

# 목 차

감 사 보 고 서 .....	1
외부감사인의 감사보고서 .....	2
재 무 제 표 .....	4
재무제표에 대한 주석 .....	9
내부회계관리제도 검토의견 .....	107

CJ제일제당주식회사

재무제표에 대한  
감사보고서

제 6 기

2012년 01월 01일 부터  
2012년 12월 31일 까지

제 5 기

2011년 01월 01일 부터  
2011년 12월 31일 까지

삼일회계법인

# 외부감사인의 감사보고서

CJ제일제당주식회사

주주 및 이사회 귀중

본 감사인은 첨부된 CJ제일제당주식회사의 2012년 12월 31일과 2011년 12월 31일현재의 재무상태표와 동일로 종료되는 양 회계연도의 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표를 감사하였습니다. 이 재무제표를 작성할 책임은 회사 경영자에게 있으며 본 감사인의 책임은 동 재무제표에 대하여 감사를 실시하고 이를 근거로 이 재무제표에 대하여 의견을 표명하는 데 있습니다.

본 감사인은 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 실시하였습니다. 이 기준은 본 감사인이 재무제표가 중요하게 왜곡표시되지 아니하였다는 것을 합리적으로 확신하도록 감사를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 감사는 재무제표상의 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 합리적인근거를 제공하고 있다고 본 감사인은 믿습니다.

계속;

본 감사인의 의견으로는 상기 재무제표가 CJ제일제당주식회사의 2012년과 2011년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 양 회계연도의 재무성과 및 현금흐름의 내용을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 적정하게 표시하고 있습니다.

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

2013년 3월 14일

이 감사보고서는 감사보고서일(2013년 3월 14일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 회사의 재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

# 재무제표

## 재무상태표

제 6 기 2012년 12월 31일 현재

제 5 기 2011년 12월 31일 현재

CJ제일제당주식회사

(단위 : 천원)

과 목	주석	제 6 (당) 기		제 5 (전) 기	
자 산					
I. 유 동 자 산			1,360,819,848		1,469,481,375
1. 현금및현금성자산	4	63,389,730		43,425,157	
2. 단기금융상품	4	18,144,905		19,225,249	
3. 단기대여금	4,6	26,330,702		22,694,065	
4. 매출채권	4,6	452,036,361		511,472,480	
5. 재고자산	9	657,414,028		711,835,498	
6. 기타의 유동금융자산	4,6,7	119,542,149		142,307,374	
7. 기타의 유동자산	8	23,961,973		18,521,552	
II. 매각예정자산			2,566,302		2,566,302
III. 비 유 동 자 산			5,013,313,731		4,612,008,059
1. 종속기업, 조인트벤처 및 관계기업투자	10	1,633,188,964		1,541,987,718	
2. 유형 자산	11	2,246,501,032		2,194,273,747	
3. 무형 자산	12	241,331,162		162,721,556	
4. 투자부동산	13	162,858,808		166,360,592	
5. 금융리스자산	11	61,324,562		-	
6. 기타의 비유동금융자산	4,6,7	632,221,134		543,178,623	
7. 기타의 비유동자산	8	35,888,069		3,485,823	
자 산 총 계			6,376,699,881		6,084,055,736
부 채					
I. 유 동 부 채			1,605,871,594		2,261,502,989
1. 매입채무	4	327,457,968		124,789,312	
2. 단기차입금	4,14	668,525,679		1,187,005,289	
3. 미지급금	4	274,127,484		271,247,559	
4. 미지급법인세		8,741,248		37,427,875	
5. 유동성 총당부채		2,902,354		2,644,227	
6. 유동성 장기사채 및 차입금	4,16,17	150,526,184		452,147,119	
7. 유동성 금융리스부채	4,18	4,221,872		-	
8. 기타의 유동금융부채	4,7	136,917,862		149,556,775	
9. 기타의 유동부채	15	32,450,943		36,684,833	
II. 비 유 동 부 채			2,057,926,999		1,373,217,474
1. 사 채	4,16	1,194,189,823		647,504,276	
2. 장기차입금	4,17	427,578,250		393,719,334	
3. 금융리스부채	4,18	58,204,799		-	

4. 퇴직급여부채	19	33,594,339		27,094,817	
5. 기타의 비유동금융부채	4,7	14,265,193		19,102,651	
6. 기타의 비유동부채	15	9,190,525		-	
7. 이연법인세부채	20	320,904,070		285,796,396	
부 채 총 계			3,663,798,593		3,634,720,463
자 본					
I. 자본금	22		72,062,330		72,031,650
II. 주식발행초과금	22		892,146,629		891,106,154
III. 기타의 자본항목	23		147,146,172		19,570,732
IV. 이익잉여금	24		1,601,546,157		1,466,626,737
자 본 총 계			2,712,901,288		2,449,335,273
부채와 자본총계			6,376,699,881		6,084,055,736

별첨 재무제표에 대한 주석은 본 당기재무제표의 일부입니다.

포괄손익계산서

제 6 기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

제 5 기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

(단위 : 천원)

CJ제일제당주식회사

과 목	주석	제 6 (당) 기		제 5 (전) 기	
I. 매출액	33		4,671,189,309		4,421,058,360
II. 매출원가	25		3,330,565,157		3,221,513,834
III. 매출총이익			1,340,624,152		1,199,544,526
IV. 판매비와관리비	25,26	1,094,513,950		1,029,969,533	
V. 영업이익			246,110,202		169,574,993
기타수익	27	77,419,601		84,552,247	
기타비용	27	122,958,898		120,114,112	
금융수익	28	158,323,265		253,846,390	
금융비용	28	152,298,885		154,045,653	
VI. 법인세비용차감전순이익			206,595,285		233,813,865
VII. 법인세비용	29		26,762,375		75,266,106
VIII. 당기순이익			179,832,910		158,547,759
IX. 당기기타포괄손익 (법인세효과 차감후)			36,967,947		(197,948,585)
매도가능금융자산평가손익	4,23	56,978,167		(193,531,982)	
보험수리적손익	19	(20,010,220)		(4,416,603)	
X. 당기총포괄이익			216,800,857		(39,400,826)
XI. 주당이익					
보통주기본주당이익	30		12,959		11,490
우선주기본주당이익	30		13,009		11,536
보통주희석주당이익	30		12,926		11,464
우선주희석주당이익	30		12,976		11,509

별첨 재무제표에 대한 주석은 본 당기재무제표의 일부입니다.

자 본 변 동 표

제 6 기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

제 5 기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

(단위 : 천원)

CJ제일제당주식회사

과 목	자본금	주식발행초과금	기타의자본항목	이익잉여금	총 계
2011.1.1(전기초)	70,511,905	779,846,035	348,036,973	1,347,815,893	2,546,210,806
당기총포괄이익					
당기순이익	-	-	-	158,547,759	158,547,759
매도가능금융자산평가손익	-	-	(193,531,982)	-	(193,531,982)
보험수리적손익	-	-	-	(4,416,603)	(4,416,603)
자본에 직접 인식된 주주와의 거래					
종속기업과의 합병	1,519,745	111,260,119	(115,748,451)	20,326,311	17,357,724
자기주식의 취득	-	-	(23,106,886)	-	(23,106,886)
연차배당	-	-	-	(55,646,623)	(55,646,623)
주식선택권의 행사	-	-	1,347,169	-	1,347,169
주식보상비용	-	-	2,573,909	-	2,573,909
2011.12.31(전기말)	72,031,650	891,106,154	19,570,732	1,466,626,737	2,449,335,273
2012.1.1(당기초)	72,031,650	891,106,154	19,570,732	1,466,626,737	2,449,335,273
당기총포괄이익					
당기순이익	-	-	-	179,832,910	179,832,910
매도가능금융자산평가손익	-	-	56,978,167	-	56,978,167
보험수리적손익	-	-	-	(20,010,220)	(20,010,220)
자본에 직접 인식된 주주와의 거래					
자기주식의 취득	-	-	(1,840)	-	(1,840)
자기주식의 처분	-	-	65,977,089	-	65,977,089
연차배당	-	-	-	(24,903,270)	(24,903,270)
주식선택권의 행사	30,680	1,040,475	3,994,132	-	5,065,287
주식보상비용	-	-	627,892	-	627,892
2012.12.31(당기말)	72,062,330	892,146,629	147,146,172	1,601,546,157	2,712,901,288

별첨 재무제표에 대한 주석은 본 당기재무제표의 일부입니다.



현금흐름표

제 6 기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

제 5 기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

(단위 : 천원)

CJ제일제당주식회사

과 목	주석	제 6 (당) 기		제 5 (전) 기	
I. 영업활동 현금흐름			565,002,196		(152,009,748)
1. 영업에서 창출된 현금흐름	32	597,894,019		6,273,962	
2. 법인세의 지급		(32,891,823)		(158,283,710)	
II. 투자활동 현금흐름			(316,404,086)		(1,341,138,790)
1. 이자의 수취		3,050,178		7,106,809	
2. 배당금의 수취		73,391,484		13,707,118	
3. 단기금융상품의 순감소		1,080,344		95,653,396	
4. 단기대여금의 감소		10,978,309		5,248,346	
5. 단기대여금의 증가		(13,428,117)		(3,482,335)	
6. 유형자산의 처분		66,435,190		4,594,381	
7. 유형자산의 취득	11	(214,146,105)		(259,197,939)	
8. 무형자산의 처분		154,545		1,694,038	
9. 무형자산의 취득	12	(61,330,413)		(54,605,837)	
10. 파생상품의 정산		(19,480,140)		18,155,338	
11. 조인트벤처 및 관계기업투자주식의 취득		(4,004,806)		(34,770,713)	
12. 종속기업투자주식의 처분		3,654,470		-	
13. 종속기업투자주식의 취득		(106,622,589)		(1,019,851,176)	
14. 매도가능금융자산의 처분		275,000		254,448,000	
15. 매도가능금융자산의 취득		(137)		(373,608,855)	
16. 보증금의 감소		1,678,014		15,032,656	
17. 보증금의 증가		(3,473,921)		(12,643,361)	
18. 장기대여금의 감소		1,032,277		1,516,801	
19. 장기대여금의 증가		(2,933,750)		(317,656)	
20. 사업결합으로 인한 현금유출액	11,12,36	(52,500,000)		-	
21. 기타투자활동으로 인한 현금유입액		-		318,428	
22. 기타투자활동으로 인한 현금유출액		(213,919)		(136,229)	
III. 재무활동 현금흐름			(228,624,029)		1,387,714,986
1. 이자의 지급		(92,205,695)		(48,857,340)	
2. 단기차입금의 순증가		(477,497,302)		708,839,094	
3. 장기차입금의 차입		509,399,210		498,794,076	
4. 사채의 발행		550,656,809		647,268,500	
5. 유동성장기부채의 상환		(452,239,902)		(340,471,484)	
6. 자기주식의 취득		(1,840)		(23,106,886)	
7. 자기주식의 처분		67,345,575		-	
8. 장기차입금의 상환		(314,018,301)		-	
9. 현금배당금의 지급	31	(24,903,270)		(55,646,623)	
10. 주식선택권의 행사		4,840,687		895,649	
IV. 현금및현금성자산의 증가(감소)(I+II+III)			19,974,081		(105,433,552)
V. 기초의 현금및현금성자산			43,425,157		148,845,781
VI. 외화환산으로 인한 현금의 증가(감소)			(9,508)		12,928
VII. 기말의 현금및현금성자산			63,389,730		43,425,157

별첨 재무제표에 대한 주석은 본 당기재무제표의 일부입니다.

# 재무제표에 대한 주석

제 6 기 2012년 12월 31일 현재

제 5 기 2011년 12월 31일 현재

CJ제일제당주식회사

## 1. 일반사항 :

회사는 2007년 9월 1일자로 CJ주식회사의 제조사업부문이 인적분할되어 한국거래소 유가증권시장에 신규 상장된 공개법인으로서 진천, 영등포, 이천, 군산, 양산 등 20개 공장에서 설탕, 소맥분, 조미식품, 육가공식품, 대두가공식품, 사료, 의약품 등을 제조하여 판매하고 있습니다. 회사는 2012년 12월 31일 현재 미국 및 아시아 등 각국에 53개의 현지법인을 두고 있습니다.

회사의 정관에 의한 발행할 주식의 총수는 50,000,000주(1주의 금액:5,000원)이며, 2012년 12월 31일 현재 자본금은 72,062백만원(발행주식수:14,412,466주)입니다. 회사의 주요 주주는 CJ주식회사이며, 우선주를 포함한 지분율은 33.55%입니다.

## 2. 중요한 회계정책 :

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

### 2.1 재무제표 작성기준 -

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

계속;

## 2. 중요한 회계정책, 계속:

회사의 재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

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.

### 2.2 회계정책의 변경과 공시 -

#### 1) 회사가 채택한 제·개정 기준서

회사는 당기 중 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시'의 개정에 따라 매출액에서 매출원가 및 판매비와관리비를 차감하여 영업손익을 산정하는 것으로 회계정책을변경하였습니다.

회사는 개정된 기준에 따라 영업손익의 산정방법을 소급하여 적용하였으며, 비교표시된 포괄손익계산서는 이러한 소급적용에 따른 변경사항을 반영하여 재작성되었습니다. 이러한 회계정책 변경으로 인하여 개정 전 기준에 따라 영업이익으로 분류되었던 파생상품거래손익, 파생상품평가손익, 유형자산처분손익 등이 포함된 당기의 기타수익 77,420백만원 및 기타비용 79,182백만원과 전기의 기타수익 84,552백만원 및 기타비용 90,530백만원이 영업손익에서 제외되었습니다. 이로 인하여 당기 및 전기의 영업이익은 개정 전 기준과 비교하여 각각 1,762백만원 및 5,978백만원 증가하였으나, 당기 및 전기의 당기순이익 및 주당순이익에는 영향이 없습니다.

