

목 차

분기 보고서	1
【대표이사 등의 확인】	2
I. 회사의 개요	3
1. 회사의 개요	3
2. 회사의 연혁	3
3. 자본금 변동사항	3
4. 주식의 총수 등	3
5. 정관에 관한 사항	3
II. 사업의 내용	4
1. 사업의 개요	4
2. 주요 제품 및 서비스	14
3. 원재료 및 생산설비	15
4. 매출 및 수주상황	16
5. 위험관리 및 파생거래	17
6. 주요계약 및 연구개발활동	18
7. 기타 참고사항	18
III. 재무에 관한 사항	19
1. 요약재무정보	19
2. 연결재무제표	21
2-1. 연결 재무상태표	21
2-2. 연결 손익계산서	23
2-3. 연결 포괄손익계산서	24
2-4. 연결 자본변동표	24
2-5. 연결 현금흐름표	25
3. 연결재무제표 주식	26
4. 재무제표	50
4-1. 재무상태표	50
4-2. 손익계산서	52
4-3. 포괄손익계산서	52
4-4. 자본변동표	53
4-5. 현금흐름표	53
5. 재무제표 주식	54
6. 배당에 관한 사항	79
7. 증권의 발행을 통한 자금조달에 관한 사항	80
7-1. 증권의 발행을 통한 자금조달 실적	81
7-2. 증권의 발행을 통해 조달된 자금의 사용실적	83
8. 기타 재무에 관한 사항	84
IV. 이사의 경영진단 및 분석의견	93
V. 회계감사인의 감사의견 등	94
1. 외부감사에 관한 사항	94
2. 내부통제에 관한 사항	96
VI. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항	97
1. 이사회에 관한 사항	97
2. 감사제도에 관한 사항	97
3. 주주총회 등에 관한 사항	97

VII. 주주에 관한 사항.....	98
VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항	99
1. 임원 및 직원 등의 현황.....	99
2. 임원의 보수 등	99
IX. 계열회사 등에 관한 사항.....	101
X. 대주주 등과의 거래내용	102
XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항.....	104
1. 공시내용 진행 및 변경사항	104
2. 우발부채 등에 관한 사항	104
3. 제재 등과 관련된 사항.....	105
4. 작성기준일 이후 발생한 주요사항 등 기타사항	105
XII. 상세표.....	113
1. 연결대상 종속회사 현황(상세).....	113
2. 계열회사 현황(상세).....	113
3. 타법인출자 현황(상세).....	113
【 전문가의 확인 】	113
1. 전문가의 확인.....	113
2. 전문가와의 이해관계	113

분기보고서

(제 56 기 1분기)

사업연도 2024년 01월 01일 부터
2024년 03월 31일 까지

금융위원회

한국거래소 귀중

2024년 5월 16일

제출대상법인 유형 :

주권상장법인

면제사유발생 :

해당사항 없음

회 사 명 :

매일홀딩스 주식회사

대 표 이 사 :

김정완, 권태훈

본 점 소 재 지 :

서울특별시 종로구 종로1길 50 케이트원타워 A동

(전 화) 02-2127-2113

(홈페이지) <http://www.maeilholdings.com>

작 성 책 임 자 :

(직 책) CFO (성 명) 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.

2024. 05. 16

【회사명】 매일홀딩스 주식회사

대표이사 【대표이사명】 권 태 훈



신고업무담당이사 【이 사 명】 정 성 훈



I. 회사의 개요

1. 회사의 개요

회사의 개요는 기업공시서식 작성기준에 따라 분기보고서에 기재하지 않습니다.
(사업보고서에 기재 예정)

2. 회사의 연혁

회사의 연혁은 기업공시서식 작성기준에 따라 분기보고서에 기재하지 않습니다.
(사업보고서에 기재 예정)

3. 자본금 변동사항

주식의 총수 등은 기업공시서식 작성기준에 따라 분기보고서에 기재하지 않습니다.
(사업보고서에 기재 예정)

4. 주식의 총수 등

주식의 총수 등은 기업공시서식 작성기준에 따라 분기보고서에 기재하지 않습니다.
(사업보고서에 기재 예정)

5. 정관에 관한 사항

정관에 관한 사항은 기업공시서식 작성기준에 따라 분기보고서에 기재하지 않습니다.(사업
보고서에 기재 예정)

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 투자 사업 부문 (매일홀딩스 주식회사)과 기존의 유가공 제조 및 판매를 담당하는 유가공 사업 부문 (매일유업 주식회사)으로 인적 분할하였습니다. 우리 회사(존속회사)는 공시 보고서 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
엠즈푸드시스템(주)	연결대상 종속회사	유통 및 서비스업
농업회사법인 (주)상하낙농개발	연결대상 종속회사	
상하농어촌테마공원(유)	연결대상 종속회사	

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

당기와 전기 중 영업부문별 정보는 다음과 같습니다.

<당분기>

(단위: 천원)

구 분	유가공	외식	기타	합 계
매출액	170,598,256	50,015,315	313,561,990	534,175,561
영업이익	12,149,974	2,095,782	8,018,901	22,264,657
감가상각비(*)	4,256,744	5,468,236	8,760,385	18,485,365

<전분기>

(단위: 천원)

구 분	유가공	외식	기타	합 계
매출액	170,650,687	46,556,566	313,595,608	530,802,861
영업이익	9,720,127	2,472,771	5,331,177	17,524,075

감가상각비(*)	3,902,824	4,639,962	8,004,411	16,547,197
----------	-----------	-----------	-----------	------------

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

나. 사업부문별 현황

- 매일유업(주)

1) 시유부문

[산업의 특성]

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

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

[국내의 시장여건]

백색우유 시장은 출산율 감소, 대체우유 시장 증가, 유대 인상 등의 원인으로 우유 소비가 감소하며 정체 현상을 보이고 있습니다. 23년 오프라인 채널 기준 백색우유 시장은 1조 3,492억 규모로 지난 3개년간 -3.4%의 판매액 감소 추이를 보였습니다. 물량 기준으로는 23년 44만 4,300톤으로 전년대비 -9.3%, 지난 3개년간은 -10.2% 감소하였습니다.

다만, 오프라인에서 온라인 채널로 소비가 전환되면서 온라인 시장을 중심으로 한 판매는 증가하고 있습니다. 또한 카페, 베이커리와 같은 B2B채널이 성장하면서 우유 판매에서 B2B채널이 차지하는 비중이 점차 높아지고 있습니다. 소득의 증가와 건강, 환경에 대한 관심이 높아지면서 유기농, 락토프리 등 프리미엄 제품 수요도 증가하고 있습니다. (*근거자료: 2023년 12월 Nielsen MT)

국내 유기농 유제품 시장은 2021년 기준 약 1,820억 시장으로 4개년 연평균 11% 성장하였으며, 글로벌 유기농 유제품 시장은 2022년 약 240억 달러 매출을 달성, 2030년에는 약 360억 달러로 성장할 것으로 예측되고 있습니다.

(*근거자료: 국내 시장규모: 유로모니터 인터내셔널, 2022년/글로벌 시장 규모: U.S. organic dairy market - statistics & facts, Dec 14, 2023, Statista)

국내 락토프리 우유 시장 규모는 2023년 12월 기준으로 전체 백색우유 시장의 6% 수준이지만 최근 3년간 33%의 성장율을 보이며 가파르게 성장하고 있으며, 향후 전체 백색우유 시장의 8% 이상을 차지할 것으로 기대하고 있습니다.

(*근거자료: 리테일 시장: 2023년 12월 Nielsen MT 기준/가정배달, 온라인: MS 및 내부 매출자료 비중 고려하여 추정)

[영업현황 및 경쟁우위]

매일유업(주)는 백색우유 시장 내 상위 3개 업체 중 하나로 회사 및 브랜드의 인지도가 높습니다. 판매액 감소 추이를 보이고 있는 백색우유 시장에서 경쟁력을 확보하기 위해 브랜드 육성에 힘쓰고 있으며 특히 지속적으로 성장하는 프리미엄(유기농, 락토프리) 제품군으로 포트폴리오를 변경하며 시장을 선도하고 있습니다. 백색우유 시장 내 매일유업의 유기농 제품

은 여러 신규 업체의 진입에도 불구하고, 시장점유율 76%로 1위를 지키고 있고, 상하목장 브랜드를 활용하여 멸균가공유, 요거트, 아이스크림 믹스, 주스, 하드 아이스크림 등을 출시하면서 지속 성장하고 있습니다.

2023년 9월에는 성장하고 있는 락토프리 우유 시장 내 차별화한 유기농 락토프리 우유 출시하며 프리미엄 시장을 확대하고 있습니다. 또한 PET 우유 플라스틱 경량화와 r-PET(recycled) 소재 적용, 종이빨대 부착 멸균우유 출시 등으로 인해 친환경 제품으로서의 브랜드 이미지는 더욱 견고해질 것으로 예상됩니다.
(*근거자료: 2023년 12월 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. 2023년 2월에는 원유 단백질을 1.5배 농축 강화한 '소화가 잘되는 우유 단백질' 신제품 출시를 통해 라인업을 확장하였고, 2023년 4분기 매출은 내부자료 기준으로 전년동기대비 13% 성장하였습니다.

매일유업(주)는 '소화가 잘되는 우유'를 더 많은 소비자들에게 알리기 위한 다양한 활동을 하고 있습니다. 매출액의 1%를 '어르신들의 안부를 묻는 우유배달'에 기부하는 사회공헌활동을 통해 '소화가 잘되는 우유'의 인지도를 높이고 소비자들에게 사회적 가치 소비 기회를 제공하고 있습니다. 당사는 우유안부와 연계한 캠페인을 지속적으로 운영하고 있으며, 2022년에는 세계 3대 광고제인 칸 국제광고제 은사자상, 클리오 은상 등 국내외 유수의 광고제에서 수상하며 선한 영향력을 인정받았습니다.

앞으로도 신규 고객 확보, 제품 인지도 상승을 위해 지속적인 투자와 타겟 마케팅을 전개할 예정입니다. B2B채널의 성장세에도 적극적으로 대응하고 있습니다. B2B 시장에서는 흰 우유, 크림, 연유 등 품질 좋은 매일유업 제품의 선호도가 높습니다. 카페, 케이터링, 제조 원료 공급과 같은 B2B채널이 성장함에 따라 해당 채널에 대한 판매 물량을 집중하여 확대하고 있습니다.

2) 발효유부문

[산업의 특성]

미생물인 유산균을 기반으로 한 발효유 산업은 식품의 위생요소관리 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, 제품 종류별로 가격대가 넓어 소비변동폭은 크지 않습니다.

[국내외 시장여건]

건강하고 균형 잡힌 식단을 추구하는 트렌드가 확산되며 국내 발효유 시장에 대한 소비자 관심도가 증가하고 있습니다. 이에 따라 당저감, 무가당, 건기식/기능성 제품들이 출시되어 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 전년

비 46% 성장하였습니다.

[영업현황 및 경쟁우위]

발효유 사업은 건강식품으로서 성장지속성과 안정성을 내포하고 있는 만큼, 모든 유가공업 체에서 참여하여 치열한 경쟁을 벌이고 있습니다. 이러한 시장에서의 핵심 성공요인은 차별화된 신제품 개발 및 브랜드력의 육성, 적정수준의 판촉지원과 품질관리, 소매점에서의 취급을 확보입니다. 매일유업은 매일바이오 브랜드로 발효유의 기본이 되는 플레인부터 출발하여 브랜드를 육성하고 있으며, 고객 니즈에 부합하도록 제품 포트폴리오를 확대하며 시장을 견인하고 있습니다. 특히 호상 무가당 플레인 시장에서 점유율 1위로 지위를 견고히 하고 있습니다.

(*근거자료: 2023년 12월 Nielsen RI)

2016년 드링킹 카테고리 라인을 확장하여, 기존의 드링킹 발효유들과는 차별화된 패키지 와 유산균으로 시장을 선도하고 있습니다. 액상 카테고리에서는 2017년 엔요 리뉴얼(용량 증량(80ml → 100ml)) 및 성분 강화(세계 No.1 프로바이오틱스 LGG 유산균 첨가)를 통해 경쟁력을 강화하였고, 빨대를 제거하여 친환경 정책에 발 맞추고 있습니다. 제품 포트폴리오 확대를 위해 2020년에는 호상 소용량으로 매일 바이오 알로에 제품을 출시하였고, 2021년에는 간식용 토핑 요거트 제품을 출시하였습니다.

2021년에는 바이오 그릭요거트 대용량과 소용량 제품을 출시하여 그릭요거트 시장에 진입하였고, 2022년에는 그릭요거트의 디자인과 맛을 리뉴얼하여 무가당, 무첨가(향료, 색소, 안정제, 감미료), 고단백(100g당 7g)을 소구하며 시장 내 지위를 강화하고 있습니다. 2023년에는 호상 중용량 제품(120g, 150g)을 친환경 패키지 운영을 위하여 종이컵으로 전환하여 지속 운영 중입니다. 그릭요거트는 기존 무가당, 무첨가, 고단백 컨셉에 국내 최초 락토프리 컨셉을 추가하였으며, 소용량 그릭요거트 제품의 라벨을 제거해 친환경 패키징을 위한 노력을 기울이고 있습니다. (*2023년 5월 그릭요거트 제품 품목제조보고 기준) 그리고 2023년 10월 다양한 TPO*로 간편하고 맛있게 즐길 수 있는 그릭요거트 허니앤밤을 출시해 시장 영향력을 확대하고 있습니다. 2024년에는 호상 카톤 무가당플레인 (1kg) 제품을 출시해 판매처를 넓혀가는 중입니다.

* TPO (Time, Place, Occasion) : 시간, 장소, 상황을 아울러 이르는 말

3) 분유부문

[산업의 특성]

분유는 아기의 주식인 모유를 대체하는 유일한 수단으로 2012년까지만 해도 꾸준한 출생아 수 유지에 힘입어 안정적인 수요를 유지해왔던 시장입니다. 하지만 최근 10여년간 경기침체, 결혼지연 등 다양한 사회적 요인으로 출산율이 감소하면서, 안정적으로 유지되어 왔던 시장 규모가 축소되고 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.

[국내의 시장여건]

최근 5년간 국내 분유시장의 가장 큰 변화는 출산을 감소로 인한 국내시장 축소, 판매채널의 변화와 수입분유의 성장입니다.

모바일기기가 상용화 되고 온라인 쇼핑의 주류인 MZ세대가 부모가 되면서, 주요 육아용품인 기저귀와 분유의 구매가 E-commerce 중심으로 확대되기 시작했고, 각 E-commerce 채널은 편의성을 강조하는 정기배송 서비스 및 최저가 전략을 펼치며 볼륨을 키워 나갔습니다. 2011년 30% 미만이었던 E-commerce의 매출비중은 코로나 이후 비대면 소비 증가 추세, 온라인의 빠른 배송 성장과 더불어 2023년 약 84%로 증가하여 현재는 분유 판매의 주요 채널로 자리매김하였습니다. 오프라인 유통채널도 온라인몰의 판매비중이 지속 증가하는 추세이며, 분유 제조사 역시 E-commerce의 성장 트렌드와 함께 온라인 중심의 마케팅활동을 전개해 나가고 있습니다.

국내 주요 분유 및 유아식 업체는 4개사로 다른 제품군에 비해 적은 수가 경쟁하고 있으나, 글로벌 브랜드의 한국 진출과 해외 직구가 활성화되며 유통 장벽이 낮아져 해외 브랜드와도 직접적인 경쟁관계가 형성되었습니다. 현재 국내에 6정식으로 통관/유통되는 수입분유 브랜드는 약 11개 내외로 집계되고 있습니다.

[영업현황 및 경쟁우위]

매일유업(주)는 1974년 처음 분유를 시장에 선보인 이후 지난 50년간 '단 한 명의 아이도 건강한 삶에서 소외되지 않아야 한다'는 창업정신을 사업의 기본 방향으로 삼아왔습니다. 50년간 사업을 영위하며 축적된 독보적인 기술과 숙련된 생산 노하우로 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, 2023년 12월 말 기준 국내업체 중 최다인 17품목의 특수분유를 운영하고 있습니다. 또한 선천성대사이상질환 환아와 그 가족이 함께 참여하는 PKU 캠프를 지원하고 있으며, 선천성대사이상질환에 대한 일반 소비자의 인식을 제고하기 위한 하트밀 캠페인을 매년 지속하고 있습니다.

4) 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.

[국내의 시장여건]

2023년 국내 치즈 소비량은 16만 1천톤(수입량 기준)으로 최근 3년간 평균 5% 증가하였습니다. 식서구화 트렌드로 인해 판매액 기준 치즈 시장 규모도 꾸준히 성장하고 있습니다. (*근

거자료: 한국무역협회 품목별 수출입 데이터)

최근 건강에 대한 관심이 증가하면서 치즈가 영양 식품이라는 인식이 더욱 강화됨에 따라, 치즈의 사용 범위가 소아 유제품을 넘어 성인의 간식, 안주, 각종 요리 재료까지 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 B2B 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 '빠로 가는 칼슘치즈'와 국내 최대 단백질 함유로 설계된 '지방을 낮춘 고단백치' 건강/기능성 트렌드를 리딩하고 있으며, 영유아 슬라이스 시장에서는 소아과 전문의가 설계한 건강하고 영양 높은 유기농 아이치즈 1~4단계 제품으로 점유율 1위를 유지하며 영양/건강 기반의 슬라이스 치즈 시장을 리딩하고 있습니다. (*근거자료: 2023년 12월 Nielsen RI)

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 국제식품품질평회(iTQi)에서 2019년부터 2022년까지 수상하여 맛과 품질을 세계적으로 인정받고 있습니다. (브리치즈 제외 3종) 이외에도 B2B용 치즈 시장 내 업소용 슬라이스, 액상 및 자연치즈 등 다양한 제품군으로 국내 주요 외식브랜드 및 다수의 식품 제조사에 공급하고 있습니다.

5) 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 있습니다. 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 -3.1% 감소하였고, 판매량 또한 약 28만톤으로 전년비 -7.8% 감소하였습니다. 주요 패키지 타입이 소비자가 상승에 따라 판매량이 모두 감소하여, 전체 시장규모가 축소되는 경향을 보이고 있습니다. 당사가 집중하고 있는 컵커피 시장은 약 3,971억원으로 (RTD 커피 시장 내 약 29%) 가장 많은 비중을 차지하고 있지만, 판매액은 전년비 -8.3%, 판매량은 전년비 -15.1% 감소하였습니다. 대용량 커피 시장이 성장하면서 PET 커피 시장이 3,300억원으로 (RTD 커피 시장 내 약 24%) 전년비 +3.7% 성장하며 컵커피 시장 다음 큰 시장으로 성장하고 있지만, 판매량은 전년비 -2.2% 감소하고 있습니다.

1인당 전체 커피 음용량이 증가됨에 따라 커피는 일상화, 보편화 되어 RTD 커피 시장이 성장하였는데, 최근 소비자 니즈 세분화 및 대체음료의 성장 (ex. 프로틴 음료 등)과 저가커피의 성장 등으로 인하여 시장 감소세가 발생하고 있습니다. 향후 RTD 커피의 '맛'과 다양한 형태의 '편의성', 브랜드의 가치가 시장경쟁에서 더욱 중요하게 반영될 것으로 보여집니다. (*근거자료: 2024년 03월 Nielsen RI)

[영업현황 및 경쟁우위]

매일유업은 국내 최초 컵커피 '마이카페라떼'와 국내 시장점유율 1위 컵커피 '바리스타를스' 브랜드로 RTD 컵커피 시장점유율 38%를 달성하고 있습니다. '마이카페라떼'는 국내 최초 컵커피로 우유를 강조하여 다양한 라떼의 확장에 도전하였고, 2023년 12월 친환경 제품으로 확장하기 위하여 빨대와 캡을 제거한 마이카페라떼 그린 3종 (마일드, 로어슈거, 카라멜마끼아또)를 추가 출시하였습니다.

