

목 차

| | |
|------------------------------|----|
| 분기 보고서 | 1 |
| 【대표이사 등의 확인】 | 2 |
| I. 회사의 개요 | 3 |
| 1. 회사의 개요 | 3 |
| 2. 회사의 연혁 | 3 |
| 3. 자본금 변동사항 | 3 |
| 4. 주식의 총수 등 | 3 |
| 5. 정관에 관한 사항 | 3 |
| II. 사업의 내용 | 4 |
| 1. 사업의 개요 | 4 |
| 2. 주요 제품 및 서비스 | 5 |
| 3. 원재료 및 생산설비 | 6 |
| 4. 매출 및 수주상황 | 7 |
| 5. 위험관리 및 파생거래 | 8 |
| 6. 주요계약 및 연구개발활동 | 9 |
| 7. 기타 참고사항 | 11 |
| III. 재무에 관한 사항 | 18 |
| 1. 요약재무정보 | 18 |
| 2. 연결재무제표 | 21 |
| 2-1. 연결 재무상태표 | 21 |
| 2-2. 연결 손익계산서 | 23 |
| 2-3. 연결 포괄손익계산서 | 24 |
| 2-4. 연결 자본변동표 | 25 |
| 2-5. 연결 현금흐름표 | 26 |
| 3. 연결재무제표 주석 | 27 |
| 1. 일반 사항 (연결) | 27 |
| 2. 재무제표 작성기준 (연결) | 28 |
| 3. 제개정된 기준서의 적용 (연결) | 29 |
| 4. 재무위험관리 (연결) | 30 |
| 5. 사용이 제한된 금융상품 (연결) | 31 |
| 6. 금융상품 공정가치 (연결) | 31 |
| 7. 매출채권 및 기타채권 (연결) | 32 |
| 8. 기타자산 (연결) | 33 |
| 9. 채고자산 (연결) | 33 |
| 10. 유형자산 (연결) | 34 |
| 11. 무형자산 (연결) | 34 |
| 12. 투자부동산 (연결) | 34 |
| 13. 리스 (연결) | 35 |
| 14. 관계기업 및 공동기업투자 (연결) | 36 |
| 15. 매입채무 및 기타채무 (연결) | 36 |
| 16. 기타부채 (연결) | 37 |
| 17. 차입금 (연결) | 37 |
| 18. 사채 (연결) | 38 |
| 19. 순확정급여부채(자산) (연결) | 38 |
| 20. 계약부채 (연결) | 39 |

| | |
|-------------------------------|----|
| 21. 기타자본항목 (연결)..... | 39 |
| 22. 판매비와관리비 (연결)..... | 40 |
| 23. 기타수익 및 기타비용 (연결)..... | 40 |
| 24. 비용의 성격별 분류 (연결)..... | 41 |
| 25. 법인세비용 및 이연법인세 (연결)..... | 41 |
| 26. 배당금 (연결)..... | 41 |
| 27. 영업으로부터 창출된 현금흐름 (연결)..... | 42 |
| 28. 우발부채와 약정사항 (연결)..... | 43 |
| 29. 특수관계자와의 거래 (연결)..... | 44 |
| 30. 영업부문 정보 (연결)..... | 47 |
| 31. 보고기간후 사건 (연결)..... | 48 |
| 4. 재무제표..... | 48 |
| 4-1. 재무상태표..... | 48 |
| 4-2. 손익계산서..... | 50 |
| 4-3. 포괄손익계산서..... | 51 |
| 4-4. 자본변동표..... | 52 |
| 4-5. 현금흐름표..... | 53 |
| 5. 재무제표 주석..... | 54 |
| 1. 일반 사항..... | 54 |
| 2-1. 재무제표 작성기준..... | 54 |
| 2-2. 재무제표 작성기준..... | 55 |
| 3. 제개정된 기준서의 적용..... | 55 |
| 4. 재무위험관리..... | 56 |
| 5. 금융상품 공정가치..... | 56 |
| 6. 범주별 금융상품..... | 57 |
| 7. 매출채권 및 기타채권..... | 57 |
| 8. 기타자산..... | 58 |
| 9. 유형자산..... | 59 |
| 10. 무형자산..... | 59 |
| 11. 투자부동산..... | 59 |
| 12. 리스..... | 59 |
| 13. 종속기업, 관계기업 및 공동기업투자..... | 60 |
| 14. 기타채무..... | 61 |
| 15. 기타부채..... | 61 |
| 16. 순확정급여부채(자산)..... | 62 |
| 17. 수익..... | 62 |
| 18. 영업비용..... | 63 |
| 19. 기타수익 및 기타비용..... | 63 |
| 20. 법인세비용 및 이연법인세..... | 63 |
| 21. 기타자본항목..... | 64 |
| 22. 배당금..... | 64 |
| 23. 영업으로부터 창출된 현금흐름..... | 64 |
| 24. 우발부채와 약정사항..... | 65 |
| 25. 특수관계자와의 거래..... | 66 |
| 26. 영업부문 정보..... | 70 |
| 27. 보고기간 후 사건..... | 70 |
| 6. 배당에 관한 사항..... | 71 |

| | |
|------------------------------------|-----|
| 7. 증권의 발행을 통한 자금조달에 관한 사항 | 74 |
| 7-1. 증권의 발행을 통한 자금조달 실적 | 74 |
| 7-2. 증권의 발행을 통해 조달된 자금의 사용실적 | 78 |
| 8. 기타 재무에 관한 사항 | 79 |
| IV. 이사의 경영진단 및 분석의견 | 87 |
| 1. 예측정보에 대한 주의사항 | 87 |
| 2. 개요 | 87 |
| 3. 재무상태 및 영업실적 | 87 |
| 4. 유동성 및 자금조달과 지출 | 87 |
| 5. 부외거래 | 87 |
| 6. 그 밖에 투자자의사결정에 필요한 사항 | 87 |
| V. 회계감사인의 감사의견 등 | 88 |
| 1. 외부감사에 관한 사항 | 88 |
| 2. 내부통제에 관한 사항 | 90 |
| VI. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항 | 91 |
| 1. 이사회에 관한 사항 | 91 |
| 2. 감사제도에 관한 사항 | 91 |
| 3. 주주총회 등에 관한 사항 | 91 |
| VII. 주주에 관한 사항 | 96 |
| VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항 | 98 |
| 1. 임원 및 직원 등의 현황 | 98 |
| 2. 임원의 보수 등 | 99 |
| IX. 계열회사 등에 관한 사항 | 100 |
| X. 대주주 등과의 거래내용 | 101 |
| XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항 | 103 |
| 1. 공시내용 진행 및 변경사항 | 103 |
| 2. 우발부채 등에 관한 사항 | 103 |
| 3. 제재 등과 관련된 사항 | 105 |
| 4. 작성기준일 이후 발생한 주요사항 등 기타사항 | 106 |
| XII. 상세표 | 108 |
| 1. 연결대상 종속회사 현황(상세) | 108 |
| 2. 계열회사 현황(상세) | 108 |
| 3. 타법인출자 현황(상세) | 108 |
| 【 전문가의 확인 】 | 109 |
| 1. 전문가의 확인 | 109 |
| 2. 전문가와의 이해관계 | 109 |

분기보고서

(제58기 1분기)

사업연도 2026년 01월 01일 부터
2026년 03월 31일 까지

금융위원회

한국거래소 귀중

2026년 5월 15일

제출대상법인 유형 :

주권상장법인

면제사유발생 :

해당사항 없음

회 사 명 :

매일홀딩스 주식회사

대 표 이 사 :

김정완, 권태훈(각자대표)

본 점 소 재 지 :

서울특별시 종로구 종로1길 50 케이트원타워 A동

(전 화) 02-2127-2113

(홈페이지) <http://www.maeilholdings.com>

작 성 책 임 자 :

(직 책) CFO (성 명) 박병두

(전 화) 02-2127-2113

【 대표이사 등의 확인 】

【 대표이사 등의 확인 】

우리는 당사의 대표이사 및 신고업무담당이사로서 이 공시서류의 기재내용에 대해 상당한 주의를 다하여 직접 확인·검토한 결과, 중요한 기재사항의 기재 또는 표시의 누락이나 허위의 기재 또는 표시가 없고, 이 공시서류에 표시된 기재 또는 표시사항을 이용하는 자의 중대한 오해를 유발하는 내용이 기재 또는 표시되지 아니하였음을 확인합니다.

또한, 당사는 「주식회사 등의 외부감사에 관한 법률」 제 8 조 규정에 따라 내부회계관리제도를 마련하여 운영하고 있음을 확인합니다.

2026. 5. 15.

매일홀딩스 주식회사

대표이사

권 태 훈



신고업무담당이사

박 병 두



I. 회사의 개요

1. 회사의 개요

본 내용은 기업공시서식 작성기준에 따라 본 분기 보고서에 기재하지 않습니다.
기존의 내용은 2026년 3월 19일 게재된 제57기 사업보고서를 참고하시기 바랍니다.

2. 회사의 연혁

본 내용은 기업공시서식 작성기준에 따라 본 분기 보고서에 기재하지 않습니다.
기존의 내용은 2026년 3월 19일 게재된 제57기 사업보고서를 참고하시기 바랍니다.

3. 자본금 변동사항

본 내용은 기업공시서식 작성기준에 따라 본 분기 보고서에 기재하지 않습니다.
기존의 내용은 2026년 3월 19일 게재된 제57기 사업보고서를 참고하시기 바랍니다.

4. 주식의 총수 등

본 내용은 기업공시서식 작성기준에 따라 본 분기 보고서에 기재하지 않습니다.
기존의 내용은 2026년 3월 19일 게재된 제57기 사업보고서를 참고하시기 바랍니다.

5. 정관에 관한 사항

본 내용은 기업공시서식 작성기준에 따라 본 분기 보고서에 기재하지 않습니다.
기존의 내용은 2026년 3월 19일 게재된 제57기 사업보고서를 참고하시기 바랍니다.

II. 사업의 내용

1. 사업의 개요

매일홀딩스 주식회사는 지주회사로서 2017년 5월 1일 자회사 지분의 관리 및 투자를 목적으로 하는 지주 사업부문(매일홀딩스 주식회사)과 기존의 유가공 제조 및 판매 등을 영위하는 유가공 사업부문(매일유업 주식회사)으로 인적 분할되었습니다. 보고서 작성일 현재 1개의 상장사를 포함한 12개의 종속회사를 보유하고 있으며, 지주회사의 자회사 지분 소유의 법적 요건인 상장사 지분 30% 이상, 비상장사 지분 50% 이상 기준을 충족하고 있습니다.

보고기간 말 현재 당사의 종속회사 및 주요 사업 내용은 아래와 같습니다.

[종속회사 현황]

(단위 : 백만원)

| 법인명 | 설립일 | 주요사업 | 지분율 | 자산총액 | 비고 |
|--------------------------------|--------------|--|------------|-----------|-----|
| 매일유업(주) | 2017년 5월 1일 | 낙농품 및 음료 제조판매 | 31.79% | 1,105,892 | 상장 |
| Beijing Maeil Dairies Co., Ltd | 2018년 2월 27일 | 식품도매업 | (주1) | 12,989 | 비상장 |
| Maeil Australia Pty Ltd. | 2020년 12월 8일 | 유제품 제조 | (주1) | 36,838 | 비상장 |
| 매일헬스뉴트리션(주) | 2021년 10월 1일 | 건강기능식품 판매 | (주1), (주2) | 11,365 | 비상장 |
| 엠즈베이크스(주) | 2021년 10월 1일 | 빵류/과자류 제조 및 판매 | (주3) | 29,356 | 비상장 |
| 엠즈씨드(주) | 2013년 6월 1일 | 커피제조, 식품제조 판매 및 수출입업 | 92.61% | 138,294 | 비상장 |
| 엠즈푸드시스템(주) | 2013년 1월 25일 | 식자재 판매업, 창고보관, 물류대행업 | 100.00% | 59,844 | 비상장 |
| 엠즈프리양(주) | 2023년 12월 5일 | 식품 도매업, 수출입 도매업 | (주4) | 828 | 비상장 |
| (주)상하낙농개발 | 2011년 6월 29일 | 농산물 판매, 동물용 사료 제조 및 도매, 식용란 수집 및 판매, 축산업(낙농), 체험학습 | 85.00% | 6,524 | 비상장 |
| 상하농어촌테마공원(유) | 2016년 1월 19일 | 부동산, 테마공원 | 100.00% | 51,930 | 비상장 |
| 상하농원(유) | 2016년 1월 19일 | 농산물 판매 | (주5) | 8,719 | 비상장 |
| 상하농원개발(유) | 2016년 1월 19일 | 부동산 임대, 농축산체험학습장 운영 | (주5) | 43,308 | 비상장 |

* 상기 종속회사 현황 상 자산총액은 전기(제57기)말 기준으로 작성되었습니다.

(주1) 매일유업(주)가 지분 100.0%를 소유하고 있습니다.

(주2) 2026년 5월 1일을 합병기일로 종속기업인 매일유업(주)로 흡수합병되었습니다.

(주3) 매일유업(주)가 지분 95.68%를 소유하고 있습니다.

(주4) 엠즈푸드시스템(주)가 지분 100.0%를 소유하고 있습니다.

(주5) 상하농어촌테마공원(유)가 지분 100.0%를 소유하고 있습니다.

한편, 당사 연결실체의 영업부문은 생산하는 재화나 제공하는 용역의 형태에 따라 유가공 부문, 외식 부문, 유통 및 서비스업으로 구분되고 있으며, 당분기(제58기 1분기)와 전분기(제57기 1분기) 각 사업부문별 주요 제품(서비스)과 그 매출의 비중은 다음과 같습니다.

[사업부문별 주요제품 및 매출비중]

(단위 : 백만원)

| 사업부문 | 주요제품 및 서비스 | 제58기 1분기 | | 제57기 1분기 | |
|------|------------------------------------|----------|---------|----------|---------|
| | | 매출 | 비중 | 매출 | 비중 |
| 유가공 | 백색우유, 유기농우유, 분유, 발효유 제조 판매 등 | 276,943 | 49.67% | 266,872 | 49.90% |
| 외식사업 | 커피전문점 및 외식사업 브랜드 직영 운영 | 54,389 | 9.75% | 49,365 | 9.23% |
| 기타 | 테마파크/숙박업, 식품 가공 및 도매, 식자재 유통 서비스 등 | 226,243 | 40.58% | 218,627 | 40.88% |
| 합계 | | 557,574 | 100.00% | 534,864 | 100.00% |

주요 종속회사의 사업의 개요 및 사업의 진행과 관련된 상세 내용은 '7. 기타 참고사항'을 참조하여 주시기 바랍니다.

2. 주요 제품 및 서비스

당사는 순수지주회사로 제품의 판매에서 발생하는 수익은 없으며, 당사의 매출 유형은 자회사 등으로부터 수취하는 배당금수익, 경영자문 및 브랜드수익, 임대수익 등으로 구성되어 있습니다.

가. 주요 제품 및 서비스 등의 현황

(단위 : 천원)

| 구 분 | 제58기 1분기 | 제57기 1분기 |
|------------------|-----------|-----------|
| 고객과의 계약에서 생기는 수익 | | |
| 경영자문 및 브랜드수익 | 2,980,904 | 2,960,722 |
| 기타 원천으로부터의 수익 | | |
| 임대수익 | 176,103 | 158,240 |
| 배당금수익 | 5,598,888 | 3,645,643 |
| 소 계 | 5,774,991 | 3,803,883 |
| 합 계 | 8,755,895 | 6,764,605 |

나. 주요 제품 및 서비스 등의 가격변동추이

- 해당사항 없음

3. 원재료 및 생산설비

가. 원재료

- 해당사항 없음

나. 생산설비

- 당분기와 전분기 중 유형자산의 주요 변동은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 당분기 | 전분기 |
|----------|--------------|--------------|
| 기초 | 316,708,892 | 338,352,855 |
| 취득 | 4,736,345 | 7,290,164 |
| 처분/폐기/손상 | (17,095) | (187,560) |
| 감가상각 | (12,750,805) | (12,804,169) |
| 대체(*) | - | (425,433) |
| 기타 | 2,447,858 | 259,179 |
| 기말 | 311,125,195 | 332,485,036 |

(*) 전분기 중 유형자산에서 무형자산 및 투자부동산으로 413,225천원 및 12,208천원이 대체되었습니다.

- 당분기와 전분기 중 연결기업의 투자부동산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 당분기 | 전분기 |
|-------|------------|------------|
| 기초 | 26,806,916 | 25,325,687 |
| 취득 | 146,544 | - |
| 감가상각 | (64,647) | (69,453) |
| 대체(*) | - | 12,208 |
| 기말 | 26,888,813 | 25,268,442 |

(*) 전분기 중 유형자산에서 투자부동산으로 12,208천원이 대체되었습니다.

- 당분기와 전기말 중 연결기업의 사용권자산의 변동은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 당분기 | 전기말 |
|----------|------------|------------|
| 사용권자산 | | |
| 부동산 | 68,484,736 | 70,147,037 |
| 차량운반구 | 851,873 | 1,048,796 |
| 시설장치 | 435,843 | 639,285 |
| 기타임차점포자산 | 2,323,595 | 2,576,845 |
| 합 계 | 72,096,047 | 74,411,963 |

4. 매출 및 수주상황

가. 매출에 관한 사항

연결실체의 영업부문은 생산하는 제품의 형태에 따라 유가공 부문, 외식 부문 및 기타 부문으로 분류하였습니다.

<당분기>

(단위: 천원)

| 구 분 | 유가공 | 외식 | 기타 | 합 계 |
|----------|-------------|------------|-------------|-------------|
| 매출액 | 276,943,013 | 54,388,761 | 226,242,510 | 557,574,284 |
| 영업이익 | 10,866,027 | (436,398) | 7,572,704 | 18,002,333 |
| 감가상각비(*) | 7,225,779 | 7,062,659 | 7,152,269 | 21,440,708 |

<전분기>

(단위: 천원)

| 구 분 | 유가공 | 외식 | 기타 | 합 계 |
|----------|-------------|------------|-------------|-------------|
| 매출액 | 266,872,351 | 49,364,879 | 218,626,860 | 534,864,090 |
| 영업이익 | 11,216,375 | (177,062) | 772,084 | 11,811,397 |
| 감가상각비(*) | 6,882,323 | 5,954,763 | 7,089,546 | 19,926,632 |

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

나. 수주상황

- 해당사항 없음

5. 위험관리 및 파생거래

가. 위험관리

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

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

보고기간말 현재 연결기업의 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분 | 당분기말 | 전기말 |
|------|-------------|-------------|
| 부채 | 574,549,299 | 567,528,749 |
| 자본 | 867,212,183 | 856,077,494 |
| 부채비율 | 66.25% | 66.29% |

나. 파생거래

- 해당사항 없음

6. 주요계약 및 연구개발활동

가. 주요계약

당사는 자회사 등에게 경영자문 등을 제공하고 있으며, 이와 관련된 주요 계약 사항은 다음과 같습니다.

| 계약명 | 계약 상대방 | 계약내용 |
|--------|---------------|--|
| 상표권계약 | 매일유업(주) 외 2개사 | 상표권자가 사용권자에게 계약상표를 사용하게하고, 사용권자는 계약상표 사용에 대한 대가로 로열티(매출액의 0.29%)를 지급 |
| 경영자문계약 | 매일유업(주) 외 6개사 | 경영전략, 재무, 홍보등 포괄적인 경영자문 서비스를 제공하고 그 대가로 자문료를 지급 |

나. 연구개발활동의 개요

당사는 2017년 5월 1일 유가공 사업 부문을 신설회사인 매일유업(주)로 분할하였기에 연구개발 활동과 직접 관련된 사항은 없습니다. 주요 종속회사인 매일유업(주)의 연구개발 활동에 대한 내용은 다음과 같습니다.

(1) 연구개발 조직

| 조직명 | 담당 부문 |
|--------------|-------------------------------------|
| MIC_식품연구소 | 유음료 및 치즈 카테고리 연구 / 연구 지원 |
| MIC_뉴트리션 연구소 | 영양식/환자식/고령친화식/유아식 카테고리 연구 및 모유분석 연구 |
| 유지/믹스셀 | 유지/믹스 카테고리 연구 |
| FS음료셀 | 음료 카테고리 연구 |

(2) 연구개발비용

(단위 : 천원, %)

| 과목 | 2026년 1분기 | 2025년 | 2024년 | 비고 | |
|--|-----------|------------|------------|------------|---|
| 연구개발비용 계 | 2,650,835 | 11,504,927 | 11,689,469 | - | |
| (정부보조금) | - | - | - | - | |
| 회계처리 | 판매비와 관리비 | 2,650,835 | 11,504,927 | 11,689,469 | - |
| | 제조경비 | - | - | - | - |
| | 개발비(무형자산) | - | - | - | - |
| 연구개발비 / 매출액 비율 [연구개발비용 계 ÷ 당기매출액 × 100] | 0.56 | 0.62 | 0.65 | - | |

* 연구개발비용 : 인건비 + 경상시험연구비

(3) 연구개발 실적

(2026년 1분기 제품개발 실적)

| 구분 | 개발실적 |
|----|---|
| 1 | 저지방으로 부담 없이, 대용량 사이즈로 넉넉하게 즐길 수 있는, 세계 No.1 LGG 유산균이 함유된 '매일바이오 과일요거트 대용량' 출시 |
| 2 | 세계 No.1 LGG 유산균이 함유된 고단백/락토프리/무가당 컨셉으로 기존 제품 대비 지방 함량을 낮춰 부담없이 즐길 수 있는 저지방 타입의 '매일바이오 그릭요거트 대용량 무가당 플레인 저지방' 출시 |
| 3 | 세계 No.1 LGG 유산균이 함유된 고단백/락토프리/저지방 컨셉으로 일상에서 간편하게 섭취할 수 있도록 휴대성과 편의성을 강화한 소용량 '매일바이오 그릭요거트 Delight 무가당 플레인' 출시 |
| 4 | 매일우유 오리지널 그대로 응용량이 적은 유아기 어린이, 고연령층 타겟으로 소용량 (125 mL) 제품 포트폴리오 확장하여 소량응용자를 위한 최적의 1회 제공량 제품으로 구성 및 휴대 편의성 강화 |
| 5 | 부드러운 우유 풍미와 상큼한 레몬 과즙을 조화롭게 배합하여, 강한 신맛 대신 은은한 단맛과 청량감을 구현한 '피크닉 스위트레몬' 출시 |
| 6 | 황금빛 호박과육과 단호박을 블렌딩하여 미니단호박 1/2분량을 고농축으로 담아, 풍부한 칼륨과 30% 이상 당저감 로어슈거로 부담 없이 즐길 수 있는 '매일야채 고농축 호박의 힘' 출시 |

7. 기타 참고사항

가. 지주회사의 특성

지주회사(持株會社, Holding Company)는 다른 회사 주식을 법적 기준 이상 보유함으로써 의결권을 행사하여 해당 회사의 사업내용을 지배하는 것을 주된 사업목적으로 하는 회사입니다. 국내 법규상 지주회사는 영위하는 업종에 따라 2가지로 분류되고 있으며, 해당 지주회사 또는 그 자회사가 금융업에 관련되어 있으면 금융지주회사, 그 외의 지주회사는 일반 지주회사로 구분됩니다. 일반지주회사는 다시 순수지주회사와 사업지주회사로 분류할 수 있습니다.

순수지주회사는 지주회사업 외 독립적인 사업활동을 영위하지 않고 다른 회사의 주식을 소유함으로써 그 회사를 지배하는 것을 주된 사업목적으로 하며, 지배하는 자회사로부터 받는 배당금을 주된 수입원으로 하는 회사입니다. 사업지주회사는 다른 회사를 지배하기 위하여 주식을 소유하는 지주회사업을 수행함과 동시에 다른 독립적인 사업활동을 영위하는 회사를 말합니다.

지주회사의 설립은 지배 구조의 투명성을 제고하고 경영의 효율성을 강화함으로써 주주의 가치를 높이는 데 도움을 줍니다. 또한 지배 구조의 투명성은 독립적인 자율 경영 및 합리적인 성과평가 시스템 구축을 용이하게 하기 때문에, 책임 경영 체제를 정착시키는 효과가 있습니다. 마지막으로, 지주회사는 경영자원의 효율적인 배분을 가능하게 함으로써 그룹의 성장 잠재력을 확보·발굴하고 경영위험은 최소화할 수 있게 하는 장점이 있습니다.

국내 지주회사의 주요 수입은 배당금 수익, 용역 및 브랜드 사용료, 자문료 등으로 구성되어 있으며, 그 특성상 자회사를 포함한 관계회사에 대한 의존도가 높습니다. 따라서 다른 독립적인 사업을 영위하지 않는 순수지주회사의 경우 별도의 영업활동을 통한 수익창출이 불가능하기 때문에 사업지주회사보다 관계회사 의존도가 높은 경향을 보입니다. 이러한 이유로 자회사 및 관계회사들의 실적이 악화될 경우 지주회사의 실적 또한 악화될 수 있습니다.

한편, 공정거래법상 순수지주회사는 공정거래법 제18조 제2항에 따라 다음에 해당하는 행위를 하여서는 안됩니다.

- 1) 자본총액의 2배를 초과하는 부채액을 보유하는 행위
- 2) 자회사의 주식을 당해 자회사 발행 주식총수의 100분의 50(자회사가 상장법인인 경우 또는 공동출자법인인 경우 100분의 30) 미만으로 소유하는 행위
- 3) 계열회사가 아닌 국내 회사의 주식을 당해 회사 발행 주식총수의 100분의 5를 초과하여 소유하는 행위(소유하고 있는 계열회사가 아닌 국내 회사의 주식가액의 합계 액이 자회사의 주식가액의 합계액의 100분의 15 미만인 지주회사에 대하여는 적용 하지 아니한다) 또는 자회사 외의 국내 계열회사의 주식을 소유하는 행위
- 4) 금융업 또는 보험업을 영위하는 국내 회사의 주식을 소유하는 행위

나. 사업의 현황

분할전 회사(구 매일유업 주식회사)는 지주회사 체제 전환을 위해 2017년 5월 1일 자회사

지분의 관리 및 투자를 목적으로 하는 투자 사업 부문(매일홀딩스 주식회사)과 기존의 유가공 제조 및 판매 등을 영위하는유가공 사업 부문(매일유업 주식회사)으로 인적 분할하였습니다. 당사(존속회사)는 공시 보고서 작성일 현재 지주회사 사업만을 영위하고 있습니다.

(1) 공시대상 사업부문의 구분

당사는 순수지주회사로서 별도의 사업 부문은 없으며, 보고기간말 현재 당사의 종속회사현황은 아래와 같습니다.

| 회사명 | 구분 | 영위사업 |
|------------------|-----------|-----------|
| 매일홀딩스(주) | 지주회사 | 지주사업 |
| 매일유업(주) | 연결대상 종속회사 | 유가공사업 |
| 엠즈씨드(주) | 연결대상 종속회사 | 외식사업 |
| 엠즈푸드시스템(주) | 연결대상 종속회사 | 유통 및 서비스업 |
| 상하농어촌테마공원(유) | 연결대상 종속회사 | |
| 농업회사법인 (주)상하낙농개발 | 연결대상 종속회사 | |

주요 종속회사의 사업현황은 아래의 내용을 참조하시기 바랍니다.

