

CJ 주식회사

분기 재무제표에 대한

검 토 보 고 서

제 51 기 분기

2003년 01월 01일부터
2003년 03월 31일까지

삼일회계법인

목 차

	페이지

외부감사인의 감사보고서	1 - 2
분 기 재 무 제 표	
· 분 기 대 차 대 조 표	3 - 5
· 분 기 손 익 계 산 서	6 - 7
· 분 기 현 금 흐 름 표	8 - 10
· 분기재무제표에 대한 주석	11 - 81

분기재무제표 검토보고서

CJ주식회사
주주 및 이사회 귀중

본인은 별첨 CJ주식회사의 2004년 3월 31일 현재의 대차대조표와 2004년과 2003년 3월 31일로 종료하는 3개월 회계기간의 손익계산서와 현금흐름표를 검토하였습니다. 이 재무제표를 작성할 책임은 회사 경영자에게 있으며 본인의 책임은 동 재무제표에 대하여 검토를 실시하고 이를 근거로 이 재무제표에 대하여 검토결과를 보고하는 데 있습니다.

본인은 대한민국의 반기재무제표검토준칙에 따라 검토를 실시하였습니다. 이 준칙은 본인이 재무제표가 중대하게 왜곡표시되지 아니하였다는 것에 관해 보통수준의 확신을 얻도록 검토를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 검토는 주로 질문과 분석적 절차에 의거 수행되므로 감사보다는 낮은 수준의 확신을 제공합니다. 본인은 감사를 실시하지 아니하였으므로 감사의견을 표명하지 아니합니다.

본인의 검토결과 상기 재무제표가 중요성의 관점에서 대한민국의 기업회계기준에 위배되어 작성되었다는 점이 발견되지 아니하였습니다.

본인은 2003년 12월 31일 현재의 대차대조표, 동일로 종료하는 회계연도의 손익계산서·이익잉여금처분계산서·현금흐름표(이 검토보고서에는 첨부되지 않음)를 회계감사기준에 따라 감사하였고, 2004년 2월 4일의 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다. 비교표시목적으로 첨부한 2003년 12월 31일 현재의 대차대조표는 위의감사받은 대차대조표와 중요성의 관점에서 차이가 없습니다.

계속;

다음은 감사의견에는 영향이 없지만 감사보고서 이용자의 합리적인 의사결정에 참고가 되는 사항입니다.

(1) 특수관계자와의 거래

분기재무제표에 대한 주석 24에서 설명하고 있는 바와 같이, 회사는 당분기중 특수관계자와의 거래로 매출등 수익이 50,042백만원, 매입등 비용이 114,016백만원이 있으며, 당분기말 현재 특수관계자에 대한 채권 및 채무는 각각 58,700백만원과 89,318백만원입니다.

2004년 4월 23일

이 검토보고서는 검토보고서일 (2004년 4월 23일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 검토보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 회사의 재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 검토보고서가 수정될 수도 있습니다.

분기 재무제표

분기 대차대조표

제52기 분기 2004년 3월 31일 현재

제51기 2003년 12월 31일 현재

CJ주식회사

(단위 : 천원)

과목	제52(당) 분기		제 51(전) 기	
	금액		금액	
자 산				
I. 유 동 자 산		521,905,331		462,967,978
(1) 당 좌 자 산		229,313,726		184,332,331
1. 현금및현금등가물(주석 3)		20,508,593		14,726,937
2. 단기금융상품(주석 3)		4,156,852		4,220,953
3. 단기매도가능증권(주석 4)		78,426,648		42,982,983
4. 매출채권(주석 5)	32,333,608		50,198,069	
대손충당금	(-)1,816,303	30,517,305	(-)1,874,761	48,323,308
5. 단기대여금(주석 9)		169,424		39,270
6. 미수금	55,873,975		33,785,871	
대손충당금	(-)207,245	55,666,730	(-)23,832	33,762,039
7. 미수수익(주석 7)	28,963,159		22,372,636	
대손충당금	(-)15,470,875	13,492,284	-	22,372,636
8. 선급금		399,878		203,981
9. 선급비용		13,643,112		9,788,237
10. 예치보증금		7,663,379		6,406,543
11. 전도금		1,571,696		535,741
12. 통화선도(주석 16)		3,097,825		715,987
13. 이자율스왑		-		253,716
(2) 재 고 자 산(주석 6)		292,591,605		278,635,647
1. 상품		13,782,412		16,267,458
2. 제품		84,480,426		87,237,639
3. 부제품		86,996		29,222
4. 재공품		21,393,900		21,966,697
5. 원재료		61,694,920		65,077,778
6. 부재료		4,929,467		4,176,395
7. 저장품		8,458,259		8,544,970
8. 미착품		98,533,890		76,119,638
9. 재고자산평가충당금		(-)768,665		(-)784,150
II. 고 정 자 산		2,134,395,633		2,098,363,841
(1) 투 자 자 산		1,163,659,314		1,113,537,898
1. 장기금융상품(주석 3)		124,000		126,500
2. 장기매도가능증권(주석 7)		106,468,273		98,265,920
3. 지분법적용투자주식(주석 8)		918,826,900		884,564,669
4. 장기대여금(주석 9)		40,932,603		40,832,395
5. 장기성매출채권(주석 5)	420,732		420,732	
현재가치할인차금	(-)30,452		(-)35,304	
대손충당금	(-)273,174	117,106	(-)69,973	315,455
6. 보증금		43,942,010		42,161,683
7. 매입옵션(주석 16)		18,837,453		18,806,554
8. 이연법인세차(주석 22)		34,410,969		28,464,722
(2) 유 형 자 산(주석 10)		962,037,614		974,895,076
1. 토 지		479,230,367		479,032,878
2. 건 물	361,549,838		361,857,261	
감가상각누계액	(-)102,805,737	258,744,101	(-)98,340,704	263,516,557

과 목	제52(당) 분기		제 51(전) 기	
	금 액		금 액	
3. 구 축 물	47,503,626		47,013,186	
감가상각누계액	(-)20,341,740	27,161,886	(-)19,701,300	27,311,886
4. 기 계 장 치	433,002,807		430,302,608	
감가상각누계액	(-)323,101,174	109,901,633	(-)313,751,448	116,551,160
5. 차 량 운 반 구	5,666,733		5,553,767	
감가상각누계액	(-)4,366,692	1,300,041	(-)4,197,282	1,356,485
6. 공 구 기 구 비 품	245,862,165		248,411,858	
감가상각누계액	(-)179,932,900	65,929,265	(-)176,779,466	71,632,392
7. 정 원	3,665,188		3,679,625	
감가상각누계액	(-)836,210	2,828,978	(-)817,016	2,862,609
8. 건 설 중 인 자 산		16,365,137		12,631,109
9. 미 착 기 계 장 치		576,206		-
(3) 무 형 자 산(주석 11)		8,698,705		9,930,867
1. 영 업 권		1,398,155		1,553,693
2. 산 업 재 산 권		2,524,169		2,700,118
3. 개 발 비		4,776,381		5,677,056
자 산 총 계		2,656,300,964		2,561,331,819
=====		=====		=====
부 채				
I. 유 동 부 채		828,074,302		807,121,068
1. 매 입 채 무		110,848,457		106,804,392
2. 단 기 차 입 금(주석 12)		262,415,224		331,884,420
3. 미 지 급 금		86,537,625		100,629,821
4. 선 수 금		8,894,045		8,487,862
5. 예 수 금		19,772,946		35,443,619
6. 미 지 급 비 용		79,500,293		49,368,276
7. 미 지 급 법 인 세		25,973,516		6,711,137
8. 예 수 보 증 금		29,408,794		28,611,487
9. 유 동 성 장 기 부 채(주석 5, 13과 14)		200,506,024		136,967,474
10. 통 화 스왑(주석 16)		2,696,324		2,212,580
11. 이 자 율 스왑(주석 16)		1,521,054		-
II. 고 정 부 채		406,415,834		346,459,261
1. 사 채(주석 13)	247,728,000		198,805,825	
장기미지급이자	1,017,934		875,435	
사채할인발행차금	(-)2,069,712	246,676,222	(-)1,794,099	197,887,161
2. 장 기 차 입 금(주석 14)		126,154,485		117,521,281
3. 퇴 직 금 여 충 당 금(주석 15)	80,579,517		79,829,143	
퇴직보험예치금	(-)44,737,601		(-)46,362,451	
국민연금전환금	(-)2,256,789	33,585,127	(-)2,415,873	31,050,819
부 채 총 계		1,234,490,136		1,153,580,329
자 본				
I. 자 본 금(주석 17)		146,787,820		138,943,465
1. 보 통 주 자 본 금		119,863,635		112,019,280
2. 우 선 주 자 본 금		26,924,185		26,924,185
II. 자 본 잉 여 금		859,417,653		806,987,589
1. 주 식 발 행 초 과 금		223,649,387		171,219,323
2. 기 타 자 본 잉 여 금(주석 10)		635,768,266		635,768,266
III. 이 익 잉 여 금(주석 18)		476,809,964		459,648,419
1. 이 익 준 비 금		66,794,782		62,065,332
2. 기 업 합 리 화 적 립 금		54,804,727		54,804,727
3. 재 무 구 조 개 선 적 립 금		6,709,860		6,709,860

과 목	제52(당) 분기		제 51(전) 기	
	금 액		금 액	
4. 연구및인력개발준비금		275,172,642		163,857,629
5. 수출손실준비금		720,000		1,850,000
6. 해외시장개척준비금		1,100,000		1,494,000
7. 자사주처분손실준비금		6,551,913		-
8. 처분전이익잉여금 (당기순이익 - 당분기 : 64,456,040천원 전 기 : 168,366,871천원)		64,956,040		168,866,871
IV. 자 본 조 정		(-)61,204,609		2,172,017
1. 자 기 주 식(주석 19)		(-)26,461,996		(-)26,461,996
2. 매도가능증권평가이익(주석 7)		1,458,630		779,537
3. 매도가능증권평가손실(주석 4와 7)		(-)2,088,080		(-)4,093,128
4. 지분법적용투자주식평가이익(주석 8)		34,781,008		46,927,614
5. 지분법적용투자주식평가손실(주석 8)		(-)72,434,730		(-)18,049,284
6. 파생상품평가손익(주석 16)		(-)190,615		(-)193,616
7. 주식매수선택권(주석 20)		3,731,174		3,262,890
자 본 총 계		1,421,810,828		1,407,751,490
부채와자본총계		2,656,300,964		2,561,331,819
		=====		=====

별첨 주석은 본 분기재무제표의 일부입니다.

분기손익계산서

제52기 분기 2004년 1월 1일부터 2004년 3월 31일까지

제51기 분기 2003년 1월 1일부터 2003년 3월 31일까지

CJ주식회사

(단위 : 천원)

과목	제52(당) 분기		제51(전) 분기	
	금	액	금	액
I. 매출액(주석 24)		624,072,305		583,481,326
1. 국내 매출액	550,054,465		496,315,619	
2. 수출액	73,389,394		84,054,021	
3. 부제품매출액	628,446		3,111,686	
II. 매출원가(주석 24)		415,981,654		393,646,786
1. 기초상품및제품재고액	102,750,169		92,215,202	
2. 당분기제품제조원가	356,333,546		348,903,486	
3. 당분기상품매입액	84,380,292		62,924,062	
4. 당분기부제품제조원가	577,825		563,026	
5. 타계정에서 대체액	17,146,077		21,466,101	
6. 타계정으로 대체액	(-)47,625,086		(-)48,905,501	
7. 당분기말상품및제품재고액	(-)97,581,169		(-)83,519,590	
III. 매출총이익		208,090,651		189,834,540
IV. 판매비와관리비		145,726,833		140,248,096
V. 영업이익		62,363,818		49,586,444
VI. 영업외수익		68,866,229		38,822,198
1. 이자수익	2,876,422		3,072,244	
2. 배당금수익	542,576		853,134	
3. 임대료	223,324		166,273	
4. 외환차익	5,059,264		2,225,975	
5. 외화환산이익(주석 21)	15,675,090		1,164,767	
6. 지분법평가이익(주석 8)	31,831,390		8,916,193	
7. 투자자산처분이익(주석 7)	456,491		15,130,198	
8. 유형자산처분이익	19,909		84,014	
9. 무형자산처분이익	-		7,081	
10. 법인세환급액	-		372,345	
11. 대손충당금환입	-		174,957	
12. 선물거래정산이익	9,704		83,733	
13. 선물거래평가이익(주석 16)	1,282,301		2,365,631	
14. 통화선도옵션평가이익(주석 16)	4,195,750		1,775,240	
15. 통화선도옵션거래이익	752,440		327,868	
16. 매입옵션평가이익(주석 16)	30,899		-	
17. 매입옵션거래이익	-		227,473	
18. 이자율스왑평가이익	-		62,700	
19. 이자율스왑거래이익	1,493,092		-	
20. 잡이익	4,417,577		1,812,372	
VII. 영업외비용		51,168,801		39,954,417
1. 이자비용	6,218,691		11,025,996	
2. 기타의대손상각비(주석 7)	15,654,288		-	
3. 외환차손	1,611,587		1,547,320	
4. 외화환산손실(주석 21)	809,679		20,228,092	
5. 기부금	960,047		695,882	
6. 투자자산처분손실	36,260		3,157	
7. 유형자산처분손실	5,077		216,593	
8. 법인세추납액	535,329		-	
9. 선물거래정산손실	19,941		65,278	
10. 선물거래평가손실(주석 16)	9,259,999		1,783,359	

과 목	제52(당) 분기		제51(전) 분기	
	금	액	금	액
11. 통화선도옵션거래손실	812,184		122,630	
12. 통화선도옵션평가손실(주석 16)	390,408		1,226,232	
13. 매입옵션평가손실	-		269,756	
14. 통화스왑평가손실(주석 16)	1,115,437		31,000	
15. 통화스왑거래손실	405,000		-	
16. 이자율스왑평가손실(주석 16)	650,253		-	
17. 해외사채평가손실	-		62,700	
18. 매출채권처분손실(주석 5)	2,390,135		2,174,395	
19. 잡 손 실(주석 16)	10,294,486		502,027	
VIII. 경 상 이 익		80,061,246		48,454,225
IX. 특 별 이 익		-		-
X. 특 별 손 실		-		-
X I. 법인세비용차감전순이익		80,061,246		48,454,225
X II. 법 인 세 비 용(주석 22)		15,605,206		9,962,779
X III. 분기순이익(주석 23)		64,456,040		38,491,446
(기본주당분기경상이익 - 당분기: 2,417원, 전분기: 1,404원 기본주당분기순이익 - 당분기: 2,417원, 전분기: 1,404원 희석주당분기경상이익 - 당분기: 2,304원, 전분기: 1,395원 희석주당분기순이익 - 당분기: 2,304원, 전분기: 1,395원)		=====		=====

별첨 주석은 본 분기재무제표의 일부입니다.

분기 현금흐름표

제52기 분기 2004년 1월 1일부터 2004년 3월 31일까지
제51기 분기 2003년 1월 1일부터 2003년 3월 31일까지

CJ주식회사

(단위 : 천원)

과목	제52(당) 분기		제51(전) 분기	
	금	액	금	액
1. 영업활동으로 인한 현금흐름(주석 26)		12,041,835		(-)17,141,178
1. 분기순이익	64,456,040		38,491,446	
2. 현금의 유출이 없는 비용등의 가산	63,273,309		58,097,456	
가. 유형자산감가상각비	24,279,779		23,049,510	
나. 무형자산상각비	1,265,938		1,524,995	
다. 퇴직급여	4,179,460		5,159,374	
라. 대손상각비	649,053		-	
마. 기타의대손상각비	15,654,288		-	
바. 제품감모비	4,446		14,231	
사. 주식보상비용	468,284		404,506	
아. 사채할인발행차금의상각	176,687		753,263	
자. 재고자산평가손실	768,665		784,150	
차. 재고자산폐기손실	3,389,725		2,351,304	
카. 외화환산손실	809,679		20,227,841	
타. 투자자산처분손실	36,260		3,157	
파. 유형자산처분손실	5,077		216,593	
하. 해외사채평가손실	-		62,700	
거. 통화선도옵선평가손실	390,408		1,226,232	
너. 선물거래평가손실	9,259,999		1,783,359	
더. 매입옵선평가손실	-		269,756	
러. 통화스왑평가손실	1,115,437		31,000	
머. 이자율스왑평가손실	650,253		-	
버. 장기미지급이자발생	142,499		135,935	
서. 현재가치할인차금의상각	27,372		99,550	
3. 현금의 유입이 없는 수익등의 차감	(-)59,442,996		(-)34,205,004	
가. 현재가치할인차금환입	4,853		106,191	
나. 외화환산이익	15,675,090		889,772	
다. 지분법평가이익	31,831,390		8,916,193	
라. 투자자산처분이익	456,491		15,130,198	
마. 유형자산처분이익	19,909		84,014	
바. 무형자산처분이익	-		7,081	
사. 통화선도옵선평가이익	4,195,750		1,775,240	
아. 선물거래평가이익	1,282,301		2,365,631	
자. 매입옵선평가이익	30,899		-	
차. 이자율스왑평가이익	-		62,700	
카. 이자수익	66		-	
타. 이연법인세차로 인한 법인세비용의 감소	5,946,247		4,693,027	
파. 대손충당금환입	-		174,957	
4. 영업활동으로 인한 자산부채의 변동	(-)56,244,518		(-)79,525,076	
가. 매출채권의 증가	(-)18,234,297		(-)13,519,423	
나. 미수금의 증가	(-)21,029,263		(-)17,853,955	
다. 미수수익의 증가	(-)6,590,523		(-)11,745,248	
라. 선급금의 증가	(-)195,897		(-)1,466,676	
마. 선급비용의 증가	(-)3,854,875		(-)8,058,879	
바. 예치보증금의 (증가)감소	(-)1,256,836		1,660,461	
사. 전도금의 증가	(-)1,052,765		(-)922,744	
아. 재고자산의 증가	(-)18,118,794		(-)2,474,578	

