만, 매도가능증권 중 시장성이 없는 지분증권의 공정가액을 신뢰성 있게 측정할 수 없는 경우에는 취득원가로 평가하고 있습니다. 시장성이 있는 유가증권의 평가는 시장가격을 공정가액으로 보며 시장가격은 대차대조표일 현재의 증가로 하고 있습니다. 시장가격이 없는 채무증권의 경우에는 미래현금흐름을 합리적으로 추정하고, 공신력 있는 독립된 신용평가기관이 평가한 신용등급이 있는 경우에는 신용평가등급을 적절히 감안한 할인율을 사용하여 평가한 금액을 공정가액으로 하고 있습니다. 한편, 시장성이 없는 수익증권의 경우에는 펀드운용회사가 제시하는 수익증권의 매매기준가격을 공정가액으로 하고 있습니다.

단기매매증권에 대한 미실현보유손익은 당기손익항목으로, 매도가능증권에 대한 미실현보유손익은 자본항목으로 처리하고 있으며, 당해 유가증권에 대한 자본항목의 누적금액은 그 유가증권을 처분하거나 감액손실을 인식하는 시점에서 일괄하여 당기손익에 반영하고 있습니다.

#### (6) 지분법적용투자주식

투자주식 중 중대한 영향력을 행사할 수 있는 주식은 지분법을 적용하여 평가한 가액으로 평가하고 있습니다. 즉, 지분법적용회사의 순자산변동에 따른 지분의 변동액은 투자주식계정에 가감처리하며 그 변동의 원천에 따라 지분법손익(당기손익), 이익잉여금변동 또는 지분법자본변동(기타포괄손익누계액 항목)으로 처리하고 있습니다. 피투자회사의 결손누적으로

인하여 투자주식의 금액이 영("0")인 상태가 되는 경우에는 지분법 적용을 중지하고 지분법적용투자주식을 영("0")으로 처리하고 있습니다. 단, 투자회사가 지분법피투자회사에 대하여 우선주, 장기성채권 등과 같은 투자성격의 자산을 보유하고 있는 경우 그러한 자산의 장부가액이 영("0")이 될 때까지 지분법피투자회사의 손실 등을 계속하여 반영하고 있습니다.

중대한 영향력을 행사할 수 있게 된 날 현재 투자회사의 투자계정 금액이 피투자회사의 순자산가액 중 투자회사의 지분에 해당하는 금액을 초과하는 경우, 초과하는 금액은 발생연도부터 5년 동안 정액법으로 상각하고 있습니다. 그리고 투자회사의 투자계정 금액이 피투자회사의 순자산가액 중 투자회사의 지분에 해당하는 금액에 미달하는 경우, 그 미달액을 피투자회사의 비화폐성자산 중 상각가능자산에 해당하는 금액은 가중평균내용연수 동안 정액법으로 환입하고, 비상각자산에 해당하는 금액은 처분(비용화)되는 시점에 환입하고 있습니다. 다만, 투자회사의 투자계정 금액과 피투자회사의 순자산가액 중 투자회사의 지분에 해당하는 금액의 차이가 피투자회사의 특정자산·부채를 공정가액으로 평가함으로써 발생한 경우에는 그 차액을 당해 자산·부채에 대한 피투자회사의 처리방법에 따라 처리하고 있습니다.

투자회사 및 지분법피투자회사간의 거래에서 발생한 손익에 투자회사의 지분율을 곱한 금액 중 대차대조표일 현재 보유자산의 장부가액에 반영되어 있는 부분은 투자회사의 미실현손익으로 보아 미실현이익은 지분법적용투자주식에서 차감하고 미실현손실은 지분법적용투자주식에 가산하였습니다.

(7) 유형자산

유형자산의 취득원가는 당해 자산의 제작원가 또는 매입원가에 취득부대비용을 가산한 가액으로 계상하고 과거 자산재평가법의 규정에 의하여 재평가한 경우에는 재평가액으로 계상하고 있습니다. 한편, 현물출자, 증여, 기타 무상으로 취득한 자산의 가액은 공정가액을 취득원가로 하고, 다른 종류의 자산과의 교환으로 취득한 자산의 취득원가는 교환을 위하여 제공한 자산의 공정가액으로 측정하고, 공정가액이 불확실한 경우에는 교환으로 취득한 자산의 공정가액으로 측정하고 있습니다.

유형자산의 감가상각은 유형자산의 아래의 내용연수에 따라 정액법 또는 정률법을 적용하고 있습니다.

구 분	감 가 상 각 방 법	내 용 연 수
건 물	정액법	10 ~ 60 년
구 축 물	정액법	10 ~ 40 년
기 계 장 치	정액법 또는 정률법	2 ~ 18 년
차 량 운 반 구	정액법 또는 정률법	4 ~ 5 년
공 구 와 기 구	정액법 또는 정률법	4 ~ 5 년
비 품	정액법 또는 정률법	4 ~ 5 년

한편, 유형자산의 제작, 매입, 건설에 사용된 차입금에 대한 이자비용 또는 기타 이와유사한 금융비용은 발생시 비용처리하고 있습니다.

수선비 중 유형자산의 내용연수를 연장시키거나 가치를 실질적으로 증가시키는 지출은 당해 자산의 원가에 가산되며, 원상을 회복시키거나 능률유지를 위한 지출은 당기비용으로 처리됩니다.

유형자산의 진부화 또는 시장가치의 급격한 하락 등으로 인하여 유형자산의 미래 경제적 효익이 장부가액에 현저하게 미달할 가능성이 있고, 당해 유형자산의 사용 및 처분으로부터 기대되는 미래의 현금흐름총액의 추정액이 장부가액에 미달하는 경우에는 장부가액을 회수가능가액으로 조정하고 그 차액을 감액손실로 처리하고 있습니다.

#### (8) 영업권

영업권은 매수원가 중 피매수회사로부터 취득한 식별가능한 순자산의 공정가액에 대한 매수회사의 지분을 초과하는 금액으로서 연결회사는 이를 5년 동안 정액법으로 상각하고 있습니다. 그러나 영업권의 회수가능가액이 장부가액에 미달하고 그 미달액이 중요한 경우에는 이를 감액손실로 하여 당기비용으로 처리하고 있습니다.

#### (9) 무형자산

영업권 및 개발비를 제외한 무형자산은 당해 자산의 제작원가 또는 매입가액에 취득부대비용을 가산한 가액을 취득원가로 계상하고, 당해 자산의 사용가능한 시점부터 잔존가액을 영("0")으로 하여 아래의 내용연수동안 정액법으로 상각하며 이에 의해 계상된 상각액을 직접 차감한 잔액으로 평가하고 있습니다.

구 분	내 용 연 수
산 업 재 산 권	5 ~ 10 년
기타의무형자산	5 ~ 15 년

자산의 진부화 및 시장가치의 급격한 하락 등으로 인하여 무형자산의 회수가능가액이 장부가액에 중요하게 미달하게 되는 경우에는 장부가액을 회수가능가액으로 조정하고, 그 차액을 감액손실로 처리하고 있습니다.

#### (10) 충당부채

연결회사는 지출의 시기 또는 금액이 불확실한 부채중 과거사건이나 거래의 결과로 현재의무가 존재하고 당해 의무를 이행하기 위하여 자원이 유출될 가능성이 매우 높으며 그 의무의 이행에 소요되는 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에는 부채로 계상하고 있습니다. 또한 충당부채의 명목가액과 현재가치의 차이가 중요한 경우에는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 평가하고 있습니다.

제 3 자가 변제하여 줄 것이 확실한 경우에 한하여 변제할 금액을 별도의 자산으로 처리하며 이 경우 변제에 따른 수익에 해당하는 금액은 충당부채의 인식에 따라 손익계산서에 계상될 관련 비용과 상계하고 있습니다.

#### (11) 채권·채무의 현재가치 평가 및 재조정

연결회사는 장기연불조건의 매매거래, 장기금전대차거래 또는 이와 유사한 거래에서 발생하는 채권·채무로서 명목가액과 현재가치의 차이가 중요한 경우 및 회사정리절차개시, 화의절차 개시 및 거래 당사자간의 합의 등으로 채권의 원금, 이자율 또는 기간이 변경되어 재조정된 채권의 장부가액과 현재가치의 차이가 중요한 경우에는 당해 채권·채무로 인하여 미래에 수취하거나 지급할 총금액을 적정한 이자율로 할인한 현재가치로 평가하고 있으며, 채권·채무의 명목가액과 현재가치의 차액인 현재가치할인차금은 유효이자율법을 적용하여 상각 또는 환입하고 이를 이자비용 또는 이자수익으로 인식하고 있습니다.