(2) 사업부문별 현황

- 매일유업(주)

(가) 시유 부문

백색우유 시장은 출산율 감소, 인구 구조 변화, 대체 음료 시장 확대 등의 영향으로 소비가 지속적으로 감소하며 전반적인 하락 국면이 이어지고 있습니다. 이에 따라 시장 내 잉여 원유가 증가하는 등 업계 전반의 경영 환경이 어려워지고 있으나, 유기농, 락토프리 등 프리미엄 제품 수요는 꾸준히 증가하고 있습니다.

이러한 시장 환경 속에서 매일유업(주)는 전체 백색우유 시장의 어려움과 달리 프리미엄 카테고리에서 두드러진 성과를 이어가고 있습니다. 특히 락토프리 우유와 유기농 우유 각 카테고리에서 시장점유율 1위를 확고히 유지하며, 두 프리미엄 카테고리 모두에서 경쟁사 대비 압도적인 시장 지위를 공고히 하고 있습니다.

전체 시유 시장이 정체된 가운데서도 매일유업(주)의 프리미엄 포트폴리오는 꾸준한 매출 성장세를 기록하고 있으며, 타겟 마케팅과 지속적인 투자를 통해 프리미엄 시장 내 리더십을 더욱 강화해 나갈 계획입니다.

(나) 발효유 부문

발효유 시장은 건강하고 균형 잡힌 식생활을 추구하는 소비 트렌드 확산에 힘입어 소비자 관심이 지속적으로 높아지고 있습니다. 장 건강·고단백·무가당 등 기능성을 강조한 신제품 출시가 활발히 이루어지고 있으며, 브랜드별 기능성 라인업도 빠르게 다양화되는 추세입니다.

매일유업(주)는 이러한 시장 흐름 속에서 '매일 바이오' 브랜드를 중심으로 발효유 시장 내 선도적 지위를 확고히 유지하고 있습니다. 플레인 제품군을 기반으로 무가당·고단백 등 건강 니즈에 부합하는 포트폴리오를 지속 확장해 왔으며, 국내 최초로 락토프리 콘셉트를 접목한 그릭요거트를 선보이는 등 시장 트렌드를 선제적으로 이끌어 왔습니다.

특히 빠르게 성장하는 그릭요거트 카테고리에 집중적으로 역량을 투입하여 매출을 꾸준히 확대해 나가고 있으며, 이를 기반으로 발효유 시장 전반에서 1위 리더십을 더욱 공고히 하고 있습니다.

매일유업(주)는 앞으로도 그릭요거트 시장을 중심으로 한 성장 모멘텀을 이어가며, 소비자 건강 니즈에 기반한 혁신 제품 개발과 브랜드 강화를 통해 시장 선도 기업으로서의 위상을 지속적으로 강화해 나갈 계획입니다.

(다) 분유 부문

분유는 다양한 사회적 요인으로 출산율이 하락하며 감소세를 보여오다 2024년 코로나 팬데믹의 해소와 함께 혼인 및 출산율이 반등하면서 2015년 이후 처음으로 출생아 수가 증가하며 성장세로 전환되는 기반이 마련되고 있습니다.

최근 국내 분유 시장의 가장 큰 변화는 수입 분유의 성장, 모바일 기기의 확산과 온라인 소비에 익숙한 MZ세대가 부모 세대로 진입하면서 구매 채널이 E-commerce 중심으로 빠르게 재편되었습니다. 매일유업(주)는 1974년 처음 분유를 출시한 후 50년간 축적된 독보적인 기술과 생산 노하우로 지금은 대한민국을 넘어 전 세계에 안심하고 먹을 수 있는 분유를 생산, 공급하며 시장을 선도하고 있습니다.

특히, 국내에서는 유일하게 선천성대사이상 질환자용 조제식품을 1999년 이래 지속 공급해 오고 있으며, 선천성대사이상 질환 환아와 그 가족이 함께 참여하는 PKU 캠프, 선천성대사이상 질환에 대한 일반 소비자의 인식을 제고하기 위한 하트밀 캠페인을 매년 지속하고 있습니다.

(라) 식물성 음료 부문

국내 식물성 음료 시장은 혈당 관리(GI) 관련 소비자 관심 증대, 저당 식습관으로의 변화, 비건·플렉시테리언 트렌드 확산, 유당불내증 인구 증가 등을 배경으로 두유, 아몬드 음료, 귀리 음료 등 전 카테고리에 걸쳐 소비층이 꾸준히 확대되고 있습니다. 특히 건강한 식습관에 관심이 높은 젊은 소비층의 유입이 늘어나면서 식물성 음료 시장의 성장 동력이 더욱 강화되고 있습니다.

소비 채널 측면에서도 온라인 채널로의 전환이 가속화되는 가운데, 매일유업(주)는 식물성 음료 시장의 온라인 강자로서 확고한 입지를 구축하고 있으며, 카페·베이커리 등 B2B 채널에서도 식물성 음료의 비중이 빠르게 높아지는 등 시장 구조 자체가 긍정적인 방향으로 변화하고 있습니다.

이러한 성장하는 시장 환경 속에서 매일유업(주)는 매일두유, 아몬드 브리즈, 어메이징 오트 브랜드로 국내 식물성 음료 전 카테고리에서 선도적 시장 지위를 확보하고 있습니다. 각 브랜드별 명확한 컨셉을 바탕으로 차별화된 마케팅 활동을 전개하며 시장 내 트렌드를 이끌고 있으며, 프리미엄 식물성 음료 라인업 강화와 FS 채널 내 수익성 높은 제품 라인업 런칭을 통해 식물성 음료 시장 내 리더십을 더욱 강화해 나갈 계획입니다.

- 외식사업 부문

(가) 커피전문점

커피 소비 문화의 확산과 함께 글로벌 커피 산업은 안정적인 성장세를 유지하고 있습니다.

국내 커피 시장 역시 질적·양적 성장세를 유지하고 있으며, 2025년 시장 규모는 약 10조 원으로 추산, 2026년에는 10.5조 원 규모로 확대될 것으로 전망됩니다.

한편, 한국의 커피전문점 시장은 높은 커피 소비량과 다양한 브랜드 경쟁을 기반으로 글로벌 주요 커피 소비 시장 중 하나로 평가되고 있으며, 소비 트렌드는 프리미엄화와 개인화 중심으로 변화하고 있습니다. 또한, 글로벌 프리미엄 브랜드의 국내 진출이 가속화되면서 커피 시장 내 경쟁이 더욱 치열해지고 있습니다.

엠즈씨드(주)는 프리미엄 커피전문점 'Paul Bassett'의 브랜드 인지도와 고객 접점 확대를 위해 음료·베이커리 등 다양한 카테고리의 신메뉴를 출시하며 고객 만족도 제고에 주력하고 있습니다. 플래그십 매장운영 등을 통해 커피의 전문성을 강조하는 한편, 경주 교동 DT점 및 고창 선운사점 등 특화 매장을 운영하며 지역성과 브랜드 경험을 결합한 차별화된 매장 전략 또한 시도하고 있습니다.

2026년에도 Paul Bassett은 브랜드 경쟁력 강화를 위해 상품 포트폴리오 확장과 전략적 협업을 지속적으로 추진할 계획입니다. 이를 위해 전략적 신메뉴 출시, 베이커리 '밀도'와의 협업을 기반으로 베이커리 상품 경쟁력을 강화하고, 핵심 상권 중심 시그니처(랜드마크) 매장 론칭 등을 통한 차별화된 고객경험을 제공할 계획입니다.

(나) 외식사업

외식산업은 단순한 음식 제공을 넘어 공간 경험, 브랜드 스토리텔링, 라이프스타일 요소를 포함하는 소비재 산업으로 발전하고 있습니다. 소비 트렌드 변화, 디지털 기술 도입, 지속가능성 요구 등의 영향으로 업종 및 업태의 다변화와 고급화가 빠르게 진행되고 있습니다.

국내 외식산업은 소득 수준 상승과 라이프스타일 변화에 따라 지속적으로 성장하고 있습니다. 다만, 경기 둔화, 물가 상승, 외식업체 증가 등에 따른 경쟁 심화로 개별 외식업체의 수익성 악화가 주요 이슈로 부각되고 있으며, 이로 인한 운영 효율성 제고, 신규 시장 발굴, 고객 경험 차별화가 외식 브랜드의 핵심 전략으로 여겨집니다.

엠즈씨드(주)는 정통 남부 이탈리아 레스토랑 '더 키친 일뿐르노', 글로벌 차이니즈 브랜드 '크리스탈제이드', 샴브샤브 전문점 '샤브식당 상하'를 운영하며 건강한 식재료와 본토 그대로의 맛을 제공하는 한편, 백화점과 쇼핑몰, 로드샵등 중심, 정형화 되지 않은 콘셉트의 매장을 운영하며 차별화된 다이닝 경험을 제공하고 있습니다.

2026년에도 엠즈씨드(주)는 다양한 외식 브랜드 포트폴리오를 기반으로 고객 접점을 확대하고, 브랜드 경쟁력 강화와 차별화된 외식 경험 제공을 통해 외식사업의 안정적인 성장 기반을 지속적으로 확보해 나갈 계획입니다.

- 기타 사업 부문

(가) 엠즈푸드시스템(주)

미국 식자재 유통 산업은 시장 성숙도가 높은 구조로, 기업형 식자재 유통업체의 비중이 약 60~70% 수준에 이르는 것으로 추산됩니다. Sysco, US Foods 등 대형 유통기업들이 전국 단위 물류 인프라와 통합 공급망, 식자재 공급부터 컨설팅까지 제공하는 원스톱 서비스를 활용하여 시장을 주도하고 있습니다.

한편, 2025년 말 기준 국내 B2B 식자재 유통시장 규모는 65조 원으로 추산되며 연평균 약 4~5%의 수준의 안정적인 성장세를 이어가고 있습니다. 현재 국내시장은 초기 단계이나, 시장이 성장함에 따라 점진적으로 인프라 구축과 M&A 등을 기반으로 하는 미국식 자체 성장 모델이 주를 이룰 것으로 전망되는 한편, IT 기반의 플랫폼형 유통 서비스의 확산 등 디지털 전환이 가속화 될 것으로 예상됩니다.

엠즈푸드시스템(주)는 SCM 혁신을 위해 인공지능 기반 수요 예측 시스템을 도입하여 운영하고 있으며, 모바일/IT 기반 물류 시스템 구축을 통해 물류 및 배송 정확도와 효율성을 높이고 있습니다. 또한, 고객의 주문 편리성제고를 위해 AI기반의 다양한 오더 솔루션을 제공하며 2025년 기준 150여개의 카페/베이커리/QSR 브랜드(프랜차이저기준) 및 전국 9,000여개의 매장에 직접 납품을 하고 있습니다.

2026년에는 독립 매장 시장 확대에 대응하여 B2B 식자재 통합 플랫폼을 중심으로 고객 확보와 서비스 고도화를 더욱 강화할 계획입니다. 또한 구매·물류·IT 등 전 조직이 연계된 통합 전략을 통해 플랫폼 기반 식자재 유통 경쟁력을 확대하고, 카페및 베이커리 매장의 안정적인 식자재 공급 환경 구축과 상품 경쟁력 강화를 통해 플랫폼 기반 유통 서비스를 지속적으로 확대해 나갈 예정입니다.

(나) 상하농어촌테마공원(유)

농촌의 고령화 심화에 따라 우리 농업의 성장은 점차 정체되고 있습니다. 한국농촌경제연구원에 따르면 2025년 농촌의 65세 이상 고령인구 비율은 역대 최고치인 56.0%에 이르렀고, 젊은층 중심 이촌 현상 가속화는 농촌의 활력을 저하시키고 있습니다.

이러한 상황에서 농촌에 존재하는 유·무형의 자원을, 2차 제조·가공, 3차 유통·관광 등과 연계해 새로운 부가가치를 창출하는 농업의 6차 산업화는 앞으로 우리 농업이 나아가야 할 방향이라 할 수 있습니다. 6차 산업은 농업의 범위를 단지 1차 생산에 한정 짓지 않고 2차 산업과 3차 산업을 융합함으로써 농업의 부가가치를 높이고 새로운 일자리를 창출하며 농가의 소득 증대하는 것에 의의가 있습니다.

상하농원은 예술을 '짓다', 농촌에서 '놀다' 자연을 '먹다'라는 슬로건 아래 전라북도 고창군 상하면 일원에 자연과 어우러진 이국적인 농원 속 체험교실, 동물농장, 공방을 조성하였습니다. 또한, 파머스빌리지 및 수영장, 글램핑장을 운영하며 체험활동을 넘어, 자연 속에서 온전한 힐링의 가치를 제공할 수 있는 비즈니스 모델로 사업을 확장하고 있습니다.

2026년에도 상하농원은 미래산업 트렌드에 맞춰 1차 산업 스마트팜 운영, 2차 가공산업 안전 및 품질 차별화, 3차 이커머스, B2C 채널, B2B 채널 유통사업으로 사업을 지속적으로 확장해 나가며 인간과 자연이 공존하는 6차 산업 모델로 성장해 나갈 계획입니다.

III. 재무에 관한 사항

1. 요약재무정보

가. 요약 연결재무정보

(단위 : 천원)

| 구분 | 제58기 1분기 (2026년 3월말) | 제57기 (2025년 12월말) | 제56기 (2024년 12월말) |
|----------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| [유동자산] | 873,762,815 | 840,324,635 | 791,121,108 |
| 현금및현금성자산 | 318,626,325 | 293,588,320 | 224,941,774 |
| 당기손익-공정가치측정금융자산 | 11,031,762 | 31,035,188 | 85,248,047 |
| 단기금융상품 | 39,000,000 | 21,000,000 | 18,012,772 |
| 파생상품자산 | 1,124,153 | 16,630 | - |
| 매출채권 및 기타채권 | 233,398,966 | 228,277,603 | 230,306,142 |
| 계약자산 | 745,087 | 579,514 | 569,395 |
| 유동재고자산 | 245,259,092 | 247,771,680 | 216,815,446 |
| 당기법인세자산 | 5,142 | 26,455 | 497,607 |
| 기타유동자산 | 24,572,285 | 18,029,246 | 14,729,925 |
| [비유동자산] | 567,998,668 | 583,281,607 | 566,530,223 |
| 관계기업 및 공동기업 투자 | 8,940,105 | 8,680,798 | 4,941,859 |
| 당기손익-공정가치측정금융자산 | 22,248,097 | 22,985,097 | 20,537,699 |
| 기타포괄손익-공정가치측정금융자산 | 4,313,973 | 4,313,973 | 4,377,496 |
| 장기금융상품 | 10,381,000 | 10,381,000 | 11,380,999 |
| 매출채권 및 기타채권 | 45,510,388 | 42,394,260 | 33,684,068 |
| 유형자산 | 311,125,195 | 316,708,892 | 338,352,855 |
| 무형자산 | 38,266,696 | 39,521,150 | 35,179,396 |
| 투자부동산 | 26,888,813 | 26,806,916 | 25,325,687 |
| 사용권자산 | 72,096,048 | 74,411,964 | 55,102,452 |
| 이연법인세자산 | 6,787,405 | 9,195,123 | 10,988,606 |
| 순확정급여자산 | 10,247,938 | 16,690,346 | 15,244,305 |
| 기타비유동자산 | 11,193,011 | 11,192,088 | 11,414,801 |
| 자산총계 | 1,441,761,483 | 1,423,606,243 | 1,357,651,331 |
| [유동부채] | 406,284,495 | 399,159,955 | 319,830,095 |
| [비유동부채] | 168,264,805 | 168,368,794 | 250,377,254 |
| 부채총계 | 574,549,299 | 567,528,749 | 570,207,349 |
| [지배기업지분] | 435,118,910 | 431,283,660 | 401,938,911 |
| 자본금 | 6,859,152 | 6,859,152 | 6,859,152 |
| 이익잉여금 | 560,633,889 | 557,212,892 | 533,450,181 |
| 기타자본항목 | (132,374,132) | (132,788,385) | (138,370,422) |
| [비지배지분] | 432,093,274 | 424,793,834 | 385,505,071 |
| 자본총계 | 867,212,183 | 856,077,494 | 787,443,982 |
| 관계기업·공동기업 투자주식의 평가방법 | 지분법 | 지분법 | 지분법 |
| | (2026.1.1 ~ 2026.3.31) | (2025.1.1 ~ 2025.12.31) | (2024.1.1 ~ 2024.12.31) |

| | | | |
|-----------------|-------------|---------------|---------------|
| 매출액 | 557,574,284 | 2,196,211,284 | 2,190,170,660 |
| 영업이익 | 18,002,333 | 63,972,718 | 78,276,734 |
| 법인세비용차감전순이익 | 26,273,448 | 93,977,385 | 75,976,538 |
| 당기순이익 | 19,216,824 | 70,217,748 | 54,685,852 |
| 지배기업지분 | 6,633,615 | 32,497,097 | 24,197,736 |
| 비지배지분 | 12,583,209 | 37,720,651 | 30,488,116 |
| 기본주당순이익(원) | 537 | 2,565 | 1,947 |
| 희석주당순이익(원) | 537 | 2,565 | 1,947 |
| 연결에 포함된 회사 수(개) | 12 | 12 | 12 |

* 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

나. 연결기업의 변동현황

| 사업연도 | 당기에 연결에 포함된 회사 | 전기대비 연결에 추가된 회사 | 전기대비 연결에서 제외된 회사 |
|----------|--------------------|--------------------|---------------------|
| 제58기 1분기 | 매일홀딩스(주) 외 12개사 | - | - (주1) |
| 제57기 | 매일홀딩스(주) 외 12개사 | - | - |
| 제56기 | 매일홀딩스(주) 외 12개사 | - | 상하쿠엔즈(주) |

(주1) 종속회사인 매일헬스뉴트리션은 2026년 5월 1일자로 종속회사인 매일유업(주)로 흡수합병되었습니다.

다. 요약 별도재무정보

(단위 : 천원)

| 구 분 | 제58기 1분기 (2026년 3월말) | 제57기 (2025년 12월말) | 제56기 (2024년 12월말) |
|-----------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| [유동자산] | 63,946,449 | 58,968,200 | 59,289,726 |
| 현금및현금성자산 | 13,227,437 | 8,776,965 | 14,204,356 |
| 단기금융상품 | 36,000,000 | 18,000,000 | 10,000,000 |
| 당기손익-공정가치측정금융자산 | 8,212,348 | 28,349,729 | 33,362,168 |
| 매출채권 및 기타채권 | 6,342,231 | 3,808,359 | 1,254,273 |
| 당기법인세자산 | - | - | 445,806 |
| 기타유동자산 | 164,434 | 33,147 | 23,123 |
| [비유동자산] | 316,283,465 | 315,377,928 | 307,401,138 |
| 종속기업·관계기업 및 공동기업 투자 | 257,291,159 | 256,291,159 | 256,402,537 |
| 당기손익-공정가치측정금융자산 | 1 | 1 | 1 |
| 기타포괄손익-공정가치측정금융자산 | 1,819,048 | 1,819,048 | 1,882,571 |
| 매출채권 및 기타채권 | 14,381,722 | 14,309,961 | 7,305,746 |
| 유형자산 | 95,135 | 104,976 | 100,383 |
| 무형자산 | 1,865,685 | 1,869,765 | 2,147,533 |
| 투자부동산 | 30,118,937 | 30,049,611 | 28,400,733 |
| 사용권자산 | 1,197,084 | 1,245,104 | 1,583,651 |
| 이연법인세자산 | 3,716,369 | 3,734,331 | 4,038,148 |
| 순확정급여자산 | 774,588 | 930,233 | 516,096 |
| 기타비유동자산 | 5,023,739 | 5,023,739 | 5,023,739 |
| 자산총계 | 380,229,915 | 374,346,128 | 366,690,864 |
| [유동부채] | 7,687,544 | 4,293,432 | 3,720,703 |
| [비유동부채] | 1,005,073 | 985,462 | 1,169,914 |
| 부채총계 | 8,692,617 | 5,278,894 | 4,890,617 |
| [자본금] | 6,859,152 | 6,859,152 | 6,859,152 |
| [이익잉여금] | 596,588,328 | 594,039,346 | 592,305,688 |
| [기타자본항목] | (231,910,182) | (231,831,264) | (237,364,593) |
| 자본총계 | 371,537,298 | 369,067,234 | 361,800,247 |
| 종속·관계·공동기업 투자주식의 평가방법 | 원가법 | 원가법 | 원가법 |
| | (2026.1.1 ~ 2026.3.31) | (2025.1.1 ~ 2025.12.31) | (2024.1.1 ~ 2024.12.31) |
| 영업수익 | 8,755,894 | 16,210,203 | 17,322,064 |
| 영업이익 | 5,540,740 | 3,001,081 | 3,183,243 |
| 법인세비용차감전순이익 | 6,047,447 | 13,331,692 | 2,825,665 |
| 당기순이익 | 5,761,599 | 10,468,044 | 1,333,958 |
| 기본주당순이익(원) | 466 | 826 | 107 |
| 희석주당순이익(원) | 466 | 826 | 107 |

* 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

2. 연결재무제표

2-1. 연결 재무상태표

연결 재무상태표

제 58 기 1분기말 2026.03.31 현재

제 57 기말 2025.12.31 현재

(단위 : 원)

| | 제 58 기 1분기말 | 제 57 기말 |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| 자산 | | |
| 유동자산 | 873,762,814,601 | 840,324,635,476 |
| 현금및현금성자산 | 318,626,325,409 | 293,588,319,901 |
| 당기손익-공정가치측정금융자산 | 11,031,762,409 | 31,035,188,074 |
| 단기금융상품 | 39,000,000,000 | 21,000,000,000 |
| 파생상품자산 | 1,124,153,467 | 16,629,738 |
| 매출채권및기타채권 | 233,398,966,065 | 228,277,602,832 |
| 계약자산 | 745,087,426 | 579,514,305 |
| 재고자산 | 245,259,092,293 | 247,771,679,715 |
| 당기법인세자산 | 5,142,050 | 26,454,790 |
| 기타유동자산 | 24,572,285,482 | 18,029,246,121 |
| 비유동자산 | 567,998,668,057 | 583,281,607,323 |
| 관계기업 및 공동기업투자 | 8,940,104,610 | 8,680,797,802 |
| 당기손익-공정가치측정금융자산 | 22,248,097,355 | 22,985,097,355 |
| 기타포괄손익-공정가치측정금융자산 | 4,313,972,806 | 4,313,972,806 |
| 장기금융상품 | 10,381,000,000 | 10,381,000,000 |
| 매출채권및기타채권 | 45,510,387,908 | 42,394,259,750 |
| 유형자산 | 311,125,195,037 | 316,708,892,393 |
| 무형자산 | 38,266,695,855 | 39,521,150,308 |
| 투자부동산 | 26,888,813,004 | 26,806,916,149 |
| 사용권자산 | 72,096,047,791 | 74,411,963,960 |
| 이연법인세자산 | 6,787,405,394 | 9,195,123,063 |
| 순확정급여자산 | 10,247,937,702 | 16,690,345,964 |
| 기타비유동자산 | 11,193,010,595 | 11,192,087,773 |
| 자산총계 | 1,441,761,482,658 | 1,423,606,242,799 |
| 부채 | | |
| 유동부채 | 406,284,494,897 | 399,159,954,560 |
| 매입채무 및 기타채무 | 233,621,003,521 | 228,448,848,463 |
| 단기차입금 | 12,500,000,000 | 12,500,000,000 |
| 유동성사채 | 99,994,921,565 | 99,979,271,306 |
| 파생상품부채 | | 7,930,014 |
| 리스부채 | 21,454,798,167 | 20,081,168,843 |

| | | |
|-------------|-------------------|-------------------|
| 환불부채 | 1,069,735,520 | 816,171,968 |
| 유동성충당부채 | 1,424,896,168 | 2,804,618,257 |
| 계약부채 | 1,779,532,742 | 1,629,843,195 |
| 당기법인세부채 | 12,168,591,394 | 10,222,321,425 |
| 기타유동부채 | 22,271,015,820 | 22,669,781,089 |
| 비유동부채 | 168,264,804,456 | 168,368,794,463 |
| 매입채무 및 기타채무 | 3,622,582,867 | 3,397,966,245 |
| 사채 | 99,916,497,752 | 99,906,878,898 |
| 리스부채 | 46,258,802,577 | 48,682,868,711 |
| 총당부채 | 6,125,500,940 | 4,823,687,634 |
| 기타비유동부채 | 12,341,420,320 | 11,557,392,975 |
| 부채총계 | 574,549,299,353 | 567,528,749,023 |
| 자본 | | |
| 지배기업 소유주지분 | 435,118,909,700 | 431,283,659,620 |
| 자본금 | 6,859,152,000 | 6,859,152,000 |
| 이익잉여금 | 560,633,889,401 | 557,212,892,328 |
| 기타자본항목 | (132,374,131,701) | (132,788,384,708) |
| 비지배지분 | 432,093,273,605 | 424,793,834,156 |
| 자본총계 | 867,212,183,305 | 856,077,493,776 |
| 부채및자본총계 | 1,441,761,482,658 | 1,423,606,242,799 |

2-2. 연결 손익계산서

연결 손익계산서

제 58 기 1분기 2026.01.01 부터 2026.03.31 까지

제 57 기 1분기 2025.01.01 부터 2025.03.31 까지

(단위 : 원)

| | 제 58 기 1분기 | | 제 57 기 1분기 | |
|----------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 3개월 | 누적 | 3개월 | 누적 |
| 매출액 | 557,574,283,915 | 557,574,283,915 | 534,864,089,508 | 534,864,089,508 |
| 매출원가 | 390,820,583,348 | 390,820,583,348 | 366,286,638,665 | 366,286,638,665 |
| 매출총이익 | 166,753,700,567 | 166,753,700,567 | 168,577,450,843 | 168,577,450,843 |
| 판매비와관리비 | 148,751,367,277 | 148,751,367,277 | 156,766,054,251 | 156,766,054,251 |
| 영업이익(손실) | 18,002,333,290 | 18,002,333,290 | 11,811,396,592 | 11,811,396,592 |
| 기타수익 | 7,510,689,300 | 7,510,689,300 | 3,574,707,403 | 3,574,707,403 |
| 기타비용 | 3,139,893,044 | 3,139,893,044 | 4,046,651,144 | 4,046,651,144 |
| 금융수익 | 4,193,129,594 | 4,193,129,594 | 4,310,204,025 | 4,310,204,025 |
| 이자수익 | 2,477,313,350 | 2,477,313,350 | 1,949,013,755 | 1,949,013,755 |
| 파생상품거래이익 | 322,130,014 | 322,130,014 | 349,000,000 | 349,000,000 |
| 파생상품평가이익 | 1,107,523,729 | 1,107,523,729 | | |
| 당기손익-공정가치측정금융자산 처분이익 | 85,748,618 | 85,748,618 | 118,399,806 | 118,399,806 |
| 당기손익-공정가치측정금융자산 평가이익 | 200,413,883 | 200,413,883 | 1,893,790,464 | 1,893,790,464 |
| 금융비용 | 2,102,133,003 | 2,102,133,003 | 2,557,442,554 | 2,557,442,554 |
| 이자비용 | 2,098,439,073 | 2,098,439,073 | 1,951,766,161 | 1,951,766,161 |
| 파생상품거래손실 | | | 470,000,000 | 470,000,000 |
| 당기손익-공정가치측정금융자산 처분손실 | | | 257,648 | 257,648 |
| 당기손익-공정가치측정금융자산 평가손실 | 3,693,930 | 3,693,930 | 135,418,745 | 135,418,745 |
| 지분법이익 | 1,809,321,808 | 1,809,321,808 | 1,506,959,702 | 1,506,959,702 |
| 지분법손실 | | | | |
| 법인세차감전순이익 | 26,273,447,945 | 26,273,447,945 | 14,599,174,024 | 14,599,174,024 |
| 법인세비용 | 7,056,623,529 | 7,056,623,529 | 4,707,898,741 | 4,707,898,741 |
| 당기순이익 | 19,216,824,416 | 19,216,824,416 | 9,891,275,283 | 9,891,275,283 |
| 당기순이익의 귀속 | | | | |
| 지배기업 소유주지분 | 6,633,614,793 | 6,633,614,793 | 2,973,286,258 | 2,973,286,258 |
| 비지배지분 | 12,583,209,623 | 12,583,209,623 | 6,917,989,025 | 6,917,989,025 |
| 주당이익 | | | | |
| 기본주당이익 (단위 : 원) | 537 | 537 | 240 | 240 |
| 희석주당이익 (단위 : 원) | 537 | 537 | 240 | 240 |

