

매일홀딩스 주식회사와 그 종속기업

연결 재무제표에 대한
감 사 보 고 서

제 52 기

2020년 01월 01일 부터

2020년 12월 31일 까지

한영회계법인

목 차

	페이지
독립된 감사인의 감사보고서	
연 결 재 무 제 표	
· 연결재무상태표	
· 연결손익계산서	
· 연결포괄손익계산서	
· 연결자본변동표	
· 연결현금흐름표	
주석	
외부감사 실시내용	

독립된 감사인의 감사보고서

매일홀딩스 주식회사

주주 및 이사회 귀중

감사의견

우리는 매일홀딩스 주식회사와 그 종속기업(이하 "연결기업")의 연결재무제표를 감사하였습니다. 해당 연결재무제표는 2020년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 보고기간의 연결손익계산서, 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약을 포함한 연결재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 연결기업의 연결재무제표는 연결기업의 2020년 12월 31일 현재의 재무상태, 동일로 종료되는 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 연결기업으로부터 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 연결재무제표감사에서 가장 유의적인 사항들입니다. 해당 사항들은 연결재무제표 전체에 대한 감사의 관점에서 그리고 우리의 의견형성시 다루어졌으며, 우리는 이러한 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하지는 않습니다.

가. 엠즈푸드시스템(주) 및 상하농어촌테마공원(유) 현금창출단위 손상평가
 연결재무제표에 대한 주석 16에서 기술한 바와 같이 연결기업은 2020년 12월 31일 현재를 기준으로 연결기업의 부문인 엠즈푸드시스템(주) 및 상하농어촌테마공원(유) 현금창출단위에 대하여 손상검사를 수행하였습니다. 연결기업은 회수가능액을 추정하기 위하여 향후 재무예산에 근거한 미래 추정현금흐름을 바탕으로 사용가치모형을 이용하였습니다.

2020년 12월 31일 현재 엠즈푸드시스템(주) 및 상하농어촌테마공원(유) 현금창출단위 금액은 각각 8,377백만원, 4,377백만원으로 연결재무제표에서 차지하는 비중이 유의적입니다. 또한 경영진의 판단이 수반되는 투입변수인 미래 추정현금흐름 및 적용된 할인율에 따라 회수가능액이 변동하여 연결재무제표에 유의한 영향을 미칠 수 있습니다. 따라서 우리는 엠즈푸드시스템(주) 및 상하농어촌테마공원(유) 현금창출단위의 회수가능액 추정을 핵심감사사항으로 식별하였습니다.

이와 관련하여 우리가 수행한 주요 감사절차는 다음과 같습니다.

- 연결기업의 손상징후 식별 및 손상평가 절차에 대한 이해
- 경영진이 활용한 외부전문가의 독립성 및 적격성 검토
- 연결기업측 외부 평가전문가에 의해 작성된 손상보고서 검토
- 평가에 사용된 할인율 및 영구성장률에 대한 민감도 분석을 통해 주요 가정의 변동에 따른 경영진의 평가결과에 미치는 영향 확인
- 내부 평가전문가 활용을 통한 평가방법의 적정성 및 사용된 가정의 적정성 검토
- 사용가치 산정 시 사용된 피투자기업의 추정 매출, 영업비용 및 성장률 등 주요 가정의 합리성 평가를 위해 연결기업 경영진에 의해 승인된 사업계획 검토 및 외부시장 정보와의 비교
- 경영진이 자체평가에 사용한 추정 현금흐름의 적정성을 평가하기 위해 전년도 예측치를 실제 결과와 비교 및 유의적 변경사항을 검토
- 연결기업 제시 회수가능액에 대한 독립적인 재계산 수행

나. 파생상품 공정가치 평가

연결기업은 전기 중 관계기업인 (주)제로투세븐의 지분 전부를 처분하고 처분과 동시에 매수인측과 정산합의계약을 체결하였습니다(주석 33 참조). 연결기업은 당기말 현재 동 정산합의계약과 관련한 파생상품을 공정가치로 측정하여 7,581백만원의 평

가손실을 인식하고 연결손익계산서에 금융원가로 표시하였습니다. 연결기업의 경영진은 파생상품의 공정가치 측정을 위해 독립적인 외부전문가를 활용하였습니다.

우리는 동 파생상품의 공정가치 측정에는 복잡한 가치평가 모델이 사용되며, 재무제표에 미치는 영향이 유의적이므로, 파생상품 공정가치 평가를 주요 핵심감사사항으로 선정하였습니다.

이와 관련하여 우리가 수행한 주요 감사절차는 다음과 같습니다.

- 경영진이 공정가치를 측정하기 위해 활용한 외부전문가의 독립성 및 적격성 평가
- 내부 평가전문가 활용을 통한 평가방법의 적정성 및 사용된 가정의 적정성 검토
- 감사인측 전문가 활용을 통한 독립적 추정치와 경영진의 추정치간 유의적인 차이 여부 확인

다. 고객에게 지급할 대가의 인식 오류로 인한 수익의 과대 계상

연결기업은 유제품과 식음료 등의 소비재를 제조·판매하며, 소비재의 특성상 매출권인을 위해 판매장려금, 고객지원금, 고객에게 지급하는 물류대행비 등 다양한 방식의 판매장려 또는 촉진정책을 적용하고 있습니다. 연결재무제표상 매출액은 연결기업의 핵심 재무성과 지표 중 하나로서, 고객에게 지급할 대가를 고려하여 측정되는 바, 이러한 판매장려금 등의 인식과정에서 요구되는 추정과 금액의 중요성, 그리고 계산의 복잡성을 고려한 결과 우리는 고객에게 지급할 대가의 회계처리를 핵심감사사항으로 판단하였습니다.

이와 관련하여 우리가 수행한 주요 감사절차는 다음과 같습니다.

- 주요 고객과의 공급계약서 중 표본추출하여 해당 계약에서의 고객에게 지급할 대가 식별 및 관련 회계처리의 적정성 확인
- 고객에게 지급할 대가에 대해 관련 문서를 시사의 방법을 통해 징구 및 거래 테스트를 수행하여 해당 회계처리의 적정성 확인
- 고객에게 지급할 대가 등이 판매비 계정에 존재하는지 계정별원장에 대한 조사를 통한 수익차감의 완전성 검사
- 고객에게 지급할 대가와 관련한 주식공시 관련 근거에 대한 문서검사

기타사항

연결기업의 2019년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 연결재무제표는 삼일회계법인인 감사하였으며, 이 감사인의 2020년 3월 19일자 감사보고서에는 적정의견이 표명되었습니다.

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, 연결기업의 계속기업으로서의 존속능력을 평가하고 해당되는 경우, 계속기업 관련 사항을 공시할 책임이 있습니다. 그리고 경영진이 연결기업을 청산하거나 영업을 중단할 의도가 없는 한, 회계의 계속기업전제의 사용에 대해서도 책임이 있습니다.

지배기구는 연결기업의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

연결재무제표감사에 대한 감사인의 책임

우리의 목적은 연결기업의 연결재무제표에 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 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 왜곡표

시를 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 연결기업의 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 연결기업의 재무정보 또는 그룹 내의 사업활동과 관련된 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 우리는 그룹감사의 지휘, 감독 및 수행에 대한 책임이 있으며 감사의견에 대한 전적인 책임이 있습니다.

우리는 여러가지 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 연결재무제표감사에서 가장 유의적인 사항들을 핵심감사사항으로 결정합니다. 법규에서 해당 사항에 대하여 공개적인 공시를 배제하거나 극히 드문 상황으로 우리가 감사보고서에 해당 사항을 기술함으로 인한 부정적 결과가 해당 커뮤니케이션에 따른 공익적 효익을 초과할 것으

로 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 배상일입니다.

서울특별시 영등포구 여의공원로 111
한 영 회 계 법 인
대표이사 박 용 근

2021년 3월 18일

이 감사보고서는 감사보고서일 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 연결기업의 연결재무제표에 중요한 영향을 미칠수 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 52 기

2020년 01월 01일 부터

2020년 12월 31일 까지

제 51 기

2019년 01월 01일 부터

2019년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

매일홀딩스 주식회사 대표이사 권태훈

본점 소재지 : (도로명주소) 서울특별시 종로구 종로1길 50 더케이타워 A동

(전 화) 02-2127-2113

연 결 재 무 상 태 표

제52기말 : 2020년 12월 31일 현재

제51기말 : 2019년 12월 31일 현재

매일홀딩스 주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제52(당)기말		제51(전)기말	
자 산					
I. 유동자산			531,044,022,203		492,375,104,582
1. 현금및현금성자산	6	83,455,430,593		104,106,523,410	
2. 당기손익-공정가치 금융자산	5,6,7	52,660,600,436		61,072,712,250	
3. 기타포괄손익-공정가치 금융자산	5,6,8	9,836,400,000		-	
4. 단기금융상품	6	22,896,698,995		9,292,984,518	
5. 매출채권 및 기타채권	6,9,34	193,801,708,452		181,024,122,485	
6. 파생상품자산	5,6	-		119,717,227	
7. 계약자산	10	481,199,379		-	
8. 기타유동자산	10	9,712,425,774		10,132,791,534	
9. 재고자산	11	158,199,558,574		126,626,253,158	
II. 비유동자산			485,786,674,260		464,088,128,462
1. 당기손익-공정가치 금융자산	5,6,7	7,500,442,554		6,958,523,644	
2. 기타포괄손익-공정가치 금융자산	5,6,8	1,836,135,598		2,593,290,308	
3. 관계기업 및 공동기업투자	16	5,587,940,293		7,534,832,123	
4. 장기금융상품	6	6,000,000		7,500,000	
5. 매출채권 및 기타채권	6,9,34	33,725,347,854		43,302,298,175	
6. 유형자산	12	336,132,858,156		309,504,654,340	
7. 무형자산	13	14,426,665,942		13,185,151,196	
8. 투자부동산	14	12,353,036,475		12,613,258,389	
9. 사용권자산	15	51,498,205,447		49,769,348,916	
10. 이연법인세자산	23	12,420,411,483		8,697,490,055	
11. 기타비유동자산	10	10,299,630,458		9,921,781,316	
자 산 총 계			1,016,830,696,463		956,463,233,044
부 채					
I. 유동부채			305,814,409,762		294,293,404,695
1. 매입채무 및 기타채무	6,17,34	184,030,395,257		175,767,463,320	
2. 단기차입금	6,19	16,820,000,000		17,338,482,215	
3. 유동성장기차입금	6,19	4,250,000,000		13,900,000,000	
4. 유동성사채	6,20	29,984,839,403		30,000,000,000	
5. 파생상품부채	5,6	24,397,620,001		13,770,822,170	
6. 리스부채	15	14,368,890,915		12,574,193,920	
7. 계약부채	22	1,903,632,765		1,633,246,322	
8. 총당부채		2,465,895,568		2,062,702,035	

과목	주석	제52(당)기말		제51(전)기말	
9.당기법인세부채	23	13,464,588,275		12,886,321,021	
10.기타유동부채	18	14,128,547,578		14,360,173,692	
II.비유동부채			122,014,832,705		88,325,942,414
1.매입채무 및 기타채무	17,34	4,085,962,529		4,407,782,659	
2.장기차입금	6,19	2,572,100,000		3,193,000,000	
3.사채	6,20	69,828,755,658		29,938,869,080	
4.순확정급여부채	21	5,781,044,005		11,091,518,008	
5.리스부채	15	36,314,208,064		36,731,902,763	
6.충당부채		535,983,801		454,026,893	
7.기타비유동부채	18	2,896,778,648		2,508,843,011	
부채총계			427,829,242,467		382,619,347,109
자본					
I.지배기업 소유주지분			287,042,690,511		291,285,847,354
1.자본금	24	6,859,152,000		6,859,152,000	
2.이익잉여금	25	414,902,507,862		414,753,587,772	
3.기타자본항목	26	(134,718,969,351)		(130,326,892,418)	
II.비지배지분			301,958,763,485		282,558,038,581
자본총계			589,001,453,996		573,843,885,935
부채 및 자본총계			1,016,830,696,463		956,463,233,044

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 손 익 계 산 서

제52기 : 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

제51기 : 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

매일홀딩스 주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주식	제52(당)기		제51(전)기	
I. 매출액	34,35		1,661,650,085,726		1,590,752,386,040
II. 매출원가	29		1,131,999,151,106		1,083,117,749,961
III. 매출총이익			529,650,934,620		507,634,636,079
판매비와관리비	27,29	446,289,741,743		423,206,608,755	
IV. 영업이익	35		83,361,192,877		84,428,027,324
기타수익	28		5,558,687,713		29,099,271,843
기타비용	28		14,271,348,322		9,924,554,202
금융수익	6		7,882,705,883		6,343,912,091
1. 이자수익		2,455,534,864		2,834,090,666	
2. 파생상품거래이익		2,885,671,081		2,088,300,023	
3. 파생상품평가이익		-		119,717,227	
4. 당기손익-공정가치 금융자산 평가이익		2,541,499,938		1,301,804,175	
금융비용	6		15,595,721,817		19,684,418,610
1. 이자비용		4,115,947,743		4,763,671,337	
2. 파생상품거래손실		546,769,930		910,884,373	
3. 파생상품평가손실		10,639,173,709		13,770,822,170	
4. 당기손익-공정가치 금융자산 평가손실		293,830,435		239,040,730	
지분법손실	16		1,590,446,677		3,663,370,682
V. 법인세비용차감전순이익			65,345,069,657		86,598,867,764
법인세비용	23	24,063,410,170		19,370,083,740	
VI. 당기순이익	35		41,281,659,487		67,228,784,024
지배기업지분			1,969,523,490		22,576,954,759
비지배지분			39,312,135,997		44,651,829,265
VII. 지배기업지분에 대한 주당이익	30				
기본주당이익			154		1,728
희석주당이익			154		1,728

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제52기 : 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

제51기 : 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

매일홀딩스 주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	제52(당기)		제51(전기)	
I. 당기순이익		41,281,659,487		67,228,784,024
II. 기타포괄손익		463,288,586		(2,211,115,126)
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목		967,998,821		(2,016,998,663)
1. 순확정급여부채의 재측정요소	1,524,851,455		(2,300,761,443)	
2. 기타포괄손익-공정가치 금융자산평가손익	(556,852,634)		283,762,780	
후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목		(504,710,235)		(194,116,463)
1. 지분법기타포괄손익	(604,940,153)		(156,162,088)	
2. 해외사업환산손익	100,229,918		(37,954,375)	
III. 총포괄이익		41,744,948,073		65,017,668,898
지배기업 소유주지분		1,797,441,859		21,348,914,583
비지배지분		39,947,506,214		43,668,754,315

