

# 목 차

감 사 보 고 서 .....	1
독립된 감사인의 감사보고서.....	2
(첨부)재 무 제 표.....	6
주식 .....	13
내부회계관리제도 검토의견.....	59
외부감사 실시내용.....	62

CJ 주식회사

재무제표에 대한  
감사보고서

제 66 기

2018년 01월 01일 부터  
2018년 12월 31일 까지

제 65 기

2017년 01월 01일 부터  
2017년 12월 31일 까지

삼 일 회 계 법 인

# 독립된 감사인의 감사보고서

CJ 주식회사

주주 및 이사회 귀중

## 감사의견

우리는 CJ 주식회사(이하 "회사")의 재무제표를 감사하였습니다. 해당 재무제표는 2018년 12월 31일과 2017년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 손익계산서, 포괄손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약을 포함한 재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 회사의 재무제표는 회사의 2018년 12월 31일과 2017년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 양 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택 국제회계기준에 따라, 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

## 감사의견근거

우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준에 따른 우리의 책임은 이 감사보고서의 재무제표감사에 대한 감사인의 책임 단락에 기술되어 있습니다. 우리는 재무제표감사와 관련된 대한민국의 윤리적 요구사항에 따라 회사로부터 독립적이며, 그러한 요구사항에 따른 기타의 윤리적 책임들을 이행하였습니다. 우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다.

## 핵심감사사항

핵심감사사항은 우리의 전문가적 판단에 따라 당기 재무제표감사에서 가장 유의적인사항들입니다. 해당 사항들은 재무제표 전체에 대한 감사의 관점에서 우리의 의견형성 시 다루어졌으며, 우리는 이런 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하지는 않습니다.

## 종속기업투자주식 손상평가

### 핵심감사사항으로 결정된 이유

회사는 종속기업투자주식에 대하여 원가법을 적용하여 회계 처리하며, 2018년 12월 31일 현재 총 2,560,171백만원의 종속기업투자주식을 보유하고 있습니다(주석10 참조). 이 중 상장주식으로 활성시장에서 거래되는 종속기업투자주식은 2,346,059백만원이며, 비상장주식인 종속기업투자주식은 214,112백만원입니다.

회사는 종속기업투자주식에 대한 객관적인 손상의 징후가 있는 경우 회수가능가액과장부금액과의 차이를 손상차손으로 인식합니다. 회사는 종속기업투자주식에 대하여 손상징후의 발생여부를 확인하였으며, 종속기업투자주식 중 비상장주식으로 당기 영업손실이 발생한 씨제이푸드빌(주)에 대한 투자주식(이하, 평가대상 투자주식) 121,891백만원이 손상 징후가 존재한다고 판단하였습니다.

회사는 평가대상 투자주식의 손상평가를 위해 독립적인 외부 전문가를 활용하였으며, 과거 성과 및 이에 근거한 미래 기간의 추정에 기초하여 평가대상 투자주식의 회수가능가액과 평가대상 장부가치 사이에 충분한 여유가 존재한다고 판단하였습니다.

그러나, 우리는 평가대상 회사의 투자주식의 회수가능가액 평가에 포함된 미래 현금 흐름추정에는 미래 사업에 대한 예상과 할인율에 대한 경영진의 판단이 포함되므로 평가대상 투자주식의 손상평가를 핵심감사사항에 포함하였습니다.

### 핵심감사사항이 감사에서 다루어진 방법

핵심감사사항에 대응하기 위하여 우리는 다음을 포함한 감사절차를 수행하였습니다.

- 경영진이 사용한 외부 전문가의 적격성 및 독립성 평가
- 경영진이 회수가능액 추정에 사용한 가치평가 모델의 적절성을 평가
- 회수가능가액 추정에 사용된 주요 가정의 합리성 평가
- 평가 대상 회사의 매출성장률, 영업이익률 및 투자활동 예측이 과거성과, 시장상황과 비교하여 일관성이 있는지 확인
- 경제 및 산업 예측과 장기 성장률을 비교
- 관측가능한 정보를 사용하여 독립적으로 계산된 할인율을 경영진이 적용한 할인율과 비교
- 주요 가정의 변경이 손상 평가에 미치는 영향을 평가하기 위해 경영진이 수행한 할인율 및 영구성장률에 대한 민감도 분석결과 평가

### 재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

경영진은 한국채택국제회계기준에 따라 이 재무제표를 작성하고 공정하게 표시할 책임이 있으며, 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는 재무제표를 작성하는데 필요하다고 결정한 내부통제에 대해서도 책임이 있습니다.

경영진은 재무제표를 작성할 때, 회사의 계속기업으로서의 존속능력을 평가하고 해당되는 경우, 계속기업 관련 사항을 공시할 책임이 있습니다. 그리고 경영진이 기업을 청산하거나 영업을 중단할 의도가 없는 한, 회계의 계속기업전제의 사용에 대해서도 책임이 있습니다.

지배기구는 회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

## 재무제표감사에 대한 감사인의 책임

우리의 목적은 회사의 재무제표에 전체적으로 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는지에 대하여 합리적인 확신을 얻어 우리의 의견이 포함된 감사보고서를 발행하는데 있습니다. 합리적인 확신은 높은 수준의 확신을 의미하나, 감사기준에 따라수행된 감사가 항상 중요한 왜곡표시를 발견한다는 것을 보장하지는 않습니다. 왜곡표시는 부정이나 오류로부터 발생할 수 있으며, 왜곡표시가 재무제표를 근거로 하는 이용자의 경제적 의사결정에 개별적으로 또는 집합적으로 영향을 미칠 것이 합리적으로 예상되면, 그 왜곡표시는 중요하다고 간주됩니다.

감사기준에 따른 감사의 일부로서 우리는 감사의 전 과정에 걸쳐 전문가적 판단을 수행하고 전문가적 의구심을 유지하고 있습니다. 또한, 우리는:

- 부정이나 오류로 인한 재무제표의 중요왜곡표시위험을 식별하고 평가하며 그러한 위험에 대응하는 감사절차를 설계하고 수행합니다. 그리고 감사의견의 근거로서 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 부정은 공모, 위조, 의도적인 누락, 허위진술 또는 내부통제 무력화가 개입될 수 있기 때문에 부정으로 인한 중요한 왜곡표시를 발견하지 못할 위험은 오류로 인한 위험보다 큽니다.
- 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다.그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다.
- 재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계 추정치와 관련 공시의 합리성에 대하여 평가합니다.
- 경영진이 사용한 회계의 계속기업전제의 적절성과, 입수한 감사증거를 근거로 계속기업으로서의 존속능력에 대하여 유의적 의문을 초래할 수 있는 사건이나, 상황과 관련된 중요한 불확실성이 존재하는지 여부에 대하여 결론을 내립니다. 중요한 불확실성이 존재한다고 결론을 내리는 경우, 우리는 재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 회사의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.
- 공시를 포함한 재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고, 재무제표의 기초가 되는 거래와 사건을 재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.

우리는 여러 가지 사항들 중에서 계획된 감사범위와 시기 그리고 감사 중 식별된 유의적 내부통제 미비점 등 유의적인 감사의 발견사항에 대하여 지배기구와 커뮤니케이션합니다.

또한, 우리는 독립성 관련 윤리적 요구사항들을 준수하고, 우리의 독립성 문제와 관련된다고 판단되는 모든 관계와 기타사항들 및 해당되는 경우 관련 제도적 안전장치를 지배기구와 커뮤니케이션한다는 진술을 지배기구에게 제공합니다.

우리는 지배기구와 커뮤니케이션한 사항들 중에서 당기 재무제표감사에서 가장 유의적인 사항들을 핵심감사사항으로 결정합니다. 법규에서 해당 사항에 대하여 공개적인 공시를 배제하거나, 극히 드문 상황으로 우리가 감사보고서에 해당 사항을 기술함으로 인한 부정적 결과가 해당 커뮤니케이션에 따른 공익적 효익을 초과할 것으로 합리적으로 예상되어 해당 사항을 감사보고서에 커뮤니케이션해서는 안 된다고 결론을 내리는 경우가 아닌 한, 우리는 감사보고서에 이러한 사항들을 기술합니다.

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 공인회계사 김병목입니다.

서울특별시 용산구 한강대로 100  
삼 일 회 계 법 인  
대 표 이 사 김 영 식

2019년 3월 19일

이 감사보고서는 감사보고서일 (2019년 3월 19일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 별첨된 회사의 재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

# (첨부)재 무 제 표

## CJ 주식회사

### 제 66 기

2018년 01월 01일 부터

2018년 12월 31일 까지

### 제 65 기

2017년 01월 01일 부터

2017년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

CJ 주식회사 대표이사 김흥기

본점 소재지 : (도로명주소) 서울시 중구 소월로 2길 12, CJ THE CENTER  
(전 화) 02-726-8114

## 재 무 상 태 표

제 66 기 2018년 12월 31일 현재

제 65 기 2017년 12월 31일 현재

CJ 주식회사

(단위: 천원)

과 목	주석	당기말		전기말	
자 산					
유 동 자 산			53,528,228		54,058,009
현금및현금성자산	6,7	30,959,375		33,462,108	
기타유동금융자산	6	22,108,108		20,221,466	
기타유동자산	6,8	460,745		374,435	
비 유 동 자 산			2,758,417,010		2,789,526,288
비유동파생상품자산	6	18,783,192		-	
매도가능금융자산	6,9	-		7,664,609	
공정가치금융자산	6,9	32,197,360		-	
종속기업 투자주식	10	2,560,171,264		2,674,328,652	
공동기업 투자주식	10	-		1,438,500	
유형자산	11	71,981,904		30,148,496	
무형자산	12	21,038,434		19,590,766	
투자부동산	13	17,939,350		18,315,137	
이연법인세자산	17	31,575,618		34,444,476	
기타비유동금융자산	6,8	1,078,688		6,452	
기타비유동자산		3,651,200		3,589,200	
자 산 총 계			2,811,945,238		2,843,584,297
부 채					
유 동 부 채			49,584,193		127,098,466
미지급금	6	27,716,133		6,473,109	
미지급법인세		-		979,340	
유동성장기사채	6,14	-		99,969,356	
기타유동금융부채	6,15	1,867,820		3,599,633	
기타유동부채		20,000,240		16,077,028	
비 유 동 부 채			108,655,327		6,976,259
사채	6,14	99,726,895		-	
순확정급여부채	16	6,352,194		5,125,751	
기타비유동부채		2,576,238		1,850,508	
부 채 총 계			158,239,520		134,074,725
자 본					
자 본 금	18		157,914,810		157,914,810
주식발행초과금	18		992,993,627		992,993,627
기타자본항목	20		(216,117,154)		(166,451,860)
이 익 잉 여 금	21		1,718,914,435		1,725,052,995
자 본 총 계			2,653,705,718		2,709,509,572



부채와 자본총계			2,811,945,238		2,843,584,297
----------	--	--	---------------	--	---------------

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

손익계산서

제 66 기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제 65 기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

CJ 주식회사

(단위: 천원)

과목	주석	당기	전기
영업수익	22	169,945,417	158,273,587
배당금수익		38,306,243	33,883,437
로열티수익		99,580,362	92,794,077
기타수익		32,058,812	31,596,073
영업비용	23	(90,982,307)	(89,732,389)
영업이익		78,963,110	68,541,198
기타순손익	24	(54,615,930)	839,634
금융수익	25	20,400,895	664,569
금융비용	25	(4,319,173)	(2,979,583)
법인세비용차감전순이익		40,428,902	67,065,818
법인세비용	17	(4,283,855)	(8,039,628)
당기순이익		36,145,047	59,026,190
주당이익	26		
보통주기본주당이익		1,271원	2,070원
보통주희석주당이익		1,271원	2,067원
우선주기본주당이익		1,321원	2,120원
우선주희석주당이익		1,321원	2,117원

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

포괄손익계산서

제 66 기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제 65 기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

CJ 주식회사

(단위: 천원)

과목	주석	당기		전기	
당기순이익			36,145,047		59,026,190
기타포괄손익			(3,808,157)		435,691
당기손익으로 재분류되지 않는 항목					
순확정급여부채의 재측정요소	17	(3,808,157)		806,047	
후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목					
매도가능금융자산평가손익	17	-		(370,356)	
당기 총포괄손익			32,336,890		59,461,881

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

자 본 변 동 표

제 66 기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제 65 기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

CJ 주식회사

(단위: 천원)

과 목	주식	자 본 금	주식발행초과금	기타자본항목	이익잉여금	총 계
2017.1.1(전기초)		157,914,810	992,993,627	(162,412,604)	1,703,760,830	2,692,256,663
총포괄이익						
당기순이익		-	-	-	59,026,190	59,026,190
매도가능금융자산평가손익	17	-	-	(370,356)	-	(370,356)
순확정급여부채의 재측정요소	17	-	-	-	806,047	806,047
소유주와의 거래						
연차배당	27	-	-	-	(38,540,072)	(38,540,072)
주식선택권의 행사		-	-	(3,668,900)	-	(3,668,900)
2017.12.31(전기말)		157,914,810	992,993,627	(166,451,860)	1,725,052,995	2,709,509,572
2018.1.1(당기초)		157,914,810	992,993,627	(166,451,860)	1,725,052,995	2,709,509,572
회계정책변경의 효과		-	-	(2,911,072)	2,911,072	-
2018.1.1(수정후)		157,914,810	992,993,627	(169,362,932)	1,727,964,067	2,709,509,572
총포괄손익						
당기순이익		-	-	-	36,145,047	36,145,047
순확정급여부채의 재측정요소	17	-	-	-	(3,808,157)	(3,808,157)
소유주와의 거래						
연차배당	27	-	-	-	(41,386,522)	(41,386,522)
주식선택권의 행사		-	-	(6,196,150)	-	(6,196,150)
자기주식 취득		-	-	(40,558,071)	-	(40,558,071)
2018.12.31(당기말)		157,914,810	992,993,627	(216,117,153)	1,718,914,435	2,653,705,719

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

현금흐름표

제 66 기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제 65 기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

CJ 주식회사

(단위: 천원)

과 목	주석	당기	전기
영업활동 현금흐름		77,542,396	59,789,856
영업으로부터 창출된 현금흐름	28	40,558,373	26,600,564
배당금의 수취		38,306,243	33,883,437
법인세 납부액		(1,322,220)	(694,145)
투자활동 현금흐름		11,129,064	1,935,489
단기금융상품의 순증감		-	11,885,384
매도가능금융자산의 취득	9	-	(237,979)
매도가능금융자산의 처분		-	420,321
공정가치금융자산의 취득	9	(25,136,493)	-
공정가치금융자산의 처분		1,035,302	-
종속기업 투자주식의 취득	10	(9,764,285)	(509)
종속기업 투자주식의 처분		69,229,375	-
공동기업 투자주식의 취득	10	-	(1,438,500)
공동기업 투자주식의 처분		1,430,266	-
유형자산의 취득	11	(23,448,427)	(2,202,366)
유형자산의 처분		-	14,000
무형자산의 취득	12	(1,910,084)	(2,544,593)
무형자산의 처분		5,200	25,000
투자부동산의 취득	13	(290,636)	(3,241,299)
기타유동금융자산의 증가		(37,734)	-
기타유동금융자산의 감소		5,473	-
기타비유동금융자산의 증가		(1,100,000)	(1,514,842)
기타비유동금융자산의 감소		27,764	500
이자의 수취		1,083,343	770,372
재무활동 현금흐름		(91,174,193)	(45,402,867)
유동성장기사채의 상환		(100,000,000)	-
사채의 발행		99,642,680	-
기타유동금융부채의 증가		25,870	1,034,973
기타비유동금융부채의 감소		-	(1,358,158)
주식선택권의 행사		(6,196,150)	(3,668,900)
이자의 지급		(2,702,000)	(2,870,710)
현금배당금의 지급	27	(41,386,522)	(38,540,072)
자기주식의 취득		(40,558,071)	-
현금및현금성자산의 증가(감소)		(2,502,733)	16,322,478
기초의 현금및현금성자산		33,462,108	17,139,630
기말의 현금및현금성자산		30,959,375	33,462,108

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

# 주석

제 66 기 2018년 12월 31일 현재  
제 65 기 2017년 12월 31일 현재

CJ 주식회사

## 1. 일반사항

회사는 1953년에 자본금 2백만원으로 설립되어 1973년에 주식을 한국거래소 유가증권시장에 상장한 공개법인입니다.

