

목 차

감 사 보 고 서	1
독립된 감사인의 감사보고서.....	2
(첨부)연 결 재 무 제 표	4
주식	11
외부감사 실시내용.....	70

매일홀딩스 주식회사(구, 매일유업 주식회사)와
그 종속기업

연 결 재 무 제 표 에 대 한

감 사 보 고 서

제 49 기

2017년 01월 01일 부터

2017년 12월 31일 까지

제 48 기

2016년 01월 01일 부터

2016년 12월 31일 까지

삼 일 회 계 법 인

독립된 감사인의 감사보고서

매일홀딩스 주식회사(구, 매일유업 주식회사)

주주 및 이사회 귀중

우리는 별첨된 매일홀딩스 주식회사(구, 매일유업 주식회사)와 그 종속기업의 연결재무제표를 감사하였습니다. 동 연결재무제표는 2017년 12월 31일과 2016년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결손익계산서, 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약과 그 밖의 설명정보로 구성되어 있습니다.

연결재무제표에 대한 경영진의 책임

경영진은 한국채택국제회계기준에 따라 이 연결재무제표를 작성하고 공정하게 표시할 책임이 있으며, 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는 연결재무제표를 작성하는데 필요하다고 결정한 내부통제에 대해서도 책임이 있습니다.

감사인의 책임

우리의 책임은 우리가 수행한 감사를 근거로 해당 연결재무제표에 대하여 의견을 표명하는 데 있습니다. 우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준은 우리가 윤리적 요구사항을 준수하며 연결재무제표에 중요한 왜곡표시가 없는지에 대한 합리적인 확신을 얻도록 감사를 계획하고 수행할 것을 요구하고 있습니다.

감사는 연결재무제표의 금액과 공시에 대한 감사증거를 입수하기 위한 절차의 수행을 포함합니다. 절차의 선택은 부정이나 오류로 인한 연결재무제표의 중요한 왜곡표시위험에 대한 평가 등 감사인의 판단에 따라 달라집니다. 감사인은 이러한 위험을 평가할 때, 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 기업의 연결재무제표 작성 및공정한 표시와 관련된 내부통제를 고려합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다. 감사는 또한 연결재무제표의 전반적 표시에 대한 평가뿐 아니라, 연결재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치의 합리성에 대한 평가를 포함합니다.

우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다

감사의견

우리의 의견으로는 회사의 연결재무제표는 매일홀딩스 주식회사와 그 종속기업의 2017년 12월 31일과 2016년 12월 31일 현재의 재무상태, 동일로 종료되는 양 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

서울특별시 용산구 한강대로 92

삼 일 회 계 법 인

대 표 이 사 김 영 식

2018년 3월 15일

이 감사보고서는 감사보고서일 (2018년 3월 15일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 회사의 연결재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)연 결 재 무 제 표

매일홀딩스 주식회사(구,매일유업 주식회사)와
그 종속기업

제 49 기

2017년 01월 01일 부터
2017년 12월 31일 까지

제 48 기

2016년 01월 01일 부터
2016년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

매일홀딩스 주식회사 대표이사 김정완

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

연 결 재 무 상 태 표

제49기 : 2017년 12월 31일 현재

제48기 : 2016년 12월 31일 현재

매일홀딩스 주식회사(구,매일유업 주식회사)와 그 종속기업

(단위 : 원)

과목	주석	제49(당)기말		제48(전)기말	
자 산					
I. 유동자산			475,453,258,817		513,161,820,530
1. 현금및현금성자산	6,7	71,374,971,715		102,828,147,111	
2. 당기손익인식금융자산	5,6,8	25,370,993,537		-	
3. 단기금융상품	6,7	16,082,357,189		32,372,831,447	
4. 매출채권 및 기타채권	6,7,10,32	197,499,882,136		186,169,921,807	
5. 파생금융상품	5,6,31	-		2,241,181,235	
6. 기타유동자산		9,786,608,924		6,728,328,043	
7. 재고자산	11	155,338,445,316		182,821,410,887	
II. 비유동자산			411,625,879,221		372,445,905,432
1. 매도가능금융자산	5,6,9	4,489,238,401		3,720,530,626	
2. 관계기업 및 공동기업투자	15	11,193,583,481		7,987,341,236	
3. 장기금융상품	6,7	11,000,000		1,399,710,707	
4. 매출채권 및 기타채권	6,7,10,32	50,142,272,285		50,076,923,120	
5. 투자부동산	14	27,058,169,741		20,214,935,486	
6. 유형자산	12	285,501,773,066		249,729,689,938	
7. 무형자산	13	17,803,432,180		17,110,690,040	
8. 이연법인세자산	21	5,313,185,727		14,232,566,003	
9. 기타비유동자산		10,113,224,340		7,973,518,276	
자 산 총 계			887,079,138,038		885,607,725,962
부 채					
I. 유동부채			310,717,636,253		284,694,084,583
1. 매입채무 및 기타채무	6,16,32	228,154,230,601		214,044,079,915	
2. 단기차입금	6,17	6,064,935,326		7,584,040,000	
3. 유동성장기차입금	6,17	24,777,515,000		4,043,085,000	
4. 유동성사채	6,18	30,000,000,000		40,000,000,000	
5. 파생금융상품	6,31	3,507,425,736		415,207,578	
6. 총당부채	20	2,696,880,732		2,406,375,526	
7. 당기법인세부채	21	11,071,596,689		10,597,216,959	
8. 기타유동부채		4,445,052,169		5,604,079,605	
II. 비유동부채			105,916,376,844		166,510,951,432
1. 매입채무 및 기타채무	6,16,32	11,281,509,237		10,170,786,110	
2. 장기차입금	6,17	5,909,935,000		28,579,365,000	
3. 사채	6,18	79,910,507,312		109,809,577,228	
4. 순확정급여부채	19	6,109,116,465		14,933,533,620	
5. 총당부채	20	327,669,590		566,059,995	
6. 기타비유동부채		2,377,639,240		2,451,629,479	
부 채 총 계			416,634,013,097		451,205,036,015
자 본					

Ⅰ. 지배기업 소유주지분			252,473,592,867		399,550,196,552
1. 자본금	22	6,859,152,000		6,789,304,000	
2. 이익잉여금	23	358,746,441,916		361,279,875,218	
3. 기타자본항목	24	(113,132,001,049)		31,481,017,334	
Ⅱ. 비지배지분			217,971,532,074		34,852,493,395
자 본 총 계			470,445,124,941		434,402,689,947
부 채 와 자 본 총 계			887,079,138,038		885,607,725,962

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 손 익 계 산 서

제49기 : 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

제48기 : 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

매일홀딩스 주식회사(구,매일유업 주식회사)와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제49(당)기		제48(전)기	
I.매출액	32,33		1,638,184,378,206		1,622,174,478,981
II.매출원가	11,27		1,062,923,144,582		1,054,142,110,172
III.매출총이익			575,261,233,624		568,032,368,809
판매비와관리비	25,27	514,680,665,815		508,390,045,002	
IV.영업이익			60,580,567,809		59,642,323,807
기타수익	26		8,527,649,807		7,369,626,143
기타비용	26		18,286,308,703		13,112,084,868
금융수익			5,291,419,031		7,734,008,982
1.이자수익		2,957,851,818		3,255,695,100	
2.파생상품거래이익	31	1,524,377,983		2,237,132,647	
3.파생상품평가이익	31	809,189,230		2,241,181,235	
금융원가			12,109,558,750		6,961,636,364
1.이자비용		5,309,539,144		4,954,411,879	
2.파생상품거래손실	31	2,055,379,529		1,592,016,907	
3.파생상품평가손실	31	4,744,640,077		415,207,578	
지분법이익	15		1,827,740,500		716,068,494
지분법손실	15		547,693,361		503,954,708
V.법인세비용차감전순이익			45,283,816,333		54,884,351,486
법인세비용	21		18,856,980,321		16,167,245,373
VI.계속사업당기순이익			26,426,836,012		38,717,106,113
VII. 중단사업손익	34		(6,837,652,834)		(5,050,152,105)
VIII. 당기순이익			19,589,183,178		33,666,954,008
지배기업 소유주지분			602,908,198		40,150,646,635
비지배지분			18,986,274,980		(6,483,692,627)
IX.지배기업지분에 대한 주당이익	28				
계속영업기본주당순이익			305		3,314
중단영업기본주당순손실			(243)		(139)
기본주당순이익			62		3,175
계속영업희석주당순이익			282		2,995
중단영업희석주당순손실			(225)		(125)
희석주당순이익			57		2,870

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제49기 : 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

제48기 : 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

매일홀딩스 주식회사(구,매일유업 주식회사)와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	제49(당)기		제48(전)기	
I. 당기순이익		19,589,183,178		33,666,954,008
II. 기타포괄손익		1,113,764,511		(3,696,957,925)
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목		2,127,576,805		(2,236,435,951)
1. 순확정급여부채의 재측정요소	2,127,576,805		(2,236,435,951)	
후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 있는 항목		(1,013,812,294)		(1,460,521,974)
1. 매도가능금융자산평가손익	(156,071,936)		(513,384,370)	
2. 지분법기타포괄손익	7,692,307		(139,866,919)	
3. 해외사업환산손익	(865,432,665)		(807,270,685)	
III. 당기총포괄이익		20,702,947,689		29,969,996,083
지배기업 소유주지분		1,183,196,290		37,154,997,110
비지배지분		19,519,751,399		(7,185,001,027)

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 자 본 변 동 표

제49기 : 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

제48기 : 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

매일출딩스 주식회사(구,매일유업 주식회사)와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	지배기업 소유주지분				비지배지분	총자본
	자본금	이익잉여금	기타자본항목	합계		
2016년 1월 1일(전기초)	6,700,000,000	322,698,491,458	34,980,236,256	364,378,727,714	40,698,760,433	405,077,488,147
1.총포괄손익						
가.당기순이익	-	40,150,646,635	-	40,150,646,635	(6,483,692,627)	33,666,954,008
나.순확정급여부채의 재측정요소	-	-	(2,086,908,876)	(2,086,908,876)	(149,527,075)	(2,236,435,951)
다.매도가능금융자산평가손익	-	-	(513,384,370)	(513,384,370)	-	(513,384,370)
라.지분법기타포괄손익	-	-	(139,866,919)	(139,866,919)	-	(139,866,919)
마.해외사업환산손익	-	-	(255,489,360)	(255,489,360)	(551,781,325)	(807,270,685)
2.소유주와의 거래						
가.연차배당	-	(1,569,262,875)	-	(1,569,262,875)	-	(1,569,262,875)
나.자기주식의 취득	-	-	(6,643,915,700)	(6,643,915,700)	-	(6,643,915,700)
다.종속기업 소유지분의 변동	-	-	161,266,011	161,266,011	1,338,733,989	1,500,000,000
라.신주인수권의 행사	89,304,000	-	5,979,080,292	6,068,384,292	-	6,068,384,292
2016년 12월 31일(전기말)	6,789,304,000	361,279,875,218	31,481,017,334	399,550,196,552	34,852,493,395	434,402,689,947
2017년 1월 1일(당기초)	6,789,304,000	361,279,875,218	31,481,017,334	399,550,196,552	34,852,493,395	434,402,689,947
1.총포괄손익						
가.당기순이익	-	602,908,198	-	602,908,198	18,986,274,980	19,589,183,178
나.순확정급여부채의 재측정요소	-	-	1,065,848,246	1,065,848,246	1,061,728,559	2,127,576,805
다.매도가능금융자산평가손익	-	-	(156,124,073)	(156,124,073)	52,137	(156,071,936)
라.지분법기타포괄손익	-	-	7,692,307	7,692,307	-	7,692,307
마.해외사업환산손익	-	-	(337,128,388)	(337,128,388)	(528,304,277)	(865,432,665)
2.소유주와의 거래						
가.연차배당	-	(3,136,341,500)	-	(3,136,341,500)	-	(3,136,341,500)
나.유상증자(현물출자)	3,604,393,500	-	66,680,080,278	70,284,473,778	(70,285,130,756)	(656,978)
다.자기주식의 취득	-	-	(648,222,495)	(648,222,495)	-	(648,222,495)
라.신주인수권의 행사	57,938,500	-	3,879,097,792	3,937,036,292	-	3,937,036,292
마.종속기업의 유상증자	-	-	-	-	1,060,000,000	1,060,000,000
바.종속기업의 자기주식 취득	-	-	-	-	(258,783,566)	(258,783,566)
사.종속기업의 신주인수권의 행사	-	-	-	-	14,386,455,552	14,386,455,552
아.종속기업 소유지분의 변동	-	-	1,666,945,414	1,666,945,414	(1,666,945,414)	-
자.분할로 인한 변동	(3,592,484,000)	-	(216,771,207,464)	(220,363,691,464)	220,363,691,464	-
2017년 12월 31일(당기말)	6,859,152,000	358,746,441,916	(113,132,001,049)	252,473,592,867	217,971,532,074	470,445,124,941

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다

연 결 현 금 흐 름 표

제49기 : 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

제48기 : 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

매일출딩스 주식회사(구,매일유업 주식회사)와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제49(당)기		제48(전)기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름			92,359,667,918		67,173,334,524
1. 영업으로부터 창출된 현금	30	105,555,499,345		84,211,471,924	
2. 이자수취		2,510,192,132		1,650,963,510	
3. 이자지급		(4,805,327,909)		(4,426,946,343)	
4. 법인세 납부		(11,300,695,650)		(14,262,154,567)	
5. 배당금 수취		400,000,000		-	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름			(92,469,464,965)		(69,321,087,007)
1. 당기손익인식금융자산의 증가		(28,473,851,807)		-	
2. 단기금융상품의 감소(증가)		20,709,683,798		(23,545,712,980)	
3. 장기금융상품의 감소(증가)		6,500,000		(275,000)	
4. 단기대여금의 증가		(507,034,238)		-	
5. 장기대여금의 감소		2,514,099,436		2,090,085,354	
6. 보증금의 감소(증가)		(2,139,404,849)		1,369,803,466	
7. 매도가능금융자산의 처분		16,787,374		395,489,400	
8. 매도가능금융자산의 취득		(1,020,000,000)		(393,110,529)	
9. 관계기업 및 공동기업 투자의 취득		(4,259,676,740)		(553,535,000)	
10. 관계기업 및 공동기업 투자의 처분		2,800,000,000		-	
11. 유형자산의 처분		354,047,044		1,309,547,930	
12. 유형자산의 취득		(76,454,498,764)		(45,321,361,205)	
13. 무형자산의 처분		120,920,920		1,451,583,505	
14. 무형자산의 취득		(3,342,984,139)		(7,058,954,517)	
15. 투자부동산의 취득		(3,661,000,000)		-	
16. 파생금융상품의 정산		866,947,000		1,662,675,000	
17. 기타투자자산의 취득		-		(727,322,431)	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름			(29,636,467,827)		1,153,266,911
1. 단기차입금의 차입		30,367,487,768		13,957,660,000	
2. 단기차입금의 상환		(31,848,152,442)		(30,248,699,320)	
3. 장기차입금의 차입		1,845,000,000		7,000,000,000	
4. 유동성장기차입금의 상환		(3,780,000,000)		(7,599,365,000)	
5. 유동성사채의 상환		(40,000,000,000)		-	
6. 사채의 발행		-		20,000,000,000	
7. 금융리스부채의 감소		(1,354,520,292)		(1,243,150,194)	
8. 자기주식의 취득		(907,006,061)		(6,643,915,700)	
9. 배당금의 지급		(3,136,341,500)		(1,569,262,875)	
10. 종속기업의 유상증자		1,060,000,000		1,500,000,000	
11. 신주인수권의 행사		18,117,064,700		6,000,000,000	
IV. 외화표시 현금의 환율변동효과			(1,706,910,522)		571,293,809
V. 현금의 감소 (I + II + III + IV)			(31,453,175,396)		(423,191,763)
VI. 기초의 현금및현금성자산			102,828,147,111		103,251,338,874
VII. 기말의 현금및현금성자산			71,374,971,715		102,828,147,111

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

주석

제49기 : 2017년 12월 31일 현재

제48기 : 2016년 12월 31일 현재

매일홀딩스 주식회사(구, 매일유업 주식회사)와 그 종속기업

1. 일반적 사항 :

1.1 지배기업의 개요

매일홀딩스 주식회사(구, 매일유업 주식회사)(이하 "회사")는 1969년 2월에 유제품 제조 및 판매를 목적으로 설립되어 1999년 5월 한국거래소의 코스닥시장에 주식을 상장하였습니다. 회사의 본점은 서울특별시 종로구에 위치하고 있습니다.