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 자 본 변 동 표

제52기 : 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

제51기 : 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

매일홀딩스 주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	지배기업 소유주지분				비지배지분	총 자본
		자 본 금	이익잉여금	기타자본항목	합계		
2019년 1월 1일(전기초)		6,859,152,000	393,748,658,933	(127,897,877,883)	272,709,933,050	243,357,253,857	516,067,186,907
1.총포괄손익							
가.당기손이익		-	22,576,954,759	-	22,576,954,759	44,651,829,265	67,228,784,024
나.순확정급여부채의 재측정요소		-	-	(1,333,149,047)	(1,333,149,047)	(967,612,396)	(2,300,761,443)
다.기타포괄손익-공정가치 금융자산 평가손익		-	-	283,762,780	283,762,780	-	283,762,780
라.지분법기타포괄손익		-	-	(156,162,088)	(156,162,088)	-	(156,162,088)
마.해외사업환산손익		-	-	(22,491,821)	(22,491,821)	(15,462,554)	(37,954,375)
2.소유주와의 거래							
가.연차배당		-	(1,572,025,920)	-	(1,572,025,920)	(3,820,360,900)	(5,392,386,820)
나.자기주식의 취득	26	-	-	(1,023,040,950)	(1,023,040,950)	-	(1,023,040,950)
다.종속기업의 자기주식 취득		-	-	(177,933,409)	(177,933,409)	(647,608,691)	(825,542,100)
2019년 12월 31일(전기말)		6,859,152,000	414,753,587,772	(130,326,892,418)	291,285,847,354	282,558,038,581	573,843,885,935
2020년 1월 1일(당기초)		6,859,152,000	414,753,587,772	(130,326,892,418)	291,285,847,354	282,558,038,581	573,843,885,935
1.총포괄손익							
가.당기손이익		-	1,969,523,490	-	1,969,523,490	39,312,135,997	41,281,659,487
나.순확정급여부채의 재측정요소		-	-	585,149,410	585,149,410	939,702,045	1,524,851,455
다.기타포괄손익-공정가치 금융자산 평가손익		-	-	(222,473,703)	(222,473,703)	(334,378,931)	(556,852,634)
라.지분법기타포괄손익		-	-	(604,940,153)	(604,940,153)	-	(604,940,153)
마.해외사업환산손익		-	-	70,182,815	70,182,815	30,047,103	100,229,918
2.소유주와의 거래							
가.연차배당		-	(1,820,603,400)	-	(1,820,603,400)	(4,318,364,800)	(6,138,968,200)
나.유상증자		-	-	(565,992,806)	(565,992,806)	(1,763,027,194)	(2,329,020,000)
다.자기주식의 취득	27	-	-	(2,410,332,060)	(2,410,332,060)	-	(2,410,332,060)
라.주식기준보상		-	-	68,870,250	68,870,250	-	68,870,250
마.종속기업의 자기주식 취득		-	-	(1,574,104,302)	(1,574,104,302)	(14,940,134,298)	(16,514,238,600)
바.종속기업의 가득주식의 변경		-	-	220,174,483	220,174,483	467,441,017	687,615,500
사.기타		-	-	41,389,133	41,389,133	7,303,965	48,693,098
2020년 12월 31일(당기말)		6,859,152,000	414,902,507,862	(134,718,969,351)	287,042,690,511	301,958,763,485	589,001,453,996

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 현 금 흐 름 표

제52기 : 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

제51기 : 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

매일홀딩스 주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제52(당)기	제51(전)기
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		72,406,321,222	100,442,837,943
1. 영업으로부터 창출된 현금	32	101,641,489,420	126,868,423,753
2. 이자수취		1,587,162,780	2,337,845,406
3. 이자지급		(4,122,074,818)	(3,908,210,480)
4. 법인세 납부		(27,548,656,160)	(26,063,620,736)
5. 배당금의 수취		848,400,000	1,208,400,000
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		(82,086,311,375)	(31,345,666,014)
1. 당기손익-공정가치금융자산의 감소		70,513,314,208	46,038,424,573
2. 당기손익-공정가치금융자산의 증가		(60,395,451,801)	(95,987,345,130)
3. 단기금융상품의 감소		308,933,904	13,094,559,293
4. 단기금융상품의 증가		(13,912,648,381)	(8,882,196,065)
5. 장기금융상품의 감소		1,500,000	-
6. 기타포괄손익-공정가치금융자산의 감소		673,854,400	3,539,304,939
7. 기타포괄손익-공정가치금융자산의 증가		(10,479,378,290)	-
8. 장기대여금의 감소		4,467,364,776	2,737,779,290
9. 보증금의 감소		3,809,895,806	5,065,103,823
10. 보증금의 증가		(5,972,151,657)	(822,857,349)
11. 관계기업 및 공동기업 투자의 처분		-	49,539,165,339
12. 관계기업 및 공동기업 투자의 취득		(1,088,495,000)	(400,012,625)
13. 유형자산의 처분		1,802,159,009	2,653,345,964
14. 유형자산의 취득		(68,465,106,889)	(46,662,426,158)
15. 무형자산의 처분		484,574,618	-
16. 무형자산의 취득		(3,678,812,078)	(1,503,176,424)
17. 투자부동자산의 처분		298,900,000	-
18. 투자부동자산의 취득		(12,264,000)	-
19. 파생금융상품의 정산		-	949,593,000
20. 기타비유동자산의 증가		(442,500,000)	(704,928,484)
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		(9,620,436,650)	(40,817,347,525)
1. 단기차입금의 차입		27,861,833,790	33,828,890,762
2. 단기차입금의 상환		(28,477,067,516)	(28,036,061,099)
3. 유동성장기차입금의 상환		(10,270,900,000)	(6,514,940,000)
4. 유동성사채의 상환		(30,000,000,000)	(20,000,000,000)
5. 사채의 발행		69,787,788,400	-
6. 리스부채의 감소		(13,458,552,464)	(12,854,267,318)
7. 자기주식의 취득		(18,924,570,660)	(1,848,583,050)
8. 배당금의 지급		(6,138,968,200)	(5,392,386,820)
IV. 외화표시 현금의 환율변동효과		(1,350,666,014)	(222,784,071)
V. 현금및현금성자산의 증감(I+II+III+IV)		(20,651,092,817)	28,057,040,333
VI. 기초의 현금및현금성자산		104,106,523,410	76,049,483,077
VII. 기말의 현금및현금성자산		83,455,430,593	104,106,523,410

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

주석

제52기 : 2020년 1월 1일부터 12월 31일까지

제51기 : 2019년 1월 1일부터 12월 31일까지

매일홀딩스 주식회사와 그 종속기업

1. 일반 사항

1.1 지배기업의 개요

매일홀딩스 주식회사(이하 "지배기업")는 1969년 2월에 유제품 제조 및 판매를 목적으로 설립되어 1999년 5월 한국거래소의 코스닥시장에 주식을 상장하였으며, 지배기업의 본점은 서울특별시 종로구에 위치하고 있습니다.

한편, 지배기업은 2016년 11월 22일자 이사회에서 '지주회사 부문'과 '유가공사업부'를 인적분할하는 결의를 하였으며, 2017년 3월 24일자 주주총회에서 동 결의안을 원안대로 승인하였습니다. 이에 따라 지배기업은 2017년 5월 1일을 분할기일로 하여 인적분할의 방법으로 매일유업 주식회사를 신설하고, 분할종속회사의 명칭을 매일홀딩스 주식회사로 변경하였습니다.

1.2 종속기업 현황

보고기간말 현재 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

종속기업명	지분율(%)	소재지	결산월
매일유업(주)(*1)	31.06	한국	12월
북경매일유업유한공사(*2)	100.00	중국	12월
매일호주유한회사(*3)	100.00	호주	12월
(주)레밴드매일	80.00	한국	12월
(주)아팔타(*4)	100.00	한국	12월
크리스탈제이드코리아(주)	100.00	한국	12월
엠즈푸드시스템(주)	100.00	한국	12월

종속기업명	지분율(%)	소재지	결산월
엠즈씨드(주)	92.61	한국	12월
(주)상하낙농개발	85.00	한국	12월
상하농어촌테마공원(유)	100.00	한국	12월
상하농원개발(유)(*5)	100.00	한국	12월
상하농원(유)(*5)	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) 당기 중 종속기업인 매일유업(주)이 신규설립하였습니다.

(*4) 종속기업인 (주)레뱅드매일을 통해서 100% 지분을 보유하고 있습니다.

(*5) 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)	752,136,068	303,827,611	448,308,457	1,460,441,790	58,954,128	59,847,411
북경매일유업유한공사	1,410,914	1,817,721	(406,807)	7,122,971	(1,910,466)	(1,863,911)
매일호주유한회사	1,673,660	-	1,673,660	-	-	-
(주)레뱅드매일	16,760,559	12,194,470	4,566,089	32,259,058	2,162,227	2,167,222
(주)아팔타	68,104	42,934	25,170	18,672	(24,830)	(24,830)
크리스탈제이드코리아(주)	10,676,594	5,993,154	4,683,440	17,780,780	(1,529,403)	(1,529,403)
엠즈푸드시스템(주)	26,074,163	19,929,768	6,144,395	67,831,862	(4,143,432)	(4,140,203)
엠즈씨드(주)	76,203,564	51,370,619	24,832,945	81,300,405	(93,091)	(74,693)
(주)상하낙농개발	7,667,720	7,602,110	65,610	8,697,152	391,235	362,636
상하농어촌테마공원(유)	52,416,523	-	52,416,523	-	(9,042)	(9,042)
상하농원개발(유)	42,666,276	4,001,785	38,664,491	1,810,664	(795,472)	(795,472)
상하농원(유)	15,151,294	12,529,068	2,622,226	15,774,314	(4,016,196)	(4,023,857)

<전기>

(단위: 천원)

종속기업명	자산	부채	자본	매출액	당기순손익	총포괄손익
매일유업(주)	678,655,992	268,100,747	410,555,245	1,391,694,716	68,450,624	67,126,032
북경매일유업유한공사	1,794,237	4,327,590	(2,533,353)	7,645,804	(4,134,464)	(4,132,109)
(주)레뱅드매일	11,679,428	9,513,149	2,166,279	24,824,623	1,188,633	1,109,788
크리스탈제이드코리아(주)	10,012,361	3,799,518	6,212,843	20,620,740	(27,786)	(71,787)
엠즈푸드시스템(주)	24,453,226	14,168,628	10,284,598	64,716,246	(1,671,896)	(1,728,440)
엠즈씨드(주)	80,998,358	56,090,721	24,907,637	98,012,472	390,438	99,079

종속기업명	자산	부채	자본	매출액	당기순손익	총포괄손익
Maeil Dairies (H.K) Co., Limited	386,765	1,486	385,279	-	(32,154)	(50,234)
(주)상하낙농개발	7,073,815	7,419,534	(345,719)	8,064,501	384,345	368,649
상하농어촌테마공원(유)	42,425,565	-	42,425,565	-	(15,805,892)	(15,805,892)
상하농원개발(유)	38,518,957	4,558,994	33,959,963	1,855,509	(812,665)	(812,665)
상하농원(유)	11,874,911	9,728,828	2,146,083	12,775,595	(6,009,488)	(5,963,818)

1.4 연결대상범위의 변동

당기 중 연결재무제표 작성대상범위의 변동내용은 다음과 같습니다.

구 분	기업명	변동내용
신규 연결	매일호주유한회사	지분 취득
신규 연결	(주)아팔타	지분 취득
연결 제외	Maeil Dairies (H.K) Co., Limited	청산

2. 중요한 회계정책

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

2.1 재무제표 작성기준

연결기업의 연결재무제표는 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)
- 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 주석 3에

서 설명하고 있습니다.

2.2 회계정책과 공시의 변경

2.2.1 연결기업이 채택한 제·개정 기준서

연결기업은 2020년 1월1일 이후 최초로 시작되는 회계연도에 시행되는 기준서와 개정사항을 최초 적용하였습니다. 연결기업은 공표되었으나 시행되지 않은 기준서, 해석서, 개정사항을 조기적용한 바 없습니다.

(1) 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' (개정) - 사업의 정의

기업회계기준서 제1103호의 개정사항은 활동과 자산의 집합이 사업의 정의를 충족하기 위해서는 적어도 산출물의 창출에 함께 유의적으로 기여할 수 있는 능력을 가진 투입물과 실질적인 과정을 반드시 포함해야 한다는 것을 명확히 하였습니다. 또한 산출물을 창출하는 데 필요한 모든 투입물과 과정을 포함하지 않더라도 사업이 존재할 수 있다는 것을 명확히 하였습니다. 이 개정사항이 연결기업의 연결재무제표에 미치는 영향은 없으나, 향후 연결기업에 사업결합이 발생할 경우 영향을 미칠 수 있습니다.

(2) 기업회계기준서 제1107호 '금융상품: 공시', 제1109호 '금융상품' 및 제1039호 '금융상품: 인식과 측정' (개정) - 이자율 지표 개혁

기업회계기준서 제1109호와 제1039호 '금융상품: 인식과 측정' 개정은 이자율지표 개혁의 직접적인 영향을 받는 모든 위험회피관계에 적용되는 많은 완화 규정을 제공합니다. 위험회피관계는 이자율 지표 개혁이 위험회피대상항목이나 위험회피수단의 이자율지표에 근거한 현금흐름의 시기 또는 금액에 대한 불확실성을 야기하는 경우에 영향을 받습니다. 연결기업의 연결재무제표에는 어떠한 이자율위험회피관계도 없기 때문에 동 개정사항이 미치는 영향은 없습니다.

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

기업회계기준서 제1001호와 제1008호 개정사항은 '특정 보고기업에 대한 재무정보를 제공하는 일반목적재무제표에 정보를 누락하거나 잘못 기재하거나 불분명하게 하여, 이를 기초로 내리는 주요 이용자의 의사결정에 영향을 줄 것으로 합리적으로 예상할 수 있다면 그 정보는 중요'하다는 중요성의 새로운 정의를 제공합니다. 동 개정사항은 중요성이 개별적으로 또는 다른 정보와 결합하여 재무제표에서의 정보의 성격 또는 규모에 의존한다는 것을 명확히 하였습니다. 만약 주요 재무정보이용자의 결정에 영향을 줄 것이라는 것이 합리적으로 예상 가능하다면 해당 정보의 오류는 중요합니다. 동 개정사항이 연결기업의 연결재무제표 및 향후에 미치는 영향은 없을 것으로 예상합니다.

(4) 재무보고를 위한 개념체계(2018 개정)

개념체계는 회계기준이 아니며, 개념체계의 어떠한 내용도 회계기준이나 그 요구사항에 우선하지 않습니다. 개념체계의 목적은 회계기준위원회가 한국채택국제회계기준을 제·개정하는 데 도움을 주며, 적용할 회계기준이 없는 경우에 재무제표 작성자가 일관된 회계정책을 개발하는 데 도움을 줍니다. 또한 모든 이해관계자가 회계기준을 이해하고 해석하는 데 도움을 줍니다. 이 개념체계 개정은 일부 새로운 개념을 포함하고 있으며, 자산과 부채의 정의와 인식기준의 변경을 제시하고, 일부 중요한 개념을 명확히 합니다. 동 개정이 연결기업의 연결재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

2.2.2 제정·공표되었으나 아직 시행되지 않은 회계기준

연결기업의 재무제표 발행승인일 현재 제정 또는 공표되었으나 아직 시행되지 않아 연결기업이 채택하지 않은 한국채택국제회계기준의 제·개정내역은 다음과 같습니다.

(1) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정 - 부채의 유동·비유동 분류

기업회계기준서 제1001호 문단 69~76에 대한 개정사항은 부채의 유동·비유동 분류에 대한 다음의 요구사항을 명확히 합니다.

- 결제를 연기할 수 있는 권리의 의미
- 연기할 수 있는 권리가 보고기간종료일 현재 존재해야 함
- 기업이 연기할 수 있는 권리를 행사할 가능성은 유동성 분류에 영향을 미치지 않음
- 전환가능부채의 내재파생상품 자체가 지분상품일 경우에만 부채의 조건이 유동성 분류에 영향을 미치지 않음

동 개정사항은 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하며 소급 적용합니다. 연결기업은 개정사항이 현행 실무에 미칠 영향과 기존의 대출 약정에 재협상이 필요한지를 평가하고 있습니다.

