

# 목 차

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

매일홀딩스 주식회사와 그 종속기업

요약반기연결재무제표에 대한  
**검토보고서**

제 57 기 반기

2025년 01월 01일 부터  
2025년 06월 30일 까지

제 56 기 반기

2024년 01월 01일 부터  
2024년 06월 30일 까지

삼일회계법인

# 반기연결재무제표 검토보고서

매일홀딩스 주식회사

주주 및 이사회 귀중

## 검토대상 재무제표

본인은 별첨된 매일홀딩스 주식회사와 그 종속기업들(이하 "연결회사")의 요약반기연결재무제표를 검토하였습니다. 동 요약반기연결재무제표는 2025년 6월 30일 현재의반기연결재무상태표, 2025년과 2024년 6월 30일로 종료되는 3개월 및 6개월 보고기간의 반기연결손익계산서, 반기연결포괄손익계산서와 6개월 보고기간의 반기연결자본변동표 및 반기연결현금흐름표 그리고 중요한 회계정책 정보와 기타의 선별적 서술정보로 구성되어 있습니다.

## 재무제표에 대한 경영진의 책임

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

## 감사인의 책임

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

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

## 검토결론

본인의 검토결과 상기 요약반기연결재무제표가 중요성의 관점에서 한국채택국제회계기준 제1034호(중간재무보고)에 따라 작성되지 않은 사항이 발견되지 아니하였습니다.

## 기타사항

본인은 2024년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 회계연도의 연결손익계산서, 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표(이 검토보고서에는 첨부되지 않음)를 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사하였고, 2025년 3월 20일의 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다. 비교표시목적으로 첨부한 2024년 12월 31일 현재의 연결재무상태표는 위의 감사받은 연결재무상태표와 중요성의관점에서 차이가 없습니다.

서울특별시 용산구 한강대로 100

삼 일 회 계 법 인

2025년 8월 13일

이 검토보고서는 검토보고서일(2025년 8월 13일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 검토보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 별첨된 연결회사의 요약반기연결재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 검토보고서가 수정될 수도 있습니다.

# (첨부)반기연결재무제표

## 매일홀딩스 주식회사와 그 종속기업

### 제 57 기 반기

2025년 01월 01일 부터

2025년 06월 30일 까지

### 제 56 기 반기

2024년 01월 01일 부터

2024년 06월 30일 까지

"첨부된 요약반기연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

매일홀딩스 주식회사 대표이사 김정완, 권태훈

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

반기연결재무상태표  
 제57(당)기 반기말 : 2025년 6월 30일 현재  
 제56(전기)기 말 : 2024년 12월 31일 현재

매일홀딩스 주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과목	주식	제57(당)기 반기말	제56(전기)기 말
자산			
I. 유동자산		776,949,200,278	791,121,107,544
1. 현금및현금성자산	5	204,482,429,089	224,941,773,518
2. 당기손익-공정가치측정금융자산	6	75,653,973,406	85,248,046,655
3. 단기금융상품	5	10,122,455,797	18,012,771,870
4. 매출채권및기타채권	7	233,764,793,488	230,306,141,991
5. 계약자산		701,255,925	569,394,605
6. 재고자산	9	233,110,017,203	216,815,446,013
7. 당기법인세자산		15,487,360	497,607,160
8. 기타유동자산	8	19,098,788,010	14,729,925,732
II. 비유동자산		548,114,951,641	566,530,223,387
1. 관계기업및공동기업투자	14	7,010,917,798	4,941,859,219
2. 당기손익-공정가치측정금융자산	6	20,134,791,290	20,537,698,870
3. 기타포괄손익-공정가치측정금융자산	6	4,377,496,267	4,377,496,267
4. 장기금융상품	5	10,381,000,000	11,380,998,959
5. 매출채권및기타채권	7	31,946,232,069	33,684,068,387
6. 유형자산	10	325,621,262,657	338,352,854,612
7. 무형자산	11	42,925,166,042	35,179,396,421
8. 투자부동산	12	25,186,909,193	25,325,686,632
9. 사용권자산	13	52,151,384,643	55,102,452,311
10. 이연법인세자산		14,711,608,933	10,988,605,990
11. 순확정급여자산	19	2,362,121,571	15,244,304,552
12. 기타비유동자산	8	11,306,061,178	11,414,801,167
자산총계		1,325,064,151,919	1,357,651,330,931
부채			
I. 유동부채		375,081,426,373	319,830,095,165
1. 매입채무및기타채무	15	206,031,994,881	245,518,893,003
2. 단기차입금	17	12,500,000,000	12,500,000,000
3. 유동성장기차입금	17	-	4,404,992,363
4. 유동성사채	18	99,947,695,392	-
5. 파생상품부채	6	165,344,476	-
6. 리스부채	13	14,295,378,351	16,017,454,631
7. 유동성충당부채		4,788,913,909	1,860,406,116
8. 계약부채	20	1,452,254,245	1,672,677,483
9. 당기법인세부채		11,551,050,892	11,415,908,645
10. 기타유동부채	16	24,348,794,227	26,439,762,924
II. 비유동부채		148,725,393,094	250,377,253,315
1. 매입채무및기타채무	15	3,403,966,245	3,251,966,245
2. 사채	18	99,887,471,928	199,785,093,085
3. 리스부채	13	32,900,381,749	32,580,893,384
4. 충당부채		2,216,999,816	5,363,583,363

5.기타비유동부채	16	10,316,573,356		9,395,717,238	
부 채 총 계			523,806,819,467		570,207,348,480
자 본					
Ⅰ.지배기업 소유주지분			407,011,258,115		401,938,911,475
1.자본금		6,859,152,000		6,859,152,000	
2.이익잉여금		540,340,016,896		533,450,181,060	
3.기타자본항목	21	(140,187,910,781)		(138,370,421,585)	
Ⅱ.비지배지분			394,246,074,337		385,505,070,976
자 본 총 계			801,257,332,452		787,443,982,451
부 채 및 자 본 총 계			1,325,064,151,919		1,357,651,330,931

별첨 주석은 본 요약반기연결재무제표의 일부입니다.

