

목 차

사업 보고서	1
【대표이사 등의 확인】	2
I. 회사의 개요	3
1. 회사의 개요	3
2. 회사의 연혁	5
3. 자본금 변동사항	7
4. 주식의 총수 등	7
5. 정관에 관한 사항	9
II. 사업의 내용	14
1. 사업의 개요	14
2. 주요 제품 및 서비스	15
3. 원재료 및 생산설비	15
4. 매출 및 수주상황	17
5. 위험관리 및 파생거래	18
6. 주요계약 및 연구개발활동	24
7. 기타 참고사항	27
III. 재무에 관한 사항	33
1. 요약재무정보	33
2. 연결재무제표	36
2-1. 연결 재무상태표	36
2-2. 연결 손익계산서	37
2-3. 연결 포괄손익계산서	38
2-4. 연결 자본변동표	39
2-5. 연결 현금흐름표	40
3. 연결재무제표 주식	41
4. 재무제표	133
4-1. 재무상태표	133
4-2. 손익계산서	135
4-3. 포괄손익계산서	136
4-4. 자본변동표	137
4-5. 현금흐름표	138
5. 재무제표 주식	139
6. 배당에 관한 사항	227
7. 증권의 발행을 통한 자금조달에 관한 사항	228
7-1. 증권의 발행을 통한 자금조달 실적	228
7-2. 증권의 발행을 통해 조달된 자금의 사용실적	230
8. 기타 재무에 관한 사항	231
IV. 이사의 경영진단 및 분석의견	245
V. 회계감사인의 감사의견 등	256
1. 외부감사에 관한 사항	256
2. 내부통제에 관한 사항	258
VI. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항	261
1. 이사회에 관한 사항	261
2. 감사제도에 관한 사항	265
3. 주주총회 등에 관한 사항	269

VII. 주주에 관한 사항.....	271
VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항	274
1. 임원 및 직원 등의 현황	274
2. 임원의 보수 등	276
IX. 계열회사 등에 관한 사항.....	282
X. 대주주 등과의 거래내용	284
XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항	285
1. 공시내용 진행 및 변경사항	285
2. 우발부채 등에 관한 사항	285
3. 제재 등과 관련된 사항	286
4. 작성기준일 이후 발생한 주요사항 등 기타사항	287
XII. 상세표	294
1. 연결대상 종속회사 현황(상세)	294
2. 계열회사 현황(상세)	294
3. 타법인출자 현황(상세).....	295
【 전문가의 확인 】	296
1. 전문가의 확인.....	296
2. 전문가와의 이해관계	296

사업보고서

(제 7 기)

사업연도 2023년 01월 01일 부터
2023년 12월 31일 까지

금융위원회

한국거래소 귀중

2024년 3월 21일

제출대상법인 유형 :

주권상장법인

면제사유발생 :

해당사항 없음

회 사 명 :

매일유업 주식회사

대 표 이 사 :

김선희, 김환석

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) 재무부문장 (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.

2024. 03. 21

【회사명】 매일유업주식회사

대표이사 【대표이사명】 김 환 석



(서명)

신고업무담당이사 【담당명】 박 병 두



(서명)

I. 회사의 개요

1. 회사의 개요

가. 연결대상 종속회사 개황

- 2023년 12월 31일 현재 지배회사의 연결대상 종속기업은 4개 입니다.

(단위 : 사)

구분	연결대상회사수				주요 종속회사수
	기초	증가	감소	기말	
상장	-	-	-	-	-
비상장	4	-	-	4	-
합계	4	-	-	4	-

※상세 현황은 '상세표-1. 연결대상 종속회사 현황(상세)' 참조

* 주요 종속회사 여부 판단기준

(*1) 최근사업연도 자산총액이 지배회사 자산총액의 10% 이상

나. 연결대상회사의 변동내용

구분	자회사	사유
신규 연결	-	-
	-	-
연결 제외	-	-
	-	-

다. 중소기업 등 해당 여부

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

라. 회사의 주권상장(또는 등록·지정) 및 특례상장에 관한 사항

주권상장 (또는 등록·지정)현황	주권상장 (또는 등록·지정)일자	특례상장 유형
코스닥시장 상장	2017년 06월 05일	해당사항 없음

마. 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.

바. 설립일자 및 존속기간

당사는 2017년 5월 1일(분할기준일)자로 존속회사인 매일홀딩스 주식회사와 신설회사인 매일유업 주식회사(당사)로 분할되어 2017년 5월 1일 설립되었습니다. 또한 당사는 2017년 6월 5일자로 코스닥시장에 재상장되어 매매가 개시되었습니다.

사. 본점의 주소, 전화번호 및 홈페이지

주소 : 서울 종로구 종로1길 50 케이트원타워 A동

전화번호 : 02-2127-2113

홈페이지 : <http://www.maeil.com>

아. 주요 사업의 내용

회사와 그 종속기업(이하 '연결회사')은 유제품 제조 전문기업으로 음식료업 등의 사업 영역에서 백색시유, 분유, 발효유, 커피 등의 제품을 제조, 판매하고 있습니다. 국내·외 주요 거점별로 7개의 생산공장과 9개의 판매거점을 구축하고 있으며, 국내에 1개 연구소를 운영하여 시장선도제품 개발에 주력하고 있습니다. 국내 사업장으로는 평택, 광주, 경산, 청양, 영동, 아산, 상하 등에 제조시설을 갖추고 있습니다. 연결회사는 사업부문 별로 유가공 및 기타 부문이 있으며 각 사업부문 별 매출비중은 다음과 같습니다.

[부문 별 주요제품]

사업부문	주요제품	2023년 매출 비중
유가공 부문	시유 : 매일우유, 상하목장 유기농우유 분유 : 애플루트 명작, 유기농 궁, 센서티브 발효유 : 매일바이오, 엔요	61.52%
기타 부문	커피 : 바리스타를스, 카페라떼 주스 : 썬업 곡물음료 : 매일두유, 아몬드브리즈, 어메이징오트 기타 : 프로틴, 건강기능식, HMR, 페레로 등	38.48%

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

자. 공시서류작성기준일 현재 계열회사의 총수, 주요계열회사의 명칭 및 상장여부

기업집단의 명칭 : 매일홀딩스 주식회사

우리회사의 계열회사는 우리회사를 포함하여 모두 17개 입니다.

- 상장사 3개, 비상장사 14개

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

차. 신용평가에 관한 사항

평가일	평가대상 유가증권 등	평가대상 유가증권의 신용등급	평가회사 (신용평가등급범위)	평가구분
-----	----------------	--------------------	--------------------	------

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	제3~4회 무보증사채	AA-/안정적	한국기업평가 (AAA~D)	수시평정
2021.02.05	제3~4회 무보증사채	AA-/안정적	나이스신용평가 (AAA~D)	수시평정
2021.04.16	제3~5회 무보증사채	AA-/안정적	한국기업평가 (AAA~D)	본평정
2021.04.15	제3~5회 무보증사채	AA-/안정적	나이스신용평가 (AAA~D)	본평정
2021.04.15	제3~5회 무보증사채	AA-/안정적	한국신용평가 (AAA~D)	본평정
2022.06.23	제4~5회 무보증사채	AA-/안정적	한국기업평가 (AAA~D)	정기평정
2022.06.21	제4~5회 무보증사채	AA-/안정적	나이스신용평가 (AAA~D)	정기평정
2022.06.21	제5회 무보증사채	AA-/안정적	한국신용평가 (AAA~D)	정기평정
2023.06.02	제5회 무보증사채	AA-/안정적	한국신용평가 (AAA~D)	정기평정
2023.06.02	제5회 무보증사채	AA-/안정적	나이스신용평가 (AAA~D)	정기평정
2023.06.07	제5회 무보증사채	AA-/안정적	한국기업평가 (AAA~D)	정기평정

2. 회사의 연혁

가. 경영진의 중요한 변동

변동일자	주총종류	선임		임기만료 또는 해임
		신규	재선임	
2018년 03월 23일	정기주총	사외이사 최효성	-	사외이사 한인구

2019년 03월 29일	정기주총	사외이사 노연홍 사외이사 유영기	대표이사 김선희	사외이사 김옥경 사외이사 윤장배
2020년 03월 27일	정기주총	사내이사 조성형 사내이사 김환석 사외이사 박광우 사외이사 노소라	-	사외이사 최효성
2021년 03월 26일	정기주총	사외이사 정원재	-	-
2022년 03월 25일	정기주총	-	대표이사 김선희 사외이사 노연홍	-
2023년 03월 24일	정기주총	-	사내이사 조성형 사내이사 김환석 사외이사 박광우 사외이사 노소라	-
2023년 06월 30일	임시주총	사외이사 박선희	-	-

나. 회사의 본점소재지 및 그 변경

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

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

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

2) 당사는 2021년 8월 23일자 이사회 결의에 의거 2021년 10월 1일자로 헬스앤뉴트리션 판매사업부문(R&D부문 포함)을 분할하여 종속회사 매일헬스뉴트리션(주)를 설립하였습니다.

본 분할의 목적은 분할신설회사가 헬스뉴트리션사업에 역량을 집중하도록 하기 위한 것으로, 상법 제530조의2 내지 제530조의12의 규정이 정하는 바에 따라 단순·물적분할의 방법에 해당합니다.

☞ 매일헬스뉴트리션(주)의 분할에 관한 자세한 사항은 XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항 내 합병등의 사후 정보를 참조하시기 바랍니다.

사. 회사의 업종 또는 주된 사업의 변화

- 해당사항 없음.

아. 그 밖에 경영활동과 관련된 중요한 사항의 발생내용

- 해당사항 없음.

3. 자본금 변동사항

가. 자본금 변동추이

(단위 : 천원, 주)

종류	구분	제7기 (2023년말)	제6기 (2022년말)	제5기 (2021년말)
보통주	발행주식총수	7,843,638	7,843,638	7,843,638
	액면금액(원)	500	500	500
	자본금	3,921,819	3,921,819	3,921,819
우선주	발행주식총수	-	-	-
	액면금액(원)	-	-	-
	자본금	-	-	-
기타	발행주식총수	-	-	-
	액면금액(원)	-	-	-
	자본금	-	-	-
합계	자본금	3,921,819	3,921,819	3,921,819

4. 주식의 총수 등

가. 주식의 총수 현황

당사의 정관상 발행 가능한 수권주식수는 40,000,000주이며, 2023년말 현재 당사가 발행한 기명식 보통주식(이하 보통주) 수는 7,843,638주입니다.

(기준일 : 2023년 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	663,185	-	663,185	-
VI. 유통주식수 (IV-V)	7,180,453	-	7,180,453	-

나. 자기주식 취득 및 처분 현황

(기준일 : 2023년 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	보통주식	472,633	44,906	517,539	-	-
			-	-	-	-	-	-
		현물보유수량	보통주식	185,886	517,539	40,240	-	663,185
			-	-	-	-	-	-
		소계(b)	보통주식	658,519	562,445	557,779	-	663,185
			-	-	-	-	-	-
기타 취득(c)		보통주식	-	-	-	-	-	
		-	-	-	-	-		
총 계(a+b+c)		보통주식	658,519	562,445	557,779	-	663,185	
		-	-	-	-	-	-	

다. 자기주식 직접 취득·처분 이행현황

(기준일 : 2023년 12월 31일)

(단위 : 주, %)

구 분	취득(처분)예상기간	예정수량	이행수량	이행률	결과
-----	------------	------	------	-----	----

	시작일	종료일	(A)	(B)	(B/A)	보고일
직접 처분	2021.02.26	2021.03.05	9,617	9,617	100.0	2021.03.03
직접 처분	2022.02.10	2022.02.17	12,605	12,605	100.0	2022.02.15
직접 처분	2022.04.01	2022.05.31	40,620	40,620	100.0	2022.05.03
직접 처분	2023.08.10	2023.08.31	40,320	40,240	99.8	2023.09.13

라. 자기주식 신탁계약 체결 · 해지 이행현황

(기준일 : 2023년 12월 31일)

(단위 : 백만원, %, 회)

구 분	계약기간		계약금액 (A)	취득금액 (B)	이행률 (B/A)	매매방향 변경		결과 보고일
	시작일	종료일				횟수	일자	
신탁 해지	2018.04.20	2021.04.20	20,000	18,403	92.0	-	-	2021.03.03
신탁 체결	2021.06.04	2023.06.05	5,000	4,941	98.8	-	-	2023.06.05
신탁 체결	2021.11.05	2023.11.04	10,000	9,945	99.4	-	-	2023.11.15
신탁 체결	2022.04.01	2023.03.31	10,000	9,959	99.6	-	-	2023.04.05
신탁 체결	2022.08.11	2023.08.10	10,000	8,386	83.9	-	-	2023.08.14

5. 정관에 관한 사항

가. 정관의 최근 개정일

당사 정관의 최근 개정일은 2023년 3월 24일(제6기 정기주주총회일)이며, 보고기간 이후부터 공시서류 제출일까지 정관 변동사항은 없으나, 보고서 제출일 이후 개최 예정인 제7기 정기주주총회의 안건에는 정관 변경의 건이 포함되어 있습니다.

☞ 제7기 정기주주총회 안건에 대한 사항은 당사가 2024년 3월 14일 금융감독원 전자공시 시스템(<https://dart.fss.or.kr/>)에 공시한 '주주총회소집공고' 등을 참고하시기 바랍니다.

나. 공시대상기간 및 사업보고서 제출일까지의 정관 변경 이력

정관변경일	해당주총명	주요변경사항	변경이유
2023년 03월 24일	제6기 정기주주총회	제2조 사업의목적 내 '사업지원서비스업' 추가 스톡옵션제도 도입과 관련된 정관 신규 조항 추가 및 관련 조문 정비	신사업추가 스톡옵션제도 도입, 조문정비
2022년 03월 25일	제5기 정기주주총회	제2조 사업의목적 내 '경영컨설팅업' 추가 전자증권제도 도입에 따른 기준일 변경	신사업추가 기준일 관련 조문 정비
2021년 03월 26일	제4기 정기주주총회	'20.12.29 개정된 상법 시행령 내용 반영하여 표준정관 개정	상법개정

다. 사업목적 현황

구 분	사업목적	사업영위 여부
1	낙농품제조판매 수출입	영위
2	축산업	미영위
3	고기, 과일, 채소처리가공 판매	미영위
4	사료제조판매 수출입	미영위
5	낙농기구, 기계탱크 류 제작 판매 및 수출입	미영위
6	낙농기술훈련	미영위
7	1. 국내낙농, 유가공, 축산업의 육성 및 이의 촉진을 위한 다음의 업무 가. 장기 및 단기여신의 형태로서 농민에 대한 자금지원 나. 경영 및 기술지도와 지원 다. 축산 및 가공에 대한 시험연구사업 라. 정부·정부관리업체 및 국제금융기관 기타 외국기관(외국인 포함)과의 협정 또는 합작투자계약의 체결	미영위
8	부동산 매매 및 임대사업	영위
9	유아교육에 관련된 영상, 인쇄물 판매 및 제작업	미영위
10	기타식품제조판매 수출입	영위
11	음료제조판매 수출입	영위
12	통신판매	영위
13	전자상거래업	영위
14	무점포소매업	영위
15	유아용품 판매	영위
16	주류판매업	미영위
17	음식점업	미영위
18	화장용품 제조 판매업	미영위
19	기타 산업용 기계 및 장비 임대업	미영위
20	상품권 발행업 및 유통업	영위
21	문화예술사업	영위
22	박물관운영업	미영위
23	창고업	미영위
24	디저트, 제과, 제빵류 등의 제조 및 판매	영위
25	상품 중개업	영위
26	경영컨설팅업	영위
27	사업 지원 서비스업	영위
28	전 각 호에 관련된 사업의 투자 또는 부대사업 일체	영위

라-1. 사업목적 변경 내용

구분	변경일	사업목적	
		변경 전	변경 후
추가	2023년 03월 24일	-	27. 사업 지원 서비스업
추가	2022년 03월 25일	-	26. 경영컨설팅업

라-2. 변경 사유

* 사업 지원 서비스업

가. 변경 취지 및 목적, 필요성

- 당사는 지난 2023년 3월 24일 제6기 정기주주총회에서 자회사 물류대행 수익 발생에 따라 동 사업 목적을 추가하였습니다. 발

나. 사업목적 변경 제안 주체

- 해당 사업목적 추가는 이사회를 통해 결정되었으며 지난 2023년 3월 24일 제6기 정기주주총회를 통해 승인되었습니다. 기

다. 해당 사업목적 변경이 회사의 주된 사업에 미치는 영향 등

- 해당 사업목적 추가로 인해 당사가 기존에 수행중인 사업에 미치는 영향은 없습니다. 니

* 경영컨설팅업

가. 변경 취지 및 목적, 필요성

- 당사는 2022년 3월 25일 제5기 정기주주총회에서 자회사 Shared Service 수익 발생에 따라 동 사업 목적을 추가하였습니다.

나. 사업목적 변경 제안 주체

- 해당 사업목적 추가는 이사회를 통해 결정되었으며 지난 2022년 3월 25일 제5기 정기주주총회를 통해 승인되었습니다. 기

다. 해당 사업목적 변경이 회사의 주된 사업에 미치는 영향 등

- 해당 사업목적 추가로 인해 당사가 기존에 수행중인 사업에 미치는 영향은 없습니다. 니

라-3. 정관상 사업목적 추가 현황표

구분	사업목적	추가일자
1	27. 사업 지원 서비스업	2023년 03월 24일
2	26. 경영컨설팅업	2022년 03월 25일

* 사업 지원 서비스업

1) 사업 분야(업종, 제품 및 서비스의 내용 등) 및 진출 목적

: 자회사의 물류대행 수익 발생에 따라 신규 사업 목적을 추가하였습니다.

