

목 차

주주총회소집공고	2
주주총회 소집공고	3
I. 사외이사 등의 활동내역과 보수에 관한 사항	4
1. 사외이사 등의 활동내역	4
가. 이사회 출석률 및 이사회 의안에 대한 찬반여부	4
나. 이사회내 위원회에서 사외이사 등의 활동내역	5
2. 사외이사 등의 보수현황	6
II. 최대주주등과의 거래내역에 관한 사항	7
1. 단일 거래규모가 일정규모이상인 거래	7
2. 당해 사업연도중에 특정인과 당해 거래를 포함한 거래총액이 일정규모이상인 거래	7
III. 경영참고사항	9
1. 사업의 개요	9
가. 업계의 현황	9
나. 회사의 현황	11
2. 주주총회 목적사항별 기재사항	12
<input type="checkbox"/> 재무제표의 승인	12
<input type="checkbox"/> 정관의 변경	25
<input type="checkbox"/> 감사의 선임	26
<input type="checkbox"/> 이사의 보수한도 승인	26
<input type="checkbox"/> 감사의 보수 한도 승인	27

주주총회소집공고

2013년 2월 28일

회 사 명 : 주식회사 동서
대 표 이 사 : 김 종 원
본 점 소 재 지 : 서울시 마포구 도화동 546번지
 (전 화) 02) 701 - 5050
 (홈페이지)<http://www.dongsuh.com>

작 성 책 임 자 : (직 책)전무이사 (성 명)윤 세 철
 (전 화)02-701-5050

주주총회 소집공고

(제38기 정기 주주총회)

제38기 정기주주총회 소집통지서

주식회사 동서 주주 귀하

삼가 주주님의 건승과택내의 평안을 기원합니다.

당사는 상법 제365조 및 당사 정관 제16조의 규정에 의거하여 제38기(2012.1.1~12.31) 정기주주총회를 다음과 같이 개최하고자 하오니 참석하여 주시기 바랍니다.

==== 다 음 =====

1. 일 시 : 2013년 3월 15일(금) 오전 9시
2. 장 소 : 서울시 마포구 도화동 546번지 동서B/D 7층 회의실
3. 회의 목적사항

< 보고사항 >

- 1) 감사의 감사보고
- 2) 대표이사의 영업보고
- 3) 제38기 별도 재무제표 및 이익배당 보고
- 4) 제38기 연결 재무제표 보고

< 결의사항 >

- 제1호 의안 : 정관 일부 변경의 건
- 제2호 의안 : 감사 선임의 건
- 제3호 의안 : 이사 보수한도액 승인의 건
- 제4호 의안 : 감사 보수한도액 승인의 건

4. 기 타 : 금번 당사 정기주주총회에는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제314조제4항 및 제5항에 의거 한국예탁결제원이 주주님들의 의결권을 행사할 수 없습니다. 따라서 주주님께서 한국예탁결제원에 의결권행사에 관한 의사표시를 통지하실 필요가 없으며, 종전과 같이 주주총회 참석장에 의거 의결권을 직접 행사하시거나 또는 위임장에 의거 의결권을 간접 행사하실 수 있습니다.

* 별 첨 : 참석장

* 참 고 : 제38기 주주총회에서는 선물 및 기념품을 증정하지 않습니다.

2013년 2월 28일
서울시 마포구 도화동 546
주식회사 동서
대표이사 사장 김 종 원

I. 사외이사 등의 활동내역과 보수에 관한 사항

1. 사외이사 등의 활동내역

가. 이사회 출석률 및 이사회 의안에 대한 찬반여부

회차	개최일자	의안내용	사외이사 등의 성명
			최인호 (출석률: 100%)
			찬반여부
1	2012.02.02	[보고 사항] 1. 2011년 내부회계 관리제도 운영실태 평가 결과보고(내부회계관리자) 2. 2011년 내부회계 관리제도 운영실태 평가 보고(감사) 3. 2011년 4/4분기 경영실적 및 사업부문별 업무실적 보고(서면대체) [의결 사항] 1. 제37기(2011.1.1~2011.12.31) 영업보고서 승인의 건 2. 제37기(2011.1.1~2011.12.31) 재무상태표 및 포괄손익계산서 승인의 건 (별도재무제표 및 연결재무제표) 3. 제37기(2011.1.1~2011.12.31) 이익잉여금 처분계산서(案) 승인의 건 4. 금융기관 여신한도 재약정의 건(국민은행)	찬성
2	2012.02.17	[의결 사항] 1. 제37기(2011.1.1~2011.12.31) 정기 주주총회 소집의 건	찬성
3	2012.03.16	[의결 사항] 1. 대표이사 선임의 건 2. 임원별 업무분장의 건 3. 임원별 보수한도 책정의 건 4. 상담역 선임의 건	찬성
4	2012.04.24	[보고 사항] 1. 2012년 1/4분기 경영실적보고 2. 2012년 사업부문별 1/4분기 업무실적보고 [의결 사항] 1. 이사 등의 자기거래 승인의 건 2. 금융기관 여신한도 재약정의 건(우리은행, 하나은행)	찬성
5	2012.05.22	[의결 사항] 1. 동서유지(주) 주식 취득 승인의 건	찬성
6	2012.07.24	[보고 사항] 1. 2012년 2/4분기 경영실적보고 2. 2012년 사업부문별 2/4분기 업무실적보고 [의결 사항] 1. 2012년 수정경영계획(FRF)승인의 건 2. 이사등의 자기거래 승인의 건 3. 금융기관 여신한도 재약정의 건(외환은행, 씨티은행)	찬성

