

목 차

검 토 보 고 서	2
분기재무제표 검토보고서	3
분 기 재 무 제 표	5
분기재무제표에 대한 주석	11

CJ주식회사

분기 재무제표에 대한

검 토 보 고 서

제 60 기 1 분기

2012년 01월 01일 부터
2012년 03월 31일 까지

제 59 기 1 분기

2011년 01월 01일 부터
2011년 03월 31일 까지

삼일회계법인

분기재무제표 검토보고서

CJ주식회사

주주 및 이사회 귀중

검토대상 재무제표

본인은 별첨된 CJ주식회사의 분기 재무제표를 검토하였습니다. 동 재무제표는 2012년 3월 31일 현재의 재무상태표, 2012년과 2011년 3월 31일로 종료하는 3개월 보고기간의 손익계산서, 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표, 그리고 유의적 회계정책에 대한 요약과 기타의 서술정보로 구성되어 있습니다.

재무제표에 대한 경영진의 책임

경영자는 한국채택국제회계기준 제1034호(중간재무보고)에 따라 이 재무제표를 작성하고 공정하게 표시할 책임이 있으며, 부정이나 오류에 의한 중요한 왜곡표시가 없는 별도재무제표를 작성하는데 필요하다고 결정한 내부통제에 대해서도 책임이 있습니다.

감사인의 책임

본인의 책임은 상기 재무제표에 대하여 검토를 실시하고 이를 근거로 이 재무제표에 대하여 검토결과를 보고하는데 있습니다.

본인은 대한민국의 분·반기재무제표 검토준칙에 따라 검토를 실시하였습니다. 검토는 주로 회사의 재무 및 회계담당자에 대한 질문과 분석적 절차, 기타의 검토절차에 의해 수행됩니다. 또한 검토는 회계감사기준에 따라 수행되는 감사보다 그 범위가 제한적이므로 이러한 절차로는 감사인이 감사에서 파악되었을 모든 유의적인 문제를 알게 될 것이라는 확신을 얻을 수 없습니다. 따라서 본인은 감사의견을 표명하지 아니합니다.

계속;

검토의견

본인의 검토결과 상기 재무제표가 한국채택국제회계기준 제1034호(중간재무보고)에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하지 않은 사항이 발견되지 아니하였습니다.

기타사항

본인은 2011년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료하는 회계연도의 손익계산서, 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표(이 검토보고서에는 첨부되지 않음)를 회계감사기준에 따라 감사하였고, 2012년 3월 22일의 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다. 비교표시 목적으로 첨부한 2011년 12월 31일 현재의 재무상태표는 위의 감사받은 재무상태표와 중요성의 관점에서 차이가 없습니다.

서울특별시 용산구 한강로 2가 191번지

삼 일 회 계 법 인

대 표 이 사 안 경 태

2012년 5월 29일

이 검토보고서는 검토보고서일(2012년 5월 29일) 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 재무상태표

제 60 기 1 분기 2012년 3월 31일 현재

제 59 기 2011년 12월 31일 현재

(단위: 천원)

CJ주식회사

과 목	주석	제 60 기 분기		제 59 기	
자산					
유 동 자 산			528,032,128		567,750,033
현금및현금성자산	5	137,572,877		509,091,026	
단기금융상품	5	322,000,000		10,000,000	
기타유동금융자산		67,956,262		48,303,341	
기타유동자산		502,989		355,666	
비 유 동 자 산			2,860,438,283		2,860,282,933
매도가능금융자산	6	136,947,650		136,251,983	
종속회사투자주식	7	2,651,590,216		2,651,562,893	
유형자산		11,950,044		12,053,526	
무형자산		12,533,725		12,501,125	
투자부동산		47,362,067		47,858,825	
기타비유동금융자산		54,581		54,581	
자 산 총 계			3,388,470,411		3,428,032,966
부채					
유 동 부 채			386,531,838		428,102,797
미지급금		20,458,547		2,558,619	
미지급법인세		130,828,879		130,468,216	
유동성장기사채	8	227,464,620		280,513,494	
기타유동금융부채		6,359,058		13,253,842	
기타유동부채		1,420,734		1,308,626	
비 유 동 부 채			434,334,524		432,087,639
사채	8	408,751,468		408,594,729	
퇴직급여부채	9	3,069,437		2,677,409	
이연법인세부채		16,244,958		15,121,304	
기타비유동부채		6,268,661		5,694,197	

부 채 총 계			820,866,362		860,190,436
자본					
자 본 금	10		157,021,950		156,990,135
주식발행초과금	10		976,109,655		975,800,865
기타자본항목			(81,399,298)		(81,594,983)
이 익 잉 여 금			1,515,871,742		1,516,646,513
자 본 총 계			2,567,604,049		2,567,842,530
부채와 자본총계			3,388,470,411		3,428,032,966

별첨 분기재무제표에 대한 주석은 본 분기재무제표의 일부입니다.

