

목 차

감 사 보 고 서	1
독립된 감사인의 감사보고서.....	2
(첨부)연 결 재 무 제 표	6
주석	15
외부감사 실시내용.....	75

매일홀딩스 주식회사와 그 종속기업

연 결 재 무 제 표 에 대 한
감 사 보 고 서

제 50 기

2018년 01월 01일 부터
2018년 12월 31일 까지

제 49 기

2017년 01월 01일 부터
2017년 12월 31일 까지

삼 일 회 계 법 인

독립된 감사인의 감사보고서

매일홀딩스 주식회사
주주 및 이사회 귀중

감사의견

우리는 매일홀딩스 주식회사와 그 종속기업들(이하 "연결회사")의 연결재무제표를 감사하였습니다. 해당 연결재무제표는 2018년 12월 31일과 2017년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결손익계산서, 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표, 연결현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약을 포함한 연결재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 연결회사의 연결재무제표는 연결회사의 2018년 12월 31일과 2017년 12월 31일 현재의 연결재무상태와 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결재무성과 및 연결현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라, 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

감사의견근거

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

연결재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

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

지배기구는 연결회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

연결재무제표감사에 대한 감사인의 책임

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

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

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

관련된 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 우리는 그룹감사의 지휘, 감독 및 수행에 대한 책임이 있으며 감사의견에 대한 전적인 책임이 있습니다.

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

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

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 공인회계사 백창현입니다.

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

2019년3월 21일

이 감사보고서는 감사보고서일 (2019년 3월 21일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 회사의 연결재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)연 결 재 무 제 표

매일홀딩스 주식회사와 그 종속기업

제 50 기

2018년 01월 01일 부터

2018년 12월 31일 까지

제 49 기

2017년 01월 01일 부터

2017년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

매일홀딩스 주식회사 대표이사 김정완

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

연 결 재 무 상 태 표

제50기 : 2018년 12월 31일 현재

제49기 : 2017년 12월 31일 현재

매일홀딩스 주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제50(당)기말		제49(전)기말	
자 산					
I. 유동자산			406,670,006,437		475,453,258,817
1. 현금및현금성자산	7	76,049,483,077		71,374,971,715	
2. 당기손익인식금융자산	5,6	-		25,370,993,537	
3. 당기손익-공정가치금융자산	5,6,8	17,047,552,472		-	
4. 단기금융상품	6	13,594,603,811		16,082,357,189	
5. 매출채권 및 기타채권	6,10,32	166,456,330,762		197,499,882,136	
6. 파생금융상품	5,6	16,839,576		-	
7. 기타유동자산		12,599,541,579		9,786,608,924	
8. 재고자산	11	120,905,655,160		155,338,445,316	
II. 비유동자산			442,270,506,611		411,625,879,221
1. 매도가능금융자산	5,6	-		4,489,238,401	
2. 기타포괄손익-공정가치금융자산	5,6,9	5,768,796,810		-	
3. 관계기업 및 공동기업투자	15	36,791,240,351		11,193,583,481	
4. 장기금융상품	6	7,500,000		11,000,000	
5. 매출채권 및 기타채권	6,10,32	50,457,392,234		50,142,272,285	
6. 투자부동산	14	12,885,944,266		27,058,169,741	
7. 유형자산	12	312,272,322,348		285,501,773,066	
8. 무형자산	13	13,496,254,013		17,803,432,180	
9. 이연법인세자산	21	-		5,313,185,727	
10. 기타비유동자산		10,591,056,589		10,113,224,340	
자 산 총 계			848,940,513,048		887,079,138,038
부 채					
I. 유동부채			239,872,072,825		310,717,636,253
1. 매입채무 및 기타채무	16,32	176,193,302,162		228,154,230,601	
2. 단기차입금	6,17	11,591,134,400		6,064,935,326	
3. 유동성장기차입금	6,17	13,801,350,000		24,777,515,000	
4. 유동성사채	6,18	20,000,000,000		30,000,000,000	
5. 파생금융상품	5,6	244,662,226		3,507,425,736	
6. 계약부채	20	2,347,595,665		1,212,937,125	
7. 총당부채		2,087,242,885		1,483,943,607	
8. 당기법인세부채	21	10,518,429,610		11,071,596,689	
9. 기타유동부채		3,088,355,877		4,445,052,169	
II. 비유동부채			93,001,253,316		105,916,376,844
1. 매입채무 및 기타채무	16,32	10,261,465,135		11,281,509,237	
2. 장기차입금	6,17	9,806,590,000		5,909,935,000	
3. 사채	6,18	59,871,726,422		79,910,507,312	
4. 순확정급여부채	19	9,798,563,800		6,109,116,465	
5. 총당부채		474,275,668		327,669,590	
6. 이연법인세부채	21	290,381,532		-	
7. 기타비유동부채		2,498,250,759		2,377,639,240	

부 채 총 계			332,873,326,141		416,634,013,097
자 본					
Ⅰ. 지배기업 소유주지분			272,709,933,050		252,473,592,867
1. 자본금	22	6,859,152,000		6,859,152,000	
2. 이익잉여금	23	393,748,658,933		358,746,441,916	
3. 기타자본항목	24	(127,897,877,883)		(113,132,001,049)	
Ⅱ. 비지배지분			243,357,253,857		217,971,532,074
자 본 총 계			516,067,186,907		470,445,124,941
부 채 및 자 본 총 계			848,940,513,048		887,079,138,038

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 손 익 계 산 서

제50기 : 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제49기 : 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

매일홀딩스 주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제50(당)기		제49(전)기	
I.매출액	32,33,34		1,490,771,227,055		1,493,630,397,915
II.매출원가	27		1,035,904,149,957		1,001,569,587,047
III.매출총이익			454,867,077,098		492,060,810,868
판매비와관리비	25,27,34	387,903,334,410		428,979,739,050	
IV.영업이익	33		66,963,742,688		63,081,071,818
기타수익	26		8,144,621,943		7,984,359,803
기타비용	26		7,227,496,453		15,941,566,845
금융수익	6		10,630,253,261		5,166,580,393
1.이자수익		2,734,311,972		2,722,832,592	
2.당기손익인식지정금융자산평가이익		-		110,180,588	
3.당기손익-공정가치금융자산 평가이익		404,001,980		-	
4.파생상품거래이익		7,475,099,733		1,524,377,983	
5.파생상품평가이익		16,839,576		809,189,230	
금융비용	6		7,262,894,568		11,315,513,392
1.이자비용		4,007,366,126		4,474,122,798	
2.당기손익인식지정금융자산평가손실		-		41,370,988	
3.당기손익-공정가치금융자산 평가손실		288,729,219		-	
4.파생상품거래손실		2,722,136,997		2,055,379,529	
5.파생상품평가손실		244,662,226		4,744,640,077	
지분법이익	15		3,388,015,719		1,827,740,500
지분법손실	15		1,603,912,098		547,693,360
V.법인세비용차감전순이익			73,032,330,492		50,254,978,917
법인세비용	21		23,140,690,285		10,812,921,496
VI.계속영업순이익			49,891,640,207		39,442,057,421
VII.중단영업순이익(손실)	35		13,134,691,289		(19,852,874,243)
VIII.당기순이익	33		63,026,331,496		19,589,183,178
지배기업지분			25,409,663,201		602,908,198
비지배지분			37,616,668,295		18,986,274,980
IX.지배기업지분에 대한 주당손익	28				
계속영업기본주당순이익			1,583		768
중단영업기본주당순이익(손실)			347		(706)
기본주당순이익			1,930		62
계속영업희석주당순이익			1,551		709
중단영업희석주당순이익(손실)			339		(652)
희석주당순이익			1,890		57

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제50기 : 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제49기 : 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

매일홀딩스 주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	제50(당)기		제49(전)기	
I. 당기순이익		63,026,331,496		19,589,183,178
II. 기타포괄손익		(3,726,858,619)		1,113,764,511
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목		(4,528,958,271)		2,127,576,805
1. 순확정급여부채의 재측정요소	(5,532,264,341)		2,127,576,805	
2. 기타포괄손익-공정가치금융자산평가손익	1,003,306,070		-	
후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목		802,099,652		(1,013,812,294)
1. 매도가능금융자산 평가손익		-	(156,071,936)	
2. 지분법기타포괄손익	466,441,266		7,692,307	
3. 해외사업환산손익	335,658,386		(865,432,665)	
III. 당기총포괄손익		59,299,472,877		20,702,947,689
지배기업 소유주지분		24,196,957,298		1,183,196,290
비지배지분		35,102,515,579		19,519,751,399

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 자 본 변 동 표

제50기 : 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제49기 : 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

매일홀딩스 주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	지배기업 소유주지분				비지배지분	총 자본
		자 본 금	이익잉여금	기타자본항목	합계		
2017년 1월 1일(전기초)		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.당기순이익		-	602,908,198	-	602,908,198	18,986,274,980	19,589,183,178
나.순확정급여부채의 재측정요소		-	-	1,065,848,246	1,065,848,246	1,061,728,559	2,127,576,805
다.매도가능금융자산평가손익		-	-	(156,124,073)	(156,124,073)	52,137	(156,071,936)
라.지분법기타포괄손익		-	-	7,692,307	7,692,307	-	7,692,307
마.해외사업환산손익		-	-	(337,128,388)	(337,128,388)	(528,304,277)	(865,432,665)
2.소유주와의 거래							
가.연차배당		-	(3,136,341,500)	-	(3,136,341,500)	-	(3,136,341,500)
나.유상증자		3,604,393,500	-	66,680,080,278	70,284,473,778	(70,285,130,756)	(656,978)
다.자기주식의 취득	24	-	-	(648,222,495)	(648,222,495)	-	(648,222,495)
라.신주인수권의 행사		57,938,500	-	3,879,097,792	3,937,036,292	-	3,937,036,292
마.종속기업의 유상증자		-	-	-	-	1,060,000,000	1,060,000,000
바.종속기업의 자기주식 취득		-	-	-	-	(258,783,566)	(258,783,566)
사.종속기업의 신주인수권 행사		-	-	-	-	14,386,455,552	14,386,455,552
아.종속기업 소유지분의 변동		-	-	1,666,945,414	1,666,945,414	(1,666,945,414)	-
자.분할로 인한 변동		(3,592,484,000)	-	(216,771,207,464)	(220,363,691,464)	220,363,691,464	-
2017년 12월 31일(전기말)		6,859,152,000	358,746,441,916	(113,132,001,049)	252,473,592,867	217,971,532,074	470,445,124,941
2018년 1월 1일(당기초)		6,859,152,000	358,746,441,916	(113,132,001,049)	252,473,592,867	217,971,532,074	470,445,124,941
회계정책 변경효과	34	-	10,963,175,285	(10,963,175,285)	-	-	-
1.총포괄손익							
가.당기순이익		-	25,409,663,201	-	25,409,663,201	37,616,668,295	63,026,331,496
나.순확정급여부채의 재측정요소		-	-	(3,001,106,597)	(3,001,106,597)	(2,531,157,744)	(5,532,264,341)
다.기타포괄손익-공정가치금융자산평가손익		-	-	1,003,306,070	1,003,306,070	-	1,003,306,070
라.지분법기타포괄손익		-	-	466,441,266	466,441,266	-	466,441,266
마.해외사업환산손익		-	-	318,653,358	318,653,358	17,005,028	335,658,386
2.소유주와의 거래							
가.연차배당		-	(1,319,542,800)	-	(1,319,542,800)	(2,325,981,150)	(3,645,523,950)
나.자기주식의 취득	24	-	-	(1,138,315,700)	(1,138,315,700)	-	(1,138,315,700)
다.종속기업의 신주인수권의 행사		-	-	(581,005,146)	(581,005,146)	8,483,422,467	7,902,417,321
라.종속기업 소유지분의 변동		-	(51,078,669)	(870,674,800)	(921,753,469)	(2,012,889,300)	(2,934,642,769)
마.연결범위의 변동		-	-	-	-	(13,861,345,813)	(13,861,345,813)
2018년 12월 31일(당기말)		6,859,152,000	393,748,658,933	(127,897,877,883)	272,709,933,050	243,357,253,857	516,067,186,907

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 현 금 흐 름 표

제50기 : 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제49기 : 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

매일홀딩스 주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	제50(당)기	제49(전)기
I. 영업활동으로 인한 현금흐름	72,574,091,992	92,359,667,918
1. 영업으로부터 창출된 현금	91,336,022,798	105,555,499,345
2. 이자수취	1,743,966,732	2,510,192,132
3. 이자지급	(4,101,676,285)	(4,805,327,909)
4. 법인세 납부	(16,612,621,253)	(11,300,695,650)
5. 배당금의 수취	208,400,000	400,000,000
II. 투자활동으로 인한 현금흐름	(48,256,882,472)	(92,469,464,965)
1. 당기손익-공정가치금융자산의 감소(증가)	1,201,480,525	(28,473,851,807)
2. 단기금융상품의 감소	728,583,509	20,709,683,798
3. 장기금융상품의 감소	-	6,500,000
4. 단기대여금의 증가	-	(507,034,238)
5. 장기대여금의 감소	2,957,989,358	2,514,099,436
6. 보증금의 증가	(6,146,786,750)	(2,139,404,849)
7. 매도가능금융자산의 처분	-	16,787,374
8. 매도가능금융자산의 취득	-	(1,020,000,000)
9. 관계기업 및 공동기업 투자의 처분	1,168,043,909	2,800,000,000
10. 관계기업 및 공동기업 투자의 취득	(400,012,625)	(4,259,676,740)
11. 유형자산의 처분	441,098,009	354,047,044
12. 유형자산의 취득	(51,390,195,327)	(76,454,498,764)
13. 무형자산의 처분	190,000,000	120,920,920
14. 무형자산의 취득	(2,173,676,030)	(3,342,984,139)
15. 투자부동산의 처분	4,323,611,950	-
16. 투자부동산의 취득	(402,556,000)	(3,661,000,000)
17. 파생금융상품의 정산	1,245,537,000	866,947,000
III. 재무활동으로 인한 현금흐름	(19,247,302,954)	(29,636,467,827)
1. 단기차입금의 차입	180,604,915,785	30,367,487,768
2. 단기차입금의 상환	(174,424,116,711)	(31,848,152,442)
3. 유동성장기차입금의 상환	(13,727,510,000)	(3,780,000,000)
4. 유동성사채의 상환	(30,000,000,000)	(40,000,000,000)
5. 장기차입금의 차입	6,648,000,000	1,845,000,000
6. 사채의 발행	29,892,580,000	-
7. 금융리스부채의 감소	(7,539,801,419)	(1,354,520,292)
8. 자기주식의 취득	(1,138,315,700)	(907,006,061)
9. 배당금의 지급	(3,645,523,950)	(3,136,341,500)
10. 신주인수권의 행사	-	3,892,684,400
11. 종속기업의 유상증자	-	1,060,000,000
12. 종속기업의 신주인수권의 행사	7,902,433,500	14,224,380,300
13. 연결범위의 변동	(13,819,964,459)	-
IV. 외화표시 현금의 환율변동효과	(395,395,204)	(1,706,910,522)
V. 현금의 증가(감소)(I + II + III + IV)	4,674,511,362	(31,453,175,396)
VI. 기초의 현금및현금성자산	71,374,971,715	102,828,147,111

