

목 차

감 사 보 고 서	2
외부감사인의 감사보고서	3
재 무 제 표	5
재무제표에 대한 주석	12
내부회계관리제도 검토의견	94

CJ주식회사

재 무 제 표 에 대 한

감 사 보 고 서

제 59 기

2011년 01월 01일 부터
2011년 12월 31일 까지

제 58 기

2010년 01월 01일 부터
2010년 12월 31일 까지

삼일회계법인

외부감사인의 감사보고서

CJ주식회사

주주 및 이사회 귀중

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

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

계속;

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

서울특별시 용산구 한강로2가 191번지
대표이사 안경태

2012년 3월 22일

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

재 무 제 표

재 무 상 태 표

제 59 기 2011년 12월 30일 현재

제 58 기 2010년 12월 31일 현재

제 58 기 2010년 01월 01일 현재

(단위:천원)

CJ주식회사

과 목	주석	제 59 기 기말		제 58 기 기말		제 58 기 기초	
자 산							
I. 유 동 자 산			567,750,033		540,347,989		578,488,828
1. 현금및현금성자산	5,6	509,091,026		447,667,590		439,677,996	
2. 단기금융상품	5,6	10,000,000		60,701,000		105,118,000	
3. 기타유동금융자산	5,7	48,303,341		30,190,005		33,022,152	
4. 기타유동자산		355,666		1,789,394		670,680	
II. 비 유 동 자 산			2,860,282,933		2,980,128,114		2,205,598,160
1. 비유동매도가능금융자산	5,8	136,251,983		805,589,253		80,793,868	
2. 종속회사투자주식	9	2,651,562,893		2,067,852,525		1,966,021,883	
3. 관계회사투자주식	9	-		-		4,108,812	
4. 공동지배회사투자주식	9	-		1,500,000		1,500,000	
5. 유 형 자 산	10	12,053,526		8,322,296		9,208,988	
6. 무 형 자 산	11	12,501,125		13,638,474		13,256,207	
7. 투자부동산	12	47,858,825		54,258,536		69,210,312	
8. 기타비유동금융자산	5,7	54,581		28,967,030		61,498,090	
자 산 총 계			3,428,032,966		3,520,476,103		2,784,086,988
부 채							
I. 유 동 부 채			428,102,797		270,981,336		157,118,782
1. 미 지 급 금	5	2,558,619		7,835,218		1,153,635	
2. 미지급법인세		130,468,216		27,003,038		57,814	
3. 유동성장기사채및차입금	5,13,14	280,513,494		221,804,350		139,974,566	
4. 기타유동금융부채	5,15	13,253,842		13,375,549		13,754,915	
5. 기타유동부채		1,308,626		963,181		2,177,852	

II. 비 유 동 부 채			432,087,639		601,395,517		566,115,223
1. 사 채	5,13	408,594,729		436,782,945		432,315,636	
2. 장기차입금	5,14	-		-		124,933,200	
3. 확정급여부채	16	2,677,409		2,324,685		1,874,285	
4. 이연법인세부채	17	15,121,304		159,199,675		6,992,102	
5. 기타비유동부채		5,694,197		3,088,212		-	
부 채 총 계			860,190,436		872,376,853		723,234,005
자 본							
I. 자 본 금	18		156,990,135		156,895,975		156,783,915
II. 주식발행초과금	18		975,800,865		974,696,756		973,308,062
III. 기타자본항목	20		(81,594,983)		418,660,445		(172,606,641)
IV. 이 익 잉 여 금	21		1,516,646,513		1,097,846,074		1,103,367,647
자 본 총 계			2,567,842,530		2,648,099,250		2,060,852,983
부채와 자본총계			3,428,032,966		3,520,476,103		2,784,086,988

별첨 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

손익계산서

제 59 기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지
 제 58 기 2010년 1월 1일부터 2010년 12월 31일까지

(단위:천원)

CJ주식회사

과 목	주석	제 59 기	제 58 기
I. 영업수익		90,275,492	67,707,871
1. 배당금수익		37,950,373	25,981,632
2. 로열티수익 등		44,777,805	33,208,164
3. 임대료수익		7,547,314	8,518,075
II. 영업비용	22	50,008,576	46,956,718
기타순손익	23	(764,631)	4,474,803
III. 영업이익	24	39,502,285	25,225,956
금융수익	26	583,081,164	55,741,898
금융비용	26	41,399,329	44,631,016
기타영업외손익		(1,345,331)	322,540
IV. 법인세비용차감전순이익		579,838,789	36,659,378
V. 법인세비용	27	137,513,138	16,563,674
VI. 당기순이익		442,325,651	20,095,704
VII. 주당이익	28		
보통주기본주당이익		15,758원	716원
보통주희석주당이익		15,752원	716원
우선주기본주당이익		15,808원	766원
우선주희석주당이익		15,802원	765원

별첨 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

포괄손익계산서

제 59 기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지
 제 58 기 2010년 1월 1일부터 2010년 12월 31일까지

(단위:천원)

CJ주식회사

과 목	주석	제 59 기	제 58 기
Ⅰ. 당기순이익		442,325,651	20,095,704
Ⅱ. 기타포괄손익(법인세효과 차감후)		(527,014,488)	586,774,057
1. 매도가능금융자산평가손익		(525,940,652)	589,957,883
2. 보험수리적손실	16	(1,073,836)	(3,183,826)
Ⅲ. 당기 총포괄손익		(84,688,837)	606,869,761

별첨 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

자 본 변 동 표

제 59 기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지
 제 58 기 2010년 1월 1일부터 2010년 12월 31일까지

(단위:천원)

CJ주식회사

과 목	자 본 금	주식발행초과 금	기타의자본항 목	이익잉여금	총 계
2010.1.1(전기초)	156,783,915	973,308,062	(172,606,641)	1,103,367,647	2,060,852,983
당기총포괄이익					
당기순이익	-	-	-	20,095,704	20,095,704
매도가능금융자산평가이익	-	-	589,957,883	-	589,957,883
보험수리적손실	-	-	-	(3,183,826)	(3,183,826)
자본에 직접 인식된 주주와의 거래					
주식선택권의 행사	112,060	1,388,694	(401,302)	-	1,099,452
주식보상비용	-	-	1,710,505	-	1,710,505
연차배당	-	-	-	(22,433,451)	(22,433,451)
2010.12.31(전기말)	156,895,975	974,696,756	418,660,445	1,097,846,074	2,648,099,250
2011.1.1(당기초)	156,895,975	974,696,756	418,660,445	1,097,846,074	2,648,099,250
당기총포괄이익					
당기순이익	-	-	-	442,325,651	442,325,651
매도가능금융자산평가손실	-	-	(525,940,652)	-	(525,940,652)
보험수리적손실	-	-	-	(1,073,836)	(1,073,836)
자본에 직접 인식된 주주와의 거래					
자기주식처분	-	-	24,264,200	-	24,264,200
주식선택권의 행사	94,160	1,104,109	(289,481)	-	908,788
주식보상비용	-	-	1,710,505	-	1,710,505
연차배당	-	-	-	(22,451,376)	(22,451,376)
2011.12.31(당기말)	156,990,135	975,800,865	(81,594,983)	1,516,646,513	2,567,842,530

별첨 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

현금흐름표

제 59 기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지
 제 58 기 2010년 1월 1일부터 2010년 12월 31일까지

(단위:천원)

CJ주식회사

과 목	주 석	제 59 기	제 58 기
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		8,318,548	22,918,537
1. 영업에서 창출된 현금흐름	30	2,641,945	(152,341)
2. 배당금의 수취		37,950,373	25,981,632
3. 법인세 부담액		(32,273,770)	(2,910,754)
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		54,108,977	41,297,885
1. 이자의 수취		21,422,918	17,760,811
2. 단기금융상품의 순감소		51,008,000	45,000,000
3. 매도가능금융자산의 취득	8	(2,512,285)	(623,642)
4. 매도가능금융자산의 처분	8	541,855,732	-
5. 종속회사투자주식의 취득	9	(569,393,697)	(21,535,926)
6. 종속회사투자주식의 처분	9	12,354,387	1,342,193
7. 공동지배회사의 처분	9	51,641	-
8. 유형자산의 취득	10	(643,916)	(143,688)
9. 유형자산의 처분	10	204,748	18,920
10. 무형자산의 취득	11	(226,284)	(403,312)
11. 무형자산의 처분	11	-	55,529
12. 투자부동산의 취득	12	(34,167)	(173,000)
13. 투자부동산의 처분	12	21,900	-
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		(992,971)	(56,226,828)
1. 이자의 지급		(28,303,583)	(30,755,528)
2. 유동성장기부채의 상환		(200,000,000)	(113,613,000)
3. 사채의 발행		248,853,200	109,475,700
4. 주식선택권의 행사		908,788	1,099,451
5. 현금배당금의 지급	29	(22,451,376)	(22,433,451)

IV. 현금및현금성자산의 증가 (I + II + III + IV)			61,423,436		7,989,594
V. 기초의 현금및현금성자산			447,667,590		439,677,996
VI. 외화표시 현금의 환율변동 효과			(11,118)		-
VII. 기말의 현금및현금성자산			509,091,026		447,667,590

별첨 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

재무제표에 대한 주석

제 59 기 : 2011년 12월 31일 현재

제 58 기 : 2010년 12월 31일 현재

CJ주식회사

1. 일반사항

회사는 1953년에 자본금 2백만원으로 설립되어 1973년에 주식을 한국거래소 유가증권시장에 상장한 공개법인으로서 2010년 12월 31일 현재 미국 및 아시아 등 각국에 현지법인을 두고 있습니다.

회사는 2007년 9월 1일을 기준으로 하여 투자사업부문과 제조사업부문을 인적분할하였습니다. 이로 인하여, 회사는 출자사업을 영위하는 지주회사로 전환하였습니다.

2011년 12월 31일 현재 자본금은 156,990백만원이며, 주요 주주는 이재현(42.34%)입니다.

2. 중요한 회계정책

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

가. 재무제표 작성기준

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

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속:

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

기업회계기준서 제1101호에 따른 한국기업회계기준("과거회계기준")에서 한국채택국제회계기준으로의 전환일은 2010년 1월 1일이며, 과거회계기준에서 한국채택국제회계기준으로의 전환에 따른 자본, 총포괄손익 및 주요한 현금흐름의 조정사항은 주석 33에 제시되어 있습니다.

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

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

- 기업회계기준서 제1101호 개정 '초인플레이션과 특정일의 삭제'

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

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속:

- 기업회계기준서 제1012호 '법인세' 개정

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

- 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여' 개정

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

- 기업회계기준서 제 1107호 '금융상품: 공시' 개정

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

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속:

- 기업회계기준서 제1113호 '공정가치측정' 제정

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

나. 종속회사 및 관계회사

회사의 재무제표는 한국채택국제회계기준 제1027호 '연결재무제표와 별도재무제표'에 따른 별도재무제표입니다. 종속회사 및 관계회사 투자는 직접적인 지분투자에 근거하여 원가로 측정하였으며, 다만 한국채택국제회계기준으로의 전환일 시점에는 일부 투자주식에 대하여 전환일 시점의 과거회계기준에 따른 장부금액을 간주원가로 사용하였습니다. 또한, 종속회사 및 관계회사로부터 수취하는 배당금은 배당에 대한 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

다. 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

회사는 재무제표에 포함되는 항목들을 각각의 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 회사의 기능통화와 표시통화는 대한민국 원화이며, 재무제표는 대한민국 원화로 표시하고 있습니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속:

(2) 외화거래와 보고기간 말의 외화환산

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

차입금과 현금및현금성자산 등으로부터 발생하는 순외환차이는 손익계산서 상 "금융수익(비용)"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.

라. 현금및현금성자산

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

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속:

마. 금융자산

(1) 분류

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

① 당기손익인식금융자산

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

② 대여금 및 수취채권

대여금 및 수취채권은 지급금액이 확정되었거나 확정될 수 있으며 활성시장에서 거래되지 않는 비파생금융자산입니다. 보고기간말 기준으로 만기가 12개월을 초과하는 경우에는 비유동자산으로 분류하며 이외의 경우 유동자산으로 분류하고 있습니다. 회사의 대여금 및 수취채권은 재무상태표에 "현금및현금성자산", "단기금융상품" 및 "기타금융자산"으로 분류되어 있습니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속:

③ 매도가능금융자산

매도가능금융자산은 매도가능금융자산으로 지정하거나, 다른 범주에 포함되지 않은 비파생 금융상품입니다. 매도가능금융자산은 보고기간말 기준으로 12개월 이내에 만기가 도래하거나 경영진이 처분할 의도가 있는 경우가 아니면 비유동자산으로 분류됩니다.

(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 손익계산서에 비용처리하고 있습니다. 회사는 금융자산으로부터 받을 현금흐름에 대한 권리가 소멸하거나 이전되고, 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전한 경우에 당해 금융자산을 제거하고 있습니다. 매도가능금융자산과 당기손익인식금융자산은 후속적으로 공정가치로 측정하고 있습니다. 대여금 및 수취채권과 만기보유금융자산은 유효이자율법을 적용하여 상각후원가로 측정하고 있습니다.