분기손익계산서

제 60 기 1 분기 2012년 1월 1일부터 2012년 3월 31일까지
 제 59 기 1 분기 2011년 1월 1일부터 2011년 3월 31일까지

(단위: 천원)

CJ주식회사

과 목	주석	제 60 기 분기		제 59 기 분기	
영업수익			29,910,338		37,811,136
배당금수익		17,236,132		25,161,693	
로열티수익 등		10,820,887		10,781,955	
임대료수익		1,853,319		1,867,488	
영업비용	11		(10,539,539)		(12,161,371)
기타순손익			149,397		(1,323)
영 업 이 익			19,520,196		25,648,442
금융수익	12		10,884,441		20,376,506
금융비용	12		(10,497,293)		(17,139,316)
기타영업외손익			(350,000)		(106,444)
법인세비용차감전순이익			19,557,344		28,779,188
법 인 세 비 용	13		(1,837,409)		(2,425,432)
분 기 순 이 익			17,719,935		26,353,756
주 당 이 익	14				
보통주기본주당이익			623원		940원
보통주희석주당이익			622원		939원
우선주기본주당이익			673원		990원
우선주희석주당이익			672원		989원

별첨 분기재무제표에 대한 주석은 본 분기재무제표의 일부입니다.

분기포괄손익계산서

제 60 기 1 분기 2012년 1월 1일부터 2012년 3월 31일까지

제 59 기 1 분기 2011년 1월 1일부터 2011년 3월 31일까지

(단위: 천원)

CJ주식회사

과 목	주석	제 60 기 분기		제 59 기 분기	
분기순이익			17,719,935		26,353,756
기타포괄손익(법인세효과 차감후)			(679)		2,492,434
매도가능금융자산평가손익	6	(679)		2,492,434	
분기 총포괄손익			17,719,256		28,846,190

별첨 분기재무제표에 대한 주석은 본 분기재무제표의 일부입니다.

분기 자본 변동표

제 60 기 1 분기 2012년 1월 1일부터 2012년 3월 31일까지
 제 59 기 1 분기 2011년 1월 1일부터 2011년 3월 31일까지

(단위: 천원)

CJ주식회사

과 목	자 본 금	주식발행초과금	기타자본항목	이익잉여금	총 계
2011.1.1(전기초)	156,895,975	974,696,756	418,660,445	1,097,846,074	2,648,099,250
분기총포괄이익					
분기순이익	-	-	-	26,353,756	26,353,756
매도가능금융자산평가손익	-	-	2,492,434	-	2,492,434
자본에 직접 인식된 주주와의 거래					
연차배당	-	-	-	(22,451,376)	(22,451,376)
주식보상비용	-	-	421,769	-	421,769
2011.3.31(전분기말)	156,895,975	974,696,756	421,574,648	1,101,748,454	2,654,915,833
2012.1.1(당기초)	156,990,135	975,800,865	(81,594,983)	1,516,646,513	2,567,842,530
분기총포괄이익					
분기순이익	-	-	-	17,719,935	17,719,935
매도가능금융자산평가손익	-	-	(679)	-	(679)
자본에 직접 인식된 주주와의 거래					
연차배당	-	-	-	(18,494,706)	(18,494,706)
주식선택권의 행사	31,815	308,790	(80,129)	-	260,476
주식보상비용	-	-	276,493	-	276,493
2012.3.31(당분기말)	157,021,950	976,109,655	(81,399,298)	1,515,871,742	2,567,604,049

별첨 분기재무제표에 대한 주석은 본 분기재무제표의 일부입니다.

분기 현금흐름표

제 60 기 1 분기 2012년 1월 1일부터 2012년 3월 31일까지

제 59 기 1 분기 2011년 1월 1일부터 2011년 3월 31일까지

(단위: 천원)

