

# 목 차

감 사 보 고 서 .....	1
독립된 감사인의 감사보고서.....	2
(첨부)재 무 제 표.....	6
주식 .....	12
내부회계관리제도 감사 또는 검토의견.....	60
외부감사 실시내용.....	63

매일홀딩스 주식회사

재무제표에 대한  
**감사보고서**

제 51 기

2019년 01월 01일 부터  
2019년 12월 31일 까지

제 50 기

2018년 01월 01일 부터  
2018년 12월 31일 까지

삼 일 회 계 법 인

# 독립된 감사인의 감사보고서

매일홀딩스 주식회사  
주주 및 이사회 귀중

## 감사의견

우리는 매일홀딩스 주식회사(이하 "회사")의 재무제표를 감사하였습니다. 해당 재무제표는 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 손익계산서, 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약을 포함한 재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 회사의 재무제표는 회사의 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 양 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택 국제회계기준에 따라, 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

## 감사의견근거

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

## 핵심감사사항

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

### (1) 종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자주식 손상검사

#### 가. 핵심감사사항으로 결정된 이유

회사는 종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자주식에 대하여 원가법을 적용하여 회계처리하며, 동 주식에 대하여 자산손상을 시사하는 징후가 있는 경우, 손상검사를 수행하여 회수가능가액이 장부금액에 미달하는 경우 손상차손을 인식합니다. 회사는 당기 중 자산 손상을 시사하는 징후가 있는 종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자주식과 관련하여 23,729백만원의 손상차손을 인식하였습니다(주석 14 참조).

우리는 해당 종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자주식의 사용가치 평가에 포함된 미래현금흐름 추정에는 재무예산의 예측, 성장률 및 할인율에 대한 경영진의 가정과 판단이 포함되며, 재무제표에 미치는 영향이 유의적이므로, 이 영역에 관심을 기울였습니다.

## 나. 핵심감사사항이 감사에서 다루어진 방법

핵심감사사항에 대응하기 위하여 우리는 다음을 포함한 감사절차를 수행하였습니다.

- 종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자주식의 손상 관련 회계정책이 회계기준에 부합하는지 확인
- 경영진이 사용가치를 추정하기 위해 활용한 외부전문가의 적격성 및 객관성 평가
- 사용가치 추정에 사용한 가치평가 모델의 적절성 평가
- 사용가치 추정에 사용된 주요 투입변수(매출 추정치 및 할인율 등) 및 가정의 합리성 평가
- 미래현금흐름이 경영진이 승인한 사업계획에 기초하여 추정된 것인지 확인
- 추정치에 낙관적인 가정이 포함되었는지 확인하기 위한 전기 추정과 당기 실제 성과의 비교

### (2) 파생상품 공정가치 평가

#### 가. 핵심감사사항으로 결정된 이유

회사는 당기 중 관계기업인 (주)제로투세븐의 지분 전부를 처분하고 처분과 동시에 매수인측과 정산합의계약을 체결하였습니다(주석 27 참조). 회사는 보고기간말 현재동 정산합의계약과 관련한 파생상품을 공정가치로 측정하여 13,758백만원의 평가손실을 인식하고 손익계산서에 금융원가로 표시하였습니다. 회사의 경영진은 동 파생상품의 공정가치 측정을 위해 독립적인 외부전문가를 활용하였습니다.

우리는 동 파생상품의 공정가치 측정에는 복잡한 가치평가 모델이 사용되며, 재무제표에 미치는 영향이 유의적이므로, 이 영역에 관심을 기울였습니다.

## 나. 핵심감사사항이 감사에서 다루어진 방법

핵심감사사항에 대응하기 위하여 우리는 다음을 포함한 감사절차를 수행하였습니다.

- 경영진이 공정가치를 측정하기 위해 활용한 외부전문가의 적격성 및 객관성 평가
- 공정가치 측정에 사용한 가치평가 모델의 적절성 평가
- 공정가치 측정에 사용된 주요 투입변수 및 가정의 합리성 평가
- 감사인측 전문가 활용을 통한 독립적 추정치와 경영진의 추정치간 유의적인 차이여부 확인

### 재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

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

지배기구는 회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

## 재무제표감사에 대한 감사인의 책임

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

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

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

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

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

우리는 지배기구와 커뮤니케이션한 사항들 중에서 당기 재무제표감사에서 가장 유의적인 사항들을 핵심감사사항으로 결정합니다. 법규에서 해당 사항에 대하여 공개적인 공시를 배제

하거나, 극히 드문 상황으로 우리가 감사보고서에 해당 사항을 기술함으로 인한 부정적 결과가 해당 커뮤니케이션에 따른 공익적 효익을 초과할 것으로 합리적으로 예상되어 해당 사항을 감사보고서에 커뮤니케이션해서는 안 된다고 결론을 내리는 경우가 아닌 한, 우리는 감사보고서에 이러한 사항들을 기술합니다.

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 공인회계사 권미엽입니다.

서울특별시 용산구 한강대로 100

삼 일 회 계 법 인

대 표 이 사 김 영 식

2020년3월 19일

이 감사보고서는 감사보고서일 (2020년 3월 19일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 별첨된 회사의 재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

# (첨부)재 무 제 표

매일홀딩스 주식회사

## 제 51 기

2019년 01월 01일 부터

2019년 12월 31일 까지

## 제 50 기

2018년 01월 01일 부터

2018년 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

제51기 : 2019년 12월 31일 현재

제50기 : 2018년 12월 31일 현재

매일홀딩스 주식회사

(단위 : 원)

과 목	주석	제51(당)기말		제50(전)기말	
자 산					
I. 유동자산			42,620,157,445		14,084,364,748
1. 현금및현금성자산	6,7	3,336,881,885		6,540,872,142	
2. 당기손익-공정가치 측정 금융자산	5,6,8	36,925,911,779		4,979,419,087	
3. 매출채권 및 기타채권	6,10	2,162,212,403		2,237,298,477	
4. 기타유동자산	28	195,151,378		326,775,042	
II. 비유동자산			322,938,719,283		333,578,050,933
1. 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	5,6,9	2,593,290,308		5,768,796,810	
2. 당기손익-공정가치 측정 금융자산	5,6,8	6,958,523,644		-	
3. 종속기업, 관계기업 및 공동기업투자	14	257,537,697,481		277,981,666,168	
4. 매출채권 및 기타채권	6,10	1,641,468,541		347,187,665	
5. 투자부동산	13	36,752,966,927		37,104,336,738	
6. 유형자산	11	254,048,418		355,730,084	
7. 무형자산	12	2,575,740,349		2,594,569,304	
8. 사용권자산	29	1,375,249,890		-	
9. 이연법인세자산	17	6,692,615,345		2,382,546,452	
10. 기타비유동자산		6,557,118,380		7,043,217,712	
자 산 총 계			365,558,876,728		347,662,415,681
부 채					
I. 유동부채			19,539,847,111		6,044,799,642
1. 매입채무 및 기타채무	15,28	5,005,106,264		5,215,666,937	
2. 리스부채	29	335,730,581		-	
3. 당기법인세부채	17	-		612,906,115	
4. 파생금융상품	4,5,6	13,758,446,292			
5. 기타유동부채		440,563,974		216,226,590	
II. 비유동부채			4,144,987,443		3,453,524,728
1. 매입채무 및 기타채무	15,28	1,976,238,449		1,960,880,999	
2. 리스부채	29	1,037,508,475		-	
3. 총당부채		13,411,962		13,411,962	
4. 순확정급여부채	16	1,111,641,172		1,472,269,720	
5. 기타비유동부채		6,187,385		6,962,047	
부 채 총 계			23,684,834,554		9,498,324,370
자 본					
I. 자본금	18		6,859,152,000		6,859,152,000
II. 이익잉여금	19		567,501,316,919		562,374,593,697
III. 기타자본항목	20		(232,486,426,745)		(231,069,654,386)
자 본 총 계			341,874,042,174		338,164,091,311
부 채 및 자 본 총 계			365,558,876,728		347,662,415,681

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.



손 익 계 산 서

제51기 : 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

제50기 : 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

매일홀딩스 주식회사

(단위 : 원)

과 목	주석	제51(당)기		제50(전)기	
I. 영업수익	21		12,854,674,097		10,812,462,835
II. 영업비용	22		10,790,924,550		9,650,281,253
III. 영업이익			2,063,749,547		1,162,181,582
기타수익	23	45,051,490,653		4,284,843,706	
기타비용	23	24,613,586,102		1,930,411,526	
금융수익		1,016,141,700		337,829,792	
금융비용	6	13,924,229,992		78,601,409	
IV. 법인세비용차감전순이익			9,593,565,806		3,775,842,145
법인세비용	17	2,894,816,664		254,951,931	
V. 당기순이익			6,698,749,142		3,520,890,214
VI. 주당이익	24				
기본주당순이익			513		267
희석주당순이익			513		262

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

포 괄 손 익 계 산 서

제51기 : 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

제50기 : 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

매일홀딩스 주식회사

(단위 : 원)

과 목	제51(당)기		제50(전기)	
I. 당기순이익		6,698,749,142		3,520,890,214
II. 기타포괄손익		(393,731,409)		(41,437,802)
후속적으로 당기순익으로 재분류되지 않는 항목		(393,731,409)		(41,437,802)
1. 순확정급여부채의 재측정요소	(677,494,189)		(1,044,743,872)	
2. 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산평가손익	283,762,780		1,003,306,070	
III. 총포괄손익		6,305,017,733		3,479,452,412

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

자 본 변 동 표

제51기 : 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

제50기 : 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

매일홀딩스 주식회사

(단위 : 원)

