

목 차

감 사 보 고 서	2
외부감사인의 감사보고서	3
재 무 제 표	5
재무제표에 대한 주석	12
내부회계관리제도 검토의견	120

CJ제일제당주식회사

재 무 제 표 에 대 한

감 사 보 고 서

제 5 기

2011년 01월 01일 부터
2011년 12월 31일 까지

제 4 기

2010년 01월 01일 부터
2010년 12월 31일 까지

삼일회계법인

외부감사인의 감사보고서

CJ제일제당주식회사

주주 및 이사회 귀중

본 감사인은 첨부된 CJ제일제당주식회사의 2011년 12월 31일과 2010년 12월 31일 및 2010년 1월 1일 현재의 재무상태표와 2011년 12월 31일과 2010년 12월 31일로 종료되는 양 회계연도의 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표를 감사하였습니다. 이 재무제표를 작성할 책임은 회사 경영자에게 있으며 본 감사인의 책임은 동 재무제표에 대하여 감사를 실시하고 이를 근거로 이 재무제표에 대하여 의견을 표명하는 데 있습니다.

본 감사인은 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 실시하였습니다. 이 기준은 본 감사인이 재무제표가 중요하게 왜곡표시되지 아니하였다는 것을 합리적으로 확신하도록 감사를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 감사는 재무제표의 금액과 공시내용을 뒷받침하는 감사증거에 대하여 시사의 방법을 적용하여 검증하는 것을 포함하고 있습니다. 또한 감사는 재무제표의 전반적인 표시내용에 대한 평가뿐만 아니라 재무제표 작성을 위해 경영자가 적용한 회계원칙과 유의적 회계추정에 대한 평가를 포함하고 있습니다. 본 감사인이 실시한 감사가 감사의견 표명을 위한 합리적인 근거를 제공하고 있다고 본 감사인은 믿습니다.

본 감사인의 의견으로는 상기 재무제표가 CJ제일제당주식회사의 2011년 12월 31일과 2010년 12월 31일 및 2010년 1월 1일 현재의 재무상태와 2011년 12월 31일과 2010년 12월 31일로 종료되는 양 회계연도의 재무성과 및 현금흐름의 내용을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 적정하게 표시하고 있습니다.

계속;

본 감사보고서에 첨부되지는 아니하였으나, 회사는 비교표시된 한국채택국제회계기준에 따른 전기재무제표 외에 한국채택국제회계기준 이전의 회계기준에 따른 재무제표도 작성하였습니다. 본 감사인은 동 재무제표에 대하여도 감사를 수행하였으며, 2011년 3월 9일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다.

서울특별시 용산구 한강로 2가 191번지
삼 일 회 계 법 인
대 표 이 사 안 경 태

2012년 3월 22일

이 감사보고서는 감사보고서일(2012년 3월 22일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 회사의 재무제표에중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

재무제표

재무상태표

제 5 기 2011년 12월 31일 현재

제 4 기 2010년 12월 31일 현재

제 4 기 2010년 01월 01일 현재

CJ제일제당주식회사

(단위 : 천원)

과목	주석	제 5 기 기말		제 4 기 기말		제 4 기 기초	
자 산							
I. 유 동 자 산			1,469,481,375		1,381,466,361		1,377,613,989
1. 현금및현금성자산	5	43,425,157		148,845,781		152,410,418	
2. 단기금융상품	5	19,225,249		114,878,645		247,227,073	
3. 단기대여금	5,7	22,694,065		24,594,563		25,510,227	
4. 매출채권	5,7	511,472,480		454,983,990		447,569,055	
5. 기타의 유동금융자산	5,7,8	142,307,374		137,555,634		91,105,272	
6. 기타의 유동자산	9	18,521,552		15,720,786		13,247,438	
7. 재고자산	10	711,835,498		484,886,962		400,544,506	
II. 매각예정자산			2,566,302		3,696,788		4,235,800
III. 비 유 동 자 산			4,612,008,059		3,302,150,686		2,647,997,637
1. 종속회사, 조인트벤처 및 관계기업투자	11	1,541,987,718		581,363,775		434,898,542	
2. 유형 자산	12	2,194,273,747		1,951,305,434		1,912,553,418	
3. 무형 자산	13	162,721,556		67,847,676		56,968,585	
4. 투자부동산	14	166,360,592		166,292,354		163,762,412	
5. 기타의 비유동금융자산	5,7,8	543,178,623		530,473,959		74,326,940	
6. 기타의 비유동자산	9	3,485,823		4,867,488		5,487,740	
자 산 총 계			6,084,055,736		4,687,313,835		4,029,847,426
부 채							
I. 유 동 부 채			2,261,502,989		1,441,545,686		1,343,456,374
1. 매입채무	5	124,789,312		177,885,495		157,186,389	
2. 단기차입금	5,15	1,187,005,289		388,391,018		433,344,781	
3. 미지급금	5	271,247,559		230,481,158		231,489,581	
4. 미지급법인세		37,427,875		126,438,402		13,703,284	
5. 유동성충당부채		2,644,227		2,777,555		2,534,761	
6. 유동성 장기사채 및 차입금	5,17,18	452,147,119		334,264,054		358,036,730	
7. 기타의 유동금융부채	5,8	149,556,775		143,294,537		119,311,420	

8. 기타의 유동부채	16	36,684,833		38,013,467		27,849,428	
II. 비 유 동 부 채			1,373,217,474		699,557,343		1,098,973,559
1. 사 채	5,17	647,504,276		249,511,151		422,844,406	
2. 장기차입금	5,18	393,719,334		85,396,617		436,275,968	
3. 퇴직급여부채	19	27,094,817		20,194,731		21,901,867	
4. 기타의 비유동금융부채	5,8	19,102,651		9,333,514		-	
5. 이연법인세부채	20	285,796,396		335,121,330		217,951,318	
부 채 총 계			3,634,720,463		2,141,103,029		2,442,429,933
자 본							
I. 자 본 금	22		72,031,650		70,511,905		68,406,050
II. 주식발행초과금	22		891,106,154		779,846,035		690,363,606
III. 기타의 자본항목	23		19,570,732		348,036,973		(8,877,806)
IV. 이익잉여금	24		1,466,626,737		1,347,815,893		837,525,643
자 본 총 계			2,449,335,273		2,546,210,806		1,587,417,493
부채와 자본총계			6,084,055,736		4,687,313,835		4,029,847,426

별첨 재무제표에 대한 주석은 본 당기재무제표의 일부입니다.

포괄손익계산서

제 5 기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

제 4 기 2010년 1월 1일부터 2010년 12월 31일까지

(단위 : 천원)

CJ제일제당주식회사

과 목	주석	제 5 기		제 4 기	
I. 매출액	35		4,421,058,360		3,962,652,400
II. 매출원가	25		3,221,513,834		2,791,300,903
III. 매출총이익			1,199,544,526		1,171,351,497
판매비와관리비	25,26	1,029,969,533		944,775,285	
기타영업수익	27	84,552,247		108,268,453	
기타영업비용	27	90,530,407		95,072,627	
IV. 영업이익	28		163,596,833		239,772,038
금융수익	29	253,846,390		647,853,731	
금융비용	29	154,045,653		108,027,018	
관계회사주식처분손익		-		(37,195)	
기타영업외비용	30	29,583,705		52,744,215	
V. 법인세비용차감전순이익			233,813,865		726,817,341
VI. 법인세비용	31		75,266,106		157,400,026
VII. 당기순이익			158,547,759		569,417,315
VIII. 당기기타포괄손익 (법인세효과 차감후)			(197,948,585)		359,253,813
매도가능금융자산평가손익		(193,531,982)		370,946,311	
보험수리적손익		(4,416,603)		(11,692,498)	
IX. 당기총포괄이익			(39,400,826)		928,671,128
X. 주당이익					
보통주기본주당이익	32		11,490		40,975
우선주기본주당이익	32		11,536		41,025
보통주희석주당이익	32		11,464		40,851
우선주희석주당이익	32		11,509		40,901

별첨 재무제표에 대한 주석은 본 당기재무제표의 일부입니다.

자 본 변 동 표

제 5 기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지
 제 4 기 2010년 1월 1일부터 2010년 12월 31일까지

(단위 : 천원)

CJ제일제당주식회사

과 목	자본금	주식발행초과금	기타의자본항목	이익잉여금	총계
2010.1.1(전기초)	68,406,050	690,363,606	(8,877,806)	837,525,643	1,587,417,493
당기총포괄이익					
당기순이익	-	-	-	569,417,314	569,417,314
매도가능금융자산평가손익	-	-	370,946,311	-	370,946,311
보험수리적손익	-	-	-	(11,692,498)	(11,692,498)
자본에 직접 인식된 주주와의 거래					
현물출자	2,105,855	89,482,429	-	-	91,588,284
자기주식의 취득	-	-	(19,131,684)	-	(19,131,684)
연차배당	-	-	-	(47,434,566)	(47,434,566)
주식선택권	-	-	5,100,152	-	5,100,152
2010.12.31(전기말)	70,511,905	779,846,035	348,036,973	1,347,815,893	2,546,210,806
2011.1.1(당기초)	70,511,905	779,846,035	348,036,973	1,347,815,893	2,546,210,806
당기총포괄이익					
당기순이익	-	-	-	158,547,759	158,547,759
매도가능금융자산평가손익	-	-	(193,531,982)	-	(193,531,982)
보험수리적손익	-	-	-	(4,416,603)	(4,416,603)
자본에 직접 인식된 주주와의 거래					
종속회사와의 합병	1,519,745	111,260,119	(115,748,451)	20,326,311	17,357,724
자기주식의 취득	-	-	(23,106,886)	-	(23,106,886)
연차배당	-	-	-	(55,646,623)	(55,646,623)
주식선택권	-	-	3,921,078	-	3,921,078
2011.12.31(당기말)	72,031,650	891,106,154	19,570,732	1,466,626,737	2,449,335,273

별첨 재무제표에 대한 주석은 본 당기재무제표의 일부입니다.

현금흐름표

제 5 기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지
 제 4 기 2010년 1월 1일부터 2010년 12월 31일까지

(단위 : 천원)

CJ제일제당주식회사

과목	주석	제 5 기	제 4 기
I. 영업활동 현금흐름		(143,246,594)	180,202,638
1. 영업에서 창출된 현금흐름	34	15,037,116	208,542,456
2. 법인세의 지급		(158,283,710)	(28,339,818)
II. 투자활동 현금흐름		(1,341,138,790)	500,851,616
1. 이자의 수취		7,106,809	14,754,891
2. 배당금의 수취		13,707,118	12,726,776
3. 단기금융상품의 순감소		95,653,396	130,411,563
4. 유형자산의 처분		4,594,381	1,710,986
5. 유형자산의 취득	12	(259,197,939)	(141,653,834)
6. 무형자산의 처분		1,694,038	329,940
7. 무형자산의 취득	13	(54,605,837)	(13,386,438)
8. 파생상품의 정산		18,155,338	4,362,316
9. 조인트벤처 및 관계기업투자주식의 처분		-	810,530
10. 조인트벤처 및 관계기업투자주식의 취득		(34,770,713)	(4,355,455)
11. 종속기업투자주식의 처분		-	525
12. 종속기업투자주식의 취득		(1,019,851,176)	(38,494,962)
13. 매도가능금융자산의 처분		254,448,000	542,650,863
14. 매도가능금융자산의 취득		(373,608,855)	(4,124,676)
15. 기타투자활동으로 인한 현금유입액		22,116,232	4,900,601
16. 기타투자활동으로 인한 현금유출액		(16,579,582)	(9,792,010)
III. 재무활동 현금흐름		1,378,951,832	(684,620,087)
1. 이자의 지급		(48,857,340)	(44,505,606)
2. 단기차입금의 순증가		700,075,940	(42,200,624)
3. 장기차입금의 차입		498,794,076	56,339,039
4. 사채의 발행		647,268,500	-
5. 유동성장기부채의 상환		(340,471,484)	(349,728,149)
6. 자기주식의 취득		(23,106,886)	(19,131,684)
7. 장기차입금의 상환		-	(240,000,000)
8. 현금배당금의 지급		(55,646,623)	(47,434,566)
9. 주식선택권의 행사		895,649	2,041,503

IV. 현금및현금성자산의 증가(감소)(I + II + III)			(105,433,552)		(3,565,833)
V. 기초의 현금및현금성자산			148,845,781		152,410,418
VI. 외화환산으로 인한 현금의 증가(감소)			12,928		1,196
VII. 기말의 현금및현금성자산			43,425,157		148,845,781

별첨 재무제표에 대한 주석은 본 당기재무제표의 일부입니다.

재무제표에 대한 주석

제 5 기 2011년 12월 31일 현재

제 4 기 2010년 12월 31일 현재

CJ제일제당주식회사

1. 일반사항 :

회사는 2007년 9월 1일자로 CJ주식회사의 제조사업부문이 인적분할되어 한국거래소 유가증권시장에 신규 상장된 공개법인으로서 진천, 영등포, 이천, 군산, 양산 등 20개 공장에서 설탕, 소맥분, 조미식품, 육가공식품, 대두가공식품, 사료, 의약품 등을 제조하여 판매하고 있습니다. 회사는 2011년 12월 31일 현재 미국 및 아시아 등 각국에 45개의 현지법인을 두고 있습니다.

회사의 정관에 의한 발행할 주식의 총수는 50,000,000주(1주의 금액:5,000원)이며, 2011년 12월 31일 현재 자본금은 72,032백만원(발행주식수:14,406,330주)입니다. 회사의 주요 주주는 CJ주식회사이며, 우선주를 포함한 지분율은 33.56%입니다.

2. 중요한 회계정책 :

재무제표의 작성에 적용된 주요한 회계정책은 아래에 제시되어 있습니다. 이러한 정책은 별도의 언급이 없다면, 표시된 회계기간에 계속적으로 적용되었습니다.

가. 재무제표 작성기준 -

회사는 2011년 1월 1일 이후에 개시하는 연차보고기간부터 국제회계기준을 채택하여 제정한 한국채택국제회계기준을 적용하고 있습니다. 한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회("IASB")가 발표한 기준서, 개정서, 해석서 중 대한민국이 채택한 내용을 의미합니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

가. 재무제표 작성기준, 계속 -

회사의 재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었으며, 기업회계기준서 제1101호 "한국채택국제회계기준의 최초채택"의 적용을 받습니다.

기업회계기준서 제1101호에 따른 한국기업회계기준("과거회계기준")에서 한국채택국제회계기준으로의 전환일은 2010년 1월 1일이며, 과거회계기준에서 한국채택국제회계기준으로의 전환에 따른 자본, 총포괄손익 및 주요한 현금흐름의 조정사항은 주석 4에 제시되어 있습니다.

한국채택국제회계기준은 재무제표 작성시 중요한 회계추정의 사용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 보다 복잡하고 높은 수준의 판단이 요구되는 부분이나 중요한 가정 및 추정이 요구되는 부분은 주석3에서 설명하고 있습니다.

제정·공표되었으나 2011년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 아니하였고, 회사가 조기 적용하지 아니한 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제1101호 개정 '초인플레이션과 특정일의 삭제'

동 개정으로 금융자산 제거 소급적용 예외규정의 전진적용 기준일을 특정일(2004년 1월 1일)에서 한국채택국제회계기준 전환일로 변경하였으며, 따라서 전환일 이전 제거 거래를 한국채택국제회계기준 전환일로 변경하였으며, 따라서 전환일 이전 제거 거래를 한국채택국제회계기준에 따라 재작성하지 아니할 수 있게 되었습니다. 동 개정 내용은 2011년 7월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다. 회사는 상기의 개정 기준서의 적용이 재무제표에 미치는 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

가. 재무제표 작성기준, 계속 -

- 기업회계기준서 제1012호 '법인세' 개정

동 개정 내용에 따르면, 이연법인세부채 또는 이연법인세자산 측정 시 공정가치로 측정되는 투자부동산은 반증이 없는 한 모두 매각을 통하여 회수되는 세효과를 반영하여 측정하도록 개정되었습니다. 동 개정 내용은 2012년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다. 회사는 상기의 개정 기준서의 적용이 재무제표에 미치는 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여' 개정

동 개정 내용에 따르면, 보험수리적 손익에 대한 범위접근법의 적용이 더 이상 허용되지 않으며, 따라서 발생한 모든 보험수리적손익은 기타포괄손익으로 즉시 인식됩니다. 또한 제도의 변경에 따라 발생한 모든 과거근무원가를 즉시 인식하며, 이자원가와 사외적립자산에 대한 기대수익을 별도로 산출하던 것을 순확정급여부채(자산)에 확정급여채무의 측정에 사용한 할인율 적용하여 계산한 순이자비용(수익)을 산출하는 것으로 변경하였습니다. 동 개정 내용은 2013년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다. 회사는 상기의 개정 기준서의 적용에 따른 재무제표에 미치는 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제 1107호 '금융상품: 공시' 개정

동 개정 내용에 따르면, 거래 상대방에게 양도되었지만 여전히 기업의 재무제표에 남아 있는 금융자산에 대해 그 종류별로 자산의 성격, 장부금액 및 위험과 보상에 대한 설명을 공시하도록 하고 있습니다. 또한, 금융자산이 재무제표에서 제거되었지만 기업이 여전히 양도자산과 관련하여 특정 위험과 보상에 노출되어 있다면 그러한 위험의 영향을 이해할 수 있도록 추가적인 공시가 요구됩니다. 동 개정 내용은 2011년 7월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다. 회사는 상기의 개정 기준서의 적용에 따른 재무제표에 대한 영향을 파악 중입니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

가. 재무제표 작성기준, 계속 -

- 기업회계기준서 제1113호 '공정가치측정' 제정

기업회계기준서 제1113호 '공정가치측정'은 공정가치를 명확히 정의하고, 공정가치의 측정을 위한 체계 및 공시사항을 단일의 기준서에서 정하여 한국채택국제회계기준 적용시 일관성을 제고하고 복잡성을 감소시키기 위하여 제정되었습니다. 기업회계기준서 제1113호는 다른 기준서에서 이미 요구하거나 허용하는 사항 이외에 추가적으로 공정가치측정을 요구하지 않으며, 다른 기준서에서 공정가치 측정이 요구되거나 허용되는 경우 적용되는 지침을 제공합니다. 동 제정 내용은 2013년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다. 회사는 상기의 제정 기준서의 적용이 재무제표에 미치는 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

나. 종속회사, 조인트벤처 및 관계기업투자 -

회사의 재무제표는 한국채택국제회계기준 제1027호 '연결재무제표와 별도재무제표'에 따른 별도재무제표입니다. 종속회사, 조인트벤처 및 관계기업투자는 직접적인 지분투자에 근거하여 원가로 측정하고 있습니다. 또한, 종속회사, 조인트벤처 및 관계기업으로부터 수취하는 배당금은 배당에 대한 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로인식하고 있습니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

다. 외화환산 -

1) 기능통화와 표시통화

회사는 재무제표에 포함되는 항목들을 영업활동이 이루어지는 주된 경제 환경에서의 통화 ('기능통화')를 이용하여 측정하고 있습니다. 회사의 기능통화와 표시통화는 대한민국 원화입니다.

2) 외화거래와 보고기말의 환산

외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 환산하고 있습니다. 외화거래의 결제나 화폐성 외화자산·부채의 환산에서 발생하는 외환차이는 당기손익으로 인식하고 있습니다.

차입금 및 현금및현금성자산으로부터 발생하는 외환차이는 포괄손익계산서상 '금융수익과 금융비용'으로 표시됩니다.

매도가능금융상품으로 분류하는 외화표시 화폐성 유가증권의 공정가치 변동은 상각후원가의 변동으로 인한 부분과 기타 유가증권의 장부금액 변동으로 구분하며, 상각후원가의 변동 부분에서 발생한 외환차이는 당기손익으로, 기타 장부금액의 변동에서 발생한 외환차이는 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다.

비화폐성 금융자산·부채로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보고하고 있습니다. 당기손익인식지분상품으로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보아 당기손익으로, 매도가능지분상품의 외환차이는 공정가치 변동에 대한 기타포괄손익에 포함하여 인식하고 있습니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

라. 현금및현금성자산 -

현금및현금성자산은 보유중인 현금, 은행예금, 기타 취득일 현재 만기일이 3개월 이내에 도래하는 매우 유동적인 단기 투자자산을 포함하고 있습니다.

마. 금융자산 -

1) 분류

회사는 금융자산을 그 취득목적과 성격에 따라 당기손익인식금융자산과 대여금 및 수취채권, 매도가능금융자산으로 분류하고 있습니다. 경영진은 최초 인식 시점에서 이러한 금융상품의 분류를 결정하고 있습니다.

