

주식회사 케이티앤지와 그 종속회사

분기 연결 재무제표에 대한

# 검 토 보 고 서

제 22 기 1/4분기

2008년 01월 01일 부터

2008년 03월 31일 까지

제 21 기 1/4분기

2007년 01월 01일 부터

2007년 03월 31일 까지

삼 정 회 계 법 인

# 목 차

I.	분기연결재무제표 검토보고서 -----	1
II.	분기연결재무제표	
	분기연결대차대조표 -----	4
	분기연결손익계산서 -----	8
	분기연결자본변동표 -----	10
	분기연결현금흐름표 -----	11
	분기연결재무제표에 대한 주석 -----	14

# 분기연결재무제표 검토보고서

주식회사 케이티앤지  
주주 및 이사회 귀중

2008년 5월 4일

본인은 별첨 주식회사 케이티앤지와 그 종속회사의 2008년 3월 31일 현재의 연결대차대조표, 2008년과 2007년 3월 31일로 종료하는 회계기간의 연결손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표를 검토하였습니다. 이 연결재무제표를 작성할 책임은 회사 경영자에게 있으며 본인의 책임은 동 연결재무제표에 대하여 검토를 실시하고 이를 근거로 이 연결재무제표에 대하여 검토결과를 보고하는데 있습니다.

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 검토결과 상기 연결재무제표가 중요성의 관점에서 한국의 일반적으로 인정된 회계처리 기준에 위배되어 작성되었다는 점이 발견되지 아니하였습니다.

본인은 2007년 12월 31일 현재의 연결대차대조표, 동일로 종료하는 회계연도의 연결손익계산서·연결자본변동표·연결현금흐름표(이 검토보고서에는 첨부되지 않음)를 한국의 회계감사기준에 따라 감사하였고, 2008년 2월 25일의 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다. 비교표시목적으로 첨부한 2007년 12월 31일 현재의 연결대차대조표는 위의 감사받은 연결대차대조표와 중요성의 관점에서 차이가 없습니다.

다음은 검토보고서 이용자의 합리적인 의사결정에 참고가 될 것이라고 판단되는 사항입니다.

(1) 흡연피해관련 소송사건의 불확실성

분기연결재무제표에 대한 주석 19에서 설명하고 있는 바와 같이, 당분기말 현재 대한민국 정부 및 연결회사를 상대로 손해배상을 청구하는 흡연피해관련 소송(소송가액: 759백만원) 등이 법원에 계류 중에 있으며, 최종 재판결과는 당분기말 현재 예측할 수 없습니다.

(2) 수삼 수매계약

분기연결재무제표에 대한 주석 14와 19에서 설명하고 있는 바와 같이, 연결회사는 주요 원재료인 수삼의 원활한 조달을 위하여 인삼재배농민과 계약시점으로부터 6년후에 채취하는 수삼의 수매계약을 체결하고 있으며, 이와 관련하여 당분기말과 전기말 현재 수매계약재배 농가에 지급한 계약금 해당액 각각 144,850백만원 및 116,289백만원을 장기선급금 및 선급금으로 계상하고 있습니다.

(3) 연결범위의 변동

분기연결재무제표에 대한 주석 1에서 설명하고 있는 바와 같이, 연결회사는 당분기부터 KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.를 연결재무제표 작성대상 종속회사에 포함하였습니다.

서울시 강남구 역삼동 737 스타타워 10층

삼정회계법인 대표이사 윤성복

이 검토보고서는 검토보고서일(2008년 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 22 기 1/4분기

2008년 01월 01일 부터

2008년 03월 31일 까지

제 21 기 1/4분기

2007년 01월 01일 부터

2007년 03월 31일 까지

"첨부된 분기연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 케이티앤지 대표이사 곽 영 균

**"검토를 받은 분기연결재무제표"**  
**분 기 연 결 대 차 대 조 표**

제 22(당) 기 1/4분기    2008년 3월 31일 현재  
제 21(전) 기            2007년 12월 31일 현재

주식회사 케이티앤지와 그 종속회사

(단위: 원)

과 자	목 산	제 22(당) 기 1/4분기		제 21(전) 기	
I. 유동자산			2,089,091,861,783		1,931,996,469,123
(1) 당좌자산			812,406,014,367		614,291,693,356
현금및현금성자산(주18)		284,550,127,263		137,687,103,561	
단기금융상품		1,000,000,000		1,000,000,000	
매도가능증권(주5)		1,047,024,000		91,900,000	
매출채권(주4,7,8,18,19)		366,789,011,276		381,223,878,581	
대손충당금		(17,536,422,282)		(11,419,618,274)	
미수금(주8,18)		52,883,462,014		39,965,627,224	
대손충당금		(5,400,607,102)		(5,910,827,917)	
미수수익		892,502,074		326,462,674	
선급금(주8,14,19)		54,348,275,755		23,800,187,621	
대손충당금		(83,839,853)		(84,598,427)	
선급비용(주8)		38,625,844,369		9,374,652,578	
미수법인세환급액		52,629,293		34,213,575	
종업원단기대여금(주7)		19,622,723,950		19,626,530,400	
대손충당금		(125,034,365)		(122,733,125)	
무역보증금		10,237,240		-	
유동성장기대여금		1,094,400,000		1,094,400,000	
유동성이연법인세자산(주25)		14,635,680,735		17,604,514,885	
(2) 재고자산(주2,10)			1,276,685,847,416		1,317,704,775,767
상품		1,009,088,102		1,263,447,666	
평가충당금		(97,506,689)		(155,950,572)	
제품		175,289,040,154		142,290,955,369	
평가충당금		(7,965,275,311)		(8,127,118,000)	
반제품		23,899,170,881		20,170,272,569	
재공품		205,996,734,250		262,264,965,383	
평가충당금		(3,207,925,068)		(3,206,227,867)	
원재료		769,761,894,118		820,953,006,846	
평가충당금		(8,772,756,238)		(16,212,408,782)	
보조재료		547,605,218		577,248,540	
평가충당금		(25,022,535)		(29,203,140)	
저장품		21,525,989,526		21,855,770,106	
부산물		2,993,537,143		2,640,929,173	

과 목	제 22(당) 기 1/4분기		제 21(전) 기	
미분양주택및상가(주24)	59,966,925,916		52,150,437,308	
용지(주9,24)	16,038,045,443		13,204,036,840	
미착품	19,726,302,506		8,064,614,328	
II. 비유동자산		2,225,730,449,763		2,202,105,618,913
(1) 투자자산		381,299,548,454		394,866,163,205
장기금융상품(주3)	8,297,000		43,744,403	
매도가능증권(주5,7)	276,016,643,754		257,097,595,527	
지분법적용투자주식(주6,7)	1,951,317,340		35,969,054,175	
장기대여금	2,771,780,000		2,771,780,000	
종업원장기대여금(주7)	97,988,178,360		96,167,849,100	
관계회사대여금(주7)	-		238,418,000	
기타의투자자산	5,475,765,386		5,490,155,386	
대손충당금	(2,912,433,386)		(2,912,433,386)	
(2) 유형자산(주9,10,13)		1,587,194,910,131		1,559,289,080,156
토지	444,868,436,204		431,727,777,607	
건물	743,746,748,562		735,932,407,221	
감가상각누계액	(218,940,776,463)		(212,194,205,760)	
손상차손누계액	(36,144,397)		(36,144,397)	
구축물	56,968,379,623		56,482,762,825	
감가상각누계액	(27,896,027,843)		(27,250,164,603)	
손상차손누계액	(4,508,640)		(4,508,640)	
기계장치	894,662,612,679		892,064,144,460	
감가상각누계액	(518,104,522,547)		(500,275,903,874)	
손상차손누계액	(1,084,981,643)		(1,084,981,643)	
차량운반구	18,946,478,334		19,035,394,112	
감가상각누계액	(15,889,100,576)		(15,681,539,397)	
공구와기구	42,119,537,113		42,050,235,434	
감가상각누계액	(30,051,107,397)		(28,721,605,813)	
손상차손누계액	(220,349)		(220,349)	
비품	212,830,137,129		207,008,908,341	
감가상각누계액	(134,504,669,663)		(124,560,718,608)	
기타의유형자산	744,180,703		744,180,703	
건설중인자산	119,914,359,302		85,147,162,537	
손상차손누계액	(1,093,900,000)		(1,093,900,000)	
(3) 무형자산		7,957,571,553		8,659,187,306
영업권(주11)	3,265,004,152		4,007,435,396	
산업재산권(주12)	2,101,646,040		2,223,769,866	
기타의무형자산(주12)	2,590,921,361		2,427,982,044	
(4) 기타비유동자산		249,278,419,625		239,291,188,246
보증금(주8)	55,863,985,400		51,162,079,167	
장기매출채권	7,616,851,913		7,337,561,887	
대손충당금	(7,508,507,286)		(7,252,889,313)	
장기미수금	1,027,699,848		1,027,699,848	
대손충당금	(10,276,998)		(10,276,998)	

과 목	제 22(당) 기 1/4분기		제 21(전) 기	
장기선급금(주14,19)	95,781,584,000		97,426,948,450	
대손충당금	(932,082,090)		(934,185,000)	
회원가입권	22,137,015,522		22,137,015,522	
장기예치금(주18,19)	73,880,623,650		66,632,510,107	
이연법인세자산(주25)	1,421,525,666		1,764,724,576	
자 산 총 계		4,314,822,311,546		4,134,102,088,036
부 채				
I. 유동부채		1,059,912,539,528		730,905,781,936
매입채무(주8,18)	37,147,836,774		15,201,786,912	
단기차입금(주8,13,15,19)	37,582,832,500		38,097,209,000	
선수금	8,444,574,845		6,126,756,434	
선수수익(주8)	146,833,447		89,001,242	
예수금	20,187,777,729		11,763,060,894	
부가가치세예수금	130,329,906,520		128,985,461,313	
예수보증금	97,248,404		102,248,404	
미지급금	185,953,284,788		105,692,866,301	
미지급비용	18,081,357,981		17,342,838,986	
미지급법인세(주25)	92,589,353,649		220,427,541,194	
적립충당부채(주20)	5,367,223,641		5,108,006,887	
미지급담배소비세등	182,340,949,036		181,734,198,960	
유동성파생상품부채(주19)	913,786,214		24,505,409	
유동성장기차입금(주13,16)	280,400,000		210,300,000	
미지급배당금	340,449,174,000		-	
II. 비유동부채		254,689,035,252		239,968,841,405
장기차입금(주13,16)	2,684,600,000		2,732,700,000	
장기예수금	90,000,000		112,398,500	
퇴직급여충당부채(주17,32)	228,874,718,374		219,494,179,478	
퇴직보험예치금(주17)	(133,727,616,946)		(132,806,833,418)	
국민연금전환금	(285,927,708)		(294,885,608)	
임대보증금(주8)	25,291,546,700		24,938,400,700	
이연법인세부채(주25)	130,647,753,324		124,534,756,690	
반품충당부채(주20)	749,935,367		894,098,922	
소송손실충당부채	364,026,141		364,026,141	
부 채 총 계		1,314,601,574,780		970,874,623,341
자 본				
I. 지배회사주지분		2,980,401,820,640		3,143,110,029,717
(1) 자본금		954,959,485,000		954,959,485,000
보통주자본금(주21)	954,959,485,000		954,959,485,000	
(2) 연결자본잉여금(주21)		470,719,635,617		465,866,048,826
(3) 연결자본조정		(227,164,678,143)		(414,947,292,068)
자기주식(주22)	(227,164,678,143)		(414,947,292,068)	
(4) 연결기타포괄손익누계액(주30)		1,938,983,454		2,495,821,460
매도가능증권평가이익(주5)	3,308,517,347		2,100,170,034	
지분법자본변동	131,956,795		1,034,809,340	



과 목	제 22(당) 기 1/4분기		제 21(전) 기	
해외사업환산손실	(1,501,490,688)		(639,157,914)	
(5) 연결이익잉여금(주23)		1,779,948,394,712		2,134,735,966,499
법정적립금	602,936,750,344		602,936,750,344	
임의적립금	1,188,378,369,452		1,133,378,369,452	
미처분이익잉여금(미처리결손금)	(11,366,725,084)		398,420,846,703	
II. 소수주주지분		19,818,916,126		20,117,434,978
자 본 총 계		3,000,220,736,766		3,163,227,464,695
부 채와 자 본 총 계		4,314,822,311,546		4,134,102,088,036

"첨부된 분기연결재무제표에 대한 주석은 본 분기연결재무제표의 일부입니다."

