

목 차

감 사 보 고 서	1
외부감사인의 감사보고서	2
재 무 제 표	4
재무제표에 대한 주석	10
내부회계관리제도 검토의견	52

CJ 주식회사

재무제표에 대한
감사보고서

제 60 기

2012년 01월 01일 부터
2012년 12월 31일 까지

제 59 기

2011년 01월 01일 부터
2011년 12월 31일 까지

삼일회계법인

외부감사인의 감사보고서

CJ 주식회사

주주 및 이사회 귀중

본 감사인은 첨부된 CJ 주식회사의 2012년 12월 31일과 2011년 12월 31일 현재의 재무상태표와 동일로 종료되는 양 회계연도의 손익계산서, 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표를 감사하였습니다. 이 재무제표를 작성할 책임은 회사 경영자에게 있으며 본 감사인의 책임은 동 재무제표에 대하여 감사를 실시하고 이를 근거로 이 재무제표에 대하여 의견을 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 재무제표상의 금액과 공시내용을 뒷받침하는 감사증거에 대하여 시사의 방법을 적용하여 검증하는 것을 포함하고 있습니다. 또한 감사는 재무제표의 전반적인 표시내용에 대한 평가뿐만 아니라 재무제표 작성을 위해 경영자가 적용한 회계원칙과 유의적 회계추정에 대한 평가를 포함하고 있습니다. 본 감사인이 실시한 감사가 감사의견 표명을 위한 합리적인근거를 제공하고 있다고 본 감사인은 믿습니다.

계속;

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

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

2013년 3월 14일

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

재무제표

재무상태표

제 60 기 2012년 12월 31일 현재

제 59 기 2011년 12월 31일 현재

CJ 주식회사

(단위:천원)

과목	주식	제 60 기 기말		제 59 기 기말	
자산					
유동자산			321,661,231		567,750,033
현금및현금성자산	6,7	78,504,917		509,091,026	
단기금융상품	6,7	232,000,000		10,000,000	
기타유동금융자산	6,8	10,940,133		48,303,341	
기타유동자산		216,181		355,666	
비유동자산			2,702,431,496		2,860,282,933
매도가능금융자산	6,9	19,677,408		136,251,983	
종속기업 투자주식	10	2,606,832,111		2,651,562,893	
유형자산	11	9,160,510		12,053,526	
무형자산	12	12,970,652		12,501,125	
투자부동산	13	48,211,336		47,858,825	
이연법인세자산	17	5,572,527		-	
기타비유동금융자산	6,8	6,952		54,581	
자산총계			3,024,092,727		3,428,032,966
부채					
유동부채			196,623,514		428,102,797
미지급금	6	3,122,762		2,558,619	
미지급법인세		22,911,469		130,468,216	
유동성장기사채	6,14	159,896,978		280,513,494	
기타유동금융부채	6,15	9,202,452		13,253,842	
기타유동부채		1,489,853		1,308,626	
비유동부채			257,198,850		432,087,639
사채	6,14	249,235,808		408,594,729	
퇴직급여부채	16	1,879,276		2,677,409	
이연법인세부채	17	-		15,121,304	
기타비유동부채		6,083,766		5,694,197	
부채총계			453,822,364		860,190,436
자본					

자 본 금	18		157,105,430		156,990,135
주식발행초과금	18		977,520,671		975,800,865
기타자본항목	20		(162,476,230)		(81,594,983)
이 익 잉 여 금	21		1,598,120,492		1,516,646,513
자 본 총 계			2,570,270,363		2,567,842,530
부채와 자본총계			3,024,092,727		3,428,032,966

별첨 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

손익계산서

제 60 기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

제 59 기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

CJ 주식회사

(단위:천원)

과목	주석	제 60 기		제 59 기	
영업수익			107,951,874		90,275,492
배당금수익 등		48,305,520		37,950,373	
로열티수익 등		51,987,746		44,777,805	
임대료수익		7,658,608		7,547,314	
영업비용	22		(41,362,147)		(50,008,576)
영업이익			66,589,727		40,266,916
기타순손익	23		(34,019,370)		(2,109,962)
금융수익	24		124,553,604		583,081,164
금융비용	24		(26,815,702)		(41,399,329)
법인세비용차감전순이익			130,308,259		579,838,789
법인세비용	25		(30,254,810)		(137,513,138)
당기순이익			100,053,449		442,325,651
주당이익	26				
보통주기본주당이익			3,533원		15,758원
보통주희석주당이익			3,520원		15,752원
우선주기본주당이익			3,583원		15,808원
우선주희석주당이익			3,570원		15,802원

별첨 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

포괄손익계산서

제 60 기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

제 59 기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

CJ 주식회사

(단위:천원)

과목	주석	제 60 기		제 59 기	
당기순이익			100,053,449		442,325,651
기타포괄손익			(80,829,641)		(527,014,488)
매도가능금융자산평가손실		(80,744,877)		(525,940,652)	
보험수리적손실	16	(84,764)		(1,073,836)	
당기 총포괄손익			19,223,808		(84,688,837)

별첨 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

자 본 변 동 표

제 60 기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

제 59 기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

CJ 주식회사

(단위:천원)

과 목	주 석	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
총포괄이익						
당기순이익		-	-	-	442,325,651	442,325,651
매도가능금융자산평가손실		-	-	(525,940,652)	-	(525,940,652)
보험수리적손실	16	-	-	-	(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	22	-	-	1,710,505	-	1,710,505
연차배당	27	-	-	-	(22,451,376)	(22,451,376)
2011.12.31(전기말)		156,990,135	975,800,865	(81,594,983)	1,516,646,513	2,567,842,530
2012.1.1(당기초)		156,990,135	975,800,865	(81,594,983)	1,516,646,513	2,567,842,530
총포괄이익						
당기순이익		-	-	-	100,053,449	100,053,449
매도가능금융자산평가손실		-	-	(80,744,877)	-	(80,744,877)
보험수리적손실	16	-	-	-	(84,764)	(84,764)
자본에 직접 인식된 주주와의 거래						
주식선택권의 행사		115,295	1,719,806	(412,863)	-	1,422,238
주식보상비용	22	-	-	276,493	-	276,493
연차배당	27	-	-	-	(18,494,706)	(18,494,706)
2012.12.31(당기말)		157,105,430	977,520,671	(162,476,230)	1,598,120,492	2,570,270,363

별첨 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

현금흐름표

제 60 기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

제 59 기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

CJ 주식회사

(단위:천원)

과 목	주석	제 60 기		제 59 기	
영업활동으로 인한 현금흐름			(67,687,043)		8,318,548
영업에서 창출된 현금흐름	28	16,707,055		2,641,945	
배당금의 수취		48,305,520		37,950,373	
법인세 부담액		(132,699,618)		(32,273,770)	
투자활동으로 인한 현금흐름			(90,184,793)		54,108,977
이자의 수취		11,276,968		21,422,918	
단기금융상품의 순증감		(222,000,000)		51,008,000	
매도가능금융자산의 취득	9	(1,307,756)		(2,512,285)	
매도가능금융자산의 처분		111,581,196		541,855,732	
중속기업 투자주식의 취득	10	(4,011,103)		(569,393,697)	
중속기업 투자주식의 처분		15,287,932		12,354,387	
공동지배기업 투자주식의 처분		-		51,641	
유형자산의 취득	11	(164,964)		(643,916)	
유형자산의 처분		10,020		204,748	
무형자산의 취득	12	(701,371)		(226,284)	
투자부동산의 취득	13	(203,342)		(34,167)	
투자부동산의 처분		-		21,900	
기타비유동금융자산의 감소		47,627		-	
재무활동으로 인한 현금흐름			(272,714,273)		(992,971)
이자의 지급		(20,511,806)		(28,303,583)	
유동성장기사채의 상환		(235,130,000)		(200,000,000)	
사채의 발행		-		248,853,200	
주식선택권의 행사		1,422,239		908,788	
현금배당금의 지급	27	(18,494,706)		(22,451,376)	
현금및현금성자산의 증가(감소)			(430,586,109)		61,434,554
기초의 현금			509,091,026		447,667,590
외화표시 현금의 환율변동 효과			-		(11,118)
기말의 현금			78,504,917		509,091,026

별첨 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

재무제표에 대한 주석

제 60 기 : 2012년 12월 31일 현재

제 59 기 : 2011년 12월 31일 현재

CJ 주식회사

1. 일반사항

회사는 1953년에 자본금 2백만원으로 설립되어 1973년에 주식을 한국거래소 유가증권시장에 상장한 공개법인으로서 2012년 12월 31일 현재 미국 및 아시아 등 각국에 현지법인을 두고 있습니다.