'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(300ml 이상) 4종과 더불어 2020년 4월에 출시한 디카페인 라떼가 브랜드 성장에 기여하고 있습니다. 2020년 5월에는 RTD 커피 최초이자 유일하게 락토프리 우유로 로우슈거 에스프레소 라떼를 리뉴얼 하여 제품 경쟁력을 강화하였습니다.

2021년 4월에는 성장하는 PET커피 시장에서의 경쟁력 강화를 위해 바리스타를스 그란데 2종(아메리카노, 라떼)을 출시하였습니다. 2023년 4월에는 성장하는 대용량 컵 시장 내 돌체플레이버 출시를 통하여, 바리스타를스 브랜드 시장 지위를 강화하고 있습니다. 또한 친환경 트렌드를 반영하여 2023년 7월 바리스타를스 무라벨 PET 커피 350mL 3종 (아메리카노, 라떼, 디카페인 아메리카노)을 출시하여 제품 포트폴리오를 확대하였습니다.

이렇듯 바리스타를스는 지속적인 브랜드 광고 집행과 다양한 프로모션 활동 및 디지털 커뮤니케이션 활동을 통해 브랜드의 고객선호도를 강화하고, 매출 성장에 기여하고 있습니다. 앞으로도 소비자 신뢰 유지와 시장점유율 성장 위하여 위의 활동 뿐 아니라 다양한 컨셉과 형태의 신제품으로 제품 구성을 확대하고자 합니다.

(*근거자료: 2024년 03월 Nielsen RI)

- 커피전문점 및 외식사업 부문

1) 커피전문점

[산업의 특성]

커피 소비가 또 하나의 문화로 자리 잡으면서 전 세계 커피산업은 지속적인 성장추세를 보이고 있습니다. 2023년 글로벌 커피 시장 규모는 1,131억 달러를 기록하였고, 연평균 4.3% 성장하여 2027년까지 1,330억 달러 수준까지 확대될 것으로 예상되고 있습니다. 2023년 국내 커피 시장은 8.6조 원 규모(커피전문점 및 리테일 기준)로 추산되며, 이는 2018년 5.6조에서 약 56% 성장한 수치입니다.

(*근거자료: 2023년 12월 식품산업통계정보시스템, 한국농수산물유통공사)

커피전문점 시장은 진입 장벽이 낮고, 제품의 차별화 요소가 크지 않으며, 산업의 경기변동 영향이 제한적인 사유로, 타 부문대비 비교적 안정적인 성장성을 지니고 있습니다. 이러한 요

인들은 시장 내 신규 참여자를 지속 유인하여 커피 산업의 성장을 뒷받침하고 있습니다. 한편, 경기 불확실성 고조 상황 속 저가 브랜드 수요층이 늘어가고 있지만, 스페셜티 고급 원두 소재의 프리미엄 제품의 수요 또한 가치 소비성향이 강한 소비계층을 중심으로 증가함으로써 커피 시장은 공히 저가 및 프리미엄으로의 뚜렷한 양분화 추세가 이어질 것으로 예상됩니다.

[국내외 시장여건]

한국의 커피전문점 시장은 매출액 기준 미국(261억달러), 중국(51억달러)에 이어 세계 3위로 성장하였으며, 스페셜티 커피의 소비비중이 증가하는 등 점차 선진국형으로 변모, 획일화되지 않은 다양한 형태의 커피 소비 성향이 두드러지고 있습니다. 이에, 커피전문점 브랜드들은 고급 스페셜티 시장으로 지속적인 확대를 시도하며 차별화를 통해 경쟁우위를 차지하려는 노력을 기울이고 있는 상황입니다.

외형 측면에서 점포 수 확대는 수도권 중심 점포개발에서 지방 및 소도시 向 확장이 이어지고 있으며 커피 및 음료 카테고리 이외 MD 등 추가적인 매출을 기대할 수 있는 신규 카테고리 개발에 많은 브랜드들이 집중하고 있습니다. 또한 글로벌 프리미엄 브랜드의 국내 시장 진입으로 커피 시장이 고급화되며, 기존 커피 브랜드들은 지속적인 경쟁력 제고를 위한 노력과 고객과의 커뮤니케이션 강화에 기반한 브랜딩 및 마케팅, 디지털 전략 등에 집중하고 있는 추세입니다.

[영업현황 및 경쟁우위]

엠씨드(주)는 프리미엄 커피전문점 Paul Bassett을 대표 브랜드로 보유하고 있는 법인으로 2013년 6월 매일유업에서 분사하며 출발했습니다. 업종 전문화를 통한 핵심 역량 강화 및 경영 효율성을 제고하고, 성장 가능성이 높은 사업을 독립체 化 함으로써 브랜드 가치에 더욱 집중된 사업의 역량을 강화하는 것이 주 목적입니다. 분사 이후 지속적인 확장과 품질 중심의 운영을 하고 있으며, 2024년 1분기말 전국 142개 매장을 직접 운영 중에 있습니다.

Paul Bassett은 브랜드 인지도 및 고객 접점을 확대 정책의 일환으로 음료 및 베이커리 등 다양한 카테고리의 신메뉴를 출시하며 고객의 니즈 충족에 노력을 집중하고 있습니다. 또한 플래그쉽 매장 한남 커피 스테이션을 오픈하며 Paul Bassett 브랜드의 커피 전문성을 강조하였고, 최근 개점한 경주 교동 DT점은 당사가 처음으로 선보이는 한옥 드라이브스루 (Drive-Thru) 매장으로, 고객들에게 전통의 미와 현대적 감각이 어우러진 독특한 경험을 제공할 예정입니다.

2024년 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.

2) 외식사업

[산업의 특성]

오늘날의 외식업은 단순히 음식을 제공하는 차원의 개념에서 탈피하여, 음식 제공은 물론, 공간적인 분위기의 연출을 포함한 새로운 가치창출 등을 상품으로 제공하는 진보된 개념으로 확대 발전되었다고 할 수 있습니다. 또한, 외식업은 유형의 상품과 무형의 서비스가 결합된

특성을 가진 복합사업으로써, 점포의 위치를 중요시하는 입지사업인 동시에 경영자, 종업원, 고객과의 관계가 중요시되는 인적 서비스 의존도가 높은 인재 산업의 특성 또한 지니고 있습니다.

한편, 외식산업은 인구통계학, 소비 트렌드 및 라이프 스타일의 변화에 따라 업종 및 업태의 다양화와 세분화/전문화 등 지속적인 변화가 수반되는 특징이 있습니다.(2020년 전후 팬데믹에 따른 '홀로 만찬', '진화하는 그린슈머', '취향 소비', '안심 푸드테크', '동네 상권의 재발견' 등의 외식 소비 트렌드가 대표적인 케이스입니다.) 하지만, 경기변동의 저항성이 타 산업군 대비 취약하여 운영상 리스크가 다소 높은 경향이 있습니다.

[국내의 시장여건]

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 도·소매업 다음으로 고용 흡수력이 높고, 농업 및 식품 가공업, 유통산업, 관광산업 등 전, 후방산업과 밀접한 연관관계를 가져 국민 경제적, 산업적으로 매우 중요한 산업이라 할 수 있습니다.

국내 외식산업 규모는 2010년 이후 지속 성장하여 2022년 사업체 수 약 80만 개, 종사자수 약 1.9백만 명, 연간 매출 150조로 산업 규모가 지속적으로 성장한 것으로 나타납니다. 하지만, 최근 경기 침체 및 원가 상승 등과 더불어 외식시장의 과포화에 따른 경쟁 심화로 개별 외식업체의 매출 및 수익성 악화 이슈 또한 대두되고 있습니다. (*근거자료: 2022년 외식업 주요 동향 및 특징, 한국농촌경제연구원)

[영업현황 및 경쟁우위]

엠즈씨드(주)는 정통 남부 이탈리아 외식 매장인 '더 키친 일쁘르노', 그리고 최고급 중식브랜드 '크리스탈 제이드'를 운영 중에 있습니다.

일쁘르노는 화덕에서 구워 낸 그릴 요리를 즐길 수 있는 정통 남부 이탈리아 레스토랑으로, 오픈 키친을 통해 타 브랜드와 차별화를 두었고, 이를 통해 주방과 홀의 스텝들이 함께 어우러져 음식을 만들고 서비스하는 과정을 직접 보고 들으며 서로 소통하는 신선한 Dining Experience를 제공합니다. 아울러, 전 스텝들은 자유분방하고 활발한 분위기를 조성하는 동시에 고객이 만족하는 최고의 식사가 될 수 있도록 최상의 서비스 제공을 위해 노력하고 있습니다.

크리스탈 제이드는 싱가포르에서 시작된 아시아 최고급 중식 브랜드로써, 아태지역 중심 주요 20여개 도시에 100여 개 매장을 운영하는 글로벌 외식 브랜드입니다. 싱가포르, 홍콩, 중국 등에서 파견된 현지 수석 주방장들이 딤섬과 BBQ, 수제면, 요리 등을 본토 그대로의 맛으로 선보이고 있습니다. 크리스탈 제이드는 소롱포를 비롯한 상해식 레스토랑, 정통 광동식 등 다양한 콘셉트 아래 국내 주요 백화점을 비롯한 서울/경기/영남권에서 현재 15개 점포를 운영 중에 있으며, HMR 시장을 통한 고객 접근성 강화를 지속 추진해 나갈 예정입니다.

- 유통 및 서비스업 부문

1) 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 급식 업을 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 이룰 것으로 전망합니다.

[국내의 시장여건]

한국의 식자재 유통시장은 약 185조 원으로 추정하며, 이 중 B2B 식자재 시장은 약 66조 원으로 추정 됩니다. 현재 국내 약 10,000여 기업이 산업에 참여하고 있습니다

기업형식자재 유통 업체의 점유율은 점진적으로 상승할 것으로 예상됩니다. 기업형 식자재 유통 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 여가시설 이용률 증가 5) 센트럴 키친 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. 상품의 발주, 입고, 납품까지의 콜드 체인 (cold chain) 물류를 통해 전 범위를 책임지고 있습니다.

2023년 6,400여 개의 납품처를 확보하였고, 설립 첫 해 61억 원 매출에서 21년 1,575억 원의 매출을 달성하였고, 23년 총 매출 기준 3,384억 원의 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 모니터링할 수 있는 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 CAM 등을 활용하여 작업의 정확도 및 속도를 개선하고 있습니다. 그리고 운송 관리를 위하여 자체 개발한 TMS 및 SK T-MAP API를 활용 중이며, 운송 결과 분석을 위한 BI 및 차량의 온도 모니터링을 위한 Beacon을 도입하여 운용 중입니다.

2024년은 모바일 오더링 등 시스템 UX/UI의 지속 개선을 통해 주문 편리성을 높이고, 추천 상품을 보여줌으로써 고객의 니즈에 맞는 주문을 할 수 있도록 플랫폼을 개선하여 CX 향상에 더욱 집중할 예정입니다.

2) 상하농어촌테마공원(유)

[산업의 특성]

농촌의 고령화 심화에 따라 우리 농업의 성장은 점차 정체되고 있습니다. 통계청의 2023년 농림어업조사'에 따르면 농촌의 65세 이상 고령인구 비율은 역대 최고치인 52.6%에 이르렀고, 젊은 층 중심의 이촌현상가속화는 농촌의 활력을 저하시키고 있습니다. 이런 상황

에서 농촌에 존재하는 유·무형의 자원을 2차 제조·가공, 3차 유통·관광 등과 연계해 새로운 부가가치를 창출하는 농업의 6차산업화는 앞으로 우리 농업이 나아가야 할 방향이라 할 수 있습니다.

6차산업화는 농업의 범위를 단지 1차 생산에 한정 짓지 않고 2차 산업(식품·특산품의 제조·가공)과 3차 산업(유통·판매·문화·체험·관광 서비스)을 융합함으로써 농업의 부가가치를 높이고 새로운 일자리를 창출하며 농가의 소득 증대하는 것에 의의가 있습니다. 아울러, 소비자에게는 친환경/유기농 농산물을 안전하고 편리하게 이용하는 기회를 제공함과 동시에 놀이, 휴양, 예식 등으로의 연계도 무한하여 해당산업 모델의 성장성은 필연적이라고 여겨집니다.

[국내의 시장여건]

상하농원이 구현하고 있는 6차산업은 글로벌 시장에서도 전례를 찾아보기 드문 희소성이 있는 가치 모델입니다. 국내에도 문경시의 오미자와 같이 한 가지 농산물을 기반으로 6차 산업 모델을 추구한 사례는 있으나 농수축산 전반을 포함한 관광·테마파크형 산업 모델을 브랜드 자산화까지 성공한 사례는 상하농원이 유일합니다.

한편, 전북 고창지역은 유네스코 생물권 보전지역으로 지정될 만큼 우수한 자연환경과 이를 기반으로 한 유기 축산농업이 이미 확고히 자리 잡고 있어 향후 유기 축산과 연계한 유기 농업의 중심이 될 수 있는 발전 가능성이 큰 지역이며 행정과 지역주민들의 지원 하에 운영되는 친환경 유기농 테마공원으로의 독보적인 위치를 공고화할 예정입니다.

[영업현황 및 경쟁우위]

상하농원은 "풍요롭고 행복한 농촌과 건강한 먹거리를 다 함께, 더 좋게"라는 조직의 사명(使命)과 "농부의 정성을 담은 꾸미지 않은 건강한 먹거리의 가치를 공유하고, 대한민국의 식문화 발전에 기여한다"는 비전을 기반으로 고창군과 협력 하에 시작되었습니다.

상하농원은 예술을 '짓다', 농촌에서 '놀다' 자연을 '먹다' 라는 슬로건 아래 전라북도 고창군 상하면 일원에 자연과 어우러진 이국적인 농원 속 체험교실, 동물농장, 공방을 조성하였고, 파머스마켓, 레스토랑 등 건강 먹거리와 깨끗한 자연을 함께 즐길 수 있는 놀 거리를 갖춰 고창의 대표적인 관광명소로 자리 잡아 가고 있습니다.

또한, 2018년 7월 숙박, 웨딩, 비즈니스 세미나, 연회 등을 즐길 수 있는 파머스빌리지를 개관하여, 체험활동을 넘어, 자연속에서 온전한 농업의 가치를 느낄 수 있는 비즈니스 모델로 사업을 확장해 나가고 있습니다. 아울러, 2020년 6월에는 야외 수영장과 스파, 2021년 5월에는 글램핑장을 오픈하였고, 현재 진행중인 상하의 숲 프로젝트를 통해 향후 힐링의 가치를 더해 나갈 예정입니다.

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

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	당분기	전분기
고객과의 계약에서 생기는 수익	3,560,541	3,523,817
배당금수익	3,201,800	3,062,732
경영자문 및 브랜드수익	6,762,341	6,586,549
기타 원천으로부터의 수익: 임대수익 등	177,109	259,403
합계	6,939,450	6,845,952

나. 주요 제품 및 서비스 등의 가격변동추이

- 해당사항 없음

3. 원재료 및 생산설비

1. 원재료

- 해당사항 없음

2. 생산설비

- 당분기말 연결회사의 유형자산 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
기초	352,128,362	369,994,450
취득	10,289,866	10,541,599
처분	(261,635)	(114,340)
감가상각	(12,152,671)	(11,603,118)
대체(*)	(1,656,477)	1,177,552
기타	(109,030)	717,594
기말	348,238,415	370,713,737

(*) 건설중인자산 금액 중 511,594천원은 무형자산(소프트웨어)로 대체되었습니다.

- 당분기말 연결회사의 사용권자산으로 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당분기말	전기말
사용권자산		

부동산	34,099,768	34,306,611
차량운반구	2,057,866	2,117,074
시설장치	2,945,179	3,276,613
기타임차점포자산	2,587,004	2,679,346
합 계	41,689,817	42,379,644

- 당분기말 연결회사의 투자부동산 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
기초	24,158,456	25,466,792
취득	-	1,412,105
상각	(67,667)	(70,399)
대체	1,144,883	(73,250)
기말	25,235,672	26,735,248

4. 매출 및 수주상황

1. 매출에 관한 사항

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

<당분기>

(단위: 천원)

구 분	유가공	외식	기타	합 계
매출액	170,598,256	50,015,315	313,561,990	534,175,561
영업이익	12,149,974	2,095,782	8,018,901	22,264,657
감가상각비	4,256,744	5,468,236	8,760,385	18,485,365

<전분기>

(단위: 천원)

구 분	유가공	외식	기타	합 계
매출액	170,650,687	46,556,566	313,595,608	530,802,861
영업이익	9,720,127	2,472,771	5,331,177	17,524,075
감가상각비	3,902,824	4,639,962	8,004,411	16,547,197

2. 수주상황

- 해당사항 없음

5. 위험관리 및 파생거래

1. 위험관리

가. 재무위험관리요소

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

나. 자본위험관리

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

보고기간말 현재 연결기업의 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말	전기말
부채	553,991,552	554,233,736
자본	754,840,531	744,496,293
부채비율	73.39%	74.44%

2. 파생거래

당사는 (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

전기 중 상기 정산합의에 따라 931,987천원의 평가손실을 인식 후, 435,900주를 정산하여 거래이익 1,036,701천원을 인식하였습니다. 이에 따라 전기말 잔여 계약수량은 1,471,771주이며, 당분기 중 잔여 계약수량 모두를 1,379,285천원에 중도 정산하였습니다. 동 거래로 장부가액이 355,259천원인 파생상품부채가 제거 되었으며, 인식한 파생상품거래 이익은 1,734,543천원입니다.

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 현황을 참고하시기 바랍니다.

