

분기보고서

(제 43 기 1분기)

사업연도 2011년 01월 01일 부터
 2011년 03월 31일 까지

금융위원회

한국거래소 귀중

2011년 05월 16일

회 사 명 : 매일유업 주식회사

대 표 이 사 : 김정완, 최동욱

본 점 소 재 지 : 서울 종로구 운니동 98-5

(전 화) 02-2127-2114

(홈페이지) <http://www.maeil.com>

작 성 책 임 자 : (직 책) 재경본부장 (성 명) 김선희

(전 화) 02-2127-2114

【 대표이사 등의 확인 】

【 대표이사 등의 확인 】

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

또한, 당사는 「주식회사의외부감사에관한법률」 제2조의2 및 제2조의3의 규정에 따라 내부회계관리제도를 마련하여 운영하고 있음을 확인합니다.(「주식회사의외부감사에 관한법률」 제2조에 의한 외감대상법인에 한함)

2011. 05. 13

【회사명】 매일유업주식회사

대표이사 【대표이사명】 최 동 욱

신고업무담당이사 【이사명】 김 선 희

(서명)
(서명)

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

또한, 당사는 「주식회사의외부감사에관한법률」 제2조의2 및 제2조의3의 규정에 따라 내부회계관리제도를 마련하여 운영하고 있음을 확인합니다.(「주식회사의외부감사에관한법률」 제2조에 의한 외감대상법인에 한함)

2011. 05. 13

【회사명】 매일유업주식회사

대표이사 【대표이사명】 최 동 욱 (서명)

신고업무담당이사 【이사명】 김 선 희 (서명)

I. 회사의 개요

1. 회사의 개요

가. 회사의 법적, 상업적 명칭

당사의 명칭은 '매일유업 주식회사'라고 표기합니다. 또한 영문으로는 Maeil Dairies Co., Ltd.라고 표기합니다. 단, 약식으로 표기할 경우에는 매일유업(주)라고 표기 합니다.

나. 설립일자 및 존속기간

1969년 2월 14일에 박정희대통령 지시 의거, 68년 개설한 시범목장에 이어 한국낙농가공주식회사로 설립 되었으며, 1999년 5월 14일 코스닥 시장에 상장되었습니다.

다. 본점의 주소, 전화번호 및 홈페이지

주소 : 서울 종로구 운니동 98-5

전화번호 : 02-2127-2114

홈페이지 : <http://www.maeil.com>

라. 중소기업 해당여부

중소기업기본법 제2조 및 중소기업기본법 시행령 제3조에 의거 중소기업에 해당되지 않습니다.

마. 주요사업의 내용

당사는 낙농 및 축산업 진흥을 위해 1969년에 설립되었으며, 최고의 설비와 최신의 기술을 이용하여 조제분유, 이유식, 시유, 가공유, 발효유, 치즈, 유지류 등 유제품 및 과즙 음료 등을 생산, 유통하고 있습니다. 1981년 국내 최초로 세계시장에 '맘마'라는 자체브랜드로 조제분유를 수출하는 쾌거를 이룩하는 등 국제화된 기업의 면모를 보여주고 있습니다. 사우디아라비아를 향해 국내 최초로 유아용 분유 6만관을 선적함으로써 해외시장 개척을 시작했습니다. 낙농국가가 아닌 우리나라에서의 유아식 수출은 매일맘마 분유가 완벽한 유아제품임을 의미하며, 유아식에 이어 미국, 호주, 홍콩, 중국, 중동, 일본지역으로도 매일요구르트, 캔커피, 카페라떼, 매일피크닉, 치즈등의 제품을 수출하고 있습니다. 또한 다가올 미래를 새로운 성장의 역사로 발전시키기 위해 그 동안 다져온 내실을 바탕으로 매일유업이 지향하는 사업 방향과 부합하는 분야의 투자도 더욱 강화하였습니다. 국내 유일의 최첨단 무균화 생산 시스템 ESL을 도입하여 보다 신선한 유제품 개발에 힘쓰고, 국내 최초 조제분유 해외수출 성과에 이은 국내 최초 HACCP 인증 획득이라는 쾌거를 이루어 낸 육아식품 등 고부가가치의 핵심사업을 창조하고 다양한 소비자 니즈 중심의 신상품 개발에 주력하는 한편 와인, 치즈, 유아복, 외식사업 분야에 이르기까지 미래 성장을 담보할 신사업 분야를 발굴·육성함으로써 종합식품기업으로서의 글로벌 브랜드를 구축하기 위해 글로벌 경영에 박차를 가하고 있습니다. 매일유업은 '고객과 함께하는 초일류 건강기업'이라는 비전 아래 기존 사업의 핵심역량을 최대한 강화시키는 동시에 해외시장 진출을 확대하고 선택과 집중을 통한 수익 및 성장 모델 개발 그리고 나눔과 상생경영의 실천을 통해 고객과 주주로부터 항상 사랑을 받는 기업, 사회가 존경하는 기업, 직원들이 자긍심을 갖는 기업, 협력회사들이 함께 하고 싶은 기업으로 지속적으로 성장해 나갈 것 입니다.

기타의 자세한 사항은 동 보고서의 'II사업의 내용'을 참조하시기 바랍니다

바. 공시서류작성기준일 현재 계열회사의 총수, 주요계열회사의 명칭 및 상장여부

구분	계열회사의 명칭	매일유업(주) (당사의 지분율)	상장여부
1	코리아후드써비스(주)	50.0%	비상장
2	(주)제로투세븐	50.0%	비상장
3	(주)레밴드매일	100.0%	비상장
4	(주)엠디웰아이엔씨	50.0%	비상장
5	(주)부첼라	50.0%	비상장
6	크리스탈제이드펠리스레스토랑(주)	65.0%	비상장
7	(주)엠즈파트너스(M's Partners)	50.0%	비상장
8	청도 엔요유업 유한회사	50.0%	비상장
9	아카데미듀뱅크코리아	100.0%	비상장

사. 신용평가에 관한 사항

평가일	평가대상 유가증권 등	평가대상 유가증권의 신용등급	평가회사 (신용평가등급범위)	평가구분
2010.06.30	기업어음	A2	한국신용정보주식회사 (A1~D)	본평정
2010.06.16	기업어음	A2	한국기업평가주식회사 (A1~D)	본평정
2010.12.13	기업어음	A2	한국신용정보주식회사 (A1~D)	정기평정
2010.12.14	기업어음	A2	한국기업평가주식회사 (A1~D)	정기평정
2011.01.13	제32회 무보증사채	A	한국신용정보주식회사 (AAA~C)	본평정
2011.01.13	제32회 무보증사채	A	한국기업평가주식회사 (AAA~C)	본평정

※ 신용등급체계 및 부여 의미

- 한신정평가 : 회사채

채권평가의 신용등급은 AAA에서 D까지 10개의 등급으로 구성됩니다.

등급	회사채 등급의 정의
AAA	원리금 지급확실성이 최고수준으로 투자위험도가 극히 낮으며, 현단계에서 합리적으로 예측 가능한 장래의 어떠한 환경변화에도 영향을 받지않을 만큼 안정적임.
AA	원리금 지급확실성이 매우 높아 투자위험도가 매우 낮지만 AAA등급에 비해 다소 열등한 요소가 있음.
A	원리금 지급확실성이 높아 투자위험도가 낮은 수준이지만 장래 급격한 환경변화에 따라 다소 영향을 받을 가능성이 있음.
BBB	원리금 지급확실성은 인정되지만 장래 환경변화로 지급확실성이 저하될 가능성이 있음.
BB	원리금 지급확실성에 당면문제는 없지만 장래의 안정성면에서는 투기적 요소가 내포되어 있음.
B	원리금 지급확실성이 부족하여 투기적이며, 장래의 안정성에 대해서는 현단계에서 단언할 수 없음.
CCC	채무불이행이 발생할 가능성을 내포하고 있어 매우 투기적임.
CC	채무불이행이 발생할 가능성이 높아 상위등급에 비해 불안요소가 더욱 많음.
C	채무불이행이 발생할 가능성이 극히 높고 현단계에서는 장래 회복될 가능성이 없을 것으로 판단됨.
D	원금 또는 이자가 지급불능 상태에 있음.

※ 위 등급중 AA등급부터 CCC등급까지는 등급내의 상대적인 우열에 따라 +, - 기호가 첨부됩니다.

- 한신정평가 : 기업어음

기업어음증권의 단기 신용등급은 A1에서 D까지 6개의 등급으로 구성됩니다.

등급	등급의 정의
A1	적기상환능력이 최고수준으로 투자위험도가 극히 낮으며, 현 단계에서 합리적으로 예측 가능한 장래의 어떠한 환경 변화에도 영향을 받지 않을 만큼 안정적임.
A2	적기상환능력이 우수하여 투자위험도가 매우 낮지만 A1등급에 비해 다소 열등한 요소가 있음.
A3	적기상환능력이 양호하여 투자위험도는 낮은 수준이지만 장래 급격한 환경 변화에 따라 다소 영향을 받을 가능성이 있음.
B	적기상환능력은 인정되지만 투기적 요소가 내재되어 있음.
C	적기상환능력이 의문시 됨.
D	지급불능 상태에 있음.

※ 위 등급 중 A2등급부터 B등급까지는 등급내의 상대적인 우열에 따라 +, - 기호가 첨부됩니다.

- 한국기업평가 : 회사채

채권평가의 신용등급은 AAA에서 D까지 10개의 등급으로 구성됩니다.

등급	회사채 등급의 정의
AAA	원리금 지급확실성이 최고 수준임.
AA	원리금 지급확실성이 매우 높지만, AAA 등급에 비하여 다소 낮은 요소가 있음.
A	원리금 지급확실성이 높지만, 장래의 환경변화에 다소 영향을 받을 가능성이 있음.
BBB	원리금 지급확실성이 있지만, 장래의 환경변화에 따라 저하될 가능성이 내포되어 있음.
BB	원리금 지급능력에 당면문제는 없으나, 장래의 안정성면에서는 투기적인 요소가 내포되어 있음.
B	원리금 지급능력이 부족하여 투기적임.
CCC	원리금의 채무불이행이 발생할 위험요소가 내포되어 있음.
CC	원리금의 채무불이행이 발생할 가능성이 높음.
C	원리금의 채무불이행이 발생할 가능성이 지극히 높음.
D	현재 채무불이행 상태에 있음.

※ 상기 등급 중 AA부터 B까지는 당해 등급내에서의 상대적 위치에 따라 + 또는 - 부호를 부여할 수 있음. 상기 등급 중 AAA에서 BBB까지는 적기상환능력이 인정되는 등급이며, BB 이하 등급은 환경변화에 따라 적기상환 능력이 크게 영향을 받을 수 있는 투기적 등급으로 분류

- 한국기업평가 : 기업어음

등급	등급의 정의
A1	적기상환능력이 최고 수준이며, 그 안정성은 현단계에서 합리적으로 예측 가능한 장래의 환경변화에 영향을 받지 않을 만큼 높다.
A2	적기상환능력이 우수하지만, 그 안정성은 A1등급에 비하여 다소 열등한 요소가 있다.
A3	적기상환능력이 양호하지만, 그 안정성은 급격한 환경변화에 따라 다소의 영향을 받을 가능성이 있다.
B	최소한의 적기상환능력은 인정되나, 그 안정성은 환경변화로 저하될 가능성이 있어 투기적인 요소를 내포하고 있다.
C	적기상환능력 및 그 안정성이 매우 가변적이어서 투기적 요소가 강하다.
D	현재 채무불이행 상태에 있다

※ A2부터 B까지는 동일 등급내에서 세분하여 구분할 필요가 있는 경우 "+" 또는 "-"의 기호를 부여할 수 있다.

2. 회사의 연혁

공시대상기간(최근5사업연도) 중 회사의 주된 변동내용은 아래와 같습니다.

가. 생산설비의 변동

- 2006. 2. 7 : 아산공장 특수분유 DRY설비 준공
- 2009. 6. 1 : 고창공장 유기농 설비 매입

나. 경영진의 중요한 변동

- 2007년 1월 1일 김정완, 정종헌 각자대표 체제로 전환 되었습니다. 이는 전문경영인을 통한 기업혁신과 효율적 경영관리를 위한 대표이사 체제의 변동입니다.
- 2009년 12월 31일 김정완, 정종헌 각자대표 체제에서 김정완 단독대표로 변경 되었습니다.
- 2010년 1월 4일 김정완, 최동욱 각자대표 체제로 전환 되었습니다.

다. 회사가 합병등을 한 경우 그 내용

- 당사는 시장에서의 경쟁력을 확보하고, 경영효율성 증대 및 재무구조 개선을 위하여 2010년 1월 27일 합병계약을 체결하고 2010년 2월 25일 이사회 결의를 거쳐 2010년 4월 1일자로 (주)상하를 흡수합병하였으며 기업인수·합병등에 관한 회계처리준칙 17조에 의거하여 연결재무제표상의 장부가액을 승계하였는 바, 그 주요 내용은 다음과 같습니다.