7	2012.10.09	[의결 사항] 1. 이사 등의 자기거래(부동산 매매계약) 승인의 건 2. 이사 등의 자기거래(임대차계약) 승인의 건	찬 성
8	2012.10.23	[보고 사항] 1. 2012년 3/4분기 경영실적 보고 2. 2012년 사업부문별 3/4분기 업무실적 보고 [의결 사항] 1. 이사 등의 자기거래 승인의 건 2. 금융기관 여신한도 재약정의 건 (신한은행)	찬 성
9	2012.11.13	[의결 사항] 1. 준비금의 자본전입(무상증자)에 관한 건	찬 성
10	2012.12.18	[의결 사항] 1. 2013년 경영계획(OB) 승인의 건 2. 이사 등의 자기거래 (부동산 매수) 승인의 건 3. 이사 등의 자기거래 (관계사와의 계약) 승인의 건	찬 성
11	2013.01.31	[보고 사항] 1. 2012년 내부회계 관리제도 운영실태 결과 보고(내부회계관리자) 2. 2012년 내부회계 관리제도 운영실태 평가 보고(감사) 3. 2012년 4/4분기 경영실적 및 사업부문별 업무실적 보고 [의결 사항] 1. 제38기 (2012.1.1~2012.12.31) 영업보고서 승인의 건 2. 제38기 (2012.1.1~2012.12.31) 별도재무제표 승인의 건 (※재무상태표, 손익계산서, 이익잉여금처분계산서, 자본변동표, 현금흐름표, 주석) 3. 제38기 (2012.1.1~2012.12.31) 연결재무제표 승인의 건 (※재무상태표, 손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표, 주석) 4. 금융기관 여신한도 재약정의 건(국민은행) 5. 개인정보보호 규정 제정의 건	찬 성
12	2013.02.25	[의결 사항] 1. 제38기 (2012.1.1~2012.12.31) 정기주주총회 소집의 건 2. 제38기 (2012.1.1~2012.12.31) 별도재무제표 확정 승인의 건 (※재무상태표, 손익계산서, 이익잉여금처분계산서, 자본변동표, 현금흐름표, 주석) 3. 제38기 (2012.1.1~2012.12.31) 연결재무제표 확정 승인의 건 (※재무상태표, 손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표, 주석)	찬 성

나. 이사회내 위원회에서의 사외이사 등의 활동내역

위원회명	구성원	활동내역		
		개최일자	의안내용	가결여부
-	-	-	-	-

※ 이사회내 위원회 운영사항 없음

2. 사외이사 등의 보수현황

(단위 : 천원)

구 분	인원수	주총승인금액	지급총액	1인당 평균 지급액	비 고
사외이사	1	1,500,000	58,500	58,500	급여 및 상여

※ 주총승인금액 1,500,000천원은 등기이사 4인(사외이사 1인 포함)에 대한 승인금액임.

II. 최대주주등과의 거래내역에 관한 사항

1. 단일 거래규모가 일정규모이상인 거래

(단위 : 억원)

거래종류	거래상대방 (회사와의 관계)	거래기간	거래금액	비율(%)
연포장 Roll지, 지함(case)등 물품공급계약	동서식품(주) (계열회사)	2012.01.01~2012.12.31	231	5.5
연포장 Roll지, 지함(case)등 물품공급계약	동서유지(주) (계열회사)	2012.01.01~2012.12.31	327	7.8
연포장 Roll지, 지함(case)등 물품공급계약	동서물산(주) (계열회사)	2012.01.01~2012.12.31	304	7.2
원재료,부재료 등 자재구매대행계약	동서식품(주) (계열회사)	2012.01.01~2012.12.31	105	2.5
야자유 등 수입물품 장기공급계약	동서유지(주) (계열회사)	2012.01.01~2012.12.31	484	11.5
현미녹차등 물품공급계약	동서식품(주) (계열회사)	2012.01.01~2012.12.31	227	5.4
판촉물 등 물품공급계약	동서식품(주) (계열회사)	2012.01.01~2012.12.31	94	2.2
물품공급계약(매입)	동서식품(주) (계열회사)	2012.01.01~2012.12.31	560	13.3
주식양수도 거래	김상헌 (최대주주)	2012.05.22	210	4.98

※ 상기 비율은 제38기(2012.01.01~2012.12.31) 매출액 대비 기준임.

※ 상기 거래금액은 당사의 매출 및 매입 집계 금액임.

2. 당해 사업연도중에 특정인과 당해 거래를 포함한 거래총액이 일정 규모이상인 거래

(단위 : 억원)

거래상대방 (회사와의 관계)	거래종류	거래기간	거래금액	비율(%)
동서식품(주) (계열회사)	매출 및 매입	2012.01.01~2012.12.31	1,454	34.5
동서유지(주) (계열회사)	매출 및 매입	2012.01.01~2012.12.31	1,212	28.8
동서물산(주) (계열회사)	매출 및 매입	2012.01.01~2012.12.31	323	7.7

- ※ 상기 비율은 제38기(2012.1.1~2012.12.31) 매출액 대비 기준임.
- ※ 상기 거래금액은 당사의 매출 및 매입 집계 금액임.
- ※ 당해 사업년도 중에 특정인과 당해 거래를 포함한 거래총액이 일정규모이상인 거래(2번)는 단일거래규모가 일정규모이상인 거래(1번)와 특정인과의 당해 모든 거래를 포함한 금액임.