7. 기타 참고사항

- 해당사항 없음

III. 재무에 관한 사항

1. 요약재무정보

가. 요약 연결재무정보

(단위 : 천원)

구분	제 56기 1분기 (2024년 3월말)	제 55기 (2023년 12월말)	제 54기 (2022년 12월말)
[유동자산]	761,129,570	740,449,731	671,943,772
1.현금및현금성자산	191,073,064	188,118,900	97,067,210
2.당기손익-공정가치측정금융자산	106,202,942	86,307,632	95,281,591
3.기타포괄손익-공정가치측정금융자산	-	-	3,111,000
4.단기금융상품	14,745,670	39,748,392	25,538,129
5.파생상품자산	-	115,347	264,004
6.매출채권 및 기타채권	226,066,760	217,339,488	193,211,017
7.계약자산	606,103	560,351	565,320
8.재고자산	199,980,308	193,222,175	243,912,389
9.당기법인세자산	10,610	76,595	196,933
10.기타유동자산	22,361,398	14,837,101	12,796,179
11.리스채권	82,715	123,750	-
[비유동자산]	547,702,513	558,280,298	559,583,412
1.관계기업 및 공동기업 투자	7,219,721	7,953,748	13,333,973
2.당기손익-공정가치측정금융자산	22,080,612	22,635,726	26,836,991
3.기타포괄손익-공정가치측정금융자산	4,644,366	4,644,366	4,476,160
4.장기금융상품	11,380,999	11,380,999	16,263,161
5.파생상품자산	-	-	576,728
6.매출채권 및 기타채권	35,363,884	35,807,929	39,787,014
7.유형자산	348,238,415	352,128,362	369,994,450
8.무형자산	21,642,598	20,628,493	16,925,792
9.투자부동산	25,235,672	24,158,456	25,466,792
10.사용권자산	41,689,817	42,379,645	47,219,767
11.이연법인세자산	7,765,547	9,432,679	6,288,927
12.순확정급여자산	11,473,497	16,379,636	20,994,142
13.기타비유동자산	10,967,385	10,750,259	11,419,514
자산총계	1,308,832,083	1,298,730,029	1,271,527,184
[유동부채]	313,832,418	311,940,457	361,434,347
[비유동부채]	240,159,134	242,293,279	240,724,444
부채총계	553,991,552	554,233,736	602,158,791

[지배기업지분]	389,579,567	383,587,124	337,943,627
1.자본금	6,859,152	6,859,152	6,859,152
2.이익잉여금	518,408,002	511,755,804	463,806,503
3.기타자본항목	(135,687,587)	(135,027,832)	(132,722,028)
[비지배지분]	365,260,964	360,909,169	331,424,766
자본총계	754,840,531	744,496,293	669,368,393
관계기업 · 공동기업 투자주식의 평가방법	지분법	지분법	지분법
	(2024.1.1~ 2024.03.31)	(2023.1.1~ 2023.12.31)	(2022.1.1~ 2022.12.31)
매출액	534,175,561	2,146,398,740	1,979,261,381
영업이익	22,264,657	82,233,895	73,433,707
법인세비용차감전순이익	26,416,102	106,731,012	27,253,442
당기순이익	19,721,364	86,349,960	16,855,000
지배기업지분	9,155,557	49,692,132	6,515,710
비지배지분	10,565,807	36,657,828	10,339,290
기본주당순이익(원)	731	3,970	520
희석주당순이익(원)	731	3,970	520
연결에 포함된 회사 수(개)	13	13	12

* 한국채택국제회계기준 작성기준에 따라 작성되었습니다.

나. 연결회사의 변동현황

사업연도	당기에 연결에 포함된 회사	전기대비 연결에 추가된 회사	전기대비 연결에서 제외된 회사
제56기	매일홀딩스(주) 외 13개사	-	-
제55기	매일홀딩스(주) 외 13개사	엠즈프리양(주) 상하쿠엔즈(주)	크리스탈제이드코리아(주)
제54기	매일홀딩스(주) 외 12개사	-	-

다. 요약 별도재무정보

(단위 : 천원)

구 분	제 56기 1분기 (2024년 3월말)	제 55기 (2023년 12월말)	제 54기 (2022년 12월말)
[유동자산]	66,067,627	61,295,823	5,431,252
1.현금및현금성자산	11,300,825	19,348,672	1,070,555
2.단기금융상품	9,743,970	20,222,328	-
3.당기손익-공정가치측정금융자산	36,463,233	19,148,217	3,235,025
4.매출채권 및 기타채권	8,212,096	2,513,006	816,509

5.당기법인세자산	-	-	125,406
6.기타유동자산	347,503	63,600	183,757
[비유동자산]	310,063,138	310,397,505	349,844,909
1.종속기업·관계기업 및 공동기업 투자	255,875,597	255,075,597	265,599,916
2.당기손익-공정가치측정금융자산	1,770,216	2,738,210	7,527,080
3.기타포괄손익-공정가치측정금융자산	2,125,524	2,125,524	2,141,245
4.장기금융상품	-	-	6,257,161
5.위험회피파생상품자산	-	-	576,728
6.매출채권 및 기타채권	8,244,740	7,744,740	7,372,590
7.유형자산	60,680	69,362	54,637
8.무형자산	2,160,341	2,164,736	2,245,048
9.투자부동산	28,566,364	28,646,602	47,405,012
10.사용권자산	295,428	455,419	810,529
11.이연법인세자산	5,631,915	5,649,229	3,609,015
12.순확정급여자산	308,594	704,347	274,315
13.기타비유동자산	5,023,739	5,023,739	5,971,633
자산총계	376,130,765	371,693,328	355,276,161
[유동부채]	8,838,375	6,953,698	15,411,649
[비유동부채]	785,877	837,952	701,002
부채총계	9,624,252	7,791,650	16,112,650
[자본금]	6,859,152	6,859,152	6,859,152
[이익잉여금]	596,198,152	593,475,090	569,204,286
[기타자본항목]	(236,550,791)	(236,432,563)	(236,899,927)
자본총계	366,506,513	363,901,678	339,163,510
종속·관계·공동기업 투자주식의 평가방법	원가법	원가법	원가법
	(2024.1.1~ 2024.3.31)	(2023.1.1~ 2023.12.31)	(2022.1.1~ 2022.12.31)
영업수익	6,939,451	17,756,976	15,586,227
영업이익	3,196,407	1,277,137	2,076,472
법인세비용차감전순이익	5,908,168	26,888,915	(6,506,997)
당기순이익	5,226,422	26,151,473	(3,631,404)
기본주당순이익(원)	417	2,089	(290)
희석주당순이익(원)	417	2,089	(290)

* 한국채택국제회계기준 작성기준에 따라 작성되었습니다.

2. 연결재무제표

2-1. 연결 재무상태표

연결 재무상태표

제 56 기 1분기말 2024.03.31 현재

제 55 기말 2023.12.31 현재

(단위 : 원)

	제 56 기 1분기말	제 55 기말
자산		
유동자산	761,129,569,930	740,449,730,670
현금및현금성자산	191,073,063,821	188,118,899,972
당기손익-공정가치측정금융자산	106,202,942,474	86,307,632,355
단기금융상품	14,745,669,864	39,748,392,002
파생상품자산		115,347,489
매출채권 및 기타채권	226,066,760,243	217,339,487,454
계약자산	606,103,062	560,351,200
유동재고자산	199,980,307,988	193,222,174,876
당기법인세자산	10,609,750	76,594,760
기타유동자산	22,361,397,678	14,837,100,718
단기금융리스채권	82,715,050	123,749,844
비유동자산	547,702,512,926	558,280,298,326
관계기업 및 공동기업투자	7,219,721,246	7,953,747,856
당기손익-공정가치측정금융자산	22,080,611,858	22,635,726,386
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	4,644,366,456	4,644,366,456
장기금융상품	11,380,998,959	11,380,998,959
매출채권 및 기타채권	35,363,883,852	35,807,928,548
유형자산	348,238,414,778	352,128,361,935
무형자산	21,642,597,666	20,628,493,333
투자부동산	25,235,672,171	24,158,456,334
사용권자산	41,689,816,643	42,379,645,099
이연법인세자산	7,765,546,846	9,432,678,661
순확정급여자산	11,473,496,776	16,379,636,374
기타비유동자산	10,967,385,675	10,750,258,385
자산총계	1,308,832,082,856	1,298,730,028,996
부채		
유동부채	313,832,417,471	311,940,457,657
매입채무 및 기타채무	247,207,339,297	245,643,801,454
단기차입금	12,500,000,000	12,500,006,566
파생상품부채		355,258,718
리스부채	15,842,693,832	14,132,006,937
환불부채	832,954,110	774,657,754
충당부채	1,375,572,727	1,354,920,692
계약부채	1,258,549,154	1,244,584,735
당기법인세부채	13,556,751,061	14,374,610,704
기타 유동부채	21,258,557,290	21,560,610,097

비유동부채	240,159,134,250	242,293,278,575
매입채무 및 기타채무	3,961,841,245	4,003,811,445
장기차입금	4,340,260,005	4,319,621,273
사채	199,693,921,440	199,686,247,168
리스부채	21,646,499,046	23,779,142,002
비유동충당부채	4,446,218,415	4,429,160,734
기타 비유동 부채	6,070,394,099	6,075,295,953
부채총계	553,991,551,721	554,233,736,232
자본		
지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본	389,579,566,958	383,587,123,537
자본금	6,859,152,000	6,859,152,000
이익잉여금(결손금)	518,408,001,520	511,755,804,086
기타자본항목	(135,687,586,562)	(135,027,832,549)
비지배지분	365,260,964,177	360,909,169,227
자본총계	754,840,531,135	744,496,292,764
부채와자본총계	1,308,832,082,856	1,298,730,028,996

2-2. 연결 손익계산서

연결 손익계산서

제 56 기 1분기 2024.01.01 부터 2024.03.31 까지

제 55 기 1분기 2023.01.01 부터 2023.03.31 까지

(단위 : 원)

	제 56 기 1분기		제 55 기 1분기	
	3개월	누적	3개월	누적
수익(매출액)	534,175,560,545	534,175,560,545	530,802,860,841	530,802,860,841
매출원가	359,019,095,031	359,019,095,031	363,612,309,857	363,612,309,857
매출총이익	175,156,465,514	175,156,465,514	167,190,550,984	167,190,550,984
판매비와관리비	152,891,808,480	152,891,808,480	149,666,475,555	149,666,475,555
영업이익(손실)	22,264,657,034	22,264,657,034	17,524,075,429	17,524,075,429
기타수익	2,007,787,442	2,007,787,442	2,784,781,792	2,784,781,792
기타비용	2,087,650,131	2,087,650,131	3,595,550,189	3,595,550,189
금융수익	7,374,231,479	7,374,231,479	7,688,507,176	7,688,507,176
이자수익(금융수익)	1,945,368,771	1,945,368,771	1,298,115,053	1,298,115,053
파생상품거래이익	1,739,543,438	1,739,543,438	1,244,248,650	1,244,248,650
파생상품평가이익(금융수익)			1,362,082,041	1,362,082,041
당기손익-공정가치측정금융자산 처분이 익	43,008,922	43,008,922	5,403,491	5,403,491
당기손익-공정가치측정금융자산 평가이 익	3,646,310,348	3,646,310,348	3,778,657,941	3,778,657,941
금융비용	3,049,548,367	3,049,548,367	3,072,579,769	3,072,579,769

이자비용(금융원가)	1,721,375,453	1,721,375,453	2,115,857,010	2,115,857,010
파생상품거래손실(금융원가)	686,325,489	686,325,489	653,310,345	653,310,345
당기손익-공정가치측정금융자산 처분손실	2,980,862	2,980,862		
당기손익-공정가치측정금융자산 평가손실	638,866,563	638,866,563	303,412,414	303,412,414
지분법이익	1,226,770,546	1,226,770,546	124,491,090	124,491,090
지분법손실	1,320,146,446	1,320,146,446	59,486,127	59,486,127
법인세비용차감전순이익	26,416,101,557	26,416,101,557	21,394,239,402	21,394,239,402
법인세비용(수익)	6,694,737,961	6,694,737,961	5,760,800,387	5,760,800,387
당기순이익(손실)	19,721,363,596	19,721,363,596	15,633,439,015	15,633,439,015
당기순이익의 귀속				
지배기업 소유주지분	9,155,556,634	9,155,556,634	7,536,747,333	7,536,747,333
비지배지분	10,565,806,962	10,565,806,962	8,096,691,682	8,096,691,682
주당이익				
기본주당이익 (단위 : 원)	731	731	601	601
희석주당이익 (단위 : 원)	731	731	601	601

2-3. 연결 포괄손익계산서

연결 포괄손익계산서

제 56 기 1분기 2024.01.01 부터 2024.03.31 까지

제 55 기 1분기 2023.01.01 부터 2023.03.31 까지

(단위 : 원)

	제 56 기 1분기		제 55 기 1분기	
	3개월	누적	3개월	누적
당기순이익(손실)	19,721,363,596	19,721,363,596	15,633,439,015	15,633,439,015
기타포괄손익	(449,269,090)	(449,269,090)	1,643,761,013	1,643,761,013
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목	(267,915,032)	(267,915,032)	347,355,246	347,355,246
순확정급여부채의 재측정요소	(267,915,032)	(267,915,032)	547,356,846	547,356,846
기타포괄손익-공정가치측정금융자산 평가손익			(200,001,600)	(200,001,600)
후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목	(181,354,058)	(181,354,058)	1,296,405,767	1,296,405,767
지분법기타포괄손익	(10,650,709)	(10,650,709)	(162,723,364)	(162,723,364)
해외사업장환산외환차이(세후기타포괄손익)	(170,703,349)	(170,703,349)	1,459,129,131	1,459,129,131
당기총포괄손익	19,272,094,506	19,272,094,506	17,277,200,028	17,277,200,028
포괄손익의 귀속				
지배기업 소유주지분	8,934,542,604	8,934,542,604	7,970,418,909	7,970,418,909
비지배지분	10,337,551,902	10,337,551,902	9,306,781,119	9,306,781,119

2-4. 연결 자본변동표

연결 자본변동표

제 56 기 1분기 2024.01.01 부터 2024.03.31 까지

제 55 기 1분기 2023.01.01 부터 2023.03.31 까지

(단위 : 원)

	총자본					
	지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본				비지배자본	총자본 합계
	자본금	이익잉여금	기타자본항목	지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본 합계		
2023.01.01 (기초자본)	6,859,152,000	463,806,502,807	(132,722,027,790)	337,943,627,017	331,424,766,171	669,368,393,188
당기순이익(손실)		7,536,747,333		7,536,747,333	8,096,691,682	15,633,439,015
순확정급여부채의 재측정요소			206,309,997	206,309,997	341,046,849	547,356,846
기타포괄손익-공정가치측정금융자산 평가손익			(107,769,916)	(107,769,916)	(92,231,684)	(200,001,600)
지분법기타포괄손익			(162,723,364)	(162,723,364)		(162,723,364)
해외사업환산손익			497,854,859	497,854,859	961,274,272	1,459,129,131
소유주에 대한 배분으로 인식된 배당금		(1,877,519,400)		(1,877,519,400)	(5,709,126,000)	(7,586,645,400)
자기주식의 취득 및 처분						
종속기업의 자기주식 취득			345,622,287	345,622,287	(2,582,348,587)	(2,236,726,300)
종속기업 주식보상비용					200,000,000	200,000,000
2023.03.31 (기말자본)	6,859,152,000	469,465,730,740	(131,942,733,927)	344,382,148,813	332,640,072,703	677,022,221,516
2024.01.01 (기초자본)	6,859,152,000	511,755,804,086	(135,027,832,549)	383,587,123,537	360,909,169,227	744,496,292,764
당기순이익(손실)		9,155,556,634		9,155,556,634	10,565,806,962	19,721,363,596
순확정급여부채의 재측정요소			(159,788,899)	(159,788,899)	(108,126,133)	(267,915,032)
기타포괄손익-공정가치측정금융자산 평가손익						
지분법기타포괄손익			(3,595,680)	(3,595,680)	(7,055,029)	(10,650,709)
해외사업환산손익			(57,629,451)	(57,629,451)	(113,073,898)	(170,703,349)
소유주에 대한 배분으로 인식된 배당금		(2,503,359,200)		(2,503,359,200)	(5,692,726,800)	(8,196,086,000)
자기주식의 취득 및 처분			(32,607,486)	(32,607,486)		(32,607,486)
종속기업의 자기주식 취득			(406,132,497)	(406,132,497)	1,879,369,848	1,473,237,351
종속기업 주식보상비용					(2,172,400,000)	(2,172,400,000)
2024.03.31 (기말자본)	6,859,152,000	518,408,001,520	(135,687,586,562)	389,579,566,958	365,260,964,177	754,840,531,135

2-5. 연결 현금흐름표

연결 현금흐름표

제 56 기 1분기 2024.01.01 부터 2024.03.31 까지

제 55 기 1분기 2023.01.01 부터 2023.03.31 까지

(단위 : 원)

	제 56 기 1분기	제 55 기 1분기
영업활동으로 인한 현금흐름	10,322,295,177	21,029,917,032
영업으로부터 창출된 현금	14,763,360,755	22,122,738,396
이자수취	1,847,574,548	1,229,776,006
이자지급(영업)	(1,442,631,440)	(2,083,002,353)
법인세환급(납부)	(5,605,570,344)	(1,306,308,649)
배당금수취(영업)	759,561,658	1,066,713,632
투자활동으로 인한 현금흐름	(3,025,253,351)	(10,547,602,157)
당기손익-공정가치측정금융자산의 감소	5,576,557,162	2,147,007,236
당기손익-공정가치측정금융자산의 증가	(21,869,280,908)	(7,000,000,000)
기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 증가		(160,010,000)

단기금융상품의 처분	34,746,692,002	6,796,551,809
단기금융상품의 취득	(9,743,969,864)	(538,508,578)
장기금융상품의 처분		3,166,441,780
단기대여금의 감소	135,416,669	76,250,001
임차보증금의 감소	359,142,958	961,324,385
임차보증금의 증가	(1,255,848,638)	(2,812,370,513)
유형자산의 처분	59,426,053	138,851,244
유형자산의 취득	(10,414,893,070)	(10,541,598,525)
무형자산의 취득	(1,828,520,435)	(1,369,436,288)
투자부동산의 취득		(1,412,104,708)
기타비유동자산의 증가	(169,260,000)	
파생상품의 감소	1,379,284,720	
재무활동으로 인한 현금흐름	(5,012,236,542)	(9,436,960,804)
단기차입금의 상환	(6,566)	(3,000,000,000)
장기차입금의 상환		(266,070,000)
리스부채의 감소	(4,979,622,490)	(3,934,164,504)
자기주식의 취득으로 인한 현금의 유출	(32,607,486)	(2,236,726,300)
현금및현금성자산에 대한 환율변동효과	669,358,565	572,163,358
현금및현금성자산의 증가(감소)	2,954,163,849	1,617,517,429
기초의 현금및현금성자산	188,118,899,972	97,067,210,273
기말의 현금및현금성자산	191,073,063,821	98,684,727,702

3. 연결재무제표 주석

제 56 기 1분기 : 2024년 01월 01일부터 2024년 03월 31일까지

제 55 기 1분기 : 2023년 01월 01일부터 2023년 03월 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 결의안을 원안대로 승인하였습니다. 이에 따라 지배기업은 2017년 5월 1일을 분할기일로 하여 인적분할의 방법으로

매일유업 주식회사를 신설하고, 분할존속회사의 명칭을 매일홀딩스 주식회사로 변경하였습니다.

1.2 종속기업 현황

보고기간말 현재 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

종속기업명	당기분기말 지분율(%)		전기말 지분율(%)		소재지	결산월
	지배기업 보유지분	종속기업 보유지분	지배기업 보유지분	종속기업 보유지분		
매일유업(주)(*1)	31.06	-	31.06	-	한국	12월
북경매일유업유한공사(*2)	-	100.00	-	100.00	중국	12월
매일호주유한회사(*2)	-	100.00	-	100.00	호주	12월
매일헬스뉴트리션(주)(*2)	-	100.00	-	100.00	한국	12월
엠즈베이커스(주)(*3)	-	94.58	-	94.58	한국	12월
엠즈푸드시스템(주)	100.00	-	100.00	-	한국	12월
엠즈프리앙(주)(*4)	-	100.00	-	100.00	한국	12월
엠즈씨드(주)	92.61	-	92.61	-	한국	12월
(주)상하낙농개발	85.00	-	85.00	-	한국	12월
상하농어촌테마공원(유)	100.00	-	100.00	-	한국	12월
상하농원개발(유)(*5)	-	100.00	-	100.00	한국	12월
상하농원(유)(*5)	-	100.00	-	100.00	한국	12월
상하큐엔즈(주)(*5)	-	100.00	-	100.00	한국	12월

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

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

(*3) 종속기업인 매일유업(주)를 통해서 95% 지분을 보유하고 있습니다.