(2) 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정 - 재무보고를 위한 개념체계 참조

동 개정사항의 목적은 1989년에 발표된 '재무제표의 작성과 표시를 위한 개념체계'를 2018년 3월에 발표된 '재무보고를 위한 개념체계'의 참조로 변경시, 유의적인 요구사항의 변경이 없도록 하는데 있습니다. 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채, 우발자산' 또는 기업회계기준해석서 제2121호 '부담금'의 범위인 부채와 우발부채에서 day 2 손익이 발생하지 않도록, 기업회계기준서 제1103호의 인식 원칙에 예외를 추가하였습니다. 아울러 재무보고를 위한 개념체계 변경의 영향이 없도록, 기업회계기준서 제1103호의 우발자산 관련 지침을 명확히 하였습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하며, 전진 적용합니다.

(3) 기업회계기준서 제1016호 '유형자산' 개정 - 의도한 사용전의 매각금액

동 개정사항의 목적은 경영진이 의도하는 방식으로 자산을 가동하는 데 필요한 장소와 상태에 이르게 하는 동안 발생하는 재화의 순매각가액을 원가에서 차감하지 않도록 하는데 있습니다. 대신에, 기업은 그러한 품목을 판매하여 얻은 수익과 품목을 생산하는데 드는 원가를 각각 당기손익으로 인식합니다.

동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용하며, 비교 표시되

는 가장 이른 기간이나 그 후에 경영진이 의도하는 방식으로 가동될 수 있는 장소와 상태에 이르는 유형자산에 대해서 소급 적용하여야 합니다. 해당 개정사항은 연결기업에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 예상됩니다.

(4) 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채, 우발자산' 개정 - 손실부담계약의 의무이행 원가

동 개정사항은 계약이 손실부담계약인지 또는 손실을 발생시키는 계약인지 평가할 때 기업이 포함해야할 원가를 명확하게 하였습니다.

개정 기준서는 "직접 관련된 원가 접근법"을 적용합니다. 재화나 용역을 제공하는 계약에 직접적으로 관련되는 원가는 증분원가와 계약 활동에 직접적으로 관련되는 원가 배분액을 모두 포함합니다. 일반 관리 원가는 계약에 직접적으로 관련되지 않으며 계약에 따라 거래상대방에게 명시적으로 부과될 수 없다면 제외됩니다.

동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도에 적용됩니다. 연결기업은 이 개정 기준서를 최초로 적용하는 연차 보고기간 초에 모든 의무를 아직 이행하지 않은 계약에 적용할 것입니다.

(5) 기업회계기준서 제1116호 '리스' (개정) - 코로나바이러스감염증-19 관련 임차료할인 등

동 개정사항은 코로나19 세계적 유행의 직접적인 결과로 발생한 임차료 할인 등에 대한 리스이용자의 기업회계기준서 제 1116호 '리스'의 리스변경 회계처리 적용을 완화하였습니다. 실무적 간편법으로, 리스이용자는 코로나19와 관련하여 발생한 임차료 할인 등이 리스변경에 해당하는지 평가하지 않을 수 있습니다. 이러한 선택을 한 리스이용자는 임차료 할인 등으로 인한 리스료 변동을 그러한 변동이 리스변경이 아닐 경우에 이 기준서가 규정하는 방식과 일관되게 회계처리 하여야 합니다. 동 개정사항은 2020년 6월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 가능합니다. 동 개정사항이 연결기업의 연결재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

(6) 한국채택국제회계기준 2018-2020 연차개선

기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택' - 최초채택기업인 종속기업

개정 기준서는 종속기업이 기업회계기준서 제1101호 한국채택국제회계기준의 최초채택 문단 D16(1)을 적용하기로 선택한 경우 종속기업이 지배기업의 한국채택국제회계기준 전환일에 기초하여 지배기업이 보고한 금액을 사용하여 누적환산차이를 측정할 수 있도록 허용합니다. 이 개정사항은 동 기준서 문단 D16(1)을 적용하기로 선택한 관계기업 또는 조인트 벤처에도 적용됩니다.

동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도에 적용하며 조기적용이 허용됩니다.

기업회계기준서 제1109호 '금융상품' - 금융부채 제거 목적의 10% 테스트 관련 수수료

동 개정사항은 새로운 금융부채나 변경된 금융부채의 조건이 기존의 금융부채의 조건과 실질적으로 다른지를 평가할 때 기업이 포함하는 수수료를 명확히 합니다. 이러한 수수료에는 채권자와 채무자 간에 지급하거나 수취한 수수료와 채권자와 채무자가 서로를 대신하여 지급하거나 수취한 수수료만 포함됩니다. 기업은 동 개정사항을 최초로 적용하는 회계연도 이후에 변경되거나 교환되는 금융부채에 동 개정사항을 적용합니다.

동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하며 조기 적용이 허용됩니다. 연결기업은 시행일 이후 최초로 시작되는 회계연도 이후에 변경되거나 교환되는 금융부채에 동 개정사항을 적용할 것입니다. 동 개정사항은 연결기업에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 예상됩니다.

기업회계기준서 제1041호 '농림어업' - 공정가치 측정

개정 기준서는 동 기준서의 적용 범위에 포함되는 자산의 공정가치를 측정할 때 세금 관련 현금흐름을 포함하지 않는 문단 22의 요구사항을 제거했습니다.

동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 전진적으로 적용하며 조기 적용이 허용됩니다. 동 개정사항은 연결기업에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 예상합니다.

2.3 연결기준

연결재무제표는 매 회계연도 12월 31일 현재 지배기업 및 종속기업의 재무제표로 구성되어 있습니다. 지배력은 피투자자에 대한 관여로 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고 피투자자에 대하여 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미치는 능력이 있을 때 획득됩니다. 구체적으로 연결기업이 다음을 모두 갖는 경우에만 피투자자를 지배합니다.

- 피투자자에 대한 힘(즉 피투자자의 관련활동을 지시하는 현재의 능력을 갖게 하는 현존권리)
- 피투자자에 대한 관여로 인한 변동이익에 대한 노출 또는 권리
- 투자자의 이익금액에 영향을 미치기 위하여 피투자자에 대하여 자신의 힘을 사용하는 능력

피투자자의 의결권의 과반수 미만을 보유하고 있는 경우 연결기업은 피투자자에 대한 힘을 갖고 있는지를 평가할 때 다음을 포함한 모든 사실과 상황을 고려하고 있습니다.

- 투자자와 다른 의결권 보유자간의 계약상 약정
- 그 밖의 계약상 약정에서 발생하는 권리
- 연결기업의 의결권 및 잠재적 의결권

연결기업은 지배력의 세 가지 요소 중 하나 이상에 변화가 있음을 나타내는 사실과 상황이 있는 경우 피투자자를 지배하는지 재평가합니다. 종속기업에 대한 연결은 연결기업이 종속기업에 대한 지배력을 획득하는 시점부터 지배력을 상실하기 전까지 이루어집니다. 기중 취득하거나 처분한 종속기업의 자산, 부채, 수익 및 비용은 연결기업이 지배력을 획득한 날부터 연결기업이 종속기업을 더 이상 지배하지 않게 된 날까지 연결포괄손익계산서에 포함하고 있습니다.

당기순손익과 기타포괄손익의 각 구성요소는 비지배지분이 부(-)의 잔액이 되더라도 지배기업의 소유주와 비지배지분에 귀속시키고 있습니다. 필요한 경우 종속기업의 회계정책을 연결기업과 일치시키기 위하여 종속기업의 재무제표를 수정하여 사용하

고 있습니다. 연결기업간의 거래로 인해 발생한 모든 연결기업의 자산, 부채, 자본, 수익, 비용 및 현금흐름은 전액 제거하고 있습니다.

지배력을 상실하지 않는 종속기업에 대한 지배기업의 소유지분 변동은 자본거래로 회계처리하고 있으며 만약 지배기업이 종속기업에 대한 지배력을 상실한 경우 지배력을 상실한 날에 종속기업의 자산(영업권 포함), 부채, 비지배지분 및 자본의 기타 항목을 제거하고 그에 따른 손익을 당기손익으로 인식하고 있습니다. 이전의 종속기업에 대한 잔여 투자는 공정가치로 인식하고 있습니다.

2.4 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

연결기업은 연결재무제표에 포함되는 항목들을 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 연결기업의 기능통화는 대한민국 원화이며, 연결재무제표는 대한민국 원화로 표시되어 있습니다.

(2) 외화거래와 보고기간말의 환산

외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 인식되고, 외화거래의 결제나 화폐성 외화 자산·부채의 환산에서 발생하는 외환차이는 당기손익으로 인식됩니다. 다만, 조건을 충족하는 현금흐름위험회피나 순투자의 위험회피의 효과적인 부분과 관련되거나 보고기업의 해외사업장에 대한 순투자의 일부인 화폐성항목에서 생기는 손익은 기타포괄손익으로 인식합니다.

차입금과 관련된 외환차이는 연결손익계산서에 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

연결기업은 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. 연결기업은 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

연결기업은 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. 연결기업은 채무상품을 다음의 세 범주로 분류합니다.

(가) 상각후원가 측정 금융자산

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 '기타비용'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

연결기업은 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 연결기업이 배당을 받을 권리가 확정된 때 '금융수익'으로 당기손익으로 인식합니다.

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

(3) 손상

연결기업은 미래전망정보에 근거하여 상각후원가로 측정하거나 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대한 기대신용손실을 평가합니다. 손상 방식은 신용위험의 유의적인 증가 여부에 따라 결정됩니다. 단, 매출채권에 대해 연결기업은 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.

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

(5) 금융상품의 상계

금융자산과 금융부채는 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행가능한 상계권리를 현재 보유하고 있고, 순액으로 결제하거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도를 가지고 있을 때 상계하여 연결채무상태표에 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 연결손익계산서에 인식됩니다.

2.7 매출채권

매출채권은 공정가치로 인식할 때에 유의적인 금융요소를 포함하는 않는 경우에는 무조건적인 대가의 금액으로 최초 인식합니다. 매출채권은 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가에 손실충당금을 차감하여 측정됩니다. (연결기업의 매출채권 회계처리에 대한 추가적인 사항은 주석 9, 손상에 대한 회계정책은 주석 4.1.2 참조)

2.8 재고자산

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

2.9 유형자산

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

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

구 분	내 용 연 수
건 물	10 ~ 40 년
구 축 물	8 ~ 40 년
기 계 장 치	6 ~ 10 년
차량운반구	3 ~ 5 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 회계처리 됩니다.

2.10 차입원가

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

2.11 정부보조금

자산관련보조금과 수익관련보조금은 이연수익으로 인식하여 각각 자산의 내용연수와 해당 정부보조금으로 보전하려는 관련원가를 비용으로 인식하는 기간에 걸쳐 체계적인 기준에 따라 '기타영업외수익'으로 인식합니다.

2.12 무형자산

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

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

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

2.13 매입채무와 기타채무

매입채무와 기타채무는 연결기업이 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.

2.14 비금융자산의 손상

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

2.15 금융부채

(1) 분류 및 측정

연결기업의 당기손익-공정가치 측정 금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기간 내에 재매입할 목적으로 부담하는 금융부채는 단기매매금융부채로 분류됩니다. 또한, 위험회피회계의 수단으로 지정되지 않은 파생상품이나 금융상품으로부터 분리된 내재파생상품도 단기매매금융부채로 분류됩니다.

당기손익-공정가치 측정 금융부채, 금융보증계약, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채를 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류되고 있으며, 연결채무상태표 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 연결손익계산서 상 '금융원가'로 인식됩니다.

(2) 제거

금융부채는 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료되어 소멸되거나 기존 금융부채의 조건이 실질적으로 변경된 경우에 연결채무상태표에서 제거됩니다. 소멸하거나 제3자에게 양도한 금융부채의 장부금액과 지급한 대가(양도한 비현금자산이나 부담한 부채를 포함)의 차액은 당기손익으로 인식합니다.

2.16 금융보증계약

연결기업이 제공한 금융보증계약은 최초 인식시 공정가치로 측정되며, 후속적으로는 다음 중 큰 금액으로 측정하여 '기타금융부채'로 인식됩니다.

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

2.17 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.

2.18 당기법인세 및 이연법인세

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

당기 법인세비용은 보고기간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 근거하여 측정합니다. 경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 따라 달라질 수 있는 상황에 대하여 연결기업이 세무신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있습니다. 연결기업은 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 이연법인세자산

과 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.

이연법인세 자산과 부채는 법적으로 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 권리를 연결기업이 보유하고 있고, 이연법인세 자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련된 경우에 상계합니다. 당기법인세 자산과 부채는 법적으로 상계할 수 있는 권리를 연결기업이 보유하고 있고, 순액으로 결제할 의도가 있거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제하려는 의도가 있는 경우에 상계합니다.

2.19 종업원급여

(1) 퇴직급여

연결기업은 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 산정됨

니다. 한편, 순확정급여부채와 관련한 재측정요소는 기타포괄손익으로 인식됩니다.

제도 개정, 축소 또는 정산이 발생하는 경우에는 과거근무원가 또는 정산으로 인한 손익은 당기손익으로 인식됩니다.

(2) 장기종업원급여

연결기업은 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.

2.20 고객과의 계약에서 생기는 수익

(1) 수행의무의 식별

고객과의 계약에서 구별되는 수행의무를 식별합니다. 각각의 수행의무를 한 시점에 이행하는지, 기간에 걸쳐 이행하는지에 따라 수익을 인식합니다.

(2) 변동대가

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

(3) 거래가격의 배분

연결기업은 하나의 계약에서 식별된 여러 수행의무에 상대적 개별 판매가격을 기초

로 거래가격을 배분합니다. 연결기업은 각 수행의무의 개별 판매가격을 추정하기 위하여 '시장평가 조정 접근법'을 사용하며, 예외적으로 일부 거래에 대해서는 예상원가를 예측하고 적절한 이윤을 더하는 '예상원가 이윤 가산 접근법'을 사용합니다.

(4) 계약체결 증분원가

기업회계기준서 제1115호에 따르면 계약체결 증분원가는 자산으로 인식하고, 계약기간에 걸쳐 상각합니다.

2.21 리스

연결기업은 계약에서 대가와 교환하여, 식별되는 자산의 사용 통제권을 일정기간 이전하게 하는지를 고려하여 계약의 약정시점에, 계약자체가 리스인지, 계약이 리스를 포함하는지를 판단합니다.

리스제공자

연결기업은 기초자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하지 않는 리스를 운용리스로 분류합니다. 리스료 수익은 리스기간에 걸쳐 정액 기준으로 인식하며, 영업 성격에 따라 연결손익계산서에서 매출에 포함됩니다. 운용리스 체결과정에서 부담하는 리스개설 직접원가를 기초자산의 장부금액에 더하고 리스료 수익과 같은 기준으로 리스기간에 걸쳐 비용으로 인식합니다. 조건부 임대료는 임대료를 수취하는 시점에 매출로 인식합니다.

리스이용자

연결기업은 단기리스와 소액 기초자산 리스를 제외한 모든 리스에 대하여 하나의 인식과 측정 접근법을 적용합니다. 연결기업은 리스료 지급의무를 나타내는 리스부채와 기초자산의 사용권을 나타내는 사용권자산을 인식합니다.

연결기업은 다양한 사무실, 창고, 장비, 자동차를 리스하고 있습니다. 리스계약은 일반적으로 2~5년의 고정기간으로 체결되지만 아래 ①에서 설명하는 연장선택권이 있을 수 있습니다.

계약에는 리스요소와 비리스요소가 모두 포함될 수 있습니다. 연결기업은 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.