(1) 피합병회사의 개요

회사명	주식회사 상하
대표이사	김에릭은규
합병회사와의 관계	당사의 종속회사

(2) 합병당시 회사간의 상호투자내역

(단위:주)			
투자회사	피투자회사	주식수	지분율
매일유업(주)	(주)상하	970,000	100.00%

(3) 합병비율 및 교부주식 등

합병비율	(주)상하 보통주 1주당 합병회사 보통주 0주
합병 시 교부한 주식의 총수	0주

3. 자본금 변동사항

- 해당 사항 없음
증자(감자)현황

(기준일 : 2011년 03월 31일)

(단위 : 원, 주)

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

4. 주식의 총수 등

주식의 총수 현황

(기준일 : 2011년 03월 31일)

(단위 : 주)

구 분	주식의 종류			비고
	보통주		합계	
I. 발행할 주식의 총수	40,000,000	-	40,000,000	-
II. 현재까지 발행한 주식의 총수	13,400,000	-	13,400,000	-
III. 현재까지 감소한 주식의 총수	-	-	-	-
1. 감자	-	-	-	-
2. 이익소각	-	-	-	-
3. 상환주식의 상환	-	-	-	-
4. 기타	-	-	-	-
IV. 발행주식의 총수 (II-III)	13,400,000	-	13,400,000	-
V. 자기주식수	856,153	-	856,153	-
VI. 유통주식수 (IV-V)	12,543,847	-	12,543,847	-

자기주식 취득 및 처분 현황

(기준일 : 2011년 03월 31일)

(단위 : 주)

취득방법			주식의 종류	기초수량	변동 수량			기말수량	비고	
					취득(+)	처분(-)	소각(-)			
자본시 장법상 취득	직접 취득	장내 직접 취득	보통주	-	-	-	-	-	-	
			우선주	-	-	-	-	-	-	
		공개매수	보통주	-	-	-	-	-	-	-
			우선주	-	-	-	-	-	-	-
		주식매수 청구권 행사	보통주	-	-	-	-	-	-	-
			우선주	-	-	-	-	-	-	-
		소계(a)	보통주	-	-	-	-	-	-	-
			우선주	-	-	-	-	-	-	-
	신탁 계약에 의한 취득	수탁자 보유수량	보통주	847,846	-	-	-	847,846	-	
			우선주	-	-	-	-	-	-	
		현물보유수량	보통주	8,307	-	-	-	8,307	-	
			우선주	-	-	-	-	-	-	
		소계(b)	보통주	856,153	-	-	-	856,153	-	
			우선주	-	-	-	-	-	-	
기타 취득(c)			보통주	-	-	-	-	-		
			우선주	-	-	-	-	-	-	
총 계(a+b+c)			보통주	856,153	-	-	-	856,153	-	
			우선주	-	-	-	-	-	-	

주) 신탁계약에 의한 취득으로 인한 현물보유수량은 신탁계약 해지 후, 증권계좌에 보유 하고 있는
자사주임

5. 의결권 현황

(기준일 : 2011년 03월 31일)

(단위 : 주)

구 분		주식수	비고
발행주식총수(A)	보통주	13,400,000	-
	우선주	-	-
의결권없는 주식수(B)	보통주	856,153	자기주식
	우선주	-	-
기타 법률에 의하여 의결권 행사가 제한된 주식수(C)	보통주	-	-
	우선주	-	-
의결권이 부활된 주식수(D)	보통주	-	-
	우선주	-	-
의결권을 행사할 수 있는 주식수 (E = A - B - C + D)	보통주	12,543,847	-
	우선주	-	-

6. 배당에 관한 사항 등

가. 배당에 관한 사항

(이익배당)

- ① 이익의 배당은 금전과 주식으로 할 수 있다.
- ② 이익의 배당을 주식으로 하는 경우 본 회사가 수종의 주식을 발행한 때에는 주주 총회의 결의로 그와 다른 종류의 주식으로도 할 수 있다.
- ③ 제1항의 배당은 매결산기말 현재의 주주명부에 기재된 주주 또는 등록된 질권자에게 지급한다.

(배당금의 지급 청구권의 소멸시효)

- ① 배당금의 지급 청구권은 5년간 이를 행사하지 아니하면 소멸시효가 완성한다.
- ② 전항의 시효의 완성으로 배당금은 본 회사에 귀속한다.

나. 최근 3사업연도 배당에 관한 사항

구 분	제43기 1분기	제42기	제41기
주당액면가액 (원)	500	500	500
당기순이익 (백만원)	2,368	21,539	18,391
주당순이익 (원)	189	1,717	1,450
현금배당금총액 (백만원)	-	1,568	1,467

주식배당금총액 (백만원)		-	-	-
현금배당성향 (%)		-	7.28	7.98
현금배당수익률 (%)	보통주	-	0.78	0.74
	우선주	-	-	-
주식배당수익률 (%)	보통주	-	-	-
	우선주	-	-	-
주당 현금배당금 (원)	보통주	-	125	125
	우선주	-	-	-
주당 주식배당 (주)	보통주	-	-	-
	우선주	-	-	-

II. 사업의 내용

1. 사업의 개요

당사는 낙농품 및 음료 제조판매수출입 등을 주요 사업으로 영위하고 있으며 보고서 제출일 현재 기타 신규사업의 계획 및 추진 중인 사항은 없습니다.

가. 사업부문별 요약 재무현황

1) 사업별 부문에 대한 일반정보

당사의 사업부문은 생산하는 제품의 형태에 따라 분유부문, 시유부문, 발효유부문, 음료 및 기타부문으로 분류하였습니다.

2) 사업별 부문의 재무현황

(2011.03.31)

(단위 : 천원)					
구 분	분유부문	시유부문	발효유부문	음료 및 기타부문	합 계
I.매출액	34,632,129	65,425,958	25,406,373	112,513,004	237,977,464
II.영업이익	974,270	1,840,561	714,731	3,165,212	6,694,774
III.고정자산 (유형및무형자산)	35,750,704	67,539,135	26,226,967	116,147,034	245,663,840
(감가상각비 등)	1,180,739	2,230,616	866,199	3,836,812	8,114,366

나. 사업부문별 현황

1) 분유부문

(산업의 특성)

- 높은 진입장벽 : 생산 공정을 위한 설비 투자, 제조사 인지도 등이 진입장벽으로 작용, 신규업체 시장진입이 어려움. 그러나 향후 FTA 등을 통해 외국 제조사의 제품들이 국내에 다수 유입될 가능성도 있음.

- 내수중심시장이며 수출을 늘려나가는 추세 : 국내 시장은 극소의 특수분유 카테고리를 제외하고는 국내사들에 의해 대부분 점유된 상황. 국내 분유의 기술 수준이 높은 관계로 미국, 중동, 중국 등 해외로 수출이 증대되는 추세.

(산업의 성장성)

- 전체 국내 시장의 수량 규모는 줄어드는 추세에 있으나 고가 제품의 카테고리가 성장하면서 금액 규모는 상승. 이는 전세계적으로 공통적인 트렌드.

(경기변동의 특성)

- 경기에 따른 영향을 크게 받지 않음.

(시장여건)

- 국제 곡물가격, 유류대, 환율 등의 상승은 제조원가 상승에 큰 영향을 줌.

(회사의 경쟁우위요소)

- 국내 분유제조업체는 총 4개사이며 그 외에 해외 브랜드를 수입하는 업체가 일부 있으나 일반 조제분유로는 4개사가 완전 경쟁 판매를 하고 있는 시장.

- 업계 내부적으로 점유율 강화를 위한 경쟁적인 마케팅 활동이 확대되는 가운데, 안전성을 더욱 확보하고 세계적인 식품업계 흐름인 NON-GMO 및 유기농 등에 대한 시장의 니즈도 반영되면서 지속적인 설비 투자와 개발이 심화되고 있는 상황.
- 당사는 오랜 기술력 축적과 설비 투자로 일반 조제분유는 물론 특수분유의 영역에서 국내 유일, 최고의 제품군 및 제품력 보유.

2) 시유부문

(산업의 특성)

- 높은 진입장벽 : 집유선 확보, 판매 네트워크, 브랜드 인지도 등이 진입장벽으로 작용하여 신규업체 시장 진입이 매우 어려움.
- 내수중심시장 : 제품특성상 보존기간이 짧아 내수중심의 시장을 형성하여 왔음.

(산업의 성장성)

- 우유시장은 성숙기 시장으로 성장이 정체되어 있으나, 국민소득 수준의 상승, 서구 식생활의 유입, 웰빙트렌드 확산에 따라 저지방, 청정 및 유기농 우유 등 프리미엄 우유 시장은 성장 추세.
- 가공유 시장은 유지되고 있으나 웰빙 트렌드에 따라 성분의 천연성 강조/저칼로리 중심 제품이 출시되고 있는 현황임
우유 시장의 성장을 보이면서 특히, 저지방우유, 유기농우유 등의 프리미엄급 우유 시장 성장이 전체 백색유 시장의 성장을 견인하는 것으로 파악됨.

(경기변동의 특성)

- 전형적 내수산업인 유업은 경기변동, 계절, 위생안전성 요인 등에 의해 생산과 소비가 불균형을 이루는 등 소비자 과동성이 있으나, 제품종류별로 가격대 범위가 넓어 우유 내 대체율이 높은 편임.

(시장여건)

- 국내 유가공업체가 완전경쟁 판매를 하고 있음.
각 제품의 브랜드력이 중요시 되는 가운데 업체별로 점유율 확대를 위한 신제품 개발 경쟁 및 마케팅활동을 강화하고 있음.

(회사의 경쟁우위요소)

- 우유시장 내 Big3 업체 중 하나로 회사 및 브랜드 인지도가 높음. 중앙연구소에서 전문성을 확보하여 품질향상을 위한 투자를 확대하고 있음.

3) 발효유부문

(산업의 특성)

- 기술집약의 기능성제품 : 미생물인 유산균을 기반으로 제품이 개발됨에 따라 이에 대한 연구지식 및 기술력이 제반되어야 함.
- 고부가가치 유가공산업 : 발효유의 기능성을 기반으로 유가공제품 중 용량단위 가격이 고가로 형성되어 있어 높은 수익성을 기대할 수 있음.

(산업의 성장성)

- 국내 발효유는 액상, 호상, 드링크제품으로 유형별 확장을 거쳐 시장이 성장하였고 특히 최근 고기능성 유산균주와 기타 기능소재를 강화한 프리미엄 제품이 출시되며 성장을 견인하고 있음.

(경기변동의 특성)

- 유가공제품 중 용량단위 가격이 고가로 경기변동에 따른 소비자 과동성이 있으나, 제품종류별로 가격대 범위가 넓어 발효유내 대체율이 높은편임.

(시장여건)

- 국내유가공업체가 완전경쟁 판매를 하고 있음. 최근 시장전반의 판촉경쟁이

심화됨에 따라 판매단가의 하락, 업체간 출혈이 심화되고 있는 상황임.

업체별로 점유율 확대를 위한 신제품 개발 경쟁 및 마케팅활동을 강화하고 있음.

(회사의 경쟁우위요소)

- 중앙연구소에 발효유 전문연구원을 다수 확보하고 있으며, 산학협동 연구개발과 유제품사와의 기술개발협력계약을 통해 선진적 제품출시의 전문성을 확대하고 있음. 해외

4) 음료 및 기타부문

(산업의 특성)

- 사회여론 및 안정성 문제에 따라 소비량 변동이 민감 : 국민소득증대에 따라 소비 패턴의 고급화/기능화가 진행되는 가운데 제품안정성 시비가 소비량에 크게 영향을 미치고 있음.

(산업의 성장성)

- 커피 : Take out 커피의RTD(Ready To Drink)시장 진출이 활발하고, 각 경쟁사들의 활발한 마케팅 활동으로 지속적인 시장 성장 예상됨.

- 치즈

√국내 치즈 시장의 규모는 2003년 이후 지속적으로 성장하고 있으며, 소비자들 선호하는 제품군이 점차 다양해 지고 있음.

√국내 치즈 시장은 2010년 닐슨 기준 소매용 2,000억 시장으로 가까운 일본 대비 성장 잠재력 큼.

(경기변동의 특성)

- 전형적인 내수사업으로서 경기변동, 계절, 사회여론 및 위생안전성 요인 등에 의해 생산과 소비가 불균형을 이루는 등 강한 파동성을 보이고 있음.

(시장여건)

- 커피 : 커피 시장의 경우 신규 업체들의 지속적인 진입과 마케팅 활동으로 더욱 더 활발한 경쟁이 예상됨.

- 치즈 : 가공치즈의 주 원료는 수입에 의존하므로 국제 치즈원료가격, 유류대, 환율 등에 원가가 크게 영향을 받음.

- 주스 : 주스 시장은 소비 패턴의 고급화로100% 제품의 성장과 주요 음료 제조사의 적극적인 시장 참여로 인해 경쟁 심화와 더불어, 지속적인 성장 예상됨. 추

- 두유 : 전체 두유 시장은 경기침체에도 불구하고 업계 프로모션 경쟁에 의해 전체 볼륨은 유지될 것으로 예상되나, 유아두유는 안전성의 이슈로 감소세 예상됨.

(회사의 경쟁우위요소)

- 커피

√특허출원한 "8~9 고압에스프레소 추출기"를 사용하는 등 System Process 의 우수성으로 제품의 질을 높임.

√차별화된 프리미엄 브랜드 확립 과 강화로 경쟁력 강화.

√내부적으로 점유율 확대를 위한 신제품 개발 경쟁 및 마케팅 활동의 강화.

- 치즈 : 국내 유일의 가공치즈생산 시스템인 CCS(continuous cooker system)구비 하여 품질 우수 제품의 생산이 가능 하며 자연치즈 까망베르, 브리치즈 생산 및 다양한 균의 제품을 보유하고 있음 . 또한 해외 유수의 브랜드 수입상품 판매로 소비자의 다양한 기호 충족해 나가고 있음.

- 주스 : 냉장주스 제품군 ESL 기술 도입으로 품질과 신선도 확보.

다. 시장점유율 추이

제 품	2011년 1분기	2010년	2009년	비 고
백색시유	15.0%	15.1%	13.8%	-
가공유	17.6%	15.8%	14.7%	-
조제분유	23.1%	30.7%	36.3%	-
발효유	10.7%	11.9%	12.1%	-
음료/기타(커피)	10.6%	10.6%	15.7%	-

※ 상기 언급된 시장점유율은 자체조사 자료이며, 대외 공인 자료는 아님.
 ※ 음료/기타 부문은 전체 RTD 커피시장내 매일유업 커피의 M/S임.

2. 주요 제품

가. 주요 제품 등의 현황

(단위 : 천원, %)

사업부문	매출유형	품 목	구체적용도	주요상표등	제43기 1분기 매출액	비율
유제품 외	제품	육아용분유	식용	애플루트 궁, 애플루트 명작	34,632,129	14.55%
		우유류	식용	매일우유 ESL	65,425,958	27.49%
		발효유류	식용	퓨어, 구트	25,406,373	10.68%
		음료및기타	식용	카페라떼, 치즈, 와인	112,513,004	47.28%
		총 계	-	-	237,977,464	100.00%

나. 주요 제품 등의 가격변동추이

(단위 : 원/EA)

품 목	제 43기 1분기	제 42 기	제 41 기
시유(매일우유ESL 1000ML)	1,453	1,442	1,448
조제분유(애플루트명작 3단계 800G)	18,524	17,559	17,010
커피음료(카페라떼-컵)	599	604	598
발효유(바이오거트 100g)	282	286	292

* 산출기준

- 품목별 가격은 출고가를 기준으로 한 단순평균가격이며, 산출대상은 매출액 비율별 대표상품을 기재하였음.

3. 주요 원재료에 관한 사항

가. 주요 원재료 등의 현황

(단위 : 천원, %)

사업부문	매입유형	품 목	구체적용도	제43기 1분기 매입액	비율
유제품 부문	상 품	치즈 외	유제품 제조	13,171,120	9.27%
	원 재 료	원유 외		78,757,877	55.45%
	일반부재료	식물성유지 외		26,321,363	18.53%
	포장부재료	멸균팩 외		23,779,469	16.75%
계				142,029,829	100.00%

나. 주요 원재료 등의 가격변동추이

당사는 원재료 중 가장 큰 비중을 차지하는 원유를 국내산지 직접조달(농가) 및 낙농진흥회를 통한 구매로 조달하고 있습니다. 주요 원재료인 원유에 대한 가격변동추이는 다음과 같습니다.