Ⅶ.기말의 현금및현금성자산		76,049,483,077		71,374,971,715
----------------	--	----------------	--	----------------

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

주석

제 50 기 : 2018년 12월 31일 현재

제 49 기 : 2017년 12월 31일 현재

매일홀딩스 주식회사와 그 종속기업

1. 일반 사항

1.1 지배기업의 개요

매일홀딩스 주식회사(이하 "회사")는 1969년 2월에 유제품 제조 및 판매를 목적으로 설립되어 1999년 5월 한국거래소의 코스닥시장에 주식을 상장하였으며, 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, 분할종속회사의 명칭을 매일홀딩스주식회사로 변경하였습니다.

1.2 종속기업 현황

보고기간말 현재 연결회사가 보유한 종속기업 투자의 내역은 다음과 같습니다.

종속기업명	지분율(%)	소재지	결산월
매일유업(주)(*1)	31.06	한국	12월
북경매일유업유한공사(*2)	100.00	중국	12월
(주)레밴드매일	80.00	한국	12월
크리스탈제이드코리아(주)	65.00	한국	12월
엠즈푸드시스템(주)	100.00	한국	12월
엠즈씨드(주)	92.61	한국	12월
Maeil Dairies (H.K.) Co., Limited	100.00	홍콩	12월
(주)상하낙농개발	85.00	한국	12월
상하농어촌테마공원(유)	100.00	한국	12월
상하농원개발(유) (*3)	100.00	한국	12월
상하농원(유) (*3)	100.00	한국	12월

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

(*2) 종속기업인 매일유업(주)를 통해서 100% 지분을 보유하고 있습니다.

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

1.3 종속기업의 요약 재무정보

보고기간말 현재 연결대상 종속기업의 요약 재무현황은 다음과 같습니다.

- 당기

(단위: 천원)

종속기업명	자산	부채	자본	매출액	당기순손익	총포괄손익
매일유업(주)	616,805,801	267,062,626	349,743,175	1,300,078,234	61,145,133	57,773,886
북경매일유업유한공사	2,017,977	3,787,649	(1,769,672)	3,691,764	(2,810,165)	(2,785,384)
(주)레뱅드매일	8,973,983	7,729,992	1,243,991	23,090,630	1,125,962	1,081,548
크리스탈제이드코리아(주)	9,742,847	3,458,216	6,284,631	21,381,580	(495)	(449,870)
엠즈푸드시스템(주)	22,713,464	10,700,425	12,013,039	58,847,739	(839,282)	(859,425)
엠즈씨드(주)	53,610,266	28,801,707	24,808,559	93,828,124	(1,424,720)	(1,902,049)
Maeil Dairies (H.K.) Co., Limited	445,764	10,251	435,513	-	(3,464)	(13,961)
(주)상하낙농개발	5,835,503	6,549,872	(714,369)	6,694,785	(199,153)	(213,733)
상하농여촌테마공원(유)	50,531,457	-	50,531,457	-	40,520	40,520
상하농원개발(유)	37,372,605	4,099,977	33,272,628	959,088	(980,470)	(964,168)
상하농원(유)	4,150,721	2,236,783	1,913,938	11,671,618	(5,627,434)	(5,778,660)

- 전기

(단위: 천원)

종속기업명	자산	부채	자본	매출액	당기순손익	총포괄손익
매일유업(주)	590,951,466	303,462,181	287,489,285	881,178,353	34,745,674	34,934,453
(주)제로투세븐	81,631,296	57,311,146	24,320,150	170,797,975	(12,902,408)	(12,437,507)
영도칠무역상해유한공사	12,869,439	7,028,924	5,840,515	24,791,908	(6,193,766)	(6,193,766)
(주)레뱅드매일	8,333,891	8,171,448	162,443	16,961,802	224,439	116,614
엠즈푸드(주)	12,053,104	1,692,410	10,360,694	12,242,230	(824,386)	(832,975)
(주)상하낙농개발	3,887,795	4,388,431	(500,636)	5,396,916	(470,636)	(478,345)
크리스탈제이드코리아(주)	9,962,341	3,227,840	6,734,501	20,968,028	182,842	301,486
엠즈푸드시스템(주)	21,258,589	8,386,126	12,872,463	63,435,714	(1,934,771)	(1,916,787)
엠즈씨드(주)	44,598,540	27,086,706	17,511,834	75,676,132	936,258	810,029
Zero to Seven Trading(H.K.) Co., Limited	4,018,687	839,785	3,178,902	-	(43,163)	(43,163)
영도칠무역중국유한공사	6,569,012	2,277,439	4,291,573	3,726,875	(277,568)	(277,568)
Maeil Dairies (H.K.) Co., Limited	450,159	685	449,474	-	(2,861)	(2,861)
상하농여촌테마공원(유)	47,691,079	142	47,690,937	-	98,253	98,253
상하농원개발(유)	27,002,735	165,940	26,836,795	997,833	(604,154)	(604,154)
상하농원(유)	2,881,760	1,478,500	1,403,260	5,545,123	(4,027,501)	(4,093,975)

1.4 연결대상범위의 변동

당기에 신규로 연결재무제표에 포함된 종속기업과 당기 중 연결재무제표의 작성대상에서 제외된 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

(1) 당기 중 신규로 연결에 포함된 기업

기업명	사 유
북경매일유업유한공사	당기 중종속기업인 매일유업(주)가 신규 출자하였습니다.

(2) 당기 중 연결에서 제외된 기업

기업명	사 유
엠즈푸드(주)	당기 중 종속기업인 엠즈씨드(주)가 엠즈푸드(주)를 합병하였습니다.
(주)제로투세븐, 영도칠무역상해유한공사, Zero to Seven Trading(H.K.) Co., Limited, 영도칠무역중국유한공사	당기 중 (주)제로투세븐의 최대주주가 씨케이코퍼레이션(주)로 변경되었으며, (주)제로투세븐은 종속기업에서 관계기업으로 변경되었습니다

2. 중요한 회계정책

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

2.1 재무제표 작성 기준

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

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

2.2 회계정책과 공시의 변경

(1) 연결회사가 채택한 제·개정 기준서 및 해석서

연결회사는 2018년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

- 기준서 제1040호 '투자부동산' 개정

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

- 기준서 제1102호 '주식기준보상' 개정

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

- 해석서 제2122호 '외화 거래와 선지급·선수취 대가' 제정

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

- 기준서 제1109호 '금융상품'

연결회사는 2018년 1월 1일을 최초적용일로 하여 기준서 제1109호 '금융상품'을 적용하였습니다. 기준서 제1109호의 경과규정에 따라 비교 표시된 재무제표는 재작성되지 않았으며, 종전 장부금액과 최초적용일의 장부금액의 차이는 2018년 1월 1일에 이익잉여금으로 인식하였습니다. 동 기준서의 적용으로 인한 영향의 상세 정보는 주석 34에서 설명하고 있습니다.

- 기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'

연결회사는 기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'을 적용하였습니다. 기준서 제1115호의 경과규정에 따라 비교 표시된 재무제표는 재작성되지 않았으며 최초 적용 누적효과는 2018년 1월 1일에 이익잉여금에 인식되도록 소급하여 적용하였습니다. 동 기준서의 적용으로 인한 영향의 상세 정보는 주석 34에서 설명하고 있습니다.

(2) 연결회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서

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

- 기준서 제1116호 '리스'

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

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

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

- 기준서 제1109호 '금융상품'

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

- 기준서 제1019호 '종업원급여' 개정

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

- 기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자' 개정

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

- 해석서 제2123호 '법인세 처리의 불확실성' 제정

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

- 연차개선 2015-2017

·사업결합(K-IFRS 제1103호)

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

·공동약정(K-IFRS 제1111호)

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

·법인세(K-IFRS 제1012호)

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

·차입원가(K-IFRS 제1023호)

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

2.3 연결

연결회사는 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'에 따라 연결재무제표를 작성하고 있습니다.

(1) 종속기업

종속기업은 지배기업이 지배하고 있는 모든 기업입니다. 회사가 투자한 기업에 관여해서 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고, 투자한 기업에 대해 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미칠 능력이 있는 경우, 해당 기업을 지배한다고 판단합니다. 종속기업은 회사가 지배하게 되는 시점부터 연결재무제표에 포함되며, 지배력을 상실하는 시점부터 연결재무제표에서 제외됩니다.

연결회사의 사업결합은 취득법으로 회계처리 됩니다. 이전대가는 취득일의 공정가치로 측정하고, 사업결합으로 취득한 식별가능한 자산·부채 및 우발부채는 취득일의 공정가치로 최초 측정하고 있습니다. 연결회사는 청산 시 순자산의 비례적 몫을 제공하는 비지배지분을 사업결합 건별로 판단하여 피취득자의 순자산 중 비례적 지분 또는 공정가치로 측정합니다. 그밖의 비지배지분은 다른 기준서의 요구사항이 없다면 공정가치로 측정합니다. 취득관련 원가는 발생 시 당기비용으로 인식됩니다.

영업권은 이전대가, 피취득자에 대한 비지배지분의 금액과 취득자가 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분의 취득일의 공정가치 합계액이 취득한 식별가능한 순자산을 초과하는 금액으로 인식됩니다. 이전대가 등이 취득한 종속기업 순자산의 공정가액보다 작다면, 그 차액은 당기손익으로 인식됩니다.

연결회사 내의 기업간에 발생하는 거래로 인한 채권, 채무의 잔액, 수익과 비용 및 미실현이익 등은 제거됩니다. 또한 종속기업의 회계정책은 연결회사에서 채택한 회계정책을 일관성 있게 적용하기 위해 차이가 나는 경우 수정됩니다.

지배력의 상실을 발생시키지 않는 비지배지분과의 거래는 비지배지분의 조정금액과 지급 또는 수취한 대가의 공정가치의 차이를 지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본으로 직접 인식합니다.

연결회사가 종속기업에 대해 지배력을 상실하는 경우, 보유하고 있는 해당 기업의 잔여 지분은 동 시점에 공정가치로 재측정되며, 관련 차액은 당기손익으로 인식됩니다.

(2) 관계기업

관계기업은 연결회사가 유의적 영향력을 보유하는 기업이며, 관계기업 투자는 최초에 취득 원가로 인식하며 지분법을 적용합니다. 연결회사와 관계기업 간의 거래에서 발생한 미실현이익은 연결회사의 관계기업에 대한 지분에 해당하는 부분만큼 제거됩니다. 또한 관계기업 투자에 대한 객관적인 손상의 징후가 있는 경우 관계기업 투자의 회수가능액과 장부금액과의 차이는 손상차손으로 인식됩니다.

(3) 공동약정

둘 이상의 당사자들이 공동지배력을 보유하는 공동약정은 공동영업 또는 공동기업으로 분류됩니다. 공동영업자는 공동영업의 자산과 부채에 대한 권리와 의무를 보유하며, 공동영업의 자산과 부채, 수익과 비용 중 자신의 몫을 인식합니다. 공동기업참여자는 공동기업의 순자산에 대한 권리를 가지며, 지분법을 적용합니다.

2.4 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

연결회사는 재무제표에 포함되는 항목들을 영업활동이 이뤄지는 주된 경제 환경에서의 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 인식됩니다. 외화거래의 결제나 화폐성 외화 자산·부채의 환산에서 발생하는 외환차이는 당기손익으로 인식됩니다. 다만, 조건을 충족하는 현금흐름위험회피나 순투자의 위험회피의 효과적인 부분과 관련되거나 보고기업의 해외사업장에 대한 순투자의 일부인 화폐성항목에서 생기는 손익은 기타포괄손익으로 인식합니다.

차입금과 관련된 외환차이는 손익계산서에 금융원가로 표시되며, 다른 외환차이는 기타수익 또는 기타비용에 표시됩니다.

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

2.5 금융자산

(1) 분류

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

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

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

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

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

(2) 측정

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

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

① 채무상품

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

(가) 상각후원가

계약상 현금흐름을 수취하기 위해 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 자산은 상각후원가로 측정합니다. 상각후원가로 측정하는 금융자산으로서 위험회피관계의 적용 대상이 아닌 금융자산의 손익은 해당 금융자산을 제거하거나 손상할 때 당기손익으로 인식합니다. 유효이자율법에 따라 인식하는 금융자산의 이자수익은 '금융수익'에 포함됩니다.