연결기업은 계약이 집행가능한 기간 내에서 해지불능기간에 리스이용자가 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우의 그 대상기간과 종료선택권을 행사하지 않을 것이 상당히 확실한 경우의 그 대상기간을 포함하여 리스기간을 산정합니다. 연결기업은 리스이용자와 리스제공자가 각각 다른 당사자의 동의 없이 종료할 수 있는 권리가 있는 경우 계약을 종료할 때 부담할 경제적 불이익을 고려하여 집행가능한 기간을 산정합니다.

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 연결기업(리스이용자)가 지급할 것으로 예상되는 금액
- 연결기업(리스이용자)가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사가격
- 리스기간이 연결기업(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.

연결기업은 증분차입이자율을 다음과 같이 산정합니다.

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

연결기업은 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. 연결기업이 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한(reasonably certain) 경우 사용권자산은 기초자산의 내용연수에 걸쳐 감가상각합니다.

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

① 연장선택권 및 종료선택권

연결기업 전체에 걸쳐 다수의 부동산 및 시설장치 리스계약에 연장선택권 및 종료선택권을 포함하고 있습니다. 이러한 조건들은 계약 관리 측면에서 운영상의 유연성을 극대화하기 위해 사용됩니다. 보유하고 있는 대부분의 연장선택권 및 종료선택권은 해당 리스제공자가 아니라 연결기업이 행사할 수 있습니다.

② 잔존가치보증

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

2.22 재무제표 승인

연결기업의 연결재무제표는 2021년 2월 26일자로 이사회에서 승인되었으며, 2021년 3월 26일자 정기주주총회에서 최종 승인될 예정입니다.

2.23 영업부문

영업부문별 정보는 최고영업의사결정자에게 내부적으로 보고되는 방식에 기초하여 공시됩니다(주석 35 참조). 최고영업의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있으며, 연결기업은 전략적 의사결정을 수행하는 대표이사를 최고 의사결정자로 보고 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

연결기업의 경영자는 재무제표 작성시 보고기간말 현재 수익, 비용, 자산 및 부채에 대한 보고금액과 우발부채에 대한 주석공시사항에 영향을 미칠 수 있는 판단, 추정 및 가정을 하여야 합니다. 그러나 이러한 추정 및 가정의 불확실성은 향후 영향을 받을 자산 및 부채의 장부금액에 중요한 조정을 유발할 수 있습니다.

연결기업이 노출된 위험 및 불확실성에 대한 기타 공시사항으로 재무위험관리, 민감도 분석이 있습니다(주석 4 참조).

3.1 회계적 판단

연결기업의 회계정책을 적용하는 과정에서, 연결재무제표에 인식된 금액에 가장 유의적인 영향을 미친 경영진의 판단은 다음과 같습니다.

고객과의 계약에서 생기는 수익

연결기업이 적용한 고객과의 계약에서 생기는 수익의 금액과 시기를 결정하는데 유의적인 영향을 미치는 판단은 주석 2.20 고객과의 계약에서 생기는 수익에 기술하였습니다.

연장 및 종료선택권이 있는 계약의 리스기간 산정 - 리스이용자

연결기업은 리스기간을 리스의 해지불능기간과 리스 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 선택권의 대상기간 또는 리스 종료선택권을 행사하지 않을 것이 상당히 확실한 경우에 그 선택권의 대상기간을 포함하여 산정합니다.

연결기업은 연장선택권이 있는 계약의 경우 계약기간 종료 전 연장 여부를 확인하여 사용권자산과 리스부채를 인식합니다.

3.2 회계 추정 및 가정

연결기업의 경영자는 재무제표 작성시 보고기간말 현재 수익, 비용, 자산 및 부채에 대한 보고금액과 우발부채에 대한 주석공시사항에 영향을 미칠 수 있는 판단, 추정 및 가정을 하여야 합니다. 그러나 이러한 추정 및 가정의 불확실성은 향후 영향을 받을 자산 및 부채의 장부금액에 중요한 조정을 유발할 수 있습니다.

연결기업이 노출된 위험 및 불확실성에 대한 기타 공시사항으로 재무위험관리, 민감도 분석이 있습니다(주석4 참조).

다음 회계연도내에 자산과 부채의 장부금액에 중요한 조정을 유발할 수 있는 중요한 위험을 내포한 보고기간말 현재의 미래에 대한 중요한 가정 및 추정의 불확실성에 대한 기타 주요 원천은 다음과 같습니다. 가정 및 추정은 연결재무제표를 작성하는 시점에 입수가능한 변수에 근거하고 있습니다. 현재의 상황과 미래에 대한 가정은 시장의 변화나 연결기업의 통제에서 벗어난 상황으로 인해 변화할 수 있습니다. 그러한 변화가 발생시 이를 가정에 반영하고 있습니다.

(1) 비금융자산의 손상

연결기업은 매 보고기간말에 모든 비금융자산에 대하여 손상징후의 존재 여부를 평가합니다. 비한정 내용연수의 무형자산에 대해서는 매년 또는 손상징후가 있는 경우에 손상검사를 수행합니다. 기타 비금융자산에 대해서는 장부금액이 회수가능하지 않을 것이라는 징후가 있을 때 손상검사를 수행합니다. 사용가치를 계산하기 위하여 경영자는 해당 자산이나 현금창출단위로부터 발생하는 미래기대현금흐름을 추정하고 동 미래기대현금흐름의 현재가치를 계산하기 위한 적절한 할인율을 선택하여야 합니다.

(2) 퇴직급여제도

확정급여형 퇴직연금제도의 원가와 확정급여채무의 현재가치는 보험수리적 평가방법을 통해 결정됩니다. 보험수리적 평가방법의 적용을 위해서는 다양한 가정을 세우는 것이 필요합니다. 이러한 가정의 설정은 할인율, 미래임금상승률, 사망률 및 미래연금상승률의 결정 등을 포함합니다. 평가방법의 복잡성과 기본 가정 및 장기적인 성격으로 인해 확정급여채무는 이러한 가정들에 따라 민감하게 변동됩니다. 모든 가정은 매 보고기간말마다 검토됩니다.

(3) 금융상품의 공정가치

활성시장이 없는 금융상품의 공정가치는 현금흐름할인법을 포함한 평가기법을 적용하여 산정하였습니다. 이러한 평가기법에 사용된 입력요소에 관측가능한 시장의 정보를 이용할 수 없는 경우, 공정가치의 산정에 상당한 추정이 요구됩니다. 이러한 판단에는 유동성위험, 신용위험, 변동성 등에 대한 입력변수의 고려가 포함됩니다. 이러한 요소들에 대한 변화는 금융상품의 공정가치에 영향을 미칠 수 있습니다.

(4) 매출채권의 기대손실충당금

연결기업은 매출채권에 대한 기대신용손실(ECL)을 계산하는 데 충당금 설정률표를 사용합니다. 충당금 설정률은 비슷한 손실 양상을 가지고 있는 다양한 고객 부문(예를 들어, 지역적 위치, 상품 형태, 고객 형태 및 신용등급, 담보나 거래신용보험)별 묶음의 연체일수에 근거합니다.

충당금 설정률표는 연결기업의 과거에 관찰된 채무불이행률에 근거합니다. 연결기업은 매 결산일에 과거 채무불이행률을 조정하고 있습니다.

과거 채무불이행률과 미래 경제상황 및 기대신용손실(ECL) 사이의 상관관계에 대한 평가는 유의적인 추정입니다. 기대신용손실의 규모는 상황과 미래 경제 환경의 변화에 민감합니다. 연결기업의 과거 신용손실경험과 경제적 환경에 대한 예상은 고객의 미래실제 채무불이행을 나타내지 않습니다.

4. 재무위험관리

4.1 재무위험관리요소

연결기업이 노출되어 있는 재무위험 및 이러한 위험이 연결기업의 미래 성과에 미칠 수 있는 영향은 다음과 같습니다.

위험	노출 위험	측정	관리
시장위험-환율	미래 상거래 기능통화 이외의 표시통화를 갖는 금융자산 및 금융부채	현금흐름 추정 민감도 분석	통화선도 및 통화옵션
시장위험 - 주가	지분상품 투자	민감도 분석	포트폴리오 분산
신용위험	현금성자산, 매출채권, 파생 상품, 채무상품, 계약자산	연체율 분석 신용등급	은행예치금 다원화, 신용한도 , 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 관

리합니다. 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 연결기업의 금융자산·부채의 내역의 원화환산 기준액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
외화금융자산		
USD	23,826,049	27,264,256
CNY	18,997,805	20,573,910
HKD	-	386,765
EUR	-	367
기타	-	26
합 계	42,823,854	48,225,324
외화금융부채		
USD	8,825,254	9,002,789
EUR	9,215,376	12,894,534
GBP	137,585	-
CNY	11,687	43,146
DKK	59,627	527,564
JPY	43,926	55,703
기타	31,877	42,247
합 계	18,325,332	22,565,983

(나) 민감도 분석

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

(단위: 천원)

구 분	당기		전기	
	절상시	절하시	절상시	절하시
외화금융자산	2,141,193	(2,141,193)	2,411,266	(2,411,266)
외화금융부채	(916,267)	916,267	(1,128,299)	1,128,299
순효과(*)	1,224,926	(1,224,926)	1,282,967	(1,282,967)

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

(2) 가격위험

(가) 가격위험

연결기업은 연결재무상태표상 당기손익-공정가치 금융자산 또는 기타포괄손익-공정가치 금융자산으로 분류되는 연결기업 보유 지분증권의 가격위험에 노출돼 있습니다.

연결기업은 지분증권에 대한 투자로 인한 가격위험을 관리하기 위해 포트폴리오를 분산투자하고 있으며 포트폴리오의 분산투자는 연결기업이 정한 한도에 따라 이루어 집니다.

(나) 민감도 분석

보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 당기손익-공정가치 금융자산 및 기타포괄손익-공정가치 금융자산의 공정가치가 5% 상승 및 하락할 경우 연결기업의 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	3,008,052	(3,008,052)	3,401,562	(3,401,562)
기타포괄손익-공정가치 금융자산					
상장주식	기타포괄손익	491,820	(491,820)	16,680	(16,680)
비상장주식	기타포괄손익	91,807	(91,807)	112,985	(112,985)
소 계		583,627	(583,627)	129,665	(129,665)

(다) 당기손익 및 기타포괄손익

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

4.1.2 신용위험

신용위험은 연결기업의 통상적인 거래 및 투자활동에서 발생하며 고객 또는 거래상대방이 계약조건상 의무사항을 지키지 못하였을 때 발생합니다. 이러한 신용위험을 관리하기 위하여 연결기업은 주기적으로 고객과 거래상대방의 재무상태와 과거 경험 및 기타 요소들을 고려하여 재무신용도를 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 연결기업은 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, 연결기업은 신용도가 높은 금융기관들에 대해서만 거래를 하고 있습니다.

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

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
현금및현금성자산(*)	83,391,484	103,665,879
매출채권 및 기타채권	227,527,056	224,326,421
단기금융상품	22,896,699	9,292,984
장기금융상품	6,000	7,500
금융보증계약	7,321,800	19,186,000
합 계	341,143,039	356,478,784

(*) 현금및현금성자산과의 차액은 직접 보유하고 있는 현금입니다.

4.1.3 유동성 위험

유동성위험은 연결기업의 경영환경 또는 금융시장의 악화로 인해 연결기업이 부담하고 있는 단기 채무를 적기에 이행하지 못할 위험으로 정의합니다.

연결기업은 적정 유동성의 유지를 위하여 주기적인 자금수지 예측, 조정을 통해 유동성위험을 관리하고 있습니다.

보고기간말 현재 연결기업의 유동성 위험 분석내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)

구 분	3개월 미만	3개월에서 1년 이하	1년에서 2년 이하	2년에서 5년이하	5년 초과	합계
차입금	3,320,000	17,750,000	-	2,572,100	-	23,642,100
사채	496,225	31,091,925	1,191,400	70,297,850	-	103,077,400
리스부채	3,446,854	11,717,960	13,356,552	22,975,644	2,389,781	53,886,791
매입채무 및 기타채무(*)	174,946,789	2,112,034	1,976,238	269,220	-	179,304,281
파생상품부채	3,058,303	21,339,317	-	-	-	24,397,620
금융보증계약	42,241,800	-	-	-	-	42,241,800
합 계	227,509,971	84,011,236	16,524,190	96,114,814	2,389,781	426,549,992

<전기말>

(단위: 천원)

구 분	3개월 미만	3개월에서 1년 이하	1년에서 2년 이하	2년에서 5년이하	5년 초과	합계
차입금	6,285,855	25,443,529	-	3,996,460	-	35,725,844
사채	391,800	30,981,975	30,396,750	-	-	61,770,525
리스부채	1,321,307	10,482,049	13,251,322	22,463,518	1,787,901	49,306,097
매입채무 및 기타채무(*)	169,306,068	4,077,948	4,407,783	-	-	177,791,799
파생상품부채	12,376	13,758,446	-	-	-	13,770,822
금융보증계약	19,186,000	-	-	-	-	19,186,000
합 계	196,503,406	84,743,947	48,055,855	26,459,978	1,787,901	357,551,087

(*) 매입채무 및 기타채무 중 금융보증부채는 제외하였습니다.

4.2 자본위험관리

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

보고기간말 현재 연결기업의 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원,%)

구 분	당기말	전기말
부채	427,829,242	382,619,347
자본	589,001,454	573,843,886
부채비율	73%	67%

5. 금융상품 공정가치

당기 중 연결기업의 금융자산과 금융부채의 공정가치에 영향을 미치는 사업환경 및 경제적인 환경의 유의적인 변동은 없습니다.

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 금융자산	52,660,600	52,660,600	7,500,443	7,500,443
기타포괄손익-공정가치 금융자산	9,836,400	9,836,400	1,836,136	1,836,136
합 계	62,497,000	62,497,000	9,336,579	9,336,579
금융부채				
파생상품부채	24,397,620	24,397,620	-	-

<전기말>

(단위: 천원)

구 분	유동		비유동	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
당기손익-공정가치 금융자산	61,072,712	61,072,712	6,958,524	6,958,524
기타포괄손익-공정가치 금융자산	-	-	2,593,290	2,593,290
파생상품자산	119,717	119,717	-	-
합 계	61,192,429	61,192,429	9,551,814	9,551,814
금융부채				
파생상품부채	13,770,822	13,770,822	-	-

금융상품 중 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치인 금액은 공정가치 공시에서 제외하였습니다.

5.2 공정가치 서열체계

연결기업은 공정가치를 산정하는 데 사용한 투입변수의 신뢰성에 대한 정보를 제공하기 위하여 금융상품을 기준서에서 정한 세 수준으로 분류합니다. 공정가치로 측정되는 금융상품은 공정가치 서열체계에 따라 구분되며 정의된 수준들은 다음과 같습니다.

- 수준 1 : 활성시장의 (조정되지 않은)공시가격을 이용하여 측정한 공정가치
- 수준 2 : 직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한 투입변수를 이용하여 측정한 공정가치
- 수준 3 : 관측가능하지 않은 투입변수를 이용하여 측정한 공정가치

연결기업은 계속적으로 공정가치로 인식하는 금융상품에 대해 매 보고기간말 분류를 재평가(측정치 전체에 유의적인 투입변수 중 가장 낮은 수준에 근거함)하여 수준간의 이동이 있는지를 판단하고 있습니다. 당기 및 전기 중 공정가치 서열체계의 수준 사이의 유의적인 이동은 없었습니다.

보고기간말 현재 공정가치로 측정되는 자산·부채의 공정가치 수준별 내역은 다음과 같습니다.