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

2018년 12월 31일 현재 자본금은 157,915백만원이며, 주요 주주는 이재현(42.07%)입니다.

## 2. 중요한 회계정책

다음은 재무제표 작성에 적용된 중요한 회계정책입니다. 이러한 정책은 별도의 언급이 없다면, 표시된 회계기간에 계속적으로 적용됩니다.

### 2.1 재무제표 작성 기준

회사의 재무제표는 한국채택국제회계기준(이하 기업회계기준)에 따라 작성되었습니다. 한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회("IASB")가 발표한 기준서와 해석서 중대한민국이 채택한 내용을 의미합니다.

한국채택국제회계기준은 재무제표 작성 시 중요한 회계추정의 사용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 보다 복잡하고 높은 수준의 판단이 필요한 부분이나 중요한 가정 및 추정이 필요한 부분은 주석 3에서 설명하고 있습니다.

### 2.2 회계정책과 공시의 변경

#### (1) 회사가 채택한 제·개정 기준서

회사는 2018년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서를 신규로 적용하였습니다.

- 기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자' 개정

벤처캐피탈 투자기구, 뮤추얼펀드 등이 보유하는 관계기업이나 공동기업에 대한 투자지분을 지분법이 아닌 공정가치로 평가할 경우, 각각의 지분별로 선택 적용할 수 있음을 명확히 하였습니다. 벤처캐피탈 투자기구 등에 해당하지 않아 상기 면제규정을 적용하지 않으므로, 해당 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기준서 제1040호 '투자부동산' 개정

부동산의 투자부동산으로 또는 투자부동산에서의 대체는 용도 변경의 증거가 존재하는 경우에만 가능하며, 동 기준서 문단 57은 이러한 상황의 예시임을 명확히 하였습니다. 또한, 건설 중인 부동산도 계정대체 규정 적용 대상에 포함됨을 명확히 하였습니다. 해당 개정이 재무제표 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기준서 제1102호 '주식기준보상' 개정

현금결제형에서 주식결제형으로 분류변경 시 조건변경 회계처리와 현금결제형 주식기준보상거래의 공정가치 측정방법이 주식결제형 주식기준보상거래와 동일함을 명확히 하였습니다. 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없습니다.

- 해석서 제2122호 '외화 거래와 선지급·선수취 대가' 제정

제정된 해석서에 따르면, 관련 자산, 비용, 수익(또는 그 일부)의 최초 인식에 적용할 환율을 결정하기 위한 거래일은 대가를 선지급하거나 선수취하여 비화폐성자산이나 비화폐성부채를 최초로 인식하는 날입니다. 해당 해석서의 제정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기준서 제1109호 '금융상품'

회사는 2018년 1월 1일을 최초적용일로 하여 기준서 제1109호 '금융상품'을 적용하였습니다. 기준서 제1109호의 경과규정에 따라 비교 표시된 재무제표는 재작성되지 않았으며, 종전 장부금액과 최초적용일의 장부금액의 차이는 2018년 1월 1일에 이익잉여금(또는 자본)으로 인식하였습니다. 동 기준서의 적용으로 인한 영향의 상세 정보는 주석 31에서 설명하고 있습니다.

- 기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'

회사는 기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'을 적용하였습니다. 기준서 제1115호의 경과규정에 따라 비교 표시된 재무제표는 재작성되지 않았으며, 동 기준서의 적용으로 인한 영향의 상세 정보는 주석 31에서 설명하고 있습니다.

(2) 회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서

제정 또는 공포됐으나 2018년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 않았고, 회사가 조기 적용하지 않은 제·개정 기준서는 다음과 같습니다.

- 기준서 제1116호 '리스'

2017년 5월 22일 제정된 기업회계기준서 제1116호 '리스'는 2019년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다. 동 기준서는 현행 기업회계기준서 제1017호 '리스'를 대체할 예정입니다. 회사는 기업회계기준서 제1116호를 2019년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용할 예정입니다.

새로운 기준서는 단일 리스이용자 모형을 도입하여 리스기간이 12개월을 초과하고 기초자산이 소액이 아닌 모든 리스에 대하여 리스이용자가 자산과 부채를 인식하도록 요구합니다. 리스이용자는 사용권자산과 리스료 지급의무를 나타내는 리스부채를 인식해야 합니다.

회사는 기업회계기준서 제1116호의 최초 적용에 따른 재무적 영향을 평가하기 위하여 2018년 12월 31일 현재 상황 및 입수 가능한 정보에 기초하여 2018년 재무제표에 미치는 영향을 분석 중에 있으나, 회사가 이러한 분석을 완료하기 전까지는 재무적 영향에 대한 합리적 추정치를 제공하는 것이 실무상 어렵습니다.

#### - 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'

부의 보상을 수반하는 일부 중도상환 가능한 금융자산은 상각후원가로 측정될 수 있도록 개정하였으며, 상각후원가로 측정되는 금융부채가 조건변경 되었으나 제거되지는 않은 경우 변경으로 인한 효과는 당기손익으로 인식되어야 합니다. 동 개정사항은 2019년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도 후부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다.

#### - 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여' 개정

확정급여제도의 변경으로 제도의 개정, 축소, 정산이 되는 경우 제도의 변경 이후 회계기간의 잔여기간에 대한 당기근무원가 및 순이자율 산정하기 위해 순확정급여부채(자산)의 재측정에 사용된 가정을 사용합니다. 또한, 자산인식상환의 영향으로 이전에 인식하지 않은 초과적립액의 감소도 과거근무원가나 정산손익의 일부로 당기손익에 반영합니다. 개정내용은 2019년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도 이후 발생한 제도의 개정, 축소, 정산에 전진적으로 적용합니다.

#### - 기업회계기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자' 개정

관계기업이나 공동기업에 대한 다른 금융상품(지분법을 적용하지 않는 금융상품)이 기업회계기준서 제1109호의 적용대상임을 명확히 하였으며, 관계기업이나 공동기업에 대한 순투자의 일부를 구성하는 장기투자지분의 손상 회계처리에 대해서는 기업회계기준서 제1109호를 우선하여 적용하도록 개정하였습니다. 동 개정사항은 2019년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도 후부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다. 또한, 이 기준서의 최초 적용 시 기준서 제1109호의 경과규정을 적용하여 비교정보의 재작성이 요구되지 않으며, 소급적용으로 인한 효과는 최초 적용일의 기초이익잉여금(또는 적절한 다른 자본요소)에 반영합니다.

#### - 해석서 제2123호 '법인세 처리의 불확실성' 제정

제정된 해석서는 기업이 적용한 법인세 처리가 과세당국에 의해 인정될지에 대한 불확실성이 존재하는 경우 당기법인세와 이연법인세 인식 및 측정에 적용하며, 법인세 처리 불확실성의 회계단위와 재평가가 필요한 상황 등에 대한 지침을 포함하고 있습니다. 해석서는 2019년 1월 1일부터 적용되며 비교재무제표를 소급 재작성하거나 최초 적용연도 기초에 변경 효과를 반영하는 방법 중 선택할 수 있습니다.

#### - 연차개선 2015-2017

#### ·기업회계기준서 제1103호 '사업결합'



공동영업과 관련된 자산에 대한 권리와 부채에 대한 의무를 보유하다가 해당 공동영업(사업의 정의 충족)에 대한 지배력을 획득하는 것은 단계적으로 이루어지는 사업결합이므로, 취득자는 공동영업에 대하여 이전에 보유하고 있던 지분 전부를 재측정합니다. 이 개정 내용은 2019년 1월 1일 이후 처음 시작되는 회계연도 이후에 취득일이속하는 사업결합부터 적용하되 조기 적용할 수 있습니다.

#### ·기업회계기준서 제1111호 '공동약정'

공동영업에 참여는 하지만 공동지배력을 보유하지 않은 공동영업 당사자가 공동영업에 대한 공동지배력을 획득하는 경우, 공동영업에 대하여 이전에 보유하고 있던 지분은 재측정하지 않습니다. 이 개정 내용은 2019년 1월 1일 이후 처음 시작되는 회계연도 이후에 공동지배력을 획득하는 거래부터 적용하되 조기 적용할 수 있습니다.

#### ·기업회계기준서 제1012호 '법인세'

기준서 제1012호 문단 57A의 규정(배당의 세효과 인식시점과 인식항목을 규정)은 배당의 법인세효과 모두에 적용되며, 배당의 법인세효과를 원래 인식하였던 항목에 따라 당기손익, 기타포괄손익 또는 자본으로 인식하도록 개정되었습니다. 이 개정 내용은 2019년 1월 1일 이후 처음 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다.

#### ·기업회계기준서 제1023호 '차입원가'

적격자산을 의도된 용도로 사용(또는 판매) 가능하게 하는 데 필요한 대부분의 활동이 완료되면, 해당 자산을 취득하기 위해 특정 목적으로 차입한 자금을 일반차입금에 포함한다는 사실을 명확히 하였습니다. 이 개정 내용은 해당 개정 내용을 처음 적용하는 회계연도 이후에 생기는 차입원가에 적용하며, 2019년 1월 1일 이후 처음 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다.

### 2.3 종속기업 및 공동기업

회사의 재무제표는 한국채택국제회계기준 제1027호 '별도재무제표'에 따른 별도재무제표입니다. 종속기업 및 공동기업 투자는 직접적인 지분투자에 근거하여 원가로 측정하고 있습니다. 또한, 종속기업 및 공동기업으로부터 수취하는 배당금은 배당에 대한 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

### 2.4 외화환산

#### (1) 기능통화와 표시통화

회사는 재무제표에 포함되는 항목들을 각각의 영업활동이 이뤄지는 주된 경제 환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 회사의 기능통화는 대한민국 원화이며, 재무제표는 대한민국 원화로 표시돼 있습니다.

#### (2) 외화거래와 보고기간말의 환산

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

비화폐성 금융자산·부채로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보아 당기손익-공정가치 측정 지분상품으로부터 발생하는 외환차이는 당기손익으로, 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품의 외환차이는 기타포괄손익에 포함하여 인식됩니다.

## 2.5 금융자산

### (1) 분류

2018년 1월 1일부터 회사는 다음의 측정 범주로 금융자산을 분류합니다.

- 당기손익-공정가치 측정 금융자산
- 기타포괄손익-공정가치 금융자산
- 상각후원가 측정 금융자산

금융자산은 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거하여 분류합니다.

공정가치로 측정하는 금융자산의 손익은 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 채무상품에 대한 투자는 해당 자산을 보유하는 사업모형에 따라 그 평가손익을 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 회사는 금융자산을 관리하는 사업모형을 변경하는 경우에만 채무상품을 재분류합니다.

단기매매항목이 아닌 지분상품에 대한 투자는 최초 인식시점에 후속적인 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 지정하는 취소불가능한 선택을 할 수 있습니다. 지정되지 않은 지분상품에 대한 투자의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식합니다.

### (2) 측정

회사는 최초 인식시점에 금융자산을 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치 측정 금융자산이 아닌 경우에 해당 금융자산의 취득과 직접 관련되는 거래원가는 공정가치에 가산합니다. 당기손익-공정가치 측정 금융자산의 거래원가는 당기손익으로 비용처리합니다.

내재과생상품을 포함하는 복합계약은 계약상 현금흐름이 원금과 이자로만 구성되어 있는지를 결정할 때 해당 복합계약 전체를 고려합니다.

#### ① 채무상품

금융자산의 후속적인 측정은 금융자산의 계약상 현금흐름 특성과 그 금융자산을 관리하는 사업모형에 근거합니다. 회사는 채무상품을 다음의 세 범주로 분류합니다.

#### (가) 상각후원가

계약상 현금흐름을 수취하기 위해 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 금융자산을 보유

하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 자산은 상각후원가로 측정합니다. 상각후원가로 측정하는 금융자산으로서 위험회피관계의 적용 대상이 아닌 금융자산의 손익은 해당 금융자산을 제거하거나 손상할 때 당기손익으로 인식합니다. 유효이자율법에 따라 인식하는 금융자산의 이자수익은 '금융수익'에 포함됩니다.

#### (나) 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 금융자산은 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다. 손상차손(환입)과 이자수익 및 외환손익을 제외하고는, 공정가치로 측정하는 금융자산의 평가손익은 기타포괄손익으로 인식합니다. 금융자산을 제거할 때에는 인식한 기타포괄손익누계액을 자본에서 당기손익으로 재분류합니다. 유효이자율법에 따라 인식하는 금융자산의 이자수익은 '금융수익'에 포함됩니다. 외환손익은 '금융수익 또는 금융비용'으로 표시하고 손상차손은 '금융비용'으로 표시합니다.

#### (다) 당기손익-공정가치측정 금융자산

상각후원가 측정이나 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산이 아닌 채무상품은 당기손익-공정가치로 측정됩니다. 위험회피관계가 적용되지 않는 당기손익-공정가치 측정 채무상품의 손익은 당기손익으로 인식하고 발생한 기간에 손익계산서에 '금융수익 또는 금융비용'으로 표시합니다.

### ② 지분상품

회사는 모든 지분상품에 대한 투자를 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 선택한 장기적 투자목적 또는 전략적 투자목적의 지분상품에 대해 기타포괄손익으로 인식한 금액은 해당 지분상품을 제거할 때에도 당기손익으로 재분류하지 않습니다. 이러한 지분상품에 대한 배당수익은 회사가 배당을 받을 권리가 확정된 때 당기손익으로 인식합니다.

당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 공정가치 변동은 손익계산서에 '금융수익 또는 금융비용'으로 표시합니다. 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 지분상품에 대한 손상차손(환입)은 별도로 구분하여 인식하지 않습니다.

### (3) 손상

회사는 미래전망정보에 근거하여 상각후원가로 측정하거나 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대한 기대신용손실을 평가합니다. 손상 방식은 신용위험의 유의적인 증가 여부에 따라 결정됩니다. 단, 기타금융자산 중 미수금에 대해 회사는 채권의 최초 인식시점부터 전체기간 기대신용손실을 인식하는 간편법을 적용합니다.

### (4) 인식과 제거

금융자산의 정형화된 매입 또는 매도는 매매일에 인식하거나 제거합니다. 금융자산은 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸하거나 금융자산을 양도하고 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전한 경우에 제거됩니다.

회사가 금융자산을 양도한 경우라도 채무자의 채무불이행시의 소구권 등으로 양도한금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 회사가 보유하는 경우에는 이를 제거하지 않고 그 양도자산 전체를 계속하여 인식하되, 수취한 대가를 금융부채로 인식합니다.

### (5) 금융상품의 상계

금융자산과 부채는 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행가능한 상계권리를 현재 보유하고 있고, 순액으로 결제하거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도를 가지고 있을 때 상계하여 재무상태표에 순액으로 표시합니다. 법적으로 집행가능한 상계권리는 미래사건에 좌우되지 않으며, 정상적인 사업과정의 경우와 채무불이행의 경우 및 지급불능이나 파산의 경우에도 집행가능한 것을 의미합니다.