2-3. 연결 포괄손익계산서

연결 포괄손익계산서

제 58 기 1분기 2026.01.01 부터 2026.03.31 까지

제 57 기 1분기 2025.01.01 부터 2025.03.31 까지

(단위 : 원)

| | 제 58 기 1분기 | | 제 57 기 1분기 | |
|--------------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|
| | 3개월 | 누적 | 3개월 | 누적 |
| 당기순이익 | 19,216,824,416 | 19,216,824,416 | 9,891,275,283 | 9,891,275,283 |
| 기타포괄손익 | 1,546,780,433 | 1,546,780,433 | (4,613,287) | (4,613,287) |
| 후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목 | (669,792,229) | (669,792,229) | (283,340,891) | (283,340,891) |
| 순확정급여부채의 재측정요소 | (669,792,229) | (669,792,229) | (283,340,891) | (283,340,891) |
| 후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목 | 2,216,572,662 | 2,216,572,662 | 278,727,604 | 278,727,604 |
| 해외사업환산손익 | 2,216,572,662 | 2,216,572,662 | 278,727,604 | 278,727,604 |
| 총포괄손익 | 20,763,604,849 | 20,763,604,849 | 9,886,661,996 | 9,886,661,996 |
| 당기포괄이익의 귀속 | | | | |
| 지배기업 소유주지분 | 7,047,867,801 | 7,047,867,801 | 2,930,586,411 | 2,930,586,411 |
| 비지배지분 | 13,715,737,048 | 13,715,737,048 | 6,956,075,585 | 6,956,075,585 |

2-4. 연결 자본변동표

연결 자본변동표

제 58 기 1분기 2026.01.01 부터 2026.03.31 까지

제 57 기 1분기 2025.01.01 부터 2025.03.31 까지

(단위 : 원)

| | 자본 | | | | | |
|---------------------|---------------------|-----------------|-------------------|------------------------|-----------------|-----------------|
| | 지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본 | | | | 비지배지분 | 자본 합계 |
| | 자본금 | 이익잉여금 | 기타자본항목 | 지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본 합계 | | |
| 2025.01.01 (기초자본) | 6,859,152,000 | 533,450,181,060 | (138,370,421,585) | 401,938,911,475 | 385,505,070,976 | 787,443,982,451 |
| 당기순이익 | | 2,973,286,258 | | 2,973,286,258 | 6,917,989,025 | 9,891,275,283 |
| 순확정급여부채의 재측정요소 | | | (136,352,322) | (136,352,322) | (146,988,569) | (283,340,891) |
| 해외사업환산손익 | | | 93,652,475 | 93,652,475 | 185,075,129 | 278,727,604 |
| 연차배당 | | (3,103,026,000) | | (3,103,026,000) | (5,975,222,500) | (9,078,248,500) |
| 자기주식의 취득 및 처분, 소각 | | | (485,321,190) | (485,321,190) | | (485,321,190) |
| 주식기준보상거래에 따른 증가(감소) | | | (129,973,340) | (129,973,340) | | (129,973,340) |
| 종속기업 자기주식의 취득 및 처분 | | | (533,776,634) | (533,776,634) | 1,637,889,884 | 1,104,113,250 |
| 종속기업 주식보상비용 | | | | | (2,407,840,453) | (2,407,840,453) |
| 2025.03.31 (기말자본) | 6,859,152,000 | 533,320,441,318 | (139,562,192,596) | 400,617,400,722 | 385,715,973,492 | 786,333,374,214 |
| 2026.01.01 (기초자본) | 6,859,152,000 | 557,212,892,328 | (132,788,384,708) | 431,283,659,620 | 424,793,834,156 | 856,077,493,776 |
| 당기순이익 | | 6,633,614,793 | | 6,633,614,793 | 12,583,209,623 | 19,216,824,416 |
| 순확정급여부채의 재측정요소 | | | (323,644,033) | (323,644,033) | (346,148,196) | (669,792,229) |
| 해외사업환산손익 | | | 737,897,040 | 737,897,040 | 1,478,675,622 | 2,216,572,662 |
| 연차배당 | | (3,212,617,720) | | (3,212,617,720) | (6,416,297,600) | (9,628,915,320) |
| 자기주식의 취득 및 처분, 소각 | | | | | | |
| 주식기준보상거래에 따른 증가(감소) | | | | | | |
| 종속기업 자기주식의 취득 및 처분 | | | | | | |
| 종속기업 주식보상비용 | | | | | | |
| 2026.03.31 (기말자본) | 6,859,152,000 | 560,633,889,401 | (132,374,131,701) | 435,118,909,700 | 432,093,273,605 | 867,212,183,305 |

2-5. 연결 현금흐름표

연결 현금흐름표

제 58 기 1분기 2026.01.01 부터 2026.03.31 까지

제 57 기 1분기 2025.01.01 부터 2025.03.31 까지

(단위 : 원)

| | 제 58 기 1분기 | 제 57 기 1분기 |
|-----------------------|------------------|------------------|
| 영업활동으로 인한 현금흐름 | 31,645,033,679 | (7,614,152,767) |
| 영업으로부터 창출된 현금흐름 | 33,261,234,649 | (2,502,037,266) |
| 이자수취 | 1,989,272,070 | 1,566,210,169 |
| 이자지급 | (1,938,685,188) | (2,593,496,770) |
| 법인세 납부 | (2,513,577,632) | (4,821,309,824) |
| 배당금의 수취 | 846,789,780 | 736,480,924 |
| 투자활동으로 인한 현금흐름 | (3,678,519,669) | 3,230,394,585 |
| 당기손익-공정가치측정금융자산의 감소 | 21,022,894,236 | 29,588,773,097 |
| 당기손익-공정가치측정금융자산의 증가 | | (20,173,000,000) |
| 단기금융상품의 감소 | | 839,908,660 |
| 단기금융상품의 증가 | (18,000,000,000) | |
| 대여금의 감소 | 1,095,515 | 1,079,205 |
| 보증금의 감소 | 482,569,476 | 3,447,361,231 |
| 보증금의 증가 | (1,602,137,945) | (191,962,287) |
| 유형자산의 처분 | 5,516,200 | 183,836,363 |
| 유형자산의 취득 | (4,795,192,303) | (7,220,202,051) |
| 무형자산의 처분 | | 103,896,898 |
| 무형자산의 취득 | (646,720,412) | (3,349,296,531) |
| 투자부동산의 취득 | (146,544,436) | |
| 재무활동으로 인한 현금흐름 | (6,289,998,825) | (6,875,874,259) |
| 리스부채의 감소 | (6,289,998,825) | (4,839,162,069) |
| 자기주식의 취득 | | (2,036,712,190) |
| 외화표시 현금및현금성자산의 환율변동효과 | 3,361,490,323 | 183,218,650 |
| 현금및현금성자산의순증가(감소) | 25,038,005,508 | (11,076,413,791) |
| 기초의 현금및현금성자산 | 293,588,319,901 | 224,941,773,518 |
| 기말의 현금및현금성자산 | 318,626,325,409 | 213,865,359,727 |

3. 연결재무제표 주식

1. 일반 사항 (연결)

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 결의안을 원안대로 승인하였습니다. 이에 따라 지배기업은 2017년 5월 1일을 분할기일로 하여 인적분할의 방법으로 매일유업 주식회사를 신설하고, 분할존속회사의 명칭을 매일홀딩스 주식회사로 변경하였습니다.

분기말 현재 당사의 주요 주주현황은 다음과 같습니다.

| 주주명 | 구 분 | 주식수 | 비율 |
|-----------------|------|------------|---------|
| 김정완 | 대표이사 | 5,258,500 | 39.54% |
| 김인순 | - | 1,951,820 | 14.68% |
| 사회복지법인 진양사회복지재단 | - | 634,049 | 4.77% |
| 자기주식 | - | 942,082 | 7.08% |
| 기타 | - | 4,511,853 | 33.93% |
| 합 계 | | 13,298,304 | 100.00% |

1.2 종속기업 현황

당분기말 현재 종속기업에 대한 투자내역은 다음과 같습니다.

| 종속기업명 | 당분기말 지분율(%) | | 전기말 지분율(%) | | 소재지 | 결산월 |
|-----------------|-------------|------------|------------|------------|-----|-----|
| | 지배기업 보유 지분 | 종속기업 보유 지분 | 지배기업 보유 지분 | 종속기업 보유 지분 | | |
| 매일유업(주)(*1) | 31.79 | - | 31.79 | - | 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 |
| 엠즈프리양(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 과분 미만의 지분을 소유하고 있으나, 일부 주주로부터 의결권을 위임 받았습니다. 또한, 다른 의결권 보유자나 의결권 보유자의 조직화된 집단보다 유의적으로 많은 의결권을 보유하고 있으며 다른 주주들이 널리 분산되어 있고 과거 주주총회 참석 양상을 고려해 보았을 때, 지배기업이 실질적 지배력을 보유하고 있는 것으로 판단하였습니다.

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

(*3) 종속기업인 매일유업(주)가 96% 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

당분기 중 연결대상범위의 변동은 없습니다.

2. 재무제표 작성기준 (연결)

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, 2025년 12월 31일로 종료되는 회계기간에 대한 연차재무제표의 정보도 함께 참고하여야 합니다.

요약분기연결재무제표의 작성에 적용된 유의적 회계정책과 계산방법은 주석 3에서 설명하는 제·개정 기준서의 적용으로 인한 변경 및 아래 문단에서 설명하는 사항을 제외하고는 2025년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 연차재무제표 작성시 적용된 회계정책이나 계산방법과 동일합니다.

연결기업은 당분기 요약연결재무제표와의 비교를 용이하게 하기 위하여 비교표시된 전기연결재무제표를 당분기 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·의제의무가 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 관계기업의 재무제표를 조정합니다.

2.2 법인세 비용

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

연결기업은 필라2 법인세 적용대상입니다. 이와 관련하여 당분기 중 인식한 당분기법인세 및 이연법인세는 없습니다.

3. 제개정된 기준서의 적용 (연결)

3.1 연결기업이 채택한 제·개정 기준서 및 해석서

연결기업은 2026년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

(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 위험회피회계 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

(3) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1107호 '금융상품: 공시' 개정 - 자연에 의존하는 전력과 관련된 계약

전력 생산의 원천이 통제할 수 없는 자연 조건(예: 날씨)에 의존하기 때문에 기업이 기초 전력량의 변동성에 노출되는 계약으로 자연에 의존하는 전력과 관련된 계약을 정의하고, '자연에 의존하는 전력을 매입 또는 매도하는 계약'이 자가 사용 예외의 평가 대상임을 명확히 하였습니다. 또한, 자연에 의존하는 '예상 전력거래의 '변동 가능 명목수량'을 '위험회피대상항목'으로 지정할 수 있게 하는 등 위험회피회계 요건을 변경하고, 관련 공시를 추가하였습니다.

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 제1118호 '재무제표 표시와 공시' 제정

기업회계기준서 제1118호 '재무제표 표시와 공시'는 제1001호 '재무제표 표시'를 대체하며, 유사 기업 간 재무성과의 비교가능성을 높이고 이용자에게 더욱 목적적합한 정보를 제공하기 위한 새로운 요구사항을 포함합니다. 재무제표 항목의 인식이나 측정에는 영향을 미치지 않지만, 손익계산서와 '경영진이 정의한 성과측정치'의 공시를 포함해 표시와 공시에 미치는 영향은 광범위할 것으로 예상합니다.

기준서는 2027년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다. 기준서의 소급 작성 요구에 따라, 2026년 12월 31일로 종료되는 회계연도의 비교정보는 기업회계기준서 제1118호에 따라 재작성됩니다.

4. 재무위험관리 (연결)

4.1 재무위험관리요소

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

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 연결재무제표의 공시된 숫자로 계산합니다.

보고기간말 현재 연결기업의 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분 | 당분기말 | 전기말 |
|-----|-------------|-------------|
| 부채 | 574,549,299 | 567,528,749 |
| 자본 | 867,212,183 | 856,077,494 |

| | | |
|------|-----|-----|
| 부채비율 | 66% | 66% |
|------|-----|-----|

5. 사용이 제한된 금융상품 (연결)

보고기간말 현재 사용이 제한된 예금의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 계정과목 | 거래처 | 당분기말 | 전기말 | 비고 |
|-----------|-------|-----------|-----------|---------------|
| 현금및현금성 자산 | KB증권 | 1,310,521 | 1,303,472 | 자사주신탁 |
| | 소 계 | 1,310,521 | 1,303,472 | |
| 단기금융상품 | 신한은행 | 3,000,000 | 3,000,000 | 상생협약 정기예금 |
| | 소 계 | 3,000,000 | 3,000,000 | |
| 장기금융상품 | ANZ은행 | 20,718 | 19,220 | 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 | 401,718 | 440,220 | |
| 합 계 | | 4,712,239 | 4,703,692 | |

6. 금융상품 공정가치 (연결)

당분기 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.

<당분기말>

(단위: 천원)

| 구 분 | 유동 | | 비유동 | |
|-------------------|------------|------------|------------|------------|
| | 장부금액 | 공정가치 | 장부금액 | 공정가치 |
| 금융자산 | | | | |
| 당기손익-공정가치측정금융자산 | 11,031,762 | 11,031,762 | 22,248,097 | 22,248,097 |
| 기타포괄손익-공정가치측정금융자산 | - | - | 4,313,973 | 4,313,973 |
| 파생상품자산 | 1,124,153 | 1,124,153 | - | - |

<전기말>

(단위: 천원)

| 구 분 | 유동 | | 비유동 | |
|--------------------|------------|------------|------------|------------|
| | 장부금액 | 공정가치 | 장부금액 | 공정가치 |
| 금융자산 | | | | |
| 당기손익-공정가치측정금융 자산 | 31,035,188 | 31,035,188 | 22,985,097 | 22,985,097 |
| 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 | - | - | 4,313,973 | 4,313,973 |
| 파생상품자산 | 16,630 | 16,630 | - | - |
| 금융부채 | | | | |
| 파생상품부채 | 7,930 | 7,930 | - | - |

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

<당분기말>

(단위: 천원)

| 구 분 | 수준 1 | 수준 2 | 수준 3 | 합 계 |
|--------------------|-----------|-----------|------------|------------|
| 당기손익-공정가치측정금융 자산 | 2,793,580 | 8,212,348 | 22,273,932 | 33,279,860 |
| 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 | - | - | 4,313,973 | 4,313,973 |
| 파생상품자산 | - | 1,124,153 | - | 1,124,153 |

<전기말>

(단위: 천원)

| 구 분 | 수준 1 | 수준 2 | 수준 3 | 합 계 |
|--------------------|-----------|------------|------------|------------|
| 당기손익-공정가치측정금융 자산 | 2,659,624 | 28,349,729 | 23,010,932 | 54,020,285 |
| 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 | - | - | 4,313,973 | 4,313,973 |
| 파생상품자산 | - | 16,630 | - | 16,630 |
| 파생상품부채 | - | 7,930 | - | 7,930 |

7. 매출채권 및 기타채권 (연결)

7.1 보고기간말 현재 매출채권및기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분 | 당분기말 | | 전기말 | |
|-------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 유동 | 비유동 | 유동 | 비유동 |
| 매출채권 | 213,967,887 | - | 205,004,162 | - |
| 대여금 | 420,816 | 25,000 | 421,911 | 25,000 |
| 미수금 | 15,658,972 | 8,677,844 | 17,815,980 | 8,027,425 |
| 미수수익 | 353,938 | - | 117,224 | - |
| 보증금 | 6,239,854 | 42,808,317 | 8,235,406 | 39,761,781 |
| 차감: 기대신용손실총 당금 | (3,242,500) | (233,686) | (3,148,918) | (233,686) |
| 차감: 현재가치할인차 금 | - | (5,767,088) | (168,163) | (5,186,260) |
| 합 계 | 233,398,967 | 45,510,387 | 228,277,603 | 42,394,260 |

7.2 당분기와 전분기 중 매출채권및기타채권의 기대신용손실총당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분 | 당분기 | 전분기 |
|-----------|-----------|-----------|
| 기초 | 3,382,604 | 2,866,442 |
| 대손상각비(환입) | 98,256 | 156,213 |
| 기타 | 32,384 | (9,161) |
| 제각 | (37,058) | (302,803) |
| 기말 | 3,476,186 | 2,710,691 |

8. 기타자산 (연결)

보고기간말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분 | 당분기말 | | 전기말 | |
|------|------------|------------|------------|------------|
| | 유동 | 비유동 | 유동 | 비유동 |
| 선급금 | 6,759,181 | - | 7,388,485 | - |
| 선급비용 | 17,440,107 | 202,209 | 10,640,762 | 201,286 |
| 기타자산 | 372,998 | 10,990,802 | - | 10,990,802 |
| 합 계 | 24,572,286 | 11,193,011 | 18,029,247 | 11,192,088 |

9. 재고자산 (연결)

보고기간말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분 | 당분기말 | | | 전기말 | | |
|-----|------|--|--|-----|--|--|
| | | | | | | |
| | | | | | | |

| | 평가전금액 | 평가총당금 | 장부금액 | 평가전금액 | 평가총당금 | 장부금액 |
|------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 상품 | 33,337,052 | (586,849) | 32,750,203 | 39,893,533 | (1,149,685) | 38,743,848 |
| 제품 | 73,539,005 | (2,274,286) | 71,264,719 | 73,879,884 | (2,374,697) | 71,505,187 |
| 반제품 | 4,111,155 | - | 4,111,155 | 3,866,870 | (140,028) | 3,726,842 |
| 원부재료 | 86,887,670 | (87,910) | 86,799,760 | 68,324,453 | (34,148) | 68,290,305 |
| 저장품 | 3,985,446 | - | 3,985,446 | 3,585,313 | - | 3,585,313 |
| 미착품 | 46,347,810 | - | 46,347,810 | 61,920,185 | - | 61,920,185 |
| 합 계 | 248,208,138 | (2,949,045) | 245,259,093 | 251,470,238 | (3,698,558) | 247,771,680 |

10. 유형자산 (연결)

당분기와 전분기 중 유형자산의 주요 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분 | 당분기 | 전분기 |
|----------|--------------|--------------|
| 기초 | 316,708,892 | 338,352,855 |
| 취득 | 4,736,345 | 7,290,164 |
| 처분/폐기/손상 | (17,095) | (187,560) |
| 감가상각 | (12,750,805) | (12,804,169) |
| 대체(*) | - | (425,433) |
| 기타 | 2,447,858 | 259,179 |
| 분기말 | 311,125,195 | 332,485,036 |

(*) 전분기 중 유형자산에서 무형자산 및 투자부동산으로 413,225천원 및 12,208천원이 대체되었습니다.

11. 무형자산 (연결)

당분기와 전분기 중 무형자산의 주요 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분 | 당분기 | 전분기 |
|--------|-------------|------------|
| 기초 | 39,521,150 | 35,179,396 |
| 취득 | 672,020 | 3,462,608 |
| 처분 | - | (70,000) |
| 상각 | (1,934,881) | (976,115) |
| 유형자산대체 | - | 413,225 |
| 기타 | 8,407 | 977 |
| 분기말 | 38,266,696 | 38,010,091 |

12. 투자부동산 (연결)

당분기와 전분기 중 투자부동산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분 | 당분기 | 전분기 |
|-------|------------|------------|
| 기초 | 26,806,916 | 25,325,687 |
| 취득 | 146,544 | - |
| 감가상각 | (64,647) | (69,453) |
| 대체(*) | - | 12,208 |
| 분기말 | 26,888,813 | 25,268,442 |

(*) 전분기 중 유형자산에서 투자부동산으로 12,208천원이 대체되었습니다.

13. 리스 (연결)

연결기업이 리스이용자인 경우의 리스에 대한 정보는 다음과 같습니다.

13.1 보고기간말 현재 리스와 관련하여 연결재무상태표에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분 | 당분기말 | 전기말 |
|----------|------------|------------|
| 사용권자산 | | |
| 부동산 | 68,484,736 | 70,147,037 |
| 차량운반구 | 851,873 | 1,048,796 |
| 시설장치 | 435,843 | 639,285 |
| 기타임차점포자산 | 2,323,595 | 2,576,846 |
| 합 계 | 72,096,047 | 74,411,964 |
| 리스부채 | | |
| 유동 | 21,454,798 | 20,081,169 |
| 비유동 | 46,258,803 | 48,682,869 |
| 합 계 | 67,713,601 | 68,764,038 |

당분기 중 증가된 사용권자산은 5,461,383천원(전분기 : 6,536,933천원), 리스부채는 5,261,770천원(전분기 : 6,376,068천원)입니다.

13.2 당분기와 전분기 중 리스와 관련하여 연결손익계산서에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분 | 당분기 | 전분기 |
|--------------|-----------|-----------|
| 사용권자산의 감가상각비 | | |
| 부동산 | 5,990,376 | 5,174,191 |
| 차량운반구 | 282,309 | 290,071 |
| 시설장치 | 206,469 | 331,579 |
| 임차점포자산 | 211,222 | 281,053 |

| | | |
|--------------------------------------|-----------|-----------|
| 합 계 | 6,690,376 | 6,076,894 |
| 리스부채에 대한 이자비용(금융비용에 포함) | 840,306 | 585,528 |
| 단기리스료(매출원가 및 판매비와관리비에 포함) | 25,659 | 109,078 |
| 소액자산 리스료(판매비와관리비에 포함) | 50,642 | 81,876 |
| 리스부채 측정치에 포함되지 않은 변동리스료(판매비와관리비에 포함) | 7,221,585 | 6,677,208 |

13.3 당분기와 전분기 중 리스의 총 현금유출은 14,428,192천원 및 12,314,152천원 입니다.

14. 관계기업 및 공동기업투자 (연결)

14.1 보고기간말 현재 관계기업투자 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분 | 회사명 | 소재국가 | 지분율(%) | 장부금액 | |
|------|---------------|------|--------|-----------|-----------|
| | | | | 당분기말 | 전기말 |
| 관계기업 | 코리아후드서비스(주) | 한국 | 20 | 1,458,388 | 2,329,089 |
| | 소 계 | | | 1,458,388 | 2,329,089 |
| 공동기업 | 엠즈베버리지(주)(*1) | 한국 | 85 | 6,988,542 | 5,947,844 |
| | (주)엠즈파트너스 | 한국 | 50 | 493,175 | 403,864 |
| | 소 계 | | | 7,481,717 | 6,351,708 |

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

14.2 당분기와 전분기중 관계기업투자의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분 | 당분기 | 전분기 |
|-----------|-------------|-----------|
| 기초 | 8,680,798 | 4,941,859 |
| 취득 | - | - |
| 처분 | - | - |
| 지분법손익 | 1,809,322 | 1,506,960 |
| 지분법기타포괄손익 | - | - |
| 배당 | (1,550,015) | (600,000) |
| 당분기말 | 8,940,105 | 5,848,819 |

15. 매입채무 및 기타채무 (연결)

15.1 보고기간말 현재 매입채무및기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분 | 당분기말 | | 전기말 | |
|-----|------|--|-----|--|
| | | | | |
| | | | | |

| | 유동 | 비유동 | 유동 | 비유동 |
|--------|-------------|-----------|-------------|-----------|
| 매입채무 | 127,373,330 | - | 130,041,294 | - |
| 미지급금 | 74,158,709 | - | 76,840,022 | - |
| 미지급배당금 | 9,558,564 | - | - | - |
| 미지급비용 | 15,999,665 | - | 14,781,250 | - |
| 예수보증금 | 6,530,736 | 3,622,583 | 6,750,736 | 3,397,966 |
| 금융보증부채 | - | - | 35,546 | - |
| 합 계 | 233,621,004 | 3,622,583 | 228,448,848 | 3,397,966 |

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 지급기한을 제공하거나, 연결기업의 공급자가 대금을 조기에 수취하게 됩니다.

(단위: 천원, USD)

| 구 분 | 통화 | 당분기말 | 전기말 |
|--------------------------------|-----|-----------|-----------|
| 금융기관이 공급자에게 대금을 지급한 공급자금융약정 부채 | KRW | 2,227,520 | 1,370,915 |
| | USD | 229,091 | 219,046 |

공급자금융약정 부채는 단기성으로 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치로 간주됩니다.

16. 기타부채 (연결)

보고기간말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분 | 당분기말 | | 전기말 | |
|-----------|------------|------------|------------|------------|
| | 유동 | 비유동 | 유동 | 비유동 |
| 선수금 | 8,017,755 | - | 8,218,868 | - |
| 선수수익 | 10,049 | 4,497,245 | - | 4,546,090 |
| 부가세예수금 | 8,720,230 | - | 8,703,401 | - |
| 예수금 | 5,374,290 | - | 5,660,984 | - |
| 장기종업원급여부채 | - | 7,844,176 | - | 7,011,303 |
| 배출부채 | 148,692 | - | 86,528 | - |
| 합 계 | 22,271,016 | 12,341,420 | 22,669,781 | 11,557,393 |

17. 차입금 (연결)

17.1 보고기간말 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분 | 당분기말 이자율 | 금 액 | | 상환방법 |
|------|-------------|------------|------------|--------|
| | | 당분기말 | 전기말 | |
| 하나은행 | 4.33%~4.59% | 2,500,000 | 2,500,000 | 만기일시상환 |
| 산업은행 | 3.37%~4.37% | 7,000,000 | 7,000,000 | 만기일시상환 |
| 국민은행 | 3.38% | 3,000,000 | 3,000,000 | 만기일시상환 |
| 합 계 | | 12,500,000 | 12,500,000 | |

18. 사채 (연결)

보고기간말 현재 사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분 | 발행일 | 만기상환 일 | 당분기 말 이자율 | 금액 | | 이자지급방법 및 상 환방법 |
|-----------------|----------------|----------------|-----------------|------------------|------------------|-------------------|
| | | | | 당분기말 | 전기말 | |
| 제5-1회 무보증 사채 | 2021.04.2 9 | 2026.04.2 9 | 2.03% | 100,000,00 0 | 100,000,00 0 | 3개월후급, 만기일 시상환 |
| 제5-2회 무보증 사채 | 2021.04.2 9 | 2028.04.2 8 | 2.42% | 100,000,00 0 | 100,000,00 0 | 3개월후급, 만기일 시상환 |
| 차감: 사채할인발행차금 | | | | (88,581) | (113,850) | |
| 차감: 유동성사채 | | | | (99,994,92 2) | (99,979,27 1) | |
| 합 계 | | | | 99,916,497 | 99,906,879 | |

19. 순확정급여부채(자산) (연결)

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

(단위: 천원)

| 구 분 | 당분기말 | 전기말 |
|------------------------------|---------------|---------------|
| 기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치 | 148,538,988 | 152,829,831 |
| 기금이 적립되지 않은 확정급여채무의 현재 가치 | 6,443,353 | 3,317,603 |
| 소 계 | 154,982,341 | 156,147,434 |
| 사외적립자산의 공정가치 | (165,230,279) | (172,837,781) |
| 재무상태표상 순확정급여부채(자산) | (10,247,938) | (16,690,347) |

19.2 당분기와 전분기 중 종업원급여에 포함된 퇴직급여는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분 | 당분기 | 전분기 |
|--------|-----------|-----------|
| 확정급여제도 | | |
| 당기근무원가 | 4,375,721 | 4,790,771 |
| 순이자원가 | (10,863) | (9,761) |

| | | |
|--------|-----------|-----------|
| 소 계 | 4,364,858 | 4,781,010 |
| 확정기여제도 | 380,779 | 207,542 |
| 합 계 | 4,745,637 | 4,988,552 |

20. 계약부채 (연결)

보고기간말 현재 계약부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분 | 당분기말 | 전기말 |
|--------|-----------|-----------|
| 고객충성제도 | 1,779,533 | 1,629,843 |
| 선수금(*) | 5,001,864 | 4,915,968 |

(*)기타유동부채로 인식하고 있습니다.