과 목	주식	자 본 금	이 익 잉여금	기타자본항목	총 계
2018년 1월 1일(전기초)		6,859,152,000	549,210,563,431	(218,927,218,032)	337,142,497,399
회계정책의 변경효과			10,962,682,852	(10,962,682,852)	-
1.총포괄손익					-
가.당기순이익		-	3,520,890,214	-	3,520,890,214
나.순확정급여부채의 재측정요소		-	-	(1,044,743,872)	(1,044,743,872)
다.기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산평가손익		-	-	1,003,306,070	1,003,306,070
2.소유주와의 거래					
가.연차배당		-	(1,319,542,800)	-	(1,319,542,800)
나.자기주식의 취득		-	-	(1,138,315,700)	(1,138,315,700)
2018년 12월 31일(전기말)		6,859,152,000	562,374,593,697	(231,069,654,386)	338,164,091,311
2019년 1월 1일(당기초)		6,859,152,000	562,374,593,697	(231,069,654,386)	338,164,091,311
1.총포괄손익					
가.당기순이익		-	6,698,749,142	-	6,698,749,142
나.순확정급여부채의 재측정요소		-	-	(677,494,189)	(677,494,189)
다.기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산평가손익		-	-	283,762,780	283,762,780
2.소유주와의 거래					
가.연차배당		-	(1,572,025,920)	-	(1,572,025,920)
나.자기주식의 취득		-	-	(1,023,040,950)	(1,023,040,950)
2019년 12월 31일(당기말)		6,859,152,000	567,501,316,919	(232,486,426,745)	341,874,042,174

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

현금흐름표

제51기 : 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

제50기 : 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

매일출딩스 주식회사

(단위 : 원)

과목	주석	제51(당)기	제50(전)기
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		(6,527,979,631)	3,184,067,236
1. 영업으로부터 창출된 현금흐름	26	(1,425,968,965)	2,074,857,849
2. 이자수취		267,135,022	225,590,425
3. 이자지급		(40,720,227)	(421,212,338)
4. 법인세 납부		(8,392,385,261)	
5. 배당금의 수취		3,063,959,800	1,304,831,300
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		6,193,798,973	2,097,431,573
1. 당기손익-공정가치 측정 금융자산의 감소		33,704,240,724	1,078,962,874
2. 당기손익-공정가치 측정 금융자산의 증가		(71,980,514,957)	
3. 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산의 감소		3,539,304,939	-
4. 단기대여금의 증가		-	(640,000,000)
5. 보증금의 증가		-	(47,634,000)
6. 종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자의 처분		49,105,000,000	1,173,671,999
7. 종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자의 취득		(8,100,012,625)	(3,200,012,625)
8. 투자부동산의 처분		-	4,323,611,950
9. 투자부동산의 취득		-	(402,556,000)
10. 유형자산의 취득		(41,627,563)	(331,930,000)
11. 무형자산의 처분		75,000,000	190,000,000
12. 무형자산의 취득		(107,591,545)	(46,682,625)
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		(2,869,809,599)	(2,457,858,500)
1. 리스부채의 감소		(274,742,729)	-
2. 자기주식의 취득		(1,023,040,950)	(1,138,315,700)
3. 배당금의 지급		(1,572,025,920)	(1,319,542,800)
IV. 현금의 증가(감소)( I + II + III + IV)		(3,203,990,257)	2,823,640,309
V. 기초의 현금및현금성자산		6,540,872,142	3,717,231,833
VI. 기말의 현금및현금성자산		3,336,881,885	6,540,872,142

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

# 주석

제51기 : 2019년 12월 31일 현재

제50기 : 2018년 12월 31일 현재

회사명 : 매일홀딩스 주식회사

## 1. 일반 사항

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, 분할준속회사의 명칭을 매일홀딩스주식회사로 변경하였습니다.

## 2. 중요한 회계정책

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

### 2.1 재무제표 작성 기준

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

재무제표는 다음을 제외하고는 역사적 원가에 기초하여 작성하였습니다.

- 특정 금융자산과 금융부채(파생상품 포함), 공정가치로 측정하는 특정 유형자산과 투자부동산 유형
- 순공정가치로 측정하는 매각예정자산
- 확정급여제도와 공정가치로 측정하는 사외적립자산

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) 회사가 채택한 제·개정 기준서 및 해석서

회사는 2019년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 신규

로 적용하였습니다.

- 기업회계기준서 제1116호 '리스' 제정

기업회계기준서 제1116호 '리스'는 기업회계기준서 제1017호 '리스'를 대체합니다. 기업회계기준서 제1116호에서는 단일 리스이용자 모형을 도입하여 리스기간이 12개월을 초과하고 기초자산이 소액이 아닌 모든 리스에 대하여 리스이용자가 자산과 부채를 인식하도록 요구합니다. 리스이용자는 사용권자산과 리스료 지급의무를 나타내는 리스부채를 인식해야 합니다.

회사는 기업회계기준서 제1116호 '리스'의 도입 결과 회계정책을 변경하였습니다. 기업회계기준서 제1116호의 경과 규정에 따라 변경된 회계정책을 소급 적용하였고, 최초 적용으로 인한 누적효과는 최초 적용일인 2019년 1월 1일에 반영하였습니다. 비교 표시된 전기 재무제표는 재작성되지 않았습니다. 리스 기준서와 새로운 회계정책의 도입 영향은 주석 29에서 설명하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품' 개정 - 부(-)의 보상을 수반하는 중도상환 특성

부의 보상을 수반하는 일부 중도상환 가능한 금융자산을 상각후원가로 측정될 수 있도록 개정하였으며, 상각후원가로 측정되는 금융부채가 조건변경 되었으나 제거되지는 않은 경우 변경으로 인한 효과는 당기손익으로 인식되어야 합니다. 해당 기준서의개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여' 개정 - 제도의 개정, 축소, 정산

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. 해당기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

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

관계기업이나 공동기업에 대한 다른 금융상품(지분법을 적용하지 않는 금융상품)이 기업회계기준서 제1109호의 적용 대상임을 명확히 하였으며, 관계기업이나 공동기업에 대한 순투자의 일부를 구성하는 장기투자지분의 손상 회계처리에 대해서는 기업회계기준서 제1109호를 우선하여 적용하도록 개정하였습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준해석서 제2123호 '법인세 처리의 불확실성' 제정

제정된 해석서는 기업이 적용한 법인세 처리를 과세당국이 인정할지에 대한 불확실성이 존재하는 경우 당기법인세와 이연법인세 인식 및 측정에 적용하며, 법인세 처리불확실성의 회계단위와 재평가가 필요한 상황 등에 대한 지침을 포함하고 있습니다. 해당 해석서의 제정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정

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. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1111호 '공동약정' 개정

공동영업에 참여는 하지만 공동지배력을 보유하지 않은 공동영업 당사자가 공동영업에 대한 공동지배력을 획득하는 경우 공동영업에 대하여 이전에 보유하고 있던 지분은 재측정하지 않습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

연차개선 2015-2017

- 기업회계기준서 제1012호 '법인세' 개정

기업회계기준서 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. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1023호 '차입원가'

적격자산을 의도된 용도로 사용(또는 판매) 가능하게 하는 데 필요한 대부분의 활동이 완료되면, 해당 자산을 취득하기 위해 특정 목적으로 차입한 자금을 일반차입금에 포함한다는 사실을 명확히 하였습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(2) 회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서

제정 또는 공표됐으나 2019년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 않았고, 회사가 조기 적용하지 않은 제·개정 기준서는 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시', 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류' 개정 - 중요성의 정의

'중요성의 정의'를 명확히 하고 기준서 제1001호와 제1008호를 명확해진 정의에 따라 개정 하였습니다. 중요성 판단 시 중요한 정보의 누락이나 왜곡표시뿐만 아니라 중요하지 않은 정보로 인한 영향과 회사가 공시할 정보를 결정할 때 정보이용자의 특성을 고려하도록 하였습니다. 동 개정사항은 2020년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정 - 사업의 정의

개정된 사업의 정의에서는, 취득한 활동과 자산의 집합을 사업으로 판단하기 위해서는 산출물의 창출에 함께 유의적으로 기여할 수 있는 능력을 가진 투입물과 실질적인과정을 반드시 포함하도록 하였고 원가 감소에 따른 경제적 효익은 제외하였습니다. 이와 함께 취득한 총자산의 대부분의 공정가치가 식별가능한 단일 자산 또는 자산집합에 집중되어 있는 경우, 취득한 활동과 자산의 집합은 사업이 아닌, 자산 또는 자산의 집합으로 결정할 수 있는 선택적 집중테스트가 추가되었습니다. 동 개정사항은 2020년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

### 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 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

회사는 다음의 측정 범주로 금융자산을 분류합니다.

- 당기손익-공정가치 측정 금융자산



- 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산
- 상각후원가 측정 금융자산

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

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

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

## (2) 측정

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

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-공정가치 측정 금융자산

상각후원가 측정이나 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산이 아닌 채무상품은 당기손익-

공정가치로 측정됩니다. 위험회피관계가 적용되지 않는 당기손익-공정가치 측정 채무상품의 손익은 당기손익으로 인식하고 발생한 기간에 손익계산서에 '금융수익 또는 금융비용'으로 표시합니다.

## ② 지분상품

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

회사는 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 현금 흐름에 대한 계약상 권리가 소멸하거나 금융자산을 양도하고 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전한 경우에 제거됩니다.

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

## (5) 금융상품의 상계

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

## 2.6 파생상품

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

## 2.7 매출채권

매출채권은 공정가치로 인식할 때에 유의적인 금융요소를 포함하지 않는 경우에는 무조건적인 대가의 금액으로 최초 인식합니다. 매출채권은 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각 후원가에 손실충당금을 차감하여 측정됩니다.

## 2.8 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
차량운반구	3 ~ 5년
공기구비품	3 ~ 5년

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

## 2.9 무형자산

무형자산은 역사적 원가로 최초 인식되고, 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 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
산업재산권	3 ~ 5년
소프트웨어	3 ~ 5년

## 2.10 투자부동산

임대수익이나 투자차익을 목적으로 보유하고 있는 부동산은 투자부동산으로 분류됩니다. 투자부동산은 최초 인식시점에 원가로 측정되며, 최초 인식 후에는 원가에서 감가상각누계액

과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다. 투자부동산 중 토지를 제외한 투자부동산은 추정 경제적 내용연수 40년 동안 정액법으로 상각됩니다.

