

목 차

감 사 보 고 서	1
독립된 감사인의 감사보고서.....	2
(첨부)재 무 제 표.....	4
주식	11
내부회계관리제도 검토의견.....	62
외부감사 실시내용.....	65

매일홀딩스 주식회사
(구, 매일유업 주식회사)

재무제표에 대한
감사보고서

제 49 기

2017년 01월 01일 부터
2017년 12월 31일 까지

제 48 기

2016년 01월 01일 부터
2016년 12월 31일 까지

삼 일 회 계 법 인

독립된 감사인의 감사보고서

매일홀딩스 주식회사(구, 매일유업 주식회사)

주주 및 이사회 귀중

우리는 별첨된 매일홀딩스 주식회사(구, 매일유업 주식회사)의 재무제표를 감사하였습니다. 동 재무제표는 2017년 12월 31일과 2016년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 손익계산서, 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약과 그 밖의 설명정보로 구성되어 있습니다.

재무제표에 대한 경영진의 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.

감사인의 책임

우리의 책임은 우리가 수행한 감사를 근거로 해당 재무제표에 대하여 의견을 표명하는 데 있습니다. 우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준은 우리가 윤리적 요구사항을 준수하며 재무제표에 중요한 왜곡표시가 없는지에 대한 합리적인 확신을 얻도록 감사를 계획하고 수행할 것을 요구하고 있습니다.

감사는 재무제표의 금액과 공시에 대한 감사증거를 입수하기 위한 절차의 수행을 포함합니다. 절차의 선택은 부정이나 오류로 인한 재무제표의 중요한 왜곡표시위험에 대한 평가 등 감사인의 판단에 따라 달라집니다. 감사인은 이러한 위험을 평가할 때, 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 기업의 재무제표 작성 및 공정한 표시와 관련된 내부통제를 고려합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다. 감사는 또한 재무제표의 전반적 표시에 대한 평가뿐 아니라, 재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치의 합리성에 대한 평가를 포함합니다

우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다

감사의견

우리의 의견으로는 회사의 재무제표는 매일홀딩스 주식회사의 2017년 12월 31일과 2016년 12월 31일 현재의 재무상태, 동일로 종료되는 양 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국 채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

강조사항

감사의견에 영향을 미치지 않는 사항으로서 이용자는 주석1 및 33에 주의를 기울여야 할 필요가 있습니다. 주석1 및 33에 기술하고 있는 바와 같이 회사는 2017년 5월 1일자로 유가공 사업부분을 인적분할하여 매일유업 주식회사를 신설하고, 분할준속회사의 명칭을 매일홀딩스 주식회사로 변경하였습니다. 이에 따라 신설회사에 이전되는 자산과 부채를 장부에서 제거하고 유가공사업부분을 중단영업으로 표시하였습니다.

서울특별시 용산구 한강대로 92

삼 일 회 계 법 인

대 표 이 사 김 영 식

2018년 3월 15일

이 감사보고서는 감사보고서일(2018년 3월 15일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 회사의 재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)재 무 제 표

매일홀딩스 주식회사
(구, 매일유업 주식회사)

제 49 기

2017년 01월 01일 부터
2017년 12월 31일 까지

제 48 기

2016년 01월 01일 부터
2016년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

매일홀딩스 주식회사 대표이사 김정완

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

재 무 상 태 표

제49기 : 2017년 12월 31일 현재

제48기 : 2016년 12월 31일 현재

매일홀딩스 주식회사(구, 매일유업 주식회사)

(단위 : 원)

과목	주석	제49(당)기말		제48(전)기말	
자 산					
I. 유동자산			11,661,179,085		393,408,201,708
1. 현금및현금성자산	6,7	3,717,231,833		81,514,334,160	
2. 당기손익인식금융자산	5,6,8	6,008,826,719		-	
3. 단기금융상품	6,7	-		30,777,532,411	
4. 매출채권 및 기타채권	6,7,10,32	1,590,580,154		162,264,847,089	
5. 파생금융상품	5,6,32	-		2,241,181,235	
6. 기타유동자산		344,540,379		5,268,894,035	
7. 재고자산	11	-		111,341,412,778	
II. 비유동자산			333,389,339,316		356,265,342,955
1. 매도가능금융자산	5,6,9	4,482,677,076		3,720,530,626	
2. 종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자	15	277,445,342,908		74,381,608,196	
3. 장기금융상품	6,7	-		12,500,000	
4. 매출채권 및 기타채권	6,7,10,32	299,553,665		30,253,283,922	
5. 투자부동산	14	37,560,256,184		32,162,908,200	
6. 유형자산	12	128,441,816		191,332,732,711	
7. 무형자산	13	2,785,444,474		9,334,765,186	
8. 이연법인세자산	21	2,729,532,955		4,576,984,957	
9. 기타비유동자산		7,363,630,388		10,490,029,157	
10. 순확정급여자산	19	594,459,850		-	
자 산 총 계			345,050,518,401		749,673,544,663
부 채					
I. 유동부채			6,389,595,295		225,847,879,871
1. 매입채무 및 기타채무	6,16,32	4,950,371,121		168,449,448,301	
2. 유동성장기차입금	6,17	-		2,876,445,000	
3. 유동성사채	6,18	-		40,000,000,000	
4. 파생금융상품	5,6	-		415,207,578	
5. 총당부채	20	13,411,962		1,250,132,294	
6. 당기법인세부채	21	1,209,460,622		10,405,962,007	
7. 기타유동부채		216,351,590		2,450,684,691	
II. 비유동부채			1,518,425,707		120,719,690,066
1. 매입채무 및 기타채무	6,16,32	1,512,003,675		14,868,215,075	
2. 장기차입금	6,17	-		13,037,745,000	
3. 사채	6,18	-		79,809,577,228	
4. 순확정급여부채	19	-		10,554,811,101	
5. 기타비유동부채		6,422,032		2,449,341,662	

부 채 총 계			7,908,021,002		346,567,569,937
자 본					
Ⅰ.자본금	22		6,859,152,000		6,789,304,000
Ⅱ.이익잉여금	23		549,210,563,431		367,830,910,615
Ⅲ.기타자본항목	24		(218,927,218,032)		28,485,760,111
자 본 총 계			337,142,497,399		403,105,974,726
부 채 및 자 본 총 계			345,050,518,401		749,673,544,663

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

손익계산서

제49기 : 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

제48기 : 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

매일홀딩스 주식회사(구, 매일유업 주식회사)

(단위 : 원)

과목	주석	제49(당)기		제48(전)기	
I. 영업수익	25,32		6,906,876,711		1,386,154,173
II. 영업비용	26		8,514,316,585		8,400,074,429
III. 영업손실			(1,607,439,874)		(7,013,920,256)
기타수익	27	6,166,343,742		3,229,515,950	
기타비용	27	7,117,208,079		6,146,772,420	
금융수익		520,823,824		377,442,382	
IV. 법인세비용차감전순손실			(2,037,480,387)		(9,553,734,344)
법인세비용	21		1,032,201,722		-
V. 계속영업손실			(3,069,682,109)		(9,553,734,344)
VI. 중단영업순이익	33		187,585,676,425		59,052,148,981
VII. 당기순이익			184,515,994,316		49,498,414,637
VIII. 주당이익	28				
계속영업기본주당손실			(314)		(755)
중단영업기본주당순이익			19,211		4,669
기본주당순이익			18,897		3,914
계속영업희석주당순손실			(290)		(683)
중단영업희석주당순이익			17,740		4,221
희석주당순이익			17,450		3,538

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

포 괄 손 익 계 산 서

제49기 : 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

제48기 : 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

매일홀딩스 주식회사(구, 매일유업 주식회사)

(단위 : 원)

과 목	제49(당)기		제48(전)기	
I. 당기순이익		184,515,994,316		49,498,414,637
II. 기타포괄손익		1,498,023,053		(2,404,621,700)
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목		1,654,587,422		(1,891,237,330)
1. 순확정급여부채의 재측정요소	1,654,587,422		(1,891,237,330)	
후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 있는 항목		(156,564,369)		(513,384,370)
1. 매도가능금융자산평가손익	(156,564,369)		(513,384,370)	
III. 당기총포괄이익		186,014,017,369		47,093,792,937

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

자 본 변 동 표

제49기 : 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

제48기 : 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

매일홀딩스 주식회사(구, 매일유업 주식회사)

(단위 : 원)

과 목	자본금	이익잉여금	기타자본항목	총 계
2016년 1월 1일(전기초)	6,700,000,000	319,901,758,853	31,555,217,219	358,156,976,072
1.총포괄손익				
가.당기순이익	-	49,498,414,637	-	49,498,414,637
나.순확정급여부채의 재측정요소	-	-	(1,891,237,330)	(1,891,237,330)
다.매도가능금융자산평가손익	-	-	(513,384,370)	(513,384,370)
2.소유주와의 거래				
가.연차배당	-	(1,569,262,875)	-	(1,569,262,875)
나.자기주식의 취득	-	-	(6,643,915,700)	(6,643,915,700)
다.신주인수권의 행사	89,304,000	-	5,979,080,292	6,068,384,292
2016년 12월 31일(전기말)	6,789,304,000	367,830,910,615	28,485,760,111	403,105,974,726
2017년 1월 1일(당기초)	6,789,304,000	367,830,910,615	28,485,760,111	403,105,974,726
1.총포괄손익				
가.당기순이익	-	184,515,994,316	-	184,515,994,316
나.순확정급여부채의 재측정요소	-	-	1,654,587,422	1,654,587,422
다.매도가능금융자산평가손익	-	-	(156,564,369)	(156,564,369)
2.소유주와의 거래				
가.연차배당	-	(3,136,341,500)	-	(3,136,341,500)
나.자기주식의 취득	-	-	(648,222,495)	(648,222,495)
다.신주인수권의 행사	57,938,500	-	3,879,097,792	3,937,036,292
라.분할로 인한 변동	(3,592,484,000)	-	(378,339,962,415)	(381,932,446,415)
마.유상증자(현물출자)	3,604,393,500	-	126,198,085,922	129,802,479,422
2017년 12월 31일(당기말)	6,859,152,000	549,210,563,431	(218,927,218,032)	337,142,497,399

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

현금흐름표

제49기 : 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

제48기 : 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

매일출딩스 주식회사(구, 매일유업 주식회사)

(단위 : 원)

과목	주석	제49(당)기	제48(전)기
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		(15,888,811,315)	60,235,905,593
1. 영업으로부터 창출된 현금흐름	30	(8,052,486,638)	75,805,606,436
2. 이자수취		1,541,909,760	1,547,856,040
3. 이자지급		(1,440,783,329)	(3,415,051,077)
4. 법인세 납부		(8,337,451,108)	(13,702,505,806)
5. 배당금의 수취		400,000,000	-
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		(33,459,503,592)	(62,720,974,966)
1. 당기손익인식금융자산의 증가		(6,000,000,000)	-
2. 단기금융상품의 감소(증가)		30,777,519,759	(23,545,712,980)
3. 장기금융상품의 감소		2,500,000	500,000
4. 단기대여금의 증가		(700,000,000)	-
5. 장기대여금의 감소		1,093,890,000	2,090,085,354
6. 보증금의 감소(증가)		(713,423,328)	2,465,933,693
7. 매도가능금융자산의 처분		16,787,374	395,489,400
8. 매도가능금융자산의 취득		(1,020,000,000)	-
9. 종속기업, 관계기업 및 공동기업투자의 처분		2,800,000,000	-
10. 종속기업, 관계기업 및 공동기업투자의 취득		(44,563,701,740)	(33,583,535,000)
11. 투자부동산의 취득		(3,661,000,000)	-
12. 유형자산의 처분		157,774,503	16,336,200,201
13. 유형자산의 취득		(10,248,507,724)	(28,041,245,374)
14. 무형자산의 처분		-	1,151,583,505
15. 무형자산의 취득		(1,718,437,436)	(4,508,699,038)
16. 파생금융상품의 정산		317,095,000	1,662,675,000
17. 사업양도		-	2,855,750,273
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		(27,629,657,200)	(9,055,693,769)
1. 단기차입금의 차입		20,000,000,000	-
2. 단기차입금의 상환		-	(5,000,000,000)
3. 장기차입금의 차입		-	7,000,000,000
4. 유동성장기차입금의 상환		(1,326,610,000)	(7,599,365,000)
5. 금융리스부채의 감소		(317,843,467)	(1,243,150,194)
6. 자기주식의 취득		(648,222,495)	(6,643,915,700)
7. 배당금의 지급		(3,136,341,500)	(1,569,262,875)
8. 신주인수권의 행사		3,892,684,400	6,000,000,000
9. 분할로 인한 감소		(46,093,324,138)	-
IV. 외화표시 현금의 환율변동효과		(819,130,220)	764,642,247
V. 현금의 감소(I+II+III+IV)		(77,797,102,327)	(10,776,120,895)
VI. 기초의 현금및현금성자산		81,514,334,160	92,290,455,055
VII. 기말의 현금및현금성자산		3,717,231,833	81,514,334,160

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

주석

제49기 : 2017년 12월 31일 현재

제48기 : 2016년 12월 31일 현재

매일홀딩스 주식회사(구, 매일유업 주식회사)

1. 일반사항 :

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 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.

2. 중요한 회계정책 :

다음은 재무제표의 작성에 적용된 주요한 회계정책입니다. 이러한 정책은 별도의 언급이 없다면, 표시된 회계기간에 계속적으로 적용됩니다.

