

목 차

사업보고서	2
사업보고서	2
사업보고서	2
감사보고서	2
외부감사인의 감사보고서	3
연결재무제표	5
연결재무제표에 대한 주석	13

CJ제일제당주식회사와 그 종속회사

연 결 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 CJ제일제당주식회사와 그 종속회사의 2011년 12월 31일과 2010년 12월 31일 및 2010년 1월 1일 현재의 연결재무상태표와 2011년 12월 31일과 2010년 12월 31일로 종료되는 양 회계연도의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표를 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. 다만, 2011년과 2010년 12월 31일 및 2010년 1월 1일 현재 CJ제일제당주식회사와 그 종속회사의 자산총액의 50%, 16% 및 16%와 2011년과 2010년 12월 31일로 종료되는 양 회계연도의 매출액의 37%와 12%를 차지하고 있는 대한통운(주)와 24개 종속회사의 재무제표에 대하여는 타감사인의 감사보고서를 의견표명의 기초로 이용하였습니다.

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.

계속;

본 감사인의 의견으로는 상기 연결재무제표가 CJ제일제당주식회사와 그 종속회사의 2011년 12월 31일과 2010년 12월 31일 및 2010년 1월 1일 현재의 연결재무상태와 2011년 12월 31일과 2010년 12월 31일로 종료되는 양 회계연도의 재무성과 및 현금흐름의 내용을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 적정하게 표시하고 있습니다.

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 31일자 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 연결재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

연 결 재 무 제 표

연 결 재 무 상 태 표

제 5 기 2011년 12월 31일 현재
 제 4 기 2010년 12월 31일 현재
 제 4 기 2010년 01월 01일 현재

(단위 : 천원)

CJ제일제당주식회사와 그 종속회사

과 목	주석	제 5 기 기말		제 4 기 기말		제 4 기 기초	
자 산							
I. 유 동 자 산			3,321,468,628		2,189,076,640		1,903,980,858
1. 현금및현금성자산	5	478,739,784		306,599,108		225,966,555	
2. 단기금융상품	5	175,335,807		227,188,115		336,378,415	
3. 단기대여금	5,6	35,556,161		26,564,840		33,944,262	
4. 매출채권	5,6	1,230,261,455		625,517,765		635,749,567	
5. 기타의 유동금융자산	5,6,7	158,857,746		110,789,562		56,425,263	
6. 기타의 유동자산	8	156,895,388		95,564,589		49,093,171	
7. 재 고 자 산	9	1,075,179,547		786,778,634		562,821,664	
8. 생 물 자 산	10	10,642,740		10,074,027		3,601,961	
II. 매각예정자산			3,564,947		3,696,788		4,235,800
III. 비 유 동 자 산			8,014,485,725		3,809,789,720		3,137,864,787
1. 조인트벤처 및 관계기업투자	11	170,243,452		37,730,983		33,845,751	
2. 유 형 자 산	12	5,020,217,026		2,811,630,703		2,650,894,983	
3. 무 형 자 산	13	1,400,517,328		154,704,286		132,014,527	
4. 투자부동산	14	331,104,109		196,239,317		175,428,211	
5. 기타의 비유동금융자산	5,6,7	858,913,667		536,617,764		80,665,454	
6. 기타의 비유동자산	8	215,772,270		55,007,558		48,433,787	
7. 이연법인세자산	20	17,717,873		17,859,109		16,582,074	
자 산 총 계			11,339,519,300		6,002,563,148		5,046,081,445
부 채							

Ⅰ. 유 동 부 채			3,779,666,472		2,400,121,321		1,942,368,222
1. 매 입 채 무	5	466,575,116		260,739,680		146,693,284	
2. 단기차입금	5,15	1,892,711,909		1,065,015,226		952,794,588	
3. 미 지 급 금	5	323,531,739		232,985,145		203,777,306	
4. 미지급법인세		72,383,042		146,466,895		16,916,160	
5. 유동성 총당부채		2,644,227		2,777,555		2,609,112	
6. 유동성 장기사채 및 차입금	5,17,18	647,393,223		438,237,689		389,484,426	
7. 기타의 유동금융부채	5,7	284,288,241		189,505,253		182,128,175	
8. 기타의 유동부채	16	90,138,975		64,393,878		47,965,171	
Ⅱ. 비 유 동 부 채			2,863,379,132		930,893,710		1,417,844,903
1. 사 채	5,17	914,996,972		249,511,151		662,782,355	
2. 장기차입금	5,18	1,153,752,239		170,866,548		418,239,303	
3. 퇴직급여부채	19	110,306,654		33,498,119		32,657,915	
4. 기타의 비유동금융부채	5,7	73,505,716		9,333,514		2,218,153	
5. 기타의 비유동부채	16	8,012,358		344,746		-	
6. 이연법인세부채	20	602,805,193		467,339,632		301,947,177	
부 채 총 계			6,643,045,604		3,331,015,031		3,360,213,125
자 본							
Ⅰ. 지배기업 소유주지분			2,719,858,324		2,659,041,187		1,671,759,177
1. 자 본 금	22	72,031,650		70,511,905		68,406,050	
2. 주식발행초과금	22	891,106,154		779,846,036		690,363,606	
3. 기타의 자본항목	23	(87,558,557)		204,045,899		(67,945,859)	
4. 이익잉여금	24	1,844,279,077		1,604,637,347		980,935,380	
Ⅱ. 비지배지분			1,976,615,372		12,506,930		14,109,143
자 본 총 계			4,696,473,696		2,671,548,117		1,685,868,320
부채와 자본총계			11,339,519,300		6,002,563,148		5,046,081,445

별첨 연결재무제표에 대한 주석은 본 당기연결재무제표의 일부입니다.

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 5 기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

제 4 기 2010년 1월 1일부터 2010년 12월 31일까지

(단위 : 천원)

CJ제일제당주식회사와 그 종속회사

과 목	주석	제 5 기		제 4 기	
I. 매출액	35		6,538,208,074		5,777,780,773
II. 매출원가	25		4,771,973,689		4,039,076,388
III. 매출총이익			1,766,234,385		1,738,704,385
판매비와관리비	25,26	1,307,686,758		1,286,333,328	
기타영업수익	27	107,175,042		113,269,261	
기타영업비용	27	111,613,432		112,680,348	
IV. 영업이익	28		454,109,237		452,959,970
금융수익	29	296,038,778		678,338,543	
금융비용	29	258,880,796		164,386,721	
조인트벤처 및 관계기업 손익	11	(194,771)		(6,666,079)	
기타영업외비용	30	29,701,982		52,742,653	
V. 법인세비용차감전순이익			461,370,466		907,503,060
VI. 법인세비용	31		147,347,876		247,745,826
VII. 당기순이익			314,022,590		659,757,234
지배기업의 소유주지분		301,489,470		657,501,544	
비지배지분		12,533,120		2,255,690	
VIII. 당기기타포괄손익 (법인세효과 차감후)			(166,287,510)		351,306,041
매도가능금융자산평가손익		(193,531,982)		370,946,311	
관계회사 및 조인트벤처 투자 평가		1,045,244		358,676	
보험수리적손익		(6,511,460)		(13,704,357)	
해외사업환산손익		32,710,688		(6,294,589)	
IX. 당기총포괄이익			147,735,080		1,011,063,275
지배기업의 소유주지분		135,925,115		1,008,678,124	
비지배지분		11,809,965		2,385,151	
X. 지배기업 소유주 지분에 대한 주당이익					
보통주기본주당이익	32		21,854		47,314
우선주기본주당이익	32		21,895		47,364
보통주희석주당이익	32		21,803		47,171

우선주희석주당이익	32		21,845		47,221
-----------	----	--	--------	--	--------

별첨 연결재무제표에 대한 주석은 본 당기연결재무제표의 일부입니다.

연 결 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)

CJ제일제당주식회사와 그 종속회사

과 목	지배기업 소유주지분					비지배지분	총계
	자본금	주식발행초과 금	기타의자본항 목	이익잉여금	지배기업 소유주지분 계		
2010.1.1(전기초)	68,406,050	690,363,606	(67,945,859)	980,935,380	1,671,759,177	14,109,143	1,685,868,320
당기총포괄이익							
당기순이익	-	-	-	657,501,544	657,501,544	2,255,690	659,757,234
매도가능금융자산평가손익	-	-	370,946,311	-	370,946,311	-	370,946,311
관계회사 및 조인트벤처 투자 평가	-	-	264,896	-	264,896	93,780	358,676
보험수리적손익	-	-	-	(13,704,357)	(13,704,357)	-	(13,704,357)
해외사업환산손익	-	-	(6,330,270)	-	(6,330,270)	35,681	(6,294,589)
자본에 직접 인식된 주주와의 거래							
현물출자	2,105,855	89,482,430	(70,765,750)	-	20,822,535	-	20,822,535
연차배당	-	-	-	(47,434,568)	(47,434,568)	-	(47,434,568)
주식선택권	-	-	5,100,152	-	5,100,152	-	5,100,152
자기주식의 취득	-	-	(19,131,684)	-	(19,131,684)	-	(19,131,684)
연결범위의 변동	-	-	(8,091,897)	27,339,348	19,247,451	(3,987,364)	15,260,087
2010.12.31(전기말)	70,511,905	779,846,036	204,045,899	1,604,637,347	2,659,041,187	12,506,930	2,671,548,117
2011.1.1(당기초)	70,511,905	779,846,036	204,045,899	1,604,637,347	2,659,041,187	12,506,930	2,671,548,117
당기총포괄이익							
당기순이익	-	-	-	301,489,470	301,489,470	12,533,120	314,022,590
매도가능금융자산평가손익	-	-	(193,531,982)	-	(193,531,982)	-	(193,531,982)
관계회사 및 조인트벤처 투자 평가	-	-	1,226,644	-	1,226,644	(181,400)	1,045,244
보험수리적손익	-	-	-	(6,201,117)	(6,201,117)	(310,343)	(6,511,460)
해외사업환산손익	-	-	32,942,100	-	32,942,100	(231,412)	32,710,688
자본에 직접 인식된 주주와의 거래							
종속회사와의 합병	1,519,745	111,260,118	(112,619,991)	-	159,872	(159,872)	-
자기주식의 취득	-	-	(23,106,886)	-	(23,106,886)	-	(23,106,886)
연차배당	-	-	-	(55,646,623)	(55,646,623)	-	(55,646,623)
주식선택권	-	-	3,921,078	-	3,921,078	-	3,921,078
지배력을 상실하지 않는 종속기업에 대한 소유지분 변동	-	-	(435,419)	-	(435,419)	3,743,145	3,307,726
사업결합 관련 비지배지분 변동	-	-	-	-	-	1,948,715,204	1,948,715,204

2011.12.31(당기말)	72,031,650	891,106,154	(87,558,557)	1,844,279,077	2,719,858,324	1,976,615,372	4,696,473,696
-----------------	------------	-------------	--------------	---------------	---------------	---------------	---------------

별첨 연결재무제표에 대한 주석은 본 당기연결재무제표의 일부입니다.

연 결 현 금 흐 름 표

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

(단위 : 천원)

CJ제일제당주식회사와 그 종속회사

과 목	주석	제 5 기	제 4 기
I. 영업활동 현금흐름		(288,381,082)	350,651,757
1. 영업에서 창출된 현금흐름	34	(88,325,729)	413,317,120
2. 법인세의 지급		(200,055,353)	(62,665,363)
II. 투자활동 현금흐름		(1,420,107,227)	481,193,580
1. 이자의 수취		17,586,173	22,192,782
2. 배당금의 수취		13,707,118	12,726,776
3. 단기금융상품의 순감소		88,404,693	85,204,522
4. 유형자산의 처분		15,108,484	2,934,093
5. 유형자산의 취득	12	(725,806,421)	(258,883,324)
6. 무형자산의 처분		1,692,178	546,776
7. 무형자산의 취득	13	(78,837,698)	(22,020,108)
8. 파생상품의 정산		20,140,585	5,225,804
9. 조인트벤처 및 관계기업투자주식의 처분		-	810,530
10. 조인트벤처 및 관계기업투자주식의 취득		(34,770,713)	(4,355,455)
11. 연결범위변동		(676,823,524)	31,940,163
12. 매도가능금융자산의 처분		254,448,000	542,651,249
13. 매도가능금융자산의 취득		(373,611,435)	(4,124,676)
14. 단기대여금의 증가		(178,853,246)	(894,685)
15. 단기대여금의 감소		138,764,043	74,101,953
16. 장기대여금의 증가		(34,859,650)	(60,965,220)
17. 장기대여금의 감소		159,549,058	63,851,604
18. 기타투자활동으로 인한 현금유출액		(41,896,319)	(12,394,984)
19. 기타투자활동으로 인한 현금유입액		15,951,447	2,645,780
III. 재무활동 현금흐름		1,878,417,937	(752,212,963)
1. 이자의 지급		(63,181,065)	(72,918,007)
2. 단기차입금의 순증가(감소)		688,282,019	(114,504,651)
3. 장기차입금의 차입		935,944,172	69,600,958
4. 사채의 발행		837,903,948	-
5. 유동성장기부채의 상환		(438,732,860)	(374,964,223)
6. 자기주식의 취득		(23,106,886)	(19,131,684)

7. 장기차입금의 상환				(192,039,685)	
8. 비지배지분의 증가		-		622,500	
9. 주식선택권의 행사		895,649		2,043,166	
10. 현금배당금의 지급		(55,646,623)		(47,434,566)	
11. 기타재무활동으로 인한 현금유출액		(3,971,280)		(3,608,273)	
12. 기타재무활동으로 인한 현금유입액		30,863		121,502	
IV. 현금및현금성자산의 증가(감소)(I + II + III)			169,929,628		79,632,374
V. 기초의 현금및현금성자산			306,599,108		225,966,555
VI. 외화환산으로 인한 현금의 증가(감소)			2,211,048		1,000,179
VII. 기말의 현금및현금성자산			478,739,784		306,599,108

별첨 연결재무제표에 대한 주석은 본 당기연결재무제표의 일부입니다.

연결재무제표에 대한 주석

제 5 기 2011년 12월 31일 현재

제 4 기 2010년 12월 31일 현재

CJ제일제당주식회사와 그 종속회사

1. 일반사항 :

기업회계기준서 제1027호 '연결재무제표와 별도재무제표'에 의한 지배회사인 CJ제일제당주식회사(이하 "회사")와 연결재무제표 작성대상 종속회사(이하 회사와 종속회사를 "연결회사")인 PT CHEIL JEDANG INDONESIA 외 44개 해외현지법인과 대한통운(주) 외 13개 국내법인(이하 "종속회사")의 일반적인 사항은 다음과 같습니다.

가. 회사의 개요 -

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.

계속;

1. 일반사항, 계속 :

나. 종속회사의 현황 -

회 사 명	소재지	지분율(%)	업 종
신의도천일염(주)	국내	88.03	천일염 판매업
수퍼피드(주)	국내	99.99	사료 제조 및 판매업
돈돈팜(주)	국내	100.00	양돈업
CJ씨푸드(주)(*1)	국내	46.51	농축수산물가공 및 판매업
씨제이엠디원(주)	국내	100.00	판매관리서비스업
(주)우성	국내	100.00	수산물 가공 및 저장 처리업
영우냉동식품(주)	국내	97.75	면류, 마카로니 및 유사식품 제조업
대한통운(주)(*2)	국내	26.35	항공 및 육상 화물 취급업
대한통운부산컨테이너터미널(주)	국내	66.04	화물하역, 보관, 운송업
피엔씨티(주)	국내	90.00	화물하역, 보관, 운송업
대한통운BND(주)	국내	84.36	창고, 포워딩운송주선업
한국복합물류(주)	국내	88.89	화물터미널업
중부복합물류(주)	국내	52.34	화물터미널업
대한통운인천컨테이너터미널(주)	국내	100.00	화물하역, 보관, 운송업
CJ CHANGSHA FEED CO., LTD.	국외	100.00	사료 제조 및 판매업
CJ SHENYANG FEED CO., LTD.	국외	100.00	사료 제조 및 판매업
CJ TIANJIN FEED CO., LTD.	국외	100.00	사료 제조 및 판매업
CJ HARBIN FEED CO., LTD.	국외	100.00	사료 제조 및 판매업
CJ QINGDAO FEED CO., LTD.	국외	100.00	사료 제조 및 판매업
북경하선정종합식품유한공사	국외	100.00	김치제조 및 판매업
CJ BEIJING BEVERAGE CO., LTD.	국외	100.00	음료 및 식품제조업
CJ QINGDAO FOODS CO., LTD.	국외	100.00	육가공제조업
CJ LIAOCHENG BIOTECH CO., LTD.	국외	100.00	라이신제조 및 판매업
CJ ZHENGZHOU FEED CO., LTD.	국외	100.00	사료 제조 및 판매업
CJ NANJING FEED CO., LTD.	국외	100.00	사료 제조 및 판매업
CJ CHENGDU FEED CO., LTD.	국외	100.00	사료 제조 및 판매업
CJ CHANGCHUN FEED CO., LTD.	국외	100.00	사료 제조 및 판매업
SHENYANG JILONG CORN BIOTECH CO., LTD.	국외	100.00	전분제품 및 당류제조업
CJ NUTRACON PTY., LTD.	국외	100.00	사료엑기스 제조업
CJ PHILIPPINES INC.	국외	70.00	사료 제조 및 판매업
PT CHEIL JEDANG INDONESIA	국외	100.00	라이신제조 및 판매업

PT CHEIL JEDANG SUFERFEED	국외	100.00	사료 제조 및 판매업
---------------------------	----	--------	-------------

계속;

1. 일반사항, 계속 :

나. 종속회사의 현황, 계속 -

회 사 명	소재지	지분율(%)	업 종
PT CJ FEED JOMBANG	국외	100.00	사료 제조 및 판매업
PT AGROBIS PANCA EKATAMA	국외	100.00	사료 제조 및 판매업
PT SUPER UNGGAS JAYA	국외	100.00	종계업
CJ VINA AGRI CO., LTD.	국외	100.00	사료 제조 및 판매업
CJ OMNI INC.	국외	100.00	냉동식품 제조 및 판매업
CJ FEED INDIA PRIVATE LTD.	국외	100.00	사료 제조 및 판매업
CJ VINA FOOD CO., LTD.	국외	100.00	사료 제조 및 판매업
CJ AMERICA INC.	국외	100.00	중개무역업
CJ EUROPE GMBH.	국외	100.00	중개무역업
CJ CHINA LTD.	국외	99.66	중개무역업
CJ GLOBAL HOLDINGS LTD.	국외	100.00	사료지주회사
CJ INTERNATIONAL TRADING CO., LTD.	국외	100.00	중개무역업
CJ DO BRASIL IND. COM. PROD. ALIM. LTDA.	국외	100.00	라이신제조 및 판매업
CJ SE ASIA PTE. LTD.	국외	100.00	중개무역업
LIAOCHENG LANTIAN COGENERATIONS PLANT CO., LTD.	국외	100.00	발전 및 증기공급업
CJ DCH GUANGDONG FROZEN FOOD CO., LTD.	국외	60.00	사료 제조 및 판매업
CJ LIAOCHENG FEED CO., LTD.	국외	100.00	사료 제조 및 판매업
CJ BIO AMERICA INC.	국외	100.00	라이신제조 및 판매업
CJ BIO MALAYSIA SDN. BHD.	국외	100.00	메치오닌제조 및 판매업
KOREA EXPRESS SANHHAI CO., LTD.	국외	100.00	포워딩, 창고
KOREA EXPRESS TIANJIN CO., LTD.	국외	100.00	포워딩, 창고, 내륙운송
KOREA EXPRESS U.S.A INC.	국외	100.00	창고, 포워딩운송주선업
KOREA EXPRESS JAPAN CO., LTD.	국외	100.00	포워딩
KOREA EXPRESS HONG KONG CO., LTD.	국외	100.00	창고, 포워딩운송주선업
KOREA EXPRESS EUROPE GMBH.	국외	100.00	창고, 포워딩운송주선업
WATER PIPELINE WORKS LTD.	국외	100.00	건설업
금호화운(상해)유한공사	국외	100.00	창고, 내륙운송

(*1) CJ씨푸드(주)의 경우 연결회사가 기업 의결권의 과반수를 소유하고 있지는 않으나, 나머지 주주는 모두 소액주주로 넓게 분산되어 있으며 과거 주주총회에서 지배회사의 지분율 만으로도 의사결정과정에서 과반수의 의결권을 행사할 수 있었던 상황 등을 감안하여 지배

력이 있는 것으로 판단하였습니다.