계속;

## 2. 중요한 회계정책, 계속:

### 2) 회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

제정·공표되었으나 2012년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 아니하였고, 회사가 조기 적용하지 아니한 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

#### - 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정

기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시'는 기타포괄손익에 표시되는 항목을 미래에 당기 손익으로 재분류 되는지 여부에 따라 두 가지 그룹으로 나누어 표시하는 것으로 개정되었습니다. 동 개정 내용은 2012년 7월 1일 이후 개시되는 회계연도부터 적용될 예정이며, 조기 적용이 허용됩니다. 회사는 상기의 개정 기준서의 적용이 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

#### - 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여' 개정

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

계속;

## 2. 중요한 회계정책, 계속:

### - 기업회계기준서 제1113호 '공정가치측정' 제정

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

### 2.3 종속기업, 조인트벤처 및 관계기업투자 -

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

### 2.4 외화환산 -

#### 1) 기능통화와 표시통화

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

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속:

## 2) 외화거래와 보고기말의 환산

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

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

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

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

## 2.5 현금및현금성자산 -

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

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속:

## 2.6 금융자산 -

### 1) 분류

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

#### ① 당기손익인식금융자산

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

#### ② 대여금 및 수취채권

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

#### 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 분류하고 있습니다.

계속;

## 2. 중요한 회계정책, 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. 매도가능금융자산과 당기손익인식금융자산은 후속적으로 공정가치로 측정하고 있으며 대여금 및 수취채권은 유효이자율법을 적용하여 상각후 원가로 측정하고 있습니다.

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

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

### 3) 상계

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

계속;



## 2. 중요한 회계정책, 계속:

### 4) 제거

금융자산은 그 현금흐름을 수취할 계약상 권리가 소멸한 경우 또는 이러한 권리를 양도하고 대부분의 위험과 보상을 이전하거나 위험과 보상의 대부분을 보유하지도 이전하지도 않으면서 해당 금융자산을 통제하고 있지 않은 경우 제거됩니다.

회사가 매출채권의 할인 및 팩토링 거래에서 제공한 담보(매출채권 등)는 채무자의 채무불이행시의 소구조건 등으로 대부분의 위험과 보상을 회사가 보유하므로 금융자산의 제거요건을 충족하지 않아 제거되지 않았습니다. 이러한 거래에서 인식된 금융부채는 재무상태표에 '단기차입금'으로 분류되어 있습니다.

### 5) 금융자산의 손상

#### ① 상각후원가로 측정하는 자산

회사는 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.

회사가 금융자산이 손상되었다는 객관적인 증거를 판단하는데 적용하는 기준은 다음을 포함합니다.

계속;

## 2. 중요한 회계정책, 계속:

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

손상차손은 당해 자산의 장부금액과 최초의 유효이자율로 할인한 추정미래현금흐름의 현재 가치의 차이로 측정합니다(아직 발생하지 아니한 미래의 대손은 제외함). 손상차손은 당해 자산의 장부금액에서 차감하고 당기손익으로 인식합니다. 금융자산이 변동이자율인 경우 손상차손을 측정하는 할인율은 계약에 따라 결정된 현재의 유효한 이자율입니다. 회사는 관측 가능한 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:

### ② 매도가능금융자산

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

### 2.7 매출채권 -

매출채권은 정상적인 영업과정에서 판매된 재고자산과 관련하여 고객으로부터 수취할 금액입니다. 매출채권의 회수가 12개월 이내에 예상되는 경우 유동자산으로 분류하고 그렇지 아니한 경우 비유동자산으로 분류합니다. 매출채권은 최초에 공정가치로 인식하며, 유효이자율을 적용한 상각후원가에서 대손충당금을 차감하여 측정하고 있습니다.

계속;

## 2. 중요한 회계정책, 계속:

### 2.8 파생상품 -

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

### 2.9 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.

### 2.10 매각예정 비유동자산 -

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

계속;

## 2. 중요한 회계정책, 계속:

### 2.11 유형자산 -

유형자산은 역사적 원가 또는 간주원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 표시하고 있습니다. 역사적원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출을 포함하며, 간주원가 적용시 간주원가는 한국채택국제회계기준 전환일의 공정가치 또는 과거 회계기준에 따른 재평가일의 공정가치인 재평가금액입니다.

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

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

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

계속;

## 2. 중요한 회계정책, 계속:

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

### 2.12 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.

### 2.13 무형자산 -

#### 1) 영업권

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

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

계속;

## 2. 중요한 회계정책, 계속:

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

### 2) 회원권과 상표권

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

### 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.

계속;

## 2. 중요한 회계정책, 계속:

### 4) 개발비

회사는 연구개발과제를 크게 연구과제와 상품화과제로 구분하고 있습니다. 연구과제와 관련된 원가는 발생시 비용으로 인식하고 있으며, 상품화과제와 관련된 원가는 다음 조건이 충족 되었을 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.

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.

계속;



## 2. 중요한 회계정책, 계속:

### 2.14 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 '기타수익·비용'으로 표시하고 있습니다.

계속;

## 2. 중요한 회계정책, 계속:

주석 13에서 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.

### 2.15 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.

### 2.16 금융부채 -

#### ① 당기손익인식금융부채

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

계속;

## 2. 중요한 회계정책, 계속:

### ② 상각후원가로 측정하는 금융부채

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

#### 2.17 매입채무 -

매입채무는 정상적인 영업과정에서 공급자로부터 취득한 재고자산과 관련하여 지급할 의무가 있는 금액입니다. 매입채무의 지급이 12개월 이내에 예상되는 경우 유동부채로 분류하고, 그렇지 아니한 경우 비유동부채로 분류합니다. 매입채무는 최초에 공정가치로 인식하며, 후속적으로 유효이자율법을 사용한 상각후원가로 측정하고 있습니다.

#### 2.18 차입금 및 사채 -

차입금과 사채는 최초의 공정가치에서 거래비용을 차감한 금액으로 인식하며, 후속적으로 상각후원가로 측정하고 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.

계속;

## 2. 중요한 회계정책, 계속:

### 2.19 충당부채 -

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

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

### 2.20 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.

계속;

## 2. 중요한 회계정책, 계속:

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

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

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

이연법인세자산과 부채는 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 가지고 있고, 이연법인세자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련이 있으면서 순액으로 결제할 의도가 있는 경우에 상계합니다.

계속;

## 2. 중요한 회계정책, 계속:

### 2.21 종업원 급여 -

#### 1) 퇴직급여부채

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

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

#### 2) 장기성과인센티브

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

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속:

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:

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

### 2.22 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 차감하여 표시하고 있습니다. 이러한 자기주식이 재발행되는 경우, 수취한 대가는 회사의 주주에게 귀속되는 자본에 포함하고 있습니다.

### 2.23 수익인식 -

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

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

계속;



## 2. 중요한 회계정책, 계속:

### 1) 재화의 판매

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

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

### 2) 로열티수익

로열티 수익은 계약의 실질에 따라 발생기준에 의하여 인식하고 있습니다.

### 3) 이자수익

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

### 4) 배당수익

회사는 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 수익을 인식하고 있습니다.

계속;

## 2. 중요한 회계정책, 계속:

### 2.24 리스 -

리스는 리스제공자가 자산의 사용권을 일정기간 동안 리스이용자에게 이전하고 리스이용자는 그 대가로 사용료를 리스제공자에게 지급하는 계약입니다.

리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 리스이용자에게 이전되는 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 지급 의무는 '금융리스부채'로 계상하고 있습니다. 금융원가인 이자요소는 각 기간 동안 부채의 잔액에 대하여 일정한 기간이자율이 산출되도록 리스기간 동안 포괄손익계산서에 반영하고 있습니다. 금융리스로 취득한 유형자산은 자산의 내용연수와 리스기간 중 짧은 기간에 걸쳐 감가상각하고 있습니다.

리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 이전되지 않은 리스는 운용리스로 분류하고 있습니다. 운용리스에서 리스지급액은 리스기간 동안 정액기준으로 포괄손익계산서 상 비용으로 인식하고 있습니다.

### 2.25 배당금 -

배당금은 회사의 주주에 의해 승인된 기간에 부채로 인식하고 있습니다.

### 2.26 부문별 보고 -

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

계속;

## 2. 중요한 회계정책, 계속:

### 2.27 재무제표 승인 -

회사의 재무제표는 2013년 2월 7일자로 이사회에서 발행이 승인되었습니다.

## 3. 중요한 회계추정 및 가정 :

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

### 3.1 영업권의 손상차손 -

회사는 주석 2.13의 회계정책에 따라 매년 영업권의 손상여부를 검토하고 있습니다. 현금창출단위의 회수가능금액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정하고 있습니다. 이러한 계산은 추정에 근거하여 이루어집니다(주석 12참조).

### 3.2 법인세 -

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

계속;

### 3. 중요한 회계추정 및 가정, 계속:

#### 3.3 금융상품의 공정가치 -

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

만약 매도가능금융자산의 장부금액을 결정하기 위하여 사용된 현금흐름의 현재가치를 평가하는 할인율이 경영진의 추정과 10% 차이 났다면, 회사의 매도가능금융자산의 장부금액은 448백만원 적거나 469백만원 많았을 것입니다.

#### 3.4 퇴직급여부채 -

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

4. 범주별 금융상품 :

가. 금융자산

① 2012년 12월 31일

(단위: 천원)

구 분	당기손익인식 금융자산	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	합 계
현금및현금성자산	-	63,389,730	-	63,389,730
단기금융상품	-	18,144,905	-	18,144,905
단기대여금	-	26,330,702	-	26,330,702
매출채권	-	452,036,361	-	452,036,361
기타의 유동금융자산	3,896,285	114,247,301	1,398,563	119,542,149
기타의 비유동금융자산	8,901,462	30,775,219	592,544,453	632,221,134
계	12,797,747	704,924,218	593,943,016	1,311,664,981

② 2011년 12월 31일

(단위: 천원)

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

계속;

4. 범주별 금융상품, 계속:

나. 금융부채

(단위: 천원)

구 분	2012.12.31			2011.12.31		
	당기손익인식 금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	합 계	당기손익인식 금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	합 계
매입채무	-	327,457,968	327,457,968	-	124,789,312	124,789,312
단기차입금	-	668,525,679	668,525,679	-	1,187,005,289	1,187,005,289
미지급금	-	274,127,484	274,127,484	-	271,247,559	271,247,559
유동성장기사채 및 차입 금	-	150,526,184	150,526,184	-	452,147,119	452,147,119
유동성금융리스부채	-	4,221,872	4,221,872	-	-	-
기타의 유동금융부채	14,169,322	122,748,540	136,917,862	13,190,002	136,366,773	149,556,775
사채	-	1,194,189,823	1,194,189,823	-	647,504,276	647,504,276
장기차입금	-	427,578,250	427,578,250	-	393,719,334	393,719,334
금융리스부채	-	58,204,799	58,204,799	-	-	-
기타의 비유동금융부채	4,565,888	9,699,305	14,265,193	-	19,102,651	19,102,651
계	18,735,210	3,237,279,904	3,256,015,114	13,190,002	3,231,882,313	3,245,072,315

다. 금융상품 범주별 순손익 구분

(단위: 천원)

구 분	2012년	2011년
매도가능금융자산		
자본에서 재분류된 순손익	-	147,566,063
자본으로 재분류된 순손익	75,110,447	(241,583,752)
배당수익	15,399,526	13,707,118
처분손익	275,000	129,614,063

계속;

4. 범주별 금융상품, 계속:

구 분	2012년	2011년
대여금 및 수취채권		
이자수익	3,162,683	7,228,760
처분손익	(4,042,597)	-
외환손익	(5,178,546)	2,298,165
손상/환입	3,365,691	(2,346,537)
당기손익인식금융자산		
평가손익	(6,159,664)	(3,914,812)
거래손익	(39,665,921)	(44,464,672)
당기손익인식금융부채		
평가손익	326,143	3,736,035
거래손익	23,521,190	40,160,141
상각후원가로 측정하는 금융부채		
이자비용	(98,292,582)	(50,179,803)
상환손익	(671,241)	-
외환손익	57,784,868	(21,419,797)

5. 금융자산의 신용건전성 :

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

(단위: 천원)

구 분	2012.12.31	2011.12.31
(1) 매출채권		
외부신용등급이 있는 거래상대방(*1)		
Group A	158,969,460	129,044,445
Group B	205,983,928	314,427,915
Group C	34,883,940	29,836,805
Group D	10,583,556	2,050,425
소 계	410,420,884	475,359,590
외부신용등급이 없는 거래상대방	41,615,477	36,112,890
소 계	41,615,477	36,112,890
합 계	452,036,361	511,472,480
(2) 기타수취채권(*2)		
Group 1	84,285,685	68,608,094
Group 2	87,053,037	107,130,874
합 계	171,338,722	175,738,968
(3) 은행예금 및 장단기 금융기관예치금		
제1금융권	78,945,526	62,026,721

계속;



5. 금융자산의 신용건전성, 계속:

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

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

(\*2) Group 1 : 신규고객(6개월 이하)/특수관계자  
Group 2 : 기존고객(6개월 이상)

6. 매출채권 및 기타수취채권 :

가. 매출채권 및 기타수취채권의 장부금액과 대손충당금의 내역

(단위: 천원)

구 분	2012.12.31		2011.12.31	
	유동	비유동	유동	비유동
매출채권	459,406,107	-	524,142,888	-
매출채권대손충당금	(7,369,746)	-	(12,670,408)	-
대여금	27,882,423	3,379,721	25,440,558	1,478,248
대여금대손충당금	(1,551,721)	-	(2,746,493)	-
미수금	100,126,241	-	113,801,187	-
미수금대손충당금	(436,683)	-	(118,775)	-
미수수익	130,363	278,611	129,103	278,611
보증금	14,427,380	27,102,387	13,503,271	23,973,258
합 계	592,614,364	30,760,719	661,481,331	25,730,117

계속;

6. 매출채권 및 기타수취채권, 계속:

나. 매출채권 및 기타수취채권의 연령별 장부금액

(단위: 천원)

구 분	2012.12.31		2011.12.31	
	매출채권	기타수취채권	매출채권	기타수취채권
연체되지 않은 채권	452,036,361	171,338,722	511,472,480	175,738,968
소 계	452,036,361	171,338,722	511,472,480	175,738,968
손상채권				
3개월 미만 연체	170,884	164,524	2,110,730	-
3개월 초과 6개월 이하 연체	220,426	15,000	504,454	1,894,357
6개월 초과 1년 이하 연체	564,136	-	1,497,603	-
1년 이상 연체	6,414,300	1,808,880	8,557,621	970,911
소 계	7,369,746	1,988,404	12,670,408	2,865,268
합 계	459,406,107	173,327,126	524,142,888	178,604,236

보고기간종료일 현재 연체되었으나 손상되지 않은 매출채권 및 기타수취채권은 없습니다.