III. 경영참고사항

1. 사업의 개요

가. 업계의 현황

연결실체는 건전한 재무구조와 경영의 투명성을 기초로 식품사업부문, 제조부문, 구매수출부문, 기타부문의 사업을 영위하고 있습니다.

(1) 사업부문별 요약 재무현황

(단위 : 천원)

제38기	식품사업부문	제조부문	구매수출부문	기타부문	합계
매출액	230,313,934	151,698,057	73,430,425	4,239,562	459,681,978
영업손익	9,168,164	31,887,798	12,125,179	-1,848,266	51,332,875
자산총액	43,197,318	82,023,730	7,286,767	894,451,566	1,026,959,381

※ 제조부문 : 포장사업, 다류사업, 동서물산

※ 기타부문 : 보세창고업, 임대업, 동서실업 등

※ 자산 및 손익배부기준 : 회사 전체 공통부분은 각 보고부문별 매출 및 인원현황을 감안하여 배부하였습니다.

※ 제38기 재무현황은 한국채택국제회계기준(K-IFRS)으로 작성되었습니다.

※ 제38기 재무현황은 연결기준으로 작성되었으며 연간 누계 기준입니다.

(2) 사업부문별 현황

가. 식품사업부문

1) 산업의 특성, 성장성, 경기변동의 특성, 계절성

식품산업은 국민의 건강과 생명 유지의 시발점이며 국가 발전의 기반을 이루는 필수산업의 특성을 갖추고 있습니다. 또한 국내 소매시장이 포화되고 해외 업체의 진입이증가하면서 경쟁이 심해짐에 따라 차츰 성숙기 산업으로 발전하는 특징을 보이고 있습니다.

최근 라이프스타일의 변화와 더불어 소비자의 니즈가 다양해지면서 식품산업은 수요패턴의 고급화, 다양화, 편의화의 추세로 변모하고 있으며, 단순한 먹거리를 넘어 다양한 형태의 사업분야로 발전을 거듭하고 있습니다.

원자재의 대부분을 수입 조달하는 특성상 환율, 국제 원자재 가격의 변동, 기후의 변화, FTA 등의 국제무역시스템 변화가 수익성에 큰 영향을 미치고 있으며, 국민의 식생활과 연관된 산업으로서 식품산업은 경기변동 및 계절성에는 비교적 비탄력적입니다.

2) 국내외 시장여건(시장의 안정성, 경쟁상황, 시장점유율 추이)

저출산·고령화에 따른 인구 구조의 변화와 소비자 기호 변화에 따른 대체재 수요 증가 및 식품안전성 강화 정책은 식품산업의 위협요인으로 작용하고 있으나, 건강기능성 식품 및 특수 목적 식품시장의 성장에 따라 총수요의 변화는 미약한 편이라 할 수 있습니다. 수요시장의 감소의 위협에 대비하여 회사는 지속적인 신제품 도입 및 식품 연구를 통해 영향력을 최소화하고 있습니다.

식품산업은 소수의 대기업과 다수의 중소기업들이 시장에 참여하고 있으며, 신규회사의 시장진입, 제품 라이프사이클의 단축, 제품모방의 용이성 등으로 경쟁강도는 높은 수준입니다. 회사는 야채·과일 통조림, 콘(Corn), 피클류, 치즈류, 견과류 등 식자재 기본품목군에서 안정적인 시장점유율을 유지하고 있습니다.

3) 시장에서 경쟁력을 좌우하는 요인 및 회사의 경쟁상의 강점과 단점

다양한 대체재가 존재하는 식품산업의 특성상 철저한 품질관리와 식품안전관리, 지속적인 서비스 향상이 시장에서 경쟁력을 좌우하는 중요한 요소라고 할 수 있습니다. 또한 급변하는 시장 트렌드와 소비자의 다양한 니즈에 부응하기 위해서 지속적인 신상품 개발을 통한 상품의 차별화가 요구됩니다.

회사의 경쟁상의 강점은 우수한 품질의 식자재 및 음료, 치즈류, 견과류 등 다양한 먹거리 제품을 안정적인 유통망을 통하여 소비자에 공급함으로써 지속적 성장을 이루는 원동력을 갖추고 있는 것입니다. 또한 엄격한 품질관리, Food Service 시장에서의 높은 브랜드 인지도 및 신뢰도, 전국적인 유통망 및 물류시스템 구축, 주요 원부자재의 효율적인 조달능력 등이 있습니다.

나. 제조부문

(1) 포장사업, 다류사업

1) 산업의 특성, 성장성, 경기변동의 특성, 계절성

포장사업은 식품의 일차적인 포장 방식에서 벗어나 소비자의 편의성과 기능성에 중점을 맞추어 성장해왔으며, 이러한 기능성 포장재 수요는 다양한 식품 분야에서 지속적으로 증가될 것으로 전망됩니다. 최근에는 석유계 플라스틱 제품의 생산과 폐기물 처리과정에서 발생하는 환경오염과 석유자원의 고갈 우려 등으로 석유수지를 대체할 수 있는 친환경 소재에 대한 관심이 증가되고 있습니다. 포장사업은 식품 사업의 후방 연관사업면에서도 밀접한 관계가 있으며, 생활의 편리함, 시각적인 디자인, 환경 오염에 기한 친환경 요구가 강해지면서 꾸준히 변화와 성장을 거듭하고 있어 안정적인 대기 수요가 예상됩니다. 경기 변동에 대한 특성은 식품사업 자체가 경기변동에 비탄력적이기 때문에 식품포장사업 역시 경기변동에 둔감하다 할 수 있으며 계절적인 부분은 큰 영향이 없다고 할 수 있습니다.