### 2.6 파생상품

파생상품은 파생상품 계약 체결 시점에 공정가치로 최초 인식되며 이후 공정가치로 재측정됩니다. 위험회피회계의 적용 요건을 충족하지 않는 파생상품의 공정가치변동은 '금융수익(비용)'으로 손익계산서에 인식됩니다.

### 2.7 유형자산

유형자산은 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 표시됩니다. 역사적 원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출을 포함합니다.

토지를 제외한 자산은 취득원가에서 잔존가치를 제외하고, 다음의 추정 경제적 내용연수에 걸쳐 정액법으로 상각됩니다.

과 목	추정 내용연수
건물	15 - 30년
건축물	15 - 30년
차량운반구	4년
공기구비품	4년

유형자산의 감가상각방법과 잔존가치 및 경제적 내용연수는 매 회계연도 말에 재검토되고 필요한 경우 추정의 변경으로 조정됩니다.

### 2.8 차입원가

적격자산을 취득 또는 건설하는데 발생한 차입원가는 해당 자산을 의도된 용도로 사용할 수 있도록 준비하는 기간 동안 자본화되고, 적격자산을 취득하기 위한 특정목적차입금의 일시적 운용에서 발생한 투자수익은 당 회계기간 동안 자본화 가능한 차입원가에서 차감됩니다. 기타 차입원가는 발생기간에 비용으로 인식됩니다.

## 2.9 정부보조금

정부보조금은 보조금의 수취와 정부보조금에 부가된 조건의 준수에 대한 합리적인 확신이 있을 때 공정가치로 인식됩니다. 자산관련보조금은 자산의 장부금액을 계산할 때 차감하여 표시되며, 수익관련보조금은 이연하여 정부보조금의 교부 목적과 관련된 비용에서 차감하여 표시됩니다.

## 2.10 무형자산

무형자산은 역사적 원가로 최초 인식되고, 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시합니다. 회원권과 상표권은 이용 가능 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 내용연수가 한정되지 않아 상각되지 않습니다. 한정된 내용연수를 가지는 기타의 무형자산은 추정내용연수(5년)동안 정액법으로 상각됩니다.

## 2.11 투자부동산

임대수익이나 투자차익을 목적으로 보유하고 있는 부동산은 투자부동산으로 분류됩니다. 투자부동산은 최초 인식시점에 원가로 측정되며, 최초 인식 후에는 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다. 투자부동산 중 토지를 제외한 투자부동산은 추정 경제적 내용연수(15-30년)동안 정액법으로 상각됩니다.

## 2.12 비금융자산의 손상

영업권이나 내용연수가 비한정인 무형자산에 대하여는 매년, 상각대상 자산에 대하여는 자산손상을 시사하는 징후가 있을 때 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상차손은 회수가 가능액(사용가치 또는 처분부대원가를 차감한 공정가치 중 높은 금액)을 초과하는 장부금액만큼 인식되고 비금융자산에 대한 손상차손은 매 보고기간말에 환입가능성이 검토됩니다.

## 2.13 금융부채

### (1) 분류 및 측정

당기손익-공정가치 측정 금융부채, 금융보증계약, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채는 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류되고 있으며, 재무상태표 상 "미지급금", "유동성장기사채", "사채" 및 "기타 유동금융부채" 등으로 표시됩니다.

특정일에 의무적으로 상환해야 하는 우선주는 부채로 분류됩니다. 이러한 우선주에 대한 유효이자율법에 따른 이자비용은 다른 금융부채에서 인식한 이자비용과 함께 손익계산서 상 "금융비용"로 인식됩니다.

### (2) 제거

금융부채는 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료되어 소멸되거나 기존 금융부채의 조건이 실질적으로 변경된 경우에 재무상태표에서 제거됩니다. 소멸하거나 제3자에게 양도한 금융부채의 장부금액과 지급한 대가(양도한 비현금자산이나 부담한 부채를 포함)의 차액은 당기손

익으로 인식합니다.

## 2.14 금융보증계약

회사가 제공한 금융보증계약은 최초 인식시 공정가치로 측정되며, 후속적으로는 다음 중 큰 금액으로 측정하여 '기타금융부채'로 인식됩니다.

- (1) 금융상품의 손상규정에 따라 산정한 손실충당금
- (2) 최초 인식금액에서 기업회계기준서 제1115호에 따라 인식한 이익누계액을 차감한 금액

## 2.15 충당부채

과거사건의 결과로 현재의 법적의무나 의제의무가 존재하고, 그 의무를 이행하기 위한 자원의 유출가능성이 높으며, 당해 금액의 신뢰성 있는 추정이 가능한 경우 인식하고 있습니다. 충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 측정되며, 시간경과로 인한 충당부채의 증가는 이자비용으로 인식됩니다.

## 2.16 당기법인세 및 이연법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성됩니다. 법인세는 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식된 항목과 관련된 금액은 해당 항목에서 직접 인식하며, 이를 제외하고는 당기손익으로 인식됩니다.

법인세비용은 보고기간말 현재 제정됐거나 실질적으로 제정된 세법을 기준으로 측정됩니다.

경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 따라 달라질 수 있는 상황에 대하여 회사가 세무신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있습니다. 회사는 세무당국에 납부할 것으로 예상되는 금액에 기초하여 당기법인세비용을 인식합니다.

이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 발생하는 일시적 차이에 대하여 장부금액을 회수하거나 결제할 때의 예상 법인세효과로 인식됩니다. 다만, 사업결합 이외의 거래에서 자산·부채를 최초로 인식할 때 발생하는 이연법인세자산과 부채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않는다면 인식되지 않습니다.

이연법인세자산은 차감할 일시적 차이가 사용될 수 있는 미래 과세소득의 발생가능성이 높은 경우에 인식됩니다.

종속기업, 공동기업 투자지분과 관련된 가산할 일시적 차이에 대해 소멸시점을 통제할 수 있는 경우, 그리고 예측가능한 미래에 일시적 차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한 이러한 자산으로부터 발생하는 차감할 일시적 차이에 대하여 일시적 차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높고 일시적 차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에만 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 법적으로 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 권리를 회사가 보유하고 있으며, 동시에 이연법인세자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서

부과되는 법인세와 관련이 있으면서 순액으로 결제할 의도가 있는 경우에 상계됩니다.

## 2.17 종업원급여

### (1) 퇴직급여

회사의 퇴직연금제도는 확정급여제도입니다.

확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도입니다. 일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의하여 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직연금 급여의 금액이 확정됩니다. 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계상된 부채는 보고기간 말 현재 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정되며, 확정급여채무의 현재가치는 그 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채의 이자율로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정됩니다. 한편, 순확정급여부채와 관련한 재측정요소는 기타포괄손익으로 인식됩니다

제도개정, 축소 또는 정산이 발생하는 경우, 과거근무원가 또는 정산으로 인한 손익은 당기손익으로 인식됩니다.

### (2) 주식기준보상

종업원에게 부여한 주식결제형 주식기준보상은 부여일에 지분상품의 공정가치로 측정되며, 가득기간에 걸쳐 종업원 급여비용으로 인식됩니다. 가득될 것으로 예상되는 지분상품의 수량은 매 보고기간말에 비시장성과조건을 고려하여 재측정되며, 당초 추정치로부터의 변동액은 당기손익과 자본으로 인식됩니다.

주식선택권의 행사시점에 신주를 발행할 때 직접적으로 관련되는 거래비용을 제외한순유입액은 자본금(명목가액)과 주식발행초과금으로 인식됩니다.

### (3) 기타장기종업원급여

회사는 장기 근속 임직원에게 장기종업원급여를 제공하고 있습니다. 이 급여를 받을 수 있는 권리는 주로 10년 이상의 장기간 근무한 임직원에게만 주어집니다. 기타장기종업원급여는 확정급여제도와 동일한 방법으로 측정되며, 근무원가, 기타장기종업원급여부채의 순이자 및 재측정요소는 당기손익으로 인식됩니다. 또한, 이러한 부채는 매년 독립적이고 적격한 보험계리사에 의해 평가됩니다.

## 2.18 수익인식

회사는 2018년 1월 1일부터 기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'을 적용하였습니다.

기업회계기준서 제1115호에 따르면 모든 유형의 계약에 5단계 수익인식모형(① 계약 식별 → ② 수행의무 식별 → ③ 거래가격 산정 → ④ 거래가격을 수행의무에 배분 → ⑤ 수행의무 이행 시 수익 인식)을 적용하여 수익을 인식합니다.

회사는 로열티수익 및 광고수익을 계약의 실질에 따라 5단계 수익인식모형에 의하여인식하고 있습니다.

## 2.19 리스

리스는 리스제공자가 자산의 사용권을 일정기간 동안 리스이용자에게 이전하고 리스이용자는 그 대가로 사용료를 리스제공자에게 지급하는 계약입니다. 리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 리스이용자인 회사에게 이전되지 않은 리스는 운용리스로 분류되고, 리스지급액은 리스기간 동안 정액기준으로 비용인식됩니다.

리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 리스이용자인 회사에게 이전되는 리스는 금융리스로 분류되고 리스자산의 공정가치와 최소 리스료의 현재가치 중 작은 금액이 리스기간 개시일에 각각 리스자산과 리스부채로 계상됩니다.

회사가 리스제공자인 경우 리스약정일에 리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하는 리스는 금융리스로 분류되고, 금융리스 이외의 모든 리스는 운용리스로 분류됩니다. 운용리스로부터 발생하는 리스료 수익은 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 인식되고, 운용리스의 협상 및 계약단계에서 발생한 리스개설 직접원가는 리스자산의 장부금액에 가산한 후 리스료 수익에 대응하여 리스기간 동안 비용으로 인식됩니다.

## 2.20 영업부문

회사는 기업회계기준서 제1108호에 따라 영업부문과 관련된 공시사항을 연결재무제표에 공시하고 있으며, 동 재무제표에는 별도로 공시하지 않았습니다.

## 2.21 재무제표 승인

회사의 재무제표는 2019년 2월 11일자로 이사회에서 승인됐으며, 정기주주총회에서 수정승인 될 수 있습니다.

## 3. 중요한 회계추정 및 가정

재무제표 작성에는 미래에 대한 가정 및 추정이 요구되며 경영진은 회사의 회계정책을 적용하기 위해 판단이 요구됩니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에 비추어 합리적으로 예측가능한 미래의 사건을 고려하여 이루어집니다. 회계추정의 결과가 실제 결과와 동일한 경우는 드물 것이므로 중요한 조정을 유발할 수 있는 유의적인 위험을 내포하고 있습니다.

다음 회계연도에 자산 및 부채 장부금액의 조정에 영향을 미칠 수 있는 경영진 판단과 유의적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다. 일부 항목에 대한 유의적인 판단 및 추정에 대한 추가적인 정보는 개별 주석에 포함되어 있습니다.

### (1) 법인세

회사의 과세소득에 대한 법인세는 다양한 국가의 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정



되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다.

회사는 특정 기간동안 과세소득의 일정 금액을 투자, 임금증가 등에 사용하지 않았을 때 세법에서 정하는 방법에 따라 산정된 법인세를 추가로 부담합니다. 따라서, 해당 기간의 당기법인세와 이연법인세를 측정할 때 이에 따른 세효과를 반영하여야 하고, 이로 인해 회사가 부담할 법인세는 각 연도의 투자, 임금증가 등의 수준에 따라 달라지므로 최종 세효과를 산정하는데에는 불확실성이 존재합니다.

## (2) 금융상품의 공정가치

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

## (3) 금융자산의 손상

금융자산의 손실충당금은 부도위험 및 기대손실률 등에 대한 가정에 기초하여 측정됩니다. 회사는 이러한 가정의 설정 및 손상모델에 사용되는 투입변수의 선정에 있어서 회사의 과거 경험, 현재 시장 상황, 재무보고일 기준의 미래전망정보 등을 고려하여 판단합니다.

## (3) 순확정급여부채

순확정급여부채의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다.

# 4. 재무위험 관리

## 4.1 재무위험관리요소

회사는 시장위험(외환위험, 주가변동위험 및 이자율 위험), 신용위험 및 유동성 위험에 노출돼 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 중요한 외화자산 및 부채가 없으므로 환율변동이 세후이익 및 자본에 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 당기말 현재 회사의 시장성 있는 지분증권(종속기업 제외)은 없습니다.

### (3) 이자율위험

회사는 당기말 현재 변동 이자율로 발행된 차입금이 없으므로 이자율 변동이 세후이익 및 자본에 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 중속기업 등의 특수관계자입니다.

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

회사는 기대신용손실 모형이 적용되는 다음의 금융자산을 보유하고 있습니다.

- 기타유동금융자산 중 미수금
- 상각후원가 측정 기타 금융자산
- 당기손익-공정가치 측정 금융자산
- 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

##### 1) 기타유동금융자산 중 미수금

미수금의 손상 시 간편법을 적용하고 있어 전체 기타금융자산 중 미수금에 대해 전체기간 기대신용손실을 사용합니다.

##### 2) 상각후원가 측정 기타 금융자산

상각후원가로 측정되는 기타 금융자산은 신용위험이 낮은 것으로 판단하여 손실충당금은 12개월 기대신용손실로 인식됩니다.

##### 3) 당기손익-공정가치 측정 금융자산

당기손익-공정가치 측정 금융자산에 대한 신용위험에도 노출되어 있습니다.

당기말 현재 신용위험의 최대노출금액은 금융자산의 장부가액(현금 및 지분증권 제외)과 보증금액(주석 29 참조)과 같습니다.

##### 4) 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

기타포괄손익-공정가치로 측정하는 금융자산은 국공채와 후순위대출채권을 포함합니다. 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 손실충당금은 당기손익에 인식되고 공정가치 평가손실로 기타포괄손익에 인식되었을 금액을 감소시킵니다.

기타포괄손익-공정가치로 측정하는 금융자산은 신용위험이 낮은 것으로 판단하여 손실충당금은 12개월 기대신용손실로 인식됩니다.

### 4.1.3 유동성위험

회사는 적정 유동성의 유지를 위하여 주기적인 자금수지 예측, 조정을 통해 유동성위험을 관리하고 있으며, 원활한 자금운영을 할 수 있도록 금융기관들과 165,000백만원의 당좌대출 및 일반대출 약정을 맺고 있습니다.

회사의 유동성 위험 분석내역

(단위: 천원)

당기말	1년 미만	1년에서 2년 이하	2년에서 5년 이하	합 계
미지급금	27,716,133	-	-	27,716,133
기타유동금융부채	1,867,820	-	-	1,867,820
사채	2,534,000	2,534,000	100,708,132	105,776,132
금융보증계약 등	24,828,970	-	210,000,000	234,828,970
합 계	56,946,923	2,534,000	310,708,132	370,189,055

(단위: 천원)

전기말	1년 미만	1년에서 2년 이하	2년에서 5년 이하	합 계
미지급금	6,473,109	-	-	6,473,109
기타유동금융부채	3,599,633	-	-	3,599,633
유동성장기사채	100,778,438	-	-	100,778,438
금융보증계약 등	23,130,587	-	-	23,130,587
합 계	133,981,767	-	-	133,981,767

### 4.2 자본위험관리

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

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
부채	158,239,520	134,074,725
자본	2,653,705,718	2,709,509,572
부채비율	5.96%	4.95%

## 5. 공정가치

### 5.1 금융상품 종류별 공정가치

회사의 금융상품 중 상각후원가로 측정하는 금융자산 및 금융부채는 장부금액과 공정가치의 차이가 유의적이지 않으며, 기타 금융상품은 장부금액과 공정가치가 일치합니다.

### 5.2 금융상품 공정가치 서열체계

공정가치로 측정되는 금융상품은 공정가치 서열체계에 따라 구분되며 정의된 수준들은 다음과 같습니다.