회사는 2007년 9월 1일을 기준으로 하여 투자사업부문과 제조사업부문으로 인적분할되었습니다. 이로 인하여, 회사는 출자사업을 영위하는 지주회사로 전환되었습니다.

2012년 12월 31일 현재 자본금은 157,105백만원이며, 주요 주주는 이재현(42.30%)입니다.

2. 중요한 회계정책

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

2.1 재무제표 작성기준

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

회사의 재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

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

2.1.1 회계정책의 변경과 공시

(1) 회사가 채택한 제·개정 기준서

- 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정

회사는 당기 중 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시'의 개정에 따라 영업수익에서 영업비용을 차감하여 영업손익을 산정하는 것으로 회계정책을 변경하였습니다.

회사는 개정된 기준에 따라 영업손익의 산정방법을 소급하여 적용하였으며, 비교표시된 손

익계산서는 이러한 소급적용에 따른 변경사항을 반영하여 재작성 되었습니다. 이러한 회계 정책 변경으로 인하여 개정 전 기준에 따라 영업이익으로 분류되었던 당기의 기타순손익 288백만원과 전기의 기타순손익 (765)백만원이 영업손익에서 제외되었습니다. 이로 인하여 당기 및 전기의 영업이익은 개정 전 기준과 비교하여 각각 288백만원 감소 및 765백만원 증가하였으나, 당기 및 전기의 당기순이익 및 주당순이익에는 영향이 없습니다.

(2) 회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

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

- 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정

기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시'는 기타포괄손익에 표시되는 항목을 미래에 당기 손익으로 재분류되는지 여부에 따라 두 가지 그룹으로 나누어 표시하는 것으로 개정되었습니다. 동 개정 내용은 2012년 7월 1일 이후 개시되는 회계연도부터 적용될 예정이며, 조기 적용이 허용됩니다. 회사는 상기의 개정 기준서의 적용에 따른 재무제표에 대한 영향을 파악 중입니다.

- 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여' 개정

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

- 기업회계기준서 제1113호 '공정가치측정' 제정

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

- 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'의 제정

기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'는 기업이 지배기업의 연결재무제표에 포함되어야 하는지를 결정하는 요소가 되는 지배력의 개념을 구체적으로 설명합니다. 투자자는 피투자자에 대한 관여로 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고 피투자자에 대하여 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미치는 능력이 있을 때 피투자자를 지배하게 됩니다. 동 기준서는 지배력을 결정하는 것이 어려운 경우에 적용할 수 있는 추가적인 지침을 제공하고 있습니다. 회사는 상기의 제정 기준서의 적용에 따른 재무제표에 대한 영향을 파악 중입니다.

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

기업회계기준서 제1112호 '타기업에 대한 지분의 공시'는 종속기업, 공동약정, 관계기업, 연

결구조화기업 및 비연결구조화기업을 포함하는 타기업에 대한 모든 형태의 지분에 요구되는 공시사항을 제공합니다. 회사는 상기의 제정 기준서의 적용에 따른 재무제표에 대한 영향을 파악 중입니다.

2.2 종속기업

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

2.3 영업부문

영업부문은 최고영업의사결정자인 대표이사에게 보고되는 사업부별로 공시되고 있습니다 (주석5 참조).

2.4 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.

(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.

2.5 현금및현금성자산

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

2.6 금융자산

2.6.1 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 금융상품입니다. 주로 단기간 내에 매각할 목적으로 취득한 금융상품을 단기매매금융자산으로 분류합니다. 또한, 위험회피회계의 대상이 아닌 파생상품이나 내재파생상품을 포함한 금융상품으로부터 분리된 파생상품도 단기매매금융자산으로 분류합니다. 당기손익인식금융자산은 유동자산으로 분류하고 있습니다.

(2) 대여금 및 수취채권

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

(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.

2.6.2 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. 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.

매도가능금융자산으로 분류된 화폐성 및 비화폐성 증권의 공정가치 변동은 기타포괄손익에 계상하고 있습니다. 매도가능금융자산을 처분하거나 손상차손을 인식하는 때, 자본에 인식

된 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.

2.6.3 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.

2.6.4 제거

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

2.7 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.

회사가 금융자산이 손상되었다는 객관적인 증거를 판단하는데 적용하는 기준은 다음을 포함합니다.

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

손상차손은 당해 자산의 장부금액과 최초의 유효이자율로 할인한 추정미래현금흐름의 현재 가치의 차이로 측정합니다(아직 발생하지 아니한 미래의 대손은 제외함). 손상차손은 당해

자산의 장부금액에서 차감하고 당기손익으로 인식합니다. 금융자산이 변동이자율인 경우 손상차손을 측정하는 할인율은 계약에 따라 결정된 현재의 유효이자율입니다. 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.

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

2.8 파생상품

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

2.9 유형자산

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

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
건물	10 - 30년
구축물	15 - 30년
차량운반구	4년

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

2.10 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.

2.11 무형자산

(1) 회원권과 상표권

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

(2) 기타의 무형자산

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

2.12 투자부동산

임대수익이나 투자차익을 목적으로 보유하고 있는 부동산은 투자부동산으로 분류하고 있습니다. 또한 미래에 투자부동산으로 사용하기 위하여 건설 또는 개발 중인 부동산도 투자부동산으로 분류됩니다. 투자부동산은 취득시 발생한 거래원가를 포함하여 최초 인식시점에 원가로 측정하며, 최초 인식 후에 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다.

후속원가는 자산으로부터 발생하는 미래경제적 효익이 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.

주석 13에서 공시된 투자부동산의 공정가치는 보고기간 말 현재의 시장상황을 반영하고 있으며, 필요한 경우 평가대상 자산의 특성, 상태, 위치를 반영하여 조정됩니다. 공인된 전문가격을 갖추고 있으며 평가대상 투자부동산의 소재 지역에서 최근에 유사한 부동산을 평가한 경험이 있는 독립된 평가인이 공정가치평가를 수행하며, 이러한 평가금액에 근거하여 재무보고 목적의 공정가치가 결정됩니다.

2.13 비금융자산의 손상

영업권이나 비한정내용연수를 가진 무형자산은 상각하지 않고 매년 손상검사를 실시하고 있으며, 상각하는 자산의 경우는 매 보고기간말에 장부금액이 회수가능하지 않을 수도 있음을 나타내는 환경의 변화나 사건이 있다면 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상차손은 회수가능액을 초과하는 장부금액만큼 인식하고 있습니다. 회수가능액은 순공정가치와 사용가치 중 큰 금액으로 결정하고 있습니다. 손상을 측정하기 위한 목적으로 자산은 별도로 식별가능한 현금흐름을 창출하는 가장 하위 수준의 집단(현금창출단위)으로 분류하고 있습니다. 손상차손을 인식한 영업권 이외의 비금융자산은 매 보고기간말에 손상차손의 환입가능성을 검토하고 있습니다.

2.14 금융부채

(1) 당기손익인식금융부채

회사의 당기손익인식금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기간 내에 재매입할 목적으로 부담하는 금융부채를 단기매매금융부채로 분류합니다. 또한, 위험회피회계의 대상이 아닌 파생상품이나 내재파생상품을 포함한 금융상품으로부터 분리된 파생상품도 단기매매금융부채로 분류합니다.

(2) 상각후원가로 측정하는 금융부채

회사는 당기손익인식금융부채, 금융보증계약, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채를 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류하고 있으며, 재무상태표 상 "미지급금", "유동성장기부채", "기타유동금융부채" 및 "사채"로 분류하고 있습니다. 상각후원가로 측정하는 금융부채 중 보고기간말 현재 12개월 이내에 만기가 도래하는 부채는 유동부채로, 이외의 부채는 비유동부채로 분류됩니다.

2.15 금융보증계약

금융보증계약은 채무상품의 최초 계약조건이나 변경된 계약조건에 따라 지급기일에 특정 채

무자가 지급하지 못하여 보유자가 입은 손실을 보상하기 위해 특정 금액을 지급하여야 하는 계약입니다.

금융보증계약은 최초 인식시 공정가치로 측정하며, 최초 인식 이후에는 다음 중 큰 금액으로 측정하여 '기타금융부채'로 인식하고 있습니다.

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

2.16 차입금

차입금은 최초에 공정가치에서 거래가액을 차감한 가액으로 인식하며, 후속적으로 상각후원가로 측정하고 있습니다. 거래비용 차감 후 수취한 금액과 상환금액의 차이는 유효이자율법으로 상각하여 차입기간 동안 손익계산서에 인식하고 있습니다. 차입금은 회사가 보고기간 말 이후 12개월 이상 결제를 이연할 수 있는 무조건적인 권리를 가지고 있지 않는 한 유동부채로 분류하고 있습니다.