다류사업은 국내 소비자의 식품안전성에 대한 관심이 높아지면서 품질관리의 중요성이 부각되고 있으며, 건강과 웰빙을 추구하는 소비자의 트렌드에 따라 차(茶)에 대한 관심과 수요가 꾸준히 증가하는 추세입니다. 다류사업은 경기변동, 계절, 사회여론 및 위생안전성요인 등에 비교적 민감한 편이라고 할 수 있습니다.

2) 국내외 시장여건(시장의 안정성, 경쟁상황, 시장점유율 추이)

포장업계는 국내외적으로 시장경쟁이 점점 심화되고 있으며, 수직계열화 구조를 갖추고 있어 진입장벽이 높은편입니다. 회사의 포장사업부문은 높은 기술력과 우수한 제품 경쟁력을 바탕으로 안정적인 공급처를 확보하고 지속적인 수익을 창출하고 있습니다. 다양한 종류의 포장재 특성상 정확한 시장 점유율 확인에 어려움이 있으나, 국내 연포장업계에서 상위권의 시장점유율을 유지하고 있습니다.

다류사업은 비교적 단순한 제조공법으로 인해 진입장벽이 낮은 편이라고 할 수 있으나, 회사를 비롯한 선두업체들의 높은 소비자 선호도로 인해 신규경쟁자의 진입은 적은 편입니다. 회사는 현미녹차 제품 시장점유율에서 업계 선두권을 형성하고 있습니다.

3) 시장에서 경쟁력을 좌우하는 요인 및 회사의 경쟁상의 강점과 단점

과거 포장사업은 제품보호기능 및 가격경쟁력이 중요시되었다면 최근에는 기능성 강화, 친

환경소재 사용, 디자인 강화 등 고부가가치의 포장재 개발이 중요한 경쟁요소로 부각되고 있습니다. 회사는 오랜 포장재 제조경험과 축적된 기술을 통해 고기능성포장재를 지속적으로 개발하고 있으며, 체계적인 품질관리시스템을 통해 고객이 요구하는 최적의 품질과 서비스를 제공하고 있습니다.

다류사업은 철저한 품질관리와 식품안전관리, 지속적인 서비스 향상을 통한 소비자의 신뢰가 기업의 성장과 발전에 중요한 요소라고 할 수 있습니다. 현재 여러 회사에서 한국인의 입맛에 맞는 녹차의 개발과 녹차에 함유된 기능성 성분을 이용한 새로운 상품 및 유통경로의 개발 등을 위해 노력하고 있으며, 이러한 경쟁을 통해 녹차시장이 점진적으로 확대 될 것으로 기대하고 있습니다. 회사는 우수한 품질 및 광범위한 유통망의 확보, 원가절감 노력 등으로 다류업계를 선도하고 있습니다.

(2) 동서물산

1) 제조 (설비의 현대화)

동서물산 안산공장은 2001년 9월 새롭게 이전 증설하여 커피류 등 제품의 제조를 위한 제조라인의 자동화, 제품창고의 자동화 및 우수한 품질관리능력 등으로 보다 과학적이고 전문화된 제품들을 대량생산 및 공급 가능한 시스템을 갖추고 있습니다.

2) 제조 (우수한 품질관리능력)

공장의 설계, 위생, 안전관리에 관한 시스템을 구축하여 원료에서 제품출하까지 모든 공정의 철저한 품질관리로 안전하고 위생적인 제품을 만들고 있습니다.

특히, 2010년 HACCP적용업소 지정을 통해 식품안전경영시스템을 도입하였습니다.

나. 회사의 현황

(1) 영업개황

지배회사인 (주)동서는 식품사업, 포장사업, 다류사업, 수출·입 및 구매대행업 등을 주요 사업으로 영위하고 있습니다. 종속회사가 영위하는 주요 사업은 커피외 제조업 등입니다. 각 사업부문의 전문성 향상과 효율적 운영을 위하여 회사는 2011년부터 도입하는 한국채택국제회계기준 제1108호에 의거하여 보고부문을 식품사업부문, 제조부문, 구매수출부문, 기타부문으로 구분하였습니다.

(2) 시장점유율

연결실체의 경우 식용유지 및 청량음료 등 식자재 도소매업과 연포장, 지함 등 포장재 제조업, 현미녹차 등 다류 제조업, 커피 등 제조업, 기타 계열사 자재구매 및 수출입 대행업, 기타 창고업, 임대업 등의 다양한 사업을 영위하고 있으며, 개별 사업별 매출액은 각 해당 사업의 전체 시장규모에 비해 상대적으로 적으므로 시장점유율을 산정하기에 부적합 합니다.

(3) 시장의 특성

식자재 시장은 다양한 음식 문화의 유입, 소비자의 기호 및 식품의 소비 행태의 변화에 따라 시장의 규모가 점차 확대되고 있습니다.

회사는 대리점 및 업소시장을 통하여 상품을 판매하고 있으며 할인점 및 편의점, 온라인 쇼핑몰 등으로 유통경로를 넓혀가며 소비자와의 거리를 좁혀가고 있습니다.