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

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

1.3 연결대상범위의 변동

당분기 중 연결대상범위의 변동은 없습니다.

2. 재무제표 작성기준

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

중간재무제표는 연차재무제표에 기재할 것으로 요구되는 모든 정보 및 주석사항을 포함하고 있지 아니하므로, 2023년 12월 31일로 종료되는 회계기간에 대한 연차재무제표의 정보도 함께 참고하여야 합니다.

요약분기연결재무제표의 작성에 적용된 유의적 회계정책과 계산방법은 주석 3에서 설명하는 제·개정 기준서의 적용으로 인한 변경 및 아래 문단에서 설명하는 사항을 제외하고는 2023년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 연차재무제표 작성시 적용된 회계정책이나 계산방법과 동일합니다.

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

2.1 관계기업

관계기업 투자는 기업회계기준서 제1028호에 따른 지분법으로 회계처리하고 있습니다. 지분법은 최초에 취득원가로 인식하며 후속적인 피투자자의 순자산 변동액 중 투자자의 몫을 해당 투자자산에 가감하여 보고하는 방법입니다. 연결기업과 피투자자간의 거래에서 발생한 미실현이익은 연결기업의 피투자자에 대한 지분에 해당하는 부분만큼 제거됩니다. 관계기업의 손실중 연결기업의 지분이 관계기업에 대한 투자지분(순투자의 일부를구성하는 장기투자지분 포함)과 같거나 초과하는 경우에는 지분법 적용을 중지합니다. 단, 연결기업의 지분이 영(0)으로 감소된 이후 추가 손실분에 대하여 연결기업에 법적-의제의무가 있거나, 관계기업을 대신하여 지급하여야 하는 경우, 그 금액까지만 손실과 부채로 인식합니다. 또한 투자자산에 대한 객관적인 손상의 징후가 있는 경우 투자자산의 회수가능액과 장부금액과의 차이는 손상차손으로 인식됩니다. 피투자자로부터의 수취하는 배당금은 투자자산의 장부금액에서 차감하여 보고합니다. 연결기업은 지분법을 적용하기 위하여 관계기업의 재무제표를 이용할 때, 유사한 상황에서 발생한 동일한 거래나 사건에 대하여 연결기업이 적용하는 회계정책과 동일한 회계정책이 적용되었는지 검토하여 필요한 경우 관계기업기업의 재무제표를 조정합니다.

2.2 법인세 비용

중간기간의 법인세비용은 전체 회계연도에 대해서 예상되는 최선의 가중평균연간법인세율, 즉 추정평균연간유효법인세율을 중간기간의 세전이익에 적용하여 계산합니다. 연결기업은 필라2 법인세 적용대상입니다. 국외에서 영위하는 사업으로 인하여 연결기업이 부담하는 필라2 법인세는 없으며, 관련하여 당분기에 인식한 당기법인세 비용은 없습니다.

3. 제·개정된 기준서의 적용

3.1 연결회사가 채택한 제·개정 기준서 및 해석서

연결회사는 2024년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

(1) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정 - 부채의 유동/비유동 분류, 약정사항이 있는 비유동부채

보고기간말 현재 존재하는 실질적인 권리에 따라 유동 또는 비유동으로 분류되며, 부채의 결제를 연기할 수 있는 권리의 행사가능성이나 경영진의 기대는 고려하지 않습니다. 또한, 부채의 결제에 자기지분상품의 이전도 포함되나, 복합금융상품에서 자기 지분상품으로 결제하

는 옵션이 지분상품의 정의를 충족하여 부채와 분리하여 인식된 경우는 제외됩니다. 또한, 기업이 보고기간말 후에 준수해야하는 약정은 보고기간말에 해당 부채의 분류에 영향을 미치지 않으며, 보고기간 이후 12개월 이내 약정사항을 준수해야하는 부채가 보고기간말 현재 비유동부채로 분류된 경우 보고기간 이후 12개월 이내 부채가 상환될 수 있는 위험에 관한 정보를 공시해야 합니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(2) 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표', 기업회계기준서 제1107호 '금융상품: 공시' 개정 - 공급자금융약정에 대한 정보 공시

공급자금융약정을 적용하는 경우, 재무제표이용자가 공급자금융약정이 기업의 부채와 현금흐름 그리고 유동성위험 익스포저에 미치는 영향을 평가할 수 있도록 공급자금융약정에 대한 정보를 공시해야 합니다. 이 개정내용을 최초로 적용하는 회계연도 내 중간보고기간에는 해당 내용을 공시할 필요가 없다는 경과규정에 따라 중간재무제표에 미치는 영향이 없습니다.

(3) 기업회계기준서 제1116호 '리스' 개정 - 판매 후 리스에서 생기는 리스부채

판매후리스에서 생기는 리스부채를 후속적으로 측정할 때 판매자-리스이용자가 보유하는 사용권 관련 손익을 인식하지 않는 방식으로 리스료나 수정리스료를 산정합니다. 해당 기준서의 제정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

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

가상자산을 보유하는 경우, 가상자산을 고객을 대신하여 보유하는 경우, 가상자산을 발행한 경우의 추가 공시사항을 규정하고 있습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

3.2 연결회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

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

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

통화의 교환가능성을 평가하고 다른 통화와 교환이 가능하지 않다면 현물환율을 추정하며 관련 정보를 공시하도록 하고 있습니다. 동 개정사항은 2025년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

4. 재무위험관리

4.1 재무위험관리요소

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

4.2 자본위험관리

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

보고기간말 현재 연결기업의 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말	전기말
부채	553,991,552	554,233,736
자본	754,840,531	744,496,293
부채비율	73.39%	74.44%

5. 사용이 제한된 예금

보고기간말 현재 사용이 제한된 예금의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	금융기관	당분기말	전기말	비고
현금 및 현금성 자산	삼성선물	557,741	656,880	질권설정(선물거래)
	소 계	557,741	656,880	
단기금융상품	ANZ은행	17,549	17,602	질권설정(법인카드보증금)
	신한은행	2,000,000	2,000,000	상생협약 정기예금
	한국투자증권 외	-	5,438,859	증거금(파생상품)
	소 계	2,017,549	7,456,461	
장기금융상품	하나은행	2,000	2,000	질권설정(당좌개설보증금)
	우리은행	2,000	2,000	
	신한은행	2,000	2,000	
	우리은행	375,000	375,000	질권설정(서울보증보험)
	소 계	381,000	381,000	
합 계		2,956,290	8,494,341	

6. 금융상품 공정가치

6.1 금융상품 종류별 공정가치

보고기간말 현재 금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

<당분기말>

(단위: 천원)

구 분	유동		비유동	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
당기손익-공정가치측정금융자산	106,202,942	106,202,942	22,080,612	22,080,612
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	-	-	4,644,366	4,644,366
합 계	106,202,942	106,202,942	26,724,978	26,724,978

<전기말>

(단위: 천원)

구 분	유동		비유동	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
당기손익-공정가치측정금융자산	86,307,632	86,307,632	22,635,726	22,635,726

기타포괄손익-공정가치 측정금융자산	-	-	4,644,366	4,644,366
파생상품자산	115,347	115,347	-	-
합 계	86,422,979	86,422,979	27,280,092	27,280,092
금융부채				
파생상품부채	355,259	355,259	-	-

금융상품 중 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치인 금액은 공정가치 공시에서 제외하였습니다.

6.2 공정가치 서열체계

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

- 수준 1 : 활성시장의 (조정되지 않은)공시가격을 이용하여 측정된 공정가치
- 수준 2 : 직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한 투입변수를 이용하여 측정된 공정가치
- 수준 3 : 관측가능하지 않은 투입변수를 이용하여 측정된 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. 당분기와 전분기 중 공정가치 서열체계의 수준 사이의 유의적인 이동은 없었습니다.

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

<당분기말>

(단위: 천원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
당기손익-공정가치 측정금융자산	47,522,140	60,312,855	20,448,559	128,283,554
기타포괄손익-공정가치 측정금융자산	-	-	4,644,366	4,644,366

<전기말>

(단위: 천원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
당기손익-공정가치 측정금융자산	45,879,035	43,028,645	20,035,678	108,943,358
기타포괄손익-공정가치 측정금융자산	-	-	4,644,366	4,644,366
파생상품자산	-	115,347	-	115,347
파생상품부채	-	-	355,259	355,259

7. 매출채권 및 기타채권

7.1 보고기간말 현재 매출채권 및 기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
매출채권	206,898,625	-	195,005,100	-
대여금	418,612	1,214,611	418,612	1,350,028
미수금	8,796,686	-	13,549,315	-
미수수익	1,119,058	-	291,830	-
보증금	11,416,807	35,196,833	10,567,384	35,505,461
차감: 기대신용손실충당금	(2,583,028)	(1,047,560)	(2,492,754)	(1,047,560)
합 계	226,066,760	35,363,884	217,339,487	35,807,929

7.2 당분기와 전분기 중 매출채권 및 기타채권의 대손충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
기초	3,540,314	2,627,788
대손상각비(환입)	180,835	16,395
기타	7,439	-
제각	(98,000)	(13,287)
기말	3,630,588	2,630,896

8. 기타자산

보고기간말 현재 기타자산의 상세 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선급금	6,789,264	-	5,600,287	-
선급비용	15,504,667	617,534	9,169,347	569,667
배출자산	67,467	-	67,467	-
기타자산	-	10,349,851	-	10,180,591
합 계	22,361,398	10,967,385	14,837,101	10,750,258

9. 재고자산

보고기간말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말			전기말		
	평가전금액	평가총당금	장부금액	평가전금액	평가총당금	장부금액
상품	27,046,665	(431,167)	26,615,498	26,652,518	(432,235)	26,220,283
제품	68,153,431	(348,800)	67,804,631	61,848,826	(780,981)	61,067,845
반제품	3,766,626	-	3,766,626	2,828,337	-	2,828,337
원재료	24,620,710	-	24,620,710	27,052,096	-	27,052,096
부재료	36,895,468	(34,148)	36,861,320	33,089,724	(34,148)	33,055,576
저장품	2,344,230	-	2,344,230	2,319,127	-	2,319,127
미착품	37,967,293	-	37,967,293	40,678,911	-	40,678,911
합 계	200,794,423	(814,115)	199,980,308	194,469,539	(1,247,364)	193,222,175

10. 유형자산

당분기와 전분기 중 유형자산의 주요 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
기초	352,128,362	369,994,450
취득	10,289,866	10,541,599
처분	(261,635)	(114,340)
감가상각	(12,152,671)	(11,603,118)
대체(*)	(1,656,477)	1,177,552
기타	(109,030)	717,594
기말	348,238,415	370,713,737

(*) 건설중인자산 금액 중 511,594천원은 무형자산(소프트웨어)로 대체되었습니다.

11. 무형자산

당분기와 전분기 중 무형자산의 주요변동은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
기초	20,628,493	16,925,792
취득	1,358,710	1,369,436
상각	(857,395)	(612,711)
대체(*)	511,594	(1,408)

기타	1,195	13,668
기말	21,642,597	17,694,777

(*) 유형자산 건설중인자산에서 무형자산으로 대체된 금액이 포함되어 있습니다.

12. 투자부동산

당분기와 전분기 중 투자부동산의 주요변동은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
기초	24,158,456	25,466,792
취득	-	1,412,105
상각	(67,667)	(70,399)
대체	1,144,883	(73,250)
기말	25,235,672	26,735,248

13. 리스

연결기업이 리스이용자인 경우의 리스에 대한 정보는 다음과 같습니다.

13.1 보고기간말 현재 리스와 관련하여 연결채무상태표에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말	전기말
사용권자산		
부동산	34,099,768	34,306,611
차량운반구	2,057,866	2,117,074
시설장치	2,945,179	3,276,613
기타임차점포자산	2,587,004	2,679,346
합 계	41,689,817	42,379,644
리스부채		
유동	15,842,694	14,132,007
비유동	21,646,499	23,779,142
합 계	37,489,193	37,911,149

당분기와 전분기 중 증가된 사용권자산 및 리스부채는 4,839,692천원 및 4,200,184천원입니다.

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

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
사용권자산의 감가상각비		
부동산	4,610,930	3,715,226

차량운반구	271,837	52,501
시설장치	334,476	356,028
기타임차점포자산	190,390	137,213
합 계	5,407,633	4,260,968
리스부채에 대한 이자비용(금융비용에 포함)	438,781	339,583
단기리스료(매출원가 및 판매비와관리비에 포함)	255,845	173,280
소액자산 리스료(판매비와관리비에 포함)	66,146	76,366
리스부채 측정치에 포함되지 않은 변동리스료(판매비와관리비에 포함)	6,429,082	6,080,775

13.3 당분기와 전분기 중 리스의 총 현금유출은 12,138,578천원 및 10,604,168천원입니다.

13.4 리스제공자

13.4.1 보고기간말 현재 금융리스의 총투자, 순투자 내역은 다음과 같습니다.

<당분기말> (단위: 천원)

구 분	최소리스료	미경과이자	리스순투자	장부금액
유동리스채권	83,220	(505)	82,715	82,715
합 계	83,220	(505)	82,715	82,715

<전기말> (단위: 천원)

구 분	최소리스료	미경과이자	리스순투자	장부금액
유동리스채권	124,830	(1,080)	123,750	123,750
합 계	124,830	(1,080)	123,750	123,750

14. 관계기업 및 공동기업투자

14.1 보고기간말 현재 관계기업투자 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	회사명	소재국가	지분율(%)	장부금액	
				당분기말	전기말
관계기업	코리아후드서비스(주)	한국	20.00	1,264,424	1,628,308
	(주)본만제	한국	49.31	-	-
	(주)스시효외식산업개발	한국	49.90	155,032	155,032
	(주)더베이커스	한국	35.70	4,043,611	5,374,408
	소 계			5,463,067	7,157,748
공동기업	엠즈베버리지(주)	한국	85.00	1,418,083	466,451

	(주)엠즈파트너스	한국	50.00	338,571	329,349
	소 계			1,756,654	795,800
	합 계			7,219,721	7,953,548

14.2 당분기와 전분기 중 관계기업투자의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
기초	7,953,748	13,333,973
취득	-	-
지분법손익	(93,376)	65,005
지분법자본변동	(10,651)	(162,723)
배당금	(630,000)	(600,000)
기말	7,219,721	12,636,255

15. 매입채무 및 기타채무

보고기간말 현재 매입채무 및 기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
매입채무	133,073,542	-	128,261,192	-
미지급금	80,987,355	-	88,344,735	-
미지급배당금	8,196,086	-	-	-
미지급비용	18,541,234	-	22,412,935	-
예수보증금	6,369,026	3,961,841	6,564,026	4,003,811
금융보증부채	40,097	-	60,914	-
합 계	247,207,340	3,961,841	245,643,802	4,003,811

16. 기타부채

보고기간말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선수금	6,183,835	-	8,806,600	-
선수수익	-	2,576,269	-	2,689,377
부가세예수금	9,949,129	-	9,086,056	-

예수금	4,923,721	-	3,520,802	-
장기종업원급여부채	-	3,494,125	-	3,385,919
배출부채	201,872	-	147,152	-
합 계	21,258,557	6,070,394	21,560,610	6,075,296

17. 차입금

17.1 보고기간말 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

차입처	당분기말 이자율	금액	
		당분기말	전기말
하나은행	5.26~6.30%	4,900,000	4,900,000
산업은행	5.03~5.88%	7,000,000	7,000,000
농협은행	5.46%	600,000	600,000
국민은행	-	-	7
합 계		12,500,000	12,500,007

17.2 보고기간말 현재 장기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	차입처	당분기말 이자율	금액		상환방법
			당분기말	전기말	
원유소비활성화자금	NH농협은행	2.00%	4,430,000	4,430,000	2년만기 상환
차감: 현재가치할인차금			(89,740)	(110,379)	
합 계			4,340,260	4,319,621	

18. 사채

보고기간말 현재 사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	발행일	만기상환일	당분기말 이자율	금액		이자지급방법 및 상환방법
				당분기말	전기말	
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				(306,079)	(313,753)	
합 계				199,693,921	199,686,247	

19. 순확정급여부채(자산)

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

(단위: 천원)

구 분	당분기말	전기말
기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	134,072,401	134,015,472
기금이 적립되지 않은 확정급여채무의 현재가치	1,385,327	648,873
소 계	135,457,728	134,664,345
사외적립자산의 공정가치	(146,931,225)	(151,043,982)
연결재무상태표상 순확정급여부채(자산)	(11,473,497)	(16,379,637)

19.2 당분기와 전분기 중 종업원급여에 포함된 퇴직급여는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
확정급여제도		
당기근무원가	4,430,906	4,147,582
순이자원가	(218,786)	(272,921)
소 계	4,212,120	3,874,661
확정기여제도	128,704	110,414
합 계	4,340,824	3,985,075

20. 계약부채

보고기간말 현재 계약부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말	전기말
고객충성제도	1,258,549	1,244,585
선수금(*)	4,318,741	4,146,692
소 계	5,577,290	5,391,277

(*)기타유동부채로 인식하고 있습니다.

21. 기타자본항목

21.1 보고기간말 현재 기타자본항목의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말	전기말
자본잉여금		

주식발행초과금	132,884,326	132,884,326
기타자본잉여금	83,546,428	83,546,428
소 계	216,430,754	216,430,754
자본조정		
자기주식	(16,918,852)	(17,129,453)
자기주식처분이익	792	-
주식기준보상(*)	-	244,000
기타자본조정	(303,802,834)	(303,396,702)
소 계	(320,720,894)	(320,282,155)
기타포괄손익누계액		
기타포괄손익-공정가치측정금융자산 평가손실	(9,658,896)	(9,658,896)
순확정급여부채의 재측정요소	(21,961,316)	(21,801,527)
지분법기타포괄이익	(119,629)	(116,033)
해외사업환산이익	342,394	400,024
소 계	(31,397,447)	(31,176,432)
합 계	(135,687,587)	(135,027,833)

(*) 지배기업은 전기 중 임원을 위하여 당사의 주식을 부여하는 양도제한조건부주식(RSU; Restricted Stock Unit)을 제공하였으며, 한국채택국제회계기준서 제 1102호에 따라 양도 제한조건부주식의 공정가치를 가득기간에 걸쳐 주식보상비용과 기타자본항목으로 계상하였습니다. 지배기업은 전기 중 인식한 주식기준보상을 당분기 중 전액 자기주식으로 지급하였습니다. 주식기준보상과 자기주식 장부금액의 차액을 자기주식처분이익으로 계상하였습니다.