2.1 재무제표 작성기준

회사의 재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다. 한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회("IASB")가 발표한 기준서와 해석서 중 대한민국이 채택한 내용을 의미합니다.

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

2.2 회계정책과 공시의 변경

(1) 회사가 채택한 제·개정 기준서

회사는 2017년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 개정 기준서를 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) 회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

회사는 제정 또는 공포됐으나 2017년 5월 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. 회사는 벤처캐피탈 투자기구 등에 해당하지 않아 상기 면제규정을 적용하지 않으므로, 동 개정으로 인해 재무제표에 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. 동 개정은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하며, 조기 적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 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 적용되며 조기 적용할 수 있습니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 해석서 제2122호 '외화 거래와 선지급·선수취 대가' 제정

제정된 해석서에 따르면, 관련 자산 및 비용, 수익(또는 그 일부)의 최초 인식에 적용할 환율을 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 적용되며 조기 적용이 허용됩니다. 회사는 동 해석서의 제정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기준서 제1116호 '리스' 제정

2017년 5월 22일 제정된 기업회계기준서 제1116호 '리스'는 2019년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용되며 조기 적용할 수도 있습니다. 이 기준서는 현행 기업회계기준서 제1017호 '리스', 기업회계기준해석서 제2104호 '약정에 리스가 포함되어 있는지의 결

정', 기업회계기준해석서 제2015호 '운용리스: 인센티브', 기업회계기준해석서 제2027호 '법적 형식상의 리스를 포함하는 거래의 실질에 대한 평가'를 대체할 예정입니다.

회사는 계약의 약정시점에, 계약 자체가 리스인지, 계약이 리스를 포함하는지를 판단하며, 최초 적용일에도 이 기준서에 따라 계약이 리스인지, 리스를 포함하고 있는지를 식별합니다. 다만, 회사는 최초 적용일 이전 계약에 대해서는 실무적 간편법을 적용하여 모든 계약에 대해 다시 판단하지 않을 수 있습니다.

리스이용자 및 리스제공자는 리스계약이나 리스를 포함하는 계약에서 계약의 각 리스요소를 리스가 아닌 요소(이하 '비리스요소'라고 함)와 분리하여 리스로 회계처리해야 합니다. 리스이용자는 기초자산을 사용할 권리를 나타내는 사용권자산(리스자산)과 리스료를 지급할 의무를 나타내는 리스부채를 인식해야 합니다. 다만, 단기리스(리스개시일에, 리스기간이 12개월 이하인 리스)와 소액자산(예, 기초자산 \$5,000 이하) 리스의 경우 동 기준서의 예외규정을 선택할 수 있습니다. 또한, 리스이용자는 실무적 간편법으로 비리스요소를 리스요소와 분리하지 않고, 각 리스요소와 관련 비리스요소를 하나의 리스요소로 회계처리하는 방법을 기초자산의 유형별로 선택하여 적용할 수 있습니다.

① 리스이용자로서의 회계처리

기준서 제1116호 '리스'의 적용방법

리스이용자는 기업회계기준서 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류'에 따라 표시되는 각 과거 보고기간에 소급 적용하는 방법(완전 소급법)과, 최초 적용일에 최초 적용 누적효과를 인식하도록 소급 적용하는 방법(누적효과 일괄조정 경과조치) 중 하나의 방법으로 적용할 수 있습니다. 회사는 아직 그 적용방법을 선택하지 않았습니다. 회사는 동 기준서의 제정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

② 리스제공자로서의 회계처리

기준서 제1116호 '리스'의 적용방법 및 재무적 영향

회사는 리스제공자로서 현재의 리스 회계처리가 기업회계기준서 제1116호를 적용하더라도 유의적으로 달라지지 않아 재무제표에 미치는 영향도 유의적이지 않을 것으로 예상합니다.

- 기준서 제1109호 '금융상품' 제정

2015년 9월 25일 제정된 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다. 동 기준서는 현행 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정'을 대체할 예정입니다. 회사는 기업회계기준서 제1109호를 2018년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용할 예정입니다.

새로운 기업회계기준서 제1109호는 소급 적용함이 원칙이나, 금융상품의 분류·측정, 손상의 경우 비교정보 재작성을 면제하는 등 일부 예외조항을 두고 있고, 위험회피회계의 경우 옵션의 시간가치 회계처리 등 일부 예외조항을 제외하고는 전진적으로 적용합니다.

기업회계기준서 제1109호의 주요 특징으로 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거한 금융자산의 분류와 측정, 기대신용손실에 기초한 금융상품의 손상모형, 위험회피회계 적용조건을 충족하는 위험회피대상항목과 위험회피수단의 확대

또는 위험회피효과 평가방법의 변경 등을 들 수 있습니다.

기업회계기준서 제1109호의 원활한 도입을 위해서는 일반적으로 재무영향분석 및 회계정책 수립, 회계시스템 구축, 시스템 안정화 등의 준비 작업이 필요합니다. 동 기준서를 최초로 적용하는 회계기간의 재무제표에 미치는 영향은 동 기준서에 따른 회계정책의 선택과 판단뿐 아니라 해당 기간에 회사가 보유하는 금융상품과 경제상황 등에 따라 다를 수 있습니다.

회사는 기업회계기준서 제1109호의 도입과 관련하여 금융상품 보고와 관련한 내부관리 프로세스 정비 또는 회계처리시스템 변경 작업에 착수하지 못하였고, 동 기준서를 적용할 경우 재무제표에 미칠 수 있는 재무적 영향을 분석하지 못했습니다. 다만, 동 기준서의 주요 사항 별로 재무제표에 미칠 수 있는 일반적인 영향은 다음과 같습니다.

① 금융자산의 분류 및 측정

새로운 기업회계기준서 제1109호를 적용할 경우 회사는 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거하여 다음 표와 같이 금융자산을 후속적으로 상각후원가, 기타포괄손익-공정가치, 당기손익-공정가치로 측정되도록 분류하고, 복합계약이 금융자산을 주계약으로 포함하는 경우에는 내재파생상품을 분리하지 않고 해당 복합계약 전체를 기준으로 금융자산을 분류합니다.

구 분		계약상 현금흐름 특성	
		원금과 이자만으로 구성	그 외의 경우
사업모형	계약상 현금흐름 수취 목적	상각후원가 측정(*1)	당기손익-공정가치 측정(*2)
	계약상 현금흐름 수취 및 매도 목적	기타포괄손익-공정가치 측정(*1)	
	매도 목적, 기타	당기손익-공정가치 측정	

(*1) 회계불일치를 제거하거나 감소시키기 위하여 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있음(취소 불가)

(*2) 단기매매목적이 아닌 지분증권의 경우 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있음(취소 불가)

기업회계기준서 제1109호에서 금융자산을 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치 측정 대상으로 분류하기 위한 요건이 현행 기업회계기준서 제1039호의 요건보다 엄격하므로, 기업회계기준서 제1109호 도입 시 당기손익-공정가치 측정 대상 금융자산의 비중이 증가하여 당기손익의 변동성이 확대될 수 있습니다.

회사는 2017년 12월 31일 현재 대여금및수취채권 5,607,366천원, 매도가능금융자산 4,482,677천원, 당기손익인식금융자산 6,008,827천원을 보유하고 있습니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 계약조건에 따라 특정일에 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성된 현금흐름이 발생하고 계약상 현금흐름 수취를 목적으로 하는 채무상품만 상각후원가로 측정할 수 있습니다. 회사는 2017년 12월 31일 현재 대여금및수취채권 5,607,366천원을 상각후원가로 측정하고 있습니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 단기매매목적으로 보유하지 않는 지분상품은 최초 인식

시점에 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정하는 취소불가능한 선택을 할 수 있고, 동 포괄손익은 후속적으로 당기손익으로 재순환(recycling)되지 않습니다. 회사의 2017년 12월 31일 현재 매도가능금융자산으로 분류된 지분상품은 4,482,511천원입니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 계약조건에 따른 현금흐름이 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성되지 않거나 매매가 주된 목적인 채무상품과 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정하지 않은 지분상품은 당기손익-공정가치로 측정합니다. 회사는 2017년 12월 31일 현재 당기손익인식금융자산으로 분류된 지분상품을 6,008,827천을 보유하고 있습니다.

② 금융부채의 분류 및 측정

새로운 기업회계기준서 제1109호에 따르면 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정한 금융부채의 공정가치 변동 중 해당 금융부채의 신용위험 변동으로 인한 부분은 당기손익이 아닌 기타포괄손익으로 표시하고, 동 기타포괄손익은 후속적으로 당기손익으로 재순환하지 않습니다. 다만, 금융부채의 신용위험 변동에 따른 공정가치 변동을기타포괄손익으로 인식하면 회계불일치가 발생하거나 확대될 경우에는 해당 공정가치 변동을 당기손익으로 인식합니다.

현행 기업회계기준서 제1039호에서 모두 당기손익으로 인식했던 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정한 금융부채의 공정가치 변동 중 일부가 기타포괄손익으로 표시되므로 금융부채의 평가 관련 당기손익이 감소할 수 있습니다.

③ 손상: 금융자산과 계약자산

현행 기업회계기준서 제1039호에서는 발생손실모형(incurred loss model)에 따라 손상발생의 객관적 증거가 있는 경우에만 손상을 인식하지만, 새로운 기업회계기준서 제1109호에서는 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품, 리스채권, 계약자산, 대출약정, 금융보증계약에 대하여 기대신용손실모형(expected credit loss impairment model)에 따라 손상을 인식합니다.

기업회계기준서 제1109호에서는 금융자산 최초 인식 후 신용위험의 증가 정도에 따라 아래 표와 같이 3단계로 구분하여 12개월 기대신용손실이나 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하도록 하고 있어 현행 기업회계기준서 제1039호의 발생손실모형에 비하여 신용손실을 조기에 인식할 수 있습니다.

구분(*1)		손실충당금
Stage 1	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 경우(*2)	12개월 기대신용손실: 보고기간 말 이후 12개월 내에 발생 가능한 금융상품의 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실
Stage 2	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가한 경우	전체기간 기대신용손실: 기대존속기간에 발생할 수 있는 모든 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실
Stage 3	신용이 손상된 경우	

(*1) 기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'의 적용범위에 포함되는 거래에서 생

기는 매출채권이나 계약자산의 경우 유의적인 금융요소가 없다면 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정해야 하고, 유의적인 금융요소가 있다면 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 것을 회계정책으로 선택할 수 있음.
리스채권도 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 것을 회계정책으로 선택할 수 있음

(*2) 보고기간 말 신용위험이 낮은 경우에는 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 것으로 간주할 수 있음

기업회계기준서 제1109호에서는 최초 인식 시점에 신용이 손상된 금융자산은 최초 인식 후 전체기간 기대신용손실의 누적변동분만을 손실충당금으로 계상합니다.

회사는 2017년 12월 31일 현재 상각후원가로 측정하는 채무상품(대여금및수취채권) 8,068,497천원(손실충당금 차감전 금액)을 보유하고 있고, 동 자산에 대하여 손실충당금 2,461,131천원을 설정하고 있습니다.

④ 위험회피회계

새로운 기업회계기준서 제1109호에서는 현행 기업회계기준서 제1039호에서 정한 위험회피회계의 체계(mechanics of hedge accounting: 공정가치위험회피, 현금흐름위험회피, 해외사업장순투자위험회피)를 유지하지만, 복잡하고 규정중심적인 기업회계기준서 제1039호의 위험회피회계 요구사항을 기업의 위험관리활동에 중점을 둔 원칙중심적인 방식으로 변경했습니다. 위험회피대상항목과 위험회피수단을 확대하였고, 높은 위험회피효과가 있는지에 대한 평가 및 계량적인 판단기준(80~125%)을 없애는 등 위험회피회계 적용요건을 완화하였습니다.

기업회계기준서 제1109호의 위험회피회계를 적용할 경우, 현행 기업회계기준서 제1039호의 위험회피회계 적용요건을 충족하지 못하는 일부 거래에 대해서도 위험회피회계를 적용할 수 있게 되어 당기손익의 변동성이 축소될 수 있습니다.

위험회피회계에 대한 경과규정에 따르면 기업회계기준서 제1109호를 최초 적용할 때 현행 기업회계기준서 제1039호의 위험회피회계 관련 규정을 계속해서 적용할 것을 회계정책으로 선택할 수 있습니다.

- 기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익' 제정

2015년 11월 6일 제정된 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다. 동 기준서는 현행 기업회계기준서 제1018호 '수익', 제1011호 '건설계약', 기업회계기준해석서 제2031호 '수익: 광고용역의 교환거래', 제2113호 '고객충성제도', 제2115호 '부동산건설약정', 제2118호 '고객으로부터의 자산이전'을 대체할 예정입니다. 회사는 기업회계기준서 제1115호를 2018년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용하되, 최초 적용 누적효과를 최초 적용일인 2018년 1월 1일 이익잉여금으로 인식하는 방법으로 적용할 예정입니다.

현행 기업회계기준서 제1018호 등에서는 재화의 판매, 용역의 제공, 이자수익, 로열티수익, 배당수익, 건설계약과 같은 거래 유형별로 수익인식기준을 제시하지만, 새로운 기업회계기준서 제1115호에 따르면 모든 유형의 계약에 5단계 수익인식모형(① 계약 식별 → ② 수행의

무 식별 → ③ 거래가격 산정 → ④ 거래가격을 수행의무에 배분 → ⑤ 수행의무 이행 시 수익 인식)을 적용하여 수익을 인식합니다.

