

목 차

감 사 보 고 서	1
외부감사인의 감사보고서	2
연 결 재 무 제 표.....	4
연결재무제표에 대한 주석	10

CJ제일제당주식회사와 그 종속기업

연 결 재 무 제 표 에 대 한
감 사 보 고 서

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 CJ제일제당주식회사와 그 종속기업의 2012년 12월 31일과 2011년 12월 31일 현재의 연결재무상태표와 동일로 종료되는 양 회계연도의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표를 감사하였습니다. 이 연결재무제표를 작성할 책임은 회사 경영자에게 있으며 본 감사인의 책임은 동 연결재무제표에 대하여 감사를 실시하고 이를 근거로 이 연결재무제표에 대하여 의견을 표명하는데 있습니다. 다만, 2012년 12월 31일과 2011년 12월 31일 현재 CJ제일제당주식회사와 그 종속기업의 자산총액의 50%와 50% 및 동일로 종료되는 양 회계연도의 매출액의 48%와 37%를 차지하고 있는 씨제이대한통운(주)의 15개 종속기업의 재무제표에 대하여는 타감사인의 감사결과를 의견표명의 기초로 이용하였습니다.

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

계속;

본 감사인의 감사와 타감사인의 감사결과를 기초로 한 본 감사인의 의견으로는 상기 연결재무제표는 CJ제일제당주식회사와 그 종속기업의 2012년과 2011년 12월 31일 현재의 연결재무상태와 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 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 6 기 2012년 12월 31일 현재

제 5 기 2011년 12월 31일 현재

(단위 : 천원)

CJ제일제당주식회사와 그 종속기업

과 목	주석	제 6 (당) 기		제 5 (전) 기	
자 산					
I. 유 동 자 산			3,359,930,864		3,321,468,628
1. 현금및현금성자산	4	556,793,987		478,739,784	
2. 단기금융상품	4	65,133,069		175,335,807	
3. 단기대여금	4,5	30,912,018		35,556,161	
4. 매출채권	4,5	1,164,446,237		1,230,261,455	
5. 재고자산	8	1,139,255,403		1,075,179,547	
6. 기타의 유동금융자산	4,5,6	171,477,293		158,857,746	
7. 기타의 유동자산	7	219,306,511		156,895,388	
8. 생물자산	9	12,606,346		10,642,740	
II. 매각예정자산			3,564,947		3,564,947
III. 비 유 동 자 산			9,000,386,849		8,014,485,725
1. 조인트벤처 및 관계기업투자	10	150,832,060		170,243,452	
2. 유형자산	11	5,575,156,974		4,990,814,918	
3. 무형자산	12	1,605,607,962		1,400,517,328	
4. 투자부동산	13	330,723,715		331,104,109	
5. 금융리스자산	11	88,610,337		29,402,108	
6. 기타의 비유동금융자산	4,5,6	951,872,015		858,913,667	
7. 기타의 비유동자산	7	280,032,594		215,772,270	
8. 이연법인세자산	19	17,551,192		17,717,873	
자 산 총 계			12,363,882,660		11,339,519,300
부 채					
I. 유 동 부 채			3,389,358,796		3,779,666,472
1. 매입채무	4	638,530,062		466,575,116	
2. 단기차입금	4,14	1,642,298,568		1,892,711,909	
3. 미지급금	4	348,152,911		323,531,739	
4. 미지급법인세		24,589,572		72,383,042	
5. 유동성 총당부채		2,902,354		2,644,227	
6. 유동성 장기사채 및 차입금	4,16,17	369,828,245		647,393,223	
7. 유동성 금융리스부채	4,6	8,034,582		3,543,076	
8. 기타의 유동금융부채	4,6	258,341,518		280,745,165	
9. 기타의 유동부채	15	96,680,984		90,138,975	
II. 비 유 동 부 채			3,753,488,920		2,863,379,132
1. 사 채	4,16	1,676,133,538		914,996,972	
2. 장기차입금	4,17	1,168,824,144		1,153,752,239	
3. 금융리스부채	4,6	74,547,874		20,172,431	

4. 퇴직급여부채	18	69,048,422		110,306,654	
5. 기타의 비유동금융부채	4,6	49,896,622		53,333,285	
6. 기타의 비유동부채	15	12,312,166		8,012,358	
7. 이연법인세부채	19	702,726,154		602,805,193	
부 채 총 계			7,142,847,716		6,643,045,604
자 본					
I. 지배기업 소유주지분			2,974,484,995		2,719,858,324
1. 자본금	21	72,062,330		72,031,650	
2. 주식발행초과금	21	892,146,629		891,106,154	
3. 기타의 자본항목	22	(41,412,667)		(87,558,557)	
4. 이익잉여금	23	2,051,688,703		1,844,279,077	
II. 비지배지분	24,38		2,246,549,949		1,976,615,372
자 본 총 계			5,221,034,944		4,696,473,696
부채와 자본총계			12,363,882,660		11,339,519,300

별첨 연결재무제표에 대한 주석은 본 당기연결재무제표의 일부입니다.

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 6 기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

제 5 기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

(단위 : 천원)

CJ제일제당주식회사와 그 종속기업

과 목	주석	제 6 (당) 기		제 5 (전) 기	
I. 매 출 액	33		9,877,532,183		6,538,208,074
II. 매 출 원 가	25		7,696,632,173		4,771,973,689
III. 매 출 총 이 익			2,180,900,010		1,766,234,385
IV. 판매비와관리비	25,26	1,565,371,343		1,306,313,434	
V. 영 업 이 익			615,528,667		459,920,951
기 타 수 익	27	100,640,712		105,801,718	
기 타 비 용	27	159,772,227		141,315,414	
금 융 수 익	28	196,248,588		296,038,778	
금 융 비 용	28	315,022,955		258,880,796	
조인트벤처 및 관계기업 손익	10	(12,614,500)		(194,771)	
VI. 법인세비용차감전순이익			425,008,285		461,370,466
VII. 법 인 세 비 용	29		114,292,615		147,347,876
VIII. 당 기 순 이 익			310,715,670		314,022,590
지배기업의 소유주지분		254,879,243		301,489,470	
비지배지분		55,836,427		12,533,120	
IX. 당기기타포괄손익 (법인세효과 차감후)			(50,872,751)		(166,287,510)
매도가능금융자산평가손익	4	57,823,568		(193,531,982)	
조인트벤처 및 관계기업투자 평가		(2,789,155)		1,045,244	
보험수리적손익		(26,803,347)		(6,511,460)	
해외사업환산손익		(79,103,817)		32,710,688	
X. 당 기 총 포 괄 이 익			259,842,919		147,735,080
지배기업의 소유주지분		209,161,549		135,925,115	
비지배지분		50,681,370		11,809,965	
X I. 지배기업 소유주 지분에 대한 주당이익					
보통주기본주당이익	30		18,369		21,854
우선주기본주당이익	30		18,419		21,895
보통주희석주당이익	30		18,322		21,803
우선주희석주당이익	30		18,372		21,845

별첨 연결재무제표에 대한 주석은 본 당기연결재무제표의 일부입니다.

연 결 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)

CJ제일제당주식회사와 그 종속기업

과 목	지배기업 소유주지분					비지배지분	총계
	자본금	주식발행초과금	기타의자본항목	이익잉여금	지배기업 소유주지분 계		
2011.1.1(전기초)	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							
종속기업과의 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)
주식선택권의 행사	-	-	1,347,169	-	1,347,169	-	1,347,169
주식보상비용	-	-	2,573,909	-	2,573,909	-	2,573,909
종속기업 지분을 변동 등에 따른 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(전기말)	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
2012.1.1(당기초)	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
당기총포괄이익							
당기순이익	-	-	-	254,879,243	254,879,243	55,836,427	310,715,670
매도가능금융자산평가손익	-	-	57,202,802	-	57,202,802	620,766	57,823,568
관계회사 및 조인트벤처 투자 평가	-	-	(2,681,046)	-	(2,681,046)	(108,109)	(2,789,155)
보험수리적손익	-	-	-	(22,566,347)	(22,566,347)	(4,237,000)	(26,803,347)
해외사업환산손익	-	-	(77,673,104)	-	(77,673,104)	(1,430,713)	(79,103,817)
자본에 직접 인식된 주주와의 거래							
자기주식의 취득	-	-	(1,840)	-	(1,840)	-	(1,840)
자기주식의 처분	-	-	65,977,089	-	65,977,089	-	65,977,089
연차배당	-	-	-	(24,903,270)	(24,903,270)	-	(24,903,270)
주식선택권의 행사	30,680	1,040,475	3,994,132	-	5,065,287	-	5,065,287
주식보상비용	-	-	627,892	-	627,892	-	627,892
종속기업 지분을 변동 등에 따른 변동	-	-	557,583	-	557,583	11,486,526	12,044,109
사업결합 관련 비지배지분 변동	-	-	-	-	-	9,337,066	9,337,066
종속기업의 설립	-	-	-	-	-	6,245,257	6,245,257
신종자본증권의 발행	-	-	(1,857,618)	-	(1,857,618)	200,000,000	198,142,382
신종자본증권 분배금	-	-	-	-	-	(7,815,643)	(7,815,643)
2012.12.31(당기말)	72,062,330	892,146,629	(41,412,667)	2,051,688,703	2,974,484,995	2,246,549,949	5,221,034,944

별첨 연결재무제표에 대한 주석은 본 당기연결재무제표의 일부입니다.

연 결 현 금 흐 름 표

제 6 기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

제 5 기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

(단위 : 천원)

CJ제일제당주식회사와 그 종속기업

과 목	주석	제 6 (당) 기		제 5 (전) 기	
I. 영업활동 현금흐름			805,051,777		(288,381,082)
1. 영업에서 창출된 현금흐름	32	909,409,244		(88,325,729)	
2. 법인세의 지급		(104,357,467)		(200,055,353)	
II. 투자활동 현금흐름			(1,156,311,478)		(1,420,107,227)
1. 이자의 수취		18,137,933		17,586,173	
2. 배당금의 수취		15,987,418		13,707,118	
3. 단기금융상품의 순감소		104,341,687		88,404,693	
4. 유형자산의 처분		82,172,904		15,108,484	
5. 유형자산의 취득	11	(1,052,873,109)		(725,806,421)	
6. 무형자산의 처분		266,712		1,692,178	
7. 무형자산의 취득	12	(160,695,078)		(78,837,698)	
8. 파생상품의 정산		(19,489,911)		20,140,585	
9. 조인트벤처 및 관계기업투자주식의 처분		202,600		-	
10. 조인트벤처 및 관계기업투자주식의 취득		(9,868,756)		(34,770,713)	
11. 종속기업 처분에 따른 순현금흐름		3,618,047		-	
12. 사업결합으로 인한 순현금흐름		(134,234,844)		(676,823,524)	
13. 매도가능금융자산의 처분		22,814,045		254,448,000	
14. 매도가능금융자산의 취득		(4,682,520)		(373,611,435)	
15. 단기대여금의 증가		(76,825,900)		(178,853,246)	
16. 단기대여금의 감소		72,175,911		138,764,043	
17. 장기대여금의 증가		(5,693,940)		(34,859,650)	
18. 장기대여금의 감소		4,427,313		159,549,058	
19. 기타투자활동으로 인한 현금유출액		(22,568,550)		(41,896,319)	
20. 기타투자활동으로 인한 현금유입액		6,476,560		15,951,447	
III. 재무활동 현금흐름			456,134,987		1,878,417,937
1. 이자의 지급		(158,390,301)		(63,181,065)	
2. 단기차입금의 순증가(감소)		(225,085,896)		688,282,019	
3. 장기차입금의 차입		868,137,532		935,944,172	
4. 사채의 발행		857,062,905		837,903,948	
5. 유동성장기부채의 상환		(509,468,769)		(438,732,860)	
6. 자기주식의 취득		(1,840)		(23,106,886)	
7. 자기주식의 처분		67,345,575		-	
8. 장기차입금의 상환		(598,280,681)		-	
9. 주식선택권의 행사		4,840,687		895,649	
10. 사채의 상환		(30,000,000)		-	
11. 비지배지분의 증가		15,781,336		-	
12. 비지배지분의 감소		(168,382)		-	
13. 현금배당금의 지급	31	(24,903,270)		(55,646,623)	
14. 신종자본증권의 발행		198,142,382		-	
15. 신종자본증권의 분배금		(7,815,643)		-	

16. 기타재무활동으로 인한 현금유출액		(1,242,693)		(3,971,280)	
17. 기타재무활동으로 인한 현금유입액		182,045		30,863	
IV. 현금및현금성자산의 증가(Ⅰ+Ⅱ+Ⅲ)			104,875,286		169,929,628
V. 기초의 현금및현금성자산			478,739,784		306,599,108
VI. 외화환산으로 인한 현금의 증가(감소)			(26,821,083)		2,211,048
VII. 기말의 현금및현금성자산			556,793,987		478,739,784

별첨 연결재무제표에 대한 주석은 본 당기연결재무제표의 일부입니다.

연결재무제표에 대한 주석

제 6 기 2012년 12월 31일 현재

제 5 기 2011년 12월 31일 현재

CJ제일제당주식회사와 그 종속기업

1. 일반사항 :

CJ제일제당주식회사(이하 "회사")와 종속기업(이하 회사와 종속기업을 "연결회사")인 PT CHEIL JEDANG INDONESIA 외 52개 해외현지법인과 씨제이대한통운(주) 외 13개 국내법인(이하 "종속기업")의 일반적인 사항은 다음과 같습니다.

1.1 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 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.