(단위 : 원/liter)

품 목	제 43기 1분기	제 42기	제 41기
원유	917.65	893.13	888.26

(1) 산출기준

- 단순가중평균에 의해 작성된 금액임(집유비, 검사비 포함)

(2) 주요가격변동 요인

- 계절적 요인과 유지방 함량 및 위생등급별 가격등차에 의한 변동

4. 생산 및 설비에 관한 사항

가. 생산능력 및 생산능력의 산출근거

(1) 생산능력

(단위 : 관, 팩, 백)

사업부문	품 목	사업소	제43기 1분기	제42기	제41기
낙농 제조업	분유	평택공장	10,160,640	41,207,040	41,207,040
	우유	평택공장	239,616,000	971,776,000	1,069,888,000
	우유	광주공장	96,998,400	393,382,400	415,808,000

	우유	경산공장	144,000,000	584,000,000	658,752,000
	음료	영동공장	127,872,000	518,592,000	518,592,000
	우유	청양공장	133,632,000	541,952,000	561,938,816
	분유	아산공장	17,280	70,080	70,080
	치즈	상하공장	5,760,000	23,360,000	-
합 계			758,056,320	3,074,339,520	3,266,255,936

* 상기 생산능력은 전품목을 기재하지 아니하고, 공장별 주요품목에 대한 생산능력을 기재하였습니다.

(2) 생산능력의 산출근거

(가) 산출방법 등

① 산출기준

- 최대생산능력

(ㄱ) 평택공장
I. 분유(400G 기준)
$8,820\text{관/시간} \times 16\text{시간} \times 90\text{일} \times 0.8(\text{정지로스}) = 10,160,640\text{관}$
II. 우유(200ml 환산 기준)
$208,000\text{팩/시간} \times 16\text{시간} \times 90\text{일} \times 0.8(\text{정지로스}) = 239,616,000\text{팩}$
(ㄴ) 광주공장
I. 우유(200ml 환산 기준)
$84,200\text{팩/시간} \times 16\text{시간} \times 90\text{일} \times 0.8(\text{정지로스}) = 96,998,400\text{팩}$
(ㄷ) 경산공장
I. 우유(200ml 환산 기준)
$125,000\text{팩/시간} \times 16\text{시간} \times 90\text{일} \times 0.8(\text{정지로스}) = 144,000,000\text{팩}$
(ㄹ) 영동공장
I. 음료(500ml 환산 기준)
$111,000\text{팩/시간} \times 16\text{시간} \times 90\text{일} \times 0.8(\text{정지로스}) = 127,872,000\text{팩}$
(ㄺ) 청양공장
I. 우유(200ml 환산 기준)
$116,000\text{팩/시간} \times 16\text{시간} \times 90\text{일} \times 0.8(\text{정지로스}) = 133,632,000\text{팩}$
(ㄻ) 아산공장

I. 분유(20kg 환산 기준)
15백(BAG)/시간×16시간×90일×0.8(정지로스)= 17,280 백
(ㄴ) 상하공장
I. 치즈(자연치즈 100g 기준)
5000개/시간×16시간×90일×0.8(정지로스)= 5,760,000개

② 산출방법

(나) 평균가동시간

- 평균가동시간 : 일일 배송제품 특성상 일부 분유, 음료기계를 제외한 우유기계는 연중무휴로 가동함.
- 1일 최대가동시간 : 16시간×0.8(정지로스)
- 1일 생산량 : 시간당 생산량×1일 최대가동시간
- 누적 : 1일 생산량×가동일수

나. 생산실적 및 가동률

(1) 생산실적

(단위 : 관, 팩, 백)

사업부문	품 목	사업소	제43기 1분기	제42기	제41기
낙농 제조업	분유	평택공장	8,534,938	36,262,195	37,498,406
	우유	평택공장	201,277,440	855,162,880	973,598,080
	우유	광주공장	74,688,768	310,772,096	324,330,240
	우유	경산공장	108,000,000	443,840,000	520,414,080
	음료	영동공장	107,412,480	430,431,360	445,989,120
	우유	청양공장	117,596,160	487,756,800	477,647,994
	분유	아산공장	11,578	49,757	51,859
	치즈	상하공장	3,801,600	15,884,800	-
합 계			621,322,964	2,580,159,888	2,779,529,779

* 상기 생산실적은 전품목을 기재하지 아니하고, 공장별 주요품목에 대한 생산실적을 기재하였습니다.

(2) 당해 사업연도의 가동률

(단위 : 시간, %)

사업소(사업부문)	제43기 1분기 가동가능시간	제43기 1분기 실제가동시간	평균가동률
평택공장	1,152	968	84
광주공장	1,152	887	77
경산공장	1,152	864	75
영동공장	1,152	968	84
청양공장	1,152	1,014	88
아산공장	1,152	772	67
상하공장	1,152	760	66
합 계	8,064	6,232	77

다. 생산설비의 현황 등

(단위 : 천원)

사업소	소유 형태	소재지	구분	기초장부가액	증감		상각	장부가액	비고
					증가	감소			
총괄	자가 보유	서울 종로구 운니동 98-5 외	토지	43,546,331	14,739,650	188,322		58,097,659	-
			건물	72,303,294	950,500	22,040	538,525	72,693,229	-
			구축물	7,921,446			144,193	7,777,253	-
			기계장치	85,539,980	636,565	617,088	4,587,474	80,971,983	-
			차량운반구	515,178	9,000	18,466	63,589	442,123	-
			공기구비품	17,535,285	4,046,197	2,412,317	1,232,710	17,936,455	-
			대동물	21,632		1,151	-160	20,641	-
			건설중인자산	11,381,524	977,889	8,793,762		3,565,651	-
			과수원예	165,765				165,765	-
			개간토지	62,539				62,539	-
합 계				238,992,974	21,359,801	12,053,146	6,566,331	241,733,298	-

5. 매출에 관한 사항

가. 매출실적

(단위 : 천원)

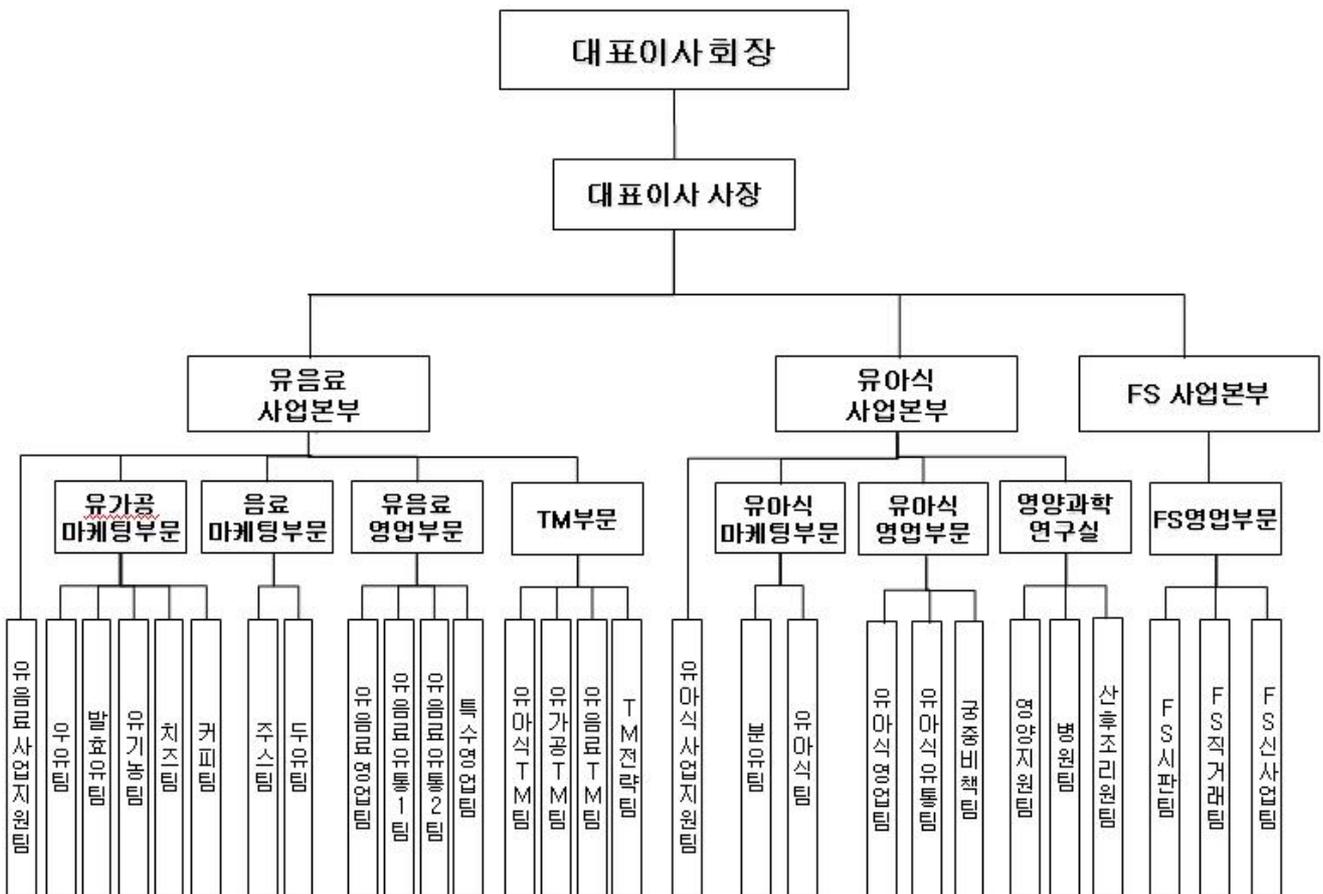
사업부문	매출유형	품 목		제 43기 1분기	제 42기	제 41기
총괄	제품 외	유제품 외	수출	5,813,651	22,125,573	19,094,642
			내수	232,163,813	887,138,270	815,277,166
			합계	237,977,464	909,263,843	834,371,808
합계			수출	5,813,651	22,125,573	19,094,642
			내수	232,163,813	887,138,270	815,277,166
			합계	237,977,464	909,263,843	834,371,808

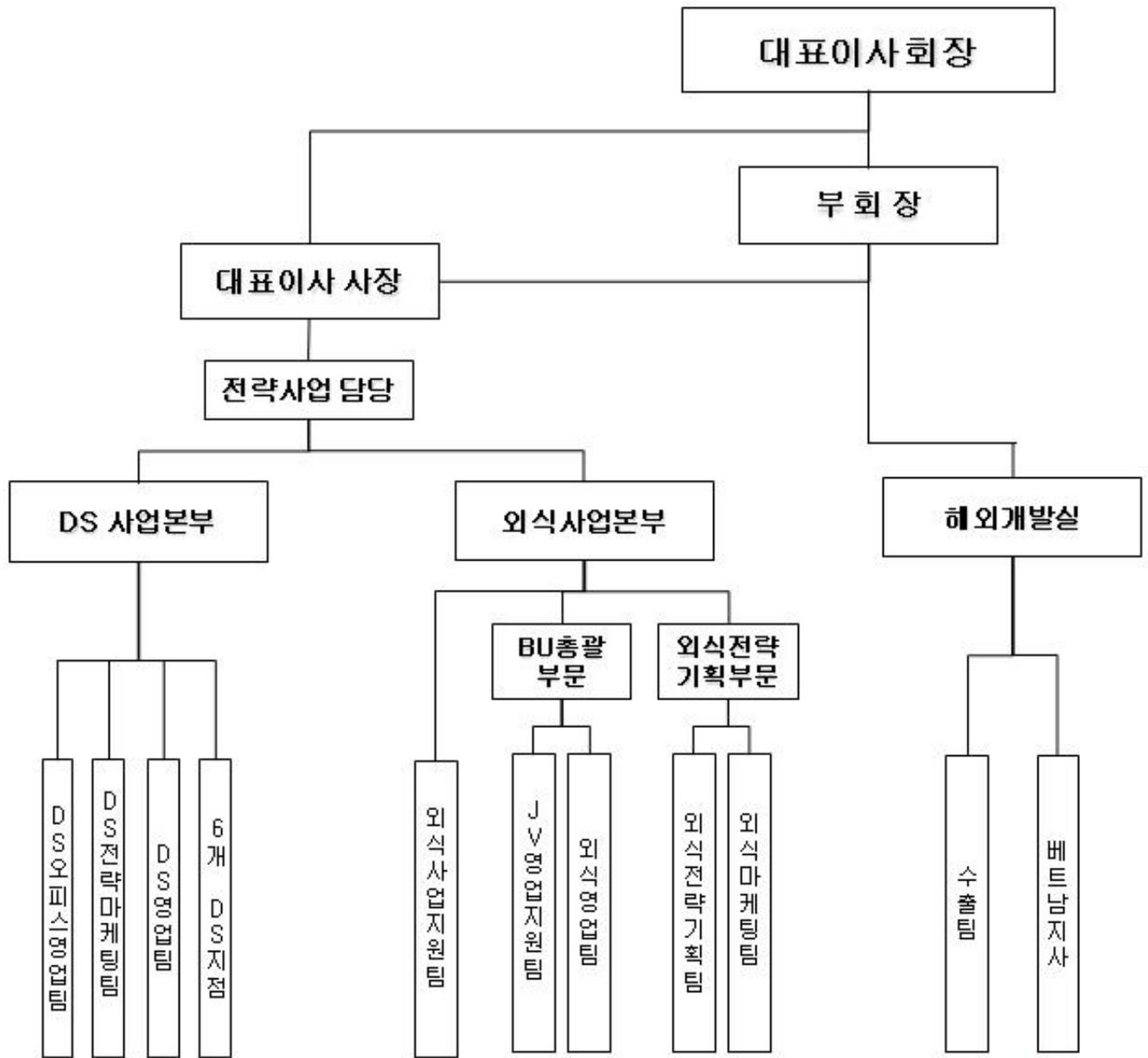
주) 43기 1분기, 42기 IFRS기준, 41기 K-GAAP기준

나. 판매경로 및 판매방법 등

(1) 판매조직

- 유음료사업본부 : 유가공마케팅부문, 음료마케팅부문, TM부문, 유음료영업부문, 전지점
- 유아식사업본부 : 유아식마케팅부문, 유아식영업부문, 영양과학연구실, 전지점
- FS사업본부
- DS사업본부 : 전지점
- 수출 : 해외개발실
- 외식사업 : 외식사업본부





(2) 판매경로

구 분	판 매 경 로	매출비율
대리점	공장 ⇒ 대리점, 지점 ⇒ 대리점	90.3%
직판	공장 ⇒ 거래처	1.6%
수출	무역업체 ⇒ 도매상 ⇒ 거래처 혹은 직거래	2.4%
DS	가정배달	5.7%

(3) 판매방법 및 조건

구 분	거래유형	결 제 조 건
외형거래	대리점	당월 판매분 익월 마감일(5일)까지 전액 입금
직거래	직판	당월 판매분 익월말일까지 입금(별도 결제조건에 의거 결제)

(4) 판매전략

1. 경영 목표를 지향하는 영업활동
 - 가. 매출 및 이익목표 초과달성
 - 나. 주력 전략 품목이 우선하는 판매활동
 - 다. 마케팅 중심의 영업조직 운영
2. 합리적인 대리점 육성 지원
 - 가. 적정규모의 대리점 육성
 - 나. 적극적인 개척 지원
 - 다. 합리적인 분리와 교체
3. 적극적인 유통전략
 - 가. 철저한 자가 진단 체계 구축
 - 나. 유통별 자사 점유율 향상
 - 다. 조직별 협력 체제 완비
4. 공격적인 거래선 개척
 - 가. 거래선 조사, 개척 시스템의 조기 정착
 - 나. 공격적이고 지속적인 개척활동

6. 수주상황

- 당일수주는 당일 출고되므로 수주잔액 없음.