"검토를 받은 분기연결재무제표"

분 기 연 결 손 익 계 산 서

제 22(당) 기 1/4분기 2008년 1월 1일부터 2008년 3월 31일까지

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

주식회사 케이티앤지와 그 종속회사

(단위: 원)

구 분	제 22(당) 기 1/4분기		제 21(전) 기 1/4분기	
I. 매출액(주7,8,24,31)		729,081,301,946		663,813,868,030
II. 매출원가(주7,8,24,28,29)		288,211,301,504		297,143,716,704
III. 매출총이익		440,870,000,442		366,670,151,326
IV. 판매비와관리비(주28)		185,163,642,148		169,643,556,473
급여(주7)	54,568,574,391		53,510,858,255	
퇴직급여(주7)	8,828,964,452		1,984,733,709	
복리후생비(주8,29)	4,822,296,563		7,006,820,492	
여비교통비	2,336,925,516		1,753,700,458	
통신비	1,287,329,583		1,197,946,320	
수도광열비	1,951,445,461		1,865,009,658	
세금과공과	4,224,244,655		3,560,528,697	
소모품비	898,735,621		742,393,656	
피복비	4,166,183		2,920,000	
임차료(주8)	2,495,894,395		1,793,875,505	
감가상각비	14,280,062,538		13,853,458,223	
무형자산상각비	1,185,284,583		1,108,129,599	
수선유지비	456,647,858		671,505,979	
차량비	2,034,187,227		1,734,519,776	
보험료	502,245,346		368,767,865	
수수료(주8)	20,325,826,631		20,116,174,307	
운반보관비	6,049,690,228		7,874,279,068	
접대비	846,236,032		428,448,097	
회의비	1,596,262,463		1,615,703,469	
광고선전비(주8)	40,543,573,655		38,136,107,038	
교육훈련비(주8)	1,540,846,134		2,218,918,006	
포상비	3,610,398,099		463,275,812	
피해보상비	2,000,000		-	
협력비	425,761,105		194,392,136	
경상시험연구비(주8)	2,437,240,643		3,382,056,723	
개발비	1,108,732,533		1,541,770,993	
수출경비	145,250,436		162,490,711	
건본비	6,561,714		1,064,312	
대손상각비	6,418,516,682		1,991,965,728	
잡비	229,741,421		361,741,881	
V. 영업이익		255,706,358,294		197,026,594,853
VI. 영업외수익		29,451,138,957		19,937,498,314
이자수익	6,698,643,266		10,405,636,804	

구 분	제 22(당) 기 1/4분기		제 21(전) 기 1/4분기	
배당금수익	3,458,242,500		-	
외환차익	2,710,463,559		1,005,615,948	
외화환산이익	9,785,382,819		619,638,280	
대손충당금환입	686,054,825		572,025,195	
퇴직급여충당부채환입	770,056,730		-	
매도가능증권처분이익	3,637,450		-	
지분법이익(주6)	-		275,303,642	
파생상품평가이익	-		40,097,365	
유형자산처분이익	2,737,839,595		5,674,386,700	
기타비유동자산처분이익	2,750,546		-	
가맹점수입	122,000,000		84,000,000	
임대료	106,753,458		80,961,323	
잡이익(주8)	2,369,314,209		1,179,833,057	
VII. 영업외비용		10,949,961,082		22,449,118,713
이자비용	710,723,292		1,220,280,584	
매출채권처분손실	21,329,032		146,212,605	
외환차손	855,941,566		336,504,348	
외화환산손실	669,077,032		62,463,255	
기타의대손상각비	129,179,065		363,638,062	
재고자산폐기손실	315,320,740		470,622,948	
지분법손실(주6)	347,478,173		-	
파생상품거래손실	120,600,000		-	
파생상품평가손실(주19)	889,280,805		-	
유형자산처분손실	57,551,888		2,163,101,265	
연초생산안정화기금충당부채전입액	-		4,301,117,341	
기부금(주29)	2,467,982,552		6,470,028,210	
잡손실	4,365,496,937		6,915,150,095	
VIII. 법인세비용차감전순이익		274,207,536,169		194,514,974,454
IX. 법인세비용(주25)		79,077,785,638		65,924,325,242
X. 분기순이익		195,129,750,531		128,590,649,212
지배회사지분순이익(주33)		195,428,269,383		129,513,053,275
소수주주지분순손실(주33)		(298,518,852)		(922,404,063)
XI. 주당손익				
기본주당순이익(주26)		1,497		972

"첨부된 분기연결재무제표에 대한 주석은 본 분기연결재무제표의 일부입니다."

"검토를 받은 분기연결재무제표"

분 기 연 결 자 본 변 동 표

제 22(당) 기 1/4분기 2008년 1월 1일부터 2008년 3월 31일까지

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

주식회사 케이티앤지와 그 종속회사

(단위: 원)

과 목	자 본 금	연 결 자본잉여금	연 결 자본조정	연결기타 포괄손익누계액	연 결 이익잉여금	소수주주 지 분	총 계
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)
분기순이익	-	-	-	-	129,513,053,275	(922,404,063)	128,590,649,212
매도가능증권평가이익의 증가	-	-	-	3,107,092,548	-	-	3,107,092,548
지분법자본변동의 감소	-	-	-	(254,028,662)	-	-	(254,028,662)
해외사업환산손실의 감소	-	-	-	448,658,058	-	-	448,658,058
자기주식으로 상여 등 지급	-	4,606,178,745	3,330,509,607	-	-	-	7,936,688,352
합병으로 인한 변동	-	-	-	-	(96,196,343)	(72,658,850)	(168,855,193)
2007.03.31 (전분기말)	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
2008.01.01 (보고금액)	954,959,485,000	465,866,048,826	(414,947,292,068)	2,495,821,460	2,134,735,966,499	20,117,434,978	3,163,227,464,695
연차배당	-	-	-	-	(340,449,174,000)	-	(340,449,174,000)
분기순이익	-	-	-	-	195,428,269,383	(298,518,852)	195,129,750,531
매도가능증권평가이익의 증가	-	-	-	1,208,347,313	-	-	1,208,347,313
해외사업환산손실의 증가	-	-	-	(862,332,774)	-	-	(862,332,774)
자기주식의 취득	-	-	(24,141,971,230)	-	-	-	(24,141,971,230)
자기주식의 이익소각	-	-	209,766,667,170	-	(209,766,667,170)	-	-
자기주식으로 상여 등 지급	-	3,950,734,246	2,157,917,985	-	-	-	6,108,652,231
기 타	-	902,852,545	-	(902,852,545)	-	-	-
2008.03.31 (당분기말)	954,959,485,000	470,719,635,617	(227,164,678,143)	1,938,983,454	1,779,948,394,712	19,818,916,126	3,000,220,736,766

" 첨부된 분기연결재무제표에 대한 주석은 본 분기연결재무제표의 일부입니다."

"검토를 받은 분기연결재무제표"

분 기 연 결 현 금 흐 름 표

제 22(당) 기 1/4분기 2008년 1월 1일부터 2008년 3월 31일까지

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

주식회사 케이티앤지와 그 종속회사

(단위: 원)

구 분	제 22(당) 기 1/4분기		제 21(전) 기 1/4분기	
1. 영업활동으로 인한 현금흐름		234,792,483,131		661,563,919,869
1. 분기순이익	195,129,750,531		128,590,649,212	
2. 현금의 유출이 없는 비용 등의 가산	72,790,263,598		71,434,393,185	
감가상각비	39,430,543,404		36,607,396,997	
무형자산상각비	1,190,006,760		1,112,851,776	
퇴직급여	14,534,608,379		3,067,793,859	
대손상각비	6,418,516,682		1,991,965,728	
기타의대손상각비	129,179,065		363,638,062	
매출채권처분손실	21,329,032		146,212,605	
외화환산손실	668,525,005		53,703,580	
재고자산평가손실	7,164,017,326		19,949,821,617	
재고자산폐기손실	315,320,740		470,622,948	
지분법손실	347,478,173		-	
파생상품평가손실	889,280,805		-	
유형자산처분손실	57,551,888		2,163,101,265	
반품충당부채전입액	216,723,000		-	
적립충당부채전입액	1,407,183,339		857,335,007	
연초생산안정화기금충당부채전입액	-		4,301,117,341	
주식보상비용	-		348,749,400	
기부금	-		83,000	
3. 현금의 유입이 없는 수익 등의 차감	(29,172,621,453)		(20,528,186,218)	
이자수익(현재가치할인차금상각)	-		3,158,067,086	
이자수익(장기미수이자감소)	-		21,729,315	
퇴직급여충당부채환입	770,056,730		-	
외화환산이익	9,784,759,461		619,638,232	
대손충당금환입	686,054,825		572,025,195	
재고자산평가손실환입	14,826,439,846		10,166,938,683	
반품충당부채환입	361,083,000		-	
매도가능증권처분이익	3,637,450		-	
파생상품평가이익	-		40,097,365	
지분법이익	-		275,303,642	
유형자산처분이익	2,737,839,595		5,674,386,700	
기타비유동자산처분이익	2,750,546		-	
4. 영업활동으로 인한 자산부채의 변동	(3,954,909,545)		482,067,063,690	
매출채권의 감소(증가)	19,910,794,856		40,816,670,403	
미수금의 감소(증가)	(11,180,848,884)		(16,210,449,039)	
미수수익의 감소(증가)	(566,039,400)		(2,556,882,061)	

구 분	제 22(당) 기 1/4분기		제 21(전) 기 1/4분기	
선급금의 감소(증가)	(26,435,943,183)		(31,440,620,686)	
선급비용의 감소(증가)	(29,243,673,681)		(29,885,207,430)	
미수법인세환급액의 감소(증가)	(9,237,936)		394,684,257	
무역보증금의 감소(증가)	(10,237,240)		(22,189,975)	
재고자산의 감소(증가)	52,111,079,377		82,309,989,816	
이연법인세자산의 감소(증가)	2,972,899,220		(875,990,847)	
장기선급금의 감소(증가)	(578,470,000)		(16,195,000)	
매입채무의 증가(감소)	17,008,335,966		4,221,705,971	
미지급금의 증가(감소)	82,822,479,843		112,313,514,624	
선수금의 증가(감소)	2,971,476,912		9,646,652,078	
예수금의 증가(감소)	8,403,406,998		8,254,166,193	
예수보증금의 증가(감소)	2,261,458		-	
부가가치세예수금의 증가(감소)	1,342,293,417		1,034,085,500	
미지급비용의 증가(감소)	4,261,238,195		9,193,450,814	
미지급담배소비세등의 증가(감소)	606,750,076		358,252,177,735	
미지급법인세의 증가(감소)	(127,902,678,128)		(66,875,397,041)	
선수수익의 증가(감소)	57,832,205		(520,088,108)	
이연법인세부채의 증가(감소)	4,388,735,804		10,360,908,876	
퇴직금의 지급	(2,866,292,935)		(8,553,944,631)	
국민연금전환금의 증가(감소)	8,957,900		-	
퇴직보험의 증가(감소)	(920,783,528)		2,615,375,284	
반품충당부채의 증가(감소)	-		(226,878,000)	
적립충당부채의 증가(감소)	(1,147,770,140)		(96,184,417)	
해외사업환산손실의 증가(감소)	38,523,283		(66,290,626)	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		(67,372,344,406)		(127,403,339,602)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액	13,631,833,680		11,020,070,923	
매도가능증권의 처분	30,947,450		126,878,890	
장기금융상품의 감소	35,447,403		1,223,790	
종업원대여금의 회수	6,961,415,550		20,000,000	
관계회사대여금의 회수	238,418,000		-	
장기대여금의 감소	-		48,000,000	
토지의 처분	2,717,769,500		7,648,433,084	
건물의 처분	650,627,152		1,412,686,103	
구축물의 처분	6,066,410		-	
기계장치의 처분	24,929,911		559,729,308	
차량운반구의 처분	85,180,908		166,127,263	
공구와기구의 처분	84,360		3,367,636	
비품의 처분	9,275,490		39,746,764	
기타의유형자산의 처분	-		25,489,895	
회원가입권의 처분	35,454,546		-	
보증금의 회수	2,821,827,000		968,388,190	
기타의투자자산의 감소	14,390,000		-	
2. 투자활동으로 인한 현금유출액	(81,004,178,086)		(138,423,410,525)	
단기금융상품의 증가	-		80,000,000,000	
매도가능증권의 취득	18,234,796,277		1,182,411,400	
장기금융상품의 증가	-		3,470,864	
보증금의 증가	7,547,636,677		978,404,982	