21. 기타자본항목 (연결)

21.1 보고기간말 현재 기타자본항목의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분 | 당분기말 | 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)(*2) | (12,631,255) | (12,631,255) |
| 자기주식처분손실(*1) | (167,749) | (167,749) |
| 기타자본조정 | (304,871,663) | (304,871,663) |
| 소 계 | (317,670,667) | (317,670,667) |
| 기타포괄손익누계액 | | |
| 기타포괄손익-공정가치측정금융자산 평가손실 | (9,804,220) | (9,804,220) |
| 순확정급여부채의 재측정요소 | (23,129,134) | (22,805,490) |
| 지분법기타포괄이익 | (99,493) | (99,493) |
| 해외사업환산이익 | 1,930,950 | 1,193,053 |
| 소 계 | (31,101,897) | (31,516,150) |
| 합 계 | (132,374,131) | (132,788,384) |

(*1) 지배기업은 전기 중 직원에게 자기주식 4,760주를 지급하고, 자기주식 장부금액과 지급일의 시가와와의 차액을 자기주식처분손실로 계상하였으며, 지급대가의 시가상당액을 급여로 계상하였습니다.

(*2) 지배기업은 전기 중 주주가치 제고를 위해 상법 제343조에 의거 배당가능이익 내에서 기 취득한 자기주식 420,000주를 소각하였고, 자본금의 감소는 없습니다.

21.2 보고기간말 현재 자기주식의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 천원)

| 구 분 | 당분기말 | 전기말 |
|------|------------|------------|
| 주식수 | 942,082 | 942,082 |
| 취득가액 | 12,631,255 | 12,631,255 |

22. 판매비와관리비 (연결)

당분기와 전분기 중 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분 | 당분기 | 전분기 |
|------------|-------------|-------------|
| 급여및상여금 | 34,837,176 | 35,964,109 |
| 퇴직급여 | 2,768,712 | 2,861,417 |
| 판매수수료 | 14,476,941 | 14,720,554 |
| 지급수수료 | 25,586,347 | 24,315,836 |
| 유형자산감가상각비 | 3,524,796 | 3,160,211 |
| 무형자산상각비 | 1,858,902 | 894,174 |
| 투자부동산감가상각비 | 64,648 | 69,453 |
| 사용권자산감가상각비 | 5,140,342 | 4,948,681 |
| 광고선전비 | 14,240,605 | 26,140,718 |
| 운반비 | 20,487,051 | 18,322,458 |
| 기타판매비와관리비 | 25,765,847 | 25,368,443 |
| 합 계 | 148,751,367 | 156,766,054 |

23. 기타수익 및 기타비용 (연결)

당분기와 전분기 중 발생한 기타수익 및 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분 | 당분기 | 전분기 |
|-----------|-----------|-----------|
| 기타수익 | | |
| 외환차익 | 982,811 | 2,030,310 |
| 외화환산이익 | 5,975,208 | 800,831 |
| 유형자산처분이익 | 5,470 | 19,585 |
| 무형자산처분이익 | 19,081 | 16,948 |
| 사용권자산처분이익 | 57,332 | - |
| 지체료수익 | 20,990 | 19,688 |
| 금융보증수익 | 35,546 | 20,863 |
| 잡이익 | 414,251 | 666,482 |
| 소 계 | 7,510,689 | 3,574,707 |
| 기타비용 | | |

| | | |
|-----------|-----------|-----------|
| 기타의대손상각비 | - | 6,578 |
| 외환차손 | 1,322,962 | 2,426,925 |
| 외화환산손실 | 1,181,425 | 228,000 |
| 유형자산처분손실 | 17,049 | 23,309 |
| 사용권자산처분손실 | 42,595 | - |
| 기부금 | 254,206 | 461,215 |
| 잡손실 | 321,656 | 900,624 |
| 소 계 | 3,139,893 | 4,046,651 |

24. 비용의 성격별 분류 (연결)

당분기와 전분기 중 비용의 성격별 분류 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분 | 당분기 | 전분기 |
|---------------------------------|-------------|-------------|
| 상품,제품,반제품의변동 | 5,989,829 | 3,341,767 |
| 원재료,부재료사용및상품매입 | 326,300,266 | 311,736,154 |
| 종업원급여 | 67,227,736 | 69,923,923 |
| 감가상각비(유형자산,사용권자산,투자부동산),무형자산상각비 | 21,440,708 | 19,926,632 |
| 운반비 | 21,824,606 | 19,607,505 |
| 광고비 | 14,240,655 | 26,140,718 |
| 기타비용 | 82,548,151 | 72,375,993 |
| 매출원가및판매비와관리비합계 | 539,571,951 | 523,052,692 |

25. 법인세비용 및 이연법인세 (연결)

25.1 당분기와 전분기 중 발생한 법인세비용의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분 | 당분기 | 전분기 |
|------------------|-----------|-----------|
| 당기법인세 부담액 | 4,471,263 | 5,530,467 |
| 이연법인세 변동액 | 2,407,718 | (895,152) |
| 자본에 직접 반영된 법인세비용 | 177,643 | 72,583 |
| 법인세비용 | 7,056,624 | 4,707,898 |

법인세비용은 전체 회계연도에 대해서 예상되는 최선의 가중평균연간법인세율의 추정에 기초하여 인식하였습니다. 당분기 현재 2026년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 예상평균 연간법인세율은 26.86%입니다.

25.2 연결기업은 필라2 법인세의 적용대상입니다. 국외에서 사업을 영위하는 종속회사로 인해 연결기업이 부담하는 필라2 법인세는 없으며, 관련하여 당분기에 인식한 당기법인세비용은 없습니다.

26. 배당금 (연결)

2025년 12월 31일로 종료하는 회계기간에 대한 지배기업의 보통주배당금 3,212,618천원은 2026년 4월에 지급되었습니다.

27. 영업으로부터 창출된 현금흐름 (연결)

27.1 당분기와 전분기 중 영업으로부터 창출된 현금은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분 | 당분기 | 전분기 |
|---------------------------|-------------|-------------|
| 당기순이익 | 19,216,824 | 9,891,275 |
| 조정 | | |
| 법인세비용 | 7,056,624 | 4,707,899 |
| 이자수익 | (2,477,313) | (1,949,014) |
| 이자비용 | 2,098,439 | 1,951,766 |
| 배당금수익 | (1,623,945) | (1,096,532) |
| 재고자산폐기손실 | 1,764,296 | 375,368 |
| 재고자산평가손실 | (749,512) | 308,014 |
| 퇴직급여 | 4,364,858 | 4,781,009 |
| 감가상각비(유형자산, 사용권자산, 투자부동산) | 19,505,827 | 18,950,517 |
| 무형자산상각비 | 1,934,881 | 976,115 |
| 유형자산처분손실 | 17,049 | 23,309 |
| 유형자산처분이익 | (5,470) | (19,585) |
| 무형자산손상차손환입 | - | (16,948) |
| 무형자산처분이익 | (19,081) | (16,948) |
| 사용권자산처분손실 | 42,595 | - |
| 사용권자산처분이익 | (57,332) | - |
| 외화환산손실 | 1,181,425 | 228,000 |
| 외화환산이익 | (5,975,208) | (800,831) |
| 대손상각비 | 98,256 | 149,635 |
| 기타의대손상각비 | - | 6,578 |
| 파생상품평가손실 | (1,107,524) | - |
| 파생상품거래손실 | - | 470,000 |
| 파생상품거래이익 | - | (349,000) |
| 당기손익-공정가치금융자산처분손실 | - | 258 |
| 당기손익-공정가치금융자산평가손실 | 3,694 | 135,419 |
| 당기손익-공정가치금융자산처분이익 | (85,749) | (118,400) |
| 당기손익-공정가치금융자산평가이익 | (200,414) | (1,893,790) |
| 지분법손익 | (1,809,322) | (1,506,960) |
| 금융보증수익 | (35,546) | (20,863) |

| | | |
|-----------|-------------|--------------|
| 배출원가 | 62,164 | 25,920 |
| 소 계 | 23,983,692 | 25,300,936 |
| 순운전자본의 변동 | | |
| 매출채권 | (7,408,505) | 2,218,781 |
| 기타채권 | 7,095,438 | 6,324,946 |
| 기타유동자산 | (7,228,229) | (9,664,626) |
| 재고자산 | 1,498,484 | (3,567,093) |
| 기타비유동자산 | 972,707 | - |
| 매입채무 | (3,062,455) | (13,614,842) |
| 기타채무 | (4,582,429) | (24,088,483) |
| 총당부채 | 364,989 | (349,788) |
| 기타유동부채 | 211,045 | 1,330,531 |
| 장기기타채무 | 207,537 | 87,167 |
| 파생상품자산및부채 | (7,930) | - |
| 순확정급여부채 | 1,191,046 | 3,585,946 |
| 사외적립자산 | 7,913 | - |
| 기타비유동부채 | 801,107 | 43,213 |
| 소 계 | (9,939,282) | (37,694,248) |
| 합 계 | 33,261,234 | (2,502,037) |

27.2 당분기와 전분기 중 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 거래의 내역은 다음과 같습니다.
(단위: 천원)

| 구 분 | 당분기 | 전분기 |
|-------------------------|------------|-----------|
| 건설중인자산의 유형자산 대체 | 3,015,347 | 1,766,003 |
| 건설중인자산의 무형자산 대체 | 275,700 | 413,224 |
| 유형자산 취득 관련 미지급금의 증가(감소) | (58,847) | 69,962 |
| 무형자산 취득 관련 미지급금의 증가(감소) | 25,300 | 113,311 |
| 사용권자산의 취득 | 5,461,383 | 6,536,933 |
| 리스부채의 증가 | 5,261,770 | 6,376,068 |
| 사채의 유동성대체 | 99,994,922 | 9,078,249 |

28. 우발부채와 약정사항 (연결)

28.1 당분기말 현재 연결기업의 견질 수표의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 종류 | 교부처 | 매수 | 금액 | 내용 |
|----|--------|----|------------|-----------|
| 수표 | 낙농진흥회 | 1 | 13,757,820 | 원유공급계약보증금 |
| | 경북대구낙협 | 1 | 1,100,000 | 원유공급계약보증금 |
| | 평택축협 | 1 | 840,000 | 원유공급계약보증금 |
| | | | | |

| | | | | |
|--|------|---|---------|-----------|
| | 서산축협 | 1 | 780,000 | 원유공급계약보증금 |
| | 천안낙협 | 1 | 490,000 | 원유공급계약보증금 |

28.2 당분기말 현재 연결기업의 금융기관과의 주요 약정사항은 다음과 같습니다.

(단위: USD,천원)

| 구 분 | 통화 | 금융기관 | 약정금액 |
|--------|-----|-----------|------------|
| 차입금 등 | KRW | KDB산업은행 외 | 69,000,000 |
| 수입신용장 | USD | 하나은행 | 2,000,000 |
| 원화지급보증 | KRW | 하나은행 | 10,000,000 |
| 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 6,034,515천원(전기말: 6,614,806천원)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 연결재무제표 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 당분기말 현재 200,000백만원이며, 당분기말 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 계류중인 주요 소송사건은 5건이 있습니다. 연결기업은 동 소송사건의 결과가 재무제표에 미치는 영향 및 소송의 결과를 보고기간말 현재 합리적으로 예측할 수 없습니다.

29. 특수관계자와의 거래 (연결)

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

| 구 분 | 당분기말 | 전기말 |
|-------------|--------------|--------------|
| 관계기업 및 공동기업 | 코리아후드씨서비스(주) | 코리아후드씨서비스(주) |
| | 엠즈베버리지(주) | 엠즈베버리지(주) |
| | (주)엠즈파트너스 | (주)엠즈파트너스 |
| 기타 특수관계자 | (주)제로투세븐 | (주)제로투세븐 |
| | (주)레뱅 | (주)레뱅 |
| | (주)제이피로지스틱스 | (주)제이피로지스틱스 |
| | 씨케이코퍼레이션(주) | 씨케이코퍼레이션(주) |
| | (유)대진종합물류 | (유)대진종합물류 |
| | (주)제이피인터내쇼날 | (주)제이피인터내쇼날 |
| | 엠즈비어(주)(*1) | 엠즈비어(주)(*1) |

(*1) 전기 중 공동기업인 엠즈베버리지(주)의 100% 종속회사로 설립되어 특수관계자에 편입되었습니다.

29.2 당분기와 전분기 중 특수관계자와의 주요 거래 내역은 다음과 같습니다.

<당분기>

(단위: 천원)

| 구 분 | 회사명 | 매출 | 배당수익 | 매입 | 임대수익 | 광고비 | 판매 및 지급 수수료 | 기타매출 | 기타매입 |
|-------------|--------------|-----------|------------|------------|---------|-----------|-------------|-----------|-----------|
| 관계기업 및 공동기업 | 코리아후드씨서비스(주) | 3,980,600 | 800,000 | - | - | - | - | - | - |
| | 엠즈베버리지(주) | 62,496 | 750,015 | 5,467 | 3,514 | - | - | - | - |
| | (주)엠즈파트너스 | 10,201 | - | - | 16,704 | 367,373 | 1,640,865 | 3,163 | 36,897 |
| 기타 특수관계자 | (주)레뱅 | - | - | 18,474 | 26,713 | - | - | - | 2,637 |
| | (주)제로투세븐 | 8,355 | - | 399,591 | - | - | - | - | - |
| | (주)제이피로지스틱스 | 18,925 | - | 87,898 | 4,753 | 360 | 6,199,529 | - | 1,141,405 |
| | 씨케이코퍼레이션(주) | 43,465 | - | 10,294,547 | - | - | 23,843 | - | 9,150 |
| | (주)제이피인터내쇼날 | - | - | 6,348 | 4,134 | - | - | - | 1,652,945 |
| | (유)대진종합물류 | 2,596 | - | 203,949 | - | 1,040 | 5,154 | - | 4,723,515 |
| | 엠즈비어(주) | 6,352 | - | 464 | - | - | - | - | 540 |
| 합 계 | 4,132,990 | 1,550,015 | 11,016,738 | 55,818 | 368,773 | 7,869,391 | 3,163 | 7,567,089 | |

<전분기>

(단위: 천원)

| 구 분 | 회사명 | 매출 | 배당수익 | 매입 | 임대수익 | 광고비 | 판매 및 지급 수수료 | 기타매출 | 기타매입 |
|-------------|--------------|-----------|---------|--------|--------|--------|-------------|-------|------|
| 관계기업 및 공동기업 | 코리아후드씨서비스(주) | 3,407,820 | 600,000 | - | - | - | - | 3,640 | - |
| | 엠즈베버리지(주) | 22,060 | - | 18,042 | 2,491 | - | - | - | - |
| | (주)엠즈파트너스 | 2,074 | - | - | 16,511 | 323,17 | 1,888,400 | - | - |

| | | | | | | | | | |
|----------|------------------|-----------|------------|-----------|---------|-----------|-----------|--------|--------|
| | | | | | | 4 | | | |
| 기타 특수관계자 | (주)레뱅 | - | - | 25,707 | 26,174 | - | - | 981 | 6,776 |
| | (주)제로투세븐 | 76,854 | - | 407,638 | - | - | - | - | - |
| | (주)제이피로지스 틱스 | 18,563 | - | 1,222,606 | 6,075 | 18,055 | 5,654,601 | - | 15,829 |
| | 씨케이코퍼레이션 즈(주) | 1,012,535 | - | 7,211,521 | - | - | - | - | 53,759 |
| | (주)제이피인터내 쇼날 | - | - | 2,013,060 | 4,144 | - | 10,499 | - | - |
| | (유)대진종합물류 | 2,403 | - | 4,643,058 | - | - | 8,171 | - | - |
| 합 계 | 4,542,309 | 600,000 | 15,541,632 | 55,395 | 341,229 | 7,561,671 | 4,621 | 76,364 | |

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

<당분기말>

(단위: 천원)

| 구 분 | 회사명 | 채권 | | 채무 | | |
|-------------|--------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | | 매출채권 | 기타채권 | 매입채무 | 예수보증금 | 기타채무 |
| 관계기업 및 공동기업 | 코리아후드서비스(주) | 2,848,721 | - | - | - | - |
| | 엠즈베버리지(주) | 766,753 | - | - | 10,000 | - |
| | (주)엠즈파트너스 | 5,973 | 1,160 | - | - | 772,184 |
| 기타 특수관계자 | (주)레뱅 | 389 | 8,694 | - | - | 2,057 |
| | (주)제로투세븐 | - | 188 | 170,353 | - | 1,179 |
| | (주)제이피로지스틱스 | 3,003 | 926 | 87,110 | - | 2,760,044 |
| | 씨케이코퍼레이션즈(주) | 12,172 | - | 3,817,918 | - | 14,754 |
| | (주)제이피인터내쇼날 | - | 646,645 | - | - | 51,912 |
| | (유)대진종합물류 | - | - | 19,799 | - | 1,950,627 |
| | 엠즈비어(주) | 3,091 | - | - | - | 390 |
| 합 계 | 3,640,102 | 657,613 | 4,095,180 | 10,000 | 5,553,147 | |

<전기말>

(단위: 천원)

| 구 분 | 회사명 | 채권 | | 채무 | | |
|-------------|--------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | | 매출채권 | 기타채권 | 매입채무 | 예수보증금 | 기타채무 |
| 관계기업 및 공동기업 | 코리아후드서비스(주) | 3,353,271 | - | - | - | - |
| | 엠즈베버리지(주) | 18,245 | 9,187 | 1,678 | 10,000 | - |
| | (주)엠즈파트너스 | 11,370 | 2,194 | - | - | 679,720 |
| 기타 특수관계자 | (주)레뱅 | 337 | 8,710 | - | - | 5,995 |
| | (주)제로투세븐 | - | 140 | 109,653 | - | 833 |
| | (주)제이피로지스틱스 | 7,904 | 1,615 | 9,302 | - | 2,672,688 |
| | 씨케이코퍼레이션즈(주) | 12,140 | - | 3,440,234 | - | 14,775 |
| | (주)제이피인터내쇼날 | 1,462 | 206,115 | - | - | 26,702 |
| | (유)대진종합물류 | - | - | 20,973 | - | 1,747,455 |
| | 엠즈비어(주) | 3,332 | - | - | - | 2,812 |
| 합 계 | 3,408,061 | 227,961 | 3,581,840 | 10,000 | 5,150,980 | |

29.4 당분기와 전분기 중 특수관계자와의 자금거래 내역은 다음과 같습니다.

<당분기>

(단위: 천원)

| 구 분 | 회사명 | 배당수익 |
|------|-------------|-----------|
| 관계기업 | 코리아후드서비스(주) | 800,000 |
| 공동기업 | 엠즈베버리지(주) | 750,015 |
| 합 계 | | 1,550,015 |

<전분기>

(단위: 천원)

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

29.5 당분기말 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 당분기와 전분기 중 주요 경영진에게 지급되었거나 지급될 보상금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분 | 당분기 | 전분기 |
|------|-----------|-----------|
| 단기급여 | 2,186,075 | 2,501,920 |
| 퇴직급여 | 233,168 | 411,132 |
| 합 계 | 2,419,243 | 2,913,052 |

(*)주요 경영진은 이사(등기), 이사회의 구성원을 포함하고 있습니다.

30. 영업부문 정보 (연결)

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

당분기와 전분기 중 영업부문별 정보는 다음과 같습니다.

<당분기>

(단위

: 천원)

| 구 분 | 유가공 | 외식 | 기타 | 합 계 |
|----------|-------------|------------|-------------|-------------|
| 매출액 | 276,943,013 | 54,388,761 | 226,242,510 | 557,574,284 |
| 영업손익 | 10,866,027 | (436,398) | 7,572,704 | 18,002,333 |
| 감가상각비(*) | 7,225,779 | 7,062,659 | 7,152,269 | 21,440,708 |

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

<전분기>

(단위

: 천원)

| 구 분 | 유가공 | 외식 | 기타 | 합 계 |
|----------|-------------|------------|-------------|-------------|
| 매출액 | 266,872,351 | 49,364,879 | 218,626,860 | 534,864,090 |
| 영업이익 | 11,216,375 | (177,062) | 772,084 | 11,811,397 |
| 감가상각비(*) | 6,882,323 | 5,954,763 | 7,089,546 | 19,926,632 |

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

31. 보고기간후 사건 (연결)

연결기업은 2026년 2월 6일 개최된 이사회에서 종속기업인 매일헬스뉴트리션 주식회사를 흡수합병하기로 결의하였고, 2026년 3월 10일 개최된 이사회에서 합병 승인되었습니다. 본 합병은 2026년 5월 1일을 합병기일로 하여 완료되었습니다.

4. 재무제표

4-1. 재무상태표

재무상태표

제 58 기 1분기말 2026.03.31 현재

제 57 기말 2025.12.31 현재

(단위 : 원)

| | 제 58 기 1분기말 | 제 57 기말 |
|-------------------|-----------------|-----------------|
| 자산 | | |
| 유동자산 | 63,946,449,447 | 58,968,199,820 |
| 현금및현금성자산 | 13,227,436,952 | 8,776,965,466 |
| 단기금융상품 | 36,000,000,000 | 18,000,000,000 |
| 당기손익-공정가치측정금융자산 | 8,212,347,612 | 28,349,729,347 |
| 매출채권및기타채권 | 6,342,230,685 | 3,808,358,194 |
| 기타유동자산 | 164,434,198 | 33,146,813 |
| 비유동자산 | 316,283,465,470 | 315,377,928,477 |
| 종속기업, 관계기업및공동기업투자 | 257,291,158,731 | 256,291,158,731 |
| 당기손익-공정가치측정금융자산 | 1,000 | 1,000 |
| 기타포괄손익-공정가치측정금융자산 | 1,819,047,742 | 1,819,047,742 |
| 매출채권및기타채권 | 14,381,721,690 | 14,309,961,969 |
| 유형자산 | 95,134,514 | 104,975,566 |
| 무형자산 | 1,865,684,605 | 1,869,764,838 |
| 투자부동산 | 30,118,936,926 | 30,049,611,045 |
| 사용권자산 | 1,197,084,079 | 1,245,103,917 |
| 이연법인세자산 | 3,716,368,726 | 3,734,331,448 |
| 순확정급여자산 | 774,588,141 | 930,232,905 |
| 기타비유동자산 | 5,023,739,316 | 5,023,739,316 |
| 자산총계 | 380,229,914,917 | 374,346,128,297 |
| 부채 | | |
| 유동부채 | 7,687,544,259 | 4,293,432,346 |

| | | |
|---------|-------------------|-------------------|
| 기타채무 | 5,287,100,033 | 2,000,361,802 |
| 리스부채 | 422,324,993 | 397,513,734 |
| 당기법인세부채 | 1,740,496,872 | 1,658,340,016 |
| 기타유동부채 | 237,622,361 | 237,216,794 |
| 비유동부채 | 1,005,072,718 | 985,461,560 |
| 기타채무 | 180,000,000 | 180,000,000 |
| 리스부채 | 722,131,886 | 706,418,774 |
| 총당부채 | 13,411,962 | 13,411,962 |
| 기타비유동부채 | 89,528,870 | 85,630,824 |
| 부채총계 | 8,692,616,977 | 5,278,893,906 |
| 자본 | | |
| 자본금 | 6,859,152,000 | 6,859,152,000 |
| 이익잉여금 | 596,588,327,957 | 594,039,346,434 |
| 기타자본항목 | (231,910,182,017) | (231,831,264,043) |
| 자본총계 | 371,537,297,940 | 369,067,234,391 |
| 부채및자본총계 | 380,229,914,917 | 374,346,128,297 |

4-2. 손익계산서

손익계산서

제 58 기 1분기 2026.01.01 부터 2026.03.31 까지

제 57 기 1분기 2025.01.01 부터 2025.03.31 까지

(단위 : 원)

| | 제 58 기 1분기 | | 제 57 기 1분기 | |
|------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 3개월 | 누적 | 3개월 | 누적 |
| 영업수익 | 8,755,894,474 | 8,755,894,474 | 6,764,605,113 | 6,764,605,113 |
| 영업비용 | 3,215,154,467 | 3,215,154,467 | 3,774,397,778 | 3,774,397,778 |
| 영업이익(손실) | 5,540,740,007 | 5,540,740,007 | 2,990,207,335 | 2,990,207,335 |
| 기타수익 | 35,755,382 | 35,755,382 | 55,707,952 | 55,707,952 |
| 기타비용 | 128,118,982 | 128,118,982 | 205,570,889 | 205,570,889 |
| 금융수익 | 613,856,754 | 613,856,754 | 591,239,258 | 591,239,258 |
| 이자수익 | 465,344,253 | 465,344,253 | 264,021,508 | 264,021,508 |
| 당기손익-공정가치 측정 금융자산 처분이익 | 85,748,618 | 85,748,618 | 117,117,929 | 117,117,929 |
| 당기손익-공정가치 측정 금융자산 평가이익 | 62,763,883 | 62,763,883 | 210,099,821 | 210,099,821 |
| 금융비용 | 14,785,713 | 14,785,713 | 19,141,654 | 19,141,654 |
| 이자비용 | 14,785,713 | 14,785,713 | 18,884,006 | 18,884,006 |
| 당기손익-공정가치 측정 금융자산 처분손실 | | | 257,648 | 257,648 |
| 법인세비용차감전순이익 | 6,047,447,448 | 6,047,447,448 | 3,412,442,002 | 3,412,442,002 |
| 법인세비용 | 285,848,205 | 285,848,205 | 504,594,384 | 504,594,384 |
| 당기순이익 | 5,761,599,243 | 5,761,599,243 | 2,907,847,618 | 2,907,847,618 |
| 주당이익 | | | | |
| 기본주당이익 (단위 : 원) | 466 | 466 | 235 | 235 |
| 희석주당이익 (단위 : 원) | 466 | 466 | 235 | 235 |