- 측정일에 동일한 자산이나 부채에 대해 접근할 수 있는 활성시장의 (조정하지 않은) 공시가격 (수준 1)
- 수준 1의 공시가격 외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로나 간접적으로 관측할 수 있는 투입변수 (수준 2)
- 자산이나 부채에 대한 관측할 수 없는 투입변수 (수준 3)

#### (1) 공정가치로 측정되는 금융상품의 공정가치 서열체계 구분

(단위: 천원)

구 분	당기말			
	수준 1	수준 2	수준 3	합계
비유동파생상품자산	-	18,783,192	-	18,783,192
공정가치금융자산(*)				
당기손익-공정가치 측정 지분상품	-	-	49,946	49,946
당기손익-공정가치 측정 채무상품	-	-	7,147,413	7,147,413
기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품	-	25,000,000	-	25,000,000

(\*) 공정가치금융자산은 전기에 기준서 제1039호에 따라서 매도가능금융자산으로 분류되었습니다.

(단위: 천원)

구 분	전기말			
	수준 1	수준 2	수준 3	합계
매도가능금융자산				
시장성 없는 지분증권	-	-	7,664,609	7,664,609

### 5.3 반복적인 공정가치 측정치의 서열체계 수준 간 이동

회사는 공정가치 서열체계의 수준 간 이동을 보고기간 말에 인식합니다.

## 반복적인 측정치의 수준 3의 변동 내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초 금액	7,664,609	8,125,693
총손익		
당기손익인식액(*)	466,750	196,073
기타포괄손익인식액(*)	-	(474,815)
취득	133,193	237,979
감자 및 처분	(1,067,193)	(420,321)
기말 금액	7,197,359	7,664,609

(\*) 당기 중 회사는 RAINE-PARTNERS FUND 주식의 공정가치금융자산평가이익 467백만 원을 인식하였으며, 전기 중 회사는 RAINE-PARTNERS FUND 주식의 매도가능금융자산평가손실 475백만 원을 인식하였습니다.

### 5.4 가치평가기법 및 투입변수

회사는 공정가치 서열체계에서 수준 2와 수준 3으로 분류되는 금융상품의 공정가치에 대하여 다음의 가치평가기법과 투입 변수를 사용하고 있습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말				
	공정가치	수준	가치평가기법	투입변수	투입변수 범위
비유동파생상품자산	18,783,192	2	현재가치기법	할인율	-
공정가치금융자산					
당기손익-공정가치 측정 지분상품	49,946	3	순자산가치접근법	-	-
당기손익-공정가치 측정 채무상품	7,147,413	3	순자산가치접근법	-	-
기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품	25,000,000	2	시장접근법	-	-

(단위: 천원)

구 분	전기말				
	공정가치	수준	가치평가기법	투입변수	투입변수 범위
매도가능금융자산					
시장성없는 지분증권	7,664,609	3	순자산가치접근법	N/A	N/A

### 5.5 수준 3으로 분류된 공정가치 측정치의 가치평가과정

회사의 재무부서는 재무보고 목적의 공정가치의 측정을 담당하고 있으며 이러한 공정가치 측정치는 수준 3으로 분류되는 공정가치 측정치를 포함하고 있습니다. 회사의 재무부서는 공정가치 측정내역 및 결과에 대하여 회사의 경영진에게 매 분기 보고하고 있습니다.

## 6. 범주별 금융상품

### 6.1 금융상품 범주별 장부금액

#### (1) 당기말

(단위: 천원)

재무상태표 상 자산	상각후원가 측정 금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융자산	기타포괄손익-공정가 치 측정 금융자산	합 계
현금및현금성자산	30,959,375	-	-	30,959,375
기타유동금융자산	22,108,108	-	-	22,108,108
비유동파생상품자산	-	18,783,192	-	18,783,192
공정가치금융자산	-	7,197,359	25,000,000	32,197,359
기타비유동금융자산	1,078,688	-	-	1,078,688
합 계	54,146,171	25,980,551	25,000,000	105,126,722

(단위: 천원)

재무상태표 상 부채	상각후원가로 측정하는 금융부채
미지급금	27,716,133
기타유동금융부채	1,867,820
사채	99,726,895
합 계	129,310,848

#### (2) 전기말

(단위: 천원)

재무상태표 상 자산	대여금 및 수취채권	매도가능금융자산	합 계
현금및현금성자산	33,462,108	-	33,462,108
기타유동금융자산	20,221,466	-	20,221,466
매도가능금융자산	-	7,664,609	7,664,609
기타비유동금융자산	6,452	-	6,452
합 계	53,690,026	7,664,609	61,354,635

(단위: 천원)

재무상태표 상 부채	상각후원가로 측정하는 금융부채
미지급금	6,473,109
기타유동금융부채	3,599,633
유동성장기사채	99,969,356

합 계	110,042,098
-----	-------------

## 6.2 금융상품 범주별 주요 순손익

### (1) 당기

(단위: 천원)

구 분	금액
상각후원가 측정 금융자산 및 부채	
이자수익	1,061,031
이자비용	(2,717,662)
외환손익	(45,838)
당기손익-공정가치 측정 금융자산	
파생상품평가이익	18,783,192
공정가치금융자산평가이익	466,750
공정가치금융자산처분손실	(132)
기타금융원가	(1,505,345)
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	
이자수익	39,726

### (2) 전기

(단위: 천원)

구 분	금액
매도가능금융자산	
평가손익(기타포괄손익)	(370,356)
매도가능금융자산처분이익	196,073
대여금 및 수취채권	
이자수익	444,044
외환손익	(353)
상각후원가로 측정하는 금융부채	
이자비용	(2,954,778)

## 7. 현금및현금성자산

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
현금및현금성자산		
당좌예금	11,618,375	8,185,108
단기 금융기관 예치금	19,341,000	25,277,000

합 계	30,959,375	33,462,108
-----	------------	------------

## 8. 기타금융자산

주석 2에서 설명한 바와 같이 당기초부터 기준서 제1109호 '금융상품'을 적용하였습니다. 이러한 회계정책 변경이 재무제표에 미치는 영향은 주석 31을 참고하시기 바랍니다.

### (1) 기타금융자산 장부금액과 손실충당금의 내역

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
미수금	20,538,426	-	18,701,458	-
차감: 대손충당금	-	-	-	-
미수수익	22,579	-	5,165	-
차감: 대손충당금	-	-	-	-
보증금	1,547,104	1,452	1,514,843	1,452
장기금융상품	-	1,077,236	-	5,000
합 계	22,108,109	1,078,688	20,221,466	6,452

(2) 회사는 미수금에 대하여 전체기간 기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간편법을 적용합니다. 기대신용손실을 측정하기 위해 미수금은 신용위험특성과 연체일을 기준으로 구분하였습니다. 당기말 현재 미수금에 대한 기대손실률은 유의적인 수준이 아니므로 미수금에 대한 손실충당금은 인식하지 않았습니다.

(3) 상각후원가로 측정하는 미수금 외 기타금융자산은 모두 신용위험이 낮은 것으로 판단되며, 따라서 손실충당금은 12개월 기대신용손실로 인식하였습니다. 당기말 현재 12개월 기대신용손실률은 유의적인 수준이 아니므로 손실충당금을 인식하지 않았습니다.

## 9. 공정가치금융자산

주석 2에서 설명한 바와 같이 당기초부터 기준서 제1109호 '금융상품'을 적용하였습니다. 이러한 회계정책 변경이 금융자산 분류 및 재무제표에 미치는 영향은 주석 31을 참고하시기 바랍니다.

### (1) 당기손익-공정가치 측정 지분상품의 상세 내역

(단위: 천원)

회 사 명	장부가액	
	당기말	전기말
비상장		
서울라이트타워(주)	49,946	49,946



드림허브프로젝트금융투자(주)	-	-
합 계	49,946	49,946

동 상품들은 전기에는 기준서 제1039호에 따라서 매도가능금융자산으로 분류되었습니다.

(2) 당기손익-공정가치 측정 채무상품의 상세 내역

(단위: 천원)

회 사 명	장부가액	
	당기말	전기말
RAINE-PARTNERS FUND	7,147,413	7,614,663
합 계	7,147,413	7,614,663

동 상품들은 전기에는 기준서 제1039호에 따라서 매도가능금융자산으로 분류되었습니다.

(3) 기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품의 상세 내역

(단위: 천원)

회 사 명	장부가액	
	당기말	전기말
후순위대출채권	25,000,000	-
합 계	25,000,000	-

10. 종속기업 및 공동기업 투자주식

(1) 종속기업 및 공동기업 투자주식의 변동 내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초 금액	2,675,767,152	2,674,328,143
취득	1,272,075,648	1,439,009
처분	(1,387,671,536)	-
기말 금액	2,560,171,264	2,675,767,152

(2) 종속기업 투자주식의 상세 내역

(단위: 천원)

구 분	소재지	결산월	당기말		전기말
			의결권지분율 (%)	장부금액	장부가액
씨제이제일제당(주)(*1, *2)	대한민국	12월	45.64	1,474,060,963	841,278,318

(주)씨제이이엔엠 (구, (주)씨제이오쇼핑)(*1,*4,*5)	대한민국	12월	44.76	759,126,175	189,939,451
씨제이푸드빌(주)	대한민국	12월	96.02	121,891,311	121,891,311
씨제이올리브네트웍스(주)	대한민국	12월	55.13	91,815,641	91,815,641
씨제이씨지브이(주)(*1)	대한민국	12월	39.02	69,833,544	69,833,545
씨제이프레시웨이(주)(*1)	대한민국	12월	47.11	43,038,582	43,038,582
CJ JAPAN CORP.	일본	12월	100.00	405,048	405,048
케이엑스홀딩스(주)(*2)	대한민국	12월	-	-	623,902,596
씨제이이엔엠(주)(*1,*5)	대한민국	12월	-	-	559,422,438
씨제이건설(주)(*3)	대한민국	12월	-	-	132,801,722
합 계				2,560,171,264	2,674,328,652

(\*1) 의결권 지분율이 과반수 이하이나, 회사의 지분율이 차상위 주주의 지분율보다 월등히 높고, 나머지 주주는 모두 소액주주로 넓게 분산되어 있으며, 과거 주주총회에서 지배기업의 지분율만으로도 의사결정과정에서 과반수의 의결권을 행사할 수 있었던 상황 등을 감안하여 지배력이 있는 것으로 판단하였습니다.

(\*2) 당기 중 씨제이제일제당(주)의 종속기업인 영우냉동식품(주)에 케이엑스홀딩스(주)가 흡수합병되어 회사는 합병대가로 씨제이제일제당(주) 주식(1,872,138주)을 632,783백만원에 취득하였습니다. 이와 관련하여 종속기업처분이익 8,880백만원을 인식하였습니다.

(\*3) 당기 중 씨제이대한통운(주)에 씨제이건설(주)이 흡수합병되어 회사는 합병대가로 씨제이대한통운(주) 주식(529,104주)을 70,106백만원에 취득하였습니다. 이와 관련하여 종속기업처분손실 63,572백만원을 인식하였습니다. 또한 회사는 합병대가로 수령한 씨제이대한통운(주) 주식과 관련하여 NH투자증권과 총수익스왑(Total Return Swap)계약을 체결하여 처분하였습니다(주석29 참조).

(\*4) 당기 중 (주)씨제이이엔엠(구, (주)씨제이오쇼핑)의 주식 43,980주를 9,764백만원에 추가 취득하였습니다.

(\*5) 씨제이이엔엠(주)는 당기 중 (주)씨제이이엔엠(구, (주)씨제이오쇼핑)에 흡수합병되었습니다.

(\*6) 회사는 상기 종속기업 이외에 지분을 소유하고 있지 않으나, 수익에 가장 유의적인 영향을 미칠 수 있는 활동을 지시할 수 있는 능력을 보유하고 있는 것으로 보아 케이브이엠 유한회사를 종속기업으로 분류하였습니다.

### (3) 공동기업 투자주식의 상세 내역

(단위: 천원)

구 분	소재지	결산월	당기말		전기말
			의결권 지분율 (%)	장부금액	장부가액
동부산테마파크(주)(*1)	대한민국	12월	-	-	1,438,500

(\*) 당기 중 동부산테마파크(주)가 청산되었습니다. 이와 관련하여 공동기업처분손실 8백만 원을 인식하였습니다.

## 11. 유형자산

### (1) 유형자산의 내역

(단위: 천원)

구 분	당기말			전기말		
	원가	상각누계액	장부금액	원가	상각누계액	장부금액
토지	13,153,960	-	13,153,960	13,153,960	-	13,153,960
건물	43,159,838	(32,076,508)	11,083,330	43,159,838	(30,637,846)	12,521,992
구축물	984,030	(739,071)	244,959	984,030	(711,937)	272,093
차량운반구	551,403	(310,488)	240,915	551,403	(172,638)	378,765
공기구비품	3,792,621	(3,163,466)	629,155	3,693,420	(2,925,859)	767,561
건설중인자산	46,629,585	-	46,629,585	3,054,125	-	3,054,125
합 계	108,271,437	(36,289,533)	71,981,904	64,596,776	(34,448,280)	30,148,496

### (2) 유형자산의 변동내역

#### 1) 당기

(단위: 천원)

구 분	토지	건물	구축물	차량운반구	공기구비품	건설중인자산	합계
기초 순장부금액	13,153,960	12,521,992	272,093	378,765	767,561	3,054,125	30,148,496
취득	-	-	-	-	99,202	43,575,460	43,674,662
감가상각비	-	(1,438,662)	(27,134)	(137,850)	(237,608)	-	(1,841,254)
기말 순장부금액	13,153,960	11,083,330	244,959	240,915	629,155	46,629,585	71,981,904

#### 2) 전기

(단위: 천원)

구 분	토지	건물	구축물	차량운반구	공기구비품	건설중인자산	합계
기초 순장부금액	2,385,438	2,896,722	311,561	516,616	127,310	-	6,237,647
취득	-	-	-	-	780,820	3,054,125	3,834,945
처분 및 폐기	-	-	(1)	-	(6,841)	-	(6,842)
투자부동산 대체	10,768,522	10,388,468	-	-	-	-	21,156,990
감가상각비	-	(763,198)	(39,467)	(137,851)	(133,728)	-	(1,074,244)
기말 순장부금액	13,153,960	12,521,992	272,093	378,765	767,561	3,054,125	30,148,496

(3) 회사는 건물투자와 관련한 취득약정을 체결하고 있습니다(주석 29 참조).

(4) 회사는 일부 차량운반구 등을 운용리스로 이용하고 있으며, 이러한 리스계약의 기간은 1~2년입니다. 운용리스와 관련하여 당기 비용으로 인식된 리스료는 1,736백만원(전기: 1,189백만원)입니다.

취소불능 운용리스계약의 미래 최소리스료의 합계

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
1년 이하	3,617,341	3,118,221
1년 초과 ~ 5년 이하	414,947	495,385
합 계	4,032,288	3,613,606

## 12. 무형자산

### (1) 무형자산의 내역

(단위: 천원)

구 분	당기말			전기말		
	원가	상각누계액(*)	장부금액	원가	상각누계액(*)	장부금액
상표권	3,983,225	(21,140)	3,962,085	3,595,876	(21,140)	3,574,736
회원권	16,678,663	(1,160,982)	15,517,681	15,503,363	(1,160,982)	14,342,381
기타의 무형자산	1,983,644	(1,139,909)	843,735	1,983,644	(868,255)	1,115,389
건설중인자산	714,933	-	714,933	558,260	-	558,260
합 계	23,360,465	(2,322,031)	21,038,434	21,641,143	(2,050,377)	19,590,766

(\*) 손상차손누계액을 합산한 금액입니다.