<당기말> (단위: 천원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
당기손익-공정가치 금융자산	-	35,388,559	24,772,484	60,161,043
기타포괄손익-공정가치 금융자산	9,836,400	-	1,836,136	11,672,536
파생금융상품부채	-	24,397,620	-	24,397,620

<전기말> (단위: 천원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
당기손익-공정가치 금융자산	-	29,088,894	38,942,342	68,031,236
기타포괄손익-공정가치 금융자산	333,600	-	2,259,690	2,593,290
파생금융상품자산	-	119,717	-	119,717
파생금융상품부채	-	13,770,822	-	13,770,822

5.3 반복적인 공정가치 측정치의 서열체계 수준 간 이동

연결기업은 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

연결기업은 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 투입변수는 다음과 같습니다.

<당기말> (단위: 천원)

구 분	공정가치	가치평가기법	투입변수
당기손익-공정가치 금융자산			
지분상품	200,000	공정가치법	해당사항없음.
파생결합증권	3,015,494	발행자공시가격	해당사항없음
사모투자신탁	32,173,065	발행자공시가격	해당사항없음
파생금융상품부채			
선물환	3,058,303	DCF모형	할인율
주식옵션	21,339,317	이항옵션가격	기초자산 주식가격, 주가변동성

<전기말>

(단위: 천원)

구 분	공정가치	가치평가기법	투입변수
당기손익-공정가치 금융자산			
파생결합증권	2,972,554	발행자공시가격	해당사항없음
사모투자신탁	26,116,340	발행자공시가격	해당사항없음
파생금융상품자산			
선물환	119,717	DCF모형	할인율
파생금융상품부채			
선물환	12,376	DCF모형	할인율
주식옵션	13,758,446	이항옵션가격	기초자산 주식가격, 주가변동성

(2) 수준 3으로 분류되는 금융상품 공정가치의 가치평가기법 및 투입변수는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)

구 분	공정가치	가치평가기법	관측가능하지 않은 투입변수의 공정가치에 대한 영향
당기손익-공정가치 금융자산			
파생결합증권	20,578,945	중개인공시가격	-
사모투자신탁	2,099,713	중개인공시가격	-
비상장주식	2,093,826	기초자산: 현금흐름할인모형 옵션: Tsiveriotis-Fernandes (T-f) and Hull	할인율 하락에 따라 공정가치 상승
			변동성에 따라 공정가치 증감
기타포괄손익-공정가치 금융자산			
비상장주식	492,912	자산접근법	순자산가액 상승에 따라 공정가치 상승
	652,380	시장접근법	PBR, EV/SALES 상승에 따라 공정가치 상승
	690,844	이익접근법	성장을 상승에 따라 공정가치 상승
할인율 하락에 따라 공정가치 상승			

<전기말>

(단위: 천원)

구 분	공정가치	가치평가방법	관측가능하지 않은 투입변수의 공정가치에 대한 영향
당기손익-공정가치 금융자산			
파생결합증권	36,925,912	중개인공시가격	-
사모투자신탁	2,016,430	중개인공시가격	-
기타포괄손익-공정가치 금융자산			
비상장 주식	523,457	자산접근법	순자산가액 상승에 따라 공정가치 상승
	1,736,233	이익접근법	성장을 상승에 따라 공정가치 상승
할인을 하락에 따라 공정가치 상승			

6. 범주별 금융상품

6.1 보고기간말 현재 금융상품의 범주별 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

재무상태표 상 자산	당기말	전기말
당기손익-공정가치 금융자산	60,161,043	68,031,236
기타포괄손익-공정가치 금융자산	11,672,536	2,593,290
파생상품자산	-	119,717
상각후원가 금융자산		
매출채권 및 기타채권	227,527,056	224,326,421
단기금융상품	22,896,699	9,292,985
장기금융상품	6,000	7,500
현금및현금성자산	83,455,431	104,106,523
합 계	405,718,765	408,477,672
재무상태표 상 부채	당기말	전기말
파생상품부채	24,397,620	13,770,822
상각후원가금융부채		
매입채무 및 기타채무	188,116,358	180,175,246
차입금	23,642,100	34,431,482
사채	99,813,595	59,938,869
합 계	335,969,673	288,316,419

6.2 당기와 전기 중 금융상품의 범주별 순손익은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
당기손익-공정가치 금융자산		
평가손익	2,247,670	1,062,763
거래이익	21,037	50,817
기타포괄손익-공정가치 금융자산		
이자수익	109	53
배당수익	8,400	8,400
평가손익	(556,853)	283,763
상각후원가 금융자산		
이자수익	2,455,426	2,834,038
대손상각비(환입)	280,178	50,175
환손익	2,509,466	286,803
상각후원가 금융부채		
이자비용	(2,713,509)	(3,226,821)
환손익	(3,776,730)	(946,911)
파생금융상품		
거래 및 평가손익	(8,300,273)	(12,473,689)
합 계	(7,846,116)	(12,121,426)

6.3 보고기간말 현재 사용이 제한된 금융자산은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	금융기관	당기말	전기말	비고
단기금융상품	삼성선물	-	45	질권설정(선물거래)
	DBS은행	-	3,820,740	담보제공(*)
	소 계	-	3,820,785	
장기금융상품	KEB하나은행	2,000	2,000	질권설정(당좌개설보증금)
	우리은행	2,000	2,000	
	신한은행	2,000	2,000	
	신한은행	3,000,000	-	상생협약 정기에금
	소 계	3,006,000	6,000	
합 계		3,006,000	3,826,785	

7. 당기손익-공정가치 금융자산

(1) 보고기간말 현재 당기손익-공정가치 금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
지분상품	2,293,826	-
파생결합증권	23,594,439	39,898,466
사모투자신탁	34,272,778	28,132,770
합 계	60,161,043	68,031,236

(2) 당기와 전기 중 당기손익-공정가치 금융자산과 관련하여 인식한 평가손익은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
당기손익-공정가치 금융자산 평가이익	2,247,670	1,062,763

8. 기타포괄손익-공정가치 금융자산

보고기간말 현재 기타포괄손익-공정가치 지분상품의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
유동항목		
상장주식	9,836,400	-
비유동항목		
상장주식	-	333,600
비상장주식	1,836,136	2,259,690
합 계	11,672,536	2,593,290

9. 매출채권 및 기타채권

(1) 보고기간말 현재 매출채권 및 기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
매출채권	175,009,509	-	166,205,938	-
대여금	1,380,459	2,883,548	2,082,339	6,314,669
미수금	12,261,598	-	13,932,127	-
미수수익	332,694	-	25,244	-
보증금	6,338,265	33,000,610	-	39,170,477
차감: 대손충당금	(1,520,817)	(2,158,810)	(1,221,526)	(2,182,848)
합 계	193,801,708	33,725,348	181,024,122	43,302,298

(2) 보고기간말 현재 매출채권의 대손충당금 내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)

구 분	정상	6개월 이하	6개월 초과 1년미만	1년 이상	합계
매출채권	172,223,057	33,444	1,008,185	1,744,823	175,009,509
대손충당금	684,782	2,930	-	505,602	1,193,314

<전기말>

(단위: 천원)

구 분	정상	6개월 이하	6개월 초과 1년미만	1년 이상	합계
매출채권	163,154,234	183,193	2,080,226	788,285	166,205,938
대손충당금	128,183	20,755	24,837	716,613	890,388

(3) 당기와 전기 중 매출채권의 손실충당금 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초금액	890,388	844,941
대손상각비	317,887	65,331
제각	(15,425)	(19,884)
기타	464	-
기말금액	1,193,314	890,388

(4) 당기와 전기 중 상각후원가로 측정되는 기타채권의 손실충당금 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초금액	2,513,985	2,529,141
대손충당금환입	(37,709)	(15,156)
기타	10,036	-
기말 금액	2,486,312	2,513,985

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

10. 기타자산

보고기간말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선급금	5,104,628	-	5,384,417	-
선급비용	3,135,993	655,996	3,458,406	922,787
기타자산	1,471,805	9,643,634	1,289,969	8,998,994
합 계	9,712,426	10,299,630	10,132,792	9,921,781

11. 재고자산

보고기간말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말			전기말		
	평가전금액	평가충당금	장부금액	평가전금액	평가충당금	장부금액
상품	20,640,338	(241,639)	20,398,699	13,829,558	(127,385)	13,702,173
제품	47,113,765	(160,341)	46,953,424	39,994,141	(69,489)	39,924,652
반제품	2,952,401	-	2,952,401	2,722,121	-	2,722,121
원재료	17,517,578	-	17,517,578	15,058,995	-	15,058,995
부재료	26,824,934	-	26,824,934	23,065,271	-	23,065,271
저장품	2,221,614	-	2,221,614	2,019,245	-	2,019,245
미착품	41,330,909	-	41,330,909	30,133,796	-	30,133,796
합 계	158,601,539	(401,980)	158,199,559	126,823,127	(196,874)	126,626,253

12. 유형자산

(1) 당기와 전기 중 유형자산의 변동 내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

구 분	토지	건물	건축물	기계장치	차량운반구	공구기구비품	기타 유형자산	건설중인자산	합계
기초 순장부금액	63,794,014	102,436,131	12,862,109	91,592,310	95,829	23,544,684	2,948,243	12,231,334	309,504,654
취득	131,334	7,146,111	1,152,750	33,200,794	3,500	10,883,439	820,402	15,322,749	68,661,079
처분	-	-	(8)	(1,467,396)	(6)	(317,811)	(166,003)	(16,426)	(1,967,650)
감가상각비	-	(4,111,269)	(966,263)	(21,106,064)	(43,502)	(11,612,196)	(442,260)	-	(38,281,554)
손상	-	-	(8,413)	(61,199)	(1)	(1,037,580)	-	-	(1,107,193)
건설중인자산 대체	-	2,538,933	172,925	8,076,755	-	89,141	-	(11,199,548)	(321,794)
투자부동산 대체	-	(354,823)	-	-	-	-	-	-	(354,823)
외화환산차이	-	-	-	-	-	139	-	-	139
기말 순장부금액	63,925,348	107,655,083	13,213,100	110,235,200	55,820	21,549,816	3,160,382	16,338,109	336,132,858
기말 취득원가	63,925,348	169,678,966	28,586,715	401,913,047	904,418	138,935,424	4,711,186	16,338,109	824,993,233
감가상각누계액	-	(62,023,903)	(15,365,202)	(290,920,141)	(848,597)	(116,198,840)	(1,550,805)	-	(486,907,488)
손상차손누계액	-	-	(8,413)	(757,706)	(1)	(1,186,767)	-	-	(1,952,887)
순장부금액	63,925,348	107,655,083	13,213,100	110,235,200	55,820	21,549,817	3,160,381	16,338,109	336,132,858

<전기>

(단위: 천원)

구 분	토지	건물	건축물	기계장치	차량운반구	공구기구비품	기타 유형자산	건설중인자산	합계
기초 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
취득	-	3,513,680	1,753,048	20,460,001	48,684	7,636,848	358,247	14,296,428	48,066,936
처분	(202,456)	(267,534)	(11)	(916,739)	(1,313)	(2,956,406)	(321,226)	(510,741)	(5,176,426)
감가상각비	-	(4,135,422)	(889,887)	(18,326,909)	(109,720)	(13,877,426)	(420,855)	-	(37,760,219)
건설중인자산 대체	-	830,131	347,917	8,736,647	-	1,760,093	277,426	(12,821,750)	(869,536)
투자부동산 대체	-	-	-	-	-	-	138,570	(138,570)	-
회계정책의 변경(*)	-	-	-	(7,029,136)	-	-	-	-	(7,029,136)
외화환산차이	-	-	-	-	-	713	-	-	713
기말 순장부금액	63,794,014	102,436,131	12,862,109	91,592,310	95,829	23,544,684	2,948,243	12,231,334	309,504,654
기말 취득원가	63,794,014	160,287,175	27,339,676	369,027,347	1,016,343	131,546,754	4,320,302	12,231,334	769,562,945
감가상각누계액	-	(57,851,044)	(14,477,567)	(277,435,037)	(920,514)	(108,002,070)	(1,372,059)	-	(460,058,291)
순장부금액	63,794,014	102,436,131	12,862,109	91,592,310	95,829	23,544,684	2,948,243	12,231,334	309,504,654

(*) 2019년 1월 1일 새 리스기준서의 채택으로 유형자산이 감소하였습니다.

13. 무형자산

당기와 전기 중 무형자산의 변동 내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

구 분	산업재산권	소프트웨어	기타무형자산	회원권	건설중인자산	합계
기초 순장부금액	83,702	5,221,558	1,941,377	5,938,514	-	13,185,151
취득	18,155	1,901,385	-	-	1,865,967	3,785,507
처분	(439)	-	-	(511,893)	-	(512,332)
무형자산상각비	(34,238)	(2,077,074)	(124,419)	-	-	(2,235,731)
손상	-	(118,625)	-	-	-	(118,625)
대체	-	321,793	-	-	-	321,793
외화환산차이	-	903	-	-	-	903
기말 순장부금액	67,180	5,249,940	1,816,958	5,426,621	1,865,967	14,426,666
기말 취득원가	1,679,660	15,913,310	3,264,845	6,297,285	1,865,967	29,021,067
감가상각누계액	(1,612,480)	(10,544,746)	(1,198,278)	-	-	(13,355,504)
손상차손누계액	-	(118,624)	(249,609)	(870,664)	-	(1,238,897)
기말 순장부금액	67,180	5,249,940	1,816,958	5,426,621	1,865,967	14,426,666

<전기>

(단위: 천원)

구 분	전기				
	산업재산권	소프트웨어	기타무형자산	회원권	합계
기초 순장부금액	104,991	5,362,940	2,219,706	5,808,617	13,496,254
취득	17,552	1,133,434	301,396	206,567	1,658,949
처분	-	(3,402)	(31,933)	(76,670)	(112,005)
무형자산상각비	(38,841)	(2,140,950)	(298,183)	-	(2,477,974)
손상	-	-	(249,609)	-	(249,609)
대체	-	869,536	-	-	869,536
기말 순장부금액	83,702	5,221,558	1,941,377	5,938,514	13,185,151
기말 취득원가	1,663,050	13,701,578	3,264,845	6,809,178	25,438,651
감가상각누계액	(1,579,348)	(8,480,020)	(1,073,859)	(870,664)	(12,003,891)
손상차손누계액	-	-	(249,609)	-	(249,609)
기말 순장부금액	83,702	5,221,558	1,941,377	5,938,514	13,185,151

14. 투자부동산

당기와 전기 중 투자부동산의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기			전기		
	토지	건물	합계	토지	건물	합계
기초 취득원가	5,311,145	10,907,046	16,218,191	5,311,145	10,907,046	16,218,191
감가상각누계액	-	(3,604,933)	(3,604,933)	-	(3,332,247)	(3,332,247)
기초 순장부금액	5,311,145	7,302,113	12,613,258	5,311,145	7,574,799	12,885,944
기초 순장부금액	5,311,145	7,302,113	12,613,258	5,311,145	7,574,799	12,885,944
감가상각비	-	(350,911)	(350,911)	-	(272,686)	(272,686)
대체	300	90,389	90,689	-	-	-
기말 순장부금액	5,311,445	7,041,591	12,353,036	5,311,145	7,302,113	12,613,258
기말 취득원가	5,311,445	10,919,354	16,230,799	5,311,145	10,907,046	16,218,191
감가상각누계액	-	(3,877,763)	(3,877,763)	-	(3,604,933)	(3,604,933)
기말 순장부금액	5,311,445	7,041,591	12,353,036	5,311,145	7,302,113	12,613,258

당기 중 투자부동산에서 발생한 임대수익은 417,463천원(전기: 571,127천원)입니다. 당기말 현재 투자부동산의 공정가치는 24,669,291천원(전기말: 25,355,301천원)입니다.