#### (12) 퇴직급여충당부채

연결회사는 대차대조표일 현재 1년 이상 근속한 전임직원이 퇴직할 경우에 지급하여야 할 퇴직금추계액(근로기준법과 연결회사의 퇴직금지급 규정 중 큰 금액) 전액을 퇴직급여충당부채으로 계상하고 있습니다. 종업원의 수급권을 보장하는 종업원 퇴직보험에 가입한 예치금은 퇴직급여충당부채에서 차감하는 형식으로 표시하고 있습니다. 연결회사는 종전 국민연금법의 규정에 의하여 종업원이 퇴직할 경우 지급할 퇴직금의 일부를 국민연금관리공단에 납부한 바 있으며, 동 금액은 국민연금전환금의 과목으로 퇴직급여충당부채에서 차감하여 표시하고 있습니다.

#### (13) 외화자산 및 외화부채의 환산

연결회사는 비화폐성 외화자산 및 외화부채는 당해 자산을 취득하거나 당해 부채를 부담한 당시의 환율을 적용하여 환산하고, 화폐성 외화자산 및 외화부채는 대차대조표일 현재 서울외국환중개주식회사가 고시하는 매매기준율로 환산하고 있으며 환산손익은 당기손익으로 계상하고 있습니다.

해외지점 등의 외화환산의 경우에도 화폐성 자산·부채는 현행환율로, 비화폐성은 역사적 환율로 환산하고 있습니다.

#### (14) 파생상품의 처리

파생상품은 당해 계약에 따라 발생한 권리와 의무를 공정가액으로 평가하여 자산, 부채로 계상하고 평가손익은 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다. 다만, 현금흐름 위험회피회계를 적용하는 경우 예상거래의 미래현금흐름 변동위험을 감소시키기 위하여 지정된 파생상품의 평가손익 중 위험회피에 효과적이지 못한 부분은 당기손익으로 인식하고, 위험회피에 효과적인 부분은 기타포괄손익누계액으로 계상한 후 예상거래의 종류에 따라 향후 예상거래가 당기손익에 영향을 미치는 회계연도에 당기손익으로 인식하거나, 예상거래 발생시 관련 자산·부채의 장부가액에서 가감하여처리하고 있습니다.

#### (15) 법인세비용

법인세비용은 대차대조표일 현재 예상되는 연간법인세율을 적용하여 산정된 부담할 법인세 및 법인세에 부가되는 세액의 합계에 당해 이연법인세 변동액을 가감하여 산출하고 있습니다. 법인세비용과 법인세법 등의 법령에 의하여 당분기말 현재를 기준으로 하여 계산된 금액과의 차이는 이연법인세자산(부채)의 과목으로 하고 직전 회계연도말에 계상된 이연법인세자산(부채)과 상계하고 있습니다. 이연법인세자산(부채)은 일시적차이의 실현이 예상되는 회계연도에 적용되는 법인세율을 사용하여 측정하고 있으며, 법인세율의 변동에 의한 이연법인세자산(부채)의 변동금액은 법률이 개정된 회계연도의 법인세비용에서 가감하고 있습니다.

#### (16) 추정의 사용

한국의 일반적으로 인정되는 회계처리기준에 따라 연결재무제표를 작성하기 위해서 연결회사의 경영자는 자산 및 부채의 금액 및 우발채무 등에 대한 공시, 수익 및 비용의 측정과 관련하여 많은 합리적인 추정과 가정을 사용합니다. 여기에는 유형자산의 장부가액, 매출채권, 재고자산, 이연법인세자산(부채), 연초안정화기금충당부채에 대한 평가 등이 포함됩니다. 이러한 평가금액은 실제와 다를 수 있습니다.

#### (17) 지배회사와 상이한 종속회사의 회계처리

종속회사인 영진약품공업(주) 및 태아산업(주)가 소유하고 있는 유형자산 중 기계장치, 차량운반구, 공구와기구 및 비품의 감가상각은 정률법을 적용하고 있으나, 연결재무제표에 미치는 영향이 적어 지배회사와 회계처리방법을 일치시키지 아니하였습니다.

(18) 지배회사의 투자계정과 종속회사 자본계정의 상계

가. 지배회사의 투자계정과 종속회사의 자본계정은 지배권 획득일을 기준으로 상계제거하였으며, 종속회사 자본 중 외부주주지분은 별도의 과목으로 하여 자본항목에 표시하고 있습니다. 또한 종속회사 주식의 취득일이 종속회사의 결산일이 아닌 경우에는 당해 주식취득일에 가장 근접한 결산일을 주식취득일로 간주하였습니다. 지배회사의 투자계정과 종속회사의 자본계정을 상계제거함에 있어 거래의 실질에 따라 매수와 지분통합으로 구분하고 매수법적용시 투자제거차액은 영업권 또는 부의영업권으로 인식하고 있습니다.

나. 당분기 중 지배회사의 투자계정과 종속회사의 자본계정 상계제거 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
<자본계정상계>		<투자계정상계>	
계정과목	금 액	계정과목	금 액
자본금	115,480	지분법적용투자주식	497,225
자본잉여금	111	지분법평가충당부채	(312)
자본조정	282	외부주주지분	19,223
기타포괄손익누계액	(1,533)		
이익잉여금	395,561		
영업권	6,235		

(21) 연결대상회사간 미실현손익

연결회사는 지배회사와 종속회사 또는 종속회사 상호간의 내부거래로 발생한 미실현이익을 전액 제거하였는 바, 당분기에 제거한 미실현손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
계정과목	판매회사	매입회사	제 21(당) 기 1/4분기
재고자산	(주)한국인삼공사	한국인삼홍콩유한공사	2,930
재고자산	태아산업(주)	(주)케이티앤지	376
유형자산	(주)케이티앤지	영진약품공업(주)	876
합 계			4,182

(22) 가결산

연결재무제표 작성시 연결회사의 자산총액(내부거래 제거전)의 0.5%와 매출액 총액(내부거래 제거전)의 0.7%를 차지하고 있는 한국인삼홍콩유한공사 및 태아산업(주)에 대해서는 가결산 재무제표를 이용하였습니다.

(23) 해외중속회사 재무제표의 원화환산

해외중속법인의 외화표시 재무제표를 원화로 환산함에 있어서 대차대조표 항목은 대차대조표일 현재의 환율로, 손익계산서 항목은 당해연도의 평균환율로 환산하였습니다. 이 때에 발생한 해외사업환산손익은 연결기타포괄손익누계액항목으로 표시하고 있습니다.

3. 사용이 제한된 금융상품

당분기말과 전기말 현재 사용이 제한된 예금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
계정과목	거래처	제 21(당) 기 1/4분기	제 20(전) 기	제한내용
장기금융상품	(주)우리은행 외	46	44	당좌개설보증금

4. 매출채권의 양도 등

당분기말과 전기말 현재 매출채권 중 타인에게 양도 또는 할인한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	제 21(당) 기 1/4분기	제 20(전) 기	양도 및 할인조건	
수 출 채 권 매 각	90	3,195	담보책임	
할 인 어 음	9,028	8,654		
배 서 어 음	4,125	3,861		
합 계	13,243	15,710		



5. 유가증권

당분기말과 전기말 현재 연결회사가 보유한 유가증권은 전액 매도가능증권에 해당하며, 그 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
구 분		제 21(당) 기 1/4분기	제 20(전) 기
유 동 자 산	채 무 증 권	455	555
비유동자산	지 분 증 권	73,327	66,726
	채 무 증 권	4,404	4,430
	소 계	77,731	71,156
합	계	78,186	71,711

(1) 지분증권

(단위: 백만원)						
회 사 명	제 21(당) 기 1/4분기				제 20(전) 기	
	주식수	지분율	취득원가	공정가액	장부가액	장부가액
<b>&lt;시장성이 있는 주식&gt;</b>						
(주)YTN	8,380,000주	19.95%	5,102	31,509	31,509	28,366
크리스탈지노믹스(주)	111,000주	1.97%	2,875	1,721	1,721	1,582
(주)오스코텍	230,770주	3.71%	2,250	3,485	3,485	2,250
소 계			10,227	36,715	36,715	32,198
<b>&lt;시장성이 없는 주식&gt;</b>						
(주)셀트리온	3,791,368주	13.96%	21,245	21,245	21,245	21,245
(주)넥스젠	1,000,000주	11.84%	2,150	2,150	2,150	2,150
KT&G Turkey	9,900주	99.00%	3,386	2,050	2,050	869
Cosmo Tabacco Co., Ltd.	480,000주	40.00%	2,540	-	-	-
(주)이노디스	110,000주	19.64%	55	55	55	55
REXAHN Pharmaceuticals, Inc.	2,500,000주	4.97%	2,359	2,359	2,359	2,359
(주)라이프엔자	29,047주	13.01%	1,600	-	-	-
(주)한국체도이식연구소	110,500주	48.25%	2,000	2,000	2,000	2,000
KT&G Mongolia LLC	40,000주	100.00%	201	201	201	201
Korea Tabacos do Brasil Ltda.	주식미발행	99.90%	394	394	394	394
(주)진매트릭스	300,000주	10.49%	1,500	1,500	1,500	1,500
(주)라이트팜텍	50,000주	29.41%	1,000	1,000	1,000	1,000
(주)휴럼	7,800주	9.75%	39	39	39	39
(주)엠디바이오알파	65,852주	5.00%	667	667	667	667
OCT USA, Inc.	48,780주	19.97%	927	927	927	927
KT&G USA, Inc.	100,000주	100.00%	584	903	903	-
(주)한국농수산방송	200,000주	3.09%	1,100	1,100	1,100	1,100