반기연결손익계산서

제 57(당)기 반기 : 2025년 1월 1일부터 2025년 6월 30일까지

제 56(전)기 반기 : 2024년 1월 1일부터 2024년 6월 30일까지

매일홀딩스 주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과목	주석	제57(당)기 반기				제56(전)기 반기			
		3개월		누적		3개월		누적	
I. 매출액			550,688,218,315		1,085,552,307,823		541,352,964,374		1,075,528,524,919
II. 매출원가	24		375,224,640,305		741,511,278,970		355,471,026,154		714,490,121,185
III. 매출총이익			175,463,578,010		344,041,028,853		185,881,938,220		361,038,403,734
판매비외관리비	22,24	160,982,989,308		317,749,043,559		165,559,182,937		318,450,991,417	
IV. 영업이익			14,480,588,702		26,291,985,294		20,322,755,283		42,587,412,317
기타수익	23		1,723,114,085		5,297,821,488		2,868,943,074		4,876,730,516
기타비용	23		5,152,039,024		9,198,690,168		7,121,189,076		9,208,839,207
금융수익			12,027,307,873		16,337,511,898		3,788,787,158		11,163,018,637
1.이자수익		1,585,914,653		3,534,928,408		1,921,227,716		3,866,596,487	
2.파생상품거래이익		453,863,000		802,863,000		100,000,000		1,839,543,438	
3.당기손익-공정가치측정 금융자산 처분이익		3,779,836,709		3,898,236,515		927,750,158		970,759,080	
4.당기손익-공정가치측정 금융자산 평가이익		5,982,767,764		7,876,558,228		839,809,284		4,486,119,632	
5.상각후원가측정 금융자산 처분이익		224,925,747		224,925,747		-		-	
금융비용			1,844,168,035		4,401,610,589		3,849,807,494		6,899,355,861
1.이자비용		1,879,160,674		3,830,926,835		1,808,094,980		3,529,470,433	
2.파생상품거래손실		(69,000,000)		401,000,000		476,000,000		1,162,325,489	
3.파생상품평가손실		165,344,476		165,344,476		-		-	
4.당기손익-공정가치측정 금융자산 처분손실		-		257,648		15,972,393		18,953,255	
5.당기손익-공정가치측정 금융자산 평가손실		(131,337,115)		4,081,630		1,549,740,121		2,188,606,684	
지분법이익			1,162,098,877		2,669,058,579		1,053,201,795		959,825,895
지분법손실			-		-		71,522,461		71,522,461
V. 법인세비용차감전순이익			22,396,902,478		36,996,076,502		16,991,168,279		43,407,269,836
법인세비용	25	5,734,610,469		10,442,509,210		5,128,177,838		11,822,915,799	
VI. 당기순이익			16,662,292,009		26,553,567,292		11,862,990,441		31,584,354,037
지배기업 소유주지분			7,019,575,578		9,992,861,836		4,967,598,489		14,123,155,123
비지배지분			9,642,716,431		16,560,705,456		6,895,391,952		17,461,198,914
VII. 지배기업지분에 대한 주당이익									
기본 및 희석주당이익			568		809		396		1,127

별첨 주석은 본 요약반기연결재무제표의 일부입니다.

반기연결포괄손익계산서

제 57(당)기 반기 : 2025년 1월 1일부터 2025년 6월 30일까지

제 56(전)기 반기 : 2024년 1월 1일부터 2024년 6월 30일까지

매일홀딩스 주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과목	제57(당)기 반기				제56(전)기 반기			
	3개월		누적		3개월		누적	
I. 당기순이익		16,662,292,009		26,553,567,292		11,862,990,441		31,584,354,037
II. 기타포괄손익		(1,738,333,771)		(1,742,947,058)		1,631,581,072		1,182,311,982
후속적으로 당기순이익으로 재분류되지 않는 항목		(476,746,810)		(760,087,701)		(434,548,955)		(702,463,987)
1. 순확정급여부채의 재측정요소	(476,746,810)		(760,087,701)		(434,548,955)		(702,463,987)	
후속적으로 당기순이익으로 재분류되는 항목		(1,261,586,961)		(982,859,357)		2,066,130,027		1,884,775,969
1. 지분법기타포괄손익	-		-		601		(10,650,108)	
2. 해외산업환산손익	(1,261,586,961)		(982,859,357)		2,066,129,426		1,895,426,077	
III. 당기 총포괄손익		14,923,958,238		24,810,620,234		13,494,571,513		32,766,666,019
지배기업 소유주지분		6,393,857,393		9,324,443,804		5,477,723,873		14,412,266,477
비지배지분		8,530,100,845		15,486,176,430		8,016,847,640		18,354,399,542

별첨 주석은 본 요약반기연결재무제표의 일부입니다.

반기연결자본변동표

제 57(당)기 반기 : 2025년 1월 1일부터 2025년 6월 30일까지

제 56(전)기 반기 : 2024년 1월 1일부터 2024년 6월 30일까지

매일홀딩스 주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주식	지배기업 소유주지분				비지배지분	자본총계
		자 본 금	이익잉여금	기타자본항목	합계		
2024년1월1일(전기초)		6,859,152,000	511,755,804,086	(135,027,832,549)	383,587,123,537	360,909,169,227	744,496,292,764
1.총포괄손익							
가.당기순이익		-	14,123,155,123	-	14,123,155,123	17,461,198,914	31,584,354,037
나.순확정급여부채의재측정요소		-	-	(347,189,410)	(347,189,410)	(355,274,577)	(702,463,987)
다.지분법기타포괄손익		-	-	(3,595,080)	(3,595,080)	(7,055,028)	(10,650,108)
라.해외사업환산손익		-	-	639,895,844	639,895,844	1,255,530,233	1,895,426,077
2.소유주와의거래							
가.연차배당		-	(2,503,359,200)	-	(2,503,359,200)	(5,692,726,800)	(8,196,086,000)
나.자기주식의취득및처분		-	-	211,392,514	211,392,514	-	211,392,514
다.주식기준보상거래에 따른 증가(감소)		-	-	(244,000,000)	(244,000,000)	-	(244,000,000)
다.종속기업 자기주식의 취득		-	-	(406,132,497)	(406,132,497)	1,879,369,848	1,473,237,351
라.종속기업 주식보상비용		-	-	-	-	(2,172,400,000)	(2,172,400,000)
마.종속기업 유상증자		-	-	(32,320,726)	(32,320,726)	32,320,726	-
바.관계기업투자주식 처분에 따른 이익잉여금 대체		-	1,079,908	(1,079,908)	-	-	-
2024년 6월 30일(전반기말)		6,859,152,000	523,376,679,917	(135,210,861,812)	395,024,970,105	373,310,132,543	768,335,102,648
2025년 1월 1일(당기초)		6,859,152,000	533,450,181,060	(138,370,421,585)	401,938,911,475	385,505,070,976	787,443,982,451
1.총포괄손익							
가.당기순이익		-	9,992,861,836	-	9,992,861,836	16,560,705,456	26,553,567,292
나.순확정급여부채의재측정요소		-	-	(338,177,288)	(338,177,288)	(421,910,413)	(760,087,701)
다.지분법기타포괄손익		-	-	-	-	-	-
라.해외사업환산손익		-	-	(330,240,744)	(330,240,744)	(652,618,613)	(982,859,357)
2.소유주와의 거래							
가.연차배당	26	-	(3,103,026,000)	-	(3,103,026,000)	(5,975,222,500)	(9,078,248,500)
나.자기주식의취득및처분		-	-	(485,321,190)	(485,321,190)	-	(485,321,190)
다.주식기준보상		-	-	(129,973,340)	(129,973,340)	-	(129,973,340)
라.종속기업 자기주식의 취득		-	-	(533,776,634)	(533,776,634)	1,637,889,884	1,104,113,250
마.종속기업 주식보상비용		-	-	-	-	(2,407,840,453)	(2,407,840,453)
2025년 6월 30일(당반기말)		6,859,152,000	540,340,016,896	(140,187,910,781)	407,011,258,115	394,246,074,337	801,257,332,452

별첨 주석은 본 요약반기연결재무제표의 일부입니다.