계속;

6. 매출채권 및 기타수취채권, 계속:

다. 매출채권 및 기타수취채권의 대손충당금 변동 내역

(단위: 천원)

구 분	2012년	2011년
기 초	15,535,676	15,077,573
대손상각비	590,690	3,290,728
제 각	(2,811,835)	(3,355,988)
환 입	(3,956,381)	(944,191)
합병으로 인한 증가	-	1,467,554
기 말	9,358,150	15,535,676

라. 회사는 채무자의 부도 및 파산 등 회수가 불확실한 채권을 손상된 채권으로 분류합니다. 손상된 채권은 담보와 보증의 종류 및 금액을 반영한 예상 변제금액을 고려하여 손상차손을 인식합니다. 당기말 현재 개별적으로 손상된 채권은 9,358백만원 (전기: 15,536백만원)이며, 이와 관련하여 설정된 충당금은 9,358백만원(전기: 15,536백만원)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	2012.12.31	2011.12.31
(1) 기타금융자산		
기타의 유동금융자산		
- 미수금	99,689,558	113,682,412
- 보증금	14,427,380	13,503,271
- 파생상품	3,896,285	13,652,662
- 기타금융자산	1,528,926	1,469,029
소 계	119,542,149	142,307,374
기타의 비유동금융자산		
- 매도가능금융자산	592,544,453	517,434,006
- 파생상품	8,901,462	-
- 보증금	27,102,387	23,973,258
- 기타금융자산	3,672,832	1,771,359
소 계	632,221,134	543,178,623
기타금융자산 계	751,763,283	685,485,997

계속;

7. 기타금융자산과 기타금융부채, 계속:

구 분	2012.12.31	2011.12.31
(2) 기타금융부채		
기타의 유동금융부채		
- 보증금	9,727,436	12,590,290
- 파생상품	14,169,322	13,190,002
- 미지급비용	108,911,650	119,713,672
- 기타금융부채	4,109,454	4,062,811
소 계	136,917,862	149,556,775
기타의 비유동금융부채		
- 장기미지급비용	9,699,305	19,102,651
- 파생상품	4,565,888	-
소 계	14,265,193	19,102,651
기타금융부채 계	151,183,055	168,659,426

나. 비유동매도가능금융자산

(1) 비유동매도가능금융자산의 변동내역

(단위: 천원)

구 분	2012년	2011년
기초금액	517,434,006	510,002,409
취 득(*)	-	373,608,855
합병으로 인한 주식 취득	-	240,431
처 분(*)	-	(272,400,000)

계속;

7. 기타금융자산과 기타금융부채, 계속:

구 분	2012년	2011년
자본에서 재분류된 순손익	-	147,566,063
자본으로 재분류된 순손익	75,110,447	(241,583,752)
기말금액	592,544,453	517,434,006

(\*) 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(조인트벤처 및 관계기업 투자 제외)

(단위: 천원)

구 분	2012.12.31			2011.12.31
	취득원가	시가 또는 순자산가액	장부가액	장부가액
상장주식	258,156,899	572,723,626	572,723,626	492,586,599
비상장주식	71,586,654	20,639,425	19,820,827	24,847,407
합 계	329,743,553	593,363,051	592,544,453	517,434,006

계속;

7. 기타금융자산과 기타금융부채, 계속:

다. 파생상품

(단위: 천원)

구 분	2012.12.31		2011.12.31	
	자산	부채	자산	부채
유 동				
상품 옵션	3,896,285	4,988,349	10,160,247	11,022,951
통화 선도	-	9,180,973	1,766,539	848,323
통화 옵션	-	-	1,725,876	1,318,728
소 계	3,896,285	14,169,322	13,652,662	13,190,002
비 유 동				
자기주식 옵션	8,901,462	-	-	-
교환사채 교환권	-	1,323,194	-	-
교환사채 옵션	-	3,242,694	-	-
소 계	8,901,462	4,565,888	-	-
합 계	12,797,747	18,735,210	13,652,662	13,190,002

회사는 상기 파생상품을 매매목적 등으로 보유하고 있습니다.

8. 기타자산 :

(단위: 천원)

구 분	2012.12.31	2011.12.31
기타의 유동자산		
- 선급금	1,603,090	8,827,635
- 선급비용	22,358,883	9,693,917
소 계	23,961,973	18,521,552
기타의 비유동자산		
- 장기선급비용	25,477,364	3,485,823
- 이연손실	10,410,705	-
소 계	35,888,069	3,485,823
합 계	59,850,042	22,007,375

9. 재고자산 :

(단위: 천원)

구 분	2012.12.31	2011.12.31
제 품	175,163,600	188,989,946
상 품	60,096,595	63,998,893
부 제 품	428,483	465,094
재 공 품	43,644,126	48,417,570
원 재 료	150,762,728	147,782,860
부 재 료	6,853,641	6,857,777
저 장 품	13,450,929	14,436,531
미 착 품	212,110,616	245,733,449
재고평가충당금	(5,096,690)	(4,846,622)
합 계	657,414,028	711,835,498



10. 종속기업, 조인트벤처 및 관계기업 투자 :

가. 종속기업, 조인트벤처 및 관계기업 투자의 변동내역

(단위: 천원)

구 분	2012년	2011년
(1) 종속기업		
기초금액	1,474,572,863	548,719,633
취득	106,622,589	1,038,256,644
처분	(216,578)	-
합병으로 인한 증감	-	(112,403,414)
기말금액	1,580,978,874	1,474,572,863
(2) 조인트벤처 및 관계기업		
기초금액	67,414,855	32,644,142
취득	4,004,805	34,770,713
손상	(19,209,570)	-
기말금액	52,210,090	67,414,855
합 계	1,633,188,964	1,541,987,718

나. 종속기업투자의 지분율과 장부가액

(단위: 천원)

구 분	2012.12.31			2011.12.31
	지분율(%)	소재지	장부금액	장부가액
씨제이대한통운(주)(*2,4)	26.35	대한민국	894,997,998	891,457,273
CJ씨푸드(주)	46.51	대한민국	19,994,908	19,994,908
씨제이엠디원(주)	100.00	대한민국	-	-
CJ돈돈팜(주)(구,수퍼피드(주))(*1)	99.99	대한민국	18,769,243	18,769,243
영우냉동식품(주)(*4)	100.00	대한민국	15,256,692	14,913,592
(주)원지(*4)	100.00	대한민국	29,888,759	-
(주)한원(*4)	100.00	대한민국	1,863,175	-

계속;

10. 종속기업, 조인트벤처 및 관계기업 투자, 계속:

구 분	2012.12.31			2011.12.31
	지분율(%)	소재지	장부금액	장부가액
신의도천일염(주)	88.03	대한민국	4,618,122	4,618,122
PT CHEIL JEDANG INDONESIA	99.99	인도네시아	155,576,197	155,576,197
CJ LIAOCHENG BIOTECH CO., LTD.	100.00	중국	76,552,410	76,552,410
LIAOCHENG LANTIAN COGENERATIONS PLANT CO., LTD.	100.00	중국	15,694,708	15,694,708
CJ(SHENYANG) BIOTECH CO.,LTD.(*4)	100.00	중국	165,692,619	116,407,599
CJ AMERICA INC.	100.00	미국	19,789,335	19,789,335
CJ EUROPE GMBH.	100.00	독일	150,338	150,338
CJ CHINA LTD.	99.66	중국	157,890	157,890
CJ GLOBAL HOLDINGS LTD.	100.00	홍콩	103,312,319	103,312,319
CJ QINGDAO FOODS CO., LTD.	100.00	중국	-	-
CJ OMNI INC.	100.00	미국	9,821,651	9,821,651
CJ INTERNATIONAL TRADING CO., LTD.	100.00	중국	564,180	564,180
CJ BEIJING BEVERAGE CO., LTD.	100.00	중국	14,949,363	14,949,363
CJ NUTROCON PTY., LTD.	100.00	호주	5,391,100	5,391,100
CJ SE ASIA PTE. LTD.	100.00	싱가포르	1,413,040	1,413,040
CJ DCH GUANGDONG FROZEN FOOD CO.LTD.	60.00	중국	4,823,017	4,823,017
북경하선정종합식품유한공사(*3)	100.00	중국	-	216,578
CJ YIHAI(KUNSHAN) FOODSTUFFS CO.,LTD(*4)	50.00	중국	5,047,200	-
PT. CJ CHEILJEDANG LESTARI(*4)	75.00	인도네시아	2,730,240	-
CJ ACT PTY LTD.(*4)	74.91	호주	13,924,370	-
합 계			1,580,978,874	1,474,572,863

(\*1) 당기 중 회사의 종속기업인 수퍼피드(주)는 수퍼피드(주)의 종속기업인 돈돈팜 (주)를 흡수합병하였으며, 합병 후 회사명을 CJ돈돈팜(주)으로 변경하였습니다.

(\*2) 당기말 현재 회사의 종속기업투자주식 중 씨제이대한통운(주)의 주식 800,000주는 제 13회 무보증교환사채의 발행과 관련하여 한국예탁결제원에 예탁되어 있습니다.

계속;

10. 종속기업, 조인트벤처 및 관계기업 투자, 계속:

(\*3) 당기 중 회사는 북경하선정종합식품유한공사의 주식 모두를 처분하였으며, 이와 관련하여 3,438백만원의 종속기업투자주식 처분이익을 인식하였습니다(주석 27 참조).

(\*4) 당기 중 회사는 (주)원지의 4개 종속기업의 주식 53,454백만원을 신규로 취득하였으며, SHENYANG JILONG CORN BIOTECH CO., LTD.외 2개 종속기업의 주식 53,168백만원을 추가로 취득하였습니다.

다. 조인트벤처 및 관계기업 투자의 지분율과 장부가액

(단위: 천원)

구 분	2012.12.31			2011.12.31
	지분율(%)	소재지	장부금액	
관계기업				
CJ FOOD EUROPE CO., LTD.	50.00	영국	923,148	923,148
CJ 창투13호신수증투자조합	50.00	대한민국	4,000,000	2,000,000
CJ PHARMA RESEARCH INDIA PVT. LTD.	100.00	인도	1,573,390	1,573,390
조인트벤처				
SICHUAN JIXIANGIU FOOD CO., LTD.	49.00	중국	23,723,315	23,723,315
BEIJING ERSHANG CJ FOOD CO., LTD.	49.00	중국	7,081,587	5,076,782
CJ TOYOTA TSUSHO PHILIPPINES INC.	44.87	필리핀	6,784,400	6,784,400
EBARA CJ FRESH FOODS INC.	50.00	일본	3,364,250	3,364,250
CJ&HACL FOODTECH CO., LTD.(*1)	49.00	중국	-	19,209,570
(주)금보디디에프	49.00	대한민국	4,760,000	4,760,000
합 계			52,210,090	67,414,855

(\*1) 회사는 당기 중 CJ&HACL FOODTECH CO., LTD. 지분 전체에 대하여 손상차손 19,209백만원을 기타비용으로 인식하였습니다(주석 27참조).

상기 조인트벤처 및 관계기업 투자는 모두 비상장주식입니다.