1. 일반사항, 계속 :

나. 종속회사의 현황, 계속 -

(*2) 대한통운(주)의 경우 연결회사가 기업 의결권의 과반수를 소유하고 있지는 않으나, 연결회사가 다른 투자자와의 약정으로 과반수의 의결권을 행사할 수 있는 능력을 보유하고 있으므로 종속회사에 포함하였습니다.

다. 주요 종속회사 관련 재무정보 요약 -

(1) 2011년

(단위: 백만원)

회 사 명	자산	부채	자본	매출액	당기순손익
신의도천일염(주)	11,499	7,929	3,570	2,975	(699)
수퍼피드(주)	34,961	5,084	29,877	14,852	(615)
돈돈팜(주)	21,201	5,673	15,528	92,278	5,862
CJ씨푸드(주)	71,487	38,510	32,977	125,366	3,767
(주)우성(*)	13,529	9,299	4,230	12,072	458
영우냉동식품(주)(*)	28,010	16,706	11,304	14,435	422
대한통운(주)(*)	2,930,160	706,523	2,223,637	-	-
한국복합물류(주)(*)	528,177	374,860	153,317	-	-
중부복합물류(주)(*)	128,254	101,610	26,644	-	-
피엔씨티(주)(*)	93,645	92,534	1,111	-	-
대한통운부산컨테이너터미널(주)(*)	108,575	46,919	61,656	-	-
대한통운BND(주)(*)	26,143	15,991	10,152	-	-
대한통운인천컨테이너터미널(주)(*)	11,840	33	11,807	-	-
씨제이엠디원(주)	16,578	17,755	(1,177)	95,211	1,347
CJ CHANGSHA FEED CO., LTD.	3,185	4,979	(1,794)	9,658	(609)
CJ SHENYANG FEED CO., LTD.	21,644	14,089	7,555	29,998	1,379
CJ TIANJIN FEED CO., LTD.	6,053	2,414	3,639	24,774	1,416
CJ HARBIN FEED CO., LTD.	3,112	3,270	(158)	9,283	(195)
CJ QINGDAO FEED CO., LTD.	7,475	2,577	4,898	32,701	1,721
북경하선정종합식품유한공사	2,934	1,658	1,276	41	(295)
CJ BEIJING BEVERAGE CO., LTD.	23,151	13,509	9,642	16,244	(746)
CJ QINGDAO FOODS CO., LTD.	29,719	40,995	(11,276)	63,839	(6,819)

계속;

1. 일반사항, 계속 :

다. 주요 종속회사 관련 재무정보 요약, 계속 -

(단위: 백만원)

회 사 명	자산	부채	자본	매출액	당기순손익
CJ LIAOCHENG BIOTECH CO., LTD.	416,646	136,032	280,614	338,661	80,095
CJ ZHENGZHOU FEED CO., LTD.	2,606	1,803	803	13,188	399
CJ NANJING FEED CO., LTD.	4,436	2,140	2,296	26,452	1,199
CJ CHENGDU FEED CO., LTD.	2,409	3,027	(618)	12,349	(131)
SHENYANG JILONG CORN BIOTECH CO., LTD.	367,847	252,163	115,684	148	(2,228)
CJ DCH GUANGDONG FROZEN FOOD CO., LTD.	8,040	(12)	8,052	-	-
CJ CHANGCHUN FEED CO., LTD.	6,473	64	6,409	-	-
CJ LIAOCHENG FEED CO., LTD.	5,856	62	5,794	-	-
CJ NUTRACON PTY., LTD.	23,121	12,670	10,451	17,087	2,720
CJ PHILIPPINES INC.	32,638	7,796	24,842	54,874	2,917
PT CHEIL JEDANG INDONESIA	766,609	407,984	358,625	722,377	87,766
PT CHEIL JEDANG SUFERFEED	126,541	108,985	17,556	169,775	3,527
PT CJ FEED JOMBANG	66,561	51,006	15,555	161,886	5,027
PT AGROBIS PANCA EKATAMA	6,347	4,257	2,090	4,246	(343)
PT SUPER UNGGAS JAYA	31,543	45,891	(14,348)	90,739	(4,192)
CJ VINA AGRI CO., LTD.	51,934	26,186	25,748	162,995	6,585
CJ OMNI INC.	19,904	11,115	8,789	41,982	1,617
CJ FEED INDIA PRIVATE LTD.	271	-	271	(2)	23
CJ VINA FOOD CO., LTD.	4,627	3,953	674	15,454	2,456
KOREA EXPRESS U.S.A INC.(*)	22,933	18,470	4,463	-	-
KOREA EXPRESS JAPAN CO., LTD.(*)	15,344	3,135	12,209	-	-
KOREA EXPRESS TIANJIN CO., LTD.(*)	9,154	5,676	3,478	-	-
KOREA EXPRESS HONG KONG CO., LTD.(*)	10,401	8,351	2,050	-	-
금호화운(상해)유한공사(*)	5,568	3,915	1,653	-	-
KOREA EXPRESS SANHHAI CO., LTD.(*)	10,629	1,542	9,087	-	-
WATER PIPELINE WORKS LTD.(*)	6,938	-	6,938	-	-
KOREA EXPRESS EUROPE GMBH.(*)	3,249	1,370	1,879	-	-
CJ AMERICA INC.	79,496	60,273	19,223	274,086	184
CJ EUROPE GMBH.	95,932	86,208	9,724	370,168	3,356
CJ CHINA LTD.	421,424	409,115	12,309	370,885	1,088

CJ GLOBAL HOLDINGS LTD.	260,161	228,555	31,606	-	(1,223)
CJ DO BRASIL IND. COM. PROD. ALIM. LTDA.	227,808	233,778	(5,970)	188,331	(29,961)
LIAOCHENG LANTIAN COGENERATIONS PLANT CO., LTD.	57,460	32,529	24,931	40,766	1,984
CJ SE ASIA PTE. LTD.	1,934	343	1,591	2,097	165
CJ INTERNATIONAL TRADING CO., LTD.	8,706	639	8,067	9,980	1,894

1. 일반사항, 계속 :

다. 주요 종속회사 관련 재무정보 요약, 계속 -

(2) 2010년

(단위: 백만원)

회 사 명	자산	부채	자본	매출액	당기순손익
신의도천일염(주)	10,318	9,921	397	562	(903)
(주)신동방씨피	137,407	83,856	53,551	139,269	12,732
수퍼피드(주)	39,321	8,829	30,492	30,810	282
돈돈팜(주)	18,832	9,158	9,674	68,744	(2,447)
CJ씨푸드(주)	60,767	30,562	30,205	111,083	5,229
(주)하선정종합식품	34,872	11,105	23,767	34,672	405
씨제이엠디원(주)	13,974	15,108	(1,134)	92,739	942
CJ CHANGSHA FEED CO., LTD.	2,731	3,815	(1,084)	1,814	(134)
CJ SHENYANG FEED CO., LTD.	14,751	8,998	5,753	6,119	432
CJ TIANJIN FEED CO., LTD.	4,187	2,171	2,016	5,995	400
CJ HARBIN FEED CO., LTD.	2,646	2,598	48	1,568	(56)
CJ QINGDAO FEED CO., LTD.	4,371	1,468	2,903	7,426	472
북경하선정종합식품유한공사	2,938	1,535	1,403	37	(236)
CJ BEIJING BEVERAGE CO., LTD.	19,611	9,748	9,863	12,109	(1,051)
CJ QINGDAO FOODS CO., LTD.	30,052	33,851	(3,799)	56,264	(3,455)
CJ LIAOCHENG BIOTECH CO., LTD.	276,998	91,220	185,778	261,538	43,510
CJ ZHENGZHOU FEED CO., LTD.	2,194	1,836	358	3,106	96
CJ NANJING FEED CO., LTD.	3,118	2,154	964	6,402	353
CJ CHENGDU FEED CO., LTD.	1,987	2,439	(452)	2,839	(27)
SHENYANG JILONG CORN BIOTECH CO., LTD.	30,708	14,639	16,069	-	-
CJ NUTRACON PTY., LTD.	25,718	18,124	7,594	15,479	2,734
CJ PHILIPPINES INC.	30,555	8,385	22,170	13,775	1,002
PT CHEIL JEDANG INDONESIA	677,897	412,718	265,179	622,513	92,094
PT CHEIL JEDANG SUFERFEED	125,856	111,901	13,955	34,696	964
PT CJ FEED JOMBANG	61,637	51,178	10,459	31,608	(601)
PT AGROBIS PANCA EKATAMA	6,471	4,045	2,426	2,524	(183)
PT SUPER UNGGAS JAYA	29,826	39,919	(10,093)	20,150	(180)
CJ VINA AGRI CO., LTD.	39,826	19,529	20,297	34,275	(650)
CJ OMNI INC.	17,317	10,962	6,355	41,262	1,303

CJ FEED INDIA PRIVATE LTD.	293	1	292	-	(2)
----------------------------	-----	---	-----	---	-----

계속;

1. 일반사항, 계속 :

다. 주요 종속회사 관련 재무정보 요약, 계속 -

(단위: 백만원)

회 사 명	자산	부채	자본	매출액	당기순손익
CJ VINA FOOD CO., LTD.	5,249	7,210	(1,961)	3,890	(551)
CJ AMERICA INC.	56,226	36,949	19,277	246,770	1,759
CJ EUROPE GMBH.	93,567	87,012	6,555	333,031	3,146
CJ CHINA LTD.	255,959	244,937	11,022	584,346	3,744
CJ GLOBAL HOLDINGS LTD.	49,607	29,162	20,445	-	225
CJ DO BRASIL IND. COM. PROD. ALIM. LTDA.	211,524	187,141	24,383	151,657	(8,793)
LIAOCHENG LANTIAN COGENERATIONS PLANT CO., LTD.	49,580	28,012	21,568	32,399	3,685
CJ INTERNATIONAL ASIA PTE. LTD.	-	-	-	991,003	-
CJ INTERNATIONAL TRADING CO., LTD.	6,291	582	5,709	6,795	1,420

(3) 2010년 1월 1일

(단위: 백만원)

회 사 명	자산	부채	자본
(주)신동방씨피	114,500	73,527	40,973
수퍼피드(주)	37,263	13,604	23,659
돈돈팜(주)	23,148	17,581	5,567
CJ씨푸드(주)	71,865	46,785	25,080
(주)하선정종합식품	33,561	10,222	23,339
씨제이엠디원(주)	16,140	16,364	(224)
CJ제4차유동화전문유한회사	242,513	242,504	9
북경하선정종합식품유한공사	3,066	1,560	1,506
CJ BEIJING BEVERAGE CO., LTD.	17,155	6,321	10,834
CJ QINGDAO FOODS CO., LTD.	26,642	26,950	(308)
CJ LIAOCHENG BIOTECH CO., LTD.	250,670	109,370	141,300
CJ NUTRACON PTY., LTD.	24,481	20,313	4,168
PT CHEIL JEDANG INDONESIA	500,105	337,120	162,985
CJ OMNI INC.	8,775	2,487	6,288
ANNIE CHUNS INC.	6,718	7,807	(1,089)

계속;

1. 일반사항, 계속 :

다. 주요 종속회사 관련 재무정보 요약, 계속 -

(3) 2010년 1월 1일

(단위: 백만원)

회 사 명	자 산	부 채	자 본
CJ AMERICA INC.	58,613	42,139	16,474
CJ PACIFIC CORP.	1,512	-	1,512
CJ EUROPE GMBH.	87,648	83,706	3,942
CJ CHINA LTD.	176,249	168,697	7,552
CJ DO BRASIL IND. COM. PROD. ALIM. LTDA.	214,873	168,019	46,854
LIAOCHENG LANTIAN COGENERATIONS PLANT CO., LTD.	40,387	28,612	11,775
CJ INTERNATIONAL ASIA PTE. LTD.	145,681	143,153	2,528
CJ INTERNATIONAL TRADING CO., LTD.	4,759	561	4,198

라. 연결대상회사의 변경 -

당기 중 연결재무제표의 작성대상에 포함되거나 제외된 종속회사의 현황은 다음과 같습니다

구 분	지 역	종속회사명	사 유
포 함	해 외	CJ SE ASIA PTE. LTD.	신규설립
포 함	해 외	CJ DCH GUANGDONG FROZEN FOOD CO., LTD.	신규설립
포 함	해 외	CJ CHANGCHUN FEED CO., LTD.	신규설립
포 함	해 외	CJ LIAOCHENG FEED CO., LTD	신규설립
포 함	해 외	CJ BIO AMERICA INC.	신규설립
포 함	해 외	CJ BIO MALAYSIA SDN. BHD.	신규설립
포 함	해 외	KOREA EXPRESS SANHHAI CO., LTD.	신규취득
포 함	해 외	KOREA EXPRESS TIANJIN CO., LTD.	신규취득

계속;

1. 일반사항, 계속 :

라. 연결대상회사의 변경, 계속 -

구 분	지 역	종속회사명	사 유
포 함	해 외	KOREA EXPRESS U.S.A INC.	신규취득
포 함	해 외	KOREA EXPRESS JAPAN CO., LTD.	신규취득
포 함	해 외	KOREA EXPRESS HONG KONG CO., LTD.	신규취득
포 함	해 외	KOREA EXPRESS EUROPE GMBH.	신규취득
포 함	해 외	WATER PIPELINE WORKS LTD.	신규취득
포 함	해 외	금호화운(상해)유한공사	신규취득
포 함	국 내	(주)우성	신규취득
포 함	국 내	영우냉동식품(주)	신규취득
포 함	국 내	대한통운(주)	신규취득
포 함	국 내	대한통운부산컨테이너터미널(주)	신규취득
포 함	국 내	피엔씨티(주)	신규취득
포 함	국 내	대한통운BND(주)	신규취득
포 함	국 내	한국복합물류(주)	신규취득
포 함	국 내	중부복합물류(주)	신규취득
포 함	국 내	인천컨테이너터미널(주)	신규취득
제 외	국 내	(주)신동방씨피	흡수합병
제 외	국 내	(주)하선정종합식품	흡수합병

2. 중요한 회계정책 :

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

가. 재무제표 작성기준 -

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

회사의 연결재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었으며, 기업회계기준서 제 1101호 "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.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

- 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 한국채택국제회계기준에 따라 재작성하지 아니할 수 있게 되었습니다. 동 개정 내용은 2011년 7월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다. 회사는 상기의 개정 기준서의 적용이 연결재무제표에 미치는 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 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 연결재무제표에 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 연결재무제표에 미치는 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

- 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 연결재무제표에 대한 영향을 파악 중입니다.

- 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 연결재무제표에 미치는 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

나. 연결 -

연결회사는 기업회계기준서 제1027호 '연결재무제표와 별도재무제표'에 따라 연결재무제표를 작성하고 있습니다.

1) 종속회사

종속회사는 회사가 재무 및 영업 정책을 결정할 수 있는 능력이 있는 모든 회사(특수목적회사를 포함)이며, 일반적으로는 과반수 의결권을 보유하고 있는 경우가 해당됩니다. 보고기간 말 현재 행사 또는 전환가능한 잠재적 의결권의 존재 여부 및 그 영향은 연결회사가 다른 기업을 지배하고 있는지의 여부를 평가하는데 고려됩니다. 또한, 연결회사는 의결권이 50% 이하인 경우에도 사실상의 지배력에 따라 재무 및 영업정책을 결정할 수 있는 능력이 존재하는지를 평가합니다. 사실상의 지배력은 연결회사의 의결권의 상대적인 규모와 다른 주주의 분산도 등을 종합적으로 고려하여 이를 통해 연결회사가 재무 및 영업정책을 통제할 수 있는 능력이 존재한다고 판단되는 경우발생합니다.