### (2) 무형자산의 변동내역

#### 1) 당기

(단위: 천원)

구 분	상표권	회원권	기타의 무형자산	건설중인자산	합 계
기초 순장부금액	3,574,736	14,342,381	1,115,389	558,260	19,590,766
취득	315	1,175,300	-	695,220	1,870,835
처분 및 폐기	(1,513)	-	-	(150,000)	(151,513)
대체	388,547	-	-	(388,547)	-
상각	-	-	(271,654)	-	(271,654)
기말 순장부금액	3,962,085	15,517,681	843,735	714,933	21,038,434

2) 전기

(단위: 천원)

구 분	상표권	회원권	기타의 무형자산	건설중인자산	합 계
기초 순장부금액	3,099,678	13,167,081	179,631	747,457	17,193,847
취득	255	1,200,850	956,434	450,341	2,607,880
처분 및 폐기	(2,800)	(25,550)	-	-	(28,350)
대체	477,603	-	161,935	(639,538)	-
상각	-	-	(182,611)	-	(182,611)
기말 순장부금액	3,574,736	14,342,381	1,115,389	558,260	19,590,766

13. 투자부동산

(1) 투자부동산의 내역

(단위: 천원)

구 분	당기말			전기말		
	원가	상각누계액	장부금액	원가	상각누계액	장부금액
토지	10,267,841	-	10,267,841	10,267,842	-	10,267,842
건물	19,545,997	(11,874,488)	7,671,509	16,803,065	(11,417,480)	5,385,585
건설중인자산	-	-	-	2,661,710	-	2,661,710
합 계	29,813,838	(11,874,488)	17,939,350	29,732,617	(11,417,480)	18,315,137

(2) 투자부동산의 변동내역

(단위: 천원)

구 분	당기				전기			
	토지	건물	건설중인자산	합계	토지	건물	건설중인자산	합계
기초 순장부금액	10,267,841	5,385,585	2,661,711	18,315,137	21,036,364	16,010,001	-	37,046,364
취득	-	81,221	-	81,221	-	789,002	2,661,711	3,450,713
유형자산 대체	-	-	-	-	(10,768,522)	(10,388,468)	-	(21,156,990)
본계정 대체	-	2,661,711	(2,661,711)	-	-	-	-	-
감가상각비	-	(457,008)	-	(457,008)	-	(1,024,950)	-	(1,024,950)
기말 순장부금액	10,267,841	7,671,509	-	17,939,350	10,267,842	5,385,585	2,661,710	18,315,137

(3) 당기 중 투자부동산에서 발생한 임대수익은 2,575백만원(전기: 5,691백만원)이며, 임대수익이 발생한 투자부동산과 직접 관련된 운영비용(유지와 보수비용 포함)은 662백만원(전기: 1,754백만원)입니다.

(4) 당기말 현재 투자부동산의 공정가치는 68,390백만원(전기말: 48,096백만원)입니다.

#### 14. 사채

##### (1) 사채의 내역

(단위: 천원)

구 분	최장만기일	연이자율(%)	금 액	
		당기말	당기말	전기말
원화사채				
제156회 무보증공모사채	-	-	-	100,000,000
제157회 무보증공모사채	2021.4.11	2.53	100,000,000	-
사채할인발행차금			(273,105)	(30,644)
1년 이내 만기도래분(유동성대체)			-	(99,969,356)
합 계			99,726,895	-

#### 15. 기타유동금융부채

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
미지급비용	806,976	2,564,660
임대보증금	1,060,844	1,034,973
합 계	1,867,820	3,599,633

#### 16. 퇴직급여

회사는 최종임금기준 확정급여제도를 운영하고 있습니다. 연금의 수준은 종업원의 근무기간 및 임금에 근거하여 산출되며, 연금의 대부분은 기금에 적립되어 외부 전문신탁사에 의해 운영됩니다. 한편, 기금을 운영하는 외부 전문 신탁사는 국가의 규제를 받습니다.

##### (1) 순확정급여부채 산정 내역

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	32,944,128	26,260,005
사외적립자산의 공정가치(*)	(26,591,934)	(21,134,254)
재무상태표상 순확정급여부채	6,352,194	5,125,751

(\*) 당기말 사외적립자산의 공정가치는 기존의 국민연금전환금 4,796천원(전기말: 4,796천원)이 포함된 금액입니다.

##### (2) 확정급여채무의 변동내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초 금액	26,260,005	24,060,551
당기근무원가	6,520,904	7,459,480
관계회사순전출입	(239,750)	(3,258,093)
이자비용	821,384	623,097
재측정요소:		
인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	-	-
재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	242,164	(302,077)
경험적조정으로 인한 보험수리적손익	4,223,990	(994,018)
제도에서의 지급액:		
급여의 지급	(4,884,569)	(1,328,935)
기말 금액	32,944,128	26,260,005

(3) 사외적립자산의 변동내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초 금액	21,134,254	19,009,096
이자수익	657,207	486,579
관계회사순전출입	(433,942)	(4,053,117)
재측정요소:		
사외적립자산의 수익	(416,098)	(262,702)
기여금:		
사용자	8,000,000	6,450,000
제도에서의 지급:		
급여의 지급	(2,349,487)	(495,602)
기말 금액	26,591,934	21,134,254

(4) 사외적립자산의 구성내역

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	금액	구성비(%)	금액	구성비(%)
예금	16,306,192	61.32	13,073,060	61.86
수익증권	10,280,946	38.66	8,056,398	38.12
기타	4,796	0.02	4,796	0.02
합 계	26,591,934	100.00	21,134,254	100.00

(5) 주요 보험수리적 가정

구 분	당기말	전기말
할인율	2.70%	3.20%
미래임금상승률	3.51%	3.49%

(6) 주요 가정의 변동에 따른 당기 확정급여채무의 민감도 분석

구 분	확정급여채무에 대한 영향		
	가정의 변동	가정의 증가	가정의 감소
할인율	1%	1.44% 감소	1.58% 증가
임금상승률	1%	1.57% 증가	1.46% 감소

상기의 민감도 분석은 다른 가정은 일정하다는 가정하에 산정되었습니다. 주요 보험수리적가정의 변동에 대한 확정급여채무의 민감도는 재무상태표에 인식된 확정급여채무 산정 시 사용한 예측단위접근법과 동일한 방법을 사용하여 산정되었습니다.

민감도분석에 사용된 방법 및 가정은 전기와 동일합니다.

(7) 미래현금흐름에 대한 확정급여제도의 영향

당기말 현재 할인되지 않은 급여지급액의 만기분석

(단위: 천원)

구 분	1년미만	1년~2년미만	2~5년미만	5년이상	합 계
급여지급액	23,887,190	2,088,490	7,128,533	6,743,756	39,847,969

확정급여채무의 가중평균만기는 4.79년입니다.

17. 법인세비용 및 이연법인세

(1) 법인세비용 내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
당기법인세		
당기손익에 대한 당기법인세	-	1,504,491
전기법인세의 조정사항	340,902	(31,328)
총당기법인세	340,902	1,473,163



일시적차이의 증감	3,942,953	6,566,465
법인세비용	4,283,855	8,039,628

(2) 법인세비용차감전순이익에 대한 법인세비용간의 관계

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	40,428,900	67,065,818
법인세율로 계산된 법인세비용	9,321,795	15,767,929
법인세 효과		
비과세 수익(비용)	(6,104,211)	(7,071,198)
전기법인세의 조정사항	340,902	(31,328)
세율차이 등	725,369	(625,775)
법인세비용	4,283,855	8,039,628

(3) 기타포괄손익에 직접 반영된 법인세효과

(단위: 천원)

구 분	당기			전기		
	반영 전	법인세효과	반영 후	반영 전	법인세효과	반영 후
순확정급여부채의 재측정요소	(4,882,252)	1,074,095	(3,808,157)	1,033,393	(227,346)	806,047
매도가능증권평가손익	-	-	-	(474,815)	104,459	(370,356)
합 계	(4,882,252)	1,074,095	(3,808,157)	558,578	(122,887)	435,691

(4) 이연법인세자산과 부채의 회수 및 결제시기

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
이연법인세자산		
12개월 후에 회수될 이연법인세자산	40,795,903	38,562,913
12개월 이내에 회수될 이연법인세자산	57,750	44,033
소 계	40,853,653	38,606,946
이연법인세부채		
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(9,273,067)	(4,161,334)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(4,968)	(1,136)
소 계	(9,278,035)	(4,162,470)
이연법인세자산(부채) 순액	31,575,618	34,444,476

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

1) 당기

(단위: 천원)

구 분	당기초	손익계산서	기타포괄손익	당기말
이연법인세자산				
종속기업 투자주식(*)	188,714	-	-	188,714
장기종업원급여	641,201	708,649	-	1,349,850
재측정요소	1,847,819	-	1,074,095	2,921,914
공정가치평가	2,200,000	101,358	-	2,301,358
기타	1,260,736	258,180	-	1,518,916
소 계	6,138,470	1,068,187	1,074,095	8,280,752
이연법인세부채				
종속기업 투자주식(*)	(62,392,118)	-	-	(62,392,118)
순확정급여부채	(1,853,280)	(850,703)	-	(2,703,983)
공정가치평가	(821,074)	-	-	(821,074)
재평가적립금	(1,004,975)	-	-	(1,004,975)
파생상품	-	(4,132,302)	-	(4,132,302)
기타	(483,141)	(132,560)	-	(615,701)
소 계	(66,554,588)	(5,115,565)	-	(71,670,153)
세무상 결손금	32,657,190	104,425	-	32,761,615
미인식 이연법인세(*)	62,203,404	-	-	62,203,404
합 계	34,444,476	(3,942,953)	1,074,095	31,575,618

(\*) 종속기업 투자주식은 처분 가능성 및 배당가능성을 고려하여 이연법인세부채를 인식하지 아니하였습니다.

2) 전기

(단위: 천원)

구 분	전기초	손익계산서	기타포괄손익	전기말
이연법인세자산				
종속기업 투자주식(*)	188,714	-	-	188,714
장기종업원급여	576,284	64,917	-	641,201
재측정요소	2,075,165	-	(227,346)	1,847,819
공정가치평가	2,955,040	(755,040)	-	2,200,000
기타	1,204,549	56,187	-	1,260,736
소 계	6,999,752	(633,936)	(227,346)	6,138,470
이연법인세부채				
종속기업 투자주식(*)	(62,394,975)	2,857	-	(62,392,118)

순확정급여부채	(1,866,938)	13,658	-	(1,853,280)
공정가치평가	(925,533)	-	104,459	(821,074)
재평가적립금	(1,004,975)	-	-	(1,004,975)
기타	(539,589)	56,448	-	(483,141)
소 계	(66,732,010)	72,963	104,459	(66,554,588)
세무상 결손금	38,659,825	(6,002,635)	-	32,657,190
미인식 이연법인세(*)	62,206,261	(2,857)	-	62,203,404
합 계	41,133,828	(6,566,465)	(122,887)	34,444,476

(\*) 종속기업 투자주식은 처분 가능성 및 배당가능성을 고려하여 이연법인세자산과 부채를 인식하지 아니하였습니다.

(6) 미사용결손금의 만료 시기

(단위: 천원)

발생연도	당기	전기	만기
2013년	135,209,731	148,641,774	2023년
2018년	13,706,701	-	2028년

18. 자본금 및 주식발행초과금

(1) 회사의 정관에 의한 발행할 주식의 총수는 100,000,000주(1주의 금액: 5,000원)이며 2018년 12월 31일 현재 회사가 발행한 보통주식 및 우선주식의 수는 각각 29,176,998주와 2,260,223주입니다. 또한 회사는 액면금액을 기준으로 하여 보통주보다우선적인 금전배당을 받을 수 있는 누적적 참가적 무의결권 기명식우선주식을 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.

당기말 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 특별 결의에 의하여 부여할 수 있습니다(발행주식총수의 100분의 10의 범위 안에서는 이사회 결의로 부여가능함).

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

(4) 납입자본금의 변동내역

(단위: 천원)

구 분	유동주식수(주)			자본금			주식발행 초과금
	보통주	우선주	합계	보통주	우선주	합계	
전기초	26,205,428	2,259,103	28,464,531	146,613,695	11,301,115	157,914,810	992,993,627
자기주식의 취득	(2)	-	(2)	-	-	-	-
전기말	26,205,426	2,259,103	28,464,529	146,613,695	11,301,115	157,914,810	992,993,627
당기초	26,205,426	2,259,103	28,464,529	146,613,695	11,301,115	157,914,810	992,993,627
자기주식의 취득	(287,773)	-	(287,773)	-	-	-	-
당기말	25,917,653	2,259,103	28,176,756	146,613,695	11,301,115	157,914,810	992,993,627

19. 주식기준보상

(1) 회사는 2008년 2월 29일(7차)의 이사회 결의에 의거 임직원에게 주식선택권을 부여하였는 바, 주요사항은 다음과 같습니다.

- 주식선택권으로 발행할 주식의 종류 : 기명식 보통주식
- 부여방법 : 보통주 신주발행, 자기주식 교부, 평가차액을 주식 또는 현금으로 지급
- 주식선택권으로 발행할 주식의 수량과 1주당 행사가격  
(퇴직 등의 사유로 소멸된 주식선택권 제외 후)

1) 당기

(단위: 주)

구 분	7차
총 부여 수량	230,000
전기 이전 행사 수량	165,800
당기 행사 수량	64,200
기말 미행사 수량	-
행사가격(*)	70,000원

당기 중 64,200주의 주식선택권이 주당 70,000원에 행사되었습니다. 행사시점의 가중평균 주당가격은 166,513원이었습니다.

2) 전기

(단위: 주)

구 분	7차
총 부여 수량	230,000
전기 이전 행사 수량	137,250
당기 행사 수량	28,550
기말 미행사 수량	64,200
행사가격(*)	70,000원

전기 중 28,550주의 주식선택권이 주당 70,000원에 행사되었습니다. 행사시점의 가중평균 주당가격은 198,508원이었습니다.

(\*) 유·무상증자, 주식배당, 주식분할 및 주식병합 등으로 인하여 행사가격이 조정될 수 있음.

- 행사가능기간 : 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	7차
부여된 선택권의 공정가치	29,768
부여일의 가중평균 주가	78,115
주가변동성(*)	66.64%
배당수익률	1.43%
기대만기	5년
기대권리소멸률	6.00%
무위험수익률	5.09%

(\*) 주가변동성은 지난 5개월간 일별 주가분석에 기초하여 산출한 주식의 연속복리 투자수익률의 표준편차입니다.

## 20. 기타자본항목

### (1) 기타자본항목의 내역

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
기타자본잉여금	10,751,169	15,036,193
주식기준보상	-	1,911,127
자기주식	(226,868,322)	(186,310,252)

매도가능금융자산평가손익	-	2,911,072
합 계	(216,117,153)	(166,451,860)

## (2) 자기주식

회사는 분할로 인한 단주처리, 종속회사 흡수합병, 주가안정 목적 등으로 자기주식을취득하였으며, 당기말 현재 회사가 보유 중인 자기주식 보통주식 3,259,345주와 우선주식 1,120주는 향후 시장 상황에 따라 처분할 예정입니다.

## 21. 이익잉여금

### (1) 이익잉여금의 내역

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
법정적립금(*1)	79,869,424	79,869,424
임의적립금(*2)	1,603,297,049	1,584,851,334
미처분이익잉여금	35,747,962	60,332,237
합 계	1,718,914,435	1,725,052,995

(\*1) 회사는 상법의 규정에 따라, 자본금의 50%에 달할 때까지 매 결산기마다 현금에 의한 이익배당금의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하고 있습니다. 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으나 자본전입 또는 결손보전이 가능하며, 자본준비금과 이익준비금의 총액이 자본금의 1.5배를 초과하는 경우 그 초과한 금액 범위에서 자본준비금과 이익준비금을 감액할 수 있습니다.