당기손익인식금융자산의 공정가치 변동에 따른 손익은 이자수익을 포함하고 있으며 발생기간에 손익계산서 상 "금융수익(비용)"으로 표시됩니다.

매도가능금융자산을 처분하거나 손상차손을 인식하는 때, 자본에 인식된 누적 공정가치 조정 금액은 "금융수익(비용)"으로 손익계산서에 표시하고 있습니다.

유효이자율법을 적용하여 계산한 매도가능금융자산의 이자는 "금융수익"으로 손익계산서에 인식되며, 매도가능금융자산의 배당금은 회사의 배당금 수취 권리가 확정되는 시점에 "영업수익"으로 인식하고 있습니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속:

(3) 상계

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

(4) 제거

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

바. 금융자산의 손상

(1) 상각후원가로 측정하는 자산

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

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속:

회사가 금융자산이 손상되었다는 객관적인 증거를 판단하는데 적용하는 기준은 다음을 포함합니다.

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

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

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

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속:

(2) 매도가능금융자산

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

사. 파생상품

파생상품은 파생상품계약 체결시점에 공정가치로 최초 인식하며 이후 공정가치를 재측정하고 있습니다. 관련 손익은 거래의 성격에 따라 "금융수익(비용)"으로 손익계산서에 인식하고 있습니다.

아. 유형자산

유형자산은 역사적 원가에서 감가상각누계액을 차감하여 표시하고 있습니다. 역사적원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출을 포함합니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속:

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

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

구 분	추정내용연수
건 물	10 - 30년
구 축 물	15 - 30년
차량운반구	4년
공구기구비품	4년

회사는 매 회계연도 말에 자산의 잔존가치와 경제적 내용연수를 검토하고 필요한 경우 조정을 하고 있습니다. 자산의 장부금액이 추정 회수가능액을 초과하는 경우 자산의 장부금액을 회수가능액으로 즉시 감소시키고 있습니다. 자산의 처분 손익은 처분대가와 자산의 장부금액의 차이로 결정되며, 손익계산서의 "기타순손익"으로 표시하고 있습니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속:

자. 차입원가

적격자산을 취득 또는 건설하는데 발생한 차입원가는 해당 자산을 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.

차. 무형자산

(1) 회원권과 상표권

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

(2) 기타의무형자산

개별적으로 취득한 기타의 무형자산은 역사적 원가로 표시하고 있습니다. 기타의무형자산은 한정된 내용연수를 가지고 있으며 원가에서 상각누계액을 차감한가액으로 표시하고 있습니다. 기타의무형자산은 추정내용연수(5-10년)동안 원가를 배분하기 위하여 정액법에 따라 상각하고 있습니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속:

카. 투자부동산

임대수익이나 투자차익을 목적으로 보유하고 있는 부동산은 투자부동산으로 분류하고 있습니다. 투자부동산은 취득시 발생한 거래원가를 포함하여 최초 인식시점에 원가로 측정하며, 최초 인식 후에 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다.

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

투자부동산 중 토지에 대해서는 감가상각을 하지 않으며, 토지를 제외한 투자부동산은 경제적 내용연수 10-30년에 따라 정액법으로 상각하고 있습니다.

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

투자부동산의 처분 손익은 처분대가와 자산의 장부금액의 차이로 결정되며, 손익계산서의 "기타순손익"으로 표시하고 있습니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속:

타. 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.

파. 금융부채

(1) 당기손익인식금융부채

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

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속:

(2) 상각후원가로 측정하는 금융부채

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

하. 금융보증계약

금융보증계약은 채무상품의 최초 계약조건이나 변경된 계약조건에 따라 지급기일에 특정 채무자가 지급하지 못하여 보유자가 입은 손실을 보상하기 위해 특정 금액을 지급하여야 하는 계약입니다.

금융보증계약은 최초 인식시 공정가치로 측정하며, 최초 인식 이후에는 다음 중 큰 금액으로 측정되며, 후속 측정시 최초 인식 금액의 미상각잔액을 초과하는 금액은 기타금융부채로 인식하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산'에 따라 결정된 금액
- 최초인식금액에서 기업회계기준서 제1018호 '수익인식기준'에 따라 인식한 상각누계액을 차감한 금액

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속:

거. 차입금

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

너. 당기법인세 및 이연법인세

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

당기법인세비용은 보고기간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정될 세법에 기초하여 계산됩니다. 경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 의존하는 경우 회사가 세무 보고를 위해 취한 입장을 주기적으로 평가하고 과세당국에 지급할 것으로 예상되는 금액은 충당부채로 계상하고 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.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속:

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

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

더. 종업원급여

(1) 확정급여부채

회사는 확정급여제도를 운영하고 있습니다.

확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도입니다. 일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의해 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직연금급여의 금액을 확정하고 있습니다. 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계상된 부채는 보고기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에 사외적립자산의 공정가치를 차감하고 미인식과거근무원가를 조정한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정됩니다. 확정급여채무의 현재가치는 급여가 지급될 통화로 표시되고 관련 확정급여부채의 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채의 이자율로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정하고 있습니다.

보험수리적 가정의 변경 및 보험수리적 가정과 실제로 발생한 결과의 차이로 인해 발생하는 보험수리적손익은 발생한 기간의 기타포괄손익으로 인식하고 있으며, 과거근무원가는 이연하여 가득기간에 걸쳐 당기손익으로 인식하고 있습니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속:

(2) 주식기준보상

회사는 종업원으로부터 용역을 제공받은 대가로, 회사의 지분상품을 부여하는 주식결제형 주식기준보상제도를 운영하고 있습니다. 주식선택권을 부여한 대가로 받는 종업원의 근무용역에 대한 공정가치는 보상원가로 인식하고 있습니다. 보상원가는 시장성과조건과 비가득조건을 고려하여 부여한 지분상품의 공정가치에 기초하여 결정됩니다.

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

회사는 주식선택권의 행사시점에 신주 또는 자기주식을 발행합니다. 주식선택권의 행사 시에는 직접적으로 관련되는 거래비용을 제외한 순유입액을 자본금(명목가액)과 주식발행초과금으로 인식합니다.

(3) 장기성과인센티브

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

러. 자본금

보통주와 상환의무 없는 우선주는 모두 자본으로 분류하고 있습니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속:

회사가 회사의 보통주를 취득하는 경우, 직접거래원가를 포함하는 지급 대가는 그 보통주가 소각되거나 재발행 될 때까지 회사의 자본에서 차감하여 표시하고 있습니다. 이러한 자기주식이 재발행되는 경우, 수취한 대가는 회사의 주주에게 귀속되는 자본에 포함하고 있습니다.

며. 수익인식

수익은 회사의 통상적인 활동에서 발생하는 용역의 제공에 대하여 받았거나 받을 대가의 공정가치로 구성되어 있습니다.

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

(1) 로열티수익

로열티 수익은 계약의 실질에 따라 발생기준에 의하여 인식하고 있습니다.

(2) 이자수익

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

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속:

(3) 배당수익

회사는 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 수익을 인식하고 있습니다.

버. 리스

(1) 회사가 리스이용자인 경우

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

(2) 회사가 리스제공자인 경우

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

① 리스의 분류

리스약정일에 리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하는 리스는 금융리스로 분류하고, 금융리스 이외의 모든 리스는 운용리스로 분류하고 있습니다. 리스계약의 거래의 실질이 다음 중 하나 이상에 해당하는 경우에는 금융리스로 분류합니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속:

- 리스기간 종료시점까지 리스자산의 소유권이 리스이용자에게 이전되는 경우
- 리스이용자가 선택권을 행사할 수 있는 시점의 공정가치보다 충분히 낮을 것으로 예상되는 가격으로 리스자산을 매수할 수 있는 선택권을 가지고 있으며, 그 선택권을 행사할 것이 리스약정일 현재 거의 확실한 경우
- 리스자산의 소유권이 이전되지 않더라도 리스기간이 리스자산 경제적내용연수의 상당부분을 차지하는 경우,
- 리스약정일 현재 최소리스료의 현재가치가 적어도 리스자산 공정가치의 대부분에 상당하는 경우
- 리스이용자만이 중요한 변경 없이 사용할 수 있는 특수한 성격의 리스자산인 경우

② 운용리스

운용리스로부터 발생하는 리스료수익은 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 인식하고 있습니다. 운용리스의 협상 및 계약단계에서 발생한 리스개설직접원가는 리스자산의 장부금액에 가산한 후 리스료수익에 대응하여 리스기간 동안 비용으로 인식하고 있습니다.

서. 배당금

배당금은 회사의 주주에 의해 승인된 기간에 부채로 인식하고 있습니다.

어. 재무제표 승인

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

3. 중요한 회계추정 및 가정

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

가. 법인세

회사는 보고기간말 현재까지의 영업활동의 결과로 미래에 부담할 것으로 예상되는 법인세효과를 최선의 추정과정을 거쳐 당기법인세 및 이연법인세로 인식하였습니다. 하지만 실제 미래 최종 법인세부담은 인식한 관련 자산·부채와 일치하지 않을 수 있으며, 이러한 차이는 최종 세효과가 확정된 시점의 당기법인세 및 이연법인세 자산·부채에 영향을 줄 수 있습니다.

나. 금융상품의 공정가치

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

다. 확정급여부채

확정급여부채의 현재가치는 많은 가정을 사용하는 보험수리적 방식에 의해 결정되는 다양한 요소들에 따라 달라질 수 있습니다. 연금의 순원가(이익)를 결정하는 데 사용되는 가정은 할 인율을 포함하고 있으며, 이러한 가정의 변동은 확정급여부채의 장부금액에 영향을 줄 것입니다.

계속;

3. 중요한 회계추정 및 가정, 계속:

회사는 매년 말 적절한 할인율을 결정하고 있습니다. 이러한 할인율은 확정급여부채의 정산 시 발생할 것으로 예상되는 미래의 추정 현금 유출액의 현재가치를 결정할 때 사용되어야 하는 이자율을 나타냅니다. 회사는 연금이 지급되는 통화로 표시되고 관련 연금부채의 기간과 유사한 만기를 가진 우량 회사채 이자율을 고려하여 적절한 할인율을 결정하고 있습니다.

확정급여부채와 관련된 다른 주요한 가정들은 일부 현재의 시장 상황에 근거하고 있습니다. 추가적인 사항은 주석 16에서 기술하고 있습니다.

4. 재무위험 관리

가. 재무위험관리요소

회사는 시장위험(외환위험, 투자변동위험 및 이자율 위험), 신용위험 및 유동성 위험에 노출되어 있습니다. 회사는 이러한 위험요소들을 관리하기 위하여 각각의 위험요인에 대해 면밀하게 모니터링하고 대응하는 위험관리 정책 및 프로그램을 운영하고 있습니다.

(1) 시장위험

① 외환위험

회사는 장부통화와 다른 수입과 지출로 인해 외화 환포지션이 발생하며, 환포지션이 발생하는 주요 외화로는 USD가 있습니다. 2011년 12월 31일과 2010년 12월 31일 현재 회사는 모든 외화 차입금 및 외화 사채의 환율 변동위험에 대처하기 위하여 파생상품을 이용하고 있습니다.

계속;

4. 재무위험 관리, 계속:

따라서, 2011년 12월 31일과 2010년 12월 31일 현재 환율변동이 법인세차감전순이익에 미치는 영향은 중요하지 않습니다.

② 주가변동위험

회사는 유동성관리 및 영업상의 필요 등으로 상장 및 비상장주식을 포함하는 지분증권에 투자하고 있습니다. 회사는 이를 위하여 하나 이상의 직접적 또는 간접적 투자수단을 이용하고 있으며 2011년 12월 31일 현재 회사의 시장성 있는 지분증권(종속 및 공동지배회사를 제외)은 없습니다. 2010년 12월 31일 현재 회사의 시장성 있는 지분증권(종속 및 공동지배회사를 제외)의 공정가액은 655,420백만원이며, 다른변수들은 일정하며 회사가 보유하고 있는 지분증권은 과거 해당지수와 의 상관관계에 따라 움직인다는 가정하에 KOSPI 주가지수가 1% 변동하였을 때, 기타포괄손익의 변동금액은 3,906백만원입니다.

③ 이자율위험

회사는 주로 변동 이자율로 발행된 차입금으로 인한 현금흐름 이자율 위험에 노출되어 있습니다. 회사는 이자율 변동으로 인한 불확실성과 금융비용의 최소화를 위하여 변동이자율로 발행된 모든 차입금 및 사채에 대하여 변동이자수취/고정이자지급스왑을 운용하고 있습니다.

따라서, 2011년 12월 31일과 2010년 12월 31일 현재 이자율 변동이 법인세차감전순이익에 미치는 영향은 중요하지 않습니다.

계속;

4. 재무위험 관리, 계속:

(2) 신용위험

신용위험은 회사의 통상적인 거래 및 투자활동에서 발생하며 고객 또는 거래상대방이 계약 조건 상 의무사항을 지키지 못하였을 때 발생합니다. 회사의 주요 고객 및 거래상대방은 종속회사 등의 특수관계자입니다.