2) 시장의 주요 특성·규모 및 성장성

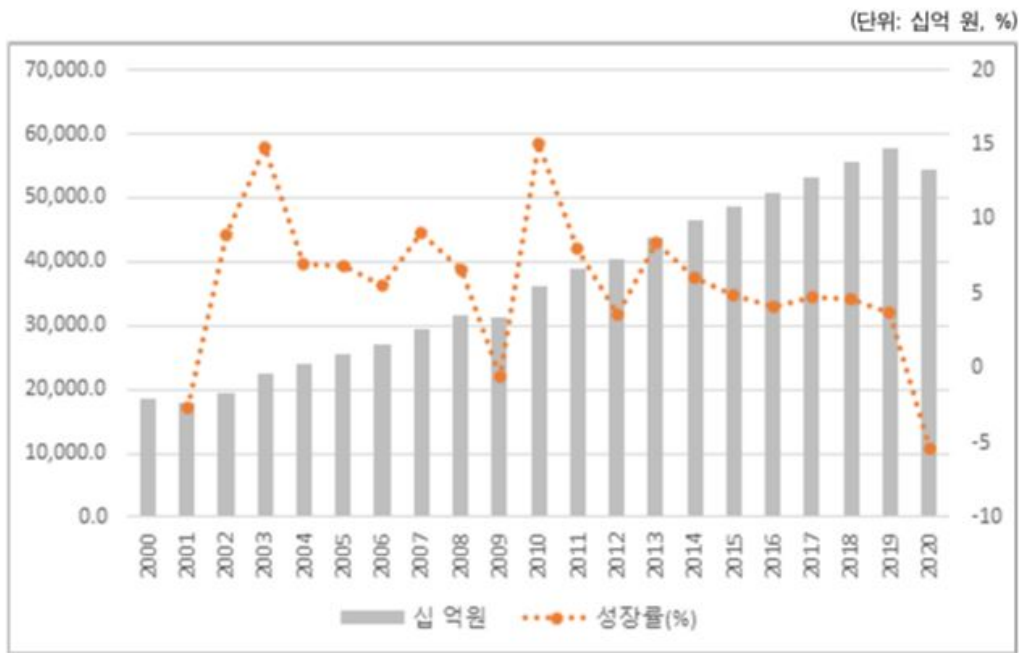
: 사업지원 서비스업은 고용 지원 서비스 활동과 경비, 경호 및 보안 시스템 운영 등 보안 서비스 활동, 여행사 및 예약 대리 등의 여행 보조 서비스 활동, 문서 작성, 복사등의 사무지원

서비스 활동 등 사업 운영에 관련된 지원 서비스를 제공하는 산업활동이며 사업지원 서비스업의 실질부가가치는 2000년 18조 3,990억원에서 2020년 54조 5,130억원으로 두 배 이상 증가하였으나, 2020년 코로나19 팬데믹 영향으로 전년대비 5.4%의 역성장을 기록하는 등 경기상황에 따라 변동성을 보이고 있습니다.

'21년 국내 사업지원 서비스업 사업체수 및 종사자수는 각각 88,878개/893,326명으로 '20년 100,027개/906,382명 대비 코로나19 팬데믹 영향으로 감소하였습니다.

* source from : 한국고용정보원 발간 "사업지원 서비스업 및 노동시장 특성 및 전망 (2021)", 통계청

[그림 2-1] 사업지원 서비스업 실질부가가치 추이



자료: 한국은행, 국민계정 2015년 기준 연도 자료

3) 신규사업과 관련된 투자 및 예상 자금소요액(총 소요액, 연도별 소요액), 투자자금 조달원천, 예상투자회수기간 등

: 신규사업과 관련한 신규투자 및 자금계획 없음.

4) 사업 추진현황(조직 및 인력구성 현황, 연구개발활동 내역, 제품 및 서비스 개발 진척도 및 상용화 여부, 매출 발생여부 등)

: 신규사업과 관련한 신규매출 발생

5) 기존 사업과의 연관성

: 해당 사항 없음.

6) 주요 위험

: 경기침체 및 인플레이션 위험

7) 향후 추진계획

: 해당사항 없음.

8) 미추진 사유

: 해당사항 없음.

*** 경영컨설팅업**

1) 사업 분야(업종, 제품 및 서비스의 내용 등) 및 진출 목적

: 자회사 Shared Service 수익 발생에 따라 신규 사업목적을 추가하였습니다.

2) 시장의 주요 특성·규모 및 성장성

: 경영컨설팅업은 일반경영 자문/전략기획 자문 등 다른 사업체에게 사업경영문 제에 관하여 자문 및 지원하는 산업활동을 말합니다.

경영컨설팅업의 국내 전체 사업체수 및 종사자수는 2021년 각각 33,655개 및 95,825명으로 2020년 30,016개 및 91,952명 대비 증가하였으며 매년 증가하는 추세를 보이고 있습니다. 경제환경의 변화가 가속되고 있고 새로운 신규 산업(자율주행자동차, 인공지능, 스마트헬스 등)의 등장과 정보통신과 콘텐츠의 결합 등 융합산업의 등장 등으로 경영컨설팅업은 매년 성장할 것으로 전망하고 있습니다.

* source from : 한국고용정보원, 통계청

3) 신규사업과 관련된 투자 및 예상 자금소요액(총 소요액, 연도별 소요액), 투자자금 조달원천, 예상투자회수기간 등

: 신규사업과 관련한 신규투자 및 자금계획 없음.

4) 사업 추진현황(조직 및 인력구성 현황, 연구개발활동 내역, 제품 및 서비스 개발 진척도 및 상용화 여부, 매출 발생여부 등)

: 신규사업과 관련한 신규매출 발생.

5) 기존 사업과의 연관성

: 해당 사항 없음.

6) 주요 위험

: 경기침체 및 인플레이션 위험

7) 향후 추진계획

: 해당사항 없음.

8) 미추진 사유

: 해당사항 없음.

II. 사업의 내용

1. 사업의 개요

당사는 낙농품 및 음료 제조판매수출입 등을 주요 사업으로 영위하고 있습니다.

영업부문 정보

회사의 영업부문은 생산하는 제품의 형태에 따라 유가공부문, 기타부문으로 분류하였습니다.

당기와 전기 중 영업부문별 주요 손익 정보는 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	유가공부문	기타부문	합 계
매출액	1,096,908,946	686,070,270	1,782,979,216
영업이익	58,822,943	13,406,179	72,229,122
감가상각비(유형자산, 사용권자산), 무형자산상각비	25,713,902	16,082,961	41,796,863

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	유가공부문	기타부문	합 계
매출액	1,045,748,889	639,895,141	1,685,644,030
영업이익	44,119,759	16,568,318	60,688,077
감가상각비(유형자산, 사용권자산), 무형자산상각비	24,061,596	14,723,323	38,784,919

* 각부문별 사업에 관한 자세한 사항은 '7. 기타참고사항'의 '라. 각 사업부문의 시장여건및 영업의개황' 항목을 참조하시기 바랍니다.

2023년 당사의 연결재무제표기준 매출액은 1조 7,830억원으로 내수매출액 1조 7,171억원, 해외매출액 659억원을 달성하였습니다.

매출 및 수주상황에 대한 자세한 사항은 '4. 매출 및 수주상황' 항목을 참조하시기 바랍니다.

2. 주요 제품 및 서비스

가. 주요 제품 등의 현황

(단위 : 천원, %)

사업부문	매출유형	품 목	구체적용도	주요상표 등	2023년 매출액	비율	2022년 매출액	비율
유제품 외	제품 및 상품	유가공	식용	매일우유, 애플루트명작, 바리스타룰스, 매일바이오 등	1,096,908,947	61.52	1,045,748,889	62.04
		기타	식용	페레로 등	686,070,269	38.48	639,895,141	37.96
		총 계	-	-	1,782,979,216	100.00	1,685,644,030	100.00

* 매출액 : 연결재무제표 누계 매출액 기준

나. 주요 제품 등의 가격변동추이

(단위 : 원/EA)

품 목	2023년	2022년	2021년	2020년
시유(매일우유 옛지 900ml)	1,879	1,735	1,657	1,631
조제분유(애플루트명작)	15,891	15,389	15,191	15,062
커피음료(바리스타룰스 325ml)	1,257	1,179	1,102	1,112
발효유(엔요플레인 100ml)	185	168	160	161

* 산출대상은 매출액 비중이 큰 대표제품으로 선정하였으며, 품목별 가격은 대상기간의 평균 출고가입니다.

3. 원재료 및 생산설비

가. 주요 원재료 등의 현황

(단위 : 천원, %)

사업부문	매입유형	품 목	구체적용도	2023년 매입액	비율	2022년 매입액	비율
------	------	-----	-------	-----------	----	-----------	----

유제품 부문 등	상 품	치즈 등	유제품 제조 등	160,971,770	15.69	159,070,546	15.32
	원 재 료	원유 등		498,991,127	48.63	514,454,142	49.55
	일반부재료	식물성유지 등		231,326,550	22.54	221,185,350	21.30
	포장부재료	멸균팩 등		134,911,106	13.14	143,579,110	13.83
계				1,026,200,553	100.00	1,038,289,148	100.00

나. 주요 원재료 등의 가격변동 추이

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	2023년	2022년	2021년
원유	1,271.02	1,202.73	1,172.46

(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

다. 생산실적 및 가동률

(1) 생산실적

(단위 : EA/일평균)

사업부문	2023년 생산량	2022년 생산량
유음료	4,456,621	4,910,990
분유/유아식	62,253	75,754
치즈	797,669	922,334
기타	16,805	18,036
합 계	5,333,348	5,927,114

* 상기 생산실적은 전품목을 기재하지 아니하고, 주요품목에 대한 생산실적을 기재하였습니다. (당기 실적은 2023년 1월 1일 ~ 12월 31일까지의 일평균생산량입니다.)

(2) 당해 사업연도의 가동률

(단위 : EA/일평균, %)

사업부문	2023년			2022년		
	실제생산량	생산가능량(CAPA)	평균가동률	실제생산량	생산가능량(CAPA)	평균가동률
유음료	4,456,621	6,617,504	67.3	4,910,990	6,329,434	77.6

분류/유아식	62,253	200,877	31.0	75,754	201,259	37.6
치즈	797,669	1,492,095	53.5	922,334	1,492,095	61.8
기타	16,805	20,567	81.7	18,036	20,567	87.7
합 계	5,333,348	8,331,043	64.0	5,927,114	8,043,355	73.7

* 상기 가동률은 각 대상기간의 평균가동률입니다.

라. 생산설비의 현황 등

(기준일 : 2023년 12월 31일)

(단위 : 천원)

사업소	소유 형태	소재지	구분	기초장부가액	증감		상각	기타	장부가액	비고
					증가	감소				
총괄	자가 보유	서울시 종로구 종로1길 50 외	토지	41,624,453	-	-	-	47,855	41,672,308	-
			건물	78,617,543	1,514,144	(55,564)	(3,370,739)	276,848	76,982,232	-
			건축물	11,418,476	1,037,991	(4,254)	(941,064)	-	11,511,149	-
			기계장치	122,308,968	24,479,994	(80,487)	(26,486,893)	(859,230)	119,362,352	-
			차량운반구	20,692	-	-	(8,308)	298	12,682	-
			공기구비품	7,441,208	3,450,094	(2,720)	(4,134,522)	45,297	6,799,357	-
			건설중인자산	12,286,385	13,134,333	(11,011,935)	-	49,991	14,458,774	-
			기타유형자산	286,255	-	-	-	-	286,255	-
합 계				274,003,980	43,616,556	(11,154,960)	(34,941,526)	(438,941)	271,085,109	-

4. 매출 및 수주상황

가. 매출실적

(단위 : 천원)

사업부문	매출유형	품 목	2023년	2022년	2021년	
총괄	제품 등	유제품 등	수 출	65,916,519	51,489,394	37,978,412
			내 수	1,717,062,697	1,634,154,636	1,513,891,135
			합 계	1,782,979,216	1,685,644,030	1,551,869,547

나. 판매경로 및 판매방법 등

(1) 판매경로

부 문	구 분	판 매 경 로
유가공 사업	대리점	공장 ⇒ 대리점 ⇒ 고객
	직판	공장 ⇒ 고객
	수출	공장 ⇒ 도매상 ⇒ 고객
	이커머스	공장 ⇒ 이커머스몰 ⇒ 고객

(2) 판매방법 및 조건

구분	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

다. 수주현황

- 해당사항 없음.

5. 위험관리 및 파생거래

가. 재무위험관리

1. 재무위험관리요소

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

위험	노출 위험	측정	관리
시장위험-주가	지분상품 투자	민감도 분석	포트폴리오 분산
시장위험-환율	미래 상거래 기능통화 이외의 표시통화를 갖는 금융자산 및 금융부채	현금흐름 추정 민감도 분석	통화선도 및 통화옵션

신용위험	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, 파생상품과 비파생상품의 이용 및 유동성을 초과하는 투자와 같은 특정 분야에 관한 정책을 문서화하여 제공하고 있습니다.

1-1. 시장위험

(1) 가격위험

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

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

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

(단위 : 천원)

구 분	영향	당기말		전기말	
		5% 상승시	5% 하락시	5% 상승시	5% 하락시
당기손익-공정가치측정금융자산					
상장주식	당기손익	1,033,661	(1,033,661)	1,188,937	(1,188,937)
비상장주식	당기손익	200,687	(200,687)	230,817	(230,817)
기타포괄손익-공정가치측정금융자산					
상장주식	기타포괄손익	-	-	155,550	(155,550)
비상장주식	기타포괄손익	124,746	(124,746)	116,746	(116,746)
합 계		1,359,094	(1,359,094)	1,692,050	(1,692,050)

(2) 환율위험

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

보고기간말 현재 외화금융자산 및 외화금융부채의 원화환산금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
외화금융자산		
USD	19,921,237	24,093,867
CNY	18,932,892	15,482,918
AUD	150,832	682,598
합 계	39,004,961	40,259,383
외화금융부채		
USD	9,526,882	8,601,420
EUR	7,992,453	9,800,409
DKK	1,023,801	211,281
GBP	79,657	39,597
JPY	22,817	61,146
CNY	12,659	12,701
AUD	-	29,447
합 계	18,658,269	18,756,001

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

(단위 : 천원)

구 분	당기		전기	
	절상시	절하시	절상시	절하시
외화금융자산	1,950,248	(1,950,248)	2,012,969	(2,012,969)
외화금융부채	(932,913)	932,913	(937,800)	937,800
순효과(*)	1,017,335	(1,017,335)	1,075,169	(1,075,169)

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

1-2. 신용위험

신용위험은 연결기업의 통상적인 거래 및 투자활동에서 발생하며 고객 또는 거래상대방이 계약조건상 의무사항을 지키지 못하였을 때 발생합니다. 이러한 신용위험을 관리하기 위하여 연결기업은 주기적으로 고객과 거래상대방의 재무상태와 과거 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 연결기업은 보고기간말 현재 채무불이행 등이 발생할 징후는 낮은 것으로 판단하고 있습니다.

신용위험은 현금및현금성자산, 각종 예금 그리고 파생상품 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(*)	139,406,873	78,647,254
매출채권 및 기타채권	197,649,256	184,091,411
단기금융상품	19,526,064	17,924,202
장기금융상품	10,006,000	10,006,000
합 계	366,588,193	290,668,867

(*) 현금및현금성자산과의 차액은 직접 보유하고 있는 현금입니다.

1-3. 유동성위험

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

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

보고기간말 현재 연결기업의 유동성 위험 분석내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	3개월 미만	3개월에서 1년 이하	1년에서 2년 이하	2년에서 5년이하	합 계
사채 및 장기차입금	1,114,000	3,430,600	8,974,600	207,072,000	220,591,200
리스부채	922,324	1,992,851	2,225,031	858,302	5,998,508
매입채무 및 기타채무(*)	172,234,165	8,679,706	-	3,752,845	184,666,716
합 계	174,270,489	14,103,157	11,199,631	211,683,147	411,256,424

(*) 매입채무 및 기타채무 중 퇴직급여, 이자비용, 연차수당, 법인세 관련 채무는 제외하였습니다.

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	3개월 미만	3개월에서 1년 이하	1년에서 2년 이하	2년에서 5년이하	5년초과	합 계
사채	1,411,850	73,639,850	4,456,000	110,317,000	101,211,000	291,035,700
리스부채	782,970	3,374,699	1,908,506	1,930,833	-	7,997,008
매입채무 및 기타채무(*)	160,440,654	7,957,746	227,915	3,876,000	-	172,502,315
파생상품부채	737,041	1,770,983	-	-	-	2,508,024
합 계	163,372,515	86,743,278	6,592,421	116,123,833	101,211,000	474,043,047

(*) 매입채무 및 기타채무 중 퇴직급여, 이자비용, 연차수당, 법인세 관련 채무는 제외하였습니다.

4.2 자본위험관리

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

보고기간말 현재 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
부채	432,715,886	477,924,808
자본	540,085,618	496,823,485
부채비율	80%	96%

나. 파생상품거래

환율 변동 리스크 관리를 위하여 당사는 장부 통화가 아닌 외화 포지션에 대하여 통화선도 (Currency Forward) 상품을 매매하여 헷지 합니다. 2023년말 현재 USD 통화에 대하여 1건의 통화선도 거래계약을 체결하고 있습니다.