과 목	제52(당) 분기		제51(전) 분기	
	금	액	금	액
자. 장기성매출채권의 감소	-		172,520	
차. 매입채무의 증가	4,068,523		15,359,154	
카. 미지급금의 감소	(-)23,289,048		(-)12,670,275	
타. 선수금의 증가	406,182		1,019,007	
파. 예수금의 증가(감소)	(-)15,670,673		2,703,517	
하. 미지급비용의 증가(감소)	30,159,213		(-)23,623,339	
거. 미지급법인세의 증가(감소)	19,262,380		(-)5,780,656	
너. 예수보증금의 증가(감소)	797,307		(-)511,434	
더. 퇴직금의 지급	(-)4,128,543		(-)2,809,605	
러. 국민연금전환금의 감소	159,084		162,260	
머. 퇴직급여충당금의 승계	699,457		111,870	
버. 퇴직보험예치금의 환입	1,624,850		722,947	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		(-)86,903,961		12,853,699
1. 투자활동으로 인한 현금유입액	17,784,310		68,253,618	
가. 단기금융상품의 감소	5,150,000		18,469,312	
나. 단기매도가능증권의 처분	309,905		-	
다. 단기대여금의 회수	34,568		-	
라. 장기금융상품의 감소	2,500		-	
마. 장기매도가능증권의 처분	1,117,583		24,844,795	
바. 장기대여금의 회수	618,731		78,403	
사. 보증금의 회수	628,590		349,484	
아. 토지의 처분	-		199,033	
자. 건물의 처분	303,070		-	
차. 구축물의 처분	38,914		-	
카. 기계장치의 처분	27,809		10,675	
타. 차량운반구의 처분	-		3,510	
파. 공구기구비품의 처분	17,538		665,579	
하. 정원의 처분	13,420		19,208	
거. 건설중인자산의 처분	175,861		-	
너. 산업재산권의 처분	160		7,081	
더. 지분법적용투자주식배당금	7,922,156		9,438,558	
러. 통화선도(자산)의 감소	1,423,505		16,882	
머. 매입옵션의 정산	-		14,151,098	
2. 투자활동으로 인한 현금유출액	(-)104,688,271		(-)55,399,919	
가. 단기금융상품의 취득	5,085,899		19,161,273	
나. 단기매도가능증권의 취득	645,915		-	
다. 단기대여금의 증가	164,256		32,139	
라. 장기매도가능증권의 취득	6,584,312		13,253,900	
마. 지분법적용투자주식의 취득	76,480,000		-	
바. 장기대여금의 증가	718,938		-	
사. 보증금의 증가	2,408,918		1,665,602	
아. 토지의 취득	197,489		-	
자. 건물의 취득	71,198		510,241	
차. 구축물의 취득	8,700		50,875	
카. 기계장치의 취득	65,000		199,654	
타. 차량운반구의 취득	129,211		569,531	
파. 공구기구비품의 취득	1,819,416		2,666,843	
하. 정원의 취득	27,489		27,369	
거. 건설중인자산의 증가	9,089,388		15,908,207	
너. 미착기계장치의 취득	576,206		-	
더. 산업재산권의 증가	33,936		2,564	

과 목	제52(당) 분기		제51(전) 분기	
	금	액	금	액
러. 영업권의 증가	-		68,000	
머. 개발비의 증가	-		1,283,721	
버. 통화스왑(부채)의 감소	582,000		-	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		80,643,782		35,116,127
1. 재무활동으로 인한 현금 유입액	336,085,524		245,378,194	
가. 단기차입금의 차입	112,480,580		188,190,560	
나. 사채의 발행	99,547,700		-	
다. 장기차입금의 차입	63,782,825		57,187,634	
라. 신주인수권행사로 인한 보통주발행	60,274,419		-	
2. 재무활동으로 인한 현금 유출액	(-)255,441,742		(-)210,262,067	
가. 단기차입금의 상환	175,437,455		99,745,058	
나. 유동성장기부채의 상환	32,709,791		54,520,475	
다. 현금배당금의 지급	47,294,496		34,516,149	
라. 장기차입금의 상환	-		262,660	
마. 자기주식의 취득	-		21,217,725	
IV. 현금의 증가(I+II+III)		5,781,656		30,828,648
V. 기초의 현금		14,726,937		18,653,553
VI. 분기말의 현금		20,508,593		49,482,201
		=====		=====

별첨 주석은 본 분기재무제표의 일부입니다.

분기재무제표에 대한 주석

CJ주식회사

1. 회사의 개요:

회사는 1953년에 자본금 2백만원으로 설립되어 1973년에 주식을 한국증권거래소에 상장한 공개법인으로서 부산, 김포, 인천, 대소, 영등포, 이천, 군산 등 11개 공장에서 설탕, 소맥분, 조미식품, 육가공식품, 대두가공식품, 사료, 의약품, 생활화학제품 등을 제조하여 판매하고 있으며, 2004년 3월 31일 현재 미국 및 아시아 등 각국에 20 개의 현지법인을 두고 있습니다.

2004년 3월 31일 현재 주요 주주(우선주 포함)의 구성은 다음과 같습니다.

주주명	소유주식수	지분율(%)
이 재 현	5,263,184	17.93
씨제이지엘에스(주)	160,091	0.55

2. 중요한 회계처리방침 :

가. 일반적인 회계처리방침 및 기업회계기준서의 적용 -

회사의 중간재무제표는 대한민국의 기업회계기준서 제1호 내지 제13호(제11호는 제외)를 포함한 기업회계기준에 따라 작성되었으며, 재무제표를 작성하기 위하여 채택한 중요한 회계정책은 2004회계연도부터 적용되는 대한민국의 기업회계기준서 제10, 12, 13호의 적용에 따른 사항을 제외하고는 2003년 12월 31일로 종료하는 회계기간에 대한 연차재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일합니다.

계속;

분기재무제표에 대한 주석, 계속
=====

CJ주식회사

2. 중요한 회계처리방침, 계속 :

가. 일반적인 회계처리방침 및 기업회계기준서의 적용, 계속 -

(1) 재고자산의 변경

회사는 '기업회계기준서 제10호 재고자산'의 적용에 따라 재고자산의 시가가 장부가액 이하로 하락하여 발생한 평가손실 및 정상적으로 발생한 감모손실을 판매비와관리비 또는 영업외비용으로 계상하던 것을 매출원가에 가산하는 방식으로 변경하였습니다. 이러한 회계정책의 변경으로 인하여 종전의 방식에 의하였을 때보다 당분기의 매출원가 및 매출총이익이 각각 4,163백만원이 증가 및 감소하였습니다. 비교표시된전분기 손익계산서도 당분기 재무제표와의 비교를 용이하게 하기 위하여 재고자산평가 및 감모손실 3,150백만원을 판매비와관리비 또는 영업외비용에서 매출원가로 계정재분류 하였습니다. 이러한 변경사항은 순자산가액이나 분기경상이익 및 분기순이익에는 영향을 미치지 아니합니다.

나. 대손충당금 -

회사는 분기대차대조표일 현재의 매출채권과 기타채권 잔액에 대하여 과거의 대손경험률과 장래의 대손예상액을 기초로 대손충당금을 설정하고 있습니다.

계속;

분기재무제표에 대한 주석, 계속
=====

CJ주식회사

2. 중요한 회계처리방침, 계속 :

다. 재고자산의 평가 -

회사는 제품생산의 계속성을 유지하기 위하여 분기말을 기준으로 재고자산을 실시하지 않고, 계속기록법에 의해 파악된 수량 및 이동평균법에 의하여 산정한 취득원가 (순실현가능가액이 취득원가보다 하락한 경우에는 순실현가능가액)로 평가하고 있습니다. 다만, 미착품은 개별법에 의한 취득원가로 평가하고 있습니다. 당분기 및 전분기에 순실현가능가액이 취득원가보다 하락한 재고자산에 대해 계상한 재고자산평가손실은 각각 769백만원과 784백만원입니다.

라. 유가증권의 평가 -

회사는 지분증권과 채무증권에 대한 투자에 대하여 취득목적과 보유의도에 따라 단기매매증권, 매도가능증권과 만기보유증권으로 분류하고 있습니다. 다만, 유가증권 중 중대한 영향력을 행사할수 있는 지분증권은 지분법적용투자주식으로 분류하고 있습니다. 단기매매증권은 유동자산으로 분류하고, 매도가능증권 및 만기보유증권은 투자자산으로 분류하고 있으며 분기대차대조표일로부터 1년 이내에 만기가 도래하거나 또는 매도 등에 의하여 처분할 것이 거의 확실한 경우 유동자산으로 분류하고 있습니다.

유가증권의 취득원가는 총평균법을 이용하여 유가증권 취득을 위하여 제공한 대가의시장가격에 취득부대비용을 포함한 가액으로 산정하고 있습니다.

계속;

분기재무제표에 대한 주석, 계속
=====

CJ주식회사

2. 중요한 회계처리방침, 계속 :

라. 유가증권의 평가, 계속 -

매도가능증권은 공정가액으로 평가하되, 매도가능증권 중 시장성이 없는 지분증권의공정가액을 신뢰성있게 측정할 수 없는 경우에는 취득원가로 평가하고 있으며, 시장가격이 없는 채무증권은 공신력 있는 독립된 신용평가기관에 의한 신용평가등급을 적절히 감안한 할인율로 평가한 미래현금흐름을 공정가액으로 평가하고 있습니다. 매도가능증권에 대한 미실현보유손익은 자본조정(매도가능증권평가손익)으로 처리하고 당해 유가증권에 대한 자본항목의 누적금액은 그 유가증권을 처분하거나 감액손실을 인식하는 시점에 일괄하여 당기손익에 반영하고 있습니다.

유가증권의 회수가능가액이 채무증권의 상각후 취득원가 또는 지분증권의 취득원가보다 작은 경우에는 감액손실을 인식하고 당기손익에 반영하고 있습니다.

마. 지분법적용투자주식의 평가 -

투자주식 중 중대한 영향력을 행사할 수 있는 주식은 지분법을 적용하여 평가한 가액을 대차대조표가액으로 하고, 장부가액과 대차대조표가액의 차이가 피투자회사의 당기순이익 또는 당기순손실로 인하여 발생한 경우는 지분법평가손익의 과목으로 하여당기순이익의 증가 또는 감소로, 이익잉여금의 증가 또는 감소로 인한 경우에는 이익잉여금의 증가 또는 감소로, 자본잉여금 및 자본조정의 증가 또는 감소로 인한 경우에는 자본조정(지분법적용투자주식평가손익)의 증가 또는 감소로 처리하고 있습니다.

계속;

분기재무제표에 대한 주석, 계속
=====

CJ주식회사

2. 중요한 회계처리방침, 계속 :

마. 지분법적용투자주식의 평가, 계속 -

- 투자제거차액의 처리 -

피투자회사의 주식취득 당시 회사의 투자계정의 금액과 피투자회사의 순자산가액 중회사의 지분에 해당하는 금액이 일치하지 않는 경우, 그 차액에 관하여는 최초 발생연도부터 20년 이내의 기간 중 합리적인 기간동안 정액법으로 상각 또는 환입하여 투자주식에 반영하고 있습니다.

- 내부미실현이익의 제거 -

회사와 피투자회사의 거래에 의하여 분기대차대조표일 현재 각각 소유하고 있는 재고자산 및 유형자산에 포함된 미실현이익은 당해 판매회사의 평균매출총이익률을 기초로 산정되었으며, 회사가 피투자회사에 매도함에 따라 발생한 미실현이익은 전액을제거하고, 피투자회사가 회사에 매도함에 따라 발생한 미실현이익은 회사의 지분율에 상당하는 금액을 제거하여 투자주식에 반영하고 있습니다. 또한, 피투자회사간의 거래에서 발생하는 미실현손익은 판매회사에 대한 회사의 지분율에 상당하는 금액을 제거하여 투자주식에 반영하고 있습니다.

계속;

분기재무제표에 대한 주석, 계속
=====

CJ주식회사

2. 중요한 회계처리방침, 계속 :

마. 지분법적용투자주식의 평가, 계속 -

- 해외피투자회사 재무제표의 환산 -

회사는 해외피투자회사의 외화표시재무제표 환산시 대차대조표항목은 분기대차대조표일 현재의 환율로(단, 자본계정은 취득당시의 환율), 손익계산서항목은 당분기의평균환율을 적용하여 환산하고 있으며, 원화로 환산후 자본금액과 자산에서 부채를 차감한 금액과의 차이 중 회사의 지분에 상당하는 금액은 자본조정(지분법적용투자주식평가손익)으로 처리하고 있습니다.

- 외부감사인의 검토를 받지 아니한 재무제표의 이용 -

회사의 지분법적용대상 피투자회사는 대부분 검토보고서일 현재까지 외부감사인으로부터 분기검토를 받지 않거나 검토가 완료되지 아니하여, 지분법 평가시 분기재무제표에 대하여 외부감사인의 검토를 받지 아니한 재무제표를 이용하였습니다.

바. 유형자산의 평가와 동 감가상각방법 -

유형자산은 취득원가(재평가된 자산은 재평가가액)로 평가되고 있으며, 유형자산의 매입 또는 건설에 사용된 차입금에 대하여 당해자산의 취득완료시까지 발생된 금융비용은 당 회계기간의 비용(영업외비용)으로 처리하고 있습니다. 유형자산의 취득 또는 완성 후의 지출이 가장 최근에 평가된 성능수준을 초과하여 미래의 경제적 효익을증가시키는 경우 자본적 지출로 하여 자산의 원가에 가산되며, 그렇지 않은 경우에는발생한 기간의 비용으로 인식하고 있습니다.

계속;

분기재무제표에 대한 주석, 계속
=====

CJ주식회사

2. 중요한 회계처리방침, 계속 :

바. 유형자산의 평가와 동 감가상각방법, 계속 -

유형자산에 대한 감가상각비는 아래의 내용연수에 따라 정액법에 의하여 계상되고 있습니다.

	추정내용연수		추정내용연수
건 물	8 ~ 30 년	차 량 운 반 구	4 년
구 축 물	4 ~ 30 년	공구기구비품	3 ~ 6 년
기 계 장 치	4 ~ 8 년	정 원	4 ~ 30 년

사. 무형자산의 평가와 상각방법 -

무형자산은 취득원가에서 아래의 추정내용연수에 따라 정액법에 의하여 계상된 상각액을 직접 차감한 잔액으로 평가되고 있습니다.

구 분	추정내용연수	구 분	추정내용연수
산 업 재 산 권	5 ~ 10년	영 업 권	5년

또한, 회사는 신제품, 신기술 등의 개발과 관련하여 발생한 비용으로서 개별적으로 식별가능하고 미래의 경제적 효익을 확실하게 기대할 수 있는 것에 대하여 개발비로 계상하고, 관련 제품 등의 판매 또는 사용이 가능한 시점부터 1년이내의 기간에 걸쳐정액법으로 상각하고 있습니다.

계속;

분기재무제표에 대한 주석, 계속
=====

CJ주식회사

2. 중요한 회계처리방침, 계속 :

아. 신주발행비와 사채발행비 -

회사는 신주발행비를 주식발행가액에서 조정하여 주식발행초과금에서 차감하고, 사채발행비는 사채발행가액에서 조정하여 사채할인발행차금 또는 사채할증발행차금에 가감하는 방법으로 처리하고 있습니다.

자. 사채할인(할증)발행차금 -

회사는 사채할인(할증)발행차금을 사채발행시부터 최종상환시까지의 기간에 걸쳐 유효이자율법을 적용하여 상각(환입)하고 있으며 동 상각(환입)액을 이자비용에 가산 (차감)하여 처리하고 있습니다.

차. 장기미지급이자 -

회사는 사채의 상환할증금에 해당하는 이자를 유효이자율법을 적용하여 장기미지급이자의 과목으로 하여 사채에 가산하는 형식으로 처리하고 있으며, 이로 인하여 발생한 장기미지급이자는 이자비용으로 처리하고 있습니다.

계속;

분기재무제표에 대한 주석, 계속
=====

CJ주식회사

2. 중요한 회계처리방침, 계속 :

가. 채권·채무의 현재가치 평가 및 재조정 -

회사는 장기연불조건의 매매거래, 장기금전대차거래 또는 이와 유사한 거래에서 발생하는 채권·채무로서 명목가액과 현재가치의 차이가 중요한 경우 및 회사정리절차개시, 화의절차 개시 및 거래 당사자간의 합의 등으로 채권의 원금, 이자율 또는 기간이 변경되어 재조정된 채권의 장부가액과 현재가치의 차이가 중요한 경우에는 당해 채권·채무로 인하여 미래에 수취하거나 지급할 총금액을 적정한 이자율로 할인한 현재가치로 평가하고 있으며, 채권·채무의 명목가액과 현재가치의 차액인 현재가치할인차금은 유효이자율법을 적용하여 상각 또는 환입하고 이를 이자비용 또는 이자수익으로 인식하고 있습니다.