(\*2) 회사는 조세특례제한법의 규정에 의하여 법인세 산출시 신고조정에 의해 손금산입하는 연구및연구개발준비금을 이익잉여금 처분시 별도 적립하고 있습니다. 동 준비금 중 관계세법의 규정에 따라 환입하는 금액은 배당할 수 있습니다.

### (2) 이익잉여금처분계산서(안)

회사의 이익잉여금처분계산서는 2019년 3월 27일 주주총회에서 처분될 예정입니다(전기처분확정일: 2018년 3월 27일).

(단위: 천원)

과 목	제 66기		제 65기	
1. 미처분 이익잉여금		35,747,962		60,332,237
전기이월 미처분 이익잉여금	500,000		500,000	
회계정책변경효과	2,911,072		-	
당기순이익	36,145,047		59,026,190	
순확정급여부채의 재측정요소	(3,808,157)		806,047	

2. 임의적립금이입액		26,853,849		-
3. 이익잉여금 처분액(*)		62,101,811		59,832,237
배당금				
1. 현금배당주당배당금(률):				
보통주: 당기 1,450원(29%)				
전기 1,450원(29%)				
우선주: 당기 1,500원(30%)				
전기 1,500원(30%)	62,101,811		41,386,522	
2. 주식배당주당배당금(률):				
보통주: 당기 750원(15%)				
전기 -원(-%)				
우선주: 당기 750원(15%)				
전기 -원(-%)				
임의적립금적립액	-		18,445,715	
차기이월 미처분 이익잉여금		500,000		500,000

(\*) 이익잉여금 처분액은 정기주주총회에서 결정될 예정입니다.

## 22. 고객과의 계약에서 생기는 수익

(1) 회사는 수익과 관련해 손익계산서에 다음 금액을 인식하였습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기
고객과의 계약에서 생기는 수익	127,446,290
기타 원천으로부터의 수익: 배당 수익 및 임차료 수익	42,499,127
총 수익	169,945,417

## 23. 비용의 성격별 분류

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
급여	29,187,615	24,554,884
퇴직급여	6,685,082	7,595,998
복리후생비	1,847,686	1,713,061
감가상각비	1,841,253	1,074,244
투자부동산상각비	457,008	1,024,950
광고선전비	22,765,883	25,419,382
조사연구비	1,389,369	1,256,333
지급수수료	19,156,446	20,144,309
기타비용	7,651,965	6,949,228

합 계	90,982,307	89,732,390
-----	------------	------------

## 24. 기타순손익

(단위: 천원)

구 분	당기	당기
종속기업투자주식처분이익	8,880,048	-
종속기업투자주식처분손실	(63,572,346)	-
공동기업투자주식처분손실	(8,234)	-
잡이익	82,522	839,855
유형자산처분손익	-	7,158
기타	2,080	(7,379)
합 계	(54,615,930)	839,634

## 25. 금융수익 및 금융비용

### (1) 금융수익

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
이자수익	1,100,757	444,044
외환차익	50,196	24,452
공정가치금융자산평가이익	466,750	-
매도가능금융자산처분이익	-	196,073
파생상품평가이익	18,783,192	-
합 계	20,400,895	664,569

### (2) 금융비용

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
이자비용	2,717,662	2,954,778
외환차손	96,034	24,805
기타금융원가	1,505,345	-
공정가치금융자산처분손실	132	-
합 계	4,319,173	2,979,583

## 26. 주당순이익



기본주당이익은 회사의 보통주당기순이익을 회사가 매입하여 자기주식(주식 20)으로 보유하고 있는 보통주를 제외한 당기의 가중평균 유통보통주식수로 나누어 산정했습니다. 우선주는 참가적우선주로서 회사의 이익분배에 참여할 권리가 있으므로 우선주에 대해서도 주당이익을 산정하였습니다.

(1) 보통주 기본주당기순이익

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
당기순이익	36,145,047	59,026,190
(-) 우선주배당금	2,984,534	4,788,636
보통주순이익	33,160,513	54,237,554
÷ 가중평균유통보통주식수	26,086,955	26,205,428
기본주당순이익(단위: 원)	1,271	2,070

(\*) 당기말 현재 회사는 잠재적보통주를 발행하지 않았으므로 기본주당이익과 희석주당이익은 동일합니다(전기: 2,067원).

(2) 우선주 기본주당기순이익

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
당기순이익 중 우선주 해당분	2,984,534	4,788,636
÷ 가중평균유통우선주식수	2,259,103	2,259,103
우선주 기본주당순이익(단위: 원)	1,321	2,120

(\*) 당기말 현재 회사는 잠재적우선주를 발행하지 않았으므로 기본주당이익과 희석주당이익은 동일합니다(전기: 2,117원).

27. 배당금

당기 및 전기에 지급된 배당금은 각각 41,387백만원(보통주당: 1,450원, 우선주당: 1,500원)와 38,540백만원(보통주당: 1,350원, 우선주당: 1,400원)입니다.

당 회계연도에 대한 현금배당 주당배당금 및 총배당금은 각각 보통주당 1,450원, 우선주당 1,500원과 37,581백만원, 3,389백만원이며, 주식배당 총배당금은 각각 보통주 19,438백만원(3,887,647주), 우선주 1,694백만원(338,865주)으로, 2019년 3월 27일로 예정된 정기주주총회에 의안으로 상정될 예정입니다. 당기의 재무제표는 이러한 미지급배당금을 포함하고 있지 않습니다.

28. 영업으로부터 창출된 현금

(1) 영업으로부터 창출된 현금

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	40,428,901	67,065,818

조정항목		
배당금수익	(38,306,243)	(33,883,437)
감가상각비	1,841,253	1,074,244
투자부동산감가상각비	457,008	1,024,950
파생상품평가이익	(18,783,192)	-
종속기업투자주식처분손익	54,692,298	-
이자수익	(1,100,757)	(444,044)
이자비용	2,717,662	2,954,778
기타	8,082	(15,032)
영업활동으로 인한 자산·부채의 변동		
기타유동금융자산의 증가	(1,836,967)	(5,163,392)
기타유동자산의 감소(증가)	(84,332)	31,435
기타비유동자산의 증가	(62,000)	(3,589,200)
미지급금의 증가(감소)	1,265,453	(2,761,044)
기타유동금융부채의 증가(감소)	(1,658,488)	105,542
기타유동부채의 증가(감소)	1,415,371	(1,202,823)
기타비유동부채의 증가	3,220,133	295,080
순확정급여부채의 증가(감소)	(3,655,809)	1,107,689
영업으로부터 창출된 현금	40,558,373	26,600,564

(2) 현금의 유입과 유출이 없는 거래 중 중요한 사항

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
매도가능금융자산 평가 및 처분 등에 의한 기타자본항목의 증감	-	474,815
유형자산 취득 관련 미지급금 증가	21,858,813	1,632,579
투자부동산의 유형자산 대체(유형자산의 투자부동산 대체)	-	21,156,990
사채의 유동성대체	-	99,927,386
기타비유동부채의 유동성대체	2,507,841	-

(3) 재무활동에서 생기는 부채의 조정내용

(단위: 천원)

구 분	재무활동으로 인한 부채			합계
	유동성장기사채	기타유동금융부채	사채	
전기초	-	(1,358,158)	(99,892,487)	(101,250,645)
현금흐름	-	323,185	-	323,185
비현금거래 - 상각	(41,970)	-	(34,899)	(76,869)
비현금거래 - 유동성 대체	(99,927,386)	-	99,927,386	-
전기말 순부채	(99,969,356)	(1,034,973)	-	(101,004,329)

당기초	(99,969,356)	(1,034,973)	-	(101,004,329)
현금흐름	100,000,000	(25,870)	(99,642,680)	331,450
비현금거래 - 상각	(30,644)	-	(84,215)	(114,859)
당기말 순부채	-	(1,060,843)	(99,726,895)	(100,787,738)

## 29. 우발채무와 약정사항

(1) 당기말 현재 회사는 우리은행의 1개 은행과 한도액 30,000백만원(전기말: 30,000백만원)의 기업운전당좌대출약정을 맺고 있으며, 농협 외 3개 은행과 한도액 135,000백만원(전기말: 135,000백만원)의 일반대출약정을 맺고 있습니다.

(2) 당기말 현재 회사는 종속기업인 씨제이대한통운(주)와 건물의 건설과 관련하여 50,600백만원의 계약을 체결하고 있습니다

(3) 당기말 현재 회사는 우리은행에 종업원의 자금대출 123백만원(전기말: 67백만원)에 대한 지급보증을 제공하고 있으며, 제공한 지급보증 한도액은 209백만원입니다.

(4) 당기말 현재 회사는 종속기업인 CJ JAPAN CORP.에 24,620백만원(전기말 23,063백만원)을 한도로 지급보증을 제공하고 있습니다.

(5) 회사는 종속기업인 씨제이푸드빌(주)이 발행한 전환사채(권면총액 500억원)의 인수회사(하나금융투자(주))와 전환사채 발행 후 5년이 되는 시점에 전환사채를 제3자에게 매각시 공정가치 변동으로부터 발생하는 차액을 정산하는 총수익스왑(Total Return Swap)계약을 체결하였습니다. 본 계약에 따라 회사는 인수회사에게 회사 또는 회사가 지정하는 제3자에게 전환사채를 매도하도록 요구할 수 있는 권리가 있습니다.

(6) 회사는 씨제이대한통운(주)과 씨제이건설(주)의 합병으로 취득한 씨제이대한통운(주)의 주식(529,104주)의 인수회사(NH투자증권(주))와 주식매매일 후 3년이 되는 시점에 씨제이대한통운(주) 주식을 제3자에게 매각시 공정가치 변동으로부터 발생하는 차액을 정산하는 총수익스왑(Total Return Swap)계약을 체결하였습니다. 회사는 당기 중 공정가치변동과 관련하여 18,783백만원의 파생상품평가이익을 인식하였습니다.

(7) 당기말 현재 회사의 종속기업 중 씨제이씨지브이(주)는 유형자산관련 수익증권 2,100억원에 대하여 케이브이엠 유한회사와 수익권양수도계약을 체결하였습니다. 이와 관련하여 회사는 2023년 8월 16일부터 2개월의 기간 동안 케이브이엠 유한회사의 주주로부터 씨제이씨지브이(주)와 관련한 수익증권을 공정가치로 매수할 수 있는 권리가 있습니다.

(8) 당기말 현재 회사는 종속기업인 씨제이대한통운(주)이 시공 중인 공사 (공사비 : 926억원)와 관련하여 발주처에게 기간내 공사가 완공될 수 있도록 조치할 것을 약속하는 약속서를 제공하고 있습니다.

(9) 당기말 현재 회사는 서울보증보험(주)에 부보금액 75백만원의 이행보증보험에 가입하고 있습니다.

## 30. 특수관계자와의 거래

(1) 보고기간 종료일 현재 회사와 종속관계에 있는 회사의 현황

구 분	회 사 명
국내	씨제이제일제당(주), 씨제이브리딩(주), 씨제이프레시웨이(주), (주)프레시원인천, (주)프레시원광주, (주)프레시원남서울, (주)프레시원충부, (주)프레시원강남, (주)프레시원동서울, (주)프레시원대구경북, 씨제이푸드빌(주), 여업회사법인 신의도천일염(주), (주)프레시원부산, (주)프레시원전북, 에프앤디인프리(주), (주)송림푸드, (주)송림에프에스, 씨제이돈돈팜(주), 씨제이씨푸드(주), (주)원지, (주)코워드, (주)씨제이이엔엠(구, (주)씨제이오쇼핑), (주)씨제이헬로(구, (주)씨제이헬로비전), (주)씨제이텔레닉스, 이앤씨인프라(주), (주)슈퍼레이스, 씨제이대한통운(주), 한국복합물류(주), 씨제이대한통운비엔디(주), 씨제이대한통운인천컨테이너미널(주), 대한통운에스비(주), 중소벤처기업상생투자조합, 씨제이파워캐스트(주), 씨제이씨지브이(주), 씨제이포디플렉스(주), 보스포러스인베스트먼트(주), (주)메조미디어, (주)제이에스픽쳐스, (주)엠엠오엔터테인먼트, (주)하이라이트레코즈, 에이오엠지(주), 케이밸리(주), 스튜디오드래곤(주), (주)화앤담 픽쳐스, (주)문화창고, (주)케이피제이, (주)제이케이필름, 씨제이디지털유직(주), TW13호 인수종 투자조합, 씨제이올리브네트웍스(주), 씨제이엠디원(주), 바이오헬스케어펀드, ICT융합펀드, 중소벤처기업상생펀드 II, 페블스톤CGV전문투자형사모부동산투자신탁제1호, (주)랭크웨이브, 켈리피쉬엔터테인먼트(주), (주)하이어뮤직레코즈, (주)스튜디오테이크원, (주)데이비드토이, (주)아트웍스코리아, (주)아메바컬처, (주)디아이웨어, (주)투썸플레이스, (주)씨제이헬로하나방송, (주)디베이스앤, (주)스톤뮤직엔터테인먼트, 스웬엔터테인먼트(주), (주)형제푸드, (주)미미, (주)빌리프랩, 삼해상사(주), 케이비이엠 유한회사