(단위 : 천원)

구 분	자산	부채	평가손실	평가이익
통화선도	115,347	-	-	115,347

6. 주요계약 및 연구개발활동

가. 경영상의 주요계약

관련회사	계약일자	내용
매일홀딩스(주)	2017년 5월	경영자문계약 체결
매일홀딩스(주)	2017년 5월	상표권 사용 계약 체결
The Hershey Company	2011년 11월	Chocolate Drink 제품에 Hershey 브랜드 사용
Blue Diamond Growers	2014년 11월	Blue Diamond 브랜드 사용 라이선스 계약 체결
Chr.Hansen	2017년 12월	유산균(LGG) 사용 등에 관한 건
Universal Studios Licensing LLC	2019년 4월	미니언즈 브랜드 사용 라이선스 계약 체결
SWISS WATER DECAFFEINATED COFFEE INC.,	2020년 3월	Swiss Water® 상표 라이선스 계약 체결
더핑크퐁컴퍼니 주식회사	2022년 3월	핑크퐁 아기상어 캐릭터 라이선스 계약 체결

나. 연구개발활동의 개요

(1) 연구개발 담당조직

당사는 끊임없는 연구를 통해 소비자가 필요로 하는 신제품을 개발하고 있습니다. 최첨단 연구시설과 우수한 인재를 확보하고 있는 매일유업(주)은 제품을 비롯한 유아식, 음료, 발효유, 유지식품, 프로바이오틱 균주 개발, 준의약식품, 환자식 등을 개발하고 있습니다. 제품별 각 특성에 맞는 과학연구와 바이오테크놀러지로 접근하여 유아에서 청장년, 노년층에 이르기까지 누구나 건강해 질 수 있는 전생애 건강시스템을 위한 연구 개발을 지속적으로 실시하고 있습니다.

조직	담당 부문	인원(명)
MIC	연구소총괄 및 지원	1
유음료연구그룹	유음료 카테고리 연구	30
영양과학연구그룹	영양식/환자식/고령친화식/유아식카테고리 연구	17
연구기획팀	프로젝트 기획 및 지원	8
아시아모유연구소	모유분석 및 연구	5
포장연구팀	포장재/용기 연구	5
아이스크림셀	아이스크림 카테고리 연구	3
유지/믹스셀	유지/믹스 카테고리 연구	5
음료셀	음료 카테고리 연구	3
HMR셀	HMR 연구	4
총 계		81

(2) 연구개발비용

(단위 : 천원)

과 목	2023년	2022년	2021년	비 고	
연구개발비용 계	10,920,866	13,042,068	13,138,483	-	
(정부보조금)	-	-	-	-	
회계처리	판매비와 관리비	10,920,866	13,042,068	13,138,483	-
	제조경비	-	-	-	-
	개발비(무형자산)	-	-	-	-
연구개발비 / 매출액 비율 [연구개발비용계 ÷ 당기매출액 × 100]	0.61%	0.77%	0.85%	-	

* 연구개발비용 : 인건비 + 경상시험연구비

다. 연구개발 실적

* 최근 3사업연도의 제품개발 실적

연도	제품명
----	-----

<p>2023년</p>	<p>그릭요거트 허니&밤 어메이징 오트 커피 / 초콜릿 매일두유 검은콩 / 고단백 어메이징 오트 그래놀라 상하목장 아이스크림 초콜릿 과일오트퓨레 바리스타롤스 무라벨 PET 디카페인 아메리카노 상하목장 유기농 락토프리 우유 썬업에이드컵 바리스타롤스 돌체라떼 상하목장 유기농 아이스크림(리뉴얼) 소화가 잘되는 우유 단백질</p>
<p>2022년</p>	<p>아몬드브리즈 아몬드&오트 우유속에 멀티그레인 프로틴 바이오 PROBIOTIC 썬화이버 드링킹 요거트 3종 상하목장 유기농주스 사과, 블루베리, 케일 상하키친 콘크림스프 우유속에 락토프리 2종 커피속에 모카치노 락토프리 바이오 PROBIOTIC 알로에 드링킹 요거트 바이오 PROBIOTIC 오!그래놀라 POP 바이오 PROBIOTIC 그릭요거트 3종 (리뉴얼) 상하치즈 지방을 낮춘 고단백치즈 상하치즈 리코타치즈 크랜베리 바리스타롤스 그란데 스위트 아메리카노 마이카페라떼 아이스크림MIX라떼 더 그레이트티 콤부차 2종 상하목장 유기농 아이스크림 상하목장 유기농 요거트 플레인 저지방 앰솔루트 에이치에이(HA) (리뉴얼) 어메이징 오트 바리스타 얼려먹는 아이스크림 초코 매일야채 고농축 토마토의 힘 매일야채 고농축 야채의 힘</p>

2021년	상하목장 무항생제 인증 우유 바이오 그릭요거트 소용량 3종 매일두유 식이섬유 저당 키즈부스트 애플루트 명작 리뉴얼 맘스애플루트 비타민D 드롭스 셀렉스 썬화이버 프리바이오틱스 셀렉스 면역 프로바이오틱스 맘마밀 안심소스 3종 애플루트 킨더밀쉬 바나나 상하목장 저온살균 무항생제 인증 우유 2종 상하키친 죽 2종 어메이징 오트 2종 소화가 잘되는 우유 미숫가루 피크닉컵 허쉬초콜릿드링크 프로틴 매일 바이오 토핑요거트 (Flip) 매일두유 고단백 바리스타를스 대용량 PET 썬업 VITA-C 썬업 과야썬 ABC (쿠팡 NPB) 유기농 어린이 칼슘치즈 (리뉴얼) 얼려먹는 아이스크림/주스 (FINO) 셀렉스 너츠바 상하키친 브리또 (마켓컬리 NPB) 매일 골든밀크 셀렉스 스포츠 웨이프로틴 드링크 상하목장 유기농 버터 상하 체다슬라이스 치즈 리뉴얼 상하키친 감자크림스프 상하키친 버터치킨카레
-------	---

7. 기타 참고사항

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 284건/ 해외등록 255건

특허 : 국내 27건 / 해외 3건

디자인 : 국내등록 14건 / 해외등록 5건

저작권 : 국내 6건 / 해외 2건

다. 법률/규정 등에 의한 규제사항

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

라. 각 사업부문의 시장여건 및 영업의 개황

1) 시유부문

[산업의 특성]

우유 산업은 집유선 확보, 판매 네트워크, 브랜드 인지도 등이 높은 진입장벽으로 작용하여 신규 업체의 시장진입이 매우 어려운 산업 중 하나입니다. 전형적인 내수 산업인 우유 산업은 유대인상에 따른 가격 인상, 인구 수 감소, 식물성 음료의 성장 등으로 시장규모가 완만하게 감소하는 추세입니다. 또한 가격경쟁력이 높은 외국산 멸균우유의 시장 유입으로 인해 경쟁은 점차 치열해지고 있습니다.

[국내외 시장여건]

백색우유 시장은 출산율 감소 등의 원인으로 우유 소비가 감소하여 정체 현상을 보이고 있습니다. 다만 오프라인에서 온라인 채널로 소비가 전환되면서 온라인 시장을 중심으로 한 판매는 증가하고 있습니다. 또한 카페, 베이커리와 같은 B2B채널이 성장하면서 우유 판매에서 B2B채널이 차지하는 비중이 점차 높아지고 있습니다. 소득의 증가와 건강, 환경에 대한 관심이 높아지면서 유기농, 락토프리 등 프리미엄 제품 수요도 증가하고 있습니다. 국내 유기농 유제품 시장은 2021년 기준 약 1,820억 시장으로 4개년 연평균 11% 성장하였으며, 글로벌 유기농 유제품 시장은 2022년 약 240억 달러 매출을 달성, 2030년에는 약 360억 달러로 성장할 것으로 예측되고 있습니다.

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

국내 락토프리 우유 시장 규모는 2023년 8월 기준으로 전체 백색우유 시장의 6% 수준이지만 최근 3년간 40%의 성장율을 보이며 가파르게 성장하고 있으며, 향후 전체 백색우유 시장의 8% 이상을 차지할 것으로 기대하고 있습니다.

(*근거자료_ 리테일 시장: 2023년 8월 Nielsen MT 기준/가정배달, 온라인: MS 및 내부 매출자료 비중 고려하여 추정)

[영업현황 및 경쟁우위]

당사는 백색우유 시장 내 상위 3개 업체 중 하나로 회사 및 브랜드의 인지도가 높습니다. 변화하는 백색우유 시장에서의 경쟁력을 확보하기 위해 브랜드 육성에 힘쓰고 있으며 특히 지속적으로 성장하는 프리미엄(유기농, 락토프리) 시장을 선도하고 있습니다. 백색우유 시장 내 매일유업의 유기농 제품은 여러 신규 업체의 진입에도 불구하고, 시장점유율 76%로 1위를 지키고 있고, 상하목장 브랜드를 활용하여 멸균가공유, 요거트, 아이스크림믹스, 주스, 하드 아이스크림 등을 출시하면서 지속 성장하고 있습니다. 2023년 9월에는 성장하고 있는 락토프리 우유 시장 내 차별화한 유기농 락토프리 우유 출시하며 프리미엄 시장을 확대하고 있습니다. 또한 PET 우유 플라스틱 경량화와 r-PET(recycled) 소재 적용, 종이빨대 부착 멸균우유 출시 등으로 인해 친환경 제품으로서의 브랜드 이미지는 더욱 견고해

질 것으로 예상됩니다.

(근거자료: 2023년 12월 Nielsen MT)

2005년 출시 이후 락토프리 우유 시장을 선도하고 있는 '소화가 잘되는 우유'는 매일유업만의 특허공법인 LF공법을 활용해 미세한 필터로 배아품의 원인인 유당만을 제거하여 우유 본연의 고소한 맛과 영양을 그대로 살린 것이 특징입니다. 2023년 2월에는 원유 단백질을 1.5배 농축 강화한 '소화가 잘되는 우유 단백질' 신제품 출시를 통해 라인업을 확장하였고, 2023년 4분기 매출은 내부자료 기준으로 전년동기대비 13% 성장하였습니다.

당사에서는 '소화가 잘되는 우유'를 더 많은 소비자들에게 알리기 위한 다양한 활동을 하고 있습니다. 매출액의 1%를 '어르신의 안부를 묻는 우유배달'에 기부하는 사회공헌활동을 통해 '소화가 잘되는 우유'의 인지도를 높이고 소비자들에게 사회적 가치 소비 기회를 제공하고 있습니다. 당사는 우유안부와 연계한 캠페인을 지속적으로 운영하고 있으며, 2022년에는 세계 3대 광고제인 칸 국제광고제 은사자상, 클리오 은상 등 국내외 유수의 광고제에서 수상하며 선한 영향력을 인정받았습니다. 앞으로도 신규 고객 확보, 제품 인지도 상승을 위해 지속적인 투자와 타겟 마케팅을 전개할 예정입니다.

B2B채널의 성장세에도 적극적으로 대응하고 있습니다. B2B 시장에서는 흰 우유, 크림, 연유 등 품질 좋은 당사 제품의 선호도가 높습니다. 카페, 케이터링, 제조 원료 공급과 같은 B2B채널이 성장함에 따라 해당 채널에 대한 판매 물량을 집중하여 확대하고 있습니다.

2) 발효유부문

[산업의 특성]

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

[국내외 시장여건]

건강하고 균형 잡힌 식단을 추구하는 트렌드가 확산되며 국내 발효유 시장에 대한 소비자 관심도가 증가하고 있습니다. 이에 따라 당저감, 무가당, 건기식/기능성 제품들이 출시되어 유산균으로 대표되는 발효유 시장에 긍정적인 영향을 줄 것으로 보여집니다. 호상 시장에서는 플레인 플레이버의 판매 비중이 가장 높으며, 건강한 식단에 대한 소비자 욕구가 증대됨에 따라 무첨가/무가당 제품에 대한 소비자 관심도도 증가하는 추세입니다. 그 중에서도 그릭요거트에 견과류, 과일, 꿀 등을 넣어 먹는 소비자들이 늘어남에 따라 그릭요거트 시장은 전년 비 46% 성장하였습니다.

[영업현황 및 경쟁우위]

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

하고 있습니다. 특히 호상 무가당 플레인 시장에서 점유율 1위로 지위를 견고히 하고 있습니다. (근거자료: 2023년 12월 Nielsen RI)

2016년 드링킹 카테고리 라인을 확장하여, 기존의 드링킹 발효유들과는 차별화된 패키지 와 유산균으로 시장을 선도하고 있습니다. 액상 카테고리에서는 2017년 엔요 리뉴얼(용량 증량(80ml → 100ml)) 및 성분 강화(세계 No.1 프로바이오틱스 LGG 유산균 첨가)를 통해 경쟁력을 강화하였고, 빨대를 제거하여 친환경 정책에 발맞추고 있습니다. 제품 포트폴리오 확대를 위해 2020년에는 호상 소용량으로 매일 바이오 알로에 제품을 출시하였고, 2021년에는 간식용 토핑 요거트 제품을 출시하였습니다. 2021년에는 바이오 그릭요거트 대용량과 소용량 제품을 출시하여 그릭요거트 시장에 진입하였고, 2022년에는 그릭요거트의 디자인 과 맛을 리뉴얼하여 무가당, 무첨가(향료, 색소, 안정제, 감미료), 고단백(100g당 7g)을 소구 하며 시장 내 지위를 강화하고 있습니다. 2023년에는 호상 중용량 제품(120g, 150g)을 친환경 패키지 운영을 위하여 종이컵으로 전환하여 운영 중에 있습니다. 그릭요거트는 기존 무가 당, 무첨가, 고단백 컨셉에 국내최초* 락토프리 컨셉을 추가하였으며, 소용량 그릭요거트 제 품의 라벨을 제거해 친환경 패키징을 위한 노력을 기울이고 있습니다. (*2023년 5월 그릭요 거트 제품 품목제조보고 기준) 그리고 2023년 10월 다양한 TPO*로 간편하고 맛있게 즐길 수 있는 그릭요거트 허니앤밤을 출시해 시장 영향력을 확대하고 있습니다.

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

3) 분유부문

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

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

[국내외 시장여건]

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

모바일기기가 상용화 되고 온라인 쇼핑의 주류인 MZ세대가 부모가 되면서, 주요 육아용품인 기저귀와 분유의 구매가 E-commerce 중심으로 확대되기 시작했고, 각 E-commerce 채널 은 편의성을 강조하는 정기배송 서비스 및 최저가 전략을 펼치며 볼륨을 키워 나갔습니다.

2011년 30% 미만이었던 E-commerce의 매출비중은 코로나 이후 비대면 소비 증가추세, 온라인의 빠른 배송 성장과 더불어 2023년 약 84%로 증가하여 현재는 분유 판매의 주요채 널로 자리매김하였습니다. 오프라인 유통채널도 온라인몰의 판매비중이 지속 증가하는 추세 이며, 분유 제조사 역시 E-commerce의 성장 트렌드와 함께 온라인 중심의 마케팅활동을 전 개해 나가고 있습니다.

국내 주요 분유 및 유아식 업체는 6개사로 다른 제품군에 비해 적은 수가 경쟁하고 있으나, 글로벌 브랜드의 한국 진출과 해외 직구가 활성화되면서, 유통 장벽이 낮아져 해외 브랜드와 도 직접적인 경쟁관계가 형성되었습니다. 현재 국내에 정식으로 통관/유통되는 수입분유 브

랜드는 약 15개 내외로 집계되고 있습니다.

[영업현황 및 경쟁우위]

당사는 1974년 처음 분유를 시장에 선보인 이후 지난 49년간 '단 한 명의 아이도 건강한 삶에서 소외되지 않아야 한다'는 창업정신을 사업의 기본 방향으로 삼아왔습니다. 49년간 사업을 영위하며 축적된 독보적인 기술과 숙련된 생산노하우로 지금은 한국을 넘어 전 세계에 안심하고 먹을 수 있는 분유를 생산, 공급하고 있습니다.

분유는 기술력이 대단히 중요한 사업영역으로, 기술력의 대표적인 척도 중 하나는 '얼마나 많은 종류의 특수분유를 생산해 낼 수 있는가'입니다. 매일유업은 국내에서는 유일하게 선천성대사이상질환자용 조제식품을 1999년 이래 지속 공급해오고 있으며, 2023년 12월말 기준 국내업계 중 최다인 17품목의 특수분유를 운영하고 있습니다. 또한 선천성대사이상질환 환아와 그 가족이 함께 참여하는 PKU 캠프를 지원하고 있으며, 선천성대사이상질환에 대한 일반 소비자의 인식을 제고하기 위한 하트밀 캠페인을 매년 지속하고 있습니다.

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

4) 치즈 부문

[산업의 특성]

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

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

[국내외 시장여건]

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

(*근거자료_ 한국무역협회 품목별 수출입 데이터)

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

[영업현황 및 경쟁우위]

상하치즈는 전문 치즈 브랜드 답게 다수의 가공치즈와 자연치즈 제품을 생산, 공급하고 있으며, 여러 소매 채널과 B2B 채널을 통해 고품질의 치즈를 공급하고 있습니다.

슬라이스 치즈로는 진한 맛과 두툽한 두께로 차별화된 '더블업 체다 슬라이스'와 요리에 최적

화된 '더블업 모짜렐라 슬라이스'를 공급하고 있으며, 기능성 슬라이스 시장에서 가장 많이 판매되는 국내 최대 칼슘 함유 컨셉의 '빠로 가는 칼슘치즈'와 국내 최대 단백질 함유로 설계된 '지방을 낮춘 고단백치' 건강/기능성 트렌드를 리딩하고 있으며, 영유아 슬라이스 시장에서 소아과 전문의가 설계한 건강하고 영양 높은 유기농 아이치즈 1~4단계 제품으로 점유율 1위를 유지하며 영양/건강 기반의 슬라이스 치즈 시장을 리딩하고 있습니다.