계속;

1. 일반사항, 계속:

1.2 종속기업의 현황 -

회 사 명	소재지	지분율(%)	업 종
신의도천일염(주)	대한민국	88.03	천일염 판매업
CJ돈돈팜(주)(구,수퍼피드(주))*(1)	대한민국	99.99	사료 제조 및 판매업과 양돈업
CJ씨푸드(주)*(2)	대한민국	46.51	농축수산물가공 및 판매업
씨제이엠디원(주)	대한민국	100.00	판매관리서비스업
영우냉동식품(주)	대한민국	100.00	면류, 마카로니 및 유사식품 제조업
(주)원지	대한민국	100.00	그라비아 인쇄업
(주)한원	대한민국	100.00	임가공업
씨제이대한통운(주)*(3)	대한민국	26.35	항공 및 육상 화물 취급업
씨제이대한통운부산컨테이너터미널(주)	대한민국	66.04	화물하역, 보관, 운송업
피앤씨티(주)	대한민국	90.00	화물하역, 보관, 운송업
씨제이대한통운비엔디(주)	대한민국	84.36	창고, 포워딩운송주선업
한국복합물류(주)	대한민국	88.89	화물터미널업
중부복합물류(주)	대한민국	52.34	화물터미널업
씨제이대한통운인천컨테이너터미널(주)	대한민국	100.00	화물하역, 보관, 운송업
CJ CHANGSHA FEED CO., LTD.	중국	100.00	사료 제조 및 판매업
CJ SHENYANG FEED CO., LTD.	중국	100.00	사료 제조 및 판매업
CJ TIANJIN FEED CO., LTD.	중국	100.00	사료 제조 및 판매업
CJ HARBIN FEED CO., LTD.	중국	100.00	사료 제조 및 판매업
CJ QINGDAO FEED CO., LTD.	중국	100.00	사료 제조 및 판매업
CJ BEIJING BEVERAGE CO., LTD.	중국	100.00	음료 및 식품 제조업
CJ QINGDAO FOODS CO., LTD.	중국	100.00	육가공 제조업
CJ LIAOCHENG BIOTECH CO., LTD.	중국	100.00	라이신 제조 및 판매업
CJ ZHENGZHOU FEED CO., LTD.	중국	100.00	사료 제조 및 판매업
CJ NANJING FEED CO., LTD.	중국	100.00	사료 제조 및 판매업
CJ CHENGDU FEED CO., LTD.	중국	100.00	사료 제조 및 판매업
CJ CHANGCHUN FEED CO., LTD.	중국	100.00	사료 제조 및 판매업
CJ(SHENYANG) BIOTECH CO.,LTD.	중국	100.00	라이신 제조 및 판매업
CJ NUTRACON PTY., LTD.	호주	100.00	사료엑기스 제조업
CJ PHILIPPINES INC.	필리핀	70.00	사료 제조 및 판매업
PT CHEIL JEDANG INDONESIA	인도네시아	100.00	라이신 제조 및 판매업
PT CHEIL JEDANG SUFERFEED	인도네시아	100.00	사료 제조 및 판매업

계속;

1. 일반사항, 계속:

회 사 명	소재지	지분율(%)	업 종
PT CJ FEED JOMBANG	인도네시아	100.00	사료 제조 및 판매업
PT AGROBIS PANCA EKATAMA	인도네시아	100.00	사료 제조 및 판매업
PT SUPER UNGGAS JAYA	인도네시아	100.00	중계업
CJ VINA AGRI CO., LTD.	베트남	100.00	사료 제조 및 판매업
CJ OMNI INC.	미국	100.00	냉동식품 제조 및 판매업
CJ FEED INDIA PRIVATE LTD.	인도	100.00	사료 제조 및 판매업
CJ VINA FOOD CO., LTD.	베트남	100.00	사료 제조 및 판매업
CJ AMERICA INC.	미국	100.00	중개무역업
CJ EUROPE GMBH.	독일	100.00	중개무역업
CJ CHINA LTD.	중국	99.66	중개무역업
CJ GLOBAL HOLDINGS LTD.	홍콩	100.00	사료지주회사
CJ INTERNATIONAL TRADING CO., LTD.	중국	100.00	중개무역업
CJ DO BRASIL IND. COM. PROD. ALIM. LTDA.	브라질	100.00	라이신 제조 및 판매업
CJ SE ASIA PTE. LTD.	싱가포르	100.00	중개무역업
LIAOCHENG LANTIAN COGENERATIONS PLANT CO., LTD.	중국	100.00	발전 및 증기공급업
CJ DCH GUANGDONG FROZEN FOOD CO., LTD.	중국	60.00	냉동/냉장가공식품 제조 및 판매업
CJ LIAOCHENG FEED CO., LTD.	중국	100.00	사료 제조 및 판매업
CJ BIO AMERICA INC.	미국	100.00	라이신 제조 및 판매업
CJ BIO MALAYSIA SDN. BHD.	말레이시아	100.00	메치오닌 제조 및 판매업
KOREA EXPRESS SANHAI CO., LTD.	중국	100.00	포워딩, 창고
KOREA EXPRESS TIANJIN CO., LTD.	중국	100.00	포워딩, 창고, 내륙운송
KOREA EXPRESS U.S.A INC.	미국	100.00	창고, 포워딩운송주선업
KOREA EXPRESS JAPAN CO., LTD.	일본	100.00	포워딩
KOREA EXPRESS HONG KONG CO., LTD.	홍콩	100.00	창고, 포워딩운송주선업
KOREA EXPRESS EUROPE GMBH.	독일	100.00	창고, 포워딩운송주선업
WATER PIPELINE WORKS LTD.	미국	100.00	건설업
금호화운(상해)유한공사	중국	100.00	창고, 내륙운송
CJ YIHAI(KUNSHAN) FOODSTUFFS CO.,LTD.(*4)	중국	50.00	프리믹스 제조 및 판매업
PT CJ CHEILJEDANG LESTARI	인도네시아	75.00	식료품 제조업
CJ ACT PTY., LTD.	호주	74.91	카사바 플랜테이션
씨제이물류동관유한공사	중국	100.00	창고 및 내륙운송
CJ CHEILJEDANG MEXICO	멕시코	100.00	가공식품 중개무역업
TMI TRADING CORP	미국	80.00	만두 및 면류 판매업
TWIN MARQUIS INC.	미국	80.00	면류 제조업
CHEF ONE CORPORATION	미국	80.00	만두 제조업
CJ 500 SOUTH STATE COLLEGE, INC.	미국	100.00	만두 제조 및 판매업

계속;

1. 일반사항, 계속:

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

(*2) CJ씨푸드(주)의 경우 연결회사가 기업 의결권의 과반수를 소유하고 있지는 않으나, 나머지 주주는 모두 소액주주로 넓게 분산되어 있으며 과거 주주총회에서 연결회사의 지분을 만으로도 의사결정과정에서 과반수의 의결권을 행사할 수 있었던 상황 등을 감안하여 지배력이 있는 것으로 판단하였습니다.

(*3) 씨제이대한통운(주)의 경우 연결회사가 기업 의결권의 과반수를 소유하고 있지는 않으나, 연결회사가 다른 투자자와의 약정으로 과반수의 의결권을 행사할 수 있는능력을 보유하고 있으므로 종속기업에 포함하였습니다.

(*4) 당기 중 설립한 CJ YIHAI(KUNSHAN) FOODSTUFFS CO., LTD.의 경우 연결회사가 기업 의결권의 과반수를 소유하고 있지는 않으나, 추가적인 잠재적 의결권 1%를 보유하여 행사가능함에 따라 종속기업에 포함하였습니다.

1.3 주요 종속기업 관련 재무정보 요약 -

(1) 2012년

(단위: 백만원)

회 사 명	자산	부채	자본	매출액	당기순손익
신익도천일염(주)	10,880	8,270	2,610	3,051	(961)
CJ돈돈팜(주)(구,슈퍼피드(주))	32,658	6,839	25,819	83,962	(861)
CJ씨푸드(주)	84,020	45,001	39,019	166,841	5,696
씨제이엠디원(주)	17,268	18,719	(1,451)	106,978	1,567
영우냉동식품(주)	41,235	33,439	7,796	50,855	(3,723)
(주)원지	60,163	40,452	19,711	50,919	2,260
(주)한원	2,743	627	2,116	2,325	219
씨제이대한통운(주)	2,970,388	679,337	2,291,051	2,492,867	71,864

계속;

1. 일반사항, 계속:

회 사 명	자산	부채	자본	매출액	당기순손익
씨제이대한통운부산컨테이너터미널(주)	95,261	50,232	45,029	98,891	(16,695)
피엔씨티(주)	76,670	79,401	(2,731)	23,432	(3,842)
씨제이대한통운비엔디(주)	25,104	14,353	10,751	10,851	592
한국복합물류(주)	578,198	412,213	165,985	137,298	12,695
중부복합물류(주)	124,646	100,392	24,254	8,590	(4,372)
씨제이대한통운인천컨테이너터미널(주)	11,648	45	11,603	-	(204)
CJ CHANGSHA FEED CO., LTD.	3,288	5,730	(2,442)	12,774	(781)
CJ SHENYANG FEED CO., LTD.	17,878	9,196	8,682	37,940	1,630
CJ TIANJIN FEED CO., LTD.	7,116	3,061	4,055	25,279	652
CJ HARBIN FEED CO., LTD.	3,028	3,306	(278)	13,160	(134)
CJ QINGDAO FEED CO., LTD.	7,855	1,916	5,939	33,485	1,398
CJ BEIJING BEVERAGE CO., LTD.	20,226	11,932	8,294	14,333	(817)
CJ QINGDAO FOODS CO., LTD.	23,316	39,814	(16,498)	57,943	(6,107)
CJ LIAOCHENG BIOTECH CO., LTD.	368,865	125,150	243,715	354,192	35,048
CJ ZHENGZHOU FEED CO., LTD.	2,836	1,775	1,061	16,741	316
CJ NANJING FEED CO., LTD.	5,060	2,351	2,709	26,201	606
CJ CHENGDU FEED CO., LTD.	2,583	3,695	(1,112)	16,256	(550)
CJ CHANGCHUN FEED CO., LTD.	12,478	6,780	5,698	4,851	(350)
SHENYANG JILONG CORN BIOTECH CO., LTD.	634,155	486,384	147,771	138,124	(8,262)
CJ NUTRACON PTY., LTD.	23,427	12,139	11,288	16,514	1,422
CJ PHILIPPINES INC.	38,578	9,934	28,644	62,299	4,682
PT CHEIL JEDANG INDONESIA	941,667	340,881	600,786	815,102	94,120
PT CHEIL JEDANG SUFERFEED	127,409	106,689	20,720	203,011	5,992
PT CJ FEED JOMBANG	84,044	61,740	22,304	198,283	9,425
PT AGROBIS PANCA EKATAMA	6,270	3,980	2,290	8,261	503
PT SUPER UNGGAS JAYA	39,011	54,981	(15,970)	103,425	(3,802)
CJ VINA AGRI CO., LTD.	59,904	27,336	32,568	190,716	8,823
CJ OMNI INC.	23,943	16,215	7,728	39,179	(457)
CJ FEED INDIA PRIVATE LTD.	147	-	147	109	(105)
CJ VINA FOOD CO., LTD.	5,969	6,018	(49)	11,907	(1,086)
CJ AMERICA INC.	150,083	132,118	17,965	259,770	118
CJ EUROPE GMBH.	140,149	130,262	9,887	370,707	685
CJ CHINA LTD.	469,841	457,531	12,310	409,091	890
CJ GLOBAL HOLDINGS LTD.	244,386	215,915	28,471	-	(1,012)

계속;

1. 일반사항, 계속:

회 사 명	자산	부채	자본	매출액	당기순손익
CJ INTERNATIONAL TRADING CO., LTD.	20,182	9,764	10,418	21,685	3,293
CJ DO BRASIL IND. COM. PROD. ALIM. LTDA.	228,905	205,824	23,081	204,575	(5,289)
CJ SE ASIA PTE. LTD.	1,960	464	1,496	4,584	86
LIAOCHENG LANTIAN COGENERATIONS PLANT CO., LTD.	52,717	20,687	32,030	50,414	8,884
CJ DCH GUANGDONG FROZEN FOOD CO., LTD.	7,314	828	6,486	166	(1,056)
CJ LIAOCHENG FEED CO., LTD.	12,056	6,340	5,716	6,316	269
CJ BIO AMERICA INC.	270,182	255,595	14,587	-	(2,058)
CJ BIO MALAYSIA SDN. BHD.	76,068	11,634	64,434	-	(1,149)
KOREA EXPRESS SANHAI CO., LTD.	10,999	1,554	9,445	34,500	921
KOREA EXPRESS TIANJIN CO., LTD.	10,429	6,583	3,846	30,654	616
KOREA EXPRESS U.S.A INC.	23,356	19,612	3,744	84,425	(312)
KOREA EXPRESS JAPAN CO., LTD.	13,367	2,612	10,755	27,187	566
KOREA EXPRESS HONG KONG CO., LTD.	5,438	2,819	2,619	13,652	(535)
KOREA EXPRESS EUROPE GMBH.	2,764	1,497	1,267	11,177	44
WATER PIPELINE WORKS LTD.	6,444	-	6,444	-	-
금호화운(상해)유한공사	5,156	3,586	1,570	21,687	119
CJ YIHAI(KUNSHAN) FOODSTUFFS CO.,LTD	9,681	203	9,478	-	(281)
PT CJ CHEILJEDANG LESTARI	3,429	15	3,414	-	168
CJ ACT PTY., LTD.	14,210	1,214	12,996	-	(651)
씨제이물류동관유한공사	961	436	525	1,176	(381)
CJ CHEILJEDANG MEXICO	266	229	37	247	(46)
TMI TRADING CORP	10,265	6,647	3,618	4,534	297
TWIN MARQUIS INC.	11,295	4,352	6,943	2,340	454
CHEF ONE CORPORATION	3,224	886	2,338	915	63
CJ 500 SOUTH STATE COLLEGE, INC.	9,038	8,856	182	-	(90)

계속;

1. 일반사항, 계속:

(2) 2011년

(단위: 백만원)

회 사 명	자산	부채	자본	매출액	당기순손익
신 의 도 천 일 영 (주)	11,499	7,929	3,570	2,975	(699)
수 퍼 피 드 (주)	34,961	5,084	29,877	14,852	(615)
돈 돈 팜 (주)	21,201	5,673	15,528	92,278	5,862
CJ 씨 푸 드 (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
씨제이대한통운(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	-	-
씨제이대한통운부산컨테이너터미널(주)	108,575	46,919	61,656	-	-
씨제이대한통운비엔디(주)	26,143	15,991	10,152	-	-
씨제이대한통운인천컨테이너터미널(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)
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

계속;

1. 일반사항, 계속:

회 사 명	자산	부채	자본	매출액	당기순손익
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

계속;

1. 일반사항, 계속:

1.4 연결대상회사의 변경 -

당기 중 연결재무제표의 작성대상에 포함되거나 제외된 종속기업의 현황은 다음과 같습니다

구 분	소재지	종속기업명	사 유
제 외	중국	북경하선정종합식품유한공사	처 분
제 외	대한민국	돈돈팜(주)	흡수합병
제 외	대한민국	(주)우성	흡수합병
포 함	대한민국	(주)원지	신규취득
포 함	대한민국	(주)한원	신규취득
포 함	중국	CJ YIHAI(KUNSHAN) FOODSTUFFS CO.,LTD	신규설립
포 함	인도네시아	PT CJ CHEILJEDANG LESTARI	신규설립
포 함	호주	CJ ACT PTY., LTD.	신규설립
포 함	중국	씨제이물류동관유한공사	신규취득
포 함	멕시코	CJ CHEILJEDANG MEXICO	신규설립
포 함	미국	TMI TRADING CORP	신규취득
포 함	미국	TWIN MARQUIS INC.	신규취득
포 함	미국	CHEF ONE CORPORATION	신규취득
포 함	미국	CJ 500 SOUTH STATE COLLEGE, INC.	신규설립

2. 중요한 회계정책 :

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

2.1 재무제표 작성기준 -

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

회사의 연결재무제표는 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) 연결회사가 채택한 제·개정 기준서

연결회사는 당기 중 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시'의 개정에 따라 매출액에서 매출원가 및 판매비와 관리비를 차감하여 영업손익을 산정하는 것으로 회계정책을 변경하였습니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속:

연결회사는 개정된 기준에 따라 영업손익의 산정방법을 소급하여 적용하였으며, 비교표시된 연결포괄손익계산서는 이러한 소급적용에 따른 변경사항을 반영하여 재작성되었습니다. 이러한 회계정책 변경으로 인하여 개정 전 기준에 따라 영업이익으로 분류되었던 파생상품거래손익, 파생상품평가손익, 유형자산처분손익 등이 포함된 당기의 기타수익 99,516백만원 및 기타비용 100,490백만원과 전기의 기타수익 105,802백만원 및 기타비용 111,613백만원이 영업손익에서 제외되었습니다. 이로 인하여 당기 및 전기의 영업이익은 개정 전 기준과 비교하여 각각 974백만원 및 5,811백만원 증가하였으나, 당기 및 전기의 당기순이익 및 주당순이익에는 영향이 없습니다.