① 당기손익인식금융자산

당기손익인식금융자산은 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기간 내에 매각할 목적으로 취득한 금융상품을 당기손익인식금융자산으로 분류합니다. 또한, 위험회피회계의 대상이 아닌 파생상품이나 내재파생상품도 당기손익인식금융자산으로 분류합니다. 당기손익인식금융자산은 유동자산으로 분류하고 있습니다.

② 대여금 및 수취채권

대여금 및 수취채권은 지급금액이 확정되었거나 확정될 수 있으며 활성시장에서 거래되지 않는 비파생금융자산입니다. 보고기간말 기준으로 만기가 12개월을 초과하는 경우에는 비유동자산으로 분류하며 이외의 경우 유동자산으로 분류합니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

마. 금융자산, 계속 -

③ 매도가능금융자산

매도가능금융자산은 매도가능금융자산으로 지정하거나, 다른 범주에 포함 되지 않은비파생 금융상품입니다. 매도가능금융자산은 보고기간말 기준으로 12개월 이내에 만기가 도래하거나 경영진이 처분할 의도가 있는 경우가 아니면 비유동자산으로 분류합니다.

2) 인식과 측정

금융자산의 정형화된 매매거래는 매매일에 인식하고 있습니다. 당기손익인식금융자산을 제외한 모든 금융자산은 최초 인식시점의 공정가치에 거래원가를 가산하여 인식하고 있습니다. 당기손익인식금융자산의 경우에는 최초에 공정가치로 인식하고 거래원가는 포괄손익계산서에 비용처리하고 있습니다. 회사는 금융자산으로부터 받을 현금흐름에 대한 권리가 소멸하거나 이전되고, 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전한 경우에 당해 금융자산을 제거하고 있습니다. 매도가능금융자산과 당기손익인식금융자산은 후속적으로 공정가치로 측정하고 있으며 대여금 및 수취채권은 유효이자율법을 적용하여 상각후 원가로 측정하고 있습니다.

당기손익인식금융자산의 공정가치 변동에 따른 손익은 포괄손익계산서상 '기타영업수익·비용'과 '금융수익·비용'으로 표시됩니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

마. 금융자산, 계속 -

매도가능금융자산으로 분류되는 화폐성 및 비화폐성 유가증권의 공정가치 변동은 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다. 회사가 자금운용 정책에 따라 보유하고 있던 매도가능금융자산을 처분하거나 손상차손을 인식하는 때에는 기타포괄손익에 인식된 누적 공정가액 조정분은 '금융수익·비용'으로 포괄손익계산서에 반영되고, 그 외에는 '기타영업수익·비용'으로 포괄손익계산서에 반영됩니다. 유효이자율법을 사용하여 계산한 매도가능금융자산의 이자는 '금융수익'의 일부로 포괄손익계산서에 인식됩니다. 매도가능금융자산의 배당금은 회사의 배당금 수취권리가 확정되는 시점에 '금융수익'의 일부로 포괄손익계산서에 인식됩니다.

3) 상계

금융자산과 금융부채는 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행가능한 상계 권리를 현재 보유하고 있고 순액으로 결제하거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도를 가지고 있는 경우 상계하고 재무상태표에 순액으로 표시됩니다.

4) 제거

금융자산은 그 현금흐름을 수취할 계약상 권리가 소멸한 경우 또는 이러한 권리를 양도하고 대부분의 위험과 보상 또한 이전한 경우 (만약 대부분의 위험과 보상이 이전되지 않았다면 회사는 통제권을 검토하여 지속적인 관여의 정도로 인해 제거 요건에 미충족되지 않는지 확인함) 제거됩니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

마. 금융자산, 계속 -

5) 금융자산의 손상

① 상각후원가로 측정하는 자산

회사는 금융자산 또는 금융자산집합의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고 기간말에 평가합니다. 금융자산 또는 금융자산의 집합은 최초인식 후 하나 이상의 사건("손상사건")이 발생한 결과 손상되었다는 객관적인 증거가 있으며 손상사건이 신뢰성 있게 추정할 수 있는 금융자산의 추정 미래현금흐름에 영향을 미친 경우에는 손상차손을 인식하고 있습니다.

회사가 금융자산이 손상되었다는 객관적인 증거를 판단하는데 적용하는 기준은 다음을 포함합니다.

- 금융자산의 발행자나 지급의무자의 유의적인 재무적 어려움
- 이차지급이나 원금상환의 불이행이나 지연 등의 계약 위반
- 차입자의 재무적 어려움에 관련된 경제적 또는 법률적 이유로 인한 당초 차입조건의 불가피한 완화
- 차입자의 파산이나 기타 재무구조조정 가능성이 높은 상태
- 재무적 어려움으로 당해 금융자산에 대한 활성시장의 소멸
- 금융자산의 집합에 포함된 개별 금융자산의 추정미래현금흐름의 감소를 식별할 수는 없지만, 최초 인식 후 당해 금융자산 집합의 추정미래현금흐름에 측정가능한 감소가 있다는 것을 시사하는 다음과 같은 관측가능한 자료
 - 1) 금융자산의 집합에 포함된 차입자의 지급능력의 악화
 - 2) 금융자산의 집합에 포함된 자산에 대한 채무불이행과 상관관계가 있는 국가나 지역의 경제상황

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

마. 금융자산, 계속 -

손상차손은 당해 자산의 장부금액과 최초의 유효이자율로 할인한 추정미래현금흐름의 현재 가치의 차이로 측정합니다(아직 발생하지 아니한 미래의 대손은 제외함). 손상차손은 당해 자산의 장부금액에서 차감하고 당기손익으로 인식합니다. 회사는 관측가능한 시장가격을 사용한 금융상품의 공정가치에 근거하여 손상차손을 측정할 수 있습니다.

후속기간 중 손상차손의 금액이 감소하고 그 감소가 손상을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우(예: 채무자의 신용등급 향상)에는 이미 인식한 손상차손을 직접 환입하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

② 매도가능금융자산

회사는 금융자산 또는 금융자산의 집합의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 평가합니다. 채무상품의 경우 상기 ①에서 언급한 기준에 근거한 회계처리를 합니다. 매도가능금융자산으로 분류한 지분상품의 경우, 그 공정가치가 원가 이하로 유의적 또는 지속적으로 하락하는 경우는 손상이 발생하였다는 객관적인 증거가 됩니다. 매도가능금융자산에 대해 손상발생의 객관적인 증거가 있는 경우, 취득원가와 현재 공정가치의 차이를 기타포괄손익으로 인식한 누적손실 중 이전 기간에 이미 당기손익으로 인식한 손상차손을 제외한 부분을 자본에서 재분류조정하여 당기손익으로 인식합니다. 매도가능지분상품에 대하여 당기손익으로 인식한 손상차손은 향후 당기손익으로 환입하지 않습니다. 매도가능채무상품의 공정가치가 증가하고 그 증가가 손상차손을 인식한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 환입하여 당기손익으로 인식합니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

마. 매출채권 -

매출채권은 정상적인 영업과정에서 판매된 재고자산과 관련하여 고객으로부터 수취할 금액입니다. 매출채권의 회수가 1년 이내에 예상되는 경우 유동자산으로 분류하고 그렇지 아닌 경우 비유동자산으로 분류합니다. 매출채권은 최초에 공정가치로 인식하며 대손충당금을 차감한 금액으로 측정하고 있습니다.

사. 파생상품 -

파생상품은 파생상품계약 체결시점에 공정가치로 최초 인식하며 이후 공정가치를 재측정하고 있습니다. 관련 손익의 인식 방법은 파생상품이 위험회피수단으로 지정되었는지 여부 및 위험회피대상의 성격에 따라 달라집니다. 당기손익인식금융상품에 해당하는 파생상품 관련 손익은 거래의 성격에 따라 상품관련 파생상품은 '기타영업수익·비용', 통화관련 파생상품은 '금융수익·비용'으로 포괄손익계산서에 인식하고 있습니다.

아. 재고자산 -

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시하고 있습니다. 원가는 개별법을 적용하는 미착품을 제외하고는 이동평균법에 따라 결정하고 있습니다. 제품, 부제품 및 재공품의 원가는 원재료비, 직접 노무비 및 기타 직접원가와 정상조업도에근거한 관련 제조간접비로 이루어지며, 차입원가는 제외하고 있습니다. 순실현가능가치는 정상적인 영업과정에서의 추정 판매가격에서 적용가능한 변동 판매비용을 차감한 금액입니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

자. 매각예정 비유동자산 -

비유동자산은 장부금액이 매각거래를 통하여 주로 회수되고, 매각의 가능성이 매우 높은 경우에 매각예정으로 분류됩니다. 비유동자산의 장부금액이 주로 계속 사용이 아닌 매각거래를 통하여 회수되고 매각의 가능성이 매우 높은 경우에, 그러한 자산은 장부금액과 순공정가치 중 작은 금액으로 계상됩니다.

차. 유형자산 -

유형자산은 역사적 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 표시하고 있습니다. 역사적원가는 자산의 취득과 직접적으로 관련된 모든 지출을 포함합니다.

후속원가는 자산으로부터 발생하는 미래경제적효익이 회사에 유입될 가능성이 높으며 그 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 한하여 자산의 장부금액에 포함하거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있습니다. 대체된 부분의 장부금액은 제거하고 있습니다. 그 외의 모든 수선 및 유지비는 발생한 기간의 비용으로 인식하고 있습니다.

토지는 감가상각을 하고 있지 아니하며, 그 외 자산의 감가상각액은 자산의 취득원가에서 잔존가치를 제외한 금액에 대하여 다음의 추정 경제적 내용연수에 걸쳐 정액법에 따라 산정하고 있습니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

차. 유형자산, 계속 -

구 분	추정 경제적 내용연수
건 물	8 ~ 30년
구 축 물	4 ~ 30년
기 계 장 치	4 ~ 8년
차량운반구	4년
공구기구비품	3 ~ 6년
정 원	4 ~ 30년

회사는 매 회계연도 말에 유형자산의 감가상각방법, 잔존가치와 경제적 내용연수를 검토하고 필요한 경우 조정을 하고 있습니다. 자산의 장부금액이 추정 회수가능액을 초과하는 경우 자산의 장부금액을 회수가능액으로 즉시 감소시키고 있습니다. 자산의 처분손익은 처분대가와 자산의 장부금액의 차이로 결정되며, 포괄손익계산서의 '기타영업수익·비용'으로 표시하고 있습니다.

카. 차입원가 -

적격자산을 취득 또는 건설하는데 발생한 차입원가는 해당자산을 의도된 용도로 사용할 수 있도록 준비하는 기간 동안 자본화하고 있습니다. 적격자산이란 의도된 용도로 사용하거나 판매가능한 상태가 될 때까지 상당한 기간을 필요로 하는 자산을 말합니다. 적격자산을 취득하기 위한 특정 목적으로 차입한 차입금의 일시적 운용에서 발생한 투자수익은 당 회계기간 동안의 자본화 가능 차입원가에서 차감하고 있습니다. 기타 차입원가는 발생기간에 비용으로 인식하고 있습니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

타. 무형자산 -

1) 영업권

이전대가와 취득자가 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분의 취득일 현재의 공정가치 합계액이 취득한 식별가능한 순자산을 초과하는 금액은 영업권으로 인식합니다. 또한, 이전대가 등이 취득한 순자산의 공정가액보다 작다면, 그 차액은 당기손익으로 인식합니다. 영업권은 매년 손상검사를 하고 원가에서 손상차손누계액을 차감한 가액으로 표시하고 있습니다. 영업권에 대한 손상차손은 환입하지 않습니다.

영업권은 손상검사 목적으로 현금창출단위 또는 현금창출단위집단에 배분하고 있으며, 그 배부는 영업권이 발생한 사업결합으로 혜택을 받게 될 것으로 기대되는 식별된 현금창출단위나 현금창출단위집단에 대하여 이루어집니다.

영업권의 손상검사는 매년 또는 잠재적 손상을 나타내는 상황의 변화나 사건이 존재하는 경우에는 더 자주 실시됩니다. 영업권의 손상검사는 영업권이 배분된 현금창출단위 또는 현금창출단위집단의 장부금액을 회수가능액(사용가치 또는 순공정가치 중높은 금액)과 비교하여 실시하고 있습니다. 손상차손은 즉시 비용으로 인식되며, 후속적으로 환입되지 않습니다.

2) 회원권과 상표권

회원권과 상표권은 이를 이용할 수 있을 것으로 기대되는 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 회원권과 상표권은 내용연수가 비한정인 것으로 평가하여 상각하고있지 않습니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

타. 무형자산, 계속 -

3) 특허권과 소프트웨어

개별적으로 취득한 특허권과 소프트웨어는 역사적 원가로 표시하고 있습니다. 특허권과 소프트웨어는 한정된 내용연수를 가지고 있으며 원가에서 상각누계액을 차감한가액으로 표시하고 있습니다. 특허권과 소프트웨어는 추정내용연수(5~10년)동안 원가를 배분하기 위하여 정액법에 따라 상각하고 있습니다.

4) 개발비

회사는 연구개발과제를 크게 연구과제와 상품화과제로 구분하고 있습니다. 연구과제와 관련된 원가는 발생시 비용으로 인식하고 있으며, 상품화과제와 관련된 원가는 다음 조건이 충족되었을 때 무형자산으로 인식하고 있습니다.

- 무형자산을 사용하기 위해 그 자산을 완성할 수 있는 기술적 실현가능성
- 무형자산을 완성하여 사용하거나 판매하려는 기업의 의도
- 무형자산을 사용하거나 판매할 수 있는 기업의 능력
- 무형자산이 미래경제적 효익을 창출하는 방법을 증명 가능
- 무형자산의 개발을 완료하고 그것을 판매하거나 사용하는 데 필요한 기술적, 재정적 자원 등의 입수 가능성
- 개발과정에서 발생한 무형자산 관련 지출을 신뢰성 있게 측정 가능

상품화과제와 관련하여 자본화되는 원가는 개발프로젝트에 참여한 종업원급여 및 관련된 간접원가 중 적절한 부분을 포함하고 있습니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

타. 무형자산, 계속 -

이러한 요건을 만족하지 못하는 상품화과제 개발관련 지출은 발생시 비용으로 인식하고 있습니다. 최초에 비용으로 인식한 개발원가는 그 이후 무형자산으로 인식할 수 없습니다.

자산으로 인식한 상품화과제 개발원가는 추정내용연수(5년) 동안 정액법에 따라 상각하고 있습니다.

파. 투자부동산 -

임대수익이나 투자차익을 목적으로 보유하고 있는 부동산은 투자부동산으로 분류하고 있습니다. 또한 미래에 투자부동산으로 사용하기 위하여 건설 또는 개발중인 부동산도 투자부동산으로 분류됩니다. 투자부동산은 취득시 발생한 거래원가를 포함하여 최초 인식시점에 원가로 측정하며, 최초 인식 후에 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다.

후속원가는 자산으로부터 발생하는 미래경제적효익이 유입될 가능성이 높으며, 그 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 한하여 자산의 장부금액에 포함하거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있으며, 후속지출에 의해 대체된 부분의 장부금액은 제거되고 있습니다. 한편, 일상적인 수선·유지와 관련하여 발생하는 원가는 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

투자부동산 중 토지에 대해서는 감가상각을 하지 않으며, 토지를 제외한 투자부동산은 경제적 내용연수(30년)에 따라 정액법으로 상각하고 있습니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

과. 투자부동산, 계속 -

투자부동산의 감가상각방법, 잔존가치 및 내용연수는 매 보고기간말에 재검토하고 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

투자부동산의 처분손익은 처분대가와 자산의 장부금액의 차이로 결정되며, 포괄손익계산서의 '기타영업수익·비용'으로 표시하고 있습니다.

주석 14에서 공시된 투자부동산의 공정가치는 보고기간 말 현재의 시장상황을 반영하고 있으며, 필요한 경우 평가대상 자산의 특성, 상태, 위치를 반영하여 조정됩니다. 공인된 전문가격을 갖추고 있으며 평가 대상 투자부동산의 소재 지역에서 최근에 유사한 부동산을 평가한 경험이 있는 독립된 평가인이 공정가치평가를 수행하며, 이러한 평가금액에 근거하여 재무보고 목적의 공정가치가 결정됩니다.

하. 비금융자산의 손상 -

영업권이나 비한정내용연수를 가진 무형자산은 상각하지 않고 매년 손상검사를 실시하고 있으며, 상각하는 자산의 경우는 매 보고기간말에 장부금액이 회수가능하지 않을 수도 있음을 나타내는 환경의 변화나 사건이 있다면 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상차손은 회수가능액을 초과하는 장부금액만큼 인식하고 있습니다. 회수가능액은 순공정가치와 사용가치 중 큰 금액으로 결정하고 있습니다. 손상을 측정하기 위한 목적으로 자산은 별도로 식별가능한 현금흐름을 창출하는 가장 하위 수준의 집단(현금창출단위)으로 분류하고 있습니다. 손상차손을 인식한 영업권 이외의 비금융자산은 매 보고기간말에 손상차손의 환입가능성을 검토하고 있습니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

거. 금융부채 -

① 당기손익인식금융부채

당기손익인식금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기간 내에 재매입할 목적으로 부담하는 금융부채를 당기손익인식금융부채로 분류합니다. 또한, 위험회피회계의 대상이 아닌 파생상품이나 내재파생상품을 포함한 금융상품도 당기손익인식금융부채로 분류합니다.

② 상각후원가로 측정하는 금융부채

회사는 당기손익인식금융부채, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채를 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류하고 있습니다. 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에는 관련 자산을 계속해서 인식하며 수취한 대가를 금융부채로 인식합니다. 상각후원가로 측정하는 금융부채는 보고기간말 현재 12개월 이내에 만기가 도래하는 부채는 유동부채로, 이외의 부채는 비유동부채로 분류됩니다.

너. 매입채무 -

매입채무는 정상적인 영업과정에서 공급자로부터 취득한 채고자산과 관련하여 지급할 의무가 있는 금액입니다. 매입채무의 지급이 1년 이내에 예상되는 경우 유동부채로 분류하고, 그렇지 아니한 경우 비유동부채로 분류합니다. 매입채무는 최초에 공정가치로 인식하며, 후속적으로 유효이자율법을 사용한 상각후원가로 측정하고 있습니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

더. 차입금 및 사채 -

차입금과 사채는 최초에 거래비용을 차감한 순공정가액으로 인식하며, 후속적으로 상각후원가로 표시하고 있습니다. 거래비용 차감 후 수취한 금액과 상환금액의 차이는 유효이자율법으로 상각하여 차입기간 동안 포괄손익계산서에 인식하고 있습니다. 차입금과 사채는 회사가 보고기간말 이후 12개월 이상 결제를 이연할 수 있는 무조건적인 권리를 가지고 있지 않는 한 유동부채로 분류하고 있습니다.

러. 충당부채 -

과거사건의 결과로 현재의 법적의무나 의제의무가 존재하고, 그 의무를 이행하기 위한 자원의 유출가능성이 높으며, 당해 금액의 신뢰성 있는 추정이 가능한 경우 회사는 충당부채를 인식하고 있습니다. 미래영업손실에 대하여는 충당부채를 인식하지 않습니다.

충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 측정하며, 현재가치 평가에 사용하는 할인율은 그 부채의 고유한 위험과 화폐의 시간가치에 대한 현행 시장의 평가를 반영한 세전 이자율입니다. 시간경과로 인한 충당부채의 증가는 이자비용으로 인식하고 있습니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

며. 당기법인세와 이연법인세 -

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성됩니다. 법인세는 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식된 항목과 관련된 금액을 제외하고는 당기손익으로 인식합니다. 기타포괄손익이나 자본의 특정 항목과 관련된 경우에는 해당 법인세를 각각 기타포괄손익이나 자본에서 직접 부가하거나 차감하여 인식합니다.

당기법인세비용은 보고기간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정될 세법에 기초하여 계산됩니다. 경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 의존하는 경우 회사가 세무보고를 위해 취한 입장을 주기적으로 평가하고 있습니다.

이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 정의되는 일시적차이에 대하여 장부금액을 회수하거나 결제할 때의 예상 법인세 효과로 인식하고 있습니다. 다만, 사업결합 이외의 거래에서 자산, 부채를 최초로 인식할 때 발생하는 이연법인세자산과 부채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않는다면 인식하지 아니하고 있습니다. 이연법인세는 관련 이연법인세자산이 실현되고 이연법인세부채가 결제될 때 적용될 것으로 예상되는 보고기간말에 제정되었거나 실질적으로 제정될 세율과 세법을 적용하여 결정하고 있습니다.