종속회사는 연결회사가 지배하게 되는 시점부터 연결에 포함되며, 지배력을 상실하는 시점부터 연결에서 제외됩니다.

연결회사의 사업결합은 취득법으로 회계처리 됩니다. 이전대가는 취득과 관련하여 취득일에 제공한 자산, 발행한 지분증권, 인수하거나 발생시킨 부채의 공정가치의 합으로 측정하고 있습니다. 이전대가는 조건부 대가 지급 약정으로부터 발생하는 자산 및 부채의 공정가치를 포함하고 있습니다. 사업결합으로 취득한 식별가능자산·부채 및 우발부채는 취득일의 공정가치로 최초 측정하고 있습니다. 연결회사는 청산 시 순자산의 비례적 몫을 제공하는 비지배지분을 사업결합 건별로 판단하여 피취득자의 순자산 중 비례적지분 또는 공정가치로 측정합니다. 그밖의 비지배지분은 다른 기준서의 요구사항이 없다면 공정가치로 측정합니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

나. 연결, 계속 -

취득관련원가는 발생시 당기비용으로 인식됩니다. 또한, 사업결합이 단계적으로 발생한 경우 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분은 취득일에 공정가치로 재측정되며 변동분은 당기손익으로 인식됩니다.

연결회사가 지불할 조건부대가는 취득일에 공정가치로 인식됩니다. 자산 또는 부채로 계상된 조건부대가의 후속적인 공정가치의 변동은 기준서 제1039호에 따라 당기손익 또는 기타 포괄손익으로 인식됩니다. 자본으로 분류되는 조건부대가는 재측정되지 않으며, 후속적으로 정산될 때 자본내에서 회계처리 됩니다.

이전대가, 피취득자에 대한 비지배지분의 금액과 취득자가 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분의 취득일의 공정가치 합계액이 취득한 식별가능한 순자산을 초과하는 금액은 영업권으로 인식합니다. 또한, 이전대가 등이 취득한 종속기업 순자산의 공정가액보다 작다면, 그 차액은 당기손익으로 인식합니다.

연결회사 내의 기업간에 발생하는 거래와 잔액, 미실현손익은 제거됩니다. 미실현손실은 이전된 자산의 손상 여부를 우선 고려하고 제거됩니다.

2) 지배력의 변동이 없는 종속회사에 대한 소유지분의 변동

지배력의 상실을 발생시키지 않는 비지배지분과의 거래는 자본거래, 즉 소유주로서의 자격을 행사하는 소유주와의 거래로 회계처리하고 있습니다. 지불한 대가의 공정가치와 종속회사의 순자산의 장부금액 중 취득한 지분 해당액과의 차이는 자본에 계상됩니다. 비지배지분에 대한 처분에서 발생하는 손익 또한 자본에 반영됩니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

나. 연결, 계속 -

3) 종속회사의 처분

연결회사가 지배력을 상실하는 경우 해당기업에 대해 계속 보유하게 되는 지분은 동 시점에 공정가치로 재측정되며, 관련 차액은 당기손익으로 인식됩니다. 이러한 공정가치는 해당 지분이 후속적으로 관계기업, 공동지배기업 또는 금융자산이 되는 경우의 최초 인식시 장부금액이 됩니다. 또한, 해당 기업에 대하여 이전에 계상하고 있던 기타포괄손익의 금액은 연결회사가 관련 자산과 부채를 직접 처분하였을 경우와 동일하게 회계처리하고 있습니다. 따라서, 과거에 인식되었던 기타포괄손익 항목은 당기손익으로 재분류됩니다.

4) 관계기업

관계기업은 연결회사가 유의적인 영향력을 행사할 수 있으나 지배력은 없는 모든 기업으로, 일반적으로 연결회사가 의결권 있는 주식의 20%~50%를 소유하고 있는 피투자 기업입니다. 관계기업 투자지분은 최초에 취득원가로 인식하며 지분법을 적용하여 회계처리합니다. 연결회사의 관계기업 투자금액은 취득시 식별된 영업권을 포함하며, 손상차손누계액 차감 후 금액으로 표시합니다.

관계기업에 대한 투자자의 소유지분이 감소하지만 투자가 관계기업의 정의를 충족하는 경우 투자자는 이전에 기타포괄손익으로 인식한 손익 중 비례적 금액만을 당기손익으로 재분류합니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

나. 연결, 계속 -

관계기업 투자의 취득 이후 발생하는 관계기업의 손익에 대한 연결회사의 지분에 해당하는 금액은 당기손익으로 인식하고, 관계기업의 기타포괄손익 변동액 중 연결회사의 지분에 해당하는 금액은 기타포괄손익으로 인식합니다. 취득 후 누적변동액은 투자금액의 장부금액에서 조정합니다. 관계기업의 손실에 대한 연결회사 지분이 기타 무담보 채권을 포함한 관계기업 투자금액과 동일하거나 이를 초과하게 되면 연결회사는 관계기업을 위해 대납하였거나 의무를 부담하게 된 경우를 제외하고는 더 이상의 손실을 인식하지 않습니다.

연결회사는 매보고기간마다 관계기업 투자에 대한 객관적인 손상의 징후가 있는지를 결정하여야 합니다. 만약 객관적인 손상의 징후가 있다면 연결회사는 관계기업 투자의 회수가능액과 장부금액과의 차이를 손상차손으로 인식합니다. 동 손상차손 금액은 손익계산서 상 '관계기업에 대한 손상차손'으로 하여 별도로 표시됩니다.

연결회사와 관계기업 간의 거래에서 발생한 미실현이익은 연결회사의 관계기업에 대한 지분에 해당하는 부분을 제거하고 있습니다. 미실현손실도 그 거래가 이전된 자산이 손상되었다는 증거를 제시하지 않는 경우 동일하게 제거되고 있습니다. 관계기업의 회계정책은 연결회사의 회계정책과의 일관성을 위해 필요한 경우 변경하여 적용하고 있습니다. 연결회사의 지분율이 감소하였으나 유의적 영향력이 계속 유지되는 경우의 지분감소액은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

나. 연결, 계속 -

5) 조인트벤처

조인트벤처는 연결회사가 다른 조인트벤처 참여자와 계약상 합의에 의하여 공동의 지배력을 행사하는 기업입니다. 조인트벤처투자는 최초에는 취득원가로 인식하며, 관계기업과 마찬가지로 지분법을 적용하여 회계처리합니다. 연결회사의 조인트벤처투자금액은 취득시 식별된 영업권을 포함하며, 손상차손누계액 차감 후 금액으로 표시하고 있습니다. 연결회사가 조인트벤처로부터 자산을 구입하는 경우, 연결회사는 그 자산을 제3자에게 재매각하기 전까지는 조인트벤처의 이익 중 연결회사의 지분에해당하는 금액을 인식하지 아니합니다. 그러나 이러한 거래에서 발생하는 손실이 자산의 실현가능가치 감소나 자산손상의 증거를 제공하는 경우에는 손실을 즉시 인식합니다.

다. 외화환산 -

1) 기능통화와 표시통화

연결회사는 연결회사 내 개별회사의 재무제표에 포함되는 항목들을 각각의 영업활동이 이루어지는 주된 경제 환경에서의 통화('기능통화')를 이용하여 측정하고 있습니다. 회사의 기능통화와 표시통화는 대한민국 원화이며, 연결재무제표는 대한민국 원화로 표시됩니다.

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.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

다. 외화환산, 계속 -

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.

3) 표시통화로의 환산

연결회사의 표시통화와 다른 기능통화를 가진 모든 종속회사들의 경영성과와 재무 상태는 다음과 같은 방법으로 연결회사의 표시통화로 환산하고 있습니다.

- ① 자산과 부채는 보고기간말의 마감환율로 환산하고 있습니다.
- ② 수익과 비용은 해당기간의 평균환율로 환산하고 있습니다.
- ③ 위 ①, ②의 환산에서 발생하는 외환차이는 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

다. 외화환산, 계속 -

해외사업장에 대한 순투자 및 그러한 투자에 대한 위험회피 수단으로 지정된 차입금 또는 기타 통화상품에서 발생하는 외환차이는 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다. 해외사업장을 일부 또는 전부 처분하는 경우, 자본에 인식한 순투자에 대한 외환차이는 손익계산서의 처분손익의 일부로 인식하고 있습니다. 종속회사에 대한 지배력을 상실하는 경우, 자본항목으로 인식한 외환차이의 누계액은 처분손익을 인식하는 시점에 당기손익으로 재분류하고 있습니다.

해외기업의 취득에서 발생하는 영업권과 공정가치 조정액은 해당 해외기업의 자산·부채로 간주하며, 해당 해외기업의 기능통화로 표시하고 마감환율로 환산하고 있습니다.

라. 현금및현금성자산 -

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

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

마. 금융자산 -

1) 분류

연결회사는 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.

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.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

마. 금융자산, 계속 -

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. 연결회사는 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.

매도가능금융자산으로 분류되는 화폐성 및 비화폐성 유가증권의 공정가치 변동은 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다. 연결회사가 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 연결회사의 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.

2. 중요한 회계정책, 계속 :

마. 금융자산, 계속 -

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.

5) 금융자산의 손상

① 상각후원가로 측정하는 자산

연결회사는 금융자산 또는 금융자산집합의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 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.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

마. 금융자산, 계속 -

연결회사가 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 재무구조조정의 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

손상차손은 당해 자산의 장부금액과 최초의 유효이자율로 할인한 추정미래현금흐름의 현재가치의 차이로 측정합니다(아직 발생하지 아니한 미래의 대손은 제외함). 손상차손은 당해 자산의 장부금액에서 차감하고 당기손익으로 인식합니다. 연결회사는 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.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

마. 금융자산, 계속 -

② 매도가능금융자산

연결회사는 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 아니합니다. 매도가능채무상품의 공정가치가 증가하고 그 증가가 손상차손을 인식한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 환입하여 당기손익으로 인식합니다.

바. 매출채권 -

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

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

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.

자. 생물자산 -

생물자산인 비육돈, 양계 등은 순공정가치로 측정합니다. 생물자산의 공정가치는 월령, 품종이 유사한 비육돈 및 양계등의 시장가격에 근거하여 결정합니다.

차. 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.

2. 중요한 회계정책, 계속 :

카. 유형자산 -

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

후속원가는 자산으로부터 발생하는 미래경제적효익이 연결회사에 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.

구 분	추정 경제적 내용연수
건 물	8 ~ 40년
구 축 물	4 ~ 30년
기 계 장 치	4 ~ 8년
차량운반구	4년
공구기구비품	3 ~ 6년
선 박	13 ~ 20년
중 기	5 ~ 15년
정 원	4 ~ 30년

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

카. 유형자산, 계속 -

연결회사는 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.

타. 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.

파. 정부보조금 -

정부보조금은 보조금의 수취와 정부보조금에 부가된 조건의 준수에 대한 합리적인 확신이 있을 때 인식됩니다. 자산관련보조금은 자산의 장부금액을 계산할 때 차감하여 표시하고 있으며, 관련 자산의 내용연수에 걸쳐 감가상각비를 감소시키는 방식으로 회계처리하고 있습니다. 수익관련보조금은 이연하여 정부보조금의 교부 목적과 관련된 비용에서 차감하여 표시하고 있습니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

하. 무형자산 -

1) 영업권

영업권은 주석 2의 '나'항에서 설명한 방식으로 측정되며, 종속회사 취득으로 인한 영업권은 무형자산에 포함되어 있습니다. 영업권은 매년 손상검사를 하고 원가에서 손상차손누계액을 차감한 가액으로 표시하고 있으며, 영업권에 대한 손상차손은 환입하지 아니하고 있습니다. 기업의 처분으로 인한 처분손익 계산에는 매각되는 기업의 영업권 장부금액이 포함됩니다.

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 회수가가능액(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 아니합니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

하. 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

연결회사는 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 :

하. 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.

5) 브랜드, 부두이용권 및 화물차번호판

사업결합으로 취득한 브랜드, 부두이용권 및 화물차번호판은 취득일의 공정가치로 인식하고 있으며, 이를 이용할 수 있을 것으로 기대되는 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 내용연수가 비한정인 것으로 평가하여 상각하고 있지 않습니다.

6) 민간투자사업

한국철도시설공단 및 국토해양부 소유 토지위에 연결회사의 자금으로 화물터미널을 건설하여 소유 운영한 후 국가에 기부채납하는 사업과 관련하여 민간투자사업을 무형자산으로 계상하고 있습니다. 연결회사는 운영권의 이전기간을 국토해양부와 협의중에 있습니다.

7) 계약적 고객관계

사업결합으로 취득한 계약적 고객관계는 취득일의 공정가치로 인식하고 있습니다. 계약적 고객관계는 한정된 내용연수를 가지고 있으며 상각누계액을 차감한 가액으로 표시하고 있습니다. 이러한 고객관계는 고객관계가 예상되는 기간 동안(8~16년) 정액법에 따라 상각하고 있습니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

거. 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.

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.

2. 중요한 회계정책, 계속 :

너. 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.

더. 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

연결회사는 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.

2. 중요한 회계정책, 계속 :

러. 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.

머. 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.

며. 충당부채 -

과거사건의 결과로 현재의 법적의무나 의제의무가 존재하고, 그 의무를 이행하기 위한 자원의 유출가능성이 높으며, 당해 금액의 신뢰성 있는 추정이 가능한 경우 연결회사는 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 :

서. 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 연결회사가 영업을 영위하고 과세대상수익을 창출하는 국가에서 보고기간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정될 세법에 기초하여 계산됩니다. 경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 의존하는 경우 연결회사가 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.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

서. 당기법인세와 이연법인세, 계속 -

종속기업 및 관계기업에 대한 투자자산과 조인트벤처 투자지분과 관련된 가산할 일시적차이에 대하여 회사가 소멸시점을 통제할 수 있고, 예측가능한 미래에 일시적차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한 이들 자산으로부터 발생하는 차감할 일시적차이에 대하여 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높고 일시적차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에만 이연법인세자산을 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 :

어. 종업원 급여 -

1) 퇴직급여부채

연결회사 내 일부 회사들은 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 기대미래현금유입액을 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 :

어. 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 :

어. 종업원 급여, 계속 -

연결회사는 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.

저. 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.

처. 수익인식 -

수익은 연결회사의 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.

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

2. 중요한 회계정책, 계속 :

처. 수익인식, 계속 -

1) 재화의 판매

연결회사는 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 연결회사가 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) 용역의 제공

용역의 제공으로 인한 수익은 용역제공거래의 성과를 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에는 진행기준에 따라 수익을 인식하고, 용역제공거래의 성과를 신뢰성 있게 추정할 수 없는 경우에는 회수가능성이 높은 발생원가의 범위내에서만 수익을 인식하고 있습니다.

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.

2. 중요한 회계정책, 계속 :

처. 수익인식, 계속 -

4) 배당수익

연결회사는 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 수익을 인식하고 있습니다.

커. 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.

리스자산의 소유에 따른 실질상 위험과 보상의 대부분을 부담하고 있는 리스의 경우 금융리스로 분류하고 있습니다. 금융리스는 리스자산의 공정가치와 최소리스료의 현재가치 중 작은 금액을 리스기간개시일에 자본화하고 있습니다.

매년 지급되는 리스료는 금융원가와 리스부채로 배분하고 있습니다. 금융원가를 차감한 관련 임대 의무는 "기타금융부채"로 계상하고 있습니다. 금융원가인 이자요소는 각 기간 동안 부채의 잔액에 대하여 일정한 기간이자율이 산출되도록 리스기간 동안 손익계산서에 반영하고 있습니다. 금융리스로 취득한 유형자산은 자산의 내용연수와 리스기간 중 짧은 기간에 걸쳐 감가상각하고 있습니다.

터. 배당금 -

배당금은 회사의 주주에 의해 승인된 기간에 부채로 인식하고 있습니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

피. 부문별 보고 -

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

3. 중요한 회계추정 및 가정 :

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

가. 영업권의 손상차손 -

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

나. 법인세 -

연결회사의 영업활동은 전세계 다양한 국가에서 이루어지고 있으며, 영업활동으로 창출된 과세소득에 대한 법인세 역시 다양한 국가의 세법 및 과세당국 결정을 적용하여 산정되므로 연결회사의 영업활동으로 창출된 과세소득에 대한 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다. 연결회사는 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.

3. 중요한 회계추정 및 가정, 계속 :

다. 금융상품의 공정가치 -

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

만약 매도가능금융자산의 장부금액을 결정하기 위하여 사용된 현금흐름의 현재가치를 평가하는 할인율이 경영진의 추정과 10% 차이 났다면, 연결회사의 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. 연결회사는 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 사항은 주석 19에서 기술하고 있습니다.

4. 한국채택국제회계기준으로의 전환 :

연결회사의 한국채택국제회계기준으로의 전환일은 2010년 1월 1일이며, 한국채택국제회계 기준 채택일은 2011년 1월 1일입니다.

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

가. 기업회계기준서 제1101호의 면제조항 선택 적용 -

연결회사가 다른 기업회계기준서에 대한 면제조항으로 선택적으로 적용한 사항은 다음과 같습니다.

(1) 사업결합

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

(2) 유형자산의 간주원가

연결회사는 일부 유형자산에 대해 과거회계기준에 의해 재평가된 유형자산의 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

연결회사는 적격자산을 건설하는데 발생한 차입원가를 자본화함에 있어 한국채택국제회계 기준 전환일 시점 이후부터 발생한 차입원가에 대하여만 한국채택국제회계기준에 따라 차입 원가를 자본화하는 것으로 선택하였습니다.

(4) 누적환산차이

연결회사는 2010년 1월 1일자로 과거에 누적된 환산차이를 "영(0)"으로 조정하기로 선택하였습니다. 이러한 면제조항은 기업회계기준서 제1101호에 따라 모든 해외사업장에 대하여 적용되었습니다.