계속;

10. 종속기업, 조인트벤처 및 관계기업 투자, 계속:

라. 종속기업, 조인트벤처 및 관계기업투자에 대한 요약재무정보

(단위: 천원)

구 분	매출		당기순손익		자산		부채	
	2012년	2011년	2012년	2011년	2012.12.31	2011.12.31	2012.12.31	2011.12.31
종속기업								
씨제이대한통문(주)	2,492,867,467	-	71,864,394	-	2,970,388,011	2,930,159,622	679,336,617	706,522,926
CJ씨푸드(주)	166,841,031	125,365,511	5,695,522	3,767,095	84,020,228	71,487,289	45,000,536	38,510,061
씨제이엠디원(주)	106,977,642	95,211,099	1,566,656	1,346,934	17,268,137	16,577,960	18,719,005	17,755,257
CJ돈돈팜(주)(구,수퍼푸드(주))	83,962,336	-	(860,618)	(615,313)	32,657,681	34,960,647	6,839,058	5,083,992
영우냉동식품(주)	50,855,043	14,435,166	(3,722,552)	422,083	41,234,542	28,010,398	33,439,114	16,706,039
(주)원지	81,344,228	-	2,259,807	-	60,163,262	-	40,452,344	-
(주)한원	2,325,352	-	218,961	-	2,743,294	-	626,956	-
신외도천일염(주)	3,051,487	2,975,056	(960,840)	(699,031)	10,880,418	11,499,015	8,270,048	7,929,391
PT CHEIL JEDANG INDONESIA	815,102,497	722,377,100	94,120,055	87,766,373	941,667,084	766,609,413	340,880,984	407,983,709
CJ LIAOCHENG BIOTECH CO., LTD.	354,192,486	338,661,186	35,048,226	80,095,421	368,864,636	416,645,637	125,150,039	136,032,489
LIAOCHENG LANTIAN COGENERATIONS PLANT CO., LTD.	50,414,104	40,765,508	8,884,266	1,983,931	52,717,180	57,459,808	20,687,500	32,529,019
CJ(SHENYANG) BIOTECH CO.,LTD.	138,123,525	148,375	(6,803,519)	(2,227,819)	595,035,813	367,847,379	445,861,887	252,162,525
CJ AMERICA INC.	259,770,413	274,086,147	117,650	183,522	150,082,938	79,496,275	132,117,909	60,272,955
CJ EUROPE GMBH.	370,706,841	370,168,118	685,411	3,356,129	140,149,145	95,931,926	130,261,634	86,208,115
CJ CHINA LTD.	409,091,367	370,884,829	889,859	1,088,259	469,840,556	421,424,474	457,530,699	409,114,854
CJ GLOBAL HOLDINGS LTD.	-	-	(1,011,682)	(1,223,024)	244,386,215	260,161,012	215,915,417	228,555,251
CJ QINGDAO FOODS CO., LTD.	57,943,304	63,838,830	(6,106,797)	(6,819,269)	23,316,414	29,718,820	39,813,760	40,995,264
CJ OMNI INC.	39,179,036	41,981,803	(457,349)	1,617,438	23,942,766	19,904,273	16,215,096	11,115,483
CJ INTERNATIONAL TRADING CO., LTD.	21,684,762	9,979,500	3,293,007	1,893,700	20,182,213	8,706,050	9,763,593	638,650
CJ BEIJING BEVERAGE CO., LTD.	14,333,123	16,243,861	(817,267)	(746,099)	20,225,778	23,150,835	11,932,378	13,509,273
CJ NUTRACON PTY., LTD.	16,513,773	17,086,803	1,421,680	2,719,752	23,426,533	23,121,086	12,138,519	12,670,455
CJ SE ASIA PTE. LTD.	4,583,951	2,096,548	85,563	165,466	1,959,817	1,934,301	464,367	343,244
CJ DCH GUANGDONG FROZEN FOOD CO., LTD.	166,198	-	(1,055,996)	-	7,314,222	8,052,107	828,255	-
CJ YIHAI(KUNSHAN) FOODSTUFFS CO.,LTD	-	-	(281,433)	-	9,680,606	-	202,605	-
PT CJ CHEILJEDANG LESTARI	-	-	168,211	-	3,428,560	-	15,130	-
CJ ACT PTY., LTD.	-	-	(651,416)	-	14,209,936	-	1,214,368	-
관계기업								
CJ FOOD EUROPE LTD.	1,269,671	-	(1,836,144)	-	4,337,546	1,777,240	4,501,941	-
CJ 창투13호신수중투자조합	155,521	-	(367,580)	-	7,785,523	400,000	153,103	-
CJ PHARMA RESEARCH INDIA PVT. LTD.	-	-	-	-	737,640	822,287	-	-
조인트벤처								
SICHUAN JIXIANGUI FOOD CO., LTD.	44,098,835	36,935,052	3,946,579	4,759,105	48,712,379	42,353,877	27,443,950	24,708,791
BEIJING ERSHANG CJ FOOD CO., LTD.	31,399,530	27,575,003	254,875	(280,774)	21,457,623	21,226,132	4,184,269	7,253,779
CJ TOYOTA TSUSHO PHILIPPINES INC.	12,750,781	-	(12,172,174)	(1,061,748)	61,107,104	71,929,690	61,806,056	60,224,726
EBARA CJ FRESH FOODS INC.	14,570,455	3,335,474	(4,417,284)	(1,531,077)	3,746,912	7,805,058	2,781,748	2,013,613
CJ&HACL FOODTECH CO., LTD.	3,554,546	12,946,194	(7,305,703)	(2,097,629)	36,130,127	46,000,810	11,295,792	12,164,105
(주)금보디디에프	1,499,619	288,098	7,553	15,084	4,599,128	4,272,406	1,490,839	1,141,242

11. 유형자산 :

가. 2012년 유형자산의 변동내역

(단위: 천원)

구 분	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	공구기구비품	정원	건설중인자산	합계
기초 순장부금액	1,376,917,143	303,211,053	55,417,420	272,688,370	3,444,028	103,062,633	3,449,432	76,083,668	2,194,273,747
취득/자본적지출	-	12,422,710	2,760,715	55,317,324	277,317	22,550,177	387,128	120,430,734	214,146,105
사업결함으로인한 증가	3,960,629	8,072,185	328,684	19,002,949	-	1,052,772	92,333	-	32,509,552
본계정대체	-	7,495,235	630,000	3,933,681	-	2,483,236	-	(14,542,152)	-
처분/폐기	(21,125,555)	(29,656,408)	(14,185,368)	(2,050,586)	(13)	(145,711)	(192,931)	-	(67,356,572)
감가상각비	-	(22,147,943)	(3,817,220)	(62,521,452)	(1,383,650)	(30,570,585)	(163,529)	-	(120,604,379)
기 타	-	(548,370)	(87,958)	(1,016,016)	(9,452)	(4,754,231)	(51,394)	-	(6,467,421)
기말 순장부금액	1,359,752,217	278,848,462	41,046,273	285,354,270	2,328,230	93,678,291	3,521,039	181,972,250	2,246,501,032
취득원가	1,359,752,217	510,163,371	84,917,247	860,284,412	13,118,299	405,149,206	5,267,018	181,972,250	3,420,624,020
감가상각누계액	-	(231,314,909)	(43,870,974)	(574,930,142)	(10,790,069)	(311,470,915)	(1,745,979)	-	(1,174,122,988)
기말 순장부금액	1,359,752,217	278,848,462	41,046,273	285,354,270	2,328,230	93,678,291	3,521,039	181,972,250	2,246,501,032

나. 2011년 유형자산의 변동내역

(단위: 천원)

구 분	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	공구기구비품	정원	건설중인자산	합계
기초 순장부금액	1,314,174,436	229,450,819	37,937,746	173,002,242	2,677,593	50,300,236	2,535,332	141,227,030	1,951,305,434
취득/자본적지출	547,700	26,312,204	4,576,283	92,145,650	2,442,578	62,895,981	368,848	69,908,695	259,197,939
본계정대체	2,980,251	55,297,863	10,915,138	50,972,973	64,908	14,039,528	741,930	(135,012,591)	-
처분/폐기	(2,673,825)	(39,507)	(5,884)	(1,204,042)	(254,341)	(234,996)	-	-	(4,412,595)
감가상각비	-	(20,515,146)	(3,537,068)	(58,818,800)	(1,500,798)	(20,966,443)	(178,011)	-	(105,516,266)
합병으로 인한 증가	61,888,581	13,260,967	5,615,792	17,281,464	24,130	1,031,067	-	-	99,102,001
기 타	-	(556,147)	(84,587)	(691,117)	(10,042)	(4,002,740)	(18,667)	(39,466)	(5,402,766)
기말 순장부금액	1,376,917,143	303,211,053	55,417,420	272,688,370	3,444,028	103,062,633	3,449,432	76,083,668	2,194,273,747
취득원가	1,376,917,143	512,284,053	95,438,639	796,677,982	13,260,874	387,077,221	5,056,755	76,083,668	3,262,796,335
감가상각누계액	-	(209,073,000)	(40,021,219)	(523,989,612)	(9,816,846)	(284,014,588)	(1,607,323)	-	(1,068,522,588)
기말 순장부금액	1,376,917,143	303,211,053	55,417,420	272,688,370	3,444,028	103,062,633	3,449,432	76,083,668	2,194,273,747

계속;

11. 유형자산, 계속:

다. 감가상각비의 계정별 내역

(단위: 천원)

구 분	2012년	2011년
제조원가	87,103,122	80,429,268
판매비와관리비	33,501,257	25,086,998
개발비(자산)	5,357,121	4,934,064
합 계	125,961,500	110,450,330

라. 2012년과 2011년 12월 31일 현재 회사가 차입금 약정등과 관련하여 담보로 제공한 유형자산의 내역은 다음과 같습니다(주석 14와 17참조).

(단위: 천원)

구분	2012년		2011년	
	장부가액	질권설정액	장부가액	질권설정액
토지와 건물	58,919,505	73,320,000	130,182,743	203,320,000

마. 금융리스 이용내역

회사는 당기 중 하나다올랜드칩사모부동산투자신탁42호의 신탁업자인 주식회사 우리은행에 계 토지 등의 유형자산을 매각한 후 해당자산에 대하여 동 은행과 취소 불가능한 금융리스계약(리스기간 5년)을 체결하였으며, 금융리스자산등과 관련된 주요 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2012.12.31			
	토지	건물	구축물	합계
원가- 자본화된 금융리스	30,146,251	21,695,191	10,417,151	62,258,593
감가상각누계액	-	(614,180)	(319,851)	(934,031)

계속;

11. 유형자산, 계속:

구 분	2012.12.31			
	토지	건물	구축물	합계
당기말 순장부금액	30,146,251	21,081,011	10,097,300	61,324,562
이연이익(손실)	9,190,525	(7,033,503)	(3,377,202)	(1,220,180)
총매각금액	30,146,251	21,695,191	10,417,151	62,258,593
장부가액	19,906,503	29,531,663	14,179,907	63,618,073
처분이익(손실)	10,239,748	(7,836,472)	(3,762,756)	(1,359,480)

상기 리스계약에 따라 유형자산의 장부가액과 처분가액의 차이는 5년의 리스기간 동안 이연하여 인식할 예정입니다. 한편, 리스계약서상 매수선택권은 존재하지 않으며, 배당, 추가채무 및 추가리스 등과 관련하여 리스계약상 기타의 제약사항은 없습니다.

회사의 모회사인 CJ주식회사는 2017년 6월 29일에 하나다올랜드칩사모부동산투자신탁 42호의 주주로부터 수익증권을 재구매하는 계약을 체결하였습니다.

12. 무형자산 :

가. 2012년 무형자산의 변동내역

(단위: 천원)

구 분	영업권	산업재산권	개발비	기타가입권	기타무형자산	건설중인자산	합계
기초 순장부금액	43,375,619	16,276,562	53,363,563	33,118,817	6,900,435	9,686,560	162,721,556
취득/자본적지출	-	3,681,172	48,432,167	1,369,480	1,834,600	6,012,994	61,330,413
사업결합으로인한 증가	19,990,448	-	-	-	-	-	19,990,448
본계정대체	-	2,939,554	-	-	447,021	(3,386,575)	-
처분/폐기	-	-	-	(13,250)	-	-	(13,250)
상각비	-	(1,836,443)	(5,842,035)	-	(2,266,317)	-	(9,944,795)
기타	-	-	7,246,790	-	-	-	7,246,790
기말 순장부금액	63,366,067	21,060,845	103,200,485	34,475,047	6,915,739	12,312,979	241,331,162

계속;

12. 무형자산, 계속:

구 분	영업권	산업재산권	개발비	기타가입권	기타무형자산	건설중인자산	합계
취득원가	77,866,999	31,480,573	109,042,520	34,574,691	11,835,923	12,312,979	277,113,685
상각누계액	(14,500,932)	(10,419,728)	(5,842,035)	(99,644)	(4,920,184)	-	(35,782,523)
기말 순장부금액	63,366,067	21,060,845	103,200,485	34,475,047	6,915,739	12,312,979	241,331,162

나. 2011년 무형자산의 변동내역

(단위: 천원)

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

다. 무형자산상각비 중 9,938백만원(2011년: 3,236백만원)은 판매비와관리비에 포함되어 있습니다.

계속;



12. 무형자산, 계속:

라. 영업권의 손상평가

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

(단위: 천원)

구 분	2012.12.31	2011.12.31
해찬들영업권	2,957,556	2,957,556
브랜드란	575,517	575,517
신동방씨피영업권	30,146,906	30,146,906
하선정종합식품영업권	9,695,640	9,695,640
수액제영업권	19,990,448	-
합 계	63,366,067	43,375,619

회사는 매년 영업권에 대한 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상평가 수행결과 현금흐름창출단위의 장부가액이 회수가능액을 초과 할 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.

계속;

12. 무형자산, 계속:

구 분	2012.12.31		
	평균매출액이익률	평균매출성장률	세전할인율
해찬들영업권	15.66%	12.89%	6.31%
신동방씨피영업권	7.67%	0.59%	5.67%
하선정종합식품영업권	20.74%	0.45%	6.00%
수액제영업권	16.41%	11.95%	5.99%

회사는 매출액성장율을 과거의 실적과 시장개발에 대한 기대수준에 근거하여 결정하고 있습니다.

13. 투자부동산 :

가. 투자부동산의 변동내역

(단위: 천원)

구 분	2012년	2011년
기초 순장부금액	166,360,592	166,292,354
취득	213,919	136,231
감가상각비	(3,715,703)	(3,694,222)
합병으로 인한 증가	-	3,626,229
기말 순장부금액	162,858,808	166,360,592
취득원가	182,815,117	182,601,198
상각누계액	(19,956,309)	(16,240,606)
기말 순장부금액	162,858,808	166,360,592

계속;

13. 투자부동산, 계속:

나. 2012년 12월 31일 현재 투자부동산의 공정가치는 266,851백만원(2011년 : 194,808백만원) 입니다.

다. 당기 중 투자부동산에서 발생한 임대수익과 임대비용은 각각 12,046백만원(전기: 12,919백만원)과 3,715백만원(전기: 3,694백만원)입니다.