CJ주식회사

과 목	주석	제 60 기 분기		제 59 기 분기	
영업활동으로 인한 현금흐름			(775,052)		(17,244,302)
영업에서 창출된 현금흐름	16	(422,177)		(5,095,220)	
법인세 부담액		(352,875)		(12,149,082)	
투자활동으로 인한 현금흐름			(310,482,750)		(337,082,773)
이자의 수취		2,405,800		3,741,928	
단기금융상품의 순증가		(312,000,000)		(310,000,000)	
매도가능금융자산의 취득		(696,563)		(2,047,701)	
종속회사투자주식의 취득		(27,323)		(28,703,162)	
유형자산의 취득		(118,175)		(18,740)	
유형자산의 처분		4,663		-	
무형자산의 취득		(51,152)		(22,268)	
투자부동산의 취득		-		(32,830)	
재무활동으로 인한 현금흐름			(60,235,370)		(60,289,883)
이자의 지급		(10,495,846)		(10,289,883)	
유동성장기사채의 상환		(50,000,000)		(50,000,000)	
주식선택권의 행사		260,476		-	
현금및현금성자산의 감소			(371,493,172)		(414,616,958)
기초의 현금및현금성자산			509,091,026		447,667,590
외화표시 현금의 환율변동 효과			(24,977)		(626)
분기말의 현금및현금성자산			137,572,877		33,050,006

별첨 분기재무제표에 대한 주석은 본 분기재무제표의 일부입니다.

분기재무제표에 대한 주석

제 60 기 1 분기 2012년 1월 1일부터 2012년 3월 31일까지

제 59 기 1 분기 2011년 1월 1일부터 2011년 3월 31일까지

CJ주식회사

1. 일반사항

회사는 1953년에 자본금 2백만원으로 설립되어 1973년에 주식을 한국거래소 유가증권시장에 상장한 공개법인으로서 2012년 3월 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.

2012년 3월 31일 현재 자본금은 157,022백만원이며, 주요 주주는 이재현(42.33%)입니다.

2. 중요한 회계정책

가. 재무제표 작성기준

회사의 2012년 3월 31일로 종료하는 3개월 보고기간에 대한 분기요약재무제표는 기업회계기준서 제1034호 "중간재무보고"에 따라 작성되었습니다. 이 분기재무제표는 보고기간말인 2012년 3월 31일 현재 유효하거나 조기 도입한 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속

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

- 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 할인율을 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 제1113호 '공정가치측정' 제정

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

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속

나. 회계정책

중간재무제표의 작성에 적용된 유의적 회계정책과 계산방법은 아래 문단에서 설명하는 사항을 제외하고는 전기 재무제표 작성에 적용된 회계정책이나 계산방법과 동일합니다.

중간기간의 법인세비용은 전체 회계연도에 대해서 예상되는 최선의 가중평균연간법인세율, 즉 추정평균연간유효법인세율을 중간기간의 세전이익에 적용하여 계산합니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

중간재무제표 작성시 회사의 경영진은 회계정책의 적용 및 보고되는 자산과 부채 및 이익과 비용의 금액에 영향을 미치는 판단, 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.

중간재무제표 작성시 사용된 중요한 회계추정 및 가정은 법인세비용을 결정하는데 사용된 추정의 방법을 제외하고는 전기 재무제표의 작성시 적용된 회계추정 및 가정과 동일합니다.

4. 재무위험 관리

가. 재무위험관리요소

회사는 여러 활동으로 인하여 시장위험(환위험, 공정가치 이자율 위험, 현금흐름 이자율 위험 및 가격위험), 신용위험 및 유동성 위험과 같은 다양한 금융 위험에 노출되어 있습니다.

중간재무제표는 연차 재무제표에서 요구되는 모든 재무위험관리와 공시사항을 포함하지 않으므로 2011년 12월 31일의 연차재무제표를 참고하시기 바랍니다.

회사의 위험관리부서 및 기타 위험관리정책에는 전기말 이후 중요한 변동사항이 없습니다.

나. 유동성 위험

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)

2012.3.31	1년 미만	1년에서 2년 이하	2년에서 5년 이하	합 계
미지급금	20,458,547	-	-	20,458,547
사채	208,572,132	172,620,000	268,923,750	650,115,882
기타유동금융부채	6,359,058	-	-	6,359,058
금융보증계약	34,615,710	-	-	34,615,710
합 계	270,005,447	172,620,000	268,923,750	711,549,197

(단위: 천원)

2011.12.31	1년 미만	1년에서 2년 이하	2년에서 5년 이하	합 계
미지급금	2,558,619	-	-	2,558,619
사채	264,551,375	174,495,000	271,610,000	710,656,375
기타유동금융부채	13,253,842	-	-	13,253,842
금융보증계약	28,729,040	-	-	28,729,040
합 계	309,092,876	174,495,000	271,610,000	755,197,876

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.

