

목 차

사 업 보 고 서	1
【 대표이사 등의 확인 】	2
I. 회사의 개요	4
1. 회사의 개요	4
2. 회사의 연혁	6
3. 자본금 변동사항	8
4. 주식의 총수 등	8
5. 의결권 현황	9
6. 배당에 관한 사항 등	10
7. 정관에 관한 사항	11
II. 사업의 내용	12
III. 재무에 관한 사항	39
1. 요약재무정보	39
2. 연결재무제표	41
3. 연결재무제표 주석	46
4. 재무제표	118
5. 재무제표 주석	123
6. 기타 재무에 관한 사항	194
IV. 이사의 경영진단 및 분석의견	204
V. 감사인의 감사의견 등	207
VI. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항	211
1. 이사회에 관한 사항	211
2. 감사제도에 관한 사항	215
3. 주주의 의결권 행사에 관한 사항	218
VII. 주주에 관한 사항	219
VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항	222
1. 임원 및 직원 등의 현황	222
2. 임원의 보수 등	223
IX. 계열회사 등에 관한 사항	226
X. 이해관계자와의 거래내용	229
XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항	230
【 전문가의 확인 】	235
1. 전문가의 확인	235
2. 전문가와의 이해관계	235

사 업 보 고 서

(제 4 기)

사업연도 2020년 01월 01일 부터
 2020년 12월 31일 까지

금융위원회

한국거래소 귀중

2021 년 3 월 18 일

제출대상법인 유형 :

주권상장법인

면제사유발생 :

해당사항 없음

회 사 명 :

매일유업 주식회사

대 표 이 사 :

김선희

본 점 소 재 지 :

서울 종로구 종로1길 50

(전 화) 02-2127-2113

(홈페이지) <http://www.maeil.com>

작 성 책 임 자 :

(직 책) 재무담당

(성 명) 박병두

(전 화) 02-2127-2113

【 대표이사 등의 확인 】

【 대표이사 등의 확인 】

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

또한, 당사는 「주식회사등의외부감사에관한법률」 제 8 조의 규정에 따라 내부회계관리제도를 마련하여 운영하고 있음을 확인합니다.

2021. 3. 18

【회사명】 매일유업주식회사

대표이사 【대표이사명】 김 선 희

(서명)

신고업무담당이사 【담당명】 박 병 두

(서명)

I. 회사의 개요

1. 회사의 개요

가. 연결대상 종속회사 개황

(단위 : 천원)

상호	설립일	주소	주요사업	최근사업연도말 자산총액	지배관계 근거	주요종속 회사 여부
Beijing Maeil Dairies Co., Ltd (북경 매일유업 유한공사)	2018.2.27	132009, Unit 3, Floor 17, Building 3, No1, Futong East Street, Chaoyang District, Beijing, China	식품도매업 경제무역자문 기업관리컨설팅	1,410,914	K-IFRS 회계기준서 1110호	미해당
Maeil Australia Pty Ltd. (매일 호주 유한회사)	2020.12.0 8	3/71 Winfield Road, Balwyn North VIC 3104 Australia	-	1,673,660	K-IFRS 회계기준서 1110호	미해당

가-1. 연결대상회사의 변동내용

구 분	자회사	사 유
신규 연결	Maeil Australia Pty Ltd. (매일 호주 유한회사)	해외자회사 설립
	-	-
연결 제외	-	-
	-	-

회사의 주권상장(또는 등록·지정)여부 및 특례상장에 관한 사항

주권상장 (또는 등록·지정)여부	주권상장 (또는 등록·지정)일자	특례상장 등 여부	특례상장 등 적용법규
코스닥 시장 상장	2017년 06월 05일	-	-

나. 회사의 법적, 상업적 명칭

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

다. 설립일자 및 존속기간

당사는 2017년 05월 01일(분할기준일)자로 존속회사인 매일홀딩스 주식회사와 신설회사 매일유업 주식회사(당사)로 분할되어 2017년 05월 01일 설립되었습니다. 또한 당사는 2017년 06월 05일자로 코스닥시장에 재상장되어 매매가 개시되었습니다.

라. 본점의 주소, 전화번호 및 홈페이지

주소 : 서울 종로구 종로1길 50 더 케이 트윈타워 A동

전화번호 : 02-2127-2113

홈페이지 : <http://www.maeil.com>

마. 중소기업 해당여부

중소기업기본법 제2조 및 중소기업기본법 시행령 제3조에 의거 중소기업에 해당되지 않습니다.

바. 주요 사업의 내용

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

사. 공시서류작성기준일 현재 계열회사의 총수, 주요계열회사의 명칭 및 상장여부

기업집단의 명칭 : 매일홀딩스 주식회사

우리회사의 계열회사는 우리회사를 포함하여 모두 15개 입니다.

- 상장사 3개, 비상장사 12개

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

아. 신용평가에 관한 사항

분할 전 회사의 매일홀딩스(주)에서 발행한 제34회 및 35회 회사채의 경우, 분할 후 신설회사인 매일유업 주식회사로 인계되었으며 회사채 명칭이 제1회 및 제2회로 변경 되었습니다.

평가일	평가대상 유가증권 등	평가대상 유가증권의 신용등급	평가회사 (신용평가등급범위)	평가구분
2018.12.12	기업어음	A2+	한국신용평가 (A1~D)	정기평정
2018.12.04	기업어음	A2+	나이스신용평가 (A1~D)	정기평정
2018.12.13	기업어음	A2+	한국기업평가 (A1~D)	정기평정
2019.07.12	제1~3회 무보증사채	A+/안정적	나이스신용평가 (AAA~D)	정기평정
2019.07.15	제1~3회 무보증사채	A+/안정적	한국신용평가 (AAA~D)	정기평정
2019.07.24	제1~3회 무보증사채	A+/안정적	한국기업평가 (AAA~D)	정기평정
2020.04.29	제2~4회 무보증사채	A+/긍정적	한국기업평가 (AAA~D)	본평정
2021.05.08	제2~4회 무보증사채	A+/긍정적	나이스신용평가 (AAA~D)	본평정
2020.12.21	제2~4회 무보증사채	AA+/안정적	한국기업평가 (AAA~D)	수시평정
2021.02.05	제2~4회 무보증사채	AA+/안정적	나이스신용평가 (AAA~D)	수시평정

※ 신용등급체계 및 부여 의미

회사채

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

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

기업어음

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

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

2. 회사의 연혁

가. 회사의 본점소재지 및 그 변경

당기 중 회사의 본점소재지 변경은 없었으며, 관련 내용은 상기 'I. 회사의 개요' 중'라. 본사의 주소, 전화번호, 홈페이지 주소'를 참조 바랍니다.

나. 경영진의 중요한 변동

- 2017년 5월 1일 김선희 대표이사 선임
- 2018년 3월 23일 한인구 사외이사 퇴임
- 2018년 3월 23일 최효성 사외이사 선임
- 2019년 3월 20일 윤장배 사외이사 사임
- 2019년 3월 29일 김옥경 사외이사 퇴임
- 2019년 3월 29일 노연홍 사외이사 선임
- 2019년 3월 29일 유영기 사외이사 선임
- 2019년 12월 31일 유영기 사외이사 사임
- 2020년 3월 27일 최효성 사외이사 퇴임
- 2020년 3월 27일 조성형 사내이사 선임
- 2020년 3월 27일 김환석 사내이사 선임
- 2020년 3월 27일 박광우 사외이사 선임
- 2020년 3월 27일 노소라 사외이사 선임

다. 최대주주의 변동

- 회사의 지배기업인 매일홀딩스 주식회사는 "독점규제 및 공정거래에 관한 법률"에 따른 지주회사로 전환하기 위하여 회사를 자회사로 편입시키고 "독점규제 및 공정거래에 관한 법률" 제8조의2 제2항 제2호에 따른 비율 이상을 소유하기 위해 2017년 10월 12일자로 회사의 주식 1,892,174주를 공개매수함에 따라 최대주주로 변경되었습니다.

라. 상호의 변경

유가공사업 부문을 인적분할하여 신설된 법인으로서, 설립 후 상호 변경이 없습니다.

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

- 해당사항 없음

바. 회사가 합병등을 한 경우 그 내용

우리회사는 2017년 5월 1일을 분할기일로 매일유업 주식회사에서 인적분할되어 식품 제조 및 판매를 목적으로 신규 설립되었으며, 2017년 6월 5일에 코스닥 시장에 주권을 상장하였습니다.

사. 회사의 업종 또는 주된 사업의 변화

- 해당사항 없음

아. 그 밖에 경영활동과 관련된 중요한 사항의 발생내용

- 해당사항 없음.

3. 자본금 변동사항

가. 증자(감자)현황

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 원, 주)

주식발행 (감소)일자	발행(감소) 형태	발행(감소)한 주식의 내용				
		주식의 종류	수량	주당 액면가액	주당발행 (감소)가액	비고
2017년 05월 01일	-	보통주	7,184,968	500	-	인적분할
2017년 06월 05일	신주인수권행사	보통주	94,096	500	33,593	-
2017년 06월 08일	신주인수권행사	보통주	15,682	500	33,593	-
2017년 07월 05일	신주인수권행사	보통주	156,826	500	33,593	-
2017년 09월 01일	신주인수권행사	보통주	156,826	500	33,593	-
2018년 05월 31일	신주인수권행사	보통주	235,240	500	33,593	-

나. 미상환 신주인수권부사채 등 발행현황

- 해당사항 없음

4. 주식의 총수 등

가. 주식의 총수 현황

당사의 정관상 발행 가능한 수권주식수는 40,000,000주이며, 2020년 말 현재 당사가발행한 기명식 보통주식(이하 보통주) 수는 7,843,638주입니다.

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 주)

구 분	주식의 종류			비고
	보통주	우선주	합계	

Ⅰ. 발행할 주식의 총수		40,000,000	-	40,000,000	-
Ⅱ. 현재까지 발행한 주식의 총수		7,843,638	-	7,843,638	-
Ⅲ. 현재까지 감소한 주식의 총수		-	-	-	-
	1. 감자	-	-	-	-
	2. 이익소각	-	-	-	-
	3. 상환주식의 상환	-	-	-	-
	4. 기타	-	-	-	-
Ⅳ. 발행주식의 총수 (Ⅱ-Ⅲ)		7,843,638	-	7,843,638	-
Ⅴ. 자기주식수		233,402	-	233,402	-
Ⅵ. 유통주식수 (Ⅳ-Ⅴ)		7,610,236	-	7,610,236	-

나. 자기주식 취득 및 처분 현황

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 주)

취득방법			주식의 종류	기초수량	변동 수량			기말수량	비고	
					취득(+)	처분(-)	소각(-)			
배당 가능 이익 범위 이내 취득	직접 취득	장내 직접 취득	-	-	-	-	-	-	-	
			-	-	-	-	-	-	-	
		장외 직접 취득	-	-	-	-	-	-	-	
			-	-	-	-	-	-	-	
		공개매수	-	-	-	-	-	-	-	
			-	-	-	-	-	-	-	
		소계(a)	-	-	-	-	-	-	-	
			-	-	-	-	-	-	-	
	신탁 계약에 의한 취득	수탁자 보유수량	보통주	-	230,365	-	-	230,365	-	
			-	-	-	-	-	-	-	
		현물보유수량	-	-	-	-	-	-	-	
			-	-	-	-	-	-	-	
		소계(b)	보통주	-	230,365	-	-	230,365	-	
			-	-	-	-	-	-	-	
		기타 취득(c)		보통주	-	3,037	-	-	3,037	분할 단수주 취득
				-	-	-	-	-	-	-
총 계(a+b+c)		보통주	-	233,402	-	-	230,402	-		
		-	-	-	-	-	-	-		

5. 의결권 현황

2020년 말 현재 발행된 주식총수는 7,843,638주이며, 기타 법률에 의하여 의결권 행사가 제한되는 주식 233,402주를 제외할 경우 의결권 행사 가능 주식수는 7,610,236주입니다.

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 주)

구 분	주식의 종류	주식수	비고
발행주식총수(A)	보통주	7,843,638	-
	우선주	-	-
의결권없는 주식수(B)	보통주	233,402	자기주식 등
	우선주	-	-
정관에 의하여 의결권 행사가 배제된 주식수(C)	보통주	-	-
	우선주	-	-
기타 법률에 의하여 의결권 행사가 제한된 주식수(D)	보통주	-	-
	우선주	-	-
의결권이 부활된 주식수(E)	보통주	-	-
	우선주	-	-
의결권을 행사할 수 있는 주식수 (F = A - B - C - D + E)	보통주	7,610,236	-
	우선주	-	-

6. 배당에 관한 사항 등

가. 주요배당지표 및 배당정책

당사는 제품 및 사업 경쟁력 강화와 함께 주주환원을 통하여 주주가치를 제고할 수 있도록 지속적으로 노력하고 있으며, 주주이익 극대화를 전제로 하여 회사이익의 일정 부분을 주주에게 환원하는 주요 수단으로 배당 등을 실시하고 있습니다. 현금배당등의 규모는 지속성장을 위한투자와 경영활동, 잉여현금흐름(Free Cash Flow) 및 과거 배당수준 등을 종합적으로 반영하여 전략적으로 결정하고 있습니다.

구 분	주식의 종류	당기	전기	전전기
		제 4기	제 3기	제 2 기
주당액면가액(원)		500	500	500
(연결)당기순이익(백만원)		57,653	64,335	58,338
(별도)당기순이익(백만원)		58,954	68,450	61,145
(연결)주당순이익(원)		7,498	8,206	7,545
현금배당금총액(백만원)		6,092	6,267	5,488
주식배당금총액(백만원)		-	-	-
(연결)현금배당성향(%)		10.57	9.74	9.72
현금배당수익률(%)	보통주	1.15	0.94	0.88
	-	-	-	-
주식배당수익률(%)	-	-	-	-
	-	-	-	-

주당 현금배당금(원)	기말배당금	800	800	700
	중간, 분기배당금	-	-	-
주당 주식배당(주)	-	-	-	-
	-	-	-	-

※ 상기 표의 당기(제4기) 현금배당금은 정기주주총회 승인 전 금액으로, 향후 정기주주총회에서 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

※(연결)당기순이익은 연결당기순이익의 지배기업 소유주지분 귀속분입니다.

※(연결)주당순이익은 보통주 기본주당이익입니다. 기본주당이익 산출근거는 'III. 재무에 관한 사항'의 '3. 연결 재무제표 주석' 중 '주당이익' 항목을 참조하시기 바랍니다.

나. 과거배당이력

(단위: 회, %)

연속 배당횟수		평균 배당수익률	
분기(중간)배당	결산배당	최근 3년간	최근 5년간
-	3	0.84	-

* 평균 배당수익률은 2017 ~ 2019년 최근 3년간의 평균수익률 입니다.

7. 정관에 관한 사항

가. 정관 변경 이력

정관변경일	해당주총명	주요변경사항	변경이유
2021년 03월 26일	제4기 정기주주총회	'20.12.29일 개정된 상법 시행령 개정내용 반영에 따른 표준정관 개정	상법개정
2020년 03월 27일	제3기 정기주주총회	제2조 사업의목적 내 '상품 중개업' 추가	신사업추가

* 2021년 3월 26일 제4기 정기주주총회에서 정관이 개정될 예정입니다.

주요 정관개정 예정 내용 : 1)주식 등의 전자등록에 관한 규정 정비, 2) 이익배당기준일 정비 및 동등 배당의 근거 명시, 3) 전자투표를 도입한 경우 감사위원 선임 시 주주총회 결의요건 완화, 4) 감사위원회 위원 분리 선출제 도입, 5) 정기주주총회 개최 시기의 유연성 확보를 위한 주주명부의 폐쇄 및 기준일 관련 조문 정비, 6) 인사 직제 개편 사항 반영 입니다. 자세한 정관 변경에 대한 사항은 당사 제4기 정기주주총회 소집공고를 참조하시기 바랍니다.

II. 사업의 내용

1. 사업의 개요

당사는 낙농품 및 음료 제조판매수출입 등을 주요 사업으로 영위하고 있습니다.

가. 영업부문 정보

회사의 영업부문은 생산하는 제품의 형태에 따라 유가공부문, 기타부문으로 분류하였습니다.

(1) 당기와 전기 중 영업부문의 부문별 정보는 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구분	유가공부문	기타부문	합 계
매출액	1,223,493,624	239,602,195	1,463,095,819
영업이익	73,073,539	13,413,654	86,487,193
감가상각비,무형자산상각비	29,774,985	5,810,546	35,585,531

<전기>

(단위 : 천원)

구분	유가공부문	기타부문	합 계
매출액	1,157,619,762	235,636,764	1,393,256,526
영업이익	70,458,983	14,835,910	85,294,893
감가상각비,무형자산상각비	28,883,261	4,123,335	33,006,596

나. 사업부문별 현황

1) 분유부문

[산업의 특성]

분유는 아기의 주식인 모유를 대체하는 유일한 수단으로 2012년 까지만 해도 꾸준한신생아 출생수 유지와 더불어 안정적인 수요를 유지해 왔던 시장입니다. 하지만, 최근 10여년 간 경기침체, 결혼지연 등 다양한 사회적 요인으로 신생아수가 줄어들며, 안정적으로 유지되어 왔던 시장규모가 감소하고 있는 추세입니다.

또한 전통적으로 분유사업은 초기 큰 규모의 생산설비 투자와 제조사의 브랜드력 확보가 사업의 핵심역량으로 주요 유업체 및 제약업체 중심으로 경쟁구도가 형성되어 있었으나 최근 소비자들의 수입분유에 대한 관심증대, 해외직구 및 e-commerce 발달로 수입분유 시장이 지속성장하고 있으며 수입분유를 유통, 판매하는 다양한 신규업체의 유입도 활발해지고 있

습니다. 이러한 인구통계학적 요인 및 신규 경쟁자 진입에 따라 분유시장에서의 경쟁은 더욱 치열해지고 있습니다.

[산업의 성장성]

내수 분유시장 규모에 가장 큰 영향을 주는 출생아 수는 통계청 자료 기준 2012년 48만 5000명을 최고점으로 지속 감소하여 '17년 40만명의 벽이 무너졌으며, 2015~2020년 연평균 -9% 감소하고 있습니다. 2019년 연간 출생아 수는 전년 비 -7.3% 감소한 30만 3,054명이며, 출생아수와 가장 밀접한 지표인 2019년의 합계출산율(여자 1명이 평생 낳을 것으로 예상되는 평균 출생아 수)은 0.92명으로 나타났습니다.

2020년 출생아 수는 전년 동기 대비 -10% 감소한 27만 2,410명을 기록했으며, 2020년의 합계출산율은 0.84명으로 1970년 출생통계 작성 이래 최저 수준을 기록했습니다. 또한 '19년 말 발생한 코로나 사태로 임신 및 혼인을 연기하는 트렌드가 지속되고 있어 향후 출생아수의 감소는 더욱 심화될 것으로 예상됩니다.

감소하는 시장대응을 위해 업계는 편의성을 강화한 액상분유 및 신제품 출시를 통해 제품 포트폴리오 다양화를 통해 시장수요에 대응하고, 볼륨을 방어하고 있습니다.

[경기변동의 특성, 계절성]

분유는 모유수유 이외에는 대체품이 없는 생필품 영역으로 경기에 따른 민감도는 크지 않습니다. 최근 5년 사이에는 한 자녀 출산 가정이 증가 (통계청기준, 2015년 첫째아 비중 52.3%에서 2020년 56.6%로 상승) 하며 VIB(Very Important Baby)와 같은신조어가 생겨나는 등 자녀에게 좋은 것을 주고자 하는 부모의 니즈가 반영되어 프리미엄 분유 및 유기농 제품 등 고가분유 시장이 성장하였습니다. 또한 분유는 1~15개월령의 아기가 주식으로 소비하는 특성상 제품의 계절지수도 크게 존재하지는 않습니다.

[국내외 시장여건]

최근 5년 간 국내 분유시장의 가장 큰 변화는 판매채널의 변화와 수입분유의 성장을 꼽을 수 있습니다. 모바일기기 사용 보편화 및 온라인 쇼핑의 주류를 이루는 Y세대가부모가 되며, 주요 육아용품인 기저기와 분유의 구매가 이커머스 중심으로 확대되기 시작했고, 각 이커머스 채널에서는 편의성을 강조하는 정기배송 서비스 및 최저가 전략을 펼치며 볼륨을 키워 나갔습니다. 2011년 30% 미만이었던 e-commerce의 매출비중은 2020년 약 70%로 성장하여 현재는 분유 판매의 주요채널로 자리매김하였습니다. 또한 코로나 사태에 따른 비대면 소비 증가, 모바일을 통한 쌍방향 소통에 익숙한 MZ세대의 부상으로 라이브 커머스를 활용한 판매 비중이 증가하는 추세입니다. 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 6개사로, 다른 제품 카테고리에 비해 적은 수가 경쟁하고 있으나, 글로벌 브랜드의 한국 진출 및 직수입 이외에도 e-commerce 발달로인한 직구가 활성화되며 유통 장벽이 낮아져 해외 브랜드 와도 직접적인 경쟁관계가 형성되어 있습니다. 현재 국내에 정식으로 통관/유통되는 수입분유 브랜드는 약 15개 이상으로 집계되고 있습니다.

[회사의 경쟁우위요소]

당사는 1974년 처음 분유를 시장에 선보인 이후 지난 45년 간 '단 한 명의 아이도 건강한 삶

에서 소외되지 않아야 한다'는 창업정신을 사업의 기본 방향으로 삼아왔습니다. 45년간 사업을 영위하며 축적된 독보적인 기술과 숙련된 생산노하우로 지금은 한국을 넘어 전 세계 엄마들이 안심하고 먹일 수 있는 분유를 세계 각지로 생산, 공급하고 있습니다. 품질우선경영을 최우선으로 하고 있는 당사는 2019년 7월 국내최초로 중국수출용 특수분유 2종의 배합비 등록에 성공하는 쾌거를 이루며 2019년 9월 정식으로 중국에 무유당분유(푸얼지아, LF), 조산아분유(천얼후이, Preemie) 등 2종을 수출하였습니다.

당사가 배합비 등록에 성공한 특수분유 2종은 중국의 특수의학용도조제식품(Food for Special Medical Purpose, 이하 FSMP)유형에 속하는데, FSMP는 중국에서 가장 엄격하게 관리, 감독하는 식품유형으로 품질과 안전이 입증된 제품에 한하여 등록제로 운영되고 있으며, 2019년 FSMP 등록에 성공한 유일한 국내 기업으로 생산설비와 기술을 다시 한번 입증하였습니다.

중국향 수출분유의 매출은 2017~2018년 양국관계 악화 및 중국 산아제한 정책에 따라 매출이 감소하였으나 2017년 산아제한 정책 완화와 2019년 이후 한중관계 회복에 따라 회복추세를 보이고 있습니다.

2011년 "모유를 제대로 알아야 좋은 분유를 만들 수 있다"는 취지로 설립된 '매일아시아모유연구소'는 국내 관련 연구의 체계화를 선도함은 물론, 현대를 살아가는 각국엄마들의 모유의 영양성분을 분석하고 연구하고 있습니다. 2020년 12월까지 20,481건의 모유영양분석과 231,608건의 아기 똥 분석을 통해 감성적인 영역으로만 인식되었던 모유에 대한 과학적인 연구를 지속해 나가고 있습니다.

2016년 9월, 모유와 아기 똥 분석으로 축적된 연구결과를 제품설계에 반영하여 내수주요 제품들을 엄마에 한층 더 가깝게 업그레이드한 이후 2017년 9월에는 편의성을 중시하는 트렌드에 대응하기 위해 명작 액상분유를 PET용기로 리뉴얼 출시하여 시장 내 좋은 반응을 얻고 있으며, 2018년 11월에는 “소화흡수는 기본! 이젠, 산양으로 두뇌와 시력까지!” 라는 컨셉으로 모유평균 함량의 DHA와 루테인을 함유한 프리미엄 라인의 산양분유를 선보이기도 했습니다. 2020년 12월에는 유기농 궁을 리뉴얼 출시하였고, 최근 트렌드에 맞춰 모유 속 자기방어 성분인 오스테오폰틴(OPN)과 아기의 두뇌 구성성분인 유지방구막 단백질(MFGM) 성분을 강화했습니다.

분유는 기술력이 대단히 중요한 사업영역으로, 그 기술력의 대표적인 척도 중 하나는 '얼마나 많은 종류의 특수분유를 생산해 낼 수 있는가' 입니다. 매일유업은 국내에서는 유일하게 선천성대사이상질환자용 특수분유를 1999년 이래 지속 공급해오고 있으며, 2017년 11월 2종의 특수분유 추가 출시로, 2020년 12월 말 기준 국내업체 중 최다인 총 17품목의 특수분유를 운영하고 있습니다.

또한 매년 선천성대사이상질환 환아가족과 환아를 응원하고, 일반 소비자에게도 선천성 대사이상질환에 대한 인식을 제고하는 활동을 지속해 오고 있습니다.

최근 코로나 사태로 인한 Untact 시대에 대응하여 SNS 및 모바일 상에서의 고객접점을 더욱 강화하고 있으며, 지난 5월 업계 최초로 온라인 맘스쿨을 진행하는 등 변화된 예비맘과 육아맘들을 위해 온라인 채널에서의 접점을 확대하고 있습니다.

2) 헬스&뉴트리션 부문

[산업의 특성]

저출산 고령화, 기대수명의 연장에 비해 늘지 않는 건강수명 등으로 건강기능식품의 수요는 꾸준히 증가하고 있습니다. 2010년 1.5조의 산업규모에서 불과 10년만에 5조규모로 성장했으며, 고령화되는 인구구조에 맞춰 시장규모는 5년 내 10조 이상으로 성장할 것으로 예상하

고 있습니다. 특히 외국의 경우에는 고령화에 따른 의료비 증가를 예방하기 위하여 질병 예방차원에서 건강기능식품 산업 자체를 육성하고 있습니다. 국내는 의료보험 재원 감소에 대비하기 위하여 예방차원의 건강기능식품이 계속 장려될 것으로 보이는 상황이므로 산업의 성장성은 시장의 기대치를 뛰어넘을 것으로 예상할 수 있습니다.

과거에는 건강의 이상을 감지한 시니어가 주 소비자였다면, 최근에는 건강 뿐 아니라외모에도 건강기능식품이 도움된다는 인식이 증가하면서 젊은층을 기반으로 건강기능식품의 소비가 증가하고 있습니다. 과거 면역, 혈행, 당뇨, 콜레스테롤과 관련된 건강식품 판매가 중심이었다면 지금은 이너뷰티, 근육, 눈 건강 등으로 질병 예방 목적에서 삶의 질을 높이는 건강/외모관리 영역의 다양한 제품으로 스펙트럼이 확대된 것이 근거라 할 수 있습니다.

특히 단백질 시장은 운동전문가용으로 해외제품이 직구 유통되던 스포츠 시장에서 일반생활속 근육건강 관리를 위해 맛있고, 간편하게 단백질을 섭취할 수 있는 시장이 형성되어 빠르게 성장하고 있습니다. 이런 단백질 섭취 중요성에 대한 소비자 인식 변화는 중장년층에 머무르지 않고 젊은 층까지 확산, 스포스시설 이용 및 운동 관리 앱 사용 증가등과 함께 빠르게 성장하고 있고, 제품 제형도 분말타입에서 음료,스낵바, 씨리얼 등 다양한 형태로 진화하고 있습니다. 또한 이너뷰티의 대표주자인 콜라겐에 기능성이 추가된 소재들이 시장에 지속적으로 진입, 시장이 확대되고 있습니다.

[산업의 성장성]

2020년 건강기능식품 시장은 5조 규모로 지속 고성장하고 있으며 최근 면역력 향상과 근육형성, 다이어트용으로 급성장하고 있는 프로틴(단백질) 식품의 시장 규모는 2,500억원 규모로 추산되고 있습니다. 전연령층에 빠르게 증가하는 프로틴 침투율과 데일리 습관화를 통한 음용 빈도 상승은 향후 프로틴 시장의 성장 전망을 밝혀주고 있습니다. 농림축산식품부가 발표한 2020년 가공식품 소비자 태도 조사 결과에 따르면 건강기능식품을 섭취하고 있는 가구는 79.9%로 (전년비 10.1% 포인트) 상승하였습니다. 건강기능식품은 일반식품과 달리 소비자 수요의 유연성이 매우 큰 시장입니다. 예를 들어 일반식품은 삼시세끼를 해결하는 방법이 간편식, 다른맛 또는 외식 등으로 방법자체가 진화하는 방식이지 네끼,다섯끼를 먹는 방식의 수요의 절대량이 증가하지는 않습니다. 건강기능식품은 몰랐던 건강정보를 취득하면서 소비가 창출되는 방식입니다. 예를 들면 단백질 시장규모가 운동 매니아들의 프로틴 파우더 밖에 없었던 시기는 단백질 시장규모는 200억 남짓이었습니다. 하지만 단백질이 시니어의 근육감소에 필요한 영양소라는 각종 매체 건강정보의 증가, 홈쇼핑 방송이 늘어나면서 단백질 시장은 2년만에 2,500억 규모로 급성장했습니다. 없던 시장이 교육과정보에 의해서 갑자기 생겨나는 특수성을 갖고 있는데, 이런 예는 크릴오일이나 새싹보리, 노니쥬스 같이 원래 있었던 제품도 있지만, 개별인정소재로 특정 기업이 소재의 기능성을 규명하여 식약처가 인정한 신소재에서도 나타납니다. 콜라겐 등이 개별인정으로 시장을 창출한 대표적인 사례입니다. 2015년 시작한 콜라겐 시장은 2020년 현재 5천억까지 성장했습니다. 건강기능식품의 개별인정형소재의 임상연구와 개별인정형 소재로 개발되는 건강기능성 영역도 확대되고 있는 추세입니다.

[경기변동의 특성, 계절성]

기존 건강기능식품 시장은 경기 둔화 시 매출이 감소하는 등의 영향을 받아왔으나, 최근에는 가치소비와 건강과 면역력 향상에 대한 수요가 상승하면서 경기 변동에 따른 영향력이 다소 약화되고 있습니다. 평상시 건강 관리의 중요성에 대한 인지가 확대되며 시장이 더욱 확대될 것으로 예상됩니다.

[국내외 시장여건]

최근 3~4년간 시장의 가장 큰 변화는 새로운 소비층의 등장과 신규 브랜드와 제품의 시장 진출 증가입니다. 자신의 건강은 자신이 챙긴다는 '셀프 메디케이션 Self Medication' 트렌드와 코로나 바이러스 감염증 확산 등에 대한 염려도 병원 방문을 꺼리는 사회적 분위기, 코로나 바이러스 뿐만 아니라 다른 질병도 사전에 예방하고 일상적인 관리로 건강한 삶을 영위하고자 하는 사람들의 증가하고 있습니다. 특히 건강의 근간이 되는 운동에 대한 소비자 니즈 증가와 함께 2021년 단백질 식품 시장의 규모는 3,000억원까지 약 20% 성장할 것으로 예상되며, 근육 관련 효능효과를 높이고, 섭취 편의성 및 맛품질을 높이는 다양한 제형으로 성장할 것으로 예상됩니다.

[영업 현황 및 경쟁 우위]

매일유업은 생애주기별 영양설계 전문브랜드 '매일 헬스 뉴트리션'을 통해 수년간 한국인의 식습관을 연구, 50여년간의 제품 개발을 통해 쌓은 영양 설계 노하우를 바탕으로 셀렉스를 런칭하였습니다. 2018년 10월 성인영양식 셀렉스를 출시하며 건강기능식품 시장에 진출하였고, 2021년 현재 누적매출 800억원을 돌파하며 단백질 시장의 성장을 주도하고 있습니다. 이는 고령사회 진입 등의 인구 구조 변화에 맞춰 성인 영양식 사업을 전개하기 위한 준비를 선도적으로 진행해 온 결과입니다.

2014년도부터 서울아산병원 노년내과, 평창군 보건 의료원과 함께 '평창 코호트 연구'를 진행하였고, 이 연구를 기반으로 저출산 고령화 사회에 대비한 성인 영양식 사업을 준비하였습니다. 2018년에는 국내 식품업계 최초로 고령화의 핵심 문제로 대두되는 '근감소증 (사코페니아)'를 연구하는 '사코페니아 연구소'를 설립하였습니다.

2019년 식품의약품안전처의 발표에 따르면 셀렉스는 단백질 건강기능식품 최다 생산 실적을 기록하였으며, 명실상부하게 '대한민국 1등 단백질' 시장 지위를 기록하고 있습니다. 또한 제품 런칭 이후에도 지속적으로 영양 설계 연구를 해왔고, 경희대 동서의학대학원, 아주대학원과 함께 단백질 20g, 류신 3000mg, 비타민 D 800IU 등으로 구성된 영양식 섭취에 대한 인체 적용 시험을 완료하고, 관련한 근감소증 연구 결과를 국제 학술지에 게재하기도 하였습니다.

당사의 건강식품은 우유와 분유 사업에서 기인하는 영양설계에 대한 R&D의 역량에서 출발했습니다. 특히 셀렉스는 우유단백질을 맛있고 간편하게 섭취할 수 있는 방법으로 음료, 분말, 바 형태로 준비하여 출시했습니다. 처음에는 홈쇼핑 시청 비율이 높은 50대~60대를 공략하기 위하여, 홈쇼핑 채널에서는 나이가 들며 몸무게 1KG 당 1.2g의 단백질을 섭취의 중요성을 강조하며 매일유업이 갖고 있는 우유단백질에 대한 신뢰를 기반으로 제품의 기대효과를 설득력 있게 풀어내어 성공적인 론칭으로 이끌었습니다. 뿐만 아니라, 분유 캔 타입으로 포장하여 어린시절 맛보았던 추억을 떠올리는 방식으로 친숙한 우유맛을 강조하여 구매 허들을 낮췄습니다. 또한 자칫 생소할 수 있는 제품 카테고리를 소비자에게 효과적으로 알릴 수 있는 다양한 마케팅 활동을 진행해왔습니다. 2019년도에는 성인 영양식 카테고리의 주요 고객인 중장년층에게 친숙하게 다가갈 수 있는 TV 드라마 형식의 '셀렉스 대만전 드라마' 캠페인을 진행하였고, 2020년도에는 국가 대표 골프 감독인 박세리를 모델로 기용한 대한민국 1등 단백질 근육자신감 캠페인 활동을 진행하였습니다. 특히 2020년 유튜브 워즈 어워즈에서 베스트 신규 브랜드 런칭상을 수상하였습니다. 이런 마케팅 활동은 소비자의 단백질 제품의 구입경험을 54.8%(18-64세 남녀기준 최근 6개월경험, 자사 소비자 조사결과)로 높이는 등 단백질 시장 성장에 주요한 역할을 한 것으로 평가 받고 있습니다. 주 홈쇼핑을 통한 브랜드 인지도, 제품의 경험을 통한 신뢰도를 바탕으로 온라인, 창고형 할인매장으로 판매접점이 확대되고 있으며 매일유업의 성공방식을 모방하여 시장에 진입한 미투제품만 30여종에 이르고

있습니다. 셀렉스는 First mover로서 단백질 시장을 확대하고자 소비자의 다양한 니즈에 맞춘 제품을 출시하였습니다.

과거에는 몸매관리를 위해 다이어트 건강식품을 소비했다면 최근에는 요요 없는 건강한 다이어트를 위해 다이어트 알약보다는 꾸준한 운동과 단백질 섭취를 병행하는 건강한 방식으로 진화하고 있습니다. 하지만 시장에 소개된 단백질 보충제는 외국 제품을 모방하여 점도가 높은 텁텁한 맛 제품들이 많기 때문에 운동을 시작한 사람들이 꾸준한 섭취에는 어려움을 토로하고 있습니다. 셀렉스는 스포츠 웨이프로틴 라인업을 출시하였고, 운동 후 근육 형성에 필요한 빠른 단백질 보충을 도와 주는 분리유청단백질(WPI) 100% 컨셉을 선도적으로 적용하여 무지방, 무유당(락토프리) 혜택까지제공함으로써 유당불내증으로 프로틴 제품 음용을 꺼려왔던 소비자층까지 타겟을 확장하고 있습니다. 유튜브에서 정직한 앞광고를 진행하여 최근 뒷광고로 사회적 이슈가 된 여러 브랜드 대비 몇몇한 앞광고를 좋은 모범 사례로 알려지면서 온라인을 중심으로 꾸준한 판매가 이뤄지고 있습니다. 셀렉스는 단백질 브랜드 최초상기도(TOM), 최선호 브랜드 1위(자사 소비자조사 결과)로 신뢰받는 과학적인 브랜드로 시장에서 좋은 평가를 받고 있습니다

최근 오랫동안 분유에 사용해왔던 우유유래 소재인 밀크세라마이드를 단독제품으로 출시했습니다. 사람의 피부는 진피와 표피로 이뤄져 있는데, 진피의 주요성분은 콜라겐이며 표피의 주요성분은 세라마이드입니다. 콜라겐을 이너뷰티 소재로 소비해 왔던 일본에서는 콜라겐 제품에 세라마이드를 추가하여 업그레이드하는 트렌드입니다.진피와 표피를 함께 관리하는 게 더 효과적이라는 과학적 근거 때문입니다. 밀크세라마이드는 우유에 함유된 인지질 성분으로 피부 각질에 주요성분을 이룹니다. 콜라겐 1000mg과 함께 밀크세라마이드 600mg을 함께 구성하여 진피와 표피를 동시에 관리할 수 있는 품목으로 출시하여 시장에 선보이고 있습니다.

향후 셀렉스는 다양한 소비자의 맞춤 니즈와 수요에 대응하기 위해 효과에 대한 과학적인 연구에 근거하며, 맛과 편의성을 갖춘 신제품 출시와 함께 자체 연구개발을 통한 소재확보 그리고 안정적인 판매를 위한 플랫폼 구축을 위해 노력하고 있습니다.

3) 시유부문

[산업의 특성]

우유 산업은 집유선 확보, 판매 네트워크, 브랜드 인지도 등이 높은 진입장벽으로 작용하여 신규 업체의 시장진입이 매우 어려운 산업 중 하나입니다. 또한 제품 특성상 보존 기간이 짧아 내수 중심의 시장을 형성하고 있습니다.

전형적인 내수산업인 우유 산업은 유대인상에 따른 가격인상, 경기변동 등에 의해 일시적으로 소비자 이탈/유입이 발생하나, 기본적인 식품으로서 반복/지속적인 음용 행태를 나타내고, 제품종류별로 가격대 범위가 넓어 변동폭은 크지 않습니다.

[산업의 성장성]

국내 출산율 감소로 우유의 주 음용자인 어린이와 청소년의 수가 감소함에 따라 1인당 우유 소비량은 점차 줄어드는 추세이나 프리미엄급 제품 판매 증가, 그리고 B2B시장에서의 우유 사용 증가로 향후 전체 시장은 일정하게 그 규모를 유지할 것으로 전망 됩니다.

[경기변동의 특성, 계절성]

원유 생산과 제품 판매의 계절성이 정반대로 나타나는 산업으로 하절기는 원유가 부족하고

동절기는 원유가 남는 원유 수급의 불균형을 보입니다. 이에 탄력적인 프로모션 실시 등으로 원유 수급의 불균형을 맞추기 위해 노력하고 있습니다.

[국내외 시장여건]

2020년 흰 우유 시장(백색우유, 유기농)은 리테일 기준 1조 5,964억 원 규모로 전년 대비 금액 기준 3.8% 성장, 물량 기준 4.8% 성장하였습니다. 코로나19의 영향으로 가구 내에서 소비하는 음용 물량이 늘어난 것이 시장 성장의 원인이며, 소비자들이 언택트 채널을 선호하면서 온라인 채널로의 채널 Shift가 발생, 온라인 채널이 41% 성장 및 멸균 제품의 판매가 전년 대비 4% 성장하였습니다. 소비자 간편 구매 생활패턴으로 인해 편의점 채널 또한 전년대비 판매액 기준 13% 성장하였으며, 전체 판매 채널 중 11.4% 비중을 차지하고 있습니다. 백색 우유 시장의 전체 판매채널 중 가장 큰 비중을 차지하는 채널은 개인 대형슈퍼로 23.2% 수준이며, 전년대비 3% 성장하였습니다. (근거자료: 2020년 12월말 Nielsen MT)

한편 국내 유기농 우유시장은 2008년 약 50억 원 규모였으나, 2020년 약 1,040억원 규모 (리테일 시장: 417억 / DS, 온라인: 623억 추정*)로 성장한 것으로 예측하고 있습니다. 시장을 리딩하고 있는 상하목장의 신제품(친환경 종이팩에 담은 후레쉬팩 우유) 출시로 리테일 매출은 소폭 성장하였으며, 온라인 시장의 성장과 함께 멸균유가 꾸준히 성장 추세에 있으며, 소비자의 건강에 관한 관심 증대 및 유기농 원유 목장을 보유한 경쟁사의 등장 등으로 전체 유기농 우유 시장은 꾸준히 증가하고 있는 상황입니다. (근거자료_리테일 시장: 2020년 12월말 Nielsen MT 기준 / DS, 온라인: MS 및 내부 매출자료 비중 고려하여 추정)

[영업현황 및 경쟁우위]

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

'소화가 잘되는 우유'는 매일유업만의 LF(락토프리)공법을 통해 미세한 필터로 배 아픔의 원인인 유당만을 제거하여 우유 본연의 고소한 맛과 영양을 그대로 살린 것이 특징으로, 시장 점유율 80%를 차지하며 락토프리 우유 시장을 선도하고 있습니다.

(근거자료: 2020년 12월말 Nielsen RI)

국내에서 락토프리 우유 시장 규모는 전체 흰 우유 시장의 2.5%에 불과하지만, 전년 대비 금액 기준 18% 성장하였으며 향후 그 비중이 전체 우유 시장의 5% 이상으로 성장할 것으로 기대하고 있습니다. (근거자료: 2020년 12월말 Nielsen RI)

당사에서는 락토프리 우유를 더 많은 소비자들에게 알리기 위한 다양한 활동을 하고 있는데, 그 중 폴바셋과 같은 커피전문점과의 코-프로모션(co-promotion)을 강화하여 소비자들이 라떼 류의 커피를 주문할 때에 일반 우유 대신 '소화가 잘되는 우유'를 선택할 수 있도록 차별화된 메뉴를 개발하여 좋은 반응을 얻고 있습니다. 2020년 상반기에는 '1%의 약속'을 발표하여 소화가 잘되는 우유 매출액 1%를 '어르신들의 안부를 묻는 우유배달'에 기부하고 있습니다.