(나) 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

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

(다) 당기손익-공정가치측정 금융자산

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

② 지분상품

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

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

(3) 손상

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

(4) 인식과 제거

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

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

(5) 금융상품의 상계

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

2.6 파생상품

파생상품은 파생상품계약 체결시점에 공정가치로 최초 인식되며 후속적으로 공정가치로 재

측정됩니다. 위험회피회계의 적용요건을 충족하지 않는 파생상품의 공정가치변동은 거래의 성격에 따라 '금융수익(비용)'으로 손익계산서에 인식됩니다.

2.7 매출채권

매출채권은 최초에 공정가치로 인식되고 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가에 손실충당금을 차감하여 측정됩니다.

2.8 재고자산

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시되고, 재고자산의 원가는 미착품은 개별법, 기타 재고자산은 이동평균법에 따라 결정하고 있습니다.

2.9 유형자산

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

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

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 ~ 8 년
공기구비품	3 ~ 5 년
대 동 물	4 ~ 8 년

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

2.10 차입원가

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

2.11 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.

2.12 무형자산

무형자산은 역사적 원가로 최초 인식되고, 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을차감한 금액으로 표시됩니다.

내부적으로 창출한 무형자산인 소프트웨어 개발비는 기술적 실현가능성, 미래경제적효익 등을 포함한 자산 인식요건이 충족된 시점 이후에 발생한 지출금액의 합계입니다. 회원권은 이용 가능 기간에 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 ~ 20 년
소 프 트 웨 어	3 ~ 5 년
기타의 무형자산	3 ~ 5 년

2.13 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.

2.14 비금융자산의 손상

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

2.15 매입채무와 기타 채무

매입채무와 기타 채무는 연결회사가 보고기간말 전에 재화나 용역을 제공받았으나 지급되지 않은 부채입니다. 해당 채무는 무담보이며, 보통 인식 후 30일 이내에 지급됩니다. 매입채무와 기타 채무는 지급기일이 보고기간 후 12개월 후가 아니라면 유동부채로 표시되었습니다. 해당 채무들은 최초에 공정가치로 인식되고 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가로 측정됩니다.

2.16 금융부채

(1) 분류 및 측정

연결회사의 당기손익-공정가치측정 금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기 기간 내에 재매입할 목적으로 부담하는 금융부채는 단기매매금융부채로 분류됩니다. 또한, 위험회피회계의 수단으로 지정되지 않은 파생상품이나 금융상품으로부터 분리된 내재파생상품도 단기매매금융부채로 분류됩니다.

당기손익-공정가치측정 금융부채, 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. 소멸하거나 제3자에게 양도한 금융부채의 장부금액과 지급한 대가(양도한 비현금자산이나 부담한 부채를 포함)의 차액은 당기손익으로 인식합니다.

2.17 금융보증계약

연결회사가 제공한 금융보증계약은 최초 인식시 공정가치로 측정되며, 후속적으로는다음 중 큰 금액으로 측정합니다.

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

2.18 충당부채

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

2.19 당기법인세 및 이연법인세

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

법인세비용은 보고기간말 현재 제정됐거나 실질적으로 제정된 세법을 기준으로 측정됩니다.

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

이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 발생하는 일시적 차이에 대하여 장부금액을 회수하거나 결제할 때의 예상 법인세효과로 인식됩니다. 다만,사업결합 이외

의 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.

2.20 종업원급여

(1) 퇴직급여

연결회사는 확정급여제도를 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 경우, 과거근무원가 또는 정산으로 인한 손익은 당기손익으로 인식됩니다.

(2) 장기종업원급여

연결회사는 장기 근속 임직원에게 장기종업원급여를 제공하고 있습니다. 이 급여를 받을 수 있는 권리는 주로 10년 이상의 장기간 근무한 임직원에게만 주어집니다. 이러한 급여의 예상 원가는 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.

2.21 수익인식

연결회사는 2018년 1월 1일부터 기준서 제1115호'고객과의 계약에서 생기는 수익'을 적용

하였습니다.

수익은 연결회사의 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.

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

(1) 재화의 판매

연결회사는 유제품의 제조 및 판매업 등을 운영하고 있습니다. 재화의 판매에 따른 수익은 재화가 구매자에게 인도되는 시점에서 인식하고 있습니다.

(2) 경영자문수익 및 브랜드수익

경영자문수익 및 브랜드수익은 계약의 실질에 따라 발생기준에 의하여 인식하고 있습니다.

(3) 배당금수익

배당금수익은 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식하고 있습니다.

2.22 리스

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

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

2.23 영업부문

영업부문별 정보는 최고영업의사결정자에게 내부적으로 보고되는 방식에 기초하여 공시됩니다(주석 33 참조). 최고영업의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있으며, 연결회사는 전략적 의사결정을 수행하는 대표이사를 최고 의사결정자로 보고 있습니다.

2.24 재무제표 승인

연결회사의 재무제표는 2019년 3월 8일자로 이사회에서 승인됐으며, 정기주주총회에서 수정승인 될 수 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

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

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

(1) 법인세

연결회사의 과세소득에 대한 법인세는 다양한 국가의 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다.

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

(2) 순확정급여부채

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

4. 재무위험관리

4.1 재무위험관리요소

연결회사가 노출되어 있는 재무위험 및 이러한 위험이 연결회사의 미래 성과에 미칠 수 있는 영향은 다음과 같습니다.

위험	노출 위험	측정	관리
시장위험 - 환율	미래 상거래 기능통화 이외의 표시통 화를 갖는 금융자산 및 금융부채	현금흐름 추정 민감도 분석	통화선도 및 통화옵션
시장위험 - 주가	지분상품 투자	민감도 분석	포트폴리오 분산
신용위험	현금성자산, 매출채권, 파생상품, 채무상품, 계 약자산	연체율 분석 신용등급	은행예치금 다원화, 신용 한도, L/C 채무상품 투자지침

유동성위험	차입금 및 기타 부채	현금흐름 추정	차입한도 유지
-------	-------------	---------	---------

위험관리는 이사회에서 승인한 정책에 따라 재무부서의 주관으로 이루어지고 있습니다. 재무부서는 영업부서들과의 긴밀한 협조하에 재무위험을 식별하고 평가하고 관리합니다. 이사회는 전반적인 위험관리에 대한 원칙과 외환위험, 이자율 위험, 신용 위험, 파생금융상품과 비파생금융상품의 이용 및 유동성을 초과하는 투자와 같은 특정 분야에 관한 정책을 문서화하여 제공하고 있습니다.

4.1.1 시장위험

(1) 외환위험

(가) 외환위험

보고기간말 현재 외환 위험에 노출되어 있는 연결회사의 금융자산·부채의 내역의 원화환산 기준액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
외화금융자산		
USD	14,535,668	22,225,961
CNY	17,250,981	13,424,326
HKD	11,615	49,478
EUR	877	2,188
기타	7	-
합 계	31,799,148	35,701,953
외화금융부채		
USD	6,903,989	14,132,599
EUR	10,029,602	2,209,931
CNY	148,052	84,122
DKK	45,836	91,246
JPY	25,291	-
기타	88,656	56,930
합 계	17,241,426	16,574,828

(나) 민감도 분석

보고기간말 현재 다른 변수가 일정하고 해당통화의 5% 절상 및 절하인 경우 당기 및전기 중 법인세차감전 손익에 영향을 미치는 환율효과는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기		전기	
	절상시	절하시	절상시	절하시
외화금융자산	1,589,957	(1,589,957)	1,785,098	(1,785,098)
외화금융부채	(862,071)	862,071	(828,741)	828,741
순효과(*)	727,886	(727,886)	956,357	(956,357)

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

(2) 가격위험

(가) 가격위험

연결회사는 재무상태표상 당기손익-공정가치 금융자산 또는 기타포괄손익-공정가치 금융자산으로 분류되는 회사 보유 지분증권의 가격위험에 노출돼 있습니다.

연결회사는 지분증권에 대한 투자로 인한 가격위험을 관리하기 위해 포트폴리오를 분산투자하고 있으며 포트폴리오의 분산투자는 회사가 정한 한도에 따라 이루어집니다.

(나) 민감도 분석

보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 당기손익-공정가치 금융자산 및 기타포괄손익-공정가치 금융자산의 공정가치가 5% 상승 및 하락할 경우 회사의 당기손익 및 기타포괄손익(법인세 고려 전)에 미치는 영향은 아래 표와 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	영향	당기말		전기말	
		5% 상승시	5% 하락시	5% 상승시	5% 하락시
당기손익-공정가치 금융자산	당기손익	852,378	(852,378)	1,268,550	(1,268,550)
기타포괄손익-공정가치 금융자산					
상장주식	기타포괄손익	15,840	(15,840)	18,060	(18,060)
비상장주식	기타포괄손익	272,600	(272,600)	202,493	(202,493)
수익증권	기타포괄손익	-	-	336	(336)
소 계		288,440	(288,440)	220,889	(220,889)

(다) 당기손익 및 기타포괄손익

연결회사의 투자 금융상품이 당기손익 및 기타포괄손익에 미치는 영향은 주석 6에서 설명하고 있습니다.

4.1.2 신용 위험

신용위험은 연결회사의 통상적인 거래 및 투자활동에서 발생하며 고객 또는 거래상대방이 계약조건상 의무사항을 지키지 못하였을 때 발생합니다. 이러한 신용위험을 관리하기 위하여 연결회사는 주기적으로 고객과 거래상대방의 재무상태와 과거 경험 및 기타 요소들을 고려하여 채무신용도를 평가하고 있으며 고객과 거래상대방 각각에 대한 신용한도를 설정하고 있습니다.

당기 중 중요한 손상의 징후나 회수기일이 초과된 매출채권 및 기타금융자산에 포함된 대여금이나 미수금 등은 발생하지 않았으며 연결회사는 보고기간말 현재 채무불이행 등이 발생할 징후는 낮은 것으로 판단하고 있습니다.

신용위험은 현금 및 현금성자산, 각종 예금 그리고 파생금융상품 등과 같은 금융기관과의 거래에서도 발생할 수 있습니다. 이러한 위험을 줄이기 위해, 연결회사는 신용도가 높은 금융기관들에 대해서만 거래를 하고 있습니다.

보고기간말 현재 보유한 금융상품과 관련하여 담보물의 가치를 고려하지 않은 연결회사의 신용위험 최대노출액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
현금및현금성자산(*1)	75,987,675	71,276,164
매도가능금융자산(*2)	-	6,727
매출채권 및 기타채권	216,913,723	247,642,154
단기금융상품	13,594,604	16,082,357
장기금융상품	7,500	11,000
금융보증계약	40,765,500	8,070,000
합 계	347,269,002	343,088,402

(*1) 현금및현금성자산과의 차액은 직접 보유하고 있는 현금입니다.

(*2) 매도가능금융자산은 국공채 등으로 구성되어 있습니다.

4.1.3 유동성 위험

연결회사는 미사용 차입금 한도를 적정 수준으로 유지하고, 영업 자금 수요를 충족시키기 위해 차입금 한도나 약정을 위반하는 일이 없도록 유동성에 대한 예측을 항시 모니터링하고 있습니다.

경영진은 예상현금흐름에 기초하여 추정되는 현금 및 현금성자산과 차입금 한도 약정을 모니터링하고 있습니다. 이러한 추정은 연결회사가 설정한 관행과 한도에 따라 각 영업회사의 지역별로 관리됩니다. 이러한 한도는 각 회사가 속한 지역 시장의 유동성 상황을 고려하여 달리 책정됩니다. 또한 연결회사의 유동성 위험 관련 정책은 주요 통화별 필요 현금흐름을 추정하여 이를 충족하기 위한 유동성 자산의 현황을 고려하고, 유동성 비율을 내부 및 외부 감독 기관 등의 요구사항을 충족하고 자금조달계획을 실행하기 위해 관리합니다.

보고기간말 현재 연결회사의 유동성 위험 분석내역은 다음과 같습니다.

- 당기말

(단위: 천원)

구 분	3개월 미만	3개월에서 1년 이하	1년에서 2년 이하	2년에서 5년이하	5년 초과	합계
차입금	7,694,717	18,415,283	6,631,300	3,571,211	-	36,312,511
사채	542,950	21,628,850	31,373,775	30,396,750	-	83,942,325
금융리스부채	421,014	696,675	842,028	2,526,084	1,875,620	6,361,421
매입채무 및 기타금융부채(*)	160,528,093	4,957,039	145,721	-	4,004,812	169,635,665
파생금융상품부채	132,132	112,530	-	-	-	244,662

금융보증계약	40,765,500	-	-	-	-	40,765,500
합 계	209,669,435	45,810,377	39,307,824	36,594,045	5,880,403	337,262,084

(*) 매입채무 및 기타채무 중 부가세예수금과 예수금은 제외하였습니다.

- 전기말

(단위: 천원)

구 분	3개월 미만	3개월에서 1년 이하	1년에서 2년 이하	2년에서 5년이하	5년 초과	합계
차입금	9,143,669	22,414,240	3,298,580	2,992,124	-	37,848,613
사채	708,400	31,961,325	42,178,100	40,665,850	-	115,513,675
금융리스부채	-	1,546,839	1,546,839	3,400,035	787,685	7,281,398
매입채무 및 기타금융부채(*)	192,536,134	20,333,162	718,229	694,977	4,058,783	218,341,285
파생금융상품부채	842,708	2,664,718	-	-	-	3,507,426
금융보증계약	8,070,000	-	-	-	-	8,070,000
합 계	211,300,911	78,920,284	47,741,748	47,752,986	4,846,468	390,562,397

(*) 매입채무 및 기타채무 중 부가세예수금과 예수금은 제외하였습니다.