7. 시장위험과 위험관리

가. 주요 시장위험 내용

- 회사는 외화차입금 및 장부통화와 다른 수입과 지출로 인해 외화 환포지션이 발생하며, 환 포지션이 발생하는 주요 외화로는 USD가 있음. 또한 회사는 외화로 표시된 채권과 채무에 대한 환노출 위험을 주기적으로 평가, 관리 및 보고함으로써 적절한 수준에서 관리하고 경영 및 재무안정성을 도모하고 있음.

나. 위험관리 방식

- 당사는 보다 체계적이고 효율적인 환리스크 관리를 위하여 환위험 관리규정 제정 및 환리스크 관리를 위한 별도의 전담인원을 배정하여 운영하고 있음.

당사는 미래의 예상치 못한 환율변동으로 인한 외화표시 거래 및 외화표시 재무제표 항목의 가치가 변동하는 재무적 위험으로부터 경영의 건전성과 안정성을 도모하기 위하여 파생상품을 투기목적이 아닌 환위험 회피의 일환으로만 제한적으로 필요시 시행하고 있습니다.

8. 경영상의 주요 계약

관련회사	계약일자	내용
Hershey	2005년 01월	Chocolate Drink 제품에 Hershey 브랜드 사용
Cargill	1998년 11월	발효유(바이오거트) 기술 등에 관한 건
Valio (LFM)	2004년 05월	유가공(Lactose free milk) 기술 등에 관한 건
Vital Food	2004년 01월	유산균(불가리아 유산균) 사용 등에 관한 건
Valio	1997년 01월	유산균(LGG) 사용 등에 관한 건
Campina	2006년 01월	디저트제품(Twist yoghurt 등) 기술에 관한 건
Yamamori	2007년 10월	레토르트(캔 스프, 베이비식 류 등) 기술에 관한 건
Kracie	2008년 05월	음료(제로칼로리 등)등의 기술에 관한 건

9. 연구개발활동

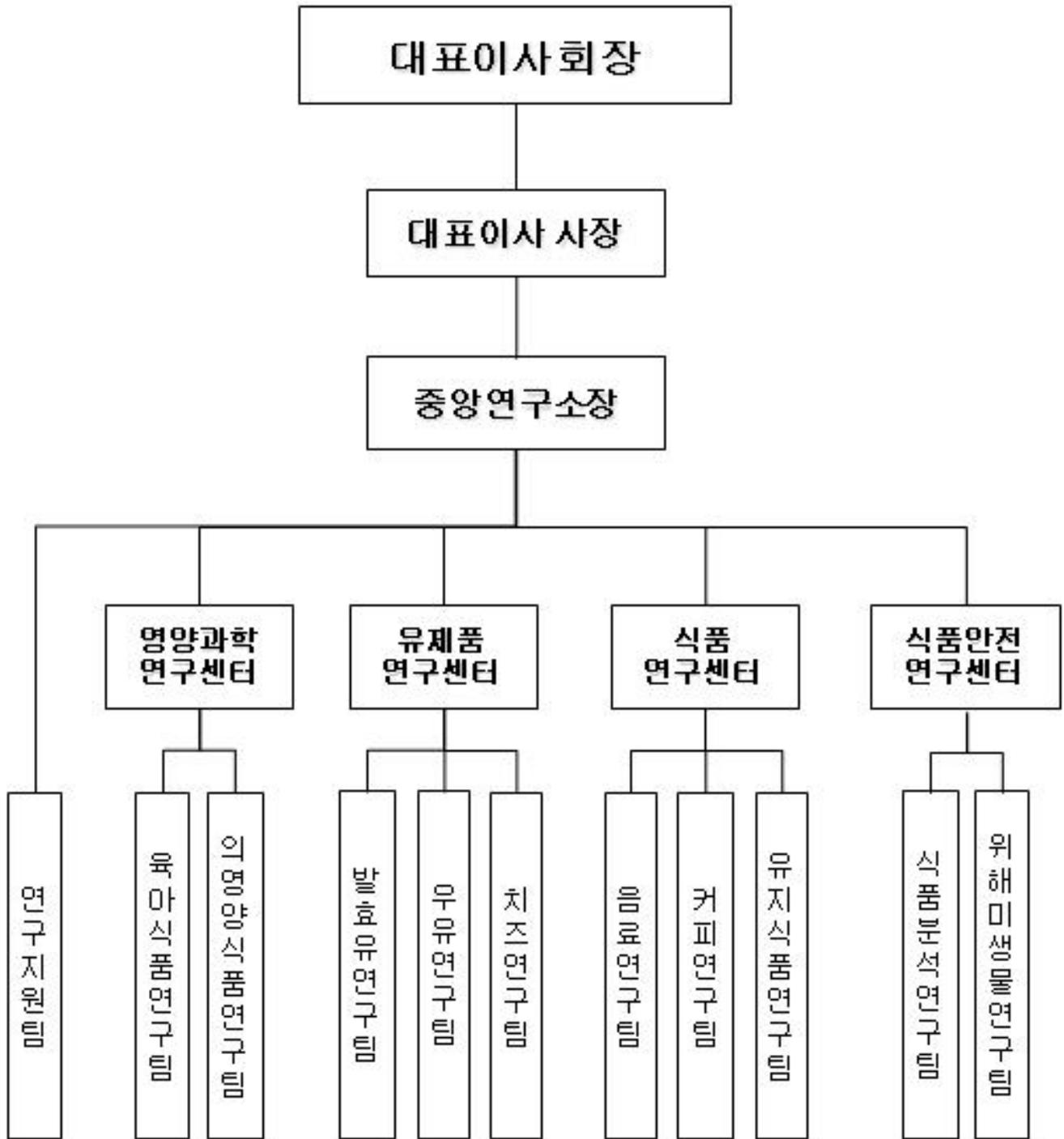
가. 연구개발활동의 개요

(1) 연구개발 담당조직

- 끊임없는 연구 개발과 소비자가 필요로 하는 신제품 개발은 매일유업(주)의 자랑입니다. 최첨단 연구시설과 우수한 인재를 확보하고 있는 매일유업(주) 중앙연구소는 11개의 팀으로 구성되어 유제품을 비롯한 유아식, 음료, 발효유, 유지식품, 프로바이오틱 균주 개발, 준의약식품, 환자식 등을 개발하고 있습니다. 제품별 각 특성에 맞는 과학연구와 바이오테크놀러지로 접근하여 유아에서 청장년, 노년층에 이르기까지 누구나 건강해 질 수 있는 전생애 건강 시스템을 위한 연구 개발을 지속적으로 실시하고 있습니다.

연구소 조직	담당 부문	인원	
중앙연구소장	연구소 총괄	1명(석사1)	
연구지원팀	-	4명(학사2, 석사1, 박사1)	
영양과학연구센터	센터장	영양과학연구센터 총괄	1명(박사1)
	유아식품연구팀	영-유아식 및 특수 영양식 연구개발	6명(석사4, 박사2)
	의영양식품연구팀	경장영양식, 특정 질환식 및 영양식 개발	5명(석사5)

유제품연구센터	발효유연구팀	발효유부문 개발	8명(학사1, 석사6, 박사1)
	우유연구팀	우유부문 개발	4명(학사1, 석사2, 박사1)
	치즈연구팀	치즈부문 개발	3명(석사2, 박사1)
식품연구센터	음료연구팀	음료부문 개발	6명(석사5, 박사1)
	커피연구팀	커피부문 개발	3명(석사3)
	유지식품연구팀	유지식품부문 개발	5명(학사1, 석사3, 박사1)
식품안전연구센터	위해미생물연구팀	미생물분석 및 실험총괄	8명(학사4, 석사4)
	식품분석연구팀	식품분석총괄	6명(학사2, 석사3, 박사1)



(2) 연구개발비용

(단위 : 천원)

과 목	제43기 1분기	제42기	제41기	비 고
원 재료 비		-	-	-
인 건 비	686,962	2,726,957	1,857,150	-

감 가 상 각 비					-
위 탁 용 역 비					-
기 타		517,918	2,501,818	2,224,039	-
연구개발비용 계		1,204,880	5,228,775	4,081,189	-
회계처리	판매비와 관리비	1,204,880	5,228,775	4,081,189	-
	제조경비		-	-	-
	개발비(무형자산)		-	-	-
연구개발비 / 매출액 비율 [연구개발비용계÷당기매출액×100]		0.51%	0.57%	0.49%	-

나. 연구개발 실적

- 국내외 학계와의 지속적인 협동연구를 통한 최신 정보의 교환 및 학술 논문 발표(국내 47편, 국외 11편)와 새로운 기술개발을 통한 특허출원(특허 38건, 실용신안 9건) 등의 활발한 활동을 하고 있다. 또한 정부의 국책 연구과제 사업인 선도기술개발사업(G-7 Project), 과학기술부 기초과학연구사업(특정기초) 및 농림부 농림기술개발 연구과제에 참여하는 등의 활발한 연구활동과 국내 우수대학과의 산학협동으로 제품에 대한 임상 실험 및 신제품 개발을 위해 지속적인 투자로 소비자에게 더 좋은 품질의 제품을 개발, 제공하고자 노력하고 있습니다

* 최근 3사업연도의 제품개발 실적

연도	제품명
2009년	맘마밀 요미요미 카페라떼 에스프레소&젤 빠로가는 칼슘두유 <호두와 망콩> 카페라떼 슈거리스 카페라떼 트리플 카페라떼 <아이스 블랙>, <아이스 라떼> 맘마밀 요미요미 액상곡물유아식 바이오거트 퓨어(Pure) ESL 무지방 우유 유기농 엔요
2010년	허쉬 초콜릿 밀크 맘마밀 요미요미 보라야채와 과일 '마시는 퓨어' 3종 퓨어 제로팻 카페라떼 아메리카노 더치 선업 과일야채샐러드 퍼플 애플루트 센서티브 상하목장 유기농 요구르트 플레인 애플루트 첫두유

	애플루트 더블유(W) 우유
2011년	퓨어 자연이 보낸 달콤한 고구마와 노랑당근 퓨어 그대로 갈아 넣은 생 블루베리 퓨어 제로팻 플레인 퓨어 제로팻 블루베리 우유속에 마끼아또 상하목장 유기 저지방 요구르트 플레인/블루베리

10. 그 밖에 투자의사결정에 필요한 사항

가. 상표 관리 정책

- 당사는 고객이 선망하는 최고의 제품, 디자인을 목표로 고객의 니즈 반영을 위해 소비자 조사 및 디자인개발을 하고 있습니다

나. 지적재산권 보유현황

- 상표: 국내등록-370건
 해외등록-273건
- 특허: 37건
- 실용신안: 8건
- 디자인:국내등록 25건, 해외등록 6건

다. 법률/규정 등에 의한 규제사항

- 당사는 식품위생, 축산물가공처리, 공정거래법 및 환경안전 규정상의 규제 및 지원을 받고 있습니다.

III. 재무에 관한 사항

1. 요약재무정보(K-IFRS적용)

(단위 : 천원)

구분	제 43기 1분기	제 42기 (검토받지 않은 재무제표)
[유동자산]	263,923,932	225,575,726
1. 현금및현금성자산	50,483,822	12,142,299
2. 단기금융상품	98,441	98,429
3. 매출채권 및 기타채권	121,517,614	119,514,741
4. 위험회피파생상품자산	8,280	948,037
5. 기타유동자산	4,014,634	2,046,227
6. 재고자산	87,801,141	90,825,993
[비유동자산]	341,088,425	342,633,723
1. 매도가능금융자산	19,960,259	19,996,040
2. 관계기업투자주식	17,489,661	16,427,593
3. 장기금융상품	11,000	11,000
4. 장기매출채권 및 기타채권	39,728,165	43,926,160
5. 투자부동산	10,960,628	11,764,736
6. 유형자산	241,733,298	238,992,974
7. 무형자산	3,930,542	4,137,570
8. 기타비유동자산	7,274,872	7,377,650
자산총계	605,012,357	568,209,449
[유동부채]	220,174,205	235,730,307
[비유동부채]	97,249,655	45,517,666
부채총계	317,423,860	281,247,973
[자본금]	6,700,000	6,700,000
[이익잉여금]	243,403,340	242,647,408
[기타자본항목]	37,485,157	37,614,068

자본총계	287,588,497	286,961,476
매출액	237,977,464	194,783,002
영업이익	6,694,774	9,329,503
법인세비용차감전순이익	5,340,952	8,404,771
분기순이익	2,367,842	6,569,305
·주당순이익	189	524

2. 재무정보 이용상의 유의점

■ 회사가 채택한 재무제표 작성기준

회사는 주식회사의외감사에관한법률 시행령 제7조의2에 따라 한국채택국제회계기준을 최초 도입하여 이에 따라 재무제표를 작성하였으며, 따라서 국제회계기준위원회(IASB)가 제정한 국제회계기준(IFRS)을 준수하여 작성된 재무제표입니다. 회사의 한국채택국제회계기준으로의 전환일은 2010년 1월 1일이며, 한국채택국제회계기준 채택일은 2011년 1월 1일입니다.

회사는 "자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령" 부칙<20947호> 제23조에 따르면 2012년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도까지는 한국채택국제회계기준에 따른 연결대상 종속회사를 보유하고 있더라도 분·반기 연결재무제표는 작성하지 않고 분·반기 별도재무제표만을 작성하여 공시할 수 있습니다. 이에 따라 회사는 당 분기에 한국채택국제회계기준 제 1027호에 따른 별도재무제표만을 공시하였습니다. 회사의 재무제표는 주식에서 별도로 기술하는 경우를 제외하고는 역사적 원가모형에 의하여 작성되었습니다.

한국채택국제회계기준 이전의 회계기준에 따라 작성된 회사의 2010년 1월 1일, 2010년 3월 31일 및 2010년 12월 31일 현재의 자본과 2010년 3월 31일과 2010년 12월 31일로 종료되는 회계기간의 총포괄손익에 대하여 한국채택국제회계기준에 따라 작성된 금액과의 조정사항은 주석 3에 기술되어 있습니다.