15. 리스

(1) 당기와 전기 중 사용권자산과 리스부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

구 분	사용권자산				리스부채
	건물	차량운반구	시설장치	합계	
기초금액	40,995,670	400,727	8,372,952	49,769,349	49,306,097
설정	20,024,901	645,624	306,157	20,976,682	20,976,681
감가상각비	(13,282,973)	(366,310)	(1,368,897)	(15,018,180)	-
이자비용	-	-	-	-	1,402,439
리스료지급	-	-	-	-	(14,860,991)
기타	(4,202,996)	(9,004)	(17,646)	(4,229,646)	(6,141,127)
기말금액	43,534,602	671,037	7,292,566	51,498,205	50,683,099
유동					14,368,891
비유동					36,314,208

<전기>

(단위: 천원)

구 분	사용권자산				리스부채
	건물	차량운반구	시설장치	합계	
기초금액	-	-	-	-	-
회계정책의 변경	52,222,095	549,361	7,029,136	59,800,592	58,142,270
설정	1,266,014	175,503	2,777,048	4,218,565	4,218,565
감가상각비	(12,492,439)	(324,137)	(1,433,232)	(14,249,808)	-
이자비용	-	-	-	-	1,699,650
리스료지급	-	-	-	-	(14,553,917)
기타	-	-	-	-	(200,471)
기말금액	40,995,670	400,727	8,372,952	49,769,349	49,306,097
유동					12,574,194
비유동					36,731,903

(2) 연결기업은 리스 관련하여 당기 중 총 24,382,419천원의 현금유출이 있었으며, 당기와 전기 중 단기리스 및 소액자산리스에 발생한 비용은 각각 834,475천원 및 1,083,918천원입니다.

(3) 당기와 전기 중 리스부채의 할인 전 만기분석 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	금액
2021년 12월 31일 이내	15,189,033
2022년 12월 31일 이내	13,397,534
2023년 12월 31일 이내	11,139,731
2024년 이후	14,240,888

16. 관계기업 및 공동기업 투자

(1) 보고기간말 현재 관계기업 및 공동기업 투자 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	회사명	지분율(%)	소재국가	당기말			전기말		
				취득원가	순자산가액	장부금액	취득원가	순자산가액	장부금액
관계기업	코리아푸드서비스(주)	20.00	한국	551,417	805,036	805,733	551,417	1,855,572	1,857,553
	(주)본만제	49.00	한국	5,027,677	(1,110,800)	-	3,139,175	(908,576)	-
	(주)스시효외식산업개발	49.90	한국	1,996,000	519,445	1,526,897	1,996,000	588,450	1,595,901
	소 계			7,575,094	213,681	2,332,630	5,686,592	1,535,446	3,453,454
공동기업	엠즈베버리지(주)(*)	85.00	한국	4,250,000	17,477	143,424	4,250,000	1,343,663	1,508,421
	(주)엠디웰아이엔씨	50.00	한국	500,000	2,975,637	2,975,637	500,000	2,295,078	2,295,078
	(주)엠즈파트너스	50.00	한국	150,000	136,249	136,249	150,000	277,879	277,879
	소 계			4,900,000	3,129,363	3,255,310	4,900,000	3,916,620	4,081,378
합 계			12,475,094	3,343,044	5,587,940	10,586,592	5,452,066	7,534,832	

(*) 연결기업은 과반 이상의 지분을 소유하고 있으나, 중요한 재무정책과 영업정책에 관한 의사결정에 참여자 전체의 동의가 요구되므로 실질지배력을 갖고 있지 않는 것으로 판단하였습니다.

(2) 당기와 전기 중 종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자의 변동 내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

구 분	기초	취득	배당금	지분법손익	지분법자본변동	기말
코리아후드서비스(주)	1,857,553	-	(840,000)	393,120	(604,940)	805,733
(주)본만제	-	1,088,495	-	(1,088,495)	-	-
(주)스시효외식산업개발	1,595,901	-	-	(69,004)	-	1,526,897
엠즈베버리지(주)	1,508,421	-	-	(1,364,997)	-	143,424
(주)엠디웰아이엔씨	2,295,078	-	-	680,559	-	2,975,637
(주)엠즈파트너스	277,879	-	-	(141,630)	-	136,249
합 계	7,534,832	1,088,495	(840,000)	(1,590,447)	(604,940)	5,587,940

<전기>

(단위: 천원)

구 분	기초	처분	취득	배당금	지분법손익	지분법자본변동	기말
(주)제로투세븐	23,683,516	(24,202,723)	-	-	498,721	20,486	-
코리아후드서비스(주)	1,706,950	-	-	(300,000)	576,088	(125,485)	1,857,553
(주)본만제	-	-	400,013	-	(400,013)	-	-
(주)스시효외식산업개발	2,260,373	-	-	-	(664,472)	-	1,595,901
엠즈베버리지(주)	6,581,109	-	-	(900,000)	(4,121,525)	(51,163)	1,508,421
(주)엠디웰아이엔씨	1,865,498	-	-	-	429,580	-	2,295,078
(주)엠즈파트너스	259,629	-	-	-	18,250	-	277,879
베이메이터과학기술유한공사	434,165	(434,165)	-	-	-	-	-
합 계	36,791,240	(24,636,888)	400,013	(1,200,000)	(3,663,371)	(156,162)	7,534,832

(3) 보고기간말 현재 관계기업 및 공동기업의 요약 재무정보는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

회사명	당기말					전기말				
	자산	부채	매출액	당기순손익	총포괄손익	자산	부채	매출액	당기순손익	총포괄손익
코리아후드서비스(주)	56,023,066	51,997,888	32,228,530	1,972,018	(1,052,683)	54,454,066	45,176,204	31,619,933	2,873,315	2,925,669
(주)본만제	762,387	3,029,325	1,756,706	(1,224,359)	(1,237,558)	1,141,554	3,256,981	1,899,150	(571,472)	(598,283)
(주)스시효외식산업개발	2,305,959	1,264,986	3,442,755	(138,286)	(138,286)	2,596,955	1,417,697	5,539,819	(127,243)	(127,243)
엠즈베버리지(주)	5,915,799	5,895,238	4,025,945	(1,605,878)	(1,560,218)	8,025,246	6,444,466	19,778,660	(4,848,925)	(4,909,116)
(주)엠디웰아이엔씨	9,413,058	3,461,783	16,182,266	1,501,308	1,501,308	7,341,197	2,751,041	13,534,042	939,270	939,270
(주)엠즈파트너스	2,297,466	2,024,967	14,416,538	(181,538)	(181,538)	1,599,396	1,043,637	16,178,170	36,500	36,500

(4) 손상평가

연결기업은 매 보고기간 종료일마다 손상을 시사하는 징후가 있는지를 검토하며, 만약 그러한 징후가 있다면 회수가능액을 추정하여 손상 평가를 수행하고 있습니다.

1) 엠즈푸드시스템(주) 현금창출단위

당기말 현재 엠즈푸드시스템 현금창출단위의 회수가능가액은 사용가치 계산에 근거하여 결정되었습니다. 사용가치는 자산의 계속적인 사용으로부터 기대되는 미래현금흐름을 할인하여 결정되었습니다. 현금창출단위의 회수가능가액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정되었으며, 사용가치는 부문 경영진에 의해 승인된 5년간의 사업계획에 기초한 현금흐름추정을 사용하여 계산되었습니다.

당기말 현재 엠즈푸드시스템 현금창출단위의 사용가치 계산에 사용된 가정치는 다음과 같습니다.

구 분	엠즈푸드시스템(주)
할인율	10.77%
현금흐름 예측기간	5년
영구성장률	1.00%

당기말 현재 사용가치에 대한 계산은 다음의 주요 가정들을 근거로 하였습니다.

① 할인율은 자기자본과 타인자본을 가중평균하여 산정되었으며, 평가기준일 현재 국가의 신용도가 반영된 무위험이자율 및 동종산업에 속한 회사의 베타를 이용한 자기자본비용, 부문의 신용도를 고려한 회사채 이자율을 적용하여 추정하였습니다.

② 미래현금흐름은 과거 경험, 실질적인 영업결과와 사업계획을 근거로 추정하였으며, 물가상승율과 투자계획을 반영하였습니다.

주요 가정의 변동에 따른 당기 현금창출단위의 민감도 분석은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	사용가치에 대한 영향		
	가정의 변동	가정의 증가	가정의 감소
할인율	1.00%	(940,078)	940,078
영구성장률	1.00%	1,159,777	(944,393)

당기말 현재 엠즈푸드시스템 현금창출단위에 대한 손상평가 수행결과 종속기업투자의 장부금액이 회수가능액을 초과하지는 않을 것으로 판단되었으며, 손상으로 인식된 금액은 없습니다.

2) 상하농어촌테마공원(유) 현금창출단위

당기말 현재 상하농어촌테마공원 현금창출단위의 회수가능가액은 사용가치 계산에 근거하여 결정되었습니다. 사용가치는 자산의 계속적인 사용으로부터 기대되는 미래 현금흐름을 할인하여 결정되었습니다. 현금창출단위의 회수가능가액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정되었으며, 사용가치는 부문 경영진에 의해 승인된 5년간의 사업계획에 기초한 현금흐름추정을 사용하여 계산되었습니다.

당기말 현재 현금창출단위의 사용가치 계산에 사용된 가정치는 다음과 같습니다.

구 분	상하농어촌테마공원(유)
할인율	8.32%
현금흐름 예측기간	5년
영구성장률	1.00%

당기말 현재 사용가치에 대한 계산은 다음의 주요 가정들을 근거로 하였습니다.

① 할인율은 자기자본과 타인자본을 가중평균하여 산정되었으며, 평가기준일 현재 국가의 신용도가 반영된 무위험이자율 및 동종산업에 속한 회사의 베타를 이용한 자기자본비용, 부문의 신용도를 고려한 회사채 이자율을 적용하여 추정하였습니다.

② 미래현금흐름은 과거 경험, 실질적인 영업결과와 사업계획을 근거로 추정하였으며, 물가상승율과 투자계획을 반영하였습니다.

주요 가정의 변동에 따른 당기 현금창출단위의 민감도 분석은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	사용가치에 대한 영향		
	가정의 변동	가정의 증가	가정의 감소
할인율	1.00%	(7,579,565)	7,579,565
영구성장률	1.00%	7,561,059	(5,743,497)

당기말 현재 상하농어촌테마공원 현금창출단위에 대한 손상평가 수행결과 종속기업 투자의 장부금액이 회수가능액을 초과하지는 않을 것으로 판단되었으며, 손상으로 인식된 금액은 없습니다.

17. 매입채무 및 기타채무

보고기간말 현재 매입채무 및 기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
매입채무	88,747,074	-	79,956,675	-
미지급금	68,175,313	-	66,374,906	-
미지급비용	16,953,788	-	19,177,367	-
예수보증금	8,078,188	4,085,963	7,875,068	4,407,783
금융보증부채	2,076,032	-	2,383,447	-
합 계	184,030,395	4,085,963	175,767,463	4,407,783

18. 기타부채

보고기간말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선수금	4,350,406	-	4,266,203	-
선수수익	-	591,589	-	495,538
부가세예수금	7,098,116	-	7,266,711	-
예수금	2,527,423	-	2,686,397	-
장기종업원급여부채	-	2,288,469	-	2,006,982
기타	152,603	16,721	140,863	6,323
합 계	14,128,548	2,896,779	14,360,174	2,508,843

19. 차입금

(1) 보고기간말 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

차입처	연이자율	금 액	
	당기말	당기말	전기말
DBS Bank (China) Ltd, Beijing Branch	-	-	2,654,282
하나은행	2.06%~3.06%	6,900,000	7,284,200
KDB산업은행	1.96%~2.25%	6,720,000	3,400,000
NH농협은행	2.69%	3,200,000	4,000,000
합 계		16,820,000	17,338,482

(2) 보고기간말 현재 장기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	차입처	연이자율	금 액		만기일	상환방법
		당기말	당기말	전기말		
원유소비활성화자금	NH농협은행	-	-	5,300,000	-	2년 만기 상환
시설대출	NH농협은행	3.03%	2,572,100	3,193,000	2023-06-01	3년거치 3년 분할상환
	KDB산업은행	-	-	3,600,000	-	1년거치 3년 분할 상환
	KDB산업은행	1.87%	2,500,000	3,000,000	2021-07-29	1년거치 3년 분할 상환
	신한은행	1.95%	1,750,000	2,000,000	2021-12-05	3년 만기 상환
합 계			6,822,100	17,093,000		
차감: 유동성 대체			(4,250,000)	(13,900,000)		
합 계			2,572,100	3,193,000		

20. 사채

보고기간말 현재 사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	발행일	만기상환일	연이자율	금 액		이자지급방법 및 상환방법
			당기말	당기말	전기말	
제2-2회 무보증사채	2015.07.02	2020.07.02	-	-	30,000,000	3개월후급, 만기일시상환
제3회 무보증사채	2018.05.29	2021.05.28	2.65%	30,000,000	30,000,000	3개월후급, 만기일시상환
제4회 무보증사채	2020.05.28	2023.05.26	1.70%	70,000,000	-	3개월후급, 만기일시상환
차감: 사채할인발행차금				(186,405)	(61,131)	
차감: 유동성사채				(29,984,839)	(30,000,000)	
합 계				69,828,756	29,938,869	

21. 순확정급여부채

(1) 보고기간말 현재 순확정급여부채 산정 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	111,720,346	103,630,522
기금이 적립되지 않은 확정급여채무의 현재가치	500,942	373,862
소 계	112,221,288	104,004,384
사외적립자산의 공정가치	(106,440,244)	(92,912,866)
재무상태표상 순확정급여부채	5,781,044	11,091,518

(2) 당기와 전기 중 확정급여채무의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초금액	104,004,384	91,741,068
당기근무원가	16,369,553	15,468,300
과거근무원가 및 정산원가	-	81,158
이자비용	2,467,327	2,400,481
재측정요소:		
- 인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(43,501)	(14,548)
- 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(1,528,516)	4,198,967
- 경험적조정으로 인한 보험수리적손익	194,207	(783,344)
제도에서의 지급액:		
- 급여의 지급	(9,287,265)	(9,158,649)
전입으로 인한 채무의 증가	259,047	70,951
전출로 인한 채무의 감소	(213,948)	-
기말금액	112,221,288	104,004,384

(3) 당기와 전기 중 사외적립자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초금액	92,912,866	81,942,505
이자수익	2,214,884	2,203,547
재측정요소:		
- 사외적립자산의 수익(이자수익에 포함된 금액 제외)	923,701	306,442
기여금:		
- 사용자	17,260,353	17,366,400
제도에서의 지급:		
- 급여의 지급	(7,293,136)	(8,918,537)
전입으로 인한 자산의 증가	641,994	12,509
전출로 인한 자산의 감소	(220,417)	-
기말금액	106,440,245	92,912,866

(4) 보고기간말 현재 사외적립자산의 구성 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
정기예금 등	24,721,588	18,658,469
채무상품	4,279,876	20,381,638
투자신탁	38,097,037	26,608,964
기타	39,341,744	27,263,795
합 계	106,440,245	92,912,866

연결기업의 경영진은 보고기간 후 개시하는 회계연도에 사외적립자산에 불입될 예상 금액을 22,307,519천원으로 추정하고 있습니다.