반기연결현금흐름표

제 57(당)기 반기 : 2025년 1월 1일부터 2025년 6월 30일까지

제 56(전)기 반기 : 2024년 1월 1일부터 2024년 6월 30일까지

매일홀딩스 주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과목	주석	제57(당)기 반기		제56(전)기 반기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름			107,463,556		34,278,738,573
1. 영업으로부터 창출된 현금흐름	27	12,671,564,944		47,403,951,823	
2. 이자수취		3,025,086,734		3,511,528,073	
3. 이자지급		(3,819,324,564)		(3,170,001,764)	
4. 법인세 납부		(13,389,949,382)		(15,482,927,279)	
5. 배당금의 수취		1,620,085,824		2,016,187,720	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름			7,135,938,627		(36,053,207,165)
1. 당기손익-공정가치측정금융자산의 감소		59,557,372,597		34,018,489,553	
2. 당기손익-공정가치측정금융자산의 증가		(42,593,028,121)		(63,561,913,780)	
3. 단기금융상품의 감소		26,200,000,000		52,417,861,866	
4. 단기금융상품의 증가		(18,309,683,927)		(26,493,872,604)	
5. 장기금융상품의 감소		999,998,959		-	
6. 단기대여금의 감소		-		21,864,658	
7. 장기대여금의 감소		2,162,470		211,666,662	
8. 보증금의 감소		4,940,234,708		1,157,450,237	
9. 보증금의 증가		(1,595,209,877)		(1,940,800,969)	
10. 리스채권의 감소		-		41,034,794	
11. 관계기업및공동기업투자의 처분		-		5,683,509,646	
12. 유형자산의 처분		197,416,727		117,800,444	
13. 유형자산의 취득		(15,661,705,165)		(22,801,522,754)	
14. 무형자산의 처분		788,272,727		-	
15. 무형자산의 취득		(7,370,892,471)		(6,252,514,653)	
16. 기타비유동자산의 증가		(19,000,000)		(304,760,000)	
17. 파생상품거래로 인한 현금 유입		-		1,379,284,720	
18. 사업결합으로 인한 현금 유출입		-		(9,746,784,985)	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름			(25,917,510,951)		(18,664,129,117)
1. 단기차입금의 상환		-		(6,566)	
2. 유동성장기차입금의 상환		(4,430,000,000)		-	
3. 리스부채의 감소		(10,372,550,261)		(10,468,036,551)	
4. 자기주식의 취득		(2,036,712,190)		-	
5. 배당금의 지급		(9,078,248,500)		(8,196,086,000)	
IV. 현금및현금성자산에 대한 환율변동효과			(1,785,235,661)		704,214,462
V. 현금및현금성자산의 증가(감소) (I+II+III+IV)			(20,459,344,429)		(19,734,383,247)
VI. 기초의 현금및현금성자산			224,941,773,518		188,118,899,972
VII. 반기말의 현금및현금성자산			204,482,429,089		168,384,516,725

별첨 주석은 본 요약반기연결재무제표의 일부입니다.

# 주석

제 57(당)기 반기 : 2025년 06월 30일 현재

제 56(전)기 반기 : 2024년 06월 30일 현재

매일홀딩스 주식회사와 그 종속기업

## 1. 일반사항

### 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 '유가공사업부문'을 인적분할하는 결의를 하였으며, 2017년 3월 24일자 주주총회에서 동 결의안을원안대로 승인하였습니다. 이에 따라 지배기업은 2017년 5월 1일을 분할기일로 하여인적분할의 방법으로 매일유업 주식회사를 신설하고, 분할존속회사의 명칭을 매일홀딩스 주식회사로 변경하였습니다.

당반기말 현재 지배기업의 주요 주주현황은 다음과 같습니다.

주주명	구분	주식수	비율
김정완	대표이사	5,249,674	38.27%
김인순	-	1,951,820	14.23%
사회복지법인진암복지재단	-	634,049	4.62%
자기주식	-	1,366,842	9.96%
기타	-	4,515,919	32.92%
합계		13,718,304	100%

### 1.2 종속기업 현황

당반기말 현재 종속기업에 대한 투자내역은 다음과 같습니다.

종속기업명	당반기말 지분율(%)		전기말 지분율(%)		소재지	결산월
	지배기업 보유지분	종속기업 보유지분	지배기업 보유지분	종속기업 보유지분		
매일유업(주)(*1)	31.06	-	31.06	-	한국	12월
북경매일유업유한공사(*2)	-	100	-	100	중국	12월
매일호주유한회사(*2)	-	100	-	100	호주	12월

매일헬스뉴트리션(주)(*2)	-	100	-	100	한국	12월
엠즈베이커스(주)(*3)	-	95.68	-	95.68	한국	12월
엠즈푸드시스템(주)	100	-	100	-	한국	12월
엠즈프리앙(주)(*4)	-	100	-	100	한국	12월
엠즈씨드(주)	92.61	-	92.61	-	한국	12월
(주)상하낙농개발	85	-	85	-	한국	12월
상하농어촌테마공원(유)	100	-	100	-	한국	12월
상하농원개발(유)(*5)	-	100	-	100	한국	12월
상하농원(유)(*5)	-	100	-	100	한국	12월

(\*1) 지배기업은 과반 미만의 지분을 소유하고 있으나, 일부 주주로부터 의결권을 위임 받았 습니다. 또한, 다른 의결권 보유자나 의결권 보유자의 조직화된 집단보다 유의적으로 많은 의 결권을 보유하고 있으며 다른 주주들이 널리 분산되어 있고 과거 주주총회 참석 양상을 고려 해 보았을 때, 지배기업이 실질적 지배력을 보유하고 있는 것으로 판단하였습니다.

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

(\*3) 종속기업인 매일유업(주)이 95% 지분을 보유하고 있습니다.

(\*4) 종속기업인 엠즈푸드시스템(주)를 통해서 100% 지분을 보유하고 있습니다.

(\*5) 종속기업인 상하농어촌테마공원(유)를 통해서 100% 지분을 보유하고 있습니다.

### 1.3 연결대상범위의 변동

당반기 중 연결대상범위의 변동은 없습니다.

## 2. 재무제표 작성기준

지배기업 및 종속기업(이하 '연결기업')의 중간재무제표는 '주식회사 등의 외부감사에 관한 법률'에 따라 제정된 한국채택국제회계기준 기업회계기준서 제1034호에 따라 작성되었습니다.

중간재무제표는 연차재무제표에 기재할 것으로 요구되는 모든 정보 및 주석사항을 포함하고 있지 아니하므로, 2024년 12월 31일로 종료되는 회계기간에 대한 연차재무제표의 정보도 함께 참고하여야 합니다.

요약반기연결재무제표의 작성에 적용된 유의적 회계정책과 계산방법은 주석 3에서 설명하는 제·개정 기준서의 적용으로 인한 변경 및 아래 문단에서 설명하는 사항을 제외하고는 2024년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 연차재무제표 작성시 적용된 회계정책이나 계산방법과 동일합니다.

연결기업은 당반기 요약연결재무제표와의 비교를 용이하게 하기 위하여 비교표시된 전기연결재무제표를 당반기 요약연결재무제표의 계정분류에 따라 재분류하였습니다. 이러한 재분류가 전기에 보고된 순자산가액, 순이익 및 현금흐름에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

### 2.1 관계기업

관계기업투자는 기업회계기준서 제1028호에 따른 지분법으로 회계처리하고 있습니다. 지분법은 최초에 취득원가로 인식하며 후속적인 피투자자의 순자산 변동액 중 투자자의 몫을 해당 투자자산에 가감하여 보고하는 방법입니다.

연결기업과 피투자자간의 거래에서 발생한 미실현이익은 연결기업의 피투자자에 대한 지분에 해당하는 부분만큼 제거됩니다. 관계기업의 손실중 연결기업의 지분이 관계기업에 대한 투자지분(순투자자의 일부를구성하는 장기투자지분 포함)과 같거나 초과하는 경우에는 지분법 적용을 중지합니다.