또한 신용위험은 현금 및 현금성자산, 각종 예금 그리고 파생금융상품 등과 같은 금융기관과의 거래에서도 발생할 수 있습니다. 이러한 위험을 줄이기 위해, 회사는 신용도가 높은 금융기관들에 대해서만 거래를 하고 있습니다.

당기 중 중요한 손상의 징후나 회수기일이 초과된 기타금융자산은 발생하지 않았으며, 회사는 당기말 현재 채무불이행 등이 발생할 징후는 낮은 것으로 판단하고 있습니다.

당기말 현재 신용위험의 최대노출금액은 금융상품의 장부가액(현금 및 지분증권제외)과 대출약정(주석 31참조) 및 특수관계자에게 제공한 보증금액(주석 32참조)과 같습니다.

(3) 유동성위험

회사는 적정 유동성의 유지를 위하여 주기적인 자금수지 예측, 조정을 통해 유동성위험을 관리하고 있으며, 원활한 자금운영을 할 수 있도록 금융기관들과 175,000백만원의 당좌대출 및 일반대출 약정을 맺고 있습니다.

계속;

4. 재무위험 관리, 계속:

회사의 유동성 위험 분석내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

2011. 12. 31	1년 미만	1년에서 2년 이하	2년에서 5년 이하	합 계
미지급금	2,558,619	-	-	2,558,619
사 채	264,551,375	174,495,000	271,610,000	710,656,375
기타유동금융부채	13,253,842	-	-	13,253,842
금융보증계약	28,218,040	-	-	28,218,040
합 계	308,581,876	174,495,000	271,610,000	754,686,876

(단위: 천원)

2010. 12. 31	1년 미만	1년에서 2년 이하	2년에서 5년 이하	합 계
미지급금	7,835,218	-	-	7,835,218
차 입 금	103,402,000	-	-	103,402,000
사 채	124,710,319	253,806,375	170,125,000	548,641,694
기타유동금융부채	13,375,549	-	-	13,375,549
금융보증계약	86,027,482	-	-	86,027,482
합 계	335,350,568	253,806,375	170,125,000	759,281,943

계속;

4. 재무위험 관리, 계속:

(단위: 천원)

2010. 1. 1	1년 미만	1년에서 2년 이하	2년에서 5년 이하	합 계
미지급금	1,153,635	-	-	1,153,635
차입금	5,110,000	103,402,000	-	108,512,000
사채	136,762,389	117,635,319	300,131,375	554,529,083
기타유동금융부채	13,754,915	-	-	13,754,915
금융보증계약	82,523,451	-	-	82,523,451
합 계	239,304,390	221,037,319	300,131,375	760,473,084

위의 분석에 포함된 비파생금융부채(차입금 및 사채와 관련하여 차액 결제되는 파생상품은 차입금과 사채에 포함)는 보고기간 말로부터 계약 만기일까지의 잔여기간에 따라 만기별로 구분되었습니다. 계약 만기일까지의 잔여기간에 따른 만기별 구분에 포함된 현금흐름은 현재가치 할인을 하지 않은 금액입니다.

나. 자본위험관리

회사의 자본관리목적은 건전한 자본구조를 유지하는 데 있습니다. 회사는 자본관리지표로 부채비율을 이용하고 있습니다. 이 비율은 총부채를 총자본으로 나누어 산출하고 있으며, 총부채와 총자본은 재무상태표의 금액을 기준으로 계산합니다.

(단위: 천원)

구 분	2011. 12. 31	2010.12.31	2010.1.1
부 채	860,190,436	872,376,853	723,234,005
자 본	2,567,842,530	2,648,099,250	2,060,852,983
부채비율	33.50%	32.94%	35.09%

계속;

4. 재무위험 관리, 계속:

다. 공정가치 측정

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

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

(1) 공정가치로 측정된 금융자산, 금융부채 현황

(단위: 천원)

2011.12.31	수준1	수준2	수준3	합 계
자 산				
당기손익인식금융자산				
매매목적파생상품	-	39,299,680	-	39,299,680
매도가능금융자산				
시장성 없는 지분증권	-	-	119,789,191	119,789,191
기타	-	5,016,865	6,000,000	11,016,865
합 계	-	44,316,545	125,789,191	170,105,736

계속;

4. 재무위험 관리, 계속:

(단위: 천원)

2010.12.31	수준1	수준2	수준3	합 계
자 산				
당기손익인식금융자산				
매매목적파생상품	-	48,664,496	-	48,664,496
기타의 수익증권	-	10,701,000	-	10,701,000
매도가능금융자산				
시장성 있는 지분증권	655,419,850	-	-	655,419,850
시장성 없는 지분증권	-	-	126,218,099	126,218,099
기타	-	5,017,662	6,000,000	11,017,662
합 계	655,419,850	64,383,158	132,218,099	852,021,107

(단위: 천원)

2010.1.1	수준1	수준2	수준3	합 계
자 산				
당기손익인식금융자산				
매매목적파생상품	-	87,106,010	-	87,106,010
기타의 수익증권	10,118,000	-	-	10,118,000
매도가능금융자산				
시장성 있는 지분증권	11,739,000	-	-	11,739,000
시장성 없는 지분증권	-	-	31,525,518	31,525,518
기타	-	5,017,662	14,503,570	19,521,232
합 계	21,857,000	92,123,672	46,029,088	160,009,760

계속;

4. 재무위험 관리, 계속:

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. 회사가 보유하고 있는 금융자산의 공시되는 시장가격은 매입호가입니다. 이러한 상품들은 수준1에 포함됩니다. 수준1에 포함된 상품들은 대부분단기매매 또는 매도가능으로 분류된 KOSPI주가지수, KOSDAQ 주가지수에 속한 상장된지분상품으로 구성됩니다.

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

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

계속;

4. 재무위험 관리, 계속:

(2) 수준3에 해당하는 상품의 변동내역

(단위: 천원)

구 분	매도가능금융자산	
	당기	전기
기초 잔액	132,218,099	46,029,088
매도금액	-	(28,424,588)
수준3 으로의 유입	10,000,000	5,180,472
기타포괄손익으로 인식된 손익	(16,428,908)	109,433,127
기말 잔액	125,789,191	132,218,099

(3) 매도가능금융자산 중 원가로 측정된 내역

(단위: 천원)

구 분	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
서울라이트타워(주)	3,660,000	2,310,000	2,310,000
Raine-Partners Fund	1,785,927	623,642	-
드림허브프로젝트금융투자(주)	-	10,000,000	10,000,000
삼성에버랜드(주)	-	-	5,180,472
삼성생명보험(주)	-	-	517,645
합 계	5,445,927	12,933,642	18,008,117

서울라이트타워(주) 주식 및 Raine-Partners Fund 출자금은 프로젝트 파이낸싱 등에 투자된 비상장 지분상품이며 사업 초기 단계로 추정 현금흐름의 편차가 유의적이고 다양한 추정치의 발생확률 신뢰성 있게 평가할 수 없으므로 원가법으로 측정하였습니다.

5. 범주별 금융상품

가. 2011년 12월 31일

(단위: 천원)

재무상태표 상 자산	당기손익인식 금융자산	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	합 계
현금및현금성자산	-	509,091,026	-	509,091,026
단기금융상품	-	10,000,000	-	10,000,000
기타유동금융자산	39,299,680	9,003,661	-	48,303,341
비유동매도가능금융자산	-	-	136,251,983	136,251,983
기타비유동금융자산	-	54,581	-	54,581
합 계	39,299,680	528,149,268	136,251,983	703,700,931

(단위: 천원)

재무상태표 상 부채	상각후원가로 측정하는 금융부채
미지급금	2,558,619
유동성장기사채및차입금	280,513,494
기타유동금융부채	13,253,842
사채	408,594,729
합 계	704,920,684

계속;

5. 범주별 금융상품, 계속:

나. 2010년 12월 31일

(단위: 천원)

재무상태표 상 자산	당기손익인식 금융자산	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	합 계
현금및현금성자산	-	447,667,590	-	447,667,590
단기금융상품	10,701,000	50,000,000	-	60,701,000
기타유동금융자산	19,752,047	10,437,958	-	30,190,005
비유동매도가능금융자산	-	-	805,589,253	805,589,253
기타비유동금융자산	28,912,450	54,580	-	28,967,030
합 계	59,365,497	508,160,128	805,589,253	1,373,114,878

(단위: 천원)

재무상태표 상 부채	상각후원가로 측정하는 금융부채
미지급금	7,835,218
유동성장기사채및차입금	221,804,350
기타유동금융부채	13,375,549
사채	436,782,945
합 계	679,798,062

계속;

5. 범주별 금융상품, 계속:

다. 2010년 1월 1일

(단위: 천원)

재무상태표 상 자산	당기손익인식 금융자산	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	합 계
현금및현금성자산	-	439,677,996	-	439,677,996
단기금융상품	10,118,000	95,000,000	-	105,118,000
기타유동금융자산	25,662,500	7,359,652	-	33,022,152
비유동매도가능금융자산	-	-	80,793,868	80,793,868
기타비유동금융자산	61,443,510	54,580	-	61,498,090
합 계	97,224,010	542,092,228	80,793,868	720,110,106

(단위: 천원)

재무상태표 상 부채	상각후원가로 측정하는 금융부채
미지급금	1,153,635
유동성장기사채및차입금	139,974,566
기타유동금융부채	13,754,915
사채	432,315,636
장기차입금	124,933,200
합 계	712,131,952

계속;

5. 범주별 금융상품, 계속:

라. 금융상품 범주별 순손익 구분

(단위:천원)

구 분	당기	전기
매도가능금융자산 및 만기보유금융자산		
평가손익(기타포괄손익, 법인세효과차감후)	(525,940,652)	589,957,883
이자수익	771,046	1,569,684
배당금수익	13,082,795	7,193,633
매도가능금융자산처분이익	541,338,087	19,810,357
대여금 및 수취채권		
이자수익	18,917,257	15,771,283
외환손익	39,684	833
당기손익인식금융자산 및 당기손익인식금융부채		
기타금융수익	307,000	583,000
파생상품손익	3,316,884	(8,376,484)
상각후원가로 측정하는 금융부채		
이자비용	(29,308,723)	(31,438,692)
외환손익	6,300,600	13,190,900

6. 현금및현금성자산 및 단기금융상품

(단위:천원)

구 분	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
현금및현금성자산			
당좌예금	307,073	3	996
보통예금	-	1,371,887	76,808
MMDA	100,000,000	-	1,000,000
MMT	408,435,000	56,295,700	60,401,035
MMW	-	20,000,000	-
RP	-	5,000,000	-
정기예금	-	365,000,000	378,199,157
외화예금	348,953	-	-
합 계	509,091,026	447,667,590	439,677,996
단기금융상품			
정기예금	10,000,000	50,000,000	15,000,000
수익증권(*)	-	10,701,000	40,118,000
양도성예금증서	-	-	50,000,000
합 계	10,000,000	60,701,000	105,118,000

(*) 당기 중 307백만원의 처분이익을 기타금융수익으로 인식하였습니다.

7. 기타금융자산

(단위: 천원)

구 분	세부내역	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
기타유동금융자산	미수금	7,440,502	7,140,184	3,642,033
	미수수익	1,563,159	3,297,774	3,717,619
	유동성파생상품자산	39,299,680	19,752,047	25,662,500
	소 계	48,303,341	30,190,005	33,022,152
기타비유동금융자산	장기금융상품	5,500	5,500	5,500
	파생상품자산	-	28,912,450	61,443,510
	장기대여금	47,629	47,628	47,628
	임차보증금	1,452	1,452	1,452
	소 계	54,581	28,967,030	61,498,090
합 계	합 계	48,357,922	59,157,035	94,520,242

8. 매도가능금융자산

가. 매도가능금융자산의 변동 내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초금액	805,589,253	80,793,868
취득	2,512,285	623,642
처분	(517,645)	(32,184,019)
자본에서 재분류된 손익	(654,902,205)	(19,584,070)
자본에 인식된 평가손익	(16,429,705)	775,939,832
기말금액	136,251,983	805,589,253

계속;

8. 매도가능금융자산, 계속:

나. 매도가능금융자산의 내역

(단위:천원)

구 분	세부내역	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
상장주식 (종속회사 및 공동지배회사 투자주식 제외)	(1)	-	655,419,850	11,739,000
비상장주식 (종속회사 및 공동지배회사 투자주식 제외)	(2)	125,235,118	139,151,741	49,533,635
기 타 (종속회사 및 공동지배회사 투자주식 제외)	(3)	11,016,865	11,017,662	19,521,233
합 계		136,251,983	805,589,253	80,793,868

(1) 상장주식(종속회사 및 공동지배회사 투자주식 제외)의 상세 내역

(단위:천원)

회 사 명	2011.12.31			2010.12.31	2010.1.1
	지분율(%)	취득원가	장부가액	장부가액	장부가액
삼성생명보험(주)(*1)	-	-	-	655,419,850	-
(주)사조해표(*2)	-	-	-	-	11,739,000
합 계	-	-	-	655,419,850	11,739,000

(*1) 회사는 당기 중 삼성생명보험(주)의 주식을 종속회사인 씨제이제일제당(주)와 (주)씨제이오쇼핑에 처분하고 541,338백만원의 매도가능금융자산처분이익을 계상하였습니다.