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

1.2 종속기업의 현황

보고기간말 현재 연결회사가 보유한 종속기업 투자의 내역은 다음과 같습니다.

종속기업명	지분율(%)	소재지	결산월
매일유업(주)(*1)	32.04	한국	12월
(주)제로투세븐(*2)	34.74	한국	12월
영도칠무역상해유한공사(*3)	100.00	중국	12월
Zero to Seven Trading(H.K.) Co., Limited (*3)	100.00	홍콩	12월
영도칠무역중국유한공사(*4)	100.00	중국	12월
(주)레밴드매일	80.00	한국	12월
엠즈푸드(주)	80.00	한국	12월
크리스탈제이드코리아(주)	65.00	한국	12월
(주)엠즈푸드시스템	100.00	한국	12월
엠즈씨드(주)	100.00	한국	12월
Maeil Dairies (H.K.) Co., Limited	100.00	홍콩	12월
(주)상하낙농개발(*5)	85.00	한국	12월
상하농어촌테마공원(유)	100.00	한국	12월
상하농원개발(유)(*6)	100.00	한국	12월
상하농원(유)(*6)	100.00	한국	12월

(*1) 당기중 분할로 인하여 신설되었으며, 회사는 과반 미만의 지분을 소유하고 있으나 일부 주주로

부터 의결권을 위임받아 실질지배력을 갖고 있는 것으로 판단하였습니다.

(*2) 회사는 과반 미만의 지분을 소유하고 있으나 일부 주주로부터 의결권을 위임받아 실질지배력을 갖고 있는 것으로 판단하였습니다.

(*3) 종속기업인 (주)제로투세븐을 통해서 100% 지분을 보유하고 있습니다.

(*4) 종속기업인 Zero to Seven Trading(H.K.) Co., Limited를 통해서 100% 지분을 보유하고 있습니다.

(*5) 당기 중 (주)상하공방에서 (주)상하낙농개발로 명칭을 변경하였습니다.

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

1.3 종속기업 관련 재무정보 요약

연결대상 종속기업의 보고기간말 현재 요약재무상태표와 동일로 종료되는 회계연도의 요약 포괄손익계산서는 다음과 같습니다(단위:천원).

- 당기

종속기업명	자산	부채	자본	매출액	당기순손익	총포괄손익
매일유업(주)	590,951,466	303,462,181	287,489,284	881,178,353	34,745,674	34,934,453
(주)제로투세븐	81,631,296	57,311,146	24,320,150	170,797,975	(12,902,408)	(12,437,507)
영도칠무역상해유한공사	12,869,439	7,028,924	5,840,514	24,791,908	(6,193,766)	(6,193,766)
(주)레뱅드매일	8,333,891	8,171,448	162,443	16,961,802	224,439	116,614
엠즈푸드(주)	12,053,104	1,692,410	10,360,695	12,242,230	(824,386)	(832,975)
(주)상하낙농개발	3,887,795	4,388,431	(500,636)	5,396,916	(470,636)	(478,345)
크리스탈제이드코리아(주)	9,962,341	3,227,840	6,734,501	20,968,028	182,842	301,486
(주)엠즈푸드시스템	21,258,589	8,386,126	12,872,463	63,435,714	(1,934,771)	(1,916,787)
엠즈씨드(주)	44,598,540	27,086,706	17,511,834	75,676,132	936,258	810,029
Zero to Seven Trading(H.K.) Co., Limited	4,018,687	839,785	3,178,903	-	(43,163)	(43,163)
영도칠무역중국유한공사	6,569,012	2,277,439	4,291,573	3,726,875	(277,568)	(277,568)
Maeil Dairies (H.K.) Co., Limited	450,159	685	449,474	-	(2,861)	(2,861)
상하농어촌테마공원(유)	47,691,079	142	47,690,937	-	98,253	98,253
상하농원개발(유)	27,002,735	165,940	26,836,796	997,833	(604,154)	(604,154)
상하농원(유)	2,881,760	1,478,500	1,403,261	5,545,123	(4,027,501)	(4,093,975)

- 전기

종속기업명	자산	부채	자본	매출액	당기순손익	총포괄손익
(주)제로투세븐	105,717,185	68,959,528	36,757,657	199,046,486	(8,495,404)	(8,753,348)
영도칠무역상해유한공사	21,393,766	8,801,991	12,591,775	29,413,506	(1,969,773)	(2,114,692)
(주)레뱅드매일	7,615,447	7,729,618	(114,171)	13,884,283	141,759	249,543
엠즈푸드(주)	7,782,302	1,088,632	6,693,670	1,733,591	(105,977)	(209,279)
(주)상하낙농개발	2,251,791	2,774,107	(522,316)	7,366,961	85,436	139,567
크리스탈제이드코리아(주)	10,060,273	3,627,258	6,433,015	18,841,569	479,773	356,524
(주)엠즈푸드시스템	8,232,520	6,443,270	1,789,250	58,496,822	(2,933,351)	(2,941,778)
엠즈씨드(주)	42,337,013	25,635,208	16,701,805	65,355,228	(1,050,435)	(974,378)
Zero to Seven Trading(H.K.) Co., Limited	4,291,301	889,108	3,402,193	-	(20,516)	(20,516)
영도칠무역중국유한공사	6,774,664	1,902,940	4,871,724	4,859,158	347,027	347,027
Maeil Dairies (H.K.) Co., Limited	508,982	779	508,203	-	20,859	49,274
상하농어촌테마공원(유)	22,392,826	142	22,392,684	-	(7,315)	(7,315)

상하농원개발(유)	19,003,308	462,358	18,540,950	780,862	(42,748)	(59,051)
상하농원(유)	1,125,592	1,028,357	97,235	1,574,376	(3,452,003)	(3,602,765)

1.4 연결대상범위의 변동

당기 중 신규로 연결에 포함된 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

기업명	사 유
매일유업(주)	인적분할로 신설된 회사의 지배력 획득

2. 중요한 회계정책 :

다음은 재무제표의 작성에 적용된 주요한 회계정책입니다. 이러한 정책은 별도의 언급이 없다면, 표시된 회계기간에 계속적으로 적용됩니다.

2.1 재무제표 작성기준

연결회사의 재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다. 한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회("IASB")가 발표한 기준서와 해석서 중 대한민국이 채택한 내용을 의미합니다.

한국채택국제회계기준은 재무제표 작성시 중요한 회계추정의 사용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 보다 복잡하고 높은 수준의 판단이 요구되는 부분이나 중요한 가정 및 추정이 요구되는 부분은 주석3에서 설명하고 있습니다.

2.2 회계정책과 공시의 변경

(1) 연결회사가 채택한 제·개정 기준서

연결회사는 2017년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 개정 기준서를 신규로 적용하였으며, 이로 인하여 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

- 기준서 제1007호 '현금흐름표' 개정

재무활동에서 생기는 부채 변동을 현금흐름에서 생기는 변동과 비현금거래로 인한 변동 등으로 구분하여 공시하도록 하였습니다.

- 기준서 제1012호 '법인세' 개정

공정가치로 측정하는 채무상품의 공정가치가 세무기준액에 미달하는 경우 미실현손실에 대해서 일시적차이가 존재한다는 점을 명확히 하였습니다.

- 기준서 제1112호 '투자기업에 대한 지분의 공시' 개정

타 기업에 대한 지분이 기준서 제1105호에 따라 매각예정이나 중단영업으로 분류되더라도, 기준서 제1112호에서 규정하고 있는 요약재무정보를 제외한 다른 항목의 공시는 요구됨을 명확히 하였습니다.

(2) 연결회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

연결회사는 제정 또는 공표됐으나 2017년 5월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 않았고, 조기 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

- 기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자' 개정

벤처캐피탈 투자기구, 뮤추얼펀드 등이 보유하는 관계기업이나 공동기업에 대한 투자지분을 지분법이 아닌 공정가치로 평가할 경우, 각각의 지분별로 선택 적용할 수 있음을 명확히 하였습니다. 동 개정은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 소급하여 적용하며, 조기 적용이 허용됩니다. 연결회사는 벤처캐피탈 투자기구 등에 해당하지 않아 상기 면제 규정을 적용하지 않으므로, 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없습니다.

- 기준서 제1040호 '투자부동산' 개정

부동산의 투자부동산으로 또는 투자부동산에서의 대체는 용도 변경의 증거가 존재하는 경우에만 가능하며, 동 기준서 문단 57은 이러한 상황의 예시임을 명확히 하였습니다. 또한, 건설 중인 부동산도 계정대체 규정 적용 대상에 포함됨을 명확히 하였습니다. 동 개정은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하며, 조기 적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 재무제표 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기준서 제1102호 '주식기준보상' 개정

현금결제형에서 주식결제형으로 분류변경 시 조건변경 회계처리와 현금결제형 주식기준보상거래의 공정가치 측정방법이 주식결제형 주식기준보상거래와 동일함을 명확히 하였습니다. 동 개정은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용되며 조기 적용할 수 있습니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 해석서 제2122호 '외화 거래와 선지급·선수취 대가' 제정

제정된 해석서에 따르면, 관련 자산 및 비용, 수익(또는 그 일부)의 최초 인식에 적용할 환율을 결정하기 위한 거래일은 대가를 선지급하거나 선수취하여 비화폐성자산이나 비화폐성부채를 최초로 인식하는 날입니다. 또한, 선지급이나 선수취가 여러 차례에 걸쳐 이루어지는 경우 대가의 선지급이나 선수취로 인한 거래일을 각각 결정합니다. 동 해석서는 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용되며 조기 적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 해석서의 제정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기준서 제1116호 '리스' 제정

2017년 5월 22일 제정된 기업회계기준서 제1116호 '리스'는 2019년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용되며 조기 적용할 수도 있습니다. 이 기준서는 현행 기업회계기준서 제1017호 '리스', 기업회계기준해석서 제2104호 '약정에 리스가 포함되어 있는지의 결정', 기업회계기준해석서 제2015호 '운용리스: 인센티브', 기업회계기준해석서 제2027호 '법적 형식상의 리스를 포함하는 거래의 실질에 대한 평가'를 대체할 예정입니다.

연결회사는 계약의 약정시점에, 계약 자체가 리스인지, 계약이 리스를 포함하는지를 판단하며, 최초 적용일에도 이 기준서에 따라 계약이 리스인지, 리스를 포함하고 있는지를 식별합니다. 다만, 연결회사는 최초 적용일 이전 계약에 대해서는 실무적 간편법을 적용하여 모든 계약에 대해 다시 판단하지 않을 수 있습니다.

리스이용자 및 리스제공자는 리스계약이나 리스를 포함하는 계약에서 계약의 각 리스요소를 리스가 아닌 요소(이하 '비리스요소'라고 함)와 분리하여 리스로 회계처리해야 합니다. 리스이용자는 기초자산을 사용할 권리를 나타내는 사용권자산(리스자산)과 리스료를 지급할 의무를 나타내는 리스부채를 인식해야 합니다. 다만, 단기리스(리스개시일에, 리스기간이 12개월 이하인 리스)와 소액자산(예, 기초자산 \$5,000 이하) 리스의 경우 동 기준서의 예외규정을 선택할 수 있습니다. 또한, 리스이용자는 실무적 간편법으로 비리스요소를 리스요소와 분리하지 않고, 각 리스요소와 관련 비리스요소를 하나의 리스요소로 회계처리하는 방법을 기초자산의 유형별로 선택하여 적용할 수 있습니다.

① 리스이용자로서의 회계처리

기준서 제1116호 '리스'의 적용방법

리스이용자는 기업회계기준서 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류'에 따라 표시되는 각 과거 보고기간에 소급 적용하는 방법(완전 소급법)과, 최초 적용일에 최초 적용 누적효과를 인식하도록 소급 적용하는 방법(누적효과 일괄조정 경과조치) 중 하나의 방법으로 적용할 수 있습니다. 연결회사는 아직 그 적용방법을 선택하지 않았습니다. 연결회사는 동 기준서의 제정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

② 리스제공자로서의 회계처리

기준서 제1116호 '리스'의 적용방법 및 재무적 영향

연결회사는 리스제공자로서 현재의 리스 회계처리가 기업회계기준서 제1116호를 적용하더라도 유의적으로 달라지지 않아 재무제표에 미치는 영향도 유의적이지 않을 것으로 예상합니다.

- 기준서 제1109호 '금융상품' 제정

2015년 9월 25일 제정된 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다. 동 기준서는 현행 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정'을 대체할 예정입니다. 연결회사는 기업회계기준서 제1109호를 2018년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용할 예정입니다.

새로운 기업회계기준서 제1109호는 소급 적용함이 원칙이나, 금융상품의 분류·측정, 손상의 경우 비교정보 재작성을 면제하는 등 일부 예외조항을 두고 있고, 위험회피회계의 경우 옵션의 시간가치 회계처리 등 일부 예외조항을 제외하고는 전진적으로 적용합니다.

기업회계기준서 제1109호의 주요 특징으로 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거한 금융자산의 분류와 측정, 기대신용손실에 기초한 금융상품의 손상모형, 위험회피회계 적용조건을 충족하는 위험회피대상항목과 위험회피수단의 확대 또는 위험회피효과 평가방법의 변경 등을 들 수 있습니다.

기업회계기준서 제1109호의 원활한 도입을 위해서는 일반적으로 재무영향분석 및 회계정책 수립, 회계시스템 구축, 시스템 안정화 등의 준비 작업이 필요합니다. 동 기준서를 최초로 적용하는 회계기간의 재무제표에 미치는 영향은 동 기준서에 따른 회계정책의 선택과 판단뿐 아니라 해당 기간에 연결회사가 보유하는 금융상품과 경제상황 등에 따라 다를 수 있습니다.

연결회사는 기업회계기준서 제1109호의 도입과 관련하여 금융상품 보고와 관련한 내부관리 프로세스 정비 또는 회계처리시스템 변경 작업에 착수하지 못하였고, 동 기준서를 적용할 경우 재무제표에 미칠 수 있는 재무적 영향을 분석하지 못했습니다. 다만, 동 기준서의 주요 사항별로 재무제표에 미칠 수 있는 일반적인 영향은 다음과 같습니다.

① 금융자산의 분류 및 측정

새로운 기업회계기준서 제1109호를 적용할 경우 연결회사는 금융자산의 관리를 위한 사업 모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거하여 다음 표와 같이 금융자산을 후속적으로 상각후원가, 기타포괄손익-공정가치, 당기손익-공정가치로 측정되도록 분류하고, 복합계약이 금융자산을 주계약으로 포함하는 경우에는 내재파생상품을 분리하지 않고 해당 복합계약 전체를 기준으로 금융자산을 분류합니다.

구 분		계약상 현금흐름 특성	
		원금과 이자만으로 구성	그 외의 경우
사업모형	계약상 현금흐름 수취 목적	상각후원가 측정(*1)	당기손익-공정가치 측정(*2)
	계약상 현금흐름 수취 및 매도 목적	기타포괄손익-공정가치 측정(*1)	
	매도 목적, 기타	당기손익-공정가치 측정	

- (*1) 회계불일치를 제거하거나 감소시키기 위하여 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있음(취소 불가)
- (*2) 단기매매목적이 아닌 지분증권의 경우 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있음(취소 불가)

기업회계기준서 제1109호에서 금융자산을 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치 측정 대상으로 분류하기 위한 요건이 현행 기업회계기준서 제1039호의 요건보다 엄격하므로, 기업회계기준서 제1109호 도입 시 당기손익-공정가치 측정 대상 금융자산의 비중이 증가하여 당기손익의 변동성이 확대될 수 있습니다.

연결회사는 2017년 12월 31일 현재 대여금및수취채권 335,110,483천원, 매도가능금융자산 4,489,238천원, 당기손익인식금융자산 25,370,994천원을 보유하고 있습니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 계약조건에 따라 특정일에 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성된 현금흐름이 발생하고 계약상 현금흐름 수취를 목적으로 하는 채무상품만 상각후원가로 측정할 수 있습니다. 연결회사는 2017년 12월 31일 현재 대여금및수취채권 335,110,483천원을 상각후원가로 측정하고 있습니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 단기매매목적으로 보유하지 않는 지분상품은 최초 인식 시점에 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정하는 취소불가능한 선택을 할 수 있고, 동 포괄손익은 후속적으로 당기손익으로 재순환(recycling)되지 않습니다. 연결회사의 2017년 12월 31일 현재 매도가능금융자산으로 분류된 지분상품은 4,482,512천원입니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 계약조건에 따른 현금흐름이 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성되지 않거나 매매가 주된 목적인 채무상품과 기타포괄손익-공정가치 측정

항목으로 지정하지 않은 지분상품은 당기손익-공정가치로 측정합니다. 연결회사는 2017년 12월 31일 현재 당기손익인식금융자산으로 분류된 지분상품을 25,370,994천원을 보유하고 있습니다.