단, 연결기업의 지분이 영(0)으로 감소된 이후 추가 손실분에 대하여 연결기업에 법적-의제 의무가 있거나, 관계기업을 대신하여 지급하여야 하는 경우, 그 금액까지만 손실과 부채로 인식합니다. 또한 투자자산에 대한 객관적인 손상의 징후가 있는 경우 투자자산의 회수가능액과 장부금액과의 차이는 손상차손으로 인식됩니다.

피투자자로부터의 수취하는 배당금은 투자자산의 장부금액에서 차감하여 보고합니다. 연결기업은 지분법을 적용하기 위하여 관계기업의 재무제표를 이용할 때, 유사한 상황에서 발생한 동일한 거래나 사건에 대하여 연결기업이 적용하는 회계정책과 동일한 회계정책이 적용되었는지 검토하여 필요한 경우 관계기업기업의 재무제표를 조정합니다.

## 2.2 법인세 비용

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

연결기업은 필라2 법인세 적용대상입니다. 이와 관련하여 당반기 중 인식한 당반기법인세 및 이연법인세는 없습니다.

### 3. 제 · 개정된 기준서의 적용

#### 3.1 연결기업이 채택한 제 · 개정 기준서 및 해석서

연결기업은 2025년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제 · 개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

(1) 기업회계기준서 제1021호 '환율변동효과'와 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택' 개정 - 교환가능성 결여

통화의 교환가능성을 평가하고 다른 통화와 교환이 가능하지 않다면 현물환율을 추정하며 관련 정보를 공시하도록 하고 있습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

#### 3.2 연결기업이 적용하지 않은 제 · 개정 기준서 및 해석서

제정 또는 공표되었으나 시행일이 도래하지 않아 적용하지 아니한 제 · 개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

(1) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1107호 '금융상품: 공시' 개정

실무에서 제기된 의문에 대응하고 새로운 요구사항을 포함하기 위해 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'과 제1107호 '금융상품: 공시'가 개정되었습니다.

동 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 주요 개정내용은 다음과 같습니다. 연결기업은 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

- 특정 기준을 충족하는 경우, 결제일 전에 전자지급시스템을 통해 금융부채가 결제된 것으로(제거된 것으로) 간주할 수 있도록 허용
- 금융자산이 원리금 지급만으로 구성되어 있는지의 기준을 충족하는지 평가하기 위한 추가 지침을 명확히 하고 추가함.
- 계약상 현금흐름의 시기나 금액을 변경시키는 계약조건이 기업에 미치는 영향과 기업이 노출되는 정도를 금융상품의 각 종류별로 공시
- FVOCI 지정 지분상품에 대한 추가 공시

(2) 한국채택국제회계기준 연차개선Volume 11

한국채택국제회계기준 연차개선Volume 11은 2026년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결기업은 동 개정으로 인한 재무제표의 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택': K-IFRS 최초 채택시 위험 회피회계 적용
- 기업회계기준서 제1107호 '금융상품:공시': 제거 손익, 실무적용지침
- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품': 리스부채의 제거 회계처리와 거래가격의 정의
- 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표': 사실상의 대리인 결정

- 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표': 원가법

## 4. 재무위험관리

### 4.1 재무위험관리요소

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

### 4.2 자본위험관리

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

보고기간말 현재 연결기업의 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말	전기말
부채	523,806,819	570,207,348
자본	801,257,332	787,443,982
부채비율	65%	72%

## 5. 사용이 제한된 예금

보고기간말 현재 사용이 제한된 예금의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

계정과목	거래처	당반기말	전기말	비고
현금및현금성자산	삼성선물	-	638,329	질권설정(선물거래)
	신한투자증권	-	4,000,983	자사주신탁
	KB증권	1,289,368	1,922,645	자사주신탁
	소 계	1,289,368	6,561,957	
단기금융상품	신한은행	3,000,000	2,000,000	상생협약 정기예금
	소 계	3,000,000	2,000,000	
장기금융상품	ANZ은행	18,935	18,274	질권설정(법인카드보증금)
	하나은행	2,000	2,000	질권설정(당좌개설보증금)
	우리은행	2,000	2,000	
	신한은행	2,000	2,000	
	우리은행	375,000	375,000	질권설정(서울보증보험)
	소 계	399,935	399,274	
합 계		4,689,303	8,961,231	

## 6. 공정가치

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

### 6.1 금융상품 종류별 공정가치

보고기간말 현재 금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

<당반기말>

(단위: 천원)

구 분	유동		비유동	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
당기손익-공정가치측정금융자산	75,653,973	75,653,973	20,134,791	20,134,791
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	-	-	4,377,496	4,377,496
합 계	75,653,973	75,653,973	24,512,287	24,512,287
금융부채				
파생상품부채	165,344	165,344	-	-
합 계	165,344	165,344	-	-

<전기말>

(단위: 천원)

구 분	유동		비유동	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
당기손익-공정가치측정금융자산	85,248,047	85,248,047	20,537,699	20,537,699
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	-	-	4,377,496	4,377,496
합 계	85,248,047	85,248,047	24,915,195	24,915,195

금융상품 중 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치인 금액은 공정가치 공시에서 제외하였습니다.

## 6.2 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

<당반기말>

(단위: 천원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
당기손익-공정가치측정금융자산	18,406,184	57,222,354	20,160,226	95,788,764
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	-	-	4,377,496	4,377,496
파생상품부채	-	165,344	-	165,344

<전기말>

(단위: 천원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
당기손익-공정가치측정금융자산	23,719,939	61,502,673	20,563,133	105,785,745
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	-	-	4,377,496	4,377,496

## 7. 매출채권및기타채권

7.1 보고기간말 현재 매출채권및기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
매출채권	206,002,433	-	200,411,885	-
대여금	418,612	30,478	418,612	32,640
미수금	18,947,691	233,686	19,889,889	-
미수수익	127,512	-	118,783	-
보증금	11,583,676	31,682,069	12,333,415	33,651,428
차감: 기대신용손실충당금	(3,315,130)	-	(2,866,442)	-
합 계	233,764,793	31,946,232	230,306,142	33,684,068

7.2 당반기와 전반기 중 매출채권및기타채권의 기대신용손실충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기	전반기
기초	2,866,442	3,540,314
대손상각비(환입)	769,436	36,812
기타	(21,974)	14,505
제각	(298,774)	(1,077,843)
기말	3,315,130	2,513,788

## 8. 기타자산

보고기간말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선급금	4,053,252	-	4,767,355	-
선급비용	14,963,662	315,259	9,962,571	442,999
기타자산	81,874	10,990,802	-	10,971,802
합 계	19,098,788	11,306,061	14,729,926	11,414,801

## 9. 재고자산

보고기간말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말			전기말		
	평가전금액	평가충당금	장부금액	평가전금액	평가충당금	장부금액
상품	30,304,487	(1,024,251)	29,280,236	36,636,009	(992,785)	35,643,224
제품	71,590,020	(1,815,281)	69,774,739	66,947,190	(984,148)	65,963,042
반제품	4,957,061	-	4,957,061	2,672,422	-	2,672,422
원재료	56,780,147	(1,305,614)	55,474,533	22,788,355	-	22,788,355
부재료	12,693,052	(34,148)	12,658,904	41,175,901	(34,148)	41,141,753
저장품	3,648,313	-	3,648,313	3,057,209	-	3,057,209
미착품	57,316,231	-	57,316,231	45,549,441	-	45,549,441
합 계	237,289,311	(4,179,294)	233,110,017	218,826,527	(2,011,081)	216,815,446

## 10. 유형자산

당반기와 전반기 중 유형자산의 주요 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기	전반기
기초	338,352,855	352,128,362
취득	16,037,041	19,879,044
처분/폐기/손상	(440,845)	(439,887)
감가상각	(25,746,083)	(24,858,993)
대체(*)	(1,559,442)	(1,656,477)
사업결합으로인한 증가	-	3,455,522
기타	(1,022,263)	1,549,558
반기말	325,621,263	350,057,129

(\*) 당반기 중 유형자산에서 무형자산으로 1,559,442천원 대체되었습니다. 전반기 중 유형자산에서 무형자산 및 투자부동산으로 511,594천원 및 1,144,883천원이 대체되었습니다.