또한 2020년 상반기 대규모의 소비자 체험단을 진행하였으며 브랜드 인지도 확대 및 제품 체험을 통해 전년 대비 32%의 성장률을 달성하였고, '유튜브 익스 어워즈'에서 베스트 액션 유도상을 수상하기도 했습니다. 앞으로도 신규 고객 확보를 위한 제품 인지도 상승을 위해 지속적인 투자와 함께 타깃 마케팅을 전개할 예정입니다.

백색우유 시장 내 매일유업의 유기농 제품은 여러 신규 업체의 진입에도 불구하고, 시장점유율 1위를 견고히 지키고 있고, 상하목장 브랜드를 활용하여 멸균가공유, 요거트, 아이스크림믹스, 버터 등을 출시하면서 지속 성장하고 있으며, PET 우유 플라스틱 경량화, 빨대 제거 멸균우유 출시 등 친환경 브랜드로서 브랜드 이미지는 더욱 견고해질 것으로 예상됩니다.

4) 발효유부문

[산업의 특성]

미생물인 유산균을 기반으로 한 발효유 산업은 식품의 위해 요소관리 등 안정적인 품질관리가 중요하고 동시에 이에 대한 지속적인 연구개발과 기술개발이 필요한 산업인 반면, 유제품 중 단위당 부가가치가 높은 산업군으로 우수한 수익성을 기대할 수 있습니다. 가격적인 특성으로는 유가공 제품 중 용량 당 단위가격이 비교적 고가에 속하며 경기변동에 따른 일부 소비자 이탈/유입이 발생하나, 건강식품으로서 반복적이고 지속적인 음용 행태를 나타내며, 제품종류별로 가격대 범위가 넓어 변동폭은 크지 않습니다.

[산업의 성장성]

2013년 10월 발효유의 당 함량 문제가 이슈화 되면서 구매량/빈도에 모두 영향을 받아 발효유 전 카테고리에 전반적인 침체가 이어져오다, 호상 플레인 요거트를 중심으로 성장세로 전환되었습니다. 이후 호상 시장은 꾸준히 성장세를 유지하고 있으며 특히 드링킹 카테고리에서 다양한 신제품이 출시되며 큰 폭으로 성장하여 발효유 전체 시장의 성장을 견인하고 있습니다. 최근에는 간편하게 음용 가능한 제품들이 발효유 카테고리에서 성장하는 추세를 보이고 있습니다.

[경기변동의 특성, 계절성]

발효유의 소비는 유가공품 중 치즈류를 제외하고 경기변동(소득수준의 변동)의 영향을 가장 크게 받는 경향이 있는데, 이는 발효유의 경우 기호품적인 성격이 강해 소득 수준 하락 시 소비자들의 지출 감소 폭이 크기 때문입니다.

또한 기본적으로 발효유 시장은 혹서/혹한기는 비수기로 분류되고, 성수기 진입시점은 매년 봄~여름 전까지의 계절적 특성이 있지만, 최성수기와 최비수기의 판매량 차이가 최대 30% 내외로 타 식품 카테고리에 비해 비교적 안정적인 계절지수를 보이고 있습니다.

[국내외 시장여건]

국내 발효유 시장은 2020년(누적) 약 11,331억원 규모로 전년동기대비 2.8% 증가였습니다. 물량 기준으로는 0.1% 증가하여 현재 약 24만톤 규모입니다.

2020년 4분기(누적) 호상 시장은 전년동기대비 판매액 기준 5.4% 증가, 물량 기준 5.2% 성장한 반면, 드링킹 시장은 가장 높은 비중을 차지하는 소용량 시장이 전년동기대비 판매금액은 0.9% 성장, 물량은 0.2% 감소하였고, 중용량 시장은 전년동기대비 판매액 7.2%, 물량 10.7% 감소를 보였습니다. 지난 상반기까지 감소 추세였던 대용량 시장은 전년동기대비 각 11.4%, 13.7% 성장하였습니다. 2020년 4분기(누적) 드링킹 전체 시장규모는 판매액 기준 0.3%, 물량으로는 2.8% 감소하였습니다.

한편, 액상 발효유는 2020년 4분기(누적) 전년동기대비 판매액 기준 5.0% 성장하였고 물량

은 1.0% 감소하였습니다.

(근거자료 : 2020년 12월 말 기준 Nielsen RI / 배달시장 제외 실적)

[영업현황 및 경쟁우위]

발효유 사업은 건강식품으로써 성장지속성과 안정성을 내포하고 있는 만큼, 모든 유가공업체에서 발효유 사업에 참여하여 시판시장 기준 약 30개 업체가 치열한 경쟁을 전개하고 있습니다. 이러한 치열한 시장에서 핵심 성공요인은 차별화된 신제품 개발 및 브랜드력의 육성, 적정수준의 판촉지원과 품질관리, 소매점에서의 취급율의 확보입니다. 당사는 매일 바이오 브랜드로 발효유의 기본이 되는 플레인부터 출발하여 브랜드를 육성하고 있으며, 고객 니즈에 부합하도록 제품 포트폴리오를 확대하며 시장을 견인하고 있습니다. 이에 2016년 드링크 카테로리로 라인을 확장하여, 기존의 드링크 발효유와 차별화된 용량과 유산균으로 시장을 선도하고 있으며, 2017년에는 기능 성분을 추가한 화이버&칼슘 라인을 출시하여 드링크 소용량 시장을 확대하였습니다. 한편 액상 카테고리에서는 2017년에 엔요 리뉴얼(용량 증량(80mL a 100mL) 및 성분 강화(세계 No.1 LGG 포함 프로바이오틱 유산균 첨가)), 2019년 엔요 대용량 280mL 출시를 통해 액상 시장의 성장을 견인하였으며, 호상 카테고리에서는 2019년 차별화 Flavor 생크림 라인을 확장하였습니다. 2020년에는 호상 소용량 시장 확대를 위하여 매일 바이오 알로에 제품을 출시하였습니다.

5) 음료 및 기타부문

- 치즈 부문

[산업의 특성]

국내 치즈 시장은 일반적으로 할인점 등 소매 매장에서 완제품으로 판매되는 B2C 시장과 피자업체, 패스트푸드 업체, 베이커리 업체 등에 원료치즈를 공급하는 B2B 시장으로 크게 나뉩니다. 또한 치즈는 우유를 직접 숙성하여 만든 자연치즈 시장과 이 자연치즈를 취식하기 편하게 2차 가공하여 만든 가공치즈 시장으로 분류할 수 있습니다.

낙농 산업이 발달되고 치즈가 보편적인 일반 식문화인 유럽 등의 국가에서는 우유를 직접 발효, 숙성시킨 자연치즈 산업이 발달되어 있지만 20세기에 치즈문화를 받아들인 동북아시아 등 신흥 치즈 소비국가들에서는 2차 가공된 슬라이스 치즈 등의 가공치즈 시장이 주류를 이루고 있습니다.

치즈 산업은 가공치즈의 경우 원료치즈의 구매처 확보 및 수입 네트워크, 원료 관리의 노하우 등이 필요하며 자연치즈의 경우 원유에서부터 응유, 숙성, 살균 등 제조공정과 관리에 있어 상당 수준의 기술력과 관리능력이 필요한 사업으로 신규 업체의 시장 진입이 매우 어려운 산업 중 하나입니다. 그러나 FTA등을 통해 수입치즈 제품들이 국내에 다수 판매되고 있으며, 이로 인해 소비자들의 다양한 치즈에 대한 소비가 증가하고 있는 추세입니다.

[산업의 성장성]

치즈 시장은 한국인의 식생활이 서구화 되면서 꾸준히 성장해 오고 있습니다. 최근 발표된 통계청에 따르면 국내 치즈 소비량은 2013년 10.8만톤을 소비해 사상 처음으로 10만톤을 넘어선 이후 2014년 11.8만톤, 2015년 13.3만톤, 2016년 14.7만톤, 2017년 15.9만톤, 2018년 16만톤, 2019년 16.3만톤, 2020년 17.6만톤을 소비해 역대 최대 소비량 경신을 이

어가고 있습니다. 최근에는 소비자들의 선호도가 가공치즈에서 자연치즈로 바뀌어 가고 있으며 꾸준히 성장할 것으로 전망하고 있습니다.

[경기변동의 특성, 계절성]

일반적으로 식품가공업은 타 산업대비 낮은 경기민감도를 가지고 있으나, 이 중 치즈산업은 타 유제품군 보다 비교적 높은 경기 민감도를 가지고 있습니다. 또한 경기 변동에 따른 국제 치즈 가격과 환율에 영향을 일부 받을 수 있습니다. 가정 내 활용과 연계 제품 취식 빈도가 높아지는 하절기와 동절기에 일부 물량이 증가하는 경향이 있습니다.

[국내외 시장여건]

한국의 1인당 연간 치즈 소비량은 3.1kg 으로 프랑스의 17kg에 훨씬 못 미치는 성장 초기단계라고 할 수 있습니다. 그러나 낙농진흥회 자료에 따르면 이 수치는 10년 전에 비해 2배 가량 증가한 수치로 국내 치즈시장의 성장세는 타 유가공 산업 대비 높은 상황입니다. 국내 치즈 시장은 약 1조억원으로 원료치즈를 공급하는 B2B 원료치즈 시장이 약 6,500억원, 완제품을 제조, 유통하는 B2C 소매치즈 시장이 약 3,900억원 수준으로 추산되고 있습니다. B2C 소매시장의 경우 전년 대비 시장규모 유지하고 있으며, 스낵치즈, 자연치즈 카테고리에서 높은 성장을 보이고 있습니다.
(근거자료: 2020년 12월 말 Nielsen MT)

[영업현황 및 경쟁우위]

상하치즈는 전문 치즈 브랜드 답게 다양한 가공치즈, 자연치즈를 소매용과 업소용으로 공급하고 있습니다. 그 중에서도 차별화된 제품으로는, 진한 맛과 두툽한 두께의 '더블업 체다 슬라이스', '더블업 모짜렐라 슬라이스', 소아과 전문의가 영양 설계한 국내 최초 '유기농 아이치즈', 치즈 두 장으로 일일 칼슘 권장량을 섭취 할 수 있는 '빠로가는 칼슘치즈' 등이 있고, 2018년 상반기에는 온 가족이 더 쉽고 가깝게 즐겨먹는 스낵치즈 상하치즈 미니를 출시하여 치즈 소비의 대중화를 이끌고 있습니다.

이외에도, 신선한 국산원유로 만든 상하치즈 후레쉬 모짜렐라, 까망베르, 브리, 리코타치즈 제품의 판매가 지속적으로 확대되며 국내 치즈 시장의 식문화 트렌드를 선도하고 있습니다. 더불어 당사는 고창군 상하면에 국내 최대 자연치즈 공장을 보유, 독자적인 기술과 엄격한 공정을 통하여, 까망베르, 브리, 후레쉬모짜렐라, 리코타치즈 등 기술 집약적인 정통 자연치즈를 운영하여, 자연치즈 시장을 선도하고, 국산 자연치즈의 자존심을 지키고 있습니다. 또한, 매일유업 상하치즈는 식탁에서 만날 수 있는 다양한 치즈 활용 요리법을 지속적으로 전파하면서 국내 식문화의 선진화 및 글로벌화에 기여하고 있습니다.

- 가공유 부문

[산업의 특성]

전통적으로 가공유 제품은 식사 대용 또는 기분 전환 시 음용하는 제품으로 중/고등학생, 대학생과 같은 학생이 주요 고객이며, 국내 시장의 경우 20~30대 직장인들의 식사대용 식으로도 확대되고 있는 시장입니다. 주요 구매 요인은 맛있지만 최근 CVS내 경쟁이 치열해짐에 따라 판촉 프로모션의 영향을 많이 받고 있는 제품군입니다. 가공유는 플레이버, 용기, 용량 별로 시장을 구분할 수 있는데 전통적인 맛인 바나나, 초콜릿,

딸기, 커피맛이 시장의 대부분을 형성하고 있습니다.

[산업의 성장성]

매년 다양한 신제품이 지속 출시되고 있으며, 다양한 맛과 용기타입의 신제품이 출시되면서 경쟁이 더욱 치열해지고 있습니다.

[경기변동의 특성, 계절성]

계절 및 날씨 영향이 높은 카테고리 하절기 매출이 높고 주 음용 소비자가 학생인 관계로 학기 영향이 높아 (3~7월, 9~10월 성수기) 월별 매출 추이 변화가 뚜렷합니다.

[국내 외 시장여건]

가공유 시장 규모는 최근 1년 기준 (2020년 01월 ~ 2020년 12월) 약 6,550억 원으로 전년 동기 대비 -6.3% 감소하였고, 편의점이 판매 채널의 약 60%를 차지하는 주요 채널이나 코로나로 인한 소비심리 위축 및 외부활동 감소로 인해 전년비 -3%p 하락하였습니다. 플레이버 별로는 바나나가 36%로 가장 큰 시장이며, 초콜릿 25%, 딸기 14%, 커피 12%, 기타 13%로 구성되어 있습니다.

용기의 경우, PE(PET) 38%, 카톤 35%가 메인 용기로 운영되고 있습니다. 용량별 비중은 PE(PET) 용기에서 201-250ml(98%), 카톤 용기에서 200ml(27%), 250ml(9%), 300ml(52%), 500ml(9%) 입니다.

(근거자료 : 2020년 12월 Nielsen RI)

[영업현황 및 경쟁우위]

가공유 사업은 영양과 기호를 동시에 제공해주는 식품으로서 성장성과 수익성을 내포하고 있으며 특히 수익성이 높아 모든 유가공 업체에서 치열한 경쟁을 벌이고 있습니다.

기존 가공유 시장은 빙그레 '바나나 맛 우유'와 서울우유 200ml 커피우유(카톤, 포일백)가 주를 이루었으나 당사의 '우유속에 시리즈' 300ml 이외에 500ml, 125ml 등 다양한 용량과 맛의 제품이 출시되며 전체 시장에서 확대되고 있습니다. 또한 유업체의 NB제품 외 다양한 PB제품도 지속 출시되고 있습니다.

이에 당사는 적극적인 제품경쟁력 강화를 통하여 성장하는 시장에 대응하고 있습니다. 소화 가 잘되는 가공유 출시(2019년 11월)로 불경기 속에서 소비자들이 믿고 선택할 수 있는 제품군의 확대를 진행하였고, 우유속에 초코라이더&딸기라이더의 출시(2020년 11월)로 온라인 시장 멸균제품 포트폴리오를 확대하였습니다.

- 커피 부문

[산업의 특성]

RTD (주1) 커피 산업 중 컵커피 시장의 경우 우유가 들어간 라떼 커피 중심으로 형성되며 유업체가 리드해오고 있는 시장입니다. 최근에는 커피 수요가 증가함에 따라 원두, 로스팅, 추출 기술 등이 고급화되고 많은 음용량을 충족시켜주는 대용량 형태의 다양한 제품들이 출시되고 있습니다. 최근에는 OEM 업체를 통해 기존 유업체 뿐만 아니라 다양한 브랜드들이 시장에 새롭게 진출하며 양적 경쟁과 함께 기술력에 기반한 품질 경쟁이 더욱 강해져 가고 있

는 시장입니다.

(주1) RTD (Ready to Drink) : 바로 마실 수 있도록 포장되어 있는 음료

[산업의 성장성]

RTD 커피 부문은 트렌드에 따라 빠르게 움직이는 시장으로 캔, 컵, NB 캔(주2), PET 병 등 다양한 패키지 타입으로 나뉘어 있습니다. 오프라인 시장 내에서 컵커피는 CVS(Convenience Store) 채널을 중심으로 시장이 형성되어 있습니다. 최근에는 COVID19 이슈로 오프라인 활동이 감소되면서 오프라인 시장 성장세가 소폭 둔화되었지만, 온라인 냉장 배송 시스템의 발달과 더불어 가성비를 충족시켜주는 대용량 시장 성장을 중심으로 전체 RTD 커피 시장은 지속적으로 성장하고 있습니다.

(주2) NB캔 (New Bottle) : 기존의 캔보다 용량이 증가된 새로운 용량의 캔

[경기 변동의 특성, 계절성]

커피 산업은 경기 변동 폭의 큰 영향력을 받지 않고, 꾸준히 성장세를 이어왔습니다. 다만 소비자들의 소득 수준 하락 시 CVS(Convenience Store) 등의 행사 영향 폭이 커지는 등 지출 금액 범위에 다소 영향을 받습니다. 계절성 측면에서 당사가 주력하고 있는 RTD 컵커피의 경우 통상적으로 동절기 매출보다는 하절기 매출이 크게 나타나는 경향이 있습니다.

[국내외 시장여건]

RTD 커피 시장 규모는 최근 1년기준 약 1.3조 규모로 전년대비 0.7% 성장했고, 당사가 집중하고자 하는 컵커피 시장은 약 4,414억원으로 (RTD 커피 시장 내 약 33.3%) 가장 많은 비중을 차지하고 있습니다. 일인당 전체 커피 음용량이 증가됨에 따라 커피는 일상화, 보편화되고 있으며 RTD 커피는 편의성에 맞는 음용 상황에 따라 내가 원하는 맛을 선택하는 것으로 보여집니다. 향후에도 기호식품으로의 '맛'과 다양한 형태의 '편의성'이 RTD 커피 시장의 주 구매 요인이 될 것으로 보입니다.

(근거자료 : 2020년 12월 Nielsen RI)

[영업현황 및 경쟁우위]

당사의 대표 컵커피 브랜드 '카페라떼'는 2017년 9월, 출시 20주년을 맞이하여 경쟁력 강화를 위해 '마이카페라떼'로 브랜드 리뉴얼을 진행했습니다. 앞으로도 2020년에도 국내 최초 냉장 컵커피 브랜드의 위상을 새롭게 확대하기 위해 지속적으로 노력하고 있습니다.

국내 No.1 MS(Market Share) 컵커피 '바리스타룰스'는 물을 지켜 만든 맛있는 커피 음료로, 2007년 브랜드 런칭 이후 지속 성장하여 RTD 컵커피 시장 내 MS 40.4%를 달성하고 있습니다. 특히 2016년 6월과 2017년 3월에 출시한 대용량 컵커피(300ml이상) 4종과 더불어 2020년 4월 출시한 신제품 디카페인 라떼와 7월 출시한 민트라임 라떼가 브랜드 성장에 기여하고 있습니다. 2020년 5월에는 RTD 커피 최초이자 유일하게 락토프리 우유로 로어슈거 에스프레소 라떼를 리뉴얼 하여 제품 경쟁력을 강화 하였습니다. 바리스타룰스는 매년 CF 광고 집행과 지속적인 프로모션 활동을 진행하였으며, 2020년도에는 다양한 연령층에 인지도가 높은 모델(가수 임영웅)을 발탁하여 온라인/오프라인의 전방위적 채널을 베이스로 신규

CF를 집행하고, 다양한 BTL 활동을 통해 커뮤니케이션 활동을 이어 나가며, 바리스타룰스 브랜드의 고객선호도를 강화, 매출 성장에 기여하고 있습니다.

(근거자료 : 2020년 12월 Nielsen RI)

- 주스 부문

[산업의 특성]

최근 주스 시장은, 20년 Covid-19 이슈로 인해 편의점, 할인점 등 리테일 시장은 하락하였으나, 온라인 채널의 제품 수요는 증가하고 있습니다.

기존 과일주스는 당과 칼로리에 대한 우려로 지속 감소하고 있으나(전년비-7.6%), 건강에 대한 꾸준한 관심으로 과채주스는 상대적으로 시장을 유지하고 있습니다.

(전년비-1.0%). 또한, 다양한 맛을 경험할 수 있는 저과즙 음료, 건강 컨셉의 과채주스 위주로 꾸준히 신제품이 출시되고는 있으나, 시장 성장을 견인할 만한 히트 제품은 없는 상황입니다.

[산업의 성장성]

착즙 주스 시장은 성장세는 아니나, 할인점, 백화점 등에서 프리미엄 제품으로 포지셔닝하여 고객층을 유지하고 있으며, 최근 이커머스 채널에선 ABC주스, 클렌징 주스 등이 건강 고관여 소비자 대상으로 다양한 제품들이 출시되고 있습니다.

[경기변동의 특성, 계절성]

주스 산업은 경기변동에 크게 영향을 받지 않았으나, 2020년 Covid-19 이슈로 인하여 채널별로 변동이 발생하였습니다. 외부 활동의 위축으로 편의점, 할인점 등의 매출이 감소하고, 온라인 쇼핑 증가로 가정에서 장기간 보관이 가능한 멸균 소용량 제품의 대량 구매가 증가하였습니다.

[국내외 시장여건]

AC닐슨 2020년 기준으로 리테일 주스 시장은 6,470억원 규모로, 전년대비 -6.3%로 감소세를 보이고 있으나, 온라인 등 채널이 꾸준히 성장하고 있어, 전체 주스 시장은 유지 또는 -1%수준의 소폭 감소로 추정하고 있습니다.

글로벌 주스 시장도 2016년~2019년 연평균 -1.4%로 소폭 감소하고 있습니다.

(Source: Compass 2019, includes all processes and distribution, Volume기준)

[영업현황 및 경쟁우위]

다양한 과일과 야채를 함께 담아 하루 과일야채 부족분을 충족하며, 기존 과일주스와 차별화한 ‘편업 과일야채샐러드’는 주 판매채널인 편의점 및 온라인 채널에서 성장세를 높여가고 있으며, 용량과 패키지를 다양화한 신제품 출시를 통해 소비자 선택의 폭을 넓혀가고 있습니다.

편업 브랜드는 지속적인 리뉴얼 및 투자를 통해 점유율 증대 및 국내 과채 주스 시장을 선도하는 대표 브랜드로 육성할 계획입니다.

또한 플로리다내추럴 주스도 프리미엄 착즙주스 시장의 잠재력을 고려, 할인점 및 백화점 채

년내에서 꾸준히 제품 운영 강화하겠습니다.

(* 국내 주스 시장 자료 출처 : AC닐슨 2020년12월 YTD 금액 기준)

2. 주요 제품

가. 주요 제품 등의 현황

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 천원, %)

사업부문	매출유형	품 목	구체적용도	주요상표 등	제4기 매출액	비율	제3기 매출액	비율
유제품 외	제품 및 상품	유가공	식용	매일우유, 매일바이오 ,바리스타, 카페라떼 등	1,223,493,624	83.62%	1,157,619,762	83.09%
		기타	식용	페레로 등	239,602,195	16.38%	235,636,764	16.91%
		총 계	-	-	1,463,095,819	100.00%	1,393,256,526	100.00%

나. 주요 제품 등의 가격변동추이

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 원/EA)

품 목	2020년	2019년	2018년
시유(매일우유 1000ml)	1,612	1,622	1,655
조제분유(애플루트명작 3단계 800g)	15,029	15,490	15,396
커피음료(카페라떼-컵)	737	725	733
발효유(매일바이오 100g)	260	278	308

* 산출기준 - 품목별 가격은 출고가를 기준으로 한 연간 단순평균가격이며,
산출대상은 매출액 비율별 대표상품을 기재하였습니다.

다. 시장점유율 추이 (판매액 기준)

제 품	2020년	2019년	2018년	비 고
백색시유	12.7%	12.1%	11.8%	-
가공유	10.7%	13.4%	13.5%	-
발효유	12.3%	10.9%	10.3%	-
음료/기타(커피)	16.3%	16.5%	16.7%	-

* 백색시유, 가공유, 발효유, 음료/기타(커피)는 닐슨 MT 기준 자료 입니다.

* 음료/기타(커피) 부문은 전체 RTD 커피시장 내 자사 커피의 M/S입니다.

3. 주요 원재료에 관한 사항

가. 주요 원재료 등의 현황

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 천원, %)

사업부문	매입유형	품 목	구체적용도	제4기 매입액	비율	제3기 매입액	비율
유제품 부문 외	상 품	치즈 외	유제품 제조 외	121,690,623	14.06	111,507,151	13.74
	원 재 료	원유 외		445,261,076	51.43	410,295,821	50.56
	일반부재료	식물성유지 외		166,158,993	19.19	159,240,780	19.62
	포장부재료	멸균팩 외		132,647,916	15.32	130,454,963	16.08
계				865,758,608	100.00	811,498,715	100.00

나. 주요 원재료 등의 가격변동추이

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

(단위 : 원/liter)

품 목	2020년	2019년	2018년
원유	1,164.43	1,168.32	1,176.68

(1) 산출기준

- 단순가중평균에 의해 작성된 금액임 (집유비, 검사비, 물류비 포함)

(2) 주요가격변동 요인

- 계절적 요인과 유지방 함량 및 위생등급별 가격차등, 유류대 및 물류비 인상 등에 의한 변동

4. 생산 및 설비에 관한 사항

가. 생산실적 및 가동률

(1) 생산실적

(단위 : 천EA)

사업부문	품 목	생산공장	제4기
낙농 제조업	유가공 액상	평택공장/광주공장/경산공장/청양공장/상하공장/영동공장	1,665,852
	유가공 기타	평택공장/아산공장/상하공장	375,325
합 계			2,041,178

* 상기 생산실적은 전품목을 기재하지 아니하고, 공장별 주요품목에 대한 생산실적을 기재하였습니다. (상기 실적은 2020년 1월 1일 ~ 12월 31일까지의 생산량 입니다.)

(2) 당해 사업연도의 가동률

(단위 : 천EA, %)

품 목	제4기	제4기	평균가동률
-----	-----	-----	-------

	생산가능량	실제생산량	
유가공 액상	2,939,577	1,665,852	57%
유가공 기타	1,045,858	375,325	36%
합 계	3,985,436	2,041,177	51%

* 상기 가동률은 2020년 1월 1일 ~ 12월 31일까지의 평균가동률 입니다.

나. 생산설비의 현황 등

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 천원)

사업소	소유 형태	소재지	구분	기초장부가액	증감		상각	장부가액	비고
					증가	감소			
총괄	자가 보유	서울시 종로구 종로1길 50 외	토지	39,716,787	-	-	-	39,716,787	-
			건물	71,894,476	1,418,273	-	(3,259,484)	70,053,265	-
			건축물	10,195,238	1,195,016	(8)	(819,849)	10,570,397	-
			기계장치	86,939,893	38,993,759	(726,327)	(20,124,089)	105,083,236	-
			차량운반구	14,532	-	(5)	(6,923)	7,604	-
			공기구비품	10,873,887	4,392,099	(131,408)	(5,083,717)	10,050,861	-
			건설중인자산	8,880,540	5,115,074	-	-	13,995,614	-
			기타유형자산	323,692	-	(37,437)	-	286,255	-
합 계				228,839,045	51,114,221	(895,185)	(29,294,062)	249,764,019	-

5. 매출에 관한 사항

가. 매출실적

(단위 : 천원)

사업부문	매출유형	품 목		제 4기	제 3기	제 2기
총괄	제품 외	유제품 외	수 출	39,576,753	53,874,362	60,321,093
			내 수	1,423,519,066	1,339,382,164	1,240,259,690
			합 계	1,463,095,819	1,393,256,526	1,300,580,783

나. 판매경로 및 판매방법 등

(1) 판매경로

부 문	구 분	판 매 경 로
유가공 사업	대리점	공장 ⇒ 대리점 ⇒ 거래처
	직판	공장 ⇒ 거래처
	수출	무역업체 ⇒ 도매상 ⇒ 거래처 혹은 직거래
	DS	공장 ⇒ DS대리점 ⇒ 가정배달

(2) 판매방법 및 조건

구 분	거래유형
시판	대리점 납품
직거래	공장 직배송

(3) 판매전략

1. 경영 목표를 지향하는 영업활동

- 가. 매출 및 이익목표 초과달성
- 나. 주력 전략 품목이 우선하는 판매활동
- 다. 현장 중심의 강력한 실행력 중심의 영업조직 운영

2. 합리적인 대리점 육성 지원

- 가. 합리적인 규모의 대리점 육성
- 나. 적극적인 개척 지원
- 다. 시스템 중심의 대리점 운영

3. 적극적인 유통채널전략

- 가. 철저한 자가 진단 체계 구축
- 나. 유통별 자사 점유율 향상
- 다. 내부 조율을 통한 업무협조 체제 정비

4. 공격적인 거래선 개척

- 가. 거래선 조사, 개척, 납품, 결산 시스템의 안정적인 운영
- 나. 공격적이고 지속적인 개척활동

6. 수주현황

- 해당사항 없음.

7. 시장위험과 위험관리

가. 재무위험관리요소

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

위험	노출 위험	측정	관리
----	-------	----	----

시장위험-환율	미래 상거래 기능통화 이외의 표시통화를갖 는 금융자산 및 금융부채	현금흐름 추정 민감도 분석	통화선도 및 통화옵션
신용위험	현금성자산, 매출채권, 파생상 품, 채무상품, 계약자산	연체율 분석 신용등급	은행예치금 다원화, 신용한도, L/C, 채무상품 투자지침
유동성위험	차입금 및 기타 부채	현금흐름 추정	차입한도 유지

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

1) 시장위험

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

보고기간말 현재 외화금융자산 및 외화금융부채의 원화환산금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
외화금융자산		
USD	23,826,049	27,264,239
CNY	18,997,805	20,573,910
합계	42,823,854	47,838,149
외화금융부채		
USD	8,825,254	8,723,423
EUR	9,215,376	12,201,119
GBP	137,585	-
DKK	59,627	527,564
JPY	43,926	55,703
CNY	11,687	43,146
AUD	31,877	21,352
합계	18,325,332	21,572,307

보고기간말 현재 다른 변수가 일정하고 해당통화의 5% 절상 및 절하인 경우 당기 중법인세 차감전 손익에 영향을 미치는 환율효과는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기		전기	
	절상시	절하시	절상시	절하시
외화금융자산	2,141,193	(2,141,193)	2,391,907	(2,391,907)
외화금융부채	(916,267)	916,267	(1,078,615)	1,078,615
순효과(*)	1,224,926	(1,224,926)	1,313,292	(1,313,292)

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

2) 신용위험

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

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

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

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

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
현금및현금성자산(*)	68,807,369	84,349,176
매출채권 및 기타채권	191,327,819	188,946,407
단기금융상품	22,705,633	8,792,985
장기금융상품	6,000	6,000
금융보증계약	5,220,000	5,220,000
합계	288,066,821	287,314,568

(*) 현금및현금성자산과의 차액은 직접 보유하고 있는 현금입니다.

3) 유동성위험

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

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

보고기간말 현재 연결기업의 유동성 위험 분석내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구분	3개월 미만	3개월에서 1년 이하	1년에서 2년 이하	2년에서 5년이하	5년초과	합 계
차입금	-	-	-	-	-	-
사채	496,225	31,091,925	1,191,400	70,297,850	-	103,077,400
리스부채	829,758	3,030,188	3,612,138	6,572,316	581,816	14,626,216
매입채무 및 기타금융부채	148,847,147	1,287,034	-	-	-	150,134,181
파생상품부채	3,058,303	-	-	-	-	3,058,303
금융보증계약	5,220,000	-	-	-	-	5,220,000
합 계	158,451,433	35,409,147	4,803,538	76,870,166	581,816	276,116,100

<전기말>

(단위 : 천원)

구분	3개월 미만	3개월에서 1년 이하	1년에서 2년 이하	2년에서 5년이하	5년초과	합 계
차입금	2,654,282	5,406,192	-	-	-	8,060,474
사채	391,800	30,981,975	30,396,750	-	-	61,770,525
리스부채	772,240	3,144,328	3,515,818	8,636,021	1,787,901	17,856,308
매입채무 및 기타금융부채	140,854,061	3,532,948	-	-	-	144,387,009
파생상품부채	12,376	-	-	-	-	12,376
금융보증계약	5,220,000	-	-	-	-	5,220,000
합 계	149,904,759	43,065,443	33,912,568	8,636,021	1,787,901	237,306,692

나. 자본위험관리요소

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)

구분	당기말	전기말
부채	304,685,438	271,561,495
자본	440,131,224	403,634,458
부채비율	69%	67%

8. 파생상품 및 풋백옵션 등 거래 현황

환율 변동 리스크 관리를 위하여 당사는 장부 통화가 아닌 외화 포지션에 대하여 통화선도(Currency Forward) 상품을 매매하여 헷지합니다.
2020년 말 현재 USD 총 1개 통화에 대하여 24건의 통화선도 거래를 체결하고 있습니다.

(단위 : 천원)

구 분	자산	부채	평가이익	평가손실
통화선도	-	3,058,303	-	3,058,303

9. 경영상의 주요 계약

관련회사	계약일자	내용
Blue Diamond Growers	2014년 11월	Blue Diamond 브랜드 사용 라이선스 계약 체결
Citrus World, Inc	2012년 6월	Florida's Natural 라이선스 계약 체결
Hershey	2011년 11월	Chocolate Drink 제품에 Hershey 브랜드 사용
MCC FOOD PRODUCTS CO., LTD	2010년 1월	MCC 기술 사용 라이선스계약체결
Chr.Hansen	2017년 12월	유산균(LGG) 사용 등에 관한 건
Universal Studios Licensing LLC	2019년 4월	미니언즈 브랜드 사용 라이선스 계약 체결
PEANUTS WORLDWIDE LLC	2019년 10월	스누피 브랜드 사용 라이선스 계약 체결
SWISS WATER DECAFFEINATED COFFEE INC.,	2020년 3월	Swiss Water® 상표 라이선스 계약 체결
라인프렌즈(주)	2020년 9월	카트라이더 브랜드 사용 라이선스 계약 체결
매일홀딩스(주)	2017년 5월	경영자문계약 체결
매일홀딩스(주)	2017년 5월	상표권사용계약 체결
SMBC은행, BNP파리바은행 등	2019년	선물환 매입계약

10. 연구개발활동

가. 연구개발활동의 개요

(1) 연구개발 담당조직

당사는 끊임없는 연구 개발과 소비자가 필요로 하는 신제품을 개발하고 있습니다. 최첨단 연구시설과 우수한 인재를 확보하고 있는 매일유업(주) MIC(Maeil Innovation Center)는 제품을 비롯한 유아식, 음료, 발효유, 유지식품, 프로바이오틱 균주 개발, 준의약식품, 환자식 등을 개발하고 있습니다. 제품별 각 특성에 맞는 과학연구와 바이오테크놀러지로 접근하여 유

아에서 청장년, 노년층에 이르기까지 누구나 건강해 질 수 있는 전생애 건강시스템을 위한 연구 개발을 지속적으로 실시하고 있습니다.

조직	담당 부문	인원
MIC	연구소 총괄 및 지원	34명
유제품연구그룹	유제품 카테고리 연구	18명
음료연구그룹	음료 카테고리 연구	11명
유아식연구그룹	유아식 카테고리 연구	15명
H&N연구그룹	영양식/환자식연구 카테고리	9명
FS B2B 연구그룹	B2B 음료, 유제품 연구	8명
총 계		총 95명

* 위 연구개발조직은 매일유업(주) 연구소에 관련된 사항입니다.

(2) 연구개발비용

(단위 : 천원)

과 목		제4기	제3기	제2기	비 고
연구개발비용 계		11,334,780	11,756,433	11,710,442	-
(정부보조금)		-	-	-	-
회계처리	판매비와 관리비	11,334,780	11,756,433	11,710,442	-
	제조경비	-	-	-	-
	개발비(무형자산)	-	-	-	-
연구개발비 / 매출액 비율 [연구개발비용계÷당기매출액×100]		0.77%	0.84%	0.90%	-

* 연구개발비용 : 인건비 + 경상시험연구비

나. 연구개발 실적

* 최근 3사업연도의 제품개발 실적

연도	제품명
----	-----

2020년	앱솔루트 유당불내증 킨더밀쉬 아몬드브리즈 뉴트리플러스 식이섬유 셀렉스 마시는 프로틴 TBA125ML 바이오 알로에 호상 슬로우밀크 리뉴얼_후레쉬팩 바리스타룰스 민트라임라떼 325ML 셀렉스 스포츠 생크림R 셀렉스 분말 확장 식이섬유 요미요미 씨리얼 상하목장 유기농 주스 상하목장 무항생제인증 멸균우유 바리스타룰스 디카페인 라떼 바리스타룰스 로어슈거(+락토프리)리뉴얼 요미요미 통패키지 과자 상하목장 마이리틀 요거트 플레인 바이오 드링크 NEW FLAVOR 코어프로틴플러스 상하치즈 미니치즈2ND FLAVOR
-------	--

2019년	임산수유부 영양파우더 FLAVOR 대체출시 도마슈노 FLAVOR 익스텐션 매일두유 설탕0% 검은콩 아몬드 브리즈 뉴트리플러스 마이카페라떼 말차 아몬드브리 상하목장 유기농 우유 후레쉬팩 900ML 마이리틀 유기농 치즈 슬로우키친 스프 3종 소화가잘되는우유 가공유 요미요미 고월령 과자 엔요 300 셀렉스 음료(로우슈거) 요미요미 튼튼주스 맘마밀 완료기 이유식 임산수유부 영양파우더 FLAVOR 대체출시 도마슈노FLAVOR 익스텐션 매일연유 소프트 슬로우키친_파스타 소스 3종 소화가잘되는우유 저지방(2%) 멸균 바이오생크림요거트 셀렉스 매일 코어 프로틴 스틱 상하목장 슬로우버터 상하목장 유기농 저지방 멸균우유 200ml 상하목장 유기농 우유 옛지팩 900ml 더블업 모짜렐라 슬라이스 우유속에 신규플레이버 짜지않고 고소한 치즈 바리스타룰스 코스타리카 블랙TPA 330ml
2018년	셀렉스 멀티비타민/프로틴바/코어프로틴 TETRA EDGE 백색시유 매일바이오 화이버&칼슘 썬업 과일야채샐러드 그린 상하치즈 MINI (포션치즈) 매일바이오 드링크 사과 HMR 카레 3종 베이비워터 상하목장 마이리틀 유기농 요거트 앱솔루트 산양분유

11. 그 밖에 투자의사결정에 필요한 사항

가. 상표 관리 정책

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

나. 지적재산권 보유현황

상표 : 국내등록 272건/ 해외등록 242건

특허 : 23건

실용신안 : 0건

디자인 : 국내등록 12건 / 해외등록 9건

저작권 : 국내 4건 / 해외 2건

다. 법률/규정 등에 의한 규제사항

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

III. 재무에 관한 사항

1. 요약재무정보

가. 요약연결재무정보

(단위 : 천원)

구 분	제4기	제3기	제2기
	(2020년 12월말)	(2019년 12월말)	(2018년 12월말)
[유동자산]	446,304,392	391,914,420	348,154,384
1. 현금및현금성자산	68,807,769	84,349,576	64,096,395
2. 당기손익-공정가치측정금융자산	19,465,834	12,089,572	12,068,133
3. 기타포괄손익-공정가치측정금융자산	9,836,400		
4. 단기금융상품	22,705,632	8,792,984	94,604
5. 매출채권 및 기타채권	174,162,046	163,585,611	154,972,866
6. 파생금융자산	-	119,717	16,840
7. 기타유동자산	5,727,444	6,713,414	5,631,298
8. 재고자산	145,118,065	116,263,543	111,274,249
9. 계약자산	481,199		
[비유동자산]	298,512,269	283,281,533	267,561,667
1. 당기손익-공정가치측정금융자산	2,293,826		
2. 장기금융상품	6,000	6,000	6,000
3. 기타채권	17,165,772	25,360,795	29,423,047
4. 유형자산	249,764,018	228,839,045	226,693,441
5. 무형자산	10,038,005	8,218,406	8,173,552
6. 사용권 자산	14,697,675	17,733,194	-
7. 이연법인세자산	1,160,168	41,108	-
8. 기타비유동자산	3,386,802	3,082,983	3,265,628
자산총계	744,816,661	675,195,953	615,716,051
[유동부채]	215,468,327	214,665,669	184,058,106
[비유동부채]	89,217,110	56,895,825	84,697,601
부채총계	304,685,437	271,561,494	268,755,707
1. 자본금	3,921,819	3,921,819	3,921,819
2. 이익잉여금	199,893,854	148,507,949	89,661,274
3. 기타자본항목	236,315,550	251,204,690	253,377,251
자본총계	440,131,223	403,634,458	346,960,344
중속·관계·공동기업 투자주식의 평가방법	원가법	원가법	원가법
	(2020.1.1 ~ 2020.12.31)	(2019.1.1 ~ 2019.12.31)	(2018.1.1 ~ 2018.12.31)
매출액	1,463,095,818	1,393,256,526	1,300,580,783
영업이익	86,487,192	85,294,893	74,368,031
법인세비용차감전순이익	80,474,681	85,156,782	76,771,542

당기순이익	57,653,481	64,335,095	58,337,520
기본주당순이익(단위 : 원)	7,498	8,206	7,545
희석주당순이익(단위 : 원)	7,498	8,206	7,440

※ 한국채택국제회계기준(K-IFRS) 작성기준에 따라 작성되었습니다.

※ 제4기(당기)는 주주총회 승인 전 연결재무제표입니다. 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

나. 연결회사의 변동현황

사업연도	당기에 연결에 포함된 회사	전기대비 연결에 추가된 회사	전기대비 연결에서 제외된 회사
제4기	매일유업(주) 외 2사	Maeil Australia Pty Ltd. (매일 호주 유한회사)	-
제3기	매일유업(주) 외 1사	-	-
제2기	매일유업(주) 외 1사	Beijing Maeil Dairies Co., Ltd (북경 매일유업 유한공사)	-

다. 요약별도재무정보

(단위 : 천원)

구 분	제4기	제3기	제2기
	(2020년 12월말)	(2019년 12월말)	(2018년 12월말)
[유동자산]	444,448,528	391,133,751	348,333,645
1.현금및현금성자산	66,413,952	83,389,312	62,427,274
2.당기손익-공정가치측정금융자산	19,465,834	12,089,572	12,068,133
3.기타포괄손익-공정가치측정금융자산	9,836,400		
4.단기금융상품	22,705,632	8,792,984	94,604
5.매출채권 및 기타채권	174,980,815	164,020,793	156,916,074
6.파생금융자산	-	119,717	16,840
7.기타유동자산	5,562,277	6,544,828	5,545,780
8.재고자산	145,002,416	116,176,542	111,264,940
9.계약자산	481,199		
[비유동자산]	307,687,539	287,522,240	268,472,157
1.종속기업투자	9,444,085	4,387,432	1,013,159
2.당기손익-공정가치측정금융자산	2,293,826		
3.장기금융상품	6,000	6,000	6,000
4.기타채권	17,103,162	25,332,738	29,402,037
5.유형자산	249,749,329	228,811,260	226,665,841
6.무형자산	9,937,654	8,136,701	8,122,808
7.사용권자산	14,606,509	17,724,015	-
8.이연법인세자산	1,160,168	41,108	-
9.기타비유동자산	3,386,802	3,082,983	3,262,311
자산총계	752,136,068	678,655,992	616,805,801

[유동부채]	214,610,500	211,204,921	182,365,025
[비유동부채]	89,217,110	56,895,825	84,697,601
부채총계	303,827,611	268,100,747	267,062,626
1.자본금	3,921,819	3,921,819	3,921,819
2.이익잉여금	208,117,642	155,431,090	92,468,887
3.기타자본항목	236,268,995	251,202,335	253,352,470
자본총계	448,308,456	410,555,244	349,743,175
종속·관계·공동기업 투자주식의 평가방법	원가법	원가법	원가법
	(2020.1.1 ~ 2020.12.31)	(2019.1.1 ~ 2019.12.31)	(2018.1.1 ~ 2018.12.31)
매출액	1,460,441,790	1,391,694,716	1,300,078,233
영업이익	88,355,740	89,532,960	77,243,702
법인세비용차감전순이익	81,775,328	89,272,311	79,579,154
당기순이익	58,954,127	68,450,624	61,145,133
기본주당순이익(단위:원)	7,668	8,731	7,908
희석주당순이익(단위:원)	7,668	8,731	7,799

※ 한국채택국제회계기준(K-IFRS) 작성기준에 따라 작성되었습니다.