구 분	제 22(당) 기 1/4분기		제 21(전) 기 1/4분기	
장기예치금의 증가	3,300,145,392		8,051,417,710	
관계회사대여금의 증가	-		33,793,200	
종업원대여금의 증가	8,777,938,360		11,065,589,280	
기타의투자자산의 증가	-		1,297,698,288	
토지의 취득	653,727,500		165,481,518	
건물의 취득	1,511,990,937		1,910,150,720	
건축물의 취득	164,279,818		289,718,564	
기계장치의 취득	1,347,603,266		1,499,684,769	
차량운반구의 취득	269,618,729		168,921,483	
공구와기구의 취득	90,792,648		297,030,459	
비품의 취득	5,855,074,799		5,844,621,366	
기타의유형자산의 취득	-		5,909,090	
건설중인자산의 증가	32,988,250,138		25,434,908,938	
무형자산의 취득	262,323,545		194,197,894	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름(주27)		(24,392,688,376)		10,888,815,407
1. 재무활동으로 인한 현금유입액	22,185,430,034		12,811,700,477	
단기차입금의 차입	21,259,400,034		12,811,700,477	
장기차입금의 차입	22,000,000		-	
임대보증금의 증가	904,030,000		-	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액	(46,578,118,410)		(1,922,885,070)	
단기차입금의 상환	21,880,263,180		-	
임대보증금의 감소	555,884,000		1,922,885,070	
자기주식의 취득	24,141,971,230		-	
IV. 기 타		3,835,573,353		(472,564,298)
1. 연결대상의 변동	3,835,573,353		(887,528,358)	
2. 합병으로 인한 현금의 증가	-		414,964,060	
V. 현금의 증가 ( I+II+III + IV)		146,863,023,702		544,576,831,376
VI. 기초의 현금		137,687,103,561		201,869,199,619
VII. 기말의 현금		284,550,127,263		746,446,030,995

"첨부된 분기연결재무제표에 대한 주석은 본 분기연결재무제표의 일부입니다."

# 분기연결재무제표에 대한 주석

제 22(당) 기 1/4분기 2008년 3월 31일 현재

제 21(전) 기 1/4분기 2007년 3월 31일 현재

주식회사 케이티앤지와 그 종속회사

## 1. 일반적 사항

### (1) 지배회사의 개요

지배회사인 주식회사 케이티앤지(이하 "회사"라 함)는 담배제조 및 판매업을 주요 사업으로 영위하고 있으며, 담배제조를 위한 신탄진제조창 외 3개의 제조창과, 제조담배 판매를 위한 14개의 지역 본부와 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 예탁 증서 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	6.76%	47,552
우리사주조합	8,307,435주	5.90%	41,537
자 기 주 식	10,104,149주	7.18%	50,521
기 타	112,820,428주	80.16%	564,102
이익잉여금으로 자기주식 소각	-	-	251,247
합 계	140,742,497주	100.00%	954,959

(2) 연결재무제표 작성대상에 속한 종속회사

당분기말과 전기말 현재 연결대상 종속회사의 현황은 다음과 같습니다.

회 사 명	제 22(당) 기 1/4분기		제 21(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)	65,655,051주	55.50%	65,655,051주	55.50%
태아산업(주)	150,000주	100.00%	150,000주	100.00%
KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S. (주2)	8,999,888주	99.99%	-	-
연결제외 종속회사:				
KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S. (주2)	-	-	8,999,888주	99.99%
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%
케이지씨판매(주) (주3)	300,000주	100.00%	300,000주	100.00%
KT&G Pars (주3)	459,998주	99.99%	-	-

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

(주2) KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.는 전기말 현재 직전 사업연도말 자산총액이 70억원 미만으로 주식회사의 외부감사에 관한 법률 시행령 제 1 조의 3 제 2 항에 의거하여 연결재무제표 작성대상에서 제외하였으나, 당분기말 현재 직전 사업연도말 자산총액이 70억원을 초과함에 따라 당분기부터 연결대상 종속회사에 포함하였습니다.

(주3) Cosmo Tabacco Co., Ltd., (주)한국체도이식연구소, KT&G Mongolia LLC, Korea Tabacos do Brasil Ltda., 영진물산(주), 케이지씨판매(주) 및 KT&G Pars의 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

KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.는 전기말 현재 직전 사업연도말 자산총액이 70억원 미만으로 주식회사의 외부감사에 관한 법률 시행령 제 1 조의 3 제 2 항에 의거하여 연결재무제표 작성대상에서 제외하였으나, 당분기말 현재 직전 사업연도말 자산총액이 70억원을 초과함에 따라 당분기부터 연결대상 종속회사에 포함하였습니다.

(4) 연결재무제표작성 기준일과 상이한 종속회사의 결산일

종속회사(연결대상 종속회사 및 지분법적용대상회사)의 결산일은 연결재무제표작성기준일과 모두 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
한국인삼홍콩유한공사	홍삼 등의 도·소매업	1999년	중 국
영진약품공업(주)	의약품 제조·판매업	1962년	서 울
태아산업(주)	제지식 판상업 제조업	1972년	대 전
KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.	담배 제조·판매업	2003년	터 키

(6) 지분법적용회사의 내용

지 분 법 적 용 대 상 종 속 회 사	투 자 주 식 수			지 분 율	
	지배회사	종속회사	합 계	제 22(당) 기 1/4분기	제 21(전) 기
케이지씨판매(주)	-	300,000주	300,000주	100.00%	100.00%
KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.	-	-	-	-	99.99%

## 2. 중요한 회계처리방침 및 연결재무제표의 작성기준

회사와 종속회사(이하 "연결회사")는 한국의 일반적으로 인정된 회계처리기준에 따라 연결재무제표를 작성하고 있으며, 당분기 연결재무제표를 작성하기 위하여 채택한 중요한 회계정책은 전기 연결재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일합니다.

연결회사가 채택하고 있는 중요한 회계정책은 다음과 같습니다.

### (1) 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.

### (2) 대손충당금

연결회사는 매출채권 등에 대하여 개별분석과 과거의 대손경험률에 의한 대손추산액을 대손충당금으로 설정하고 관련 자산에서 차감하는 형식으로 표시하고 있습니다.

### (3) 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 하락하여 발생한 평가손실 및 정상적으로 발생한 감모손실은 매출원가에 가산하고, 평가손실은 재고자산의 차감계정으로 표시하고 있습니다. 당분기 중 연결회사가 계상한 재고자산평가손실과 재고자산평가손실환입액은 각각 7,164백만원 및 14,826백만원입니다. 당분기말과 전기말 현재 유동자산으로 분류된 재고자산 중 1년 내에 실현되지 않을 것으로 예상되는 금액은 각각 256,424백만원 및 319,217백만원입니다.

### (4) 유가증권

종속회사, 지분법피투자회사, 조인트벤처에 대한 투자를 제외한 채무증권과 지분증권에 대해서는 취득하는 시점에 만기보유증권, 매도가능증권, 단기매매증권으로 분류하고 대차대조표일마다 분류의 적정성을 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.

단기매매증권은 공정가액으로 평가하고, 미실현보유손익은 당기손익항목으로 처리하고 있으며, 매도가능증권의 경우 공정가액으로 평가하고 미실현보유손익은 기타포괄손익누계액으로 자본에 직접 가감하고, 당해 유가증권을 처분하거나 손상차손을 인식하는 시점에 일괄하여 당기손익에 반영하고 있습니다. 다만, 매도가능증권 중 시장성이 없는 지분증권의 공정가액을 신뢰성있게 측정할 수 없는 경우에는 취득원가로 평가하고 있습니다. 만기보유증권은 취득원가와 만기액면가액의 차이를 유효이자율법을 이용하여 취득원가와 이자수익에 가감하고 있습니다.

시장성있는 유가증권의 평가는 시장가격을 공정가액으로 보며 시장가격은 대차대조표일 현재의 종가로 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.

단기매매증권과 대차대조표일로부터 1년 내에 만기가 도래하거나 매도 등에 의하여 처분할 것이 거의 확실한 매도가능증권과, 대차대조표일로부터 1년 내에 만기가 도래하는 만기보유증권은 유동자산으로 분류하고 있습니다.

손상차손의 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지 대차대조표일마다 평가하여 유가증권의 회수가능가액이 채무증권의 상각후취득원가 또는 지분증권의 취득원가보다 작은 경우에는 손상차손을 인식하여 당기손익에 반영하고 있습니다.

#### (5) 지분법적용투자주식

투자주식 중 중대한 영향력을 행사할 수 있는 주식은 지분법을 적용하여 평가한 가액으로 평가하고 있습니다. 지분법피투자회사의 순자산변동에 따른 지분의 변동액은 투자주식계정에 가감처리하며 그 변동의 원천에 따라 지분법손익(당기손익), 이익잉여금 또는 지분법자본변동(기타포괄손익)으로 처리하고 있습니다. 피투자회사의 결손누적으로 인하여 투자주식의 금액이 "0"인 상태가 되는 경우에는 지분법 적용을 중지하고 지분법적용투자주식을 "0"으로 처리하고 있습니다. 단, 연결회사가 지분법피투자회사에 대하여 우선주, 장기성채권등과 같은 투자 성격의

자산을 보유하고 있는 경우 그러한 자산의 장부금액이 "0"이 될때까지 지분법피투자회사의 손실등을 계속하여 반영하고 있습니다.

중대한 영향력을 행사할 수 있게 된 날 현재 취득원가가 피투자회사의 순자산가액의 공정가치에 대한 연결회사의 지분을 초과하는 금액은 발생연도부터 5년 동안 정액법으로 상각하고 있으며, 미달하는 경우 그 미달액을 피투자회사의 비회폐성자산 중 상각가능자산에 해당하는 금액은 가중평균내용연수 동안 정액법으로 환입하고, 비상각자산에 해당하는 금액은 처분(비용화)되는 시점에 환입하고 있습니다. 또한, 투자주식의 취득시점에 지분법피투자회사의 식별가능한 자산·부채를 공정가치로 평가한 금액과 장부금액의 차이금액 중 연결회사사의 지분율에 해당하는 금액은 당해 자산·부채에 대한 지분법피투자회사의 처리방법에 따라 상각 또는 환입하고 있습니다.

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

#### (6) 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	추 정 내 용 연 수
건 물	정액법 또는 정률법	10 ~ 60 년
구 축 물	정액법 또는 정률법	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 이와 유사한 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 손상차손으로 처리하고 있습니다.

(7) 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 손상차손로 하여 당기비용으로 처리하고 있습니다.

(8) 무형자산

영업권을 제외한 무형자산은 당해 자산의 제작원가 또는 매입가액에 취득부대비용을가산한 가액을 취득원가로 계상하고, 당해 자산의 사용가능한 시점부터 아래의 내용연수 동안 정액법으로 상각하며 이에 의해 계상된 상각액을 직접 차감한 잔액으로 평가하고 있습니다.