② 금융부채의 분류 및 측정

새로운 기업회계기준서 제1109호에 따르면 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정한 금융부채의 공정가치 변동 중 해당 금융부채의 신용위험 변동으로 인한 부분은 당기손익이 아닌 기타포괄손익으로 표시하고, 동 기타포괄손익은 후속적으로 당기손익으로 재순환하지 않습니다. 다만, 금융부채의 신용위험 변동에 따른 공정가치 변동을기타포괄손익으로 인식하면 회계불일치가 발생하거나 확대될 경우에는 해당 공정가치 변동을 당기손익으로 인식합니다.

현행 기업회계기준서 제1039호에서 모두 당기손익으로 인식했던 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정한 금융부채의 공정가치 변동 중 일부가 기타포괄손익으로 표시되므로 금융부채의 평가 관련 당기손익이 감소할 수 있습니다.

③ 손상: 금융자산과 계약자산

현행 기업회계기준서 제1039호에서는 발생손실모형(incurred loss model)에 따라 손상발생의 객관적 증거가 있는 경우에만 손상을 인식하지만, 새로운 기업회계기준서 제1109호에서는 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품, 리스채권, 계약자산, 대출약정, 금융보증계약에 대하여 기대신용손실모형(expected credit loss impairment model)에 따라 손상을 인식합니다.

기업회계기준서 제1109호에서는 금융자산 최초 인식 후 신용위험의 증가 정도에 따라 아래 표와 같이 3단계로 구분하여 12개월 기대신용손실이나 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하도록 하고 있어 현행 기업회계기준서 제1039호의 발생손실모형에 비하여 신용손실을 조기에 인식할 수 있습니다.

구분(*1)		손실충당금
Stage 1	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 경우(*2)	12개월 기대신용손실: 보고기간 말 이후 12개월 내에 발생 가능한 금융상품의 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실
Stage 2	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가한 경우	전체기간 기대신용손실: 기대존속기간에 발생할 수 있는 모든 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실
Stage 3	신용이 손상된 경우	

(*1) 기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'의 적용범위에 포함되는 거래에서 생기는 매출채권이나 계약자산의 경우 유의적인 금융요소가 없다면 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정해야 하고, 유의적인 금융요소가 있다면 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 것을 회계정책으로 선택할 수 있음. 리스채권도 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 것을 회계정책으로 선택할 수 있음

(*2) 보고기간 말 신용위험이 낮은 경우에는 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 것으로

간주할 수 있음

기업회계기준서 제1109호에서는 최초 인식 시점에 신용이 손상된 금융자산은 최초 인식 후 전체기간 기대신용손실의 누적변동분만을 손실충당금으로 계상합니다.

연결회사는 2017년 12월 31일 현재 상각후원가로 측정하는 채무상품(대여금및수취채권) 339,024,187천원(손실충당금 차감전 금액)을 보유하고 있고, 동 자산에 대하여손실충당금 3,913,704천원을 설정하고 있습니다.

④ 위험회피회계

새로운 기업회계기준서 제1109호에서는 현행 기업회계기준서 제1039호에서 정한 위험회피회계의 체계(mechanics of hedge accounting: 공정가치위험회피, 현금흐름위험회피, 해외사업장순투자위험회피)를 유지하지만, 복잡하고 규정중심적인 기업회계기준서 제1039호의 위험회피회계 요구사항을 기업의 위험관리활동에 중점을 둔 원칙중심적인 방식으로 변경했습니다. 위험회피대상항목과 위험회피수단을 확대하였고, 높은 위험회피효과가 있는지에 대한 평가 및 계량적인 판단기준(80~125%)을 없애는 등 위험회피회계 적용요건을 완화하였습니다.

기업회계기준서 제1109호의 위험회피회계를 적용할 경우, 현행 기업회계기준서 제1039호의 위험회피회계 적용요건을 충족하지 못하는 일부 거래에 대해서도 위험회피회계를 적용할 수 있게 되어 당기손익의 변동성이 축소될 수 있습니다.

위험회피회계에 대한 경과규정에 따르면 기업회계기준서 제1109호를 최초 적용할 때 현행 기업회계기준서 제1039호의 위험회피회계 관련 규정을 계속해서 적용할 것을 회계정책으로 선택할 수 있습니다.

- 기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익' 제정

2015년 11월 6일 제정된 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다. 동 기준서는 현행 기업회계기준서 제1018호 '수익', 제1011호 '건설계약', 기업회계기준해석서 제2031호 '수익: 광고용역의 교환거래', 제2113호 '고객충성제도', 제2115호 '부동산건설약정', 제2118호 '고객으로부터의 자산이전'을 대체할 예정입니다. 연결회사는 기업회계기준서 제1115호를 2018년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용하되, 최초 적용 누적효과를 최초 적용일인 2018년 1월 1일 이익잉여금으로 인식하는 방법으로 적용할 예정입니다.

현행 기업회계기준서 제1018호 등에서는 재화의 판매, 용역의 제공, 이자수익, 로열티수익, 배당수익, 건설계약과 같은 거래 유형별로 수익인식기준을 제시하지만, 새로운 기업회계기준서 제1115호에 따르면 모든 유형의 계약에 5단계 수익인식모형(① 계약 식별 → ② 수행의 무 식별 → ③ 거래가격 산정 → ④ 거래가격을 수행의무에 배분 → ⑤ 수행의무 이행 시 수익 인식)을 적용하여 수익을 인식합니다.

2017년 12월 31일 현재 연결회사는 기업회계기준서 제1115호의 도입과 관련하여 내부통제 절차의 정비 또는 회계처리시스템 변경 작업에 착수하지 못하였고, 동 기준서를 적용할 경우 재무제표에 미칠 수 있는 영향을 분석하지 못했습니다. 동 기준서의 주요 사항별로 연결회사의 재무제표에 미칠 수 있는 일반적인 영향은 다음과 같습니다.

1) 수행의무의 식별

기업회계기준서 제1115호 적용 시 고객과의 계약에서 구별되는 수행의무를 식별합니다. 각각의 수행의무를 한 시점에 이행하는지, 기간에 걸쳐 이행하는지에 따라 연결회사의 수익인식 시점이 변경될 수 있습니다.

2) 변동대가

기업회계기준서 제1115호 적용 시 연결회사는 받을 권리를 갖게 될 대가를 더 잘 예측할 것으로 예상하는 기댓값 방법을 사용하여 변동 대가를 추정하고, 반품기한이 경과할 때 이미 인식한 누적 수익금액 중 유의적인 부분을 되돌리지 않을 가능성이 매우 높은 금액까지만 변동대가를 거래가격에 포함하여 수익을 인식합니다. 기업이 받았거나 받을 대가 중에서 권리를 갖게 될 것으로 예상하지 않는 금액은 환불부채로 계상합니다.

3) 거래가격의 배분

연결회사는 기업회계기준서 제1115호 적용 시 하나의 계약에서 식별된 여러 수행의무에 상대적 개별 판매가격을 기초로 거래가격을 배분합니다. 연결회사는 각 수행의무의 개별 판매가격을 추정하기 위하여 '시장평가 조정 접근법'을 사용하며, 예외적으로 일부 거래에 대해서는 예상원가를 예측하고 적절한 이윤을 더하는 '예상원가 이윤 가산 접근법'을 사용할 예정입니다.

4) 계약체결 증분원가

기업회계기준서 제1115호에 따르면 계약체결 증분원가는 자산으로 인식하고, 계약 기간에 걸쳐 상각합니다. 다만, 연결회사는 상각기간이 1년 이하인 경우 계약체결 증분원가를 발생 시점에 비용으로 인식하는 실무적 간편법을 적용할 예정입니다.

2.3 연결

연결회사는 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'에 따라 연결재무제표를 작성하고 있습니다.

(1) 종속기업

종속기업은 지배기업이 지배하고 있는 모든 기업입니다. 회사가 투자한 기업에 관여해서 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고, 투자한 기업에 대해 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미칠 능력이 있는 경우, 해당 기업을 지배한다고 판단합니다. 종속기업은 회사가 지배하게 되는 시점부터 연결재무제표에 포함되며, 지배력을 상실하는 시점부터 연결재무제표에서 제외됩니다.

연결회사의 사업결합은 취득법으로 회계처리 됩니다. 이전대가는 취득일의 공정가치로 측정하고, 사업결합으로 취득한 식별가능한 자산·부채 및 우발부채는 취득일의 공정가치로 최초 측정하고 있습니다. 연결회사는 청산 시 순자산의 비례적 몫을 제공하는 비지배지분을 사업결합 건별로 판단하여 피취득자의 순자산 중 비례적 지분 또는 공정가치로 측정합니다. 그 밖의 비지배지분은 다른 기준서의 요구사항이 없다면 공정가치로 측정합니다. 취득관련원가는 발생 시 당기비용으로 인식됩니다.

영업권은 이전대가, 피취득자에 대한 비지배지분의 금액과 취득자가 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분의 취득일의 공정가치 합계액이 취득한 식별가능한 순자산을 초과하는 금액으로 인식됩니다. 이전대가 등이 취득한 종속기업 순자산의 공정가액보다 작다면, 그 차액은 당기손익으로 인식합니다.

연결회사 내의 기업간에 발생하는 거래로 인한 채권, 채무의 잔액, 수익과 비용 및 미실현이익 등은 제거됩니다. 또한 종속기업의 회계정책은 연결회사에서 채택한 회계정책을 일관성 있게 적용하기 위해 차이가 나는 경우 수정됩니다.

(2) 관계기업

관계기업은 연결회사가 유의적 영향력을 보유하는 기업이며, 관계기업 투자는 최초에 취득 원가로 인식하며 지분법을 적용합니다. 연결회사와 관계기업 간의 거래에서 발생한 미실현이익은 연결회사의 관계기업에 대한 지분에 해당하는 부분만큼 제거됩니다. 또한 관계기업 투자에 대한 객관적인 손상의 징후가 있는 경우 연결회사는 관계기업 투자의 회수가능액과 장부금액과의 차이는 손상차손으로 인식됩니다.

(3) 공동약정

둘 이상의 당사자들이 공동지배력을 보유하는 공동약정은 공동영업 또는 공동기업으로 분류됩니다. 공동영업자는 공동영업의 자산과 부채에 대한 권리와 의무를 보유하며, 공동영업의 자산과 부채, 수익과 비용 중 자신의 몫을 인식합니다. 공동기업참여자는 공동기업의 순자산에 대한 권리를 가지며, 지분법을 적용합니다.

2.4 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

연결회사는 재무제표에 포함되는 항목들을 각각의 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화("기능통화")를 이용하여 측정하고 있습니다. 재무제표는 연결회사의 기능통화인 대한민국의 통화(KRW)로 표시됩니다.

(2) 외화거래와 보고기간말의 외화환산

외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 인식하고 있습니다. 외화거래의 결제나 화폐성 외화 자산·부채의 환산에서 발생하는 외환차이는 당기손익으로 인식하고 있습니다. 다만, 요건을 충족하는 현금흐름위험회피에 대한 위험회피금액은 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다.

차입금과 현금및현금성자산으로부터 발생하는 순외환차이를 포함하는 모든 순외환차이는 손익계산서상 "기타수익(비용)"으로 표시됩니다.

매도가능금융상품으로 분류하는 외화표시 화폐성 유가증권의 공정가치 변동은 상각후원가의 변동으로 인한 부분과 기타 유가증권의 장부금액 변동으로 구분하며, 상각후원가의 변동 부분에서 발생한 외환차이는 당기손익으로, 기타 장부금액의 변동에서 발생한 외환차이는 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다.

비화폐성 금융자산·부채로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보고하고 있습니다. 당기손익인식지분상품으로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보아 당기손익으로, 매도가능지분상품의 외환차이는 공정가치 변동에 대한 기타포괄손익에 포함하여 인식하고 있습니다.

2.5 금융자산

(1) 분류 및 측정

연결회사는 금융자산을 당기손익인식금융자산, 매도가능금융자산, 대여금및수취채권, 만기보유금융자산의 범주로 구분하고 있으며 금융자산의 정형화된 매매거래는 매매일에 인식됩니다.

연결회사는 복합상품에 대하여 주계약으로부터 내재파생상품을 분리하여 측정할 수 없어 복합계약 전체를 당기손익인식항목으로 분류하고 있습니다.

금융자산의 정형화된 매매거래는 매매일에 인식됩니다. 금융자산은 최초 인식시점에 공정가치로 측정하며, 거래원가는 당기손익인식금융자산을 제외한 금융자산은 공정가치에 가산하고 당기손익인식금융자산의 경우에는 당기비용으로 처리됩니다. 최초 인식 이후 매도가능금융자산과 당기손익인식금융자산은 후속적으로 공정가치로 측정되고, 대여금및수취채권과 만기보유금융자산은 유효이자율법을 적용하여 상각후원가로 측정됩니다.

당기손익인식금융자산의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식되고, 매도가능금융자산의 공정가치변동은 기타포괄손익에 계상되어 이를 처분하거나 손상을 인식하는 때자본에서 당기손익으로 재분류됩니다.

(2) 손상

연결회사는 금융자산 또는 금융자산 집합의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 평가하고, 그 결과 손상되었다는 객관적인 증거가 있으며 손상사건이 신뢰성 있게 추정할 수 있는 금융자산의 추정 미래현금흐름에 영향을 미친 경우에는 손상차손을 인식하고 있습니다.

대여금및수취채권의 손상은 대손충당금 계정으로 차감표시되며, 그 외의 금융자산은장부금액에서 직접 차감됩니다. 연결회사는 금융자산을 더 이상 회수 하지 못할 것으로 판단되는 때에 해당 금융자산을 제각하고 있습니다.

연결회사가 금융자산이 손상되었다는 객관적인 증거에는 금융자산의 발행자나 지급의무자의 유의적인 재무적 어려움, 이자지급이나 원금상환이 3개월 이상 연체, 재무적 어려움으로 당해 금융자산에 대한 활성시장의 소멸 등이 포함됩니다. 또한, 매도가능지분상품의 공정가치가 원가로부터 50%이상 하락하거나 6개월 이상 지속적으로 하락하는 경우는 손상의 객관적인 증거에 해당됩니다.

(3) 제거

연결회사는 금융자산을 양도한 경우라도 채무자의 채무불이행시의 소구권 등으로 양도한금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 연결회사가 보유하는 경우에는이를 제거하지 않고 그 양도자산 전체를 계속하여 인식하되, 수취한 대가를 금융부채로인식하고 있습니다. 해당 금융부채는 재무상태표에 "차입금"으로 분류됩니다.

(4) 금융상품의 상계

금융자산과 부채는 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행가능한 상계권리를 현재 보유하고 있고, 순액으로 결제하거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도를 가지고 있을 때 상계하여 재무상태표에 순액으로 표시합니다. 법적으로 집행가능한 상계권리는 미래사건에 좌우되지 않으며, 정상적인 사업과정의 경우와 채무불이행의 경우 및 지급불능이나 파산의 경우에도 집행가능한 것을 의미합니다.

2.6 파생상품

파생상품은 파생상품계약 체결시점에 공정가치로 최초 인식되며 후속적으로 공정가치로 재측정됩니다. 위험회피회계의 적용요건을 충족하지 않는 파생상품의 공정가치변동은 거래의 성격에 따라 "금융수익(비용)"으로 손익계산서에 인식됩니다.

2.7 재고자산

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시되고, 재고자산의 원가는 미착품 및 육성동물을 제외하고는 가중평균법에 따라 결정됩니다.

2.8 유형자산

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

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

구 분	내 용 연 수
건 물	5 ~ 60 년
구 축 물	2 ~ 40 년
기 계 장 치	2 ~ 9 년
차량운반구	2 ~ 8 년
공기구비품	3 ~ 5 년
대 동 물	4 ~ 8 년

유형자산의 감가상각방법과 잔존가치 및 경제적 내용연수는 매 회계연도 말에 재검토되고 필요한 경우 추정의 변경으로 회계처리 됩니다.

2.9 차입원가

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

2.10 정부보조금

정부보조금은 보조금의 수취와 정부보조금에 부가된 조건의 준수에 대한 합리적인 확신이 있을 때 공정가치로 인식됩니다. 자산관련보조금은 자산의 장부금액을 계산할 때 차감하여 표시되며, 수익관련보조금은 이연하여 정부보조금의 교부 목적과 관련된 비용에서 차감하여 표시됩니다.