2.17 충당부채

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

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

2.18 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 일시적 차이에 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 예

상되는 보고기간말에 제정되었거나 실질적으로 제정될 세율과 세법을 적용하여 결정하고 있습니다.

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

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

2.19 종업원급여

(1) 퇴직급여

회사는 확정급여제도를 운영하고 있습니다.

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.

(2) 주식기준보상

회사는 종업원으로부터 용역을 제공받은 대가로, 회사의 지분상품(주식선택권)을 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.

2.20 자본금

보통주와 상환의무 없는 우선주는 모두 자본으로 분류하고 있습니다.

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.

2.21 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. 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.

(3) 배당수익

회사는 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 수익을 인식하고 있습니다.

2.22 리스

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

회사는 리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 이전되지 않은 리스는 운용리스로 분류하고 있습니다. 운용리스에서 리스지급액은 리스기간 동안 정액기준으로손익계산서 상비용으로 인식하고 있습니다.

또한 회사는 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.

2.23 배당금

배당금은 회사의 주주에 의해 승인된 기간에 부채로 인식하고 있습니다.

2.24 재무제표 승인

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

3. 중요한 회계추정 및 가정

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

(1) 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.

(2) 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.

(3) 확정급여부채

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

회사는 매년 말 적절한 할인율을 결정하고 있습니다. 이러한 할인율은 확정급여부채의 정산시 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 주식 16에서 기술하고 있습니다.

4. 재무위험 관리

4.1 재무위험관리요소

회사는 시장위험(외환위험, 주가변동위험 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.

4.1.1 시장위험

(1) 외환위험

회사는 당기말 현재 외화자산 및 부채가 없으므로 환율변동이 법인세비용차감전순이익에 미치는 영향은 없습니다.

(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 당기말과 전기말 현재 회사의 시장성있는 지분증권(종속기업 제외)은 없습니다.

(3) 이자율위험

회사는 당기말 현재 변동 이자율로 발행된 차입금이 없으므로 이자율 변동이 법인세비용차감전순이익에 미치는 영향은 없습니다.

4.1.2 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 지분증권 제외)과 특수관계자에게 제공한 보증금액(주식 30 참조)과 같습니다.

4.1.3 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.

회사의 유동성 위험 분석내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

2012.12.31	1년 미만	1년에서 2년 이하	2년에서 5년 이하	합 계
미지급금	3,122,762	-	-	3,122,762
기타유동금융부채	9,202,452	-	-	9,202,452
사채 및 유동성장기사채	174,495,000	108,620,000	162,990,000	446,105,000
금융보증계약	23,574,209	-	-	23,574,209
합 계	210,394,423	108,620,000	162,990,000	482,004,423

(단위: 천원)

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

위의 분석에 포함된 비파생금융부채는 보고기간 말로부터 계약 만기일까지의 잔여기간에 따라 만기별로 구분되었습니다. 계약 만기일까지의 잔여기간에 따른 만기별 구분에 포함된 현금흐름은 현재가치 할인을 하지 않은 금액입니다.

4.2 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	2012.12.31	2011.12.31
부 채	453,822,364	860,190,436
자 본	2,570,270,363	2,567,842,530
부채비율	17.66%	33.50%

4.3 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(관측가능 하지 않은 투입변수) (수준 3)

(1) 공정가치로 측정된 금융자산 현황

(단위: 천원)

2012.12.31	수준1	수준2	수준3	합계
매도가능금융자산				
시장성 없는 지분증권	-	-	10,583,725	10,583,725
기타	-	-	6,000,000	6,000,000
합 계	-	-	16,583,725	16,583,725

(단위: 천원)

2011.12.31	수준1	수준2	수준3	합계
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

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 대부분 단기매매금융상품 또는 매도가능금융상품으로 분류된 KOSPI주가지수, KOSDAQ 주가지수에 속한 상장된 지분상품으로 구성됩니다.

활성시장에서 거래되지 아니하는 금융상품(예: 장외파생상품)의 공정가치는 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 이러한 평가기법은 가능한 한 관측가능한 시장정보를 최대한 사용하고 기업특유정보를 최소한으로 사용합니다. 이때, 해당 상품의 공정가치 측정에 요구되

는 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 현재 가치로 계산
- 선물환의 공정가치는 보고기간 말 현재의 선도환율을 사용하여 해당 금액을 현재 가치로 할인하여 측정
- 나머지 금융상품에 대해서는 현금흐름의 할인기법 등의 기타 기법 사용

(2) 수준3에 해당하는 상품의 변동내역

(단위: 천원)

구 분	매도가능금융자산	
	당기	전기
기초 금액	125,789,191	132,218,099
처분	(106,522,570)	-
수준3 으로의 유입	3,660,000	10,000,000
당기손익에 인식된 손익	100,163,824	-
기타포괄손익으로 인식된 손익	(106,506,720)	(16,428,908)
기말 금액	16,583,725	125,789,191
기말에 보유하는 자산에 대해 기중 당기손익에 인식된 총 손익	(1,178,275)	-

당기 중 회사는 원가로 측정하고 있던 서울라이트타워(주) 주식을 공정가치로 측정하고, 수준3으로 이전하였습니다. 또한 이와 관련하여 회사는 1,178백만원의 손상차손을 인식하였습니다.

(3) 매도가능금융자산 중 원가로 측정된 내역

(단위: 천원)

구 분	2012.12.31	2011.12.31
서울라이트타워(주)	-	3,660,000
RAINE-PARTNERS FUND	3,093,683	1,785,927
합 계	3,093,683	5,445,927

RAINE-PARTNERS FUND 출자금은 비상장주식 등에 투자된 비상장 지분상품이며 추정 현금흐름의 편차가 유의적이고 다양한 추정치의 발생확률을 신뢰성 있게 평가할 수 없으므로 원가법으로 측정하였습니다.

5. 영업부문 정보

회사의 보고부문은 단일의 부문으로 구성되어 있습니다.

6. 범주별 금융상품

(1) 2012년 12월 31일

(단위: 천원)

재무상태표 상 자산	대여금 및 수취채권	매도가능금융자산	합계
현금및현금성자산	78,504,917	-	78,504,917
단기금융상품	232,000,000	-	232,000,000
기타유동금융자산	10,940,133	-	10,940,133
매도가능금융자산	-	19,677,408	19,677,408
기타비유동금융자산	6,952	-	6,952
합 계	321,452,002	19,677,408	341,129,410

(단위: 천원)

재무상태표 상 부채	상각후원가로 측정하는 금융부채
미지급금	3,122,762
유동성장기사채	159,896,978
기타유동금융부채	9,202,452
사채	249,235,808
합 계	421,458,000

(2) 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
매도가능금융자산	-	-	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
유동성장기사채	280,513,494
기타유동금융부채	13,253,842
사채	408,594,729
합 계	704,920,684

(3) 금융상품 범주별 순손익 구분

(단위:천원)

구 분	당기	전기
매도가능금융자산		
평가손익(기타포괄손익)	(80,744,877)	(525,940,652)
이자수익	161,686	771,046
배당금수익	87,990	13,082,795
매도가능금융자산처분이익	101,400,724	541,338,087
매도가능금융자산손상차손	1,178,275	-
대여금 및 수취채권		
이자수익	14,209,130	18,917,257
외환손익	2,528,226	39,684
당기손익인식금융자산 및 당기손익인식금융부채		
기타금융수익	-	307,000
파생상품손익	1,190,320	3,316,884
상각후원가로 측정하는 금융부채		
이자비용	(25,612,988)	(29,308,723)
외환손익	5,039,079	6,300,600

7. 현금및현금성자산 및 단기금융상품

(단위:천원)

구 분	2012.12.31	2011.12.31
현금및현금성자산		
현금	6,659	-
당좌예금	639,258	307,073
MMDA	-	100,000,000
MMT	77,859,000	408,435,000
외화예금	-	348,953
합 계	78,504,917	509,091,026
단기금융상품		

정기예금	232,000,000	10,000,000
합 계	232,000,000	10,000,000

8. 기타금융자산

(단위: 천원)

구 분	세부내역	2012.12.31	2011.12.31
기타유동금융자산	미수금	6,283,127	7,440,502
	미수수익	4,657,006	1,563,159
	유동성파생상품자산	-	39,299,680
	소 계	10,940,133	48,303,341
기타비유동금융자산	장기금융상품	5,500	5,500
	장기대여금	-	47,629
	임차보증금	1,452	1,452
	소 계	6,952	54,581
합 계		10,947,085	48,357,922

9. 매도가능금융자산

(1) 매도가능금융자산의 변동 내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초 금액	136,251,983	805,589,253
취득	1,307,756	2,512,285
처분(*1)	(10,180,471)	(517,645)
자본에서 재분류된 손익(*1)	(104,347,585)	(654,902,205)
자본에 인식된 평가손익	(2,176,000)	(16,429,705)
손상(*2)	(1,178,275)	-
기말 금액	19,677,408	136,251,983

(*1) 당기 중 삼성에버랜드(주) 주식 및 만기가 도래한 삼성증권(주) 수익증권을 처분하였습니다.