이연법인세자산은 차감할 일시적차이가 사용될 수 있는 미래 과세소득의 발생가능성이 높은 경우에 인식하고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 가지고 있고, 이연법인세자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련이 있거나 과세대상기업은 다르지만, 당기법인세 부채와 자산을 순액으로 결제할 의도가 있거나, 유의적인 금액의 이연법인세 부채가 결제되거나 이연법인세 자산이 회수될 미래의 각 회계기간마다 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우에 상계합니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

며. 종업원 급여 -

1) 퇴직급여부채

회사는 확정급여제도를 운영하고 있습니다. 확정급여제도는 회사가 고정된 금액의 기여금을 별도 기금에 지급하는 퇴직연금제도인 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도를 의미합니다. 일반적으로 확정급여제도는 나이, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의해 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직연금급여의 금액을 확정하고 있습니다. 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계상된 부채는 보고기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정됩니다. 확정급여채무의 현재가치는 급여가 지급될 통화로 표시하고 관련 퇴직급여부채의 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채 수익률로 기대 미래현금유입액을 할인하여 산정하고 있습니다.

보험수리적가정의 변경 및 보험수리적 가정과 실제로 발생한 결과의 차이로 인해 발생하는 보험수리적손익은 발생한 기간에 기타포괄손익으로 인식하고 즉시 이익잉여금으로 대체하고 있습니다.

2) 장기성과인센티브

회사는 장기성과인센티브제도를 운영하고 있습니다. 장기성과인센티브는 임원의 장기성과에 따라 지급되며, 동 장기성과인센티브의 예상원가는 퇴직급여부채에서 사용된 것과 동일한 회계처리방법을 사용하여 근무기간 동안 인식됩니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

머. 종업원 급여, 계속 -

3) 주식기준보상

회사는 종업원으로부터 용역을 제공받은 대가로, 회사의 지분상품을 부여하거나, 주식선택권의 시가와 행사가격의 차이를 보상하는 방법을 선택할 수 있는 주식기준보상제도를 운영하고 있습니다. 동 주식기준보상제도에 대하여 회사가 현금이나 그 밖의 자산으로 결제해야 하는 부채를 부담하는 부분만큼만 현금결제형 주식기준보상거래로 회계처리하고, 그러한 부채를 부담하지 않는 부분은 주식결제형 주식기준보상거래로 회계처리하고 있습니다.

현금결제형 주식기준보상거래로 보는 경우 주식선택권부여의 대가로 제공받은 종업원의 근무용역에 대한 공정가치는 가득기간에 걸쳐 보상원가로 포괄손익계산서에 인식됩니다. 가득기간 동안 비용으로 인식될 총 금액은 용역제공조건을 고려하여 부여한 주식선택권의 공정가치에 기초하여 결정됩니다. 또한, 부채가 결제될 때까지 매 보고기간말과 결제일에 부채의 공정가치를 재측정하고, 공정가치의 변동액은 당기손익으로 인식합니다.

주식결제형 주식기준보상거래로 보는 경우 주식선택권을 부여한 대가로 받는 종업원의 근무용역에 대한 공정가치는 보상원가로 인식하고 있습니다. 보상원가는 시장성과조건과 비가득조건을 고려하여 부여한 지분상품의 공정가치에 기초하여 결정됩니다.

비시장성과조건은 가득될 것으로 기대되는 지분상품의 수량에 대한 가정에 포함되어 있습니다. 총보상원가는 특정 가득조건이 모두 만족될 가득기간동안 인식합니다. 매 보고기간말에 비시장성과조건을 고려하여 가득될 것으로 예상될 지분상품의 수량을 측정하며, 당초 추정치로부터의 변동액은 당기손익과 자본으로 인식합니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

머. 종업원 급여, 계속 -

회사는 주식선택권의 행사시점에 신주를 발행하거나 회사가 보유중인 자기주식을 지급하고 있습니다. 신주를 발행하는 경우 직접적으로 관련되는 거래비용을 제외한 순유입액을 자본금(명목가액)과 주식발행초과금으로 인식하며, 자기주식을 지급하는 경우에는 주식선택권 행사로 인한 순유입액 및 해당 주식선택권과 관련하여 기존에 자본으로 인식하였던 금액의 합계에서 자기주식의 장부가액을 차감한 금액을 자기주식처분손익으로 인식합니다.

서. 자본금 -

보통주와 상환의무 없는 우선주는 모두 자본으로 분류하고 있습니다.

회사가 회사의 보통주 및 우선주를 취득하는 경우, 직접거래원가를 포함하는 지급 대가는 그 보통주 및 우선주가 소각되거나 재발행 될 때까지 회사의 자본에서 차감하여표시하고 있습니다. 이러한 자기주식이 재발행되는 경우, 수취한 대가는 회사의 주주에게 귀속되는 자본에 포함하고 있습니다.

어. 수익인식 -

수익은 회사의 통상적인 활동에서 발생하는 재화의 판매 및 용역의 제공에 대하여 받았거나 받을 대가의 공정가치로 구성되어 있습니다. 수익은 부가가치세, 반품, 리베이트 및 할인액을 차감한 순액으로 표시하며, 내부거래를 제거한 후의 금액으로 표시하고 있습니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

어. 수익인식, 계속 -

회사는 수익금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있고, 미래의 경제적 효익이 기업에 유입될 가능성이 높으며, 다음에서 설명하고 있는 회사의 활동별 특정 요건을 충족하는 경우에 수익으로 인식하고 있습니다. 수익금액은 판매와 관련한 우발상황이 해소되어야만 신뢰성 있게 측정 가능합니다. 회사의 추정은 고객의 유형, 거래의 유형 및 개별 거래조건 등의 과거자료를 바탕으로 하고 있습니다.

1) 재화의 판매

회사는 설탕, 소맥분, 조미식품, 육가공식품, 대두가공식품, 사료, 의약품 등을 판매하고 있습니다. 재화의 판매에 따른 수익은 재화가 구매자에게 인도되는 시점에서 인식하고 있습니다. 재화의 인도는 재화가 특정 장소로 이전되고, 재화의 진부화와 손실에 대한 위험이 구매자에게 이전되며, 구매자가 판매 계약에 따라 재화의 수령을 승인하거나 그 승인기간이 만료되거나 또는 회사가 재화의 수령 승인요건이 충족되었다는 객관적인 증거를 가지는 시점이 되어야 발생합니다.

재화의 판매에 대한 수량할인이 제공되는 경우가 많으며, 고객은 불량재화를 반환할 권리가 있습니다. 할인과 반품에 대한 추정은 과거의 축적된 경험에 근거하며, 수량할인은 연간예상 판매에 근거하여 산출됩니다. 회사는 반품가능성에 대한 충당부채를합리적으로 추정하여 인식하고 있습니다.

2) 로열티수익

로열티 수익은 계약의 실질에 따라 발생기준에 의하여 인식하고 있습니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

어. 수익인식, 계속 -

3) 이자수익

이자수익은 시간의 경과에 따라 유효이자율법에 의하여 인식하고 있습니다. 채권 손상이 발생하는 경우 회사는 채권금액의 장부금액을 회수가능액까지 감액하며, 시간의 경과에 따라 증가하는 부분은 이자수익으로 인식하고 있습니다. 손상채권에 대한 이자수익은 최초 유효이자율에 의하여 인식하고 있습니다.

4) 배당수익

회사는 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 수익을 인식하고 있습니다.

저. 리스 -

리스자산의 소유에 따른 위험 및 보상과 관련하여 중대한 부분이 리스제공자에게 남아 있는 리스의 경우 운용리스로 분류하고 있습니다. 운용리스에서 리스지급액은 리스기간 동안 정액기준으로 포괄손익계산서상 비용으로 인식하고 있습니다.

처. 배당금 -

배당금은 회사의 주주에 의해 승인된 기간에 부채로 인식하고 있습니다.

커. 부문별 보고 -

영업부문은 최고영업의사결정자에게 보고되는 내부 보고자료와 동일한 방식으로 보고하고 있습니다. 최고영업의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있습니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

터. 재무제표 승인 -

회사의 재무제표는 2012년 2월 16일자로 이사회에서 발행이 승인되었습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정 :

회사는 미래에 대하여 추정 및 가정을 하고 있습니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에서 합리적으로 예측가능한 미래의 사건과 같은 다른 요소들을 고려하여 이루어집니다. 이러한 회계추정은 실제 결과와 다를 수도 있습니다. 다음 회계연도에 자산 및 부채 장부금액에 중대한 조정을 미칠 수 있는 유의적인 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다.

가. 영업권의 손상차손 -

회사는 주식 2의 '하'항의 회계정책에 따라 매년 영업권의 손상여부를 검토하고 있습니다. 현금창출단위의 회수가능금액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정하고 있습니다. 이러한 계산은 추정에 근거하여 이루어집니다(주석 13 참조).

나. 법인세 -

회사의 영업활동으로 창출된 과세소득은 세법 및 과세당국 결정을 적용하여 산정되므로 연결회사의 영업활동으로 창출된 과세소득에 대한 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다. 회사는 보고기간말 현재까지의 영업활동의 결과로 미래에 부담할 것으로 예상되는 법인세효과를 최선의 추정과정을 거쳐 당기법인세 및 이연법인세로 인식하였습니다. 하지만 실제 미래 최종 법인세부담은 인식한 관련 자산·부채와 일치하지 않을 수 있으며, 이러한 차이는 최종 세효과가 확정된 시점의 당기법인세 및 이연법인세 자산·부채에 영향을 줄 수 있습니다.

계속;

3. 중요한 회계추정 및 가정, 계속 :

다. 금융상품의 공정가치 -

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 원칙적으로 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 회사는 보고기간말 현재 주로 시장상황에 기초하여, 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정 :만약 매도가능금융자산의 장부금액을 결정하기 위하여 사용된 현금흐름의 현재가치를 평가하는 할인율이 경영진의 추정과 10% 차이 났다면, 회사의 매도가능금융자산의 장부금액은 162백만원 적거나 169백만원 많았을 것입니다.

라. 퇴직급여부채 -

퇴직급여부채의 현재가치는 많은 가정을 사용하는 보험수리적 방식에 의해 결정되는 다양한 요소들에 따라 달라질 수 있습니다. 퇴직연금의 순원가(이익)를 결정하는 데 사용되는 가정은 할인율을 포함하고 있으며, 이러한 가정의 변동은 확정급여부채의 장부금액에 영향을 줄 것입니다. 회사는 매년 말 적절한 할인율을 결정하고 있으며, 이러한 할인율은 확정급여부채의 정산 시 발생할 것으로 예상되는 미래의 추정 현금 유출액의 현재가치를 결정할 때 사용되어야 하는 이자율을 나타냅니다. 회사는 연금이 지급되는 통화로 표시되고 관련 연금부채의 기간과 유사한 만기를 가진 우량 회사채 이자율을 고려하여 적절한 할인율을 결정하고 있습니다. 확정급여부채와 관련된 다른 주요한 가정들은 일부 현재의 시장 상황에 근거하고 있습니다. 추가적인 사항은주석 19에서 기술하고 있습니다.

4. 한국채택국제회계기준으로의 전환 :

회사의 한국채택국제회계기준으로의 전환일은 2010년 1월 1일이며, 한국채택국제회계기준 채택일은 2011년 1월 1일입니다.

회사의 연차재무제표는 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택'에 따라 한국채택국제회계기준의 완전한 소급적용이 아닌 관련 의무적 예외항목과 특정 선택적 면제조항을 적용하였습니다.

가. 기업회계기준서 제1101호의 면제조항 선택 적용 -

회사가 다른 기업회계기준서에 대한 면제조항으로 선택적으로 적용한 사항은 다음과 같습니다.

(1) 사업결합

회사는 기업회계기준서 제1101호에 따라 사업결합의 면제를 적용하였습니다. 이에 따라 2010년 1월 1일(전환일) 전에 발생한 사업결합에 대해 기업회계기준서 제1103호를 소급 적용하지 아니하였습니다.

(2) 유형자산의 간주원가

회사는 일부 유형자산에 대해 과거회계기준에 의해 재평가된 전환일의 장부가액 및 전환일의 공정가치를 그 시점의 간주원가로 사용하였습니다. 전환일의 공정가치를 간주원가로 사용한 유형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

과거회계기준에 따른 보고금액	조정금액	전환일의 공정가치
614,888,710	(109,640,180)	505,248,530

계속;

4. 한국채택국제회계기준으로의 전환, 계속 :

가. 기업회계기준서 제1101호의 면제조항 선택 적용, 계속 -

(3) 차입원가 자본화

회사는 적격자산을 건설하는데 발생한 차입원가를 자본화함에 있어 한국채택국제회계기준 전환일 시점 이후부터 발생한 차입원가에 대하여만 한국채택국제회계기준에 따라 차입원가를 자본화하는 것으로 선택하였습니다.

나. 다른 기업회계기준서의 소급적용에 대한 의무적 예외항목의 적용 -

회사는 다음의 예외사항을 적용하였습니다.

(1) 추정치에 대한 예외

한국채택국제회계기준 전환일(2010년 1월 1일)의 한국채택국제회계기준에 따른 추정치는 기존의 추정에 오류가 있었다는 객관적인 증거가 없는 한 동일한 시점에 과거회계기준에 따라 추정된 추정치(회계정책의 차이조정 반영 후)와 일관성있게 작성되었습니다.

다. 과거회계기준으로부터 한국채택국제회계기준으로의 전환에 따른 조정 -

(1) 종속회사 등에 대한 투자자산

회사는 한국채택국제회계기준 이전의 회계기준에 따른 개별재무제표에서 종속회사 등에 대한 투자자산에 대하여 지분법을 적용하였으나, 한국채택국제회계기준에 따른 재무제표를 작성하는 경우 종속회사, 조인트벤처 및 관계기업에 대한 투자자산을 원가법을 적용하기로 선택하였습니다.

계속;

4. 한국채택국제회계기준으로의 전환, 계속 :

다. 과거회계기준으로부터 한국채택국제회계기준으로의 전환에 따른 조정, 계속 -

(2) 종업원급여

회사는 한국채택국제회계기준 이전의 회계기준에 의하여 임직원 퇴직금 지급규정에 따라 보고기간종료일 현재 1년 이상 근속한 전 임직원이 일시에 퇴직할 경우에 지급하여야 할 퇴직금 총 추계액을 퇴직급여충당부채로 설정하였으나, 한국채택국제회계기준에서는 보험수리적 방법에 따라 퇴직급여채무를 계상하였습니다.

(3) 상표권을 비한정내용연수로 변경

회사는 한국채택국제회계기준 이전의 회계기준에 따라 상표권을 최초 발생시점부터 5년 동안 정액법으로 상각하였습니다. 상표권은 등록일로부터 매 10년 단위로 갱신이 가능하며 갱신시 소요되는 추가 비용도 극히 미미하므로 한국채택국제회계기준 적용시 회사는 상표권을 비한정내용연수를 가진 자산으로 판단하여 상각하지 않습니다.

(4) 이연법인세

회사는 한국채택국제회계기준 이전의 회계기준에 따라 이연법인세자산 및 이연법인세부채를 관련된 항목의 재무상태표상의 분류에 따라 유동·비유동으로 구분하며, 재무상태표상 항목과 관련되지 않은 경우에는 예상 소멸시기에 따라 유동·비유동항목으로 구분 표시하였습니다. 한국채택국제회계기준에서는 이연법인세자산 및 이연법인세부채는 비유동항목으로 표시하여야 합니다.

계속;

4. 한국채택국제회계기준으로의 전환, 계속 :

다. 과거회계기준으로부터 한국채택국제회계기준으로의 전환에 따른 조정, 계속 -

또한, 회사는 한국채택국제회계기준 이전의 회계기준에 따라 압축기장충당금을 설정한 처분 가능성이 희박한 토지의 재평가차액에 대한 이연법인세부채를 계상하지 아니하였으나, 한국채택국제회계기준에서는 압축기장충당금을 설정한 처분가능성이 희박한 토지의 재평가차액에 대하여 이연법인세부채를 계상하지 않아도 되는 예외규정이 없으므로 동 차이에 대해서도 이연법인세부채를 인식합니다.

(5) 사업결합으로 취득하는 영업권 또는 염가매수차익

회사는 한국채택국제회계기준 이전의 회계기준에 따라 사업결합으로 취득하는 영업권 또는 염가매수차익을 최초 발생연도부터 20년 이내의 기간중 합리적인 기간동안 정액법으로 상각 또는 환입하였습니다. 한국채택국제회계기준에서는 영업권 또는 염가매수차익을 상각 또는 환입하지 않으며, 영업권에 대해서는 매년 손상검사를 수행하고 염가매수차익은 당기손익으로 인식합니다.

(6) 금융자산 양도

회사는 매출채권 등 금융자산을 금융기관에 양도하는 경우 한국채택국제회계기준 이전의 회계기준에 따라 회사가 금융자산에 대한 통제권을 이전한 것으로 보아 매각거래로 인식하고 있었으나, 한국채택국제회계기준에서는 금융기관에 양도한 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상을 대부분 보유하고 있는 경우 금융자산을 제거하지 않고 금융부채로 인식합니다.

계속;

4. 한국채택국제회계기준으로의 전환, 계속 :

다. 과거회계기준으로부터 한국채택국제회계기준으로의 전환에 따른 조정, 계속 -

(7) 동일지배하의 주식 취득

회사는 한국채택국제회계기준 이전의 회계기준에 따라 개별재무제표에서 지배회사의 연결 재무제표상 장부가액을 동일지배하의 주식의 취득원가로 계상하였으나, 한국채택국제회계 기준에 따른 재무제표를 작성하는 경우 동 주식의 취득원가는 공정가액으로 계상하였습니다 .

라. 한국채택국제회계기준과 과거회계기준에 따른 조정 -

(1) 2010년 1월 1일(전환일) 현재 재무상태 조정내역

(단위: 백만원)

구 분	자 산	부 채	자 본
한국채택국제회계기준 이전의 회계기준	4,028,580	2,201,568	1,827,012
조정사항 :			
무형자산의 내용연수 변경	4,916	1,081	3,835
금융상품의 현재가치평가	(21)	-	(21)
종속회사 투자주식 등 취득원가 환원	(135,663)	473	(136,136)
압축기장충당금에 대한 이연법인세인식	-	23,840	(23,840)
토지공정가액 재평가	(109,640)	(24,121)	(85,519)
매출채권 매각거래의 차입거래로 재분류	240,000	240,000	-
금융보증계약 부채의 인식	1,676	1,676	-
누적유급휴가의 부채 인식	-	3,057	(3,057)
확정급여채무에 대한 보험수리적평가	-	(5,144)	5,144
조정액 합계	1,268	240,862	(239,594)
한국채택국제회계기준	4,029,848	2,442,430	1,587,418

계속;

4. 한국채택국제회계기준으로의 전환, 계속 :

라. 한국채택국제회계기준과 과거회계기준에 따른 조정, 계속 -

(2) 2010년 12월 31일 현재 재무상태 및 경영성과 조정내역

(단위: 백만원)

구 분	자 산	부 채	자 본	당기순이익	총포괄순이익
한국채택국제회계기준 이전의 회계기준	4,993,742	2,139,776	2,853,966	686,486	1,054,432
조정사항 :					
무형자산의 내용연수	8,630	1,082	7,548	3,714	3,714
금융상품의 현재가치평가	(23)	-	(23)	(2)	(2)
종속회사 투자주식 등 취득원가 환원	(262,518)	2,143	(264,661)	(133,876)	(128,512)
압축기장충당금에 대한 이연법인세인식	-	23,830	(23,830)	-	-
토지공정가액 재평가	(109,640)	(24,121)	(85,519)	(168)	10
금융보증계약 부채의 인식	1,131	1,131	-	-	-
누적유급휴가의 부채 인식	-	-	-	3,057	3,057
확정급여채무에 대한 보험수리적평가	-	(1,116)	1,116	7,664	(4,028)
이연법인세자산의 계정재분류	(1,622)	(1,622)	-	-	-
파생상품의 위험회피회계 적용 취소	-	-	-	2,542	-
동일지배하 주식의 취득원가 조정	57,614	-	57,614	-	-
조정액 합계	(306,428)	1,327	(307,755)	(117,069)	(125,761)
한국채택국제회계기준	4,687,314	2,141,103	2,546,211	569,417	928,671

(3) 회사의 현금흐름에 미치는 영향

한국채택국제회계기준의 도입으로 인하여 과거회계기준에 따라 별도 표시되지 않았던 이자의 수취, 이자의 지급, 배당금의 수취, 법인세부담액을 현금흐름표상에 별도로 표시하기 위하여 관련 수익(비용) 및 관련 자산(부채)에 대한 현금흐름내역을 조정하였습니다. 또한, 외화로 표시된 현금및현금성자산의 환율변동효과는 영업활동, 투자활동 및 재무활동 현금흐름과 별도로 표시하였습니다.