(근거자료: 2023년 12월 Nielsen RI)

가공 스낵치즈로는 국내에서 가장 많이 판매되는 '미니치즈'를 운영하고 있으며, 우유 반 잔의 칼슘이 함유된 '칼슘체다', '부드러운 크림치즈', '스모크 모짜렐라', '아몬드 고다' 총 4가지 맛을 판매하고 있습니다. 국산 원유로 생산하는 자연치즈는 리코타치즈, 후레쉬 모짜렐라, 까망베르, 브리치즈이며, 특히 국내 치즈 제품 최초로 유럽의 국제식품품질평의회(iTQi)에서 2019년부터 2022년까지 수상하여 맛과 품질을 세계적으로 인정받고 있습니다. (브리치즈 제외 3종) 이외에도 B2B용 치즈 시장 내 업소용 슬라이스, 액상 및 자연치즈 등 다양한 제품군으로 국내 주요 외식브랜드 및 다수의 식품 제조사에 공급하고 있습니다.

5) 커피 부문

[산업의 특성]

RTD* 커피 산업 중 컵커피 시장은 우유가 들어간 라떼 커피 중심으로 형성되어 유업체가 리드해오고 있는 시장입니다. 최근에는 커피 수요가 증가함에 따라 원두, 로스팅, 추출 기술 등이 고급화되었고 많은 음용량을 충족시켜주는 대용량 형태의 다양한 제품들이 출시되고 있습니다. 또한 OEM 업체를 통해 기존 유업체들 외 다양한 브랜드들이 시장에 새롭게 진입하고 있기 때문에, 양적 경쟁 뿐 아니라 기술력에 기반한 품질 경쟁이 더욱 강해져 가고 있습니다.

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

[국내외 시장여건]

RTD 커피 시장 규모는 최근 1년 기준 약 1.4조원으로 전년비 1.2% 감소하였고, 당사가 집중하고 있는 컵커피 시장은 약 4,034억원으로 (RTD 커피 시장 내 약 29%) 가장 많은 비중을 차지하고 있습니다. 대용량 커피 시장이 성장하면서 PET 커피 시장이 3,269억원으로 (RTD 커피 시장 내 약 23%) 컵커피 시장 다음으로 큰 시장으로 성장하고 있습니다.

일인당 전체 커피 음용량이 증가됨에 따라 커피는 일상화, 보편화 되고 있으며 RTD 커피는 편의성에 맞는 음용 상황에 따라 소비자가 원하는 맛을 선택하는 것으로 보여집니다. 향후에도 기호식품으로서의 '맛'과 다양한 형태의 '편의성'이 RTD 커피 시장의 주 구매 요인이 될 것으로 보입니다.

(근거자료: 2023년 12월 Nielsen RI)

[영업현황 및 경쟁우위]

매일유업은 국내 최초 컵커피 '마이카페라떼'와 국내 시장점유율 1위 컵커피 '바리스타를스' 브랜드로 RTD 컵커피 시장점유율 38%를 달성하고 있습니다. '바리스타를스'는 물을 지켜 만든 맛있는 커피 음료로, 2007년 브랜드 런칭 이후 지속 성장하여 RTD 컵커피 시장점유율 33%로 1위를 유지하고 있습니다. 특히 2016년 6월과 2017년 3월에 출시한 대용량 컵커피 (300ml 이상) 4종과 더불어 2020년 4월에 출시한 디카페인 라떼가 브랜드 성장에 기여하고 있습니다. 2020년 5월에는 RTD 커피 최초이자 유일하게 락토프리 우유로 로우슈거 에스프

레소 라떼를 리뉴얼 하여 제품 경쟁력을 강화하였습니다. 2021년 4월에는 성장하는 PET커피 시장에서의 경쟁력 강화를 위해 바리스타를스 그란데 2종(아메리카노, 라떼)을 출시하였습니다. 2023년 4월에는 성장하는 대용량 컵 시장 내 돌체 플레이버 출시를 통하여, 바리스타를스 브랜드 시장 지위를 강화하고 있습니다. 2023년 7월 친환경 트렌드를 반영한 바리스타를스 무라벨 PET 커피 350mL 3종 (아메리카노, 라떼, 디카페인 아메리카노)을 출시하여 제품 포트폴리오를 확대하였습니다. 바리스타를스는 지속적인 브랜드 광고 집행과 다양한 프로모션 활동 및 디지털 커뮤니케이션 활동을 통해 브랜드의 고객선호도를 강화하고, 매출 성장에 기여하고 있습니다. (근거자료: 2023년 12월 Nielsen RI)

III. 재무에 관한 사항

1. 요약재무정보

가. 요약연결재무정보

(단위 : 천원)

구분	제7기 (2023년 12월말)	제6기 (2022년 12월말)	제5기 (2021년 12월말)
[유동자산]	604,124,646	599,958,025	641,585,227
1. 현금및현금성자산	139,407,573	78,647,654	120,115,059
2. 당기손익-공정가치측정금융자산	67,159,416	88,519,835	135,215,717
3. 기타포괄손익-공정가치측정금융자산	-	3,111,000	2,686,000
4. 단기금융상품	19,526,064	17,924,202	39,806,093
5. 파생상품자산	115,347	264,004	-
6. 매출채권 및 기타채권	183,830,010	169,265,962	157,239,575
7. 환불자산	560,351	565,320	618,492
8. 재고자산	185,847,134	235,027,110	174,959,903
9. 당기법인세자산	76,595	71,526	1,824,113
10. 기타유동자산	7,478,406	6,561,412	9,120,273
11. 리스채권	123,750	-	-
[비유동자산]	368,676,858	374,790,268	340,113,956
1. 관계기업투자	5,374,408	5,073,557	5,118,862
2. 당기손익-공정가치측정금융자산	19,897,516	19,309,911	11,715,142
3. 기타포괄손익-공정가치측정금융자산	2,494,925	2,334,915	999,999
4. 장기금융상품	10,006,000	10,006,000	10,006,000
5. 기타채권	13,819,246	14,825,449	13,606,495
6. 유형자산	271,085,110	274,003,980	271,871,627
7. 무형자산	14,709,987	12,184,952	10,320,124
8. 사용권자산	5,958,834	8,110,947	11,068,915
9. 이연법인세자산	2,420,193	4,040,444	1,339,199
10. 순확정급여자산	17,184,120	19,452,232	-
11. 기타비유동자산	5,726,519	5,447,881	4,067,588

자산총계	972,801,504	974,748,293	981,699,184
[유동부채]	215,905,135	266,099,320	196,596,810
[비유동부채]	216,810,751	211,825,488	287,810,532
부채총계	432,715,886	477,924,808	484,407,343
[지배기업 소유주지분]	539,509,065	496,295,307	497,291,840
1.자본금	3,921,819	3,921,819	3,921,819
2.이익잉여금	321,791,168	275,656,481	270,134,404
3.기타자본항목	213,796,078	216,717,007	223,235,617
[비지배지분]	576,553	528,178	-
자본총계	540,085,618	496,823,485	497,291,840
종속·관계·공동기업 투자주식의 평가방법	원가법	원가법	원가법
	(2023.1.1 ~ 2023.12.31)	(2022.1.1 ~ 2022.12.31)	(2021.1.1 ~ 2021.12.31)
매출액	1,782,979,216	1,685,644,030	1,551,869,546
영업이익	72,229,121	60,688,077	87,797,405
법인세비용차감전순이익	76,054,030	24,438,338	96,645,615
연결총당기순이익	55,050,060	14,430,961	74,245,215
1.지배기업 소유주지분	55,008,055	14,394,853	74,245,215
2.비지배지분	42,005	36,108	-
기본 및 희석주당순이익(단위 : 원)	7,678	1,966	9,820
연결에 포함된 회사수	4개	4개	4개

※ 한국채택국제회계기준(K-IFRS) 작성기준에 따라 작성되었습니다.

※ 제7기(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
제7기 (당기)	매일유업(주) 외 4사	-	-
제6기 (전기)	매일유업(주) 외 4사	-	-
제5기 (전전기)	매일유업(주) 외 4사	매일헬스뉴트리션(주) 엠즈베이커스(주)	-

다. 요약별도재무정보

(단위 : 천원)

구분	제7기	제6기	제5기
	(2023년 12월말)	(2022년 12월말)	(2021년 12월말)
[유동자산]	582,741,450	573,254,437	610,997,326
1.현금및현금성자산	122,549,440	52,998,955	100,247,518

2.당기손익-공정가치측정금융자산	67,159,416	88,189,397	135,215,717
3.기타포괄손익-공정가치측정금융자산	-	3,111,000	2,686,000
4.단기금융상품	18,524,364	17,924,202	34,806,093
5.파생상품자산	115,347	264,004	-
6.매출채권 및 기타채권	188,563,519	174,917,940	155,993,951
7.환불자산	555,222	565,319	618,492
8.재고자산	178,388,878	230,028,602	173,187,781
9.당기법인세자산	-	-	1,820,375
10.기타유동자산	6,873,711	5,182,725	6,351,892
11.리스채권	11,553	72,292	69,502
[비유동자산]	421,397,969	418,586,930	380,550,870
1.종속기업 및 관계기업투자	99,693,236	92,379,005	82,695,082
2.당기손익-공정가치측정금융자산	19,897,516	19,309,911	11,715,142
3.기타포괄손익-공정가치측정금융자산	2,494,925	2,334,915	999,999
4.장기금융상품	10,006,000	10,006,000	10,006,000
5.기타채권	13,685,135	14,619,704	13,429,700
6.리스채권	-	11,327	82,325
7.유형자산	226,621,781	227,640,220	230,042,168
8.무형자산	11,929,791	9,985,684	8,788,452
9.투자부동산	6,850,574	6,759,306	6,543,557
10.사용권자산	5,766,304	7,820,268	10,841,653
11.순확정급여자산	16,705,434	18,847,578	-
12.이연법인세자산	2,158,072	3,811,769	1,339,199
13.기타비유동자산	5,589,201	5,061,243	4,067,588
자산총계	1,004,139,419	991,841,367	991,548,197
[유동부채]	209,493,525	257,638,344	192,510,430
[비유동부채]	216,695,080	211,579,039	287,991,030
부채총계	426,188,605	469,217,383	480,501,460
[자본금]	3,921,819	3,921,819	3,921,819
[이익잉여금]	361,785,402	302,846,938	284,445,629
[기타자본항목]	212,243,593	215,855,227	222,679,288
자본총계	577,950,814	522,623,984	511,046,736
종속·관계·공동기업 투자주식의 평가방법	원가법	원가법	원가법
	(2023.1.1 ~ 2023.12.31)	(2022.1.1 ~ 2022.12.31)	(2021.1.1 ~ 2021.12.31)
매출액	1,710,510,837	1,621,061,728	1,543,572,644
영업이익	84,969,765	73,847,297	93,903,412
법인세비용차감전순이익	88,657,550	37,510,231	102,464,687
당기순이익	67,811,832	27,274,084	80,332,653
기본 및 희석주당순이익(단위:원)	9,466	3,724	10,625

※ 한국채택국제회계기준(K-IFRS) 작성기준에 따라 작성되었습니다.
 ※ 제7기(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

2-1. 연결 재무상태표 연결 재무상태표

제 7 기 2023.12.31 현재
 제 6 기 2022.12.31 현재
 제 5 기 2021.12.31 현재

(단위 : 원)

	제 7 기	제 6 기	제 5 기
자산			
유동자산	604,124,645,634	599,958,025,059	641,585,227,759
현금및현금성자산	139,407,573,021	78,647,654,099	120,115,059,280
당기손익-공정가치측정금융자산	67,159,415,695	88,519,834,715	135,215,717,424
기타포괄손익-공정가치측정금융자산		3,111,000,000	2,686,000,000
단기금융상품	19,526,064,000	17,924,202,142	39,806,093,330
파생상품자산	115,347,489	264,004,043	
매출채권 및 기타채권	183,830,009,657	169,265,962,237	157,239,575,068
환불자산	560,351,200	565,319,810	618,492,590
재고자산	185,847,134,533	235,027,110,493	174,959,903,718
당기법인세자산	76,594,760	71,526,360	1,824,113,000
기타유동자산	7,478,405,435	6,561,411,160	9,120,273,349
리스채권	123,749,844		
비유동자산	368,676,858,592	374,790,267,915	340,113,956,715
관계기업투자	5,374,408,064	5,073,557,481	5,118,862,262
당기손익-공정가치측정금융자산	19,897,516,120	19,309,911,404	11,715,142,884
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	2,494,925,064	2,334,915,064	999,999,985
장기금융상품	10,006,000,000	10,006,000,000	10,006,000,000
기타채권	13,819,246,133	14,825,449,171	13,606,495,914
유형자산	271,085,110,296	274,003,980,346	271,871,627,045
무형자산	14,709,986,560	12,184,951,655	10,320,124,829
사용권자산	5,958,834,330	8,110,947,130	11,068,915,324
이연법인세자산	2,420,192,958	4,040,443,646	1,339,199,852
순확정급여자산	17,184,119,998	19,452,231,967	

기타비유동자산	5,726,519,069	5,447,880,051	4,067,588,620
자산총계	972,801,504,226	974,748,292,974	981,699,184,474
부채			
유동부채	215,905,134,775	266,099,319,977	196,596,810,927
매입채무 및 기타채무	190,030,160,257	176,970,043,613	165,002,414,039
유동성사채		69,970,453,432	
파생상품부채		2,508,024,216	
리스부채	2,712,696,713	4,009,669,040	3,731,428,213
환불부채	774,657,754	769,846,470	
계약부채	840,747,020	1,437,396,981	1,982,667,027
당기법인세부채	11,689,158,211	2,162,019,556	15,181,671,676
기타유동부채	9,659,983,429	8,271,866,669	10,698,629,972
총당부채	197,731,391		
비유동부채	216,810,751,594	211,825,487,951	287,810,532,582
기타채무	3,752,845,200	4,103,914,769	4,021,782,659
장기차입금	4,319,621,273		
사채	199,686,247,168	199,589,563,781	269,393,965,581
순확정급여부채			3,944,364,555
리스부채	2,969,399,604	3,753,892,843	7,065,428,609
총당부채	131,020,067	131,020,067	131,020,067
기타비유동부채	5,951,618,282	4,247,096,491	3,253,971,111
부채총계	432,715,886,369	477,924,807,928	484,407,343,509
자본			
지배기업 소유주지분	539,509,065,201	496,295,306,964	497,291,840,965
자본금	3,921,819,000	3,921,819,000	3,921,819,000
이익잉여금	321,791,168,362	275,656,481,297	270,134,404,727
기타자본항목	213,796,077,839	216,717,006,667	223,235,617,238
비지배지분	576,552,656	528,178,082	
자본총계	540,085,617,857	496,823,485,046	497,291,840,965
부채및자본총계	972,801,504,226	974,748,292,974	981,699,184,474

※ 제7기(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.

2-2. 연결 손익계산서

연결 손익계산서

제 7 기 2023.01.01 부터 2023.12.31 까지

제 6 기 2022.01.01 부터 2022.12.31 까지

제 5 기 2021.01.01 부터 2021.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 7 기	제 6 기	제 5 기
매출액	1,782,979,215,597	1,685,644,029,927	1,551,869,546,714
매출원가	1,285,406,091,808	1,200,233,075,232	1,088,638,946,009
매출총이익	497,573,123,789	485,410,954,695	463,230,600,705
판매비와관리비	425,344,002,557	424,722,878,169	375,433,194,837
영업이익	72,229,121,232	60,688,076,526	87,797,405,868
기타수익	6,750,789,873	5,169,667,939	6,144,251,120
기타비용	10,858,681,473	10,585,709,995	6,083,111,495
금융수익	17,917,146,977	11,332,601,701	19,931,073,195
배당금수익	2,681,229,853	2,542,648,875	1,102,689,212
이자수익	3,752,143,234	3,329,073,638	2,312,712,458
파생상품거래이익	3,928,120,519	3,223,581,002	2,413,276,639
파생상품평가이익	115,347,489	189,524,043	
당기손익-공정가치측정금융자산 처분이익	1,494,514,962	703,777,669	3,454,064,448
당기손익-공정가치측정금융자산 평가이익	5,945,790,920	1,343,996,474	10,648,330,438
금융비용	10,273,466,966	42,120,993,477	11,262,827,870
이자비용	5,525,855,188	6,094,102,689	4,954,069,440
파생상품거래손실	1,872,203,735	3,186,260,000	123,000,000
파생상품평가손실		2,508,024,216	
당기손익-공정가치측정금융자산 처분손실	110,154,711	5,988,741,882	419,882,439
당기손익-공정가치측정금융자산 평가손실	2,765,253,332	24,343,864,690	5,765,875,991
관계기업투자손익	289,120,565	(45,304,781)	118,825,106
지분법손익	289,120,565	(45,304,781)	118,825,106
법인세차감전순이익	76,054,030,208	24,438,337,913	96,645,615,924
법인세비용	21,003,970,573	10,007,377,054	22,400,400,129
당기순이익	55,050,059,635	14,430,960,859	74,245,215,795
당기순이익의 귀속			
지배기업 소유주지분	55,008,054,403	14,394,852,570	74,245,215,795
비지배지분	42,005,232	36,108,289	
지배기업지분에 대한 주당이익			
기본주당이익(손실) (단위 : 원)	7,678	1,966	9,820
희석주당이익(손실) (단위 : 원)	7,678	1,966	9,820

※ 제7기(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.