(5) 보고기간말 현재 주요 보험수리적가정은 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말
할인율	1.31%~3.12%	1.72%~3.06%
임금상승률	4.22%~4.95%	4.46%~5.15%

(6) 주요 가정의 변동에 따른 당기 확정급여채무의 민감도 분석은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	확정급여채무에 대한 영향		
	가정의 변동	가정의 증가	가정의 감소
할인율	1.00%	(9,383,297)	10,897,514
임금상승률	1.00%	10,817,975	(7,183,929)

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 연결재무상태표에 인식된 확정급여채무 산정시 사용한 예측단위접근법과 동일한 방법을 사용하여 산정되었습니다.

(7) 미래현금흐름에 대한 확정급여제도의 영향

연결기업은 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	25,888,569	9,811,338	23,142,033	73,428,393	132,270,333

확정급여채무의 가중평균만기(임원 제외)는 8.83년입니다.

22. 고객과의 계약에서 생기는 수익

(1) 당기 및 전기 중 매출액 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
고객과의 계약에서 생기는 수익		
재화 또는 용역의 유형에 따른 구분		
제상품매출	1,661,650,086	1,590,752,386
지리적 시장		
국내	1,622,073,332	1,535,316,214
해외	39,576,754	55,436,172
합 계	1,661,650,086	1,590,752,386

(2) 보고기간말 현재 연결기업이 인식하고 있는 계약부채는 아래와 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
계약부채 - 예상 고객 환불	718,496	339,073
계약부채 - 고객충성제도	1,185,137	1,294,173
합 계	1,903,633	1,633,246

(3) 당기 및 전기 중 발생한 매출원가의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
제상품매출원가	1,128,355,854	1,080,142,994
기타매출원가	3,643,297	2,974,756
합 계	1,131,999,151	1,083,117,750

23. 법인세비용 및 이연법인세

(1) 당기와 전기 중 법인세비용의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
당기법인세	27,456,485	28,490,472
이연법인세		
일시적차이의 증감	(3,722,921)	(8,987,872)
자본에 직접 반영된 이연법인세	(273,025)	568,897
총이연법인세	(3,995,946)	(8,418,975)
기타(*)	602,871	(701,413)
법인세비용	24,063,410	19,370,084

(*) 확정세무조정과 법인세추납액 따른 차이입니다.

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

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	65,345,070	86,598,868
적용세율에 따른 법인세	19,012,873	20,494,926
법인세 효과:		
- 비과세수익	(754,153)	(585,827)
- 비공제비용	1,507,375	333,344
- 법인세환급액	-	(84,934)
- 세액공제	(12,828)	(436,043)
- 기타	4,310,145	(351,382)
법인세비용:	24,063,412	19,370,084
유효세율	36.83%	22.4%

(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 금융자산평가손익	(713,914)	157,061	(556,853)	363,798	(80,036)	283,763
순확정급여부채의 재측정요소	1,954,937	(430,086)	1,524,851	(2,949,694)	648,933	(2,300,761)
합 계	1,241,023	(273,025)	967,998	(2,585,896)	568,897	(2,016,999)

(4) 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	71,053,377	9,364,665	80,418,042	15,631,743	18,962,689
사외적립자산	(91,973,003)	(6,825,902)	(98,798,905)	(20,234,061)	(22,951,162)
감가상각비	17,694,116	1,988,792	19,682,908	3,892,706	4,545,246
공정가치금융자산평가이익	14,354,859	358,417	14,713,276	3,158,069	3,236,921
계약부채	1,614,102	265,580	1,879,682	355,102	441,725
압축기장충당금	(26,776,772)	(572,254)	(27,349,026)	(5,890,890)	(6,418,437)
보험수리적손익	29,368,149	(2,002,115)	27,366,034	6,460,993	6,080,051
관계기업 및 공동기업투자	4,622,180	1,088,495	5,710,675	-	-
리스부채	27,851,771	(2,033,469)	25,818,302	6,127,390	5,680,026
사용권자산	(27,600,773)	660,607	(26,940,166)	(6,072,170)	(5,926,837)
파생상품	13,758,446	7,580,871	21,339,317	3,026,858	4,694,650
기타	13,362,550	5,305,493	18,668,043	2,241,750	4,075,539
합 계	47,329,002	15,179,180	62,508,182	8,697,490	12,420,411

<전기>

(단위: 천원)

구 분	기초	증감	기말	이연법인세자산(부채)	
				기초	기말
확정급여채무	69,926,107	1,127,270	71,053,377	15,383,743	15,631,743
사외적립자산	(81,386,472)	(10,586,531)	(91,973,003)	(17,905,024)	(20,234,061)
감가상각비	18,955,429	(1,261,313)	17,694,116	4,170,194	3,892,706
복구충당부채	-	2,062,702	2,062,702	-	453,794
계약부채	2,481,752	(867,650)	1,614,102	513,774	355,102
공정가치금융자산평가이익	13,179,352	1,175,507	14,354,859	2,899,457	3,158,069
압축기장충당금	(27,349,026)	572,254	(26,776,772)	(6,016,786)	(5,890,890)
관계기업 및 공동기업투자	4,222,168	400,012	4,622,180	(6,045,694)	-
보험수리적손익	26,801,372	2,566,777	29,368,149	5,227,229	6,460,993
사용권자산	-	(27,600,773)	(27,600,773)	-	(6,072,170)
리스부채	-	27,851,771	27,851,771	-	6,127,390
기타	64,183,291	(39,124,997)	25,058,294	1,482,725	4,814,814
합 계	91,013,973	(43,684,971)	47,329,002	(290,382)	8,697,490

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

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말	사유
종속기업 투자	(31,964,624)	(61,911,781)	처분하지 않을 예정
종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자	5,710,675	4,622,180	처분하지 않을 예정
금융보증부채	2,244,866	2,383,447	미래에 세무상 공제되지 않음
미사용결손금	6,258,533	6,212,801	미래 과세소득의 불확실

24. 자본금

보고기간말 현재 지배기업의 자본금에 관련된 사항은 다음과 같습니다.

(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

25. 이익잉여금

보고기간말 현재 이익잉여금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
1. 법정적립금		
이익준비금(*1)	3,636,498	3,454,438
2. 임의적립금		
재무구조개선적립금(*2)	2,245,914	2,245,914
기업합리화적립금(*3)	4,930,351	4,930,351
3. 미처분이익잉여금	404,089,745	404,122,885
합 계	414,902,508	414,753,588

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

26. 기타자본항목

(1) 보고기간말 현재 기타자본항목의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
자본잉여금:		
주식발행초과금	132,884,326	132,884,326
기타자본잉여금	83,550,597	84,075,201
소 계	216,434,923	216,959,527
자본조정:		
자기주식(*)	(15,259,406)	(12,849,074)
주식기준보상	289,045	-
기타자본조정	(302,942,221)	(301,368,116)
소 계	(317,912,582)	(314,217,190)
기타포괄손익누계액:		
기타포괄손익-공정가치 금융자산평가손실	(10,218,658)	(9,996,184)
순확정급여부채의 재측정요소	(22,322,142)	(22,907,292)
지분법기타포괄손익	(714,482)	(109,542)
해외사업환산손익	13,972	(56,211)
소 계	(33,241,310)	(33,069,229)
합 계	(134,718,969)	(130,326,892)

(*) 연결기업은 자사주식의 가격안정을 위하여 기명식보통주식을 취득하여 기타자본항목으로 계상하고 있습니다.

(2) 보고기간말 현재 자기주식의 내역은 다음과 같습니다.

(금액단위: 천원, 주식단위: 주)

구 분	당기말	전기말
주식수	1,000,181	713,994
취득가액	15,259,406	12,849,074

(3) 당기말 현재 당사는 임원을 위하여 당사의 주식을 부여하는 주식선택권(RSU: Restricted StockUnit)을 제공하고 있습니다. 당사는 한국채택국제회계기준서 1102호에 따라 주식선택권의 공정가치를 가득기간에 걸쳐 주식보상비용과 기타자본항목으로 계상하고 있습니다. 당사가 당기에 인식한 주식보상비용과 자본잉여금은 289,045천 원입니다.

27. 판매비와 관리비

당기와 전기 중 판매비와 관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
급여	99,367,985	99,328,022
퇴직급여	11,041,700	10,346,015
판매수수료	58,415,199	47,792,636
지급수수료	67,128,960	58,968,902
감가상각비	9,091,909	11,781,775
무형자산상각비	1,824,702	2,114,508
투자부동산감가상각비	350,911	351,370
사용권자산상각비	11,116,015	10,070,588
광고선전비	68,427,724	64,859,863
운반비	50,925,760	48,947,334
기타판매비와관리비	68,598,877	68,645,596
합 계	446,289,742	423,206,609

28. 기타수익 및 기타비용

당기와 전기 중 기타수익 및 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기타수익 :		
외환차이	2,858,319	1,946,466
유형자산처분이익	288,722	310,526
무형자산처분이익	9,561	49,163
투자부동산처분이익	22,202	-
지체료수익	183,591	573,154
복구충당부채환입	2,859	-
금융보증충당부채환입	212,400	15,600
관계기업투자주식처분이익(*)	-	24,902,277
금융보증수익	108,360	310,476
잡이익	1,872,674	991,610
소 계	5,558,688	29,099,272
기타비용 :		
외환차이	4,125,584	2,606,574
유형자산처분손실	454,213	2,833,605
유형자산손상차손	1,812,010	90,892
무형자산처분손실	37,318	5,395
무형자산손상차손	118,625	249,609
기타자산손상차손	-	449,848
종속기업투자주식처분손실	55,907	-
기부금	1,916,927	1,743,941
금융보증비용	11,983	109,652
잡손실	5,738,781	1,835,038
소 계	14,271,348	9,924,554

(*) 연결기업은 2019년 6월 21.32% 지분을 보유하고 있던 관계기업 (주)제로투세븐 지분을 49,105,000천원에 처분하였습니다. 동 처분과 관련하여 계상된 처분손익은 24,902,277천원으로 손익계산서에 기타영업외수익으로 계상되어 있습니다.

29. 비용의 성격별 분류

당기와 전기 중 비용의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
상품, 제품, 반제품의 변동	(13,955,578)	1,805,231
원재료, 부재료 사용 및 상품 매입	921,999,882	854,771,330
종업원급여	188,702,393	181,132,363
감가상각, 무형자산 상각	55,886,376	54,760,686
운반비	55,377,563	53,622,645
광고비	68,427,724	64,859,863
기타	301,850,533	295,372,241
매출원가 및 판매비와관리비 합계	1,578,288,893	1,506,324,359

30. 주당이익

(1) 기본주당이익

기본주당이익은 연결기업의 보통주당기순이익을 연결기업이 매입하여 자기주식(주석 26 참조)으로 보유하고 있는 보통주를 제외한 당기의 가중평균 유통보통주식수로 나누어 산정하였습니다.

(금액단위: 원, 주식단위: 주)

구 분	당기	전기
지배기업 소유주지분 순이익	1,969,523,490원	22,576,954,759원
가중평균 유통보통주식수	12,769,178주	13,061,594주
기본주당순이익	154원	1,728원

(*) 가중평균 유통보통주식수

구 분		당기	전기
유통보통주식수	기초	13,004,310주	13,100,216주
	자기주식 취득	(286,187)주	(95,906)주
	기말	12,718,123주	13,004,310주
유통보통주식수 적수		4,673,518,969	4,767,481,755
일수		366일	365일
가중평균유통보통주식수		12,769,178주	13,061,594주

(2) 회석주당순이익

당기말 현재 회석증권이 존재하지 않으므로 회석주당이익은 기본주당이익과 동일합니다.

31. 배당금

2020년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 주당 배당금 및 총배당금은 각각 140원(전기 140원)과 1,780,537천원(전기 1,820,603천원)이며 2021년 3월 26일로 예정된 정기주주총회에 의안으로 상정될 예정입니다. 당기의 연결재무제표는 이러한 미지급배당금을 포함하고 있지 않습니다.

32. 영업으로부터 창출된 현금

(1) 당기와 전기 중 영업으로부터 창출된 현금은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
당기순이익	41,281,659	67,228,784
조정 :		
1.법인세비용	24,063,410	19,370,084
2.이자수익	(2,455,535)	(2,834,091)
3.이자비용	4,115,948	4,763,671
4.배당금수익	(848,400)	(1,208,400)
5.재고자산평가손실(폐기 포함)	1,545,757	-
6.퇴직급여	16,621,996	-
7.급여	756,486	-
8.감가상각비	53,299,734	52,010,026
9.투자부동산감가상각비	350,911	272,686
10.무형자산상각비	2,235,731	2,477,974
11.외화환산손실	1,961,986	795,586
12.외화환산이익	(217,686)	(267,460)
13.대손상각비	280,178	50,175
14.유형자산처분손실	454,213	2,833,605
15.유형자산처분이익	(288,722)	(310,526)
16.투자부동산처분이익	(22,202)	-
17.사용권자산처분이익	(178,063)	-
18.유형자산손상차손	1,812,010	90,892
19.무형자산처분손실	37,318	5,395
20.무형자산처분이익	(9,561)	-
21.무형자산손상차손	118,625	249,609
22.기타자산손상차손	-	449,848
23.파생상품평가이익	-	(119,717)
24.파생상품평가손실	10,639,174	13,770,822
25.파생상품거래손실	546,770	910,884

구 분	당기	전기
26. 파생상품거래이익	(2,885,671)	(2,088,300)
27. 당기손익-공정가치 금융자산평가손실	293,830	239,041
28. 당기손익-공정가치 금융자산평가이익	(2,541,500)	(1,301,804)
29. 지분법손실	1,590,447	3,663,371
30. 관계기업투자주식처분이익	-	(24,902,277)
31. 종속기업투자주식처분손실	55,907	-
32. 금융보증충당부채환입액	(212,400)	(15,600)
33. 잡이익	16,326	-
소 계	111,137,017	68,905,494
순운전자본의 변동 :		
1. 매출채권	(9,863,778)	(5,030,299)
2. 기타채권	1,349,680	(7,355,711)
3. 기타유동자산	268,245	1,754,028
4. 재고자산	(32,918,540)	(5,721,756)
5. 기타비유동자산	(443,913)	665,071
6. 매입채무	8,609,369	2,287,796
7. 기타채무	590,848	3,589,392
8. 총당부채	268,598	(714,912)
9. 기타유동부채	927,347	2,936,570
10. 장기기타채무	(226,849)	194,699
11. 순확정급여부채	(2,370,605)	(1,718,634)
12. 사외적립자산	(17,260,353)	-
13. 기타비유동부채	292,764	(152,098)
소 계	(50,777,187)	(9,265,854)
합 계	101,641,489	126,868,424

(2) 당기와 전기 중 현금의 유입·유출이 없는 거래 중 중요한 사항은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
건설중인자산의 유형자산 대체	11,199,548	12,821,750
유형자산 취득 관련 미지급금의 증가	195,972	1,404,509
무형자산 취득 관련 미지급금의 증가	106,695	157,773

(3) 당기와 전기 중 재무활동에서 생기는 부채의 조정내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	재무활동으로 인한 부채						합 계
	단기차입금	유동성 장기차입금	장기차입금	유동성사채	사채	리스부채	
전기초	11,591,134	13,801,350	9,806,590	20,000,000	59,871,726	59,494,990	174,565,790
취득-리스	-	-	-	-	-	2,550,185	2,550,185
현금흐름	5,792,830	(6,514,940)	-	(20,000,000)	-	(12,854,267)	(33,576,377)
외환차이	(45,482)	-	-	-	-	115,189	69,707
유동성 대체	-	6,613,590	(6,613,590)	30,000,000	(30,000,000)	-	-
비현금거래	-	-	-	-	67,143	-	67,143
전기말	17,338,482	13,900,000	3,193,000	30,000,000	29,938,869	49,306,097	143,676,448
당기초	17,338,482	13,900,000	3,193,000	30,000,000	29,938,869	49,306,097	143,676,448
취득-리스	-	-	-	-	-	20,976,682	20,976,682
현금흐름	(615,234)	(10,270,900)	-	(30,000,000)	69,787,788	(13,458,552)	15,443,102
외환차이	96,752	-	-	-	-	-	96,752
유동성 대체	-	620,900	(620,900)	29,966,409	(29,966,409)	-	-
비현금거래	-	-	-	18,430	68,508	(6,141,128)	(6,054,190)
당기말	16,820,000	4,250,000	2,572,100	29,984,839	69,828,756	50,683,099	174,138,794

33. 우발부채와 약정사항

(1) 보고기간말 현재 연결기업의 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	하나은행 외	107,322,100
수입신용장	USD	하나은행	15,000,000
	KRW	KB국민은행	5,000,000
원화지급보증	KRW	하나은행	42,000,000
전자어음	KRW	신한은행 외	30,000,000
집단대출보증약정	KRW	하나은행	1,000,000
파생상품	USD	신한은행	10,000,000

(3) 연결기업은 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 연결기업이 보유한 해당 지분의 처분을 제한하기 위함이 아니라 각 공동기업의 경영권을 유지하게 하는데 목적을 둔 조항이며, 연결기업의 경영진은 현재보유 중인 해당 지분을 처분할 계획이 없습니다.