(*2) 당기 중 서울라이트타워(주) 주식과 관련하여 1,178백만원의 손상차손을 인식하였습니다.

(2) 매도가능금융자산의 내역

(단위:천원)

구 분	세부내역	2012.12.31	2011.12.31
-----	------	------------	------------

비상장주식(종속기업 투자주식 제외)	가	13,677,408	125,235,118
기타	나	6,000,000	11,016,865
합 계		19,677,408	136,251,983

가. 비상장주식(종속기업 투자주식 제외)의 상세 내역

(단위:천원)

회 사 명	2012.12.31			2011.12.31
	지분율(%)	취득원가	장부가액	장부가액
삼성에버랜드(주)	-	-	-	109,511,191
드림허브프로젝트금융투자(주)(*1)	1.00	10,000,000	8,102,000	10,278,000
서울라이트타워(주)	1.51	3,660,000	2,481,725	3,660,000
RAINE-PARTNERS FUND	3.61	3,093,683	3,093,683	1,785,927
합 계		16,753,683	13,677,408	125,235,118

(*1) 드림허브프로젝트금융투자(주)의 비상장주식은 독립적인 외부평가기관의 전문가적인 판단에 따른 추정치와 평가모형을 사용하여 산정한 금액을 공정가치로 하였습니다. 드림허브프로젝트금융투자(주)의 비상장주식은 해당 산업의 특성과 입수 가능한 근거자료 등을 고려하여 순자산가치평가법을 활용하여 공정가치를 산정하였습니다.

나. 기타 매도가능금융자산의 상세 내역

(단위:천원)

구 분	2012.12.31		2011.12.31
	취득원가	장부가액	장부가액
후순위채권(우리은행)	6,000,000	6,000,000	6,000,000
수익증권	-	-	5,016,865
합 계	6,000,000	6,000,000	11,016,865

10. 종속기업 투자주식

(1) 종속기업 투자주식의 변동 내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초 금액	2,651,562,893	2,069,352,525
취득	4,011,103	593,658,109
처분	-	(11,447,741)
청산(*1)	(26,272,748)	-
손상차손(*2)	(22,469,137)	-

기말 금액	2,606,832,111	2,651,562,893
-------	---------------	---------------

(*1) 당기 중 LEE ENTERTAINMENT L.L.C.와 에스에이관리(주)가 청산되었으며, 이와 관련하여 종속기업투자주식처분손실 10,985백만원을 인식하였습니다.

(*2) 화성봉담피에프브이(주)의 회수가능액이 하락함에 따라 종속기업투자주식손상차손 22,469백만원을 인식하였습니다.

(2) 종속기업 투자주식의 상세 내역

(단위: 천원)

구 분	소재지	결산월	2012.12.31		2011.12.31
			의결권지분율 (%)	장부금액	장부가액
씨제이제일제당(주)(*)	대한민국	12월	38.00	841,278,318	841,278,318
씨제이지엘에스(주)	대한민국	12월	99.84	623,802,596	623,775,273
씨제이이앤엠(주)(*)	대한민국	12월	40.59	559,422,438	559,422,438
(주)씨제이오쇼핑(*)	대한민국	12월	41.32	189,939,451	185,955,671
씨제이건설(주)	대한민국	12월	99.94	107,774,480	107,774,480
씨제이올리브영(주)	대한민국	12월	100.00	86,198,570	86,198,570
씨제이푸드빌(주)	대한민국	12월	96.29	78,061,921	78,061,921
씨제이씨지비이(주)(*)	대한민국	12월	40.05	69,833,545	69,833,545
씨제이프레시웨이(주)	대한민국	12월	51.63	43,038,582	43,038,582
화성봉담피에프브이(주)	대한민국	12월	82.46	1,460,600	23,929,736
씨제이시스템즈(주)	대한민국	12월	66.32	5,616,562	5,616,562
CJ JAPAN CORP.	일본	12월	100.00	405,048	405,048
LEE ENTERTAINMENT L.L.C.	미국	12월	-	-	14,852,517
에스에이관리(주)	대한민국	12월	-	-	11,420,232
합 계				2,606,832,111	2,651,562,893

(*) 의결권 지분율이 과반수 이하이나, 회사의 지분율이 차상위 주주의 지분율보다 월등히 높고, 나머지 주주는 모두 소액주주로 넓게 분산되어 있으며, 과거 주주총회에서 지배회사의 지분율만으로도 의사결정과정에서 과반수의 의결권을 행사할 수 있었던 상황 등을 감안하여 지배력이 있는 것으로 판단하였습니다.

11. 유형자산

(1) 유형자산의 변동내역

가. 당기

(단위: 천원)

구 분	토 지	건 물	구축물	차량운반구	공기구비품	합 계
-----	-----	-----	-----	-------	-------	-----

기초 순장부금액	3,989,513	6,731,496	526,314	1	806,202	12,053,526
취득	-	-	-	-	164,964	164,964
처분	-	-	-	-	(74,779)	(74,779)
대체	(700,525)	(1,511,812)	-	-	-	(2,212,337)
감가상각비	-	(357,474)	(47,016)	-	(366,374)	(770,864)
기말 순장부금액	3,288,988	4,862,210	479,298	1	530,013	9,160,510
2012.12.31						
원가	3,288,988	10,724,231	1,060,272	94,004	2,841,473	18,008,968
감가상각누계액	-	(5,862,021)	(580,974)	(94,003)	(2,311,460)	(8,848,458)
순장부금액	3,288,988	4,862,210	479,298	1	530,013	9,160,510

나. 전기

(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
2011.12.31						
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

(2) 회사는 일부 차량운반구 등을 운용리스로 이용하고 있으며, 이러한 리스계약의 기간은 1~2년입니다. 운용리스와 관련하여 당기 비용으로 인식된 리스료는 164백만원(전기: 209백만원)입니다. 회사가 체결한 운용리스계약은 리스기간 종료시점에 시장가격으로 재계약이 가능하나, 동 계약을 종료하기 위해서는 6개월 전에 이를 통보하여야 합니다. 리스계약 종료 시 매수선택권은 존재하지 않으며, 조정리스료는 통계청에서 발표하는 소비자물가지수에 연동하여 매년 증가됩니다. 배당, 추가채무 및 추가리스 등과 관련하여 리스계약 상 기타의 제약사항은 없습니다.

12. 무형자산

(1) 무형자산의 변동내역

가. 당기

(단위: 천원)

구 분	상표권	회원권	기타의	건설중인자산	합 계
-----	-----	-----	-----	--------	-----

			무형자산		
기초 순장부금액	1,437,959	10,584,196	275,051	203,919	12,501,125
취득	-	66,430	145,501	489,440	701,371
처분 및 폐기	(125,796)	-	-	-	(125,796)
대체	256,081	-	-	(271,288)	(15,207)
상각	-	-	(90,841)	-	(90,841)
기말 순장부금액	1,568,244	10,650,626	329,711	422,071	12,970,652
2012.12.31					
원가	1,591,789	11,811,608	516,549	422,071	14,342,017
상각 및 손상차손누계액	(23,545)	(1,160,982)	(186,838)	-	(1,371,365)
순장부금액	1,568,244	10,650,626	329,711	422,071	12,970,652

나. 전기

(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)
손상차손	-	(1,160,982)	-	-	(1,160,982)
기말 순장부금액	1,437,959	10,584,196	275,051	203,919	12,501,125
2011.12.31					
원가	1,470,297	11,745,178	371,049	203,919	13,790,443
상각 및 손상차손누계액	(32,338)	(1,160,982)	(95,998)	-	(1,289,318)
순장부금액	1,437,959	10,584,196	275,051	203,919	12,501,125

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

13. 투자부동산

(1) 투자부동산의 변동내역

(단위: 천원)

구 분	당기				전기		
	토지	건물	건설중인자산	합계	토지	건물	합계
취득 원가	25,411,962	50,898,005	-	76,309,967	26,790,822	54,743,300	81,534,122
기초 감가상각누계액	-	(28,158,904)	-	(28,158,904)	-	(27,275,586)	(27,275,586)

기초 손상차손누계액	-	(292,238)	-	(292,238)	-	-	-
기초 순장부금액	25,411,962	22,446,863	-	47,858,825	26,790,822	27,467,714	54,258,536
취득	-	-	203,342	203,342	-	34,167	34,167
처분	-	-	-	-	-	(7,297)	(7,297)
대체	700,525	1,511,812	-	2,212,337	(1,378,860)	(2,738,208)	(4,117,068)
감가상각비	-	(2,063,168)	-	(2,063,168)	-	(2,017,275)	(2,017,275)
손상차손	-	-	-	-	-	(292,238)	(292,238)
기말 순장부금액	26,112,487	21,895,507	203,342	48,211,336	25,411,962	22,446,863	47,858,825
보고기간종료일							
원가	26,112,487	52,557,071	203,342	78,872,900	25,411,962	50,898,005	76,309,967
감가상각누계액	-	(30,369,326)	-	(30,369,326)	-	(28,158,904)	(28,158,904)
손상차손누계액	-	(292,238)	-	(292,238)	-	(292,238)	(292,238)
순장부금액	26,112,487	21,895,507	203,342	48,211,336	25,411,962	22,446,863	47,858,825

(2) 당기말 현재 투자부동산의 공정가치는 92,358백만원(전기말: 85,475백만원)입니다.

