

# 목 차

검 토 보 고 서.....	1
분기연결재무제표 검토보고서 .....	2
(첨부)분기연결재무제표 .....	4
주석 .....	11

매일홀딩스 주식회사 (구, 매일유업 주식회사)와  
그 종속기업

분기 연결 재무제표에 대한  
**검 토 보 고 서**

제 49 기 1분기  
2017년 01월 01일 부터  
2017년 03월 31일 까지

제 48 기 1분기  
2016년 01월 01일 부터  
2016년 03월 31일 까지

삼 일 회 계 법 인

# 분기연결재무제표 검토보고서

매일홀딩스 주식회사(구, 매일유업 주식회사)

주주 및 이사회 귀중

## 검토대상 재무제표

본인은 별첨된 매일홀딩스 주식회사(구, 매일유업 주식회사)와 그 종속기업의 분기연결재무제표를 검토하였습니다. 동 연결재무제표는 2017년 3월 31일 현재의 연결재무상태표, 2017년과 2016년 3월 31일로 종료하는 3개월 보고기간의 연결손익계산서, 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표 그리고 유의적 회계정책에 대한 요약과 기타의 서술정보로 구성되어 있습니다.

## 재무제표에 대한 경영진의 책임

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

## 감사인의 책임

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

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

## 검토의견

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

## 기타사항

본인은 2016년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료하는 회계연도의 연결손익계산서, 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표(이 검토보고서에는 첨부되지 않음)를 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사하였고, 2017년 3월 15일의 연결감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다. 비교표시목적으로 첨부한 2016년 12월 31일 현재의 연결재무상태표는 위의 감사받은 연결재무상태표와 중요성의 관점에서 차이가 없습니다.

서울특별시 용산구 한강대로 92

삼 일 회 계 법 인

대 표 이 사 김 영 식

2017년5월 15일

이 검토보고서는 검토보고서일 (2017년 5월 15일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 검토보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 회사의 연결재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 검토보고서가 수정될 수도 있습니다.

## (첨부)분기연결재무제표

매일홀딩스 주식회사 (구,매일유업 주식회사)와 그 종속기업

제 49 기 1분기  
2017년 01월 01일 부터  
2017년 03월 31일 까지

제 48 기 1분기  
2016년 01월 01일 부터  
2016년 03월 31일 까지

"첨부된 분기연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."  
매일홀딩스 주식회사 대표이사 김정완

본점 소재지 : (도로명주소) 서울특별시 종로구 종로1길 50 더케이타워 A동  
(전화) 02-2127-2113

분 기 연 결 재 무 상 태 표  
제49기 1분기 : 2017년 3월 31일 현재  
제48기 : 2016년 12월 31일 현재

매일홀딩스 주식회사 (구,매일유업 주식회사)와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제49(당)기 1분기말		제48(전)기말	
자 산					
I. 유동자산			752,747,311,099		513,161,820,530
1. 현금및현금성자산		27,377,647,775		102,828,147,111	
2. 단기금융상품		40,756,375,666		32,372,831,447	
3. 매출채권 및 기타채권	7,24	34,343,680,488		186,169,921,807	
4. 파생금융상품	5	-		2,241,181,235	
5. 기타유동자산		3,350,640,527		6,728,328,043	
6. 재고자산	8	74,483,987,448		182,821,410,887	
7. 소유주에대한분배예정자산집단	26	572,434,979,195		-	
II. 비유동자산			144,705,130,233		372,445,905,432
1. 매도가능금융자산	5,6	3,786,760,042		3,720,530,626	
2. 관계기업 및 공동기업투자	11	7,678,650,109		7,987,341,236	
3. 장기금융상품		759,853,440		1,399,710,707	
4. 매출채권 및 기타채권	7,24	21,843,791,020		50,076,923,120	
5. 투자부동산		19,862,070,507		20,214,935,486	
6. 유형자산	9	62,195,513,954		249,729,689,938	
7. 무형자산	10	10,103,039,232		17,110,690,040	
8. 이연법인세자산		12,177,561,011		14,232,566,003	
9. 기타비유동자산		6,297,890,918		7,973,518,276	
자 산 총 계			897,452,441,332		885,607,725,962
부 채					
I. 유동부채			825,559,774,231		284,694,084,583
1. 매입채무 및 기타채무	12,24	471,120,329,358		214,044,079,915	
2. 단기차입금	13	8,244,080,000		7,584,040,000	
3. 유동성장기차입금	13	874,980,000		4,043,085,000	
4. 유동성사채		-		40,000,000,000	
5. 파생금융상품	5	-		415,207,578	
6. 총당부채	16	1,670,658,522		2,406,375,526	
7. 당기법인세부채		218,297,857		10,597,216,959	
8. 기타유동부채		3,349,150,339		5,604,079,605	
9. 소유주에대한분배정부채집단	26	340,082,278,155		-	
II. 비유동부채			53,314,015,262		166,510,951,432
1. 매입채무 및 기타채무	12,24	145,721,183		10,170,786,110	
2. 장기차입금	13	15,541,620,000		28,579,365,000	
3. 사채	14	30,000,000,000		109,809,577,228	
4. 순확정급여부채	15	7,050,568,041		14,933,533,620	
5. 총당부채	16	564,271,778		566,059,995	
6. 기타비유동부채		11,834,260		2,451,629,479	
부 채 총 계			878,873,789,493		451,205,036,015

자	본				
1. 지배기업 소유주지분			(14,222,095,515)		399,550,196,552
1. 자본금		6,804,188,000		6,789,304,000	
2. 이익잉여금		360,308,861,850		361,279,875,218	
3. 기타자본항목	17	(381,335,145,365)		31,481,017,334	
II. 비지배지분			32,800,747,354		34,852,493,395
자 본 총 계			18,578,651,839		434,402,689,947
부 채 및 자 본 총 계			897,452,441,332		885,607,725,962

별첨 주석은 본 분기연결재무제표의 일부입니다.

분기연결손익계산서

제49기 1분기 : 2017년 1월 1일부터 2017년 3월 31일까지

제48기 1분기 : 2016년 1월 1일부터 2016년 3월 31일까지

매일홀딩스 주식회사 (구,매일유업 주식회사)와 그 종속기업

(단위 : 원)

과목	주석	제49(당)기 1분기		제48(전)기 1분기	
I.매출액	24		92,240,762,304		103,981,089,886
II.매출원가	20		53,721,284,497		63,395,462,524
III.매출총이익			38,519,477,807		40,585,627,362
판매비와관리비	18,20	44,552,707,136		45,960,226,343	
IV.영업손실			(6,033,229,329)		(5,374,598,981)
기타수익	19		422,194,957		508,777,583
기타비용	19		1,577,678,755		489,078,967
금융수익			233,229,393		274,249,684
금융비용			372,779,678		268,700,668
지분법이익			297,502,237		217,623,307
지분법손실			206,193,364		404,840,336
V.법인세비용차감전순손실			(7,236,954,539)		(5,536,568,378)
법인세비용	21		(196,391,962)		(703,612,240)
VI.계속영업분기순손실			(7,040,562,577)		(4,832,956,138)
VII.중단영업분기순이익	26		7,780,190,045		12,076,872,081
VI.분기순이익			739,627,468		7,243,915,943
지배기업 소유주지분			2,165,328,132		8,059,334,557
비지배지분			(1,425,700,664)		(815,418,614)
VII.지배기업지분에 대한 주당이익					
계속영업기본주당순손실			(447)		(319)
중단영업기본주당순이익			619		958
기본주당순이익			172		639
계속영업희석주당순손실			(406)		(286)
중단영업희석주당순이익			562		860
희석주당순이익			156		574

별첨 주석은 본 분기연결재무제표의 일부입니다.