<p>해외</p>	<p>CJ E&amp;C MALAYSIA SDN. BHD., 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 (CHINA) FOOD CO., LTD., CJ QINGDAO FOODS CO., LTD., CJ LIAOCHENG BIOTECH CO., LTD., CJ ZHENGZHOU FEED CO., LTD.,</p> <p>CJ NANJING FEED CO., LTD., CJ CHENGDU FEED CO., LTD., CJ (SHENYANG) BIOTECH CO., LTD., CJ DCH GUANGDONG FROZEN FOOD CO., LTD.,</p> <p>CJ (CHANGCHUN) FEED CO., LTD., CJ (LIAOCHENG) FEED CO., LTD., CJ-YIHAI(KUNSHAN) FOODSTUFFS CO., LTD., CJ FOODVILLE SHANGHAI CORP.,</p> <p>CJ FRESHWAY VIETNAM CO., LTD., CJ FRESHWAY AMERICA CORPORATION, PT CJ CHEILJEDANG LESTARI, CJ FRESHWAY QINGDAO CORPORATION, CJ ACT PTY. LTD., SHANGHAI BLUE WISH CATERING SERVICE CO., LTD., CJ NUTRACON PTY. LTD., CJ BIO MALAYSIA SDN. BHD., CJ CHEILJEDANG MEXICO, S.A. DE C.V.,</p> <p>TMI TRADING CORP., TWIN MARQUIS INC., CHEF ONE CORPORATION, CJ FOODS MANUFACTURING CORPORATION, PT CJ FEED MEDAN, BIBIGO INTERNATIONAL CORP.,PT CJ FOOD LESTARI, CJ PHILIPPINES, INC., PT CHEILJEDANG INDONESIA, PT CHEILJEDANG SUPERFEED, PT CJ CHEILJEDANG FEED SEMARANG,</p> <p>PT CJ CHEILJEDANG FEED LAMPUNG, PT CJ FEED JOMBANG, PT AGROBIS PANCA EKATAMA, PT SUPER UNGGAS JAYA, CJ BIO RUS, CJ CHEILJEDANG FEED (CAMBODIA) CO., LTD., S.C.F-PNH CO., LTD., CJ VINA AGRI CO., LTD., CJ FOODS MILLING VIETNAM LLC., TOUS LES JOURS INTERNATIONAL CORP., CJ FEED INDIA PRIVATE LTD., CJ PHARMA RESEARCH INDIA LTD., CJ VINA FOOD CO., LTD., CJ FOODVILLE ASIA PTE. LTD., CJ FOOD EUROPE LTD., FIDES FOOD SYSTEM CO., LTD., CJ BIO AMERICA INC., CJ KOREA EXPRESS MALAYSIA SDN. BHD,</p> <p>PT CJ LOGISTICS INDONESIA(주, PT CJ KOREA EXPRESS INDONESIA), EC DISTRIBUTION SDN BHD,</p> <p>CJ LOGISTICS PH CORP.(주, CJ KOREA EXPRESS PHILIPPINES CORPORATION), CJ IMC CO., LTD., CJ GLS HONG KONG LIMITED, EC SERVICES ENTERPRISE SDN BHD,</p> <p>CJ GLS CHINA(SHANGHAI) LTD, CJ LOGISTICS MEXICO, S.A. DE C.V.(주, CJ KOREA EXPRESS MEXICO, S.A. DE C.V.),</p> <p>CJ LOGISTICS CONPAC PTE. LTD.(주, CJ KOREA EXPRESS CONPAC WAREHOUSING PTE. LTD.),</p> <p>CJ LOGISTICS EUROPE B.V.(주, CJ KOREA EXPRESS NETHERLANDS B.V.), CJ LOGISTICS (THAILAND) CO., LTD.(주, CJ KOREA EXPRESS (THAILAND) CO., LTD.),</p> <p>CJ KOREA EXPRESS FORWARDING MALAYSIA SDN. BHD, CJ KOREA EXPRESS SHENZHEN CO., LTD, CJ KOREA EXPRESS RT MYANMAR CO.,LTD.,</p> <p>CJ KOREA EXPRESS QINGDAO CO., LTD, CJ KOREA EXPRESS VIETNAM CO.,LTD, CJ KOREA EXPRESS FREIGHT VIETNAM CO.,LTD,</p> <p>CJ LOGISTICS PH WAREHOUSING CORP., SHANGHAI CJ FREIGHT FORWARDING CO., LTD., CJ KOREA EXPRESS INDIA PRIVATE LIMITED,</p> <p>CJ LOGISTICS U.S.A. CORPORATION(주, CJ KOREA EXPRESS U.S.A. CORPORATION),</p> <p>CJ LOGISTICS JAPAN CORPORATION(주, CJ KOREA EXPRESS JAPAN CORPORATION), CJ KOREA EXPRESS TIANJIN CO., LTD,</p> <p>CJ KOREA EXPRESS HONG KONG CO., LTD., KUMHO LOGISTICS(SHANGHAI) CO., LTD., KOREA EXPRESS SHANGHAI CO.,LTD, WATER PIPELINE WORKS LIMITED,</p> <p>CJ LOGISTICS EUROPE GMBH(주, KOREA EXPRESS GERMANY GMBH.), CJ IMC VIETNAM CO., LTD., CJ IMC (THAILAND) CO., LTD.,</p> <p>CJ KOREA EXPRESS DONGGUAN CO., LTD., CJ OLIVE YOUNG (SHANGHAI) CORPORATION, PT. CJ KOREA EXPRESS RESOURCES INDONESIA,</p> <p>CJ LOGISTICS MIDDLE EAST FZE(주, CJ KOREA EXPRESS MIDDLE EAST FZE.), KX SMART CARGO HOLDINGS LIMITED,</p> <p>QINGDAO CJ SMART CARGO INTERNATIONAL SERVICES LTD., QINGDAO SMART CARGO BONDED LOGISTICS CO.,LTD,</p> <p>SHANGHAI SMART CARGO SUPPLY CHAIN MANAGEMENT CO.,LTD,</p> <p>PT CJ LOGISTICS SERVICE INDONESIA(주, PT CJ KOREA EXPRESS LOGISTICS SERVICE INDONESIA, CJ KOREA EXPRESS TIANJIAN TIANJIN CO.,LTD,</p> <p>CJ SC LOGISTICS (T) LIMITED, CJ LOGISTICS L.L.C.(주, CJ KOREA EXPRESS LOGISTIC L.L.C.), CJ IMC S.A. DE C.V., CJ SMART CARGO LOGISTICS SA(PTY) LTD,</p> <p>CJKX ROKIN HOLDINGS LIMITED, CJ LOGISTICS DO BRASIL LTDA(주, CJ KOREA EXPRESS LOGISTICA DO BRASIL LTDA), CJ ENTERTAINMENT JAPAN INC.,</p> <p>CJ E&amp;M TIANJIN CO., LTD., ROLEMODEL ENTERTAINMENT GROUP LIMITED , CJ E&amp;M VIETNAM CO., LTD., SHANGHAI YIHEYA MEDIA CO.,</p>
-----------	--

LTD.,  
FUZHOU CGV CINEMA CO., LTD., CJ E&M HONG KONG LIMITED, YANJI CGV CINEMA CO., LTD., CJ CGV (SICHUAN) CINEMA CO., LTD.,  
YUNNAN CGV CINEMA CO., LTD.,  
GANZHOU CGV CINEMA CO., LTD., CGV (XIAN) CINEMA CO., LTD., CROWN JADE COMPANY PTE. LTD., CJ CGV (HUBEI) CINEMA CO.,  
LTD.,  
NEIMENGGU CGV CINEMA CO., LTD., CROSS JUNCTION INVESTMENT CO., PTE. LTD., DALIAN CGV CINEMA CO., LTD., HENAN CGV  
CINEMA CO., LTD.,  
CGV (QINGDAO) CINEMA CO., LTD., CJ 4DPLEX AMERICA, INC., CJ 4DPLEX AMERICAS, LLC., CGV TIANHE (WUHAN) CINEMA CO., LTD.,  
JIANGMEN CGV CINEMA CO., LTD.,JIANGSU CGV CINEMA INVESTMENT CO., LTD., CGV (CHANGZHOU) CINEMA CO., LTD., YUYAO CGV  
CINEMA CO., LTD.,  
CJ 4DX (BEIJING) CINEMA TECHNOLOGY CO., LTD., CGV (CHONGQING) CINEMA CO., LTD., CGV (CHENGDU) CINEMA CO., LTD., CGV  
(TIANJIN) CINEMA CO., LTD.,  
CGV (HUAIAN) CINEMA CO., LTD., LIAONING CGV CINEMA CO., LTD., CGV (TANGSHAN) CINEMA CO., LTD., CGV ORSUN (WUHAN)  
CINEMA CO., LTD.,  
WUHU CGV CINEMA CO., LTD., CJ 4DPLEX HONGKONG LIMITED (주), SIMULINE HONG KONG LIMITED), ZIBO CGV CINEMA CO., LTD.,  
CGV(CHANGSHA) CINEMA CO., LTD., YANTAI CGV CINEMA CO., LTD., CGV (BEIJING) INTERNATIONAL CINEMA CO., LTD., CJ  
CGV(SHANGHAI) ENTERPRISE MANAGEMENT CO., LTD., UVD ENTERPRISE LTD.,  
ENVOY MEDIA PARTNERS LTD., CJ CGV VIETNAM CO., LTD., CJ CGV (SHEN YANG) FILM INTERNATIONAL CINEPLEX CO., LTD., PANJIN  
CGV CINEMA CO., LTD.,  
CJ CGV (HARBIN) INTERNATIONAL CINEMA CO., LTD., CJ CGV AMERICA, INC., CJ CGV (SHANG HAI) FILM INTERNATIONAL CINEPLEX  
CO., LTD.,  
VIETNAM CINEMA 1 COMPANY LIMITED, SHANGHAI C MEDIA CO., LTD., IMAGINASIAN ENTERTAINMENT, INC., CJ CGV AMERICA LA, LLC.,  
CGI HOLDINGS LTD.,  
CJ E&M AMERICA INC., CJ CENTURY ENTERTAINMENT & MEDIA CONSULTING CO., LTD., CJ AMERICA INC., SICHUAN JIXIANGJU FOOD  
CO., LTD.,  
CJ FOODS MYANMAR CO., LTD., CJ FOODS VIETNAM CO., LTD., CJ FEED INGREDIENT VIETNAM CO., LTD., PT CJ CHEILJEDANG FEED  
KALIMANTAN,  
CJ HAIDE (NINGBO) BIOTECH CO., LTD., CJ HAIDE (NINGBO) AMINO ACID INDUSTRY CO., LTD., CJ EUROPE GMBH., COFEED FEEDMILL  
(CHANGCHUN) CO., LTD.,  
COFEED FEEDMILL (TIANJIN) CO., LTD., COFEED FEEDMILL (QIQIHAER) CO., LTD., HEILONGJIANG JIUSAN COFEED FEEDMILL CO.,  
LTD.,  
COFEED FARM (FUYU) TECHNOLOGY CO., LTD., CJ FOODVILLE (GUANGZHOU) CORPORATION, CJ FOODVILLE (CHONGQING)  
CORPORATION,  
CJ RESEARCH CENTER LLC., CJ FRESHWAY YONGHUI (SHANGHAI) TRADE CO., LTD., CJ JAPAN CORP., CJ (FOSHAN) BIOTECH CO.,  
LTD.,  
CAU TRE EXPORT GOODS PROCESSING JOINT STOCK COMPANY, CJ TMI MANUFACTURING AMERICA LLC., CJ CHINA, LTD., CJ VIETNAM  
COMPANY LIMITED,  
CJ GLOBAL HOLDINGS LTD., CMI HOLDINGS LIMITED, CJ DO BRAZIL IND. COM. PROD. ALIM. LTDA., CJ BIBIGO (BEIJING) F&B  
MANAGEMENT CO., LTD.,  
CJ FOODVILLE USA, INC., CJ BEIJING BAKERY CO., LTD., CJ BAKERY VIETNAM CO., LTD., GUANGZHOU CGV CINEMA CO., LTD., ZUNYI  
CGV CINEMA CO., LTD.,  
MARS ENTERTAINMENT GROUP INC., MARS CINEMA, TOURISM AND SPORTS FACILITIES MANAGEMENT INC., IKT HOLDINGS LIMITED,  
WISELY ACT LIMITED,  
JAVA INVESTMENT LIMITED, KSAMO HOLDINGS LIMITED, KTM INVESTMENT LIMITED, APOLLON INVESTMENT LIMITED, CGV (HAIKOU)  
CINEMA CO., LTD.,  
PT GRAHA LAYAR PRIMA TBK., PT GRAHA LAYAR MITRA, EWIGEN FRIEDEN LIMITED, BEYOND THE LIMIT LIMITED, CORUSCANT ANGLO  
CAPITAL LIMITED,

DICKINSON & HANSEN LIMITED, GREAT GOLDEN CHINA LIMITED, CJ CHINA CONSULTING, LTD., CJ MAJOR ENTERTAINMENT CO., LTD.,  
 BLUE GROUP CORPORATION,  
 BLUE OCEAN COMMUNICATION – ADVERTISING COMPANY LIMITED, BLUE LIGHT FILM COMPANY LIMITED,  
 INDOCHINA LINK MARKETING AND COMMUNICATION COMPAMY LIMITED, TRUE CJ CREATIONS CO., LTD., CJ ENTERTAINMENT AMERICA  
 LLC., CJ E&M JAPAN, INC.,  
 CH HOLDINGS LIMITED, CJ ROKIN LOGISTICS AND SUPPLY CHAIN CO. LTD., SHANGHAI XIAORONG CO.,LTD, ROKIN LOGISTICS SUPPLY  
 CHAIN(BEIJING)CO.,LTD.,  
 SHANGHAI ROKIN INTERNATIONAL STORAGE AND ?TRANSPORTATION CO.,LTD., GUANGZHOU ROKIN LOGISTICS SUPPLY CHAIN  
 CO.,LTD.,  
 LINYI ROKIN LOGISTICS AND SUPPLY CHAIN CO.,LTD., SHANGHAI ROKIN LOGISTICS AND SUPPLY CHAIN CO.,LTD., QINGDAO ROKIN  
 LOGISTICS SUPPLY CHAIN CO.,LTD.,  
 SHANDONG XIAORONG CO.,LTD, BEIJING QIANSHENG YUNTAI TRANSPORTATION CO., LTD., TIANJIN XIAORONG CO.,LTD,  
 PT CJ LOGISTICS NUSANTARA(궀, PT. CJ KOREA EXPRESS LOGISTICS INDONESIA), CJ KOREA EXPRESS (CHINA) INVESTMENT CO., LTD,  
 PT CJ LOGISTICS WAREHOUSE SERVICE INDONESIA (궀, PT. CJ KOREA EXPRESS WAREHOUSE SERVICE INDONESIA),  
 CJ LOGISTICS CANADA CORPORATION(궀, CJ KOREA EXPRESS CANADA CORPORATION) , CJ SPEEDEX LOGISTICS CO.,LTD,  
 CENTURY LOGISTICS HOLDINGS BHD, CENTURY LOGISTICS SDN. BHD., CJ CENTURY LOGISTICS SDN. BHD., CJ CENTURY  
 FORWARDING SDN. BHD.,  
 CJ CENTURY TECHNOLOGY SDN. BHD., CENTURY LOGISTICS (JOHORE) SDN. BHD., CENTURY LED SDN. BHD., CJ CENTURY DMS SDN.  
 BHD.,  
 STOREWELL (M) SDN. BHD., CENTURY YES LOGISTICS (YICHUN) CO. LTD., CENTURY LOGISTICS (S'PORE) PTE. LTD.,  
 CJ LOGISTICS ASIA PTE. LTD.(궀, CJ KOREA EXPRESS ASIA PTE. LTD.) , LIAOCHENG LANTIAN COGENERATION PLANT CO., LTD., CJ IMC  
 MALAYSIA SDN. BHD.,  
 CJ SE ASIA PTE. LTD., CJ INTERNATIONAL TRADING CO., LTD., CJ MINH DAT FOODS JOINT STOCK COMPANY, CJ RAVIOLLO RUS, CJ  
 FEED MYANMAR CO., LTD.,  
 CJ SELECTA S.A., CJ–TEREOS SWEETENERS EUROPE SAS, CJ LIAOCHENG FOOD.CO.,LTD, PT. CJ FOODVILLE ?BAKERY AND CAFE  
 INDONESIA,  
 CJ FOODVILLE (ZHEJIANG) CO., LTD., GUANGZHOU JIANZHONG TRANSPORTATION CO., LTD, CJ ROKIN LOGISTICS (TAICANG)  
 CO.,LTD.,  
 CJ TRANSNATIONAL PHILIPPINES INC., CJ ICM FZCO, IBRAKOM CARGO LLC., IBRAKOM SERVICES DWC LLC, LLOYDS MARITIME &  
 TRADING LTD.,  
 IBRAKOM TASHKENT LIMITED, IBRAKOM LOGISTICS SERVICES LTD. STI, QQ LOTIN PAXTA MAHSULATLARI BAZASI, CABA & MISNAK,  
 IBRAKOM ITALY SRL,  
 IBRAKOM LLP, IBRAKOM LOGISTIC SERVICES LTD., IBRAKOM DEUTSCHLAND GMBH., MISNAK TURKMENISTAN HOJALYK, CJ DARCL  
 LOGISTICS LIMITED,  
 TRANSRAIL LOGISTICS LIMITED, FR8OLOGY PRIVATE LIMITED, DARCL LOGISTICS NEPAL PRIVATE LIMITED, CJ KOREA EXPRESS  
 SHENYANG CO.,LTD.,  
 TIANJIN DONGFANG XINSHENG SUPPLY CHAIN MANAGEMENT WAREHOUSING AND TRANSPORTATION CO.,LTD.,  
 SHENGSHI SHUNTONG(TIANJIN)LOGISTICS CO., LTD., QINGHAI CGV CINEMA CO., LTD., CGV (SHANGHAI) CINEMA CO., LTD, CGV  
 (SUZHOU) CINEMA CO., LTD,  
 CJ ENTERTAINMENT TURKEY, JELLYFISH ENTERTAINMENT JAPAN INC., CJ HK ENTERTAINMENT CO., LTD., CJ OLIVENETWORKS VINA  
 CO.,LTD,  
 CJ E&C VIETNAM CO., LTD., CJ FOODS MANUFACTURING BEAUMONT CORPORATION, WUHAN NORTH TRANSPORT INTERNATIONAL  
 LOGISTICS CO., LTD.,  
 CJ LOGISTICS WAREHOUSE(SHANGHAI) CO.,LTD., CGV(NANCHANG) CINEMA CO., LTD, CJ SPEEDEX (HONGKONG) LOGISTICS CO.,  
 LTD.,  
 CJ LOGISTICS HONG KONG HOLDINGS LIMITED, CJ–GEMADEPT LOGISTICS HOLDINGS COMPANY LIMITED, CJ–GEMADEPT SHIPPING  
 HOLDINGS LIMITED COMPANY,