2.11 무형자산

무형자산은 역사적 원가로 최초 인식되고, 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을차감한 금액으로 표시됩니다.

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

구 분	내 용 연 수
산 업 재 산 권	15 ~ 20 년
소 프 트 웨 어	3 ~ 5 년
기타의 무형자산	3 ~ 5 년

2.12 투자부동산

임대수익이나 투자차익을 목적으로 보유하고 있는 부동산은 투자부동산으로 분류됩니다. 투자부동산은 최초 인식시점에 원가로 측정되며, 최초 인식 후에는 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다. 투자부동산 중 토지를 제외한 투자부동산은 추정 경제적 내용연수(40년)동안 정액법으로 상각됩니다.

2.13 비금융자산의 손상

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

2.14 금융부채

(1) 분류 및 측정

당기손익인식금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기간 내에 재매입할 목적으로 부담하는 금융부채는 단기매매금융부채로 분류됩니다. 또한, 위험회피회계의 대상이 아닌 파생상품이나 내재파생상품을 포함한 금융상품으로부터 분리된 파생상품도 단기매매금융부채로 분류됩니다.

당기손익인식금융부채, 금융보증계약, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채를 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류되고 있으며, 재무상태표 상 "매입채무", "차입금" 및 "기타금융부채" 등으로 표시됩니다.

특정일에 의무적으로 상환하여야 하는 우선주는 부채로 분류됩니다. 이러한 우선주에 대한 유효이자율법에 따른 이자비용은 다른 금융부채에서 인식한 이자비용과 함께 손익계산서 상 "금융원가"로 인식됩니다.

(2) 제거

금융부채는 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료되어 소멸되거나 기존 금융부채의 조건이 실질적으로 변경된 경우에 재무상태표에서 제거됩니다.

2.15 금융보증계약

연결회사가 제공한 금융보증계약은 최초 인식시 공정가치로 측정되며, 후속적으로는다음 중 큰 금액으로 측정하여야 합니다.

- (1) 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산'에 따라 결정된 금액
- (2) 최초인식금액에서 기업회계기준서 제1018호 '수익인식'에 따라 인식한 상각누계액을 차감한 금액

2.16 충당부채

충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 측정되며, 시간경과로 인한 충당부채의 증가는 이자비용으로 인식됩니다.

2.17 당기법인세 및 이연법인세

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

법인세비용은 보고기간말 현재 제정됐거나 실질적으로 제정된 세법을 기준으로 측정됩니다.

경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 따라 달라질 수 있는 상황에 대하여 연결회사가 세무신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있습니다. 연결회사는 세무당국에 납부할 것으로 예상되는 금액에 기초하여 당기법인세비용을 인식합니다.

이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 발생하는 일시적 차이에 대하여 장부금액을 회수하거나 결제할 때의 예상 법인세효과로 인식됩니다. 다만, 사업결합 이외의 거래에서 자산·부채를 최초로 인식할 때 발생하는 이연법인세자산과 부채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않는다면 인식되지 않습니다.

이연법인세자산은 차감할 일시적 차이가 사용될 수 있는 미래 과세소득의 발생가능성이 높은 경우에 인식됩니다.

관계기업 및 공동기업 투자지분과 관련된 가산할 일시적 차이에 대해 소멸시점을 통제할 수 있는 경우, 그리고 예측가능한 미래에 일시적 차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한 이러한 자산으로부터 발생하는 차감할 일시적 차이에 대하여 일시적 차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높고 일시적 차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에만 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 법적으로 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 권리를 회사가 보유하고 있으며, 동시에 이연법인세자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련이 있으면서 순액으로 결제할 의도가 있는 경우에 상계됩니다.

2.18 종업원급여

(1) 퇴직급여

연결회사는 확정급여부채를 운영하고 있습니다. 확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도입니다.

일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의하여 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직연금급여의 금액이 확정됩니다. 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에

계상된 부채는 보고기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정되며, 확정급여채무의 현재가치는 그 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채의 이자율로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정됩니다. 한편, 순확정급여부채와 관련한 재측정요소는 기타포괄손익으로 인식됩니다.

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

(2) 장기종업원급여

연결회사는 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 회계처리방법을 사용하여 근무기간 동안 인식됩니다. 보험수리적 가정의 변경 및 보험수리적 가정과 실제로 발생한 결과의 차이로 인해 발생하는 보험수리적손익은 발생한 기간에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2.19 수익인식

수익은 연결회사의 통상적인 활동에서 발생하는 재화의 판매 및 용역의 제공에 대하여 받았거나 받을 대가의 공정가치로 구성되어 있습니다. 수익은 부가가치세, 반품, 리베이트 및 할인액을 차감한 순액으로 표시하고 있습니다.

연결회사는 수익금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있고, 미래의 경제적 효익이 기업에 유입될 가능성이 높으며, 다음에서 설명하고 있는 연결회사의 활동별 특정 요건을 충족하는 경우에 수익으로 인식하고 있습니다. 연결회사의 추정은 고객의 유형, 거래의 유형 및 개별 거래조건 등의 과거 자료를 바탕으로 하고 있습니다.

(1) 재화의 판매

연결회사는 유제품의 제조 및 판매업 등을 운영하고 있습니다. 재화의 판매에 따른 수익은 재화가 구매자에게 인도되는 시점에서 인식하고 있습니다.

(2) 이자수익

이자수익은 시간의 경과에 따라 유효이자율법에 의하여 인식하고 있습니다. 채권 손상이 발생하는 경우 채권금액의 장부금액을 회수가가능액까지 감액하며, 시간의 경과에 따라 증가하는 부분은 이자수익으로 인식하고 있습니다. 한편, 손상채권에 대한 이자수익은 최초 유효이자율에 의하여 인식하고 있습니다.

(3) 배당금수익

배당금수익은 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식하고 있습니다.

2.20 영업부문

영업부문별 정보는 최고영업의사결정자에게 보고되는 사업본부별로 공시됩니다(주석33 참조). 최고영업의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있으며, 전략적 의사결정을 수행하는 대표이사를 최고의사결정자로 보고 있습니다.

2.21 재무제표 승인

연결회사의 연결재무제표는 2018년 3월 2일자로 이사회에서 승인되었으며, 정기주주총회에서 수정승인 될 수 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정 :

연결회사는 미래에 대하여 추정 및 가정을 하고 있습니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에서 합리적으로 예측가능한 미래의 사건과 같은 다른 요소들을 고려하여 이루어집니다. 이러한 회계추정은 실제 결과와 다를 수도 있습니다. 보고기간말 이후의 자산 및 부채 장부금액에 조정을 미칠 수 있는 유의적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다.

(1) 법인세

연결회사의 과세소득에 대한 법인세는 다양한 국가의 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다.

연결회사는 특정 기간동안 과세소득의 일정 금액을 투자, 임금증가 등에 사용하지 않았을 때 세법에서 정하는 방법에 따라 산정된 법인세를 추가로 부담합니다. 따라서, 해당 기간의 당기 법인세와 이연법인세를 측정할 때 이에 따른 세효과를 반영하여야 하고, 이로 인해 연결회사가 부담할 법인세는 각 연도의 투자, 임금증가 등의 수준에 따라 달라지므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다(주석21 참조).

(2) 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 원칙적으로 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 연결회사는 보고기간말 현재 주요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다(주석5 참조).

(3) 포인트이연수익

연결회사는 자사제품판매에 따른 포인트를 부여하고 있습니다. 포인트를 부여한 재화의 판매에 대하여 받거나 받을 대가의 공정가치 중 포인트의 부여로 인한 대가의 공정가치는 재무상태표상 이연수익으로 계상하고 있으며, 포인트가 사용되어 보상을제공할 의무를 이행하는 시점에서 수익으로 인식하고 있습니다. 실제 포인트의 등록율, 사용율, 등록시점에 따라 이연수익 금액은 변경될 수 있습니다.

(4) 순확정급여부채

순확정급여부채의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다(주석19 참조).

(5) 충당부채

연결회사는 지난 18개월 동안에 판매된 분유제품 및 4개월 동안 판매된 치즈와 관련하여 예상되는 반품청구를 충족시키는데 필요하다고 판단되는 최선의 추정치를 기준으로 반품충당부채를 설정하고 있습니다.

또한 연결회사는 임차시설물의 복구공사와 관련하여 장래에 지출될 것으로 예상되는금액을 임차기간과 과거 경험 등을 기초로 추정하여 복구충당부채로 설정하고 있습니다. 충당부채는 실제 반품 및 복구 현황에 따라 미래의 회계기간에 추가적인 충당부채를 설정하도록 변경될 수 있습니다(주석20 참조).

4. 재무위험관리 :

4.1 재무위험관리요소

연결회사는 여러 활동으로 인하여 시장위험(외환위험, 가격위험, 이자율위험), 신용위험 및 유동성 위험과 같은 다양한 금융 위험에 노출되어 있습니다. 연결회사는 이러한 위험요소들을 관리하기 위하여 각각의 위험요인에 대해 면밀하게 모니터링하고 대응하는 위험관리 정책 및 프로그램을 운영하고 있습니다.

재무위험관리의 대상이 되는 연결회사의 금융자산은 현금 및 현금성자산, 단기금융상품, 매출채권 및 기타채권, 매도가능금융자산 등으로 구성되어 있으며 금융부채는 매입채무 및 기타채무, 차입금, 사채 등으로 구성되어 있습니다.

4.1.1 시장위험

(1) 외환위험

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

보고기간말 현재 외화금융자산 및 외화금융부채의 원화환산금액은 다음과 같습니다(단위:천 원).

구 분	당기말	전기말
외화금융자산		
USD	22,225,961	26,603,775
CNY	13,424,326	20,533,310
HKD	49,478	119,658
EUR	2,188	-
합계	35,701,953	47,256,743
외화금융부채		
USD	14,132,599	21,885,893

EUR	2,209,931	3,715,533
CNY	84,122	1,937,583
DKK	91,246	68,557
AUD	-	85,288
기타	56,930	39,660
합계	16,574,828	27,732,514

보고기간말 현재 다른 변수가 일정하고 해당통화의 5% 절상 및 절하인 경우 당기 및전기 중 법인세차감전 손익에 영향을 미치는 환율효과는 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기		전기	
	절상시	절하시	절상시	절하시
외화금융자산	1,785,098	(1,785,098)	2,362,837	(2,362,837)
외화금융부채	(828,741)	828,741	(1,386,626)	1,386,626
순효과(*)	956,357	(956,357)	976,211	(976,211)

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

4.1.2 신용위험

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

당기 중 중요한 손상의 징후나 회수기일이 초과된 매출채권 및 기타금융자산에 포함된 대여금이나 미수금 등은 발생하지 않았으며 회사는 보고기간말 현재 채무불이행 등이 발생할 징후는 낮은 것으로 판단하고 있습니다.

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

보고기간말 현재 보유한 금융상품과 관련하여 담보물의 가치를 고려하지 않은 회사의 신용위험 최대노출액은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기말	전기말
현금및현금성자산(*1)	71,276,164	102,770,573
매도가능금융자산(*2)	6,727	28,621
파생금융상품	-	2,241,181
매출채권 및 기타채권	247,642,154	236,246,845
단기금융상품	16,082,357	32,372,831
장기금융상품	11,000	1,399,711
금융보증계약	8,070,000	8,094,000
합계	343,088,402	383,153,762

(*1) 현금및현금성자산과의 차액은 직접 보유하고 있는 현금입니다.

(*2) 매도가능금융자산은 국공채 등으로 구성되어 있습니다.

4.1.3 유동성위험

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

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

보고기간말 현재 연결회사의 유동성 위험 분석내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

- 당기말

구 분	3개월 미만	3개월에서 1년 이하	1년에서 2년 이하	2년에서 5년이하	5년초과	합 계
차입금	9,143,669	22,414,240	3,298,580	2,992,124	-	37,848,613
사채	708,400	31,961,325	42,178,100	40,665,850	-	115,513,675
금융리스부채	-	1,546,839	1,546,839	3,400,035	787,685	7,281,398
매입채무 및 기타금융부채(*)	192,536,134	20,333,162	718,229	694,977	4,058,783	218,341,285
파생금융상품부채	842,708	2,664,718	-	-	-	3,507,426
금융보증계약	8,070,000	-	-	-	-	8,070,000
합 계	211,300,911	78,920,284	47,741,748	47,752,986	4,846,468	390,562,397

(*) 매입채무 및 기타채무 중 부가세예수금과 예수금은 제외하였습니다.

- 전기말

구 분	3개월 미만	3개월에서 1년 이하	1년에서 2년 이하	2년에서 5년이하	5년초과	합계
차입금	1,457,735	10,569,460	24,828,704	4,037,211	16,899,217	57,792,327
사채	974,600	42,923,800	33,469,525	82,558,425	-	159,926,350
금융리스부채	312,122	893,687	1,261,602	3,784,805	956,038	7,208,254
매입채무 및 기타금융부채(*)	192,953,276	13,419,086	102,671	94,971	3,881,783	210,451,787
파생금융상품부채	144,783	270,425	-	-	-	415,208
금융보증계약	8,094,000	-	-	-	-	8,094,000
합계	203,936,516	68,076,458	59,662,502	90,475,412	21,737,038	443,887,926

(*) 매입채무 및 기타채무 중 부가세예수금과 예수금은 제외하였습니다.

4.2 자본위험관리

연결회사의 자본관리목적은 건전한 자본구조를 유지하는 데 있습니다. 연결회사는 자본관리지표로 부채비율을 이용하고 있습니다. 이 비율은 총부채를 총자본으로 나누어 산출하고 있으며 총부채 및 총자본은 연결채무제표의 공시된 숫자로 계산합니다.

보고기간말 현재 연결회사의 부채비율은 다음과 같습니다(단위:천원, %).

구 분	당기말	전기말
부채	416,634,013	451,205,036
자본	470,445,125	434,402,690

부채비율	89%	104%
------	-----	------

5. 공정가치 :

5.1 금융상품 종류별 공정가치

금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
당기손익인식금융자산	25,370,994	25,370,994	-	-
매도가능금융자산(*)	4,417,776	4,417,776	3,649,068	3,649,068
파생금융상품	-	-	2,241,181	2,241,181
소계	29,788,770	29,788,770	5,890,249	5,890,249
금융부채				
파생금융상품	3,507,426	3,507,426	415,208	415,208

(*) 활성시장에서 공시되는 시장가격이 없는 지분상품 중 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없는 경우에는 원가로 측정하여 공정가치 공시에서 제외하였습니다.

금융상품 중 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치인 금액은 공정가치 공시에서 제외하였습니다.

5.2 원가로 측정되는 금융상품

보고기간말 현재 원가로 측정되는 금융상품은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	회사명	당기말	전기말
매도가능금융자산	(주)차케어스	62,682	62,682
	(주)바이오인디스트	5,631	5,631
	(주)이랜드리테일	3,150	3,150
합 계		71,463	71,463

상기 매도가능금융자산은 비상장 지분상품이며 사업 초기 단계로 추정 현금흐름의 편차가 유의적이고 다양한 추정치의 발생확률을 신뢰성 있게 평가할 수 없으므로 원가법으로 측정 하였습니다.

5.3 공정가치 서열체계

공정가치로 측정되거나 공정가치가 공시되는 자산과 부채는 공정가치 서열체계에 따라 구분 하며, 정의된 수준들은 다음과 같습니다.

- 측정일에 동일한 자산이나 부채에 대해 접근할 수 있는 활성시장의(조정하지 않은) 공시가격(수준 1)
- 수준 1의 공시가격 외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로나 간접적으로 관측할 수 있는 투입변수(수준 2)
- 자산이나 부채에 대한 관측할 수 없는 투입변수(수준 3)

공정가치로 측정되거나 공정가치가 공시되는 자산과 부채의 공정가치 서열체계 구분은 다음과 같습니다(단위:천원).

- 당기말

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
당기손익인식금융자산	-	25,370,994	-	25,370,994
매도가능금융자산				
지분증권	361,200	-	4,049,849	4,411,049
채무증권	-	6,727	-	6,727
파생금융상품부채	-	3,507,426	-	3,507,426

- 전기말

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
매도가능금융자산				
지분증권	412,800	-	3,207,646	3,620,446
채무증권	-	28,622	-	28,622

파생금융상품자산	-	2,241,181	-	2,241,181
파생금융상품부채	-	415,208	-	415,208

5.4 가치평가기법 및 투입변수

회사는 공정가치 서열체계에서 수준 2와 수준 3으로 분류되는 반복적인 공정가치측정치, 비 반복적인 공정가치 측정치, 공시되는 공정가치에 대해 다음의 가치평가기법과 투입변수를 사용하고 있습니다.