(4) 신규사업 등의 내용 및 전망

해당사항 없습니다.

(5) 조직도

사업부문	담당	부	팀				
경영지원부 문	기획관리담당	기획관리부	기획팀	관리팀	경리팀	물류팀	해외사업팀
		전산실	전산팀				
	구매수출담당	수출부	수출1팀	수출2팀			
			구매1팀	구매2팀	구매3팀		
식품사업부 문	식품영업담당	식품영업부	식자재팀	리테일팀			
		특관부	실수요팀	신유통팀			
		E-Business부	온라인팀				
			식품관리팀	지류영업팀			
	마케팅담당	마케팅부	마케팅팀	상품개발팀	식품원료팀		
포장사업부 문	관리/영업담당	포장영업부	포장영업1팀	포장영업2팀			
			포장관리팀				
		생산부	포장생산팀	포장개발팀			
다류사업부 문		생산관리부	다류관리팀	다류생산팀	품질안전팀		
		식품연구소	다류연구팀	식품연구팀			

※ 상기 조직도는 지배회사인 (주)동서의 2012년 말 현재 기준으로 작성되었습니다.

2. 주주총회 목적사항별 기재사항

□ 재무제표의 승인

※ 당사는 상법 제449조의2 및 당사 정관 제37조의 규정에 따라 2013년 2월 25일에 개최한 당사 이사회에서 재무제표 승인 및 이익배당을 결정하였습니다.
따라서 재무제표의 승인은 주주총회 승인 사항이 아닌 보고사항이므로 상기 목적사항에서 제외되나 주주님들의 정보 제공 차원에서 재무제표 등을 기재하였사오니 이 점 유의하시기 바랍니다.

가. 해당 사업연도의 영업상황의 개요

Ⅲ. 경영참고사항, 1.사업의 개요, 가.업계의 현황, 나.회사의 현황 참조

나. 해당 사업연도의 대차대조표(재무상태표) · 손익계산서(포괄손익계산서) · 자본변동표 · 이익잉여금처분계산서(안) 또는 결손금처리계산서(안) · 현금흐름표

연 결 재 무 상 태 표

제38기말 2012년 12월 31일 현재

제37기말 2011년 12월 31일 현재

주식회사 동서와 그 종속기업

(단위: 원)

과	목	주석	제38기말	제37기말
---	---	----	-------	-------

자	산				
유동자산			486,808,793,169		327,388,659,716
현금및현금성자산	4,5	119,276,900,170		57,006,183,520	
단기금융상품	4	149,500,000,000		184,000,000,000	
만기보유금융자산	4,7	140,085,697,145		450,000	
매출채권및기타채권	4,8	50,324,004,004		53,088,230,407	
기타유동자산	10	976,624,053		277,731,748	
파생상품자산	4,17	14,975,000		3,181,496	
재고자산	9	26,630,592,797		33,012,882,545	
비유동자산			540,150,588,131		624,066,140,576
장기금융상품	4,18	12,500,000		12,500,000	
매도가능금융자산	4,6	3,418,522,984		473,640,000	
만기보유금융자산	4,7	157,125,000		140,294,729,137	
관계기업및공동지배기업주식	14	435,488,937,958		389,140,502,876	
장기성매출채권및기타채권	4,8	142,359,000		579,089,563	
기타비유동자산	10	2,688,759		5,551,480	
유형자산	11,18	78,110,401,670		80,346,124,521	
무형자산	13	3,105,591,701		1,787,084,671	
투자부동산	12,18	19,712,461,059		11,426,918,328	
자 산 총 계			1,026,959,381,300		951,454,800,292
부	채				
유동부채			54,484,207,276		66,339,320,275
매입채우및기타채무	4	37,050,050,170		48,659,861,341	
기타유동부채	16	2,795,699,575		2,133,261,167	
당기법인세부채		14,638,457,531		15,532,351,350	
파생상품부채	4,17	-		13,846,417	
비유동부채			48,222,081,964		44,213,442,150
장기성매입채우및기타채무	4	3,350,455,462		2,917,280,969	
퇴직급여부채	15	2,321,697,949		1,900,342,679	
이연법인세부채	26	42,549,928,553		39,395,818,502	
부 채 총 계			102,706,289,240		110,552,762,425
자	본				
지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본			909,339,500,049		827,718,101,525
자본금	19	29,587,960,000		14,900,000,000	
기타불입자본	19	3,493,330,616		2,501,353,735	
이익잉여금	20	815,219,468,030		749,406,111,808	
기타자본구성요소	21	61,038,741,403		60,910,635,982	

비지배지분			14,913,592,011		13,183,936,342
자 본 총 계			924,253,092,060		840,902,037,867
부 채 와 자 본 총 계			1,026,959,381,300		951,454,800,292

연결포괄손익계산서

제38기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

제37기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

주식회사 동서와 그 종속기업

(단위: 원)