분기연결포괄손익계산서

제49기 1분기 : 2017년 1월 1일부터 2017년 3월 31일까지

제48기 1분기 : 2016년 1월 1일부터 2016년 3월 31일까지

매일홀딩스 주식회사 (구, 매일유업 주식회사)와 그 종속기업

(단위 : 원)

과목	제49(당)기 1분기		제48(전)기 1분기	
I. 분기순이익		739,627,468		7,243,915,943
II. 기타포괄손익		(1,198,721,358)		(378,207,292)
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목		(178,349,349)		(2,049,919)
1. 순확정금융부채의 재측정요소	(178,349,349)		(2,049,919)	
후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목		(1,020,372,009)		(376,157,373)
1. 매도가능금융자산평가손익	56,724,534		(27,052,259)	
2. 지분법기타포괄손익	-		(38,569,618)	
3. 해외사업환산손익	(1,077,096,543)		(310,535,496)	
III. 분기총포괄손익		(459,093,890)		6,865,708,651
지배기업 소유주지분		1,667,655,901		7,879,598,399
비지배지분		(2,126,749,791)		(1,013,889,748)

별첨 주석은 본 분기연결재무제표의 일부입니다.

분기연결자본변동표

제49기 1분기 : 2017년 1월 1일부터 2017년 3월 31일까지

제48기 1분기 : 2016년 1월 1일부터 2016년 3월 31일까지

매일홀딩스 주식회사 (구, 매일유업 주식회사)와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주식	지배기업 소유주지분				비지배지분	총자본
		자 본 금	이 익 잉여금	기타자본항목	총 계		
2016년 1월 1일(전기초)		6,700,000,000	322,698,491,458	34,980,236,256	364,378,727,714	40,698,760,433	405,077,488,147
1.총포괄손익							
가.분기순이익		-	8,059,334,557	-	8,059,334,557	(815,418,614)	7,243,915,943
나.순확정급여부채의 재측정요소		-	-	(1,286,150)	(1,286,150)	(763,769)	(2,049,919)
다.매도가능금융자산평가손익		-	-	(27,052,259)	(27,052,259)	-	(27,052,259)
라.지분법기타포괄손익		-	-	(38,569,618)	(38,569,618)	-	(38,569,618)
마.해외사업환산손익		-	-	(112,828,131)	(112,828,131)	(197,707,365)	(310,535,496)
2.소유주와의 거래							
가.연차배당	22	-	(1,569,262,875)	-	(1,569,262,875)	-	(1,569,262,875)
나.신주인수권의 행사		89,304,000	-	5,979,080,292	6,068,384,292	-	6,068,384,292
2016년 3월 31일(전분기말)		6,789,304,000	329,188,563,140	40,779,580,390	376,757,447,530	39,684,870,685	416,442,318,215
2017년 1월 1일(당기초)		6,789,304,000	361,279,875,218	31,481,017,334	399,550,196,552	34,852,493,395	434,402,689,947
1.총포괄손익							
가.분기순이익		-	2,165,328,132	-	2,165,328,132	(1,425,700,664)	739,627,468
나.순확정급여부채의 재측정요소		-	-	(176,535,143)	(176,535,143)	(1,814,206)	(178,349,349)
다.매도가능금융자산평가손익		-	-	56,724,534	56,724,534	-	56,724,534
라.지분법기타포괄손익		-	-	-	-	-	-
마.해외사업환산손익		-	-	(377,861,622)	(377,861,622)	(699,234,921)	(1,077,096,543)
2.소유주와의 거래							
가.연차배당	22	-	(3,136,341,500)	-	(3,136,341,500)	-	(3,136,341,500)
나.종속기업 소유지분의 변동		-	-	(75,003,750)	(75,003,750)	75,003,750	-
다.신주인수권의 행사		14,884,000	-	996,513,282	1,011,397,282	-	1,011,397,282
라.소유주분배예정자산집단관련 미지급배당금	26	-	-	(413,240,000,000)	(413,240,000,000)	-	(413,240,000,000)
2017년 3월 31일(당분기말)		6,804,188,000	360,308,861,850	(381,335,145,365)	(14,222,095,515)	32,800,747,354	18,578,651,839

별첨 주석은 본 분기연결재무제표의 일부입니다.

분기연결현금흐름표

제49기 1분기 : 2017년 1월 1일부터 2017년 3월 31일까지

제48기 1분기 : 2016년 1월 1일부터 2016년 3월 31일까지

매일홀딩스 주식회사 (구,매일유업 주식회사)와 그 종속기업

(단위 : 원)

과목	제49(당)기 1분기		제48(전)기 1분기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		3,732,968,114		8,083,965,530
1. 영업으로부터 창출된 현금흐름	4,029,350,492		9,310,757,430	
2. 이자수취	507,949,747		180,609,037	
3. 이자지급	(1,140,230,587)		(1,101,660,429)	
4. 법인세납부	(64,101,538)		(305,740,508)	
5. 배당금수취	400,000,000		-	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		(20,783,615,996)		(36,129,624,393)
1. 단기금융상품의 증가	(7,863,178,053)		(19,966,581,753)	
2. 장기금융상품의 감소(증가)	(312,327,049)		500,000	
3. 대여금의 감소	1,023,840,000		544,780,060	
4. 보증금의 증가	(288,518,024)		(971,376,186)	
5. 매도가능금융자산의 처분	-		379,921,000	
6. 유형자산의 처분	297,983,384		816,930,392	
7. 유형자산의 취득	(11,970,164,125)		(14,694,149,099)	
8. 무형자산의 처분	-		50,000,000	
9. 무형자산의 취득	(1,986,412,129)		(2,437,009,160)	
10. 파생금융상품의 정산	315,160,000		147,360,353	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		85,730,000		5,981,377,968
1. 차입금의 차입	2,958,000,000		2,653,487,791	
2. 차입금의 상환	(3,872,270,000)		(2,519,860,000)	
3. 금융리스부채의 감소	-		(152,249,823)	
4. 신주인수권의 행사	1,000,000,000		6,000,000,000	
IV. 외화표시 현금의 환율변동효과		(2,518,763,485)		103,910,801
V. 현금의 감소 ( I + II + III + IV )		(19,483,681,366)		(21,960,370,094)
VI. 기초의 현금및현금성자산		102,828,147,111		103,251,338,874
VII. 분기말의 현금및현금성자산		83,344,465,745		81,290,968,780
VIII. 소유주분배예정자산집단으로 분류된 현금및현금성자산		(55,966,817,970)		-
IX. 분기말 재무상대표상 현금및현금성자산		27,377,647,775		81,290,968,780

별첨 주석은 본 분기연결재무제표의 일부입니다.