2) 연결회사가 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 당기손익으로 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 연결재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속:

- 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 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 유의적인 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속:

- 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'의 제정

기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'는 기업이 지배기업의 연결재무제표에 포함되어야 하는지를 결정하는 요소가 되는 지배력의 개념을 구체적으로 설명합니다. 투자자는 피투자자에 대한 관여로 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고 피투자자에 대하여 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미치는 능력이 있을 때 피투자자를 지배하게 됩니다. 동 기준서는 지배력을 결정하는 것이 어려운 경우에 적용할 수 있는 추가적인 지침을 제공하고 있습니다. 상기 기준서는 2013년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정이며, 회사는 동 기준서의 영향을 검토 중에 있습니다.

- 기업회계기준서 제1111호 '공동약정'의 제정

기업회계기준서 제1111호 '공동약정'은 약정의 법률적 형식보다는 약정의 당사자가 가지는 권리와 의무에 초점을 맞추어 공동약정의 실질을 반영할 수 있도록 제정되었습니다. 공동약정은 공동영업과 공동기업으로 분류됩니다. 공동영업은 자산과 부채에 대한 권리와 의무를 공동영업자가 보유하는 것으로 자산과 부채, 수익과 비용을 직접 회계처리합니다. 공동기업은 공동기업참여자가 약정의 순자산에 대한 권리를 가지며, 지분법으로 회계처리합니다. 동 기준서는 2013년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정이며, 회사는 동 기준서의 영향을 검토중에 있습니다.

- 기업회계기준서 제1112호 '타 기업에 대한 지분의 공시'의 제정

기업회계기준서 제1112호 '타기업에 대한 지분의 공시'는 종속기업, 공동약정, 관계기업, 연결구조화기업 및 비연결구조화기업을 포함하는 타기업에 대한 모든 형태의 지분에 요구되는 공시사항을 제공합니다. 동 기준서는 2013년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정이며, 회사는 동 기준서의 영향을 검토 중에 있습니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속:

2.3 연결 -

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

1) 종속기업

종속기업은 회사가 재무 및 영업 정책을 결정할 수 있는 능력이 있는 모든 기업(특수목적기업을 포함)이며, 일반적으로는 과반수 의결권을 보유하고 있는 경우가 해당됩니다. 보고기간 말 현재 행사 또는 전환가능한 잠재적 의결권의 존재 여부 및 그 영향은 회사가 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 경우 발생합니다.

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

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속:

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·부채및 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. 취득 관련원가는 발생 시 당기비용으로 인식됩니다.

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, 수익과 비용 및 미실현손익은 제거됩니다. 미실현손실은 이전된 자산의 손상 여부를 우선 고려하고 제거됩니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속:

2) 지배력의 변동이 없는 종속기업에 대한 소유지분의 변동

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

3) 종속기업의 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% 내지 50%를 소유하고 있는 피투자 기업입니다. 관계기업 투자지분은 최초에 취득원가로 인식하며 지분법을 적용하여 회계처리합니다. 연결회사의 관계기업 투자금액은 취득시 식별된 영업권을포함하며, 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:

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 포괄손익계산서 상 '조인트벤처및관계기업투자주식 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:

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.

2.4 외화환산 -

1) 기능통화와 표시통화

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

2) 외화거래와 보고기말의 외화환산

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:

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 연결회사 내 개별기업의 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.

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 포괄손익계산서의 처분손익의 일부로 인식하고 있습니다. 종속기업에 대한 지배력을 상실하는 경우, 자본항목으로 인식한 외환차이의 누계액은 처분손익을 인식하는 시점에 당기손익으로 재분류하고 있습니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속:

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

2.5 현금및현금성자산 -

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

2.6 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.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속:

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.

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.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속:

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 '기타수익·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.

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.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속:

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.

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

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속:

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

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

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속:

2.7 매출채권 -

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

2.8 파생상품 -

파생상품은 파생상품계약 체결시점에 공정가치로 최초 인식하며 후속적으로 공정가치를 재 측정하고 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.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속:

2.10 생물자산 -

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

2.11 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.

2.12 유형자산 -

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

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.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속:

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

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 '기타수익·비용'으로 표시하고 있습니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속:

2.13 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.

2.14 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.

2.15 무형자산 -

1) 영업권

영업권은 주식 2.3에서 설명한 방식으로 측정되며, 종속기업 및 사업의 취득으로 인한 영업권은 무형자산에 포함되어 있습니다. 영업권은 매년 손상검사를 하고 원가에서 손상차손누계액을 차감한 가액으로 표시하고 있으며, 영업권에 대한 손상차손은 환입하지 않습니다. 기업의 처분으로 인한 처분손익 계산에는 매각되는 기업의 영업권 장부금액이 포함됩니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속:

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

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

2) 회원권과 상표권

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

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.

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:

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.

2.16 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.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속:

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.

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.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속:

2.17 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.

2.18 금융부채 -

① 당기손익인식금융부채

연결회사의 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. 상각후원가로 측정하는 금융부채는 보고기간말 현재 12개월 이내에 만기가 도래하는 부채는 유동부채로, 이외의 부채는 비유동부채로 분류됩니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속:

2.19 매입채무 -

매입채무는 정상적인 영업과정에서 공급자로부터 취득한 채고자산과 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.

2.20 차입금 및 사채 -

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

2.21 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:

2.22 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:

중속기업 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 동일한 또는 다른 과세대상기업에 부과되는 법인세와 관련이 있으면서 순액으로 결제할 의도가 있는 경우에 상계합니다.

2.23 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 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 기대미래현금유입액을 할인하여 산정하고 있습니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속:

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.

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.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속:

주식결제형 주식기준보상거래로 보는 경우 주식선택권을 부여한 대가로 받는 종업원의 근무 영역에 대한 공정가치는 보상원가로 인식하고 있습니다. 보상원가는 시장성과조건과 비가득 조건을 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.

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.

2.24 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.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속:

2.25 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. 연결회사의 추정은 고객의 유형, 거래의 유형 및 개별 거래조건 등의 과거자료를 바탕으로 하고 있습니다.

1) 재화의 판매

연결회사는 설탕, 소맥분, 조미식품, 육가공식품, 대두가공식품, 사료, 의약품, MSG, 핵산, 라이신, 쓰레오닌 등을 제조하여 판매하고 있습니다. 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.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속:

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.

4) 배당수익

연결회사는 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 수익을 인식하고 있습니다.

2.26 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.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속:

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.

2.27 배당금 -

배당금은 회사의 주주에 의해 승인된 기간에 부채로 인식하고 있습니다.

2.28 부문별 보고 -

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

2.29 재무제표 승인 -

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

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.

3.1 영업권의 손상차손 -

연결회사는 주석 2.15의 회계정책에 따라 매년 영업권의 손상여부를 검토하고 있습니다. 현금창출단위의 회수가능금액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정하고 있습니다. 이러한 계산은 추정에 근거하여 이루어집니다(주석 12참조).

3.2 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.

계속;

3. 중요한 회계추정 및 가정, 계속:

3.3 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 448백만원 적거나 449백만원 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. 연결회사는 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 18.에서 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	-	556,793,987	-	556,793,987
단기금융상품(*)	-	65,133,069	-	65,133,069
단기대여금	-	30,912,018	-	30,912,018
매출채권	-	1,164,446,237	-	1,164,446,237
기타의 유동금융자산	6,050,349	164,028,381	1,398,563	171,477,293
기타의 비유동금융자산	8,937,942	241,224,621	701,709,452	951,872,015
계	14,988,291	2,222,538,313	703,108,015	2,940,634,619

(*) 2012년 12월 31일 현재 연결회사의 단기금융상품 중 3,371백만원과 500백만원은 단기 차입금과 장기차입금 관련하여 담보로 제공되어 있습니다(주석 14와 17참조).

계속;

4. 범주별 금융상품, 계속:

② 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

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
매 입 채 무	-	638,530,062	638,530,062	-	466,575,116	466,575,116
단기차입금	-	1,642,298,568	1,642,298,568	-	1,892,711,909	1,892,711,909
미 지 급 금	-	348,152,911	348,152,911	-	323,531,739	323,531,739
유동성 장기사채 및 차입금	-	369,828,245	369,828,245	-	647,393,223	647,393,223
유동성 금융리스부채	-	8,034,582	8,034,582	-	3,543,076	3,543,076
기타의 유동금융부채	18,166,456	240,175,062	258,341,518	13,354,380	267,390,785	280,745,165
사 채	-	1,676,133,538	1,676,133,538	-	914,996,972	914,996,972
장기차입금	-	1,168,824,144	1,168,824,144	-	1,153,752,239	1,153,752,239
금융리스부채	-	74,547,874	74,547,874	-	20,172,431	20,172,431
기타의 비유동금융부채	4,575,646	45,320,976	49,896,622	-	53,333,285	53,333,285
계	22,742,102	6,211,845,962	6,234,588,064	13,354,380	5,743,400,775	5,756,755,155

계속;

4. 범주별 금융상품, 계속:

다. 금융상품 범주별 순손익 구분 -

(단위: 천원)

구 분	2012년	2011년
매도가능금융자산		
자본에서 재분류된 순손익	6,930,562	147,566,063
자본으로 재분류된 순손익	76,284,391	(241,583,752)
배당수익	16,565,092	13,709,907
처분손익	3,816,506	129,614,063
대여금 및 수취채권		
이자수익	29,140,411	10,609,877
처분손익	(5,449,572)	-
외환손익	(32,353,780)	(3,762,665)
손상/환입	3,292,760	(884,838)
당기손익인식금융자산		
평가손익	(2,961,966)	(3,355,061)
거래손익	(129,242)	(44,652,160)
당기손익인식금융부채		
평가손익	(3,199,360)	3,362,073
거래손익	(17,625,273)	41,736,963
상각후원가로 측정하는 금융부채		
이자비용	(164,722,450)	(73,134,411)
상환손익	(671,241)	-
외환손익	55,725,299	(40,503,925)

5. 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	1,183,513,521	-	1,255,620,563	-
매출채권대손충당금	(19,067,284)	-	(25,359,108)	-
대여금	32,463,739	12,454,058	38,302,654	11,938,993
대여금대손충당금	(1,551,721)	-	(2,746,493)	-
미수금	141,032,142	138,004,627	123,413,096	124,141,116
미수금대손충당금	(5,868,496)	-	(6,724,615)	-
미수수익	1,782,335	454,631	4,914,516	479,981
보증금	27,082,399	86,831,253	21,728,297	79,104,199
합 계	1,359,386,635	237,744,569	1,409,148,910	215,664,289

나. 매출채권 및 기타수취채권의 연령별 장부금액

(단위: 천원)

구 분	2012.12.31		2011.12.31	
	매출채권	기타수취채권	매출채권	기타수취채권
연체되지 않은 채권	1,111,174,436	430,833,116	1,217,193,934	400,210,230
소 계	1,111,174,436	430,833,116	1,217,193,934	400,210,230
연체되었으나 손상되지 않은 채권				
3개월 미만 연체	41,265,146	13,604	13,925,812	4,725
3개월 초과 6개월 이하 연체	5,509,704	477,184	453,294	77,782
6개월 초과 1년 이하 연체	3,562,763	5,461,374	1,629,543	169,952
1년 이상 연체	7,071,063	1,089,568	2,972,922	376,637
소 계	57,408,676	7,041,730	18,981,571	629,096

계속;

5. 매출채권 및 기타수취채권, 계속:

구 분	2012.12.31		2011.12.31	
	매출채권	기타수취채권	매출채권	기타수취채권
손상채권				
3개월 미만 연체	381,736	164,524	2,153,513	-
3개월 초과 6개월 이하 연체	428,616	15,000	520,206	1,895,666
6개월 초과 1년 이하 연체	3,206,282	-	1,599,742	10,975
1년 이상 연체	10,913,775	2,050,814	15,171,597	1,276,885
소 계	14,930,409	2,230,338	19,445,058	3,183,526
합 계	1,183,513,521	440,105,184	1,255,620,563	404,022,852

다. 매출채권 및 기타수취채권의 대손충당금 변동 내역

(단위: 천원)

구 분	2012년	2011년
기 초	34,830,216	56,655,472
대손상각비	2,441,258	5,144,869
제 각	(4,860,177)	(33,911,689)
환 입	(5,734,018)	(4,260,031)
연결범위변동	289,297	11,176,038
환율변동효과	(479,075)	25,557
합 계	26,487,501	34,830,216

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. 2012년 12월 31일 현재 개별적으로 손상된 채권은 17,160백만원(전기: 22,629백만원)입니다. 개별적으로 손상된 채권은 주로 예측하지 못한 경제적인 어려움을 겪고 있는 제조업자 및 소매업자와 관련된 채권이며, 이들 매출채권 중 일부는 회수될 것으로 예상하고 있습니다.

6. 기타금융자산과 기타금융부채 :

가. 기타금융자산과 기타금융부채의 내역

(단위: 천원)

구 분	2012.12.31	2011.12.31
(1) 기타금융자산		
기타의 유동금융자산		
- 미수금	135,163,646	116,688,481
- 보증금	27,082,399	21,728,297
- 파생상품	6,046,379	14,186,527
- 기타금융자산	3,184,869	6,254,441
소 계	171,477,293	158,857,746
기타의 비유동금융자산		
- 매도가능금융자산	701,709,452	640,317,750
- 보증금	86,831,253	79,104,199
- 장기미수금	138,004,627	124,141,116
- 파생상품	8,937,942	-
- 기타금융자산	16,388,741	15,350,602
소 계	951,872,015	858,913,667
기타금융자산 계	1,123,349,308	1,017,771,413

계속;

6. 기타금융자산과 기타금융부채, 계속:

구 분	2012.12.31	2011.12.31
(2) 기타금융부채		
기타의 유동금융부채		
- 보증금	9,832,589	12,680,839
- 파생상품	18,166,456	13,354,380
- 미지급비용	230,342,473	254,709,946
소 계	258,341,518	280,745,165
기타의 비유동금융부채		
- 장기미지급비용	9,699,304	19,102,651
- 임대보증금	32,573,602	30,965,113
- 파생상품	4,575,646	-
- 기타비유동금융부채	3,048,070	3,265,521
소 계	49,896,622	53,333,285
기타금융부채 계	308,238,140	334,078,450

나. 비유동매도가능금융자산

(1) 비유동매도가능금융자산의 변동내역

(단위: 천원)

구 분	2012년	2011년
기 초 금 액	640,317,750	510,253,435
취 득(*)	4,682,520	373,611,435
연결범위변동	138,650	122,870,569
처 분	(25,928,101)	(272,400,000)

계속;

6. 기타금융자산과 기타금융부채, 계속:

구 분	2012년	2011년
자본에서 재분류된 순손익	6,930,562	147,566,063
자본으로 재분류된 순손익	76,284,391	(241,583,752)
환율변동효과	(716,320)	-
기 말 금 액	701,709,452	640,317,750

(*) 회사는 전기 중 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 관계기업투자 제외)

(단위: 천원)

구 분	2012.12.31			211.12.31
	취득원가	시가 또는 순자산가액	장부가액	장부가액
상장주식	322,947,986	658,607,963	658,607,963	590,340,916
비상장주식	95,003,989	43,947,008	43,101,489	49,976,834
합 계	417,951,975	702,554,971	701,709,452	640,317,750

계속;

6. 기타금융자산과 기타금융부채, 계속:

다. 파생상품

(단위: 천원)

구 분	2012.12.31		2011.12.31	
	자 산	부 채	자 산	부 채
유동				
상품 옵션	6,046,379	8,642,883	10,160,248	11,187,329
통화 선도	-	9,510,183	2,300,403	848,323
통화 옵션	-	-	1,725,876	1,318,728
이자율 스왑	-	13,390	-	-
소 계	6,046,379	18,166,456	14,186,527	13,354,380
비유동				
자기주식 옵션	8,901,462	-	-	-
교환사채 교환권	-	1,323,194	-	-
교환사채 옵션	-	3,242,694	-	-
통화 스왑	36,480	-	-	-
이자율 스왑	-	9,758	-	-
소 계	8,937,942	4,575,646	-	-
합 계	14,984,321	22,742,102	14,186,527	13,354,380

연결회사는 상기 파생상품을 매매목적 등으로 보유하고 있습니다.