## 2.11 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.

## 2.12 매입채무와 기타 채무

매입채무와 기타 채무는 회사가 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.

## 2.13 금융부채

### (1) 분류 및 측정

회사의 당기손익-공정가치측정 금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기간 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 및 기타채무", "차입금" 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.

## 2.14 금융보증계약

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

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

## 2.15 충당부채

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

## 2.16 당기법인세 및 이연법인세

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

당기법인세비용은 보고기간말 현재 제정됐거나 실질적으로 제정된 세법을 기준으로 측정됩니다.

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

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

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

종속기업, 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. 당기법인세 자산과 부채는 법적으로 상계할 수 있는 권리를 회사가 보유하고 있고, 순액으로 결제할 의도가 있거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제하려는 의도가 있는 경우에 상계합니다.

## 2.17 종업원급여

### (1) 퇴직급여

회사는 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

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.

## 2.18 수익인식

회사는 지주회사 사업을 영위하고 있으며, 고객에게 ① 경영지원서비스(경영자문수익), ② 상표권 사용권(브랜드수익), ③ 부동산 임대용역(임대수익)을 제공하고 이러한 수행의무에 배분된 거래가격을 용역을 제공하는 기간에 걸쳐 수익으로 인식합니다. 그 외 배당금수익은 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식됩니다.

## 2.19 리스

주석 2.2에서 설명한 것처럼 회사는 리스에 대한 회계정책을 변경하였습니다. 새로운 회계정책의 영향에 대한 정보는 주석 29에서 제공합니다.

[전기 - 기준서 제1017호에 따른 리스이용자 회계정책]

전기말 현재 회사가 리스이용자로서 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유하는 경우 유형자산의 리스를 금융리스로 분류하였습니다. 금융리스의 경우 리스약정일에 측정된 최소리스료의 현재가치와 리스자산의 공정가치 중 작은 금액을 리스기간 개시일에 금융리스자산으로 인식하였습니다. 상응하는 리스료 지급의무는 금융원가를 차감한 순액으로 기타단기채무 또는 기타장기채무에 포함하였습니다. 각 리스료는 리스부채와 금융원가로 배분하였습니다.

금융원가는 매기 부채의 잔액에 대하여 일정한 기간이자율이 산출되도록 리스기간에 걸쳐 당기손익으로 인식하였습니다. 금융리스로 취득한 유형자산은 리스기간 종료시점까지 자산의 소유권을 획득할 것이 확실하지 않다면 리스기간과 자산의 내용연수 중 짧은 기간에 걸쳐 감가상각하였습니다.

[당기 - 기준서 제1116호에 따른 리스제공자 회계정책]

회사가 리스제공자인 경우 운용리스에서 생기는 리스수익은 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 인식합니다. 운용리스 체결 과정에서 부담하는 리스개설직접원가를 기초자산의 장부금액에 더하고 리스료 수익과 같은 기준으로 리스기간에 걸쳐 비용으로 인식합니다. 각 리스된 자산은 재무상태표에서 그 특성에 기초하여 표시하였습니다. 회사는 새 리스기준서의 적용에 따라 리스제공자로서 보유하는 자산에 대한 회계처리를 조정할 필요가 없었습니다.

[당기 - 기준서 제1116호에 따른 리스이용자 회계정책]

회사는 사무실, 자동차를 리스하고 있습니다. 리스계약은 일반적으로 3~8년의 고정기간으로 체결되지만 아래 ②에서 설명하는 연장선택권이 있을 수 있습니다.

계약에는 리스요소와 비리스요소가 모두 포함될 수 있습니다. 회사는 상대적 개별 가격에 기초하여 계약 대가를 리스요소와 비리스요소에 배분하였습니다.

리스조건은 개별적으로 협상되며 다양한 계약조건을 포함합니다. 리스계약에 따라 부과되는 다른 제약은 없지만 리스자산을 차입금의 담보로 제공할 수는 없습니다.

2018년 회계연도까지는 유형자산의 리스를 금융리스 또는 운용리스로 분류하였습니다. 운용리스에 따른 리스료(리스제공자로부터 받은 인센티브를 제외한 순액)는 리스기간에 걸쳐 정액으로 당기손익으로 인식하였습니다.

2019년 1월 1일부터 회사는 리스된 자산을 사용할 수 있는 리스개시일에 사용권자산과 이에 대응하는 부채를 인식합니다.

리스에서 생기는 자산과 부채는 최초에 현재가치기준으로 측정합니다. 리스부채는 다음 리스료의 순현재가치를 포함합니다.

- 받을 리스 인센티브를 차감한 고정리스료(실질적인 고정리스료 포함)
- 개시일 현재 지수나 요율을 사용하여 최초 측정한, 지수나 요율(이율)에 따라 달라지는 변동리스료
- 잔존가치보증에 따라 회사(리스이용자)가 지급할 것으로 예상되는 금액
- 회사(리스이용자)가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사가격
- 리스기간이 회사(리스이용자)의 종료선택권 행사를 반영하는 경우에 그 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액

또한 리스부채의 측정에는 상당히 확실한(reasonably certain) 연장선택권에 따라 지급될

리스료를 포함합니다.

리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 있는 경우 그 이자율로 리스료를 할인합니다. 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없는 경우에는 리스이용자가 비슷한 경제적 환경에서 비슷한 기간에 걸쳐 비슷한 담보로 사용권자산과 가치가 비슷한 자산을 획득하는 데 필요한 자금을 차입한다면 지급해야 할 이자율인 리스이용자의 증분차입이자율을 사용합니다.

회사는 증분차입이자율을 다음과 같이 산정합니다.

- 가능하다면 개별 리스이용자가 받은 최근 제3자 금융 이자율에 제3자 금융을 받은 이후 재무상태의 변경을 반영
- 최근 제3자 금융을 받지 않은 기업이 보유한 리스의 경우 무위험이자율에 신용위험을 조정하는 상향 접근법을 사용
- 국가, 통화, 담보, 보증과 같은 리스에 특정한 조정을 반영

회사는 지수나 요율에 따라 달라지는 변동리스료의 경우 지수나 요율이 유효할 때까지 리스부채에 포함하지 않는 변동리스료의 잠재적 미래 증가 위험에 노출되어 있습니다. 지수나 요율에 따라 달라지는 리스료의 조정액이 유효한 시점에서 리스부채를 재평가하고 사용권자산을 조정합니다.

각 리스료는 리스부채의 상환과 금융원가로 배분합니다. 금융원가는 각 기간의 리스부채 잔액에 대하여 일정한 기간 이자율이 산출되도록 계산된 금액을 리스기간에 걸쳐 당기손익으로 인식합니다.

사용권자산은 다음 항목들로 구성된 원가로 측정합니다.

- 리스부채의 최초 측정금액
- 받은 리스 인센티브를 차감한 리스개시일이나 그 전에 지급한 리스료
- 리스이용자가 부담하는 리스개설직접원가
- 복구원가의 추정치

사용권자산은 리스개시일부터 사용권자산의 내용연수 종료일과 리스기간 종료일 중 이른 날까지의 기간동안 감가상각합니다. 회사가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 (reasonably certain) 경우 사용권자산은 기초자산의 내용연수에 걸쳐 감가상각합니다. 회사가 보유하고 있는 사용권자산인 건물에 대해서는 재평가모형을 선택하지 않습니다.

장비 및 차량운반구의 단기리스와 모든 소액자산 리스와 관련된 리스료는 정액 기준에 따라 당기손익으로 인식합니다. 단기리스는 리스기간이 12개월 이하인 리스이며, 소액리스자산은 IT기기와 소액의 사무실 가구로 구성되어 있습니다.

#### (1) 연장선택권 및 종료선택권

회사 전체에 걸쳐 다수의 부동산 및 시설장치 리스계약에 연장선택권 및 종료선택권을 포함하고 있습니다. 이러한 조건들은 계약 관리 측면에서 운영상의 유연성을 극대화하기 위해 사



용됩니다. 보유하고 있는 대부분의 연장선택권 및 종료선택권은 해당 리스제공자가 아니라 회사가 행사할 수 있습니다.

## (2) 잔존가치보증

계약기간 동안 리스원가를 최적화하기 위해 회사는 시설장치 리스와 관련하여 종종 잔존가치보증을 제공합니다.

## 2.20 재무제표 승인

회사의 재무제표는 2020년 3월 6일자로 이사회에서 승인됐으며, 정기주주총회에서 수정승인 될 수 있습니다.

## 3. 중요한 회계추정 및 가정

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

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

### - 종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자주식의 손상검사

종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자주식의 손상 여부를 검토하기 위한 회수가능액은 원칙적으로 평가기법을 사용하여 결정되며, 회사는 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다.

### - 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 원칙적으로 평가기법을 사용하여 결정됩니다. 연결회사는 보고기간말 현재 중요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다(주석 5 참조).

#### 4. 재무위험관리

##### 4.1 재무위험관리요소

회사가 노출되어 있는 재무위험 및 이러한 위험이 회사의 미래 성과에 미칠 수 있는 영향은 다음과 같습니다.

위험	노출 위험	측정	관리
시장위험 - 주가	지분상품 투자	민감도 분석	포트폴리오 분산
신용위험	현금성자산, 매출채권, 파생상품, 채무상품, 계약자산	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 문서화 하여 제공하고 있습니다.