※ 제4기(당기)는 주주총회 승인 전 별도재무제표입니다. 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

2. 연결재무제표

연결 재무상태표

제 4 기	2020.12.31 현재
제 3 기	2019.12.31 현재
제 2 기	2018.12.31 현재

(단위 : 원)

	제 4 기	제 3 기	제 2 기
자산			
유동자산	446,304,392,178	391,914,420,164	348,154,384,242
현금및현금성자산	68,807,769,265	84,349,576,094	64,096,394,890
당기손익-공정가치측정금융자산	19,465,834,686	12,089,572,791	12,068,133,385
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	9,836,400,000		
단기금융상품	22,705,632,899	8,792,984,518	94,603,811
매출채권 및 기타채권	174,162,046,567	163,585,611,400	154,972,865,710
파생상품자산		119,717,227	16,839,576
기타유동자산	5,727,444,006	6,713,414,803	5,631,297,612
재고자산	145,118,065,376	116,263,543,331	111,274,249,258
계약자산	481,199,379		
비유동자산	298,512,269,583	283,281,533,094	267,561,666,971

당기손익-공정가치측정금융자산	2,293,826,412		
장기금융상품	6,000,000	6,000,000	6,000,000
기타채권	17,165,772,750	25,360,795,494	29,423,046,616
유형자산	249,764,018,813	228,839,045,402	226,693,440,545
무형자산	10,038,005,167	8,218,406,056	8,173,551,899
사용권자산	14,697,675,535	17,733,194,233	
이연법인세자산	1,160,168,654	41,108,526	
기타비유동자산	3,386,802,252	3,082,983,383	3,265,627,911
자산총계	744,816,661,761	675,195,953,258	615,716,051,213
부채			
유동부채	215,468,327,058	214,665,669,168	184,058,105,978
매입채무 및 기타채무	156,955,247,955	148,786,546,087	142,347,878,983
단기차입금		2,654,282,215	
유동성장기차입금		5,300,000,000	1,876,370,000
유동성사채	29,984,839,403	30,000,000,000	20,000,000,000
파생상품부채	3,058,302,638	12,375,878	244,662,226
리스부채	3,765,405,878	3,618,235,372	
계약부채	1,879,682,115	1,614,102,114	2,335,334,841
당기법인세부채	11,882,054,235	12,944,747,902	9,903,403,677
기타유동부채	7,942,794,834	9,735,379,600	7,350,456,251
비유동부채	89,217,110,846	56,895,825,692	84,697,601,432
기타채무	4,292,572,833	4,182,158,110	10,223,250,210
장기차입금			6,613,590,000
사채	69,828,755,658	29,938,869,080	59,871,726,422
순확정급여부채	1,563,485,563	6,865,683,479	5,282,736,477
리스부채	10,543,976,675	13,283,046,702	
충당부채	121,764,872	129,735,746	161,326,177
이연법인세부채			56,452,030
기타비유동부채	2,866,555,245	2,496,332,575	2,488,520,116
부채총계	304,685,437,904	271,561,494,860	268,755,707,410
자본			
지배기업 소유주 지분	440,131,223,857	403,634,458,398	346,960,343,803
자본금	3,921,819,000	3,921,819,000	3,921,819,000
이익잉여금	199,893,854,404	148,507,949,147	89,661,273,972
기타자본항목	236,315,550,453	251,204,690,251	253,377,250,831
자본총계	440,131,223,857	403,634,458,398	346,960,343,803
부채및자본총계	744,816,661,761	675,195,953,258	615,716,051,213

※ 제4기(당기)는 주주총회 승인 전 연결재무제표입니다. 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련

안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

연결 손익계산서

제 4 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 3 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

제 2 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 4 기	제 3 기	제 2 기
매출액	1,463,095,818,551	1,393,256,526,261	1,300,580,783,192
매출원가	1,033,395,423,806	983,827,427,910	933,542,235,341
매출총이익	429,700,394,745	409,429,098,351	367,038,547,851
판매비와관리비	343,213,202,050	324,134,205,209	292,670,517,323
영업이익	86,487,192,695	85,294,893,142	74,368,030,528
기타수익	4,772,100,536	4,145,630,625	4,058,466,968
기타비용	10,425,341,351	5,429,503,301	5,234,250,558
금융수익	5,851,938,415	4,973,458,731	9,963,649,719
이자수익	2,027,113,628	2,264,123,048	2,195,699,404
파생상품거래이익	2,885,671,081	2,088,300,023	7,475,099,733
파생상품평가이익		119,717,227	16,839,576
당기손익-공정가치측정 금융자산 평가이익	918,116,693	501,318,433	276,011,006
당기손익-공정가치측정 금융자산 처분이익	21,037,013		
금융비용	6,211,208,787	3,827,696,302	6,384,354,681
이자비용	2,393,723,213	2,790,458,794	3,207,427,648
파생상품거래손실	546,769,930	910,884,373	2,722,136,997
파생상품평가손실	3,058,302,638	12,375,878	244,662,226
당기손익-공정가치측정 금융자산 평가손실	212,413,006	113,977,257	210,127,810
법인세비용차감전순이익	80,474,681,508	85,156,782,895	76,771,541,976
법인세비용	22,821,200,251	20,821,687,020	18,434,021,757
당기순이익	57,653,481,257	64,335,095,875	58,337,520,219
당기순이익의 귀속			
지배기업 소유주지분	57,653,481,257	64,335,095,875	58,337,520,219
주당이익			
기본주당이익(손실) (단위 : 원)	7,498	8,206	7,545
희석주당이익(손실) (단위 : 원)	7,498	8,206	7,440

※ 제4기(당기)는 주주총회 승인 전 연결재무제표입니다. 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

연결 포괄손익계산서

제 4 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 3 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

제 2 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 4 기	제 3 기	제 2 기
당기순이익	57,653,481,257	64,335,095,875	58,337,520,219
기타포괄손익	937,483,302	(1,347,018,480)	(3,346,465,556)
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목	893,283,388	(1,324,591,921)	(3,371,246,748)
순확정급여부채의 재측정요소	1,385,161,780	(1,324,591,921)	(3,371,246,748)
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 평가손실	(491,878,392)		
후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 있는 항목	44,199,914	(22,426,559)	24,781,192
해외사업환산손익	44,199,914	(22,426,559)	24,781,192
당기총포괄이익	58,590,964,559	62,988,077,395	54,991,054,663
총 포괄손익의 귀속			
지배기업 소유주지분	58,590,964,559	62,988,077,395	54,991,054,663

※ 제4기(당기)는 주주총회 승인 전 연결재무제표입니다. 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

연결 자본변동표

제 4 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 3 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

제 2 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지

(단위 : 원)

	자본					
	지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본				비지배지분	자본 합계
	자본금	이익잉여금	기타자본항목	지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본 합계		
2018.01.01 (기초자본)	3,804,199,000	34,745,673,770	248,939,411,500	287,489,284,270		287,489,284,270
회계정책변경에 따른 증가(감소)		492,433	(492,433)			
당기순이익		58,337,520,219		58,337,520,219		58,337,520,219
순확정급여부채의 재측정요소			(3,371,246,748)	(3,371,246,748)		(3,371,246,748)
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 평가손실						
해외사업환산손익			24,781,192	24,781,192		24,781,192
연차배당		(3,422,412,450)		(3,422,412,450)		(3,422,412,450)
신주인수권의 행사	117,620,000		7,784,797,320	7,902,417,320		7,902,417,320
자기주식의 취득						
주식기준보상						
2018.12.31 (기말자본)	3,921,819,000	89,661,273,972	253,377,250,831	346,960,343,803		346,960,343,803
2019.01.01 (기초자본)	3,921,819,000	89,661,273,972	253,377,250,831	346,960,343,803		346,960,343,803
회계정책변경에 따른 증가(감소)						
당기순이익		64,335,095,875		64,335,095,875		64,335,095,875
순확정급여부채의 재측정요소			(1,324,591,921)	(1,324,591,921)		(1,324,591,921)
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 평가손실						
해외사업환산손익			(22,426,559)	(22,426,559)		(22,426,559)
연차배당		(5,488,420,700)		(5,488,420,700)		(5,488,420,700)

신주인수권의 행사						
자기주식의 취득			(825,542,100)	(825,542,100)		(825,542,100)
주식기준보상						
2019.12.31 (기말자본)	3,921,819,000	148,507,949,147	251,204,690,251	403,634,458,398		403,634,458,398
2020.01.01 (기초자본)	3,921,819,000	148,507,949,147	251,204,690,251	403,634,458,398		403,634,458,398
회계정책변경에 따른 증가(감소)						
당기손이익		57,653,481,257		57,653,481,257		57,653,481,257
순확정급여부채의 재측정요소			1,385,161,780	1,385,161,780		1,385,161,780
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 평가손실			(491,878,392)	(491,878,392)		(491,878,392)
해외사입환산손익			44,199,914	44,199,914		44,199,914
연차배당		(6,267,576,000)		(6,267,576,000)		(6,267,576,000)
신주인수권의 행사						
자기주식의 취득			(16,514,238,600)	(16,514,238,600)		(16,514,238,600)
주식기준보상			687,615,500	687,615,500		687,615,500
2020.12.31 (기말자본)	3,921,819,000	199,893,854,404	236,315,550,453	440,131,223,857		440,131,223,857

※ 제4기(당기)는 주주총회 승인 전 연결재무제표입니다. 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

연결 현금흐름표

제 4 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 3 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

제 2 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 4 기	제 3 기	제 2 기
영업활동으로 인한 현금흐름	62,602,197,786	92,368,366,812	62,742,862,030
영업으로부터 창출된 현금	89,508,664,787	110,919,068,323	81,307,877,750
이자수취	1,167,828,759	1,757,477,367	1,221,074,854
이자지급	(2,796,934,399)	(2,803,878,377)	(3,312,389,250)
법인세납부	(25,277,361,361)	(17,504,300,501)	(16,473,701,324)
투자활동으로 인한 현금흐름	(81,627,503,750)	(41,361,407,806)	(27,533,425,457)
당기손익-공정가치측정금융자산의 감소		18,362,179,579	5,195,929,328
당기손익-공정가치측정금융자산의 증가	(8,943,347,607)	(17,996,277,809)	(5,073,411,677)
기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 증가	(10,479,378,290)		
단기금융상품의 감소		94,559,293	2,729,172,009
단기금융상품의 증가	(13,912,648,381)	(8,882,196,065)	
단기대여금의 감소		2,720,600,000	2,957,989,358
장기대여금의 감소	4,467,364,776		
보증금의 감소	3,212,895,806	2,219,775,248	2,759,095,427
보증금의 증가	(1,181,622,937)	(514,374,449)	(6,120,660,245)
유형자산의 처분	330,249,011	849,268,219	401,721,802
유형자산의 취득	(51,607,366,385)	(36,431,356,298)	(27,660,419,693)
무형자산의 처분	256,392,800		

무형자산의 취득	(3,770,042,543)	(1,078,657,040)	(1,826,882,434)
기타비유동자산의 증가		(704,928,484)	(895,959,332)
재무활동으로 인한 현금흐름	4,834,165,149	(30,530,993,731)	(7,686,410,369)
단기차입금의 차입		2,699,764,063	151,500,000,000
단기차입금의 상환	(2,751,033,726)		(151,500,000,000)
장기차입금의 차입			5,300,000,000
유동성장기차입금의 상환	(5,300,000,000)	(3,189,960,000)	(9,819,210,000)
사채의 발행	69,787,788,400		29,892,580,000
유동성사채의 상환	(30,000,000,000)	(20,000,000,000)	(30,000,000,000)
리스부채의 감소	(4,120,774,925)	(3,726,834,994)	(7,539,801,419)
배당금의 지급	(6,267,576,000)	(5,488,420,700)	(3,422,412,450)
자기주식의 취득	(16,514,238,600)	(825,542,100)	
신주인수권의 행사			7,902,433,500
외화표시 현금의 환율변동효과	(1,350,666,014)	(222,784,071)	(178,977,340)
현금및현금성자산의 증가(감소)	(15,541,806,829)	20,253,181,204	27,344,048,864
기초의 현금및현금성자산	84,349,576,094	64,096,394,890	36,752,346,026
기말의 현금및현금성자산	68,807,769,265	84,349,576,094	64,096,394,890

※ 제4기(당기)는 주주총회 승인 전 연결재무제표입니다. 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

3. 연결재무제표 주석

제 4(당) 기 : 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

제 3(전) 기 : 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

매일유업 주식회사와 그 종속기업

1. 일반사항

1.1 지배기업의 개요

매일유업 주식회사(이하 "지배기업")는 2017년 5월 1일을 분할기준일로 하여 매일홀딩스 주식회사에서 유가공사업부문이 인적분할되어 유제품 제조 및 판매를 목적으로 신규 설립되었으며, 2017년 6월 5일에 한국거래소 코스닥시장에 주권을 재상장 하였습니다. 한편, 지배기업은 서울특별시 종로구에 본사를 두고 있으며 경기도 평택시 등 7개소에 생산공장을 보유하고 있습니다.

1.2 종속기업의 현황

(1) 당기말 현재 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

회사명	지분율(%)	업종	소재지	결산일
북경매일유업유한공사	100	도소매업	중국	12월31일
매일호주유한회사(*1)	100	도소매업	호주	12월31일

(*1) 당기 중 유가공 제품 사업을 영위하는 매일호주유한회사를 신규설립하였습니다.

(2) 연결대상 종속기업의 보고기간종료일 현재 요약재무상태표는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

회사명	자 산	부 채	자 본
북경매일유업유한공사	1,410,914	1,817,722	(406,808)
매일호주유한회사	1,673,660	-	1,673,660

<전기말>

(단위 : 천원)

회사명	자 산	부 채	자 본
북경매일유업유한공사	1,794,237	4,327,590	(2,533,353)

(3) 연결대상 종속기업의 당기 및 전기의 요약포괄손익계산서는 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

회사명	매 출	당기순손익	총포괄손익
북경매일유업유한공사	7,122,971	(1,910,466)	(1,863,911)
매일호주유한회사	-	-	-

<전기>

(단위 : 천원)

회사명	매 출	당기순손실	총포괄손실
북경매일유업유한공사	7,645,804	(4,134,464)	(4,132,109)

2. 중요한 회계정책

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

2.1 재무제표 작성기준

지배기업 및 종속기업(이하 "연결기업")의 연결재무제표는 한국채택국제회계기준(이하 "기업회계기준")에 따라 작성되었습니다. 한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회("IASB")가 발표한 기준서와 해석서 중 대한민국이 채택한 내용을 의미합니다.

연결재무제표는 다음을 제외하고는 역사적 원가에 기초하여 작성하였습니다.

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

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

2.2 회계정책과 공시의 변경

2.2.1 연결기업이 채택한 제·개정 기준서

연결기업은 2020년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도에 시행되는 기준서와 개정사항을 최초 적용하였습니다. 연결기업은 공표되었으나 시행되지 않은 기준서, 해석서, 개정사항을 조기적용한 바 없습니다.

(1) 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' (개정) - 사업의 정의

기업회계기준서 제1103호의 개정사항은 활동과 자산의 집합이 사업의 정의를 충족하기 위해서는 적어도 산출물의 창출에 함께 유의적으로 기여할 수 있는 능력을 가진투입물과 실질적인 과정을 반드시 포함해야 한다는 것을 명확히 하였습니다. 또한 산출물을 창출하는 데 필요한 모든 투입물과 과정을 포함하지 않더라도 사업이 존재할 수 있다는 것을 명확히 하였습니다. 이 개정사항이 연결기업의 연결재무제표에 미치는 영향은 없으나, 향후 연결기업에 사업결합이 발생할 경우 영향을 미칠 수 있습니다.

(2) 기업회계기준서 제1107호 '금융상품: 공시', 제1109호 '금융상품' 및 제1039호 '금융상품: 인식과 측정' (개정) - 이자율 지표 개혁

기업회계기준서 제1109호와 제1039호 '금융상품: 인식과 측정' 개정은 이자율지표 개혁의 직접적인 영향을 받는 모든 위험회피관계에 적용되는 많은 완화 규정을 제공합니다. 위험회피관계는 이자율 지표 개혁이 위험회피대상항목이나 위험회피수단의 이자율지표에 근거한 현금흐름의 시기 또는 금액에 대한 불확실성을 야기하는 경우에 영향을 받습니다. 연결기업의 연결재무제표에는 어떠한 이자율위험회피관계도 없기 때문에 동 개정사항이 미치는 영향은 없습니다.

(3) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시'와 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류' (개정) - 중요성의 정의

기업회계기준서 제1001호와 제1008호 개정사항은 '특정 보고기업에 대한 재무정보를 제공하는 일반목적재무제표에 정보를 누락하거나 잘못 기재하거나 불분명하게 하여, 이를 기초로 내리는 주요 이용자의 의사결정에 영향을 줄 것으로 합리적으로 예상할 수 있다면 그 정보는 중요'하다는 중요성의 새로운 정의를 제공합니다. 동 개정사항은 중요성이 개별적으로 또는 다른 정보와 결합하여 재무제표에서의 정보의 성격 또는 규모에 의존한다는 것을 명확히 하였습니다. 만약 주요 재무정보이용자의 결정에 영향을 줄 것이라는 합리적으로 예상 가능하다면 해당 정보의 오류는 중요합니다. 동 개정사항이 연결기업의 연결재무제표 및 향후에 미치는 영향은 없을 것으로 예상합니다.

(4) 재무보고를 위한 개념체계(2018 개정)

개념체계는 회계기준이 아니며, 개념체계의 어떠한 내용도 회계기준이나 그 요구사항에 우선하지 않습니다. 개념체계의 목적은 회계기준위원회가 한국채택국제회계기준을 제·개정하는 데 도움을 주며, 적용할 회계기준이 없는 경우에 재무제표 작성자가 일관된 회계정책을 개발하는 데 도움을 줍니다. 또한 모든 이해관계자가 회계기준을 이해하고 해석하는 데 도움을 줍니다. 이 개념체계 개정은 일부 새로운 개념을 포함하고 있으며, 자산과 부채의 정의와 인식기준의 변경을 제시하고, 일부 중요한 개념을 명확히 합니다. 동 개정이 연결기업의 연결재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

2.2.2 제정 · 공표되었으나 아직 시행되지 않은 회계기준

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

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

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

- 결제를 연기할 수 있는 권리의 의미
 - 연기할 수 있는 권리가 보고기간종료일 현재 존재해야 함
 - 기업이 연기할 수 있는 권리를 행사할 가능성은 유동성 분류에 영향을 미치지 않음
 - 전환가능부채의 내재파생상품 자체가 지분상품일 경우에만 부채의 조건이 유동성 분류에 영향을 미치지 않음
- 동 개정사항은 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하며 소급 적용합니다. 연결기업은 개정사항이 현행 실무에 미칠 영향과 기존의 대출 약정에 재협상이 필요한지를 평가하고 있습니다.

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

동 개정사항의 목적은 1989년에 발표된 '재무제표의 작성과 표시를 위한 개념체계'를 2018년 3월에 발표된 '재무보고를 위한 개념체계'의 참조로 변경시, 유의적인 요구사항의 변경이 없도록 하는데 있습니다. 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채, 우발자산' 또는 기업회계기준해석서 제2121호 '부담금'의 범위인 부채와 우발부채에서 day 2 손익이 발생하지 않도록, 기업회계기준서 제1103호의 인식 원칙에 예외를 추가하였습니다. 아울러 재무보고를 위한 개념체계 변경의 영향이 없도록, 기업회계기준서 제1103호의 우발자산 관련 지침을 명확히 하였습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하며, 전진 적용합니다.

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

동 개정사항의 목적은 경영진이 의도하는 방식으로 자산을 가동하는 데 필요한 장소와 상태에 이르게 하는 동안 발생하는 재화의 순매각가액을 원가에서 차감하지 않도록 하는 데 있습니다. 대신에, 기업은 그러한 품목을 판매하여 얻은 수익과 품목을 생산하는데 드는 원가를 각각 당기손익으로 인식합니다.

동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용하며, 비교 표시되는 가장 이른 기간이나 그 후에 경영진이 의도하는 방식으로 가동될 수 있는 장소와 상태에 이르는 유형자산에 대해서 소급 적용하여야 합니다. 해당 개정사항은 연결기업에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 예상됩니다.

(4) 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채, 우발자산' 개정 - 손실부담계약의 의무 이행 원가

동 개정사항은 계약이 손실부담계약인지 또는 손실을 발생시키는 계약인지 평가할 때 기업이 포함해야 할 원가를 명확하게 하였습니다.

개정 기준서는 "직접 관련된 원가 접근법"을 적용합니다. 재화나 용역을 제공하는 계약에 직접적으로 관련되는 원가는 증분원가와 계약 활동에 직접적으로 관련되는 원가 배분액을 모두 포함합니다. 일반 관리 원가는 계약에 직접적으로 관련되지 않으며 계약에 따라 거래상대방에게 명시적으로 부과될 수 없다면 제외됩니다.

동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도에 적용됩니다. 연결기업은 이 개정 기준서를 최초로 적용하는 연차 보고기간 초에 모든 의무를 아직 이행하지 않은 계약에 적용할 것입니다.

(5) 기업회계기준서 제1116호 '리스' (개정) - 코로나바이러스감염증-19 관련 임차료 할인 등

동 개정사항은 코로나19 세계적 유행의 직접적인 결과로 발생한 임차료 할인 등에 대한 리스 이용자의 기업회계기준서 제 1116호 '리스'의 리스변경 회계처리 적용을 완화하였습니다. 실무적 간편법으로, 리스이용자는 코로나19와 관련하여 발생한 임차료 할인 등이 리스변경에 해당하는지 평가하지 않을 수 있습니다. 이러한 선택을 한 리스이용자는 임차료 할인 등으로 인한 리스료 변동을 그러한 변동이 리스변경이 아닐 경우에 이 기준서가 규정하는 방식과 일관되게 회계처리 하여야 합니다. 동 개정사항은 2020년 6월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 가능합니다. 동 개정사항이 연결기업의 연결재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

(6) 한국채택국제회계기준 2018-2020 연차개선

1) 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택' - 최초채택기업인종속기업

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

동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도에 적용하며 조기적용이 허용

됩니다.

2) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품' - 금융부채 제거 목적의 10% 테스트 관련 수수료
동 개정사항은 새로운 금융부채나 변경된 금융부채의 조건이 기존의 금융부채의 조건과 실질적으로 다른지를 평가할 때 기업이 포함하는 수수료를 명확히 합니다. 이러한 수수료에는 채권자와 채무자 간에 지급하거나 수취한 수수료와 채권자와 채무자가 서로를 대신하여 지급하거나 수취한 수수료만 포함됩니다. 기업은 동 개정사항을 최초로 적용하는 회계연도 이후에 변경되거나 교환되는 금융부채에 동 개정사항을 적용합니다.

동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하며 조기 적용이 허용됩니다. 연결기업은 시행일 이후 최초로 시작되는 회계연도 이후에 변경되거나 교환되는 금융부채에 동 개정사항을 적용할 것입니다. 동 개정사항은 연결기업에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 예상됩니다.

3) 기업회계기준서 제1041호 '농림어업' - 공정가치 측정

개정 기준서는 동 기준서의 적용 범위에 포함되는 자산의 공정가치를 측정할 때 세금관련 현금흐름을 포함하지 않는 문단 22의 요구사항을 제거했습니다.

동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 전진적으로 적용하며 조기 적용이 허용됩니다. 동 개정사항은 연결기업에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 예상합니다.

2.3 연결기준

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

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

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

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

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

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

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

2.4 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

연결기업은 연결재무제표에 포함되는 항목들을 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 연결기업의 기능통화는 대한민국 원화이며, 연결재무제표는 대한민국 원화로 표시되어 있습니다.

(2) 외화거래와 보고기간말의 환산

외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 인식되고, 외화거래의 결제나 화폐성 외화 자산·부채의 환산에서 발생하는 외환차이는 당기손익으로 인식됩니다. 다만, 조건을 충족하는 현금흐름위험회피나 순투자의 위험회피의 효과적인 부분과 관련되거나 보고기업의 해외사업장에 대한순투자의 일부인 화폐성항목에서 생기는 손익은 기타포괄손익으로 인식합니다.

차입금과 관련된 외환차이는 손익계산서에 금융원가로 표시되며, 다른 외환차이는 기타수익 또는 기타비용에 표시됩니다.

비화폐성 금융자산·부채로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보아 당기손익-공정가치 측정 지분상품으로부터 발생하는 외환차이는 당기손익으로기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품의 외환차이는 기타포괄손익에 포함하여 인식됩니다.

2.5 금융자산

(1) 분류

연결기업은 다음의 측정 범주로 금융자산을 분류합니다.

- 당기손익-공정가치 측정 금융자산
- 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산
- 상각후원가 측정 금융자산

금융자산은 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거하여 분류합니다.

공정가치로 측정하는 금융자산의 손익은 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 채무상품에 대한 투자는 해당 자산을 보유하는 사업모형에 따라 그 평가손익을 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 연결기업은 금융자산을 관리하는 사업모형을 변경하는 경우에만 채무상품을 재분류합니다.

단기매매항목이 아닌 지분상품에 대한 투자는 최초 인식시점에 후속적인 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 지정하는 취소불가능한 선택을 할 수 있습니다. 지정되지 않은 지분상품에 대한 투자의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식합니다.

(2) 측정

연결기업은 최초 인식시점에 금융자산을 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치 측정 금융자산이 아닌 경우에 해당 금융자산의 취득과 직접 관련되는 거래원가는 공정가치에 가산합니다. 당기손익-공정가치 측정 금융자산의 거래원가는 당기손익으로 비용처리합니다.

내재파생상품을 포함하는 복합계약은 계약상 현금흐름이 원금과 이자로만 구성되어 있는지를 결정할 때 해당 복합계약 전체를 고려합니다.

① 채무상품

금융자산의 후속적인 측정은 금융자산의 계약상 현금흐름 특성과 그 금융자산을 관리하는 사업모형에 근거합니다. 연결기업은 채무상품을 다음의 세 범주로 분류합니다.

(가) 상각후원가

계약상 현금흐름을 수취하기 위해 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 자산은 상각후원가로 측정합니다. 상각후원가로 측정하는 금융자산으로서 위험회피관계의 적용 대상이 아닌 금융자산의 손익은 해당 금융자산을 제거하거나 손상할 때 당기손익으로 인식합니다. 유효이자율법에 따라 인식하는 금융자산의 이자수익은 '금융수익'에 포함됩니다.

(나) 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 금융자산은 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다. 손상차손(환입)과 이자수익 및 외환손익을 제외하고는, 공정가치로 측정하는 금융자산의 평가손익은 기타포괄손익으로 인식합니다. 금융자산을 제거할 때에는 인식한 기타포괄손익누계액을 자본에서 당기손익으로 재분류합니다. 유효이자율법에 따라 인식하는 금융자산의 이자수익은 '금융수익'에 포함됩니다. 외환손익은 '기타수익 또는 기타비용'으로 표시하고 손상차손은 '기타 비용'으로 표시합니다.

(다) 당기손익-공정가치측정 금융자산

상각후원가 측정이나 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산이 아닌 채무상품은 당기손익-공정가치로 측정됩니다. 위험회피관계가 적용되지 않는 당기손익-공정가치 측정 채무상품의 손익은 당기손익으로 인식하고 발생한 기간에 손익계산서에 '금융수익 또는 금융비용'으로 표시합니다.

② 지분상품

연결기업은 모든 지분상품에 대한 투자를 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 선택한 장기적 투자목적 또는 전략적 투자목적의 지분상품에 대해 기타포괄손익으로 인식한 금액은 해당 지분상품을 제거할때에도 당기손익으로 재분류하지 않습니다. 이러한 지분상품에 대한 배당수익은 연결기업이 배당을 받을 권리가 확정된 때 '금융수익'으로 당기손익으로 인식합니다.

당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 공정가치 변동은 손익계산서에 '금융수익 또는 금융비용'으로 표시합니다. 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 지분상품에 대한 손상차손(환입)은 별도로 구분하여 인식하지 않습니다.

(3) 손상

연결기업은 미래전망정보에 근거하여 상각후원가로 측정하거나 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대한 기대신용손실을 평가합니다. 손상 방식은 신용위험의 유의적인 증가 여부에 따라 결정됩니다. 단, 매출채권에 대해 연결기업은 채권의 최초 인식시점부터 전체기간 기대신용손실을 인식하는 간편법을 적용합니다.

(4) 인식과 제거

금융자산의 정형화된 매입 또는 매도는 매매일에 인식하거나 제거합니다. 금융자산은 현금 흐름에 대한 계약상 권리가 소멸하거나 금융자산을 양도하고 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전한 경우에 제거됩니다.

연결기업이 금융자산을 양도한 경우라도 채무자의 채무불이행시의 소구권 등으로 양도한 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 연결기업이 보유하는 경우에는 이를 제거하지 않고 그 양도자산 전체를 계속하여 인식하되, 수취한 대가를 금융부채로 인식합니다.

(5) 금융상품의 상계

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

2.6 매출채권

매출채권은 공정가치로 인식할 때에 유의적인 금융요소를 포함하는 양의 경우에는 무조건적인 대가의 금액으로 최초 인식합니다. 매출채권은 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가에 손실충당금을 차감하여 측정됩니다. (연결기업의 매출채권 회계처리에 대한 추가적인 사항은 주석 8, 손상에 대한 회계정책은 주석 4.1.2 참조)

2.7 재고자산

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시되고, 재고자산의 원가는 미착품은 개별법, 기타 재고자산은 이동평균법에 따라 결정하고 있습니다.

2.8 유형자산

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

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

구 분	내 용 연 수
건 물	10년, 20년, 40년
구 축 물	10년, 20년, 40년
기 계 장 치	8년
차량운반구	4년
공기구비품	4년

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

2.9 차입원가

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

2.10 정부보조금

자산관련보조금과 수익관련보조금은 이연수익으로 인식하여 각각 자산의 내용연수와 해당 정부보조금으로 보전하려는 관련원가를 비용으로 인식하는 기간에 걸쳐 체계적인 기준에 따라 '기타영업외수익'으로 인식합니다.

2.11 무형자산

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

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

구 분	내 용 연 수
산 업 재 산 권	5 ~ 7년
소 프 트 웨 어	5 년
기타의 무형자산	5 년

2.12 매입채무와 기타채무

매입채무와 기타채무는 연결기업이 보고기간말 전에 재화나 용역을 제공받았으나 지급되지 않은 부채입니다. 해당 채무는 무담보이며, 보통 인식 후 30일 이내에 지급됩니다. 매입채무와 기타채무는 지급기일이 보고기간 후 12개월 후가 아니라면 유동부채로 표시되었습니다. 해당 채무들은 최초에 공정가치로 인식되고 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가로 측정됩니다.

2.13 비금융자산의 손상

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

2.14 금융부채

(1) 분류 및 측정

연결기업의 당기손익-공정가치 측정 금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기 간 내에 재매입할 목적으로 부담하는 금융부채는 단기매매금융부채로 분류됩니다. 또한, 위험회피회계의 수단으로 지정되지 않은 파생상품이나 금융상품으로부터 분리된 내재파생상품도 단기매매금융부채로 분류됩니다.

당기손익-공정가치 측정 금융부채, 금융보증계약, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채를 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류되고 있으며, 연결재무상태표 상 '매입채무', '차입금' 및 '기타금융부채' 등으로 표시됩니다.

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

(2) 제거

금융부채는 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료되어 소멸되거나 기존 금융부채의 조건이 실질적으로 변경된 경우에 연결재무상태표에서 제거됩니다. 소멸하거나 제3자에게 양도한 금융부채의 장부금액과 지급한 대가(양도한 비현금자산이나 부담한 부채를 포함)의 차액은 당기손익으로 인식합니다.

2.15 금융보증계약

연결기업이 제공한 금융보증계약은 최초 인식시 공정가치로 측정되며, 후속적으로는 다음 중 큰 금액으로 측정하여 '기타금융부채'로 인식됩니다.

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

2.16 충당부채

과거사건의 결과로 현재의 법적의무나 의제의무가 존재하고, 그 의무를 이행하기 위한 자원의 유출가능성이 높으며, 당해 금액의 신뢰성 있는 추정이 가능한 경우 판매보증충당부채, 복구충당부채 및 소송충당부채 등을 인식하고 있습니다. 충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 측정되며, 시간경과로 인한 충당부채의 증가는 이자비용으로 인식됩니다.

2.17 당기법인세 및 이연법인세

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

당기 법인세비용은 보고기간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 근거하여 측정합니다. 경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 따라 달라질 수 있는 상황에 대하여 연결기업이 세무신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있습니다. 연결기업은 세무당국에 납부할 것으로 예상되는 금액에 기초하여 당기법인세비용을 인식합니다.

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

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

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

이연법인세 자산과 부채는 법적으로 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 권리를 연결기업이 보유하고 있고, 이연법인세 자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련된 경우에 상계합니다. 당기법인세 자산과 부채는 법적으로 상계할 수 있는 권리를 연결기업이 보유하고 있고, 순액으로 결제할 의도가 있거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제하려는 의도가 있는 경우에 상계합니다.

2.18 종업원급여

(1) 퇴직급여

연결기업은 확정급여제도를 운영하고 있습니다. 확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도입니다.

일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의하여 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직연금급여의 금액이 확정됩니다. 확정급여제도와 관련하여 연결재무상태표에 계상된 부채는 보고기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정되며, 확정급여채무의 현재가치는 그 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채의 이자율로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정됩니다. 한편, 순확정급여부채와 관련한 재측정요소는 기타포괄손익으로 인식됩니다.

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

(2) 장기종업원급여

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

2.19 고객과의 계약에서 생기는 수익

(1) 수행의무의 식별

고객과의 계약에서 구별되는 수행의무를 식별합니다. 각각의 수행의무를 한 시점에 이행하는지, 기간에 걸쳐 이행하는지에 따라 수익을 인식합니다.

(2) 변동대가

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

(3) 거래가격의 배분

연결기업은 하나의 계약에서 식별된 여러 수행의무에 상대적 개별 판매가격을 기초로 거래가격을 배분합니다. 연결기업은 각 수행의무의 개별 판매가격을 추정하기 위하여 '시장평가 조정 접근법'을 사용하며, 예외적으로 일부 거래에 대해서는 예상원가를 예측하고 적절한 이윤을 더하는 '예상원가 이윤 가산 접근법'을 사용합니다.

(4) 계약체결 증분원가

기업회계기준서 제1115호에 따르면 계약체결 증분원가는 자산으로 인식하고, 계약 기간에 걸쳐 상각합니다.

2.20 리스

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

리스제공자

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

리스이용자

연결기업은 단기리스와 소액 기초자산 리스를 제외한 모든 리스에 대하여 하나의 인식과 측정 접근법을 적용합니다. 연결기업은 리스료 지급의무를 나타내는 리스부채와 기초자산의 사용권을 나타내는 사용권자산을 인식합니다.

연결기업은 다양한 사무실, 창고, 장비, 자동차를 리스하고 있습니다. 리스계약은 일반적으로 2~5년의 고정기간으로 체결되지만 아래 ①에서 설명하는 연장선택권이 있을 수 있습니다.

계약에는 리스요소와 비리스요소가 모두 포함될 수 있습니다. 연결기업은 상대적 개별 가격에 기초하여 계약 대가를 리스요소와 비리스요소에 배분하였습니다.

리스조건은 개별적으로 협상되며 다양한 계약조건을 포함합니다. 리스계약에 따라 부과되는 다른 제약은 없지만 리스자산을 차입금의 담보로 제공할 수는 없습니다.

연결기업은 계약이 집행가능한 기간 내에서 해지불능기간에 리스이용자가 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우의 그 대상기간과 종료선택권을 행사하지 않을 것이 상당히 확실한 경우의 그 대상기간을 포함하여 리스기간을 산정합니다. 연결기업은 리스이용자와 리스제공자가 각각 다른 당사자의 동의 없이 종료할 수 있는 권리가 있는 경우 계약을 종료할 때 부담할 경제적 불이익을 고려하여 집행가능한 기간을 산정합니다.

리스에서 생기는 자산과 부채는 최초에 현재가치기준으로 측정합니다. 리스부채는 다음 리스료의 순현재가치를 포함합니다.

- 받을 리스 인센티브를 차감한 고정리스료(실질적인 고정리스료 포함)
- 개시일 현재 지수나 요율을 사용하여 최초 측정한, 지수나 요율(이율)에 따라 달라지는 변동리스료
- 잔존가치보증에 따라 연결기업(리스이용자)가 지급할 것으로 예상되는 금액
- 연결기업(리스이용자)가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사가격
- 리스기간이 연결기업(리스이용자)의 종료선택권 행사를 반영하는 경우에 그 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액

또한 리스부채의 측정에는 상당히 확실한(reasonably certain) 연장선택권에 따라 지급될 리스료를 포함합니다.

리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 있는 경우 그 이자율로 리스료를 할인합니다. 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없는 경우에는 리스이용자가 비슷한 경제적 환경에서 비슷한 기간에 걸쳐 비슷한 담보로 사용권자산과 가치가 비슷한 자산을 획득하는 데 필요한 자금을 차입한다면 지급해야 할 이자율인 리스이용자의 증분차입이자율을 사용합니다.

연결기업은 증분차입이자율을 다음과 같이 산정합니다.

- 가능하다면 개별 리스이용자가 받은 최근 제3자 금융 이자율에 제3자 금융을 받은 이후 재무상태의 변경을 반영
- 최근 제3자 금융을 받지 않은 연결기업이 보유한 리스의 경우 무위험이자율에 신용위험을 조정하는 상향 접근법을 사용
- 국가, 통화, 담보, 보증과 같은 리스에 특정한 조정을 반영

연결기업은 지수나 요율에 따라 달라지는 변동리스료의 경우 지수나 요율이 유효할 때까지 리스부채에 포함하지 않는 변동리스료의 잠재적 미래 증가 위험에 노출되어 있습니다. 지수나 요율에 따라 달라지는 리스료의 조정액이 유효한 시점에서 리스부채를 재평가하고 사용권자산을 조정합니다.

각 리스료는 리스부채의 상환과 금융원가로 배분합니다. 금융원가는 각 기간의 리스부채 잔액에 대하여 일정한 기간 이자율이 산출되도록 계산된 금액을 리스기간에 걸쳐 당기손익으로 인식합니다.

사용권자산은 다음 항목들로 구성된 원가로 측정합니다.

- 리스부채의 최초 측정금액
- 받은 리스 인센티브를 차감한 리스개시일이나 그 전에 지급한 리스료
- 리스이용자가 부담하는 리스개설직접원가
- 복구원가의 추정치

사용권자산은 리스개시일부터 사용권자산의 내용연수 종료일과 리스기간 종료일 중 이른 날까지의 기간동안 감가상각합니다. 연결기업이 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한(reasonably certain) 경우 사용권자산은 기초자산의 내용연수에 걸쳐 감가상각합니다.

장비 및 차량운반구의 단기리스와 모든 소액자산 리스와 관련된 리스료는 정액 기준에 따라 당기손익으로 인식합니다. 단기리스는 리스기간이 12개월 이하인 리스이며,소액리스자산은 소액의 집기류로 구성되어 있습니다.

① 연장선택권 및 종료선택권

연결기업 전체에 걸쳐 다수의 부동산 및 시설장치 리스계약에 연장선택권 및 종료선택권을 포함하고 있습니다. 이러한 조건들은 계약 관리 측면에서 운영상의 유연성을 극대화하기 위해 사용됩니다. 보유하고 있는 대부분의 연장선택권 및 종료선택권은 해당 리스제공자가 아니라 연결기업이 행사할 수 있습니다.

② 잔존가치보증

계약기간 동안 리스원가를 최적화하기 위해 연결기업은 시설장치 리스와 관련하여 종종 잔존가치보증을 제공합니다.

2.21 연결재무제표 승인

연결기업의 연결재무제표는 2021년 2월 26일자로 이사회에서 승인되었으며, 2021년 3월 26일자 정기주주총회에서 최종 승인 될 예정입니다.

2.22 영업부문

영업부문별 정보는 최고경영의사결정자에게 내부적으로 보고되는 방식에 기초하여 공시됩니다(주석 32 참조). 최고경영의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있으며, 연결기업은 전략적 의사결정을 수행하는 대표이사를 최고경영의사결정자로 보고 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

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

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

3.1 회계적 판단

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

고객과의 계약에서 생기는 수익

연결기업이 적용한 고객과의 계약에서 생기는 수익의 금액과 시기를 결정하는데 유의적인 영향을 미치는 판단은 주석 2.19 고객과의 계약에서 생기는 수익에 기술하였습니다.

연장 및 종료선택권이 있는 계약의 리스기간 산정 - 리스이용자

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

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

3.2 회계 추정 및 가정

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

(1) 비금융자산의 손상

연결기업은 매 보고기간말에 모든 비금융자산에 대하여 손상징후의 존재 여부를 평가합니다. 비한정 내용연수의 무형자산에 대해서는 매년 또는 손상징후가 있는 경우에 손상검사를 수행합니다. 기타 비금융자산에 대해서는 장부금액이 회수가 가능하지 않을 것이라는 징후가 있을 때 손상검사를 수행합니다. 사용가치를 계산하기 위하여 경영자는 해당 자산이나 현금창출단위로부터 발생하는 미래기대현금흐름을 추정하고 동 미래기대현금흐름의 현재가치를 계산하기 위한 적절한 할인율을 선택하여야 합니다.