# 주석

제49기 1분기 : 2017년 3월 31일 현재

제48기 : 2016년 12월 31일 현재

매일홀딩스 주식회사 (구,매일유업 주식회사)와 그 종속기업

## 1. 일반사항 :

### 1.1 지배기업의 개요

매일홀딩스 주식회사(구, 매일유업 주식회사)(이하 '회사')는 1969년 2월에 유제품 제조 및 판매를 목적으로 설립되어 1999년 5월 한국거래소의 코스닥시장에 주식을 상장하였습니다. 회사의 본점은 서울특별시 종로구에 위치하고 있으며 경기도 평택 등 7개소에 생산공장을 보유하고 있습니다.

한편, 회사는 2016년 11월 22일자 이사회에서 '지주회사 부문'과 '유가공사업부문'을 인적분할하는 결의를 하였으며, 2017년 3월 24일자 주주총회에서 동 결의안을 원안대로 승인하였습니다. 이에 따라 회사는 2017년 5월 1일을 분할기일로 하여 인적분할의 방법으로 매일유업 주식회사를 신설하고, 분할준속회사의 명칭을 매일홀딩스주식회사로 변경하였습니다.

### 1.2 종속기업 현황

보고기간종료일 현재 연결회사가 보유한 종속기업 투자의 내역은 다음과 같습니다.

종속기업명	지분율(%)	소재지	결산월
(주)제로투세븐	34.74	한국	12월
영도칠무역상해유한공사(*1)	100.00	중국	12월
(주)레밴드매일	100.00	한국	12월
엠즈푸드(주)	80.00	한국	12월
(주)상하낙농개발(*2)	85.00	한국	12월
크리스탈제이드코리아(주)	65.00	한국	12월
(주)엠즈푸드시스템	100.00	한국	12월
엠즈씨드(주)	100.00	한국	12월
Zero to Seven Trading(H.K.) Co., Limited (*1)	100.00	홍콩	12월
영도칠무역중국유한공사(*3)	100.00	중국	12월
Maeil Dairies (H.K.) Co., Limited	100.00	홍콩	12월
상하농어촌테마공원(유)	100.00	한국	12월
상하농원개발(유)(*4)	100.00	한국	12월
상하농원(유)(*4)	100.00	한국	12월

(\*1) 종속기업인 (주)제로투세븐을 통해서 100% 지분을 보유하고 있습니다.

(\*2) 당분기 중 (주)상하공방에서 (주)상하낙농개발로 명칭을 변경하였습니다.

(\*3) 종속기업인 Zero to Seven Trading(H.K.) Co., Limited를 통해서 100% 지분을 보유하고 있습니다.

니다.

(\*4) 종속기업인 상하농어촌테마공원(유)를 통해서 100% 지분을 보유하고 있습니다.

### 1.3 연결대상범위의 변동

당분기 중 연결대상범위의 변동은 없습니다.

## 2. 중요한 회계정책 :

### 2.1 재무제표 작성기준

연결회사의 2017년 3월 31일로 종료하는 3개월 보고기간에 대한 요약분기연결재무제표는 기업회계기준서 제1034호 "중간재무보고"에 따라 작성되었습니다. 이 요약분기연결재무제표는 보고기간종료일인 2017년 3월 31일 현재 유효하거나 조기 도입한 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

#### (1) 연결회사가 채택한 제·개정 기준서

연결회사는 2017년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였으며, 이로 인하여 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

##### - 기준서 제1007호 '현금흐름표' 개정

재무활동에서 생기는 부채 변동을 현금흐름에서 생기는 변동과 비현금거래로 인한 변동 등으로 구분하여 공시하도록 하였습니다.

##### - 기준서 제1012호 '법인세' 개정

공정가치로 측정하는 채무상품의 공정가치가 세무기준액에 미달하는 경우 미실현손실에 대해서 일시적차이가 존재한다는 점을 명확히 하였습니다.

##### - 기준서 제1112호 '투자기업에 대한 지분의 공시' 개정

타 기업에 대한 지분이 기준서 제1105호에 따라 매각예정이나 중단영업으로 분류되더라도, 기준서 제1112호에서 규정하고 있는 요약재무정보를 제외한 다른 항목의 공시는 요구됨을 명확히 하였습니다.

#### (2) 연결회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

연결회사는 제정 또는 공표됐으나 2017년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 않았고, 조기 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

##### - 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. 동 개정은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 소급하여 적용하며, 조기 적용이 허용됩니다. 연결회사는 벤처캐피탈 투자기구 등에 해당하지 않아 상기 면제 규정을 적용하지 않으므로, 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없습니다.

- 기준서 제1102호 '주식기준보상' 개정

현금결제형에서 주식결제형으로 분류변경 시 조건변경 회계처리와 현금결제형 주식기준보상거래의 공정가치 측정방법이 주식결제형 주식기준보상거래와 동일함을 명확히 하였습니다. 동 개정은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수 있습니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 해석서 제2122호 '외화 거래와 선지급·선수취 대가' 제정

제정된 해석서에 따르면, 관련 자산, 비용, 수익(또는 그 일부)의 최초 인식에 적용할환율을 결정하기 위한 거래일은 대가를 선지급하거나 선수취하여 비화폐성자산이나 비화폐성부채를 최초로 인식하는 날입니다. 또한, 선지급이나 선수취가 여러 차례에 걸쳐 이루어지는 경우 대가의 선지급이나 선수취로 인한 거래일을 각각 결정합니다. 동 해석서는 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 해석서의 제정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기준서 제1109호 '금융상품'

2015년 12월 공표된 금융상품에 대한 새로운 기준은 금융상품의 인식과 측정을 규정한 기준서 제1039호를 대체합니다.

기업회계기준서 제1109호 '금융상품'은 금융상품의 분류와 측정을 사업모형과 상품의 현금흐름 특성에 근거하여 상각후원가, 기타포괄손익-공정가치, 당기손익-공정가치로 측정되도록 분류할 것을 규정하고 해당 분류에 따른 손익인식 방법을 규정하고 있습니다. 또한 손상모형은 기대신용손실과 그 변동을 인식하도록 변경되었습니다. 한편 위험회피회계에 대해서는 기업들의 위험관리와 일관되도록 부분적인 개정이 반영되었습니다. 새로운 기준서는 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용되고 조기 적용이 허용되며 당기손익-공정가치로 지정한 금융부채의 손익에 대한 요구사항에 대한 부분적 조기적용도 허용됩니다. 연결회사는 개정 기준서 적용에 따른 영향을 파악하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'

2015년 12월 공표한 수익인식에 대한 새로운 기준은 재화와 용역에 대한 수익인식 기준인 기준서 제1018호와 건설계약 수익인식 기준인 제1011호 및 관련 해석서를 대체합니다. 개정된 수익기준서는 현행 수익인식 기준의 위험과 보상 이전 모형을 대체하여 통제의 이전 모형에 기초하여 고객과의 계약과 수행의무를 식별하고, 거래가격의 산정하고 각 수행의무에 배분한 후 수행의무를 이행할 때 때 또는 기간에 걸쳐 이행하는 대로 수익을 인식하도록 요구합니다.