(*2) 회사는 전기 중 (주)사조해표의 주식을 종속회사인 씨제이올리브영(주)에 현물출자하고 7,121백만원의 매도가능금융자산처분이익을 계상하였습니다.

계속;

8. 매도가능금융자산, 계속:

(2) 비상장주식(종속회사 및 공동지배회사 투자주식 제외)의 상세 내역

(단위:천원)

회 사 명	2011.12.31			2010.12.31	2010.1.1
	지분율(%)	취득원가	장부가액	장부가액	장부가액
삼성에버랜드(주)(*1)	2.35	5,180,472	109,511,191	126,218,099	5,180,472
드림허브프로젝트금융투자(주)(*1)	1.00	10,000,000	10,278,000	10,000,000	10,000,000
서울라이트타워(주)	1.51	3,660,000	3,660,000	2,310,000	2,310,000
RAINE-PARTNERS FUND	3.61	1,785,927	1,785,927	623,642	-
삼성생명보험(주)	-	-	-	-	517,645
(주)한국케이블티브이영동방송(*3)	-	-	-	-	2,300,243
씨제이라이온(주)(*2)	-	-	-	-	2,700,470
(주)중앙일보사(*2)	-	-	-	-	26,524,805
합 계		20,626,399	125,235,118	139,151,741	49,533,635

(*1) 삼성에버랜드(주)와 드림허브프로젝트금융투자(주)의 비상장주식은 독립적인 외부평가기관의 전문가적인 판단에 따른 추정치와 평가모형을 사용하여 산정한 금액을 공정가치로 하였습니다. 공정가치 산정시 과거 실적자료, 향후 계획 및 시장상황의 예측 등을 통하여 향후 5개년 재무제표를 추정하고, 삼성에버랜드의 비상장주식은 수익가치접근법인 DCF 모형(Discounted Cash Flow Model)과 순자산가치 접근법(Net Asset Value Model)을, 드림허브프로젝트금융투자의 비상장주식은 배당할인모형(Dividend Discount)을 이용해 주가분포를 예측하여 공정가치를 산정하였습니다

(*2) 회사는 전기 중 (주)중앙일보사 및 씨제이라이온(주)의 주식 전부를 종속회사인 씨제이올리브영(주)에 현물출자하였으며, 이와 관련하여 12,060백만원의 매도가능금융자산처분이익을 인식하였습니다.

계속;

8. 매도가능금융자산, 계속:

(*3) 회사는 전기 중 회사 및 종속회사인 (주)온미디어를 통하여 (주)한국케이블티브이영동 방송에 대한 지배력을 획득함에 따라 비유동매도가능증권에서 종속회사투자주식으로 재분류한 이후, 종속회사인 (주)온미디어에 매각하였습니다.

(3) 기타비유동매도가능금융자산(종속회사 및 공동지배회사투자주식 제외)의 상세 내역

(단위:천원)

구 분	2011.12.31		2010.12.31	2010.1.1
	취득원가	장부가액	장부가액	장부가액
후순위채권(우리은행)	6,000,000	6,000,000	6,000,000	6,000,000
수익증권	5,000,000	5,016,865	5,017,662	5,017,662
전환사채(엠넷미디어(주))*(1)	-	-	-	8,503,571
합 계	11,000,000	11,016,865	11,017,662	19,521,233

(*1) 회사는 전기 중 전환사채에 대한 전환권을 행사하여 종속회사인 엠넷미디어(주)의 주식을 추가취득하였습니다.

9. 종속회사, 관계회사 및 공동지배회사 투자주식

가. 종속회사, 관계회사 및 공동지배회사 투자주식의 변동 내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초금액	2,069,352,525	1,971,630,695
취득	943,155,358	362,160,098
처분	(360,944,990)	(264,438,268)
기말금액	2,651,562,893	2,069,352,525

계속;

9. 종속회사, 관계회사 및 공동지배회사 투자주식, 계속:

나. 종속회사 투자주식의 상세 내역

(단위: 천원)

구 분	소재지	2011.12.31		2010.12.31	2010.1.1
		의결권 지분율(%)	장부금액	장부가액	장부가액
씨제이제일제당(주)(*3)	대한민국	38.77	841,278,318	841,278,318	812,086,961
씨제이프레시웨이(주)	대한민국	55.86	43,038,582	43,038,582	43,038,582
씨제이푸드빌(주)(*4)	대한민국	96.29	78,061,921	78,061,921	61,060,357
씨제이건설(주)	대한민국	99.94	107,774,480	107,774,480	107,774,480
씨제이시스템즈(주)	대한민국	66.32	5,616,562	5,616,562	5,616,562
씨제이엔터테인먼트(주)(*1)	대한민국	-	-	121,297,108	121,297,108
에스에이관리(주)(*5)	대한민국	66.94	11,420,232	10,395,528	-
씨제이미디어(주)(*1, 5)	대한민국	-	-	43,907,125	54,302,653
(주)씨제이오쇼핑(*5)	대한민국	41.03	185,955,671	185,955,671	370,886,404
씨제이이앤엠(주)(*1, 5)	대한민국	40.59	559,422,438	191,139,738	-
씨제이창업투자(주)(*2)	대한민국	-	-	9,947,741	9,947,641
씨제이지엘에스(주)	대한민국	93.15	623,775,273	74,839,204	74,839,204
씨제이올리브영(주)(*4)	대한민국	100.00	86,198,570	86,198,570	40,365,600
씨제이인터넷(주)(*1)	대한민국	-	-	122,202,529	107,095,388
씨제이씨지브이(주)	대한민국	40.06	69,833,545	69,833,545	69,833,544
엠넷미디어(주)(*1, 6)	대한민국	-	-	37,178,602	19,498,741
화성봉담피에프브이(주)	대한민국	82.46	23,929,736	23,929,736	23,929,736
LEE ENTERTAINMENT L.L.C.	미국	99.36	14,852,517	14,852,517	14,852,517
CJ JAPAN CORP.	일본	100.00	405,048	405,048	405,048
CJ GLOBAL HOLDINGS LIMITED.(*3)	홍콩	-	-	-	29,191,357
합 계			2,651,562,893	2,067,852,525	1,966,021,883

(*1) 씨제이이앤엠(주)는 2011년 3월 1일을 합병기일로 하여 씨제이엔터테인먼트 (주), 씨제이미디어(주), 씨제이이앤엠(주), 씨제이인터넷(주), 엠넷미디어(주), 온미디어(주)를 흡수합병하였습니다.

계속;

9. 종속회사, 관계회사 및 공동지배회사 투자주식, 계속:

(*2) 회사는 당기 중 씨제이창업투자(주)의 주식을 씨앤아이레저(주)에 처분하고 2,407백만원의 종속회사투자주식처분이익을 기타영업외손익으로 계상하였습니다.

(*3) 회사는 전기 중 CJ GLOBAL HOLDINGS LIMITED.의 주식 전부를 종속회사인 씨제이제일제당(주)에 현물출자하였으며, 이에 따라 씨제이제일제당(주)의 주식을 추가로 취득하였습니다.

(*4) 회사는 전기 중 (주)중앙일보사와 2개의 매도가능증권과 관계회사투자주식인 엔프라니(주)의 주식을 종속회사인 씨제이올리브영(주)에 현물출자하였으며, 토지 등 유형자산의 일부를 종속회사인 씨제이푸드빌(주)에 현물출자하였습니다. 이와 관련하여 매도가능금융자산 처분이익 12,060백만원, 관계회사투자주식처분이익 1,544백만원 및 투자부동산처분이익 4,100백만원을 인식하였습니다.

(*5) 회사는 전기 중 (주)씨제이오쇼핑과 에스에이관리(주)의 인적분할에 따라 각각 분할신설회사인 씨제이이앤엠(주)와 씨제이미디어(주)의 주식을 취득하였습니다.

(*6) 회사는 전기 중 종속회사인 엠넷미디어(주)가 발행한 전환사채에 대한 전환권을 행사하여 엠넷미디어(주)의 주식을 추가취득하였습니다.

다. 관계회사투자주식의 상세 내역

(단위: 천원)

구 분	소재지	2011.12.31		2010.12.31	2010.1.1
		지분율(%)	장부금액	장부가액	장부가액
엔프라니(주)	대한민국	-	-	-	4,108,812

계속;

9. 종속회사, 관계회사 및 공동지배회사 투자주식, 계속:

라. 공동지배회사 투자주식의 상세 내역

(단위: 천원)

구 분	소재지	2011.12.31		2010.12.31		2010.1.1	
		지분율(%)	장부금액	지분율(%)	장부가액	지분율(%)	장부가액
동부산테마파크(주)	대한민국	-	-	50.00	1,500,000	50.00	1,500,000

회사는 당기 중 동부산테마파크(주)의 주식을 씨제이건설(주)에 처분하고 공동지배회사처분 손실 1,448백만원을 기타영업외손익으로 계상하였습니다.

10. 유형자산

가. 유형자산의 변동내역

(1) 당기

(단위: 천원)

구 분	토 지	건 물	구축물	차량운반구	공기구비품	합 계
기초 순장부금액	2,610,653	4,426,901	519,309	1	765,432	8,322,296
취득	-	-	52,000	-	591,916	643,916
처분	-	-	-	-	(204,748)	(204,748)
대체	1,378,860	2,738,207	-	-	-	4,117,067
감가상각비	-	(433,612)	(44,995)	-	(346,398)	(825,005)
기말 순장부금액	3,989,513	6,731,496	526,314	1	806,202	12,053,526
2011년 12월 31일						
원가	3,989,513	12,383,296	1,060,272	94,004	2,773,750	20,300,835
감가상각누계액	-	(5,651,800)	(533,958)	(94,003)	(1,967,548)	(8,247,309)
순장부금액	3,989,513	6,731,496	526,314	1	806,202	12,053,526

계속;

10. 유형자산, 계속:

(2) 전기

(단위: 천원)

구 분	토 지	건 물	구축물	차량운반구	공기구비품	합 계	합 계
2010년 1월 1일							
취득원가	2,610,653	8,512,420	2,681,466	157,366	2,461,618	343,675	16,767,198
감가상각누계액	-	(3,801,771)	(2,118,606)	(157,364)	(1,480,469)	-	(7,558,210)
순장부금액	2,610,653	4,710,649	562,860	2	981,149	343,675	9,208,988
2010년 기중 변동금액							
취득	-	-	-	-	143,688	-	143,688
처분 / 폐기	-	-	-	(1)	(1,201)	-	(1,202)
감가상각비	-	(283,748)	(43,549)	-	(358,204)	-	(685,501)
기타	-	-	(2)	-	-	(343,675)	(343,677)
기말 순장부금액	2,610,653	4,426,901	519,309	1	765,432	-	8,322,296
2010년 12월 31일							
원가	2,610,653	8,512,420	1,008,272	94,004	2,568,266	-	14,793,615
감가상각누계액	-	(4,085,519)	(488,963)	(94,003)	(1,802,834)	-	(6,471,319)
순장부금액	2,610,653	4,426,901	519,309	1	765,432	-	8,322,296

다. 회사는 일부 차량운반구 등을 운용리스로 이용하고 있으며, 이러한 리스계약의 기간은 1~2년입니다. 운용리스와 관련하여 당기 비용으로 인식된 리스료는 209백만원(2010년: 184백만원)입니다. 회사가 체결한 운용리스계약은 리스기간 종료시점에 시장가격으로 재계약이 가능하나, 동 계약을 종료하기 위해서는 6개월 전에 이를 통보하여야 합니다. 리스계약 종료시 매수선택권은 존재하지 않으며, 조정리스료는 통계청에서 발표하는 소비자물가지수에 연동하여 매년 증가됩니다. 배당, 추가채무 및 추가리스 등과 관련하여 리스계약 상 기타의 제약사항은 없습니다

11. 무형자산

가. 무형자산의 변동내역

(1) 당기

(단위: 천원)

구 분	상표권	회원권	기타의 무형자산	건설중인자산	합 계
기초 순장부금액	1,403,724	11,745,178	276,194	213,378	13,638,474
취득	-	-	68,000	158,284	226,284
처분 및 폐기	(131,679)	-	-	(1,829)	(133,508)
대체	165,914	-	-	(165,914)	-
상각	-	-	(69,143)	-	(69,143)
감액	-	(1,160,982)	-	-	(1,160,982)
기말 순장부금액	1,437,959	10,584,196	275,051	203,919	12,501,125
2011년 12월 31일					
원가	1,470,297	11,745,178	371,049	203,919	13,790,443
상각누계액	(32,338)	(1,160,982)	(95,998)	-	(1,289,318)
순장부금액	1,437,959	10,584,196	275,051	203,919	12,501,125

당기 중 회사는 매매사례가액 등을 참조하여 결정된 공정가치와 장부가액의 차이가 중대하게 감소한 회원권에 대하여 1,161백만원의 무형자산손상차손을 기타순손익으로 계상하였습니다.