4.2 자본 위험 관리

연결회사의 자본관리목적은 건전한 자본구조를 유지하는 데 있습니다. 연결회사는 자본관리 지표로 부채비율을 이용하고 있습니다. 이 비율은 총부채를 총자본으로 나누어 산출하고 있으며 총부채 및 총자본은 재무제표의 공시된 숫자로 계산합니다.

보고기간말 현재 연결회사의 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원,%)

구 분	당기말	전기말
부채	332,873,326	416,634,013
자본	516,067,187	470,445,125
부채비율	65%	89%

5. 금융상품 공정가치

5.1 금융상품 종류별 공정가치

금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

-당기말

(단위: 천원)

구 분	유동		비유동	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
당기손익-공정가치금융자산	17,047,552	17,047,552	-	-
기타포괄손익-공정가치금융자산	-	-	5,768,797	5,768,797
파생금융상품	16,840	16,840	-	-
소 계	17,064,392	17,064,392	5,768,797	5,768,797
금융부채				
파생금융상품	244,662	244,662	-	-

-전기말

(단위: 천원)

구 분	유동		비유동	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
당기손익인식금융자산	25,370,994	25,370,994	-	-
매도가능금융자산(*)	-	-	4,417,776	4,417,776
소 계	25,370,994	25,370,994	4,417,776	4,417,776
금융부채				
파생금융상품	3,507,426	3,507,426	-	-

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

5.2 공정가치 서열체계

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

- 측정일에 동일한 자산이나 부채에 대해 접근할 수 있는 활성시장의(조정하지 않은) 공시가격(수준 1)

- 수준 1의 공시가격 외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로나 간접적으로 관측할 수 있는 투입변수(수준 2)

- 자산이나 부채에 대한 관측할 수 없는 투입변수(수준 3)

공정가치로 측정되는 금융상품의 공정가치 서열체계 구분은 다음과 같습니다.

- 당기말

(단위: 천원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
당기손익-공정가치금융자산	-	17,047,552	-	17,047,552
기타포괄손익-공정가치금융자산	316,800	-	5,451,997	5,768,797
파생금융상품자산	-	16,840	-	16,840
파생금융상품부채	-	244,662	-	244,662

- 전기말

(단위: 천원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
당기손익인식금융자산	-	25,370,994	-	25,370,994
매도가능금융자산				
지분증권	361,200	-	4,049,849	4,411,049
채무증권	-	6,727	-	6,727
파생금융상품부채	-	3,507,426	-	3,507,426

5.3 반복적인 공정가치 측정치의 서열체계 수준 간 이동

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

(1) 반복적인 측정치의 수준 1과 수준 2 간의 이동 내역
당기 중 수준 1과 수준 2 간의 대체는 없습니다.

(2) 반복적인 측정치의 수준 3의 변동내역
당기와 전기 중 반복적인 측정치의 수준 3의 변동내역은 없습니다.

5.4 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

-당기말

(단위: 천원)

구 분	공정가치	가치평가기법	투입변수
당기손익-공정가치금융자산			
파생결합증권	3,042,739	발행자공시가격	해당사항없음
사모투자신탁	14,004,813	발행자공시가격	해당사항없음
파생금융자산			
선물환	16,840	DCF모형	할인율
파생금융부채			
선물환	244,662	DCF모형	할인율

-전기말

(단위: 천원)

구 분	공정가치	가치평가기법	투입변수
당기손익인식금융자산			
파생결합증권	5,020,427	발행자공시가격	해당사항 없음
사모투자신탁	20,350,567	발행자공시가격	해당사항 없음
매도가능금융자산			
국민주택채권	6,727	PV모형	할인율
파생금융부채			
선물환	3,507,426	DCF모형	할인율

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

-당기말

(단위: 천원)

구 분	공정가치	가치평가기법	비관측변수	비관측변수 추정범위	관측가능하지 않은 투입변수의 공정가치에 대한 영향
기타포괄손익-공정가치금융자산					
비상장 주식	1,123,489	자산접근법	순자산가액	100%	순자산가액 상승에 따라 공정가치 상승
	893,508	이익접근법	성장률	2%	성장률 상승에 따라 공정가치 상승
			할인율	12.32%	할인율 하락에 따라 공정가치 상승
	3,435,000	시장접근법	EV/EBITDA	15.1배수	EV/EBITDA 상승에 따라 공정가치 상승

-전기말

(단위: 천원)

구 분	공정가치	가치평가방법	비관측변수	비관측변수 추정범위	관측가능하지 않은 투입변수의 공정가치에 대한 영향
매도가능금융자산					
비상장 주식	1,164,665	자산접근법	순자산가액	100%	순자산가액 상승에 따라 공정가치 상승
	1,400,784	이익접근법	성장률	2%	성장률 상승에 따라 공정가치 상승
			할인율	11.50%	할인율 하락에 따라 공정가치 상승
	1,484,400	시장접근법	EV/SALES	0.85배수	EV/SALES 상승에 따라 공정가치 상승
			PBR	1.19배수	PBR 상승에 따라 공정가치 상승

6. 범주별 금융상품

6.1 금융상품 범주별 장부금액

(단위: 천원)

재무상태표 상 자산	당기말	전기말
당기손익인식금융자산	-	25,370,994
당기손익-공정가치 금융자산	17,047,552	-
매도가능금융자산	-	4,489,238
기타포괄손익-공정가치 금융자산	5,768,797	-
파생금융상품	16,840	-
상각후원가 금융자산		
매출채권 및 기타채권	216,913,723	247,642,154
단기금융상품	13,594,604	16,082,357
장기금융상품	7,500	11,000
현금 및 현금성자산	76,049,483	71,374,972
합 계	329,398,499	364,970,715

재무상태표 상 부채	당기말	전기말
파생금융상품	244,662	3,507,426
상각후원가		
매입채무 및 기타채무(*)	178,345,080	228,607,642
차입금	35,199,074	36,752,385
사채	79,871,726	109,910,507
합 계	293,660,542	378,777,960

(*) 매입채무 및 기타채무 중 부가세예수금과 예수금은 제외하였습니다.

6.2 금융상품 범주별 순손익

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
당기손익-공정가치 (당기손익인식) 금융자산		
평가손익(당기손익)	115,273	68,810
기타포괄손익-공정가치 (매도가능) 금융자산		
이자수익	-	137,101
배당수익(당기말 보유하고 있는 지분상품)	8,400	-
손상차손/환입	-	(330,740)
평가손익(기타포괄손익)	1,003,306	(156,072)
처분손익(재분류조정)	-	(1,788)
상각후원가 금융자산		

이자수익	2,734,312	2,820,751
손상차손/환입	568,064	(1,175,262)
환손익	594,290	(3,061,722)
상각후원가 금융부채		
이자비용	(4,007,366)	(5,309,539)
환손익	(723,337)	843,464
파생금융상품		
거래 및 평가손익(당기손익)	4,525,140	(4,466,452)
합 계	4,818,082	(10,031,449)

7. 현금및현금성자산

연결회사의 당기말 및 전기말 현재 현금및현금성자산의 구성 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
은행예금 및 보유현금	14,531,365	54,079,888
단기예치금(*)	61,518,118	17,295,084
합 계	76,049,483	71,374,972

(*) 단기예치금은 취득일 현재 만기가 3개월 이내에 도래하는 금융상품을 포함하고 있습니다

8. 당기손익-공정가치 금융자산

주석 2에서 설명한 바와 같이 당기초 부터 기준서 제1109호 '금융상품'을 적용하였습니다. 이러한 회계정책 변경이 금융자산 분류 및 재무제표에 미치는 영향은 주석 34을 참고하시기 바랍니다.

(1) 당기손익-공정가치 금융자산

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말(*)
파생결합증권	3,042,739	-
사모투자신탁	14,004,813	-
합 계	17,047,552	-

* 동 상품들은 전기에는 당기손익인식금융자산으로 분류되었음.

(2) 당기손익으로 인식된 금액

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
당기손익-공정가치 지분상품 평가 손익	115,273	-

9. 기타포괄손익-공정가치 금융자산

주석 2에서 설명한 바와 같이 당기초 부터 기준서 제1109호 '금융상품'을 적용하였습니다. 이러한 회계정책 변경이 금융자산 분류 및 재무제표에 미치는 영향은 주석 34을 참고하시기 바랍니다.

(1) 기타포괄손익-공정가치 지분상품

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말(*)
비유동항목		
상장주식	316,800	-
비상장주식	5,451,997	-
합 계	5,768,797	-

* 동 상품들은 전기에는 매도가능금융자산으로 분류되었음.

위 지분상품을 처분하는 경우 관련 기타포괄손익누계액은 이익잉여금으로 재분류되며 당기 손익으로 재분류되지 않습니다.

10. 매출채권 및 기타채권

(1) 매출채권 및 기타채권

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
매출채권	160,822,276	-	189,051,516	-
대여금	1,578,719	9,080,585	2,281,582	11,562,948
미수금	5,465,969	-	8,298,863	-
미수수익	250,477	-	58,938	-
보증금	-	43,089,779	-	40,302,011
차감: 대손충당금	(1,661,110)	(1,712,972)	(2,191,017)	(1,722,687)
합 계	166,456,331	50,457,392	197,499,882	50,142,272

(2) 매출채권 및 기타채권의 연령분석

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
연체되지 않은 금융자산	217,821,337	249,509,944
연체되었으나 손상되지 않은 채권(*1)		
3개월 이하	-	1,002,136
3개월 초과 6개월 이하	-	177,466
소 계	-	1,179,602
손상채권(*2)		
3개월 초과 6개월 이하	53,460	17,822
6개월 초과	2,413,008	848,490
소 계	2,466,468	866,312
합 계	220,287,805	251,555,858

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

(*2) 보고기간말 현재 손상채권과 관련하여 설정된 충당금은 2,466,468천원(전기말: 866,312천원)입니다.

(3) 매출채권 및 기타채권의 대손충당금 변동 내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초금액	3,913,704	2,789,772
손상된 채권에 대한 대손상각비	568,064	1,175,262
당기 중 매출채권 상각	(348,258)	(51,330)

연결범위의 변동	(759,428)	-
기말 금액	3,374,082	3,913,704

연결회사는 매출채권과 기타채권에 대해 전체 기간 기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간편법을 적용합니다. 기대신용손실을 측정하기 위해 매출채권과 기타채권은 신용위험 특성과 연체일을 기준으로 구분하였습니다.

11. 재고자산

보고기간말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말			전기말		
	평가전금액	평가충당금	장부금액	평가전금액	평가충당금	장부금액
상품	21,128,298	(122,809)	21,005,489	62,152,728	(4,344,917)	57,807,811
제품	34,607,343	(352,573)	34,254,770	39,500,572	(1,688,660)	37,811,912
반제품	2,893,918	-	2,893,918	2,826,822	-	2,826,822
재공품	-	-	-	39,308	-	39,308
원재료	12,866,318	-	12,866,318	11,839,343	-	11,839,343
부재료	18,920,942	-	18,920,942	18,186,968	-	18,186,968
저장품	2,022,932	-	2,022,932	2,314,402	-	2,314,402
미착품	28,941,286	-	28,941,286	24,511,879	-	24,511,879
합 계	121,381,037	(475,382)	120,905,655	161,372,022	(6,033,577)	155,338,445

12. 유형자산

(1) 유형자산의 변동 내역

- 당기

(단위: 천원)

구 분	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	공구기구비품	기타 유형자산	건설중인자산	합계
기초 순장부금액	50,818,860	74,928,662	8,925,778	70,771,635	239,053	33,333,017	1,220,195	45,264,573	285,501,773
취득	168,426	10,920,537	3,204,552	18,704,182	47,525	14,358,239	1,813,876	8,106,366	57,323,703
처분	-	-	-	(97,422)	(3)	(689,189)	(179,600)	-	(966,214)
감가상각비	-	(3,860,631)	(786,281)	(18,328,952)	(122,661)	(15,627,415)	(360,409)	-	(39,086,349)
손상	-	-	-	-	-	(725,665)	-	-	(725,665)
건설중인자산 대체	763,116	21,194,471	306,993	18,051,437	25,979	1,200,957	422,019	(41,964,972)	-
투자부동산 대체	12,246,068	1,543,867	-	-	-	-	-	-	13,789,935
외환환산차이	-	(23,996)	-	1,346	32,580	101,345	-	-	111,275
연결범위의 변동	-	(2,207,634)	-	(433,780)	(64,295)	(970,427)	-	-	(3,676,136)
기말 순장부금액	63,996,470	102,495,276	11,651,042	88,668,446	158,178	30,980,862	2,916,081	11,405,967	312,272,322
기말 취득원가	63,996,470	156,366,139	25,353,238	364,250,171	1,096,611	134,727,386	4,057,298	11,405,967	761,253,280
감가상각누계액	-	(53,870,863)	(13,702,196)	(275,581,725)	(938,433)	(102,766,395)	(1,141,217)	-	(448,000,829)
손상차손누계액	-	-	-	-	-	(980,129)	-	-	(980,129)

순장부금액	63,996,470	102,495,276	11,651,042	88,668,446	158,178	30,980,862	2,916,081	11,405,967	312,272,322
-------	------------	-------------	------------	------------	---------	------------	-----------	------------	-------------

- 전기

(단위: 천원)

구분	토지	건물	건축물	기계장치	차량운반구	공구기구비품	기타 유형자산	건설중인자산	합계
기초 순장부금액	51,974,013	79,621,779	8,840,187	61,099,599	371,677	31,882,106	1,206,654	14,733,675	249,729,690
취득	512,358	806,788	742,994	20,626,871	46,027	17,619,333	332,999	37,547,124	78,234,494
처분	-	(1)	(1,135)	(269,297)	(33,443)	(1,779,576)	(27,491)	(122,721)	(2,233,664)
감가상각비	-	(3,279,267)	(678,738)	(17,037,783)	(149,715)	(14,388,380)	(360,831)	-	(35,894,714)
손상	-	-	-	-	-	(237,658)	-	-	(237,658)
건설중인자산 대체	-	-	22,470	6,414,342	9,054	247,274	68,864	(6,893,505)	(131,501)
투자부동산 대체	(1,667,511)	(2,082,799)	-	-	-	-	-	-	(3,750,310)
외화환산차이	-	(137,838)	-	(62,097)	(4,547)	(10,082)	-	-	(214,564)
기말 순장부금액	50,818,860	74,928,662	8,925,778	70,771,635	239,053	33,333,017	1,220,195	45,264,573	285,501,773
기말 취득원가	50,818,860	125,368,642	21,841,693	338,408,906	1,553,017	125,782,340	2,047,401	45,264,573	711,085,432
감가상각누계액	-	(50,439,980)	(12,915,915)	(267,637,271)	(1,313,964)	(92,165,300)	(827,206)	-	(425,299,636)
손상차손누계액	-	-	-	-	-	(284,023)	-	-	(284,023)
순장부금액	50,818,860	74,928,662	8,925,778	70,771,635	239,053	33,333,017	1,220,195	45,264,573	285,501,773

(2) 유형자산 담보제공 내역

(단위: 천원)

금융기관명	담보제공자산	장부금액	채권최고액	관련 계정과목	관련 차입금
NH농협은행	평택공장, 청양공장, 광주공장, 경산공장의 토지, 건물 및 기계장치 일부	52,397,565	14,391,804	차입금 (주석17 참조)	5,406,600

(3) 금융리스 이용내역

연결회사는 일부 기계장치에 대해 취소 불가능한 금융리스계약을 체결했으며, 리스기간은 3~8년입니다.