##### 4.1.1 시장위험

###### (1) 가격위험

###### (가) 가격위험

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

회사는 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 측정 금융자산	당기손익	2,194,222	(2,194,222)	248,971	(248,971)
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산					
상장주식	기타포괄손익	16,680	(16,680)	15,840	(15,840)

비상장주식	기타포괄손익	112,985	(112,985)	272,600	(272,600)
소 계		129,665	(129,665)	288,440	(288,440)

(다) 당기손익 및 기타포괄손익

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

4.1.2 신용 위험

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	3,336,882	6,540,872
매출채권 및 기타채권	3,803,681	2,584,486
금융보증계약	52,665,700	76,675,476
합 계	59,806,263	85,800,834

4.1.3 유동성 위험

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.

- 당기말

(단위: 천원)

구 분	3개월 미만	3개월에서 1년 이하	1년에서 2년 이하	2년에서 5년이하	5년 초과	합계
리스부채	29,929	338,355	333,723	751,702	-	1,453,709
매입채무 및 기타금융부채(*)	1,585,582	765,000	1,827,200	-	149,038	4,326,820
파생금융상품부채	-	13,758,446	-	-	-	13,758,446
금융보증계약	52,665,700	-	-	-	-	52,665,700
합 계	54,281,211	1,103,355	2,160,923	14,510,148	149,038	72,204,675

(\*) 매입채무 및 기타채무 중 금융보증부채는 제외하였습니다.

- 전기말

(단위: 천원)

구 분	3개월 미만	3개월에서 1년 이하	1년에서 2년 이하	2년에서 5년이하	합계
매입채무 및 기타금융부채(*)	1,377,200	820,000	1,772,200	97,090	4,066,490
금융보증계약	76,675,476	-	-	-	76,675,476
합 계	78,052,676	820,000	1,772,200	97,090	80,741,966

(\*) 매입채무 및 기타채무 중 금융보증부채는 제외하였습니다.

## 4.2 자본 위험 관리

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

보고기간말 현재 회사의 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원,%)

구 분	당기말	전기말
부채	23,684,835	9,498,324
자본	341,874,042	338,164,091
부채비율	7%	3%

## 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-공정가치 측정 금융자산	36,925,912	36,925,912	6,958,523	6,958,523
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	2,593,290	2,593,290
소 계	36,925,912	36,925,912	9,551,813	9,551,813
금융부채				
파생금융상품	13,758,446	13,758,446	-	-
소 계	13,758,446	13,758,446	-	-

-전기말

(단위: 천원)

구 분	유동		비유동	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
당기손익-공정가치 측정 금융자산	4,979,419	4,979,419	-	-
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	5,768,797	5,768,797
소 계	4,979,419	4,979,419	5,768,797	5,768,797

금융상품 중 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치인 금액은 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-공정가치 측정 금융자산	-	4,942,093	38,942,342	43,884,435
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	333,600	-	2,259,690	2,593,290
파생금융상품부채	-	13,758,446	-	13,758,446

- 전기말

(단위: 천원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	4,979,419	-	4,979,419
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	316,800	-	5,451,997	5,768,797

### 5.3 반복적인 공정가치 측정치의 서열체계 수준 간 이동

회사는 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

회사는 공정가치 서열체계에서 수준 2와 수준 3으로 분류되는 반복적인 공정가치측정치, 비 반복적인 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-공정가치 측정 금융자산			
파생결합증권	2,972,553	발행자공시가격	해당사항없음
사모투자신탁	1,969,540	발행자공시가격	해당사항없음
파생금융상품부채	13,758,446	이항옵션가격	기초자산 주식가격, 주가변동성

-전기말

(단위: 천원)

구 분	공정가치	가치평가기법	투입변수
당기손익-공정가치 측정 금융자산			
파생결합증권	3,042,739	발행자공시가격	해당사항없음
사모투자신탁	1,936,680	발행자공시가격	해당사항없음

(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
-----	------	--------	-------	------------	-----------------------------

당기손익-공정가치 측정 금융자산					
파생결합증권	36,925,912	중개인공시가격	-	-	-
사모투자신탁	2,016,430	중개인공시가격	-	-	-
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산					
비상장 주식	523,457	자산접근법	순자산가액	100%	순자산가액 상승에 따라 공정가치 상승
	1,736,233	이익접근법	영구성장률	0 ~ 2%	성장률 상승에 따라 공정가치 상승
			할인율	9.9 ~ 11.8%	할인율 하락에 따라 공정가치 상승

-전기말

(단위: 천원)

구 분	공정가치	가치평가기법	비관측변수	비관측변수 추정범위	관측가능하지 않은 투입변수의 공정가치에 대한 영향
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산					
비상장 주식	1,123,489	자산접근법	순자산가액	100%	순자산가액 상승에 따라 공정가치 상승
	893,508	이익접근법	영구성장률	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



## 6. 범주별 금융상품

### 6.1 금융상품 범주별 장부금액

(단위: 천원)

재무상태표 상 자산	당기말	전기말
당기손익-공정가치 측정 금융자산	43,884,435	4,979,419
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	2,593,290	5,768,797
상각후 원가 금융자산		
매출채권 및 기타채권	3,803,681	2,584,486
현금 및 현금성자산	3,336,882	6,540,872
합 계	53,618,288	19,873,574

(단위: 천원)

재무상태표 상 부채	당기말	전기말
상각후원가 금융부채		
매입채무 및 기타채무	6,981,345	7,176,548
당기손익-공정가치 측정 금융부채	-	-
파생금융상품부채	13,758,446	-
합 계	20,739,791	7,176,548

### 6.2 금융상품 범주별 순손익

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
당기손익-공정가치 측정 금융자산		
평가손익(당기손익)	628,742	49,390
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산		
배당수익(당기말 보유하고 있는 지분상품)	8,400	8,400
평가손익(기타포괄손익)	283,763	1,003,306
상각후원가 금융자산		
이자수익	262,336	209,839
손상차손/환입	321,438	(180,288)
리스부채		
이자비용	(40,720)	-
파생금융상품부채		
파생금융상품 평가손익 (*)	(13,758,446)	-
합 계	(12,294,487)	1,090,647

(\*) 파생금융상품 평가손실은 손익계산서상 금융비용에 포함되어 있습니다.

## 7. 현금및현금성자산

회사의 당기말 및 전기말 현재 현금및현금성자산의 구성 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
은행예금 및 보유현금	3,336,882	65,458
단기예치금(*)	-	6,475,414
합 계	3,336,882	6,540,872

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

8. 당기손익-공정가치 측정 금융자산

(1) 당기손익-공정가치 측정 금융자산

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
파생결합증권	39,898,465	3,042,739
사모투자신탁	3,985,970	1,936,680
합 계	43,884,435	4,979,419

(2) 당기손익으로 인식된 금액

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
당기손익-공정가치 측정 금융자산 평가손익	628,742	49,390

9. 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

(1) 기타포괄손익-공정가치 지분상품

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
비유동항목		
상장주식	333,600	316,800
비상장주식	2,259,690	5,451,997
합 계	2,593,290	5,768,797

10. 매출채권 및 기타채권

(1) 매출채권 및 기타채권

(단위: 천원)

구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
매출채권	1,037,415	-	1,008,113	-
대여금	-	3,322,844	1,640,000	1,682,843
미수금	1,437,584	-	564,337	-
미수수익	1,473	-	6,267	-
보증금	-	324,344	-	324,345
차감: 손실충당금	(314,261)	(2,005,719)	(981,419)	(1,660,000)
합계	2,162,211	1,641,469	2,237,298	347,188

(2) 매출채권의 손실충당금 내역

-당기말

(단위: 천원)

구분	정상	6개월 이하	6개월 초과 1년미만	1년 이상	합계
매출채권	1,037,416	-	-	-	1,037,416
손실충당금	-	-	-	-	-

-전기말

(단위: 천원)

구분	정상	6개월 이하	6개월 초과 1년미만	1년 이상	합계
매출채권	1,008,113	-	-	-	1,008,113
손실충당금	-	-	-	-	-

(3) 상각후원가로 측정되는 기타채권의 손실충당금 변동 내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초금액	2,641,419	2,461,131
손상된 채권에 대한 대손상각비	-	180,288
환입	(321,439)	-
기말 금액	2,319,980	2,641,419

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

11. 유형자산

(1) 유형자산의 변동 내역

- 당기

(단위: 천원)

구 분	공구기구비품	기타 유형자산	합계
기초 순장부금액	295,216	60,514	355,730
취득	41,628	-	41,628
감가상각비	(91,180)	(52,130)	(143,310)
기말 순장부금액	245,664	8,384	254,048
기말 취득원가	414,654	254,434	669,088
감가상각누계액	(168,990)	(246,050)	(415,040)
순장부금액	245,664	8,384	254,048

- 전기

(단위: 천원)

구 분	공구기구비품	기타 유형자산	합계
기초 순장부금액	7,673	120,769	128,442
취득	331,930	-	331,930
감가상각비	(44,387)	(60,255)	(104,642)
기말 순장부금액	295,216	60,514	355,730
기말 취득원가	373,027	254,434	627,461
감가상각누계액	(77,811)	(193,920)	(271,731)
순장부금액	295,216	60,514	355,730

12. 무형자산

(단위: 천원)

구 분	당기				전기			
	산업재산권	소프트웨어	회원권	합계	산업재산권	소프트웨어	회원권	합계
기초 순장부금액	71,495	90,724	2,432,350	2,594,569	63,750	99,344	2,622,350	2,785,444
취득	4,861	-	102,730	107,591	30,488	16,195	-	46,683
처분	-	-	(76,670)	(76,670)	-	-	(190,000)	(190,000)
무형자산상각비	(24,126)	(25,624)	-	(49,750)	(22,743)	(24,815)	-	(47,558)
기말 순장부금액	52,230	65,100	2,458,410	2,575,740	71,495	90,724	2,432,350	2,594,569
기말 취득원가	435,544	128,123	3,107,899	3,671,566	430,683	128,122	3,081,839	3,640,644
감가상각누계액	(383,314)	(63,023)	-	(446,337)	(359,188)	(37,398)	-	(396,586)
손상차손누계액	-	-	(649,489)	(649,489)	-	-	(649,489)	(649,489)
기말 순장부금액	52,230	65,100	2,458,410	2,575,740	71,495	90,724	2,432,350	2,594,569