계속;

4. 재무위험 관리, 계속

다. 공정가치 측정

아래표에서는 회사는 공정가치로 측정되는 금융상품을 평가기법에 따라 구분하였으며 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 현황

(단위: 천원)

구 분	2012.3.31				2011.12.31			
	수준1	수준2	수준3	합 계	수준1	수준2	수준3	합 계
자 산								
당기손익인식금융자산								
매매목적파생상품	-	39,401,813	-	39,401,813	-	39,299,680	-	39,299,680
매도가능금융자산								
시장성 없는 지분증권	-	-	119,789,191	119,789,191	-	-	119,789,191	119,789,191
기타	-	5,015,970	6,000,000	11,015,970	-	5,016,865	6,000,000	11,016,865
합 계	-	44,417,783	125,789,191	170,206,974	-	44,316,545	125,789,191	170,105,736

당분기 중 회사의 금융자산의 공정가치에 영향을 미치는 사업환경 및 경제적인 환경의 유의적인 변동은 없습니다.

당분기 중 금융자산의 분류 변경 사항은 없습니다.

계속;

4. 재무위험 관리, 계속

(2) 매도가능금융자산 중 원가로 측정된 내역

구 분	2012.3.31	2011.12.31
서울라이트타워(주)	3,660,000	3,660,000
RAINE-PARTNERS FUND	2,482,489	1,785,927
합 계	6,142,489	5,445,927

서울라이트타워(주) 주식 및 RAINE-PARTNERS FUND 출자금은 프로젝트 파이낸싱등에 투자된 비상장 지분상품이며 사업 초기 단계로 추정 현금흐름의 편차가 유의적이고 다양한 추정치의 발생확률을 신뢰성 있게 평가할 수 없으므로 원가법으로 측정 하였습니다.

5. 현금및현금성자산 및 단기금융상품

가. 현금및현금성자산 및 단기금융상품의 내역

(단위: 천원)

구 분	2012.3.31	2011.12.31
현금및현금성자산		
당좌예금	22,737	307,073
MMT	117,180,000	408,435,000
MMDA	10,000,000	100,000,000
외화예금	340,864	348,953
정기예금	10,000,000	-
전도금	29,276	-
합 계	137,572,877	509,091,026
단기금융상품		
정기예금	322,000,000	10,000,000
합 계	322,000,000	10,000,000

계속;

5. 현금및현금성자산 및 단기금융상품, 계속

나. 현금및현금성자산은 만기가 짧고 현행시장이자율을 반영하는 변동이자율 조건으로서 장부금액과 공정가치와의 차이가 중요하지 아니합니다.

다. 현금흐름표 상 현금및현금성자산과 재무상태표상의 현금및현금성자산은 동일합니다.

6. 매도가능금융자산

가. 매도가능금융자산의 변동 내역

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
기초	136,251,983	805,589,253
취득	696,563	2,047,701
매도가능증권평가손익	(896)	3,195,429
분기말	136,947,650	810,832,383

나. 매도가능금융자산의 내역

(단위: 천원)

구 분	2012.3.31			2011.12.31
	세부내역	취득원가	장부가액	장부가액
비상장주식 (종속회사투자주식 제외)	(1)	21,322,961	125,931,680	125,235,118
기타	(2)	11,000,000	11,015,970	11,016,865
합 계		32,322,961	136,947,650	136,251,983

계속;

6. 매도가능금융자산, 계속

(1) 비상장주식(종속회사투자주식 제외)의 상세 내역

(단위: 천원)

회 사 명	2012.3.31			2011.12.31
	지분율(%)	취득원가	장부가액	장부가액
삼성에버랜드(주)(*1)	2.35	5,180,472	109,511,191	109,511,191
드림허브프로젝트금융투자(주)(*1)	1.00	10,000,000	10,278,000	10,278,000
서울라이트타워(주)	1.51	3,660,000	3,660,000	3,660,000
RAINE-PARTNERS FUND	3.61	2,482,489	2,482,489	1,785,927
합 계		21,322,961	125,931,680	125,235,118

(*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(Discouted Cash Flow Model)과 순자산가치 접근법(Net Asset Value Model)을, 드림허브프로젝트금융투자의 비상장주식은 배당할인모형(Dividend Discount)을 이용해 주가분포를 예측하여 공정가치를 산정하였습니다.