금융리스로 분류된 기계장치의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
원가-자본화된금융리스	9,679,590	13,208,355
감가상각누계액	(2,845,454)	(5,197,241)
순장부금액	6,834,136	8,011,114

보고기간말 현재 연결회사가 리스제공자에게 지급할 최소리스료는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
----	-----	-----

최소리스료 총액		
1년 이내	1,117,689	1,654,080
1년 초과 5년 이내	3,368,112	5,295,732
5년 초과	1,875,620	823,426
합 계	6,361,421	7,773,238
미실현이자수익	(342,080)	(851,262)
최소리스료 순액		
1년 이내	1,031,252	1,593,642
1년 초과 5년 이내	3,150,603	4,684,308
5년 초과	1,837,486	644,026
합 계	6,019,341	6,921,976

(4) 운용리스 이용내역

연결회사는 일부 건물 및 차량을 만기 1~8년의 취소 불가능한 운용리스로 이용하고 있으며, 이에 따라 당기에 비용으로 인식된 리스료는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
최소리스료	16,476,580	19,716,130
조정리스료(*)	9,605,893	8,235,853
리스료 총액	26,082,473	27,951,983

(*) 조정리스료는 매출액의 일정비율을 지급하는 리스료임

연결회사가 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.

당기말 현재 연결회사가 체결한 취소불능 운용리스계약의 미래 최소 리스료의 합계는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
1년 이내	13,680,113	13,170,062
1년 초과 ~ 5년 이내	31,408,562	40,252,584
5년 초과	2,522,546	11,700,727
합계	47,611,221	65,123,373

13. 무형자산

(단위: 천원)

구분	당기					전기				
	산업재산권	소프트웨어	기타무형자산	회원권	합계	산업재산권	소프트웨어	기타무형자산	회원권	합계
기초 순장부금액	239,882	7,442,142	2,654,911	7,466,497	17,803,432	252,755	6,922,095	2,505,162	7,430,678	17,110,690
취득	55,273	2,250,263	686,764	-	2,992,300	107,965	2,726,401	421,086	87,532	3,342,984
처분	-	-	(714,276)	(190,000)	(904,276)	-	-	-	-	-
무형자산상각비	(81,771)	(2,474,542)	(235,314)	-	(2,791,627)	(105,839)	(2,336,163)	(255,536)	-	(2,697,538)
손상	-	-	-	-	-	(21,014)	-	(4,905)	(51,713)	(77,632)
대체	21,699	-	(21,699)	-	-	6,015	131,500	(6,015)	-	131,500
외환환산차이	-	4,485	(4,906)	-	(421)	-	(1,691)	(4,881)	-	(6,572)
연결범위의 변동	(130,092)	(1,859,408)	(145,774)	(1,467,880)	(3,603,154)					
기말 순장부금액	104,991	5,362,940	2,219,706	5,808,617	13,496,254	239,882	7,442,142	2,654,911	7,466,497	17,803,432
기말 취득원가	1,607,305	11,715,460	2,995,382	6,679,281	22,997,428	2,645,392	14,141,519	3,706,667	8,443,428	28,937,006
감가상각누계액	(1,502,314)	(6,352,520)	(775,676)	-	(8,630,510)	(2,405,510)	(6,699,377)	(1,051,756)	(327,442)	(10,484,085)
손상차손누계액	-	-	-	(870,664)	(870,664)	-	-	-	(649,489)	(649,489)
기말 순장부금액	104,991	5,362,940	2,219,706	5,808,617	13,496,254	239,882	7,442,142	2,654,911	7,466,497	17,803,432

14. 투자부동산

(단위: 천원)

구분	당기			전기		
	토지	건물	합계	토지	건물	합계
기초 취득원가	18,069,740	12,015,786	30,085,526	13,795,246	8,785,313	22,580,559
감가상각누계액	-	(3,027,356)	(3,027,356)	-	(2,365,623)	(2,365,623)
기초 순장부금액	18,069,740	8,988,430	27,058,170	13,795,246	6,419,690	20,214,936
기초 순장부금액	18,069,740	8,988,430	27,058,170	13,795,246	6,419,690	20,214,936
취득	-	402,556	402,556	2,476,503	941,400	3,417,903
처분	(512,527)	(2)	(512,529)	-	-	-
감가상각비	-	(272,317)	(272,317)	-	(324,979)	(324,979)
대체	(12,246,068)	(1,543,868)	(13,789,936)	1,797,991	1,952,319	3,750,310
기말 순장부금액	5,311,145	7,574,799	12,885,944	18,069,740	8,988,430	27,058,170
기말 취득원가	5,311,145	10,907,046	16,218,191	18,069,740	12,015,786	30,085,526
감가상각누계액	-	(3,332,247)	(3,332,247)	-	(3,027,356)	(3,027,356)
기말 순장부금액	5,311,145	7,574,799	12,885,944	18,069,740	8,988,430	27,058,170

당기 중 투자부동산에서 발생한 임대수익은 687,161천원(전기: 586,208천원)입니다.
 당기말 현재 투자부동산의 공정가치는 24,778,414천원(전기말: 33,300,454천원)입니다.

15. 관계기업 및 공동기업 투자

(1) 관계기업 및 공동기업 투자 현황

(단위: 천원)

구분	회사명	지분율(%)	소재국가	당기말			전기말		
				취득원가	순자산가액	장부금액	취득원가	순자산가액	장부금액
관계기업	(주)제로투세븐(*1)	21.32	한국	2,347,415	13,673,106	23,683,516	-	-	-
	코리아후드써비스(주)	20.00	한국	551,417	1,807,634	1,706,950	551,417	1,040,537	1,040,031
	(주)본만제	42.28	한국	3,139,175	(979,691)	-	3,139,175	(1,215,690)	-
	(주)스시효외식산업개발	49.90	한국	1,996,000	1,252,922	2,260,374	1,996,000	1,040,232	2,047,683
	소 계			8,034,007	15,753,972	27,650,839	5,686,592	865,079	3,087,714
공동기업	엠즈베버리지(주)	85.00	한국	4,250,000	6,536,412	6,581,109	4,250,000	4,240,459	4,210,637
	(주)엠디웰아이엔씨	50.00	한국	500,000	1,865,498	1,865,498	500,000	1,593,296	1,593,296
	(주)엠즈파트너스	50.00	한국	150,000	259,629	259,629	150,000	221,855	221,855
	베이메이터과학기술유한공사	40.00	홍콩	433,409	395,137	434,165	433,409	434,165	434,165
	아모르매일유업유한공사(*2)	-	중국	-	-	-	2,263,677	1,645,917	1,645,917
	소 계			5,333,409	9,056,676	9,140,401	7,597,086	8,135,692	8,105,870
합 계			13,367,416	24,810,648	36,791,240	13,283,678	9,000,771	11,193,584	

(*1) 당기 중 (주)제로투세븐의 최대주주가 씨케이코퍼레이션즈(주)로 변경되었으며, (주)제로투세븐은 종속기업에서 관계기업으로 변경되었습니다.

(*2) 당기중 처분되었습니다.

(2) 관계기업 및 공동기업 투자의 변동 내역

- 당기

(단위: 천원)

구분	기초	대체	처분	배당금	지분법손익	지분법자본변동	손상	기말
(주)제로투세븐	-	24,680,600	-	-	(976,598)	(20,486)	-	23,683,516
코리아후드써비스(주)	1,040,031	-	-	(200,000)	402,698	464,221	-	1,706,950
(주)본만제	-	-	-	-	(400,013)	-	400,013	-
(주)스시효외식산업개발	2,047,683	-	-	-	257,510	(44,819)	-	2,260,374
엠즈베버리지(주)	4,210,637	-	-	-	2,417,833	(47,361)	-	6,581,109
(주)엠디웰아이엔씨	1,593,296	-	-	-	272,202	-	-	1,865,498
(주)엠즈파트너스	221,855	-	-	-	37,774	-	-	259,629
베이메이터과학기술유한공사	434,165	-	-	-	-	-	-	434,165
아모르매일유업유한공사	1,645,917	-	(1,488,682)	-	(227,302)	70,067	-	-
합 계	11,193,584	24,680,600	(1,488,682)	(200,000)	1,784,104	421,622	400,013	36,791,240

- 전기

(단위: 천원)

구분	기초	취득	처분 또는 대체	배당금	지분법손익	지분법자본변동	손상	기말
코리아후드써비스(주)	1,514,092	-	-	(400,000)	254,204	(328,265)	-	1,040,031
이스트볼트코리아(주)	1,060,721	-	(1,415,137)	-	-	354,416	-	-
(주)본만제	513,785	-	-	-	-	12,252	(526,037)	-
(주)스시효외식산업개발	-	1,996,000	-	-	51,683	-	-	2,047,683
엠즈베버리지(주)	2,892,773	-	-	-	1,278,508	39,356	-	4,210,637
(주)엠디웰아이엔씨	1,352,603	-	-	-	240,693	-	-	1,593,296
(주)엠즈파트너스	219,202	-	-	-	2,653	-	-	221,855
베이메이터과학기술유한공사	434,165	-	-	-	-	-	-	434,165
아모르매일유업유한공사	-	2,263,677	-	-	(547,693)	(70,067)	-	1,645,917
합 계	7,987,341	4,259,677	(1,415,137)	(400,000)	1,280,048	7,692	(526,037)	11,193,584

(3) 관계기업 및 공동기업의 요약 재무정보

(단위: 천원)

회사명	당기					전기				
	자산	부채	매출액	당기순이익	총포괄이익	자산	부채	매출액	당기순이익	총포괄이익
(주)제로투세븐	134,940,261	71,638,845	37,459,262	(2,891,453)	(1,742,363)	-	-	-	-	-
코리아후드씨비스(주)	43,493,008	34,454,836	30,063,752	2,008,187	2,008,187	39,199,535	33,996,852	29,751,778	1,242,522	2,107,377
(주)본만채	1,154,970	3,472,120	2,931,490	(192,778)	(185,113)	1,387,128	4,319,172	3,618,043	(671,483)	(644,341)
(주)스시홀외식산업개발	2,744,017	233,150	5,403,296	426,233	426,233	2,369,545	284,911	2,333,282	89,818	89,818
엠즈베버리지(주)	14,046,415	6,356,519	41,919,157	2,756,839	2,701,121	16,040,828	11,052,052	44,599,460	1,839,013	1,885,315
(주)엠디웰아이엔씨	6,338,071	2,607,075	11,556,375	653,057	653,057	5,674,607	2,488,015	10,630,763	576,706	576,706
(주)엠즈파트너스	1,410,714	891,455	12,051,885	94,061	94,061	1,527,517	1,083,808	13,183,709	25,930	25,930
베이에이더과학기술 유한공사	987,898	55	-	3,217	3,217	989,900	(181)	-	(6,377)	(6,377)
아모르매일유업유한공사	-	-	-	-	-	3,907,945	1,027,604	2,012,675	(958,511)	(1,081,135)

16. 매입채무 및 기타채무

(단위: 천원)

구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
매입채무	77,286,480	-	107,925,680	-
미지급금	62,366,567	145,721	72,512,183	145,721
미지급비용	16,607,546	-	14,944,863	-
부가세예수금	6,536,476	-	8,924,144	-
예수금	1,573,211	-	1,903,954	-
예수보증금	9,224,539	4,004,812	19,370,813	4,213,812
금융보증부채	2,598,483	91,591	2,572,594	-
금융리스부채	-	6,019,341	-	6,921,976
합계	176,193,302	10,261,465	228,154,231	11,281,509

17. 차입금

(1) 단기차입금

(단위: 천원)

차입처	연이자율	금액	
	당기말	당기말	전기말
KEB하나은행	3.75%~4.04%	4,261,134	5,410,335
KDB산업은행	2.48%~3.68%	3,330,000	-
농협은행	4.15%	4,000,000	-
중국건설은행	-	-	654,600

합 계	11,591,134	6,064,935
-----	------------	-----------

(2) 장기차입금

(단위: 천원)

구 분	차입처	연이자율	금 액		만기일	상환방법
			당기말	전기말		
원유소비활성화자금	농협은행	2.00%	5,300,000	7,000,000	2020-11-14	2년 만기 상환
시설대출	농협은행	3.00%	3,189,960	5,176,180	2022-11-28	3년거치 7년 분할상환
	대구은행	-	-	832,990	2018-09-25	3년거치 7년 분할상환
	농협은행	4.13%	3,193,000	1,845,000	2023-06-01	3년거치 3년 분할상환
	KDB산업은행	2.28%~2.94%	9,674,980	13,333,280	2019-09-30	1년거치 3년 분할 상환
	신한은행	3.10%	2,250,000	2,500,000	2019-12-05	3년 만기 상환
합 계			23,607,940	30,687,450		
차감: 유동성 대체			(13,801,350)	(24,777,515)		
합 계			9,806,590	5,909,935		

상기 차입금에 대하여 유형자산 등이 담보로 제공되어 있습니다(주석12 참조).

