

목 차

사업보고서	1
【대표이사 등의 확인】	2
I. 회사의 개요	3
1. 회사의 개요	3
2. 회사의 연혁	5
3. 자본금 변동사항	7
4. 주식의 총수 등	8
5. 정관에 관한 사항	9
II. 사업의 내용	11
1. 사업의 개요	11
2. 주요 제품 및 서비스	23
3. 원재료 및 생산설비	24
4. 매출 및 수주상황	25
5. 위험관리 및 파생거래	26
6. 주요계약 및 연구개발활동	32
7. 기타 참고사항	32
III. 재무에 관한 사항	33
1. 요약재무정보	33
2. 연결재무제표	35
3. 연결재무제표 주식	41
4. 재무제표	146
5. 재무제표 주식	151
6. 배당에 관한 사항	234
7. 증권의 발행을 통한 자금조달에 관한 사항	235
7-1. 증권의 발행을 통한 자금조달 실적	235
7-2. 증권의 발행을 통해 조달된 자금의 사용실적	238
8. 기타 재무에 관한 사항	239
IV. 이사의 경영진단 및 분석의견	249
V. 회계감사인의 감사의견 등	263
1. 외부감사에 관한 사항	263
2. 내부통제에 관한 사항	264
VI. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항	266
1. 이사회에 관한 사항	266
2. 감사제도에 관한 사항	270
3. 주주총회 등에 관한 사항	272
VII. 주주에 관한 사항	274
VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항	277
1. 임원 및 직원 등의 현황	277
2. 임원의 보수 등	278
IX. 계열회사 등에 관한 사항	281
X. 대주주 등과의 거래내용	283
XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항	285
1. 공시내용 진행 및 변경사항	285
2. 우발부채 등에 관한 사항	285
3. 제재 등과 관련된 사항	286

4. 작성기준일 이후 발생한 주요사항 등 기타사항	286
XII. 상세표	293
1. 연결대상 종속회사 현황(상세).....	293
2. 계열회사 현황(상세).....	293
3. 타법인출자 현황(상세)	294
【 전문가의 확인 】	295
1. 전문가의 확인	295
2. 전문가와의 이해관계	295

사업보고서

(제 54 기)

사업연도 2022년 01월 01일 부터
2022년 12월 31일 까지

금융위원회

한국거래소 귀중

2023년 03월 23일

제출대상법인 유형 :

주권상장법인

면제사유발생 :

해당사항 없음

회 사 명 :

매일홀딩스 주식회사

대 표 이 사 :

권태훈

본 점 소 재 지 :

서울특별시 종로구 종로1길 50 더케이트원타워 A동

(전 화) 02-2127-2113

(홈페이지) <http://www.maeilholdings.com>

작 성 책 임 자 :

(직 책) CFO (성 명) 정성훈

(전 화) 02-2127-2113

【 대표이사 등의 확인 】

【 대표이사 등의 확인 】

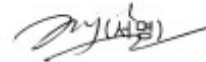
우리는 당사의 대표이사 및 신고업무담당이사로서 이 공시서류의 기재내용에 대해 상당한 주의를 다하여 직접 확인·검토한 결과, 중요한 기재사항의 기재 또는 표시의 누락이나 허위의 기재 또는 표시가 없고, 이 공시서류에 표시된 기재 또는 표시사항을 이용하는 자의 중대한 오해를 유발하는 내용이 기재 또는 표시되지 아니하였음을 확인합니다.

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

2023. 03. 23

【회사명】 매일출당스 주식회사

대표이사 【대표이사명】 권 태 훈



신고업무담당이사 【이사명】 정 성 훈



I. 회사의 개요

1. 회사의 개요

가. 연결대상 종속회사 개황

연결대상 종속회사 현황(요약)

(단위 : 사)

구분	연결대상회사수				주요 종속회사수
	기초	증가	감소	기말	
상장	1	-	-	1	1
비상장	11	-	-	11	4
합계	12	-	-	12	5

※상세 현황은 '상세표-1. 연결대상 종속회사 현황(상세)' 참조

1-1. 연결대상회사의 변동내용

구분	자회사	사유
신규 연결	-	-
연결 제외	-	-

중소기업 등 해당 여부

중소기업 해당 여부	미해당
벤처기업 해당 여부	미해당
중견기업 해당 여부	해당

회사의 주권상장(또는 등록·지정)여부 및 특례상장에 관한 사항

주권상장 (또는 등록·지정)여부	주권상장 (또는 등록·지정)일자	특례상장 등 여부	특례상장 등 적용법규
코스닥 상장	1999년 05월 14일	-	-

라. 회사의 법적, 상업적 명칭

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

마. 설립일자 및 존속기간

2017년 5월 1일(분할기준일)자로 존속회사인 매일홀딩스 주식회사(당사)와 신설회사매일유업 주식회사로 분할되었습니다. 이에 당사의 설립일자는 1969년 2월 14일 입니다.

바. 본점의 주소, 전화번호 및 홈페이지

주소 : 서울특별시 종로구 종로1길 50 더케이 트윈타워 A동

전화번호 : 02-2127-2113

홈페이지 : <http://www.maeilholdings.com>

사. 주요 사업의 내용

당사는 지주사업 외 유가공사업, 음료점 및 음식점업, 유통 및 서비스업을 영위하는 종속회사를 보유하고 있습니다.

회사명	구분	영위사업
매일홀딩스(주)	지주회사	지주사업
매일유업(주)	연결대상 종속회사	유가공사업
엠즈씨드(주)	연결대상 종속회사	음료점 및 음식점업
크리스탈제이드코리아(주)	연결대상 종속회사	
엠즈푸드시스템(주)	연결대상 종속회사	유통 및 서비스업
(주)상하낙농개발	연결대상 종속회사	
상하농어촌테마공원(유)	연결대상 종속회사	

[주요 매출 현황]

구분	주요 사업 및 제품	22년 매출비중
유가공 부문(유가공 사업)	시유: 매일우유, 상하목장 유기농 우유 분유: 앱솔루트 명작, 유기농 궁 발효유: 매일바이오, 엔요 커피: 바리스타롤스, 카페라떼	69.9%
외식 부문(음료점 및 음식점업)	엠즈씨드: 커피 전문점 매장 운영 크리스탈제이드: 중식 브랜드 매장 운영	8.6%
기타 부문(유통 및 서비스업)	엠즈푸드시스템: 식자재 유통 상하농어촌테마공원: 농어촌 체험형 테마공원	21.5%

☞ 사업 부문별 자세한 사항은 II. 사업의 내용을 참조하시기 바랍니다.

아. 공시서류 작성기준일 현재 계열회사의 총수, 주요 계열회사의 명칭 및 상장 여부

기업집단의 명칭 : 매일홀딩스 주식회사

당사의 계열회사는 당사를 포함하여 모두 17개 입니다.

- 상장사 3개, 비상장사 14개

계열회사에 관한 세부사항은 본 보고서 'IX. 계열회사 등에 관한 사항'을 참고하시기 바랍니다.

2. 회사의 연혁

가. 회사의 본점소재지 및 그 변경

- 당기말 회사의 본점소재지는 서울특별시 종로구 종로1길 50 더케이트원타워 A동으로 변경사항은 없습니다.

나. 경영진 및 감사의 중요한 변동

변동일자	주총종류	선임		임기만료 또는 해임
		신규	재선임	
2022년 03월 25일	정기주총	-	김정민 기타비상무이사 이주호 사외이사	-
2020년 08월 07일	-	권태훈 대표이사	-	-
2020년 03월 27일	정기주총	임희영 사외이사	김정완 대표이사 김인순 사내이사 권태훈 사내이사 이병주 사외이사	-
2019년 03월 29일	정기주총	이주호 사외이사	김정민 기타비상무이사	-
2018년 03월 23일	정기주총	권태훈 사내이사 이병주 사외이사	김정완 대표이사 김인순 사내이사	-

* 2023년 3월 31일 제54기 정기주주총회에서 김정완, 김인순, 권태훈 사내이사, 임희영 사외이사의 재선임 안건과 최성락 사외이사 신규선임 안건을 상정하였습니다

다. 최대주주의 변동

- 당기말 최대주주는 김정완 대표이사로 변동 사항 없습니다.
최대주주 관련 자세한 사항은 'VII. 주주에 관한 사항'을 참조하시기 바랍니다.

라. 상호의 변경

- 2017년 3월 정기주주총회에서 지주회사 전환을 위한 회사분할에 따라 상호명을 매일유업에서 매일홀딩스로 변경하였습니다.

마. 회사가 화의, 회사정리절차 그 밖에 이에 준하는 절차를 밟은 적이 있거나 현재 진행중인 경우 그 내용과 결과

- 해당사항 없음

바. 회사가 합병 등을 한 경우 그 내용

(1) 지주회사 전환

당사는 2016년 11월 22일 이사회 결의를 통해, 지주회사 전환을 위한 분할을 결의하였으며 2017년 3월 24일 주주총회의 승인을 통해 2017년 5월 1일

분할 후 존속회사인 매일홀딩스 주식회사와 신설법인인 매일유업 주식회사로 분할을 완료하였습니다

(2) 종속회사 간 합병

종속회사인 엠즈씨드(주)와 엠즈푸드(주)는 2018년 1월 30일 각자 이사회 결의를 통해 엠즈씨드(주)가 엠즈푸드(주)를 흡수합병하기로 결의한 바, 2018년 3월 30일자로 합병 완료 되었습니다.

(3) 종속회사의 합병

종속회사(합병기일 2018년 11월 1일 기준)인 (주)제로투세븐은 이사회를 통해 씨케이팩키지(주)와의 합병을 결의하였습니다. 2018년 11월 1일자로 합병에 의해 (주)제로투세븐의 지분율은 34.74%에서 21.32%로 변경(최대주주 변경에 따른 자회사 탈퇴 공시) 후 2019년 6월 28일자로 공정거래법 상 지주회사 행위제한 요건 해소를 위해 전량 매각함에 따라 보고서 작성일 기준 (주)제로투세븐 지분은 없습니다.

(4) 종속회사의 분할

종속회사인 매일유업(주)는 2021년 8월 23일자 이사회 결의에 의거 2021년 10월 1일자로 헬스앤뉴트리션판매사업부문(R&D부문 포함)을 분할하여 종속회사 매일헬스뉴트리션(주)를 설립하였습니다. 본 분할의 목적은 분할신설회사가 헬스뉴트리션사업에 역량을 집중하기위한 것으로, 상법 제530조의2 내지 제530조의12의 규정이 정하는 바에 따라 단순·물적분할의 방법에 해당합니다.

사. 회사의 업종 또는 주된 사업의 변화

- 해당사항 없음

아. 그 밖에 경영활동과 관련된 중요한 사항의 발생내용

- 해당사항 없음

자. 연결대상 종속회사 연혁

상호	주요사업의 내용	회사의 연혁
매일유업(주)	낙농품 및 음료 제조판매	- 2017.05 지주회사와 유가공사업회사로 분할(매일홀딩스(주)/매일유업(주)) - 2018.02 종속회사 북경매일유업유한공사 설립 - 2020.12 종속회사 매일호주유한공사 설립 - 2021.10 종속회사 매일헬스앤뉴트리션 주식회사 분할 종속회사 엠즈베이커스 주식회사 설립 후 사업 양도

엠즈씨드(주)	커피제조 식품제조 판매 및 수출입업 이탈리안 레스토랑	<ul style="list-style-type: none"> - 2013.06 엠즈씨드(주) 분할 설립(매일유업(주) 100% 출자) - 2017.12 폴바셋 매장 수 93개점 - 2018.03 이탈리안 레스토랑 운영 자회사인 엠즈푸드(주) 흡수합병 - 2018.12 폴바셋 매장 수 102개점 / 살바토레 매장 수 10개점 - 2019.12 폴바셋 매장 수 98개점 / 살바토레 매장 수 5개점 - 2020.12 폴바셋 매장 수 102개점 / 살바토레 매장 수 5개점 - 2021.04 살바토레 브랜드 → 더키친일쁘르노 브랜드로 변경 - 2021.12 폴바셋 매장 수 111개점 / 더키친일쁘르노 매장 수 5개점 - 2022.12 폴바셋 매장 수 127개점 / 더키친일쁘르노 매장 수 7개점
크리스탈제이드코리아(주)	중식 레스토랑	<ul style="list-style-type: none"> - 2005.07 크리스탈제이드팰리스레스토랑(주) 설립 - 2009.02 종속회사 편입(지분 65% 취득) - 2013.09 크리스탈제이드코리아(주)로 상호변경 - 2014.04 크리스탈제이드코리아(주) 증자 - 2017.12 매장 수 21개점 - 2018.12 매장 수 17개점 - 2019.12 매장 수 12개점 - 2020.07 35% 지분 추가 취득으로 지분 100% 보유 - 2020.12 매장 수 13개점 - 2021.12 매장 수 13개점 - 2022.12 매장 수 14개점
엠즈푸드시스템(주)	식자재 판매업, 창고보관 물류 대행업	<ul style="list-style-type: none"> - 2013.01 엠즈푸드시스템(주) 설립(매일유업(주) 100% 출자) - 2014.07 엠즈푸드시스템(주) 증자 - 2014.08 엠즈푸드시스템(주) 증자 - 2016.05 엠즈푸드시스템(주) 증자 - 2017.04 엠즈푸드시스템(주) 증자
농업회사법인 (주)상하낙농개발	농산물 판매, 동물용 사료 제조 및 도매, 식용란 수집 및 판매, 축산업(낙농), 체험학습	<ul style="list-style-type: none"> - 2011.06 농업회사법인 (주)상하농원 설립 (매일유업(주) 75% 출자) - 2016.02 농업회사법인 (주)상하공방으로 상호 변경 - 2016.12 농업회사법인 (주)상하낙농개발로 상호 변경 - 2017.04 농업회사법인 (주)상하낙농개발 증자, 지분율 85%로 변경
상하농어촌테마공원(유)	부동산, 테마공원	<ul style="list-style-type: none"> - 2016.01 상하농어촌테마공원(유) 설립 (매일유업(주) 100% 출자) - 2016.01~12 상하농어촌테마공원(유) 증자 - 2017.01~12 상하농어촌테마공원(유) 증자 - 2018.01~12 상하농어촌테마공원(유) 증자 - 2019.01~12 상하농어촌테마공원(유) 증자 - 2020.01~12 상하농어촌테마공원(유) 증자 - 2021.01~12 상하농어촌테마공원(유) 증자 - 2022.01~12 상하농어촌테마공원(유) 증자

3. 자본금 변동사항

자본금 변동추이

(단위 : 천원, 주)

종류	구분	제54기 (2022년말)	제53기 (2021년말)	제52기 (2020년말)
----	----	------------------	------------------	------------------

보통주	발행주식총수	13,718,304	13,718,304	13,718,304
	액면금액	500	500	500
	자본금	6,859,152	6,859,152	6,859,152
우선주	발행주식총수	-	-	-
	액면금액	-	-	-
	자본금	-	-	-
기타	발행주식총수	-	-	-
	액면금액	-	-	-
	자본금	-	-	-
합계	자본금	6,859,152	6,859,152	6,859,152

4. 주식의 총수 등

가. 주식의 총수 현황

당사의 정관상 발행 가능한 수권주식수는 40,000,000주이며, 당기말 현재 당사가 발행한 기명식 보통주식(이하 보통주) 수는 13,718,304주입니다.

(기준일 : 2022년 12월 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	13,718,304	-	13,718,304	-
III. 현재까지 감소한 주식의 총수	-	-	-	-
	1. 감자	-	-	-
	2. 이익소각	-	-	-
	3. 상환주식의 상환	-	-	-
	4. 기타	-	-	-
IV. 발행주식의 총수 (II-III)	13,718,304	-	13,718,304	-
V. 자기주식수	1,201,508	-	1,201,508	-
VI. 유통주식수 (IV-V)	12,516,796	-	12,516,796	-

나. 자기주식 취득 및 처분 현황

(기준일 : 2022년 12월 31일)

(단위 : 주)

취득방법			주식의 종류	기초수량	변동 수량			기말수량	비고
					취득(+)	처분(-)	소각(-)		
배당 가능	직접 취득	장내	보통주	-	-	-	-	-	-
		직접 취득	-	-	-	-	-	-	-
		장외	보통주	-	-	-	-	-	-

이익 범위 이내 취득	신탁 계약에 의한 취득	직접 취득	-	-	-	-	-	-	-
		공개매수	보통주	-	-	-	-	-	-
			-	-	-	-	-	-	-
		소계(a)	보통주	-	-	-	-	-	-
	-		-	-	-	-	-	-	
	수탁자 보유물량	보통주	443,548	104,377	-	-	547,925	신탁계약 체결에 따라 자기주식 취득	
		-	-	-	-	-	-	-	
		현물보유물량	보통주	650,104	-	-	-	650,104	-
			-	-	-	-	-	-	-
	소계(b)	보통주	1,093,652	104,377	-	-	1,198,029	-	
-		-	-	-	-	-	-		
기타 취득(c)		보통주	3,479	-	-	3,479	분할로 인한 단수주 취득		
		-	-	-	-	-	-		
총 계(a+b+c)		보통주	1,097,131	104,377	-	-	1,201,508	-	
		-	-	-	-	-	-		

다. 자기주식 직접 취득·처분 이행현황

(기준일 : 2022년 12월 31일)

(단위 : 주, %)

구 분	취득(처분)예상기간		예정수량 (A)	이행수량 (B)	이행률 (B/A)	결과 보고일
	시작일	종료일				
직접 처분	2021년 02월 26일	2021년 03월 05일	8,055	8,055	100.0	2021년 03월 03일

라. 자기주식 신탁계약 체결·해지 이행현황

(기준일 : 2022년 12월 31일)

(단위 : 백만원, %, 회)

구 분	계약기간		계약금액 (A)	취득금액 (B)	이행률 (B/A)	매매방향 변경		결과 보고일
	시작일	종료일				횟수	일자	
신탁 체결	2019년 08월 13일	2022년 08월 12일	3,000	2,965	98.8	-	-	-
신탁 체결	2021년 02월 26일	2023년 02월 25일	2,000	1,993	99.6	-	-	-

5. 정관에 관한 사항

2023년 3월 31일에 개최되는 제54기 정기주주총회에 정관 일부 변경 안건이 포함되어 있습니다. 사업보고서에 첨부된 정관의 최근 개정일은 2022년 3월 25일입니다.

제54기 정기주주총회 시 정관 일부 변경에 관한 주요 사항은 아래와 같으며 자세한 내용은 2023년 3월 16일에 공시한 주주총회 소집공고를 참고하시기 바랍니다.

정관 변경 이력

정관변경일	해당주총명	주요변경사항	변경이유
-------	-------	--------	------

2023년 03월 31일	제54기 정기주주총회	- 스톡옵션제도(주식매수선택권) 도입에 따른 조문정비 및 신설조항 반영	- 스톡옵션제도(주식매수선택권) 도입
2022년 03월 25일	제53기 정기주주총회	- 전자증권제도 도입에 따른 기준일 관련 조문 정비 - 주주총회 소집 및 공고 관련 조문 정비 - 지배구조 개선을 위한 이사회 소집일정 및 위원회 관련 조문 정비	- 주주명부 폐쇄기간 설정없이 기준일 제도로 운영 - 준용 규정 정정 - 이사회 소집일정 및 위원회 구성 변경
2021년 03월 26일	제52기 정기주주총회	- 20.12.29 개정된 상법 시행령 개정내용 반영에 따른 표준정관 개정	- 상법 개정
2020년 03월 27일	제51기 정기주주총회	- 상근감사 삭제, 감사위원회로 명칭 변경	- 상근감사에서 감사위원회 체제 전환 관련 정관 반영
2019년 03월 29일	제50기 정기주주총회	- '주식,사채 등의 전자등록에 관한 법률'의 시행에 따른 주권 전자등록 의무화 내용 정관 반영 - '주식회사 등의 외부감사에 관한 법률' 개정에 따른 내용 정관 반영	- 전자증권법 시행 - 외감법 개정

II. 사업의 내용

1. 사업의 개요

분할전 회사(구 매일유업 주식회사)는 지주회사 체제 전환을 위해 2017년 5월 1일 자회사 지분의 관리 및 투자를 목적으로 하는 투자사업부문 (매일홀딩스 주식회사)과 기존의 유가공 제조 및 판매를 담당하는 유가공사업부문 (매일유업 주식회사)으로 인적 분할하였습니다. 우리 회사(존속회사)는 공시보고서 작성일 현재 지주회사 사업만을 영위하고 있습니다.

가. 영업부문 정보

매일홀딩스 주식회사와 그 종속회사의 본 보고서 내의 주요 사업부문은 다음과 같습니다.

회사명	구분	영위사업
매일홀딩스(주)	지주회사	지주사업
매일유업(주)	연결대상 종속회사	유가공사업
엠즈씨드(주)	연결대상 종속회사	음료점 및 음식점업
크리스탈제이드코리아(주)	연결대상 종속회사	
엠즈푸드시스템(주)	연결대상 종속회사	유통 및 서비스업
(주)상하낙농개발	연결대상 종속회사	
상하농어촌테마공원(유)	연결대상 종속회사	

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

당기와 전기 중 영업부문별 정보는 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

구분	유가공	외식	기타	합계
매출액	1,383,240,952	169,929,160	426,091,269	1,979,261,381
영업이익	51,749,133	15,974,610	5,709,964	73,433,707
감가상각비(*)	31,826,938	16,872,611	13,225,672	61,925,221

<전기>

(단위: 천원)

구분	유가공	외식	기타	합계
매출액	1,287,464,128	126,789,954	392,481,357	1,806,735,439
영업이익	68,983,105	6,710,701	18,136,372	93,830,178
감가상각비(*)	32,350,200	16,601,355	12,364,877	61,316,432

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

나. 사업부문별 현황

1. 지주사업 부문

- 매일홀딩스(주)

[산업의 특성]

지주회사란 다른 회사의 주식을 소유함으로써 그 회사 지배를 목적으로 설립된 회사로서 "독점규제 및 공정거래에 관한 법률(공정거래법)"에서는 자산총액이 1,000억원 이상으로서 지배 목적으로 보유한 다른 회사(자회사)의 지분합계가 당해 회사 자산 총액의 50% 이상인 회사를 지주회사로 규정하고 있습니다. 여기서 다른 회사를 지배하는 회사를 지주회사(Holding Company) 또는 모회사라 하고 지배를 받는 회사를 사업회사(Operation Company) 또는 자회사라 합니다. 우리나라에서는 경제력 집중 및산업의 독점화를 방지하기 위하여 지주회사 제도를 법률로 금지하여 왔으나 IMF금융위기 이후 구조조정을 원활하게 하기 위하여 공정거래법상 엄격한 요건을 충족할 경우에 한하여 지주회사 설립 및 전환을 허용하고 있습니다.

지주회사의 장점으로서는 기업지배구조의 투명성을 증대시켜 시장으로부터 적정한 기업가치를 평가 받음으로써 주주의 가치를 높이고 독립적인 경영 및 객관적인 성과평가를 가능케 함으로써 책임경영을 정착시키며, 사업부문별 특성에 맞는 신속하고 전문적인 의사결정이 가능한 체제를 확립하여 사업부문별 경쟁력을 강화하고, 전문화된 사업역량에 기업의 역량을 집중함으로써 경영위험의 분산 등을 추구할 수 있습니다.

[지주회사제도의 장점]

장 점	내 용
기업구조조정 원활화	- 자회사별 사업부문 분리로 전사 경영전략에 따라 매각·인수 등이 수월해짐 - 부실 계열사 매각이 용이하여 기업집단 전체로 위기가 전이되는 것을 방지
신사업 위험 축소를 통한 투자 활성화	- 다양한 계열사의 사업 노하우를 축적하여 신규사업에 대한 지주회사의 체계적인 관리를 통해 리스크를 축소
의사결정 및 업무 배분 효율성 증대	- 전사 경영전략 수립 및 자회사별 경영에 대해 지주회사가 집중적·종합적으로 의사결정을 수행함으로써 효율적 역할 분담과 신속한 경영의사결정이 가능해짐
소유구조 단순화	- 지주회사-자회사-손자회사로 이어지는 수직적 출자구조로 인해 기업집단 내 지배구조가 단순해지며 책임 소재가 명확해짐

[연도별 공정거래법상 지주회사 추이]

구분	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
지주회사 수	79	96	105	115	127	132	140	162	193	173	173	167	164	167
증가율	+32%	+22%	+9%	+10%	+10%	+4%	+6%	+16%	+19%	-10%	0%	-3%	-2%	2%

평균 자회사 수	5	5	5	5	5	4	5	5	5	5	5	6	6	6
----------	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

(출처 : 공정거래위원회 기업집단포털)



2. 유가공사업 부문

- 매일유업(주)

1) 분유부문

[산업의 특성]

분유는 아기의 주식인 모유를 대체하는 유일한 수단으로 2012년까지만 해도 꾸준한 출생아 수 유지에 힘입어 안정적인 수요를 유지해왔던 시장입니다. 하지만 최근 10여년 간 경기침체, 결혼지연 등 다양한 사회적 요인으로 신생아수가 줄어들며, 안정적으로 유지되어 왔던 시장 규모가 감소하고 있는 추세입니다.

또한 전통적으로 분유사업은 초기 대규모 생산설비 투자와 제조사의 브랜드력 확보가 사업의 핵심역량으로 주요 유업체 및 제약업체 중심으로 경쟁구도가 형성되어 있었습니다. 그러나 최근 소비자들의 수입분유에 대한 관심증대, 해외직구 및 E-commerce 발달로 수입분유 시장이 지속성장하고 있으며 수입분유를 유통, 판매하는 다양한 신규업체의 유입도 활발해지고 있습니다. 이러한 인구통계학적 요인과 신규 경쟁자 진입에 따라 분유시장의 경쟁은 더욱 치열해지고 있습니다.

[국내외 시장여건]

최근 5년간 국내 분유시장의 가장 큰 변화는 판매채널의 변화와 수입분유의 성장입니다. 모바일기기가 상용화 되고 온라인 쇼핑의 주류인 Y세대가 부모가 되면서, 주요 육아용품인 기저귀와 분유의 구매가 E-commerce 중심으로 확대되기 시작했고, 각 E-commerce 채널은 편의성을 강조하는 정기배송 서비스 및 최저가 전략을 펼치며 불륜을 키워 나갔습니다. 2011년 30% 미만이었던 E-commerce의 매출비중은 2022년 약 76%로 성장하여 현재는 분유 판매의 주요채널로 자리매김하였습니다. 또한 코로나 사태에 따른 비대면 소비 증가, 모바일을 통한 쌍방향 소통에 익숙한 MZ세대의 부상으로 라이브커머스를 활용한 판매 비중이

지속적으로 증가하는 추세입니다. 최근에는 유통사 뿐만 아니라 여행사, 숏폼 플랫폼 등 다양한 업계에서도 라이브커머스에 진출하여 시장 규모는 더욱 커질 것으로 전망됩니다. 오프라인 유통채널도 온라인몰의 판매비중이 지속 증가하는 추세이며, 분유 제조사 역시 E-commerce의 성장트렌드와 함께 온라인 중심의 마케팅활동을 전개해 나가고 있습니다. 국내 주요 분유 및 유아식 업체는 6개사로 다른 제품군에 비해 적은 수가 경쟁하고 있으나, 글로벌 브랜드의 한국 진출과 해외 직구가 활성화되면서, 유통 장벽이 낮아져 해외 브랜드와도 직접적인 경쟁관계가 형성되었습니다. 현재 국내에 정식으로 통관/유통되는 수입분유 브랜드는 약 15개 내외로 집계되고 있습니다.

[영업현황 및 경쟁우위]

당사는 1974년 처음 분유를 시장에 선보인 이후 지난 48년간 '단 한 명의 아이도 건강한 삶에서 소외되지 않아야 한다'는 창업정신을 사업의 기본 방향으로 삼아왔습니다. 48년간 사업을 영위하며 축적된 독보적인 기술과 숙련된 생산노하우로 지금은 한국을 넘어 전 세계에 안심하고 먹을 수 있는 분유를 생산, 공급하고 있습니다.

분유는 기술력이 대단히 중요한 사업영역으로, 기술력의 대표적인 척도 중 하나는 '얼마나 많은 종류의 특수분유를 생산해 낼 수 있는가' 입니다. 매일유업은 국내에서는 유일하게 선천성대사이상질환자용 조제식품을 1999년 이래 지속 공급해오고 있으며, 2022년 12월말 기준 국내업계 중 최다인 17품목의 특수분유를 운영하고 있습니다. 이를 통해 매년 선천성대사이상질환 환아가족과 환아를 응원하고, 선천성대사이상질환에 대한 일반 소비자의 인식을 제고하기 위한 하트밀 캠페인 활동을 지속하고 있습니다.

코로나 사태가 촉발한 Untact 시대에 대응하여 SNS 및 모바일 상에서의 고객접점을 더욱 강화하고 있으며, 업계 최초로 온라인 맘스쿨을 진행해오고 있는 등 예비맘과 육아맘들을 위한 온라인 채널에서의 접점도 확대하고 있습니다.

또한 3세 이상 영양식인 '키즈부스트' 출시를 통해, 출생아수 감소로 인한 분유 시장 축소 추세에 대응하고 있습니다.

2) 시유부문

[산업의 특성]

우유 산업은 집유선 확보, 판매 네트워크, 브랜드 인지도 등이 높은 진입장벽으로 작용하여 신규 업체의 시장진입이 매우 어려운 산업 중 하나입니다.

전형적인 내수산업인 우유 산업은 유대인상에 따른 가격인상, 인구 수 감소, 식물성 음료의 성장 등으로 시장규모가 완만하게 감소하는 추세입니다. 또한 가격경쟁력이 높은 외국산 멸균우유의 시장 유입으로 인해 경쟁은 점차 치열해지고 있습니다.

[국내외 시장여건]

백색우유 시장은 출산율 감소 등의 원인으로 우유 소비가 감소하여 정체 현상을 보이고 있습니다. 다만 오프라인에서 온라인 채널로 소비가 전환되면서 온라인 시장을 중심으로 한 판매는 증가하고 있습니다.

소득의 증가와 건강, 환경에 대한 관심이 높아지면서 유기농, 무항생제, 락토프리 등 프리미엄 제품 수요도 증가하고 있습니다. 국내 유기농 우유 시장은 2008년 약 50억원에서 2020년 약 1,040억원으로 20.8배 성장하였으며, 2022년 기준으로도 유기농 원유 목장을 보유한 제조사들의 시장참여로 인해 전년비 7% 성장하였습니다.

(*근거자료_ 시장규모: Dairy and Products Annual_Seoul ATO_Korea - Republic of, USDA / 리테일 매출: 2022년 12월말 Nielsen MT 기준)

국내 락토프리 우유 시장 규모는 2022년 기준으로 전체 백색우유 시장의 5% 수준이지만 최

근 3년간 연평균 성장률 42%로 가파르게 성장하고 있으며, 향후 전체 백색우유의 시장의 8% 이상을 차지할 것으로 기대하고 있습니다.

(*근거자료_ 리테일 시장: 2022년 12월말 Nielsen MT 기준/ 가정배달, 온라인 : MS 및 내부 매출자료 비중 고려하여 추정)

[영업현황 및 경쟁우위]

당사는 백색우유 시장 내 상위 3개 업체 중 하나로 회사 및 브랜드의 인지도가 높습니다. 변화하는 백색우유 시장에서의 경쟁력을 확보하기 위해 브랜드 육성에 힘쓰고 있으며 특히 지속적으로 성장하는 프리미엄(유기농, 락토프리) 시장을 선도하고 있습니다.

백색우유 시장 내 매일유업의 유기농 제품은 여러 신규 업체의 진입에도 불구하고, 시장점유율 78%로 1위를 지키고 있고, 상하목장 브랜드를 활용하여 멸균가공유, 요거트, 아이스크림믹스, 주스, 하드 아이스크림 등을 출시하면서 지속 성장하고 있습니다. 또한 PET 우유 플라ستيك 경량화, 빨대 제거 멸균우유, 종이빨대 부착 멸균우유 출시 등으로 인해 친환경 제품으로서의 브랜드 이미지는 더욱 견고해질 것으로 예상됩니다.(근거자료: 2022년 12월말 Nielsen MT)

2005년 출시 이후 락토프리 우유 시장을 선도하고 있는 '소화가 잘되는 우유'는 매일유업만의 특허공법인 LF공법을 활용해 미세한 필터로 배아품의 원인인 유당만을 제거하여 우유 본연의 고소한 맛과 영양을 그대로 살린 것이 특징입니다. 2022년 내부 매출자료 기준으로 전년비 16% 성장하였습니다.

당사에서는 '소화가 잘되는 우유'를 더 많은 소비자들에게 알리기 위한 다양한 활동을 하고 있습니다. 매출액의 1%를 '어르신의 안부를 묻는 우유배달'에 기부하는 사회공헌활동을 통해 '소화가 잘되는 우유'의 인지도를 높이고 소비자들에게 사회적 가치 소비 기회를 제공하고 있습니다. 또한 2022년 상반기에는 '우유안부 캠페인'이 칸 국제광고제 은사자상 등 2관왕에 오르며 선한 영향력을 인정받기도 했습니다. 앞으로도 신규 고객 확보, 제품 인지도 상승을 위해 지속적인 투자와 타겟 마케팅을 전개할 예정입니다.

3) 발효유부문

[산업의 특성]

미생물인 유산균을 기반으로 한 발효유 산업은 식품의 위해요소관리 등 안정적인 품질관리가 중요합니다. 동시에 이에 대한 지속적인 연구와 기술개발이 필요한 반면, 유제품 중 단위당 부가가치가 높고 용량당 단위가격이 비교적 고가에 속하여 우수한 수익성을 기대할 수 있습니다. 경기변동에 따라 일부 소비자 이탈/유입이 발생하기도 하나, 건강식품으로서 반복적이고 지속적인 음용 행태를 나타내며, 제품종류별로 가격대가 넓어 소비변동폭은 크지 않습니다.

[국내외 시장여건]

건강하고 균형 잡힌 식단을 추구하는 트렌드가 확산되며 국내 발효유 시장에 대한 소비자 관심도가 증가하고 있습니다. 또한 일반식품 기능성 표시제 시행은 유산균으로 대표되는 발효유 시장에 긍정적인 영향을 줄 것으로 보여집니다.

호상 시장에서는 플레인 플레이버의 판매 비중이 가장 높으며, 건강한 식단에 대한 소비자 욕구가 증대됨에 따라 무첨가/무가당 제품에 대한 소비자 관심도도 증가하는 추세입니다. 그 중에서도 그릭요거트에 견과류, 과일, 꿀 등을 넣어 먹는 소비자들이 늘어남에 따라 그릭요거트 시장은 전년비 55% 성장하였습니다. 그리고 드링크형 제품군에는 유산균 뿐 아니라 단백질, 콜라겐, 비타민 등을 더한 건강기능식품류의 제품들이 다수 출시 되고 있습니다.

[영업현황 및 경쟁우위]

발효유 사업은 건강식품으로서 성장지속성과 안정성을 내포하고 있는 만큼, 모든 유가공업체에서 참여하여 시판시장 기준 약 30개 업체가 치열한 경쟁을 벌이고 있습니다. 이러한 시장에서의 핵심 성공요인은 차별화된 신제품 개발 및 브랜드력의 육성, 적정수준의 판촉지원과 품질관리, 소매점에서의 취급을 확보입니다. 당사는 매일 바이오 브랜드로 발효유의 기본이 되는 플레인부터 출발하여 브랜드를 육성하고 있으며, 고객 니즈에 부합하도록 제품 포트폴리오를 확대하며 시장을 견인하고 있습니다.

2016년 드링킹 카테고리 라인을 확장하여, 기존의 드링킹 발효유들과는 차별화된 용량과 유산균으로 시장을 선도하고 있습니다. 액상 카테고리에서는 2017년 엔요 리뉴얼(용량 증량(80ml → 100ml)) 및 성분 강화(세계 No.1 LGG 포함 프로바이오틱 유산균 첨가)를 통해 경쟁력을 강화하였고, 빨대를 제거하여 친환경 정책에 발맞추고 있습니다. 제품포트폴리오 확대를 위해 2020년에는 호상 소용량으로 매일 바이오 알로에 제품을 출시하였고, 2021년에는 간식용 토핑 요거트 제품을 출시하였으며, 바이오 그릭요거트 대용량과 소용량 제품을 출시하여 그릭요거트 시장에 진입하였습니다.

4) 음료 및 기타부문

- 치즈 부문

[산업의 특성]

국내 치즈 시장은 일반적으로 소매용 매장에서 완제품으로 판매되는 소매치즈 시장과 피자, 패스트푸드, 베이커리 업체 등에 원료치즈를 공급하는 업소치즈 시장으로 나뉩니다. 또한, 제조방식의 관점에서 원유로 만든 자연치즈 시장과 이 자연치즈를 취식하기 편하게 2차 가공하여 만든 가공치즈 시장으로 분류되기도 합니다.

가공치즈의 경우 원료치즈의 구매부터 원부재료를 배합 및 생산하고 포장하는 기술, 원료 관리의 노하우 등이 필요하며, 자연치즈는 원유에서부터 응유, 숙성, 살균 등 제조공정과 관리에 있어 상당 수준의 기술력과 관리 능력이 필요하기 때문에 신규 업체의 시장 진입이 매우 어려운 산업 중 하나입니다.

[국내외 시장여건]

2022년 국내 치즈 소비량은 15만 4천톤(수입량 기준)으로 최근 3년간 평균 5% 증가하였습니다. 식서구화 트렌드로 인해 판매액 기준 치즈 시장 규모도 꾸준히 성장하고 있습니다. (*근거자료_ 한국무역협회 품목별수출입데이터)

최근 건강에 대한 관심이 증가하면서 치즈가 영양 식품이라는 인식이 더욱 강화됨에 따라, 치즈의 사용 범위가 소아 유제품을 넘어 성인의 간식, 안주, 각종 요리 재료로까지 확대되고 있습니다. 이러한 트렌드는 리코타, 부라타 등 자연치즈와 스낵치즈, 기능성치즈 등의 성장으로 나타나고 있습니다.

[영업현황 및 경쟁우위]

상하치즈는 전문 치즈 브랜드 답게 다수의 가공치즈와 자연치즈 제품을 생산, 공급하고 있으며, 여러 소매 채널과 업소 채널을 통해 고품질의 치즈를 공급하고 있습니다.

슬라이스 치즈로는 진한 맛과 두툼한 두께로 차별화된 '더블업 체다 슬라이스'와 요리에 최적화된 '더블업 모짜렐라 슬라이스'를 공급하고 있으며, 기능성 슬라이스 시장에서 가장 많이 판매되는 국내 최대 칼슘 함유 컨셉의 '뼈로가는 칼슘치즈'가 있습니다. 영유아 슬라이스 시장에서 가장 점유율이 높은 유기농 아이치즈 1~4단계 제품은 소아과 전문의가 설계하여 건강하고 영양 높은 제품군입니다. 2022년 5월에는 슬라이스 치즈 중 국내 최대 단백질 함유

로 설계된 '지방을 낮춘 고단백치즈'를 출시하여 건강/기능성 트렌드를 리딩하고 있습니다. 가공 스낵치즈로는 국내에서 가장 많이 판매되는 '미니치즈'를 운영하고 있으며, 우유 반 잔의 칼슘이 함유된 '칼슘체다', 부드러운 '크림치즈', '스모크 모짜렐라', '아몬드 고다' 총 4가지 맛을 판매하고 있습니다.

국산 원유로 생산하는 자연치즈는 리코타치즈, 후레쉬 모짜렐라, 까망베르, 브리치즈이며, 특히 국내 치즈 제품 최초로 유럽의 국제식품품질평가회(iTQi)에서 2019년부터 2022년까지 수상하여 맛과 품질을 세계적으로 인정받고 있습니다.(브리치즈 제외 3종)

이외에도 업소용 치즈를 국내 주요 외식브랜드 및 다수의 식품 제조사에 공급하고 있습니다.

- 가공유 부문

[산업의 특성]

전통적으로 가공유는 식사 대용 또는 기분 전환 시 음용하는 제품으로 중학생부터 대학생까지의 학생층이 주요 고객이며, 국내 시장의 경우 20~30대 직장인들의 식사 대용식으로도 확대되고 있는 시장입니다. 주요 구매 요인은 맛이지만 편의점 채널 내 경쟁이 치열해짐에 따라 판촉 프로모션의 영향을 많이 받고 있는 제품군입니다.

[국내 외 시장여건]

가공유 시장 규모는 2022년 약 6,366억원으로 전년비 6% 증가하였습니다. 2022년부터는 코로나규제 완화로 인해 일상이 회복되며 소비 심리가 과거에 비해 활성화된 점이 성장세에 긍정적인 영향을 주었습니다. 플레이버 별로는 바나나가 37%로 가장 큰 시장이며, 초콜릿 28%, 딸기 17%, 커피 11%, 기타 7%로 구성되어 있습니다.

용기의 경우 PE(PET) 43%, 카톤 32%가 메인 용기로 운영되고 있습니다. 용량별 비중은 PE(PET) 용기에서 201-250ml(96%), 카톤 용기에서 200ml(23%), 250ml(8%), 300ml(58%), 500ml(9%) 입니다. (근거자료: 2022년 12월말 Nielsen MT)

[영업현황 및 경쟁우위]

가공유는 영양과 기호를 동시에 제공해주는 식품으로서, 원유 활용과 함께 다양한 제품 라인업을 구성할 수 있어서 유가공 업체간 치열한 경쟁을 벌이고 있습니다.

당사의 최초 300ml 카톤 가공유인 '우유속에/커피속에'는 고품질의 실제 원물과 과즙을 넣은 제품으로 꾸준히 사랑받고 있으며, 새로운 맛과 시도로 소비자에게 즐거운 경험을 주는 브랜드로 거듭나고 있습니다. '소화가 잘되는 우유'와 콜라보하여 락토프리를 적용(2022년 6월)하는 등 소비자의 니즈를 반영한 제품을 선도적으로 개발하려 노력하고 있습니다.

초코우유의 대표 브랜드인 허쉬 초콜릿 드링크는 소비자의 니즈에 맞춰 프로틴 제품을 출시(2021년 6월)하였고, 락토프리 우유의 선도 브랜드인 '소화가 잘되는 우유'는 미숫가루 플레이버를 출시(2021년 8월)하여 다양한 연령대가 가공유를 즐길 수 있도록 타겟을 확장하고 있습니다.

멸균제품들 역시 당사의 우수한 제조기술과 생산시설을 바탕으로 온라인 시장 성장에 힘입어 주력 제품으로서 꾸준히 판매량이 증가하고 있습니다.

- 커피 부문

[산업의 특성]

RTD* 커피 산업 중 컵커피 시장은 우유가 들어간 라떼 커피 중심으로 형성되어 유업체가 리드해오고 있는 시장입니다. 최근에는 커피 수요가 증가함에 따라 원두, 로스팅, 추출 기술 등이 고급화되었고 많은 음용량을 충족시켜주는 대용량 형태의 다양한 제품들이 출시되고 있

습니다. 또한 OEM 업체를 통해 기존 유업체들 외 다양한 브랜드들이 시장에 새롭게 진입하고 있기 때문에, 양적 경쟁 뿐 아니라 기술력에 기반한 품질 경쟁이 더욱 강해져 가고 있습니다.

* RTD(Ready to Drink) : 바로 마실 수 있도록 포장되어 있는 음료

[국내의 시장여건]

RTD 커피 시장 규모는 최근 1년 기준 약 1.4조원으로 전년비 1.9% 성장하였고, 당사가 집중하고 있는 컵커피 시장은 약 4,282억원으로(RTD 커피 시장 내 약 30.6%) 가장 많은 비중을 차지하고 있습니다. 대용량 커피 시장이 성장하면서 PET 커피 시장이 3,122억원으로(RTD 커피 시장 내 약 22.3%) 컵커피 시장 다음으로 큰 시장으로 성장하고 있습니다.

일인당 전체 커피 음용량이 증가됨에 따라 커피는 일상화, 보편화 되고 있으며 RTD 커피는 편의성에 맞는 음용 상황에 따라 소비자가 원하는 맛을 선택하는 것으로 보여집니다. 향후에도 기호식품으로서의 '맛'과 다양한 형태의 '편의성'이 RTD 커피 시장의 주 구매 요인이 될 것으로 보입니다. (근거자료: 2022년 12월 Nielsen RI)

[영업현황 및 경쟁우위]

매일유업은 국내 최초 컵커피 '마이카페라떼'와 국내 시장점유율 1위 컵커피 '바리스타를스' 브랜드로 RTD 컵커피 시장점유율 39%를 달성하고 있습니다. '바리스타를스'는 물을 지켜 만든 맛있는 커피 음료로, 2007년 브랜드 런칭 이후 지속 성장하여 RTD 컵커피 시장점유율 33%로 1위를 유지하고 있습니다. 특히 2016년 6월과 2017년 3월에 출시한 대용량 컵커피 (300ml이상) 4종과 더불어 2020년 4월 출시한 신제품 디카페인 라떼가 브랜드 성장에 기여하고 있습니다. 2020년 5월에는 RTD 커피 최초이자 유일하게 락토프리 우유로 로어슈거 에스프레소 라떼를 리뉴얼 하여 제품 경쟁력을 강화하였습니다. 2021년 4월에는 성장하는 PET커피 시장에서의 경쟁력 강화를 위해 바리스타를스 그란데 2종(아메리카노, 라떼)을 출시하였으며, 2022년 4월 스위트 플레이버 확장을 통해 소비자 선택의 폭을 넓혔습니다. 바리스타를스는 지속적인 브랜드 광고 집행과 다양한 프로모션 활동 및 디지털 커뮤니케이션 활동을 통해 브랜드의 고객선호도를 강화하고, 매출 성장에 기여하고 있습니다. (근거자료: 2022년 12월 Nielsen RI)

- 주스 부문

[산업의 특성]

최근 주스 시장은 지속적으로 정체 중입니다.(최근 5개년 CAGR + 0.3%) 코로나 사태로 인해 오프라인 수요가 감소하였으나, 엔데믹 후 일상 회복 영향으로 2022년 기준으로는 전년비 소폭 상승하였습니다.(편의점 + 1.4%, 할인점 + 1% 등) 또한 온라인 채널의 수요는 지속 성장하는 추세입니다.

과일주스의 수요는 당과 칼로리에 대한 우려로 지속 감소하고 있는 반면(최근 5개년CAGR - 2.5%), 저렴한 저과즙 주스 수요는 경기불황으로 인해 성장했습니다.(최근 5개년 CAGR + 4.4%) 건강에 대한 관심이 높아지면서 제로 칼로리 시장이 급격하게 성장하고 있으며(최근 6개년 CAGR + 22%), 건강 컨셉의 기능성 표시 음료 신제품이 꾸준히 출시되고 있으나 시장 성장을 견인할 만한 히트 제품은 없는 상황입니다.

(근거자료: 2022년 12월 Nielsen RI)

[국내의 시장여건]

2022년 12월 기준 리테일 주스 시장은 6,193억원 규모로 전년비 0.1% 감소하였으나, 온라인 채널을 포함한 전체 주스 시장은 약 1.3% 성장한 것으로 추정됩니다.

글로벌 주스 시장 규모도 2016년~2019년 동안 연평균 -1.4%로 지속 축소되었으며, 이러한 추세는 당분간 지속될 것으로 전망되고 있습니다.

(근거자료_ 국내시장 : 2022년 12월 Nielsen RI / 글로벌 시장 : Compass 2019, includes all processes and distribution, Volume 기준)

[영업현황 및 경쟁우위]

다양한 과일야채를 담아, 하루 과일야채 권장 섭취량의 부족분을 충족할 수 있도록 개발된 매일유업의 대표 주스 브랜드인 '썬업 과일야채샐러드'는 주 판매채널인 편의점과 온라인에서 성장세를 이어가고 있으며, 영양 뿐 아니라 소비자 기호에 맞춰 설계된 다양한 맛으로 소비자에게 폭 넓은 선택 기회를 제공하고 있습니다.

썬업 브랜드는 기존 100% 주스와 과일야채샐러드 외에도, 소비자 트렌드에 맞춰 ABC 주스와 같은 신제품을 출시(2021년 6월)하는 등, 주스 시장내 점유율 증대 및 국내 과채 주스 시장을 선도하는 대표 브랜드로 지속 육성할 계획입니다.

또한 건강에 대한 관심이 지속 증가할 것을 고려하여, 2022년 3월 매일야채 브랜드를 신규 런칭하였으며, '토마토의 힘', '당근의 힘' 2가지 맛을 출시하여 소비자 선택의 폭을 넓히고 있습니다.

3. 음료점 및 음식점업 부문

- 엠즈씨드(주)

[산업의 특성(음료)]

커피소비자가 또 하나의 문화로 자리 잡으면서 전세계 커피산업은 지속적으로 고도의 성장을 하고 있습니다. 2018년 기준 전세계 커피류 제품 시장 규모는 1,449억 달러 규모까지 성장하였으며, 국내 커피 소비량은 전세계 커피시장의 성장에 힘입어 꾸준히 증가하며 세계 6위 규모로 성장하였으며, 거대해지는 시장 규모에 따라 소비자들 또한 점차 다양화 되어 가고 있습니다.

국내 커피시장 역시, 18년 기준 7조원 규모(커피전문점 및 소매시장 기준)로 성장하였으며, 2023년까지 9조원 규모로 지속 성장할 것으로 예측하고 있습니다.

특히, 한국의 커피전문점 시장은 매출액 기준으로 미국(261억달러), 중국(51억달러)에 이어 세계 3위로 성장하였으며, 스페셜티커피가 지속적으로 성장하는 등 점차 선진국형으로 변모하면서 획일화 되지 않은 다양한 형태의 커피 소비 현황을 나타내고 있습니다. 이에 따라 커피전문점 브랜드들은 고급 스페셜티 시장으로 지속적인 확대를 시도하며 차별화를 통해 경쟁을 극복하려는 노력을 기울이고 있는 상황입니다.

(시장전망자료: 현대경제연구원 2019년 커피시장 리뷰, 유로모니터 자료)

[국내외 시장여건(음료)]

국내 커피 전문점 시장은 '18년 약 4.3조 규모로 추정되며, '16년(약 3.5조) 대비 20% 이상 지속 성장 중인 시장으로 국내 커피산업의 시장규모 확대를 주도하고 있습니다. 이는 지속적으로 외형 확장이 이뤄질 것으로 전망되고 있습니다. 외형 측면에서 점포수 확대는 수도권 중심 점포개발에서 지방 및 소도시로의 확대가 이어지고 있으며 커피 음료 카테고리 이외 MD 등 추가적인 매출을 기대할 수 있는 신규 카테고리 개발에 많은 브랜드들이 집중하고 있습니다. 또한 글로벌 프리미엄 브랜드의 한국진출 등 커피시장이 고급화 되면서 기존 커피 브랜드들의 경우 지속적인 경쟁력 제고를 위한 노력과 고객과의 커뮤니케이션을 통한 브랜드 및 마케팅, 디지털 전략 등의 중요성이 높아지고 있습니다.

(시장전망자료: 현대경제연구원 2019년 커피시장 리뷰)

[산업의 특성(음식점)]

국내 외식산업은 소득수준 향상과 더불어 여성의 사회 진출 증가, 여가활동 증대, 외식에 대한 소비패턴 변화 등 경제 사회 문화적 변화와 함께 양적 질적으로 성장하였습니다. 또한 국내 산업 중 도소매업 다음으로 고용 흡수력이 높고, 농업 및 식품가공업, 유통산업, 관광산업 등 전,후방산업과 밀접한 연관관계를 가져 국민경제적,산업적으로 매우 중요한 산업이라 할 수 있습니다.

외식산업 매출액은 2010년 이후 지속 성장하여 2018년 기준 사업체 수 약 71만개, 종사자 수 약 214만명, 연간 매출액 138조로 산업 규모가 지속적으로 성장한 것으로 나타납니다.

(참조: 2020년도 한국 외식산업 통계연감)

국내 외식 시장은 출산율 감소 및 1인 가구 비중의 증가, 코로나의 영향까지 HMR 시장/배달 관련 시장이 확대되고 있으며, 소비 심리의 하락세로 외식 빈도가 다소 감소하고 있는 추세입니다. (월 기준 '16년 15회, '17년 14.8회, '18년 13.9회)

이러한 외식산업은 일반 소비 트렌드 및 라이프 스타일의 변화에 따라 외식 업종 및 업태의 다양화와 세분화/전문화, 그리고 외식 소비 트렌드의 지속적인 변화가 연계되어 나타나고 있습니다.

특히 2020년 코로나 발생상황에 따라 ‘홀로 만찬’, ‘진화하는 그린슈머’, ‘취향 소비’, ‘안심 푸드테크’, ‘동네 상권의 재발견’ 등의 외식 소비 트렌드가 최근 특징으로 나타나고 있습니다.

(참조 : 한국 농수산물식품 유통공사, 농림축산식품부 2021 식품외식사업 전망)

[국내외 시장여건(음식점)]

라이프 스타일의 변화, 외식 소비 니즈의 다양화, 외식 시장의 선진화로 외식시장은 계속 성장하고 있는 추세입니다. 한국표준산업분류 상 국내 이탈리아 레스토랑은 서양식 음식점업으로 구분되며, 2018년 규모는 4조 7835억원으로 나타납니다.

(참조: 통계청, 경제총조사 및 서비스업조사(2016~2018))

[영업의 개황]

엠즈씨드(주)는 프리미엄 커피전문점 Paul Bassett 을 대표 브랜드로 한 법인으로 2013년 6월 3일 매일유업에서 분사하며 출발했습니다. 업종 전문화를 통한 핵심역량 강화 및 경영 효율성을 제고하고, 성장 가능성이 높은 사업을 독립체화 함으로써 브랜드 가치에 더욱 집중된 사업의 역량을 강화하는 것이 주 목적입니다. 분사 이후 지속적인 확장과 품질중심의 운영을 하고 있으며, 2022년 기준 폴 바셋 127개 매장을 운영하고 있습니다.

폴 바셋은 2022년 현재 브랜드 인지도 및 고객접점을 강화 중이며, 음료 및 베이커리등 다양한 카테고리의 신메뉴를 출시하며 매출과 이익 창출에 노력을 집중하였습니다. 또한 플래그쉽 매장 한남 커피스테이션을 오픈하며 Paul Bassett 브랜드의 커피 전문성을 강조하였고, 중장기 사업계획을 통해 브랜드의 성장계획과 비전을 제시하였습니다.

2022년 역시 Paul Bassett은 브랜드 경쟁력을 강화하고 전략 신 메뉴 출시를 통해 고객 유입과 매장별 수익성을 높이기 위해 노력하고자 하며, 특히 드라이브스루 매장, 컨세션 매장 등 다양한 고객 친화적인 매장과 B2B 유통 강화를 통한 판매채널 다양화, 모바일 오더 운영 등 고객에게 가깝게 다가가기 위한 노력을 지속 수행하고자 합니다.

- 크리스탈제이드(주)

[산업의 특성]

전반적인 외식업의 특성과 같이 경기에 직접적인 영향을 받는 사업군이지만, 상대적으로 적은 투자비와 인력 운용 등의 탄력적 대응이 가능한 업종입니다. 레스토랑으로 시장에 Branding을 한 후, 만두류 등의 완제품을 출시하여 수익원을 다각화 할 수 있습니다. 유통, 제조 등의 연관 업종으로서의 확장성이 큰 사업입니다

[국내의 시장여건]

2018년 통계청 기준 국내 중식 시장 규모는 약 5조 8,027억이며 전체 외식시장의 약 5.1%를 차지하고 있습니다. 연 평균 매출 성장율을 (10%) 감안하였을 때, 2019년 중식 매출 규모는 약 6조 3,856억 수준 입니다. 이 중, 기업형 중식 규모도 2,000억원을 넘어 2007년 이후 매해 10% 전후의 성장성을 보이고 있는데, CJ N-CITY의 '몽중헌', '차이나팩토리' 대만 수입브랜드 '딤타이 펑', 한화리조트의 '도원, 티원', 신라호텔의 '팔선', 아워홈의 '싱카이' 그리고 당사 등이 중식 레스토랑 분야를 리드하고 있습니다. 2014년에는 미국계 중식 프랜차이즈 그룹 P.F.Chang, 판다 익스프레스를 선두로 딤딤섬, 팀호완 등이 국내 진출을 시작해 다양한 운영방식과 중식메뉴를 시도하고 있습니다. (통계연감 2020 참조)

[영업의 개황]

크리스탈제이드는 싱가포르에서 시작된 아시아 최고급 중식 브랜드로서 주요 20여 개도시에 100여 개 매장을 운영하는 글로벌 외식 브랜드입니다.

싱가폴, 홍콩, 중국 등에서 파견된 현지 수석 주방장들이 딤섬과 BBQ, 수제면, 요리 등을 본토 그대로의 맛으로 선보이고 있습니다.

크리스탈제이드코리아는 소롱포를 비롯한 정통 상해식 특선요리를 선보이는 '라미엔샤오롱바오', 상해식 고급 요리와 정통 방식으로 뽑아낸 수제면의 '펠리스', 홍콩식 딤섬과 바비큐 요리 및 다양한 해산물 요리를 선보이는 정통 광둥식 레스토랑', 한국에서 사업을 확장하고 있는 상해식 레스토랑 등의 다양한 컨셉 아래 국내 주요 백화점을 비롯한 서울/경기/영남권에서 현재 14개 점포를 운영 중 입니다.

4. 유통 및 서비스업 부문

- 엠즈푸드시스템(주)

[산업의 특성]

식자재 유통업의 1위 업체 시스코는 1) 물류 중심의 인프라 기반 확보 2) M&A를 통한 규모의 경제 실현 3) 원스톱 서비스를 기반으로 미국 내 17% 이상의 시장점유율을 차지하고 있습니다. 반면 일본은 외식이나 급식업을 시작으로 후방 통합을 통해 성장한 시닥스 등이 대표적입니다. 현재 한국은 미국 대비해 초기 단계이고 시장 성숙도가 높을수록 인프라 구축과 M&A 등을 통한 미국식 자체 성장 모델이 주를 이룰것으로 전망합니다

[국내의 시장여건]

한국의 식자재 유통시장은 약 185조원으로 추정하며, 이 중 B2B 식자재 시장은 약 66조원으로 추정 됩니다. 현재 국내 약 10,000여 기업이 산업에 참여하고 있습니다. 기업화 비중은 2005년 5%, 2010년 8%, 2018년 12%로 지속 성장 중 입니다. 기업형식자재 유통 업체의 점유율은 점진적으로 상승할 것으로 예상 됩니다. 기업형 식자재유통 업체의 점유율 확대 요인으로는 1) 외식 시장의 프랜차이즈 비중 확대 2) 최저임금 인상률 둔화로 인한 수익성 향상 3) 프리미엄화 식단 및 위생에 대한 고객 니즈 확산 4) 주 52시간 근무 확대에 따른 여가 시설 이용률 증가 5) 센트럴키친 등을 통한 일정한 품질의 대량 생산 6) IT 및 모바일 서비스를 기반으로 한 편의성 확대에 기인한다고 볼 수 있습니다.

[영업의 개황]

2006년 매일유업 외식 사업의 구매 및 물류를 운영했던 경험을 기반으로 엠즈푸드시스템 주식회사는 매일홀딩스가 100%의 지분을 소유한 자회사로 2013년 1월 신설 설립되었습니다. 매일유업의 유제품 및 음료베이스, 아이스크림 믹스 등의 제품뿐만 아니라 다양한 업체의 식품 및 비식품 전반을 모두 취급하고 있습니다.

2020년 2,750여개의 납품처에 공급 중이고, 2025년 10,000여개의 납품처에 공급을 계획하고 있습니다. 설립 첫 해 61억원 매출에서 21년 1,575억원의 매출을 달성하였고, 22년 2,322억원의 매출을 달성하였습니다. 현재 주요 고객 채널은 카페, 베이커리, 디저트, QSR, 레스토랑입니다. 다양한 온도대의 10,000여 SKU를 취급하고 있으며, 2018년, 2019년에 걸쳐 인공지능(머신러닝, 딥러닝)을 활용한 수요 예측 시스템을 구축하였으며, 고객의 주문부터 납품까지 모든 상황을 모니터링 할 수 있도록 정보 시스템을 구축하고 있습니다. 특히 핵심 경쟁력인 다품종 소량 취급을 위하여 물류 현장에서 WMS는 물론 DPC, DAS, DPS, PDA 등의 기본적인 도구와 함께 Tablet, Action CAM등을 활용하여 작업의 정확도 및 속도를 개선하고 있습니다. 그리고 운송 관리를 위하여 자체 개발한 TMS 및 SK T-MAP API를 활용 중이며, 운송 결과분석을 위한 BI 및 차량의 온도 모니터링을 위한 Beacon을 도입하여 운용 중입니다.

2021년은 모바일 주문시스템 및 홈페이지 업그레이드를 통해 주문 편리성 높이고, 추천 상품을 보여줌으로써 고객의 니즈에 맞는 주문을 할 수 있도록 개선 하였습니다

또한 각종 육류나 육가공품, 소스 및 치즈류 등 레스토랑에 필요한 식품을 비롯, 각종냉동 베이커리와 디저트류를 만들기 위한 식재료, 부재료, 포장재 등을 공급하고 있습니다. 엠즈푸드시스템은 상품의 발주, 입고, 납품까지의 콜드 체인(cold chain) 물류를 통해 전 범위를 책임지고 있습니다.