4-3. 포괄손익계산서

포괄손익계산서

제 58 기 1분기 2026.01.01 부터 2026.03.31 까지

제 57 기 1분기 2025.01.01 부터 2025.03.31 까지

(단위 : 원)

| | 제 58 기 1분기 | | 제 57 기 1분기 | |
|----------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 3개월 | 누적 | 3개월 | 누적 |
| 당기순이익 | 5,761,599,243 | 5,761,599,243 | 2,907,847,618 | 2,907,847,618 |
| 기타포괄손익 | (78,917,974) | (78,917,974) | (35,275,755) | (35,275,755) |
| 후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 포괄손익 | (78,917,974) | (78,917,974) | (35,275,755) | (35,275,755) |
| 순확정급여부채의 재측정요소 | (78,917,974) | (78,917,974) | (35,275,755) | (35,275,755) |
| 총포괄손익 | 5,682,681,269 | 5,682,681,269 | 2,872,571,863 | 2,872,571,863 |

4-4. 자본변동표

자본변동표

제 58 기 1분기 2026.01.01 부터 2026.03.31 까지

제 57 기 1분기 2025.01.01 부터 2025.03.31 까지

(단위 : 원)

| | 자본 | | | |
|-------------------|---------------|-----------------|-------------------|-----------------|
| | 자본금 | 이익잉여금 | 기타자본항목 | 자본 합계 |
| 2025.01.01 (기초자본) | 6,859,152,000 | 592,305,688,485 | (237,364,593,491) | 361,800,246,994 |
| 당기순이익 | | 2,907,847,618 | | 2,907,847,618 |
| 순확정급여부채의 재측정요소 | | | (35,275,755) | (35,275,755) |
| 연차배당 | | (3,103,026,000) | | (3,103,026,000) |
| 자기주식의 취득 및 처분, 소각 | | | (485,321,190) | (485,321,190) |
| 주식기준보상 | | | (129,973,340) | (129,973,340) |
| 2025.03.31 (기말자본) | 6,859,152,000 | 592,110,510,103 | (238,015,163,776) | 360,954,498,327 |
| 2026.01.01 (기초자본) | 6,859,152,000 | 594,039,346,434 | (231,831,264,043) | 369,067,234,391 |
| 당기순이익 | | 5,761,599,243 | | 5,761,599,243 |
| 순확정급여부채의 재측정요소 | | | (78,917,974) | (78,917,974) |
| 연차배당 | | (3,212,617,720) | | (3,212,617,720) |
| 자기주식의 취득 및 처분, 소각 | | | | |
| 주식기준보상 | | | | |
| 2026.03.31 (기말자본) | 6,859,152,000 | 596,588,327,957 | (231,910,182,017) | 371,537,297,940 |

4-5. 현금흐름표

현금흐름표

제 58 기 1분기 2026.01.01 부터 2026.03.31 까지

제 57 기 1분기 2025.01.01 부터 2025.03.31 까지

(단위 : 원)

| | 제 58 기 1분기 | 제 57 기 1분기 |
|-------------------------|------------------|------------------|
| 영업활동으로 인한 현금흐름 | 3,328,305,068 | 14,221,595 |
| 영업으로부터 창출된 현금흐름 | 2,553,171,176 | (646,822,561) |
| 이자수취 | 154,670,037 | 176,653,152 |
| 이자지급 | (14,785,713) | (18,884,006) |
| 법인세 환급(납부) | (164,750,432) | (96,724,990) |
| 배당금의 수취 | 800,000,000 | 600,000,000 |
| 투자활동으로 인한 현금흐름 | 1,139,349,800 | (1,730,949,146) |
| 단기금융상품의 취득 | (18,000,000,000) | |
| 당기손익-공정가치측정금융자산의 감소 | 20,285,894,236 | 20,391,908,981 |
| 당기손익-공정가치측정금융자산의 증가 | | (20,000,000,000) |
| 장기보증금의 증가 | | (724,166,625) |
| 종속기업, 관계기업 및 공동기업투자의 취득 | (1,000,000,000) | (1,500,000,000) |
| 투자부동산의 취득 | (146,544,436) | |
| 유형자산의 취득 | | (2,588,400) |
| 무형자산의 처분 | | 103,896,898 |
| 재무활동으로 인한 현금흐름 | (17,183,382) | (632,876,045) |
| 리스부채의 감소 | (17,183,382) | (17,585,005) |
| 자기주식의 취득 | | (615,291,040) |
| 외화표시 현금및현금성자산의 환율변동효과 | | |
| 기초의 현금및현금성자산 | 8,776,965,466 | 14,204,356,095 |
| 기말의 현금및현금성자산 | 13,227,436,952 | 11,854,752,499 |

5. 재무제표 주석

1. 일반 사항

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

한편, 당사는 2016년 11월 22일자 이사회에서 '지주회사 부문'과 '유가공사업부문'을 인적분할하는 결의를 하였으며, 2017년 3월 24일자 주주총회에서 동 결의안을 원안대로 승인하였습니다. 이에 따라 당사는 2017년 5월 1일을 분할기일로 하여 인적분할의 방법으로 매일유업 주식회사를 신설하고, 분할존속회사의 명칭을 매일홀딩스주식회사로 변경하였습니다.

| 주주명 | 구 분 | 주식수 | 비율 |
|-----------------|------|------------|---------|
| 김정완 | 대표이사 | 5,258,500 | 39.54% |
| 김인순 | - | 1,951,820 | 14.68% |
| 사회복지법인 진암사회복지재단 | - | 634,049 | 4.77% |
| 자기주식 | - | 942,082 | 7.08% |
| 기타 | - | 4,511,853 | 33.93% |
| 합 계 | | 13,298,304 | 100.00% |

2-1. 재무제표 작성기준

당사의 요약분기재무제표는 '주식회사 등의 외부감사에 관한 법률'에 따라 제정된 한국채택국제회계기준 제1034호에 따라 작성되었습니다.

요약분기재무제표는 연차재무제표에 기재할 것으로 요구되는 모든 정보 및 주석사항을 포함하고 있지 아니하므로, 2025년 12월 31일로 종료되는 회계기간에 대한 연차재무제표의 정보도 함께 참고하여야 합니다.

요약분기재무제표의 작성에 적용된 유의적 회계정책과 계산방법은 주석 3에서 설명하는 제·개정 기준서의 적용으로 인한 변경 및 아래 문단에서 설명하는 사항을 제외하고는 2025년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 연차재무제표 작성시 적용된 회계정책이나 계산방법과 동일합니다.

당사는 당분기 요약재무제표와의 비교를 용이하게 하기 위하여 비교표시된 전기 재무제표를 당분기 요약재무제표의 계정분류에 따라 재분류하였습니다. 이러한 재분류가 전기에 보고된 순자산가액, 순이익 및 현금흐름에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

2.1 종속기업, 관계기업 및 공동기업투자

당사의 요약분기재무제표는 기업회계기준서 제1027호 '별도재무제표'에 따른 별도재무제표입니다. 종속기업, 관계기업 및 공동기업투자는 직접적인 지분투자에 근거하여 원가로 측정하고 있으며, 다만 한국채택국제회계기준으로의 전환일 시점에는 동 시점의 과거회계기준에 따른 장부금액을 간주 원가로 사용했습니다. 또한 종속기업으로부터 수취하는 배당금은 배당에 대한 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2-2. 재무제표 작성기준

중요한 회계추정 및 가정

회사는 미래에 대하여 추정 및 가정을 하고 있습니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에서 합리적으로 예측가능한 미래의 사건과 같은 다른 요소들을 고려하여 이루어 집니다. 이러한 회계추정은 실제 결과와 다를 수도 있습니다.

3. 제개정된 기준서의 적용

3.1 당사가 채택한 제·개정 기준서 및 해석서

당사는 2026년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용 하였습니다.

(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.

- 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 적용됩니다.

- 기업회계기준서 제1101호 ‘한국채택국제회계기준의 최초채택’: K-IFRS 최초 채택시 위험회피회계 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

(3) 기업회계기준서 제1109호 ‘금융상품’, 제1107호 ‘금융상품: 공시’ 개정 - 자연에 의존하는 전력과 관련된 계약

전력 생산의 원천이 통제할 수 없는 자연 조건(예: 날씨)에 의존하기 때문에 기업이 기초 전력량의 변동성에 노출되는 계약으로 자연에 의존하는 전력과 관련된 계약을 정의하고, '자연에 의존하는 전력을 매입 또는 매도하는 계약'이 자가 사용 예외의 평가 대상임을 명확히 하였습니다. 또한, 자연에 의존하는 '예상 전력거래의 '변동 가능 명목수량'을 '위험회피대상항목'으로 지정할 수 있게 하는 등 위험회피회계 요건을 변경하고, 관련 공시하도록 하고 있습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에

미치는 중요한 영향은 없습니다.

3.2 당사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

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

(1) 기업회계기준서 제1118호 '재무제표 표시와 공시' 제정

기업회계기준서 제1118호 '재무제표 표시와 공시'는 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시'를 대체합니다. 제1118호는 손익계산서를 중심으로 정보이용자에게 기업의 성과를 분석하고 비교하는데 유용한 정보를 제공하여 유사 기업 간 재무성과의 비교가능성을 향상시킬 것으로 예상됩니다.

4. 재무위험관리

4.1 재무위험관리요소

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

4.2 자본 위험 관리

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

보고기간말 현재 당사의 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분 | 당분기말 | 전기말 |
|------|-------------|-------------|
| 부채 | 8,692,617 | 5,278,894 |
| 자본 | 371,537,298 | 369,067,234 |
| 부채비율 | 2.34% | 1.43% |

5. 금융상품 공정가치

5.1 금융상품 종류별 공정가치

보고기간말 현재 금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

<당분기말>

(단위: 천원)

| 구 분 | 장부금액 | 공정가치 |
|-----------------|-----------|-----------|
| 금융자산 | | |
| 당기손익-공정가치금융자산 | 8,212,349 | 8,212,349 |
| 기타포괄손익-공정가치금융자산 | 1,819,048 | 1,819,048 |

<전기말>

(단위: 천원)

| 구 분 | 장부금액 | 공정가치 |
|-----------------|------------|------------|
| 금융자산 | | |
| 당기손익-공정가치금융자산 | 28,349,730 | 28,349,730 |
| 기타포괄손익-공정가치금융자산 | 1,819,048 | 1,819,048 |

금융상품 중 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치인 금액은 공정가치 공시에서 제외하였습니다.

5.2 공정가치 서열체계

당사는 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

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

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

<당분기말>

(단위: 천원)

| 구 분 | 수준 2 | 수준 3 | 합계 |
|-------------------|-----------|-----------|-----------|
| 당기손익-공정가치측정금융자산 | 8,212,348 | 1 | 8,212,349 |
| 기타포괄손익-공정가치측정금융자산 | - | 1,819,048 | 1,819,048 |

<전기말>

(단위: 천원)

| 구 분 | 수준 2 | 수준 3 | 합계 |
|-------------------|------------|-----------|------------|
| 당기손익-공정가치측정금융자산 | 28,349,729 | 1 | 28,349,730 |
| 기타포괄손익-공정가치측정금융자산 | - | 1,819,048 | 1,819,048 |

6. 범주별 금융상품

보고기간말 현재 사용이 제한된 예금의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분 | 금융기관 | 당분기말 | 전기말 | 비고 |
|----------|------|-----------|-----------|-------|
| 현금및현금성자산 | KB증권 | 1,310,521 | 1,303,472 | 자사주신탁 |

7. 매출채권 및 기타채권

7.1 보고기간말 현재 매출채권 및 기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분 | 당분기말 | | 전기말 | |
|---------------|-----------|-------------|-----------|-------------|
| | 유동 | 비유동 | 유동 | 비유동 |
| 매출채권 | 1,187,490 | - | 1,252,288 | - |
| 대여금 | - | 7,925,000 | - | 7,925,000 |
| 미수금 | 4,887,389 | 8,444,158 | 2,527,633 | 8,444,158 |
| 미수수익 | 267,352 | - | 62,499 | - |
| 보증금 | - | 1,363,877 | - | 1,363,877 |
| 차감: 현재가치할인차금 | - | (623,962) | (34,062) | (695,721) |
| 차감: 기대신용손실총당금 | - | (2,727,352) | - | (2,727,352) |
| 합 계 | 6,342,231 | 14,381,721 | 3,808,358 | 14,309,962 |

7.2 보고기간말 현재 매출채권의 기대신용손실총당금으로 인식한 금액은 없습니다.

7.3 당분기와 전분기 중 상각후원가로 측정되는 기타채권의 기대신용손실총당금 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분 | 당분기 | 전분기 |
|------------|-----------|-----------|
| 기초 | 2,727,352 | 1,515,852 |
| 기타자산손상차손환입 | - | - |
| 기타의대손상각비 | - | - |
| 제각 | - | - |
| 기말 | 2,727,352 | 1,515,852 |

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

8. 기타자산

보고기간말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분 | 당분기말 | | 전기말 | |
|------|---------|-----------|--------|-----------|
| | 유동 | 비유동 | 유동 | 비유동 |
| 선급금 | 10,000 | - | 10,000 | - |
| 선급비용 | 154,434 | - | 23,147 | - |
| 기타자산 | - | 5,023,739 | - | 5,023,739 |

| | | | | |
|-----|---------|-----------|--------|-----------|
| 합 계 | 164,434 | 5,023,739 | 33,147 | 5,023,739 |
|-----|---------|-----------|--------|-----------|

9. 유형자산

당분기와 전분기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분 | 당분기 | 전분기 |
|----------|---------|---------|
| 기초 순장부금액 | 104,976 | 100,383 |
| 취득 | - | 2,705 |
| 감가상각비 | (9,841) | (8,833) |
| 기말 순장부금액 | 95,135 | 94,255 |

10. 무형자산

당분기와 전분기 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분 | 당분기 | 전분기 |
|----------|-----------|-----------|
| 기초 순장부금액 | 1,869,765 | 2,147,533 |
| 처분 | - | (70,000) |
| 감가상각비 | (4,080) | (4,158) |
| 기말 순장부금액 | 1,865,685 | 2,073,375 |

11. 투자부동산

당분기와 전분기 중 투자부동산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분 | 당분기 | 전분기 |
|----------|------------|------------|
| 기초 순장부금액 | 30,049,611 | 28,400,733 |
| 취득 | 146,544 | - |
| 감가상각비 | (77,219) | (80,238) |
| 기말 순장부금액 | 30,118,936 | 28,320,495 |

12. 리스

12.1 보고기간말 현재 리스와 관련하여 재무상태표에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분 | 당분기말 | 전기말 |
|-------|-----------|-----------|
| 사용권자산 | | |
| 부동산 | 1,024,646 | 1,062,762 |
| 차량운반구 | 172,438 | 182,342 |

| | | |
|------|-----------|-----------|
| 합 계 | 1,197,084 | 1,245,104 |
| 리스부채 | | |
| 유동 | 422,325 | 397,514 |
| 비유동 | 722,132 | 706,419 |
| 합 계 | 1,144,457 | 1,103,933 |

당분기 중 증가된 사용권자산 및 리스부채는 57,708천원입니다.

12.2 당분기와 전분기 중 리스와 관련하여 손익계산서에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분 | 당분기 | 전분기 |
|---------------------------|---------|---------|
| 사용권자산의 감가상각비 | | |
| 부동산 | 95,824 | 95,716 |
| 차량운반구 | 9,904 | 26,990 |
| 합 계 | 105,728 | 122,706 |
| 리스부채에 대한 이자비용(금융비용에 포함) | 14,786 | 18,884 |
| 단기리스료(매출원가 및 판매비와관리비에 포함) | 5,282 | 6,045 |

당분기와 전분기 중 리스의 총 현금유출은 37,251천원 및 42,514천원입니다

13. 종속기업, 관계기업 및 공동기업투자

13.1 보고기간말 현재 종속기업, 관계기업 및 공동기업투자 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분 | 회사명 | 소재국가 | 지분율(%) | 장부금액 | |
|------|---------------|------|--------|-------------|-------------|
| | | | 당분기말 | 당분기말 | 전기말 |
| 종속기업 | 매일유업(주)(*1) | 한국 | 31.79 | 161,110,690 | 161,110,690 |
| | (주)상하낙농개발 | 한국 | 85.00 | - | - |
| | 엠즈푸드시스템(주) | 한국 | 100.00 | 15,781,979 | 15,781,979 |
| | 엠즈씨드(주) | 한국 | 92.61 | 26,181,625 | 26,181,625 |
| | 상하농어촌테마공원(유) | 한국 | 100.00 | 52,797,072 | 51,797,072 |
| | 소 계 | | | 255,871,366 | 254,871,366 |
| 관계기업 | 코리아후드써비스(주) | 한국 | 20.00 | 513,785 | 513,785 |
| | 소 계 | | | 513,785 | 513,785 |
| 공동기업 | 엠즈베버리지(주)(*2) | 한국 | 85.00 | 756,007 | 756,007 |
| | | | | | |

| | | | | | |
|-----|-----------|----|-------|-------------|-------------|
| | (주)엠즈파트너스 | 한국 | 50.00 | 150,000 | 150,000 |
| | 소 계 | | | 906,007 | 906,007 |
| 합 계 | | | | 257,291,158 | 256,291,158 |

(*1) 당사는 과반 미만의 지분을 소유하고 있으나, 일부 주주로부터 의결권을 위임받았습니다. 또한, 다른 의결권 보유자나 의결권 보유자의 조직화된 집단보다 유의적으로 많은 의결권을 보유하고 있으며 다른 주주들이 널리 분산되어 있고 과거 주주총회참석 양상을 고려해 보았을 때, 당사가 실질적 지배력을 보유하고 있는 것으로 판단하였습니다.

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

13.2 당분기와 전기 중 종속기업, 관계기업 및 공동기업투자의 변동내역은 다음과 같습니다.
(단위: 천원)

| 구 분 | 당분기 | 전기 |
|-----|-------------|-------------|
| 기초 | 256,291,159 | 256,402,537 |
| 취득 | 1,000,000 | 3,000,000 |
| 손상 | - | (3,111,378) |
| 기말 | 257,291,159 | 256,291,159 |

14. 기타채무

보고기간말 현재 기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분 | 당분기말 | | 전기말 | |
|--------|-----------|---------|-----------|---------|
| | 유동 | 비유동 | 유동 | 비유동 |
| 미지급금 | 737,822 | - | 716,584 | - |
| 미지급배당금 | 3,212,618 | - | - | - |
| 미지급비용 | 453,440 | - | 191,063 | - |
| 예수보증금 | 185,000 | 180,000 | 385,000 | 180,000 |
| 금융보증부채 | 698,220 | - | 707,715 | - |
| 합 계 | 5,287,100 | 180,000 | 2,000,362 | 180,000 |

15. 기타부채

보고기간말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분 | 당분기말 | | 전기말 | |
|-----------|---------|--------|---------|--------|
| | 유동 | 비유동 | 유동 | 비유동 |
| 부가세예수금 | 235,139 | - | 231,153 | - |
| 예수금 | 2,484 | - | 6,064 | - |
| 장기종업원급여부채 | - | 89,529 | - | 85,631 |

| | | | | |
|-----|---------|--------|---------|--------|
| 합 계 | 237,623 | 89,529 | 237,217 | 85,631 |
|-----|---------|--------|---------|--------|

16. 순확정급여부채(자산)

16.1 보고기간말 현재 순확정급여부채(자산) 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분 | 당분기말 | 전기말 |
|--------------------------|--------------|--------------|
| 기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치 | 17,690,159 | 17,400,505 |
| 기금이 적립되지 않은 확정급여채무의 현재가치 | - | - |
| 소 계 | 17,690,159 | 17,400,505 |
| 사외적립자산의 공정가치 | (18,464,747) | (18,330,737) |
| 재무상태표상 순확정급여부채(자산) | (774,588) | (930,232) |

16.2 당분기와 전분기 중 종업원급여에 포함된 퇴직급여는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분 | 당분기 | 전분기 |
|--------|----------|---------|
| 확정급여제도 | | |
| 당기근무원가 | 78,767 | 269,637 |
| 순이자원가 | (23,018) | (6,256) |
| 합 계 | 55,749 | 263,381 |

17. 수익

17.1 당분기와 전분기 중 발생한 영업수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분 | 당분기 | | 전분기 | |
|------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | 3개월 | 누적 | 3개월 | 누적 |
| 고객과의 계약에서 생기는 수익 | | | | |
| 경영자문 및 브랜드수익 | 2,980,904 | 2,980,904 | 2,960,722 | 2,960,722 |
| 기타 원천으로부터의 수익 | | | | |
| 임대수익 | 176,103 | 176,103 | 158,240 | 158,240 |
| 배당금수익 | 5,598,888 | 5,598,888 | 3,645,643 | 3,645,643 |
| 소 계 | 5,774,991 | 5,774,991 | 3,803,883 | 3,803,883 |
| 합 계 | 8,755,895 | 8,755,895 | 6,764,605 | 6,764,605 |

17.2 당분기와 전분기 중 발생한 고객과의 계약에서 생기는 수익의 구분은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분 | 당분기 | | 전분기 | |
|-----|-----|--|-----|--|
| | | | | |
| | | | | |

| | 3개월 | 누적 | 3개월 | 누적 |
|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 수익인식시기 | | | | |
| 기간에 걸쳐 인식 | 2,980,904 | 2,980,904 | 2,960,722 | 2,960,722 |

18. 영업비용

당분기와 전분기 중 발생한 영업비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분 | 당분기 | 전분기 |
|------------|-----------|-----------|
| 급여 및 상여금 | 1,777,875 | 1,985,995 |
| 퇴직급여 | 55,749 | 263,382 |
| 지급수수료 | 546,246 | 621,595 |
| 감가상각비 | 9,841 | 8,833 |
| 무형자산상각비 | 4,080 | 4,158 |
| 투자부동산감가상각비 | 77,219 | 80,238 |
| 사용권자산상각비 | 105,728 | 122,706 |
| 기타판매비와관리비 | 638,416 | 687,491 |
| 합 계 | 3,215,154 | 3,774,398 |

19. 기타수익 및 기타비용

당분기와 전분기 중 발생한 기타수익 및 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분 | 당분기 | 전분기 |
|----------|---------|---------|
| 기타수익 | | |
| 무형자산처분이익 | - | 16,948 |
| 금융보증수익 | 35,546 | 37,041 |
| 잡이익 | 210 | 1,718 |
| 소 계 | 35,756 | 55,707 |
| 기타비용 | | |
| 금융보증비용 | 26,051 | - |
| 잡손실 | 102,068 | 205,571 |
| 소 계 | 128,119 | 205,571 |

20. 법인세비용 및 이연법인세

당분기와 전분기 중 발생한 법인세비용의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분 | 당분기 | 전분기 |
|---------|---------|---------|
| 법인세 부담액 | 160,660 | 224,037 |

| | | |
|------------------|---------|---------|
| 이연법인세 변동액 | 17,963 | 271,683 |
| 자본에 직접 반영된 이연법인세 | 20,978 | 8,874 |
| 기타(추징세액등) | 86,247 | - |
| 법인세비용(수익) | 285,848 | 504,594 |

21. 기타자본항목

21.1 보고기간말 현재 기타자본항목의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분 | 당분기말 | 전기말 |
|---------------------|---------------|---------------|
| 자본잉여금 | | |
| 주식발행초과금 | 132,884,326 | 132,884,326 |
| 기타자본잉여금 | 79,367,842 | 79,367,843 |
| 소 계 | 212,252,168 | 212,252,169 |
| 자본조정 | | |
| 자기주식 | (12,631,255) | (12,631,255) |
| 자기주식처분손실 | (167,749) | (167,749) |
| 기타자본조정 | (403,547,811) | (403,547,811) |
| 소 계 | (416,346,815) | (416,346,815) |
| 기타포괄손익누계액 | | |
| 기타포괄손익-공정가치금융자산평가손실 | (9,851,531) | (9,851,531) |
| 순확정급여부채 재측정요소 | (17,964,005) | (17,885,087) |
| 소 계 | (27,815,536) | (27,736,618) |
| 합 계 | (231,910,183) | (231,831,264) |

21.2 당분기와 전기 중 자기주식의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주)

| 구 분 | 당분기 | 전기 |
|-----|---------|-----------|
| 기초 | 942,082 | 1,310,200 |
| 취득 | - | 70,000 |
| 처분 | - | (18,118) |
| 소각 | - | (420,000) |
| 기말 | 942,082 | 942,082 |

22. 배당금

2025년 12월 31일로 종료하는 회계기간에 대한 지배기업의 보통주배당금 3,212,618천원은 2026년 4월에 지급되었습니다.

23. 영업으로부터 창출된 현금흐름

23.1 당분기와 전분기 중 영업으로부터 창출된 현금흐름은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분 | 당분기 | 전분기 |
|---------------------|-------------|-------------|
| 당기순손익 | 5,761,599 | 2,907,848 |
| 조정 | | |
| 법인세비용 | 285,848 | 504,594 |
| 이자수익 | (465,344) | (264,022) |
| 이자비용 | 14,786 | 18,884 |
| 배당금수익 | (5,598,888) | (3,645,643) |
| 퇴직급여 | 55,749 | 263,382 |
| 유형자산감가상각비 | 9,841 | 8,833 |
| 투자부동산감가상각비 | 77,219 | 80,238 |
| 무형자산상각비 | 4,080 | 4,158 |
| 무형자산처분이익 | - | (16,948) |
| 사용권자산감가상각비 | 105,728 | 122,706 |
| 당기손익-공정가치측정금융자산처분이익 | (85,749) | (117,118) |
| 당기손익-공정가치측정금융자산처분손실 | - | 258 |
| 당기손익-공정가치측정금융자산평가이익 | (62,764) | (210,100) |
| 금융보증비용 | 26,051 | - |
| 금융보증수익 | (35,546) | (37,041) |
| 회원권손상차손환입 | - | (16,948) |
| 소 계 | (5,668,989) | (3,304,767) |
| 순운전자본의 변동 | | |
| 매출채권 | 64,798 | 47,332 |
| 기타채권 | 2,439,132 | 12,654 |
| 기타유동자산 | (131,287) | (293,908) |
| 기타채무 | 83,615 | 55,843 |
| 기타유동부채 | 406 | (74,085) |
| 기타비유동부채 | 3,898 | 2,262 |
| 소 계 | 2,460,562 | (249,902) |
| 합 계 | 2,553,172 | (646,821) |

23.2 당분기 및 전분기의 현금의 유입과 유출이 없는 거래 중 중요한 사항은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분 | 당분기 | 전분기 |
|--------------------|-----------|-----------|
| 유형자산 취득 관련 미지급금 증감 | - | 117 |
| 사용권자산 증가 | 57,708 | 89,425 |
| 미지급배당금의 증가 | 3,212,618 | 3,103,026 |

24. 우발부채와 약정사항

24.1 당분기말 현재 금융기관과의 주요 약정사항은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분 | 통화 | 금융기관 | 약정금액 |
|--------|-----|---------|-----------|
| 운영자금대출 | KRW | KDB산업은행 | 5,000,000 |

24.2 당사는 종속기업인 매일유업(주) 등과 경영자문 및 상표권 사용계약을 체결하고있으며, 동 계약과 관련하여 경영자문수익 및 브랜드수익으로 인식하고 있습니다.

24.3 당사는 공동기업인 엠즈베버리지(주), (주)엠즈파트너스에 대한 지분(이하, "해당 지분")을 제 3자에게 양도, 담보제공 또는 기타의 방법으로 처분하고자 할 경우 투자자의 사전동의를 받기로 약정하였습니다.