구 분	내 용 연 수
산업재산권	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 손상차손으로 처리하고 있습니다.

(9) 충당부채

연결회사는 지출의 시기 또는 금액이 불확실한 부채 중 과거사건이나 거래의 결과로 현재 의무가 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.

(10) 채권·채무의 현재가치 평가 및 재조정

연결회사는 장기연불조건인 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.

(11) 퇴직급여충당부채

연결회사는 대차대조표일 현재 1년 이상 근속한 전임직원이 퇴직할 경우에 지급하여야 할 퇴직금추계액 전액을 퇴직급여충당부채로 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.

(12) 외화자산 및 외화부채의 환산

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

(13) 파생상품의 처리

모든 파생상품은 최초 계약시와 매 대차대조표일에 공정가치로 평가하고 있으며, 거래비용은 발생시에 당기손익으로 인식하고 있습니다. 내재파생상품의 경제적 특성 및 위험도와 주계약의 경제적 특성 및 위험도 사이에 명확하고 밀접한 관련성이 없고, 내재파생상품과 동일한 조건의 독립된 파생상품이 파생상품의 요건을 충족시키는 경우에는 내재파생상품을 주계약과 분리하여 회계처리하고 있습니다.

특정위험으로 인한 기존 자산, 부채, 또는 확정계약의 공정가액변동위험을 회피하기 위해서는 공정가액위험회피회계, 특정위험으로 인한 예상거래의 미래 현금흐름변동위험을 감소시키기 위해서는 현금흐름위험회피회계를 적용하고 있습니다.

파생상품을 위험회피수단으로 최초 지정하는 시점에 위험회피 종류, 위험회피목적, 위험회피전략을 공식적으로 문서화하고 있으며, 최초 지정 시점 및 매 대차대조표일에 높은 위험회피효과가 있는지 여부에 대해서 평가하고 있습니다.

공정가액위험회피회계를 적용하는 경우에 파생상품의 평가손익 및 특정위험으로 인한 위험회피대상항목의 평가손익은 당기손익으로 처리하고 있습니다.

현금흐름위험회피회계를 적용하는 경우 예상거래의 미래현금흐름변동위험을 감소시키기 위하여 지정된 파생상품의 평가손익 중 위험회피에 효과적인 부분은 현금흐름위험회피 파생상품평가손익으로 하여 기타포괄손익누계액의 항목으로 계상한 후 예상거래의 종류에 따라 향후 예상거래가 당기손익에 영향을 미치는 회계연도에 당기손익으로 인식하거나, 예상거래가 발생시 관련 자산 부채의 장부금액에서 가감하여 처리하고 있습니다. 위험회피수단이 청산, 소멸, 행사되어 위험회피회계가 중단되는 경우에도 기타포괄손익누계액항목의 향후 회계처리는 동일하며, 다만 위험회피대상 예상거래의 발생가능성이 불확실하여 현금흐름위험회피회계가 중단된 경우에는 이미 기타포괄손익누계액에 계상된 파생상품평가손익을 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

#### (14) 주식기준보상

연결회사는 임직원에게 주식이나 주식선택권을 부여하고 있으며, 주식결제형 주식기준보상거래의 경우에는 제공받는 재화나 용역의 공정가치를 측정하고 그 금액을 보상원가와 자본(자본조정)으로 회계처리하고 있습니다. 그러나 제공받는 재화나 용역의 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없다면 부여한 지분상품의 공정가치에 기초하여 재화나 용역의 공정가치를 간접 측정하고 그 금액을 보상원가와 자본(자본조정)으로 회계처리하고 있습니다. 부여한 지분상품의 조건이 매우 복잡하여 측정기준일 현재의 공정가치를 신뢰성있게 측정할 수 없는 경우에는 내재가치로 측정하고 궁극적으로 가득된 지분상품의 수량과 일치하도록 추정치를 변경하고 있습니다. 현금결제형 주식기준보상거래의 경우에는 제공받는 재화나 용역과 그 대가로 부담하는 부채를 공정가치로 측정하고 있습니다. 또한 부채가 결제될 때까지 매 대차대조표일과 최종결제일에 부채의 공정가치를 재측정하고, 공정가치의 변동액은 보상원가로 회계처리하고 있습니다. 그리고 연결회사나 거래상대방이 현금결제방식이나 주식결제방식을 선택할 수 있는 선택형 주식기준보상거래에 대하여는 거래의 실질에 따라 회계처리하고 있습니다.

#### (15) 법인세비용

법인세비용은 법인세부담액에 이연법인세 변동액을 가감하여 산출하고 있습니다. 법인세부담액은 법인세법등의 법령에 의하여 각 회계연도에 부담할 법인세 및 법인세에 부가되는 세액의 합계이며 전기이전의 기간과 관련된 법인세부담액을 당기에 인식하는 법인세 추납액 또는 환급액이



포함됩니다. 자산·부채의 장부금액과 세무가액의 차이인 일시적차이와 이월공제가 가능한 세무상 결손금과 세액공제 등에 대하여 미래에 부담하게 될 법인세부담액과 미래에 경감될 법인세부담액을 각각 이연법인세부채 및 자산으로 인식하고 있습니다. 이연법인세는 일시적차이 등의 실현이 예상되는 회계연도에 적용되는 법인세율을 사용하여 측정하고 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), 파생금융상품에 대한 평가 등이 포함됩니다. 이러한 평가금액은 실제와 다를 수 있습니다.

#### (17) 지배회사와 상이한 종속회사의 회계처리

종속회사인 영진약품공업(주)의 유형자산 중 일부 건물, 구축물 및 기계장치의 감가상각은 정률법을 적용하고 있고, 태아산업(주)의 유형자산 중 기계장치, 차량운반구, 공구와기구 및 비품의 감가 상각은 정률법을 적용하고 있으나 연결재무제표에 미치는 영향이 크지 않아 지배회사와 회계처리 방법을 일치시키지 아니하였습니다.

#### (18) 종속회사 주식의 추가취득 및 처분

종속회사가 연결대상이 된 후 지배회사가 소수주주로부터 당해 종속회사의 주식을 추가로 취득하는 경우 투자제거차액은 연결자본잉여금으로 처리하고 있습니다. 한편, 지배회사가 종속회사의 주식의 일부를 소수주주에게 처분한 후에도 당해 종속회사가 계속하여 연결대상에 속하는 경우에는 그 처분손익을 인식하지 아니하고 연결자본잉여금으로 처리하고 있습니다.

#### (19) 소수주주지분

소수주주지분은 종속회사의 경영성과와 순자산 중에서 지배회사의 지분 이외의 지분을 말하며, 별도의 과목으로 구분하여 자본항목에 표시하고 있습니다.

#### (20) 지배회사의 투자계정과 종속회사 자본계정의 상계

① 지배회사의 투자계정과 종속회사의 자본계정은 지배권 획득일을 기준으로 상계제거하였으며, 종속회사 자본 중 소수주주지분은 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 투자제거 차액은 영업권 또는 부의영업권으로 인식하고 있습니다.

② 당분기 중 지배회사의 투자계정과 종속회사의 자본계정 상계제거 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
<자본계정상계>		<투자계정상계>	
계정과목	금 액	계정과목	금 액
자본금	163,253	지분법적용투자주식	632,171
자본조정	282	소수주주지분	20,979
기타포괄손익누계액	(1,469)		
이익잉여금	487,077		
영업권	4,007		

(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 22(당) 기 1/4분기
재고자산	(주)한국인삼공사	한국인삼홍콩유한공사	462
재고자산	태아산업(주)	(주)케이티앤지	142
재고자산	(주)케이티앤지	KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.	188
유형자산	(주)케이티앤지	영진약품공업(주)	876
유형자산	영진약품공업(주)	(주)한국인삼공사	1,992
합 계			3,660

(22) 재무제표의 사용 및 종속회사 재무제표의 계정재분류

연결재무제표 작성시 연결회사의 자산총액(내부거래 제거전)의 1.4%와 매출액 총액(내부거래 제거전)의 1.1%를 차지하고 있는 한국인삼홍콩유한공사, 태아산업(주) 및 KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.에 대해서는 가결산 재무제표를 이용하였습니다.

(23) 해외종속회사 재무제표의 원화환산

해외종속법인의 외화표시 재무제표를 원화로 환산함에 있어서 대차대조표 항목은 대차대조표일 현재의 환율로, 손익계산서 항목은 당해연도의 평균환율로 환산하였습니다. 이 때 발생한 해외사업 환산손익은 연결기타포괄손익누계액 항목으로 표시하고 있습니다.

3. 사용이 제한된 금융상품

당분기말과 전기말 현재 사용이 제한된 금융상품의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
계정과목	거래처	제 22(당) 기 1/4분기	제 21(전) 기	제한내용
장기금융상품	(주)우리은행 외	8	8	당좌개설보증금

4. 매출채권의 양도 등

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

(단위: 백만원)				
구 분	제 22(당) 기 1/4분기	제 21(전) 기	양도 및 할인조건	
수 출 채 권 매 각	942	2,795	담보책임	
할 인 어 음	1,297	4,377		
배 서 어 음	3,649	2,679		
합 계	5,888	9,851		

5. 유가증권

연결회사는 당초의 취득목적과 보유의도 등을 고려하여 유가증권을 분류하고 있는 바, 당분기말과 전기말 현재 연결회사가 보유한 유가증권은 전액 매도가능증권으로서 그 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
구 분		제 22(당) 기 1/4분기	제 21(전) 기
유 동 자 산	채 무 증 권	1,047	92
비유동자산	지 분 증 권	272,869	252,969
	채 무 증 권	3,148	4,129
	소 계	276,017	257,098
합	계	277,064	257,190

(1) 지분증권 - 비유동자산

(단위: 백만원)						
회 사 명	제 22(당) 기 1/4분기					제 21(전)기
	주식수	지분율	취득원가	공정가액	장부가액	장부가액
<b>&lt;시장성이 있는 주식&gt;</b>						
(주)YTN	8,380,000주	19.95%	5,102	33,562	33,562	28,366
크리스탈지노믹스(주)	172,187주	1.94%	3,022	2,437	2,437	1,791
(주)오스코텍	230,770주	3.54%	2,250	1,420	1,420	1,396
(주)신한금융투자	3,500,000주	0.88%	205,532	183,050	183,050	187,250
소 계			215,906	220,469	220,469	218,803
<b>&lt;시장성이 없는 주식&gt;</b>						
(주)셀트리온	37,913,680주	13.40%	21,245	21,245	21,245	21,245
(주)넥스젠	1,000,000주	11.84%	2,150	-	-	-
Cosmo Tabacco Co., Ltd.	480,000주	40.00%	2,540	-	-	-
(주)이노디스	110,000주	19.64%	55	55	55	55
REXAHN Pharmaceuticals, Inc.	4,642,858주	8.40%	5,158	5,158	5,158	5,158
(주)라이프엔자	29,047주	13.01%	1,600	-	-	-
(주)한국채도이식연구소	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	10.14%	1,500	1,500	1,500	1,500
(주)라이트팜텍	77,667주	29.46%	1,830	1,830	1,830	1,830
(주)휴림	7,800주	9.75%	39	39	39	39
(주)엠디바이오알파	197,556주	6.86%	733	733	733	733
OCT USA, Inc.	48,780주	19.97%	927	927	927	927
드림허브프로젝트금융투자주식회사	3,000,000주	1.50%	15,000	15,000	15,000	75
Migami, Inc.	4,286,000주	3.77%	2,830	2,830	2,830	-
KT&G Pars	459,998주	99.99%	479	479	479	-
(주)한국경제신문	287주	0.00%	5	5	5	5
의약품물류유통조합	-	-	4	4	4	4
(주)휴시스	700,000주	6.93%	210	-	-	-
영진물산(주)	16,760주	41.90%	168	-	-	-
영진건강(주)	17,900주	29.80%	90	-	-	-
소 계			59,158	52,400	52,400	34,166
합 계			275,064	272,869	272,869	252,969

상기 지분증권 중 시장성이 있는 주식의 당분기말 현재 평가이익 3,308백만원(법인세효과 1,255백만원 차감 후)은 연결기타포괄손익누계액 항목인 매도가능증권평가이익으로 계상하고 있습니다.