1) 수준 2로 분류되는 자산과 부채에 대한 가치평가기법 및 투입변수(단위:천원)

-당기말

구분	공정가치	가치평가기법	투입변수
당기손익인식금융자산			
파생결합증권	5,020,427	발행자공시가격	해당사항없음
사모투자신탁	20,350,567	발행자공시가격	해당사항없음
매도가능금융자산			
채무증권	6,727	DCF모형	할인율
파생금융자산			
선물환	3,507,426	DCF모형	할인율

-전기말

구분	공정가치	가치평가기법	투입변수
매도가능금융자산			
채무증권	28,622	DCF모형	할인율
파생금융자산			
선물환	2,241,181	DCF모형	할인율
파생금융부채			
선물환	415,208	DCF모형	할인율

2) 수준 3으로 분류되는 자산과 부채에 대한 가치평가기법 및 투입변수(단위:천원)

-당기말

구분	공정가치	가치평가기법	비관측변수	비관측변수 추정범위	관측가능하지 않은 투입변수의 공정가치에 대한 영향
매도가능금융자산					
오비에스경인티브이(주)	330,120	자산접근법	순자산가액	100%	순자산가액 상승에 따라 공정가치 상승
(주)힐리언스션마을	1,400,784	이익접근법	성장률	2%	성장률 상승에 따라 공정가치 상승
			할인율	11.50%	할인율 하락에 따라 공정가치 상승
유모먼트 유한회사	1,484,400	시장접근법	EV/SALES	0.85배수	EV/SALES 상승에 따라 공정가치 상승

			PBR	1.19배수	PBR 상승에 따라 공정가치 상승
네오아티잔(유)	834,545	자산접근법	순자산가액	100%	순자산가액 상승에 따라 공정가치 상승

- 전기말

구분	공정가치	가치평가방법	비관측변수	비관측변수 추정범위	관측가능하지 않은 투입변수의 공정가치에 대한 영향
매도가능금융자산					
오비에스경인티브이(주)	229,905	순자산가치 평가법	순자산가액	100%	순자산가액 상승에 따라 공정가치 상승
(주)힐리언스선마을	711,524	DCF모형	성장률	2%	성장률 상승에 따라 공정가치 상승
			할인율	11.48%	할인율 하락에 따라 공정가치 상승
유모멘트 유한회사	1,484,400	시장접근법	EV/SALES	0.85배수	EV/SALES 상승에 따라 공정가치 상승
			PBR	1.19배수	PBR 상승에 따라 공정가치 상승
네오아티잔(유)	781,817	DCF모형	성장률	2%	성장률 상승에 따라 공정가치 상승
			할인율	8.6%~10.2%	할인율 하락에 따라 공정가치 상승

6. 범주별 금융상품

가. 보고기간말 현재 금융상품의 범주별 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

- 당기말

재무상태표 상 자산	대여금 및 수취채권	당기손익인식 금융자산	매도가능금융자산	합 계
현금및현금성자산	71,374,972	-	-	71,374,972
당기손익인식금융자산	-	25,370,994	-	25,370,994
매출채권 및 기타채권	247,642,154	-	-	247,642,154
매도가능금융자산	-	-	4,489,238	4,489,238
단기금융상품	16,082,357	-	-	16,082,357
장기금융상품	11,000	-	-	11,000
합 계	335,110,483	25,370,994	4,489,238	364,970,715

재무상태표 상 부채	당기손익인식 금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	합 계
매입채무 및 기타채무(*)	-	217,326,133	217,326,133
파생금융상품	3,507,426	-	3,507,426
차입금	-	36,752,385	36,752,385
사채	-	109,910,507	109,910,507
합계	3,507,426	363,989,025	367,496,451

(*) 매입채무 및 기타채무 중 부가세예수금과 예수금은 제외하였습니다.

- 전기말

재무상태표 상 자산	대여금 및 수취채권	당기손익인식 금융자산	매도가능금융자산	합 계
현금및현금성자산	102,828,147	-	-	102,828,147
매출채권 및 기타채권	236,246,845	-	-	236,246,845
파생상품	-	2,241,181	-	2,241,181
매도가능금융자산	-	-	3,720,531	3,720,531
단기금융상품	32,372,831	-	-	32,372,831
장기금융상품	1,399,711	-	-	1,399,711
합 계	372,847,534	2,241,181	3,720,531	378,809,246

재무상태표 상 부채	당기손익인식 금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	합 계
매입채무 및 기타채무(*)	-	212,891,639	212,891,639
파생금융상품	415,208	-	415,208
차입금	-	40,206,490	40,206,490
사채	-	149,809,577	149,809,577
합계	415,208	402,907,706	403,322,914

(*) 매입채무 및 기타채무 중 부가세예수금과 예수금은 제외하였습니다.

나. 당기와 전기 중 금융상품의 범주별 손익은 다음과 같습니다(단위:천원).

- 당기

구분	대여금 및 수취채권	당기손익인식 금융자산	매도가능금융자산	자산손익계
평가손익(기타포괄손익)	-	-	(156,072)	(156,072)
평가/처분손익(당기손익)	-	68,810	(1,788)	67,022
이자수익	2,820,751	-	137,101	2,957,852
외화환산손익	(2,131,590)	-	-	(2,131,590)
외환차손익	(930,132)	-	-	(930,132)
손상차손/손상차손환입(당기손익)	(1,175,262)	-	(330,740)	(1,506,002)

구분	당기손익인식 금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	부채손익계
평가/처분손익(당기손익)	(4,466,452)	-	(4,466,452)
이자비용	-	5,309,539	5,309,539
외화환산손익	-	1,105,798	1,105,798

외환차손익	-	(262,334)	(262,334)
-------	---	-----------	-----------

- 전기

구분	대여금 및 수취채권	당기손익인식 금융자산	매도가능금융자산	자산손익계
평가손익(기타포괄손익)	-	-	(513,384)	(513,384)
평가/처분손익(당기손익)	-	3,037,047	(1,042)	3,036,005
이자수익	2,944,872	-	310,823	3,255,695
외화환산손익	1,052,029	-	-	1,052,029
외환차손익	(164,252)	-	-	(164,252)
손상차손/손상차손환입(당기손익)	(339,580)	-	-	(339,580)

구분	당기손익인식 금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	부채손익계
평가/처분손익(당기손익)	(565,958)	-	(565,958)
이자비용	-	(4,954,412)	(4,954,412)
외화환산손익	-	(647,829)	(647,829)
외환차손익	-	594,459	594,459

다. 보고기간말 현재 사용이 제한된 금융자산은 다음과 같습니다(단위:천원).

계정과목	거래처	당기말	전기말	비고
단기금융상품	현대선물	-	677,520	질권설정(선물거래 관련)
	삼성선물	2,823,792	-	
소계		2,823,792	677,520	
장기금융상품	KEB하나은행	5,500	2,000	질권설정(당좌개설보증금 관련)
	SC제일은행	-	2,500	
	국민은행	-	3,000	
	신한은행	2,000	3,000	
	우리은행	2,000	2,000	
	농협은행	1,500	-	
소계		11,000	12,500	
합계		2,834,792	690,020	

7. 금융자산의 신용건전성 :

외부신용등급을 얻을 수 있는 경우 외부신용등급 또는 거래상대방의 부도율에 대한 역사적 정보를 참조하여 연체 및 손상되지 않은 금융자산의 신용 건전성을 측정하였습니다(단위:천원).

Group 1 - 새로운 고객/특수관계자

Group 2 - 과거 부도경험이 없는 기존 고객/특수관계자

Group 3 - 과거 부도경험이 있는 기존 고객(채무불이행 위험이 해소)

매출채권 및 기타채권	당기말	전기말
외부신용등급이 없는 거래상대방		
Group 1	8,894,785	12,781,893
Group 2	240,615,159	222,540,993
Group 3	-	-
연체 및 손상되지 아니한 매출채권 및 기타채권 합계	249,509,944	235,322,886

은행예금 및 단기 은행예치금(*)	당기말	전기말
외부신용등급(한국신용평가)이 있는 거래상대방		
AAA	30,278,524	35,096,821
AA+	4,254,900	3,000,000
외부신용등급이 없는 거래상대방		
Group 2	36,742,740	64,673,752
합계	71,276,164	102,770,573

(*) '현금및현금성자산'과의 차액은 직접 보유하고 있는 현금입니다.

단기금융상품	당기말	전기말
외부신용등급이 없는 거래상대방		
Group 2	16,082,357	32,372,831

장기금융상품	당기말	전기말
외부신용등급(한국신용평가)이 있는 거래상대방		
AAA	9,500	13,500
외부신용등급이 없는 거래상대방		
Group 2	1,500	1,386,211
합계	11,000	1,399,711

8. 당기손익인식금융자산

보고기간말 현재 당기손익인식금융자산의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기말	전기말
파생결합증권	5,020,427	-
사모투자신탁	20,350,567	-
합계	25,370,994	-

9. 매도가능금융자산 :

보고기간말 현재 매도가능금융자산의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기말	전기말
시장성 있는 지분증권	361,200	412,800
시장성 없는 지분증권	4,121,311	3,279,109
국공채 등	6,727	28,622
합 계	4,489,238	3,720,531

10. 매출채권 및 기타채권

가. 보고기간말 현재 매출채권 및 기타채권의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
매출채권	189,051,516	-	174,493,767	-
대여금	2,281,582	11,562,948	4,680,397	13,358,970
미수금	8,298,863	-	7,312,172	-
미수수익	58,938	-	681,102	-
보증금	-	40,302,011	-	38,510,210
차감: 대손충당금	(2,191,017)	(1,722,687)	(997,515)	(1,792,256)
합 계	197,499,882	50,142,272	186,169,922	50,076,923

나. 보고기간말 현재 보유한 매출채권 및 기타채권의 연령분석은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기말	전기말
연체되지 않은 금융자산	249,509,944	235,322,886
연체되었으나 손상되지 않은 채권(*1)		
3개월 이하	1,002,136	1,002,136
3개월 초과 6개월 이하	177,466	177,466

소 계	1,179,602	1,179,602
손상채권(*2)		
3개월 초과 6개월 이하	17,822	17,822
6개월 초과	848,490	2,516,306
소 계	866,312	2,534,128
합 계	251,555,858	239,036,617

(*1) 연체되었으나 손상되지 않은 채권은 최근 부도기록이 없는 여러 독립된 소비자들과 관련되어 있습니다.

(*2) 보고기간말 현재 손상채권과 관련하여 설정된 총당금은 866,312천원(전기말 현재: 2,534,128천원)입니다.

다. 당기와 전기 중 매출채권 및 기타채권의 대손충당금 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기	전기
기초금액	2,789,772	2,890,963
손상된 채권에 대한 대손상각비	1,188,343	339,580
당기 중 매출채권 상각	(64,412)	(440,771)
기말 금액	3,913,704	2,789,772

11. 재고자산 :

보고기간말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기말			전기말		
	평가전금액	평가총당금	장부금액	평가전금액	평가총당금	장부금액
상품	62,152,728	(4,344,917)	57,807,811	88,718,826	(7,664,851)	81,053,975
제품	39,500,572	(1,688,660)	37,811,912	41,043,270	(1,909,513)	39,133,757
반제품	2,826,822	-	2,826,822	3,592,438	-	3,592,438
재공품	39,308	-	39,308	3,194	-	3,194
원재료	11,839,343	-	11,839,343	9,993,536	-	9,993,536
부재료	18,186,968	-	18,186,968	15,148,397	-	15,148,397
저장품	2,314,401	-	2,314,401	2,625,843	-	2,625,843
미착품	24,511,880	-	24,511,880	31,270,271	-	31,270,271
합 계	161,372,022	(6,033,577)	155,338,445	192,395,775	(9,574,364)	182,821,411

12. 유형자산

가. 당기와 전기 중 유형자산의 주요 변동은 다음과 같습니다(단위:천원).

- 당기

구분	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	공구기구비품	기타	건설중인자산	합계
----	----	----	-----	------	-------	--------	----	--------	----

							유형자산		
기초 순장부금액	51,974,013	79,621,779	8,840,187	61,099,599	371,677	31,882,106	1,206,654	14,733,675	249,729,690
취득	512,358	806,788	742,994	20,626,871	46,027	17,619,333	332,999	37,547,124	78,234,494
처분	-	(1)	(1,135)	(269,297)	(33,443)	(1,779,576)	(27,491)	(122,721)	(2,233,664)
감가상각비	-	(3,279,267)	(678,738)	(17,037,783)	(149,715)	(14,388,380)	(360,831)	-	(35,894,714)
손상	-	-	-	-	-	(237,658)	-	-	(237,658)
건설중인자산 대체	-	-	22,470	6,414,342	9,054	247,274	68,864	(6,893,505)	(131,501)
투자부동산 대체	(1,667,511)	(2,082,799)	-	-	-	-	-	-	(3,750,310)
외화환산차이	-	(137,838)	-	(62,097)	(4,547)	(10,082)	-	-	(214,564)
기말 순장부금액	50,818,860	74,928,662	8,925,778	70,771,635	239,053	33,333,017	1,220,195	45,264,573	285,501,773
기말 취득원가	50,818,860	125,368,642	21,841,693	338,408,906	1,553,017	125,782,340	2,047,400	45,264,573	711,085,432
감가상각누계액	-	(50,439,980)	(12,915,915)	(267,637,271)	(1,313,964)	(92,165,300)	(827,205)	-	(425,299,636)
손상차손누계액	-	-	-	-	-	(284,023)	-	-	(284,023)
순장부금액	50,818,860	74,928,662	8,925,778	70,771,635	239,053	33,333,017	1,220,195	45,264,573	285,501,773

- 전기

구분	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	공구기구비품	기타 유형자산	건설중인자산	합계
기초 순장부금액	51,521,091	64,928,639	8,617,289	66,014,224	436,891	32,937,694	931,594	21,898,092	247,285,514
취득	1,852,592	6,568,743	567,990	9,846,845	196,213	16,368,645	562,118	23,892,410	59,855,556
처분	(1,668,425)	-	(5,310)	(40,576)	(126,167)	(3,101,892)	(46,730)	(13,347,937)	(18,337,037)
감가상각비	-	(3,258,749)	(665,888)	(17,797,943)	(131,951)	(16,676,534)	(261,629)	-	(38,792,694)
손상	-	-	-	-	-	(158,522)	-	-	(158,522)
건설중인자산 대체	-	11,683,178	326,106	3,155,785	-	2,522,520	21,301	(17,708,890)	-
투자부동산 대체	268,755	(192,454)	-	-	-	-	-	-	76,301
외화환산차이	-	(107,578)	-	(78,736)	(3,309)	(9,805)	-	-	(199,428)
기말 순장부금액	51,974,013	79,621,779	8,840,187	61,099,599	371,677	31,882,106	1,206,654	14,733,675	249,729,690
기말 취득원가	51,974,013	127,919,172	21,105,095	314,678,131	1,626,485	112,361,821	1,686,865	14,733,675	646,085,257
감가상각누계액	-	(48,297,393)	(12,264,908)	(253,578,532)	(1,254,808)	(80,321,193)	(480,211)	-	(396,197,045)
손상차손누계액	-	-	-	-	-	(158,522)	-	-	(158,522)
기말 순장부금액	51,974,013	79,621,779	8,840,187	61,099,599	371,677	31,882,106	1,206,654	14,733,675	249,729,690

나. 보고기간말 현재 연결회사의 차입금 등과 관련하여 금융기관 등에 담보로 제공된 유형자산의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

금융기관명	담보제공자산	채권최고액	차입금 내역
농협은행	평택공장, 청양공장, 광주공장, 아산공장, 암사동 매일우리아이센터의 토지, 건물 및 기계장치 일부	26,388,444	차입금 (주석17 참조)
대구은행	평택공장의 토지, 건물 및 기계장치 일부	1,999,176	

다. 연결회사는 일부 기계장치에 대해 취소 불가능한 금융리스계약을 체결했으며, 리스기간은 3~15년입니다. 금융리스로 분류된 기계장치의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말
원가-자본화된금융리스	13,208,355	10,870,512

감가상각누계액	(5,197,241)	(3,593,983)
순장부금액	8,011,114	7,276,529

라. 보고기간말 현재 연결회사가 리스제공자에게 지급할 최소 리스료는 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말
최소리스료 총액		
1년 이내	1,654,080	1,398,344
1년 초과 5년 이내	5,295,732	5,690,536
5년 초과	823,426	193,788
합계	7,773,238	7,282,668
미실현이자수익	(851,262)	(74,414)
최소리스료 순액		
1년 이내	1,593,642	1,384,055
1년 초과 5년 이내	4,684,308	5,632,390
5년 초과	644,026	191,808
합계	6,921,976	7,208,253

마. 연결회사는 일부 건물 및 차량을 취소 불가능한 운용리스로 이용하고 있으며, 이러한 리스계약의 기간은 1~8년입니다. 이에 따라 당기 및 전기에 비용으로 인식된 리스료는 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
최소리스료	29,980,225	26,589,010

바. 연결회사가 체결한 운용리스계약은 리스기간 종료시점에 시장가격으로 재계약이 가능합니다. 리스계약 종료 시 매수선택권은 존재하지 않으며 배당, 추가 채무 및 추가 리스등과 관련하여 리스계약상 기타의 제약 사항은 없습니다.