계속;

4. 한국채택국제회계기준으로의 전환, 계속 :

라. 한국채택국제회계기준과 과거회계기준에 따른 조정, 계속 -

과거회계기준에 따라 매각거래로 처리하였던 일부 매출채권에 대하여 차입거래로 처리함에 따라 영업활동과 재무활동 현금흐름이 각각 변동되었으며, 이외 한국채택국제회계기준으로의 전환에 따른 효과가 현금흐름표에 영향을 미칠 경우 이를 반영하였습니다.

5. 범주별 금융상품 :

가. 금융자산

① 2011년 12월 31일

(단위: 천원)

구 분	당기손익인식 금융자산	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	합 계
현금및현금성자산	-	43,425,157	-	43,425,157
단기금융상품	-	19,225,249	-	19,225,249
단기대여금	-	22,694,065	-	22,694,065
매출채권	-	511,472,480	-	511,472,480
기타의 유동금융자산	13,652,662	127,314,786	1,339,926	142,307,374
기타의 비유동금융자산	-	25,744,617	517,434,006	543,178,623
계	13,652,662	749,876,354	518,773,932	1,282,302,948

계속;

5. 범주별 금융상품, 계속 :

② 2010년 12월 31일

(단위: 천원)

구 분	당기손익인식 금융자산	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	합 계
현금및현금성자산	-	148,845,781	-	148,845,781
단기금융상품	-	114,878,645	-	114,878,645
단기대여금	-	24,594,563	-	24,594,563
매출채권	-	454,983,990	-	454,983,990
기타의 유동금융자산	44,176,186	92,101,063	1,278,385	137,555,634
기타의 비유동금융자산	-	20,471,550	510,002,409	530,473,959
계	44,176,186	855,875,592	511,280,794	1,411,332,572

③ 2010년 1월 1일

(단위: 천원)

구 분	당기손익인식 금융자산	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	합 계
현금및현금성자산	-	152,410,418	-	152,410,418
단기금융상품	-	247,227,073	-	247,227,073
단기대여금	-	25,510,227	-	25,510,227
매출채권	-	447,569,055	-	447,569,055
기타의 유동금융자산	11,888,224	78,050,557	1,166,491	91,105,272
기타의 비유동금융자산	16,904,251	26,600,487	30,822,202	74,326,940
계	28,792,475	977,367,817	31,988,693	1,038,148,985

계속;

5. 범주별 금융상품, 계속 :

나. 금융부채

(단위: 천원)

구 분	2011.12.31			2010.12.31			2010.1.1		
	당기손익인식 금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	합 계	당기손익인식 금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	합 계	당기손익인식 금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	합 계
매입채무	-	124,789,312	124,789,312	-	177,885,495	177,885,495	-	157,186,389	157,186,389
단기차입금	-	1,187,005.2 89	1,187,005.2 89	-	388,391,018	388,391,018	-	433,344,781	433,344,781
미지급금	-	271,247,559	271,247,559	-	230,481,158	230,481,158	-	231,489,581	231,489,581
유동성 장기사채 및 차 입금	-	452,147,119	452,147,119	-	334,264,054	334,264,054	-	358,036,730	358,036,730
기타의 유동금융부채	13,190,002	136,366,773	149,556,775	25,250,284	118,044,253	143,294,537	18,572,335	100,739,085	119,311,420
사채	-	647,504,276	647,504,276	-	249,511,151	249,511,151	-	422,844,406	422,844,406
장기차입금	-	393,719,334	393,719,334	-	85,396,617	85,396,617	-	436,275,968	436,275,968
기타의 비유동금융부채	-	19,102,651	19,102,651	-	9,333,514	9,333,514	-	-	-
계	13,190,002	3,231,882.3 13	3,245,072.3 15	25,250,284	1,593,307.2 60	1,618,557.5 44	18,572,335	2,139,916.9 40	2,158,489.2 75

다. 금융상품 범주별 순손익 구분

(단위: 천원)

구 분	2011년	2010년
매도가능금융자산		
평가손익(기타포괄손익)	(193,531,982)	370,946,311
배당수익	13,707,118	12,726,776
처분손익	129,614,063	542,247,808
대여금 및 수취채권		
이자수익	7,228,760	14,764,881
외환손익	2,298,165	(3,040,632)
손상/환입	(2,346,537)	1,447,579
당기손익인금융자산		
평가손익	(3,914,812)	26,790,629
거래손익	(44,464,672)	(856,004)
당기손익인금융부채		

평가손익	3,736,035	(12,866,544)
거래손익	40,160,141	-
상각후원가로 측정하는 금융부채		
이자비용	(50,179,803)	(51,152,146)
외환손익	(21,419,797)	18,704,853

6. 금융자산의 신용건전성 :

외부 신용등급을 얻을 수 있는 경우 외부신용등급 또는 거래상대방의 부도율에 대한 역사적 정보를 참조하여 연체 및 손상되지 않은 금융자산의 신용 건전성을 측정하였습니다.

(단위: 천원)

구 분	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
(1) 매출채권			
외부신용등급이 있는 거래상대방(*1)			
Group A(*1)	129,044,445	175,115,639	139,221,779
Group B(*2)	314,427,915	205,016,128	202,422,994
Group C(*3)	29,836,805	43,389,436	75,741,913
Group D(*4)	2,050,425	1,820,144	4,314,597
소 계	475,359,590	425,341,347	421,701,283
외부신용등급이 없는 거래상대방	48,783,298	40,557,381	40,882,889
소 계	48,783,298	40,557,381	40,882,889
합 계	524,142,888	465,898,728	462,584,172
(2) 기타수취채권			
Group 1(*2)	68,608,094	32,463,294	35,388,090
Group 2(*3)	109,996,142	108,855,218	99,340,343
계	178,604,236	141,318,512	134,728,433
(3) 은행예금 및 장단기 금융기관예치금			
제1금융권	62,026,721	253,287,051	378,776,925
제2금융권	-	10,000,000	20,000,089
계	62,026,721	263,287,051	398,777,014

계속;

6. 금융자산의 신용건전성, 계속 :

(*1) NICE 외부신용평가등급(10등급)과 회사 개발 7개 모형별 평가 항목별 배점에 따라 산출된 등급(10등급)의 조합으로 구성됨.

- ① Group A : 정상등급
- ② Group B : 관찰등급
- ③ Group C : 주의등급
- ④ Group D : 요주의등급

(*2) Group 1 : 신규고객(6개월 이하)/특수관계자

(*3) Group 2 : 기존고객(6개월 이상)

7. 매출채권 및 기타수취채권 :

가. 매출채권 및 기타수취채권의 장부금액과 대손충당금의 내역

(단위: 천원)

구 분	2011.12.31		2010.12.31		2010.1.1	
	유동	비유동	유동	비유동	유동	비유동
매출채권	524,142,888	-	465,898,728	-	462,584,172	-
매출채권대손충당금	(12,670,408)	-	(10,914,738)	-	(15,015,117)	-
대여금	25,440,558	1,478,248	25,846,650	2,677,393	27,162,951	4,112,625
대여금대손충당금	(2,746,493)	-	(1,252,087)	-	(1,652,724)	-
미수금	113,801,187	-	71,087,941	-	71,632,356	-
미수금대손충당금	(118,775)	-	(2,910,748)	-	(2,925,938)	-
미수수익	129,103	278,611	916,992	278,611	1,428,751	278,611
보증금	13,503,271	23,973,258	23,006,879	17,504,046	7,915,388	22,197,751
합 계	661,481,331	25,730,117	571,679,617	20,460,050	551,129,839	26,588,987

계속;

7. 매출채권 및 기타수취채권, 계속 :

나. 매출채권 및 기타수취채권의 연령별 장부금액

(단위: 천원)

구 분	2011.12.31		2010.12.31		2010.1.1	
	매출채권	기타수취채권	매출채권	기타수취채권	매출채권	기타수취채권
연체되지 않은 채권	508,186,397	175,857,743	444,726,747	137,863,458	441,389,880	131,273,379
소 계	508,186,397	175,857,743	444,726,747	137,863,458	441,389,880	131,273,379
손상채권						
3개월 미만 연체	2,110,730	-	722,865	-	3,278,118	-
3개월 초과 6개월 이하 연체	504,454	1,894,357	4,590,605	-	969,533	-
6개월 초과 1년 이하 연체	1,497,603	-	4,918,728	2,083,486	1,438,225	2,083,486
1년 이상 연체	11,843,704	852,136	10,939,783	1,371,568	15,508,416	1,371,568
소 계	15,956,491	2,746,493	21,171,981	3,455,054	21,194,292	3,455,054
합 계	524,142,888	178,604,236	465,898,728	141,318,512	462,584,172	134,728,433

보고기간종료일 현재 연체되었으나 손상되지 않은 매출채권 및 기타수취채권은 없습니다.

다. 매출채권 및 기타수취채권의 대손충당금 변동 내역

(단위: 천원)

구 분	2011년	2010년
기 초	15,077,573	19,593,779
대손상각비	3,290,728	-
제 각	(3,355,988)	(2,614,537)
환 입	(944,191)	(1,901,669)
합병으로 인한 증가	1,467,554	-
기 말	15,535,676	15,077,573

계속;

7. 매출채권 및 기타수취채권, 계속 :

라. 회사는 채무자의 부도 및 파산 등 회수가 불확실한 채권을 손상된 채권으로 분류합니다. 손상된 채권은 담보와 보증의 종류 및 금액을 반영한 예상 변제금액을 고려하여 손상차손을 인식합니다. 당기말 현재 개별적으로 손상된 채권은 18,703백만원(전기: 24,627백만원)이며, 이와 관련하여 설정된 충당금은 15,536백만원(전기: 15,078백만원)입니다. 개별적으로 손상된 채권은 주로 예측하지 못한 경제적인 어려움을 겪고 있는 제조업자 및 소매업자와 관련된 채권이며, 이들 매출채권 중 일부는 회수될 것으로 예상하고 있습니다.

8. 기타금융자산과 기타금융부채 :

가. 기타금융자산과 기타금융부채의 내역

(단위: 천원)

구 분	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
(1) 기타금융자산			
기타의 유동금융자산			
- 미수금	113,682,412	68,177,193	68,706,418
- 보증금	13,503,271	23,006,879	7,915,388
- 파생상품	13,652,662	44,176,186	11,888,224
- 기타금융자산	1,469,029	2,195,376	2,595,242
소 계	142,307,374	137,555,634	91,105,272
기타의 비유동금융자산			
- 매도가능금융자산	517,434,006	510,002,409	30,822,202
- 파생상품	-	-	16,904,251
- 보증금	23,973,258	17,504,046	22,197,751
- 기타금융자산	1,771,359	2,967,504	4,402,736
소 계	543,178,623	530,473,959	74,326,940
기타금융자산 계	685,485,997	668,029,593	165,432,212

계속;

8. 기타금융자산과 기타금융부채, 계속 :

가. 기타금융자산과 기타금융부채의 내역, 계속

구 분	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
(2) 기타금융부채			
기타의 유동금융부채			
- 보증금	12,590,290	14,030,559	11,328,678
- 파생상품	13,190,002	25,250,284	18,572,335
- 미지급비용	119,713,672	102,882,013	87,734,673
- 기타금융부채	4,062,811	1,131,681	1,675,734
소 계	149,556,775	143,294,537	119,311,420
기타의 비유동금융부채			
- 장기미지급비용	19,102,651	9,333,514	-
소 계	19,102,651	9,333,514	-
기타금융부채 계	168,659,426	152,628,051	119,311,420

나. 비유동매도가능금융자산

(1) 비유동매도가능금융자산의 변동내역

(단위: 천원)

구 분	2011년	2010년
기초금액	510,002,409	30,822,402
취 득(*)	373,608,855	4,124,676
합병으로 인한 주식 취득	240,431	-
처 분	(272,400,000)	(404,968)
평 가	(94,017,689)	475,460,299
기말금액	517,434,006	510,002,409

계속;

8. 기타금융자산과 기타금융부채, 계속 :

나. 비유동매도가능금융자산, 계속

(*) 회사는 2011년 8월 31일자 이사회 결의에 따라 CJ주식회사로부터 삼성생명보험(주)의 주식 4,394,340주를 373,541백만원에 취득하였으며, 2011년 10월 17일자 이사회 결의에 따라 동 주식 3,000,000주를 256,500백만원에 처분하였습니다.

(2) 비유동매도가능금융자산의 상세내역

(단위: 천원)

구 분	2011.12.31			2010.12.31	2010.1.1
	취득원가	시가 또는 순자산가액	장부가액	장부가액	장부가액
상장주식 (조인트벤처 및 관계기업 투자 제외)	257,156,913	492,586,599	492,586,599	480,676,857	6,405,145
비상장주식 (조인트벤처 및 관계기업 투자 제외)	71,893,219	25,666,005	24,847,407	29,325,552	24,417,057
합 계	330,050,132	518,252,604	517,434,006	510,002,409	30,822,202

2011년 12월 31일 현재 회사의 매도가능금융자산 중 삼성생명보험(주)의 주식은 차입금에 대하여 담보로 제공되어 있습니다(주석 15와 18 참조).

계속;

8. 기타금융자산과 기타금융부채, 계속 :

다. 파생상품

(단위: 천원)

구 분	2011.12.31		2010.12.31		2010.1.1	
	자산	부채	자산	부채	자산	부채
유 동						
상품옵션	10,160,247	11,022,951	27,045,828	22,759,365	11,779,765	8,508,239
통화선도	1,766,539	848,323	3,844,895	1,732,808	43,772	2,493,413
통화옵션	1,725,876	1,318,728	111,265	758,111	64,687	1,831,727
통화 및 이자율 스왑	-	-	13,174,198	-	-	5,738,956
소 계	13,652,662	13,190,002	44,176,186	25,250,284	11,888,224	18,572,335
비 유 동						
통화 및 이자율 스왑	-	-	-	-	16,904,251	-
소 계	-	-	-	-	16,904,251	-
합 계	13,652,662	13,190,002	44,176,186	25,250,284	28,792,475	18,572,335

회사는 상기 파생상품을 매매목적으로 보유하고 있습니다.

9. 기타자산 :

(단위: 천원)

구 분	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
기타의 유동자산			
- 선급금	8,827,635	7,845,271	5,072,433
- 선급비용	9,693,917	7,875,515	8,175,005
소 계	18,521,552	15,720,786	13,247,438
기타의 비유동자산			
- 장기선급비용	3,485,823	4,867,488	5,487,740
소 계	3,485,823	4,867,488	5,487,740
합 계	22,007,375	20,588,274	18,735,178

10. 재고자산 :

(단위: 천원)

구 분	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
제 품	188,989,946	156,082,599	107,634,040
상 품	63,998,893	37,008,064	25,978,128
부 제 품	465,094	126,246	136,064
재 공 품	48,417,570	25,236,681	25,982,926
원 재 료	147,782,860	96,761,281	101,623,986
부 재 료	6,857,777	2,671,770	2,359,889
저 장 품	14,436,531	11,185,350	8,797,437
미 착 품	245,733,449	158,942,431	130,835,856
재고평가충당금	(4,846,622)	(3,127,460)	(2,803,820)
합 계	711,835,498	484,886,962	400,544,506

11. 종속회사, 조인트벤처 및 관계기업 투자 :

가. 종속회사, 조인트벤처 및 관계기업 투자의 당기 변동내역

(단위: 천원)

구 분	2011년	2010년
(1) 종속기업		
기초금액	548,719,633	405,761,806
취득	1,038,256,644	51,368,079
처분	-	(200)
합병으로 인한 증감	(112,403,414)	-
현물출자로 인한 증가	-	91,589,948
기말금액	1,474,572,863	548,719,633
(2) 조인트벤처 및 관계기업		
기초금액	32,644,142	29,136,736
취득	34,770,713	4,355,455
처분	-	(848,049)
기말금액	67,414,855	32,644,142
합 계	1,541,987,718	581,363,775

계속;

11. 종속회사, 조인트벤처 및 관계기업 투자, 계속 :

나. 종속회사 투자의 지분율과 장부가액

(단위: 천원)

구 분	2011.12.31		2010.12.31	2010.1.1
	지분율(%)	장부금액	장부가액	장부가액
씨제이엠디원(주)	100.00	-	-	-
수퍼피드(주)	99.99	18,769,243	18,769,243	12,169,243
(주)신동방씨피(*)	-	-	79,436,681	79,436,681
CJ씨푸드(주)	46.51	19,994,908	19,994,908	19,994,908
(주)하선정종합식품(*)	-	-	33,183,311	33,183,311
신의도천일염(주)	88.03	4,618,122	677,500	-
영우냉동식품(주)	97.75	14,913,592	-	-
씨제이제4차유동화전문유한회사	-	-	-	200
대한통운(주)	26.35	891,457,273	-	-
CJ EUROPE GMBH.	100.00	150,338	150,338	150,338
ANNIE CHUN'S INC.	-	-	-	505,827
CJ AMERICA INC.	100.00	19,789,335	19,789,335	19,732,715
CJ OMNI INC.	100.00	9,821,651	9,821,651	6,958,804
CJ PACIFIC CORP.	-	-	-	56,620
CJ DO BRASIL IND. COM. PROD. ALIM. LTDA.	-	-	-	57,707,126
PT CHEIL JEDANG INDONESIA	99.99	155,576,197	155,576,197	97,869,072
CJ BEIJING BEVERAGE CO., LTD.	100.00	14,949,363	14,949,363	14,949,363
CJ INTERNATIONAL TRADING CO., LTD.	100.00	564,180	564,180	564,180
CJ LIAOCHENG BIOTECH CO., LTD.	100.00	76,552,410	59,184,410	47,225,960
CJ QINGDAO FOODS CO., LTD.	100.00	-	-	-
LIAOCHENG LANTIAN COGENERATIONS PLANT CO., LTD.	100.00	15,694,708	15,694,708	9,708,468
CJ NUTROCON PTY., LTD.	100.00	5,391,100	5,391,100	5,391,100
CJ CHINA LTD.	99.66	157,890	157,890	157,890
SHENYANG JILONG CORN BIOTECH CO.,LTD.	100.00	116,407,599	23,699,999	-
CJ GLOBAL HOLDINGS LTD.	100.00	103,312,319	91,678,819	-
CJ SE ASIA PTE. LTD.	100.00	1,413,040	-	-
CJ DCH GUANGDONG FROZEN FOOD CO.LTD.	60.00	4,823,017	-	-

북경하선정종합식품유한공사	100.00	216,578	-	-
합 계		1,474,572,863	548,719,633	405,761,806

계속;

11. 종속회사, 조인트벤처 및 관계기업 투자, 계속 :

나. 종속회사 투자의 지분율과 장부가액, 계속

(*) (주)신동방씨피와 (주)하선정종합식품은 당기중 지배회사인 회사에 흡수합병되었습니다.

2011년 12월 31일 현재 회사의 종속기업투자주식 중 대한통운(주)의 주식은 차입금에 대하여 담보로 제공되어 있습니다(주석 15와 18 참조).

다. 조인트벤처 및 관계기업 투자의 지분율과 장부가액

(단위: 천원)

구 분	2011.12.31		2010.12.31	2010.1.1
	지분율(%)	장부가액		
관계기업(*)				
CJ PHARMA RESEARCH INDIA PVT. LTD.	100.00	1,573,390	1,573,390	1,573,390
CJ FOOD EUROPE CO., LTD.	50.00	923,148	-	-
CJ 창투13호신수종투자조합	50.00	2,000,000	-	-
조인트벤처(*)				
BEIJING ERSHANG CJ FOOD CO., LTD.	49.00	5,076,782	5,076,782	5,076,782
CJ&HACL FOODTECH CO., LTD.	49.00	19,209,570	19,209,570	14,854,113
CJ TOYOTA TSUSHO PHILIPPINES INC.	44.87	6,784,400	6,784,400	7,632,451
EBARA CJ FRESH FOODS INC.	50.00	3,364,250	-	-
SICHUAN JIXIANGIU FOOD CO., LTD.	49.00	23,723,315	-	-
(주)금보디디에프	49.00	4,760,000	-	-
합 계		67,414,855	32,644,142	29,136,736

(*) 상기 조인트벤처 및 관계기업 투자는 모두 비상장주식입니다.