## 11. 무형자산

당반기와 전반기 중 무형자산의 주요 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기	전반기
기초	35,179,396	20,628,493
취득	9,429,207	6,169,995
처분	(715,433)	-
상각	(2,520,652)	(1,685,682)
유형자산대체	1,559,442	511,594
사업결합으로 인한 증가	-	5,942,107
기타	(6,794)	11,706
반기말	42,925,166	31,578,213

## 12. 투자부동산

당반기와 전반기 중 투자부동산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기	전반기
기초	25,325,687	24,158,456
취득	-	-
감가상각	(138,778)	(135,334)
대체(*)	-	1,144,883
반기말	25,186,909	25,168,005

(\*) 전반기 중 유형자산에서 투자부동산으로 1,144,883천원이 대체 되었습니다

## 13. 리스

연결기업이 리스이용자인 경우의 리스에 대한 정보는 다음과 같습니다.

13.1 보고기간말 현재 리스와 관련하여 연결채무상태표에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말	전기말
사용권자산		
부동산	47,058,883	48,585,975
차량운반구	1,530,090	1,574,208
시설장치	1,284,874	1,945,357
기타임차점포자산	2,277,538	2,996,912
합 계	52,151,385	55,102,452
리스부채		
유동	14,295,378	16,017,455
비유동	32,900,382	32,580,894
합 계	47,195,760	48,598,349

당반기 중 증가된 사용권자산은 9,433,815천원(전반기 : 18,132,225천원), 리스부채는 9,152,684천원(전반기 : 18,067,156천원) 입니다.

13.2 당반기와 전반기 중 리스와 관련하여 연결손익계산서에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기	전반기
사용권자산의 감가상각비		

부동산	10,256,708	9,290,901
치량운반구	597,002	553,556
시설장치	663,509	668,392
임차점포자산	393,637	379,397
합 계	11,910,856	10,892,246
리스부채에 대한 이자비용(금융비용에 포함)	1,206,002	776,333
단기리스료(매출원가 및 판매비와관리비에 포함)	102,084	477,777
소액자산 리스료(판매비와관리비에 포함)	130,118	124,987
리스부채 측정치에 포함되지 않은 변동리스료(판매비와관리비에 포함)	13,755,642	12,994,518

13.3 당반기와 전반기 중 리스의 총 현금유출은 25,566,396천원 및 24,841,651천원 입니다

## 14. 관계기업투자

14.1 보고기간말 현재 관계기업투자 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	회사명	소재국가	지분율(%)	장부금액	
				당반기말	전기말
관계기업	코리아푸드서비스(주)	한국	20	1,693,293	1,770,826
	소 계			1,693,293	1,770,826
공동기업	엠즈베버리지(주) (*1)	한국	85	4,949,965	2,834,253
	(주)엠즈파트너스	한국	50	367,660	336,780
	소 계			5,317,625	3,171,033

(\*1) 연결기업은 과반 이상의 지분을 소유하고 있으나, 중요한 재무정책과 영업정책에 관한 의사결정에 참여자 전체의 동의가 요구되므로 실질지배력을 갖고 있지 않는 것으로 판단하였습니다.

14.2 당반기와 전반기 중 관계기업투자의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기	전반기
기초	4,941,859	7,953,748
취득	-	-
처분	-	(4,127,121)
지분법손익	2,669,059	888,303
지분법기타포괄손익	-	(10,650)
배당	(600,000)	(630,000)
반기말	7,010,918	4,074,280

## 15. 매입채무및기타채무

15.1 보고기간말 현재 매입채무및기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
매입채무	100,919,880	-	123,021,990	-
미지급금	73,051,309	-	92,049,345	-
미지급비용	25,154,550	-	23,440,805	-
예수보증금	6,841,736	3,403,966	6,945,736	3,251,966
금융보증부채	64,520	-	61,017	-
합 계	206,031,995	3,403,966	245,518,893	3,251,966

## 15.2 공급자금융약정 부채

공급자금융약정은 하나 이상의 금융기관 등이 연결기업의 공급자에게 지급하여야 할 금액을 지급하고, 연결기업은 공급자가 지급받은 이후에 해당 약정의 조건에 따라 금융기관 등에 지급하는 것이 특징입니다. 이러한 약정은 관련 송장의 지급기한보다 연결기업에 연장된 지급 기한을 제공하거나, 연결기업의 공급자가 대금을 조기에 수취하게 됩니다.

(단위: 천원, USD)

구 분	통화	당반기말	전기말
금융기관이 공급자에게 대금을 지급한 공급자금융약정 부채	KRW	700,443	1,531,655
	USD	313,523	57,475

## 16. 기타부채

보고기간말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선수금	9,054,761	-	10,512,224	-
선수수익	-	4,641,912	-	4,181,965
부가세예수금	8,138,637	-	9,988,510	-
예수금	6,030,427	-	5,004,350	-
장기종업원급여부채	-	5,674,661	-	5,213,752
배출부채	164,690	-	138,478	-
환불부채	960,279	-	796,201	-
합 계	24,348,794	10,316,573	26,439,763	9,395,717

## 17. 차입금

17.1 보고기간말 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말 이자율	금 액		상환방법
		당반기말	전기말	
하나은행	4.52%~5.00%	2,500,000	2,500,000	만기일시상환
산업은행	4.17%~4.92%	7,000,000	7,000,000	만기일시상환
국민은행	4.23%	3,000,000	3,000,000	만기일시상환
합 계		12,500,000	12,500,000	

17.2 보고기간말 현재 장기차입금의 내역은 다음과 같습니다

(단위: 천원)

구 분	차입처	연이자율	금 액		상환방법
		당반기말	당반기말	전기말	
원유소비활성화자금	NH농협은행	-	-	4,430,000	2년 만기 상환
차감 : 유동성장기차입금 현재가치할인차금			-	(25,008)	
차감 : 유동성 대체			-	(4,404,992)	
합 계			-	-	

## 18. 사채

보고기간말 현재 사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	발행일	만기상환일	당반기말 이자율	금액		이자지급방법 및 상환방법
				당반기말	전기말	
제5-1회 무보증사채	2021.04.29	2026.04.29	2.03%	100,000,000	100,000,000	3개월후금, 만기일시상환
제5-2회 무보증사채	2021.04.29	2028.04.28	2.42%	100,000,000	100,000,000	3개월후금, 만기일시상환
차감: 사채할인발행차금				(164,833)	(214,907)	
차감: 유동성사채				(99,947,695)	-	
합 계				99,887,472	199,785,093	