연결회사는 현재 새로운 기준의 적용이 재무제표에 미치는 영향을 검토하고 있으며, 기업회계기준서 제1115호(고객과의 계약으로부터 생기는 수익)를 최초 적용할 경우 재무제표에 미치는 영향을 현재로서는 합리적으로 추정할 수는 없습니다.

## 2.2 회계정책

요약분기연결재무제표의 작성에 적용된 유의적 회계정책과 계산방법은 주식 2.1.(1)에서 설명하는 제·개정 기준서의 적용으로 인한 변경 및 아래 문단에서 설명하는 사항을 제외하고는 전기 재무제표 작성에 적용된 회계정책이나 계산방법과 동일합니다.

### (1) 법인세비용

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

### (2) 소유주분배예정 자산집단

소유주에 대한 분배예정 자산집단의 장부금액이 분배를 통하여 주로 회수되고, 분배될 가능성이 매우 높은 경우에는 소유주에 대한 분배예정 자산집단으로 분류되며, 장부금액과 순공정가치 중 작은 금액으로 측정됩니다.

또한, 회사의 소유주에게 비현금자산을 무상으로 분배함에 있어 동일한 종류의 지분상품을 갖고 있는 모든 소유주가 동등하게 취급되는 경우, 회사가 분배를 선언하고 관련 비현금자산을 분배할 의무를 부담하는 시점(주주총회의 승인일)에 미지급배당금이 인식됩니다. 미지급배당금은 분배될 비현금자산의 분배시점의 공정가치로 측정됩니다.

미지급 배당금은 매 결산기 및 분배의 완료시점에 재측정되어 자본으로 인식되며, 분배 시점의 분배대상 비현금자산과 인식한 미지급배당의 차이는 당기손익으로 인식됩니다.

## 3. 중요한 회계추정 및 가정 :

연결회사는 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.

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

## 4. 재무위험관리 :

### 4.1 재무위험관리요소

연결회사는 여러 활동으로 인하여 시장위험(외환위험, 가격위험, 이자율위험), 신용위험 및 유동성 위험과 같은 다양한 금융 위험에 노출되어 있습니다.

요약분기연결재무제표는 연차 재무제표에서 요구되는 모든 재무위험관리와 공시사항을 포함하지 않으므로 2016년 12월 31일의 연차재무제표를 참고하시기 바랍니다.

연결회사의 위험관리부서 및 기타 위험관리정책에는 전기말 이후 중요한 변동사항이 없습니다.

## 5. 공정가치 :

### 5.1 금융상품 종류별 공정가치

금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당분기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
매도가능금융자산(*)	3,715,297	3,715,297	3,649,068	3,649,068
파생금융상품자산	-	-	2,241,181	2,241,181
소계	3,715,297	3,715,297	5,890,249	5,890,249
금융부채				
파생금융상품부채	-	-	415,208	415,208

(\*) 활성시장에서 공시되는 시장가격이 없는 지분상품 중 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없는 경우에는 원가로 측정하여 공정가치 공시에서 제외하였습니다.

금융상품 중 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치인 금액은 공정가치 공시에서 제외하였습니다.

## 5.2 원가로 측정되는 금융상품

보고기간종료일 현재 원가로 측정되는 금융상품은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분		당분기말	전기말
매도가능금융자산	(주)차케어스 주식	62,682	62,682
	(주)바이오인디스트 주식	5,631	5,631
	(주)이랜드리테일 주식	3,150	3,150
합계		71,463	71,463

상기 매도가능금융자산은 비상장 지분상품이며 사업 초기 단계로 추정 현금흐름의 편차가 유의적이고 다양한 추정치의 발생확률을 신뢰성 있게 평가할 수 없으므로 원가법으로 측정하였습니다.

## 5.3 공정가치 서열체계

공정가치로 측정되는 금융상품은 공정가치 서열체계에 따라 구분하며, 정의된 수준들은 다음과 같습니다.

- 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의(조정되지 않은) 공시가격(수준 1)
- 수준 1의 공시가격 외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로나 간접적으로 관측할 수 있는 투입변수를 이용하여 산정한 공정가치(수준 2)
- 자산이나 부채에 대한 관측할 수 없는 투입변수를 이용하여 산정한 공정가치(수준 3)

공정가치로 측정되는 금융상품의 공정가치 서열체계 구분은 다음과 같습니다(단위:천원).



- 당분기말

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
매도가능금융자산				
지분증권	485,400	-	3,207,646	3,693,046
채무증권	-	22,251	-	22,251

- 전기말

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
매도가능금융자산				
지분증권	412,800	-	3,207,646	3,620,446
채무증권	-	28,622	-	28,622
파생금융자산	-	2,241,181	-	2,241,181
파생금융부채	-	415,208	-	415,208

5.4 반복적인 공정가치 측정치의 서열체계 수준 간 이동

연결회사는 공정가치 서열체계의 수준 간 이동을 이동을 발생시킨 사건이나 상황의 변동이 일어난 날짜에 인식합니다.

(1) 반복적인 측정치의 수준 1과 수준 2 간의 이동 내역  
당분기 중 수준1과 수준2 간의 대체는 없습니다.

(2) 반복적인 측정치의 수준 3의 변동내역  
당분기와 전분기 중 반복적인 측정치의 수준 3의 변동내역은 없습니다.

5.5 가치평가기법 및 투입변수

연결회사는 공정가치 서열체계에서 수준 2와 수준 3으로 분류되는 반복적인 공정가치 측정치, 비반복적인 공정가치 측정치에 대해 다음의 가치평가기법과 투입변수를 사용하고 있습니다.

(1) 수준 2로 분류되는 금융상품 공정가치의 가치평가기법 및 투입변수(단위:천원)

-당분기말

구분	공정가치	가치평가기법	투입변수
매도가능금융자산			
채무증권	22,251	DCF모형	할인율

-전기말

구분	공정가치	가치평가기법	투입변수
매도가능금융자산			
채무증권	28,622	DCF모형	할인율
파생금융자산			
선물환	2,241,181	DCF모형	할인율
파생금융부채			
선물환	415,208	DCF모형	할인율

(2) 수준 3으로 분류되는 금융상품 공정가치의 가치평가기법 및 투입변수(단위:천원)