계속;

6. 기타금융자산과 기타금융부채, 계속:

라. 금융리스부채

(단위: 천원)

구 분	2012.12.31		2011.12.31	
	최소리스료	최소리스료의 현재가치	최소리스료	최소리스료의 현재가치
1년 이내	9,361,652	8,034,582	5,113,742	3,543,076
1년 초과 5년 이내	97,204,336	74,547,874	22,943,085	20,172,431
최소리스료합계	106,565,988	82,582,456	28,056,827	23,715,507
차감: 현재가치 조정금액	(23,983,532)		(4,341,320)	
최소리스료의 현재가치	82,582,456		23,715,507	

7. 기타자산 :

(단위: 천원)

구 분	2012.12.31	2011.12.31
기타의 유동자산		
- 선급금	48,066,945	54,812,527
- 선급비용	55,444,977	34,198,321
- 선급제세	113,216,841	66,156,269
- 기타유동자산	2,577,748	1,728,271
소 계	219,306,511	156,895,388
기타의 비유동자산		
- 장기선급비용	264,976,012	214,963,155
- 기타비유동자산	4,645,877	809,115
- 이연손실	10,410,705	-
소 계	280,032,594	215,772,270
합 계	499,339,105	372,667,658

8. 재고자산 :

(단위: 천원)

구 분	2012.12.31	2011.12.31
제품 및 상품	366,371,340	345,350,900
부 제품	1,361,913	659,514
재 공 품	60,474,971	57,557,891
원 재 료	326,337,921	291,577,335
부 재 료	35,878,205	31,014,172
저 장 품	48,174,963	44,722,130
미 착 품	306,966,536	310,442,560
재고평가충당금	(6,310,446)	(6,144,955)
합 계	1,139,255,403	1,075,179,547

9. 생물자산 :

가. 생물자산의 집단별 내역

(단위: 천원)

구 분	2012.12.31	2011.12.31
(1) 소비용 생물자산		
- 육성돈	6,171,988	6,255,082
- 육용종계	6,434,358	4,387,658
소 계	12,606,346	10,642,740
(2) 생산용 생물자산		
- 모돈	778,087	545,719
- 난용종계	8,975,013	8,159,491
소 계	9,753,100	8,705,210
합 계	22,359,446	19,347,950

계속;

9. 생물자산, 계속:

나. 소비용 생물자산의 변동내역

(단위: 천원)

구 분	2012년		2011년	
	육성돈	육용종계	육성돈	육용종계
기초순장부금액	6,255,082	4,387,658	5,558,328	4,515,700
매입에 따른 증가	97,834,453	188,229,745	97,874,895	102,437,332
판 매	(97,550,494)	(185,213,680)	(97,088,853)	(102,510,748)
평가손익	(141,179)	-	656,145	(106,026)
환율변동효과	(224,593)	(797,281)	(194,597)	17,615
타계정대체	(1,281)	(172,084)	(550,836)	33,786
기말순장부금액	6,171,988	6,434,358	6,255,082	4,387,659

다. 생산용 생물자산의 변동내역

(단위: 천원)

구 분	2012년		2011년	
	모돈	난종용계	모돈	난종용계
기초순장부금액	545,719	8,159,491	908,512	7,627,843
매입에 따른 증가	813,120	11,583,074	447,270	1,478,621
판 매	(534,034)	(9,584,487)	(383,017)	(989,952)
평가손익	-	-	-	10,091
환율변동효과	(46,718)	(1,183,065)	(64,039)	32,888
타계정대체	-	-	(363,007)	-
기말순장부금액	778,087	8,975,013	545,719	8,159,491

10. 조인트벤처 및 관계기업 투자 :

가. 조인트벤처 및 관계기업 투자의 변동내역 -

(1) 당기

(단위: 천원)

회 사 명	기 초	취 득	처분등	손익 중 지분(*1)	기 타(*2)	기 말
관계기업						
CJ PHARMA RESEARCH INDIA PVT. LTD.	822,287	-	-	-	(84,647)	737,640
인천북항벌크터미널(주)	2,320,564	-	-	(1,823,349)	-	497,215
동석물류(주)	446,938	-	-	9,313	-	456,251
울산항만운영(주)	22,889	-	-	3,070	-	25,959
마산항제4부두운영(주)	101,821	-	-	67,609	(45,960)	123,470
광양항서부컨테이너터미널(주)	139,791	-	-	94,654	(91,940)	142,505
인천남항부두운영(주)	1,271,828	-	-	2,349,396	693,349	4,314,573
중한세계물류(주)	113,651	-	(113,651)	-	-	-
상인국제도료유한공사	1,728,367	-	-	737,743	(279,035)	2,187,075
인천항8부두운영(주)	160,482	-	-	2,854	-	163,336
포항항8부두운영(주)	57,991	-	-	607	-	58,598
군산항컨테이너터미널운영(주)	2,124,108	-	-	(432,750)	-	1,691,358
디씨티(주)(*4)	150,210	-	-	(150,210)	-	-
아이씨로지스틱(주)	112,545	-	-	(2,886)	-	109,659
(주)하이원태양광발전	164,304	-	-	13,840	1,381	179,525
케이카티로지스틱스	291,740	-	(291,740)	-	-	-
군산항7부두운영(주)	160,337	-	-	20,109	-	180,446
포항영일만항운영(주)	233,885	1,122,000	-	7	-	1,355,892
대산항만운영(주)	253,300	-	-	(126,722)	-	126,578
CJ 창투13호신수종투자조합	2,000,000	2,000,000	-	(183,790)	-	3,816,210
ARKEMA THIOCHEMICALS MALATSIA SDN.BHD.	-	4,182,249	-	(3,319)	(722,165)	3,456,765
조인트벤처						
LUCKY UNIONFOODS CO.,LTD.	5,660,319	-	-	1,127,665	(478,191)	6,309,793
BEIJING ERSHANG CJ FOOD CO., LTD.	6,846,433	2,004,805	-	124,888	(512,207)	8,463,919
CJ&HACL FOODTECH CO., LTD.(*3)	16,579,985	-	-	(3,579,794)	(13,000,191)	-
CJ TOYOTA TSUSHO PHILIPPINES INC.(*4)	5,252,448	-	-	(5,148,458)	(103,990)	-
PHIL-KOR HOLDINGS CO., INC.	1,740	-	-	232	(132)	1,840
DARBY CJ GENETICS CO., LTD.	427,176	559,702	-	(148,264)	(75,207)	763,407
PT. CJ PIA	1,709,870	-	-	376,484	(351,861)	1,734,493
EBARA CJ FRESH FOODS INC.	2,895,723	-	-	(2,208,642)	(204,499)	482,582
SICHUAN JIXIANGIU FOOD CO., LTD.	24,344,348	-	-	2,367,854	(592,416)	26,119,786

계속;

10. 조인트벤처 및 관계기업 투자, 계속:

회 사 명	기 초	취 득	처분등	손익 중 지분(*1)	기 타(*2)	기 말
금호리조트(주)	83,498,449	-	-	(5,880,044)	957,410	78,575,815
코렉스팩시맥스	852,176	-	-	108,784	(231,343)	729,617
코렉스사이공로지스틱스(주)	1,348,046	-	-	404,309	(396,013)	1,356,342
(주)금보디디에프	4,760,000	-	-	(11,209)	-	4,748,791
CJ FOOD EUROPE LTD.(*4)	888,620	-	-	(893,459)	4,839	-
대한통운사이공포트	2,501,081	-	-	168,978	(747,439)	1,922,620
합 계	170,243,452	9,868,756	(405,391)	(12,614,500)	(16,260,257)	150,832,060

(2) 전기

(단위: 천원)

회사명	기 초	취 득	사업결합으로 인한증가	손익 중 지분(*1)	기 타(*2)	기 말
관계기업						
CJ PHARMA RESEARCH INDIA PVT. LTD.	960,595	-	-	-	(138,308)	822,287
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
중한세계물류주	-	-	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
군산항7부두운영(주)	-	-	160,337	-	-	160,337
포항영일만항운영(주)	-	-	233,885	-	-	233,885
대산항만운영(주)	-	-	253,300	-	-	253,300
CJ 창투13호신수중투자조합	-	2,000,000	-	-	-	2,000,000

계속;

10. 조인트벤처 및 관계기업 투자, 계속:

회사명	기 초	취 득	사업결합으로 인한증가	손익 중 지분(*1)	기 타(*2)	기 말
조인트벤처						
LUCKY UNIONFOODS CO.,LTD.	6,237,217	-	-	873,669	(1,450,567)	5,660,319
BEIJING ERSHANG CJ FOOD CO., LTD.	6,609,311	-	-	(137,579)	374,701	6,846,433
CJ&HACL FOODTECH CO., LTD.	16,704,466	-	-	(1,027,839)	903,358	16,579,985
CJ TOYOTA TSUSHO PHILIPPINES INC.	5,676,551	-	-	(476,446)	52,343	5,252,448
PHIL-KOR HOLDINGS CO., INC.	3,577	-	-	(1,751)	(86)	1,740
DARBY CJ GENETICS CO., LTD.	238,186	-	-	255,142	(66,152)	427,176
PT. CJ PIA	1,301,080	-	-	397,898	10,892	1,709,870
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
금호리조트(주)	-	-	83,498,449	-	-	83,498,449
코렉스팩시맥스	-	-	852,176	-	-	852,176
코렉스사이공로지스틱스(주)	-	-	1,348,046	-	-	1,348,046
(주)금보디디에프	-	4,760,000	-	-	-	4,760,000
CJ FOOD EUROPE LTD.	-	923,148	-	-	(34,528)	888,620
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

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

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

(*3) 회사는 당기 중 CJ&HACL FOODTECH CO., LTD. 지분 전체에 대하여 조인트벤처및 관계기업투자주식 손상차손 12,169백만원을 기타비용으로 인식하였습니다 (주석 27참조).

(*4) 2012년 12월 31일 현재 CJ TOYOTA TSUSHO PHILIPPINES INC.외 2개 회사에 대하여 지분법 적용의 중지로 인하여 인식하지 못한 누적 미반영 지분변동액은 507백만원입니다.

계속;

10. 조인트벤처 및 관계기업 투자, 계속:

나. 조인트벤처 및 관계기업 투자의 지분율과 장부가액 -

(단위: 천원)

구 분	2012.12.31			2011.12.31
	지분율(%)	소재지	장부금액	
관계기업				
CJ PHARMA RESEARCH INDIA PVT. LTD.(*1)	100.00	인도	737,640	822,287
인천북항별크터미널(주)	28.00	대한민국	497,215	2,320,564
동석물류(주)(*1)	50.00	대한민국	456,251	446,938
울산항만운영(주)(*1)	51.54	대한민국	25,959	22,889
마산항제4부두운영(주)(*1)	45.96	대한민국	123,470	101,821
광양항서부컨테이너터미널(주)	20.00	대한민국	142,505	139,791
인천남항부두운영(주)	40.00	대한민국	4,314,573	1,271,828
중한세계물류(주)	-	대한민국	-	113,651
상인국제도류유한공사	24.50	중국	2,187,075	1,728,367
인천항8부두운영(주)	26.00	대한민국	163,336	160,482
포항항8부두운영(주)	45.00	대한민국	58,598	57,991
군산항컨테이너터미널운영(주)	24.11	대한민국	1,691,358	2,124,108
디씨티(주)	33.33	대한민국	-	150,210
아이씨로지스틱(주)	35.60	대한민국	109,659	112,545
(주)하이원태양광발전	29.00	대한민국	179,525	164,304
케이카티로지스틱스	-	대한민국	-	291,740
군산항7부두운영(주)	35.00	대한민국	180,446	160,337
포항영일만항운영(주)(*1)	51.00	대한민국	1,355,892	233,885
대산항만운영(주)(*1)	51.00	대한민국	126,578	253,300
CJ 창투13호신수종투자조합	50.00	대한민국	3,816,210	2,000,000
ARKEMA THIOCHEMICALS MALAYSIA SDN. BHD.(*2)	14.00	말레이시아	3,456,765	-
조인트벤처				
LUCKY UNIONFOODS CO.,LTD.	20.00	태국	6,309,793	5,660,318
BEIJING ERSHANG CJ FOOD CO., LTD.	49.00	중국	8,463,919	6,846,433
CJ&HACL FOODTECH CO., LTD.	49.00	대한민국	-	16,579,986
CJ TOYOTA TSUSHO PHILIPPINES INC.	44.87	필리핀	-	5,252,448
PHIL-KOR HOLDINGS CO., INC.	40.00	필리핀	1,840	1,740
DARBY CJ GENETICS CO., LTD.	33.17	베트남	763,407	427,176
PT. CJ PIA	50.00	인도네시아	1,734,493	1,709,869
EBARA CJ FRESH FOODS INC.	50.00	일본	482,582	2,895,723
SICHUAN JIXIANGIU FOOD CO., LTD.	49.00	중국	26,119,786	24,344,349

계속;

10. 조인트벤처 및 관계기업 투자, 계속:

구 분	2012.12.31			2011.12.31
	지분율(%)	소재지	장부금액	
금호리조트(주)	50.00	대한민국	78,575,815	83,498,449
코렉스팩시맥스(*1)	60.00	베트남	729,617	852,176
코렉스사이공로지스틱스(주)(*1)	66.25	베트남	1,356,342	1,348,046
(주)금보디디에프	49.00	대한민국	4,748,791	4,760,000
CJ FOOD EUROPE LTD.	50.00	영국	-	888,620
대한통운사이공포트	50.00	베트남	1,922,620	2,501,081
합 계			150,832,060	170,243,452

상기 조인트벤처 및 관계기업 투자는 모두 비상장주식입니다.