타. 이연법인세차(대) -

회사는 일시적차이로 인하여 법인세법 등의 법령에 의하여 납부해야 할 금액이 법인세비용을 초과하는 경우 그 초과하는 금액과 이월결손금, 이월세액공제 등에서 발생한 법인세효과를 이연법인세차로 계상하고 있으며, 법인세비용이 법인세법 등의 법령에 의하여 납부하여야 할 금액을 초과하는 경우 그 초과하는 금액을 이연법인세대로 계상하고 있습니다.

파. 외화자산·부채의 환산 -

회사는 분기대차대조표일 현재의 환율(미불화의 경우 ₩1,153.60/US\$1)에 의하여 화폐성 외화자산과 부채를 환산하고 있으며, 이로 인한 외화환산손익은 당기손익으로 처리하고 있습니다.

계속;

분기재무제표에 대한 주석, 계속
=====

CJ주식회사

2. 중요한 회계처리방침, 계속 :

하. 퇴직급여충당금 -

회사는 임직원 퇴직금 지급규정에 따라 당분기말 현재 1년이상 근속한 전임직원이 일시에 퇴직할 경우에 지급하여야 할 퇴직금 총 추계액을 퇴직급여충당금으로 설정하고 있습니다.

회사는 수익자인 종업원의 퇴직금수급권을 보장하는 퇴직보험에 가입하고 있으며, 이에 따라 납입한 퇴직보험료는 퇴직보험예치금의 과목으로 퇴직급여충당금에서 차감하는 형식으로 표시하고 있습니다.

또한, 회사는 국민연금법의 규정에 의하여 퇴직금의 일부를 전환하여 국민연금관리공단에 납부한 퇴직금전환금을 국민연금전환금의 과목으로 하여 퇴직급여충당금에서 차감하는 형식으로 표시하고 있습니다.

거. 파생상품 -

회사는 파생상품을 당해 계약에 따라 발생된 권리와 의무를 자산·부채로 계상하여, 공정가액으로 평가한 금액을 대차대조표가액으로 하고 있으며, 파생상품에서 발생한손익은 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다. 다만, 현금흐름 위험회피를 목적으로 하는 파생상품의 평가손익중 위험회피에 효과적인 부분은 자본조정(파생상품평가손익)으로 계상하고 있습니다.

계속;

분기재무제표에 대한 주석, 계속
=====

CJ주식회사

2. 중요한 회계처리방침, 계속 :

너. 국고보조금 -

회사는 정부 또는 정부출연기관과 기술개발사업협약을 체결하고 있으며 정부 또는 정부출연기관으로부터 수령한 국고보조금을 예수금으로 계상하여 관련 기술개발사업에 사용하는 시점에 관련비용과 상계 처리하고 있습니다.

분기재무제표에 대한 주석, 계속
=====

CJ주식회사

3. 현금및현금등가물과 장·단기금융상품:

2004년 3월 31일과 2003년 12월 31일 현재 현금및현금등가물과 장·단기금융상품의 내역은 다음과 같습니다.

	연이자율(%)	금 액(천원)	
	2004.3.31	2004.3.31	2003.12.31
(1) 현금및현금등가물			
현금	-	₩ 385,376	₩ -
당좌예금	-	-	1,000
보통예금	0.1	19,123,217	14,725,937
C M A	3.42	1,000,000	-
		₩ 20,508,593	₩ 14,726,937
		=====	=====
(2) 단기금융상품			
보통예금	1.0	₩ 4,056,852	₩ 4,120,953
정기예금	7.0	100,000	100,000
		₩ 4,156,852	₩ 4,220,953
		=====	=====
(3) 장기금융상품			
정기예금	7.0	₩ 100,000	₩ 100,000
별단예금	-	24,000	26,500
		₩ 124,000	₩ 126,500
		=====	=====

상기의 장·단기금융상품중 사용이 제한된 금융상품은 4,080,852천원이며, 이는 당좌개설보증금 24,000천원, 국책과제연구관련 인출제한분 4,056,852천원으로 구성되어 있습니다.

분기재무제표에 대한 주석, 계속
=====

CJ주식회사

4. 단기매도가능증권 :

2004년 3월 31일과 2003년 12월 31일 현재 단기매도가능증권의 내역은 다음과 같습니다.

	종 류	연이자율(%)	만기	금액(천원)	
		2004.3.31	2004.3.31	2004.3.31	2003.12.31
채 권	회사채등	4.75	2004.10.30	₩ 300,000	₩ 224
2종 수익증권	씨제이제일차유동화전문유한회사	-	1년이내	57,313,126	40,201,284
	스노우삼십일유한회사	-	1년이내	2,938,148	2,781,475
	씨제이제이차유동화전문유한회사	-	1년이내	17,875,374	-
				₩ 78,426,648	₩ 42,982,983
				=====	=====

2004년 3월 31일 현재 단기매도가능증권의 평가에 따른 매도가능증권평가손실의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

	기초잔액	평가액	손익반영	당분기말잔액
채 권	₩ 26	₩ -	₩ (26)	₩ -
	=====	=====	=====	=====

5. 매출채권 및 현재가치에 의한 채권·채무의 평가등 :

가. 회사가 금융기관 등에 매각한 수출채권 중 2004년 3월 31일 현재 만기가 미도래한 금액(상환청구권 있음)은 16,269백만원입니다.

계속;

분기재무제표에 대한 주석, 계속
=====

CJ주식회사

5. 매출채권 및 현재가치에 의한 채권·채무의 평가등, 계속 :

나. 2004년 3월 31일 현재 장기연불조건 및 회사정리절차 개시 등으로 재조정된 채권·채무중 현재가치로 평가된 내역(유동성대체분 포함)은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	계정과목	회사명	명목가액	현재가치 할인차금	장부가액	기 간	가중평균차입 이자율(%)
장기연불조건	유동성장기부채	BOA	₩ 632	₩ 9	₩ 623	2001.3.21 ~ 2004.4.12	3.00~3.30
채권재조정	장기성매출채권	한길사료외	421	30	391	1997.12.1 ~ 2008.12.31	9.51~14.72

회사는 상기 채권과 채무에 대하여 상환기간에 따라 수취 또는 지급할 총금액에 대하여 당해 거래의 유효이자율 또는 당해 거래 발생시점과 가장 가까운 결산일 현재의 회사의 가중평균차입이자율을 적용하여 현재가치할인차금을 계상하였습니다.

다. 회사는 2001년 12월 6일자로 자산유동화에관한법률에 의한 자산유동화를 실시하여 2,765개의 특정거래처에 대한 매출채권을 매월 (주)국민은행에 신탁하고 신탁한 매출채권을 근거로 하여 발행된 제1종수익증서 120,000백만원을 씨제이제일차유동화전문유한회사에 양도하였으며, 매각대금 중 현금을 제외한 무액면 제2종수익증서를 단기매도가능증권으로 계상하고 있습니다. 2004년 3월 31일 현재 (주)국민은행에 신탁한 매출채권 및 단기매도가능증권으로 계상한 제2종 수익증서의 금액은 각각 179,256백만원과 57,313백만원이며, 당분기에 매출채권 양도로 발생한 매출채권매각손실 2,159백만원을 영업외비용으로 계상하고 있습니다.

계속;

분기재무제표에 대한 주석, 계속
=====

CJ주식회사

5. 매출채권 및 현재가치에 의한 채권·채무의 평가등, 계속 :

라. 회사는 2003년 12월 31일 체결된 금전채권신탁계약에 의거 회사의 2003년 12월20일 현재 매출채권 80,254백만원을 (주)우리은행에 신탁하고 신탁한 매출채권을 근거로 하여 발생한 제1종수익증서 76,000백만원을 스노우삼십일유한회사에 양도하였으며, 매각대금 중 현금을 제외한 무액면 제2종수익증서를 단기매도가능증권으로 계상하고 있습니다. 2004년 3월 31일 현재 (주)우리은행에 신탁한 매출채권 및 단기매도가능증권으로 계상한 제2종수익증서의 금액은 각각 36,908백만원과 2,938백만원입니다.

마. 회사는 2004년 3월 24일자로 자산유동화에관한법률에 의한 자산유동화를 실시하여 1,574개의 특정거래처에 대한 매출채권을 매월 (주)국민은행에 신탁하고 신탁한 매출채권을 근거로 하여 발행된 제1종수익증서 30,300백만원을 씨제이제이차유동화전문유한회사에 양도하였으며, 매각대금 중 현금을 제외한 무액면 제2종수익증서를 단기매도가능증권으로 계상하고 있습니다. 2004년 3월 31일 현재 (주)국민은행에 신탁한 매출채권 및 단기매도가능증권으로 계상한 제2종 수익증서의 금액은 각각 48,662백만원과 17,875백만원이며, 당분기에 매출채권 양도로 발생한 매출채권매각손실 231백만원을 영업외비용으로 계상하고 있습니다.

분기재무제표에 대한 주석, 계속
=====

CJ주식회사

6. 재고자산:

회사의 재고자산 대부분을 차지하고 있는 원재료, 미착품 및 제품의 구성내역과 특성은 다음과 같습니다.

· 원재료 및 미착품 : 원당 · 원맥 · 대두 · 돈육 · 사료원료 · 제약원료 등으로서 대부분 수입에 의존하기 때문에 구매단가는 국제시세변동에 직접적인 영향을 받고 있습니다.

· 제품 : 육가공식품 · 설탕 · 사료 · 밀가루 · 식용유 · 조미료 · 의약품 · 세제 등으로서 국내판매용이 대부분을 차지하고 있습니다.

2004년 3월 31일 현재 회사의 재고자산은 삼성화재해상보험(주)에 보험금액 186,126백만원의 재산종합보험에 부보되어 있습니다.

7. 장기매도가능증권 :

2004년 3월 31일과 2003년 12월 31일 현재 장기매도가능증권의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	2004.3.31				2003.12.31
	세부내역	취득원가	시가 또는 순자산가액	장부가액	장부가액
상장주식 (지분법적용투자주식제외)	(가)	₩ 20,958,122	₩ 21,452,636	₩ 21,452,636	₩ 11,404,872
비상장주식 (지분법적용투자주식 제외)	(나)	35,028,400	924,997,702	32,092,970	32,498,018
조합출자금 등	(다)	3,364,000	4,004,193	2,918,200	2,918,200
기타	(라)	50,003,400	50,004,401	50,004,467	51,444,830
		₩ 109,353,922	₩1,000,458,932	₩ 106,468,273	₩ 98,265,920
		=====	=====	=====	=====

계속;

분기재무제표에 대한 주석, 계속
=====

CJ주식회사

7. 장기매도가능증권, 계속 :

(가) 상장주식(지분법적용투자주식 제외) -

2004년 3월 31일과 2003년 12월 31일 현재 상장주식(지분법적용투자주식 제외)의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

회 사 명	2004.3.31					2003.12.31
	보유주식수	지분율(%)	취득원가	시 가	장부가액	장부가액
삼성물산(주)	1,124,280	0.01	₩ 13,944,006	₩ 15,402,636	₩ 15,402,636	₩ 11,130,372
(주)호텔신라	50,000	0.13	430,004	317,000	317,000	274,500
(주)플레너스	409,500	1.93	6,584,112	5,733,000	5,733,000	-
			₩ 20,958,122	₩ 21,452,636	₩ 21,452,636	₩ 11,404,872

회사는 상기 장기매도가능증권 중 삼성물산(주) 60,000주를 감천만공사 이행보증을 위하여 부산해양수산청을 담보권자로 하여 우리은행에 예치하고 있습니다.

(나) 비상장주식(지분법적용투자주식 제외) -

2004년 3월 31일과 2003년 12월 31일 현재 비상장주식(지분법적용투자주식 제외)의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

회 사 명	2004.3.31					2003.12.31
	보유주식수	지분율(%)	취득원가	순자산가액	장부가액	장부가액
삼성에버랜드(주)	58,823	2.35	₩ 5,180,472	₩ 43,902,576	₩ 5,180,472	₩ 5,180,472
삼성생명보험(주)	1,902,800	9.51	1,540,386	854,332,041	1,540,386	1,540,386
(주)삼성라이온즈	29,999	15.00	149,995	-	-	-
(주)중앙일보사	382,519	14.71	12,152,182	14,682,378	12,152,182	12,152,182
유니참(주)	140,000	10.00	1,400,000	1,033,105	1,033,105	1,033,105
엔바이오 제네시스(주)	31,840	15.86	159,200	154,369	159,200	159,200
(주)에이브레인	179,290	14.29	1,237,500	926,230	926,230	926,230
줄라이네트(주)	28,014	15.30	1,333,350	-	-	-
드림라이프(주)	26,341	11.29	199,935	-	-	-

계속;

분기재무제표에 대한 주석, 계속
=====

CJ주식회사

7. 장기매도가능증권, 계속 :

(나) 비상장주식(지분법적용투자주식 제외), 계속 -

회 사 명	2004.3.31					2003.12.31
	보유주식수	지분율(%)	취득원가	순자산가액	장부가액	장부가액
(주)바이오홀딩스(*)	9,286	3.57	250,000	68,073	250,000	250,000
(주)내츄로바이오텍	24,537	8.71	144,004	64,299	144,004	144,004
드림씨아이에스(주)	3,120	4.05	100,050	-	-	-
(주)팜텍홀딩스	68,640	1.99	200,000	35,998	35,998	35,998
리젠바이오텍(주) (구.유젠바이오(주))	46,726	0.78	200,001	27,062	27,062	27,062
(주)진생사이언스	1,990	0.49	9,950	24,886	9,950	9,950
(주)에이스바이오텍	5,652	1.23	100,000	48,782	100,000	100,000
(주)이지메디컴 (구,(주)이지호스피탈)(*)	80,000	0.38	200,000	13,264	200,000	200,000
(주)제넥셀(*)	165,000	1.63	495,000	99,662	495,000	495,000
(주)한국 CATV영동방송(*)	95,500	2.82	1,671,250	498,936	1,671,250	1,671,250
(주)E-FARM	5,161	1.99	150,000	13,006	13,006	13,006
(주)인천개발공사	685	2.85	14,800	16,000	14,800	14,800
(주)한국경제신문	5,744	0.05	40,600	19,229	40,600	40,600
(주)제분회관	39,792	18.88	227,215	520,160	227,215	227,215
대한주정판매(주)	2,172	0.60	11,553	17,796	11,553	11,553
PPI(주) (구, 평화프라스틱공업(주))	2	-	1,889	1,889	1,889	1,889
MYANMAR CHEIL JEDANG CO.,LTD	10,640	100.00	2,415,408	2,665,446	2,415,408	2,415,408
CJ ENTERTAINMENT,LTD.	399	100.00	258,100	216,902	258,100	258,100
CJ PACIFIC CORP.	5	100.00	56,620	750,133	56,620	56,620
CJ JAPAN Corp.	-	-	-	-	-	405,048
CJ Chengdu Feed	-	100.00	1,568,840	1,305,380	1,568,840	1,568,840
희결심양사료유한공사 (CJ Shenyang Feed)	-	100.00	1,791,000	1,791,000	1,791,000	1,791,000
CJ Qingdao Feed Co., Ltd	-	100.00	1,769,100	1,769,100	1,769,100	1,769,100
			₩ 35,028,400	₩ 924,997,702	₩ 32,092,970	₩ 32,498,018
			=====	=====	=====	=====

계속;

분기재무제표에 대한 주석, 계속
=====

CJ주식회사

7. 장기매도가능증권, 계속 :

(나) 비상장주식(지분법적용투자주식 제외), 계속 -

상기 투자주식 중 MYANMAR CHEIL JEDANG CO., LTD. 외 5개 회사는 중대한 영향력을 행사할 수 있으나 소규모회사 등에 해당되어 지분법 적용대상에서 제외하였습니다. 또한, 상기 비상장주식중 (*)표시된 주식은 순자산가액이 취득원가보다 현저히 하락하였으나, 정상적인 영업활동을 통한 순이익의 증가 등을 통하여 순자산가액의 회복가능성이 있다고 판단되어 감액손실을 계상하지 아니하였습니다.

(다) 조합출자금 -

2004년 3월 31일과 2003년 12월 31일 현재 출자금의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

회 사 명	2004.3.31			2003.12.31		
	보유주식수	지분율(%)	취득원가	순자산가액	장부가액	장부가액
(주)사료회관	-	2.35	₩ 10,000	₩ 24,183	₩ 10,000	₩ 10,000
조합출연금	-	-	3,354,000	3,980,010	2,908,200	2,908,200
			₩ 3,364,000	₩ 4,004,193	₩ 2,918,200	₩ 2,918,200
			=====	=====	=====	=====

계속;

분기재무제표에 대한 주석, 계속
=====

CJ주식회사

7. 장기매도가능증권, 계속 :

(라) 기타 -

2004년 3월 31일과 2003년 12월 31일 현재 기타 장기매도가능증권의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

회 사 명	2004.3.31					2003.12.31
	보유주식수	지분율(%)	취득원가	순자산가액	장부가액	장부가액
증시안정기금	-	-	₩ -	₩ -	₩ -	₩ 1,440,629
CJ제1차유동화 전문유한회사	-	2.00	200	200	200	200
CJ제2차유동화 전문유한회사	-	2.00	200	200	200	-
신주인수권부사채(GLS)	15,000	-	3,000	4,001	4,067	4,001
제일투자증권전환사채	-	-	50,000,000	50,000,000	50,000,000	50,000,000
			₩ 50,003,400	₩50,004,401	₩50,004,467	₩51,444,830
			=====	=====	=====	=====

당분기에 회사는 상기 기타의 투자주식중 제일투자증권전환사채와 관련한 미수수익에 대하여 15,471백만원의 대손충당금을 설정하고 이를 영업외비용(기타의대손상각비)로 계상하였습니다.