(2) 퇴직급여제도

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

(3) 금융상품의 공정가치

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

(4) 매출채권의 기대손실충당금

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

충당금 설정률표는 연결기업의 과거에 관찰된 채무불이행률에 근거합니다. 연결기업은 매 결산일에 과거 채무불이행률을 조정하고 있습니다.

과거 채무불이행률과 미래 경제상황 및 기대신용손실(ECL) 사이의 상관관계에 대한 평가는 유의적인 추정입니다. 기대신용손실의 규모는 상황과 미래 경제 환경의 변화에 민감합니다. 연결기업의 과거 신용손실경험과 경제적 환경에 대한 예상은 고객의 미래 실제 채무불이행을 나타내지 않습니다.

4. 재무위험관리

4.1 재무위험관리요소

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

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

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

4.1.1 시장위험

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

보고기간말 현재 외화금융자산 및 외화금융부채의 원화환산금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
외화금융자산		
USD	23,826,049	27,264,239
CNY	18,997,805	20,573,910
합 계	42,823,854	47,838,149
외화금융부채		
USD	8,825,254	8,723,423
EUR	9,215,376	12,201,119
GBP	137,585	—
DKK	59,627	527,564
JPY	43,926	55,703
CNY	11,687	43,146
AUD	31,877	21,352
합 계	18,325,332	21,572,307

보고기간말 현재 다른 변수가 일정하고 해당통화의 5% 절상 및 절하인 경우 당기 중법인세 차감전 손익에 영향을 미치는 환율효과는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기		전기	
	절상시	절하시	절상시	절하시
외화금융자산	2,141,193	(2,141,193)	2,391,907	(2,391,907)
외화금융부채	(916,267)	916,267	(1,078,615)	1,078,615
순효과(*)	1,224,926	(1,224,926)	1,313,292	(1,313,292)

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

4.1.2 신용위험

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

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

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

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

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
현금및현금성자산(*)	68,807,369	84,349,176
매출채권 및 기타채권	191,327,819	188,946,407
단기금융상품	22,705,633	8,792,985
장기금융상품	6,000	6,000
금융보증계약	5,220,000	5,220,000
합 계	288,066,821	287,314,568

(*) 현금및현금성자산과의 차액은 직접 보유하고 있는 현금입니다.

4.1.3 유동성위험

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

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

보고기간말 현재 연결기업의 유동성 위험 분석내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	3개월 미만	3개월에서 1년 이하	1년에서 2년 이하	2년에서 5년이하	5년초과	합 계
사채	496,225	31,091,925	1,191,400	70,297,850	-	103,077,400
리스부채	829,758	3,030,188	3,612,138	6,572,316	581,816	14,626,216
매입채무 및 기타채무(*)	148,847,147	1,287,034	-	-	-	150,134,181
파생상품부채	3,058,303	-	-	-	-	3,058,303
금융보증계약	5,220,000	-	-	-	-	5,220,000
합 계	158,451,433	35,409,147	4,803,538	76,870,166	581,816	276,116,100

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

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	3개월 미만	3개월에서 1년 이하	1년에서 2년 이하	2년에서 5년이하	5년초과	합 계
차입금	2,654,282	5,406,192	-	-	-	8,060,474
사채	391,800	30,981,975	30,396,750	-	-	61,770,525
리스부채	772,240	3,144,328	3,515,818	8,636,021	1,787,901	17,856,308
매입채무 및 기타채무(*)	140,854,061	3,532,948	-	-	-	144,387,009
파생상품부채	12,376	-	-	-	-	12,376
금융보증계약	5,220,000	-	-	-	-	5,220,000
합 계	149,904,759	43,065,443	33,912,568	8,636,021	1,787,901	237,306,692

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

4.2 자본위험관리

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

보고기간말 현재 연결기업의 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
부채	304,685,438	271,561,495
자본	440,131,224	403,634,458
부채비율	69%	67%

5. 공정가치

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

5.1 금융상품 종류별 공정가치

보고기간말 현재 금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	유동		비유동	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
당기손익-공정가치측정 금융자산	19,465,835	19,465,835	2,293,826	2,293,826
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산	9,836,400	9,836,400	-	-
금융부채				
파생상품부채	3,058,303	3,058,303	-	-

구 분	유동	
	장부금액	공정가치
금융자산		
당기손익-공정가치측정금융자산	12,089,573	12,089,573
파생상품자산	119,717	119,717
금융부채		
파생상품부채	12,376	12,376

금융상품 중 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치인 금액은 공정가치 공시에서 제외하였습니다.

5.2 공정가치 서열체계

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

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

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

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

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
당기손익-공정가치금융자산	-	19,665,835	2,093,826	21,759,661
기타포괄손익-공정가치금융자산	9,836,400	-	-	9,836,400
파생상품부채	-	3,058,303	-	3,058,303

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
당기손익-공정가치금융자산	-	12,089,573	-	12,089,573
파생상품자산	-	119,717	-	119,717
파생상품부채	-	12,376	-	12,376

5.3 가치평가기법 및 투입변수

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

(1) 수준 2로 분류되는 금융상품 공정가치의 가치평가기법 및 투입변수는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	공정가치	가치평가기법	투입변수
당기손익-공정가치측정금융자산			
지분상품	200,000	공정가치법	해당사항없음
사모투자신탁	19,465,835	발행자공시가격	해당사항없음
파생상품자산			
선물환	-	DCF모형	할인율
파생상품부채			
선물환	3,058,303	DCF모형	할인율

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	공정가치	가치평가기법	투입변수
당기손익-공정가치측정금융자산			
사모투자신탁	12,089,573	발행자공시가격	해당사항없음
파생상품자산			
선물환	119,717	DCF모형	할인율
파생상품부채			
선물환	12,376	DCF모형	할인율

(2) 당기말 현재 연결기업의 공정가치 서열체계의 수준 3으로 분류된 공정가치 측정에 사용된 유의적인 관측가능하지 않은 투입변수의 민감도 분석은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말 공정가치	평가대상	평가기법	관측가능하지 않은 유의적인 투입변수	당기말 투입변수	공정가치의 투입변수에 대한 민감도		
						투입변수의 변동	증가	감소
당기손익-공정가치측정금융자산								
(주)지아이바이옴	2,093,826	기초자산	현금흐름할인모형	영구성장율	1%	1%	8,244	(7,302)
				가중평균자본비용	17.63%	1%	(118,804)	136,107
		옵션	Tsiveriotis-Fernandes (T-F) and Hull	변동성	60.14%	5%	7,711	(2,398)

6. 금융상품의 범주별 분류 등

6.1 보고기간말 현재 금융자산의 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
당기손익-공정가치측정 금융자산	21,759,661	21,759,661	12,089,573	12,089,573
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산	9,836,400	9,836,400	-	-
매출채권	162,468,715	162,468,715	153,605,628	153,605,628
기타채권	28,859,105	28,859,105	35,340,778	35,340,778
장단기금융상품	22,711,633	22,711,633	8,798,985	8,798,985
현금 및 현금성자산	68,807,769	68,807,769	84,349,576	84,349,576
파생상품자산	-	-	119,717	119,717
합 계	314,443,283	314,443,283	294,304,257	294,304,257

6.2 보고기간말 현재 금융부채의 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
매입채무	80,257,801	80,257,801	73,597,577	73,597,577
기타채무	80,990,019	80,990,019	79,371,127	79,371,127
차입금	-	-	7,954,282	7,954,282
사채	99,813,595	99,813,595	59,938,869	59,938,869
파생상품부채	3,058,303	3,058,303	12,376	12,376
합 계	264,119,718	264,119,718	220,874,231	220,874,231

6.3 금융상품 범주별 순손익

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
당기손익-공정가치측정 금융자산		
평가손익	705,704	336,524
거래손익	21,037	50,817
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산		
이자수익	109	53
평가손익	(491,878)	-
상각후원가 금융자산		
이자수익	2,027,003	2,264,070
대손상각비	(110,143)	(102,799)
환손익	2,542,984	309,088
파생상품		
평가손익	(3,058,303)	107,341
거래손익	2,338,901	1,177,416
상각후원가 금융부채		
이자비용	(2,393,723)	(2,790,493)
환손익	(3,863,119)	(770,803)

6.4 보고기간말 현재 사용이 제한된 금융자산은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	금융기관	당기말	전기말	비고
단기금융상품	삼성선물	-	45	질권설정(선물거래)
	DBS은행	-	3,820,740	담보제공
	소 계	-	3,820,785	
장기금융상품	하나은행	2,000	2,000	질권설정(당좌개설보증금)
	우리은행	2,000	2,000	
	신한은행	2,000	2,000	
	신한은행	3,000,000	-	상생협약 정기예금
	소 계	3,006,000	6,000	
합 계		3,006,000	3,826,785	

7. 공정가치측정 금융자산

보고기간말 현재 공정가치측정 금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
당기손익-공정가치측정금융자산		
사모투자신탁	19,465,835	12,089,573
전환우선주 - (주)지아이바이옴	2,093,826	-
뮤렉스 웨이브2호 액티브시니어투자조합	200,000	-
소 계	21,759,661	12,089,573
기타포괄손익-공정가치측정금융자산		
메리츠화재	2,701,000	-
KT&G	2,825,400	-
포스코인터내셔널	2,910,000	-
한세실업	1,400,000	-
소 계	9,836,400	-
합 계	31,596,061	12,089,573

8. 매출채권 및 기타채권

8.1 보고기간말 현재 매출채권 및 기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
매출채권	163,100,957	-	154,099,589	-
대여금	1,380,459	1,200,704	2,082,339	4,631,826
미수금	7,288,441	-	7,897,292	-
미수수익	332,694	-	17,228	-
보증금	2,704,978	15,977,009	-	20,764,947
차감: 대손충당금	(645,482)	(11,940)	(510,837)	(35,978)
합 계	174,162,047	17,165,773	163,585,611	25,360,795

8.2 보고기간종료일 현재 보유한 매출채권의 손실충당금 정보는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구분	정상	6개월 이하	6개월 초과 1년미만	1년 이상	합계
매출채권	162,470,848	2,930	121,576	505,603	163,100,957
손실충당금	123,710	2,930	-	505,602	632,242

<전기말>

(단위 : 천원)

구분	정상	6개월 이하	6개월 초과 1년미만	1년 이상	합계
매출채권	151,690,700	20,755	1,961,950	426,185	154,099,589
손실충당금	128,183	20,755	14,734	330,289	493,961

8.3 당기와 전기 중 매출채권 손실충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
기초금액	493,961	395,889
대손상각비	153,243	117,956
제각	(15,425)	(19,884)
기타	463	-
기말 금액	632,242	493,961

8.4 상각후원가로 측정되는 기타채권에 대한 손실충당금의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
기초금액	52,854	68,010
대손충당금환입	(27,674)	(15,156)
기말 금액	25,180	52,854

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

9. 기타자산

보고기간말 현재 기타자산의 상세 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선급금	3,380,536	-	3,696,644	-
선급비용	2,341,451	740,630	2,965,031	1,065,005
계약자산	481,199	-	-	-
기타	5,457	2,646,172	51,740	2,017,978
합 계	6,208,643	3,386,802	6,713,415	3,082,983

10. 재고자산

보고기간말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말			전기말		
	평가전금액	평가충당금	장부금액	평가전금액	평가충당금	장부금액
상품	14,389,336	(46,506)	14,342,830	8,635,333	(45,221)	8,590,112
제품	46,812,402	(160,341)	46,652,061	39,748,393	(69,489)	39,678,904
반제품	2,898,045	-	2,898,045	2,661,378	-	2,661,378
원재료	16,361,600	-	16,361,600	14,176,975	-	14,176,975
저장품	1,582,693	-	1,582,693	1,523,719	-	1,523,719
부재료	26,516,365	-	26,516,365	22,796,276	-	22,796,276
미착품	36,764,471	-	36,764,471	26,836,179	-	26,836,179
합 계	145,324,912	(206,847)	145,118,065	116,378,253	(114,710)	116,263,543

비용으로 인식되어 '매출원가'에 포함된 재고자산의 원가는 855,537,735천원 (전기 815,931,837천원)입니다.

11. 유형자산

11.1 당기와 전기 중 유형자산의 주요 변동은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	토지	건물	구축물	기계장치	공구기구비품	기타 유형자산	건설중인자산	합계
기초 순장부금액	39,716,787	71,894,476	10,195,238	86,939,893	10,873,887	338,224	8,880,540	228,839,045
취득	-	1,391,538	1,022,091	30,917,004	4,336,481	-	13,744,249	51,411,363
처분	-	-	(8)	(29,820)	(123,097)	(37,442)	-	(190,367)
손상차손	-	-	-	(696,506)	(8,311)	-	-	(704,817)
감가상각비	-	(3,259,484)	(819,849)	(20,124,089)	(5,084,249)	(6,923)	-	(29,294,594)
대체	-	26,735	172,925	8,076,755	55,618	-	(8,629,175)	(297,142)
기타	-	-	-	-	531	-	-	531
기말 순장부금액	39,716,787	70,053,265	10,570,397	105,083,237	10,050,861	293,858	13,995,614	249,764,019
기말 취득원가	39,716,787	128,925,628	25,573,454	389,520,232	76,845,301	709,532	13,995,614	675,286,548
감가상각누계액	-	(58,872,363)	(15,003,057)	(283,740,488)	(66,786,129)	(415,674)	-	(424,817,711)
손상차손누계액	-	-	-	(696,507)	(8,311)	-	-	(704,818)
순장부금액	39,716,787	70,053,265	10,570,397	105,083,237	10,050,861	293,858	13,995,614	249,764,019

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	토지	건물	구축물	기계장치	공구기구비품	기타 유형자산	건설중인자산	합계
기초 순장부금액	39,919,243	71,504,404	9,085,755	83,878,935	11,410,043	382,917	10,512,144	226,693,441
취득	-	3,513,680	1,753,048	18,887,523	4,854,069	-	8,827,337	37,835,657
처분	(202,456)	(267,535)	(11)	(134,671)	(406,980)	(31,597)	-	(1,043,250)
감가상각비	-	(3,262,859)	(745,757)	(17,399,405)	(5,327,726)	(13,096)	-	(26,748,843)
대체	-	406,786	102,203	8,736,647	343,769	-	(10,458,941)	(869,536)
기타	-	-	-	-	712	-	-	712
회계정책의 변경효과	-	-	-	(7,029,136)	-	-	-	(7,029,136)
기말 순장부금액	39,716,787	71,894,476	10,195,238	86,939,893	10,873,887	338,224	8,880,540	228,839,045
기말 취득원가	39,716,787	127,507,355	24,457,075	358,137,285	73,731,304	948,586	8,880,540	633,378,932
감가상각누계액	-	(55,612,879)	(14,261,837)	(271,197,392)	(62,857,417)	(610,362)	-	(404,539,887)
순장부금액	39,716,787	71,894,476	10,195,238	86,939,893	10,873,887	338,224	8,880,540	228,839,045

당기와 전기 중 판매비와관리비에 계상된 감가상각비는 각각 4,275,461천원과 4,588,379천원이며, 매출원가 및 재고자산으로 계상된 감가상각비는 각각 25,019,132천원과 22,160,464천원입니다.

12. 무형자산

당기와 전기 중 무형자산의 주요변동은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기						전기				
	산업재산권	소프트웨어	기타 무형자산	회원권	건설중인 자산	합계	산업재산권	소프트웨어	기타 무형자산	회원권	합계
기초 순장부가액	31,115	4,342,647	468,377	3,376,267	-	8,218,406	32,808	4,513,261	251,215	3,376,267	8,173,551
취득	13,971	1,782,685	-	-	1,865,967	3,662,623	12,692	763,897	301,396	-	1,077,985
처분	-	-	-	(256,393)	-	(256,393)	-	-	-	-	-
무형자산상각비	(13,149)	(1,747,108)	(124,419)	-	-	(1,884,676)	(14,386)	(1,805,134)	(84,233)	-	(1,903,753)
대체	-	297,143	-	-	-	297,143	-	869,536	-	-	869,536
기타	-	902	-	-	-	902	-	1,087	-	-	1,087
기말 순장부가액	31,937	4,676,269	343,958	3,119,874	1,865,967	10,038,005	31,114	4,342,647	468,378	3,376,267	8,218,406
기말 취득원가	1,239,828	13,487,024	622,095	3,119,874	1,865,967	20,334,788	1,225,856	11,406,503	622,095	3,376,267	16,630,721
상각누계액	(1,207,891)	(8,810,755)	(278,137)	-	-	(10,296,783)	(1,194,742)	(7,063,856)	(153,717)	-	(8,412,315)
순장부가액	31,937	4,676,269	343,958	3,119,874	1,865,967	10,038,005	31,114	4,342,647	468,378	3,376,267	8,218,406

당기와 전기 중 판매비와관리비에 계상된 무형자산상각비는 각각 1,476,918천원과 1,548,168천원이며, 매출원가 및 재고자산으로 계상된 무형자산상각비는 각각 407,758천원(전기 : 355,585천원)입니다.

13. 리스

리스이용자 입장

당기와 전기 중 사용권자산 및 리스부채의 장부금액과 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구분	사용권자산				리스부채
	부동산	차량운반구	시설장치	합계	
기초금액	9,294,058	87,460	8,351,676	17,733,194	16,901,281
설정	885,877	176,065	288,511	1,350,453	1,350,453
감가상각비	(2,958,276)	(89,109)	(1,358,876)	(4,406,261)	-
이자비용	-	-	-	-	359,070
리스료지급	-	-	-	-	(4,496,220)
기타	20,289	-	-	20,289	194,799
기말금액	7,241,948	174,416	7,281,311	14,697,675	14,309,383
유동					3,765,406
비유동					10,543,977

<전기>

(단위 : 천원)

구분	사용권자산				리스부채
	부동산	차량운반구	시설장치	합계	
기초금액	-	-	-	-	-
회계정책의 변경	11,557,226	181,175	7,029,136	18,767,537	17,193,270
설정	572,648	-	2,747,010	3,319,658	3,319,658
감가상각비	(2,835,815)	(93,715)	(1,424,470)	(4,354,000)	
이자비용	-	-	-	-	421,476
리스료지급	-	-	-	-	(4,148,311)
기타	-	-	-	-	115,188
기말금액	9,294,058	87,460	8,351,676	17,733,194	16,901,282
유동					3,618,235
비유동					13,283,047

연결기업은 리스 관련하여 당기 중 총 12,551,602천원 및 8,859,792천원의 현금유출이 있었으며, 당기와 전기 중 단기리스 및 소액자산리스에 발생한 비용은 각각 643,197천원 및 513,896천원입니다.

13.1 리스부채의 할인 전 만기분석 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	금액
2021년 12월 31일 이내	4,051,691
2022년 12월 31일 이내	3,728,349
2023년 12월 31일 이내	3,651,755
2024년 이후	3,562,298

14. 매입채무 및 기타채무

보고기간말 현재 매입채무 및 기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
매입채무	80,257,801	-	73,597,577	-
미지급금	55,181,894	-	51,660,713	-
미지급비용	14,357,942	-	16,312,379	-
예수보증금	7,100,026	4,205,783	7,161,126	4,037,783
금융보증부채	57,585	86,790	54,751	144,375
합 계	156,955,248	4,292,573	148,786,546	4,182,158

15. 기타부채

보고기간말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선수금	659,115	-	1,464,696	-
선수수익	-	591,589	-	495,538
부가세예수금	6,339,003	-	6,505,402	-
예수금	944,677	-	1,765,282	-
장기종업원급여부채	-	2,274,966	-	2,000,795
합 계	7,942,795	2,866,555	9,735,380	2,496,333

16. 차입금

보고기간말 현재 차입금의 내역은 다음과 같습니다.

- 단기차입금

(단위 : 천원)

차입처	연이자율	금액	
	당기말	당기말	전기말
DBS Bank (China) Ltd, Beijing Branch	-	-	2,654,282

- 유동성장기차입금

(단위 : 천원)

구 분	차입처	연이자율	금액	
		당기말	당기말	전기말
원유소비활성화자금	NH농협은행	-	-	5,300,000

17. 사채

보고기간말 현재 사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	발행일	만기상환일	연이자율	금 액		이자지급방법 및 상환방법
			당기말	당기말	전기말	
제2-2회 무보증사채	2015.07.02	2020.07.02	-	-	30,000,000	3개월후급, 만기일시상환
제3회 무보증사채	2018.05.29	2021.05.28	2.65%	30,000,000	30,000,000	3개월후급, 만기일시상환
제4회 무보증사채	2020.05.28	2023.05.26	1.70%	70,000,000	-	3개월후급, 만기일시상환
차감: 사채할인발행차금				(186,405)	(61,131)	
차감: 유동성사채				(29,984,839)	(30,000,000)	
합 계				69,828,756	29,938,869	

18. 순확정급여부채

18.1 보고기간말 현재 순확정급여부채의 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	88,295,332	82,568,026
기금이 적립되지 않은 확정급여채무의 현재가치	391,776	393,728
소 계	88,687,108	82,961,754
사외적립자산의 공정가치	(87,123,622)	(76,096,071)
재무상태표상 순확정급여부채	1,563,486	6,865,683

18.2 당기와 전기 중 확정급여채무의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
기초금액	82,961,754	73,665,154
당기근무원가	11,694,004	11,036,511
이자비용	1,933,082	1,992,166
재측정요소(보험수리적손익):		
– 인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(64,693)	5,130
– 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(1,435,191)	4,081,567
– 경험적조정으로 인한 보험수리적손익	742,848	(1,929,211)
제도에서의 지급액:		
– 급여의 지급	(6,975,757)	(6,128,522)
전출입으로 인한 채무의 증가(감소)	(168,939)	238,959
기말금액	88,687,108	82,961,754

18.3 당기와 전기 중 사외적립자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
기초금액	76,096,071	68,382,418
이자수익	1,794,026	1,844,248
재측정요소:		
– 사외적립자산의 수익(이자수익에 포함된 금액 제외)	1,053,632	459,291
기여금:		
– 사용자	14,000,000	12,021,000
제도에서의 지급:		
– 급여의 지급	(5,634,489)	(6,726,947)
전출입으로 인한 자산의 증가(감소)	(185,618)	116,061
기말금액	87,123,622	76,096,071

18.4 보고기간종료일 현재 사외적립자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
현금및현금성자산	5,404,965	1,841,674
채무상품	4,279,876	20,381,638
투자신탁	38,097,037	26,608,964
기타	39,341,744	27,263,795
합 계	87,123,622	76,096,071

연결기업의 경영진은 보고기간 후 개시하는 회계연도에 사외적립자산에 불입될 예상금액을 13,422,062천원으로 추정하고 있습니다.

18.5 보고기간종료일 현재 주요 보험수리적 가정은 다음과 같습니다.

구분	당기말	전기말
할인율	2.39%	2.47%
임금상승률	4.69%	5.03%

18.6 주요 가정의 변동에 따른 당기 확정급여채무의 민감도 분석 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	확정급여채무에 대한 영향		
	가정의 변동	가정의 증가	가정의 감소
할인율	1.00%	(5,867,765)	6,654,255

임금상승률	1.00%	6,572,772	(5,910,867)
-------	-------	-----------	-------------

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

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

18.7 미래현금흐름에 대한 확정급여제도의 영향

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

당기말 현재 할인되지 않은 연금 급여지급액의 만기 분석은 아래와 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	1년미만	1년~2년 미만	2~5년 미만	5년 이상	합계
급여지급액	11,166,197	8,285,413	20,656,902	66,088,104	106,196,616

확정급여채무의 가중평균만기는 7.52년입니다.

19. 고객과의 계약에서 생기는 수익

19.1 당기 및 전기 중 매출액 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
고객과의 계약에서 생기는 수익		
재화 또는 용역의 유형에 따른 구분		
제상품매출	1,463,095,819	1,393,256,526
지리적 시장		
국내	1,423,519,065	1,337,820,354
해외	39,576,754	55,436,172
합 계	1,463,095,819	1,393,256,526

19.2 보고기간말 현재 연결기업이 인식하고 있는 계약부채는 아래와 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
계약부채 - 예상 고객 환불	718,496	339,073
계약부채 - 고객충성제도	1,161,186	1,275,029
합 계	1,879,682	1,614,102

19.3 당기 및 전기 중 발생한 매출원가의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
제상품매출원가	1,031,387,065	981,089,563
기타매출원가	2,008,359	2,737,865
합 계	1,033,395,424	983,827,428

20. 법인세비용 및 이연법인세

20.1 당기 중 법인세비용의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
당기법인세 등	24,214,667	20,545,645
이연법인세		
일시적차이의 증감	(1,119,060)	(97,561)
자본에 직접 반영된 이연법인세	(274,407)	373,603
총이연법인세	(1,393,467)	276,042
법인세비용	22,821,200	20,821,687

20.2 당기와 전기 중 연결기업의 법인세비용차감전순이익과 법인세비용간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
법인세비용차감전순손익	80,474,682	85,156,783
적용세율에 따른 법인세	19,012,873	21,141,899
법인세 효과:		
－ 비공제비용	908,506	247,590
－ 세액공제	(12,828)	(594,462)
－ 기타	2,912,649	26,660
법인세비용	22,821,200	20,821,687
유효세율	28.4%	24.4%

20.3 보고기간말 현재 기타포괄손익 및 자본에 직접 반영된 법인세효과는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기			전기		
	반영 전	법인세효과	반영 후	반영 전	법인세효과	반영 후
기타포괄손익 반영 :						
순확정급여부채의 재측정요소	1,810,669	(425,507)	1,385,162	(1,698,195)	373,603	(1,324,592)
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 평가이익	(642,978)	151,100	(491,878)	-	-	-
합 계	1,167,691	(274,407)	893,284	(1,698,195)	373,603	(1,324,592)

20.4 당기와 전기 중 일시적 차이의 증감내역 및 보고기간말 현재 이연법인세자산(부채)의 내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구분	기초	증감	기말	이연법인세자산(부채)	
				기초	기말
확정급여채무	77,178,622	7,536,022	84,714,644	16,979,297	19,907,941
사외적립자산	(76,091,852)	(4,934,979)	(81,026,831)	(16,740,207)	(19,041,305)
감가상각비	11,006,740	3,326,997	14,333,737	2,421,483	3,368,428
계약부채	1,614,102	265,580	1,879,682	355,102	441,725
압축기장충당금	(26,776,772)	-	(26,776,772)	(5,890,890)	(6,292,541)
보험수리적손익	5,778,913	(1,810,669)	3,968,244	1,271,361	932,537
기타	7,503,904	1,380,744	8,884,648	1,644,963	1,843,383
합계	213,657	5,763,695	5,977,352	41,109	1,160,168

<전기>

(단위 : 천원)

구분	기초	증감	기말	이연법인세자산(부채)	
				기초	기말
확정급여채무	69,579,329	7,599,293	77,178,622	15,307,452	16,979,297
사외적립자산	(68,377,311)	(7,714,541)	(76,091,852)	(15,043,008)	(16,740,207)
감가상각비	10,722,012	284,728	11,006,740	2,358,843	2,421,483
계약부채	2,335,335	(721,233)	1,614,102	513,774	355,102
압축기장충당금	(26,776,772)	-	(26,776,772)	(5,890,890)	(5,890,890)
순확정급여부채의 재측정요소	4,080,718	1,698,195	5,778,913	897,758	1,271,361
기타	8,205,501	(701,597)	7,503,904	1,799,619	1,644,963
합계	(231,188)	444,845	213,657	(56,452)	41,109

20.5 보고기간말 현재 이연법인세자산(부채)로 인식하지 않은 차감(가산)할 일시적 차이의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말	사유
종속기업투자	8,837,734	6,920,786	처분하지 않을 예정
미사용결손금	8,037,595	6,212,801	미래과세소득의 불확실

21. 자본금

보고기간말 현재 지배기업의 자본금에 관련된 사항은 다음과 같습니다.

구분	당기말	전기말
발행할 주식의 총수	40,000,000주	40,000,000주
1주당 액면금액	500원	500원
발행한 주식의 수	7,843,638주	7,843,638주

22. 이익잉여금

보고기간말 현재 연결기업의 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
1. 법정적립금		
이익준비금(*)	1,517,841	891,083
2. 미처분이익잉여금	198,376,013	147,616,866
합 계	199,893,854	148,507,949

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

23. 기타자본항목

23.1 보고기간말 현재 기타자본항목의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
자본잉여금		
주식발행초과금	256,794,213	256,794,213
주식기준보상	687,616	-
자본조정		
자기주식(*)	(17,598,564)	(1,084,326)
기타포괄손익누계액		
해외사업환산손익	46,554	2,355
공정가치금융자산평가손익	(491,878)	-
순확정급여부채 재측정요소	(3,122,390)	(4,507,552)
합 계	236,315,550	251,204,690

(*) 지배기업은 자사주식의 가격안정을 위하여 기명식보통주식을 취득하여 기타자본항목으로 계상하고 있습니다.

23.2 주식기준보상

당기말 현재 연결기업은 임원을 위하여 당사의 주식을 부여하는 주식선택권(RSU; Restricted StockUnit)을 제공하고 있습니다. 연결기업은 한국채택국제회계기준서 1102호에 따라 주식선택권의 공정가치를 가득기간에 걸쳐 주식보상비용과 기타자본항목으로 계상하고 있습니다. 연결기업이 당기에 인식한 주식보상비용과 자본잉여금은 687,616천원입니다.

23.3 보고기간말 현재 자기주식의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 주, 천원)

구분	당기말	전기말
주식수	233,402	13,022
취득가액	17,598,564	1,084,326

24. 판매비와관리비

당기와 전기 중 판매비와관리비 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
급여	64,168,617	64,446,016
퇴직급여	7,224,592	6,960,704
판매수수료	45,922,049	38,477,346
지급수수료	62,978,362	55,850,457
감가상각비	7,353,660	7,517,909
무형자산상각비	1,476,918	1,548,168
광고선전비	67,108,857	63,759,443
운반비	43,541,538	42,382,148
기타판매비와관리비	43,438,609	43,192,014
합 계	343,213,202	324,134,205

25. 기타수익 및 기타비용

당기와 전기 중 기타수익 및 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
기타수익 :		
임대료수익	154,970	170,804
외화환산이익	196,752	260,939
외환차익	2,370,722	1,611,642
유형자산처분이익	256,503	273,787
잡이익	1,793,154	1,828,458
합 계	4,772,101	4,145,630
기타비용 :		
외화환산손실	1,961,805	775,988
외환차손	1,925,804	1,558,308
기부금	1,866,240	1,408,810
유형자산처분손실	79,201	436,184
유형자산손상차손	704,817	-
잡손실	3,887,474	1,250,213
합 계	10,425,341	5,429,503

26. 비용의 성격별 분류

당기와 전기 중 비용의 성격별 분류 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
상품, 제품, 반제품의 변동	(12,962,542)	1,918,057
원재료, 부재료 사용 및 상품 매입	868,500,277	814,013,780
종업원급여	149,685,917	146,045,379
감가상각, 무형자산 상각	35,585,531	33,006,597
운반비	47,993,342	47,057,459
광고비	67,108,857	63,759,443
기타	220,697,244	202,160,919
매출원가 및 판매비와 관리비 합계	1,376,608,626	1,307,961,633

27. 주당이익

27.1 기본주당순이익

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

당기와 전기 중 기본주당순이익 산정내역은 다음과 같습니다.

구분	당기	전기
지배기업 소유주지분 순이익	57,653,481,257원	64,335,095,875원
가중평균 유통보통주식수(*)	7,688,825주	7,840,182주
기본주당이익	7,498원	8,206원

(*) 가중평균 유통보통주식수

구 분		당기	전기
유통보통주식수	기초	7,830,616주	7,840,601주
	자기주식 취득	(220,380)주	(9,985)주
	기말	7,610,236주	7,830,616주
유통보통주식수 적수		2,814,109,805	2,861,666,548
일수		366일	365일
가중평균유통보통주식수		7,688,825주	7,840,182주

27.2 희석주당순이익

보고기간말 현재 희석증권이 존재하지 않으므로 희석주당이익은 기본주당이익과 동일합니다.

28. 배당금

지배기업의 2020년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 주당 배당금 및 총배당금은 각각 800원(전기 : 800원)과 6,088,189천원(전기 : 6,267,576천원)이며 2021년 3월 26일로 예정된 지배기업의 정기주주총회에 의안으로 상정될 예정입니다. 당기의 연결재무제표는 이러한 미지급배당금을 포함하고 있지 않습니다.

29. 현금흐름표

29.1 당기와 전기 중 영업으로부터 창출된 현금은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
당기순이익	57,653,481	64,335,096
조정 :		
1.법인세비용	22,821,200	20,821,687
2.이자수익	(2,027,114)	(2,264,123)
3.이자비용	2,393,723	2,790,459
4.재고자산폐기손실	1,258,387	696,712
5.재고자산평가손실	92,237	315,077
6.퇴직급여	11,833,060	11,184,429
7.상여	687,616	-
8.감가상각비	33,700,854	31,102,843
9.유형자산손상차손	704,817	-
10.무형자산상각비	1,884,676	1,903,754
11.외화환산손실	1,961,805	775,988
12.파생상품거래손실	546,770	910,884
13.파생상품평가손실	3,058,303	12,376
14.대손상각비	110,143	102,799
15.유형자산처분손실	79,201	436,184
16.파생상품거래이익	(2,885,671)	(2,088,300)
17.파생상품평가이익	-	(119,717)
18.외화환산이익	(196,752)	(265,632)
19.유형자산처분이익	(256,503)	(273,787)
20.당기손익-공정가치금융자산평가손실	212,413	113,977
21.당기손익-공정가치금융자산평가이익	(939,154)	(501,318)
소 계	75,040,011	65,654,292
순운전자본의 변동 :		
1.매출채권	(9,306,011)	(4,184,150)
2.기타채권	609,380	(3,220,316)

3.기타유동자산	506,012	(1,660,747)
4.재고자산	(30,204,506)	(4,990,452)
5.기타비유동자산	(43,276)	719,883
6.매입채무	6,857,215	1,432,868
7.기타채무	2,336,223	(238,725)
8.총당부채	265,580	(721,233)
9.기타유동부채	(1,807,736)	2,381,360
10.장기기타채무	110,415	33,000
11.파생상품자산및부채	2,446,243	949,593
12.퇴직금의 지급	(1,341,268)	2,441,786
13.관계사전출입	16,679	-
14.사외적립자산	(14,000,000)	(12,021,000)
15.기타비유동부채	370,223	7,813
소 계	(43,184,827)	(19,070,320)
합 계	89,508,665	110,919,068

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

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
건설중인자산의 유형자산 대체	8,629,175	9,589,405
유형자산 취득 관련 미지급금의 증감	(195,972)	1,404,509
무형자산 취득 관련 미지급금의 증감	(106,695)	-
사용권자산의 취득	1,391,757	3,400,119

29.3 재무활동에서 생기는 부채의 조정내용

재무활동에서 생기는 부채의 조정내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	재무활동으로 인한 부채						합계
	단기차입금	유동성장기차입금	장기차입금	유동성사채	사채	리스부채	
전기초	-	1,876,370	6,613,590	20,000,000	60,000,000	17,193,271	105,683,231
현금흐름	2,654,282	(3,189,960)	-	(20,000,000)	-	(4,148,311)	(24,683,989)
외환차이	-	-	-	-	-	115,188	115,188
리스 취득	-	-	-	-	-	3,319,658	3,319,658
유동성대체	-	6,613,590	(6,613,590)	30,000,000	(30,000,000)	-	-
기타	-	-	-	-	(61,131)	421,476	360,345
전기말	2,654,282	5,300,000	-	30,000,000	29,938,869	16,901,281	84,794,432
당기초	2,654,282	5,300,000	-	30,000,000	29,938,869	16,901,281	84,794,432
현금흐름	(2,654,282)	(5,300,000)	-	(30,000,000)	69,787,788	(4,496,220)	27,337,286
외환차이	-	-	-	-	-	194,798	194,798
리스 취득	-	-	-	-	-	1,350,453	1,350,453
유동성대체	-	-	-	29,966,409	(29,966,409)	-	-
기타	-	-	-	18,430	68,508	359,070	446,008
당기말	-	-	-	29,984,839	69,828,756	14,309,382	114,122,977

30. 우발부채와 약정사항

30.1 보고기간말 현재 지배기업의 견질 수표의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

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

30.2 보고기간말 현재 금융기관과의 주요 약정사항은 다음과 같습니다.

(단위 : USD, 천원)

구분	통화	금융기관	약정금액
차입금 등	KRW	수출입은행 외	74,000,000
수입신용장	USD	하나은행	15,000,000
	KRW	KB국민은행	5,000,000
원화지급보증	KRW	하나은행	42,000,000
전자어음	KRW	신한은행 외	30,000,000
집단대출보증약정	KRW	하나은행	1,000,000
파생상품	USD	신한은행	10,000,000

30.3 보고기간말 현재 지배기업은 상표권 사용 등과 관련하여 Hershey Food Corporation 등과 기술도입계약을 체결하고 있습니다.

30.4 지배기업은 매일홀딩스 주식회사와 경영자문 및 상표권 사용계약을 체결하고 있으며 이를 지급수수료로 인식하고 있습니다.

30.5 지배기업은 서울보증보험으로부터 계약 이행 등에 대한 보증을 제공받고 있으며, 보험 가입금액은 2,122,157천원(전기말 : 1,829,868천원)입니다.

30.6. 지배기업은 환율변동위험을 회피하기 위해서 선물환 매입계약을 체결하고 있습니다.

30.7. 지배기업은 주주가치제고 및 주가안정을 위하여 자사주신탁계약 약정을 맺고 있습니다.

30.8 지배기업이 발행한 무보증공모사채의 사채모집계약서에는 지배기업의 재무제표 기준으로 부채비율 400% 이하 유지, 자기자본의 300% 이내 담보권 설정제한, 자산총액 100% 이내의 자산처분제한규정 등이 포함되어 있습니다. 따라서, 상기 규정이 위반되는 경우 기한의 이익을 상실할 수도 있습니다. 한편, 지배기업이 보유한 사채 중 상기규정이 적용되어 발행된 사채는 당기말 현재 100,000백만원입니다.

31. 특수관계자와의 거래

31.1 보고기간말 현재 연결기업의 특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

구분	당기말	전기말
지배기업	매일홀딩스(주)	매일홀딩스(주)
기타특수관계자	(주)제로투세븐	(주)제로투세븐
	(주)레뱅드매일	(주)레뱅드매일
	크리스탈제이드코리아(주)	크리스탈제이드코리아(주)
	엠즈베버리지(주)	엠즈베버리지(주)
	(주)엠즈푸드시스템	(주)엠즈푸드시스템
	엠즈씨드(주)	엠즈씨드(주)
	(주)상하낙농개발	(주)상하낙농개발
	상하농원(유)	상하농원(유)
	코리아후드써비스(주)	코리아후드써비스(주)
	(주)엠디웰아이엔씨	(주)엠디웰아이엔씨
	(주)엠즈파트너스	(주)엠즈파트너스
	(주)본만제	(주)본만제
	(주)평택물류	(주)평택물류
	(주)PTL International	(주)PTL International
	씨케이코퍼레이션즈(주)	씨케이코퍼레이션즈(주)

31.2 매출 및 매입 등 거래

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

<당기>

(단위 : 천원)

구분	회사명	매출	매입	임대수익	임차료	광고비	판매 및 지급수수료	기타 매출	기타 매입	사용권자산취 득
지배기업	매일홀딩스(주)	-	-	-	-	-	9,516,358	16,474	-	35,511
기타 특수관계자	(주)제로투세븐	14,632,406	1,410,427	5,142	-	7,682	2,590	142,019	-	-
	(주)레방드매일	-	2,014	2,124	-	-	-	-	7,216	-
	크리스탈제이드코리아(주)	-	-	-	-	-	-	6,211	-	-
	(주)엠즈푸드시스템	7,745,365	876,943	-	-	-	395,883	12,079	103,197	-
	엠즈씨드(주)	2,758,968	122,574	-	-	48,415	-	34,775	844	-
	(주)상하낙농개발	-	1,624,147	-	-	-	2,550	17,733	-	-
	상하농원(유)	843,109	2,548,937	-	51,045	46,997	53,684	109,884	206,986	-
	코리아후드씨비스(주)	13,265,390	-	-	2,471	-	-	22,495	1,352	-
	(주)엠디웰아이엔씨	8,110,661	-	-	-	-	-	21,551	-	-
	엠즈베버리지(주)	-	-	7,200	-	-	-	-	-	-
	(주)엠즈파트너스	43,175	-	-	-	5,027,983	7,975,276	-	-	-
	(주)본만제	80,197	11,930	-	-	-	-	-	-	-
	(주)평택물류	58,379	405,087	18,893	3,703,886	205,923	18,331,552	-	28,654	-
	씨케이코퍼레이션(주)	74,540	13,774,794	-	-	-	-	-	43,142	-
	(주)PTL international	-	5,513,542	-	-	-	3,551	-	659,456	-
합 계		47,612,190	26,290,395	33,359	3,757,402	5,337,000	36,281,444	383,221	1,050,847	35,511

<전기>

(단위 : 천원)

구분	회사명	매출	매입	임대수익	임차료	광고비	판매 및 지급수수료	기타 매출	기타 매입	사용권자산취 득
지배기업	매일홀딩스(주)	-	-	-	-	-	8,217,289	13,894	-	41,381
기타 특수관계자	(주)제로투세븐	25,137,777	1,905,483	6,684	-	360,103	319,101	153,646	7,995	-
	(주)레방드매일	11,326	2,393	2,124	-	3,073	-	-	39,952	-
	크리스탈제이드코리아(주)	-	-	-	-	-	-	3,000	-	-
	(주)엠즈푸드시스템	8,416,981	212,185	-	-	1,832	581,708	27,113	19,143	-
	엠즈씨드(주)	4,024,213	86,723	-	-	-	140	301,169	6,988	-
	(주)상하낙농개발	-	1,318,164	-	-	-	30,600	-	-	-
	상하농원(유)	653,654	1,263,185	-	24,000	34,729	36,572	109,237	422,226	-
	코리아후드씨비스(주)	14,271,942	-	-	-	-	78	1,372	1,005	-
	(주)엠디웰아이엔씨	7,232,703	-	-	-	-	18,945	2,384	-	-
	엠즈베버리지(주)	-	745	8,700	-	-	-	-	-	-
	(주)엠즈파트너스	34,464	-	-	-	6,951,815	7,557,356	-	-	-
	(주)본만제	148,806	12,938	-	-	-	-	-	-	-
	(주)평택물류	47,144	406,648	26,497	2,400,356	11,862	16,806,362	-	11,632	-
	씨케이코퍼레이션(주)	64,485	13,037,638	-	-	540	-	-	12,973	-
	(주)PTL international	93,517	4,531,841	-	-	45	3,870	-	768,690	-
합 계		60,137,012	22,777,943	44,005	2,424,356	7,363,999	33,572,021	611,815	1,290,604	41,381

31.3 특수관계자에 대한 채권, 채무의 주요 잔액

보고기간말 현재 특수관계자와의 채권, 채무 잔액은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구분	회사명	채 권		채 무		
		매출채권	기타채권	매입채무	기타채무	리스부채
지배기업	매일홀딩스(주)	-	153,854	-	1,674,153	5,986
기타 특수관계자	(주)제로투세븐	2,373,903	27,823	117,911	187,079	-
	(주)레뱅드매일	-	2,561	880	-	-
	크리스탈제이드코리아(주)	-	5,229	-	6,191	-
	(주)엠즈푸드시스템	826,636	24,193	254,249	10,227	-
	엠즈씨드(주)	21	97,119	9,162	30,750	-
	(주)상하낙농개발	-	7,803	83,041	18,330	-
	상하농원(유)	49,742	29,858	212,959	43,821	-
	코리아후드서비스(주)	1,638,257	-	-	949	-
	(주)엠디웰아이엔씨	2,225,852	15,445	-	-	-
	(주)엠즈파트너스	-	2,889	-	110,445	-
	(주)본만제	3,245	-	99	-	-
	(주)평택물류	3,589	2,465	37,662	1,923,370	-
	씨케이코퍼레이션즈(주)	616	-	743,376	5,539	-
	(주)PTL international	-	-	-	85,141	-
합 계		7,121,861	369,239	1,459,339	4,095,995	5,986

<전기말>

(단위 : 천원)

구분	회사명	채 권		채 무		
		매출채권	기타채권	매입채무	기타채무	리스부채
지배기업	매일홀딩스(주)	-	150,789	-	1,146,137	6,058
기타 특수관계자	(주)제로투세븐	2,514,376	14,826	162,038	380,354	-
	(주)레뱅드매일	-	-	-	1,595	-
	크리스탈제이드코리아(주)	-	54	-	2,377	-
	(주)엠즈푸드시스템	1,130,117	3,341	26,336	49,183	-
	엠즈씨드(주)	20,716	35,786	1,144	79,597	-
	(주)상하낙농개발	-	-	68,454	10,540	-
	상하농원(유)	55,415	19,808	190,212	99,776	-
	코리아후드서비스(주)	1,600,620	-	-	819	-
	(주)엠디웰아이엔씨	2,092,432	-	2,308	-	-
	(주)엠즈파트너스	18,985	-	-	11,742	-
	(주)본만제	20,739	-	-	-	-
	(주)평택물류	3,488	3,476	-	1,537,796	-
	씨케이코퍼레이션즈(주)	3,297	-	836,506	2,395	-
	(주)PTL international	171,096	-	-	102,418	-
합 계		7,631,281	228,080	1,286,998	3,424,729	6,058

31.4 특수관계자와의 자금거래

당기와 전기 중 연결기업과 특수관계자의 자금거래 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	회사명	당기	전기	비고
지배기업	매일홀딩스(주)	1,949,211	1,705,560	배당금지금

31.5 지급보증 및 담보제공

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

(단위 : 천원)

구분	보증내역	피보증인	보증금액	여신금융기관
기타특수관계자	차입금보증	(주)상하낙농개발	5,220,000	NH농협은행

31.6 주요 경영진에 대한 보상

주요 경영진은 이사(등기), 이사회 의 구성원, 재무책임자 및 내부감사책임자를 포함하고 있습니다. 종업원 용역의 대가로서 주요 경영진에게 지급되었거나 지급될 보상금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
급여	1,747,035	1,767,344
퇴직급여	298,349	274,134
주식기준보상	687,616	-
합 계	2,733,000	2,041,478

32. 영업부문 정보

32.1 연결기업의 영업부문은 생산하는 제품의 형태에 따라 유가공부문, 기타부문으로 분류 하였습니다.