- 상하농어촌테마공원(유)

[산업의 특성]

최근 우리나라 농촌의 고령화율(전체 인구에서 만65세 이상자 비중)은 46.6%로 국가전체 고령화율(14.9%) 보다 3배 넘게 높습니다. 전문가들은 이런 상황의 돌파구로 '6차 산업'을 꼽고 있습니다. 6차 산업은 농·축·수산업(1차)과 제조·가공업(2차), 판매·서비스업(3차)을 융합해 부가가치를 극대화한 형태를 일컫습니다. 최근 웰빙 문화의 영향으로 식품 안전성, 원산지에 대한 관심이 지속적으로 증대되고 있습니다. 이런 사회적 분위기에 부합한 상하농원은 제품 및 브랜드에 대한 소비자 인지도를 높이는 역할 뿐 아니라 특히 성장하는 아이들에게 도시에서 접하기 어려운 특별한 경험을 제공함으로써 소비자 기반을 확고히 하고 올바른 음식 문화 확대에 의의가 있습니다.

상하농원은 '짓다, 놀다, 먹다'를 테마로 조성된 6차 산업형의 농어촌 체험형 테마공원입니다. 1차 산업(농축수산업)를 기반으로 2차 산업(가공, 판매)과 3차 산업(관광, 유통, 웨딩)융합을 통해 1차 산업에 높은 부가가치를 더하는 6차 산업 모델은 농가에게 소득 기반을 확보해 농업 안정성을 제고하고 소비자에게는 친환경/유기농 농산물을 안전하고 편리하게 이용하는 기회를 제공하면서 놀이, 휴양, 웨딩으로까지 확대될 수 있어 향후 6차 산업 모델은 지속적으로 발전할 것으로 예상됩니다. 자연과 어우러진 이국적인 농원 속 체험교실, 동물농장, 공방, 파머스마켓, 레스토랑 등 건강 먹거리와 깨끗한 자연을 함께 즐길 수 있는 놀거리를 갖춰 고창의 대표 관광명소로 자리잡은 상하농원은 제품 및 브랜드에 대한 소비자 인지도를 높이는 역할 뿐 아니라 특히 성장하는 아이들에게 도시에서 접하기 어려운 특별한 경험을 제공함으로써 소비자 기반을 확고히 하고 올바른 음식 문화 확대에 의의가 있습니다

1차 산업(농축산업)를 기반으로 2차 산업(가공, 판매)과 3차 산업(관광, 유통, 웨딩) 융합을 통해 1차 산업에 높은 부가가치를 더하는 6차 산업 모델은 농가에게 소득 기반을 확보해 농업 안정성을 제고하고 소비자에게는 친환경/유기농 농산물을 안전하고 편리하게 이용하는 기회를 제공하면서 놀이, 휴양, 웨딩으로까지 확대될 수 있어 향후 6차 산업 모델은 지속적으로 발전할 것으로 예상됩니다.

[국내외 시장여건]

신종 코로나바이러스 감염증(코로나19) 여파로 건강한 먹거리에 대한 소비자들의 관심이 높아진 상황 아래에서 상하농원의 6차 산업은 더욱 돋보일 여지가 있습니다. 상하농원이 구현하고 있는 6차 산업은 전 세계에 유례가 적습니다. 국내에도 한가지 농산물을 기반으로 6차 산업 모델을 추구한 사례는 있으나 농수축산 모두를 대상으로 관광테마파크형 6차산업 모델을 브랜드 자산화까지 성공한 사례는 상하농원이 유일합니다. 전북 고창지역은 유네스코 생물권보전지역으로 지정될 만큼 우수한 자연환경과 이를 기반으로 한 유기 축산농업이 이미 확고히 자리잡고 있어 향후 유기 축산과 연계한 유기 농업의 중심이 될 수 있는 발전 가능성이 큰 지역이며 행정과 지역주민들의 지원하에 운영되는 친환경 유기농 테마공원으로 독보적인 위치를 차지할 것입니다.

[영업현황 및 경쟁우위]

상하농어촌테마공원(유)은 고창군과 민간합작으로 상하농원 프로젝트를 진행하여 농축산 체험학습장인 상하농원을 운영하고 있습니다. 농원 안에는 ‘짓다, 놀다, 먹다’라는 3대 테마에 맞는 시설들이 고루 있습니다. 연간 50여t의 유기농 원유를 생산하는 친환경 목장과 햄·발효·빵·잼 등을 만드는 4개의 공방(工房), 옥수수·벼 등을 농약을 쓰지 않고 재배하는 논밭 등, 공방 옆에 있는 빵과 소시지, 치즈 등을 직접 만드는 체험 교실과 닭·돼지 우리와 착유실이 있습니다. 농원식당과 상하키친, 파머스 빌리지와 야외 수영장, 스파는 ‘놀다’와 ‘쉬다’를 체험하는 공간입니다. 4개의 공방에서 직접 생산하는 제품과 고창지역의 친환경/유기농 농축수산물을 엄격한 기준을 통해 농가에게 공급 받아 판매하고 있습니다.

2019년 15.6만명에서 2022년 24.1만명의 고객이 방문하였습니다.

신종코로나바이러스 감염증(코로나19) 영향에도 불구하고, 확산 방지를 위해 사회적거리두기를 실천하면서 방역에 철저히 해온 결과, 꾸준한 고객 증가세를 유지하는 중입니다. 이를 기반으로 상하농원은 고창 지역의 랜드마크를 넘어 전라도 관광의 한 축으로 자리잡기 위하여 전사적인 역량을 집중하고 있습니다.

2018년 7월 개관한 파머스빌리지는 총 41실의 숙박, 웨딩, 비즈니스 세미나, 연회 등을 즐길 수 있는 호텔 사업모델로서 농원의 가치를 온전하게 체험하고 이를 통해 온라인 구매로까지 연결될 수 있는 비즈니스 모델을 제공하고 있습니다. 아울러 2020년 7월 수영장 오픈, 2020년 11월 스파 오픈을 통해 상하농원 내 콘텐츠를 보강하였으며 2021년 5월에는 글램핑장을 오픈 하였습니다.

상하농원은 지속적으로 미래산업 트렌드에 맞춰 1차산업 유기농 스마트팜 확장, 2차가공산업 안전 및 품질 차별화, 3차 이커머스, B2C채널, B2B채널 유통사업 확장으로 인간과 자연이 상호존중하는 6차산업 모델로 성장하고 있습니다.

2. 주요 제품 및 서비스

당사는 지주회사로 전환됨에 따라 제품 매출은 없으며, 매출유형은 자회사 등으로부터 받는

배당금수익, 브랜드 및 경영자문수익, 임대수익 등으로 구성되어 있습니다.

가. 주요 제품 및 서비스 등의 현황

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
배당금수익	3,524,453	2,749,211
경영자문 및 브랜드수익	11,020,454	9,922,862
기타 원천으로부터의 수익	1,041,320	1,050,341
합 계	15,586,227	13,722,414

나. 주요 제품 및 서비스 등의 가격변동추이

- 해당사항 없음

3. 원재료 및 생산설비

1. 원재료

- 해당사항 없음

2. 생산설비

- 당기말 연결회사의 유형자산 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
기초	361,662,545	336,132,858
취득	55,958,934	71,501,868
처분	(857,586)	(1,731,932)
감가상각비	(42,136,688)	(41,617,838)
손상	-	(620,778)
건설중인자산 대체	(1,408)	(631,299)
투자부동산 대체	(4,407,232)	(72,654)
사용권자산 대체	-	(1,030,979)
연결범위변동	-	(267,851)
외화환산	(224,115)	1,150
기말	369,994,450	361,662,545

- 당기말 연결회사의 사용권자산 변동은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
-----	-----	-----

사용권자산		
부동산	40,917,618	49,084,914
차량운반구	591,184	266,067
시설장치	4,612,001	5,941,895
임차점포자산	1,098,964	901,322
합 계	47,219,767	56,194,198

- 당기말 연결회사의 투자부동산 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
기초	12,431,157	12,612,393
감가상각	(281,595)	(277,666)
취득	8,909,998	23,776
대체(*)	4,407,232	72,654
기말	25,466,792	12,431,157

(*) 유형자산에서 투자부동산으로 대체되었습니다.

4. 매출 및 수주상황

1. 매출에 관한 사항

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

<당기>

(단위: 천원)

구 분	유가공	외식	기타	합 계
매출액	1,383,240,952	169,929,160	426,091,269	1,979,261,381
영업이익	51,749,133	15,974,610	5,709,964	73,433,707
감가상각비(*)	31,826,938	16,872,611	13,225,672	61,925,221

<전기>

(단위: 천원)

구 분	유가공	외식	기타	합 계
매출액	1,287,464,128	126,789,954	392,481,357	1,806,735,439
영업이익	68,983,105	6,710,701	18,136,372	93,830,178
감가상각비(*)	32,350,200	16,601,355	12,364,877	61,316,432

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

2. 수주상황

- 해당사항 없음

5. 위험관리 및 파생거래

가. 재무위험관리

1. 재무위험관리요소

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

위험	노출 위험	측정	관리
시장위험-주가	지분상품 투자	민감도 분석	포트폴리오 분산
시장위험-환율	미래 상거래 기능통화 이외의 표시통화를 갖는 금융자산 및 금융부채	현금흐름 추정 민감도 분석	통화선도 및 통화옵션
신용위험	현금성자산, 매출채권, 파생상품, 채무상품, 계약자산	연체율 분석 신용등급	은행예치금 다원화, 신용한도, L/C, 채무상품 투자지침
유동성위험	차입금 및 기타 부채	현금흐름 추정	차입한도 유지

위험관리는 이사회에서 승인한 정책에 따라 재무부서의 주관으로 이루어지고 있습니다. 재무부서는 영업부서들과의 긴밀한 협조하에 재무위험을 식별하고 평가하고 관리합니다. 이사회는 전반적인 위험관리에 대한 원칙과 외환위험, 이자율 위험, 신용 위험, 파생금융상품과 비파생금융상품의 이용 및 유동성을 초과하는 투자와 같은 특정 분야에 관한 정책을 문서화하여 제공하고 있습니다.

1-1 시장위험

(1) 가격위험

연결기업은 연결채무상태표상 당기손익-공정가치측정금융자산 또는 기타포괄손익-공정가치측정금융자산으로 분류되는 연결기업 보유 지분증권의 가격위험에 노출되어 있습니다.

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

보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 당기손익-공정가치측정금융자산 및 기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 공정가치가 5% 상승 및 하락할 경우 연결기업의 당기손익 및 기타포괄손익(법인세 고려 전)에 미치는 영향은 아래 표와 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	영향	당기말		전기말	
		5% 상승시	5% 하락시	5% 상승시	5% 하락시
당기손익-공정가치측정금융자산					
상장주식	당기손익	1,198,929	(1,198,929)	1,560,107	(1,560,107)
비상장주식	당기손익	355,821	(355,821)	157,103	(157,103)
소 계		1,554,750	(1,554,750)	1,717,210	(1,717,210)
기타포괄손익-공정가치측정금융자산					
상장주식	기타포괄손익	155,550	(155,550)	134,300	(134,300)
비상장주식	기타포괄손익	223,808	(223,808)	258,184	(258,184)
소 계		379,358	(379,358)	392,484	(392,484)

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

(2) 환율위험

연결기업은 외화금융자산 및 외화금융부채를 보유함에 따라 환율변동 위험에 노출되어 있습니다. 연결기업은 외화로 표시된 채권과 채무에 대한 환율변동 위험을 주기적으로 평가, 관리 및 보고하고 있습니다.

보고기간말 현재 외화금융자산 및 외화금융부채의 원화환산금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
외화금융자산		
USD	24,093,867	21,426,393
CNY	15,482,918	6,922,940
AUD	682,598	-
합 계	40,259,383	28,349,333
외화금융부채		
USD	8,601,420	14,799,501
EUR	9,800,409	10,494,371
DKK	211,281	798,691
GBP	39,597	220,259
JPY	61,146	88,343
CNY	12,701	13,038
AUD	29,447	5,845
합 계	18,756,001	26,420,048

보고기간말 현재 다른 변수가 일정하고 해당 통화의 5% 절상 및 절하인 경우 당기 와 전기 중 법인세차감전 손익에 영향을 미치는 환율 효과는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기		전기	
	절상시	절하시	절상시	절하시
외화금융자산	2,012,969	(2,012,969)	1,417,467	(1,417,467)
외화금융부채	(937,800)	937,800	(1,321,002)	1,321,002
순효과(*)	1,075,169	(1,075,169)	96,465	(96,465)

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

1-2 신용위험

신용위험은 연결기업의 통상적인 거래 및 투자활동에서 발생하며 고객 또는 거래상대방이 계약조건상 의무사항을 지키지 못하였을 때 발생합니다. 이러한 신용위험을 관리하기 위하여 연결기업은 주기적으로 고객과 거래상대방의 재무상태와 과거 경험및 기타 요소들을 고려하여 재무신용도를 평가하고 있으며 고객과 거래상대방 각각에 대한 신용한도를 설정하고 있습니다.

신용위험은 현금및현금성자산, 각종 예금 그리고 파생금융상품 등과 같은 금융기관과의 거래에서도 발생할 수 있습니다. 이러한 위험을 줄이기 위해, 연결기업은 신용도가 높은 금융기관들에 대해서만 거래를 하고 있습니다.

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

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
현금및현금성자산(*)	96,999,203	138,293,831
매출채권 및 기타채권	232,998,031	209,769,510
단기금융상품	25,538,129	41,309,514
장기금융상품	16,263,161	10,006,000
금융보증계약	5,295,000	6,897,000
합 계	377,093,524	406,275,855

(*) 현금및현금성자산과의 차액은 직접 보유하고 있는 현금입니다.

1-3 유동성위험

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

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

보고기간말 현재 연결기업의 유동성위험 분석내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)

구 분	3개월 미만	3개월에서 1년 이하	1년에서 2년 이하	2년에서 5년이하	5년 초과	합 계
차입금	9,353,933	9,598,674	-	-	-	18,952,607
사채	1,486,350	78,788,850	4,456,000	110,317,000	101,211,000	296,259,200
리스부채	3,865,627	12,237,554	11,673,902	12,810,794	5,552,928	46,140,805
매입채무 및 기타채무(*)	206,561,025	10,957,746	616,953	4,548,620	-	222,684,344
파생상품부채	737,041	1,770,983	-	-	-	2,508,024
금융보증계약	-	5,295,000	-	-	-	5,295,000
합 계	222,003,976	118,648,398	16,746,855	127,676,414	106,763,928	591,839,571

<전기말>

(단위: 천원)

구 분	3개월 미만	3개월에서 1년 이하	1년에서 2년 이하	2년에서 5년이하	5년 초과	합 계
차입금	5,573,059	12,503,021	559,878	-	-	18,635,958
사채	1,411,850	4,235,550	75,051,700	112,351,000	103,633,000	296,683,100
리스부채	3,933,181	13,041,748	14,136,697	27,161,506	-	58,273,132
매입채무 및 기타채무(*)	183,163,268	1,630,000	3,486,403	-	-	188,279,671
파생상품부채	-	941,798	-	-	-	941,798
금융보증계약	-	6,897,000	-	-	-	6,897,000
합 계	194,081,358	39,249,117	93,234,678	139,512,506	103,633,000	569,710,659

(*) 매입채무 및 기타채무 중 퇴직금, 이자비용, 연차수당, 금융보증부채는 제외하였습니다.

2. 자본위험관리

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

보고기간말 현재 연결기업의 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
부채	602,158,791	589,610,914
자본	669,368,393	667,122,653
부채비율	90%	88%

나. 파생상품거래

당사는 당기 중 (주)제로투세븐 지분에 대하여 다음과 같은 내용의 정산합의계약서를 체결하였습니다.

- 기초자산 및 계약수량 : (주)제로투세븐 처분 주식 1,907,671주
- 정산방법 : 만기 및 중도 정산 시 정산가격 초과 및 미달에 따른 처분이익 및 처분손실은 전액 매일홀딩스로 귀속됨
- 정산기간 : 2022.07.29~2024.07.29

상기 정산합의와 관련하여 당기 중 576,728천원의 평가이익을 인식하였습니다.

6. 주요계약 및 연구개발활동

1. 주요계약

- 해당사항 없음

2. 연구개발활동

당사는 2017년 5월 1일 유가공사업 부문을 신설회사인 매일유업(주)로 분할하였기에 해당사항 없습니다.

매일유업(주)의 연구개발활동에 대한 내용은 1. 사업의 개요 중 나. 사업부문별 현황의 2. 유가공사업 부문을 참고하시기 바랍니다.

7. 기타 참고사항

- 해당사항 없음

III. 재무에 관한 사항

1. 요약재무정보

가. 요약 연결재무정보

(단위 : 천원)

구분	제 54기 (2022년 12월말)	제 53기 (2021년 12월말)	제 52기 (2020년 12월말)
[유동자산]	671,943,772	715,877,497	531,044,022
1. 현금및현금성자산	97,067,210	138,359,776	83,455,431
2. 당기손익-공정가치측정금융자산	95,281,591	160,308,582	52,660,600
3. 기타포괄손익-공정가치측정금융자산	3,111,000	2,686,000	9,836,400
4. 단기금융상품	25,538,129	41,309,514	22,896,699
5. 파생상품자산	264,004	-	-
6. 매출채권 및 기타채권	193,211,017	175,170,624	193,801,708
7. 계약자산	565,320	618,493	-
8. 재고자산	243,912,389	182,159,449	481,199
9. 당기법인세자산	196,933	2,764,817	-
10. 기타유동자산	12,796,179	12,500,242	9,712,426
[비유동자산]	559,583,412	540,856,069	485,786,674
1. 관계기업 및 공동기업 투자	13,333,973	12,399,726	5,587,940
2. 당기손익-공정가치측정금융자산	26,836,991	17,182,442	7,500,443
3. 기타포괄손익-공정가치측정금융자산	4,476,160	5,163,685	1,836,136
4. 장기금융상품	16,263,161	10,006,000	6,000
5. 파생상품자산	576,728	-	-
6. 매출채권 및 기타채권	39,787,014	34,598,886	33,725,348
7. 유형자산	369,994,450	361,662,545	336,132,858
8. 무형자산	16,925,792	15,175,868	14,426,666
9. 투자부동산	25,466,792	12,431,157	12,353,036
10. 사용권자산	47,219,767	56,194,198	51,498,205
11. 이연법인세자산	6,288,927	4,851,804	12,420,411
12. 퇴직급여자산	20,994,142	-	-
13. 기타비유동자산	11,419,513	11,189,758	10,299,630
자산총계	1,271,527,184	1,256,733,567	1,016,830,696
[유동부채]	361,434,347	265,604,545	305,814,410
[비유동부채]	240,724,444	324,006,369	122,014,833
부채총계	602,158,791	589,610,914	427,829,242
[지배기업지분]	337,943,627	331,526,681	287,042,691

1.자본금	6,859,152	6,859,152	6,859,152
2.이익잉여금	463,806,503	459,183,968	414,902,508
3.기타자본항목	(132,722,028)	(134,516,440)	(134,718,969)
[비지배지분]	331,424,766	335,595,972	301,958,763
자본총계	669,368,393	667,122,653	589,001,454
관계기업 · 공동기업 투자주식의 평가방법	원가법	원가법	원가법
	(2022.1.1~ 2022.12.31)	(2021.1.1~ 2021.12.31)	(2020.1.1~ 2020.12.31)
매출액	1,979,261,381	1,806,735,439	1,661,650,086
영업이익	73,433,707	93,830,178	83,361,193
법인세비용차감전순이익	27,253,442	127,576,379	65,345,070
당기순이익	16,855,000	96,445,400	41,281,659
지배기업지분	6,515,711	45,373,895	1,969,523
비지배지분	10,339,290	51,071,505	39,312,136
기본주당순이익(원)	520	3,575	154
희석주당순이익(원)	520	3,575	154
연결에 포함된 회사 수(개)	12	12	12

* 한국채택국제회계기준 작성기준에 따라 작성되었습니다.

나. 연결회사의 변동현황

사업연도	당기에 연결에 포함된 회사	전기대비 연결에 추가된 회사	전기대비 연결에서 제외된 회사
제54기	매일홀딩스(주) 외 12개사	-	-
제53기	매일홀딩스(주) 외 12개사	매일헬스뉴트리션(주) 엠즈베이커스(주)	(주)레밴드매일 (주)아팔타
제52기	매일홀딩스(주) 외 12개사	(주)아팔타 Maeil Australia Pty Ltd. (매일호주유한공사)	Maeil Dairies (H.K.) Co., Limited

다. 요약 별도재무정보

(단위 : 천원)

구분	제 54기	제 53기	제 52기
	(2022년 12월말)	(2021년 12월말)	(2020년 12월말)
[유동자산]	5,431,252	31,619,267	27,509,173
1.현금및현금성자산	1,070,555	8,242,503	1,588,732
2.당기손익-공정가치측정금융자산	3,235,025	16,574,313	22,678,658
3.매출채권 및 기타채권	816,509	5,653,265	2,909,567
4.당기법인세자산	125,406	940,704	-
5.기타유동자산	183,757	208,482	332,215

[비유동자산]	349,844,909	324,491,676	329,114,910
1.당기손익-공정가치측정금융자산	7,527,080	5,467,299	5,206,616
2.기타포괄손익-공정가치측정금융자산	2,141,245	4,163,685	1,836,136
3.종속기업·관계기업 및 공동기업 투자	265,599,916	261,599,916	263,321,985
4.매출채권 및 기타채권	7,372,590	688,527	3,350,188
5.장기금융상품	6,257,161	-	-
6.유형자산	54,637	3,125,501	185,110
7.무형자산	2,245,048	2,240,099	2,277,602
8.투자부동산	47,405,012	35,816,854	36,137,622
9.사용권자산	810,529	739,581	1,073,697
10.파생상품자산	576,728	-	-
11.이연법인세자산	3,609,015	3,614,835	8,726,336
12.퇴직급여자산	274,315	-	-
13.기타비유동자산	5,971,633	7,035,379	6,999,618
자산총계	355,276,161	356,110,943	356,624,083
[유동부채]	15,411,649	7,861,405	27,114,898
[비유동부채]	701,001	2,243,354	3,697,611
부채총계	16,112,650	10,104,759	30,812,509
[자본금]	6,859,152	6,859,152	6,859,152
[이익잉여금]	569,204,286	574,728,865	553,695,957
[기타자본항목]	(236,899,927)	(235,581,833)	(234,743,535)
자본총계	339,163,510	346,006,184	325,811,574
종속·관계·공동기업 투자주식의 평가방법	원가법	원가법	원가법
	(2022.1.1~ 2022.12.31)	(2021.1.1~ 2021.12.31)	(2020.1.1~ 2020.12.31)
영업수익	15,586,227	13,722,414	13,990,396
영업이익	2,076,472	905,244	3,215,009
법인세비용차감전순이익	(6,506,997)	28,531,476	(10,742,259)
당기순이익	(3,631,404)	22,813,445	(11,984,756)
기본주당순이익(원)	(290)	1,798	(939)
희석주당순이익(원)	(290)	1,798	(939)

* 한국채택국제회계기준 작성기준에 따라 작성되었습니다.

2. 연결재무제표

연결 재무상태표

제 54 기	2022.12.31 현재
제 53 기	2021.12.31 현재
제 52 기	2020.12.31 현재

(단위 : 원)

	제 54 기	제 53 기	제 52 기
자산			
유동자산	671,943,771,639	715,877,497,475	531,044,022,203
현금및현금성자산	97,067,210,273	138,359,776,138	83,455,430,593
당기손익-공정가치측정금융자산	95,281,590,674	160,308,582,480	52,660,600,436
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	3,111,000,000	2,686,000,000	9,836,400,000
단기금융상품	25,538,129,367	41,309,514,419	22,896,698,995
파생상품자산	264,004,043		
매출채권 및 기타채권	193,211,016,801	175,170,624,109	193,801,708,452
계약자산	565,319,810	618,492,590	481,199,379
재고자산	243,912,389,401	182,159,448,868	158,199,558,574
당기법인세자산	196,932,740	2,764,817,293	
기타유동자산	12,796,178,530	12,500,241,578	9,712,425,774
비유동자산	599,583,412,190	540,856,069,434	485,786,674,260
관계기업 및 공동기업투자	13,333,973,391	12,399,726,211	5,587,940,293
당기손익-공정가치측정금융자산	26,836,991,024	17,182,441,743	7,500,442,554
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	4,476,160,267	5,163,685,036	1,836,135,598
장기금융상품	16,263,160,880	10,006,000,000	6,000,000
파생상품자산	576,728,125		
매출채권 및 기타채권	39,787,014,031	34,598,885,982	33,725,347,854
유형자산	369,994,450,050	361,662,545,325	336,132,858,156
무형자산	16,925,792,127	15,175,867,811	14,426,665,942
투자부동산	25,466,792,480	12,431,157,417	12,353,036,475
사용권자산	47,219,767,487	56,194,198,288	51,498,205,447
이연법인세자산	6,288,926,924	4,851,803,511	12,420,411,483
퇴직급여자산	20,994,142,037		
기타비유동자산	11,419,513,367	11,189,758,110	10,299,630,458
자산총계	1,271,527,183,829	1,256,733,566,909	1,016,830,696,463
부채			
유동부채	361,434,346,941	265,604,545,240	305,814,409,762
매입채무 및 기타채무	228,194,117,372	196,673,187,174	184,030,395,257
단기차입금	18,000,000,000	11,866,000,000	16,820,000,000
유동성장기차입금	532,140,000	5,964,280,000	4,250,000,000
유동성사채	74,970,453,432		29,984,839,403
파생상품부채	2,508,024,216	941,798,382	24,397,620,001
리스부채	15,279,232,952	14,962,868,200	14,368,890,915
계약부채	2,549,347,025	2,224,722,483	1,903,632,765
충당부채			2,465,895,568
당기법인세부채	3,999,876,385	16,366,428,830	13,464,588,275
기타유동부채	15,401,155,559	16,605,260,171	14,128,547,578

비유동부채	240,724,443,700	324,006,368,771	122,014,832,705
매입채무 및 기타채무	3,263,534,899	3,590,566,117	4,085,962,529
장기차입금		532,140,000	2,572,100,000
사채	199,589,563,781	269,393,965,581	69,828,755,658
리스부채	28,631,349,026	39,325,082,775	36,314,208,064
총당부채	3,839,332,308	3,235,828,917	535,983,801
순확정급여부채	1,102,462,243	4,632,917,118	5,781,044,005
기타비유동부채	4,298,201,443	3,295,868,263	2,896,778,648
부채총계	602,158,790,641	589,610,914,011	427,829,242,467
자본			
지배기업 소유주지분	337,943,627,017	331,526,680,641	287,042,690,511
자본금	6,859,152,000	6,859,152,000	6,859,152,000
이익잉여금	463,806,502,807	459,183,968,246	414,902,507,862
기타자본항목	(132,722,027,790)	(134,516,439,605)	(134,718,969,351)
비지배지분	331,424,766,171	335,595,972,257	301,958,763,485
자본총계	669,368,393,188	667,122,652,898	589,001,453,996
부채와자본총계	1,271,527,183,829	1,256,733,566,909	1,016,830,696,463

연결 손익계산서

제 54 기 2022.01.01 부터 2022.12.31 까지

제 53 기 2021.01.01 부터 2021.12.31 까지

제 52 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 54 기	제 53 기	제 52 기
수익(매출액)	1,979,261,381,048	1,806,735,439,065	1,661,650,085,726
매출원가	1,341,142,900,250	1,223,116,511,059	1,131,999,151,106
매출총이익	638,118,480,798	583,618,928,006	529,650,934,620
판매비와관리비	564,684,774,260	489,788,750,438	446,289,741,743
영업이익(손실)	73,433,706,538	93,830,177,568	83,361,192,877
기타수익	7,238,867,580	13,065,152,093	5,558,687,713
기타비용	14,418,704,952	8,026,667,311	14,271,348,322
금융수익	10,853,565,157	41,006,209,493	7,882,705,883
이자수익	4,557,036,490	3,106,429,527	2,455,534,864
파생상품거래이익	3,223,581,002	2,413,276,639	2,885,671,081
파생상품평가이익	766,252,168	20,397,518,981	
당기손익-공정가치측정금융자산 처분이익	703,777,669	3,551,358,854	167,616,087
당기손익-공정가치측정금융자산 평가이익	1,602,917,828	11,537,625,492	2,373,883,851
금융비용	49,662,329,374	13,132,003,685	15,595,721,817
이자비용	7,839,607,450	6,748,916,570	4,115,947,743
파생상품거래손실	8,246,330,970	123,000,000	546,769,930

파생상품평가손실	2,508,024,216		10,639,173,709
당기손익-공정가치측정금융자산 처분손실	6,006,719,882	419,882,439	
당기손익-공정가치측정금융자산 평가손실	25,061,646,856	5,840,204,676	293,830,435
지분법이익	1,311,913,753	1,476,973,982	
지분법손실	1,503,576,917	643,463,170	1,590,446,677
법인세비용차감전순이익	27,253,441,785	127,576,378,970	65,345,069,657
법인세비용	10,398,441,634	31,130,978,475	24,063,410,170
당기순이익(손실)	16,855,000,151	96,445,400,495	41,281,659,487
당기순이익의 귀속			
지배기업 소유주지분	6,515,710,511	45,373,895,068	1,969,523,490
비지배지분	10,339,289,640	51,071,505,427	39,312,135,997
주당이익			
기본주당이익 (단위 : 원)	520	3,575	154
희석주당이익 (단위 : 원)	520	3,575	154

연결 포괄손익계산서

제 54 기 2022.01.01 부터 2022.12.31 까지

제 53 기 2021.01.01 부터 2021.12.31 까지

제 52 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 54 기	제 53 기	제 52 기
당기순이익(손실)	16,855,000,151	96,445,400,495	41,281,659,487
기타포괄손익	6,512,438,409	5,641,981,711	463,288,586
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목	6,841,177,815	4,481,523,290	967,998,821
순확정급여부채의 재측정요소	6,252,931,315	1,943,580,261	1,524,851,455
기타포괄손익-공정가치측정금융자산 평가손익	588,246,500	2,537,943,029	(556,852,634)
후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목	(328,739,406)	1,160,458,421	(504,710,235)
지분법기타포괄손익	(155,178,056)	878,198,950	(604,940,153)
해외사업환산손익	(173,561,350)	282,259,471	100,229,918
당기총포괄손익	23,367,438,560	102,087,382,206	41,744,948,073
포괄손익의 귀속			
지배기업 소유주지분	8,868,889,049	48,293,737,907	1,797,441,859
비지배지분	14,498,549,511	53,793,644,299	39,947,506,214

연결 자본변동표

제 54 기 2022.01.01 부터 2022.12.31 까지

제 53 기 2021.01.01 부터 2021.12.31 까지

제 52 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

(단위 : 원)

	총자본		
--	-----	--	--

	지배기업 소유주지분				비지배지분	총자본 합계
	자본금	이익잉여금	기타자본항목	지배기업 소유주지분 합계		
2020.01.01 (기초자본)	6,859,152,000	414,753,587,772	(130,326,892,418)	291,285,847,354	282,558,038,581	573,843,885,935
당기순이익(손실)		1,969,523,490		1,969,523,490	39,312,135,997	41,281,659,487
순확정급여부채의 재측정요소			585,149,410	585,149,410	939,702,045	1,524,851,455
기타포괄손익-공정가치측정금융자산 평가손익			(222,473,703)	(222,473,703)	(334,378,931)	(556,852,634)
기타포괄손익-공정가치측정금융자산 평가손익 대체						
지분법기타포괄손익			(604,940,153)	(604,940,153)		(604,940,153)
해외사업환산손익			70,182,815	70,182,815	30,047,103	100,229,918
연차배당		(1,820,603,400)		(1,820,603,400)	(4,318,364,800)	(6,138,968,200)
유상증자			(565,992,806)	(565,992,806)	(1,763,027,194)	(2,329,020,000)
자기주식의 취득 및 처분			(2,410,332,060)	(2,410,332,060)		(2,410,332,060)
주식기준보상			68,870,250	68,870,250		68,870,250
주식선택권의 행사						
종속기업의 자기주식 취득			(1,574,104,302)	(1,574,104,302)	(14,940,134,298)	(16,514,238,600)
종속기업 주식보상비용						
종속기업 주식기준보상거래						
종속기업 매각						
종속기업 가득주식의 변경			220,174,483	220,174,483	467,441,017	687,615,500
종속기업 유상증자						
종속기업 유상증자 주식발행비						
종속기업 주식선택권 행사						
기타			41,389,133	41,389,133	7,303,965	48,693,098
2020.12.31 (기말자본)	6,859,152,000	414,902,507,862	(134,718,969,351)	287,042,690,511	301,958,763,485	589,001,453,996
2021.01.01 (기초자본)	6,859,152,000	414,902,507,862	(134,718,969,351)	287,042,690,511	301,958,763,485	589,001,453,996
당기순이익(손실)		45,373,895,068		45,373,895,068	51,071,505,427	96,445,400,495
순확정급여부채의 재측정요소			971,188,193	971,188,193	972,392,068	1,943,580,261
기타포괄손익-공정가치측정금융자산 평가손익			977,451,200	977,451,200	1,560,491,829	2,537,943,029
기타포괄손익-공정가치측정금융자산 평가손익 대체		688,102,536	(688,102,536)			
지분법기타포괄손익			878,198,950	878,198,950		878,198,950
해외사업환산손익			93,004,496	93,004,496	189,254,975	282,259,471
연차배당		(1,780,537,220)		(1,780,537,220)	(4,143,777,600)	(5,924,314,820)
유상증자						
자기주식의 취득 및 처분			(925,330,570)	(925,330,570)		(925,330,570)
주식기준보상						
주식선택권의 행사			(68,870,250)	(68,870,250)		(68,870,250)
종속기업의 자기주식 취득			(919,614,837)	(919,614,837)	(14,343,617,563)	(15,263,232,400)
종속기업 주식보상비용						
종속기업 주식기준보상거래						
종속기업 매각			(127,511,456)	(127,511,456)	(1,770,615,206)	(1,898,126,662)
종속기업 가득주식의 변경			53,505,693	53,505,693	108,878,807	162,384,500
종속기업 유상증자						
종속기업 유상증자 주식발행비						
종속기업 주식선택권 행사						
기타			(41,389,137)	(41,389,137)	(7,303,965)	(48,693,102)
2021.12.31 (기말자본)	6,859,152,000	459,183,968,246	(134,516,439,605)	331,526,680,641	335,595,972,257	667,122,652,898
2022.01.01 (기초자본)	6,859,152,000	459,183,968,246	(134,516,439,605)	331,526,680,641	335,595,972,257	667,122,652,898
당기순이익(손실)		6,515,710,511		6,515,710,511	10,339,289,640	16,855,000,151
순확정급여부채의 재측정요소			2,274,104,663	2,274,104,663	3,978,826,652	6,252,931,315
기타포괄손익-공정가치측정금융자산 평가손익			293,106,585	293,106,585	295,139,915	588,246,500
기타포괄손익-공정가치측정금융자산 평가손익 대체						
지분법기타포괄손익			(155,178,056)	(155,178,056)		(155,178,056)
해외사업환산손익			(58,854,654)	(58,854,654)	(114,706,696)	(173,561,350)

연차배당		(1,893,175,950)		(1,893,175,950)	(5,948,959,200)	(7,842,135,150)
유상증자						
자기주식의 취득 및 처분			(998,741,040)	(998,741,040)		(998,741,040)
주식기준보상						
주식선택권의 행사						
종속기업의 자기주식 취득			547,475,840	547,475,840	(15,805,968,440)	(15,258,492,600)
종속기업 주식보상비용					2,833,731,000	2,833,731,000
종속기업 주식기준보상거래			(273,680,176)	(273,680,176)	(576,319,824)	(850,000,000)
종속기업 매각						
종속기업 가득주식의 변경						
종속기업 유상증자			172,239,133	172,239,133	827,760,867	1,000,000,000
종속기업 유상증자 주식발행비			(6,060,480)	(6,060,480)		(6,060,480)
종속기업 주식선택권 행사						
기타						
2022.12.31 (기말자본)	6,859,152,000	463,806,502,807	(132,722,027,790)	337,943,627,017	331,424,766,171	669,368,393,188

연결 현금흐름표

제 54 기 2022.01.01 부터 2022.12.31 까지

제 53 기 2021.01.01 부터 2021.12.31 까지

제 52 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 54 기	제 53 기	제 52 기
영업활동으로 인한 현금흐름	43,176,691,378	121,558,843,406	72,406,321,222
영업으로부터 창출된 현금	68,191,703,904	148,119,038,224	101,641,489,420
이자수취	3,900,756,549	2,499,133,345	1,587,162,780
이자지급	(7,600,482,246)	(5,409,530,299)	(4,122,074,818)
법인세환급(납부)	(24,342,720,908)	(25,152,487,076)	(27,548,656,160)
배당금수취	3,027,434,079	1,502,689,212	848,400,000
투자활동으로 인한 현금흐름	(48,369,135,611)	(201,099,649,044)	(82,086,311,375)
당기손익-공정가치측정금융자산의 감소	130,014,881,591	135,123,361,696	70,513,314,208
당기손익-공정가치측정금융자산의 증가	(100,904,045,547)	(243,624,445,698)	(60,395,451,801)
기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 감소		9,993,683,000	673,854,400
기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 증가	(1,179,104,500)	(3,500,064,745)	(10,479,378,290)
단기금융상품의 감소	55,614,493,330	44,694,828,934	308,933,904
단기금융상품의 증가	(33,430,570,278)	(63,104,223,269)	(13,912,648,381)
장기금융상품의 처분			1,500,000
장기금융상품의 취득	(13,272,601,572)	(10,000,000,000)	
단기대여금의 감소	252,500,002	1,367,900,000	
장기대여금의 감소			4,467,364,776
장기대여금의 증가	(1,070,000,000)	(610,000,000)	
장기보증금의 감소	5,342,786,580	5,596,465,530	3,809,895,806
장기보증금의 증가	(11,265,397,927)	(5,649,030,932)	(5,972,151,657)
관계기업 및 공동기업 투자의 처분		6,039,594,706	

관계기업 및 공동기업 투자의 취득	(1,881,088,400)	(5,500,076,156)	(1,088,495,000)
유형자산의 처분	409,801,971	494,541,773	1,802,159,009
유형자산의 취득	(56,404,427,664)	(68,960,613,391)	(68,465,106,889)
무형자산의 처분		2,927,500	484,574,618
무형자산의 취득	(4,768,155,521)	(2,463,679,436)	(3,678,812,078)
투자부동산의 처분			298,900,000
투자부동산의 취득	(8,909,998,204)	(23,776,830)	(12,264,000)
기타비유동자산의 증가	(916,340,120)	(977,041,726)	(442,500,000)
파생상품의 감소	(6,001,869,352)		
재무활동으로 인한 현금흐름	(35,223,577,826)	133,899,476,362	(9,620,436,650)
단기차입금의 차입	19,000,000,000	12,915,812,910	27,861,833,790
단기차입금의 상환	(12,866,000,000)	(8,550,000,000)	(28,477,067,516)
유동성장기차입금의 상환	(5,964,280,000)	(975,680,000)	(10,270,900,000)
사채의 발행	5,000,000,000	199,432,460,000	69,787,788,400
유동성사채의 상환		(30,000,000,000)	(30,000,000,000)
리스부채의 감소	(16,437,868,556)	(16,053,753,008)	(13,458,552,464)
자기주식의 취득	(17,107,233,640)	(16,945,048,720)	(18,924,570,660)
배당금지급	(7,842,135,150)	(5,924,314,820)	(6,138,968,200)
종속기업의 유상증자	993,939,520		
외화표시 현금의 환율변동효과	(876,543,806)	545,674,821	(1,350,666,014)
현금및현금성자산의 증가(감소)	(41,292,565,865)	54,904,345,545	(20,651,092,817)
기초의 현금및현금성자산	138,359,776,138	83,455,430,593	104,106,523,410
기말의 현금및현금성자산	97,067,210,273	138,359,776,138	83,455,430,593

3. 연결재무제표 주석

제54(당)기 : 2022년 1월 1일부터 2022년 12월 31일까지

제53(전)기 : 2021년 1월 1일부터 2021년 12월 31일까지

매일홀딩스 주식회사와 그 종속기업

1. 일반 사항

1.1 지배기업의 개요

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

한편, 지배기업은 2016년 11월 22일자 이사회에서 '지주회사 부문'과 '유가공사업부문'을 인적분할하는 결의를 하였으며, 2017년 3월 24일자 주주총회에서 동 결의안을원안대로 승인

하였습니다. 이에 따라 지배기업은 2017년 5월 1일을 분할기일로 하여인적분할의 방법으로 매일유업 주식회사를 신설하고, 분할존속회사의 명칭을 매일홀딩스 주식회사로 변경하였습니다.

당기말 현재 지배기업의 주요 주주현황은 다음과 같습니다.

주주명	구 분	주식수	비율
김정완	대표이사	5,249,674	38.27%
김인순	명예회장	1,951,820	14.23%
사회복지법인진암복지재단	-	634,049	4.62%
자기주식	-	1,201,508	8.76%
기타	-	4,681,253	34.12%
합 계		13,718,304	100.0%

1.2 종속기업 현황

보고기간말 현재 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

종속기업명	지분율(%)		소재지	결산월
	당기말	전기말		
매일유업(주)(*1)	31.06	31.06	한국	12월
북경매일유업유한공사(*2)	100.0	100.0	중국	12월
매일호주유한회사(*2)	100.0	100.0	호주	12월
매일헬스뉴트리션(주)(*2), (*3)	100.0	100.0	한국	12월
엠즈베이커스(주)(*4), (*5)	94.29	100.0	한국	12월
크리스탈제이드코리아(주)	100.0	100.0	한국	12월
엠즈푸드시스템(주)	100.0	100.0	한국	12월
엠즈씨드(주)	92.61	92.61	한국	12월
(주)상하낙농개발	85.0	85.0	한국	12월
상하농어촌테마공원(유)	100.0	100.0	한국	12월
상하농원개발(유)(*6)	100.0	100.0	한국	12월
상하농원(유)(*6)	100.0	100.0	한국	12월

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

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

(*3) 전기 중 종속기업인 매일유업(주)의 헬스앤뉴트리션 판매사업부문이 물적분할되어 신 규설립되었습니다.

(*4) 종속기업인 매일유업(주)이 94% 지분을 보유하고 있습니다. 당기 중 유상증자를 실시 하여 지분율이 변동되었습니다.

(*5) 전기 중 종속기업인 매일유업(주)이 엠즈베이커스(주)를 신규설립하고 매일유업 (주)의 CK디저트 사업부문을 양도하였습니다.

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

1.3 종속기업의 요약 재무정보

보고기간말 현재 연결대상 종속기업의 요약 재무현황은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

종속기업명	자산	부채	자본	매출액	당기순손익	총포괄손익
매일유업(주)	991,841,367	469,217,383	522,623,984	1,621,061,728	27,274,084	33,724,784
북경매일유업유한공사	6,653,689	6,760,772	(107,083)	19,412,689	(2,169,335)	(2,106,360)
매일호주유한회사	40,658,132	653,555	40,004,577	1,029,758	(5,626,292)	(5,872,290)
매일헬스뉴트리션(주)	29,972,304	16,121,101	13,851,203	94,297,233	(4,336,510)	(4,349,314)
엠즈베이커스(주)	10,497,316	2,018,380	8,478,936	10,824,188	11,696	(4,417)
크리스탈제이드코리아(주)	13,320,811	7,176,958	6,143,853	24,318,742	795,756	1,035,393
엠즈푸드시스템(주)	44,578,887	38,224,379	6,354,508	128,979,420	1,637,035	1,624,152
엠즈씨드(주)	105,704,923	63,309,599	42,395,324	145,610,418	12,093,840	12,482,288
(주)상하낙농개발	9,799,827	10,251,399	(451,572)	10,181,436	(695,528)	(688,211)
상하농어촌테마공원(유)	52,153,019	-	52,153,019	-	(31,749)	(31,749)
상하농원개발(유)	41,511,223	4,676,664	36,834,559	878,248	(1,445,499)	(1,445,499)
상하농원(유)	14,641,848	10,863,655	3,778,193	36,181,605	(2,534,171)	(2,417,939)

<전기>

(단위: 천원)

종속기업명	자산	부채	자본	매출액	당기순손익	총포괄손익
매일유업(주)	991,548,197	480,501,461	511,046,736	1,543,572,645	80,332,653	81,843,793
북경매일유업유한공사	4,303,064	2,303,787	1,999,277	9,098,509	(788,674)	(677,287)
매일호주유한회사	36,924,392	776,753	36,147,639	-	(1,597,565)	(1,458,350)
매일헬스뉴트리션(주)	22,515,707	4,315,190	18,200,517	6,268,106	(3,557,585)	(3,406,647)
엠즈베이커스(주)	9,255,950	1,772,596	7,483,354	2,004,066	(599,023)	(522,446)
크리스탈제이드코리아(주)	13,096,125	8,981,604	4,114,521	19,312,932	(823,364)	(374,899)
엠즈푸드시스템(주)	30,687,519	25,957,163	4,730,356	104,335,119	(1,440,640)	(1,414,038)
엠즈씨드(주)	88,030,917	58,117,881	29,913,036	107,477,022	5,515,525	5,080,092
(주)상하낙농개발	7,187,065	6,950,426	236,639	8,975,823	196,967	190,842
상하농어촌테마공원(유)	49,184,768	-	49,184,768	-	(31,758)	(31,758)
상하농원개발(유)	43,759,815	5,479,757	38,280,058	1,937,800	(384,432)	(384,432)
상하농원(유)	10,807,024	7,610,892	3,196,132	26,531,827	(3,628,189)	(3,490,418)

1.4 당기 중 연결대상범위의 변동은 없습니다.

2. 중요한 회계정책

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

2.1 재무제표 작성기준

연결기업의 연결재무제표는 한국채택국제회계기준(이하 "기업회계기준")에 따라 작성되었습니다.

연결재무제표는 다음을 제외하고는 역사적 원가에 기초하여 작성하였습니다.

- 특정 금융자산과 금융부채(파생상품 포함)
- 확정급여제도와 공정가치로 측정하는 사외적립자산

한국채택국제회계기준은 재무제표 작성 시 중요한 회계추정의 사용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 보다 복잡하고 높은 수준의 판단이 필요한 부분이나 중요한 가정 및 추정이 필요한 부분은 주석 3에서 설명하고 있습니다.

2.2 회계정책과 공시의 변경

2.2.1 연결기업이 채택한 제·개정 기준서

연결기업은 2022년 1월1일 이후 최초로 시작되는 회계연도에 시행되는 기준서와 개정사항을 최초 적용하였습니다. 연결기업은 공표되었으나 시행되지 않은 기준서, 해석서, 개정사항을 조기적용한 바 없습니다.

(1) 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채, 우발자산' 개정 - 손실부담계약의 계약 이행 원가

손실부담계약은 계약상 의무의 이행에 필요한 회피 불가능 원가(즉, 연결기업이 계약을 보유하고 있기 때문에 회피할 수 없는 원가)가 그 계약에서 받을 것으로 예상되는 경제적 효익을 초과하는 계약입니다.

이 개정사항은 계약이 손실부담계약인지를 평가할 때 증분원가(예: 직접 노무원가 및재료원가)와 계약을 이행하는 데 직접 관련되는 그 밖의 원가의 배분액(예: 계약 이행에 사용하는 유형자산의 감가상각비, 계약 관리·감독 원가)을 모두 포함하여 재화나용역을 제공하기 위한 계약과 직접 관련된 원가를 포함해야 한다고 명확히 하였습니다. 일반관리원가는 계약에 직접 관련되지 않으며 계약에 따라 거래 상대방에게 명백히 청구할 수 있는 경우가 아니라면 제외합니다.

연결기업은 이 개정 기준서를 최초 적용하는 회계연도의 시작일에 손실부담계약을 보유하지 않으므로 동 개정사항이 연결재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

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

이 개정사항은 국제회계기준위원회(IASB)의 개념체계의 이전 참조를 2018년 3월에 발표된 '재무보고를 위한 개념체계'의 참조로 변경 시, 유의적인 요구사항의 변경이 없도록 하는데 있습니다. 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채, 우발자산' 또는 기업회계기준해석서 제2121호 '부담금'의 적용 범위에 해당되는 부채와 우발부채에서 Day 2 손익이 발생하지 않도록, 기업회계기준서 제1103호 '사업결합'의 인식원칙에 예외를 추가하였습니다. 이 예외 사항은 취득일에 현재의무가 존재하는지를 판단하기 위하여 개념체계 대신에 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채, 우발자산' 또는 기업회계기준해석서 제2121호 '부담금'을 적용하도록 합니다.

또한 우발자산이 취득일에 인식될 수 없다는 것을 명확히 하기 위해 기업회계기준서 제1103호 '사업결합'에 새로운 문단을 추가하였습니다.

경과규정에 따라, 연결기업은 이 개정사항을 전진적으로 적용합니다. 즉, 개정사항을최초 적용하는 보고기간 시작일 이후에 발생하는 사업결합부터 적용합니다.

연결기업은 당기 중 이 개정사항의 적용 범위에 해당하는 충당부채, 우발자산 및 우발부채가 없으므로 개정사항이 연결재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

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

이 개정사항은 경영진이 의도하는 방식으로 자산을 가동하는 데 필요한 장소와 상태에 이르게 하는 동안 발생하는 재화의 매각금액을 유형자산의 원가에서 차감하지 않도록 합니다. 대신에, 기업은 그러한 재화를 판매하여 얻은 매각금액과 그 재화의 원가는 각각 당기손익으로 인식합니다.

경과규정에 따라 연결기업은 이 개정사항을 처음 적용할 때 표시되는 가장 이른 기간(최초 적용일)의 시작일 이후에 사용할 수 있는 유형자산에 대해서만 개정 내용을 소급하여 적용합니다.

연결기업은 최초로 개정사항을 적용할 때 표시되는 가장 이른 기간의 시작일 또는 그이후에 사용할 수 있게 된 유형자산에서 생산된 재화의 판매가 존재하여 이 개정사항을 적용하여 연결재무제표를 작성하였습니다.

(4) 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택' - 최초채택기업인 종속기업

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

연결기업의 종속기업, 관계기업 및 공동기업이 최초채택기업이 아니므로 이 개정사항이 연결재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

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

이 개정사항은 새로운 금융부채나 변경된 금융부채의 조건이 기존의 금융부채의 조건과 실질적으로 다른지를 평가할 때 기업이 포함하는 수수료를 명확히 합니다. 이러한 수수료에는 채권자와 채무자 간에 지급하거나 수취한 수수료와 채권자와 채무자가 서로를 대신하여 지급하거나 수취한 수수료만 포함됩니다.

기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정'에 대한 유사한 개정사항은 없습니다. 경과규정에 따라 연결기업은 최초로 개정사항을 적용한 연차 보고기간 개시일 (최초 적용일) 또는 그 이후에 변경되거나 교환되는 금융부채에 해당 개정사항을 적용합니다

연결기업 내 금융상품에 변경된 사항이 없었기 때문에 이 개정사항이 연결재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

(6) 기업회계기준서 제1041호 '농림어업' - 공정가치 측정 시 세금 고려

이 개정사항은 기업회계기준서 제1041호 '농림어업'의 적용 범위에 해당하는 자산의 공정가치를 측정할 때 세금 관련 현금흐름을 포함하지 않는 문단 22의 요구사항을 삭제하였습니다. 연결기업은 보고기간말 현재 이 기준서의 적용 범위에 해당하는 자산을 보유하고 있지 않으므로, 이 개정사항이 연결재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

2.2.2 제정 · 공표되었으나 아직 시행되지 않은 회계기준

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

(1) 기업회계기준서 제1117호 '보험계약'

2021년 중, 보험계약의 인식과 측정을 포함하여 보험계약에 대한 완전히 새로운 회계기준인 기업회계기준서 제1117호 '보험계약'이 공표되었으며, 해당 기준서는 보험계약의 인식과 측정을 다룹니다. 이 기준서가 시행되면, 기업회계기준서 제1117호 '보험계약'은 2007년에 공표된 기업회계기준서 제1104호 '보험계약'을 대체합니다. 이 기준서는 보험계약을 발행한 기업의 유형과 관계없이 모든 유형의 보험계약(예: 생명보험, 손해보험, 원수보험계약 및 재보험계약)에 적용되며, 특정 보증과 재량적 참가 특성이 있는 투자계약에도 적용됩니다. 적용범위에서 제외되는 계약은 매우 적을 것입니다.

이 기준서의 전반적인 목적은 보험자에 대하여 더욱 유용하고 일관된 보험계약에 관한 회계 모형을 제공하는 것입니다. 대체로 각 국가의 기존 회계정책에 기초하는 기업회계기준서 제 1104호의 요구사항과 달리, 이 기준서는 보험계약에 대한 포괄적인 모형을 제시합니다. 이 기준서의 핵심은 일반모형이며, 다음의 사항이 추가됩니다.

- 직접 참가 특성이 있는 계약에 대한 특수한 적용 (변동수수료접근법)
- 주로 보장기간이 단기인 계약에 대한 간편법 (보험료배분접근법)

이 기준서는 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 시행되며 비교 재무제표가 공시되어야 합니다. 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'과 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'을 이 기준서 최초 적용일 이전에 적용한 기업은 이 기준서를 조기에 적용할 수 있습니다. 연결기업은 보험계약을 발행하는기업이 아니므로 이 기준서는 연결기업에 해당사항이 없습니다.

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

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

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

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

(3) 기업회계기준서 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류' 개정 - 회계추정치의 정의

개정 기준서는 회계추정치의 변경, 회계정책의 변경과 회계 오류수정을 명확히 구분하고 있습니다. 또한 개정 기준서는 기업이 회계 추정치를 개발하기 위해 측정기법과 투입변수를 사용하는 방법을 명확히 하고 있습니다. 이 개정사항은 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하며 이 시점 이후에 발생하는 회계정책 변경과 회계추정치의 변경에 적용합니다. 동 개정 기준서는 조기 적용이 허용됩니다. 동 개정사항은 연결기업에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 예상됩니다.

(4) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정 - 회계정책 공시

동 개정사항은 연결기업의 회계정책 공시를 더 효과적으로 할 수 있도록 하는 요구사항과 지침을 제공합니다. 기업회계기준서 제1001호는 연결기업의 유의적인 회계정책을 공시하도록 요구합니다. 개정사항은 '유의적인' 회계정책을 '중요한' 회계정책으로 변경하고, 중요한 회계정책 정보에 대한 설명을 추가하였습니다. 연결기업이 회계정책 공시에 대하여 결정할 때, 보다 유용한 회계정책 정보를 제공할 수 있도록 합니다.

기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정은 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하며 조기 적용이 허용됩니다. 연결기업은 이 개정사항의 요구사항과 일관되는 지를 확인하기 위해 중요한 회계정책 정보 공시를 검토하고 있습니다.

(5) 기업회계기준서 제1012호 '법인세' 개정 - 단일 거래에서 자산과 부채가 동시에 생기는 경우의 이연법인세

이 개정사항은 기업회계기준서 제1012호에 따른 최초 인식예외의 적용범위를 축소하여 동일한 금액으로 가산할 일시적차이와 차감할 일시적차이가 생기는 거래에 적용하지 않도록 하였습니다.

이 개정사항은 비교 표시되는 가장 이른 기간의 시작일 이후에 이루어진 거래에 적용합니다. 또한 비교 표시되는 가장 이른 기간의 시작일에 리스와 사후처리 및 복구 관련 부채와 관련된 모든 가산할 일시적차이와 차감할 일시적차이에 대하여 이연법인세자산(충분한 과세소득이 있는 경우)과 이연법인세부채를 인식하여야 합니다. 연결기업은 현재 이 개정사항의 영향을 평가하고 있습니다.

2.3 연결기준

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

구체적으로 연결기업이 다음을 모두 갖는 경우에만 피투자자를 지배합니다.

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

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

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

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

당기순손익과 기타포괄손익의 각 구성요소는 비지배지분이 부(-)의 잔액이 되더라도 지배기업의 소유주와 비지배지분에 귀속시키고 있습니다. 필요한 경우 종속기업의 회계정책을 연결기업과 일치시키기 위하여 종속기업의 재무제표를 수정하여 사용하고 있습니다. 연결기업 간의 거래로 인해 발생한 모든 연결기업의 자산, 부채, 자본, 수익, 비용 및 현금흐름은 전액 제거하고 있습니다.

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

2.4 중요한 회계정책

2.4.1 사업결합 및 영업권

사업결합은 취득법을 적용하여 회계처리하고 있습니다. 취득원가는 취득일의 공정가치로 측정된 이전대가와 피취득자에 대한 비지배지분 금액의 합계로 측정하고 있습니다. 각 사업결합에 대해 취득자는 피취득자에 대한 비지배지분을 공정가치 또는 피취득자의 식별가능한 순자산 중의 비지배지분의 비례적 지분으로 측정하고 있으며 취득관련 원가는 발생시 비용으로 처리하고 있습니다.

연결기업은 취득한 활동과 자산의 집합이 산출물을 창출하는 능력에 유의적으로 기여하는 투입물과 실질적인 과정을 포함할 때 사업을 취득하였다고 결정합니다. (1) 취득한 과정(또는 과정들의 집합)이 산출물을 계속 창출할 수 있는 능력에 매우 중요하며, 취득한 투입물에는 해당 과정(또는 과정들의 집합)을 수행하는 데 필요한 기술, 지식 또는 경험을 갖춘 조직화된 노동력이 포함되거나, (2) 취득한 과정이 산출물을 계속 창출할 능력에 유의적으로 기여하고 고유하거나 희소한 것으로 간주되거나 대체하려면, 유의적인 원가나 노력이 들거나 산출물을 계속 창출하는 능력이 지체되는 경우, 실질적인 것으로 간주됩니다.

연결기업은 취득일에 식별가능한 취득 자산과 인수 부채를 취득일에 존재하는 계약조건, 경제상황, 취득자의 영업정책이나 회계정책 그리고 그 밖의 관련조건에 기초하여 분류하거나 지정하고 있습니다. 이러한 분류는 피취득자의 주계약에서 내재파생상품을 분리하는 것을 포함합니다.

취득자가 피취득자에게 조건부 대가를 제공한 경우 동 대가는 취득일의 공정가치로 측정하여 이전대가에 포함하고 있으며 자산이나 부채로 분류된 조건부 대가의 후속적인 공정가치 변동은 기업회계기준서 제1109호에 따라 당기손익이나 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다. 또한 자본으로 분류된 조건부 대가는 재측정하지 않고 정산시 자본내에서 회계처리하고

있습니다. 조건부 대가가 기업회계기준서 제1109호의 적용범위에 해당되지 않는 경우 적절한 기업회계기준서에 따라 측정하고 있습니다.

영업권은 이전대와 비지배지분 금액 및 이전에 보유하고 있던 지분의 합계액이 식별가능한 취득 자산과 인수 부채의 순액을 초과하는 금액으로 측정하고 있습니다. 취득한 순자산의 공정가치가 이전대가 등의 합계액을 초과하는 경우 연결기업은 모든 취득 자산과 인수 부채를 정확하게 식별하였는지에 대해 재검토하고 취득일에 인식한 금액을 측정하는 데 사용한 절차를 재검토하고 있습니다. 만약 이러한 재검토 후에도 여전히 이전대가 등의 합계액이 취득한 순자산의 공정가치보다 낮다면 그 차익을 당기손익으로 인식하고 있습니다.

최초 인식 후 영업권은 취득원가에서 손상차손누계액을 차감한 금액으로 계상하고 있습니다. 손상검사 목적상 사업결합으로 취득한 영업권은 사업결합으로 인한 시너지효과의 혜택을 받게 될 것으로 기대되는 각 현금창출단위나 현금창출단위집단에 취득일로부터 배분되며 이는 배분대상 현금창출단위나 현금창출단위집단에 피취득자의 다른 자산이나 부채가 할당되어 있는지와 관계없이 이루어집니다.

영업권이 배분된 현금창출단위 내의 영업을 처분하는 경우 처분되는 영업과 관련된 영업권은 처분손익을 결정할 때 그 영업의 장부금액에 포함하며 현금창출단위 내에 존속하는 부분과 처분되는 부분의 상대적인 가치를 기준으로 측정하고 있습니다.

2.4.2 관계기업 및 공동기업투자

관계기업은 지배기업이 유의적인 영향력을 보유하는 기업입니다. 유의적인 영향력은 피투자자의 재무정책과 영업정책에 관한 의사결정에 참여할 수 있는 능력이지만 그러한 정책의 지배력이나 공동지배력은 아닙니다.

공동기업은 약정의 공동지배력을 보유하는 당사자들이 그 약정의 순자산에 대한 권리를 보유하는 공동약정입니다. 공동지배력은 약정의 지배력에 대한 계약상 합의된 공유로서, 관련 활동에 대한 결정에 지배력을 공유하는 당사자들 전체의 동의가 요구될 때에만 존재합니다.

연결기업은 관계기업 및 공동기업투자에 대하여 지분법을 적용하여 회계처리하고 있습니다. 관계기업 및 공동기업투자는 최초 취득원가로 인식되며, 취득일 이후 관계기업이나 공동기업의 순자산변동액 중 연결기업의 지분 해당액을 인식하기 위하여 장부금액을 가감하고 있습니다. 관계기업이나 공동기업과 관련된 영업권은 해당 투자자산의 장부금액에 포함되며 상각 또는 별도의 손상검사를 수행하지 아니하고 있습니다.