(단위: 백만원)						
회 사 명	제 21(당) 기 1/4분기					제 20(전) 기
	주식수	지분율	취득원가	공정가액	장부가액	장부가액
(주)한국경제신문	287주	-	5	5	5	5
의약품물류유통조합	-	-	4	4	4	4
(주)휴시스	-	-	210	13	13	13
영진물산(주)	16,760주	41.90%	168	-	-	-
영진건강식품(주)	17,900주	29.80%	90	-	-	-
소 계			42,224	36,612	36,612	34,528
합 계			52,451	73,327	73,327	66,726

상기 지분증권 중 시장성이 있는 주식의 당분기말 현재 평가이익 19,203백만원(법인세효과 7,285백만원 차감 후)과 KT&G USA, Inc.에 대한 평가손실 167백만원(법인세효과 63백만원 가산 후)은 기타포괄손익누계액항목인 매도가능증권평가이익으로 계상하고 있습니다. 동 주식을 제외한 기타의 주식은 시장성이 없고 공정가액을 신뢰성있게 측정할 수 없으므로 취득원가를 공정가액으로 계상하였습니다.

한편, 시장성없는 주식 중 KT&G Turkey, Cosmo Tabacco Co., Ltd., (주)한국채도이식연구소, KT&G Mongolia LLC, KT&G USA, Inc., Korea Tabacos do Brasil Ltda., (주)라이트팜텍, 영진물산(주) 및 영진건강식품(주)의 경우에는 피투자회사에 대한 지분법적용으로 발생하는 투자주식의 변동액이 중요하지 않으므로 지분법을 적용하지 않았습니다.

(2) 채무증권

(단위: 백만원)						
회 사 명	제 21(당) 기 1/4분기					제 20(전) 기
	주식수	만 기	취득원가	공정가액	장부가액	장부가액
<b>&lt;유동자산&gt;</b>						
국채 및 공채	국민주택공채 등	1년	455	455	455	555
<b>&lt;비유동자산&gt;</b>						
국채 및 공채	국민주택공채 등	2년 ~ 7년	2,404	2,404	2,404	2,430
회사채	(주)오스코텍	3년	1,000	1,000	1,000	1,000
	(주)라이트팜텍	3년	1,000	1,000	1,000	1,000
소 계			4,404	4,404	4,404	4,430
합 계			4,859	4,859	4,859	4,985

6. 지분법적용투자주식

(1) 제 21(당) 기 1/4분기

가. 당분기 중 지분법적용투자주식에 대한 평가내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
회 사 명	주식수	지분율	취득원가	지분법손익		장부가액
				전기이전	당분기	
케이지씨판매(주)	300,000주	100.00%	1,500	(389)	275	1,386

연결회사는 전기 이전에 피투자회사의 결손금 등이 누적되어 투자주식의 금액이 영("0")이하가 되어 기업회계기준서 제 15 호에 따라 지분법적용이 중단된 (주)영진약품판매를 2007년 1월 17일자로 흡수합병 하였습니다.

나. 당분기 중 미실현이익의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
회 사 명	기초잔액	분기발생액	분기실현액	분기말잔액
케이지씨판매(주)	148	202	(148)	202

다. 지분법적용 피투자회사의 요약재무정보는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
회 사 명	자산총액	부채총액	매 출 액	분기순이익
케이지씨판매(주)	4,338	2,749	4,309	329

(2) 제 20(전) 기

(단위: 백만원)						
회 사 명	주식수	지분율	취득원가	지분법손익		장부가액
				전기이전	당기	
케이지씨판매(주)	300,000주	100.00%	1,500	(1,178)	789	1,111
영진약품판매(주)	160,000주	100.00%	800	(800)	-	-
합 계			2,300	(1,978)	789	1,111

7. 특수관계자와의 주요거래

(1) 당분기말 현재 연결회사와 지배·종속관계에 있으나 연결에서 제외된 회사의 내역은 다음과 같습니다.

특수관계자명	회사와의 관계
KT&G Turkey	연결회사의 종속회사
KT&G USA, Inc.	연결회사의 종속회사
KT&G Mongolia LLC	연결회사의 종속회사
Korea Tabacos do Brasil Ltda.	연결회사의 종속회사
(주)한국체도이식연구소	연결회사의 종속회사
케이지씨판매(주)	연결회사의 종속회사
영진물산(주)	연결회사의 종속회사

(2) 당분기와 전분기 중 특수관계자와의 매출·매입거래 및 기타거래 내역은 다음과 같습니다.

가. 매출

(단위: 백만원)			
특수관계자 구분	특수관계자명	제 21(당) 기 1/4분기	제 20(당) 기 1/4분기
종 속 회 사	케이지씨판매(주)	3,540	2,624
	KT&G Mongolia LLC	228	-
	KT&G USA, Inc.	1,694	-
	(주)영진약품판매	-	1,703
합 계		5,462	4,327

나. 기타비용

(단위: 백만원)			
특수관계자 구분	특수관계자명	제 21(당) 기 1/4분기	제 20(당) 기 1/4분기
종 속 회 사	Korea Tabacos do Brasil Ltda.	28	30

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

가. 제 21(당) 기 1/4분기

(단위: 백만원)				
특수관계자 구분	특수관계자명	채 권		
		매출채권	대여금 등	합 계
종 속 회 사	KT&G Turkey	-	1,283	1,283
	KT&G Mongolia LLC	229	238	467
	KT&G USA, Inc.	2,261	-	2,261
	케이지씨판매(주)	2,157	-	2,157
	영진건강식품(주)	4,310	-	4,310
합	계	8,957	1,521	10,478

나. 제 20(전) 기

(단위: 백만원)				
특수관계자 구분	특수관계자명	채 권		
		매출채권	대여금 등	합 계
종 속 회 사	KT&G Turkey	-	1,249	1,249
	KT&G Mongolia LLC	232	238	470
	(주)영진약품판매	20,549	-	20,549
	영진물산(주)	2,301	-	2,301
	케이지씨판매(주)	2,047	-	2,047
	영진건강식품(주)	4,310	-	4,310
합	계	29,439	1,487	30,926

(4) 당분기말과 전기말 현재 주주·임원·종업원과의 채권·채무내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
구	분	제 21(당) 기 1/4분기	제 20(전) 기
	주 택 자 금 대 여 금	16,488	16,637
	학 자 금 대 여 금	15,566	16,764
	우 리 사 주 매 입 대 여 금	23,960	25,005
	생 활 안 정 자 금	35,757	22,319
합	계	91,771	80,725

(5) 당분기말과 전기말 현재 지분법적용투자주식과 매도가능증권 중 특수관계자가 발행한 주식의 내역은 다음과 같습니다.

가. 제 21(당) 기 1/4분기

(단위: 백만원)					
회 사 명	주식수	지분율	취득원가	공정가액	장부가액
KT&G Turkey	9,900주	99.00%	3,386	2,050	2,050
KT&G USA, Inc.	100,000주	100.00%	584	903	903
Cosmo Tabacco Co., Ltd.	480,000주	40.00%	2,540	-	-
(주)한국채도이식연구소	110,500주	48.25%	2,000	2,000	2,000
KT&G Mongolia LLC	40,000주	100.00%	201	201	201
Korea Tabacos do Brasil Ltda.	주식미발행	99.90%	394	394	394
영진물산(주)	16,760주	41.90%	168	-	-
영진건강식품(주)	17,900주	29.80%	90	-	-
케이씨판매(주)	300,000주	100.00%	1,500	1,386	1,386
합 계			10,863	6,934	6,934

나. 제 20(전) 기

(단위: 백만원)					
회 사 명	주식수	지분율	취득원가	공정가액	장부가액
KT&G Turkey	9,900주	99.00%	2,203	869	869
Cosmo Tabacco Co., Ltd.	480,000주	40.00%	2,540	-	-
(주)한국채도이식연구소	110,500주	48.25%	2,000	2,000	2,000
KT&G Mongolia LLC	40,000주	100.00%	201	201	201
Korea Tabacos do Brasil Ltda.	주식미발행	99.90%	394	394	394
영진물산(주)	16,760주	41.90%	168	-	-
영진건강식품(주)	17,900주	29.80%	90	-	-
(주)영진약품판매	160,000주	100.00%	800	-	-
케이씨판매(주)	300,000주	100.00%	1,500	1,111	1,111
합 계			9,896	4,575	4,575

(6) 당분기 및 전분기 중 연결회사의 주요 경영진에 대한 보상내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
구	분	제 21(당) 기 1/4분기	제 20(전) 기 1/4분기
단	기	1,048	919
퇴	직 후	2,296	777
합	계	3,344	1,696