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

25. 특수관계자와의 거래

25.1 보고기간말 현재 종속기업 현황은 다음과 같습니다.

| 회사명 | 지분율(%) | | 비고 |
|--------------|--------|--------|------|
| | 당분기말 | 전기말 | |
| 매일유업(주) | 31.79 | 31.79 | (*1) |
| 북경매일유업유한공사 | 100.00 | 100.00 | (*2) |
| 매일호주유한회사 | 100.00 | 100.00 | (*2) |
| 매일헬스뉴트리션(주) | 100.00 | 100.00 | (*2) |
| 엠즈베이커스(주) | 95.68 | 95.68 | (*3) |
| 엠즈푸드시스템(주) | 100.00 | 100.00 | |
| 엠즈프리앙(주) | 100.00 | 100.00 | (*4) |
| 엠즈씨드(주) | 92.61 | 92.61 | |
| (주)상하낙농개발 | 85.00 | 85.00 | |
| 상하농어촌테마공원(유) | 100.00 | 100.00 | |
| 상하농원개발(유) | 100.00 | 100.00 | (*5) |
| 상하농원(유) | 100.00 | 100.00 | (*5) |

(*1) 당사는 과반 미만의 지분을 소유하고 있으나, 일부 주주로부터 의결권을 위임받아 실질지배력을 갖고 있는 것으로 간주됩니다.

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

(*3) 종속기업인 매일유업(주)가 96% 지분을 보유하고 있습니다.

(*4) 종속기업인 엠즈푸드시스템(주)가 100% 지분을 보유하고 있습니다.

(*5) 종속기업인 상하농어촌테마공원(유)가 100% 지분을 보유하고 있습니다.

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

| 구 분 | 당분기말 | 전기말 |
|-------------|-------------|-------------|
| 관계기업 및 공동기업 | 코리아후드서비스(주) | 코리아후드서비스(주) |
| | 엠즈베버리지(주) | 엠즈베버리지(주) |

| | | |
|----------|-------------|-------------|
| | (주)엠즈파트너스 | (주)엠즈파트너스 |
| 기타 특수관계자 | (주)제이피인터내쇼날 | (주)제이피인터내쇼날 |
| | (주)제이피로지스틱스 | (주)제이피로지스틱스 |
| | (주)레뱅 | (주)레뱅 |
| | 엠즈비어(주) | 엠즈비어(주) |

25.3 당분기와 전분기 중 특수관계자에 대한 매출 및 매입 등 거래내역은 다음과 같습니다.

<당분기>

(단위: 천원)

| 구 분 | 회사명 | 매출 | 배당 | 임대수익 | 판매 및 지급수수 료 | 기타 매출 | 기타 매입 |
|-----------------|-----------------|-----------|-----------|--------|-------------------|--------|--------|
| 종속기업 | 매일유업(주) | 2,651,511 | 3,167,468 | 27,379 | - | - | 2,759 |
| | 매일헬스뉴트리션 (주) | 46,023 | - | - | - | - | - |
| | 엠즈베이커스(주) | 24,471 | - | - | - | - | - |
| | 엠즈푸드시스템 (주) | 68,679 | - | - | - | - | - |
| | 엠즈씨드(주) | 84,769 | 881,405 | - | - | - | - |
| | (주)상하낙농개발 | 13,022 | - | - | - | 55,578 | - |
| | 상하농원개발(유) | 2,296 | - | 11,520 | - | 34,027 | - |
| | 상하농원(유) | 46,506 | - | - | 690 | - | 48,181 |
| | 엠즈프리앙(주) | - | - | - | - | - | 6,023 |
| 관계기업 및 공동 기업 | 코리아후드서비스 (주) | - | 800,000 | - | - | - | - |
| | 엠즈베버리지(주) | 43,629 | 750,015 | 1,714 | - | - | - |
| | (주)엠즈파트너스 | - | - | 16,704 | - | - | - |
| 기타 특수관계자 | (주)레뱅 | - | - | 3,002 | - | - | 2,637 |
| | (주)제이피인터내 쇼날 | - | - | 4,134 | - | - | - |
| | 엠즈비어(주) | - | - | - | - | - | 540 |
| 합 계 | | 2,980,906 | 5,598,888 | 64,453 | 690 | 89,605 | 60,140 |

<전분기>

(단위: 천원)

| 구 분 | 회사명 | 매출 | 배당 | 임대수익 | 판매 및 지급수수 료 | 기타 매출 | 기타 매입 |
|------|-----------------|-----------|-----------|--------|-------------------|--------|-------|
| 종속기업 | 매일유업(주) | 2,643,717 | 3,045,643 | 9,780 | - | 5,355 | 3,323 |
| | 매일헬스뉴트리션 (주) | 53,720 | - | - | - | - | - |
| | 엠즈베이커스(주) | 31,713 | - | - | - | - | - |
| | 엠즈푸드시스템 (주) | 74,416 | - | - | - | - | - |
| | 엠즈씨드(주) | 74,740 | - | - | 132 | 1,610 | - |
| | (주)상하낙농개발 | 13,676 | - | - | - | 55,578 | - |
| | 상하농원개발(유) | 1,777 | - | 11,520 | - | 34,027 | - |
| | 상하농원(유) | 48,032 | - | - | 1,351 | - | 2,008 |
| | 엠즈프리앙(주) | - | - | - | - | - | 4,000 |

| | | | | | | | |
|-----------------|-----------------|-----------|-----------|--------|-------|--------|--------|
| 관계기업 및 공동 기업 | 코리아푸드서비스 (주) | - | 600,000 | - | - | - | - |
| | 엠즈베버리지(주) | 18,932 | - | 691 | - | - | - |
| | (주)엠즈파트너스 | - | - | 16,511 | - | - | - |
| 기타 특수관계자 | (주)레뱅 | - | - | 3,305 | - | - | 6,776 |
| | (주)제이피로지스 텍스 | - | - | - | 613 | - | - |
| | (주)제이피인터내 쇼날 | - | - | 4,144 | - | - | - |
| 합 계 | | 2,960,723 | 3,645,643 | 45,951 | 2,096 | 96,570 | 16,107 |

25.4 보고기간말 현재 특수관계자에 대한 채권, 채무 내역은 다음과 같습니다.

<당분기말>

(단위: 천원)

| 구 분 | 회사명 | 채권 | | | | 채무 | |
|-----------------|------------------|-----------|-----------|-----------------|-----------|-----------|--------|
| | | 매출채권 | 대여금 | 대손충당 금 | 기타채권 | 예수보증 금 | 기타채무 |
| 종속기업 | 매일유업(주) | 4,165,193 | - | - | 1,117,518 | - | 1,742 |
| | 매일헬스뉴트리션 (주) | 17,237 | - | - | - | - | - |
| | 엠즈베이커스(주) | 9,627 | - | - | - | - | - |
| | 엠즈푸드시스템(주)) | 26,969 | - | - | 16,871 | - | - |
| | 엠즈씨드(주) | 34,723 | - | - | 881,571 | - | - |
| | 상하농어촌테마공 원(유) | - | - | - | 544 | - | - |
| | (주)상하낙농개발 | 3,907 | 4,900,000 | (2,681,15 2) | 9,881 | 20,000 | - |
| | 상하농원개발(유) | 5,685 | 3,000,000 | (46,200) | 6,067 | - | - |
| | 상하농원(유) | 14,099 | - | - | - | - | 23,590 |
| | 엠즈프리앙(주) | - | - | - | - | - | 205 |
| 관계기업 및 공동 기업 | 엠즈베버리지(주) | 766,159 | - | - | - | 10,000 | - |
| | (주)엠즈파트너스 | 5,963 | - | - | - | - | - |
| 기타 특수관계자 | (주)레뱅 | 389 | - | - | - | - | 1,845 |
| | 엠즈비어(주) | - | - | - | - | - | 390 |
| 합 계 | | 5,049,951 | 7,900,000 | (2,727,35 2) | 2,032,452 | 30,000 | 27,772 |

<전기말>

(단위: 천원)

| 구 분 | 회사명 | 채권 | | | | 채무 | |
|------|-----------------|---------|-----|-----------|-----------|-----------|-------|
| | | 매출채권 | 대여금 | 대손충당 금 | 대손충당 금 | 예수보증 금 | 기타채무 |
| 종속기업 | 매일유업(주) | 990,382 | - | - | 1,114,083 | - | 2,880 |
| | 매일헬스뉴트리션 (주) | 16,154 | - | - | - | - | - |
| | 엠즈베이커스(주) | 10,936 | - | - | - | - | - |
| | 엠즈푸드시스템 (주) | 29,023 | - | - | - | - | - |

| | | | | | | | |
|-------------|-------------------|-----------|-----------|-------------|-----------|--------|--------|
| | 엠즈씨드(주) | 35,381 | - | - | - | - | 2,025 |
| | (주)상하낙농개발 (*1) | 4,622 | 4,900,000 | (2,681,152) | 47,633 | 20,000 | - |
| | 상하농원개발(유) (*1) | 5,331 | 3,000,000 | (46,200) | 21,537 | - | - |
| | 상하농원(유) | 17,301 | - | - | - | - | 61,842 |
| 관계기업 및 공동기업 | 엠즈베버리지(주) | 13,463 | - | - | 9,727 | 10,000 | - |
| | (주)엠즈파트너스 | 11,370 | - | - | - | - | - |
| 기타 특수관계자 | (주)레뱅 | 337 | - | - | - | - | 1,230 |
| | 엠즈비어(주) | - | - | - | - | - | 2,812 |
| 합 계 | | 1,135,762 | 7,900,000 | (2,727,352) | 1,192,980 | 30,000 | 70,789 |

(*1) 당사는 (주)상하낙농개발과 상하농원개발(유)의 대여금에 대하여 전기 중 각각 1,935,862천원의 대손상각비를 인식하고, 410,100천원의 대손충당금을 환입하였습니다.

25.5 당분기와 전분기 중 당사와 특수관계자의 자금거래 내역은 다음과 같습니다.

<당분기>

(단위: 천원)

| 구 분 | 회사명 | 지분거래 | |
|-------------|--------------|-----------|-----------|
| | | 출자 | 배당 |
| 종속기업 | 매일유업(주) | - | 3,167,468 |
| | 상하농어촌테마공원(유) | 1,000,000 | - |
| | 엠즈씨드(주) | - | 881,405 |
| 관계기업 및 공동기업 | 엠즈베버리지(주) | - | 750,015 |
| | 코리아후드서비스(주) | - | 800,000 |
| 합 계 | | 1,000,000 | 5,598,888 |

<전분기>

(단위: 천원)

| 구 분 | 회사명 | 지분거래 | |
|-------------|--------------|-----------|-----------|
| | | 출자 | 배당 |
| 종속기업 | 매일유업(주) | - | 3,045,643 |
| | 상하농어촌테마공원(유) | 1,500,000 | - |
| 관계기업 및 공동기업 | 코리아후드서비스(주) | - | 600,000 |
| 합 계 | | 1,500,000 | 3,645,643 |

25.6 당분기말 현재 당사가 특수관계자의 자금조달 등을 위하여 제공하고 있는 지급보증 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분 | 보증내역 | 피 보증인 | 통화 | 보증금액 | 보증처 |
|------|-------|-----------|-----|------------|--------------|
| 종속기업 | 차입금보증 | (주)상하낙농개발 | KRW | 4,680,000 | 하나은행, 한국산업은행 |
| | | 상하농원개발(유) | KRW | 1,920,000 | 하나은행 |
| 공동기업 | | 엠즈베버리지(주) | KRW | 5,295,000 | 하나은행, 신한은행 |
| 합 계 | | | KRW | 11,895,000 | |

25.7 특수관계자와의 의결권 위임약정 등

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

25.8 당분기와 전분기 중 주요 경영진에게 지급되었거나 지급될 보상금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분 | 당분기 | 전분기 |
|---------|---------|-----------|
| 급여 | 680,165 | 904,000 |
| 퇴직급여(*) | - | 188,671 |
| 합 계 | 680,165 | 1,092,671 |

(*) 퇴직급여는 K-IFRS 제1019호 종업원급여 기준에 따라 산정되며, 당분기의 경우 당기근무원가 및 이자원가보다 사외적립자산 운용에 따른 이자수익이 더 큼에 따라 비용환입이 발생하여 '0'으로 기재하였습니다.

(*)주요 경영진은 이사(등기), 이사회의 구성원을 포함하고 있습니다.

26. 영업부문 정보

당사는 기업회계기준서 제1108호에 따라 영업부문과 관련된 공시사항을 연결재무제표 주석 30에서 공시하고 있으며, 동 재무제표에서는 별도로 공시하지 않았습니다.

27. 보고기간 후 사건

당사의 종속기업인 매일유업(주)는 2026년 2월 6일 개최된 이사회에서 종속기업인 매일헬스뉴트리션 주식회사를 흡수합병하기로 결의하였고, 2026년 3월 10일 개최된 이사회에서 합병 승인되었습니다. 본 합병은 2026년 5월 1일을 합병기일로 하여 완료되었습니다.

6. 배당에 관한 사항

가. 회사의 배당정책에 관한 사항

(1) 배당 목표 결정시 사용하는 재무지표 및 산출방법
 당사는 주주가치 제고와 지속 가능한 성장의 균형을 최우선으로 고려하여 배당 정책을 수립합니다. 배당 규모는 회사의 수익성 및 현금흐름을 기반으로 결정하며, 미래 성장 동력 확보를 위한 전략적 투자와 주주 환원 사이의 균형을 종합적으로 검토하여 산출합니다.

(2) 향후 배당 정책의 방향성
 당사는 주주가치 제고를 경영의 중요한 가치로 인식하며, 재무구조의 안정성을 유지하는 범위 내에서 예측 가능한 배당 정책을 지속 운영하고자 합니다. 향후 배당 수준은 회사의 수익 창출 능력과 중장기 성장 전략의 이행 가능성 등을 종합적으로 고려하여 결정될 예정입니다.

(3) 배당 제한 관련 정책
 보고서 작성 기준일 현재, 당사는 배당을 제한하는 별도의 정책을 보유하고 있지 않습니다.

나. 배당관련 예측가능성 제공에 관한 사항

(1) 정관상 배당절차 개선방안 이행 가부

| 구분 | 결산배당 | 분기·중간배당 |
|-----------------------------------|------|---------|
| 정관상 배당액 결정 기관 | 주주총회 | 이사회 |
| 정관상 배당기준일을 배당액 결정 이후로 정할 수 있는지 여부 | ○ | ○ |
| 배당절차 개선방안 이행 관련 향후 계획 | (주1) | - |

(주1) 당사는 전기 중 이사회 결의를 통하여 정기배당 기준일을 정기주주총회일 이후로 정하기로 결의하였으며, 제57기 결산배당 부터 이를 적용하고 있습니다.

(2) 배당액 확정일 및 배당기준일 지정 현황

| 구분 | 결산월 | 배당여부 | 배당액 확정일 | 배당기준일 | 배당 예측가능성 제공여부 | 비고 |
|------|-----------|------|---------------|---------------|------------------|----|
| 결산배당 | 2025년 12월 | ○ | 2026년 03월 27일 | 2026년 03월 31일 | ○ | - |
| 결산배당 | 2024년 12월 | ○ | 2025년 03월 28일 | 2024년 12월 31일 | X | - |
| 결산배당 | 2023년 12월 | ○ | 2024년 03월 29일 | 2023년 12월 31일 | X | - |

다. 기타 참고사항(배당 관련 정관의 내용 등)

- 당사 정관은 배당에 관한 사항을 다음과 같이 정하고 있습니다.

| 규정 | 내용 |
|----------------------|---|
| 제43조 (이익배당) | <ol style="list-style-type: none"> 이익의 배당은 금전과 주식 및 기타의 재산으로 할 수 있다. 이익의 배당은 주식으로 하는 경우 회사가 수종의 주식을 발행한 때에는 주주총회의 결의로 그와 다른 종류의 주식으로도 할 수 있다. (삭제) 이익의 배당은 주주총회의 결의로 정한다. 회사는 이사회 결의로 제1항의 배당을 받을 주주를 확정하기 위한 기준일을 정할 수 있으며, 기준일을 정한 경우 그 기준일의 2주 전에 이를 공고하여야 한다. 제1항에 의해 회사가 금전 외의 재산으로 배당하는 경우 회사는 일정 수 미만의 주식을 보유한 주주에게 금전 외의 재산 대신 금전으로 지급할 수 있다. |
| 제43조의2 (중간배당) | <ol style="list-style-type: none"> 회사는 이사회 결의로 상법 제462조의3에 의한 중간배당을 할 수 있다. 회사는 이사회 결의로 제1항의 배당을 받을 주주를 확정하기 위한 기준일을 정할 수 있으며, 기준일을 정한 경우 그 기준일의 2주 전에 이를 공고하여야 한다 중간배당은 직전결산기의 대차대조표상의 순자산액에서 다음 각호의 금액을 공제한 액을 한도로 한다. <ol style="list-style-type: none"> 직전결산기의 자본금의 액 직전결산기까지 적립된 자본준비금과 이익준비금의 합계액 상법시행령에서 정하는 미실현이익 직전결산기의 정기주주총회에서 이익배당하기로 정한 금액 직전결산기까지 정관의 규정 또는 주주총회의 결의에 의하여 특정목적을 위해 적립한 임의준비금 중간배당에 따라 당해 결산기에 적립하여야 할 이익준비금 |
| 제44조 (배당금지청구권의 소멸시효) | <ol style="list-style-type: none"> 배당금의 지급청구권은 5년간 이를 행사하지 아니하면 소멸시효가 완성한다. 제1항의 시효의 완성으로 인한 배당금은 이 회사에 귀속한다. |

- 주요배당지표

| 구분 | 주식의 종류 | 당기 | 전기 | 전전기 |
|----------------|--------|----------|--------|--------|
| | | 제58기 1분기 | 제57기 | 제56기 |
| 주당액면가액(원) | | 500 | 500 | 500 |
| (연결)당기순이익(백만원) | | 19,217 | 32,497 | 24,198 |
| (별도)당기순이익(백만원) | | 5,762 | 10,468 | 1,334 |
| (연결)주당순이익(원) | | 537 | 2,565 | 1,947 |
| 현금배당금총액(백만원) | | - | 3,213 | 3,103 |
| 주식배당금총액(백만원) | | - | - | - |

| | | | | |
|---------------|-----|---|-------|-------|
| (연결)현금배당성향(%) | | - | 10.14 | 12.82 |
| 현금배당수익률(%) | 보통주 | - | 2.19 | 2.92 |
| | 종류주 | - | - | - |
| 주식배당수익률(%) | 보통주 | - | - | - |
| | 종류주 | - | - | - |
| 주당 현금배당금(원) | 보통주 | - | 260 | 250 |
| | 종류주 | - | - | - |
| 주당 주식배당(주) | 보통주 | - | - | - |
| | 종류주 | - | - | - |

* 상기 (연결)당기순이익, (연결)주당순이익 및 (연결)현금배당성향은 지배기업 소유주지분 기준입니다.

- 과거 배당 이력

(단위: 회, %)

| 연속 배당횟수 | | 평균 배당수익률 | |
|----------|------|----------|--------|
| 분기(중간)배당 | 결산배당 | 최근 3년간 | 최근 5년간 |
| - | 27 | 2.52 | 2.19 |

* 당사는 제30기(1998년)부터 연속하여 결산배당금을 지급 중입니다.

* 평균 배당수익률은 각 기간별 배당수익률을 단순평균법으로 계산하여 산출하였습니다.

7. 증권의 발행을 통한 자금조달에 관한 사항

7-1. 증권의 발행을 통한 자금조달 실적

[지분증권의 발행 등과 관련된 사항]

가. 증자(감자)현황

- 당사는 공시대상기간 중 지분증권의 발행실적이 없습니다.

(기준일 : 2026년 03월 31일)

(단위 : 원, 주)

| 주식발행 (감소)일자 | 발행(감소) 형태 | 발행(감소)한 주식의 내용 | | | | |
|----------------|--------------|----------------|----|------------|----------------|----|
| | | 종류 | 수량 | 주당 액면가액 | 주당발행 (감소)가액 | 비고 |
| - | - | - | - | - | - | - |

나. 미상환 전환사채 등 발행현황

- 해당사항 없음

다. 미상환 신주인수권부사채 등 발행현황

- 해당사항 없음

라. 미상환 전환형 조건부자본증권 등 발행현황

- 해당사항 없음

마. 채무증권의 발행등과 관련된 사항

[채무증권의 발행 등과 관련된 사항]

채무증권 발행실적

(기준일 : 2026년 03월 31일)

(단위 : 백만원, %)

| 발행회사 | 증권종류 | 발행방법 | 발행일자 | 권면(전자등록)총액 | 이자율 | 평가등급 (평가기관) | 만기일 | 상환 여부 | 주관회사 |
|--------------------|------|------|---------------|------------|------|--|---------------|-------------|----------------------|
| 매일유업(주) (재5-1회) | 회사채 | 공모 | 2021년 04월 29일 | 100,000 | 2.03 | AA- (나이스신용평가) (한국기업평가) (한국신용평가) | 2026년 04월 29일 | 미상환 (주1) | KB증권(주) NH투자증권(주) |
| 매일유업(주) (재5-2회) | 회사채 | 공모 | 2021년 04월 29일 | 100,000 | 2.42 | AA- (나이스신용평가) (한국기업평가) (한국신용평가) | 2028년 04월 28일 | 미상환 | KB증권(주) NH투자증권(주) |
| 합 계 | - | - | - | 200,000 | - | - | - | - | - |

(주1) 2026년 4월 29일 전액 만기 상환되었습니다.

기업어음증권 미상환 잔액

(기준일 : 2026년 03월 31일)

(단위 : 백만원)

| 잔여만기 | | 10일 이하 | 10일초과 30일이하 | 30일초과 90일이하 | 90일초과 180일이하 | 180일초과 1년이하 | 1년초과 2년이하 | 2년초과 3년이하 | 3년 초과 | 합 계 |
|-----------|----|--------|----------------|----------------|-----------------|----------------|--------------|--------------|-------|-----|
| 미상환 잔액 | 공모 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 사모 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 합계 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

단기사채 미상환 잔액

(기준일 : 2026년 03월 31일)

(단위 : 백만원)

| 잔여만기 | | 10일 이하 | 10일초과 30일이하 | 30일초과 90일이하 | 90일초과 180일이하 | 180일초과 1년이하 | 합 계 | 발행 한도 | 잔여 한도 |
|-----------|----|--------|----------------|----------------|-----------------|----------------|-----|-------|-------|
| 미상환 잔액 | 공모 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 사모 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 합계 | - | - | - | - | - | - | - | - |

회사채 미상환 잔액

(기준일 : 2026년 03월 31일)

(단위 : 백만원)

| 잔여만기 | | 1년 이하 | 1년초과 2년이하 | 2년초과 3년이하 | 3년초과 4년이하 | 4년초과 5년이하 | 5년초과 10년이하 | 10년초과 | 합 계 |
|-----------|----|---------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|-------|---------|
| 미상환 잔액 | 공모 | 100,000 | - | 100,000 | - | - | - | - | 200,000 |
| | 사모 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 합계 | 100,000 | - | 100,000 | - | - | - | - | 200,000 |

신종자본증권 미상환 잔액

(기준일 : 2026년 03월 31일)

(단위 : 백만원)

| 잔여만기 | | 1년 이하 | 1년초과 5년이하 | 5년초과 10년이하 | 10년초과 15년이하 | 15년초과 20년이하 | 20년초과 30년이하 | 30년초과 | 합 계 |
|-----------|----|-------|--------------|---------------|----------------|----------------|----------------|-------|-----|
| 미상환 잔액 | 공모 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 사모 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 합계 | - | - | - | - | - | - | - | - |

조건부자본증권 미상환 잔액

(기준일 : 2026년 03월 31일)

(단위 : 백만원)

| 잔여만기 | | 1년 이하 | 1년초과 2년이하 | 2년초과 3년이하 | 3년초과 4년이하 | 4년초과 5년이하 | 5년초과 10년이하 | 10년초과 20년이하 | 20년초과 30년이하 | 30년초과 | 합 계 |
|-----------|----|-------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|----------------|----------------|-------|-----|
| 미상환 잔액 | 공모 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 사모 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 합계 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

바. 사채관리계약 주요내용 및 충족여부 등

(작성기준일 : 2026년 03월 31일)

(단위 : 백만원, %)

| 채권명 | 발행일 | 만기일 | 발행액 | 사채관리 계약체결일 | 사채관리회사 |
|-------------|---------------|---------------|---------|---------------|-----------|
| 제5-1회 무보증사채 | 2021년 04월 29일 | 2026년 04월 29일 | 100,000 | 2021년 04월 29일 | 유진투자증권(주) |
| 제5-2회 무보증사채 | 2021년 04월 29일 | 2028년 04월 28일 | 100,000 | 2021년 04월 29일 | 유진투자증권(주) |

(이행현황기준일 : 2026년 03월 31일)

| | | |
|--------------|------|---|
| 재무비율 유지현황 | 계약내용 | 부채비율 400% 이하 유지 |
| | 이행현황 | 부채비율 69.93% |
| 담보권설정 제한현황 | 계약내용 | 직전회계년도 자본총계의 300% 이내 |
| | 이행현황 | 300%이내에서 제한하고 있음 |
| 자산처분 제한현황 | 계약내용 | 직전회계년도 자산총계의 100% 이상 |
| | 이행현황 | 100% 이상으로 처분한 사실 없음 |
| 지배구조변경 제한현황 | 계약내용 | 최대주주가 변경되는 경우 |
| | 이행현황 | 해당사항 없음 |
| 이행상황보고서 제출현황 | 이행현황 | 2021년 9월 15일 (2021년 반기) 2022년 4월 19일 (2021년) 2022년 9월 13일 (2022년 반기) 2023년 4월 18일 (2022년) 2023년 9월 14일 (2023년 반기) 2024년 4월 18일 (2023년) 2024년 9월 13일 (2024년 반기) 2025년 4월 18일 (2024년) 2025년 9월 12일 (2025년 반기) 2026년 4월 17일 (2025년) |

* 이행현황기준일은 이행현황 판단 시 적용한 회계감사인의 감사의견(확인 및 의견표시)이 표명된 가장 최근의 재무제표의 작성기준일이며, 지배구조변경 제한현황은 공시서류작성기준일임.