18. 사채

보고기간말 현재 사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	발행일	만기상환일	이자율	금 액		이자지급방법 및 상환방법
			당기말	당기말	전기말	
제1-2회 무보증사채	2014.12.11	2019.12.11	3.02%	20,000,000	20,000,000	3개월후급, 만기일시상환
제2-1회 무보증사채	2015.07.02	2018.07.02	-	-	30,000,000	3개월후급, 만기일시상환
제2-2회 무보증사채	2015.07.02	2020.07.02	2.58%	30,000,000	30,000,000	3개월후급, 만기일시상환
3회 무보증공모사채	2018.05.29	2021.05.28	2.65%	30,000,000	-	3개월후급, 만기일시상환
제1회 사모사채	2015.10.26	2020.10.26	-	-	10,000,000	3개월후급, 만기일시상환
제2회 사모사채	2016.10.20	2019.10.20	-	-	20,000,000	3개월후급, 만기일시상환
차감: 사채할인발행차금				(128,274)	(89,493)	
차감: 유동성 대체				(20,000,000)	(30,000,000)	
합 계				59,871,726	79,910,507	

19. 순확정급여부채

(1) 순확정급여부채 산정 내역

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	88,070,421	76,596,006
기금이 적립되지 않은 확정급여채무의 현재가치	3,670,647	6,703,577
소 계	91,741,068	83,299,583
사외적립자산의 공정가치	(81,942,505)	(77,190,466)
재무상태표상 순확정급여부채	9,798,564	6,109,116

(2) 확정급여채무의 변동 내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초금액	83,299,583	80,895,645
당기근무원가	13,581,781	14,714,694
과거근무원가 및 정산원가	-	1,536,969
이자비용	2,610,599	2,431,854
재측정요소:		
- 인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	12,340	(845,783)
- 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	2,888,280	(5,099,888)
- 경험적조정으로 인한 보험수리적손익	3,709,451	2,092,462

제도에서의 지급액:		
- 급여의 지급	(11,712,906)	(12,416,335)
- 정산	(45,394)	(10,035)
사업결합으로 인수한 부채	608,780	-
연결범위의 변동	(3,211,446)	-
보고기간말 금액	91,741,068	83,299,583

(3) 사외적립자산의 변동내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초금액	77,190,466	65,962,111
이자수익	2,418,868	2,178,527
재측정요소:		
- 사외적립자산의 수익(이자수익에 포함된 금액 제외)	(339,840)	(1,106,267)
기여금:		
- 사용자	14,741,710	18,475,273
제도에서의 지급:		
- 급여의 지급	(9,635,300)	(8,130,034)
- 정산	(44,967)	(189,144)
사업결합으로 인수한 부채	419,211	-
연결범위의 변동	(2,807,643)	-
보고기간말 금액	81,942,505	77,190,466

(4) 사외적립자산의 구성 내역

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
정기예금 등	81,942,504	77,190,466

연결회사의 경영진은 보고기간 후 개시하는 회계연도에 사외적립자산에 불입될 예상금액을 25,670,993천원으로 추정하고 있습니다.

(5) 주요 보험수리적가정

구 분	당기말	전기말
할인율	2.21% ~ 3.25%	2.60% ~ 3.76%
임금상승률	3.91% ~ 9.10%	3.50% ~ 7.75%

(6) 주요 가정의 변동에 따른 당기 확정급여채무의 민감도 분석

(단위: 천원)

구 분	확정급여채무에 대한 영향		
	가정의 변동	가정의 증가	가정의 감소
할인율	1.00%	(5,345,876)	6,071,903
임금상승률	1.00%	6,031,453	(5,411,967)

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.

(7) 미래현금흐름에 대한 확정급여제도의 영향

연결회사는 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	1년 미만	1년~2년 미만	2~5년 미만	5년 이상	합계
급여지급액	21,233,847	7,676,054	19,912,584	62,868,079	111,690,564

확정급여채무의 가중평균만기(임원 제외)는 7.88년입니다.

20. 계약부채

(1) 보고기간말 현재 연결회사가 인식하고 있는 계약부채는 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	금액
계약부채 - 예상 고객 환불	816,143
계약부채 - 고객충성제도	1,531,453
합 계	2,347,596

(2) 계약부채와 관련하여 인식한 수익

(단위: 천원)

구 분	당기
기초의 계약부채 잔액 중 당기에 인식한 수익	
고객충성제도	933,027

21. 법인세 비용 및 이연법인세

(1) 법인세 비용 내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
당기법인세	17,443,382	11,869,046
이연법인세		
일시적차이의 증감	5,759,991	(1,096,184)
자본에 직접 반영된 이연법인세	962,695	40,059
총이연법인세	6,722,686	(1,056,125)
기타(*)	(1,025,378)	-
법인세비용	23,140,690	10,812,921

(*) 확정세무조정에 따른 차이

(2) 연결회사의 법인세비용차감전순이익에 대한 법인세 비용과 가중평균세율을 사용하여 이론적으로 계산한 금액과의 차이는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
법인세비용차감전순손익	73,032,330	50,254,979
적용세율에 따른 법인세	17,576,326	11,695,305
법인세 효과:		
- 비과세수익	-	231,838
- 비공제비용	315,348	473,023
- 법인세환급액	(50,898)	(231,132)
- 세액공제	(365,621)	(1,135,989)
- 기타	5,665,535	(220,124)
법인세비용:	23,140,690	10,812,921
유효세율	31.7%	21.5%

(3) 기타포괄손익 및 자본에 직접 반영된 법인세 효과는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말			전기말		
	반영 전	법인세효과	반영 후	반영 전	법인세효과	반영 후
기타포괄손익 반영 :						
기타포괄손익-공정가치금융자산평가손익	(13,179,352)	2,899,457	(10,279,947)	-	-	-
매도가능금융자산평가손익	-	-	-	(410,356)	90,278	(320,078)
순확정급여부채의 재측정요소	(26,801,372)	5,227,229	(21,574,143)	(23,811,585)	5,238,549	(18,573,036)
소 계	(39,980,724)	8,126,687	(31,854,089)	(24,221,941)	5,328,827	(18,893,114)
자본에 직접 반영 :						
자기주식처분손익	5,528,073	(1,412,504)	4,115,569	5,528,073	(1,412,505)	4,115,568
신주인수권대가	-	-	-	931,795	(204,995)	726,800
소 계	5,528,073	(1,412,504)	4,115,569	6,459,868	(1,617,500)	4,842,368
합 계	(34,452,651)	6,714,182	(27,738,521)	(17,762,073)	3,711,327	(14,050,746)

(4) 이연법인세자산과 부채의 회수 및 결제 시기는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
이연법인세자산		
12개월 이내에 결제될 이연법인세자산	1,691,427	5,821,941
12개월 후에 결제될 이연법인세자산	20,550,998	26,944,693
이연법인세부채		
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(299,707)	(495,889)
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(22,233,100)	(26,957,559)
이연법인세자산(부채) 순액	(290,382)	5,313,186

(5) 당기와 전기 중 동일 과세당국과 관련된 금액을 상계하기 이전의 이연법인세자산(부채) 변동은 다음과 같습니다.

- 당기

(단위: 천원)

구 분	기초	증감	기말	이연법인세자산(부채)	
				기초	기말
확정급여채무	58,173,265	11,752,842	69,926,107	12,772,456	15,383,743
퇴직보험예치금	(75,760,468)	(5,626,004)	(81,386,472)	(16,647,031)	(17,905,024)
감가상각비	22,543,469	(3,588,040)	18,955,429	4,902,115	4,170,194
반품충당부채	990,842	(990,842)	-	217,985	-
계약부채	-	2,481,752	2,481,752	-	513,774
매도가능금융자산손상차손	14,054,702	(14,054,702)	-	3,092,034	-
기타포괄손익-공정가치금융자산평가손익	410,919	12,768,433	13,179,352	90,402	2,899,457
압축기장충당금	(27,780,531)	431,505	(27,349,026)	(6,111,717)	(6,016,786)
관계기업 및 공동기업 투자	(12,113,631)	(75,998,092)	(88,111,723)	111,677	(6,045,694)
순확정급여부채의 재측정요소	22,332,912	4,468,460	26,801,372	4,913,241	5,227,229
손익귀속시기차이(재고자산)	15,533,724	(15,533,724)	-	3,417,419	-
연구및인력개발준비금	(500,000)	500,000	-	(110,000)	-
기타	(57,339,663)	121,522,954	64,183,291	(1,335,395)	1,482,725
합 계	(39,454,460)	38,134,542	(1,319,918)	5,313,186	(290,382)

- 전기

(단위: 천원)

구 분	기초	증감	기말	이연법인세자산(부채)	
				기초	기말
확정급여채무	52,497,622	5,675,643	58,173,265	11,580,032	12,772,456
퇴직보험예치금	(65,775,293)	(9,985,175)	(75,760,468)	(14,490,945)	(16,647,031)
감가상각비	22,939,248	(395,779)	22,543,469	5,110,352	4,902,115
반품충당부채	1,118,854	(128,012)	990,842	246,148	217,985
매도가능금융자산손상차손	14,022,642	32,060	14,054,702	3,084,981	3,092,034
압축기장충당금	(27,780,531)	-	(27,780,531)	(6,111,717)	(6,111,717)
종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자	10,000,643	(22,114,274)	(12,113,631)	(2,036,974)	111,677
매도가능금융자산평가손익	210,196	200,723	410,919	46,243	90,402
순확정급여부채의 재측정요소	23,502,504	(1,169,592)	22,332,912	5,170,551	4,913,241
손익귀속시기차이(재고자산)	19,675,868	(4,142,144)	15,533,724	4,328,691	3,417,419
연구및인력개발준비금	(1,547,700)	1,047,700	(500,000)	(340,494)	(110,000)
기타	43,484,045	(100,823,708)	(57,339,663)	7,645,698	(1,335,395)
합 계	92,348,098	(131,802,558)	(39,454,460)	14,232,566	5,313,186

(6) 보고기간말 현재 이연법인세자산(부채)로 인식하지 않은 차감(가산)할 일시적 차이의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말	사유
종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자	(38,155,553)	(41,485,242)	미배당이익은 영구적으로 재투자 예정
종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자	44,857,301	37,721,633	처분하지 않을 예정
금융보증부채	2,598,483	2,572,593	미래에 세무상 공제되지 않음
미사용결손금	-	25,260,406	미래 과세소득의 불확실
미사용세액공제	-	175,765	미래 과세소득의 불확실
기타 차감할 일시적차이	-	28,680,494	미래 과세소득의 불확실

22. 자본금

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
발행할 주식의 총수	40,000,000주	40,000,000주
1주당 액면금액	500원	500원
발행한 주식의 수	13,718,304주	13,718,304주

23. 이익잉여금

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
1. 법정적립금		
이익준비금(*1)	3,297,235	3,165,281
2. 임의적립금		
재무구조개선적립금(*2)	2,245,914	2,245,914
기업합리화적립금(*3)	4,930,351	4,930,351
3. 미처분이익잉여금	383,275,159	348,404,896
합 계	393,748,659	358,746,442

(*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.

24. 기타자본항목

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
자본잉여금:		
주식발행초과금	107,684,660	132,884,326
신주인수권대가	-	726,800
기타자본잉여금	109,274,867	83,438,496
소 계	216,959,527	217,049,622
자본조정:		
자기주식(*)	(11,826,033)	(10,687,717)
기타자본조정	(301,190,183)	(299,828,599)
소 계	(313,016,216)	(310,516,316)
기타포괄손익누계액:		
매도가능금융자산평가손익	-	(320,078)
기타포괄손익-공정가치금융자산평가손익	(10,279,947)	-
순확정급여부채의 재측정요소	(21,574,143)	(18,573,036)
지분법기타포괄손익	46,620	(419,821)
해외사업환산손익	(33,719)	(352,372)
소 계	(31,841,189)	(19,665,307)
합 계	(127,897,878)	(113,132,001)

(*) 연결회사는 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	618,088	522,876
취득가액	11,826,033	10,687,717

25. 판매비와 관리비

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
급여	96,693,268	84,154,116
퇴직급여	9,084,109	11,385,465
판매수수료	33,265,768	70,072,321
지급수수료	54,895,694	49,870,180
감가상각비	12,579,846	11,689,859
무형자산상각비	2,157,724	1,897,587

투자부동산감가상각비	272,317	324,979
광고선전비	55,788,139	85,601,410
운반비	45,093,227	41,169,087
기타판매비와관리비	78,073,242	72,814,735
합계	387,903,334	428,979,739

26. 기타수익 및 기타비용

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기타수익 :		
외환차익	2,052,285	1,932,792
외화환산이익	96,357	1,168,795
유형자산처분이익	330,550	130,198
투자부동산처분이익	3,811,083	-
지체료수익	618,089	622,740
관계기업투자주식처분이익	-	1,384,863
대손충당금환입	-	13,082
복구충당부채환입	32,407	265,549
금융보증충당부채환입	265,200	-
잡이익	938,651	2,466,341
소 계	8,144,622	7,984,360
기타비용 :		
기타의 대손상각비	-	801,131
외환차손	1,888,592	3,029,032
외화환산손실	389,097	2,042,295
유형자산처분손실	1,312,435	1,779,702
유형자산손상차손	17,790	237,658
매도가능금융자산처분손실	-	1,788
매도가능금융자산손상차손	-	330,740
금융보증충당부채전입	-	2,520,000
무형자산처분손실	-	1,113
기부금	1,740,437	1,829,206
관계기업투자주식처분손실	315,010	-
관계기업투자주식손상차손	-	526,037
잡손실	1,564,135	2,842,865
소 계	7,227,496	15,941,567

27. 비용의 성격별 분류

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
상품, 제품, 반제품의 변동	40,292,368	25,333,625
원재료, 부재료 사용 및 상품 매입	795,268,716	811,748,709
종업원급여	175,808,651	160,612,530
감가상각, 무형자산 상각	42,150,294	38,917,231
운반비	49,293,056	45,276,243
광고비	55,788,139	85,601,410
기타 비용	265,206,260	263,059,578
매출원가 및 판매비와 관리비 합계	1,423,807,484	1,430,549,326

28. 주당순이익

(1) 기본주당순이익

기본주당이익은 회사의 보통주당기순이익을 회사가 매입하여 자기주식(주석24 참조)으로 보유하고 있는 보통주를 제외한 당기의 가중평균 유통보통주식수로 나누어 산정하였습니다.