(1) 당기와 전기 중 영업부문의 부문별 정보는 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구분	유가공부문	기타부문	합 계
매출액	1,223,493,624	239,602,195	1,463,095,819
영업이익	73,073,539	13,413,654	86,487,193
감가상각비,무형자산상각비	29,774,985	5,810,546	35,585,531

<전기>

(단위 : 천원)

구분	유가공부문	기타부문	합 계
매출액	1,157,619,762	235,636,764	1,393,256,526
영업이익	70,458,983	14,835,910	85,294,893
감가상각비,무형자산상각비	28,883,261	4,123,335	33,006,596

(2) 보고기간말 현재 영업부문별 자산 및 부채는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구분	유가공부문	기타부문	조정 (*3), (*4)	합 계
자산 (*1), (*3)	586,757,120	114,907,255	43,152,287	744,816,662
비유동자산의 취득액 (*2)	44,494,469	8,713,550	-	53,208,019
부채 (*1), (4)	158,827,576	31,103,910	114,753,952	304,685,438

<전기말>

(단위 : 천원)

구분	유가공부문	기타부문	조정 (*3), (*4)	합 계
자산 (*1), (*3)	553,657,347	112,698,513	8,840,093	675,195,953
비유동자산의 취득액 (*2)	32,332,310	6,581,333	-	38,913,643
부채 (*1), (4)	158,456,876	32,254,344	80,850,275	271,561,495

(*1) 최고이사결정자인 대표이사에게 보고된 영업부문별 자산 및 부채는 하기 (*3), (*4)를 반영한 방식으로 산출되었으며, 부문별 영업이익에 근거하여 배부되었습니다.

(*2) 비유동자산의 취득액에는 금융상품 및 이연법인세자산은 제외되었습니다.

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

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

32.2 연결기업 전체 수준의 공시

(1) 당기와 전기 중 연결기업 수익의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
제품매출	1,331,883,785	1,259,522,429
상품매출	131,212,034	133,734,097
합 계	1,463,095,819	1,393,256,526

(2) 당기와 전기 중 연결기업 수익의 구분은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
한국	1,423,519,065	1,337,820,353
아시아	29,586,358	45,300,713
기타	9,990,396	10,135,460
합 계	1,463,095,819	1,393,256,526

(3) 당기와 전기 중 연결기업 매출액의 10% 이상을 차지하는 외부고객은 없습니다.

(4) 당기와 전기 중 연결기업의 수익은 재화에 대한 매출로 한 시점에 수익을 인식합니다.

33. COVID19 영향의 불확실성

코로나19의 확산을 차단하기 위하여 전세계적으로 이동 제한을 포함한 다양한 예방 및 통제가 시행되고 있으며, 그 결과 전세계 경제가 광범위한 영향을 받고 있습니다. 또한, 코로나 19에 대처하기 위한 다양한 형태의 정부지원정책이 발표되고 있습니다.

코로나19의 영향을 받는 항목은 주로 매출채권의 회수가능성(주석 8 참조), 재고자산 및 유무형자산의 손상(주석 10, 11, 12 참조), 이연법인세자산 평가(주석 20 참조) 등입니다. 연결기업은 코로나19가 연결기업에 미치는 영향을 합리적으로 추정하여 연결재무제표를 작성하였습니다.

그러나, 미래 코로나19의 확산 또는 종식으로 연결기업의 추정 및 가정에 영향이 있을 수 있으나 현재 그 영향은 합리적으로 추정할 수 없습니다.

34. 보고기간 후 사건

지배기업은 2021년 1월 14일자로 종속기업인 매일호주유한회사에 대한 증자(AUD 20,746,000)를 실행하였으며, 연결기업은 호주 내 건설중인 유제품 공장을 인수하였습니다. 한편, 지배기업은 2021년 중 추가 유상증자(예정금액: AUD 14,104,000)를 계획하고 있으며, 연결기업은 유상증자 대금을 사용하여 공장 운영을 위한 기계장치 및 구축물 등의 자산을 추가 취득할 예정입니다.

4. 재무제표

재무상태표

제 4 기	2020.12.31 현재
제 3 기	2019.12.31 현재
제 2 기	2018.12.31 현재

(단위 : 원)

	제 4 기	제 3 기	제 2 기
자산			
유동자산	444,448,528,872	391,133,751,338	348,333,644,809
현금및현금성자산	66,413,952,661	83,389,312,134	62,427,273,800
당기손익-공정가치측정금융자산	19,465,834,686	12,089,572,791	12,068,133,385
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	9,836,400,000		
단기금융상품	22,705,632,899	8,792,984,518	94,603,811
매출채권 및 기타채권	174,980,815,329	164,020,793,086	156,916,073,717
파생상품자산		119,717,227	16,839,576
기타유동자산	5,562,277,109	6,544,828,822	5,545,780,360
재고자산	145,002,416,809	116,176,542,760	111,264,940,160
계약자산	481,199,379		
비유동자산	307,687,539,180	287,522,240,739	268,472,156,662
종속기업투자	9,444,085,372	4,387,432,927	1,013,158,969
당기손익-공정가치측정금융자산	2,293,826,412		
장기금융상품	6,000,000	6,000,000	6,000,000
기타채권	17,103,162,082	25,332,738,695	29,402,037,230
유형자산	249,749,329,886	228,811,260,760	226,665,840,710
무형자산	9,937,654,854	8,136,701,045	8,122,808,455
사용권자산	14,606,509,668	17,724,015,403	
이연법인세자산	1,160,168,654	41,108,526	
기타비유동자산	3,386,802,252	3,082,983,383	3,262,311,298
자산총계	752,136,068,052	678,655,992,077	616,805,801,471
부채			

유동부채	214,610,500,221	211,204,921,530	182,365,024,546
매입채무 및 기타채무	156,577,263,335	148,361,737,456	140,973,369,875
유동성장기차입금		5,300,000,000	1,876,370,000
유동성사채	29,984,839,403	30,000,000,000	20,000,000,000
파생상품부채	3,058,302,638	12,375,878	244,662,226
리스부채	3,686,428,439	3,611,962,866	
계약부채	1,879,682,115	1,614,102,114	2,335,334,841
당기법인세부채	11,882,054,235	12,944,747,902	9,903,403,677
기타유동부채	7,541,930,056	9,359,995,314	7,031,883,927
비유동부채	89,217,110,846	56,895,825,692	84,697,601,432
기타채무	4,292,572,833	4,182,158,110	10,223,250,210
장기차입금			6,613,590,000
사채	69,828,755,658	29,938,869,080	59,871,726,422
순확정급여부채	1,563,485,563	6,865,683,479	5,282,736,477
리스부채	10,543,976,675	13,283,046,702	
총당부채	121,764,872	129,735,746	161,326,177
이연법인세부채			56,452,030
기타비유동부채	2,866,555,245	2,496,332,575	2,488,520,116
부채총계	303,827,611,067	268,100,747,222	267,062,625,978
자본			
자본금	3,921,819,000	3,921,819,000	3,921,819,000
이익잉여금	208,117,642,079	155,431,090,237	92,468,886,854
기타자본항목	236,268,995,906	251,202,335,618	253,352,469,639
자본총계	448,308,456,985	410,555,244,855	349,743,175,493
부채및자본총계	752,136,068,052	678,655,992,077	616,805,801,471

※ 제4기(당기)는 주주총회 승인 전 별도재무제표입니다. 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

손익계산서

제 4 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 3 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

제 2 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 4 기	제 3 기	제 2 기
매출액	1,460,441,790,417	1,391,694,716,494	1,300,078,233,962
매출원가	1,032,739,272,630	982,951,005,416	932,926,438,772
매출총이익	427,702,517,787	408,743,711,078	367,151,795,190
판매비와관리비	339,346,777,129	319,210,750,640	289,908,092,854
영업이익	88,355,740,658	89,532,960,438	77,243,702,336

기타수익	4,712,568,054	4,019,982,025	3,982,278,957
기타비용	10,921,366,981	5,421,422,472	5,223,653,189
금융수익	5,819,170,603	4,966,290,982	9,961,181,435
이자수익	1,994,345,816	2,256,955,299	2,193,231,120
파생상품거래이익	2,885,671,081	2,088,300,023	7,475,099,733
파생상품평가이익		119,717,227	16,839,576
당기손익-공정가치측정 금융자산 평가이익	918,116,693	501,318,433	276,011,006
당기손익-공정가치측정 금융자산 처분이익	21,037,013		
금융비용	6,190,784,241	3,825,499,870	6,384,354,681
이자비용	2,373,298,667	2,788,262,362	3,207,427,648
파생상품거래손실	546,769,930	910,884,373	2,722,136,997
파생상품평가손실	3,058,302,638	12,375,878	244,662,226
당기손익-공정가치측정 금융자산 평가손실	212,413,006	113,977,257	210,127,810
법인세비용차감전순이익	81,775,328,093	89,272,311,103	79,579,154,858
법인세비용	22,821,200,251	20,821,687,020	18,434,021,757
당기순이익	58,954,127,842	68,450,624,083	61,145,133,101
주당이익			
기본주당이익(손실) (단위 : 원)	7,668	8,731	7,908
희석주당이익(손실) (단위 : 원)	7,668	8,731	7,799

※ 제4기(당기)는 주주총회 승인 전 별도재무제표입니다. 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

포괄손익계산서

제 4 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 3 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

제 2 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 4 기	제 3 기	제 2 기
당기순이익	58,954,127,842	68,450,624,083	61,145,133,101
기타포괄손익	893,283,388	(1,324,591,921)	(3,371,246,748)
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목	893,283,388	(1,324,591,921)	(3,371,246,748)
순확정급여부채의 재측정요소	1,385,161,780	(1,324,591,921)	(3,371,246,748)
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 평가손실	(491,878,392)		
당기총포괄이익	59,847,411,230	67,126,032,162	57,773,886,353

※ 제4기(당기)는 주주총회 승인 전 별도재무제표입니다. 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

이익잉여금 처분계산서

제4기 : 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

제3기 : 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

(단위 : 원)

과 목	제 4 (당)기		제 3 (전)기	
I .미처분이익잉여금		206,599,801,164		154,540,006,922
1.전기이월미처분이익잉여금	147,645,673,322		86,089,382,839	
2.회계정책변경효과				
3.당기순이익	58,954,127,842		68,450,624,083	
II .임의적립금등의 이입액		-		-
III .이익잉여금처분액		6,702,287,680		6,894,333,600
1.이익준비금	609,298,880		626,757,600	
2.배당금	6,092,988,800		6,267,576,000	
현금배당 (주당배당금(율): 당기 : 800원(160%) 전기 : 800원(160%)	6,092,988,800		6,267,576,000	
IV .차기이월미처분이익잉여금		199,897,513,484		147,645,673,322

※ 제4기(당기)는 주주총회 승인 전 별도재무제표입니다. 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

자본변동표

제 4 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 3 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

제 2 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지

(단위 : 원)

	자본			
	자본금	이익잉여금	기타자본항목	자본 합계
2018.01.01 (기초자본)	3,804,199,000	34,745,673,770	248,939,411,500	287,489,284,270
회계정책변경에 따른 증가(감소)		492,433	(492,433)	
당기순이익		61,145,133,101		61,145,133,101
순확정급여부채의 재측정요소			(3,371,246,748)	(3,371,246,748)
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 평가손실				
연차배당		(3,422,412,450)		(3,422,412,450)
신주인수권의 행사	117,620,000		7,784,797,320	7,902,417,320
자기주식의 취득				
주식기준보상				
2018.12.31 (기말자본)	3,921,819,000	92,468,886,854	253,352,469,639	349,743,175,493
2019.01.01 (기초자본)	3,921,819,000	92,468,886,854	253,352,469,639	349,743,175,493
회계정책변경에 따른 증가(감소)				
당기순이익		68,450,624,083		68,450,624,083

순확정급여부채의 재측정요소			(1,324,591,921)	(1,324,591,921)
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 평가손실				
연차배당		(5,488,420,700)		(5,488,420,700)
신주인수권의 행사				
자기주식의 취득			(825,542,100)	(825,542,100)
주식기준보상				
2019.12.31 (기말자본)	3,921,819,000	155,431,090,237	251,202,335,618	410,555,244,855
2020.01.01 (기초자본)	3,921,819,000	155,431,090,237	251,202,335,618	410,555,244,855
회계정책변경에 따른 증가(감소)				
당기순이익		58,954,127,842		58,954,127,842
순확정급여부채의 재측정요소			1,385,161,780	1,385,161,780
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 평가손실			(491,878,392)	(491,878,392)
연차배당		(6,267,576,000)		(6,267,576,000)
신주인수권의 행사				
자기주식의 취득			(16,514,238,600)	(16,514,238,600)
주식기준보상			687,615,500	687,615,500
2020.12.31 (기말자본)	3,921,819,000	208,117,642,079	236,268,995,906	448,308,456,985

※ 제4기(당기)는 주주총회 승인 전 별도재무제표입니다. 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

현금흐름표

제 4 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 3 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

제 2 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 4 기	제 3 기	제 2 기
영업활동으로 인한 현금흐름	64,039,824,232	99,156,723,184	61,999,396,691
영업으로부터 창출된 현금	90,958,634,499	117,713,342,963	80,566,880,695
이자수취	1,135,060,947	1,750,309,618	1,218,606,570
이자지급	(2,776,509,853)	(2,802,628,896)	(3,312,389,250)
법인세납부	(25,277,361,361)	(17,504,300,501)	(16,473,701,324)
투자활동으로 인한 현금흐름	(87,218,754,997)	(44,677,001,704)	(28,437,627,952)
당기손익-공정가치측정금융자산의 감소		18,362,179,579	5,195,929,328
당기손익-공정가치측정금융자산의 증가	(8,943,347,607)	(17,996,277,809)	(5,073,411,677)
기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 증가	(10,479,378,290)		
단기금융상품의 감소		94,559,293	2,729,172,009
단기금융상품의 증가	(13,912,648,381)	(8,882,196,065)	
단기대여금의 감소		2,720,600,000	2,957,989,358
장기대여금의 감소	4,467,364,776		

보증금의 감소	3,212,895,806	2,226,552,164	2,759,095,427
보증금의 증가	(1,146,469,162)	(514,374,449)	(6,099,181,000)
종속기업 투자의 취득	(5,658,980,445)	(3,374,273,958)	(1,013,158,969)
유형자산의 처분	329,897,159	848,895,799	401,721,802
유형자산의 취득	(51,606,035,789)	(36,419,022,255)	(27,628,034,442)
무형자산의 처분	256,392,800		
무형자산의 취득	(3,738,445,864)	(1,038,715,519)	(1,771,790,456)
기타비유동자산의 증가		(704,928,484)	(895,959,332)
재무활동으로 인한 현금흐름	7,657,903,808	(33,156,569,071)	(7,686,410,369)
단기차입금의 차입			151,500,000,000
단기차입금의 상환			(151,500,000,000)
장기차입금의 차입			5,300,000,000
유동성장기차입금의 상환	(5,300,000,000)	(3,189,960,000)	(9,819,210,000)
사채의 발행	69,787,788,400		29,892,580,000
유동성사채의 상환	(30,000,000,000)	(20,000,000,000)	(30,000,000,000)
리스부채의 감소	(4,048,069,992)	(3,652,646,271)	(7,539,801,419)
배당금의 지급	(6,267,576,000)	(5,488,420,700)	(3,422,412,450)
자기주식의 취득	(16,514,238,600)	(825,542,100)	
신주인수권의 행사			7,902,433,500
외화표시 현금의 환율변동효과	(1,454,332,516)	(361,114,075)	(200,430,596)
현금및현금성자산의 증가(감소)	(16,975,359,473)	20,962,038,334	25,674,927,774
기초의 현금및현금성자산	83,389,312,134	62,427,273,800	36,752,346,026
기말의 현금및현금성자산	66,413,952,661	83,389,312,134	62,427,273,800

※ 제4기(당기)는 주주총회 승인 전 별도재무제표입니다. 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

5. 재무제표 주석

제 4(당) 기 : 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

제 3(전) 기 : 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

매일유업 주식회사

1. 일반사항

매일유업 주식회사(이하 "당사")는 2017년 5월 1일을 분할기준일로 하여 매일홀딩스 주식회사에서 유가공업사업부문이 인적분할되어 유제품 제조 및 판매를 목적으로 신규설립되었으며, 2017년 6월 5일에 한국거래소 코스닥시장에 주권을 재상장하였습니다. 한편, 당사는 서울특별시 종로구에 본사를 두고 있으며 경기도 평택시 등 7개소에 생산공장을 보유하고 있습니다.

2. 중요한 회계정책

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

2.1 재무제표 작성기준

당사의 재무제표는 한국채택국제회계기준(이하 "기업회계기준")에 따라 작성되었습니다. 한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회("IASB")가 발표한 기준서와 해석서 중 대한민국이 채택한 내용을 의미합니다.

재무제표는 다음을 제외하고는 역사적 원가에 기초하여 작성하였습니다.

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

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

2.2 회계정책과 공시의 변경

2.2.1 당사가 채택한 제·개정 기준서

당사는 2020년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도에 시행되는 기준서와 개정사항을 최초 적용하였습니다. 당사는 공표되었으나 시행되지 않은 기준서, 해석서, 개정사항을 조기 적용한 바 없습니다.

(1) 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' (개정) - 사업의 정의

기업회계기준서 제1103호의 개정사항은 활동과 자산의 집합이 사업의 정의를 충족하기 위해서는 적어도 산출물의 창출에 함께 유의적으로 기여할 수 있는 능력을 가진투입물과 실질적인 과정을 반드시 포함해야 한다는 것을 명확히 하였습니다. 또한 산출물을 창출하는 데 필요한 모든 투입물과 과정을 포함하지 않더라도 사업이 존재할 수 있다는 것을 명확히 하였습니다. 이 개정사항이 당사의 재무제표에 미치는 영향은 없으나, 향후 당사에 사업결합이 발생할 경우 영향을 미칠 수 있습니다.

(2) 기업회계기준서 제1107호 '금융상품: 공시', 제1109호 '금융상품' 및 제1039호 '금융상품: 인식과 측정' (개정) - 이자율 지표 개혁

기업회계기준서 제1109호와 제1039호 '금융상품: 인식과 측정' 개정은 이자율지표 개혁의 직접적인 영향을 받는 모든 위험회피관계에 적용되는 많은 완화 규정을 제공합니다. 위험회피관계는 이자율 지표 개혁이 위험회피대상항목이나 위험회피수단의 이자율지표에 근거한 현금흐름의 시기 또는 금액에 대한 불확실성을 야기하는 경우에 영향을 받습니다. 당사의 재무제표에는 어떠한 이자율위험회피관계도 없기 때문에 동 개정사항이 미치는 영향은 없습니다.

(3) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시'와 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류' (개정) - 중요성의 정의

기업회계기준서 제1001호와 제1008호 개정사항은 '특정 보고기업에 대한 재무정보를 제공하는 일반목적재무제표에 정보를 누락하거나 잘못 기재하거나 불분명하게 하여, 이를 기초로 내리는 주요 이용자의 의사결정에 영향을 줄 것으로 합리적으로 예상할 수 있다면 그 정보는 중요'하다는 중요성의 새로운 정의를 제공합니다. 동 개정사항은 중요성이 개별적으로 또는 다른 정보와 결합하여 재무제표에서의 정보의 성격 또는 규모에 의존한다는 것을 명확히 하였습니다. 만약 주요 재무정보이용자의 결정에 영향을 줄 것이라는 합리적으로 예상 가능하다면 해당 정보의 오류는 중요합니다. 동 개정사항이 당사의 재무제표 및 향후에 미치는 영향은 없을 것으로 예상합니다.

(4) 재무보고를 위한 개념체계(2018 개정)

개념체계는 회계기준이 아니며, 개념체계의 어떠한 내용도 회계기준이나 그 요구사항에 우

선하지 않습니다. 개념체계의 목적은 회계기준위원회가 한국채택국제회계기준을 제·개정하는 데 도움을 주며, 적용할 회계기준이 없는 경우에 재무제표 작성자가 일관된 회계정책을 개발하는 데 도움을 줍니다. 또한 모든 이해관계자가 회계기준을 이해하고 해석하는 데 도움을 줍니다. 이 개념체계 개정은 일부 새로운 개념을 포함하고 있으며, 자산과 부채의 정의와 인식기준의 변경을 제시하고, 일부 중요한 개념을 명확히 합니다. 동 개정이 당사의 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

2.2.2 제정 · 공표되었으나 아직 시행되지 않은 회계기준

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

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

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

- 결제를 연기할 수 있는 권리의 의미
 - 연기할 수 있는 권리가 보고기간종료일 현재 존재해야 함
 - 기업이 연기할 수 있는 권리를 행사할 가능성은 유동성 분류에 영향을 미치지 않음
 - 전환가능부채의 내재파생상품 자체가 지분상품일 경우에만 부채의 조건이 유동성 분류에 영향을 미치지 않음
- 동 개정사항은 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하며 소급 적용합니다.

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

동 개정사항의 목적은 1989년에 발표된 '재무제표의 작성과 표시를 위한 개념체계'를 2018년 3월에 발표된 '재무보고를 위한 개념체계'의 참조로 변경시, 유의적인 요구사항의 변경이 없도록 하는데 있습니다. 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채, 우발자산' 또는 기업회계기준해석서 제2121호 '부담금'의 범위인 부채와 우발부채에서 day 2 손익이 발생하지 않도록, 기업회계기준서 제1103호의 인식 원칙에 예외를 추가하였습니다. 아울러 재무보고를 위한 개념체계 변경의 영향이 없도록, 기업회계기준서 제1103호의 우발자산 관련 지침을 명확히 하였습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하며, 전진 적용합니다.

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

동 개정사항의 목적은 경영진이 의도하는 방식으로 자산을 가동하는 데 필요한 장소와 상태에 이르게 하는 동안 발생하는 재화의 순매각가액을 원가에서 차감하지 않도록 하는데 있습니다. 대신에, 기업은 그러한 품목을 판매하여 얻은 수익과 품목을 생산하는데 드는 원가를 각각 당기손익으로 인식합니다.

동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용하며, 비교 표시되는 가장 이른 기간이나 그 후에 경영진이 의도하는 방식으로 가동될 수 있는 장소와 상태에 이르는 유형자산에 대해서 소급 적용하여야 합니다. 해당 개정사항은 당사에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 예상됩니다.

(4) 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채, 우발자산' 개정 - 손실부담계약의 의무 이행 원가

동 개정사항은 계약이 손실부담계약인지 또는 손실을 발생시키는 계약인지 평가할 때 기업이 포함해야 할 원가를 명확하게 하였습니다.

개정 기준서는 "직접 관련된 원가 접근법"을 적용합니다. 재화나 용역을 제공하는 계약에 직접적으로 관련되는 원가는 증분원가와 계약 활동에 직접적으로 관련되는 원가 배분액을 모

두 포함합니다. 일반 관리 원가는 계약에 직접적으로 관련되지 않으며 계약에 따라 거래 상대방에게 명시적으로 부과될 수 없다면 제외됩니다.

동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도에 적용됩니다. 당사는 이 개정 기준서를 최초로 적용하는 연차 보고기간 초에 모든 의무를 아직 이행하지 않은 계약에 적용할 것입니다.

(5) 기업회계기준서 제1116호 '리스' (개정) - 코로나바이러스감염증-19 관련 임차료 할인 등

동 개정사항은 코로나19 세계적 유행의 직접적인 결과로 발생한 임차료 할인 등에 대한 리스 이용자의 기업회계기준서 제 1116호 '리스'의 리스변경 회계처리 적용을 완화하였습니다. 실무적 간편법으로, 리스이용자는 코로나19와 관련하여 발생한 임차료 할인 등이 리스변경에 해당하는지 평가하지 않을 수 있습니다. 이러한 선택을 한 리스이용자는 임차료 할인 등으로 인한 리스로 변동을 그러한 변동이 리스변경이 아닐 경우에 이 기준서가 규정하는 방식과 일관되게 회계처리 하여야 합니다. 동 개정사항은 2020년 6월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 가능합니다. 동 개정사항이 당사의 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

(6) 한국채택국제회계기준 2018-2020 연차개선

기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택' - 최초채택기업인 종속기업 개정 기준서는 종속기업이 기업회계기준서 제1101호 한국채택국제회계기준의 최초채택 문단 D16(1)을 적용하기로 선택한 경우 종속기업이 지배기업의 한국채택국제회계기준 전환일에 기초하여 지배기업이 보고한 금액을 사용하여 누적환산차이를 측정할 수 있도록 허용합니다. 이 개정사항은 동 기준서 문단 D16(1)을 적용하기로 선택한 관계기업 또는 조인트 벤처에도 적용됩니다.

동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도에 적용하며 조기적용이 허용됩니다.

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

동 개정사항은 새로운 금융부채나 변경된 금융부채의 조건이 기존의 금융부채의 조건과 실질적으로 다른지를 평가할 때 기업이 포함하는 수수료를 명확히 합니다. 이러한 수수료에는 채권자와 채무자 간에 지급하거나 수취한 수수료와 채권자와 채무자가 서로를 대신하여 지급하거나 수취한 수수료만 포함됩니다. 기업은 동 개정사항을 최초로 적용하는 회계연도 이후에 변경되거나 교환되는 금융부채에 동 개정사항을 적용합니다.

동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하며 조기 적용이 허용됩니다. 당사는 시행일 이후 최초로 시작되는 회계연도 이후에 변경되거나 교환되는 금융부채에 동 개정사항을 적용할 것입니다. 동 개정사항은 당사에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 예상됩니다.

기업회계기준서 제1041호 '농림어업' - 공정가치 측정

개정 기준서는 동 기준서의 적용 범위에 포함되는 자산의 공정가치를 측정할 때 세금관련 현금흐름을 포함하지 않는 문단 22의 요구사항을 제거했습니다.

동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 전진적으로 적용하며 조기 적용이 허용됩니다. 동 개정사항은 당사에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 예상합니다.

2.3 종속기업

당사의 재무제표는 기업회계기준서 제1027호 '별도재무제표'에 따른 별도재무제표입니다. 종속기업투자는 직접적인 지분투자에 근거하여 원가로 측정하고 있습니다. 또한, 종속기업으로부터 수취하는 배당금은 배당에 대한 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2.4 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

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

(2) 외화거래와 보고기간말의 환산

외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 인식되고, 외화거래의 결제나 화폐성 외화 자산·부채의 환산에서 발생하는 외환차이는 당기손익으로 인식됩니다. 다만, 조건을 충족하는 현금흐름위험회피나 순투자의 위험회피의 효과적인 부분과 관련되거나 보고기업의 해외사업장에 대한순투자의 일부인 화폐성항목에서 생기는 손익은 기타포괄손익으로 인식합니다.

차입금과 관련된 외환차이는 손익계산서에 금융원가로 표시되며, 다른 외환차이는 기타수익 또는 기타비용에 표시됩니다.

비화폐성 금융자산·부채로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보아 당기손익-공정가치 측정 지분상품으로부터 발생하는 외환차이는 당기손익으로기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품의 외환차이는 기타포괄손익에 포함하여 인식됩니다.

2.5 금융자산

(1) 분류

당사는 다음의 측정 범주로 금융자산을 분류합니다.

- 당기손익-공정가치 측정 금융자산
- 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산
- 상각후원가 측정 금융자산

금융자산은 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거하여 분류합니다.

공정가치로 측정하는 금융자산의 손익은 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 채무상품에 대한 투자는 해당 자산을 보유하는 사업모형에 따라 그 평가손익을 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 당사는 금융자산을 관리하는 사업모형을 변경하는 경우에만 채무상품을 재분류합니다.

단기매매항목이 아닌 지분상품에 대한 투자는 최초 인식시점에 후속적인 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 지정하는 취소불가능한 선택을 할 수 있습니다. 지정되지 않은 지분상품에 대한 투자의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식합니다.

(2) 측정

당사는 최초 인식시점에 금융자산을 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치 측정 금융자산이 아닌 경우에 해당 금융자산의 취득과 직접 관련되는 거래원가는 공정가치에 가산합니다. 당기손익-공정가치 측정 금융자산의 거래원가는 당기손익으로 비용처리합니다.

내재파생상품을 포함하는 복합계약은 계약상 현금흐름이 원금과 이자로만 구성되어 있는지를 결정할 때 해당 복합계약 전체를 고려합니다.

① 채무상품

금융자산의 후속적인 측정은 금융자산의 계약상 현금흐름 특성과 그 금융자산을 관리하는 사업모형에 근거합니다. 당사는 채무상품을 다음의 세 범주로 분류합니다.

(가) 상각후원가

계약상 현금흐름을 수취하기 위해 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 자산은 상각후원가로 측정합니다. 상각후원가로 측정하는 금융자산으로서 위험회피관계의 적용 대상이 아닌 금융자산의 손익은 해당 금융자산을 제거하거나 손상할 때 당기손익으로 인식합니다. 유효이자율법에 따라 인식하는 금융자산의 이자수익은 '금융수익'에 포함됩니다.

(나) 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 금융자산은 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다. 손상차손(환입)과 이자수익 및 외환손익을 제외하고는, 공정가치로 측정하는 금융자산의 평가손익은 기타포괄손익으로 인식합니다. 금융자산을 제거할 때

에는 인식한 기타포괄손익누계액을 자본에서 당기손익으로 재분류합니다. 유효이자율법에 따라 인식하는 금융자산의 이자수익은 '금융수익'에 포함됩니다. 외환손익은 '기타수익 또는 기타비용'으로 표시하고 손상차손은 '기타 비용'으로 표시합니다.

(다) 당기손익-공정가치측정 금융자산

상각후원가 측정이나 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산이 아닌 채무상품은 당기손익-공정가치로 측정됩니다. 위험회피관계가 적용되지 않는 당기손익-공정가치 측정 채무상품의 손익은 당기손익으로 인식하고 발생한 기간에 손익계산서에 '금융수익 또는 금융비용'으로 표시합니다.

② 지분상품

당사는 모든 지분상품에 대한 투자를 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 선택한 장기적 투자목적 또는 전략적 투자목적의 지분상품에 대해 기타포괄손익으로 인식한 금액은 해당 지분상품을 제거할 때에도 당기손익으로 재분류하지 않습니다. 이러한 지분상품에 대한 배당수익은 당사가 배당을 받을 권리가 확정된 때 '금융수익'으로 당기손익으로 인식합니다.

당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 공정가치 변동은 손익계산서에 '금융수익 또는 금융비용'으로 표시합니다. 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 지분상품에 대한 손상차손(환입)은 별도로 구분하여 인식하지 않습니다.

(3) 손상

당사는 미래전망정보에 근거하여 상각후원가로 측정하거나 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대한 기대신용손실을 평가합니다. 손상 방식은 신용위험의 유의적인 증가 여부에 따라 결정됩니다. 단, 매출채권에 대해 당사는 채권의 최초 인식시점부터 전체기간 기대신용손실을 인식하는 간편법을 적용합니다.

(4) 인식과 제거

금융자산의 정형화된 매입 또는 매도는 매매일에 인식하거나 제거합니다. 금융자산은 현금 흐름에 대한 계약상 권리가 소멸하거나 금융자산을 양도하고 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전한 경우에 제거됩니다.

당사가 금융자산을 양도한 경우라도 채무자의 채무불이행시의 소구권 등으로 양도한금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 당사가 보유하는 경우에는 이를 제거하지 않고 그 양도자산 전체를 계속하여 인식하되, 수취한 대가를 금융부채로 인식합니다.

(5) 금융상품의 상계

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

2.6 매출채권

매출채권은 공정가치로 인식할 때에 유의적인 금융요소를 포함하는 않는 경우에는 무조건적인 대가의 금액으로 최초 인식합니다. 매출채권은 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가에 손실충당금을 차감하여 측정됩니다. (당사의 매출채권 회계처리에 대한 추가적인 사항은 주석 8, 손상에 대한 회계정책은 주석 4.1.2 참조)

2.7 재고자산

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시되고, 재고자산의 원가는 미착품은 개별법, 기타 재고자산은 이동평균법에 따라 결정하고 있습니다.

2.8 유형자산

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

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

구 분	내 용 연 수
건 물	10년, 20년, 40년
구 축 물	10년, 20년, 40년
기 계 장 치	8년
차량운반구	4년
공기구비품	4년

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

2.9 차입원가

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

2.10 정부보조금

자산관련보조금과 수익관련보조금은 이연수익으로 인식하여 각각 자산의 내용연수와 해당 정부보조금으로 보전하려는 관련원가를 비용으로 인식하는 기간에 걸쳐 체계적인 기준에 따라 '기타영업외수익'으로 인식합니다.

2.11 무형자산

무형자산은 역사적 원가로 최초 인식되고, 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다.

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

구 분	내 용 연 수
산 업 재 산 권	5 ~ 7년
소 프 트 웨 어	5 년
기타의 무형자산	5 년

2.12 매입채무와 기타채무

매입채무와 기타채무는 당사가 보고기간말 전에 재화나 용역을 제공받았으나 지급되지 않은 부채입니다. 해당 채무는 무담보이며, 보통 인식 후 30일 이내에 지급됩니다. 매입채무와 기타채무는 지급기일이 보고기간 후 12개월 후가 아니라면 유동부채로 표시되었습니다. 해당 채무들은 최초에 공정가치로 인식되고 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가로 측정됩니다.

2.13 비금융자산의 손상

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

2.14 금융부채

(1) 분류 및 측정

당사의 당기손익-공정가치 측정 금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기간 내에 재매입할 목적으로 부담하는 금융부채는 단기매매금융부채로 분류됩니다. 또한, 위험회피회계의 수단으로 지정되지 않은 파생상품이나 금융상품으로부터 분리된 내재파생상품도 단기매매금융부채로 분류됩니다.

당기손익-공정가치 측정 금융부채, 금융보증계약, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채를 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류되고 있으며, 재무상태표 상 '매입채무', '차입금' 및 '기타금융부채' 등으로 표시됩니다.

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

(2) 제거

금융부채는 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료되어 소멸되거나 기존 금융부채의 조건이 실질적으로 변경된 경우에 재무상태표에서 제거됩니다. 소멸하거나 제3자에게 양도한 금융부채의 장부금액과 지급한 대가(양도한 비현금자산이나 부담한 부채를 포함)의 차액은 당기손익으로 인식합니다.

2.15 금융보증계약

당사가 제공한 금융보증계약은 최초 인식시 공정가치로 측정되며, 후속적으로는 다음 중 큰 금액으로 측정하여 '기타금융부채'로 인식됩니다.

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

2.16 충당부채

과거사건의 결과로 현재의 법적의무나 의제의무가 존재하고, 그 의무를 이행하기 위한 자원의 유출가능성이 높으며, 당해 금액의 신뢰성 있는 추정이 가능한 경우 판매보증충당부채, 복구충당부채 및 소송충당부채 등을 인식하고 있습니다. 충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 측정되며, 시간경과로 인한 충당부채의 증가는 이자비용으로 인식됩니다.

2.17 당기법인세 및 이연법인세

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

당기법인세비용은 보고기간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 근거하여 측정합니다. 경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 따라 달라질 수 있는 상황에 대하여 당사가 세무신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있습니다. 당사는 세무당국에 납부할 것으로 예상되는 금액에 기초하여 당기법인세비용을 인식합니다.

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

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

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

이연법인세 자산과 부채는 법적으로 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 권리를 당사가 보유하고 있고, 이연법인세 자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련된 경우에 상계합니다. 당기법인세 자산과 부채는 법적으로 상계할 수 있는 권리를 당사가 보유하고 있고, 순액으로 결제할 의도가 있거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제하려는 의도가 있는 경우에 상계합니다.

2.18 종업원급여

(1) 퇴직급여

당사는 확정급여제도를 운영하고 있습니다. 확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도입니다.

일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의하여 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직연금급여의 금액이 확정됩니다. 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계상된 부채는 보고기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정되며, 확정급여채무의 현재가치는 그 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채의 이자율로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정됩니다. 한편, 순확정급여부채와 관련한 재측정요소는 기타포괄손익으로 인식됩니다.

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

(2) 장기종업원급여

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

2.19 고객과의 계약에서 생기는 수익

(1) 수행의무의 식별

고객과의 계약에서 구별되는 수행의무를 식별합니다. 각각의 수행의무를 한 시점에 이행하는지, 기간에 걸쳐 이행하는지에 따라 수익을 인식합니다.

(2) 변동대가

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

(3) 거래가격의 배분

당사는 하나의 계약에서 식별된 여러 수행의무에 상대적 개별 판매가격을 기초로 거래가격을 배분합니다. 당사는 각 수행의무의 개별 판매가격을 추정하기 위하여 '시장평가 조정 접근법'을 사용하며, 예외적으로 일부 거래에 대해서는 예상원가를 예측하고 적절한 이윤을 더하는 '예상원가 이윤 가산 접근법'을 사용합니다.

(4) 계약체결 증분원가

기업회계기준서 제1115호에 따르면 계약체결 증분원가는 자산으로 인식하고, 계약 기간에 걸쳐 상각합니다.

2.20 리스

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

리스제공자

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

리스이용자

당사는 단기리스와 소액 기초자산 리스를 제외한 모든 리스에 대하여 하나의 인식과측정 접근법을 적용합니다. 당사는 리스로 지급의무를 나타내는 리스부채와 기초자산의 사용권을 나타내는 사용권자산을 인식합니다.

당사는 다양한 사무실, 창고, 장비, 자동차를 리스하고 있습니다. 리스계약은 일반적으로 2~5년의 고정기간으로 체결되지만 아래 ①에서 설명하는 연장선택권이 있을 수 있습니다.

계약에는 리스요소와 비리스요소가 모두 포함될 수 있습니다. 당사는 상대적 개별 가격에 기초하여 계약 대가를 리스요소와 비리스요소에 배분하였습니다.

리스조건은 개별적으로 협상되며 다양한 계약조건을 포함합니다. 리스계약에 따라 부과되는 다른 제약은 없지만 리스자산을 차입금의 담보로 제공할 수는 없습니다.

당사는 계약이 집행가능한 기간 내에서 해지불능기간에 리스이용자가 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우의 그 대상기간과 종료선택권을 행사하지 않을 것이 상당히 확실한 경우의 그 대상기간을 포함하여 리스기간을 산정합니다. 당사는 리스이용자와 리스제공자가 각각 다른 당사자의 동의 없이 종료할 수 있는 권리가 있는 경우 계약을 종료할 때 부담할 경제적 불이익을 고려하여 집행가능한 기간을 산정합니다.

리스에서 생기는 자산과 부채는 최초에 현재가치기준으로 측정합니다. 리스부채는 다음 리스료의 순현재가치를 포함합니다.