(2) 기타 매도가능금융자산의 상세 내역

(단위: 천원)

구 분	2012.3.31		2011.12.31
	취득원가	장부가액	장부가액
후순위채권(우리은행)	6,000,000	6,000,000	6,000,000
수익증권	5,000,000	5,015,970	5,016,865
합 계	11,000,000	11,015,970	11,016,865

7. 종속회사투자주식

가. 종속회사투자주식의 변동 내역

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
기초	2,651,562,893	2,069,352,525
취득	27,323	28,703,162
분기말	2,651,590,216	2,098,055,687

나. 종속회사투자주식의 상세 내역

(단위: 천원)

구 분	소재지	2012.3.31		2011.12.31
		의결권 지분율(%)	장부가액	장부가액
씨제이제일제당(주)	대한민국	38.77	841,278,318	841,278,318
씨제이프레시웨이(주)	대한민국	55.86	43,038,582	43,038,582
씨제이푸드빌(주)	대한민국	96.29	78,061,921	78,061,921
씨제이건설(주)	대한민국	99.94	107,774,480	107,774,480
씨제이시스템즈(주)	대한민국	66.32	5,616,562	5,616,562
에스에이관리(주)	대한민국	66.94	11,420,232	11,420,232
(주)씨제이오쇼핑	대한민국	41.03	185,955,671	185,955,671
씨제이이앤엠(주)	대한민국	40.59	559,422,438	559,422,438
씨제이지엘에스(주)	대한민국	93.16	623,802,596	623,775,273
씨제이올리브영(주)	대한민국	100.00	86,198,570	86,198,570
씨제이씨지브이(주)	대한민국	40.06	69,833,545	69,833,545
화성봉담피에프브이(주)	대한민국	82.46	23,929,736	23,929,736
LEE ENTERTAINMENT L.L.C.	미국	99.36	14,852,517	14,852,517
CJ JAPAN CORP.	일본	100.00	405,048	405,048
합 계			2,651,590,216	2,651,562,893

8. 사채

가. 사채의 내역

(단위: 천원)

구 분	연이자율(%)	금 액	
	2012.3.31	2012.3.31	2011.12.31
원 화 사 채			
제151회 무보증공모사채	-	-	50,000,000
제152회 무보증공모사채	4.35, 5.10	50,000,000	50,000,000
제153회 무보증공모사채	4.50	110,000,000	110,000,000
제154회 무보증공모사채	4.25	100,000,000	100,000,000
제155회 무보증공모사채	4.33	150,000,000	150,000,000
사채할인발행차금		(1,248,532)	(1,414,235)
1년 이내 만기도래분(유동성대체)		-	(49,991,036)
소 계		408,751,468	408,594,729
외 화 사 채			
제149회 해외변동금리부사채	1.26	227,560,000	230,660,000
사채할인발행차금		(95,380)	(137,542)
1년 이내 만기도래분(유동성대체)		(227,464,620)	(230,522,458)
소 계		-	-
합 계		408,751,468	408,594,729

회사는 당분기 중 권면총액 50,000백만원의 제151회 무보증원화사채를 상환하였습니다.

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

계속;

8. 사채, 계속

2012년 3월 31일 현재 회사는 상기 해외변동금리부사채 227,560백만원에 대하여 변동이자율을 고정이자율로 대체하고 달러를 원화로 대체하는 스왑계약을 체결하고 있습니다. 이와 관련하여 회사는 당분기 중 각각 3,100백만원 및 3,202백만원의 파생상품평가손실과 파생상품평가이익을 손익계산서에 인식하고 있습니다.

9. 확정급여부채

(1) 손익계산서에 반영된 금액

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
당기근무원가	381,630	380,101
이자비용	128,039	127,057
사외적립자산의 기대수익	(108,422)	(98,500)
종업원급여에 포함된 총 비용	401,247	408,658

(2) 확정급여부채 산정내역

(단위: 천원)

구 분	2012.3.31	2011.12.31
확정급여채무의 현재가치	11,903,486	11,857,410
사외적립자산의 공정가치	(8,834,049)	(9,180,001)
재무상태표상 부채	3,069,437	2,677,409

10. 자본금 및 주식발행초과금

가. 회사의 정관에 의한 발행할 주식의 총수는 100,000,000주(1주의 금액: 5,000원)이며 2012년 3월 31일 현재 회사가 발행한 보통주식 및 우선주식의 수는 각각 28,998,426주와 2,260,223주 입니다. 또한 회사는 액면금액을 기준으로 하여 보통주보다 우선적인 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.

2012년 3월 31일 현재 회사가 발행하고 있는 우선주식의 주요 내역은 다음과 같습니다.

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 부여 가능함).

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

계속;

10. 자본금 및 주식발행초과금, 계속

라. 회사의 납입자본금은 수차의 유·무상증자 등을 거쳐 2012년 3월 31일 현재 157,022백만원입니다.