12. 유형자산 :

가. 2011년 유형자산의 변동내역

(단위: 천원)

구 분	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	공구기구비품	정원	건설중인자산	합계
기초 순장부금액	1,314,174,436	229,450,819	37,937,746	173,002,242	2,677,593	50,300,236	2,535,332	141,227,030	1,951,305,434
취득/자본적지출	547,700	26,312,204	4,576,283	92,145,650	2,442,578	62,895,981	368,848	69,908,695	259,197,939
본계정대체	2,980,251	55,297,863	10,915,138	50,972,973	64,908	14,039,528	741,930	(135,012,591)	-
처분/폐기	(2,673,825)	(39,507)	(5,884)	(1,204,042)	(254,341)	(234,996)	-	-	(4,412,595)
감가상각비	-	(21,014,009)	(3,576,562)	(59,192,863)	(1,510,063)	(24,960,154)	(196,678)	-	(110,450,329)
합병으로 인한 증가	61,888,581	13,260,967	5,615,792	17,281,464	24,130	1,031,067	-	-	99,102,001
기 타	-	(57,284)	(45,093)	(317,054)	(777)	(9,029)	-	(39,466)	(468,703)
기말 순장부금액	1,376,917,143	303,211,053	55,417,420	272,688,370	3,444,028	103,062,633	3,449,432	76,083,668	2,194,273,747
취득원가	1,376,917,143	512,284,053	95,438,639	796,677,982	13,260,874	387,077,221	5,056,755	76,083,668	3,262,796,335
감가상각누계액	-	(209,073,000)	(40,021,219)	(523,989,612)	(9,816,846)	(284,014,588)	(1,607,323)	-	(1,068,522,588)
기말 순장부금액	1,376,917,143	303,211,053	55,417,420	272,688,370	3,444,028	103,062,633	3,449,432	76,083,668	2,194,273,747

나. 2010년 유형자산의 변동내역

(단위: 천원)

구 분	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	공구기구비품	정원	건설중인자산	합계
기초 순장부금액	1,286,602,897	246,880,369	39,118,094	185,158,955	2,503,944	46,684,178	2,350,496	103,254,485	1,912,553,418
취득/자본적지출	10,892,452	5,128,519	1,744,401	36,303,908	1,626,995	21,369,382	347,274	64,240,903	141,653,834
본계정대체	16,933,014	4,183,807	-	2,865,639	87,439	2,040,225	-	(26,110,124)	-
처분/폐기	(393,344)	(3,348,498)	(2)	(46,438)	(35,120)	(305,281)	(24,101)	-	(4,152,784)
감가상각비	-	(19,357,864)	(2,874,779)	(51,036,844)	(1,504,038)	(19,343,851)	(138,337)	-	(94,255,713)
기 타	139,417	(4,035,514)	(49,968)	(242,978)	(1,627)	(144,417)	-	(158,234)	(4,493,321)

기말 순장부금액	1,314,174,436	229,450,819	37,937,746	173,002,242	2,677,593	50,300,236	2,535,332	141,227,030	1,951,305,434
취득원가	1,314,174,436	412,049,915	72,029,411	615,089,820	11,291,286	322,609,909	3,945,978	141,227,030	2,892,417,785
감가상각누계액	-	(182,599,096)	(34,091,665)	(442,087,578)	(8,613,693)	(272,309,673)	(1,410,646)	-	(941,112,351)
기말 순장부금액	1,314,174,436	229,450,819	37,937,746	173,002,242	2,677,593	50,300,236	2,535,332	141,227,030	1,951,305,434

계속;

12. 유형자산, 계속 :

다. 감가상각비의 계정별 내역

(단위: 천원)

구 분	2011년	2010년
제조원가	76,735,047	65,743,054
판매비와관리비	28,781,219	28,512,659
개발비(자산)	4,934,063	-
합 계	110,450,329	94,255,713

라. 2011년 12월 31일 현재 회사의 토지와 건물은 차입금에 대하여 담보로 제공되어있으며 그 질권설정액은 139,890백만원(2010년: 130,000백만원)입니다(주석 15와 18참조).

13. 무형자산 :

가. 2011년 무형자산의 변동내역

(단위: 천원)

구 분	영업권	산업재산권	개발비	기타가입권	기타무형자산	건설중인자산	합계
기초 순장부금액	3,533,073	14,422,904	-	32,817,174	8,811,296	8,263,229	67,847,676
취득/자본적지출	-	-	48,429,499	874,200	-	5,302,138	54,605,837
본계정대체	-	3,878,807	-	-	-	(3,878,807)	-
합병으로인한 증가	39,842,546	117,327	-	452,638	-	-	40,412,511
처분/폐기	-	(856,796)	-	(1,025,195)	-	-	(1,881,991)
상각비	-	(1,325,145)	-	-	(1,910,861)	-	(3,236,006)
기타	-	39,465	4,934,064	-	-	-	4,973,529
기말 순장부금액	43,375,619	16,276,562	53,363,563	33,118,817	6,900,435	9,686,560	162,721,556
취득원가	57,876,551	24,859,847	53,363,563	33,218,461	9,554,303	9,686,560	188,559,285
상각누계액	(14,500,932)	(8,583,285)	-	(99,644)	(2,653,868)	-	(25,837,729)
기말 순장부금액	43,375,619	16,276,562	53,363,563	33,118,817	6,900,435	9,686,560	162,721,556

계속;

13. 무형자산, 계속 :

나. 2010년 무형자산의 변동내역

(단위: 천원)

구 분	영업권	산업재산권	기타가입권	기타무형자산	건설중인자산	합계
기초 순장부금액	3,533,073	12,633,272	33,124,902	565,600	7,111,738	56,968,585
취득/자본적지출	-	5,000	74,940	8,942,303	4,364,195	13,386,438
본계정대체	-	2,983,131	-	-	(2,983,131)	-
처분/폐기	-	-	(382,668)	-	-	(382,668)
상 각 비	-	(1,198,499)	-	(696,607)	-	(1,895,106)
기 타	-	-	-	-	(229,573)	(229,573)
기말 순장부금액	3,533,073	14,422,904	32,817,174	8,811,296	8,263,229	67,847,676
취득원가	18,034,005	21,567,189	32,817,174	9,554,303	8,263,229	90,235,900
상각누계액	(14,500,932)	(7,144,285)	-	(743,007)	-	(22,388,224)
기말 순장부금액	3,533,073	14,422,904	32,817,174	8,811,296	8,263,229	67,847,676

다. 무형자산상각비 중 3,236백만원(2010년: 1,891백만원)은 판매비와관리비에 포함되어 있습니다.

라. 영업권의 손상평가

영업권은 회사의 경영진이 영업권을 관리하는 단위인 현금창출단위 별로 배분되었으며, 당기 및 전기의 영업권 배분방식에는 변동이 없습니다. 현금창출단위별로 배부된영업권의 장부가액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
해찬들영업권	2,957,556	2,957,556	2,957,556
브랜드란	575,517	575,517	575,517
신동방씨피영업권	30,146,906	-	-
하선정종합식품영업권	9,695,640	-	-

계속;

13. 무형자산, 계속 :

라. 영업권의 손상평가, 계속

회사는 매년 영업권에 대한 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상평가 수행결과 현금흐름창출단위의 장부가액이 회수가능액을 초과하지 않을 것으로 판단되는 부분은 없습니다. 현금흐름창출단위의 회수가능가액은 사용가치 계산에 근거하여 결정되었습니다. 사용가치의 계산은 경영진이 승인한 향후 5년치의 재무예산에 근거하여 세전현금흐름추정치를 사용하였으며, 5년 이후에는 영구성장률을 '0'으로 가정하여 사용가치를 산출하였습니다. 사용가치 계산에 사용된 주요 가정치는 다음과 같습니다.

구 분	2011.12.31		
	매출액이익율	매출성장률	세전할인율
해찬들영업권	17.4%	10.1%	10.37%
신동방씨피영업권	8.7%	1.2%	7.58%
하선정종합식품영업권	8.0%	19.8%	8.10%

회사는 매출액성장율을 과거의 실적과 시장개발에 대한 기대수준에 근거하여 결정하고 있습니다.

14. 투자부동산 :

가. 투자부동산의 변동내역

(단위: 천원)

구 분	2011년	2010년
기초 순장부금액	166,292,354	163,762,412
취득	136,231	2,237,791
감가상각비	(3,694,222)	(3,668,199)
합병으로 인한 증가	3,626,229	-
기타	-	3,960,350
기말 순장부금액	166,360,592	166,292,354
취득원가	182,601,198	178,109,349
상각누계액	(16,240,606)	(11,816,995)
기말 순장부금액	166,360,592	166,292,354

나. 2011년 12월 31일 현재 투자부동산의 공정가치는 194,808백만원(2010년 : 187,676백만원) 입니다.

다. 당기 중 투자부동산에서 발생한 임대수익과 임대비용은 각각 12,919백만원(전기: 10,136백만원)과 3,694백만원(전기: 3,668백만원)입니다.

15. 단기차입금 :

(단위: 천원)

종 별	차 입 처	연이자율(%)	금 액		
		2011.12.31	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
(1) 원화차입금					
일반대출	농협 외	4.62 - 4.89	500,000,000	-	-
단기CP	우리투자증권 외	3.85 - 3.87	90,000,000	-	-
정책자금	농수산물유통공사 외	3.00 - 4.00	17,301,000	18,420,000	14,175,000
(2) 외화차입금					
USANCE	우리은행 외	1.00 - 1.80	579,704,289	369,971,018	419,169,781
합 계			1,187,005,289	388,391,018	433,344,781

상기 단기차입금과 관련하여 회사의 일부 매도가능금융자산, 종속기업투자주식 및 유형자산이 담보로 제공되어 있습니다(주석 8, 11과 12참조). 또한, 2011년 12월 31일 현재 회사는 우리은행외 4개 은행과 한도액 100,000백만원의 당좌차월약정을 맺고 있습니다.

16. 기타의 유동부채 :

(단위: 천원)

구 분	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
선수금	24,015,511	27,078,133	15,037,478
예수금	12,669,322	10,935,334	12,811,950
합 계	36,684,833	38,013,467	27,849,428

17. 사채 :

(단위: 천원)

구 분	연이자율(%)	금 액		
	2011.12.31	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
(1) 원화사채				
무보증공모사채	4.02 - 5.50	900,000,000	250,000,000	250,000,000
사채할인발행차금		(2,588,507)	(488,849)	(865,121)
1년 이내 만기도래분(유동성대체)		(249,907,217)	-	-
소 계		647,504,276	249,511,151	249,134,879
(2) 외화사채				
무보증공모사채	-	-	170,835,000	268,548,000
사채할인발행차금		-	(494,079)	(1,583,283)
1년 이내 만기도래분(유동성대체)		-	(170,340,921)	(93,255,190)
소 계		-	-	173,709,527
합 계		647,504,276	249,511,151	422,844,406

18. 장기차입금 :

(단위: 천원)

내 역	차 입 처	연이자율(%)	금 액		
		2011.12.31	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
(1) 원화장기차입금					
일반대출	농협 외	4.62 - 4.89	300,000,000	-	-
정책자금	농협 외	3.00 - 4.00	9,600,000	5,000,000	5,000,000
시 설 대	국민은행 외	5.28	24,201,060	32,268,060	21,379,650
ABS차입금	CJ제4차유동화전문유한회사	-	-	-	240,000,000
중장기CP	신한은행 외	-	-	-	200,000,000
(2) 외화장기차입금					
GSM자금	우리은행 외	0.65 - 1.50	262,158,176	212,051,690	234,677,858
소 계			595,959,236	249,319,750	701,057,508
1년이내 만기도래분(유동성장기부채)			(202,239,902)	(163,923,133)	(264,781,540)
장기차입금 합계			393,719,334	85,396,617	436,275,968

상기 장기차입금과 관련하여 회사의 일부 매도가능금융자산, 종속기업투자주식 및 유형자산이 담보로 제공되어 있습니다(주석8, 11과 12 참조).

19. 퇴직급여부채 :

가. 퇴직급여부채 산정내역

(단위: 천원)

구 분	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	102,737,926	81,578,310	82,331,648
사외적립자산의 공정가치	(75,643,109)	(61,383,579)	(60,429,781)
퇴직급여부채	27,094,817	20,194,731	21,901,867

나. 퇴직급여채무의 변동내역

(단위: 천원)

구 분	2011년	2010년
기초금액	81,578,310	82,331,648
당기근무원가	18,948,189	15,639,730
이자원가	4,233,467	4,753,388
관계회사순전입	329,481	2,146,829
합병으로 인한 증가	3,419,555	-
급여지급액	(11,372,782)	(37,977,786)
보험수리적손익 (법인세효과 차감전)	5,601,706	14,684,501
보고기간말 금액	102,737,926	81,578,310

계속;

19. 퇴직급여부채, 계속 :

다. 사외적립자산 변동내역

(단위: 천원)

구 분	2011년	2010년
기초금액	61,383,579	60,429,781
사외적립자산의 기대수익	3,153,535	2,764,506
사용자의 기여금	17,601,062	18,216,005
합병으로 인한 증가	1,344,582	-
급여지급액	(7,575,446)	(19,720,832)
보험수리적손익 (법인세효과 차감전)	(264,203)	(305,881)
보고기간말 금액	75,643,109	61,383,579

라. 퇴직급여 총비용으로 반영된 금액의 내역

(단위: 천원)

구 분	2011년	2010년
당기근무원가	18,948,189	15,639,730
이자원가	4,233,467	4,753,388
사외적립자산의 기대수익	(3,153,535)	(2,764,506)
종업원급여에 포함된 총비용	20,028,121	17,628,612

계속;

19. 퇴직급여부채, 계속 :

마. 총비용을 포함하고 있는 계정과목의 내역

(단위: 천원)

계정과목	2011년	2010년
매출원가	5,044,370	4,394,876
판매비와관리비	14,983,751	13,233,736
계	20,028,121	17,628,612
보험수리적손익	7,218,453	13,637,837

바. 주요 보험수리적 가정

구 분	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
할 인 율	5.25%	6.00%	6.75%
사외적립자산의 기대수익률	5.50%	5.50%	5.50%
미래임금상승률(물가상승률 포함)	6.00%	6.00%	6.00%

사. 사외적립자산 구성내역

(단위: 천원)

구 분	2011.12.31		2010.12.31	
	금액	구성비율	금액	구성비율
채무상품	23,625,449	31.23%	21,825,733	35.55%
예 금	42,029,617	55.56%	20,315,302	33.10%
기타자산	9,988,043	13.21%	19,242,544	31.35%
합 계	75,643,109	100.00%	61,383,579	100.00%

계속;

19. 퇴직급여부채, 계속 :

아. 주요 가정의 변동에 따른 대략적인 연금부채의 민감도 분석

구 분	주요 가정의 변동	부채금액의 변동
할 인 율	1%증가 / 1%감소	5.9%감소 / 5.4%증가
급여상승율	1%증가 / 1%감소	5.7%증가 / 5.9%감소

자. 당초 추정치와 실제 추정치의 차이 조정 내역

(단위: 천원)

구 분	2011.12.31	2010.12.31
퇴직급여채무의 현재가치	102,737,926	81,578,310
사외적립자산의 공정가치	(75,643,109)	(61,383,579)
제도의 과소적립액	27,094,817	20,194,731
확정급여채무에 대한 경험적 조정	2,769,315	10,486,443
사외적립자산에 대한 경험적 조정	(264,203)	(305,881)

20. 이연법인세 :

가. 이연법인세자산과 부채의 내역

(단위: 천원)

구 분	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
(1) 이연법인세자산			
12개월 후에 결제될 이연법인세자산	37,345,989	8,774,599	28,474,543
12개월 이내에 결제될 이연법인세자산	16,073,470	10,434,564	11,984,088
소 계	53,419,459	19,209,163	40,458,631
(2) 이연법인세부채			
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(338,975,764)	(345,320,620)	(245,847,979)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(240,091)	(9,009,873)	(12,561,970)
소 계	(339,215,855)	(354,330,493)	(258,409,949)
(3) 이연법인세자산(부채) 순액	(285,796,396)	(335,121,330)	(217,951,318)

나. 이연법인세의 총 변동액

(단위: 천원)

구 분	2011년	2010년
기초금액	(335,121,330)	(217,951,318)
손익계산서에 반영된 이연법인세(주석 31)	(13,161,891)	(15,842,014)
기타포괄손익에 반영된 이연법인세(주석 31)	49,439,535	(101,327,998)
합병으로인한 증가	5,517,936	-
기타	7,529,354	-
기말금액	(285,796,396)	(335,121,330)

계속;

20. 이연법인세, 계속 :

다. 당기와 전기 중 이연법인세자산과 이연법인세부채의 변동은 다음과 같습니다.

(1) 2011년

(단위: 천원)

구 분	기초금액	손익계산서	기타포괄손익	합병으로 인한 증가	기타	기말금액
조세특례제한법상준비금	(29,260,000)	(10,718,400)	-	-	-	(39,978,400)
환율조정계정	51,298	-	-	-	-	51,298
대손충당금	2,618,164	(85,564)	-	-	-	2,532,600
재고자산평가손실	756,845	416,037	-	-	-	1,172,882
감가상각비	848,196	(755,311)	-	11,039	7,529,354	7,633,278
무형자산상각비	(1,081,579)	(108,573)	-	(4,151)	-	(1,194,303)
파생상품평가손익	(7,901,100)	7,841,420	-	102,944	-	43,264
미수수익	(265,215)	166,469	-	-	-	(98,746)
투자자산손상차손	592,687	1,022,665	-	9,633,969	-	11,249,321
국고보조금	984,145	652,952	-	-	-	1,637,097
영업권	1,360,450	(1,360,450)	-	-	-	-
외화환산	1,126,880	5,582,937	-	(601,422)	-	6,108,395
미지급비용	4,420,969	3,853,250	-	171,294	-	8,445,513
유형자산재평가차익	(208,684,874)	(21,503,340)	-	(10,641,359)	-	(240,829,573)
퇴직급여충당부채	-	(570,581)	-	570,581	-	-
퇴직연금운용자산	-	219,440	-	(219,440)	-	-
이월결손금	-	578,290	-	5,782,900	-	6,361,190
세액공제	-	-	-	689,615	-	689,615
기타	595,375	1,306,836	-	21,966	-	1,924,177
매도가능금융자산	(104,581,455)	-	47,990,229	-	-	(56,591,226)
보험수리적손익	3,297,884	300,032	1,449,306	-	-	5,047,222
합 계	(335,121,330)	(13,161,891)	49,439,535	5,517,936	7,529,354	(285,796,396)

계속;

20. 이연법인세, 계속 :

(2) 2010년

(단위: 천원)

구 분	기초금액	손익계산서	기타포괄손익	기말금액
조세특례제한법상준비금	(9,533,333)	(19,726,667)	-	(29,260,000)
환율조정계정	51,298	-	-	51,298
대손충당금	4,309,445	(1,691,281)	-	2,618,164
재고자산평가손실	678,524	78,321	-	756,845
감가상각비	808,851	39,345	-	848,196
무형자산상각비	(1,081,579)	-	-	(1,081,579)
파생상품평가손익	(4,594,062)	(3,307,038)	-	(7,901,100)
미수수익	(392,432)	127,217	-	(265,215)
투자자산손상차손	592,687	-	-	592,687
국고보조금	169,400	814,745	-	984,145
영업권	3,277,447	(1,916,997)	-	1,360,450
외화환산	(6,014,839)	7,141,719	-	1,126,880
미지급비용	2,820,361	1,600,608	-	4,420,969
유형자산재평가차익	(208,745,551)	60,677	-	(208,684,874)
기타	(341,962)	937,337	-	595,375
매도가능금융자산	44,427	-	(104,625,882)	(104,581,455)
보험수리적손익	-	-	3,297,884	3,297,884
합 계	(217,951,318)	(15,842,014)	(101,327,998)	(335,121,330)

21. 우발채무와 약정사항 :

가. 2011년 12월 31일 현재 회사의 금융기관 약정사항은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

약정사항	금 액
구매카드 약정	75,000
외상매출채권담보대출 약정 등	175,000
판매카드 약정	20,000
기업할인어음 약정	95,000
일반대출 약정	286,200
당좌차월	100,000
수입신용장 한도 약정	2,056,680

나. 소송사건 -

2011년 12월 31일 현재 회사가 원고로 계류중인 소송사건은 8건으로 소송가액은 15,329백만원이며, 피고로 계류중인 소송사건은 8건으로 소송가액은 3,668백만원입니다. 회사의 경영진은 이러한 소송사건의 결과가 회사의 재무상태에 중대한 영향을 미치지 않을 것으로 예상하고 있습니다.