- 받을 리스 인센티브를 차감한 고정리스료(실질적인 고정리스료 포함)
- 개시일 현재 지수나 요율을 사용하여 최초 측정한, 지수나 요율(이율)에 따라 달라지는 변동리스료
- 잔존가치보증에 따라 당사(리스이용자)가 지급할 것으로 예상되는 금액
- 당사(리스이용자)가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사가격
- 리스기간이 당사(리스이용자)의 종료선택권 행사를 반영하는 경우에 그 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액

또한 리스부채의 측정에는 상당히 확실한(reasonably certain) 연장선택권에 따라 지급될 리스료를 포함합니다.

리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 있는 경우 그 이자율로 리스료를 할인합니다. 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없는 경우에는 리스이용자가 비슷한 경제적 환경에서 비슷한 기간에 걸쳐 비슷한 담보로 사용권자산과 가치가 비슷한 자산을 획득하는 데 필요한 자금을 차입한다면 지급해야 할 이자율인 리스이용자의 증분차입이자율을 사용합니다.

당사는 증분차입이자율을 다음과 같이 산정합니다.

- 가능하다면 개별 리스이용자가 받은 최근 제3자 금융 이자율에 제3자 금융을 받은 이후 재무상태의 변경을 반영
- 최근 제3자 금융을 받지 않은 당사가 보유한 리스의 경우 무위험이자율에 신용위험을 조정하는 상향 접근법을 사용
- 국가, 통화, 담보, 보증과 같은 리스에 특정한 조정을 반영

당사는 지수나 요율에 따라 달라지는 변동리스료의 경우 지수나 요율이 유효할 때까지 리스 부채에 포함하지 않는 변동리스료의 잠재적 미래 증가 위험에 노출되어 있습니다. 지수나 요율에 따라 달라지는 리스료의 조정액이 유효한 시점에서 리스부채를 재평가하고 사용권자산을 조정합니다.

각 리스료는 리스부채의 상황과 금융원가로 배분합니다. 금융원가는 각 기간의 리스부채 잔액에 대하여 일정한 기간 이자율이 산출되도록 계산된 금액을 리스기간에 걸쳐 당기손익으로 인식합니다.

사용권자산은 다음 항목들로 구성된 원가로 측정합니다.

- 리스부채의 최초 측정금액
- 받은 리스 인센티브를 차감한 리스개시일이나 그 전에 지급한 리스료
- 리스이용자가 부담하는 리스개설직접원가
- 복구원가의 추정치

사용권자산은 리스개시일부터 사용권자산의 내용연수 종료일과 리스기간 종료일 중 이른 날까지의 기간동안 감가상각합니다. 당사가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한(reasonably certain) 경우 사용권자산은 기초자산의 내용연수에 걸쳐 감가상각합니다.

장비 및 차량운반구의 단기리스와 모든 소액자산 리스와 관련된 리스료는 정액 기준에 따라 당기손익으로 인식합니다. 단기리스는 리스기간이 12개월 이하인 리스이며,소액리스자산은 소액의 집기류로 구성되어 있습니다.

① 연장선택권 및 종료선택권

당사 전체에 걸쳐 다수의 부동산 및 시설장치 리스계약에 연장선택권 및 종료선택권을 포함하고 있습니다. 이러한 조건들은 계약 관리 측면에서 운영상의 유연성을 극대화하기 위해 사용됩니다. 보유하고 있는 대부분의 연장선택권 및 종료선택권은 해당 리스제공자가 아니라 당사가 행사할 수 있습니다.

② 잔존가치보증

계약기간 동안 리스원가를 최적화하기 위해 당사는 시설장치 리스와 관련하여 종종 잔존가치보증을 제공합니다.

2.21 재무제표 승인

당사의 재무제표는 2021년 2월 26일자로 이사회에서 승인되었으며, 2021년 3월 26일자 정기주주총회에서 최종 승인 될 예정입니다.

2.22 영업부문

영업부문별 정보는 최고영업의사결정자에게 내부적으로 보고되는 방식에 기초하여 공시됩니다. 최고영업의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있으며, 당사는 전략적 의사결정을 수행하는 대표이사를 최고의사결정자로 보고 있습니다.

3. 중요한 회계적 판단, 추정 및 가정

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

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

3.1 회계적 판단

당사의 회계정책을 적용하는 과정에서, 재무제표에 인식된 금액에 가장 유의적인 영향을 미친 경영진의 판단은 다음과 같습니다.

(1) 고객과의 계약에서 생기는 수익

당사가 적용한 고객과의 계약에서 생기는 수익의 금액과 시기를 결정하는데 유의적인 영향을 미치는 판단은 주석 2.19 고객과의 계약에서 생기는 수익에 기술하였습니다.

(2) 연장 및 종료선택권이 있는 계약의 리스기간 산정 - 리스이용자

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

당사는 연장선택권이 있는 계약의 경우 계약기간 종료 전 연장 여부를 확인하여 사용권자산과 리스부채를 인식합니다.

3.2 회계 추정 및 가정

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

(1) 비금융자산의 손상

당사는 매 보고기간말에 모든 비금융자산에 대하여 손상징후의 존재 여부를 평가합니다. 비한정 내용연수의 무형자산에 대해서는 매년 또는 손상징후가 있는 경우에 손상검사를 수행합니다. 기타 비금융자산에 대해서는 장부금액이 회수가능하지 않을 것이라는 징후가 있을 때 손상검사를 수행합니다. 사용가치를 계산하기 위하여 경영자는 해당 자산이나 현금창출단위로부터 발생하는 미래기대현금흐름을 추정하고 동 미래기대현금흐름의 현재가치를 계산하기 위한 적절한 할인율을 선택하여야 합니다.

(2) 퇴직급여제도

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

(3) 금융상품의 공정가치

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

(4) 매출채권의 기대손실충당금

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

충당금 설정률표는 당사의 과거에 관찰된 채무불이행률에 근거합니다. 당사는 매 결산일에 과거 채무불이행률을 조정하고 있습니다.

과거 채무불이행률과 미래 경제상황 및 기대신용손실(ECL) 사이의 상관관계에 대한 평가는 유의적인 추정입니다. 기대신용손실의 규모는 상황과 미래 경제 환경의 변화에 민감합니다. 당사의 과거 신용손실경험과 경제적 환경에 대한 예상은 고객의 미래실제 채무불이행을 나타내지 않습니다.

4. 재무위험관리

4.1 재무위험관리요소

당사가 노출되어 있는 재무위험 및 이러한 위험이 당사의 미래 성과에 미칠 수 있는 영향은 다음과 같습니다.

위험	노출 위험	측정	관리
시장위험-환율	미래 상거래 기능통화 이외의 표시통화를 갖 는금융자산 및 금융부채	현금흐름 추정 민감도 분석	통화선도 및 통화옵션
신용위험	현금및현금성자산, 매출채권, 파생상품, 채무상품, 계약자산	연체율 분석 신용등급	은행예치금 다원화, 신용한도 , L/C, 채무상품 투자지침
유동성위험	차입금 및 기타 부채	현금흐름 추정	차입한도 유지

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

4.1.1 시장위험

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

보고기간말 현재 외화금융자산 및 외화금융부채의 원화환산금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
외화금융자산		
USD	23,826,049	27,264,239
CNY	18,277,648	19,613,646
합계	42,103,697	46,877,885
외화금융부채		
USD	8,825,254	8,723,423
EUR	9,215,376	12,201,119
DKK	59,627	527,564
GBP	137,585	—
JPY	43,926	55,703
CNY	11,687	43,146
AUD	31,877	21,352
합계	18,325,332	21,572,307

보고기간말 현재 다른 변수가 일정하고 해당통화의 5% 절상 및 절하인 경우 당기와 전기 중 법인세차감전 손익에 영향을 미치는 환율효과는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기		전 기	
	절상시	절하시	절상시	절하시
외화금융자산	2,105,185	(2,105,185)	2,343,894	(2,343,894)
외화금융부채	(916,267)	916,267	(1,078,615)	1,078,615
순효과(*)	1,188,918	(1,188,918)	1,265,279	(1,265,279)

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

4.1.2 신용위험

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

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

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

보고기간말 현재 보유한 금융상품과 관련하여 담보물의 가치를 고려하지 않은 당사의 신용 위험 최대노출액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
현금및현금성자산(*)	66,413,553	83,388,912
매출채권 및 기타채권	192,083,977	189,353,532
단기금융상품	22,705,633	8,792,985
장기금융상품	6,000	6,000
금융보증계약	5,220,000	5,220,000
합 계	286,429,163	286,761,429

(*) 현금및현금성자산과의 차액은 직접 보유하고 있는 현금입니다.

4.1.3 유동성위험

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

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

보고기간말 현재 당사의 유동성 위험 분석내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	3개월 미만	3개월에서 1년 이하	1년에서 2년 이하	2년에서 5년이하	5년초과	합 계
사채	496,225	31,091,925	1,191,400	70,297,850	-	103,077,400
리스부채	750,780	3,030,188	3,612,138	6,572,316	581,816	14,547,238
매입채무 및 기타채무(*)	147,509,268	1,287,034	-	-	-	148,796,302
파생상품부채	3,058,303	-	-	-	-	3,058,303
금융보증계약	5,220,000	-	-	-	-	5,220,000
합 계	157,034,576	35,409,147	4,803,538	76,870,166	581,816	274,699,243

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

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	3개월 미만	3개월에서 1년 이하	1년에서 2년 이하	2년에서 5년이하	5년초과	합 계
차입금	-	5,406,192	-	-	-	5,406,192
사채	391,800	30,981,975	30,396,750	-	-	61,770,525
리스부채	765,967	3,144,327	3,515,817	8,636,021	1,787,901	17,850,033
매입채무 및 기타채무(*)	139,562,409	3,532,948	-	-	-	143,095,357
파생상품부채	12,376	-	-	-	-	12,376
금융보증계약	5,220,000	-	-	-	-	5,220,000
합 계	145,952,552	43,065,442	33,912,567	8,636,021	1,787,901	233,354,483

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

4.2 자본위험관리

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

보고기간말 현재 당사의 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
부채	303,827,611	268,100,747
자본	448,308,457	410,555,245
부채비율	68%	65%

5. 공정가치

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

5.1 금융상품 종류별 공정가치

보고기간말 현재 금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	유동		비유동	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
당기손익-공정가치측정 금융자산	19,465,835	19,465,835	2,293,826	2,293,826
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산	9,836,400	9,836,400	-	-
금융부채				
파생상품부채	3,058,303	3,058,303	-	-

구 분	유동	
	장부금액	공정가치
금융자산		
당기손익-공정가치측정금융자산	12,089,573	12,089,573
파생상품자산	119,717	119,717
금융부채		
파생상품부채	12,376	12,376

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. 당기 및 전기 중 공정가치 서열체계의 수준 사이의 유의적인 이동은 없었습니다.

보고기간말 현재 공정가치로 측정되는 자산·부채의 공정가치 수준별 내역은 다음과같습니
다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
당기손익-공정가치측정금융자산	-	19,665,835	2,093,826	21,759,661
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산	9,836,400	-	-	9,836,400
파생상품부채	-	3,058,303	-	3,058,303

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
당기손익-공정가치측정금융자산	-	12,089,573	-	12,089,573
파생상품자산	-	119,717	-	119,717
파생상품부채	-	12,376	-	12,376

5.3 가치평가기법 및 투입변수

당사는 공정가치 서열체계에서 수준 2와 수준 3으로 분류되는 반복적인 공정가치측정치, 비 반복적인 공정가치 측정치에 대해 다음의 가치평가기법과 투입변수를 사용하고 있습니다.

(1) 수준 2로 분류되는 금융상품 공정가치의 가치평가기법 및 투입변수는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	공정가치	가치평가기법	투입변수
당기손익-공정가치측정금융자산			
지분상품	200,000	공정가치법	해당사항없음
사모투자신탁	19,465,835	발행자공시가격	해당사항없음
파생상품자산			
선물환	-	DCF모형	할인율
파생상품부채			
선물환	3,058,303	DCF모형	할인율

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	공정가치	가치평가기법	투입변수
당기손익-공정가치측정금융자산			
사모투자신탁	12,089,573	발행자공시가격	해당사항없음
파생상품자산			
선물환	119,717	DCF모형	할인율
파생상품부채			
선물환	12,376	DCF모형	할인율

(2) 당기말 현재 당사의 공정가치 서열체계의 수준 3으로 분류된 공정가치 측정에 사용된 유의적인 관측가능하지 않은 투입변수의 민감도 분석은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말 공정가치	평가대상	평가기법	관측가능하지 않은 유의적인 투입변수	당기말 투입변수	공정가치의 투입변수에 대한 민감도		
						투입변수의 변동	증가	감소
당기손익-공정가치측정금융자산								
(주)지아이바이옴	2,093,826	기초자산	현금흐름할인모형	영구성장율	1%	1%	8,244	(7,302)
				가중평균자본비용	17.63%	1%	(118,804)	136,107
		옵션	Tsiveriotis-Fernandes (T-F) and Hull	변동성	60.14%	5%	7,711	(2,398)

6. 금융상품의 범주별 분류 등

6.1 보고기간말 현재 금융자산의 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
당기손익-공정가치측정금융자산	21,759,661	21,759,661	12,089,573	12,089,573
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산	9,836,400	9,836,400	-	-
매출채권	163,360,901	163,360,901	154,112,566	154,112,566
기타채권	28,723,076	28,723,076	35,240,966	35,240,966
장단기금융상품	22,711,633	22,711,633	8,798,985	8,798,985
현금및현금성자산	66,413,953	66,413,953	83,389,312	83,389,312
파생상품자산	-	-	119,717	119,717
합 계	312,805,624	312,805,624	293,751,119	293,751,119

6.2 보고기간말 현재 금융부채의 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
매입채무	80,203,314	80,203,314	73,514,273	73,514,273
기타채무	80,666,522	80,666,522	79,029,623	79,029,623
차입금	-	-	5,300,000	5,300,000
사채	99,813,595	99,813,595	59,938,869	59,938,869
파생상품	3,058,303	3,058,303	12,376	12,376
합 계	263,741,734	263,741,734	217,795,141	217,795,141

6.3 금융상품 범주별 순손익

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
당기손익-공정가치측정금융자산		
평가손익	705,704	336,524
거래손익	21,037	50,817
기타포괄손익-공정가치측정금융자산		
이자수익	109	53
평가손익	(491,878)	-
상각후원가 금융자산		
이자수익	1,994,236	2,256,903
대손상각비	(125,568)	(87,582)
환손익	2,532,717	219,895
파생상품		
평가손익	(3,058,303)	107,341
거래손익	2,338,901	1,177,416
상각후원가 금융부채		
이자비용	(2,373,299)	(2,788,262)
환손익	(3,790,982)	(785,044)

6.4 보고기간말 현재 사용이 제한된 예금의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	금융기관	당기말	전기말	비고
단기금융상품	삼성선물	-	45	질권설정(선물거래)
	DBS은행	-	3,820,740	담보제공(종속기업)
	소 계	-	3,820,785	
장기금융상품	하나은행	2,000	2,000	질권설정(당좌개설보증금)
	우리은행	2,000	2,000	
	신한은행	2,000	2,000	
	신한은행	3,000,000	-	상생협약 정기예금
	소 계	3,006,000	6,000	
합 계		3,006,000	3,826,785	

7. 공정가치측정 금융자산

보고기간말 현재 공정가치측정 금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
당기손익-공정가치측정금융자산		
사모투자신탁	19,465,835	12,089,573
전환우선주 - (주)지아이바이옴	2,093,826	-
유렉스 웨이브2호 액티브시니어투자조합	200,000	-
소 계	21,759,661	12,089,573
기타포괄손익-공정가치측정금융자산		
메리츠화재	2,701,000	-
KT&G	2,825,400	-
포스코인터내셔널	2,910,000	-
한세실업	1,400,000	-
소 계	9,836,400	-
합 계	31,596,061	12,089,573

8. 매출채권 및 기타채권

8.1 보고기간말 현재 매출채권 및 기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
매출채권	163,993,143	-	154,591,566	-
대여금	1,380,459	1,200,705	2,082,339	4,631,825
미수금	7,215,023	-	7,825,536	-
미수수익	332,694	-	17,227	-
보증금	2,704,978	15,914,398	-	20,736,892
차감: 대손충당금	(645,482)	(11,941)	(495,875)	(35,978)
합 계	174,980,815	17,103,162	164,020,793	25,332,739

8.2 보고기간말 현재 보유한 매출채권의 대손충당금 정보는 다음과 같습니다.

<당기말> (단위 : 천원)

구 분	정상	6개월 이하	6개월 초과 1년 미만	1년 이상	합계
매출채권	163,363,035	2,930	121,576	505,602	163,993,143
대손충당금	123,710	2,930	-	505,602	632,242

<전기말> (단위 : 천원)

구 분	정상	6개월 이하	6개월 초과 1년 미만	1년 이상	합계
매출채권	152,182,676	20,755	1,961,950	426,185	154,591,566
대손충당금	113,221	20,755	14,734	330,289	478,999

8.3 당기와 전기 중 매출채권 대손충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
기초금액	478,999	395,889
대손상각비	153,243	102,738
제각	-	(19,628)
기말 금액	632,242	478,999

8.4 상각후원가로 측정되는 기타채권에 대한 대손충당금의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
기초금액	52,854	68,010
대손충당금환입	(27,674)	(15,156)
기말 금액	25,180	52,854

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

9. 기타자산

보고기간말 현재 기타자산의 상세 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선급금	3,293,823	-	3,696,644	-
선급비용	2,268,455	740,630	2,848,185	1,065,005
계약자산	481,199	-	-	-
기타자산	-	2,646,172	-	2,017,978
합 계	6,043,477	3,386,802	6,544,829	3,082,983

10. 재고자산

보고기간말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말			전기말		
	평가전금액	평가충당금	장부금액	평가전금액	평가충당금	장부금액
상품	14,389,336	(46,506)	14,342,830	8,581,005	(45,221)	8,535,784
제품	46,705,601	(160,341)	46,545,260	39,748,393	(69,489)	39,678,904
반제품	2,898,045	-	2,898,045	2,661,378	-	2,661,378
원재료	16,361,600	-	16,361,600	14,176,975	-	14,176,975
저장품	1,582,693	-	1,582,693	1,523,719	-	1,523,719
부재료	26,507,518	-	26,507,518	22,788,414	-	22,788,414
미착품	36,764,471	-	36,764,471	26,811,369	-	26,811,369
합 계	145,209,264	(206,847)	145,002,417	116,291,253	(114,710)	116,176,543

당기에 비용으로 인식되어 '매출원가'에 포함된 재고자산의 원가는 855,644,537천원 (전기 815,055,414천원)입니다.

11. 유형자산

11.1 당기와 전기 중 유형자산의 주요 변동은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	토지	건물	구축물	기계장치	공구기구비품	기타유형자산	건설중인자산	합계
기초 순장부금액	39,716,787	71,894,476	10,195,238	86,939,893	10,846,103	338,224	8,880,540	228,811,261
취득	-	1,391,538	1,022,091	30,917,004	4,335,182	-	13,744,249	51,410,064
처분	-	-	(8)	(29,820)	(122,429)	(37,443)	-	(189,700)
손상차손	-	-	-	(696,507)	(8,311)	-	-	(704,817)
감가상각비	-	(3,259,483)	(819,849)	(20,124,089)	(5,069,989)	(6,923)	-	(29,280,334)
대체	-	26,735	172,925	8,076,755	55,617	-	(8,629,175)	(297,143)
기말 순장부금액	39,716,787	70,053,265	10,570,397	105,083,236	10,036,172	293,858	13,995,614	249,749,330
기말 취득원가	39,716,787	128,925,628	25,573,454	389,520,232	76,801,233	709,533	13,995,614	675,242,481
감가상각누계액	-	(58,872,363)	(15,003,057)	(283,740,489)	(66,756,750)	(415,675)	-	(424,788,334)
손상차손누계액	-	-	-	(696,507)	(8,311)	-	-	(704,818)
순장부금액	39,716,787	70,053,265	10,570,397	105,083,236	10,036,172	293,858	13,995,614	249,749,330

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	토지	건물	구축물	기계장치	공구기구비품	기타유형자산	건설중인자산	합계
기초 순장부금액	39,919,243	71,504,404	9,085,755	83,878,935	11,382,443	382,917	10,512,144	226,665,841
취득	-	3,513,680	1,753,048	18,887,523	4,841,943	-	8,827,337	37,823,531
처분	(202,456)	(267,535)	(11)	(134,671)	(406,631)	(31,597)	-	(1,042,901)
감가상각비	-	(3,262,859)	(745,757)	(17,399,405)	(5,315,421)	(13,096)	-	(26,736,538)
대체	-	406,786	102,203	8,736,647	343,769	-	(10,458,941)	(869,536)
회계정책의 변경효과	-	-	-	(7,029,136)	-	-	-	(7,029,136)
기말 순장부금액	39,716,787	71,894,476	10,195,238	86,939,893	10,846,103	338,224	8,880,540	228,811,261
기말 취득원가	39,716,787	127,507,355	24,457,075	358,137,285	73,687,564	948,586	8,880,540	633,335,192
감가상각누계액	-	(55,612,879)	(14,261,837)	(271,197,392)	(62,841,461)	(610,362)	-	(404,523,931)
순장부금액	39,716,787	71,894,476	10,195,238	86,939,893	10,846,103	338,224	8,880,540	228,811,261

당기와 전기 중 판매비와관리비에 계상된 감가상각비는 각각 4,261,201천원과 4,576,074천원이며, 매출원가 및 재고자산으로 계상된 감가상각비는 각각 25,019,132천원과 22,160,464천원입니다.

12. 무형자산

당기와 전기 중 무형자산의 주요변동은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기						전 기				
	산업재산권	소프트웨어	기타 무형자산	회원권	건설중인 자산	합계	산업재산권	소프트웨어	기타 무형자산	회원권	합계
기초 순장부가액	31,115	4,260,942	468,377	3,376,267	-	8,136,701	32,808	4,462,517	251,215	3,376,267	8,122,808
취득	13,971	1,751,813	-	-	1,865,967	3,631,751	12,692	724,628	301,396	-	1,038,716
처분	-	-	-	(256,393)	-	(256,393)	-	-	-	-	-
무형자산상각비	(13,149)	(1,733,979)	(124,419)	-	-	(1,871,547)	(14,386)	(1,795,740)	(84,233)	-	(1,894,359)
대체	-	297,143	-	-	-	297,143	-	869,536	-	-	869,536
기말 순장부가액	31,937	4,575,919	343,958	3,119,874	1,865,967	9,937,654	31,114	4,260,942	468,378	3,376,267	8,136,701
기말 취득원가	1,239,828	13,361,317	622,095	3,119,874	1,865,967	20,209,081	1,225,856	11,312,361	622,095	3,376,267	16,536,579
상각누계액	(1,207,891)	(8,785,398)	(278,137)	-	-	(10,271,426)	(1,194,742)	(7,051,419)	(153,717)	-	(8,399,878)
순장부가액	31,937	4,575,919	343,958	3,119,874	1,865,967	9,937,655	31,114	4,260,942	468,378	3,376,267	8,136,701

당기와 전기 중 판매비와관리비에 계상된 무형자산상각비는 각각 1,463,790천원과 1,538,774천원이며, 매출원가 및 재고자산으로 계상된 무형자산상각비는 각각 407,758천원과 355,585천원입니다.

13. 리스

13.1 리스이용자 입장

당기와 전기 중 사용권자산 및 리스부채의 장부금액과 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	사용권자산				리스부채
	부동산	차량운반구	시설장치	합계	
기초금액	9,284,880	87,461	8,351,676	17,724,017	16,895,010
설정	717,819	176,065	288,512	1,182,395	1,182,395
감가상각비	(2,881,384)	(89,109)	(1,358,876)	(4,329,369)	-
이자비용	-	-	-	-	355,666
리스료지급	-	-	-	-	(4,403,736)
기타	29,466	-	-	29,466	201,070
기말금액	7,150,781	174,416	7,281,312	14,606,509	14,230,405
유동					3,686,428
비유동					10,543,977

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	사용권자산				리스부채
	부동산	차량운반구	시설장치	합계	
기초금액	-	-	-	-	-
회계정책의 변경	11,476,764	181,175	7,029,136	18,687,075	17,112,809
설정	572,648	-	2,747,010	3,319,658	3,319,658
감가상각비	(2,764,532)	(93,714)	(1,424,470)	(4,282,716)	-
이자비용	-	-	-	-	420,226
리스료지급	-	-	-	-	(4,072,871)
기타	-	-	-	-	115,188
기말금액	9,284,880	87,461	8,351,676	17,724,017	16,895,010
유동					3,611,963
비유동					13,283,047

13.2 당사는 리스 관련하여 당기와 전기 중 총 12,299,789천원 및 8,859,792천원의 현금유출이 있었으며, 당기와 전기 중 단기리스 및 소액자산리스에 발생한 비용은 각각 483,868천원 및 377,447천원입니다.

13.3 리스부채의 할인 전 만기분석 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	금 액
2021년 12월 31일 이내	3,959,206
2022년 12월 31일 이내	3,728,349
2023년 12월 31일 이내	3,651,755
2024년 이후	3,562,298

14. 종속기업투자

14.1 보고기간말 현재 종속기업투자 현황은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	회사명	소재국가	지분율(%)	장부금액	
			당기말	당기말	전기말
종속기업	북경매일유업유한공사(*1)	중국	100	7,770,425	4,387,433
	매일호주유한회사(*2)	호주	100	1,673,660	-
합 계				9,444,085	4,387,433

(*1) 회수가능액이 장부금액보다 낮아, 당사는 회수가능액인 7,770,425천원과 장부금액 8,372,753천원의 차이 602,328천원을 당기 중 손상차손으로 인식하였으며, 포괄손익계산서 상 기타영업외손익에 포함하였습니다. 회수가능액은 사용가치에 기초하여 결정되며, 당기말 현재 사용가치계산에 사용된 할인율 및 영구성장률은 다음과 같습니다.

구분	당기말
할인율	12.26%
영구성장률	1.0%

(*2) 매일호주유한회사는 글로벌 B2B 원료 수출을 위해 2020년 12월 8일 설립하였습니다.

14.2 당기와 전기 중 종속기업투자의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
기초 장부금액	4,387,433	1,013,159
취득	5,658,980	3,374,274
손상	(602,328)	-
기말 장부금액	9,444,085	4,387,433

15. 매입채무 및 기타채무

보고기간말 현재 매입채무 및 기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
매입채무	80,203,313	-	73,514,273	-
미지급금	54,960,794	-	51,466,875	-
미지급비용	14,255,545	-	16,164,712	-
예수보증금	7,100,026	4,205,783	7,161,126	4,037,783
금융보증부채	57,585	86,790	54,751	144,375
합 계	156,577,263	4,292,573	148,361,737	4,182,158

16. 기타부채

보고기간말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선수금	279,361	-	1,097,972	-
선수수익	-	591,589	-	495,538
부가세예수금	6,321,094	-	6,505,402	-
예수금	941,475	-	1,756,621	-
장기종업원급여부채	-	2,274,966	-	2,000,795
합 계	7,541,930	2,866,555	9,359,995	2,496,333

17. 차입금

보고기간말 현재 유동성장기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	차입처	연이자율	금 액	
		당기말	당기말	전기말
원유소비활성화자금	NH농협은행	-	-	5,300,000

18. 사채

보고기간말 현재 사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	발행일	만기상환일	연이자율	금 액		이자지급방법 및 상환방법
			당기말	당기말	전기말	
제2-2회 무보증사채	2015.07.02	2020.07.02	-	-	30,000,000	3개월후급, 만기일시상환
제3회 무보증사채	2018.05.29	2021.05.28	2.65%	30,000,000	30,000,000	3개월후급, 만기일시상환
제4회 무보증사채	2020.05.28	2023.05.26	1.70%	70,000,000	-	3개월후급, 만기일시상환
차감: 사채할인발행차금				(186,405)	(61,131)	
차감: 유동성사채				(29,984,839)	(30,000,000)	
합 계				69,828,756	29,938,869	

19. 순확정급여부채

19.1 보고기간말 현재 순확정급여부채의 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	88,295,332	82,568,026
기금이 적립되지 않은 확정급여채무의 현재가치	391,776	393,728
소 계	88,687,108	82,961,754
사외적립자산의 공정가치	(87,123,622)	(76,096,071)
재무상태표상 순확정급여부채	1,563,486	6,865,683

19.2 당기와 전기 중 확정급여채무의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
기초금액	82,961,754	73,665,154
당기근무원가	11,694,004	11,036,511
이자비용	1,933,082	1,992,166
재측정요소(보험수리적손익):		
– 인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(64,694)	5,130
– 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(1,435,191)	4,081,567
– 경험적조정으로 인한 보험수리적손익	742,848	(1,929,211)
제도에서의 지급액:		
– 급여의 지급	(6,975,757)	(6,128,522)
전출입으로 인한 채무의 증가(감소)	(168,938)	238,959
기말금액	88,687,108	82,961,754

19.3 당기와 전기 중 사외적립자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
기초금액	76,096,071	68,382,418
이자수익	1,794,026	1,844,248
재측정요소:		
－ 사외적립자산의 수익(이자수익에 포함된 금액 제외)	1,053,632	459,291
기여금:		
－ 사용자	14,000,000	12,021,000
제도에서의 지급:		
－ 급여의 지급	(5,634,489)	(6,726,947)
전출입으로 인한 자산의 증가(감소)	(185,618)	116,061
기말금액	87,123,622	76,096,071

19.4 보고기간말 현재 사외적립자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
현금및현금성자산	5,404,965	1,841,674
채무상품	4,279,876	20,381,638
투자신탁	38,097,037	26,608,964
기타	39,341,744	27,263,795
합 계	87,123,622	76,096,071

당사의 경영진은 보고기간 후 개시하는 회계연도에 사외적립자산에 불입될 예상금액을 13,422,062천원으로 추정하고 있습니다.

19.5 보고기간말 현재 주요 보험수리적 가정은 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말
할인율	2.39%	2.47%
임금상승률	4.69%	5.03%

19.6 주요 가정의 변동에 따른 당기 확정급여채무의 민감도 분석 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	확정급여채무에 대한 영향		
	가정의 변동	가정의 증가	가정의 감소
할인율	1.00%	(5,867,765)	6,654,255

임금상승률	1.00%	6,572,772	(5,910,867)
-------	-------	-----------	-------------

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

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

19.7 미래현금흐름에 대한 확정급여제도의 영향

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

당기말 현재 할인되지 않은 연금 급여지급액의 만기 분석은 아래와 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	1년미만	1년~2년 미만	2~5년 미만	5년 이상	합계
급여지급액	11,166,197	8,285,413	20,656,902	66,088,104	106,196,616

확정급여채무의 가중평균만기는 7.52년입니다.

20. 고객과의 계약에서 생기는 수익

20.1 당기 및 전기 중 매출액 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
고객과의 계약에서 생기는 수익		
재화 또는 용역의 유형에 따른 구분		
제상품매출	1,460,441,790	1,391,694,716
지리적 시장		
국내	1,423,519,065	1,337,820,354
해외	36,922,725	53,874,363
합 계	1,460,441,790	1,391,694,716

20.2 보고기간말 현재 당사가 인식하고 있는 계약부채는 아래와 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
계약부채 - 예상 고객 환불	718,496	339,073
계약부채 - 고객충성제도	1,161,186	1,275,029
합 계	1,879,682	1,614,102

20.3 당기 및 전기 중 발생한 매출원가의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
제상품매출원가	1,030,730,914	980,213,140
기타매출원가	2,008,359	2,737,865
합 계	1,032,739,273	982,951,005

21. 법인세비용 및 이연법인세

21.1 당기와 전기 중 법인세비용의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
당기법인세 등	24,214,667	20,545,645
이연법인세		
일시적차이의 증감	(1,119,060)	(97,561)
자본에 직접 반영된 이연법인세	(274,407)	373,603
총이연법인세	(1,393,467)	276,042
법인세비용	22,821,200	20,821,687

21.2 당기와 전기 중 당사의 법인세비용차감전순이익과 법인세비용간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
법인세비용차감전순손익	81,775,328	89,272,311
적용세율에 따른 법인세	19,327,629	21,141,899
법인세 효과:		
－ 비공제비용	908,506	247,590
－ 세액공제	(12,828)	(594,462)
－ 기타	2,597,893	26,660
법인세비용	22,821,200	20,821,687
유효세율	27.9%	23.3%

21.3 보고기간말 현재 기타포괄손익 및 자본에 직접 반영된 법인세효과는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기			전 기		
	반영 전	법인세효과	반영 후	반영 전	법인세효과	반영 후
기타포괄손익 반영 :						
순확정급여부채의 재측정요소	1,810,669	(425,507)	1,385,162	(1,698,195)	373,603	(1,324,592)
기타포괄손익-공정가치측정금융자산 평가 손실	(642,978)	151,100	(491,878)	-	-	-
합 계	1,167,691	(274,407)	893,284	(1,698,195)	373,603	(1,324,592)

21.4 당기와 전기 중 일시적 차이의 증감내역 및 보고기간말 현재 이연법인세자산(부채)의 내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	기초	증감	기말	이연법인세자산(부채)	
				기초	기말
확정급여채무	77,178,622	7,536,022	84,714,644	16,979,297	19,907,941
사외적립자산	(76,091,852)	(4,934,979)	(81,026,831)	(16,740,207)	(19,041,305)
감가상각비	11,006,740	3,326,997	14,333,737	2,421,483	3,368,428
계약부채	1,614,102	265,580	1,879,682	355,102	441,725
압축기장충당금	(26,776,772)	-	(26,776,772)	(5,890,890)	(6,292,541)
보험수리적손익	5,778,913	(1,810,669)	3,968,244	1,271,361	932,537
기타	7,503,904	1,380,744	8,884,648	1,644,963	1,843,383
합 계	213,657	5,763,695	5,977,352	41,109	1,160,168

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	기초	증감	기말	이연법인세자산(부채)	
				기초	기말
확정급여채무	69,579,329	7,599,293	77,178,622	15,307,452	16,979,297
사외적립자산	(68,377,311)	(7,714,541)	(76,091,852)	(15,043,008)	(16,740,207)
감가상각비	10,722,012	284,728	11,006,740	2,358,843	2,421,483
계약부채	2,335,335	(721,233)	1,614,102	513,774	355,102
압축기장충당금	(26,776,772)	-	(26,776,772)	(5,890,890)	(5,890,890)
보험수리적손익	4,080,718	1,698,195	5,778,913	897,758	1,271,361
기타	8,205,501	(701,597)	7,503,904	1,799,619	1,644,963
합 계	(231,188)	444,845	213,657	(56,452)	41,109

21.5 보고기간말 현재 이연법인세자산으로 인식되지 않은 일시적차이 등의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
종속기업투자 등	1,040,464	26,800

22. 자본금

보고기간말 현재 당사의 자본금에 관련된 사항은 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말
발행할 주식의 총수	40,000,000주	40,000,000주
1주당 액면금액	500원	500원
발행한 주식의 수	7,843,638주	7,843,638주

23. 이익잉여금

23.1 보고기간말 현재 당사의 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
1. 법정적립금		
이익준비금(*)	1,517,841	891,083
2. 미처분이익잉여금	206,599,801	154,540,007
합 계	208,117,642	155,431,090

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

23.2 당사의 이익잉여금처분계산서는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기		전기	
미처분이익잉여금		206,599,801		154,540,007
전기이월이익잉여금	147,645,673		86,089,383	
당기순이익	58,954,128		68,450,624	
이익잉여금 처분액		(6,702,287)		(6,894,334)
이익준비금	609,299		626,758	
배당금 (현금배당주당배당금(률): 보통주: 당기 800원(160%) 전기 800원(160%))	6,092,988		6,267,576	
차기이월 미처분이익잉여금		199,897,514		147,645,673

전기의 이익잉여금 처분확정일은 2020년 3월 27일이었으며, 당기의 이익잉여금처분계산서는 2021년 3월 26일 주주총회에서 확정될 예정입니다.

24. 기타자본항목

24.1 보고기간말 현재 기타자본항목의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
자본잉여금		
주식발행초과금	256,794,212	256,794,212
주식기준보상	687,616	-
자본조정		
자기주식(*)	(17,598,564)	(1,084,326)
기타포괄손익누계액		
기타포괄-공정가치측정금융자산 평가손실	(491,878)	-
순확정급여부채 재측정요소	(3,122,390)	(4,507,551)
합 계	236,268,996	251,202,336

(*) 당사는 자사주식의 가격안정을 위하여 기명식보통주식을 취득하여 기타자본항목으로 계상하고 있습니다.

24.2 주식기준보상

당기말 현재 당사는 임원을 위하여 당사의 주식을 부여하는 주식선택권(RSU; Restricted StockUnit)을 제공하고 있습니다. 당사는 한국채택국제회계기준서 1102호에 따라 주식선택권의 공정가치를 가득기간에 걸쳐 주식보상비용과 기타자본항목으로 계상하고 있습니다. 당사가 당기에 인식한 주식보상비용과 자본잉여금은 687,616천원입니다.

24.3 보고기간말 현재 자기주식의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 주, 천원)

구 분	당기말	전기말
주식수	233,402	13,022
취득가액	17,598,564	1,084,326

25. 판매비와관리비

당기와 전기 중 판매비와관리비 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
급여	63,012,151	62,822,301
퇴직급여	7,101,190	6,960,704
판매수수료	45,385,974	38,120,383
지급수수료	62,908,973	55,765,651
감가상각비	7,262,508	7,434,321
무형자산상각비	1,463,789	1,538,774
광고선전비	66,919,625	63,582,361
운반비	42,775,243	41,630,847
기타판매비와관리비	42,517,324	41,355,409
합 계	339,346,777	319,210,751

26. 기타수익 및 기타비용

당기와 전기 중 기타수익 및 비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
기타수익 :		
임대료수익	154,969	170,804
외화환산이익	161,995	167,923
외환차익	2,370,722	1,599,192
유형자산처분이익	256,493	273,769
잡이익	1,768,389	1,808,294
합 계	4,712,568	4,019,982
기타비용 :		
외화환산손실	1,895,761	775,984
외환차손	1,895,221	1,556,281
기부금	1,866,240	1,408,811
유형자산처분손실	78,859	436,184
유형자산손상차손	704,817	-
종속기업투자손상차손	602,328	-
잡손실	3,878,141	1,244,163
합 계	10,921,367	5,421,422

27. 비용의 성격별 분류

당기와 전기 중 비용의 성격별 분류 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
상품, 제품, 반제품의 변동	(12,910,068)	1,968,083
원재료, 부재료 사용 및 상품 매입	868,554,605	813,087,331
종업원급여	148,406,049	144,421,664
감가상각, 무형자산 상각	35,481,249	32,913,615
운반비	47,227,046	46,306,158
광고비	66,919,625	63,582,361
기타	218,407,544	199,882,544
매출원가 및 판매비와관리비 합계	1,372,086,050	1,302,161,756

28. 주당이익

28.1 기본주당순이익

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

당기와 전기 중 기본주당순이익 산정내역은 다음과 같습니다.

구 분	당 기	전 기
당기순이익	58,954,127,842원	68,450,624,083원
가중평균 유통보통주식수(*)	7,688,825주	7,840,182주
기본주당이익	7,668원	8,731원

(*) 가중평균 유통보통주식수

구 분		당 기	전 기
유통보통주식수	기초	7,830,616주	7,840,601주
	자기주식 취득	(220,380)주	(9,985)주
	기말	7,610,236주	7,830,616주
유통보통주식수 적수		2,814,109,805	2,861,666,548
일수		366일	365일
가중평균유통보통주식수		7,688,825주	7,840,182주

28.2 희석주당순이익

보고기간말 현재 희석증권이 존재하지 않으므로 희석주당이익은 기본주당이익과 동일합니다.

29. 배당금

2020년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 주당 배당금 및 총배당금은 각각 800원(전기 800원)과 6,088,189천원(전기 6,267,576천원)이며 2021년 3월 26일로 예정된 정기주주총회에 의안으로 상정될 예정입니다. 당기의 재무제표는 이러한 미지급배당금을 포함하고 있지 않습니다.

30. 현금흐름표

30.1 당기와 전기 중 영업으로부터 창출된 현금은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
당기순이익	58,954,128	68,450,624
조정		
1.법인세비용	22,821,200	20,821,687
2.이자수익	(1,994,346)	(2,256,955)
3.이자비용	2,373,299	2,788,262
4.재고자산폐기손실	1,258,387	696,712
5.재고자산평가손실	92,237	315,077
6.퇴직급여	11,833,060	11,184,429
7.상여	687,616	-
8.감가상각비	33,609,702	31,019,255
9.유형자산손상차손	704,817	-
10.무형자산상각비	1,871,547	1,894,359
11.외화환산손실	1,895,761	775,984
12.파생상품거래손실	546,770	910,884
13.파생상품평가손실	3,058,303	12,376
14.대손상각비	125,568	87,582
15.유형자산처분손실	78,859	436,184
16.파생상품거래이익	(2,885,671)	(2,088,300)
17.파생상품평가이익	-	(119,717)
18.외화환산이익	(161,995)	(167,923)
19.유형자산처분이익	(256,493)	(273,769)
20.당기손익-공정가치측정금융자산 평가손실	212,413	113,977
21.당기손익-공정가치측정금융자산 평가이익	(939,154)	(501,318)
22.종속기업투자손상차손	602,328	-
소 계	75,534,208	65,648,786
순운전자본의 변동		
1.매출채권	(9,615,928)	(3,916,079)
2.기타채권	610,512	(3,190,884)
3.기타유동자산	501,352	(1,581,283)

4.재고자산	(30,176,498)	(4,911,603)
5.기타비유동자산	(43,276)	719,885
6.매입채무	6,799,973	2,946,010
7.기타채무	2,344,356	529,818
8.충당부채	265,580	(721,233)
9.기타유동부채	(1,818,065)	2,328,111
10.장기기타채무	110,415	33,000
11.파생상품자산및부채	2,446,243	949,593
12.퇴직금의 지급	(1,341,268)	2,441,786
13.관계사전출입	16,679	-
14.사외적립자산	(14,000,000)	(12,021,000)
15.기타비유동부채	370,223	7,812
소 계	(43,529,702)	(16,386,067)
합 계	90,958,634	117,713,343

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

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
건설중인자산의 유형자산 대체	8,629,175	10,458,941
유형자산 취득 관련 미지급금 증감	(195,972)	1,404,509
무형자산 취득 관련 미지급금 증감	(106,695)	-
사용권자산의 취득	1,182,395	3,319,658

30.3 재무활동에서 생기는 부채의 조정내용

당기와 전기 중 재무활동에서 생기는 부채의 조정내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	재무활동으로 인한 부채					합계
	유동성장기차입금	장기차입금	유동성사채	사채	리스부채	
전기초	1,876,370	6,613,590	20,000,000	60,000,000	17,112,810	105,602,770
현금흐름	(3,189,960)	-	(20,000,000)	-	(4,072,871)	(27,262,831)
외환차이	-	-	-	-	115,189	115,189
리스 취득	-	-	-	-	3,319,658	3,319,658
유동성대체	6,613,590	(6,613,590)	30,000,000	(30,000,000)	-	-
기타	-	-	-	(61,131)	420,224	359,093
전기말	5,300,000	-	30,000,000	29,938,869	16,895,010	82,133,879
당기초	5,300,000	-	30,000,000	29,938,869	16,895,010	82,133,879
현금흐름	(5,300,000)	-	(30,000,000)	69,787,788	(4,403,736)	30,084,052
외환차이	-	-	-	-	201,070	201,070
리스 취득	-	-	-	-	1,182,395	1,182,395
유동성대체	-	-	29,966,409	(29,966,409)	-	-
기타	-	-	18,430	68,508	355,666	442,604
당기말	-	-	29,984,839	69,828,756	14,230,405	114,044,000

31. 우발부채와 약정사항

31.1 당기말 현재 당사의 견질 수표의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

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

31.2 당기말 현재 금융기관과의 주요 약정사항은 다음과 같습니다.