21.2 보고기간말 현재 자기주식의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 천원)

구 분	당분기말	전기말
주식수	1,175,150	1,201,508
취득가액	16,918,852	17,129,453

22. 판매비와관리비

당분기와 전분기 중 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
급여	33,763,165	31,512,195
퇴직급여	2,648,089	2,458,536
판매수수료	24,544,400	23,462,923
지급수수료	22,217,680	22,148,451

감가상각비	3,124,694	3,834,708
무형자산상각비	736,590	504,446
투자부동산감가상각비	67,667	70,399
사용권자산상각비	4,490,095	3,342,969
광고선전비	20,496,041	22,492,574
운반비	16,840,218	15,892,072
기타판매비와관리비	23,963,169	23,947,203
합 계	152,891,808	149,666,476

23. 기타수익 및 기타비용

당분기와 전분기 중 기타수익 및 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
기타수익		
외환차익	681,690	400,882
외환환산이익	802,078	166,721
유형자산처분이익	47,161	28,495
사용권자산처분이익	12,709	636
지체료수익	19,104	37,924
금융보증수익	25,350	21,185
로열티수익	32,643	-
잡이익	387,053	350,238
소 계	2,007,788	1,006,081
기타비용		
기타의대손상각비	-	699
지급수수료	40,261	244,976
외환차손	601,112	1,525,154
외환환산손실	276,223	909,057
유형자산처분손실	249,370	52,920
기부금	654,232	595,792
잡손실	266,452	266,952
소 계	2,087,650	3,595,550

24. 비용의 성격별 분류

당분기와 전분기 중 비용의 성격별 분류 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
상품, 제품, 반제품의 변동	8,070,290	7,774,880
원재료, 부재료 사용 및 상품 매입	301,137,043	320,146,951
종업원급여	63,117,762	55,196,718
감가상각비 및 무형자산상각비	18,516,201	16,547,197
운반비	18,259,042	17,072,203
광고비	20,496,041	22,492,574
기타 비용	82,314,525	74,048,262
매출원가 및 판매비와 관리비 합계	511,910,904	513,278,785

25. 법인세비용

25.1.1 당분기와 전분기 중 법인세비용의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
법인세 부담액	4,969,120	4,048,861
이연법인세 변동액	1,667,132	1,823,348
자본에 직접 반영된 법인세비용	58,486	(111,409)
법인세비용	6,694,738	5,760,800

법인세비용은 전체 회계연도에 대해서 예상되는 최선의 가중평균연간법인세율의 추정에 기초하여 인식하였습니다. 당분기 현재 2024년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 예상평균 연간법인세율은 25.34%입니다.

25.1.2 연결회사(또는 연결기업)는 필라2 법인세의 적용대상입니다. 국외에서 사업을 영위하는 종속회사로 인해 연결회사(또는 연결기업)가 부담하는 필라2 법인세는 없으며, 관련하여 당분기에 인식한 당기법인세비용은 없습니다.

26. 배당금

2023년 12월 31일로 종료하는 회계기간에 대한 지배기업의 보통주배당금 2,503,359천원은 2024년 4월에 지급되었습니다.

27. 영업으로부터 창출된 현금

27.1 당분기와 전분기 중 영업으로부터 창출된 현금은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
분기순이익	19,721,364	15,633,439
조정		

1.법인세비용	6,694,738	5,760,800
2.이자수익	(1,945,369)	(1,298,115)
3.이자비용	1,721,375	2,115,857
4.배당금수익	(1,737,981)	(1,670,659)
5.재고자산폐기손실	182,310	466,609
6.재고자산평가손실	(433,250)	257,151
7.퇴직급여	4,212,120	3,874,661
8.상여	-	200,000
9.감가상각비	17,627,970	15,934,486
10.무형자산상각비	857,395	612,711
11.유형자산처분손실	249,370	52,920
12.유형자산처분이익	(47,161)	(77,431)
13.사용권자산처분손실	-	-
14.사용권자산처분이익	(12,761)	-
15.외화환산손실	276,223	909,057
16.외화환산이익	(802,078)	(864,857)
17.대손상각비(환입)	180,835	15,695
18.기타의대손상각비	-	699
19.파생상품평가이익	-	(1,362,082)
20.파생상품거래손실	686,325	-
21.파생상품거래이익	(1,739,543)	-
22.당기손익-공정가치측정금융자산처분손실	2,981	-
23.당기손익-공정가치측정금융자산평가손실	638,867	303,412
24.당기손익-공정가치측정금융자산처분이익	(43,009)	(5,403)
25.당기손익-공정가치측정금융자산평가이익	(3,646,310)	(3,778,658)
26.지분법손익	93,376	(65,005)
27.금융보증수익	-	(20,782)
28.금융보증충당부채환입	(25,350)	
29.배출원가	54,720	115,500
30.지체료수익	-	(37,034)
소 계	23,045,793	21,439,532
순운전자본의 변동		
1.매출채권	(8,335,250)	(1,368,017)
2.기타채권	4,398,221	(37,976)
3.기타유동자산	(14,132,350)	(10,395,892)
4.재고자산	(5,999,760)	(11,143,961)
5.기타비유동자산	6,134,069	(808,131)
6.매입채무	4,411,561	1,572,220
7.기타채무	(13,657,114)	1,289,238

8.총당부채	55,507	1,035,386
9.기타유동부채	(628,138)	3,477,964
10.장기기타채무	(41,970)	1,027,734
11.파생상품자산및부채	(565,978)	(473,037)
12.순확정급여부채	359,308	705,742
13.기타비유동부채	(1,902)	236,706
14.리스채권	-	(68,209)
소 계	(28,003,796)	(14,950,233)
합 계	14,763,361	22,122,738

27.2 당분기와 전분기 중 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 거래의 내역은 다음과 같습니다

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
건설중인자산의 유형자산 대체	4,676,945	4,976,306
건설중인자산의 무형자산 대체	511,594	417,100
유형자산 취득 관련 미지급금의 증감	(125,027)	3,046,290
무형자산 취득 관련 미지급금의 감소	(469,810)	(141,735)
사용권자산 및 리스부채 증가	4,839,692	4,200,184

28. 우발부채와 약정사항

28.1 당분기말 현재 견질 수표의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

종류	교부처	매수	금액	내용
수표	낙농진흥회	1	13,757,820	원유공급계약보증금

28.2 당분기말 현재 금융기관과의 주요 약정사항은 다음과 같습니다.

(단위: USD, AUD, 천원)

구 분	통화	금융기관	약정금액
차입금 등	KRW	산업은행 외 7개	128,930,000
수입신용장	USD	하나은행	2,000,000
원화지급보증	KRW	하나은행	54,000,000
외화지급보증	AUD	ANZ은행	2,000,000
전자어음	KRW	신한은행 외 1개	28,000,000
파생상품	USD	신한은행	10,000,000

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

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

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

28.5 연결기업은 서울보증보험으로부터 계약 이행 등에 대한 보증을 제공받고 있으며, 보험가입금액은 7,813,261천원(전기말: 8,886,216천원)입니다.

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

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

28.9 지배기업은 (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

전기 중 상기 정산합의에 따라 931,987천원의 평가손실을 인식 후, 435,900주를 정산하여 거래이익 1,036,701천원을 인식하였으며, 이에 따라 전기말 잔여 계약수량은 1,471,771주입니다. 또한 당분기 중 1,471,771주를 1,379,285천원에 중도 정산함에 따라, 장부가액이 355,259천원인 파생상품부채가 제거 되었으며, 동 거래에 따라 인식한 파생상품거래이익은 1,734,543천원입니다.

28.10 종속기업인 상하농원개발(주)는 상하농어촌테마공원 시설을 총괄 운영하는 주체로서, 공원 내 공공부분 시설 및 부지와 관련하여 고창군과 기부채납 및 무상사용수익 관련 협약을 맺고 있습니다.

28.11 보고기간말 현재 연결기업의 계류중인 주요 소송사건은 종속기업이 피소된 1건(소송금액 3,761백만원)이 있습니다. 연결기업은 동 소송사건의 결과가 채무제표에 미치는 영향 및 소송의 결과를 당분기 말 현재 합리적으로 예측할 수 없습니다.

28.12 보고기간말 현재 연결기업은 관세청의 과세 전 통지와 관련하여 향후 조세심판절차를 통해 불복 예정에 있습니다. 연결기업은 조세불복절차를 통한 승소가능성이 높을 것으로 전망하는 바, 자원의 유출가능성이 높지 않다고 판단하여 충당부채를 인식하지 않았습니다.

29. 특수관계자와의 거래

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

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

(*1) 전기 중 연결기업은 공동기업인 (주)엠디웰아이엔씨의 지분을 전량 매각하였습니다. 한편, 연결기업은 전기 중 (주)엠디웰아이엔씨의 사업부문을 양수하였습니다.

(*2) 당기 중 신규 특수관계자로 편입되었습니다.

29.2 당분기와 전분기 중 특수관계자와의 매출 및 매입 등 거래 내역은 다음과 같습니다.

<당분기>

(단위: 천원)

구 분	회사명	매출	매입	임대수익	광고비	판매 및 지급수수료	기타수익	기타비용
관계기업 및 공동기업	코리아후드써비스(주)	2,632,844	-	-	199	-	-	-
	(주)본만제	-	-	-	-	-	12,238	-
	(주)스시효외식산업개발	-	-	-	-	-	-	23
	(주)더베이커스	286,899	6,399	-	-	2,577	2,326	-
	엠즈베버리지(주)	13,234	1,879	2,265	-	-	-	-
	(주)엠즈파트너스	32,616	-	16,832	199,224	1,967,868	-	-
기타 특수관계자	(주)레뱅	-	54,811	25,637	-	-	981	11,867
	(주)제로투세븐	159,670	459,778	-	-	-	-	-
	(주)제이피로지스틱스	8,075	-	4,953	29,151	5,664,506	-	964,487
	씨케이코퍼레이션즈(주)	58,994	7,605,943	-	-	-	-	2,977
	(주)제이피인터내쇼날	-	2,360,216	4,154	269	1,103	-	118,062

	(유)대진종합물류	-	4,430,315	-	910	260	-	-
합 계		3,192,332	14,919,341	53,841	229,753	7,636,314	15,545	1,097,416

<전분기>

(단위: 천원)

구 분	회사명	매출	매입	임차료	광고비	판매 및 지급 수수료	기타수익	기타비용
관계기업 및 공동기업	코리아푸드서비스(주)	2,709,889	-	-	-	-	228	-
	(주)본만재	6,923	32,855	-	-	-	14,968	-
	(주)스시효외식산업개발	-	-	-	-	-	294	-
	(주)더베이커스	317,470	9,849	-	2,312	3,897	-	-
	엠즈베버리지(주)	19,038	4,149	-	-	-	-	-
	(주)엠디웰아이엔씨	2,767,362	-	-	-	-	-	-
	(주)엠즈파트너스	27,961	-	-	320,753	2,027,010	693	-
기타 특수관계자	(주)레뱅	25,541	25,906	-	-	-	300	9,852
	(주)제로투세븐	279,812	474,857	42,000	-	-	-	-
	(주)제이피로지스틱스	20,143	-	1,119,805	25,691	5,196,025	-	22,709
	씨케이코퍼레이션(주)	59,569	8,118,248	-	-	-	-	4,312
	(주)제이피인터내셔널	3,948	2,778,098	-	-	1,033	-	161,332
합 계		6,237,656	11,443,962	1,161,805	348,756	7,227,965	16,483	198,205

29.3 보고기간말 현재 특수관계자와의 채권, 채무 잔액은 다음과 같습니다.

<당분기말>

(단위: 천원)

구 분	회사명	채권			채무		
		매출채권	기타채권	대손충당금	매입채무	예수보증금	기타채무
관계기업 및 공동기업	코리아푸드서비스(주)	1,457,373	-	-	-	-	219
	(주)본만재	-	1,082,238	(1,070,000)	-	-	-
	(주)스시효외식산업개발	-	-	-	-	-	-
	(주)더베이커스(*)	103,744	5,000,864	-	2,343	-	947
	엠즈베버리지(주)	8,331	240	-	268	10,000	-
	(주)엠즈파트너스	5,769	-	-	-	-	801,516
기타 특수관계자	(주)레뱅	325	8,520	-	-	-	5,827
	(주)제로투세븐	216,315	243	-	286,525	-	1,147
	(주)제이피로지스틱스	4,266	1,165	-	-	-	2,635,611
	씨케이코퍼레이션(주)	35,282	-	-	4,147,015	-	3,551
	(주)제이피인터내셔널	-	-	-	9,327	-	126,882
	(유)대진종합물류	-	-	-	1,734,023	-	-
합 계		1,831,405	6,093,270	(1,070,000)	4,445,478	10,000	3,575,700

(*) 2024년 2월 21일 연결기업은 2024년 4월 1일자로 더 베이커스의 베이커리 사업을 양수하는 영업양수도 계약을 더베이커스(주)와 체결하였습니다. 기타채권은 연결기업이 선급금으로 인식한 계약금 50억을 포함하고 있습니다. 동 계약체결과 관련하여, 당기말 현재 연결기업은 더베이커스의 유무형자산에 대한 양도담보권과 예금에 대한 근질권(우리은행 정기예금40억, 보통예금7억)을 설정하고 있으며, (주)어반라이프가 보유한 더베이커스의 주식(198,000주)에 근질권을 설정하고 있습니다.

<전기말>

(단위: 천원)

구 분	회사명	채권			채무		
		매출채권	기타채권	대손충당금	매입채무	예수보증금	기타채무
관계기업 및 공동기업	코리아후드서비스(주)	1,478,555	7,463		-	-	-
	(주)본만제	-	1,070,000	(1,070,000)	-	-	-
	(주)스시효외식산업개발	-	-		-	-	1,651
	(주)더베이커스	222,316	27,604		1,816	-	756
	엠즈베버리지(주)	8,203	600		3,396	10,000	-
	(주)엠디웰아이엔씨	-	-		-	-	-
	(주)엠즈파트너스	7,021	-		-	-	767,826
기타 특수관계자	(주)레뱅	231	8,549		356	-	34,802
	(주)제로투세븐	110,514	70,204		288,126	-	1,012
	(주)제이피로지스틱스	1,316	10,475		-	-	2,028,183
	씨케이코퍼레이션(주)	13,803	-		3,403,975	-	12,224
	(주)제이피인터내셔널	-	-		10	-	213,569
합 계	1,841,959	1,194,895	(1,070,000)	3,697,679	10,000	3,060,023	

29.4 당분기와 전분기 중 특수관계자의 자금거래 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	회사명	당분기	전분기
		배당금	배당금
관계기업	코리아후드서비스(주)	600,000	600,000
공동기업	엠즈파트너스(주)	30,000	-

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

(단위: 천원)

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

29.6 특수관계자와의 의결권 위임약정 등

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

29.7 당분기와 전분기 중 종업원 용역의 대가로서 주요 경영진에게 지급되었거나 지급될 보상금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
단기종업원급여	2,111,808	2,172,844
퇴직급여	444,684	528,659
주식기준보상	-	200,000
합 계	2,556,492	2,901,503

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

30. 영업부문 정보

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

당분기와 전분기 중 영업부문별 정보는 다음과 같습니다.

<당분기> (단위: 천원)

구 분	유가공	외식	기타	합 계
매출액	170,598,256	50,015,315	313,561,990	534,175,561
영업이익	12,149,974	2,095,782	8,018,901	22,264,657
감가상각비(*)	4,256,744	5,468,236	8,760,385	18,485,365

<전분기> (단위: 천원)

구 분	유가공	외식	기타	합 계
매출액	170,650,687	46,556,566	313,595,608	530,802,861
영업이익	9,720,127	2,472,771	5,331,177	17,524,075
감가상각비(*)	3,902,824	4,639,962	8,004,411	16,547,197

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

31. 보고기간 후 사건

2024년 4월 1일 연결기업은 빵류를 제조, 판매하는 더 베이커스 회사의 베이커리 사업부문을 15,700백만원 대가로 양수 하였습니다. 당 분기 말 현재 위 거래의 재무적 영향은 없습니다. 해당 회사의 영업성과 및 자산과 부채는 엠즈베이커스 회사에 2024년 4월 1일에 인식되었습니다.

4. 재무제표

4-1. 재무상태표 재무상태표

제 56 기 1분기말 2024.03.31 현재

제 55 기말 2023.12.31 현재

(단위 : 원)

	제 56 기 1분기말	제 55 기말
자산		
유동자산	66,067,626,755	61,295,822,647
현금및현금성자산	11,300,825,292	19,348,671,838
단기금융상품	9,743,969,864	20,222,328,002
당기손익-공정가치측정금융자산	36,463,233,037	19,148,216,660
매출채권 및 기타채권	8,212,096,276	2,513,005,692
기타유동자산	347,502,286	63,600,455
비유동자산	310,063,138,007	310,397,505,307
종속기업,관계기업 및 공동기업투자	255,875,597,297	255,075,597,297
당기손익-공정가치측정금융자산	1,770,215,738	2,738,210,266
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	2,125,524,203	2,125,524,203
매출채권 및 기타채권	8,244,740,490	7,744,740,490
유형자산	60,679,875	69,362,486
무형자산	2,160,340,937	2,164,735,640
투자부동산	28,566,363,887	28,646,601,626
사용권자산	295,427,856	455,418,703
이연법인세자산	5,631,914,849	5,649,228,589
순확정급여자산	308,593,559	704,346,691
기타비유동자산	5,023,739,316	5,023,739,316
자산총계	376,130,764,762	371,693,327,954
부채		
유동부채	8,838,374,908	6,953,698,303
매입채무 및 기타채무	5,103,828,145	3,125,885,597
단기차입금		6,566
리스부채	207,968,843	231,260,203
파생상품부채		355,258,718
당기법인세부채	3,003,894,199	2,446,109,335
기타 유동부채	522,683,721	795,177,884
비유동부채	785,876,509	837,951,543
매입채무 및 기타채무	654,038,449	654,038,449
리스부채	88,202,916	141,545,120
비유동충당부채	13,411,962	13,411,962
기타 비유동 부채	30,223,182	28,956,012
부채총계	9,624,251,417	7,791,649,846
자본		

자본금	6,859,152,000	6,859,152,000
이익잉여금(결손금)	596,198,152,305	593,475,089,578
기타자본항목	(236,550,790,960)	(236,432,563,470)
자본총계	366,506,513,345	363,901,678,108
부채와자본총계	376,130,764,762	371,693,327,954

4-2. 손익계산서 손익계산서

제 56 기 1분기 2024.01.01 부터 2024.03.31 까지

제 55 기 1분기 2023.01.01 부터 2023.03.31 까지

(단위 : 원)

	제 56 기 1분기		제 55 기 1분기	
	3개월	누적	3개월	누적
영업수익	6,939,451,133	6,939,451,133	6,845,952,213	6,845,952,213
영업비용	3,743,044,411	3,743,044,411	4,008,022,317	4,008,022,317
영업이익(손실)	3,196,406,722	3,196,406,722	2,837,929,896	2,837,929,896
기타수익	149,629,019	149,629,019	70,549,019	70,549,019
기타비용	42,257,565	42,257,565	498,512,325	498,512,325
금융수익	2,627,989,186	2,627,989,186	1,542,571,243	1,542,571,243
이자수익(금융수익)	407,233,037	407,233,037	192,049,484	192,049,484
파생상품거래이익	1,734,543,438	1,734,543,438	1,036,700,970	1,036,700,970
당기손익-공정가치측정금융자산 처분이익	42,070,614	42,070,614	5,403,491	5,403,491
당기손익-공정가치측정금융자산 평가이익	444,142,097	444,142,097	308,417,298	308,417,298
금융비용	23,599,186	23,599,186	137,225,270	137,225,270
이자비용(금융원가)	3,626,270	3,626,270	137,225,270	137,225,270
당기손익-공정가치측정금융자산 처분손실	2,980,862	2,980,862		
당기손익-공정가치측정금융자산 평가손실	16,992,054	16,992,054		
법인세비용차감전순이익	5,908,168,176	5,908,168,176	3,815,312,563	3,815,312,563
법인세비용(수익)	681,746,249	681,746,249		
당기순이익(손실)	5,226,421,927	5,226,421,927	3,815,312,563	3,815,312,563
주당이익				
기본주당이익 (단위 : 원)	417	417	305	305
희석주당이익 (단위 : 원)	417	417	305	305