다. 기술도입계약 -

회사는 제품생산과 관련하여 2011년 12월 31일 현재 총 24건의 기술도입계약을 맺고 있으며 계약제품의 매출 또는 특허권 사용에 따라 일정액의 기술사용료를 지급하도록 되어 있습니다. 당기 발생된 기술사용료는 13,224백만원입니다.

계속;

21. 우발채무와 약정사항, 계속 :

라. 견질제공 어음·수표 -

2011년 12월 31일 현재 회사의 계약보증과 관련하여 농수산물유통공사에 백지어음 1매를 견질로 제공하고 있습니다.

마. 회사는 상품 및 제품매출과 관련하여 서울보증보험에 계약이행보증보험 등(부보금액: 5,588백만원)을 가입하고 있으며, 수출과 관련하여 한국수출보험공사에 단기수출보험(부보금액: 33,123백만원)을 가입하고 있습니다.

22. 자본금 :

가. 회사의 정관에 의한 발행할 주식의 총수는 50,000,000주(1주의 금액: 5,000원)이며 2011년 12월 31일 현재 회사가 발행한 보통주식 및 우선주식의 수는 각각 13,078,897주와 1,327,433주입니다. 또한 회사는 액면금액을 기준으로 하여 보통주보다 우선적인 금전배당을 받을 수 있는 누적적 참가적 무의결권 기명식우선주식(존속기간은 발행일로부터 3년내지 10년에서 이사회가 정함)을 10,000,000주 범위 내에서 발행할 수 있도록 하고 있으며(1997년 2월 27일 이전에 발행된 비누적적 비참가적 무의결권 기명식 우선주식은 보통주식의 배당보다 액면금액을 기준으로 하여 연 1%의 금전배당을 더 받을 수 있도록 하고 있음), 연 9%이상의 배당률로 발행하는 경우에는 이사회에서 우선배당률을 정하도록 하고 있습니다.

계속;

22. 자본금, 계속 :

2011년 12월 31일 현재 회사가 발행하고 있는 우선주식의 주요 내역은 다음과 같습니다.

구 분	우선주식
발행주식수	1,327,433주
의결권 유무	없음
우선기한	무기한
배당에 관한 사항	비참가적, 비누적적이며, 보통주식보다 액면금액을 기준으로연 1%를 더 배당함.
최저배당률	없음

전환권을 부여하는 전환사채와 신주인수를 청구할 수 있는 신주인수권부 사채를 각각 2,500억원의 범위내에서(전환권의 행사로 발행하는 주식과 신주인수권의 행사로 발행하는 주식은 각각 사채의 액면총액 중 1,250억원은 보통주식으로 1,250억원은 우선주식으로 함) 주주이외의 자에게 발행할 수 있도록 하고 있습니다. 또한 회사는 일반공모증자 방식으로 신주발행을 하는 경우, 우리사주조합원에게 신주를 우선 배정하는 경우, 주식선택권의 행사, 주식예탁증서 발행 또는 경영상 필요로 국내외금융기관등에게 자본참여를 시키기 위하여 신주발행을 하는 경우에는 이사회 결의로 주주 이외의 자에게 신주를 배정할 수 있도록 하고 있습니다.

계속;

22. 자본금, 계속 :

나. 당기 및 전기 중 유통보통주식수, 자본금 및 주식발행초과금의 변동내역

(단위: 천원)

구 분	유통보통주식수	유통우선주식수	합 계	자본금	주식발행초과금	합 계
2010.1.1	11,895,072	1,638,714	13,533,786	68,406,050	690,363,606	758,769,656
우선주의 전환	312,405	(312,405)	-	-	-	-
주식선택권의 행사	29,672	-	29,672	-	-	-
현물출자	421,171	-	421,171	2,105,855	89,482,429	91,588,284
자기주식의 취득	(89,551)	(1)	(89,552)	-	-	-
2010.12.31	12,568,769	1,326,308	13,895,077	70,511,905	779,846,035	850,357,940
자기주식의 취득	(110,462)	-	(110,462)	-	-	-
주식선택권의 행사	13,191	-	13,191	-	-	-
합병으로 인한 증가	502	-	502	1,519,745	111,260,119	112,779,864
2011.12.31	12,472,000	1,326,308	13,798,308	72,031,650	891,106,154	963,137,804

(*) 회사는 당기중 종속회사 흡수합병 목적으로 보통주 303,949주를 발행하였으며 분할로 인한 단주처리, 종속회사 흡수합병 및 추가안정 목적 등으로 자기주식 413,909주를 취득하였습니다. 또한 당기중 주식선택권의 행사로 인하여 자기주식 13,191주를 처분하였습니다.

23. 기타의 자본항목 :

가. 기타의 자본항목의 내역

(단위: 천원)

구 분	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
기타자본잉여금	2,670,042	2,030,069	1,391,812
주식기준보상	16,774,348	15,096,727	13,787,914
자기주식	(170,285,708)	(37,576,578)	(23,111,085)
자기주식처분손실	(6,844,764)	(2,302,041)	(788,932)
매도가능금융자산평가손익	177,256,814	370,788,796	(157,515)
합 계	19,570,732	348,036,973	(8,877,806)

계속;

23. 기타의 자본항목, 계속 :

나. 주식기준보상 -

회사는 인적분할전인 2003년 3월 11일(3차), 2004년 4월 8일(4차), 2005년 3월 8일(5차) 및 2006년 3월 13일(6차)의 이사회 결의에 의거 임직원에게 부여된 주식선택권 중 분할기준 일인 2007년 9월 1일 현재 행사되지 않은 주식선택권 일부를 승계받았으며, 2008년 2월 12일(7차)과 2009년 3월 9일(8차)의 이사회결의에 의거 임직원에게 주식선택권을 부여하였습니다. 승계받은 주식선택권 및 회사가 부여한 주식선택권의 주요사항은 다음과 같습니다.

- 주식선택권으로 발행할 주식의 종류 : 기명식 보통주식
- 부 여 방 법 : 행사시점에 회사가 신주발행, 자기주식교부, 차액보상 중 선택
- 주식선택권으로 발행할 주식의 수량과 1주당 행사가격

구 분	3차	4차	5차	6차	7차	8차
승계수량(*)	19,111	11,507	14,615	46,500	-	-
총부여수량	-	-	-	-	86,000	16,500
행사수량	16,485	7,550	8,022	29,200	-	-
소멸수량	-	-	-	-	-	-
기말미행사수량	2,626	3,957	6,593	17,300	86,000	16,500
행사가격	41,000원	69,000원	71,000원	120,000원	277,000원	136,000원

(*) 승계수량은 인적분할일(2007년 9월 1일) 현재 CJ주식회사로부터 승계받은 주식선택권 중에서 미행사된 수량입니다.

계속;

23. 기타의 자본항목, 계속 :

나. 주식기준보상, 계속 -

유·무상증자, 주식배당, 주식분할 및 주식병합 등으로 인하여 행사가격이 조정될 수있음.

- 행사가능기간 : 주식선택권 부여일에서 2년이 경과한 날로부터 7년 이내
(단, 7차 및 8차는 주식선택권 부여일에서 4년이 경과한 날로부터 6년이내)
- 행사가능조건 : 부여일 이후로부터 2년이상 회사의 임직원으로 재직한 자
(단, 7차 및 8차는 부여일 이후로부터 4년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자)

회사는 주식선택권에 대하여 공정가액접근법을 적용하여 보상원가를 산정하였는 바,산정에 사용된 방법 및 가정은 다음과 같습니다.

구 분	3차	4차	5차	6차	7차	8차
무위험이자율	4.69%	4.56%	4.12%	4.93%	5.09%	4.57%
기대행사기간	3년	3년	3년	3년	5년	5년
예상주가변동성	54.81%	38.48%	35.73%	36.34%	56.59%	71.66%
기대권리소멸률	1.00%	6.00%	6.00%	6.00%	6.00%	6.00%
발행시 주식선택권 주당 공정가치	12,593원	19,769원	20,269원	32,557원	138,427 원	78,256원

다. 자기주식 -

회사는 분할로 인한 단주처리, 종속회사 흡수합병, 주가안정 목적 등으로 자기주식을취득하였으며, 2011년 12월 31일 현재 회사가 보유중인 자기주식(보통주식 606,897주와 우선주식 1,125주)은 향후 시장상황에 따라 처분할 예정입니다.

24. 이익잉여금 :

가. 이익잉여금의 구성내역

(단위: 천원)

구 분	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
1. 법정적립금			
이익준비금(*1)	11,705,927	6,141,265	1,397,808
2. 임의적립금			
연구및인력개발준비금(*2)	870,988,257	245,713,094	25,752,005
3. 미처분이익잉여금	583,932,553	1,095,961,534	810,375,830
합 계	1,466,626,737	1,347,815,893	837,525,643

(*1) 회사는 상법의 규정에 따라 자본금의 50%에 달할 때까지 매 결산기마다 금전에의한 이익배당액의 10%이상을 이익준비금으로 적립하도록 되어 있으며, 동 이익준비금은 현금배당 목적으로는 사용될 수 없으나 자본전입 또는 결손보전을 위하여는 사용될 수 있습니다.

(*2) 회사는 조세특례제한법의 규정에 따라 법인세 산출시 신고조정에 의해 손금산입하는 연구및인력개발준비금을 이익잉여금처분시 별도 적립하고 있으며, 이 준비금중 조세특례제한법의 규정에 따라 환입하는 금액은 임의적립금으로 이입하여 배당할수 있습니다.

계속;

24. 이익잉여금, 계속 :

나. 이익잉여금처분계산서

제 5 기 2011년 1월 1일 부터 제 4 기 2010년 1월 1일 부터
 2011년 12월 31일 까지 2010년 12월 31일 까지
 처분예정일 2012년 3월 30일 처분확정일 2011년 3월 18일

(단위: 천원)

과 목	제 5(당) 기		제 4(전) 기	
I. 미처분이익잉여금		583,932,553		1,095,961,534
1. 전기이월미처분이익잉여금	409,475,086		500,000	
2. 한국채택국제회계기준 도입 변경효과	-		537,736,717	
3. 보험수리적손익	(4,416,603)		(11,692,498)	
4. 합병시 이익잉여금승계액	20,326,311		-	
5. 당기순이익	158,547,759		569,417,315	
II. 임의적립금등의 이입액		3,000,000		3,333,333
1. 연구및인력개발준비금	3,000,000		3,333,333	
III. 이익잉여금처분액		586,432,553		689,819,781
1. 이익준비금	2,490,327		5,564,662	
2. 배당금	24,903,270		55,646,623	
3. 연구및인력개발준비금	559,038,956		628,608,496	
IV. 차기이월미처분이익잉여금		500,000		409,475,086

제4기 이익잉여금처분계산서는 한국채택국제회계기준 도입에 따른 조정내역을 반영한 것으로 한국채택국제회계기준 도입이전의 회계기준에 따라 작성되어 2011년 3월18일에 처분이 확정된 이익잉여금처분계산서와는 차이가 있습니다.

25. 비용의 성격별 분류 :

(단위: 천원)

구 분	2011년	2010년
재고자산의 변동	(141,876,680)	(56,559,520)
원재료 및 상품매입액	2,826,301,842	2,414,729,528
종업원급여	273,033,603	270,590,381
복리후생비	34,609,410	32,308,472
감가상각비	109,210,488	97,923,912
무형자산상각비	3,236,006	1,895,106
운 반 비	162,320,787	150,307,541
지급수수료	346,747,495	305,652,672
포장재료비	191,790,362	164,879,609
판매촉진비	75,611,064	71,653,016
광고선전비	71,258,557	66,593,916
기 타 비 용	299,240,433	216,101,555
합 계(*)	4,251,483,367	3,736,076,188

(*) 포괄손익계산서 상의 매출원가 및 판매비와관리비를 합한 금액입니다.

26. 판매비와관리비 :

(단위: 천원)

구 분	2011년	2010년
급 여	195,996,528	201,744,634
퇴 직 급 여	14,983,751	13,233,736
복리후생비	18,607,952	18,902,794
비 품 비	3,451,728	5,676,621
회 의 비	9,754,210	12,341,068
행 사 비	44,877,189	31,895,488
여비교통비	24,589,541	23,059,573
세금과공과	14,933,819	13,656,834
조사연구비	30,892,176	29,419,925
임 차 료	27,600,198	15,067,408
감가상각비	28,781,220	28,512,659
무형자산상각비	3,236,006	1,890,106
보 험 료	3,165,066	2,664,963
지급수수료	276,929,021	242,706,880
교육훈련비	12,176,399	8,394,587
운 반 비	146,810,257	135,796,489
광고선전비	71,258,558	66,593,917
판매촉진비	75,611,064	71,653,016
기 타	26,314,850	21,564,587
합 계	1,029,969,533	944,775,285

27. 기타영업수익 및 비용 :

(단위: 천원)

구 분	2011년	2010년
기타영업수익 :		
파생상품거래이익	68,748,047	72,721,372
파생상품평가이익	6,439,782	22,333,058
기타	9,364,418	13,214,023
합 계	84,552,247	108,268,453
기타영업비용 :		
파생상품거래손실	71,850,178	65,847,287
파생상품평가손실	7,967,723	8,841,118
기타	10,712,506	20,384,222
합 계	90,530,407	95,072,627

28. 영업손익의 분류 :

가. 영업손익 및 산출에 포함된 주요 항목

영업이익은 매출총이익에서 판매비와관리비, 기타영업수익 및 기타영업비용을 가감하여 산출되었습니다. 영업손익에 포함된 주요 항목 및 금액은 상기 항목의 상세내역을 참고할 수 있습니다(주석 26와 27 참조).

나. 과거회계기준에 따른 영업손익과의 차이

과거회계기준에 따른 영업이익은 매출총이익에서 판매비와관리비를 차감하여 산출되었으나, 한국채택국제회계기준에 따른 영업이익은 매출총이익에서 판매비와관리비, 기타영업수익 및 기타영업비용을 가감하여 산출되었습니다. 따라서, 한국채택국제회계기준에 따른 영업이익은 과거회계기준을 적용한 경우와 비교하여 기타영업수익과 기타영업비용에 해당하는 금액만큼 차이가 발생합니다(주석26와 27 참조).

29. 금융수익 및 금융비용 :

(단위: 천원)

구 분	2011년	2010년
(1) 금융수익		
이자수익	7,228,760	14,764,881
외환차익	61,426,894	37,794,217
외화환산이익	3,907,687	15,487,911
배당금수익	32,112,586	25,599,893
매도가능금융자산처분이익	129,614,063	542,247,808
파생상품거래이익	16,040,186	4,743,408
파생상품평가이익	3,516,214	7,215,613
소 계	253,846,390	647,853,731
(2) 금융비용		
이자비용	50,179,803	51,152,146
외환차손	52,663,740	29,485,636
외화환산손실	31,792,473	8,132,271
파생상품거래손실	17,242,586	12,473,497
파생상품평가손실	2,167,051	6,783,468
소 계	154,045,653	108,027,018
(3) 순금융손익	99,800,737	539,826,713

30. 기타영업외비용 :

회사의 기타영업외비용은 회사의 영업과 관련이 없는 기부금입니다.

31. 법인세비용 :

가. 법인세비용의 내역

(단위: 천원)

구 분	2011년	2010년
당기법인세		
당기손익에 대한 당기법인세	51,511,534	141,725,432
전기법인세의 조정사항	10,592,681	(167,420)
총당기법인세	62,104,215	141,558,012
이연법인세(주석 20)		
일시적차이의 증감	(10,527,571)	15,842,014
법인세율 변경효과	23,689,462	-
총이연법인세	13,161,891	15,842,014
법인세비용	75,266,106	157,400,026

나. 회사의 법인세비용차감전순이익에 대한 법인세비용과 법인세비용차감전순이익에 대해 적용되는 법정세율을 사용하여 이론적으로 계산된 금액과의 차이는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2011년	2010년
법인세비용차감전순이익	233,813,865	726,817,341
적용법인세율로 계산된 법인세비용	56,556,555	175,863,397
법인세효과:		
- 세무상 과세되지 않는 수익	(2,438,764)	(13,880,762)
- 세무상 차감되지 않는 비용	1,405,052	1,706,853
- 세액공제	(13,869,349)	(4,727,447)
- 법인세추가납부액	11,242,871	-
- 세율변경으로 인한 이연법인세변동	23,689,462	-
- 기타	(1,319,721)	(1,562,015)
당기조정항목	18,709,551	(18,463,371)
법인세비용	75,266,106	157,400,026

31. 법인세비용, 계속 :

다. 자본에 직접 반영된 법인세효과

(단위: 천원)

구 분	2011.12.31			2010.12.31			2010.1.1		
	반영전	법인세효과	반영후	반영전	법인세효과	반영후	반영전	법인세효과	반영후
(1) 이연법인세로 반영									
매도가능증권평가손익	233,848,040	(56,591,226)	177,256,814	475,370,251	(104,581,455)	370,788,796	(201,942)	44,428	(157,514)
보험수리적손익	(20,856,291)	4,747,190	(16,109,101)	(14,990,382)	3,297,884	(11,692,498)	-	-	-
소 계	212,991,749	(51,844,036)	161,147,713	460,379,869	(101,283,571)	359,096,298	(201,942)	44,428	(157,514)

라. 2011년 12월 31일 법규정이 확정되고 2012년 1월 1일부터 적용되는 것으로 하여 과세 표준 200억 이상의 경우 한국의 세율이 20%에서 22%로 변경되었으며 이로 인하여 이연법인세를 재계산하였습니다.

32. 주당순이익 :

기본주당순이익은 보통주순이익을 자기주식으로 보유하고 있는 보통주를 제외한 당기의 가중평균 유통보통주식수로 나누어 산정하였습니다. 우선주는 잔여재산분배와 관련하여 보통주와 동일한 권리가 있으므로 우선주에 대해서도 주당이익을 산정하였습니다.

가. 기본주당순이익 -

(1) 보통주기본주당순이익

구 분	2011년	2010년
보통주 당기순이익(주1)(단위:천원)	143,248,039	515,005,508
÷ 가중평균유통보통주식수(주2)	12,466,974	12,568,769
기본주당순이익(단위:원)	11,490	40,975

계속;

32. 주당순이익, 계속 :

가. 기본주당순이익, 계속 -

(2) 우선주기본주당순이익

구 분	2011년	2010년
우선주 당기순이익(주1)(단위:천원)	15,299,720	54,411,807
÷ 가중평균유통우선주식수(주3)	1,326,308	1,326,308
기본주당순이익(단위:원)	11,536	41,025

(주1) 보통주와 우선주 당기순이익 산정내역

(단위: 천원)

구 분	2011년	2010년
당기순이익	158,547,759	569,417,315
보통주 배당금	22,449,600	50,275,076
우선주 배당금	2,453,670	5,371,547
잔여 당기순이익	133,644,489	513,770,692
추가배당가능이익 중 보통주귀속분	120,798,439	464,730,432
추가배당가능이익 중 우선주귀속분	12,846,050	49,040,260
보통주 당기순이익	143,248,039	515,005,508
우선주 당기순이익	15,299,720	54,411,807

계속;

32. 주당순이익, 계속 :

가. 기본주당순이익, 계속 -

(주2) 당기 가중평균 유통보통주식수의 산정내역

구 분	주식수	가중치	적 수
보통주식수	12,774,948	365	4,662,856,020
자기주식	(206,179)	365	(75,255,335)
자사주매입(*)	(413,909)	-	(92,676,917)
주식선택권의 행사	7,633	206	1,572,398
(주)신동방씨피 합병	286,020	184	52,627,680
(주)하선정종합식품 합병	17,929	61	1,093,669
주식선택권의 행사	5,558	41	227,878
합 계			4,550,445,393

(*) 당기중 수차례에 걸쳐 취득한 자기주식

당기 가중평균유통보통주식수 : $4,550,445,393 \div 365\text{일} = 12,466,974\text{주}$
 (전기 가중평균유통보통주식수 : $4,587,600,685 \div 365\text{일} = 12,568,769\text{주}$)

(주3) 당기 가중평균 유통우선주식수의 산정내역은 다음과 같습니다.