(마) 2004년 3월 31일과 2003년 12월 31일 현재 장기매도가능증권의 평가에 따른 매도가능증권평가손익(자본조정)의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

매도가능증권 평가이익	2004.3.31				2003.12.31			
	기초잔액	당기평가	실현(처분)액	분기말잔액	기초잔액	당기평가	실현(처분)액	기말잔액
상장주식	₩ -	₩ 1,458,630	₩ -	₩ 1,458,630	₩ 2,111,634	₩ -	₩ 2,111,634	₩ -
기타	779,537	-	779,537	-	-	779,537	-	779,537
	₩ 779,537	₩ 1,458,630	₩ 779,537	₩ 1,458,630	₩ 2,111,634	₩ 779,537	₩ 2,111,634	₩ 779,537
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

계속;

분기재무제표에 대한 주석, 계속
=====

CJ주식회사

7. 장기매도가능증권, 계속 :

매도가능증권 평가손실	2004.3.31				2003.12.31			
	기초잔액	당기평가	실현(처분)액	분기말잔액	기초잔액	당기평가	실현(처분)액	기말잔액
상장주식	₩ (2,969,138)	₩ 2,005,022	₩ -	₩ (964,116)	₩(16,151,256)	₩ 3,971,980	₩(9,210,138)	₩(2,969,138)
비상장주식	(678,164)	-	-	(678,164)	-	(678,164)	-	(678,164)
조합출자금	(445,800)	-	-	(445,800)	-	(445,800)	-	(445,800)
	₩ (4,093,102)	₩ 2,005,022	₩ -	₩ (2,088,080)	₩(16,151,256)	₩ 2,848,016	₩(9,210,138)	₩(4,093,102)
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

(바) 회사는 당분기중 장기매도가능증권중 증시안정기금을 처분하였습니다(처분가액1,118백만원). 이로 인하여 456백만원의 처분이익이 발생하였습니다.

(사) 당분기중 장기매도가능증권과 관련한 이자수익은 2,335백만원입니다.

8. 지분법적용투자주식 :

2004년 3월 31일과 2003년 12월 31일 현재 지분법적용투자주식의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

(가) 피투자회사에 대한 투자주식의 지분을 현황등 -

(1) 당분기말

회사명	보유주식수	지분율(%)	취득원가	시가 또는 순자산가액	장부가액
모닝웰(주)	1,292,000	62.96	₩ 4,652,141	₩ 12,951,395	₩ 12,535,158
씨제이푸드시스템(주)	5,592,220	59.63	43,038,582	27,961,100	48,014,036
씨제이푸드빌(주)	3,000,000	85.30	15,000,000	20,498,671	20,514,470
(주)해찬들	228,000	50.00	52,999,984	29,045,334	48,081,986
씨제이개발(주)	5,287,465	99.87	58,259,716	74,178,616	65,283,064
씨제이시스템즈(주)	521,333	52.13	2,727,562	5,650,908	2,984,996
씨제이엔터테인먼트(주)	5,691,060	37.04	28,967,495	101,585,421	43,575,389

계속;

분기재무제표에 대한 주석, 계속

=====

CJ주식회사

8. 지분법적용투자주식, 계속 :

(가) 피투자회사에 대한 투자주식의 지분율 현황등, 계속 -

(1) 당분기말, 계속

회사명	보유주식수	지분율(%)	취득원가	시가 또는 순자산가액	장부가액
씨제이미디어(주)	1,208,676	54.76	40,451,889	11,736,080	11,697,655
(주)씨제이홈쇼핑	2,473,171	30.00	231,570,000	112,281,963	211,749,220
씨제이유직(주)(구,드림유직(주))	1,200,000	81.63	6,000,000	3,105,347	3,105,347
제일투자증권(주)	14,663,718	31.88	81,038,721	-	-
씨제이창업투자(주) (구,디스커버리창업투자(주))	3,600,000	90.00	18,000,000	9,388,115	9,388,115
엔프라니(주)	1,240,209	27.76	6,201,046	5,203,351	5,144,126
(주)엠디원	40,000	100.00	200,000	1,535,448	1,566,752
삼양유지사료(주)	4,907,512	99.99	24,651,010	22,485,958	27,887,277
씨제이올리브영(주)	1,210,000	50.00	6,050,000	4,190,594	4,176,415
CJ AMERICA INC.	156	100.00	11,573,855	9,262,803	8,547,344
CJ CHINA LTD. (구, CJ HONGKONG LTD.)	299	100.00	157,890	2,394,050	1,829,368
CJ PHILIPPINES INC.	764,400	70.00	2,477,386	4,974,375	4,970,032
PT CHEIL JEDANG SUPERFEED	2,500	20.83	2,073,500	1,973,366	1,973,366
PT CHEIL JEDANG INDONESIA	1,500	10.00	1,248,450	1,338,507	1,338,507
PT CHEIL SAMSUNG INDONESIA	1,047,939,950	91.76	96,620,623	187,703,542	183,753,416
희결청도식품유한공사	-	85.90	22,708,925	26,859,138	25,703,275
북경희결식품유한공사	-	53.36	5,838,497	939,726	939,726
CJ ORD RIVER SUGAR Pty., Ltd.	130,000,020	20.00	1,583,920	2,463,387	2,415,092
CJ VINA AGRI CO.,LTD.	-	100.00	5,748,934	4,184,918	4,184,918
CJ EUROPE GMBH.	-	100.00	150,338	882,729	738,972
LEE ENTERTAINMENT L.L.C	165,735,911	99.36	162,576,072	71,203,004	71,203,004
CJ CAMBODIA CO.,LTD.	-	50.00	3,129,288	1,678,278	1,729,915
CJ JAPAN Corp.	4,000	100.00	405,048	1,027,312	1,027,312
케이디파트너스2호기업구조조정조합	-	71.76	76,480,000	77,286,670	77,292,028
신주인수권(씨제이홈쇼핑)	517,241	6.27	33,430,000	15,476,619	15,476,619
합 계			₩1,046,010,872 =====	₩ 851,446,725 =====	₩ 918,826,900 =====

회사는 전기중 제일투자증권(주)에 대하여 누적손실로 인하여 장부가액이 0이하가 됨에 따라 지분법적용을 중지하였습니다.

계속;

분기재무제표에 대한 주석, 계속

=====

CJ주식회사

8. 지분법적용투자주식, 계속 :

(가) 피투자회사에 대한 투자주식의 지분율 현황등, 계속 -

(2) 전기말

회사명	보유주식수	지분율(%)	취득원가	시가 또는 순자산가액	장부가액
모닝웰(주)	1,292,000	62.96	₩ 4,652,141	₩ 12,718,800	₩ 12,544,150
씨제이푸드시스템(주)	5,592,220	59.63	43,038,582	32,714,487	50,044,180
씨제이푸드빌(주)	3,000,000	85.30	15,000,000	21,266,430	21,239,275
(주)해찬들	228,000	50.00	52,999,984	27,688,135	47,507,718
씨제이개발(주)	5,287,465	99.87	58,259,716	71,143,016	62,436,449
씨제이시스템즈(주)	521,333	52.13	2,727,562	5,261,565	2,585,118
씨제이엔터테인먼트(주)	5,691,060	37.04	28,967,495	112,682,988	43,082,999
씨제이미디어(주)	1,208,676	54.76	40,451,889	12,318,462	12,318,591
(주)씨제이홈쇼핑	2,473,171	30.00	231,570,000	130,583,429	216,059,286
씨제이유직(주)(구,드림유직(주))	1,200,000	81.63	6,000,000	3,325,819	3,325,819
제일투자증권(주)	14,663,718	31.88	81,038,721	-	-
씨제이창업투자(주) (구,디스커버리창업투자(주))	3,600,000	90.00	18,000,000	9,927,996	9,927,996
엔프라니(주)	1,240,209	27.76	6,201,046	5,130,606	5,071,381
(주)엠디원	40,000	100.00	200,000	1,356,192	1,356,192
삼양유지사료(주)	4,907,512	99.99	24,651,010	20,238,100	26,224,586
씨제이올리브영(주)	1,210,000	50.00	6,050,000	4,355,043	4,355,043
CJ AMERICA INC.	156	100.00	11,573,855	10,427,489	9,779,647
CJ CHINA LTD. (구, CJ HONGKONG LTD.)	299	100.00	157,890	2,743,591	2,586,551
CJ PHILIPPINES INC.	764,400	70.00	2,477,386	5,787,379	5,780,106
PT CHEIL JEDANG SUPERFEED	2,500	20.83	2,073,500	-	-
PT CHEIL JEDANG INDONESIA	1,500	10.00	1,248,450	1,325,210	1,325,210
PT CHEIL SAMSUNG INDONESIA	1,047,939,950	91.76	96,620,622	224,653,009	219,598,344
희결청도식품유한공사	-	85.90	22,708,925	27,331,840	26,031,514
북경희결청도식품유한공사	-	53.36	5,838,497	1,014,749	1,014,749
CJ ORDRIVER SUGAR Pty., Ltd.	130,000,020	20.00	1,583,920	2,563,893	2,509,552
CJ VINA AGRI CO.,LTD.	-	100.00	5,748,934	4,638,115	4,638,115
CJ EUROPE GMBH.	-	100.00	150,338	689,929	686,695
LEE ENTERTAINMENT L.L.C	165,735,911	99.36	162,576,072	74,004,530	74,004,530
CJ CAMBODIA CO.,LTD.	-	50.00	3,129,289	1,834,278	1,890,609
신주인수권(씨제이홈쇼핑)	517,241	6.27	33,430,000	16,640,264	16,640,264
합 계			₩ 969,125,824	₩ 844,365,344	₩ 884,564,669

계속;

분기재무제표에 대한 주석, 계속
=====

CJ주식회사

8. 지분법적용투자주식, 계속 :

(나) 투자제거차액의 처리내역 -

(1) 당분기말

회사명	기초잔액	당분기증감액	상각(환입액)	분기말잔액
씨제이푸드시스템(주)	₩ 24,345	₩ -	₩ 3,043	₩ 21,302
(주)해찬들	19,897,460	-	803,683	19,093,777
씨제이개발(주)	34,790	-	3,554	31,236
씨제이시스템즈(주)	7,827	-	1,957	5,870
씨제이엔터테인먼트(주)	1,532,663	-	306,533	1,226,130
씨제이미디어(주)	(53,849)	-	(13,462)	(40,387)
(주)씨제이홈쇼핑	164,447,584	-	2,491,630	161,955,954
삼양유지사료(주)	5,986,486	-	374,155	5,612,331
PT CHEIL SAMSUNG INDONESIA	(223,090)	-	(55,773)	(167,317)
희결청도식품유한공사	(1,076,125)	-	(58,974)	(1,017,151)
CJ ORD RIVER SUGAR Pty., Ltd.	(54,331)	-	(6,036)	(48,295)
CJ EUROPE GMBH.	(3,234)	-	(404)	(2,830)
CJ CAMBODIA CO.,LTD.	56,331	-	4,694	51,637
케이디파트너스2호기업구조조정조합	-	5,495	137	5,358
신주인수권(씨제이홈쇼핑)	16,640,264	-	1,163,645	15,476,619
합 계	₩ 207,217,121	₩ 5,495	₩ 5,018,382	₩ 202,204,234

계속;

분기재무제표에 대한 주석, 계속
=====

CJ주식회사

8. 지분법적용투자주식, 계속 :

(나) 투자제거차액의 처리내역, 계속 -

(2) 전기말

회사명	기초잔액	당분기증감액	상각(환입액)	분기말잔액
모닝웰(주)	₩ (1,949,538)	₩ -	₩ (1,949,538)	₩ -
씨제이푸드시스템(주)	4,469,897	-	4,445,552	24,345
(주)해찬들	23,112,193	-	3,214,733	19,897,460
씨제이개발(주)	49,008	-	14,218	34,790
씨제이시스템즈(주)	15,655	-	7,828	7,827
씨제이엔터테인먼트(주)	2,758,794	-	1,226,131	1,532,663
씨제이미디어(주)	1,630,599	-	1,684,448	(53,849)
(주)씨제이홍쇼핑	174,414,104	-	9,966,520	164,447,584
제일투자증권(주)	14,994,427	-	14,994,427	-
삼양유지사료(주)	7,483,109	-	1,496,623	5,986,486
PT CHEIL SAMSUNG INDONESIA	(456,115)	-	(233,025)	(223,090)
희걸청도식품유한공사	(206,688)	(921,109)	(51,672)	(1,076,125)
북경희걸식품유한공사	37,509	-	37,509	-
CJ ORDRIVER SUGAR Pty., Ltd.	(78,479)	-	(24,148)	(54,331)
CJ EUROPE GMBH.	(1,594)	-	1,640	(3,234)
LEE ENTERTAINMENT L.L.C	45,955	-	45,955	-
CJ CAMBODIA CO.,LTD.	75,109	-	18,778	56,331
신주인수권(씨제이홍쇼핑)	21,307,632	-	4,667,368	16,640,264
합 계	₩ 247,701,577	₩ (921,109)	₩ 39,563,347	₩ 207,217,121

계속;

분기재무제표에 대한 주석, 계속
=====

CJ주식회사

8. 지분법적용투자주식, 계속 :

(다) 미실현손익의 증감내역 -

(1) 당분기말

회사명	재고자산	유무형자산	합계
모닝웰(주)	₩ (416,237)	₩ -	₩ (416,237)
씨제이푸드시스템(주)	(1,048,547)	-	(1,048,547)
씨제이푸드빌(주)	15,799	-	15,799
(주)해찬들	(57,125)	-	(57,125)
씨제이개발(주)	-	(8,926,788)	(8,926,788)
씨제이시스템즈(주)	-	(2,671,782)	(2,671,782)
씨제이엔터테인먼트(주)	29,364	-	29,364
씨제이미디어(주)	1,962	-	1,962
(주)씨제이홈쇼핑	(2,240)	-	(2,240)
엔프라니(주)	(59,225)	-	(59,225)
삼양유지사료(주)	(211,012)	-	(211,012)
씨제이올리브영(주)	(14,179)	-	(14,179)
(주)엠디원	31,304	-	31,304
CJ AMERICA INC.	(715,459)	-	(715,459)
CJ CHINA LTD. (구, CJ HONGKONG LTD.)	(564,682)	-	(564,682)
CJ PHILIPPINES INC.	(4,343)	-	(4,343)
PT CHEIL SAMSUNG INDONESIA	(3,782,809)	-	(3,782,809)
희걸청도식품유한공사	(138,712)	-	(138,712)
CJ EUROPE GMBH.	(140,927)	-	(140,927)
합 계	₩ (7,077,068) =====	₩ (11,598,570) =====	₩ (18,675,638) =====

계속;

분기재무제표에 대한 주석, 계속
=====

CJ주식회사

8. 지분법적용투자주식, 계속 :

(다) 미실현손익의 증감내역, 계속 -

(2) 전기말

회사명	재고자산	유무형자산	합계
모닝웰(주)	₩ (174,650)	₩ -	₩ (174,650)
씨제이푸드시스템(주)	(448,428)	-	(448,428)
씨제이푸드빌(주)	(27,155)	-	(27,155)
(주)해찬들	(77,877)	-	(77,877)
씨제이개발(주)	-	(8,741,357)	(8,741,357)
씨제이시스템즈(주)	-	(2,684,274)	(2,684,274)
씨제이미디어(주)	53,978	-	53,978
(주)씨제이홈쇼핑	(7,954)	-	(7,954)
엔프라니(주)	(59,225)	-	(59,225)
CJ AMERICA INC.	(647,842)	-	(647,842)
CJ CHINA LTD. (구, CJ HONGKONG LTD.)	(157,040)	-	(157,040)
CJ PHILIPPINES INC.	(7,273)	-	(7,273)
PT CHEIL SAMSUNG INDONESIA	(4,831,575)	-	(4,831,575)
희걸청도식품유한공사	(224,201)	-	(224,201)
	₩ (6,609,242)	₩ (11,425,631)	₩ (18,034,873)
	=====	=====	=====

계속;

분기재무제표에 대한 주석, 계속
=====

CJ주식회사

8. 지분법적용투자주식, 계속 :