나. 다른 기업회계기준서의 소급적용에 대한 의무적 예외항목의 적용 -

연결회사는 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.

계속;

4. 한국채택국제회계기준으로의 전환, 계속 :

다. 과거회계기준으로부터 한국채택국제회계기준으로의 전환에 따른 조정 -

(1) 종업원급여

연결회사는 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.

(2) 상표권을 비한정내용연수로 변경

연결회사는 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.

(3) 이연법인세

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

연결회사는 한국채택국제회계기준 이전의 회계기준에 따라 종속회사 등에 대한 투자자산의 장부가액과 세무가액의 차이인 일시적 차이에 대해 하나의 일시적차이로 보아 이연법인세자산 또는 이연법인세부채의 인식여부를 판단하였으나, 한국채택국제회계기준에서는 일시적 차이의 소멸방법에 따라 이연법인세자산 또는 이연법인세부채를 인식합니다.

4. 한국채택국제회계기준으로의 전환, 계속 :

다. 과거회계기준으로부터 한국채택국제회계기준으로의 전환에 따른 조정, 계속 -

또한, 연결회사는 한국채택국제회계기준 이전의 회계기준에 따라 압축기장충당금을 설정한 처분가능성이 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.

(4) 사업결합으로 취득하는 영업권 또는 염가매수차익

연결회사는 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 당기 손익으로 인식합니다.

(5) 금융자산 양도

연결회사는 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 :

라. 연결대상 종속회사의 범위 변동 -

전환일 현재 한국채택국제회계기준의 도입으로 인한 연결대상 종속회사의 변동 내역은 다음과 같습니다.

구 분	내 역	법인명
증 가	종전 주식회사의외부감사에관한법률(이하 "외감법") 시행령 제1조3 제2항 1호에 의거 직전사업연도말의 자산총액이 100억원에 미달하여 연결재무제표 작성 대상 종속회사에서 제외되었으나, 한국채택국제회계기준에서는 연결대상기업에 포함됨.	CJ제4차유동화전문유한회사, 북경하선정종합식품유한공사, CJ OMNI INC., ANNIE CHUN'S INC., CJ PACIFIC CORP., CJ INTERNATIONAL TRADING CO., LTD.
감 소	종전 주식회사의외부감사에관한법률(이하 "외감법") 시행령 제1조3 제1항 2호에 따라 30%초과 최다 출자자에 해당하여 연결대상에 포함하였으나 한국채택국제회계기준에 따라 연결대상에서 제외됨.	CJ TOYOTA TSUSHO PHILIPPINES INC.

계속;

4. 한국채택국제회계기준으로의 전환, 계속 :

마. 한국채택국제회계기준과 과거회계기준에 따른 조정 -

(1) 2010년 1월 1일(전환일) 현재 연결재무상태 조정내역(단위:백만원)

구 분	자 산	부 채	자 본
한국채택국제회계기준 이전의 회계기준	4,877,276	3,039,674	1,837,602
조정사항 :			
무형자산의 내용연수 변경	(498)	1,086	(1,584)
생물자산평가	(936)	-	(936)
금융상품의 현재가치평가	(25)	-	(25)
압축기장총당금에 대한 이연법인세인식	-	23,840	(23,840)
토지공정가액 재평가	(109,640)	(24,121)	(85,519)
매출채권 매각거래의 차입거래로 재분류	257,747	257,747	-
금융보증계약 부채의 인식	1,676	1,676	-
누적유급휴가의 부채 인식	-	3,080	(3,080)
확정급여채무에 대한 보험수리적평가	(180)	(5,526)	5,346
종속기업에 대한 이연법인세 등	4,406	47,182	(42,776)
연결범위변동	16,255	15,575	680
조정액 합계	168,805	320,539	(151,734)
한국채택국제회계기준	5,046,081	3,360,213	1,685,868

계속;

4. 한국채택국제회계기준으로의 전환, 계속 :

마. 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	총포괄손익
한국채택국제회계기준 이전의 회계기준	6,123,900	3,244,422	2,879,478	685,740	1,053,119
조정사항 :					
무형자산의 내용연수 변경	11,644	1,086	10,558	12,142	12,142
생물자산평가	(542)	-	(542)	393	393
금융상품의 현재가치평가	(34)	-	(34)	(9)	(9)
압축기장충당금에 대한 이연법인세인식	-	23,830	(23,830)	-	-
토지공정가액 재평가	(109,640)	(24,121)	(85,519)	(168)	10
매출채권 매각거래의 차입거래로 재분류	116	116	-	-	-
금융보증계약 부채의 인식	1,132	1,132	-	-	-
누적유급휴가의 부채 인식	-	-	-	3,080	3,080
확정급여채무에 대한 보험수리적평가	100	292	(192)	9,894	(13,704)
파생상품의 위험회피회계 적용 취소	-	-	-	2,542	-
종속기업에 대한 이연법인세 등	(1,812)	93,587	(95,399)	(52,623)	(52,623)
연결범위변동	(22,301)	(9,329)	(12,972)	(1,234)	(8,655)
조정액 합계	(121,337)	86,593	(207,930)	(25,983)	(42,056)
한국채택국제회계기준	6,002,563	3,331,015	2,671,548	659,757	1,011,063

계속;

4. 한국채택국제회계기준으로의 전환, 계속 :

마. 한국채택국제회계기준과 과거회계기준에 따른 조정, 계속 -

(3) 연결회사의 현금흐름에 미치는 영향

한국채택국제회계기준의 도입으로 인하여 과거회계기준에 따라 별도 표시되지 않았던 이자의 수취, 이자의 지급, 배당금의 수취, 법인세부담액을 연결현금흐름표상에 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.

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	-	478,739,784	-	478,739,784
단기금융상품(*)	-	175,335,807	-	175,335,807
단기대여금	-	35,556,161	-	35,556,161
매출채권	-	1,230,261,455	-	1,230,261,455
기타의 유동금융자산	14,186,527	143,331,294	1,339,925	158,857,746
기타의 비유동금융자산	-	218,595,917	640,317,750	858,913,667
계	14,186,527	2,281,820,418	641,657,675	2,937,664,620

(*) 2011년 12월 31일 현재 연결회사의 단기금융상품 중 11,903백만원은 장기차입금과 관련하여 담보로 제공되어 있습니다(주석 18 참조).

② 2010년 12월 31일

(단위: 천원)

구 분	당기손익인식 금융자산	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	합 계
현금및현금성자산	-	306,599,108	-	306,599,108
단기금융상품	-	227,188,115	-	227,188,115
단기대여금	-	26,564,840	-	26,564,840
매출채권	-	625,517,765	-	625,517,765
기타의 유동금융자산	49,810,302	59,700,875	1,278,385	110,789,562
기타의 비유동금융자산	-	26,364,329	510,253,435	536,617,764
계	49,810,302	1,271,935,032	511,531,820	1,833,277,154

5. 범주별 금융상품, 계속 :

가. 금융자산, 계속 -

③ 2010년 1월 1일

(단위: 천원)

구 분	당기손익인식 금융자산	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	합 계
현금및현금성자산	-	225,966,555	-	225,966,555
단기금융상품	-	336,378,415	-	336,378,415
단기대여금	-	33,944,262	-	33,944,262
매출채권	-	635,749,567	-	635,749,567
기타의 유동금융자산	13,268,400	41,990,372	1,166,491	56,425,263
기타의 비유동금융자산	16,904,251	32,687,631	31,073,572	80,665,454
계	30,172,651	1,306,716,802	32,240,063	1,369,129,516

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	-	466,575,116	466,575,116	-	260,739,680	260,739,680	-	146,693,284	146,693,284
단기차입금	-	1,892,711,909	1,892,711,909	-	1,065,015,226	1,065,015,226	-	952,794,588	952,794,588
미지급금	-	323,531,739	323,531,739	-	232,985,145	232,985,145	-	203,777,306	203,777,306
유동성 장기사채 및 차입금	-	647,393,223	647,393,223	-	438,237,689	438,237,689	-	389,484,426	389,484,426
기타의 유동금융부채	13,354,380	270,933,861	284,288,241	30,358,533	159,146,720	189,505,253	23,007,333	159,120,842	182,128,175
사 채	-	914,996,972	914,996,972	-	249,511,151	249,511,151	-	662,782,355	662,782,355
장기차입금	-	1,153,752,239	1,153,752,239	-	170,866,548	170,866,548	-	418,239,303	418,239,303
기타의 비유동금융부채	-	73,505,716	73,505,716	-	9,333,514	9,333,514	2,217,742	411	2,218,153
계	13,354,380	5,743,400,775	5,756,755,155	30,358,533	2,585,835,673	2,616,194,206	25,225,075	2,932,892,515	2,958,117,590

계속;

5. 범주별 금융상품, 계속 :

다. 금융상품 범주별 순손익 구분 -

(단위: 천원)

구 분	2011년	2010년
매도가능금융자산		
평가손익(기타포괄손익)	(193,531,982)	370,946,311
배당수익	13,709,907	13,534,735
처분손익	129,614,063	542,245,937
대여금 및 수취채권		
이자수익	10,609,877	11,393,828
외환손익	(3,762,665)	(7,227,907)
손상/환입	(884,838)	221,045
당기손익인식금융자산		
평가손익	(3,355,061)	28,046,675
거래손익	(44,652,160)	(813,939)
당기손익인식금융부채		
평가손익	3,362,073	(8,801,453)
거래손익	41,736,963	(43,848)
상각후원가로 측정하는 금융부채		
이자비용	(73,134,411)	(72,161,174)
외환손익	(40,503,925)	31,941,907

6. 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	1,255,620,563	-	647,609,021	9,090,888	649,643,226	9,839,406
매출채권대손충당금	(25,359,108)	-	(22,091,256)	(8,988,131)	(13,893,659)	(9,839,406)
대여금	38,302,654	11,938,993	27,816,927	14,452,750	35,596,986	16,225,782
대여금대손충당금	(2,746,493)	-	(1,252,087)	(8,223,018)	(1,652,724)	(8,000,383)
미수금	123,413,096	124,141,116	38,521,170	12,276,475	29,546,396	12,276,475
미수금대손충당금	(6,724,615)	-	(3,824,505)	(12,276,475)	(2,633,233)	(12,276,475)
미수수익	4,914,516	479,981	1,284,372	278,612	4,618,245	278,612
미수수익대손충당금	-	-	-	-	(4,388)	-
보증금	21,728,297	79,104,199	23,719,838	19,730,228	10,463,352	24,160,620
장기금융상품	-	2,931,628	-	23,000	-	23,000
합 계	1,409,148,910	218,595,917	711,783,480	26,364,329	711,684,201	32,687,631

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	1,217,193,934	403,141,858	609,591,669	113,838,933	574,257,832	107,793,516
소 계	1,217,193,934	403,141,858	609,591,669	113,838,933	574,257,832	107,793,516
연체되었으나 손상되지 않은채권						
3개월 미만 연체	13,925,812	4,725	3,450,398	53,342	41,479,321	253,529
3개월 초과 6개월 이하 연체	453,294	77,782	1,158,310	104,400	3,917,564	73,640
6개월 초과 1년 이하 연체	1,629,543	169,952	699,352	31,682	4,737,911	336,932
1년 이상 연체	2,972,922	376,637	3,228,101	985,873	3,653,212	767,284
소 계	18,981,571	629,096	8,536,161	1,175,297	53,788,008	1,431,385
손상채권						
3개월 미만 연체	2,153,513	-	3,126,460	-	3,278,118	-

3개월 초과 6개월 이하 연체	520,206	1,895,666	2,310,090	-	969,533	-
6개월 초과 1년 이하 연체	1,599,742	10,975	5,420,241	2,083,487	1,438,225	-
1년 이상 연체	15,171,597	1,276,885	27,715,288	21,005,655	25,750,916	23,964,567
소 계	19,445,058	3,183,526	38,572,079	23,089,142	31,436,792	23,964,567
합 계	1,255,620,563	406,954,480	656,699,909	138,103,372	659,482,632	133,189,468

계속;

6. 매출채권 및 기타수취채권, 계속 :

다. 매출채권 및 기타수취채권의 대손충당금 변동 내역

(단위: 천원)

구 분	2011년	2010년
기 초	56,655,472	48,300,268
대손상각비	5,144,869	2,213,548
제 각	(33,911,689)	(4,341,609)
환 입	(4,260,031)	(1,992,503)
연결범위변동	11,176,038	12,535,148
환율변동효과	25,557	(59,380)
합 계	34,830,216	56,655,472

라. 연결회사는 채무자의 부도 및 파산 등 회수가 불확실한 채권을 손상된 채권으로 분류합니다. 손상된 채권은 담보와 보증의 종류 및 금액을 반영한 예상 변제금액을 고려하여 손상 차손을 인식합니다. 2011년 12월 31일 현재 개별적으로 손상된 채권은 22,629백만원(전기: 61,661백만원)입니다. 개별적으로 손상된 채권은 주로 예측하지 못한 경제적인 어려움을 겪고 있는 제조업자 및 소매업자와 관련된 채권이며, 이들 매출채권 중 일부는 회수될 것으로 예상하고 있습니다.

7. 기타금융자산과 기타금융부채 :

가. 기타금융자산과 기타금융부채의 내역

(단위: 천원)

구 분	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
(1) 기타금융자산			
기타의 유동금융자산			
- 미수금	116,688,481	34,696,665	26,913,163
- 보증금	21,728,297	23,719,838	10,463,352
- 파생상품	14,186,527	49,810,302	13,268,400
- 기타금융자산	6,254,441	2,562,757	5,780,348
소 계	158,857,746	110,789,562	56,425,263
기타의 비유동금융자산			
- 매도가능금융자산	640,317,750	510,253,435	31,073,572
- 보증금	79,104,199	19,730,228	24,160,620
- 장기미수금	124,141,116	-	-
- 파생상품	-	-	16,904,251
- 기타금융자산	15,350,602	6,634,101	8,527,011
소 계	858,913,667	536,617,764	80,665,454
기타금융자산 계	1,017,771,413	647,407,326	137,090,717

계속;

7. 기타금융자산과 기타금융부채, 계속 :

가. 기타금융자산과 기타금융부채의 내역

(단위: 천원)

구 분	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
(2) 기타금융부채			
기타의 유동금융부채			
- 보증금	12,680,839	14,312,509	11,680,031
- 파생상품	13,354,380	30,358,533	23,007,333
- 미지급비용	254,709,947	143,702,530	145,765,077
- 금융리스부채	3,543,075	-	-
- 기타금융부채	-	1,131,681	1,675,734
소 계	284,288,241	189,505,253	182,128,175
기타의 비유동금융부채			
- 장기미지급비용	19,102,651	9,333,514	-
- 임대보증금	30,965,113	-	-
- 금융리스부채	20,172,431	-	-
- 파생상품	-	-	2,217,742
- 기타비유동금융부채	3,265,521	-	411
소 계	73,505,716	9,333,514	2,218,153
기타금융부채 계	357,793,957	198,838,767	184,346,328

계속;

7. 기타금융자산과 기타금융부채, 계속 :

나. 비유동매도가능금융자산

(1) 비유동매도가능금융자산의 변동내역

(단위: 천원)

구 분	2011년	2010년
기 초 금 액	510,253,435	31,073,572
취 득(*)	373,611,435	4,124,676
연결범위변동	122,870,569	-
처 분	(272,400,000)	(405,112)
평 가	(94,017,689)	475,460,299
기 말 금 액	640,317,750	510,253,435

(*) 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)	348,682,257	590,340,916	590,340,916	480,676,856	6,405,145
비상장주식 (조인트벤처 및 관계기업 투자 제외)	100,351,655	50,795,432	49,976,834	29,576,579	24,668,427
합 계	449,033,912	641,136,348	640,317,750	510,253,435	31,073,572

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

7. 기타금융자산과 기타금융부채, 계속 :

다. 파생상품

(단위: 천원)

구 분	2011.12.31		2010.12.31		2010.1.1	
	자 산	부 채	자 산	부 채	자 산	부 채
유동						
상품선물	-	-	755,988	-	953,637	3,904,396
상품옵션	10,160,248	11,187,329	31,740,494	27,018,549	11,779,764	8,676,730
통화선도	2,300,403	848,323	4,028,357	1,856,837	426,539	2,833,270
통화옵션	1,725,876	1,318,728	111,265	758,111	43,772	1,831,727
통화 및 이자율 스왑	-	-	13,174,198	725,036	64,688	5,761,210
소 계	14,186,527	13,354,380	49,810,302	30,358,533	13,268,400	23,007,333
비유동						
통화선도	-	-	-	-	-	2,217,742
통화 및 이자율 스왑	-	-	-	-	16,904,251	-
소 계	-	-	-	-	16,904,251	2,217,742
합 계	14,186,527	13,354,380	49,810,302	30,358,533	30,172,651	25,225,075

연결회사는 상기 파생상품을 매매목적으로 보유하고 있습니다.