4-3. 포괄손익계산서 포괄손익계산서

제 56 기 1분기 2024.01.01 부터 2024.03.31 까지

제 55 기 1분기 2023.01.01 부터 2023.03.31 까지

(단위 : 원)

	제 56 기 1분기		제 55 기 1분기	
	3개월	누적	3개월	누적
당기순이익(손실)	5,226,421,927	5,226,421,927	3,815,312,563	3,815,312,563
기타포괄손익	(85,620,004)	(85,620,004)	(32,730,374)	(32,730,374)
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목	(85,620,004)	(85,620,004)	(32,730,374)	(32,730,374)
순확정급여부채의 재측정요소	(85,620,004)	(85,620,004)	(32,730,374)	(32,730,374)
당기총포괄손익	5,140,801,923	5,140,801,923	3,782,582,189	3,782,582,189

4-4. 자본변동표

자본변동표

제 56 기 1분기 2024.01.01 부터 2024.03.31 까지

제 55 기 1분기 2023.01.01 부터 2023.03.31 까지

(단위 : 원)

	총자본			
	자본금	이익잉여금	기타자본항목	총자본 합계
2023.01.01 (기초자본)	6,859,152,000	569,204,285,741	(236,899,927,332)	339,163,510,409
당기순이익(손실)		3,815,312,563		3,815,312,563
순확정급여부채의 재측정요소			(32,730,374)	(32,730,374)
소유주에 대한 배분으로 인식된 배당금		(1,877,519,400)		(1,877,519,400)
자기주식의 취득 및 처분				
2023.03.31 (기말자본)	6,859,152,000	571,142,078,904	(236,932,657,706)	341,068,573,198
2024.01.01 (기초자본)	6,859,152,000	593,475,089,578	(236,432,563,470)	363,901,678,108
당기순이익(손실)		5,226,421,927		5,226,421,927
순확정급여부채의 재측정요소			(85,620,004)	(85,620,004)
소유주에 대한 배분으로 인식된 배당금		(2,503,359,200)		(2,503,359,200)
자기주식의 취득 및 처분			(32,607,486)	(32,607,486)
2024.03.31 (기말자본)	6,859,152,000	596,198,152,305	(236,550,790,960)	366,506,513,345

4-5. 현금흐름표

현금흐름표

제 56 기 1분기 2024.01.01 부터 2024.03.31 까지

제 55 기 1분기 2023.01.01 부터 2023.03.31 까지

(단위 : 원)

	제 56 기 1분기	제 55 기 1분기
--	------------	------------

영업활동으로 인한 현금흐름	1,153,922,340	937,451,797
영업으로부터 창출된 현금	101,387,613	337,342,295
이자수취	449,436,332	182,294,925
이자지급(영업)	(3,626,270)	(138,699,983)
법인세환급(납부)		(43,485,440)
배당금수취(영업)	606,724,665	600,000,000
투자활동으로 인한 현금흐름	(9,121,634,196)	(217,067,615)
단기금융상품의 처분	20,222,328,002	
단기금융상품의 취득	(9,743,969,864)	
당기손익-공정가치측정금융자산의 감소	5,575,618,854	2,031,565,313
당기손익-공정가치측정금융자산의 증가	(21,456,400,908)	(2,000,000,000)
단기대여금의 증가	(3,800,000,000)	
장기금융상품의 처분		3,166,441,780
장기대여금및수취채권의 취득	(500,000,000)	(500,000,000)
종속기업, 조인트벤처와 관계기업에 대한 투자자산의 처분	(800,000,000)	(1,500,000,000)
투자부동산의 취득		(1,412,104,708)
유형자산의 처분	1,505,000	
유형자산의 취득		(2,970,000)
파생상품부채의감소	1,379,284,720	
재무활동으로 인한 현금흐름	(80,228,751)	(534,270,981)
리스부채의 감소	(47,614,699)	(34,270,981)
자기주식의 취득으로 인한 현금의 유출	(32,607,486)	
단기차입금의 증가		2,000,000,000
단기차입금의 상환	(6,566)	(2,500,000,000)
현금및현금성자산에 대한 환율변동효과	94,061	
현금및현금성자산의 증가(감소)	(8,047,846,546)	186,113,201
기초의 현금및현금성자산	19,348,671,838	1,070,554,737
기말의 현금및현금성자산	11,300,825,292	1,256,667,938

5. 재무제표 주석

제 56 기 1분기 : 2024년 01월 01일부터 2024년 03월 31일까지

제 55 기 1분기 : 2023년 01월 01일부터 2023년 03월 31일까지

매일홀딩스 주식회사

1. 일반사항

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, 분할준속회사의 명칭을 매일홀딩스주식회사로 변경하였습니다.

당분기말 현재 주요 주주현황은 다음과 같습니다.

주주명	구 분	주식수	비율
김정완	대표이사	5,249,674	38.27%
김인순	-	1,951,820	14.23%
사회복지법인진암복지재단	-	634,049	4.62%
자기주식	-	1,175,150	8.57%
기타	-	4,707,611	34.31%
합 계		13,718,304	100.00%

2. 재무제표 작성기준

당사의 분기재무제표는 '주식회사 등의 외부감사에 관한 법률'에 따라 제정된 한국채택국제 회계기준 기업회계기준서 제1034호에 따라 작성되었습니다.

분기재무제표는 연차재무제표에 기재할 것으로 요구되는 모든 정보 및 주석사항을 포함하고 있지 아니하므로, 2023년 12월 31일로 종료되는 회계기간에 대한 연차재무제표의 정보도 함께 참고하여야 합니다.

분기재무제표의 작성에 적용된 유의적 회계정책과 계산방법은 주석 3에서 설명하는 제·개정 기준서의 적용으로 인한 변경 및 아래 문단에서 설명하는 사항을 제외하고는 2023년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 연차재무제표 작성시 적용된 회계정책이나 계산방법과 동일합니다.

2.1 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.

2.2 법인세비용

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

3. 제 · 개정된 기준서의 적용

3.1 당사가 채택한 제 · 개정 기준서 및 해석서

당사는 2024년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제 · 개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

(1) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정 - 부채의 유동/비유동 분류, 약정사항이 있는 비유동부채

보고기간말 현재 존재하는 실질적인 권리에 따라 유동 또는 비유동으로 분류되며, 부채의 결제를 연기할 수 있는 권리의 행사가능성이나 경영진의 기대는 고려하지 않습니다. 또한, 부채의 결제에 자기지분상품의 이전도 포함되나, 복합금융상품에서 자기 지분상품으로 결제하는 옵션이 지분상품의 정의를 충족하여 부채와 분리하여 인식된 경우는 제외됩니다. 또한, 기업이 보고기간말 후에 준수해야하는 약정은 보고기간말에 해당 부채의 분류에 영향을 미치지 않으며, 보고기간 이후 12개월 이내 약정사항을 준수해야하는 부채가 보고기간말 현재 비유동부채로 분류된 경우 보고기간 이후 12개월 이내 부채가 상환될 수 있는 위험에 관한 정보를 공시해야 합니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(2) 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표', 기업회계기준서 제1107호 '금융상품: 공시' 개정 - 공급자금융약정에 대한 정보 공시

공급자금융약정을 적용하는 경우, 재무제표이용자가 공급자금융약정이 기업의 부채와 현금흐름 그리고 유동성위험 익스포저에 미치는 영향을 평가할 수 있도록 공급자금융약정에 대한 정보를 공시해야 합니다. 이 개정내용을 최초로 적용하는 회계연도 내 중간보고기간에는 해당 내용을 공시할 필요가 없다는 경과규정에 따라 중간재무제표에 미치는 영향이 없습니다.

(3) 기업회계기준서 제1116호 '리스' 개정 - 판매후리스에서 생기는 리스부채

판매후리스에서 생기는 리스부채를 후속적으로 측정할 때 판매자-리스이용자가 보유하는 사용권 관련 손익을 인식하지 않는 방식으로 리스료나 수정리스료를 산정합니다. 해당 기준서의 제정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

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

가상자산을 보유하는 경우, 가상자산을 고객을 대신하여 보유하는 경우, 가상자산을 발행한 경우의 추가 공시사항을 규정하고 있습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

3.2 당사가 적용하지 않은 제 · 개정 기준서 및 해석서

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

(1) 기업회계기준서 제1021호 '환율변동효과'와 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회

계기준의 최초채택' 개정 - 교환가능성 결여

통화의 교환가능성을 평가하고 다른 통화와 교환이 가능하지 않다면 현물환율을 추정하며 관련 정보를 공시하도록 하고 있습니다. 동 개정사항은 2025년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

4. 재무위험관리

4.1 재무위험관리요소

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

4.2 자본 위험 관리

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

보고기간말 현재 당사의 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말	전기말
부채	9,624,251	7,791,650
자본	366,506,513	363,901,678
부채비율	2.63%	2.14%

5. 금융상품 공정가치

5.1 금융상품 종류별 공정가치

보고기간말 현재 금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

<당분기말>

(단위: 천원)

구 분	유동		비유동	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
당기손익-공정가치금융자산	36,463,233	36,463,233	1,770,216	1,770,216
기타포괄손익-공정가치금융자산	-	-	2,125,524	2,125,524
합 계	36,463,233	36,463,233	3,895,740	3,895,740

<전기말>

(단위: 천원)

구 분	유동		비유동	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
당기손익-공정가치금융자산	19,148,217	19,148,217	2,738,210	2,738,210
기타포괄손익-공정가치금융자산	-	-	2,125,524	2,125,524
소 계	19,148,217	19,148,217	4,863,734	4,863,734
금융부채				
파생금융상품부채	355,259	355,259	-	-

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. 당분기와 전기 중 공정가치 서열체계의 수준 사이의 유의적인 이동은 없었습니다.

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

<당분기말>

(단위: 천원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
당기손익-공정가치측정금융자산	2,254,701	35,840,584	138,163	38,233,448
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	-	-	2,125,524	2,125,524

<전기말>

(단위: 천원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
당기손익-공정가치측정금융자산	2,999,787	18,748,477	138,163	21,886,427
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	-	-	2,125,524	2,125,524
파생금융상품부채	-	-	355,259	355,259

6. 범주별 금융상품

당분기말 현재 사용이 제한된 예금의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	금융기관	당분기말	전기말	비고
단기금융상품	한국투자증권 외	-	5,438,859	증거금(파생상품)

7. 매출채권 및 기타채권

7.1 보고기간말 현재 매출채권 및 기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
매출채권	4,151,343	-	1,324,337	-
대여금	3,800,000	9,495,000	-	8,995,000
미수금	503,656	-	1,389,368	-
미수수익	71,360	-	113,563	-
보증금	-	639,710	-	639,710
차감: 기대신용손실충당금	(314,262)	(1,889,970)	(314,262)	(1,889,970)
합계	8,212,097	8,244,740	2,513,006	7,744,740

7.2 당분기와 전분기 중 매출채권 및 기타채권의 대손충당금 변동내역은 없습니다.

8. 기타자산

보고기간말 현재 기타자산의 상세 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선급비용	347,502	-	63,600	-
기타자산	-	5,023,739	-	5,023,739
합계	347,502	5,023,739	63,600	5,023,739

9. 유형자산

당분기와 전분기 중 유형자산의 주요 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
기초 순장부금액	69,362	54,637
취득	-	2,970
처분	(1,505)	-
감가상각비	(7,178)	(7,145)
기말 순장부금액	60,679	50,462

10. 무형자산

당분기와 전분기 중 무형자산의 주요 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
기초 순장부금액	2,164,736	2,245,048
상각	(4,395)	(4,340)
기말 순장부금액	2,160,341	2,240,708

11. 투자부동산

당분기와 전분기 중 투자부동산의 주요 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
기초 순장부금액	28,646,602	47,405,012

취득	-	1,359,506
감가상각비	(80,238)	(91,050)
대체	-	1,155,493
기말 순장부금액	28,566,364	49,828,961

12. 리스

당사가 리스이용자인 경우의 리스에 대한 정보는 다음과 같습니다.

12.1 보고기간말 현재 리스와 관련하여 재무상태표에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말	전기말
사용권자산		
부동산	191,044	254,259
차량운반구	104,384	201,160
합 계	295,428	455,419
리스부채		
유동	207,969	231,260
비유동	88,203	141,545
합 계	296,172	372,805

당분기 중 증가된 사용권자산 및 리스부채는 56,910천원입니다

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

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
사용권자산의 감가상각비		
부동산	120,125	88,554
차량운반구	23,556	20,599
합 계	143,681	109,153
리스부채에 대한 이자비용(금융비용에 포함)	3,382	5,693
단기리스료(매출원가 및 판매비와관리비에 포함)	-	46,839
소액자산 리스료(판매비와관리비에 포함)	-	450

당분기와 전분기 중 리스의 총 현금유출은 50,997천원 및 87,253천원입니다

13. 종속기업, 관계기업 및 공동기업투자

13.1 보고기간말 현재 관계기업투자 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	회사명	소재국가	지분율(%)	장부금액	
			당분기말	당분기말	전기말
종속기업	매일유업(주)(*1)	한국	31.06	161,110,690	161,110,690
	(주)상하낙농개발	한국	85.00	-	-
	엠즈푸드시스템(주)	한국	100.00	15,781,979	15,781,979
	엠즈씨드(주)	한국	92.61	26,181,625	26,181,625
	상하농어촌테마공원(유)	한국	100.00	51,381,511	50,581,511
	소 계				254,455,805
관계기업	코리아후드서비스(주)	한국	20.00	513,785	513,785
	(주)본만제	한국	49.31	-	-
	소 계				513,785
공동기업	엠즈베버리지(주)(*2)	한국	85.00	756,007	756,007
	(주)엠즈파트너스	한국	50.00	150,000	150,000
	소 계				906,007
합 계				255,875,597	255,075,597

(*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.

13.2 당분기와 전분기 중 관계기업투자의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
기초 장부가액	255,075,598	265,599,916
취득	800,000	1,500,000
기말 장부가액	255,875,598	267,099,916

14. 기타채무

보고기간말 현재 매입채무 및 기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
미지급금	1,049,568	-	1,134,099	-
미지급배당금	2,503,359	-	-	-
미지급비용	628,195	-	888,967	-
예수보증금	195,000	654,038	245,000	654,038
금융보증부채	727,706	-	857,820	-
합 계	5,103,828	654,038	3,125,886	654,038

15. 단기차입금

보고기간말 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

차입처	금액		
	당분기말	전기말	상환방법
국민은행	-	7	만기일시상환

16. 기타부채

보고기간말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선수금	283,456	-	286,481	-
부가세예수금	283,154	-	508,110	-

예수금	(43,927)	-	587	-
장기종업원급여부채	-	30,223	-	28,956
합 계	522,683	30,223	795,178	28,956

17. 순확정급여부채(자산)

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

(단위: 천원)

구 분	당분기말	전기말
기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	15,240,740	14,852,783
기금이 적립되지 않은 확정급여채무의 현재가치	88,510	29,792
소 계	15,329,250	14,882,575
사외적립자산의 공정가치	(15,637,843)	(15,586,922)
재무상태표상 순확정급여부채(자산)	(308,593)	(704,347)

17.2 당분기와 전분기 중 종업원급여에 포함된 퇴직급여는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
확정급여제도		
당기근무원가	285,218	288,856
순이자원가	9,656	(3,991)
합 계	294,874	284,865

18. 수익

18.1 당분기와 전분기 중 발생한 매출액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
고객과의 계약에서 생기는 수익		
배당금수익	3,560,541	3,523,817
경영자문 및 브랜드수익	3,201,800	3,062,732
소 계	6,762,341	6,586,549
기타 원천으로부터의 수익		
임대수익	177,109	259,403
합 계	6,939,450	6,845,952

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

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
수익인식시기		
한 시점에 인식	3,560,541	3,523,817
기간에 걸쳐 인식	3,201,800	3,062,732
합 계	6,762,341	6,586,549

19. 영업비용

당분기와 전분기 중 발생한 영업비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
급여	1,782,324	1,902,650
퇴직급여	294,874	284,864
지급수수료	578,912	660,060
감가상각비	7,178	7,145
무형자산상각비	4,395	4,340
투자부동산감가상각비	80,238	91,050
사용권자산상각비	143,681	109,153
기타판매비와관리비	851,443	948,760
합 계	3,743,045	4,008,022

20. 기타수익 및 기타비용

당분기와 전분기 중 기타수익 및 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
기타수익		
외화환산이익	94	-
외환차익	4,616	-
사용권자산자산처분이익	12,709	-
금융보증수익	104,764	68,782
금융보증충당부채환입	25,350	-
잡이익	2,095	1,767
소 계	149,628	70,549
기타비용		
지급수수료	40,261	244,976
금융보증비용	-	252,528
잡손실	1,997	1,008
소 계	42,258	498,512

21. 법인세비용

법인세비용은 전체 회계연도에 대해서 예상되는 경영진의 가중평균연간법인세율에 대한 최선의 추정에 기초하여 인식하였습니다. 당분기 당사의 계속영업에 대한 유효법인세율은 11.54%입니다.

22. 기타자본항목

22.1 보고기간말 현재 기타자본항목의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말	전기말
자본잉여금		
주식발행초과금	132,884,326	132,884,326
기타자본잉여금	79,367,842	79,367,843
소 계	212,252,168	212,252,169
자본조정		
주식기준보상(*)	-	244,000
자기주식	(16,918,852)	(17,129,453)
자기주식처분이익	792	-
기타자본조정	(403,547,811)	(403,547,811)
소 계	(420,465,871)	(420,433,264)
기타포괄손익누계액		
기타포괄손익-공정가치금융자산평가손실	(9,706,725)	(9,706,725)
순확정급여부채 재측정요소	(18,630,364)	(18,544,744)
소 계	(28,337,089)	(28,251,469)
합 계	(236,550,792)	(236,432,564)

(*) 당사는 전기 중 임원을 위하여 당사의 주식을 부여하는 양도제한조건부주식(RSU; Restricted Stock Unit)을 제공하였으며, 한국채택국제회계기준서 제 1102호에 따라 양도 제한조건부주식의 공정가치를 가득기간에 걸쳐 주식보상비용과 기타자본항목으로 계상하였습니다. 당사는 전기 중 인식한 주식기준보상을 당분기 중 전액 자기주식으로 지급하였습니다. 주식기준보상과 자기주식 장부금액의 차액을 자기주식처분이익으로 계상하였습니다.

22.2 보고기간말 현재 자기주식의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주)

구 분	당분기말	전기말
기초	1,201,508	1,201,508
처분	(26,358)	-
기말	1,175,150	1,201,508

23. 배당금

2023년 12월 31일로 종료하는 회계기간에 대한 지배기업의 보통주배당금 2,503,359천원은 2024년 4월에 지급되었습니다.