8. 연결회사간 중요거래

(1) 당분기 및 전분기 중 연결회사간의 매출·매입거래 및 기타거래 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)					
매출회사		매입회사		제 21(당) 기 1/4분기	제 20(전) 기 1/4분기
회사명	계정과목	회사명	계정과목		
(주)케이티앤지	잡이익	(주)한국인삼공사	경상시험연구비 등	3,449	2,256
	잡이익	영진약품공업(주)	매입	1	19
	매출	(주)한국인삼공사	임차료	232	294
	매출	영진약품공업(주)	임차료	20	20
	매출	KT&G USA, Inc.	매입	-	2,351
(주)한국인삼공사	매출	(주)케이티앤지	복리후생비 등	401	536
	매출	영진약품공업(주)	복리후생비 등	215	-
	매출	태아산업(주)	매입	8	2
	매출	한국인삼홍공유한공사	매입	426	1,045
영진약품공업(주)	매출	(주)케이티앤지	복리후생비 등	27	2
태아산업(주)	매출	(주)케이티앤지	매입	2,951	2,577

(2) 당분기말과 전기말 현재 연결회사에 대한 채권·채무내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)					
채 권		채 무		제 21(당) 기 1/4분기	제 20(전) 기
회사명	계정과목	회사명	계정과목		
(주)케이티앤지	미수금	(주)한국인삼공사	미지급배당금	20,000	-
	미수금	(주)한국인삼공사	미지급비용	3,546	-
	매입채무	태아산업(주)	매출채권	1,065	-
	매출채권	KT&G USA, Inc.	매입채무	-	9,192
(주)한국인삼공사	매출채권	(주)케이티앤지	매입채무	21	13
	임차보증금	(주)케이티앤지	임대보증금	2,152	2,323
	선급비용	(주)케이티앤지	선수수익	263	497
	매출채권	한국인삼홍공유한공사	매입채무	426	7,863
	매출채권	영진약품공업(주)	매입채무	-	78

(3) 당분기말 현재 연결회사간의 지급보증 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천USD)					
제공한 회사	제공받은 회사	보증내용	금융기관	채무금액	지급보증한도
(주)한국인삼공사	한국인삼 홍콩유한공사	차입금 지급보증	(주)한국외환은행	5,480	10,000
			(주)한국스탠다드 차타드제일은행	4,930	10,000
합 계				10,410	20,000

### 9. 유형자산 등

당분기와 전기 중 유형자산의 증감내역 및 당분기말과 전기말 현재 보유토지의 공시지가 내역은 다음과 같습니다.

#### (1) 제 21(당) 기 1/4분기

(단위: 백만원)								
과 목	기 초 장부가액	연결대상의 변 동	합병으로 인한 증가	취득액	처분액	감가상각비	기타증감액	분 기 말 장부가액
토 지	381,944	-	-	165	(2,471)	-	547	380,185
건 물	499,947	-	-	1,910	(2,950)	(6,300)	23,246	515,853
구 축 물	28,557	-	25	290	(113)	(602)	739	28,896
기 계 장 치	369,761	-	-	1,500	(725)	(18,071)	5,553	358,018
차량운반구	5,872	-	-	169	(17)	(967)	45	5,102
공구와기구	11,523	-	8	298	(1)	(1,277)	(1)	10,550
비 품	79,928	(52)	-	5,846	(42)	(9,391)	134	76,423
기타의유형자산	605	-	-	6	-	-	-	611
건설중인자산	84,607	-	-	25,435	-	-	(30,265)	79,777
합 계	1,462,744	(52)	33	35,619	(6,319)	(36,608)	(2)	1,455,415

당분기말 현재 연결회사는 신약개발관련 지출액 14,790백만원을 건설중인자산으로 계상하고 있습니다.



(2) 제 20(전) 기

(단위: 백만원)							
과 목	기 초 장부가액	연결대상의 동 변	취득액	처분액	감가상각비	기 타 증감액(*)	기 말 장부가액
토 지	359,409	416	21,645	(3,286)	-	3,760	381,944
건 물	465,803	815	14,349	(15,128)	(22,769)	56,877	499,947
구 축 물	27,509	831	1,312	(400)	(2,382)	1,687	28,557
기 계 장 치	306,399	2,629	9,132	(1,816)	(66,658)	120,075	369,761
차량운반구	9,106	52	639	(85)	(3,902)	62	5,872
공구와기구	11,191	134	2,461	(104)	(4,529)	2,370	11,523
비 품	76,104	142	34,242	(137)	(32,331)	1,908	79,928
기타의유형자산	461	92	45	-	-	7	605
건설중인자산	80,696	-	201,169	-	-	(197,258)	84,607
합 계	1,336,678	5,111	284,994	(20,956)	(132,571)	(10,512)	1,462,744

(\*) 전기 중 건설중인자산 감소액 중 9,893백만원은 용지로 대체된 금액입니다.

(3) 보유토지의 공시지가

당분기말과 전기말 현재 보유토지(유형자산)의 공시지가는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	제 21(당) 기 1/4분기		제 20(전) 기	
	장부가액	공시지가	장부가액	공시지가
토 지	380,185	1,258,039	381,944	1,304,149

10. 보험가입자산

당분기말 현재 연결회사의 유형자산 등에 대한 보험가입내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
보험종류	자 산	장부금액	부보금액	보험회사명
화재보험	유 형 자 산	840,455	1,176,751	동부화재해상보험(주) 등
	재 고 자 산	311,689		
	합 계	1,152,144		

연결회사는 상기 보험 이외에 종업원에 대한 고용보험 및 산재보험과 차량운반구에 대한 자동차보험에 가입하고 있습니다.

11. 영업권

당분기와 전기 중 영업권의 변동내용은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제 21(당) 기 1/4분기	제 20(전) 기
기 초 금 액	6,977	2,690
연결대상의 변동	-	7,257
상 각 액	(742)	(2,970)
기 말 금 액	6,235	6,977

12. 산업재산권 및 기타의무형자산

당분기와 전기 중 산업재산권 및 기타의 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
내 역	제 21(당) 기 1/4분기			제 20(전) 기		
	산업재산권	기타의무형자산	합 계	산업재산권	기타의무형자산	합 계
기 초 금 액	3,714	1,557	5,271	3,999	1,500	5,499
합병으로 인한 증가	-	4	4	-	-	-
증 가 액	140	54	194	806	529	1,335
상 각 액	(236)	(134)	(370)	(1,071)	(472)	(1,543)
처 분 액	-	-	-	(20)	-	(20)
기 말 금 액	3,618	1,481	5,099	3,714	1,557	5,271

13. 담보제공자산 등

당분기말 현재 연결회사의 채무를 위하여 담보로 제공되어 있는 자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)					
담보제공자산	장부가액	담보설정금액	담보제공이유	차입금액	담보권자
토지, 건물, 구축물	32,676	52,050	단기차입금	13,000	(주)하나은행
			단기차입금	8,000	
			단기차입금	871	
			단기차입금	1,200	
			장기차입금	1,402	
기업어음	5,000	5,000	단기차입금	5,000	하나증권(주)
	5,000	5,000	단기차입금	5,000	신흥증권(주)
	5,000	5,000	단기차입금	5,000	금호종합금융(주)
	5,338	5,338	단기차입금	5,338	SK증권(주)
	10,000	10,000	단기차입금	10,000	(주)한국외환은행
	10,000	10,000	단기차입금	10,000	(주)우리은행
	15,000	15,000	단기차입금	15,000	우리투자증권(주)
합 계	88,014	107,388		79,811	

14. 장·단기대여금

당분기말과 전기말 현재 연결회사의 주요 장·단기대여금은 연결회사 제품의 연결주원료인 잎담배와 연결회사가 영위하였던 홍삼사업의 주원료인 인삼의 원활한 조달을 위하여 엽연초생산협동조합중앙회 및 인삼협동조합중앙회에 대여한 잎담배경작용자금 및 인삼경작용자금이며, 그 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
종 류	연이자율	만 기	제 21(당) 기 1/4분기	제 20(전) 기
잎담배경작용자금	0.7%	2007.11.20	110,000	110,000
인삼경작용자금	1.5%	2007.12.21	1,400	1,400
기 타	-	-	2,629	2,677
합 계			114,029	114,077
현재가치할인차금 (*)			(8,258)	(11,416)
대 손 총 당 금			(1,031)	(1,000)
차 감 계			104,740	101,661
유동성 대체: 유동성장기대여금			112,063	112,063
유동성 대체: 현재가치할인차금 (*)			(8,258)	(11,416)
유동성 대체: 대 손 총 당 금			(1,031)	(1,000)
장 기 대 여 금			1,966	2,014

(\*) 현재가치의 계산을 위한 유효이자율은 채권발생시점의 3년 만기 무보증회사채 평균유통수익률을 적용하였습니다.

한편, 연결회사는 잎담배경작용자금의 회수와 관련하여 농협중앙회로부터 110,000백만원의 지급보증을 제공받고 있습니다.