사. 당기말 현재 연결회사가 체결한 취소불능 운용리스계약의 미래 최소 리스료의 합계는 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말
1년 이하	11,875,215	10,305,022
1년 초과 ~ 5년 이하	60,494,397	48,164,548
5년 초과	13,497,432	21,297,522
합계	85,867,045	79,767,092

13. 무형자산

당기와 전기 중 무형자산의 주요변동은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기					전기				
	산업재산권	소프트웨어	기타무형자산	회원권	합계	산업재산권	소프트웨어	기타무형자산	회원권	합계
기초 순장부금액	252,755	6,922,095	2,505,162	7,430,678	17,110,690	319,816	4,075,331	1,683,900	7,435,676	13,514,723
취득	107,965	2,726,401	421,086	87,532	3,342,984	27,648	4,540,765	1,981,976	1,957,180	8,507,569
처분	-	-	-	-	-	(1,649)	(202,936)	(891,459)	(1,962,178)	(3,058,222)
무형자산상각비	(105,839)	(2,336,163)	(255,536)	-	(2,697,538)	(118,187)	(1,488,187)	(237,649)	-	(1,844,023)
손상	(21,014)	-	(4,905)	(51,713)	(77,632)	-	-	(67)	-	(67)
대체	6,015	131,500	(6,015)	-	131,500	25,128	-	(25,128)	-	-
외화환산차이	-	(1,691)	(4,881)	-	(6,572)	-	(2,879)	(6,411)	-	(9,290)
기말 순장부금액	239,882	7,442,142	2,654,911	7,466,497	17,803,432	252,756	6,922,094	2,505,162	7,430,678	17,110,690
기말 취득원가	2,645,392	14,141,519	3,706,667	8,443,428	28,937,005	2,590,618	11,439,942	3,169,665	8,407,609	25,607,834
감가상각누계액	(2,405,510)	(6,699,377)	(1,051,756)	(327,442)	(10,484,084)	(2,337,862)	(4,517,848)	(664,503)	-	(7,520,213)
손상차손누계액	-	-	-	(649,489)	(649,489)	-	-	-	(976,931)	(976,931)
기말 순장부금액	239,882	7,442,142	2,654,911	7,466,497	17,803,432	252,756	6,922,094	2,505,162	7,430,678	17,110,690

14. 투자부동산

당기와 전기 중 연결회사의 투자부동산의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
기초 취득원가	22,580,559	22,460,130
감가상각누계액	(2,365,623)	(1,953,640)
기초 순장부금액	20,214,936	20,506,490
기초 순장부금액	20,214,936	20,506,490
취득/처분	3,417,903	-
감가상각비	(324,979)	(215,253)
대체	3,750,310	(76,301)
기말 순장부금액	27,058,170	20,214,936
기말 취득원가	30,085,526	22,580,559
감가상각누계액	(3,027,356)	(2,365,623)
기말 순장부금액	27,058,170	20,214,936

당기 중 투자부동산에서 발생한 임대수익은 586,208천원(전기: 746,579천원)입니다.

당기말 현재 투자부동산의 공정가치는 33,300,454천원(전기말: 25,939,578천원)입니다.

15. 관계기업 및 공동기업 투자

가. 보고기간말 현재 관계기업 및 공동기업 투자내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	회사명	지분율(%)	소재국가	당기말			전기말		
				취득원가	순자산가액	장부금액	취득원가	순자산가액	장부금액
관계기업	코리아후드써비스(주)	20.00	한국	551,417	1,040,537	1,040,031	551,417	1,518,482	1,514,092
	이스트볼트코리아(주)(*)	20.00	한국	-	-	-	497,124	1,062,270	1,060,721
	(주)본만제	41.46	한국	3,139,175	(1,215,690)	-	3,139,175	(949,530)	513,785
	(주)스시효외식산업개발	49.90	한국	1,996,000	2,047,683	2,047,683	-	-	-
	소계			5,686,592	1,872,530	3,087,714	4,187,716	1,631,222	3,088,598
공동기업	엠즈베버리지(주)	85.00	한국	4,250,000	4,240,459	4,210,637	4,250,000	2,625,108	2,892,773
	(주)엠디웰아이엔씨	50.00	한국	500,000	1,593,296	1,593,296	500,000	1,352,603	1,352,603
	(주)엠즈파트너스	50.00	한국	150,000	221,855	221,855	150,000	219,203	219,202
	베이메이터과학기술유한공사	40.00	홍콩	433,409	434,165	434,165	433,409	434,165	434,165
	아모르매일유업유한공사	57.14	중국	2,263,677	1,645,917	1,645,917	-	-	-
	소계			7,597,086	8,135,692	8,105,869	5,333,409	4,631,079	4,898,743
합계				13,283,678	10,008,222	11,193,584	9,521,125	6,262,301	7,987,341

(*)당기중 처분되었습니다.

나. 당기와 전기 중 관계기업 및 공동기업 투자의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

- 당기

구분	기초	취득	처분 또는 대체	배당금	지분법손익	지분법자본변동	손상	기말
코리아후드써비스(주)	1,514,092	-	-	(400,000)	254,204	(328,265)	-	1,040,031
이스트볼트코리아(주)	1,060,721	-	(1,415,137)	-	-	354,416	-	-
(주)본만제	513,785	-	-	-	-	12,252	(526,037)	-
(주)스시효외식산업개발	-	1,996,000	-	-	51,683	-	-	2,047,683
(주)엠즈베버리지	2,892,773	-	-	-	1,278,508	39,356	-	4,210,637
(주)엠디웰아이엔씨	1,352,603	-	-	-	240,693	-	-	1,593,296
(주)엠즈파트너스	219,202	-	-	-	2,653	-	-	221,855
베이메이터과학기술유한공사	434,165	-	-	-	-	-	-	434,165
아모르매일유업유한공사	-	2,263,677	-	-	(547,693)	(70,067)	-	1,645,917
합계	7,987,341	4,259,677	(1,415,137)	(400,000)	1,280,048	7,692	(526,037)	11,193,584

- 전기

회사명	기초	취득	처분 또는 대체	지분법손익	지분법자본변동	기말
코리아후드써비스(주)	1,329,509	-	-	184,583	-	1,514,092
이스트볼트코리아(주)	947,696	-	-	201,663	(88,638)	1,060,721
(주)본만제	428,862	553,535	-	(467,614)	(998)	513,785
(주)엠즈베버리지	2,979,344	-	-	(36,340)	(50,231)	2,892,773
(주)엠디웰아이엔씨	1,092,133	-	-	260,470	-	1,352,603
(주)엠즈파트너스	150,606	-	-	68,596	-	219,202
베이메이터과학기술유한공사	-	433,409	-	756	-	434,165
합계	6,928,150	986,944	-	212,114	(139,867)	7,987,341

다. 보고기간말 현재 관계기업 및 공동기업에 대한 요약 재무정보는 다음과 같습니다(단위:천원).

회사명	당기					전기				
	자산	부채	매출액	당기순손익	총포괄손익	자산	부채	매출액	당기순손익	총포괄손익
코리아푸드서비스㈜	39,199,535	33,996,852	29,751,778	1,242,522	2,107,377	40,013,090	32,420,683	28,254,351	1,073,901	209,047
이스트볼트코리아㈜	-	-	-	-	-	12,860,665	7,409,478	21,652,005	1,008,317	660,753
㈜본만제	1,387,128	4,319,172	3,618,043	(671,483)	(644,341)	2,085,172	4,441,796	4,429,488	(1,137,645)	(1,233,485)
㈜스시효외식산업개발	2,369,545	284,911	2,333,282	89,818	89,818	-	-	-	-	-
㈜엠즈베버리지	16,040,828	11,052,052	44,599,460	1,839,013	1,885,315	8,208,598	4,941,874	29,317,626	(47,092)	(106,188)
㈜엔디엘아이엔씨	5,674,607	2,488,015	10,630,763	576,706	576,706	5,011,799	2,306,594	10,188,879	520,851	520,851
㈜엠즈파트너스	1,527,517	1,083,808	13,183,709	25,930	25,930	1,496,501	1,058,096	14,347,319	143,061	(390,887)
베이메이터과학기술유한 공사	989,900	(181)	-	(6,377)	(6,377)	1,677,132	465,543	665	20,859	20,859
아모르매일유업유한공사	3,907,945	1,027,604	2,012,675	(958,511)	(1,081,135)	-	-	-	-	-

16. 매입채무 및 기타채무 :

보고기간말 현재 매입채무 및 기타채무의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
매입채무	107,925,680	-	109,077,864	-
미지급금	72,512,183	145,721	62,882,349	145,721
미지급비용	14,944,863	-	10,695,808	-
부가세예수금	8,924,144	-	8,594,032	-
예수금	1,903,954	-	2,583,474	-
예수보증금	19,370,813	4,213,812	19,770,699	2,816,812
금융보증부채	2,572,593	-	439,854	-
금융리스부채	-	6,921,976	-	7,208,253
합 계	228,154,230	11,281,509	214,044,080	10,170,786

비용으로 인식되어 '매출원가'에 포함된 재고자산의 원가는 887,717,423천원입니다.

17. 차입금:

보고기간말 현재 연결회사의 차입금 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

(1) 단기차입금

차입처	연이자율(%)	금 액	
	당기말	당기말	전기말
우리은행	-	-	700,000

KEB하나은행	3.23%~3.60%	5,410,335	6,191,000
중국건설은행	4.00%	654,600	693,040
합 계		6,064,935	7,584,040

(2) 장기차입금

종 별	차입처	연이자율(%)	금 액		만기일	상환방법
			당기말	전기말		
시설대출	농협은행	3.00%	5,176,180	7,162,410	2022-11-28	3년 거치 7년 분할 상환
	대구은행	1.50%~3.00%	832,990	1,665,980	2018-09-25	3년 거치 7년 분할 상환
	KEB하나은행	-	-	85,800	-	-
	KDB산업은행	2.53%	15,833,280	16,708,260	2019-09-30	1년 거치 3년 분할 상환
원유소비활성화자금	농협은행	2.00%	7,000,000	7,000,000	2018-04-22	2년 만기 상환
시설대출	농협은행	3.60%	1,845,000	-	2023-06-01	3년 거치 3년 분할 상환
합계			30,687,450	32,622,450		
차감: 유동성 대체			(24,777,515)	(4,043,085)		
합계			5,909,935	28,579,365		

상기 차입금에 대하여 유형자산 등이 담보로 제공되어 있습니다(주석12 참고).

18. 사채 :

보고기간말 현재 사채의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	발행일	만기상환일	이자율	금 액		이자지급방법 및 상환방법
				당기말	전기말	
제2-1회 무보증사채	2015.07.02	2018.07.02	2.19%	30,000,000	30,000,000	3개월후급, 만기일시상환
제2-2회 무보증사채	2015.07.02	2020.07.02	2.58%	30,000,000	30,000,000	3개월후급, 만기일시상환
제1-1회 무보증사채	2014.12.11	2017.12.11	-	-	40,000,000	-
제1-2회 무보증사채	2014.12.11	2019.12.11	3.02%	20,000,000	20,000,000	3개월후급, 만기일시상환
제1회 사모사채	2015.10.26	2020.10.26	2.79%	10,000,000	10,000,000	3개월후급, 만기일시상환
제2회 사모사채	2016.10.20	2019.10.20	2.60%	20,000,000	20,000,000	3개월후급, 만기일시상환
차감: 사채할인발행차금				(89,493)	(190,423)	
차감: 유동성 대체				(30,000,000)	(40,000,000)	
합계				79,910,507	109,809,577	

19. 순확정급여부채 :

가. 보고기간말 현재 순확정급여부채 산정내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기말	전기말
기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	76,596,006	65,962,111
기금이 적립되지 않은 확정급여채무의 현재가치	6,703,576	14,933,534
소 계	83,299,583	80,895,645
사외적립자산의 공정가치	(77,190,466)	(65,962,111)

재무상태표상 순확정급여부채	6,109,116	14,933,534
----------------	-----------	------------

나. 당기와 전기 중 확정급여채무의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기	전기
기초금액	80,895,645	71,329,342
당기근무원가	14,714,694	13,550,101
과거근무원가 및 정산원가	1,536,969	-
이자비용	2,431,854	2,111,422
재측정요소:		
- 인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(845,783)	-
- 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(5,099,888)	189,782
- 경험적조정으로 인한 보험수리적손익	2,092,462	2,188,058
제도에서의 지급액:		
- 급여의 지급	(12,416,335)	(8,417,102)
- 정산	(10,035)	(55,958)
보고기간말 금액	83,299,583	80,895,645

다. 당기와 전기 중 사외적립자산의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기	전기
기초금액	65,962,111	48,717,708
이자수익	2,178,527	1,417,168
재측정요소:		
- 사외적립자산의 수익(이자수익에 포함된 금액 제외)	(1,106,267)	(466,914)
기여금:		
- 사용자	18,475,273	24,021,362
제도에서의 지급:		
- 급여의 지급	(8,130,034)	(7,718,110)
- 정산	(189,144)	(9,103)
보고기간말 금액	77,190,466	65,962,111

라. 보고기간말 현재 사외적립자산의 구성내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기말	전기말
정기예금 등	77,190,466	65,962,111

회사의 경영진은 보고기간 후 개시하는 회계연도에 사외적립자산에 불입될 예상금액은 20,387,310천원으로 추정하고 있습니다.

마. 보고기간말 현재 주요 보험수리적 가정은 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말
할인율	2.60% ~ 3.76%	2.50% ~ 3.42%
임금상승률	3.50% ~ 7.75%	3.50% ~ 7.83%

바. 주요 가정의 변동에 따른 당기 확정급여채무의 민감도 분석 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	확정급여채무에 대한 영향		
	가정의 변동	가정의 증가	가정의 감소
할인율	1%	(4,833,921)	5,487,954
임금상승률	1%	5,476,523	(4,913,417)

할인률인 우량채 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.

사. 미래현금흐름에 대한 확정급여제도의 영향

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

당기말 현재 할인되지 않은 연금 급여지급액의 만기 분석은 아래와 같습니다(단위:천원).

구 분	1년미만	1년~2년 미만	2~5년 미만	5년 이상	합계
급여지급액	18,499,538	7,790,159	19,736,847	61,641,446	107,667,991

확정급여채무의 가중평균만기는 2.09~9.77년입니다.

20. 총당부채 :

당기 및 전기 중 주요 총당부채 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

- 당기

구 분	기초	환입	전입 등	기말
반품총당부채	1,199,861	(206,307)	219,383	1,212,937
복구총당부채	1,772,575	(254,215)	293,253	1,811,613

합 계	2,972,436	(460,522)	512,636	3,024,550
-----	-----------	-----------	---------	-----------

- 전기

구 분	기초	환입	전입 등	기말
반품충당부채	615,499	(4,439)	588,801	1,199,861
복구충당부채	1,241,600	(416,935)	947,910	1,772,575
합 계	1,857,099	(421,374)	1,536,711	2,972,436

21. 법인세비용 및 이연법인세 :

가. 당기와 전기 중 법인세비용의 구성내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기	전기
당기법인세	11,966,993	19,088,466
이연법인세		
일시적차이의 증감	8,919,380	(5,184,793)
자본에 직접 반영된 이연법인세	40,059	801,822
총이연법인세	8,959,439	(4,382,971)
법인세비용	20,926,432	14,705,495
중단영업법인세비용	2,069,452	(1,461,751)
계속영업법인세비용	18,856,980	16,167,246

나. 당기와 전기 중 회사의 법인세비용차감전순이익과 법인세비용간의 관계는 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	40,515,615	48,372,449
적용세율에 따른 법인세	9,342,779	11,244,132
법인세 효과:		
- 비과세수익	231,838	-
- 비공제비용	473,023	1,189,113
- 법인세추납액(환금액)	(231,132)	3,902,973
- 세액공제	(1,135,989)	(579,406)
- 이연법인세자산 미인식효과(*)	12,345,088	-
- 기타	(99,175)	(1,051,317)
법인세비용	20,926,432	14,705,495
중단영업법인세비용	2,069,452	(1,461,751)
계속영업법인세비용	18,856,980	16,167,246
유효세율	51.7%	30.4%

(*) 종속기업인 제로투세븐(주)는 향후 충분한 과세소득의 발생할 가능성이 높지 않다고 판단하여 당기에 이연법인세 자산을 감액하였습니다.