관계기업 및 공동기업의 영업에 따른 손익 중 연결기업의 지분 해당분은 연결손익계산서에 직접 반영되며 기타포괄손익의 변동은 연결기업의 기타포괄손익의 일부로 표시하고 있습니다. 관계기업이나 공동기업의 자본에 직접 반영된 변동이 있는 경우 연결기업의 지분 해당분은 연결자본변동표에 반영하고 있습니다. 연결기업과 관계기업 및 공동기업 간 거래에 따른 미실현손익은 연결회사의 지분 해당분 만큼 제거하고 있습니다.

관계기업 및 공동기업에 대한 이익은 세효과 및 관계기업 및 공동기업의 종속기업 비지배지분을 차감한 후의 연결기업 지분에 해당하는 부분을 연결손익계산서에 영업외손익에 표시하고 있습니다.

관계기업 및 공동기업의 보고기간은 지배기업의 보고기간과 동일하며 연결기업과 동일한 회계정책의 적용을 위해 필요한 경우 재무제표를 조정하고 있습니다.

지분법을 적용한 이후, 연결기업은 관계기업 및 공동기업투자에 대하여 추가적인 손상차손을 인식할 필요가 있는지 결정합니다. 연결기업은 매 보고기간말에 관계기업 및 공동기업투자가 손상된 객관적인 증거가 있는지 판단하고, 그러한 객관적인 증거가 있는 경우 관계기업 및 공동기업투자의 회수가능액과 장부금액과의 차이를 손상차손으로 하여 '지분법손익'의 계정으로 연결손익계산서에 인식하고 있습니다.

연결기업은 관계기업에 대하여 유의적인 영향력을 상실하거나 공동기업에 대한 공동지배력을 상실한 때에 종전 관계기업이나 공동기업에 대한 잔여 보유 지분이 있다면 그 잔여 지분을 공정가치로 측정하고 있으며, 유의적인 영향력 및 공동지배력을 상실한 때의 관계기업 및 공동기업 투자의 장부금액과 잔여지분의 공정가치 및 처분대가와의 차이는 당기손익으로 반영하고 있습니다.

2.4.3 유동성/비유동성 분류

연결기업은 자산과 부채를 유동/비유동으로 연결채무상태표에 구분하여 표시하고 있습니다.

자산은 다음의 경우에 유동자산으로 분류하고 있습니다.

- 정상영업주기 내에 실현될 것으로 예상되거나, 정상영업주기 내에 판매하거나 소비할 의도가 있습니다.
- 주로 단기매매 목적으로 보유하고 있습니다.
- 보고기간 후 12개월 이내에 실현될 것으로 예상합니다.
- 현금이나 현금성자산으로서, 교환이나 부채 상환 목적으로의 사용에 대한 제한 기간이 보고기간 후 12개월 이상이 아닙니다.

그 밖의 모든 자산은 비유동자산으로 분류하고 있습니다.

부채는 다음의 경우에 유동부채로 분류하고 있습니다.

- 정상영업주기 내에 결제될 것으로 예상하고 있습니다.
- 주로 단기매매 목적으로 보유하고 있습니다.
- 보고기간 후 12개월 이내에 결제하기로 되어 있습니다.
- 보고기간 후 12개월 이상 부채의 결제를 연기할 수 있는 무조건의 권리를 가지고 있지 않습니다.

그 밖의 모든 부채는 비유동부채로 분류하고 있습니다.

이연법인세자산(부채)은 비유동자산(부채)으로 분류하고 있습니다.

2.4.4 공정가치 측정

연결기업은 파생상품과 같은 금융상품을 보고기간말 현재의 공정가치로 평가하고 있습니다. 공정가치는 측정일에 시장참여자 사이의 정상거래에서 자산을 매도하면서 수취하거나 부채를 이전하면서 지급하게 될 가격입니다. 공정가치 측정은 자산을 매도하거나 부채를 이전하는 거래가 다음 중 어느 하나의 시장에서 이루어지는 것으로 가정하고 있습니다.

- 자산이나 부채의 주된 시장
- 자산이나 부채의 주된 시장이 없는 경우에는 가장 유리한 시장

연결기업은 주된 (또는 가장 유리한) 시장에 접근할 수 있어야 합니다.

자산이나 부채의 공정가치는 시장참여자가 경제적으로 최선의 행동을 한다는 가정하에 시장참여자가 자산이나 부채의 가격을 결정할 때 사용하는 가정에 근거하여 측정하고 있습니다.

비금융자산의 공정가치를 측정하는 경우에는 시장참여자가 경제적 효익을 창출하기 위하여 그 자산을 최고 최선으로 사용하거나 혹은 최고 최선으로 사용할 다른 시장참여자에게 그 자산을 매도하는 시장참여자의 능력을 고려하고 있습니다.

연결기업은 상황에 적합하며 관련된 관측가능한 투입변수의 사용을 최대화하고 관측가능하지 않은 투입변수의 사용을 최소화하면서 공정가치를 측정하는 데 충분한 자료가 이용가능한 가치평가기법을 사용하고 있습니다.

연결재무제표에서 공정가치로 측정되거나 공시되는 모든 자산과 부채는 공정가치 측정에 유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수에 근거하여 다음과 같은 공정가치 서열체계로 구분됩니다.

- 수준1: 동일한 자산이나 부채에 대한 접근가능한 활성시장의 (조정되지 않은) 공시가격
- 수준2: 공정가치 측정에 유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수가 직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한 투입변수를 이용한 공정가치
- 수준3: 공정가치 측정에 유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수가 관측가능하지 않은 투입변수를 이용한 공정가치

연결재무제표에 반복적으로 공정가치로 측정되는 자산과 부채에 대하여 연결기업은 매 보고기간말 공정가치 측정에 유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수에 기초한 분류에 대한 재평가를 통해 서열체계의 수준 간의 이동이 있는지 판단하고 있습니다.

공정가치 공시 목적상 연결기업은 성격과 특성 및 위험에 근거하여 자산과 부채의 분류를 결정하고 공정가치 서열체계의 수준을 결정하고 있습니다.

공정가치로 측정되거나 공정가치가 공시되는 금융상품과 비금융자산의 공정가치에 대한 공시는 다음의 주석에 설명되어 있습니다.

- 평가기법, 유의적 추정치 및 가정: 주석 3, 5
- 공정가치측정 서열체계의 양적 공시: 주석 5
- 금융상품(상각후원가로 계상하는 상품 포함): 주석 5, 6, 7

2.4.5 고객과의 계약에서 생기는 수익

연결기업은 유제품 제조 및 판매업을 영위하고 있습니다. 고객과의 계약에서 연결기업은 재화나 용역의 통제가 고객에 이전되었을 때, 해당 재화나 용역의 대가로 받을 권리를 갖게 될 것으로 예상하는 대가를 반영하는 금액으로 수익을 인식합니다. 연결기업은 고객과의 계약에서 재화나 용역을 고객에게 제공하기 전에 정해진 각 재화나 용역을 통제하므로 본인으로 결론 내렸습니다.

(1) 거래가격산정

고객과의 계약에서 거래 가격을 산정할 때, 연결기업은 변동 대가, 고객에게 지급할 대가 등을 고려합니다.

① 변동대가

계약이 변동대가를 포함한 경우에 연결기업은 고객에 약속한 재화를 이전하고 그 대가로 받을 금액을 추정합니다. 변동대와 관련된 불확실성이 나중에 해소될 때, 이미 인식한 누적 수익 금액 중 유의적인 부분을 되돌리지(환원하지) 않을 가능성이 매우 높은 정도까지만 변동대가를 계약의 개시 시점에 추정하고 거래가격에 포함합니다. 일부 계약은 고객에 반품권과 매매할인을 제공합니다. 반품권과 매매할인은 변동대에 해당합니다.

· 반품권

특정 계약은 일정한 기간 이내에 재화를 반품할 권리를 고객에게 제공합니다. 연결기업은 반품되지 않을 재화의 추정방법으로 연결기업이 받을 권리를 갖게 될 대가를 더 잘 예측할 것으로 예상되는 기댓값을 사용합니다. 기업회계기준서 제1115호의 요구사항 중 변동대가 추정의 계약은 거래가격에 포함되는 변동대가(금액)를 결정하는 경우에도 적용됩니다. 연결기업은 반품이 예상되는 재화에 대해서는 수익으로 인식하지 않고 환불부채로 인식하며, 반품 재화에 대한 권리(와 이에 상응하는 매출원가 조정)를 인식합니다.

② 고객에게 지급할 대가

연결기업은 고객과의 계약에 따라 고객의 물류네트워크를 사용함으로써 고객에게 물류대행비를 지급하고 있으며, 또한 고객이 통제하지 못하는 선반(매대)을 사용하면서 고객에게 대가등을 지급하고 있습니다.

연결기업의 고객에게 지급할 대가에는 연결기업이 고객(또는 고객에게서 기업의 재화나 용역을 구매하는 다른 당사자)에게 지급하거나 지급할 것으로 예상하는 현금 금액을 포함하며, 또한 고객이 연결기업에 이전하는 구별되는 재화나 용역의 대가로 지급하는 것이 아니라면, 그 대가는 수익에서 차감하여 회계처리하고 있습니다.

고객에게 지급할 대가에 변동금액이 포함되는 경우에는 변동대가 추정치의 제약에 대한 평가를 포함하여 거래가격을 추정합니다. 또한 고객에게 지급할 대가가 고객에게서 받은 구별되는 재화나 용역에 대한 지급이라면, 다른 공급자에게서 구매한 경우와 같은 방법으로 회계처리하고, 고객에게 지급할 대가가 고객에게서 받은 구별되는 재화나 용역의 공정가치를 초과한다면, 그 초과액을 거래가격에서 차감하여 회계처리하되, 고객에게서 받은 재화나 용역의 공정가치를 합리적으로 추정할 수 없다면, 고객에게 지급할 대가 전액을 거래가격에서 차감하고 있습니다.

(2) 계약 잔액

① 계약자산

계약자산은 고객에게 이전한 재화나 용역에 대하여 그 대가를 받을 권리입니다. 고객이 대가를 지급하기 전이나 지급기일 전에 연결기업이 고객에게 재화나 용역을 이전하는 경우 그 대가를 받을 기업의 권리로 그 권리에 시간의 경과 외의 조건이 있는 자산은 계약자산입니다. 계약자산은 손상평가를 합니다. 금융자산의 손상에 대한 회계정책은 주석 2.4.15를 참조합니다.

② 매출채권

무조건적인 대가 금액이 고객으로부터 지급되어야 하는 경우 (즉, 만기에 대가의 지급이 되기 전에 시간의 경과만이 요구되는 경우) 채권을 인식합니다. 금융자산 관련 회계정책은 주석 2.4.15를 참조합니다.

③ 계약부채

계약부채는 연결기업이 고객에게서 이미 받은 대가(또는 지급기일이 된 대가)에 상응하여 고객에게 재화나 용역을 이전하여야 하는 기업의 의무입니다. 만약 연결기업이 재화나 용역을 고객에 이전하기 전에 고객이 대가를 지불한다면, 지급이 되었거나 지급기일 중 이른 시점에 계약부채를 인식합니다. 계약부채는 연결기업이 계약에 따라 수행의무를 이행할 때 수익으로 인식합니다.

(3) 반품권에서 생기는 자산과 부채

① 반환제품회수권

반환제품회수권은 고객이 제품을 반품할 것으로 예상되는 제품을 회수할 연결기업의 권리입니다. 자산은 재고자산의 기존 장부금액에서 제품의 회수에 예상되는 원가와 반품된 제품 가치의 잠재적인 감소를 차감하여 측정합니다. 연결기업은 반품 예상량의 변동과 반품될 제품에 대한 추가적인 가치 감소 예상을 반영하여 자산의 측정치를 갱신합니다.

② 환불부채

환불부채는 고객으로부터 수령하였거나 수령할 대가의 일부 또는 전부를 반환할 의무입니다. 연결기업이 최종적으로 고객에 환불해야 할 것으로 기대하는 금액으로 측정합니다. 연결기업은 환불부채의 추정과 그에 따른 거래가격의 변동을 매 회계기간말에 갱신합니다. 변동대가에 대해 위 회계정책을 참조합니다.

2.4.6 법인세

(1) 당기법인세

당기 및 과거기간의 당기법인세부채(자산)는 보고기간말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율(및 세법)을 사용하여 과세당국에 납부할(과세당국으로부터 환급받을)것으로 예상되는 금액으로 측정하고 있습니다.

자본에 직접 반영되는 항목과 관련된 당기법인세는 자본에 반영되며 연결손익계산서에 반영되지 않습니다. 경영진은 주기적으로 관련 세법 규정의 해석과 관련해서 법인세 환급액에 대한 회수가능성을 평가하여 필요한 경우 충당금을 설정하고 있습니다.

(2) 이연법인세

연결기업은 자산 및 부채의 재무보고 목적상 장부금액과 세무기준액의 차이인 일시적차이에 대하여 이연법인세자산과 이연법인세부채를 인식하고 있습니다.

연결기업은 다음의 경우를 제외하고 모든 가산할 일시적차이에 대하여 이연법인세부채를 인식하고 있습니다.

- 영업권을 최초로 인식할 때 이연법인세부채가 발생하는 경우
- 자산 또는 부채를 최초로 인식하는 거래로서 사업결합거래가 아니고 거래 당시 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 아니하는 거래에서 이연법인세부채가 발생하는 경우
- 종속기업, 관계기업 및 조인트벤처에 대한 투자지분과 관련한 가산할 일시적차이로서 동 일시적차이의 소멸시점을 통제할 수 있고 예측가능한 미래에 일시적차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우

또한 다음의 경우를 제외하고는 차감할 일시적차이, 미사용 세액공제와 세무상결손금이 사용될 수 있는 과세소득의 발생가능성이 높은 경우 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

- 자산 또는 부채를 최초로 인식하는 거래로서 사업결합거래가 아니고 거래 당시 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 아니하는 거래에서 이연법인세자산이 발생하는 경우
- 종속기업, 관계기업 및 조인트벤처에 대한 투자지분과 관련한 차감할 일시적차이로서 동 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높지 않거나 동 일시적차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높지 않은 경우

이연법인세자산의 장부금액은 매 보고기간말에 검토하며 이연법인세자산의 일부 또는 전부에 대한 혜택이 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더 이상 높지않다면 이연법인세자산의 장부금액을 감액시키고 있습니다. 또한 매 보고기간말마다 인식되지 않은 이연법인세자산에 대하여 재검토하여, 미래 과세소득에 의해 이연법인세자산이 회수될 가능성이 높아진 범위까지 과거 인식되지 않은 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

이연법인세자산 및 부채는 보고기간말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율(및세법)에 근거하여 당해 자산이 실현되거나 부채가 결제될 회계기간에 적용될 것으로 기대되는 세율을 사용하여 측정하고 있습니다.

당기손익 이외로 인식되는 항목과 관련된 당기법인세와 이연법인세는 당기손익 이외의 항목으로 인식하고 있습니다. 이연법인세 항목은 해당 거래에 따라서 기타포괄손익으로 인식하거나 자본에 직접 반영하고 있습니다.

사업결합의 일부로 취득한 세무상 효익이 그 시점에 별도의 인식기준을 충족하지 못하였으나 취득일에 존재하는 사실과 상황에 대한 새로운 정보의 결과 측정기간 동안 인식된 경우에는 해당 이연법인세효익을 인식하고 있습니다. 인식된 취득 이연법인세효익은 취득과 관련된 영업권의 장부금액을 감소시키는데 적용되며 영업권의 장부금액이 영(0)인 경우에는 남아 있는 이연법인세효익을 당기손익으로 인식하고 있습니다.

연결기업은 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 가지고 있고 과세대상기업이 동일한 경우 혹은 과세대상기업은 다르지만 당기법인세부채와 자산을 순액으로 결제할 의도가 있거나, 유의적인 금액의 이연법인세부채가 결제되거나 이연법인세자산이 회수될 미래의 각 회계기간마다 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우에 이연법인세자산과 이연법인세부채가 동일한 과세당국과 관련이 있는 경우에만 이연법인세자산과 이연법인세부채를 상계하여 표시하고 있습니다.

(3) 판매세

수익, 비용 및 자산은 관련 판매세를 차감한 순액으로 인식하고 있습니다. 다만, 자산또는 용역의 구매와 관련한 판매세가 과세당국으로부터 환급받을 수 없는 경우에는 관련 자산의 취득원가의 일부 또는 비용항목의 일부로 인식하고 관련 채권과 채무는 판매세를 포함한 금액으로 표시하고 있습니다.

과세당국으로부터 환급받을 또는 과세당국에 납부해야 할 판매세의 순액은 연결채무상태표의 채권 또는 채무에 포함되어 있습니다.

2.4.7 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

연결기업은 연결채무제표를 지배기업의 기능통화인 원화로 표시하고 있습니다. 다만 연결기업 내 개별기업은 각각의 기능통화를 결정하고 이를 통해 재무제표 항목을 측정하고 있습니다. 연결기업은 직접 연결법을 사용하고 있으며, 해외영업의 처분시 직접 연결법의 사용에 따른 금액을 반영한 손익을 당기손익으로 재분류하고 있습니다.

(2) 거래와 잔액

연결실체의 개별기업들의 재무제표 작성에 있어서 기능통화 외의 통화로 이루어진 거래는 거래일의 환율을 적용하여 기록하고 있습니다.

화폐성 외화자산 및 부채는 보고기간말 현재의 기능통화 환율로 환산하고 있습니다.

이에 따라 발생하는 환산차이는 당기손익에 반영하고 있습니다. 다만 해외사업장순투자위험 회피를 위한 항목에서 발생하는 환산차이는 해당 순투자의 처분시점까지 자본에 직접 반영하고 처분시점에 당기손익에 반영하고 있습니다. 관련 법인세효과 역시 동일하게 자본항목으로 처리하고 있습니다.

한편, 역사적원가로 측정하는 외화표시 비화폐성 항목은 최초 거래 발생일의 환율을, 공정가치로 측정하는 외화표시 비화폐성 항목은 공정가치 측정일의 환율을 적용하여 인식하고 있습니다. 비화폐성 항목의 환산에서 발생하는 손익은 해당 항목의 공정가치 변동으로 인한 손익의 인식항목과 동일하게 기타포괄손익 또는 당기손익으로 인식하고 있습니다.

관련 자산, 비용, 수익(또는 그 일부)의 최초 인식에 적용할 환율을 결정하기 위한 거래일은 연결기업이 대가를 선지급하거나 선수취하여 비화폐성자산이나 비화폐성부채를 최초로 인식한 날입니다. 선지급이나 선수취가 여러 차례에 걸쳐 이루어지는 경우, 연결기업은 대가의 선지급이나 선수취로 인한 거래일을 각각 결정합니다.

연결기업의 해외사업장에 대한 순투자의 일부인 화폐성항목에서 생기는 외환차이를 기타포괄손익으로 인식하고 순투자의 처분시점에 자본에서 당기손익으로 재분류합니다.

(3) 해외사업장의 환산

해외사업장의 자산·부채는 보고기간말 현재 환율을, 연결손익계산서 항목은 거래일의 환율을 적용하여 원화로 환산하며 이러한 환산에서 발생하는 외환차이는 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다. 한편 이러한 기타포괄손익에 인식된 외환차이의 누계액은 해외사업장의 처분시점에 당기손익에 반영하고 있습니다.

해외사업장의 취득으로 발생하는 영업권과 자산·부채의 장부금액에 대한 공정가치조정액은 해외사업장의 자산·부채로 보아 마감환율로 환산하고 있습니다.

2.4.8 현금배당

지배기업은 배당을 지급하기 위해 분배가 승인되고 더 이상 기업에게 재량이 없는 시점에 부채를 인식하고 있습니다. 주주에 대한 분배는 주주에 의한 승인을 필요로 합니다. 대응되는 금액은 자본에 직접 반영하고 있습니다.

2.4.9 유형자산

유형자산은 취득원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 잔액으로 표시하고 있습니다. 이러한 원가에는 자산의 인식요건을 충족한 대체원가 및 장기건설 프로젝트의 차입원가를 포함하고 있습니다. 유형자산의 주요 부분이 주기적으로 교체될 필요가 있는 경우 연결기업은 그 부분을 개별자산으로 인식하고 해당 내용연수동안 감가상각하고 있습니다. 또한 종합검사원가와 같이 자산의 인식요건을 충족하는 경우에는 유형자산의 장부금액에 포함되어 있으며 모든 수선 및 유지비용은 발생시점에 당기손익에 반영하고 있습니다. 유형자산의 경제적 사용이 종료된 후에 원상회복을 위하여 자산을 제거, 해체하거나, 부지를 복원하는 데 소요될 것으로 추정되는 비용이 충당부채의 인식요건을 충족하는 경우 그 지출의 현재 가치를 유형자산의 취득원가에 포함하고 있습니다.

고객으로부터 이전받은 유형자산은 최초 측정시 통제를 획득한 날의 공정가치로 측정하고 있습니다.

토지 및 건설중인자산을 제외한 유형자산은 다음의 내용연수에 걸쳐 정액법으로 감가상각하고 손상징후가 파악되는 경우 손상여부를 검토하고 있습니다.

구 분	내용연수
건물	10~40년
구축물	8~40년
기계장치	6~10년
차량운반구	3~5년
공기구비품	3~5년
대동물	4~8년

연결기업은 자산의 추정잔존가치와 기대내용연수를 매년 검토하고 있습니다. 특히, 연결기업은 예상 내용 연수 및 추정 잔존 가치를 평가할 때 보건, 안전 및 환경 법규의 영향을 고려합니다.

유형자산은 처분하는 때(즉, 취득자가 해당 자산을 통제하게 되는 날) 또는 사용이나 처분을 통하여 미래경제적효익이 기대되지 않을 때 제거합니다. 유형자산의 제거로 인하여 발생하는 손익은 순매각금액과 장부금액의 차이로 결정되며, 자산을 제거할 때 당기손익으로 인식합니다.

유형자산의 잔존가치, 내용연수 및 감가상각방법은 적어도 매 회계연도말에 재검토하고, 변경시 변경효과는 전진적으로 인식합니다.

2.4.10 무형자산

연결기업은 개별적으로 취득한 무형자산은 취득원가로 계상하고 사업결합으로 취득하는 무형자산은 취득시점의 공정가치로 계상하며 최초취득 이후 상각누계액과 손상차손누계액을 직접 차감하여 표시하고 있습니다. 한편 개발비를 제외한 내부적으로 창출된 무형자산은 발생시점에 비용항목으로 하여 당기손익에 반영하고 있습니다.

무형자산은 유한한 내용연수를 가진 무형자산과 비한정 내용연수를 가진 무형자산으로 구분되는 바 유한한 내용연수를 가진 무형자산은 해당 내용연수에 걸쳐 상각하고 손상징후가 파악되는 경우 손상여부를 검토하고 있습니다. 또한 내용연수와 상각방법은 적어도 매 회계연도말에 그 적정성을 검토하고 있으며 예상 사용기간의 변경이나 경제적효익의 예상소비형태 변화 등으로 인하여 변경이 필요한 경우에는 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다. 무형자산상각비는 해당 무형자산의 기능과 일관된 비용항목으로 하여 당기손익에 반영하고 있습니다.

한편, 비한정 내용연수를 가진 무형자산은 상각하지 아니하되 매년 개별적으로 또는 현금창출단위에 포함하여 손상검사를 수행하고 있습니다. 또한 매년 해당 무형자산에 대하여 비한정 내용연수를 적용하는 것이 적절한지를 검토하고 적절하지 않은 경우 전진적인 방법으로 유한한 내용연수로 변경하고 있습니다.

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

구 분	내용연수
산업재산권	3~20년
소프트웨어	3~5년
기타의 무형자산	3~5년

무형자산은 처분하는 때(즉, 취득자가 해당 자산을 통제하게 되는 날) 또는 사용이나 처분으로부터 미래경제적효익이 기대되지 않을 때 제거합니다. 연결기업은 무형자산제거시 순매각 금액과 장부금액의 차이로 인한 손익은 제거시점의 당기손익에 반영하고 있습니다.

연구개발비

연결기업은 연구에 대한 지출을 발생시점에 비용으로 인식하고 있습니다. 다만 개별 프로젝트와 관련된 개발비의 경우, i) 무형자산을 사용하거나 판매하기 위해 그 자산을 완성할 수 있는 기술적 실현가능성을 제시할 수 있고, ii) 무형자산을 완성하여 사용하거나 판매하려는 의도와 능력이 있으며, iii) 이를 위한 충분한 자원이 확보되어 있고, iv) 무형자산이 어떻게 미래경제적효익을 창출할 수 있는지를 제시할 수 있으며, v) 개발단계에서 발생한 무형자산 관련 지출을 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 한하여 무형자산으로 계상하고 있습니다.

한편, 자산으로 인식한 개발비는 원가모형을 적용하여 취득원가에서 상각누계액과 손상차손 누계액을 직접 차감하여 표시하고 있으며 개발이 완료되어 사용가능한 시점부터 경제적효익의 예상 지속기간에 걸쳐 상각하고 매출원가로 계상하고 있습니다. 연결기업은 자산으로 인식한 개발비에 대하여 개발기간동안 매년 손상검사를 실시하고 있습니다.

2.4.11 투자부동산

투자부동산은 관련 거래원가를 가산한 취득원가로 측정하고 있으며, 발생시점에 자산의 인식요건을 충족한 대체원가를 포함하고 있습니다. 다만, 일상적인 관리활동에서 발생하는 원가는 발생시점에 비용으로 인식하고 있습니다. 투자부동산을 처분하거나 사용을 통하여 더 이상 미래경제적효익을 얻을 수 없을 것으로 예상되는 경우 연결재무제표에서 제거하고 있으며 이로 인하여 발생하는 순처분금액과 장부금액의 차이는 제거시점의 당기손익에 반영하고 있습니다.

또한, 해당 자산의 사용목적이 변경된 경우에 한하여 투자부동산에서 다른 계정으로 대체하거나 다른 계정에서 투자부동산으로 대체하고 있으며 투자부동산에서 자가사용부동산(유형자산)으로 대체되는 경우에는 사용목적이 변경된 시점의 장부금액을 승계하고 있습니다. 또한, 자가사용부동산(유형자산)이 투자부동산으로 대체되는 경우에는 사용목적이 변경된 시점까지 해당 부동산을 유형자산과 동일하게 회계처리하고 있습니다. 투자부동산은 토지를 제외하고 자산의 추정된 내용연수 40년을 적용하여 정액기준으로 감가상각됩니다.

2.4.12 리스

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

(1) 리스이용자

① 사용권자산

연결기업은 리스개시일(즉, 기초자산이 사용가능한 시점)에 사용권자산을 인식합니다. 사용권자산은 원가로 측정하고, 후속 측정 시 원가모형을 적용합니다. 원가모형을 적용하기 위하여 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하고, 리스부채의 재측정에 따른 조정을 반영합니다. 사용권자산의 원가는 인식된 리스부채 금액, 최초직접원가, 그리고 받은 리스 인센티브를 차감한 리스개시일이나 그 전에 지급한 리스료를포함합니다.

사용권자산은 리스기간과 다음과 같은 자산의 추정된 내용연수 중 짧은 기간에 걸쳐 정액기준으로 감가상각됩니다.

구 분	내용연수
건물	10~40년
기계장치	6~10년
차량운반구	3~5년
기타	3~5년

리스기간 종료시점에 연결기업에 기초자산의 소유권이 이전되는 경우나 사용권자산의 원가에 연결기업이 매수선택권을 행사할 것임이 반영되는 경우, 감가상각은 자산의 기초자산의 추정된 내용연수를 사용하여 계산됩니다.

사용권자산도 손상의 대상이 되며 주석 2.4.18 비금융자산의 손상에 대한 회계정책에서 설명하였습니다.

② 리스부채

리스개시일에, 연결기업은 리스기간에 걸쳐 지급될 리스료의 현재가치로 리스부채를 측정합니다. 리스료는 고정리스료(실질적인 고정리스료를 포함하고, 받을 리스 인센티브는 차감), 지수나 요율에 따라 달라지는 변동리스료 및 잔존가치보증에 따라 지급될 것으로 예상되는 금액으로 구성됩니다. 리스료는 또한 연결기업이 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사가격과 리스기간이 연결기업의 종료선택권 행사를 반영하는 경우에 그 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액을 포함합니다.

지수나 요율에 따라 달라지는 변동리스료가 아닌 변동리스료는 (재고자산을 생산하는데 발생한 것이 아니라면) 리스료 발생을 유발하는 사건 또는 조건이 발생한 기간의 비용으로 인식합니다.

연결기업은 리스료의 현재가치를 계산할 때, 리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없기 때문에 리스개시일의 증분차입이자율을 사용합니다. 리스개시일 이후 리스부채 금액은 이자를 반영하여 증가하고 지급한 리스료를 반영하여 감소합니다. 또한, 리스부채의 장부금액은 리스기간의 변경, 리스료의 변경(예를 들어, 리스료를 산정할 때 사용한 지수나 요율의 변동으로 생기는 미래 리스료의 변동) 또는 기초자산을 매수하는 선택권 평가에 변동이 있는 경우 재측정됩니다.

연결기업의 리스부채는 이자부 차입금에 포함됩니다.

③ 단기리스와 소액 기초자산 리스

연결기업은 기계장치와 설비의 리스에 단기리스(즉, 이러한 리스는 리스기간이 리스개시일로부터 12개월 이하이고 매수선택권을 포함하지 않음)에 대한 인식 면제 규정을 적용합니다. 또한 연결기업은 소액자산으로 간주되는 사무용품의 리스에 소액자산 리스에 대한 인식 면제 규정을 적용합니다. 단기리스와 소액자산 리스에 대한 리스료는 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 비용으로 인식합니다.

(2) 리스제공자

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

2.4.13 차입원가

의도된 용도로 사용하거나 판매가능한 상태에 이르게 하는 데 상당한 기간을 필요로 하는 자산의 취득, 건설 또는 생산과 직접 관련된 차입원가는 당해 자산 원가의 일부로 자본화하고 있습니다. 기타 차입원가는 발생시 비용으로 계상하고 있습니다. 차입원가는 이자금의 차입과 관련되어 발생한 이자와 기타 원가로 구성되어 있습니다.

2.4.14 정부보조금

정부보조금은 보조금의 수취와 부수되는 조건의 이행에 대한 합리적인 확신이 있는 경우에 인식하고 있습니다. 수익관련보조금은 보조금으로 보전하려 하는 관련원가와 대응시키기 위해 필요한 기간에 걸쳐 체계적인 기준에 따라 보조금을 수익으로 인식하며 자산 관련 보조금은 이연수익으로 인식하여 관련 자산의 내용연수동안 매년 동일한 금액을 수익으로 인식하고 있습니다.

연결기업은 비화폐성자산을 보조금으로 수취한 경우 자산과 보조금을 명목금액으로 기록하고 관련자산의 추정내용연수에 걸쳐 정액으로 연결손익계산서에 수익으로 인식하고 있습니다. 시장이자율보다 낮은 이자율의 대여금 혹은 유사한 지원을 제공받은 경우 낮은 이자율로 인한 효익은 추가적인 정부보조금으로 인식하고 있습니다.

2.4.15 금융상품 - 최초 인식과 후속 측정

금융상품은 거래당사자 어느 한쪽에게는 금융자산이 생기게 하고 거래상대방에게 금융부채나 지분상품이 생기게 하는 모든 계약입니다.

(1) 금융자산

최초 인식과 측정

금융자산은 최초 인식 시점에 후속적으로 상각후원가로 측정되는 금융자산, 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산, 그리고 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류됩니다.

최초 인식 시점에 금융자산의 분류는 금융자산의 계약상 현금흐름 특성과 금융자산을 관리하기 위한 연결기업의 사업모형에 따라 달라집니다. 유의적인 금융요소가 포함되지 않거나 실무적 간편법을 적용하는 매출채권을 제외하고는, 연결기업은 금융자산을 최초에 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 경우가 아니라면 거래원가를 가감합니다. 유의적인 금융요소가 포함되지 않거나 실무적 간편법을 적용하는 매출채권은 기업 회계기준서 제1115호에 따라 결정된 거래가격으로 측정합니다. 주석 2.4.5 고객과의 계약에서 생기는 수익의 회계정책을 참조합니다.

금융자산을 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치로 측정하기 위해서는 현금흐름이 원리금만으로 구성(SPPI)되어야 합니다. 이 평가는 SPPI 테스트라고 하며, 개별 상품 수준에서 수행됩니다.

금융자산의 관리를 위한 연결기업의 사업모형은 현금흐름을 발생시키기 위해 금융자산을 관리하는 방법과 관련됩니다. 사업모형은 현금흐름의 원천이 금융자산의 계약상 현금흐름의 수취인지, 매도인지 또는 둘 다 인지를 결정합니다.

시장의 합의나 규제에 의해 설정된 기간 프레임 내에서 금융자산을 이전하는 것이 요구되는 금융자산의 매입 또는 매도(정형화된 거래)는 거래일에 인식됩니다. 즉, 연결기업이 금융자산을 매입하거나 매도하기로 약정한 날을 의미합니다.

후속 측정

후속 측정을 위해 금융자산은 아래 네 가지의 범주로 분류됩니다.

- 상각후원가 측정 금융자산 (채무상품)
- 누적 손익을 당기손익으로 재순환하는 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 (채무상품)
- 제거시 누적 손익을 당기손익으로 재순환하지 않는 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 (지분상품)
- 당기손익-공정가치 측정 금융자산

상각후원가 측정 금융자산 (채무상품)

연결기업은 아래 조건을 모두 만족하는 경우 금융자산을 상각후원가로 측정합니다.

- 계약상 현금흐름을 수취하기 위해 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 금융자산을 보유
- 금융자산의 계약 조건에 따라 특정일에 원금과 원금잔액에 대한 이자 지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생

상각후원가 측정 금융자산은 후속적으로 유효이자율(EIR)법을 사용하여 측정되며, 손상을 인식합니다. 자산의 제거, 변경 또는 손상에서 발생하는 이익과 손실은 당기손익으로 인식됩니다.

기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 (채무상품)

연결기업은 아래의 조건을 모두 충족하는 채무상품을 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다.

- 계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서 금융자산을 보유
- 금융자산의 계약 조건에 따라 특정일에 원리금 지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생

기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품에서 이자수익, 외화환산손익, 그리고 손상 또는 환입은 상각후원가 측정 금융자산과 동일한 방법으로 계산되어 당기손익으로 인식됩니다. 나머지 공정가치 변동부분은 기타포괄손익으로 인식됩니다. 금융자산의 제거 시 기타포괄손익으로 인식한 공정가치 누적 변동분은 당기손익으로 재순환됩니다.

기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 (지분상품)

최초 인식 시점에, 연결기업은 기업회계기준서 제1032호 '금융상품 표시'에서의 지분의 정의를 충족하고 투자 목적으로 보유하고 있지 않은 지분상품을 기타포괄손익-공정가치로 측정하도록 하는 취소 불가능한 선택을 할 수 있습니다.

이러한 금융자산에서 발생하는 손익은 당기손익으로 재순환되지 않습니다. 배당은 연결기업이 배당을 받을 권리가 확정되었을 때 연결손익계산서에 금융수익으로 인식되나, 금융자산의 원가 중 일부를 회수하여 이익을 얻는 경우에는 기타포괄손익으로 처리됩니다. 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품은 손상을 인식하지 않습니다.

연결기업은 비상장지분상품에 대해서도 취소불가능한 선택을 할 수 있습니다.

당기손익-공정가치 측정 금융자산

당기손익-공정가치 측정 금융자산은 단기매매항목, 최초 인식 시에 당기손익-공정가치로 측정하도록 지정된 금융자산 또는 공정가치로 측정하도록 요구되는 금융자산을 포함합니다. 단기간 내에 매도하거나 재구매할 목적으로 취득한 금융자산은 단기매매항목으로 분류됩니다. 분리된 내재파생상품을 포함한 파생상품은 효과적인 위험회피수단으로 지정되지 않았다면 단기매매항목으로 분류됩니다.

현금흐름이 원리금 지급만으로 구성되지 않은 금융자산은 사업모형에 관계없이 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류 및 측정됩니다. 상기 문단에서 서술된 것과 같이 채무상품이 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류됨에도 불구하고 회계 불일치를 제거하거나 유의적으로 감소시킬 수 있다면 채무상품을 당기손익-공정가치로 측정하도록 지정할 수 있습니다.

당기손익-공정가치 측정 금융자산은 연결재무상태표에 공정가치로 표시되며, 공정가치의 순 변동은 연결손익계산서에서 당기손익으로 인식됩니다.

이 범주는 파생상품과 공정가치의 변동을 기타포괄손익으로 처리하는 취소불가능한 선택을 하지 않은 상장 지분 상품을 포함합니다. 상장 지분 상품에 대한 배당은 권리가 확정된 시점에 당기손익으로 인식합니다.

복합계약에 내재된 파생상품은 경제적인 특성과 위험이 주계약에 밀접하게 관련되지 않고, 내재파생상품과 동일한 조건인 별도의 상품이 파생상품의 정의를 충족하며, 복합계약이 당기손익-공정가치로 측정되지 않는다면 주계약으로부터 분리하여 별도의 파생상품으로 회계 처리합니다. 내재파생상품은 공정가치로 측정하고 공정가치의 변동을 당기손익으로 인식합니다. 현금흐름을 유의적으로 변경시키는 계약 조건의 변경이 있거나 당기손익-공정가치 측정 범주에 해당하지 않게 되는 경우에만 재평가가 발생합니다.

주계약이 금융자산인 복합계약에서 내재파생상품은 분리하여 회계처리하지 않습니다. 주계약인 금융자산과 내재파생상품은 상품 전체를 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류합니다.

제거

금융자산 (또는, 금융자산의 일부 또는 비슷한 금융자산의 집합의 일부)는 다음과 같은 상황에서 우선적으로 제거됩니다.

- 금융자산의 현금흐름을 수취할 권리가 소멸
- 연결기업이 금융자산의 현금흐름을 수취할 권리를 양도하거나 양도(pass-through)계약에 따라 수취한 현금흐름 전체를 중요한 지체 없이 제3자에게 지급할 의무가 있는 경우에 연결기업은 금융자산의 보유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하거나 금융자산의 보유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하지도 보유하지도 않으나 자산에 대한 통제를 이전

연결기업이 금융자산의 현금흐름을 수취할 권리를 이전하거나 양도(pass-through) 계약을 체결할 때, 자산을 소유함에 따른 위험과 보상을 유지하는지를 평가합니다. 연결기업이 금융자산의 위험과 보상의 대부분을 보유하지도 이전하지도 않았다면, 해당 금융자산에 지속적으로 관여하는 정도까지 그 금융자산을 계속 인식합니다. 이 경우에, 연결기업은 관련된 부채를 인식하고 있습니다. 양도된 자산과 관련된 부채는 연결기업이 보유한 권리와 의무를 반영하여 측정합니다.

보증을 제공하는 형태인 지속적 관여는 양도된 자산의 장부금액과 수취한 대가 중 상환을 요구받을 수 있는 최대 금액 중 낮은 금액으로 측정됩니다.

금융자산의 손상

금융자산의 손상과 관련된 자세한 공시 사항은 아래 주석에 제공됩니다.

- 유의적인 가정에 대한 공시: 주석 3
- 계약자산을 포함한 매출채권: 주석 8

연결기업은 당기손익-공정가치 항목을 제외한 모든 채무상품에 대하여 기대신용손실(ECL)에 대한 충당금을 인식합니다. 기대신용손실은 계약상 수취하기로 한 현금흐름과 연결기업이 수취할 것으로 예상하는 모든 현금흐름의 차이를 최초의 유효이자율로 할인하여 측정합니다. 예상되는 현금흐름은 보유한 담보를 처분하거나 계약의 필수 조건인 그 밖의 신용보강으로부터 발생하는 현금흐름을 포함합니다.

기대신용손실은 두 개의 단계로 인식합니다. 최초 인식 이후 신용위험의 유의적인 증가가 없는 신용 익스포저에 대하여 기대신용손실은 향후 12개월 내에 발생할 가능성이 있는 채무불이행 사건으로부터 발생하는 신용손실(12개월 기대신용손실)을 반영합니다. 최초 인식 이후 신용위험의 유의적인 증가가 있는 신용 익스포저에 대하여 손실충당금은 채무불이행 사건이 발생하는 시기와 무관하게 익스포저의 남은 존속기간에 대한 기대신용손실(전체기간 기대신용손실)을 측정하도록 요구됩니다.

매출채권에 대하여, 연결기업은 기대신용손실 계산에 간편법을 적용할 수 있습니다. 따라서, 연결기업은 신용위험의 변동을 추적하지 않는 대신에 각 결산일에 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 인식하고 있습니다. 연결기업이 매출채권에 대해 설정한 충당금 설정률표는 주석 8에 기술되어 있습니다.

연결기업은 매출채권의 발생일로부터 1년을 초과하는 경우에 채무불이행이 발생한 것으로 봅니다. 그러나, 특정 상황에서 연결기업은 내부 또는 외부 정보가 연결기업에 의한 모든 신용보강을 고려하기 전에는 연결기업이 계약상의 원금 전체를 수취하지 못할 것을 나타내는 경우에 금융자산에 채무불이행 사건이 발생했다고 볼 수 있습니다. 금융자산은 계약상 현금흐름을 회수하는 데에 합리적인 기대가 없을 때 제거됩니다.

(2) 금융부채

최초인식과 측정

금융부채는 최초 인식 시점에 당기손익-공정가치 측정 금융부채, 대출과 차입, 미지급금 또는 효과적인 위험회피 수단으로 지정된 파생상품으로 적절하게 분류됩니다.

모든 금융부채는 최초에 공정가치로 인식되고, 대여금, 차입금 및 미지급금의 경우에는 직접 관련된 거래원가를 차감합니다.

연결기업의 금융부채는 매입부채와 기타 미지급금, 당좌차월을 포함한 대여 및 차입과 파생상품부채를 포함합니다.

후속측정

금융부채의 측정은 아래에서 언급된 분류에 따릅니다.

당기손익-공정가치 측정 금융부채

당기손익-공정가치 측정 금융부채는 단기매매금융부채와 최초 인식 시점에 당기손익-공정가치로 측정하도록 지정된 금융부채를 포함합니다.

금융부채가 단기간 내에 재매입할 목적으로 발생한 경우에는 단기매매항목으로 분류됩니다. 이 범주는 또한 기업회계기준서 제1109호에서 정의된 위험회피관계에 있는 위험회피수단으로 지정되지 않은 파생상품을 포함합니다. 또한 분리된 내재파생상품은 위험회피에 효과적인 수단으로 지정되지 않았다면 단기매매항목으로 분류됩니다.

단기매매항목인 금융부채에서 발생하는 손익은 당기손익으로 인식됩니다.

당기손익-공정가치 항목으로 지정된 금융부채는 기업회계기준서 제1109호의 기준을 충족하는 경우에 최초 인식 시점에만 지정됩니다. 연결기업은 어떤 금융부채도 당기손익-공정가치 항목으로 지정하지 않았습니다.

대여금 및 차입금

최초 인식 이후에, 이자부 대여금과 차입금은 후속적으로 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정됩니다. 부채가 제거되거나 유효이자율 상각 절차에 따라 발생하는 손익은 당기손익으로 인식됩니다.

상각후원가는 유효이자율의 필수적인 부분인 수수료나 원가에 대한 할인이나 할증액을 고려하여 계산됩니다.

이 범주는 일반적으로 이자부 대여나 차입에 적용합니다. 더 자세한 정보는 사채 주석에 언급되어 있습니다(주석 19 참조).

제거

금융부채는 지급 의무의 이행, 취소, 또는 만료된 경우에 제거됩니다. 기존 금융부채가 대역자는 동일하지만 조건이 실질적으로 다른 금융부채에 의해 교환되거나, 기존 부채의 조건이 실질적으로 변경된 경우에, 이러한 교환이나 변경은 최초의 부채를 제거하고 새로운 부채를 인식하게 합니다. 각 장부금액의 차이는 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(3) 금융상품의 상계

금융자산과 금융부채는 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행 가능한 상계 권리를 현재 가지고 있거나, 차액으로 결제하거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할의도가 있는 경우에 연결재무상태표에서 상계하여 순액으로 표시됩니다.

2.4.16 파생금융상품

최초인식 및 후속측정

파생금융상품은 파생계약이 체결된 시점인 최초 인식일에 공정가치로 인식되고 후속적으로 공정가치로 재측정하고 있습니다. 파생상품은 공정가치가 양수이면 금융자산으로 인식되며, 공정가치가 음수이면 금융부채로 인식됩니다.

파생상품의 공정가치의 변동은 연결손익계산서에 직접 반영됩니다.

2.4.17 재고자산

연결기업은 재고자산을 취득원가와 순실현가능가치 중 낮은 금액으로 평가하고 있습니다. 한편 재고자산별 취득원가는 매입원가, 전환원가 및 재고자산을 현재의 장소에 현재의 상태로 이르게 하는 데 발생한 기타원가를 포함하고 있습니다. 재고자산의 단위원가는 개별법(미착품) 및 이동평균법(기타 재고자산)으로 결정하고 있습니다.

2.4.18 비금융자산의 손상

연결기업은 매 보고기간말에 자산의 손상을 시사하는 징후가 존재하는지 검토하고 있습니다. 그러한 징후가 존재하는 경우 또는 매년 자산에 대한 손상검사가 요구되는 경우 연결기업은 자산의 회수가능액을 추정하고 있습니다. 자산의 회수가능액은 자산 또는 현금창출단위의 순공정가치와 사용가치 중 큰 금액이며 개별자산별로 결정하나 해당 개별자산의 현금유입이 다른 자산이나 자산집단의 현금유입과 거의 독립적으로 창출되지 않는 경우 해당 개별자산이 속한 현금창출단위별로 결정됩니다. 자산의 장부금액이 회수가능액을 초과하는 경우 자산은 손상된 것으로 보며 자산의 장부금액을 회수가능액으로 감소시키게 됩니다.

사용가치는 해당 자산의 기대 미래현금흐름의 추정치를 화폐의 시간가치와 해당 자산의 위험에 대한 시장의 평가를 반영한 세전할인율로 할인한 현재가치로 평가하고 있습니다. 순공정가치는 최근거래가격을 고려하고 있습니다. 그러한 거래가 식별되지 않는 경우 적절한 평가모형을 사용하여 결정하고 있습니다. 이러한 계산에는 평가배수, 상장주식의 시가 또는 기타 공정가치 지표를 이용하고 있습니다.

연결기업은 개별자산이 배부된 각각의 현금흐름창출단위에 대하여 작성된 구체적인 재무예산/예측을 기초로 손상금액을 계산하고 있습니다. 재무예산/예측은 일반적으로 5년간의 기간을 다루며 더 긴 기간에 대해서는 장기성장률을 계산하여 5년 이후의 기간에 적용하고 있습니다.

손상차손은 손상된 자산의 기능과 일관된 비용항목으로 하여 당기손익에 반영하고 있습니다. 다만 재평가모형을 적용하는 자산으로서 이전에 인식한 재평가잉여금이 있는 경우에는 이전 재평가금액을 한도로 재평가잉여금과 상계하고 있습니다.

영업권을 제외한 자산에 대하여 매 보고기간말에 과거에 인식한 자산의 손상차손이 더 이상 존재하지 않거나 또는 감소하였다는 것을 시사하는 징후가 있는지 여부를 평가하며 그러한 징후가 있는 경우 회수가능액을 추정하고 있습니다. 과거에 인식한 영업권을 제외한 자산의 손상차손은 직전 손상차손의 인식시점 이후 해당 자산의 회수가능액을 결정하는데 사용된 추정치에 변화가 있는 경우에 한하여 손상차손을 인식하지 않았을 경우의 자산의 장부금액의 상각 후 잔액을 한도로 장부금액을 회수가능액으로 증가시키고 이러한 손상차손환입은 당기손익에 반영하고 있습니다. 다만 재평가모형을 적용하고 있는 자산의 경우에는 동 환입액을 재평가잉여금의 증가로 처리하고 있습니다.

2.4.19 현금및현금성자산

연결재무상태표 상의 현금및현금성자산은 보통예금과 소액현금 및 취득 당시 만기가3개월 이내인 단기성 예금으로 구성되어 있습니다. 연결현금흐름표상의 현금및현금성자산은 이러한 현금및현금성자산을 의미합니다.

2.4.20 자기주식

연결기업은 자기주식을 자본에서 차감하여 회계처리하고 있습니다. 자기주식 취득,매각, 발행 또는 취소에 따른 손익은 연결손익계산서에 반영하지 않으며 장부금액과 처분대가의 차이는 기타자본항목으로 회계처리하고 있습니다.

2.4.21 총당부채

연결기업은 과거사건의 결과로 현재의무(법적의무 또는 의제의무)가 존재하고 당해 의무를 이행하기 위하여 경제적효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 높으며 당해 의무의 이행에 소요되는 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에 총당부채를 인식하고 있습니다. 총당부채를 결제하기 위하여 필요한 지출액의 일부 또는 전부를 제3자가 변제할 것이 예상되는 경우 연결기업이 의무를 이행한다면 변제를 받을 것이 거의확실하게 되는 때에 한하여 변제금액을 인식하고 별도의 자산으로 회계처리하고 있습니다. 총당부채와 관련하여 연결손익계산서에 인식되는 비용은 제3자의 변제와 관련하여 인식한 금액과 상계하여 표시하고 있습니다.

2.4.22 종업원급여

(1) 퇴직급여

연결기업은 두 개의 확정급여퇴직연금제도를 운영하고 있는 바 각각의 확정급여제도에 대해 별개로 관리되는 기금에 기여금을 납부하여야 합니다.

확정급여제도의 급여원가는 예측단위적립방식을 이용하여 각각의 제도에 대해 결정됩니다. 보험수리적손익, 순이자에 포함된 금액을 제외한 사외적립자산의 수익 및 순이자에 포함된 금액을 제외한 자산인식상한효과의 변동으로 구성된 재측정요소는 발생 즉시 기타포괄손익으로 인식하고 있으며 후속적으로 당기손익으로 재분류하지 아니하고 있습니다.

과거근무원가는 다음 중 이른 날에 비용으로 인식하고 있습니다.

- 제도의 개정이나 축소가 발생할 때
- 관련되는 구조조정원가나 해고급여를 인식할 때

순이자는 순확정급여부채(자산)에 할인율을 곱하여 결정하고 있습니다. 연결기업은 근무원가와 순확정급여부채의 순이자를 매출원가 및 판매비와관리비의 항목으로 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(2) 장기종업원급여

연결기업은 장기 근속 임직원에게 장기종업원급여를 제공하고 있습니다. 이 급여를 받을 수 있는 권리는 주로 10년 이상의 장기간 근무한 임직원에게만 주어집니다. 이러한 급여의 예상 원가는 확정급여연금제도에서 사용된 것과 동일한 회계처리 방법을 사용하여 근무기간 동안 인식됩니다. 보험수리적 가정의 변경 및 보험수리적 가정과 실제로 발생한 결과의 차이로 인해 발생하는 보험수리적손익은 발생한 기간에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2.4.23 금융보증계약

연결기업이 제공한 금융보증계약은 최초 인식시 공정가치로 측정되며, 후속적으로는다음 중 큰 금액으로 측정하여 '기타채무'로 인식됩니다.

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

2.4.24 온실가스배출권 및 배출부채

연결기업은 '온실가스 배출권의 할당 및 거래에 관한 법률'에 따라 설정된 온실가스 배출허용 총량의 범위에서 개별 온실가스 배출업체에 할당되는 온실가스배출 허용량을 무상으로 할당 받고 있습니다. 연결기업은 실제 배출량에 대응하여 동일한 수량의 배출권을 제출하여야 합니다.

연결기업은 정부에서 무상으로 할당받은 배출권(이하 '무상할당 배출권')은 영(0)으로 측정하여 인식하며 매입 배출권은 원가로 측정하여 인식하고 있습니다. 또한 배출권은 정부에 제출하거나 매각하는 때 제거하고 있습니다.

정부에 제출하고도 남을 것으로 확정된 무상할당 배출권을 매각하는 경우 그 처분손익은 배출원가에서 차감하고, 매입 배출권을 매각하는 경우에는 그 처분손익을 영업외손익으로 분류하고 있습니다.

배출부채는 할당된 배출권을 실제 배출량이 초과할 때에만 인식하며, 배출원가는 영업원가로 인식하고 있습니다. 배출부채는 다음 (1), (2)를 더하여 측정하고 있습니다.

- (1) 정부에 제출할 해당 이행연도 분으로 보유한 배출권의 장부금액
- (2) (1)의 배출권 수량을 초과하는 배출량에 대해 해당 의무를 이행하는 데에 소요되는 지출에 대한 보고기간 말 현재 최선의 추정치

해당 이행연도 분의 배출권 제출의무를 이행하기 위하여 다음 이행연도 분 무상할당 배출권의 일부를 차입하는 경우에는 배출부채를 제거할 때 차입하는 부분에 해당하는 배출부채의 금액을 이연수익으로 인식하며 해당 이연수익은 차입으로 부족해진 배출권을 매입하여 사용할 이행연도 분의 배출원가에서 상계하고 있습니다.

2.4.25 연결재무제표 승인

연결기업의 연결재무제표는 2023년 3월 3일자 이사회에서 승인되었으며, 2023년 3월 31일자 정기주주총회에서 최종 승인될 예정입니다.

2.4.26 영업부문

영업부문별 정보는 최고영업의사결정자에게 내부적으로 보고되는 방식에 기초하여 공시됩니다(주석 34 참조). 최고영업의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있으며, 연결기업은 전략적 의사결정을 수행하는 대표이사를 최고영업의사결정자로 보고 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

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

연결기업이 노출된 위험 및 불확실성에 대한 기타 공시사항으로 재무위험관리, 민감도 분석이 있습니다 (주석 4, 15, 20 참조).

3.1 회계적 판단

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

3.1.1 고객과의 계약에서 생기는 수익

연결기업이 적용한 고객과의 계약에서 생기는 수익의 금액과 시기를 결정하는데 유의적인 영향을 미치는 판단은 주석 2.4.5 고객과의 계약에서 생기는 수익에 기술하였습니다.

3.1.2 연장 및 종료선택권이 있는 계약의 리스기간 산정 - 리스이용자

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

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

3.2 회계 추정 및 가정

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

3.2.1 비금융자산의 손상

연결기업은 매 보고기간말에 모든 비금융자산에 대하여 손상징후의 존재 여부를 평가합니다. 비한정 내용연수의 무형자산에 대해서는 매년 또는 손상징후가 있는 경우에 손상검사를 수행합니다. 기타 비금융자산에 대해서는 장부금액이 회수가능하지 않을 것이라는 징후가 있을 때 손상검사를 수행합니다.

사용가치를 계산하기 위하여 경영자는 해당 자산이나 현금창출단위로부터 발생하는 미래기대현금흐름을 추정하고 동 미래기대현금흐름의 현재가치를 계산하기 위한 적절한 할인율을 선택하여야 합니다.

3.2.2 퇴직급여제도

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

3.2.3 금융상품의 공정가치

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

3.2.4 매출채권의 기대손실충당금

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

충당금 설정률표는 연결기업의 과거에 관찰된 채무불이행률에 근거합니다. 연결기업은 매 결산일에 과거 채무불이행률을 조정하고 있습니다. 과거 채무불이행률과 미래 경제상황 및 기대신용손실(ECL) 사이의 상관관계에 대한 평가는 유의적인 추정입니다. 기대신용손실의 규모는 상황과 미래 경제 환경의 변화에 민감합니다. 연결기업의과거 신용손실경험과 경제적 환경에 대한 예상은 고객의 미래 실제 채무불이행을 나타내지 않습니다.

3.2.5 리스 - 증분차입이자율의 산정

연결기업은 리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없으므로, 리스부채를 측정하기 위해 증분차입이자율을 사용합니다. 증분차입이자율은 비슷한 경제적 환경에서 비슷한기간에 걸쳐 비슷한 담보로 사용권자산과 가치가 비슷한 자산 획득에 필요한 자금을 차입한다면 지급해야 하는 이자율입니다. 따라서 증분차입이자율은 관측가능한 요율이 없거나(금융거래를 하지 않는 종속기업의 경우) 리스 조건을 반영하기 위하여 조정되어야 하는 경우(예를 들어, 리스가 종속기업의 기능통화가 아닌 경우)에 측정이 요구되는 연결기업이 '지불해야 하는' 사항을 반영합니다.

연결기업은 가능한 경우(시장이자율과 같은) 관측가능한 투입변수를 이용하여 증분차입이자율을 측정하고(종속기업의 개별 신용등급과 같은) 특정 기업별 추정치를 작성해야 합니다. 연결기업은 매 결산일에 관측가능한 투입변수를 이용하여 증분차입이자율을 검토하고 있습니다.

4. 재무위험관리

4.1 재무위험관리요소

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

위험	노출 위험	측정	관리
시장위험-주가	지분상품 투자	민감도 분석	포트폴리오 분산
시장위험-환율	미래 상거래 기능통화 이외의 표시통화를 갖는 금융자산 및 금융부채	현금흐름 추정 민감도 분석	통화선도 및 통화옵션
신용위험	현금성자산, 매출채권, 파생상품, 채무상품, 계약자산	연체율 분석 신용등급	은행예치금 다원화, 신용한도, L/C, 채무상품 투자지침
유동성위험	차입금 및 기타 부채	현금흐름 추정	차입한도 유지

위험관리는 이사회에서 승인한 정책에 따라 재무부서의 주관으로 이루어지고 있습니다. 재무부서는 영업부서들과의 긴밀한 협조하에 재무위험을 식별하고 평가하고 관리합니다. 이사회는 전반적인 위험관리에 대한 원칙과 외환위험, 이자율 위험, 신용 위험, 파생금융상품과 비파생금융상품의 이용 및 유동성을 초과하는 투자와 같은 특정 분야에 관한 정책을 문서화 하여 제공하고 있습니다.

4.1.1 시장위험

(1) 가격위험

연결기업은 연결채무상태표상 당기손익-공정가치측정금융자산 또는 기타포괄손익-공정가치측정금융자산으로 분류되는 연결기업 보유 지분증권의 가격위험에 노출되어 있습니다.

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

보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 당기손익-공정가치측정금융자산 및 기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 공정가치가 5% 상승 및 하락할 경우 연결기업의 당기손익 및 기타포괄손익(법인세 고려 전)에 미치는 영향은 아래 표와 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	영향	당기말		전기말	
		5% 상승시	5% 하락시	5% 상승시	5% 하락시
당기손익-공정가치측정금융자산					
상장주식	당기손익	1,198,929	(1,198,929)	1,560,107	(1,560,107)
비상장주식	당기손익	355,821	(355,821)	157,103	(157,103)
소 계		1,554,750	(1,554,750)	1,717,210	(1,717,210)
기타포괄손익-공정가치측정금융자산					
상장주식	기타포괄손익	155,550	(155,550)	134,300	(134,300)
비상장주식	기타포괄손익	223,808	(223,808)	258,184	(258,184)
소 계		379,358	(379,358)	392,484	(392,484)

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

(2) 환율위험

연결기업은 외화금융자산 및 외화금융부채를 보유함에 따라 환율변동 위험에 노출되어 있습니다. 연결기업은 외화로 표시된 채권과 채무에 대한 환율변동 위험을 주기적으로 평가, 관리 및 보고하고 있습니다.

보고기간말 현재 외화금융자산 및 외화금융부채의 원화환산금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
외화금융자산		
USD	24,093,867	21,426,393
CNY	15,482,918	6,922,940
AUD	682,598	-
합 계	40,259,383	28,349,333
외화금융부채		
USD	8,601,420	14,799,501
EUR	9,800,409	10,494,371
DKK	211,281	798,691
GBP	39,597	220,259
JPY	61,146	88,343
CNY	12,701	13,038
AUD	29,447	5,845
합 계	18,756,001	26,420,048

보고기간말 현재 다른 변수가 일정하고 해당 통화의 5% 절상 및 절하인 경우 당기 와 전기 중 법인세차감전 손익에 영향을 미치는 환율 효과는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기		전기	
	절상시	절하시	절상시	절하시
외화금융자산	2,012,969	(2,012,969)	1,417,467	(1,417,467)
외화금융부채	(937,800)	937,800	(1,321,002)	1,321,002
순효과(*)	1,075,169	(1,075,169)	96,465	(96,465)

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

4.1.2 신용위험

신용위험은 연결기업의 통상적인 거래 및 투자활동에서 발생하며 고객 또는 거래상대방이 계약조건상 의무사항을 지키지 못하였을 때 발생합니다. 이러한 신용위험을 관리하기 위하여 연결기업은 주기적으로 고객과 거래상대방의 재무상태와 과거 경험 및 기타 요소들을 고려하여 재무신용도를 평가하고 있으며 고객과 거래상대방 각각에 대한 신용한도를 설정하고 있습니다.

신용위험은 현금및현금성자산, 각종 예금 그리고 파생금융상품 등과 같은 금융기관과의 거래에서도 발생할 수 있습니다. 이러한 위험을 줄이기 위해, 연결기업은 신용도가 높은 금융기관들에 대해서만 거래를 하고 있습니다.