(*1) 연결대상 종속기업에 해당하나 중요하지 않다고 판단하여 지분법을 적용하였습니다.

(*2) 상기 회사는 지분율이 20% 미만이나, 이사회에 참여함으로써 유의적인 영향력을 행사할 수 있기 때문에 관계기업투자주식으로 분류하였습니다.

다. 조인트벤처 및 관계기업에 대한 요약재무정보 -

(단위: 천원)

종 목	매 출		당기순손익		자 산		부 채	
	2012년	2011년	2012년	2011년	2012.12.31	2011.12.31	2012.12.31	2011.12.31
관계기업								
CJ PHARMA RESEARCH INDIA PVT. LTD.	-	-	-	-	737,640	822,287	-	-
인천북항벌크터미널(주)	3,023,142	2,518,289	(6,511,961)	(6,610,800)	94,719,824	98,633,552	92,944,057	90,345,823
동석물류(주)	3,781,601	3,805,049	18,626	133,522	3,912,765	4,183,307	3,000,263	3,289,431
울산항만운영(주)	5,956	12,769,469	5,956	(2,703)	926,165	1,003,327	875,800	958,918
마산항제4부두운영(주)	19,058,927	16,980,227	147,103	104,864	3,060,485	2,412,080	2,791,837	2,190,536
광양항서부컨테이너터미널(주)	250,000	250,000	460,077	145,134	724,689	711,179	12,162	12,224
인천남항부두운영(주)	13,068,375	11,952,995	2,517,210	1,894,266	5,807,930	5,131,093	1,661,150	1,951,524
충한세계물류(주)	-	-	-	(87,208)	-	244,934	-	108,932
상인국제도류유한공사	3,011,197	183,193	3,011,197	1,248,306	18,200,003	12,765,047	7,717,243	5,601,688
인천항8부두운영(주)	6,094,288	6,840,715	10,979	10,744	1,390,989	1,668,427	762,776	1,051,191
포항항8부두운영(주)	3,991,462	3,727,139	1,350	2,980	314,747	278,536	184,528	149,667
군산항컨테이너터미널운영(주)	2,001,391	261,672	(1,794,666)	(53,585)	2,364,638	3,845,520	1,178,572	864,788

계속;

10. 조인트벤처 및 관계기업 투자, 계속:

종 목	매 출		당기순손익		자 산		부 채	
	2012년	2011년	2012년	2011년	2012.12.31	2011.12.31	2012.12.31	2011.12.31
디씨티(주)	388,386	960,330	(785,857)	62,904	214,349	896,819	1,353,421	1,250,035
아이씨로지스틱(주)	-	-	(8,106)	(20,745)	395,610	516,807	89,644	202,735
(주)하이원태양광발전	1,340,530	1,152,606	47,653	(46,447)	7,209,553	7,762,153	6,637,150	7,237,403
케이카티로지스틱스	-	-	-	(4,674)	-	350,103	-	-
군산항7부두운영(주)	6,794,593	2,238,041	57,454	809	2,483,000	2,298,303	1,967,438	1,840,196
포항영일만항운영(주)	1,960,767	-	15	(41,402)	4,603,317	463,598	1,944,705	5,000
대산항만운영(주)	514,636	64,010	(248,474)	(3,333)	610,470	967,420	362,277	470,752
CJ 창투13호신수종투자조합	155,521	-	(367,580)	-	7,785,523	400,000	153,103	-
ARKEMA THIOCHEMICALS MALAYSIA SDN. BHD.	-	-	(23,715)	-	40,778,635		14,398,468	
조인트벤처								
LUCKY UNIONFOODS CO.,LTD.	49,525,276	46,882,000	5,638,325	5,345,940	68,729,196	62,526,494	37,180,231	20,380,031
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&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
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
PHIL-KOR HOLDINGS CO., INC.	-	-	580	(4,378)	913,490	1,380,320	909,716	1,377,081
DARBY CJ GENETICS CO., LTD.	3,992,971	4,829,536	(446,369)	769,123	3,795,167	3,990,621	1,080,286	2,432,656
PT. CJ PIA	3,874,356	3,754,957	752,968	795,795	4,158,457	4,975,472	505,068	1,603,649
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
SICHUAN JIXIANGIU FOOD CO., LTD.	44,098,835	36,935,052	4,832,354	4,759,105	48,712,379	42,353,877	27,443,950	24,708,791
금호리조트(주)	91,014,579	87,022,504	(11,760,088)	(1,402,856)	527,582,207	529,895,269	415,705,077	403,713,582
코렉스팩시맥스	3,420,534	280,537	449,890	21,936	1,490,456	1,575,487	274,427	155,193
코렉스사이공로지스틱스(주)	14,556,438	1,036,246	631,299	41,427	4,147,081	4,397,682	2,089,478	470,421
(주)금보디디에프	1,499,619	288,098	(7,553)	15,084	4,599,128	4,272,406	1,490,839	1,141,242
CJ FOOD EUROPE LTD.	1,269,671	-	(1,836,144)	-	4,337,546	1,777,240	4,501,941	-
대한통운사이공포트	4,199,358	3,429,817	794,097	97,251	3,809,184	3,690,504	469,718	260,688

11. 유형자산 :

가. 2012년 유형자산의 변동내역 -

(단위: 천원)

구 분	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	공구기구비품
기초 순장부금액	2,217,096,691	853,155,885	133,741,601	991,227,698	90,070,389	140,692,524
취득/자본적지출	1,399,333	39,748,423	6,418,526	83,809,816	12,897,505	44,669,179
계정대체	-	123,095,660	24,994,018	464,577,143	2,291,325	7,262,921
처분/폐기	(27,503,074)	(32,197,027)	(14,512,548)	(8,154,948)	(2,198,004)	(274,395)
감가상각비	-	(48,333,801)	(13,475,943)	(140,353,209)	(17,083,348)	(44,275,225)
연결범위변동 등(*)	16,312,136	14,054,163	2,094,839	31,887,011	149,113	2,178,794
환율변동효과	(842,172)	(18,827,060)	(2,505,134)	(59,761,254)	(516,177)	(1,975,623)
기 타	(5,193,150)	(242,247)	11,390	(2,427,960)	105,932	(3,945,762)
기말 순장부금액	2,201,269,764	930,453,996	136,766,749	1,360,804,297	85,716,735	144,332,413
취득원가	2,205,865,802	1,385,674,321	269,991,640	2,508,425,331	233,486,788	540,166,585
감가상각누계액	-	(447,548,322)	(131,413,713)	(1,143,942,268)	(147,760,225)	(395,066,930)
손상 차손누계액	-	-	-	(3,193,154)	-	-
국고보조금	(4,596,038)	(7,672,003)	(1,811,178)	(485,612)	(9,828)	(767,242)
기말 순장부금액	2,201,269,764	930,453,996	136,766,749	1,360,804,297	85,716,735	144,332,413

계속;

11. 유형자산, 계속:

(단위: 천원)

구 분	생물자산	선박	중기	기타유형자산	건설중인자산	합계
기초 순장부금액	8,705,210	10,553,539	2,005,320	1,018,296	542,547,765	4,990,814,918
취득/자본적지출	12,396,194	1,254,158	2,658,160	399,732	802,694,249	1,008,345,275
계정대체	-	63,632,023	1,421,518	-	(687,274,608)	-
처분/폐기	(10,118,522)	(1)	(1,083,449)	(547,281)	(317,616)	(96,906,865)
감가상각비	-	(2,342,930)	(2,192,810)	(5,302)	-	(268,062,568)
연결범위변동 등(*)	-	-	-	-	-	66,676,056
환율변동효과	(1,229,782)	-	(2,567)	76,799	(26,431,523)	(112,014,493)
기 타	-	-	(172,498)	(471,644)	(1,359,410)	(13,695,349)
기말 순장부금액	9,753,100	73,096,789	2,633,674	470,600	629,858,857	5,575,156,974
취득원가	9,753,100	76,920,141	35,004,876	1,021,458	632,262,436	7,898,572,478
감가상각누계액	-	(3,823,352)	(32,371,202)	(550,858)	-	(2,302,476,870)
손상차손누계액	-	-	-	-	-	(3,193,154)
국고보조금	-	-	-	-	(2,403,579)	(17,745,480)
기말 순장부금액	9,753,100	73,096,789	2,633,674	470,600	629,858,857	5,575,156,974

(*) 당기의 연결범위변동 등의 금액에는 당기중 연결대상에 포함되거나 제외된 종속기업으로 인한 변동 금액과 사업부문의 인수로 인한 변동 금액이 포함되어 있습니다.

계속;

11. 유형자산, 계속:

나. 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	-	(31,179,548)	(5,838,630)	(106,952,419)	(2,658,911)	(25,645,427)
연결범위변동	819,275,327	368,067,557	55,288,530	127,196,316	82,048,702	16,714,988
환율변동효과	(114,548)	3,972,217	73,418	9,150,873	61,085	681,185
기 타	1,203,954	106,851	(805,457)	4,360,283	322,643	(2,852,384)
기말 순장부금액	2,217,096,691	853,155,885	133,741,601	991,227,698	90,070,389	140,692,524
취득원가	2,221,692,729	1,267,394,339	255,294,328	2,030,429,646	231,772,197	496,711,663
감가상각누계액	-	(406,342,803)	(119,479,332)	(1,038,958,521)	(141,686,084)	(355,379,435)
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	991,227,698	90,070,389	140,692,524

(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)	-	(172,279,003)
연결범위변동	-	10,553,539	2,005,320	1,007,134	136,713,592	1,618,871,005
환율변동효과	(31,152)	-	-	616	15,837,996	29,631,690
기 타	(352,916)	-	-	(222,242)	(228,741)	1,531,991
기말 순장부금액	8,705,210	10,553,539	2,005,320	1,018,296	542,547,765	4,990,814,918
취득원가	8,705,210	12,801,310	37,364,029	3,360,499	543,530,991	7,109,056,941
감가상각누계액	-	(2,247,771)	(35,358,709)	(2,342,203)	-	(2,101,794,858)
국고보조금	-	-	-	-	(983,226)	(16,447,165)
기말 순장부금액	8,705,210	10,553,539	2,005,320	1,018,296	542,547,765	4,990,814,918

계속;

11. 유형자산, 계속:

다. 감가상각비의 계정별 내역 -

(단위: 천원)

구 분	2012년	2011년
제조원가	217,534,978	138,525,078
판매비와관리비	50,527,590	33,753,925
개발비(자산)	5,357,121	4,934,064
합 계	273,419,689	177,213,067

라. 2012년과 2011년 12월 31일 현재 회사가 차입금 약정등과 관련하여 담보로 제공한 유형자산의 담보설정액은 각각 724,404백만원과 720,262백만원입니다.(주석 14와 17참조).

마. 당기 중 적격자산인 유형자산에 대해 자본화된 차입원가는 10,226백만원(전기: 6,771백만원)입니다. 자본화가능차입원가를 산정하기 위하여 사용된 자본화차입이자율은 3.23%~3.47%(전기: 3.37%~8.16%) 입니다.

계속;

11. 유형자산, 계속:

바. 금융리스 이용내역

2012년과 2011년 12월 31일 현재 회사의 금융리스자산등과 관련된 주요 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2012.12.31					
	토지	건물	구축물	비품	중기	합계
원가- 자본화된 금융리스	30,146,251	21,695,191	10,417,151	3,772,644	26,503,780	92,535,017
감가상각누계액	-	(614,180)	(319,851)	(1,068,916)	(1,921,733)	(3,924,680)
당기말 순장부금액	30,146,251	21,081,011	10,097,300	2,703,728	24,582,047	88,610,337
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)

구 분	2011.12.31		
	비품	중기	합계
원가- 자본화된 금융리스	3,772,644	26,503,780	30,276,424
감가상각누계액	(314,387)	(559,929)	(874,316)
당기말 순장부금액	3,458,257	25,943,851	29,402,108

회사는 당기 중 하나다올랜드칩사모부동산투자신탁42호의 신탁업자인 주식회사 우리은행에게 토지 등의 유형자산을 매각한 후 해당자산에 대하여 동 은행과 취소 불가능한 금융리스계약(리스기간 5년)을 체결하였으며, 동 리스계약에 따라 유형자산의 장부가액과 처분가액의 차이는 5년의 리스기간동안 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	민간투자사업	브랜드	기타무형자산	건설중인자산	합계
기초 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
취득	-	3,714,878	48,432,168	10,261,207	67,127,024	-	25,146,807	6,012,994	160,695,078
본계정대체	-	2,939,554	-	-	35,228,443	-	447,022	(38,615,019)	-
처분	-	-	-	(13,250)	-	-	(368,486)	-	(381,736)
상 각 비	-	(1,850,412)	(5,842,035)	-	(10,925,346)	-	(15,697,454)	-	(34,315,247)
연결범위변동 등 (*)	44,554,608	14,807	-	312,965	-	-	35,313,807	-	80,196,187
환율변동효과	-	(5,851)	-	(121,037)	-	-	(4,676,501)	-	(4,803,389)
기 타	-	861	7,246,789	8,784,153	802,662	-	(8,190,085)	(4,944,639)	3,699,741
기말 순장부금액	318,851,659	21,131,039	103,200,485	58,503,538	469,771,153	220,560,000	249,495,923	164,094,165	1,605,607,962
취득원가	333,352,591	31,497,433	109,042,520	58,603,182	606,017,533	220,560,000	297,637,539	189,719,614	1,846,430,412
상각누계액	(14,500,932)	(10,366,394)	(5,842,035)	(99,644)	(130,809,261)	-	(48,141,616)	-	(209,759,882)
국고보조금	-	-	-	-	(5,437,119)	-	-	(25,625,449)	(31,062,568)
기말 순장부금액	318,851,659	21,131,039	103,200,485	58,503,538	469,771,153	220,560,000	249,495,923	164,094,165	1,605,607,962

(*) 당기의 연결범위변동 등의 금액에는 당기중 연결대상에 포함되거나 제외된 종속기업으로 인한 변동 금액과 사업부문의 인수로 인한 변동 금액이 포함되어 있습니다.

나. 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

계속;

12. 무형자산, 계속:

다. 무형자산상각비의 계정별 내역 -

(단위: 천원)

구 분	2012년	2011년
제조원가	14,961,281	730,279
판매비와관리비	19,353,966	3,881,472
합 계	34,315,247	4,611,751

라. 당기 중 적격자산인 무형자산에 대해 자본화된 차입원가는 8,110백만원입니다. 자본화 가능차입원가를 산정하기 위하여 사용된 자본화차입이자율은 3.55% 입니다.

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	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
CJ 씨푸드 영업권	7,977,356	7,977,356
CJ Omni 영업권	1,173,225	1,173,225
Annie Chuns 영업권	1,594,939	1,594,939

계속;

12. 무형자산, 계속:

구 분	2012.12.31	2011.12.31
영우냉동식품 영업권	3,797,358	3,797,358
우성 영업권	1,586,860	1,190,097
씨제이대한통운 영업권	215,041,646	215,188,455
원지 영업권	9,256,157	-
수액제 영업권	19,990,448	-
물류동관 영업권	340,715	-
TMI 영업권	14,717,336	-
합 계	318,851,659	274,297,051

연결회사는 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.