구 분	주식수	가중치	적 수
보통주식수	1,327,433	365	484,513,045
자기주식	(1,125)	365	(410,625)
합 계			484,102,420

당기 가중평균유통우선주식수 : $484,102,420 \div 365\text{일} = 1,326,308\text{주}$
 (전기 가중평균유통우선주식수 : $484,102,420 \div 365\text{일} = 1,326,308\text{주}$)

계속;

32. 주당순이익, 계속 :

나. 회석주당순이익 -

(1) 보통주회석주당순이익

구 분	2011년	2010년
보통주 당기순이익(단위:천원)	143,248,040	515,005,508
조정사항(단위:천원)	35,111	164,966
보통주 회석순이익(단위:천원)	143,283,151	515,170,474
÷가중평균유통보통주식수와 회석성 잠재적보통주의 합산주식수(주1)	12,498,851	12,611,076
회석주당순이익(단위:원)	11,464	40,851

(주1) 당기 가중평균 회석성 잠재적보통주의 산정내역은 다음과 같습니다.

구 분	주식수	가중치	적 수
미행사된 주식선택권	25,889	365	9,449,485
행사된 주식선택권	5,933	160	949,280
행사된 주식선택권	3,804	325	1,236,300
합 계			11,635,065

당기 가중평균회석증권의 보통주식수 : $11,635,065 \div 365\text{일} = 31,877\text{주}$
 (전기 가중평균회석증권의 보통주식수 : $15,442,124 \div 365\text{일} = 42,307\text{주}$)

계속;

32. 주당순이익, 계속 :

나. 회석주당순이익, 계속 -

(2) 우선주회석주당순이익

구 분	2011년	2010년
우선주 당기순이익(단위:천원)	15,299,720	54,411,807
조정사항(단위:천원)	(35,111)	(164,966)
우선주 회석순이익(단위:천원)	15,264,609	54,246,841
÷가중평균우선주식수	1,326,308	1,326,308
회석주당순이익(단위:원)	11,509	40,901

33. 배당금

2011년 및 2010년에 지급된 배당금은 각각 55,647백만원(보통주 주당 4,000원, 우선주 주당 4,050원) 및 47,435백만원(보통주 주당 3,500원, 우선주 주당 3,550원, 3우선주 주당 3,500원)입니다. 2011년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 보통주에 대한 주당 배당금 및 총배당금은 각각 1,800원 및 22,449백만원이고, 우선주에 대한 주당 배당금 및 총배당금은 각각 1,850원 및 2,454백만원입니다. 2012년 3월 30일로 예정된 정기주주총회에 의안으로 상정될 예정입니다. 당기의 재무제표는 이러한 미지급배당금을 포함하고 있지 않습니다.

34. 영업으로부터 창출된 현금 :

가. 영업으로부터 창출된 현금

(단위: 천원)

구 분	2011년	2010년
당기순이익	158,547,759	569,417,315
조정항목 :		
법인세비용	75,266,106	157,400,026
금융수익	(253,846,390)	(647,853,731)
금융비용	154,045,653	108,027,018
감가상각비	105,516,266	94,255,713
무형자산상각비	3,236,006	1,895,106
투자부동산상각비	3,694,222	3,668,199
퇴직급여	20,028,121	17,628,612
재고자산감모손실	21,460,671	19,400,452
기타	14,237,597	(16,491,631)
영업활동으로 인한 자산·부채의 변동 :		
매출채권의 증가	(58,929,611)	(14,268,717)
미수금의 증가	(39,602,869)	(891,013)
재고자산의 증가	(213,783,987)	(104,066,547)
매입채무의 증가(감소)	(5,722,388)	20,774,873
미지급금의 증가(감소)	31,566,326	(1,037,617)
예수금의 증가	(911,634)	(1,872,453)
미지급비용의 감소	15,078,532	18,044,130
기타 자산·부채의 증감	(14,843,264)	(15,487,279)
영업으로부터 창출된 현금	15,037,116	208,542,456

계속;

34. 영업으로부터 창출된 현금, 계속 :

나. 현금의 유입과 유출이 없는 주요한 거래

(단위: 천원)

구 분	2011년	2010년
건설중인자산의 본계정 대체	138,891,398	29,093,255
장기차입금 등의 유동성 대체	452,147,119	334,264,054
매도가능증권 평가 및 처분 등에 의한 기타포괄손익누계액의 증감	248,117,926	(475,572,193)

35. 부문별보고 :

회사의 보고부문인 사업본부는 서로 다른 제품을 제공하는 전략적 사업단위입니다. 각 사업은 서로 다른 기술과 마케팅전략을 요구하기 때문에 별도로 운영되고 있습니다. 보고기간말 현재 제조 및 판매하고 있는 각 사업부문별 주요 제품은 다음과 같습니다.

사업부문	주요 제품 유형
식 품	설탕, 밀가루, 식용유 등
생명공학	의약품 등

계속;

35. 부문별보고, 계속 :

가. 부문당기손익

(1) 2011년

(단위: 천원)

구 분	식품	생명공학	계
총매출액	4,052,820,818	475,122,433	4,527,943,251
부문간 매출액	(106,884,891)	-	(106,884,891)
외부고객으로부터의 매출액	3,945,935,927	475,122,433	4,421,058,360
영업이익	125,853,769	37,743,064	163,596,833
감가상각비와 무형자산상각비	95,987,891	16,458,573	112,446,464

(2) 2010년

(단위: 천원)

구 분	식품	생명공학	계
총매출액	3,639,645,716	409,403,377	4,049,049,093
부문간 매출액	(86,396,693)	-	(86,396,693)
외부고객으로부터의 매출액	3,553,249,023	409,403,377	3,962,652,400
영업이익	211,564,988	28,207,050	239,772,038
감가상각비와 무형자산상각비	89,870,900	9,948,118	99,819,018

계속;

35. 부문별보고, 계속 :

나. 지역별 영업현황

(단위: 천원)

구 분	순매출액	
	2011년	2010년
국 내	4,095,617,575	3,699,871,419
아 시 아	266,528,272	219,574,808
아 메 리 카	43,889,676	31,841,653
유 럽 등	15,022,837	11,364,520
계	4,421,058,360	3,962,652,400

36. 재무위험관리 :

가. 재무위험관리요소 -

회사는 여러 활동으로 인하여 시장위험(환위험, 공정가치 이자율 위험, 현금흐름 이자율 위험 및 가격위험), 신용위험 및 유동성 위험과 같은 다양한 금융 위험에 노출되어 있습니다. 회사의 전반적인 위험관리프로그램은 금융시장의 예측불가능성에 초점을 맞추고 있으며 재무성과에 잠재적으로 불리할 수 있는 효과를 최소화하는데 중 점을 두고 있습니다. 회사는 특정 위험을 회피하기 위해 파생상품을 이용하고 있습니다.

위험관리는 이사회에서 승인한 정책에 따라 중앙 자금부서에 의해 이루어지고 있습니다. 회사 자금팀은 회사의 영업부서들과 긴밀히 협력하여 재무위험을 식별, 평가 및 회피하고 있습니다. 이사회는 외환위험, 이자율위험, 신용 위험, 파생금융상품과 비파생금융상품의 이용 및 유동성을 초과하는 투자와 같은 특정 분야에 관한 문서화된 정책 뿐 아니라, 전반적인 위험 관리에 대한 문서화된 정책을 제공합니다.

계속;

36. 재무위험관리, 계속 :

가. 재무위험관리요소, 계속 -

1) 시장위험

① 외환위험

회사는 국제적으로 영업활동을 영위하고 있어 외환위험, 특히 주로 달러화 및 일본엔화와 관련된 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 외환위험은 미래예상거래, 인식된 자산과 부채와 관련하여 발생하고 있습니다.

회사의 경영진은 각각의 통화에 대한 외환위험을 관리하도록 하는 정책을 수립하고 있습니다. 외환위험은 미래예상거래 및 인식된 자산부채가 기능통화 외의 통화로 표시될 때 발생하고 있습니다.

2011년 12월 31일 현재, 다른 모든 변수가 일정하고 통화가 미국달러화에 대해 15%약세 또는 강세를 가정할 경우, 당 회계기간에 대한 세후 이익은 주로 미국달러화로 표시된 단기금융상품, 매출채권 및 미국달러화로 표시된 차입금, 사채 등의 외화환산손익의 결과로 인하여 41,685백만원 (전기: 20,776백만원)만큼 상승 또는 하락하였을 것입니다. 미국달러화 표시 차입금의 증가로 인하여 당기인 2011년의 당기손익이 2010년보다 통화에 대한 미국달러화 환율에 더 민감하게 변동하였습니다.

계속;

36. 재무위험관리, 계속 :

가. 재무위험관리요소, 계속 -

외화로 표시된 금액의 비중이 중요한 금융상품의 주요 통화별 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
단기금융상품			
KRW	19,225,249	25,160,329	247,227,073
USD	-	74,028,500	-
AUD	-	15,689,816	-
계	19,225,249	114,878,645	247,227,073
매출채권			
KRW	493,274,868	438,605,194	435,625,722
USD	19,406,997	20,763,899	22,306,162
기타통화	11,461,023	6,529,635	4,652,288
계	524,142,888	465,898,728	462,584,172
기타의 유동금융자산			
KRW	63,319,756	33,488,653	29,922,256
USD	59,787,069	48,747,733	47,681,001
기타통화	662,519	686,699	759,367
계	123,769,344	82,923,085	78,362,624
미지급금			
KRW	241,741,099	227,395,628	218,587,201
USD	28,427,435	2,824,168	9,726,301
기타통화	1,079,025	261,362	3,176,079
계	271,247,559	230,481,158	231,489,581

계속;

36. 재무위험관리, 계속 :

가. 재무위험관리요소, 계속 -

구 분	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
차입금			
KRW	941,102,060	55,688,060	480,554,650
USD	750,023,291	572,008,505	628,162,616
기타통화	91,839,174	10,014,203	25,685,023
계	1,782,964,525	637,710,768	1,134,402,289
사채			
KRW	897,411,493	249,511,151	249,134,879
USD	-	170,340,921	266,964,717
계	897,411,493	419,852,072	516,099,596

② 가격위험

회사는 재무상태표상 매도가능금융자산으로 분류되는 회사 보유 지분증권의 가격위험에 노출되어 있습니다. 상품가격위험에는 노출되어 있지 않습니다. 지분증권에 대한 투자로 인한 가격위험을 관리하기 위해 회사는 포트폴리오를 분산투자하고 있으며 포트폴리오의 분산투자는 회사가 정한 한도에 따라 이루어집니다.

회사가 보유하고 있는 상장주식은 공개시장에서 거래되고 있으며 KOSPI 주가지수, KOSDAQ 주가지수 중 하나에 속해 있습니다.

계속;

36. 재무위험관리, 계속 :

가. 재무위험관리요소, 계속 -

상장주식 관련 두 가지 주가지수의 상승 또는 하락 및 비상장주식 관련 가격의 상승 또는 하락이 회사의 세전자본에 미치는 영향은 35,500백만원입니다. 이 분석은 다른변수들은 일정하며 회사가 보유하고 있는 상장주식은 과거 해당 지수와의 상관관계에 따라 움직인다는 가정하에 주가지수가 30% 증가 또는 감소한 경우를 분석하였고 비상장주식은 주식 가격이 일정하게 30% 상승 또는 하락하는 경우를 가정하여 분석한 것입니다.

③ 현금흐름 이자율위험

현금흐름 이자율 위험은 장기 차입금에서 비롯됩니다. 변동 이자율로 발행된 차입금으로 인하여 회사는 현금흐름 이자율 위험에 노출되어 있으며 동 이자율위험의 일부는 변동이자부 현금성 자산으로부터의 이자율위험과 상쇄됩니다.

2011년 12월 31일 현재, 다른 변수가 일정하고 원화 표시 차입금에 대한 이자율이 1.0% 상승 또는 하락할 경우, 증가 또는 감소한 변동이자부 차입금에 대한 이자비용으로 인하여 당 회계기간에 대한 세후이익은 184,942천원 (전기: 174,225천원)만큼 감소 또는 증가하였을 것입니다.

계속;

36. 재무위험관리, 계속 :

가. 재무위험관리요소, 계속 -

2) 신용위험

신용위험은 보유하고 있는 수취채권 및 확정계약을 포함한 도소매 거래처에 대한 신용위험 뿐 아니라 현금및현금성자산, 파생금융상품 및 은행 및 금융기관 예치금으로부터 발생하고 있습니다. 은행 및 금융기관의 경우, 독립적인 신용평가기관으로부터의 신용등급이 최소 A이상인 경우에 한하여 거래를 하고 있습니다. 도매거래처의 경우 독립적으로 신용평가를 받는다면 평가된 신용등급이 사용되며, 독립적인 신용 등급이 없는 경우에는 고객의 재무상태, 과거경험 등 기타 요소들을 고려하여 신용을 평가하게 됩니다. 개별적인 위험 한도는 이사회가 정한 한도에 따라 내부 또는 외부적으로 결정된 신용등급을 바탕으로 결정됩니다. 신용한도의 사용여부는 정기적으로 검토되고 있습니다.(신용위험과 관련된 공시사항은 주석 6 참조).

보고기간종료일 현재 신용위험에 대한 최대노출액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
현금및현금성자산	43,425,157	148,845,781	152,410,418
단기금융상품	19,225,249	114,878,645	247,227,073
단기대여금	22,694,065	24,594,563	25,510,227
매출채권	511,472,480	454,983,990	447,569,055
기타의 유동금융자산	140,967,448	136,277,249	89,938,781
기타의 비유동금융자산	25,744,617	20,471,550	43,504,738

이와는 별도로 회사는 특수관계자에게 지급보증한 금융보증 중 피보증인의 청구에 의하여 지급하여야 할 최대금액은 1,145,783백만원입니다.

계속;

36. 재무위험관리, 계속 :

가. 재무위험관리요소, 계속 -

3) 유동성위험

회사의 자금팀은 미사용 차입금한도를 적정수준으로 유지하고 영업 자금 수요를 충족시킬 수 있도록 유동성에 대한 예측을 항시 모니터링하여 차입금 한도나 약정을 위반하는 일이 없도록 하고 있습니다. 유동성에 대한 예측 시에는 회사의 자금조달 계획, 약정 준수, 회사 내부의 목표재무비율 및 통화에 대한 제한과 같은 외부 법규나 법률 요구사항이 있는 경우 그러한 요구사항을 고려하고 있습니다.

회사의 자금팀은 상기에서 언급한 예측을 통해 결정된 대로 여유있는 유동성이 확보될 수 있도록 적절한 만기나 충분한 유동성을 제공해주는 이자부 당좌예금, 정기에 금, 수시입출금식 예금, 시장성 유가증권 등의 금융상품을 선택하여 잉여자금을 투자하고 있습니다. 보고기간 말 현재 회사는 유동성위험을 관리할 수 있도록 즉시 출금이가능한 MMF 및 기타 유동성 자산에 각각 16,000백만원(전기말 : 136,600백만원, 전기초 : 56,500백만원) 및 46,650백만원(전기말 : 127,125백만원, 전기초 : 343,137백만원)을 투자하고 있습니다.

계속;

36. 재무위험관리, 계속 :

가. 재무위험관리요소, 계속 -

회사의 유동성 위험 분석내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	1년 미만	2년 이하	5년 이하	5년 초과	합 계
매입채무	124,789,312	-	-	-	124,789,312
미지급금	271,247,559	-	-	-	271,247,559
기타의 유동금융부채	149,556,775	-	-	-	149,556,775
단기차입금	1,223,589,945	-	-	-	1,223,589,945
유동성장기차입금 및 유동성사채	454,673,345	-	-	-	454,673,345
장기차입금	16,120,837	104,840,171	344,610,000	5,200,000	470,771,008
사채	702,833	704,538	651,114,391	-	652,521,762
기타의 비유동금융부채	-	-	19,102,651	-	19,102,651
금융지급보증	1,145,783,190	-	-	-	1,145,783,190
합 계	3,386,463,796	105,544,709	1,014,827,042	5,200,000	4,512,035,547

(*) 상기 현금흐름은 현재가치할인을 하지 않았으며, 지급될 이자가 포함된 금액입니다.

나. 자본위험관리 -

회사의 자본관리 목적은 계속기업으로서 주주 및 이해당사자들에게 이익을 지속적으로 제공할 수 있는 능력을 보호하고 자본비용을 절감하기 위해 최적 자본구조를 유지하는 것입니다.

자본구조를 유지 또는 조정하기 위하여 회사는 주주에게 지급되는 배당을 조정하고, 주주들에게 자본을 반환하며, 부채감소를 위한 신주 발행 및 자산 매각 등을 실시하고 있습니다.

계속;

36. 재무위험관리, 계속 :

나. 자본위험관리, 계속 -

회사는 자본관리지표로 부채비율을 이용하고 있습니다. 이 비율은 총부채를 총자본으로 나누어 산출하고 있으며 총부채 및 총자본은 재무제표의 공시된 숫자로 계산합니다.

보고기간종료일 현재 회사의 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원, %)

구 분	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
부 채	3,634,720,463	2,141,103,029	2,442,429,933
자 본	2,449,335,273	2,546,210,806	1,587,417,493
부채비율	148.40%	84.09%	153.86%

다. 공정가치 측정 -

아래 표는 평가기법에 따라 공정가치로 측정되는 금융상품을 분석합니다. 정의된 수준들은 다음과 같습니다.

- 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 (조정되지 않은) 공시가격(수준 1)
- 직접적으로(예: 가격) 또는 간접적으로(예: 가격에서 도출되어) 관측가능한, 자산이나 부채에 대한 투입변수. 단 수준 1에 포함된 공시가격은 제외함(수준 2)
- 관측가능한 시장자료에 기초하지 않은, 자산이나 부채에 대한 투입변수(관측가능하지 않은 투입변수) (수준 3)

계속;

36. 재무위험관리, 계속 :

다. 공정가치 측정, 계속 -

(1) 2011년 12월 31일 현재 공정가치로 측정된 금융자산과 금융부채 현황

(단위: 천원)

구 분	수준1	수준2	수준3	합 계
자 산				
매도가능 금융자산				
- 지분증권	492,586,599	-	23,759,599	516,346,198
- 채무증권	-	1,339,925	-	1,339,925
당기손익인식금융자산				
- 파생상품	-	13,652,662	-	13,652,662
합 계	492,586,599	14,992,587	23,759,599	531,338,785
부 채				
당기손익인식금융부채				
- 파생상품	-	13,190,002	-	13,190,002
합 계	-	13,190,002	-	13,190,002

계속;

36. 재무위험관리, 계속 :

다. 공정가치 측정, 계속 -

(2) 2010년 12월 31일 현재 공정가치로 측정된 금융자산과 금융부채 현황

(단위: 천원)

구 분	수준1	수준2	수준3	합 계
자 산				
매도가능 금융자산				
- 지분증권	480,676,857	-	13,701,946	494,378,803
- 채무증권	-	1,278,385	-	1,278,385
당기손익인식금융자산				
- 파생상품	-	44,176,186	-	44,176,186
합 계	480,676,857	45,454,571	13,701,946	539,833,374
부 채				
당기손익인식금융부채				
- 파생상품	-	25,250,284	-	25,250,284
합 계	-	25,250,284	-	25,250,284

계속;

36. 재무위험관리, 계속 :

다. 공정가치 측정, 계속 -

(3) 2010년 1월 1일 현재 공정가치로 측정된 금융자산과 금융부채 현황

(단위: 천원)

구 분	수준1	수준2	수준3	합 계
자 산				
매도가능 금융자산				
- 지분증권	6,405	-	-	6,405
- 채무증권	-	1,166,491	-	1,166,491
당기손익인식금융자산	-	-	-	-
- 파생상품	-	28,792,474	-	28,792,474
합 계	6,405	29,958,965	-	29,965,370
부 채				
당기손익인식금융부채				
- 파생상품	-	18,572,335	-	18,572,335
합 계	-	18,572,335	-	18,572,335

활성시장에서 거래되는 금융상품의 공정가치는 보고기간말 현재 고시되는 시장가격에 기초하여 산정됩니다. 거래소, 판매자, 중개인, 산업집단, 평가기관 또는 감독기관을 통해 공시가격이 용이하게 그리고 정기적으로 이용가능하고, 그러한 가격이 독립된 당사자 사이에서 정기적으로 발생한 실제 시장거래를 나타낸다면, 이를 활성시장으로 간주합니다. 회사가 보유하고 있는 금융자산의 공시되는 시장가격은 매입호가입니다. 이러한 상품들은 수준1에 포함됩니다. 수준1에 포함된 상품들은 대부분 매도가능으로 분류된 KOSPI주가지수, KOSDAQ주가지수에 속한 상장된 지분상품으로 구성됩니다.