(단위 : 원, 주)

구 분	당기	전기
지배기업 계속영업당기순이익	20,846,386,946원	7,500,226,728원
지배기업 중단영업당기순이익(손실)	4,563,276,255원	(6,897,318,530)원
합 계	25,409,663,201원	602,908,198원
가중평균 유통보통주식수	13,168,519주	9,764,278주
계속영업기본주당순이익	1,583원	768원
중단영업기본주당순이익(손실)	347원	(706)원
기본주당순이익	1,930원	62원

(2) 희석주당순이익

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

(단위 : 원, 주)

구 분	당기	전기
지배기업 계속영업당기순이익	20,846,386,946원	7,500,226,728원
지배기업 중단영업당기순이익(손실)	4,563,276,255원	(6,897,318,530)원
합 계	25,409,663,201원	602,908,198원
희석주당순이익 산정을 위한 가중평균 유통보통주식수	13,442,697주	10,574,446주
계속영업희석주당순이익	1,551원	709원
중단영업희석주당순이익(손실)	339원	(652)원
희석주당순이익	1,890원	57원

29. 배당금

2018년 및 2017년에 지급된 배당금은 각각 1,319,543천원(주당 100원)와 3,136,342천원(주당 250원)입니다. 2018년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 주당 배당금 및 총배당금은 각각 120원과 1,572,026천원이며 2019년 3월 29일로 예정된 정기주주총회에 의안으로 상정될 예정입니다. 당기의 재무제표는 이러한 미지급배당금을포함하고 있지 않습니다.

30. 영업으로부터 창출된 현금

(1) 영업으로부터 창출된 현금

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
당기순이익	63,026,331	19,589,183
조정 :		
1.법인세비용	23,140,690	20,926,432
2.이자수익	(2,734,312)	(2,957,852)
3.이자비용	4,007,366	5,309,539
4.배당금수익	(208,400)	-
5.감가상각비	39,086,349	35,894,714
6.투자부동산감가상각비	272,317	324,979
7.무형자산상각비	2,791,627	2,697,538
8.외화환산손실	389,097	2,329,310
9.외화환산이익	(96,357)	(1,303,517)
10.대손상각비	568,064	986,925
11.임차료	-	56,801
12.유형자산처분손실	1,312,435	1,779,702
13.유형자산처분이익	(330,550)	(130,198)
14.투자부동산처분이익	(3,811,083)	-
15.유형자산손상차손	17,790	237,658
16.무형자산처분손실	-	1,113
17.무형자산손상차손	-	25,919
18.파생상품평가이익	(16,840)	(809,189)
19.파생상품평가손실	244,662	4,744,640
20.파생상품거래손실	2,722,137	2,055,380
21.파생상품거래이익	(7,475,100)	(1,524,378)
22.매도가능금융자산처분손실	-	1,788
23.매도가능금융자산손상차손	-	330,740
24.당기손익-공정가치금융자산평가손실	288,729	41,371
25.당기손익-공정가치금융자산평가이익	(404,002)	(68,404)
26.지분법손실	1,603,912	547,693
27.지분법이익	(3,388,016)	(1,827,741)
28.관계기업투자주식처분이익	-	(1,384,863)
29.관계기업투자주식 손상차손	-	526,037
30.관계기업투자주식 처분손실	315,010	-
31.금융보증충당부채전입액	-	2,520,000

32.금융보증충당부채환입액	(265,200)	-
33.잡이익	-	2,726,459
34.종속기업처분이익	(16,678,532)	-
소 계	41,351,796	74,058,596
순운전자본의 변동 :		
1.매출채권의 감소(증가)	7,543,656	(15,098,116)
2.기타채권의 감소(증가)	1,576,185	(1,795,480)
3.기타유동자산의 감소(증가)	5,353,640	(3,500,392)
4.재고자산의 감소(증가)	(10,259,448)	26,900,892
5.기타비유동자산의 감소(증가)	(525,922)	5,373,768
6.매입채무의 증가(감소)	(14,876,801)	722,901
7.기타채무의 증가(감소)	(925,472)	11,312,031
8.총당부채의 증가(감소)	1,344,493	(125,848)
9.기타유동부채의 감소	(256,645)	(682,032)
10.장기기타채무의 증가	715,290	-
11.순확정급여부채의 감소	(2,793,358)	(6,449,433)
12.기타비유동부채의 증가(감소)	62,278	(4,750,572)
소 계	(13,042,104)	11,907,720
합 계	91,336,023	105,555,499

(2) 현금의 유입.유출이 없는 거래 중 중요한 사항

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
유형자산 취득 관련 금융리스부채의 증가	6,503,020	1,789,256
건설중인자산의 유형자산 대체	28,479,238	1,727,513
유형자산 취득 관련 미지급금의 증가(감소)	1,838,242	(653,718)

(3) 재무활동에서 생기는 부채의 조정내용

(단위 : 천원)

구 분	재무활동으로 인한 부채						합 계
	단기차입금	유동성장기차입금	장기차입금	유동성사채	사채	금융리스부채	
전기초 부채	7,584,040	4,043,085	28,579,366	40,000,000	109,809,577	7,208,253	197,224,321
현금흐름	(1,480,665)	(3,780,000)	1,845,000	(40,000,000)	-	(1,354,520)	(44,770,185)
외환차이	(38,440)	-	-	-	-	(721,012)	(759,452)
유동성 대체	-	24,514,430	(24,514,430)	30,000,000	(30,000,000)	-	-
비현금거래	-	-	-	-	100,930	1,789,256	1,890,186
전기말 부채	6,064,935	24,777,515	5,909,935	30,000,000	79,910,507	6,921,976	153,584,869
당기초 부채	6,064,935	24,777,515	5,909,935	30,000,000	79,910,507	6,921,976	153,584,869
현금흐름	6,180,799	(13,727,510)	6,648,000	(30,000,000)	29,892,580	(7,539,801)	(8,545,932)
외환차이	-	-	-	-	-	134,146	134,146

유동성 대체	-	2,751,345	(2,751,345)	20,000,000	(20,000,000)	-	-
비현금거래	-	-	-	-	68,639	6,503,020	6,571,659
연결범위의 변동	(654,600)	-	-	-	(30,000,000)	-	(30,654,600)
당기말 부채	11,591,134	13,801,350	9,806,590	20,000,000	59,871,726	6,019,341	121,090,142

31. 우발부채와 약정사항

(1) 보고기간말 현재 연결회사의 견질 어음 및 수표의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

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

(2) 보고기간말 현재 금융기관과의 주요 약정사항은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원,USD)

구 분	통화	금융기관	약정금액
차입금 등	KRW	KEB하나은행 외	154,191,580
수입신용장	USD	KEB하나은행	15,000,000
	KRW	KB국민은행	5,000,000
원화지급보증	KRW	KEB하나은행	42,000,000
전자어음	KRW	신한은행 외	30,000,000
집단대출보증약정	KRW	KEB하나은행	1,000,000
파생상품	USD	신한은행	10,000,000

(3) 연결회사는 공동기업인 엠즈베버리지(주), (주)엠디웰아이엔씨, (주)엠즈파트너스에 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 공동기업의 경영권을 유지하게 하는데 목적을 둔 조항이며, 회사의 경영진은 현재보유 중인 해당 지분을 처분할 계획이 없습니다.

(4) 보고기간말 현재 연결회사는 Hershey Food Corporation 등과 기술도입 및 상표사용 라이선스 계약을 체결하고 있습니다.

(5) 연결회사는 환율변동위험을 회피하기 위해서 선물환 매입계약을 체결하고 있습니다.

(6) 보고기간말 현재 발생하지 않는 자본적지출 약정사항은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
유형자산	4,197,846	4,513,040

(7) 종속기업인 매일유업(주)이 발행한 무보증공모사채의 사채모집계약서에는 각각 별도채무채표 기준으로 부채비율 800%, 700% 및 400% 이하 유지, 자기자본의 1,000% 및 300%

이내 담보권 설정제한, 자산총액 100% 이내의 자산처분제한규정 등이 포함되어 있습니다. 따라서, 연결회사는 상기 규정이 위반되는 경우 기한의 이익을 상실할 수도 있습니다. 한편, 연결회사가 보유한 사채 중 상기 규정이 적용되어 발행된 사채는 80,000백만원입니다.

(8) 연결회사는 주가 안정 및 주주 가치 제고를 위해 자기주식취득 신탁계약을 체결하고 있습니다.

32. 특수관계자와의 거래

(1) 관계기업 및 공동기업, 기타 특수관계자 현황

구 분	당기말	전기말
관계기업 및 공동기업	(주)제로투세븐(*1)	-
	코리아후드서비스(주)	코리아후드서비스(주)
	-	이스트볼트코리아(주)(*2)
	(주)엠디웰아이엔씨	(주)엠디웰아이엔씨
	엠즈베버리지(주)	엠즈베버리지(주)
	(주)엠즈파트너스	(주)엠즈파트너스
	(주)본만제	(주)본만제
	(주)스시효외식산업개발	(주)스시효외식산업개발
	-	아모르매일유업유한공사
기타 특수관계자	(주)평택물류	(주)평택물류
	씨케이코퍼레이션즈(주)	씨케이코퍼레이션즈(주)
	-	씨케이팩키지(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

(*1) 당기 중 (주)제로투세븐의 최대주주가 씨케이코퍼레이션즈(주)로 변경되었으며, (주)제로투세븐은 종속기업에서 관계기업으로 변경되었습니다.

(*2) 전기 중 처분되었습니다.

(2) 매출 및 매입 등 거래

- 당기

(단위 : 천원)

구 분	회사명	매출	매입	임차료	광고비	판매 및 지급 수수료	기타매출	기타매입
관계기업 및 공동기업	(주)제로투세븐	23,912,175	375,997	10,320	678,488	352,040	77,151	751
	엠즈베버리지(주)	203,887	186,778	-	-	-	-	-

	(주)엠디웰아이앤씨	6,718,275	7,543	-	-	11,069	8,383	-
	(주)엠즈파트너스	155,738	-	5,957	320,476	11,606,565	-	270
	코리아후드써비스(주)	15,847,326	-	-	-	2,808	-	-
	(주)본만제	297,437	745,477	-	-	-	-	-
	(주)스시효외식산업개발	-	-	-	-	-	387	-
	아모르매일유업유한공사	1,766,147	-	-	-	-	-	-
기타 특수관계자	(주)평택물류	89,344	261,220	2,581,102	2,960	16,031,282	-	11,567
	씨케이코퍼레이션즈(주)	447,964	22,837,081	-	4,032	43,994	3,134	83,017
	씨케이팩키지(주)	-	1,551,364	-	-	-	-	485
	(주)피티엘인터내셔널	82,556	3,926,252	-	1,289	767,021	-	17,775
	Crystal Jade Management (Korea) Pte Ltd.	-	362,052	-	-	-	-	-
합 계	49,520,849	30,253,764	2,597,379	1,007,245	28,814,779	89,055	113,865	

- 전기

(단위 : 천원)

구 분	회사명	매출	매입	임차료	광고비	판매 및 지급 수수료	기타매출	기타매입
관계기업 및 공동기업	엠즈베버리지(주)	78,044	58,959	-	-	-	-	-
	(주)엠디웰아이앤씨	6,679,985	8,160	-	-	15,155	-	-
	(주)엠즈파트너스	108,725	7,080	-	234,218	11,491,060	-	-
	코리아후드써비스(주)	19,644,446	-	-	-	770	-	-
	이스트볼트코리아(주)	7,200	-	-	-	-	24,000	-
	(주)본만제	354,160	1,835,684	-	164	49,753	-	200,502
기타 특수관계자	(주)평택물류	94,303	1,245,390	2,122,718	21,185	14,779,011	114	8,013
	씨케이코퍼레이션즈(주)	384,389	24,919,007	-	4,163	164	-	97,277
	씨케이팩키지(주)	-	-	-	-	-	-	543
	(주)피티엘인터내셔널	83,048	4,160,450	-	520	165,530	-	389,075
	Crystal Jade Management (Korea) Pte Ltd.	-	379,310	-	-	-	-	379,310
합 계	27,434,300	32,614,040	2,122,718	260,250	26,501,443	24,114	1,074,720	

(3) 특수관계자에 대한 채권·채무의 주요 잔액

- 당기말

(단위 : 천원)