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

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
현금및현금성자산(*)	96,999,203	138,293,831
매출채권 및 기타채권	232,998,031	209,769,510
단기금융상품	25,538,129	41,309,514
장기금융상품	16,263,161	10,006,000
금융보증계약	5,295,000	6,897,000
합 계	377,093,524	406,275,855

(*) 현금및현금성자산과의 차액은 직접 보유하고 있는 현금입니다.

4.1.3 유동성위험

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

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

보고기간말 현재 연결기업의 유동성위험 분석내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)

구 분	3개월 미만	3개월에서 1년 이하	1년에서 2년 이하	2년에서 5년이하	5년 초과	합 계
차입금	9,353,933	9,598,674	-	-	-	18,952,607
사채	1,486,350	78,788,850	4,456,000	110,317,000	101,211,000	296,259,200
리스부채	3,865,627	12,237,554	11,673,902	12,810,794	5,552,928	46,140,805
매입채무 및 기타채무(*)	206,561,025	10,957,746	616,953	4,548,620	-	222,684,344
파생상품부채	737,041	1,770,983	-	-	-	2,508,024
금융보증계약	-	5,295,000	-	-	-	5,295,000
합 계	222,003,976	118,648,807	16,746,855	127,676,414	106,763,928	591,839,980

<전기말>

(단위: 천원)

구 분	3개월 미만	3개월에서 1년 이하	1년에서 2년 이하	2년에서 5년이하	5년 초과	합 계
차입금	5,573,059	12,503,021	559,878	-	-	18,635,958
사채	1,411,850	4,235,550	75,051,700	112,351,000	103,633,000	296,683,100
리스부채	3,933,181	13,041,748	14,136,697	27,161,506	-	58,273,132
매입채무 및 기타채무(*)	183,163,268	1,630,000	3,486,403	-	-	188,279,671
파생상품부채	-	941,798	-	-	-	941,798
금융보증계약	-	6,897,000	-	-	-	6,897,000
합 계	194,081,358	39,249,117	93,234,678	139,512,506	103,633,000	569,710,659

(*) 매입채무 및 기타채무 중 퇴직금, 이자비용, 연차수당, 금융보증부채는 제외하였습니다.

4.2 자본위험관리

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

보고기간말 현재 연결기업의 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
부채	602,158,791	589,610,914
자본	669,368,393	667,122,653
부채비율	90%	88%

5. 금융상품 공정가치

5.1 금융상품 종류별 공정가치

보고기간말 현재 금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)

구 분	유동		비유동	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
당기손익-공정가치측정금융자산	95,281,591	95,281,591	26,836,991	26,836,991
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	3,111,000	3,111,000	4,476,160	4,476,160
파생상품자산	264,004	264,004	576,728	576,728
합 계	98,656,595	98,656,595	31,889,879	31,889,879
금융부채				
파생상품부채	2,508,024	2,508,024	-	-

구 분	유동		비유동	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
당기손익-공정가치측정금융자산	160,308,582	160,308,582	17,182,442	17,182,442
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	2,686,000	2,686,000	5,163,685	5,163,685
합 계	162,994,582	162,994,582	22,346,127	22,346,127
금융부채				
파생상품부채	941,798	941,798	-	-

금융상품 중 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치인 금액은 공정가치 공시에서 제외하였습니다.

5.2 공정가치 서열체계

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

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

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

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

<당기말>

(단위: 천원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
당기손익-공정가치측정금융자산	50,650,005	50,773,168	20,695,409	122,118,582
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	3,111,000	-	4,476,160	7,587,160
파생상품자산	-	264,004	576,728	840,732
파생상품부채	-	2,508,024	-	2,508,024

<전기말>

(단위: 천원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
당기손익-공정가치측정금융자산	70,654,630	96,142,986	10,693,408	177,491,024
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	2,686,000	-	5,163,685	7,849,685
파생상품부채	-	-	941,798	941,798

5.3 가치평가기법 및 투입변수

연결기업은 공정가치 서열체계에서 수준 2와 수준 3으로 분류되는 반복적인 공정가치 측정치, 비반복적인 공정가치 측정치에 대해 다음의 가치평가기법과 투입변수를 사용하고 있습니다.

5.3.1 보고기간말 현재 수준 2로 분류되는 금융상품 공정가치의 가치평가기법 및 투입변수는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)

구 분	공정가치	평가기법	투입변수
당기손익-공정가치측정금융자산			
파생결합증권	5,764,061	발행자공시가격	해당사항없음
사모투자신탁	45,009,107	발행자공시가격	해당사항없음
파생상품자산			
통화옵션	264,004	현금흐름할인모형	할인율
파생상품부채			
선물환	2,508,024	현금흐름할인모형	할인율

<전기말>

(단위: 천원)

구 분	공정가치	평가기법	투입변수
당기손익-공정가치측정금융자산			
지분상품	9,712,410	공정가치법	해당사항없음
파생결합증권	27,541,168	발행자공시가격	해당사항없음
사모투자신탁	58,889,408	발행자공시가격	해당사항없음

5.3.2 보고기간말 현재 수준 3으로 분류된 주요 금융상품에 사용된 가치평가기법 및 투입변수는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)

구 분	공정가치	평가기법	관측가능하지 않은 유의적인 투입변수
당기손익-공정가치측정금융자산			
기타금융상품	2,500,065	원가법(*)	-
기타금융상품	4,616,347	기초자산: 현금흐름할인모형 등	영구성장률, 가중평균자본비용
		옵션: 이항모형	변동성
투자조합	13,578,997	원가법(*)	-
		현금흐름할인모형 등	영구성장률, 가중평균자본비용
기타포괄손익-공정가치측정금융자산			
비상장주식	329,736	원가법, 자산접근법	순자산가치
비상장주식	4,146,424	현금흐름할인모형 등	영구성장률, 가중평균자본비용
파생상품자산			
주가지수옵션	576,728	몬테카를로 시뮬레이션	기초자산 주식가격, 주가변동성

<전기말>

(단위: 천원)

구 분	공정가치	평가기법	관측가능하지 않은 유의적인 투입변수
당기손익-공정가치측정금융자산			
기타금융상품	3,142,054	기초자산: 현금흐름할인모형 등 옵션: 이항모형	할인을 하락에 따라 공정가치 상승
			변동성에 따라 공정가치 증감
투자조합	7,551,354	원가법(*)	해당사항없음
기타포괄손익-공정가치측정금융자산			
비상장주식	5,163,685	현금흐름할인모형 등	할인을 하락에 따라 공정가치 상승
			변동성에 따라 공정가치 증감
파생상품부채			
주가지수옵션	941,798	이항옵션가격	기초자산 주식가격, 주가변동성

(*) 연결기업이 보유하고 있는 금융자산은 피투자기업으로부터 공정가치 측정을 위한 충분한 정보를 얻을 수 없으며, 과거 또는 당기에 유의적인 가치 변동이 없는 것으로 판단되므로 원가를 공정가치의 최선의 추정치로 평가하였습니다.

6. 범주별 금융상품

6.1 보고기간말 현재 금융자산의 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
당기손익-공정가치측정금융자산	122,118,582	122,118,582	177,491,024	177,491,024
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	7,587,160	7,587,160	7,849,685	7,849,685
파생상품자산	840,732	840,732	-	-
상각후원가측정금융자산				
현금및현금성자산	97,067,210	97,067,210	138,359,776	138,359,776
매출채권 및 기타채권	232,998,031	232,998,031	209,769,510	209,769,510
단기금융상품	25,538,129	25,538,129	41,309,514	41,309,514
장기금융상품	16,263,161	16,263,161	10,006,000	10,006,000
합 계	502,413,005	502,413,005	584,785,509	584,785,509

6.2 보고기간말 현재 금융부채의 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
파생상품부채	2,508,024	2,508,024	941,798	941,798
상각후원가측정금융부채				
매입채무 및 기타채무	231,457,652	231,457,652	200,263,753	200,263,753
차입금	18,532,140	18,532,140	18,362,420	18,362,420
사채	274,560,017	274,560,017	269,393,966	269,393,966
합 계	527,057,833	527,057,833	488,961,937	488,961,937

6.3 당기와 전기 중 금융상품의 범주별 순손익은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
당기손익-공정가치측정금융자산		
이자수익	1,292,947	-
평가손익	(23,458,729)	5,697,420
거래손익	(5,302,942)	3,131,477
기타포괄손익-공정가치측정금융자산		
이자수익	-	487,105
평가이익	588,247	2,537,943
상각후원가측정금융상품		
이자수익	3,264,089	2,619,325
이자비용	(6,732,896)	(5,247,828)
대손상각비환입(대손상각비)	(1,019,838)	14,304
기타의대손상각비	(2,066,379)	(28,608)
환손익	(2,952,174)	947,395
금융보증수익	85,040	81,058
금융보증비용	(84,085)	(93,528)
파생상품		
거래손익	(5,022,750)	2,290,277
평가손익	(1,741,772)	20,397,519

6.4 보고기간말 현재 사용이 제한된 금융자산은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	금융기관	당기말	전기말	비고
단기금융상품	ANZ은행	17,168	1,228,872	질권설정(공사이행보증금)
	신한은행	5,000,000	5,000,000	상생협약 정기예금
	삼성선물	828,815	-	질권설정(선물거래)
	소 계	5,845,983	6,228,872	
장기금융상품	하나은행	2,000	2,000	질권설정(당좌개설보증금)
	우리은행	2,000	2,000	
	신한은행	2,000	2,000	
	한국투자증권 외	6,257,161	-	증거금(파생상품)
	소 계	6,263,161	6,000	
합 계		12,109,144	6,234,872	

7. 공정가치측정금융자산

보고기간말 현재 공정가치측정금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
당기손익-공정가치측정금융자산		
지분상품	26,707,472	47,304,219
채무상품	90,794,763	127,044,752
기타금융상품	4,616,347	3,142,053
소 계	122,118,582	177,491,024
기타포괄손익-공정가치측정금융자산		
지분상품	7,587,160	7,849,685
합 계	129,705,742	185,340,709

8. 매출채권 및 기타채권

8.1 보고기간말 현재 매출채권 및 기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
매출채권	175,484,221	-	153,442,056	-
대여금	705,462	1,552,500	1,288,273	2,295,000
미수금	12,847,937	-	15,392,794	-
미수수익	295,515	-	126,386	-
보증금	5,415,370	39,324,814	6,217,000	33,963,886
차감: 기대신용손실충당금	(1,537,488)	(1,090,300)	(1,295,885)	(1,660,000)
합 계	193,211,017	39,787,014	175,170,624	34,598,886

8.2 보고기간말 현재 매출채권의 기대신용손실충당금 내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)

구 분	정상	6개월 초과 1년미만	1년 이상	합계
매출채권	174,520,294	177,335	786,592	175,484,221
기대신용손실충당금	68,554	45,336	786,525	900,415

<전기말>

(단위: 천원)

구 분	정상	6개월 초과 1년미만	1년 이상	합계
매출채권	152,264,788	305,514	871,754	153,442,056
기대신용손실충당금	91,082	-	871,688	962,770

8.3 당기와 전기 중 매출채권 기대신용손실충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초	962,770	1,193,314
대손상각비(환입)	1,019,838	(14,304)
제각	(1,082,193)	(6,164)
연결범위변동	-	(210,076)
기말	900,415	962,770

8.4 당기와 전기 중 상각후원가로 측정되는 기타채권의 기대신용손실충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초	1,993,115	2,486,312
기타의대손상각비	2,066,379	28,608
연결범위변동	-	(521,805)
제각	(2,332,121)	-
기말	1,727,373	1,993,115

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

9. 기타자산

보고기간말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선급금	4,061,038	-	4,964,997	-
선급비용	8,625,218	908,326	6,310,852	531,165
기타	109,923	10,511,187	1,224,393	10,658,593
합 계	12,796,179	11,419,513	12,500,242	11,189,758

10. 재고자산

보고기간말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말			전기말		
	평가전금액	평가총당금	장부금액	평가전금액	평가총당금	장부금액
상품	33,103,464	(915,550)	32,187,914	22,957,344	(157,710)	22,799,634
제품	70,618,840	(2,162,131)	68,456,709	45,316,613	(379,045)	44,937,568
반제품	3,711,383	-	3,711,383	2,484,359	-	2,484,359
원재료	29,376,951	-	29,376,951	22,970,646	-	22,970,646
부재료	44,042,911	(34,148)	44,008,763	31,160,513	(38,500)	31,122,013
저장품	2,359,043	-	2,359,043	1,864,170	-	1,864,170
미착품	63,811,626	-	63,811,626	55,981,059	-	55,981,059
합 계	247,024,218	(3,111,829)	243,912,389	182,734,704	(575,255)	182,159,449

11. 유형자산

당기와 전기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

구분	토지	건물	구축물	기계장치	공구기구비품	기타유형자산	건설중인자산	합계
기초 순장부금액	66,305,597	115,210,593	15,095,590	111,656,339	22,723,828	2,262,375	28,408,223	361,662,545
취득	-	1,528,915	3,634,161	18,541,030	17,196,550	288,215	14,770,063	55,958,934
처분	-	-	-	(600,959)	(144,189)	(86,549)	(25,889)	(857,586)
감가상각비	-	(4,467,563)	(1,121,905)	(24,999,438)	(11,389,918)	(157,864)	-	(42,136,688)
건설중인자산 대체	-	1,723,841	47,844	22,987,131	181,843	115,890	(25,057,957)	(1,408)
투자부동산 대체	(1,287,344)	(96,787)	-	-	-	-	(3,023,101)	(4,407,232)
외화환산	(1,060)	1,888,361	(1,964,410)	(1,048,687)	(9,090)	1,486	909,285	(224,115)
기말 순장부금액	65,017,193	115,787,360	15,691,280	126,535,416	28,559,024	2,423,553	15,980,624	369,994,450
기말 취득원가	65,017,193	186,333,554	32,551,865	454,591,878	153,735,955	3,469,003	15,980,624	911,680,072
감가상각누계액	-	(70,546,194)	(16,852,172)	(327,291,017)	(124,008,490)	(1,045,449)	-	(539,743,322)
손상차손누계액	-	-	(8,413)	(765,445)	(1,168,441)	(1)	-	(1,942,300)
기말 순장부금액	65,017,193	115,787,360	15,691,280	126,535,416	28,559,024	2,423,553	15,980,624	369,994,450

<전기>

(단위: 천원)

구분	토지	건물	구축물	기계장치	공구기구비품	기타유형자산	건설중인자산	합계
기초 순장부금액	63,925,348	107,655,083	13,213,100	110,235,200	21,549,817	3,216,201	16,338,109	336,132,858
취득	2,452,903	11,079,371	2,818,156	15,122,919	12,683,000	276,573	27,068,946	71,501,868
처분	-	(187,711)	(9)	(963,119)	(469,416)	(88,759)	(22,918)	(1,731,932)
감가상각비	-	(4,270,172)	(1,025,648)	(24,968,830)	(11,225,574)	(127,614)	-	(41,617,838)
손상	-	-	-	(620,487)	(291)	-	-	(620,778)
건설중인자산 대체	-	934,022	89,991	12,850,656	452,993	16,953	(14,975,914)	(631,299)
투자부동산 대체	(72,654)	-	-	-	-	-	-	(72,654)
사용권자산 대체	-	-	-	-	-	(1,030,979)	-	(1,030,979)
연결범위변동	-	-	-	-	(267,851)	-	-	(267,851)
외화환산	-	-	-	-	1,150	-	-	1,150
기말 순장부금액	66,305,597	115,210,593	15,095,590	111,656,339	22,723,828	2,262,375	28,408,223	361,662,545
기말 취득원가	66,305,597	181,327,512	30,834,269	419,991,003	142,086,606	3,264,737	28,408,223	872,217,947
감가상각누계액	-	(66,116,919)	(15,730,266)	(307,286,208)	(118,192,379)	(1,002,361)	-	(508,328,133)
손상차손누계액	-	-	(8,413)	(1,048,456)	(1,170,399)	(1)	-	(2,227,269)
기말 순장부금액	66,305,597	115,210,593	15,095,590	111,656,339	22,723,828	2,262,375	28,408,223	361,662,545

12. 무형자산

당기와 전기 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

구 분	산업재산권	소프트웨어	기타무형자산	회원권	건설중인자산	합 계
기초 순장부금액	61,184	5,921,864	1,693,289	6,550,821	948,710	15,175,868
취득	18,854	1,352,646	1,157,694	-	1,879,227	4,408,421
무형자산상각비	(30,550)	(2,233,497)	(243,562)	-	-	(2,507,609)
대체	1,800	414,285	91,968	-	(506,645)	1,408
손상	-	-	-	-	(144,399)	(144,399)
외화환산	-	(7,910)	13	-	-	(7,897)
기말 순장부금액	51,288	5,447,388	2,699,402	6,550,821	2,176,893	16,925,792
기말 취득원가	1,725,628	20,413,520	3,346,325	7,421,485	2,321,292	35,228,250
감가상각누계액	(1,674,340)	(14,847,507)	(646,923)	-	-	(17,168,770)
손상차손누계액	-	(118,625)	-	(870,664)	(144,399)	(1,133,688)
기말 순장부금액	51,288	5,447,388	2,699,402	6,550,821	2,176,893	16,925,792

<전기>

(단위: 천원)

구 분	산업재산권	소프트웨어	기타무형자산	회원권	건설중인자산	합 계
기초 순장부금액	67,180	5,249,940	1,816,958	5,426,621	1,865,967	14,426,666
취득	26,415	1,383,006	750	34,200	1,007,343	2,451,714
무형자산상각비	(32,411)	(2,186,649)	(124,419)	-	-	(2,343,479)
대체	-	1,465,900	-	1,090,000	(1,924,600)	631,300
연결범위변동	-	(1,268)	-	-	-	(1,268)
외화환산	-	10,935	-	-	-	10,935
기말 순장부금액	61,184	5,921,864	1,693,289	6,550,821	948,710	15,175,868
기말 취득원가	1,705,806	18,672,585	2,095,845	7,421,485	948,710	30,844,431
감가상각누계액	(1,644,622)	(12,632,096)	(402,556)	-	-	(14,679,274)
손상차손누계액	-	(118,625)	-	(870,664)	-	(989,289)
기말 순장부금액	61,184	5,921,864	1,693,289	6,550,821	948,710	15,175,868

13. 투자부동산

13.1 당기와 전기 중 투자부동산의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

구 분	토지	건물	건설중인자산	합계
기초 순장부금액	5,384,099	7,047,058	-	12,431,157
감가상각비	-	(281,595)	-	(281,595)
취득	-	-	8,909,998	8,909,998
대체(*)	1,287,344	96,787	3,023,101	4,407,232
기말 순장부금액	6,671,443	6,862,250	11,933,099	25,466,792
기말 취득원가	6,671,443	11,263,810	11,933,099	29,868,352
감가상각누계액	-	(4,401,560)	-	(4,401,560)
기말 순장부금액	6,671,443	6,862,250	11,933,099	25,466,792

<전기>

(단위: 천원)

구 분	토지	건물	합 계
기초 순장부금액	5,311,445	7,300,948	12,612,393
감가상각비	-	(277,666)	(277,666)
취득	-	23,776	23,776
대체(*)	72,654	-	72,654
기말 순장부금액	5,384,099	7,047,058	12,431,157
기말 취득원가	5,384,099	11,130,731	16,514,830
감가상각누계액	-	(4,083,673)	(4,083,673)
기말 순장부금액	5,384,099	7,047,058	12,431,157

(*) 유형자산에서 투자부동산으로 대체되었습니다.

13.2 당기 중 투자부동산에서 발생한 임대수익은 424,138천원(전기: 451,745천원)입니다.

13.3 보고기간말 현재 투자부동산의 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
토지	6,671,443	23,919,462	5,384,099	21,686,310
건물	6,862,250	8,315,175	7,047,058	8,144,188
건설중인자산	11,933,099	11,933,099	-	-
합 계	25,466,792	44,167,736	12,431,157	29,830,498

14. 리스

14.1 당기와 전기 중 사용권자산과 리스부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

구 분	사용권자산					리스부채
	건물	차량운반구	시설장치	임차점포자산	합계	
기초	49,084,914	266,067	5,941,895	901,322	56,194,198	54,287,951
설정	7,744,518	707,953	23,337	400,659	8,876,467	6,989,095
감가상각비	(15,172,230)	(270,851)	(1,353,231)	(203,017)	(16,999,329)	-
이자비용	-	-	-	-	-	1,186,098
리스료지급	-	-	-	-	-	(17,623,967)
해지	(733,503)	(111,985)	-	-	(845,488)	(930,637)
기타	(6,081)	-	-	-	(6,081)	2,042
기말	40,917,618	591,184	4,612,001	1,098,964	47,219,767	43,910,582
유동						15,279,233
비유동						28,631,349

<전기>

(단위: 천원)

구 분	사용권자산					리스부채
	건물	차량운반구	시설장치	임차점포자산	합계	
기초	43,534,602	671,037	7,292,566	-	51,498,205	50,683,099
설정	23,156,477	219,657	3,441	336,339	23,715,914	22,936,375
감가상각비	(14,967,652)	(349,126)	(1,354,112)	(406,557)	(17,077,447)	-
이자비용	-	-	-	-	-	1,501,089
리스료지급	-	-	-	-	-	(17,554,842)
연결범위변동	(689,724)	(275,501)	-	-	(965,225)	(1,015,887)
기타	(1,948,789)	-	-	971,540	(977,249)	(2,261,883)
기말	49,084,914	266,067	5,941,895	901,322	56,194,198	54,287,951
유동						14,962,868
비유동						39,325,083

14.2 연결기업은 리스와 관련하여 당기와 전기 중 각각 42,040,119천원 및 36,782,237천원의 현금유출이 있었으며, 당기와 전기 중 단기리스 및 소액자산리스에 발생한 비용은 각각 959,471천원 및 961,078천원입니다.

14.3 리스부채의 할인 전 만기분석 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	금액
2023년 12월 31일 이내	16,103,181
2024년 12월 31일 이내	11,673,902
2025년 12월 31일 이내	6,816,527
2026년 이후	11,547,195

15. 관계기업 및 공동기업투자

15.1 보고기간말 현재 관계기업 및 공동기업투자 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	회사명	소재국가	지분율(%)	당기말			전기말		
				취득원가	순자산가액	장부금액	취득원가	순자산가액	장부금액
관계기업	코리아푸드서비스(주)	한국	20.00	490,000	1,774,969	1,776,631	490,000	1,878,313	1,880,527
	(주)본만제	한국	49.27	6,908,833	(637,673)	-	5,527,734	(1,208,010)	-
	(주)스시효외식산업개발	한국	49.90	1,996,000	732,444	1,468,933	1,996,000	522,584	1,530,036
	(주)더베이커스(*1)	한국	35.70	5,000,037	2,994,784	5,073,557	5,000,037	2,883,802	5,118,862
	소 계			14,394,870	4,864,524	8,319,121	13,013,771	4,076,689	8,529,425
공동기업	엠즈베버리지(주)(*2)	한국	85.00	4,250,000	(850,462)	-	4,250,000	(825,563)	-
	(주)엠디웰아이엔씨	한국	50.00	500,000	4,297,125	4,297,125	500,000	3,712,735	3,712,735
	(주)엠즈파트너스	한국	50.00	150,000	233,808	233,808	150,000	157,566	157,566
	상하쿠엔즈(주)(*3)	한국	50.00	500,000	487,377	483,919	-	-	-
	소 계			5,400,000	4,167,848	5,014,852	4,900,000	3,044,738	3,870,301
합 계				19,794,870	9,032,372	13,333,973	17,913,771	7,121,427	12,399,726

(*1) 전기 중 종속기업인 매일유업(주)가 제과제빵 사업을 영위하는 (주)더베이커스의 지분 35.7%를 취득하였습니다.

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

(*3) 당기 중 종속기업인 상하농어촌테마공원(유)가 상하쿠엔즈(주)의 지분 50%를 취득하였습니다.

15.2 당기와 전기 중 관계기업 및 공동기업투자의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

구 분	기초	취득	배당금	지분법손익	지분법자본변동	기말
코리아푸드서비스(주)	1,880,527	-	(600,000)	651,282	(155,178)	1,776,631
(주)본만제	-	1,381,088	-	(1,381,088)	-	-
(주)스시효외식산업개발	1,530,036	-	-	(61,103)	-	1,468,933
(주)더베이커스	5,118,862	-	-	(45,305)	-	5,073,557
엠즈베버리지(주)	-	-	-	-	-	-
(주)엠디웰아이엔씨	3,712,735	-	-	584,390	-	4,297,125
(주)엠즈파트너스	157,566	-	-	76,242	-	233,808
상하쿠엔즈(주)	-	500,000	-	(16,081)	-	483,919
합 계	12,399,726	1,881,088	(600,000)	(191,663)	(155,178)	13,333,973

<전기>

(단위: 천원)

구 분	기초	취득	배당금	지분법손익	지분법자본변동	기말
코리아푸드서비스(주)	805,733	-	(400,000)	596,595	878,199	1,880,527
(주)본만제	-	500,039	-	(500,039)	-	-
(주)스시효외식산업개발	1,526,897	-	-	3,139	-	1,530,036
(주)더베이커스	-	5,000,037	-	118,825	-	5,118,862
엠즈베버리지(주)	143,424	-	-	(143,424)	-	-
(주)엠디웰아이엔씨	2,975,637	-	-	737,098	-	3,712,735
(주)엠즈파트너스	136,249	-	-	21,317	-	157,566
합 계	5,587,940	5,500,076	(400,000)	833,511	878,199	12,399,726

15.3 보고기간말 현재 관계기업 및 공동기업의 요약 재무정보는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)

회사명	자산	부채	매출액	당기순손익	총포괄손익
코리아후드서비스(주)	75,373,584	66,498,737	498,918,489	3,259,171	2,483,281
(주)본만제	2,565,175	3,859,416	2,756,186	(1,589,734)	(1,589,734)
(주)스시효외식산업개발	2,404,010	936,187	4,150,192	(122,450)	(122,450)
(주)더베이커스	15,300,130	6,911,378	10,986,757	(126,903)	(126,903)
엠즈베버리지(주)	5,223,719	6,224,263	13,285,875	(78,048)	(29,293)
(주)엠디웰아이엔씨	12,371,182	3,776,933	19,397,789	1,168,779	1,168,779
(주)엠즈파트너스	2,283,968	1,816,353	12,012,620	155,094	152,483
상하쿠엔즈(주)	1,005,813	31,059	25,789	(25,246)	(25,246)

<전기말>

(단위: 천원)

회사명	자산	부채	매출액	당기순손익	총포괄손익
코리아후드서비스(주)	63,947,828	54,556,260	33,058,203	2,975,394	7,366,389
(주)본만제	3,007,105	5,467,911	2,174,427	(1,115,237)	(1,191,219)
(주)스시효외식산업개발	2,556,073	1,508,810	3,479,135	6,291	6,291
(주)더베이커스	13,233,177	5,155,301	8,838,446	1,139,932	1,139,932
엠즈베버리지(주)	4,510,955	5,482,206	6,342,413	(1,121,529)	(991,812)
(주)엠디웰아이엔씨	11,525,097	4,099,628	18,014,968	1,474,194	1,474,194
(주)엠즈파트너스	2,117,202	1,802,070	12,048,903	42,632	42,632

15.4 당기말 현재 지분법 적용의 중지로 인하여 인식하지 못한 누적 미반영 지분변동액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

회사명	미반영손실	미반영 손실누계액
(주)본만제	(762,787)	(905,377)
엠즈베버리지(주)	(66,341)	(876,217)

15.5 손상평가

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

15.5.1 엠즈푸드시스템(주) 현금창출단위

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

당기말 현재 엠즈푸드시스템 현금창출단위의 사용가치 계산에 사용된 가정치는 다음과 같습니다.

구 분	엠즈푸드시스템(주)
할인율	12.43%
현금흐름 예측기간	5년
영구성장률	1.00%

당기말 현재 사용가치에 대한 계산은 다음의 주요 가정들을 근거로 하였습니다.

- ① 할인율은 자기자본과 타인자본을 가중평균하여 산정되었으며, 평가기준일 현재 국가의 신용도가 반영된 무위험이자율 및 동종산업에 속한 회사의 베타를 이용한 자기자본비용, 부문의 신용도를 고려한 회사채 이자율을 적용하여 추정하였습니다.
- ② 미래현금흐름은 과거 경험, 실질적인 영업결과와 사업계획을 근거로 추정하였으며, 물가상승율과 투자계획을 반영하였습니다.

주요 가정의 변동에 따른 당기 현금창출단위의 민감도 분석은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	사용가치에 대한 영향		
	가정의 변동	가정의 증가	가정의 감소
할인율	1.00%	(601,396)	698,685
영구성장률	1.00%	1,207,798	(1,013,419)

당기말 현재 엠즈푸드시스템 현금창출단위에 대한 손상평가 수행결과 현금창출단위의 장부 금액이 회수가능액을 초과하지는 않을 것으로 판단되었으며, 손상으로 인식된 금액은 없습니다.

15.5.2 상하농어촌테마공원(유) 현금창출단위

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

당기말 현재 현금창출단위의 사용가치 계산에 사용된 가정치는 다음과 같습니다.

구 분	상하농어촌테마공원(유)
할인율	12.60%
현금흐름 예측기간	5년
영구성장률	1.00%

당기말 현재 사용가치에 대한 계산은 다음의 주요 가정들을 근거로 하였습니다.

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

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

주요 가정의 변동에 따른 당기 현금창출단위의 민감도 분석은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	사용가치에 대한 영향		
	가정의 변동	가정의 증가	가정의 감소
할인율	1.00%	(5,973,595)	7,136,599
영구성장률	1.00%	4,392,324	(3,695,130)

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

16. 매입채무 및 기타채무

보고기간말 현재 매입채무 및 기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
매입채무	115,767,177	-	104,078,259	-
미지급금	89,273,292	-	61,678,082	-
미지급비용	14,400,849	-	20,472,838	-
예수보증금	8,692,053	3,263,535	8,721,995	3,486,403
금융보증부채	60,746	-	1,722,013	104,163
합 계	228,194,117	3,263,535	196,673,187	3,590,566

17. 기타부채

보고기간말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선수금	6,224,644	-	5,325,060	-
선수수익	-	1,888,966	-	648,458
부가세예수금	6,076,357	-	8,647,550	-
예수금	2,810,971	-	2,105,676	-
장기종업원급여부채	-	2,409,235	-	2,647,410
배출부채	289,184	-	526,974	-
합 계	15,401,156	4,298,201	16,605,260	3,295,868

18. 차입금

18.1 보고기간말 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

차입처	당기말 이자율	금액	
		당기말	전기말
하나은행	5.56%~5.60%	1,900,000	900,000
산업은행	3.48%~5.76%	11,000,000	8,566,000
농협은행	3.95%~4.31%	2,100,000	2,400,000
기업은행	5.08%	3,000,000	-
합 계		18,000,000	11,866,000

18.2 보고기간말 현재 장기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	차입처	당기말 이자율	금액		만기일	상환방법
			당기말	전기말		
시설대출	NH농협은행	7.26%	532,140	1,596,420	2023.06.01	3년 거치 3년 분할상환
	KDB산업은행	-	-	3,400,000	2022.10.31	만기일시상환
	신한은행	-	-	1,500,000	2022.12.05	만기일시상환
합 계			532,140	6,496,420		
차감: 유동성차입금			(532,140)	(5,964,280)		
합 계			-	532,140		

19. 사채

보고기간말 현재 사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	발행일	만기상환일	당기말 이자율	금액		이자지급방법 및 상환방법
				당기말	전기말	
제1회 무보증사채	2022.09.30	2023.09.30	5.96%	5,000,000	-	1개월 후급, 만기일시상환
제4회 무보증사채	2020.05.28	2023.05.26	1.70%	70,000,000	70,000,000	3개월후급, 만기일시상환
제5-1회 무보증사채	2021.04.29	2026.04.29	2.03%	100,000,000	100,000,000	3개월후급, 만기일시상환
제5-2회 무보증사채	2021.04.29	2028.04.28	2.42%	100,000,000	100,000,000	3개월후급, 만기일시상환
차감: 사채할인발행차금				(439,983)	(606,034)	
차감: 유동성사채				(74,970,453)	-	
합 계				199,589,564	269,393,966	

20. 순확정급여부채(자산)

20.1 보고기간말 현재 순확정급여부채(자산) 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	118,477,744	120,153,622
기금이 적립되지 않은 확정급여채무의 현재가치	486,938	521,979
소 계	118,964,682	120,675,601
사외적립자산의 공정가치	(138,856,362)	(116,042,684)
연결재무상태표상 순확정급여부채(자산)	(19,891,680)	4,632,917

20.2 당기와 전기 중 확정급여채무의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초	120,675,601	112,221,288
당기근무원가	16,809,764	18,547,148
이자비용	3,511,480	2,602,886
재측정요소		
인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적손실	(691,936)	(158,207)
재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손실	(13,115,635)	(4,560,943)
경험적조정으로 인한 보험수리적이익	383,113	1,768,915
제도에서의 지급액		
퇴직급여의 지급	(8,639,141)	(8,273,777)
전출입으로 인한 채무의 증감	31,436	(1,471,709)
기말	118,964,682	120,675,601

20.3 당기와 전기 중 사외적립자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초	116,042,684	106,440,245
이자수익	3,341,460	2,443,929
재측정요소		
사외적립자산의 수익(이자수익에 포함된 금액 제외)	(4,933,546)	(1,006,719)
기여금		
기여금 납입	32,742,725	16,803,641
제도에서의 지급		
급여의 지급	(8,391,278)	(8,540,858)
전출입으로 인한 자산의 증감	54,317	(97,554)
기말	138,856,362	116,042,684

20.4 보고기간말 현재 사외적립자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
정기예금 등	28,592,271	31,427,480
채무상품	22,113,757	16,170,827
투자신탁	38,936,557	25,280,756
기타	49,213,777	43,163,621
합 계	138,856,362	116,042,684

연결기업의 경영진은 보고기간 후 개시하는 회계연도에 사외적립자산에 불입될 예상금액을 17,501,839천원으로 추정하고 있습니다.

20.5 보고기간말 현재 주요 보험수리적가정은 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말
할인율	3.56%~6.03%	2.27%~3.62%
임금상승률	4.01%~5.41%	3.76%~4.78%

20.6 주요 가정의 변동에 따른 당기 확정급여채무의 민감도 분석은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	확정급여채무에 대한 영향		
	가정의 변동	가정의 증가	가정의 감소
할인율	1.00%	(6,539,761)	7,410,040
임금상승률	1.00%	7,525,784	(6,750,812)

할인율인 우량회사채 수익률의 하락은 제도가 보유하고 있는 채무증권의 가치를 일부 증가시켜 상쇄효과가 있으나, 확정급여부채의 증가를 통해 가장 유의적인 위험에 노출되어 있습니다.

상기의 민감도 분석은 다른 가정은 일정하다는 가정하에 산정되었으나, 실무적으로는 여러 가정이 서로 관련되어 변동됩니다. 주요 보험수리적가정의 변동에 대한 확정급여채무의 민감도는 연결재무상태표에 인식된 확정급여채무 산정시 사용한 예측단위접근법과 동일한 방법을 사용하여 산정되었습니다.

20.7 미래현금흐름에 대한 확정급여제도의 영향

연결기업은 기금의 적립수준을 매년 검토하고, 기금에 결손이 발생하는 경우 이를 보전하는 정책을 보유하고 있습니다.

확정급여채무의 가중평균만기(임원 제외)는 2.25~10.15년입니다.

21. 고객과의 계약에서 생기는 수익

21.1 당기와 전기 중 발생한 매출액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
고객과의 계약에서 생기는 수익		
재화 또는 용역의 유형에 따른 구분		
제상품매출	1,929,639,006	1,778,941,140
기타매출	49,622,375	27,794,299
합 계	1,979,261,381	1,806,735,439
지리적 시장		
국내	1,927,771,987	1,777,546,261
해외	51,489,394	29,189,178
합 계	1,979,261,381	1,806,735,439

21.2 보고기간말 현재 계약자산 및 계약부채는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
계약자산		
예상 고객 환불	565,320	618,493
계약부채		
예상 고객 환불	769,846	841,697
고객충성제도	1,779,501	1,383,025
소 계	2,549,347	2,224,722

21.3 당기와 전기 중 발생한 매출원가의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
제상품매출원가	1,338,787,332	1,221,254,018
기타매출원가	2,355,568	1,862,493
합 계	1,341,142,900	1,223,116,511

22. 법인세비용 및 이연법인세

22.1 당기와 전기 중 발생한 법인세비용의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
법인세 부담액	14,543,873	23,947,736
이연법인세 변동액	(1,437,261)	7,568,606
자본에 직접 반영된 법인세비용	(2,708,170)	(385,364)
법인세비용	10,398,442	31,130,978

22.2 당기와 전기 중 연결기업의 법인세비용차감전순이익과 법인세비용 간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	27,253,442	127,576,379
적용세율에 따른 법인세	10,267,365	32,161,739
법인세 효과		
비과세수익	(1,476,330)	(1,129,021)
비공제비용	1,964,176	952,594
미인식 일시적차이	1,249,873	615,103
세액공제	(1,651,104)	(408,626)
법인세환급액	(1,489,989)	(2,761,080)
세율변동	(27,901)	-
기타	1,562,352	1,700,269
법인세비용	10,398,442	31,130,978
유효세율	38.15%	24.40%

(*) 연결기업은 이연법인세 측정 시 제정 또는 실질적으로 제정된 세율을 사용하고 있습니다. 2022년 세제개편안이 국회 본회의를 통과하였으므로 당기말 시점에 제정된 세율을 적용하여 이연법인세자산을 산출하였습니다. 이에 따라 세율변동효과를 법인세비용으로 인식하였습니다.

22.3 당기와 전기 중 자본에 직접 반영된 법인세효과는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기타포괄손익 반영		
기타포괄손익-공정가치측정금융자산 평가손익	(470,189)	(450,174)
순확정급여부채의 재측정요소	(2,237,981)	64,811
합 계	(2,708,170)	(385,363)

22.4 당기와 전기 중 일시적차이의 변동내역 및 보고기간말 현재 이연법인세자산(부채)의 내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

구 분	기초	증감	기말	이연법인세자산(부채)	
				기초	기말
확정급여채무	120,245,456	(2,119,591)	118,125,865	26,955,897	25,297,739
사외적립자산	(115,229,577)	(16,311,547)	(131,541,124)	(26,083,330)	(28,435,283)
감가상각비	25,064,093	(647,068)	24,417,025	4,367,376	4,312,709
공정가치금융자산평가이익	14,324,939	(386,260)	13,938,679	3,161,230	2,801,233
계약부채	2,224,722	208,644	2,433,366	287,557	276,182
압축기장충당금	(27,349,026)	-	(27,349,026)	(6,418,437)	(6,166,573)
관계기업 및 공동기업투자	(49,485,589)	1,487,496	(47,998,093)	-	(2,926)
리스부채	54,229,636	(6,743,918)	47,485,718	8,441,061	6,596,248
사용권자산	(54,657,082)	4,839,603	(49,817,479)	(8,771,715)	(7,228,930)
파생상품	941,798	(1,230,426)	(288,628)	207,196	(50,812)
기타	21,601,615	34,536,547	56,138,162	2,704,969	8,889,340
합 계	(8,089,015)	13,633,480	5,544,465	4,851,804	6,288,927

<전기>

(단위: 천원)

구 분	기초	증감	기말	이연법인세자산(부채)	
				기초	기말
확정급여채무	110,620,259	9,625,197	120,245,456	25,042,740	26,955,897
사외적립자산	(100,344,950)	(14,884,627)	(115,229,577)	(22,951,162)	(26,083,330)
감가상각비	21,233,380	3,830,713	25,064,093	4,498,626	4,367,376
공정가치금융자산평가이익	14,485,717	(160,778)	14,324,939	3,195,238	3,161,230
계약부채	416,816	1,807,906	2,224,722	89,337	287,557
압축기장충당금	(27,349,026)	-	(27,349,026)	(6,418,437)	(6,418,437)
관계기업 및 공동기업투자	(60,250,593)	10,765,004	(49,485,589)	-	-
리스부채	53,929,924	299,712	54,229,636	7,474,702	8,441,061
사용권자산	(55,283,965)	626,883	(54,657,082)	(7,935,632)	(8,771,715)
파생상품	21,382,530	(20,440,732)	941,798	4,704,805	207,196
기타	22,273,773	(672,158)	21,601,615	4,720,194	2,704,969
합 계	1,113,865	(9,202,880)	(8,089,015)	12,420,411	4,851,804

22.5 보고기간말 현재 이연법인세자산으로 인식하지 않은 차감(가산)할 일시적 차이의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말	사유
종속기업, 관계기업 및 공동기업투자 등	877,586	1,067,139	처분하지 않을 예정
미사용결손금 등	45,590,916	31,690,043	미래 과세소득의 불확실

23. 자본금

보고기간말 현재 지배기업의 자본금에 관련된 사항은 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말
발행할 주식의 총수	40,000,000주	40,000,000주
1주당 액면금액	500원	500원
발행한 주식의 수	13,718,304주	13,718,304주
자본금(보통주 자본금)	6,859,152,000원	6,859,152,000원

24. 이익잉여금

보고기간말 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
법정적립금		
이익준비금(*1)	4,003,869	3,814,551
임의적립금		
재무구조개선적립금(*2)	2,245,914	2,245,914
기업합리화적립금(*3)	4,930,351	4,930,351
미처분이익잉여금	452,626,369	448,193,152
합 계	463,806,503	459,183,968

(*1) 지배기업은 상법상의 규정에 따라 납입자본의 50%에 달할 때까지 매 결산기마다 금전에 의한 이익배당액의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하도록 되어 있으나, 보고기간말 현재 회사의 이익준비금이 납입자본의 50%에 달하였으므로 추가 적립할 의무는 없습니다.

(*2) 2007년 12월 28일자로 유가증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정이 개정됨에 따라 재무구조개선적립금 제도가 폐지되고 기존 적립금에 대한 사용제한도 폐지됨에 따라 임의적립금으로 분류되었습니다.

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

25. 기타자본항목

25.1 보고기간말 현재 기타자본항목의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
자본잉여금		
주식발행초과금	132,884,326	132,884,326
기타자본잉여금	83,547,875	83,381,696
소 계	216,432,201	216,266,022
자본조정		
자기주식	(17,129,453)	(16,130,712)
주식기준보상	-	273,680
기타자본조정	(303,368,385)	(303,915,861)
소 계	(320,497,838)	(319,772,893)
기타포괄손익누계액		
기타포괄손익-공정가치 측정금융자산 평가손실	(9,636,203)	(9,929,309)
순확정급여부채의 재측정요소	(19,076,849)	(21,350,954)
지분법기타포괄이익	8,539	163,717
해외사업환산이익	48,122	106,977
소 계	(28,656,391)	(31,009,569)
합 계	(132,722,028)	(134,516,440)

25.2 당기와 전기 중 자기주식의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 주)

구 분	당기	전기
기초	1,097,131	1,000,181
취득	104,377	105,005
처분	-	(8,055)
기말	1,201,508	1,097,131

26. 판매비와관리비

당기와 전기 중 발생한 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
급여	110,414,018	103,344,374
퇴직급여	10,988,968	10,701,240
판매수수료	87,654,933	75,072,165
지급수수료	89,875,750	75,762,248
감가상각비	9,273,266	8,062,584
무형자산상각비	2,063,764	1,926,696
투자부동산감가상각비	281,595	277,666
사용권자산상각비	12,561,878	12,492,215
광고선전비	92,791,976	76,380,445
운반비	65,356,553	56,237,608
기타판매비와관리비	83,422,073	69,531,509
합 계	564,684,774	489,788,750

27. 기타수익 및 기타비용

당기와 전기 중 발생한 기타수익 및 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기타수익		
외환차익	2,899,681	2,637,379
외화환산이익	367,009	337,526
유형자산처분이익	136,579	226,457
무형자산처분이익	-	2,928
사용권자산처분이익	113,606	-
지체료수익	142,305	153,942
금융보증수익	85,040	81,058
금융보증충당부채환입	1,602,000	424,800
종속기업투자 처분이익	-	4,638,068
기타자산손상차손환입	-	37,918
잡이익	1,892,648	4,525,076
소 계	7,238,868	13,065,152
기타비용		
외환차손	3,752,712	1,813,345
외화환산손실	2,466,153	214,165
유형자산처분손실	584,362	1,463,847
유형자산손상차손	-	620,778
무형자산손상차손	144,399	-
사용권자산처분손실	20,336	-
기부금	2,016,870	2,386,872
지급수수료	480,982	-
금융보증비용	84,085	93,528
기타의대손상각비	2,066,379	28,608
기타자산손상차손	1,063,746	-
잡손실	1,738,681	1,405,524
소 계	14,418,705	8,026,667

28. 비용의 성격별 분류

당기와 전기 중 발생한 비용의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
상품, 제품, 반제품의 변동	(34,134,446)	82,963
원재료, 부재료 사용 및 상품 매입	1,142,732,447	1,016,013,125
종업원급여	220,661,754	196,973,577
감가상각비(유형자산, 사용권자산 및 투자부동산)	59,417,612	58,972,953
무형자산상각비	2,507,609	2,343,479
운반비	70,191,315	56,670,958
광고비	92,791,976	76,380,445
기타	351,659,408	305,467,761
매출원가 및 판매비와관리비 합계	1,905,827,675	1,712,905,261

29. 주당이익

29.1 기본주당이익

기본주당이익은 지배기업의 소유주에게 귀속되는 순이익을 가중평균유통주식수로 나누어 계산하며, 가중평균유통주식수는 발행주식수에 자기주식수를 차감한 후 가중평균하여 계산합니다.

당기와 전기 중 기본주당순이익 산정내역은 다음과 같습니다.

구 분	당기	전기
지배기업 소유주지분 순이익	6,515,710,511원	45,373,895,068원
가중평균 유통보통주식수(*)	12,533,580주	12,691,609주
기본주당이익	520원	3,575원

(*) 가중평균 유통보통주식수

구 분		당기	전기
유통보통주식수	기초	12,621,173주	12,718,123주
	자기주식 취득	(104,377)주	(96,950)주
	기말	12,516,796주	12,621,173주
유통보통주식수 적수		4,574,756,853	4,632,437,410
일수		365일	365일
가중평균유통보통주식수		12,533,580주	12,691,609주

29.2 회석주당순이익

보고기간말 현재 회석증권이 존재하지 않으므로 회석주당이익은 기본주당이익과 동일합니다.

30. 배당금

지배기업의 2022년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 주당 배당금 및 총배당금은 각각 150원(전기 150원)과 1,877,519천원(전기 1,893,176천원)이며 2023년 3월 31일로 예정된 지배기업의 주주총회에 의안으로 상정될 예정입니다. 보고기간말 현재 배당과 관련한 미지급금은 존재하지 않습니다.

31. 영업으로부터 창출된 현금흐름

31.1 당기와 전기 중 영업으로부터 창출된 현금흐름은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
당기순이익	16,855,000	96,445,400
조정		
1.법인세비용	10,398,442	31,130,978
2.이자수익	(4,557,036)	(3,106,430)
3.이자비용	7,839,607	6,748,917
4.배당금수익	(2,543,285)	(1,502,689)
5.재고자산평가손실(폐기 포함)	4,293,392	1,042,342
6.퇴직급여	16,979,785	18,706,105
7.주식보상비용	2,833,731	850,000
8.감가상각비(유형자산, 사용권자산 및 투자부동산)	59,417,613	58,972,953
9.무형자산상각비	2,507,609	2,343,479
10.유형자산처분손실	584,362	1,463,847
11.유형자산손상차손	-	620,778
12.유형자산처분이익	(136,579)	(226,457)
13.무형자산손상차손	144,399	-
14.무형자산처분이익	-	(2,928)
15.사용권자산처분손실	20,336	-
16.사용권자산처분이익	(113,606)	-
17.외화환산손실	2,466,153	214,165
18.외화환산이익	(367,009)	(337,526)
19.대손상각비(환입)	1,019,838	(14,304)
20.기타의대손상각비	2,066,379	28,608
21.파생상품거래손실	5,060,071	-
22.파생상품평가손실	2,508,024	-
23.파생상품평가이익	(766,252)	(20,397,519)
24.당기손익-공정가치측정금융자산 처분손실	6,006,720	419,882
25.당기손익-공정가치측정금융자산 평가손실	25,061,647	5,840,205
26.당기손익-공정가치측정금융자산 처분이익	(703,778)	(3,551,359)
27.당기손익-공정가치측정금융자산 평가이익	(1,602,918)	(11,537,625)
28.종속기업투자 처분이익	-	(4,638,068)
29.금융보증비용	84,085	93,528
30.금융보증수익	(85,040)	(81,058)
31.금융보증충당부채환입액	(1,602,000)	(424,800)

32.지분법손실	1,503,577	643,463
33.지분법이익	(1,311,914)	(1,476,974)
34.배출원가	49,494	526,974
35.기타자산손상차손(환입)	1,063,746	(37,918)
36.지체료수익	(142,305)	(153,942)
37.잡이익	-	246,292
소 계	137,977,288	82,402,919
순운전자본의 변동		
1.매출채권	(23,872,962)	15,164,201
2.기타채권	2,934,249	(4,476,236)
3.기타유동자산	(748,941)	(4,277,568)
4.재고자산	(66,046,334)	(40,033,027)
5.기타비유동자산	69,601	(89,199)
6.매입채무	11,986,574	21,199,289
7.기타채무	20,978,199	(1,908,002)
8.총당부채	454,195	188,013
9.기타유동부채	(1,251,543)	3,532,739
10.장기기타채무	941,993	(900,097)
11.파생상품자산 및 부채	(74,480)	(3,058,303)
12.퇴직금 지급	(270,745)	336,553
13.사외적립자산 기여	(32,742,725)	(16,803,641)
14.기타비유동부채	1,002,335	395,997
소 계	(86,640,584)	(30,729,281)
합 계	68,191,704	148,119,038

31.2 당기와 전기 중 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 사항은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
건설중인자산의 유형자산 대체	25,056,549	14,344,615
건설중인자산의 무형자산 대체	508,053	2,555,900
유형자산 취득 관련 미지급금의 증감	(445,494)	2,541,255
사용권자산의 증가	8,876,467	23,715,914
리스부채의 유동성대체	17,219,340	16,433,967
금융상품의 유동성대체	6,412,538	9,964,464
사채의 유동성대체	69,927,992	-

31.3 당기와 전기 중 재무활동에서 생기는 부채의 조정내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	재무활동으로 인한 부채						합 계
	단기차입금	유동성 장기차입금	장기차입금	유동성사채	사채	리스부채	
전기초	16,820,000	4,250,000	2,572,100	29,984,839	69,828,756	50,683,099	174,138,794
취득-리스	-	-	-	-	-	22,936,375	22,936,375
현금흐름	4,365,813	(975,680)	-	(30,000,000)	199,432,460	(17,554,842)	155,267,751
외환차이	-	-	-	-	-	34,096	34,096
비현금거래	(650,000)	2,689,960	(2,039,960)	15,161	132,750	(1,810,777)	(1,662,866)
연결범위변동	(8,669,813)	-	-	-	-	-	(8,669,813)
전기말	11,866,000	5,964,280	532,140	-	269,393,966	54,287,951	342,044,337
당기초	11,866,000	5,964,280	532,140	-	269,393,966	54,287,951	342,044,337
취득-리스	-	-	-	-	-	6,989,095	6,989,095
현금흐름	6,134,000	(5,964,280)	-	5,000,000	-	(17,623,967)	(12,454,247)
외환차이	-	-	-	-	-	20,631	20,631
비현금거래	-	532,140	(532,140)	69,970,453	(69,804,402)	236,872	402,923
당기말	18,000,000	532,140	-	74,970,453	199,589,564	43,910,582	337,002,739

32. 우발부채와 약정사항

32.1 당기말 현재 연결기업의 견질 어음 및 수표의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

종류	교부처	매수	금액	내용
수표	낙농진흥회	1	12,479,724	원유공급계약보증금

32.2 당기말 현재 연결기업의 금융기관과의 주요 약정사항은 다음과 같습니다.

(외화단위 : USD, CNY, AUD, 원화단위 : 천원)

구 분	통화	금융기관	약정금액
차입금 등	KRW	한국산업은행 외 7개	91,032,140
	CNY	DBS은행	12,000,000
수입신용장	USD	하나은행	2,000,000
	KRW	국민은행	5,000,000
원화지급보증	KRW	하나은행	42,000,000
외화지급보증	AUD	ANZ은행	2,000,000
전자어음	KRW	신한은행 외 1개	28,000,000
파생상품	USD	신한은행	10,000,000

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

상기 조항은 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.

32.4 연결기업은 Hershey Food Corporation 등과 기술도입 및 상표사용 라이선스 계약을 체결하고 있습니다.

32.5 연결기업은 서울보증보험으로부터 계약 이행 등에 대한 보증을 제공받고 있으며, 보험 가입금액은 5,299,349천원(전기말: 3,219,795천원)입니다.

32.6 지배기업은 주주가치제고 및 주가안정을 위하여 자사주신탁계약 약정을 맺고 있습니다

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

32.8 종속기업인 매일유업(주)이 발행한 무보증공모사채의 사채모집계약서에는 매일유업(주)의 연결채무제표 기준으로 부채비율 400% 이하 유지, 자기자본의 300% 이 내 담보권 설정 제한, 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 당기말 현재 270,000백만원이며, 당기말 현재 규정의 위반은 없습니다.

32.9 연결기업은 당기 중 (주)제로투세븐 지분에 대하여 다음과 같은 내용의 정산합의계약서를 체결하였습니다.

- 기초자산 및 계약수량 : (주)제로투세븐 처분 주식 1,907,671주
- 정산방법 : 만기 및 중도 정산 시 정산가격 초과 및 미달에 따른 처분이익 및 처분손실은 전액 매일홀딩스로 귀속됨
- 정산기간 : 2022.07.29~2024.07.29

상기 정산합의와 관련하여 당기 중 576,728천원의 평가이익을 인식하였습니다.

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

33. 특수관계자와의 거래

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

구 분	당기말	전기말
관계기업 및 공동기업	코리아푸드서비스(주)	코리아푸드서비스(주)
	(주)본만제	(주)본만제
	(주)스시효외식산업개발	(주)스시효외식산업개발
	(주)더베이커스(*1)	(주)더베이커스(*1)
	(주)엠디웰아이엔씨	(주)엠디웰아이엔씨
	엠즈베버리지(주)	엠즈베버리지(주)
	(주)엠즈파트너스	(주)엠즈파트너스
	상하쿠엔즈(주)(*2)	-
기타 특수관계자	(주)제로투세븐	(주)제로투세븐
	(주)레뱅(*3)	(주)레뱅드매일(*3)
	(주)제이피로지스틱스(*4)	(주)평택물류(*4)
	씨케이코퍼레이션즈(주)	씨케이코퍼레이션즈(주)
	(주)제이피인터내셔널(*5)	(주)피티엘인터내셔널(*5)
	Crystal Jade Management (Korea) Pte Ltd.	Crystal Jade Management (Korea) Pte Ltd.

(*1) 전기 중 종속기업인 매일유업(주)가 제과제빵 사업을 영위하는 (주)더베이커스의 지분 36%를 취득하였습니다.

(*2) 당기 중 종속기업인 상하농어촌테마공원(유)가 상하쿠엔즈(주)의 지분 50%를 취득하였습니다.

(*3) 당기 중 (주)레뱅드매일은 (주)레뱅으로 사명을 변경하였습니다.

(*4) 당기 중 (주)평택물류는 (주)제이피로지스틱스로 사명을 변경하였습니다.

(*5) 당기 중 (주)피티엘인터내셔널은 (주)제이피인터내셔널로 사명을 변경하였습니다.

33.2 당기와 전기 중 특수관계자와의 매출 및 매입 등 거래 내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

구 분	회사명	매출	매입	임차료	광고비	판매 및 지급 수수료	기타수익	기타비용
관계기업 및 공동기업	코리아푸드서비스(주)	10,027,125	-	-	18	-	-	-
	(주)본만제	121,463	254,514	-	-	-	24,814	-
	(주)스시효외식산업개발	-	-	-	-	-	1,077	-
	(주)더베이커스	573,644	25,928	-	4,523	10,049	-	-
	(주)엠디웰아이엔씨	8,977,668	-	-	-	-	-	-
	엠즈베버리지(주)	30,084	25,018	-	-	-	-	-
	(주)엠즈파트너스	114,799	-	-	1,966,182	7,997,108	1,386	-
기타 특수관계자	(주)제로투세븐	3,798,830	1,618,813	148,000	-	-	-	315
	(주)레뱅(*1)	95,896	155,764	-	-	-	1,200	28,150
	(주)제이피로지스틱스(*2)	72,897	-	4,512,140	169,758	20,693,930	-	92,292
	씨케이코퍼레이션즈(주)	241,090	30,569,803	-	-	-	-	63,793
	(주)제이피인터내셔널(*3)	15,123	10,385,431	-	-	36,313	-	663,746
	Crystal Jade Management (Korea) Pte Ltd.	-	485,333	-	-	-	-	-
합 계	24,068,619	43,520,604	4,660,140	2,140,481	28,737,400	28,477	848,296	

(*1) 당기 중 (주)레뱅드매일은 (주)레뱅으로 사명을 변경하였습니다.

(*2) 당기 중 (주)평택물류는 (주)제이피로지스틱스로 사명을 변경하였습니다.

(*3) 당기 중 (주)피티엘인터내셔널은 (주)제이피인터내셔널로 사명을 변경하였습니다.

구 분	회사명	매출	매입	임차료	광고비	판매 및 지급 수수료	기타수익	기타비용
관계기업 및 공동기업	코리아후드서비스(주)	7,648,761	-	-	-	-	2,746	4,819
	(주)본만제	158,362	51,335	-	-	-	-	-
	(주)스시효외식산업개발	-	-	-	-	-	933	-
	(주)엠디웰아이앤씨	9,116,757	-	-	-	-	25,773	-
	엠즈베버리지(주)	22,034	109,534	-	-	-	-	-
	(주)엠즈파트너스	93,974	10,940	-	2,534,561	9,143,320	-	4,367
기타 특수관계자	(주)제로투세븐	7,118,788	1,475,809	92,000	-	705	-	1,070
	(주)레뱅드매일(*1)	71,345	-	46,520	1,727	-	-	3,373
	(주)평택물류(*2)	109,897	299,688	3,913,797	276,726	19,809,875	8,877	70,699
	씨케이코퍼레이션즈(주)	302,624	23,902,558	-	2,514	-	-	58,477
	(주)피티엘인터내셔널(*3)	15,208	6,998,862	-	-	2,390	-	735,179
	Crystal Jade Management (Korea) Pte Ltd.	-	381,782	-	-	-	-	-
합 계	24,657,750	33,230,508	4,052,317	2,815,528	28,956,290	38,329	877,984	

- (*1) 당기 중 (주)레뱅드매일은 (주)레뱅으로 사명을 변경하였습니다.
- (*2) 당기 중 (주)평택물류는 (주)제이피로지스틱스로 사명을 변경하였습니다.
- (*3) 당기 중 (주)피티엘인터내셔널은 (주)제이피인터내셔널로 사명을 변경하였습니다.

33.3 보고기간말 현재 특수관계자와의 채권, 채무 잔액은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)

구 분	회사명	채권			채무		
		매출채권	기타채권	대손충당금	매입채무	예수보증금	기타채무
관계기업 및 공동기업	코리아루드써비스(주)	1,616,657	250	-	-	-	-
	(주)본만제(*1)	3,553	1,072,832	(1,070,000)	-	-	-
	(주)스시효외식산업개발	-	-	-	-	-	5,029
	(주)더베이커스	88,579	29,799	-	5,811	-	4,101
	(주)엠디웰아이엔씨	2,514,792	21,847	-	-	-	-
	엠즈베버리지(주)	2,433	1,080	-	1,991	10,000	-
	(주)엠즈파트너스	33,662	1,525	-	-	-	916,339
기타 특수관계자	(주)제로투세븐	241,608	70,389	-	150,306	-	2,996
	(주)레뱅(*2)	149	8,187	-	2,587	103,777	3,954
	(주)제이피로지스틱스(*3)	1,890	3,949	-	-	-	2,031,661
	씨케이코퍼레이션즈(주)	26,269	-	-	2,455,099	-	1,269
	(주)제이피인터내쇼날(*4)	-	-	-	27,010	-	43,101
	Crystal Jade Management (Korea) Pte Ltd.	-	-	-	-	-	56,855
합 계	4,529,592	1,209,858	(1,070,000)	2,642,804	113,777	3,065,305	

(*1) 당기 중 지배기업은 (주)본만제에 1,070,000천원을 대여하였으며 전액 대손상각비를 인식하였습니다.

(*2) 당기 중 (주)레뱅드매일은 (주)레뱅으로 사명을 변경하였습니다.

(*3) 당기 중 (주)평택물류는 (주)제이피로지스틱스로 사명을 변경하였습니다.

(*4) 당기 중 (주)피티엘인터내셔널은 (주)제이피인터내쇼날로 사명을 변경하였습니다.