(3) 당기 중 투자부동산에서 발생한 임대수익은 7,659백만원(전기: 7,547백만원)이며, 임대수익이 발생한 투자부동산과 직접 관련된 운영비용(유지와 보수비용 포함)은 3,086백만원(전기: 2,791백만원)입니다.

14. 사채

(1) 사채의 내역

(단위: 천원)

구 분	연이자율(%)	금 액	
	2012.12.31	2012.12.31	2011.12.31
(1) 원화사채			
제151회 무보증공모사채	-	-	50,000,000
제152회 무보증공모사채	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		(867,214)	(1,414,235)
1년 이내 만기도래분(유동성대체)		(159,896,978)	(49,991,036)
소 계		249,235,808	408,594,729
(2) 외화사채			
제149회 해외변동금리부사채	-	-	230,660,000
사채할인발행차금		-	(137,542)
1년 이내 만기도래분(유동성대체)		-	(230,522,458)
소 계		-	-
합 계		249,235,808	408,594,729

회사는 당기 중 권면총액 50,000백만원의 제151회 무보증원화사채와 권면총액 200백만달러의 제149회 해외변동금리부사채를 상환하였습니다.

15. 기타유동금융부채

(단위: 천원)

구 분	2012.12.31	2011.12.31
미지급비용	7,777,494	12,382,564
임대보증금	1,424,958	871,278
합 계	9,202,452	13,253,842

16. 확정급여부채

(1) 확정급여부채 산정내역

(단위: 천원)

구 분	2012.12.31	2011.12.31
확정급여채무의 현재가치	11,000,599	11,857,410
사외적립자산의 공정가치	(9,121,323)	(9,180,001)
재무상태표상 부채	1,879,276	2,677,409

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

(2) 확정급여채무의 변동내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초 금액	11,857,410	10,505,509
당기근무원가	1,526,518	1,520,403
관계회사순전출입	(620,127)	(568,170)
이자원가	512,157	508,231
보험수리적손익	(35,973)	1,442,142
퇴직급여지급액	(204,048)	(1,550,705)
청산에 의한 효과	(2,035,338)	-
기말 금액	11,000,599	11,857,410

(3) 사외적립자산의 변동내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초 금액	9,180,001	8,180,824
사외적립자산의 기대수익	500,436	438,962
관계회사순전출입	(745,926)	(852,236)
보험수리적 손익	(147,800)	(92,998)
퇴직급여지급액	(154,583)	(394,551)
기여금 납부액	1,800,000	1,900,000
청산에 의한 효과	(1,310,805)	-
기말 금액	9,121,323	9,180,001

(4) 손익계산서에 반영된 금액

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
당기근무원가	1,526,518	1,520,403
이자원가	512,157	508,231
사외적립자산의 기대수익	(500,436)	(438,962)
청산에 의한 효과	(90,107)	-
종업원 급여에 포함된 총 비용	1,448,132	1,589,672

사외적립자산의 실제수익은 352,636천원(전기: 345,964천원)입니다.

(5) 기타포괄손익으로 인식된 보험수리적손익

구 분	당기	전기
법인세차감전보험수리적손실	111,827	1,535,140
법인세효과	(27,063)	(461,304)
법인세차감후보험수리적손실	84,764	1,073,836

당기말 현재 기타포괄손익으로 인식한 보험수리적손실의 누계액은 4,342,427천원 (전기말 : 4,257,662천원)입니다.

(6) 주요 보험수리적 가정

구 분	2012.12.31	2011.12.31
할인율	3.50%	5.00%
사외적립자산의 기대수익률	5.50%	5.50%
미래임금상승률(물가상승률 포함)	5.25%	5.50%

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

(7) 주요 가정의 변동에 따른 대략적인 연금부채의 민감도 분석

구 분	주요 가정의 변동	부채금액의 변동
할인율	1% 증가/감소	2.7%감소/2.9%증가
급여상승율	1% 증가/감소	2.9%증가/2.8%감소

(8) 사외적립자산의 구성내역

(단위: 천원)

구 분	2012.12.31	2011.12.31
예금	3,845,164	3,004,958
수익증권	5,271,256	6,170,140
기타	4,903	4,903
합 계	9,121,323	9,180,001

(9) 당초 추정치와 실제치의 차이 조정 내역

(단위: 천원)

구 분	2012.12.31	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
확정급여 채무의 현재가치	11,000,599	11,857,410	10,505,509	5,891,550
사외적립자산의 공정가치	(9,121,323)	(9,180,001)	(8,180,824)	(4,017,265)
제도의 과소적립액(초과적립액)	1,879,276	2,677,409	2,324,685	1,874,285
확정급여부채에 대한 경험적 조정	(146,805)	(194,607)	(3,490,358)	-
사외적립자산에 대한 경험적 조정	(147,800)	(92,998)	(42,825)	-

17. 이연법인세

(1) 이연법인세자산과 부채의 내역

(단위: 천원)

구 분	2012.12.31	2011.12.31
이연법인세자산		
12개월 후에 결제될 이연법인세자산	4,015,470	12,748,960
12개월 이내에 결제될 이연법인세자산	5,485,204	352,852
	9,500,674	13,101,812
이연법인세부채		

12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(2,801,151)	(27,847,202)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(1,126,996)	(375,914)
	(3,928,147)	(28,223,116)
이연법인세자산(부채) 순액	5,572,527	(15,121,304)

(2) 이연법인세의 총 변동액

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초 금액	(15,121,304)	(159,199,675)
손익계산서에 반영된 이연법인세	(5,111,938)	(1,774,191)
기타포괄손익에 반영된 법인세	25,805,769	145,852,562
기말 금액	5,572,527	(15,121,304)

(3) 동일과세당국과 관련된 금액을 상계하기 이전의 이연법인세자산과 부채의 변동 내역

가. 당기

(단위: 천원)

구 분	2012.1.1	손익계산서	기타포괄손익	2012.12.31
이연법인세부채				
퇴직급여채무	(1,107,296)	(279,072)	-	(1,386,368)
공정가치평가	(25,319,391)	-	25,319,391	-
재평가적립금	(1,105,473)	-	-	(1,105,473)
기타	(690,956)	(745,350)	-	(1,436,306)
소 계	(28,223,116)	(1,024,422)	25,319,391	(3,928,147)
이연법인세자산				
종속기업 투자주식	8,365,607	(2,928,076)	-	5,437,531
장기종업원급여	1,377,996	94,276	-	1,472,272
파생상품평가	1,507,737	(1,507,737)	-	-
보험수리적손익	1,359,306	-	27,062	1,386,368
공정가치평가	-	-	459,316	459,316
기타	491,166	254,021	-	745,187
소 계	13,101,812	(4,087,516)	486,378	9,500,674
합 계	(15,121,304)	(5,111,938)	25,805,769	5,572,527

나. 전기

(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				
종속기업 투자주식	9,359,247	(993,640)	-	8,365,607
장기종업원급여	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)

18. 자본금 및 주식발행초과금

(1) 회사의 정관에 의한 발행할 주식의 총수는 100,000,000주(1주의 금액: 5,000원)이며 2012년 12월 31일 현재 회사가 발행한 보통주식 및 우선주식의 수는 각각 29,015,122주와 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.

2012년 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

(2) 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 범위 안에서는 이사회결의로 부여가능함).