(단위: 천원)

구 분	유통주식수(주)			자본금			주식발행 초과금
	보통주	우선주	합 계	보통주	우선주	합 계	
기초	26,020,510	2,259,106	28,279,616	145,689,020	11,301,115	156,990,135	975,800,865
주식선택권의 행사로 인한 발행	6,363	-	6,363	31,815	-	31,815	308,790
분기말	26,026,873	2,259,106	28,285,979	145,720,835	11,301,115	157,021,950	976,109,655

11. 비용의 성격별 분류

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
종업원급여	6,616,864	6,298,160
감가상각비	216,994	185,854
무형자산상각비	18,552	15,153
투자부동산감가상각비	496,757	530,586
광고선전비	293,372	1,992,753
지급수수료	1,384,051	1,597,327
여비교통비	208,581	112,674
수선비	133,479	241,333
조사연구비	304,777	313,511
기타비용	866,112	874,020
합 계	10,539,539	12,161,371

12. 금융수익 및 금융비용

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
금 용 수 익		
이자수익	4,580,295	3,602,659
외환차익	2,014	1,549
외화환산이익	3,100,000	9,731,900
파생상품평가이익	3,202,132	6,700,398
유가증권평가이익	-	340,000
합 계	10,884,441	20,376,506
금 용 비 용		
이자비용	7,367,649	7,406,790
외환차손	4,665	-
외화환산손실	24,979	626
파생상품평가손실	3,100,000	9,731,900
합 계	10,497,293	17,139,316

13. 법인세비용

법인세비용은 당분기 중 발생한 수입배당금 익금불산입 세무조정 12,319백만원을 제외하였을 때 전체 회계연도에 대해서 예상되는 최선의 가중평균 연간유효법인세율의 추정에 기초하여 인식하였습니다. 2012년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 예상 연간유효법인세율은 25.38%입니다.

14. 주당분기순이익

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

가. 보통주 기본주당분기순이익

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
분기순이익	17,719,935	26,353,756
(-) 우선주배당금	1,519,371	2,235,961
보통주순이익	16,200,564	24,117,795
÷ 가중평균유통보통주식수(주1)	26,022,748	25,663,920
기본주당순이익(단위: 원)	623	940

(주1) 당분기 가중평균 유통보통주식수의 산정내역은 다음과 같습니다.

구 분	주식수	가중치	적 수
기초 유통보통주식수(자기주식차감)	26,020,510	91	2,367,866,410
주식선택권의 행사(3차분)	6,363	32	203,616
합 계			2,368,070,026

당분기 가중평균유통보통주식수 : $2,368,070,026 \div 91\text{일} = 26,022,748\text{주}$
 (전분기 가중평균유통보통주식수 : $2,309,752,800 \div 90\text{일} = 25,663,920\text{주}$)

계속;

14. 주당분기순이익, 계속

나. 우선주 기본주당분기순이익

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
분기순이익 중 우선주 해당분	1,519,371	2,235,961
÷ 가중평균유통우선주식수	2,259,106	2,259,106
우선주 기본주당순이익(단위: 원)	673	990

다. 보통주 희석주당분기순이익

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
보통주순이익	16,200,564	24,117,795
희석순이익	16,200,564	24,117,795
÷가중평균유통보통주식수와 희석성 잠재적보통주의 합산주식수(주1)	26,029,252	25,676,033
보통주 희석주당순이익(단위: 원)	622	939

(주1) 당분기 가중평균 희석성 잠재적보통주의 산정내역은 다음과 같습니다.

구 분	주식수	가중치	적 수
행사된 주식선택권(3차분)	3,104	60	186,240
미행사된 주식선택권	4,457	91	405,587
합 계			591,827

당분기 가중평균희석증권의 보통주식수 : $591,827 \div 91\text{일} = 6,504\text{주}$
 (전분기 가중평균희석증권의 보통주식수 : $1,090,170 \div 90\text{일} = 12,113\text{주}$)

계속;

14. 주당분기순이익, 계속

라. 우선주 희석주당분기순이익

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
분기순이익 중 우선주 해당분(주1)	1,519,047	2,235,041
÷ 가중평균유통우선주식수	2,259,106	2,259,106
우선주 희석주당순이익(단위: 원)	672	989

(주1) 보통주 희석효과로 인하여 우선주 귀속분이 변경되었습니다.

마. 당분기에는 반희석효과로 인하여 희석주당이익 계산시 고려하지 않았으나 향후 희석효과 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

15. 배당금

2011년 12월 31일로 종료하는 회계기간에 대한 배당금 18,495백만원은 2012년 4월중에 지급되었습니다.