2017년 12월 31일 현재 회사는 기업회계기준서 제1115호의 도입과 관련하여 내부통제절차의 정비 또는 회계처리시스템 변경 작업에 착수하지 못하였고, 동 기준서를 적용할 경우 재무제표에 미칠 수 있는 영향을 분석하지 못했습니다. 동 기준서의 주요 사항별로 회사의 재무제표에 미칠 수 있는 일반적인 영향은 다음과 같습니다.

1) 수행의무의 식별

기업회계기준서 제1115호 적용 시 고객과의 계약에서 구별되는 수행의무를 식별합니다. 각각의 수행의무를 한 시점에 이행하는지, 기간에 걸쳐 이행하는지에 따라 회사의 수익인식 시점이 변경될 수 있습니다.

2) 변동대가

기업회계기준서 제1115호 적용 시 회사는 받을 권리를 갖게 될 대가를 더 잘 예측할 것으로 예상하는 기댓값 방법을 사용하여 변동 대가를 추정하고, 반품기한이 경과할 때 이미 인식한 누적 수익금액 중 유의적인 부분을 되돌리지 않을 가능성이 매우 높은 금액까지만 변동대가를 거래가격에 포함하여 수익을 인식합니다. 기업이 받았거나 받을 대가 중에서 권리를 갖게 될 것으로 예상하지 않는 금액은 환불부채로 계상합니다.

3) 거래가격의 배분

회사는 기업회계기준서 제1115호 적용 시 하나의 계약에서 식별된 여러 수행의무에 상대적 개별 판매가격을 기초로 거래가격을 배분합니다. 회사는 각 수행의무의 개별 판매가격을 추정하기 위하여 '시장평가 조정 접근법'을 사용하며, 예외적으로 일부 거래에 대해서는 예상원가를 예측하고 적절한 이윤을 더하는 '예상원가 이윤 가산 접근법'을 사용할 예정입니다.

4) 계약체결 증분원가

기업회계기준서 제1115호에 따르면 계약체결 증분원가는 자산으로 인식하고, 계약 기간에 걸쳐 상각합니다. 다만, 회사는 상각기간이 1년 이하인 경우 계약체결 증분원가를 발생시점에 비용으로 인식하는 실무적 간편법을 적용할 예정입니다.

2.3 종속기업, 관계기업 및 공동기업

회사의 재무제표는 기업회계기준서 제1027호 '별도재무제표'에 따른 별도재무제표입니다. 종속기업, 공동기업 및 관계기업 투자는 직접적인 지분투자에 근거하여 원가로 측정하고 있으며, 다만 한국채택국제회계기준으로의 전환일 시점에는 전환일 시점의 과거회계기준에 따른 장부금액을 간주원가로 사용하였습니다. 또한, 종속기업, 공동기업 및 관계기업으로부터 수취하는 배당금은 배당에 대한 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2.4 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

회사는 재무제표에 포함되는 항목들을 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화 ("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 회사의 기능통화는 대한민국 원화이며, 재무제표는 대한민국 원화로 표시되어 있습니다.

(2) 외화거래와 보고기간말의 환산

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

비화폐성 금융자산·부채로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보아 당기손익인식지분상품으로부터 발생하는 외환차이는 당기손익으로, 매도가능지분상품의 외환차이는 기타포괄손익에 포함하여 인식됩니다.

2.5 금융자산

(1) 분류 및 측정

회사는 금융자산을 당기손익인식금융자산, 매도가능금융자산, 대여금및수취채권, 만기보유금융자산의 범주로 구분하고 있으며 금융자산의 정형화된 매매거래는 매매일에 인식됩니다.

회사는 복합상품에 대하여 주계약으로부터 내재파생상품을 분리하지 않고 복합계약 전체를 당기손익인식항목으로 분류하고 있습니다.

금융자산은 최초 인식시점에공정가치로 측정하며, 거래원가는 당기손익인식금융자산을 제외한 금융자산은 공정가치에 가산하고 당기손익인식금융자산의 경우에는 당기비용으로 처리됩니다. 최초 인식 이후 매도가능금융자산과 당기손익인식금융자산은 후속적으로 공정가치로 측정되고, 대여금및수취채권과 만기보유금융자산은 유효이자율법을 적용하여 상각후원가로 측정됩니다.

당기손익인식금융자산의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식되고, 매도가능금융자산의 공정가치변동은 기타포괄손익에 계상되어 이를 처분하거나 손상을 인식하는 때자본에서 당기손익으로 재분류됩니다.

(2) 손상

회사는 금융자산 또는 금융자산 집합의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 평가하고, 그 결과 손상되었다는 객관적인 증거가 있으며 손상사건이 신뢰성 있게 추정할 수 있는 금융자산의 추정 미래현금흐름에 영향을 미친 경우에는 손상차손을 인식하고 있습니다.

대여금및수취채권의 손상은 대손충당금 계정으로 차감표시되며, 그 외의 금융자산은장부금액에서 직접 차감됩니다. 회사는 금융자산을 더 이상 회수 하지 못할 것으로 판단되는 때에 해당 금융자산을 제각하고 있습니다.

회사가 금융자산이 손상되었다는 객관적인 증거에는 금융자산의 발행자나 지급의무자의 유의적인 재무적 어려움, 이차지급이나 원금상환이 3개월 이상 연체, 재무적 어려움으로 당해 금융자산에 대한 활성시장의 소멸 등이 포함됩니다. 또한, 매도가능지분상품의 공정가치가 원가로부터 50% 이상 하락하거나 6개월 이상 지속적으로 하락하는 경우는 손상의 객관적인 증거에 해당되는 것으로 판단합니다.

(3) 제거

회사는 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 인식하고 있습니다. 해당 금융부채는 재무상태표에 "차입금"으로 분류하고 있습니다.

(4) 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 파생상품계약 체결시점에 공정가치로 최초 인식되며 후속적으로 공정가치로 재측정됩니다. 위험회피회계의 적용요건을 충족하지 않는 파생상품의 공정가치변동은 거래의 성격에 따라 "금융수익(비용)"으로 손익계산서에 인식됩니다.

2.7 재고자산

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시되고, 재고자산의 원가는 미착품 및 육성동물을 제외하고는 가중평균법에 따라 결정됩니다.

2.8 유형자산

유형자산은 역사적원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 표시됩니다. 역사적원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출을 포함합니다.

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

구 분	내 용 연 수
건 물	5 ~ 60 년
구 축 물	2 ~ 40 년
기 계 장 치	2 ~ 9 년

차량운반구	2 ~ 8년
공기구비품	3 ~ 5년

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

2.9 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 동안의 자본화 가능 차입원가에서 차감됩니다. 기타 차입원가는 발생기간에 비용으로 인식됩니다.

2.10 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.

2.11 무형자산

무형자산은 역사적 원가로 최초 인식되고, 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다.

회원권은 이용가능기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 내용연수가 한정되지 않아 상각되지 않습니다. 한정된 내용연수를 가지는 다음의 무형자산은 추정내용연수동안 정액법으로 상각됩니다.

구 분	내 용 연 수
산 업 재 산 권	15 ~ 20년
소 프 트 웨 어	3 ~ 5년
기타의 무형자산	3 ~ 5년

2.12 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(40년)동안 정액법으로 상각됩니다.

2.13 비금융자산의 손상

영업권이나 내용연수가 비한정인 무형자산에 대하여는 매년, 상각대상에 대하여는 자산손상

을 시사하는 징후가 있을 때 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상차손은 회수가능액(사용가치 또는 처분부대원가를 차감한 공정가치 중 높은 금액)을 초과하는 장부금액만큼 인식되고 영업권 이외의 비금융자산에 대한 손상차손은 매 보고기간말에 환입가능성이 검토됩니다.

2.14 금융부채

(1) 분류 및 측정

회사의 당기손익인식금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기간 내에 재매입할 목적으로 부담하는 금융부채는 단기매매금융부채로 분류됩니다. 또한, 위험회피회계의 수단으로 지정되지 않은 파생상품이나 금융상품으로부터 분리된 내재파생상품도 단기매매금융부채로 분류됩니다.

당기손익인식금융부채, 금융보증계약, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채를 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류되고 있으며, 재무상태표 상 "매입채무", "차입금" 및 "기타금융부채" 등으로 표시됩니다.

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

(2) 제거

금융부채는 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료되어 소멸되거나 기존 금융부채의 조건이 실질적으로 변경된 경우에 재무상태표에서 제거됩니다.

2.15 금융보증계약

회사가 제공한 금융보증계약은 최초 인식시 공정가치로 측정되며, 후속적으로는 다음 중 큰 금액으로 측정하여야 합니다.

- (1) 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산'에 따라 결정된 금액
- (2) 최초인식금액에서 기업회계기준서 제1018호 '수익인식'에 따라 인식한 상각누계액을 차감한 금액

2.16 충당부채

충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 측정되며, 시간경과로 인한 충당부채의 증가는 이자비용으로 인식됩니다.

2.17 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 세무 신고 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, 관계기업 및 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.

2.18 종업원급여

(1) 퇴직급여

회사는 확정급여부채를 운영하고 있습니다. 확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도입니다.

일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의하여 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직연금급여의 금액이 확정됩니다. 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계상된 부채는 보고기간말 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 경우에는 과거근무원가 또는 정산으로 인한 손익은 당기손익으로 인식됩니다.

(2) 장기종업원급여

회사는 장기 근속 임직원에게 장기종업원급여를 제공하고 있습니다. 이 급여를 받을 수 있는 권리는 주로 10년 이상의 장기간 근무한 임직원에게만 주어집니다. 이러한 급여의 예상원가는 확정급여연금제도에서 사용된 것과 동일한 회계처리방법을 사용하여 근무기간 동안 인식됩니다. 보험수리적 가정의 변경 및 보험수리적 가정과 실제로 발생한 결과의 차이로 인해 발생하는 보험수리적손익은 발생한 기간에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2.19 수익인식

수익은 회사의 통상적인 활동에서 발생하는 재화의 판매 및 용역의 제공에 대하여 받았거나 받을 대가의 공정가치로 구성되어 있습니다. 수익은 부가가치세, 반품, 리베이트 및 할인액을 차감한 순액으로 표시하고 있습니다.

수익금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있고, 미래의 경제적 효익이 기업에 유입될 가능성이 높으며, 다음에서 설명하고 있는 회사의 활동별 특정 요건을 충족하는 경우에 수익을 인식하고 있습니다. 추정은 고객의 유형, 거래의 유형 및 개별 거래조건 등의 과거 자료를 바탕으로 하고 있습니다.

(1) 경영자문수익 및 브랜드수익

경영자문수익 및 브랜드수익은 계약의 실질에 따라 발생기준에 의하여 인식하고 있습니다.

(2) 이자수익

이자수익은 시간의 경과에 따라 유효이자율법에 의하여 인식됩니다. 채권 손상이 발생하는 경우 채권금액의 장부금액은 회수가능액까지 감액되며, 시간의 경과에 따라 증가하는 부분은 이자수익으로 인식됩니다. 한편, 손상채권에 대한 이자수익은 최초 유효이자율에 의하여

인식됩니다.

(3) 배당금수익

배당금수익은 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식됩니다.

2.20 재무제표 승인

회사의 재무제표는 2018년 3월 2일자로 이사회에서 승인되었으며, 정기주주총회에서 수정 승인 될 수 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정 :

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

(1) 법인세

회사의 과세소득에 대한 법인세는 다양한 국가의 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 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 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다(주석 21참조).

(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(주석5 참조).

(3) 순확정급여부채

순확정급여부채의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다(주석19 참조).

4. 재무위험관리 :

4.1 재무위험관리요소

회사는 여러 활동으로 인하여 시장위험(외환위험), 신용위험 및 유동성 위험과 같은 다양한 금융 위험에 노출되어 있습니다. 회사는 이러한 위험요소들을 관리하기 위하여 각각의 위험

요인에 대해 면밀하게 모니터링하고 대응하는 위험관리 정책 및 프로그램을 운영하고 있습니다.

재무위험관리의 대상이 되는 회사의 금융자산은 현금및현금성자산, 단기금융상품, 매출채권 및기타채권, 매도가능금융자산 등으로 구성되어 있으며 금융부채는 매입채무및기타채무, 차입금, 사채 등으로 구성되어 있습니다.

4.1.1 시장위험

회사는 외화금융자산 및 외화금융부채를 보유함에 따라 환율변동 위험에 노출되어 있습니다. 회사는 외화로 표시된 채권과 채무에 대한 환율변동 위험을 주기적으로 평가, 관리 및 보고하고 있습니다.

보고기간말 현재 외화금융자산 및 외화금융부채의 원화환산금액은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기말	전기말
외화금융자산		
USD	-	17,860,359
CNY	-	25,499,915
합계	-	43,360,274
외화금융부채		
USD	-	20,146,377
EUR	-	3,162,424
CNY	-	973,240
DKK	-	68,557
기타	-	61,859
합계	-	24,412,457

보고기간말 현재 다른 변수가 일정하고 해당통화의 5% 절상 및 절하인 경우 당기 및전기의 법인세비용차감전순손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기		전기	
	절상시	절하시	절상시	절하시
외화금융자산	-	-	2,168,014	(2,168,014)
외화금융부채	-	-	(1,220,623)	1,220,623
순효과(*)	-	-	947,391	(947,391)

(*) 법인세비용차감전순손익에 영향을 미치는 환율효과는 보고통화인 원화에 대한 다른 통화들의 변동효과 합계로 계산된 것입니다.

4.1.2 신용위험

신용위험은 회사의 통상적인 거래 및 투자활동에서 발생하며 고객 또는 거래상대방이 계약 조건상 의무사항을 지키지 못하였을 때 발생합니다.