2-3. 연결 포괄손익계산서

연결 포괄손익계산서

제 7 기 2023.01.01 부터 2023.12.31 까지

제 6 기 2022.01.01 부터 2022.12.31 까지

제 5 기 2021.01.01 부터 2021.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 7 기	제 6 기	제 5 기
당기순이익	55,050,059,635	14,430,960,859	74,245,215,795
기타포괄손익	(4,953,769,724)	6,248,220,822	4,109,238,013
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목	(6,002,639,704)	6,421,782,173	3,826,978,544
순확정급여부채의 재측정요소	(5,689,086,098)	5,975,209,447	1,499,623,094
기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익	(313,553,606)	446,572,726	2,327,355,450
후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목	1,048,869,980	(173,561,351)	282,259,469
해외사업환산손익	1,037,139,962	(173,561,351)	282,259,469
지분법기타포괄이익	11,730,018		
당기총포괄이익	50,096,289,911	20,679,181,681	78,354,453,808
당기포괄이익의 귀속			
지배기업 소유주지분	50,052,179,206	20,643,073,392	78,354,453,808
비지배지분	44,110,705	36,108,289	

※ 제7기(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.

2-4. 연결 자본변동표

연결 자본변동표

제 7 기 2023.01.01 부터 2023.12.31 까지

제 6 기 2022.01.01 부터 2022.12.31 까지

제 5 기 2021.01.01 부터 2021.12.31 까지

(단위 : 원)

	자본					
	지배기업의 소유주에게 귀속되는 지분				비지배지분	자본 합계
	자본금	이익잉여금	기타자본항목	지배기업의 소유주에게 귀속되는 지분 합계		
2021.01.01 (기초자본)	3,921,819,000	199,893,854,404	236,315,550,453	440,131,223,857		440,131,223,857
당기순이익		74,245,215,795		74,245,215,795		74,245,215,795
순확정급여부채의 재측정요소			1,499,623,094	1,499,623,094		1,499,623,094
기타포괄손익-공정가치측정금융자산 평가손익			2,327,355,450	2,327,355,450		2,327,355,450
해외사업환산손익			282,259,469	282,259,469		282,259,469
지분법기타포괄이익						
기타포괄손익-공정가치측정금융자산 평가손익 대체		2,088,323,328	(2,088,323,328)			
연차배당		(6,092,988,800)		(6,092,988,800)		(6,092,988,800)
자기주식의 취득 및 처분			(15,263,232,400)	(15,263,232,400)		(15,263,232,400)
주식보상비용			850,000,000	850,000,000		850,000,000
주식기준보상 거래			(687,615,500)	(687,615,500)		(687,615,500)
종속기업의 유상증자						
2021.12.31 (기말자본)	3,921,819,000	270,134,404,727	223,235,617,238	497,291,840,965		497,291,840,965
2022.01.01 (기초자본)	3,921,819,000	270,134,404,727	223,235,617,238	497,291,840,965		497,291,840,965
당기순이익		14,394,852,570		14,394,852,570	36,108,289	14,430,960,859
순확정급여부채의 재측정요소			5,975,209,447	5,975,209,447		5,975,209,447
기타포괄손익-공정가치측정금융자산 평가손익			446,572,726	446,572,726		446,572,726
해외사업환산손익			(173,561,351)	(173,561,351)		(173,561,351)
지분법기타포괄이익						

기타포괄손익-공정가치측정금융자산 평가손익 대체						
연차배당		(8,872,776,000)		(8,872,776,000)		(8,872,776,000)
자기주식의 취득 및 처분			(15,258,492,600)	(15,258,492,600)		(15,258,492,600)
주식보상비용			2,833,731,000	2,833,731,000		2,833,731,000
주식기준보상 거래			(850,000,000)	(850,000,000)		(850,000,000)
종속기업의 유상증자			507,930,207	507,930,207	492,069,793	1,000,000,000
2022.12.31 (기말자본)	3,921,819,000	275,656,481,297	216,717,006,667	496,295,306,964	528,178,082	496,823,485,046
2023.01.01 (기초자본)	3,921,819,000	275,656,481,297	216,717,006,667	496,295,306,964	528,178,082	496,823,485,046
당기순이익		55,008,054,403		55,008,054,403	42,005,232	55,050,059,635
순확정급여부채의 재측정요소			(5,691,191,571)	(5,691,191,571)	2,105,473	(5,689,086,098)
기타포괄손익-공정가치측정금융자산 평가손익			(313,553,606)	(313,553,606)		(313,553,606)
해외사업환산손익			1,037,139,962	1,037,139,962		1,037,139,962
지분법기타포괄이익			11,730,018	11,730,018		11,730,018
기타포괄손익-공정가치측정금융자산 평가손익 대체		(240,424,538)	240,424,538			
연차배당		(8,632,942,800)		(8,632,942,800)		(8,632,942,800)
자기주식의 취득 및 처분			(2,236,726,300)	(2,236,726,300)		(2,236,726,300)
주식보상비용			4,035,512,000	4,035,512,000		4,035,512,000
주식기준보상 거래						
종속기업의 유상증자			(4,263,869)	(4,263,869)	4,263,869	
2023.12.31 (기말자본)	3,921,819,000	321,791,168,362	213,796,077,839	539,509,065,201	576,552,656	540,085,617,857

※ 제7기(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.

2-5. 연결 현금흐름표

연결 현금흐름표

제 7 기 2023.01.01 부터 2023.12.31 까지
제 6 기 2022.01.01 부터 2022.12.31 까지
제 5 기 2021.01.01 부터 2021.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 7 기	제 6 기	제 5 기
영업활동으로 인한 현금흐름	151,155,602,651	(2,900,564,836)	100,649,760,645
영업으로부터 창출된 현금흐름	158,636,974,416	23,474,041,478	122,832,386,129
이자수취	3,629,844,015	2,904,526,399	2,128,395,715
이자지급	(5,443,835,883)	(5,928,051,056)	(3,845,577,085)
배당금의 수취	2,618,983,823	2,426,797,829	1,102,689,212
법인세 납부	(8,286,363,720)	(25,777,879,486)	(21,568,133,326)
투자활동으로 인한 현금흐름	(9,147,945,882)	(9,410,699,314)	(193,169,034,643)
당기손익-공정가치측정금융자산의 감소	28,427,451,234	100,720,327,307	53,850,559,457
당기손익-공정가치측정금융자산의 증가	(3,089,739,091)	(89,904,045,547)	(171,105,122,211)
기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 감소	2,776,093,462		9,551,183,618
기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 증가	(160,010,000)	(1,179,104,500)	(999,999,985)
단기금융상품의 감소	6,511,664,142	55,614,493,330	
단기금융상품의 증가	(8,001,700,000)	(27,320,064,142)	(17,100,460,431)

장기금융상품의 증가		(7,015,440,692)	(10,000,000,000)
대여금의 감소		100,000,000	1,367,900,000
보증금의 감소	1,684,141,222	4,036,846,942	3,022,688,530
보증금의 증가	(417,177,541)	(3,733,564,953)	(77,566,182)
관계기업투자의 취득			(5,000,037,156)
리스채권의 감소	40,821,131		
유형자산의 처분	273,168,564	144,467,536	269,817,186
유형자산의 취득	(30,645,864,265)	(35,474,351,287)	(53,663,910,633)
무형자산의 처분			2,927,500
무형자산의 취득	(4,514,569,636)	(4,483,923,188)	(2,309,972,610)
기타비유동자산의 증가	(617,297,610)	(916,340,120)	(977,041,726)
사업결합으로 인한 현금유출	(1,414,927,494)		
재무활동으로 인한 현금흐름	(81,197,090,953)	(28,279,597,226)	143,280,889,192
장기차입금의 차입	4,430,000,000		
사채의 발행			199,432,460,000
유동성사채의 상환	(70,000,000,000)		(30,000,000,000)
리스부채의 감소	(4,757,421,853)	(4,298,328,626)	(4,107,734,108)
배당금의 지급	(8,632,942,800)	(8,872,776,000)	(6,092,988,800)
자기주식의 취득 및 처분	(2,236,726,300)	(16,108,492,600)	(15,950,847,900)
종속기업의 유상증자		1,000,000,000	
외화표시 현금및현금성자산의 환율변동효과	(50,646,894)	(876,543,805)	545,674,821
현금및현금성자산의 증가(감소)	60,759,918,922	(41,467,405,181)	51,307,290,015
기초의 현금및현금성자산	78,647,654,099	120,115,059,280	68,807,769,265
기말의 현금및현금성자산	139,407,573,021	78,647,654,099	120,115,059,280

※ 제7기(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

제7(당)기 : 2023년 1월 1일부터 2023년 12월 31일까지

제6(전)기 : 2022년 1월 1일부터 2022년 12월 31일까지

매일유업 주식회사와 그 종속기업

1. 일반사항

1.1 지배기업의 개요

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

고 있습니다.

1.2 종속기업의 현황

1.2.1 보고기간말 현재 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

회사명	지분율(%)		소재지	결산일
	당기말	전기말		
북경매일유업유한공사	100	100	중국	12월 31일
매일호주유한회사	100	100	호주	12월 31일
매일헬스뉴트리션(주)	100	100	한국	12월 31일
엠즈베이커스(주)	95	94	한국	12월 31일

1.2.2 연결 대상 종속기업의 당기말과 전기말 현재 요약재무상태표는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

회사명	자산	부채	자본
북경매일유업유한공사	7,219,924	9,170,342	(1,950,418)
매일호주유한회사	40,440,993	950,861	39,490,132
매일헬스뉴트리션(주)	18,974,804	10,322,545	8,652,259
엠즈베이커스(주)	12,770,125	2,135,534	10,634,591

<전기말>

(단위 : 천원)

회사명	자산	부채	자본
북경매일유업유한공사	6,653,689	6,760,772	(107,083)
매일호주유한회사	40,658,132	653,555	40,004,577
매일헬스뉴트리션(주)	29,972,304	16,121,101	13,851,203
엠즈베이커스(주)	10,497,316	2,018,380	8,478,936

1.2.3 연결 대상 종속기업의 당기와 전기 요약포괄손익계산서는 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

회사명	매출	당기순손익	총포괄손익
북경매일유업유한공사	26,372,901	(1,878,149)	(1,847,939)
매일호주유한회사	1,567,696	(7,632,187)	(6,629,861)
매일헬스뉴트리션(주)	106,165,233	(4,883,709)	(5,198,944)
엠즈베이커스(주)	19,828,011	1,178,785	1,153,955

<전기>

(단위 : 천원)

회사명	매출	당기순손실	총포괄손실
북경매일유업유한공사	19,412,689	(2,169,335)	(2,106,360)
매일호주유한회사	1,029,758	(5,626,292)	(5,872,290)
매일헬스뉴트리션(주)	94,297,233	(4,336,510)	(4,349,315)
엠즈베이커스(주)	10,824,188	11,696	(4,417)

1.3 연결대상범위의 변동

당기 중 연결대상범위의 변동은 없습니다.

2. 중요한 회계정책

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

2.1 재무제표 작성기준

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

재무제표는 다음을 제외하고는 역사적 원가에 기초하여 작성하였습니다.

- 특정 금융자산과 금융부채(파생상품 포함), 공정가치로 측정하는 특정 유형자산과 투자부동산 유형
- 순공정가치로 측정하는 매각예정자산
- 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 주석3에서 설명하고 있습니다.

2.2 회계정책과 공시의 변경

2.2.1 연결기업이 채택한 제·개정 기준서

연결기업은 2023년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

(1) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' - '회계정책'의 공시

중요한 회계정책 정보를 정의하고 이를 공시하도록 하였습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(2) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' - 행사가격 조정 조건이 있는 금융부채 평가손익 공시

발행자의 주가 변동에 따라 행사가격이 조정되는 조건이 있는 금융상품의 전부나 일부가 금융부채로 분류되는 경우 그 금융부채의 장부금액과 관련 손익을 공시하도록 하였습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(3) 기업회계기준서 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류' - '회계추정'의 정의

회계추정을 정의하고, 회계정책의 변경과 구별하는 방법을 명확히 하였습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(4) 기업회계기준서 제1012호 '법인세' - 단일거래에서 생기는 자산과 부채에 대한 이연법인세

자산 또는 부채가 최초로 인식되는 거래의 최초 인식 예외 요건에 거래시점 동일한 가산할 일시적차이와 차감할 일시적차이를 발생시키지 않는 거래라는 요건을 추가하였습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(5) 기업회계기준서 제1117호 '보험계약' 제정

한국채택국제회계기준 제1117호 '보험계약'은 한국채택국제회계기준 제1104호 '보험계약'을 대체합니다. 보험계약에 따른 모든 현금흐름을 추정하고 보고시점의 가정과 위험을 반영한 할인율을 사용하여 보험부채를 측정하고, 매 회계연도별로 계약자에게 제공한 서비스(보험보장)를 반영하여 수익을 발생주의로 인식하도록 합니다. 또한, 보험사건과 관계없이 보험계약자에게 지급하는 투자요소(해약/만기환급금)는 보험수익에서 제외하며, 보험손익과 투자손익을 구분 표시하여 정보이용자가 손익의원천을 확인할 수 있도록 하였습니다. 해당 기준서의 제정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(6) 기업회계기준서 제1012호 '법인세' - '국제조세개혁 - 필라2 모범규칙'

개정 기준은 다국적기업의 국제조세를 개혁하는 필라2 모범규칙을 반영하는 법률의 시행으로 생기는 이연법인세 회계처리를 일시적으로 완화하고 이와 관련된 당기법인세 효과 등에 대한 공시를 요구하고 있습니다. 회사는 필라2 규칙과 관련되는 이연법인세의 인식 및 공시에 대한 예외 규정을 적용하였으며, 해당 법률이 2024년 1월 1일부터 시행될 예정이므로 회사의 필라2 관련 당기법인세비용은 없습니다. 필라2 법인세의 영향은 주석 21에서 설명하고 있습니다.

2.2.2 제정 · 공표되었으나 아직 시행되지 않은 회계기준

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

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

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

동 개정사항은 2024년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결기업은 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

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

공급자금융약정을 적용하는 경우, 재무제표이용자가 공급자금융약정이 기업의 부채와 현금흐름 그리고 유동성위험익스포저에 미치는 영향을 평가할 수 있도록 공급자금융약정에 대한 정보를 공시해야 합니다. 동 개정사항은 2024년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결기업은 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

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

판매후리스에서 생기는 리스부채를 후속적으로 측정할 때 판매자-리스이용자가 보유하는 사용권 관련 손익을 인식하지 않는 방식으로 리스료나 수정리스료를 산정합니다. 동 개정사항은 2024년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결기업은 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

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

가상자산을 보유하는 경우, 가상자산을 고객을 대신하여 보유하는 경우, 가상자산을 발행한 경우의 추가 공시사항을 규정하고 있습니다. 동 개정사항은 2024년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 해당 기준서의 제정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

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

통화의 교환가능성을 평가하고 다른 통화와 교환이 가능하지 않다면 현물환율을 추정하며

관련 정보를 공시하도록 하고 있습니다. 동 개정사항은 2025년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

2.3 연결기준

연결재무제표는 매 회계연도 12월 31일 현재 연결기업의 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. 연결기업간의 거래로 인해 발생한 모든 연결기업의 자산, 부채, 자본, 수익, 비용 및 현금흐름은 전액 제거하고 있습니다.

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

2.4 중요한 회계정책

2.4.1 사업결합 및 영업권

사업결합은 취득법을 적용하여 회계처리하고 있습니다. 취득원가는 취득일의 공정가치로 측

정된 이전대가와 피취득자에 대한 비지배지분 금액의 합계로 측정하고 있습니다. 각 사업결합에 대해 취득자는 피취득자에 대한 비지배지분을 공정가치 또는 피취득자의 식별가능한 순자산 중의 비지배지분의 비례적 지분으로 측정하고 있으며 취득관련 원가는 발생시 비용으로 처리하고 있습니다.

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

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

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

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

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

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

2.4.2 관계기업투자

관계기업은 연결기업이 유의적인 영향력을 보유하는 기업입니다. 유의적인 영향력은 피투자자의 재무정책과 영업정책에 관한 의사결정에 참여할 수 있는 능력이지만 그러한 정책의 지

배력이나 공동지배력은 아닙니다.

연결기업은 관계기업투자에 대하여 지분법을 적용하여 회계처리하고 있습니다. 관계기업투자는 최초 취득원가로 인식되며, 취득일 이후 관계기업의 순자산변동액 중 연결기업의 지분 해당액을 인식하기 위하여 장부금액을 가감하고 있습니다. 관계기업과 관련된 영업권은 해당 투자자산의 장부금액에 포함되며 상각 또는 별도의 손상 검사를 수행하지 아니하고 있습니다.

관계기업의 영업에 따른 손익 중 연결기업의 지분 해당분은 연결손익계산서에 직접 반영되며 기타포괄손익의 변동은 연결기업의 연결기타포괄손익의 일부로 표시하고 있습니다. 관계기업의 자본에 직접 반영된 변동이 있는 경우 연결기업의 지분 해당분은 연결자본변동표에 반영하고 있습니다. 연결기업과 관계기업 간 거래에 따른 미실 현손익은 연결기업의 지분 해당분 만큼 제거하고 있습니다.

관계기업에 대한 이익은 세효과 및 관계기업의 종속기업 비지배지분을 차감한 후의 연결기업의 지분에 해당하는 부분을 손익계산서에 영업외손익에 표시하고 있습니다.

관계기업의 보고기간은 연결기업의 보고기간과 동일하며 연결기업과 동일한 회계정책의 적용을 위해 필요한 경우 재무제표를 조정하고 있습니다.