(라) 종목별지분법평가내역 -

(1) 당분기말

회사명	기초평가액	지분법평가손익	기타증감액	분기말평가액
모닝웰(주)	₩ 12,544,150	₩ (8,992)	₩ -	₩ 12,535,158
씨제이푸드시스템(주)	50,044,180	(1,315,790)	(714,354)	48,014,036
씨제이푸드빌(주)	21,239,275	(724,805)	-	20,514,470
(주)해찬들	47,507,718	2,574,268	(2,000,000)	48,081,986
씨제이개발(주)	62,436,449	2,811,094	35,521	65,283,064
씨제이시스템즈(주)	2,585,118	399,878	-	2,984,996
씨제이엔터테인먼트(주)	43,082,999	1,913,656	(1,421,266)	43,575,389
씨제이미디어(주)	12,318,591	(620,936)	-	11,697,655
(주)씨제이홀쇼핑	216,059,286	(614,118)	(3,695,948)	211,749,220
씨제이창업투자(주) (구, 디스커버리창업투자(주))	9,927,996	233,691	(773,572)	9,388,115
엔프라니(주)	5,071,381	72,745	-	5,144,126
씨제이유직(주)(구, 드림유직(주))	3,325,819	(220,472)	-	3,105,347
삼양유지사료(주)	26,224,586	1,662,691	-	27,887,277
씨제이올리브영(주)	4,355,043	(178,628)	-	4,176,415
(주)엠디원	1,356,192	210,560	-	1,566,752
CJ AMERICA INC.	9,779,647	(860,788)	(371,515)	8,547,344
CJ CHINA LTD. (구, CJ HONGKONG LTD.)	2,586,551	(616,531)	(140,652)	1,829,368
CJ PHILIPPINES INC.	5,780,106	280,377	(1,090,451)	4,970,032
PT CHEIL JEDANG SUPERFEED	-	2,655,030	(681,664)	1,973,366
PT CHEIL JEDANG INDONESIA	1,325,210	(41,311)	54,608	1,338,507
PT CHEIL SAMSUNG INDONESIA	219,598,344	26,905,307	(62,750,235)	183,753,416
희결청도식품유한공사	26,031,514	526,795	(855,034)	25,703,275
북경희결청도식품유한공사	1,014,749	(37,509)	(37,514)	939,726
CJ ORD RIVER SUGAR Pty., Ltd.	2,509,552	(19,406)	(75,054)	2,415,092
CJ VINA AGRI CO.,LTD.	4,638,115	(264,532)	(188,665)	4,184,918

계속;

분기재무제표에 대한 주석, 계속
=====

CJ주식회사

8. 지분법적용투자주식, 계속 :

(라) 종목별지분법평가내역, 계속 -

(1) 당분기말, 계속

회사명	기초평가액	지분법평가손익	기타증감액	분기말평가액
CJ EUROPE GMBH.	686,695	105,753	(53,476)	738,972
LEE ENTERTAINMENT L.L.C	74,004,529	(71,803)	(2,729,722)	71,203,004
CJ CAMBODIA CO.,LTD.	1,890,610	(94,975)	(65,720)	1,729,915
CJ JAPAN Corp.	-	623,420	403,892	1,027,312
케이디파트너스2호기업구조조정조합	-	(2,289,634)	79,581,662	77,292,028
신주인수권(씨제이홈쇼핑)	16,640,264	(1,163,645)	-	15,476,619
합 계	₩ 884,564,669 =====	₩ 31,831,390 =====	₩ 2,430,841 =====	₩ 918,826,900 =====

(2) 전기말

회사명	기초평가액	지분법평가손익	기타증감액	기말평가액
모닝웰(주)	₩ 15,875,455	₩ 4,658,600	₩ (7,989,905)	₩ 12,544,150
씨제이푸드시스템(주)	54,870,689	(3,508,903)	(1,317,606)	50,044,180
씨제이푸드빌(주)	20,544,611	694,664	-	21,239,275
(주)해찬들	49,578,297	(69,191)	(2,001,388)	47,507,718
씨제이개발(주)	58,207,914	4,228,535	-	62,436,449
씨제이시스템즈(주)	1,313,157	1,271,961	-	2,585,118
씨제이엔터테인먼트(주)	41,109,601	4,989,452	(3,016,054)	43,082,999
씨제이미디어(주)	13,158,821	(2,935,565)	2,095,335	12,318,591
(주)씨제이홈쇼핑	220,535,320	206,773	(4,682,807)	216,059,286
제일투자증권(주)	19,371,730	(16,467,515)	(2,904,215)	-
씨제이창업투자(주) (구, 디스커버리창업투자(주))	13,414,882	(3,565,331)	78,445	9,927,996
엔프라니(주)	5,199,541	(128,160)	-	5,071,381

계속;

분기재무제표에 대한 주석, 계속
=====

CJ주식회사

8. 지분법적용투자주식, 계속 :

(라) 종목별지분법평가내역, 계속 -

(2) 전기말, 계속

회사명	기초평가액	지분법평가손익	기타증감액	기말평가액
씨제이유직(주)(구,드림유직(주))	4,849,082	(1,523,263)	-	3,325,819
삼양유지사료(주)	24,650,886	3,226,710	(1,653,010)	26,224,586
씨제이올리브영(주)	6,050,000	(2,604,957)	910,000	4,355,043
(주)엠디원	-	1,156,192	200,000	1,356,192
CJ AMERICA INC.	10,676,780	(882,917)	(14,216)	9,779,647
CJ CHINA LTD. (구, CJ HONGKONG LTD.)	1,912,309	666,152	8,090	2,586,551
CJ PHILIPPINES INC.	4,878,924	1,312,172	(410,990)	5,780,106
PT CHEIL JEDANG INDONESIA	1,406,701	121,280	(202,771)	1,325,210
PT CHEIL SAMSUNG INDONESIA	158,141,022	55,117,020	6,340,302	219,598,344
희결청도식품유한공사	8,561,397	160,488	17,309,629	26,031,514
북경희결식품유한공사	962,626	(335,499)	387,622	1,014,749
CJ ORDRIVER SUGAR Pty., Ltd.	1,898,684	(7,346)	618,214	2,509,552
CJ VINA AGRI CO.,LTD.	2,796,967	829,591	1,011,557	4,638,115
CJ EUROPE GMBH.	375,643	220,150	90,902	686,695
LEE ENTERTAINMENT L.L.C	73,627,429	589,376	(212,275)	74,004,530
CJ CAMBODIA CO.,LTD.	2,238,434	(342,131)	(5,694)	1,890,609
신주인수권(씨제이홀쇼핑)	21,307,632	(4,667,368)	-	16,640,264
	₩ 837,514,534 =====	₩ 42,410,970 =====	₩ 4,639,165 =====	₩ 884,564,669 =====

계속;

분기재무제표에 대한 주석, 계속
=====

CJ주식회사

8. 지분법적용투자주식, 계속 :

(마) 2004년 3월 31일과 2003년 12월 31일 현재 지분법적용투자주식의 평가에 따른 지분법적용투자주식평가손익의 변동내역은 다음과 같습니다.

(1) 당분기말

구 분	기초잔액	당분기평가	실현(처분)액	분기말잔액
지분법적용투자주식평가이익	₩ 46,927,614	₩(12,146,606)	₩ -	₩34,781,008
지분법적용투자주식평가손실	(18,049,284)	(54,385,446)	-	(72,434,730)
	₩ 28,878,330	₩(66,532,052)	₩ -	₩(37,653,722)
	=====	=====	=====	=====

(2) 전기말

구 분	기초잔액	당기평가	실현(처분)액	기말잔액
지분법적용투자주식평가이익	₩ 44,280,300	₩ 2,647,314	₩ -	₩ 46,927,614
지분법적용투자주식평가손실	(8,854,939)	(9,194,345)	-	(18,049,284)
	₩ 35,425,361	₩ (6,547,031)	₩ -	₩ 28,878,330
	=====	=====	=====	=====

분기재무제표에 대한 주석, 계속
=====

CJ주식회사

9. 장·단기대여금:

2004년 3월 31일과 2003년 12월 31일 현재 장·단기대여금의 내역은 다음과 같습니다.

내역	연이자율(%)	금액(천원)	
	2004.3.31	2004.3.31	2003.12.31
우리사주조합대여금	-	₩ 39,095,017	₩ 38,859,987
기타대여금	0.0 - 8.0	2,007,010	2,011,678
		41,102,027	40,871,665
1년 이내 만기도래분(단기대여금)		(169,424)	(39,270)
		₩ 40,932,603	₩ 40,832,395
		=====	=====

10. 유형자산 :

가. 당분기와 전분기의 유형자산 변동 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

(1) 당분기

구분	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구
기초	₩ 479,032,878	₩ 263,516,557	₩ 27,311,886	₩ 116,551,160	₩ 1,356,485
취득 및 자본적지출	197,489	71,198	8,700	65,000	129,211
본계정대체로인한증감	-	221,400	707,493	2,756,158	-
처분 및 폐기	-	(303,070)	(38,914)	(19,882)	-
감가상각	-	(4,761,984)	(827,279)	(9,450,803)	(185,655)
분기말	₩ 479,230,367	₩ 258,744,101	₩ 27,161,886	₩ 109,901,633	₩ 1,300,041
	=====	=====	=====	=====	=====

계속;

분기재무제표에 대한 주석, 계속
=====

CJ주식회사

10. 유형자산, 계속 :

(1) 당분기, 계속

구분	공구기구비품	정원	건설중인자산	미착기계	계
기초	₩ 71,632,392	₩ 2,862,609	₩ 12,631,109	₩ -	₩ 974,895,076
취득 및 자본적지출	1,819,416	27,489	9,089,388	576,206	11,984,097
분계정대체로인한증감	1,494,448	-	(5,179,499)	-	-
처분 및 폐기	(11,319)	(12,734)	(175,861)	-	(561,780)
감가상각	(9,005,672)	(48,386)	-	-	(24,279,779)
분기말	₩ 65,929,265	₩ 2,828,978	₩ 16,365,137	₩ 576,206	₩ 962,037,614
	=====	=====	=====	=====	=====

(2) 전분기

구분	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구
기초	₩ 531,902,410	₩ 257,741,690	₩ 29,660,620	₩ 101,568,925	₩ 1,047,629
취득 및 자본적지출	-	510,241	50,875	199,654	569,531
분계정대체로인한증감	-	3,146,472	115,680	14,074,440	40,044
처분 및 폐기	(202,735)	-	-	(110,713)	(1)
감가상각	-	(4,619,653)	(824,357)	(9,336,662)	(158,085)
분기말	₩ 531,699,675	₩ 256,778,750	₩ 29,002,818	₩ 106,395,644	₩ 1,499,118
	=====	=====	=====	=====	=====

구분	공구기구비품	정원	건설중인자산	미착기계	계
기초	₩ 78,694,595	₩ 2,804,125	₩ 28,274,905	₩ 469,955	₩1,032,164,854
취득 및 자본적지출	2,666,843	27,369	15,908,207	-	19,932,720
분계정대체로인한증감	718,201	-	(18,032,142)	(274,105)	(211,410)
처분 및 폐기	(698,974)	(18,161)	-	-	(1,030,584)
감가상각	(8,061,146)	(49,607)	-	-	(23,049,510)
분기말	₩ 73,319,519	₩ 2,763,726	₩ 26,150,970	₩ 195,850	₩1,027,806,070
	=====	=====	=====	=====	=====

계속;

분기재무제표에 대한 주석, 계속
=====

CJ주식회사

10. 유형자산, 계속 :

나. 자산재평가 -

회사는 1978년, 1980년, 1982년, 1995년의 각 1월 1일 및 1998년 10월 1일을 재평가기준일로 하여 유형자산에 대하여 자산재평가법에 의한 재평가를 실시하여, 재평가차액중 재평가세납부액, 환율조정차상계액 및 자본전입액을 차감한 615,877백만원을 기타자본잉여금으로 계상하고 있습니다.

다. 보험가입자산 -

2004년 3월 31일 현재 회사는 1,088,036백만원의 유형자산에 대한 재산종합보험, 117,976백만원의 기업휴지보험, 50,000백만원의 임원배상책임보험 및 2,000백만원의 영업배상책임보험에 가입하고 있습니다.

라. 담보제공자산 -

2004년 3월 31일 현재 회사의 일부 유형자산은 53,000백만원을 채권최고한도액으로 하여 한국산업은행의 장기차입금에 대한 담보로 제공되어 있습니다(주석 14참 조).

마. 보유토지의 공시지가 -

2004년 3월 31일 현재 회사가 보유하고 있는 토지의 공시지가는 475,349백만원입니다.

계속;

분기재무제표에 대한 주석, 계속
=====

CJ주식회사

10. 유형자산, 계속 :

바. 건설중인자산 -

2004년 3월 31일 현재 회사의 건설중인자산은 부산1공장 기계장치 도입건 등으로 구성되어 있습니다.

11. 무형자산 :

가. 당분기 및 전분기의 무형자산 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

(1) 당분기

구분	영업권	산업재산권	개발비	합 계
기 초	₩ 1,553,693	₩ 2,700,118	₩ 5,677,056	₩ 9,930,867
취 득(*)	-	33,936	-	33,936
처 분	-	(160)	-	(160)
상 각	(155,538)	(209,725)	(900,675)	(1,265,938)
분기말	₩ 1,398,155	₩ 2,524,169	₩ 4,776,381	₩ 8,698,705
	=====	=====	=====	=====
분기말상각누계액	₩ 1,882,621	₩ 5,702,084	₩ 11,328,655	₩ 18,913,360
	=====	=====	=====	=====
감액손실누계액	₩ -	₩ -	₩ 7,067,863	₩ 7,067,863
	=====	=====	=====	=====

(*) 취득금액은 건설중인자산으로부터의 계정대체액을 포함하였습니다.

계속;

분기재무제표에 대한 주석, 계속
=====

CJ주식회사

11. 무형자산, 계속 :

(2) 전분기

구분	영업권	산업재산권	개발비	합 계
기 초	₩ 1,590,832	₩ 3,068,572	₩ 9,384,258	₩ 14,043,662
취 득(★)	68,000	80,278	1,283,721	1,431,999
처 분	-	-	-	-
상 각	(131,522)	(209,493)	(1,183,980)	(1,524,995)
분기말	₩ 1,527,310	₩ 2,939,357	₩ 9,483,999	₩ 13,950,666
분기말상각누계액	₩ 1,318,466	₩ 4,860,260	₩ 6,169,741	₩ 12,348,467
감액손실누계액	₩ -	₩ -	₩ 4,549,335	₩ 4,549,335

나. 당분기 및 전분기의 무형자산 상각액이 포함되어 있는 계정과목별 금액은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당분기	전분기
제 조 원 가	₩ -	₩ -
판매비와관리비	1,265,938	1,524,995
계	₩ 1,265,938	₩ 1,524,995

다. 당분기 및 전분기중 발생한 경상개발비는 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당분기	전분기
경 상 개 발 비	₩ 11,388	₩ 8,454

분기재무제표에 대한 주석, 계속
=====

CJ주식회사

12. 단기차입금 :

2004년 3월 31일과 2003년 12월 31일 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

종 별	차 입 처	연이자율(%)	금 액(천원)	
		2004.3.31	2004.3.31	2003.12.31
(1) 원화차입금				
당좌차월	우리은행외	6.38 - 8.18	₩ 2,928,047	₩ 1,969,904
일반대출	하나은행	7.1	50,000,000	-
어음할인	외환은행	-	-	48,000,000
			₩ 52,928,047	₩ 49,969,904
			=====	=====
(2) 외화차입금				
일반대출	신한은행외	3M LIBOR+1.3- 1.4/1M LIBOR+2.0	₩ 83,340,000	₩ 131,491,000
USANCE	우리은행외	1.40 - 1.59	126,147,177	150,423,516
			209,487,177	281,914,516
			₩ 262,415,224	₩ 331,884,420
			=====	=====

2004년 3월 31일 현재 회사의 당좌차월 한도액은 86,000백만원입니다.

분기재무제표에 대한 주석, 계속
=====

CJ주식회사

13. 사채 :

2004년 3월 31일과 2003년 12월 31일 현재 사채의 내역은 다음과 같습니다.

구 분	연이자율(%)	금 액(천원)	
		2004.3.31	2003.12.31
(1) 원화사채			
무보증공모사채	4.86 - 5.58	₩ 150,000,000	₩ 50,000,000
무보증사모사채	7.30	50,000,000	50,000,000
		200,000,000	100,000,000
1년이내 만기도래분(유동성장기부채)		(50,000,000)	-
소 계		150,000,000	100,000,000
(2) 외화사채			
무보증외화사채	2.41	97,728,000	98,805,825
소 계		97,728,000	98,805,825
사 채 합 계		₩ 247,728,000	₩ 198,805,825

회사는 2002년 6월 7일자에 회사가 보유중인 장기매도가능증권 중 삼성생명보험(주)보통주식 304,222주를 우리은행에 신탁하고 신탁된 삼성생명보험(주) 보통주식을 신탁회사로부터 매수할 수 있는 우선적 신탁수익권을 해외특수목적회사(SPV)에 부여하면서 해외특수목적회사에게 외화사채를 발행하였으며, 해외특수목적회사는 부여받은 우선적 신탁수익권을 근거로 하여 현지법에 따라 삼성생명보험(주) 보통주식으로 교환할 수 있는 해외유가증권을 해외투자자에게 발행하였습니다.

계속;

분기재무제표에 대한 주석, 계속
=====

CJ주식회사

13. 사채, 계속 :

회사가 발행한 외화사채 및 해외특수목적회사가 발행한 해외유가증권의 내역은 다음과 같습니다.