13. 투자부동산

(단위: 천원)

구 분	당기			전기		
	토지	건물	합계	토지	건물	합계
기초 취득원가	26,832,633	14,054,792	40,887,425	27,345,160	13,749,843	41,095,003
감가상각누계액	-	(3,783,088)	(3,783,088)	-	(3,534,747)	(3,534,747)
기초 순장부금액	26,832,633	10,271,704	37,104,337	27,345,160	10,215,096	37,560,256
기초 순장부금액	26,832,633	10,271,704	37,104,337	27,345,160	10,215,096	37,560,256
취득	-	-	-	-	402,556	402,556
처분	-	-	-	(512,527)	(2)	(512,529)
감가상각비	-	(351,370)	(351,370)	-	(345,946)	(345,946)

기말 순장부금액	26,832,633	9,920,334	36,752,967	26,832,633	10,271,704	37,104,337
기말 취득원가	26,832,633	14,054,792	40,887,425	26,832,633	14,054,792	40,887,425
감가상각누계액	-	(4,134,458)	(4,134,458)	-	(3,783,088)	(3,783,088)
기말 순장부금액	26,832,633	9,920,334	36,752,967	26,832,633	10,271,704	37,104,337

당기 중 투자부동산에서 발생한 임대수익은 1,074,307천원(전기: 1,095,745천원)입니다.  
 당기말 현재 투자부동산의 공정가치는 53,610,987천원(전기말: 52,391,224천원)입니다.

#### 14. 리스

회사가 리스이용자인 경우의 리스에 대한 정보는 다음과 같습니다.

##### (1) 재무상태표에 인식된 금액

리스와 관련해 재무상태표에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	당기초
<b>사용권자산</b>		
부동산	1,322,557	1,627,699
차량운반구	52,693	104,339
합계	1,375,250	1,732,038

리스와 관련해 재무상태표에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	당기초
<b>리스부채</b>		
유동	335,731	274,743
비유동	1,037,508	1,373,239
합계	1,373,239	1,647,982

당기 중 증가된 사용권자산은 없습니다.

##### (2) 손익계산서에 인식된 금액

리스와 관련해서 손익계산서에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기
사용권자산의 감가상각비	

부동산	305,141
차량운반구	51,647
합계	356,788
리스부채에 대한 이자비용(금융원가에 포함)	40,720
단기리스료(매출원가 및 관리비에 포함)	45,000
단기리스가 아닌 소액자산 리스료(관리비에 포함)	800
리스부채 측정치에 포함되지 않은 변동리스료(관리비에 포함)	-

당기 중 리스의 총 현금유출은 361,263천원입니다.

### (3) 운용리스 이용 내역 - 전기

회사는 전기에 건물 및 차량운반구에 대해 취소 불가능한 운용리스계약을 체결했으며, 리스 기간은 3~5년입니다.

(단위: 천원)

구 분	전기
리스료 총액	304,287

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.

취소불능 운용리스에 대해 지급이 약정된 미래최소리스료는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	전기말
1년 이내	537,360
1년 초과 ~ 5년 이내	2,023,192
5년 초과	163,008
합 계	2,723,560

## 15. 종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자

### (1) 종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자 현황

(단위: 천원)

구 분	회사명	소재국가	지분율(%)	장부금액	
			당기말	당기말	전기말
종속기업	매일유업(주)	한국	31.06	161,110,690	161,110,690
	(주)레뱅드매일	한국	80.00	2,431,100	2,431,100



	(주)상하낙농개발	한국	85.00	-	-
	크리스탈제이드코리아(주)	한국	65.00	5,418,575	5,418,575
	엠즈푸드시스템(주)(*2)	한국	100.00	18,004,048	22,000,000
	엠즈씨드(주)	한국	92.61	26,181,625	26,181,625
	Maeil Dairies (H.K.) Co., Limited	홍콩	100.00	476,144	476,144
	상하농어촌테마공원(유)(*3)	한국	100.00	42,260,855	50,400,000
	소 계			255,883,037	268,018,134
관계기업	(주)제로투세븐(*1)	한국	21.32	-	4,814,879
	코리아후드서비스(주)	한국	20.00	513,786	513,786
	(주)본만제	한국	42.95	-	-
	소 계			513,786	5,328,665
공동기업	엠즈베버리지(주)(*4)	한국	85.00	756,007	4,250,000
	(주)엠디웰아이엔씨	한국	50.00	234,867	234,867
	(주)엠즈파트너스	한국	50.00	150,000	150,000
	소 계			1,140,874	4,634,867
합 계			257,537,697	277,981,666	

(\*1) 전기 중 (주)제로투세븐의 최대주주가 씨케이코퍼레이션(주)로 변경되었으며, (주)제로투세븐은 종속기업에서 관계기업으로 변경되었고, 당기 중 처분되었습니다.

(\*2) 회사는 당기 중 종속기업인 엠즈푸드시스템(주)의 영업손실 누적 등 손상징후가 식별되어 손상검사를 수행하였으며, 3,996백만원의 손상차손을 인식했습니다. 동 종속기업의 회수가능액은 사용가치를 근거로 산출하였으며, 손상차손은 기타비용으로 계상되었습니다. 동 자산의 사용가치 산정에 사용한 할인율은 10.01%입니다.

(\*3) 회사는 당기 중 종속기업인 상하농어촌테마공원(유)의 영업손실 누적 등 손상징후가 식별되어 손상검사를 수행하였으며, 15,839백만원의 손상차손을 인식했습니다. 동 종속기업의 회수가능액은 사용가치를 근거로 산출하였으며, 손상차손은 기타비용으로 계상되었습니다. 동 자산의 사용가치 산정에 사용한 할인율은 7.87%입니다.

(\*4) 회사는 당기 중 공동기업인 엠즈베버리지(주)의 영업손실 누적 등 손상징후가 식별되어 손상검사를 수행하였으며, 3,494백만원의 손상차손을 인식했습니다. 동 종속기업의 회수가능액은 이익접근법을 근거로 산출하였으며, 손상차손은 기타비용으로 계상되었습니다. 동 자산의 사용가치 산정에 사용한 할인율은 12.71%입니다.

## (2) 종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자의 변동 내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초 장부가액	277,981,666	277,445,343
주식의 취득	8,100,013	3,200,013
주식의 처분	(4,814,879)	(2,263,677)
주식의 손상	(23,729,103)	(400,013)
기말 장부가액	257,537,697	277,981,666



16. 매입채무 및 기타채무

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
미지급금	474,326	-	539,025	-
미지급비용	1,131,474	-	738,175	-
부가세예수금	-	-	181,226	-
예수금	-	-	13,549	-
예수보증금	825,000	1,976,238	920,000	1,869,290
금융보증부채	2,574,306	-	2,823,692	91,591
합 계	5,005,106	1,976,238	5,215,667	1,960,881

17. 순확정급여부채(자산)

(1) 순확정급여부채(자산) 산정 내역

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	12,197,540	10,486,082
기금이 적립되지 않은 확정급여채무의 현재가치	25,973	10,179
소 계	12,223,513	10,496,261
사외적립자산의 공정가치	(11,111,872)	(9,023,991)
재무상태표상 순확정급여부채(자산)	1,111,641	1,472,270

(2) 확정급여채무의 변동 내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초금액	10,496,261	8,274,906
당기근무원가	881,211	748,477
이자비용	321,598	294,109
재측정요소:		
- 인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	1,398	-
- 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	25,945	5,898
- 경험적조정으로 인한 보험수리적손익	696,848	1,172,871
제도에서의 지급액:		
- 급여의 지급	(31,741)	-
전출로 인한 채무의 감소	(168,008)	-

보고기간말 금액	12,223,512	10,496,261
----------	------------	------------

(3) 사외적립자산의 변동내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초금액	9,023,991	8,869,366
이자수익	276,399	315,272
재측정요소:		
- 사외적립자산의 수익(이자수익에 포함된 금액 제외)	(144,390)	(160,647)
기여금:		
- 사용자	2,100,000	-
제도에서의 지급액:		
- 급여의 지급	(28,067)	-
전출로 인한 자산의 감소	(116,061)	-
보고기간말 금액	11,111,872	9,023,991

(4) 사외적립자산의 구성 내역

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
정기적금 등	11,111,872	9,023,991

회사의 경영진은 보고기간 후 개시하는 회계연도에 사외적립자산에 불입될 예상금액을 2,398,679천원으로 추정하고 있습니다.

(5) 주요 보험수리적가정

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
할인율	2.98%	3.07%
임금상승률	4.46%	3.91%

(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%	(28,589)	33,441
임금상승률	1.00%	33,567	(29,206)

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

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	1년 미만	1년~2년 미만	2~5년 미만	5년 이상	합계
급여지급액	11,927,621	18,786	49,973	328,836	12,325,216

확정급여채무의 가중평균만기(임원 제외)는 10.07년입니다.