시장성 없는 주식 중 (주)넥스젠, (주)휴시스, Cosmo Tabacco Co., Ltd., (주)라이프엔자, 영진물산(주) 및 영진건강(주)는 순자산가액이 하락하여 회복할 가능성이 없는 것으로 판단되어 전기 이전에 매도가능증권손상차손을 계상하였습니다.

한편, 시장성 없는 주식 중 (주)한국채도이식연구소, KT&G Mongolia LLC, Korea Tabacos do Brasil Ltda., (주)라이트팜텍 및 KT&G Pars의 경우에는 피투자회사에 대한 지분법적용으로 발생하는 투자주식의 변동액이 중요하지 않으므로 지분법을 적용하지 않았습니다.

연결회사가 당분기말과 전기말 현재 공정가액으로 계상하고 있는 매도가능증권의 내역은 다음과 같습니다.

① 제 22(당) 기 1/4분기

구 분	취득원가	미실현손익			장부가액 (공정가액)
		기초가액	당분기평가액	기말잔액	
		(주)YTN	5,102	23,264	5,196
크리스탈지노믹스(주)	3,022	(1,231)	646	(585)	2,437
(주)오스코텍	2,250	(854)	24	(830)	1,420
(주)신한금융지주	205,532	(18,282)	(4,200)	(22,482)	183,050
계	215,906	2,897	1,666	4,563	220,469
이연법인세효과		(797)	(458)	(1,255)	

매도가능증권 중 46,006백만원의 지분증권은 설립 후 7년이 경과하지 않은 비상장회사에 대한 주식이고 6,385백만원의 지분증권은 취득 후 5년이 경과하지 않은 비상장회사에 대한 주식이며, 9백만원은 기타의 사유로 인하여 공정가액을 신뢰성있게 산정할 수 없어 취득원가로 평가하였습니다.

② 제 21(전) 기

(단위: 백만원)					
구 분	취득원가	미실현손익			장부가액 (공정가액)
		기초가액	전기평가액	기말잔액	
(주)YTN	5,102	23,264	-	23,264	28,366
크리스탈지노믹스(주)	3,022	(1,293)	62	(1,231)	1,791
(주)오스코텍	2,250	-	(854)	(854)	1,396
(주)신한금융지주	205,532	-	(18,282)	(18,282)	187,250
계	215,906	21,971	(19,074)	2,897	218,803
이연법인세효과		(6,042)	5,245	(797)	

매도가능증권 중 30,602백만원의 지분증권은 설립 후 7년이 경과하지 않은 비상장회사에 대한 주식이고 3,555백만원의 지분증권은 취득 후 5년이 경과하지 않은 비상장회사에 대한 주식이며, 9백만원은 기타의 사유로 인하여 공정가액을 신뢰성있게 산정할 수 없어 취득원가로 평가하였습니다.

(2) 채무증권

(단위: 백만원)						
회 사 명	제 22(당) 기 1/4분기					제 21(전) 기
	주식수	만 기	취득원가	공정가액	장부가액	장부가액
<b>&lt;유동자산&gt;</b>						
국채 및 공채	국민주택공채 등	1년	47	47	47	92
회사채	(주)오스코텍	1년	1,000	1,000	1,000	-
소 계			1,047	1,047	1,047	92
<b>&lt;비유동자산&gt;</b>						
국채 및 공채	국민주택공채 등	2년 ~ 6년	2,148	2,148	2,148	2,129
회사채	(주)오스코텍	-	-	-	-	1,000
	(주)라이트팜텍	2년	1,000	1,000	1,000	1,000
소 계			3,148	3,148	3,148	4,129
합 계			4,195	4,195	4,195	4,221

한편, 연결회사가 당분기에 인식한 채무증권과 관련하여 발생한 이자수익은 5백만원입니다.

6. 지분법적용투자주식

(1) 제 22(당) 기 1/4분기

① 지분법적용 피투자회사에 대한 투자주식의 지분율 현황등은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
피투자회사명	지분율	취득원가	순자산가액	장부가액
케이지씨판매(주)	100.00%	1,500	2,433	1,951

② 당분기 중 미실현이익의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
피투자회사명	기초잔액	당분기발생액	당분기실현액	분기말잔액
케이지씨판매(주)	20	482	(20)	482

③ 종목별 지분법 평가내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
피투자회사명	기초평가액	지분법손익	기타증감액(*)	분기말평가액
케이지씨판매(주)	2,299	(348)	-	1,951
KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.	33,670	-	(33,670)	-
합 계	35,969	(348)	(33,670)	1,951

(\*) 기타증감액은 연결범위 변동으로 인한 감소액입니다.

④ 지분법 피투자회사의 요약 재무정보는 아래와 같습니다.

(단위: 백만원)				
피투자회사명	자산총액	부채총액	매 출 액	당기순이익
케이지씨판매(주)	5,843	3,410	3,289	114

(2) 제 21(전) 기

① 지분법적용 피투자회사에 대한 투자주식의 지분율 현황등은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
피투자회사명	지분율	취득원가	순자산가액	장부가액
케이지씨판매(주)	100.00%	1,500	2,319	2,299
KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.	99.99%	33,670	33,670	33,670
합 계		35,170	35,989	35,969

② 전기 중 미실현이익의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
피투자회사명	기초잔액	전기발생액	전기실현액	기말잔액
케이지씨판매(주)	149	20	(149)	20

③ 종목별 지분법 평가내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
피투자회사명	기초평가액	지분법손익	기타증감액(*)	기말평가액
케이지씨판매(주)	1,111	1,188	-	2,299
KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.	-	-	33,670	33,670
합 계	1,111	1,188	33,670	35,969

(\*) 기타증감액은 매도가능증권에서의 계정 재분류로 인한 증감액입니다.

④ 지분법 피투자회사의 요약 재무정보는 아래와 같습니다.

(단위: 백만원)				
피투자회사명	자산총액	부채총액	매 출 액	당기순이익
케이지씨판매(주)	6,739	4,420	18,067	1,059
KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.	37,973	4,303	-	(1,608)



7. 특수관계자와의 주요거래

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

특수관계자명	연결회사와의 관계
Cosmo Tabacco Co., Ltd.	연결회사의 종속회사
KT&G Mongolia LLC	연결회사의 종속회사
Korea Tabacos do Brasil Ltda.	연결회사의 종속회사
(주)한국채도이식연구소	연결회사의 종속회사
케이지씨판매(주)	연결회사의 종속회사
영진물산(주)	연결회사의 종속회사
KT&G Pars	연결회사의 종속회사

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

① 매출

(단위: 백만원)			
특수관계자 구분	특수관계자명	제 22(당) 기 1/4분기	제 21(전) 기 1/4분기
종 속 회 사	케이지씨판매(주)	3,572	3,540
	KT&G Mongolia LLC	-	228
	KT&G USA, Inc.	-	1,694
합 계		3,572	5,462

② 기타비용

(단위: 백만원)			
특수관계자 구분	특수관계자명	제 22(당) 기 1/4분기	제 21(전) 기 1/4분기
종 속 회 사	Korea Tabacos do Brasil Ltda.	33	28

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

(단위: 백만원)					
특수관계자 구분	특수관계자명	제 22(당) 기 1/4 분기	제 21(전) 기		
		매출채권	매출채권	대여금 등	합 계
종 속 회 사	KT&G Mongolia LLC	74	316	238	554
	케이지씨판매(주)	2,016	3,158	-	3,158
	KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.	-	1,127	-	1,127
중대한 영향력을 행사하는 회사	영진건강(주)	4,310	4,310	-	4,310
합 계		6,400	8,911	238	9,149

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

(단위: 백만원)		
구 분	제 22(당) 기 1/4분기	제 21(전) 기
주택자금대여금	19,392	18,688
학자금대여금	12,315	13,299
우리사주매입대여금	36,609	37,803
생활안정자금	49,295	46,004
합 계	117,611	115,794

(5) 당분기말과 전기말 현재 지분법적용투자주식과 매도가능증권에 포함된 특수관계자가 발행한 주식의 내역은 다음과 같습니다.

① 제 22(당) 기 1/4분기

(단위: 백만원)					
회 사 명	주식수	지분율	취득원가	공정가액 (순자산가액)	장부가액
Cosmo Tabacco Co., Ltd.	480,000주	40.00%	2,540	-	-
KT&G Mongolia LLC	40,000주	100.00%	201	201	201
Korea Tabacos do Brasil Ltda.	주식미발행	99.90%	394	394	394
(주)라이트팜텍	77,667주	29.46%	1,830	1,830	1,830
(주)한국체육도이식연구소	110,500주	48.25%	2,000	2,000	2,000
영진물산(주)	16,760주	41.90%	168	-	-
영진건강(주)	17,900주	29.80%	90	-	-
KT&G Pars	459,998주	99.99%	479	479	479
케이지씨판매(주)	300,000주	100.00%	1,500	2,433	1,951
합 계			9,202	7,337	6,855

② 제 21(전) 기

(단위: 백만원)					
회 사 명	주식수	지분율	취득원가	공정가액 (순자산가액)	장부가액
KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.	8,999,888주	99.99%	33,670	33,670	33,670
Cosmo Tabacco Co., Ltd.	480,000주	40.00%	2,540	-	-
KT&G Mongolia LLC	40,000주	100.00%	201	201	201
Korea Tabacos do Brasil Ltda.	주식미발행	99.90%	394	394	394
(주)라이트팜텍	77,667주	29.46%	1,830	1,830	1,830
(주)한국체육도이식연구소	110,500주	48.25%	2,000	2,000	2,000
영진물산(주)	16,760주	41.90%	168	-	-
영진건강(주)	17,900주	29.80%	90	-	-
케이지씨판매(주)	300,000주	100.00%	1,500	2,319	2,299
합 계			42,393	40,414	40,394

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

				(단위: 백만원)	
구	분			제 22(당) 기 1/4분기	제 21(전) 기 1/4분기
단	기	급	여	938	1,048
퇴	직	후	급	5,911	2,296
합		계		6,849	3,344

8. 연결회사간 중요거래

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

(단위: 백만원)					
매출회사		매입회사		제 22(당) 기	제 21(전) 기
회사명	계정과목	회사명	계정과목	1/4분기	1/4분기
(주)케이티앤지	잡이익	(주)한국인삼공사	광고선전비 등	339	3,449
	잡이익	영진약품공업(주)	교육훈련비 등	2	1
	잡이익	KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.	수수료	72	-
	매출	(주)한국인삼공사	경상시험연구비 등	2,717	232
	매출	영진약품공업(주)	임차료	8	20
	매출	KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.	매입	604	-
(주)한국인삼공사	매출	(주)케이티앤지	복리후생비 등	772	401
	매출	영진약품공업(주)	임차료 등	517	215
	매출	태아산업(주)	복리후생비 등	15	8
	매출	한국인삼홍콩유한공사	매입	4,716	426
영진약품공업(주)	매출	(주)케이티앤지	복리후생비 등	1	27
태아산업(주)	매출	(주)케이티앤지	매입	3,828	2,951

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

(단위: 백만원)					
채 권		채 무		제 22(당) 기	제 21(전) 기
회사명	계정과목	회사명	계정과목	1/4분기	1/4분기
(주)케이티앤지	매출채권	KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.	매입채무	189	1,127
	선급금	KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.	단기차입금	16,082	-
	미수금	(주)한국인삼공사	미지급배당금 등	62,305	-
(주)한국인삼공사	매출채권	(주)케이티앤지	매입채무	546	270
	보증금	(주)케이티앤지	임대보증금	2,043	2,043
	선급비용	(주)케이티앤지	선수수익	336	336
	매출채권	한국인삼홍콩유한공사	매입채무	4,821	5,037
	매출채권	영진약품공업(주)	매입채무	265	98
영진약품공업(주)	보증금	(주)한국인삼공사	임대보증금	212	212
태아산업(주)	매출채권	(주)케이티앤지	매입채무	1,523	-