15. 장기선급금 등

당분기말과 전기말 현재 연결회사는 제품의 주요 원재료인 수삼의 원활한 조달을 위하여 인삼 재배농민과 계약시점부터 6년후에 수삼의 수매계약을 체결하고 이와 관련하여 계약금을 지급하였는 바, 연결회사는 이를 장기선급금과 선급금으로 계상하고 있으며, 그 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
계 정 과 목	구 분	제 21(당) 기 1/4분기	제 20(전) 기
장기선급금	수삼 3년근 계약금	31,776	31,776
장기선급금	수삼 4년근 계약금	26,627	26,627
장기선급금	수삼 5년근 계약금	22,002	22,012
소 계		80,405	80,415
선 급 금	수삼 6년근 선급금	59,881	27,433
합 계		140,286	107,848

16. 단기차입금

당분기말과 전기말 현재 연결회사의 단기차입금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
차입금의 종류	연이자율	제 21(당) 기 1/4분기	제 20(전) 기	차 입 처
신용대출	5.64%	13,000	13,000	(주)하나은행
시설운전자금	6.37%	8,000	8,000	
신용대출	6.45~6.51%	3,500	3,500	
구매자금대출	5.35~5.50%	871	815	
일반자금대출	5.22%	1,200	1,200	
포괄수출금융대출	5.04%	2,000	2,000	한국수출입은행
기업어음	5.10%	5,000	10,000	하나증권(주)
기업어음	5.18~5.75%	10,000	15,000	(주)한국외환은행
기업어음	5.70~6.20%	10,000	10,000	(주)우리은행
기업어음	5.90%	5,000	5,000	금호종합금융(주)
기업어음	6.37%	5,338	10,000	SK증권(주)
기업어음	5.90%	15,000	-	우리투자증권(주)
기업어음	5.90%	5,000	-	신흥증권(주)
외화운영자금대출	1Y LIBOR + 0.8%	5,111	2,271	(주)한국외환은행
외화운영자금대출	1Y LIBOR + 0.8%	4,598	-	(주)한국스탠다드차타드제일은행
합	계	93,618	80,786	

17. 장기차입금

당분기말과 전기말 현재 연결회사의 장기차입금 내역과 상환계획은 다음과 같습니다.

(1) 장기차입금

(단위: 백만원)					
차입금의 종류	차 입 처	만 기	연이자율	제 21(당) 기 1/4분기	제 20(전) 기
에너지합리화자금	(주)하나은행	2013.03.15	3.75%	1,402	1,402

(2) 장기차입금의 상환계획

(단위: 백만원)	
연           도	상   환   금   액
2007.04.01 ~ 2008.3.31	-
2008.04.01 ~ 2009.3.31	210
2009.04.01 ~ 2010.3.31	280
2010.04.01 ~ 2011.3.31	280
2011.04.01 이후	632
합                    계	1,402

18. 퇴직급여충당부채

당분기와 전기 중 퇴직급여충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구           분	제 21(당) 기 1/4분기	제 20(전) 기
기   초   잔   액	208,923	160,891
연   결   대   상   의   변   동	-	2,126
퇴직급여지급액 (*)	(14,890)	(11,531)
퇴   직   급   여   설   정   액	3,068	57,437
기   말   잔   액	197,101	208,923

(\*) 당분기의 퇴직급여지급액에는 자기주식으로 지급한 퇴직급여 6,336백만원이 포함되어 있습니다.

연결회사는 임직원의 퇴직금지급에 충당하기 위하여 당분기말과 전기말 현재 퇴직급여추계액의 54.0% 및 52.1%에 해당하는 금액을 삼성생명보험(주) 등의 보험회사에 임직원을 수익자로 하는 퇴직보험으로 가입하고 있으며, 이는 퇴직급여충당부채에서 차감하는 형식으로 표시하고 있습니다.

19. 외화자산 및 외화부채

당분기말과 전기말 현재 연결회사의 외화자산 및 외화부채의 내역은 다음과 같습니다.

(원화단위: 백만원, 외화단위: 천USD, 천JPY, 천NTD, 천EUR, 천HKD, 천GBP)						
구 분	과 목	외화종류	제 21(당) 기 1/4분기		제 20(전) 기	
			외 화	원화환산액	외 화	원화환산액
외화자산	현금및현금성자산	USD	8,944	8,410	1,708	1,587
		JPY	86,888	692	67,453	527
		NTD	1,759	50	4,520	129
	매 출 채 권	USD	87,593	82,364	118,793	110,430
		JPY	156,675	1,249	119,388	933
		HKD	1,441	173	1,495	179
		NTD	295	8	89	3
	미 수 금	USD	259	243	134	125
	장 기 예 치 금	USD	57,628	54,187	49,065	45,611
	합 계	USD	154,424	147,376	169,700	159,524
JPY		243,563	186,841			
HKD		1,441	1,495			
NTD		2,054	4,609			
외화부채	매 입 채 무	USD	10,789	10,145	7,148	6,645
		EUR	723	907	-	-
		JPY	14,609	116	11,728	92
		GBP	-	-	96	175
	단 기 차 입 금	USD	10,410	9,709	2,450	2,271
	합 계	USD	21,199	20,877	9,598	9,183
		EUR	723		-	
		JPY	14,609		11,728	
GBP		-	96			

20. 우발채무와 약정사항

(1) 잎담배수매계약 등

연결회사는 주요 원재료인 잎담배의 구매와 관련하여 매년 엽연초 경작자들의 위임을 받은 엽연초생산협동조합(이하 "조합")과 구매계약을 체결하고 있으며, 연결회사는 조합과 1년 단위로 연초경작지도업무의 위탁계약을 체결하고 연초경작지도업무를 조합에 위탁하고 있으며 관련 법률 및 계약에 의거 조합 임직원 및 연초경작지도사의 인건비 등을 지급하고 있습니다.

(2) Escrow Fund 납입

연결회사는 미국지역에 대한 제조담배수출과 관련하여 미국 주정부가 제정한 에스크로법령(Escrow Statute)에 의하여 판매금 중 일정 금액을 담배가 판매된 주정부에 예치하고 있습니다. 동 예치금은 연결회사의 불법행위의 결과로 담배소비자의 피해가 발생하고 이로 인하여 주정부의 의료재정이 사용되었을 경우에 주정부의 의료재정에 편입될 수 있는 바, 25년 경과 후 잔액은 전액 환급받도록 되어 있습니다. 연결회사는 이와 관련하여 예치한 금액을 장기예치금으로 계상하고 있는 바, 당분기말과 전기말 현재 장기예치금 잔액은 각각 54,187백만원과 45,611백만원입니다.

(3) 당분기말 현재 연결회사의 계류 중인 소송사건 중 중요한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
계류법원	소송상대방	사 건 내 용	소송가액	진행상황
<b>&lt;회사가 원고인 사건&gt;</b>				
부산지방법원	부산교통공사 외 1명	손해배상 청구	193	1심 진행중
서울고등법원	한국광고자율심의기구	방송불가결정처분취소청구	-	1심 패소, 2심 진행중
서울중앙지방법원	성북구청	부당이득금반환	20	1심 진행중
광주지방법원	광주광역시 외 1명	부당이득금반환	100	1심 진행중
서울중앙지방법원	(주)캡스	손해배상 청구	44	1심 진행중
부산지방법원	김동근 외 3명	상표권침해금지 등 청구	100	1심 진행중
서울북부지방법원	허창 외 4명	토지 인도 등	25	1심 진행중
부산지방법원	김진상 외 1명	토지 인도 등	-	1심 진행중
서울서부지방법원	사조산업(주)	토지 인도 등	60	1심 진행중
수원지방법원	원영희	토지 인도 등	20	1심 진행중
<b>&lt;회사가 피고인 사건&gt;</b>				
서울고등법원	김안부 외 4명	흡연피해 관련 손해배상 청구	100	1심 승소, 2심 진행중
서울고등법원	김수만 외 30명	흡연피해 관련 손해배상 청구	307	1심 승소, 2심 진행중
서울중앙지방법원	윤석현 외 4명	흡연피해 관련 손해배상 청구	775	1심 진행중
서울중앙지방법원	임원단 외 1명	흡연피해 관련 손해배상 청구	100	1심 진행중
춘천지방법원	임미향 외 3명	공사 관련 손해배상 청구	92	1심 진행중
서울중앙지방법원	삼성엔지니어링 외 2명	공사대금 등 청구	7,000	1심 진행중
서울중앙지방법원	DTOLL	상표사용 금지 청구	-	1심 진행중
서울동부지방법원	(주)성호훼밀리	홈쇼핑독점판매권한 관련 손해배상 청구	420	1심 진행중

당분기말 현재 흡연피해관련 손해배상청구소송(소송가액: 1,282백만원)이 대한민국 정부 및 연결회사를 상대로 제기되어 있는 바, 소송사건의 최종 재판결과는 당분기말 현재 예측할 수 없습니다.