구 분	회사명	채 권		채 무		
		매출채권	기타채권	매입채무	예수보증금	기타채무
관계기업 및 공동기업	(주)제로투세븐	4,797,456	134,499	146,841	50,000	587,077
	엠즈베버리지(주)	27,508	825	7,274	10,000	-
	(주)엠디웰아이앤씨	2,124,466	-	-	-	-
	(주)엠즈파트너스	49,528	-	-	-	598,242
	코리아후드써비스(주)	1,528,122	4,191	-	-	-
	(주)본만제	32,485	887	3,718	-	-

기타 특수관계자	(주)평택물류	4,366	2,104	-	-	1,379,503
	씨케이코퍼레이션즈(주)	37,494	-	1,684,461	-	2,572
	(주)피티엘인터내셔널	-	-	1,089	-	92,033
	Crystal Jade Management (Korea) Pte Ltd.	-	-	-	-	29,054
	Satisfied Trading Pte Ltd	-	-	-	-	33,734
	3-cubed Pte Ltd	-	-	-	-	111,987
합 계		8,601,425	142,506	1,843,383	60,000	2,834,202

- 전기말

(단위 : 천원)

구 분	회사명	채 권		채 무		
		매출채권	기타채권	매입채무	예수보증금	기타채무
관계기업 및 공동기업	엠즈베버리지(주)	3,772	-	4,152	10,000	-
	(주)엠디웰아이엔씨	2,102,207	-	5,610	-	-
	(주)엠즈파트너스	5,419	-	-	-	42,015
	코리아후드서비스(주)	1,594,960	-	-	-	847
	이스트볼트코리아(주)	-	2,013	-	-	-
	(주)본만제	33,702	-	2,964	-	39,570
기타 특수관계자	(주)평택물류	25,521	4,918	-	-	1,392,193
	씨케이코퍼레이션즈(주)	33,029	-	3,617,977	-	2,416
	씨케이팩키지(주)	-	-	-	-	597
	(주)피티엘인터내셔널	-	-	-	-	70,776
	Crystal Jade Management (Korea) Pte Ltd.	-	-	-	-	85,487
	Satisfied Trading Pte Ltd	-	-	-	-	33,734
	3-cubed Pte Ltd	-	-	-	-	111,987
합 계		3,798,610	6,931	3,630,703	10,000	1,779,622

(4) 특수관계자와의 자금거래

- 당기

(단위 : 천원)

구 분	회사명	출자
관계기업	(주)본만제	400,013

- 전기

(단위 : 천원)

구 분	회사명	출자
관계기업	(주)스시효외식산업개발	1,996,180
공동기업	아모르매일유한공사	2,263,676
합 계		4,259,856

(5) 지급보증 및 담보제공

보고기간말 현재 연결회사가 특수관계자에게 제공한 담보 내역은 없으며, 특수관계자의 자금조달 등을 위하여 제공하고 있는 지급보증 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	보증내역	피 보증 인	통화	보증금액	보증처
관계기업	사채지급보증	(주)제로투세븐	KRW	32,960,700	채권자
관계기업	차입금보증	(주)본만제	KRW	2,254,800	KEB하나은행, 신한은행
공동기업	차입금보증	엠즈베버리지(주)	KRW	5,550,000	KEB하나은행, 신한은행
합 계			KRW	40,765,500	

(6) 특수관계자와의 의결권 위임약정 등

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

(7) 주요 경영진에 대한 보상

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

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
단기종업원급여	6,370,431	5,115,152
퇴직급여	1,060,926	(962,898)
합 계	7,431,357	4,152,254

33. 영업부문 정보

연결회사의 영업부문은 생산하는 제품의 형태에 따라 유가공부문 및 기타부문으로 분류하였습니다.

(1) 당기와 전기 중 영업부문별 정보는 다음과 같습니다.

- 당기

(단위 : 천원)

구 분	유가공	기타	합 계
매출액	1,081,209,554	409,561,673	1,490,771,227
영업이익	64,081,975	2,881,768	66,963,743

감가상각비	23,773,493	18,104,483	41,877,976
-------	------------	------------	------------

- 전기

(단위 : 천원)

구 분	유가공	기타	합 계
매출액	709,820,433	783,809,965	1,493,630,398
영업이익	41,203,790	21,877,282	63,081,072
감가상각비	12,879,586	25,712,665	38,592,251

(2) 보고기간말 현재 영업부문별 자산 및 부채는 다음과 같습니다.

- 당기말

(단위 : 천원)

구 분	유가공	기타	조정 (*3)(*4)	합 계
보고부문자산 (*1,3)	511,764,517	281,013,855	56,162,141	848,940,513
비유동자산의 취득액 (*2)	28,389,998	35,343,908	-	63,733,906
보고부문부채 (*1,4)	141,530,273	65,509,160	125,833,893	332,873,326

- 전기말

(단위 : 천원)

구 분	유가공	유아동의류 및 용품	기타	조정 (*3)(*4)	합 계
보고부문자산 (*1,3)	368,298,048	76,224,216	405,467,509	37,089,365	887,079,138
비유동자산의 취득액 (*2)	35,347,279	7,315,593	38,914,606	-	81,577,478
보고부문부채 (*1,4)	110,660,639	22,902,702	121,828,757	161,241,915	416,634,013

(*1) 최고이사결정자인 대표이사에게 보고된 보고부문자산 및 보고부문부채는 하기 (*3), (*4)를 반영한 방식으로 산출되었으며, 부문별 영업에 근거하여 배부되었습니다.

(*2) 비유동자산의 취득액에는 금융상품 및 이연법인세자산은 제외되었습니다.

(*3) 연결회사의 자산 중 이연법인세, 단기금융상품, 장기금융상품, 매도가능금융자산, 종속기업 및 관계기업 투자 등은 보고부문으로 배부되지 않는 자산입니다.

(*4) 연결회사의 부채 중 이연법인세, 당기법인세, 단기차입금, 장기차입금, 사채, 파생상품 등은 보고부문으로 배부되지 않는 부채입니다.

(3) 당기와 전기 중 연결회사 매출액의 10% 이상을 차지하는 외부고객은 없습니다.

34. 회계정책의 변경

34.1 기준서 제1109호 '금융상품'의 적용

주석 2에서 설명한 바와 같이 연결회사는 2018년 1월 1일을 최초적용일로 하여 기준서 제 1109호를 적용하였으며, 경과규정에 따라 전기 재무제표는 재작성되지 않았습니다. 기준서 제 1109호의 적용이 재무제표에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(1) 기초 이익잉여금의 변동

기준서 제1109호의 적용으로 인해 변경된 기초 이익잉여금내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

조정 내역	금액
기초 이익잉여금 - 기준서 제1039호	358,746,442
매도가능증권에서 당기손익-공정가치측정금융자산으로 재분류	508
매도가능증권에서 기타포괄손익-공정가치측정금융자산으로 재분류	10,962,667
기초 이익잉여금 - 기준서 제1109호	369,709,617

(2) 금융상품의 분류 및 측정

경영진은 기준서 제1109호의 최초적용일인 2018년 1월 1일 현재 보유하고 있는 금융자산에 적용되는 사업모형을 평가하고 금융자산을 기준서 제1109호에 따라 분류하였습니다. 이러한 재분류로 인한 효과는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

당기초 금융자산	당기손익-공정가치	기타포괄손익-공정가치 (전기는 매도가능금융자산)	상각후원가 (전기는 대여금및수취채권)	금융자산 계
기초 장부금액-기준서 제1039호	25,370,994	4,489,238	247,642,154	277,502,386
매도가능금융자산에서 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 재분류	6,727	(6,727)	-	-
기초 장부금액-기준서 제1109호	25,377,721	4,482,511	247,642,154	277,502,386

최초적용일인 2018년 1월 1일 현재 기준서 제1109호의 도입으로 인한 금융자산의 재분류 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	측정 범주		장부금액		
	기준서 제1039호	기준서 제1109호	기준서 제1039호	기준서 제1109호	차이
유동금융자산					
파생결합증권	당기손익인식금융자산(*2)	당기손익-공정가치(*2)	5,020,427	5,020,427	-
사모투자신탁	당기손익인식금융자산(*2)	당기손익-공정가치(*2)	20,350,567	20,350,567	-
비유동금융자산					
지분상품	매도가능금융자산	기타포괄손익-공정가치(*1)	4,482,511	4,482,511	-

채무상품	매도가능금융자산	당기손익-공정가치(*2)	6,727	6,727	-
유동금융부채					
파생상품	당기손익인식금융자산(*2)	당기손익-공정가치(*2)	3,507,426	3,507,426	-

(*1) 기타포괄손익-공정가치 측정 금융상품: 지분상품과 채무상품에 대한 투자

(*2) 당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산

34.2 기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익' 적용

(1) 주식2에서 설명한 바와 같이 연결회사는 2018년 1월 1일을 최초적용일로 하여 기준서 제1115호를 적용하였으며, 경과규정에 따라 전기 재무제표는 재작성되지 않았습니다. 기준서 제1115호를 최초 적용한 보고기간에 영향을 받는 재무제표의 각 항목과 금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	보고된 금액	조정(*)	K-IFRS 1115를 적용하지 않았을 경우
매출	1,490,771,227	39,322,147	1,530,093,374
판매비와관리비	387,903,334	39,322,147	427,225,481

(*) 고객에게 지급할 대가

연결회사는 일부 재화를 판매할 때 고객의 물류대행 용역 이용에 따른 수수료를 손익계산서 상 판매비와관리비로 인식하였으나, 당기부터 매출에서 차감하는 것으로 조정하였습니다.

(2) 연결회사는 수익과 관련해 손익계산서에 다음 금액을 인식하였습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기
고객과의 계약에서 생기는 수익	1,489,548,312
기타 원천으로부터의 수익	1,222,915
합 계	1,490,771,227

35. 중단영업손익

(1) 종속기업인 (주)제로투세븐은 2018년 6월 25일자 이사회 결의 및 2018년 9월 14일자 주주총회 결의에 의거, 2018년 11월 1일에 계열회사인 씨케이팩키지(주)와 합병하였습니다. 이로 인해 (주)제로투세븐의 최대주주는 씨케이코퍼레이션(주)로 변경되었으며, (주)제로투세븐은 종속기업에서 관계기업으로 변경되었습니다. 보고기간말 현재 연결회사는 관련된 영업에 대한 손익은 중단영업으로 구분하였습니다.

(2) 당기와 전기의 중단영업으로 표시된 주요 손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
매출	121,594,327	153,202,541
매출원가	56,271,338	70,320,077
매출총이익	65,322,989	82,882,464
판매비와관리비	67,645,919	90,118,635
영업손실	(2,322,930)	(7,236,171)
기타수익	433,267	437,266
기타비용	898,983	2,340,061
금융수익	279,470	235,019
금융비용	689,161	835,416
세전 중단영업손실	(3,198,337)	(9,739,363)
법인세비용	345,504	10,113,511
중단영업손실	(3,543,841)	(19,852,874)
종속기업투자주식처분이익	16,678,532	-
중단영업순이익(손실)	13,134,691	(19,852,874)

외부감사 실시내용

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

1. 감사대상업무

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

2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 \\ 인원수 및 시간	품질관리 검토자 (심리실 등)		감사업무 담당 회계사						전산감사· 세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계		
			담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사								
	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	
투입 인원수	4	6	1	1	7	6	5	6	2	1	-	-	19	20	
투입시 간	분·반기검토	6	14	13	28	161	631	-	116	-	-	-	-	180	789
	감사	11	21	65	26	848	284	238	310	70	5	-	-	1,232	646
	합계	17	35	78	54	1,009	915	238	426	70	5	-	-	1,412	1,435

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역										
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2018. 05. 10 ~ 08. 17						3	일		
	주요내용	감사경험, 회사 및 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사절차의 범위와 시기 등을 결정									
현장감사 주요내용	수행시기		투입인원				주요 감사업무 수행내용				
			상주		비상주						
	2018. 11. 22 ~ 11. 23	2	일		3	명		2	명		내부통제 이해 및 평가
2019. 02. 11 ~ 02. 15	5	일		4	명		2	명		중요 계정잔액 및 공시내용에 대해 질문, 분석 적절차, 표본점검(문서검증, 재계산 등)	
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	-						-	일		
	실사(입회)장소	-									
	실사(입회)대상	-									
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2019. 01. 02						1	일		
	실사(입회)장소	본사									
	실사(입회)대상	현금, 회원권, 유가증권									
외부조회	금융거래조회	O	채권채무조회				X	변호사조회		O	
	기타조회	타처보관자산조회서									
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	4	회								
	수행시기	2018.05.10 ,2018.08.09, 2018.11.08, 2019.03.08									
외부전문가 활용	감사 활용 내용	-									

	수행시기	-	-	일
--	------	---	---	---

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2018년 05월 10일	· 회사측: 감사, 재무담당이사 등 3인 · 감사인측: 업무수행이사, 담당회계사 등 2인	대면회의	감사계획(감사팀 구성, 감사투입시간 등), 경영진 및 감사인의 책임, 감사인의 독립성, 부정위험에 대한 고려 등
2	2018년 08월 09일	· 회사측: 감사, 재무담당이사 등 3인 · 감사인측: 업무수행이사, 담당회계사 등 2인	대면회의	경영진 및 감사인의 책임, 감사인의 독립성, 부정위험에 대한 고려 등
3	2018년 11월 08일	· 회사측: 감사위원, 재무담당이사 등 3인 · 감사인측: 업무수행이사, 담당회계사 등 2인	대면회의	경영진 및 감사인의 책임, 감사인의 독립성, 부정위험에 대한 고려 등
4	2019년 03월 08일	· 회사측: 감사위원, 재무담당이사 등 3인 · 감사인측: 업무수행이사, 담당회계사 등 2인	대면회의	감사수정사항 및 미반영수정사항, 경영진 및 감사인의 책임, 감사인의 독립성 등