계속;

36. 재무위험관리, 계속 :

다. 공정가치 측정, 계속 -

활성시장에서 거래되지 아니하는 금융상품(예: 장외파생상품)의 공정가치는 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 이러한 평가기법은 가능한 한 관측가능한 시장정보를 최대한 사용하고 기업특유정보를 최소한으로 사용합니다. 이때, 해당 상품의 공정가치 측정에 요구되는 모든 유의적인 투입변수가 관측가능하다면 해당 상품은 수준2에 포함됩니다.

금융상품의 공정가치를 측정하는 데에 사용되는 평가기법에는 다음이 포함됩니다.

- 유사한 상품의 공시시장가격 또는 딜러가격
- 이자율스왑의 공정가치는 관측가능한 수익율곡선에 따른 미래 추정 현금흐름의 현재가치로 계산
- 선물환의 공정가치는 보고기간 말 현재의 선도환율을 사용하여 해당 금액을 현재가치로 할인하여 측정
- 나머지 금융상품에 대해서는 현금흐름의 할인기법 등의 기타 기법 사용

만약 하나 이상의 유의적인 투입변수가 관측가능한 시장정보에 기초한 것이 아니라면 해당 상품은 수준3에 포함됩니다.

37. 특수관계자와의 거래 :

가. 보고기간종료일 현재 지배회사와 특수관계에 있는 회사의 현황은 다음과 같습니다.

구 분		회 사 명
지배회사	국내	CJ(주)
종속회사	국내	씨제이엠디원(주), CJ씨푸드(주), 슈퍼피드(주), 돈돈팜(주), 신의도천일염(주), (주)우성, 영우냉동식품(주), 대한통운(주), 한국복합물류(주), 중부복합물류(주), (주)피엔씨티, 대한통운부산컨테이너터미널(주), 대한통운비엔디(주), 대한통운인천컨테이너터미널(주)
	해외	CJ AMERICA, INC., CJ EUROPE GMBH, PT. CJ. INDONESIA, CJ LIAOCHENG BIOTECH CO.,LTD, CJ CHINA, LTD., CJ QINGDAO FOODS CO.,LTD., CJ BEIJING BEVERAGE CO.,LTD., CJ DO BRASIL IND. COM. PROD. ALIM. LTDA., CJ NUTRACON PTY., LTD., LIAOCHENG LANTIAN COGENERATIONS PLANT CO., LTD., CJ GLOBAL HOLDINGS, CJ SHENYANG FEED CO., LTD., CJ PHILIPPINES, INC., PT CHEIL JEDANG SUFERFEED, PT CJ FEED JOMBANG, PT SUPER UNGGAS JAYA, CJ VINA AGRI CO., LTD., SHENYANG JILONG CORN BIOTECH CO., LTD., CJ OMNI INC., CJ INTERNATIONAL TRADING CO., LTD., CJ CHANGSHA FEED CO., LTD., CJ TIANJIN FEED CO., LTD., CJ HARBIN FEED CO., LTD., CJ QINGDAO FEED CO., LTD., CJ ZHENGZHOU FEED CO., LTD., CJ NANJING FEED CO., LTD., CJ CHENGDU FEED CO., LTD., CJ CHANGCHUN FEED CO., LTD., CJ LIAOCHENG FEED CO., LTD., CJ DCH GUANGDONG FROZEN FOOD CO., LTD., PT AGROBIS PANCA EKATAMA, CJ FEED INDIA PRIVATE LTD., CJ VINA FOOD CO., LTD., 북경하선정종합식품유한공사, CJ SE ASIA PTE. LTD., CJ BIO AMERICA INC., CJ BIO MALAYSIA SDN. BHD., KOREA EXPRESS U.S.A. INC., KOREA EXPRESS JAPAN CO., LTD., KOREA EXPRESSEUROPE GMBH., KOREA EXPRESSTIANJIN CO., LTD., KOREA EXPRESS HONG KONG CO., LTD., KOREA EXPRESS SHANGHAI CO., LTD., WATER PIPELINE WORKS LTD., 금호화운(상해)유한공사
조인트벤처 및 관계회사	국내	(주)금보디디에프, CJ창투13호신수중투자조합, 금호리조트(주), 인천북항벌크터미널(주), (주)하이원태양광발전, 인천남항부두운영(주), 군산항컨테이너터미널(주), 동석물류(주), 마산항제4부두운영(주), 인천항8부두운영(주), 군산항7부두운영(주), 중한세계물류(주), 광양항서부컨테이너터미널(주), 울산항만운영(주), 아이씨로지스틱(주), 포항항8부두운영(주), 포항영일만항운영(주), (주)디씨티, 대산항만운영(주)
	해외	CJ PHARMA RESEARCH INDIA PVT. LTD., LUCKY UNIONFOODS CO.,LTD., BEIJING ERSHANG CJ FOOD CO., LTD., CJ&HAACL FOODTECH CO., LTD., CJ TOYOTA TSUSHO PHILIPPINES INC., PHIL-KOR HOLDINGS CO., INC., DARBY CJ GENETICS CO., LTD., PT. CJ PIA, EBARA CJ FRESH FOODS INC. SICHUAN JIXIANGIU FOOD CO., LTD., CJ FOOD EUROPE LTD., 상해인천국제물류유한공사, 대한통운사이공로지스틱스, 대한통운팩시맥스, 대한통운사이공포트

계속;

37. 특수관계자와의 거래, 계속 :

나. 특수관계자와의 주요 거래 내역 및 특수관계자에 대한 채권·채무의 잔액

(1) 재화의 판매 또는 용역의 제공과 구입

(단위: 천원)

구 분	2011년		2010년		2011.12.31		2010.12.31		2010.1.1	
	매출 등	매입 등	매출 등	매입 등	채권	채무	채권	채무	채권	채무
지배회사	958,228	18,814,103	647,478	17,502,993	238,639	2,204,161	237,925	2,123,864	55,802	1,554,574
종속회사	130,636,273	515,867,729	109,284,024	512,995,149	69,716,379	50,509,628	59,783,390	100,859,072	83,704,837	124,292,577
조인트벤처 및 관계회사	2,444,266	5,147,528	2,592,080	36,916,332	1,176,636	521,805	492,967	905,349	399,692	60,482
기타특수관계자	450,171,830	428,685,790	272,823,735	333,440,259	163,868,595	93,526,536	101,344,182	77,225,240	77,223,634	88,210,304
합 계	584,210,597	968,515,150	385,347,317	900,854,733	235,000,249	146,762,130	161,858,464	181,113,525	161,383,965	214,117,937

(2) 주요 경영진에 대한 보상

(단위: 천원)

구 분	2011년	2010년
단기급여	35,641,923	35,931,506
장기급여	68,688	723,181
퇴직급여	4,387,931	4,484,710
주식기준보상	9,401,488	10,135,772
계	49,500,030	51,275,169

계속;

37. 특수관계자와의 거래, 계속 :

다. 회사가 특수관계자 등에 대하여 제공한 보증내역

(단위: 천원)

지급보증받은회사	여신금융기관	여신금액			보증금액		
		2011.12.31	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1	2011.12.31	2010.12.31
ANNIE CHUN'S INC.	-	-	-	5,254,200	-	-	5,254,200
CJ AMERICA INC.	BOA 외 1	6,343,150	2,277,800	10,508,400	20,759,400	26,194,700	26,854,800
CJ BEIJING BEVERAGE CO., LTD.	BOA 외 1	11,425,743	4,224,180	2,544,240	11,425,743	4,224,180	2,544,240
CJ CHINA LTD.	BOA 외 11	297,808,913	128,996,370	124,333,054	501,685,500	170,835,000	152,789,801
CJ DO BRASIL IND. COM. PROD. ALIM. LTDA.	산업은행 외 4	176,916,220	131,380,087	128,355,436	188,825,196	169,685,850	130,690,636
CJ EUROPE GMBH.	외환은행 외 1	10,891,989	11,034,802	12,866,952	13,446,440	15,135,981	16,742,800
CJ INTERNATIONAL ASIA PTE. LTD.	산업은행외 1	-	21,893,075	19,292,255	-	125,279,000	58,380,000
CJ LIAOCHENG BIOTECH CO., LTD.	한국수출입은행	69,774,650	61,215,875	81,440,100	76,694,450	80,133,004	100,107,600
CJ NUTRACON PTY., LTD.	SMBC 외 1	11,692,700	17,584,616	19,918,088	20,687,353	22,367,996	22,483,957
CJ OMNI INC.	BOA	7,496,450	5,352,830	1,167,600	7,727,110	7,630,630	2,568,720
CJ QINGDAO FOODS CO., LTD.	BOA 외 2	25,851,820	24,017,123	3,502,800	29,420,782	24,017,123	3,502,800
LIAOCHENG LANTIAN COGENERATION PLANT CO., LTD.	산업은행	14,992,900	17,083,500	17,514,000	14,992,900	17,083,500	17,514,000
PT CHEIL JEDANG INDONESIA	KOFC 외 3	158,002,100	180,515,650	192,070,200	242,193,000	199,876,950	204,913,800
PT CHEIL JEDANG SUPERFEED	SMBC 외 2	63,662,160	60,603,147	28,022,400	72,657,900	66,183,757	28,022,400
CJ BEIJING BAKERY CO., LTD.	BOA	-	1,852,990	8,935,598	-	8,974,532	8,935,598
CJ BAKERY INC.	BOA	-	5,159,217	5,838,000	-	5,694,500	5,838,000
CJ TOYOTA TSUSHO	수출입은행	35,707,981	26,142,311	-	41,775,986	26,142,311	-
CJ GLOBAL HOLDINGS LTD.	HSBC외 1	214,850,914	-	-	216,010,338	-	-
SHENYANG JILONG CORN BIOTECH CO.,LTD.	한국수출입은행	34,599,000	-	-	34,599,000	-	-
SICHUAN JIXIANGIU FOOD CO., LTD.	한국수출입은행	5,766,500	-	-	5,766,500	-	-
CJ SHENGYANG FEED CO., LTD.	CITII	-	-	-	7,081,388	-	-
CJ VINA AGRI CO., LTD.	CITI	-	-	-	4,497,870	-	-
합 계		1,145,783,190	699,333,573	661,563,323	1,510,246,856	969,459,014	787,143,352

상기 지급보증 내역 외에 PT CHEILJEDANG INDONESIA에 12,686백만원, PT CJ FEED JOMBANG에 1,730백만원, PT CHEIL JEDANG SUPERFEED에 4,037백만원 및 CJ DO BRASIL IND. COM. PROD. ALIM. LTDA.에 1,730백만원의 이행보증을 제공하고 있습니다

. 또한, 회사는 임직원의 대출과 관련하여 2,392백만원의 지급보증을 제공하고 있습니다.

38. 종속기업 지분의 취득 :

가. 회사는 2010년 9월 28일을 납입일로 하여 CJ GLOBAL HOLDINGS LTD.의 주식 100%를 회사의 지배회사인 CJ주식회사로부터 현물출자 방식으로 취득하였습니다. 현물출자로 인하여 발행한 주식은 공정가치로 평가하였으며, 이로 인하여 자본금과 주식발행초과금이 각각 2,106백만원과 89,482만원 증가하였습니다.

나. 회사는 2011년 8월 22일 영우냉동식품(주)의 주식 97.25%를 14,760백만원에 취득하였으며, 2011년 12월 30일 대한통운(주)의 주식 26.35%를 891,457백만원에 취득하였습니다

39. 합병 :

가. (주)신동방씨피 합병

(1) 회사는 식품사업의 비용개선 및 효율성 향상을 위하여 2011년 3월 23일 이사회 결의에 의거 2011년 7월 1일자로 종속회사인 (주)신동방씨피를 신주발행방식으로 흡수합병하였습니다.

(2) (주)신동방씨피는 회사가 99.72%를 소유하고 있는 종속회사로써 동 합병은 지배종속회사간 합병에 해당되므로 회사는 합병기준일인 2011년 7월 1일 현재 기준으로 (주)신동방씨피의 자산·부채를 연결재무제표상 장부가액으로 승계하였으며, 승계한순자산가액과 합병대가와의 차액은 기타자본조정으로 처리하였습니다.

계속;

39. 합병, 계속 :

가. (주)신동방씨피 합병, 계속

(3) 합병기준일인 2011년 7월 1일 현재 회사와 (주)신동방씨피의 요약재무상태표와 동일자로 종료되는 회계기간의 요약손익계산서는 다음과 같습니다.

① 요약재무상태표

(단위: 백만원)

계정과목	CJ제일제당(주)	(주)신동방씨피
유 동 자 산	1,851,364	83,583
매각예정자산	2,737	-
비유동자산	3,440,466	84,214
자 산 총 계	5,294,567	167,797
유 동 부 채	2,094,128	96,326
비유동부채	684,577	4,799
부 채 총 계	2,778,705	101,125
자 본 금	70,512	15,000
주식발행초과금	779,846	-
기타의자본항목	299,147	(23)
이익잉여금	1,366,357	51,695
자 본 총 계	2,515,862	66,672
부채와 자본총계	5,294,567	167,797

계속;

39. 합병, 계속 :

가. (주)신동방씨피 합병, 계속

② 요약손익계산서

(단위: 백만원)

계정과목	CJ제일제당(주)	(주)신동방씨피
매 출 액	2,187,089	76,774
매 출 원 가	1,621,050	67,274
매출총이익	566,039	9,500
영 업 이 익	64,980	5,503
법인세비용차감전순이익	91,567	11,691
당반기순이익	74,188	13,144

나. (주)하선정종합식품 합병

(1) 회사는 소스 Plant 최적화를 통한 제조경쟁력 강화로 수익성을 개선하고 포트폴리오 재편을 통한 소스사업의 핵심 경쟁력을 강화하기 위하여 2011년 8월 8일자 이사회결의에 의거 2011년 11월 1일자로 종속회사인 (주)하선정종합식품(지분율 100%)을 신주발행방식으로 흡수합병하였습니다.

(2) (주)하선정종합식품은 회사가 100%를 소유하고 있는 종속회사로써 동 합병은 지배종속회사간 합병에 해당되므로 회사는 합병기준일인 2011년 11월 1일 현재 기준으로 (주)하선정종합식품의 자산·부채를 연결재무제표상 장부가액으로 승계하였으며, 승계한 순자산가액과 합병대가와의 차액은 기타자본조정으로 처리하였습니다.

계속;

39. 합병, 계속 :

나. (주)하선정종합식품 합병, 계속

(3) 합병기준일인 2011년 11월 1일 현재 회사와 (주)하선정종합식품의 요약재무상태표와 동일자로 종료되는 회계기간의 요약손익계산서는 다음과 같습니다.

① 요약재무상태표

(단위: 백만원)

계정과목	CJ제일제당(주)	(주)하선정종합식품
유 동 자 산	1,518,078	11,642
매각예정자산	2,737	-
비유동자산	3,729,088	26,460
자 산 총 계	5,249,903	38,102
유 동 부 채	1,771,612	11,974
비유동부채	821,337	1,834
부 채 총 계	2,592,949	13,808
자 본 금	71,942	450
주식발행초과금	857,957	-
기타의자본항목	136,507	5,836
이익잉여금	1,590,548	18,008
자 본 총 계	2,656,954	24,294
부채와 자본총계	5,249,903	38,102

계속;

39. 합병, 계속 :

나. (주)하선정종합식품 합병, 계속

② 요약손익계산서

(단위: 백만원)

계정과목	CJ제일제당(주)	(주)하선정종합식품
매 출 액	4,066,982	33,705
매 출 원 가	2,961,395	30,010
매출총이익	1,105,587	3,695
영 업 이 익	169,942	1,383
법인세비용차감전순이익	298,122	1,757
당분기순이익	278,316	1,088

39. 보고기간종료일 후 발생사건 :

회사는 2012년 2월 16일자 이사회결의에 따라 대한통운(주)의 기명식 보통주를 교환대상으로 하는 교환사채(액면금액: 166,840백만원)를 발행하였으며, 2012년 3월 14일자 이사회결의에 따라 회사의 자기주식을 교환대상으로 하는 교환사채(액면금액: 86,710백만원)를 발행하였습니다.

내부회계관리제도 검토의견

CJ제일제당주식회사

외부감사인인 내부회계관리제도 검토보고서는 CJ제일제당주식회사의 2011년 12월 31일자로 종료되는 회계연도의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 내부회계관리제도를 검토한 결과 주식회사의외부감사에관한법률 제2조의3에 따라 첨부하는 것입니다.

- 첨부 : 1. 외부감사인인 내부회계관리제도 검토보고서
2. 회사의 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서

외부감사인의 내부회계관리제도 검토보고서

=====

CJ제일제당주식회사

대표이사 귀하

2012년 3월 22일

우리는 첨부된 CJ제일제당주식회사의 2011년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도의 운영실태평가보고서에 대하여 검토를 실시하였습니다. 내부회계관리제도를 설계, 운영하고 그에 대한 운영실태평가보고서를 작성할 책임은 CJ제일제당주식회사의 경영자에게 있으며, 우리의 책임은 동 보고내용에 대하여 검토를 실시하고 검토결과를 보고하는 데 있습니다. 회사의 경영자는 첨부된 내부회계관리제도 운영실태평가보고서에서 "내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2011년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도 모범기준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다."라고 기술하고 있습니다.

우리는 내부회계관리제도 검토기준에 따라 검토를 실시하였습니다. 이 기준은 우리가 중요성의 관점에서 경영자가 제시한 내부회계관리제도의 운영실태평가보고서에 대하여 회계감사보다는 낮은 수준의 확신을 얻을 수 있도록 검토절차를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 검토는 회사의 내부회계관리제도를 이해하고 경영자의 내부회계관리제도의 운영실태보고내용에 대한 질문 및 필요하다고 판단되는 경우 제한적 범위 내에서 관련 문서의 확인 등의 절차를 포함하고 있습니다.

계속;

회사의 내부회계관리제도는 신뢰할 수 있는 회계정보의 작성 및 공시를 위하여 한국채택국제회계기준에 따라 작성한 재무제표의 신뢰성에 대한 합리적인 확신을 줄 수 있도록 제정한 내부회계관리규정과 이를 관리·운영하는 조직을 의미합니다. 그러나 내부회계관리제도는 내부회계관리제도의 본질적인 한계로 인하여 재무제표에 대한 중요한 왜곡표시를 적발하거나 예방하지 못할 수 있습니다. 또한, 내부회계관리제도의 운영실태보고 내용을 기초로 미래기간의 내용을 추정시에는 상황의 변화 혹은 절차나 정책이 준수되지 않음으로써 내부회계관리제도가 부적절하게 되어 미래기간에 대한 평가 및 추정내용이 달라질 위험에 처할 수 있다는 점을 고려하여야 합니다.

경영자의 내부회계관리제도 운영실태평가보고서에 대한 우리의 검토결과, 상기 경영자의 운영실태보고 내용이 중요성의 관점에서 내부회계관리제도 모범규준의 규정에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이 발견되지 아니하였습니다.

우리의 검토는 2011년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 대상으로 하였으며 2011년 12월 31일 이후의 내부회계관리제도는 검토하지 않았습니다. 본 검토보고서는 주식회사의 부감사에 관한 법률에 근거하여 작성된 것으로서 기타 다른 목적이나 다른 이용자를 위하여는 적절하지 않을 수 있습니다.

삼 일 회 계 법 인
대 표 이 사 안 경 태

회사의 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서

=====

CJ제일제당주식회사



씨제이제일제당(주) 이사회 및 감사위원회 귀중

본 내부회계관리자는 2011년12월31일 현재 동일자로 종료하는 회계연도에 대한 당사의 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가하였습니다.

내부회계관리제도의 설계 및 운영에 대한 책임은 본 내부회계관리자를 포함한 회사의 경영진에 있습니다. 본 내부회계관리자는 회사의 내부회계관리제도가 신뢰할 수 있는 재무제표의 작성 및 공시를 위하여 재무제표의 왜곡을 초래할 수 있는 오류나 부정행위를 예방하고 적발할 수 있도록 효과적으로 설계 및 운영되고 있는지의 여부에 대하여 평가하였습니다. 본 내부회계관리자는 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가함에 있어 내부회계관리제도 모범규준(다른 기준을 사용한 경우 그 기준의 명칭)을 평가기준으로 사용하였습니다.

본 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2011년12월31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도 모범규준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다.

2012년01월31일

내부회계관리자 김재홍 인

Handwritten signature of Kim Jaehong in black ink.

대표이사 김철하 인

Handwritten signature of Kim Cheolha in black ink.