계속;

11. 무형자산, 계속:

(2) 전기

(단위: 천원)

구 분	상표권	회원권	기타의 무형자산	건설중인자산	합 계
2010년 1월 1일					
취득원가	1,316,580	11,800,707	-	171,257	13,288,544
상각누계액	(32,337)	-	-	-	(32,337)
순장부금액	1,284,243	11,800,707	-	171,257	13,256,207
2010년 기중 변동액					
취득	6,046	-	241,710	155,556	403,312
처분	-	(55,529)	-	-	(55,529)
대체	113,435	-	-	(113,435)	-
상각	-	-	(26,855)	-	(26,855)
기타	-	-	61,339	-	61,339
기말 순장부금액	1,403,724	11,745,178	276,194	213,378	13,638,474
2010년 12월 31일					
원가	1,436,062	11,745,178	303,049	213,378	13,697,667
상각누계액	(32,338)	-	(26,855)	-	(59,193)
순장부금액	1,403,724	11,745,178	276,194	213,378	13,638,474

12. 투자부동산

가. 투자부동산의 변동내역

(단위: 천원)

구 분	당기			전기		
	토 지	건 물	합 계	토 지	건 물	합 계
취득 원가	26,790,822	54,743,300	81,534,122	38,441,739	56,338,656	94,780,395
기초 감가상각누계액	-	(27,275,586)	(27,275,586)	-	(25,570,083)	(25,570,083)
기초 손상차손누계액	-	-	-	-	-	-
기초 순장부금액	26,790,822	27,467,714	54,258,536	38,441,739	30,768,573	69,210,312
기중 변동액						
취득	-	34,167	34,167	-	173,000	173,000
처분	-	(7,297)	(7,297)	(11,650,917)	(1,250,918)	(12,901,835)
대체	(1,378,860)	(2,738,208)	(4,117,068)	-	-	-
감가상각비	-	(2,017,275)	(2,017,275)	-	(2,222,941)	(2,222,941)
손상차손	-	(292,238)	(292,238)	-	-	-
기말 순장부금액	25,411,962	22,446,863	47,858,825	26,790,822	27,467,714	54,258,536
보고기간종료일						
취득원가	25,411,962	50,898,005	76,309,967	26,790,822	54,743,300	81,534,122
기말 감가상각누계액	-	(28,158,904)	(28,158,904)	-	(27,275,586)	(27,275,586)
기말 손상차손누계액	-	(292,238)	(292,238)	-	-	-
기말 순장부금액	25,411,962	22,446,863	47,858,825	26,790,822	27,467,714	54,258,536

나. 당기말 현재 투자부동산의 공정가치는 85,475백만원(전기말: 85,955백만원)입니다.

다. 당기 중 투자부동산에서 발생한 임대수익은 7,547,314천원(2010년: 8,518,075 천원)이며, 임대수익이 발생한 투자부동산과 직접 관련된 운영비용(유지와 보수비용 포함, 감가상각비 제외)은 773,429천원(2010년: 727,057천원)입니다.

13. 사채

가. 사채의 내역

(단위: 천원)

구 분	연이자율(%)	금 액		
	2011.12.31	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
(1) 원 화 사 채				
제151회 무보증공모사채	5.40, 5.80	50,000,000	100,000,000	100,000,000
제152회 무보증공모사채	4.35, 5.10	50,000,000	100,000,000	100,000,000
제153회 무보증공모사채	4.5	110,000,000	110,000,000	-
제154회 무보증공모사채	4.25	100,000,000	-	-
제155회 무보증공모사채	4.33	150,000,000	-	-
사채할인발행차금		(1,414,235)	(737,326)	(657,944)
1년 이내 만기도래분(유동성대체)		(49,991,036)	(99,942,050)	(139,974,566)
소 계		408,594,729	209,320,624	59,367,490
(2) 외 화 사 채				
제149회 해외변동금리부사채	5.63	230,660,000	227,780,000	233,520,000
제150회 해외변동금리부사채	4.21, 4.28	-	-	140,112,000
사채할인발행차금		(137,542)	(317,679)	(683,854)
1년 이내 만기도래분(유동성대체)		(230,522,458)	-	-
소 계		-	227,462,321	372,948,146
합 계		408,594,729	436,782,945	432,315,636

회사는 당기 중 권면총액 100,000백만원의 제154회 무보증원화사채와 권면총액 150,000백만원의 제155회 무보증원화사채를 액면발행하였습니다. 또한 회사는 전기 중 권면총액 110,000백만원의 제153회 무보증원화사채를 액면발행하였습니다.

상기 제149회 해외변동금리부사채(Floating Rate Notes)는 유로달러시장에서 미화 200,000천불에 액면발행되어 런던증권거래소에 상장되어 있습니다.

계속;

13. 사채, 계속:

회사는 상기 해외변동금리부사채와 관련하여 연결채무제표 기준 부채비율은 300%이하, 이자비용대비 EBITDA가 2.5배 이상으로 유지하도록 약정하고 있습니다.

회사는 전기 중 제150회 해외변동금리부사채를 상환하였으며, 이와 관련하여 손익계산서에 인식한 파생상품거래손실은 4,380백만원입니다.

당기말 현재 회사는 상기 해외변동금리부사채 230,660백만원(전기말: 227,780백만원, 전기초: 233,520백만원)에 대하여 변동이자율을 고정이자율로 대체하고 달러를 원화로 대체하는 스왑계약을 체결하고 있습니다. 이와 관련하여 회사는 당기 중 10,387백만원의 파생상품평가이익을 계상하였으며, 전기 중 5,740백만원의 파생상품평가손실을 계상하였습니다.

14. 장기차입금

(단위: 천원)

내역	차입처	연이자율(%)	금액		
		2011.12.31	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
외화장기차입금					
일반대출	국민은행	-	-	121,862,300	124,933,200
1년 이내 만기도래분(유동성장기부채)			-	(121,862,300)	-
장기차입금 합계			-	-	124,933,200

전기말 현재 회사는 상기 차입금 121,862백만원에 대하여 변동이자율을 고정이자율로 대체하고 달러를 원화로 대체하는 스왑계약을 체결하고 있습니다. 이와 관련하여 회사는 전기 중 3,071백만원의 파생상품평가손실을 손익계산서에 인식하였습니다.

회사는 당기 중 상기 차입금을 상환하였으며, 이와 관련하여 손익계산서에 인식한 파생상품거래손실은 9,181백만원입니다.

15. 기타유동금융부채

(단위: 천원)

구 분	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
미지급비용	12,382,564	11,791,357	12,070,723
임대보증금	871,278	1,584,192	1,684,192
합 계	13,253,842	13,375,549	13,754,915

16. 확정급여부채

가. 확정급여부채 산정내역

(단위: 천원)

구 분	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
확정급여채무의 현재가치	11,857,410	10,505,509	5,891,550
사외적립자산의 공정가치	(9,180,001)	(8,180,824)	(4,017,265)
재무상태표상 부채	2,677,409	2,324,685	1,874,285

당기말 사외적립자산의 공정가치는 기존의 국민연금전환금 4,903천원(전기말: 5,227천원, 전기초: 4,903천원)이 포함된 금액입니다.

계속;

16. 확정급여부채, 계속:

나. 확정급여채무의 변동내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초금액	10,505,509	5,891,550
당기근무원가	1,520,403	966,670
관계회사순전출입	(568,170)	16,542
이자원가	508,231	335,071
보험수리적손익	1,442,142	4,039,003
퇴직급여지급액	(1,550,705)	(743,327)
기말금액	11,857,410	10,505,509

다. 사외적립자산의 변동내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초금액	8,180,824	4,017,265
사외적립자산의 기대수익	438,962	240,152
관계회사순전출입	(852,236)	(465,657)
보험수리적 손익	(92,998)	(42,825)
퇴직급여지급액	(394,551)	(368,111)
기여금 납부액	1,900,000	4,800,000
기말금액금액	9,180,001	8,180,824

계속;

16. 확정급여부채, 계속:

라. 손익계산서에 반영된 금액

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
당기근무원가	1,520,403	966,670
이자원가	508,231	335,071
사외적립자산의 기대수익	(438,962)	(240,152)
종업원 급여에 포함된 총 비용	1,589,672	1,061,589

사외적립자산의 실제수익은 345,964천원(2010년: 197,327천원)입니다.

마. 기타포괄손익으로 인식된 보험수리적손익

구 분	당기	전기
법인세차감전보험수리적손실	1,535,140	4,081,828
법인세효과	(461,304)	(898,002)
법인세차감후보험수리적손실	1,073,836	3,183,826

바. 주요 보험수리적 가정

구 분	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
할인율	5.00%	5.50%	6.50%
사외적립자산의 기대수익률	5.50%	5.50%	5.50%
미래임금상승률(물가상승률 포함)	5.50%	5.50%	5.50%

미래의 사망에 대한 가정은 보험업법에 의한 보험요율산출기관(한국보험개발원)이 발표한 퇴직연금 생존사망률을 적용하였습니다.

계속;

16. 확정급여부채, 계속:

사. 사외적립자산의 구성내역

(단위: 천원)

구 분	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
예 금	3,004,958	2,715,943	359,811
수익증권	6,170,140	5,459,654	3,645,732
기 타	4,903	5,227	11,722
합 계	9,180,001	8,180,824	4,017,265

아. 당초 추정치와 실제치의 차이 조정 내역

당기말 현재 기타포괄손익으로 인식한 보험수리적손실의 누계액은 4,257,662천원 (전기말 : 3,183,826천원, 전기초: -천원)입니다.

(단위: 천원)

구 분	2011.12.31	2010.12.31
확정급여 채무의 현재가치	11,857,410	10,505,509
사외적립자산의 공정가치	(9,180,001)	(8,180,824)
제도의 과소적립액/(초과적립액)	2,677,409	2,324,685
확정급여부채에 대한 경험적 조정	(194,607)	(3,490,358)
확정급여자산에 대한 경험적 조정	(92,998)	(42,825)

17. 이연법인세

가. 이연법인세자산과 부채의 내역

(단위: 천원)

구 분	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
이연법인세자산			
12개월 후에 결제될 이연법인세자산	12,748,960	14,176,425	10,649,084
12개월 이내에 결제될 이연법인세자산	352,852	574,299	1,302,612
	13,101,812	14,750,724	11,951,696
이연법인세부채			
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(27,847,202)	(173,152,338)	(10,043,962)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(375,914)	(798,061)	(8,899,836)
	(28,223,116)	(173,950,399)	(18,943,798)
이연법인세자산(부채) 순액	(15,121,304)	(159,199,675)	(6,992,102)

나. 이연법인세의 총 변동액

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초금액	(159,199,675)	(6,992,102)
손익계산서에 반영된 이연법인세	(1,774,191)	13,300,304
기타포괄손익에 반영된 법인세	145,852,562	(165,507,877)
기말금액	(15,121,304)	(159,199,675)

계속;

17. 이연법인세, 계속:

다. 동일과세당국과 관련된 금액을 상계하기 이전의 이연법인세자산과 부채의 변동 내역

(1) 당기

(단위: 천원)

구 분	2011.1.1	손익계산서	기타포괄손익	2011.12.31
이연법인세부채				
퇴직급여채무	(1,006,632)	(100,664)	-	(1,107,296)
공정가치평가	(170,710,649)	-	145,391,258	(25,319,391)
재평가적립금	(1,004,975)	(100,498)	-	(1,105,473)
기타	(1,228,143)	537,187	-	(690,956)
소 계	(173,950,399)	336,025	145,391,258	(28,223,116)
이연법인세자산				
종속회사투자주식	9,359,247	(993,640)	-	8,365,607
주식기준보상	818,153	559,843	-	1,377,996
파생상품평가	3,532,942	(2,025,205)	-	1,507,737
보험수리적손익	898,002	-	461,304	1,359,306
기타	142,380	348,786	-	491,166
소 계	14,750,724	(2,110,216)	461,304	13,101,812
합 계	(159,199,675)	(1,774,191)	145,852,562	(15,121,304)

계속;

17. 이연법인세, 계속:

(2) 전기

(단위: 천원)

구 분	2010.1.1	손익계산서	기타포괄손익	2010.12.31
이연법인세부채				
종속회사투자주식	(1,434,762)	1,434,762	-	-
자사주처분손실준비금	(7,016,237)	7,016,237	-	-
퇴직급여채무	-	(1,006,632)	-	(1,006,632)
공정가치평가	(5,464,304)	888,876	(166,135,221)	(170,710,649)
재평가적립금	(1,004,975)	-	-	(1,004,975)
기타	(4,023,520)	2,795,377	-	(1,228,143)
소 계	(18,943,798)	11,128,620	(166,135,221)	(173,950,399)
이연법인세자산				
종속기업투자주식	1,754,432	7,604,815	-	9,359,247
주식기준보상	-	818,153	-	818,153
현물출자	567,494	(567,494)	-	-
공정가치평가	270,658	-	(270,658)	-
파생상품평가	3,849,984	(317,042)	-	3,532,942
보험수리적손익	-	-	898,002	898,002
기타	5,509,128	(5,366,748)	-	142,380
소 계	11,951,696	2,171,684	627,344	14,750,724
합 계	(6,992,102)	13,300,304	(165,507,877)	(159,199,675)

18. 자본금 및 주식발행초과금

가. 회사의 정관에 의한 발행할 주식의 총수는 100,000,000주(1주의 금액: 5,000원)이며 2011년 12월 31일 현재 회사가 발행한 보통주식 및 우선주식의 수는 각각 28,992,063주와 2,260,223주 입니다. 또한 회사는 액면금액을 기준으로 하여 보통주보다우선적인 금전배당을 받을 수 있는 누적적 참가적 무의결권 기명식우선주식(존속기간은 발행일로부터 3년내지 10년에서 이사회가 정함)을 20,000,000주 범위 내에서 발행할 수 있도록 하고 있으며 (1997년 2월 27일 이전에 발행된 비누적적 비참가적 무의결권 기명식 우선주식은 보통주식의 배당보다 액면금액을 기준으로 하여 연 1%의 금전배당을 더 받을 수 있도록 하고 있음), 연 9% 이상의 배당률로 발행하는 경우에는 이사회에서 우선배당률을 정하도록 하고 있습니다.