-당분기말

구분	공정가치	가치평가기법	비관측변수	비관측변수 추정범위	관측가능하지 않은 투입변수의 공정가치에 대한 영향
매도가능금융자산					
오비에스경인티브이(주)	229,905	순자산가치 평가법	순자산가액	100%	순자산가액 상승에 따라 공정가치 상승
(주)힐리언스선마을	711,524	DCF모형	성장률	2%	성장률 상승에 따라 공정가치 상승
			할인율	11.48%	할인율 하락에 따라 공정가치 상승
유모멘트 유한회사	1,484,400	시장접근법	EV/SALES	0.85배수	EV/SALES 상승에 따라 공정가치 상승
			PBR	1.19배수	PBR 상승에 따라 공정가치 상승
네오아티잔(유)	781,817	DCF모형	성장률	2%	성장률 상승에 따라 공정가치 상승
			할인율	8.6%~10.2%	할인율 하락에 따라 공정가치 상승

-전기말

구분	공정가치	가치평가기법	비관측변수	비관측변수 추정범위	관측가능하지 않은 투입변수의 공정가치에 대한 영향
매도가능금융자산					
오비에스경인티브이(주)	229,905	순자산가치 평가법	순자산가액	100%	순자산가액 상승에 따라 공정가치 상승
(주)힐리언스선마을	711,524	DCF모형	성장률	2%	성장률 상승에 따라 공정가치 상승
			할인율	11.48%	할인율 하락에 따라 공정가치 상승
유모멘트 유한회사	1,484,400	시장접근법	EV/SALES	0.85배수	EV/SALES 상승에 따라 공정가치 상승
			PBR	1.19배수	PBR 상승에 따라 공정가치 상승
네오아티잔(유)	781,817	DCF모형	성장률	2%	성장률 상승에 따라 공정가치 상승
			할인율	8.6%~10.2%	할인율 하락에 따라 공정가치 상승

6. 매도가능금융자산 :

보고기간종료일 현재 매도가능금융자산의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당분기말	전기말
시장성 있는 지분증권	485,400	412,800
시장성 없는 지분증권	3,279,109	3,279,109
채무증권	22,251	28,622
합계	3,786,760	3,720,531

7. 매출채권 및 기타채권 :

가. 보고기간종료일 현재 매출채권 및 기타채권의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당분기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
매출채권	30,929,219	-	174,493,767	-
대여금	400,769	3,536,852	4,680,397	13,358,970
미수금	3,007,497	-	7,312,172	-
미수수익	729,951	-	681,102	-
보증금	-	19,966,939	-	38,510,210
차감: 대손충당금	(723,756)	(1,660,000)	(997,516)	(1,792,257)
합계	34,343,680	21,843,791	186,169,922	50,076,923

나. 당분기와 전분기 중 매출채권 및 기타채권의 대손충당금 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당분기	전분기
기초금액	2,789,773	2,890,963
추가설정	-	4,913
환입	(43,974)	(2,392)
제각	(50,233)	-
소유주분배예정자산집단	(311,810)	-
기말금액	2,383,756	2,893,484

8. 재고자산 :

보고기간종료일 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당분기말			전기말		
	평가전금액	평가충당금	장부금액	평가전금액	평가충당금	장부금액
상품	68,562,090	(7,085,077)	61,477,014	88,718,826	(7,664,851)	81,053,975
제품	10,936,273	(1,014,457)	9,921,815	41,043,270	(1,909,513)	39,133,757
반제품	71,488	-	71,488	3,592,438	-	3,592,438
재공품	459	-	459	3,194	-	3,194

원재료	665,889	-	665,889	9,993,536	-	9,993,536
부재료	113,046	-	113,046	15,148,397	-	15,148,397
저장품	654,093	-	654,093	2,625,843	-	2,625,843
미착품	1,580,183	-	1,580,183	31,270,271	-	31,270,271
합계	82,583,521	(8,099,534)	74,483,987	192,395,775	(9,574,364)	182,821,411

9. 유형자산 :

가. 당분기와 전분기 중 유형자산의 주요 변동은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당분기	전분기
기초 장부금액	249,729,690	247,285,514
취득	13,769,300	9,667,699
처분/폐기/손상	(522,482)	(505,918)
감가상각	(8,798,296)	(8,158,726)
투자부동산 대체	14,296	291,959
외화환산차이	(261,639)	(81,687)
소유주분배예정자산집단	(191,735,355)	-
기말 순장부금액	62,195,514	248,498,841

나. 보고기간종료일 현재 연결회사의 차입금 등과 관련하여 금융기관 등에 담보로 제공된 유형자산의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

금융기관명	담보제공자산	채권최고액	관련계정과목
농협은행	평택공장, 청양공장, 광주공장, 아산공장, 암사동 매일우리아이센터의 토지, 건물 및 기계장치 일부	26,388,444	차입금(주석13 참조)
대구은행	평택공장의 토지, 건물 및 기계장치 일부	1,999,176	

10. 무형자산 :

당분기와 전분기 중 무형자산의 주요변동은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당분기	전분기
기초 장부금액	17,110,690	13,514,723
취득	1,392,712	2,430,343
상각	(625,360)	(398,446)
처분/폐기/손상	-	(61,353)
외화환산차이	(8,219)	(3,075)
소유주분배예정자산집단	(7,766,784)	-
기말 장부금액	10,103,039	15,482,192

11. 관계기업 및 공동기업 투자 :

가. 보고기간종료일 현재 관계기업 및 공동기업 투자 현황은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	종 목	지분율(%)	소재국가	장부금액	
				당분기말	전기말
관계기업	코리아후드써비스(주)	20.00	한국	1,132,315	1,514,092
	이스트볼트코리아(주)	20.00	한국	1,095,805	1,060,721
	(주)본만제	41.46	한국	355,251	513,785
	소계			2,583,371	3,088,598
공동기업	엠즈베버리지(주)	85.00	한국	3,090,723	2,892,773
	(주)엠디웰아이엔씨	50.00	한국	1,304,943	1,352,603
	(주)엠즈파트너스	50.00	한국	265,448	219,202
	베이메이터과학기술유한공사	40.00	홍콩	434,165	434,165
	소계			5,095,279	4,898,743
합계				7,678,650	7,987,341

나. 당분기와 전분기 중 관계기업 및 공동기업 투자의 변동내역은 다음과 같습니다.(단위:천원).

구 분	당분기	전분기
기초 장부금액	7,987,341	6,928,150
지분법손익	91,309	(187,217)
지분법기타포괄손익	-	(38,570)
배당	(400,000)	-
기말 장부금액	7,678,650	6,702,363

12. 매입채무 및 기타채무 :

보고기간종료일 현재 매입채무 및 기타채무의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당분기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
매입채무	29,377,327	-	109,077,864	-
미지급금	10,433,256	145,721	62,882,349	145,721
미지급배당금	413,240,000	-	-	-
미지급비용	2,660,978	-	10,695,808	-
부가세예수금	3,165,366	-	8,594,032	-
예수금	542,431	-	2,583,474	-
예수보증금	11,394,772	-	19,770,699	2,816,812

금융보증부채	306,199	-	439,854	-
금융리스부채	-	-	-	7,208,253
합계	471,120,329	145,721	214,044,080	10,170,786

13. 차입금:

보고기간종료일 현재 차입금 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

(1) 단기차입금

차입처	연이자율(%)	금 액	
	당분기말	당분기말	전기말
KEB하나은행	3.16 ~ 3.30%	6,495,000	6,191,000
우리은행	-	-	700,000
중국건설은행	4.79%	649,080	693,040
KDB산업은행	2.56%	1,100,000	-
합계		8,244,080	7,584,040

(2) 장기차입금

종 별	차입처	연이자율(%)	금 액		만기일	상환방법
		당분기말	당분기말	전기말		
시설대출	농협은행	-	-	7,162,410	-	-
	대구은행	-	-	1,665,980	-	-
	KEB하나은행	-	-	85,800	-	-
	한국산업은행	2.53%	15,541,620	16,708,260	2019-09-30	만기 일시상환
원유소비활성화자금	농협은행	-	-	7,000,000	-	-
합계			15,541,620	32,622,450		
차감: 유동성 대체			-	(4,043,085)		
합계			15,541,620	28,579,365		

상기 차입금에 대하여 유형자산 등이 담보로 제공되어 있습니다(주석11 참조).