14. 단기차입금 :

(단위: 천원)

종 별	차 입 처	연이자율(%)	금 액	
		2012.12.31	2012.12.31	2011.12.31
(1) 원화차입금				
일반대출	한국수출입은행	3.10	11,000,000	500,000,000
단기CP	메리츠종합금융증권 외	3.05 - 3.52	240,000,000	90,000,000
정책자금	한국농수산식품유통공사 외	3.00 - 4.00	15,836,000	17,301,000
(2) 외화차입금				
USANCE	우리은행 외	1.27 - 2.02	401,689,679	579,704,289
	합 계		668,525,679	1,187,005,289

상기 단기차입금의 한도 약정과 관련하여 회사의 일부 유형자산이 담보로 제공되어 있습니다(주석 11참조).

15. 기타부채 :

(단위: 천원)

구 분	2012.12.31	2011.12.31
기타의 유동부채		
- 선수금	21,852,626	24,015,511
- 예수금	10,598,318	12,669,322
소 계	32,450,944	36,684,833
기타의 비유동부채		
- 이연이익	9,190,525	-
소 계	9,190,525	-
합 계	41,641,469	36,684,833

16. 사채 :

가. 사채의 내역

(단위: 천원)

구 분	연이자율(%)	금 액	
	2012.12.31	2012.12.31	2011.12.31
원화사채			
무보증공모사채	3.27 - 4.17	950,000,000	900,000,000
교환사채	1.80 - 3.20	253,550,000	-
사채상환할증금		15,230,490	-
사채할인발행차금		(24,590,667)	(2,588,507)
1년 이내 만기도래분(유동성대체)		-	(249,907,217)
합 계		1,194,189,823	647,504,276

계속;

16. 사채, 계속:

나. 당기 중 회사가 발행한 교환사채의 주요 내용은 다음과 같습니다.

구 분		제13회 무보증 교환사채	제14회 무보증 교환사채
권면총액		166,840,000천원	86,710,000천원
만 기		2015년 2월 17일	2017년 3월 14일
표면이자율		3.20%	1.80%
만기이자율		6.00%	1.80%
교환에 관한 사항	교환비율	100%	100%
	교환가액(*)	208,550원/주	433,550원/주
	교환대상	씨제이대한통운(주) 기명식 보통주 800,000주	CJ제일제당(주) 기명식 보통주 200,000주
	교환청구기간	2012년 3월 17일부터 2015년 1월 17일까지	2012년 4월 14일부터 2017년 2월 14일까지
조기상환청구권		-	사채권자는 발행일로부터 3년이 경과하는 날인 2015년 3월 14일에 사채의 전부 또는 일부에 대하여 조기상환을 청구할 수 있 음.

(\*) 제14회 무보증 교환사채는 시가 이하 유상증자, 주식배당, 무상증자등의 발생 및 주당 액면가액 대비 80%를 초과하여 현금배당하는 경우에 교환가액이 조정될 수 있습니다.

2012년 12월 31일 현재 사채의 교환대상인 씨제이대한통운(주) 및 CJ제일제당(주)의기명식 보통주 800,000주와 200,000주는 각각 한국예탁결제원에 예탁되어 있습니다.

17. 장기차입금 :

(단위: 천원)

내역	차입처	연이자율(%)	금액	
		2012.12.31	2012.12.31	2011.12.31
(1) 원화장기차입금				
중장기CP	우리투자증권 외	3.17 - 3.78	350,000,000	-
일반대출	한국수출입은행	3.86	14,720,000	300,000,000
정책자금	농협 외	2.00 - 4.00	17,192,000	9,600,000
시설대	-	-	-	24,201,060
(2) 외화장기차입금				
GSM자금	신한은행 외	0.91 - 1.42	196,192,434	262,158,176
소계			578,104,434	595,959,236
1년 이내 만기도래분(유동성장기부채)			(150,526,184)	(202,239,902)
장기차입금 합계			427,578,250	393,719,334

상기 장기차입금의 한도 약정과 관련하여 회사의 일부 유형자산이 담보로 제공되어 있습니다(주석 11참조).

18. 금융리스부채 :

보고기간 말 현재 회사가 리스제공자에게 지급할 최소리스료는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

	2012.12.31
최소리스료 총액	
1년 이내	4,369,905
1년 초과 5년 이내	79,557,989
합계	83,927,894
미실현이자비용	(21,501,223)
최소리스료 순액	
1년 이내	4,221,872
1년 초과 5년 이내	58,204,799
합계	62,426,671

19. 퇴직급여부채 :

가. 퇴직급여부채 산정내역

(단위: 천원)

구 분	2012.12.31	2011.12.31
기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	149,473,840	102,737,926
사외적립자산의 공정가치	(115,879,501)	(75,643,109)
퇴직급여부채	33,594,339	27,094,817

계속;

19. 퇴직급여부채, 계속:

나. 퇴직급여채무의 변동내역

(단위: 천원)

구 분	2012년	2011년
기초금액	102,737,926	81,578,310
당기근무원가	27,204,723	18,948,189
이자원가	4,778,205	4,233,467
관계회사순전입	1,356,725	329,481
합병으로 인한 증가	-	3,419,555
급여지급액	(12,777,927)	(11,372,782)
보험수리적손익 (법인세효과 차감전)	26,174,188	5,601,706
보고기간말 금액	149,473,840	102,737,926

다. 사외적립자산 변동내역

(단위: 천원)

구 분	2012년	2011년
기초금액	75,643,109	61,383,579
사외적립자산의 기대수익	3,868,021	3,153,535
사용자의 기여금	45,061,100	17,601,062
관계사순전입 및 합병으로 인한 증가	(1,424,979)	1,344,582
급여지급액	(6,647,409)	(7,575,446)
보험수리적손익 (법인세효과 차감전)	(620,341)	(264,203)
보고기간말 금액	115,879,501	75,643,109

계속;



19. 퇴직급여부채, 계속:

라. 퇴직급여 총비용으로 반영된 금액의 내역

(단위: 천원)

구 분	2012년	2011년
당기근무원가	27,204,723	18,948,189
이자원가	4,778,205	4,233,467
사외적립자산의 기대수익	(3,868,021)	(3,153,535)
종업원급여에 포함된 총비용	28,114,907	20,028,121

마. 총비용을 포함하고 있는 계정과목의 내역

(단위: 천원)

계정과목	2012년	2011년
매출원가	6,982,225	5,044,370
판매비와관리비	19,243,013	14,983,751
개발비	1,889,669	-
계	28,114,907	20,028,121
보험수리적손익	(20,010,220)	(4,416,603)

바. 주요 보험수리적 가정

구 분	2012.12.31	2011.12.31
할 인 율	4.00%	5.25%
사외적립자산의 기대수익률	5.50%	5.50%
미래임금상승률(물가상승률 포함)	5.33%	6.00%

계속;

19. 퇴직급여부채, 계속:

사. 사외적립자산 구성내역

(단위: 천원)

구 분	2012.12.31		2011.12.31	
	금액	구성비율	금액	구성비율
예 금	56,818,192	49.03%	32,301,141	42.70%
수익증권	20,995,600	18.12%	15,528,535	20.53%
채무상품	28,293,274	24.41%	16,997,104	22.47%
기타자산	9,772,435	8.44%	10,816,329	14.30%
합 계	115,879,501	100.00%	75,643,109	100.00%

야. 주요 가정의 변동에 따른 대략적인 연금부채의 민감도 분석

구 분	주요 가정의 변동	부채금액의 변동
할 인 율	1% 증가 / 1% 감소	6.3% 감소 / 7.18% 증가
급여상승율	1% 증가 / 1% 감소	7.2% 증가 / 6.4% 감소

자. 당초 추정치와 실제 추정치의 차이 조정 내역

(단위: 천원)

구 분	2012.12.31	2011.12.31	2010.12.31
퇴직급여채무의 현재가치	149,473,840	102,737,926	81,578,310
사외적립자산의 공정가치	(115,879,501)	(75,643,109)	(61,383,579)
제도의 과소적립액	33,594,339	27,094,817	20,194,731
확정급여채무에 대한 경험적 조정	(9,054,260)	2,769,315	10,486,443
사외적립자산에 대한 경험적 조정	(620,341)	(264,203)	(305,881)

20. 이연법인세 :

가. 이연법인세자산과 부채의 내역

(단위: 천원)

구 분	2012.12.31	2011.12.31
(1) 이연법인세자산		
12개월 후에 결제될 이연법인세자산	42,360,263	37,345,989
12개월 이내에 결제될 이연법인세자산	7,135,984	16,073,470
소 계	49,496,247	53,419,459
(2) 이연법인세부채		
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(369,278,676)	(338,975,764)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(1,121,641)	(240,091)
소 계	(370,400,317)	(339,215,855)
(3) 이연법인세자산(부채) 순액	(320,904,070)	(285,796,396)

나. 이연법인세의 총 변동액

(단위: 천원)

구 분	2012년	2011년
기초금액	(285,796,396)	(335,121,330)
손익계산서에 반영된 이연법인세	(16,916,756)	(13,161,891)
기타포괄손익에 반영된 이연법인세	(18,190,918)	49,439,535
합병으로인한 증가	-	5,517,936
기타	-	7,529,354
기말금액	(320,904,070)	(285,796,396)

계속;

20. 이연법인세, 계속:

다. 당기와 전기 중 이연법인세자산과 이연법인세부채의 변동은 다음과 같습니다.

(1) 2012년

(단위: 천원)

구 분	기초금액	손익계산서	기타포괄손익	기말금액
조세특례제한법상준비금	(39,978,400)	(13,713,333)	-	(53,691,733)
환율조정계정	51,298	-	-	51,298
대손충당금	2,532,600	(1,553,262)	-	979,338
재고자산평가손실	1,172,882	60,517	-	1,233,399
감가상각비	7,621,135	1,462,338	-	9,083,473
파생상품평가손익	43,264	(853,347)	-	(810,083)
미수수익	(98,746)	(305)	-	(99,051)
투자자산손상차손	651,955	4,624,504	-	5,276,459
국고보조금	1,637,097	114,400	-	1,751,497
외화환산	6,249,740	(6,462,247)	-	(212,507)
미지급비용	8,445,513	(3,529,596)	-	4,915,917
유형자산재평가차익	(229,124,078)	234,681	-	(228,889,397)
퇴직급여	-	669,644	-	669,644
이월결손금	6,361,190	(2,686,461)	-	3,674,729
세액공제	689,615	(306,260)	-	383,355
기타	(507,457)	5,021,971	-	4,514,514
매도가능금융자산	(56,591,226)	-	(18,190,918)	(74,782,144)
보험수리적손익	5,047,222	-	-	5,047,222
합 계	(285,796,396)	(16,916,756)	(18,190,918)	(320,904,070)

계속;

20. 이연법인세, 계속:

(2) 2011년

(단위: 천원)

구 분	기초금액	손익계산서	기타포괄손익	합병으로 인한 증가	기타	기말금액
조세특례제한법상준비금	(29,260,000)	(10,718,400)	-	-	-	(39,978,400)
환율조정계정	51,298	-	-	-	-	51,298
대손충당금	2,618,164	(85,564)	-	-	-	2,532,600
재고자산평가손실	756,845	416,037	-	-	-	1,172,882
감가상각비	848,196	(767,454)	-	11,039	7,529,354	7,621,135
무형자산상각비	(1,081,579)	1,085,730	-	(4,151)	-	-
파생상품평가손익	(7,901,100)	7,841,420	-	102,944	-	43,264
미수수익	(265,215)	166,469	-	-	-	(98,746)
투자자산손상차손	592,687	(9,574,701)	-	9,633,969	-	651,955
국고보조금	984,145	652,952	-	-	-	1,637,097
영업권	1,360,450	(1,360,450)	-	-	-	-
외화환산	1,126,880	5,724,282	-	(601,422)	-	6,249,740
미지급비용	4,420,969	3,853,250	-	171,294	-	8,445,513
유형자산재평가차익	(208,684,874)	(9,797,845)	-	(10,641,359)	-	(229,124,078)
퇴직급여	-	(351,141)	-	351,141	-	-
이월결손금	-	578,290	-	5,782,900	-	6,361,190
세액공제	-	-	-	689,615	-	689,615
기타	595,375	(1,124,798)	-	21,966	-	(507,457)
매도가능금융자산	(104,581,455)	-	47,990,229	-	-	(56,591,226)
보험수리적손익	3,297,884	300,032	1,449,306	-	-	5,047,222
합 계	(335,121,330)	(13,161,891)	49,439,535	5,517,936	7,529,354	(285,796,396)

21. 우발채무와 약정사항 :

가. 2012년 12월 31일 현재 회사의 금융기관 약정사항은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

약정사항	금 액
구매카드 약정 등	251,000,000
기업할인어음 약정	624,000,000
일반대출 약정	322,748,000
당좌차월	100,000,000
수입신용장 한도 약정	2,061,867,500
수출환어음매입 한도 약정	57,644,783

나. 소송사건 -

2012년 12월 31일 현재 회사가 원고로 계류중인 소송사건은 2건으로 소송가액은 2,897백만원이며, 피고로 계류중인 소송사건은 6건으로 소송가액은 1,016백만원입니다. 회사의 경영진은 이러한 소송사건의 결과가 회사의 재무상태에 중대한 영향을 미치지 않을 것으로 예상하고 있습니다.

다. 기술도입계약 -

회사는 제품생산과 관련하여 2012년 12월 31일 현재 총 19건의 기술도입계약을 맺고 있으며 계약제품의 매출 또는 특허권 사용에 따라 일정액의 기술사용료를 지급하도록 되어 있습니다. 당기 발생된 기술사용료는 12,506백만원입니다.