구 분	회사명	채권		채무		
		매출채권	기타채권	매입채무	예수보증금	기타채무
관계기업 및 공동기업	코리아후드서비스(주)	1,356,744	-	-	-	219
	(주)분만제	13,422	-	49,775	-	-
	(주)스시효외식산업개발	-	-	-	-	4,732
	(주)엠디웰아이엔씨	2,665,619	35,670	-	-	-
	엠즈베버리지(주)	167	-	718	10,000	-
	(주)엠즈파트너스	5,262	-	-	-	1,116,768
기타 특수관계자	(주)제로투세븐	854,592	70,496	146,082	50,000	66,506
	(주)레뱅드매일(*1)	-	7,822	2,511	97,820	5,203
	(주)평택물류(*2)	3,263	1,759	54,507	-	1,962,531
	씨케이코퍼레이션즈(주)	27,694	-	2,035,969	-	1,412
	(주)피티엘인터내셔널(*3)	-	-	-	-	156,521
	Crystal Jade Management (Korea) Pte Ltd.	-	-	-	-	37,870
합 계	4,926,763	115,747	2,289,562	157,820	3,351,762	

(*1) 당기 중 (주)레뱅드매일은 (주)레뱅으로 사명을 변경하였습니다.

(*2) 당기 중 (주)평택물류는 (주)제이피로지스틱스로 사명을 변경하였습니다.

(*3) 당기 중 (주)피티엘인터내셔널은 (주)제이피인터내쇼날로 사명을 변경하였습니다.

33.4 당기와 전기 중 특수관계자의 자금거래 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	회사명	당기			전기	
		출자	대여	배당금	출자	배당금
관계기업	코리아후드서비스(주)	-	-	600,000	-	400,000
	(주)본만제	1,381,088	1,070,000	-	500,039	-
공동기업	상하쿠엔즈(주)	500,000	-	-	-	-
합 계		1,881,088	1,070,000	600,000	500,039	400,000

33.5 당기말 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

33.6 특수관계자와의 의결권 위임약정 등

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

33.7 당기와 전기 중 종업원 용역의 대가로서 주요 경영진에게 지급되었거나 지급될 보상금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
단기종업원급여	8,003,050	7,786,987
퇴직급여	1,981,003	1,388,254
주식기준보상	-	850,000
합 계	9,984,053	10,025,241

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

34. 영업부문 정보

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

34.1.1 당기와 전기 중 영업부문별 정보는 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

구 분	유가공	외식	기타	합 계
매출액	1,383,240,952	169,929,160	426,091,269	1,979,261,381
영업이익	51,749,133	15,974,610	5,709,964	73,433,707
감가상각비(*)	31,826,938	16,872,611	13,225,672	61,925,221

<전기>

(단위: 천원)

구 분	유가공	외식	기타	합 계
매출액	1,287,464,128	126,789,954	392,481,357	1,806,735,439
영업이익	68,983,105	6,710,701	18,136,372	93,830,178
감가상각비(*)	32,350,200	16,601,355	12,364,877	61,316,432

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

34.1.2 보고기간말 현재 영업부문별 자산 및 부채는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)

구 분	유가공	외식	기타	조정(*3),(*)4	합 계
보고부문자산(*1),(*)3	765,011,866	113,148,086	324,091,877	69,275,355	1,271,527,184
비유동자산의 취득액(*2)	31,996,717	17,991,620	19,225,670	-	69,214,007
보고부문부채(*1),(*)4	167,152,086	60,577,044	74,829,603	299,600,058	602,158,791

<전기말>

(단위: 천원)

구 분	유가공	외식	기타	조정(*3),(*)4	합 계
보고부문자산(*1),(*)3	765,225,048	96,385,728	318,706,062	76,416,729	1,256,733,567
비유동자산의 취득액(*2)	48,378,046	8,579,175	16,996,363	-	73,953,584
보고부문부채(*1),(*)4	165,784,653	57,923,535	60,838,113	305,064,613	589,610,914

(*1) 최고이사결정자인 대표이사에게 보고된 보고부문자산 및 보고부문부채는 하기 (*3), (*4)를 반영한 방식으로 산출되었으며, 부문별 영업에 근거하여 배부되었습니다.

(*2) 비유동자산의 취득액에는 금융상품 및 이연법인세자산은 제외되었습니다.

(*3) 연결기업의 자산 중 이연법인세, 단기금융상품, 장기금융상품, 당기손익 및 기타포괄손익-공정가치측정금융자산, 종속기업 및 관계기업투자 등은 보고부문으로 배부되지 않는 자산입니다.

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

34.2 연결기업 전체 수준의 공시

34.2.1 당기와 전기 중 연결기업 수익의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
재화 또는 용역의 유형에 따른 구분		
제품매출	1,538,105,271	1,505,795,362
상품매출	391,533,735	273,145,778
용역매출	46,107,861	24,623,312
기타매출	3,514,514	3,170,987
합 계	1,979,261,381	1,806,735,439
수익인식시기		
한 시점에 인식	1,978,769,391	1,806,426,164
기간에 걸쳐 인식	491,990	309,275
합 계	1,979,261,381	1,806,735,439

34.2.2 당기와 전기 중 연결기업 수익의 구분은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
한국	1,927,771,987	1,777,546,261
아시아	45,379,149	21,936,655
기타	6,110,245	7,252,523
합 계	1,979,261,381	1,806,735,439

34.2.3 당기와 전기 중 연결기업 매출액의 10% 이상을 차지하는 외부고객은 없습니다.

35. 배출권 및 배출부채

35.1 온실가스배출권

35.1.1 당기말 현재 3차 계획기간(2021년~2025년) 및 이행연도 별 무상할당 배출권의 수량은 다음과 같습니다.

(단위 : KAU)

구분	2021년도 분	2022년도 분	2023년도 분	2024년도 분	2025년도 분	2021년 ~2025년 계획기간 계
무상할당배출권	106,913	101,911	101,903	100,948	100,948	512,623
배출량	120,964	미확정	미확정	미확정	미확정	미확정

35.1.2 당기와 전기 중 온실가스배출권의 변동내역은 다음과 같습니다.

(수량단위 : KAU, 금액단위 : 천원)

구 분	당기		전기	
	수량	장부금액	수량	장부금액
기초	111,913	-	-	-
무상할당	101,911	-	106,913	-
매입	14,051	287,283	-	-
정부제출	(120,964)	(287,283)	-	-
이월	-	-	5,000	-
기말	106,911	-	111,913	-

35.1.3 당기말 현재 담보로 제공한 온실가스배출권은 없습니다.

35.2 온실가스배출부채

35.2.1 당기 이행연도(2022년)에 대한 온실가스 배출량 추정치는 124,985톤(tCO₂-eq)이며, 부족예상분 약 18,074톤(tCO₂-eq)에 대하여 289,184천원의 배출부채를 계상하였습니다.

35.2.2 당기와 전기 중 배출부채의 증감내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
기초	526,974	-
증가	559,200	526,974
감소	(796,990)	-
기말	289,184	526,974

36. 코로나19 영향의 불확실성

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

코로나19의 영향을 받는 항목은 주로 매출채권 회수가능성(주석 8 참조), 재고자산,유무형자산, 투자부동산 및 사용권자산의 손상(주석 10, 11, 12, 13, 14 참조), 관계기업 및 공동기업 투자의 손상(주석 15 참조), 이연법인세자산 평가(주석 22 참조) 등 입니다. 연결기업은 코로나19가 연결기업에 미치는 영향을 합리적으로 추정하여 연결재무제표를 작성하였습니다.

그러나, 코로나19 상황에서 코로나19의 종식시점 및 코로나19가 연결기업에 미치는 영향의 추정에 중요한 불확실성이 존재합니다.

37. 글로벌 최저한세의 도입 및 영향

BEPS(Base Erosion and Profit Shifting)에 대한 OECD/G20의 포괄적 이행체계 합의는 디지털경제에서 다국적기업의 소득이전을 통한 조세회피와 세원잠식에 대응하기 위한 것입니다. BEPS 필라2의 글로벌 최저한세는 연결매출 750백만 유로를 초과하는 다국적기업에 적용됩니다.

국내에서 글로벌 최저한세는 2022년말에 국회에서 '국제조세조정에 관한 법률' 개정에 포함되어 통과되었습니다. 이 법의 국내 시행일은 2024년 1월 1일이며, 글로벌 최저한세에 대한 시행령은 보고기간말 현재 개정되지 않았습니다.

국내에서 글로벌 최저한세는 재무보고 목적으로 실질적으로 제정되지 않은 것으로 보아, 보고기간말 현재 연결기업이 연결재무제표에 인식한 관련 세효과는 없습니다.

38. 보고기간 후 사건

보고기간말 이후 종속기업인 엠즈씨드(주)가 피고로 계류중인 소송사건 1건이 발생하였으며, 소송가액은 약 1,966,575천원입니다.

4. 재무제표

재무상태표

제 54 기 2022.12.31 현재
 제 53 기 2021.12.31 현재
 제 52 기 2020.12.31 현재

(단위 : 원)

	제 54 기	제 53 기	제 52 기
자산			
유동자산	5,431,251,942	31,619,267,124	27,509,172,914
현금및현금성자산	1,070,554,737	8,242,503,465	1,588,731,780
당기손익-공정가치측정금융자산	3,235,025,036	16,574,313,086	22,678,658,476
매출채권 및 기타채권	816,508,541	5,653,264,501	2,909,567,339
당기법인세자산	125,406,380	940,704,293	
기타유동자산	183,757,248	208,481,779	332,215,319
비유동자산	349,844,908,624	324,491,676,234	329,114,910,181
당기손익-공정가치측정금융자산	7,527,079,620	5,467,298,859	5,206,616,142
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	2,141,245,203	4,163,685,051	1,836,135,598
관계기업 및 공동기업투자	265,599,915,806	261,599,915,806	263,321,985,329
매출채권 및 기타채권	7,372,590,490	688,527,490	3,350,187,665
장기금융상품	6,257,160,880		
유형자산	54,636,602	3,125,501,197	185,109,841
무형자산	2,245,047,877	2,240,098,555	2,277,601,841
투자부동산	47,405,011,562	35,816,853,694	36,137,621,666
사용권자산	810,529,401	739,580,776	1,073,697,304
파생상품자산	576,728,125		
이연법인세자산	3,609,014,789	3,614,835,490	8,726,336,415
퇴직급여자산	274,314,953		
기타비유동자산	5,971,633,316	7,035,379,316	6,999,618,380
자산총계	355,276,160,566	356,110,943,358	356,624,083,095
부채			
유동부채	15,411,648,912	7,861,404,992	27,114,898,405
매입채무 및 기타채무	4,932,603,148	5,077,760,695	3,802,005,037

단기차입금	9,500,000,000		
리스부채	489,545,769	360,847,284	333,649,929
당기법인세부채		938,285,928	1,136,800,914
파생상품부채		941,798,382	21,339,317,363
기타유동부채	489,499,995	542,712,703	503,125,162
비유동부채	701,001,245	2,243,353,542	3,697,610,552
매입채무 및 기타채무	389,038,449	1,711,411,603	1,976,238,449
리스부채	275,094,731	396,065,807	756,744,563
총당부채	13,411,962	13,411,962	13,411,962
순확정급여부채		100,380,859	937,713,331
기타비유동부채	23,456,103	22,083,311	13,502,247
부채총계	16,112,650,157	10,104,758,534	30,812,508,957
자본			
자본금	6,859,152,000	6,859,152,000	6,859,152,000
이익잉여금	569,204,285,741	574,728,865,332	553,695,957,429
기타자본항목	(236,899,927,332)	(235,581,832,508)	(234,743,535,291)
자본총계	339,163,510,409	346,006,184,824	325,811,574,138
부채와자본총계	355,276,160,566	356,110,943,358	356,624,083,095

손익계산서

제 54 기 2022.01.01 부터 2022.12.31 까지

제 53 기 2021.01.01 부터 2021.12.31 까지

제 52 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 54 기	제 53 기	제 52 기
영업수익	15,586,227,010	13,722,414,118	13,990,396,001
영업비용	13,509,754,855	12,817,169,881	10,775,386,637
영업이익(손실)	2,076,472,155	905,244,237	3,215,009,364
기타수익	2,183,142,097	9,481,262,559	2,312,879,714
기타비용	6,110,971,258	3,297,615,058	10,275,994,355
금융수익	1,313,047,784	21,535,029,764	1,697,705,915
이자수익	485,577,258	248,215,729	281,376,195
파생상품평가이익	576,728,125	20,397,518,981	
당기손익-공정가치측정금융자산 평가이익	250,742,401	889,295,054	1,416,329,720
금융비용	5,968,687,829	92,445,313	7,691,859,437
이자비용	172,856,693	25,379,550	33,823,203
파생상품평가손실	5,060,070,970		7,580,871,071

당기손익-공정가치측정금융자산 처분손실	17,978,000		
당기손익-공정가치측정금융자산 평가손실	717,782,166	67,065,763	77,165,163
법인세비용차감전순이익	(6,506,997,051)	28,531,476,189	(10,742,258,799)
법인세비용	(2,875,593,410)	5,718,031,066	1,242,497,291
당기순이익(손실)	(3,631,403,641)	22,813,445,123	(11,984,756,090)
주당이익			
기본주당이익 (단위 : 원)	(290)	1,798	(939)
희석주당이익 (단위 : 원)	(290)	1,798	(939)

포괄손익계산서

제 54 기 2022.01.01 부터 2022.12.31 까지

제 53 기 2021.01.01 부터 2021.12.31 까지

제 52 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 54 기	제 53 기	제 52 기
당기순이익(손실)	(3,631,403,641)	22,813,445,123	(11,984,756,090)
기타포괄손익	(319,353,784)	155,903,603	84,353,264
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목	(319,353,784)	155,903,603	84,353,264
순확정급여부채의 재측정요소	(461,027,558)	(54,683,976)	149,327,506
기타포괄손익-공정가치측정금융자산 평가손익	141,673,774	210,587,579	(64,974,242)
당기총포괄손익	(3,950,757,425)	22,969,348,726	(11,900,402,826)

이익잉여금 처분계산서(안)

제 54 기	2022년 1월 1일 부터	제 53 기	2021년 1월 1일 부터
	2022년 12월 31일 까지		2021년 12월 31일 까지
처분예정일	2023년 3월 31일	처분확정일	2022년 3월 25일

매일홀딩스 주식회사

(단위 : 원)

과 목	제 54(당기)		제 53(전기)	
I.미처분이익잉여금		558,024,151,613		563,738,048,799
1.전기이월미처분이익잉여금	561,655,555,254		540,924,603,676	
2.당기순이익	(3,631,403,641)		22,813,445,123	
II.이익잉여금처분액		(2,065,271,340)		(2,082,493,545)
1.이익준비금	187,751,940		189,317,595	

2.배당금 (현금배당 주당배당금(율)): 보통주: 당기 150원(30%) 전기 150원(30%)	1,877,519,400		1,893,175,950	
Ⅲ.차기이월미처분이익잉여금		555,958,880,273		561,655,555,254

자본변동표

제 54 기 2022.01.01 부터 2022.12.31 까지

제 53 기 2021.01.01 부터 2021.12.31 까지

제 52 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

(단위 : 원)

	총자본			
	자본금	이익잉여금	기타자본항목	총자본 합계
2020.01.01 (기초자본)	6,859,152,000	567,501,316,919	(232,486,426,745)	341,874,042,174
당기순이익(손실)		(11,984,756,090)		(11,984,756,090)
순확정급여부채의 재측정요소			149,327,506	149,327,506
기타포괄손익-공정가치측정금융자산 평가손익			(64,974,242)	(64,974,242)
연차배당		(1,820,603,400)		(1,820,603,400)
자기주식의 취득 및 처분			(2,410,332,060)	(2,410,332,060)
주식기준보상			68,870,250	68,870,250
주식선택권의 행사				
2020.12.31 (기말자본)	6,859,152,000	553,695,957,429	(234,743,535,291)	325,811,574,138
2021.01.01 (기초자본)	6,859,152,000	553,695,957,429	(234,743,535,291)	325,811,574,138
당기순이익(손실)		22,813,445,123		22,813,445,123
순확정급여부채의 재측정요소			(54,683,976)	(54,683,976)
기타포괄손익-공정가치측정금융자산 평가손익			210,587,579	210,587,579
연차배당		(1,780,537,220)		(1,780,537,220)
자기주식의 취득 및 처분			(925,330,570)	(925,330,570)
주식기준보상				
주식선택권의 행사			(68,870,250)	(68,870,250)
2021.12.31 (기말자본)	6,859,152,000	574,728,865,332	(235,581,832,508)	346,006,184,824
2022.01.01 (기초자본)	6,859,152,000	574,728,865,332	(235,581,832,508)	346,006,184,824
당기순이익(손실)		(3,631,403,641)		(3,631,403,641)
순확정급여부채의 재측정요소			(461,027,558)	(461,027,558)
기타포괄손익-공정가치측정금융자산 평가손익			141,673,774	141,673,774
연차배당		(1,893,175,950)		(1,893,175,950)
자기주식의 취득 및 처분			(998,741,040)	(998,741,040)
주식기준보상				
주식선택권의 행사				
2022.12.31 (기말자본)	6,859,152,000	569,204,285,741	(236,899,927,332)	339,163,510,409

현금흐름표

제 54 기 2022.01.01 부터 2022.12.31 까지

제 53 기 2021.01.01 부터 2021.12.31 까지

제 52 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 54 기	제 53 기	제 52 기
영업활동으로 인한 현금흐름	5,020,042,525	689,233,359	543,707,934
영업으로부터 창출된 현금	(816,751,005)	(493,572,351)	(337,149,978)
이자수취	477,326,278	248,696,290	280,279,309
이자지급	(145,378,747)	(25,379,550)	(33,823,203)
법인세환급(납부)	1,980,392,949	(1,789,722,230)	(2,163,209,394)
배당금수취	3,524,453,050	2,749,211,200	2,797,611,200
투자활동으로 인한 현금흐름	(18,364,124,378)	9,072,757,767	2,290,081,278
당기손익-공정가치측정금융자산의 감소	24,294,554,284	66,164,149,355	66,311,276,048
당기손익-공정가치측정금융자산의 증가	(11,000,000,000)	(59,498,257,391)	(48,972,950,686)
기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 감소		442,499,382	673,854,400
기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 증가		(2,500,064,760)	
단기대여금의 감소		600,000,000	
단기대여금의 증가		(2,600,000,000)	(1,400,000,000)
장기금융상품의 취득	(6,257,160,880)		
장기대여금의 감소		2,640,000,000	
장기대여금의 증가	(5,070,000,000)		(1,000,000,000)
장기보증금의 감소	23,817,000	23,817,000	
장기보증금의 증가			(363,000,000)
관계기업 및 공동기업 투자의 처분		11,875,966,888	420,237,063
관계기업 및 공동기업 투자의 취득	(5,381,088,400)	(5,000,039,000)	(13,417,515,000)
투자부동산의 처분			298,900,000
투자부동산의 취득	(8,909,998,204)	(23,776,830)	(12,264,000)
유형자산의 취득	(24,060,000)	(3,045,420,746)	(29,955,000)
무형자산의 처분			228,181,818
무형자산의 취득	(38,318,826)	(6,116,131)	(4,183,365)
기타투자활동으로 인한 유입(유출)	(6,001,869,352)		(442,500,000)
재무활동으로 인한 현금흐름	6,172,133,125	(3,108,219,441)	(4,581,939,317)
리스부채의 감소	(435,949,885)	(333,481,401)	(351,003,857)
자기주식의 취득	(998,741,040)	(994,200,820)	(2,410,332,060)
배당금지급	(1,893,175,950)	(1,780,537,220)	(1,820,603,400)
단기차입금의 차입	19,000,000,000		
단기차입금의 상환	(9,500,000,000)		
현금및현금성자산의 증가(감소)	(7,171,948,728)	6,653,771,685	(1,748,150,105)

기초의 현금및현금성자산	8,242,503,465	1,588,731,780	3,336,881,885
기말의 현금및현금성자산	1,070,554,737	8,242,503,465	1,588,731,780

5. 재무제표 주석

제54(당)기 : 2022년 1월 1일부터 2022년 12월 31일 현재

제53(전)기 : 2021년 1월 1일부터 2021년 12월 31일 현재

매일홀딩스 주식회사

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.

당기말 현재 당사의 주요 주주현황은 다음과 같습니다.

주주명	구 분	주식수	비율
김정완	대표이사	5,249,674	38.27%
김인순	명예회장	1,951,820	14.23%
사회복지법인진암복지재단	-	634,049	4.62%
자기주식	-	1,201,508	8.76%
기타	-	4,681,253	34.12%
합 계		13,718,304	100%

2. 중요한 회계정책

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

2.1 재무제표 작성 기준

당사의 재무제표는 한국채택국제회계기준(이하 "기업회계기준")에 따라 작성되었습니다.

재무제표는 다음을 제외하고는 역사적 원가에 기초하여 작성하였습니다.

- 특정 금융자산과 금융부채(파생상품 포함)
- 확정급여제도와 공정가치로 측정하는 사외적립자산

한국채택국제회계기준은 재무제표 작성 시 중요한 회계추정의 사용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 보다 복잡하고 높은 수준의 판단이 필요한 부분이나 중요한 가정 및 추정이 필요한 부분은 주석 3에서 설명하고 있습니다.

2.2 회계정책과 공시의 변경

2.2.1 당사가 채택한 제·개정 기준서

당사는 2022년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도에 시행되는 기준서와 개정사항을 최초 적용하였습니다. 당사는 공표되었으나 시행되지 않은 기준서, 해석서, 개정사항을 조기적용한 바 없습니다.

(1) 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채, 우발자산' 개정 - 손실부담계약의 계약 이행 원가

손실부담계약은 계약상 의무의 이행에 필요한 회피 불가능 원가(즉, 당사가 계약을 보유하고 있기 때문에 회피할 수 없는 원가)가 그 계약에서 받을 것으로 예상되는 경제적 효익을 초과하는 계약입니다.

이 개정사항은 계약이 손실부담계약인지를 평가할 때 증분원가(예: 직접 노무원가 및재료원가)와 계약을 이행하는 데 직접 관련되는 그 밖의 원가의 배분액(예: 계약 이행에 사용하는 유형자산의 감가상각비, 계약 관리·감독 원가)을 모두 포함하여 재화나용역을 제공하기 위한 계약과 직접 관련된 원가를 포함해야 한다고 명확히 하였습니다. 일반관리원가는 계약에 직접 관련되지 않으며 계약에 따라 거래 상대방에게 명백히 청구할 수 있는 경우가 아니라면 제외합니다.

당사는 이 개정 기준서를 최초 적용하는 회계연도의 시작일에 손실부담계약을 보유하지 않으므로 동 개정사항이 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

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

이 개정사항은 국제회계기준위원회(IASB)의 개념체계의 이전 참조를 2018년 3월에 발표된 '재무보고를 위한 개념체계'의 참조로 변경 시, 유의적인 요구사항의 변경이 없도록 하였습니다. 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채, 우발자산' 또는 기업회계기준해석서 제2121호 '부담금'의 적용 범위에 해당되는 부채와 우발부채에서 Day 2 손익이 발생하지 않도록, 기업회계기준서 제1103호 '사업결합'의 인식원칙에 예외를 추가하였습니다. 이 예외 사항은 취득일에 현재의무가 존재하는지를 판단하기 위하여 개념체계 대신에 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채, 우발자산' 또는 기업회계기준해석서 제2121호 '부담금'을 적용하도록 합니다.

또한 우발자산이 취득일에 인식될 수 없다는 것을 명확히 하기 위해 기업회계기준서 제1103호 '사업결합'에 새로운 문단을 추가하였습니다.

경과규정에 따라, 당사는 이 개정사항을 전진적으로 적용합니다. 즉, 개정사항을 최초 적용하는 보고기간 시작일 이후에 발생하는 사업결합부터 적용합니다.

당사는 당기 중 이 개정사항의 적용 범위에 해당하는 충당부채, 우발자산 및 우발부채가 없으므로 개정사항이 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

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

이 개정사항은 경영진이 의도하는 방식으로 자산을 가동하는 데 필요한 장소와 상태에 이르게 하는 동안 발생하는 재화의 매각금액을 유형자산의 원가에서 차감하지 않도록 합니다. 대신에, 기업은 그러한 재화를 판매하여 얻은 매각금액과 그 재화의 원가는 각각 당기손익으로 인식합니다.

경과규정에 따라 당사는 이 개정사항을 처음 적용할 때 표시되는 가장 이른 기간(최초 적용일)의 시작일 이후에 사용할 수 있는 유형자산에 대해서만 개정 내용을 소급하여 적용합니다.

당사는 최초로 개정사항을 적용할 때 표시되는 가장 이른 기간의 시작일 또는 그 이후에 사용할 수 있게 된 유형자산에서 생산된 재화의 판매가 없으므로 이 개정사항이 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

(4) 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택' - 최초채택기업인 종속기업

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

당사의 종속기업과 관계기업이 최초채택기업이 아니므로 이 개정사항이 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

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

이 개정사항은 새로운 금융부채나 변경된 금융부채의 조건이 기존의 금융부채의 조건과 실질적으로 다른지를 평가할 때 기업이 포함하는 수수료를 명확히 합니다. 이러한 수수료에는 채권자와 채무자 간에 지급하거나 수취한 수수료와 채권자와 채무자가 서로를 대신하여 지급하거나 수취한 수수료만 포함됩니다. 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정'에 대한 유사한 개정사항은 없습니다.

경과규정에 따라 당사는 최초로 개정사항을 적용한 연차 보고기간 개시일(최초 적용일) 또는 그 이후에 변경되거나 교환되는 금융부채에 해당 개정사항을 적용합니다.
당사 내 금융상품에 변경된 사항이 없었기 때문에 이 개정사항이 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

(6) 기업회계기준서 제1041호 '농림어업' - 공정가치 측정 시 세금 고려

이 개정사항은 기업회계기준서 제1041호 '농림어업'의 적용 범위에 해당하는 자산의 공정가치를 측정할 때 세금 관련 현금흐름을 포함하지 않는 문단 22의 요구사항을 삭제하였습니다. 당사는 보고기간말 현재 이 기준서의 적용 범위에 해당하는 자산을 보유하고 있지 않으므로, 이 개정사항이 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

2.2.2 제정 · 공표되었으나 아직 시행되지 않은 회계기준

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

(1) 기업회계기준서 제1117호 '보험계약'

2021년 중, 보험계약의 인식과 측정을 포함하여 보험계약에 대한 완전히 새로운 회계기준인 기업회계기준서 제1117호 '보험계약'이 공표되었으며, 해당 기준서는 보험계약의 인식과 측정을 다룹니다. 이 기준서가 시행되면, 기업회계기준서 제1117호 '보험계약'은 2007년에 공표된 기업회계기준서 제1104호 '보험계약'을 대체합니다. 이 기준서는 보험계약을 발행한 기업의 유형과 관계없이 모든 유형의 보험계약(예: 생명보험, 손해보험, 원수보험계약 및 재보험계약)에 적용되며, 특정 보증과 재량적 참가 특성이 있는 투자계약에도 적용됩니다. 적용범위에서 제외되는 계약은 매우 적을 것입니다. 이 기준서의 전반적인 목적은 보험자에 대하여 더욱 유용하고 일관된 보험계약에 관한 회계모형을 제공하는 것입니다. 대체로 각 국가의 기존 회계정책에 기초하는 기업회계기준서 제1104호의 요구사항과 달리, 이 기준서는 보험계약에 대한 포괄적인 모형을 제시합니다. 이 기준서의 핵심은 일반모형이며, 다음의 사항이 추가됩니다.

- 직접 참가 특성이 있는 계약에 대한 특수한 적용 (변동수수료접근법)

- 주로 보장기간이 단기인 계약에 대한 간편법 (보험료배분접근법)

이 기준서는 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 시행되며 비교 재무제표가 공시되어야 합니다. 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'과 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'을 이 기준서 최초 적용일 이전에 적용한 기업은 이 기준서를 조기에 적용할 수 있습니다. 당사는 보험계약을 발행하는 기업이 아니므로 이 기준서는 당사에 해당사항이 없습니다.

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

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

- 결제를 연기할 수 있는 권리의 의미

- 연기할 수 있는 권리가 보고기간종료일 현재 존재해야 함

- 기업이 연기할 수 있는 권리를 행사할 가능성은 유동성 분류에 영향을 미치지 않음

- 전환가능부채의 내재파생상품 자체가 지분상품일 경우에만 부채의 조건이 유동성 분류에 영향을 미치지 않음

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

(3) 기업회계기준서 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류' 개정 - 회계추정치의 정의

개정 기준서는 회계추정치의 변경, 회계정책의 변경과 회계 오류수정을 명확히 구분하고 있습니다. 또한 개정 기준서는 기업이 회계 추정치를 개발하기 위해 측정기법과투입변수를 사용하는 방법을 명확히 하고 있습니다. 이 개정사항은 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하며 이 시점 이후에 발생하는 회계정책 변경과 회계추정치의 변경에 적용합니다. 동 개정 기준서는 조기 적용이 허용됩니다. 동 개정사항은 당사에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 예상됩니다.

(4) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정 - 회계정책 공시

동 개정사항은 당사의 회계정책 공시를 더 효과적으로 할 수 있도록 하는 요구사항과 지침을 제공합니다. 기업회계기준서 제1001호는 당사의 유의적인 회계정책을 공시하도록 요구합니다. 개정사항은 '유의적인' 회계정책을 '중요한' 회계정책으로 변경하고, 중요한 회계정책 정보에 대한 설명을 추가하였습니다. 당사가 회계정책 공시에 대하여 결정할 때, 보다 유용한 회계정책 정보를 제공할 수 있도록 합니다.

기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정은 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하며 조기 적용이 허용됩니다. 당사는 이 개정사항의 요구사항과 일관되는 지를 확인하기 위해 중요한 회계정책 정보 공시를 검토하고 있습니다.

(5) 기업회계기준서 제1012호 '법인세' 개정 - 단일 거래에서 자산과 부채가 동시에 생기는 경우의 이연법인세

이 개정사항은 기업회계기준서 제1012호에 따른 최초 인식 예외의 적용범위를 축소하여 동일한 금액으로 가산할 일시적차이와 차감할 일시적차이가 생기는 거래에 적용하지 않도록 하였습니다.

이 개정사항은 비교 표시되는 가장 이른 기간의 시작일 이후에 이루어진 거래에 적용합니다. 또한 비교 표시되는 가장 이른 기간의 시작일에 리스와 사후처리 및 복구 관련 부채와 관련된 모든 가산할 일시적차이와 차감할 일시적차이에 대하여 이연법인세자산(충분한 과세소득이 있는 경우)과 이연법인세부채를 인식하여야 합니다. 당사는 현재 이 개정사항의 영향을 평가하고 있습니다.

2.3 중요한 회계정책

2.3.1 사업결합 및 영업권

사업결합은 취득법을 적용하여 회계처리하고 있습니다. 취득원가는 취득일의 공정가치로 측정된 이전대가와 피취득자에 대한 비지배지분 금액의 합계로 측정하고 있습니다. 각 사업결합에 대해 취득자는 피취득자에 대한 비지배지분을 공정가치 또는 피취득자의 식별가능한 순자산 중의 비지배지분의 비례적 지분으로 측정하고 있으며 취득관련 원가는 발생시 비용으로 처리하고 있습니다.

당사는 취득한 활동과 자산의 집합이 산출물을 창출하는 능력에 유의적으로 기여하는 투입물과 실질적인 과정을 포함할 때 사업을 취득하였다고 결정합니다. (1) 취득한 과정(또는 과정들의 집합)이 산출물을 계속 창출할 수 있는 능력에 매우 중요하며, 취득한 투입물에는 해당 과정(또는 과정들의 집합)을 수행하는 데 필요한 기술, 지식 또는 경험을 갖춘 조직화된 노동력이 포함되거나, (2) 취득한 과정이 산출물을 계속 창출할 능력에 유의적으로 기여하고 고유하거나 희소한 것으로 간주되거나 대체하려면, 유의적인 원가나 노력이 들거나 산출물을 계속 창출하는 능력이 지체되는 경우, 실질적인 것으로 간주됩니다.

당사는 취득일에 식별가능한 취득 자산과 인수 부채를 취득일에 존재하는 계약조건, 경제상황, 취득자의 영업정책이나 회계정책 그리고 그 밖의 관련조건에 기초하여 분류하거나 지정하고 있습니다. 이러한 분류는 피취득자의 주계약에서 내재파생상품을 분리하는 것을 포함합니다.

취득자가 피취득자에게 조건부 대가를 제공한 경우 동 대가는 취득일의 공정가치로 측정하여 이전대가에 포함하고 있으며 자산이나 부채로 분류된 조건부 대가의 후속적인 공정가치 변동은 기업회계기준서 제1109호에 따라 당기손익이나 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다. 또한 자본으로 분류된 조건부 대가는 재측정하지 않고 정산시 자본 내에서 회계처리하고 있습니다. 조건부 대가가 기업회계기준서 제1109호의 적용범위에 해당되지 않는 경우 적절한 기업회계기준서에 따라 측정하고 있습니다.

영업권은 이전대가와 비지배지분 금액 및 이전에 보유하고 있던 지분의 합계액이 식별가능한 취득 자산과 인수 부채의 순액을 초과하는 금액으로 측정하고 있습니다. 취득한 순자산의 공정가치가 이전대가 등의 합계액을 초과하는 경우 당사는 모든 취득 자산과 인수 부채를 정확하게 식별하였는지에 대해 재검토하고 취득일에 인식한 금액을 측정하는 데 사용한 절차를 재검토하고 있습니다. 만약 이러한 재검토 후에도 여전히 이전대가 등의 합계액이 취득한 순자산의 공정가치보다 낮다면 그 차익을 당기손익으로 인식하고 있습니다.

최초 인식 후 영업권은 취득원가에서 손상차손누계액을 차감한 금액으로 계상하고 있습니다. 손상검사 목적상 사업결합으로 취득한 영업권은 사업결합으로 인한 시너지효과의 혜택을 받게 될 것으로 기대되는 각 현금창출단위나 현금창출단위집단에 취득일로부터 배분되며 이는 배분대상 현금창출단위나 현금창출단위집단에 피취득자의 다른 자산이나 부채가 할당되어 있는지와 관계없이 이루어집니다.

영업권이 배분된 현금창출단위 내의 영업을 처분하는 경우 처분되는 영업과 관련된 영업권은 처분손익을 결정할 때 그 영업의 장부금액에 포함하며 현금창출단위 내에 존속하는 부분과 처분되는 부분의 상대적인 가치를 기준으로 측정하고 있습니다.

2.3.2 종속기업, 관계기업 및 공동기업투자

당사의 재무제표는 기업회계기준서 제1027호에 따른 별도재무제표로서 지배기업, 관계기업의 투자자가 투자자산을 피투자자의 보고된 성과와 순자산에 근거하지 않고 직접적인 지분투자에 근거한 회계처리로 표시한 재무제표입니다. 당사는 종속기업, 관계기업에 대한 투자자산을 기업회계기준서 제1027호에 따른 원가법에 따라 회계처리하고 있습니다. 종속기업, 관계기업으로부터의 배당금은 배당을 받을 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2.3.3 유동성/비유동성 분류

당사는 자산과 부채를 유동/비유동으로 재무상태표에 구분하여 표시하고 있습니다.

자산은 다음의 경우에 유동자산으로 분류하고 있습니다.

- 정상영업주기 내에 실현될 것으로 예상되거나, 정상영업주기 내에 판매하거나 소비할 의도가 있습니다.
- 주로 단기매매 목적으로 보유하고 있습니다.
- 보고기간 후 12개월 이내에 실현될 것으로 예상합니다.
- 현금이나 현금성자산으로서, 교환이나 부채 상환 목적으로의 사용에 대한 제한 기간이 보고기간 후 12개월 이상이 아닙니다.

그 밖의 모든 자산은 비유동자산으로 분류하고 있습니다.

부채는 다음의 경우에 유동부채로 분류하고 있습니다.

- 정상영업주기 내에 결제될 것으로 예상하고 있습니다.
- 주로 단기매매 목적으로 보유하고 있습니다.
- 보고기간 후 12개월 이내에 결제하기로 되어 있습니다.
- 보고기간 후 12개월 이상 부채의 결제를 연기할 수 있는 무조건의 권리를 가지고 있지 않습니다.

그 밖의 모든 부채는 비유동부채로 분류하고 있습니다.

이연법인세자산(부채)은 비유동자산(부채)으로 분류하고 있습니다.

2.3.4 공정가치 측정

당사는 파생상품과 같은 금융상품을 보고기간말 현재의 공정가치로 평가하고 있습니다. 공정가치는 측정일에 시장참여자 사이의 정상거래에서 자산을 매도하면서 수취하거나 부채를 이전하면서 지급하게 될 가격입니다. 공정가치 측정은 자산을 매도하거나 부채를 이전하는 거래가 다음 중 어느 하나의 시장에서 이루어지는 것으로 가정하고 있습니다.

- 자산이나 부채의 주된 시장
- 자산이나 부채의 주된 시장이 없는 경우에는 가장 유리한 시장

당사는 주된 (또는 가장 유리한) 시장에 접근할 수 있어야 합니다.

자산이나 부채의 공정가치는 시장참여자가 경제적으로 최선의 행동을 한다는 가정하에 시장참여자가 자산이나 부채의 가격을 결정할 때 사용하는 가정에 근거하여 측정하고 있습니다.

비금융자산의 공정가치를 측정하는 경우에는 시장참여자가 경제적 효익을 창출하기 위하여 그 자산을 최고 최선으로 사용하거나 혹은 최고 최선으로 사용할 다른 시장참여자에게 그 자산을 매도하는 시장참여자의 능력을 고려하고 있습니다.

당사는 상황에 적합하며 관련된 관측가능한 투입변수의 사용을 최대화하고 관측가능하지 않은 투입변수의 사용을 최소화하면서 공정가치를 측정하는 데 충분한 자료가 이용가능한 가치평가기법을 사용하고 있습니다.

재무제표에서 공정가치로 측정되거나 공시되는 모든 자산과 부채는 공정가치 측정에 유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수에 근거하여 다음과 같은 공정가치 서열체계로 구분됩니다.

- 수준1: 동일한 자산이나 부채에 대한 접근가능한 활성시장의 (조정되지 않은) 공시가격
- 수준2: 공정가치 측정에 유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수가 직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한 투입변수를 이용한 공정가치
- 수준3: 공정가치 측정에 유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수가 관측가능하지 않은 투입변수를 이용한 공정가치

재무제표에 반복적으로 공정가치로 측정되는 자산과 부채에 대하여 당사는 매 보고기간말 공정가치 측정에 유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수에 기초한 분류에 대한 재평가를 통해 서열체계의 수준 간의 이동이 있는지 판단하고 있습니다.

공정가치 공시 목적상 당사는 성격과 특성 및 위험에 근거하여 자산과 부채의 분류를 결정하고 공정가치 서열체계의 수준을 결정하고 있습니다.

공정가치로 측정되거나 공정가치가 공시되는 금융상품과 비금융자산의 공정가치에 대한 공시는 다음의 주석에 설명되어 있습니다.

- 평가기법, 유의적 추정치 및 가정: 주석 3, 5
- 공정가치측정 서열체계의 양적 공시: 주석 5
- 금융상품(상각후원가로 계상하는 상품 포함): 주석 5, 6, 7

2.3.5 고객과의 계약에서 생기는 수익

당사는 지주회사 사업을 영위하고 있으며, 고객에게 ① 경영지원서비스(경영자문수익), ② 상표권 사용권(브랜드수익), ③ 부동산 임대용역(임대수익)을 제공하고 이러한 수행의무에 배분된 거래가격을 용역을 제공하는 기간에 걸쳐 수익으로 인식합니다. 그 외 배당금수익은 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식됩니다. 당사는 고객과의 계약에서 재화나 용역을 고객에게 제공하기 전에 정해진 각 재화나 용역을 통제하므로 본인으로 결론 내렸습니다.

2.3.6 법인세

(1) 당기법인세

당기 및 과거기간의 당기법인세부채(자산)는 보고기간말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율(및 세법)을 사용하여 과세당국에 납부할(과세당국으로부터 환급받을)것으로 예상되는 금액으로 측정하고 있습니다.

자본에 직접 반영되는 항목과 관련된 당기법인세는 자본에 반영되며 손익계산서에 반영되지 않습니다. 경영진은 주기적으로 관련 세법 규정의 해석과 관련해서 법인세 환급액에 대한 회수가능성을 평가하여 필요한 경우 충당금을 설정하고 있습니다.

(2) 이연법인세

당사는 자산 및 부채의 재무보고 목적상 장부금액과 세무기준액의 차이인 일시적차이에 대하여 이연법인세자산과 이연법인세부채를 인식하고 있습니다.

당사는 다음의 경우를 제외하고 모든 가산할 일시적차이에 대하여 이연법인세부채를 인식하고 있습니다.

- 영업권을 최초로 인식할 때 이연법인세부채가 발생하는 경우
- 자산 또는 부채를 최초로 인식하는 거래로서 사업결합거래가 아니고 거래 당시 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 아니하는 거래에서 이연법인세부채가 발생하는 경우

- 종속기업, 관계기업 및 조인트벤처에 대한 투자지분과 관련한 가산할 일시적차이로서 동 일시적차이의 소멸시점을 통제할 수 있고 예측가능한 미래에 일시적차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우

또한 다음의 경우를 제외하고는 차감할 일시적차이, 미사용 세액공제와 세무상결손금이 사용될 수 있는 과세소득의 발생가능성이 높은 경우 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

- 자산 또는 부채를 최초로 인식하는 거래로서 사업결합거래가 아니고 거래 당시 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 아니하는 거래에서 이연법인세자산이 발생하는 경우
- 종속기업, 관계기업 및 조인트벤처에 대한 투자지분과 관련한 차감할 일시적차이로서 동 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높지 않거나 동 일시적차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높지 않은 경우

이연법인세자산의 장부금액은 매 보고기간말에 검토하며 이연법인세자산의 일부 또는 전부에 대한 혜택이 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더 이상 높지않다면 이연법인세자산의 장부금액을 감액시키고 있습니다. 또한 매 보고기간말마다인식되지 않은 이연법인세자산에 대하여 재검토하여, 미래 과세소득에 의해 이연법인세자산이 회수될 가능성이 높아진 범위까지 과거 인식되지 않은 이연법인세자산을인식하고 있습니다.

이연법인세자산 및 부채는 보고기간말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율(및세법)에 근거하여 당해 자산이 실현되거나 부채가 결제될 회계기간에 적용될 것으로 기대되는 세율을 사용하여 측정하고 있습니다.

당기손익 이외로 인식되는 항목과 관련된 당기법인세와 이연법인세는 당기손익 이외의 항목으로 인식하고 있습니다. 이연법인세 항목은 해당 거래에 따라서 기타포괄손익으로 인식하거나 자본에 직접 반영하고 있습니다.

사업결합의 일부로 취득한 세무상 효익이 그 시점에 별도의 인식기준을 충족하지 못하였으나 취득일에 존재하는 사실과 상황에 대한 새로운 정보의 결과 측정기간 동안 인식된 경우에는 해당 이연법인세효익을 인식하고 있습니다. 인식된 취득 이연법인세효익은 취득과 관련된 영업권의 장부금액을 감소시키는데 적용되며 영업권의 장부금액이 영(0)인 경우에는 남아 있는 이연법인세효익을 당기손익으로 인식하고 있습니다.

당사는 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 가지고 있고 과세대상기업이 동일한 경우 혹은 과세대상기업은 다르지만 당기법인세부채와 자산을 순액으로 결제할 의도가 있거나, 유의적인 금액의 이연법인세부채가 결제되거나 이연법인세자산이 회수될 미래의 각 회계기간마다 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우에 이연법인세자산과 이연법인세부채가 동일한 과세당국과 관련이 있는 경우에만 이연법인세자산과 이연법인세부채를 상계하여 표시하고 있습니다.

(3) 판매세

수익, 비용 및 자산은 관련 판매세를 차감한 순액으로 인식하고 있습니다. 다만, 자산또는 용역의 구매와 관련한 판매세가 과세당국으로부터 환급받을 수 없는 경우에는 관련 자산의 취득원가의 일부 또는 비용항목의 일부로 인식하고 관련 채권과 채무는 판매세를 포함한 금액으로 표시하고 있습니다.

과세당국으로부터 환급받을 또는 과세당국에 납부해야 할 판매세의 순액은 재무상태표의 채권 또는 채무에 포함되어 있습니다.

2.3.7 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

당사는 재무제표에 포함되는 항목들을 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화 ("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 당사의 기능통화는 대한민국 원화이며, 재무제표는 대한민국 원화로 표시되어 있습니다.

(2) 거래와 잔액

역사적원가로 측정하는 외화표시 비화폐성 항목은 최초 거래 발생일의 환율을, 공정가치로 측정하는 외화표시 비화폐성 항목은 공정가치 측정일의 환율을 적용하여 인식하고 있습니다. 비화폐성 항목의 환산에서 발생하는 손익은 해당 항목의 공정가치 변동으로 인한 손익의 인식항목과 동일하게 기타포괄손익 또는 당기손익으로 인식하고 있습니다.

관련 자산, 비용, 수익(또는 그 일부)의 최초 인식에 적용할 환율을 결정하기 위한 거래일은 당사가 대가를 선지급하거나 선수취하여 비화폐성자산이나 비화폐성부채를 최초로 인식한 날입니다. 선지급이나 선수취가 여러 차례에 걸쳐 이루어지는 경우, 당사는 대가의 선지급이나 선수취로 인한 거래일을 각각 결정합니다.

2.3.8 현금배당

당사는 배당을 지급하기 위해 분배가 승인되고 더 이상 기업에게 재량이 없는 시점에부채를 인식하고 있습니다. 주주에 대한 분배는 주주에 의한 승인을 필요로 합니다. 대응되는 금액은 자본에 직접 반영하고 있습니다.

2.3.9 유형자산

유형자산은 취득원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 잔액으로 표시하고 있습니다. 이러한 원가에는 자산의 인식요건을 충족한 대체원가 및 장기건설 프로젝트의 차입원가를 포함하고 있습니다. 유형자산의 주요 부분이 주기적으로 교체될 필요가 있는 경우 당사는 그 부분을 개별자산으로 인식하고 해당 내용연수동안 감가상각하고 있습니다. 또한 종합검사원가와 같이 자산의 인식요건을 충족하는 경우에는 유형자산의 장부금액에 포함되어 있으며 모든 수선 및 유지비용은 발생시점에 당기손익에 반영하고 있습니다. 유형자산의 경제적 사용이 종료된 후에 원상회복을 위하여 자산을 제거, 해체하거나, 부지를 복원하는 데 소요될 것으로 추정되는 비용이 충당부채의 인식요건을 충족하는 경우 그 지출의 현재가치를 유형자산의 취득원가에 포함하고 있습니다.

고객으로부터 이전받은 유형자산은 최초 측정시 통제를 획득한 날의 공정가치로 측정하고 있습니다.

토지 및 건설중인자산을 제외한 유형자산은 다음의 내용연수에 걸쳐 정액법으로 감가상각하고 손상징후가 파악되는 경우 손상여부를 검토하고 있습니다.

구 분	내용연수
차량운반구	3~5년
공기구비품	3~5년

당사는 자산의 추정잔존가치와 기대내용연수를 매년 검토하고 있습니다. 특히, 당사는 예상 내용 연수 및 추정 잔존가치를 평가할 때 보건, 안전 및 환경 법규의 영향을 고려합니다.

유형자산은 처분하는 때(즉, 취득자가 해당 자산을 통제하게 되는 날) 또는 사용이나 처분을 통하여 미래경제적효익이 기대되지 않을 때 제거합니다. 유형자산의 제거로 인하여 발생하는 손익은 순매각금액과 장부금액의 차이로 결정되며, 자산을 제거할 때 당기손익으로 인식합니다.

유형자산의 잔존가치, 내용연수 및 감가상각방법은 적어도 매 회계연도말에 재검토하고, 변경시 변경효과는 전진적으로 인식합니다.

2.3.10 무형자산

당사는 개별적으로 취득한 무형자산은 취득원가로 계상하고 사업결합으로 취득하는 무형자산은 취득시점의 공정가치로 계상하며 최초취득 이후 상각누계액과 손상차손누계액을 직접 차감하여 표시하고 있습니다. 한편 개발비를 제외한 내부적으로 창출된 무형자산은 발생시점에 비용항목으로 하여 당기손익에 반영하고 있습니다.

무형자산은 유한한 내용연수를 가진 무형자산과 비한정 내용연수를 가진 무형자산으로 구분되는 바 유한한 내용연수를 가진 무형자산은 해당 내용연수에 걸쳐 상각하고 손상징후가 파악되는 경우 손상여부를 검토하고 있습니다. 또한 내용연수와 상각방법은 적어도 매 회계연도말에 그 적정성을 검토하고 있으며 예상 사용기간의 변경이나 경제적효익의 예상소비형태 변화 등으로 인하여 변경이 필요한 경우에는 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다. 무형자산상각비는 해당 무형자산의 기능과 일관된 비용항목으로 하여 당기손익에 반영하고 있습니다.

한편, 비한정 내용연수를 가진 무형자산은 상각하지 아니하되 매년 개별적으로 또는 현금창출단위에 포함하여 손상검사를 수행하고 있습니다. 또한 매년 해당 무형자산에 대하여 비한정 내용연수를 적용하는 것이 적절한지를 검토하고 적절하지 않은 경우 전진적인 방법으로 유한한 내용연수로 변경하고 있습니다.

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

구 분	내용연수
산업재산권	3~5년
소프트웨어	3~5년

무형자산은 처분하는 때(즉, 취득자가 해당 자산을 통제하게 되는 날) 또는 사용이나 처분으로부터 미래경제적효익이 기대되지 않을 때 제거합니다. 당사는 무형자산 제거시 순매각금액과 장부금액의 차이로 인한 손익은 제거시점의 당기손익에 반영하고있습니다.

2.3.11 투자부동산

투자부동산은 관련 거래원가를 가산한 취득원가로 측정하고 있으며, 발생시점에 자산의 인식요건을 충족한 대체원가를 포함하고 있습니다. 다만, 일상적인 관리활동에서 발생하는 원가는 발생시점에 비용으로 인식하고 있습니다. 투자부동산을 처분하거나 사용을 통하여 더 이상 미래경제적효익을 얻을 수 없을 것으로 예상되는 경우 재무제표에서 제거하고 있으며 이로 인하여 발생하는 순처분금액과 장부금액의 차이는 제거시점의 당기손익에 반영하고 있습니다.

또한, 해당 자산의 사용목적이 변경된 경우에 한하여 투자부동산에서 다른 계정으로 대체하거나 다른 계정에서 투자부동산으로 대체하고 있으며 투자부동산에서 자가사용부동산(유형자산)으로 대체되는 경우에는 사용목적이 변경된 시점의 장부금액을 승계하고 있습니다. 또한, 자가사용부동산(유형자산)이 투자부동산으로 대체되는 경우에는 사용목적이 변경된 시점까지 해당 부동산을 유형자산과 동일하게 회계처리하고 있습니다. 투자부동산은 토지를 제외하고 자산의 추정된 내용연수 40년을 적용하여 정액기준으로 감가상각됩니다.

2.3.12 리스

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

(1) 리스이용자

① 사용권자산

당사는 리스개시일(즉, 기초자산이 사용가능한 시점)에 사용권자산을 인식합니다. 사용권자산은 원가로 측정하고, 후속 측정 시 원가모형을 적용합니다. 원가모형을 적용하기 위하여 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하고, 리스부채의 재측정에 따른 조정을 반영합니다. 사용권자산의 원가는 인식된 리스부채 금액, 최초직접원가, 그리고 받은 리스 인센티브를 차감한 리스개시일이나 그 전에 지급한 리스료를 포함합니다. 사용권자산은 리스기간과 다음과 같은 자산의 추정된 내용연수 중 짧은 기간에 걸쳐 정액기준으로 감가상각됩니다.

구 분	내용연수
건물	10~40년
기계장치	8년
차량운반구	4년
기타	4년

리스기간 종료시점에 당사에 기초자산의 소유권이 이전되는 경우나 사용권자산의 원가에 당사가 매수선택권을 행사할 것임이 반영되는 경우, 감가상각은 자산의 기초자산의 추정된 내용연수를 사용하여 계산됩니다.

사용권자산도 손상의 대상이 되며 주석 2.3.17 비금융자산의 손상에 대한 회계정책에서 설명하였습니다.

② 리스부채

리스개시일에, 당사는 리스기간에 걸쳐 지급될 리스료의 현재가치로 리스부채를 측정합니다. 리스료는 고정리스료(실질적인 고정리스료를 포함하고, 받은 리스 인센티브는 차감), 지수나 요율에 따라 달라지는 변동리스료 및 잔존가치보증에 따라 지급될 것으로 예상되는 금액으로 구성됩니다. 리스료는 또한 당사가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사가격과 리스기간이 당사의 종료선택권 행사를 반영하는 경우에 그 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액을 포함합니다.

지수나 요율에 따라 달라지는 변동리스료가 아닌 변동리스료는 (재고자산을 생산하는데 발생된 것이 아니라면) 리스료 발생을 유발하는 사건 또는 조건이 발생한 기간의 비용으로 인식합니다.

당사는 리스료의 현재가치를 계산할 때, 리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없기 때문에 리스개시일의 증분차입이자율을 사용합니다. 리스개시일 이후 리스부채 금액은 이자를 반영하여 증가하고 지급한 리스료를 반영하여 감소합니다. 또한, 리스부채의 장부금액은 리스기간의 변경, 리스료의 변경(예를 들어, 리스료를 산정할 때 사용한 지수나 요율의 변동으로 생기는 미래 리스료의 변동) 또는 기초자산을 매수하는 선택권 평가에 변동이 있는 경우 재측정됩니다.

당사의 리스부채는 이자부 차입금에 포함됩니다.

③ 단기리스와 소액 기초자산 리스

당사는 기계장치와 설비의 리스에 단기리스(즉, 이러한 리스는 리스기간이 리스개시일로부터 12개월 이하이고 매수선택권을 포함하지 않음)에 대한 인식 면제 규정을 적용합니다. 또한 당사는 소액자산으로 간주되는 사무용품의 리스에 소액자산 리스에 대한 인식 면제 규정을 적용합니다. 단기리스와 소액자산 리스에 대한 리스료는 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 비용으로 인식합니다.

(2) 리스제공자

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

2.3.13 차입원가

의도된 용도로 사용하거나 판매가능한 상태에 이르게 하는 데 상당한 기간을 필요로 하는 자산의 취득, 건설 또는 생산과 직접 관련된 차입원가는 당해 자산 원가의 일부로 자본화하고 있습니다. 기타 차입원가는 발생시 비용으로 계상하고 있습니다. 차입원가는 이자금의 차입과 관련되어 발생한 이자와 기타 원가로 구성되어 있습니다.

2.3.14 정부보조금

정부보조금은 보조금의 수취와 부수되는 조건의 이행에 대한 합리적인 확신이 있는 경우에 인식하고 있습니다. 수익관련보조금은 보조금으로 보전하려 하는 관련원가와대응시키기 위해 필요한 기간에 걸쳐 체계적인 기준에 따라 보조금을 수익으로 인식하며 자산 관련 보조금은 이연수익으로 인식하여 관련 자산의 내용연수동안 매년 동일한 금액을 수익으로 인식하고 있습니다.

당사는 비화폐성자산을 보조금으로 수취한 경우 자산과 보조금을 명목금액으로 기록하고 관련자산의 추정내용연수에 걸쳐 정액으로 손익계산서에 수익으로 인식하고 있습니다. 시장이자율보다 낮은 이자율의 대여금 혹은 유사한 지원을 제공받은 경우 낮은 이자율로 인한 효익은 추가적인 정부보조금으로 인식하고 있습니다.

2.3.15 금융상품 - 최초 인식과 후속 측정

금융상품은 거래당사자 어느 한쪽에게는 금융자산이 생기게 하고 거래상대방에게 금융부채나 지분상품이 생기게 하는 모든 계약입니다.

(1) 금융자산

최초 인식과 측정

금융자산은 최초 인식 시점에 후속적으로 상각후원가로 측정되는 금융자산, 기타포괄손익-공정가치측정금융자산, 그리고 당기손익-공정가치측정금융자산으로 분류됩니다.

최초 인식 시점에 금융자산의 분류는 금융자산의 계약상 현금흐름 특성과 금융자산을 관리하기 위한 당사의 사업모형에 따라 달라집니다. 유의적인 금융요소가 포함되지 않거나 실무적 간편법을 적용하는 매출채권을 제외하고는, 당사는 금융자산을 최초에 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 경우가 아니라면 거래원가를 가감합니다. 유의적인 금융요소가 포함되지 않거나 실무적 간편법을 적용하는 매출채권은 기업회계기준서 제1115호에 따라 결정된 거래가격으로 측정합니다. 주석 2.3.5 고객과의 계약에서 생기는 수익의 회계정책을 참조합니다.

금융자산을 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치로 측정하기 위해서는 현금흐름이 원리금만으로 구성(SPPI)되어야 합니다. 이 평가는 SPPI 테스트라고 하며, 개별 상품 수준에서 수행됩니다.

금융자산의 관리를 위한 당사의 사업모형은 현금흐름을 발생시키기 위해 금융자산을 관리하는 방법과 관련됩니다. 사업모형은 현금흐름의 원천이 금융자산의 계약상 현금흐름의 수취인지, 매도인지 또는 둘 다 인지를 결정합니다.

시장의 합의나 규제에 의해 설정된 기간 프레임 내에서 금융자산을 이전하는 것이 요구되는 금융자산의 매입 또는 매도(정형화된 거래)는 거래일에 인식됩니다. 즉, 당사가 금융자산을 매입하거나 매도하기로 약정한 날을 의미합니다.

후속 측정

후속 측정을 위해 금융자산은 아래 네 가지의 범주로 분류됩니다.

- 상각후원가측정금융자산(채무상품)
- 누적 손익을 당기손익으로 재순환하는 기타포괄손익-공정가치측정금융자산 (채무상품)
- 제거시 누적 손익을 당기손익으로 재순환하지 않는 기타포괄손익-공정가치측정금융자산 (지분상품)
- 당기손익-공정가치측정금융자산

상각후원가측정금융자산(채무상품)

당사는 아래 조건을 모두 만족하는 경우에 금융자산을 상각후원가로 측정합니다.

- 계약상 현금흐름을 수취하기 위해 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 금융자산을 보유
- 금융자산의 계약 조건에 따라 특정일에 원금과 원금잔액에 대한 이자 지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생

상각후원가측정금융자산은 후속적으로 유효이자율(EIR)법을 사용하여 측정되며, 손상을 인식합니다. 자산의 제거, 변경 또는 손상에서 발생하는 이익과 손실은 당기손익으로 인식됩니다.

기타포괄손익-공정가치측정금융자산(채무상품)

당사는 아래의 조건을 모두 충족하는 채무상품을 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다.

- 계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서 금융자산을 보유
- 금융자산의 계약 조건에 따라 특정일에 원리금 지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생

기타포괄손익-공정가치측정채무상품에서 이자수익, 외화환산손익, 그리고 손상 또는 환입은 상각후원가측정금융자산과 동일한 방법으로 계산되어 당기손익으로 인식됩니다. 나머지 공정가치 변동부분은 기타포괄손익으로 인식됩니다. 금융자산의 제거 시 기타포괄손익으로 인식한 공정가치 누적 변동분은 당기손익으로 재순환됩니다.

기타포괄손익-공정가치측정금융자산 (지분상품)

최초 인식 시점에, 당사는 기업회계기준서 제1032호 '금융상품 표시'에서의 지분의 정의를 충족하고 투자 목적으로 보유하고 있지 않은 지분상품을 기타포괄손익-공정가치로 측정하도록 하는 취소 불가능한 선택을 할 수 있습니다.

이러한 금융자산에서 발생하는 손익은 당기손익으로 재순환되지 않습니다. 배당은 당사가 배당을 받을 권리가 확정되었을 때 손익계산서에 금융수익으로 인식되나, 금융자산의 원가 중 일부를 회수하여 이익을 얻는 경우에는 기타포괄손익으로 처리됩니다. 기타포괄손익-공정가치측정지분상품은 손상을 인식하지 않습니다.

당사는 비상장지분상품에 대해서도 취소불가능한 선택을 할 수 있습니다.

당기손익-공정가치측정금융자산

당기손익-공정가치측정금융자산은 단기매매항목, 최초 인식 시에 당기손익-공정가치로 측정하도록 지정된 금융자산 또는 공정가치로 측정하도록 요구되는 금융자산을 포함합니다. 단기간 내에 매도하거나 재구매할 목적으로 취득한 금융자산은 단기매매항목으로 분류됩니다. 분리된 내재파생상품을 포함한 파생상품은 효과적인 위험회피수단으로 지정되지 않았다면 단기매매항목으로 분류됩니다. 현금흐름이 원리금 지급만으로 구성되지 않은 금융자산은 사업모형에 관계없이 당기손익-공정가치측정금융자산으로 분류 및 측정됩니다. 상기 문단에서 서술된 것과 같이 채무상품이 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치측정금융자산으로 분류됨에도 불구하고 회계 불일치를 제거하거나 유의적으로 감소시킬 수 있다면 채무상품을 당기손익-공정가치로 측정하도록 지정할 수 있습니다.

당기손익-공정가치측정금융자산은 재무상태표에 공정가치로 표시되며, 공정가치의 순변동은 손익계산서에서 당기손익으로 인식됩니다.

이 범주는 파생상품과 공정가치의 변동을 기타포괄손익으로 처리하는 취소불가능한 선택을 하지 않은 상장 지분 상품을 포함합니다. 상장 지분 상품에 대한 배당은 권리가 확정된 시점에 당기손익으로 인식합니다.