과목	주석	제38기		제37기	
매출액	22,31		459,681,978,286		443,158,568,656
매출원가	30		(375,921,617,865)		(364,261,182,926)
매출총이익			83,760,360,421		78,897,385,730
판매비	23,30	(8,580,977,235)		(7,410,622,733)	
일반관리비	23,30	(23,846,508,627)		(22,063,432,414)	
영업이익			51,332,874,559		49,423,330,583
금융수익	24	14,941,013,432		14,717,371,850	
금융비용	24	(1,466,802)		(1,863,957)	
지분법투자손익	14	87,766,924,875		63,567,414,455	
기타영업외수익	25	4,512,554,594		5,317,949,076	
기타영업외비용	25,30	(1,530,667,668)		(2,221,160,178)	
법인세비용차감전순이익			157,021,232,990		130,803,041,829
법인세비용	26		(31,569,216,938)		(30,991,099,832)
당기순이익			125,452,016,052		99,811,941,997
지배주주당기순이익		122,431,342,807		97,303,180,051	
비지배주주당기순이익		3,020,673,245		2,508,761,946	
법인세비용차감후기타포괄손익			(2,179,871,289)		(1,756,255,362)
지분법자본변동		298,106,117		47,591,619	
지분법이익잉여금변동		(1,518,429,910)		(1,454,835,211)	
매도가능금융자산평가손실		(42,990,250)		-	
해외사업환산손익		(143,131,790)		(27,416,929)	
보험수리적손익		(773,425,456)		(321,594,841)	
당기총포괄이익			123,272,144,763		98,055,686,635
지배주주지분포괄이익		120,286,913,643		95,565,906,406	
비지배주주지분포괄이익		2,985,231,120		2,489,780,229	
주당이익					
기본 및 희석주당이익	27		2,084		1,656

연 결 자 본 변 동 표

제38기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

제37기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

주식회사 동서와 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	자본금	기타불입자본	이익잉여금	기타자본구성요소	지배기업의 소유주 귀속	비지배지분	총계
2011.01.01	14,900,000,000	187,807,623	688,950,575,846	60,890,461,292	764,928,844,761	11,603,422,774	776,532,267,535
배당금의 지급	-	-	(35,251,104,000)	-	(35,251,104,000)	(1,125,000,000)	(36,376,104,000)
총포괄이익	-	-	95,545,731,716	20,174,690	95,565,906,406	2,489,780,229	98,055,686,635
당기순이익	-	-	97,303,180,051	-	97,303,180,051	2,508,761,946	99,811,941,997
지분법자본변동	-	-	-	47,591,619	47,591,619	-	47,591,619
지분법이익잉여금변동	-	-	(1,454,835,211)	-	(1,454,835,211)	-	(1,454,835,211)
해외사업환산손익	-	-	-	(27,416,929)	(27,416,929)	-	(27,416,929)
보험수리적손익	-	-	(302,613,124)	-	(302,613,124)	(18,981,717)	(321,594,841)
주식보상비용	-	2,313,546,112	-	-	2,313,546,112	215,733,339	2,529,279,451
기타	-	-	160,908,246	-	160,908,246	-	160,908,246
2011.12.31	14,900,000,000	2,501,353,735	749,406,111,808	60,910,635,982	827,718,101,525	13,183,936,342	840,902,037,867
2012.01.01	14,900,000,000	2,501,353,735	749,406,111,808	60,910,635,982	827,718,101,525	13,183,936,342	840,902,037,867
배당금의 지급	-	-	(39,657,492,000)	-	(39,657,492,000)	(1,350,000,000)	(41,007,492,000)
총포괄이익	-	-	120,158,808,222	128,105,421	120,286,913,643	2,985,231,120	123,272,144,763
당기순이익	-	-	122,431,342,807	-	122,431,342,807	3,020,673,245	125,452,016,052
지분법자본변동	-	-	-	298,106,117	298,106,117	-	298,106,117
지분법이익잉여금변동	-	-	(1,518,429,910)	-	(1,518,429,910)	-	(1,518,429,910)
매도가능금융자산평가손익	-	-	-	(26,868,906)	(26,868,906)	(16,121,344)	(42,990,250)
해외사업환산손익	-	-	-	(143,131,790)	(143,131,790)	-	(143,131,790)
보험수리적손익	-	-	(754,104,675)	-	(754,104,675)	(19,320,781)	(773,425,456)
주식보상비용	-	1,018,319,101	-	-	1,018,319,101	94,424,549	1,112,743,650
무상증자	14,687,960,000	(26,342,220)	(14,687,960,000)	-	(26,342,220)	-	(26,342,220)
2012.12.31	29,587,960,000	3,493,330,616	815,219,468,030	61,038,741,403	909,339,500,049	14,913,592,011	924,253,092,060

연 결 현 금 흐 름 표

제38기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

제37기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

주식회사 동서와 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주석	제38기		제37기	
영업활동으로 인한 현금흐름			107,515,707,688		104,843,943,664
영업활동에서 창출된 현금흐름		118,687,140,691		114,814,231,853	
당기순이익		125,452,016,052		99,811,941,997	
조정	28	(6,764,875,361)		15,002,289,856	
이자수익 수취		17,847,129,868		12,277,085,315	
이자비용 납부		(809,236)		-	
배당금 수취		34,114,000		25,585,500	
법인세 납부		(29,051,867,635)		(22,272,959,004)	
투자활동으로 인한 현금흐름			(4,211,156,818)		(81,915,687,887)
단기금융상품의 순감소		34,500,000,000		98,800,000,000	
만기보유금융자산의 상환		450,000		17,330,000	
유형자산의 처분		1,053,152,631		12,503,727	
투자부동산의 처분		-		530,000,000	
매도가능금융자산의 취득		(2,999,998,689)		-	
만기보유금융자산의 취득		(51,195,000)		(140,176,724,137)	
관계기업및공동지배기업주식의 취득		(20,970,740,000)		(24,264,006,480)	
보증금의 증가		(67,550,000)		(13,660,000)	
유형자산의 취득		(5,961,913,470)		(16,656,519,607)	
무형자산의 취득		(1,361,891,530)		(164,611,390)	
투자부동산의 취득		(8,351,470,760)		-	
재무활동으로 인한 현금흐름			(41,033,834,220)		(36,376,104,000)
배당금의 지급		(41,007,492,000)		(36,376,104,000)	
주식발행비용		(26,342,220)		-	
현금및현금성자산의 증가(감소)			62,270,716,650		(13,447,848,223)