18. 법인세 비용 및 이연법인세

(1) 법인세 비용 내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
당기법인세	7,878,793	768,752
이연법인세		
일시적차이의 증감	(4,310,069)	346,986
자본에 직접 반영된 이연법인세	111,053	11,688
총이연법인세	(4,199,016)	358,674
기타(*)	(784,960)	(872,474)
법인세비용	2,894,817	254,952

(\*) 확정세무조정에 따른 차이

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

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
-----	----	----

법인세비용차감전순손익	9,593,566	3,775,842
적용세율에 따른 법인세	2,088,584	876,572
법인세 효과:		
- 비과세수익	(585,826)	-
- 비공제비용	85,755	70,078
- 기타	1,306,304	(691,697)
법인세비용	2,894,817	254,952
유효세율	30.2%	6.8%

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

(단위: 천원)

구 분	당기			전기		
	반영 전	법인세효과	반영 후	반영 전	법인세효과	반영 후
기타포괄손익 반영 :						
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산평가손익	363,798	(80,035)	283,763	1,286,289	(282,983)	1,003,306
순확정급여부채의 재측정요소	(868,582)	191,088	(677,494)	(1,339,415)	294,671	(1,044,744)
합 계	(504,784)	111,053	(393,731)	(53,126)	11,688	(41,438)

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

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
이연법인세자산		
12개월 이내에 결제될 이연법인세자산	42,832	41,802
12개월 후에 결제될 이연법인세자산	12,476,288	8,687,085
이연법인세부채		
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(126,695)	(740,201)
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(5,699,810)	(5,606,140)
이연법인세자산(부채) 순액	6,692,615	2,382,546

(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	(12,426,707)	1,058,419	(11,368,288)	(2,733,876)	(2,501,023)
사외적립자산	(9,023,991)	(2,087,881)	(11,111,872)	(1,985,278)	(2,444,612)
감가상각비	56,186	(2,000)	54,186	12,361	11,921

기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산평가손실	13,179,352	1,175,507	14,354,859	2,899,457	3,158,069
압축기장총당금	(572,254)	-	(572,254)	(125,896)	(125,896)
순확정급여부채의 재측정요소	22,720,654	868,582	23,589,236	4,998,544	5,189,632
종속기업, 관계기업 및 조인트투자	(110,444,907)	26,092,476	(84,352,431)	(1,132,394)	-
리스부채	-	1,373,239	1,373,239	-	302,113
사용권자산	-	(1,375,250)	(1,375,250)	-	(302,555)
파생상품	-	13,758,446	13,758,446	-	3,026,858
미술품손상	-	394,508	394,508	-	86,792
기타	4,867,454	(968,979)	3,898,475	449,628	291,316
합 계	(91,644,213)	40,287,067	(51,357,146)	2,382,546	6,692,615

- 전기

(단위: 천원)

구 분	기초	증감	기말	이연법인세자산(부채)	
				기초	기말
확정급여채무	(13,308,647)	881,940	(12,426,707)	(2,927,902)	(2,733,876)
사외적립자산	(8,072,592)	(951,399)	(9,023,991)	(1,775,970)	(1,985,278)
감가상각비	76,697	(20,511)	56,186	16,873	12,361
매도가능금융자산손상차손	14,054,702	(14,054,702)	-	3,092,034	-
압축기장총당금	(1,003,759)	431,505	(572,254)	(220,827)	(125,896)
종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자	(110,844,920)	400,013	(110,444,907)	(519,942)	(1,132,394)
기타포괄-공정가치 측정 금융자산평가손실	410,920	12,768,432	13,179,352	90,402	2,899,457
순확정급여부채의 재측정요소	21,381,238	1,339,416	22,720,654	4,703,872	4,998,544
기타	4,319,213	548,241	4,867,454	270,993	449,628
합 계	(92,987,148)	1,342,935	(91,644,213)	2,729,533	2,382,546

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

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말	사유
종속기업 투자	(119,370,477)	(91,355,564)	처분하지 않을 예정
종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자	35,018,046	11,288,944	처분하지 않을 예정
금융보증부채	2,574,306	3,088,892	미래에 세무상 공제되지 않음

## 19. 자본금

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

## 20. 이익잉여금

### (1) 이익잉여금의 구성내역

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
1. 법정적립금		
이익준비금(*1)	3,454,437	3,297,235
2. 임의적립금		
재무구조개선적립금(*2)	2,245,914	2,245,914
기업합리화적립금(*3)	4,930,351	4,930,351
3. 미처분이익잉여금	556,870,614	551,901,094
합 계	567,501,316	562,374,594

(\*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.

### (2) 이익잉여금처분계산서

전기의 이익잉여금 처분확정일은 2019년 3월 29일이었으며, 당기의 이익잉여금처분계산서는 2020년 3월 27일 주주총회에서 확정될 예정입니다.

(단위: 천원)

구 분	당기		전기	
미처분이익잉여금		556,870,614		551,901,094
전기이월이익잉여금	550,171,865	-	537,417,521	
회계정책변경의 효과	-		10,962,683	
당기순이익	6,698,749	-	3,520,890	
이익잉여금 처분액	-	2,002,663		1,729,229



이익준비금	182,060	-	157,203	
배당금 (현금배당주당배당금(률): 보통주: 당기 140원(28%) 전기 120원(24%))	1,820,603		1,572,026	
차기이월 미처분이익잉여금	-	554,867,951		550,171,865

## 21. 기타자본항목

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
자본잉여금:		
주식발행초과금	132,884,326	132,884,326
기타자본잉여금	79,367,844	79,367,844
소 계	212,252,170	212,252,170
자본조정:		
자기주식(*)	(12,849,074)	(11,826,033)
기타자본조정	(403,493,786)	(403,493,786)
소 계	(416,342,860)	(415,319,819)
기타포괄손익누계액:		
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산평가손익	(9,996,132)	(10,279,895)
순확정급여부채의 재측정요소	(18,399,604)	(17,722,110)
소 계	(28,395,736)	(28,002,005)
합 계	(232,486,426)	(231,069,654)

(\*) 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	713,994	618,088
취득가액	12,849,074	11,826,033

## 22. 영업수익

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
고객과의 계약에서 생기는 수익		
배당금수익	3,063,960	1,304,831

경영자문 및 브랜드수익	8,716,407	8,411,887
기타 원천으로부터의 수익	1,074,307	1,095,745
합 계	12,854,674	10,812,463

### 23. 영업비용

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
급여	5,023,728	4,587,945
퇴직급여	926,410	727,314
지급수수료	1,883,838	1,261,862
감가상각비	143,310	104,642
무형자산상각비	49,750	47,558
투자부동산감가상각비	351,370	345,946
사용권자산감가상각비	356,788	-
광고선전비	-	430,000
기타판매비와관리비	2,055,731	2,145,014
합 계	10,790,925	9,650,281

### 24. 기타수익 및 기타비용

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기타수익 :		
투자부동산처분이익	-	3,811,083
금융보증충당부채환입	15,600	265,200
종속/관계/공동기업투자주식 처분이익	44,290,121	-
외환차익	1	-
잡이익	745,769	208,561
소 계	45,051,491	4,284,844
기타비용 :		
기부금	300,000	1,690
대손상각비	(321,438)	180,288
무형자산처분손실	1,670	-
종속/관계/공동기업투자주식 처분손실	-	1,090,005
종속/관계/공동기업투자주식 손상차손	23,729,102	400,013
기타자산손상차손	394,508	-
외환차손	24	-
잡손실	509,720	258,416

소 계	24,613,586	1,930,412
-----	------------	-----------

## 25. 주당순이익

### (1) 기본주당순이익

기본주당이익은 회사의 보통주당기순이익을 회사가 매입하여 자기주식(주식20 참조)으로 보유하고 있는 보통주를 제외한 당기의 가중평균 유통보통주식수로 나누어 산정하였습니다.

(단위 : 원, 주)

구 분	당기	전기
당기순이익	6,698,749,142원	3,520,890,214원
가중평균 유통보통주식수	13,061,594주	13,168,519주
기본주당순이익	513원	267원

### (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
당기순이익	6,698,749,142원	3,520,890,214원
희석주당순이익 산정을 위한 가중평균 유통보통주식수	13,061,594주	13,442,697주
희석주당순이익	513원	262원

## 26. 배당금

2019년 및 2018년에 지급된 배당금은 각각 1,572,026천원(주당 120원)과 1,319,543천원(주당 100원)입니다. 2019년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 주당 배당금 및 총 배당금은 각각 140원과 1,820,603천원이며 2020년 3월 27일로 예정된 정기주주총회에 의안으로 상정될 예정입니다. 당기의 재무제표는 이러한 미지급배당금을 포함하고 있지 않습니다.

## 27. 영업으로부터 창출된 현금

### (1) 영업으로부터 창출된 현금

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
당기순이익	6,698,749	3,520,890
조정 :		

1.법인세비용	2,894,817	254,952
2.이자수익	(262,336)	(209,839)
3.이자비용	40,720	-
4.배당금수익	(3,063,960)	(1,304,831)
5.유형자산감가상각비	143,310	104,642
6.투자부동산감가상각비	351,370	345,946
7.무형자산상각비	49,750	47,558
8.사용권자산상각비	356,788	-
9.파생상품평가손실	13,758,446	-
10.종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자주식 손상차손	23,729,103	400,013
11.종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자주식 처분손실	-	1,090,005
12.종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자주식 처분이익	(44,290,121)	-
13.대손상각비	(321,438)	180,288
14.무형자산처분손실	1,670	-
15.금융보증충당부채환입	(15,600)	(265,200)
16.당기손익-공정가치 측정 금융자산평가손실	125,063	78,601
17.당기손익-공정가치 측정 금융자산평가이익	(753,806)	(127,991)
18.투자부동산처분이익	-	(3,811,083)
19.기타자산손상차손	394,508	-
소 계	(6,861,716)	(3,216,939)
순운전자본의 변동 :		
1.매출채권의 감소(증가)	(29,303)	14,542
2.기타채권의 증가	(154,503)	(218,633)
3.기타유동자산의 감소(증가)	47,567	(63,597)
4.기타비유동자산의 감소(증가)	(5)	1,333
5.기타채무의 증가(감소)	(16,279)	540,243
6.기타유동부채의 증가(감소)	12,558	(125)
7.장기기타채무의 증가	106,948	769,290
8.순확정급여부채의 증가(감소)	(1,229,211)	727,314
9.기타비유동부채의 증가(감소)	(774)	540
소 계	(1,263,002)	1,770,907
합 계	(1,425,969)	2,074,858

## 28. 우발부채와 약정사항

(1) 보고기간종료일 현재 금융기관과의 주요 약정사항은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	통화	금융기관	약정금액
운영자금대출	KRW	KDB산업은행	5,000,000
운영자금대출	KRW	우리은행	1,000,000

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

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

(4) 회사는 종속기업인 크리스탈제이드코리아(주) 및 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 종속기업및 공동기업의 경영권을 유지하게 하는데 목적을 둔 조항이며, 회사의 경영진은 현재보유 중인 해당 지분을 처분할 계획이 없습니다.