복합계약에 내재된 파생상품은 경제적인 특성과 위험이 주계약에 밀접하게 관련되지 않고, 내재파생상품과 동일한 조건인 별도의 상품이 파생상품의 정의를 충족하며, 복합계약이 당기손익-공정가치로 측정되지 않는다면 주계약으로부터 분리하여 별도의 파생상품으로 회계처리합니다. 내재파생상품은 공정가치로 측정하고 공정가치의 변동을 당기손익으로 인식합니다. 현금흐름을 유의적으로 변경시키는 계약 조건의 변경이 있거나 당기손익-공정가치 측정 범주에 해당하지 않게 되는 경우에만 재평가가 발생합니다.

주계약이 금융자산인 복합계약에서 내재파생상품은 분리하여 회계처리하지 않습니다. 주계약인 금융자산과 내재파생상품은 상품 전체를 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류합니다.

제거

금융자산 (또는, 금융자산의 일부 또는 비슷한 금융자산의 집합의 일부)는 다음과 같은 상황에서 우선적으로 제거됩니다.

- 금융자산의 현금흐름을 수취할 권리가 소멸
- 당사가 금융자산의 현금흐름을 수취할 권리를 양도하거나 양도(pass-through)계약에 따라 수취한 현금흐름 전체를 중요한 지체 없이 제3자에게 지급할 의무가 있는 경우에 당사는 금융자산의 보유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하거나 금융자산의 보유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하지도 보유하지도 않으나 자산에 대한 통제를 이전

당사가 금융자산의 현금흐름을 수취할 권리를 이전하거나 양도(pass-through) 계약을 체결할 때, 자산을 소유함에 따른 위험과 보상을 유지하는지를 평가합니다. 당사가 금융자산의 위험과 보상의 대부분을 보유하지도 이전하지도 않았다면, 해당 금융자산에 지속적으로 관여하는 정도까지 그 금융자산을 계속 인식합니다. 이 경우에, 당사는 관련된 부채를 인식하고 있습니다. 양도된 자산과 관련된 부채는 당사가 보유한 권리와 의무를 반영하여 측정합니다.

보증을 제공하는 형태인 지속적 관여는 양도된 자산의 장부금액과 수취한 대가 중 상환을 요구받을 수 있는 최대 금액 중 낮은 금액으로 측정됩니다.

금융자산의 손상

금융자산의 손상과 관련된 자세한 공시 사항은 아래 주석에 제공됩니다.

- 유의적인 가정에 대한 공시: 주석 3
- 계약자산을 포함한 매출채권: 주석 8

당사는 당기손익-공정가치 항목을 제외한 모든 채무상품에 대하여 기대신용손실(ECL)에 대한 충당금을 인식합니다. 기대신용손실은 계약상 수취하기로 한 현금흐름과 당사가 수취할 것으로 예상하는 모든 현금흐름의 차이를 최초의 유효이자율로 할인하여 추정합니다. 예상되는 현금흐름은 보유한 담보를 처분하거나 계약의 필수 조건인 그 밖의 신용 보강으로부터 발생하는 현금흐름을 포함합니다.

기대신용손실은 두 개의 단계로 인식합니다. 최초 인식 이후 신용위험의 유의적인 증가가 없는 신용 익스포저에 대하여 기대신용손실은 향후 12개월 내에 발생할 가능성이 있는 채무불이행 사건으로부터 발생하는 신용손실(12개월 기대신용손실)을 반영합니다. 최초 인식 이후 신용위험의 유의적인 증가가 있는 신용 익스포저에 대하여 손실충당금은 채무불이행 사건이 발생하는 시기와 무관하게 익스포저의 남은 존속기간에 대한 기대신용손실(전체기간 기대신용손실)을 측정하도록 요구됩니다.

매출채권에 대하여, 당사는 기대신용손실 계산에 간편법을 적용할 수 있습니다. 따라서, 당사는 신용위험의 변동을 추적하지 않는 대신에 각 결산일에 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 인식하고 있습니다. 당사가 매출채권에 대해 설정한 충당금 설정률표는 주석 8에 기술되어 있습니다.

당사는 매출채권의 발생일로부터 1년을 초과하는 경우에 채무불이행이 발생한 것으로 봅니다. 그러나, 특정 상황에서 당사는 내부 또는 외부 정보가 당사에 의한 모든 신용보강을 고려하기 전에는 당사가 계약상의 원금 전체를 수취하지 못할 것을 나타내는 경우에 금융자산에 채무불이행 사건이 발생했다고 볼 수 있습니다. 금융자산은 계약상 현금흐름을 회수하는 데에 합리적인 기대가 없을 때 제거됩니다.

(2) 금융부채

최초인식과 측정

금융부채는 최초 인식 시점에 당기손익-공정가치측정금융부채, 대출과 차입, 미지급금 또는 효과적인 위험회피 수단으로 지정된 파생상품으로 적절하게 분류됩니다.

모든 금융부채는 최초에 공정가치로 인식되고, 대여금, 차입금 및 미지급금의 경우에는 직접 관련된 거래원가를 차감합니다.

당사는 금융부채는 매입부채와 기타 미지급금, 당좌차월을 포함한 대여 및 차입과 파생상품 부채를 포함합니다.

후속측정

금융부채의 측정은 아래에서 언급된 분류에 따릅니다.

당기손익-공정가치측정금융부채

당기손익-공정가치측정금융부채는 단기매매금융부채와 최초 인식 시점에 당기손익-공정가치로 측정하도록 지정된 금융부채를 포함합니다.

금융부채가 단기간 내에 재매입할 목적으로 발생한 경우에는 단기매매항목으로 분류됩니다. 이 범주는 또한 기업회계기준서 제1109호에서 정의된 위험회피관계에 있는 위험회피수단으로 지정되지 않은 파생상품을 포함합니다. 또한 분리된 내재파생상품은 위험회피에 효과적인 수단으로 지정되지 않았다면 단기매매항목으로 분류됩니다.

단기매매항목인 금융부채에서 발생하는 손익은 당기손익으로 인식됩니다.

당기손익-공정가치 항목으로 지정된 금융부채는 기업회계기준서 제1109호의 기준을 충족하는 경우에 최초 인식 시점에만 지정됩니다. 당사는 어떤 금융부채도 당기손익-공정가치 항목으로 지정하지 않았습니다.

대여금 및 차입금

최초 인식 이후에, 이자부 대여금과 차입금은 후속적으로 유효이자율법을 사용하여 상각후 원가로 측정됩니다. 부채가 제거되거나 유효이자율 상각 절차에 따라 발생하는 손익은 당기 손익으로 인식됩니다.

상각후원가는 유효이자율의 필수적인 부분인 수수료나 원가에 대한 할인이나 할증액을 고려하여 계산됩니다.

이 범주는 일반적으로 이자부 대여나 차입에 적용합니다.

제거

금융부채는 지급 의무의 이행, 취소, 또는 만료된 경우에 제거됩니다. 기존 금융부채가 대여자는 동일하지만 조건이 실질적으로 다른 금융부채에 의해 교환되거나, 기존 부채의 조건이 실질적으로 변경된 경우에, 이러한 교환이나 변경은 최초의 부채를 제거하고 새로운 부채를 인식하게 합니다. 각 장부금액의 차이는 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(3) 금융상품의 상계

금융자산과 금융부채는 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행 가능한 상계 권리를 현재 가지고 있거나, 차액으로 결제하거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할의도가 있는 경우에 재무상태표에서 상계하여 순액으로 표시됩니다.

2.3.16 파생금융상품

최초인식 및 후속측정

파생금융상품은 파생계약이 체결된 시점인 최초 인식일에 공정가치로 인식되고 후속적으로 공정가치로 재측정하고 있습니다. 파생상품은 공정가치가 양수이면 금융자산으로 인식되며, 공정가치가 음수이면 금융부채로 인식됩니다.

파생상품의 공정가치의 변동은 손익계산서에 직접 반영됩니다.

2.3.17 비금융자산의 손상

당사는 매 보고기간말에 자산의 손상을 시사하는 징후가 존재하는지 검토하고 있습니다. 그러한 징후가 존재하는 경우 또는 매년 자산에 대한 손상검사가 요구되는 경우 당사는 자산의 회수가능액을 추정하고 있습니다. 자산의 회수가능액은 자산 또는 현금창출단위의 순공정가치와 사용가치 중 큰 금액이며 개별자산별로 결정하나 해당개별자산의 현금유입이 다른 자산이나 자산집단의 현금유입과 거의 독립적으로 창출되지 않는 경우 해당 개별자산이 속한 현금창출단위별로 결정됩니다. 자산의 장부금액이 회수가능액을 초과하는 경우 자산은 손상된 것으로 보며 자산의 장부금액을 회수가능액으로 감소시키게 됩니다.

사용가치는 해당 자산의 기대 미래현금흐름의 추정치를 화폐의 시간가치와 해당 자산의 위험에 대한 시장의 평가를 반영한 세전할인율로 할인한 현재가치로 평가하고 있습니다. 순공정가치는 최근거래가격을 고려하고 있습니다. 그러한 거래가 식별되지 않는 경우 적절한 평가모형을 사용하여 결정하고 있습니다. 이러한 계산에는 평가배수, 상장주식의 시가 또는 기타 공정가치 지표를 이용하고 있습니다.

당사는 개별자산이 배부된 각각의 현금흐름창출단위에 대하여 작성된 구체적인 재무예산/예측을 기초로 손상금액을 계산하고 있습니다. 재무예산/예측은 일반적으로 5년간의 기간을 다루며 더 긴 기간에 대해서는 장기성장률을 계산하여 5년 이후의 기간에 적용하고 있습니다.

손상차손은 손상된 자산의 기능과 일관된 비용항목으로 하여 당기손익에 반영하고 있습니다. 다만 재평가모형을 적용하는 자산으로서 이전에 인식한 재평가잉여금이 있는 경우에는 이전 재평가금액을 한도로 재평가잉여금과 상계하고 있습니다.

영업권을 제외한 자산에 대하여 매 보고기간말에 과거에 인식한 자산의 손상차손이 더 이상 존재하지 않거나 또는 감소하였다는 것을 시사하는 징후가 있는지 여부를 평가하며 그러한 징후가 있는 경우 회수가능액을 추정하고 있습니다. 과거에 인식한 영업권을 제외한 자산의 손상차손은 직전 손상차손의 인식시점 이후 해당 자산의 회수가능액을 결정하는데 사용된 추정치에 변화가 있는 경우에 한하여 손상차손을 인식하지 않았을 경우의 자산의 장부금액의 상각 후 잔액을 한도로 장부금액을 회수가능액으로 증가시키고 이러한 손상차손환입은 당기손익에 반영하고 있습니다. 다만 재평가모형을 적용하고 있는 자산의 경우에는 동 환입액을 재평가잉여금의 증가로 처리하고 있습니다.

2.3.18 현금및현금성자산

채무상대표 상의 현금및현금성자산은 보통예금과 소액현금 및 취득 당시 만기가 3개월 이내인 단기성 예금으로 구성되어 있습니다. 현금흐름표상의 현금및현금성자산은 이러한 현금및현금성자산을 의미합니다.

2.3.19 자기주식

당사는 자기주식을 자본에서 차감하여 회계처리하고 있습니다. 자기주식의 취득, 매각, 발행 또는 취소에 따른 손익은 손익계산서에 반영하지 않으며 장부금액과 처분대가의 차이는 기타자본항목으로 회계처리하고 있습니다.

2.3.20 총당부채

당사는 과거사건의 결과로 현재의무(법적의무 또는 의제의무)가 존재하고 당해 의무를 이행하기 위하여 경제적효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 높으며 당해 의무의 이행에 소요되는 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에 총당부채를 인식하고 있습니다. 총당부채를 결제하기 위하여 필요한 지출액의 일부 또는 전부를 제3자가 변제할 것이 예상되는 경우 당사가 의무를 이행한다면 변제를 받을 것이 거의 확실하게 되는 때에 한하여 변제금액을 인식하고 별도의 자산으로 회계처리하고 있습니다. 총당부채와 관련하여 손익계산서에 인식되는 비용은 제3자의 변제와 관련하여 인식한 금액과 상계하여 표시하고 있습니다.

2.3.21 종업원급여

(1) 퇴직급여

당사는 두 개의 확정급여퇴직연금제도를 운영하고 있는 바 각각의 확정급여제도에 대해 별개로 관리되는 기금에 기여금을 납부하여야 합니다.

확정급여제도의 급여원가는 예측단위적립방식을 이용하여 각각의 제도에 대해 결정됩니다. 보험수리적손익, 순이자에 포함된 금액을 제외한 사외적립자산의 수익 및 순이자에 포함된 금액을 제외한 자산인식상한효과의 변동으로 구성된 재측정요소는 발생 즉시 기타포괄손익으로 인식하고 있으며 후속적으로 당기손익으로 재분류하지 아니하고 있습니다.

과거근무원가는 다음 중 이른 날에 비용으로 인식하고 있습니다.

- 제도의 개정이나 축소가 발생할 때
- 관련되는 구조조정원가나 해고급여를 인식할 때

순이자는 순확정급여부채(자산)에 할인율을 곱하여 결정하고 있습니다. 당사는 근무원가와 순확정급여부채의 순이자를 매출원가 및 판매비와관리비의 항목으로 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(2) 장기종업원급여

당사는 장기 근속 임직원에게 장기종업원급여를 제공하고 있습니다. 이 급여를 받을 수 있는 권리는 주로 10년 이상의 장기간 근무한 임직원에게만 주어집니다. 이러한 급여의 예상원가는 확정급여연금제도에서 사용된 것과 동일한 회계처리 방법을 사용하여 근무기간 동안 인식됩니다. 보험수리적 가정의 변경 및 보험수리적 가정과 실제로 발생한 결과의 차이로 인해 발생하는 보험수리적손익은 발생한 기간에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2.3.22 금융보증계약

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

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

2.3.23 재무제표 승인

당사의 재무제표는 2023년 3월 3일 이사회에서 승인되었으며, 2023년 3월 31일 정기주주총회에서 최종 승인 될 예정입니다.

2.3.24 영업부문

영업부문별 정보는 최고영업의사결정자에게 내부적으로 보고되는 방식에 기초하여 공시됩니다. 최고영업의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있으며, 당사는 전략적 의사결정을 수행하는 대표이사를 최고영업의사결정자로 보고 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

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

당사가 노출된 위험 및 불확실성에 대한 기타 공시사항으로 재무위험관리, 민감도 분석이 있습니다(주석 4, 14, 18 참조).

3.1 회계적 판단

당사의 회계정책을 적용하는 과정에서, 재무제표에 인식된 금액에 가장 유의적인 영향을 미친 경영진의 판단은 다음과 같습니다.

연장 및 종료선택권이 있는 계약의 리스기간 산정 - 리스이용자

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

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

3.2 회계 추정 및 가정

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

3.2.1 비금융자산의 손상

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

3.2.2 퇴직급여제도

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

3.2.3 금융상품의 공정가치

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

3.2.4 매출채권의 기대손실충당금

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

충당금 설정률표는 당사의 과거에 관찰된 채무불이행률에 근거합니다. 당사는 매 결산일에 과거 채무불이행률을 조정하고 있습니다.

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

3.2.5 리스 - 증분차입이자율의 산정

당사는 리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없으므로, 리스부채를 측정하기 위해 증분차입이자율을 사용합니다. 증분차입이자율은 비슷한 경제적 환경에서 비슷한 기간에 걸쳐 비슷한 담보로 사용권자산과 가치가 비슷한 자산 획득에 필요한 자금을 차입한다면 지급해야 하는 이자율입니다. 따라서 증분차입이자율은 관측가능한 요율이 없거나(금융거래를 하지 않는 중속기업의 경우) 리스 조건을 반영하기 위하여 조정되어야 하는 경우(예를 들어, 리스가 중속기업의 기능통화가 아닌 경우)에 측정이 요구되는 당사가 '지불해야 하는' 사항을 반영합니다.

당사는 가능한 경우(시장이자율과 같은) 관측가능한 투입변수를 이용하여 증분차입이자율을 측정하고(중속기업의 개별 신용등급과 같은) 특정 기업별 추정치를 작성해야 합니다. 당사는 매 결산일에 관측가능한 투입변수를 이용하여 증분차입이자율을 검토하고 있습니다.

4. 재무위험관리

4.1 재무위험관리요소

당사가 노출되어 있는 재무위험 및 이러한 위험이 당사의 미래 성과에 미칠 수 있는 영향은 다음과 같습니다.

위험	노출 위험	측정	관리
시장위험-주가	지분상품 투자	민감도 분석	포트폴리오 분산
신용위험	현금성자산, 매출채권, 파생상품, 채무상품, 계약자산	연체율 분석 신용등급	은행예치금 다원화, 신용한도, L/C 채무상품 투자지침
유동성위험	차입금 및 기타 부채	현금흐름 추정	차입한도 유지

위험관리는 이사회에서 승인한 정책에 따라 재무부서의 주관으로 이루어지고 있습니다. 재무부서는 영업부서들과의 긴밀한 협조하에 재무위험을 식별하고 평가하고 관리합니다. 이사회는 전반적인 위험관리에 대한 원칙과 외환위험, 이자율 위험, 신용 위험, 파생금융상품과 비파생금융상품의 이용 및 유동성을 초과하는 투자와 같은 특정 분야에 관한 정책을 문서화하여 제공하고 있습니다.

4.1.1 시장위험

(1) 가격위험

당사는 재무상태표상 당기손익-공정가치측정금융자산 또는 기타포괄손익-공정가치측정금융자산으로 분류되는 회사 보유 금융상품의 가격위험에 노출돼 있습니다.

당사는 금융상품에 대한 투자로 인한 가격위험을 관리하기 위해 포트폴리오를 분산투자하고 있으며 포트폴리오의 분산투자는 당사가 정한 한도에 따라 이루어집니다.

보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 당기손익-공정가치측정금융자산 및 기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 공정가치가 5% 상승 및 하락할 경우 당사의 당기손익 및 기타포괄손익(법인세 고려 전)에 미치는 영향은 아래 표와 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	영향	당기말		전기말	
		5% 상승시	5% 하락시	5% 상승시	5% 하락시
당기손익-공정가치측정금융자산					
상장주식	당기손익	9,993	(9,993)	25,379	(25,379)
비상장주식	당기손익	125,003	(125,003)	-	-
소 계		134,996	(134,996)	25,379	(25,379)
기타포괄손익-공정가치측정금융자산					
비상장주식	기타포괄손익	107,062	(107,062)	208,184	(208,184)
합 계		242,058	(242,058)	233,563	(233,563)

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

4.1.2 신용위험

신용위험은 당사의 통상적인 거래 및 투자활동에서 발생하며 고객 또는 거래상대방이 계약 조건상 의무사항을 지키지 못하였을 때 발생합니다. 이러한 신용위험을 관리하기 위하여 당사는 주기적으로 고객과 거래상대방의 재무상태와 과거 경험 및 기타 요소들을 고려하여 재무신용도를 평가하고 있으며 고객과 거래상대방 각각에 대한 신용한도를 설정하고 있습니다.

신용위험은 현금 및 현금성자산, 각종 예금 그리고 파생금융상품 등과 같은 금융기관과의 거래에서도 발생할 수 있습니다. 이러한 위험을 줄이기 위해, 당사는 신용도가 높은 금융기관들에 대해서만 거래를 하고 있습니다.

보고기간말 현재 보유한 금융상품과 관련하여 담보물의 가치를 고려하지 않은 당사의 신용 위험 최대노출액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
현금및현금성자산	1,070,555	8,242,503
매출채권 및 기타채권	8,189,099	6,341,792
장기금융상품	6,257,161	-
금융보증계약	18,533,568	34,252,704
합 계	34,050,383	48,836,999

4.1.3 유동성위험

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

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

보고기간말 현재 당사의 유동성위험 분석내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)

구 분	3개월 미만	3개월에서 1년 이하	1년에서 2년 이하	2년에서 5년이하	5년 초과	합 계
차입금	5,093,854	4,653,317	-	-	-	9,747,171
리스부채	39,964	458,963	201,328	92,661	-	792,916
기타채무(*)	670,422	3,000,000	389,038			4,059,460
금융보증계약	7,080,000	11,453,568	-	-	-	18,533,568
합 계	12,884,240	19,565,848	590,366	92,661	-	33,133,115

<전기말>

(단위: 천원)

구 분	3개월 미만	3개월에서 1년 이하	1년에서 2년 이하	2년에서 5년이하	5년 초과	합 계
리스부채	23,747	343,136	358,103	56,156	-	781,142
기타채무(*)	1,302,528	1,850,000	1,711,412	-	-	4,863,940
파생상품부채	-	941,798	-	-	-	941,798
금융보증계약	11,880,000	20,457,000	1,915,704	-	-	34,252,704
합 계	13,206,275	23,591,934	3,985,219	56,156	-	40,839,584

(*) 기타채무 중 퇴직급여, 이자비용, 연차수당, 금융보증부채는 제외하였습니다.

4.2 자본 위험 관리

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

보고기간말 현재 당사의 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
부채	16,112,650	10,104,759
자본	339,163,510	346,006,185
부채비율	5%	3%

5. 금융상품 공정가치

5.1 금융상품 종류별 공정가치

보고기간말 현재 금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)

구 분	유동		비유동	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
당기손익-공정가치측정금융자산	3,235,025	3,235,025	7,527,080	7,527,080
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	-	-	2,141,245	2,141,245
파생상품자산	-	-	576,728	576,728
소 계	3,235,025	3,235,025	10,245,053	10,245,053

<전기말>

(단위: 천원)

구 분	유동		비유동	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
당기손익-공정가치측정금융자산	16,574,313	16,574,313	5,467,299	5,467,299
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	-	-	4,163,685	4,163,685
소 계	16,574,313	16,574,313	9,630,984	9,630,984
금융부채				
파생상품부채	941,798	941,798	-	-

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.

<당기말>

(단위: 천원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
당기손익-공정가치측정금융자산	199,853	8,062,187	2,500,065	10,762,105
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	-	-	2,141,245	2,141,245
파생상품자산	-	-	576,728	576,728

<전기말>

(단위: 천원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
당기손익-공정가치측정금융자산	507,575	21,534,037	-	22,041,612
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	-	-	4,163,685	4,163,685
파생상품부채	-	-	941,798	941,798

5.3 가치평가기법 및 투입변수

당사는 공정가치 서열체계에서 수준 2와 수준 3으로 분류되는 반복적인 공정가치측정치, 비 반복적인 공정가치 측정치에 대해 다음의 가치평가기법과 투입변수를 사용하고 있습니다.

5.3.1 보고기간말 현재 수준 2로 분류되는 금융상품 공정가치의 가치평가기법 및 투입변수는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)

구 분	공정가치	평가기법	투입변수
당기손익-공정가치측정금융자산			
파생결합증권	5,764,061	발행자공시가격	해당사항없음
사모투자신탁	2,298,126	발행자공시가격	해당사항없음

<전기말>

(단위: 천원)

구 분	공정가치	평가기법	투입변수
당기손익-공정가치측정금융자산			
파생결합증권	19,022,616	발행자공시가격	해당사항없음
사모투자신탁	2,511,421	발행자공시가격	해당사항없음

5.3.2 보고기간말 현재 수준 3으로 분류된 주요 금융상품에 사용된 가치평가기법 및 투입변수는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)

구 분	공정가치	평가대상	평가기법	관측가능하지 않은 유의적인 투입변수
당기손익-공정가치 측정금융자산				
비상장주식	2,500,065	전환상환우선주	원가법(*)	-
기타포괄손익-공정가치 측정금융자산				
비상장주식	150,636	보통주	원가법, 자산접근법	순자산가치
	1,267,425	보통주	현금흐름할인모형	영구성장률, 가중평균자본비용
	723,184	보통주	현금흐름할인모형	영구성장률, 가중평균자본비용
파생상품자산				
주가지수옵션	576,728	옵션	몬테카를로 시뮬레이션	기초자산 주식가격, 주가변동성

<전기말>

(단위: 천원)

구 분	공정가치	평가대상	평가기법	관측가능하지 않은 유의적인 투입변수
기타포괄손익-공정가치 측정금융자산				
비상장주식	4,163,685	보통주	원가법(*)	-
파생상품부채				
주가지수옵션	941,798	옵션	이항옵션가격	기초자산 주식가격, 주가변동성

(*) 당사가 보유하고 있는 금융자산은 피투자기업으로부터 공정가치 측정을 위한 충분한 정보를 얻을 수 없으며, 과거 또는 당기에 유의적인 가치 변동이 없는 것으로 판단되므로 원가를 공정가치의 최선의 추정치로 평가하였습니다.

6. 범주별 금융상품

6.1 보고기간말 현재 금융자산의 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
당기손익-공정가치측정금융자산	10,762,105	10,762,105	22,041,612	22,041,612
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	2,141,245	2,141,245	4,163,685	4,163,685
파생상품자산	576,728	576,728	-	-
상각후원가측정금융자산				
현금및현금성자산	1,070,555	1,070,555	8,242,503	8,242,503
매출채권 및 기타채권	8,189,099	8,189,099	6,341,792	6,341,792
장기금융상품	6,257,161	6,257,161	-	-
합 계	28,996,893	28,996,893	40,789,592	40,789,592

6.2 보고기간말 현재 금융부채의 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
상각후원가측정금융부채				
기타채무	5,321,642	5,321,642	6,789,172	6,789,172
단기차입금	9,500,000	9,500,000	-	-
당기손익-공정가치측정금융부채				
파생상품부채	-	-	941,798	941,798
합 계	14,821,642	14,821,642	7,730,970	7,730,970

6.3 당기와 전기 중 금융상품의 범주별 순손익은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
당기손익-공정가치측정금융자산		
평가손익	(467,040)	822,229
거래손실	(17,978)	-
기타포괄손익-공정가치측정금융자산		
평가이익	141,674	210,588
상각후원가측정금융상품		
이자수익	485,577	248,216
이자비용	(151,012)	-
기타의대손상각비	(1,762,120)	-
금융보증비용	(1,370,702)	(370,225)
금융보증수익	484,938	492,164
파생상품		
거래손실	(5,060,071)	-
평가이익	576,728	20,397,519

6.4 당기말 현재 사용이 제한된 예금의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	금융기관	당기말	비고
장기금융상품	한국투자증권	4,233,661	증거금(파생상품)
	KB증권	2,023,500	
합 계		6,257,161	

7. 공정가치측정금융자산

보고기간말 현재 공정가치측정금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
당기손익-공정가치측정금융자산		
지분상품	2,928,742	3,463,453
채무상품	7,833,363	18,578,159
소 계	10,762,105	22,041,612
기타포괄손익-공정가치측정금융자산		
지분상품	2,141,245	4,163,685
합 계	12,903,350	26,205,297

8. 매출채권 및 기타채권

8.1 보고기간말 현재 매출채권 및 기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
매출채권	744,376	-	870,180	-
대여금	-	8,495,000	3,400,000	1,685,000
미수금	377,388	-	1,696,591	-
미수수익	9,007	-	756	-
보증금	-	639,710	-	663,527
차감: 기대신용손실충당금	(314,262)	(1,762,120)	(314,262)	(1,660,000)
합 계	816,509	7,372,590	5,653,265	688,527

8.2 보고기간말 현재 매출채권의 기대신용손실충당금으로 인식한 금액은 없습니다.

8.3 당기와 전기 중 상각후원가로 측정되는 기타채권의 기대신용손실충당금 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초	1,974,262	1,974,262
기타의대손상각비	1,762,120	-
제각	(1,660,000)	-
기말	2,076,382	1,974,262

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

9. 기타자산

보고기간말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선급금	-	-	10,000	-
선급비용	183,757	-	198,482	-
기타자산	-	5,971,633	-	7,035,379
합 계	183,757	5,971,633	208,482	7,035,379

10. 유형자산

당기와 전기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

구 분	공구기구비품	기타유형자산	건설중인자산	합 계
기초 순장부금액	94,017	8,384	3,023,100	3,125,501
취득	24,060	-	-	24,060
대체	-	-	(3,023,100)	(3,023,100)
감가상각비	(71,824)	-	-	(71,824)
기말 순장부금액	46,253	8,384	-	54,637
기말 취득원가	490,989	254,434	-	745,423
감가상각누계액	(444,736)	(246,050)	-	(690,786)
기말 순장부금액	46,253	8,384	-	54,637

<전기>

(단위: 천원)

구 분	공구기구비품	기타유형자산	건설중인자산	합 계
기초 순장부금액	176,726	8,384	-	185,110
취득	22,320	-	3,023,100	3,045,420
감가상각비	(105,029)	-	-	(105,029)
기말 순장부금액	94,017	8,384	3,023,100	3,125,501
기말 취득원가	466,929	254,434	3,023,100	3,744,463
감가상각누계액	(372,912)	(246,050)	-	(618,962)
기말 순장부금액	94,017	8,384	3,023,100	3,125,501

11. 무형자산

당기와 전기 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

구 분	산업재산권	소프트웨어	회원권	합 계
기초 순장부금액	23,338	13,851	2,202,910	2,240,099
취득	10,012	28,307	-	38,319
무형자산상각비	(15,361)	(18,009)	-	(33,370)
기말 순장부금액	17,989	24,149	2,202,910	2,245,048
기말 취득원가	454,311	156,430	2,852,399	3,463,140
감가상각누계액	(436,322)	(132,281)	-	(568,603)
손상차손누계액	-	-	(649,489)	(649,489)
기말 순장부금액	17,989	24,149	2,202,910	2,245,048

<전기>

(단위: 천원)

구 분	산업재산권	소프트웨어	회원권	합 계
기초 순장부금액	35,216	39,476	2,202,910	2,277,602
취득	6,116	-	-	6,116
무형자산상각비	(17,994)	(25,625)	-	(43,619)
기말 순장부금액	23,338	13,851	2,202,910	2,240,099
기말 취득원가	444,300	128,123	2,852,399	3,424,822
감가상각누계액	(420,962)	(114,272)	-	(535,234)
손상차손누계액	-	-	(649,489)	(649,489)
기말 순장부금액	23,338	13,851	2,202,910	2,240,099

12. 투자부동산

12.1 당기와 전기 중 투자부동산의 변동 내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

구 분	토지	건물	건설중인자산	합 계
기초 순장부금액	26,832,633	8,984,221	-	35,816,854
취득	-	-	8,909,999	8,909,999
대체(*)	-	-	3,023,100	3,023,100
감가상각비	-	(344,941)	-	(344,941)
기말 순장부금액	26,832,633	8,639,280	11,933,099	47,405,012
기말 취득원가	26,832,633	13,797,643	11,933,099	52,563,375
감가상각누계액	-	(5,158,363)	-	(5,158,363)
기말 순장부금액	26,832,633	8,639,280	11,933,099	47,405,012

(*) 유형자산에서 투자부동산으로 대체되었습니다.

<전기>

(단위: 천원)

구 분	토지	건물	합 계
기초 순장부금액	26,832,633	9,304,989	36,137,622
취득	-	23,777	23,777
감가상각비	-	(344,545)	(344,545)
기말 순장부금액	26,832,633	8,984,221	35,816,854
기말 취득원가	26,832,633	13,797,643	40,630,276
감가상각누계액	-	(4,813,422)	(4,813,422)
기말 순장부금액	26,832,633	8,984,221	35,816,854

12.2 당기 중 투자부동산에서 발생한 임대수익은 1,041,320천원(전기: 1,050,341천원)입니다.

12.3 당기말 및 전기말 현재 투자부동산의 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
토지	26,832,633	52,641,956	26,832,633	46,888,030
건물	8,639,280	9,635,047	8,984,221	9,397,400
합 계	35,471,913	62,277,003	35,816,854	56,285,430

13. 리스

13.1 당기와 전기 중 사용권자산과 리스부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

구 분	사용권자산			리스부채
	부동산	차량운반구	합 계	
기초	711,439	28,142	739,581	756,913
설정	216,118	250,854	466,972	466,972
감가상각비	(314,165)	(59,200)	(373,365)	-
이자비용	-	-	-	21,845
리스료지급	-	-	-	(457,795)
해지	-	(22,659)	(22,659)	(23,294)
기말	613,392	197,137	810,529	764,641
유동				489,546
비유동				275,095

<전기>

(단위: 천원)

구 분	사용권자산			리스부채
	부동산	차량운반구	합 계	
기초	1,016,580	57,117	1,073,697	1,090,395
감가상각비	(305,141)	(28,975)	(334,116)	-
이자비용	-	-	-	25,332
리스료지급	-	-	-	(358,814)
기말	711,439	28,142	739,581	756,913
유동				360,847
비유동				396,066

13.2 당사는 리스와 관련하여 당기와 전기 중 각각 522,705천원 및 501,576천원의 현금유출이 있었으며, 당기와 전기 중 단기리스 및 소액자산리스에 발생한 비용은 각각 64,910천원 및 142,762천원입니다.

13.3 리스부채의 할인 전 만기분석 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	금액
2023년 12월 31일 이내	498,927
2024년 12월 31일 이내	201,328
2025년 12월 31일 이내	92,661

14. 종속기업, 관계기업 및 공동기업투자

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

(단위: 천원)

구 분	회사명	소재국가	지분율(%)	장부금액	
			당기말	당기말	전기말
종속기업	매일유업(주)(*1)	한국	31.06	161,110,690	161,110,690
	(주)상하낙농개발	한국	85.00	-	-
	크리스탈제이드코리아(주)	한국	100.00	8,747,595	7,747,595
	엠즈푸드시스템(주)	한국	100.00	15,781,980	15,781,980
	엠즈씨드(주)	한국	92.61	26,181,625	26,181,625
	상하농어촌테마공원(유)	한국	100.00	52,123,367	49,123,367
	소 계			263,945,257	259,945,257
관계기업	코리아후드서비스(주)	한국	20.00	513,785	513,785
	(주)본만제	한국	49.27	-	-
	소 계			513,785	513,785
공동기업	엠즈베버리지(주)(*2)	한국	85.00	756,007	756,007
	(주)엠디웰아이엔씨	한국	50.00	234,867	234,867
	(주)엠즈파트너스	한국	50.00	150,000	150,000
	소 계			1,140,874	1,140,874
합 계				265,599,916	261,599,916

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

14.2 당기와 전기 중 종속기업, 관계기업 및 공동기업투자의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

구 분	기초	취득	손상	기말
매일유업(주)	161,110,690	-	-	161,110,690
(주)상하낙농개발	-	-	-	-
크리스탈제이드코리아(주)	7,747,595	1,000,000	-	8,747,595
엠즈푸드시스템(주)	15,781,980	-	-	15,781,980
엠즈씨드(주)	26,181,625	-	-	26,181,625
상하농어촌테마공원(유)	49,123,367	3,000,000	-	52,123,367
코리아후드서비스(주)	513,785	-	-	513,785
(주)본만제	-	1,381,088	(1,381,088)	-
엠즈베버리지(주)	756,007	-	-	756,007
(주)엠디웰아이엔씨	234,867	-	-	234,867
(주)엠즈파트너스	150,000	-	-	150,000
합 계	261,599,916	5,381,088	(1,381,088)	265,599,916

<전기>

(단위: 천원)

구 분	기초	취득	처분	손상	기말
매일유업(주)	161,110,690	-	-	-	161,110,690
(주)레뱅드매일	4,000,000	-	(4,000,000)	-	-
(주)상하낙농개발	-	-	-	-	-
크리스탈제이드코리아(주)	7,747,595	-	-	-	7,747,595
엠즈푸드시스템(주)	26,181,626	-	-	(2,222,070)	23,959,556
엠즈씨드(주)	18,004,049	-	-	-	18,004,049
상하농어촌테마공원(유)	44,623,367	4,500,000	-	-	49,123,367
코리아후드서비스(주)	513,785	-	-	-	513,785
(주)본만제	-	500,039	-	(500,039)	-
엠즈베버리지(주)	756,007	-	-	-	756,007
(주)엠디웰아이엔씨	234,867	-	-	-	234,867
(주)엠즈파트너스	150,000	-	-	-	150,000
합 계	263,321,986	5,000,039	(4,000,000)	(2,722,109)	261,599,916

14.3 손상평가

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

14.3.1 엠즈푸드시스템(주)

당기말 현재 종속기업투자의 회수가능가액은 사용가치 계산에 근거하여 결정되었습니다. 사용가치는 자산의 계속적인 사용으로부터 기대되는 미래현금흐름을 할인하여 결정되었습니다.

. 종속기업투자의 회수가능가액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정되었으며, 사용가치는 부문 경영진에 의해 승인된 5년 간의 사업계획에 기초한 현금흐름추정을 사용하여 계산되었습니다.

당기말 현재 종속기업투자의 사용가치 계산에 사용된 가정치는 다음과 같습니다.

구 분	엠즈푸드시스템(주)
할인율	12.43%
현금흐름 예측기간	5년
영구성장률	1.00%

당기말 현재 사용가치에 대한 계산은 다음의 주요 가정들을 근거로 하였습니다.

- ① 할인율은 자기자본과 타인자본을 가중평균하여 산정되었으며, 평가기준일 현재 국가의 신용도가 반영된 무위험이자율 및 동종산업에 속한 회사의 베타를 이용한 자기자본비용, 부문의 신용도를 고려한 회사채 이자율을 적용하여 추정하였습니다.
- ② 미래현금흐름은 과거 경험, 실질적인 영업결과와 사업계획을 근거로 추정하였으며, 물가 상승율과 투자계획을 반영하였습니다.

주요 가정의 변동에 따른 당기 종속기업투자의 민감도 분석은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	사용가치에 대한 영향		
	가정의 변동	가정의 증가	가정의 감소
할인율	1.00%	(601,396)	698,685
영구성장률	1.00%	1,207,798	(1,013,419)

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

14.3.2 상하농어촌테마공원(유)

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

당기말 현재 종속기업투자의 사용가치 계산에 사용된 가정치는 다음과 같습니다.

구 분	상하농어촌테마공원(유)
할인율	12.60%
현금흐름 예측기간	5년
영구성장률	1.00%

당기말 현재 사용가치에 대한 계산은 다음의 주요 가정들을 근거로 하였습니다.

- ① 할인율은 자기자본과 타인자본을 가중평균하여 산정되었으며, 평가기준일 현재 국가의 신용도가 반영된 무위험이자율 및 동종산업에 속한 회사의 베타를 이용한 자기자본비용, 부문의 신용도를 고려한 회사채 이자율을 적용하여 추정하였습니다.
- ② 미래현금흐름은 과거 경험, 실질적인 영업결과와 사업계획을 근거로 추정하였으며, 물가 상승율과 투자계획을 반영하였습니다.

주요 가정의 변동에 따른 당기 종속기업투자의 민감도 분석은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	사용가치에 대한 영향		
	가정의 변동	가정의 증가	가정의 감소
할인율	1.00%	(5,973,595)	7,136,599
영구성장률	1.00%	4,392,324	(3,695,130)

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

15. 기타채무

보고기간말 현재 기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
미지급금	670,423	-	693,340	-
미지급비용	140,917	-	696,922	-
예수보증금	3,000,000	389,038	1,850,000	1,694,038
금융보증부채	1,121,263	-	1,837,499	17,374
합 계	4,932,603	389,038	5,077,761	1,711,412

16. 단기차입금

당기말 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

차입처	연이자율	당기말
한국산업은행	4.43%	5,000,000
하나은행	5.56%	1,000,000
농협은행	3.95%	500,000
기업은행	5.08%	3,000,000
합 계		9,500,000

17. 기타부채

보고기간말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선수금	302,687	-	289,077	-
부가세예수금	186,226	-	221,783	-
예수금	587	-	31,853	-
장기종업원급여부채	-	23,456	-	22,083
합 계	489,500	23,456	542,713	22,083

18. 순확정급여부채(자산)

18.1 보고기간말 현재 순확정급여부채(자산) 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	16,029,098	14,741,947
기금이 적립되지 않은 확정급여채무의 현재가치	27,369	22,395
소 계	16,056,467	14,764,342
사외적립자산의 공정가치	(16,330,782)	(14,663,961)
재무상태표상 순확정급여부채(자산)	(274,315)	100,381

18.2 당기와 전기 중 확정급여채무의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초	14,764,342	13,342,626
당기근무원가	1,102,976	1,054,401
이자비용	496,629	409,755
재측정요소		
인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	-	-
재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(132,786)	(26,693)
경험적조정으로 인한 보험수리적손익	(123,823)	(45,788)
제도에서의 지급액		
퇴직급여의 지급	(50,871)	(125,966)
전입으로 인한 채무의 증가	-	174,640
전출로 인한 채무의 감소	-	(18,633)
기말	16,056,467	14,764,342

18.3 당기와 전기 중 사외적립자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초	14,663,961	12,404,913
이자수익	493,246	371,596
재측정요소		
사외적립자산의 수익(이자수익에 포함된 금액 제외)	(275,554)	(142,589)
기여금		
기여금 납입	1,500,000	2,000,000
제도에서의 지급액		
퇴직급여의 지급	(50,871)	(125,966)
전입으로 인한 자산의 증가	-	174,640
전출로 인한 자산의 감소	-	(18,633)
기말	16,330,782	14,663,961

18.4 보고기간말 현재 사외적립자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
정기예금 등	16,330,782	14,663,961

당사의 경영진은 보고기간 후 개시하는 회계연도에 사외적립자산에 불입될 예상금액을 865,142천원으로 추정하고 있습니다.

18.5 보고기간말 현재 주요 보험수리적가정은 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말
할인율	5.82%	3.37%
임금상승률	4.01%	3.76%

18.6 주요 가정의 변동에 따른 당기 확정급여채무의 민감도 분석은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	확정급여채무에 대한 영향		
	가정의 변동	가정의 증가	가정의 감소
할인율	1.00%	(53,160)	59,930
임금상승률	1.00%	61,984	(55,789)

할인율인 우량회사채 수익률의 하락은 제도가 보유하고 있는 채무증권의 가치를 일부 증가시켜 상쇄효과가 있으나, 확정급여부채의 증가를 통해 가장 유의적인 위험에 노출되어 있습니다.

상기의 민감도 분석은 다른 가정은 일정하다는 가정하에 산정되었으나, 실무적으로는 여러 가정이 서로 관련되어 변동됩니다. 주요 보험수리적가정의 변동에 대한 확정급여채무의 민감도는 재무상태표에 인식된 확정급여채무 산정시 사용한 예측단위접근법과 동일한 방법을 사용하여 산정되었습니다.

18.7 미래현금흐름에 대한 확정급여제도의 영향

당사는 기금의 적립수준을 매년 검토하고, 기금에 결손이 발생하는 경우 이를 보전하는 정책을 보유하고 있습니다.

확정급여채무의 가중평균만기(임원 제외)는 8.71년입니다.

19. 고객과의 계약에서 생기는 수익

당기와 전기 중 발생한 매출액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
주요 매출 유형		
배당금수익	3,524,453	2,749,211
경영자문 및 브랜드수익	11,020,454	9,922,862
기타 원천으로부터의 수익	1,041,320	1,050,341
소 계	15,586,227	13,722,414
지리적 시장		
국내	15,586,227	13,722,414
수익인식시기		
한 시점에 인식	15,586,227	13,722,414

20. 법인세비용 및 이연법인세

20.1 당기와 전기 중 발생한 법인세비용의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
법인세 부담액	(2,103,381)	650,502
이연법인세 변동액	5,821	5,111,501
자본에 직접 반영된 이연법인세	(778,033)	(43,972)
법인세비용(수익)	(2,875,593)	5,718,031

20.2 당기와 전기 중 당사의 법인세비용차감전순이익과 법인세비용 간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
법인세비용차감전순손익	(6,506,997)	28,531,476
적용세율에 따른 법인세	(1,409,539)	6,440,617
법인세 효과		
비과세수익	(570,792)	(528,970)
비공제비용	323,338	234,773
미인식 일시적차이	1,249,873	509,243
법인세 환급액	(2,103,381)	(940,704)
세율변동효과(*)	(335,696)	-
기타	(29,396)	3,072
법인세비용	(2,875,593)	5,718,031
유효세율	-	20%

(*) 당사는 이연법인세 측정 시 제정 또는 실질적으로 제정된 세율을 사용하고 있습니다. 2022년 세제개편안이 국회 본회의를 통과하였으므로 당기말 시점에 제정된 세율을 적용하여 이연법인세자산을 산출하였습니다. 이에 따라 세율변동효과를 법인세비용으로 인식하였습니다.

20.3 당기와 전기 중 자본에 직접 반영된 법인세효과는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기타포괄손익 반영		
기타포괄손익-공정가치측정금융자산 평가손익	(335,951)	(59,396)
순확정급여부채의 재측정요소	(442,082)	15,424
합 계	(778,033)	(43,972)

20.4 당기와 전기 중 일시적차이의 변동내역 및 보고기간말 현재 이연법인세자산(부채)의 내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

구 분	기초	증감	기말	이연법인세자산(부채)	
				기초	기말
확정급여채무	(8,935,266)	1,273,179	(7,662,087)	(1,965,759)	(1,540,080)
사외적립자산	(14,601,308)	(1,223,449)	(15,824,757)	(3,212,288)	(3,180,776)
감가상각비	53,662	(263)	53,399	11,806	10,733
기타포괄손익-공정가치측정금융자산 평가손실	14,559,529	(477,625)	14,081,904	3,203,096	2,830,463
압축기장총당금	(572,254)	-	(572,254)	(125,896)	(115,023)
순확정급여부채의 재측정요소	23,467,898	18,946	23,486,844	5,162,938	4,720,856
종속기업, 관계기업 및 공동기업투자	(74,473,240)	1,381,088	(73,092,152)	-	(2,926)
리스부채	756,913	7,728	764,641	166,521	153,693
사용권자산	(739,581)	(70,948)	(810,529)	(162,708)	(162,916)
파생상품	941,798	(1,518,526)	(576,728)	207,196	(115,922)
미술품손상	356,591	-	356,591	78,450	71,675
기타	2,980,587	2,813,507	5,794,094	251,479	939,238
합 계	(56,204,671)	2,203,637	(54,001,034)	3,614,835	3,609,015

<전기>

(단위: 천원)

구 분	기초	증감	기말	이연법인세자산(부채)	
				기초	기말
확정급여채무	(10,112,235)	1,176,969	(8,935,266)	(2,224,692)	(1,965,759)
사외적립자산	(12,404,913)	(2,196,395)	(14,601,308)	(2,729,081)	(3,212,288)
감가상각비	53,924	(262)	53,662	11,863	11,806
기타포괄손익-공정가치측정금융자산 평가손실	14,737,013	(177,484)	14,559,529	3,242,143	3,203,096
압축기장충당금	(572,254)	-	(572,254)	(125,896)	(125,896)
순확정급여부채의 재측정요소	23,397,790	70,108	23,467,898	5,147,514	5,162,938
종속기업, 관계기업 및 공동기업투자	(77,195,348)	2,722,108	(74,473,240)	-	-
리스부채	1,090,394	(333,481)	756,913	239,887	166,521
사용권자산	(1,073,697)	334,116	(739,581)	(236,213)	(162,708)
파생상품	21,339,317	(20,397,519)	941,798	4,694,650	207,196
미술품손상	394,508	(37,917)	356,591	86,792	78,450
기타	5,060,185	(2,079,598)	2,980,587	619,369	251,479
합 계	(35,285,316)	(20,919,355)	(56,204,671)	8,726,336	3,614,835

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

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말	사유
종속기업, 관계기업 및 공동기업투자 등	(71,898,103)	(72,635,741)	처분하지 않을 예정
미사용결손금	5,553,422	-	미래 과세소득의 불확실

21. 자본금

보고기간말 현재 당사의 자본금에 관련된 사항은 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말
발행할 주식의 총수	40,000,000주	40,000,000주
1주당 액면금액	500원	500원
발행한 주식의 수	13,718,304주	13,718,304주
자본금(보통주자본금)	6,859,152,000원	6,859,152,000원

22. 이익잉여금

22.1 보고기간말 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
법정적립금		
이익준비금(*1)	4,003,870	3,814,551
임의적립금		
재무구조개선적립금(*2)	2,245,914	2,245,914
기업합리화적립금(*3)	4,930,351	4,930,351
미처분이익잉여금	558,024,151	563,738,049
합 계	569,204,286	574,728,865

(*1) 당사는 상법상의 규정에 따라 납입자본의 50%에 달할 때까지 매 결산기마다 금전에 의한 이익배당액의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하도록 되어 있으나, 보고기간말 현재 회사의 이익준비금이 납입자본의 50%에 달하였으므로 추가 적립할 의무는 없습니다.

(*2) 2007년 12월 28일자로 유가증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정이 개정됨에 따라 재무구조개선적립금 제도가 폐지되고 기존 적립금에 대한 사용제한도 폐지됨에 따라 임의적립금으로 분류되었습니다.

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

22.2 당사의 이익잉여금처분계산서는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기		전기	
미처분이익잉여금		558,024,151		563,738,049
전기이월이익잉여금	561,655,555		540,924,604	
당기순손익	(3,631,404)		22,813,445	
이익잉여금 처분액		(2,065,271)		(2,082,494)
이익준비금	187,752		189,318	
배당금 현금배당주당배당금(률): 보통주: 당기 150원(30%) 전기 150원(30%)	1,877,519		1,893,176	
차기이월 미처분이익잉여금		555,958,880		561,655,555

전기의 이익잉여금 처분확정일은 2022년 3월 25일이었으며, 당기의 이익잉여금처분계산서는 2023년 3월 31일 주주총회에서 확정될 예정입니다.

23. 기타자본항목

23.1 보고기간말 현재 기타자본항목의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
자본잉여금		
주식발행초과금	132,884,326	132,884,326
기타자본잉여금	79,367,844	79,367,844
소 계	212,252,170	212,252,170
자본조정		
자기주식	(17,129,453)	(16,130,712)
기타자본조정	(403,547,811)	(403,547,811)
소 계	(420,677,264)	(419,678,523)
기타포괄손익누계액		
기타포괄손익-공정가치측정금융자산 평가손실	(9,708,845)	(9,850,519)
순확정급여부채의 재측정요소	(18,765,988)	(18,304,961)
소 계	(28,474,833)	(28,155,480)
합 계	(236,899,927)	(235,581,833)

23.2 당기와 전기 중 자기주식의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주)

구 분	당기	전기
기초	1,097,131	1,000,181
취득	104,377	105,005
처분	-	(8,055)
기말	1,201,508	1,097,131

24. 영업비용

당기와 전기 중 발생한 영업비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
급여	5,822,414	5,958,052
퇴직급여	1,106,359	1,092,561
지급수수료	2,727,085	2,246,697
감가상각비	71,824	105,029
무형자산상각비	33,370	43,619
투자부동산감가상각비	344,941	344,545
사용권자산상각비	373,365	334,116
기타판매비와관리비	3,030,397	2,692,551
합 계	13,509,755	12,817,170

25. 기타수익 및 기타비용

당기와 전기 중 발생한 기타수익 및 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기타수익		
사용권자산처분이익	636	-
기타자산손상차손환입	-	37,918
종속기업, 관계기업 및 공동기업투자주식 처분이익	-	7,875,967
금융보증수익	484,938	492,164
금융보증충당부채환입	1,602,000	424,800
잡이익	95,568	650,414
소 계	2,183,142	9,481,263
기타비용		
기부금	48,119	45,000
지급수수료	480,982	-
기타의대손상각비	1,762,120	-
기타자산손상차손	1,063,746	-
종속기업, 관계기업 및 공동기업투자주식 손상차손	1,381,088	2,722,109
금융보증비용	1,370,702	509,597
잡손실	4,214	20,909
소 계	6,110,971	3,297,615

26. 주당손익

26.1 기본주당순손익

기본주당손익은 당사의 소유주에게 귀속되는 순손익을 가중평균유통주식수로 나누어 계산하며, 가중평균유통주식수는 발행주식수에 자기주식수를 차감한 후 가중평균하여 계산합니다.

당기와 전기 중 기본주당순손익 산정내역은 다음과 같습니다.

(금액단위: 원, 주식단위: 주)

구 분	당기	전기
당기순손익	(3,631,403,641)원	22,813,445,123원
가중평균 유통보통주식수(*)	12,533,580주	12,691,609주
기본주당순손익	(290)원	1,798원

(*) 가중평균 유통보통주식수

구 분	당기	전기
유통보통주식수	기초	12,621,173주
	자기주식 취득	(104,377)주
	기말	12,516,796주
유통보통주식수 적수	4,574,756,853	4,632,437,410
일수	365일	365일
가중평균유통보통주식수	12,533,580주	12,691,609주

26.2 회석주당순손익

보고기간말 현재 회석증권이 존재하지 않으므로 회석주당순손익은 기본주당손익과 동일합니다.

27. 배당금

2022년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 주당 배당금 및 총 배당금은 각각 150원(전기 150원)과 1,877,519천원(전기 1,893,176천원)이며, 2023년 3월 31일로 예정된 정기주주총회에 의안으로 상정될 예정입니다. 보고기간말 현재 배당과 관련한 미지급금은 존재하지 않습니다.

28. 영업으로부터 창출된 현금흐름

28.1 당기와 전기 중 영업으로부터 창출된 현금흐름은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
당기순손익	(3,631,404)	22,813,445
조정		
1.법인세비용(수익)	(2,875,593)	5,718,031
2.이자수익	(485,577)	(248,216)
3.이자비용	172,857	25,380
4.배당금수익	(3,524,453)	(2,749,211)
5.퇴직급여	1,106,359	1,092,560
6.유형자산감가상각비	71,824	105,029
7.투자부동산감가상각비	344,941	344,545
8.무형자산상각비	33,370	43,619
9.사용권자산감가상각비	373,365	334,116
10.사용권자산처분이익	(635)	-
11.기타의대손상각비	1,762,120	-
12.파생상품거래손실	5,060,071	-
13.파생상품평가이익	(576,728)	(20,397,519)
14.당기손익-공정가치금융자산처분손실	17,978	-
15.당기손익-공정가치금융자산평가손실	717,782	67,066
16.당기손익-공정가치금융자산평가이익	(250,742)	(889,295)
17.종속기업, 관계기업 및 공동기업투자주식 손상차손	1,381,088	2,722,109
18.종속기업, 관계기업 및 공동기업투자주식 처분이익	-	(7,875,967)
19.금융보증비용	1,370,702	509,597
20.금융보증수익	(484,938)	(492,164)
21.금융보증충당부채환입	(1,602,000)	(424,800)
22.기타자산손상차손(환입)	1,063,746	(37,918)
소 계	3,675,537	(22,153,038)
순운전자본의 변동		
1.매출채권	125,804	46,696
2.기타채권	1,319,203	(790,874)

3.기타유동자산	24,725	123,734
4.기타채무	(778,773)	1,418,295
5.기타유동부채	(53,213)	39,588
6.사외적립자산 기여	(1,500,000)	(2,000,000)
7.기타비유동부채	1,370	8,582
소 계	(860,884)	(1,153,979)
합 계	(816,751)	(493,572)

28.2 당기와 전기 중 현금의 유입, 유출이 없는 중요한 거래는 존재하지 않습니다.

28.3 당기와 전기 중 재무활동에서 생기는 부채의 조정내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	재무활동으로 인한 부채		합 계
	단기차입금	리스부채	
전기초	-	1,090,395	1,090,395
현금흐름	-	(358,814)	(358,814)
비현금거래	-	25,332	25,332
전기말	-	756,913	756,913
당기초	-	756,913	756,913
취득-리스	-	466,972	466,972
현금흐름	9,500,000	(457,795)	9,042,205
비현금거래	-	(1,449)	(1,449)
당기말	9,500,000	764,641	10,264,641

29. 우발부채와 약정사항

29.1 당기말 현재 금융기관과의 주요 약정사항은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	통화	금융기관	약정금액
운영자금대출	KRW	한국산업은행	5,000,000
운영자금대출	KRW	우리은행	1,000,000
운영자금대출	KRW	농협은행	2,000,000
운영자금대출	KRW	국민은행	4,000,000
운영자금대출	KRW	기업은행	3,000,000
운영자금대출	KRW	하나은행	1,000,000

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

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

상기 조항은 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.

29.4 당사는 주가 안정 및 주주 가치 제고를 위해 자기주식취득 신탁계약을 체결하고있습니다.

29.5 당사는 당기 중 (주)제로투세븐 지분에 대하여 다음과 같은 내용의 정산합의계약을 체결하였습니다.

- 기초자산 및 계약수량 : (주)제로투세븐 처분 주식 1,907,671주
- 정산방법 : 만기 및 중도 정산 시 정산가격 초과 및 미달에 따른 처분이익 및 처분손실은 전액 매일홀딩스로 귀속됨.
- 정산기간 : 2022.07.29~2024.07.29

상기 정산합의와 관련하여 당기 중 576,728천원의 평가이익을 인식하였습니다.

30. 특수관계자와의 거래

30.1 보고기간말 현재 종속기업 현황은 다음과 같습니다.

회사명	지분율(%)		비고
	당기말	전기말	
매일유업(주)	31.06	31.06	
북경매일유업유한공사	100.00	100.00	(*1)
매일호주유한회사	100.00	100.00	(*1)
매일헬스뉴트리션(주)	100.00	100.00	(*1), (*2)
엠즈베이커스(주)	94.00	100.00	(*1), (*3), (*4)
크리스탈제이드코리아(주)	100.00	100.00	
엠즈푸드시스템(주)	100.00	100.00	
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) 종속기업인 매일유업(주)이 100% 지분을 보유하고 있습니다.

(*2) 전기 중 종속기업인 매일유업(주)의 헬스앤뉴트리션 판매사업부문이 물적분할되어 신규설립되었습니다.

(*3) 전기 중 종속기업인 매일유업(주)이 신규설립하고 매일유업(주)의 CK디저트 사업부문의 사업을 양도하였습니다.

(*4) 당기 중 제3자 배정 유상증자를 실시하여 지분율이 변동되었습니다.

(*5) 종속기업인 상하농어촌테마공원(유)이 상하농원개발(유)과 상하농원(유)의 100% 지분을 보유하고 있습니다.

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

구 분	당기말	전기말
관계기업 및 공동기업	코리아후드서비스(주)	코리아후드서비스(주)
	(주)본만제	(주)본만제
	엠즈베버리지(주)	엠즈베버리지(주)
	(주)엠즈파트너스	(주)엠즈파트너스
기타 특수관계자	(주)제로투세븐	(주)제로투세븐
	(주)레뱅(*1)	(주)레뱅드매일(*1)
	(주)스시효외식산업개발	(주)스시효외식산업개발
	(주)제이피로지스틱스(*2)	(주)평택물류(*2)
	(주)제이피인터내셔널(*3)	(주)피티엘인터내셔널(*3)

(*1) 당기 중 (주)레뱅드매일은 (주)레뱅으로 사명을 변경하였습니다.

(*2) 당기 중 (주)평택물류는 (주)제이피로지스틱스로 사명을 변경하였습니다.

(*3) 당기 중 (주)피티엘인터내셔널은 (주)제이피인터내셔널로 사명을 변경하였습니다.

30.3 당기와 전기 중 특수관계자에 대한 매출 및 매입 등 거래내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

구 분	회사명	매출	배당수익	판매 및 지급수수료	기타수익	기타비용
종속기업	매일유업(주)	10,107,712	2,923,817	-	7,886	11,456
	매일헬스뉴트리션(주)	273,462	-	-	-	-
	엠즈베이커스(주)	31,385	-	464	-	-
	크리스탈제이드코리아(주)	105,026	-	270	3,750	-
	엠즈푸드시스템(주)	228,439	-	-	-	-
	엠즈씨드(주)	684,163	-	540	2,110	-
	(주)상하낙농개발	40,095	-	-	119,726	-
	상하농원개발(유)	24,748	-	-	138,000	-
	상하농원(유)	110,306	-	22,393	-	135,079
관계기업 및 공동기업	코리아후드서비스(주)	-	600,000	-	-	-
	(주)분만제	-	-	-	24,814	-
	엠즈베버리지(주)	21,391	-	-	-	-
	(주)엠즈파트너스	55,728	-	45,668	-	-
기타 특수관계자	(주)제로투세븐	33,354	-	-	-	-
	(주)레뱅(*1)	9,961	-	-	-	19,117
	(주)스시효외식산업개발	-	-	-	1,077	-
	(주)제이피로지스틱스(*2)	-	-	2,222	-	-
	(주)제이피인터내쇼날(*3)	15,123	-	-	-	-
합 계	11,740,893	3,523,817	71,557	297,363	165,652	

(*1) 당기 중 (주)레뱅드매일은 (주)레뱅으로 사명을 변경하였습니다.

(*2) 당기 중 (주)평택물류는 (주)제이피로지스틱스로 사명을 변경하였습니다.

(*3) 당기 중 (주)피티엘인터내쇼날은 (주)제이피인터내쇼날로 사명을 변경하였습니다.

구 분	회사명	매출	배당수익	판매 및 지급수수료	기타수익	기타비용
종속기업	매일유업(주)	9,449,003	1,949,211	-	6,345	12,414
	매일헬스뉴트리션(주)	18,333	-	-	-	-
	엠즈베이커스(주)	5,833	-	-	-	-
	크리스탈제이드코리아(주)	79,074	-	602	8,647	-
	엠즈푸드시스템(주)	182,761	-	-	-	-
	엠즈씨드(주)	614,934	-	176	1,710	-
	(주)상하낙농개발	37,587	-	-	29,863	-
	상하농원개발(유)	20,916	-	-	79,649	-
	상하농원(유)	106,959	-	38,487	-	87,729
관계기업 및 공동기업	코리아후드서비스(주)	-	400,000	-	-	-
	엠즈베버리지(주)	14,834	-	-	-	-
	(주)엠즈파트너스	56,056	-	42,597	-	-
기타 특수관계자	(주)제로투세븐	49,312	-	-	-	-
	(주)레뱅드매일(*1)	7,857	400,000	-	-	35,945
	(주)스시효외식산업개발	-	-	-	933	-
	(주)평택물류(*2)	-	-	2,464	-	-
	(주)피티엘인터내셔널(*3)	15,208	-	-	-	-
합 계		10,658,667	2,749,211	84,326	127,147	136,088

(*1) 당기 중 (주)레뱅드매일은 (주)레뱅으로 사명을 변경하였습니다.