<p>GEMADEPT LOGISTICS ONE MEMBER COMPANY LIMITED, GEMADEPT HAI PHONG ONE MEMBER COMPANY LIMITED, GEMADEPT SHIPPING LIMITED COMPANY,</p> <p>GEMADEPT SHIPPING SINGAPORE PTE. LTD., GEMADEPT (MALAYSIA) SDN. BHD., MEKONG LOGISTICS COMPANY, CJ GRAND, S.A. DE C.V.,</p> <p>DAMUL TRADING PRIVATE LIMITED, CJ CGV ADG INVESTMENT CO., LIMITED, TMI LOGISTICS CORPS, CJ FOODS SERVICE HOLDINGS USA,</p> <p>CJ SMART CARGO HONG KONG LIMITED, CJ OLIVEYOUNG AMERICA, INC, DADA STUDIO VIETNAM CO., LTD., CJ SPEDEX LOGISTICS CHENGDU CO.,LTD,</p> <p>CJ LOGISTICA DO BRASIL LTDA., GN TRANSPORTATION CORP., GUANGXI CGV CINEMA CO., LTD, CJ OLIVEYOUNG NEW YORK, LLC, CJ MAINFROST FOODS GMBH,</p> <p>KAHIKI FOODS, INC., A TWOSOME PLACE SHANGHAI CO.,LTD, DSC LOGISTICS, LLC, DSC INTEGRATED LOGISTICS, LLC, DRY STORAGE CORPORATION,</p> <p>SHANGHAI CJ CGV YONGTAI ROAD CINEMA CO.,LTD., LIMITED LIABILITY COMPANY MORDERN, NNNY PRODUCTIONS LLC, CJ ICM AUSTRIA GMBH,</p> <p>CJ SMART CARGO NEPAL PVT.LTD., CJ ROKIN LOGISTICS(SUZHOU) CO., LTD., JL HOLDINGS (THAILAND) CO.,LTD., JL TRANSPORT (THAILAND) CO.,LTD.,</p> <p>H&amp;S PRODUCTIONS, LLC, CJ SMART CARGO KENYA LIMITED, CJ SMART CARGO UGANDA-SMC LIMITED, CJ SMART CARGO ZAMBIA LIMITED,</p>
--

(2) 회사와 특수관계자 간의 주요 거래 내역 및 채권·채무의 잔액

(단위: 천원)

구 분	회사명	당기		전기		당기말		전기말	
		수익 등(*1)	매입 등	수익 등(*1)	매입 등	채권	채무	채권	채무
종속기업	씨제이제일제당(주)	38,036,122	2,104,647	36,190,740	1,547,362	7,876,765	996,408	7,037,238	988,385
	씨제이프레시웨이(주)	7,973,897	67,871	7,506,073	105,095	597,960	8,625	591,737	21,155
	씨제이푸드빌(주)	3,862,389	4,982,113	5,043,809	3,786,208	2,005,371	247,464	2,118,521	247,406
	(주)씨제이이엔엠(*2) (구, (주)씨제이오쇼핑)	15,151,315	838,576	9,093,549	61,265	1,602,305	391,073	521,099	4,808
	(주)씨제이헬로	6,923,858	4,438	4,224,873	-	482,542	128	428,016	69
	씨제이대한통운(주)	31,319,520	43,948,875	26,734,889	358,142	18,843,578	25,591,198	5,447,495	320,544
	씨제이씨지브이(주)	5,295,306	66,685	6,378,098	40,934	470,201	151,407	488,716	112,775
	씨제이이엔엠(주)(*2)	2,946,144	185,500	6,304,906	2,373,942	-	-	510,707	363,030
	씨제이올리브네트웍스(주)	8,153,369	5,805,052	8,500,232	2,142,097	1,040,361	4,482,778	1,034,431	212,331
	씨제이건설(주)(*3)	493,784	2,788,337	3,479,905	7,953,683	-	-	12,239,109	2,351,032
	기타	3,390,456	63,211	4,913,186	109,525	485,355	924	617,231	6,979
	소 계	123,546,160	60,855,307	118,370,260	18,478,253	33,404,437	31,870,006	31,034,300	4,628,514
기타특수관계자	기타	26,034	306,698	36,360	933,661	-	385	3,436	45,128
합 계		123,572,194	61,162,005	118,406,620	19,411,914	33,404,437	31,870,391	31,037,736	4,673,642

(\*1) 배당금수익은 제외된 금액입니다.

(\*2) 씨제이이엔엠(주)는 당기 중 (주)씨제이이엔엠(구, (주)씨제이오쇼핑)에 흡수합병되었습니다.

(\*3) 씨제이건설(주)는 당기 중 씨제이대한통운(주)에 흡수합병되었습니다.

(3) 회사와 특수관계자와의 자금 거래

(단위: 천원)

구 분	회사명	당기		전기	
		배당금수익	배당지급	배당금수익	배당지급
종속기업	씨제이제일제당(주)	14,504,634	-	12,087,195	-
	씨제이프레시웨이(주)	1,118,444	-	1,118,444	-
	(주)씨제이오쇼핑	7,458,642	-	6,215,535	-
	씨제이씨지브이(주)	2,889,950	-	2,889,950	-
	씨제이이앤엠(주)	3,811,300	-	3,049,040	-
	씨제이올리브네트웍스(주)	8,523,273	-	8,523,273	-
기타특수관계자	임원 등	-	17,874,327	-	16,636,147
합 계		38,306,243	17,874,327	33,883,437	16,636,147

#### (4) 주요 경영진에 대한 보상

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

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
단기급여	19,089,082	17,984,125
장기급여(*)	3,221,133	295,080
퇴직급여	6,483,138	7,231,112
합 계	28,793,353	25,510,317

(\*) 장기급여에는 장기성과인센티브가 포함되어 있습니다. 장기성과인센티브는 임원의 장기 성과에 따라 지급됩니다.

(5) 회사는 종속기업 중 일부 회사에 대하여 'CJ'브랜드 사용에 대하여 매출액의 일정비율을 브랜드 사용료로 수령하는 계약을 체결하고 있습니다.

#### (6) 특수관계자에 대하여 제공한 보증내역

(단위: 천원)

지급보증받은회사	여신금융기관	보증기간	여신금액		보증금액		비고
			당기말	전기말	당기말	전기말	
CJ JAPAN CORP.	KEB하나은행 외 2	16.03.31~19.12.30	20,883,666	20,440,033	24,620,274	23,063,373	자금차입

### 31. 회계정책의 변경

#### 31.1 기준서 제1109호 '금융상품'의 적용

주석 2에서 설명한 바와 같이 회사는 2018년 1월 1일을 최초적용일로 하여 기준서 제

1109호를 적용하였으며, 경과규정에 따라 전기 재무제표는 재작성되지 않았습니다. 기준서 제 1109호의 적용이 재무제표에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

#### (1) 금융상품의 분류와 측정

금융상품의 분류와 측정으로 인하여 기초 이익잉여금 및 기타자본항목 2,911백만원을 재분류하였습니다. 기준서 제1109호의 최초적용일인 2018년 1월 1일 현재 보유하고 있는 금융자산에 적용되는 사업모형을 평가하고 금융자산을 기준서 제1109호에 따라 분류한 바 전기 말 매도가능증권로 분류되었던 금융자산은 당기손익-공정가치측정 금융자산으로 재분류되었습니다. 동 금융자산은 계약상 현금흐름이 원리금 지급만을 나타내지 않아 상각후원가로 분류되는 조건을 충족하지 못합니다. 또한 전기말 현재 대여금및수취채권 및 상각후원가로 측정하는 금융상품은 상각후원가 측정금융자산 및 부채로 재분류 되었습니다.

#### (2) 금융자산의 손상

회사는 기준서 제1109호의 새로운 기대신용손실 모형 적용대상이 되는 기타금융자산 중 미수금 및 상각후원가로 측정되는 채무상품을 보유하고 있습니다.

회사는 기준서 제1109호의 도입으로 손상차손의 인식 관련 정책을 변경하였으며 기대신용손실모형 적용으로 인하여 기초 이익잉여금에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

##### 1) 기타유동금융자산 중 미수금

미수금의 손상 시 간편법을 적용하고 있어 전체 기타금융자산 중 미수금에 대해 전체기간 기대신용손실을 사용합니다.

##### 2) 채무상품

상각후원가나 기타포괄손익-공정가치로 측정되는 채무상품은 신용위험이 낮은 것으로 판단하여 손실충당금은 12개월 기대신용손실로 인식됩니다.

#### 31.2 기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익' 적용

주석 2에 기재된 것처럼 회사는 당기부터 기준서 제1115호를 적용하였으며, 경과규정에 따라 비교표시된 전기 재무제표는 재작성되지 않았습니다. 동 기준서의 적용이 당기 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

# 내부회계관리제도 검토의견

CJ 주식회사

독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서는 CJ 주식회사의 2018년 12월 31일자로 종료되는 회계연도의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 내부회계관리제도를 검토한 결과 주식회사등의외부감사에관한법률 제8조에 따라 첨부하는 것입니다.

- 첨부 : 1. 독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서  
2. 회사의 내부회계관리제도 운영실태보고서

CJ 주식회사  
대표이사 귀하

2019년 3월 19일

우리는 첨부된 CJ 주식회사의 2018년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도의 운영실태보고서에 대하여 검토를 실시하였습니다. 내부회계관리제도를 설계, 운영하고 그에 대한 운영실태보고서를 작성할 책임은 CJ 주식회사의 경영진에게 있으며, 우리의 책임은 동 보고내용에 대하여 검토를 실시하고 검토결과를 보고하는 데 있습니다. 회사의 경영진은 첨부된 내부회계관리제도 운영실태보고서에서 "본 대표이사 및 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2018년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 '내부회계관리제도 모범규준'에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다." 고 기술하고 있습니다.

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

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.

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

우리의 검토는 2018년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 대상으로 하였으며 2018년 12월 31일 이후의 내부회계관리제도는 검토하지 않았습니다. 본 검토보고서는 주식회사 외부감사에 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 김 영 식

## 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서

CJ 주식회사 이사회 및 감사위원회 귀중

본 대표이사 및 내부회계관리자는 2018년 12월 31일 현재 동 일자로 종료하는 회계연도에 대한 당사의 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가하였습니다.

내부회계관리제도의 설계 및 운영에 대한 책임은 본 대표이사 및 내부회계관리자를 포함한 회사의 경영진에 있습니다. 본 대표이사 및 내부회계관리자는 회사의 내부회계관리제도가 신뢰할 수 있는 재무제표의 작성 및 공시를 위하여 재무제표의 왜곡을 초래할 수 있는 오류나 부정행위를 예방하고 적발할 수 있도록 효과적으로 설계 및 운영되고 있는지의 여부에 대하여 평가하였습니다. 본 대표이사 및 내부회계관리자는 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태 평가를 위해 내부회계관리제도운영위원회에서 발표한 '내부회계관리제도모범규준'을 사용하였습니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2018년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 '내부회계관리제도모범규준'에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자는 보고내용이 거짓으로 기재되거나 표시되지 아니하였고, 기재하거나 표시하여야 할 사항을 빠뜨리고 있지 아니함을 확인하였습니다. 또한 본 대표이사 및 내부회계관리자는 보고내용에 중대한 오해를 일으키는 내용이 기재되거나 표시되지 아니하였다는 사실을 확인하였으며, 충분한 주의를 다하여 보고내용의 기재사항을 직접 확인 검토하였습니다.

2019년 2월 11일

대표이사 김 홍 기



내부회계관리자 김 준 현



## 외부감사 실시내용

「주식회사 등의 외부감사에 관한 법률」 제18조제3항의 규정에 의하여 외부감사 실시내용을 첨부합니다.

### 1. 감사대상업무

회 사 명	CJ 주식회사			
감사대상 사업연도	2018년 01월 01일	부터	2018년 12월 31일	까지

### 2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 인원수 및 시간	품질관리 검토자 (심리실 등)		감사업무 담당 회계사						전산감사· 세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계		
			담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사		당기	전기	당기	전기			
	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기					당기	전기	
투입 인원수	7	1	1	1	9	16	4	4	6	8	-	-	27	30	
투입시 간	분·반기검토	31	11	119	146	3,592	4,125	707	1,298	6	9	-	-	4,455	5,589
	감사	64	40	149	98	2,793	1,658	915	909	82	12	-	-	4,003	2,717
	합계	95	51	268	244	6,385	5,783	1,622	2,207	88	21	-	-	8,458	8,306

### 3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역							
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2018년 6월 18일 ~ 21일				4	일	
	주요내용	과거 감사경험 및 회사 및 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사절차의 범위와 시기 등을 결정						
현장감사 주요내용	수행시기		투입인원			주요 감사업무 수행내용		
			상주		비상주			
	2018년 12월 3일 ~ 2018년 12월 14일	10	일	7	명	5	명	내부통제 이해와 평가, 조기입증감사 수행
	2019년 1월 14일 ~ 2019년 1월 25일	8	일	8	명	5	명	별도재무제표 중요 계정잔액 및 공시내용에 대하여 질문, 분석적절차, 표본점검(문서검증, 재계산 등) 수행
2019년 1월 28일 ~ 2019년 2월 14일	11	일	7	명	5	명	연결재무제표 중요 계정잔액 및 공시내용에 대하여 질문, 분석적절차, 표본점검(문서검증, 재계산 등) 수행	
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	-				-	일	
	실사(입회)장소	-						
	실사(입회)대상	-						
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2019년 01월 02일				1	일	
	실사(입회)장소	본사						
	실사(입회)대상	현금, 보관유가증권, 회원권						
외부조회	금융거래조회	0		채권채무조회	0	변호사조회	-	
	기타조회	-						
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	2		회				
	수행시기	2018년 12월 19일, 2019년 3월 8일						
외부전문가 활용	감사 활용 내용	-						

	수행시기	-	-	일
--	------	---	---	---

#### 4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2018년 12월 19일	회사측: 감사위원회, 재무담당이사 등 4인 감사인측: 업무수행이사, 담당회계사 2인	대면회의	감사팀구성, 경영진 및 감사인의 책임, 감사인의 독립성, 연결감사계획, 핵심감사사항 등
2	2019년 03월 08일	회사측: 감사위원회, 재무담당이사 등 3인 감사인측: 업무수행이사, 담당회계사 2인	대면회의	감사에서의 유의적 발견사항, 핵심감사사항, 연결감사결과, 감사인의 독립성 등