다. 보고기간말 현재 기타포괄손익 및 자본에 직접 반영된 법인세효과는 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기말			전기말		
	반영 전	법인세효과	반영 후	반영 전	법인세효과	반영 후
기타포괄손익 반영 :						
매도가능금융자산평가손익	(410,356)	90,278	(320,078)	(210,197)	46,243	(163,954)
순확정급여부채의 재측정요소	(23,811,585)	5,238,549	(18,573,036)	(25,178,056)	5,539,172	(19,638,884)
소계	(24,221,941)	5,328,827	(18,893,114)	(25,388,253)	5,585,415	(19,802,838)
자본에 직접 반영 :						
자기주식처분손익	5,528,073	(1,412,505)	4,115,568	5,528,073	(1,412,505)	4,115,568
신주인수권대가	931,795	(204,995)	726,800	2,280,192	(501,642)	1,778,550
소계	6,459,868	(1,617,500)	4,842,368	7,808,265	(1,914,147)	5,894,118
합계	(17,762,073)	3,711,327	(14,050,746)	(17,579,988)	3,671,268	(13,908,720)

라. 보고기간말 현재 이연법인세자산과 부채의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기말	전기말
이연법인세자산		
12개월 이내에 결제될 이연법인세자산	5,821,941	10,439,882
12개월 후에 결제될 이연법인세자산	26,944,693	28,520,195
이연법인세부채		
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(495,889)	(180,337)
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(26,957,559)	(24,547,174)
이연법인세자산(부채) 순액	5,313,186	14,232,566

마. 당기와 전기 중 일시적 차이의 증감내역 및 보고기간말 현재 이연법인세자산(부채)의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

- 당기

구분	기초	증감	기말	이연법인세자산(부채)	
				기초	기말
확정급여채무	52,497,622	5,675,643	58,173,265	11,580,032	12,772,456
퇴직보형예치금	(65,775,293)	(9,985,175)	(75,760,468)	(14,490,945)	(16,647,031)
감가상각비	22,939,248	(395,779)	22,543,469	5,110,352	4,902,115
반품충당부채	1,118,854	(128,012)	990,842	246,148	217,985
매도가능금융자산손상차손	14,022,642	32,060	14,054,702	3,084,981	3,092,034

압축기장충당금	(27,780,531)	-	(27,780,531)	(6,111,717)	(6,111,717)
종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자	10,000,643	(22,114,274)	(12,113,631)	(2,036,974)	111,677
매도가능금융자산평가손익	210,196	200,723	410,919	46,243	90,402
순확정급여부채의 재측정요소	23,502,504	(1,169,592)	22,332,912	5,170,551	4,913,241
손익귀속시기차이(재고자산)	19,675,868	(4,142,144)	15,533,724	4,328,691	3,417,419
연구및인력개발준비금	(1,547,700)	1,047,700	(500,000)	(340,494)	(110,000)
기타	43,484,045	(100,823,708)	(57,339,663)	7,645,698	(1,335,395)
합계	92,348,098	(131,802,558)	(39,454,460)	14,232,566	5,313,186

- 전기

구분	기초	증감	기말	이연법인세자산(부채)	
				기초	기말
확정급여채무	44,077,100	8,420,522	52,497,622	9,713,689	11,580,032
퇴직보험예치금	(48,595,667)	(17,179,626)	(65,775,293)	(10,700,491)	(14,490,945)
감가상각비	15,887,626	7,051,622	22,939,248	3,526,918	5,110,352
반품충당부채	615,499	503,355	1,118,854	135,409	246,148
매도가능금융자산손상차손	12,442,358	1,580,284	14,022,642	2,737,319	3,084,981
압축기장충당금	(27,780,531)	-	(27,780,531)	(6,111,717)	(6,111,717)
종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자	(2,031,082)	12,031,725	10,000,643	(2,554,440)	(2,036,974)
매도가능금융자산평가손익	(447,989)	658,185	210,196	(98,557)	46,243
순확정급여부채의 재측정요소	22,536,239	966,265	23,502,504	4,957,973	5,170,551
손익귀속시기차이(재고자산)	16,092,146	3,583,722	19,675,868	3,540,272	4,328,691
연구및인력개발준비금	(3,128,179)	1,580,479	(1,547,700)	(688,199)	(340,494)
기타	32,353,216	11,130,829	43,484,045	4,589,597	7,645,698
합계	62,020,736	30,327,362	92,348,098	9,047,773	14,232,566

바. 보고기간말 현재 이연법인세자산(부채)로 인식하지 않은 차감(가산)할 일시적 차이의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말	사유
종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자	(14,098,359)	(28,415)	미배당이익은 영구적으로 재투자 예정
종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자	32,585,948	23,541,316	처분하지 않을 예정
금융보증부채	2,572,593	439,854	미래에 세무상 공제되지 않음
미사용결손금(*)	25,260,406	-	미래 과세소득의 불확실
미사용세액공제(*)	175,765	-	미래 과세소득의 불확실
기타 차감할 일시적차이	28,680,494	-	미래 과세소득의 불확실

(*)종속기업인 제로투세븐(주)의 미사용 이월결손금 및 세액공제의 보고기간 종료일부터의 만료시기는 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기		전기	
	이월결손금	이월세액공제	이월결손금	이월세액공제
2019	-	69,149	-	69,149
2020	-	42,212	-	42,212

2021	2,891,142	45,955	3,060,918	45,510
2022	4,587,621	18,449	-	-
2024	1,297,962	-	1,297,962	-
2025	4,503,370	-	4,503,370	-
2026	3,252,744	-	3,252,744	-
2027	8,727,568	-	-	-
계	25,260,406	175,765	12,114,994	156,871

22. 자본금 :

보고기간말 현재 연결회사의 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	13,578,608주

23. 이익잉여금

보고기간말 현재 연결회사의 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기말	전기말
1. 법정적립금		
이익준비금(*1)	3,165,281	2,851,646
2. 임의적립금		
재무구조개선적립금(*2)	2,245,914	2,245,914
기업합리화적립금(*3)	4,930,351	4,930,351
3. 미처분이익잉여금	348,404,896	351,251,964
합 계	358,746,442	361,279,875

(*1) 연결회사는 상법의 규정에 따라 자본금의 50%에 달할 때까지 매 결산기의 금전에 의한 이익배당액의 10% 이상의 금액을 이익준비금으로 적립하고 있습니다. 동 이익준비금은 이익배당목적으로 사용될 수 없으며 자본전입 또는 결손보전에만 사용이 가능합니다.

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

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

24. 기타자본항목

보고기간말 현재 기타자본항목의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기말	전기말
자본잉여금:		
주식발행초과금	132,884,326	7,909,124
신주인수권대가(*1)	726,800	1,778,550
기타자본잉여금	83,438,496	63,256,411
소계	217,049,622	72,944,085
자본조정:		
자기주식(*2)	(10,687,717)	(21,217,472)
기타자본조정(*3)	(299,828,599)	-
소계	(310,516,316)	(21,217,472)
기타포괄손익누계액:		
매도가능금융자산평가손익	(320,078)	(163,954)
순확정급여부채 재측정요소	(18,573,036)	(19,638,884)
지분법기타포괄손익	(419,821)	(427,514)
해외사업환산손익	(352,372)	(15,244)
소계	(19,665,307)	(20,245,596)
합계	(113,132,001)	31,481,017

(*1) 제33회 분리형 신주인수권부사채(발행일 2013년 7월 19일 발행)와 관련하여 신주인수권 미행사내역은 다음과 같습니다.

구분	매일홀딩스(주)	매일유업(주)
미행사 신주인수권 잔액	17,980,501,800원	7,902,433,500원
신주인수권 행사가액	30,544원	33,593원
행사가능주식수	588,675주	235,240주
권리행사기간	2014년 7월 19일 ~ 2018년 6월 19일	

(*2) 연결회사는 자사주식의 가격안정을 위하여 기명식보통주식을 취득하여 기타자본항목으로 계상하고 있으며, 향후 주식선택권 행사시 교부 등에 사용할 예정입니다. 보고기간말 현재 자기주식의 내역은 다음과 같습니다(단위:주, 천원).

구 분	당기말	전기말
주식수	522,876	1,033,242
취득가액	10,687,717	21,217,472

(*3) 기타자본조정에는 인적분할(주식1 참조)로 인하여 분할 신설회사에 이전된 순자산 장부

금액을 자본의 차감계정으로 인식한 238,427,159천원이 포함되어 있습니다.

25. 판매비와관리비 :

당기와 전기 중 판매비와관리비 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기	전기
급여	97,320,178	94,305,526
퇴직급여	10,147,124	7,979,644
판매수수료	115,314,176	115,560,381
지급수수료	56,136,752	53,164,048
감가상각비	13,543,371	13,231,742
무형자산상각비	2,664,311	1,837,325
투자부동산감가상각비	324,979	215,253
광고선전비	86,772,274	93,693,463
운반비	44,308,311	40,059,192
기타판매비와관리비	88,149,190	88,343,471
합계	514,680,666	508,390,045

26. 기타수익 및 비용 :

당기와 전기 중 기타수익 및 비용의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기	전기
기타수익 :		
외환차익	2,009,598	2,590,370
외화환산이익	1,303,517	1,332,333
유형자산처분이익	130,198	179,059
지체료수익	622,740	380,198
당기손익인식금융자산평가이익	110,180	-
관계기업투자주식처분이익	1,384,863	-
대손충당금환입	13,082	-
복구충당부채환입	265,549	-
잡이익	2,687,923	2,887,666
소 계	8,527,650	7,369,626
기타비용 :		
기타의 대손상각비	801,537	(408)
외환차손	3,202,064	2,160,113
외화환산손실	2,329,310	928,133
유형자산처분손실	1,779,702	2,000,587
유형자산손상차손	237,658	158,522
매도가능금융자산처분손실	1,788	1,042
매도가능금융자산손상차손	330,740	1,580,284
금융보증충당부채전입	2,520,000	-
무형자산처분손실	1,113	173,268
무형자산손상차손	3,154	539,998
기부금	3,578,315	1,856,986
당기손익인식금융자산평가손실	41,371	-
관계기업투자주식손상차손	526,037	-
잡손실	2,933,520	3,713,560
소 계	18,286,309	13,112,085

27. 비용의 성격별 분류 :

당기와 전기 중 비용의 성격별 분류 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기	전기
상품, 제품, 반제품의 변동	25,294,869	4,534,122
원재료, 부재료 사용 및 상품 매입	862,422,554	880,871,493

증업원급여	170,446,057	164,156,800
감가상각, 무형자산 상각	38,592,252	40,636,716
운반비	48,415,465	43,990,231
광고비	86,772,274	93,825,359
기타 비용	345,660,339	334,517,434
매출원가 및 판매비와 관리비 합계	1,577,603,810	1,562,532,155

28. 주당이익 :

가. 기본주당순이익

기본주당이익은 연결회사의 보통주당기순이익을 회사가 매입하여 자기주식(주식24 참조)으로 보유하고 있는 보통주를 제외한 당기의 가중평균 유통보통주식수로 나누어 산정하였습니다.

당기와 전기 중 기본주당순이익 산정내역은 다음과 같습니다(단위: 원,주).

구 분	당기	전기
지배기업 계속영업당기순이익	2,978,456,898원	41,905,178,864원
지배기업 중단영업당기순손실	(2,375,548,700)원	(1,754,532,229)원
합 계	602,908,198원	40,150,646,635원
가중평균 유통보통주식수	9,764,278주	12,647,015주
계속영업기본주당순이익	305원	3,314원
중단영업기본주당순손실	(243)원	(139)원
기본주당순이익	62원	3,175원

나. 희석주당순이익

연결회사의 희석성 잠재적보통주는 당기 중 발행한 신주인수권부사채의 주식매입권이 있으며 희석주당순이익은 모든 희석성 잠재적보통주가 보통주로 전환된다고 가정하여 조정한 가중평균 유통보통주식수를 적용하여 산정하고 있습니다.

당기와 전기 중 희석주당순이익 산정내역은 다음과 같습니다(단위: 원,주).

구 분	당기	전기
지배기업 계속영업당기순이익	2,978,456,898원	41,905,178,864원
지배기업 중단영업당기순손실	(2,375,548,700)원	(1,754,532,229)원
합 계	602,908,198원	40,150,646,635원
희석주당순이익 산정을 위한 가중평균 유통보통주식수	10,574,446주	13,989,108주
계속영업희석주당순이익	282원	2,995원
중단영업희석주당순손실	(225)원	(125)원

회석주당순이익	57원	2,870원
---------	-----	--------

29. 배당금 :

2017년 및 2016년에 지급된 배당금은 각각 3,136,342천원(주당 250원)와 1,569,263천원(주당 125원)입니다. 2017년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 주당 배당금 및 총배당금은 각각 100원과 1,319,543천원이며 2018년 3월 23일로 예정된 정기주주총회에 의안으로 상정될 예정입니다. 당기의 재무제표는 이러한 미지급배당금을포함하고 있지 않습니다.

30. 영업으로부터 창출된 현금 :

가. 당기 및 전기 중 영업으로부터 창출된 현금은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기	전기
당기순이익	19,589,183	33,666,954
조정 :		
1.법인세비용	20,926,432	14,705,495
2.금융수익	(2,957,852)	(3,255,695)
3.금융비용	5,309,539	4,954,412
4.감가상각비	35,894,714	38,792,694
5.투자부동산감가상각비	324,979	215,253
6.무형자산상각비	2,697,538	1,844,022
7.외화환산손실	2,329,310	928,133
8.외화환산이익	(1,303,517)	(1,332,333)
9.대손상각비	986,925	339,580
10.임차료	56,801	50,092
11.유형자산처분손실	1,779,702	2,000,587
12.유형자산처분이익	(130,198)	(179,059)
13.유형자산손상차손	237,658	158,522
14.무형자산처분손실	1,113	173,268
15.무형자산손상차손	25,919	539,998
16.파생상품평가이익	(809,189)	(2,241,181)
17.파생상품평가손실	4,744,640	415,208
18.파생상품거래손실	2,055,380	1,592,017
19.파생상품거래이익	(1,524,378)	(2,237,133)
20.매도가능금융자산처분손실	1,788	1,042
21.매도가능금융자산손상차손	330,740	1,580,284
22.당기손익인식금융자산평가손실	41,371	-
23.당기손익인식금융자산평가이익	(68,404)	-
24.지분법손실	547,693	503,955
25.지분법이익	(1,827,741)	(716,068)

다. 재무활동에서 생기는 부채의 조정내용

재무활동에서 생기는 부채의 조정내용은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	재무활동으로 인한 부채						합계
	단기차입금	유동성장기차입금	장기차입금	유동성사채	사채	금융리스부채	
전기초	24,857,899	6,742,917	25,500,639	-	129,708,981	8,286,487	195,096,923
현금흐름	(16,291,039)	(5,576,277)	5,955,172	-	20,100,596	(1,243,150)	2,945,302
외환차이	(982,820)	-	-	-	-	164,916	(817,904)
유동성 대체	-	2,876,445	(2,876,445)	40,000,000	(40,000,000)	-	-
전기말 부채	7,584,040	4,043,085	28,579,366	40,000,000	109,809,577	7,208,253	197,224,321
당기초 부채	7,584,040	4,043,085	28,579,366	40,000,000	109,809,577	7,208,253	197,224,321
현금흐름	(1,480,665)	12,213,250	(14,148,250)	(40,000,000)	(100,930)	(1,354,520)	(44,871,115)
외환차이	(38,440)	-	-	-	-	(721,012)	(759,452)
유동성 대체	-	8,521,180	(8,521,180)	30,000,000	(30,000,000)	-	-
비현금거래	-	-	-	-	-	1,789,256	1,789,256
당기말 부채	6,064,935	24,777,515	5,909,936	30,000,000	79,708,647	6,921,977	153,383,010

31. 우발부채와 약정사항 :

가. 보고기간말 현재 연결회사의 견질 어음 및 수표의 내용은 다음과 같습니다(단위: 천원).