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%
CJ 씨푸드 영업권	3.04%	3.36%	5.56%
영우냉동식품 영업권	2.87%	16.79%	5.75%

계속;

12. 무형자산, 계속:

구 분	2012.12.31		
	매출액이익률	매출성장률	세전할인율
씨제이대한통운 영업권	7.67%	3.97%	10.30%
원지 영업권	9.35%	53.84%	8.39%
수액제 영업권	16.41%	11.95%	5.99%

연결회사는 매출액성장율을 과거의 실적과 시장개발에 대한 기대수준에 근거하여 결정하고 있습니다.

마. 브랜드의 손상평가 -

브랜드의 장부가액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2012.12.31	2011.12.31
씨제이대한통운 브랜드	220,560,000	220,560,000

연결회사는 매년 브랜드에 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.

구 분	2012.12.31		
	매출액이익률	매출성장률	세전할인율
씨제이대한통운 브랜드	7.67%	3.97%	10.30%

계속;

12. 무형자산, 계속:

연결회사는 매출액성장율을 과거의 실적과 시장개발에 대한 기대수준에 근거하여 결정하고 있습니다.

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	건설운영 이전 방식	건설운영 이전 방식
소유권(운영권) 이전 기간	국토해양부와 협의중	국토해양부와 협의중
회계처리 적용기준	제2112호 민간투자사업 적용	제2112호 민간투자사업 적용
관련 계정	무형자산	무형자산

13. 투자부동산 :

가. 2012년 투자부동산의 변동내역 -

(단위: 천원)

구 분	토지	건물	구축물	합 계
기초 순장부금액	213,727,330	117,266,427	110,352	331,104,109
취득	1,297,850	79,612	-	1,377,462
처분	(717,457)	-	-	(717,457)
감가상각비	-	(4,120,224)	(11,616)	(4,131,840)
환율변동효과	(1,355,201)	(508,683)	-	(1,863,884)
기타	5,040,928	(85,603)	-	4,955,325
기말 순장부금액	217,993,450	112,631,529	98,736	330,723,715
취득원가	217,993,450	148,186,588	369,682	366,549,720
상각누계액	-	(35,142,537)	(270,946)	(35,413,483)
손상차손누계액	-	(412,522)	-	(412,522)
기말 순장부금액	217,993,450	112,631,529	98,736	330,723,715

계속;

13. 투자부동산, 계속:

나. 2011년 투자부동산의 변동내역 -

(단위: 천원)

구 분	토지	건물	구축물	합 계
기초 순장부금액	93,286,378	102,836,779	116,160	196,239,317
취득	2,336,325	136,230	-	2,472,555
처분	(231,347)	-	-	(231,347)
감가상각비	-	(4,079,829)	(5,808)	(4,085,637)
연결범위변동	125,912,961	18,371,248	-	144,284,209
환율변동효과	80,476	1,999	-	82,475
기타	(7,657,463)	-	-	(7,657,463)
기말 순장부금액	213,727,330	117,266,427	110,352	331,104,109
취득원가	213,727,330	147,520,621	369,682	361,617,633
상각누계액	-	(29,948,202)	(259,330)	(30,207,532)
손상차손누계액	-	(305,992)	-	(305,992)
기말 순장부금액	213,727,330	117,266,427	110,352	331,104,109

다. 2012년 12월 31일 현재 연결회사가 보유하고 있는 투자부동산의 공정가치는 428,894백만원(2011년: 359,552백만원)입니다.

라. 당기 중 투자부동산에서 발생한 임대수익과 임대비용은 각각 14,168백만원(전기: 13,468백만원)과 4,132백만원(전기: 4,086백만원)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	산업은행 외	3.00 - 5.97	124,240,943	543,121,650
단기CP	메리츠종합금융증권 외	3.05 - 3.52	240,000,000	100,000,000
정책자금	한국농수산식품유통공사 외	3.00 - 4.00	15,836,000	17,301,000
운전자금	기업은행 외	4.60 - 7.00	20,486,628	104,779,770
(2) 외화차입금				
일반대출	미쓰이스미토모은행 외	1.24 - 6.60	552,910,730	427,725,293
운전자금	미쓰이스미토모은행 외	1.55 - 11.00	329,514,384	175,634,591
시설대출	미쓰이스미토모은행	4.86 - 4.88	11,114,300	11,692,700
USANCE	우리은행 외	1.27 - 2.02	348,195,583	512,456,905
	합 계		1,642,298,568	1,892,711,909

상기 단기차입금과 관련하여 연결회사의 일부 단기금융상품 및 유형자산이 담보로 제공되어 있습니다(주석 4와 11, 20참조).

15. 기타부채 :

(단위: 천원)

구 분	2012.12.31	2011.12.31
기타의 유동부채		
- 선수금	43,385,939	51,786,380
- 예수금	49,666,468	36,100,425
- 기타유동부채	3,628,577	2,252,170
소 계	96,680,984	90,138,975
기타의 비유동부채		
- 이연이익	9,190,525	-
- 기타비유동부채	3,121,641	8,012,358
소 계	12,312,166	8,012,358
합 계	108,993,150	98,151,333

16. 사채 :

가. 사채의 내역

(단위: 천원)

구 분	연이자율(%)	금 액	
	2012.12.31	2012.12.31	2011.12.31
(1) 원화사채			
무보증공모사채	3.27 - 5.87	1,080,000,000	1,000,000,000
교환사채	1.80 - 3.20	253,550,000	-
사채상환할증금		15,230,490	-
사채할인발행차금		(26,677,269)	(3,872,298)
1년 이내 만기도래분(유동성대체)		(68,262,438)	(279,841,567)
소 계		1,253,840,783	716,286,135

계속;

16. 사채, 계속:

구 분	연이자율(%)	금 액	
	2012.12.31	2012.12.31	2011.12.31
(2) 외화사채			
무보증공모사채	0.33 - 2.67	423,502,035	200,760,148
사채할인발행차금		(1,209,280)	(2,049,311)
소 계		422,292,755	198,710,837
합 계		1,676,133,538	914,996,972

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%
	교환가액(*)	208,550원/주
	교환대상	씨제이대한통운(주) 기명식 보통주 800,000주
	교환청구기간	2012년 3월 17일부터 2015년 1월 17일까지
조기상환청구권	-	사채권자는 발행일로부터 3년이 경과하는 날인 2015년 3월 14일 에 사채의 전부 또는 일부에 대하 여 조기상환을 청구할 수 있음.

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

계속;

16. 사채, 계속:

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

다. 당기 중 연결회사가 발행한 외화 사채의 주요 내용은 다음과 같습니다.

구 분	내 용
권면총액	USD 220,000,000
만 기	2022년 4월 1일
표면이자율	0.33%

17. 장기차입금 :

(단위: 천원)

내 역	차 입 처	연이자율(%)	금 액(천원)	
		2012.12.31	2012.12.31	2011.12.31
(1) 원화장기차입금				
일반대출	산업은행 외	3.09 - 5.38	20,220,000	324,328,295
정책자금	농협 외	2.00 - 4.00	20,657,000	14,614,800
시 설 대	산업은행 외	2.81 - 11.40	373,334,608	343,892,100
재정자금	산업은행 외	3.53 - 6.00	267,574,200	239,189,901
중장기CP	우리투자증권 외	3.17 - 3.78	350,000,000	12,500,000

계속;

17. 장기차입금, 계속 :

(단위: 천원)

내역	차입처	연이자율(%)	금액(천원)	
		2012.12.31	2012.12.31	2011.12.31
(2) 외화장기차입금				
GSM자금	한국수출입은행 외	0.91 - 2.50	196,192,434	262,158,176
외화시설대	한국수출입은행 외	2.86 - 6.50	140,823,547	-
일반대출	정책금융공사 외	1.75 - 4.19	101,588,162	324,620,623
소계			1,470,389,951	1,521,303,895
1년 이내 만기도래분(유동성장기부채)			(301,565,807)	(367,551,656)
장기차입금 합계			1,168,824,144	1,153,752,239

상기 장기차입금과 관련하여 연결회사의 일부 단기금융상품, 유형자산, 연결대상 종속기업투자주식 및 기부자산사용권이 담보로 제공되어 있습니다(주석 4와 11, 21 참조).

18. 퇴직급여부채 :

가. 퇴직급여부채 산정내역 -

(단위: 천원)

구분	2012.12.31	2011.12.31
기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	245,631,107	198,907,630
사외적립자산의 공정가치	(176,582,685)	(88,600,976)
퇴직급여부채	69,048,422	110,306,654

계속;

18. 퇴직급여부채, 계속:

나. 퇴직급여채무의 변동내역 -

(단위: 천원)

구 분	2012년	2011년
기초금액	198,907,630	104,647,724
당기근무원가	54,897,045	25,192,726
이자원가	8,821,697	5,178,803
관계회사순전입	3,541,110	71,739
급여지급액	(55,710,017)	(15,823,035)
연결범위변동	1,100,740	71,465,780
환율변동효과 등	(569,255)	45,156
보험수리적손익 (법인세효과 차감전)	34,642,157	8,128,737
보고기간말 금액	245,631,107	198,907,630

다. 사외적립자산 변동내역 -

(단위: 천원)

구 분	2012년	2011년
기초금액	88,600,976	71,149,605
사외적립자산의 기대수익	4,404,159	3,473,939
사용자의 기여금	93,735,419	21,003,811
관계회사순전입	(1,540,443)	(256,025)
급여지급액	(7,965,744)	(8,652,206)
연결범위변동	553,523	2,169,212
기 타	(643,069)	(2,493)
보험수리적손익 (법인세효과 차감전)	(562,136)	(284,867)
보고기간말 금액	176,582,685	88,600,976

계속;

18. 퇴직급여부채, 계속:

라. 퇴직급여 총비용으로 반영된 금액의 내역 -

(단위: 천원)

구 분	2012년	2011년
당기근무원가	54,897,045	25,192,726
이자원가	8,821,697	5,178,803
사외적립자산의 기대수익	(4,404,159)	(3,473,939)
종업원급여에 포함된 총 비용	59,314,583	26,897,590

마. 총비용을 포함하고 있는 계정과목의 내역 -

(단위: 천원)

계정과목	2012년	2011년
매출원가	31,506,436	10,601,322
판매비와관리비	25,918,478	16,296,268
개발비	1,889,669	-
합 계	59,314,583	26,897,590
보험수리적손익	35,204,293	8,413,604

바. 주요 보험수리적 가정 -

구 분	2012.12.31	2011.12.31
할 인 율	3.40% ~ 14.00%	5.00% ~ 14.00%
사외적립자산의 기대수익률	3.68% ~ 8.00%	5.00% ~ 8.00%
미래임금상승률(물가상승률 포함)	4.16% ~ 20.00%	4.50% ~ 10.00%

계속;

18. 퇴직급여부채, 계속:

사. 사외적립자산 구성내역 -

(단위: 천원)

구 분	2012.12.31		2011.12.31	
	금액	구성비율	금액	구성비율
예 금	105,474,028	59.73%	37,834,413	42.70%
수익증권	29,067,209	16.46%	18,188,615	20.53%
채무상품	32,265,160	18.27%	19,908,753	22.47%
기타자산	9,776,288	5.54%	12,669,195	14.30%
합 계	176,582,685	100.00%	88,600,976	100.00%

야. 당초 추정치와 실제치의 차이 조정 내역 -

(단위: 천원)

구 분	2012.12.31	2011.12.31	2010.12.31
퇴직급여채무의 현재가치	245,631,107	198,907,630	104,647,724
사외적립자산의 공정가치	(176,582,685)	(88,600,976)	(71,149,604)
제도의 과소적립액(초과적립액)	69,048,422	110,306,654	33,498,120
확정급여부채에 대한 경험적 조정	(11,077,631)	3,037,888	13,059,742
사외적립자산에 대한 경험적 조정	(528,457)	(284,867)	(16,684)

19. 이연법인세 :

가. 이연법인세자산과 부채의 내역 -

(단위: 천원)

구 분	2012.12.31	2011.12.31
(1) 이연법인세자산		
12개월 후에 결제될 이연법인세자산	43,637,871	68,938,152
12개월 이내에 결제될 이연법인세자산	11,271,251	68,304,564
소 계	54,909,122	137,242,716
(2) 이연법인세부채		
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(739,447,571)	(722,175,633)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(636,513)	(154,403)
소 계	(740,084,084)	(722,330,036)
(3) 이연법인세자산(부채) 순액	(685,174,962)	(585,087,320)

나. 이연법인세의 총 변동액 -

(단위: 천원)

구 분	2012년	2011년
기초금액	(585,087,320)	(449,480,523)
손익계산서에 반영된 이연법인세	(84,983,202)	(26,642,553)
기타포괄손익에 반영된 이연법인세	(16,844,186)	63,689,399
연결범위변동	(1,350,580)	(178,570,219)
환율변동효과	3,090,326	(1,612,780)
기타	-	7,529,356
기말금액	(685,174,962)	(585,087,320)

계속;

19. 이연법인세, 계속:

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

(1) 2012년

(단위: 천원)

구 분	기초금액	손익계산서	기타포괄손익	연결범위변동	환율변동효과	기말금액
1) 일시적차이로 인한 이연법인세						
조세특례제한법상준비금	(39,978,400)	(13,713,333)	-	-	-	(53,691,733)
환율조정계정	52,677	(1,398)	-	-	19	51,298
대손충당금	5,737,064	(2,401,915)	-	20,159	(99,349)	3,255,959
퇴직급여부채	19,597,433	(18,230,371)	1,616,637	114,335	(168,641)	2,929,393
감가상각비	(39,966,482)	(6,048,429)	-	(184,587)	3,248,556	(42,950,942)
무형자산상각비	(1,194,303)	1,307,751	-	-	(5,632)	107,816
유형자산 재평가차익	(324,178,876)	4,114,103	-	-	231,383	(319,833,390)
파생상품평가손익	22,592	(818,664)	-	-	-	(796,072)
채고자산평가손익	961,951	(326,877)	-	61,188	51,766	748,028
투자자산감액손실	17,813,944	1,266,615	-	-	-	19,080,559
미수수익	(154,403)	(147,038)	-	(1,304)	-	(302,745)
미지급비용	55,347,978	(48,160,373)	-	29,278	(917)	7,215,966
매도가능증권	(61,327,224)	-	(18,460,823)	-	-	(79,788,047)
외화환산	6,204,896	(6,546,924)	-	8,260	-	(333,768)
기타	2,956,033	9,874,354	-	403,174	(41,838)	13,191,723
계	(358,105,120)	(79,832,499)	(16,844,186)	450,503	3,215,347	(451,115,955)
2) 이월결손금으로 인한 이연법인세	10,713,136	(6,535,697)	-	-	(86,100)	4,091,339
3) 세액공제로 인한 이연법인세	7,237,648	(2,961,686)	-	-	(38,921)	4,237,041
4) 연결조정분개로 인한 이연법인세	(244,932,984)	4,346,678	-	(1,801,081)	-	(242,387,387)
동일과세당국 상계전 이연법인세자산						54,909,122
동일과세당국 상계전 이연법인세부채						(740,084,084)

계속;

19. 이연법인세, 계속:

(2) 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	1,902,144	12,312,964	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	(216,444,057)	(19,273,897)	-	(88,451,960)	(8,962)	-	(324,178,876)
파생상품평가손익	(8,257,626)	8,280,218	-	-	-	-	22,592
재고자산평가손익	700,425	262,559	-	-	(1,033)	-	961,951
투자자산감액손실	11,551,357	(12,057,546)	-	18,320,133	-	-	17,813,944
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)	-	61,787,255	(18,533,024)	-	-	(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	(363,800,448)	(27,159,000)	63,689,399	(37,848,195)	(516,230)	7,529,354	(358,105,120)
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	(16,608,044)	16,608,044	-	-	-	-	-
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)

20. 우발채무와 약정사항 :

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

(단위: 천원)

약정사항	금 액
구매카드약정 등	262,695,200
기업할인어음 약정	624,000,000
일반대출약정	1,538,324,773
당좌차월약정	196,616,920
수출환어음매입한도약정 등	57,644,783
수입신용장한도약정	2,090,880,600

나. 소송사건 -

2012년 12월 31일 현재 회사가 원고로 계류중인 소송사건은 25건으로 소송가액은 31,357백만원이며, 피고로 계류중인 소송사건은 44건으로 소송가액은 44,366백만원입니다. 연결회사의 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.