(4) 연결회사는 농협중앙회와 수요자금융약정을 체결하고 있으며, 매출채권의 약정회수기일이 경과한 소매점에 대한 매출채권을 농협중앙회가 대납하고 그 대납액에 대해서 연결회사가 지급보증을 제공하고 있는 바, 당분기말 현재 동 약정에 의해 연결회사가 농협중앙회에 제공한 지급보증액은 12,962백만원입니다.

(5) 연결회사는 당분기말 현재 농협중앙회 등 금융기관과 외화수입신용장 개설약정(한도액: USD 134,000,000)을 체결하고 있습니다.

(6) 연결회사는 제조담배 등의 해외 수출과 관련하여 한국수출보험공사의 수출보증보험에 가입하고 있는 바, 당분기말 현재 보험 부보금액은 USD 29,400,000입니다.

(7) 연결회사는 러시아 등에 대한 해외수출과 관련하여 당사제품 수입상의 수입당국에 대한 인지세 및 관세 납세 담보를 위하여 (주)한국의환은행 등으로부터 USD 71,600,000를 한도로 지급보증을 제공받고 있는 동시에 실행된 보증액에 대하여 (주)한국의환은행 등에 소구의무를 부담하고 있습니다.

(8) 연결회사는 (주)한국의환은행과 매매목적으로 통화선도계약을 체결하고 있는 바, 당분기말 현재 계약잔액은 USD 7,000,000입니다.

(9) 연결회사는 주요 원재료인 수삼의 원활한 조달을 위하여 인삼재배농민과 계약시점으로부터 6년후에 채취하는 수삼의 수매계약을 체결하고 있으며, 이와 관련하여 당분기말 현재 지급한 계약금 140,286백만원을 장기선급금과 선급금으로 계상하고 있습니다.

(10) 연결회사는 (주)하나은행 등과 한도 22,000백만원의 상업어음 할인약정을 체결하고 있습니다. 한편, 당분기말 현재 만기가 도래하지 않은 수출채권 매각, 할인어음 및 배서어음 잔액은 각각 90백만원, 9,028백만원 및 4,125백만원입니다.

(11) 당분기말 현재 연결회사의 차입금 및 거래약정과 관련하여 견질로 제공된 어음과 수표의 내용은 다음과 같습니다.

구 분	매 수	제 공 처	내 용
어 음	15 매	(주)하나은행 외	백 지
수 표	5 매	(주)하나은행 외	백 지



## 21. 총당부채

### (1) 연초생산안정화기금총당부채

연결회사는 담배사업법 시행규칙 제 17 조에 의하여 연결회사를 포함한 국내담배제조판매사업자들이 제조하여 판매하는 담배 중 궤련에 대하여 2002년 1월부터 20개비당 10원을, 2004년 12월 30일 이후부터 15원을 연초생산안정화기금으로 조성 및 납부하고 있는 바, 이와 관련하여 이와 관련하여 당분기와 전분기에 연결회사가 납부한 금액은 각각 9,873백만원과 8,949백만원입니다. 또한, 연결회사는 2003년 1월 24일자로 엽연초생산협동조합과 연초생산안정화기금 조성목표액 410,000백만원의 미달액을 2008년까지 연결회사가 부담하도록 협약하였는 바, 매 회계기간 종료일 현재를 기준으로 연초생산안정화기금의 조성목표 미달액을 추정하여 연초생산안정화기금 총당부채를 전입하고 있습니다. 한편, 2004년 12월 30일 이후부터 연초생산안정화기금은 담배 중 궤련에 대하여 20개비당 10원에서 15원으로 인상되었는 바, 연결회사는 동기금의 조성기한이 관련법규에 명확하지 않고 기금 인상분에 대한 사용용도가 당분기말 현재 불확실한 것으로 판단하여 연초생산안정화기금 조성목표 미달액 추정시 이를 제외하였습니다.

당분기와 전기 중 연초생산안정화기금총당부채의 변동내용은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제 21(당) 기 1/4분기	제 20(전) 기
기 초 잔 액	74,484	55,753
당분기전입액	4,301	18,731
분 기 말 잔 액	78,785	74,484

### (2) 반품총당부채

연결회사는 반품가능판매의 경우 예상되는 반품추정액과 대응하는 원가를 매출 및 매출원가에서 차감하고 그 차이에 해당하는 금액을 반품총당부채로 계상하고 있는 바, 당분기말과 전기말 현재 반품총당부채 잔액은 각각 1,570백만원과 1,797백만원입니다.

### (3) 적립총당부채

연결회사는 인삼관련 제품의 판매시 프랜차이즈 전시판매장과 최종소비자에게 구매금액에 따라 마일리지포인트를 부여하여 향후 구매금액에서 차액 결제가 가능하도록 하고 있으며 동 마일리지포인트의 이용가능성 등을 추정하여 적립총당부채를 계상하고 있는 바, 당분기말과 전기말 현재 적립총당부채 잔액은 각각 2,796백만원과 2,035백만원입니다.

22. 자본금 및 연결자본잉여금

(1) 연결회사의 당분기말 현재 발행할 주식의 총수, 1주당 금액 및 발행한 주식의 수는 각각 800,000,000주, 5,000원 및 147,442,497주입니다.

(2) 연결회사의 당분기와 전기 중 자기주식의 소각내역은 다음과 같습니다.

구 분	제 21(당) 기 1/4분기	제 20(전) 기
기초발행주식총수	147,442,497주	162,442,497주
이 익 소 각	-	(15,000,000주)
기말발행주식총수	147,442,497주	147,442,497주

회사는 당분기말까지 자기주식 43,549,400주를 이익소각함으로써 회사의 자본금과 발행주식의 액면총액은 217,747백만원만큼 차이가 발생합니다.

(3) 당분기말과 전기말 현재 연결자본잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제 21(당) 기 1/4분기	제 20(전) 기
자기주식처분이익	339,683	335,077
기타자본잉여금	337	337
종속회사주식의 추가취득	(64)	(64)
합 계	339,956	335,350

23. 자기주식

당분기 중 자기주식의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
취득내역	전기말		당분기 중 주식수 변동		당분기말	
	주식수	장부가액	증가	감소(*)	주식수	장부가액
특정금전신탁	8,492,590주	201,159	-	-	8,492,590주	201,159
장내매입	5,736,592주	120,745	-	158,233주	5,578,359주	117,414
합 계	14,229,182주	321,904	-	158,233주	14,070,949주	318,573

(\*) 당분기 중 연결회사의 자기주식 감소내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)					
구 분	감소내역	감소 주식수	장부가액	자기주식처분이익 (법인세효과 차감후)	법인세효과
장내매입분	임원 상여금 및 퇴직금	158,233주	3,331	4,606	1,747

#### 24. 기타포괄손익누계액

당분기말과 전기말 현재 연결회사의 기타포괄손익누계액 중 매도가능증권평가이익, 지분법자본변동 및 해외사업환산손실의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
구 분	제 21(당) 기 1/4분기	제 20(전) 기	
매도가능증권평가이익	19,036	15,929	
지분법자본변동	755	1,009	
해외사업환산손실	(699)	(1,147)	
합 계	19,092	15,791	

#### 25. 연결이익잉여금

(1) 당분기말과 전기말 현재 연결이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
구 분	제 21(당) 기 1/4분기	제 20(전) 기	
이익준비금	602,937	602,937	
사업확장적립금	698,881	698,881	
기업합리화적립금	12,851	12,851	
연구및인력개발준비금	45,000	45,000	
자사주처분손실준비금	26,646	26,646	
별도적립금	350,000	880,000	
처분전이익잉여금(처리전결손금)	134,738	(204,966)	
합 계	1,871,053	2,061,349	

(2) 이익준비금

상법상 회사는 자본금의 50%에 달할 때까지 매결산기에 금전에 의한 이익배당액의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하도록 규정되어 있으며, 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으며, 주주총회의 결의에 의하여 이월결손금의 보전과 자본전입에만 사용될 수 있습니다.

(3) 연구및인력개발준비금

회사는 조세특례제한법의 규정에 의하여 법인세 신고시 연구및인력개발준비금을 신고조정으로 손금산입하고 이익잉여금 처분시 별도 적립하고 있습니다. 동 적립금 중적립 용도에 사용한 금액과 사용후 잔액은 임의적립금으로 이입하여 배당에 사용할 수 있습니다.

(4) 자사주처분손실준비금

회사는 조세특례제한법의 규정에 의해 자기주식취득금액의 100분의 30을 한도로 자사주처분손실준비금을 계상하고 있습니다. 동 준비금은 자기주식을 취득한 후 6개월이내에 처분하는 경우에는 법인세의 익금항목으로 계상하여 제거하여야 하며, 제거되지 않은 부분은 자기주식의 처분에 따른 손실이 발생하는 경우 당해 손실과 상계하여야 하고, 상계후 잔액은 손금에 산입한 과세연도 종료일로부터 5년이 되는 날이 속하는 과세연도에 익금으로 계상하여 제거합니다.