(5) 회사는 주가 안정 및 주주 가치 제고를 위해 자기주식취득 신탁계약을 체결하고 있습니다.

(6) 회사는 (주)제로투세븐 지분 처분과 동시에 매수인측과 다음과 같은 내용의 정산합의계약서를 체결하였습니다.

-	기초자산 및 계약수량 : (주)제로투세븐 처분 주식 4,270,000주
-	정산방법 : 각 정산일에 투자조합 처분 시 정산기준가액 초과에 따른 처분이익은 일정비율로 매일홀딩스와 투자조합에 귀속되며, 정산기준가액 미달에 따른 처분손실은 전액 매일홀딩스로 귀속됨
-	정산기간 : 2020.06.27~2022.06.27(3개월 단위 정산)

## 29. 특수관계자와의 거래

### (1) 종속기업 등 현황

#### 1) 종속기업 현황

회사명	지분율(%)		비고
	당기말	전기말	
매일유업(주)	31.06	31.06	(*1)
북경매일유업유한공사	100.00	100.00	(*2)
(주)레뱅드매일	80.00	80.00	
크리스탈제이드코리아(주)	65.00	65.00	
엠즈푸드시스템(주)	100.00	100.00	
엠즈씨드(주)	92.61	92.61	
Maeil Dairies (H.K.) Co., Limited	100.00	100.00	
(주)상하낙농개발	85.00	85.00	

상하농어촌테마공원(유)	100.00	100.00	
상하농원개발(유)	100.00	100.00	(*3)
상하농원(유)	100.00	100.00	(*3)

(\*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 상하농원개발(유)과 상하농원(유)의 100% 지분을 보유하고 있습니다.

## 2) 당사와 매출 등 거래 또는 채권·채무 잔액이 있는 관계기업 및 공동기업, 기타 특수관계자

구 분	당기말	전기말
관계기업 및 공동기업	-	(주)제로투세븐
	코리아후드써비스(주)	코리아후드써비스(주)
	엠즈베버리지(주)	엠즈베버리지(주)
	(주)엠즈파트너스	(주)엠즈파트너스
	(주)본만제	(주)본만제
	(주)스시효외식산업개발	(주)스시효외식산업개발
기타 특수관계자	(주)피티엘인터내셔널	(주)피티엘인터내셔널
	(주)제로투세븐	-

## (2) 매출 및 매입 등 거래

### 1) 당기

(단위 : 천원)

구 분	회사명	매출	판매 및 지급수수료	기타 매출	기타 매입
종속기업	매일유업(주)	9,958,849	-	6,441	13,894
	(주)레방드매일	150,000	-	529	8,128
	크리스탈제이드코리아(주)	85,805	341	2,669	-
	(주)상하낙농개발(*)	15,472	-	75,440	-
	엠즈씨드(주)	575,907	481	2,365	-
	엠즈푸드시스템(주)	147,090	-	-	-
	상하농원개발(유)	2,104	-	-	-
	상하농원(유)	100,635	-	-	90,788
관계기업 및 공동기업	코리아후드서비스(주)	300,000	-	-	-
	엠즈베버리지(주)	1,044,036	-	-	-
	(주)엠즈파트너스	55,496	45,160	-	-
	(주)스시효외식산업개발	-	-	871	-
기타의 특수관계자	(주)제로투세븐	14,978	-	-	-
	(주)피티엘인터내셔널	78,775	-	-	-
합 계		12,522,705	45,982	88,315	112,810

## 2) 전기

(단위 : 천원)

구 분	회사명	매출	판매 및 지급수수료	기타 매출	기타 매입
종속기업	매일유업(주)	9,033,161	-	3,656	15,539
	(주)레뱅드매일	-	-	15,588	1,045
	크리스탈제이드코리아(주)	33,714	455	2,166	-
	엠즈푸드(주)	10,611	276	897	-
	(주)상하낙농개발	12,283	-	71,659	-
	엠즈씨드(주)	511,116	740	579	-
	엠즈푸드시스템(주)	161,322	-	-	-
	상하농원개발(유)	652	-	-	-
	상하농원(유)	59,196	3,005	-	74,339
관계기업 및 공동기업	(주)제로투세븐	80,409	-	-	-
	엠즈베버리지(주)	151,750	-	-	-
	(주)엠즈파트너스	56,282	39,999	-	-
	코리아후드씨비스(주)	200,000	-	-	-
	(주)스시효외식산업개발	-	-	387	-
기타의 특수관계자	(주)피티엘인터내셔널	13,771	-	1,384	-
합 계		10,324,267	44,475	96,316	90,923

### (3) 특수관계자에 대한 채권·채무의 주요 잔액

#### 1) 당기말

(단위 : 천원)

구 분	회사명	채 권			채 무	
		매출채권	대여금	기타채권	예수보증금	기타채무
종속기업	매일유업(주)	765,850	-	380,287	149,038	1,751
	(주)레뱅드매일	-	-	-	-	500
	크리스탈제이드코리아(주)	8,127	-	-	300,000	8,336
	(주)상하낙농개발(*)	1,491	1,640,000	1,447	20,000	-
	엠즈씨드(주)	61,612	-	4,592	1,000,000	5,304
	엠즈푸드시스템(주)	14,757	-	-	257,200	-
	상하농원(유)	9,139	-	-	100,000	29,293
	상하농원개발(유)	214	-	-	-	-
관계기업 및 공동기업	엠즈베버리지(주)	63,636	-	-	10,000	-
	(주)엠즈파트너스	5,083	-	-	-	3,868
기타의 특수관계 자	(주)제로투세븐	1,378	-	-	-	-
	(주)피티엘인터내셔널	7,115	-	-	50,000	-
합 계		938,402	1,640,000	386,326	1,886,238	49,052

(\*) 당기말 현재 종속기업 (주)상하낙농개발 대여금에 대하여 345,719천원의 대손충당금을 설정하고 있으며, 이와 관련하여 당기 중 환입한 대손상각비는 321,438천원입니다.



2) 전기말

(단위 : 천원)

구 분	회사명	채 권			채 무	
		매출채권	대여금	기타채권	예수보증금	기타채무
종속기업	매일유업(주)	950,145	-	-	97,090	1,721
	크리스탈제이드코리아(주)	-	-	14,929	300,000	5,500
	(주)상하낙농개발	1,151	1,640,000	2,521	20,000	-
	엠즈씨드(주)	55,476	-	3,179	1,000,000	7,603
	엠즈푸드시스템(주)	15,413	-	-	257,200	-
	상하농원(유)	8,766	-	-	100,000	1,479
	상하농원개발(유)	61	-	-	-	-
관계기업 및 공동기업	(주)제로투세븐	7,393	-	-	50,000	-
	엠즈베버리지(주)	14,711	-	-	10,000	-
	(주)엠즈파트너스	5,116	-	-	-	3,888
합 계		1,058,232	1,640,000	20,629	1,834,290	20,191

(4) 특수관계자와의 자금거래

1) 당기

(단위 : 천원)

구 분	회사명	자금대여 거래		출자
		대여	회수	
종속기업	상하농어촌테마공원(유)	-	-	7,700,000
관계기업	(주)본만제	-	-	400,013
합 계		-	-	8,100,013

2) 전기

(단위 : 천원)

구 분	회사명	자금대여 거래		출자
		대여	회수	
종속기업	(주)상하낙농개발	640,000	-	-
종속기업	상하농어촌테마공원(유)	-	-	2,800,000
관계기업	(주)본만제	-	-	400,013
합 계		640,000	-	3,200,013

(5) 지급보증 및 담보제공

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

(단위 : 천원)

구 분	보증내역	피 보 증 인	통 화	보 증 금 액	보 증 처
종속기업	차입금보증	(주)레뱅드매일	KRW	7,200,000	KEB하나은행
종속기업	차입금보증	엠즈푸드시스템(주)	KRW	2,400,000	KDB산업은행
종속기업	차입금보증	엠즈씨드(주)	KRW	18,000,000	KDB산업은행, 신한은행
종속기업	차입금보증	(주)상하낙농개발	KRW	1,080,000	KEB하나은행
종속기업	차입금보증	상하농원개발(유)	KRW	4,800,000	NH농협은행
관계기업	사채지급보증	(주)제로투세븐	KRW	11,396,500	채권자
관계기업	차입금보증	(주)본만제	KRW	2,239,200	KEB하나은행, 신한은행
공동기업	차입금보증	엠즈베버리지(주)	KRW	5,550,000	KEB하나은행, 신한은행
합 계			KRW	52,665,700	

#### (6) 특수관계자와의 의결권 위임약정 등

보고기간말 현재 회사는 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), 이사회 구성원, 재무책임자 및 내부감사책임자를 포함하고 있습니다. 종업원 용역의 대가로서 주요 경영진에게 지급됐거나 지급될 보상금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
급여	3,593,500	3,299,057
퇴직급여	821,279	654,810
합 계	4,414,779	3,953,867

### 30. 회계정책의 변경

주석 2.2에서 설명한 것처럼 회사는 기업회계기준서 제1116호를 2019년 1월 1일부터 소급하여 적용하였으나 기준서의 경과 규정에 따라 허용되는 방법으로 전기채무채표를 재작성하지 않았습니다. 따라서 새로운 리스 기준에 따른 재분류와 조정은 2019년 1월 1일의 개시 재무상태표에 인식되었습니다. 기업회계기준서 제1116호 '리스'의 채택에 따라 인식된 조정 내역은 다음과 같습니다.