7-2. 증권의 발행을 통해 조달된 자금의 사용실적

가. 공모자금의 사용내역

(기준일 : 2026년 03월 31일)

(단위 : 백만원)

| 구 분 | 회 차 | 납입일 | 증권신고서 등의 자금사용 계획 | | 실제 자금사용 내역 | | 금액차이 발생사유 | 용도차이 발생사유 |
|---------|---------------|------|------------------|---------------------------------------|------------|----------|-----------|-----------|
| | | | 사용용도 | 조달금액 | 사용내용 | 사용금액 | | |
| | | | | | | | | |
| 회사채 제5회 | 2021년 04월 29일 | 운영자금 | 80,000 | 원유구매, 국내 및 해외 원재료 구매 | 80,000 | - | - | |
| 회사채 제5회 | 2021년 04월 29일 | 운영자금 | 40,000 | 헬스&뉴트리션 부문 마케팅 및 R&D 등 | 21,600 | 투자집행 미완료 | - | |
| 회사채 제5회 | 2021년 04월 29일 | 운영자금 | 50,000 | 매일호주유한회사(Maeil Australia Pty Ltd.) 증자 | 38,900 | 투자집행 미완료 | - | |

나. 사모자금의 사용내역

(기준일 : 2026년 03월 31일)

(단위 : 백만원)

| 구 분 | 회 차 | 납입일 | 주요사항보고서의 자금사용 계획 | | 실제 자금사용 내역 | | 금액차이 발생사유 | 용도차이 발생사유 |
|-----|-----|-----|------------------|------|------------|------|-----------|-----------|
| | | | 사용용도 | 조달금액 | 사용내용 | 사용금액 | | |
| | | | | | | | | |

다. 미사용자금의 운용내역

(기준일 : 2026년 03월 31일)

(단위 : 백만원)

| 종류 | 운용상품명 | 운용금액 | | 계약기간 | 실투자기간 |
|--------|----------|--------|--------|-------------------|--------|
| | | 원금 | 평가금액 | | |
| 단기금융상품 | 마켓프리미엄신탁 | 29,500 | 29,500 | 2021.04 ~ 2026.05 | 1,707일 |
| 계 | | 29,500 | 29,500 | - | - |

8. 기타 재무에 관한 사항

가. 재무제표 재작성 등 유의사항

- 해당사항 없음

나. 합병, 분할, 자산양수도 또는 영업양수도에 관한 사항

(1) 종속회사 간 사업양수도

[크리스탈제이드(주) 사업양수도]

종속회사인 엠즈씨드(주)와 크리스탈제이드코리아(주)는 2023년 4월 14일 각자 이사회를 통해 엠즈씨드(주)가 크리스탈제이드코리아(주)의 사업을 양수하기로 결의하였고, 2023년 6월 1일부 사업 양수도 계약을 완료하여 보고서 작성일 현재 관련 사업을 영위 중에 있습니다.

<재무제표에 미치는 영향>

종속회사간 사업양수도에 따라 당사 연결재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

[종속회사 상하농어촌테마공원(유)의 공동기업 인수]

종속회사 상하농어촌테마공원(유)는 전기 중 공동기업인 상하쿠엔즈(주)의 불균등 유상감자를 통하여 지배력(지분율100%)을 획득하였습니다. 상하농어촌테마공원(유)는 취득일의 공동기업 투자주식 장부금액을 제거하고 취득한 자산과 인수한 부채를 인식하였습니다.

전기 중 발생한 사업결합의 내역은 다음과 같습니다.

| 구 분 | 피인수법인 |
|----------------|------------|
| 회사명 | 상하쿠엔즈(주) |
| 취득일 | 2023-12-12 |
| 취득일의 공동기업 투자주식 | 418,073 |

전기 중 발생한 지배력획득으로 취득한 자산과 인수한 부채의 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 금액 |
|--------------------|---------|
| 취득 혹은 인수한 자산의 장부금액 | |
| 현금및현금성자산 | 177,828 |
| 기타채권 | 651 |
| 재고자산 | 29,934 |
| 유형자산 | 429,990 |
| 자산 총계 | 638,403 |

| | |
|--------------------|---------|
| 취득 혹은 인수한 부채의 장부금액 | |
| 매입채무 및 기타채무 | 996 |
| 부채 총계 | 996 |
| 식별가능 순자산의 공정가치 | 637,407 |
| 영가매수차익(*) | 218,704 |

(*) 관계기업투자 처분손익으로 인식하였습니다

2023년말 손익계산서에 반영된 상하쿠엔즈(주)의 매출 및 순이익은 없습니다. 2023년 기초 시점에 상하쿠엔즈(주)의 지배력을 획득했다면 포괄손익계산서에 계상되었을 상하쿠엔즈(주)의 매출과 순손실은 각각 43,909천원 및 146,189천원입니다.

한편, 전기 중 주주총회결의를 통해 상하쿠엔즈(주)는 해산 및 청산되었습니다. 청산이후 잔여재산 591,857천원은 지배기업인 상하농어촌테마공원(유)로 배분되었으며, 관련 사업은 상하농원(유)로 이관되었습니다.

(2) 종속회사 간 합병

[매일유업(주)의 매일헬스뉴트리션(주) 흡수합병]

매일유업(주)는 지난 2026년 2월 6일 개최된 이사회에서 종속기업인 매일헬스뉴트리션 주식회사를 흡수합병하기로 결의하였고, 2026년 3월 10일 개최된 이사회에서 합병 승인되었습니다. 본 합병은 소규모합병이므로 주식매수청구권이 부여되지 않습니다. 또한 합병비율은 1:0으로 합병신주를 발행하지 않는 무증자합병이므로 본 합병 이후에도 대주주 등의 지분 변동은 없으며, 합병으로 인해 지급한 별도의 합병 교부금도 없습니다.

본 합병은 2026년 5월 1일을 합병기일로 하여 완료되었으며 자세한 사항은 매일유업(주)가 2026년 5월 8일 전자공시시스템(<http://dart.fss.or.kr>)에 공시한 '합병등종료보고서(합병)'를 참고하시기 바랍니다.

다. 대손충당금 설정현황

(1) 대손충당금 설정 기준

채무상대표일 현재의 매출채권과 기타채권 잔액에 대하여 과거의 대손경험률을 기초로 대손충당금을 설정.

(2) 유사신용등급별 분류

- 개별평가에서 손상징후가 발견되지 않거나, 신뢰성 있게 미래현금흐름을 추정하지 못하는 채권은 집합적 평가를 위해 유사 신용등급별로 분류함.
- 유사 신용등급별 분류 예시

분류1) 신용위험별 분류

- ㄱ) 유통거래처(대리점, 할인점등)
- ㄴ) 소매거래처(병원, 약국, 외식 등)
- ㄷ) 수출

분류2) 담보유무 구분

- 다만, 상기 기준을 적용하기 위해서는 담보물에 대해 가치가 적절하게 업데이트 되어 담보채권에 대해서는 대손이 발생하지 않는다는 가정임.

(3) 대손설정방법(채권비율법)

- 대손충당금 = 구분별 채권잔액 × 대손경험율

(4) 대손처리 기준

- 매출채권 등에 대해 아래와 같은 사유발생시 실대손처리

- ㄱ) 파산, 부도, 강제집행, 사업의 폐지, 채무자의 사망, 실종등으로 인해 회수불능이 객관적으로 입증되는 경우
- ㄴ) 소송에 패소하였거나 법적 청구권이 소멸한 경우
- ㄷ) 외부 채권회수 전문기관이 회수가 불가능하다고 통지한 경우

(5) 최근 3사업연도의 계정과목별 대손충당금 설정내역 (연결기준)

(단위 : 천원)

| 구 분 | 계정과목 | 채권 총액 | 대손충당금 | 대손충당금 설정률 |
|-------------|-------|-------------|-----------|--------------|
| 제58기 1분기 | 매출채권 | 213,967,887 | 2,559,701 | 1.20% |
| | 단기대여금 | 420,816 | 418,612 | 99.48% |
| | 장기대여금 | 25,000 | - | 0.00% |
| | 단기미수금 | 15,658,972 | 247,035 | 1.58% |
| | 장기미수금 | 8,096,063 | 233,686 | 2.89% |
| | 미수수익 | 353,938 | - | 0.00% |
| | 단기보증금 | 6,239,854 | 17,152 | 0.27% |
| | 장기보증금 | 37,623,010 | - | 0.00% |
| | 합 계 | 282,385,540 | 3,476,186 | 1.23% |
| 제57기 | 매출채권 | 205,004,162 | 2,467,212 | 1.20% |
| | 단기대여금 | 421,911 | 418,612 | 99.22% |
| | 장기대여금 | 25,000 | - | 0.00% |
| | 단기미수금 | 17,781,918 | 247,035 | 1.39% |
| | 장기미수금 | 8,027,425 | 233,686 | 2.91% |
| | 미수수익 | 117,224 | - | 0.00% |
| | 단기보증금 | 8,101,305 | 16,059 | 0.20% |
| | 장기보증금 | 34,575,521 | - | 0.00% |
| | 합 계 | 274,054,466 | 3,382,604 | 1.23% |
| 제56기 | 매출채권 | 200,411,885 | 1,961,771 | 0.98% |
| | 단기대여금 | 418,612 | 418,612 | 100.00% |
| | 장기대여금 | 32,640 | - | - |
| | 미수금 | 19,889,889 | 464,009 | 2.33% |
| | 미수수익 | 118,783 | - | - |
| | 단기보증금 | 12,333,415 | 22,050 | 0.18% |
| | 장기보증금 | 33,651,428 | - | - |
| | 합 계 | 266,856,652 | 2,866,442 | 1.07% |

(*) 상기 채권총액은 현금가치할인차금을 반영한 금액입니다.

(6) 최근 3사업연도의 대손충당금 변동현황 (연결기준)

(단위 : 천원)

| 구 분 | 제58기 1분기 | 제57기 | 제56기 |
|------------------|-----------|-----------|-------------|
| 기초금액 | 3,382,604 | 2,866,442 | 3,540,314 |
| 손상된 채권에 대한 대손상각비 | 98,256 | 1,451,089 | 407,950 |
| 당기 중 매출채권 상각 | (37,058) | (427,020) | (1,112,307) |
| 기타 | 32,384 | (507,907) | 30,485 |
| 기말금액 | 3,476,186 | 3,382,604 | 2,866,442 |

(7) 분기말 현재 경과기간별 매출채권잔액 현황 (연결기준)

(단위 : 천원)

| 구 분 | | 6월 이하 | 6월 초과 1년 이하 | 1년 초과 3년 이하 | 3년 초과 | 계 |
|------|-------|-------------|----------------|----------------|---------|-------------|
| 금 액 | 일반 | 203,309,031 | 4,385,549 | 1,783,597 | 356,718 | 209,834,895 |
| | 특수관계자 | 4,132,992 | - | - | - | 4,132,992 |
| | 계 | 207,442,022 | 4,385,549 | 1,783,597 | 356,718 | 213,967,887 |
| 구성비율 | | 96.89% | 2.09% | 0.85% | 0.17% | 100.00% |

라. 재고자산의 보유 및 실사내역 등 (연결기준)

(1) 최근 3사업연도의 재고자산의 사업부문별 보유현황

(단위 : 천원)

| 사업부문 | 계정과목 | 제58기 1분기 | 제57기 | 제56기 | 비고 |
|---|------|-------------|-------------|-------------|----|
| 유제품 외 | 상품 | 32,750,203 | 38,743,848 | 35,643,224 | - |
| | 제품 | 71,264,719 | 71,505,187 | 65,963,042 | - |
| | 반제품 | 4,111,155 | 3,726,842 | 2,672,422 | - |
| | 원부재료 | 86,799,760 | 68,290,305 | 63,930,108 | - |
| | 저장품 | 3,985,446 | 3,585,313 | 3,057,209 | - |
| | 미착품 | 46,347,810 | 61,920,185 | 45,549,441 | - |
| | 소 계 | 245,259,093 | 247,771,680 | 216,815,446 | - |
| 총자산대비 재고자산 구성비율(%) [재고자산합계÷기말자산총계×100] | | 17.01% | 17.40% | 15.97% | - |
| 재고자산회전율(회수) [연환산 매출원가÷{(기초재고 + 기말재고)÷2}] | | 6.34 | 6.52 | 7.12 | - |

(2) 재고자산의 실사내역 등

- 실사일자

당사 및 종속회사는 재고자산 관리 목적으로 각 사업장별로 재고자산 실사를 매월 자체 진행 하고 있음.

- 실사방법

가) 사내보관재고 : 표본조사 실시

나) 사외보관재고 : 제3자 보관재고에 대해선 타처보관조회서를 보관처에서 회계법인이 징 구하여 확인함

- 장기재고 등 내역

재고자산의 시가가 취득원가보다 하락한 경우에는 저가법을 사용하여 재고자산의 대차대조표가액을 결정하고 있음. 각 사업년도마다 외부감사인이 재고자산 평가의 적정성을 검토함

<재고자산 평가내용>

(단위 : 천원)

| 계정과목 | 취득원가 | 평가전금액 | 평가총당금 | 기말잔액 | 비 고 |
|------|-------------|-------------|-------------|-------------|-----|
| 상품 | 33,337,052 | 33,337,052 | (586,849) | 32,750,203 | - |
| 제품 | 73,539,005 | 73,539,005 | (2,274,286) | 71,264,719 | - |
| 반제품 | 4,111,155 | 4,111,155 | - | 4,111,155 | - |
| 원부재료 | 86,887,670 | 86,887,670 | (87,910) | 86,799,760 | - |
| 저장품 | 3,985,446 | 3,985,446 | - | 3,985,446 | - |
| 미착품 | 46,347,810 | 46,347,810 | - | 46,347,810 | - |
| 합 계 | 248,208,138 | 248,208,138 | (2,949,045) | 245,259,093 | - |

마. 공정가치 평가 내역 (연결기준)

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

(1) 금융상품 종류별 공정가치

금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

<당분기말>

(단위: 천원)

| 구 분 | 장부금액 | 공정가치 |
|-------------------|------------|------------|
| 금융자산 | | |
| 당기손익-공정가치측정금융자산 | 33,279,859 | 33,279,859 |
| 기타포괄손익-공정가치측정금융자산 | 4,313,973 | 4,313,973 |
| 파생상품자산 | 1,124,153 | 1,124,153 |

<전기말>

(단위: 천원)

| 구 분 | 장부금액 | 공정가치 |
|-------------------|------------|------------|
| 금융자산 | | |
| 당기손익-공정가치측정금융자산 | 54,020,285 | 54,020,285 |
| 기타포괄손익-공정가치측정금융자산 | 4,313,973 | 4,313,973 |
| 파생상품자산 | 16,630 | 16,630 |
| 금융부채 | | |
| 파생상품부채 | 7,930 | 7,930 |

(2) 공정가치 서열체계

연결기업의 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

<당분기말>

(단위 : 천원)

| 구 분 | 수준 1 | 수준 2 | 수준 3 | 합 계 |
|-------------------|-----------|-----------|------------|------------|
| 당기손익-공정가치측정금융자산 | 2,793,580 | 8,212,348 | 22,273,932 | 33,279,860 |
| 기타포괄손익-공정가치측정금융자산 | - | - | 4,313,973 | 4,313,973 |
| 파생상품자산 | - | 1,124,153 | - | 1,124,153 |

<전기말>

(단위 : 천원)

| 구 분 | 수준 1 | 수준 2 | 수준 3 | 합 계 |
|-------------------|-----------|------------|------------|------------|
| 당기손익-공정가치측정금융자산 | 2,659,624 | 28,349,729 | 23,010,932 | 54,020,285 |
| 기타포괄손익-공정가치측정금융자산 | - | - | 4,313,973 | 4,313,973 |
| 파생상품자산 | - | 16,630 | - | 16,630 |
| 파생상품부채 | - | 7,930 | - | 7,930 |

IV. 이사의 경영진단 및 분석의견

1. 예측정보에 대한 주의사항

본 내용은 기업공시서식 작성기준에 따라 본 분기 보고서에 기재하지 않습니다.
기존의 내용은 2026년 3월 19일 게재된 제57기 사업보고서를 참고하시기 바랍니다.

2. 개요

본 내용은 기업공시서식 작성기준에 따라 본 분기 보고서에 기재하지 않습니다.
기존의 내용은 2026년 3월 19일 게재된 제57기 사업보고서를 참고하시기 바랍니다.

3. 재무상태 및 영업실적

본 내용은 기업공시서식 작성기준에 따라 본 분기 보고서에 기재하지 않습니다.
기존의 내용은 2026년 3월 19일 게재된 제57기 사업보고서를 참고하시기 바랍니다.

4. 유동성 및 자금조달과 지출

본 내용은 기업공시서식 작성기준에 따라 본 분기 보고서에 기재하지 않습니다.
기존의 내용은 2026년 3월 19일 게재된 제57기 사업보고서를 참고하시기 바랍니다.

5. 부외거래

본 내용은 기업공시서식 작성기준에 따라 본 분기 보고서에 기재하지 않습니다.
기존의 내용은 2026년 3월 19일 게재된 제57기 사업보고서를 참고하시기 바랍니다.

6. 그 밖에 투자의사결정에 필요한 사항

본 내용은 기업공시서식 작성기준에 따라 본 분기 보고서에 기재하지 않습니다.
기존의 내용은 2026년 3월 19일 게재된 제57기 사업보고서를 참고하시기 바랍니다.

V. 회계감사인의 감사의견 등

1. 외부감사에 관한 사항

가. 회계감사인의 명칭 및 감사의견

| 사업연도 | 구분 | 감사인 | 감사의견 | 의견변형사유 | 계속기업 관련 중요한 불확실성 | 강조사항 | 핵심감사사항 |
|----------------------|-------------|--------|------|---------|---------------------|---------|--|
| 제58기 1분기 (당분기) | 감사보고서 | 삼일회계법인 | - | - | - | - | - |
| | 연결감사 보고서 | 삼일회계법인 | - | - | - | - | - |
| 제57기 (전기) | 감사보고서 | 삼일회계법인 | 적정의견 | 해당사항 없음 | 해당사항 없음 | 해당사항 없음 | - 상하농어촌테마공원 종속기업 투자주식 손상 검사 |
| | 연결감사 보고서 | 삼일회계법인 | 적정의견 | 해당사항 없음 | 해당사항 없음 | 해당사항 없음 | - 상하농어촌테마공원 현금창출단위 손상검사 - 유통업체에 대한 매출의 발생사실 |
| 제56기 (전전기) | 감사보고서 | 삼일회계법인 | 적정의견 | 해당사항 없음 | 해당사항 없음 | 해당사항 없음 | - 상하농어촌테마공원 종속기업 투자주식 손상 검사 |
| | 연결감사 보고서 | 삼일회계법인 | 적정의견 | 해당사항 없음 | 해당사항 없음 | 해당사항 없음 | - 상하농어촌테마공원 현금창출단위 손상검사 - 유통업체에 대한 매출의 발생사실 |

나. 감사용역 체결현황

(단위 : 백만원, 시간)

| 사업연도 | 감사인 | 내 용 | 감사계약내역 | | 실제수행내역 | |
|-------------------|--------|---|---------|-----------|---------|-----------|
| | | | 보수 | 시간 | 보수 | 시간 |
| 제58기 1분기 (당분기) | 삼일회계법인 | 분·반기 별도 및 연결재무제표 검토 별도 및 연결재무제표에 대한 감사 | 190(연간) | 1,800(연간) | 50(연간) | - |
| 제57기 (전기) | 삼일회계법인 | 분·반기 별도 및 연결재무제표 검토 별도 및 연결재무제표에 대한 감사 | 190(연간) | 1,800(연간) | 190(연간) | 1,610(연간) |
| 제56기 (전전기) | 삼일회계법인 | 분·반기 별도 및 연결재무제표 검토 별도 및 연결재무제표에 대한 감사 | 190(연간) | 1,800(연간) | 190(연간) | 1,926(연간) |

다. 회계감사인과의 비감사용역 계약체결 현황

(단위 : 백만원)

| 사업연도 | 계약체결일 | 용역내용 | 용역수행기간 | 용역보수 | 비고 |
|-------------------|---------|------|-------------------------|------|----|
| 제58기 1분기 (당분기) | - | - | - | - | - |
| 제57기 (전기) | 2025.09 | 이전가격 | 2025.10.13 ~ 2026.05.31 | 148 | - |
| | 2025.08 | 세무조정 | 2025.08.05 ~ 2026.05.31 | 14 | - |
| | 2025.01 | 세무자문 | 2025.01.02 ~ 2026.03.31 | 523 | - |
| 제56기 (전전기) | 2024.07 | 세무조정 | 2024.07.01 ~ 2025.05.31 | 21 | - |
| | 2024.04 | 세무자문 | 2024.04.01 ~ 2024.12.31 | 208 | - |
| | 2024.02 | 이전가격 | 2024.02.01 ~ 2024.12.31 | 130 | - |

라. 회계감사인의 네트워크 회계법인과의 비감사용역 계약체결 현황

| 사업연도 | 네트워크 회계법인명 | 계약체결일 | 용역내용 | 용역수행기간 | 용역보수 | 비고 |
|-------------------|------------|-------|------|--------|------|----|
| 제58기 1분기 (당분기) | - | - | - | - | - | - |
| | - | - | - | - | - | - |
| 제57기 (전기) | - | - | - | - | - | - |
| | - | - | - | - | - | - |
| 제56기 (전전기) | - | - | - | - | - | - |
| | - | - | - | - | - | - |

마. 재무제표 중 이해관계자의 판단에 상당한 영향을 미칠 수 있는 사항에 대해 내부감사기구가 회계감사인과 논의한 결과

| 구분 | 일자 | 참석자 | 방식 | 주요 논의 내용 |
|----|---------------|--|------|--|
| 1 | 2026년 02월 27일 | <ul style="list-style-type: none"> 감사위원회: 위원 4명 회사: 재무담당이사 감사인: 업무수행이사 외 1인 | 대면회의 | <ul style="list-style-type: none"> 제57기(2025년) 감사업무 수행내용 및 재무현황 핵심감사사항 등 중점 감사사항 재무제표 및 내부통제 감사결과 등 |

2. 내부통제에 관한 사항

본 내용은 기업공시서식 작성기준에 따라 본 분기 보고서에 기재하지 않습니다.
기존의 내용은 2026년 3월 19일 게재된 제57기 사업보고서를 참고하시기 바랍니다.

VI. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항

1. 이사회에 관한 사항

본 내용은 기업공시서식 작성기준에 따라 본 분기 보고서에 기재하지 아니합니다.
기존의 내용은 2026년 3월 19일 게재된 제57기 사업보고서를 참고하시기 바랍니다.

2. 감사제도에 관한 사항

본 내용은 기업공시서식 작성기준에 따라 본 분기 보고서에 기재하지 아니합니다.
기존의 내용은 2026년 3월 19일 게재된 제57기 사업보고서를 참고하시기 바랍니다.

3. 주주총회 등에 관한 사항

가. 투표제도 현황

(기준일 : 2026년 03월 31일)

| 투표제도 종류 | 집중투표제 | 서면투표제 | 전자투표제 |
|---------|-------|-------|-------|
| 도입여부 | 채택 | 도입 | 미도입 |
| 실시여부 | - | 실시 | 미실시 |

나. 소수주주권의 행사 여부

(1) 소수주주권

| 행사자 | 소수주주권 내용 | 행사목적 | 진행경과 |
|-----|----------------|--------------------------|--|
| 강형국 | 주주명부 열람, 등사 청구 | 제56기 정기주주총회 시 주주제안 | - 2025.01.21. 주주명부 열람/등사 청구 접수 - 2025.01.23. 주주명부 서면 제공 |
| | | 제57기 정기주주총회 시 주주제안 | - 2026.01.26. 주주명부 열람/등사 청구 접수 - 2026.02.04. 주주명부 서면 제공 |
| | 주주제안권 | "(2) 주주제안권"을 참고하시기 바랍니다. | "(2) 주주제안권"을 참고하시기 바랍니다. |

(2) 주주제안권

| 행사자 | 안건 | 주주총회안건 상정여부 | 거부사유 | 진행경과 |
|-----|--|----------------|------|---|
| 강형국 | [제56기 정기주주총회] 제1호 의안: 주당 1,200원 배당 제2호 의안: 정관변경(자기주식 매입, 소각 의무화) 제3호 의안: 정관변경(주주환원 목표 설정) | 예 | - | - 2025.01.07. 주주제안서 접수 - 2025.02.28. 이사회 보고 및 제56기 정기주주총회 안건 상정 - 2025.03.28. 정기주주총회 결과 상정된 주주제안 안건 부결 · 주당 1,200원 배당(주총 제2-2호 의안): 선행안건(제2-1호) 가결에 따른 자동폐기 · 자기주식 매입, 소각 의무화 관련(제6-6호 의안): 출석주주 2/3 미만의 동의 · 주주환원 목표 설정 관련(제6-7호 의안): 출석주주 2/3 미만의 동의 |
| | [제57기 정기주주총회] 제1호 의안: 보통주 1주당 현금배당 810원 제2호 의안: 정관변경(정관 제13조의3, 제19조 등) 제3-1호 의안: 자기주식 취득(보통주 1,329,830주) 제3-2호 의안: 기준 보유 자기주식 소각 제4호 의안: 자본잉여금 감액 및 이익잉여금으로의 전입(규모: 500억원) | 예 | - | - 2026.02.04. 주주제안서 접수 - 2026.02.27. 이사회 보고 및 제57기 정기주주총회 안건 상정 - 2026.03.27. 제57기 정기주주총회 결과 상정된 주주제안 안건 부결 · 주당 810원 배당(주총 제1-2-1호 의안): 출석주주 과반 미만의 동의 · 정관변경(주총 제3-4호 의안: 정관 제13조의3, 제19조 등): 출석주주 2/3미만의 동의 · 자기주식 취득(주총 제8호 의안, 보통주 1,329,830주): 출석주주 2/3 미만의 동의 · 기준 보유 자기주식 소각(주총 제9호 의안): 출석주주 2/3 미만의 동의 · 자본잉여금 감액 및 이익잉여금으로의 전입(주총 제2호 의안): 출석주주 과반 미만의 동의 |

다. 경영권 경쟁

- 해당사항 없음

라. 의결권 현황

(기준일 : 2026년 03월 31일)

(단위 : 주)

| 구 분 | 주식의 종류 | 주식수 | 비고 |
|----------------------------------|--------|------------|------|
| 발행주식총수(A) | 보통주 | 13,298,304 | - |
| | 종류주 | - | - |
| 의결권없는 주식수(B) | 보통주 | 942,082 | 자기주식 |
| | 종류주 | - | - |
| 정관에 의하여 의결권 행사가 배제된 주식수(C) | 보통주 | - | - |
| | 종류주 | - | - |
| 기타 법률에 의하여 의결권 행사가 제한된 주식수(D) | 보통주 | - | - |
| | 종류주 | - | - |
| 의결권이 부활된 주식수(E) | 보통주 | - | - |

| | | | |
|--|-----|------------|---|
| | 종류주 | - | - |
| 의결권을 행사할 수 있는 주식수 (F = A - B - C - D + E) | 보통주 | 12,356,222 | - |
| | 종류주 | - | - |

* 당사는 2025년 8월 29일 이사회 결의에 따라 2025년 9월 8일 기 보유 자기주식 중 420천주를 소각하였으며, 본 소각에 따른 변경 상장일은 2025년 10월 16일입니다.