회사의 2011년 3월 31일로 종료되는 3개월 회계기간의 분기재무제표는 기업회계기준서 제1034호에 따라 작성되었습니다. 또한 본 분기재무제표는 회사의 2011년 12월 31일 현재의 한국채택국제회계기준에 의한 최초 재무제표의 일부이므로 기업회계기준서 제1101호의 적용을 받습니다. 이 분기재무제표는 작성일(2011년 3월 31일) 현재 유효하거나 조기도입한 한국채택국제회계기준서 및 해석서에 따라 작성되었습니다. 연차 보고기간종료일인 2011년 12월 31일 시점에 적용될 기준서 및 해석서는 이 분기재무제표를 작성하는 시점의 기준서 및 해석서와 상이할 수 있습니다. 분기재무제표의 작성에 적용된 주요한 회계정책은 아래에 제시되어 있습니다. 이러한 정책은 별도의 언급이 없는 경우 당분기 및 비교표시된 전기의 재무제표에 동일하게 적용되었습니다.

재무제표 작성에 적용된 중요한 회계처리방침의 내용은 본 보고서에 첨부된 제 43기 1분기 검토보고서 중 분기재무제표에 대한 주석 '2. 중요한 회계방침'부분을 참조해주시기 바랍니다.

■ 합병

가. 시기 및 대상회사(거래상대방)

당사는 시장에서의 경쟁력을 확보하고, 경영효율성 증대 및 재무구조 개선을 위하여 2010년 1월 27일 합병계약을 체결하고 2010년 2월 25일 소규모합병에 따른 주주총회 같은 이사회 의 결의를 거쳐 2010년 4월 1일자로 (주)상하를 흡수합병하였으며 기업인수·합병등에 관한 회계처리준칙 17조에 의거하여 연결재무제표상의 장부가액을 승계하였습니다.

나. 주요 내용 및 재무제표에 미치는 영향(K-GAAP 기준임)

(1) 피합병회사의 개요

회사명	주식회사 상하
대표이사	김에릭은규
합병회사와의 관계	당사의 종속회사

(2) 합병당시 회사간의 상호투자내역

(단위:주)			
투자회사	피투자회사	주식수	지분율
매일유업(주)	(주)상하	970,000	100.00%

(3) 합병비율 및 교부주식 등

합병비율	(주)상하 보통주 1주당 합병회사 보통주 0주
합병 시 교부한 주식의 총수	0주

(4) 합병회계처리

당사와 (주)상하와의 합병은 지배종속회사간의 합병이므로 연결재무제표상의 장부가액을 승계하였는 바, 이로 인하여 발생한 합병차익(기타자본잉여금)은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
내역	금액	
A. 승계한 자산의 장부가액(주)		75,261,363
B. 승계한 부채의 장부가액		47,317,280
C. 승계한 순자산의 장부가액(A-B)		27,944,083
D. 합병대가 :		-
① 교부주식의 공정가액	-	

② 합병교부금	-	
③ 합병관련 직접비용	-	
E. 지분법관련장부가액제거액		(27,944,083)
F. 기타 조정액		-
G. 합병차익(기타자본잉여금)		-

(주) 피합병회사인 (주)상하의 재무제표에 회계정책 차이를 조정한 금액임.

(5) 피합병회사의 요약재무상태표와 요약손익계산서

직전 회계연도 및 합병일까지 피합병회사인 (주)상하의 요약재무상태표와 요약손익계산서는 다음과 같습니다.

A. 요약재무상태표

(단위 : 천원)		
항 목	2010년 03월 31일	2009년 12월 31일
유동자산	43,728,667	50,490,956
비유동자산	37,960,624	38,177,401
자산총계	81,689,291	88,668,357
유동부채	33,425,628	41,909,849
비유동부채	13,891,652	15,063,641
부채총계	47,317,280	56,973,490
자본총계	34,372,011	31,694,867
부채와자본총계	81,689,291	88,668,357

B. 요약손익계산서

(단위 : 천원)		
항 목	2010년 1월 1일부터 2010년 3월 31일까지	2009년 1월 1일부터 2009년 12월 31일까지
매출액	25,865,258	107,418,852
매출원가	18,408,635	90,778,316
매출총이익	7,456,623	16,640,536
판매비와 관리비	4,435,837	14,153,118

영업이익	3,020,786	2,487,418
영업외수익	387,128	3,470,787
영업외비용	570,606	5,799,811
법인세차감전순이익	2,837,308	158,394
법인세비용	209,663	-
당기순이익	2,627,644	158,394

(6) 합병회사의 요약재무상태표와 요약손익계산서

직전 회계연도 및 합병일까지 합병회사인 당사의 요약재무상태표와 요약손익계산서는 다음과 같습니다.

A. 요약재무상태표

(단위 : 천원)		
항 목	2010년 03월 31일	2009년 12월 31일
유동자산	171,679,339	183,816,709
비유동자산	298,158,006	298,467,860
자산총계	469,837,345	482,284,569
유동부채	140,107,403	143,774,386
비유동부채	75,982,841	91,716,727
부채총계	216,090,244	235,491,113
자본총계	253,747,101	246,793,456
부채와자본총계	469,837,345	482,284,569

B. 요약손익계산서

(단위 : 천원)		
항 목	2010년 1월 1일부터 2010년 3월 31일까지	2009년 1월 1일부터 2009년 12월 31일까지
매출액	194,835,344	834,371,808
매출원가	141,824,275	603,153,077
매출총이익	53,011,069	231,218,731
판매비와 관리비	45,141,053	204,156,094

영업이익	7,870,016	27,062,637
영업외수익	5,914,587	11,915,806
영업외비용	2,768,292	17,607,786
법인세차감전순이익	11,016,310	21,370,657
법인세비용	2,554,107	2,979,460
당기순이익	8,462,203	18,391,197

다. 관련 공시서류 제출일자

일자	공시서류
2010.01.21	회사합병결정
2010.02.25	기타주요경영사항
2010.04.05	주요사항보고서(합병결정)
2010.04.06	합병등종료보고서

■ 한국채택국제회계기준에 따라 회사가 선택한 회계처리방법

회사의 2011년 3월 31일로 종료하는 회계기간에 대한 재무제표는 2011년 1월 1일을 한국채택국제회계기준의 채택일로 하여 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다. 비교표시된 2010년 12월 31일 현재의 재무상태표와 2010년 3월 31일로 종료하는 회계기간에 대한 중간재무제표는 한국채택국제회계기준 이전의 회계기준에 따라 작성되었으나, 2010년 1월 1일을 한국채택국제회계기준의 전환일로 하고 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택'을 적용하여 재작성되었습니다.

가. 회계정책의 주요 차이

회사가 선택한 한국채택국제회계기준 하의 회계정책과 한국채택국제회계기준 이전의 회계기준 하의 회계정책간의 주요한 차이는 다음과 같습니다.

(1) 한국채택국제회계기준의 최초채택

회사가 다른 한국채택국제회계기준서에 대한 면제조항으로 선택적으로 적용한 사항은 다음과 같습니다.

- 1) 사업결합: 전환일 이전에 발생한 사업결합거래에 대해 K-IFRS 제1103호(사업결합)의 규정을 소급하여 적용하지 않는 것으로 결정함.
- 2) 누적환산차이: 전환일에 해외영업의 누적 환산차이를 영('0')이 되는 것으로 간주함.
- 3) 종업원급여: 전환일에 확정급여제도에서 발생한 모든 누적된 보험수리적 손익을 자본으로 인식함.
- 4) 종속기업 및 관계기업에 대한 투자: 전환일에 과거회계기준에 따른 장부금액을 간주원가로 사용함.
- 5) 차입원가: 전환일 이후의 적격자산과 관련된 차입원가에 대해서 적용함.

(2) 토지재평가차익의 이연법인세

회사는 한국채택국제회계기준 이전의 회계기준에 따른 개별재무제표에서 '자산재평가법'에 따라 재평가하여 발생한 일시적차이에 대하여 당해 토지를 예측가능한 미래에 처분하지 않을 것이 거의 확실한 경우 이연법인세부채를 인식하지 않았으나, 한국채택국제회계기준에 따른 별도재무제표를 작성시 모든 가산할 일시적차이에 대해서 이연법인세를 인식하였습니다.

(3) 투자부동산 계정재분류

회사는 한국채택국제회계기준 이전의 회계기준에 따른 개별재무제표에서 임대수익이나 시세차익을 얻기 위하여 보유하고 있는 부동산은 유형자산 처리하였으나, 한국채택국제회계기준에 따른 별도재무제표를 작성하는 경우 투자부동산으로 분류하여 처리하였습니다.

(4) 확정급여부채의 보험수리적 평가

회사는 한국채택국제회계기준 이전의 회계기준에 따른 개별재무제표에서 보고기간 말 현재 1년 이상 근속한 전 임직원이 퇴직할 경우에 지급하여야 할 퇴직금추계액 전액을 퇴직급여충당부채로 계상하였으나, 한국채택국제회계기준에 따른 별도재무제표를 작성하는 경우 보험수리적 평가방법인 예측단위적립방식을 사용하여 추정한 금액을 확정급여채무로 계상하였습니다.

(5) 회원권 등에 대한 계정분류

회사는 한국채택국제회계기준 이전의 회계기준에 따른 개별재무제표에서 회원권 및 기타 시설이용권에 대해 기타비유동자산으로 회계처리하였으나, 한국채택국제회계기준에 따른 별도재무제표를 작성하는 경우 자산의 내용연수에 따라 비한정 혹은 한정 무형자산으로 처리하였습니다.

(6) 이연법인세의 표시

회사는 한국채택국제회계기준 이전의 회계기준에 따른 개별재무제표에서 이연법인세자산 및 부채에 대해서 유동성을 구분하였으나, 한국채택국제회계기준에 따른 별도재무제표를 작성하는 경우 유동항목으로 분류된 이연법인세를 비유동항목으로 분류하였습니다.

(7) 금융자산의 손상과 대손

회사는 한국채택국제회계기준 이전의 회계기준에 따른 개별재무제표에서 채권에 대하여 예상되는 추정손실을 대손충당금으로 설정하였으나, 한국채택국제회계기준에 따른 별도재무제표를 작성하는 경우 금융자산에 대하여 손상사건이 발생한 경우 손상을 인식하였습니다.

(8) 유형자산

회사는 한국채택국제회계기준 이전의 회계기준에 따른 개별재무제표에서 유형자산에 대한 감가상각은 자산별 내용연수에 따라 건물 및 구축물은 정액법, 그 이외의 자산은 정률법에 의하여 계상하였으나, 한국채택국제회계기준에 따른 별도재무제표를 작성하는 경우 감가상각방법과 내용연수를 적어도 매 회계연도말 재검토 할 것을 요구하는 한편, 정률법의 경우 적용의 타당성이 합리적으로 설명되는 경우만 적용 가능하였습니다.

(9) 금융비용자본화

회사는 한국채택국제회계기준 이전의 회계기준에 따른 개별재무제표에서 금융비용은 기간비용으로 처리함을 원칙으로 하고 다만 자본화 대상자산의 취득과 관련한 금융비용은 취득원가에 산입 가능하였으나, 한국채택국제회계기준에 따른 별도재무제표를 작성하는 경우 적격자산의 취득, 건설 또는 제조와 직접 관련된 차입원가는 당해 자산 원가의 일부로 자본화하였습니다.

나. 연결대상기업의 변동 -

전환일 현재 한국채택국제회계기준의 도입으로 인한 연결대상 종속회사의 증감내역은 다음과 같습니다.

구 분	내 역	법 인 명
증 가	현행 회계기준 하에서 외감법에 따라 직전 사업연도말 자산총액이 100억 미만으로 연결대상에서 제외되었으나 한국채택국제회계기준에 따라 연결에 포함	(주)레뱅드메일
		(주)크리스탈제이드
		영도칠무역유한공사
감 소	지분율이 50% 이하로 한국채택국제회계기준에 따라 실질지배력이 없다고 판단	코리아후드씨비즈(주)

다. 회사의 재무상태, 경영성과 및 현금흐름에 미치는 영향

(1) 2010년 1월 1일 (전환일) 현재 재무상태 조정내역(감사받지 아니함) (단위: 원)

구 분	총자산	총부채	총자본
현행 회계기준	482,284,569,580	235,491,113,209	246,793,456,371
조정액 :			
감가상각방법 변경(*1)	28,653,948,537	-	28,653,948,537
국고보조금 회계처리 변경(*2)	148,532,132	191,937,500	(43,405,368)
금융보증부채(*3)	-	77,547,898	(77,547,898)
확정급여채무 등(*4)	-	(458,285,019)	458,285,019
대손충당금의 변경(*5)	822,178,324	-	822,178,324
포인트의 이연수익인식(*6)	-	266,954,442	(266,954,442)
이연법인세의 차이(*7)	(1,576,301,148)	11,793,126,702	(13,369,427,850)
조정액 합계	28,048,357,845	11,871,281,523	16,177,076,322
한국채택국제회계기준	510,332,927,425	247,362,394,732	262,970,532,693

(*1) 정률법에서 정액법으로 감가상각방법 변경

(*2) 정률법에서 정액법으로의 상각방법의 변경 및 유형자산 차감에서 이연수익으로 변경

(*3) 관계회사에 대한 지급보증에 대한 금융보증부채 인식

(*4) 확정급여채무 및 기타장기종업원급여에 대하여 보험수리적 방법으로 평가하고 종업원 누적유급휴가 반영

(*5) 과거 대손경험률에 따른 대손충당금 반영

(*6) 제품매출에 따른 지급포인트의 이연수익으로의 인식방법 변경

(*7) 이연법인세에 대한 차이와 상기 조정액에 대한 법인세효과 반영

(2) 2010년 3월 31일 현재 재무상태 및 중간기간의 경영성과 조정내역(검토받지 아니함)

(단위: 원)

구 분	총자산	총부채	총자본	분기순손익	총포괄손익
현행 회계기준	469,837,345,292	216,090,244,361	253,747,100,931	8,462,202,852	8,421,125,435
조정액 :					
감가상각방법 변경(*1)	28,901,217,603	-	28,901,217,603	247,269,066	247,269,066
국고보조금 회계처리 변경 (*2)	136,909,493	185,000,000	(48,090,507)	(4,685,139)	(4,685,139)
지분증권(*3)	(3,349,533,702)	(10,889,909)	(3,338,643,793)	(3,300,034,115)	(3,338,643,793)
금융보증부채(*4)	-	-	-	77,547,898	77,547,898
확정급여채무 등(*5)	(789,649,714)	(1,428,962,254)	639,312,540	300,414,685	181,027,521
대손충당금의 변경(*6)	887,299,449	-	887,299,449	65,121,125	65,121,125
포인트의 이연수익인식(*7)	-	264,127,508	(264,127,508)	2,826,934	2,826,934
이연법인세의 차이(*8)	(1,432,246,039)	11,218,540,071	(12,650,786,110)	718,641,740	718,641,740
조정액 합계	24,353,997,090	10,227,815,416	14,126,181,674	(1,892,897,806)	(2,050,894,648)
한국채택국제회계기준	494,191,342,382	226,318,059,777	267,873,282,605	6,569,305,046	6,370,230,787