## 19. 순확정급여부채(자산)

19.1 보고기간말 현재 순확정급여부채(자산)의 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말	전기말
기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	146,879,466	129,776,924
기금이 적립되지 않은 확정급여채무의 현재가치	5,619,416	17,411,330
소 계	152,498,882	147,188,254
사외적립자산의 공정가치	(154,861,004)	(162,432,560)
재무상태표상 순확정급여부채(자산)	(2,362,122)	(15,244,306)

19.2 당반기와 전반기 중 종업원급여에 포함된 퇴직급여는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기	전반기
확정급여제도		
당기근무원가	9,747,013	8,941,880
순이자원가	(19,523)	(379,566)
소 계	9,727,490	8,562,314
확정기여제도	254,053	685,628
합 계	9,981,543	9,247,942

## 20. 계약부채

보고기간말 현재 계약부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말	전기말
고객충성제도	1,452,254	1,672,677
선수금(*)	4,718,282	4,607,140

(\*)기타유동부채로 인식하고 있습니다.

## 21. 기타자본항목

21.1 보고기간말 현재 기타자본항목의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말	전기말
자본잉여금		
주식발행초과금	132,884,326	132,884,326
기타자본잉여금	83,514,107	83,514,107
소 계	216,398,433	216,398,433
자본조정		
자기주식(*1)	(18,326,437)	(17,893,576)
자기주식처분손실(*1)	(182,046)	(129,586)
주식기준보상(*1)	-	129,973
기타자본조정	(304,261,201)	(303,727,425)
소 계	(322,769,684)	(321,620,614)
기타포괄손익누계액		
기타포괄손익-공정가치측정금융자산 평가손실	(9,865,179)	(9,865,179)
순확정급여부채의 재측정요소	(24,302,746)	(23,964,569)
지분법기타포괄이익	(120,708)	(120,708)
해외사업환산이익	471,973	802,214
소 계	(33,816,660)	(33,148,242)
합 계	(140,187,911)	(138,370,423)

(\*1) 지배기업은 당반기와 전기 중 임원을 위하여 당사의 주식을 부여하는 양도제한조건부주식(RSU; Restricted Stock Unit)을 제공하였으며, 한국채택국제회계기준서 제 1102호에 따라 주식선택권의 공정가치를 가득기간에 걸쳐 주식보상비용과 기타자본항목으로 계상하였습니다. 지배기업은 전기 중 인식한 주식기준보상과 관련하여 당반기 중 자기주식 13,358주(전기 26,358주)를 지급하고, 주식기준보상기준과 자기주식 장부금액의 차액을 자기주식처분손실로 계상하였습니다.

21.2 보고기간말 현재 자기주식의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 천원)

구 분	당반기말	전기말
주식수	1,366,842	1,310,200
취득가액	18,326,437	17,893,576

## 22. 판매비와관리비

당반기와 전반기 중 발생한 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
급여및상여금	33,109,959	69,074,069	35,400,296	69,163,461
퇴직급여	2,893,378	5,754,795	2,964,754	5,612,844
판매수수료	15,450,960	30,171,514	28,471,737	53,016,136
지급수수료	25,165,693	49,481,530	24,002,491	46,220,171
유형자산감가상각비	3,731,474	6,891,685	4,010,853	7,135,547
무형자산상각비	1,452,135	2,346,309	748,977	1,485,567
투자부동산감가상각비	69,324	138,777	67,667	135,334
사용권자산감가상각비	4,327,576	9,276,257	4,247,844	8,737,938
광고선전비	30,814,641	56,955,359	23,852,316	44,348,356
운반비	19,261,757	37,584,216	18,136,358	34,976,576
기타판매비와관리비	24,706,092	50,074,532	23,655,890	47,619,061
합 계	160,982,989	317,749,043	165,559,183	318,450,991

### 23. 기타수익 및 기타비용

당반기와 전반기 중 발생한 기타수익 및 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
기타수익				
외환차익	1,810,717	3,841,028	919,844	1,601,534
외화환산이익	(518,219)	282,613	(25,790)	776,287
유형자산처분이익	10,979	30,565	35,069	82,230
무형자산처분이익	56,465	73,414	-	-
사용권자산처분이익	6,432	6,432	(11,617)	1,092
지체료수익	18,389	38,077	18,251	37,355
금융보증충당부채환입	-	-	25,350	25,350
관계기업투자주식처분이익	-	-	1,556,389	1,556,389
금융보증수익	21,085	41,947	16,480	41,830
로열티수익	211,201	211,201	(31,859)	784
잡이익	106,065	772,544	366,826	753,880
소 계	1,723,114	5,297,821	2,868,943	4,876,731
기타비용				
기타의대손상각비	(90)	6,488	38,554	38,554
지급수수료	-	-	-	40,261
외환차손	1,648,666	4,075,592	741,928	1,343,041
외화환산손실	2,413,881	2,641,881	39,276	315,500
유형자산처분손실	250,684	273,993	154,946	404,317
무형자산처분손실	574	574	-	-
사용권자산처분손실	18,768	18,768	23,287	23,287
기부금	212,565	673,780	481,775	1,136,005
금융보증비용	45,451	45,451	44,274	44,274
잡손실	561,540	1,462,163	5,597,149	5,863,600
소 계	5,152,039	9,198,690	7,121,189	9,208,839

## 24. 비용의 성격별 분류

당반기와 전반기 중 비용의 성격별 분류 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
상품,제품,반제품의 변동	(3,075,116)	266,652	3,514,530	(4,555,760)
원재료,부재료 사용 및 상품 매입	345,176,071	656,912,225	327,497,596	628,634,639
종업원급여	66,097,907	136,021,830	64,944,818	128,062,580
감가상각비(유형자산, 사용권자산, 투자부동산), 무형자산상각비	20,389,737	40,316,369	19,056,053	37,572,254
운반비	20,663,310	40,270,815	19,090,401	37,349,443
광고비	30,814,641	56,955,359	23,852,315	44,348,356
기타비용	56,141,080	128,517,073	63,074,496	161,529,600
매출원가및판매비와관리비 합계	536,207,630	1,059,260,323	521,030,209	1,032,941,112

## 25. 법인세비용

25.1 당반기와 전반기 중 발생한 법인세비용의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기	전반기
당기법인세 부담액	13,966,661	9,465,482
이연법인세 변동액	(3,723,003)	2,172,272
자본에 직접 반영된 법인세비용	198,851	185,162
법인세비용	10,442,509	11,822,916

법인세비용은 전체 회계연도에 대해서 예상되는 최선의 가중평균연간법인세율의 추정에 기초하여 인식하였습니다. 당반기 현재 2025년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 예상평균 연간법인세율은 28.23%입니다.

25.2 연결기업은 필라2 법인세의 적용대상입니다. 이와 관련하여 당반기 중 인식한 법인세 비용은 없습니다

## 26. 배당금

2024년 12월 31일로 종료하는 회계기간에 대한 지배기업의 보통주배당금 3,103,026천원은 2025년 4월에 지급되었습니다.