(*2) 당기 중 (주)평택물류는 (주)제이피로지스틱스로 사명을 변경하였습니다.

(*3) 당기 중 (주)피티엘인터내셔널은 (주)제이피인터내셔널로 사명을 변경하였습니다.

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

<당기말>

(단위: 천원)

구 분	회사명	채권				채무	
		매출채권	대여금	대손충당금	기타채권	예수보증금	기타채무
종속기업	매일유업(주)	595,041	-	-	392,160	149,038	1,352
	매일헬스뉴트리션(주)	32,995	-	-	-	-	-
	엠즈베이커스(주)	6,651	-	-	-	-	-
	크리스탈제이드코리아(주)	-	-	-	13,379	1,200,000	14,935
	엠즈푸드시스템(주)	21,368	-	-	-	-	-
	엠즈씨드(주)	50,042	-	-	1,931	1,000,000	8,394
	(주)상하낙농개발(*1)	1,565	4,400,000	(692,120)	5,419	20,000	-
	상하농원개발(유)	158	3,000,000	-	756	-	-
	상하농원(유)	2,980	-	-	-	-	29,025
관계기업 및 공동기업	(주)본만제(*2)	-	1,070,000	(1,070,000)	2,832	-	-
	엠즈베버리지(주)	792	-	-	-	10,000	-
	(주)엠즈파트너스	5,119	-	-	-	-	3,924
기타 특수관계자	(주)레뱅(*3)	149	-	-	-	-	3,954
	(주)스시효외식산업개발	-	-	-	-	-	5,029
	(주)제이피로지스틱스(*4)	-	-	-	-	-	219
합 계		716,860	8,470,000	(1,762,120)	416,477	2,379,038	66,832

(*1) 당사는 (주)상하낙농개발 대여금에 대하여 당기 중 692,120천원의 대손상각비를 인식 하였습니다.

(*2) 당사는 (주)본만제 대여금에 대하여 당기 중 전액 대손상각비를 인식하였습니다.

(*3) 당기 중 (주)레뱅드매일은 (주)레뱅으로 사명을 변경하였습니다.

(*4) 당기 중 (주)평택물류는 (주)제이피로지스틱스로 사명을 변경하였습니다.

<전기말>

(단위: 천원)

구 분	회사명	채권			채무	
		매출채권	대여금	기타채권	예수보증금	기타채무
종속기업	매일유업(주)	762,798	-	1,105,668	149,038	1,647
	매일헬스뉴트리션(주)	14,671	-	-	-	-
	엠즈베이커스(주)	2,389	-	-	-	-
	크리스탈제이드코리아(주)	-	-	9,626	1,200,000	9,435
	엠즈푸드시스템(주)	7,463	-	-	-	-
	엠즈씨드(주)	49,062	-	2,463	1,000,000	4,934
	(주)상하낙농개발	1,218	400,000	-	20,000	-
	상하농원개발(유)	481	3,000,000	756	-	-
	상하농원(유)	5,604	-	-	100,000	17,752
관계기업 및 공동기업	엠즈베버리지(주)	167	-	-	10,000	-
	(주)엠즈파트너스	5,134	-	-	-	3,911
기타 특수관계자	(주)제로투세븐	3,575	-	-	50,000	-
	(주)레뱅드매일(*1)	-	-	-	-	4,378
	(주)스시효외식산업개발	-	-	-	-	4,732
	(주)평택물류(*2)	-	-	-	-	247
합 계		852,562	3,400,000	1,118,513	2,529,038	47,036

(*1) 당기 중 (주)레뱅드매일은 (주)레뱅으로 사명을 변경하였습니다.

(*2) 당기 중 (주)평택물류는 (주)제이피로지스틱스로 사명을 변경하였습니다.

30.5 당기와 전기 중 당사와 특수관계자의 자금거래 내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

구 분	회사명	대여	출자
종속기업	크리스탈제이드코리아(주)	-	1,000,000
	(주)상하낙농개발	4,000,000	-
	상하농어촌테마공원(유)	-	3,000,000
관계기업	(주)본만제	1,070,000	1,381,088
합 계		5,070,000	5,381,088

<전기>

(단위: 천원)

구 분	회사명	자금대여 거래		출자
		대여	회수	
종속기업	크리스탈제이드코리아(주)	-	600,000	-
	(주)상하낙농개발	100,000	2,640,000	-
	상하농어촌테마공원(유)	-	-	4,500,000
	상하농원개발(유)	2,500,000	-	-
관계기업	(주)본만제	-	-	500,039
합 계		2,600,000	3,240,000	5,000,039

30.6 당기말 현재 당사가 특수관계자의 자금조달 등을 위하여 제공하고 있는 지급보증 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	보증내역	피 보증 인	통화	보증금액	보증처
종속기업	차입금보증	크리스탈제이드코리아(주)	KRW	1,200,000	한국산업은행
		엠즈푸드시스템(주)	KRW	2,400,000	한국산업은행
		엠즈씨드(주)	KRW	2,400,000	한국산업은행
		(주)상하낙농개발	KRW	5,318,568	하나은행, 한국산업은행, 농협은행
		상하농원개발(유)	KRW	1,920,000	농협은행
공동기업		엠즈베버리지(주)	KRW	5,295,000	하나은행, 신한은행
합 계			KRW	18,533,568	

30.7 특수관계자와의 의결권 위임약정 등

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

30.8 당기와 전기 중 종업원 용역의 대가로서 주요 경영진에게 지급되었거나 지급될 보상금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
급여	3,020,417	3,350,357
퇴직급여	890,136	881,548
합 계	3,910,553	4,231,905

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

31. 코로나19 영향의 불확실성

코로나19의 확산을 차단하기 위하여 전세계적으로 이동 제한을 포함한 다양한 예방 및 통제가 시행되고 있으며, 그 결과 전세계 경제가 광범위한 영향을 받고 있습니다. 또한, 코로나 19에 대처하기 위한 다양한 형태의 정부지원정책이 발표되고 있습니다.

코로나19의 영향을 받는 항목은 주로 매출채권의 회수가능성(주석 8 참조), 유무형자산, 투자부동산 및 사용권자산 손상(주석 10, 11, 12, 13 참조), 종속기업, 관계기업 및 공동기업투자 손상(주석 14 참조), 이연법인세자산 평가(주석 20 참조) 등입니다. 당사는 코로나19가 당사에 미치는 영향을 합리적으로 추정하여 재무제표를 작성하였습니다.

그러나, 코로나19 상황에서 코로나19의 종식시점 및 코로나19가 당사에 미치는 영향의 추정에 중요한 불확실성이 존재합니다.

6. 배당에 관한 사항

가. 배당정책

당사는 제품 및 사업 경쟁력 강화와 함께 주주환원을 통하여 주주가치를 제고할 수 있도록 지속적으로 노력하고 있으며, 주주이익 극대화를 전제로 하여 회사이익의 일정 부분을 주주에게 환원하는 주요 수단으로 배당 등을 실시하고 있습니다. 현금배당등의 규모는 지속성장을 위한 투자와 경영활동, 잉여현금흐름(Free Cash Flow) 및 과거 배당수준 등을 종합적으로 반영하여 전략적으로 결정하고 있습니다.

나. 주요 배당지표

구 분	주식의 종류	당기	전기	전전기
		제54기	제53기	제52기
주당액면가액(원)		500	500	500
(연결)당기순이익(백만원)		6,516	45,374	1,970

(별도)당기순이익(백만원)		-3,631	22,813	-11,985
(연결)주당순이익(원)		520	3,575	154
현금배당금총액(백만원)		1,878	1,893	1,781
주식배당금총액(백만원)		-	-	-
(연결)현금배당성향(%)		28.82	4.17	90.41
현금배당수익률(%)	-	1.76	1.64	1.67
	-	-	-	-
주식배당수익률(%)	-	-	-	-
	-	-	-	-
주당 현금배당금(원)	기말배당금	150	150	140
	중간, 분기배당금	-	-	-
주당 주식배당(주)	-	-	-	-
	-	-	-	-

※ 상기의 제54기 현금배당금은 정기주주총회(2023.03.31) 승인 전 금액으로 향후 정기주주총회에서 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

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

※(연결)주당순이익은 보통주 기본주당이익입니다. 기본주당이익 산출근거는 'III. 재무에 관한 사항'의 '3. 연결재무제표 주식' 중 '주당이익' 항목을 참조하시기 바랍니다.

다. 과거 배당 이력

(단위: 회, %)

연속 배당횟수		평균 배당수익률	
분기(중간)배당	결산배당	최근 3년간	최근 5년간
0	24	1.53	1.28

※ 결산배당은 1998년(제30기)부터 연속 배당 중입니다.

※ 최근 3년간 평균 배당수익률은 제51기~제53기의 배당수익률을 단순평균법으로 계산하여 산출하였습니다.

※ 최근 5년간 평균 배당수익률은 제49기~제53기의 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

(기준일 : 2022년 12월 31일)

(단위 : 원, 주)

주식발행 (감소)일자	발행(감소) 형태	발행(감소)한 주식의 내용				
		종류	수량	주당 액면가액	주당발행 (감소)가액	비고
2017년 02월 01일	신주인수권행사	보통주	29,768	500	33,593	제33회차
2017년 04월 03일	신주인수권행사	보통주	29,768	500	33,593	제33회차
2017년 05월 01일	-	보통주	7,184,968	500	-	-
2017년 06월 05일	신주인수권행사	보통주	42,256	500	33,593	제33회차
2017년 06월 08일	신주인수권행사	보통주	14,085	500	33,593	제33회차
2017년 10월 12일	현물출자	보통주	7,208,787	500	20,106	-

나. 미상환 전환사채 등 발행현황

- 해당사항 없음

다. 미상환 신주인수권부사채 등 발행현황

- 해당사항 없음

라. 미상환 전환형 조건부자본증권 등 발행현황

- 해당사항 없음

[채무증권의 발행 등과 관련된 사항]

채무증권 발행실적

(기준일 : 2022년 12월 31일)

(단위 : 백만원, %)

발행회사	증권종류	발행방법	발행일자	권면(전자등록)총액	이자율	평가등급 (평가기관)	만기일	상환 여부	주관회사
엠티씨드 (1회)	회사채	사모	2022년 09월 30일	5,000	5.96	A0 (KB국민은행)	2023년 09월 30일	미상환	KB국민은행
매일유업 (4회)	회사채	공모	2020년 05월 28일	70,000	1.70	AA- (나이스,한기평,한신평)	2023년 05월 26일	미상환	KB증권
매일유업 (5-1회)	회사채	공모	2021년 04월 29일	100,000	2.03	AA- (나이스,한기평,한신평)	2026년 04월 29일	미상환	KB증권, NH투자증권
매일유업 (5-2회)	회사채	공모	2021년 04월 29일	100,000	2.42	AA- (나이스,한기평,한신평)	2028년 04월 28일	미상환	KB증권, NH투자증권
합 계	-	-	-	275,000	-	-	-	-	-

(2) 사채관리계약 주요내용 및 충족여부 등

1) 제4회 무보증사채 사채관리계약

(작성기준일 : 2022년 12월 31일)

(단위 : 백만원, %)

채권명	발행일	만기일	발행액	사채관리 계약체결일	사채관리회사
제4회 무보증사채	2020년 05월 28일	2023년 05월 26일	70,000	2020년 05월 27일	신영증권(주)
재무비율 유지현황	계약내용	부채비율 400% 이하 유지			
	이행현황	96%			
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			
이행상황보고서 제출현황	이행현황	2020년 9월 15일 (2020년 반기) 2021년 4월 15일 (2020년) 2021년 9월 15일 (2021년 반기) 2022년 4월 19일 (2021년) 2022년 9월 13일 (2022년 반기)			

2) 제5-1, 5-2회 무보증사채 사채관리계약

(작성기준일 : 2022년 12월 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)
재무비율 유지현황	계약내용	부채비율 400% 이하 유지			
	이행현황	96%			
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			
이행상황보고서 제출현황	이행현황	2021년 9월 15일 (2021년 반기) 2022년 4월 19일 (2021년) 2022년 9월 13일 (2022년 반기)			

(3) 기업어음증권 미상환 잔액

(기준일 : 2022년 12월 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	-	-	-	-	-	-	-	-

(4) 단기사채 미상환 잔액

(기준일 : 2022년 12월 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	-	-	-	-	-	-	-	-

(5) 회사채 미상환 잔액

(기준일 : 2022년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년초과 4년이하	4년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과	합 계
미상환 잔액	공모	70,000	-	-	100,000	-	100,000	-	270,000
	사모	5,000	-	-	-	-	-	-	5,000
	합계	75,000	-	-	100,000	-	100,000	-	275,000

(6) 신종자본증권 미상환 잔액

(기준일 : 2022년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

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

(7) 조건부자본증권 미상환 잔액

(기준일 : 2022년 12월 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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

7-2. 증권의 발행을 통해 조달된 자금의 사용실적

가. 공모자금의 사용내역

(기준일 : 2022년 12월 31일)

(단위 : 억원)

구분	회차	납입일	증권신고서 등의	실제 자금사용 내역	차이발생

			자금사용 계획			사유 등	
			사용용도	조달금액	금액		
회사채	제4회	2020년 05월 28일	차환자금	300	차환자금 : 기 발행된 회사채 상환(제2~2회 회사채 상환 300억)	300	-
			운영자금	400	운영자금 : 원재료 매입, 매입채무의 상환, 물대지급	400	
회사채	제5회	2021년 04월 29일	차환자금	300	차환자금 : 기 발행된 회사채 상환(제3회 회사채 상환 300억)	300	-
			운영자금	1,700	운영자금 : 원유구매 600억원, 국내 및 해외 원재료 구매 200억원 신규투자 : 헬스&뉴트리션 부문 마케팅 및 R&D 등 400억원 타법인증권취득 : 매일호주유한회사(Maeil Australia Pty Ltd.) 증자 500억 원	800 150 255	- 투자집행 미완료 투자집행 미완료

나. 사모자금의 사용내역

(기준일 : 2022년 12월 31일)

(단위 : 억원)

구분	회사	납입일	주요사항보고서 등의 자금사용 계획		실제 자금사용 내역		차이발생 사유 등
			사용용도	조달금액	내용	금액	
회사채	제1회	2022년 09월 30일	운영자금	50	운영자금 : 매장 투자, 원재료 매입, 물대지급	50	-

8. 기타 재무에 관한 사항

가. 재무제표 재작성 등 유의사항

- 해당사항 없음

나. 합병, 분할, 자산양수도 또는 영업양수도를 한 사항

1. 종속회사 매일유업(주)의 분할 및 사업양도

(매일헬스뉴트리션 분할)

1) 당사는 2021년 8월 23일자 이사회 결의에 의거 2021년 10월 1일자로 헬스앤뉴트리션판매사업부문(R&D부문 포함)을 분할하여 종속회사 매일헬스뉴트리션(주)를 설립하였습니다. 본 분할의 목적은 분할신설회사가 헬스뉴트리션사업에 역량을 집중하기위한 것으로, 상법 제530조의2 내지 제530조의12의 규정이 정하는 바에 따라 단순·물적분할의 방법에 해당합니다.

- 분할 사업부문

구분	회사명	사업부문
분할되는 회사 (분할종속회사)	매일유업 주식회사	분할신설회사에 이전되는 사업을 제외한 모든 사업부문
분할신설회사	매일헬스뉴트리션 주식회사	헬스 앤 뉴트리션 판매사업부문 (R&D부문 포함)

- 분할의 일정

구분	일자
분할 관련 이사회결의일	2021. 8. 23. (월)
분할 주주총회를 위한 주총 소집통지	2021. 9. 16. (목)
분할계획서 승인을 위한 주주총회일	2021. 10. 1. (금)
분할기일	2021. 10. 1. (금)
분할보고총회 및 창립총회	2021. 10. 1. (금)
분할등기(신청)일	2021. 10. 1. (금)

- 분할 당사회사의 개요

분할되는 회사 (존속회사)	상호	매일유업 주식회사
	소재지	서울특별시 종로구 종로1길 50 더케이타워
	대표이사	김선희
	법인가분	코스닥시장 상장법인
	사업부문	분할신설회사에 이전되는 사업을 제외한 모든사업부문

분할신설회사	상호	매일헬스뉴트리션 주식회사
	소재지	서울특별시 종로구 종로1길 50 더케이타워
	대표이사	김환석
	법인가분	비상장법인
	사업부문	헬스앤뉴트리션판매사업부문(R&D부문 포함)

- 분할 전·후의 재무상태표

(단위 : 원)

계정과목	분할 전	분할 후	
	2021.06.30	분할존속회사	분할신설회사
자산			
Ⅰ. 유동자산	589,072,028,852	569,680,211,289	19,391,817,563
현금및현금성자산	134,307,353,200	119,307,353,200	15,000,000,000
당기손익-공정가치측정금융자산	96,807,226,121	96,807,226,121	-
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	2,869,600,000	2,869,600,000	-
단기금융상품	8,978,323,288	8,978,323,288	-
매출채권 및 기타채권	180,915,049,871	176,852,291,320	4,062,758,551
기타유동자산	8,352,743,940	8,023,684,928	329,059,012

재고자산	156,128,417,247	156,128,417,247	-
계약자산	713,315,185	713,315,185	-
II. 비유동자산	359,593,411,982	377,874,534,863	1,116,125,067
종속기업투자	33,824,664,619	53,221,912,567	-
당기손익-공정가치측정금융자산	15,856,759,015	15,856,759,015	-
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	999,999,985	999,999,985	-
장기금융상품	19,962,000,000	19,962,000,000	-
기타채권	14,240,049,865	14,157,889,985	82,159,880
유형자산	247,008,959,157	246,979,408,632	29,550,525
무형자산	9,813,529,532	9,054,388,921	759,140,611
사용권자산	12,966,855,803	12,960,857,970	5,997,833
이연법인세자산	1,236,862,867	997,586,649	239,276,218
기타비유동자산	3,683,731,139	3,683,731,139	-
자산총계	948,665,440,834	947,554,746,152	20,507,942,630
부채			
I. 유동부채	174,228,163,969	173,274,525,447	953,638,522
매입채무 및 기타채무	146,108,546,459	145,165,371,498	943,174,961
파생상품부채	763,605,599	763,605,599	-
리스부채	3,851,304,682	3,851,304,682	-
계약부채	2,079,480,636	2,079,480,636	-
당기법인세부채	11,806,333,424	11,806,333,424	-
기타유동부채	9,618,893,169	9,608,429,608	10,463,561
II. 비유동부채	293,558,611,604	293,401,555,444	157,056,160
기타채무	4,159,926,840	4,159,926,840	-
사채	269,311,852,578	269,311,852,578	-
순확정급여부채	7,838,041,505	7,743,343,803	94,697,702
리스부채	9,119,030,354	9,119,030,354	-
충당부채	129,735,746	123,737,913	5,997,833
기타비유동부채	3,000,024,581	2,943,663,956	56,360,625
부채총계	467,786,775,573	466,676,080,891	1,110,694,682
자본			
I. 자본금	3,921,819,000	3,921,819,000	5,000,000,000
II. 이익잉여금	241,718,360,574	241,718,360,574	-
III. 기타자본항목	235,238,485,687	235,238,485,687	14,397,247,948
자본총계	480,878,665,261	480,878,665,261	19,397,247,948
부채와자본총계	948,665,440,834	947,554,746,152	20,507,942,630

주1) 상기 분할채무상대표는 2021년 6월 30일 기준 분할되는 회사의 별도채무상대표상의 장부가액을 기초로 작성하였으므로 실제 분할기일 기준으로 작성될 채무상대표와는 차이가 있을 수 있음.

주2) 승계대상 재산목록 : 승계대상 재산목록은 종래 사업 관행에 따른 사업의 운영, 예정된 사업 및 재무계획의 이행, 통상적인 영업수행, 관련 법령 및 회계기준의 변경 등의 사유로 분할기일 기준으로 변동될 수 있음.

- 재무제표에 미치는 영향

당사는 동 분할로 인하여 감소하는 순자산 장부금액을 종속기업투자주식의 취득원가로 결정하였으며, 분할로 인하여 이전된 순자산 장부금액과 종속기업투자주식의 취득원가는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	금 액
자산	
현금및현금성자산	15,000,000
매출채권 및 기타채권	5,199,464
기타유동자산	1,169,400
유형자산	31,242
무형자산	835,336
사용권자산	572
이연법인세자산	213,318
자산총계	22,449,332
부채	
매입채무 및 기타채무	564,790
순확정급여부채	181,377
충당부채	96,001
부채총계	842,168
이전한 순자산금액(종속기업투자주식)	21,607,164

2) 관련 공시서류 제출일자 및 자세한 사항

: 금융감독원 전자공시시스템(<http://dart.fss.or.kr/>) 상 2021년 9월 14일 공시한 '주요사항 보고서(회사분할결정)' 및 2021년 10월 7일 공시한 '합병등종료보고서'를 참조 하시기 바랍니다.

(엠즈베이커스 사업양도)

당기 중 2021년 8월 23일자 이사회에서 지분 100% 종속기업인 엠즈베이커스 주식회사 설립 및 당사의 CK디저트 사업부문에 대한 양도를 결의하였습니다.

- 신설회사의 개요

신설회사	상호	엠즈베이커스 주식회사
------	----	-------------

(사업양도)	소재지	경기도 평택시 진위면 진위서로 63
	대표이사	조성형
	법인구분	비상장법인

- 재무제표에 미치는 영향

당사는 동 사업양도로 인하여 감소하는 순자산 장부금액으로 종속기업투자주식의 취득원가를 결정하였으며, 사업양도로 인하여 이전된 순자산 장부금액과 종속기업투자주식의 취득원가는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	금 액
자산	
현금및현금성자산	5,000,000
매출채권 및 기타채권	1,090,202
재고자산	538,059
유형자산	2,079,850
무형자산	51,839
이연법인세자산	55,047
자산총계	8,814,997
부채	
매입채무 및 기타채무	757,574
기타유동부채	4,356
순확정급여부채	42,195
기타비유동부채	5,072
부채총계	809,197
이전한 순자산금액(종속기업투자주식)	8,005,800

다. 대손충당금 설정현황

1. 대손충당금 설정 기준

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

2. 유사신용등급별 분류

- ① 개별평가에서 손상징후가 발견되지 않거나 신뢰성 있게 미래현금흐름을 추정하지 못하는 채권은 집합적 평가를 위해 유사 신용등급별로 분류함
- ② 유사 신용등급별 분류 예시

분류1) 신용위험별 분류

- ㄱ) 유통거래처(대리점, 할인점등)

ㄴ) 소액거래처(병원, 약국, 외식 등)

ㄷ) 수출

분류2) 담보유무 구분

③ 다만, 상기 기준을 적용하기 위해서는 담보물에 대해 가치가 적절하게 업데이트되어 담보 채권에 대해서는 대손이 발생하지 않는다는 가정임.

3. 대손설정방법(채권비율법)

대손충당금= 구분별 채권잔액 X 대손경험율

4. 대손처리 기준

매출채권 등에 대해 아래와 같은 사유발생시 실대손처리

- 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

① 최근 3사업연도의 계정과목별 대손충당금 설정내역 (연결 기준)

(단위 : 천원)

구분	계정과목	채권 총액	대손충당금	대손충당금 설정률
제54기	매출채권	175,484,221	900,415	0.51%
	장기대여금	1,552,500	1,047,560	67.48%
	미수금	12,847,937	322,140	2.51%
	단기대여금	705,462	314,932	44.64%
	장기보증금	39,324,814	42,740	0.11%
	합계	229,914,933	2,627,788	1.14%
제53기	매출채권	153,442,056	962,770	0.63%
	장기대여금	2,295,000	1,660,000	72.33%
	미수금	15,392,794	314,262	2.04%
	단기대여금	1,288,273	18,853	1.46%
	합계	172,418,122	2,955,885	1.71%
제52기	매출채권	175,009,509	1,193,314	0.68%
	장기대여금	2,883,548	2,158,810	74.87%
	미수금	12,261,598	314,262	2.56%
	단기대여금	1,380,459	13,240	0.96%
	합계	191,535,113	3,679,625	1.92%

② 최근 3사업연도의 대손충당금 변동현황 (연결기준)

(단위 : 천원)

구분	제54기	제53기	제52기
기초금액	2,955,885	3,679,625	3,404,373
손상된 채권에 대한 대손상각비	3,086,218	14,304	280,178
기타	(3,414,315)	(738,045)	(4,926)
기말금액	2,627,788	2,955,885	3,679,625

③ 당기말 현재 경과기간별 매출채권잔액 현황 (연결기준)

(단위 : 천원)

구분		6월 이하	6월 초과 1년 이하	1년 초과 3년 이하	3년 초과	계
금액	일반	170,356,286	188,050	102,573	307,718	170,954,627
	특수관계자	4,529,594	-	-	-	4,529,594
	계	174,885,880	188,050	102,573	307,718	175,484,221
구성비율		99.65%	0.11%	0.06%	0.18%	100.00%

라. 재고자산의 보유 및 실사내역 등 (연결기준)

① 최근 3사업연도의 재고자산의 사업부문별 보유현황

(단위 : 천원)

사업부문	계정과목	제54기	제53기	제52기	비고
유제품 외	상품	32,187,915	22,799,634	20,398,699	-
	제품	68,456,709	44,937,568	46,953,424	-
	반제품	3,711,383	2,484,359	2,952,401	-
	원재료	29,376,951	22,970,646	17,517,578	-
	부재료	44,008,763	31,122,013	26,824,934	-
	저장품	2,359,043	1,864,170	2,221,614	-
	미착품	63,811,626	55,981,059	41,330,909	-
	소 계	243,912,389	182,159,449	158,199,559	-
합 계	상품	32,187,915	22,799,634	20,398,699	-
	제품	68,456,709	44,937,568	46,953,424	-
	반제품	3,711,383	2,484,359	2,952,401	-
	원재료	29,376,951	22,970,646	17,517,578	-
	부재료	44,008,763	31,122,013	26,824,934	-
	저장품	2,359,043	1,864,170	2,221,614	-
	미착품	63,811,626	55,981,059	41,330,909	-
	소 계	243,912,389	182,159,449	158,199,559	-
총자산대비 재고자산 구성비율(%) [재고자산합계÷기말자산총계×100]		19.18%	14.49%	15.56%	-

재고자산회전율(회수) [연환산 매출원가÷{(기초재고+기말재고)÷2}]	6.30	7.19	7.95	-
---	------	------	------	---

② 재고자산의 실사내역 등

1) 실사일자

당사 및 종속회사는 재고자산 관리의 목적으로 매월마다 재고자산 실사를 자체적으로 하고 있으며, 재무제표를 작성함에 있어서, 사업장별로 실시 하였음.

2) 실사방법

- 사내보관재고 : 표본조사 실시

- 사외보관재고 : 제3자 보관재고에 대해선 타처보관조회서를 보관처에서 회계법인이 징구 하여 확인함.

3) 장기재고 등 내역

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

4) 재고자산 평가내용

(단위 : 천원)

계정과목	취득원가	평가전금액	평가총당금	당기말 잔액	비 고
상품	33,103,465	33,103,465	(915,550)	32,187,915	-
제품	70,618,840	70,618,840	(2,162,131)	68,456,709	-
반제품	3,711,383	3,711,383	-	3,711,383	-
원재료	29,376,951	29,376,951	-	29,376,951	-
부재료	44,042,911	44,042,911	(34,148)	44,008,763	-
저장품	2,359,043	2,359,043	-	2,359,043	-
미착품	63,811,626	63,811,626	-	63,811,626	-
합 계	247,024,218	247,024,218	(3,111,829)	243,912,389	-

마. 공정가치 평가 내역 (연결기준)

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

1. 금융상품 종류별 공정가치

금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

- 당기말

(단위: 천원)

구 분	유동		비유동	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
당기손익-공정가치측정금융자산	95,281,591	95,281,591	26,836,991	26,836,991
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	3,111,000	3,111,000	4,476,160	4,476,160
파생상품자산	264,004	264,004	576,728	576,728
합 계	98,656,595	98,656,595	31,889,879	31,889,879
금융부채				
파생상품부채	2,508,024	2,508,024	-	-

- 전기말

(단위: 천원)

구 분	유동		비유동	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
당기손익-공정가치측정금융자산	160,308,582	160,308,582	17,182,442	17,182,442
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	2,686,000	2,686,000	5,163,685	5,163,685
소 계	162,994,582	162,994,582	22,346,127	22,346,127
금융부채				
파생상품부채	941,798	941,798	-	-

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

- 당기말

(단위: 천원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
당기손익-공정가치측정금융자산	50,650,005	50,773,168	20,695,409	122,118,582
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	3,111,000	-	4,476,160	7,587,160
파생상품자산	-	264,004	576,728	840,732
파생상품부채	-	2,508,024	-	2,508,024

- 전기말

(단위: 천원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
당기손익-공정가치측정금융자산	70,654,630	96,142,986	10,693,408	177,491,024
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	2,686,000	-	5,163,685	7,849,685
파생상품부채	-	941,798	-	941,798

IV. 이사의 경영진단 및 분석의견

1. 예측정보에 대한 주의사항

당사가 동 이사의 경영진단 의견서에서 미래에 발생할 것으로 예상·예측한 활동, 사건 또는 현상은 당해 공시서류 작성시점의 사건 및 재무성과에 대하여 회사의 견해를 반영한 것입니다. 동 예측정보는 미래 사업환경과 관련된 다양한 가정에 기초하고 있으며, 동 가정들은 결과적으로 부정확한 것으로 판명될 수도 있습니다. 또한, 이러한 가정들에는 예측정보에서 기재한 예상치와 실제 결과 간에 중요한 차이를 초래할 수 있는 요인에는 회사 내부경영과 관련된 요인과 외부 환경에 관한 요인이 포함되어 있습니다.

당사는 동 예측정보 작성시점 이후에 발생하는 위험 또는 불확실성을 반영하기 위하여 예측정보를 기재한 사항을 수정하는 정정보고서를 공시할 의무는 없습니다. 결론적으로는 동 이사의 경영진단 의견서상에 회사가 예상한 결과 또는 상황이 실현되거나 회사가 당초에 예상한 영향이 발생한다는 확신을 제공할 수 없습니다. 동 의견서에 기재된 예측정보는 동 보고서 작성시점을 기준으로 작성한 것이며, 회사가 이러한 위험요인이나 예측정보를 최신화할 예정이 없음을 유의하시기 바랍니다.

2. 개요

당사는 2017년 5월 1일을 기점으로 존속회사인 매일홀딩스 주식회사와 신설회사인 매일유업 주식회사(당사)로 분할되었습니다. 이를 통해 지배구조의 투명성을 제고하고, 핵심역량 강화를 통해 기업의 장기성장을 도모하고 있습니다.

2022년 세계 경제는 글로벌 통화긴축 강화, 러시아-우크라이나 전쟁 및 원자재·에너지 공급 불안정 등으로 불확실성이 확대되며 어려운 경영 여건이 지속되었습니다. 당사는 이러한 어려운 거시경제 여건 속에서도 2022년 제54기 연결기준 매출액 1조 9,793억원, 영업이익 734억원, 당기순이익 169억원을 달성하였습니다.

재무적인 측면에서는 2022년 연결기준 부채비율 89.96%, 자기자본비율 52.64%, ROE 2.52%의 재무지표를 기록하였으며, 금융비용 증가 및 환율상승의 영향에 따라 전년 대비 ROE가 감소하였습니다. 주요 종속기업인 매일유업의 경우 사업 측면에서는 식물성 및 기능성 제품을 위주로 이커머스/FS 채널에서의 성장에 주력하여 매출 성장을 이루었으나, 대내외 원부자재가격 상승에 따른 원가 상승으로 인해 이익 달성이 부진하였습니다.

* 주요 연결 재무지표 요약

(단위 : 천원, %)

구분	제54기 (2022년)	제53기 (2021년)	증감	
			금액	증감률
매출액	1,979,261,381	1,806,735,439	172,525,942	9.55%
영업이익	73,433,707	93,830,178	△20,396,471	△21.74%

당기순이익	16,855,000	96,445,400	△79,590,400	△82.52%
자기자본비율	52.64%	53.08%	△0.44%p	
부채비율	89.96%	88.38%	1.58%p	
자기자본수익률(ROE)	2.52%	14.46%	△11.94%p	

2023년에도 글로벌 통화긴축 지속, 원자재·에너지 수급 차질의 장기화 등 세계 경제의 불확실성은 여전히 클 것으로 전망되는 가운데, 당사 주력제품의 경쟁 심화 및 지속되고 있는 출산을 저하 및 신생아 수 감소 추세는 당사에 위협이 될 것으로 보입니다. 하지만 당사는 이를 기회로 삼아, 외부 변화 대응 실행속도를 강화하고 조직의 효율성을 강화하여 수익성 중심의 경영활동을 통해 위기상황을 극복해 나갈 계획입니다.

3. 재무상태 및 영업실적 (연결기준)

가. 재무상태

(단위 : 천원, %)

구분	제54기 (2022년)	제53기 (2021년)	증감	
			금액	증감률
유동자산	671,943,772	715,877,497	△43,933,726	△6.14%
비유동자산	599,583,412	540,856,069	58,727,343	10.86%
자산총계	1,271,527,184	1,256,733,567	14,793,617	1.18%
유동부채	361,434,347	265,604,545	95,829,802	36.08%
비유동부채	240,724,444	324,006,369	△83,281,925	△25.70%
부채총계	602,158,791	589,610,914	12,547,877	2.13%
지배기업지분	337,943,627	331,526,681		
비지배지분	331,424,766	335,595,972		
자본총계	669,368,393	667,122,653	2,245,740	0.34%
부채및자본총계	1,271,527,184	1,256,733,567	14,793,617	1.18%
자기자본비율	52.64%	53.08%	△0.44%p	
유동비율	185.91%	269.53%	△83.62%p	
부채비율	89.96%	88.38%	1.58%p	
자기자본수익률(ROE)	2.52%	14.46%	△11.94%p	

※ 제54기(당기)는 주주총회 승인 전 연결재무제표입니다. [△는 부(-)의 값임]

향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우
정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다

당사 제54기 자산총계는 전년대비 148억원(+ 1.18%) 증가한 1조 2,715억원입니다. 자산의 주요 변동 원인은 현금성자산 및 금융상품 1,064억원 감소, 재고자산 618억원 퇴직급여자산 209억원, 매출채권 및 기타채권 232억원 증가 등입니다.

부채총계는 전년대비 125억원(+ 2.13%) 증가한 6,022억원으로, 유동부채가 3,614억원 (+ 36.08%) 증가하였고 비유동부채가 2,407억원(-25.70%) 감소하였습니다. 부채의 주요 변동 원인은 차입금 및 사채 53억원 증가, 매입채무 및 기타채무 312억원 증가, 리스부채 및 충당부채 98억원 감소 등 입니다.

자본은 전년대비 22억원(+ 0.34%) 증가한 6,694억원으로, 이익잉여금이 46억원 증가하였으나, 해외사업환산차이 등으로 인해 기타자본항목이 18억원 감소하였습니다.

채무비율 측면에서는 자기자본비율이 전년대비 -0.44%p 감소한 52.64%, 부채비율이 전년대비 1.58%p 증가한 89.96%로 견실한 재무구조를 지속적으로 유지하고 있습니다.

나. 영업실적

(단위 : 천원, %)

구 분	제54기 (2022년)	제53기 (2021년)	증감	
			금액	증감률
매출액	1,979,261,381	1,806,735,439	172,525,942	9.55%
매출원가	1,341,142,900	1,223,116,511	118,026,389	9.65%
매출총이익	638,118,481	583,618,928	54,499,553	9.34%
판매비와 관리비	564,684,774	489,788,750	74,896,024	15.29%
영업이익	73,433,707	93,830,178	△20,396,471	△21.74%
기타수익	7,238,868	13,065,152	△5,826,285	△44.59%
기타비용	14,418,705	8,026,667	6,392,038	79.64%
금융수익	10,853,565	41,006,209	△30,152,644	△73.53%
금융비용	49,662,329	13,132,004	36,530,326	278.18%
법인세비용차감전순이익	27,253,442	127,576,379	△100,322,937	△78.64%
법인세비용	10,398,442	31,130,978	△20,732,537	△66.60%
당기순이익	16,855,000	96,445,400	△79,590,400	△82.52%
- 지배기업 소유주지분	6,515,711	45,373,895		
- 비지배지분	10,339,290	51,071,505		

※ 제54기(당기)는 주주총회 승인 전 연결재무제표입니다. [△는 부(-)의 값임]

향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우
정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다

제54기 당사 매출액은 전년대비 1,725억원(+ 9.55%) 증가하여 1조 9,793억원을 기록하였으나, 주요 종속기업인 매일유통의 영업이익이 환율 상승 및 국제 원부자재 가격상승으로 인한 원가 부담, 에너지 가격 상승 등으로 전년대비 203억원(-21.74%) 감소함에 따라 734억 원을 기록하였습니다. 법인세비용차감전순이익은 전년대비 1,003억원(-78.64%) 감소한 273억원, 당기순이익은 전년대비 796억원(-82.52%) 감소한 169억 원을 기록하였습니다.

수익성 지표 측면에서는 ROE가 전년대비 -11.94%p 감소한 2.52%로, 영업이익 감소 및 기타 금융비용 증가로 전년대비 수익성 지표가 감소하였습니다. 어려운 경영 여건이 여전히 지

속될 것으로 전망되지만, 당사는 수익성 중심 경영, 전략사업/채널 확대를 통해 위기상황을 극복해 나갈 계획입니다.

[부문 별 영업실적 분석]

(단위 : 천원)

구분	부문	제54기(2022년)		제53기(2021년)		증감	
		금액	비중	금액	비중	금액	증감률
매출	유가공 부문	1,383,240,952	69.9%	1,287,464,128	71.3%	95,776,824	7.44%
	외식 부문	169,929,160	8.6%	126,789,954	7.0%	43,139,206	34.02%
	기타 부문	426,091,269	21.5%	392,481,357	21.7%	33,609,912	8.56%
	전사 매출	1,979,261,381	100.0%	1,806,735,439	100.0%	172,525,942	9.55%
영업이익	유가공 부문	51,749,133	70.5%	68,983,105	73.5%	△17,233,972	△24.98%
	외식 부문	15,974,610	21.8%	6,710,701	7.2%	9,263,909	138.05%
	기타 부문	5,709,964	7.7%	18,136,372	19.3%	△12,426,408	△68.52%
	전사 영업이익	73,433,707	100.0%	93,830,178	100.0%	△20,396,471	△21.74%

[△는 부(-)의 값임]

(유가공 부문)

유가공부문의 제54기 매출은 1조 3,832억원으로 전년대비 958억원(+ 7.44%) 증가하였으나, 영업이익은 517억원으로 전년대비 172억원(-24.98%) 감소하였습니다. 백색우유, 치즈, 발효유 제품 중심으로 매출은 증가하였으나 물류비, 마케팅비용 증가와 국내외 원부자재 및 에너지 가격 상승 등의 영향으로 영업이익은 감소하였습니다.

(외식 부문)

외식부문의 제54기 매출은 1,699억원으로 전년대비 431억원(+ 34.02%) 증가하였고, 영업이익은 160억원으로 전년대비 93억원(+ 138.05%) 증가하였습니다. 이는 신규매장 수 증가와 수익성 중심의 매장 및 카테고리 운영으로 매출 및 영업이익이 모두 증가하였습니다.

(기타 부문)

기타부문의 제54기 매출은 4,261억원으로 전년대비 336억원(+ 8.56%) 증가하였으나, 영업이익은 57억원으로 전년대비 124억원(-68.52%) 감소하였습니다. 테마공원 방문객 수의 증가와 베이커리 등 식자재 고객 수의 증가로 매출은 증가하였으나, 원부자재비, 물류비 등 운영 관련 비용의 증가로 인해 영업이익은 감소하였습니다.

다. 신규 사업 및 중단 사업

해당사항 없습니다.

라. 조직개편

해당사항 없습니다.

마. 환율변동 영향

당사는 글로벌 영업활동으로 인하여 기능통화와는 다른 통화로 표시된 거래를 하고 있어 환율변동 위험에 노출되어 있습니다. 당사가 환율변동위험에 노출되어 있는 주요 통화는 USD, EUR, CNY, AUD 등이 있습니다.

[각 통화별 기말환율]

(단위 : 원)

구 분	제54기	제53기	변동	변동률
USD	1,267.30	1,185.50	81.80	6.90%
EUR	1,351.20	1,342.34	8.86	0.66%
CNY	181.44	186.26	△4.82	△2.59%
AUD	858.41	858.89	△0.48	△0.06%

[△는 부(-)의 값임]

당사는 외화금융자산 및 외화금융부채를 보유함에 따라 환율변동 위험에 노출되어 있습니다. 연결기업은 외화로 표시된 채권과 채무에 대한 환율변동 위험을 주기적으로 평가, 관리 및 보고하고 있습니다.

보고기간말 현재 외화금융자산 및 외화금융부채의 원화환산금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
외화금융자산		
USD	24,093,867	21,426,393
CNY	15,482,918	6,922,940
AUD	682,598	-
합 계	40,259,383	28,349,333
외화금융부채		
USD	8,601,420	14,799,501
EUR	9,800,409	10,494,371
DKK	211,281	798,691
GBP	39,597	220,259
JPY	61,146	88,343
CNY	12,701	13,038
AUD	29,447	5,845
합 계	18,756,001	26,420,048

보고기간말 현재 다른 변수가 일정하고 해당 통화의 5% 절상 및 절하인 경우 당기 와 전기 중 법인세차감전 손익에 영향을 미치는 환율 효과는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기		전기	
	절상시	절하시	절상시	절하시
외화금융자산	2,012,969	(2,012,969)	1,417,467	(1,417,467)
외화금융부채	(937,800)	937,800	(1,321,002)	1,321,002
순효과(*)	1,075,169	(1,075,169)	96,465	(96,465)

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

당사는 환율변동과는 무관하게 통화별 자산과 부채 규모를 일치하는 수준으로 유지하여 환율변동 영향을 최소화하는데 주력하고 있습니다. 이를 위해 수출입 등의 경상 거래 및 예금, 차입 등의 자금 거래시 현지통화로 거래하거나 입금 및 지출 통화를 일치시키는 것을 원칙으로 함으로써 환율변동위험 발생을 최대한 억제하고 있으며, 효율적인 환율변동위험관리를 위해 당사의 환위험을 주기적으로 모니터링 및 평가하고 있습니다.

바. 자산 손상 인식

당사는 매 보고기간말에 자산의 손상을 시사하는 징후가 존재하는지 검토하고 있습니다. 그러한 징후가 존재하는 경우 또는 매년 자산에 대한 손상검사가 요구되는 경우 당사는 자산의 회수가능액을 추정하고 있습니다. 자산의 회수가능액은 자산 또는 현금창출단위의 순공정가치와 사용가치 중 큰 금액이며 개별자산별로 결정하나 해당개별자산의 현금유입이 다른 자산이나 자산집단의 현금유입과 거의 독립적으로 창출되지 않는 경우 해당 개별자산이 속한 현금창출단위별로 결정됩니다. 자산의 장부금액이 회수가능액을 초과하는 경우 자산은 손상된 것으로 보며 자산의 장부금액을 회수가능액으로 감소시키게 됩니다.

사용가치는 해당 자산의 기대 미래현금흐름의 추정치를 화폐의 시간가치와 해당 자산의 위험에 대한 시장의 평가를 반영한 세전할인율로 할인한 현재가치로 평가하고 있습니다. 순공정가치는 최근거래가격을 고려하고 있습니다. 그러한 거래가 식별되지 않는 경우 적절한 평가모형을 사용하여 결정하고 있습니다. 이러한 계산에는 평가배수, 상장주식의 시가 또는 기타 공정가치 지표를 이용하고 있습니다.

당사는 개별자산이 배부된 각각의 현금흐름창출단위에 대하여 작성된 구체적인 재무예산/예측을 기초로 손상금액을 계산하고 있습니다. 재무예산/예측은 일반적으로 5년간의 기간을 다루며 더 긴 기간에 대해서는 장기성장률을 계산하여 5년 이후의 기간에 적용하고 있습니다.

손상차손은 손상된 자산의 기능과 일관된 비용항목으로 하여 당기손익에 반영하고 있습니다. 다만 재평가모형을 적용하는 자산으로서 이전에 인식한 재평가잉여금이 있는 경우에는 이전 재평가금액을 한도로 재평가잉여금과 상계하고 있습니다.

영업권을 제외한 자산에 대하여 매 보고기간말에 과거에 인식한 자산의 손상차손이 더 이상 존재하지 않거나 또는 감소하였다는 것을 시사하는 징후가 있는지 여부를 평가하며 그러한 징후가 있는 경우 회수가능액을 추정하고 있습니다. 과거에 인식한 영업권을 제외한 자산의 손상차손은 직전 손상차손의 인식시점 이후 해당 자산의 회수가능액을 결정하는데 사용된 추정치에 변화가 있는 경우에 한하여 손상차손을 인식하지 않았을 경우의 자산의 장부금액의 상각 후 잔액을 한도로 장부금액을 회수가능액으로 증가시키고 이러한 손상차손환입은 당기손익에 반영하고 있습니다. 다만 재평가모형을 적용하고 있는 자산의 경우에는 동 환입액을 재평가잉여금의 증가로 처리하고 있습니다.

☞ 자산 손상의 상세 내용은 'Ⅲ. 재무에 관한 사항'의 '3. 연결재무제표 주석'과 'IX. 계열회사 등에 관한 사항'의 '2. 타법인출자 현황' 참고하시기 바랍니다.

4. 유동성 및 자금조달과 지출

당사는 주기적인 자금수지 예측, 필요 현금 수준 산정 및 수입, 지출 관리 등을 통하여 적정 유동성을 유지·관리하고 있습니다. 자금수지 분석을 통해 주기적으로 미래 현금 흐름을 예측하여 유동성위험을 사전 관리하고 있으며 대규모 유동성 필요에 대비하여 시중은행 및 외국계은행을 통해 차입한도를 확보하고 있습니다. 국내외 자회사 등은 필요시 본사 지급보증을 통하여 유동성을 확보하고 있습니다.

가. 유동성 현황

당기말 현재 Cash Coverage(유동자금÷차입금)는 69.82%입니다.

구분	제54기	제53기
Cash Coverage(유동자금÷차입금)	75.40%	119.08%

(단위 : 천원)

구분	제54기	제53기	증감
유동자금:			
현금및현금성자산	97,067,654	138,359,776	△41,292,566
당기손익-공정가치측정금융자산	95,281,591	160,308,582	△65,026,992
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	3,111,000	2,686,000	425,000
단기금융상품	25,538,129	41,309,514	△15,771,385
소 계	220,997,930	342,663,873	△121,665,943
차입금:			
단기차입금	18,000,000	11,866,000	6,134,000
유동성장기부채	75,502,593	5,964,280	69,538,313
장기차입금	-	532,140	△532,140
사채	199,589,564	269,393,966	67,297,645
소 계	293,092,157	287,756,386	5,335,772
Net Cash(유동자금-차입금)	△72,094,227	54,907,487	△127,001,714

※ 유동성장기부채는 유동성장기차입금과 유동성사채입니다

[△는 부(-)의 값임]

당사는 당기말 현재 2,210억원의 유동자금을 보유하고 있습니다. 상기 유동자금은 ① 현금 및 현금성자산, ② 당기손익-공정가치측정금융자산, ③ 기타포괄손익-공정가치측정금융자산, ④ 단기금융상품을 모두 포함한 금액이며, 전기말 유동자금 3,427억원 대비 1,217억원 감소하였습니다.

당기말 현재 당사 차입금(사채 포함)은 2,931억원으로 전기말 2,878억원 대비 53억원 증가하였습니다.

나. 자금조달과 지출

[차입금 내역]

연결기준으로 당사의 사채는 보고기간말 현재 다음과 같으며 주요 종속기업인 매일유업과 엠즈씨드에서 발행하였습니다.

(단위 : 천원)

구 분	발행일	만기상환일	당기말 현재 이자율	금액		이자지급방법 및 상환방법
				당기말	전기말	
제1회 무보증사채	2022.09.30	2023.09.30	5.96%	5,000,000	-	1개월후급, 만기일시상환
제4회 무보증사채	2020.05.28	2023.05.26	1.70%	70,000,000	70,000,000	3개월후급, 만기일시상환
제5-1회 무보증사채	2021.04.29	2026.04.29	2.03%	100,000,000	100,000,000	3개월후급, 만기일시상환
제5-2회 무보증사채	2021.04.29	2028.04.28	2.42%	100,000,000	100,000,000	3개월후급, 만기일시상환
차감: 사채할인발행차금				(439,983)	(606,034)	
차감: 유동성사채				(74,970,453)	-	
합 계				199,589,564	269,393,966	

[차입금 상환계획]

(단위 : 천원)

상환연도	금액
2023년 5월	70,000,000
2023년 9월	5,000,000
2026년 4월	100,000,000
2028년 4월	100,000,000
계	275,000,000

※ 상환계획 금액은 사채의 할증발행차금과 할인발행차금, 리스부채의 현재가치 할인차금을 고려하기 전 금액입니다.

[사채관리계약 이행현황]

연결기업이 발행한 공모사채는 투자자 보호를 위하여 담보권설정 제한, 자산처분 제한 등의 이행조건이 부과되어 있으며, 연결기업은 이행조건을 준수하고 있습니다.

☞ 사채별 관리계약 이행현황의 상세 내용은 'Ⅲ. 재무에 관한 사항'의 '7. 증권의 발행을 통한 자금조달에 관한 사항 중 [채무증권의 발행 등과 관련된 사항]를 참조하시기 바랍니다.

연결기준으로 당사의 보고기간말 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

차입처	당기말 이자율	금액	
		당기말	전기말
하나은행	5.56%~5.60%	1,900,000	900,000
산업은행	3.48%~5.76%	11,000,000	8,566,000
농협은행	3.95%~4.31%	2,100,000	2,400,000
기업은행	5.08%	3,000,000	-
합 계		18,000,000	11,866,000

연결기준으로 당사의 보고기간말 현재 장기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	차입처	당기말 이자율	금액		만기일	상환방법
			당기말	전기말		
시설대출	NH농협은행	7.26%	532,140	1,596,420	2023.06.01	3년 거치 3년 분할상환
	KDB산업은행	-	-	3,400,000	2022.10.31	만기일시상환
	신한은행	-	-	1,500,000	2022.12.05	만기일시상환
합 계			532,140	6,496,420		
차감: 유동성차입금			(532,140)	(5,964,280)		
합 계			-	532,140		

[유동성 리스크 관리]

유동성위험은 경영환경 또는 금융시장의 악화로 인해 당사가 부담하고 있는 단기 채무를 적기에 이행하지 못할 위험으로 정의합니다. 당사는 적정 유동성의 유지를 위하여 주기적인 자금수지 예측, 조정을 통해 유동성위험을 관리하고 있습니다.

보고기간말 현재 연결기업의 유동성위험 분석내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)

구 분	3개월 미만	3개월에서 1년 이하	1년에서 2년 이하	2년에서 5년이하	5년 초과	합 계
차입금	9,353,933	9,598,674	-	-	-	18,952,607
사채	1,486,350	78,788,850	4,456,000	110,317,000	101,211,000	296,259,200
리스부채	3,865,627	12,237,554	11,673,902	12,810,794	5,552,928	46,140,805
매입채무 및 기타채무(*)	206,561,025	10,957,746	616,953	4,548,620	-	222,684,344
파생상품부채	737,041	1,770,983	-	-	-	2,508,024
금융보증계약	-	5,295,000	-	-	-	5,295,000
합 계	222,003,976	118,648,807	16,746,855	127,676,414	106,763,928	591,839,980

<전기말>

(단위: 천원)

구 분	3개월 미만	3개월에서 1년 이하	1년에서 2년 이하	2년에서 5년이하	5년 초과	합 계
차입금	5,573,059	12,503,021	559,878	-	-	18,635,958
사채	1,411,850	4,235,550	75,051,700	112,351,000	103,633,000	296,683,100
리스부채	3,933,181	13,041,748	14,136,697	27,161,506	-	58,273,132
매입채무 및 기타채무(*)	183,163,268	1,630,000	3,486,403	-	-	188,279,671
파생상품부채	-	941,798	-	-	-	941,798
금융보증계약	-	6,897,000	-	-	-	6,897,000
합 계	194,081,358	39,249,117	93,234,678	139,512,506	103,633,000	569,710,659

(*) 매입채무 및 기타채무 중 퇴직금, 이자비용, 연차수당, 금융보증부채는 제외하였습니다.

5. 부외거래

당사의 부외거래는 'Ⅲ. 재무에 관한 사항'의 '3. 연결재무제표 주석' 및 '5. 재무제표 주석'의 '우발부채와 약정사항'을 참고하시기 바랍니다.

6. 그 밖에 투자이사결정에 필요한 사항

가. 중요한 회계정책 및 추정에 관한 사항

당사는 2022년 1월1일 이후 최초로 시작되는 회계연도에 시행되는 기준서와 개정사항을 최초 적용하였습니다. 연결기업은 공표되었으나 시행되지 않은 기준서, 해석서, 개정사항을 조기적용한 바 없습니다.

(1) 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채, 우발자산' 개정 - 손실부담계약의 계약 이행 원가

손실부담계약은 계약상 의무의 이행에 필요한 회피 불가능 원가(즉, 연결기업이 계약을 보유하고 있기 때문에 회피할 수 없는 원가)가 그 계약에서 받을 것으로 예상되는 경제적 효익을 초과하는 계약입니다.

이 개정사항은 계약이 손실부담계약인지를 평가할 때 증분원가(예: 직접 노무원가 및재료원가)와 계약을 이행하는 데 직접 관련되는 그 밖의 원가의 배분액(예: 계약 이행에 사용하는 유형자산의 감가상각비, 계약 관리·감독 원가)을 모두 포함하여 재화나용역을 제공하기 위한 계약과 직접 관련된 원가를 포함해야 한다고 명확히 하였습니다. 일반관리원가는 계약에 직접 관련되지 않으며 계약에 따라 거래 상대방에게 명백히 청구할 수 있는 경우가 아니라면 제외합니다.

연결기업은 이 개정 기준서를 최초 적용하는 회계연도의 시작일에 손실부담계약을 보유하지 않으므로 동 개정사항이 연결재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

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

이 개정사항은 국제회계기준위원회(IASB)의 개념체계의 이전 참조를 2018년 3월에 발표된 '재무보고를 위한 개념체계'의 참조로 변경 시, 유의적인 요구사항의 변경이 없도록 하는데 있습니다. 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채, 우발자산' 또는 기업회계기준해석서 제2121호 '부담금'의 적용 범위에 해당되는 부채와 우발부채에서 Day 2 손익이 발생하지 않도록, 기업회계기준서 제1103호 '사업결합'의 인식원칙에 예외를 추가하였습니다. 이 예외 사항은 취득일에 현재의무가 존재하는지를 판단하기 위하여 개념체계 대신에 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채, 우발자산' 또는 기업회계기준해석서 제2121호 '부담금'을 적용하도록 합니다.

또한 우발자산이 취득일에 인식될 수 없다는 것을 명확히 하기 위해 기업회계기준서 제1103호 '사업결합'에 새로운 문단을 추가하였습니다.

경과규정에 따라, 연결기업은 이 개정사항을 전진적으로 적용합니다. 즉, 개정사항을최초 적용하는 보고기간 시작일 이후에 발생하는 사업결합부터 적용합니다.

연결기업은 당기 중 이 개정사항의 적용 범위에 해당하는 충당부채, 우발자산 및 우발부채가 없으므로 개정사항이 연결재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

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

이 개정사항은 경영진이 의도하는 방식으로 자산을 가동하는 데 필요한 장소와 상태에 이르게 하는 동안 발생하는 재화의 매각금액을 유형자산의 원가에서 차감하지 않도록 합니다. 대신에, 기업은 그러한 재화를 판매하여 얻은 매각금액과 그 재화의 원가는 각각 당기손익으로 인식합니다.

경과규정에 따라 연결기업은 이 개정사항을 처음 적용할 때 표시되는 가장 이른 기간(최초 적용일)의 시작일 이후에 사용할 수 있는 유형자산에 대해서만 개정 내용을 소급하여 적용합니다.

연결기업은 최초로 개정사항을 적용할 때 표시되는 가장 이른 기간의 시작일 또는 그이후에 사용할 수 있게 된 유형자산에서 생산된 재화의 판매가 존재하여 이 개정사항을 적용하여 연결재무제표를 작성하였습니다.

(4) 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택' - 최초채택기업인 종속기업

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

연결기업의 종속기업과 관계기업이 최초채택기업이 아니므로 이 개정사항이 연결재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

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

이 개정사항은 새로운 금융부채나 변경된 금융부채의 조건이 기존의 금융부채의 조건과 실질적으로 다른지를 평가할 때 기업이 포함하는 수수료를 명확히 합니다. 이러한 수수료에는 채권자와 채무자 간에 지급하거나 수취한 수수료와 채권자와 채무자가 서로를 대신하여 지급하거나 수취한 수수료만 포함됩니다.

기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정'에 대한 유사한 개정사항은 없습니다. 경과규정에 따라 연결기업은 최초로 개정사항을 적용한 연차 보고기간 개시일 (최초 적용일) 또는 그 이후에 변경되거나 교환되는 금융부채에 해당 개정사항을 적용합니다

연결기업 내 금융상품에 변경된 사항이 없었기 때문에 이 개정사항이 연결재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

(6) 기업회계기준서 제1041호 '농림어업' - 공정가치 측정 시 세금 고려

이 개정사항은 기업회계기준서 제1041호 '농림어업'의 적용 범위에 해당하는 자산의 공정가치를 측정할 때 세금 관련 현금흐름을 포함하지 않는 문단 22의 요구사항을 삭제하였습니다. 연결기업은 보고기간말 현재 이 기준서의 적용 범위에 해당하는 자산을 보유하고 있지 않으므로, 이 개정사항이 연결재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

나. 환경 및 종업원 등에 관한 사항

환경 관련 제재사항이나 행정조치 등에 관한 사항은 'XI. 그밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항'의 '3. 제재 등과 관련된 사항'을 참고하시기 바랍니다.

당기 중 주요 핵심인력 이동사항 등 유의한 종업원 관련 변동사항은 없습니다.

다. 법규상의 규제에 관한 사항

당사의 사업과 관련된 법규상 주요 규제내용은 'XI. 그밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항'의 '3. 제재 등과 관련된 사항'을 참고하시기 바랍니다.

라. 파생상품 및 위험관리정책에 관한 사항

당사의 파생금융상품은 파생계약이 체결된 시점인 최초 인식일에 공정가치로 인식되고 후속적으로 공정가치로 재측정하고 있습니다. 파생상품은 공정가치가 양수이면 금융자산으로 인식되며, 공정가치가 음수이면 금융부채로 인식됩니다.

파생상품의 공정가치의 변동은 연결손익계산서에 직접 반영됩니다.

위험관리는 이사회에서 승인한 정책에 따라 재무부서의 주관으로 이루어지고 있습니다. 재무부서는 영업부서들과의 긴밀한 협조하에 재무위험을 식별하고 평가하고 관리합니다. 이사회는 전반적인 위험관리에 대한 원칙과 외환위험, 이자율 위험, 신용 위험, 파생금융상품과 비파생금융상품의 이용 및 유동성을 초과하는 투자와 같은 특정 분야에 관한 정책을 문서화하여 제공하고 있습니다.