회사는 신용위험을 관리하기 위하여 주기적으로 고객과 거래상대방의 재무상태와 과거 경험 및 기타 요소들을 고려하여 재무신용도를 평가하고 있습니다.

보고기간말 현재 신용위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기말	전기말
현금및현금성자산(*1)	3,717,232	81,491,963
매도가능금융자산(*2)	166	28,621
파생금융상품	-	2,241,181
매출채권 및 기타채권	1,890,134	192,518,131
단기금융상품	-	30,777,533
장기금융상품	-	12,500
금융보증계약	74,630,700	77,894,700
합계	80,238,232	384,964,629

(*1) 현금및현금성자산과의 차액은 직접 보유하고 있는 현금입니다.

(*2) 매도가능금융자산은 국공채 등으로 구성되어 있습니다.

4.1.3 유동성위험

회사는 미사용 차입금 한도를 적정 수준으로 유지하고, 영업 자금 수요를 충족시키기위해 차입금 한도나 약정을 위반하는 일이 없도록 유동성에 대한 예측을 항시 모니터링하고 있습니다. 유동성을 예측하는데 있어 회사의 자금조달 계획, 약정 준수, 회사 내부의 목표재무비율 및 통화에 대한 제한과 같은 외부 법규나 법률 요구사항도 고려하고 있습니다.

보고기간말 현재 회사의 유동성 위험 분석내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

- 당기말

구 분	3개월 미만	3개월에서 1년 이하	1년에서 2년 이하	2년에서 5년이하	5년초과	합계
매입채무 및 기타금융부채(*)	992,288	868,120	600,000	500,000	-	2,960,408
금융보증계약	74,630,700	-	-	-	-	74,630,700
합계	75,622,988	868,120	600,000	500,000	-	77,591,108

(*) 매입채무 및 기타채무 중 부가세예수금과 예수금은 제외하였습니다.

- 전기말

구 분	3개월 미만	3개월에서 1년 이하	1년에서 2년 이하	2년에서 5년이하	5년초과	합계
차입금	1,457,735	1,818,780	10,162,064	3,162,231	190,957	16,791,767
사채	774,650	42,323,950	31,869,925	51,958,575	-	126,927,100
금융리스부채	312,122	893,687	1,261,602	3,784,805	956,038	7,208,254

매입채무 및 기타금융부채(*)	149,099,648	2,065,298	-	-	3,881,783	155,046,729
파생금융상품부채	144,783	270,425	-	-	-	415,208
금융보증계약	77,894,700	-	-	-	-	77,894,700
합계	229,683,638	47,372,140	43,293,591	58,905,611	5,028,778	384,283,758

(*) 매입채무 및 기타채무 중 부가세예수금과 예수금은 제외하였습니다.

4.2 자본위험관리

회사의 자본관리목적은 건전한 자본구조를 유지하는 데 있습니다. 회사는 자본관리지표로 부채비율을 이용하고 있습니다. 이 비율은 총부채를 총자본으로 나누어 산출하고 있으며 총부채 및 총자본은 재무제표의 공시된 숫자로 계산합니다.

보고기간말 현재 회사의 부채비율은 다음과 같습니다(단위:천원, %).

구 분	당기말	전기말
부채	7,908,021	346,567,570
자본	337,142,497	403,105,975
부채비율	2%	86%

5. 공정가치 :

5.1 금융상품 종류별 공정가치

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

구 분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
당기손익인식금융자산	6,008,827	6,008,827	-	-
매도가능금융자산(*)	4,411,214	4,411,214	3,649,068	3,649,068
파생금융상품자산	-	-	2,241,181	2,241,181
소계	10,420,041	10,420,041	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

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

구 분	회사명	당기말	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 측정되거나 공정가치가 공시되는 자산과 부채는 공정가치 서열체계에 따라 구분하며, 정의된 수준들은 다음과 같습니다.

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

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

- 당기말

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
당기손익인식금융자산	-	6,008,827	-	6,008,827
매도가능금융자산				
지분증권	361,200	-	4,049,848	4,411,048
채무증권	-	166	-	166

- 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 가치평가기법 및 투입변수

회사는 공정가치 서열체계에서 수준 2와 수준 3으로 분류되는 공정가치에 대해 다음의 가치평가기법과 투입변수를 사용하고 있습니다.

1) 수준 2로 분류되는 자산과 부채에 대한 가치평가기법 및 투입변수(단위:천원)

-당기말

구분	공정가치	가치평가기법	투입변수
당기손익인식금융자산			
파생결합증권	5,020,427	발행자공시가격	해당사항없음
사모투자신탁	988,400	발행자공시가격	해당사항없음
매도가능금융자산			
채무증권	166	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 자산과 부채에 대한 가치평가방법 및 투입변수(단위:천원)

- 당기말

구분	공정가치	가치평가방법	비관측변수	비관측변수 추정범위	관측가능하지 않은 투입변수의 공정가치에 대한 영향
매도가능금융자산					
오비에스경인티브이(주)	330,120	자산접근법	순자산가액	100%	순자산가액 상승에 따라 공정가치 상승
(주)힐리언스선마을	1,400,784	이익접근법	성장률	2%	성장률 상승에 따라 공정가치 상승
			할인율	11.50%	할인율 하락에 따라 공정가치 상승
유모멘트(유)	1,484,400	시장접근법	EV/SALES	0.85배수	EV/SALES 상승에 따라 공정가치 상승
			PBR	1.19배수	PBR 상승에 따라 공정가치 상승
네오아티잔(유)	834,544	자산접근법	순자산가액	100%	순자산가액 상승에 따라 공정가치 상승

- 전기말

구분	공정가치	가치평가방법	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(유)	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. 범주별 금융상품

가. 보고기간말 현재 금융상품의 범주별 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

- 당기말

재무상태표 상 자산	대여금 및 수취채권	당기손익인식 금융자산	매도가능금융자산	합계
현금및현금성자산	3,717,232	-	-	3,717,232
당기손익인식금융자산	-	6,008,827	-	6,008,827
매출채권 및 기타채권	1,890,134	-	-	1,890,134
매도가능금융자산	-	-	4,482,677	4,482,677
합계	5,607,366	6,008,827	4,482,677	16,098,870

재무상태표 상 부채	당기손익인식 금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	합계
------------	-------------	------------------	----

매입채무 및 기타채무(*)	-	6,423,379	6,423,379
----------------	---	-----------	-----------

(*) 매입채무 및 기타채무 중 부가세예수금과 예수금은 제외하였습니다.

- 전기말

재무상태표 상 자산	대여금 및 수취채권	당기손익인식 금융자산	매도가능금융자산	합계
현금및현금성자산	81,514,334	-	-	81,514,334
단기금융상품	30,777,532	-	-	30,777,532
매출채권 및 기타채권	192,518,131	-	-	192,518,131
파생금융자산	-	2,241,181	-	2,241,181
매도가능금융자산	-	-	3,720,531	3,720,531
장기금융상품	12,500	-	-	12,500
합계	304,822,497	2,241,181	3,720,531	310,784,209

재무상태표 상 부채	당기손익인식 금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	합계
매입채무 및 기타채무(*)	-	176,118,868	176,118,868
파생금융부채	415,208	-	415,208
차입금	-	15,914,190	15,914,190
사채	-	119,809,577	119,809,577
합계	415,208	311,842,635	312,257,843

(*) 매입채무 및 기타채무 중 부가세예수금과 예수금은 제외하였습니다.

나. 당기와 전기 중 금융상품의 범주별 손익은 다음과 같습니다(단위:천원).

- 당기

구분	대여금 및 수취채권	당기손익인식 금융자산	매도가능금융자산	자산손익계
평가손익(기타포괄손익)	-	-	(156,564)	(156,564)
평가/처분손익(당기손익)	-	8,827	(1,788)	7,039
이자수익	1,094,654	-	136,982	1,231,636
외화환산손익	(906,251)	-	-	(906,251)
외환차손익	(948,856)	-	-	(948,856)
손상차손/손상차손환입(당기손익)	(486,870)	-	(330,740)	(817,610)

구분	당기손익인식 금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	부채손익계
평가/처분손익(당기손익)	(1,146,238)	-	(1,146,238)

이자비용	-	(1,216,943)	(1,216,943)
외화환산손익	-	411,847	411,847
외환차손익	-	326,616	326,616

- 전기

구분	대여금 및 수취채권	당기손익인식 금융자산	매도가능금융자산	자산손익계
평가손익(기타포괄손익)	-	-	(513,384)	(513,384)
평가/처분손익(당기손익)	-	3,037,047	(1,042)	3,036,005
이자수익	2,762,273	-	310,823	3,073,096
외화환산손익	1,060,794	-	-	1,060,794
외환차손익	613,089	-	-	613,089
손상차손/손상차손환입(당기손익)	(285,373)	-	(1,580,284)	(1,865,657)

구분	당기손익인식 금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	부채손익계
평가/처분손익(당기손익)	(565,958)	-	(565,958)
이자비용	-	(3,718,981)	(3,718,981)
외화환산손익	-	(566,405)	(566,405)
외환차손익	-	(8,123)	(8,123)

다. 보고기간말 현재 사용이 제한된 금융자산은 다음과 같습니다(단위:천원).

계정과목	거래처	당기말	전기말	비고
단기금융상품	현대선물	-	677,520	질권설정(선물거래 관련)
장기금융상품	KEB하나은행	-	2,000	질권설정(당좌개설보증금 관련)
	제일은행	-	2,500	
	국민은행	-	3,000	
	신한은행	-	3,000	
	우리은행	-	2,000	
소계		-	12,500	
합계		-	690,020	

7. 금융자산의 신용건전성 :

외부신용등급을 얻을 수 있는 경우 외부신용등급 또는 거래상대방의 부도율에 대한 역사적 정보를 참조하여 연체 및 손상되지 않은 금융자산의 신용 건전성을 측정하였습니다(단위:천원).

Group 1 - 새로운 고객/특수관계자

Group 2 - 과거 부도경험이 없는 기존 고객/특수관계자

Group 3 - 과거 부도경험이 있는 기존 고객(채무불이행 위험이 해소)

매출채권 및 기타채권	당기말	전기말
외부신용등급이 없는 거래상대방		
Group 1	1,700	4,348,730
Group 2	2,375,303	188,463,530
Group 3	-	-
손상되지 아니한 매출채권 합계	2,377,003	192,812,260

은행예금 및 단기 은행예치금(*)	당기말	전기말
외부신용등급(한국신용평가)이 있는 거래상대방		
AAA	717,106	22,120,428
AA+	-	3,000,000
외부신용등급이 없는 거래상대방		
Group 2	3,000,126	56,371,535
합계	3,717,232	81,491,963

(*) '현금및현금성자산'과의 차액은 직접 보유하고 있는 현금입니다.

단기금융상품	당기말	전기말
외부신용등급이 없는 거래상대방		
Group 2	-	30,777,532

장기금융상품	당기말	전기말
외부신용등급(한국신용평가)이 있는 거래상대방		
AAA	-	10,000
외부신용등급이 없는 거래상대방		
Group 2	-	2,500
합계	-	12,500

8. 당기손익인식금융자산

보고기간말 현재 당기손익인식금융자산의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기말	전기말
파생결합증권	5,020,427	-
사모투자신탁	988,400	-

합계	6,008,827	-
----	-----------	---

9. 매도가능금융자산 :

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

구 분	당기말	전기말
시장성 있는 지분증권	361,200	412,800
시장성 없는 지분증권	4,121,311	3,279,109
채무증권	166	28,622
합계	4,482,677	3,720,531

10. 매출채권 및 기타채권 :

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

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
매출채권	1,022,655	-	151,214,085	-
대여금	1,000,000	1,682,843	4,973,309	13,358,970
미수금	345,704	-	5,714,513	-
미수수익	23,352	-	637,443	-
보증금	-	276,710	-	18,686,570
차감: 대손충당금	(801,131)	(1,660,000)	(274,503)	(1,792,256)
합계	1,590,580	299,554	162,264,847	30,253,284

나. 보고기간말 현재 보유한 매출채권 및 기타채권의 연령분석은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기말	전기말
연체되지 않은 채권	2,377,003	192,817,260
연체되었으나 손상되지 않은 채권(*1)		
3개월 이하	-	-
3개월 초과 6개월 이하	-	-
소계	-	-
손상채권(*2)		
3개월 초과 6개월 이하	-	-
6개월 초과	1,974,262	1,767,630
소계	1,974,262	1,767,630
합계	4,351,265	194,584,890

(*1) 연체되었으나 손상되지 않은 채권은 최근 부도기록이 없는 여러 독립된 소비자들과 관련되어

있습니다.

(*2) 보고기간말 현재 손상채권과 관련하여 설정된 총당금은 1,974,262천원(전기말: 1,767,630천원)입니다.

다. 당기와 전기 중 매출채권 및 기타채권의 대손충당금 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기	전기
기초금액	2,066,759	1,976,098
전입	760,702	285,373
당기 중 매출채권 상각	(50,233)	(194,712)
분할로 인한 변동	(316,097)	-
기말 금액	2,461,131	2,066,759

11. 재고자산 :

보고기간말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기말			전기말		
	평가전금액	평가총당금	장부금액	평가전금액	평가총당금	장부금액
상품	-	-	-	23,658,430	(241,575)	23,416,855
제품	-	-	-	30,957,241	(973,711)	29,983,530
반제품	-	-	-	3,530,770	-	3,530,770
원재료	-	-	-	9,037,961	-	9,037,961
저장품	-	-	-	1,592,125	-	1,592,125
부재료	-	-	-	15,040,015	-	15,040,015
미착품	-	-	-	28,740,157	-	28,740,157
합계	-	-	-	112,556,699	(1,215,286)	111,341,413

12. 유형자산 :

가. 당기와 전기 중 유형자산의 주요 변동은 다음과 같습니다(단위:천원).