(단위 : USD, 천원)

구 분	통화	금융기관	약정금액
차입금 등	KRW	수출입은행 외	74,000,000
수입신용장	USD	하나은행	15,000,000
	KRW	KB국민은행	5,000,000
원화지급보증	KRW	하나은행	42,000,000
전자어음	KRW	신한은행 외	30,000,000
집단대출보증약정	KRW	하나은행	1,000,000
파생상품	USD	신한은행	10,000,000

31.3 당기말 현재 당사는 상표권 사용 등과 관련하여 Hershey Food Corporation 등과 기술 도입계약을 체결하고 있습니다.

31.4 당사는 매일홀딩스 주식회사와 경영자문 및 상표권 사용계약을 체결하고 있으며 이를 지급수수료로 인식하고 있습니다.

31.5 당사는 서울보증보험으로부터 계약 이행 등에 대한 보증을 제공받고 있으며, 보험가입 금액은 2,122,157천원(전기말 : 1,829,868천원)입니다.

31.6 당사는 환율변동위험을 회피하기 위해서 선물환 매입계약을 체결하고 있습니다.

31.7 당사는 주주가치제고 및 주가안정을 위하여 KB증권과 자사주신탁계약 약정을 맺고 있습니다.

31.8 당사가 발행한 무보증공모사채의 사채모집계약서에는 당사의 재무제표 기준으로부채 비율 400%이하 유지, 자기자본의 300%이내 담보권 설정제한, 자산총액 100% 이내의 자산 처분제한규정 등이 포함되어 있습니다. 따라서, 당사는 상기 규정이 위반되는 경우 기한의 이익을 상실할 수도 있습니다. 한편, 당사가 보유한 사채 중 상기 규정이 적용되어 발행된 사채는 당기말 현재 100,000백만원입니다.

32. 특수관계자와의 거래

32.1 보고기간말 현재 당사의 특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말
지배기업	매일홀딩스(주)	매일홀딩스(주)
종속기업	북경매일유업유한공사	북경매일유업유한공사
	매일호주유한회사 (*1)	-
기타특수관계자	(주)제로투세븐	(주)제로투세븐
	(주)레뱅드매일	(주)레뱅드매일
	크리스탈제이드코리아(주)	크리스탈제이드코리아(주)
	엠즈베버리지(주)	엠즈베버리지(주)
	(주)엠즈푸드시스템	(주)엠즈푸드시스템
	엠즈씨드(주)	엠즈씨드(주)
	(주)상하낙농개발	(주)상하낙농개발
	상하농원(유)	상하농원(유)
	코리아후드써비스(주)	코리아후드써비스(주)
	(주)엠디웰아이엔씨	(주)엠디웰아이엔씨
	(주)엠즈파트너스	(주)엠즈파트너스
	(주)본만제	(주)본만제
	(주)평택물류	(주)평택물류
	(주)PTL International	(주)PTL International
	씨케이코퍼레이션즈(주)	씨케이코퍼레이션즈(주)

(*1) 매일호주유한회사는 글로벌 B2B 원료 수출을 위해 2020년 12월 8일 설립하였습니다.

32.2 매출 및 매입 등 거래

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

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	회사명	매출	매입	임대수익	임차료	광고비	판매 및 지급수수료	기타 매출	기타 매입	사용권자산취 득
지배기업	매일홀딩스(주)	-	-	-	-	-	9,516,358	16,474	-	35,511
종속기업	북경매일유업유한공사	4,468,942	-	-	-	-	-	-	-	-
기타 특수관계자	(주)제로투세븐	14,632,406	1,410,427	5,142	-	7,682	2,590	142,019	-	-
	(주)레뱅드매일	-	2,014	2,124	-	-	-	-	7,216	-
	크리스탈제이드코리아(주)	-	-	-	-	-	-	6,211	-	-
	(주)엠즈푸드시스템	7,745,365	876,943	-	-	-	395,883	12,079	103,197	-
	엠즈씨드(주)	2,758,968	122,574	-	-	48,415	-	34,775	844	-
	(주)상하낙농개발	-	1,624,147	-	-	-	2,550	17,733	-	-
	상하농원(유)	843,109	2,548,937	-	51,045	46,997	53,684	109,884	206,986	-
	코리아후드씨비스(주)	13,265,390	-	-	2,471	-	-	22,495	1,352	-
	(주)엠디웰아이엔씨	8,110,661	-	-	-	-	-	21,551	-	-
	엠즈베버리지(주)	-	-	7,200	-	-	-	-	-	-
	(주)엠즈파트너스	43,175	-	-	-	5,027,983	7,975,276	-	-	-
	(주)본만제	80,197	11,930	-	-	-	-	-	-	-
	(주)풍택물류	58,379	405,087	18,893	3,703,886	205,923	18,331,552	-	28,654	-
	씨케이코퍼레이션(주)	74,540	13,774,794	-	-	-	-	-	43,142	-
	(주)PTL international	-	5,513,542	-	-	-	3,551	-	659,456	-
합 계		52,081,132	26,290,395	33,359	3,757,402	5,337,000	36,281,444	383,221	1,050,847	35,511

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	회사명	매출	매입	임대수익	임차료	광고비	판매 및 지급수수료	기타 매출	기타 매입	사용권자산취 득
지배기업	매일홀딩스(주)	-	-	-	-	-	8,217,289	13,894	-	41,381
종속기업	북경매일유업유한공사	6,083,994	-	-	-	-	-	-	-	-
기타 특수관계자	(주)제로투세븐	25,137,777	1,905,483	6,684	-	360,103	319,101	153,646	7,995	-
	(주)레뱅드매일	11,326	2,393	2,124	-	3,073	-	-	39,952	-
	크리스탈제이드코리아(주)	-	-	-	-	-	-	3,000	-	-
	(주)엠즈푸드시스템	8,416,981	212,185	-	-	1,832	581,708	27,113	19,143	-
	엠즈씨드(주)	4,024,213	86,723	-	-	-	140	301,169	6,988	-
	(주)상하낙농개발	-	1,318,164	-	-	-	30,600	-	-	-
	상하농원(유)	653,654	1,263,185	-	24,000	34,729	36,572	109,237	422,226	-
	코리아후드씨비스(주)	14,271,942	-	-	-	-	78	1,372	1,005	-
	(주)엠디웰아이엔씨	7,232,703	-	-	-	-	18,945	2,384	-	-
	엠즈베버리지(주)	-	745	8,700	-	-	-	-	-	-
	(주)엠즈파트너스	34,464	-	-	-	6,951,815	7,557,356	-	-	-
	(주)본만제	148,806	12,938	-	-	-	-	-	-	-
	(주)풍택물류	47,144	406,648	26,497	2,400,356	11,862	16,806,362	-	11,632	-
	씨케이코퍼레이션(주)	64,485	13,037,638	-	-	540	-	-	12,973	-
	(주)PTL international	93,517	4,531,841	-	-	45	3,870	-	768,690	-
합 계		66,221,006	22,777,943	44,005	2,424,356	7,363,999	33,572,021	611,815	1,290,604	41,381

32.3 특수관계자에 대한 채권, 채무의 주요 잔액

보고기간말 현재 특수관계자와의 채권, 채무 잔액은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	회사명	채 권		채 무		
		매출채권	기타채권	매입채무	기타채무	리스부채
지배기업	매일홀딩스(주)	-	153,854	-	1,674,153	5,986
종속기업	북경매일유업유한공사	959,895	-	-	-	-
기타 특수관계자	(주)제로투세븐	2,373,903	27,823	117,911	187,079	-
	(주)레뱅드매일	-	2,561	880	-	-
	크리스탈제이드코리아(주)	-	5,229	-	6,191	-
	(주)엠즈푸드시스템	826,636	24,193	254,249	10,227	-
	엠즈씨드(주)	21	97,119	9,162	30,750	-
	(주)상하낙농개발	-	7,803	83,041	18,330	-
	상하농원(유)	49,742	29,858	212,959	43,821	-
	코리아후드써비스(주)	1,638,257	-	-	949	-
	(주)엠디웰아이엔씨	2,225,852	15,445	-	-	-
	(주)엠즈파트너스	-	2,889	-	110,445	-
	(주)본만제	3,245	-	99	-	-
	(주)평택물류	3,589	2,465	37,662	1,923,370	-
	씨케이코퍼레이션즈(주)	616	-	743,376	5,539	-
	(주)PTL international	-	-	-	85,141	-
합 계		8,081,756	369,239	1,459,339	4,095,955	5,986

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	회사명	채 권		채 무		
		매출채권	기타채권	매입채무	기타채무	리스부채
지배기업	매일홀딩스(주)	-	150,789	-	1,146,137	6,058
종속기업	북경매일유업유한공사	866,842	-	-	-	-
기타 특수관계자	(주)제로투세븐	2,514,376	14,826	162,038	380,354	-
	(주)레뱅드매일	-	-	-	1,595	-
	크리스탈제이드코리아(주)	-	54	-	2,377	-
	(주)엠즈푸드시스템	1,130,117	3,341	26,336	49,183	-
	엠즈씨드(주)	20,716	35,786	1,144	79,597	-
	(주)상하낙농개발	-	-	68,454	10,540	-
	상하농원(유)	55,415	19,808	190,212	99,776	-
	코리아푸드서비스(주)	1,600,620	-	-	819	-
	(주)엠디웰아이엔씨	2,092,432	-	2,308	-	-
	(주)엠즈파트너스	18,985	-	-	11,742	-
	(주)본만채	20,739	-	-	-	-
	(주)평택물류	3,488	3,476	-	1,537,796	-
	씨케이코퍼레이션(주)	3,297	-	836,506	2,395	-
	(주)PTL international	171,096	-	-	102,418	-
합 계		8,498,123	228,080	1,286,998	3,424,729	6,058

32.4 특수관계자와의 자금거래

당기와 전기 중 당사와 특수관계자의 자금거래 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	회사명	당 기		전 기	
		출 자	배당금지급	출 자	배당금지급
종속기업	북경매일유업유한공사	3,985,320	-	3,374,274	-
	매일호주유한회사	1,673,660	-	-	-
지배기업	매일홀딩스(주)	-	1,949,211	-	1,705,560
합 계		5,658,980	1,949,211	3,374,274	1,705,560

32.5 지급보증 및 담보제공

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

(단위 : 천원)

구 분	보증내역	피보증인	보증금액	여신금융기관
기타특수관계자	차입금보증	(주)상하낙농개발	5,220,000	NH농협은행

32.6 주요 경영진에 대한 보상

주요 경영진은 이사(등기), 이사회 의 구성원, 재무책임자 및 내부감사책임자를 포함하고 있습니다. 당기와 전기 중 종업원 용역의 대가로서 주요 경영진에게 지급되었거나 지급될 보상 금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
급여	1,747,035	1,767,344
퇴직급여	298,349	274,134
주식기준보상	687,616	-
합 계	2,733,000	2,041,478

33. 영업부문 정보

당사는 기업회계기준서 제1108호에 따라 영업부문과 관련된 공시사항을 연결재무제표 주석 32에서 공시하고 있으며, 동 재무제표에서는 별도로 공시하지 않았습니다.

34. 코로나19 영향의 불확실성

코로나19의 확산을 차단하기 위하여 전세계적으로 이동 제한을 포함한 다양한 예방 및 통제가 시행되고 있으며, 그 결과 전세계 경제가 광범위한 영향을 받고 있습니다. 또한, 코로나 19에 대처하기 위한 다양한 형태의 정부지원정책이 발표되고 있습니다.

코로나19의 영향을 받는 항목은 주로 매출채권의 회수가능성(주석 8 참조), 재고자산 및 유무형자산의 손상(주석 10, 11, 12 참조), 이연법인세자산 평가(주석 21 참조) 등입니다. 당사는 코로나19가 당사에 미치는 영향을 합리적으로 추정하여 재무제표를 작성하였습니다.

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

35. 보고기간 후 사건

당사는 2021년 1월 14일자로 종속기업인 매일호주유한회사에 대한 증자(AUD 20,746,000)를 실행하였으며, 종속기업인 매일호주유한회사는 호주 내 건설중인 유제품 공장을 인수하였습니다. 한편, 당사는 2021년 중 추가 유상증자(예정금액: AUD 14,104,000)를 계획하고 있으며, 종속기업인 매일호주유한회사는 유상증자 대금을 사용하여 공장 운영을 위한 기계장치 및 구축물 등의 자산을 추가 취득할 예정입니다.

6. 기타 재무에 관한 사항

가. 재무제표 제작성 등 유의사항

- 해당사항 없음.

나. 합병, 분할, 자산양수도, 영업양수도에 관한 사항

- 해당사항 없음.

다. 대손충당금 설정현황

1. 대손충당금 설정 기준

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

2. 유사신용등급별 분류

- ① 개별평가에서 손상 징후가 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

(단위 : 천원)

구 분	계정과목	채권 총액	대손충당금	대손충당금 설정률
제4기	매출채권	163,100,957	632,242	0.39%
	장기대여금	1,200,705	11,940	0.99%
	미수금	7,288,441	-	0.00%
	단기대여금	1,380,459	13,240	0.96%
	합 계	172,970,561	657,422	0.38%
제3기	매출채권	154,099,590	493,961	0.32%
	장기대여금	4,631,825	35,978	0.78%
	미수금	7,897,292	-	0.00%
	단기대여금	2,082,339	16,876	0.81%
	합 계	168,711,046	546,815	0.32%
제2기	매출채권	148,897,907	395,889	0.27%
	장기대여금	7,380,563	52,972	0.72%
	미수금	4,676,702	-	0.00%
	단기대여금	1,578,719	15,038	0.95%
	합 계	162,533,891	463,899	0.29%

② 최근 3사업연도의 대손충당금 변동현황

(단위 : 천원)

구 분	제 4기	제 3기	제 2기
기초금액	546,815	463,899	264,367
대손상각비(환입)	110,607	82,916	199,532
기말금액	657,422	546,815	463,899

③ 당해 분기말 현재 경과기간별 매출채권잔액 현황

(단위 : 천원)

구 분		6월 이하	6월 초과 1년 이하	1년 초과 3년 이하	3년 초과	계
금 액	일반	155,351,917	121,576	341,357	164,245	155,979,095
	특수관계자	7,121,862	-	-	-	7,121,862
	계	162,473,778	121,576	341,357	164,245	163,100,957
구성비율		99.62%	0.07%	0.21%	0.10%	100.00%

다. 재고자산의 보유 및 실사내역 등(연결기준)

① 최근 3사업연도의 재고자산의 사업부문별 보유현황

(단위 : 천원)

사업부문	계정과목	제4기	제3기	제2기	비고
유제품 외	상품	14,342,830	8,590,112	16,062,743	-
	제품	46,652,061	39,678,904	33,974,184	-
	반제품	2,898,045	2,661,378	2,811,524	-
	원재료	16,361,600	14,176,975	11,541,718	-
	부재료	26,516,365	22,796,276	18,659,135	-
	저장품	1,582,693	1,523,719	1,484,206	-
	미착품	36,764,471	26,836,179	26,740,739	-
	소 계	145,118,065	116,263,543	111,274,249	-
합 계	상품	14,342,830	8,590,112	16,062,743	-
	제품	46,652,061	39,678,904	33,974,184	-
	반제품	2,898,045	2,661,378	2,811,524	-
	원재료	16,361,600	14,176,975	11,541,718	-
	부재료	26,516,365	22,796,276	18,659,135	-
	저장품	1,582,693	1,523,719	1,484,206	-
	미착품	36,764,471	26,836,179	26,740,739	-
	합 계	145,118,065	116,263,543	111,274,249	-
총자산대비 재고자산 구성비율(%) [재고자산합계÷기말자산총계×100]		19.48%	17.22%	18.07%	-
재고자산회전율(회수) [연환산 매출원가÷{(기초재고 + 기말재고)÷2}]		7.91	8.65	8.75	-

② 재고자산의 실사내역 등

1) 실사일자

당사는 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 청구하여 확인함.

3) 장기재고 등 내역

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

4) 재고자산 평가내용

(단위 : 천원)

계정과목	취득원가	평가전금액	당기 평가손실	당기말잔액	비 고
상품	14,389,336	14,389,336	(46,506)	14,342,830	-
제품	46,812,402	46,812,402	(160,341)	46,652,061	-
반제품	2,898,045	2,898,045	-	2,898,045	-
원재료	16,361,600	16,361,600	-	16,361,600	-
부재료	26,516,365	26,516,365	-	26,516,365	-
저장품	1,582,693	1,582,693	-	1,582,693	-
미착품	36,764,471	36,764,471	-	36,764,471	-
합 계	145,324,913	145,324,913	(206,847)	145,118,065	-

라. 공정가치 평가 기준

(1) 평가방법

[금융부채]

(분류 및 측정)

연결회사의 당기손익-공정가치 측정 금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기 간 내에 재매입할 목적으로 부담하는 금융부채는 단기매매금융부채로 분류됩니다. 또한, 위험회피회계의 수단으로 지정되지 않은 파생상품이나 금융상품으로부터 분리된 내재파생상품도 단기매매금융부채로 분류됩니다.

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

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

(제거)

금융부채는 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료되어 소멸되거나 기존 금융부채의 조건이 실질적으로 변경된 경우에 재무상태표에서 제거됩니다. 소멸하거나 제3자에게 양도한 금융부채의 장부금액과 지급한 대가(양도한 비현금자산이나 부담한 부채를 포함)의 차액은 당기손익으로 인식합니다.

(2) 공정가치 측정

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

(2).1 금융상품 종류별 공정가치

보고기간말 현재 금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

<당기말> (단위 : 천원)

구 분	유동		비유동	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
당기손익-공정가치측정 금융자산	19,465,835	19,465,835	2,293,826	2,293,826
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산	9,836,400	9,836,400	-	-
금융부채				
파생상품부채	3,058,303	3,058,303	-	-

구 분	유동	
	장부금액	공정가치
금융자산		
당기손익-공정가치측정금융자산	12,089,573	12,089,573
파생상품자산	119,717	119,717
금융부채		
파생상품부채	12,376	12,376

금융상품 중 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치인 금액은 공정가치 공시에서 제외하였습니다.

(2).2 공정가치 서열체계

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

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

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

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

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
당기손익-공정가치금융자산	-	19,665,835	2,093,826	21,759,661
기타포괄손익-공정가치금융자산	9,836,400	-	-	9,836,400
파생상품부채	-	3,058,303	-	3,058,303

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
당기손익-공정가치금융자산	-	12,089,573	-	12,089,573
파생상품자산	-	119,717	-	119,717
파생상품부채	-	12,376	-	12,376

(2).3 가치평가기법 및 투입변수

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

(1) 수준 2로 분류되는 금융상품 공정가치의 가치평가기법 및 투입변수는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	공정가치	가치평가기법	투입변수
당기손익-공정가치측정금융자산			
지분상품	200,000	공정가치법	해당사항없음
사모투자신탁	19,465,835	발행자공시가격	해당사항없음
파생상품자산			
선물환	-	DCF모형	할인율
파생상품부채			
선물환	3,058,303	DCF모형	할인율

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	공정가치	가치평가기법	투입변수
당기손익-공정가치측정금융자산			
사모투자신탁	12,089,573	발행자공시가격	해당사항없음
파생상품자산			
선물환	119,717	DCF모형	할인율
파생상품부채			
선물환	12,376	DCF모형	할인율

(2) 당기말 현재 연결기업의 공정가치 서열체계의 수준 3으로 분류된 공정가치 측정에 사용된 유의적인 관측가능하지 않은 투입변수의 민감도 분석은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말 공정가치	평가대상	평가기법	관측가능하지 않은 유의적인 투입변수	당기말 투입변수	공정가치의 투입변수에 대한 민감도		
						투입변수의 변동	증가	감소
당기손익-공정가치측정금융자산								
(주)지아이바이옴	2,093,826	기초자산	현금흐름할인모형	영구성장율	1%	1%	8,244	(7,302)
				가중평균자본비용	17.63%	1%	(118,804)	136,107
		옵션	Tsiveriotis-Fernandes (T-F) and Hull	변동성	60.14%	5%	7,711	(2,398)

마. 채무증권 등의 발행 실적

(1) 채무증권 발행실적

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 천원, %)

발행회사	증권종류	발행방법	발행일자	권면(전자등록)총액	이자율	평가등급 (평가기관)	만기일	상환 여부	주관회사
매일유업	회사채	공모	2018년 05월 30일	30,000,000	2.65%	A+ (나이스,한신평)	2021년 05월 28일	미상환	미래에셋증권
매일유업	회사채	공모	2020년 05월 26일	70,000,000	1.70%	AA+ (나이스,한신평)	2023년 05월 26일	미상환	KB증권
합 계	-	-	-	100,000,000	-	-	-	-	-

(2) 사채관리계약 주요내용 및 충족여부 등

1) 제3회 무보증사채 사채관리계약

(작성기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 천원, %)

채권명	발행일	만기일	발행액	사채관리 계약체결일	사채관리회사
-----	-----	-----	-----	---------------	--------

제3회 무보증사채	2018년 05월 30일	2021년 05월 28일	30,000,000	2018년 05월 16일	KB증권
재무비율 유지현황	계약내용		부채비율 400% 이하 유지		
	이행현황		69%		
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		2018년 9월 15일 (2018년 반기) 2019년 4월 30일 (2018년) 2019년 9월 15일 (2019년 반기) 2020년 4월 30일 (2019년) 2020년 9월 15일 (2020년 반기)		

2) 제4회 무보증사채 사채관리계약

(작성기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 천원, %)

채권명	발행일	만기일	발행액	사채관리 계약체결일	사채관리회사
제4회 무보증사채	2020년 05월 28일	2023년 05월 26일	70,000,000	2020년 05월 27일	신영증권
재무비율 유지현황	계약내용		부채비율 400% 이하 유지		
	이행현황		69%		
담보권설정 제한현황	계약내용		직전회계년도 자본총계의 300% 이내		
	이행현황		300%이내에서 제한하고 있음		
자산처분 제한현황	계약내용		직전회계년도 자산총계의 100% 이상		
	이행현황		100% 이상으로 처분한 사실 없음		
이행상황보고서 제출현황	이행현황		2020년 9월 15일 (2020년 반기)		

(3) 기업어음증권 미상환 잔액

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

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

(4) 전자단기사채 미상환 잔액

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

잔여만기	10일 이하	10일초과	30일초과	90일초과	180일초과	합 계	발행 한도	잔여 한도
------	--------	-------	-------	-------	--------	-----	-------	-------

			30일이하	90일이하	180일이하	1년이하			
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-

(5) 회사채 미상환 잔액

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년초과 4년이하	4년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과	합 계
미상환 잔액	공모	30,000	70,000	-	-	-	-	-	100,000
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	30,000	70,000	-	-	-	-	-	100,000

(6) 신종자본증권 미상환 잔액

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

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

(7) 조건부자본증권 미상환 잔액

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

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

IV. 이사의 경영진단 및 분석의견

1. 예측정보에 대한 주의사항

당사가 동 이사의 경영진단 의견서에서 미래에 발생할 것으로 예상·예측한 활동, 사건 또는 현상은 당해 공시서류 작성시점의 사건 및 재무성과에 대하여 회사의 견해를 반영한 것입니다. 동 예측정보는 미래 사업환경과 관련된 다양한 가정에 기초하고있으며, 동 가정들은 결과적으로 부정확한 것으로 판명될 수도 있습니다.

또한, 이러한 가정들에는 예측정보에서 기재한 예상치와 실제 결과 간에 중요한 차이를 초래할 수 있는 요인에는 회사 내부경영과 관련된 요인과 외부 환경에 관한 요인이 포함되어 있습니다.

당사는 동 예측정보 작성시점 이후에 발생하는 위험 또는 불확실성을 반영하기 위하여 예측정보를 기재한 사항을 수정하는 정정보고서를 공시할 의무는 없습니다. 결론적으로는 동 이사의 경영진단 의견서상에 회사가 예상한 결과 또는 상황이 실현되거나 회사가 당초에 예상한 영향이 발생한다는 확신을 제공할 수 없습니다.

동 의견서에 기재된 예측정보는 동 보고서 작성시점을 기준으로 작성한 것이며, 회사가 이러한 위험요인이나 예측정보를 최신화할 예정이 없음을 유의하시기 바랍니다.

2. 개 요

당사는 2017년 5월 1일을 기점으로 존속회사인 매일홀딩스 주식회사와 신설회사인 매일유통 주식회사(당사)로 분할되었습니다. 이를 통해 지배구조의 투명성을 제고하고, 핵심역량 강화를 통해 기업의 장기성장을 도모하고 있습니다.

당사의 2020년 제4기 연결 기준 매출액은 14,631억원 입니다. 영업이익은 864억, 당기순이익은 576억원을 기록하였습니다.

3. 재무상태 및 영업실적(연결기준)

가. 재무상태

(단위 : 천원, %)

구 분	2020년	2019년	증감	
			증감액	증감율
유동자산	446,304,392	391,914,420	54,389,972	13.88%
비유동자산	298,512,269	283,281,533	15,230,736	5.38%
자산총계	744,816,661	675,195,953	69,620,708	10.31%
유동부채	215,468,327	214,665,669	802,658	0.37%
비유동부채	89,217,110	56,895,825	32,321,285	56.81%
부채총계	304,685,437	271,561,494	33,123,943	12.20%
자본금	3,921,819	3,921,819	0	0.00%
자본총계	440,131,223	403,634,458	36,496,765	9.04%
부채와자본총계	744,816,660	675,195,953	69,620,707	10.31%

나. 주요재무비율

(단위 : %)

구 분	2020년	2019년	비 고
자기자본비율	59.09%	59.78%	-
유동비율	207.13%	182.56%	-
부채비율	69.22%	67.27%	-
이자보상배율(배)	36.1	30.6	
총자산수익률 (ROA)	7.74%	9.53%	-
자기자본수익률(ROE)	13.10%	15.93%	-

다. 영업실적

(단위 : 천원, %)

구 분	영 업 실 적		증 가 율 (%)	비 고
	2020년	2019년		
매출액	1,463,095,818	1,393,256,526	5.01%	-
매출원가	1,033,395,423	983,827,427	5.04%	-
매출총이익	429,700,394	409,429,098	4.95%	-
판매비와 관리비	343,213,202	324,134,205	5.89%	-
영업이익	86,487,192	85,294,893	1.40%	-
기타수익	4,772,100	4,145,630	15.11%	-
기타비용	10,425,341	5,429,503	92.01%	-
금융수익	5,851,938	4,973,458	17.66%	-
금융원가	6,211,208	3,827,696	62.27%	-
법인세비용차감전순이익	80,474,681	85,156,782	-5.50%	-
법인세비용	22,821,200	20,821,687	9.60%	-
당기순이익	57,653,481	64,335,095	-10.39%	-

4. 유동성 및 자금조달과 지출

가. 유동성 현황

(단위 : 천원, %)

구 분	2020년	2019년	증감	
			증감액	증감율
영업이익	86,487,192	85,294,893	1,192,299	1.40%

영업활동으로 인한 현금흐름	62,602,197	92,368,366	(29,766,169)	-32.23%
투자활동으로 인한 현금흐름	(81,627,503)	(41,361,407)	(40,266,096)	-
재무활동으로 인한 현금흐름	4,834,165	(30,530,993)	35,365,158	-
기말의 현금	68,807,769	84,349,576	(15,541,807)	-18.43%

나. 자금조달에 관한 사항

보고기간말 현재 차입금의 내역은 다음과 같습니다.

- 단기차입금

(단위 : 천원)

차입처	연이자율	금액	
	당기말	당기말	전기말
DBS Bank (China) Ltd, Beijing Branch	-	-	2,654,282

- 유동성장기차입금

(단위 : 천원)

구 분	차입처	연이자율	금액	
		당기말	당기말	전기말
원유소비활성화자금	NH농협은행	-	-	5,300,000

- 사채

보고기간말 현재 사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	발행일	만기상환일	연이자율	금 액		이자지급방법 및 상환방법
			당기말	당기말	전기말	
제2-2회 무보증사채	2015.07.02	2020.07.02	2.58%	-	30,000,000	3개월후급, 만기일시상환
제3회 무보증사채	2018.05.29	2021.05.28	2.65%	30,000,000	30,000,000	3개월후급, 만기일시상환
제4회 무보증사채	2020.05.28	2023.05.26	1.70%	70,000,000	-	3개월후급, 만기일시상환
차감: 사채할인발행차금				(186,405)	(61,131)	
차감: 유동성사채				(29,984,839)	(30,000,000)	
합 계				69,828,756	29,938,869	

V. 감사인의 감사의견 등

1. 회계감사인의 감사의견 등

삼일회계법인은 당사의 제2기, 제3기 감사 및 검토를 수행하였고, 감사 관련하여 제2기, 제3기 감사의견은 모두 적정입니다.

한영회계법인은 당사의 제4기 검토를 수행하였고 검토결과, 재무제표가 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하지 않은 사항이 발견되지 아니하였습니다. 당사의 종속회사는 제4기 말 현재 2개이며, 북경매일유업유한공사는 Beijing P&D Accouting Corp.를 외부감사인으로 선임했습니다. 회계감사인의 신규 선임은 각 회사의 결정에 의한 것입니다.

사업연도	감사인	감사의견	강조사항 등	핵심감사사항
제4기(당기)	한영회계법인	적정	해당사항없음	(연결재무제표) 1. 고객에게 지급할 대가 (별도재무제표) 1. 고객에게 지급할 대가 2. 북경매일유업유한공사 종속기업 투자주식 손상
제3기(전기)	삼일회계법인	적정	해당사항없음	(연결재무제표) 1. 수익의 발생사실 (별도재무제표) 1. 수익의 발생사실
제2기(전전기)	삼일회계법인	적정	해당사항없음	-

※ 감사의견은 별도·연결 재무제표에 대한 감사의견입니다.

<제4기 회계감사 일정>

구 분	감사기간
-----	------

제4기 연결 및 별도 회계감사	2021.01.18 ~ 2021.01.29
제4기 3분기 연결 및 별도 회계감사	2020.10.19 ~ 2020.10.23
제4기 반기 연결 및 별도 회계감사	2020.07.20 ~ 2020.07.28
제4기 1분기 연결 및 별도 회계감사	2020.04.20 ~ 2020.04.29

2. 감사용역 체결현황

(단위 : 천원)

사업연도	감사인	내 용	감사계약내역		실제수행내역	
			보수	시간	보수	시간
제4기(당기)	한영회계법인	분·반기 별도 및 연결재무제표 검토 별도 및 연결재무제표에 대한 감사	390,000(연간)	3,500	390,000(연간)	4,065
제3기(당기)	삼일회계법인	분·반기 별도 및 연결재무제표 검토 별도 및 연결재무제표에 대한 감사	259,000(연간)	2,575	259,000(연간)	2,575
제2기(전기)	삼일회계법인	분·반기 별도 및 연결재무제표 검토 별도 및 연결재무제표에 대한 감사	228,000(연간)	2,066	228,000(연간)	2,066

3. 회계감사인과의 비감사용역 계약체결 현황

(단위 : 천원)

사업연도	계약체결일	용역내용	용역수행기간	용역보수	비고
제4기 (당기)	-	-	-	-	-

4. 재무제표 중 이해관계자의 판단에 상당한 영향을 미칠 수 있는 사항에 대한 내부감사기구와 회계감사인의 논의 결과

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2020년 05월 08일	· 회사측: 감사위원, 재무담당이사 등 4인 · 감사인측: 업무수행이사, 담당회계사 등 2인	대면회의	1분기 검토결과, 외부감사 계획
2	2020년 08월 07일	· 회사측: 감사위원, 재무담당이사 등 4인 · 감사인측: 업무수행이사, 담당회계사 등 2인	대면회의	2분기 검토결과, 핵심감사항목 예비식별
3	2020년 11월 06일	· 회사측: 감사위원, 재무담당이사 등 4인 · 감사인측: 업무수행이사, 담당회계사 등 2인	대면회의	3분기 검토결과, 내부회계관리제도 감사 경과, 핵심감사항목 선정
4	2021년 02월 26일	· 회사측: 감사위원, 재무담당이사 등 4인 · 감사인측: 업무수행이사, 담당회계사 등 2인	대면회의	기말 감사 결과, 내부회계관리제도 감사 결과, 외부감사인의 독립성

5. 회계감사인의 변경

당사의 지주회사(지배회사)인 매일홀딩스(주)가 기존 감사인과의 계약 기간 만료 후, 「주식회사 등의 외부감사에 관한 법률」 제11조 제1항 및 제2항, 「주식회사 등의 외부감사에 관한 법률 시행령」 제17조 및 「외부감사 및 회계 등에 관한 규정」 제10조 및 제15조 제1항에 의해 외부감사인으로 한영회계법인이 지정됨에 따라, 당사는 연결감사 업무 효율화를 위해 제 4기 회계감사인을 삼일회계법인(PwC)에서 한영회계법인(EY)으로 변경하였습니다.

6. 내부통제에 관한 사항

사업연도	감사인	감사의견 및 검토의견	지적사항
제4기 (당기)	한영회계법인	[감사의견]우리는 2020년 12월 31일 현재 내부회계관리제도 운영위원회가 발표한 「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」(이하 "내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계")에 근거한 매일유업 주식회사(이하 "회사")의 내부회계관리제도를 감사하였습니다. 우리의 의견으로는 회사의 내부회계관리제도는 2020년 12월 31일 현재 내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계에 따라 중요성의 관점에서 효과적으로 설계 및 운영되고 있습니다. 우리는 또한 대한민국의 회계감사기준에 따라, 매일유업 주식회사의 2020년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 보고기간의 손익계산서, 포괄손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표그리고 유의적인 회계정책의 요약을 포함한 재무제표의 주석을 감사하였으며, 2021년 3월 18일자 감사 보고서에서 적정의견을 표명하였습니다.	해당사항 없음
제3기 (전기)	삼일회계법인	[검토의견] 경영진의 내부회계관리제도 운영실태보고서에 대한우리의 검토결과, 상기 경영진의운영실태 보고내용이 중요성의 관점에서 내부회계관리제도 모범기준의 규정에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이 발견되지 아니하였습니다.	해당사항 없음
제2기 (전전기)	삼일회계법인	[검토의견]경영진의 내부회계관리제도 운영실태보고서에 대한 우리의 검토결과, 상기 경영진의운영실태 보고내용이 중요성의 관점에서 내부회계관리제도 모범기준의 규정에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이 발견되지 아니하였습니다.	해당사항 없음

6. 조정협의회내용 및 재무제표 불일치 정보

- 해당사항 없음.

VI. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항

1. 이사회에 관한 사항

가. 이사회 구성 개요

- 2020년 12월 31일 기준 현재 당사의 이사회는 3명의 사내이사 및 3명의 사외이사로 총 6명으로 구성되어 있으며 이사회 내에는 감사위원회 및 경영위원회가 있습니다. 이사회 의장은 김선희 사내이사이며 대표이사를 겸직하고 있습니다. (이사회 의장 선임사유: 사외이사에 게 정보를 충분히 제공하여 이사회를 원활하게 운영하고, 관련 법령 및 내부규정에 따른 역할과 책임을 적절하게 수행할 수 있도록 하기 위함)

이사회 의장은 당사 이사회 규정에 의거 대표이사로 선임하고 있습니다. 또한, 이사회내 감사위원회 위원장을 사외이사로 선임하도록 규정함으로써 독립성과 감독기능 강화를 위한 충분한 노력을 기울이고 있습니다.

나. 주요 의결사항

회차	개최일자	의안내용	가결 여부	사외이사				사내이사		
				최효성 (출석률: 100%)	노연홍 (출석률: 100%)	박광우 (출석률: 100%)	노소라 (출석률: 100%)	김선희 (출석률: 80%)	조성형 (출석률: 100%)	김환석 (출석률: 100%)
1	2020.03.08	- 제3기 재무제표(연결 및 별도) 승인 및 현금배당 결의의 건	가결	찬성	찬성			찬성		
		- 제3기 정기주주총회 소집 결의의 건	가결	찬성	찬성			찬성		
		보고사항: 1) 감사보고 2) 영업보고 3) 외부감사인 선임보고 4) 내부회계관리제도 운영실태 보고 제1호 의안: 제3기(2019.1.1 ~ 2019.12.31) 재무상태표, 손익계산서 및 이익잉여금처분계산서 등 재무제표 승인의 건 제2호 의안: 이사 선임의 건 제3호 의안: 감사위원 선임의 건 제4호 의안: 이사 보수한도 승인의 건 제5호 의안: 정관 일부 변경의 건 - 2020년 이해관계자와의 거래한도 승인의 건 - 내부회계관리제도 운영실태 보고의 건	가결	찬성	찬성	-	-	찬성		
2	2020.05.08	- 임원 종장기 인센티브 보상제도 운영 승인의 건-회사채 발행 승인의 건	가결		찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
		- 제4기 1분기 재무제표(연결 및 별도) 보고의 건 - 감사위원회 위원장 선임 보고의 건	가결		찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
3	2020.06.07	- 제4기 반기 재무제표(연결 및 별도) 보고의 건 - 제4회 회사채 발행 완료 보고의 건								
4	2020.11.06	- HMR사업부문 종장기계획 보고의 건 - 제4기 3분기 재무제표(연결 및 별도) 보고의 건								
5	2020.12.02	- 해외자회사(매일호주유한회사) 출자 승인의 건	가결		찬성	찬성	찬성		찬성	찬성

* 2020년 3월 27일 최효성 사외이사는 임기만료로 퇴임하였습니다.
2020년 3월 27일 박광우, 노소라 사외이사 및 조성형, 김환석 사내이사는 신규 선임되었습니다.

다. 사외이사 및 그 변동현황

(단위 : 명)

이사의 수	사외이사 수	사외이사 변동현황		
		선임	해임	중도퇴임
6	3	2	-	-

라. 이사회 내 위원회

(1) 이사회 내의 위원회 구성 현황

위원회명	구 성	소속 이사명	설치목적 및 권한사항	비고
경영위원회	사내이사 3명 (대표이사 사장1명, 부사장 2명) CFO 1명	김선희(위원장, 상근) 조성형(위원, 상근) 김환석(위원, 상근)	- 설치목적 일상적인 경영사항을 위임하여 사업환경에 유연하게 대처하고 이사회에 집중적이고 효율적인 운영을 도모함 - 권한사항 이사회에서 경영위원회에 위임한 사항의 심의 및 의결 등	-

주1) 당사는 이사회내 감사위원회를 설치하여 운영하고 있으나, 작성기준에 따라 제외하였습니다.

(2) 위원회 활동내용

당사의 경영위원회는 이사회가 위임한 사항에 관하여 심의하고 결의합니다.

이사회규정 상 이사회에서 다음 각호의 사항 및 재무에 관한 사항 중 금액기준을 초과하는 사항을 제외하고는 그 권한을 경영위원회에 위임하고 있으며, 경영위원회는 이사회에서 위임받은 사항에 대해서 심의 및 의결을 하고 있습니다.

- 이사회는 다음 각호의 사항을 제외하고는 그 권한을 위원회에 위임할 수 있다.

1. 주주총회의 승인을 요하는 사항의 제안
2. 대표이사의 선임 및 해임
3. 위원회의 설치와 그 위원의 선임 및 해임
4. 정관에서 정하는 사항

- 재무에 관한 사항 중 이사회 부의 대상

(1) 투자에 관한 사항

- ① 자기자본 5% 이상의 신규시설 투자 및 유형자산의 취득/처분

- ② 자기자본 5% 이상의 출자 또는 출자지분 처분에 관한 결정
- ③ 신 기술 및 신 물질을 취득한 때
- ④ 자원개발 투자 결정

(2) 중요한 계약의 체결

- ① 자기자본 5% 이상의 기술도입 또는 기술이전에 관한 계약 체결 시
- ② 매출액 10% 이상의 단일판매계약 또는 공급계약을 체결한 때
- ③ 최대주주 변경을 수반하는 주식 양수도 계약 체결
- ④ 정관 변경 등 경영권 변경을 목적으로 하는 계약

(3) 중요한 재산의 취득 및 처분

- ① 자기자본 5% 이상의 신규시설 투자 및 유형자산의 취득/처분

(4) 결손의 처분

- ① 결손금 발생시 결손의 처분에 관한 사항 : 금액불문 결정 시

(5) 중요시설의 신설 및 개폐

- ① 자기자본 5% 이상의 공장생산의 중단, 폐업된 때, 생산이 재개된 때

(6) 신주의 발행

- ① 신주의 발행이 결정된 때 : 금액불문 결정 시

(7) 사채의 모집

- ① 사채의 모집에 대한 결정이 있는 때 : 금액불문 결정 시

(8) 준비금의 자본전입

- ① 결산 시 준비금의 자본전입이 필요한 때 : 금액불문 결정 시

(9) 전환사채의 발행

- ① 전환사채 발행 결정 : 금액불문 결정 시

(10) 신주인수권부사채의 발행

- ① 신주인수권부사채 발행 결정 : 금액불문 결정 시

(11) 다액의 자금도입 및 보증행위

- ① 자기자본 5% 이상의 담보제공 또는 채무보증에 관한 결정
- ② 신규차입 및 차입금 연장, 차환에 관한 결정 : 신규차입 자기자본 5% 이상 이사회 승인 연장, 차환 시 경영위원회 위임
- ③ 자기자본 5% 이상의 단기차입 증가에 관한 결정
- ④ 자기자본 5% 이상의 채무에 대한 전액 인수

(12) 중요한 재산에 대한 저당권, 질권의 설정

- ① 자기자본 5% 이상의 중요한 재산의 저당권 및 질권 설정

(13) 자기주식의 취득 및 처분

- ① 자기주식의 직접 취득/처분 및 신탁계약 체결/중도 해지에 관한 결정

: 금액불문, 취득/처분에 관한 결정 시(신탁계약 체결/중도해지 시 포함)
신탁계약 내 취득/처분은 보고 불요

(14) 자기주식의 소각

① 주식소각에 대한 결정 : 금액불문 처분에 관한 결정 시

마. 이사의 독립성

(1) 이사의 선임

이사는 주주총회에서 선임하며, 주주총회에서 선임할 이사 후보자는 이사회가 선정하여 주주총회에 제출할 의안으로 확정하고 있습니다. 이러한 절차에 따라 선임된 이사의 현황은 다음과 같습니다.