(*1) 정률법에서 정액법으로 감가상각방법 변경

(*2) 정률법에서 정액법으로의 상각방법의 변경 및 유형자산 차감에서 이연수익으로 변경

(*3) 종속기업, 공동지배기업 및 관계기업에 대한 투자를 원가법으로 변경하며, 전환일 시점의 장부가액을 간주원가로 사용

(*4) 관계회사에 대한 지급보증에 대한 금융보증부채 인식

(*5) 확정급여채무 및 기타장기종업원급여에 대하여 보험수리적 방법으로 평가하고, 보험수리적손실을 포괄손익에 포함. 종업원 누적유급휴가 반영

(*6) 과거 대손경험률에 따른 대손충당금 반영

(*7) 제품매출에 따른 지급포인트의 이연수익으로의 인식방법 변경

(*8) 이연법인세에 대한 차이와 상기 조정액에 대한 법인세효과 반영

(3) 2010년 12월 31일 현재 재무상태 및 경영성과 조정내역(단위: 원)

구 분	총자산	총부채	총자본	당기순손익 (검토받지 아니함)	총포괄손익 (검토받지 아니함)
현행 회계기준	534,553,342,251	266,920,563,823	267,632,778,428	21,538,803,937	22,678,614,413
조정액 :					
감가상각방법 변경(*1)	36,907,296,496	-	36,907,296,496	2,142,202,788	8,253,347,959
국고보조금 회계처리 변경 (*2)	102,041,576	164,187,500	(62,145,924)	(18,740,556)	(18,740,556)

지분증권(*3)	(1,147,701,113)	-	(1,147,701,113)	(3,906,606,251)	(1,519,512,594)
금융보증부채(*4)	-	76,688,983	(76,688,983)	858,915	858,915
확정급여채무 등(*5)	-	4,964,663,755	(4,964,663,755)	1,890,091,745	(5,422,948,774)
대손충당금의 변경(*6)	1,075,509,526	-	1,075,509,526	124,817,644	253,331,202
포인트의 이연수익인식(*7)	-	279,624,536	(279,624,536)	(12,670,094)	(12,670,094)
이연법인세의 차이(*8)	(3,281,039,587)	8,842,244,367	(12,123,283,954)	2,611,344,845	1,246,143,896
조정액 합계	33,656,106,898	14,327,409,141	19,328,697,757	2,831,299,036	2,779,809,954
한국채택국제회계기준	568,209,449,149	281,247,972,964	286,961,476,185	24,370,102,973	25,458,424,367

(*1) 정률법에서 정액법으로 감가상각방법 변경

(*2) 정률법에서 정액법으로의 상각방법의 변경 및 유형자산 차감에서 이연수익으로 변경

(*3) 종속기업, 공동지배기업 및 관계기업에 대한 투자를 원가법으로 변경하며, 전환일 시점의 장부가액을 간주 원가로 사용

(*4) 관계회사에 대한 지급보증에 대한 금융보증부채 인식

(*5) 확정급여채무 및 기타장기종업원급여에 대하여 보험수리적 방법으로 평가하고, 보험수리적손실을 포괄손익에 포함. 종업원 누적유급휴가 반영

(*6) 과거 대손경험률에 따른 대손충당금 반영

(*7) 제품매출에 따른 지급포인트의 이연수익으로의 인식방법 변경

(*8) 이연법인세에 대한 차이와 상기 조정액에 대한 법인세효과 반영

(4) 2010년 현금흐름 조정내역

한국채택국제회계기준에 따라 한국채택국제회계기준 이전의 회계기준에 따르면 별도 표시 되지 않았던 이자의 수취, 이자의 지급, 배당금수입, 법인세부담액을 현금흐름표상에 별도로 표시하기 위하여 관련 수익(비용) 및 관련 자산(부채)에 대한 현금흐름내역을 조정하였습니다. 한국채택국제회계기준에 따라 표시한 현금흐름표와 한국채택국제회계기준 이전의 회계 기준에 따라 표시한 현금흐름표 사이에 그 밖의 중요한 차이는 없습니다.

IV. 감사인의 감사의견 등

1. 감사인에 관한 사항

- 삼일회계법인은 당사의 제 43기 1분기 별도재무제표에 대하여 중요성의 관점에서 한국채택국제회계기준에 위배되어 작성되었다는 점이 발견되지 아니하였다고 검토하였습니다. 제 42기, 제41기 개별 및 연결 재무제표은 안진회계법인이 한국의 일반적으로 인정된 회계기준에 따라 감사를 수행하였고, 감사 결과 중요성의 관점에서 대한민국에서 일반적으로 인정된 회계처리기준에 위배되어 작성되었다는 점이 발견되지 아니하였으며 지적사항 또한 없다고 감사하였습니다.

(단위 : 천원)

사업연도	감사인	내 용	보수	총소요시간
제 43기 1분기	삼일회계법인	분기 재무제표검토	127,000 (연간)	472시간
제 42기	안진회계법인	분·반기재무제표검토, 개별, 연결재무제표 등에 대한 감사	112,000	1,090시간
제 41기	안진회계법인	분·반기재무제표검토, 개별, 연결재무제표 등에 대한 감사	90,000	986시간

※ 변경사유 : 『주식회사의 외부감사에 관한 법률』 제 4조의2 규정에 따라 제 43기부터 감사인을 변경함.

[감사의견]

사업연도	감사의견	지적사항 등 요약
제 43기 1분기	-	-
제 42기	적정	-
제 41기	적정	-

V. 이사의 경영진단 및 분석의견

기업공시서식 작성 기준에 따라 분기 및 반기보고서의 본 항목은 기재하지 않습니다.

VI. 이사회 등 회사의 기관 및 계열회사에 관한 사항

1. 이사회에 관한 사항

가. 이사회 구성 개요

- 분기보고서 작성기준일 현재 당사의 이사회는 5명의 상근이사, 2명의 사외이사 7인으로 구성되어있습니다.
- ⇒ 각 이사의 주요 이력 및 업무분장은 제 9장 임원의 현황을 참조하시기 바랍니다.

나. 주요 의결사항

회 차	개최일자	의 안 내 용	가결여부	사외이사			
				서정구	이재우	제강호	하봉우
1	2011.02.25	- 2010년도 결산안 심의 건 - 2010년도 이익잉여금처분 심의 건 - 배당금 결의 건	결의	찬성	불참	불참	불참
2	2011.02.25	- 제42기 정기주주총회 소집의 건	결의	찬성	불참	불참	불참
3	2011.03.18	- 자기주식 신탁계약 체결 연장의 건	결의	찬성	불참	불참	불참
4	2011.03.25	- 제42기 재무제표 승인의 건 - 사외이사 선임의 건 - 이사 보수한도 승인의 건 - 감사 보수한도 승인의 건 - 정관 일부 변경의 건	결의	불참	불참	찬성	불참

2. 감사제도에 관한 사항

가. 감사에 관한 사항

- 당사는 본 보고서 제출일 현재 감사위원회를 별도로 설치하고 있지 아니하며, 주주총회 결의에 의하여 선임된 감사1명(정귀옥)이 감사업무를 수행하고 있습니다.
- 감사는 이사회에 참석하여 독립적으로 이사의 업무를 감독할 수 있으며, 제반업무와 관련하여 관련 장부 및 관계서류를 해당부서에 제출을 요구 할 수 있습니다. 또한 필요시 회사로부터 영업에 관한 사항을 보고 받을 수 있으며, 적절한 방법으로 경영정보에 접근할 수 있습니다.
- ⇒ 감사의 인적사항에 대해서는 제 9장 임원의 현황을 참조하시기 바랍니다.

나. 감사의 주요활동내역

회 차	개최일자	의 안 내 용	가결여부
1	2011.02.25	- 2010년도 결산안 심의 건 - 2010년도 이익잉여금처분 심의 건	결의

		- 배당금 결의 건	
2	2011.02.25	- 제42기 정기주주총회 소집의 건	결의
3	2011.03.18	- 자기주식 신탁계약 체결 연장의 건	결의

3. 주주의 의결권 행사에 관한 사항

- 당사는 2008년 3월 28일 정기주주총회를 개최하여 '서면에 관한 의결권의 행사' 항목을 신설한 정관 일부 변경의 건을 승인함.

<정관 내용>

제25조의 2 (서면에 의한 의결권의 행사)

1. 주주는 총회에 출석하지 아니하고 서면에 의하여 의결권을 행사할 수 있다.
2. 회사는 제1항의 경우 총회의 소집통지서에 주주의 의결권 행사에 필요한 서면과 참고자료를 첨부하여야 한다.
3. 서면에 의하여 의결권을 행사하고자 하는 주주는 제2항의 서면에 필요한 사항을 기재하여, 회일의 전일까지 회사에 제출하여야 한다.

4. 계열회사 등의 현황

가. 계열회사의 현황

1) 계열회사의 현황

(기준일 : 2011.03.31)

상호	자본금 (천원)	주요업종	소유주식수 (주)	소유비율(%)
코리아푸드서비스 (주)	5,000,000	제조,서비스(햄버거용빵, 냉동창고)	250,000	50.00
(주)제로투세븐	4,270,000	유아복브랜드판매 인터넷마케팅서비스	427,000	50.00
(주)레뱅드매일	4,000,000	주류수입 판매업	800,000	100.00
(주)엠디웰아이앤씨	1,000,000	의영양전문식 판매	100,000	50.00
(주)부첼라	62,500	빵류 등 제조 판매	6,250	50.00
크리스탈제이드팰리스 레스토랑(주)	4,512,000	중식 레스토랑	293,280	65.00
(주)엠즈파트너스 (M's Partners)	300,000	판매서비스업 사업지원서비스업	30,000	50.00

청도엔요유업 유한공사	USD2,100,000	요구르트 제조,판매	-	50.00
아카데미두뱅크코리아	10,000	와인아카데미	2,000	100.00

※ 당사 및 관계회사등은 독점규제및공정거래에관한법률에 의한 상호출자제한, 출자, 총액제한, 채무보증제한의 대상이 되지 않음.

2) 임원 겸직 현황

(기준일 : 2011.03.31)

겸직임원		겸직회사			비 고
성명	직위	회사명	직위	담당업무	
김정완	대표이사 회장	(주)레뱅드매일	각자대표이사	전반	-
		(주)제로투세븐	공동대표이사		
		코리아후드써비스(주)	공동대표이사		
		(주)부첼라	이사		
		크리스탈제이드팰리스 레스토랑(주)	이사		
		청도엔요유업유한공사	대표이사		
최동욱	대표이사 사장	코리아후드써비스(주)	이사	전반	-
		청도엔요유업유한공사	이사		
남상수	전무	코리아후드써비스(주)	이사	전반	-
		(주)엠디웰아이엔씨	이사	전반	-

나. 타법인출자 현황

타법인출자 현황

(기준일 : 2011년 03월 31일)

(단위 : 천원, 주, %)

법인명	최초취득일 자	출자 목적	최초취 득금액	기초잔액			증가(감소)			기말잔액			최근사업연도 재무현황	
				수량	지분 율	장부 가액	취득(처분)		평가 손익	수량	지분 율	장부 가액	총자산	당기 순손익
							수량	금액						
코리아후드써비스(주) (비상장)	-	계열회사 출자	2,500,000	250,000	50.00%	2,538,120	-	-	-	250,000	50.00%	2,538,120	22,610,097	898,622

㈜제로투세븐(비상장)	-	계열회사 출자	1,975,234	427,000	50.00%	6,783,781	-	-	-	427,000	50.00%	6,783,781	58,169,126	2,914,986
㈜레밴드매일(비상장)	-	계열회사 출자	4,000,000	800,000	100.00%	2,222,295	-	-	-	800,000	100.00%	2,222,295	8,987,206	-746,445
㈜엠디웰아이엔씨(비상장)	2007년 08월 31일	계열회사 출자	500,000	100,000	50.00%	500,000	-	-	-	100,000	50.00%	500,000	1,100,517	47,674
(주)부켈라(비상장)	2008년 07월 21일	계열회사 출자	2,000,000	6,250	50.00%	2,000,000	-	-	-	6,250	50.00%	2,000,000	-	-
(주)크리스탈제이드(비상장)	2009년 02월 02일	계열회사 출자	2,525,364	225,680	65.00%	2,525,364	67,600	676,000	-	293,280	65.00%	3,201,364	-	-
엠즈파트너스(비상장)	2010년 07월 28일	계열회사 출자	150,000	30,000	50.00%	150,000	-	-	-	30,000	50.00%	150,000	-	-
청도 엔요유업 유한회사(비상장)	2010년 08월 10일	계열회사 출자	842,976	-	50.00%	842,976	-	376,068	-	-	50.00%	1,219,044	-	-
아카데미듀뱅크리아(비상장)	2011년 02월 24일	계열회사 출자	10,000	-	-	-	2,000	10,000	-	2,000	100.00%	10,000	-	-
샘표식품주(상장)	2006년 11월 13일	-	4,277,434	150,000	3.38%	2,670,000	-	-	-	150,000	3.38%	2,602,500	190,320,742	431,661
㈜대웅제약(상장)	2006년 12월 12일	-	5,730,929	109,272	1.01%	5,234,129	3,278	-	-	112,554	1.01%	5,008,475	508,627,293	17,562,830
하노이밀크(HM)(상장)	2007년 12월 31일	-	513,047	350,000	2.80%	213,304	-	-	-	350,000	-	146,545	-	-
한국CATV나라방송(비상장)	1997년 07월 29일	-	550,000	100,000	5.00%	550,000	-	-	-	100,000	5.00%	550,000	23,294,648	900,603
평택역사(주)(비상장)	1997년 10월 20일	-	75,000	15,000	0.25%	-	-	-	-	15,000	0.25%	-	188,687,526	-16,735,694
(주)경인방송(비상장)	2000년 05월 04일	-	2,000,000	80,000	3.14%	-	-	-	-	80,000	3.14%	-	3,174,811	69,833
유니온커뮤니티(비상장)	2000년 09월 01일	-	300,000	120,000	0.98%	68,776	-	-	-	120,000	0.98%	68,776	13,709,850	905,289
(주)차케어스(비상장)	2001년 12월 01일	-	500,000	100,000	3.66%	118,470	-	-	-	100,000	3.66%	62,681	6,880,741	198,299

(주)바이오인디스트 (비상장)	2001년 05월 01일	-	160,000	58,182	9.09%	5,631	-	-	-	58,182	9.09%	5,631	900,256	35,360
OBS경인TV㈜(비상장)	2006년 06월 01일	-	9,800,000	1,960,000	7.00%	9,800,000	-	-	-	1,960,000	7.00%	9,800,000	49,080,755	22,192,965
(주)힐리언스(비상장)	2007년 04월 26일	-	1,210,000	121,000	8.17%	1,210,000	-	-	-	121,000	8.17%	1,210,000	10,298,681	655,314
뉴코아(비상장)	2004년 03월 26일	-	692,685	630	-	3,150	-	-	-	630	-	3,150	-	-
합 계				-	-	37,435,996	-	-	-	-	-	38,082,362	-	-