- 당기

구 분	토지	건물	구축물	기계장치	공구기구비품	기타 유형자산	건설중인자산	합계
기초 순장부금액	39,521,167	67,444,976	8,837,964	54,508,061	9,763,578	532,851	10,724,135	191,332,733
취득	-	-	59,680	3,795,259	1,310,793	593	5,399,128	10,565,453
처분	-	(1)	(1)	(6,329)	(545,805)	(1)	(78,285)	(630,422)
분할로 인한 변동	(39,238,460)	(64,418,995)	(8,695,853)	(57,945,589)	(9,040,829)	(347,286)	(11,380,845)	(191,067,857)
감가상각비	-	(1,004,264)	(224,260)	(4,896,721)	(1,576,408)	(65,388)	-	(7,767,041)
건설중인자산 대체	-	-	22,470	4,545,319	96,344	-	(4,664,133)	-
투자부동산 대체	(282,707)	(2,021,716)	-	-	-	-	-	(2,304,423)
기말 순장부금액	-	-	-	-	7,673	120,769	-	128,442

기말 취득원가	-	-	-	-	41,097	254,434	-	295,531
감가상각누계액	-	-	-	-	(33,424)	(133,665)	-	(167,089)
순장부금액	-	-	-	-	7,673	120,769	-	128,442

- 전기

구 분	토지	건물	구축물	기계장치	공구기구비품	기타 유형자산	건설중인자산	합계
기초 순장부금액	40,878,943	60,726,309	8,614,946	61,027,900	10,546,224	647,810	21,635,427	204,077,558
취득	59,969	2,140,324	567,990	7,914,096	5,932,011	12,197	11,417,688	28,044,275
처분	(1,668,425)	-	(5,310)	(34,151)	(1,789,098)	(58,691)	(13,347,731)	(16,903,407)
감가상각비	-	(2,960,792)	(665,767)	(15,270,429)	(5,177,280)	(68,466)	-	(24,142,733)
손상	-	-	-	-	-	-	-	-
건설중인자산 대체	-	7,532,775	326,106	870,646	251,721	-	(8,981,249)	-
투자부동산 대체	250,680	6,359	-	-	-	-	-	257,039
기말 순장부금액	39,521,167	67,444,976	8,837,964	54,508,061	9,763,578	532,851	10,724,135	191,332,732
기말 취득원가	39,521,167	114,931,945	21,102,670	298,803,183	64,489,992	1,553,988	10,724,135	551,127,080
감가상각누계액	-	(47,486,969)	(12,264,706)	(244,295,122)	(54,726,413)	(1,021,137)	-	(359,794,347)
기말 순장부금액	39,521,167	67,444,976	8,837,964	54,508,061	9,763,578	532,851	10,724,135	191,332,732

나. 회사는 일부 건물 및 차량을 취소 불가능한 운용리스로 이용하고 있으며, 이에 따라 당기 및 전기에 비용으로 인식된 리스료는 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기	전기
리스료 총액	2,032,135	5,432,709

회사가 체결한 운용리스계약은 리스기간 종료시점에 시장가격으로 재계약이 가능합니다. 리스계약 종료 시 매수선택권은 존재하지 않으며 배당, 추가 채무 및 추가 리스등과 관련하여 리스계약상 기타의 제약 사항은 없습니다.

다. 보고기간말 현재 회사가 체결한 취소불능 운용리스계약의 미래 최소 리스료의 합계는 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기말	전기말
1년 이하	411,262	4,379,634
1년 초과 ~ 5년 이하	1,461,850	9,039,706
5년 초과	487,283	4,177,692
합계	2,360,395	17,597,032

13. 무형자산 :

당기와 전기 중 무형자산의 주요변동은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기				전기				
	산업재산권	소프트웨어	회원권	합계	산업재산권	소프트웨어	기타무형자산	회원권	합계
기초 순장부금액	59,652	3,312,315	5,962,798	9,334,765	82,862	3,048,722	-	5,654,892	8,786,476
취득	60,687	1,581,101	76,649	1,718,437	5,490	1,476,280	1,069,750	1,957,180	4,508,700
처분	-	-	-	-	(1,650)	(200,956)	(891,458)	(1,649,274)	(2,743,338)
분할로 인한 변동	(37,995)	(4,360,580)	(3,417,097)	(7,815,672)	-	-	-	-	-
무형자산상각비	(18,594)	(433,492)	-	(452,086)	(27,050)	(1,011,731)	(178,292)	-	(1,217,073)
기말 순장부금액	63,750	99,344	2,622,350	2,785,444	59,652	3,312,315	-	5,962,798	9,334,765
기말 취득원가	400,195	111,928	3,271,839	3,783,962	1,492,914	5,467,865	-	6,939,729	13,900,508
감가상각누계액	(336,445)	(12,584)	-	(349,029)	(1,433,262)	(2,155,549)	-	-	(3,588,811)
손상차손누계액	-	-	(649,489)	(649,489)	-	-	-	(976,931)	(976,931)
기말 순장부금액	63,750	99,344	2,622,350	2,785,444	59,652	3,312,315	-	5,962,798	9,334,765

14. 투자부동산 :

당기 및 전기 중 회사의 투자부동산의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
기초 취득원가	35,017,216	35,123,335
감가상각누계액	(2,854,308)	(2,443,724)
기초 순장부금액	32,162,908	32,679,611
기초 순장부금액	32,162,908	32,679,611
취득/처분	3,661,000	-
분할로 인한 변동	(273,506)	-
감가상각비	(294,569)	(259,664)
대체	2,304,423	(257,039)
기말 순장부금액	37,560,256	32,162,908
기말 취득원가	41,095,004	35,017,216
감가상각누계액	(3,534,748)	(2,854,308)
기말 순장부금액	37,560,256	32,162,908

당기 중 투자부동산에서 발생한 임대수익은 945,716천원(전기: 1,231,677천원)입니다.

당기말 현재 투자부동산의 공정가치는 55,194,813천원(전기말: 40,075,707천원)입니다

15. 종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자 :

가. 보고기간말 현재 종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자 현황은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	회사명	소재국가	지분율(%)	장부금액	
			당기말	당기말	전기말
종속기업	매일유업(주)(*1)	한국	32.04	161,110,690	-
	(주)제로투세븐(*2)	한국	34.74	4,814,879	4,814,879
	(주)레뱅드매일	한국	80.00	2,431,100	2,547,200
	엠즈푸드(주)	한국	80.00	9,721,580	6,121,580
	(주)상하낙농개발(*3)	한국	85.00	-	75,000
	크리스탈제이드코리아(주)	한국	65.00	5,418,575	6,055,864
	엠즈푸드시스템(주)	한국	100.00	22,000,000	9,000,000
	엠즈씨드(주)	한국	100.00	16,460,045	16,460,045
	Maeil Dairies (H.K.) Co., Limited	홍콩	100.00	476,144	476,144
	상하농어촌테마공원(유)	한국	100.00	47,600,000	22,400,000
	소계				270,033,013
관계기업	코리아후드서비스(주)	한국	20.00	513,785	513,785
	이스트볼트코리아(주)(*4)	한국	-	-	534,756
	(주)본만제	한국	41.46	-	747,487
	소계				513,785
공동기업	엠즈베버리지(주)	한국	85.00	4,250,000	4,250,000
	(주)엠디웰아이엔씨	한국	50.00	234,867	234,867
	(주)엠즈파트너스	한국	50.00	150,000	150,000
	아모르매일유업유한공사	중국	57.14	2,263,678	-
	소계				6,898,545
합계				277,445,343	74,381,608

(*1) 당기 중 분할로 인하여 신설되었으며, 회사는 과반 미만의 지분을 소유하고 있으나 일부 주주로부터 의결권을 위임받아 실질지배력을 갖고 있는 것으로 판단하였습니다.

(*2) 회사는 과반 미만의 지분을 소유하고 있으나 일부 주주로부터 의결권을 위임받아 실질지배력을 갖고 있는 것으로 판단하였습니다.

(*3) 당기 중 (주)상하공방에서 (주)상하낙농개발로 명칭을 변경하였습니다.

(*4) 당기 중 처분되었습니다.

나. 당기와 전기 중 종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
기초 장부금액	74,381,608	41,358,864
주식의 취득(*)	205,674,392	33,583,535
주식의 처분	(534,756)	-
손상차손 및 환입	(2,075,901)	(560,790)
기말 장부금액	277,445,343	74,381,608

(*) 당기의 취득에는 인적분할로 인한 자기주식의 종속기업투자주식(매일유업(주)) 대체 및 종속기업투자주식(매일유업(주))의 현물출자가 포함되어 있습니다(주석 30참조).

16. 매입채무 및 기타채무 :

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

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
매입채무	-	-	90,380,232	-
미지급금	744,949	-	50,615,179	-
미지급비용	197,339	-	8,100,950	-
부가세예수금	31,507	-	5,135,045	-
예수금	7,488	-	2,063,750	-
예수보증금	918,120	1,100,000	9,271,551	3,881,783
금융보증부채	3,050,968	412,004	2,882,741	3,778,179
금융리스부채	-	-	-	7,208,253
합계	4,950,371	1,512,004	168,449,448	14,868,215

17. 차입금 :

보고기간말 현재 회사의 차입금 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

(1) 장기차입금

구 분	차입처	연이자율	금 액		만기일	상환방법
			당기말	전기말		
시설자금	농협은행	-	-	7,162,410	-	-
	대구은행	-	-	1,665,980	-	-
	KEB하나은행	-	-	85,800	-	-
원유소비활성화자금	농협은행	-	-	7,000,000	-	-
합계		-	-	15,914,190		
차감: 유동성 대체		-	-	(2,876,445)		
합계		-	-	13,037,745		

18. 사채 :

보고기간말 현재 사채의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	발행일	만기상환일	연이자율	금 액	
				당기말	전기말
제2-1회 무보증사채	2015.07.02	-	-	-	30,000,000
제2-2회 무보증사채	2015.07.02	-	-	-	30,000,000
제1-1회 무보증사채	2014.12.11	-	-	-	40,000,000
제1-2회 무보증사채	2014.12.11	-	-	-	20,000,000
차감: 사채할인발행차금				-	(190,423)
차감: 유동성 대체				-	(40,000,000)
합계				-	79,809,577

19. 순확정급여부채(자산) :

가. 보고기간말 현재 순확정급여부채(자산)의 산정내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기말	전기말
기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	8,274,906	61,013,964
기금이 적립되지 않은 확정급여채무의 현재가치	-	10,554,811
소계	8,274,906	71,568,775
사외적립자산의 공정가치	(8,869,366)	(61,013,964)
재무상태표상 순확정급여부채(자산)	(594,460)	10,554,811

나. 당기와 전기 중 확정급여채무의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기	전기
-----	----	----

기초금액	71,568,775	64,048,055
당기근무원가	4,314,994	10,568,824
이자비용	906,524	1,921,690
과거근무원가 및 정산손익	3,813,543	-
재측정요소:		
- 인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(2,764)	-
- 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(48,139)	263,708
- 경험적조정으로 인한 보험수리적손익	(2,498,303)	1,709,989
제도에서의 지급액:		
- 급여의 지급	(4,649,441)	(6,779,960)
분할로 인한 효과	(65,119,255)	-
전입으로 인한 채무의 증가	-	19,546
전출로 인한 채무의 감소	(11,028)	(183,077)
보고기간말 금액	8,274,906	71,568,775

다. 당기와 전기 중 사외적립자산의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기	전기
기초금액	61,013,964	45,097,974
이자수익	754,989	1,327,908
재측정요소:		
- 사외적립자산의 수익(이자수익에 포함된 금액 제외)	(427,940)	(431,420)
기여금:		
- 사용자	16,000,000	21,500,000
제도에서의 지급액:		
- 급여의 지급	(3,594,853)	(6,500,044)
분할로 인한 효과	(64,686,658)	-
전입으로 인한 자산의 증가	-	19,546
전출로 인한 자산의 감소	(190,136)	-
보고기간말 금액	8,869,366	61,013,964

라. 보고기간말 현재 사외적립자산의 구성내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기말	전기말
정기적금 등	8,869,366	61,013,964

회사의 경영진은 보고기간 후 개시하는 회계연도에 사외적립자산에 불입될 예상금액을 132,855천원으로 추정하고 있습니다.

마. 보고기간말 현재 주요 보험수리적 가정은 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말
할인율	3.56%	3.08%
임금상승률	4.27%	5.42%

바. 주요 가정의 변동에 따른 당기 확정급여채무의 민감도 분석 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	확정급여채무에 대한 영향		
	가정의 변동	가정의 증가	가정의 감소
할인율	1.00%	(22,117)	25,554
임금상승률	1.00%	25,649	(22,594)

할인율인 우량회사채 수익률의 하락은 제도가 보유하고 있는 채무증권의 가치를 일부 증가시켜 상쇄효과가 있으나, 확정급여부채의 증가를 통해 가장 유의적인 위험에 노출되어 있습니다.

상기의 민감도 분석은 다른 가정은 일정하다는 가정하에 산정되었으나, 실무적으로는 여러 가정이 서로 관련되어 변동됩니다. 주요 보험수리적가정의 변동에 대한 확정급여채무의 민감도는 재무상태표에 인식된 확정급여채무 산정시 사용한 예측단위접근법과 동일한 방법을 사용하여 산정되었습니다.