16. 영업으로부터 창출된 현금

가. 영업활동으로부터 창출된 현금

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
분기순이익	17,719,935	26,353,756
조정항목:		
배당금수익	(17,236,132)	(25,161,693)
퇴직급여	401,247	408,658
감가상각비	216,994	185,854
무형자산상각비	18,552	15,153
투자부동산감가상각비	496,757	530,586
주식보상비용	276,493	421,768
이자수익	(4,580,295)	(3,602,658)
이자비용	7,367,649	7,406,790
외환손익	(3,075,021)	(9,731,274)
파생상품손익	(102,132)	3,031,502
법인세비용	1,837,409	2,425,432
기타금융수익	-	(340,000)
영업활동으로 인한 자산·부채의 변동		
기타유동금융자산의 감소(증가)	(140,162)	318,912
기타유동자산의 감소(증가)	(147,323)	1,130,383
미지급금의 감소	(594,778)	(4,996,797)
기타유동금융부채의 감소	(3,558,722)	(3,612,972)
기타유동부채의 증가	112,107	136,861
기타비유동부채의 증가	574,464	739,840
퇴직급여부채의 변동	(9,219)	(755,321)
영업으로부터 창출된 현금	(422,177)	(5,095,220)

계속;

16. 영업으로부터 창출된 현금, 계속

나. 현금의 유입과 유출이 없는 거래 중 중요한 사항

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
미지급배당금의 미지급금 대체	18,494,706	22,451,376
투자부동산의 유형자산 대체	-	1,181,988
사채의 유동성 대체	-	49,927,321
매도가능금융자산 평가 및 처분 등에 의한 기타자본항목의 증감	679	2,492,434

17. 우발채무와 약정사항 :

가. 2012년 3월 31일 현재 회사는 우리은행 외 1개 은행과 한도액 20,000백만원(전기: 20,000백만원)의 기업운전당좌대출약정을 맺고 있으며, 농협 외 3개 은행과 한도액 155,000백만원(전기: 155,000백만원)의 일반대출약정을 맺고 있습니다.

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

다. 2012년 3월 31일 현재 회사는 우리은행에 종업원의 자금대출 403백만원(전기: 511백만원)에 대한 지급보증을 제공하고 있습니다.