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

(4) 납입자본금의 변동내역

(단위: 천원)

구 분	유통주식수(주)			자본금			주식발행 초과금
	보통주	우선주	합 계	보통주	우선주	합 계	
2011.1.1	25,663,920	2,259,106	27,923,026	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
자기주식의 처분	337,758	-	337,758	-	-	-	-
2011.12.31	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	23,059	-	23,059	115,295	-	115,295	1,719,806
자기주식의 취득	(3)	-	(3)	-	-	-	-
2012.12.31	26,043,566	2,259,106	28,302,672	145,804,315	11,301,115	157,105,430	977,520,671

19. 주식기준보상

(1) 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
- 부 여 방 법 : 보통주 신주발행 교부
- 주식선택권으로 발행할 주식의 수량과 1주당 행사가격 (퇴직 등의 사유로 소멸된 주식선택권 제외 후)

가. 당기

구 분	3차	4차	5차	6차	7차
총 부여 수량	134,300	77,800	94,100	56,900	230,000
전기 이전 행사 수량	107,526	48,132	46,416	-	-
소멸 수량	1,300	4,600	10,200	4,500	-
분할로 인한 이전 수량	19,111	11,507	14,615	46,500	-
당기 행사 수량	6,363	11,356	5,340	-	-
기말 미행사 수량	-	2,205	17,529	5,900	230,000
행사가격	41,000원	69,000원	71,000원	120,000원	70,000원

당기 중 23,059주의 주식선택권이 주당 61,737원에 행사되었습니다. 행사시점의 가중평균 주당가격은 98,477원이었습니다.

나. 전기

구 분	2차	3차	4차	5차	6차	7차
총 부여 수량	95,600	134,300	77,800	94,100	56,900	230,000
전기 이전 행사 수량	81,657	94,830	45,083	46,416	-	-
소멸 수량	126	1,300	4,600	10,200	4,500	-
분할로 인한 이전 수량	10,730	19,111	11,507	14,615	46,500	-
당기 행사 수량	3,087	12,696	3,049	-	-	-
기말 미행사 수량	-	6,363	13,561	22,869	5,900	230,000
행사가격	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

(2) 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%

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

20. 기타자본항목

(1) 기타자본항목의 내역

(단위: 천원)

구 분	2012.12.31	2011.12.31
기타자본잉여금	17,835,029	17,835,029
주식기준보상	7,437,677	7,574,047
자기주식	(186,310,252)	(186,310,252)

매도가능금융자산평가손익	(1,438,684)	79,306,193
합 계	(162,476,230)	(81,594,983)

(2) 자기주식

회사는 분할로 인한 단주처리, 종속회사 흡수합병, 주가안정 목적 등으로 자기주식을취득하였으며, 2012년 12월 31일 현재 회사가 보유 중인 자기주식 (보통주식 2,971,556주와 우선주식 1,117주)은 향후 시장 상황에 따라 처분할 예정입니다.

21. 이익잉여금

(1) 이익잉여금의 내역

(단위: 천원)

구 분	2012.12.31	2011.12.31
법정 적립금(*1)	79,869,424	79,869,424
임의 적립금(*2)	1,417,782,383	995,025,274
미처분이익잉여금	100,468,685	441,751,815
합 계	1,598,120,492	1,516,646,513

(*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 따르고 있습니다.

(2) 이익잉여금처분계산서

(단위: 천원)

과 목	제 60 기		제 59 기	
미처분 이익잉여금		100,468,685		441,751,815
전기이월 미처분 이익잉여금	500,000		500,000	
당기순이익	100,053,449		442,325,651	
보험수리적손익	(84,764)		(1,073,836)	
이익잉여금 처분액		99,968,685		441,251,815

배당금 (현금배당주당배당금(률): 보통주: 당기 650원(13%) 전기 650원(13%) 우선주: 당기 700원(14%) 전기 700원(14%))	18,509,692		18,494,706	
임의적립금	81,458,993		422,757,109	
차기이월 미처분 이익잉여금		500,000		500,000

22. 비용의 성격별 분류

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
급여	16,371,383	20,558,732
퇴직급여	1,448,132	1,589,672
복리후생비	1,352,576	1,663,553
주식보상비용	276,493	1,710,505
감가상각비	770,864	825,005
투자부동산상각비	2,063,168	2,017,275
광고선전비	8,107,455	8,655,962
지급수수료	5,664,733	5,923,556
기타비용	5,307,343	7,064,316
합 계	41,362,147	50,008,576

23. 기타순손익

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
종속기업투자주식처분손익	(10,984,817)	2,406,645
종속기업투자주식손상차손	(22,469,136)	-
공동지배기업투자주식처분손실	-	(1,448,360)
무형자산손상차손	-	(1,160,982)
기부금	(852,924)	(2,303,617)
기타	287,507	396,352
합 계	(34,019,370)	(2,109,962)

24. 금융수익 및 금융비용

(1) 금융수익

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
매도가능금융자산처분이익	101,400,724	541,338,087
이자수익	14,370,816	19,688,304
외환차익	7,591,744	9,249,999
외환환산이익	-	290
파생상품거래이익	1,190,320	2,110,253
파생상품평가이익	-	10,387,231
기타금융수익	-	307,000
합 계	124,553,604	583,081,164

(2) 금융비용

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
매도가능금융자산손상차손	1,178,275	-
이자비용	25,612,988	29,308,723
외환차손	24,439	18,598
외화환산손실	-	2,891,408
파생상품거래손실	-	9,180,600
합 계	26,815,702	41,399,329

25. 법인세

(1) 법인세비용의 내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
당기법인세		
당기손익에 대한 당기법인세	24,573,159	134,759,516
전기법인세의 조정사항	569,713	979,431
총당기법인세	25,142,872	135,738,947
일시적차이의 증감	5,111,938	1,774,191
법인세비용	30,254,810	137,513,138

(2) 법인세비용차감전순이익과 법인세비용간의 관계

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	130,308,259	579,838,789

법인세율로 계산된 법인세비용	31,072,599	140,294,587
법인세 효과		
비과세 수익(비용)	(1,559,977)	(2,676,393)
세율변경으로 인한 이연법인세 변동	-	(1,083,673)
당기 조정항목	742,188	978,617
법인세비용	30,254,810	137,513,138

(3) 기타포괄손익에 직접 반영된 법인세효과

(단위: 천원)

구 분	당기			전기		
	반영 전	법인세효과	반영 후	반영 전	법인세효과	반영 후
보험수리적 손실	(111,827)	27,063	(84,764)	(1,535,140)	461,304	(1,073,836)
매도가능증권평가이익	(106,523,585)	25,778,708	(80,744,877)	(671,331,910)	145,391,258	(525,940,652)
합 계	(106,635,412)	25,805,771	(80,829,641)	(672,867,050)	145,852,562	(527,014,488)

26. 주당순이익

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

(1) 보통주 기본주당기순이익

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
당기순이익	100,053,449	442,325,651
(-) 우선주배당금	8,093,903	35,711,493
보통주순이익	91,959,546	406,614,158
÷ 가중평균유통보통주식수(주1)	26,030,288	25,803,995
기본주당순이익(단위:원)	3,533	15,758

(주1) 당기 가중평균 유통보통주식수의 산정내역은 다음과 같습니다.

구 분	주식수	가중치	적 수
기초 유통보통주식수(자기주식차감)	26,020,510	366	9,523,506,660
주식선택권의 행사(3차분)	6,363	307	1,953,441
주식선택권의 행사(4차분)	4,639	215	997,385
주식선택권의 행사(4차분)	6,717	32	214,944
주식선택권의 행사(5차분)	1,323	215	284,445

주식선택권의 행사(5차분)	4,017	32	128,544
자기주식의 취득	(3)	1	(3)
합 계			9,527,085,416

당기 가중평균유통보통주식수 : $9,527,085,416 \div 366\text{일} = 26,030,288\text{주}$
(전기 가중평균유통보통주식수 : $9,418,458,093 \div 365\text{일} = 25,803,995\text{주}$)

(2) 우선주 기본주당기준이익

(단위:천원)

구 분	당기	전기
당기순이익 중 우선주 해당분	8,093,903	35,711,493
÷ 가중평균유통우선주식수	2,259,106	2,259,106
우선주 기본주당순이익(단위:원)	3,583	15,808

(3) 보통주 희석주당기준이익

(단위:천원)

구 분	당기	전기
보통주순이익	91,959,546	406,614,158
희석효과로 인한 우선주 배당금의 변동	29,513	12,157
희석순이익	91,989,059	406,626,315
÷ 가중평균유통보통주식수와 희석성 잠재적보통주의 합산주식수(주1)	26,135,286	25,813,582
보통주 희석주당순이익(단위:원)	3,520	15,752

(주1) 당기 가중평균 희석성 잠재적보통주의 산정내역은 다음과 같습니다.