사. 미래현금흐름에 대한 확정급여제도의 영향

회사는 기금의 적립수준을 매년 검토하고, 기금에 결손이 발생하는 경우 이를 보전하는 정책을 보유하고 있습니다.

당기말 현재 할인되지 않은 연금 급여지급액의 만기 분석은 아래와 같습니다(단위:천원).

구 분	1년미만	1년~2년 미만	2~5년 미만	5년 이상	합계
급여지급액	8,026,804	22,138	57,745	280,064	8,386,751

확정급여채무의 가중평균만기(임원 제외)는 8.95년입니다.

20. 총당부채 :

보고기간말 현재 총당부채 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기말	전기말
반품총당부채	-	1,116,690
복구총당부채	13,412	133,442
합계	13,412	1,250,132

21. 법인세비용 및 이연법인세 :

가. 당기와 전기 중 법인세비용의 구성내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기	전기
당기법인세	5,876,876	18,774,946
이연법인세		
일시적차이의 증감	(2,344,271)	(1,029,297)
자본에 직접 반영된 이연법인세	(378,139)	746,632
총이연법인세	(2,722,410)	(282,665)
법인세비용	3,154,466	18,492,281
중단영업법인세비용	2,122,265	18,492,281
계속영업법인세비용	1,032,201	-

나. 당기와 전기 중 회사의 법인세비용차감전순이익과 법인세비용간의 관계는 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	187,670,461	67,990,696
적용세율에 따른 법인세	44,954,252	15,991,748
법인세 효과:		
- 비과세수익	(41,874,360)	-
- 비공제비용	187,878	1,066,175
- 법인세추납액	-	3,886,764
- 세액공제	(285,801)	(481,895)
- 기타	172,497	(1,970,511)
법인세비용	3,154,466	18,492,281
중단영업법인세비용	2,122,265	18,492,281
계속영업법인세비용	1,032,201	-
유효세율	1.7%	27.2%

다. 보고기간말 현재 기타포괄손익 및 자본에 직접 반영된 법인세효과는 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기말			전기말		
	반영 전	법인세효과	반영 후	반영 전	법인세효과	반영 후
기타포괄손익 반영 :						
매도가능금융자산평가손익	(410,920)	90,402	(320,518)	(210,197)	46,243	(163,954)
순확정급여부채의 재측정요소	(21,381,238)	4,703,872	(16,677,366)	(23,502,504)	5,170,551	(18,331,953)
소계	(21,792,158)	4,794,274	(16,997,884)	(23,712,701)	5,216,794	(18,495,907)
자본에 직접 반영 :						

자기주식처분손익	5,528,073	(1,412,505)	4,115,568	5,528,073	(1,412,505)	4,115,568
신주인수권대가	931,795	(204,995)	726,800	2,280,192	(501,642)	1,778,550
소계	6,459,868	(1,617,500)	4,842,368	7,808,265	(1,914,147)	5,894,118
합계	(15,332,290)	3,176,774	(12,155,516)	(15,904,436)	3,302,647	(12,601,789)

라. 보고기간말 현재 이연법인세자산과 부채의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말
이연법인세자산		
12개월 이내에 결제될 이연법인세자산	3,589,826	1,902,659
12개월 후에 결제될 이연법인세자산	5,009,776	23,722,541
이연법인세부채		
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(374,050)	(165,836)
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(5,496,019)	(20,882,379)
이연법인세자산(부채) 순액	2,729,533	4,576,985

마. 당기와 전기 중 일시적 차이의 증감내역 및 보고기간말 현재 이연법인세자산(부채)의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

- 당기

구분	기초	분할로 인한 변동	증감	기말	이연법인세자산(부채)	
					기초	기말
확정급여채무	45,301,748	64,944,343	(123,554,738)	(13,308,647)	9,966,385	(2,927,902)
퇴직보험예치금	(61,008,857)	(50,948,702)	103,884,967	(8,072,592)	(13,421,949)	(1,775,970)
감가상각비	18,583,882	18,142,697	(36,649,882)	76,697	4,088,454	16,873
반품충당부채	1,116,690	1,252,619	(2,369,309)	-	245,672	-
매도가능금융자산손상차손	14,022,642	-	32,060	14,054,702	3,084,981	3,092,034
압축기장충당금	(27,780,531)	(26,776,772)	53,553,544	(1,003,759)	(6,111,717)	(220,827)
종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자	6,152,926	-	(116,997,846)	(110,844,920)	(519,942)	(519,942)
매도가능금융자산평가손익	210,196	-	200,723	410,919	46,243	90,402
순확정급여부채의 재측정요소	23,502,504	-	(2,121,266)	21,381,238	5,170,551	4,703,872
기타	11,762,617	12,439,101	(19,882,504)	4,319,214	2,028,307	270,993
합계	31,863,817	19,053,286	(143,904,251)	(92,987,148)	4,576,985	2,729,533

- 전기

구분	기초	증감	기말	이연법인세자산(부채)	
				기초	기말
확정급여채무	39,742,699	5,559,049	45,301,748	8,743,394	9,966,385
퇴직보험예치금	(45,092,867)	(15,915,990)	(61,008,857)	(9,920,431)	(13,421,949)
감가상각비	13,121,828	5,462,054	18,583,882	2,886,802	4,088,454

반품충당부채	611,060	505,630	1,116,690	134,433	245,672
매도가능금융자산손상차손	12,442,358	1,580,284	14,022,642	2,737,319	3,084,981
압축기장총당금	(27,780,531)	-	(27,780,531)	(6,111,717)	(6,111,717)
종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자	5,592,135	560,791	6,152,926	(519,942)	(519,942)
매도가능금융자산평가손익	(447,988)	658,184	210,196	(98,557)	46,243
순확정급여부채의 재측정요 소	21,077,841	2,424,663	23,502,504	4,637,125	5,170,551
기타	9,958,754	1,803,863	11,762,617	1,059,262	2,028,307
합계	29,225,289	2,638,528	31,863,817	3,547,688	4,576,985

바. 보고기간말 현재 이연법인세자산(부채)로 인식하지 않은 차감(가산)할 일시적 차이의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말	사유
종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자	(119,370,477)	(148,542)	미배당이익은 영구적으로 재투자 예정
종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자	10,888,931	8,664,841	처분하지 않을 예정
금융보증부채	3,087,430	2,543,041	미래에 세무상 공제되지 않음

22. 자본금 :

보고기간말 현재 회사의 자본금에 관련된 사항은 다음과 같습니다.

구분	당기말	전기말
발행할 주식의 총수	40,000,000주	40,000,000주
1주당 액면금액	500원	500원
발행한 주식의 수	13,718,304주	13,578,608주

23. 이익잉여금 :

가. 보고기간말 현재 회사의 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말
1. 법정적립금		
이익준비금(*1)	3,165,280	2,851,646
2. 임의적립금		
재무구조개선적립금(*2)	2,245,914	2,245,914
기업합리화적립금(*3)	4,930,351	4,930,351
3. 미처분이익잉여금	538,869,018	357,803,000
합계	549,210,563	367,830,911

(*1) 회사는 상법의 규정에 따라 자본금의 50%에 달할 때까지 매 결산기의 금전에 의한 이익배당액의 10% 이상의 금액을 이익준비금으로 적립하고 있습니다. 동 이익준비금은 이익배당 목적으로 사용될 수 없으며 자본

전입 또는 결손보전에만 사용이 가능합니다.

(*2) 2007년 12월 28일자로 유가증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정이 개정됨에 따라 재무구조개선적립금 제도가 폐지되고 기존 적립금에 대한 사용제한도 폐지됨에 따라 임의적립금으로 분류되었습니다.

(*3) 회사는 2001년까지 조세특례제한법에 의거 세액공제에 상응하는 법인세 상당액을 기업합리화적립금으로 적립하였으나, 2002년부터는 개정된 조세특례제한법에 따라 동 적립금의 적립의무 및 사용제한이 없습니다.

나. 당기와 전기의 이익잉여금처분계산서는 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기		전기	
미처분이익잉여금		538,869,018		357,803,000
전기이월이익잉여금	354,353,024		308,304,585	
당기순이익	184,515,994		49,498,415	
이익잉여금 처분액		1,451,497		3,449,976
이익준비금	131,954		313,634	
배당금 (현금배당주당배당금(률): 보통주: 당기 100원(20%) 전기 250원(50%))	1,319,543		3,136,342	
차기이월 미처분이익잉여금		537,417,521		354,353,024

전기의 이익잉여금 처분확정일은 2017년 3월 24일이었으며, 당기의 이익잉여금처분계산서는 2018년 3월 23일 주주총회에서 확정될 예정입니다.

24. 기타자본항목 :

보고기간말 현재 기타자본항목의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기말	전기말
자본잉여금:		
주식발행초과금	132,884,326	7,909,124
신주인수권대가(*1)	726,800	1,778,549
기타자본잉여금	78,641,043	58,511,466
소계	212,252,169	68,199,139
자본조정:		
자기주식(*2)	(10,687,717)	(21,217,472)
기타자본조정(*3)	(403,493,786)	-
소계	(414,181,503)	(21,217,472)
기타포괄손익누계액:		
매도가능금융자산평가손익	(320,518)	(163,954)
순확정급여부채의 재측정요소	(16,677,366)	(18,331,953)
소계	(16,997,884)	(18,495,907)
합계	(218,927,218)	28,485,760

(*1) 제33회 분리형 신주인수권부사채(2013년 7월 19일 발행)와 관련하여 신주인수권 미행사내역은 다음과 같습니다.

미행사 신주인수권 잔액	17,980,501,800원
신주인수권 행사가액	30,544원
행사가능주식수	588,675주
권리행사기간	2014년 7월 19일 ~ 2018년 6월 19일

(*2) 회사는 자사주식의 가격안정을 위하여 기명식보통주식을 취득하여 기타자본항목으로 계상하고 있으며, 향후 주식선택권의 행사시 교부 등에 사용할 예정입니다. 보고기간말 현재 자기주식의 내역은 다음과 같습니다.(단위:주, 천원).

구 분	당기말	전기말
주식수	522,876	1,033,242
취득가액	10,687,717	21,217,472

(*3) 기타자본조정에는 인적분할로 인하여 소유주에게 분배된 유가공사업부문의 공정가치 413,240,000천원이 자본의 차감계정으로 포함되어 있습니다.

25. 영업수익 :

당기와 전기 중 영업수익의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기	전기
배당금수익	400,000	-
경영자문 및 브랜드수익	5,220,392	-
기타	1,286,485	1,386,154
합계	6,906,877	1,386,154

26. 영업비용 :

당기와 전기 중 영업비용의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기	전기
급여	3,429,139	3,431,403
퇴직급여	780,160	210,569
지급수수료	1,291,928	698,315
감가상각비	93,374	202,738
무형자산상각비	26,206	179,426
투자부동산감가상각비	294,569	200,336
광고선전비	403,020	23,893
기타판매비와관리비	2,195,921	3,453,394
합계	8,514,317	8,400,074

27. 기타수익 및 기타비용 :

당기와 전기 중 기타수익 및 기타비용의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기	전기
기타수익 :		
외화환산이익	-	7,105
유형자산처분이익	-	467,156
당기손익인식금융자산평가이익	20,427	-
관계기업투자주식처분이익	2,265,244	-
잡이익	3,880,673	2,755,255
소계	6,166,344	3,229,516
기타비용 :		
기타의 대손상각비	486,870	-
외환차손	23	-
외화환산손실	-	1,304
유형자산처분손실	-	2,924
매도가능금융자산처분손실	1,788	1,039
당기손익인식금융자산평가손실	11,600	-
금융보증충당부채전입	2,520,000	-
매도가능금융자산손상차손	330,740	1,576,984
관계기업투자주식손상차손	2,075,901	560,790
기부금	696	307,692
잡손실	1,689,590	3,696,039
소계	7,117,208	6,146,772

28. 주당이익 :

가. 기본주당순이익

기본주당이익은 회사의 보통주당기순이익을 회사가 매입하여 자기주식(주석23 참조)으로 보유하고 있는 보통주를 제외한 당기의 가중평균 유통보통주식수로 나누어 산정하였습니다.

당기와 전기 중 기본주당순이익 산정내역은 다음과 같습니다(단위:원,주).

구 분	당기	전기
계속영업당기순손실	(3,069,682,109)원	(9,553,734,344)원
중단영업당기순이익	187,585,676,425원	59,052,148,981원
합 계	184,515,994,316원	49,498,414,637원
가중평균 유통보통주식수	9,764,278주	12,647,015주
계속영업기본주당순손실	(314)원	(755)원
중단영업기본주당순이익	19,211원	4,669원
기본주당순이익	18,897원	3,914원

나. 희석주당순이익

회사의 희석성 잠재적보통주는 과거 발행한 신주인수권부사채의 주식매입권이 있으며 희석주당순이익은 모든 희석성 잠재적보통주가 보통주로 전환된다고 가정하여 조정한 가중평균 유통보통주식수를 적용하여 산정하고 있습니다.

당기와 전기 중 희석주당순이익 산정내역은 다음과 같습니다(단위:원,주).