14. 사채 :

가. 보고기간종료일 현재 사채의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	발행일	만기상환일	이자율	금 액		이자지급방법 및 상환방법
			당분기말	당분기말	전기말	
제35-1회 무보증사채	2015.07.02	-	-	-	30,000,000	-
제35-2회 무보증사채	2015.07.02	-	-	-	30,000,000	-
제34-1회 무보증사채	2014.12.11	-	-	-	40,000,000	-
제34-2회 무보증사채	2014.12.11	-	-	-	20,000,000	-
제1회 사모사채	2015.10.26	2020.10.26	2.79%	10,000,000	10,000,000	3개월후급, 만기일시상환

제2회 사모사채	2016.10.20	2019.10.20	2.60%	20,000,000	20,000,000	3개월후급, 만기일시상환
제33회 분리형 신주인수권부사채	2013.07.19	2018.07.19		-	-	나. 참조
차감: 사채할인발행차금				-	(190,423)	
차감: 유동성 대체				-	(40,000,000)	
합계				30,000,000	109,809,577	

나. 연결회사의 분리형 신주인수권부사채를 발행 내역은 다음과 같습니다.

사채의 권면총액		500억원
사채 만기일		2018년 07월 19일
표면이자율(%)		-
원금상환방법		만기까지 보유하고 있는 사채의 원금에 대하여는 2018년 7월 19일에 권면금액의 만기보장수익률 102.5299%에 해당하는 금액을 일시상환 (2015년 07월 19일에 조기상환)
신주인수권	주당 행사금액	33,593원
	사채와 인수권의 분리여부	분리
	권리 행사기간	2014년 07월 19일 ~ 2018년 06월 19일
조기상환청구권(Put Option)		사채권자는 사채의 발행일로부터 2년이 되는 2015년 7월 19일 및 이후 매 6개월에 해당되는 날에 본 사채의 권면금액에 조기상환수익률[3개월 연복리 0.5%]을 가산한 금액의 전부또는 일부에 대하여 만기 전 조기상환을 청구가능

다. 신주인수권 행사내역

1. 신주인수권 행사금액	행사금액	7,000,000,000원
	신주인수권 행사금액	33,593원
	발행주식수	208,376주
2. 미행사 신주인수권 내역	미행사 신주인수권 잔액	43,000,000,000원
	신주인수권 행사금액	33,593원
	행사가능주식수	1,280,029주

15. 순확정급여부채 :

가. 보고기간종료일 현재 순확정급여부채 산정내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당분기말	전기말
기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	10,554,335	65,962,111
기금이 적립되지 않은 확정급여채무의 현재가치	7,050,568	14,933,534
소계	17,604,903	80,895,645
사외적립자산의 공정가치	(10,554,335)	(65,962,111)

재무상태표상 순확정급여부채	7,050,568	14,933,534
----------------	-----------	------------

나. 당분기와 전분기 중 손익계산서에 반영된 금액은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당분기	전분기
당기근무원가	1,076,589	872,462
순이자원가	61,405	32,710
종업원 급여에 포함된 총 비용	1,137,994	905,172

16. 총당부채 :

보고기간종료일 현재 총당부채 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당분기말	전기말
반품총당부채	588,857	1,199,861
복구총당부채	1,646,073	1,772,575
합계	2,234,930	2,972,436

연결회사는 지난 18개월 동안에 판매된 분유제품 및 4개월 동안 판매된 치즈 등과 관련하여 예상되는 반품청구를 충족시키기 위하여 반품총당부채를 설정하였습니다. 이와 관련된 지출의 대부분이 2017년 및 2018년에 발생할 것으로 예상됩니다.

또한, 연결회사는 임차시설물의 복구공사와 관련하여 장래에 지출될 것으로 예상되는 금액을 임차기간과 과거경험 등을 기초로 추정하여 복구총당부채를 설정하였습니다.

17. 기타자본항목 :

보고기간종료일 현재 기타자본항목의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당분기말	전기말
자본잉여금:		
주식발행초과금	8,946,059	7,909,124
신주인수권대가	1,738,128	1,778,550
기타자본잉여금	63,181,408	63,256,411
소계	73,865,595	72,944,085
자본조정:		
자기주식(*)	(21,217,472)	(21,217,472)
기타자본조정	(413,240,000)	-
소계	(434,457,472)	(21,217,472)
기타포괄손익누계액:		
매도가능금융자산평가손익	(107,229)	(163,954)
순확정급여부채 재측정요소	(19,815,419)	(19,638,884)



부지분법자본변동	(427,514)	(427,514)
해외사업환산손익	(393,106)	(15,244)
소계	(20,743,268)	(20,245,596)
합계	(381,335,145)	31,481,017

(\*) 연결회사는 자사주식의 가격안정을 위하여 기명식보통주식 및 무의결권우선주식을 취득하여 기타자본항목으로 계상하고 있으며, 향후 주식선택권의 행사시 교부 등에 사용할 예정입니다. 보고기간종료일 현재 자기주식의 내역은 다음과 같습니다(단위:주, 천원).

구 분	당분기말	전기말
주식수	1,033,242	1,033,242
취득가액	21,217,472	21,217,472

#### 18. 판매비와관리비 :

당분기 및 전분기의 판매비와관리비 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당분기	전분기
급여	11,128,623	10,510,587
퇴직급여	915,255	714,408
판매수수료	12,104,020	12,841,144
지급수수료	3,803,270	4,017,970
감가상각비	2,070,100	1,828,387
무형자산상각비	316,012	151,428
광고선전비	689,255	664,591
운반비	1,790,057	1,761,355
기타판매비와관리비	11,736,115	13,470,356
합계	44,552,707	45,960,226

#### 19. 기타수익 및 비용 :

당분기 및 전분기 중 기타수익 및 비용의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당분기	전분기
기타수익 :		
외환차익	54,816	80,092
외화환산이익	63,872	33,850
유형자산처분이익	1,724	130
잡이익	297,886	394,706
대손충당금환입	3,897	-
소계	422,195	508,778
기타비용 :		

투자부동산감가상각비	52,131	62,268
기타의대손상각비	-	(443)
외환차손	37,195	99,655
외화환산손실	954,573	152,950
유형자산처분손실	13,826	3,290
무형자산처분손실	-	7,404
기부금	14,397	10,170
잡손실	505,557	153,785
소계	1,577,679	489,079

20. 비용의 성격별 분류 :

당분기 및 전분기 중 비용의 성격별 분류 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당분기	전분기
제품 및 재공품의 변동	(398,650)	(9,467,685)
원재료 및 소모품사용	221,341,266	162,572,181
종업원급여	47,362,978	42,220,531
감가상각, 무형자산 상각	9,423,656	8,557,172
운반비	11,292,283	9,949,087
광고비	22,200,354	17,939,843
기타 비용	82,059,081	152,604,700
중단영업에 대한 매출원가 및 판매비와관리비 합계	(295,006,977)	(275,020,140)
매출원가 및 판매비와관리비 합계	98,273,992	109,355,689

21. 법인세비용 :

법인세비용은 전체 회계연도에 대해서 예상되는 최선의 가중평균 연간법인세율의 추정에 기초하여 인식하였습니다.