2011년 12월 31일 현재 회사가 발행하고 있는 우선주식의 주요 내역

구 분	우선주식
발행주식수	2,260,223주
의결권 유무	없음
우선기한	무기한
배당에 관한 사항	비누적적이며 보통주식보다 액면금액을 기준으로 연 1%를 더 배당함.
최저배당률	없음

나. 회사는 회사의 설립·경영·해외영업 또는 기술혁신 등에 기여하였거나 기여할 능력을 갖춘 임직원을 대상으로 주식선택권(총부여한도 : 발행주식총수의 15%)을 주주총회의 특별결의에 의하여 부여할 수 있습니다(발행주식총수의 100분의 10의 범위안에서는 이사회결의로 부여가능함).

다. 회사는 2009년 중 보통주 자기주식 145,741주의 이익소각에 따라 보통주자본금이 보통주 발행주식의 액면총액과 일치하지 않습니다.

계속;

18. 자본금 및 주식발행초과금, 계속:

라. 납입자본금의 변동내역

(단위: 천원)

구 분	유통주식수(주)			자본금			주식발행 초과금
	보통주	우선주	합 계	보통주	우선주	합 계	
2010.1.1	28,417,646	2,793,396	31,211,042	142,816,935	13,966,980	156,783,915	973,308,062
우선주의 전환	533,173	(533,173)	-	2,665,865	(2,665,865)	-	-
주식선택권의 행사로 인한 발행	22,412	-	22,412	112,060	-	112,060	1,388,694
2010.12.31	28,973,231	2,260,223	31,233,454	145,594,860	11,301,115	156,895,975	974,696,756
주식선택권의 행사로 인한 발행	18,832	-	18,832	94,160	-	94,160	1,104,109
2011.12.31	28,992,063	2,260,223	31,252,286	145,689,020	11,301,115	156,990,135	975,800,865

19. 주식기준보상

가. 회사는 2001년 8월 14일(1차), 2002년 4월 27일(2차), 2003년 3월 11일(3차), 2004년 4월 8일(4차), 2005년 3월 8일(5차), 2006년 3월 13일(6차) 및 2008년 2월 29일(7차)의 이사회 결의에 의거 임직원에게 주식선택권을 부여하였는 바, 주요사항은 다음과 같습니다.

- 주식선택권으로 발행할 주식의 종류 : 기명식 보통주식
- 부여 방법 : 보통주 신주발행 교부
- 주식선택권으로 발행할 주식의 수량과 1주당 행사가격 (퇴직 등의 사유로 소멸된 주식선택권 제외 후)

(1) 당기

구 분	2차	3차	4차	5차	6차	7차
총부여수량	95,600	134,300	77,800	94,100	56,900	230,000
전기이전 행사수량	81,657	94,830	45,083	46,416	-	-
소멸수량	126	1,300	4,600	10,200	4,500	-
분할로 인한 이전수량	10,730	19,111	11,507	14,615	46,500	-
당기 행사수량	3,087	12,696	3,049	-	-	-
기말미행사수량	-	6,363	13,561	22,869	5,900	230,000
행사가격	58,000원	41,000원	69,000원	71,000원	120,000원	70,000원

19. 주식기준보상, 계속:

(2) 전기

구 분	1차	2차	3차	4차	5차	6차	7차
총부여수량	48,000	95,600	134,300	77,800	94,100	56,900	230,000
전기이전 행사수량	41,775	70,805	85,979	45,083	46,416	-	-
소멸수량	1,000	-	1,300	4,600	10,200	4,500	-
분할로 인한 이전수량	2,516	10,730	19,111	11,507	14,615	46,500	-
당기 행사수량	2,709	10,852	8,851	-	-	-	-
기말미행사수량	-	3,213	19,059	16,610	22,869	5,900	230,000
행사가격	40,000원	58,000원	41,000원	69,000원	71,000원	120,000원	70,000원

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

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

나. 주식선택권의 보상원가는 블랙·솔즈 모형을 이용한 공정가액접근법을 적용하여산정하였으며, 보상원가를 산정하기 위한 제반 가정 및 변수는 다음과 같습니다.

구 분	1차	2차	3차	4차	5차	6차	7차
부여된 선택권의 공정가치	18,769	22,457	12,593	19,769	20,269	32,557	38,128
부여일의 가중평균 주가	46,812	56,514	46,403	50,095	56,157	68,378	78,115
주가변동성(*)	70.60%	66.18%	54.81%	38.48%	35.73%	36.34%	66.64%
배당수익률	2.36%	2.03%	2.64%	1.79%	2.07%	1.37%	1.43%
기대만기	3년	3년	3년	3년	3년	3년	5년
기대권리소멸률	1.00%	1.00%	1.00%	6.00%	6.00%	6.00%	6.00%
무위험수익율	5.10%	6.37%	4.69%	4.56%	4.12%	4.93%	5.09%

계속;

19. 주식기준보상, 계속:

(*) 주가변동성은 1차 및 2차는 지난 4년간, 3차에서 6차는 지난 3년간, 7차는 지난 5개월간 일별 주가분석에 기초하여 산출한 주식의 연속복리 투자수익률의 표준편차입니다.

20. 기타자본항목

가. 기타자본항목의 내역

(단위: 천원)

구 분	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
기타자본잉여금	17,835,029	14,084,404	14,084,404
주식기준보상	7,574,047	6,155,853	4,846,651
자기주식	(186,310,252)	(206,826,657)	(206,826,657)
매도가능금융자산평가손익	79,306,193	605,246,845	15,288,961
합 계	(81,594,983)	418,660,445	(172,606,641)

나. 자기주식

회사는 분할로 인한 단주처리, 종속회사 흡수합병, 주가안정 목적 등으로 자기주식을 취득하였으며, 2011년 12월 31일 현재 회사가 보유중인 자기주식 (보통주식 2,971,553주와 우선주식 1,117주)은 향후 시장 상황에 따라 처분할 예정입니다.

21. 이익잉여금

가. 이익잉여금의 내역

(단위: 천원)

구 분	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
법정 적립금(*1)	79,869,424	79,869,424	79,869,424
임의 적립금 (*2)	995,025,274	553,546,462	858,989,020
미처분이익잉여금	441,751,815	464,430,188	164,509,203
합 계	1,516,646,513	1,097,846,074	1,103,367,647

(*1) 대한민국에서 제정되어 시행 중인 상법의 규정에 따라, 회사는 자본금의 50%에달할 때까지 매 결산기마다 현금에 의한 이익배당금의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하도록 되어 있습니다. 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으나 자본전입 또는 결손보전이 가능합니다.

(*2) 회사는 조세특례제한법의 규정 등에 의하여 자사주처분손실준비금 등을 이익잉여금에 적립하고 있는 바 동 준비금의 적립과 처분은 관련 규정에 의하고 있습니다.

계속;

21. 이익잉여금, 계속:

나. 이익잉여금처분계산서

제59(당기) 2011년 1월 1일 부터 2011년 12월 31일 까지 처분예정일 2012년 3월 30일
 제58(전기) 2010년 1월 1일 부터 2010년 12월 31일 까지 처분확정일 2011년 3월 18일

(단위: 천원)

과 목	제59(당기)		제58(전기)	
처분전 이익잉여금		441,751,815		464,430,188
전기이월 이익잉여금	500,000		500,000	
당기순이익	442,325,651		161,960,523	
보험수리적손익	(1,073,836)		-	
한국채택국제회계기준 도입 변경효과	-		301,969,665	
이익잉여금 처분액		441,251,815		463,930,188
배당금 (현금배당주당배당금(률): 보통주: 당기 650원(13%) 전기 800원(16%) 우선주: 당기 700원(14%) 전기 850원(17%))	18,494,706		22,451,376	
임의적립금	422,757,109		139,509,147	
한국채택국제회계기준 도입 변경효과	-		301,969,665	
차기이월 이익잉여금		500,000		500,000

제58(전기) 이익잉여금처분계산서는 한국채택국제회계기준 도입에 따른 조정내역을반영한 것으로 한국채택국제회계기준 도입 이전의 회계기준에 따라 작성되어 2011년 3월 18일에 처분확정된 이익잉여금처분계산서와는 차이가 있습니다.

22. 비용의 성격별 분류

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
종업원급여	25,522,462	25,064,037
감가상각비	825,005	685,501
무형자산상각비	69,143	26,855
투자부동산상각비	2,017,275	2,222,941
광고선전비	8,655,962	9,500,747
지급수수료	5,931,929	4,402,344
기타비용	6,986,800	5,054,292
합 계	50,008,576	46,956,717

23. 기타순손익

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
유형자산처분이익	-	18,643
투자부동산처분이익	14,603	4,099,730
보험차익	692,526	-
잡이익	275,283	365,507
무형자산처분손실	(131,679)	-
무형자산손상차손	(1,160,982)	-
투자부동산손상차손	(292,238)	-
잡손실	(162,144)	(9,077)
합 계	(764,631)	4,474,803

24. 영업손익의 분류

가. 영업손익 및 산출에 포함된 주요 항목

영업이익은 영업수익에서 영업비용 및 기타순손익을 가감하여 산출되었습니다. 영업손익에 포함된 주요 항목 및 금액은 상기 항목의 상세내역을 참고할 수 있습니다.

나. 과거회계기준에 따른 영업손익과의 차이

과거회계기준에 따른 영업이익은 영업수익에서 영업비용을 가감하여 산출되었으나, 한국채택국제회계기준에 따른 영업이익은 영업비용 및 기타순손익을 가감하여 산출되었습니다. 따라서, 한국채택국제회계기준에 따른 영업이익은 과거회계기준을 적용한 경우와 비교하여 기타순손익에 해당하는 금액만큼 차이가 발생합니다(주석23 참조).

25. 종업원급여

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
급여	20,558,732	20,756,397
퇴직급여	1,589,672	1,061,589
복리후생비	1,663,553	1,535,546
주식보상비용	1,710,505	1,710,505
합 계	25,522,462	25,064,037

26. 금융수익 및 금융비용

가. 금융수익

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
이자수익	19,688,304	17,340,967
외환차익	9,249,999	4,382,257
외환환산이익	290	8,810,900
파생상품거래이익	2,110,253	3,675,879
파생상품평가이익	10,387,231	1,138,537
매도가능금융자산처분이익	541,338,087	19,810,358
기타금융수익	307,000	583,000
합 계	583,081,164	55,741,898

나. 금융비용

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
이자비용	29,308,723	31,438,692
외환차손	18,598	1,424
외화환산손실	2,891,408	-
파생상품거래손실	9,180,600	4,380,000
파생상품평가손실	-	8,810,900
합 계	41,399,329	44,631,016

27. 법인세

가. 법인세비용의 내역

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
당기법인세		
당기손익에 대한 당기법인세	134,759,516	29,805,041
전기법인세의 조정사항	979,431	58,937
총당기법인세	135,738,947	29,863,978
일시적차이의 증감(주석 17)	1,774,191	(13,300,304)
법인세비용	137,513,138	16,563,674

나. 법인세비용차감전순이익과 법인세비용간의 관계

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
법인세비용차감전순이익	579,838,789	36,659,378
법인세율로 계산된 법인세비용	140,294,587	8,845,169
법인세 효과		
비과세 수익(비용)	(2,676,393)	8,239,445
세율변경으로 인한 이연법인세 변동	(1,083,673)	(579,877)
당기 조정항목	978,617	58,937
법인세비용	137,513,138	16,563,674

다. 자본에 직접 반영된 법인세효과

(단위: 천원)

구 분	2011.12.31			2010.12.31			2010.1.1		
	반영 전	법인세효과	반영 후	반영 전	법인세효과	반영 후	반영 전	법인세효과	반영 후
보험수리적 손실	(5,616,968)	1,359,306	(4,257,662)	(4,081,828)	898,002	(3,183,826)	-	-	-
매도가능증권평가이익	104,625,584	(25,319,391)	79,306,193	775,957,494	(170,710,649)	605,246,845	19,593,732	(4,304,770)	15,288,962
합 계	99,008,616	(23,960,085)	75,048,531	771,875,666	(169,812,647)	602,063,019	19,593,732	(4,304,770)	15,288,962

28. 주당순이익

기본주당이익은 보통주당기순이익을 자기주식으로 보유하고 있는 보통주를 제외한 당기의 가중평균 유통보통주식수로 나누어 산정하였습니다. 우선주는 참가적우선주로서 회사의 이익분배에 참여할 권리가 있으므로 우선주에 대해서도 주당이익을 산정하였습니다.