라. 견질제공 어음·수표 -

2012년 12월 31일 현재 회사의 계약보증과 관련하여 한국농수산식품유통공사에 백지어음 1매를 견질로 제공하고 있습니다.

계속;

21. 우발채무와 약정사항, 계속:

마. 회사는 상품 및 제품매출과 관련하여 서울보증보험에 계약이행보증보험 등(부보금액: 5,307백만원)을 가입하고 있으며, 수출과 관련하여 한국무역보험공사에 단기수출보험(부보금액: 59,239백만원)을 가입하고 있습니다.

바. 회사는 외환은행으로부터 경기도시공사 용지매매계약 및 서울세관 관세보증과 관련하여 각각 57,104백만원과 11,000백만원의 지급보증을 제공받고 있습니다.

22. 자본금 :

가. 회사의 정관에 의한 발행할 주식의 총수는 50,000,000주(1주의 금액: 5,000원)이며 2012년 12월 31일 현재 회사가 발행한 보통주식 및 우선주식의 수는 각각 13,085,033주와 1,327,433주입니다. 또한 회사는 액면금액을 기준으로 하여 보통주보다 우선적인 금전배당을 받을 수 있는 누적적 참가적 무의결권 기명식우선주식(존속기간은 발행일로부터 3년내지 10년에서 이사회가 정함)을 10,000,000주 범위 내에서 발행할 수 있도록 하고 있으며(1997년 2월 27일 이전에 발행된 비누적적 비참가적 무의결권 기명식 우선주식은 보통주식의 배당보다 액면금액을 기준으로 하여 연 1%의 금전배당을 더 받을 수 있도록 하고 있음), 연 9%이상의 배당률로 발행하는 경우에는 이사회에서 우선배당률을 정하도록 하고 있습니다.

계속;

22. 자본금, 계속:

2012년 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, 비누적이며, 보통주식보다 액면금액을 기준으로연 1%를 더 배당함
최저배당률	없음

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

계속;



22. 자본금, 계속:

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

(단위: 천원)

구 분	유통보통주식수	유통우선주식수	합 계	자본금	주식발행초과금	합 계
2010.12.31	12,568,769	1,326,308	13,895,077	70,511,905	779,846,035	850,357,940
자기주식의 취득	(110,462)	-	(110,462)	-	-	-
주식선택권의 행사	13,191	-	13,191	-	-	-
합병으로 인한 증가	502	-	502	1,519,745	111,260,119	112,779,864
2011.12.31	12,472,000	1,326,308	13,798,308	72,031,650	891,106,154	963,137,804
자기주식의 취득	(8)	-	(8)	-	-	-
주식선택권의 행사	30,161	-	30,161	30,680	1,040,475	1,071,155
자기주식의 처분	220,000	-	220,000	-	-	-
2012.12.31	12,722,153	1,326,308	14,048,461	72,062,330	892,146,629	964,208,959

23. 기타의 자본항목 :

가. 기타의 자본항목의 내역

(단위: 천원)

구 분	2012.12.31	2011.12.31
기타자본잉여금	3,219,766	2,670,042
주식기준보상	14,813,245	16,774,348
자기주식	(101,859,970)	(170,285,708)
자기주식처분손실	(3,261,850)	(6,844,764)
매도가능금융자산평가손익	234,234,981	177,256,814
합 계	147,146,172	19,570,732

계속;

23. 기타의 자본항목, 계속:

나. 주식기준보상 -

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

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

구 분	3차	4차	5차	6차	7차	8차
승계수량(*)	19,111	11,507	14,615	46,500	-	-
총부여수량	-	-	-	-	86,000	16,500
전기말 미행사수량	2,626	3,957	6,593	17,300	86,000	16,500
당기 행사수량	2,626	3,957	2,928	9,350	11,300	-
당기 소멸수량	-	-	-	-	-	-
당기말 미행사수량	-	-	3,665	7,950	74,700	16,500
행사가격	41,000원	69,000원	71,000원	120,000원	277,000원	136,000원

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

계속;

23. 기타의 자본항목, 계속:

주식선택권의 수량과 가중평균행사가가격의 변동은 다음과 같습니다.

구 분	주식매수선택권 수량(단위: 주)		가중평균행사가가격(단위: 원)	
	2012년	2011년	2012년	2011년
기초 잔여주	132,976	146,167	218,015	204,468
행사	(30,161)	(13,191)	160,495	67,898
기말 잔여주	102,815	132,976	234,889	218,015

당기 중 30,161주의 주식선택권이 행사되었으며, 행사시점의 가중평균주당가격은 335,098원이었습니다.

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

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

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

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

계속;

23. 기타의 자본항목, 계속:

다. 자기주식 -

당기 중 회사는 보통주 자기주식 220,000주를 주당 307,500원의 가격으로 매각하였습니다. 한편, 이와 관련하여 회사는 매각한 자기주식과 동일한회사의 보통주 220,000주에 대해 만기 3년의 콜스프레드계약(처분가격을 행사가격으로 하는 콜옵션을 매수하고, 처분가격의 130%를 행사가격으로 하는 콜옵션을 매도함)을 체결하고 파생상품으로 회계처리하였습니다. 이와 관련하여 회사는 당기에 127백만원의 평가손익을 금융수익으로 인식하였습니다.

회사는 분할로 인한 단주처리, 종속기업 흡수합병, 주가안정 목적 등으로 자기주식을취득하였으며, 2012년 12월 31일 현재 회사가 보유중인 자기주식(보통주식 362,880주와 우선주식 1,125주)은 향후 시장상황에 따라 처분할 예정입니다.

한편, 보고기간말 현재 보통주 자기주식 200,000주는 제14회 무보증 교환사채의 발행과 관련하여 한국예탁결제원에 예탁되어 있습니다(주석 16참조).

24. 이익잉여금 :

가. 이익잉여금의 구성내역

(단위: 천원)

구 분	2012.12.31	2011.12.31
1. 법정적립금		
이익준비금(*1)	14,196,254	11,705,927
2. 임의적립금		
연구및인력개발준비금(*2)	1,427,027,213	870,988,257
3. 미처분이익잉여금	160,322,690	583,932,553
합 계	1,601,546,157	1,466,626,737

계속;

24. 이익잉여금, 계속:

(\*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.

나. 이익잉여금처분계산서

제 6 기	2012년 1월 1일 부터	제 5 기	2011년 1월 1일 부터
	2012년 12월 31일 까지		2011년 12월 31일 까지
처분예정일	2013년 3월 22일	처분확정일	2012년 3월 30일

(단위: 천원)

과 목	제 6 기		제 5 기	
I. 미처분이익잉여금		160,322,690		583,932,553
1. 전기이월미처분이익잉여금	500,000		409,475,086	
2. 보험수리적손익	(20,010,220)		(4,416,603)	
3. 합병시 이익잉여금승계액	-		20,326,311	
4. 당기순이익	179,832,910		158,547,759	
II. 임의적립금등의 이입액		12,333,333		3,000,000
1. 연구및인력개발준비금	12,333,333		3,000,000	
III. 이익잉여금처분액		172,156,023		586,432,553
1. 이익준비금	2,535,355		2,490,327	
2. 배당금	25,353,545		24,903,270	
3. 연구및인력개발준비금	144,267,123		559,038,956	
IV. 차기이월미처분이익잉여금		500,000		500,000

25. 비용의 성격별 분류 :

(단위: 천원)

구 분	2012년	2011년
재고자산의 변동	54,421,471	(141,876,680)
원재료 및 상품매입액	2,707,104,682	2,826,301,842
종업원급여	297,788,616	273,033,603
복리후생비	41,895,751	34,609,410
감가상각비	125,254,113	109,210,488
무형자산상각비	9,944,795	3,236,006
운 반 비	190,478,860	162,320,787
지급수수료	366,216,309	346,747,495
포장재료비	218,344,944	191,790,362
판매촉진비	88,563,630	75,611,064
광고선전비	64,190,434	71,258,558
기 타 비 용	260,875,502	299,240,432
합 계(*)	4,425,079,107	4,251,483,367

(\*) 포괄손익계산서 상의 매출원가 및 판매비와관리비를 합한 금액입니다.

26. 판매비와관리비 :

(단위: 천원)

구 분	2012년	2011년
급 여	206,929,249	195,996,528
퇴 직 급 여	19,243,013	14,983,751
복리후생비	24,134,621	18,607,952
수도광열비	2,400,347	3,451,728
회 의 비	6,776,735	9,754,210
행 사 비	39,195,037	44,877,189
여비교통비	27,078,796	24,589,541
세금과공과	16,304,702	14,933,819
조사연구비	32,951,262	30,892,176
임 차 료	30,074,578	27,600,198
감가상각비	37,216,960	28,781,220
무형자산상각비	9,937,543	3,236,006
보 험 료	3,281,364	3,165,066
지급수수료	292,631,222	276,929,021
교육훈련비	13,153,524	12,176,399
운 반 비	164,452,169	146,810,257
광고선전비	64,190,434	71,258,558
판매촉진비	88,563,630	75,611,064
기 타	15,998,764	26,314,850
합 계	1,094,513,950	1,029,969,533

27. 기타수익 및 비용 :

(단위: 천원)

구 분	2012년	2011년
(1) 기타수익		
파생상품거래이익	56,815,543	68,748,047
파생상품평가이익	4,222,588	6,439,782
종속기업투자주식처분이익	3,437,892	-
유형자산처분이익	2,469,633	1,098,550
기타	10,473,945	8,265,868
합 계	77,419,601	84,552,247
(2) 기타비용		
파생상품거래손실	55,427,140	71,850,178
파생상품평가손실	7,184,554	7,967,723
조인트벤처및관계기업투자주식 손상차손	19,209,507	-
기부금	24,567,849	29,583,704
유형자산처분손실	2,170,835	916,764
기타	14,399,013	9,795,743
합 계	122,958,898	120,114,112



28. 금융수익 및 금융비용 :

(단위: 천원)

구 분	2012년	2011년
(1) 금융수익		
이자수익	3,162,683	7,228,760
외환차익	36,560,037	61,426,894
외화환산이익	34,201,633	3,907,687
배당금수익	73,391,484	32,112,586
매도가능금융자산처분이익	275,000	129,614,063
파생상품거래이익	4,423,010	16,040,186
파생상품평가이익	6,309,418	3,516,214
소 계	158,323,265	253,846,390
(2) 금융비용		
이자비용	98,292,582	50,179,803
매출채권처분손실	4,042,597	-
차입금상환손실	671,241	-
외환차손	12,980,488	52,663,740
외화환산손실	5,174,860	31,792,473
파생상품거래손실	21,956,144	17,242,586
파생상품평가손실	9,180,973	2,167,051
소 계	152,298,885	154,045,653
(3) 순금융손익	6,024,380	99,800,737

29. 법인세비용 :

가. 법인세비용의 내역

(단위: 천원)

구 분	2012년	2011년
당기법인세		
당기손익에 대한 당기법인세	28,011,511	51,511,534
전기법인세의 조정사항	(18,165,892)	10,592,681
총당기법인세	9,845,619	62,104,215
이연법인세(주석 20)		
일시적차이의 증감	16,916,756	(10,527,571)
법인세율 변경효과	-	23,689,462
총이연법인세	16,916,756	13,161,891
법인세비용	26,762,375	75,266,106

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

(단위: 천원)

구 분	2012년	2011년
법인세비용차감전순이익	206,595,285	233,813,865
적용법인세율로 계산된 법인세비용	49,534,059	56,556,555
법인세효과:		
- 세무상 과세되지 않는 수익	(1,455,104)	(2,438,764)
- 세무상 차감되지 않는 비용	3,058,260	1,405,052
- 세액공제	(20,702,241)	(13,869,349)

계속;

29. 법인세비용, 계속:

구 분	2012년	2011년
- 법인세기초조정	(2,802,356)	11,242,871
- 세율변경으로 인한 이연법인세변동	-	23,689,462
- 기타	(870,243)	(1,319,721)
당기조정항목	(22,771,684)	18,709,551
법인세비용	26,762,375	75,266,106

다. 기타포괄손익 및 자본에 직접 반영된 법인세효과는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2012			2011		
	반영전	법인세효과	반영후	반영전	법인세효과	반영후
(1) 기타포괄손익 반영						
매도가능증권평가손익	75,169,085	(18,190,918)	56,978,167	(241,522,211)	47,990,229	(193,531,982)
보험수리적손익	(26,794,529)	6,784,309	(20,010,220)	(5,865,909)	1,449,306	(4,416,603)
소 계	48,374,556	(11,406,609)	36,967,947	(247,388,120)	49,439,535	(197,948,585)
(2) 자본 반영						
자기주식처분손익	4,726,799	(1,143,885)	3,582,914	-	-	-
소 계	4,726,799	(1,143,885)	3,582,914	-	-	-
합 계	53,101,355	(12,550,494)	40,550,861	(247,388,120)	49,439,535	(197,948,585)

30. 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	2012년	2011년
보통주 당기순이익(주1)(단위:천원)	162,578,664	143,248,039
÷ 가중평균유통보통주식수(주2)	12,545,395	12,466,974
기본주당순이익(단위:원)	12,959	11,490

(2) 우선주기본주당순이익

구 분	2012년	2011년
우선주 당기순이익(주1)(단위:천원)	17,254,246	15,299,720
÷ 가중평균유통우선주식수(주3)	1,326,308	1,326,308
기본주당순이익(단위:원)	13,009	11,536

계속;

30. 주당순이익, 계속:

(주1) 보통주와 우선주 당기순이익 산정내역

(단위: 천원)

구 분	2012년	2011년
당기순이익	179,832,910	158,547,759
보통주 배당금	22,581,711	22,449,600
우선주 배당금	2,453,670	2,453,670
잔여 당기순이익	154,797,529	133,644,489
추가배당가능이익 중 보통주귀속분	139,996,953	120,798,439
추가배당가능이익 중 우선주귀속분	14,800,576	12,846,050
보통주 당기순이익	162,578,664	143,248,039
우선주 당기순이익	17,254,246	15,299,720

(주2) 당기 가중평균 유통보통주식수의 산정내역

구 분	주식수	가중치	적 수
보통주식수	13,078,897	365	4,773,797,405
자기주식	(606,897)	365	(221,517,405)
자기주식의 취득	(8)	52	(416)
자기주식의 처분	220,000	97	21,340,000
주식선택권의 행사(*)	30,161		5,449,865
합 계			4,579,069,449

(\*) 당기 중 수차례에 걸쳐 행사된 주식선택권

당기 가중평균유통보통주식수 :  $4,579,069,449 \div 365\text{일} = 12,545,395\text{주}$   
 (전기 가중평균유통보통주식수 :  $4,550,445,393 \div 365\text{일} = 12,466,974\text{주}$ )

계속;

30. 주당순이익, 계속:

(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	2012년	2011년
보통주 당기순이익(단위:천원)	162,578,664	143,248,040
조정사항(단위:천원)	44,117	35,111
보통주 희석순이익(단위:천원)	162,622,781	143,283,151
÷가중평균유통보통주식수와 희석성 잠재적보통주의 합산주식수(주1)	12,581,091	12,498,851
희석주당순이익(단위:원)	12,926	11,464

계속;

30. 주당순이익, 계속:

(주1) 당기 가중평균 희석성 잠재적보통주의 산정내역은 다음과 같습니다.