22. 배당금 :

2016년 12월 31일로 종료하는 회계기간에 대한 배당금 3,136,342천원은 보고기간종료일 현재 미지급배당금으로 계상되어 있습니다(전기 지급액: 1,569,263천원).

23. 우발부채와 약정사항 :

가. 보고기간종료일 현재 연결회사의 건질 어음 및 수표의 내용은 다음과 같습니다(단위:천원).

종류	교부처	매수(매)	금액	내용
수표	낙농진흥회	1	12,479,724	원유공급계약보증금

나. 보고기간종료일 현재 금융기관과의 주요 약정사항은 다음과 같습니다(단위:천원,USD).

구분	통화	금융기관	약정금액
차입금 등	KRW	KEB하나은행 외	161,702,600
	CNY	중국건설은행	4,000,000
수입신용장	USD	KEB하나은행 외	19,500,000
원화지급보증	KRW	KEB하나은행 외	42,000,000
전자어음	KRW	신한은행 외	41,000,000
집단대출보증약정	KRW	KEB하나은행	1,000,000
기타포괄한도	KRW	KEB하나은행	455,500
파생상품	USD	신한은행	10,000,000

다. 보고기간종료일 현재 회사는 Hershey Food Corporation 등과 9건의 기술도입 및 상표 사용 라이선스 계약을 체결하고 있습니다.

라. 회사는 환율변동위험을 회피하기 위해서 선물환 매입계약을 체결하고 있습니다.

#### 24. 특수관계자와의 거래 :

##### 가. 관계기업 및 공동기업, 기타 특수관계자 현황

보고기간종료일 현재 연결회사와 매출 등 거래 또는 채권·채무 잔액이 있는 관계기업 및 공동기업, 기타 특수관계자 내역은 다음과 같습니다.

구분	당분기말	전기말
관계기업 및 공동기업	엠즈베버리지(주)	엠즈베버리지(주)
	(주)엠디웰아이엔씨	(주)엠디웰아이엔씨
	(주)엠즈파트너스	(주)엠즈파트너스
	코리아후드서비스(주)	코리아후드서비스(주)
	이스트볼트코리아(주)	이스트볼트코리아(주)
	(주)본만제	(주)본만제
기타 특수관계자	(주)평택물류	(주)평택물류
	씨케이코퍼레이션즈(주)	씨케이코퍼레이션즈(주)
	(주)피티엘인터내셔널	(주)피티엘인터내셔널
	Crystal Jade Management (Korea) Pte Ltd.	Crystal Jade Management (Korea) Pte Ltd.
	Satisfied Trading Pte Ltd	Satisfied Trading Pte Ltd
	3-cubed Pte Ltd	3-cubed Pte Ltd

##### 나. 매출 및 매입 등 거래

당분기와 전분기 중 특수관계자와의 매출 및 매입 등 거래 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

- 당분기

구 분	회사명	매출	매입	임대료 수익	임차료	광고비	지급 및 판매 수수료	기타 매출	기타매입
관계기업 및 공동기업	엠즈베버리지(주)	-	18,241	4,951	-	-	-	-	-
	(주)엠디웰아이엔씨	1,629,030	4,557	-	-	-	-	-	-
	(주)엠즈파트너스	24,142	-	14,234	-	42,084	3,086,549	-	-
	코리아후드서비스(주)	5,688,542	-	-	-	-	-	-	-
	이스트볼트코리아(주)	-	-	1,800	-	-	-	5,591	-
	(주)분만제	76,227	426,423	-	-	-	-	4,705	-
기타 특수관계자	(주)평택물류	7,058	-	9,563	528,885	2,473	4,077,349	-	110
	씨케이코퍼레이션(주)	57,414	5,616,867	-	-	449	-	-	35,119
	(주)피티엘인터내셔널	-	1,026,444	3,844	-	-	143,295	-	2,209
	Crystal Jade Management (Korea) Pte Ltd.	-	-	-	-	-	-	-	338,305
합계	7,482,413	7,092,532	34,392	528,885	45,006	7,307,193	10,296	375,743	

- 전분기

구 분	회사명	매출	매입	임대료 수익	임차료	광고비	지급 및 판매 수수료	기타 매출	기타매입
관계기업 및 공동기업	엠즈베버리지(주)	2,581	11,975	5,100	-	-	-	-	-
	(주)엠디웰아이엔씨	1,572,004	4,396	-	-	-	-	-	-
	(주)엠즈파트너스	15,737	-	14,091	-	43,393	3,292,453	-	-
	코리아후드서비스(주)	6,585,857	-	-	-	-	-	-	-
	이스트볼트코리아(주)	-	-	1,800	-	-	-	7,462	-
	(주)분만제	210,332	504,076	-	-	716	3,535	9,635	30
기타 특수관계자	(주)평택물류	13,650	44,887	10,473	515,304	-	3,671,996	-	2,324
	씨케이코퍼레이션(주)	78,602	4,309,286	-	-	1,496	-	-	33,227
	(주)피티엘인터내셔널	18,527	613,349	3,793	-	-	113,571	-	345,026
	제이에스후레쉬테크(주)(*)	-	510,004	-	-	-	-	-	5,106
	Crystal Jade Management (Korea) Pte Ltd.	-	-	-	-	-	-	-	74,093
합계	8,497,290	5,997,973	35,257	515,304	45,605	7,081,555	17,097	459,806	

(\*) 전기 중 청산되었습니다.

다. 특수관계자에 대한 채권, 채무의 주요 잔액

보고기간종료일 현재 특수관계자와의 채권, 채무 잔액은 다음과 같습니다(단위:천원).