구 분	주식수	가중치	적 수
행사된 주식선택권(3차분)	4,154	60	249,240
행사된 주식선택권(4차분)	1,929	152	293,208
행사된 주식선택권(4차분)	2,793	335	935,655
행사된 주식선택권(5차분)	528	152	80,256
행사된 주식선택권(5차분)	1,603	335	537,005
미행사된 주식선택권	99,273	366	36,333,918
합 계			38,429,282

당기 가중평균희석증권의 보통주식수 : $38,429,282 \div 366\text{일} = 104,998\text{주}$
(전기 가중평균희석증권의 보통주식수 : $3,499,128 \div 365\text{일} = 9,587\text{주}$)

(4) 우선주 회석주당기순이익

(단위:천원)

구 분	당기	전기
당기순이익 중 우선주 해당분(주1)	8,064,390	35,699,336
÷ 가중평균유통우선주식수	2,259,106	2,259,106
우선주 회석주당순이익(단위:원)	3,570	15,802

(주1) 보통주 회석효과로 인하여 우선주 귀속분이 변경되었습니다.

(5) 당기에는 반회석효과로 인하여 회석주당이익 계산시 고려하지 않았으나 향후 회석효과의 발생가능성이 있는 잠재적 보통주의 내용은 다음과 같습니다.

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

27. 배당금

2012년 및 2011년에 지급된 배당금은 각각 18,495백만원(보통주당: 650원, 우선주당: 700원)와 22,451백만원(보통주당: 800원, 우선주당: 850원)입니다. 2012년 12월31일로 종료하는 회계연도에 대한 주당 배당금 및 총배당금은 각각 보통주당 650원,우선주당 700원과 18,510백만원이며 2013년 3월 22일로 예정된 정기주주총회에 의안으로 상정될 예정입니다. 당기의 재무제표는 이러한 미지급배당금을 포함하고 있지 않습니다.

28. 영업으로부터 창출된 현금

(1) 영업활동으로부터 창출된 현금

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	130,308,259	579,838,789
조정항목		
배당금수익	(48,305,520)	(37,950,373)
퇴직급여	1,448,132	1,589,672
감가상각비	770,864	825,005
무형자산상각비	90,841	69,143
투자부동산감가상각비	2,063,168	2,017,275
주식보상비용	276,493	1,710,505
매도가능금융자산처분이익	(101,400,724)	(541,338,087)
매도가능금융자산손상차손	1,178,275	-

종속기업투자주식처분손익	10,984,817	(2,406,645)
종속기업투자주식손상차손	22,469,137	-
공동지배기업투자주식처분손실	-	1,448,360
유형자산처분손실	64,760	-
무형자산처분손실	125,796	131,679
무형자산손상차손	-	1,160,982
투자부동산처분이익	-	(14,603)
투자부동산손상차손	-	292,238
이자수익	(14,370,816)	(19,688,304)
이자비용	25,612,988	29,308,723
외환손익	(5,040,000)	(6,289,482)
파생상품손익	(1,190,320)	(3,316,884)
기타금융수익	-	(307,000)
기타	15,207	1,828
영업활동으로 인한 자산·부채의 변동		
기타유동금융자산의 감소(증가)	1,157,374	(300,318)
기타유동자산의 감소	139,485	1,433,728
미지급금의 증가(감소)	564,143	(5,276,599)
기타유동금융부채의 감소	(8,468,009)	(477,029)
기타유동부채의 증가	181,227	345,445
기타비유동부채의 증가	389,569	2,605,985
퇴직급여부채의 감소	(2,358,091)	(2,772,088)
영업으로부터 창출된 현금	16,707,055	2,641,945

(2) 현금의 유입과 유출이 없는 거래 중 중요한 사항

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
자기주식 처분에 의한 기타자본항목의 증가	-	24,264,200
투자부동산의 유형자산 대체	2,212,337	4,117,068
사채 및 장기차입금의 유동성 대체	159,896,978	280,513,494
매도가능금융자산 평가 및 처분에 의한 기타자본항목의 증감	(80,744,877)	671,331,909

29. 우발채무와 약정사항

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

(2) 당기말 현재 회사는 용산역세권 국제업무지구 개발사업 등과 관련하여 서울보증보험으로부터 계약이행보증에 대해 지급보증을 받고 있으며, 약정 한도액은 3,546백만원입니다.

(3) 당기말 현재 회사는 우리은행에 종업원의 자금대출 121백만원(전기말: 511백만원)에 대한 지급보증을 제공하고 있습니다.

(4) 당기말 현재 회사는 종속회사인 CJ JAPAN CORP.에 23,453백만원을 한도로 보증을 제공하고 있습니다.

(5) 당기말 현재 회사는 화성봉담피에프브이(주)의 한국산업은행 외 2개 금융기관으로부터 PF대출약정에 대하여 화성봉담피에프브이(주)의 보통주식 4,700,400주를 담보로 제공하고 있습니다.

(6) 당기말 현재 회사의 종속기업 중 씨제이제일제당(주) 외 2개 회사는 장부가액 158,093백만원의 유형자산에 대하여 하나다올랜드칩사모부동산투자신탁42호의 신탁업자인 (주)우리은행과 판매후리스계약을 체결하였고, 이와 관련하여 회사는 2017년 6월 29일에 하나다올랜드칩사모부동산투자신탁42호의 주주로부터 수익증권을 150,034백만원에 재구매하는 계약을 체결하고 있습니다.

30. 특수관계자와의 거래

(1) 보고기간 종료일 현재 회사와 종속관계에 있는 회사의 현황은 다음과 같습니다.

구분	회사명
국내	씨제이제일제당(주), 씨제이프레시웨이(주), 씨제이푸드빌(주), 어업회사법인 신의도천일영(주), 씨제이돈돈팜(주)(구, 슈퍼피드(주)), 씨제이씨푸드(주), 영우냉동식품(주), (주)씨제이오쇼핑, (주)씨제이헬로비전, (주)씨제이텔레넥스, 씨제이지엘에스(주), 씨제이올리브영(주), 이앤씨인프라(주), (주)슈퍼레이스, 한국케이블티브이포항방송(주), (주)씨제이헬로비전신라방송(구,(주)신라케이블방송), 포항종합케이블방송사(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), 씨제이파워캐스트(주), 프리머스시네마(주), 씨제이아이지(주), (주)애니파크, 씨제이씨지브이(주), (주)포디플렉스, 좋은콘서트(주), (주)인터내셔널미디어지니어스, 케이엠티브이(주), (주)씨드나인게임즈, (주)미디어웬, (주)바둑텔레비전, (주)오리온시네마네트워크, (주)온게임네트워크, (주)씨제이헬로비전영동방송, (주)씨제이헬로비전아라방송, (주)씨제이헬로비전대구수성방송, (주)씨제이헬로비전대구동구방송, 씨제이이앤엔(주), 씨제이게임랩(주), 씨제이창투13호 신수중 투자조합, 누리엔소프트(주), 엔투플레이(주), 씨제이게임즈(주), 씨제이시스템즈(주), (주)에이치웍스, 씨제이건설(주), 씨제이엠디원(주), 씨제이엔지씨코리아(주), 씨제이엔시티(주), 화성봉담피에프브이(주), 씨제이씨제일차유통화전문(유), 씨제이케이블티브이제이차(주), 대한통운에스비(주), (주)턴온게임즈, (주)원지, (주)한원, (주)오트렌드랩, (주)라다스튜디오, (주)메조미디어, (주)엠바고미디어, (주)크레아랩