- 외화사채

- 발행자 : CJ주식회사
- 인수자 : 해외특수목적회사
- 액면가액 : US\$ 80,000,000
- 발행가액 : US\$ 79,200,000(1% 할인발행)
- 만기 : 2006년 6월 7일
- 이자율 및 이자지급시기 : 연 2.41%(매년 1회 후급)
- 상환방법 : 조기상환되지 않을 경우 2006년 6월 7일 액면가액의 102.38%(만기보장수익률 연 2.98%)로 일시상환
- 사채권자에 의한 원금조기상환 : 2005년 6월 7일에 사전통지에 의거 액면가액으로 원금조기상환 청구가능

- 해외유가증권

- 발행자 : 해외특수목적회사
- 인수자 : 해외투자자
- 액면가액 : US\$ 80,000,000
- 발행가액 : US\$ 80,000,000
- 만기 : 2006년 6월 7일
- 이자율 및 이자지급시기 : 연 2.41%(매년 1회 후급)
- 상환방법 : 교환되지 않거나 조기상환되지 않을 경우 2006년 6월 7일 액면가액의 102.38%(만기보장수익률 연 2.98%)로 일시상환

계속;

분기재무제표에 대한 주석, 계속
=====

CJ주식회사

13. 사채, 계속 :

- 교환가격 : 삼성생명보험(주) 보통주식 1주/사채 액면 ₩325,000
- 교환청구기간 : 2002년 9월 7일부터 2006년 5월 23일까지
- 교환시 적용할 환율 : ₩1,235.9/US\$1.00
- 유가증권투자자에 의한 원금조기상환 : 2005년 6월 7일에 사전통지에 의거 액면
가액으로 원금조기상환 청구가능

회사는 상기 거래와 관련하여 해외특수목적회사가 발행한 해외유가증권을 회사가 직접 액면발행한 것으로 회계처리하였습니다. 또한 원금 및 이자(상환할증금 포함) 현금흐름의 현재가치와 발행가액을 일치시키는 유효이자율을 사용하여 이자비용을 계산하고 있으며, 상환할증금에 해당하는 이자는 장기미지급이자의 과목으로 하여 사채에 부가하는 형식으로 계상하고 있는 바, 당분기중 이자비용으로 계상된 장기미지급이자 금액은 142,499천원입니다.

분기재무제표에 대한 주석, 계속
=====

CJ주식회사

14. 장기차입금 및 장기미지급금 :

2004년 3월 31일과 2003년 12월 31일 현재 장기차입금 및 장기미지급금의 내역은 다음과 같습니다.

차입처	내역	연이자율(%)	금액(천원)	
		2004.3.31	2004.3.31	2003.12.31
(1) 외화장기차입금				
A B N	일반대출	1.4225	54,500,000	₩ 55,980,000
국민은행	G S M 자금	LIBOR+0.075~0.1 1.29 ~ 1.404	1,318,419	3,624,250
한국산업은행	G S M 자금	1.285	542,717	563,511
우리은행	G S M 자금	LIBOR+0 ~ 1.0 1.24375 ~ 1.4175	125,226,764	105,572,681
신한은행	G S M 자금	LIBOR+0.75 ~ 0.111.066724 ~ 1.34	63,789,702	50,069,207
하나은행외	G S M 자금	LIBOR+0.075 ~ 0.1 1.1888 ~ 1.34	30,659,427	37,480,265
			276,037,029	253,289,914
1년 이내 만기도래분(유동성장기부채)			(149,882,544)	(135,768,633)
장기차입금합계			₩ 126,154,485	₩ 117,521,281
			=====	=====
(2) 장기미지급금(주석 16참조)				
BOA	옵션매입대금	3.30	₩ 623,480	₩ 1,198,841
1년 이내 만기도래분(유동성장기부채)			(623,480)	(1,198,841)
장기미지급금합계			₩ -	₩ -
			=====	=====

상기 장기차입금과 관련하여 회사의 유형자산이 담보로 제공되어 있습니다(주석 10참조).

계속;

분기재무제표에 대한 주석, 계속
=====

CJ주식회사

14. 장기차입금 및 장기미지급금, 계속 :

2004년 3월 31일 현재 장기차입금(사채 포함)의 연도별 상환계획은 다음과 같습니다(단위:천원).

연 도	사 채	외화장기차입금	계
2005.1.1 ~ 2005.12.31	₩ -	₩ 126,154,485	₩ 126,154,485
2006.1.1 ~ 2006.12.31	247,728,000	-	247,728,000
	₩ 247,728,000	₩ 126,154,485	₩
	=====	=====	=====

15. 퇴직급여충당금:

당분기중 퇴직급여충당금의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	기 초 잔 액	당분기증가액	당분기지급액	당분기말잔액
퇴직급여충당금	₩ 79,829,143	₩ 4,878,917	₩ 4,128,543	₩ 80,579,517
퇴직보험예치금	(46,362,451)	(478,260)	(2,103,110)	(44,737,601)
국민연금환급금	(2,415,873)	(7,471)	(166,555)	(2,256,789)
	₩ 31,050,819	₩ 4,393,186	₩	₩ 33,585,127
	=====	=====	=====	=====

회사는 2004년 3월 31일 현재 퇴직급여추계액의 약 55.5%에 상당하는 금액에 대하여 삼성생명보험(주)와 교보생명보험(주)에 수익자인 종업원의 퇴직금수급권을 보장하는 퇴직보험에 가입하고 있습니다.

분기재무제표에 대한 주석, 계속
=====

CJ주식회사

16. 우발채무 및 약정사항 :

가. 지급보증 -

2004년 3월 31일 현재 회사는 특수관계자에 대하여 약 470,845백만원의 채무보증과 약 125,916백만원의 이행보증을 제공하고 있습니다(주석 24참조).

나. 선물거래계약 -

2004년 3월 31일 현재 회사는 원재료 취득 및 매매를 목적으로 선물거래를 체결하고 있는 바, 그 평가내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	계약단위(Lot)		평가액	평가이익	평가손실
	매입	매도			
원 당	5,115	2,966	₩ (298,731)	₩ 1,142,311	₩(1,441,042)
원 맥	306	491	(662,008)	139,990	(801,998)
대 두	60	808	(7,016,959)	-	(7,016,959)
옥수수	-	-	-	-	-
계	5,481	4,265	₩(7,977,698)	₩ 1,282,301	₩(9,259,999)
	=====	=====	=====	=====	=====

상품선물과 관련하여 CLB은행으로부터 US\$18,000,000을 선물거래증거금 대응으로 지급보증을 제공받고 있습니다.

계속;

분기재무제표에 대한 주석, 계속
=====

CJ주식회사

16. 우발채무 및 약정사항, 계속 :

다. 통화선도-

2004년 3월 31일 현재 회사는 외화자산부채에 대한 환율변동위험을 회피하기 위하여 통화선도 및 통화옵션 거래를 체결하고 있는 바, 그 내용은 다음과 같습니다(단위:천원).

- 통화선도 거래

계약처	평가액			평가이익	평가손실
	BUY	SELL	계		
CLB	₩ -	₩ 365,520	₩ 365,520	₩ 365,520	₩ -
BOA	888,800	-	888,800	888,800	-
ABN	89,722	-	89,722	89,722	-
CITI	162,586	1,025,556	1,188,142	1,188,142	-
계	₩ 1,141,108	₩ 1,391,076	₩ 2,532,184	₩ 2,532,184	₩ -

회사는 상기통화선도 거래에 대하여 잔여만기가 동일한 통화선도환율을 적용하여 공정가액으로 평가하였으며, 동 평가손익은 당기손익으로 반영하였습니다.

- 통화옵션거래

계약처	평가액			평가이익	평가손실
	CALL	PUT	계		
CITI	₩ 990,980	₩ 282,178	₩ 1,273,158	₩ 1,663,566	₩ 390,408

회사는 상기 통화옵션거래에 대하여 옵션가격결정모형을 적용하여 공정가액으로 평가하였으며, 동 평가손익은 당기손익으로 반영하였습니다.

계속;

분기재무제표에 대한 주석, 계속
=====

CJ주식회사

16. 우발채무 및 약정사항, 계속 :

라. 이자율 스왑 -

회사는 2004년 3월 31일 현재 변동이자율 지급조건 해외차입금의 이자율변동위험을회피하기 위하여 1건의 이자율스왑계약을 Deutsche bank와 체결하고 있으며, 원화사채와 관련해 매매목적으로 1건의 이자율스왑계약을 우리은행과 체결하고 있는 바, 동 거래내용은 다음과 같습니다(단위:천원).

계약처	미결제약정금액			평가손익(IS)			평가손익(자본조정)		
	계	매매목적	위험회피목적	계	매매목적	위험회피목적	계	매매목적	위험회피목적
Deutsche	₩ 54,500,000	₩ -	₩54,500,000	₩ -	₩ -	₩ -	₩ (190,615)	₩ -	₩ (190,615)
우리은행	50,000,000	50,000,000	-	(650,253)	(650,253)	-	-	-	-
	₩104,500,000	₩ 50,000,000	₩54,500,000	₩ (650,253)	₩ (650,253)	₩ -	₩ (190,615)	₩ -	₩ (190,615)

마. 통화스왑 -

회사는 2004년 3월 31일 현재 외화 변동이자율 지급조건 해외 차입금의 환율 변동을회피하기 위한 1건의 통화스왑계약을 ABN-AMRO와 체결하고 있는 바, 동 거래내용은 다음과 같습니다(단위:천원).

계약처	미결제약정금액			평가손익(IS)			평가손익(자본조정)		
	계	매매목적	위험회피목적	계	매매목적	위험회피목적	계	매매목적	위험회피목적
ABN	₩ 28,840,000	₩ -	₩ 28,840,000	₩(1,115,437)	₩ -	₩(1,115,437)	₩ -	₩ -	₩ -

계속;

분기재무제표에 대한 주석, 계속
=====

CJ주식회사

16. 우발채무 및 약정사항, 계속 :

바. 소송사건 -

2004년 3월 31일 현재 계류중인 국내소송사건은 회사가 제소한 5건(관련금액 3,657백만원)과 회사가 피소된 6건(관련금액 11,210백만원)이 있으며, 회사의 경영진은 이러한 소송사건의 결과가 회사의 재무상태에 중대한 영향을 미치지 않을 것으로 예상하고 있습니다.

회사는 2002년 중 MSG 및 핵산과 관련된 미국의 독점금지법 위반의 집단소송에 피소되어 2003년 7월 10일에 미화 42백만달러에 최종합의를 이루었으며, 이와 관련하여 2002년 및 2003년에 각각 42,014백만원 및 8,096백만원을 영업외비용으로 계상하였습니다. 또한, 회사는 상기 미국의 독점금지법 위반으로 인하여 2003년 중 추가적인 소송에 피소되었는 바, 그 중 일부가 2003년 중 최종합의됨에 따라 12,593백만원을 영업외비용으로 계상하였으며, 향후 추정되는 손실액에 대하여 전기 및 당분기에 각각 2,515백만원 및 9,690백만원을 영업외비용으로 추가 계상하였습니다.

사. 기술도입계약 -

회사는 제품생산과 관련하여 2004년 3월 31일 현재 총 33건의 기술도입계약을 맺고 있으며 계약제품의 매출 또는 특허권 사용에 따라 일정액의 기술사용료를 지급하도록 되어 있습니다. 당분기 및 전분기중 발생한 기술사용료는 각각 1,197백만원 및 647백만원입니다.

계속;

분기재무제표에 대한 주석, 계속
=====

CJ주식회사

16. 우발채무 및 약정사항, 계속 :

아. 수입신용장 한도 약정-

2004년 3월 31일 현재 회사는 우리은행외 7개 국내외은행과 수입신용장 한도 약정을 맺고 있으며, 수입신용장 한도 약정금액은 763,683백만원(US\$ 662백만 상당액)입니다.

자. 견질제공 어음·수표-

2004년 3월 31일 현재 회사의 금융기관보증 및 계약보증과 관련하여 한국외환은행등 금융기관 및 거래처에 약속어음 및 수표 2매(액면가액: 3,188,396천원), 백지어음 2매를 견질로 제공하고 있습니다.

차. 투자유가증권의 매각과 관련된 Option 계약 -

회사는 전기이전에 삼성전자(주)의 주식 200,000주를 매각함과 동시에 동 주식을 기초자산으로 하는 파생상품 거래를 통하여 일정액의 프리미엄을 지급하고, 계약만기시점에 기준가격과 약정된 방식에 의해 산정된 계약만기시점의 시장가치와의 차이가 발생하였을 경우 추가적인 이익을 발생시킬 수 있는 Option계약을 체결하였는 바, 2004년 3월 31일 현재 그 계약조건은 다음과 같습니다.

- 거래의 당사자 : Bank of America, N.A.
- 계약체결일 : 2001년 4월 12일
- 명목금액 : ₩37,685,800,000

계속;

분기재무제표에 대한 주석, 계속
=====

CJ주식회사

16. 우발채무 및 약정사항, 계속 :

차. 투자유가증권의 매각과 관련된 Option 계약, 계속 -

- 대상주식수 : 삼성전자(주) 주식 200,000주
- 거래종류 : Call Option의 스프레드
- 만기일 : 2004년 4월 12일
- 주당기준가격 : ₩188,429
- 프리미엄지급 : 매 3개월마다 명목금액의 1.7%를 후급함
- 주당최대이익한도 : 기준가격의 50%
- 주당최대손실한도 : 손실부담 없음

회사는 상기 계약과 관련하여 향후 지급예정인 프리미엄의 현재가치를 매입옵션의 계정과목으로 하여 투자자산에 계상하고 있으며, 향후 지급할 프리미엄의 명목가액을 미지급금으로 계상하고 명목가액과 현재가치의 차액인 현재가치할인차금은 미지급금에서 차감하는 형식으로 표시하여 유효이자율법으로 상각하고 있습니다(주석 5참조).

또한, 회사는 상기 매입옵션에 대하여 2004년 3월 31일 현재 옵션가격결정모형을 적용하여 산정된 공정가액으로 평가하고 30,899천원을 매입옵션평가이익으로 하여 영업외수익으로 계상하고 있습니다.

계속;

분기재무제표에 대한 주석, 계속
=====

CJ주식회사

16. 우발채무 및 약정사항, 계속 :

카. 경제상황에 따른 불확실성-

아시아의 다른 나라와 같이, 우리나라의 경제적 환경은 계속하여 변동되고 있습니다. 또한, 정부와 기업들은 기업지배구조를 포함한 구조조정을 수행하고 있습니다. 회사는 이러한 경제 상황 및 구조조정계획에 의하여 직접적으로 또는 간접적으로 영향을 받을 수 있습니다. 회사의 재무제표는 회사의 재무상태에 영향을 미칠 수 있는 경제환경에 대한 경영자의 현재까지의 평가를 반영하고 있으며 그 실제결과는 현재시점에서의 평가와는 상당히 다를 수 있습니다.

17. 자본금 :

회사의 정관에 의한 발행할 주식의 총수는 100,000,000주(1주의 금액:5,000원)이며 2004년 3월 31일 현재 회사가 발행한 보통주식 및 우선주식의 수는 각각 23,972,727주와 5,384,837주입니다. 또한 회사는 액면금액을 기준으로 하여 연 9%이상의 금전배당을 받을 수 있는 누적적 참가적 무의결권 기명식우선주식(존속기간은 발행일로부터 3년내지 10년에서 이사회가 정함)을 20,000,000주 범위내에서 발행할 수 있도록 하고 있으며(1997년 2월 27일 이전에 발행된 비누적적 무의결권 기명식우선주식은 보통주식의 배당보다 액면금액을 기준으로 하여 연 1%의 금전배당을 더 받을 수 있도록 하고 있음), 전환권을 부여하는 전환사채와 신주인수를 청구할 수 있는 신주인수권부 사채를 각각 5,000억원의 범위내에서(전환권의 행사로 발행하는 주식과 신주인수권의 행사로 발행하는 주식은 각각 사채의 액면총액 중 2,500억원은 보통주식으로 2,500억원은 우선주식으로 함) 주주이외의 자에게 발행할 수 있도록 하고 있습니다.

계속;

분기재무제표에 대한 주석, 계속
=====

CJ주식회사

17. 자본금, 계속 :

또한 회사는 주식예탁증서 발행(발행주식총수의 100분의 25의 범위내), 우리사주조합원에게 신주를 우선 배정 하는 경우, 주식매수선택권의 행사 또는 일반공모증자 방식으로 신주발행을 하는 경우와 경영상 필요로 국내외 금융기관등에게 자본참여를 시키기 위하여 신주발행을 하는 경우에는 이사회 의 결의로 주주 이외의 자에게 신주를 배정할 수 있도록 하고 있습니다.

회사는 경영·해외영업·기술혁신 등에 기여하였거나 기여할 능력을 갖춘 임직원을 대상으로 주식매수선택권(총 부여 한도 : 발행주식총수의 15%)을 주주총회의 특별결의에 의하여 부여할 수 있는 바(발행주식총수의 100분의 10의 범위안에서는 이사회 의 결의로 부여가능함), 2001년 8월 14일자 및 2002년 4월 27일 및 2003년 3월 11일자의 이사회에서 각각 56명, 59명 및 65명의 임직원에게 주식매수선택권을 부여하였습니다(주석 20참조).

회사는 당분기중 전기이전에 발행한 신주인수권부사채에서 분리된 신주인수권의 행사(행사액 60,320백만원, 행사가격 38,448원)로 인하여 기명식 보통주식 1,568,871주를 발행하였으며, 동 행사액 중 납입자본금을 초과하는 금액에서 신주발행비를 차감한 후 금액인 52,430백만원을 주식발행초과금으로 계상하였습니다.

회사는 2004년 3월 31일 현재 전기이전에 상환된 분리형 무보증 신주인수권부사채 (액면금액 200억)에서 분리된 신주인수권(행사가격 30,000원)을 발행하고 있습니다.

회사의 납입자본금은 수차의 유·무상증자등을 거쳐 2004년 3월 31일 현재 146,788백만원이 되었습니다.

분기재무제표에 대한 주석, 계속
=====

CJ주식회사

18. 이익잉여금 :

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

나. 회사는 유가증권의 발행 및 공시등에 관한 규정에 의하여 자기자본비율이 100분의 30에 달할 때까지 매 사업연도마다 당기순이익에 이월결손금을 차감한 금액의 10%와 특별이익에 해당하는 유형자산처분이익(처분손실과 법인세등의 공제후)의 50%이상을 재무구조개선적립금으로 적립하도록 되어 있으며, 동 적립금은 이월결손금의보전과 자본전입 이외에는 사용될 수 없습니다.