- 당분기말

구 분	회사명	채 권		채 무		
		매출채권	기타채권	매입채무	예수보증금	기타채무
관계기업 및 공동기업	엠즈베버리지(주)	-	-	739	10,000	-
	(주)엠디웰아이엔씨	1,791,933	-	5,013	-	-

	(주)엠즈파트너스	30,583	-	-	-	48,245
	코리아후드서비스(주)	3,303,426	-	-	-	-
	이스트볼트코리아(주)	-	3,419	-	-	-
	(주)분만제	30,632	-	149,403	-	84
기타 특수관계자	(주)평택물류	4,307	2,552	-	-	1,794,005
	씨케이코퍼레이션즈(주)	38,226	-	4,595,011	-	543,687
	(주)피티엘인터내셔널	-	121	-	-	107,062
	Crystal Jade Management (Korea) Pte Ltd.	-	-	-	-	33,242
	Satisfied Trading Pte Ltd	-	-	-	-	33,734
	3-cubed Pte Ltd	-	-	-	-	111,987
합계		5,199,107	6,092	4,750,166	10,000	2,672,046

- 전기말

구 분	회사명	채 권		채 무		
		매출채권	기타채권	매입채무	예수보증금	기타채무
관계기업 및 공동기업	엠즈베버리지(주)	-	-	577	10,000	-
	(주)엠디웰아이엔씨	1,893,508	-	-	-	-
	(주)엠즈파트너스	5,690	5,108	-	-	193,994
	코리아후드서비스(주)	3,186,329	4,191	-	-	-
	이스트볼트코리아(주)	-	2,185	-	-	-
	(주)분만제	49,085	-	151,024	-	807
기타 특수관계자	(주)평택물류	3,564	8,366	-	-	1,540,796
	씨케이코퍼레이션즈(주)	32,710	-	3,046,379	-	6,563
	(주)피티엘인터내셔널	-	-	-	-	114,142
	Crystal Jade Management (Korea) Pte Ltd.	-	-	-	-	33,242
	Satisfied Trading Pte Ltd	-	-	-	-	33,734
	3-cubed Pte Ltd	-	-	-	-	111,987
합계		5,170,286	19,850	3,197,980	10,000	2,035,265

라. 특수관계자와의 자금거래

당분기와 전분기 중 특수관계자와의 자금거래 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

- 당분기 및 전분기 중 특수관계자와의 자금거래 내역은 없습니다.

마. 지급보증 및 담보제공

당분기말 현재 연결회사가 특수관계자의 자금조달 등을 위하여 제공하고 있는 지급보증 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	보 증 내 역	피 보 증 인	보 증 금 액	보 증 처
관계기업	차입금보증	(주)본만제	2,544,000	신한은행, KEB하나은행
공동기업	차입금보증	(주)엠즈베버리지	5,550,000	신한은행, KEB하나은행

바. 주요 경영진에 대한 보상

주요 경영진은 이사(등기 및 비등기), 이사회 의 구성원, 재무책임자 및 내부감사책임자를 포함하고 있습니다. 종업원 용역의 대가로서 주요 경영진에게 지급되었거나 지급될 보상금액은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당 분 기	전 분 기
단기종업원급여	1,191,295	1,195,104
장기종업원급여	-	25,979
퇴직급여	380,841	212,486
합 계	1,572,136	1,433,569

25. 보고기간 후 사건

가. 보고기간말 이후 신주인수권이 일부 행사되었으며, 그 내역은 다음과 같습니다.

1. 신주인수권 행사금액	행사일자	2017-04-03
	행사금액	1,000,000,000원
	신주인수권 행사가액	33,593원
	발행주식수	29,768주
	상장 예정일	2017-04-19
2. 미행사 신주인수권 내역	미행사 신주인수권 잔액	42,000,000,000원
	신주인수권 행사가액	33,593원
	행사가능주식수	1,250,260주

26. 중단영업 및 소유주에 대한 분배예정 자산집단

가. 연결회사는 2016년 11월 22일자 이사회 결의 및 2017년 3월 24일자 주주총회 결의에 의거, 보고기간 말 이후인 2017년 5월 1일에 '지주회사 부문'과 '유가공사업부문'으로 인적분할하였습니다. 이에 인적 분할된 유가공사업부문은 당분기말 연결재무제표에 중단영업으로 표시하였으며, 비교표시된 연결손익계산서를 재작성하였습니다.

나. 당분기와 전분기의 중단영업으로 표시된 주요 손익의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당 분 기	전 분 기
매출액	307,992,911	289,186,535
매출원가	207,984,166	198,968,410
매출총이익	100,008,745	90,218,125

판매비와관리비	87,022,811	76,051,729
영업이익	12,985,934	14,166,396
기타수익	2,368,822	1,686,773
기타비용	3,295,634	1,029,643
금융수익	1,608,955	768,295
금융비용	3,811,905	1,360,600
세전 중단영업이익	9,856,172	14,231,221
법인세비용	2,075,982	2,154,349
세후 중단영업이익	7,780,190	12,076,872

다. 당분기와 전분기의 중단영업과 관련된 현금흐름은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당분기	전분기
영업활동현금흐름	6,726,195	5,301,874
투자활동현금흐름	(6,983,995)	(3,546,982)
재무활동현금흐름	(1,326,610)	(1,535,088)
외화표시 현금의 환율변동효과	(2,259,294)	(129,952)
총현금흐름	(3,843,704)	89,852

라. 회사는 유가공사업부문과 관련된 자산과 부채를 동 사업의 소유주에게 분배하기로 정기 주주총회에서 승인하여 해당 자산과 부채를 분배예정으로 표시했습니다. 또한, 해당 자산과 부채는 소유주에 대한 분배예정으로 분류되는 시점의 장부금액(손상검사 후)과 순공정가치 중 낮은 금액으로 측정되었습니다.

소유주에 대한 분배예정 자산집단의 세부내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	금액
소유주에 대한 분배예정 자산집단	
현금및현금성자산	55,966,818
매출채권 및 기타채권	181,170,534
파생금융상품자산	2,178,662
기타유동자산	10,730,854
재고자산	116,884,677
매도가능금융자산	6,494
장기금융상품	12,500
투자부동산	274,044
유형자산	191,735,355
무형자산	7,766,784
이연법인세자산	3,889,465
기타비유동자산	1,818,792

자산 총계	572,434,979
소유주에 대한 분배예정 부채집단	
매입채무 및 기타채무	167,269,400
유동성장기차입금	2,876,445
유동성사채	40,000,000
파생금융상품부채	2,574,821
총당부채	1,370,137
당기법인세부채	14,084,537
기타유동부채	1,911,000
장기차입금	11,711,135
사채	79,835,143
순확정급여부채	16,007,142
기타비유동부채	2,442,518
부채 총계	340,082,278
소유주에 대한 분배예정 자산집단의 순자산 장부금액	232,352,701

다. 동일한 종류의 지분상품을 갖고 있는 모든 소유주가 동등하게 취급되는 비현금성자산의 무상분배의 경우, 회사는 분배를 선언하고 관련 자산·부채를 분배할 의무를 부담하는 시점에 미지급배당금을 공정가치로 측정하여 인식하고 있습니다. 이에 따라 회사는 소유주분배 예정 자산집단에 대하여 독립적인 외부평가기관의 전문가적인 판단에 따른 추정치와 평가모형을 사용하여 산정한 금액을 공정가치로 하였으며 당분기말 현재 인식된 미지급배당금은 413,240,000천원입니다.