계속;

20. 우발채무와 약정사항, 계속:

라. 견질제공 어음·수표 -

2012년 12월 31일 현재 회사의 계약보증과 관련하여 한국농수산식품유통공사에 백지어음 1매를 견질로 제공하고 있으며, 연결회사의 계약보증 등과 관련하여 5매의 어음(백지어음 4매, 액면 200백만원 어음 1매)이 관련은행에 견질로 제공되어 있습니다.

마. 연결회사는 상품 및 제품매출과 관련하여 서울보증보험에 계약이행보증보험 등 (부보금액: 69,822백만원)을 가입하고 있으며, 수출과 관련하여 한국무역보험공사에 단기수출보험 (부보금액: 59,239백만원)을 가입하고 있습니다. 한편, 연결회사는 씨제이대한통운(주)의 주식 349,294주를 이행보증과 관련하여 담보로 제공하고 있습니다.

바. 2012년 12월 31일 현재 연결회사는 주식회사 양산아이시디와 금호타이어(천진)유한공사의 차입금과 관련하여 각각 3,500백만원 및 USD 85,000,000의 지급보증을 제공하고 있습니다.

사. 2012년 12월 31일 현재 연결회사가 장·단기차입금 약정등과 관련하여 담보로 제공한 자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	담보설정액
단기차입금 관련 담보제공	
단기금융상품	3,371,000
유 형 자 산	125,350,845
소 계	128,721,845

계속;

20. 우발채무와 약정사항, 계속:

구 분	담보설정액
장기차입금 관련 담보제공	
단기금융상품	600,000
유 형 자 산	599,053,281
기부자산사용권	213,200,000
소 계	812,853,281
합 계	941,575,126

또한, 연결회사는 상기 차입금과 관련하여 17,166백만원의 보험증권 및 한국복합물류(주)의 주식 297,352주를 담보로 제공하고 있습니다. 한편, 종속기업인 한국복합물류(주)는 현재 공사중인 군포확장공사 시설대와 관련하여 실시협약상 재정자금차입금에 대하여 완공될 자산을 후취담보로 제공하고 있습니다. 관련 담보는 군포확장터미널의 완공후 담보로 제공할 예정입니다.

21. 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;

21. 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;

21. 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	779,846,036	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
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

22. 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	234,459,616	177,256,814
해외사업환산손익	(49,737,973)	27,935,131
지분법자본변동	(1,189,505)	1,491,540
기타의자본조정	(137,855,996)	(136,555,960)
합 계	(41,412,667)	(87,558,557)

계속;

22. 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;

22. 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(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	138,427원	78,256원

계속;

22. 기타의 자본항목, 계속:

다. 자기주식 -

당기 중 회사는 보통주 자기주식 220,000주를 주당 307,500원의 가격으로 매각하였습니다. 한편, 이와 관련하여 회사는 매각한 자기주식과 동일한 회사의 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 자기주식을 취득하였으며, 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 무보증교환사채의 발행과 관련하여 한국예탁결제원에 예탁되어 있습니다(주석 16참조).

23. 이익잉여금 :

(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	610,465,236	961,584,893
합 계	2,051,688,703	1,844,279,077

계속;

23. 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.

24. 비지배지분

당기중 회사의 종속기업인 PT CHEIL JEDANG INDONESIA는 권면총액 200,000백만원의 신종자본증권을 발행하였습니다. 발행자의 조기상환청구권이 부여된 동 신종자본증권의 이자율은 5.82%이며, 만기는 2042년 4월 26일입니다.

상기 신종자본증권의 원금 및 이자에 대하여 연결회사는 계약상의 지급의무를 부담하지 않으며, 이에 따라 회사는 자본으로 분류하였습니다. 한편, 상기의 신종자본증권에 대하여 회사는 종속기업에 대한 지급보증을 제공하고 있습니다.

25. 비용의 성격별 분류 :

(단위: 천원)

구 분	2012년	2011년
재고자산의 변동	(373,946,543)	(238,030,601)
원재료 및 상품매입액	5,447,999,343	3,972,083,977
종업원급여	820,974,310	456,467,040
감가상각비	271,112,931	172,279,003
투자부동산상각비	4,131,840	4,085,637
무형자산상각비	34,315,247	4,611,751
운 반 비	1,126,087,671	226,900,955
장비임차료	896,506,066	-
지급수수료	323,243,312	400,141,575
판매수수료	121,863,627	110,243,967
판매촉진비	123,420,555	101,912,494
광고선전비	71,759,448	75,439,341
기 타 비 용	394,535,709	792,151,984
합 계(*)	9,262,003,516	6,078,287,123

(*) 포괄손익계산서 상의 매출원가 및 판매비와관리비를 합한 금액입니다.

26. 판매비와관리비 :

(단위: 천원)

구 분	2012년	2011년
급 여	334,979,216	259,762,109
퇴 직 급 여	25,918,478	16,296,268
복리후생비	45,521,679	28,657,349
비 품 비	1,114,919	1,240,707
회 의 비	8,739,348	10,610,286
행 사 비	40,305,791	45,256,464
여비교통비	40,086,699	33,988,207
세금과공과	29,381,838	23,012,802
조사연구비	34,900,583	32,622,467
임 차 료	41,566,882	33,802,396
감가상각비	54,849,995	33,753,925
무형자산상각비	19,353,966	3,881,472
보 험 료	7,687,072	6,877,596
지급수수료	234,786,342	312,600,003
교육훈련비	15,952,185	12,823,695
운 반 비	261,105,930	218,863,432
광고선전비	70,819,699	75,439,341
판매촉진비	118,168,727	101,912,494
기 타	180,131,994	54,912,421
합 계	1,565,371,343	1,306,313,434

27. 기타수익 및 비용 :

(단위: 천원)

구 분	2012년	2011년
(1) 기타수익		
파생상품거래이익	58,923,636	80,218,860
파생상품평가이익	4,222,588	7,017,384
유형자산처분이익	3,350,321	2,299,805
종속기업처분이익	1,115,975	-
기타	33,028,192	16,265,669
합 계	100,640,712	105,801,718
(2) 기타비용		
파생상품거래손실	59,052,878	81,935,645
파생상품평가손실	7,184,554	8,833,919
유형자산처분손실	8,135,014	2,563,308
조인트벤처및관계기업투자주식손상차손	12,168,824	-
기부금	34,732,703	29,701,982
기타	38,498,254	18,280,560
합 계	159,772,227	141,315,414

28. 금융수익 및 금융비용 :

(단위: 천원)

구 분	2012년	2011년
(1) 금융수익		
이자수익	29,140,411	10,609,877
외환차익	76,463,536	109,250,194
외화환산이익	54,106,792	11,975,451
배당금수익	16,565,092	13,709,907
매도가능금융자산처분이익	9,155,044	129,614,063
파생상품거래이익	4,469,915	16,709,356
파생상품평가이익	6,347,798	4,169,930
소 계	196,248,588	296,038,778
(2) 금융비용		
이자비용	164,722,450	73,134,411
매출채권처분손실	5,449,572	-
차입금상환손실	671,241	-
외환차손	57,026,160	87,649,869
외화환산손실	50,172,648	77,842,366
매도가능금융자산처분손실	5,338,538	-
파생상품거래손실	22,095,188	17,907,768
파생상품평가손실	9,547,158	2,346,382
소 계	315,022,955	258,880,796
(3) 순금융손익	(118,774,367)	37,157,982

29. 법인세비용 :

가. 법인세비용의 내역 -

(단위: 천원)

구 분	2012년	2011년
당기법인세		
당기손익에 대한 당기법인세	48,045,577	109,999,556
전기법인세의 조정사항	(18,736,164)	10,705,767
총당기법인세	29,309,413	120,705,323
이연법인세(주석 19)		
일시적차이의 증감 등	84,983,202	26,642,553
법인세비용	114,292,615	147,347,876

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

(단위: 천원)

구 분	2012년	2011년
법인세비용차감전순이익	425,008,285	461,370,466
각 나라의 국내법인세율로 계산된 법인세비용	128,239,245	106,253,558
법인세효과:		
- 세무상 과세되지 않는 수익	(5,373,746)	(2,483,094)
- 세무상 차감되지 않는 비용	10,757,950	3,128,507
- 세액공제	(24,470,506)	(14,209,747)
- 법인세 기초조정	(54,819)	11,355,957

계속;

29. 법인세비용, 계속:

구 분	2012년	2011년
- 연결조정분개로 인한 이연법인세	2,834,068	26,258,461
- 세율변동으로 인한 이연법인세변동	-	23,689,462
- 기타	2,360,423	(6,645,228)
당기조정항목	(13,946,630)	41,094,318
법인세비용	114,292,615	147,347,876

다. 자본에 직접 반영된 법인세효과

(단위: 천원)

구 분	2012년			2011년		
	반영전	법인세효과	반영후	반영전	법인세효과	반영후
매도가능증권평가손익	76,284,391	(18,460,823)	57,823,568	(255,319,237)	61,787,255	(193,531,982)
보험수리적손익	(35,204,293)	8,400,946	(26,803,347)	(8,413,604)	1,902,144	(6,511,460)
자기주식처분손익	4,726,799	(1,143,885)	3,582,914	-	-	-
합 계	45,806,897	(11,203,762)	34,603,135	(263,732,841)	63,689,399	(200,043,442)

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.

계속;

30. 주당순이익, 계속:

가. 기본주당순이익 -

(1) 보통주기본주당순이익

구 분	2012년	2011년
지배주주 보통주 당기순이익(주1)(단위:천원)	230,449,630	272,450,040
÷ 가중평균유통보통주식수(주2)	12,545,395	12,466,974
기본주당순이익(단위:원)	18,369	21,854

(2) 우선주기본주당순이익

구 분	2012년	2011년
지배주주 우선주 당기순이익(주1)(단위:천원)	24,429,613	29,039,430
÷ 가중평균유통우선주식수(주3)	1,326,308	1,326,308
기본주당순이익(단위:원)	18,419	21,895

(주1) 보통주와 우선주 당기순이익 산정내역

(단위: 천원)

구 분	2012년	2011년
지배주주 당기순이익	254,879,243	301,489,470
보통주 배당금	22,581,711	22,449,600
우선주 배당금	2,453,670	2,453,670
잔여 당기순이익	229,843,862	276,586,200
추가배당가능이익 중 보통주귀속분	207,867,919	250,000,440
추가배당가능이익 중 우선주귀속분	21,975,943	26,585,760

계속;

30. 주당순이익, 계속:

구 분	2012년	2011년
지배주주 보통주 당기순이익	230,449,630	272,450,040
지배주주 우선주 당기순이익	24,429,613	29,039,430

(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
지배주주 보통주 당기순이익(단위:천원)	230,449,630	272,450,040
조정사항(단위:천원)	62,533	66,779
지배주주 보통주 희석순이익(단위:천원)	230,512,163	272,516,819
÷가중평균유통보통주식수와 희석성 잠재적보통주의 합산주식수(주1)	12,581,091	12,498,851
희석주당순이익(단위:원)	18,322	21,803

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 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
지배주주 우선주 당기순이익(단위:천원)	24,429,613	29,039,430
조정사항(단위:천원)	(62,533)	(66,779)
지배주주 우선주 희석순이익(단위:천원)	24,367,080	28,972,651
÷가중평균우선주식수	1,326,308	1,326,308
희석주당순이익(단위:원)	18,372	21,845

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) 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 2,454백만원입니다. 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	310,715,670	314,022,590
조정항목:		
법인세비용	114,292,616	147,347,876
금융수익	(196,248,588)	(296,038,778)
금융비용	315,022,955	258,880,796
감가상각비	271,112,931	172,279,003
투자부동산상각비	4,131,840	4,085,637
무형자산상각비	34,315,247	4,611,751
주식보상비용	627,892	2,573,909
퇴직급여	59,314,583	26,897,590
재고자산감모손실	22,305,785	22,011,323
대손상각비	(3,292,760)	884,838
조인트벤처및관계기업투자주식손상차손	12,168,824	-
조인트벤처및관계기업손익	12,614,500	194,771
기 타	5,415,938	(3,655,917)
영업활동으로 인한 자산·부채의 변동:		
매출채권의 감소	1,708,460	292,849,751
재고자산의 증가	(83,204,885)	(293,375,436)
장기선급비용의 증가	(20,920,288)	(5,653,865)
미수금의 증가	(32,449,988)	(278,986,264)

계속;

32. 영업으로부터 창출된 현금, 계속:

구 분	2012년	2011년
선금금의 감소(증가)	6,843,485	(10,409,553)
매입채무의 증가(감소)	193,628,743	(206,474,533)
미지급금의 증가(감소)	34,761,731	(200,468,024)
예수금의 증가(감소)	16,658,044	(4,048,638)
미지급비용의 감소	(20,586,973)	(5,108,462)
퇴직금의 지급	(47,744,273)	(7,296,678)
퇴직연금운용자산의 증가	(84,736,120)	(18,804,274)
기타 자산·부채의 증감	(17,046,125)	(4,645,142)
영업으로부터 창출된 현금	909,409,244	(88,325,729)

나. 현금의 유입과 유출이 없는 주요한 거래 -

(단위: 천원)

구 분	2012년	2011년
건설중인자산의 본계정 대체	690,727,327	269,948,628
장기차입금 등의 유동성 대체	(252,352,013)	647,393,223
매도가능증권 평가 등에 의한 기타포괄손익누계액의 증감	76,284,391	(255,319,237)
금융리스자산·부채의 증감	62,258,592	-
보험수리적손익의 증감	(35,204,293)	(8,413,604)

33. 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) 2012년

(단위: 천원)

구 분	식 품	생명공학	유 통	내부거래	계
총 매 출 액	4,391,175,573	4,510,804,462	2,996,388,116	(2,020,835,968)	9,877,532,183
내부매출액	(506,160,894)	(1,288,281,733)	(226,393,341)	2,020,835,968	-
순 매 출 액	3,885,014,679	3,222,522,729	2,769,994,775	-	9,877,532,183
감가상각비 및 무형자산상각비	123,790,329	106,944,891	78,824,798	-	309,560,018
영 업 이 익	206,159,860	294,949,837	114,418,970	-	615,528,667

계속;

33. 부문별보고, 계속:

(2) 2011년

(단위: 천원)

구 분	식 품	생명공학	내부거래	계
총 매 출 액	4,151,619,699	3,997,342,260	(1,610,753,885)	6,538,208,074
내부매출액	(503,859,986)	(1,106,893,899)	1,610,753,885	-
순 매 출 액	3,647,759,713	2,890,448,361	-	6,538,208,074
감가상각비 및 무형자산상각비	106,698,361	74,278,032	-	180,976,393
영 업 이 익	149,773,204	310,147,747	-	459,920,951

연결회사는 당기 중 보고부문 구성의 변동 및 기업회계기준서 제1001호 '채무제표 표시'의 개정에 따른 영업손익 산정의 변경으로 인하여, 비교표시되는 전기의 부문정보를 재작성 하였습니다.