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.,</p> <p>CJ QINGDAO FEED CO., LTD., CJ BEIJING BEVERAGE & FOODS CO., LTD., CJ QINGDAO FOODS CO., LTD., CJ LIAOCHENG BIOTECH CO., LTD.,</p> <p>CJ ZHENGZHOU FEED CO., LTD., CJ NANJING FEED CO., LTD., CJ CHENGDU FEED CO., LTD.,</p> <p>CJ (SHENYANG) BIOTECH CO., LTD.(주. SHENYANG JILONG CORN BIOTECH CO., LTD.), CJ DCH GUANGDONG FROZEN FOOD CO., LTD.,</p> <p>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 FOODVILLE JAPAN CO., LTD.,</p> <p>CJ VINA FOOD CO., LTD., CJ FOODVILLE ASIA PTE. LTD., CJ FOOD EUROPE LTD., FIDES FOOD SYSTEM CO., LTD., CJ BIO MALAYSIA SDN. BHD.,</p> <p>CJ GLS MALAYSIA SDN. BHD., PT CJ GLS INDONESIA, EC DISTRIBUTION SDN. BHD., CJ GLS PHILIPPINES INC., CJ IMC CO., LTD., CJ GLS HONG KONG LTD., EC SERVICE ENTERPRISE SDN. BHD., CJ GLS CHINA (SHANGHAI) LTD., CJ GLS CENTRAL AMERICA, S.A. DE. CV., CONPAC WAREHOUSING PTE LTD.,</p> <p>CJ GLS EUROPE B.V., SUPPLY CHAIN SERVICES SDN. BHD., CJ GLS AMERICA, INC., CJ GLS(THAILAND) CO., LTD., CJ GLS FORWARDING MALAYSIA SDN. BHD.,</p> <p>CJ GLS (SHENZHEN) CO., LTD., CJ GLS INC.(QINGDAO, CHINA), CJ GLS VIETNAM CO., LTD., CJ GLS (VN) FREIGHT CO., LTD.,</p> <p>CJ GLS PHILIPPINES VMI WAREHOUSE INC., CJ PRIME SHOPPING INC., SHANGHAI CJ FREIGHT FORWARDING CO., LTD.,</p> <p>CJ KOREA EXPRESS INDIA PRIVATE LIMITED(주. CJ GLS LOGISTICS INDIA PRIVATE LIMITED), 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.,</p> <p>WATER PIPELINE WORKS LTD., KOREA EXPRESS EUROPE GMBH., CJ IMC VIETNAM CO., LTD., CJ ENTERTAINMENT JAPAN INC.,</p> <p>SHANGHAI CJ CGV MEDIA CONSULTING CO., LTD., UVD ENTERPRISE LTD., ENVOY MEDIA PARTNERS LTD., MEGASTAR MEDIA CO., LTD.,</p> <p>CGV (SHEN YANG) FILM INVESTMENT MANAGEMENT CO., LTD., CJ E&M BROADCASTING INC., PANJIN CJ CGV FILM INVESTMENT MANAGEMENT CO., LTD.,</p> <p>CJ CGV (HARBIN) INTERNATIONAL CINEMA CO., LTD., CJ THEATER LA HOLDINGS, INC., CGV (SHANG HAI) FILM CULTURE CONSULTING CO., LTD.,</p> <p>IMAGINASIAN ENTERTAINMENT, INC., CJ CGV AMERICA LA, LLC., CGI HOLDINGS LTD.(주. CJ CGV HOLDINGS LTD.), CJ CGV AMERICA HOLDINGS, INC.,</p> <p>CJ CENTURY ENTERTAINMENT & MEDIA CONSULTING CO., LTD., CJ AMERICA INC., CJ EUROPE GMBH., CJ JAPAN CORP., CJ CHINA, LTD.,</p> <p>CJ GLOBAL HOLDINGS LTD., CMI HOLDINGS LTD., CJ DO BRAZIL IND. COM. PROD. ALIM. LTDA., CJ BAKERY INC., CJ BEIJING BAKERY CO., LTD.,</p> <p>CJ BAKERY VIETNAM CO., LTD., CJ INTERNET JAPAN CO., LTD., CJ ENTERTAINMENT AMERICA LLC., CJ E&M JAPAN, INC.(주. CJ MEDIA JAPAN, INC.),</p> <p>CJ GLS ASIA PTE. LTD., LIAOCHENG LANTIAN COGENERATION PLANT CO., LTD., CJ SE ASIA PTE. LTD., CJ INTERNATIONAL TRADING CO., LTD.,</p> <p>CJ BIO AMERICA INC., CJ-YIHAI(KUNSHAN) FOODSTUFFS CO., LTD., CJ IMC (THAILAND) CO., LTD., CJ E&C MALAYSIA SDN. BHD., PT CJ INTERNET INDONESIA,</p> <p>CJ GAMES GLOBAL CORPORATION, STAND BEST TECH CO., LTD., PT CJ CHEILJEDANG LESTARI, CJ FRESHWAY QINGDAO CORPORATION,</p> <p>VIETNAM CINEMA 1 COMPANY LIMITED, CJ ACT PTY., LTD., CJ KOREA EXPRESS DONGGUAN CO., LTD., CJ OLIVE YOUNG CORPORATION,</p> <p>JOYBOMB ENTERTAINMENT TECHNOLOGY CO., LTD., CJ E&M TIANJIN CO., LTD., SHANGHAI C MEDIA CO., LTD., CJ IMC PAZARLAMA VE TICARET LTD., STI.,</p> <p>CGV(CHANGSHA) CINEMA CO., LTD., YANTAI CGV CINEMA CO., LTD., CGV (BEIJING) INTERNATIONAL CINEMA CO., LTD.,</p> <p>SHANG HAI BLUE WISH CATERING SERVICE CO. LTD., CJ CHEILJEDANG MEXICO< S.A.DE C.V., TMI TRADING CORP., TWIN MARQUIS INC., CHEF ONE CORPORATION, CJ 500 SOUTH STATE COLLEGE, INC., CJ FOODVILLE SHANGHAI CORP.</p>
----	---

(2) 회사와 특수관계자 간의 주요 거래 내역 및 채권·채무의 잔액

가. 재화의 판매 또는 용역의 제공과 구입

(단위: 천원)

구 분	당기		전기		2012.12.31		2011.12.31	
	매출 등	매입 등	매출 등	매입 등	채권	채무	채권	채무

종속회사	58,646,265	7,620,380	52,534,099	3,798,175	14,794,317	1,720,138	15,532,370	1,049,156
기타특수관계자	449,233	1,139,887	280,497	2,050,813	531	99,795	2,573	76,387
합 계	59,095,498	8,760,267	52,814,596	5,848,988	14,794,848	1,819,933	15,534,943	1,125,543

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

(단위: 천원)

구 분	거래상대방	거래대상	당기	전기
지분매각	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

상기 거래외에 회사는 종속회사로부터 48,218백만원(전기: 24,868백만원)의 배당금을 수령 하였습니다.

나. 주요 경영진에 대한 보상

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

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
단기급여	7,322,165	9,053,040
장기급여	1,027,986	2,605,985
퇴직급여	672,951	1,046,724
주식기준보상	276,493	1,710,505
합 계	9,299,595	14,416,254

(3) 특수관계자에 대하여 제공한 보증내역

(단위:천원)

지급보증받은회사	여신금융기관	여신금액		보증금액	
		2012.12.31	2011.12.31	2012.12.31	2011.12.31
CJ JAPAN CORP.	외환은행 외 2	21,831,250	26,732,880	23,453,000	28,218,040
합 계		21,831,250	26,732,880	23,453,000	28,218,040

회사는 화성봉담피에프브이(주)의 한국산업은행 외 2개 금융기관으로부터 PF대출약정에 대하여 화성봉담피에프브이(주)의 보통주식 4,700,400주를 담보로 제공하고 있습니다.

31. 보고기간 후 사건

(1) 회사는 2013년 1월 7일 이사회 결의에 따라 2013년 3월 25일을 분할기일로 하여물류부문 투자 및 관리사업을 물적분할하여 신설회사인 케이엑스홀딩스(주)를 설립할 예정입니다.

(2) 회사의 종속기업 중 화성봉담피에프브이(주)는 2013년 3월 11일 정기주주총회의결의에 따라 해산하기로 결정하였으며, 2013년 5월 15일 청산이 완료될 예정입니다.

내부회계관리제도 검토의견

CJ 주식회사

내부회계관리제도 검토보고서는 CJ 주식회사의 2012년 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

=====

CJ 주식회사
대표이사 귀하

2013년 3월 14일

우리는 첨부된 CJ 주식회사의 2012년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도의 운영실태 평가 보고서에 대하여 검토를 실시하였습니다. 내부회계관리제도를 설계, 운영하고 그에 대한 운영실태 평가보고서를 작성할 책임은 CJ 주식회사의 경영자에게 있으며, 우리의 책임은 동 보고내용에 대하여 검토를 실시하고 검토결과를 보고하는데 있습니다. 회사의 경영자는 첨부된 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서에서 "내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2012년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도 모범규준에 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 2012년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 대상으로 하였으며 2012년 12월 31일 이후의 내부회계관리제도는 검토하지 않았습니다. 본 검토보고서는 주식회사의 부감사에 관한 법률에 근거하여 작성된 것으로서 기타 다른 목적이나 다른 이용자를 위하여는 적절하지 않을 수 있습니다.

삼 일 회 계 법 인

대 표 이 사 안 경 태

회사의 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서

=====

CJ 주식회사

내부회계관리제도 운영실태 평가보고서


CJ 주식회사 이사회 및 감사위원회 귀중

본 내부회계관리자는 2012년 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 '내부회계관리제도모범기준'을 평가기준으로 사용하였습니다.

본 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2012년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부관리제도 모범기준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다.

2013년 2월 7일

내부회계관리자 성 용 준 

대표이사 이 관 훈 