(3) 당분기말 현재 연결회사간의 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천USD, 천 EUR)					
제공한 회사	제공받은 회사	보증내용	금융기관	채무금액	지급보증한도
(주)한국인삼공사	한국인삼 홍콩유한공사	차입금 지급보증	(주)한국의환은행	USD 1,400	USD 10,000
			(주)한국스탠다드 차타드제일은행	-	USD 10,000
(주)케이티앤지	KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.	담배제조기계 취득 관련 외화수입신용장	Korea Exchange Bank (Deutschland) AG	-	EUR 10,000에 취득부대비용 및 이자비용을 합한 금액

### 9. 유형자산 등

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

(1) 제 22(당) 기 1/4분기

(단위: 백만원)								
과 목	기 초 장부가액	연결대상 의 변 동	취득액	처분액	감가상각비	기 타 증감액(*)	분 기 말 장부가액	
토 지	431,728	2,526	654	(340)	-	10,301	444,869	
건 물	523,702	-	1,512	(403)	(6,776)	6,735	524,770	
구 축 물	29,228	-	164	-	(647)	323	29,068	
기 계 장 치	390,703	-	1,347	(55)	(19,987)	3,465	375,473	
차량운반구	3,354	-	270	(8)	(559)	-	3,057	
공구와기구	13,329	-	91	-	(1,389)	37	12,068	
비 품	82,448	106	5,855	(7)	(10,073)	(4)	78,325	
기타의유형자산	744	-	-	-	-	-	744	
건설중인자산	84,053	25,834	32,988	-	-	(24,054)	118,821	
합 계	1,559,289	28,466	42,881	(813)	(39,431)	(3,197)	1,587,195	

(\*) 당분기말 현재 연결회사는 신약개발관련 지출액 21,787백만원을 건설중인자산으로 계상하고 있으며, 기타증감액에는 용지료의 대체액 3,336백만원과 무형자산으로의 대체액 72백만원 등이 포함되어 있습니다.

(2) 제 21(전) 기

(단위: 백만원)									
과 목	기 초 장부가액	연결대상의 변 동	취득액	합병으로 인한 증가	처분액	감가상각비	기 타 증감액(*)	기 말 장부가액	
토 지	381,944	-	-	22,266	(13,592)	-	41,110	431,728	
건 물	499,947	-	-	7,683	(4,577)	(25,058)	45,707	523,702	
구 축 물	28,557	-	25	1,822	(296)	(2,454)	1,574	29,228	
기 계 장 치	369,761	-	-	12,263	(2,554)	(76,365)	87,598	390,703	
차량운반구	5,872	-	-	763	(225)	(3,131)	75	3,354	
공구와기구	11,523	-	8	2,940	(28)	(5,163)	4,049	13,329	
비 품	79,928	(52)	-	37,129	(131)	(38,696)	4,270	82,448	
기타의유형자산	605	-	-	139	-	-	-	744	
건설중인자산	84,607	-	-	186,138	-	-	(186,692)	84,053	
합 계	1,462,744	(52)	33	271,143	(21,403)	(150,867)	(2,309)	1,559,289	

(\*) 전기말 현재 연결회사는 신약개발관련 지출액 21,320백만원을 건설중인자산으로 계상하고 있으며, 기타증감액에는 기계장치 등에 대한 유형자산손상차손 2,179백만원과 무형자산 등으로의 대체금액이 포함되어 있습니다.

(3) 보유토지의 공시지가

(단위: 백만원)					
구 분	제 22(당) 기 1/4분기		제 21(전) 기		
	장부가액	공시지가	장부가액	공시지가	
토 지	444,869	1,374,667	431,728	1,373,374	
용 지	16,038	48,005	13,204	40,356	

10. 보험가입자산

당분기말 현재 연결회사의 유형자산 등에 대한 보험가입내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
보험종류	자 산	장부금액	부보금액	보험회사명
화재보험	유 형 자 산	1,003,899	1,427,677	동부화재해상보험(주) 등
	재 고 자 산	352,505		
	합 계	1,356,404		

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

11. 영업권

당분기와 전기 중 영업권의 변동내용은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제 22(당) 기 1/4분기	제 21(전) 기
기 초 금 액	4,007	6,977
상 각 액	(742)	(2,970)
기 말 금 액	3,265	4,007

12. 산업재산권 및 기타의무형자산

당분기와 전기 중 산업재산권 및 기타의무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
구 분	제 22(당) 기 1/4분기			제 21(전) 기		
	산업재산권	기타의무형자산	합 계	산업재산권	기타의무형자산	합 계
기 초 금 액	2,224	2,428	4,652	3,714	1,557	5,271
합병으로 인한 증가	-	-	-	-	4	4
연결대상의 변동으로 인한 증가	-	159	159	-	-	-
증 가 액	98	236	334	425	1,575	2,000
상 각 액	(220)	(228)	(448)	(1,915)	(708)	(2,623)
기 타 증 감	-	(4)	(4)	-	-	-
기 말 금 액	2,102	2,591	4,693	2,224	2,428	4,652

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 등	26,048	52,050	단기차입금	13,000	(주)하나은행
			단기차입금	8,000	
			단기차입금	1,200	
			유동성장기차입금	280	
			장기차입금	2,685	
		4,000	단기차입금	4,000	동양종합금융증권(주)
10,000	단기차입금	10,000	우리투자증권(주)		
합 계	26,048	66,050		39,165	

14. 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 22(당) 기 1/4분기	제 21(전) 기
장기선급금	수삼 3년근 계약금	35,253	35,253
장기선급금	수삼 4년근 계약금	31,744	31,749
장기선급금	수삼 5년근 계약금	26,211	26,417
소 계		93,208	93,419
선 급 금	수삼 6년근 선급금	51,642	22,870
합 계		144,850	116,289

15. 단기차입금

당분기말과 전기말 현재 연결회사의 단기차입금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
차입금의 종류	연이자율	제 22(당) 기 1/4분기	제 21(전) 기	차 입 처
신용대출	7.35% ~ 7.53%	13,000	13,000	(주)하나은행
시설운전자금	7.34%	8,000	8,000	
일반자금대출	5.62%	1,200	1,200	
기업어음	6.80%	4,000	-	동양종합금융증권(주)
기업어음	6.37%	-	5,338	SK증권(주)
기업어음	5.9% ~ 6.0%	10,000	10,000	우리투자증권(주)
외화운영자금대출	1Y LIBOR + 0.8%	-	559	(주)한국스탠다드 차타드제일은행
외화운영자금대출	1Y LIBOR + 0.8%	1,383	-	(주)한국외환은행
합 계		37,583	38,097	



16. 장기차입금

당분기말과 전기말 현재 연결회사의 장기차입금 내역과 상환계획은 다음과 같습니다.

(1) 장기차입금 내역

(단위: 백만원)					
차입금의 종류	차 입 처	만 기	연이자율	제 22(당) 기 1/4분기	제 21(전) 기
에너지합리화자금	(주)하나은행	2013.03.15	4.3%	1,402	1,402
환경관리공단융자금	(주)하나은행	2017.03.31	4.8%	1,563	1,541
계				2,965	2,943
차감 계: 유동성 대체				(280)	(210)
잔 액				2,685	2,733

(2) 장기차입금의 상환계획

(단위: 백만원)	
연 도	상 환 금 액
2008.04.01 ~ 2009.3.31	280
2009.04.01 ~ 2010.3.31	280
2010.04.01 ~ 2011.3.31	593
2011.04.01 ~ 2012.3.31	593
2012.04.01 이후	1,219
합 계	2,965

17. 퇴직급여충당부채

당분기와 전기 중 연결회사의 퇴직급여충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제 22(당) 기 1/4분기	제 21(전) 기
기 초 잔 액	219,494	208,923
퇴직급여 지급액 (*)	(4,384)	(29,764)
퇴직급여충당부채 설정액	14,535	40,335
퇴직급여충당부채 환입액	(770)	-
기 말 잔 액	228,875	219,494

(\*) 당분기의 퇴직급여지급액에는 자기주식으로 지급한 퇴직급여 1,518백만원이 포함되어 있습니다.

연결회사는 임직원의 퇴직금지급에 충당하기 위하여 당분기말과 전기말 현재 퇴직급여추계액의 58.4% 및 60.5%에 해당하는 금액을 삼성생명보험(주) 등의 보험회사에 임직원을 수익자로 하는 퇴직보험으로 가입하고 있으며, 이는 퇴직급여충당부채에서 차감하는 형식으로 표시하고 있습니다.

#### 18. 외화자산 및 외화부채

당분기말과 전기말 현재 연결회사의 외화자산 및 외화부채의 내역은 다음과 같습니다.

(원화단위: 백만원, 외화단위: 천USD, 천JPY, 천NTD, 천EUR)						
구 분	과 목	외화종류	제 22(당) 기 1/4분기		제 21(전) 기	
			외 화	원화환산액	외 화	원화환산액
외화자산	현금및현금성자산	USD	3,521	3,492	9,984	9,367
		JPY	3,936	39	34,467	287
		NTD	5,459	178	1,495	43
	매 출 채 권	USD	160,888	159,553	166,988	156,668
		EUR	121	189	816	1,127
		JPY	211,272	2,113	250,854	2,090
		NTD	740	24	-	-
	미 수 금	USD	259	257	259	243
	장 기 예 치 금	USD	74,499	73,881	71,022	66,633
	합 계	USD	239,167	239,726	248,253	236,458
		EUR	121		816	
		JPY	215,208		285,321	
NTD		6,199	1,495			
외화부채	매 입 채 무	USD	7,001	6,918	1,351	1,267
		EUR	2,128	3,329	2,535	3,502
		JPY	3,653	32	2,613	22

19. 우발채무와 약정사항

(1) 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 73,881백만원과 66,633백만원입니다.

(2) 당분기말 현재 연결회사의 계류중인 소송사건 중 중요한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
계류법원	소송상대방	사 건 내 용	소송가액	진행상황
<b>&lt;연결회사가 원고인 사건&gt;</b>				
서울중앙지방법원	성북구청	부당이득금반환	9	2심 진행중
광주지방법원	광주광역시 외 1명	부당이득금반환	162	1심 진행중
서울북부지방법원	허창 외 4명	토지 인도 등	29	1심 진행중
부산지방법원	김진상 외 1명	토지 인도 등	11	1심 진행중
<b>&lt;연결회사가 피고인 사건&gt;</b>				
서울고등법원	김안부 외 4명	흡연피해 관련 손해배상 청구	177	2심 진행중
서울고등법원	김수만 외 30명	흡연피해 관련 손해배상 청구	307	2심 진행중
서울중앙지방법원	윤석현 외 4명	흡연피해 관련 손해배상 청구	175	1심 진행중
서울중앙지방법원	임원단 외 1명	흡연피해 관련 손해배상 청구	100	1심 진행중
춘천지방법원	임미향 외 3명	공사 관련 손해배상 청구	92	1심 진행중
대전고등법원	(주)다민엘엔티	특허권침해금지가처분	-	2심 진행중
대전지방검찰청	대전지검	특허침해형사사건	-	시한부기소중지
서울동부지방법원	(주)에이엠에스	손해배상청구	664	1심 진행중
의정부지방법원	김경옥	소유권이전등기 청구	9	1심 진행중
전주지방법원	정경수	공사중지가처분	-	1심 진행중
광주지방법원	석승남	면직처분효력정지가처분	-	1심 진행중
서울중앙지방법원	(주)대림화학	코엔자임 Q10 관련 손해배상청구 소송	1,564	1심 진행중

당분기말 현재 흡연피해관련 손해배상청구소송(소송가액: 759백만원)이 대한민국 정부 및 연결회사를 상대로 제기되어 있는 바, 소송사건의 최종 재판결과는 당분기말 현재 예측할 수 없습니다.