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

연결기업은 관계기업에 대하여 유의적인 영향력을 상실한 때에 종전 관계기업에 대한 잔여 보유 지분이 있다면 그 잔여 지분을 공정가치로 측정하고 있으며, 유의적인 영향력 및 공동 지배력을 상실한 때의 관계기업투자의 장부금액과 잔여지분의 공정가치 및 처분대가와의 차이는 당기손익으로 반영하고 있습니다.

2.4.3 유동성/비유동성 분류

연결기업은 자산과 부채를 유동/비유동으로 연결재무상태표에 구분하여 표시하고 있습니다.

자산은 다음의 경우에 유동자산으로 분류하고 있습니다.

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

그 밖의 모든 자산은 비유동자산으로 분류하고 있습니다.

부채는 다음의 경우에 유동부채로 분류하고 있습니다.

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

이연법인세자산(부채)은 비유동자산(부채)으로 분류하고 있습니다.

2.4.4 공정가치 측정

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.4.5 고객과의 계약에서 생기는 수익

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

(1) 거래가격산정

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

① 변동대가

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

· 반품권

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

② 고객에게 지급할 대가

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

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

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

(2) 계약 잔액

① 계약자산

계약자산은 고객에게 이전한 재화나 용역에 대하여 그 대가를 받을 권리입니다. 고객이 대가를 지급하기 전이나 지급기일 전에 연결기업이 고객에게 재화나 용역을 이전하는 경우 그 대가를 받을 기업의 권리로 그 권리에 시간의 경과 외의 조건이 있는 자산은 계약자산입니다. 계약자산은 손상평가를 합니다. 금융자산의 손상에 대한 회계정책은 주석 2.4.14를 참조합니다.

② 매출채권

무조건적인 대가 금액이 고객으로부터 지급되어야 하는 경우 (즉, 만기에 대가의 지급이 되기 전에 시간의 경과만이 요구되는 경우) 채권을 인식합니다. 금융자산 관련 회계정책은 주석 2.4.14를 참조합니다.

③ 계약부채

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

(3) 반품권에서 생기는 자산과 부채

① 반환제품회수권

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

② 환불부채

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

2.4.6 법인세

(1) 당기법인세

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

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

(2) 이연법인세

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.4.7 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

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

(2) 거래와 잔액

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

화폐성 외화자산 및 부채는 보고기간말 현재의 기능통화 환율로 환산하고 있습니다.

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

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

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

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

(3) 해외사업장의 환산

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

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

2.4.8 현금배당

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

2.4.9 유형자산

유형자산은 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 표시됩니다. 역사적 원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출을 포함합니다.

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

구 분	내용연수
건물	10년, 20년, 40년
건축물	10년, 20년, 40년
기계장치	8년
차량운반구	4년
공기구비품	3~6년

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

2.4.10 무형자산

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

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

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

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

구 분	내용연수
산업재산권	5~7년
소프트웨어	5년, 10년
기타의 무형자산	5년

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

연구개발비

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

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

2.4.11 리스

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

(1) 리스이용자

① 사용권자산

연결기업은 리스개시일(즉, 기초자산이 사용가능한 시점)에 사용권자산을 인식합니다. 사용권자산은 원가로 측정하고, 후속 측정 시 원가모형을 적용합니다. 원가모형을 적용하기 위하여 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하고, 리스부채의 재측정에 따른 조정을 반영합니다. 사용권자산의 원가는 인식된 리스부채 금액, 최초직접원가, 리스개시일이나 그전에 지급한 리스료를 포함하며, 리스인센티브로 받은 금액을 차감하여 표시합니다.

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

구 분	내용연수
건물	10년, 20년, 40년
건축물	10년, 20년, 40년
기계장치	8년
차량운반구	4년
공기구비품	4년

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

사용권자산도 손상의 대상이 되며 주석 2.4.17 비금융자산의 손상에 대한 회계정책에서 설명하였습니다.

② 리스부채

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

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

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

연결기업의 리스부채는 이자부 차입금에 포함됩니다.

③ 단기리스와 소액 기초자산 리스

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

(2) 리스제공자

연결기업은 기초자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하지 않는 리스를 운용리스로 분류합니다. 리스료 수익은 리스기간에 걸쳐 정액 기준으로 인식하며, 영업 성격에 따라 연결손익계산서에서 기타수익에 포함됩니다. 운용리스 체결과정에서부담하는 리스개설 직접원가를 기초자산의 장부금액에 더하고 리스료 수익과 같은 기준으로 리스기간에 걸쳐 비용으로 인식합니다.

2.4.12 차입원가

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

2.4.13 정부보조금

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

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

2.4.14 금융상품 - 최초 인식과 후속 측정

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

(1) 금융자산

최초 인식과 측정

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

최초 인식 시점에 금융자산의 분류는 금융자산의 계약상 현금흐름 특성과 금융자산을 관리하기 위한 연결기업의 사업모형에 따라 달라집니다. 유의적인 금융요소가 포함되지 않거나 실무적 간편법을 적용하는 매출채권을 제외하고는, 연결기업은 금융자산을 최초에 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 경우가 아니라면 거래원가를 가감합니다.

유의적인 금융요소가 포함되지 않거나 실무적 간편법을 적용하는 매출채권은 기업회계기준서 제1115호에 따라 결정된 거래가격으로 측정합니다. 주식 2.4.5 고객과의 계약에서 생기는 수익의 회계정책을 참조합니다.

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

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

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

후속 측정

후속 측정을 위해 금융자산은 아래 네 가지의 범주로 분류됩니다.

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

상각후원가측정금융자산(채무상품)

연결기업은 아래 조건을 모두 만족하는 경우 금융자산을 상각후원가로 측정합니다.

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

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

기타포괄손익-공정가치측정금융자산(채무상품)

연결기업은 아래의 조건을 모두 충족하는 채무상품을 기타포괄손익-공정가치측정금융자산으로 측정합니다.

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

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

기타포괄손익-공정가치측정금융자산(지분상품)

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

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

연결기업은 비상장지분상품에 대해서도 취소불가능한 선택을 할 수 있습니다.

당기손익-공정가치측정금융자산

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

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

당기손익-공정가치측정금융자산은 연결재무상태표에 공정가치로 표시되며, 공정가치의 변동은 연결손익계산서에서 당기손익으로 인식됩니다.

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

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

주계약이 금융자산인 복합계약에서 내재파생상품은 분리하여 회계처리하지 않습니다. 주계약인 금융자산과 내재파생상품은 상품 전체를 당기손익-공정가치측정금융자산으로 분류합니다.

제거

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

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

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

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

금융자산의 손상

금융자산의 손상과 관련된 자세한 공시 사항은 아래 주석에 제공됩니다.

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

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

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

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

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

(2) 금융부채

최초인식과 측정

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

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

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

후속측정

금융부채의 측정은 아래에서 언급된 분류에 따릅니다.

당기손익-공정가치측정금융부채

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

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

단기매매항목인 금융부채에서 발생하는 손익은 당기손익으로 인식됩니다.

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

대여금 및 차입금

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

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

이 범주는 일반적으로 이자부 대여나 차입에 적용합니다. 더 자세한 정보는 사채 주석에 언급되어 있습니다.

제거

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

(3) 금융상품의 상계

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

2.4.15 파생상품

최초인식 및 후속측정

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

파생상품의 공정가치의 변동은 연결손익계산서에 직접 반영됩니다.

2.4.16 재고자산

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

2.4.17 비금융자산의 손상

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

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

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

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

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

2.4.18 현금및현금성자산

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

2.4.19 자기주식

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

2.4.20 총당부채

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

2.4.21 종업원급여

(1) 퇴직급여

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

과거근무원가는 다음 중 이른 날에 비용으로 인식하고 있습니다.

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

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

(2) 장기종업원급여

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

2.4.22 금융보증계약

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

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

2.4.23 온실가스배출권 및 배출부채

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

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

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

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

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

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

2.4.24 연결재무제표 승인

연결기업의 연결재무제표는 2024년 2월 15일자로 지배기업의 이사회에서 승인되었으며, 2024년 3월 29일자 지배기업의 정기주주총회에서 최종 승인 될 예정입니다.

2.4.25 영업부문

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

3. 중요한 회계추정 및 가정

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

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

3.1 회계적 판단

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

3.1.1 고객과의 계약에서 생기는 수익

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

3.1.2 연장 및 종료선택권이 있는 계약의 리스기간 산정 - 리스이용자

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

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

3.2 회계 추정 및 가정

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

3.2.1 비금융자산의 손상

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

3.2.2 퇴직급여제도

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

3.2.3 금융상품의 공정가치

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

3.2.4 매출채권의 기대손실충당금

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

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

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

3.2.5 리스 - 증분차입이자율의 산정

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

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

4. 재무위험관리

4.1 재무위험관리요소

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

위험	노출 위험	측정	관리
시장위험-주가	지분상품 투자	민감도 분석	포트폴리오 분산
시장위험-환율	미래 상거래 기능통화 이외의 표시통화를 갖는 금융자산 및 금융부채	현금흐름 추정 민감도 분석	통화선도 및 통화옵션
신용위험	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, 파생상품과 비파생상품의 이용 및 유동성을 초과하는 투자와 같은 특정 분야에 관한 정책을 문서화하여 제공하고 있습니다.

4.1.1 시장위험

(1) 가격위험

연결기업은 연결채무상대표상 당기손익-공정가치측정금융자산 또는 기타포괄손익-공정가치측정금융자산으로 분류되는 연결기업 보유 지분증권의 가격위험에 노출돼 있습니다.

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

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

(단위 : 천원)

구 분	영향	당기말		전기말	
		5% 상승시	5% 하락시	5% 상승시	5% 하락시
당기손익-공정가치측정금융자산					
상장주식	당기손익	1,033,661	(1,033,661)	1,188,937	(1,188,937)
비상장주식	당기손익	200,687	(200,687)	230,817	(230,817)
기타포괄손익-공정가치측정금융자산					
상장주식	기타포괄손익	-	-	155,550	(155,550)
비상장주식	기타포괄손익	124,746	(124,746)	116,746	(116,746)
합 계		1,359,094	(1,359,094)	1,692,050	(1,692,050)

(2) 환율위험

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

보고기간말 현재 외화금융자산 및 외화금융부채의 원화환산금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
외화금융자산		
USD	19,921,237	24,093,867
CNY	18,932,892	15,482,918
AUD	150,832	682,598
합 계	39,004,961	40,259,383
외화금융부채		
USD	9,526,882	8,601,420
EUR	7,992,453	9,800,409
DKK	1,023,801	211,281
GBP	79,657	39,597
JPY	22,817	61,146
CNY	12,659	12,701
AUD	-	29,447
합 계	18,658,269	18,756,001

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

(단위 : 천원)

구 분	당기		전기	
	절상시	절하시	절상시	절하시
외화금융자산	1,950,248	(1,950,248)	2,012,969	(2,012,969)
외화금융부채	(932,913)	932,913	(937,800)	937,800
순효과(*)	1,017,335	(1,017,335)	1,075,169	(1,075,169)

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

4.1.2 신용위험

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

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 현금및현금성자산, 각종 예금 그리고 파생상품 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(*)	139,406,873	78,647,254
매출채권 및 기타채권	197,649,256	184,091,411
단기금융상품	19,526,064	17,924,202
장기금융상품	10,006,000	10,006,000
합 계	366,588,193	290,668,867

(*) 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	합 계
사채 및 장기차입금	1,114,000	3,430,600	8,974,600	207,072,000	220,591,200
리스부채	922,324	1,992,851	2,225,031	858,302	5,998,508
매입채무 및 기타채무(*)	172,234,165	8,679,706	-	3,752,845	184,666,716
합 계	174,270,489	14,103,157	11,199,631	211,683,147	411,256,424

(*) 매입채무 및 기타채무 중 퇴직급여, 이자비용, 연차수당, 법인세 관련 채무는 제외하였습니다.

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	3개월 미만	3개월에서 1년 이하	1년에서 2년 이하	2년에서 5년이하	5년초과	합 계
사채 및 장기차입금	1,411,850	73,639,850	4,456,000	110,317,000	101,211,000	291,035,700
리스부채	782,970	3,374,699	1,908,506	1,930,833	-	7,997,008
매입채무 및 기타채무(*)	160,440,654	7,957,746	227,915	3,876,000	-	172,502,315
파생상품부채	737,041	1,770,983	-	-	-	2,508,024
합 계	163,372,515	86,743,278	6,592,421	116,123,833	101,211,000	474,043,047

(*) 매입채무 및 기타채무 중 퇴직급여, 이자비용, 연차수당, 법인세 관련 채무는 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 연결채무제표의 공시된 숫자로 계산합니다.

보고기간말 현재 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
부채	432,715,886	477,924,808
자본	540,085,618	496,823,485
부채비율	80%	96%

5. 공정가치

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

5.1 금융상품의 종류별 공정가치

보고기간말 현재 금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	유동		비유동	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
당기손익-공정가치측정금융자산	67,159,416	67,159,416	19,897,516	19,897,516
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	-	-	2,494,925	2,494,925
파생상품자산	115,347	115,347	-	-

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	유동		비유동	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
당기손익-공정가치측정금융자산	88,519,835	88,519,835	19,309,911	19,309,911
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	3,111,000	3,111,000	2,334,915	2,334,915
파생상품자산	264,004	264,004	-	-
금융부채				
파생상품부채	2,508,024	2,508,024	-	-

금융상품 중 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치인 금액은 공정가치 공시에서 제외하였습니다.

5.2 공정가치 서열체계

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

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

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

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

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
당기손익-공정가치측정금융자산	42,879,248	24,280,168	19,897,516	87,056,932
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	-	-	2,494,925	2,494,925
파생상품자산	-	115,347	-	115,347

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
당기손익-공정가치측정금융자산	50,450,152	39,184,250	18,195,344	107,829,746
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	3,111,000	-	2,334,915	5,445,915
파생상품자산	-	264,004	-	264,004
파생상품부채	-	2,508,024	-	2,508,024

5.3 가치평가기법 및 투입변수

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

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

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	공정가치	가치평가기법	투입변수
당기손익-공정가치측정금융자산			
사모투자신탁	24,280,167	발행자공시가격	해당사항없음
파생상품자산			
통화옵션	115,347	DCF모형	할인율

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	공정가치	가치평가기법	투입변수
당기손익-공정가치측정금융자산			
사모투자신탁	39,184,250	발행자공시가격	해당사항없음
파생상품자산			
통화옵션	264,004	DCF모형	할인율
파생상품부채			
선물환	2,508,024	DCF모형	할인율

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

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	공정가치	평가대상	평가기법	관측가능하지 않은 유의적인 투입변수	투입변수	공정가치의 투입변수에 대한 민감도		
						투입변수의 변동	증가	감소
당기손익-공정가치측정금융자산								
전환우선주	1,999,990	기초자산	시장접근법	최근거래가격	-	-	-	-
		옵션	이항모형	변동성	43.73%	-	-	-
전환우선주	1,005,660	옵션	원가법(*)	-	-	-	-	
전환상환우선주	1,008,080	옵션	원가법(*)	-	-	-	-	
투자조합	15,883,786	기초자산	자산접근법	순자산가치	-	-	-	
기타포괄손익-공정가치측정금융자산								
비상장주식	2,494,925	보통주	원가법(*)	-	-	-	-	

(*)가치변동에 대한 명확한 증거가 없고 공정가치로 측정해야하는 경우(K-IFRS1109 B5.2.4)에 해당하지 않기에 "비상장주식에 대한 공정가치 평가관련 가이드라인"에 따라 원가를 공정가치로 측정하였습니다.