라. 금융리스부채

(단위: 천원)

구 분	2011.12.31	
	최소리스료	최소리스료의 현재가치
1년 이내	5,113,742	3,543,076
1년 초과 5년 이내	22,943,085	20,172,431
최소리스료합계	28,056,827	23,715,507
차감: 현재가치 조정금액	(4,341,320)	
최소리스료의 현재가치	23,715,507	

8. 기타자산 :

(단위: 천원)

구 분	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
기타의 유동자산			
- 선급금	54,812,527	29,783,851	20,481,461
- 선급비용	34,198,321	14,986,927	18,028,833
- 선급제세	66,156,269	47,514,517	10,333,563
- 기타유동자산	1,728,271	3,279,294	249,314
소 계	156,895,388	95,564,589	49,093,171
기타의 비유동자산			
- 장기선급비용	214,963,155	53,412,132	47,615,381
- 기타비유동자산	809,115	1,595,426	818,406
소 계	215,772,270	55,007,558	48,433,787
합 계	372,667,658	150,572,147	97,526,958

9. 재고자산 :

(단위: 천원)

구 분	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
제품 및 상품	345,350,900	259,990,387	181,047,050
부 제 품	659,514	275,899	606,323
재 공 품	57,557,891	35,234,350	32,283,379
원 재 료	291,577,335	193,097,326	140,538,400
부 재 료	31,014,172	20,031,813	11,842,530
저 장 품	44,722,130	27,367,194	20,096,124
미 착 품	310,442,560	255,097,725	179,561,588
재고평가충당금	(6,144,955)	(4,316,060)	(3,153,730)
합 계	1,075,179,547	786,778,634	562,821,664

10. 생물자산 :

가. 생물자산의 집단별 내역

(단위: 천원)

구 분	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
(1) 소비용 생물자산			
- 육성돈	6,255,082	5,558,328	3,601,961
- 육용종계	4,387,658	4,515,699	-
소 계	10,642,740	10,074,027	3,601,961
(2) 생산용 생물자산			
- 모돈	545,719	908,512	-
- 난용종계	8,159,491	7,627,843	-
소 계	8,705,210	8,536,355	-
합 계	19,347,950	18,610,382	3,601,961

나. 소비용 생물자산의 변동내역

(단위: 천원)

구 분	2011년		2010년	
	육성돈	육용종계	육성돈	육용종계
기초순장부금액	5,558,328	4,515,699	3,601,961	-
매입에 따른 증가	24,350,992	102,437,332	27,394,397	51,455,020
판 매	(23,564,950)	(102,510,748)	(25,330,600)	(46,910,786)
평가손익	656,145	(106,026)	-	-
환율변동효과	(194,597)	51,401	(107,430)	(28,535)
타계정대체	(550,836)	-	-	-
기말순장부금액	6,255,082	4,387,658	5,558,328	4,515,699

계속;

10. 생물자산, 계속 :

다. 생산용 생물자산의 변동내역

(단위: 천원)

구 분	2011년		2010년	
	모든	난용종계	모든	난용종계
기초순장부금액	908,512	7,627,843	-	-
매입에 따른 증가	447,270	1,478,621	77,179	863,247
판 매	(383,017)	(989,952)	(182,947)	(1,410,481)
평가손익	-	10,091	-	-
연결범위변동	-	-	1,010,788	8,014,911
환율변동효과	(64,039)	32,888	3,492	(73,288)
타계정대체	(363,007)	-	-	233,454
기말순장부금액	545,719	8,159,491	908,512	7,627,843

11. 조인트벤처 및 관계기업 투자 :

가. 조인트벤처 및 관계기업 투자의 변동내역 -

(1) 당기

(단위: 천원)

회사명	기 초	취 득	사업결합으로 인한증가	처분등	손익 총 지분 (*1)	기 타(*2)	기 말
BEIJING ERSHANG CJ FOOD CO., LTD.	6,609,311	-	-	-	(137,579)	374,701	6,846,433
CJ TOYOTA TSUSHO PHILIPPINES INC.	5,676,551	-	-	-	(476,446)	52,343	5,252,448
CJ PHARMA RESEARCH INDIA PVT. LTD.	960,595	-	-	-	-	(138,308)	822,287
CJ&HACL FOODTECH CO., LTD.	16,704,466	-	-	-	(1,027,839)	903,358	16,579,985
LUCKY UNION FOOD	6,237,217	-	-	-	873,669	(1,450,567)	5,660,319
PHIL-KOR HOLDINGS CO., INC.	3,577	-	-	-	(1,751)	(86)	1,740
PT. CJ PIA	1,301,080	-	-	-	397,898	10,892	1,709,870
DARBY CJ GENETICS CO., LTD.	238,186	-	-	-	255,142	(66,152)	427,176
EBARA CJ FRESH FOODS INC.	-	3,364,250	-	-	(765,538)	297,011	2,895,723
SICHUAN JIXIANGIU FOOD CO., LTD.	-	23,723,315	-	-	687,673	(66,640)	24,344,348
(주)금보디디에프	-	4,760,000	-	-	-	-	4,760,000
CJ FOOD EUROPE LTD.	-	923,148	-	-	-	(34,528)	888,620
CJ 창투13호신수종투자조합	-	2,000,000	-	-	-	-	2,000,000
인천북항벌크터미널(주)	-	-	2,320,564	-	-	-	2,320,564
동석물류(주)	-	-	446,938	-	-	-	446,938
울산항만운영(주)	-	-	22,889	-	-	-	22,889
마산항제4부두운영(주)	-	-	101,821	-	-	-	101,821
광양항서부컨테이너터미널(주)	-	-	139,791	-	-	-	139,791
인천남항부두운영(주)	-	-	1,271,828	-	-	-	1,271,828
중한세계물류(주)	-	-	113,651	-	-	-	113,651
상인국제도류유한공사	-	-	1,728,367	-	-	-	1,728,367
인천항8부두운영(주)	-	-	160,482	-	-	-	160,482
포항항8부두운영(주)	-	-	57,991	-	-	-	57,991
군산항컨테이너터미널운영(주)	-	-	2,124,108	-	-	-	2,124,108
디씨티(주)	-	-	150,210	-	-	-	150,210
아이씨로지스틱(주)	-	-	112,545	-	-	-	112,545
(주)하이원태양광발전	-	-	164,304	-	-	-	164,304
케이카티로지스틱스	-	-	291,740	-	-	-	291,740

군산항7부두 운영	-	-	160,337	-	-	-	160,337
포항영일만항운영(주)	-	-	233,885	-	-	-	233,885
대산항만운영(주)	-	-	253,300	-	-	-	253,300
금호리조트(주)	-	-	83,498,449	-	-	-	83,498,449
코렉스팩시맥스	-	-	852,176	-	-	-	852,176
코렉스사이공로지스틱스(주)	-	-	1,348,046	-	-	-	1,348,046
대한통운사이공포트	-	-	2,501,081	-	-	-	2,501,081
합 계	37,730,983	34,770,713	98,054,503	-	(194,771)	(117,976)	170,243,452

11. 조인트벤처 및 관계기업 투자, 계속 :

가. 조인트벤처 및 관계기업 투자의 변동내역, 계속 -

(2) 전기

(단위: 천원)

회사명	기 초	취 득	사업결합으로 인한증가	처분등	손익 총 지분 (*1)	기 타(*2)	기 말
BEIJING ERSHANG CJ FOOD CO., LTD.	6,969,339	-	-	-	(414,642)	54,615	6,609,312
CJ TOYOTA TSUSHO PHILIPPINES INC.	7,073,884	-	-	(766,206)	(485,930)	(145,197)	5,676,551
CJ PHARMA RESEARCH INDIA PVT. LTD.	1,139,154	-	-	-	(193,163)	14,604	960,595
CJ&HACL FOODTECH CO., LTD.	12,863,348	4,355,455	-	-	(693,052)	178,715	16,704,466
LUCKY UNIONFOODS CO.,LTD.	5,800,026	-	-	-	264,774	172,417	6,237,217
PHIL-KOR HOLDINGS CO., INC.	-	-	2,250	-	1,324	2	3,576
PT. CJ PIA	-	-	1,368,426	-	(46,349)	(20,997)	1,301,080
DARBY CJ GENETICS CO., LTD.	-	-	313,453	-	(77,835)	2,568	238,186
합 계	33,845,751	4,355,455	1,684,129	(766,206)	(1,644,873)	256,727	37,730,983

(*1) 이익 중 지분해당액은 조인트벤처 및 관계기업 투자의 비지배지분 및 공동참여자에 대한 지분을 제외한 금액입니다.

(*2) 기타변동액은 환율 변동에 따른 환산차이 등으로 구성되어 있습니다.

계속;

11. 조인트벤처 및 관계기업 투자, 계속 :

나. 조인트벤처 및 관계기업 투자의 지분율과 장부가액 -

(단위: 천원)

구 분	2011.12.31		2010.12.31	2010.1.1
	지분율(%)	장부금액		
관계기업				
CJ PHARMA RESEARCH INDIA PVT. LTD.(*)	100.00	822,287	960,595	1,139,154
인천북항벌크터미널(주)	28.00	2,320,564	-	-
동석물류(주)(*)	50.00	446,938	-	-
울산항만운영(주)(*)	51.54	22,889	-	-
마산항제4부두운영(주)(*)	45.96	101,821	-	-
광양항서부컨테이너터미널(주)	20.00	139,791	-	-
인천남항부두운영(주)	40.00	1,271,828	-	-
중한세계물류(주)	49.00	113,651	-	-
상인국제도륙유한공사	24.50	1,728,367	-	-
인천항8부두운영(주)	26.00	160,482	-	-
포항항8부두운영(주)	45.00	57,991	-	-
군산항컨테이너터미널운영(주)	24.11	2,124,108	-	-
디씨티(주)	33.33	150,210	-	-
아이씨로지스틱(주)	35.60	112,545	-	-
(주)하이원태양광발전	29.00	164,304	-	-
케이카티로지스틱스(*)	83.33	291,740	-	-
군산항7부두 운영	35.00	160,337	-	-
포항영일만항운영(주)(*)	51.00	233,885	-	-
대산항만운영(주)(*)	51.00	253,300	-	-
CJ 창투13호신수종투자조합	50.00	2,000,000	-	-
조인트벤처				
LUCKY UNIONFOODS CO.,LTD.	20.00	5,660,318	6,237,217	5,800,026
BEIJING ERSHANG CJ FOOD CO., LTD.	49.00	6,846,433	6,609,312	6,969,339
CJ&HACL FOODTECH CO., LTD.	49.00	16,579,986	16,704,466	12,863,348
CJ TOYOTA TSUSHO PHILIPPINES INC.	44.87	5,252,448	5,676,551	7,073,884
PHIL-KOR HOLDINGS CO., INC.	40.00	1,740	3,577	-

계속;

11. 조인트벤처 및 관계기업 투자, 계속 :

나. 조인트벤처 및 관계기업 투자의 지분율과 장부가액, 계속 -

(단위: 천원)

구 분	2011.12.31		2010.12.31	2010.1.1
	지분율(%)	장부가액		
조인트벤처				
DARBY CJ GENETICS CO., LTD.	33.17	427,176	238,186	-
PT. CJ PIA	50.00	1,709,869	1,301,079	-
EBARA CJ FRESH FOODS INC.	50.00	2,895,723	-	-
SICHUAN JIXIANGIU FOOD CO., LTD.	49.00	24,344,349	-	-
금호리조트(주)	50.00	83,498,449	-	-
코렉스팩시맥스	60.00	852,176	-	-
코렉스사이공로지스틱스(주)	66.25	1,348,046	-	-
(주)금보디디에프	49.00	4,760,000	-	-
CJ FOOD EUROPE LTD.	50.00	888,620	-	-
대한통운사이공포트	50.00	2,501,081	-	-
합 계		170,243,452	37,730,983	33,845,751

상기 조인트벤처 및 관계기업 투자는 모두 비상장주식입니다.

(*) 연결대상 종속회사에 해당하나 중요하지 않다고 판단하여 지분법을 적용하였습니다.

계속;

11. 조인트벤처 및 관계기업 투자, 계속 :

다. 조인트벤처 및 관계기업에 대한 요약재무정보 -

(단위: 천원)

종 목	매출		당기순손익		자산		부채	
	2011년	2010년	2011년	2010년	2011.12.3	2010.12.3	2011.12.3	2010.12.3
					1	1	1	1
관계기업								
CJ PHARMA RESEARCH INDIA PVT. LTD.	-	-	-	-	822,287	960,595	-	-
인천북항벌크터미널(주)	2,518,289	-	(6,610,800)	-	98,633,552	-	90,345,823	-
동석물류(주)	3,805,049	-	133,522	-	4,183,307	-	3,289,431	-
울산항만운영(주)	12,769,469	-	(2,703)	-	1,003,327	-	958,918	-
마산항제4부두운영(주)	16,980,227	-	104,864	-	2,412,080	-	2,190,536	-
광양항서부컨테이너터미널(주)	250,000	-	145,134	-	711,179	-	12,224	-
인천남항부두운영(주)	11,952,995	-	1,894,266	-	5,131,093	-	1,951,524	-
중한세계물류(주)	-	-	(87,208)	-	244,934	-	108,932	-
상인국제도륙유한공사	183,193	-	1,248,306	-	12,765,047	-	5,601,688	-
인천항8부두운영(주)	6,840,715	-	10,744	-	1,668,427	-	1,051,191	-
포항항8부두운영(주)	3,727,139	-	2,980	-	278,536	-	149,667	-
군산항컨테이너터미널운영(주)	261,672	-	(53,585)	-	3,845,520	-	864,788	-
디씨티(주)	960,330	-	62,904	-	896,819	-	1,250,035	-
아이씨로지스틱스(주)	-	-	(20,745)	-	516,807	-	202,735	-
(주)하이원태양광발전	1,152,606	-	(46,447)	-	7,762,153	-	7,237,403	-
케이카티로지스틱스	-	-	(4,674)	-	350,103	-	-	-
군산항7부두 운영	2,238,041	-	809	-	2,298,303	-	1,840,196	-
포항영일만항운영(주)	-	-	(41,402)	-	463,598	-	5,000	-
대산항만운영(주)	64,010	-	(3,333)	-	967,420	-	470,752	-
CJ 창투13호신수증투자조합	-	-	-	-	400,000	-	-	-
조인트벤처								
LUCKY UNIONFOODS CO.,LTD.	46,882,000	37,731,192	5,345,940	2,365,985	62,526,494	51,313,574	20,380,031	20,127,489

BEIJING ERSHANG CJ FOOD CO., LTD.	27,575,003	25,332,197	(280,774)	(846,211)	21,226,132	19,847,067	7,253,779	6,358,635
CJ&HACL FOODTECH CO., LTD.	12,946,194	9,295,486	(2,097,629)	(1,399,305)	46,000,810	41,754,393	12,164,105	7,663,647
CJ TOYOTA TSUSHO PHILIPPINES INC.	-	-	(1,061,748)	(1,082,884)	71,929,690	53,235,490	60,224,726	40,585,424
PHIL-KOR HOLDINGS CO., INC.	-	-	(4,378)	2,357	1,380,320	882,403	1,377,081	874,230
DARBY CJ GENETICS CO., LTD.	4,829,536	1,693,461	769,123	(1,072,423)	3,990,621	4,142,583	2,432,656	3,318,922
PT. CJ PIA	3,754,957	3,329,530	795,795	530,915	4,975,472	4,591,293	1,603,649	2,029,789
EBARA CJ FRESH FOODS INC.	3,335,474	-	(1,531,077)	-	7,805,058	-	2,013,613	-
SICHUAN JIXIANGIU FOOD CO., LTD.	36,935,052	-	4,759,105	-	42,353,877	-	24,708,791	-
금호리조트(주)	87,022,504	-	(1,402,856)	-	529,895,269	-	403,713,582	-
코렉스팩시맥스	280,537	-	21,936	-	1,575,487	-	155,193	-
코렉스사이공로지스틱스(주)	1,036,246	-	41,427	-	4,397,682	-	470,421	-
(주)금보디디에프	288,098	-	15,084	-	4,272,406	-	1,141,242	-
CJ FOOD EUROPE LTD.	-	-	-	-	1,777,240	-	-	-
대한통운사이공포트	3,429,817	-	97,251	-	3,690,504	-	260,688	-

계속;

11. 조인트벤처 및 관계기업 투자, 계속 :

라. 2011년 12월 31일 현재 연결회사의 지분법적용투자주식 중 5,660백만원은 단기차입금과 관련하여 담보로 제공되어 있습니다(주석 15 참조).