가. 보통주 기본주당기순이익

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
당기순이익	442,325,651	20,095,704
(-) 우선주배당금	35,711,493	1,729,655
보통주순이익	406,614,158	18,366,049
÷ 가중평균유통보통주식수(주1)	25,803,995	25,645,100
기본주당순이익(단위:원)	15,758	716

(주1) 당기 가중평균 유통보통주식수의 산정내역은 다음과 같습니다.

구 분	주식수	가중치	적 수
기초 유통보통주식수(자기주식차감)	25,663,920	365	9,367,330,800
주식선택권의 행사(2차분)	2,457	257	631,449
주식선택권의 행사(2차분)	630	254	160,020
주식선택권의 행사(3차분)	4,592	223	1,024,016
주식선택권의 행사(3차분)	1,134	221	250,614
주식선택권의 행사(4차분)	545	221	120,445
자기주식의 처분	337,761	144	48,637,584
스톡옵션 행사(3차분)	6,970	32	223,040
스톡옵션 행사(4차분)	2,504	32	80,128
자기주식 단주교체	(3)	1	(3)
합 계			9,418,458,093

계속;

28. 주당순이익, 계속:

당기 가중평균유통보통주식수 : 9,418,458,093 ÷ 365일 = 25,803,995주
 (전기 가중평균유통보통주식수 : 9,360,461,400 ÷ 365일 = 25,645,100주)

나. 우선주 기본주당기순이익

(단위:천원)

구 분	당 기	전 기
당기순이익 중 우선주 해당분	35,711,493	1,729,655
÷ 가중평균유통우선주식수	2,259,106	2,259,106
우선주 기본주당순이익(단위:원)	15,808	766

다. 보통주 희석주당기순이익

(단위:천원)

구 분	당 기	전 기
보통주순이익	406,614,158	18,366,049
희석순이익	406,614,158	18,366,049
÷가중평균유통보통주식수와 희석성 잠재적보통주의 합산주식수(주1)	25,813,582	25,661,402
보통주 희석주당순이익(단위:원)	15,752	716

계속;

28. 주당순이익, 계속:

(주1) 당기 가중평균 희석성 잠재적보통주의 산정내역은 다음과 같습니다.

구 분	주식수	가중치	적 수
행사된 주식선택권(2차분)	638	109	69,542
행사된 주식선택권(2차분)	164	112	18,368
행사된 주식선택권(3차분)	2,189	143	313,027
행사된 주식선택권(3차분)	541	145	78,445
행사된 주식선택권(4차분)	65	145	9,425
소멸된 주식선택권(2차분)	33	117	3,861
행사된 주식선택권(3차분)	3,323	145	481,835
행사된 주식선택권(4차분)	299	145	43,355
미행사된 주식선택권	6,798	365	2,481,270
합 계			3,499,128

당기 가중평균희석증권의 보통주식수 : 3,499,128 ÷ 365일 = 9,587주
 (전기 가중평균희석증권의 보통주식수 : 5,950,066 ÷ 365일 = 16,302주)

라. 우선주 희석주당기순이익

(단위:천원)

구 분	당 기	전 기
당기순이익 중 우선주 해당분(주1)	35,699,336	1,728,712
÷ 가중평균유통우선주식수	2,259,106	2,259,106
우선주 희석주당순이익(단위:원)	15,802	765

(주1) 보통주 희석효과로 인하여 우선주 귀속분이 변경되었습니다.

계속;

28. 주당순이익, 계속:

마. 당기에는 반희석효과로 인하여 희석주당이익 계산시 고려하지 않았으나 향후 희석효과의 발생가능성이 있는 잠재적 보통주의 내용은 다음과 같습니다.

구 분	잠재적 보통주	비 고
주식선택권(6차)	5,900	행사가격 ₩120,000당 보통주 1주 전환
주식선택권(7차)	230,000	행사가격 ₩70,000당 보통주 1주 전환

29. 배당금

2011년 및 2010년에 지급된 배당금은 각각 22,451백만원(보통주당 800원, 우선주당: 850원)와 22,433백만원(보통주당 800원, 우선주당: 850원)입니다. 2011년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 주당 배당금 및 총배당금은 각각 보통주당 650원, 우선주당 700원과 18,495백만원이며 2012년 3월 30일로 예정된 정기주주총회에 의안으로 상정될 예정입니다. 당기의 재무제표는 이러한 미지급배당금을 포함하고 있지 않습니다.

30. 영업으로부터 창출된 현금

가. 영업활동으로부터 창출된 현금

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
법인세비용차감전순이익	579,838,789	36,659,378
조정항목		
배당금수익	(37,950,373)	(25,981,632)
퇴직급여	1,589,672	1,061,589
감가상각비	825,005	685,501
무형자산상각비	69,143	26,855
투자부동산 감가상각비	2,017,275	2,222,941
주식보상비용	1,710,505	1,710,505
유형자산처분손익	-	(18,643)
무형자산처분손익	131,679	-
무형자산손상차손	1,160,982	-
투자부동산처분손익	(14,603)	(4,099,730)
투자부동산손상차손	292,238	-
이자수익	(19,688,304)	(17,340,967)
이자비용	29,308,723	31,438,692
외환손익	(6,289,482)	(13,190,900)
파생상품손익	(3,316,884)	8,376,484
매도가능금융자산처분손익	(541,338,087)	(19,810,358)
종속회사투자주식처분손익	(2,406,645)	958,050
관계회사투자주식처분손익	1,448,360	(1,544,178)
기타금융수익	(307,000)	(583,000)
기타	1,828	2,859

계속;

30. 영업으로부터 창출된 현금, 계속:

구 분	당 기	전 기
영업활동으로 인한 자산·부채의 변동		
기타유동금융자산의 증가	(300,318)	(3,217,743)
기타유동자산의 감소(증가)	1,433,728	(1,118,714)
미지급금의 증가(감소)	(5,276,599)	6,681,583
기타유동금융부채의 감소	(477,029)	(251,438)
기타유동부채의 증가(감소)	345,445	(1,214,670)
기타의비유동부채의 증가	2,605,985	3,088,213
퇴직급여부채의 변동	(2,772,088)	(4,693,018)
영업으로부터 창출된 현금	2,641,945	(152,341)

나. 현금의 유입과 유출이 없는 거래 중 중요한 사항

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
매도가능금융자산의 종속기업투자주식 대체	-	51,994,376
자기주식 처분에 의한 기타자본항목의 증가	24,264,412	-
투자부동산의 유형자산 대체	4,117,068	-
투자부동산의 종속기업투자주식 대체	-	17,001,564
사채 및 장기차입금의 유동성 대체	280,513,494	221,804,350
우선주의 보통주 전환으로 인한 보통주자본금의 증가	-	2,665,865
매도가능금융자산 평가 및 처분 등에 의한 기타자본항목의 증감	671,331,909	589,957,883

31. 우발채무와 약정사항

가. 당기말 현재 회사는 우리은행외 1개 은행과 한도액 20,000백만원(전기 20,000백만원)의 기업운전당좌대출약정을 맺고 있으며, 농협외 3개 은행과 한도액 155,000백만원(전기: 29,000백만원)의 일반대출약정을 맺고 있습니다.

31. 우발채무와 약정사항, 계속:

나. 회사는 용산역세권 국제업무지구 개발사업과 관련하여 서울보증보험에 계약이행보증보험을 가입하고 있습니다.

다. 2011년 12월 31일 현재 회사는 우리은행에 종업원의 자금대출 511백만원(전기: 379백만원)에 대한 지급보증을 제공하고 있습니다.

32. 특수관계자와의 거래

가. 보고기간 종료일 현재 회사와 종속관계에 있는 회사의 현황은 다음과 같습니다.

구 분	회 사 명
국내	씨제이제일제당(주), 씨제이프레시웨이(주), 씨제이푸드빌(주), 어업회사법인 신의도천일영(주), 슈퍼피드(주), 돈돈팜(주), 씨제이씨푸드(주), (주)우성, 영우냉동식품(주), (주)씨제이오쇼핑, (주)씨제이헬로비전, (주)씨제이텔레닉스, 씨제이지엘에스(주), 씨제이올리브영(주), 이앤씨인프라(주), (주)슈퍼레이스, 한국케이블티브이포항방송(주), (주)신라케이블방송, 포항종합케이블(주), 동양케이블정보통신(주), 옥명산업개발(주), 명성기업(주), (주)경포엔지니어링, 대한통운(주), 한국복합물류(주), 중부복합물류(주), (주)피앤씨티, 대한통운부산컨텐츠이더미널(주), 대한통운비엔디(주), 대한통운인천컨텐츠이더미널(주), CJ에듀케이션즈(주), 에스에이관리(주), 씨제이파워캐스트(주), 프리미어시네마(주), 씨제이아이지(주), (주)애니파크, 씨제이씨지브이(주), (주)포디플렉스, 좋은콘서트(주), 클럽서비스(주), (주)인터내셔널미디어지니어스, 씨제이스포츠(주), 케이웬티브이(주), 엠바로(주), (주)씨드나인엔터테인먼트, (주)미디어웹, (주)바독텔레비전, (주)오리온시네마네트워크, (주)은게임네트워크, (주)씨제이헬로비전영동방송, (주)씨제이헬로비전대구수성방송, (주)씨제이헬로비전대구동구방송, (주)씨제이헬로비전아라방송, 씨제이이앤엠(주), 씨제이게임랩(주)(구, 지에이치호프아일랜드(주)), 씨제이창투13호 신수중 투자조합, (주)점스튜디오, 누리엔소프트(주), 엔투플레이(주), 씨제이게임즈(주), 씨제이시스템즈(주), (주)에이치웍스, 씨제이건설(주), 씨제이엠디원(주), 씨제이엔지씨코리아(주), 씨제이엔시티(주), 화성봉담피에프브이(주), 씨제이씨제일차유동화전문(유), 씨제이케이블티브이제이차(주)

해외	<p>CJ CHANGSHA FEED CO., LTD., CJ FOOD SERVICE(SHANGHAI) CO., LTD., CJ SHENYANG FEED CO., LTD., CJ TIANJIN FEED CO., LTD., CJ HARBIN FEED CO., LTD., CJ QINGDAO FEED CO., LTD., 북경하선정종합식품유한공사, CJ BEIJING BEVERAGE & FOODS CO., LTD., CJ QINGDAO FOODS CO., LTD., CJ LIAOCHENG BIOTECH CO., LTD., CJ ZHENGZHOU FEED CO., LTD., CJ NANJING FEED CO., LTD., CJ CHENGDU FEED CO., LTD., SHENYANG JILONG CORN BIOTECH CO., LTD., CJ DCH GUANGDONG FROZEN FOOD CO., LTD., CJ (CHANGCHUN) FEED CO., LTD., CJ (LIAOCHENG) FEED CO., LTD., CJ NUTRACON PTY., LTD., CJ PHILIPPINES INC., PT CHEIL JEDANG INDONESIA, PT CHEIL JEDANG SUPERFEED, PT CJ FEED JOMBANG, PT AGROBIS PANCA EKATAMA, PT SUPER UNGGAS JAYA, CJ VINA AGRI CO., LTD. , CJ OMNI INC., TOUS LES JOURS INTERNATIONAL CORP., CJ FEED INDIA PRIVATE LTD., CJ PHARMA RESEARCH INDIA LTD., CJ FOOD FESTA CO., LTD., CJ VINA FOOD CO., LTD., CJ FOODVILLE ASIA PTE. LTD., CJ FOOD EUROPE LTD., FIDES FOOD SYSTEM CO., LTD., CJ BIO MALAYSIA SDN. BHD., CJ GLS MALAYSIA SDN. BHD., PT CJ GLS INDONESIA, EC DISTRIBUTION SDN. BHD., CJ GLS PHILIPPINES INC., CJ HOME SHOPPING CO., LTD. (SHANGHAI,CHINA), CJ GLS HONG KONG LTD., EC SERVICE ENTERPRISE SDN. BHD., CJ GLS CHINA (SHANGHAI) LTD., CJ GLS CENTRAL AMERICA, S.A. DE. CV., EC LOGISTICS (M) SDN. BHD., KWIK ENTERPRISE SDN. BHD., CONPAC WAREHOUSING PTE LTD., QUICK LOGISTICS (M) SDN. BHD., CJ LOGISTICS NETHERLANDS B.V., SUPPLY CHAIN SERVICES SDN. BHD., CJ GLS AMERICA, INC., CJ GLS(THAILAND) CO., LTD., CJ GLS FORWARDING MALAYSIA SDN. BHD., CJ GLS (SHENZHEN) CO., LTD., CJ GLS INC.(QINGDAO, CHINA), CJ GLS VIETNAM CO., LTD., CJ GLS (VN) FREIGHT CO., LTD., CJ GLS PHILIPPINES VMI WAREHOUSE INC., CJ PRIME SHOPPING INC., PRIMEHABA PRODUCTS INC., SHANGHAI CJ FREIGHT FORWARDING CO., LTD., CJ GLS LOGISTICS INDIA PRIVATE LTD., KOREA EXPRESS USA INC., KOREA EXPRESS JAPAN CO., LTD., KOREA EXPRESS TIANJIN CO., LTD., KOREA EXPRESS HONG KONG CO., LTD., KUMHO LOGISTICS SHANGHAI CO., LTD., KOREA EXPRESS SHANGHAI CO., LTD., WATER PIPELINE WORKS LTD., KOREA EXPRESS EUROP GMBH., CJ IMC Vietnam, CJ ENTERTAINMENT JAPAN INC., SHANGHAI CJ CGV MEDIA CONSULTING CO., LTD., UVD ENTERPRISE LTD., ENVOY MEDIA PARTNERS LTD., MEGASTAR MEDIA CO., CGV (SHEN YANG) FILM INVESTMENT MANAGEMENT CO., LTD., CJ E&M BROADCASTING INC., PANJIN CJ CGV FILM INVESTMENT MANAGEMENT CO., LTD., CJ CGV (HARBIN) INTERNATIONAL CINEMA CO., LTD., CJ THEATER LA HOLDINGS, INC., CGV (SHANG HAI) FILM CULTURE CONSULTING CO., LTD., IMAGINASIAN ENTERTAINMENT, INC., LEE ENTERTAINMENT LLC., CJ CGV AMERICA LA, LLC., CJ CGV HOLDINGS LTD., CJ CGV AMERICA HOLDINGS, INC., CJ CENTURY ENTERTAINMENT & MEDIA CONSULTING CO., LTD., CJ AMERICA INC., CJ EUROPE GMBH., CJ JAPAN CORP., CJ CHINA, LTD., CJ GLOBAL HOLDINGS LTD., CMI HOLDINGS LTD., CJ DO BRAZIL IND. COM. PROD. ALIM. LTDA., CJ BAKERY INC., CJ BEIJING BAKERY CO., LTD., CJ BAKERY VIETNAM CO., LTD., CJ INTERNET JAPAN CO., LTD., CJ ENTERTAINMENT AMERICA LLC., CJ MEDIA JAPAN CO., LTD., CJ GLS ASIA PTE. LTD., LIAOCHENG LANTIAN COGENERATION PLANT CO., LTD., CJ SE ASIA PTE. LTD., CJ INTERNATIONAL TRADING CO., LTD.,</p>
----	--