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	공정가치	평가대상	평가기법	관측가능하지 않은 유의적인 투입변수	투입변수	공정가치의 투입변수에 대한 민감도		
						투입변수의 변동	증가	감소
당기손익-공정가치측정금융자산								
전환우선주	2,602,607	기초자산	현금흐름할인모형	영구성장률	1.0%	1.0%	2,142	(1,882)
				가중평균자본비용	16.46%	1.0%	(199,471)	224,449
		옵션	이항모형	변동성	-	-	-	-
전환우선주	1,005,660	기초자산	원가법	-	-	-	-	
		옵션	이항모형	변동성	33.18%	1.0%	-	-
전환상환우선주	1,008,080	기초자산	원가법	-	-	-	-	
		옵션	이항모형	변동성	29.81%	1.0%	2,900	(1,795)
투자조합	13,578,997	기초자산	원가법, 현금흐름할인모형 등	-	-	-	-	
기타포괄손익-공정가치측정금융자산								
비상장주식	960,331	보통주	현금흐름할인모형	영구성장률	1.0%	1.0%	26,977	(25,215)
				가중평균자본비용	15.81%	1.0%	(56,644)	64,092
비상장주식	1,195,484	보통주	현금흐름할인모형	영구성장률	1.0%	1.0%	77,591	(12,198)
				가중평균자본비용	14.30%	1.0%	(25,420)	29,421
비상장주식	179,100	보통주	원가법	-	-	-	-	

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	87,056,932	87,056,932	107,829,746	107,829,746
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	2,494,925	2,494,925	5,445,915	5,445,915
매출채권	174,686,442	174,686,442	159,097,526	159,097,526
기타채권	22,962,814	22,962,814	24,993,885	24,993,885
장단기금융상품	29,532,064	29,532,064	27,930,202	27,930,202
현금및현금성자산	139,407,573	139,407,573	78,647,654	78,647,654
파생상품자산	115,347	115,347	264,004	264,004
합 계	456,256,097	456,256,097	404,208,932	404,208,932

6.2 보고기간말 현재 금융부채의 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
매입채무	112,419,676	112,419,676	100,472,412	100,472,412
기타채무	81,363,330	81,363,330	80,601,547	80,601,547
사채 및 차입금	204,005,868	204,005,868	269,560,017	269,560,017
파생상품부채	-	-	2,508,024	2,508,024
합 계	397,788,874	397,788,874	453,142,000	453,142,000

6.3 당기와 전기 중 금융상품의 범주별 순손익은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
당기손익-공정가치측정금융자산		
이자수익	679,869	1,292,947
평가손익	3,180,538	(22,999,869)
거래손익	1,384,360	(5,284,964)
배당수익	2,511,230	2,379,449
기타포괄손익-공정가치측정금융자산		
평가손익	(313,554)	446,573
배당수익	170,000	163,200
상각후원가측정금융상품		
이자수익	3,072,274	2,036,127
이자비용	(5,363,813)	(6,094,103)
대손상각비	(277,004)	(59,501)
기타의대손상각비	(444,827)	(976,079)
환손익	(165,117)	(2,956,434)
파생상품		
평가손익	115,347	(2,318,500)
거래이익	2,055,917	37,321

6.4 보고기간말 현재 사용이 제한된 금융자산은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	금융기관	당기말	전기말	비고
현금및현금성자산	삼성선물	656,880	-	질권설정(선물거래)
소 계		656,880	-	
단기금융상품	ANZ은행	17,602	17,168	질권설정(법인카드보증금)
	신한은행	2,000,000	5,000,000	상생협약 정기예금
	삼성선물	-	828,815	질권설정(선물거래)
소 계		2,017,602	5,845,983	
장기금융상품	하나은행	2,000	2,000	질권설정(당좌개설보증금)
	우리은행	2,000	2,000	
	신한은행	2,000	2,000	
소 계		6,000	6,000	
합 계		2,680,482	5,851,983	

7. 공정가치측정금융자산

보고기간말 현재 공정가치측정금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
당기손익-공정가치측정금융자산		
지분상품	20,673,227	23,778,730
채무상품	62,369,975	79,434,669
기타금융상품	4,013,730	4,616,347
소 계	87,056,932	107,829,746
기타포괄손익-공정가치측정금융자산		
지분상품	2,494,925	5,445,915
합 계	89,551,857	113,275,661

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	176,021,885	-	159,601,787	-
대여금	418,612	43,361	705,461	-
미수금	7,291,042	-	7,659,226	-
미수수익	190,231	-	286,437	-
보증금	1,704,184	13,775,885	1,832,244	14,825,449
차감: 기대신용손실충당금	(1,795,944)	-	(819,193)	-
합 계	183,830,010	13,819,246	169,265,962	14,825,449

8.2 보고기간말 현재 매출채권의 기대신용손실충당금 내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	정상	6개월 초과 1년미만	1년 이상	합 계
매출채권	174,013,998	1,239,931	767,956	176,021,885
기대신용손실충당금	273,168	294,319	767,956	1,335,443

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	정상	6개월 초과 1년미만	1년 이상	합 계
매출채권	159,034,081	177,335	390,371	159,601,787
기대신용손실충당금	68,554	45,336	390,371	504,261

8.3 당기와 전기 중 매출채권 기대신용손실충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
기초	504,261	616,299
전입	277,004	59,501
기타	(5,007)	-
사업결합으로 인한 증가	586,610	-
제각	(27,426)	(171,539)
기말	1,335,442	504,261

8.4 당기와 전기 중 상각후원가로 측정되는 기타채권의 기대신용손실충당금 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
기초	314,932	18,853
전입	444,827	976,079
기타	(566)	-
제각	(298,692)	(680,000)
기말	460,501	314,932

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

9. 기타자산

보고기간말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선급금	4,769,980	-	3,361,725	-
선급비용	2,624,925	569,667	3,089,764	908,326
기타자산	83,500	5,156,852	109,922	4,539,554
합 계	7,478,405	5,726,519	6,561,411	5,447,880

10. 재고자산

보고기간말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말			전기말		
	평가전금액	평가충당금	장부금액	평가전금액	평가충당금	장부금액
상품	21,620,851	(116,220)	21,504,631	27,799,343	(660,625)	27,138,718
제품	61,557,919	(760,247)	60,797,672	69,784,603	(2,081,279)	67,703,324
반제품	2,796,311	-	2,796,311	3,680,127	-	3,680,127
원재료	25,381,605	-	25,381,605	27,292,822	-	27,292,822
저장품	1,997,748	-	1,997,748	2,007,579	-	2,007,579
부재료	32,750,336	(34,148)	32,716,188	43,592,471	(34,148)	43,558,323
미착품	40,652,980	-	40,652,980	63,646,217	-	63,646,217
합 계	186,757,750	(910,615)	185,847,135	237,803,162	(2,776,052)	235,027,110

당기 중 비용으로 인식되어 '매출원가'에 포함된 재고자산의 원가는 1,056,281,945천원(전기 : 1,035,990,183천원)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	합 계
기초 순장부금액	41,624,453	78,617,543	11,418,476	122,308,968	7,441,208	306,947	12,286,385	274,003,980
취득	-	800,737	1,031,082	15,323,064	2,393,625	-	13,134,333	32,682,841
처분	-	(55,564)	(4,255)	(80,487)	(2,720)	-	(78,220)	(221,246)
손상	-	-	-	(1,858,652)	-	-	-	(1,858,652)
감가상각비	-	(3,370,739)	(941,064)	(26,486,893)	(4,134,522)	(8,308)	-	(34,941,526)
대체	-	713,407	6,909	9,156,930	1,056,469	-	(10,933,715)	-
사업결합으로 인한 증가	-	-	-	459,374	41,095	-	-	500,469
기타	47,855	276,849	-	540,048	4,204	297	49,991	919,244
기말 순장부금액	41,672,308	76,982,233	11,511,148	119,362,352	6,799,359	298,936	14,458,774	271,085,110
기말 취득원가	41,672,308	145,473,013	28,430,138	465,351,206	78,518,504	684,473	14,458,774	774,588,416
감가상각누계액	-	(68,490,780)	(16,918,990)	(343,425,956)	(71,719,145)	(385,537)	-	(500,940,408)
손상차손누계액	-	-	-	(2,562,898)	-	-	-	(2,562,898)
기말 순장부금액	41,672,308	76,982,233	11,511,148	119,362,352	6,799,359	298,936	14,458,774	271,085,110

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	토지	건물	구축물	기계장치	공구기구비품	기타유형자산	건설중인자산	합 계
기초 순장부금액	41,625,513	77,274,184	11,883,365	107,738,543	9,000,134	320,041	24,029,847	271,871,627
취득	-	1,528,915	2,299,668	16,324,346	2,912,704	-	11,789,393	34,855,026
처분	-	-	-	(45,589)	(8,953)	(2)	-	(54,544)
감가상각비	-	(3,339,759)	(847,992)	(23,646,777)	(4,603,785)	(13,518)	-	(32,451,831)
대체	-	1,265,841	47,845	22,987,131	141,322	-	(24,442,139)	-
기타	(1,060)	1,888,362	(1,964,410)	(1,048,686)	(214)	426	909,284	(216,298)
기말 순장부금액	41,624,453	78,617,543	11,418,476	122,308,968	7,441,208	306,947	12,286,385	274,003,980
기말 취득원가	41,624,453	143,761,668	27,431,655	441,935,546	78,769,859	683,823	12,286,385	746,493,389
감가상각누계액	-	(65,144,125)	(16,013,179)	(318,922,332)	(71,328,651)	(376,876)	-	(471,785,163)
손상차손누계액	-	-	-	(704,246)	-	-	-	(704,246)
기말 순장부금액	41,624,453	78,617,543	11,418,476	122,308,968	7,441,208	306,947	12,286,385	274,003,980

11.2 당기와 전기 중 판매비와관리비에 계상된 감가상각비는 각각 3,848,955천원과 4,944,654천원이며, 매출원가 및 재고자산으로 계상된 감가상각비는 각각 31,092,571천원과 27,507,177천원입니다.

12. 무형자산

12.1 당기와 전기 중 무형자산의 주요변동은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	산업재산권	소프트웨어	기타무형자산	회원권	건설중인자산	합 계
기초 순장부가액	33,300	4,506,669	1,225,424	4,244,074	2,175,485	12,184,952
취득	8,346	2,744,662	84,370	714,235	1,159,031	4,710,644
처분	-	(126,435)	-	-	-	(126,435)
무형자산상각비	(15,157)	(1,880,950)	(416,702)	-	-	(2,312,809)
대체	20,141	917,100	905,415	-	(1,842,656)	-
사업결합으로 인한 증가	20,462	11,671	214,124	-	-	246,257
기타	-	7,372	6	-	-	7,378
기말 순장부가액	67,092	6,180,089	2,012,637	4,958,309	1,491,860	14,709,987
기말 취득원가	1,343,423	20,629,506	3,075,472	5,179,485	1,636,258	31,864,144
상각누계액	(1,276,332)	(14,449,416)	(1,062,837)	-	-	(16,788,585)
손상차손누계액	-	-	-	(221,176)	(144,398)	(365,574)
기말 순장부가액	67,091	6,180,090	2,012,635	4,958,309	1,491,860	14,709,985

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	산업재산권	소프트웨어	기타무형자산	회원권	건설중인자산	합 계
기초 순장부가액	37,029	4,870,023	220,289	4,244,074	948,710	10,320,125
취득	8,842	1,091,220	1,157,500	-	1,879,227	4,136,789
무형자산상각비	(14,371)	(1,860,948)	(244,347)	-	-	(2,119,666)
대체	1,800	414,285	91,968	-	(508,053)	-
손상차손	-	-	-	-	(144,399)	(144,399)
기타	-	(7,911)	14	-	-	(7,897)
기말 순장부가액	33,300	4,506,669	1,225,424	4,244,074	2,175,485	12,184,952
기말 취득원가	1,269,668	17,040,078	1,872,313	4,465,250	2,319,883	26,967,192
상각누계액	(1,236,368)	(12,533,409)	(646,889)	-	-	(14,416,666)
손상차손누계액	-	-	-	(221,176)	(144,398)	(365,574)
기말 순장부가액	33,300	4,506,669	1,225,424	4,244,074	2,175,485	12,184,952

12.2 당기와 전기 중 판매비와관리비에 계상된 무형자산상각비는 각각 1,931,911천원과 1,676,694천원이며, 매출원가 및 재고자산으로 계상된 무형자산상각비는 각각 380,898천원과 442,972천원입니다.

13. 리스

13.1 리스이용자

13.1.1 당기와 전기 중 사용권자산 및 리스부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	사용권자산				리스부채
	부동산	차량운반구	시설장치	합 계	
기초	3,302,058	213,968	4,594,921	8,110,947	7,763,562
설정	750,973	1,941,218	3,044	2,695,235	2,694,758
감가상각비	(2,765,802)	(448,573)	(1,328,152)	(4,542,527)	-
이자비용	-	-	-	-	162,042
리스료지급	-	-	-	-	(4,919,523)
기타(*1)	(304,821)	-	-	(304,821)	(18,742)
기말	982,408	1,706,613	3,269,813	5,958,834	5,682,097
유동					2,712,697
비유동					2,969,400

(*1) 계약해지로 인한 감소 금액과 외화환산손익이 포함되어 있습니다.

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	사용권자산				리스부채
	부동산	차량운반구	시설장치	합 계	
기초	5,040,587	90,212	5,938,116	11,068,915	10,796,857
설정	1,032,536	315,545	-	1,348,081	1,348,081
감가상각비	(2,760,875)	(109,352)	(1,343,195)	(4,213,422)	-
이자비용	-	-	-	-	217,944
리스료지급	-	-	-	-	(4,516,273)
기타	(10,190)	(82,437)	-	(92,627)	(83,047)
기말	3,302,058	213,968	4,594,921	8,110,947	7,763,562
유동					4,009,669
비유동					3,753,893

13.1.2 연결기업은 리스 관련하여 당기와 전기 중 총 15,337,244천원 및 14,704,814천원의 현금유출이 있었으며, 당기와 전기중 단기리스 및 소액자산리스에서 발생한 비용은 각각 584,407천원(전기: 327,880천원)이며, 리스부채 측정치에 포함되지 않은 변동리스에 발생한 비용은 9,833,314천원(전기: 10,019,831천원)입니다.

13.1.3 리스부채의 할인 전 만기분석 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	금액
2024년 12월 31일 이내	2,915,175
2025년 12월 31일 이내	2,225,031
2026년 이후	858,302

13.2 리스제공자

13.2.1 연결기업의 현재 금융리스의 총투자, 순투자 내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

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

13.2.2 보고기간말 현재 금융리스계약으로 인하여 향후 수령할 것으로 예상되는 리스료는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	건물	
	최소리스료	리스순투자
1년 이내	124,830	123,750
할인되지 않은 총 리스료	124,830	123,750

13.2.3 당기 중 리스채권에 대한 이자수익으로 789천원을 인식하였습니다.

14. 관계기업투자

14.1 보고기간말 현재 관계기업투자 현황은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	회사명	소재국가	지분율(%)	장부금액	
			당기말	당기말	전기말
관계기업	(주)더베이커스	한국	36	5,374,408	5,073,557

14.2 당기와 전기 중 관계기업투자의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
기초	5,073,557	5,118,862
지분법손익	289,121	(45,305)
지분법자본변동	11,730	-
기말	5,374,408	5,073,557

14.3 당기와 전기 중 관계기업의 요약재무정보는 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

회사명	자산총액	부채총액	자본	매출액	당기순이익
(주)더베이커스	18,264,035	9,277,852	8,986,183	15,618,708	787,810

<전기>

(단위 : 천원)

회사명	자산총액	부채총액	자본	매출액	당기순손실
(주)더베이커스	15,300,130	6,911,378	8,388,752	10,986,757	(126,903)

14.4 보고기간말 현재 관계기업의 순자산에서 관계기업에 대한 지분의 장부금액으로 조정한 내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

회사명	관계기업 순자산	순자산 지분금액	영업권	기타	장부금액
(주)더베이커스	8,986,183	3,208,067	2,166,341	-	5,374,408

<전기말>

(단위 : 천원)

회사명	관계기업 순자산	순자산 지분금액	영업권	기타	장부금액
(주)더베이커스	8,388,752	2,994,784	2,166,341	(87,568)	5,073,557

15. 매입채무 및 기타채무

보고기간말 현재 매입채무 및 기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
매입채무	112,419,675	-	100,472,412	-
미지급금	51,763,771	-	57,416,341	-
미지급비용	19,512,688	-	12,279,265	-
예수보증금	6,334,026	3,752,845	6,802,026	4,103,915
합 계	190,030,160	3,752,845	176,970,044	4,103,915

16. 기타부채

보고기간말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선수금	1,117,957	-	663,513	-
선수수익	-	2,689,377	-	1,888,966
부가세예수금	6,128,496	-	5,584,417	-
예수금	2,266,378	-	1,734,753	-
장기종업원급여부채	-	3,262,241	-	2,358,130
배출부채	147,152	-	289,184	-
합 계	9,659,983	5,951,618	8,271,867	4,247,096

17. 차입금

보고기간 말 현재 장기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	차입처	연이자율	금 액		상환방법
			당기말	전기말	
원유소비활성화자금	NH농협은행	2.00%	4,430,000	-	2년 만기 상환
차감 : 현재가치할인차금			(110,379)	-	
합 계			4,319,621	-	

18. 사채

보고기간말 현재 사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	발행일	만기상환일	당기말 현재 이자율	금액		이자지급방법 및 상환방법
				당기말	전기말	
제4회 무보증사채	2020.05.28	2023.05.26	-	-	70,000,000	3개월후금, 만기일시상환
제5-1회 무보증사채	2021.04.29	2026.04.29	2.03%	100,000,000	100,000,000	3개월후금, 만기일시상환
제5-2회 무보증사채	2021.04.29	2028.04.28	2.42%	100,000,000	100,000,000	3개월후금, 만기일시상환
차감: 사채할인발행차금				(313,753)	(439,983)	
차감: 유동성사채				-	(69,970,453)	
합 계				199,686,247	199,589,564	

19. 순확정급여부채(자산)

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

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	104,799,213	93,303,175
기금이 적립되지 않은 확정급여채무의 현재가치	619,081	372,722
소 계	105,418,294	93,675,897
사외적립자산의 공정가치	(122,602,414)	(113,128,129)
순확정급여부채(자산)	(17,184,120)	(19,452,232)

19.2 당기와 전기 중 확정급여채무의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
기초	93,675,897	96,340,575
당기근무원가	11,287,999	12,212,970
이자비용	5,064,420	2,799,035
재측정요소(보험수리적손익)		
인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적손실	3,099	(691,936)
재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손실	3,148,001	(12,206,428)
경험적조정으로 인한 보험수리적손실	3,571,468	866,440
제도에서의 지급액		
퇴직급여의 지급	(11,387,643)	(5,678,240)
전출입으로 인한 채무의 증가	311,479	524,536
전출입으로 인한 채무의 감소	(377,186)	(491,055)
사업결합으로 인한 증가	120,759	-
기말	105,418,293	93,675,897

19.3 당기와 전기 중 사외적립자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
기초	113,128,129	92,396,210
이자수익	6,151,655	2,657,817
재측정요소		
사외적립자산의 수익(이자수익에 포함된 금액 제외)	(517,973)	(4,388,760)
기여금		
기여금 납입	15,491,779	28,298,000
제도에서의 지급		
퇴직급여의 지급	(11,760,447)	(5,868,619)
전출입으로 인한 자산의 증가	311,479	521,362
전출입으로 인한 자산의 감소	(311,108)	(487,881)
사업결합으로 인한 증가	108,899	-
기말	122,602,413	113,128,129

19.4 보고기간말 현재 사외적립자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
현금및현금성자산	2,435,579	2,864,039
채무상품	13,451,857	22,113,757
투자신탁	7,908,457	38,936,557
정기예금	18,362,024	14,724,684
금리확정형 보험상품	80,444,496	34,489,092
합계	122,602,413	113,128,129

보고기간말 현재 연결기업의 확정급여채무대비 사외적립율은 116%입니다. 연결기업의 경영진은 기금의 적립수준을 고려하여 보고기간 후 개시하는 회계연도에 사외적립자산에 불입될 예상금액을 24,563천원으로 추정하고 있습니다.