24. 영업으로부터 창출된 현금흐름

24.1 당분기와 전분기 중 영업으로부터 창출된 현금은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
분기순손익	5,226,422	3,815,313
조정		
법인세비용	681,746	-
이자수익	(407,233)	(192,049)
이자비용	3,626	137,225
배당금수익	(3,560,541)	(3,523,819)
퇴직급여	276,124	284,864
외화환산이익	(94)	-
유형자산감가상각비	7,178	7,145
투자부동산감가상각비	80,238	91,050
무형자산상각비	4,395	4,340
사용권자산감가상각비	143,681	109,153
사용권자산처분이익	(12,709)	-
파생상품거래이익	(1,734,543)	-
당기손익-공정가치측정금융자산처분이익	(42,071)	(5,403)
당기손익-공정가치측정금융자산처분손실	2,981	-
당기손익-공정가치측정금융자산평가손실	16,992	-
당기손익-공정가치측정금융자산평가이익	(444,142)	(308,417)
금융보증비용	-	252,528
금융보증수익	(104,764)	(68,782)
금융보증충당부채환입	(25,350)	-
소 계	(5,114,486)	(3,212,165)
순운전자본의 변동		
매출채권	126,811	(467,027)
기타채권	885,712	(246,594)
기타유동자산	(283,902)	(60,648)
기타채무	(430,277)	457,433
기타유동부채	(322,494)	49,655
순확정급여부채	12,336	-
기타비유동부채	1,266	1,375
소 계	(10,548)	(265,806)
합 계	101,388	337,342

24.2 당분기와 전분기 중 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 거래는 없습니다.

25. 우발부채와 약정사항

25.1 당분기말 현재 금융기관과의 주요 약정사항은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	통화	금융기관	약정금액
운영자금대출	KRW	KDB산업은행	5,000,000
운영자금대출	KRW	우리은행	1,000,000
운영자금대출	KRW	NH농협은행	2,000,000
운영자금대출	KRW	국민은행	4,000,000

25.2 당사는 상법 제530조의 9 제1항에 의거하여 분할신설회사인 매일유업 주식회사와 함께 분할 전의 회사 채무에 대하여 연대하여 변제할 책임이 있습니다.

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

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

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

25.5 당사는 (주)제로투세븐 지분에 대하여 최초로 금융기관과 다음과 같은 내용의 정산합의 계약서를 체결하였습니다.

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

전기 중 상기 정산합의에 따라 931,987천원의 평가손실을 인식 후, 435,900주를 정산하여 거래이익 1,036,701천원을 인식하였습니다. 이에 따라 전기말 잔여 계약수량은 1,471,771주이며, 당분기 중 잔여 계약수량 모두를 1,379,285천원에 중도 정산하였습니다. 동 거래로 장부가액이 355,259천원인 파생상품부채가 제거 되었으며, 인식한 파생상품거래 이익은 1,734,543천원입니다.

26. 특수관계자와의 거래

26.1 보고기간말 현재 종속기업 현황은 다음과 같습니다.

회사명	지분율(%)		비고
	당분기말	전기말	
매일유업(주)	31.06	31.06	(*1)
북경매일유업유한공사	100.00	100.00	(*2)
매일호주유한회사	100.00	100.00	(*2)
매일헬스뉴트리션(주)	100.00	100.00	(*2)
엠즈베이커스(주)	94.58	94.58	(*3)
크리스탈제이드코리아(주)	-	-	(*4)
엠즈푸드시스템(주)	100.00	100.00	
엠즈프리앙	100.00	100.00	(*5)
엠즈씨드(주)	92.61	92.61	
(주)상하낙농개발	85.00	85.00	
상하농어촌테마공원(유)	100.00	100.00	
상하농원개발(유)	100.00	100.00	(*6)
상하농원(유)	100.00	100.00	(*6)
상하쿠엔즈	100.00	100.00	(*6)

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

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

(*3) 종속기업인 매일유업(주)이 95%지분을 보유하고 있습니다

(*4) 전기 중 크리스탈제이드코리아(주)를 청산하였으나, 전분기 거래내역을 표기하기 위해 기재하였습니다.

(*5) 종속기업인 엠즈푸드시스템(주)이 100% 지분을 보유하고 있습니다.

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

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

구 분	당분기말	전기말
관계기업 및 공동기업	코리아후드써비스(주)	코리아후드써비스(주)
	엠즈베버리지(주)	엠즈베버리지(주)
	(주)엠즈파트너스	(주)엠즈파트너스
	(주)본만제	(주)본만제
	-	엠디웰아이엔씨(주)(*1)
기타 특수관계자	(주)제이피인터내셔널	(주)제이피인터내셔널
	(주)제로투세븐	(주)제로투세븐
	스시효외식산업개발(주)	스시효외식산업개발(주)
	(주)제이피로지스틱스	(주)제이피로지스틱스
	(주)레뱅	(주)레뱅
	(유)대진종합물류(*2)	-

(*1) 전기 중 공동기업인 (주)엠디웰아이엔씨의 지분을 전량 매각하였습니다.

(*2) 당기 중 신규 특수관계자로 편입되었습니다.

26.3 당분기와 전분기 중 특수관계자와의 매출 및 매입 등 거래 내역은 다음과 같습니다.

<당분기>

(단위: 천원)

구 분	회사명	매출	배당	임대수익	판매 및	기타 매출	기타 매입
종속기업	매일유업(주)	2,800,246	2,923,817	22,885	-	10,837	3,152
	매일헬스뉴트리션(주)	58,481	-	-	-	-	-
	엠즈베이커스(주)	16,441	-	-	-	13,888	-
	엠즈푸드시스템(주)	55,999	-	-	-	-	-
	엠즈씨드(주)	210,021	-	-	129	1,954	-
	(주)상하낙농개발	12,196	-	-	-	56,196	-
	상하농원개발(유)	7,629	-	11,520	-	36,863	-
	상하농원(유)	25,665	-	-	13,916	-	2,420
관계기업 및 공동기업	코리아후드서비스(주)	-	600,000	-	-	-	-
	엠즈베버리지(주)	13,172	-	465	-	-	-
	(주)엠즈파트너스	-	30,000	16,832	-	-	-
	(주)본만제	-	-	-	-	12,238	-
기타의 특수관계자	(주)레뱅	-	-	2,924	8,764	-	-
	(주)스시효외식산업개발	-	-	-	-	23	-
	(주)제이피로지스틱스	-	-	-	416	-	-
	(주)제이피인터내셔널	-	-	4,154	-	-	-
합 계		3,199,850	3,553,817	58,780	23,225	131,999	5,572

<전분기>

(단위: 천원)

구 분	회사명	매출	배당	임대수익	판매 및	기타 매출	기타 매입
종속기업	매일유업(주)	2,789,579	2,923,817	23,556	-	8,739	3,218
	매일헬스뉴트리션(주)	82,265	-	-	-	-	-
	엠즈베이커스(주)	11,007	-	-	-	-	-
	크리스탈제이드코리아(주)	11,952	-	20,544	92	945	-
	엠즈푸드시스템(주)	57,900	-	-	-	-	-
	엠즈씨드(주)	57,061	-	125,087	81	422	-
	(주)상하낙농개발	11,722	-	-	-	56,334	-
	상하농원개발(유)	7,465	-	-	-	34,784	-
	상하농원(유)	25,288	-	-	2,896	-	37,611
관계기업 및 공동기업	코리아후드서비스(주)	-	600,000	-	-	-	-
	엠즈베버리지(주)	5,819	-	436	-	-	-
	(주)엠즈파트너스	-	-	14,678	10,647	-	-
	(주)본만제	-	-	-	-	14,968	-
기타 특수관계자	(주)레뱅	-	-	2,781	-	-	4,875
	(주)스시효외식산업개발	-	-	-	-	294	-
	(주)제이피로지스틱스	-	-	-	599	-	-
	(주)제이피인터내셔널	-	-	3,948	-	-	-
합 계		3,060,058	3,523,817	191,030	14,315	116,486	45,704

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

<당분기>

구 분	회사명	채권			채무	
		매출채권	대여금	기타채권	예수보증금	기타채무
종속기업	매일유업(주)	3,920,615	-	379,060	149,038	1,889
	매일헬스뉴트리션(주)	22,099	-	-	-	-
	엠즈베이커스(주)	6,307	3,800,000	4,789	-	-
	엠즈푸드시스템(주)	22,363	-	-	-	-
	엠즈씨드(주)	83,938	-	1,257	-	38,007
	(주)상하낙농개발	4,517	4,900,000	9,881	20,000	-
	상하농원개발(유)	7,162	3,500,000	7,058	-	-
	상하농원(유)	7,510	-	-	-	2,716
관계기업 및 공동기업	(주)본만제	-	1,070,000	12,238	-	-
	엠즈베버리지(주)	8,270	-	-	10,000	-
	(주)엠즈파트너스	35,769	-	-	-	-
기타 특수관계자	(주)레뱅	325	-	-	-	2,824
	(주)제이피로지스틱스	-	-	-	-	52
합 계		4,118,875	13,270,000	414,283	179,038	45,488

<전기말>

구 분	회사명	채권				채무	
		매출채권	대여금	대손충당금	기타채권	예수보증금	기타채무
종속기업	매일유업(주)	1,140,432	-	-	387,425	149,038	1,513
	매일헬스뉴트리션(주)	18,008	-	-	-	-	-
	엠즈베이커스(주)	6,307	-	-	-	-	-
	엠즈푸드시스템(주)	15,288	-	-	-	-	-
	엠즈씨드(주)	71,030	-	-	4,678	-	25,150
	(주)상하낙농개발(*1)	5,503	4,900,000	(770,770)	9,881	20,000	-
	상하농원개발(유)(*1)	8,444	3,000,000	(49,200)	6,049	-	-
	상하농원(유)	16,403	-	-	-	-	46,578
관계기업 및 공동기업	(주)본만제(*2)	-	1,070,000	(1,070,000)	-	-	-
	엠즈베버리지(주)	8,203	-	-	-	10,000	-
	엠디웰아이엔씨(주)	-	-	-	1,004,962	-	-
기타 특수관계자	(주)엠즈파트너스	6,011	-	-	-	-	-
	(주)레뱅	231	-	-	-	-	3,564
	(주)스시효외식산업개발	-	-	-	-	-	1,651
	(주)제이피로지스틱스	-	-	-	-	-	182
합 계		1,295,860	8,970,000	(1,889,970)	1,412,995	179,038	78,638

(*1) 당사는 (주)상하낙농개발과 상하농원개발(유)의 대여금에 대하여 전기 중 각각 78,650천원과 49,200천원의 대손상각비를 인식하였습니다.

(*2) 당사는 (주)본만제 대여금에 대하여 전기 중 전액 대손상각비를 인식하였습니다.

26.5 당분기와 전분기 중 당사와 특수관계자의 자금거래 내역은 다음과 같습니다.

<당분기>

(단위: 천원)

구 분	회사명	자금대여 거래	지분거래	배당
		대여	출자	
종속기업	매일유업	-	-	2,923,817
	상하농어촌테마공원(유)	-	800,000	-
	(주)상하낙농개발	500,000	-	-
	엠즈베이커스(주)	3,800,000	-	-
관계기업	코리아후드서비스(주)	-	-	600,000
	(주)엠즈파트너스	-	-	30,000
합 계		4,300,000	800,000	3,553,817

<전분기>

(단위: 천원)

구 분	회사명	자금대여 거래	지분거래	배당
		대여	출자	
종속기업	매일유업	-	-	2,923,817
	상하농어촌테마공원(유)	-	1,500,000	-
	(주)상하낙농개발	500,000	-	-
관계기업	코리아후드서비스(주)	-	-	600,000
합 계		500,000	1,500,000	3,523,817

26.6 당분기말 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	(주)상하낙농개발	KRW	4,680,000	하나은행, 한국산업은행
		상하농원개발(유)	KRW	1,920,000	농협은행
공동기업		엠즈베버리지(주)	KRW	5,295,000	하나은행, 신한은행
합 계			KRW	11,895,000	

26.7 특수관계자와의 의결권 위임약정 등

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

26.8 당분기와 전분기 중 종업원 용역의 대가로서 주요 경영진에게 지급되었거나 지급될 보상금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
급여	773,750	833,750
퇴직급여	196,027	228,621
합 계	969,777	1,062,371

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 주주

에게 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. 주요배당지표

구 분	주식의 종류	당기	전기	전전기
		제56기 1분기	제55기	제54기
주당액면가액(원)		500	500	500
(연결)당기순이익(백만원)		19,721	49,692	6,516
(별도)당기순이익(백만원)		5,226	26,151	-3,631
(연결)주당순이익(원)		731	3,970	520
현금배당금총액(백만원)		-	2,503	1,878
주식배당금총액(백만원)		-	-	-
(연결)현금배당성향(%)		-	5.04	28.82
현금배당수익률(%)	-	-	2.45	1.76
	-	-	-	-
주식배당수익률(%)	-	-	-	-
	-	-	-	-
주당 현금배당금(원)	기말배당금	-	200	150
	중간, 분기배당금	-	-	-
주당 주식배당(주)	-	-	-	-
	-	-	-	-

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

다. 과거 배당 이력

(단위: 회, %)

연속 배당횟수		평균 배당수익률	
분기(중간)배당	결산배당	최근 3년간	최근 5년간
-	25	1.95	1.76

※ 결산배당은 1998년(제30기)부터 연속 배당 중입니다.

※ 최근 3년간 평균 배당수익률은 제53기~제55기의 배당수익률을 단순평균법으로 계산하여 산출하였습니다.

※ 최근 5년간 평균 배당수익률은 제51기~제55기의 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 : 2024년 03월 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]

가. 채무증권 등의 발행 실적

(1) 채무증권 발행실적

(기준일 : 2024년 03월 31일)

(단위 : 백만원, %)

발행회사	증권종류	발행방법	발행일자	권면(전자등록)총액	이자율	평가등급 (평가기관)	만기일	상환 여부	주관회사
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	-	-	-	200,000	-	-	-	-	-
-----	---	---	---	---------	---	---	---	---	---

(2) 사채관리계약 주요내용 및 충족여부 등

1) 제5-1, 5-2회 무보증사채 사채관리계약

(작성기준일 : 2024년 03월 31일)

(단위 : 백만원, %)

채권명	발행일	만기일	발행액	사채관리 계약체결일	사채관리회사
제5-1회 무보증사채	2021년 04월 29일	2026년 04월 29일	100,000	2021년 04월 29일	유진투자증권(주)
제5-2회 무보증사채	2021년 04월 29일	2028년 04월 28일	100,000	2021년 04월 29일	유진투자증권(주)
재무비율 유지현황	계약내용	부채비율 400% 이하 유지			
	이행현황	82%			
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) 2023년 4월 18일 (2022년) 2023년 9월 14일 (2023년 반기) 2024년 4월 18일 (2023년)			

(3) 기업어음증권 미상환 잔액

(기준일 : 2024년 03월 31일)

(단위 : 백만원)

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

(4) 전자단기사채 미상환 잔액

(기준일 : 2024년 03월 31일)

(단위 : 백만원)

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

(5) 회사채 미상환 잔액

(기준일 : 2024년 03월 31일)

(단위 : 백만원)

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

(6) 신종자본증권 미상환 잔액

(기준일 : 2024년 03월 31일)

(단위 : 백만원)

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

(7) 조건부자본증권 미상환 잔액

(기준일 : 2024년 03월 31일)

(단위 : 백만원)

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

7-2. 증권의 발행을 통해 조달된 자금의 사용실적

가. 공모자금의 사용내역

(기준일 : 2024년 03월 31일)

(단위 : 억원)

구분	회차	납입일	증권신고서 등의 자금사용 계획		실제 자금사용 내역		차이발생 사유 등
			사용용도	조달금액	내용	금액	
회사채	제5회	2021년 04월 29일	차환자금	300	차환자금 : 기 발행된 회사채 상환(제3회 회사채 상환 300억) 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	300	-
			운영자금	1,700		800	-
						216	투자집행 미완료
					344	투자집행 미완료	

나. 미사용자금의 운용내역

(기준일 : 2024년 03월 31일)

(단위 : 억원)

종류	운용상품명	운용금액	계약기간	실투자기간
MMT	마켓프리미엄신탁	340	2021.04 ~2024.03	1,067일
계		340	-	

다. 사모자금의 사용내역

- 해당사항 없음

8. 기타 재무에 관한 사항

가. 재무제표 제작성 등 유의사항

- 해당사항 없음

나. 합병, 분할, 자산양수도 또는 영업양수도를 한 사항

1. 종속회사 매일유업(주)의 분할 및 사업양도

(매일헬스뉴트리션 분할)

1) 종속기업인 매일유업(주)는 2021년 8월 23일자 이사회 결의에 의거하여 종속회사 매일헬스뉴트리션(주)를 설립하였습니다. 본 분할의 목적은 분할신설회사가 헬스뉴트리션사업에 역량을 집중하도록 하기 위한 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	일 자
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 더케이트원타워
	대표이사	김선희
	법인가분	코스닥시장 상장법인
	사업부문	분할신설회사에 이전되는 사업을 제외한 모든사업부문

분할신설회사	상호	매일헬스뉴트리션 주식회사
	소재지	서울특별시 종로구 종로1길 50 더케이트원타워
	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	-
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)

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. 대손충당금 설정현황

1. 대손충당금 설정 기준

채무상태표일 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) 소매거래처(병원, 약국, 외식 등)
- ㄷ) 수출

분류2) 담보유무 구분

- ③ 다만, 상기 기준을 적용하기 위해서는 담보물에 대해 가치가 적절하게 업데이트되어 담보채권에 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)

구 분	계정과목	채권 총액	대손충당금	대손충당금 설정률
제56기 1분기	매출채권	206,898,625	1,808,113	0.87%
	장기대여금	1,214,611	1,047,560	86.25%
	미수금	8,796,686	350,522	3.98%
	단기대여금	418,612	418,612	100.00%
	단기보증금	11,416,807	5,781	0.05%
	장기보증금	35,196,833	-	0.00%
	합 계	263,942,174	3,630,588	1.38%
제55기	매출채권	195,005,100	1,717,992	0.88%
	장기대여금	1,350,028	1,047,560	77.60%
	미수금	13,549,315	350,522	2.59%
	단기대여금	418,612	418,612	100.00%
	단기보증금	10,567,384	5,628	0.05%
	장기보증금	35,505,461	-	0.00%
	합 계	256,395,900	3,540,314	1.38%
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%
	합 계	229,914,933	2,627,788	1.14%

② 최근 3사업연도의 대손충당금 변동현황 (연결기준)

(단위 : 천원)

구 분	제56기 1분기	제55기	제54기
기초금액	3,540,314	2,627,788	2,955,885
손상된 채권에 대한 대손상각비	180,835	742,780	3,086,218
당기 중 매출채권 상각	(98,000)	(416,864)	(3,414,315)
기타	7,439	586,610	-
기말금액	3,630,588	3,540,314	2,627,788

③ 당분기말 현재 경과기간별 매출채권잔액 현황 (연결기준)

(단위 : 천원)

구분		6월 이하	6월 초과 1년 이하	1년 초과 3년 이하	3년 초과	계
금액	일반	202,097,014	733,343	529,636	346,301	203,706,293
	특수관계자	3,192,332	-	-	-	3,192,332
	계	205,289,346	733,343	529,636	346,301	206,898,625
구성비율		99.21%	0.36%	0.26%	0.17%	100.00%

라. 재고자산의 보유 및 실사내역 등 (연결기준)

① 최근 3사업연도의 재고자산의 사업부문별 보유현황

(단위 : 천원)

사업부문	계정과목	제56기 1분기	제55기	제54기	비고
유제품 외	상품	26,615,498	26,220,283	32,187,915	-
	제품	67,804,631	61,067,845	68,456,709	-
	반제품	3,766,626	2,828,337	3,711,383	-
	원재료	24,620,710	27,052,096	29,376,951	-
	부재료	36,861,320	33,055,576	44,008,763	-
	저장품	2,344,230	2,319,127	2,359,043	-
	미착품	37,967,293	40,678,911	63,811,626	-
	소 계	199,980,308	193,922,175	243,912,389	-
합 계	상품	26,615,498	26,220,283	32,187,915	-
	제품	67,804,631	61,067,845	68,456,709	-
	반제품	3,766,626	2,828,337	3,711,383	-
	원재료	24,620,710	27,052,096	29,376,951	-
	부재료	36,861,320	33,055,576	44,008,763	-
	저장품	2,344,230	2,319,127	2,359,043	-
	미착품	37,967,293	40,678,911	63,811,626	-
	소 계	199,980,308	193,922,175	243,912,389	-
총자산대비 재고자산 구성비율(%) [재고자산합계÷기말자산총계×100]		15.28%	14.88%	19.18%	-
재고자산회전율(회수) [연환산 매출원가÷{(기초재고+기말재고)÷2}]		7.30	6.63	6.30	-

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 청구 하여 확인함.