주) 대응계약의 주식수의 증가는 무상증자로 인한 것임

VII. 주주에 관한 사항

1. 최대주주 및 그 특수관계인의 주식소유 현황

최대주주 및 특수관계인의 주식소유 현황

(기준일 : 2011년 03월 31일)

(단위 : 주, %)

성명	관계	주식의 종류	소유주식수(지분율)				비고
			기 초		기 말		
			주식수	지분율	주식수	지분율	
김정완	본인	보통주	2,069,145	15.44	2,069,145	15.44	-
김인순	모	보통주	786,900	5.87	786,900	5.87	-
김정석	제	보통주	766,588	5.72	766,588	5.72	-
김정민	제	보통주	959,265	7.16	959,265	7.16	-
김진희	제	보통주	349,145	2.61	349,145	2.61	-
정상길	이모부	보통주	666,960	4.98	666,960	4.98	-
계		보통주	5,598,003	41.78	5,598,003	41.78	-
		우선주	0	0	0	0	-
		기 타	5,598,003	41.78	5,598,003	41.78	-

2. 최대주주의 변동현황

최대주주 변동내역

(기준일 : 2011년 03월 31일)

(단위 : 주, %)

변동일	최대주주명	소유주식수	지분율	비고
2007년 12월 31일	김정완 외 5명	5,588,003	41.70	-
2009년 04월 30일	김정완 외 5명	5,598,003	41.78	-

3. 주식소유현황

주식 소유현황

(기준일 : 2011년 03월 31일)

(단위 : 주)

구분	주주명	소유주식수	지분율	비고
5% 이상 주주	김정완	2,069,145	15.44%	-
	진암복지법인	1,340,000	10.00%	-
	김정민	959,265	7.16%	-
	김인순	786,900	5.87%	-
	김정석	766,588	5.72%	-
우리사주조합		-	-	-

4. 소액주주현황

소액주주현황

(기준일 : 2011년 03월 31일)

(단위 : 주)

구분	주주		보유주식		비고
	주주수	비율	주식수	비율	
소액주주	4,627	99.67%	3,001,062	22.39%	-
전체	4,642	100%	13,400,000	100%	-

5. 주식사무

정관상 신주인수권의 내용	<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 신주를 배정할 수 있다.</p> <p>가. 주주우선공모의 방식으로 신주를 발행하는 경우</p> <p>나. 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제165조의6의 규정에 따라 이사회의 결의로 일반공모증자방식으로 신주를 발행하는 경우</p> <p>다. 발행하는 주식총수의 100분의 20범위 내에서 우리사주 조합원에게 신주를 우선배정하는 경우</p> <p>라. 상법 제542조의3의 규정에 따라 주식매수선택권의 행사로 인하여 신주를 발행하는 경우</p> <p>마. 주식예탁증서(DR) 발행에 따라 신주를 발행하는 경우</p> <p>바. 회사가 “경영상 필요로 외국의 합작법인에게” 신주를 발행하는 경우</p> <p>3. 주주가 신주인수권을 포기 또는 상실하거나 신주배정에서</p>	따
---------------	--	---

	단주가 발생하는 경우에 그 처리방법은 이사회결의로 정한다		
결산일	12월 31일	정기주주총회	3월중
주주명부폐쇄시기	1월 1일 ~ 1월 15일까지		
주권의 종류	기명식 보통주식		
명의개서대리인	국민은행 증권대행부		
주주의 특전	-	공고게재신문	서울경제, 헤럴드경제

6. 주가및 주식거래실적

(단위 : 원, 주)

종류		10년 10월	10년 11월	10년 12월	11년 1월	11년 2월	11년 3월
A005990	최고	17,950	21,700	19,900	17,200	16,900	15,850
	최저	16,450	17,550	15,750	14,850	15,300	13,800
월간거래량		856,905	1,664,243	1,082,417	1,267,023	922,728	2,465,399

VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항

1. 임원 및 직원의 현황

임원 현황

(기준일 : 2011년 03월 31일)

(단위 : 주)

성명	출생년월	직위	등기임원 여부	상근 여부	담당 업무	주요경력	소유주식수		재직기 간	임기 만료일
							보통주	우선 주		
김인 순	1935년 01월	명예회장	등기임원	상근	명예회장	연세대 경영대학원 진암장학재단 이사장	786,900	-	5년	2012년 03월 20일
김경 완	1957년 11월	대표이사	등기임원	상근	회장(총괄)	경희대 경영학과 매일유업(주) 관리본부장	2,069,145	-	25년	2012년 03월 20일
최동 욱	1963년 01월	대표이사	등기임원	상근	사장(총괄)	서울대/카네기멜론대학원(석) 디자인하우스 전략경영본부 장	-	-	2년	2013년 03월 26일
남상 수	1956년 09월	전 무	등기임원	상근	유아식사업본부장	전남대 법학과 매일유업(주) 기획이사 매일유업(주) 경영지원본부장	-	-	5년	2012년 03월 20일
백인 웅	1958년 05월	전 무	등기임원	상근	유음료사업본부장	조선대 매일유업(주) 영업본부장	-	-	26년	2012년 03월 20일
정귀 욱	1947년 02월	감 사	등기임원	상근	상임감사	서울여대 대학원(석) 대한적십자사 서울특별시지 사 사무국장	-	-	4년	2013년 03월 26일
하봉 우	1959년 08월	사외이사	등기임원	비상 근	사외이사	서울대/ Cornell University 대학원 (박) Duke University 방문연구원	-	-	1년	2013년 03월 26일
제강 호	1961년 10월	사외이사	등기임원	비상 근	사외이사	법무법인 바른 변호사 뉴욕소재 로펌(SHEARMAN & STERLING 변호사	-	-	3년	2014년 03월 25일
김경 석	1959년 03월	부회장	미등기임원	상근	해외사업총괄	경희대	-	-	1년	-
최용 주	1960년 07월	부사장	미등기임원	상근	전략기획본부장	한양대/대학원 경영학(석) (주)풀무원 샘물 부사장	-	-	3년	-

임채문	1949년 01월	부사장	미등기임원	상근	상하신사업	전남대 농과대학 상하 고창공장	-	-	2년	-
김선희	1964년 10월	부사장	미등기임원	상근	재경본부장	연세대/미네소타대학원(석) UBS Investment Bank 이사	-	-	2년	-
김영식	1969년 12월	전 무	미등기임원	상근	외식사업본부장	연세대/하와이대학원(석사) 매일유업 일본지사장	-	-	2년	-
명성일	1952년 01월	전 무	미등기임원	상근	F/S사업본부장	중앙대	-	-	14년	-
한도문	1959년 09월	상 무	미등기임원	상근	홍보본부장	성균관대	-	-	27년	-
정진석	1961년 10월	상 무	미등기임원	상근	SCM본부장	서울대/헬싱키 대학원	-	-	24년	-
민병렬	1959년 10월	이 사	미등기임원	상근	해외개발실장	건국대	-	-	24년	-
이정태	1963년 08월	이 사	미등기임원	상근	유음료마케팅부문장	연세대경영전문대학원(석) (주)두산주류BG	-	-	2년	-
김남정	1968년 10월	이 사	미등기임원	상근	유아식마케팅부문장	이화여대/서강대학원(석) 엘오케이(유) 이사	-	-	2년	-
이치원	1965년 01월	이 사	미등기임원	상근	마케팅커뮤니케이션 실장	고려대 금강오길비 이사	-	-	2년	-
정지아	1968년 03월	이 사	미등기임원	상근	영양과학연구실장	이화여대/대학원(박)	-	-	2년	-
김완식	1956년 04월	상 무	미등기임원	상근	중앙연구소장	조선대/대학원(석)	-	-	28년	-
정해경	1964년 12월	이 사	미등기임원	상근	유음료영업부문장	계명대	50	-	23년	-
유지찬	1964년 12월	이 사	미등기임원	상근	HR부문장	카이스트 대학원(석)	-	-	1년	-
배상윤	1966년 08월	이 사	미등기임원	상근	-	NEW SOUTH WALES 대학 원(석)	-	-	0.9년	-
이민수	1959년 01월	이 사	미등기임원	상근	광주공장장	전북대	50	-	28년	-
남화연	1970년 08월	이사대우	미등기임원	상근	외식사업부문장	오클라호마씨티대 보스턴 대학원(석)	326	-	4년	-
박민수	1967년 12월	이 사	미등기임원	상근	혁신지원부문장	홍익대 대학원(석) 전략혁신연구소 본부장	-	-	1년	-

박정수	1963년 01월	이 사	미등기임원	상근	물류부문장	인하대 대학원(박) 오현물류(주) 전무이사	-	-	0.9년	-
위장원	1967년 05월	이 사	미등기임원	상근	치즈팀장	한양대 대학원(석) 제너럴 밀즈 코리아 부장	-	-	1년	-
정선호	1955년 06월	이 사	미등기임원	상근	DS사업본부장	영남대학교 한국포리올(주)	-	-	28년	-
오익중	1956년 04월	이 사	미등기임원	상근	평택공장장	성균관대	-	-	24년	-
채태수	1955년 03월	이 사	미등기임원	상근	경산공장장	영남대	-	-	27년	-
김환석	1964년 12월	이 사	미등기임원	상근	유가공마케팅부문	연세대	-	-	0.7년	-
김진영	1966년 01월	이 사	미등기임원	상근	F/S영업부문장	(주)한국코나컨설팅	-	-	0.6년	-
김미영	1965년 09월	이 사	미등기임원	상근	외식부문장	이화여대	-	-	0.5년	-
권태훈	1968년 02월	이 사	미등기임원	상근	재경부문장	연세대	-	-	0.4년	-

직원 현황

(기준일 : 2011년 03월 31일)

(단위 : 천원)

사업부문	성별	직원 수				평균 근속연수	연간급여 총액	1인평균 급여액	비고
		정규직	계약직	기 타	합 계				
관리직	남	658	11	105	774	7.8	31,457,630	40,643	-
관리직	녀	320	8	76	404	5.4	16,853,953	41,718	-
생산직	남	784	31	-	815	10.4	33,561,490	41,180	-
생산직	녀	110	27	-	137	6.3	5,327,596	38,888	-
합 계		1,872	77	181	2,130	7.475	87,200,669	40,939	-

주1) 사업부문별 인원 구분이 불가능 하여 관리직 / 생산직으로 구분

주2) 1인 평균 급여액은 단순 평균 금액임

2. 임원의 보수 등

1. 주총승인금액

(단위 : 천원)

구 분	인원수	주총승인금액	비고
이사	7	3,000,000	-
감사	1	100,000	-

2. 지급금액

(단위 : 천원)

구 분	인원수	지급총액	1인당 평균 지급액	주식매수선택권의 공정 가치 총액	비고
등기이사	5	2,122,000	424,400	-	-
사외이사	2	-	-	-	실비지급
감사위원회 위원 또는 감사	1	50,400	50,400	-	-
계	8	2,172,400	-	-	-

주식매수선택권의 부여 및 행사현황

(기준일 : 2011년 03월 31일)

(단위 : 원, 주)

부여 받은자	관 계	부여일	부여방법	주식의 종류	변동수량			미행사 수량	행사기간	행사 가격
					부여	행사	취소			
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

- 해당 사항 없음

IX. 이해관계자와의 거래내용

1. 대주주등에 대한 신용공여

가. 대여금 내역

(단위 : 천원)

성명 (법인명)	관계	계정과목	변동내역				비고
			기초	증가	감소	기말	
(주)부첼라	계열회사	단기대여금	1,150,000	-	-	1,150,000	-
합계		-	1,150,000	-	-	1,150,000	-

나. 채무보증 내역

(단위 : 천원)

특수관계구분	보증내역	피보증인	통화	보증금액	여신금융기관
종속회사	차입금보증	레뱅드매일	KRW	6,100,000	한국씨티은행

X. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항

1. 공시사항의 진행 변경사항

신고일자	제 목	신 고 내 용	신고사항의 진행상황
2011.02.25	- 현금배당결정	- 주당배당금 : 125원 - 시가배당률 : 0.78% - 연간배당금 총액 : 1,567,980,875원	-
2011.02.25	- 제42기 정기주주총회 소집의 건	- 2011.03.25일 제42기 정기주주 총회 개최를 위한 주주총회 소집통지·공고	- 2011년 3월 25일 제42기 정기주주총회 개최
2011.03.18	- 자기주식 신탁계약 체결 연장의 건	- 자사주특정금지신탁 20억원 체결 - 만기일 : 2012.03.19	- 현재 운용중

2. 주주총회 의사록 요약

주총일자	안 건	결 의 내 용	비 고
제42기 주주총회 (2011.03.25)	제1호의안 재무제표 승인의 건 제2호의안 사외이사 선임의 건 제3호의안 이사 보수한도 승인의 건 제4호의안 감사 보수한도 승인의 건 제5호의안 정관 일부 변경의 건	원안대로 승인	-

3. 중요한 소송사건

보고기간종료일 현재 회사는 거래처로부터 채무부존재확인소송에 피소되어 서울고등법원에 계류 중이며 소송가액은 74,124천원입니다. 또한, 회사가 제기한 소유권이전등기청구소송이 서울중앙지방법원에 계류 중이며 소송가액은 206,911천원입니다. 상기 소송으로 인하여 재무제표에 미치는 영향에 대하여 현재로서는 예측할 수 없으므로 재무제표에 관련 금액을 반영하지 아니하였습니다.

4. 견질 또는 담보용 어음·수표 현황

견질 또는 담보용 어음·수표 현황

(기준일 : 2011.03.31)

(단위 : 천원)

제 출 처	매 수	금 액	비 고
은 행	-	-	-
금융기관(은행제외)	-	-	-
법 인	1	10,426,729	원유공급계약보증금

기타(개인)	-	-	-
--------	---	---	---

5. 채무보증 내역

(단위 : 천원)

특수관계구분	보증내역	피보증인	보증금액	여신금융기관
종속회사	차입금보증	레뱅드매일	6,100,000	한국씨티은행

합병등 전후의 재무사항 비교표

(단위 : 백만원)

대상회사	계정과목	예측		실적				비고
		1차연도	2차연도	1차연도		2차연도		
				실적	과리율	실적	과리율	
(주)상하	매출액	119,509	132,884	105,309	-11.88%	108,876	-18.07%	-
	영업이익	10,639	14,356	2,740	-74.25%	4,083	-71.56%	-
	당기순이익	6,830	9,949	-	-	-	-	-

주1) 당사는 치즈를 제품군으로 분류 하여 영업이익까지만 관리하므로 당기순이익이 산출되지 않음

주2) 1차연도의 실적은 2010년 실적이며, 2차연도 실적은 2011년 추정 실적임

주3) 합병 이후(2010.04) 치즈제품의 주원재료의 원가가 50%이상 상승함에 따라 합병당시 예측치 보다 영업이익이 감소함.