V. 회계감사인의 감사의견 등

1. 외부감사에 관한 사항

1) 회계감사인의 감사의견

사업연도	감사인	감사의견	강조사항 등	핵심감사사항
제54기(당기)	한영회계법인	적정	해당사항 없음	- 종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자주식 손상검사 - 파생상품 공정가치 평가
제53기(전기)	한영회계법인	적정	해당사항 없음	- 종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자주식 손상검사 - 파생상품 공정가치 평가
제52기(전전기)	한영회계법인	적정	해당사항 없음	- 종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자주식 손상검사 - 파생상품 공정가치 평가

2) 감사용역 체결현황

사업연도	감사인	내 용	감사계약내역		실제수행내역	
			보수	시간	보수	시간
제54기(당기)	한영회계법인	분·반기 별도 및 연결재무제표 검토 별도 및 연결재무제표에 대한 감사	230,000천원(연간)	1,900시간(연간)	230,000천원(연간)	1,540시간(연간)
제53기(전기)	한영회계법인	분·반기 별도 및 연결재무제표 검토 별도 및 연결재무제표에 대한 감사	175,000천원(연간)	1,450시간(연간)	175,000천원(연간)	1,621시간(연간)
제52기(전전기)	한영회계법인	분·반기 별도 및 연결재무제표 검토 별도 및 연결재무제표에 대한 감사	160,000천원(연간)	1,400시간(연간)	160,000천원(연간)	1,276시간(연간)

3) 회계감사인과의 비감사용역 계약체결 현황

사업연도	계약체결일	용역내용	용역수행기간	용역보수	비고
제54기(당기)	-	-	-	-	-
제53기(전기)	-	-	-	-	-
제52기(전전기)	-	-	-	-	-

4) 재무제표 중 이해관계자의 판단에 상당한 영향을 미칠 수 있는 사항에 대해 내부감사기구가 회계감사인과 논의한 결과

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2022.05.13	· 감사위원회: 위원 3명 · 회사: 재무담당이사 · 감사인: 업무수행이사 외 1명	대면회의	· 2022년 1분기 검토 결과 요약 · 외부 감사 계획

2	2022.08.12	<ul style="list-style-type: none"> 감사위원회: 위원 3명 회사: 재무담당이사 감사인: 업무수행이사 외 1명 	대면회의	<ul style="list-style-type: none"> 2022년 반기 검토 결과 요약 외부 감사 계획 핵심감사사항 등 중점 감사사항
3	2022.11.11	<ul style="list-style-type: none"> 감사위원회: 위원 3명 회사: 재무담당이사 감사인: 업무수행이사 외 1명 	대면회의	<ul style="list-style-type: none"> 2022년 3분기 검토 결과 요약 외부 감사 계획
4	2023.03.03	<ul style="list-style-type: none"> 감사위원회: 위원 3명 회사: 재무담당이사 감사인: 업무수행이사 외 1명 	대면회의	<ul style="list-style-type: none"> 2022년 재무제표 감사 결과 요약 핵심감사사항 등 중점 감사사항 기타 감사종료단계 필수 커뮤니케이션 사항

5) 조정협의회 내용 및 재무제표 불일치 정보

- . 해당사항 없음

6) 회계감사인의 변경

- . 해당사항 없음

[당사 및 종속기업의 회계감사인 현황]

법인명	당기 회계감사인	전기 회계감사인
매일홀딩스(주)	한영회계법인(EY)	한영회계법인(EY)
매일유업(주)	한영회계법인(EY)	한영회계법인(EY)
북경매일유업유한공사	Beijing P&D Accouting Corp.	Beijing P&D Accouting Corp.
매일호주유한회사	한영회계법인(EY)	한영회계법인(EY)
매일헬스뉴트리션(주)	대현회계법인	대현회계법인
엠즈베이커스(주)	대현회계법인	대현회계법인
크리스탈제이드코리아(주)	대현회계법인	대현회계법인
엠즈푸드시스템(주)	대현회계법인	대현회계법인
엠즈씨드(주)	한영회계법인(EY)	한영회계법인(EY)
(주)상하낙농개발	대현회계법인	대현회계법인
상하농어촌테마공원(유)	대현회계법인	대현회계법인
상하농원개발(유)	대현회계법인	대현회계법인

2. 내부통제에 관한 사항

사업연도	감사인	감사의견 및 검토의견	지적사항
------	-----	-------------	------

제54기	한영회계법인	<p>[감사의견] 우리는 2022년 12월 31일 현재 내부회계관리제도운영위원회가 발표한 「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」(이하 "내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계")에 근거한 매일홀딩스 주식회사(이하 "회사")의 내부회계관리제도를 감사하였습니다.</p> <p>우리의 의견으로는 회사의 내부회계관리제도는 2022년 12월 31일 현재 내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계에 따라 중요성의 관점에서 효과적으로 설계 및 운영되고 있습니다.</p> <p>우리는 또한 대한민국의 회계감사기준에 따라, 회사의 2022년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 보고기간의 손익계산서, 포괄손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약을 포함한 재무제표의 주석을 감사하였으며, 2023년 3월 23일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다.</p>	해당사항 없음
제53기	한영회계법인	<p>[검토의견] 경영자의 내부회계관리제도 운영실태보고서에 대한우리의 검토결과, 상기 경영자의 운영실태보고 내용이 중요성의관점에서 내부회계관리제도 모범기준의 규정에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이 발견되지 아니하였습니다.</p>	해당사항 없음
제52기	한영회계법인	<p>[검토의견] 경영자의 내부회계관리제도 운영실태보고서에 대한우리의 검토결과, 상기 경영자의 운영실태보고 내용이 중요성의관점에서 내부회계관리제도 모범기준의 규정에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이 발견되지 아니하였습니다.</p>	해당사항 없음

VI. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항

1. 이사회에 관한 사항

가. 이사회 구성 개요

보고서 작성 기준일 현재 회사의 이사회는 3명의 사내이사, 1명의 기타비상무이사 및 3명의 사외이사 등 총 7명으로 구성되어 있습니다. 이사회 의장은 대표이사가 겸직하고 있습니다. (이사회 의장 선임사유: 사외이사에게 정보를 충분히 제공하여 이사회를 원활하게 운영하고, 관련 법령 및 내부규정에 따른 역할과 책임을 적정하게 수행할 수 있도록 하기 위함)

이사회 내에는 감사위원회, ESG경영위원회, 사외이사후보추천위원회, 보상위원회의 4개의 소위원회가 설치되어 운영 중입니다.

사외이사 및 그 변동현황

(단위 : 명)

이사의 수	사외이사 수	사외이사 변동현황		
		선임	해임	중도퇴임
7	3	1	-	-

* 2022년 3월 25일 제53기 정기주주총회에서 이주호 사외이사가 재선임 되었습니다

나. 이사회 의장에 관한 사항

당사의 이사회 의장은 당사 정관 제35조(이사회 의 구성과 소집) 에 따라서 이사회 소집권자로 하고 있습니다. 이사회 소집권자가 대표이사인 경우 이사회 의장을 겸직할 수 있습니다.

다. 중요 의결사항 등

당기 중의 이사회 의결사항은 다음과 같습니다.

회사	개최일자	의안내용	가결 여부	사내이사			사외이사 등				
				김정원 (출석률: 50%)	김민순 (출석률: 50%)	권태훈 (출석률: 100%)	임희영 (출석률: 100%)	이주호 (출석률: 100%)	이병주 (출석률: 100%)	김정민 (출석률: 50%)	
1	2022.02.25	- 제53기 재무제표(연결 및 별도) 승인 및 현금배당 결의의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	
		- 제53기 정기주주총회 소집 결의의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	
		보고사항 1) 감사보고 2) 영업보고 3) 내부회계관리제도 운영실태 보고									
		제 1 호 의안 : 제53기 재무제표(연결 및 별도) 승인의 건(현금배당 포함)									
		제 2 호 의안 : 이사 선임의 건									
		제 3 호 의안 : 감사위원이 되는 사외이사 선임의 건									
		제 4 호 의안 : 정관 일부 변경의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	
		제 5 호 의안 : 이사 보수한도 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	

		- 임원 중장기 인센티브 지급 승인의 건 - 이해관계자외의 거래금액 한도 승인의 건 - 내부회계관리제도 운영실태평가 보고의 건	보고	보고	보고	보고	보고	보고	보고	보고
2	2022.05.13	- 제54기 1분기 재무제표(연결 및 별도) 보고의 건	보고	보고	보고	보고	보고	보고	보고	보고
3	2022.08.12	- 제54기 반기 재무제표(연결 및 별도) 보고의 건	-	-	-	보고	보고	보고	보고	-
4	2022.11.11	- 제54기 3분기 재무제표(연결 및 별도) 보고의 건	-	-	-	보고	보고	보고	보고	-

라. 이사회 내 위원회

- 보고서 기준일 현재 당사는 이사회 내에 감사위원회, ESG경영위원회, 사외이사 후보추천위원회, 보상위원회의 4개의 소위원회가 설치되어 운영 중입니다.

위원회명	구성	소속 이사명	설치목적 및 권한사항
ESG경영위원회	사내이사 3명 사외이사 3명 기타비상무이사 1명	김정완 위원장 김인순 위원 권태훈 위원 이병주 위원 이주호 위원 임희영 위원 김정민 위원	* 설치목적 - 환경(Environment), 사회적 가치(Social Value), 회사의 지배구조(Corporate Governance)와 관련된 전략 및 주요 사항을 검토 분석하여, 회사가 장기적으로 지속 가능한 성장을 이룰 수 있도록 함 - 비즈니스 플랜 및 주요 재무적 의사결정에 대해 사전 심의함 * 권한사항 - 비즈니스 플랜 및 주요 재무적 의사결정에 대한 사전 심의 (1) 중장기 경영계획, (2) 연도별 경영계획, (3) 주요 재무 및 투자에 관한 사항 - 환경 정책 수립 및 추진에 관한 협의 및 정기 보고서 심의 - CSV(사회공헌) 추진 전략 협의 및 실적 보고서 심의
보상위원회	사외이사 3명	이병주 위원장 이주호 위원 임희영 위원 권태훈 위원	* 설치목적 - 주주총회에 상정될 이사 보수한도의 적정성, 임원의 보상체계 등에 대하여 심의하는 역할을 수행함 * 권한사항 - 주주총회에 제출할 등기이사 보수의 한도 - 임원의 장·단기 보상제도에 대한 검토, 심의 및 개선 - 기타 이사회에서 위임하는 사항

* 감사위원회와 사외이사후보추천위원회는 기업공시서식 작성기준에 따라 제외하였습니다.

마. 이사회 내 위원회 활동내역

(ESG경영위원회)

위원회	개최일자	의안내용	가결 여부	사내이사			사외이사 등			
				김정완 (출석률: 50%)	김인순 (출석률: 50%)	권태훈 (출석률: 100%)	임희영 (출석률: 100%)	이주호 (출석률: 100%)	이병주 (출석률: 100%)	김정민 (출석률: 50%)
1	2022.02.25	- 전사 21년 실적 및 22년 사업계획 보고의 건	보고	보고	보고	보고	보고	보고	보고	보고
		- 전사 21년 ESG 추진현황 및 22년 ESG 계획 보고의 건	보고							
2	2022.05.13	- 전사 상반기 추정 및 운영방안 보고의 건	보고	보고	보고	보고	보고	보고	보고	보고
		- 전사 1분기 ESG 추진 현황 보고의 건	보고							
3	2022.06.12	- 매일유업 ESG 추진 현황 보고의 건 - 전사 상반기 경영실적 현황 및 하반기 경기전망 보고의 건	보고 보고	- -	- -	보고	보고	보고	보고	-

4	2022.11.11	- 전사 3분기 ESG 추진 현황 보고의 건	보고	-	-	보고	보고	보고	보고	-
---	------------	--------------------------	----	---	---	----	----	----	----	---

(보상위원회)

위원회	개최일자	의안내용	가결 여부	사외이사			사내이사
				임희영 (출석률: 100%)	이주호 (출석률: 100%)	이병주 (출석률: 100%)	권태훈 (출석률: 100%)
1	2022.2.25	- 이사 보수한도 보고의 건 - 임원 중장기 인센티브 지급 보고의 건	보고 보고	보고	보고	보고	보고

바. 이사의 독립성

1) 이사의 선임

이사는 주주총회에서 선임하며, 주주총회에서 선임할 이사 후보자는 이사회가 선정하여 주주총회에 제출할 의안으로 확정하고 있습니다. 이사의 선임 관련하여 관련법규에 의거한 주주제안이 있는 경우, 이사회는 적법한 범위 내에서 이를 주주총회에 의안으로 제출하고 있습니다. 현재 구성된 이사회 구성원 중 주주제안권에 의거하여 추천되었던 이사회 후보는 없었습니다.

각 이사의 주요경력은 'VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항'을 참고하시기 바랍니다.

이러한 절차에 따라 선임된 이사는 다음과 같습니다.

직명	성명	임기 (연임횟수)	선임배경	추천인	활동분야(담당업무)	회사와의 거래	최대주주 또는 주요주주와의 관계
사내이사	김정원	20.03~23.03 (17회)	분할 전 매일유업(주) 대표이사로서 유가공 경영 전반에 대한 풍부한 경험과 경륜으로 당사 성장을 견인하고 탁월한 리더십으로 사내이사외 사외이사간의 의견을 조율하여 이사회를 안정적으로 이끌 적임자로 판단해 이사회에서 추천함.	이사회	전사 경영전반 총괄 (각자 대표이사) ESG 경영위원회 위원장	해당사항 없음	최대주주 본인
사내이사	김인순	20.03~23.03 (7회)	분할 전 매일유업(주) 사내이사로서 유가공 경영의 오랜 경험을 바탕으로 당사 성장에 기여한 바가 크고 향후 당사의 경영에 이바지할 것으로 기대해 이사회에서 추천함.	이사회	전사 경영전반에 대한 업무	해당사항 없음	특수관계인
사내이사	권태훈	20.03~23.03 (1회)	한국공인회계사(KICPA)이면서 분할 전 매일유업 CFO를 역임한 재무 전문가로 당사 사업구조에 대한 높은 이해를 바탕으로 검증된 역량과 경험을 통해 재선임 후에도 이사회와 당사의 발전에 기여할 수 있는 적임자로 판단해 이사회에서 추천함.	이사회	전사 경영전반 총괄 (각자 대표이사)	해당사항 없음	등기임원
사외이사	이주호	22.03~25.03 (1회)	대한수의학회 회장을 역임해 해당 분야 전문가로 풍부한 경험과 지식을 갖추고 있어 사외이사로서 당사의 발전에 기여할 것으로 기대해 이사회에서 추천함.	이사회	사외이사후보추천위원회 위원장	해당사항 없음	해당사항 없음

사외이사	이병주	20.03~23.03 (1회)	오랜 기간 동안 공정거래위원회에서 공직을 역임한 해당 분야 전문가로서 깊은 식견과 균형 잡힌 시각을 제공할 수 있어 당사 사외이사 선임 시 공직에서 경험한 다양한 공정거래 사례 및 관련 리스크를 바탕으로 불확실한 상황에 대한 선제적인 대응과 당사의 경영 현안에 대해 효과적인 의사결정을 경영진에 제공할 수 있는 책임자로 판단해 이사회에서 추천함.	이사회	보상위원회 위원장	해당사항 없음	해당사항 없음
사외이사	임희영	20.03~23.03 (해당없음)	안건회계법인, 생명보험사, 컨설팅 회사 등에서 내부 감사총괄, 준법감시인, 감사 컨설턴트 등을 역임해, 오랜 기간 재무 분야 특히 내부 감사 부문에서 다양한 경험과 전문적지식을 축적한 재무 전문가로 전문적 역량을 기반으로 내부 감사 및 경영 진단을 통한 회계관리 투명성 확보 및 재무 건전성 제고에 기여할 수 있으며, 경영 현안에 대한 효과적인 의사결정에 기여할 수 있는 책임자로 판단해 이사회에서 추천함.	이사회	감사위원장	해당사항 없음	해당사항 없음
기타비상무이사	김정민	22.03~25.03 (3회)	현재 (주)제로투세븐 대표이사로서 경영 전반에 대한 풍부한 경험과 지식을 기반으로 향후 당사의 성장에 기여할 것으로 판단해 이사회에서 추천함.	이사회	전사 경영전반에 대한 업무	해당사항 없음	특수관계인

* 2023년 3월 31일 제54기 정기주주총회에서 김정완, 김인순, 권태훈 사내이사, 임희영 사외이사의 재선임과 이병주 사외이사의 임기만료에 따라 최성락 사외이사의 신규 선임 안건을 상정하였습니다.

2) 사외이사후보추천위원회 설치 및 구성 현황

작성기준일(2022년 12월 31일) 현재 해당 위원회는 사외이사 3인(이주호, 이병주, 임희영), 사내이사 1인(권태훈)으로 관련 법규에 의거 총 위원의 과반수를 사외이사로 구성하고 있습니다.

사. 사외이사의 전문성

회사 내 지원조직은 사외이사가 이사회에서 전문적인 직무수행이 가능하도록 보조하고 있습니다. 이사회 전에 해당 안건 내용을 충분히 검토할 수 있도록 사전에 자료를 제공하고 기타 사내 주요 현안에 대해서도 수시로 정보를 제공하고 있습니다.

1) 사외이사 지원조직 현황

부서(팀)명	직원수(명)	직위(근속연수)	주요 활동내역
재무기획팀	6	CFO 1명(7.5년), 차장 1명(11.1년) 외 4명	이사회 안건의 수집, 정리 및 부의 근거, 의결 관련 법령분석 이사회 안건 사전설명 실시 및 질의/논의 사항에 대한 대응 이사회 진행 및 이사록 작성, 공시사항 유관부서 전달

2) 사외이사 교육실시 현황

교육일자	교육실시주체	대상 사외이사	주요 교육내용
------	--------	---------	---------

신규선임시	재무기획팀	신임 사외이사	이사회 활동 및 회사경영 관련 주요사항
정기 감사위원회 시(연 4회)	외부감사인 및 재무기획팀	참석 사외이사	회계기준을 비롯한 법/규제 등 내/외부 환경변화

2. 감사제도에 관한 사항

가. 감사위원회 위원의 인적사항 및 사외이사 여부

당 보고서일 현재 3인의 사외이사로 구성된 감사위원회를 운영하고 있습니다. 동 위원회 위원 중 재무전문가는 임희영 위원이며, 관련 법령의 경력 요건을 충족하고 있습니다.

성명	사외이사 여부	임기 (연임횟수)	주요경력	선임배경	회계·재무전문가 관련			회사와의 거래	최대주주 또는 주요주주의 관계
					해당여부	전문가유형	관련경력		
임희영 (위원장)	사외이사	'20.03~'23.03 (해당없음)	<ul style="list-style-type: none"> - (現) (주)크래프톤 경영진단실 리더 - 2017 ~ 2018 RGP Korea 컨설턴트 - 2011 ~ 2016 라이나생명보험 감사총괄임원 - 2006 ~ 2011 에이스생명보험 감사 본부장 - 2001 ~ 2005 매트라이프생명보험 Audit Specialist - 1994 ~ 2000 안건회계법인 Senior 	<p>임희영 후보자는 한국공인회계사(KICPA), 세무사(CTA), 공인내부감사사(CIA) 자격을 통한 전문성 및 핵심 역량을 갖추고 있고 최대주주의 관계에 있어서도 독립성을 확보하였으며 기타 법령이 정한 감사위원으로서의 결격사유에 해당하는 사실이 없음</p> <p>후보자의 전문적 역량 및 다양한 경험을 기반으로 당사 내부 감사 및 경영 진단을 통한 회계관리 투명성 확보 및 재무 건전성 제고에 기여할 수 있는 적임자라 판단해 이사회에서 추천함</p>	해당	회계사	- 기본자격 : 회계사/세무사 - 근무기간 : 회계법인에 5년 이상 종사	해당사항 없음	해당사항 없음
이병주	사외이사	'20.03~'23.03 (1회)	<ul style="list-style-type: none"> - (現) 알프스 행정사무소 고문 - 2008 ~ 2019 법무법인 태평양 고문 - 2006 ~ 2008 공정거래위원회 전문위원 - 1995 ~ 2005 공정거래위원회 서울사무소장 <p>정책국장 등</p>	<p>오랜 기간동안 공정거래위원회에서 공직을 역임한 공정거래 분야 전문가로서 깊은 식견과 균형 잡힌 시각을 제공하고 최대주주의 관계에 있어서도 독립성을 확보하였으며 기타 법령이 정한 감사위원으로서의 결격사유에 해당하는 사실이 없음</p> <p>검증된 역량과 경험을 바탕으로 투명성과 독립성제고에 공헌할 수 있는 적임자라 판단해 이사회에서 추천함</p>	미해당	-	-	해당사항 없음	해당사항 없음
이주호	사외이사	'22.03~'25.03 (1회)	<ul style="list-style-type: none"> - 2012 ~ 2015 농림부 가족위생방역지원 본부장 - 2008 ~ 2012 국립수의과학검역원장 - 2002 ~ 2008 국립수의과학검역원 질병방역부장 <p>축산물검사부장</p> <p>축산국</p>	<p>농림수산부, 수의과학검역원, 대한수의학회 회장등을 역임한 해당 분야 전문가로서 면밀하고 투명한 감사 진행을 통해 주주의 권익 보호에 높은 기여를 하고 최대주주의 관계에 있어서도 독립성을 확보하였으며 기타 법령이 정한 감사위원으로서의 결격사유에 해당하는 사실이 없음</p> <p>검증된 역량을 바탕으로 당사 경영의 투명성 강화를 통한 주주 가치 제고를 실현할 수 있는 적임자라 판단해 이사회에서 추천함</p>	미해당	-	-	해당사항 없음	해당사항 없음

* 2023년 3월 31일 제54기 정기주주총회에서 임희영 감사위원의 재선임과 이병주 감사위원의 임기만료에 따라 최성락 감사위원의 신규 선임 안건을 상정하였습니다.

나. 감사위원회 위원의 독립성

당사는 관련법령 및 정관에 따라 위원회의 구성, 운영 및 권한·책임 등을 감사위원회 규정에 정의하여 감사업무를 수행하고 있습니다.

감사위원회 위원은 이사회가 추천을 받아 전원 주주총회의 결의를 통해 선임한 사외이사로 구성하고 있으며 동 위원회 위원들은 당사, 당사의 최대주주 또는 주요주주와 감사위원회 활동의 독립성을 저해할 어떠한 관계도 없습니다. 또한 감사위원회는 사외이사가 감사위원장을 맡는 등 관련 법령의 요건을 충족하고 있습니다.

선출기준의 주요내용	선출기준의 충족 여부	관련 법령 등
3명의 이사로 구성	충족(3명)	「상법」 제415조의2 제2항, 당사 감사위원회 규정 제5조
사외이사가 위원의 3분의 2 이상	충족(전원 사외이사)	
위원 중 1명 이상은 회계 또는 재무전문가	충족(1명, 임희영)	「상법」 제542조의11 제2항, 당사 감사위원회 규정 제5조, 제6조
감사위원회의 대표는 사외이사	충족	
그 밖의 결격요건(최대주주의 특수관계자 등)	충족(해당사항 없음)	「상법」 제542조의11 제3항

감사위원회는 다음과 같이 감사업무를 수행하고 있습니다. 회계감사를 위해서는 재무제표 등 회계관련서류 및 회계법인의 감사절차와 감사결과를 검토하고, 필요한 경우에는 회계법인에 대하여 회계에 관한 장부와 관련서류에 대한 추가 검토를 요청하고 그 결과를 검토합니다. 그리고 감사위원회는 신뢰할 수 있는 회계정보의 작성 및 공시를 위하여 설치한 내부회계관리제도의 운영실태를 내부회계관리자로부터 보고 받고 이를 검토합니다. 또한 감사위원회는 업무감사를 위하여 이사회 및 기타 중요한회의에 출석하고 필요할 경우에는 이사회로부터 심의내용과 영업에 관한 보고를 받고 중요한 업무에 관한 회사의 보고에 대해 추가 검토 및 자료 보완을 요청하는 등 적절한 방법을 사용하여 검토합니다.

다. 감사위원회 주요 활동 내역

회차	개최일자	의안내용	가결 여부	감사위원의 성명		
				임희영 (출석률: 100%)	이병주 (출석률: 100%)	이주호 (출석률: 100%)
1	22.02.25	- 내부회계관리제도 운영실태 보고의 건	보고	보고	보고	보고
		- 제53기 재무제표(연결 및 별도) 보고의 건	보고	보고	보고	보고
2	22.05.13	- 제54기 1분기 재무제표(연결 및 별도) 보고의 건	보고	보고	보고	보고
3	22.08.12	- 제54기 반기 재무제표(연결 및 별도) 보고의 건	보고	보고	보고	보고
4	22.11.11	- 제54기 3분기 재무제표(연결 및 별도) 보고의 건	보고	보고	보고	보고
5	22.12.16	- 23년 외부감사인 선임 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성

라. 감사위원회 교육실시 현황

교육일자	교육실시주체	참석 감사위원	불참시 사유	주요 교육내용
2022년 02월 25일	외부감사인 및 재무기획팀	감사위원 전원	-	회계기준을 비롯한 법/규제 등 내/외부 환경변화
2022년 05월 13일	외부감사인 및 재무기획팀	감사위원 전원	-	회계기준을 비롯한 법/규제 등 내/외부 환경변화
2022년 08월 12일	외부감사인 및 재무기획팀	감사위원 전원	-	회계기준을 비롯한 법/규제 등 내/외부 환경변화
2022년 11월 11일	외부감사인 및 재무기획팀	감사위원 전원	-	회계기준을 비롯한 법/규제 등 내/외부 환경변화

마. 감사위원회 지원조직 현황

부서(팀)명	직원수(명)	직위(근속연수)	주요 활동내역
재무기획팀	6	CFO 1명(7.5년), 차장 1명(11.1년) 외 4명	감사 직무의 효율적 수행을 위하여 리스크 관리 및 내부통제체계를 평가하고 감독업무를 지원

마. 준법지원조직 현황

당사는 본 보고서 작성기준일 현재 상법 제542조의 13에 따라 별도재무제표 기준 자산총액 5천억 미만 상장법인으로서 준법지원인 선임 의무가 없습니다

3. 주주총회 등에 관한 사항

가. 투표제도 현황

(기준일 : 2022년 12월 31일)

투표제도 종류	집중투표제	서면투표제	전자투표제
도입여부	배제	도입	미도입
실시여부	미실시	실시	미실시

나. 의결권 현황

2022년 기말 현재 발행된 주식총수는 13,718,304주이며, 기타 법률에 의하여 의결권행사가 제한되는 주식 1,201,508주를 제외할 경우 의결권 행사 가능 주식수는 12,516,796주입니다

(기준일 : 2022년 12월 31일) (단위 : 주)

구 분	주식의 종류	주식수	비고
-----	--------	-----	----

발행주식총수(A)	보통주	13,718,304	-
	-	-	-
의결권없는 주식수(B)	보통주	1,201,508	자기주식
	-	-	-
정관에 의하여 의결권 행사가 배제된 주식수(C)	-	-	-
	-	-	-
기타 법률에 의하여 의결권 행사가 제한된 주식수(D)	-	-	-
	-	-	-
의결권이 부활된 주식수(E)	-	-	-
	-	-	-
의결권을 행사할 수 있는 주식수 (F = A - B - C - D + E)	보통주	12,516,796	-
	-	-	-

VII. 주주에 관한 사항

1. 최대주주 및 특수관계인의 주식소유 현황

(기준일 : 2022년 12월 31일)

(단위 : 주, %)

성명	관계	주식의 종류	소유주식수 및 지분율				비고
			기 초		기 말		
			주식수	지분율	주식수	지분율	
김정완	본인	보통주	5,249,674	38.27	5,249,674	38.27	-
김인순	특수관계인	보통주	1,951,820	14.23	1,951,820	14.23	-
김정민	특수관계인	보통주	435,317	3.17	435,317	3.17	-
김정석	특수관계인	보통주	242,435	1.77	242,435	1.77	-
김진희	특수관계인	보통주	165,205	1.20	165,205	1.20	-
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	특수관계인	보통주	217,658	1.59	217,658	1.59	-
사회복지법인 진양사회복지재단	특수관계인	보통주	634,049	4.62	634,049	4.62	-
매일홀딩스 사내근로복지기금	특수관계인	보통주	137,219	1.00	137,219	1.00	-
김용철	계열회사 등기임원	보통주	7,715	0.06	7,715	0.06	-
권태훈	등기임원	보통주	8,071	0.06	8,071	0.06	-
김환석	계열회사 등기임원	보통주	16	0.00	16	0.00	-
계		보통주	9,052,944	65.99	9,052,944	65.99	-
		-	-	-	-	-	-

[최대주주 관련 사항]

최대주주 성명	직위	주요경력(최근 5년간)		
		기간	경력사항	겸임현황
김정완	각자 대표이사	2010.3 ~ 현재	매일유업(주) 대표이사	크리스탈제이드코리아(주) 각자대표이사 엠즈씨드(주) 사내이사

2. 주식소유 현황

(기준일 : 2022년 12월 31일)

(단위 : 주)

구분	주주명	소유주식수	지분율(%)	비고
5% 이상 주주	김정완	5,249,674	38.27	-
	김인순	1,951,820	14.23	-
우리사주조합		-	-	-

3. 소액주주 현황

(기준일 : 2022년 12월 31일)

(단위 : 주)

구분	주주			소유주식			비고
	소액 주주수	전체 주주수	비율 (%)	소액 주식수	총발행 주식수	비율 (%)	
소액주주	6,823	6,840	99.8	3,463,852	13,718,304	25.3	-

* 보통주 기준, 한국예탁결제원 제공

* 2022년 12월 31일자 주주명부 기준으로 작성

4. 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. 발행하는 주식총수의 100분의 20을 초과하지 않는 범위 내에서 주주우선공모의 방식으로 신주를 발행하는 경우</p> <p>나. 발행하는 주식총수의 100분의 50을 초과하지 않는 범위 내에서 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제165조의6의 규정에 따라 이사회 결의로 일반공모증자방식으로 신주를 발행하는 경우</p> <p>다. 발행하는 주식총수의 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. 발행하는 주식총수의 100분의 20을 초과하지 않는 범위 내에서 주식예탁증서(DR) 발행에 따라 신주를 발행하는 경우</p> <p>바. 발행하는 주식총수의 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 위하여나 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>
---------------	---

결산일	12월 31일	정기주주총회	3월중
주주명부폐쇄시기	1월 1일 ~ 1월 15일까지		
주권의 종류	기명식 보통주식		
명의개서대리인	KB국민은행 증권대행부		
주주의 특전	-	공고게재신문	당사 홈페이지, 서울경제

* 2023년 3월 31일 제54기 정기주주총회에서 해당 조항을 포함한 정관 일부변경의 건을 상정하였습니다

5. 주가 및 주식거래실적

(단위 : 원, 주)

종류		22년 7월	22년 8월	22년 9월	22년 10월	22년 11월	22년 12월
보통주	최 고	9,230	9,210	8,910	8,430	8,900	8,850
	최 저	8,900	8,840	7,930	7,100	8,220	8,350
	종 가	9,000	8,930	7,930	8,430	8,900	8,400
월간거래량		91,903	145,400	93,487	123,573	113,757	99,504

VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항

1. 임원 및 직원 등의 현황

1) 임원 현황

(기준일 : 2022년 12월 31일)

(단위 : 주)

성명	성별	출생년월	직위	등기임원 여부	상근 여부	담당 업무	주요경력	소유주식수		최대주주와의 관계	재직기간	임기 만료일
								의결권 있는 주식	의결권 없는 주식			
김인순	여	1935년 02월	명예회장	사내이사	상근	경영총괄	연세대 경영대학원 진입장학재단 이사장	1,951,820	-	특수관계인	18년	2023년 03월 27일
김정완	남	1957년 11월	각자 대표이사	사내이사	상근	경영총괄	경희대 경영학과 매일유업(주) 대표이사	5,249,674	-	본인	37년	2023년 03월 27일
김정민	남	1962년 03월	기타비상무이사	기타비상무이사	비상근	경영총괄	조지워싱턴대학교 대학원(석) 씨케이코퍼레이션(주) 대표이사 (주)제로투세븐 대표이사	435,317	-	특수관계인	9년	2025년 03월 25일
권태훈	남	1968년 02월	각자 대표이사	사내이사	상근	경영총괄	연세대 경제학과 상정회계법인	8,071	-	등기임원	13년	2023년 03월 27일
이주호	남	1953년 06월	사외이사 감사위원	사외이사	비상근	사외이사 감사위원	국립수의과학검역원장 대한수의학회 회장 대한수의사회 부회장 건국대학교 초빙교수	-	-	-	4년	2025년 03월 25일
이병주	남	1951년 10월	사외이사 감사위원	사외이사	비상근	사외이사 감사위원	서울대 경영학사, 행정학 석사 제20회 행정고등고시 합격 공정거래위원회 하도급, 기업집단 과장 경쟁국장, 조사국장, 독점국장 공정거래위원회 서울사무소장	-	-	-	5년	2023년 03월 27일
임희영	여	1971년 01월	사외이사 감사위원	사외이사	비상근	사외이사 감사위원	이화여대 통계학과, 경영학과 안전회계법인 Senior 매트라이프생명 Audit Specialist 에이스생명 감사본부장 라이나생명 준법감시인 및 감사총 괄 RGP Korea 컨설턴트	-	-	-	2년	2023년 03월 27일

* 2023년 3월 31일 제54기 정기주주총회에서 김정완, 김인순, 권태훈 사내이사, 임희영 사외이사·감사위원의 재선임과 이병주 사외이사·감사위원의 임기만료에 따라 최성락 사외이사·감사위원의 신규 선임 안건을 상정하였습니다.

2) 직원 등 현황

(기준일 : 2022년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

직원	소속 외	비고

사업부문	성별	직원 수					평균 근속연수	연간급여 총액	1인평균 급여액	근로자		
		기간의 정함이 없는 근로자		기간제 근로자		합 계				남	여	계
		전체	(단시간 근로자)	전체	(단시간 근로자)							
관리직	남	25	-	-	-	25	5.7	2,315	93	-	-	-
관리직	여	12	-	-	-	12	5.8	726	61	-	-	-
합계		37	-	-	-	37	5.0	3,042	82	-	-	-

3) 미등기임원 보수 현황

(기준일 : 2022년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

구분	인원수	연간급여 총액	1인평균 급여액	비고
미등기임원	4	988	247	-

2. 임원의 보수 등

<이사·감사 전체의 보수현황>

1. 주주총회 승인금액

(단위 : 백만원)

구분	인원수	주주총회 승인금액	비고
등기임원	7	5,000	-

2. 보수지급금액

2-1. 이사·감사 전체

(단위 : 백만원)

인원수	보수총액	1인당 평균보수액	비고
6	3,147	524	-

2-2. 유형별

(단위 : 백만원)

구분	인원수	보수총액	1인당 평균보수액	비고
등기이사 (사외이사, 감사위원회 위원 제외)	3	2,967	989	-
사외이사 (감사위원회 위원 제외)	-	-	-	-
감사위원회 위원	3	180	60	-

감사	-	-	-	-
----	---	---	---	---

- * 상기 보수는 2022년 1월~12월까지 지급된 보수총액 기준입니다.
- * 등기이사 중 급여가 지급되지 않는 비상근이사 1명은 보수지급금액 인원 수 및 보수액 산출에서 제외 하였습니다.
- * 1인당 평균 지급액은 지급총액을 지급 인원수로 나누어 계산하였습니다.

<보수지급금액 5억원 이상인 이사·감사의 개인별 보수현황>

1. 개인별 보수지급금액

(단위 : 백만원)

이름	직위	보수총액	보수총액에 포함되지 않는 보수
김정완	대표이사	2,000	-

2. 산정기준 및 방법

(단위 : 백만원)

이름	보수의 종류		총액	산정기준 및 방법
김정완	근로소득	급여	2,000	이사보수 지급기준(이사회 결의)에 따라 직급 및 위임업무의 성격, 위임업무 수행결과 등을 고려하여 보수를 결정하고 1월~12월까지 매월 167백만원을 지급
		상여	-	-
		주식매수선택권 행사이익	-	-
		기타 근로소득	-	-
	퇴직소득		-	-
	기타소득		-	-

<보수지급금액 5억원 이상 중 상위 5명의 개인별 보수현황>

1. 개인별 보수지급금액

(단위 : 백만원)

이름	직위	보수총액	보수총액에 포함되지 않는 보수
김정완	대표이사	2,000	-

2. 산정기준 및 방법

(단위 : 백만원)

이름	보수의 종류		총액	산정기준 및 방법
김정완	근로소득	급여	2,000	이사보수 지급기준(이사회 결의)에 따라 직급 및 위임업무

				의 성격, 위임업무 수행결과 등을 고려하여 보수를 결정하고 1월~12월까지 매월 167백만원을 지급
		상여	-	-
		주식매수선택권 행사이익	-	-
		기타 근로소득	-	-
		퇴직소득	-	-
		기타소득	-	-

IX. 계열회사 등에 관한 사항

1) 계열회사 현황(요약)

(기준일 : 2022년 12월 31일)

(단위 : 사)

기업집단의 명칭	계열회사의 수		
	상장	비상장	계
매일홀딩스(주)	3	14	17

※상세 현황은 '상세표-2. 계열회사 현황(상세)' 참조

임원의 겸직 현황

겸직자		모회사 겸직현황		
성명	직위	회사명	직위	상근 여부
김정완	각자대표이사	크리스탈제이드코리아(주)	각자대표이사	비상근
		엠즈씨드(주)	사내이사	비상근
김정민	기타비상무이사	(주)제로투세븐	대표이사	상근
권태훈	각자대표이사	상하농어촌테마공원(유)	공동대표이사	비상근
		상하농원(유)	공동대표이사	비상근
		상하농원개발(유)	공동대표이사	비상근
		엠즈푸드시스템(주)	공동대표이사	비상근
		(주)상하낙농개발	사내이사	비상근
		엠즈씨드(주)	사내이사	비상근
		크리스탈제이드코리아(주)	사내이사	비상근
		엠즈베버리지(주)	사내이사	비상근
		(주)엠디웰아이앤씨	사내이사	비상근

2) 타법인출자 현황(요약)

(기준일 : 2022년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

출자 목적	출자회사수			총 출자금액			
	상장	비상장	계	기초 장부 가액	증가(감소)		기말 장부 가액
					취득 (처분)	평가 손익	
경영참여	1	11	12	262,253	5,381	-766	266,868
일반투자	-	4	4	3,511	-	-137	3,374
단순투자	-	-	-	-	-	-	-
계	1	15	16	265,764	5,381	-903	270,241

※상세 현황은 '상세표-3. 타법인출자 현황(상세)' 참조

X. 대주주 등과의 거래내용

가. 특수관계자와의 자금거래

당기 및 전기 중 특수관계자와의 자금거래 내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

구 분	회사명	대여	출자
종속기업	크리스탈제이드코리아(주)	-	1,000,000
	(주)상하낙농개발	4,000,000	-
	상하농어촌테마공원(유)	-	3,000,000
관계기업	(주)본만제	1,070,000	1,381,088
합 계		5,070,000	5,381,088

<전기>

(단위: 천원)

구 분	회사명	자금대여 거래		출자
		대여	회수	
종속기업	크리스탈제이드코리아(주)	-	600,000	-
	(주)상하낙농개발	100,000	2,640,000	-
	상하농어촌테마공원(유)	-	-	4,500,000
	상하농원개발(유)	2,500,000	-	-
관계기업	(주)본만제	-	-	500,039
합 계		2,600,000	3,240,000	5,000,039

나. 지급보증 및 담보제공

보고 기간말 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	크리스탈제이드코리아(주)	KRW	1,200,000	한국산업은행
		엠즈푸드시스템(주)	KRW	2,400,000	한국산업은행
		엠즈씨드(주)	KRW	2,400,000	한국산업은행
		(주)상하낙농개발	KRW	5,318,568	하나은행, 한국산업은행, 농협은행
		상하농원개발(유)	KRW	1,920,000	농협은행
공동기업		엠즈베버리지(주)	KRW	5,295,000	하나은행, 신한은행
합 계			KRW	18,533,568	

XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항

1. 공시내용 진행 및 변경사항

- 해당사항 없음

2. 우발부채 등에 관한 사항

(1) 회사는 당기 보고서 공시 기준으로 중요한 소송사건은 없습니다.

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

(단위 : 천원)

종류	교부처	매수	금액	내용
수표	낙농진흥회	1	12,479,724	원유공급계약보증금

(3) 보고기간말 현재 금융기관과의 주요 약정사항은 다음과 같습니다.

(외화단위 : USD, CNY, 원화단위 : 천원)

구 분	통화	금융기관	약정금액
차입금 등	KRW	한국산업은행 외 7개	91,032,140
	CNY	DBS은행	12,000,000
수입신용장	USD	하나은행	2,000,000
	KRW	국민은행	5,000,000
원화지급보증	KRW	하나은행	42,000,000
외화지급보증	AUD	ANZ은행	2,000,000
전자어음	KRW	신한은행 외 1개	28,000,000
파생상품	USD	신한은행	10,000,000

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

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

(5) 연결기업은 Hershey Food Corporation 등과 기술도입 및 상표사용 라이선스 계약을 체결하고 있습니다.

(6) 연결기업은 서울보증보험으로부터 계약 이행 등에 대한 보증을 제공받고 있으며, 보험가입금액은 5,299,349천원(전기말: 3,219,795천원)입니다.

(7) 지배기업은 주주가치제고 및 주가안정을 위하여 자사주신탁계약 약정을 맺고 있습니다.

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

(9) 종속기업인 매일유업(주)이 발행한 무보증공모사채의 사채모집계약서에는 매일유업(주)의 연결재무제표 기준으로 부채비율 400% 이하 유지, 자기자본의 300% 이 내 담보권 설정 제한, 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 당기말 현재 270,000백만원이며, 당기말 현재 규정의 위반은 없습니다.

(10) 지배기업은 당기 중 (주)제로투세븐 지분에 대하여 다음과 같은 내용의 정산합의계약서를 체결하였습니다.

- 기초자산 및 계약수량 : (주)제로투세븐 처분 주식 1,907,671주
- 정산방법 : 만기 및 중도 정산 시 정산가격 초과 및 미달에 따른 처분이익 및 처분손실은 전액 매일홀딩스로 귀속됨
- 정산기간 : 2022.07.29~2024.07.29

상기 정산합의와 관련하여 당기 중 576,728천원의 평가이익을 인식하였습니다.

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

3. 제재 등과 관련된 사항

일자	제재기관	대상자	처벌 또는 조치내용	제재금액	사유 및 근거법령	이행현황	재발방지 대책
2021.11.11	공정거래위원회	매일홀딩스(주)	시정명령 및 과징금 부과 (대상기간: 2012.07~2015.11)	10백만원	공정거래법 제23조 제1항 제3호	자진 시정조치 완료 과징금 납부 완료	관련 Compliance 시스템 확립 및 철저 운영 중

4. 작성기준일 이후 발생한 주요사항 등 기타사항

가. 작성기준일 이후 발생한 주요사항

작성기준일 이후 종속기업인 엠즈씨드(주)가 피고로 계류중인 소송사건 1건이 발생하였으며, 소송가액은 약 1,966,575천원입니다.

나. 합병등의 사후정보

1. 종속회사 매일유업(주)의 분할 및 사업양도

(매일헬스뉴트리션 분할)

1) 당사는 2021년 8월 23일자 이사회 결의에 의거 2021년 10월 1일자로 헬스앤뉴트리션판매사업부문(R&D부문 포함)을 분할하여 종속회사 매일헬스뉴트리션(주)를 설립하였습니다. 본 분할의 목적은 분할신설회사가 헬스뉴트리션사업에 역량을 집중하기위한 것으로, 상법 제530조의2 내지 제530조의12의 규정이 정하는 바에 따라 단순·물적분할의 방법에 해당합니다.

- 분할 사업부문

구분	회사명	사업부문
분할되는 회사 (분할존속회사)	매일유업 주식회사	분할신설회사에 이전되는 사업을 제외한 모든 사업부문
분할신설회사	매일헬스뉴트리션 주식회사	헬스 앤 뉴트리션 판매사업부문 (R&D부문 포함)

- 분할의 일정

구분	일자
분할 관련 이사회결의일	2021. 8. 23. (월)
분할 주주총회를 위한 주총 소집통지	2021. 9. 16. (목)
분할계획서 승인을 위한 주주총회일	2021. 10. 1. (금)
분할기일	2021. 10. 1. (금)
분할보고총회 및 창립총회	2021. 10. 1. (금)
분할등기(신청)일	2021. 10. 1. (금)

- 분할 당사회사의 개요

분할되는 회사 (존속회사)	상호	매일유업 주식회사
	소재지	서울특별시 종로구 종로1길 50 더케이타워
	대표이사	김선희
	법인가분	코스닥시장 상장법인
	사업부문	분할신설회사에 이전되는 사업을 제외한 모든사업부문

분할신설회사	상호	매일헬스뉴트리션 주식회사
	소재지	서울특별시 종로구 종로1길 50 더케이타워

	대표이사	김환석
	법인구분	비상장법인
	사업부문	헬스앤뉴트리션판매사업부문(R&D부문 포함)

- 분할 전·후의 재무상태표

(단위 : 원)

계정과목	분할 전	분할 후	
	2021.06.30	분할존속회사	분할신설회사
자산			
Ⅰ. 유동자산	589,072,028,852	569,680,211,289	19,391,817,563
현금및현금성자산	134,307,353,200	119,307,353,200	15,000,000,000
당기손익-공정가치측정금융자산	96,807,226,121	96,807,226,121	-
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	2,869,600,000	2,869,600,000	-
단기금융상품	8,978,323,288	8,978,323,288	-
매출채권 및 기타채권	180,915,049,871	176,852,291,320	4,062,758,551
기타유동자산	8,352,743,940	8,023,684,928	329,059,012
재고자산	156,128,417,247	156,128,417,247	-
계약자산	713,315,185	713,315,185	-
Ⅱ. 비유동자산	359,593,411,982	377,874,534,863	1,116,125,067
종속기업투자	33,824,664,619	53,221,912,567	-
당기손익-공정가치측정금융자산	15,856,759,015	15,856,759,015	-
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	999,999,985	999,999,985	-
장기금융상품	19,962,000,000	19,962,000,000	-
기타채권	14,240,049,865	14,157,889,985	82,159,880
유형자산	247,008,959,157	246,979,408,632	29,550,525
무형자산	9,813,529,532	9,054,388,921	759,140,611
사용권자산	12,966,855,803	12,960,857,970	5,997,833
이연법인세자산	1,236,862,867	997,586,649	239,276,218
기타비유동자산	3,683,731,139	3,683,731,139	-
자산총계	948,665,440,834	947,554,746,152	20,507,942,630
부채			
Ⅰ. 유동부채	174,228,163,969	173,274,525,447	953,638,522
매입채무 및 기타채무	146,108,546,459	145,165,371,498	943,174,961
파생상품부채	763,605,599	763,605,599	-
리스부채	3,851,304,682	3,851,304,682	-
계약부채	2,079,480,636	2,079,480,636	-
당기법인세부채	11,806,333,424	11,806,333,424	-
기타유동부채	9,618,893,169	9,608,429,608	10,463,561

II. 비유동부채	293,558,611,604	293,401,555,444	157,056,160
기타채무	4,159,926,840	4,159,926,840	-
사채	269,311,852,578	269,311,852,578	-
순확정급여부채	7,838,041,505	7,743,343,803	94,697,702
리스부채	9,119,030,354	9,119,030,354	-
총당부채	129,735,746	123,737,913	5,997,833
기타비유동부채	3,000,024,581	2,943,663,956	56,360,625
부채총계	467,786,775,573	466,676,080,891	1,110,694,682
자본			
I. 자본금	3,921,819,000	3,921,819,000	5,000,000,000
II. 이익잉여금	241,718,360,574	241,718,360,574	-
III. 기타자본항목	235,238,485,687	235,238,485,687	14,397,247,948
자본총계	480,878,665,261	480,878,665,261	19,397,247,948
부채와자본총계	948,665,440,834	947,554,746,152	20,507,942,630

주1) 상기 분할채무상대표는 2021년 6월 30일 기준 분할되는 회사의 별도채무상대표상의 장부가액을 기초로 작성하였으므로 실제 분할기일 기준으로 작성될 채무상대표와는 차이가 있을 수 있음.

주2) 승계대상 재산목록 : 승계대상 재산목록은 종래 사업 관행에 따른 사업의 운영, 예정된 사업 및 재무계획의 이행, 통상적인 영업수행, 관련 법령 및 회계기준의 변경 등의 사유로 분할기일 기준으로 변동될 수 있음.

- 재무제표에 미치는 영향

당사는 동 분할로 인하여 감소하는 순자산 장부금액을 종속기업투자주식의 취득원가로 결정하였으며, 분할로 인하여 이전된 순자산 장부금액과 종속기업투자주식의 취득원가는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	금 액
자산	
현금및현금성자산	15,000,000
매출채권 및 기타채권	5,199,464
기타유동자산	1,169,400
유형자산	31,242
무형자산	835,336
사용권자산	572
이연법인세자산	213,318
자산총계	22,449,332
부채	
매입채무 및 기타채무	564,790

순확정급여부채	181,377
총당부채	96,001
부채총계	842,168
이전한 순자산금액(종속기업투자주식)	21,607,164

2) 관련 공시서류 제출일자 및 자세한 사항

: 금융감독원 전자공시시스템(<http://dart.fss.or.kr/>) 상 2021년 9월 14일 공시한 '주요사항 보고서(회사분할결정)' 및 2021년 10월 7일 공시한 '합병등종료보고서'를 참조 하시기 바랍니다.

(엠즈베이커스 사업양도)

당기 중 2021년 8월 23일자 이사회에서 지분 100% 종속기업인 엠즈베이커스 주식회사 설립 및 당사의 CK디저트 사업부문에 대한 양도를 결의하였습니다.

- 신설회사의 개요

신설회사 (사업양도)	상호	엠즈베이커스 주식회사
	소재지	경기도 평택시 진위면 진위서로 63
	대표이사	조성형
	법인구분	비상장법인

- 재무제표에 미치는 영향

당사는 동 사업양도로 인하여 감소하는 순자산 장부금액으로 종속기업투자주식의 취득원가를 결정하였으며, 사업양도로 인하여 이전된 순자산 장부금액과 종속기업투자주식의 취득원가는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	금 액
자산	
현금및현금성자산	5,000,000
매출채권 및 기타채권	1,090,202
재고자산	538,059
유형자산	2,079,850
무형자산	51,839
이연법인세자산	55,047
자산총계	8,814,997
부채	
매입채무 및 기타채무	757,574
기타유동부채	4,356

순확정급여부채	42,195
기타비유동부채	5,072
부채총계	809,197
이전한 순자산금액(종속기업투자주식)	8,005,800

다. 환경관련 규제사항

매일유업(주)

당사는 법률에서 정하고 있는 각종 제품환경 규제와 사업장관리 환경규제를 철저히 준수하고 있습니다. 또한 정부의 저탄소 녹색성장 정책에 부응하여 '녹색기술·녹색사업 인증' 취득을 확대하고 있으며 법규에서 요구하는 사업장에서 발생하는 '온실가스 배출량과 에너지사용량'을 정부에 신고하고 이해관계자들에게 관련정보를 투명하게 제공하고 있습니다.

(제품 환경규제 준수)

음식료품 제조업은 생필품으로 제품의 외/내포장재의 과대포장의 환경규제가 강화되고 있습니다. 이에 대해 당사는 부품 및 제품의 개발단계부터 제조, 유통, 사용, 폐기 등 제품의 전생애(Life Cycle)에 걸쳐 환경영향 최소화 활동을 하고 있습니다. 제품의 온실가스 배출량 정보를 공개함으로써 저탄소 녹색 생산, 소비를 유도하는 '탄소성적표시'제도에 참여하고 생산자가 제품을 재활용하기 쉬운 재질구조의 제품으로 생산하고 이후 재활용까지 책임지는 '생산자책임재활용제도'에 참여하여 자원순환에 기여하고 있습니다.

국내외 주요한 관련법률은 다음과 같습니다.

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

(사업장관리 환경규제 준수)

제품생산과정에서 발생하는 오염물질의 배출을 최소화하기 위하여 대기 오염방지 시설, 수질오염방지시설, 폐기물처리시설과 같은 환경오염방지 시설을 설치하여 운영함으로써 주변 환경에 대한 영향을 최소화 하도록 하고 있습니다.

이러한 사업장의 환경관리는 관련부처, 지방자치단체의 관리감독을 받고 있으며, 수질2종 이상 사업장은 TMS (Tele-Monitoring System)체제를 구축하여 실시간으로 사업장의 환경정보를 관할행정기관과 공유하고 있습니다.

국내외 주요한 관련법률은 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 목표관리업체에 지정되었으며 동법 제44조와 당국의 지침에 따라 2013년 제3차 검증을 마쳐 당사의 2009년

~2021년 온실가스 배출량과 에너지사용량을 2013년 5월부터 정부 당국에 신고하고 이해관계자들에게 공개하고 있습니다. 정부에 신고예정인 당사 온실가스 배출량 및 에너지 사용량은 다음과 같습니다.

구분	2022년	2021년	2020년	2019년
온실가스(단위 : tCO ₂ e)	120,156	121,222	121,163	115,233
에너지(단위 : TJ)	2,320	2,342	2,314	2,204

라. 정부의 인증사항

매일홀딩스(주)

가. 가족친화기업 인증 정보

: 2009.11.17 여성가족부로부터 [가족친화사회환경 조성 촉진 등에 관한 법률 제15조]에 따라 가족친화기업으로 최초 인증 받은 이후, 2019년 12월 1일 가족친화 우수기업으로 선정 되었음.
(유효기간 : 2022.12.01 ~ 2025.11.30)

나. 기타 시행중인 가족친화제도 운영사항

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

매일유업(주)

가. 가족친화기업 인증 정보

: 2009.11.17 여성가족부로부터 [가족친화사회환경 조성 촉진 등에 관한 법률 제15조]에 따라 가족친화기업으로 최초 인증 받은 이후, 2020년 12월 17일 가족친화 우수기업으로 재선정 되었음.
(유효기간 : 2020.12.01 ~ 2023.11.30)

나. 기타 시행중인 가족친화제도 운영사항

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

XII. 상세표

1. 연결대상 종속회사 현황(상세)

☞ 본문 위치로 이동

(단위 : 천원)

상호	설립일	주소	주요사업	최근사업연도말 자산총액	지배관계 근거	주요종속 회사 여부
매일유업(주)	2017년 5월 1일	서울특별시 종로구 종로1길 50	낙농품 및 음료 제조판매	991,841,367	K-IFRS 회계기준서 1110호	해당
Beijing Maeil Dairies Co., Ltd (북경매일유업유한공사)	2018년 2월 27일	Unit 9, Floor 23, Building 2 NO 1, Futong East Street, Chaoyang District, Beijing, China	식품도매업 경제무역자문 기업관리컨설팅	6,653,689	K-IFRS 회계기준서 1110호	미해당
Maeil Australia Pty Ltd. (매일호주유한회사)	2020년 12월 8일	3/71 Winfield Road, Balwyn North VIC 3104 Australia	유제품 제조	40,658,132	K-IFRS 회계기준서 1110호	해당
매일헬스뉴트리션(주)	2021년 10월 1일	서울특별시 종로구 종로1길 50	건강기능식품 판매	29,972,304	K-IFRS 회계기준서 1110호	미해당
엠즈베이크스(주)	2021년 10월 1일	경기도 평택시 진위면 진위서로 63	빵류/과자류 제조 및 판매	10,497,316	K-IFRS 회계기준서 1110호	미해당
엠즈씨드(주)	2013년 6월 1일	서울특별시 강남구 도산대로 75길 20	커피제조, 식품제조 판매 및 수출입업	105,704,923	K-IFRS 회계기준서 1110호	해당
크리스탈제이드코리아(주)	2005년 7월 20일	서울특별시 강남구 도산대로 75길 20	중식 레스토랑	13,320,811	K-IFRS 회계기준서 1110호	미해당
엠즈푸드시스템(주)	2013년 1월 25일	경기도 용인시 남사면 통상로 282-21	식자재 판매업, 창고보관 물류대행업	44,578,887	K-IFRS 회계기준서 1110호	미해당
(주)상하낙농개발	2011년 6월 29일	전라북도 고창군 상하면 석남길 27	농산물 판매, 동물용 사료 제조 및 도매, 식용란 수집 및 판매, 축산업(낙농), 체험학습	9,799,827	K-IFRS 회계기준서 1110호	미해당
상하농어촌테마공원(유)	2016년 1월 19일	전라북도 고창군 상하면 상하농원길 11-23	부동산, 테마공원	52,153,019	K-IFRS 회계기준서 1110호	해당
상하농원(유)	2016년 1월 19일	전라북도 고창군 상하면 상하농원길 11-23	농산물 판매	14,641,848	K-IFRS 회계기준서 1110호	미해당
상하농원개발(유)	2016년 1월 19일	전라북도 고창군 상하면 상하농원길 11-23	부동산 임대 농축산체험학습장 운영	41,511,223	K-IFRS 회계기준서 1110호	해당

2. 계열회사 현황(상세)

☞ 본문 위치로 이동

(기준일 : 2022년 12월 31일)

(단위 : 사)

상장여부	회사수	기업명	법인등록번호
상장	3	매일홀딩스(주)	110111-0099609
		매일유업(주)	110111-6390770
		(주)제로투세븐(*1)	110111-1871072
비상장	14	엠즈씨드(주)	110111-5149904
		크리스탈제이드코리아(주)	110111-3273309
		(주)레뱅(*2)	131111-0068980

	(주)아팔타(*3)	134811-0463274
	엠즈푸드시스템(주)	131311-0123714
	농업회사법인 (주)상하낙농개발	214611-0004976
	상하농어촌테마공원(유)	214614-0006207
	상하농원(유)(*4)	214614-0006215
	상하농원개발(유)(*4)	214614-0006223
	엠즈베버리지(주)	134511-0170106
	(주)엠디웰아이앤씨	110111-3716854
	(주)엠즈파트너스	110111-4405571
	매일헬스뉴트리션(주)(*5)	110111-8041561
	엠즈베이커스(주)(*5)	131311-0264229

- (*1) 2019년 6월 28일자로 공정거래법 상 지주회사 행위제한 요건 해소를 위해 (주)제로투세븐 주식을 전량 매각함에 따라 보고서 작성일 기준 (주)제로투세븐 지분은 없습니다.
- (*2) 2021년 6월 22일자로 (주)레뱅드매일 주식 전량 매각함에 따라 보고서 작성일 기준 (주)레뱅드매일 지분은 없습니다. (주)레뱅드매일은 (주)레뱅으로 상호변경하였습니다.
- (*3) (주)레뱅이 100% 지분을 보유하고 있습니다.
- (*4) 상하농어촌테마공원(유)이 100% 지분을 보유하고 있습니다.
- (*5) 매일유업(주)이 100% 지분을 보유하고 있습니다

3. 타법인출자 현황(상세)

☞ 본문 위치로 이동

(기준일 : 2022년 12월 31일)

(단위 : 천원, 주, %)

법인명	상장 여부	최초취득일자	출자 목적	최초취득금액	기초잔액			증가(감소)			기말잔액			최근사업연도 재무현황		
					수량	지분율	장부 가액	취득(처분)		평가 손익	수량	지분율	장부 가액	총자산	당기 순이익	
								수량	금액							
매일유업(주)	상장	2017.05.01	경영참여	140,981,114	2,436,514	31.06	161,110,690	-	-	-	2,436,514	31.06	161,110,690	974,748,293	14,430,961	
코리아푸드서비스(주)	비상장	2014.12.22	경영참여	490,000	49,000	20.00	513,785	-	-	-	49,000	20.00	513,785	75,373,584	3,259,171	
(주)엠디웰아이앤씨	비상장	2007.08.31	경영참여	500,000	100,000	50.00	234,867	-	-	-	100,000	50.00	234,867	12,371,182	1,168,779	
크리스탈제이드코리아(주)	비상장	2009.02.02	경영참여	301,064	997,400	100.00	7,747,595	100,000	1,000,000	-	1,097,400	100.00	8,747,595	13,320,811	795,756	
(주)엠즈파트너스	비상장	2010.07.28	경영참여	150,000	30,000	50.00	150,000	-	-	-	30,000	50.00	150,000	2,283,968	155,094	
엠즈베버리지(주)	비상장	2011.04.25	경영참여	2,500,000	119,000	85.00	756,007	-	-	-	119,000	85.00	756,007	5,223,719	-78,048	
농업회사법인 (주)상하낙농개발	비상장	2011.06.27	경영참여	75,000	28,334	85.00	-	-	-	-	28,334	85.00	-	9,799,827	-695,528	
(주)본만제	비상장	2012.06.20	경영참여	557,250	297,590	49.09	-	74,352	1,381,088	-	1,381,088	371,942	49.27	-	2,565,175	1,589,734
엠즈푸드시스템(주)	비상장	2013.01.22	경영참여	2,000,000	390,000	100.00	15,781,979	-	-	-	390,000	100.00	15,781,979	44,578,887	1,637,035	
엠즈씨드(주)	비상장	2013.06.03	경영참여	16,460,045	587,604	92.61	26,181,625	-	-	-	587,604	92.61	26,181,625	105,704,923	12,093,840	
상하농어촌테마공원(유)	비상장	2016.01.19	경영참여	30,000	184,425	100.00	49,123,367	7,500	3,000,000	-	191,925	100.00	52,123,367	49,855,246	4,030,596	

네오아티잔(유)	비상장	2016.04.10	일반투자	999,999	109,711	3.65	320,393	-	-	-169,760	109,711	3.65	150,633	9,995,873	-
(주)바이오인디스트	비상장	2001.05.01	일반투자	160,000	58,182	8.26	1	-	-	-	58,182	8.26	1	70,267	-53,080
오비에스경인티브이(주)	비상장	2006.06.01	경영참여	9,800,000	1,965,000	6.68	652,380	-	-	615,045	1,965,000	6.33	1,267,425	36,202,343	1,223,061
(주)윌리언스선마을	비상장	2007.04.26	일반투자	1,000,000	308,000	8.47	690,844	-	-	32,340	308,000	8.47	723,184	30,333,313	1,172,360
(주)쿠멘즈버킷	비상장	2021.12.14	일반투자	2,500,065	16,743	16.13	2,500,065	-	-	-	16,743	16.13	2,500,065	7,624,564	-942,781
합 계				-	-	-	265,763.598	181,852	5,381.088	-903,463	-	-	270,241.223	-	-

【 전문가의 확인 】

1. 전문가의 확인

- 해당사항 없음

2. 전문가와의 이해관계

- 해당사항 없음