(3) 연결회사는 농협중앙회 등 금융기관과 수요자금융약정을 체결하여 매출채권의 약정회수기일이 경과한 소매점에 대한 매출채권을 금융기관이 대납하고 그 대납액에 대해서 연결회사가 지급보증을 제공하고 있습니다. 당분기말 현재 동 약정에 의해 연결회사가 농협중앙회에 제공한 지급보증액은 11,372백만원입니다.

(4) 연결회사는 당분기말 현재 농협중앙회 등 금융기관과 외화수입신용장 개설약정(한도액: USD 128,500,000)을 체결하고 있습니다.

(5) 연결회사는 제조담배 등의 해외수출과 관련하여 한국수출보험공사의 수출보증보험에 가입하고 있는 바, 당분기말 현재 보험 부보금액은 USD 34,900,000입니다.

(6) 연결회사는 러시아 등에 대한 해외수출과 관련하여 연결회사제품 수입상의 수입당국에 대한 인지세 및 관세 납세 담보를 위하여 (주)한국의환은행 등으로부터 USD 90,000,000를 한도로 지급보증을 제공받고 있는 동시에 실행된 보증액에 대하여 (주)한국의환은행 등에 소구의무를 부담하고 있습니다.

(7) 연결회사는 (주)한국의환은행과 매매목적의 통화선도계약을 체결하고 있는 바, 당분기말 현재 약정한도액은 USD 46,000,000이고 계약잔액은 USD 28,000,000입니다. 당분기 중 상기 통화선도계약과 관련하여 파생상품평가손실 889백만원을 영업외비용으로 계상하였습니다.

(8) 연결회사는 주요 원재료인 수삼의 원활한 조달을 위하여 인삼재배농민과 계약시점으로부터 6년후에 채취하는 수삼의 수매계약을 체결하고 있으며, 이와 관련하여 당분기말 현재 지급한 계약금 144,850백만원을 장기선급금과 선급금으로 계상하고 있습니다.

(9) 연결회사 외 25개 업체는 용산역세권 국제업무지구개발 프로젝트 파이낸싱 사업과 관련하여 서울보증보험으로부터 80,000백만원의 지급보증을 제공받고 있습니다.

(10) 연결회사는 2006년 11월 3일자 이사회에서 시설투자 및 재무구조 개선 등을 목적으로 경기도 평택시 진위면의 연결회사 소유 토지를 처분할 것을 결의하였는 바, 이에 따라 연결회사는 아이엔비파트너즈(주)와 토지매각대금을 20,000백만원(생산설비 이전비용 6,000백만원 포함)으로 하여 계약을 체결하였습니다. 한편, 상기 토지가 경기도 평택시 도시기본계획안에서 시가화 예정지구로 지정이 되지 아니할 경우 거래상대방은 계약을 해지할 수 있습니다.

(11) 연결회사는 (주)하나은행 등과 한도 19,000백만원의 상업어음 할인약정을 체결하고 있습니다. 한편, 당분기말 현재 만기가 도래하지 않은 수출채권 매각, 할인어음 및 배서어음 잔액은 각각 942백만원(USD 943,228), 1,297백만원 및 3,649백만원입니다.

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

(단위: 백만원)				
제 공 처	종 류	매 수	권 면 액	내 용
(주)대한종합금융 외 4	어 음	11 매	12,200	채무 소멸후 미회수
	어 음	2 매	백 지	채무 소멸후 미회수
	수 표	4 매	백 지	채무 소멸후 미회수
진흥상호저축은행(주) 외 1	어 음	2 매	2,000	채무 소멸후 미회수
	수 표	1 매	백 지	채무 소멸후 미회수
우리투자증권(주) 외 1	어 음	3 매	14,000	기업어음(CP)차입금 관련

## 20. 충당부채

### (1) 반품충당부채

연결회사는 반품가능판매의 경우 예상되는 반품추정액과 대응하는 원가를 매출 및 매출원가에서 차감하고 그 차이에 해당하는 금액을 반품충당부채로 계상하고 있는 바, 당분기와 전기 중 반품충당부채의 변동내용은 다음과 같습니다.

구 분	제 22(당) 기 1/4분기	제 21(전) 기
기 초 잔 액	894	1,191
당 기 전 입 액	217	-
당 기 환 입 액	(361)	(297)
기 말 잔 액	750	894

(2) 적립충당부채

연결회사는 인삼관련 제품의 판매시 프랜차이즈 전시판매장과 최종소비자에게 구매금액에 따라 마일리지포인트를 부여하여 향후 구매금액에서 차액 결제가 가능하도록 하고 있으며 동 마일리지 포인트의 이용가능성 등을 추정하여 적립충당부채를 계상하고 있는 바, 당분기와 전기 중 적립충당부채의 변동내용은 다음과 같습니다.

구 분	제 22(당) 기 1/4분기	제 21(전) 기
기 초 잔 액	5,108	2,035
당 기 증 가 액	1,407	3,737
당 기 감 소 액	(1,148)	(664)
기 말 잔 액	5,367	5,108

21. 자본금 및 연결자본잉여금

(1) 연결회사의 당분기말 현재 발행할 주식의 총수, 1주당 금액 및 발행한 주식의 수는 각각 800,000,000주, 5,000원 및 140,742,497주입니다.

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

구 분	제 22(당) 기 1/4분기	제 21(전) 기
기초발행주식총수	143,442,497주	147,442,497주
이 익 소 각	(2,700,000)주	(4,000,000)주
기말발행주식총수	140,742,497주	143,442,497주

연결회사는 당분기말까지 자기주식 50,249,400주를 이익소각함으로써 연결회사의 자본금과 발행주식의 액면총액은 251,247백만원만큼 차이가 발생합니다.

(3) 당분기말과 전기말 현재 연결자본잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제 22(당) 기 1/4분기	제 21(전) 기
자기주식처분이익	467,850	463,900
기타자본잉여금	2,870	1,966
합 계	470,720	465,866

## 22. 자기주식

당분기 중 자기주식의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
취득내역	전기말		당분기 중 주식수 변동		당분기말	
	주식수	장부가액	증가(*1)	감소(*2)	주식수	장부가액
특정금전신탁	5,492,590주	130,100	-	-	5,492,590주	130,100
장내매입	7,110,000주	284,847	304,082주	2,802,523주	4,611,559주	97,065
합 계	12,602,590주	414,947	304,082주	2,802,523주	10,104,149주	227,165

(\*1) 연결회사는 당분기 중 이익소각을 목적으로 자기주식 304,082주를 취득하였습니다.

(\*2) 당분기 중 연결회사의 자기주식 감소내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)					
구 분	감소내역	감소 주식수	장부가액	자기주식처분이익 (법인세효과 차감후)	법인세효과
장내매입분	임원 상여금 및 퇴직금	102,523주	2,158	3,951	1,499
장내매입분	이익소각	2,700,000주	209,767	-	-
합	계	2,802,523주	211,925	3,951	1,499

## 23. 연결이익잉여금

(1) 당분기말과 전기말 현재 연결이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제 22(당) 기 1/4분기	제 21(전) 기
이익준비금	602,937	602,937
사업확장적립금	698,881	698,881
기업합리화적립금	12,851	12,851
연구및인력개발준비금	30,000	45,000
자사주처분손실준비금	26,646	26,646
별도적립금	420,000	350,000
미처분이익잉여금(미처리결손금)	(11,367)	398,421
합 계	1,779,948	2,134,736

(2) 법정적립금(이익준비금)

상법상 연결회사는 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) 임의적립금

① 기업합리화적립금

연결회사는 2002년까지 조세특례제한법에 따른 세액공제 상당액을 기업합리화적립금으로 계상하였으며, 동 적립금은 이월결손금의 보전 및 자본전입에만 사용될 수 있었습니다. 그러나, 2002년 12월 11일에 조세특례제한법이 개정되었으며, 동 개정시에 관련조항이 삭제됨으로 인하여 기업합리화적립금은 임의적립금으로 변경되었습니다.

② 연구및인력개발준비금

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

③ 자사주처분손실준비금

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

24. 분양공사현황 및 분양원가

(1) 당분기말 현재 연결회사가 진행 중인 분양공사의 내역은 다음과 같습니다.

공 사 명	시 공 사	착공연도	준공예정일	장 소
전주시 태평동 공동주택	SK건설(주)	2006년	2009년	전라북도 전주시 완산구 태평동
대전시 도룡동 공동주택	계룡건설(주)	2008년	2009년	대전시 유성구 도룡동

(2) 당분기 중 연결회사의 분양수익의 내역은 다음과 같습니다.

공 사 명	총분양 예정액	총분양 약정액	수익인식액			총분양예정액 중 수익미인식액
			전기이전	당분기	합 계	
전주시 태평동 공동주택	284,995	60,284	20,275	5,587	25,862	259,133
대전시 도룡동 공동주택	44,047	18,909	-	295	295	43,752
합 계	329,042	79,193	20,275	5,882	26,157	302,885



(3) 당분기와 전분기의 연결회사의 분양원가내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
과 목	제 22(당) 기 1/4분기	제 21(전) 기 1/4분기	
외 주 비	11,305	2,340	
기초분양용지 및 미분양상가및주택	65,354	14,316	
유 형 자 산(토지)에서 용지 대체	3,336	-	
기말분양용지 및 미분양상가및주택	(76,005)	(16,593)	
분 양 원 가	3,990	63	

## 25. 법인세비용

(1) 당분기와 전분기의 법인세비용의 구성내용은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제 22(당) 기 1/4분기	제 21(전) 기 1/4분기
당기 법인세부담액	71,717	58,594
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	9,425	10,245
자본에 직접 반영된 법인세비용	(2,064)	(2,915)
법인세비용	79,078	65,924

(2) 당분기 및 전분기의 법인세비용차감전순손익과 법인세비용간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
내 역	제 22(당) 기 1/4 분기	제 21(전) 기 1/4 분기
법인세비용차감전순손익	274,208	194,515
적용세율에 따른 세부담액	86,252	61,594
조정사항	(7,174)	4,330
비과세수익	(16,723)	(5,335)
비공제비용	746	928
세액공제	(1,654)	(1,551)
이연법인세 미인식 일시적 차이에 대한 법인세효과	11,685	10,190
법인세추납액(환급액)	(1,120)	930
기타	(108)	(832)
법인세비용	79,078	65,924
유효세율	28.8%	33.9%

(3) 당분기와 전기의 일시적차이 및 이연법인세자산(부채)의 증감내역은 다음과 같습니다.

① 제 22(당) 기 1/4분기

(단위: 백만원)								
계 정 과 목	기초잔액 (2008.1.1)	기초잔액 수 정	증 가	감 소	분기말잔액 (2008.3.31)	이연법인세 자산(부채)	이연법인세자산(부채)	
							유동	비유동
퇴직급여충당부채	147,729	-	8,266	800	155,195	38,645	-	38,645
재고자산평가손실	27,730	-	20,068	27,731	20,067	1,970	1,970	-
감가상각누계액	17,380	540	303	1,016	17,207	4,160	-	4,160
대손충당금	27,442	(9)	27,526	22,509	32,450	4,311	4,311	-
매도가능증권손상차손	7,893	196	-	-	8,089	2,097	-	2,097
미지급비용	7,065	-	-	5,710	1,355	372	372	-
유형자산손상차손	4,779	-	-	164	4,615	629	-	629
무형자산손상차손	3,085	-	-	273	2,812	567	-	567
매도가능증권평가이익	(2,898)	-	(1,666)	-	(4,564)	(1,255)	-	(1,255)
지분법이익	(446,621)	(69)	(38,694)	(61,852)	(423,532)	(121,048)	-	(121,048)
지분법자본변동	(1,259)	-	1,126	595	(728)	136	-	136
자사주처분손실준비금	(26,646)	-	-	-	(26,646)	(7,328)	-	(7,328)
퇴직보험료	(132,734)	-	(1,736)	(800)	(133,670)	(35,981)	-	(35,981)
연구인력개발준비금	(47,737)	6	2	(5,918)	(41,811)	(11,498)	-	(11,498)
자기주식	(39,204)	-	-	(249)	(38,955)	(10,713)	-	(10,713)
미지급기부금	11,000	-	-	10	10,990	3,022	3,022	-
기타	15,455	(132)	(454)	6,436	8,433	1,400	461	939
소 계	(427,541)	532	14,741	(3,575)	(408,693)	(130,514)	10,136	(140,650)
기부금한도초과이월공제	67,152	(212)	-	9,309	57,631	15,848	4,500	11,348
이월결손금	30,229	(6,360)	-	932	22,937	-	-	-
이월세액공제	-	-	-	-	-	76	-	76
합 계	(330,160)	(6,040)	14,741	6,666	(328,125)	(114,590)	14,636	(129,226)

(\*) 연결회사의 세무상 결손금 잔액 22,937백만원의 법인세효과는 당분기말 현재 실현가능성이 낮아 이연법인세자산으로 인식하지 않았으며, 미래 예상 과세소득이 변경되는 경우에 이연법인세자산으로 인식될 수 있습니다.