구 분	주식수	가중치	적 수
미행사된 주식선택권	28,201	365	10,293,365
행사된 주식선택권(*)	15,323		2,735,848
합 계			13,029,213

(\*) 당기 중 수차례에 걸쳐 행사된 주식선택권

당기 가중평균희석증권의 보통주식수 :  $13,029,213 \div 365\text{일} = 35,696\text{주}$   
 (전기 가중평균희석증권의 보통주식수 :  $11,635,065 \div 365\text{일} = 31,877\text{주}$ )

(2) 우선주희석주당순이익

구 분	2012년	2011년
우선주 당기순이익(단위:천원)	17,254,246	15,299,720
조정사항(단위:천원)	(44,117)	(35,111)
우선주 희석순이익(단위:천원)	17,210,129	15,264,609
÷가중평균우선주식수	1,326,308	1,326,308
희석주당순이익(단위:원)	12,976	11,509

31. 배당금 :

2012년 및 2011년에 지급된 배당금은 각각 24,903백만원(보통주 주당 1,800원, 우선주 주당 1,850원) 및 55,647백만원(보통주 주당 4,000원, 우선주 주당 4,050원, 3우선주 주당 3,500원)입니다. 2012년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 보통주에 대한 주당 배당금 및 총배당금은 각각 1,800원 및 22,900백만원이고, 우선주에 대한 주당 배당금 및 총배당금은 각각 1,850원 및 2,454백만원이며, 2013년 3월 22일로 예정된 정기주주총회에 의안으로 상정될 예정입니다. 당기의 재무제표는 이러한 미지급배당금을 포함하고 있지 않습니다.

32. 영업으로부터 창출된 현금 :

가. 영업으로부터 창출된 현금

(단위: 천원)

구 분	2012년	2011년
당기순이익	179,832,910	158,547,759
조정항목 :		
법인세비용	26,762,375	75,266,106
금융수익	(158,323,265)	(253,846,390)
금융비용	152,298,885	154,045,653
감가상각비	121,538,410	105,516,266
무형자산상각비	9,944,795	3,236,006
투자부동산상각비	3,715,703	3,694,222
퇴직급여	26,225,238	20,028,121
재고자산감모손실	20,369,129	21,460,671
조인트벤처및관계기업투자주식손상차손	19,209,570	-
기타	(5,042,085)	5,474,443

계속;



32. 영업으로부터 창출된 현금, 계속 :

구 분	2012년	2011년
영업활동으로 인한 자산·부채의 변동 :		
매출채권의 감소(증가)	56,968,518	(58,929,611)
미수금의 감소(증가)	8,302,324	(39,602,869)
재고자산의 감소(증가)	34,052,341	(213,783,987)
장기선급비용의 감소(증가)	(29,240,091)	9,769,137
매입채무의 증가(감소)	207,762,859	(5,722,388)
미지급금의 증가(감소)	(2,567,441)	31,566,326
예수금의 감소	(2,071,004)	(911,634)
미지급비용의 증가(감소)	(19,253,293)	15,078,532
시외적립자산의 증가	(43,610,840)	(13,165,516)
기타 자산·부채의 증감	(8,981,019)	(11,446,885)
영업으로부터 창출된 현금	597,894,019	6,273,962

나. 현금의 유입과 유출이 없는 주요한 거래

(단위: 천원)

구 분	2012년	2011년
건설중인자산의 본계정 대체	17,928,727	138,891,398
장기차입금 등의 유동성 대체	150,526,184	452,147,119
매도가능증권 평가 등에 의한 기타포괄손익누계액의 증감	75,169,085	241,522,211
금융리스자산·부채의 증감	62,258,592	-
보험수리적손익의 증감	26,794,529	5,865,909

33. 부문별보고 :

회사의 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

가. 부문당기손익

(1) 2012년

(단위: 천원)

구 분	식품	생명공학	계
외부고객으로부터의 매출액	3,720,953,795	950,235,514	4,671,189,309
영업이익	182,804,024	63,306,178	246,110,202
감가상각비와 무형자산상각비	81,036,958	54,161,948	135,198,906

(2) 2011년

(단위: 천원)

구 분	식품	생명공학	계
외부고객으로부터의 매출액	3,575,832,034	845,226,326	4,421,058,360
영업이익	133,233,997	36,340,996	169,574,993
감가상각비와 무형자산상각비	88,487,145	23,959,349	112,446,494

계속;

33. 부문별보고, 계속:

회사는 당기 중 보고부문 구성의 변동 및 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시'의 개정  
에 따른 영업손익 산정의 변경으로 인하여, 비교표시되는 전기의 부문정보를 재작성 하였습  
니다.

나. 지역별 영업현황

(단위: 천원)

구 분	순매출액	
	2012년	2011년
국 내	4,311,379,587	4,095,617,575
아 시 아	300,249,045	266,528,272
아 메 리 카	47,865,040	43,889,676
유 럽 등	11,695,637	15,022,837
계	4,671,189,309	4,421,058,360

34. 재무위험관리 :

가. 재무위험관리요소 -

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

계속;

#### 34. 재무위험관리, 계속:

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

##### 1) 시장위험

###### ① 외환위험

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

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

2012년 12월 31일 현재, 다른 모든 변수가 일정하고 통화가 미국달러화에 대해 15%약세 또는 강세를 가정할 경우, 당 회계기간에 대한 세후 이익은 주로 미국달러화로 표시된 매출채권 및 차입금 등의 외화환산손익의 결과로 인하여 49,928백만원(전기:59,811백만원)만큼 하락 또는 상승하였을 것입니다. 미국달러화 표시 차입금의 감소로 인하여 당기인 2012년의 당기손익이 2011년보다 통화에 대한 미국달러화 환율에 덜 민감하게 변동하였습니다.

계속;

34. 재무위험관리, 계속:

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

(단위: 천원)

구 분	2012.12.31	2011.12.31
매출채권		
KRW	433,348,543	493,274,868
USD	17,035,030	19,406,997
기타통화	9,022,534	11,461,023
계	459,406,107	524,142,888
기타의 유동금융자산		
KRW	33,876,541	63,319,756
USD	77,821,394	59,787,069
기타통화	589,920	662,519
계	112,287,855	123,769,344
매입채무		
KRW	298,438,149	118,653,344
USD	26,076,685	4,080,854
기타통화	2,943,134	2,055,114
계	327,457,968	124,789,312
미지급금		
KRW	271,596,654	241,741,099
USD	1,690,889	28,427,435
기타통화	839,941	1,079,025
계	274,127,484	271,247,559

계속;

34. 재무위험관리, 계속:

구 분	2012.12.31	2011.12.31
차입금		
KRW	648,748,000	941,102,060
USD	597,882,113	750,023,291
기타통화	-	91,839,174
계	1,246,630,113	1,782,964,525

② 가격위험

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

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

상장주식 관련 두 가지 주가지수의 상승 또는 하락 및 비상장주식 관련 가격의 상승 또는 하락이 회사의 세전자본에 미치는 영향은 12,201백만원입니다. 이 분석은 다른변수들은 일정하며 회사가 보유하고 있는 상장주식은 과거 해당 지수와의 상관관계에 따라 움직인다는 가정하에 주가지수가 10% 증가 또는 감소한 경우를 분석하였고 비상장주식은 주식 가격이 일정하게 10% 상승 또는 하락하는 경우를 가정하여 분석한 것입니다.

계속;

#### 34. 재무위험관리, 계속:

##### ③ 현금흐름 이자율위험

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

2012년 12월 31일 현재, 다른 변수가 일정하고 변동 이자부 차입금에 대한 이자율이 1.0% 상승 또는 하락할 경우, 증가 또는 감소한 변동이자부 차입금에 대한 이자비용으로 인하여 당 회계기간에 대한 세후이익은 1,737,149천원(전기: 1,849,423천원)만큼 감소 또는 증가하였을 것입니다.

##### 2) 신용위험

신용위험은 보유하고 있는 수취채권 및 확정계약을 포함한 도소매 거래처에 대한 신용위험 뿐만 아니라 현금및현금성자산, 파생금융상품 및 은행 및 금융기관 예치금으로부터 발생하고 있습니다. 은행 및 금융기관의 경우, 독립적인 신용평가기관으로부터의 신용등급이 최소 A이상인 경우에 한하여 거래를 하고 있습니다. 도매거래처의 경우 독립적으로 신용평가를 받는다면 평가된 신용등급이 사용되며, 독립적인 신용 등급이 없는 경우에는 고객의 재무상태, 과거경험 등 기타 요소들을 고려하여 신용을 평가하게 됩니다. 개별적인 위험 한도는 이사회가 정한 한도에 따라 내부 또는 외부적으로 결정된 신용등급을 바탕으로 결정됩니다. 신용한도의 사용여부는 정기적으로 검토되고 있습니다(신용위험과 관련된 공시사항은 주석 5 참조).

계속;

34. 재무위험관리, 계속:

보고기간종료일 현재 신용위험에 대한 최대노출액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2012.12.31	2011.12.31
현금및현금성자산	63,389,730	43,425,157
단기금융상품	18,144,905	19,225,249
단기대여금	26,330,702	22,694,065
매출채권	452,036,361	511,472,480
기타의 유동금융자산	118,143,586	140,967,448
기타의 비유동금융자산	39,676,681	25,744,617

이와는 별도로 회사가 특수관계자에게 지급보증한 금융보증 및 이행보증 중 피보증인의 청구에 의하여 지급하여야 할 최대금액은 각각 2,407,280백만원 및 17,138백만원입니다.

3) 유동성위험

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

계속;



34. 재무위험관리, 계속:

회사의 자금부서는 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. 보고기간말 현재 회사는 유동성위험을 관리할 수 있도록 즉시 출금이가능한 MMF 및 기타 유동성 자산에 각각 52,000백만원(전기말 : 16,000백만원) 및 29,535백만원(전기말 : 46,650백만원)을 투자하고 있습니다.

회사의 2012년과 2011년의 유동성 위험 분석내용은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위: 천원)

구 분	1년 미만	2년 이하	5년 이하	5년 초과	합 계
매입채무	327,457,968	-	-	-	327,457,968
미지급금	274,127,484	-	-	-	274,127,484
기타의 유동금융부채	127,736,889	-	-	-	127,736,889
통화선도관련자산	(220,481,097)	-	-	-	(220,481,097)
통화선도관련부채	229,662,070	-	-	-	229,662,070
단기차입금	683,578,483	-	-	-	683,578,483
유동성장기사채 및 차입금	152,259,226	-	-	-	152,259,226
유동성금융리스부채	4,369,906	-	-	-	4,369,906
장기차입금	13,979,370	78,965,619	362,855,340	12,918,840	468,719,169
사채	43,752,742	235,714,660	925,645,604	166,179,384	1,371,292,390
기타의 비유동금융부채	-	4,565,888	9,699,305	-	14,265,193
금융지급보증	2,407,280,481	-	-	-	2,407,280,481
이행보증	17,137,600	-	-	-	17,137,600
금융리스부채	-	4,369,906	75,188,083	-	79,557,989
합 계	4,060,861,122	323,616,073	1,373,388,332	179,098,224	5,936,963,751

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

계속;

34. 재무위험관리, 계속:

(2) 전기

(단위: 천원)

구 분	1년 미만	2년 이하	5년 이하	5년 초과	합 계
매입채무	124,789,312	-	-	-	124,789,312
미지급금	271,247,559	-	-	-	271,247,559
기타의 유동금융부채	148,708,452	-	-	-	148,708,452
통화선도관련자산	(73,109,658)	-	-	-	(73,109,658)
통화선도관련부채	73,957,981	-	-	-	73,957,981
단기차입금	1,223,589,945	-	-	-	1,223,589,945
유동성장기사채 및 차입금	454,673,345	-	-	-	454,673,345
장기차입금	16,120,837	104,840,171	344,610,000	5,200,000	470,771,008
사채	702,833	704,538	651,114,391	-	652,521,762
기타의 비유동금융부채	-	-	19,102,651	-	19,102,651
금융지급보증	1,145,783,190	-	-	-	1,145,783,190
합 계	3,386,463,796	105,544,709	1,014,827,042	5,200,000	4,512,035,547

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

나. 자본위험관리 -

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

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

계속;

34. 재무위험관리, 계속:

회사는 자본관리지표로 부채비율을 이용하고 있습니다. 이 비율은 총부채에서 현금및현금성 자산과 단기금융상품을 차감한 순부채를 총자본으로 나누어 산출하고 있으며, 총부채와 순부채 및 총자본은 재무제표의 공시된 숫자로 계산합니다.