18. 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), 수퍼피드(주), 돈돈팜(주), 씨제이씨푸드(주), 영우냉동식품(주), (주)씨제이오쇼핑, (주)씨제이헬로비전, (주)씨제이텔레닉스, 씨제이지엘에스(주), 씨제이올리브영(주), 이앤씨인프라(주), (주)슈퍼레이스, 한국케이비티브이포항방송(주), (주)신라케이블방송, 포항종합케이블방송사(주), 동양케이블정보통신(주), 옥명산업개발(주), 명성기업(주), (주)경포엔지니어링, 씨제이대한통운(주)(구, 대한통운(주)), 한국복합물류(주), 중부복합물류(주), (주)피엔씨티, 씨제이대한통운부산컨테이너터미널(주)(구, 대한통운부산컨테이너터미널(주)), 씨제이대한통운비엔디(주)(구, 대한통운비엔디(주), 씨제이대한통운인천컨테이너터미널(주)(구, 대한통운인천컨테이너터미널(주)), 씨제이에듀케이션즈(주), 에스에이관리(주), 씨제이파워캐스트(주), 프리머스시네마(주), 씨제이아이지(주), (주)애니파크, 씨제이씨자비(주), (주)포디플렉스, 줄은콘서트(주), 클럽서비스(주), (주)인터내셔널미디어지니어스, 씨제이스포츠(주), 케이엠티비(주), 엠바로(주), (주)씨드나인엔터테인먼트, (주)미디어웬, (주)바독텔레비전, (주)오리온시네마네트워크, (주)온게임네트워크, (주)씨제이헬로비전영동방송, (주)씨제이헬로비전대구수성방송, (주)씨제이헬로비전대구동구방송, (주)씨제이헬로비전아라방송, 씨제이이앤엠(주), 씨제이게임랩(주), 씨제이창투13호 신수중 투자조합, (주)젠티스튜디오, 누리엔소프트(주), 엔투플레이(주), 씨제이게임즈(주), 씨제이시스템즈(주), (주)에이지웬스, 씨제이건설(주), 씨제이엠디원(주), 씨제이엔지씨코리아(주), 씨제이엔시티(주), 화성봉담피에프비(주), 씨제이씨제일차유동화전문(유), 씨제이케이비티브이제이차(주), 대한통운에스비(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., BEIJING HASUNJUNG CJ FOODS CO., LTD., CJ BEIJING BEVERAGE & FOODS CO., LTD., CJ QINGDAO FOODS CO., LTD.,</p> <p>CJ LIAOCHENG BIOTECH CO., LTD., CJ ZHENGZHOU FEED CO., LTD., CJ NANJING FEED CO., LTD., CJ CHENGDU FEED CO., LTD., SHENYANG JILONG CORNBIOTECH CO., LTD., CJ DCH GUANGDONG FROZEN FOOD CO., LTD., CJ (CHANGCHUN) FEED CO., LTD., CJ (LIAOCHENG) FEED CO., LTD., CJ NUTRACON PTY., LTD.,</p> <p>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 AGRIC CO., LTD., CJ OMNI INC., TOUS LES JOURS INTERNATIONAL CORP., CJ FEED INDIA PRIVATE LTD.,</p> <p>CJ PHARMA RESEARCH INDIA LTD., CJ FOODFESTA 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.,</p> <p>CJ GLS CHINA (SHANGHAI) LTD., CJ GLS CENTRAL AMERICA, S.A. DE. CV., 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.,</p> <p>CJ GLS FORWARDING MALAYSIA SDN. BHD., CJ GLS (SHENZHEN) CO., LTD., CJ GLS INC.(QINGDAO, CHINA), CJ GLS VIETNAM CO., LTD.,</p> <p>CJ GLS (VN) FREIGHT CO., LTD., CJ GLS PHILIPPINES VMI WAREHOUSE INC., CJ PRIME SHOPPING INC., SHANGHAI CJ FREIGHT FORWARDING CO., LTD.,</p> <p>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.,</p> <p>KOREA EXPRESS EUROPE GMBH., CJ IMC VIETNAM CO., LTD., CJ ENTERTAINMENT JAPAN INC., SHANGHAI CJ CGV MEDIA CONSULTING CO., LTD., UVD ENTERPRISE LTD., ENVOY MEDIA PARTNERS LTD., MEGASTAR MEDIA CO., LTD., CGV (SHEN YANG) FILM INVESTMENT MANAGEMENT CO., LTD.,</p> <p>CJ E&M BROADCASTING INC., PANJIN CJ CGV FILM INVESTMENT MANAGEMENT CO., LTD., CJ CGV (HARBIN) INTERNATIONAL CINEMA CO., LTD.,</p> <p>CJ THEATER LA HOLDINGS, INC., CGV (SHANG HAI) FILM CULTURE CONSULTING CO., LTD., IMAGINASIAN ENTERTAINMENT, INC., LEE ENTERTAINMENT LLC.,</p> <p>CJ CGV AMERICA LA, LLC., CJ CGV HOLDINGS LTD., CJ CGV AMERICA HOLDINGS, INC., CJ CENTURY ENTERTAINMENT & MEDIA CONSULTING CO., LTD.,</p> <p>CJ AMERICA INC., CJ EUROPE GMBH., CJ JAPAN CORP., CJ CHINA, LTD., CJ GLOBAL HOLDINGS LTD., CMI HOLDINGS LTD.,</p> <p>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.,</p> <p>CJ ENTERTAINMENT AMERICA LLC., CJ MEDIA JAPAN CO., LTD., CJ GLS ASIA PTE. LTD., LIAOCHENG LANTIAN COGENERATION PLANT CO., LTD.,</p> <p>CJ SE ASIA PTE. LTD., CJ INTERNATIONAL TRADING CO., LTD., CJ BIO AMERICA INC., CJ-YIHAI(KUNSHAN) FOODSTUFFS CO., LTD., CJ IMC (THAILAND) CO., LTD., CJ E&C MALAYSIA SDN. BHD.</p>
----	--

계속;

18. 특수관계자와의 거래, 계속

나. 회사와 특수관계자와의 주요 거래 내역 및 채권·채무의 잔액

(1) 재화의 판매 또는 용역의 제공과 구입

(단위: 천원)

구 분	당분기		전분기		2012.3.31		2011.12.31	
	매출	매입	매출	매입	채권	채무	채권	채무
종속회사	12,412,687	670,599	12,406,288	698,733	15,552,215	519,683	15,532,370	1,049,156
기타특수관계자	123,344	264,293	41,841	690,341	13,162	58,928	2,573	76,387
합 계	12,536,031	934,892	12,448,129	1,389,074	15,565,377	578,611	15,534,943	1,125,543

(2) 주요 경영진에 대한 보상

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
단기급여	1,769,712	1,846,137
장기급여	574,464	739,840
퇴직급여	245,295	261,681
주식기준보상	276,493	421,768
합 계	2,865,964	3,269,426

다. 특수관계자에 대하여 제공한 보증내역

(단위: 천원)

지급보증받은회사	여신금융기관	여신금액		보증금액	
		2012.3.31	2011.12.31	2012.3.31	2011.12.31
CJ JAPAN CORP.	외환은행 외 2	32,832,009	26,732,880	34,212,749	28,218,040