② 제 21(전) 기

계 정 과 목	기초잔액 (2007.1.1)	기초잔액 수 정	증 가	감 소	전기말잔액 (2007.12.31)	이연법인세 자산(부채)	(단위: 백만원)	
							이연법인세자산(부채)	
							유동	비유동
퇴직급여충당부채	132,090	(894)	26,496	9,963	147,729	36,654	-	36,654
재고자산평가손실	24,594	266	27,731	24,861	27,730	4,012	4,012	-
감가상각누계액	20,549	23	660	3,852	17,380	4,326	-	4,326
현재가치할인차금	11,417	-	-	11,417	-	-	-	-
대손충당금	58,724	(22,133)	22,519	31,668	27,442	2,975	2,975	-
매도가능증권손상차손	6,702	(172)	2,163	800	7,893	2,097	-	2,097
연초생산안정화기금전입액	74,483	-	35,517	110,000	-	-	-	-
미지급비용	4,729	-	7,065	4,729	7,065	1,943	1,943	-
유형자산손상차손	3,253	-	2,179	653	4,779	654	-	654
무형자산손상차손	3,110	-	1,066	1,091	3,085	624	-	624
매도가능증권평가이익	(21,972)	(11)	-	(19,085)	(2,898)	(797)	-	(797)
지분법이익	(361,316)	-	(110,853)	(25,548)	(446,621)	(116,077)	-	(116,077)
지분법자본변동	724	-	-	1,983	(1,259)	242	-	242
자사주처분손실준비금	(26,646)	-	-	-	(26,646)	(7,328)	-	(7,328)
퇴직보험료	(108,218)	(584)	(31,925)	(7,993)	(132,734)	(35,664)	-	(35,664)
연구인력개발준비금	(84,366)	-	-	(36,629)	(47,737)	(13,128)	-	(13,128)
자기주식	(56,858)	-	-	(17,654)	(39,204)	(10,781)	-	(10,781)
미지급기부금	-	-	11,000	-	11,000	3,025	3,025	-
기타	8,066	2,610	12,403	7,624	15,455	3,515	1,150	2,365
소 계	(310,935)	(20,895)	6,021	101,732	(427,541)	(123,708)	13,105	(136,813)
기부금한도초과이월공제	-	-	67,152	-	67,152	18,467	4,500	13,967
이월결손금	9,043	10,365	10,821	-	30,229	-	-	-
이월세액공제	-	-	-	-	-	76	-	76
합 계	(301,892)	(10,530)	83,994	101,732	(330,160)	(105,165)	17,605	(122,770)

(\*) 연결회사의 세무상 결손금 잔액 30,229백만원의 법인세효과는 전기말 현재 실현가능성이 낮아 이연법인세자산으로 인식하지 않았으며, 미래 예상 과세소득이 변경되는 경우에 이연법인세자산으로 인식될 수 있습니다.

(4) 이연법인세자산(부채)는 일시적차이의 실현이 예상되는 회계연도에 적용되는 법인세율을 사용하여 측정하고 있으며, 차감할 일시적차이가 소멸될 기간에 과세소득이 충분할 것으로 예상되어 이연법인세자산을 인식하였습니다.

(5) 당분기말과 전기말 현재 이연법인세부채로 인식되지 아니한 가산할 일시적차이의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)			
내역	제 22(당) 기 1/4 분기	제 21(전) 기	
종속회사 투자주식	18,061	58,200	
퇴직보험예치금	2,706	2,915	
기타	667	535	
합 계	21,434	61,650	

(6) 당분기말과 전기말 현재 이연법인세자산으로 인식되지 아니한 차감할 일시적차이의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)			
내역	제 22(당) 기 1/4 분기	제 21(전) 기	
종속회사 투자주식	33,444	31,749	
퇴직급여충당부채	14,668	14,439	
대손충당금	16,776	16,624	
재고자산평가손실	12,904	13,141	
기타	12,867	11,908	
합 계	90,659	87,861	

(7) 당분기 및 전분기 중에 자본에 직접 부가되거나 차감된 당분기 법인세부담액과 이연법인세 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
구분	제 22(당) 기 1/4분기	제 21(전) 기 1/4분기	
자기주식처분이익	(1,499)	(1,747)	
매도가능증권평가손익	(458)	(1,179)	
지분법자본변동	-	(2)	
해외사업환산손실	(107)	13	
합 계	(2,064)	(2,915)	

(8) 당분기말과 전기말 현재 상계전 총액기준에 의한 이연법인세자산과 부채 및 미지급법인세와 미수법인세환급액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)						
계정과목	제 22(당) 기 1/4 분기			제 21(전) 기		
	유동	비유동	합계	유동	비유동	합계
이연법인세자산	18,065	59,166	77,231	19,954	60,286	80,240
이연법인세부채	3,429	188,392	191,821	946	184,459	185,405
미지급법인세			92,789			323,950
미수법인세환급액			(200)			(103,522)

26. 분기 주당순이익 등

(1) 당분기와 전분기 및 전기의 기본주당순이익의 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)			
	제 22(당) 기 1/4분기	제 21(전) 기 1/4분기	제 21(전) 기
법인세차감후이익	195,428,269,383	129,513,053,275	662,605,612,648
가중평균유통보통주식수 (*)	130,558,213주	133,223,864주	132,442,442주
주당이익	1,497	972	5,003

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

(2) 잠재적 보통주

당분기말 현재 희석효과가 발생할 가능성이 있는 잠재적 보통주의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:원)				
구 분	액면금액	조건 기간의 만료일	발행될 보통주식수	비 고
퇴직급여 (주식기준보상)	5,000	2009년 2월 28일 등	65,230 주	용역제공조건 및 비시장성과조건

27. 연결현금흐름표

당분기와 전분기의 투자와 재무활동 중 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 거래내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
내역	제 22(당) 기 1/4분기	제 21(전) 기 1/4분기
이익소각으로 인한 자기주식 감소	209,767	-
자기주식으로 지급한 상여	6,089	2,999
자기주식으로 지급한 퇴직금	1,518	6,336

28. 부가가치 구성요소

당분기와 전분기 중 연결회사의 제조원가 및 판매비와관리비에 포함된 부가가치의 계산에 필요한 사항은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
계정과목	제 22(당) 기 1/4분기	제 21(전) 기 1/4분기
급여	92,049	93,595
퇴직급여	14,535	3,068
복리후생비	8,861	11,047
임차료	4,448	4,418
감가상각비	39,431	36,607
세금과공과	5,079	4,405

29. 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 8,861백만원과 11,047백만원입니다.

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

(단위: 백만원)		
구분	제 22(당) 기 1/4분기	제 21(전) 기 1/4분기
케이티앤지복지재단 사업비 출연금	1,700	5,600
기타	768	870
합계	2,468	6,470

30. 포괄손익계산서

(단위: 백만원)		
구 분	제 22(당) 기 1/4 분기	제 21(전) 기 1/4 분기
분기순이익	195,130	128,591
연결기타포괄손익 (*)	(557)	3,302
매도가능증권평가이익	1,208	3,107
지분법자본변동	-	(254)
해외사업환산손실	(862)	449
기타	(903)	-
연결포괄손익	194,573	131,893
지배회사지분포괄이익	194,871	132,815
소수주주지분포괄이익	(298)	(922)

(\*) 연결기타포괄손익에 반영된 법인세효과는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제 22(당) 기 1/4 분기	제 21(전) 기 1/4 분기
매도가능증권평가이익	(458)	(1,179)
지분법자본변동	-	(2)
해외사업환산손익	(107)	13
합 계	(565)	(1,168)

31. 사업부문별 정보

(1) 사업부문에 대한 일반정보

연결회사의 사업부문별 내역은 다음과 같습니다.

구 분	재화 또는 용역
담배 사업 부문	담배 제조 및 판매업
인삼 사업 부문	홍삼 등 제조 및 판매업

(2) 당분기와 전분기 중 사업부문별 영업현황은 다음과 같습니다.

① 제 22(당) 기 1/4분기

(단위: 백만원)					
구 분	담배사업부문	인삼사업부문	기 타	연결조정	연결후 금액
총매출액	559,635	150,060	32,565	(13,179)	729,081
내부매출액	(7,158)	(6,020)	(1)	13,179	-
순매출액	552,477	144,040	32,564	-	729,081
영업이익	206,808	49,640	418	(1,160)	255,706
총 자산	4,220,423	682,197	107,757	(695,555)	4,314,822

② 제 21(전) 기 1/4분기

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

32. 주식기준보상

(1) 당분기말 현재 연결회사가 보유하고 있는 주식기준보상약정은 다음과 같습니다.

대상회사	(주)케이티앤지	영진약품공업(주)
결제방식	(선택형)주식결제형	주식결제형 주식선택권
약정유형	퇴직성과금-주식부여(임원)	영진약품공업(주)의 주식선택권 부여
부여일	2007.3.1, 2008.1.1, 2008.3.15	2001.3.27
부여수량	65,230 주	400,000 주
가득조건	용역제공조건: 1~3년 비시장성과조건: 계량지표와 비계량지 표에 따른 장기평가점수	용역제공조건: 3년 행사가능일: 2004.3.27~2009.3.26



지배회사인 (주)케이티앤지는 1년 이상 근속한 임원에 대하여 재직기간의 성과에 따라 퇴직성과금을 지급하고 있으며 해당임원이 지급받을 퇴직성과금에 대해서 당사의 주식을 선택할 수 있도록 하는 주식선택보상제를 운영하고 있습니다. 한편, 비시장성과조건의 달성정도와 용역제공기간에 따라 지분상품의 부여수량은 조정될 수 있습니다.

(2) 당분기 중 발생한 보상원가의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)	
구 분	금 액
당분기 중 인식한 보상원가 (퇴직급여)	6,089
잔여보상원가	6,668

### 33. 지배회사 및 소수주주지분 순손익 계산 내역

당분기의 지배회사지분순이익과 소수주주지분순손실의 산출근거는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)								
회사명	조정후 당기순이익			소수주주지분순손실		지배회사지분순이익		
	개별 당기순이익	연결 조정사항	조정후 당기순이익	소수주주 지분을	소수주주 지분순이익	영업권 상각전 지배회사지분 순이익	영업권 상각	지배회사 지분 순이익
(주)케이티앤지	196,174	(37,406)	158,768	-	-	158,768	(742)	158,026
(주)한국인삼공사	38,142	(462)	37,680	-	-	37,680	-	37,680
한국인삼홍콩유한공사	151	-	151	-	-	151	-	151
태아산업	308	(142)	166	-	-	166	-	166
영진약품공업(주)	(681)	12	(669)	44.50%	(298)	(371)	-	(371)
KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.	(224)	-	(224)	0.01%	-	(224)	-	(224)
합 계	233,870	(37,998)	195,872		(298)	196,170	(742)	195,428