3) 장기채고 등 내역

: 채고자산의 시가가 취득원가보다 하락한 경우에는 저가법을 사용하여 채고자산의 대차대조표가액을 결정하고 있음. 각 사업년도마다 외부감사인이 채고자산 평가의 적정성을 검토함.

4) 채고자산 평가내용

(단위 : 천원)

계정과목	취득원가	평가전금액	평가총당금	당분기말 잔액	비 고
상품	27,046,665	27,046,665	(431,167)	26,615,498	
제품	68,153,431	68,153,431	(348,800)	67,804,631	
반제품	3,766,626	3,766,626	-	3,766,626	
원재료	24,620,710	24,620,710	-	24,620,710	
부재료	36,895,468	36,895,468	(34,148)	36,861,320	
저장품	2,344,230	2,344,230	-	2,344,230	
미착품	37,967,293	37,967,293	-	37,967,293	
합 계	200,794,422	200,794,422	(814,114)	199,980,308	

마. 공정가치 평가 내역 (연결기준)

당반기 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.

- 당분기말

(단위: 천원)

구 분	유동		비유동	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
당기손익-공정가치측정금융자산	106,202,942	106,202,942	22,080,612	22,080,612
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	-	-	4,644,366	4,644,366
합 계	106,202,942	106,202,942	26,724,978	26,724,978

- 전기말

(단위: 천원)

구 분	유동		비유동	

	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
당기손익-공정가치측정금융자산	86,307,632	86,307,632	22,635,726	22,635,726
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	-	-	4,644,366	4,644,366
파생상품자산	115,347	115,347	-	-
합 계	86,422,979	86,422,979	27,280,092	27,280,092
금융부채				
파생상품부채	355,259	355,259	-	-

2. 공정가치 서열체계

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

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

- 당분기말

(단위: 천원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
당기손익-공정가치측정금융자산	47,522,140	60,312,855	20,448,559	128,283,554
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	-	-	4,644,366	4,644,366

- 전기말

(단위: 천원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
당기손익-공정가치측정금융자산	45,879,035	43,028,645	20,035,678	108,943,358
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	-	-	4,644,366	4,644,366
파생상품자산	-	115,347	-	115,347
파생상품부채	-	-	355,259	355,259

IV. 이사의 경영진단 및 분석의견

기업공시서식 작성 기준에 따라 분기 및 반기보고서의 본 항목은 기재하지 않습니다.
(사업보고서 기재 예정)

V. 회계감사인의 감사의견 등

1. 외부감사에 관한 사항

1) 회계감사인의 감사의견

사업연도	감사인	감사의견	강조사항 등	핵심감사사항
제56기 1분기(당분기)	삼일회계법인	-	-	-
제55기(전기)	삼일회계법인	적정	해당사항 없음	(연결재무제표) 1. 상하농어촌테마공원 현금창출단위 손상검사 2. 유통업체에 대한 매출의 발생사실 (별도재무제표) 1. 상하농어촌테마공원 종속기업 투자주식 손상 검사
제54기(전전기)	한영회계법인	적정	해당사항 없음	(연결재무제표) 1. 엠즈푸드시스템, 상하농어촌테마공원 현금창출단위 손상검사 2. 고객에게 지급할 대가 (별도재무제표) 1. 파생상품 공정가치 평가 2. 엠즈푸드시스템, 상하농어촌테마공원 종속기업 투자주식 손상 검사

2) 감사용역 체결현황

사업연도	감사인	내용	감사계약내역		실제수행내역	
			보수	시간	보수	시간
제56기 1분기(당분기)	삼일회계법인	반기 별도 및 연결재무제표 검토 별도 및 연결재무제표에 대한 감사	190,000천원(연간)	1,760시간(연간)	-	-
제55기(전기)	삼일회계법인	분·반기 별도 및 연결재무제표 검토 별도 및 연결재무제표에 대한 감사	190,000천원(연간)	1,800시간(연간)	190,000천원(연간)	1,594시간(연간)
제54기(전전기)	한영회계법인	분·반기 별도 및 연결재무제표 검토 별도 및 연결재무제표에 대한 감사	230,000천원(연간)	1,900시간(연간)	230,000천원(연간)	1,540시간(연간)

3) 회계감사인과의 비감사용역 계약체결 현황

사업연도	계약체결일	용역내용	용역수행기간	용역보수	비고
제56기 1분기(당분기)	2024.02	이전가격	2024.02.01~2024.12.31	130,000천원	삼일회계법인
제55기(전기)	2023.07	세무조정	2023.07.25~2024.05.31	18,000천원	삼일회계법인
	2023.04	세무자문	2023.01.01~2023.12.31	318,780천원	
제54기(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	2024년 05월 09일	<ul style="list-style-type: none"> 감사위원회: 위원 4명 회사: 재무담당이사 감사인: 업무수행이사 	대면회의	<ul style="list-style-type: none"> 2024년 외부감사 계획 감사위원회의 역할과 책임

5) 조정협의회 내용 및 재무제표 불일치 정보

- 해당사항 없음

6) 회계감사인의 변경

당사는 제55기(전기) 회계감사인을 한영회계법인(EY)에서 삼일회계법인(PwC)으로 변경하였습니다. 이는 기존 감사인과의 계약기간 만료에 따른 것입니다. 이후 당사는 감사 예상 투입시간, 당사 이해도, 감사실적, 품질관리 등을 종합적으로 고려하여 삼일회계법인(PwC)을 신규 외부 감사인으로 선임하였습니다.

당사의 종속기업은 제56기 1분기말(당분기말) 현재 13개이며, 전기에 매일유업(주), 매일호주유한회사 및 엠즈씨드(주)는 한영회계법인(EY)에서 삼일회계법인(PwC)으로 회계감사인을 변경하였습니다. 이는 당사(지배회사)의 회계감사인 변경에 따라 연결감사 업무를 효율화하기 위한 변경입니다.

[당사 및 종속기업의 회계감사인 현황]

법인명	당기 회계감사인	전기 회계감사인
매일홀딩스(주)	삼일회계법인(PwC)	삼일회계법인(PwC)
매일유업(주)	삼일회계법인(PwC)	삼일회계법인(PwC)
북경매일유업유한공사	Beijing P&D Accouting Corp.	Beijing P&D Accouting Corp.
매일호주유한회사	삼일회계법인(PwC)	삼일회계법인(PwC)
매일헬스뉴트리션(주)	대현회계법인	대현회계법인
엠즈베이커스(주)	대현회계법인	대현회계법인
엠즈푸드시스템(주)	대현회계법인	대현회계법인
엠즈프리앙(주)	대현회계법인	-
엠즈씨드(주)	삼일회계법인(PwC)	삼일회계법인(PwC)
(주)상하낙농개발	대현회계법인	대현회계법인
상하농어촌테마공원(유)	대현회계법인	대현회계법인
상하농원개발(유)	대현회계법인	대현회계법인
상하농원(유)	대현회계법인	대현회계법인
상하쿠엔즈(주)	대현회계법인	대현회계법인

2. 내부통제에 관한 사항

내부통제에 관한 사항은 기업공시서식 작성기준에 따라 분기보고서에 기재하지 않습니다.
(사업보고서에 기재 예정)

VI. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항

1. 이사회에 관한 사항

이사회에 관한 사항은 기업공시서식 작성기준에 따라 분기보고서에 기재하지 않습니다.(사업보고서에 기재 예정)

2. 감사제도에 관한 사항

감사제도에 관한 사항은 기업공시서식 작성기준에 따라 분기보고서에 기재하지 않습니다.(사업보고서에 기재 예정)

3. 주주총회 등에 관한 사항

주주총회 등에 관한 사항은 기업공시서식 작성기준에 따라 분기보고서에 기재하지 않습니다.(사업보고서에 기재 예정)

VII. 주주에 관한 사항

1. 최대주주 및 특수관계인의 주식소유 현황

(기준일 : 2024년 03월 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 진암사회복지재단	특수관계인	보통주	634,049	4.62	634,049	4.62	-
매일홀딩스 사내근로복지기금	특수관계인	보통주	137,219	1.00	137,219	1.00	-
권대훈	등기임원	보통주	8,071	0.06	24,562	0.18	-
김환석	계열회사 등기임원	보통주	16	0.00	16	0.00	-
고정수	비등기임원	보통주	0	0.00	9,867	0.07	-
계		보통주	9,045,229	65.94	9,071,587	66.13	-
		-	-	-	-	-	-

* 당분기말 주식수는 발행주식수 13,718,304주 기준으로 작성하였음.

[최대주주 관련 사항]

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

VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항

1. 임원 및 직원 등의 현황

가. 임원 현황

(기준일 : 2024년 03월 31일)

(단위 : 주)

성명	성별	출생년월	직위	등기임원 여부	상근 여부	담당 업무	주요경력	소유주식수		최대주주의 관계	재직기간	임기 만료일
								의결권 있는 주식	의결권 없는 주식			
김정환	남	1957년 11월	각자 대표이사	사내이사	상근	경영총괄	경희대 경영학과 매일유업(주) 대표이사	5,249,674	-	본인	38년	2026년 03월 27일
김정민	남	1962년 03월	기타비상무이사	기타비상무이사	비상근	경영총괄	조지워싱턴대학교 대학원(석) 씨케이코퍼레이션(주) 대표이사 (주)제로투세븐 대표이사	435,317	-	특수관계인	10년	2025년 03월 28일
권태훈	남	1968년 02월	각자 대표이사	사내이사	상근	경영총괄	연세대 경제학과 상정회계법인	24,562	-	등기임원	14년	2026년 03월 27일
이주호	남	1953년 06월	사외이사 감사위원	사외이사	비상근	사외이사 감사위원	국립수의과학검역원장 대한수의학회 회장 대한수의사회 부회장 건국대학교 초빙교수	-	-	-	5년	2025년 03월 28일
최성락	남	1964년 08월	사외이사 감사위원	사외이사	비상근	사외이사 감사위원	성균관대 경제학 학사, 조선대 석 /박사 제33회 행정고등고시 합격 보건복지부 저출산정책실 정책관 식품의약품안전처 차장	-	-	-	1년	2026년 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	-	-	-	3년	2026년 03월 27일
문정훈	남	1972년 12월	사외이사 감사위원	사외이사	비상근	사외이사 감사위원	서울대학교 농경제사회학부 교수 KAIST 경영과학과 조교수	-	-	-	0년	2027년 03월 26일

* 2024년 3월 29일 문정훈 사외이사가 감사위원으로 신규 선임 되었습니다.

* 임기 만료일은 해당연도 정기주주총회일까지 입니다.

2. 임원의 보수 등

임원의 보수 등은 기업공시서식 작성기준에 따라 분기보고서에 기재하지 않습니다.
(사업보고서에 기재 예정)

IX. 계열회사 등에 관한 사항

계열회사 등에 관한 사항은 기업공시서식 작성기준에 따라 분기보고서에 기재하지 않습니다.
(사업보고서에 기재 예정)

X. 대주주 등과의 거래내용

가. 특수관계자와의 자금거래

당분기 및 전기 중 특수관계자와의 자금거래 내역은 다음과 같습니다.

<당분기>

(단위: 천원)

구 분	회사명	자금대여 거래	지분거래	배당
		대여	출자	
종속기업	매일유업	-	-	2,923,817
	상하농어촌테마공원(유)	-	800,000	-
	(주)상하낙농개발	500,000	-	-
	엠즈베이커스(주)	3,800,000	-	-
관계기업	코리아후드서비스(주)	-	-	600,000
	(주)엠즈파트너스	-	-	30,000
합 계		4,300,000	800,000	3,553,817

<전분기>

(단위: 천원)

구 분	회사명	자금대여 거래	지분거래	배당
		대여	출자	
종속기업	매일유업	-	-	2,923,817
	상하농어촌테마공원(유)	-	1,500,000	-
	(주)상하낙농개발	500,000	-	-
관계기업	코리아후드서비스(주)	-	-	600,000
합 계		500,000	1,500,000	3,523,817

나. 지급보증 및 담보제공

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

(단위 : 천원)

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

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	13,757,820	원유공급계약보증금

(3) 보고기간말 현재 금융기관과의 주요 약정사항은 다음과 같습니다.

(외화단위 : USD, AUD, 천원)

구 분	통화	금융기관	약정금액
차입금 등	KRW	산업은행 외 7개	128,930,000
수입신용장	USD	하나은행	2,000,000
원화지급보증	KRW	하나은행	54,000,000
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)엠즈파트너스에 대한 지분(이하, "해당 지분")을 제3자에게 양도, 담보제공 또는 기타의 방법으로 처분하고자 할 경우 투자자의 사전 동의를 받기로 약정하였습니다.

(5) 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.

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

(7) 연결기업은 서울보증보험으로부터 계약 이행 등에 대한 보증을 제공받고 있으며, 보험가

입금액은 7,813,261천원(전기말: 8,886,216천원)입니다.

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

(10) 지배기업은 (주)제로투세븐 지분에 대하여 다음과 같은 내용의 정산합의계약서를 체결 하였습니다.

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

전기 중 상기 정산합의에 따라 931,987천원의 평가손실을 인식 후, 435,900주를 정산하여 거래이익 1,036,701천원을 인식하였으며, 이에 따라 전기말 잔여 계약수량은 1,471,771주입니다. 또한 당분기 중 1,471,771주를 1,379,285천원에 중도 정산함에 따라, 장부가액이 355,259천원인 과생상품부채가 제거 되었으며, 동 거래에 따라 인식한 과생상품거래이익은 1,734,543천원입니다.

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

(12) 보고기간말 현재 연결기업의 계류중인 주요 소송사건은 종속기업이 피소된 1건(소송금액 3,761백만원)이 있습니다. 연결기업은 동 소송사건의 결과가 채무제표에 미치는 영향 및 소송의 결과를 당분기 말 현재 합리적으로 예측할 수 없습니다.

(13) 보고기간말 현재 연결기업은 관세청의 과세 전 통지와 관련하여 향후 조세심판절차를 통해 불복 예정에 있습니다. 연결기업은 조세불복절차를 통한 승소가능성이 높을 것으로 전망하는 바, 자원의 유출가능성이 높지 않다고 판단하여 충당부채를 인식하지 않았습니다.

3. 제재 등과 관련된 사항

제재 등과 관련된 사항은 기업공시서식 작성기준에 따라 분기보고서에 기재하지 않습니다.
(사업보고서에 기재 예정)

4. 작성기준일 이후 발생한 주요사항 등 기타사항

가. 작성기준일 이후 발생한 주요사항

- 해당사항 없음

나. 합병등의 사후정보

1. 종속회사 매일유업(주)의 분할 및 사업양도

(매일헬스뉴트리션 분할)

1) 종속기업인 매일유업(주)는 2021년 8월 23일자 이사회 결의에 의거하여 종속회사 매일헬스뉴트리션(주)를 설립하였습니다. 본 분할의 목적은 분할신설회사가 헬스뉴트리션사업에 역량을 집중하도록 하기 위한 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
	법인구분	코스닥시장 상장법인
	사업부문	분할신설회사에 이전되는 사업을 제외한 모든사업부문

분할신설회사	상호	매일헬스뉴트리션 주식회사
	소재지	서울특별시 종로구 종로1길 50 더케이트원타워
	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	-
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 분할채무상태표는 2021년 6월 30일 기준 분할되는 회사의 별도채무상태표상의 장부가액을 기초로 작성하였으므로 실제 분할기일 기준으로 작성될 채무상태표와는 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

종속기업인 매일유업(주)는 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
이전순자산금액(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)

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

종속기업인 매일유업(주)는 동 사업양도로 인하여 감소하는 순자산 장부금액으로 종속기업 투자주식의 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

(더 베이커스 베이커리 사업부문 영업양수)

2024년 4월 1일 연결기업은 빵류를 제조, 판매하는 더 베이커스 회사의 베이커리 사업부문을 15,700백만원 대가로 양수 하였습니다. 당 분기 말 현재 위 거래의 재무적 영향은 없습니다. 해당 회사의 영업성과 및 자산과 부채는 엠즈베이커스 회사에 2024년 4월 1일에 인식되었습니다.

다. 환경관련 규제사항

매일유업(주)

종속기업인 매일유업(주)는 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 관련 법률은 다음과 같습니다.

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

(온실가스 배출량 및 에너지 사용량 관리)

중속기업인 매일유업(주)는 '저탄소 녹색성장 기본법' 제42조에 따라 2012년 온실가스 에너지 목표관리업체에 지정되었으며 동법 제44조와 당국의 지침에 따라 2013년 제3차 검증을 마쳐 당사의 온실가스 배출량과 에너지사용량을 2013년 5월부터 정부 당국에 신고하고 이해관계자들에게 공개하고 있습니다. 정부에 신고예정인 당사 온실가스 배출량 및 에너지 사용량은 다음과 같습니다.

구분	2024년 1분기	2023년	2022년	2021년	2020년
온실가스(단위 : tCO ₂ e)	27,161	115,995	120,156	120,964	121,163
에너지(단위 : TJ)	525	2,239	2,320	2,330	2,314

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, 2022년 12월 14일 가족친화 우수기업으로 재선정 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, 2023년 12월 17일 가족친화 우수기업으로 재선정 되었음.
(유효기간 : 2023.12.01 ~ 2026.11.30)

나. 기타 시행중인 가족친화제도 운영사항

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

XII. 상세표

1. 연결대상 종속회사 현황(상세)

연결대상 종속회사 현황(상세)는 기업공시서식 작성기준에 따라 분기보고서에 기재하지 않습니다.(사업보고서에 기재 예정)

2. 계열회사 현황(상세)

계열회사 현황(상세)는 기업공시서식 작성기준에 따라 분기보고서에 기재하지 않습니다.(사업보고서에 기재 예정)

3. 타법인출자 현황(상세)

타법인출자 현황(상세)는 기업공시서식 작성기준에 따라 분기보고서에 기재하지 않습니다.(사업보고서에 기재 예정)

【 전문가의 확인 】

1. 전문가의 확인

- 해당사항 없음

2. 전문가와의 이해관계

- 해당사항 없음