기초현금및현금성자산			57,006,183,520		70,454,031,743
현금및현금성자산의 환율변동으로 인한 효과			-		-
기말현금및현금성자산	5		119,276,900,170		57,006,183,520

※ 상기 연결재무제표에 대한 주석은 2013.02.20일자 공시된 연결 감사보고서를 참조하시기 바랍니다.

재 무 상 태 표 (별도)

제38기말 2012년 12월 31일 현재

제37기말 2011년 12월 31일 현재

주식회사 동서

(단위: 원)

과 목	주석	제38기말		제37기말	
자 산					
유동자산			467,649,056,420		309,647,203,416
현금및현금성자산	4,5	116,058,160,635		54,710,590,252	
단기금융상품	4	135,000,000,000		170,000,000,000	
만기보유금융자산	4,7	140,076,127,145		450,000	
매출채권및기타채권	4,8	49,874,390,747		52,373,708,052	
기타유동자산	10	688,995,229		247,803,263	
파생상품자산	4,17	14,975,000		3,181,496	
재고자산	9	25,936,407,664		32,311,470,353	
비유동자산			440,951,958,227		552,248,277,237
장기금융상품	4,18	12,500,000		12,500,000	
매도가능금융자산	4,6	473,640,000		473,640,000	
만기보유금융자산	4,7	69,005,000		140,227,274,137	
종속기업주식	14	16,230,137,671		16,230,137,671	
관계기업및공동 지배기업주식	14	346,527,720,084		325,556,980,084	
장기성매출채권및기타채권	4,8	109,465,000		563,745,563	
유형자산	11,18	55,550,340,000		56,709,183,702	
무형자산	13	2,266,689,413		1,047,897,752	
투자부동산	12,18	19,712,461,059		11,426,918,328	
자 산 총 계			908,601,014,647		861,895,480,653
부 채					
유동부채			50,223,396,168		61,134,787,866
매입채무및기타채무	4	34,541,038,145		45,690,617,036	
기타유동부채	16	2,354,827,819		1,784,023,211	
당기법인세부채		13,327,530,204		13,646,301,202	
파생상품부채	4,17	-		13,846,417	
비유동부채			32,767,944,049		32,986,324,248
장기성매입채무및기타채무	4	4,235,185,462		3,802,010,969	
퇴직급여부채	15	1,960,962,610		1,491,322,005	
이연법인세부채	25	26,571,795,977		27,692,991,274	
부 채 총 계			82,991,340,217		94,121,112,114

자	본				
자본금	19	29,587,960,000		14,900,000,000	
기타불입자본	19	2,976,400,803		2,141,798,173	
이익잉여금	20	793,045,313,627		750,732,570,366	
자	본	총	계		
				825,609,674,430	767,774,368,539
부	채	와	자	본	총
				계	
				908,601,014,647	861,895,480,653

포괄손익계산서(별도)

제38기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

제37기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

주식회사 동서

(단위: 원)

과목	주석	제38기		제37기	
매출	21,30		421,460,963,141		407,145,531,095
매출원가	29		(350,995,050,820)		(340,440,962,554)
매출총이익			70,465,912,321		66,704,568,541
판매비	22,29	(8,558,008,320)		(7,374,423,779)	
일반관리비	22,29	(22,159,355,827)		(20,155,841,221)	
영업이익			39,748,548,174		39,174,303,541
금융수익	23	77,782,026,944		73,283,692,606	
금융비용	23	(1,466,802)		(1,863,957)	
기타영업외수익	24	6,162,591,428		6,826,011,652	
기타영업외비용	24,29	(1,518,339,395)		(1,905,311,126)	
법인세비용차감전순이익			122,173,360,349		117,376,832,716
법인세비용	25		(24,793,261,715)		(26,670,439,724)
당기순이익			97,380,098,634		90,706,392,992
법인세비용차감후기타포괄손익			(721,903,373)		(270,976,928)
보험수리적손실	15,25	(721,903,373)		(270,976,928)	
당기총포괄이익			96,658,195,261		90,435,416,064
주당이익					
기본 및 희석주당이익	26		1,657		1,544

자 본 변 동 표 (별도)

제38기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

제37기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

주식회사 동서

(단위: 원)