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

나. 보고기간말 현재 금융기관과의 주요 약정사항은 다음과 같습니다(단위:천원,CNY, USD).

구분	통화	금융기관	약정금액
차입금 등	KRW	KEB 하나은행 외	128,599,880
	CNY	중국건설은행	4,000,000
수입신용장	USD	KEB 하나은행 외	18,500,000
	KRW	KB국민은행	5,000,000
원화지급보증	KRW	KEB 하나은행	42,000,000
파생금융상품	USD	신한은행	10,000,000
전자어음	KRW	신한은행 외	41,000,000
집단대출보증약정	KRW	KEB 하나은행	1,000,000

다. 연결회사는 공동기업인 엠즈베버리지(주) , (주)엠디웰아이엔씨, (주)엠즈파트너스, 아모르매일유업유한공사에 대한 지분(이하, "해당 지분")을 제3자에게 양도, 담보제공 또는 기타의 방법으로 처분하고자 할 경우 투자자의 사전동의를 받기로 약정하였습니다.

상기 조항은 회사가 보유한 해당 지분의 처분을 제한하기 위함이 아니라 각 공동기업의 경영권을 유지하게 하는데 목적을 둔 조항이며, 회사의 경영진은 현재보유 중인 해당 지분을 처

분할 계획이 없습니다.

마. 보고기간말 현재 연결회사는 Hershey Food Corporation 등과 9건의 기술도입 및 상표 사용 라이선스 계약을 체결하고 있습니다.

바. 연결회사는 환율변동위험을 회피하기 위해서 선물환 매입계약을 체결하고 있습니다.

아. 보고기간말 현재 발생하지 않는 자본적지출 약정사항은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말
유형자산	4,513,040	11,184,218

아. 종속기업인 매일유업(주)이 발행한 무보증공모사채의 사채모집계약서에는 각각 별도재 무제표 기준으로 부채비율 800% 및 700% 이하 유지, 자기자본의 1,000% 이내 담보권 설정 제한, 자산총액 100% 이내의 자산처분제한규정 등이 포함되어 있습니다. 따라서, 연결회사는 상기 규정이 위반되는 경우 기한의 이익을 상실할 수도 있습니다. 한편, 연결회사가 보유한 사채 중 상기 규정이 적용되어 발행된 사채는 80,000백만원입니다.

32. 특수관계자와의 거래

가. 관계기업 및 공동기업, 기타 특수관계자 현황

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

구분	당기말	전기말
관계기업 및 공동기업	엠즈베버리지(주)	엠즈베버리지(주)
	(주)엠디웰아이엔씨	(주)엠디웰아이엔씨
	(주)엠즈파트너스	(주)엠즈파트너스
	코리아후드써비스(주)	코리아후드써비스(주)
	이스트볼트코리아(주)(*1)	이스트볼트코리아(주)
	(주)본만제	(주)본만제
기타 특수관계자	(주)평택물류	(주)평택물류
	씨케이코퍼레이션즈(주)	씨케이코퍼레이션즈(주)
	씨케이팩키지(주) (*2)	-
	(주)피티엘인터내셔널	(주)피티엘인터내셔널
	Crystal Jade Management (Korea) Pte Ltd.	Crystal Jade Management (Korea) Pte Ltd.
	Satisfied Trading Pte Ltd	Satisfied Trading Pte Ltd
	3-cubed Pte Ltd	3-cubed Pte Ltd

(*1) 당기 중 처분되었습니다.

(*2) 씨케이코퍼레이션즈(주) 가 12월 1일 물적분할하여 설립하였습니다.

나. 매출 및 매입 등 거래

당기와 전기 중 특수관계자와의 매출 및 매입 등 거래 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

- 당기

구 분	회사명	매출	매입	임차료	광고비	판매 및 지급 수수료	기타매출	기타매입
관계기업 및 공동기업	엠즈베버리지(주)	78,044	58,959	-	-	-	-	-
	(주)엠디웰아이엔씨	6,679,985	8,160	-	-	15,155	-	-
	(주)엠즈파트너스	108,725	7,080	-	234,218	11,491,060	-	-
	코리아후드써비스(주)	19,644,446	-	-	-	770	-	-
	이스트볼트코리아(주)	7,200	-	-	-	-	24,000	-
	(주)본만제	354,160	1,835,684	-	164	49,753	-	200,502
기타 특수관계자	㈜평택물류	94,303	1,245,390	2,122,718	21,185	14,779,011	114	8,013
	씨케이코퍼레이션(주)	384,389	24,919,007	-	4,163	164	-	97,277
	씨케이팩키지(주)	-	-	-	-	-	-	543
	㈜피티엘인터내셔널	83,048	4,160,450	-	520	165,530	-	389,075
	Crystal Jade Management (Korea) Pte Ltd.	-	379,310	-	-	-	-	379,310
합 계		27,434,300	32,614,040	2,122,718	260,250	26,501,443	24,114	1,074,720

- 전기

구 분	회사명	매출	매입	임차료	광고비	지급수수료	기타매출	기타매입
관계기업 및 공동기업	엠즈베버리지(주)	23,685	37,229	-	-	-	-	-
	(주)엠디웰아이엔씨	6,092,291	10,616	-	-	-	90	-
	(주)엠즈파트너스	94,164	-	-	301,119	12,770,738	-	-
	코리아후드써비스(주)	26,485,692	-	-	-	-	-	-
	이스트볼트코리아(주)	7,200	-	-	-	-	26,369	-
	(주)본만제	604,977	1,756,253	-	1,364	-	1,532	-
기타 특수관계자	(주)평택물류	127,840	90,586	1,647,090	23,000	16,234,033	-	6,974
	씨케이코퍼레이션(주)	194,602	22,182,246	-	-	-	398,652	125,903
	(주)피티엘인터내셔널	142,689	3,924,799	-	-	1,811	-	604,857
	제이에스후레쉬테크(주)(*)	-	506,275	-	-	-	-	8,835
	Crystal Jade Management (Korea) Pte Ltd.	-	-	-	-	482	-	338,305
합계		33,773,140	28,508,004	1,647,090	325,483	29,007,064	426,643	1,084,874

(*) 전기 중 청산되었습니다.

다. 특수관계자에 대한 채권, 채무의 주요 잔액

보고기간말 현재 특수관계자와의 채권, 채무 잔액은 다음과 같습니다(단위:천원).

- 당기말

구 분	회사명	채 권		채 무		
		매출채권	기타채권	매입채무	예수보증금	기타채무
관계기업 및 공동기업	엠즈베버리지(주)	3,772	-	4,152	10,000	-
	(주)엠디웰아이엔씨	2,102,207	-	5,610	-	-

	㈜엠즈파트너스	5,419	-	-	-	42,015
	코리아후드서비스㈜	1,594,960	-	-	-	847
	이스트볼트코리아㈜	-	2,012	-	-	-
	㈜본만제	33,702	-	2,964	-	39,570
기타 특수관계자	㈜평택물류	25,521	4,918	-	-	1,392,193
	씨케이코퍼레이션즈	33,029	-	3,617,977	-	2,416
	씨케이팩키지㈜	-	-	-	-	597
	㈜피티엘인터내셔널	-	-	-	-	70,776
	Crystal Jade Management (Korea) Pte Ltd.	-	-	-	-	85,487
	Satisfied Trading Pte Ltd	-	-	-	-	33,734
	3-cubed Pte Ltd	-	-	-	-	111,987
합 계	3,798,610	6,931	3,630,703	10,000	1,779,622	

- 전기말

구 분	회사명	채 권		채 무		
		매출채권	기타채권	매입채무	예수보증금	기타채무
관계기업 및 공동기업	엠즈베리지(주)	-	-	577	10,000	-
	(주)엠디웰아이엔씨	1,893,508	-	-	-	-
	(주)엠즈파트너스	5,690	5,108	-	-	193,994
	코리아후드서비스(주)	3,186,329	4,191	-	-	-
	이스트볼트코리아(주)	-	2,185	-	-	-
	(주)본만제	49,085	-	151,024	-	807
기타 특수관계자	(주)평택물류	3,564	8,366	-	-	1,540,796
	씨케이코퍼레이션즈(주)	32,710	-	3,046,379	-	6,563
	(주)피티엘인터내셔널	-	-	-	-	114,142
	Crystal Jade Management (Korea) Pte Ltd.	-	-	-	-	33,242
	Satisfied Trading Pte Ltd	-	-	-	-	33,734
	3-cubed Pte Ltd	-	-	-	-	111,987
합계	5,170,886	19,850	3,197,980	10,000	2,035,265	

라. 특수관계자와의 자금거래

당기와 전기 중 특수관계자와의 자금거래 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

- 당기

구 분	회사명	자금대여 거래		출자
		대여	회수	
관계기업	(주)스시효외식산업개발	-	-	1,996,180
공동기업	아모르매일유한공사	-	-	2,263,676
	합계	-	-	4,259,856

- 전기

구 분	회사명	자금대여 거래		출자
		대여	회수	
관계기업	(주)본만제	-	-	553,535

마. 지급보증 및 담보제공

보고기간말 현재 연결회사가 특수관계자의 자금조달 등을 위하여 제공하고 있는 지급보증 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	보증내역	피보증인	보증금액	보증처
관계기업	차입금보증	(주)본만제	2,520,000	신한은행, KEB하나은행
공동기업	차입금보증	(주)엠즈베버리지	5,550,000	신한은행, KEB하나은행
	합계		8,070,000	

바. 특수관계자와의 의결권 위임약정 등

보고기간말 현재 지배회사는 특수관계자인 주요경영진 등으로부터 매일유업(주) 및 (주)제로 투세븐의 의결권을 위임받는 약정 및 지배회사 주식의 처분을 제한하는 약정을 체결하고 있습니다.

사. 주요 경영진에 대한 보상

주요 경영진은 이사(등기 및 비등기), 이사회외의 구성원, 재무책임자 및 내부감사책임자를 포함하고 있습니다. 종업원 용역의 대가로서 주요 경영진에게 지급되었거나 지급될 보상금액은 다음과 같습니다. (단위:천원).

구 분	당기	전기
단기종업원급여	5,115,152	6,871,270
퇴직급여	(962,898)	937,824
합 계	4,152,254	7,809,094

33. 영업부문 정보

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

가. 당기와 전기의 영업부문의 부문별 정보는 다음과 같습니다(단위: 천원).

- 당기

구 분	유가공	유아동의류 및 용품	기타	합 계
매출액	709,820,433	146,906,850	781,457,096	1,638,184,379
영업이익	41,203,790	(2,027,147)	21,403,925	60,580,568
당기순이익	27,988,873	(15,822,770)	7,423,080	19,589,183
비유동자산 (유형및무형자산)	131,421,246	27,199,388	144,684,572	303,305,206
(감가상각비 등)	16,721,908	3,460,823	18,409,520	38,592,251

- 전기

구 분	유가공	유아동의류 및 용품	기타	합 계
매출액	1,052,982,820	164,641,604	404,550,055	1,622,174,479
영업이익	54,810,218	(8,727,838)	13,559,944	59,642,324
당기순이익	39,526,300	(7,327,016)	1,467,669	33,666,953
비유동자산 (유형및무형자산)	171,881,728	26,874,972	68,083,680	266,840,380
(감가상각비 등)	26,175,289	4,092,699	10,368,234	40,636,222

나. 보고기간말 현재 영업부문별 부문자산 및 부문부채는 다음과 같습니다(단위:천원).

- 당기말

구 분	유가공	유아동의류 및 용품	기타	조정 (*3)(*4)	합 계
보고부문자산 (*1,3)	368,298,048	76,224,216	405,467,509	37,089,365	887,079,138
비유동자산의 취득액 (*2)	35,347,279	7,315,593	38,914,606	-	81,577,478
보고부문부채 (*1,4)	110,660,639	22,902,702	121,828,757	161,241,915	416,634,013

- 전기말

구 분	유가공	유아동의류 및 용품	기타	조정 (*3)(*4)	합 계
보고부문자산 (*1,3)	531,942,137	83,173,063	210,706,390	59,786,135	885,607,725
비유동자산의 취득액 (*2)	44,035,210	6,885,229	17,442,687	-	68,363,126
보고부문부채 (*1,4)	161,147,937	25,196,664	63,831,943	201,028,492	451,205,036

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

(*2) 비유동자산의 취득액에는 금융상품 및 이연법인세자산은 제외되었습니다.

(*3) 연결회사의 자산 중 이연법인세, 단기금융상품, 장기금융상품, 매도가능금융자산, 종속기업 및 관계기업 투자 등은 보고부문으로 배부되지 않는 자산입니다.

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

다. 당기와 전기 중 연결회사 매출액의 10% 이상을 차지하는 외부고객은 없습니다.

34. 중단영업손익

가. 종속기업인 (주)제로투세븐은 당기 중 경영진의 승인에 의하여 새르반 및 마마스앤파파스 브랜드와 관련된 재고자산을 일괄매각하고 일체의 영업활동을 중단하기로 결정하였습니다. 이로 인해 2017년말 현재 새르반 및 마마스앤파파스 브랜드와 관련된 재고자산 매각은 모두 완료되었으며, 새르반 및 마마스앤파파스 브랜드와 관련된 영업에 대한 손익은 중단영업으로 표시되었습니다.

나. 당기와 전기의 중단영업으로 표시된 주요 손익의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기	전기
매출액	8,648,561	13,508,266
매출원가	8,966,520	9,171,319
매출총이익(손실)	(317,960)	4,336,947
판매비와관리비	4,417,708	10,658,049
영업손실	(4,735,668)	(6,321,102)
기타수익	4,158	489

기타비용	36,690	191,289
세전 중단영업손실	(4,768,201)	(6,511,903)
법인세비용(수익)	2,069,452	(1,461,751)
중단영업손실	(6,837,653)	(5,050,152)

다. 당기와 전기의 중단영업과 관련된 현금흐름은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기	전기
영업활동현금흐름	4,231,616	(3,400,068)
투자활동현금흐름	108,464	(237,864)
재무활동현금흐름	-	-
총현금흐름	4,340,080	(3,637,932)

35. 보고기간후 사건 :

연결회사는 2018년 1월 30일자 이사회 결의를 통해 종속기업인 엠즈씨드(주)와 엠즈푸드(주)의 합병을 결의하였으며, 향후 합병 진행일정은 다음과 같습니다.

구 분	내용
합병방법	엠즈씨드(주)가 엠즈푸드(주)를 흡수합병
합병일정	합병승인 주주총회 2018년 2월 19일 합병등기 신청 2018년 3월 30일 합병신주 발행 및 교부 2018년 4월 3일

외부감사 실시내용

「주식회사의 외부감사에 관한 법률」 제7조의2의 규정에 의하여 외부감사 실시내용을 첨부합니다.

1. 감사대상업무

회 사 명	매일홀딩스 주식회사(구, 매일유업 주식회사)			
감사대상 사업연도	2017년 01월 01일	부터	2017년 12월 31일	까지

2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 \\ 인원수 및 시간	품질관리 검토자 (심리실 등)		감사업무 담당 회계사						전산감사· 세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계		
			담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사								
	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	
투입 인원수	6	1	1	2	6	8	6	6	1	8	-	-	20	25	
투입시 간	분·반기검토	14	3	28	59	631	999	116	128	-	118	-	-	789	1,307
	감사	21	13	26	34	284	771	310	211	5	136	-	-	646	1,165
	합계	35	16	54	93	915	1,770	426	339	5	254	-	-	1,435	2,472

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역						
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2017.09.13 ~ 2017.09.14			2	일	
	주요내용	감사경험, 회사 및 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사절차의 범위와 시기 등을 결정					
현장감사 주요내용	수행시기			투입인원		주요 감사업무 수행내용	
				상주	비상주		
	2017.11.20~2017.11.21	2	일	3	명	2	명
2018.02.05~2018.02.09	5	일	4	명	2	명	중요 계정잔액 및 공시내용에 대해 질문, 분석적절차, 표본 점검(문서검증, 재계산 등)
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	-				-	일
	실사(입회)장소	-					
	실사(입회)대상	-					
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2018.01.03			1	일	
	실사(입회)장소	본사					
	실사(입회)대상	현금, 회원권, 유가증권					
외부조회	금융거래조회	O	채권채무조회		X	변호사조회	X
	기타조회	-					

지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	4	회
	수행시기	2017.05.12, 2017.08.11, 2017.11.10, 2018.03.02	