마. 주식사무

| | | | |
|--|--|---------------|----------------------|
| <p style="text-align: center;">정관상 신주인수권의 내용</p> | <p>제9조 (신주인수권)</p> <p>1. 본 회사의 주주는 신주발행에 있어서 그가 소유한 주식수에 비례하여 신주의 배정을 받을 권리를 가진다.</p> <p>2. 제1항의 규정에 불구하고 다음 각호의 경우에는 주주 외의 자에게 이사회 결의로 신주를 배정할 수 있다.</p> <p>가) 발행주식총수의 100분의 20을 초과하지 않는 범위 내에서 주주우선공모의 방식으로 신주를 발행하는 경우</p> <p>나) 발행주식총수의 100분의 50을 초과하지 않는 범위 내에서 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제165조의6의 규정에 따라 이사회 결의로 일반 공모증자방식으로 신주를 발행하는 경우</p> <p>다) 발행주식총수의 100분의 20 범위 내에서 우리사주조합원에게 신주를 우선 배정하는 경우</p> <p>라) 상법 제542조의3의 규정에 따라 주식매수선택권의 행사로 인하여 신주를 발행하는 경우</p> <p>마) 발행주식총수의 100분의 20을 초과하지 않는 범위 내에서 주식예탁증서(DR) 발행에 따라 신주를 발행하는 경우</p> <p>바) 발행주식총수의 100분의 20을 초과하지 않는 범위 내에서 긴급한 자금조달 등 경영상 필요로 국내외 투자자에게 신주를 발행하는 경우</p> <p>3. 제1항 및 2항의 규정에도 불구하고 회사가 독점규제 및 공정거래에 관한 법률(이하"공정거래법"이라 함)에 따른 지주회사 요건 또는 규제를 충족하기 위하여거나 지주사업을 원활하게 수행하기 위해, 자회사 또는 다른 회사의 주주들로부터 당해 회사의 발행주식을 현물출자 받는 경우에는 주주 외의 자에게 이사회 결의로 신주를 배정할 수 있다.</p> <p>4. 주주가 신주인수권을 포기 또는 상실하거나 신주배정에서 단주가 발생하는 경우에 그 처리방법은 이사회 결의로 정한다.</p> | | |
| <p>결산일</p> | <p>12월 31일</p> | <p>정기주주총회</p> | <p>3월중</p> |
| <p>주주명부폐쇄시기</p> | <p>1월 1일 ~ 1월 15일까지</p> | | |
| <p>주권의 종류</p> | <p>기명식 보통주식</p> | | |
| <p>명의개서대리인</p> | <p>KB국민은행 증권대행부</p> | | |
| <p>주주의 특전</p> | <p>-</p> | <p>공고게재신문</p> | <p>당사 홈페이지, 서울경제</p> |

바. 주주총회 의사록

(기준일 : 2026년 03월 31일)

| 주총일자 | 안 건 | 결의내용 | 주요 논의내용 |
|---|--|---|--|
| 제57기 정기주주총회 (2026.03.27) | <input type="checkbox"/> 제1-1호 의안: 제57기 재무제표(이익잉여금처분계산서 제외) 승인의 건 | 가결 | · 제57기 영업성과, 재무제표 및 배당 관련 설명·업황 등, 영업현황, 재무상황에 대한 질의응답 |
| | <input type="checkbox"/> 제1-2호 의안: 제57기 이익배당 및 이익잉여금 처분계산서(안) 승인의 건 · 제1-2-1호 의안: 보통주 1주당 현금배당 810원(주주제안) · 제1-2-2호 의안: 보통주 1주당 현금배당 260원 | 부결 가결 | · 배당액 산정에 대한 설명 |
| | <input type="checkbox"/> 제2호 의안: 자본준비금의 이익잉여금 전입의 건(규모: 500억원)(주주제안) | 부결 | - |
| | <input type="checkbox"/> 제3호 의안: 정관 일부 변경의 건 · 제3-1호 의안: 상법개정사항 반영 · 제3-2호 의안: 주주총회 개최방식 명확화 · 제3-3호 의안: 자기주식 보유 및 처분 관련 조항의 신설 · 제3-4호 의안: 정관 제13조의3, 제19호 등(주주제안) | - 가결 가결 부결 | · 정관변경에 대한 취지 및 조문 관련 설명 |
| | <input type="checkbox"/> 제4호 의안: 이사 선임의 건 · 제4-1호 의안: 사내이사 중임의 건(후보자: 김정완) · 제4-2호 의안: 사내이사 중임의 건(후보자: 권태훈) · 제4-3호 의안: 사외이사 선임의 건(후보자: 정민선) | - 가결 가결 가결 | · 후보 추천사유 및 결격사유 유무 설명 |
| | <input type="checkbox"/> 제5호 의안: 감사위원회 위원이 되는 사외이사 선임의 건(후보자: 최성락) | 가결 | · 후보 추천사유 및 결격사유 유무 설명 |
| | <input type="checkbox"/> 제6호 의안: 사외이사인 감사위원회 위원 선임의 건(후보자: 정민선) | 가결 | · 후보 추천사유 및 결격사유 유무 설명 |
| | <input type="checkbox"/> 이사 보수한도 승인의 건 | 가결 | · 이사보수 한도 검토 절차 및 구성내역 설명 |
| | <input type="checkbox"/> 자기주식 취득의 건(보통주 1,329,830주 취득)(주주제안) | 부결 | - |
| | <input type="checkbox"/> 기존 보유 자기주식 소각의 건(주주제안) | 부결 | - |
| | <input type="checkbox"/> 임직원 보상 목적 자기주식 보유 및 처분계획 승인의 건 | 가결 | · 자기주식 보유 등에 관한 목적 및 보유 기간 등 설명 |
| 제56기 정기주주총회 (2025.03.28) | <input type="checkbox"/> 제1호 의안: 제56기(2024.01.01~2024.12.31) 재무상대표, 손익계산서 및 이익잉여금처분계산서(안) 등 재무제표 승인의 건 | 가결 | · 제56기 영업성과, 재무제표 및 배당 관련 설명·업황 등, 영업현황, 재무상황에 대한 질의응답 |
| | <input type="checkbox"/> 제2호 의안: 현금배당 결의의 건 · 제2-1호 의안: 주당 250원 배당 · 제2-2호 의안: 주당 1,200원 배당(주주제안) | - 가결 자동폐기 | · 배당액 산정에 대한 설명 |
| | <input type="checkbox"/> 제3호 의안: 기타비상업무이사 중임의 건(후보자: 김정민) | 가결 | · 후보 추천사유 및 결격사유 유무 설명 |
| | <input type="checkbox"/> 제4호 의안: 감사위원이 되는 사외이사 선임의 건(후보자: 구현모) | 가결 | · 후보 추천사유 및 결격사유 유무 설명 |
| | <input type="checkbox"/> 제5호 의안: 이사보수한도 승인의 건 | 가결 | · 이사보수 한도 검토 절차 및 구성내역 설명 |
| | <input type="checkbox"/> 정관 일부 변경의 건 · 제6-1호: 감사위원회 구성 관련 · 제6-2호: 재무제표 승인 권한 관련 · 제6-3호: 배당기준일 변경 등 관련 · 제6-4호: 중간배당제도 도입 관련 · 제6-5호: 위 제6-2호~제6-4호의 정관변경에 따른 시행일 관련(부칙) · 제6-6호: 자기주식 매입, 소각의무화 관련(주주제안) · 제6-7호: 주주환원 목표 설정 관련(주주제안) | - 가결 가결 가결 가결 가결 부결 부결 | · 정관변경에 대한 취지 및 조문 관련 설명 |
| | <input type="checkbox"/> 제1호 의안: 제55기(2023.01.01~2023.12.31) 재무상대표, 손익계산서 및 이익잉여금처분계산서(안) 등 재무제표 승인의 건(현금 배당 주당 200원 배당안 포함) | 가결 | · 제55기 영업성과, 재무제표 및 배당 관련 설명·업황 등, 영업현황, 재무상황에 대한 질의응답 |
| <input type="checkbox"/> 제2호 의안: 이사보수한도 승인의 건 | 가결 | · 이사보수 한도 검토 절차 및 구성내역 설명 | |
| <input type="checkbox"/> 제3호 의안: 사외이사 선임의 건(후보자: 문정훈) | 가결 | · 후보 추천사유 및 결격사유 유무 설명 | |
| <input type="checkbox"/> 제4호 의안: 감사위원 선임의 건(후보자: 문정훈) | 가결 | · 후보 추천사유 및 결격사유 유무 설명 | |
| <input type="checkbox"/> 제5호 의안: 임원 퇴직금 지급규정 일부 변경의 건 | 가결 | · 임원 퇴직금 지급규정 일부 변경사유 설명 | |

VII. 주주에 관한 사항

1. 최대주주 및 특수관계인의 주식소유 현황

(기준일 : 2026년 03월 31일)

(단위 : 주, %)

| 성명 | 관계 | 주식의 종류 | 소유주식수 및 지분율 | | | | 비고 |
|-----------------|-------|-----------|-------------|-------|-----------|-------|----|
| | | | 기 초 | | 기 말 | | |
| | | | 주식수 | 지분율 | 주식수 | 지분율 | |
| 김정완 | 본인 | 보통주 | 5,258,500 | 39.54 | 5,258,500 | 39.54 | - |
| 김인순 | 특수관계인 | 보통주 | 1,951,820 | 14.68 | 1,951,820 | 14.68 | - |
| 김정민 | 특수관계인 | 보통주 | 435,317 | 3.27 | 435,317 | 3.27 | - |
| 김정석 | 특수관계인 | 보통주 | 242,435 | 1.82 | 242,435 | 1.82 | - |
| 김진희 | 특수관계인 | 보통주 | 165,205 | 1.24 | 165,205 | 1.24 | - |
| 김선희 | 특수관계인 | 보통주 | 16 | 0.00 | 16 | 0.00 | - |
| 정희승 | 특수관계인 | 보통주 | 3,028 | 0.02 | 3,028 | 0.02 | - |
| 김오영 | 특수관계인 | 보통주 | 721 | 0.01 | 721 | 0.01 | - |
| (주)복원 | 계열회사 | 보통주 | 217,658 | 1.64 | 217,658 | 1.64 | - |
| 사회복지법인 진양사회복지재단 | 기타 | 보통주 | 634,049 | 4.77 | 634,049 | 4.77 | - |
| 매일홀딩스 사내근로복지기금 | 기타 | 보통주 | 137,219 | 1.03 | 137,219 | 1.03 | - |
| 권태훈 | 등기임원 | 보통주 | 34,379 | 0.26 | 34,379 | 0.26 | - |
| 고정수 | 미등기임원 | 보통주 | 15,165 | 0.11 | 15,165 | 0.11 | - |
| 박병두 | 미등기임원 | 보통주 | 1,493 | 0.01 | 1,493 | 0.01 | - |
| 계 | | 보통주 | 9,097,005 | 68.40 | 9,097,005 | 68.40 | - |
| | | - | - | - | - | - | - |

* 상기 지분율은 보통주 발행주식총수(13,298,304주) 대비 비율입니다.

2. 최대주주의 주요경력 및 개요

당사의 최대주주는 김정완으로 보고기간말 현재 변동 사항 없습니다. 최대주주의 주요 경력은 다음과 같습니다.

[최대주주 관련 사항]

| 최대주주 성명 | 직위 | 주요경력(최근 5년간) | | |
|------------|---------|--------------|---------------|--------------|
| | | 기간 | 경력사항 | 겸임현황 |
| 김정완 | 각자 대표이사 | 2010.3 ~ 현재 | 매일홀딩스(주) 대표이사 | 엠즈씨드(주) 사내이사 |

3. 주식 소유현황

(기준일 : 2026년 03월 31일)

(단위 : 주)

| 구분 | 주주명 | 소유주식수 | 지분율(%) | 비고 |
|----------|-----|-----------|--------|----|
| 5% 이상 주주 | 김정완 | 5,258,500 | 39.54 | - |
| | 김인순 | 1,951,820 | 14.68 | - |

| | | | |
|--------|---|---|---|
| 우리사주조합 | - | - | - |
|--------|---|---|---|

* 상기 지분율은 보통주 발행주식총수(13,298,304주) 대비 비율입니다.

4. 소액주주 현황

소액주주 현황

(기준일 : 2026년 03월 31일)

(단위 : 주)

| 구분 | 주주 | | | 소유주식 | | | 비고 |
|------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|-----------|----|
| | 소액 주주수 | 전체 주주수 | 비율 (%) | 소액 주식수 | 총발행 주식수 | 비율 (%) | |
| 소액주주 | 3,891 | 3,906 | 99.61 | 1,824,484 | 13,298,304 | 13.72 | - |

* 상기 지분율은 보통주 발행주식총수(13,298,304주) 대비 비율입니다.

* 당사는 2026년 3월 24일 SK증권(주)와 당사의 보통주식을 대상종목으로 하는 유동성공급계약을 체결하였습니다. 관련 내용은 동일 일자에 제출된 '유동성공급계약의 체결' 공시를 참조하여주시기 바랍니다.

5. 복수의결권 주식 보유자 및 특수관계인 현황

- 해당사항 없음

VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항

1. 임원 및 직원 등의 현황

가. 임원 현황

(기준일 : 2026년 03월 31일)

(단위 : 주)

| 성명 | 성별 | 출생년월 | 직위 | 등기임원 여부 | 상근 여부 | 담당 업무 | 주요경력 | 소유주식수 | | 최대주주의 관계 | 재직기간 | 임기 만료일 |
|-----|----|-----------|---------------|------------|----------|---------------|--|--------------|--------------|-------------|------|---------------|
| | | | | | | | | 의결권 있는 주식 | 의결권 없는 주식 | | | |
| 김정환 | 남 | 1957년 11월 | 각자 대표이사 | 사내이사 | 상근 | 경영총괄 | 매일유업(주) 대표이사 경희대 경영학과 | 5,258,500 | - | 본인 | 40년 | 2029년 03월 27일 |
| 김정민 | 남 | 1962년 03월 | 기타비상무이사 | 기타비상무이사 | 비상근 | 기타비상무이사 | (주)재로투세븐 사내이사 씨케이코퍼레이션(주) 사내이사 조지워싱턴대학교 대학원 석사 | 435,317 | - | 특수관계인 | 13년 | 2028년 03월 28일 |
| 권대훈 | 남 | 1968년 02월 | 각자 대표이사 | 사내이사 | 상근 | 경영총괄 | 매일유업(주) 재경본부장 한국공인회계사(KICPA) 연세대 경제학과 | 34,379 | - | 등기임원 | 16년 | 2029년 03월 27일 |
| 최성락 | 남 | 1964년 08월 | 사외이사, 감사위원 | 사외이사 | 비상근 | 사외이사 감사위원 | 식품의약품안전처 차장 보건복지부 보건정책실 정책관 제33회 행정고시 합격 | - | - | - | 3년 | 2029년 03월 27일 |
| 문정훈 | 남 | 1972년 12월 | 사외이사, 감사위원 | 사외이사 | 비상근 | 사외이사 감사위원 | 서울대 대학원 무드테크학과 교수 서울대 농경제사회학부 교수 State Univ. of NY at Buffalo 경영학 박사 | - | - | - | 2년 | 2027년 03월 29일 |
| 구현모 | 남 | 1964년 01월 | 사외이사, 감사위원 | 사외이사 | 비상근 | 사외이사 감사위원 | 한국과학기술원(KAIST) 산업및시스템공학과 겸임교수 (주)KT 대표이사 사장 한국과학기술원(KAIST) 경영공학 박사 | - | - | - | 1년 | 2028년 03월 28일 |
| 정민선 | 여 | 1976년 10월 | 사외이사, 감사위원 | 사외이사 | 비상근 | 사외이사, 감사위원 | (주)알스퀘어 재무담당이사 한국공인회계사(KICPA), 세무사(KCTA) 서울대학교 경제학과/경영학과, CEIBS MBA | - | - | - | 0년 | 2029년 03월 27일 |

이하 내용은 기업공시서식 작성기준에 따라 본 분기 보고서에 기재하지 아니합니다.
기존의 내용은 2026년 3월 19일 게재된 제57기 사업보고서를 참고하시기 바랍니다.

2. 임원의 보수 등

본 내용은 기업공시서식 작성기준에 따라 본 분기 보고서에 기재하지 않습니다.
기존의 내용은 2026년 3월 19일 게재된 제57기 사업보고서를 참고하시기 바랍니다.

IX. 계열회사 등에 관한 사항

본 내용은 기업공시서식 작성기준에 따라 본 분기 보고서에 기재하지 아니합니다.
기존의 내용은 2026년 3월 19일 게재된 제57기 사업보고서를 참고하시기 바랍니다.

X. 대주주 등과의 거래내용

1. 대주주등에 대한 신용공여

가. 특수관계자와의 자금거래

당분기 및 전기 중 특수관계자와의 자금거래 내역은 다음과 같습니다.

<당분기말>

(단위 : 천원)

| 구 분 | 회사명 | 지분거래 | |
|-------------|--------------|-----------|-----------|
| | | 출자 | 배당 |
| 종속기업 | 매일유업(주) | - | 3,167,468 |
| | 상하농어촌테마공원(유) | 1,000,000 | - |
| | 엠즈씨드(주) | - | 881,405 |
| 관계기업 및 공동기업 | 엠즈베버리지(주) | - | 750,015 |
| | 코리아후드서비스(주) | - | 800,000 |
| 합 계 | | 1,000,000 | 5,598,888 |

<전기말>

(단위 : 천원)

| 구 분 | 회사명 | 지분거래 | |
|-------------|--------------|-----------|-----------|
| | | 출자 | 배당 |
| 종속기업 | 매일유업(주) | - | 3,045,643 |
| | 상하농어촌테마공원(유) | 3,000,000 | - |
| 관계기업 및 공동기업 | 코리아후드서비스(주) | - | 600,000 |
| 합 계 | | 3,000,000 | 3,645,643 |

나. 지급보증 및 담보제공

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

(단위 : 천원)

| 구 분 | 보증내역 | 피 보증 인 | 통화 | 보증금액 | 보증처 |
|------|-------|-----------|-----|------------|--------------|
| 종속기업 | 차입금보증 | (주)상하낙농개발 | KRW | 4,680,000 | 하나은행, 한국산업은행 |
| | | 상하농원개발(유) | KRW | 1,920,000 | 하나은행 |
| 공동기업 | | 엠즈베버리지(주) | KRW | 5,295,000 | 하나은행, 신한은행 |
| 합 계 | | | KRW | 11,895,000 | |

다. 특수관계자와의 의결권 위임약정 등

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

2. 대주주등에 대한 주식기준 보상 거래

- 해당사항 없음

XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항

1. 공시내용 진행 및 변경사항

- 해당사항 없음

2. 우발부채 등에 관한 사항

(1) 분기보고서 공시일 현재 진행중인 중요한 소송사건은 없습니다.

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

(기준일 : 2026년 03월 31일)

(단위 : 매, 천원)

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

(3) 보고기간말 현재 금융기관과의 주요 약정사항은 다음과 같습니다.

(단위 : USD, 천원)

| 구 분 | 통화 | 금융기관 | 약정금액 |
|--------|-----|----------|------------|
| 차입금 등 | KRW | 한국산업은행 외 | 69,000,000 |
| 수입신용장 | USD | 하나은행 | 2,000,000 |
| 원화지급보증 | KRW | DBS은행 외 | 10,000,000 |
| 전자어음 | KRW | 신한은행 외 | 28,000,000 |
| 파생상품 | USD | 신한은행 | 10,000,000 |

(4) 지배기업은 공동기업인 엠즈베버리지(주), (주)엠즈파트너스에 대한 지분(이하, "해당 지분")을 제3자에게 양도, 담보제공 또는 기타의 방법으로 처분하고자 할 경우 투자자의 사전 동의를 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.

(5) 연결기업은 상표권 사용 등과 관련하여 Hershey Food Corporation 등과 기술도입계약을 체결하고 있습니다.

(6) 연결기업은 서울보증보험으로부터 계약 이행 등에 대한 보증을 제공받고 있으며, 보험 가입금액은 6,034,515천원(전기말: 6,614,806천원)입니다.

(7) 종속기업인 매일유업(주)는 상법 제530조의9 제1항에 의거하여 분할신설회사인 매일헬스뉴트리션(주)와 함께 분할 전 회사의 채무에 대하여 연대하여 변제할 책임이 있습니다.

(8) 종속기업인 매일유업(주)가 발행한 무보증공모사채의 사채모집계약서에는 매일유업(주)의 연결재무제표 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 당분기말 현재 200,000백만원이며, 당분기말 현재 규정의 위반은 없습니다.

(9) 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.

(10) 보고기간말 현재 연결기업의 계류중인 주요 소송사건은 5건이 있습니다. 연결기업은 동 소송사건의 결과가 재무제표에 미치는 영향 및 소송의 결과를 보고기간말 현재 합리적으로 예측할 수 없습니다.

(11) 보고기간말 현재 사용이 제한된 예금의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 계정과목 | 거래처 | 당분기말 | 전기말 | 비고 |
|-----------|--------|-----------|-----------|---------------|
| 현금및현금성 자산 | 삼성선물 | - | 638,329 | 질권설정(선물거래) |
| | 신한투자증권 | - | 4,000,983 | 자사주신탁 |
| | KB증권 | 1,310,521 | 1,922,645 | 자사주신탁 |
| | 소 계 | 1,310,521 | 6,561,957 | |
| 단기금융상품 | 신한은행 | 3,000,000 | 2,000,000 | 상생협약 정기예금 |
| | 소 계 | 3,000,000 | 2,000,000 | |
| 장기금융상품 | ANZ은행 | 18,447 | 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 | 399,447 | 399,274 | |
| 합 계 | | 4,709,968 | 8,961,231 | |

3. 제재 등과 관련된 사항

본 내용은 기업공시서식 작성기준에 따라 본 분기 보고서에 기재하지 아니합니다.
 기존의 내용은 2026년 3월 19일 게재된 제57기 사업보고서를 참고하시기 바랍니다.

4. 작성기준일 이후 발생한 주요사항 등 기타사항

가. 작성기준일 이후 발생한 주요사항

[종속회사 매일유업(주)의 매일헬스뉴트리션(주) 흡수 합병]

매일유업(주)는 지난 2026년 2월 6일 개최된 이사회에서 종속기업인 매일헬스뉴트리션 주식회사를 흡수합병하기로 결의하였고, 2026년 3월 10일 개최된 이사회에서 합병 승인되었습니다. 본 합병은 소규모합병이므로 주식매수청구권이 부여되지 않습니다. 또한 합병비율은 1:0으로 합병신주를 발행하지 않는 무증자합병이므로 본 합병 이후에도 대주주 등의 지분 변동은 없으며, 합병으로 인해 지급한 별도의 합병 교부금도 없습니다.

본 합병은 2026년 5월 1일을 합병기일로 하여 완료되었으며 자세한 사항은 매일유업(주)가 2026년 5월 8일 전자공시시스템(<http://dart.fss.or.kr>)에 공시한 '합병등종료보고서(합병)'를 참고하시기 바랍니다.

나. 합병등의 사후정보

- 해당사항 없음

다. 환경관련 규제사항: 매일유업(주)

당사는 법률에서 정하고 있는 각종 제품 환경 규제와 사업장 관리 환경규제를 철저히 준수하고 있습니다. 또한 정부의 저탄소 녹색성장 정책에 부응하여 '녹색기술·녹색사업 인증' 취득을 확대하고 있으며 법규에서 요구하는 사업장에서 발생하는 '온실가스 배출량과 에너지 사용량'을 정부에 신고하고 이해관계자들에게 관련 정보를 투명하게 제공하고 있습니다.

(제품 환경규제 준수)

음식료품 제조업은 생필품으로 제품의 외/내포장재의 과대포장의 환경규제가 강화되고 있습니다. 이에 대해 당사는 부품 및 제품의 개발 단계부터 제조, 유통, 사용, 폐기 등 제품의 전 생애(Life Cycle)에 걸쳐 환경영향 최소화 활동을 하고 있습니다.

제품의 온실가스 배출량 정보를 공개함으로써 저탄소 녹색 생산, 소비를 유도하는 '탄소 성적표시' 제도에 참여하고, 생산자가 제품을 재활용하기 쉬운 재질구조로 생산하고 이후 재활용까지 책임지는 '생산자책임재활용제도'에도 참여하여 자원순환에 기여하고 있습니다.

국내외 주요한 관련 법률은 다음과 같습니다.

1. 저탄소 녹색성장 기본법
2. 환경기술 및 환경산업 지원법
3. 탄소성적표지 인증업무 등에 관한 규정
4. 자원의 절약과 재활용 촉진에 관한 법률

(사업장 관리 환경규제 준수)

제품 생산과정에서 발생하는 오염물질의 배출을 최소화하기 위하여 대기 오염 방지 시설, 수질오염 방지시설, 폐기물처리 시설과 같은 환경오염 방지 시설을 설치하여 운영함으로써 주변 환경에 대한 영향을 최소화하고 있습니다.

이러한 사업장의 환경 관리는 관련 부처, 지방자치단체의 관리 감독을 받고 있으며, 수질 2종 이상 사업장은 TMS (Tele-Monitoring System) 체제를 구축하여 실시간으로 사업장의 환경정보를 관할 행정기관과 공유하고 있습니다.

국내외 주요한 관련 법률은 다음과 같습니다.

1. 환경오염물질 배출 규제 : 수질 및 수생태계보전에 관한 법률, 대기환경보전법, 폐기물관리법, 소음진동관리법, 환경영향평가법 등
2. 온실가스 배출 관리 : 온실가스 배출량 신고, 목표관리제 등
3. 기타 사업장환경관리법 : 유해화학물질관리법, 악취방지법, 토양환경보전법 등

(온실가스 배출량 및 에너지 사용량 관리)

당사는 '저탄소 녹색성장 기본법' 제42조에 따라 2012년 온실가스 에너지 목표관리 업체에 지정되었으며 동법 제44조와 당국의 지침에 따라 2013년 제3차 검증을 마쳐 당사의 2009년 ~ 2024년 온실가스 배출량과 에너지 사용량을 2013년 05월부터 정부 당국에 신고하고 이해관계자들에게 공개하고 있습니다. 정부에 신고 예정인 당사 온실가스 배출량 및 에너지 사용량은 다음과 같습니다.

| 구분 | 2026년 1분기 | 2025년 | 2024년 | 2023년 |
|-------------------------------|-----------|---------|---------|---------|
| 온실가스(단위 : tCO ₂ e) | 26,556 | 109,225 | 110,178 | 115,995 |
| 에너지(단위 : TJ) | 513 | 2,199 | 2,196 | 2,239 |

라. 정부의 인증사항

[매일홀딩스(주)]

(1) 가족친화기업 인증 정보

2009년 11월 17일 여성가족부로부터 [가족친화사회환경 조성 촉진 등에 관한 법률 제15조]에 따라 가족친화기업으로 최초 인증 받은 이후, 2024년 12월 1일 가족친화 우수기업으로 선정 되었음. (유효기간 : 2024.12.01 ~ 2027.11.30)

(2) 기타 시행중인 가족친화제도 운영사항

출산 및 양육 지원제도, 탄력적 근무제도, 육아기 근로기간 단축제도, 패밀리 데이

[매일유업(주)]

(1) 가족친화기업 인증 정보

2009년 11월 17일 여성가족부로부터 [가족친화사회환경 조성 촉진 등에 관한 법률제15조]에 따라 가족친화기업으로 최초 인증 받은 이후, 2023년 12월 17일 가족친화 우수기업으로 재선정 되었음.(유효기간 : 2023.12.01 ~ 2026.11.30)

(2) 기타 시행중인 가족친화제도 운영사항

출산 및 양육 지원제도, 탄력적 근무제도, 육아기 근로기간 단축제도, 패밀리 데이

XII. 상세표

1. 연결대상 종속회사 현황(상세)

본 내용은 기업공시서식 작성기준에 따라 본 분기 보고서에 기재하지 않습니다.
기존의 내용은 2026년 3월 19일 게재된 제57기 사업보고서를 참고하시기 바랍니다.

2. 계열회사 현황(상세)

본 내용은 기업공시서식 작성기준에 따라 본 분기 보고서에 기재하지 않습니다.
기존의 내용은 2026년 3월 19일 게재된 제57기 사업보고서를 참고하시기 바랍니다.

3. 타법인출자 현황(상세)

본 내용은 기업공시서식 작성기준에 따라 본 분기 보고서에 기재하지 않습니다.
기존의 내용은 2026년 3월 19일 게재된 제57기 사업보고서를 참고하시기 바랍니다.

【 전문가의 확인 】

1. 전문가의 확인

- 해당사항 없음

2. 전문가와의 이해관계

- 해당사항 없음