12. 유형자산 :

가. 2011년 유형자산의 변동내역 -

(단위: 천원)

구 분	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	공구기구비품
기초 순장부금액	1,401,954,576	422,588,250	66,700,237	680,372,400	5,823,316	68,534,598
취득/자본적지출	547,700	29,003,530	6,240,181	104,397,530	4,882,671	68,301,279
본계정대체	2,980,251	63,613,627	12,947,579	175,219,751	113,972	15,073,448
처분/폐기	(8,750,569)	(3,016,599)	(864,257)	(2,517,036)	(523,089)	(115,163)
감가상각비	-	(31,678,411)	(5,896,792)	(107,326,482)	(2,668,176)	(29,639,138)
연결범위변동	819,275,327	368,067,557	55,288,530	66,399,416	82,048,702	20,173,245
환율변동효과	(114,548)	3,972,217	73,418	9,150,873	61,085	681,185
기 타	1,203,954	605,714	(747,295)	4,734,346	331,908	1,141,327
기말 순장부금액	2,217,096,691	853,155,885	133,741,601	930,430,798	90,070,389	144,150,781
취득원가	2,221,692,729	1,267,394,339	255,294,328	1,919,662,751	231,772,197	500,484,307
감가상각누계액	-	(406,342,803)	(119,479,332)	(988,988,526)	(141,686,084)	(355,693,822)
국고보조금	(4,596,038)	(7,895,651)	(2,073,395)	(243,427)	(15,724)	(639,704)
기말 순장부금액	2,217,096,691	853,155,885	133,741,601	930,430,798	90,070,389	144,150,781

계속;

12. 유형자산, 계속 :

가. 2011년 유형자산의 변동내역, 계속 -

(단위: 천원)

구 분	생물자산	선박	중기	기타유형자산	건설중인자산	합계
기초 순장부금액	8,536,355	-	-	229,156	156,891,815	2,811,630,703
취득/자본적지출	1,925,892	-	-	9,800	510,497,838	725,806,421
본계정대체	-	-	-	-	(269,948,628)	-
처분/폐기	(1,372,969)	-	-	(2,100)	(7,216,107)	(24,377,889)
감가상각비	-	-	-	(4,068)	-	(177,213,067)
연결범위변동	-	10,553,539	88,746,071	1,007,134	136,713,592	1,648,273,113
환율변동효과	(31,152)	-	-	616	15,837,996	29,631,690
기 타	(352,916)	-	-	(222,242)	(228,741)	6,466,055
기말 순장부금액	8,705,210	10,553,539	88,746,071	1,018,296	542,547,765	5,020,217,026
취득원가	8,705,210	12,801,310	174,634,704	3,360,499	543,530,991	7,139,333,365
감가상각누계액	-	(2,247,771)	(85,888,633)	(2,342,203)	-	(2,102,669,174)
국고보조금	-	-	-	-	(983,226)	(16,447,165)
기말 순장부금액	8,705,210	10,553,539	88,746,071	1,018,296	542,547,765	5,020,217,026

나. 2010년 유형자산의 변동내역 -

(단위: 천원)

구 분	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구
기초 순장부금액	1,373,507,058	402,782,834	58,767,676	613,997,699	3,601,503
취득/자본적지출	11,192,865	17,580,768	5,840,048	83,218,029	2,712,358
본계정대체	16,933,014	8,372,546	1,260,826	59,465,742	87,439
처분/폐기	(430,474)	(5,179,046)	(448,407)	(5,153,287)	(323,604)
감가상각비	-	(24,738,543)	(4,706,595)	(88,181,009)	(1,823,520)
연결범위변동	-	27,145,721	7,091,950	18,891,258	1,571,890
환율변동효과	220,550	1,220,863	(283,817)	(1,810,176)	(15,463)
기 타	531,563	(4,596,893)	(821,444)	(55,856)	12,713
기말 순장부금액	1,401,954,576	422,588,250	66,700,237	680,372,400	5,823,316
취득원가	1,401,954,576	699,004,835	126,080,849	1,498,334,657	20,459,474
감가상각누계액	-	(276,416,585)	(59,380,612)	(817,962,257)	(14,636,158)
기말 순장부금액	1,401,954,576	422,588,250	66,700,237	680,372,400	5,823,316

계속;

12. 유형자산, 계속 :

나. 2010년 유형자산의 변동내역, 계속 -

(단위: 천원)

구 분	공구기구비품	생물자산	기타유형자산	건설중인자산	합계
기초 순장부금액	60,490,365	-	934,958	136,812,890	2,650,894,983
취득/자본적지출	24,397,237	940,426	3,266	112,998,328	258,883,325
본계정대체	3,179,164	-	-	(89,298,731)	-
처분/폐기	(1,916,866)	(1,593,428)	(684,282)	(4,316,765)	(20,046,159)
감가상각비	(21,789,679)	-	(24,013)	-	(141,263,359)
연결범위변동	3,912,184	9,025,699	-	1,346,924	68,985,626
환율변동효과	9,863	(69,796)	(842)	(249,018)	(977,836)
기 타	252,330	233,454	69	(401,813)	(4,845,877)
기말 순장부금액	68,534,598	8,536,355	229,156	156,891,815	2,811,630,703
취득원가	375,255,047	8,536,355	156,891,815	156,891,815	4,443,409,423
감가상각누계액	(306,720,449)	-	(156,662,659)	-	(1,631,778,720)
기말 순장부금액	68,534,598	8,536,355	229,156	156,891,815	2,811,630,703

다. 감가상각비의 계정별 내역 -

(단위: 천원)

구 분	2011년	2010년
제조원가	138,525,079	110,058,140
판매비와관리비	33,753,925	31,205,219
개발비(자산)	4,934,063	-
합 계	177,213,067	141,263,359

라. 2011년 12월 31일 현재 연결회사의 토지와 건물은 차입금에 대하여 담보로 제공되어 있으며 그 질권설정액은 730,802백만원(2010년: 209,006백만원)입니다 (주석 15와 18 참조).

13. 무형자산 :

가. 2011년 무형자산의 변동내역 -

(단위: 천원)

구 분	영업권	산업재산권	개발비	기타가입권	민간투자사업	브랜드	기타무형자산	건설중인자산	합계
기초 순장부금액	54,121,140	14,582,144	-	35,578,113	-	-	42,159,660	8,263,229	154,704,286
취득	-	3,674	48,429,499	1,346,170	-	-	23,750,663	5,307,692	78,837,698
본계정대체	-	3,878,807	-	-	-	-	-	(3,878,807)	-
처분	-	(742,147)	-	(1,025,195)	-	-	(91,711)	-	(1,859,053)
상 각 비	-	(1,444,821)	-	-	-	-	(3,166,930)	-	(4,611,751)
연결범위변동	220,175,911	1,237	-	3,360,810	377,538,370	220,560,000	151,363,749	191,954,269	1,164,954,346
환율변동효과	-	4,863	-	20,279	-	-	2,656,685	-	2,681,827
기 타	-	33,445	4,934,064	(677)	-	-	848,697	(5,554)	5,809,975
기말 순장부금액	274,297,051	16,317,202	53,363,563	39,279,500	377,538,370	220,560,000	217,520,813	201,640,829	1,400,517,328
취득원가	288,797,983	24,836,232	53,363,563	39,279,500	502,859,404	220,560,000	234,511,793	222,321,638	1,586,530,113
상각누계액	(14,500,932)	(8,519,030)	-	-	(119,389,354)	-	(16,990,980)	-	(159,400,296)
국고보조금	-	-	-	-	(5,931,680)	-	-	(20,680,809)	(26,612,489)
기말 순장부금액	274,297,051	16,317,202	53,363,563	39,279,500	377,538,370	220,560,000	217,520,813	201,640,829	1,400,517,328

나. 2010년 무형자산의 변동내역 -

(단위: 천원)

구 분	영업권	산업재산권	기타가입권	기타무형자산	건설중인자산	합계
기초 순장부금액	54,121,140	12,759,717	36,303,083	21,718,849	7,111,738	132,014,527
취득	-	15,728	371,609	17,268,576	4,364,195	22,020,108
본계정대체	-	2,983,131	-	-	(2,983,131)	-
처분	-	(1,238)	(571,556)	(6,413)	-	(579,207)
상 각 비	-	(1,208,938)	-	(2,076,318)	-	(3,285,256)
연결범위변동	-	57,857	(493,791)	4,994,492	-	4,558,558
환율변동효과	-	(11,312)	(34,850)	86,068	-	39,906
기 타	-	(12,801)	3,618	174,406	(229,573)	(64,350)
기말 순장부금액	54,121,140	14,582,144	35,578,113	42,159,660	8,263,229	154,704,286

취득원가	68,622,072	21,773,512	35,578,113	54,854,853	8,263,229	189,091,779
상각누계액	(14,500,932)	(7,191,368)	-	(12,695,193)	-	(34,387,493)
기말 순장부금액	54,121,140	14,582,144	35,578,113	42,159,660	8,263,229	154,704,286

계속;

13. 무형자산, 계속 :

다. 무형자산상각비의 계정별 내역 -

(단위: 천원)

구 분	2011년	2010년
제조원가	730,279	694,728
판매비와관리비	3,881,472	2,590,528
합 계	4,611,751	3,285,256

라. 영업권의 손상평가 -

영업권은 연결회사의 경영진이 영업권을 관리하는 단위인 현금창출단위 별로 배분되었으며, 당기 및 전기의 영업권 배분방식에는 변동이 없습니다. 현금창출단위별로 배부된 영업권의 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	30,146,906	30,146,906
하선정종합식품영업권	9,695,640	9,695,640	9,695,640
CJ 씨푸드 영업권	7,977,356	7,977,356	7,977,356
CJ Omni 영업권	1,173,226	1,173,226	1,173,226
Annie Chuns 영업권	1,594,939	1,594,939	1,594,939
영우냉동식품 영업권	3,797,358	-	-
우성 영업권	1,190,096	-	-
대한통운 영업권	215,188,457	-	-
합 계	274,297,051	54,121,140	54,121,140

13. 무형자산, 계속 :

라. 영업권의 손상평가, 계속 -

연결회사는 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	17.40%	10.10%	10.37%
신동방씨피영업권	8.70%	1.20%	7.58%
하선정종합식품영업권	8.00%	19.80%	8.10%
CJ 씨푸드 영업권	10.95%	17.09%	7.73%
영우냉동식품 영업권	4.64%	4.34%	7.38%

연결회사는 매출액성장율을 과거의 실적과 시장개발에 대한 기대수준에 근거하여 결정하고 있습니다.

계속;

13. 무형자산, 계속 :

마. 보고기간종료일 현재 연결회사의 민간투자사업 내역은 다음과 같습니다.

사업명	군 포	양 산
계약의 내용	한국철도시설공단소유 토지위에 연결기업의자금으로 화물터미널을 건설하여 소유 운영한후 국가에 기부채납	국토해양부소유 토지위에 연결기업의 자금으로 화물터미널을 건설하여 소유 운영한후 국가에 기부채납
민간투자사업의 분류방식	BOT	BOT
소유권(운영권) 이전 기간	국토해양부와 협의중	국토해양부와 협의중
회계처리 적용기준	제2112호 민간투자사업 적용	제2112호 민간투자사업 적용
관련 계정	무형자산	무형자산

14. 투자부동산 :

가. 투자부동산의 변동내역

(단위: 천원)

구 분	2011년	2010년
기초 순장부금액	196,239,317	175,428,211
취득	2,472,555	2,237,791
처분	(231,347)	(3,239,234)
감가상각비	(4,085,637)	(3,761,315)
연결범위변동	144,284,209	21,783,718
환율변동효과	82,475	-
기 타	(7,657,463)	3,790,146
기말 순장부금액	331,104,109	196,239,317
취득원가	361,617,633	209,730,651
상각누계액	(30,207,532)	(13,491,334)
손상차손누계액	(305,992)	-
기말 순장부금액	331,104,109	196,239,317

14. 투자부동산, 계속 :

나. 당기말 현재 연결회사가 보유하고 있는 투자부동산의 공정가치는 359,552백만원이며, 전기말 현재 투자부동산의 공정가치는 217,623백만원입니다. 또한, 당기 중 투자부동산에서 발생한 임대수익과 임대비용은 각각 13,468백만원(전기 : 10,873백만원)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	국민은행 외	4.00 - 7.52	543,121,650	43,365,847	77,331,812
단기CP	우리은행 외	6.6	100,000,000	-	-
정책자금	농산물유통공사 외	3.00 - 4.00	17,301,000	20,120,000	-
운전자금	하나은행 외	1.35 - 7.09	104,779,770	10,729,859	1,006,805
(2) 외화차입금					
일반대출	BOA 외	1.11 - 7.00	427,725,293	201,857,150	421,319,710
운전자금	한국수출입은행 외	1.35 - 16.00	175,634,591	361,512,499	-
시설대출	한국산업은행	5.74	11,692,700	15,689,816	-
USANCE	우리은행 외	0.02 - 2.65	512,456,905	411,740,055	453,136,261
합 계			1,892,711,909	1,065,015,226	952,794,588

상기 단기차입금과 관련하여 연결회사의 일부 매도가능금융자산, 조인트벤처투자주식 및 유형자산이 담보로 제공되어 있습니다(주석 7,11과 12참조). 또한, 2011년 12월 31일 현재 연결회사는 우리은행외 5개 은행과 한도액 122,687백만원의 당좌차월약정을 맺고 있습니다.

16. 기타부채 :

(단위: 천원)

구 분	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
기타의 유동부채			
- 선수금	51,786,380	39,707,255	23,388,363
- 예수금	36,100,425	21,925,907	20,152,826
- 기타유동부채	2,252,170	2,760,716	4,423,982
소 계	90,138,975	64,393,878	47,965,171
기타의 비유동부채			
- 기타비유동부채	8,012,358	344,746	-
소 계	8,012,358	344,746	-
합 계	98,151,333	64,738,624	47,965,171

17. 사채 :

(단위: 천원)

구 분	연이자율(%)	금 액(천원)		
	2011.12.31	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
(1) 원화사채				
무보증공모사채	4.02 - 7.54	1,000,000,000	250,000,000	490,000,000
사채할인발행차금		(3,872,298)	(488,849)	(927,171)
1년 이내 만기도래분(유동성대체)		(279,841,567)	-	-
소 계		716,286,135	249,511,151	489,072,829
(2) 외화사채				
무보증공모사채	1.33	200,760,148	170,835,000	268,548,000
사채할인발행차금		(2,049,311)	(494,079)	(1,583,283)
1년 이내 만기도래분(유동성대체)		-	(170,340,921)	(93,255,191)
소 계		198,710,837	-	173,709,526
합 계		914,996,972	249,511,151	662,782,355

18. 장기차입금 :

가. 장기차입금의 내역 -

(단위: 천원)

내역	차입처	연이자율(%)	금액(천원)		
			2011.12.31	2011.12.31	2010.12.31
(1) 원화장기차입금					
일반대출	농협 외	3.28 - 4.89	324,328,295	214,000	804,000
정책자금	농협 외	3.00 - 4.00	14,614,800	10,785,000	5,000,000
시설대	국민은행 외	5.28	343,892,100	34,893,060	21,379,650
재정자금	산업은행 외	3.37 - 6.00	239,189,901	-	-
중장기CP	신한은행 외	6.80	12,500,000	-	200,000,000
(2) 외화장기차입금					
GSM자금	우리은행	0.65 - 1.50	262,158,176	240,046,888	268,072,122
외화시설대	-	-	-	1,895,680	-
일반대출	한국산업은행외	1.25 - 2.98	324,620,623	150,928,688	219,212,766
소계			1,521,303,895	438,763,316	714,468,538
1년 이내 만기도래분(유동성장기부채)			(367,551,656)	(267,896,768)	(296,229,235)
장기차입금 합계			1,153,752,239	170,866,548	418,239,303

상기 장기차입금과 관련하여 연결회사의 일부 단기금융상품, 매도가능금융자산 및 유형자산이 담보로 제공되어 있습니다(주석 5,7과 12참조).

나. 연결회사의 장단기차입금과 관련하여 대한통운(주), 한국복합물류(주), 중부복합물류(주), 대한통운BND(주), 대한통운부산컨테이너터미널(주) 및 (주)피엔씨티의 부동산 등은 966,388백만원을 채권최고액으로 하여 담보로 제공되어 있습니다.

19. 퇴직급여부채 :

가. 퇴직급여부채 산정내역 -

(단위: 천원)

구 분	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	198,907,630	104,647,724	102,915,365
사외적립자산의 공정가치	(88,600,976)	(71,149,605)	(70,257,450)
퇴직급여부채	110,306,654	33,498,119	32,657,915

나. 퇴직급여채무의 변동내역 -

(단위: 천원)

구 분	2011년	2010년
기초금액	104,647,724	102,915,365
당기근무원가	25,192,726	20,720,290
이자원가	5,178,803	5,826,215
관계회사순전입	71,739	2,419,018
급여지급액	(15,948,884)	(46,570,518)
연결범위변동	71,465,780	1,877,158
환율변동효과 등	45,156	123,453
보험수리적손익 (법인세효과 차감전)	8,254,586	17,336,743
보고기간말 금액	198,907,630	104,647,724

계속;

19. 퇴직급여부채, 계속 :

다. 사외적립자산 변동내역 -

(단위: 천원)

구 분	2011년	2010년
기초금액	71,149,605	70,257,450
사외적립자산의 기대수익	3,473,939	3,053,536
사용자의 기여금	21,003,811	21,147,819
관계회사순전입	(256,025)	(16,594)
급여지급액	(8,652,206)	(23,268,596)
연결범위변동	2,169,212	-
기 타	(2,493)	(7,326)
보험수리적손익 (법인세효과 차감전)	(284,867)	(16,684)
보고기간말 금액	88,600,976	71,149,605

라. 퇴직급여 총비용으로 반영된 금액의 내역 -

(단위: 천원)

구 분	2011년	2010년
당기근무원가	25,192,726	20,720,290
이자원가	5,178,803	5,826,215
사외적립자산의 기대수익	(3,473,939)	(3,053,536)
종업원급여에 포함된 총 비용	26,897,590	23,492,969

계속;

19. 퇴직급여부채, 계속 :

마. 총비용을 포함하고 있는 계정과목의 내역 -

(단위: 천원)

계정과목	2011년	2010년
매출원가	10,601,322	9,229,865
판매비와관리비	16,296,268	14,263,104
합 계	26,897,590	23,492,969
보험수리적손익	8,539,453	17,353,427

바. 주요 보험수리적 가정 -

구 분	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
할 인 율	5.00% ~ 14.00%	5.25% ~ 9.00%	6.25% ~ 11.00%
사외적립자산의 기대수익률	5.00% ~ 8.00%	3.50% ~ 5.75%	3.50% ~ 5.75%
미래임금상승률(물가상승률 포함)	4.50% ~ 10.00%	4.50% ~ 10.25%	4.50% ~ 10.25%

사. 사외적립자산 구성내역 -

(단위: 천원)

구 분	2011.12.31		2010.12.31	
	금액	구성비율	금액	구성비율
지분상품	5,028,134	6%	22,548,887	32%
채무상품	26,485,216	30%	28,401,781	40%
기 타	57,087,626	64%	20,198,937	28%
합 계	88,600,976	100%	71,149,605	100%

계속;

19. 퇴직급여부채, 계속 :

아. 당초 추정치와 실제치의 차이 조정 내역 -

(단위: 천원)

구 분	2011.12.31	2010.12.31
퇴직급여채무의 현재가치	198,907,630	104,647,724
사외적립자산의 공정가치	(88,600,975)	(71,149,604)
제도의 과소적립액(초과적립액)	110,306,655	33,498,120
확정급여부채에 대한 경험적 조정	3,037,888	13,059,742
확정급여자산에 대한 경험적 조정	(284,867)	(16,684)

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	68,938,152	34,496,598	39,231,224
12개월 이내에 결제될 이연법인세자산	68,304,564	13,699,944	11,255,208
소 계	137,242,716	48,196,542	50,486,432
(2) 이연법인세부채			
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(722,175,633)	(497,411,848)	(329,412,277)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(154,403)	(265,217)	(6,439,258)
소 계	(722,330,036)	(497,677,065)	(335,851,535)
(3) 이연법인세자산(부채) 순액	(585,087,320)	(449,480,523)	(285,365,103)

계속;

20. 이연법인세, 계속 :

나. 이연법인세의 총 변동액 -

(단위: 천원)

구 분	2011년	2010년
기초금액	(449,480,523)	(285,365,103)
손익계산서에 반영된 이연법인세(주석 31)	(26,642,553)	(64,268,693)
기타포괄손익에 반영된 이연법인세(주석 31)	50,030,392	(100,760,551)
연결범위변동	(164,911,210)	31,278
환율변동효과	(1,612,780)	882,546
기타	7,529,354	-
기말금액	(585,087,320)	(449,480,523)

계속;

20. 이연법인세, 계속 :

다. 당기와 전기 중 동일과세당국과 관련된 금액을 상계하기 이전의 이연법인세자산과 이연법인세부채의 변동은 다음과 같습니다.