XI. 재무제표 등

1. 재무제표 등

재무상태표

제 43 기 1분기말 2011.03.31 현재

제 42 기말 2010.12.31 현재

(단위 : 원)

	제 43 기 1분기말	제 42 기말
자산		
유동자산	263,923,931,809	225,575,726,354
현금및현금성자산	50,483,822,042	12,142,299,274
기타유동금융자산	98,441,011	98,429,537
단기금융상품	98,441,011	98,429,537
매출채권 및 기타유동채권	121,517,613,900	119,514,740,665
위험회피파생상품자산	8,280,265	948,037,026
기타유동자산	4,014,633,890	2,046,227,260
재고자산	87,801,140,701	90,825,992,592
비유동자산	341,088,425,416	342,633,722,795
기타비유동금융자산	19,971,258,494	20,007,040,095
비유동매도가능금융자산	19,960,258,494	19,996,040,095
장기금융상품	11,000,000	11,000,000
종속기업, 조인트벤처와 관계기업에 대한 투자자산	17,489,660,955	16,427,592,955
관계기업에 대한 투자자산	17,489,660,955	16,427,592,955
장기매출채권 및 기타비유동채권	39,728,165,173	43,926,159,708
투자부동산	10,960,628,382	11,764,736,331
유형자산	241,733,297,734	238,992,973,719
무형자산	3,930,542,195	4,137,569,766

기타비유동자산	7,274,872,483	7,377,650,221
자산총계	605,012,357,225	568,209,449,149
부채		
유동부채	220,174,204,923	235,730,307,040
단기차입금	56,000,000,000	43,000,000,000
유동성장기차입금	11,918,258,976	20,519,754,878
유동성사채	24,900,000,000	44,900,000,000
매입채무 및 기타유동채무	124,832,975,821	124,429,279,381
유동충당부채	1,270,351,716	1,566,401,718
기타유동부채	1,252,618,410	1,314,871,063
비유동부채	97,249,655,620	45,517,665,924
장기차입금	22,948,504,700	23,005,468,510
사채	49,776,902,317	
장기매입채무 및 기타비유동채무	3,889,257,914	3,966,257,914
퇴직급여채무	10,229,636,133	8,142,682,218
이연법인세부채	8,744,209,960	8,842,244,367
기타비유동부채	1,661,144,596	1,561,012,915
부채총계	317,423,860,543	281,247,972,964
자본		
납입자본	6,700,000,000	6,700,000,000
자본금	6,700,000,000	6,700,000,000
이익잉여금(결손금)	243,403,339,694	242,647,407,771
기타자본구성요소	37,485,156,988	37,614,068,414
자본총계	287,588,496,682	286,961,476,185
자본과부채총계	605,012,357,225	568,209,449,149

손익계산서

제 43 기 1분기 2011.01.01 부터 2011.03.31 까지

제 42 기 1분기 2010.01.01 부터 2010.03.31 까지

(단위 : 원)

	제 43 기 1분기		제 42 기 1분기	
	3개월	누적	3개월	누적
매출액	237,977,463,870	237,977,463,870	194,783,002,377	194,783,002,377
매출원가	172,618,054,227	172,618,054,227	141,440,212,129	141,440,212,129
매출총이익	65,359,409,643	65,359,409,643	53,342,790,248	53,342,790,248
판매비와관리비	59,376,767,598	59,376,767,598	45,000,056,950	45,000,056,950
기타영업수익	2,522,361,944	2,522,361,944	2,086,120,547	2,086,120,547
기타영업비용	1,810,230,085	1,810,230,085	1,099,351,020	1,099,351,020
영업이익(손실)	6,694,773,904	6,694,773,904	9,329,502,825	9,329,502,825
금융수익	617,693,232	617,693,232	642,601,554	642,601,554
이자수익	609,412,967	609,412,967	617,601,554	617,601,554
배당금수익	0	0	25,000,000	25,000,000
파생상품평가이익	8,280,265	8,280,265	0	0
금융원가	1,971,514,768	1,971,514,768	1,567,333,611	1,567,333,611
이자비용	1,766,611,155	1,766,611,155	1,210,052,090	1,210,052,090
파생상품거래손실	204,903,613	204,903,613	0	0
파생상품평가손실	0	0	357,281,521	357,281,521
법인세비용차감전순이익(손실)	5,340,952,368	5,340,952,368	8,404,770,768	8,404,770,768
법인세비용	2,973,110,349	2,973,110,349	1,835,465,722	1,835,465,722
당기순이익(손실)	2,367,842,019	2,367,842,019	6,569,305,046	6,569,305,046
주당이익				
기본주당이익(손실)	189	189	524	524

포괄손익계산서

제 43 기 1분기 2011.01.01 부터 2011.03.31 까지

제 42 기 1분기 2010.01.01 부터 2010.03.31 까지

(단위 : 원)

	제 43 기 1분기		제 42 기 1분기	
	3개월	누적	3개월	누적
당기순이익(손실)	2,367,842,019	2,367,842,019	6,569,305,046	6,569,305,046
매도가능금융자산평가손익	(359,912,800)	(359,912,800)	(102,424,191)	(102,424,191)
파생상품평가손익	109,243,542	109,243,542	268,828	268,828
재평가적립금의 변동	69,013,954	69,013,954		
보험수리적손익	(43,929,221)	(43,929,221)	(119,387,164)	(119,387,164)
기타포괄손익관련법인세효과_	52,743,878	52,743,878	22,468,268	22,468,268
총포괄손익	2,195,001,372	2,195,001,372	6,370,230,787	6,370,230,787

자본변동표

제 43 기 1분기 2011.01.01 부터 2011.03.31 까지

제 42 기 1분기 2010.01.01 부터 2010.03.31 까지

(단위 : 원)

			자본			
			자본금	이익잉여금	기타자본항목	자본 합계
2010.01.01 (기초자본)			6,700,000,000	215,937,975,192	40,332,557,501	262,970,532,693
자본의 변동	포괄손익	당기순이익(손실)		6,569,305,046		6,569,305,046
	매도가능금융자산평가손익				(79,890,866)	(79,890,866)
	파생상품평가손익				203,771	203,771
	재평가적립금의 변동					
	보험수리적손익			(119,387,164)		(119,387,164)
	연차배당			1,467,480,875		1,467,480,875
2010.03.31 (기말자본)			6,700,000,000	220,920,412,199	40,252,870,406	267,873,282,605
2011.01.01 (기초자본)			6,700,000,000	242,647,407,771	37,614,068,414	286,961,476,185
자본의 변동	포괄손익	당기순이익(손실)		2,367,842,019		2,367,842,019

	매도가능금융자산평가손익			(280,731,984)	(280,731,984)
	파생상품평가손익			82,806,604	82,806,604
	재평가적립금의 변동			69,013,954	69,013,954
	보험수리적손익		(43,929,221)		(43,929,221)
	연차배당		1,567,980,875		1,567,980,875
2011.03.31 (기말자본)		6,700,000,000	243,403,339,694	37,485,156,988	287,588,496,682

현금흐름표

제 43 기 1분기 2011.01.01 부터 2011.03.31 까지

제 42 기 1분기 2010.01.01 부터 2010.03.31 까지

(단위 : 원)

	제 43 기 1분기	제 42 기 1분기
영업활동현금흐름	15,338,448,166	(8,653,582,136)
영업으로부터 창출된 현금	18,810,790,158	(6,250,318,605)
이자수취	261,265,960	299,767,861
이자지급	(1,715,738,761)	(1,365,658,028)
법인세납부(환급)	(2,017,869,191)	(1,337,373,364)
투자활동현금흐름	(12,275,511,919)	(3,850,032,700)
장기금융상품의 취득		(90,000,000)
단기대여금및수취채권의 처분		16,300,000
단기대여금및수취채권의 취득	(2,459,101,839)	
장기대여금및수취채권의 처분	357,190,000	306,290,000
장기대여금및수취채권의 취득		(43,640,000)
투자부동산의 처분	410,000,000	
유형자산의 처분	2,257,614,680	50,393,972
유형자산의 취득	(12,495,980,169)	(4,680,402,079)
무형자산의 처분	211,818,182	613,308,866
무형자산의 취득	(26,410,779)	(638,174,123)

비유동매도가능금융자산의 취득	(379,920,000)	
지분법적용투자주식의 취득	(1,062,068,000)	
임차보증금의 감소	1,780,510,982	179,300,000
영업보증금의 감소		454,260,000
영업보증금의 증가	(651,100,000)	
기타투자자산의 감소		547,596,364
기타투자자산의 증가	(218,064,976)	(565,265,700)
재무활동현금흐름	35,278,586,521	(350,672,300)
사채의 발행	49,776,902,317	
사채의 상환	(15,000,000,000)	
유동성장기부채의 상환		(350,672,300)
장기차입금의 상환	(350,692,750)	
통화스왑의 증가	852,376,954	
현금및현금성자산의순증가(감소)	38,341,522,768	(12,854,287,136)
기초현금및현금성자산	12,142,299,274	21,807,253,218
기말현금및현금성자산	50,483,822,042	8,952,966,082

2. 재무제표에 대한 주석

- 외부 감사인의 검토보고서상의 재무제표에 대한 주석과 동일. (검토보고서 주석사항 참조)

3. 대손충당금 설정 현황

가. 최근 3사업연도의 계정과목별 대손충당금 설정내역

(단위 : 천원, %)

구분	계정과목	채권 총액	대손충당금	대손충당금 설정률
제43기 1분기	매출채권	108,809,456	169,847	0.16%
	장기대여금	6,242,963	158,782	2.54%
	미수금	1,793,737		
	단기대여금	11,081,972		

	합 계	127,928,128	328,629	0.26%
제42기	매출채권	111,171,479	203,071	0.18%
	장기대여금	9,542,456	186,206	1.95%
	미수금	2,921,582		
	단기대여금	5,623,668		
	합 계	129,259,185	389,277	0.30%
제41기	매출채권	89,376,152	237,064	0.27%
	장기대여금	10,373,875	196,236	1.90%
	미수금	822,035		
	단기대여금	3,675,600		
	합 계	104,247,662	433,300	0.42%

주) 대손충당금 설정내역 IFRS 기준

나. 최근 3사업연도의 대손충당금 변동현황

(단위 : 천원)

구 분	제43기 1분기	제42기	제41기
1. 기초 대손충당금 잔액합계	389,277	1,255,478	1,590,249
2. 순대손처리액(①-②±③)		72,242	57,847
① 대손처리액(상각채권액)		72,242	57,847
② 상각채권회수액			
③ 기타증감액			
3. 대손상각비 계상(환입)액	60,648	100,112	392,617
4. 상하합병인수		181,439	
5. 기말 대손충당금 잔액합계	328,629	1,464,787	1,255,478

주) 제43기 1분기 IFRS 기준, 제41기, 제42기 K-GAAP 기준

다. 매출채권관련 대손충당금 설정방침

(1) 대손충당금 설정 기준 : 합리적이고 객관적인 기준에 따라 산출한 추산액을 대 손
충당금으로 설정

(2) 대손충당금 설정 대상 계정

- 1) 외상매출금
- 2) 받을어음

- 3) 미수금
- 4) 대여금
- (3) 대손 설정 방법
 - 1개월 ~ 3개월 이내 채권 : 1%
 - 회수 불가 채권(세무상 대손처리 미확정) : 전액
 단, 당사의 경우 부동산, 상업금융채권 등을 담보로 하여 출고한도에 제한을 두고 있음.
- (4) 대손처리 기준

매출채권 등에 대해 아래와 같은 사유발생시 대손처리

 - 파산, 부도, 강제집행, 사업의 폐지, 채무자의 사망, 실종등으로 인해 회수불능이 객관적으로 입증되는 경우
 - 소송에 패소하였거나 법적 청구권이 소멸한 경우
 - 외부 채권회수 전문기관이 회수가 불가능하다고 통지한 경우
 - 기타 법인세법시행령 제 62조 1항에서 규정하는 사유발생시
- (5) 대손처리 방법
 - 분기별 대손충당금 계상 후 재무제표 반영

라. 당해 분기말 현재 경과기간별 매출채권잔액 현황

(단위 : 천원)

구 분		6월 이하	6월 초과 1년 이하	1년 초과 3년 이하	3년 초과	계
금 액	일반	99,774,564	-	-	-	99,774,564
	특수관계자	9,034,892	-	-	-	9,034,892
	계	108,809,456	-	-	-	108,809,456
구성비율		100%	-	-	-	100%

3. 재고자산의 보유 및 실사내역 등

가. 최근 3사업연도의 재고자산의 사업부문별 보유현황

(단위 : 천원)

사업부문	계정과목	제43기 1분기	제42기	제41기	비고
유제품 외	상품	3,283,353	5,826,228	7,710,066	-
	제품	24,080,645	23,291,253	27,327,183	-
	반제품	5,032,359	5,693,041	3,487,876	-
	재공품	83,309	51,961	91,704	-

	원재료	7,280,144	7,198,523	1,753,543	-
	부재료	14,747,400	13,378,725	10,121,347	-
	저장품	2,553,501	2,636,217	2,387,623	-
	육성동물	10,095	8,234	2,701	-
	미착품	30,730,335	32,741,811	14,899,433	-
	소 계	87,801,141	90,825,993	67,781,476	-
합 계	상품	3,283,353	5,826,228	7,710,066	-
	제품	24,080,645	23,291,253	27,327,183	-
	반제품	5,032,359	5,693,041	3,487,876	-
	재공품	83,309	51,961	91,704	-
	원재료	7,280,144	7,198,523	1,753,543	-
	부재료	14,747,400	13,378,725	10,121,347	-
	저장품	2,553,501	2,636,217	2,387,623	-
	육성동물	10,095	8,234	2,701	-
	미착품	30,730,335	32,741,811	14,899,433	-
	합 계	87,801,141	90,825,993	67,781,476	-
	총자산대비 재고자산 구성비율(%) [재고자산합계÷기말자산총계×100]		14.51%	16.99%	14.10%
재고자산회전율(회수) [연환산 매출원가÷{(기초재고+기말재고)÷2}]		6.11회	20.62회	15.4회	-

나. 재고자산의 실사내역 등

- 당사는 2011년도 1분기 자재 및 제품 재고자산 실사를 대차대조표일 해당일에 각공장 물류팀에서 자체적으로 실사하였습니다.
- 재고실사시 전문가 및 외부감사인의 참여는 없었습니다.
- 당사는 재고자산을 이동평균법(미착품, 육성동물은 개별법)에 의해 산정된 취득원가로 평가하고 있으며, 연중 계속기록법에 의하여 수량 및 금액을 계산하고 매 분기말 실지재고조사를 실시하여 그 기록을 조정하고 있습니다. 다만, 재고자산의 순실현가능가액이 취득원가보다 하락한 경우에는 순실현가능가액을 분기채무상태표가액으로 하고 있으며, 이에 따라 당 1분기에 계상한 재고자산평가손실은 매출원가에 합산되어 있습니다.

XII. 부속명세서

1. 공정가치평가 절차요약

- 해당사항 없음

【 전문가의 확인 】

1. 전문가의 확인

- 해당사항 없음

2. 전문가와의 이해관계

- 해당사항 없음