나. 지역별 영업현황 -

(단위: 천원)

구 분	순매출액		비유동자산(*)	
	2012년	2011년	2012.12.31	2011.12.31
국 내	7,248,513,549	4,400,679,109	6,178,383,308	5,703,783,248
아 시 아	1,793,267,158	1,417,768,657	1,360,983,108	161,493,045
아메리카	329,086,213	243,520,076	206,547,917	21,754,325
유 럽	375,701,503	369,109,744	159,765	1,080,404,089
기 타	130,963,760	107,130,488	134,057,484	176,026
계	9,877,532,183	6,538,208,074	7,880,131,582	6,967,610,733

계속;

33. 부문별보고, 계속:

(*) 금융상품, 이연법인세자산, 조인트벤처 및 관계기업투자 등은 제외되어 있습니다.

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

34. 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 자금부서는 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.

계속;

34. 재무위험관리, 계속:

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. 외환위험은 미래예상거래 및 인식된 자산부채가 기능통화 외의 통화로 표시될 때 발생하고 있습니다.

2012년 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 115,873백만원(전기: 90,695백만원)만큼 하락 또는 상승하였을 것입니다. 미국달러화 표시 차입금 및 사채 등의 증가로 인하여 당기인 2012년의 당기손익이 2011년보다 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.

계속;

34. 재무위험관리, 계속:

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 21,414백만원입니다. 이 분석은 다른 변수들은 일정하며 연결회사가 보유하고 있는 상장주식은 과거 해당 지수와 상관계수에 따라 움직인다는 가정하에 주가지수가 10%증가 또는 감소한 경우를 분석하였고 비상장주식은 주식 가격이 일정하게 10% 상승 또는 하락하는 경우를 가정하여 분석한 것입니다.

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.

2012년 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 5,836백만원(전기: 5,903백만원) 만큼 감소 또는 증가하였을 것입니다.

계속;

34. 재무위험관리, 계속:

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.

보고기간종료일 현재 신용위험에 대한 최대노출액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2012.12.31	2011.12.31
현금및현금성자산	556,793,987	478,739,784
단기금융상품	65,133,069	175,335,807
단기대여금	30,912,018	35,556,161
매 출 채 권	1,164,446,237	1,230,261,455
기타금융자산	420,241,292	376,113,738

이와는 별도로 연결회사가 타인에게 지급보증한 금융보증 중 피보증인의 청구에 의하여 지급하여야 할 최대금액은 160,064백만원입니다.

계속;

34. 재무위험관리, 계속:

3) 유동성위험

현금흐름의 예측은 연결회사내의 개별 영업 종속기업들이 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.

연결기업의 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.

2012년과 2011년 12월 31일 현재 연결회사의 유동성 위험 분석내용은 다음과 같습니다.

(1) 2012년

(단위: 천원)

구 분	1년 미만	2년 이하	5년 이하	5년 초과	합 계
매입채무	638,530,062	-	-	-	638,530,062
미지급금	348,152,911	-	-	-	348,152,911
기타의 유동금융부채	248,884,291	-	-	-	248,884,291
통화선도관련자산	(231,850,928)	-	-	-	(231,850,928)
통화선도관련부채	241,361,110	-	-	-	241,361,110
단기차입금	1,666,585,540	-	-	-	1,666,585,540
유동성장기차입금 및 유동성사채	382,150,150	-	-	-	382,150,150
유동성금융리스부채	9,361,652	-	-	-	9,361,652

계속;

34. 재무위험관리, 계속:

구 분	1년 미만	2년 이하	5년 이하	5년 초과	합 계
장기차입금	153,562,127	207,921,183	734,522,586	298,377,111	1,394,383,007
사채	51,516,385	451,788,576	970,493,952	400,605,663	1,874,404,576
금융리스부채	-	15,294,670	81,909,666	-	97,204,336
기타의 비유동금융부채	35,984,742	4,715,371	9,865,943	103,512	50,669,568
금융지급보증	160,064,019	-	-	-	160,064,019
합 계	3,704,302,061	679,719,800	1,796,792,147	699,086,286	6,879,900,294

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

(2) 2011년

(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	332,575,598	-	-	-	332,575,598
통화선도관련자산	(73,109,658)	-	-	-	(73,109,658)
통화선도관련부채	73,957,981	-	-	-	73,957,981
단기차입금	2,088,658,104	-	-	-	2,088,658,104
유동성장기차입금 및 유동성사채	675,406,146	-	-	-	675,406,146
유동성금융리스부채	5,113,742	-	-	-	5,113,742
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
금융리스부채	-	4,991,746	17,951,339	-	22,943,085
기타의 비유동금융부채	4,516,627	3,873,280	55,821,239	-	64,211,146
금융지급보증	41,474,481	-	-	-	41,474,481
합 계	4,092,441,387	231,608,972	1,771,887,523	228,206,300	6,324,144,182

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

계속;

34. 재무위험관리, 계속:

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.

보고기간종료일 현재 연결회사의 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원, %)

구 분	2012.12.31	2011.12.31
부 채	6,520,920,660	5,988,970,013
자 본	5,221,034,944	4,696,473,696
부채비율	124.90%	127.52%

계속;

34. 재무위험관리, 계속:

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)

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

(단위: 천원)

구 분	수준1	수준2	수준3	합 계
자 산				
매도가능 금융자산				
- 지분증권	658,607,963	-	18,733,019	677,340,982
- 채무증권	7,415,774	-	-	7,415,774
당기손익인식금융자산				
- 파생상품	6,046,379	8,937,942	-	14,984,321
합 계	672,070,116	8,937,942	18,733,019	699,741,077
부 채				
당기손익인식금융부채				
- 파생상품	8,642,884	14,099,219	-	22,742,103
합 계	8,642,884	14,099,219	-	22,742,103

계속;

34. 재무위험관리, 계속:

(2) 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	3,492,414	10,694,113	-	14,186,527
합 계	601,173,255	10,694,113	23,759,599	635,626,967
부 채				
당기손익인식금융부채				
- 파생상품	2,167,051	11,187,329	-	13,354,380
합 계	2,167,051	11,187,329	-	13,354,380

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.

계속;

34. 재무위험관리, 계속:

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

금융상품의 공정가치를 측정하는 데에 사용되는 평가기법에는 다음이 포함됩니다.

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

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

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

(단위: 천원)

구 분	2012.12.31	2011.12.31
VIRDIA INC	4,284,400	-
군장신향만(주)	3,315,000	3,315,000
건설공제조합	604,165	604,165
양산 I C D	600,000	600,000
(주)호텔설악파크	422,930	422,930

계속;

34. 재무위험관리, 계속:

구 분	2012.12.31	2011.12.31
의왕 I C D	344,000	344,000
(주)아이엔티씨	330,000	330,000
기타	8,450,765	11,921,290
합 계	18,351,260	17,537,385

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. 건설형 공사 관련사항 :

(단위: 천원)

공 사 명	공사계약잔액	초과청구공사	미청구공사
망원그린웨이 조성공사	2,339,766	12,518	-
경인항 김포터미널	189,926	-	20,857,474
군산항 유연탄 전용부두	18,676,803	-	22,467,402
목포항 대불부두 곡물창고 신축공사	1,748,340	-	259,160
합 계	22,954,835	12,518	43,584,036

36. 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., 상인국제도료유한공사, 코렉스사이공로지스틱스(주), 코렉스팩시맥스, 대한통운사이공포트, ARKEMA THIOCHEMICALS MALAYSIA SDN. BHD.
기타 특수관계자	국내외	CJ그룹 기타계열사

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	21,684,693	958,228	18,814,103	41,818	2,178,821	238,639	2,204,161
조인트벤처 및 관계회사	19,906,495	37,034,149	2,444,266	5,147,528	15,269,933	5,355,151	14,020,981	3,559,086
기타특수관계자	527,714,240	531,948,908	450,171,830	428,685,790	185,635,545	138,613,611	163,868,595	93,526,536
합 계	548,066,188	590,667,750	453,574,324	452,647,421	200,947,296	146,147,583	178,128,215	99,289,783

계속;

36. 특수관계자와의 거래, 계속:

(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

다. 연결회사가 특수관계자 등에 대하여 제공한 보증내역

(단위: 천원)

지급보증 제공한 회사	지급보증 받은회사	여신금융기관 2012.12.31	여신금액		보증금액	
			2012.12.31	2011.12.31	2012.12.31	2011.12.31
CJ제일제당주 식회사	CJ TOYOTA TSUSHO PHILIPPINES INC.	한국수출입은행	37,012,409	35,707,981	38,797,997	41,775,986
	SICHUAN JIXIANGIU FOOD CO., LTD.	한국수출입은행	5,355,500	5,766,500	5,355,500	5,766,500
	CJ FOOD EUROPE	BOA 외 1	4,327,375	-	5,192,850	-
씨제이 대한통운(주)	(주)하이원태양광발전	우리은행	-	-	9,000,000	9,000,000
합 계			46,695,284	41,474,481	58,346,347	56,542,486

또한 연결회사는 임직원의 대출과 관련하여 7,174백만원의 지급보증을 제공하고 있습니다.

37. 사업결합 :

가. 회사는 제약사업부의 경쟁력강화를 위하여 2012년 7월 10일에 주식회사 메디과마플랜 으로부터 수액제조사업부문을 52,500백만원에 인수하였습니다.

나. 회사는 2012년 4월 26일 (주)원지의 주식 100.0%를 29,889백만원에 취득하였습니다. 동 인수에서 발생한 9,866백만원의 영업권은 연결회사와 (주)원지의 영업을 결합하여 발생하는 규모의 경제효과와 인수한 고객기반에 따른 것입니다.

다. 회사는 2012년 4월 26일 (주)한원의 주식 100.0%를 1,863백만원에 취득하였습니다.

라. 회사는 2012년 11월 30일 TMI TRADING CORP, TWIN MARQUIS INC, CHEFONE CORPORATION의 주식 80.0%를 52,066백만원에 취득하였습니다. 동 인수에서 발생한 14,717백만원의 영업권은 연결회사와 TMI TRADING CORP, TWIN MARQUIS INC, CHEF ONE CORPORATION의 영업을 결합하여 발생하는 규모의 경제효과와 인수한 고객 기반에 따른 것입니다. 식별가능순자산 가액은 잠정적으로 결정된 가액으로 최종 가치평가 결과에 따라 금액이 확정될 것입니다.

계속;

37. 사업결합, 계속:

마. 각각의 사업결합에 대하여 지불한 이전대가와 취득일 인수한 자산, 부채의 가액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	수액제조사업	원지	한원	TMI TRADING CORP외 2개사	합 계
이전대가					
현금	52,500,000	29,888,759	1,863,175	52,065,600	136,317,534
합 계	52,500,000	29,888,759	1,863,175	52,065,600	136,317,534
취득한 자산과 인수한 부채의 계상액					
현금및현금성자산	-	1,627,685	295,582	1,166,529	3,089,796
유형자산	32,509,552	22,240,164	3,647,474	10,464,919	68,862,109
무형자산	-	4,300,228	965	31,340,386	35,641,579
매도가능금융자산	-	202,690	-	-	202,690
재고자산	-	6,008,330	-	4,514,121	10,522,451
매출채권 및 기타채권	-	8,391,838	293,475	5,665,371	14,350,684
기타자산	-	808,974	274,634	472,142	1,555,750
매입채무 및 기타채무	-	(9,641,737)	(276,055)	(4,183,185)	(14,100,977)
퇴직급여채무	-	(785,567)	(1,100,502)	-	(1,886,069)
차입금	-	(11,430,070)	-	(2,754,953)	(14,185,023)
이연법인세부채	-	(1,089,933)	(260,647)	-	(1,350,580)
식별가능 순자산의 공정가치	32,509,552	20,632,602	2,874,926	46,685,330	102,702,410
비지배지분	-	-	-	(9,337,066)	(9,337,066)
영업권(염가매수차익)	19,990,448	9,256,157	(1,011,751)	14,717,336	42,952,190

인식된 영업권은 세무상 손금으로 인정되지 않으며, (주)한원의 인수에서 발생한 염가매수차익 1,011백만원은 연결포괄손익계산서의 기타수익으로 인식하였습니다.

계속;

37. 사업결합, 계속:

바. 각각의 사업결합에 대하여 취득일 이후 연결포괄손익계산서에 포함된 매출과 순손익은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	원지	한원	TMI TRADING CORP외 2개사
매 출	32,060	321	4,572
순손익	2,128	(96)	815

사. 각각의 사업결합에 대하여 취득일이 2012년 1월 1일 현재라고 가정할 경우 당기 중 결합기업의 매출과 순손익은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	수액제조사업	원지	한원	TMI TRADING CORP외 2개사
매 출	22,658	11,268	681	43,346
순손익	(1,988)	776	(22)	8,027

38. 중요한 비지배지분과의 거래 :

(1) 종속기업의 설립

2012년 3월에 연결회사는 CJ YIHAI(KUNSHAN) FOODSTUFFS CO.,LTD.을 신규 설립하여 50%의 지분을 보유하게 되었으며, 이에 따라 연결회사의 비지배지분 금액이 5,047백만원이 증가하였습니다.

(2) 종속기업의 취득

2012년 11월에 연결회사는 TMI TRADING CORP, TWIN MARQUIS INC, CHEF ONE CORPORATION의 지분 80%를 52,606백만원에 취득하였습니다(주석 37참조). 이에 따라 연결회사의 비지배지분 금액이 9,337백만원이 증가하였습니다.

(3) 종속기업의 지분율 변동

연결회사는 당기 중 종속기업인 CJ BIO MALAYSIA SDN. BHD.의 유상증자에 참여하여 동 종속기업에 대한 지분율이 100%에서 86%로 감소하였으며, 이에 따라 연결회사의 비지배지분 금액이 8,563백만원이 증가하였습니다.