(기준일 : 2020년 12월 31일)

직명	성명	임기 (연임횟수)	선임배경	추천인	활동분야 (담당업무)	회사와의 거래	최대주주 또는 주요주주와의 관계
사내이사	김선희	'19.03~'22.03 (1회 연임)	- 2010년부터 2017년까지 당사에서 최고재무책임자(CFO) 및 경영지원 본부장을 역임, 이후 현재까지 대표이사(CEO)의 업무를 수행하면서 재무 및 경영총괄 분야의 전문가로서 경영 전반에 대한 풍부한 경험과 경륜으로 사외이사와 사내이사간 의견을 조율하여 이사회를 안정적으로 이끌 적임자로 판단하였음.	이사회	전사 경영전반 총괄 (대표이사)	해당사항 없음	최대주주의 계열사 임원
사내이사	조성형	'20.03~'23.03 (해당없음)	- 식품업계에 대한 전문성과 통찰력을 보유하고 있으며, 매일유업에서 경 영지원총괄을 역임하며 사업 전반에 걸친 풍부한 경험과 이해도를 갖춘 전문가로서 회사의 의사결정과 경영활동이 적법하고 올바르게 이루어지 도록 기여할 수 있는 적임자로 판단하였음.	이사회	COO (부사장)	해당사항 없음	최대주주의 계열사 임원
사내이사	김원석	'20.03~'23.03 (해당없음)	- 마케팅, 영업 등 사업 전반의 주요 보직을 거친 전문가로서 식품산업 및 시장에 대한 깊은 이해도를 바탕으로 회사의 매출 및 기업가치 성장에 크 게 기여하고 이사회의 역량 및 전문성 제고에 기여할 수 있을 것으로 판 단 하였음.	이사회	영업총괄 (부사장)	해당사항 없음	최대주주의 계열사 임원
사외이사	박광우	'20.03~'23.03 (해당없음)	- 카이스트 금융전문대학원장 등을 역임하고, 오랜 기간 재무 분야에서 다 양한 경험과 전문적 지식을 축적한 금융전문가임. 매일유업 사외이사로 선 임 시 회계관리 투명성 확보 및 재무 건전성 제고에 기여할 수 있으며, 타사 사외이사 수행경험을 토대로 경영현안에 대한 효과적인 의사결정에 기 여할 수 있는 적임자로 판단 하였음.	이사회	감사위원장	해당사항 없음	해당사항 없음
사외이사	노연홍	'19.03~'22.03 (해당없음)	- 2010년~2013년에 식품의약품안전청장 및 대통령실 고용복지수석비서관 을 역임하면서 식품안전 분야의 전문가로서 쌓은 지식과 전문성이 회사의 식품안전 관련 경영의 적임자로 적합하다고 판단하였음.	이사회	감사위원	해당사항 없음	해당사항 없음
사외이사	노소라	'20.03~'23.03 (해당없음)	- 법률 분야의 우수한 전문가로서 회사의 의사결정과 경영활동이 적법하고 올바르게 이루어지도록 기여할 수 있는 적임자로 판단하였음.	이사회	감사위원	해당사항 없음	해당사항 없음

바. 사외이사의 전문성

(1) 사외이사의 직무수행을 보조하는 지원조직

조직명	직원수(명)	직위 및 근속연수	주요담당업무
재경팀	9	부장1명, 차장1명, 과장 5명 , 사원2명 (평균 15년)	이사회 안건의 수집, 정리 및 부의 근거, 의결 관련 법령분석 이사회 안건 사전설명 실시 및 질의/논의 사항에 대한 대응 이사회 진행 및 기록

(2) 사외이사 교육실시 현황

교육일자	교육실시주체	대상 사외이사	주요 교육내용
신규선임시	재경팀	신임 사외이사	이사회 활동 및 회사경영 관련 주요사항
정기 감사위원회 시(연 4회)	외부감사인 및 재경팀	참석 사외이사	회계기준을 비롯한 법/규제 등 내/외부 환경변화

2. 감사제도에 관한 사항

가. 감사위원회 위원의 인적사항 및 사외이사 여부

당사는 2020년 12월 31일 현재 3인의 사외이사로 구성된 감사위원회를 운영하고 있습니다. 동 위원회 위원 중 재무전문가는 박광우 감사위원이며, 관련 법령의 경력 요건을 충족하고 있습니다.

(기준일 : 2020년 12월 31일)

성명	사외이사 여부	임기 (연임횟수)	주요경력	선임배경	회계·재무전문가 관련			회사의외 거래	최대주주 또는 주요주주와의 관계
					해당여부	전문가유형	관련경력		
박광우 (위원장)	사외이사	'20.03~'23.03 (해당없음)	- 2018 ~ (現) 카이스트 금융전문대학원 원장 - 2014 ~ (現) 카이스트 금융전문대학원 교수 - 2016 ~ 2017 카이스트 녹색성장대학원 원장 - 2006 ~ 2014 카이스트 금융전문대학원 부교수 - 2005 카이스트 테크노경영대학원 부교수 - 2003 ~ 2005 중앙대학교 경영대학 조교수 - 1999 ~ 2001 미국 미주리대학교 초빙 조교수	카이스트 금융전문대학원장 등을 역임하고, 오랜 기간 재무 분야에서 다양한 경험과 전문적 지식을 축적한 금융전문가임. 매일유업 사외이사로 선임 시 회계관리 투명성 확보 및 재무 건전성 제고에 기여할 수 있으며, 타사 사외이사 수행경험을 토대로 경영현안에 대한 효과적인 의사결정에 기여할수 있는 적임자로 판단 하였음.	해당	회계·재무분야 학위보유자	- 기본자격 : 회계·재무분야 학위보유자 - 근무기간 : 연구기관 또는 대학에서 회계 또는 재무 관련 분야의 연구원이나 조교수이상으로 5년 이상 근무	해당사항 없음	해당사항 없음
노연홍	사외이사	'19.03~'22.03 (해당없음)	- (現) 김&장 법률사무소 고문 - 2013 ~ 2018 가천대 메디컬캠퍼스 부총장 - 2011 ~ 2013 대통령실 고용복지수석비서관 - 2010 ~ 2011 식품의약품안전청장	2010년~2013년에 식품의약품안전청장 및 대통령실 고용복지수석비서관을 역임하면서 식품안전 분야의 전문가로 쌓은 지식과 전문성을 바탕으로 엄격하고 공정하게 감사위원회 활동을 수행할 것으로 판단하였음.	미해당	-	-	해당사항 없음	해당사항 없음

노소라	사외이사	'20.03~'23.03 (해당없음)	- 2017 ~ (現) 노소라 법률사무소 변호사 - 2014 ~ 2015 무역위원회 위원 - 2014 ~ 2017 국제장애인올림픽위원회 법률 윤리위원 - 2007 피쉬 앤 리처드슨 워싱턴 사무소 - 2006 클리어리 가틀링 스티븐 해밀턴 워싱턴 사무소 - 2002 법무법인 광장변호사 - 1990 부산지방법원 판사 - 1987 제29회 사법시험 합격	법률 분야의 우수한 전문가로서 회 사의 의사결정과 경영활동이 적법하 고 올바르게 이루어지도록 기여할 수 있는 적임자로 판단하였음.	미해당	-	-	해당사항 없음	해당사항 없음
-----	------	-------------------------	--	---	-----	---	---	------------	---------

나. 감사위원회 위원의 독립성

당사는 관련법령 및 정관에 따라 위원회의 구성, 운영 및 권한·책임 등을 감사위원회 규정에 정의하여 감사업무를 수행하고 있습니다.

감사위원회 위원은 이사회가 추천을 받아 전원 주주총회의 결의를 통해 선임한 사외이사로 구성하고 있으며 동 위원회 위원들은 당사, 당사의 최대주주 또는 주요주주와 감사위원회 활동의 독립성을 저해할 어떠한 관계도 없습니다. 또한 감사위원회는 사외이사가 감사위원장을 맡는 등 관련법령의 요건을 충족하고 있습니다.

선출기준의 주요내용	선출기준의 충족 여부	관련 법령 등
3명의 이사로 구성	충족(3명)	「상법」 제415조의2 제2항, 당사 감사위원회 규정 제5조
사외이사가 위원의 3분의 2 이상	충족(전원 사외이사)	
위원 중 1명 이상은 회계 또는 재무전문가	충족(1명, 박광우)	「상법」 제542조의11 제2항, 당사 감사위원회 규정 제5조, 제6조
감사위원회의 대표는 사외이사	충족	
그 밖의 결격요건(최대주주의 특수관계자 등)	충족(해당사항 없음)	「상법」 제542조의11 제3항

감사위원회는 다음과 같이 감사업무를 수행하고 있습니다. 회계감사를 위해서는 재무제표 등 회계관련서류 및 회계법인의 감사절차와 감사결과를 검토하고, 필요한 경우에는 회계법인에 대하여 회계에 관한 장부와 관련서류에 대한 추가 검토를 요청하고 그 결과를 검토합니다. 그리고 감사위원회는 신뢰할 수 있는 회계정보의 작성 및 공시를 위하여 설치한 내부회계관리제도의 운영실태를 내부회계관리자로부터 보고 받고 이를 검토합니다. 또한 감사위원회는 업무감사를 위하여 이사회 및 기타 중요한회의에 출석하고 필요할 경우에는 이사로부터 경영위원회의 심의내용과 영업에 관한보고를 받고 중요한 업무에 관한 회사의 보고에 대해 추가검토 및 자료보완을 요청하는 등 적절한 방법을 사용하여 검토합니다.

다. 감사위원회 주요 활동 내역

회차	개최일자	의안내용	가결 여부	감사위원의 성명		
				박광우 (출석률: 100%)	노연홍 (출석률: 100%)	노소라 (출석률: 100%)
1	'20.03.08	- 제3기 재무제표(연결 및 별도) 보고의 건 - 2019년 법인세 세무조정 및 세무자문 용역		-	-	-

		계약 보고의 건 - 제3기 내부회계관리제도 운영실태 보고의 건 - 외부감사인 지정 신청 경과 보고의 건				
2	'20.05.08	- 감사위원회 위원장 선임의 건 - 제4기 1분기 재무제표(연결 및 별도) 보고의 건	가결	찬성	찬성	찬성
3	'20.08.07	- 제4기 반기 재무제표(연결 및 별도) 보고의 건 - 내부회계관리제도 운영 시행 보고의 건				
4	'20.11.06	- 제4기 3분기 재무제표(연결 및 별도) 보고의 건				

라. 감사위원회 교육 실시 계획

당사는 내부회계관리제도 업무지침에 따라 연 1회 이상 감사위원의 전문성 확보 등을 위해 외부전문가, 재정팀 및 윤리경영팀이 주체가 되어 내부통제 변화사항, 내부회계관리제도 등에 대하여 별도의 교육을 실시하고 있습니다.

마. 감사위원회 교육 실시 현황

교육일자	교육실시주체	참석 감사위원	불참시 사유	주요 교육내용
2020.03.08	재경팀	신임 감사위원	-	감사위원회 활동 및 회사경영 관련 주요사항
2020.03.08	외부감사인 및 재경팀	감사위원	-	회계기준을 비롯한 법/규제 등 내/외부 환경변화
2020.05.08	외부감사인 및 재경팀	감사위원	-	회계기준을 비롯한 법/규제 등 내/외부 환경변화
2020.08.07	외부감사인 및 재경팀	감사위원	-	회계기준을 비롯한 법/규제 등 내/외부 환경변화
2020.11.06	외부감사인 및 재경팀	감사위원	-	회계기준을 비롯한 법/규제 등 내/외부 환경변화

마. 감사위원회 지원조직 현황

부서(팀)명	직원수(명)	직위(근속연수)	주요 활동내역
재경팀	9	부장1명, 차장1명, 과장 5명, 사원2명 (평균 15년)	감사위원회 안건의 수집, 정리 및 부의 근거, 의결 관련 법령분석 감사위원회 안건 사전설명 실시 및 질의/논의 사항에 대한 대응 감사위원회 진행 및 기록

사. 준법지원인에 관한 사항

성명	주요경력	비고
----	------	----

최준영	현) 매일유업(주) 윤리담당 매일유업(주) 법무팀 팀장('17.11~) 법무법인 에이팩스 변호사 사법연수원(36기) 수료 Georgetown University 법학(석사) 졸업 한양대학교 법학과 졸업	-
-----	---	---

아. 준법지원인 등의 주요 활동 내역 및 그 처리 결과

당사는 국내외 사업장에서 정기·비정기적으로 준법 점검 활동을 수행하고 있으며, 점검 결과를 바탕으로 개선이 필요한 사안은 경영 활동에 반영하여 회사 및 임직원이 제반 법규를 준수할 수 있도록 효과적인 준법 지원 활동을 하고 있습니다.

구 분	점 검 내 용	점 검 분 야	점검 및 처리 결과
2020년 1분기	영업조직 대리점법 준법점검	공정거래	전반적으로 양호하며 일부 개선 필요사항은 사내정책 등에 따라 보완함.
2020년 2분기	영업조직 준법점검	공정거래	전반적으로 양호하며, 추가로 윤리경영 교육 실시함.
	생산조직 준법점검	근로기준법 등	전반적으로 양호하며 일부 개선 필요사항은 사내정책 등에 따라 보완함.
2020년 3분기	생산 및 구매조직 준법점검	하도급거래	전반적으로 양호하며 일부 개선필요사항은 사내정책 등에 따라 보완 및 교육함.
2020년 4분기	영업조직 준법점검	공정거래	전반적으로 양호하며 개선필요사항에 대해 사내정책 등에 따라 보완 및 교육함

* 각 점검은 점검대상 조직을 선정하여 실시하였습니다.

아. 준법지원인 지원 조직 현황

부서(팀)명	직원수(명)	직위(근속연수)	주요 활동내역
윤리경영팀	6	부장1명, 차장1명 과장1명 대리3명 (평균10년)	- Compliance 준수활동(대리점, 하도급) - 내부감사 - 회사윤리규정 전면 개정 - 준법지원인 주요활동 지원

3. 주주의 의결권 행사에 관한 사항

가. 집중투표제의 채택여부

- 해당사항이 없음.

나. 서면투표제 또는 전자투표제의 채택여부

- 해당사항이 없음.

다. 소수주주권의 행사여부

- 해당사항이 없음.

VII. 주주에 관한 사항

1. 최대주주 및 특수관계인의 주식 소유현황

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 주, %)

성 명	관 계	주식의 종류	소유주식수 및 지분율				비고
			기 초		기 말		
			주식수	지분율	주식수	지분율	
매일홀딩스	최대주주	보통주	2,436,514	31.06	2,436,514	31.06	-
김정완	임원	보통주	30,000	0.38	30,000	0.38	-
김정민	특수관계인	보통주	484,681	6.18	400,000	5.10	-
김정석	특수관계인	보통주	264,928	3.38	264,928	3.38	-
정상길*(주2)	특수관계인	보통주	13,896	0.18	0	0.00	-
김진희	특수관계인	보통주	183,939	2.35	183,939	2.35	-
김선희	특수관계인	보통주	17	0.00	17	0.00	-
정희승	특수관계인	보통주	3,371	0.04	3,371	0.04	-
김오영	특수관계인	보통주	802	0.01	802	0.01	-
김은지	특수관계인	보통주	0	0.00	300	0.00	-
권태훈	임원	보통주	0	0.00	17	0.00	-
김환석	계열회사임원	보통주	0	0.00	17	0.00	-
진암복지재단	기타	보통주	705,950	9.00	705,950	9.00	-
(주)복원	기타	보통주	242,341	3.09	234,762	2.99	-
매일유업 사내근로복지기금	기타	보통주	152,780	1.95	152,780	1.95	-
계		보통주	4,519,219	57.62	4,413,397	56.27	-
		기타	-	-	-	-	-

주1) 기말 주식수는 발행주식수 7,843,638주 기준으로 작성 하였습니다.

주2) '20. 10. 26일 보유지분을 전량 매도 하여 특수관계인에서 제외되었습니다.

- 최대주주의 주요경력 및 개요

가. 최대주주 : 매일홀딩스(주)

나. 법인 또는 단체의 기본정보

명 칭	출자자수 (명)	대표이사		최대주주	
		성명	지분*(%)	성명	지분*(%)
매일홀딩스	5,787	김정완	38.27	김정완	38.27

* 최근(2020년 말) 주주명부 폐쇄일 기준입니다.

다. 최대주주(법인 또는 단체)의 최근 결산기 재무현황

(단위: 천원)

구 분	금액
자산총계	1,016,830,696
부채총계	427,829,242
자본총계	589,001,454
매출액	1,661,650,086
영업이익	83,361,193
당기순이익	41,281,659

* 최근 사업연도(2020년 말) 말 연결 기준입니다.

라. 사업현황 등 회사 경영 안정성에 영향을 미칠 수 있는 주요 내용

- 해당사항 없음

2. 주식 소유현황

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 주)

구분	주주명	소유주식수	지분율	비고
5% 이상 주주	매일홀딩스(주)	2,436,514	31.06%	-
	진암사회복지재단	705,950	9.00%	-
	VIP 자산운용	498,173	6.35%	-
	김정민	400,000	5.10%	-
우리사주조합		-	-	-

주1) 지분율은 보통주 발행주식총수(7,843,638주) 대비 비율입니다.

주2) 상기는 기공시된 대량보유상황보고 내역 및 2020년 말 주주명부를 토대로 작성된 주식보유현황이며, 결산일 현재 주식 소유현황과 차이가 발생할 수 있습니다.

3. 소액주주 현황

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 주)

구 분	주주			소유주식			비 고
	소액 주주수	전체 주주수	비율 (%)	소액 주식수	총발행 주식수	비율 (%)	
소액주주	21,762	21,773	99.95	2,894,153	7,843,638	36.90	-

4. 주식사무

정관상 신주인수권의 내용	제9조 (신주인수권) 1. 본 회사의 주주는 신주발행에 있어서 그가 소유한 주식수에 비례하여 신주의 배정을 받을 권리를 가진다 2. 제1항의 규정에 불구하고 다음 각호의 경우에는 주주 외의 자에게 신주를 배정할 수 있다. 가. 발행하는 주식총수의 100분의 20을 초과하지 않는 범위 내에서 주주우선공모의 방식으로 신주를 발행하는 경우 나. 발행하는 주식총수의 100분의 50을 초과하지 않는 범위 내에서 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제165조의6의 규정에 따라 이사회의 결의로 일반공모증자방식으로 신주를 발행하는 경우 다. 발행하는 주식총수의 100분의 20범위 내에서 우리사주조합원에게 신주를 우선 배정하는 경우 라. 상법 제542조의3의 규정에 따라 주식매수선택권의 행사로 인하여 신주를 발행하는 경우 마. 발행하는 주식총수의 100분의 20을 초과하지 않는 범위 내에서 주식예탁증서(DR) 발행에 따라 신주를 발행하는 경우 바. 발행하는 주식총수의 100분의 20을 초과하지 않는 범위 내에서 긴급한 자금조달 등 경영상 필요로 국내외 투자자에게 신주를 발행하는 경우 3. 주주가 신주인수권을 포기 또는 상실하거나 신주배정에서 단주가 발생하는 경우에 그 처리방법은 이사회의 결의로 정한다.		
결 산 일	12월 31일	정기주주총회	3월중
주주명부폐쇄시기	1월 1일 ~ 1월 15일까지		
주권의 종류	※ 2019년 9월 16일 "주식, 사채 등의 전자등록에 관한 법률" 시행으로 주권 및 신주인수권증서에 표시되어야 할 권리가 의무적으로 전자등록됨에 따라 주권의 종류 구분이 없어졌습니다.		
명의개서대리인	KB국민은행 증권대행부		
사무취급장소	서울시 영등포구 의사당대로 13		

5. 주가 및 주식거래실적

(단위 : 원, 주)

종 류		20년 7월	20년 8월	20년 9월	20년 10월	20년 11월	20년 12월
매일유업	최 고	81,000	75,300	70,000	69,900	71,800	70,700
	최 저	74,200	68,000	65,600	66,500	66,800	68,700
월간거래량		480,673	671,571	478,899	441,109	532,191	582,543

VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항

1. 임원 및 직원 등의 현황

가. 임원의 현황

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 주)

성명	성별	출생년월	직위	등기임원 여부	상근 여부	담당 업무	주요경력	소유주식수		최대주주와의 관계	재직기간	임기 만료일
								의결권 있는 주식	의결권 없는 주식			
김선희	여	1964년 10월	대표이사	등기임원	상근	사장 (총괄)	~ (現) 매일유업(주) 대표이사 / 사장 ~ 2013 매일유업(주) 경영지원총괄 / 기획조정실 부사장 ~ 2011 ~ 2013 매일유업(주) 경영기획본부 부사장 ~ 2009 ~ 2011 매일유업(주) 재경본부 전무	17	-	계열회사 임원	4년	2022.03.28
조성형	남	1963년 08월	사내이사	등기임원	상근	COO	~ (現) 매일유업(주) COO ~ 2014 매일유업(주) 경영지원총괄 부사장 ~ 2013 CJ헬로비전 경영지원총괄 부사장 ~ 2011 CJ그룹 인사담당 부사장	-	-	계열회사 임원	4년	2023.03.27
김환석	남	1964년 12월	사내이사	등기임원	상근	영업총괄 부사장	~ (現) 매일유업(주) 영업총괄 부사장 ~ 2017 매일유업(주) 카테고리사업 본부장 전무 ~ 2012 매일유업(주) 유음료마케팅 부문장 상무 ~ 2010 매일유업(주) 유가공마케팅 부문장 이사	17	-	계열회사 임원	4년	2023.03.27
노연홍	남	1955년 11월	사외이사	등기임원	비상근	사외이사	~ (現) 김&장 법률사무소 고문 ~ 2013 ~ 2018 가천대 메디컬캠퍼스 부총장 ~ 2011 ~ 2013 대통령실 고용복지수석비서관 ~ 2010 ~ 2011 식품의약품안전청장	-	-	계열회사 임원	2년	2022.03.28
박광우	남	1964년 04월	사외이사	등기임원	비상근	사외이사	~ (現) 카이스트 금융전문대학원 원장 카이스트 금융전문대학원 교수 ~ 2016 ~ 2017 카이스트 녹색성장대학원 원장 ~ 2006 ~ 2014 카이스트 금융전문대학원 부교수 ~ 2005 카이스트 테크노경영대학원 부교수	-	-	계열회사 임원	-	2023.03.27
노소라	여	1964년 10월	사외이사	등기임원	비상근	사외이사	~ (現) 노소라 법률사무소 변호사 ~ 2014 ~ 2015 무역위원회 위원 ~ 2014 ~ 2017 국제장애인올림픽위원회 법률관리위원 ~ 2007 피셔 앤 리처드슨 워싱턴 사무소	-	-	계열회사 임원	-	2023.03.27
박병두	남	1970년 10월	이사	미등기임원	상근	재무담당 (CFO)	~ (現) 매일유업(주) 재무담당(CFO) ~ 매일유업(주) 구매팀장 ~ 맥도널드코리아 SCM Manager ~ 매일유업(주) 회계팀, 해외사업부	-	-	계열회사 임원	4년	-

* 2020년 3월 27일 최효성 사외이사는 퇴임 하였으며, 조성형, 김환석 사내이사 및 박광우, 노소라 사외이사가 신규 선임 되었습니다.

* 소유주식주는 2020년 12월 31일 기준 입니다.

나. 등기임원 선임 후보자 및 해임 대상자 현황

(기준일 : 2021년 03월 18일)

구분	성명	성별	출생년월	사외이사 후보자 해당여부	주요경력	선·해임 예정일	최대주주와의 관계
선임	정원재	남	1959.08	감사위원회 위원	- 우리카드 대표이사 사장(2018 ~2020) - 우리은행 HR 그룹장 겸 영업지원부문 부문장(2017.02) - 우리은행 기업고객본부 집행부행장(2013.03) - 우리은행 마케팅지원단 상무(2013.06) - 우리은행 충청영업본부 본부장(2022.12) - 우리은행 역삼역지점 지점장(2010.12) - 우리은행 삼성동지점 지점장(2008.12)	2021.03.26	없음.

다. 직원의 현황

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 천원)

직원										소속 외 근로자			비고
사업부문	성별	직 원 수					평 균 근속연수	연간급여 총 액	1인평균 급여액	남	여	계	
		기간의 정함이 없는 근로자		기간제 근로자		합 계							
		전체	(단시간 근로자)	전체	(단시간 근로자)								
관리직	남	643	-	12	-	655	11.4	48,024,167	73,319	187	97	284	-
관리직	여	350	-	8	-	358	9.0	22,012,676	61,487				-
생산직	남	984	-	44	-	1,028	14.5	66,318,583	64,512				-
생산직	여	81	-	16	-	97	10.2	4,433,441	45,705				-
합 계		2,058	-	80	-	2,138	12.4	140,788,869	65,850				-

주1) 상기 연간급여 총액은 2020년 1월 ~ 12월간의 누적 금액 입니다.

주2) 상기 직원의 수는 등기임원(사내이사 3명, 사외이사 3명)을 제외한 기준입니다.

다. 미등기임원 보수 현황

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 천원)

구 분	인원수	연간급여 총액	1인평균 급여액	비고
미등기임원	19	3,590,300	188,963	-

2. 임원의 보수 등

<이사·감사 전체의 보수현황>

1. 주주총회 승인금액

(단위 : 천원)

구 분	인원수	주주총회 승인금액	비고
이사	6	3,500,000	-

2. 보수지급금액

2-1. 이사·감사 전체

(단위 : 천원)

인원수	보수총액	1인당 평균보수액	비고
7	1,893,195	270,456	-

※ 상기보수는 2020년에 지급된 보수총액 기준입니다.

※ 상기금액은 공시서류 작성기간 중 퇴임한 사외이사의 보수가 포함되어 있습니다.

2-2. 유형별

(단위 : 천원)

구 분	인원수	보수총액	1인당 평균보수액	비고
등기이사 (사외이사, 감사위원회 위원 제외)	3	1,765,783	588,594	-
사외이사 (감사위원회 위원 제외)	-	-	-	-
감사위원회 위원	4	127,412	31,853	-
감사	-	-	-	-

<보수지급금액 5억원 이상인 이사·감사의 개인별 보수현황>

1. 개인별 보수지급금액

(단위 : 백만원)

이름	직위	보수총액	보수총액에 포함되지 않는 보수
김선희	대표이사	1,006	스톡그랜트 7,245주 부여 (종목 : 매일유업, 지급가격 71,500원)

2. 산정기준 및 방법

(단위 : 백만원)

이름	보수의 종류	총액	산정기준 및 방법
----	--------	----	-----------

	근로소득	급여	1,006	이사보수 지급기준에 따라 종합적으로 반영하여 기본급을 결정하고 매 월균등 지급함
		상여	-	-
		주식매수선택권	-	-
		행사이익	-	-
		기타 근로소득	-	-
	퇴직소득		-	-
	기타소득		-	-

<보수지급금액 5억원 이상 중 상위 5명의 개인별 보수현황>

1. 개인별 보수지급금액

(단위 : 백만원)

이름	직위	보수총액	보수총액에 포함되지 않는 보수
김선희	대표이사	1,006	스톡그랜트 7,245주 부여 (종목 : 매일유업, 지급가격 71,500원)

2. 산정기준 및 방법

(단위 : 백만원)

이름	보수의 종류		총액	산정기준 및 방법
	근로소득	급여	1,006	이사보수 지급기준에 따라 종합적으로 반영하여 기본급을 결정하고 매 월균등 지급함
		상여	-	-
		주식매수선택권	-	-
		행사이익	-	-
		기타 근로소득	-	-
	퇴직소득		-	-
	기타소득		-	-

IX. 계열회사 등에 관한 사항

1. 계열회사 현황

가. 기업집단의 명칭

기업집단의 명칭 :

- 매일홀딩스(주)
- [독점규제 및 공정거래에 관한 법률](이하 "공정거래법")상의 출자총액제한 기업집단 또는 상호출자제한 기업집단에 해당되지 않습니다.

주) 당사는 2017년 5월 1일(분할기준일)자로 분할전 매일유업 주식회사로부터 인적분할 되어 설립되었습니다.

나. 계열회사의 현황

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : %)

회사명	사업자등록번호 (법인등록번호)	주요업종	매일홀딩스(주) 소유비율(%)	비고
매일홀딩스(주)	203-81-43193	지주회사	-	-
매일유업(주)	844-81-00466	액상시유 및 기타낙농제품 낙농품, 기타비가공식품	31.06	자회사
(주)제로투세븐(*1)	220-81-76684	유아복브랜드판매 인터넷마케팅서비스	0.00	계열회사
(주)레뱅드매일	129-81-47625	주류수입 판매업	100.00	자회사
(주)아팔타(*4)	667-81-01586	주류도소매업	-	손자회사
크리스탈제이드 코리아(주)	120-86-84555	중식 레스토랑	100.00	자회사
엠즈푸드시스템(주)	125-86-09978	식자재 유통 물류, 창고보관업	100.00	자회사
(주)엠디웰아이엔씨	120-87-17484	의영양전문식 판매	50.00	자회사
(주)엠즈파트너스 (M's Partners)	212-81-91670	판매서비스업 사업지원서비스업	50.00	자회사
엠즈베버리지(주) (M's Beverage)	142-81-37270	주류수입판매업	85.00	자회사
엠즈씨드(주)	211-88-95935	커피제조, 커피체인점 운영	92.61	자회사
상하농어촌테마공원(유)	475-88-00347	부동산 임대, 테마공원	100.00	자회사
농업회사법인 (주)상하낙농개발	404-81-34394	농축산물 생산, 유통, 가공, 판매	85.00	자회사

상하농원개발(유) (*2)	444-81-00271	농산물 판매, 축산물가공 연구 농축산체험학습장운영및관리사 업	100.00	손자회사
상하농원(유) (*3)	211-88-95935	농산물 판매, 식용란수집판매업 농축산물의 온라인 통신판매	100.00	손자회사

(*1) 2019년 6월 28일자로 공정거래법 상 지주회사 행위제한 요건 해소를 위해 (주)제로투세븐 주식을 전량 매각함에 따라 보고서 작성일 기준 (주)제로투세븐 지분은 없습니다.

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

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

(*4) (주)레방드매일을 통해서 100% 지분을 보유하고 있습니다.

다. 임원 겸직 현황

(기준일 : 2020.12.31)

겸직자		계열회사 겸직현황		
성명	직위	회사명	직위	상근 여부
조성형	부사장	(주)제로투세븐	기타비상무이사	비상근
		(주)상하낙농개발	사내이사	비상근
		상하농어촌테마공원(유)	사내이사	비상근
		상하농원개발(유)	사내이사	비상근
		상하농원(유)	사내이사	비상근
		매일호주유한회사	사내이사	비상근
김환석	부사장	북경매일유업유한공사	대표이사	비상근
		매일호주유한회사	사내이사	비상근

2. 타법인 출자 현황

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 천원, 주, %)

법인명	구 분	최초취득일자	출자 목적	최초취득금액	기초잔액			증가(감소)			기말잔액			최근사업연도 재무현황	
					수량	지분율	장부 가액	취득(처분)		평가 손익	수량	지분율	장부 가액	총자산	당기 순손익
								수량	금액						
북경매일유업 유한공사	비상장	2018년 02월 27일	현지시장진출	1,013,159	-	100%	4,387,433	-	3,985,320	(602,328)	-	100%	7,770,425	1,410,914	(1,910,466)
매일호주유한회사	비상장	2020년 12월 08일	현지시장진출	-	-	100%	-	-	1,673,660	-	-	100%	1,673,660 0	1,673,660	-
합 계					-	100%	-	-	5,658,980	(602,328)	-	100%	9,444,085	3,084,574	(1,910,466)

※ 별도재무제표 기준입니다.

※ 당사는 한국채택국제회계기준 K-IFRS에 따라 금융상품(지분상품)에 대해서는 공정가치로 측정하고 있으며, 종속기업 및 관계기업 투자주식에 대해서는 매년 손상(감액) 징후가 있는지 검토하고 징후가 있다면 해당 자산의 회수가능액을 추정하여 손상회계처리를 하고 있습니다. 당기 중 종속기업 투자주식 북경매일유업유한공사

사에 대해 현금흐름할인법, 순자산가치평가법 등을 이용하여 회수가능액을 추정한 결과 장부금액이 회수가능액을 초과하여, 손상차손 602,328천원을 인식하였습니다.

X. 이해관계자와의 거래내용

1. 대주주등에 대한 신용공여

가. 채무보증 내역

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 천원)

구 분	보 증 내 역	피 보 증 인	보증금액	여신금융기관
기타특수관계자	차입금보증	(주)상하낙농개발	5,220,000	NH농협은행

나. 특수관계자와의 자금거래

당기와 전기 중 당사와 특수관계자의 자금거래 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	회사명	당 기		전 기	
		출 자	배당금지급	출 자	배당금지급
종속기업	북경매일유업유한공사	3,985,320	-	3,374,274	-
	매일호주유한회사	1,673,660	-	-	-
지배기업	매일홀딩스(주)	-	1,949,211	-	1,705,560
합 계		5,658,980	1,949,211	3,374,274	1,705,560

XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항

1. 공시사항의 진행 · 변경사항

– 해당사항 없음.

2. 주주총회 의사록 요약

주총일자	안 건	결 의 내 용	비 고
제3기 주주총회 (2020.03.27)	제 1호 의안 : 제3기(2019.1.1 ~ 2019.12.31) 재무상태표, 손익계산서 및 이익잉여금처분계산서(안) 등 재무제표 승인의 건 제 2호 의안 : 이사 선임의 건 제2-1호 의안 : 사내이사 조성형 선임의 건 제2-2호 의안 : 사내이사 김환석 선임의 건 제2-3호 의안 : 사외이사 박광우 선임의 건 제2-4호 의안 : 사외이사 노소라 선임의 건 제 3호 의안 : 감사위원 선임의 건 제3-1호 의안 : 감사위원 박광우 선임의 건 제3-2호 의안 : 감사위원 노소라 선임의 건 제 4호 의안 : 이사 보수한도 승인의 건 제 5호 의안 : 정관 일부 변경의 건	원안대로 승인	-
제2기 주주총회 (2019.03.29)	제 1호 의안 : 제 2기 재무제표 및 연결재무제표 승인의 건 (현금배당 포함) 제 2호 의안 : 이사 선임의 건 제2-1호 의안 : 사내이사 김선희 선임의 건 제2-2호 의안 : 사외이사 노연홍 선임의 건 제2-3호 의안 : 사외이사 유영기 선임의 건 제 3호 의안 : 감사위원 선임의 건 제3-1호 의안 : 감사위원 노연홍 선임의 건 제3-2호 의안 : 감사위원 유영기 선임의 건 제 4호 의안 : 이사 보수한도 승인의 건 제 5호 의안 : 정관 일부 변경의 건	원안대로 승인	-
제1기 주주총회 (2018.03.23)	제 1호 의안 : 제1기 재무제표 승인의 건 제 2호 의안 : 이사 선임의 건 제2-1호 의안 : 사외이사 최효성 선임의 건 제 3호 의안 : 감사위원 선임의 건 제3-1호 의안 : 감사위원 최효성 선임의 건 제 4호 의안 : 이사보수 한도 승인의 건	원안대로 승인	

3. 중요한 소송사건

- 해당사항 없음.

4. 견질 또는 담보용 어음·수표 현황

(기준일 : 2020.12.31)

(단위 : 천원)

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

5. 우발부채 및 약정사항

가. 당기말 현재 연결기업의 금융기관과의 주요 약정사항은 다음과 같습니다.

(단위 : USD, 천원)

구분	통화	금융기관	약정금액
차입금 등	KRW	수출입은행 외	74,000,000
수입신용장	USD	하나은행	15,000,000
	KRW	KB국민은행	5,000,000
원화지급보증	KRW	하나은행	42,000,000
전자어음	KRW	신한은행 외	30,000,000
집단대출보증약정	KRW	하나은행	1,000,000
파생상품	USD	신한은행	10,000,000

나. 보고기간말 현재 지배기업은 상표권 사용 등과 관련하여 Hershey Food Corporation 등과 기술도입계약을 체결하고 있습니다.

다. 지배기업은 매일홀딩스 주식회사와 경영자문 및 상표권 사용계약을 체결하고 있으며 이를 지급수수료로 인식하고 있습니다.

라. 지배기업은 서울보증보험으로부터 계약 이행 등에 대한 보증을 제공받고 있으며, 보험가입금액은 2,122,157천원(전기말 : 1,829,868천원)입니다.

마. 지배기업은 환율변동위험을 회피하기 위해서 선물환 매입계약을 체결하고 있습니다.

바. 지배기업은 주주가치제고 및 주가안정을 위하여 자사주신탁계약 약정을 맺고 있습니다.

사. 지배기업이 발행한 무보증공모사채의 사채모집계약서에는 지배기업의 재무제표 기준으로 부채비율 400% 이하 유지, 자기자본의 300% 이내 담보권 설정제한, 자산총액 100% 이내의 자산처분제한규정 등이 포함되어 있습니다. 따라서, 상기 규정이 위반되는 경우 기한의 이익을 상실할 수도 있습니다. 한편, 지배기업이 보유한 사채 중 상기규정이 적용되어 발행된 사채는 당기말 현재 100,000백만원입니다.

6. 외국지주회사의 자회사 현황

- 해당사항 없음.

7. 녹색경영

환경관련 규제사항

당사는 법률에서 정하고 있는 각종 제품환경 규제와 사업장관리 환경규제를 철저하게 준수하고 있습니다. 또한 정부의 저탄소 녹색성장 정책에 부응하여 '녹색기술·녹색사업 인증' 취득을 확대하고 있으며 법규에서 요구하는 사업장에서 발생하는 '온실가스 배출량과 에너지사용량'을 정부에 신고하고 이해관계자들에게 관련정보를 투명하게 제공하고 있습니다.

(제품 환경규제 준수)

음식료품 제조업은 생필품으로 제품의 외/내포장재의 과대포장의 환경규제가 강화되고 있습니다. 이에 대해 당사는 부품 및 제품의 개발단계부터 제조, 유통, 사용, 폐기 등 제품의 전생애(Life Cycle)에 걸쳐 환경영향 최소화 활동을 하고 있습니다. 제품의 온실가스 배출량 정보를 공개함으로써 저탄소 녹색 생산, 소비를 유도하는 '탄소성적표시'제도에 참여하고 생산자가 제품을 재활용하기 쉬운 재질구조의 제품으로 생산하고 이후 재활용까지 책임지는 '생산자책임재활용제도'에 참여하여 자원순환에 기여하고 있습니다.

국내외 주요한 관련법률은 다음과 같습니다.

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

(사업장관리 환경규제 준수)

제품생산과정에서 발생하는 오염물질의 배출을 최소화하기 위하여 대기 오염방지 시설, 수질오염방지시설, 폐기물처리시설과 같은 환경오염방지 시설을 설치하여 운영함으로써 주변 환경에 대한 영향을 최소화 하도록 하고 있습니다.

이러한 사업장의 환경관리는 관련부처, 지방자치단체의 관리감독을 받고 있으며, 수질2종 이상 사업장은 TMS (Tele-Monitoring System)체제를 구축하여 실시간으로 사업장의 환경정보를 관할행정기관과 공유하고 있습니다.

국내외 주요한 관련법률은 다음과 같습니다.

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

(온실가스 배출량 및 에너지 사용량 관리)

당사는 '저탄소 녹색성장 기본법' 제42조에 따라 2012년 온실가스 에너지 목표관리업체에 지정되었으며 동법 제44조와 당국의 지침에 따라 2013년 제3자 검증을 마쳐 당사의 2009년~2012년 온실가스 배출량과 에너지사용량을 2013년 5월부터 정부 당국에 신고하고 이해관계자들에게 공개하고 있습니다. 정부에 신고예정인 당사 온실가스 배출량 및 에너지 사용량은 다음과 같습니다.

구분	2020년	2019년	2018년	2017년
온실가스(단위 : tCO ₂ e)	121,163	115,233	109,695	109,716
에너지(단위 : TJ)	2,314	2,204	2,092	2,067

8. 정부의 인증 사항

가. 가족친화기업 인증 정보

: 2009.11.17 여성가족부로부터 [가족친화사회환경 조성 촉진 등에 관한 법률 제15조]에 따라 가족친화기업으로 최초 인증 받은 이후, 2020년 12월 17일 가족친화 우수기업으로 재선정 되었음.
(유효기간 : 2020.12.01 ~ 2023.11.30)

나. 기타 시행중인 가족친화제도 운영사항

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

9. 제제현황 등 그 밖의 사항

- 해당사항 없음.

10. 단기매매차익 발생 및 환수현황

- 당사는 공시대상기간 중 단기매매차익 발생사실을 증권선물위원회로부터 통보 받은 바 없습니다.

11. 직접금융 자금의 사용

가. 공모자금의 사용내역

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 억 원)

구분	회차	납입일	증권신고서 등의 자금사용 계획		실제 자금사용 내역		차이발생 사유 등
			사용용도	조달금액	내용	금액	
회사채	제3회	2018년 05월 29일	차환자금	300	차환자금 : 기 발행된 회사채 상환(제2-1회 회사채 상환 300억)	300	-
회사채	제4회	2020년 05월 28일	차환자금	300	차환자금 : 기 발행된 회사채 상환(제2-2회 회사채 상환 300억)	300	-
			운영자금	400	운영자금 : 원재료 매입, 매입채무의 상환, 물대지급	400	

나. 사모자금의 사용내역

- 해당사항 없음.

12. 합병등의 사후정보

- 해당사항 없음.

13. 작성기준일 이후 발생한 주요사항

- 해당사항 없음.

【 전문가의 확인 】

1. 전문가의 확인

- 해당 사항 없음

2. 전문가와의 이해관계

- 해당 사항 없음