## 27. 영업으로부터 창출된 현금

27.1 당반기와 전반기 중 영업으로부터 창출된 현금흐름은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기	전반기
당기순이익	26,553,567	31,584,354
조정		
법인세비용	10,442,509	11,822,916
이자수익	(3,534,928)	(3,866,596)
이자비용	3,830,927	3,529,470
배당금수익	(1,696,102)	(2,128,320)
재고자산폐기손실	711,779	360,827
재고자산평가손실	2,168,213	104,831
퇴직급여	9,727,490	8,562,314
감가상각비(유형자산, 사용권자산, 투자부동산)	37,795,717	35,886,573
무형자산상각비	2,520,652	1,685,682
유형자산처분손실	273,993	404,317
유형자산처분이익	(30,565)	(82,230)
무형자산처분손실	574	-
무형자산처분이익	(73,414)	-
사용권자산처분손실	18,768	23,287
사용권자산처분이익	(6,432)	(1,092)
외화환산손실	2,641,881	315,500
외화환산이익	(282,613)	(776,287)
대손상각비	762,948	(1,742)
기타의대손상각비	6,488	38,554
파생상품평가손실	165,344	-
파생상품거래손실	401,000	1,162,325
파생상품거래이익	(802,863)	(1,839,543)
당기손익-공정가치금융자산처분손실	258	18,953
당기손익-공정가치금융자산평가손실	4,082	2,188,607
당기손익-공정가치금융자산처분이익	(3,898,237)	(970,759)
당기손익-공정가치금융자산평가이익	(7,876,558)	(4,486,120)
관계기업투자주식처분이익	-	(1,556,389)

지분법손익	(2,669,059)	(888,303)
금융보증비용	45,451	44,274
금융보증수익	(41,947)	(41,830)
금융보증충당부채환입액	-	(25,350)
배출원가	26,211	44,102
소 계	50,631,567	49,527,971
순운전자본의 변동		
매출채권	(6,477,471)	(13,901,048)
기타채권	5,596,502	629,553
기타유동자산	(4,979,665)	(6,859,372)
재고자산	(19,174,563)	(17,619,756)
기타비유동자산	-	(37,177)
매입채무	(22,017,532)	(4,642,986)
기타채무	(18,381,351)	8,868,163
총당부채	(405,739)	(74,417)
기타유동부채	(1,822,311)	3,039,479
장기기타채무	388,312	(56,822)
파생상품자산및부채	-	(941,978)
순확정급여부채	3,212,174	685,293
사외적립자산	(1,014,984)	(2,789,000)
기타비유동부채	563,056	(8,304)
소 계	(64,513,572)	(33,708,372)
합 계	12,671,562	47,403,953

27.2 당반기와 전반기 중 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 거래의 내역은 다음과 같습니다

(단위: 천원)

구 분	당반기	전반기
건설중인자산의 유형자산 대체	5,256,855	13,833,041
건설중인자산의 무형자산 대체	11,777,713	75,788
유형자산 취득 관련 미지급금의 증가(감소)	375,336	(2,922,479)
무형자산 취득 관련 미지급금의 증가(감소)	2,058,315	(82,520)
사용권자산의 취득	9,433,815	18,132,225
리스부채의 증가	9,152,684	18,132,225
사채의 유동성대체	999,947,695	-

## 28. 우발부채와 약정사항

28.1 당반기말 현재 연결기업의 견질 수표의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

종류	교부처	매수	금액	내용
수표	낙농진흥회	1	13,757,820	원유공급계약보증금
	경북대구	1	1,100,000	원유공급계약보증금
	평택축협	1	840,000	원유공급계약보증금
	서산축협	1	780,000	원유공급계약보증금
	천안낙협	1	490,000	원유공급계약보증금

28.2 당반기말 현재 연결기업의 금융기관과의 주요 약정사항은 다음과 같습니다.

(단위: USD, 천원)

구 분	통화	금융기관	약정금액
차입금 등	KRW	KDB산업은행 외	68,000,000
수입신용장	USD	하나은행	2,000,000
원화지급보증	KRW	DBS은행 외	60,000,000
전자어음	KRW	신한은행 외	28,000,000
파생상품	USD	신한은행	10,000,000

28.3 지배기업은 공동기업인 엠즈베버리지(주), (주)엠즈파트너스에 대한 지분(이하, "해당 지분")을 제3자에게 양도, 담보제공 또는 기타의 방법으로 처분하고자 할 경우 투자자의 사전동의를 받기로 약정하였습니다.

상기 조항은 지배기업이 보유한 해당 지분의 처분을 제한하기 위함이 아니라 각 공동기업의 경영권을 유지하게 하는데 목적을 둔 조항이며, 지배기업의 경영진은 현재 보유 중인 해당 지분을 처분할 계획이 없습니다.

28.4 연결기업은 상표권 사용 등과 관련하여 Hershey Food Corporation 등과 기술도입계약을 체결하고 있습니다.

28.5 연결기업은 서울보증보험으로부터 계약 이행 등에 대한 보증을 제공받고 있으며, 보험가입금액은 6,178,227천원(전기말: 7,895,204천원)입니다.

28.6 종속기업인 매일유업(주)는 상법 제530조의 9 제1항에 의거하여 분할신설회사인 매일헬스뉴트리션(주)와 함께 분할 전 회사의 채무에 대하여 연대하여 변제할 책임이 있습니다.

28.7 종속기업인 매일유업(주)가 발행한 무보증공모사채의 사채모집계약서에는 매일유업(주)의 연결채무제표 기준으로 부채비율 400%이하 유지, 자기자본의 300%이내담보권 설정제한, 자산총액 100% 이내의 자산처분제한규정 등이 포함되어 있습니다. 따라서, 연결기업은 상기 규정이 위반되는 경우 기한의 이익을 상실할 수도 있습니다. 한편, 연결기업이 보유한 사채 중 상기 규정이 적용되어 발행된 사채는 당반기말 현재 200,000백만원이며, 당반기말 현재 규정의 위반은 없습니다.

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

28.9 보고기간말 현재 연결기업의 계류 중인 주요 소송사건은 5건이 있습니다. 연결기업은 동 소송사건의 결과가 채무제표에 미치는 영향 및 소송의 결과를 보고기간말 현재 합리적으로 예측할 수 없습니다.

## 29. 특수관계자와의 거래

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

구 분	당반기말	전기말
관계기업 및 공동기업	코리아후드서비스(주)	코리아후드서비스(주)
	-	(주)본만제(*1)
	-	(주)스시효외식산업개발(*1)
	엠즈베버리지(주)	엠즈베버리지(주)
	(주)엠즈파트너스	(주)엠즈파트너스
	-	(주)더베이커스(*2)
기타 특수관계자	(주)제로투세븐	(주)제로투세븐
	(주)레뱅	(주)레뱅
	(주)제이피로지스틱스	(주)제이피로지스틱스
	씨케이코퍼레이션즈(주)	씨케이코퍼레이션즈(주)
	(유)대진종합물류	(유)대진종합물류
	(주)제이피인터내쇼날	(주)제이피인터내쇼날

(\*1) 전기 중 관계기업인 (주)본만제와 스시효외식산업개발(주)가 청산되었으나, 청산일까지의 거래내역을 표기하기 위해 기재하였습니다.

(\*2) 전기 중 (주)더베이커스의 지분을 전량 매각하였으며 관계기업 제외 전까지의 거래내역을 표기하기 위해 기재하였습니다

29.2 당반기와 전반기 중 특수관계자와의 주요 거래 내역은 다음과 같습니다.