구 분	당기	전기
계속영업당기순손실	(3,069,682,109)원	(9,553,734,344)원
중단영업당기순이익	187,585,676,425원	59,052,148,981원
합 계	184,515,994,316원	49,498,414,637원
희석주당순이익 산정을 위한 가중평균 유통보통주식수	10,574,446주	13,989,108주
계속영업희석주당순손실	(290)원	(683)원
중단영업희석주당순이익	17,740원	4,221원
희석주당순이익	17,450원	3,538원

29. 배당금 :

2017년 및 2016년에 지급된 배당금은 각각 3,136,342천원(주당 250원)와 1,569,263천원(주당 125원)입니다. 2017년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 주당 배당금 및 총배당금은 각각 100원과 1,319,543천원이며 2018년 3월 23일로 예정된 정기주주총회에 의안

으로 상정될 예정입니다. 당기의 재무제표는 이러한 미지급배당금을포함하고 있지 않습니다.

30. 영업으로부터 창출된 현금 :

가. 당기 및 전기 중 영업으로부터 창출된 현금은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기	전기
당기순이익	184,515,994	49,498,415
조정 :		
1.법인세비용	3,154,466	18,492,281
2.이자수익	(1,231,636)	(3,073,096)
3.이자비용	1,216,943	3,718,981
4.배당금수익	(400,000)	-
5.감가상각비	7,767,041	24,142,733
6.투자부동산감가상각비	294,569	259,664
7.무형자산상각비	452,086	1,217,073
8.외화환산손실	1,023,891	747,637
9.파생상품거래손실	936,515	1,592,017
10.파생상품평가손실	1,237,214	415,208
11.매도가능금융자산손상차손	330,740	1,580,284
12.매도가능금융자산처분손실	1,788	1,042
13.종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자주식 손상차손	2,075,901	560,790
14.대손상각비	760,701	285,373
15.유형자산처분손실	510,789	931,900
16.무형자산처분손실	-	160,364
17.무형자산손상차손	-	539,931
18.금융보증충당부채전입	2,520,000	-
19.파생상품거래이익	(218,302)	(2,237,133)
20.파생상품평가이익	(809,189)	(2,241,181)
21.당기손익인식금융자산평가손실	11,600	-
22.당기손익인식금융자산평가이익	(20,427)	-
23.외화환산이익	(529,488)	(1,242,026)
24.유형자산처분이익	(38,142)	(156,014)
25.관계기업투자주식 처분이익	(2,265,244)	-
26.잡이익	(298,680)	-
27.중단영업처분이익	(174,812,841)	(763,728)
소 계	(158,329,703)	44,932,100
순운전자본의 변동 :		
1.매출채권의 증가	(16,635,610)	(12,903,775)
2.기타채권의 증가	(51,224)	(2,782,559)
3.기타유동자산의 증가	(3,458,329)	(2,102,539)
4.재고자산의 증가	(7,792,523)	(7,842,197)

5.기타비유동자산의 감소	5,222,211	642,410
6.매입채무의 증가	3,103,803	7,960,550
7.기타채무의 증가(감소)	(789,007)	7,912,726
8.총당부채의 증가	135,929	505,630
9.기타유동부채의 증가(감소)	(347,050)	218,317
10.장기기타채무의 증가(감소)	(4,852,061)	217,000
11.순확정급여부채 감소	(8,774,516)	(10,800,387)
12.기타비유동부채의 증가(감소)	(401)	349,916
소 계	(34,238,778)	(18,624,908)
합 계	(8,052,487)	75,805,606

나. 당기 및 전기 중 현금의 유입과 유출이 없는 거래 중 중요한 사항은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기	전기
유형자산 취득 관련 금융리스부채의 증가	1,789,256	-
유형자산 취득 관련 미지급금의 증가(감소)	(1,472,904)	878,672
인적분할로 인한 자기주식의 종속기업투자주식 대체	31,307,554	-
종속기업투자주식의 현물출자	129,803,136	-

다. 재무활동에서 생기는 부채의 조정내용

재무활동에서 생기는 부채의 조정내용은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	재무활동으로 인한 부채						합계
	단기차입금	유동성장기차입금	장기차입금	유동성사채	사채	금융리스부채	
전기초	5,000,000	6,509,547	10,004,009	-	119,708,981	8,286,487	149,509,024
현금흐름	(5,000,000)	(6,509,547)	5,910,181	-	-	(1,243,150)	(6,842,516)
외환차이	-	-	-	-	-	164,916	164,916
유동성 대체	-	2,876,445	(2,876,445)	39,899,404	(39,899,404)	-	-
전기말 부채	-	2,876,445	13,037,745	39,899,404	79,809,577	7,208,253	142,831,424
당기초 부채	-	2,876,445	13,037,745	39,899,404	79,809,577	7,208,253	142,831,424
현금흐름	20,000,000	-	(1,326,610)	-	-	(317,843)	18,355,547
외환차이	-	-	-	-	-	(388,498)	(388,498)
유동성 대체	-	7,000,000	(7,000,000)	-	-	-	-
비현금거래	-	-	-	-	-	1,789,256	1,789,256
분할로 인한 변동	(20,000,000)	(9,876,445)	(4,711,135)	(39,899,404)	(79,809,577)	(8,291,168)	(162,587,729)
당기말 부채	-	-	-	-	-	-	-

31. 우발부채와 약정사항 :

가. 보고기간말 현재 금융기관과의 주요 약정사항은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	통화	금융기관	약정금액
-----	----	------	------

운영자금대출	KRW	KDB산업은행	7,000,000
--------	-----	---------	-----------

나. 회사는 상법 제530조의 9 제1항에 의거하여 분할신설회사인 매일유업 주식회사와 함께 분할 전의 회사 채무에 대하여 연대하여 변제할 책임이 있습니다.

다. 회사는 종속기업인 매일유업(주) 등과 경영자문 및 상표권 사용계약을 체결하고 있으며, 동 계약과 관련하여 경영자문수익 및 브랜드수익으로 인식하고 있습니다.

라. 회사는 종속기업인 크리스탈제이드코리아(주) 및 공동기업인 엠즈베버리지(주), (주)엠디웰아이엔씨, (주)엠즈파트너스, 아모르매일유업유한공사에 대한 지분(이하, "해당 지분")을 제3자에게 양도, 담보제공 또는 기타의 방법으로 처분하고자 할 경우 투자자의 사전동의를 받기로 약정하였습니다.

상기 조항은 회사가 보유한 해당 지분의 처분을 제한하기 위함이 아니라 각 종속기업및 공동기업의 경영권을 유지하게 하는데 목적을 둔 조항이며, 회사의 경영진은 현재보유 중인 해당 지분을 처분할 계획이 없습니다.

마. 회사는 상법 제530조의 9 제1항에 의거하여 분할신설회사인 매일유업 주식회사와 함께 분할 전의 회사 채무에 대하여 연대하여 변제할 책임이 있습니다.

32. 특수관계자와의 거래 :

가. 종속기업 등 현황

(1) 보고기간말 현재 회사의 종속기업 현황은 다음과 같습니다.

회사명	지분율(%)		비고
	당기말	전기말	
매일유업(주)	32.04	-	(*1)
(주)제로투세븐	34.74	34.74	
영도칠무역상해유한공사	100.00	100.00	(*2)
Zero to Seven Trading(H.K.) Co., Limited	100.00	100.00	(*2)
영도칠무역중국유한공사	100.00	100.00	(*3)
(주)레밴드매일	80.00	100.00	
엠즈푸드(주)	80.00	100.00	
크리스탈제이드코리아(주)	65.00	65.00	
엠즈푸드시스템(주)	100.00	100.00	
엠즈씨드(주)	100.00	100.00	
Maeil Dairies (H.K.) Co., Limited	100.00	100.00	
(주)상하낙농개발	85.00	75.00	(*4)
상하농어촌테마공원(유)	100.00	-	(*5)
상하농원개발(유)	100.00	-	(*5)
상하농원(유)	100.00	-	(*5)

- (*1) 당기중 분할로 인하여 신설되었으며, 회사는 과반 미만의 지분을 소유하고 있으나 일부 주주로 부터 의결권을 위임받아 실질지배력을 갖고 있는 것으로 판단하였습니다.
- (*2) 종속기업인 (주)제로투세븐을 통해서 100% 지분을 보유하고 있습니다.
- (*3) 종속기업인 Zero to Seven Trading(H.K.) Co., Limited를 통해서 100% 지분을 보유하고 있습니다.
- (*4) 당기 중 (주)상하공방을 (주)상하낙농개발로 사명을 변경하였습니다.
- (*5) 종속기업인 상하농어촌테마공원(유)를 통해서 상하농원개발(유)과 상하농원(유) 100% 지분을 보유하고 있습니다.

(2) 보고기간말 현재 회사와 매출·매입 등 거래 또는 채권·채무 잔액이 있는 관계기업 및 공동기업, 기타 특수관계자 내역은 다음과 같습니다.

구분	당기말	전기말
관계기업 및 공동기업	코리아후드써비스(주)	코리아후드써비스(주)
	이스트볼트코리아(주)(*1)	이스트볼트코리아(주)
	(주)엠디웰아이엔씨	(주)엠디웰아이엔씨
	엠즈베버리지(주)	엠즈베버리지(주)
	(주)엠즈파트너스	(주)엠즈파트너스
	(주)본만제	(주)본만제
기타 특수관계자	(주)평택물류	(주)평택물류
	씨케이코퍼레이션즈(주)	씨케이코퍼레이션즈(주)
	(주)피티엘인터내셔널	(주)피티엘인터내셔널
	-	제이에스후레쉬테크(주)(*2)

- (*1) 당기 중 처분되었습니다.
- (*2) 전기 중 청산되었습니다.

나. 매출 및 매입 등 거래

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

- 당기

구 분	회사명	매출	매입	임차료	광고비	판매 및 지급수 수료	기타 매출	기타 매입
종속기업	매일유업(주)	4,990,714	-	9,521	-	-	-	-
	(주)제로투세븐	16,056,476	25,010	-	550,076	125,170	21,627	29,528
	(주)레뱅드매일	14,510	1,415	-	-	-	2	1,359
	크리스탈제이드코리아(주)	-	-	-	-	570	4,259	126
	엠즈푸드(주)	7,215	-	-	-	810	3,071	7,013
	(주)상하낙농개발	13,460	34,517	-	-	-	50,285	-
	엠즈씨드(주)	375,996	20,686	-	-	118,427	7,541	-
	엠즈푸드시스템(주)	3,310,038	77,031	-	8,035	73,728	-	-
	상하농원개발(유)	5,608	-	-	-	-	-	-
	상하농원(유)	102,509	103,580	-	122	-	-	162,117
관계기업 및 공동기업	엠즈베버리지(주)	66,167	-	-	-	-	-	-
	(주)엠디웰아이엔씨	2,089,671	-	-	-	4,557	-	-
	(주)엠즈파트너스	79,253	-	-	69,342	3,867,917	-	-
	코리아후드서비스(주)	7,789,436	-	-	-	-	-	-
	이스트볼트코리아(주)	2,400	-	-	-	-	8,100	-
(주)분만제	561	2,416	-	164	-	-	-	
기타 특수관계자	(주)평택물류	22,714	-	719,557	2,473	5,412,220	-	110
	씨케이코퍼레이션(주)	17,826	5,484,169	-	-	-	-	5,996
	(주)피티엘인터내셔널	15,121	1,340,984	-	-	164,767	-	26,521
합계		34,959,675	7,089,808	729,078	630,212	9,768,166	94,885	232,770

- 전기

구 분	회사명	매출	매입	임차료	광고비	판매 및 지급수 수료	기타 매출(*)	기타 매입
종속기업	(주)제로투세븐	65,213,609	236,650	-	501,359	427,231	56,803	52,541
	(주)레뱅드매일	10,808	69,874	-	851	-	-	1,720
	크리스탈제이드코리아(주)	-	-	-	-	482	5,720	-
	엠즈푸드(주)	-	-	90,000	-	-	2,875,281	27,649
	(주)상하낙농개발	-	103,878	-	-	-	26,546	4,121
	엠즈씨드(주)	351,849	69,288	-	-	-	133,436	8,260
	엠즈푸드시스템(주)	11,315,260	755,280	-	23,316	275,026	15,543	94
	상하농원개발(유)	44,596	-	-	5,272	-	15,016,156	26,122
	상하농원(유)	63,379	139,139	-	7,192	-	155,290	122,274
관계기업 및 공동기업	엠즈베버리지(주)	23,585	-	-	-	-	-	-
	(주)엠디웰아이엔씨	6,092,291	10,616	-	-	-	-	-
	(주)엠즈파트너스	92,999	-	-	301,119	11,903,539	-	-
	코리아후드서비스(주)	26,485,692	-	-	-	-	-	-
	이스트볼트코리아(주)	7,200	-	-	-	-	26,369	-
(주)분만제	-	4,955	-	1,364	-	-	-	
기타 특수관계자	(주)평택물류	127,840	90,586	1,647,090	23,000	16,234,033	-	6,974
	씨케이코퍼레이션(주)	39,135	16,427,506	-	-	-	-	12,341
	(주)피티엘인터내셔널	142,689	3,924,799	-	-	1,811	-	604,857

	제이에스후레쉬테크(주)	-	505,104	-	-	-	-	5,106
합계		110,010,932	22,337,675	1,737,090	863,473	28,842,122	18,311,144	872,059

(*) (주)상하낙농개발, 상하농원개발(유) 및 상하농원(유)의 기타 매출에는 유형자산 매각 금액이 포함되어 있으며, 엠즈푸드(주)의 기타매출에는 살바토레 외 식사업부문 양도금액이 포함되어 있습니다.

다. 특수관계자에 대한 채권·채무의 주요 잔액

보고기간말 현재 특수관계자에 대한 채권·채무 잔액은 다음과 같습니다(단위:천원).