(1) 2011년

(단위: 천원)

구 분	기초금액	손익계산서	기타포괄손익	연결범위변동	환율변동효과	기타	기말금액
1) 일시적차이로 인한 이연법인세							
조세특례제한법상준비금	(29,260,000)	(10,718,400)	-	-	-	-	(39,978,400)
환율조정계정	54,129	(1,451)	-	-	(1)	-	52,677
대손충당금	6,210,538	(1,903,392)	-	1,420,497	9,421	-	5,737,064
퇴직급여부채	5,346,440	18,441	2,040,163	12,174,945	17,444	-	19,597,433
감가상각비	(38,450,173)	(1,871,668)	-	(6,636,872)	(537,123)	7,529,354	(39,966,482)
무형자산상각비	(1,084,266)	(110,037)	-	-	-	-	(1,194,303)
유형자산 재평가차익	(214,268,230)	(29,210,976)	-	(88,451,960)	-	-	(331,931,166)
파생상품평가손익	(8,257,626)	8,280,218	-	-	-	-	22,592
재고자산평가손익	700,425	262,559	-	-	(1,033)	-	961,951
투자자산감액손실	11,551,357	(1,460,180)	-	18,320,133	-	-	28,411,310
미수수익	(265,217)	166,471	-	(55,657)	-	-	(154,403)
미지급비용	5,753,500	4,167,220	-	45,417,579	9,679	-	55,347,978
매도가능증권	(104,581,455)	-	47,990,229	(4,735,998)	-	-	(61,327,224)
영업권	1,360,450	(1,360,450)	-	-	-	-	-
외화환산	981,351	5,223,545	-	-	-	-	6,204,896
기타	2,584,156	2,019,387	-	(1,641,855)	(5,655)	-	2,956,033
계	(361,624,621)	(26,498,713)	50,030,392	(24,189,188)	(507,268)	7,529,354	(355,260,044)
2) 이월결손금으로 인한 이연법인세	11,104,924	(16,791)	-	715,147	(1,090,144)	-	10,713,136
3) 세액공제로 인한 이연법인세	2,549,271	(1,853,252)	-	6,548,033	(6,404)	-	7,237,648
4) 평가충당금	(18,783,871)	15,947,757	-	-	(8,962)	-	(2,845,076)
5) 연결조정분개로 인한 이연법인세	(82,726,226)	(14,221,554)	-	(147,985,204)	-	-	(244,932,984)
동일과세당국 상계전 이연법인세자산							137,242,716
동일과세당국 상계전 이연법인세부채							(722,330,036)

계속;

20. 이연법인세, 계속 :

(2) 2010년

(단위: 천원)

구 분	기초금액	손익계산서	기타포괄손익	연결범위변동	환율변동효과	기말금액
1) 일시적차이로 인한 이연법인세						
조세특례제한법상준비금	(9,533,333)	(19,726,667)	-	-	-	(29,260,000)
환율조정계정	51,298	-	-	2,831	-	54,129
대손충당금	6,508,190	(2,045,260)	-	1,749,283	(1,675)	6,210,538
퇴직급여부채	1,387,510	(460,674)	3,865,331	565,944	(11,671)	5,346,440
감가상각비	(36,033,066)	(2,334,447)	-	(1,035,877)	953,216	(38,450,174)
무형자산상각비	(1,086,061)	1,795	-	-	-	(1,084,266)
유형자산 재평가차익	(214,148,363)	(119,866)	-	-	-	(214,268,229)
파생상품평가손익	(4,567,790)	(3,689,836)	-	-	-	(8,257,626)
채고자산평가손익	741,398	40,262	-	(81,235)	-	700,425
투자자산감액손실	12,300,899	(749,542)	-	-	-	11,551,357
미수수익	(392,828)	127,611	-	-	-	(265,217)
미지급비용	3,954,322	1,655,500	-	143,678	-	5,753,500
매도가능증권	44,427	-	(104,625,882)	-	-	(104,581,455)
영업권	2,318,433	(957,983)	-	-	-	1,360,450
외화환산	(6,046,430)	7,027,781	-	-	-	981,351
기타	186,050	2,403,120	-	-	(5,014)	2,584,156
계	(244,315,344)	(18,828,206)	(100,760,551)	1,344,624	934,856	(361,624,621)
2) 이월결손금으로 인한 이연법인세	17,194,376	(6,916,513)	-	862,481	(35,420)	11,104,924
3) 세액공제로 인한 이연법인세	5,799,529	(3,233,370)	-	-	(16,888)	2,549,271
4) 평가충당금	(20,637,718)	4,029,674	-	(2,175,827)	-	(18,783,871)
5) 연결조정분개로 인한 이연법인세	(43,405,948)	(39,320,278)	-	-	-	(82,726,226)
동일과세당국 상계전 이연법인세자산						48,196,542
동일과세당국 상계전 이연법인세부채						(497,677,065)

21. 우발채무와 약정사항 :

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

약정사항	금 액(백만원)
구매카드약정	75,465
외상매출채권담보대출 약정 등	617,373
판매카드약정	20,000
기업할인어음 약정	119,844
일반대출약정	1,422,423
당좌차월약정	122,687
수입신용장한도약정	2,097,172

나. 소송사건 -

2011년 12월 31일 현재 연결회사가 원고로 계류중인 소송사건은 21건으로 소송가액은 22,912백만원이며, 피고로 계류중인 소송사건은 46건으로 소송가액은 41,010백만원입니다 . 연결회사의 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.

라. 견질제공 어음·수표 -

2011년 12월 31일 현재 연결회사의 계약보증과 관련하여 농수산물유통공사에 백지어음 1매를 견질로 제공하고 있으며, 계약보증 등과 관련하여 6매의 어음(백지어음 5매, 액면 200백만원 어음 1매)이 관련은행 등에 견질로 제공되어 있습니다.

21. 우발채무와 약정사항, 계속 :

마. 연결회사는 상품 및 제품매출과 관련하여 서울보증보험에 계약이행보증보험 등(부보금액: 33,550백만원)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.

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 기준으로 연 1%를 더 배당함.
최저배당률	없음

계속;

22. 자본금, 계속 :

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, 주식매수선택권의 행사, 주식예탁증서 발행 또는 경영상 필요로 국내외금융기관등에게 자본참여를 시키기 위하여 신주발행을 하는 경우에는 이사회결의로 주주 이외의 자에게 신주를 배정할 수 있도록 하고 있습니다.

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	89,482,430	91,588,285
자기주식의 취득	(89,551)	(1)	(89,552)	-	-	-
2010.12.31	12,568,769	1,326,308	13,895,077	70,511,905	779,846,036	850,357,941
자기주식의 취득	(110,462)	-	(110,462)	-	-	-
주식선택권의 행사	13,191	-	13,191	-	-	-
합병으로 인한 증가	502	-	502	1,519,745	111,260,118	112,779,863
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 주가안정 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)
해외사업환산손익	27,935,131	(6,330,271)	-
지분법자본변동	1,491,540	264,897	-
기타의자본조정	(136,555,960)	(137,925,700)	(59,068,053)
합 계	(87,558,557)	204,045,899	(67,945,859)

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.

계속;

23. 기타의 자본항목, 계속 :

나. 주식기준보상, 계속 -

- 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.

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)

계속;

23. 기타의 자본항목, 계속 :

나. 주식기준보상, 계속 -

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

구 분	3차	4차	5차	6차	7차	8차
무위험이자율(3년만기 또는 5년만기 국고채의 유통수익률)	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 :

(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	961,584,893	1,352,782,988	953,785,567
합 계	1,844,279,077	1,604,637,347	980,935,380

(*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.

25. 비용의 성격별 분류 :

(단위: 천원)

구 분	2011년	2010년
재고자산의 변동	(238,030,601)	(99,881,414)
원재료 및 상품매입액	3,972,083,977	3,525,280,034
종업원급여	456,467,040	463,080,543
감가상각비	176,364,642	145,024,674
무형자산상각비	4,611,751	3,285,256
운 반 비	226,900,955	343,654,567
지급수수료	400,141,575	350,499,481
판매수수료	110,243,967	93,724,125
판매촉진비	101,912,494	83,957,052
광고선전비	75,439,341	68,119,949
기 타 비 용	793,525,306	348,665,449
합 계(*)	6,079,660,447	5,325,409,716

(*) 포괄손익계산서 상의 매출원가 및 판매비와관리비를 합한 금액입니다.

26. 판매비와관리비 :

(단위: 천원)

구 분	2011년	2010년
급 여	259,762,109	248,537,111
퇴 직 급 여	16,296,268	14,263,104
복리후생비	28,657,349	25,541,621
비 품 비	1,240,707	1,306,748
회 의 비	10,610,286	12,962,469
행 사 비	45,256,464	32,179,161
여비교통비	33,988,207	28,174,024
세금과공과	23,012,802	18,335,916
조사연구비	32,622,467	30,404,404
임 차 료	33,802,396	20,663,840
감가상각비	33,753,925	31,205,219
무형자산상각비	3,881,472	2,590,528
보 험 료	6,877,596	5,861,481
지급수수료	312,600,003	277,631,393
교육훈련비	12,823,695	8,689,856
운 반 비	218,863,432	329,143,515
광고선전비	75,439,341	68,119,949
판매촉진비	101,912,494	83,957,052
기 타	56,285,745	46,765,937
합 계	1,307,686,758	1,286,333,328

27. 기타영업수익 및 비용 :

(단위: 천원)

구 분	2011년	2010년
기타영업수익 :		
파생상품거래이익	80,218,860	74,898,570
파생상품평가이익	7,017,384	24,554,316
기타	19,938,798	13,816,375
합 계	107,175,042	113,269,261
기타영업비용 :		
파생상품거래손실	81,935,645	68,024,766
파생상품평가손실	8,833,919	7,265,181
기타	20,843,868	37,390,401
합 계	111,613,432	112,680,348

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(주석 26와 27 참조).

29. 금융수익 및 금융비용 :

(단위: 천원)

구 분	2011년	2010년
(1) 금융수익		
이자수익	10,609,877	11,393,828
외환차익	109,250,194	81,888,822
외화환산이익	11,975,451	17,176,111
배당금수익	13,709,907	13,534,735
매도가능금융자산처분이익	129,614,063	542,247,808
파생상품거래이익	16,709,356	5,428,873
파생상품평가이익	4,169,930	6,668,366
소 계	296,038,778	678,338,543
(2) 금융비용		
이자비용	73,134,411	72,161,174
외환차손	87,649,869	63,751,817
외화환산손실	77,842,366	10,599,116
매도가능금융자산처분손실	-	1,871
파생상품거래손실	17,907,768	13,160,464
파생상품평가손실	2,346,382	4,712,279
소 계	258,880,796	164,386,721
(3) 순금융손익	37,157,982	513,951,822

30. 기타영업외비용 :

연결회사의 기타영업외비용은 회사의 영업과 관련이 없는 기부금입니다.

31. 법인세비용 :

가. 법인세비용의 내역 -

(단위: 천원)

구 분	2011년	2010년
당기법인세		
당기손익에 대한 당기법인세	163,284,662	311,921,901
전기법인세의 조정사항	10,705,767	92,618
총당기법인세	173,990,429	312,014,519
이연법인세(주석 20)		
일시적차이의 증감 등	(26,642,553)	(64,268,693)
법인세비용	147,347,876	247,745,826

나. 연결회사의 법인세비용차감전순이익에 대한 법인세비용과 연결회사 내 회사들의이익에 대해 적용되는 가중평균세율을 사용하여 이론적으로 계산된 금액과의 차이는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2011년	2010년
법인세비용차감전순이익	461,370,466	907,503,060
각 나라의 국내법인세율로 계산된 법인세비용	106,253,558	229,223,847
법인세효과:		
- 세무상 과세되지 않는 수익	(2,483,094)	(13,836,658)
- 세무상 차감되지 않는 비용	3,128,507	6,843,034
- 세액공제	(14,209,747)	(5,645,855)
- 법인세 추가납부액	11,355,957	92,618
- 연결조정분개로 인한 이연법인세	26,258,461	39,168,632
- 세율변동으로 인한 이연법인세변동	23,689,462	-
- 기타	(6,645,228)	(8,099,792)

31. 법인세비용, 계속 :

(단위: 천원)

구 분	2011년	2010년
당기조정항목	41,094,318	18,521,979
법인세비용	147,347,876	247,745,826

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
매도가능증권평가손익	233,848,040	(56,591,226)	177,256,814	475,370,252	(104,581,455)	370,788,796	(201,942)	44,427	(157,515)
보험수리적손익	(26,121,311)	5,905,494	(20,215,817)	(17,569,688)	3,865,331	(13,704,357)	-	-	-
계	207,726,729	(50,685,732)	157,040,997	457,800,564	(100,716,124)	357,084,439	(201,942)	44,427	(157,515)

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
지배주주 보통주 당기순이익(주1)(단위:천원)	272,450,040	594,681,953
÷ 가중평균유통보통주식수(주2)	12,466,974	12,568,769
기본주당순이익(단위:원)	21,854	47,314

(2) 우선주기본주당순이익

구 분	2011년	2010년
지배주주 우선주 당기순이익(주1)(단위:천원)	29,039,430	62,819,591
÷ 가중평균유통우선주식수(주3)	1,326,308	1,326,308
기본주당순이익(단위:원)	21,895	47,364

계속;

32. 주당순이익, 계속 :

가. 기본주당순이익, 계속 -

(주1) 보통주와 우선주 당기순이익 산정내역

(단위: 천원)

구 분	2011년	2010년
지배주주 당기순이익	301,489,470	657,501,544
보통주 배당금	22,449,600	50,275,076
우선주 배당금	2,453,670	5,371,547
잔여 당기순이익	276,586,200	601,854,921
추가배당가능이익 중 보통주귀속분	250,000,440	544,406,877
추가배당가능이익 중 우선주귀속분	26,585,760	57,448,044
지배주주 보통주 당기순이익	272,450,040	594,681,953
지배주주 우선주 당기순이익	29,039,430	62,819,591

(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

32. 주당순이익, 계속 :

가. 기본주당순이익, 계속 -

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

나. 희석주당순이익 -

(1) 보통주희석주당순이익

구 분	2011년	2010년
지배주주 보통주 당기순이익(단위:천원)	272,450,040	594,681,953
조정사항(단위:천원)	66,779	190,488
지배주주 보통주 희석순이익(단위:천원)	272,516,819	594,872,441
÷가중평균유통보통주식수와 희석성 잠재적보통주의 합산주식수(주1)	12,498,851	12,611,076
희석주당순이익(단위:원)	21,803	47,171

계속;

32. 주당순이익, 계속 :

나. 회석주당순이익, 계속 -

(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 : $15,442,124 \div 365\text{일} = 42,307\text{주}$)

(2) 우선주회석주당순이익

구 분	2011년	2010년
지배주주 우선주 당기순이익(단위:천원)	29,039,430	62,819,591
조정사항(단위:천원)	(66,779)	(190,488)
지배주주 우선주 회석순이익(단위:천원)	28,972,651	62,629,103
÷가중평균우선주식수	1,326,308	1,326,308
회석주당순이익(단위:원)	21,845	47,221

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	314,022,590	659,757,234
조정항목:		
법인세비용	147,347,876	247,745,826
금융수익	(296,038,778)	(678,338,543)
금융비용	258,880,796	164,386,721
감가상각비	176,364,642	145,024,674
무형자산상각비	4,611,751	3,285,256
주식보상비용	2,573,909	2,573,909
퇴직급여	26,897,590	23,492,969
재고자산감모손실	22,011,323	19,747,118
대손상각비	5,144,869	2,213,548
기 타	(7,721,179)	(2,535,071)

계속;

34. 영업으로부터 창출된 현금, 계속 :

가. 영업으로부터 창출된 현금, 계속 -

(단위: 천원)

구 분	2011년	2010년
영업활동으로 인한 자산·부채의 변동:		
매출채권의 증가	292,849,751	278,605,439
재고자산의 증가	(293,375,436)	(175,417,551)
미수금의 증가	(278,986,264)	59,548,063
선급금의 증가	(10,409,553)	21,699,854
매입채무의 증가(감소)	(206,474,533)	(274,232,827)
미지급금의 증가(감소)	(200,468,024)	(49,752,996)
예수금의 증가	(4,048,638)	(10,469,987)
미지급비용의 감소	(5,108,462)	4,462,378
기타 자산·부채의 증감	(36,399,959)	(28,478,894)
영업으로부터 창출된 현금	(88,325,729)	413,317,120

나. 현금의 유입과 유출이 없는 주요한 거래 -

(단위: 천원)

구 분	2011년	2010년
건설중인자산의 본계정 대체	269,948,628	89,298,731
장기차입금 등의 유동성 대체	647,393,223	438,237,689
매도가능증권 평가 및 처분 등에 의한 기타포괄손익누계액의 증감	(241,522,212)	475,572,194

35. 부문별보고 :

연결회사의 보고부문인 사업분부는 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
유 통	운송, 보관 및 하역

가. 부문당기손익 -

(1) 2011년

(단위: 천원)

구 분	식품	생명공학	내부거래	계
총 매 출 액	5,432,374,612	2,716,587,347	(1,610,753,885)	6,538,208,074
내부매출액	(635,822,300)	(974,931,585)	1,610,753,885	-
순 매 출 액	4,796,552,312	1,741,655,762	-	6,538,208,074
감가상각비 및 무형자산상각비	114,770,354	66,206,039	-	180,976,393
영 업 이 익	179,359,458	274,749,779	-	454,109,237

유통부문은 당기말에 연결회사에 편입됨에 따라 당기에 유통부문의 매출액, 영업이익 등은 상기내역에 포함되어 있지 않습니다.