과 목	자본금	기타불입자본					이익잉여금	총계
		합병차익	주식할인 발행차금	자기주식	자기주식 처분이익	기타 자본잉여금		
2011.01.01	14,900,000,000	94,945,666	-	(943,842,564)	1,036,704,521	-	695,548,258,302	710,636,065,925
배당금의 지급	-	-	-	-	-	-	(35,251,104,000)	(35,251,104,000)
총포괄이익	-	-	-	-	-	-	90,435,416,064	90,435,416,064
당기순이익	-	-	-	-	-	-	90,706,392,992	90,706,392,992
보험수리적손익	-	-	-	-	-	-	(270,976,928)	(270,976,928)
주식보상비용	-	-	-	-	-	1,953,990,550	-	1,953,990,550
2011.12.31	14,900,000,000	94,945,666	-	(943,842,564)	1,036,704,521	1,953,990,550	750,732,570,366	767,774,368,539
2012.01.01	14,900,000,000	94,945,666	-	(943,842,564)	1,036,704,521	1,953,990,550	750,732,570,366	767,774,368,539
배당금의 지급	-	-	-	-	-	-	(39,657,492,000)	(39,657,492,000)
총포괄이익	-	-	-	-	-	-	96,658,195,261	96,658,195,261
당기순이익	-	-	-	-	-	-	97,380,098,634	97,380,098,634
보험수리적손익	-	-	-	-	-	-	(721,903,373)	(721,903,373)
주식보상비용	-	-	-	-	-	860,944,850	-	860,944,850
무상증자	14,687,960,000	-	(26,342,220)	-	-	-	(14,687,960,000)	(26,342,220)
2012.12.31	29,587,960,000	94,945,666	(26,342,220)	(943,842,564)	1,036,704,521	2,814,935,400	793,045,313,627	825,609,674,430

현금흐름표 (별도)

제38기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

제37기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

주식회사 동서

(단위: 원)

과 목	주석	제38기		제37기	
영업활동으로 인한 현금흐름			99,652,507,153		94,756,945,769
영업활동에서 창출된 현금흐름		44,928,261,074		43,990,677,126	
당기순이익		97,380,098,634		90,706,392,992	
조정	27	(52,451,837,560)		(46,715,715,866)	
이자수익 수취		17,274,787,578		11,785,957,438	
이자비용 납부		(809,236)		-	
배당금 수취		63,453,020,000		59,103,085,500	
법인세 납부		(26,002,752,263)		(20,122,774,295)	
투자활동으로 인한 현금흐름			1,378,897,450		(73,963,031,035)
단기금융상품의 순감소		35,000,000,000		100,000,000,000	
만기보유금융자산의 상환		450,000		15,770,000	
유형자산의 처분		36,534,699		12,503,727	
투자자산의 처분		-		530,000,000	
만기보유금융자산의 취득		(20,960,000)		(140,168,359,137)	
관계기업및공동지배기업주식의 취득		(20,970,740,000)		(24,264,006,480)	
보증금의 증가		(50,000,000)		(10,000)	
유형자산의 취득		(3,070,534,959)		(9,944,829,355)	
무형자산의 취득		(1,194,381,530)		(144,099,790)	
투자부동산의 취득		(8,351,470,760)		-	
재무활동으로 인한 현금흐름			(39,683,834,220)		(35,251,104,000)
배당금의 지급		(39,657,492,000)		(35,251,104,000)	
주식발행비용		(26,342,220)		-	
현금및현금성자산의 증가(감소)			61,347,570,383		(14,457,189,266)
기초현금및현금성자산			54,710,590,252		69,167,779,518

현금및현금성자산의 환율변동으로 인한 효과			-		-
기말현금및현금성자산	5		116,058,160,635		54,710,590,252

가. 집중투표 배제를 위한 정관의 변경 또는 그 배제된 정관의 변경

변경전 내용	변경후 내용	변경의 목적
-	-	-

나. 그 외의 정관변경에 관한 건

변경전 내용	변경후 내용	변경의 목적
제 37 조 (재무제표와 영업보고서의 작성비치 등) ① 이 회사의 대표이사(사장)는 다음의 서류와 그 부속명세서 및 영업보고서를 작성하여 이사회에의 승인을 받아야 한다. 1. 대차대조표 2. 손익계산서 3. 자본변동표 또는 이익잉여금 처분계산서(결손금처분계산서)	제 37 조 (재무제표와 영업보고서의 작성비치 등) ① 이 회사의 대표이사(사장)는 다음의 서류와 그 부속명세서 및 영업보고서를 작성하여 이사회에의 승인을 받아야 한다. 1. 대차대조표 2. 손익계산서 3. 자본변동표 4. 이익잉여금처분계산서(결손금처리계산서) 5. 현금흐름표 6. 주식	개정상법 제447조 및 동시행령 제16조 반영

□ 감사의 선임

가. 후보자의 성명·생년월일·추천인·최대주주와의 관계

후보자성명	생년월일	최대주주와의 관계	추천인
이홍재	1937.04.03	없음	이사회
총 (1) 명			

나. 후보자의 주된직업·약력·당해법인과의 최근3년간 거래내역

후보자성명	주된직업(현재)	약력	당해법인과의 최근3년간 거래내역
이홍재	(주)동서 상근감사	동아대학교 경남화학공업(주) 근무	2012.12.31 현재 보통주 112,800주 보유

□ 이사의 보수한도 승인

가. 이사의 수·보수총액 내지 최고 한도액

구 분	전 기	당 기
-----	-----	-----

이사의 수(사외이사수)	4명(1명)	4명(1명)
보수총액 내지 최고한도액	1,500,000천원	1,500,000천원

※상기 보수총액은 당사 등기이사 4인(사외이사 1인 포함)에 대한 주총승인 한도 금액임.

□ 감사의 보수 한도 승인

가. 감사의 수 · 보수총액 내지 최고 한도액

구 분	전 기	당 기
감사의 수	1명	1명
보수총액 내지 최고한도액	200,000천원	200,000천원

※상기 보수총액은 당사 상근감사 1인에 대한 주총승인 한도금액임.