보고기간종료일 현재 회사의 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원, %)

구 분	2012.12.31	2011.12.31
순 부 채	3,582,263,958	3,572,070,057
총 자 본	2,712,901,288	2,449,335,273
부채비율	132.05%	145.84%

다. 공정가치 측정 -

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

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

계속;

34. 재무위험관리, 계속:

(1) 2012년 12월 31일 현재 공정가치로 측정된 금융자산과 금융부채 현황

(단위: 천원)

구 분	수준1	수준2	수준3	합 계
자 산				
매도가능 금융자산				
- 지분증권	572,723,626	-	18,733,019	591,456,645
- 채무증권	1,398,563	-	-	1,398,563
당기손익인식금융자산				
- 파생상품	3,896,285	8,901,462	-	12,797,747
합 계	578,018,474	8,901,462	18,733,019	605,652,955
부 채				
당기손익인식금융부채				
- 파생상품	4,988,349	13,746,861	-	18,735,210
합 계	4,988,349	13,746,861	-	18,735,210

(2) 2011년 12월 31일 현재 공정가치로 측정된 금융자산과 금융부채 현황

(단위: 천원)

구 분	수준1	수준2	수준3	합 계
자 산				
매도가능 금융자산				
- 지분증권	492,586,599	-	23,759,599	516,346,198
- 채무증권	1,339,925	-	-	1,339,925
당기손익인식금융자산				
- 파생상품	3,492,414	10,160,248	-	13,652,662
합 계	497,418,938	10,160,248	23,759,599	531,338,785

계속;

34. 재무위험관리, 계속:

구 분	수준1	수준2	수준3	합 계
부 채				
당기손익인식금융부채				
- 파생상품	2,167,051	11,022,951	-	13,190,002
합 계	2,167,051	11,022,951	-	13,190,002

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

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.

계속;

34. 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.

(3) 회사의 매도가능금융자산 중 원가로 측정된 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2012.12.31	2011.12.31
(주)제분회관	227,215	227,215
자연과함께(주)	159,200	159,200
(주)이지메디컴	200,000	200,000
에이스바이오텍(주)	100,000	100,000
(주)기협기술금융	100,000	100,000
기타	301,393	301,393
합 계	1,087,808	1,087,808

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.

35. 특수관계자와의 거래 :

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

구 분		회 사 명
지배회사	국내	CJ(주)
종속기업	국내	씨제이엠디원(주), CJ씨푸드(주), CJ돈돈팜(주)(구,수퍼피드(주)), 신의도천일염(주), 영우냉동식품(주), (주)원지, (주)한원, 씨제이대한통운(주), 한국복합물류(주), 중부복합물류(주), (주)피엔씨티, 씨제이대한통운부산컨테이너터미널(주), 씨제이대한통운비엔디(주), 씨제이대한통운인천컨테이너터미널(주)
	해외	CJ AMERICA, INC., CJ EUROPE GMBH, PT. CJ. INDONESIA, CJ LIAOCHENG BIOTECH CO.,LTD, CJ CHINA, LTD., CJ QINGDAO FOODS CO.,LTD., CJ BEIJING BEVERAGE CO.,LTD., CJ DO BRASIL IND. COM. PROD. ALIM. LTDA., CJ NUTRACON PTY., LTD., LIAOCHENG LANTIAN COGENERATIONS PLANT CO., LTD., CJ GLOBAL HOLDINGS, CJ SHENYANG FEED CO., LTD., CJ PHILIPPINES, INC., PT CHEIL JEDANG SUFERFEED, PT CJ FEED JOMBANG, PT SUPER UNGGAS JAYA, CJ VINA AGRI CO., LTD., CJ(SHENYANG) BIOTECH CO.,LTD., CJ OMNI INC., CJ INTERNATIONAL TRADING CO., LTD., CJ CHANGSHA FEED CO., LTD., CJ TIANJIN FEED CO., LTD., CJ HARBIN FEED CO., LTD., CJ QINGDAO FEED CO., LTD., CJ ZHENGZHOU FEED CO., LTD., CJ NANJING FEED CO., LTD., CJ CHENGDU FEED CO., LTD., CJ CHANGCHUN FEED CO., LTD.,CJ LIAOCHENG FEED CO., LTD., CJ DCH GUANGDONG FROZEN FOOD CO., LTD.,PT AGROBIS PANCA EKATAMA, CJ FEED INDIA PRIVATE LTD., CJ VINA FOOD CO., LTD., CJ SE ASIA PTE. LTD., CJ BIO AMERICA INC., CJ BIO MALAYSIA SDN. BHD., KOREA EXPRESS U.S.A. INC., KOREA EXPRESS JAPAN CO., LTD., KOREA EXPRESSEUROPE GMBH.,KOREA EXPRESSTIANJIN CO., LTD., KOREA EXPRESS HONG KONG CO., LTD., KOREA EXPRESS SHANGHAI CO., LTD., WATER PIPELINE WORKS LTD.,금호화운(상해)유한공사, CJ YIHAI(KUNSHAN) FOODSTUFFS CO.,LTD.,PT. CJ CHEILJEDANG LESTARI, CJ ACT PTY., LTD., CJ CHEILJEDANG MEXICO S.A.DE C.V., TMI TRDING CORP., TWIN MARQUIS INC., CHEF ONE CORPORATION, CJ 500 SOUTH STATE COLLEGE, INC., 씨제이물류동관유한 공사
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., 상해인천국제훼리유한공사, 대한통운싸이공로지스틱스, 대한통운팩시맥스, 대한통운사이공포트, ARKEMA THIOCHEMICALS MALAYSIA SDN. BHD.
기타특수관계자	국내외	CJ그룹 기타계열사

계속;



35. 특수관계자와의 거래, 계속:

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

(1) 재화의 판매 또는 용역의 제공과 구입

(단위: 천원)

구 분	2012년		2011년		2012.12.31		2011.12.31	
	매출 등	매입 등	매출 등	매입 등	채권	채무	채권	채무
지배회사	445,453	18,966,312	958,228	18,814,103	41,818	1,674,038	238,639	2,204,161
종속기업	159,215,747	455,804,133	130,636,273	515,867,729	93,698,931	63,658,131	69,716,379	50,509,628
조인트벤처 및 관계회사	10,767,596	6,264,856	2,444,266	5,147,528	4,082,990	747,006	1,176,636	521,805
기타특수관계자	458,598,366	477,761,661	450,171,830	428,685,790	162,723,523	113,562,389	163,868,595	93,526,536
합 계	629,027,162	958,796,962	584,210,597	968,515,150	260,547,262	179,641,564	235,000,249	146,762,130

(2) 주요 경영진에 대한 보상

(단위: 천원)

구 분	2012년	2011년
단기급여	38,129,827	35,641,923
장기급여	3,088,627	9,401,488
퇴직급여	4,707,064	4,387,931
주식기준보상	627,892	2,573,909
계	46,553,410	52,005,251

계속;

35. 특수관계자와의 거래, 계속:

다. 회사가 특수관계자 등에 대하여 제공한 보증내역

(단위: 천원)

지급보증받은회사	여신금융기관	여신금액		보증금액	
		2012.12.31	2011.12.31	2012.12.31	2011.12.31
CJ AMERICA INC.	BOA 외 3	68,595,129	6,343,150	72,834,800	20,759,400
CJ BEIJING BEVERAGE CO., LTD.	BOA 외 2	7,002,569	11,425,275	20,164,400	11,425,275
CJ CHINA LTD.	BOA 외 14	332,088,234	297,808,913	589,105,000	501,685,500
CJ DO BRASIL IND. COM. PROD. ALIM. LTDA.	수출입은행 외 5	153,452,927	176,916,220	183,586,540	188,824,694
CJ EUROPE GMBH.	외환은행 외 1	12,131,683	10,891,989	14,162,600	13,446,900
CJ GLOBAL HOLDINGS LTD.	HSBC 외 1	187,563,794	214,850,914	189,068,000	216,010,338
CJ LIAOCHENG BIOTECH CO., LTD.	수출입은행 외 2	88,365,750	69,774,650	88,365,750	76,694,450
CJ NUTRACON PTY., LTD.	BOA 외 1	11,114,300	11,692,700	13,003,731	20,687,469
CJ OMNI INC.	BOA	6,962,150	7,496,450	7,176,370	7,727,110
CJ QINGDAO FOODS CO., LTD.	BOA 외 3	19,322,800	25,852,282	45,036,600	29,421,243
CJ TOYOTA TSUSHO	수출입은행	37,012,409	35,707,981	38,797,997	41,775,492
SHENYANG JILONG CORN BIOTECH CO.,LTD.	수출입은행 외 5	209,374,551	34,599,000	233,991,720	34,599,000
LIAOCHENG LANTIAN COGENERATION PLANT CO., LTD.	산업은행	13,924,300	14,992,900	13,924,300	14,992,900
PT CHEIL JEDANG INDONESIA	수출입은행 외 4	98,871,099	158,002,100	349,954,000	242,193,000
PT CHEIL JEDANG SUPERFEED	외환은행 외 3	49,250,249	63,662,160	69,621,500	72,657,900
SICHUAN JIXIANGJU FOOD CO., LTD.	수출입은행	5,355,500	5,766,500	5,355,500	5,766,500
CJ SHENGYANG FEED CO., LTD.	HSBC	6,042,613	-	14,995,400	7,081,388
CJ VINA AGRI CO., LTD.	CITI	3,352,908	-	4,177,290	4,497,870
CJ BIO AMERICA	산업은행	235,642,000	-	239,128,431	-
CJ CHANGCHUN FEED	수출입은행	2,463,530	-	2,463,530	-
CJ FOOD EUROPE	BOA 외 1	4,327,375	-	5,192,850	-
합 계		1,552,215,870	1,145,783,184	2,200,106,309	1,510,246,429

상기 지급보증 내역 외에 PT CHEILJEDANG INDONESIA에 동 종속기업이 발행한 신종자본증권 200,000백만원에 대한 보증 및 11,782백만원의 이행보증을 제공하고 있습니다. 또한, PT CJ FEED JOMBANG에 1,607백만원, PT CHEIL JEDANG SUPERFEED에 3,749백만원의 이행보증을 제공하고 있습니다. 또한, 회사는 임직원의 대출과 관련하여 7,174백만원의 지급보증을 제공하고 있습니다.

36. 사업결합 :

회사는 제약사업부의 경쟁력강화를 위하여 2012년 7월 10일에 주식회사 메디파마플랜으로부터 수액제조사업부문을 52,500백만원에 인수하였으며, 동 인수에서 발생한식별가능순자산 가액과 영업권은 각각 32,510백만원 및 19,990백만원입니다.

인식된 영업권은 세무상 손금으로 인정되지 않으며, 주식회사 메디파마플랜에게 지불한 이전대가와 취득일의 인수한 자산, 부채의 가액은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	금 액
이전대가	
현금	52,500,000
합계	52,500,000
취득한 자산과 인수한 부채의 계상액	
유형자산	32,509,552
식별가능 순자산의 공정가치	32,509,552
영업권	19,990,448
합계	52,500,000

만일 2012년 1월 1일에 수액제조사업부문을 사업결합하였을 경우, 포괄손익계산서에 계상되었을 매출과 순손실은 각각 22,658백만원과 1,988백만원입니다.

# 내부회계관리제도 검토의견

CJ제일제당주식회사

외부감사인인 내부회계관리제도 검토보고서는 CJ제일제당주식회사의 2012년 12월 31일자로 종료되는 회계연도의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 내부회계관리제도를 검토한 결과 주식회사의외부감사에관한법률 제2조의3에 따라 첨부하는 것입니다.

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

외부감사인의 내부회계관리제도 검토보고서

=====

CJ제일제당주식회사

대표이사 귀하

2013년 3월 14일

우리는 첨부된 CJ제일제당주식회사의 2012년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도의 운영실태평가보고서에 대하여 검토를 실시하였습니다. 내부회계관리제도를 설계, 운영하고 그에 대한 운영실태평가보고서를 작성할 책임은 CJ제일제당주식회사의 경영자에게 있으며, 우리의 책임은 동 보고내용에 대하여 검토를 실시하고 검토결과를 보고하는데 있습니다. 회사의 경영자는 첨부된 내부회계관리제도 운영실태평가보고서에서 "내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2012년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도 모범기준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다."라고 기술하고 있습니다.

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

계속;

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

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

우리의 검토는 2012년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 대상으로 하였으며 2012년 12월 31일 이후의 내부회계관리제도는 검토하지 않았습니다. 본 검토보고서는 주식회사의 부감사에 관한 법률에 근거하여 작성된 것으로서 기타 다른 목적이나 다른 이용자를 위하여는 적절하지 않을 수 있습니다.

삼 일 회 계 법 인

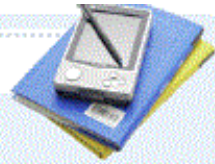
대 표 이 사 안 경 태

회사의 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서

=====

CJ제일제당주식회사

내부회계관리자의 운영실태 평가보고서



씨제이제일제당(주) 이사회 및 감사위원회 귀중

본 내부회계관리자는 2012년12월31일 현재 동일자로 종료하는 회계연도에 대한 당사의 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가하였습니다.

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

본 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2012년12월31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도 모범규준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다.

2013년01월31일

내부회계관리자 김재홍 인



대표이사 김철하 인