회사는 기업회계기준서 제1116호의 적용으로 종전에 기업회계기준서 제1017호의 원칙에 따라 '운용리스'로 분류하였던 리스와 관련하여 리스부채를 인식하였습니다. 해당 리스부채

는 2019년 1월 1일 현재 리스이용자의 증분차입이자율로 할인한 나머지 리스료의 현재가치로 측정되었습니다. 2019년 1월 1일 현재 리스부채의 측정에 사용된 리스이용자의 가중평균 증분차입이자율은 2.6%입니다.

기업회계기준서 제1116호의 측정원칙은 최초 적용일 이후에 적용하였습니다. 리스부채의 재측정금액은 최초 적용일 직후 관련된 사용권자산의 조정으로 인식하였습니다.

### (1) 실무적 간편법의 사용

연결회사는 기업회계기준서 제1116호를 최초 적용하면서 기준서에서 허용하는 다음의 실무적 간편법을 사용하였습니다.

- 특성이 상당히 비슷한 리스 포트폴리오에 단일 할인율의 적용
- 리스가 손실부담계약인지에 대한 종전 평가에 의존한 사용권자산의 손상검토 - 최초 적용일 현재 손실부담계약은 없습니다.
- 최초 적용일 현재 12개월 이내에 리스기간이 종료되는 운용리스를 단기리스와 같은 방식으로 회계처리
- 최초 적용일의 사용권자산 측정에 리스개설직접원가를 제외
- 연장선택권이나 종료선택권이 있는 계약의 리스기간 결정에 사후판단 사용

### (2) 리스부채의 측정

(단위 : 천원)

구 분	금액
전기말에 공시된 운용리스약정	2,723,560
최초 적용일 현재 리스이용자의 증분차입이자율을 사용한 할인액	2,516,626
가산: 전기말에 인식된 금융리스부채	-
(차감): 정액 기준으로 비용 인식되는 단기리스료	(45,000)
(차감): 정액 기준으로 비용 인식되는 소액자산리스료	-
(차감): 용역계약으로 재검토된 계약	(823,644)
가산(차감): 연장선택권과 종료선택권에 대한 회계처리 차이로 인한 조정	-
가산(차감): 변동리스료에 영향을 미치는 지수나 요율의 변동과 관련된 조정	-
최초 적용일 현재 인식된 리스부채	1,647,982
<b>인식된 리스부채의 유동분류</b>	
유동 리스부채	274,743
비유동 리스부채	1,373,239
합 계	1,647,982

### (3) 사용권자산의 측정

부동산 리스계약에 대한 사용권자산은 기업회계기준서 제1116호를 계속해서 적용해온 것처럼 소급하여 측정하였습니다. 그 밖의 사용권자산은 리스부채와 동일한 금액에 전기말 현재 재무상태표에 인식된 리스와 관련하여 선급하거나 미지급한 리스료 금액을 조정하여 측정하였습니다. 최초 적용일 현재 사용권자산의 조정이 요구되는 손실부담리스는 없었습니다.

(4) 최초 적용일 현재 재무상태표에 인식된 조정

회계정책의 변경으로 최초 적용일 현재 재무상태표의 다음 항목이 조정되었습니다.

- 사용권자산: 1,732,038천원 증가
- 리스부채: 1,647,982천원 증가
- 선급비용 : 84,056천원 감소

## 내부회계관리제도 감사 또는 검토의견

독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서는 매일홀딩스 주식회사의 2019년 12월 31일자로 종료되는 회계연도의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 내부회계관리 제도를 검토한 결과 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률 제8조에 따라 첨부하는 것입니다.

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

# 독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서

매일홀딩스 주식회사

대표이사 귀하

2020년 3월 19일

우리는 첨부된 매일홀딩스 주식회사의 2019년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도의 운영실태보고서에 대하여 검토를 실시하였습니다. 내부회계관리제도를 설계, 운영하고 그에 대한 운영실태보고서를 작성할 책임은 매일홀딩스 주식회사의 경영진에게 있으며, 우리의 책임은 동 보고내용에 대하여 검토를 실시하고 검토결과를 보고하는데 있습니다. 회사의 경영진은 첨부된 내부회계관리제도 운영실태보고서에서 "본 대표이사 및 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2019년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도 모범기준에 근거하여 볼 때 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다." 고 기술하고 있습니다.

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

회사의 내부회계관리제도는 신뢰할 수 있는 회계정보의 작성 및 공시를 위하여 한국채택국제회계기준에 따라 작성한 재무제표의 신뢰성에 대한 합리적인 확신을 줄 수 있도록 제정한 내부회계관리규정과 이를 관리·운영하는 조직을 의미합니다. 그러나 내부회계관리제도는 내부회계관리제도의 본질적인 한계로 인하여 재무제표에 대한 중요한 왜곡표시를 적발하거나 예방하지 못할 수 있습니다. 또한, 내부회계관리제도의 운영실태보고 내용을 기초로 미래기간의 내용을 추정시에는 상황의 변화 혹은 절차나 정책이 준수되지 않음으로써 내부회계관리제도가 부적절하게 되어 미래기간에 대한 평가 및 추정내용이 달라질 위험에 처할 수 있다는 점을 고려하여야 합니다.

경영진의 내부회계관리제도 운영실태보고서에 대한 우리의 검토결과, 상기 경영진의 운영실태 보고내용이 중요성의 관점에서 내부회계관리제도 모범기준의 규정에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이 발견되지 아니하였습니다.

우리의 검토는 2019년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 대상으로 하였으며, 2019년 12월 31일 이후의 내부회계관리제도는 검토하지 않았습니다. 본 검토보고서는 주식회사의 외부감사에 관한 법률에 근거하여 작성된 것으로서, 기타 다른 목적이나 다른 이용자를 위하여는 적절하지 않을 수 있습니다.

삼 일 회 계 법 인

대 표 이 사 김 영 식

## 회사의 내부회계관리제도 운영실태보고서

=====

매일홀딩스 주식회사

### 2019년 내부회계관리제도 운영실태보고서

매일홀딩스 주식회사 주주, 이사회 및 감사 귀중

본 대표이사 및 내부회계관리자는 2019년 12월 31일 현재 동 일자로 종료하는 당사의 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가하였습니다.

내부회계관리제도의 설계 및 운영에 대한 책임은 본 대표이사 및 내부회계관리자를 포함한 회사의 경영진에 있습니다. 본 대표이사 및 내부회계관리자는 회사의 내부회계관리제도가 신뢰할 수 있는 재무제표의 작성 및 공시를 위하여 재무제표의 왜곡을 초래할 수 있는 오류나 부정행위를 예방하고 적발할 수 있도록 효과적으로 설계 및 운영되고 있는지의 여부에 대하여 평가하였습니다. 본 대표이사 및 내부회계관리자는 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가함에 있어 내부회계관리제도운영위원회에서 발표한 내부회계관리제도 모범규준을 평가 기준으로 사용하였습니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2019년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도 모범규준에 근거하여 볼 때 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자는 보고내용이 거짓으로 기재되거나 표시되지 아니하였고, 기재하거나 표시하여야 할 사항을 빠뜨리고 있지 아니함을 확인하였습니다.

또한 본 대표이사 및 내부회계관리자는 보고내용에 중대한 오해를 일으키는 내용이 기재되거나 표시되지 아니하였다는 사실을 확인하였으며, 충분한 주의를 다하여 보고내용의 기재사항을 직접 검토하였습니다.

2020년 3월 6일

내부회계관리자 경영지원총괄 권태훈



CEO 회장

김정완



## 외부감사 실시내용

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

### 1. 감사대상업무

회 사 명	매일홀딩스 주식회사			
감사대상 사업연도	2019년 01월 01일	부터	2019년 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	6	4	3	1	5	7	3	5	5	2	-	-	22	19	
투입시 간	분·반기검토	8	6	16	13	121	161	61	-	-	-	-	206	180	
	감사	16	11	87	65	503	848	424	238	40	70	-	-	1,070	1,232
	합계	24	17	103	78	624	1,009	485	238	40	70	-	-	1,276	1,412

### 3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역											
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2019. 07. 17				1	일					
	주요내용	감사경형, 회사 및 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사절차의 범위와 시기 등을 결정										
현장감사 주요내용	수행시기		투입인원				주요 감사업무 수행내용					
			상주		비상주							
	2019. 12. 20 ~ 12. 24	3	일	4	명	2	명	내부통제 이해 및 평가				
	2020. 02. 17 ~ 02. 21	5	일	5	명	1	명	중요 계정잔액 및 공시내용에 대해 질문, 분석적절차, 표본점검(문서검증, 재계산 등)				
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	-				-	일					
	실사(입회)장소	-										
	실사(입회)대상	-										
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2020. 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	2019.05.16, 2019.08.12, 2019.11.08, 2020.03.06										
외부전문가 활용	감사 활용 내용	-										
	수행시기	-				-	일					



#### 4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2019년 05월 16일	· 회사측: 감사, 재무담당이사 등 3인 · 감사인측: 업무수행이사, 담당회계사 등 2인	대면회의	감사계획, 경영진 및 감사인의 책임, 감사인의 독립성, 부정위험에 대한 고려 등
2	2019년 08월 12일	· 회사측: 감사, 재무담당이사 등 3인 · 감사인측: 업무수행이사, 담당회계사 등 2인	대면회의	경영진 및 감사인의 책임, 감사인의 독립성, 부정위험에 대한 고려 등
3	2019년 11월 08일	· 회사측: 감사, 재무담당이사 등 3인 · 감사인측: 업무수행이사, 담당회계사 등 2인	대면회의	경영진 및 감사인의 책임, 감사인의 독립성, 부정위험에 대한 고려, 핵심감사사항 선정계획 등
4	2020년 03월 06일	· 회사측: 감사, 재무담당이사 등 3인 · 감사인측: 업무수행이사, 담당회계사 등 2인	유선회의	미반영수정사항, 경영진 및 감사인의 책임, 감사인의 독립성, 핵심감사사항 등