다. 회사는 조세특례제한법의 규정에 의하여 연구및인력개발준비금, 수출손실준비금및 해외시장개척준비금을 이익잉여금에서 적립하고 있는 바, 동 준비금의 적립과 처분은 관계세법의 규정에 의하고 있습니다.

19. 자기주식 :

회사는 자사주식의 가격안정을 위하여 기명식 무의결권 우선주식을 시가로 취득하여자본조정계정으로 계상하고 있습니다. 2004년 3월 31일 현재 회사가 보유한 자기주식은 기명식무의결권 우선주식 307,000주와 기명식 보통주식 550,000주이며 향후 시장상황에 따라 처분할 예정입니다.

분기재무제표에 대한 주석, 계속
=====

CJ주식회사

20. 주식매수선택권 :

가. 회사는 2001년 8월 14일(1차)과 2002년 4월 27일(2차) 및 2003년 3월 11일(3차)의 이사회 결의에 의거 임직원에게 주식매수선택권을 부여하였는 바, 주요사항은 다음과 같습니다.

- 주식매수선택권으로 발행할 주식의 종류 : 기명식 보통주식
- 부 여 방 법 : 보통주 신주발행 교부
- 주식매수선택권으로 발행할 주식의 수량과 1주당 행사가격(퇴직등의 사유로 소멸 된 주식매수선택권 제외후)

구 분	1차	2차	3차
수 량	47,000주	95,600주	134,300주
행 사 가 격	40,000원	58,000원	41,000원

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

- 행사가능기간 : 주식매수선택권 부여일에서 2년이 경과한 날로부터 7년 이내
- 행사가능조건 : 부여일 이후로부터 2년이상 회사의 임직원으로 재직한 자

계속;

분기재무제표에 대한 주석, 계속
=====

CJ주식회사

20. 주식매수선택권, 계속 :

나. 주식매수선택권의 부여로 인하여 당분기에 비용으로 인식한 금액과 당분기 이후에 비용으로 인식할 보상원가는 다음과 같습니다(단위:천원).

	1차	2차	3차	계
전기까지 인식한 보상비용	₩ 827,204	₩ 1,764,505	₩ 671,181	₩ 3,262,890
당분기에 인식한 보상비용	-	261,941	206,343	468,284
당분기이후 인식할 보상비용	-	77,719	780,020	857,739
	₩ 827,204	₩ 2,104,165	₩ 1,657,544	₩ 4,588,913
	=====	=====	=====	=====

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

	1차	2차	3차
무위험이자율 (3년만기 국고채의 유통수익률)	5.10%	6.37%	4.69%
기대행사기간	3년	3년	3년
예상주가변동성	70.60%	66.18%	54.81%
기대권리소멸률	1%	1%	1%

분기재무제표에 대한 주석, 계속
=====

CJ주식회사

21. 외화자산·부채 및 환산손익 :

2004년 3월 31일과 2003년 12월 31일 현재 외화자산·부채 및 환산손익의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

계정과목	외화종류	2004.3.31				2003.12.31
		외화금액	원화환산액	환산이익	환산손실	원화환산액
(1) 외 화 자 산						
매 출 채 권	AUD	145,638.40	₩ 126,771	₩ -	₩ 3,639	₩ 183,982
	EUR	1,919,819.51	2,696,962	5,039	120,479	1,851,540
	GBP	55,898.60	117,765	4,069	213	72,039
	JPY	128,218,490.00	1,397,582	4,398	1,406	381,476
	SGD	40,000.00	27,410	50	-	17,890
	USD	17,969,562.78	20,729,688	24,544	362,923	23,401,597
	소계		25,096,178	38,100	488,660	25,908,524
미 수 금	CHF	1,150,000.00	1,035,426	39,204	-	1,108,807
	CNY	8,100,000.00	1,128,897	-	103,842	1,172,232
	EUR	37,543.00	52,740	3,861	107	56,411
	GBP	358.79	756	-	8	713
	JPY	16,047,959.00	174,923	270	2,109	18,510
	USD	8,282,188.25	9,554,332	3,444	164,171	6,585,372
	소계		11,947,074	46,779	270,237	8,942,045
단 기 대 여 금	JPY	772,800.00	8,424	465	-	9,270
전 도 금	GBP	23,236	48,954	-	1,090	70,111
	JPY	11,789,378	128,504	2,290	-	37,040
	USD	1,194,046	1,377,452	148	18,157	565,410
	소계		1,554,910	2,438	19,247	672,561
외 화 자 산 계			₩ 38,606,586	₩ 87,782	₩ 778,144	₩ 35,532,400
			=====	=====	=====	=====
(2) 외 화 부 채						
매 입 채 무	EUR	31,148.80	₩ 43,758	₩ 986	₩ 24	₩ 68,514
	JPY	16,530,068.00	180,178	131	544	396,295
	USD	1,977,965.48	2,281,781	23,918	10	2,298,539
	소계		2,505,717	25,035	578	2,763,348
단 기 차 입 금	EUR	-	-	-	-	46,650
	JPY	5,000,000,000.00	54,500,000	1,480,000	-	89,568,000
	USD	134,350,881.37	154,987,177	5,032,321	-	192,299,866
	소계		209,487,177	6,512,321	-	281,914,516

계속;

분기재무제표에 대한 주석, 계속
=====

CJ주식회사

21. 외화자산·부채 및 환산손익, 계속 :

계정과목	외화종류	2004.3.31				2003.12.31
		외화금액	원화환산액	환산이익	환산손실	원화환산액
미 지 급 금	EUR	88,213.00	123,922	5,458	-	87,291
	JPY	42,909,695.00	467,716	2,212	2,327	782,234
	GBP	3,202.50	6,747	55	-	-
	USD	2,575,517.68	2,971,117	57,986	237	3,316,807
	CHF	-	-	-	-	182,230
	소계		3,569,502	65,711	2,564	4,368,562
미 지 급 비 용	EUR	305.83	430	-	85	460
	JPY	53,833,592.00	586,786	2,086	28,253	700,686
	USD	453,676.38	523,361	53,503	55	667,408
	소계		1,110,577	55,589	28,393	1,368,554
유동성장기채무	USD	129,925,922.10	149,882,544	5,222,974	-	135,768,633
사 채	USD	80,000,000.00	97,728,000	-	-	98,805,825
장 기 차 입 금	JPY	5,000,000,000.00	54,500,000	1,480,000	-	55,980,000
	USD	62,113,804.91	71,654,485	2,225,678	-	61,541,281
	소계		126,154,485	3,705,678	-	117,521,281
외 화 부 채 계		₩590,438,002=====		₩ 15,587,308 =====	₩ 31,535 =====	₩642,510,719 =====
총 계				₩ 15,675,090 =====	809,679 =====	

22. 법인세비용 :

가. 당분기 및 전분기의 법인세비용의 주요 구성내역과 이연법인세의 변동내역은 다음과 같습니다.

내역	금액(천원)	
	2004	2003
당분기 법인세부담액	₩ 21,551,453	₩ 14,655,806
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	(5,946,247)	(4,693,027)
법인세 비용	₩ 15,605,206 =====	₩ 9,962,779 =====

계속;

분기재무제표에 대한 주석, 계속
=====

CJ주식회사

22. 법인세비용, 계속 :

나. 당분기 및 전분기의 법인세비용차감전순이익과 과세소득간의 차이내역은 다음과 같습니다.

	금 액(천원)	
	2004	2003
법인세비용차감전순이익	₩ 80,061,246	₩ 48,454,225
영구적차이로 인한 감소액	(25,848,575)	(10,493,952)
일시적차이로 인한 증가액	23,588,441	18,167,006
소득공제로 인한 감소액	(723,100)	-
과세소득	₩ 77,078,012	₩ 56,127,279
	=====	=====
세무조정차이(기초차이)	₩ 2,008,571	₩ (1,182,784)
	=====	=====

다. 당분기 주요 누적일시적차이의 증감과 당분기말 및 전기말 현재 이연법인세 차(대)의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

계정과목	2004.3.31				2003.12.31
	기초잔액	당분기증감액	당분기말잔액	이연법인세차(대)	이연법인세차(대)
조세특례제한법상준비금	₩ (11,600,000)	₩ (233,333)	₩ (11,833,333)	₩ (3,254,167)	₩ (3,250,867)
환율조정계정	212,179	(206)	211,973	58,293	58,349
지분법투자주식평가손실	150,087,595	573,158	150,660,753	41,431,707	43,016,020
대 손 총 당 금	1,417,275	16,237,899	17,655,174	4,855,173	405,507
퇴직급여충당금	4,336,374	0	4,336,374	1,192,503	1,192,503
현재가치할인차금	35,304	(4,852)	30,452	8,374	9,709
감 가 상 각 비	8,675,435	(1,079,211)	7,596,224	2,088,962	2,450,728
연구개발비상각	(367,803)	160,539	(207,264)	(56,998)	(109,237)
통화선도평가손익	(373,839)	(3,431,504)	(3,805,343)	(1,046,469)	(111,030)
매입옵션평가이익	(11,834,681)	(30,899)	(11,865,580)	(3,263,035)	(3,514,900)
선물거래손익	1,789,145	6,188,553	7,977,698	2,193,867	531,376
통화스왑평가손실	1,386,387	597,437	1,983,824	545,552	411,757

계속;

분기재무제표에 대한 주석, 계속

=====

CJ주식회사

22. 법인세비용, 계속 :

계정과목	2004.3.31				2003.12.31
	기초잔액	당분기증감액	당분기말잔액	이연법인세차(대)	이연법인세차(대)
이자율스왑평가손실	680,187	650,253	1,330,440	365,871	187,051
이 자 수 익	(22,173,745)	(2,363,123)	(24,536,868)	(6,747,639)	(6,582,447)
소송관련 미지급비용	2,515,380	9,690,240	12,205,620	3,356,546	747,068
기타 미지급비용	4,059,735	(3,671,492)	388,243	106,767	1,205,741
유형자산처분이익	(20,806,268)	(71,753)	(20,878,021)	(5,741,456)	(5,721,724)
매도가능증권감액손실	2,257,265	0	2,257,265	620,748	620,748
자사주처분손실준비금	(6,551,913)	27,817	(6,524,096)	(1,794,127)	(1,801,776)
기 타	(4,210,226)	2,357,489	(1,852,737)	(509,503)	(1,279,854)
누적일시적차이	₩ 99,533,786	₩ 25,597,012	₩ 125,130,798	₩ 34,410,969	₩ 28,464,722
	=====	=====	=====	=====	=====

회사의 경영진은 차기이후 예상연평균경상이익이 각 회계연도에 소멸되는 차감할 일시적차이를 초과하여 이연법인세차의 실현가능성이 있는 것으로 판단하고 있습니다. 다만, 회사는 사업용 유형자산인 토지를 재평가함에 따라 발생한 일시적차이 105,740백만원은 당해 토지가 가까운 미래에 처분될 가능성이 없어 이로 인한 법인세효과를 인식하지 아니하였으며, 지분법 평가와 관련하여 발생한 일시적차이 중 향후 5년 이내에 피투자회사 주식의 처분 또는 배당가능성이 희박한 법인의 해당금액은 향후 이연법인세차(대)의 실현가능성이 불확실하여 이로 인한 법인세효과를 인식하지 아니하였습니다.

라. 회사는 개정 법인세법(2005년 1월 1일 이후 최초로 개시하는 사업연도부터 적용)에 따라 2005년 1월 1일 이후 소멸되는 일시적 차이에 적용되는 미래예상세율을 29.7%에서 27.5%로 조정하였습니다. 이러한 변경으로 인하여 종전의 세율을 적용하였을 때보다 회사의 당분기말 이연법인세차 및 처분전이익잉여금이 각각 2,753백만원만큼 감소하였습니다.

계속;

분기재무제표에 대한 주석, 계속
=====

CJ주식회사

22. 법인세비용, 계속 :

마. 당분기 법인세비용의 기간내 배분은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	금 액	법인세비용
경 상 이 익	₩ 80,061,246	₩ 15,605,206
특 별 손 익	-	-
	₩ 80,061,246	₩ 15,605,206
	=====	=====

바. 회사의 법정법인세(주민세 포함) 부담율은 약 29.7%이나 영구적 차이 및 세액공제 등으로 인하여 회사의 유효세율은 다음과 같습니다.

유효세율 : 법인세비용 / 법인세비용차감전 순이익
= 15,605,206천원 / 80,061,246천원 = 19.49%

분기재무제표에 대한 주석, 계속
=====

CJ주식회사

23. 주당경상이익 및 주당순이익 :

가. 기본 주당경상이익 및 순이익 -

당분기의 기본 주당경상이익 및 기본주당순이익은 보통주 1주에 대한 분기경상이익 및 분기순이익을 계산한 것입니다. 보통주경상이익은 손익계산서상 당분기경상이익에서 배당금지급의무가 있는 우선주배당금 및 경상이익에 상응하는 법인세비용을 차감한 금액으로 계산하였으며, 보통주 당기순이익은 손익계산서상 당분기순이익에서 배당 지급의무가 있는 우선주의 배당금을 차감하여 계산하였습니다. 이와 같이 계산된 보통주 분기경상이익 및 보통주 분기순이익을 당분기 가중평균한 유통보통주식수로 나누어 보통주 1주당 분기경상이익 및 보통주 1주당 분기순이익을 산정한 것입니다.

당분기 기본주당경상이익 및 기본주당순이익의 계산근거는 다음과 같습니다.

(1) 유통보통주식수

구 분	주식수	가중치	적 수
기초(자기주식 차감)	21,853,856	91	1,988,700,896
3월 29(신주인수권행사)	1,568,871	3	4,706,613
			1,993,407,509 =====

가중평균 유통보통주식수 : $1,993,407,509 \div 91 \text{일} = 21,905,577 \text{주}$

계속;

분기재무제표에 대한 주석, 계속
=====

CJ주식회사

23. 주당경상이익 및 주당순이익, 계속 :

가. 기본 주당경상이익 및 순이익, 계속 -

(2) 보통주 분기경상이익 및 분기순이익

1) 보통주 배당금 : ₩117,113,635,000 × 8.75% = ₩10,247,443,063

2) 우선주 배당금 : ₩ 16,403,280,000 × 9.00% = ₩ 1,476,295,200
8,985,905,000 × 8.75% = ₩ 786,266,688

-----	-----
우선주배당금계 : ₩ 25,389,185,000	₩2,262,561,888
=====	=====

3) 추가 배당가능이익 : ₩64,456,040,301 - ₩10,247,443,063 - ₩2,262,561,888
= ₩51,946,035,350

4) 추가배당가능이익중 우선주 귀속분 : ₩ 51,946,035,350 × ₩25,389,185,000
÷ (₩117,113,635,000 + ₩ 25,389,185,000)
= ₩ 9,255,027,385

5) 추가배당가능이익중 보통주 귀속분 : ₩ 51,946,035,350 × ₩117,113,635,000
÷ (₩117,113,635,000 + ₩25,389,185,000)
= ₩42,691,007,965

6) 우선주 순이익 : ₩ 2,262,561,888 + ₩ 9,255,027,385 = ₩ 11,517,589,273

7) 보통주 순이익 : ₩10,247,443,063 + ₩42,691,007,965 = ₩52,938,451,028

계속;

분기재무제표에 대한 주석, 계속
=====

CJ주식회사

23. 주당경상이익 및 주당순이익, 계속 :

가. 기본 주당경상이익 및 순이익, 계속 -

(3) 기본주당경상이익 : ₩52,938,451,028 ÷ 21,905,577주 = 2,417원

(직전 회계연도의 기본주당경상이익은 6,216원임)

(4) 기본주당순이익 : ₩52,938,451,028 ÷ 21,905,577주 = 2,417원

(직전 회계연도의 기본주당순이익은 6,216원임)

나. 희석 주당분기경상이익 및 분기순이익 -

당분기의 희석 주당경상이익 및 순이익은 보통주 및 희석증권 1주에 대한 분기경상이익 및 분기순이익을 계산한 것입니다. 전환우선주 및 신주인수권부사채의 신주인수권은 기초에 전환된 것으로 가정하였습니다. 희석경상이익 및 순이익은 보통주경상이익 및 보통주당기순이익에 전환된 전환우선주의 배당금을 가산하여 계산하였습니다. 이와 같이 계산된 희석경상이익 및 순이익을 각각 당분기 가중평균한 유통보통주식수와 희석증권의 주식수를 합한 수로 나누어 당분기의 희석주당경상이익 및 순이익을 산정한 것입니다.

계속;

분기재무제표에 대한 주석, 계속
=====

CJ주식회사

23. 주당경상이익 및 주당순이익, 계속 :

나. 회석 주당분기경상이익 및 분기순이익, 계속 -

당기 회석 주당경상이익 및 회석 주당순이익의 계산근거는 다음과 같습니다.

(1) 회석증권의 보통주식수

구 분	주식수(*)	가중치	적 수
미행사된 신주인수권	368,093	91	33,496,463
미행사된 주식매수선택권(1차)	18,934	91	1,722,994
미전환된 전환우선주	1,797,181	91	163,543,471
3월 29일 행사된 신주인수권	668,372	88	58,816,736
계	2,852,580		257,579,664
	=====		=====

* 자기주식법을 사용하여 계산한 주식수임.