계속;

35. 부문별보고, 계속 :

가. 부문당기손익, 계속 -

(2) 2010년

(단위: 천원)

구 분	식품	생명공학	내부거래	계
총 매출액	5,878,500,863	2,583,840,371	(2,684,560,461)	5,777,780,773
내부매출액	(1,560,747,985)	(1,123,812,476)	2,684,560,461	-
순 매출액	4,317,752,878	1,460,027,895	-	5,777,780,773
감가상각비 및 무형자산상각비	105,340,387	42,969,543	-	148,309,930
영업이익	246,023,969	206,936,001	-	452,959,970

나. 지역별 영업현황 -

(단위: 천원)

구 분	순매출액		비유동자산(*)	
	2011년	2010년	2011.12.31	2010.12.31
국 내	4,400,679,109	3,944,762,926	5,871,887,914	2,445,095,322
아 시 아	1,417,768,657	1,187,498,054	1,079,571,953	634,478,482
아메리카	243,520,076	213,892,486	21,754,325	13,182,688
유 럽	369,109,744	331,309,492	176,026	107,564
기 타	107,130,488	100,317,815	161,493,045	162,175,876
계	6,538,208,074	5,777,780,773	7,134,883,263	3,255,039,932

(*) 금융상품, 이연법인세자산, 퇴직급여자산 등은 제외되어 있습니다.

다. 당기와 전기 중 연결회사 매출액의 10% 이상을 차지하는 외부고객은 없습니다.

36. 재무위험관리 :

가. 재무위험관리요소 -

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

위험관리는 이사회에서 승인한 정책에 따라 중앙 자금부서에 의해 이루어지고 있습니다. 연결회사 자금팀은 연결회사의 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 위험관리에 대한 문서화된 정책을 제공합니다.

1) 시장위험

① 외환위험

연결회사는 국제적으로 영업활동을 영위하고 있어 외환위험, 특히 주로 달러화 및 일본엔화와 관련된 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 외환위험은 미래예상거래, 인식된 자산과 부채, 해외사업장에 대한 순투자와 관련하여 발생하고 있습니다.

회사의 경영진은 연결회사 내의 회사들이 각각의 기능통화에 대한 외환위험을 관리하도록 하는 정책을 수립하고 있습니다. 연결회사 내 회사들은 연결회사 자금팀과 거래를 통해 각각의 외환위험을 회피하고 있습니다. 외환위험은 미래예상거래 및 인식된 자산부채가 기능통화 외의 통화로 표시될 때 발생하고 있습니다.

계속;

36. 재무위험관리, 계속 :

2011년 12월 31일 현재, 다른 모든 변수가 일정하고 통화가 미국달러화에 대해 10%약세 또는 강세를 가정할 경우, 당 회계기간에 대한 세후 이익은 주로 미국달러화로 표시된 단기금융상품, 매출채권 및 미국달러화로 표시된 차입금, 사채 등의 외화환산손익의 결과로 인하여 119,650백만원 (전기: 73,757백만원)만큼 상승 또는 하락하였을 것입니다. 미국달러화 표시 차입금 및 사채 등의 증가로 인하여 당기인 2011년의 당기손익이 2010년보다 통화에 대한 미국달러화 환율에 더 민감하게 변동하였습니다.

② 가격위험

연결회사는 연결재무상태표상 매도가능금융자산으로 분류되는 연결회사 보유 지분증권의 가격위험에 노출되어 있습니다. 연결회사는 상품가격위험에는 노출되어 있지않습니다. 지분증권에 대한 투자로 인한 가격위험을 관리하기 위해 연결회사는 포트폴리오를 분산투자하고 있으며 포트폴리오의 분산투자는 연결회사가 정한 한도에 따라 이루어집니다.

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

상장주식 관련 두 가지 주가지수의 상승 또는 하락 및 비상장주식 관련 가격의 상승 또는 하락이 연결회사의 당기 세전 자본에 미치는 영향은 38,111백만원입니다. 이 분석은 다른 변수들은 일정하며 연결회사가 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.

계속;

36. 재무위험관리, 계속 :

③ 현금흐름 이자율위험

연결회사의 현금흐름 이자율 위험은 장기 차입금에서 비롯됩니다. 변동 이자율로 발행된 차입금으로 인하여 연결회사는 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 5,902,522천원 (전기: 5,166,766천원)만큼 감소 또는 증가 하였을 것입니다.

2) 신용위험

신용위험은 연결회사 차원에서 관리되고 있습니다. 신용위험은 보유하고 있는 수취채권 및 확정계약을 포함한 도소매 거래처에 대한 신용위험뿐 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.

계속;

36. 재무위험관리, 계속 :

보고기간종료일 현재 신용위험에 대한 최대노출액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
현금및현금성자산	478,739,784	306,599,108	225,966,555
단기금융상품	175,335,807	227,188,115	336,378,415
단기대여금	35,556,161	26,564,840	33,944,262
매 출 채 권	1,230,261,455	625,517,765	635,749,567
기타금융자산	1,017,771,413	647,407,326	137,090,717

이와는 별도로 연결회사는 특수관계자에게 지급보증한 금융보증 중 피보증인의 청구에 의하여 지급하여야 할 최대금액은 41,474백만원이며, 이는 부채로 인식한 금액보다 유의적으로 클 수 있습니다.

3) 유동성위험

현금흐름의 예측은 연결회사내의 개별 영업 종속회사들이 수행하고 연결회사의 자금팀이 취합합니다. 연결회사의 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 연결회사의 자금조달 계획, 약정 준수, 연결회사 내부의 목표재무비율 및 통화에 대한 제한과 같은 외부 법규나 법률 요구사항이 있는 경우 그러한 요구사항을 고려하고 있습니다.

연결회사의 자금팀은 상기에서 언급한 예측을 통해 결정된 대로 여유있는 유동성이 확보될 수 있도록 적절한 만기나 충분한 유동성을 제공해주는 이자부 당좌예금, 정기예금, 수시입출금식 예금, 시장성 유가증권 등의 금융상품을 선택하여 잉여자금을 투자하고 있습니다.

계속;

36. 재무위험관리, 계속 :

연결회사의 유동성 위험 분석내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	1년 미만	2년 이하	5년 이하	5년 초과	합 계
매입채무	466,575,116	-	-	-	466,575,116
미지급금	323,531,739	-	-	-	323,531,739
기타의 유동금융부채	338,537,663	-	-	-	338,537,663
단기차입금	2,088,658,104	-	-	-	2,088,658,104
유동성장기차입금 및 유동성사채	675,406,146	-	-	-	675,406,146
장기차입금	153,021,762	222,005,494	674,442,584	228,206,300	1,277,676,140
사채	719,749	738,452	1,023,672,361	-	1,025,130,562
기타의 비유동금융부채	4,516,627	3,873,280	78,764,324	-	87,154,231
금융지급보증	41,474,481	-	-	-	41,474,481
합 계	4,092,441,387	226,617,226	1,776,879,269	228,206,300	6,324,144,182

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

나. 자본위험관리 -

연결회사의 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 연결회사는 주주에게 지급되는 배당을 조정하고, 주주들에게 자본을 반환하며, 부채감소를 위한 신주 발행 및 자산 매각 등을 실시하고 있습니다.

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

계속;

36. 재무위험관리, 계속 :

보고기간종료일 현재 연결회사의 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원, %)

구 분	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
부 채	6,643,045,604	3,331,015,031	3,360,213,125
자 본	4,696,473,696	2,671,548,117	1,685,868,320
부채비율	141.45%	124.68%	199.32%

다. 공정가치 추정 -

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 :

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

(단위: 천원)

구 분	수준1	수준2	수준3	합 계
자 산				
매도가능 금융자산				
- 지분증권	590,340,916	-	23,759,599	614,100,515
- 채무증권	-	7,339,925	-	7,339,925
당기손익인식금융자산				
- 파생상품	-	14,186,527	-	14,186,527
합 계	590,340,916	21,526,452	23,759,599	635,626,967
부 채				
당기손익인식금융부채				
- 파생상품	-	13,354,380	-	13,354,380
합 계	-	13,354,380	-	13,354,380

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

(단위: 천원)

구 분	수준1	수준2	수준3	합 계
자 산				
매도가능 금융자산				
- 지분증권	480,676,856	-	13,701,946	494,378,802
- 채무증권	-	1,278,385	-	1,278,385
당기손익인식금융자산				
- 파생상품	-	49,810,302	-	49,810,302
합 계	480,676,856	51,088,687	13,701,946	545,467,489
부 채				
당기손익인식금융부채				
- 파생상품	-	30,358,533	-	30,358,533
합 계	-	30,358,533	-	30,358,533

36. 재무위험관리, 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	6,405,145	-	-	6,405,145
- 채무증권	-	1,166,491	-	1,166,491
당기손익인식금융자산				
- 파생상품	-	30,172,651	-	30,172,651
합 계	6,405,145	31,339,142	-	37,744,287
부 채				
당기손익인식금융부채				
- 파생상품	-	25,225,075	-	25,225,075
합 계	-	25,225,075	-	25,225,075

활성시장에서 거래되는 금융상품의 공정가치는 보고기간 말 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. 연결회사가 보유하고 있는 금융자산의 공시되는 시장가격은 매입호가입니다. 이러한 상품들은 수준1에 포함됩니다. 수준1에 포함된 상품들은 대부분단기매매 또는 매도가능으로 분류된 KOSPI주가지수, KOSDAQ 주가지수에 속한 상장된 지분상품으로 구성됩니다.

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.

36. 재무위험관리, 계속 :

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.

(4) 연결회사의 매도가능금융자산 중 원가로 측정된 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2011.12.31	2010.12.31
군장신향만(주)	3,315,000	-
건설공제조합	604,165	-
양산 I C D	600,000	-
(주)호텔설악파크	422,930	-
경인 I C D	344,000	-
(주)아이엔티씨	330,000	-
기타	2,030,587	847,378
합 계	7,646,682	847,378

상기 주식은 비상장 지분상품으로 추정 현금흐름의 편차가 유의적이고 다양한 추정치의 발생확률을 신뢰성 있게 평가할 수 없으므로 원가법으로 측정하였습니다. 회사는 위의 지분상품을 단기적으로 처분할 계획은 없으며 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 있게 되는 때에 공정가치로 측정할 예정입니다.

37. 건설형 공사 관련사항 :

(단위: 천원)

공 사 명	공사계약잔액	초과청구공사	미청구공사
군장항 잡화부두 축조공사	360,007	302,110	-
울산신항 잡화부두현장	108,649	-	28,774,647
울산항석탄부두 포장 및 배수로 축조공사	748,085	-	11,171,165
망원그린웨이 조성공사	3,112,771	-	55,497
동해항 서부두 물류창고 건립공사	-	-	9,159,620
동해항 중앙부두 보수보강공사	8,567,414	-	401,210
영등포학습관	817,992	-	1,871
경인항 김포터미널	8,901,200	-	11,313,500
합 계	22,616,118	302,110	60,877,510

38. 특수관계자와의 거래 :

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

구 분		회 사 명
지배회사	국내	CJ(주)
조인트벤처 및 관계회사	국내	(주)금보디디에프, CJ창투13호신수종투자조합, 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&HACL 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

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
조인트벤처 및 관계회사	2,444,266	5,147,528	2,592,080	36,916,332	14,020,981	3,559,086	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	453,574,324	452,647,421	276,063,293	387,859,584	178,128,215	99,289,783	102,075,074	80,254,453	77,679,128	89,825,360

(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

38. 특수관계자와의 거래, 계속 :

다. 연결회사가 특수관계자 등에 대하여 제공한 보증내역

(단위: 천원)

지급보증 제공한 회사	지급보증 받은회사	여신금융기관	여신금액				보증금액		
			2011.12.31	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
지배회사	CJ INTERNATIONAL ASIA PTE. LTD.	산업은행외 1	-	21,893,075	19,292,255	-	125,279,000	58,380,000	
	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 PHILIPPINES INC.	수출입은행	35,707,981	26,142,311	-	41,775,986	26,142,311	-	
	SICHUAN JIXIANGIU FOOD CO., LTD.	한국수출입은 행	5,766,500	-	-	5,766,500	-	-	
대한통운(주)	(주)하이원태양광발전	우리은행	-	-	-	9,000,000	-	-	
합 계			41,474,481	55,047,593	34,065,853	56,542,486	166,090,343	73,153,598	

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

39. 사업결합 :

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 89,484백만원 증가하였습니다. 또한, 상기 사업결합은 동일지배하의 사업결합에 해당하므로 취득법이 아닌 연결상 장부가액으로 회계처리하였으며, 연결상 순자산가액과 발행한 주식의 공정가치와의 차이인 (-)57,613백만원은 기타의자본조정으로 계상하였습니다.

나. 회사는 식품사업의 비용개선 및 효율성 향상을 위하여 2011년 3월 23일 이사회 결의에 의거 2011년 7월 1일자로 종속회사인 (주)신동방씨피(지분율 99.72%)를 신주발행방식으로 흡수합병하였습니다.

계속;

39. 사업결합, 계속 :

다. 회사의 종속회사인 CJ씨푸드(주)는 2011년 4월 26일 이사회결의에 의하여 (주)우성의 주식 100%를 5,467백만원에 취득하였습니다. 동 인수에서 발생한 1,190백만원의 영업권은 연결회사와 (주)우성의 영업을 결합하여 발생하는 규모의 경제효과와 인수한 고객기반에 따른 것입니다.

인식된 영업권은 세무상 손금으로 인정되지 않습니다. (주)우성에 대하여 지불한 이전대가와 취득일의 인수한 자산, 부채의 가액은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	금 액
이전대가	
현금	5,466,740
합 계	5,466,740
취득한 자산과 인수한 부채의 계상액	
현금및현금성자산	4,073
단기금융자산	175,000
매출채권 및 기타채권	1,023,651
기타유동자산	7,554
재고자산	2,918,334
장기금융자산	24,132
유형자산	9,368,944
무형자산	1,237
장기성매출채권 및 기타채권	90,522
매입채무 및 기타채무	(1,836,801)
단기차입금	(6,571,259)
기타유동부채	(92,279)
퇴직급여부채	(194,010)
이연법인세부채	(642,455)

39. 사업결합, 계속 :

구 분	금 액
식별가능 순자산의 공정가치	4,276,643
영업권	1,190,097
합 계	5,466,740

라. 회사는 2011년 8월 22일 영우냉동(주)의 주식 97.25%를 14,760백만원에 취득하였습니다. 동 인수에서 발생한 3,797백만원의 영업권은 연결회사와 영우냉동(주)의 영업을 결합하여 발생하는 규모의 경제효과와 인수한 고객기반에 따른 것입니다.

인식된 영업권은 세무상 손금으로 인정되지 않습니다. 영우냉동(주)에 대하여 지불한이전대가와 취득일의 인수한 자산, 부채의 가액은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	금 액
이전대가	
현금	14,760,250
합 계	14,760,250
취득한 자산과 인수한 부채의 계상액	
현금및현금성자산	154,943
단기금융자산	663,750
매출채권 및 기타채권	12,436,215
기타유동자산	221,155
재고자산	2,961,430
유형자산	12,819,659
무형자산	41,289
기타자산	358,279

계속;

39. 사업결합, 계속 :

(단위: 천원)

구 분	금 액
매입채무 및 기타채무	(5,616,713)
단기차입금	(9,375,504)
기타유동부채	(646,180)
퇴직급여부채	(1,824,588)
장기차입금	(932,640)
기타부채	(45,861)
식별가능 순자산의 공정가치	11,215,234
비지배지분	(252,342)
영업권	3,797,358
합 계	14,760,250

만일 영우냉동(주)가 2011년 1월 1일부터 연결되었다면, 연결포괄손익계산서에 계상되었을 매출과 순이익은 각각 52,080백만원과 99백만원입니다.

비지배지분은 피취득자의 순자산 중 비례적 지분으로 측정하였습니다.

마. 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.

바. 회사는 2011년 12월 30일 대한통운(주)의 주식 26.35%를 888,542백만원에 취득하였습니다. 동 인수에서 발생한 215,188백만원의 영업권은 연결회사와 대한통운 (주)의 영업을 결합하여 발생하는 규모의 경제효과와 인수한 고객기반에 따른 것입니다.

계속;

39. 사업결합, 계속 :

인식된 영업권은 세무상 손금으로 인정되지 않습니다. 대한통운(주)에 대하여 지불한이전대가와 취득일의 인수한 자산, 부채의 가액은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	금 액
이전대가	
현금	888,542,443
합 계	888,542,443
취득한 자산과 인수한 부채의 계상액	
현금및현금성자산	231,786,893
단기금융자산	15,925,157
매출채권 및 기타채권	534,267,008
기타유동자산	55,872,637
재고자산	14,577,496
유형자산	1,626,084,510
무형자산	944,735,999
조인트벤처및관계기업투자	98,054,503
투자부동산	144,284,209
매도가능금융자산	122,870,374
장기미수금	124,045,953
기타자산	229,104,566
매입채무 및 기타채무	(291,353,189)
단기차입금	(110,050,462)
기타유동부채	(232,137,151)
퇴직급여부채	(67,277,970)
장기차입금	(535,486,055)
사채	(68,781,859)
이연법인세부채	(172,796,361)
기타부채	(41,909,409)

계속;

39. 사업결합, 계속 :

(단위: 천원)

식별가능 순자산의 공정가치	2,621,816,849
비지배지분	(1,948,462,862)
영업권	215,188,456
합 계	888,542,443
취득관련 직접원가 (2011년 12월 31일로 종료하는 회계기간의 연결포괄손익계산서상 판매 비와관리비에 계상됨)	2,914,830

만일 대한통운(주)가 2011년 1월 1일부터 연결되었다면, 연결포괄손익계산서에 계상되었을 매출과 순이익은 각각 2,587,848백만원과 80,994백만원입니다.

비지배지분은 피취득자의 순자산 중 비례적 지분으로 측정하였습니다.

40. 보고기간 후 사건 :

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.