- 당기말

구분	회사명	채권			채무		
		매출채권	대여금(*)	기타채권	매입채무	예수보증금	기타채무
종속기업	매일유업(주)	598,024	-	-	-	-	2,426
	(주)제로투세븐	-	-	7,294	-	50,000	-
	크리스탈제이드코리아(주)	-	-	-	-	-	6,880
	엠즈푸드(주)	223	-	-	-	-	14,178
	(주)상하낙농개발	948	1,000,000	-	-	20,000	-
	엠즈씨드(주)	39,791	-	-	-	780,000	-
	엠즈푸드시스템(주)	19,535	-	-	-	-	-
	상하농원(유)	2,331	-	-	-	-	4,139
관계기업 및 공동기업	엠즈베버리지(주)	3,772	-	-	-	10,000	-
	(주)엠즈파트너스	5,209	-	-	-	-	3,517
합계		669,833	1,000,000	7,294	-	860,000	31,140

(*) (주)상하낙농개발에 대한 대여금은 당기말 현재 486,870천원의 대손충당금이 설정되어 있으며, 당해 기간에 인식된 대손상각비는 486,870천원입니다.

- 전기말

구분	회사명	채권			채무		
		매출채권	대여금	기타채권	매입채무	예수보증금	기타채무
종속기업	(주)제로투세븐	8,882,277	-	14,111	6,957	50,000	749,152
	(주)레벨드매일	-	-	-	10,137	120,000	-
	크리스탈제이드코리아(주)	-	-	1,212	-	-	6,839
	엠즈푸드(주)	-	-	42	-	-	191,842
	(주)상하낙농개발	-	300,000	567	-	20,000	4,169
	엠즈씨드(주)	-	-	11,674	-	780,000	2,841
	엠즈푸드시스템(주)	1,360,661	-	-	87,709	-	21,496
	상하농원개발(유)	3,469	-	16,801	24,027	-	34,798
	상하농원(유)	9,935	-	-	-	-	160
관계기업 및 공동기업	엠즈베버리지(주)	-	-	-	-	10,000	-
	(주)엠디웨이엔씨	1,893,508	-	-	-	-	-
	(주)엠즈파트너스	4,860	-	5,108	-	-	111,455
	코리아후드서비스(주)	3,186,329	-	4,191	-	-	-
	이스트볼트코리아(주)	-	-	2,185	-	-	-
	(주)분만제	-	-	-	-	-	105
기타 특수관계자	(주)평택물류	3,564	-	8,366	-	-	1,540,796
	씨케이코퍼레이션즈(주)	3,968	-	-	2,472,839	-	4,362
	(주)피티엘인터내셔널	-	-	-	-	-	114,142
합계		15,348,571	300,000	64,257	2,601,669	980,000	2,782,157

라. 특수관계자와의 자금거래

당기와 전기 중 특수관계자와의 자금거래 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

- 당기

구 분	회사명	자금대여 거래		출자
		대여	회수	
종속기업	(주)상하낙농개발	2,545,000	1,845,000	500,025
종속기업	상하농어촌테마공원(유)	-	-	25,200,000
종속기업	엠즈푸드(주)	-	-	3,600,000
종속기업	엠즈푸드시스템(주)	-	-	13,000,000
공동기업	아모르매일유업유한공사	-	-	2,263,678
합계		2,545,000	1,845,000	44,563,703

- 전기

구 분	회사명	자금대여 거래		출자
		대여	회수	
종속기업	엠즈푸드(주)	200,000	500,000	5,630,000
종속기업	(주)상하낙농개발	300,000	-	-
종속기업	상하농어촌테마공원(유)	-	-	22,400,000
종속기업	엠즈푸드시스템(주)	-	-	5,000,000
관계기업	(주)본만제	-	-	553,535
합계		500,000	500,000	33,583,535

마. 지급보증 및 담보제공

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

구 분	보증내역	피보증인	보증금액	보증처
종속기업	차입금보증	(주)레뱅드매일	7,200,000	KEB하나은행
관계기업	차입금보증	(주)본만채	2,520,000	신한은행, KEB하나은행
공동기업	차입금보증	엠즈베버리지(주)	5,550,000	신한은행, KEB하나은행
종속기업	차입금보증	(주)상하낙농개발	1,200,000	KEB하나은행
종속기업	차입금보증	엠즈푸드시스템(주)	4,800,000	KDB산업은행
종속기업	사채보증	(주)제로투세븐	32,960,700	채권자
종속기업	차입금보증	엠즈씨드(주)	20,400,000	KDB산업은행, 신한은행
합 계			74,630,700	

당기말 현재 회사가 특수관계자에게 제공한 담보의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	회사명	금융기관명	담보제공 자산	채권최고액
종속기업	매일유업(주)	농협은행	양사동 매일우리아이센터의 토지, 건물	11,996,640

바. 특수관계자와의 의결권 위임약정 등

보고기간말 현재 회사는 특수관계자인 주요경영진 등으로부터 매일유업(주) 및 (주)제로투세븐의 의결권을 위임받는 약정 및 회사 주식의 처분을 제한하는 약정을 체결하고 있습니다.

사. 주요 경영진에 대한 보상

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

구 분	당기	전기
급여	2,209,794	2,753,650
퇴직급여	678,176	612,957
장기종업원급여	(154)	-
합계	2,887,816	3,366,607

33. 회사의 분할 :

가. 회사는 2017년 5월 1일자로 유가공사업부문을 인적분할하여 매일유업 주식회사를 신설 하였습니다. 이에 따라 신설회사에 이전되는 자산과 부채를 장부에서 제거하고 유가공사업 부문을 중단영업으로 표시하였습니다.

나. 분할로 인하여 장부에서 제거된 자산과 부채의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	금액
현금및현금성자산	46,093,324
단기금융상품	13
매출채권 및 기타채권	204,120,085
파생금융상품자산	1,812,511
기타유동자산	8,987,947
재고자산	119,133,936
매도가능금융자산	6,494
장기금융상품	10,000
투자부동산	273,507
유형자산	191,067,856
무형자산	7,815,672
이연법인세자산	4,191,723
기타비유동자산	1,818,790
자산 총계	585,331,858
매입채무 및 기타채무	178,088,649
단기차입금	20,000,000
유동성장기차입금	9,876,445
유동성사채	40,000,000
파생금융상품부채	1,449,870
총당부채	1,373,242
당기법인세부채	6,807,542
기타유동부채	1,887,283
장기차입금	4,711,135
사채	79,835,418
순확정급여부채	432,597
기타비유동부채	2,442,518
부채총계	346,904,699
순자산 장부금액	238,427,159

다. 당기와 전기의 중단영업으로 표시된 주요 손익의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기	전기
매출액	436,587,491	1,328,083,406
매출원가	299,599,185	911,412,770
매출총이익	136,988,306	416,670,636
판매비와관리비	118,028,740	339,341,050
영업이익	18,959,566	77,329,586

기타수익	2,184,650	5,509,294
기타비용	4,596,747	6,742,212
금융수익	1,738,303	7,173,968
금융비용	3,390,672	5,726,205
세전 중단영업이익	14,895,100	77,544,431
법인세비용	2,122,265	18,492,281
세후 중단영업이익	12,772,835	59,052,149
중단영업처분이익(*)	174,812,841	-
중단영업순이익	187,585,676	59,052,149

(*) 인적분할된 유가공사업부문의 공정가치 413,240,000천원과 분할로 인하여 제거된 순자산 장부 금액 238,427,159천원의 차이를 중단영업처분이익으로 인식하였습니다.

라. 당기와 전기의 중단영업과 관련된 현금흐름은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기	전기
영업활동현금흐름	(23,634,337)	29,696,494
투자활동현금흐름	(9,004,955)	(2,874,262)
재무활동현금흐름	19,741,225	(6,842,515)
외화표시 현금의 환율변동효과	(819,130)	764,642
총현금흐름	(13,717,197)	20,744,359

34. 보고기간후 사건 :

회사는 2018년 1월 30일자 이사회 결의를 통해 종속기업인 엠즈씨드(주)와 엠즈푸드(주)의 합병을 결의하였으며, 향후 합병 진행일정은 다음과 같습니다.

구 분	내용
합병방법	엠즈씨드(주)가 엠즈푸드(주)를 흡수합병
합병일정	합병승인 주주총회 2018년 2월 19일 합병등기 신청 2018년 3월 30일 합병신주 발행 및 교부 2018년 4월 3일

내부회계관리제도 검토의견

독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서는 매일홀딩스 주식회사(구, 매일유업주식회사)의 2017년 12월 31일자로 종료되는 회계연도의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 내부회계관리제도를 검토한 결과 주식회사의외부감사에관한법률 제2조의3에 따라 첨부하는 것입니다.

- 첨부: 1. 독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서
2. 회사의 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서

독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서

매일홀딩스 주식회사(구, 매일유업 주식회사)

대표이사 귀하

2018년 3월 15일

우리는 첨부된 매일홀딩스 주식회사(구, 매일유업 주식회사)의 2017년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도의 운영실태 평가보고서에 대하여 검토를 실시하였습니다. 내부회계관리제도를 설계, 운영하고 그에 대한 운영실태 평가보고서를 작성할 책임은 매일홀딩스 주식회사의 경영진에게 있으며, 우리의 책임은 동 보고내용에 대하여 검토를 실시하고 검토결과를 보고하는 데 있습니다. 회사의 경영진은 첨부된 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서에서 "2017년 12월 31일 현재 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2017년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도 모범기준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단된다"고 기술하고 있습니다.

우리는 내부회계관리제도 검토기준에 따라 검토를 실시하였습니다. 이 기준은 우리가 중요성의 관점에서 경영진이 제시한 내부회계관리제도의 운영실태 평가보고서에 대하여 회계감사보다는 낮은 수준의 확신을 얻을 수 있도록 검토절차를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 검토는 회사의 내부회계관리제도를 이해하고 경영진의 내부회계관리제도의 운영실태 보고내용에 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 운영실태 평가보고서에 대한 우리의 검토결과, 상기 경영진의 운영실태 보고내용이 중요성의 관점에서 내부회계관리제도 모범기준의 규정에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이 발견되지 아니하였습니다.

우리의 검토는 2017년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 대상으로 하였으며, 2017년 12월 31일 이후의 내부회계관리제도는 검토하지 않았습니다. 본 검토보고서는 주식회사의 외부감사에 관한 법률에 근거하여 작성된 것으로서, 기타 다른 목적이거나 다른 이용자를 위하여는 적절하지 않을 수 있습니다.

삼 일 회 계 법 인
대 표 이 사 김 영 식

회사의 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서

=====

매일홀딩스 주식회사(구, 매일유업 주식회사)

결재	내부회계관리자	경영지원총괄	대표이사
	정성훈 부장	권태훈 전무	김정완 회장
			

2017년 내부회계관리제도 설계 및 운영실태 평가보고서

매일홀딩스 주식회사 이사회 및 감사 귀중

본 내부회계관리자는 2017년 12월 31일 현재 등 일자로 종료하는 당사의 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가하였습니다.

내부회계관리제도의 설계 및 운영에 대한 책임은 본 내부회계관리자를 포함한 회사의 경영진에 있습니다. 본 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 내부회계관리자는 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가함에 있어 내부회계관리제도 모범규준을 평가기준으로 사용하였습니다.

본 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과 2017년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도 모범규준에 근거하여 볼 때 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다.

2018년 3월 5일

보고자 CFO 정성훈

해당 평가리스트

평가종류	평가명	수행기간	결론
설계평가	2017년 내부회계관리제도 설계평가	2018.1.11-2018.2.28	통제활동에 대한 설계가 적절히 이루어졌음.
운영평가	2017년 내부회계관리제도 운영평가	2018.1.17-2018.2.28	전반적인 운영평가가 효과적으로 이루어짐.

외부감사 실시내용

「주식회사의 외부감사에 관한 법률」 제7조의2의 규정에 의하여 외부감사 실시내용을 첨부합니다.

1. 감사대상업무

회 사 명	매일홀딩스 주식회사(구, 매일유업 주식회사)			
감사대상 사업연도	2017년 01월 01일	부터	2017년 12월 31일	까지

2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 \\ 인원수 및 시간	품질관리 검도자 (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	6	1	1	2	6	8	6	6	1	8	-	-	20	25	
투입시 간	분·반기검토	14	3	28	59	631	999	116	128	-	118	-	-	789	1,307
	감사	21	13	26	34	284	771	310	211	5	136	-	-	646	1,165
	합계	35	16	54	93	915	1,770	426	339	5	254	-	-	1,435	2,472

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역										
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2017.09.13 ~ 2017.09.14				2	일				
	주요내용	감사경험, 회사 및 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사절차의 범위와 시기 등을 결정									
현장감사 주요내용	수행시기					투입인원				주요 감사업무 수행내용	
		상주		비상주							
	2017.11.20~2017.11.21	2	일	3	명	2	명	내부통제 이해 및 평가			
2018.02.05~2018.02.09	5	일	4	명	2	명	중요 계정잔액 및 공시내용에 대해 질문, 분석적절차, 표본 점검(문서검증, 재계산 등)				
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	-				-	일				
	실사(입회)장소	-									
	실사(입회)대상	-									
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2018.01.03				1	일				
	실사(입회)장소	본사									
	실사(입회)대상	현금, 회원권, 유가증권									
외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회				X	변호사조회		X	
	기타조회	-									

지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	4	회
	수행시기	2017.05.12, 2017.08.11, 2017.11.10, 2018.03.02	