가중평균 회석증권의 보통주식수 : 257,579,664 ÷ 91일 = 2,830,546주

(2) 회석경상이익 및 순이익

구 분	회석경상이익	회석순이익
보통주경상이익 및 순이익	₩ 52,938,451,028	₩ 52,938,451,028
전환우선주 배당금	4,061,865,997	4,061,865,997
계	₩ 57,000,317,025	₩ 57,000,317,025
	=====	=====

계속;

분기재무제표에 대한 주석, 계속
=====

CJ주식회사

23. 주당경상이익 및 주당순이익, 계속 :

나. 회석 주당분기경상이익 및 분기순이익, 계속 -

(3) 회석주당경상이익: ₩57,000,317,025 ÷ (21,905,577 + 2,830,546주)
= 2,304원

(직전 회계연도의 회석주당경상이익은 6,047원임)

(4) 회석주당순이익: ₩57,000,317,025 ÷ (21,905,577 + 2,830,546주)
= 2,304원

(직전 회계연도의 회석주당순이익은 6,047원임)

다. 보통주 청구가능증권 -

2004년 3월 31일 현재 보통주 청구가능증권은 다음과 같습니다.

구 분	액면금액(천원)	청구기간	발행될 보통주식수	비고
전환 우선주 I	₩ 4,754,375	2008.12.31까지	950,875주	우선주1주당 보통주1주전환
전환 우선주 II	4,231,530	2009.12.31까지	846,306주	우선주1주당 보통주1주전환
신주인수권	20,000,000	2005.12.31까지	666,666주	행사가격 ₩30,000
주식매수선택권(1차)	-	2003. 8.14부터 2010. 8.13까지	47,000주	행사가격 ₩40,000
주식매수선택권(2차)	-	2004. 4.27부터 2011. 4.26까지	95,600주	행사가격 ₩58,000
주식매수선택권(3차)	-	2005. 3.11부터 2012. 3.10까지	134,300주	행사가격 ₩41,000

분기재무제표에 대한 주석, 계속

=====

CJ주식회사

24. 특수관계자와의 거래 :

가. 당분기 및 전분기중 특수관계자와의 영업상 중요한 거래내용과 당분기말 및 전기말 현재 관련 채권·채무의 내용은 다음과 같습니다(단위:천원).

회사명	매출등		매입등		매출채권등		매입채무등	
	2004.3.31	2003.3.31	2004.3.31	2003.3.31	2004.3.31	2003.12.31	2004.3.31	2003.12.31
씨제이시스템즈(주)	984,551	841,167	5,136,394	6,096,600	155,145	67,908	8,888,655	10,343,766
씨제이개발(주)	118,766	351,036	5,368,136	9,424,403	68,849	402,068	2,574,444	7,213,878
씨제이푸드시스템(주)	22,906,558	27,823,283	16,223,725	27,463,917	17,143,427	99,469	21,740,582	11,428,200
씨제이미디어(주)	45,685	105,869	135,000	360,000	21,475	52,552	210,100	588,842
씨제이지엘에스(주)	2,492,141	2,040,371	28,455,480	26,749,882	1,065,052	913,746	17,550,375	17,437,629
제일투자증권(주)	261,023	1,875	-	43,780	24,497,282	22,396,435	-	-
씨제이씨지브이(주)	466,041	134,371	160,889	101,270	321,716	425,265	931,750	841,169
씨제이유직 (구, 드림유직(주))	460	68	1,075	-	-	-	-	601
씨제이엔터테인먼트(주)	143,457	23,916	-	4,680	270,268	166,817	1,796,840	1,798,525
제일투자신탁운용(주)	3,989	9,490	-	-	1,318	4,209	-	-
씨제이푸드빌(주)	770,980	1,349,870	220,369	-	1,066,265	961,047	80,650	77,135
(주)양천케이블티브이	122,908	-	-	-	-	-	-	-
이클라인(주)	14,869	-	-	-	-	-	-	-
한일식자재마트(주)	25,120	28,161	952	-	1,137	4,459	-	-
삼양유지사료(주)	1,813,982	325,892	15,822,175	-	1,058,267	374,351	6,341,518	5,410,288
씨제이케이블넷 가야방송(주)	3,328	26,732	-	-	258,191	266,824	12,145	12,145
씨제이케이블넷 경남방송(주)	4,125	5,178	-	-	-	104,304	-	-
씨제이케이블넷 마산방송(주)	2,782	2,802	-	-	270	856	-	-
(주)조이렌트카	77,382	3,032	139,512	146,614	-	-	56,651	48,396
(주)해찬들	536,763	552,958	93,594	29,871	139,559	124,511	96,226	28,940
(주)씨제이텔레닉스	40,663	14,081	41,869	4,502	32,529	25,721	1,320	1,267
(주)엠디원	50,660	43,849	10,154,775	9,892,210	8,103	3,872	3,593,716	3,579,122
씨제이올리브영(주)	87,560	-	-	-	28,063	47,827	-	-
CJ JAPAN Corp.	-	8,922	472,329	429,515	-	15,003	234,162	195,544
CJ PHILIPPINES, INC.	128,257	59,487	-	-	289,743	633,151	-	-
CJ CHINA LTD. (구, CJ HONGKONG LTD.)	1,007,188	879,170	1,045,618	2,076,863	1,753,866	3,109,914	824,031	1,210,499
P.T.CSI	4,164,420	2,303,980	2,119,642	2,147,044	91,448	218,048	821,152	852,614
P.T.CJS	361,810	-	-	-	64,583	-	-	63,731
P.T.CJI	2,620,201	1,667,172	5,708,620	5,160,689	544,338	807,960	1,395,622	1,396,635

계속;

분기재무제표에 대한 주석, 계속

=====

CJ주식회사

24. 특수관계자와의 거래, 계속 :

회사명	매출등		매입등		매출채권등		매입채무등	
	2004.3.31	2003.3.31	2004.3.31	2003.3.31	2004.3.31	2003.12.31	2004.3.31	2003.12.31
P.T.SUJA	8,785	-	-	-	-	-	-	-
모닝웰(주)	2,576,354	1,775,649	16,918,046	15,344,130	249,519	651,221	20,646,303	19,315,003
(주)씨제이홈쇼핑	809,243	2,132,386	2,531,296	882,260	2,264,223	4,895,952	795,401	441,397
CJ AMERICA, INC.	4,796,355	5,276,406	221,215	29,187	3,816,380	6,114,225	211,552	1,075
CJ NUTRACON, INC.	-	-	-	2,534,507	-	-	91,716	74,570
희결청도식품유한공사	449,789	1,001,062	2,711,572	-	1,576,916	1,822,800	-	-
북경희결식품유한공사	-	-	-	-	-	-	-	-
CJ EUROPE GMBH.	1,921,915	1,006,532	329,917	379,593	1,871,358	2,176,551	400,981	380,431
CJ VINA AGRI CO., LTD.	179,286	74,249	-	-	-	-	-	-
기타	44,572	-	4,161	-	40,396	2,535	22,094	22,000
	50,041,968	49,869,016	114,016,361	109,301,517	58,699,686	46,889,601	89,317,986	82,763,402

나. 당분기말 및 전기말 현재 회사가 특수관계자에 대하여 제공한 보증내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

지급보증받은회사	여신금융기관	여신금액		보증금액	
		2004.3.31	2003.12.31	2004.3.31	2003.12.31
P.T.CHEIL SAMSUNG INDONESIA	한국산업은행외4	177,584,214	130,099,516	203,247,200	179,653,700
P.T.CHEIL JEDANG INDONESIA	한국수출입은행	10,728,480	14,313,710	10,728,480	14,313,710
CJ CHINA LTD. (구, CJ HONG KONG LTD.)	BOA외1	60,070,259	76,120,190	80,752,000	83,846,000
CJ CHENG DU FEED CO., LTD.	하나은행	807,520	838,460	807,520	838,460
CJ SHEN YANG FEED CO., LTD.	우리은행	692,160	359,340	692,160	718,680
CJ PHILIPPINES INC.	BOA외1	3,010,896	4,224,641	4,383,680	4,551,640
CJ CAMBODIA CO., LTD.	한국수출입은행외 1	5,306,560	5,509,880	5,306,560	5,509,880
CJ VINA AGRI CO., LTD.	CITI BANK 외1	4,628,243	6,081,231	5,883,360	6,108,780
CJ JAPAN Corp.	신한은행외1	27,249,965	11,195,962	27,249,965	11,195,962
CJ AMERICA INC.	한국외환은행	4,164,496	4,024,608	11,536,000	11,978,000
CJ NUTRACON INC.	신한은행	5,191,200	5,390,100	6,921,600	7,186,800
CJ EUROPE GMBH	한국외환은행외1	24,485,601	32,101,124	43,548,688	46,579,986
CJ ORDRIVER SUGAR PTY., LTD.	한국외환은행	2,611,347	2,690,917	4,787,469	4,933,349
(주)신동방	우리은행외 2	65,000,000	-	65,000,000	-
		₩ 391,530,941	₩ 292,949,679	₩ 470,844,682	₩ 377,414,947

상기 지급보증 내역 외에 선물환계약이행 등과 관련하여 P.T. CHEIL SAMSUNG INDONESIA와 CJ ORDRIVER SUGAR PTY., LTD.에 125,916백만원을 보증제공하고 있습니다.

분기재무제표에 대한 주석, 계속
=====

CJ주식회사

25. 부가가치계산에 필요한 계정 :

당분기 및 전분기중 부가가치계산에 필요한 계정에 대한 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	제조원가		판매비와관리비		기 타		합 계	
	2004.3.31	2003.3.31	2004.3.31	2003.3.31	2004.3.31	2003.3.31	2004.3.31	2003.3.31
급 여	₩ 11,852,062	₩ 11,033,930	27,561,454	₩ 25,332,706	₩ 82,545	₩ 530,964	₩ 39,496,061	₩ 36,897,600
퇴 직 급 여	732,494	1,330,208	3,429,403	3,786,161	17,563	43,005	4,179,460	5,159,374
복리후생비	4,010,104	3,778,626	4,271,099	4,298,146	23,673	122,654	8,304,876	8,199,426
임 차 료	1,388,187	1,192,563	1,175,514	853,513	-	9,554	2,563,701	2,055,630
감가상각비	14,823,315	14,773,222	10,722,145	9,616,618	257	184,665	25,545,717	24,574,505
세금과공과	1,097,259	1,136,860	1,628,720	1,322,968	6,857	24,586	2,732,836	2,484,414
	₩ 33,903,421	₩ 33,245,409	₩ 48,788,335	₩ 45,210,112	₩ 130,895	₩ 915,428	₩ 82,822,651	₩ 79,370,949
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

26. 현금흐름표 :

가. 회사의 현금흐름표는 간접법에 의해 작성되었으며, 당분기 및 전분기중 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 거래는 다음과 같습니다.

구 분	금 액(천원)	
	2004.3.31	2003.3.31
매출채권의 대손발생	₩ -	₩ 133,620
건설중인자산등의 본계정 대체	5,179,499	18,032,142
고정부채의 유동성 대체	101,443,943	38,828,245
매도가능증권평가에 의한 자본조정증감	3,463,652	10,309,341

27. 종업원복지 :

회사는 Only-One의 경영이념 하에 기본적인 복리후생제도 외에 회사만의 독특한 제도를 개발하여 시행하고 있는 바, 주요제도로는 카페테리아식 복리후생제도, 개인연금 지원 및 학자금 지원제도 등이 있습니다.

분기재무제표에 대한 주석, 계속
=====

CJ주식회사

28. 환경기준과 정책등 :

회사는 환경보전에 앞서가는 기업으로, 생산활동을 함에 있어 환경측면을 우선적으로 고려하고 환경보호에 앞장서고 있습니다. 또한 회사는 국민기업으로서 역할을 다하는 환경경영을 추진함으로써 전사업장이 환경친화적 기업으로 지정되기 위하여 노력하고 있습니다.

주요내용으로는 보일러에 사용중인 연료를 청정연료로 대체하여 오염물질 발생을 억제하고 있고, 폐기물 발생 억제 및 재활용을 확대시키기 위하여 분리수거 운동을 적극 전개하고 있습니다. 또한 쾌적한 환경에서 생산활동이 이루어지도록 하기 위하여 점검활동 및 제안제도를 통하여 불안정한 행동 및 불안정한 상태를 제거하는 자율안전관리 활동을 전개하고 있습니다.

29. 전문인력 개발 및 교육훈련에 대한 사항 :

회사는 구성원의 리더십 능력향상을 위한 교육과정을 15단계로 운영하고 있으며 디지털 시대를 선도할 인재를 육성하기 위한 IT과정을 지속적으로 운영하고 있으며, 분야별 전문가를 육성하기 위한 MBA과정, 경영인 육성을 위한 최고경영자과정 및 CJ-경영아카데미과정, 차세대 리더과정을 운영하고 있습니다. 또한 회사는 E-BIZ시대 마케팅이 강한 회사를 위하여 마케팅교육을 강화하고 있습니다. 이와 관련하여 연간5,548백만원의 교육훈련비를 사용할 예정입니다.

분기재무제표에 대한 주석, 계속
=====

CJ주식회사

30. 사업부문별 정보 :

가. 사업별 부문은 사업성격에 따라 구분된 조직을 기준으로 분류하였으며 주요 사업내용과 고객은 다음과 같습니다.

식품 사업부문:

주요사업 : 조미식품, 육가공식품 등 제조
주요고객 : 대리점, 유통업체 및 대형실수요업체

당분유 사업부문:

주요사업 : 설탕, 밀가루, 식용유 제품 제조
주요고객 : 대리점, 유통업체 및 대형실수요업체

사료 사업부문:

주요사업 : 양돈, 양계, 양어, 특수사료 등 제조
주요고객 : 사양가, 특약점 및 농축협

정밀화학 사업부문:

주요사업 : 세탁세제 등 생활화학제품 및 완제의약품, 원료의약품 제조
주요고객 : 대리점(도매상), 유통업체 및 병원, 약국, 국내외 제약회사

계속;

분기재무제표에 대한 주석, 계속
=====

CJ주식회사

30. 사업부문별 정보, 계속 :

기타 사업부문:

주요사업 : 도매물류사업, 베이커리사업
주요고객 : 개인소비자

나. 사업부문별 재무현황(단위:백만원) -

(1) 당분기

	식 품 사업부문	당 분 유 사업부문	사 료 사업부문	정밀화학 사업부문	기 타 사업부문	계
1. 매 출 액						
외부매출액	₩ 192,478	₩ 239,705	₩ 71,331	₩ 85,977	₩ 34,581	₩ 624,072
부 문 간 내부매출액	-	1,501	-	-	-	1,501
계	₩ 192,478 =====	₩ 241,206 =====	₩ 71,331 =====	₩ 85,977 =====	₩ 34,581 =====	₩ 625,573 =====
2. 영 업 손 익	₩ 19,234 =====	₩ 24,104 =====	₩ 7,128 =====	₩ 8,592 =====	₩ 3,456 =====	₩ 62,514 =====
3. 고 정 자 산						
유형및무형자산	₩ 397,279 =====	₩ 346,646 =====	₩ 60,516 =====	₩ 132,123 =====	₩ 34,172 =====	₩ 970,736 =====
감가상각비등	₩ 9,186 =====	₩ 8,287 =====	₩ 1,736 =====	₩ 5,242 =====	₩ 1,095 =====	₩ 25,546 =====

계속;

분기재무제표에 대한 주석, 계속
=====

CJ주식회사

30. 사업부문별 정보, 계속 :

(2) 전분기

	식 품 사업부문	당 분 유 사업부문	사 료 사업부문	정밀화학 사업부문	기 타 사업부문	계
1. 매 출 액						
외부매출액	₩ 179,055	₩ 209,098	₩ 67,416	₩ 99,606	₩ 28,306	₩ 583,481
부 문 간 내부매출액	-	1,143	-	-	-	1,143
계	₩ 179,055 =====	₩ 210,241 =====	₩ 67,416 =====	₩ 99,606 =====	₩ 28,306 =====	₩ 584,624 =====
2. 영 업 손 익	₩ 15,009 =====	₩ 18,003 =====	₩ 5,725 =====	₩ 8,524 =====	₩ 2,424 =====	₩ 49,685 =====
3. 고 정 자 산						
유형및무형자산	₩ 400,412 =====	₩ 387,096 =====	₩ 85,454 =====	₩ 141,815 =====	₩ 26,980 =====	₩ 1,041,757 =====
감가상각비등	₩ 8,768 =====	₩ 8,026 =====	₩ 1,783 =====	₩ 5,159 =====	₩ 839 =====	₩ 24,575 =====

다. 영업손익의 조정내역(단위:백만원) -

	금 액	
	2004.3.31	2003.3.31
부문별 영업손익의 합계액	₩ 62,514	₩ 49,685
부문별 거래로 인한 내부이익	150	99
차감계(손익계산서상 영업이익)	₩ 62,364 =====	₩ 49,586 =====

분기재무제표에 대한 주석, 계속
=====

CJ주식회사

31. 대차대조표일 이후 발생한 중요사항 :

가. 회사는 2004년 4월 8일자 이사회결의에 의거 (주)플레너스의 주식 1,900,000주 (지분율 8.92%)를 38,000백만원에 취득하였습니다.

나. 회사는 2004년 4월 8일자 이사회결의에 의거 63명의 임원에게 신주발행방식의 보통주식 77,800주(행사가격 69,000원)를 취득할 수 있는 주식매수선택권을 부여하였습니다.

다. 회사는 2004년 4월 8일 회사가 보유하고 있는 용산부지(장부가액 28,254백만원)를 (주)선진씨엠씨에 67,280백만원에 매각하는 계약을 체결하였습니다.