26. 분양공사현황 및 분양원가

(1) 당분기의 분양공사내역은 다음과 같습니다.

공 사 명	시 공 사	착공연도	준공일	장 소
전주시 태평동 공동주택	SK건설(주)	2006년	2009년	전라북도 전주시 완산구 태평동

(2) 당분기 중 연결회사가 계상한 분양수익의 내역은 다음과 같습니다.

공 사 명	총분양 예정액	총분양 약정액	수익인식액			총분양예정액 중 수익미인식액
			전기이전	당분기	합 계	
			전주시 태평동 공동주택(*)	284,984	42,587	460

(\*) 전주시 태평동 공동주택 공사는 당분기말 현재 총공사예정원가 및 진행률을 신뢰성있게 추정할 수 없는 바, 당기 발생원가 범위내에서 분양수익을 인식하였습니다.

(3) 당분기와 전분기의 분양원가내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
과 목	제 21(당) 기 1/4분기	제 20(전) 기 1/4분기	
외 주 비	2,340	5,003	
기초분양용지 및 미분양상가및주택	14,316	9,153	
기말분양용지 및 미분양상가및주택	(16,593)	(3,225)	
분 양 원 가	63	10,931	

27. 법인세비용과 이연법인세자산·부채

(1) 당분기와 전분기의 법인세비용의 구성내용은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
구 분	제 21(당) 기 1/4분기	제 20(전) 기 1/4분기	
법인세부담액	57,664	41,550	
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액 (주1)	10,245	(2,369)	
자본에 직접 반영된 법인세비용 (주2)	(2,915)	2,437	
법인세비용	64,994	41,618	

(주1) 일시적 차이로 인한 이연법인세의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
구 분	제 21(당) 기 1/4분기	제 20(전) 기 1/4분기	
분기말 이연법인세순부채	(106,001)	(72,347)	
기초 이연법인세순부채	(95,302)	(74,753)	
기초 이연법인세의 조정	(454)	37	
합 계	10,245	(2,369)	

(주2) 당분기와 전분기 중 자본에 직접 반영된 법인세비용의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
구 분	제 21(당) 기 1/4분기	제 20(전) 기 1/4분기	
자기주식처분이익	(1,747)	-	
매도가능증권평가손익	(1,179)	2,437	
지분법자본변동	(2)	-	
해외사업환산손실	13	-	
합 계	(2,915)	2,437	

(2) 당분기와 전분기의 회계이익과 과세소득간의 주요 세무조정항목별 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	제 21(당) 기 1/4 분기		제 20(전) 기 1/4 분기	
	일시적차이	일시적차이 아님	일시적차이	일시적차이 아님
<b>I. 익금산입 및 손금불산입:</b>				
미수수익	210	-	4,650	-
채고자산평가손실	34,460	-	21,752	2,089
미지급비용	2,085	-	42	-
장기예치금	-	-	18,975	-
퇴직급여충당부채	2,866	-	2,304	-
퇴직보험료	3,621	-	257	-
연구인력개발준비금	5,716	-	1,642	-
대손충당금	44,322	-	81,481	71
매도가능증권감액손실	-	-	1,601	-
지분법손실	905	-	-	-
연초안정화기금전입액	4,301	-	4,521	-
매도가능증권평가이익	-	4,286	8,862	-
지분법자본변동	-	218	-	-
자기주식처분이익	-	6,353	-	-
기타	7,808	4,375	5,387	3,098
소 계	106,294	15,232	151,474	5,258
<b>II. 손금산입 및 익금불산입:</b>				
미수수익	2,757	-	3,651	-
채고자산평가손실	24,594	-	12,587	-
장기미지급이자	-	-	-	-
퇴직급여충당부채	2,990	-	145	-
퇴직보험료	1,044	-	839	-
장기예치금	-	-	21,947	-
지분법이익	8,242	-	21,715	-
감가상각비	14,865	-	187	-
연구및인력개발준비금	-	-	3,050	-
현재가치할인차금(대여금)	3,158	-	2,815	-
대손충당금	53,411	-	79,832	-
유형자산감액손실	1,879	-	854	-
매도가능증권평가손실	4,286	-	-	8,862
지분법자본변동	218	-	-	1,132
자기주식	-	-	-	-
수입배당금	-	19,400	-	-
기타	12,420	6	8,418	120
소 계	129,864	19,406	156,040	10,114
III. 차 감 계 (I - II)	(23,570)	(4,174)	(4,566)	(4,856)
IV. 연결조정사항으로 인한 변동	555	-	-	-
V. 합 계 (III + IV)	(23,015)	(4,174)	(4,566)	(4,856)

(3) 당분기와 전기의 주요 일시적차이 및 이연법인세자산(부채)는 다음과 같습니다.

가. 제 21(당) 기 1/4분기

계 정 과 목	기초잔액 (2007.1.1)	기초잔액 수 정	증 가	감 소	분기말잔액 (2007.3.31)	이연법인세 자산(부채)	이연법인세자산(부채)	
							유동	비유동
							(단위: 백만원)	
퇴직급여충당부채	132,090	(895)	2,866	2,990	131,071	31,523	-	31,523
재고자산평가손실	24,594	-	34,460	24,594	34,460	7,778	7,778	-
감가상각누계액	20,549	175	1,552	14,865	7,411	4,907	-	4,907
현재가치할인차금	11,417	-	-	3,158	8,259	2,271	-	2,271
대손충당금	58,724	(7)	44,322	53,411	49,628	1,147	1,147	-
매도가능증권감액손실	6,702	25	-	-	6,727	1,506	-	1,506
연초기금안정화기금전입액	74,483	-	4,301	-	78,784	21,667	-	21,667
미지급비용	4,729	-	2,085	4,684	2,130	585	585	-
유형자산감액손실	3,253	-	865	1,879	2,239	516	-	516
무형자산감액손실	3,110	-	-	210	2,900	798	-	798
매도가능증권평가이익	(21,972)	(11)	(4,286)	-	(26,269)	(7,221)	-	(7,221)
지분법이익	(361,316)	(1)	(8,242)	(905)	(368,654)	(99,193)	-	(99,193)
지분법자본변동	724	(3)	-	218	503	(21)	-	(21)
자사주처분손실준비금	(26,646)	-	-	-	(26,646)	(7,328)	-	(7,328)
퇴직보혐료	(108,218)	(583)	(1,044)	(3,621)	(106,224)	(28,281)	-	(28,281)
연구인력개발준비금	(84,366)	-	-	(5,716)	(78,650)	(21,629)	-	(21,629)
자기주식	(56,858)	-	-	(383)	(56,475)	(15,531)	-	(15,531)
연결조정	2,893	-	3,448	2,893	3,448	142	142	-
기타	5,173	2,950	(108)	4,957	3,058	363	(584)	947
소 계	(310,935)	1,650	80,219	103,234	(332,300)	(106,001)	9,068	(115,069)
이월결손금	9,043	1,016	7,009	-	17,068	-	-	-
합 계	(301,892)	2,666	87,228	103,234	(315,232)	(106,001)	9,068	(115,069)

나. 제 20(전) 기

계 정 과 목	기초잔액 (2006.1.1)	기초잔액 수 정	연결대상 의 동	증 가	감 소	기말잔액 (2006.12.31)	이연법인세 자산(부채)	이연법인세자산(부채)	
								유동	비유동
								(단위: 백만원)	
퇴직급여충당부채	102,798	139	1,557	30,568	2,972	132,090	31,780	-	31,780
재고자산평가손실	13,285	-	-	24,384	13,075	24,594	5,384	5,384	-
감가상각누계액	24,612	(36)	67	1,484	5,578	20,549	5,182	-	5,182
현재가치할인차금	23,177	-	-	-	11,760	11,417	3,140	-	3,140
장기예치금	21,947	-	-	-	21,947	-	-	-	-
대손충당금	79,833	564	-	53,419	75,092	58,724	1,426	1,426	-
매도가능증권감액손실	4,338	-	-	2,364	-	6,702	1,506	-	1,506
연초기금안정화기금전입액	55,753	-	-	18,730	-	74,483	20,483	-	20,483
미지급비용	2,864	-	44	4,729	2,908	4,729	1,300	1,300	-
유형자산감액손실	6,509	-	-	205	3,461	3,253	754	-	754
무형자산감액손실	3,950	-	-	-	840	3,110	857	-	857
매도가능증권평가이익	(30,926)	-	-	-	(8,954)	(21,972)	(6,042)	-	(6,042)
지분법이익	(257,167)	(4,993)	-	(103,446)	(4,290)	(361,316)	(86,984)	-	(86,984)
지분법자본변동	(1,502)	644	-	289	(1,293)	724	(32)	-	(32)
자사주처분손실준비금	(26,646)	-	-	-	-	(26,646)	(7,328)	-	(7,328)
퇴직보혐료	(87,451)	(13)	(22)	(23,759)	(3,027)	(108,218)	(28,750)	-	(28,750)
연구인력개발준비금	(78,033)	-	-	(12,900)	(6,567)	(84,366)	(23,201)	-	(23,201)
자기주식	(60,077)	-	-	-	(3,219)	(56,858)	(15,636)	-	(15,636)
연결조정	4,208	-	-	3,063	4,378	2,893	46	46	-
기타	(38)	475	-	2,307	(2,429)	5,173	813	70	743
소 계	(198,566)	(3,220)	1,646	1,437	112,232	(310,935)	(95,302)	8,226	(103,528)
이월결손금	19,460	(868)	-	-	9,549	9,043	-	-	-
합 계	(179,106)	(4,088)	1,646	1,437	121,781	(301,892)	(95,302)	8,226	(103,528)