계속;

32. 특수관계자와의 거래, 계속:

나. 회사와 특수관계자와의 주요 거래 내역 및 채권·채무의 잔액

(1) 재화의 판매 또는 용역의 제공과 구입

(단위: 천원)

구 분	당기		전기		2011.12.31		2010.12.31		2010.1.1	
	매출	매입	매출	매입	채권	채무	채권	채무	채권	채무
종속회사	52,534,099	3,798,175	40,692,930	5,725,913	15,532,370	1,049,156	14,925,367	1,945,851	11,816,462	320,584
기타특수관계자	280,497	2,050,813	959	364,624	2,573	76,387	560	31,717	-	49,449
합 계	52,814,596	5,848,988	40,693,889	6,090,537	15,534,943	1,125,543	14,925,927	1,977,568	11,816,462	370,033

상기의 거래와 별도로 발생한 회사와 특수관계자 간의 중요한 현물 출자 및 지분 인수 거래

(단위: 천원)

구 분	거래상대방	거래대상	당기	전기
현물출자	CJ제일제당(주)	CJ GLOBAL HOLDINGS LIMITED 지분증권	-	33,976,532
	씨제이올리브영(주)	(주)중앙일보외 지분증권	-	45,832,972
	씨제이푸드빌(주)	토지등 유형자산	-	17,001,565
지분매각	(주)온미디어	(주)한국케이블티브이영동방송 지분증권	-	2,306,553
	씨제이제일제당(주)	삼성생명보험(주) 지분증권	373,518,900	-
	(주)씨제이오쇼핑	삼성생명보험(주) 지분증권	170,000,000	-
	씨앤아이레저(주)	씨제이창업투자(주) 지분증권	12,416,469	-
지분인수	최대주주	씨제이지엘에스(주) 지분증권	60,965,890	-
	(주)씨제이오쇼핑	씨제이이앤엠(주) 지분증권	7,350,750	-
	에스에이관리(주)	씨제이이앤엠(주) 지분증권	745,155	-
	씨제이이앤엠(주)	에스에이관리(주) 지분증권	24,704	-
전환권행사	엠넷미디어(주)	전환사채	-	17,679,863

상기 거래외에 회사는 종속회사로부터 24,868백만원(전기: 18,764백만원)의 배당금을 수령 하였습니다.

계속;

32. 특수관계자와의 거래, 계속:

(2) 주요 경영진에 대한 보상

주요 경영진은 이사(등기 및 비등기)를 포함하고 있습니다. 종업원서비스의 대가로서주요 경영진에게 지급되었거나 지급될 보상금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
단기급여	9,053,040	10,253,000
장기급여	2,605,985	3,088,213
퇴직급여	1,046,724	646,113
주식기준보상	1,710,505	1,710,505
합 계	14,416,254	15,697,831

다. 특수관계자에 대하여 제공한 보증내역

(단위:천원)

지급보증받은회사	여신금융기관 2011.12.31	여신금액			보증금액		
		2011.12.3 1	2010.12.3 1	2010.1.1	2011.12.3 1	2010.12.3 1	2010.1.1
CJ SHENYANG FEED CO., LTD.	-	-	-	10,417,554	-	10,505,250	10,417,554
PT CHEIL JEDANG SUPERFEED	-	-	-	1,383,606	-	3,986,150	4,086,600
PT CJ FEED JOMBANG	-	-	-	1,227,148	-	1,708,350	1,751,400
CJ GLOBAL HOLDINGS LTD.	-	-	28,472,500	29,190,000	-	28,472,500	29,190,000
CJ VINA AGRI CO., LTD.	-	-	501,116	4,553,640	-	4,441,710	4,553,640
CJ JAPAN CORP.	외환은행 외 2	26,732,880	33,529,920	32,524,257	28,218,040	36,913,522	32,524,257
합 계		26,732,880	62,503,536	79,296,205	28,218,040	86,027,482	82,523,451

33. 한국채택국제회계기준으로의 전환

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

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

회사가 다른 기업회계기준서에 대한 면제조항으로 선택적으로 적용한 사항은 다음과 같습니다.

(1) 유형자산의 간주원가

회사는 일부 유형자산에 대하여 과거 회계기준에 따른 재평가액을 그 시점의 간주원가로 사용하였습니다.

(2) 차입원가의 자본화

회사는 적격자산을 건설하는데 발생한 차입원가를 자본화함에 있어 한국채택국제회계기준 전환일 시점 이후부터 발생한 차입원가만을 대상으로 하고 있습니다.

(3) 종속회사에 대한 투자

회사는 일부 종속회사에 대한 투자주식에 대하여 전환일의 장부가액을 그 시점의 간주원가로 사용하였습니다.

계속;

33. 한국채택국제회계기준으로의 전환, 계속:

나. 회계정책의 주요 차이

회사가 선택한 한국채택국제회계기준하의 회계정책과 한국채택국제회계기준 이전의 회계기준하의 회계정책간의 주요한 차이는 다음과 같습니다.

(1) 재무제표 상 종속회사 등에 대한 투자자산

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

(2) 종업원급여

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

(3) 상표권 등의 비한정내용연수로 변경

회사는 한국채택국제회계기준 이전의 회계기준에 따라 상표권 등을 최초 발생시점부터 5년 동안 정액법으로 상각하였습니다. 한국채택국제회계기준을 적용함에 따라 회사는 상표권 등을 비한정내용연수를 가진 자산으로 판단하여 상각하지 않습니다.

계속;

33. 한국채택국제회계기준으로의 전환, 계속:

(4) 위험회피회계

회사는 한국채택국제회계기준 이전의 회계기준에 따라 간편법에 따른 위험회피회계를 적용하였습니다. 한국채택국제회계기준에서는 간편법에 따른 위험회피회계를 적용하지 않으므로 파생상품평가손익을 당기손익으로 인식합니다.

(5) 이연법인세

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

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

(6) 내재파생상품 인식

회사는 한국채택국제회계기준 이전의 회계기준에 따라 취득한 전환사채에 내재되어 있는 전환권옵션을 내재파생상품으로 인식하지 아니하였으나, 한국채택국제회계기준에서는 내재파생상품으로 분리하여 공정가치로 인식하였습니다.

계속;

33. 한국채택국제회계기준으로의 전환, 계속:

다. 과거회계기준으로부터 한국채택국제회계기준으로의 전환에 따른 조정

(1) 2010년 1월 1일(전환일) 현재 재무상태 조정내역

(단위: 백만원)

구 분	자 산	부 채	자 본
과거 회계기준	2,791,441	735,610	2,055,831
조정사항			
상표권을 비한정내용연수로 변경	872	192	680
종속회사 투자주식 등의 취득원가 환원 등	(23,042)	(16,837)	(6,205)
압축기장충당금에 대한 이연법인세인식	-	1,005	(1,005)
확정급여채무에 대한 보험수리적평가	-	4	(4)
내재파생상품의 공정가치 평가	4,004	881	3,123
매도가능금융자산의 공정가치 평가	10,976	2,415	8,561
기타	(164)	(36)	(128)
조정액 합계	(7,354)	(12,376)	5,022
한국채택국제회계기준	2,784,087	723,234	2,060,853

조정사항에 대한 이연법인세효과가 포함된 금액임

계속;

33. 한국채택국제회계기준으로의 전환, 계속:

(2) 2010년 12월 31일 현재 재무상태 및 경영성과 조정내역

(단위: 백만원)

구 분	자 산	부 채	자 본	당기순이익	총포괄손익
과거 회계기준	3,822,773	920,845	2,901,928	161,961	865,319
조정사항					
상표권을 비한정내용연수로 변경	1,064	234	830	150	150
종속회사 투자주식 등의 취득원가 환원 등	(303,067)	(49,262)	(253,805)	(146,620)	(259,199)
압축기장총당금에 대한 이연법인세인식	-	1,005	(1,005)	-	-
확정급여채무에 대한 보험수리적평가	-	(381)	381	3,569	385
파생상품 위험회피회계 취소	-	-	-	1,139	318
기타	(294)	(64)	(230)	(103)	(103)
조정액 합계	(302,297)	(48,468)	(253,829)	(141,865)	(258,449)
한국채택국제회계기준	3,520,476	872,377	2,648,099	20,096	606,870

라. 회사의 현금흐름에 미치는 영향

한국채택국제회계기준의 도입으로 인하여 과거회계기준에 따라 별도 표시되지 않았던 이자의 수취, 이자의 지급, 배당금의 수취, 법인세의 납부액을 현금흐름표상에 도로 표시하기 위하여 관련 수익·비용 및 관련 자산·부채에 대한 현금흐름내역을 조정하였습니다. 또한 외화로 표시된 현금및현금성자산의 환율변동효과는 영업활동, 투자활동 및 재무활동 현금흐름과 별도로 표시하였습니다.

내부회계관리제도 검토의견

CJ주식회사

내부회계관리제도 검토보고서는 CJ주식회사의 2011년 12월 31일자로 종료되는 회계연도의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 내부회계관리제도를 검토한 결과 주식회사의 외부감사에 관한 법률 제2조의3에 따라 첨부하는 것입니다.

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

내부회계관리제도 검토보고서

=====

CJ주식회사

대표이사 귀하

2012년 3월 22일

우리는 첨부된 CJ주식회사의 2011년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도의 운영실태 평가 보고서에 대하여 검토를 실시하였습니다. 내부회계관리제도를 설계, 운영하고 그에 대한 운영실태 평가보고서를 작성할 책임은 CJ주식회사의 경영자에게 있으며, 우리의 책임은 동 보고내용에 대하여 검토를 실시하고 검토결과를 보고하는데 있습니다. 회사의 경영자는 첨부된 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서에서 "내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2011년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도 모범 수준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다"라고 기술하고 있습니다.

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

계속;

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

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

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

삼 일 회 계 법 인

대 표 이 사 안 경 태

회사의 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서

=====

CJ주식회사

CJ 주식회사

내부회계관리제도 운영실태 평가보고서

CJ 주식회사 이사회 및 감사위원회 귀중

본 내부회계관리자는 2011년 12월 31일 현재 종료하는 회계연도에 대한 당사의 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가하였습니다.

내부회계관리자는 신뢰할 수 있는 재무제표의 작성 및 공시를 위하여 재무제표의 왜곡을 초래할 수 있는 오류나 부정행위를 예방하고 적발할 수 있도록 회사의 내부회계관리제도가 효과적으로 설계 및 운영되고 있는지의 여부에 대하여 평가하였습니다. 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가함에 있어, 한국상장회사협의회 내의 상설기구인 '내부회계관리제도 운영위원회'에서 제정한 '내부회계관리제도모범규준'을 평가기준으로 사용하였습니다.

본 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2011년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부관리제도 모범기준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다.

2012년 2월 16일

내부회계관리자 성 용 준

대표이사 이 관 훈