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

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

(6) 연결기업은 주가 안정 및 주주 가치 제고를 위해 자기주식취득 신탁계약을 체결하고 있습니다.

(7) 종속기업인 매일유업(주)이 발행한 무보증공모사채의 사채모집계약서에는 지배기업의 재무제표 기준으로 부채비율 400% 이하 유지, 자기자본의 300% 이내 담보권 설정제한, 자산총액 100% 이내의 자산처분제한규정 등이 포함되어 있습니다. 따라서, 상기 규정이 위반되는 경우 기한의 이익을 상실할 수도 있습니다. 한편, 연결기업이 보유한 사채 중 상기규정이 적용되어 발행된 사채는 당기말 현재 100,000백만원입니다.

(8) 연결기업은 (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)

상기 정산합의와 관련하여 당기와 전기 중 각각 7,580,871천원과 13,758,446천원의 평가손실을 인식하였습니다.

(9) 종속기업인 상하농원개발(주)는 상하지구 농어촌테마공원 시설을 총괄 운영하는 주체로서, 공원 내 공공부문 시설 및 부지와 관련하여 고창군과 기부채납 및 무상사용수익 관련 협약을 맺고 있습니다.

34. 특수관계자와의 거래

(1) 보고기간말 현재 연결기업과 매출 등 거래 또는 채권·채무 잔액이 있는 관계기업 및 공동기업, 기타 특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말
관계기업 및 공동기업	코리아후드서비스(주)	코리아후드서비스(주)
	(주)엠디웰아이엔씨	(주)엠디웰아이엔씨
	엠즈베버리지(주)	엠즈베버리지(주)
	(주)엠즈파트너스	(주)엠즈파트너스
	(주)본만제	(주)본만제
	(주)스시효외식산업개발	(주)스시효외식산업개발
기타 특수관계자	(주)제로투세븐	(주)제로투세븐
	(주)평택물류	(주)평택물류
	씨케이코퍼레이션즈(주)	씨케이코퍼레이션즈(주)
	(주)피티엘인터내셔널	(주)피티엘인터내셔널
	Crystal Jade Management (Korea) Pte Ltd.	Crystal Jade Management (Korea) Pte Ltd.

(2) 당기와 전기 중 특수관계자와의 매출 및 매입 등 거래 내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

구 분	회사명	매출	매입	임차료	광고비	판매 및 지급 수수료	기타매출	기타매입
관계기업 및 공동기업	엠즈베버리지(주)	86,718	97,648	-	-	-	-	-
	(주)엠디웰아이엔씨	8,110,661	-	-	-	-	21,551	-
	(주)엠즈파트너스	129,006	-	-	5,027,983	8,502,989	-	19,491
	코리아후드서비스(주)	13,265,390	-	-	-	-	22,495	3,824
	(주)분만제	144,828	368,180	-	-	-	-	-
	(주)스시효외식산업개발	-	-	-	-	-	788	-
기타 특수관계자	(주)제로투세븐	14,727,214	1,410,912	-	7,682	2,590	142,019	-
	(주)평택물류	90,497	405,087	3,703,886	205,923	18,366,893	-	28,654
	씨케이코퍼레이션(주)	283,063	20,816,849	-	2,384	-	-	81,456
	(주)피티엘인터내셔널	14,917	5,512,578	-	-	3,551	-	660,418
	Crystal Jade Management (Korea) Pte Ltd.	-	355,650	-	-	-	-	-
합 계	36,852,294	28,966,904	3,703,886	5,243,972	26,876,023	186,853	793,843	

<전기>

(단위: 천원)

구 분	회사명	매출	매입	임차료	광고비	판매 및 지급 수수료	기타매출	기타매입
관계기업 및 공동기업	엠즈베버리지(주)	1,078,944	84,407	-	-	-	-	-
	(주)엠디웰아이엔씨	7,233,967	-	-	-	18,945	2,384	-
	(주)엠즈파트너스	183,084	-	-	549,829	14,081,638	-	-
	코리아후드서비스(주)	14,571,942	-	-	-	78	1,372	1,005
	(주)분만제	256,571	17,998	-	-	-	-	521
	(주)스시효외식산업개발	-	-	-	-	-	387	-
기타 특수관계자	(주)제로투세븐	26,665,542	1,905,483	-	360,103	326,426	153,646	110,262
	(주)평택물류	74,364	2,195,537	681,235	11,862	16,773,916	-	7,968
	씨케이코퍼레이션(주)	563,898	19,471,837	-	6,275	-	-	129,363
	(주)피티엘인터내셔널	109,750	4,531,978	-	45	3,870	-	773,297
	Crystal Jade Management (Korea) Pte Ltd.	-	398,478	-	-	-	-	-
합 계	50,738,062	28,605,718	681,235	928,114	31,204,873	157,789	1,022,416	

(3) 보고기간말 현재 특수관계자와의 채권, 채무 잔액은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)

구 분	회사명	채 권		채 무		
		매출채권	기타채권	매입채무	예수보증금	기타채무
관계기업 및 공동기업	엠즈베버리지(주)	5,561	-	9,979	10,000	-
	(주)엠디웨이엔씨	2,225,852	15,445	-	-	-
	(주)엠즈파트너스	30,919	2,889	-	-	223,434
	코리아후드서비스(주)	1,638,257	-	-	-	949
	(주)본만제	8,201	-	76,384	-	-
	(주)스시효외식산업개발	-	-	-	-	2,473
기타 특수관계자	(주)제로투세븐	2,380,861	27,823	118,328	50,000	187,135
	(주)평택물류	3,589	2,465	37,662	-	1,927,321
	씨케이코퍼레이션(주)	13,510	-	1,409,058	-	5,539
	(주)피티엘인터내셔널	1,391	-	-	-	85,141
	Crystal Jade Management (Korea) Pte Ltd.	-	-	-	-	25,472
합 계		6,308,141	48,622	1,651,411	60,000	2,457,464

<전기말>

(단위: 천원)

구 분	회사명	채 권		채 무		
		매출채권	기타채권	매입채무	예수보증금	기타채무
관계기업 및 공동기업	엠즈베버리지(주)	63,635	-	-	10,000	-
	(주)엠디웨이엔씨	2,092,432	-	2,308	-	-
	(주)엠즈파트너스	42,544	-	-	-	15,610
	코리아후드서비스(주)	1,600,620	-	-	-	819
	(주)본만제	28,042	-	297	-	-
	(주)스시효외식산업개발	-	-	-	-	1,648
기타 특수관계자	(주)제로투세븐	2,521,720	114,658	603	50,000	544,898
	(주)평택물류	5,679	3,476	-	-	1,566,542
	씨케이코퍼레이션(주)	27,103	-	1,556,809	-	4,846
	(주)피티엘인터내셔널	172,474	-	-	-	102,418
	Crystal Jade Management (Korea) Pte Ltd.	-	-	-	-	34,309
합 계		6,554,249	118,134	1,560,017	60,000	2,271,090

(4) 당기와 전기 중 연결기업과 특수관계자의 자금거래 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	회사명	당기		전기	
		출자	배당금	출자	배당금
관계기업	(주)본만제	1,088,495	-	400,013	-
	코리아후드서비스(주)	-	840,000	-	300,000
공동기업	엠즈베버리지(주)	-	-	-	900,000
합 계		1,088,495	840,000	400,013	1,200,000

(5) 지급보증 및 담보제공

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

(단위 : 천원)

구 분	보증내역	피 보증인	통화	보증금액	보증처
관계기업	차입금보증	본만제(주)	KRW	2,026,800	KEB하나은행, 신한은행
공동기업		엠즈베버리지(주)	KRW	5,295,000	KEB하나은행, 신한은행
합 계			KRW	7,321,800	

(6) 특수관계자와의 의결권 위임약정 등

보고기간말 현재 연결기업은 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	당기	전기
단기종업원급여	6,269,480	6,856,215
퇴직급여	1,330,783	1,196,822
합 계	7,600,263	8,053,037

35. 영업부문 정보

35.1 연결기업의 영업부문은 생산하는 제품의 형태에 따라 유가공부문, 외식부문 및 기타부문으로 분류하였습니다.

(1) 당기와 전기 중 영업부문별 정보는 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

구 분	유가공	외식	기타	합 계
매출액	1,223,493,624	99,081,184	339,075,278	1,661,650,086
영업이익	73,073,539	(258,329)	10,545,983	83,361,193
감가상각비(*)	29,774,985	12,022,354	14,089,037	55,886,376

<전기>

(단위: 천원)

구 분	유가공	외식	기타	합 계
매출액	1,157,619,763	118,633,212	314,499,411	1,590,752,386
영업이익	70,458,983	5,326,915	8,642,129	84,428,027
감가상각비(*)	28,811,979	15,728,570	10,220,137	54,760,686

(*) 유무형자산, 사용권자산, 투자부동산의 감가상각비입니다.

(2) 보고기간말 현재 영업부문별 자산 및 부채는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)

구 분	유가공	외식	기타	조정 (*3,4)	합 계
보고부문자산(*1,3)	586,757,120	83,393,034	294,096,956	52,583,586	1,016,830,696
비유동자산의 취득액(*2)	46,054,858	8,317,674	18,074,054	-	72,446,586
보고부문부채(*1,4)	158,827,576	44,113,773	63,569,990	161,317,903	427,829,242

<전기말>

(단위: 천원)

구 분	유가공	외식	기타	조정 (*3,4)	합 계
보고부문자산(*1,3)	553,657,347	87,406,160	287,153,912	28,245,814	956,463,233
비유동자산의 취득액(*2)	32,332,310	5,284,200	12,109,375	-	49,725,885
보고부문부채(*1,4)	158,456,876	44,890,238	58,244,739	121,027,494	382,619,347

(*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) 연결기업의 자산 중 이연법인세, 단기금융상품, 장기금융상품, 당기손익 및 기타 포괄손익-공정가치 금융자산, 종속기업 및 관계기업 투자 등은 보고부문으로 배부되지 않는 자산입니다.

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

35.2 연결기업 전체 수준의 공시

(1) 당기와 전기 중 연결기업 수익의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
제품매출	1,416,759,242	1,357,514,445
상품매출	228,990,148	220,551,909
용역매출	1,485,504	1,549,351
기타매출	14,415,192	11,136,681
합 계	1,661,650,086	1,590,752,386

(2) 당기와 전기 중 연결기업 수익의 구분은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
한국	1,622,073,332	1,535,316,213
아시아	29,586,358	45,300,713
기타	9,990,396	10,135,460
합 계	1,661,650,086	1,590,752,386

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

36. COVID19 영향의 불확실성

코로나19의 확산을 차단하기 위하여 전세계적으로 이동 제한을 포함한 다양한 예방 및 통제가 시행되고 있으며, 그 결과 전세계 경제가 광범위한 영향을 받고 있습니다. 또한, 코로나19에 대처하기 위한 다양한 형태의 정부지원정책이 발표되고 있습니다.

코로나19의 영향을 받는 항목은 주로 매출채권의 회수가능성(주석 9 참조), 재고자산 및 유무형자산의 손상(주석 11, 12, 13 참조), 이연법인세자산 평가(주석 23 참조) 등입니다. 연결기업은 코로나19가 연결기업에 미치는 영향을 합리적으로 추정하여 연결재무제표를 작성하였습니다.

그러나, 미래 코로나19의 확산 또는 종식으로 연결기업의 추정 및 가정에 영향이 있을 수 있으나 현재 그 영향은 합리적으로 추정할 수 없습니다.

외부감사 실시내용

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

1. 감사대상업무

회 사 명	매일홀딩스 주식회사와 그 종속기업			
감사대상 사업연도	2020년 01월 01일	부터	2020년 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
투입 인원수	2	6	1	3	4	5	3	3	18	5	-	-	28	22	
투입 시간	분·반기검토	24	8	37	16	365	121	281	61	12	-	-	-	719	206
	감사	19	16	36	87	269	503	351	424	227	40	-	-	902	1,070
	합계	43	24	73	103	634	624	632	485	239	40	-	-	1,621	1,276

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역						
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2020.11.26				1 일	
	주요내용	회사와 산업에 대한 전반적인 이해를 바탕으로 감사절차의 성격, 범위와 시기를 결정함.					
현장감사 주요내용	수행시기		투입인원				주요 감사업무 수행내용
			상주		비상주		
	2020.04.27 - 29 2020.07.27 - 31 2020.10.26 - 28	11 일	3 명	2 명		분반기검토 (중요계정의 변동사항에 대한 질문 및 재무제표 분석적절차수행 등)	
	2020.12.07 - 11	5 일	3 명	2 명		내부통제에 대한 이해 및 평가	
2021.02.08 - 10 2021.02.24 - 26	6 일	4 명	2 명		기말감사 (중요 계정잔액 및 공시내용에 대하 여 질문, 분석적절차, 표본테스트 등)		
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	-				- 일	
	실사(입회)장소	-					
	실사(입회)대상	-					

금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2021.01.04	1	일		
	실사(입회)장소	본사				
	실사(입회)대상	현금, 회원권, 유가증권				
외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회	○	변호사조회	○
	기타조회	-				
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	4	회			
	수행시기	2020.05.08 / 2020.08.07 / 2020.11.06 / 2021.02.26				
외부전문가 활용	감사 활용 내용	-				
	수행시기	-	-	일		

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2020년 05월 08일	회사: 감사, 감사인: 업무수행이사 외 1명	대면회의	2020년 1분기 검토 결과보고
2	2020년 08월 07일	회사: 감사, 감사인: 업무수행이사 외 1명	대면회의	2020년 2분기 검토 결과보고
3	2020년 11월 06일	회사: 감사, 감사인: 업무수행이사 외 1명	대면회의	2020년 3분기 검토 결과보고
4	2021년 02월 26일	회사: 감사, 감사인: 업무수행이사 외 1명	서면전달	2020년 외부 회계감사 결과보고