(4) 연결회사의 당분기와 전분기의 유효세율은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
내역	제 21(당) 기 1/4분기	제 20(전) 기 1/4분기
법인세비용	64,994	41,618
법인세비용차감전순이익	193,584	137,752
유효세율	33.6%	30.2%

#### 28. 분기 주당순이익 등

당분기와 전분기 및 전기의 기본주당순이익의 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)			
	제 21(당) 기 1/4분기	제 20(전) 기 1/4분기	제 20(전) 기
법인세차감후이익	129,513,053,275	96,756,471,062	648,929,962,390
가중평균유통보통주식수 (*)	133,223,864주	145,235,643주	140,973,989주
주당이익	972	666	4,603

(\*) 가중평균유통보통주식수는 발행주식수를 유통기간으로 가중평균하여 산정하였으며, 취득시점 이후부터 매각시점까지의 기간동안 보유한 자기주식은 유통보통주식수에 포함하지 않았습니다.

#### 29. 연결현금흐름표

당분기와 전분기의 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 거래내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
내역	제 21(당) 기 1/4분기	제 20(전) 기 1/4분기
이익소각으로 인한 자기주식 감소	-	160,819
자기주식으로 지급한 상여	2,999	-
자기주식으로 지급한 퇴직금	6,336	-

연결회사는 거래가 빈번하여 총금액이 크고 단기간에 만기가 도래하는 단기금융상품 등에 대한 현금의 유입과 유출항목은 순증감액으로 기재하였습니다.



30. 부가가치 구성요소

(단위: 백만원)		
계 정 과 목	제 21(당) 기 1/4분기	제 20(전) 기 1/4분기
급 여	93,595	85,179
퇴 직 급 여	3,068	4,906
복 리 후 생 비	11,047	10,437
임 차 료	4,418	4,033
감 가 상 각 비	36,607	31,518
세 금 과 공 과	4,405	5,165
합 계	153,140	141,238

31. 종업원에 대한 복지 및 사회에 대한 기여금의 내역

(1) 종업원복지

연결회사는 종업원 복지증진을 위하여 식당, 의무실, 장학제도, 의료보험, 재해보상, 유급휴가 및 체육시설 등의 복리후생제도를 시행하고 있습니다. 당분기와 전분기 중 연결회사가 복리후생비로 지출한 금액은 각각 11,047백만원과 10,437백만원입니다.

(2) 당분기와 전분기 중 연결회사의 사회에 대한 주요 기여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제 21(당) 기 1/4 분기	제 20(전) 기 1/4 분기
케이티앤지복지재단 사업비 출연금	5,600	9,800
어린이병원 중환자실 지원	-	2,000
기 타	870	697
합 계	6,470	12,497

32. 포괄손익계산서

(단위: 백만원)		
구 분	제 21(당) 기 1/4 분기	제 20(전) 기 1/4 분기
당기순손익	129,513	96,756
기타포괄손익 (*)	3,302	(6,747)
매도가능증권평가이익	3,107	(6,425)
지분법자본변동	(254)	(145)
해외사업환산손익	449	(177)
포괄이익	132,815	90,009

(\*) 기타포괄이익에 반영된 법인세효과는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제 21(당) 기 1/4 분기	제 20(전) 기 1/4 분기
매도가능증권평가이익	(1,179)	2,437
지분법자본변동	(2)	-
해외사업환산손익	13	-
합 계	(1,168)	2,437

33. 연결재무제표 항목의 표시의 재분류

기업회계기준서 제 21 호 (재무제표의 작성과 표시 I)를 적용함에 따라, 당기 연결재무제표 항목의 표시와 일치시키기 위하여 전기말 연결재무제표의 일부 항목을 재분류하였는 바, 그 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
구 분	계정과목	재분류전	재분류후
투자자산	기타의투자자산	26,824	7,223
투자자산	(대손충당금)	(1,507)	(1,507)
기타비유동자산	보증금	42,265	42,510
기타비유동자산	장기매출채권	12,003	12,003
기타비유동자산	(대손충당금)	(12,003)	(12,003)
기타비유동자산	장기선금금	82,550	81,407
기타비유동자산	(대손충당금)	(804)	(804)
기타비유동자산	장기예치금	45,611	45,611
기타비유동자산	회원가입권	1,003	21,502
합 계		195,942	195,942

34. 사업부문별 정보

(1) 사업부문에 대한 일반정보

연결회사의 사업부문별 내역은 다음과 같습니다.

구 분	재화 또는 용역
담 배 사 업 부 문	담배 제조 및 판매업
인 삼 사 업 부 문	홍삼 등 제조 및 판매업

(2) 당기와 전기 중 사업부문별 영업현황은 다음과 같습니다.

가. 제 21(당) 기 1/4분기

(단위: 백만원)					
구 분	담배사업부문	인삼사업부문	기 타	연결조정	연결후 금액
총 매출액	518,358	118,316	31,419	(4,279)	663,814
내부매출액	(2,951)	(1,282)	(46)	4,279	-
순 매출액	515,407	117,034	31,373	-	663,814
영업이익	156,885	37,825	(417)	2,734	197,027
업종별자산	4,257,642	562,631	155,899	(523,126)	4,453,046
총 자산	4,257,642	562,631	155,899	(523,126)	4,453,046

나. 제 20(전) 기 1/4분기

(단위: 백만원)					
구 분	담배사업부문	인삼사업부문	기 타	연결조정	연결후 금액
총 매출액	441,489	102,880	38,692	(6,828)	576,233
내부매출액	(4,930)	(1,875)	(23)	6,828	-
순 매출액	436,559	101,005	38,669	-	576,233
영업이익	115,433	33,972	(507)	1,559	150,457
업종별자산	4,011,606	443,798	138,607	(424,989)	4,169,022
총 자산	4,011,606	443,798	138,607	(424,989)	4,169,022

35. 합병

연결회사는 전략성장을 위한 경영 효율성 향상 및 기업가치 극대화를 위하여 종속회사인 (주)영진약품판매와 2006년 11월 17일 합병계약을 체결하고 2006년 12월 12일 이사회 결의(소규모합병으로 합병승인 주주총회를 갈음)를 통하여 2007년 1월 17일자로 (주)영진약품판매를 흡수합병 하였으며, 그 주요 내용은 다음과 같습니다.

(1) 합병의 개요

가. 피합병회사의 개요

(주)영진약품판매는 의약품, 건강식품, 보조식품 판매업을 주요 영업으로 하였던 연결회사의 종속회사였으며 대표이사는 정창윤입니다.

나. 합병당시 연결회사의 투자내역

(단위: 백만원)			
피투자회사	주식수	취득가액	지분율
(주)영진약품판매	160,000 주	800	100%

다. 합병비율

합병법인인 연결회사가 피합병법인인 (주)영진약품판매의 발행주식을 100% 소유하고 있기 때문에 신주의 발행 및 배정을 하지 아니하는 무증자 방식의 합병으로서 합병비율은 1:0입니다.

(2) 합병방침

합병으로 인하여 연결회사가 승계하는 자산과 부채는 (주)영진약품판매의 2007년 1월 17일 현재의 재무제표상 장부가액으로 평가하였습니다.

(3) 합병회계처리

2007년 1월 18일 합병과 관련하여 발생한 이익잉여금의 증감내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)	
내역	매출
승계한 자산의 가액	3,199
승계한 부채의 가액	21,282
승계한 순자산 가액	(18,083)
합병시 교부한 자본금	-

(4) 피합병회사와의 요약대차대조표와 요약손익계산서

(주)영진약품판매의 합병기준일(2007년 1월 17일)의 요약대차대조표와 동일로 종료되는 회계연도의 요약손익계산서는 다음과 같습니다.

가. 요약대차대조표

(단위: 백만원)			
구 분	금 액	구 분	금 액
당좌자산	2,238	유동부채	21,282
재고자산	745	고정부채	-
투자자산	101	자본금	800
유형자산	111	자본잉여금	-
무형자산	4	이익잉여금	(18,883)
자산총계	3,199	부채와자본총계	3,199

나. 요약손익계산서

(단위: 백만원)	
내 역	금 액
매출액	(20)
매출원가	-
매출총이익	(20)
판매비와관리비	180
영업이익	(200)
영업외수익	2
영업외비용	-
당기순이익	(198)