<당반기>

(단위: 천원)

구분	회사명	매출	배당수익	매입	임대수익	광고비	판매 및 지급 수수료	기타매출	기타매입
관계기업 및 공동기업	코리아푸드서비스(주)	7,926,461	600,000	-	-	-	-	4,323	-
	엠즈베버리지(주)	52,636	-	5,682	4,893	-	-	779	-
	(주)엠즈파트너스	4,397	-	-	32,006	656,977	3,592,379	-	1,820
기타 특수관계자	(주)레뱅	-	-	36,391	54,210	-	-	-	10,267
	(주)제로투세븐	127,254	-	759,623	-	-	-	-	84,000
	(주)제이피로지스틱스	26,773	-	37,418	8,684	36,679	11,321,041	-	2,511,000
	씨케이코퍼레이션(주)	74,944	-	16,557,247	-	-	100,202	-	17,211
	(주)제이피인터내쇼날	-	-	4,204,588	8,139	3,614	20,535	-	316,258
	(유)대진종합물류	2,403	-	488,287	-	-	14,431	44,191	9,113,903
합계	8,214,868	600,000	22,089,236	107,932	697,270	15,048,588	49,293	12,054,459	

<전반기>

(단위: 천원)

구분	회사명	매출	배당수익	매입	임대수익	광고비	판매 및 지급 수수료	기타매출	기타매입
관계기업 및 공동기업	코리아푸드서비스(주)	5,369,828	600,000	-	-	199	-	7,735	-
	(주)본만제	-	-	-	-	-	-	12,238	-
	(주)스시효외식산업개발	-	-	-	-	-	-	-	23
	(주)더베이커스	286,899	-	6,399	-	-	2,577	2326	-
	엠즈베버리지(주)	35,909	-	38,665	4,475	-	-	-	-
	(주)엠즈파트너스	2,616	30,000	-	32,027	597,309	3,877,475	-	8,210
기타 특수관계자	(주)레뱅	-	-	82,784	51,071	-	-	1,962	15,727
	(주)제로투세븐	300,559	-	800,800	-	-	-	-	-
	(주)제이피로지스틱스	14,685	-	-	8,141	55,182	11,834,811	-	1,934,443
	씨케이코퍼레이션(주)	107,858	-	16,937,369	-	-	-	-	9,937
	(주)제이피인터내쇼날	-	-	4,933,967	8,041	346	2,275	-	223,403
	(유)대진종합물류	-	-	43,234	-	1,150	20,222	-	9,339,052
합계	6,118,354	630,000	22,843,218	103,755	654,186	15,737,360	24,261	11,530,795	

29.3 보고기간말 현재 특수관계자에 대한 주요 채권, 채무 내역은 다음과 같습니다.

<당반기말>

(단위: 천원)

구 분	회사명	채권		채무		
		매출채권	기타채권	매입채무	예수보증금	기타채무
관계기업 및 공동기업	코리아푸드서비스(주)	3,410,357	-	-	-	-
	엠즈베버리지(주)	9,343	-	955	9,760	-
	(주)엠즈파트너스	5,564	-	-	-	718,773
기타 특수관계자	(주)레뱅	889	8,722	176	-	378
	(주)제로투세븐	26,818	70,076	142,108	-	1,028
	(주)제이피로지스틱스	2,618	3,911	-	-	2,402,585
	씨케이코퍼레이션즈(주)	10,573	-	3,561,252	-	21,341
	(주)제이피인터내셔널	-	-	-	-	299,349
	(유)대진종합물류	-	-	34,396	-	1,683,331
합 계		3,466,162	82,709	3,738,887	9,760	5,126,785

<전기말>

(단위: 천원)

구 분	회사명	채권		채무		
		매출채권	기타채권	매입채무	예수보증금	기타채무
관계기업 및 공동기업	코리아푸드서비스(주)	2,705,980	-	-	-	53
	(주)본만제	-	-	-	-	-
	(주)스시효외식산업개발	-	-	-	-	-
	(주)더베이커스	-	-	-	-	-
	엠즈베버리지(주)	7,864	-	-	10,000	-
	(주)엠즈파트너스	11,534	-	-	-	819,960
기타 특수관계자	(주)레뱅	207	8,466	1,077	-	956
	(주)제로투세븐	69,765	70,110	134,618	-	1,555
	(주)제이피로지스틱스	12,586	2,659	5,005	-	2,344,444
	씨케이코퍼레이션즈(주)	18,205	-	2,012,922	-	13,730
	(주)제이피인터내셔널	-	153,154	-	-	45,774
	(유)대진종합물류	-	-	-	-	1,634,087
합 계		2,826,141	234,389	2,153,622	10,000	4,860,559

29.4 당반기와 전반기 중 특수관계자와의 자금거래 내역은 다음과 같습니다.

<당반기>

(단위: 천원)

구 분	회사명	배당수익
관계기업	코리아후드서비스(주)	600,000
합 계		600,000

<전반기>

(단위: 천원)

구 분	회사명	배당수익
관계기업	코리아후드서비스(주)	600,000
공동기업	엠즈파트너스(주)	30,000
합 계		630,000

29.5 당반기말 현재 연결기업이 특수관계자의 자금조달 등을 위하여 제공하고 있는 지급보증 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	보증내역	피보증인	통화	보증금액	보증처
공동기업	차입금보증	엠즈베버리지(주)	KRW	5,295,000	하나은행, 신한은행

#### 29.6 특수관계자와의 의결권 위임약정 등

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

29.7 당반기와 전반기 중 종업원 용역의 대가로서 주요 경영진에게 지급되었거나 지급될 보상금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기	전반기
단기급여	4,184,960	4,393,037
퇴직급여	812,803	878,135
합 계	4,997,763	5,271,172

주요 경영진은 이사(등기), 이사회 구성원, 재무책임자 및 내부감사책임자를 포함하고 있습니다.

### 30. 영업부문 정보

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

당반기와 전반기 중 영업부문별 정보는 다음과 같습니다.

<당반기>

(단위: 천원)

구 분	유가공		외식		기타		합 계	
	3개월	누적	3개월	누적	3개월	누적	3개월	누적
매출액	281,378,259	548,250,609	51,722,416	101,087,295	217,587,543	436,214,404	550,688,218	1,085,552,308
영업이익	6,720,155	17,936,530	1,498,808	1,321,746	6,261,626	7,033,709	14,480,589	26,291,985
감가상각비(*)	7,543,014	14,425,337	6,105,477	12,060,240	6,741,246	13,830,793	20,389,737	40,316,369

(\*) 유형자산, 사용권자산, 투자부동산의 감가상각비 및 무형자산상각비입니다.

<전반기>

(단위: 천원)

구 분	유가공		외식		기타		합 계	
	3개월	누적	3개월	누적	3개월	누적	3개월	누적
매출액	273,932,294	540,202,025	50,349,207	100,364,522	217,071,463	434,961,978	541,352,964	1,075,528,525
영업이익	14,468,041	30,233,684	1,894,689	3,990,471	3,960,025	8,363,257	20,322,755	42,587,412
감가상각비(*)	7,218,101	13,862,027	5,418,817	10,887,053	6,449,971	12,823,174	19,086,889	37,572,254

(\*) 유형자산, 사용권자산, 투자부동산의 감가상각비 및 무형자산상각비입니다.