19.5 보고기간말 현재 주요 보험수리적 가정은 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말
할인율	3.56%~5.31%	5.76%~6.01%
임금상승률	4.49%~5.40%	4.63%~5.41%

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%	(6,761,621)	7,672,185
임금상승률	1.00%	7,748,149	(6,944,860)

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 연결재무상태표에 인식된 확정급여채무 산정시 사용한 예측단위접근법과 동일한 방법을 사용하여 산정되었습니다.

19.7 미래현금흐름에 대한 확정급여제도의 영향

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

보고기간말 현재 할인되지 않은 퇴직급여 지급액의 만기 분석은 아래와 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	1년 미만	1년~2년 미만	2~5년 미만	5년 이상	합 계
당기말 확정급여채무	16,950,303	9,742,980	26,897,805	107,557,025	161,148,113
전기말 확정급여채무	12,437,645	9,518,185	24,765,975	104,413,536	151,135,341

확정급여채무의 가중평균만기는 6.96~10.15년(전기 6.95~10.15년)입니다.

19.8 당기 중 확정기여제도와 관련해 비용으로 인식한 금액은 340,408천원(전기: 302,800천원)입니다.

20. 고객과의 계약에서 생기는 수익

20.1 당기와 전기 중 발생한 매출액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
고객과의 계약에서 생기는 수익		
제품 및 상품매출	1,782,979,216	1,685,152,040
기타매출	-	491,990
소 계	1,782,979,216	1,685,644,030
지리적 시장		
국내	1,717,062,697	1,634,154,636
해외	65,916,519	51,489,394
소 계	1,782,979,216	1,685,644,030

20.2 보고기간말 현재 계약부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
고객충성제도	840,747	1,437,397

21. 법인세비용 및 이연법인세

21.1 당기와 전기 중 발생한 법인세비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
당기법인세		
법인세부담액	17,810,915	14,510,814
이연법인세		
이연법인세 전체변동	1,620,249	(2,701,244)
자본에 가감하는 이연법인세 변동	1,572,807	(1,802,193)
법인세비용 산정액	21,003,971	10,007,377

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

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	76,054,030	24,438,338
적용세율에 따른 법인세	20,256,969	8,395,476
조정항목		
세무상 과세되지 않는 수익	(293,459)	(860,357)
세무상 차감되지 않는 비용	923,476	1,655,737
이연법인세가 인식되지 않은 일시적차이 효과	1,086,937	(10,239)
세액공제 및 감면으로 인한 효과	(814,842)	(238,899)
농어촌특별세, 외국납부세액 등	179,841	67,929
전기법인세의 조정사항 (법인세 추납액 또는 환급액)	(227,794)	635,994
기타	(107,157)	361,736
법인세비용	21,003,971	10,007,377

21.3 당기와 전기 중 기타포괄손익 및 자본에 직접 반영된 법인세효과는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기			전기		
순확정급여부채의 재측정요소	(7,240,540)	1,551,454	(5,689,086)	7,672,083	(1,667,955)	6,004,128
기타포괄손익-공정가치측정금융자산 평가손익	(94,482)	21,353	(73,129)	580,811	(134,238)	446,573
합 계	(7,335,022)	1,572,807	(5,762,215)	8,252,894	(1,802,193)	6,450,701

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

<당기>

(단위 : 천원)

구분	기초	증감	기말	이연법인세자산(부채)	
				기초	기말
확정급여채무	92,990,734	10,421,334	103,412,068	20,803,436	23,369,276
사외적립자산	(106,873,671)	(4,789,734)	(111,663,405)	(23,940,980)	(25,234,078)
감가상각비	19,208,412	(1,341,827)	17,866,585	3,464,299	4,037,848
계약부채	2,102,773	(502,726)	1,600,047	386,466	361,611
압축기장충당금	(26,776,772)	-	(26,776,772)	(6,051,551)	(6,051,551)
기타	41,842,236	(16,194,056)	25,648,180	9,378,773	5,937,088
소계	22,493,712	(12,407,009)	10,086,703	4,040,443	2,420,194

<전기>

(단위 : 천원)

구분	기초	증감	기말	이연법인세자산(부채)	
				기초	기말
확정급여채무	96,130,009	(3,139,274)	92,990,735	22,380,322	20,803,436
사외적립자산	(92,161,434)	(14,712,237)	(106,873,671)	(21,405,963)	(23,940,980)
감가상각비	14,792,724	4,415,688	19,208,412	3,465,105	3,464,299
계약부채	1,982,667	120,106	2,102,773	439,111	386,466
압축기장충당금	(26,776,772)	-	(26,776,772)	(6,292,541)	(6,051,551)
기타	17,502,630	24,339,604	41,842,234	2,753,166	9,378,774
합계	11,469,824	11,023,887	22,493,711	1,339,200	4,040,444

21.5 보고기간말 현재 이연법인세자산으로 인식하지 않은 차감할 일시적차이의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말	사유
종속기업투자	39,658,606	25,542,689	처분하지 않을 예정
종속기업의 차감할일시적차이	2,552,450	4,633,809	미래과세소득의 불확실
세무상결손금	29,018,137	22,345,576	미래과세소득의 불확실

(*) 보고기간말 현재 미사용결손금의 만료 시기는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기
2024-12-31	1,916,111

2025-12-31	780,069
2026-12-31	876,348
2027-12-31	2,376,289
2028년 이후	23,069,320
합계	29,018,137

21.6 이연법인세자산과 부채의 회수 및 결제 시기는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
이연법인세자산	34,668,831	36,619,056
12개월 후에 회수될 이연법인세자산	33,068,988	33,950,565
12개월 이내에 회수될 이연법인세자산	1,599,843	2,668,491
이연법인세부채	(32,248,638)	(32,578,612)
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(32,080,924)	(32,386,566)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(167,714)	(192,047)
이연법인세자산(부채) 순액	2,420,193	4,040,444

21.7 필라2 법인세의 영향

필라2 법률에 따라 연결기업은 각 구성기업이 속해 있는 관할국별 GloBE 유효세율과 최저한세율 15%의 차액에 대하여 추가 세액을 납부해야 합니다.

기업회계기준서 제1012호 문단 86에 따라 계산된 국외에 소재하고 있는 연결대상 기업의 2023년 평균유효세율은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	중국국가의 북경매일유업유한공사	호주국가의 매일호주유한회사
2023년 12월 31일 종료하는보고기간의 법인세비용	-	-
법인세비용차감전순손실	(1,878,149)	(7,632,187)
평균유효세율	-	-

연결기업은 필라 2 법률의 시행에 따라 재무제표에 미치는 영향을 검토 중에 있습니다. 현재까지 검토한 바에 따르면, 2023년 12월 31일까지 보고기간의 회계손실에 기초하여 계산된 중국 및 호주 국가에 대한 평균유효세율 발생은 없습니다.

22. 자본금

보고기간말 현재 지배기업의 자본금에 관련된 사항은 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말
발행할 주식의 총수	40,000,000주	40,000,000주
1주당 액면금액	500원	500원
발행한 주식의 수	7,843,638주	7,843,638주
자본금(보통주자본금)	3,921,819,000원	3,921,819,000원

23. 이익잉여금

보고기간말 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
법정적립금		
이익준비금(*)	3,877,712	3,014,417
미처분이익잉여금	317,913,457	272,642,064
합 계	321,791,169	275,656,481

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

24. 기타자본항목

24.1 보고기간말 현재 기타자본항목의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
자본잉여금		
주식발행초과금	256,794,213	256,794,213
기타자본잉여금	503,666	507,930
자본조정		
자기주식(*1)	(44,594,210)	(45,063,301)
자기주식처분손실(*1)	(1,065,962)	(223,257)
주식기준보상(*2)	2,172,400	-
기타포괄손익누계액		
해외사업환산이익	1,192,393	155,254
기타포괄손익-공정가치측정금융자산 평가이익	120,597	193,726
순확정급여부채 재측정요소	(1,338,749)	4,352,442
지분법기타포괄이익	11,730	-
합 계	213,796,078	216,717,007

(*1) 지배기업은 당기와 전기 중 자기주식 40,240주 및 40,629주를 지배기업의 직원에게 지급하고, 장부가액과 지급일의 시가와와의 차액을 자기주식처분손실로 계상하였으며, 지급대가의 시가상당액을 급여로 계상하였습니다. 한편, 지배기업은 당기 중 자사주식의 가격안정을 위하여 기명식보통주식을 취득하여 기타자본항목으로 계상하고 있습니다.

(*2) 지배기업은 당기 중 임원을 위하여 지배기업의 주식을 부여하는 주식선택권(RSU; Restricted Stock Unit)을 제공하였습니다. 지배기업은 한국채택국제회계기준 제1102호에 따라 주식선택권의 공정가치를 가득기간에 걸쳐 주식보상비용과 기타자본항목으로 계상하고 있습니다.

24.2 당기와 전기 중 자기주식의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 주)

구 분	당기	전기
기초	658,519	449,658
취득	44,906	262,086
처분	(40,240)	(53,225)
기말	663,185	658,519

25. 판매비와관리비

당기와 전기 중 발생한 판매비와관리비 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
급여	83,277,994	74,016,754
퇴직급여	6,829,727	7,704,122
판매수수료	49,757,015	53,302,014
지급수수료	82,425,962	80,843,633
감가상각비 (유형자산 및 사용권자산)	7,113,343	7,879,939
무형자산상각비	1,931,911	1,676,694
광고선전비	88,064,268	91,627,695
운반비	49,430,188	52,501,502
기타판매비와관리비	56,513,595	55,170,525
합 계	425,344,003	424,722,878

26. 기타수익 및 기타비용

당기와 전기 중 발생한 기타수익 및 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
기타수익		
임대료수익	369,393	303,810
외환차익	4,460,464	2,878,843
외화환산이익	237,962	367,009
유형자산처분이익	113,826	113,916
사용권자산처분이익	47,196	182
잡이익	1,521,949	1,505,908
소 계	6,750,790	5,169,668
기타비용		
기타의 대손상각비	444,827	976,079
외환차손	4,323,444	3,736,132
외화환산손실	540,099	2,466,153
기부금	1,873,087	1,924,491
유형자산처분손실	61,903	23,992
무형자산처분손실	126,435	-
사용권자산처분손실	-	3,683
유형자산손상차손	1,858,652	-
무형자산손상차손	-	144,399
잡손실	1,630,234	1,310,781
소 계	10,858,681	10,585,710

27. 비용의 성격별 분류

당기와 전기 중 발생한 비용의 성격별 분류 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
상품, 제품, 반제품의 변동	13,423,555	(33,562,042)
원재료, 부재료 사용 및 상품 매입	1,042,858,390	1,069,552,225
종업원급여	177,728,771	160,851,444
감가상각비(유형자산, 사용권자산) 및 무형자산상각비	41,796,862	38,784,919
운반비	54,167,445	57,249,746
광고비	88,064,268	91,627,695
기타	292,710,803	240,451,966
매출원가 및 판매비와관리비 합계	1,710,750,094	1,624,955,953

28. 주당이익

28.1 기본주당순이익

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

당기와 전기 중 기본주당순이익 산정내역은 다음과 같습니다.

구 분	당기	전기
지배기업 소유주지분 순이익	55,008,054,403원	14,394,852,570원
가중평균 유통보통주식수(*)	7,163,915주	7,323,442주
기본주당이익	7,678원	1,966원

(*) 가중평균 유통보통주식수

구 분	당기	전기	
유통보통주식수	기초	7,185,119주	7,393,980주
	자기주식 취득	(44,906)주	(262,086)주
	자기주식 처분	40,240주	53,225주
	기말	7,180,453주	7,185,119주
유통보통주식수 적수	2,614,829,037	2,673,056,477	
일수	365일	365일	
가중평균유통보통주식수	7,163,915주	7,323,442주	

28.2 희석주당순이익

보고기간말 현재 희석증권이 존재하지 않으므로 희석주당이익은 기본주당이익과 동일합니다.

29. 배당금

지배기업의 2023년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 주당 배당금 및 총배당금은 각각 1,200원(전기 : 1,200원)과 8,616,544천원(전기 : 8,632,943천원)이며 2024년 3월 29일로 예정된 정기주주총회에 의안으로 상정될 예정입니다. 보고기간말 현재 배당과 관련한 미지급금은 존재하지 않습니다.

30. 현금흐름표

30.1 당기와 전기 중 영업으로부터 창출된 현금흐름은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
당기순이익	55,050,060	14,430,961
조정		
1.법인세비용	21,003,971	10,007,377
2.이자수익	(3,752,143)	(3,329,074)
3.이자비용	5,525,855	6,094,103
4.배당금수익	(2,681,230)	(2,542,649)
5.재고자산폐기손실	2,207,896	2,288,004
6.재고자산평가손실(환입)	(1,865,437)	1,902,020
7.퇴직급여	10,200,764	12,354,189
8.상여	4,035,512	2,833,731
9.감가상각비(유형자산 및 사용권자산)	39,484,053	36,665,253
10.무형자산상각비	2,312,809	2,119,666
11.유형자산처분손실	61,903	23,992
12.유형자산손상차손	1,858,652	-
13.유형자산처분이익	(113,826)	(113,916)
14.무형자산처분손실	126,435	-
15.무형자산손상차손	-	144,399
16.사용권자산처분손실	-	3,683
17.사용권자산처분이익	(47,196)	(182)
18.파생상품거래이익	(3,928,121)	(3,223,581)
19.파생상품거래손실	1,872,204	3,186,260
20.파생상품평가이익	(115,347)	-
21.외화환산손실	540,099	2,466,153
22.외화환산이익	(237,962)	(367,009)
23.대손상각비	277,004	59,501
24.기타의대손상각비	444,827	976,079
25.당기손익-공정가치측정금융자산 처분손실	110,155	5,988,742

26.당기손익-공정가치측정금융자산 평가손실	2,765,253	24,343,865
27.당기손익-공정가치측정금융자산 처분이익	(1,494,515)	(703,778)
28.당기손익-공정가치측정금융자산 평가이익	(5,945,791)	(1,343,996)
29.지분법손익	(289,121)	45,305
30.배출원가	87,366	49,494
소 계	72,444,069	99,927,631
순운전자본의 변동		
1.매출채권	(12,826,644)	(19,158,628)
2.기타채권	786,483	4,065,782
3.기타유동자산	(909,152)	2,223,406
4.재고자산	49,580,875	(64,257,231)
5.기타비유동자산	237,476	(17,189)
6.매입채무	8,787,636	6,346,465
7.기타채무	(1,288,342)	6,915,549
8.총당부채	(394,107)	224,576
9.기타유동부채	1,298,702	(2,476,257)
10.장기기타채무	(351,070)	82,132
11.파생상품자산및부채	(188,103)	2,281,341
12.순확정급여부채	306,726	190,380
13.사외적립자산	(15,491,779)	(28,298,000)
14.기타비유동부채	1,594,144	993,123
소 계	31,142,845	(90,884,551)
합 계	158,636,974	23,474,041

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

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
건설중인자산의 유형자산 대체	10,933,715	24,442,139
건설중인자산의 무형자산 대체	1,842,656	508,053
유형자산 취득 관련 미지급금 증감	2,036,977	(619,325)
무형자산 취득 관련 미지급금 증감	196,075	(347,135)
사용권자산 및 리스부채의 증가	2,694,758	1,348,081
자기주식 지급	2,705,818	3,873,030
리스부채의 유동성대체	889,439	3,897,679
금융상품의 유동성대체	-	6,412,538
사채의 유동성 대체	-	69,927,992
배당금관련 미수금 증가	62,246	-

30.3 당기와 전기 중 재무활동으로 인한 부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	유동성사채	사채	리스부채	장기차입금	합 계
전기초	-	269,393,966	10,796,857	-	280,190,823
현금흐름	-	-	(4,516,273)	-	(4,516,273)
외환차이	-	-	20,631	-	20,631
리스 취득	-	-	1,348,081	-	1,348,081
유동성대체	69,927,992	(69,927,992)	-	-	-
기타	42,461	123,590	114,266	-	280,317
전기말	69,970,453	199,589,564	7,763,562	-	277,323,579
당기초	69,970,453	199,589,564	7,763,562	-	277,323,579
현금흐름	(70,000,000)	-	(4,757,422)	4,430,000	(70,327,422)
외환차이	-	-	168,185	-	168,185
리스 취득	-	-	2,694,758	-	2,694,758
기타	29,547	96,683	(186,986)	(110,379)	(171,135)
당기말	-	199,686,247	5,682,097	4,319,621	209,687,965

31. 우발부채와 약정사항

31.1 보고기간말 현재 지배기업의 견질 수표의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

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

31.2 보고기간말 현재 연결기업의 금융기관과 주요 약정사항은 다음과 같습니다.

(단위 : USD, CNY, AUD, 천원)

구 분	통화	금융기관	약정금액
차입금 등	KRW	산업은행 외	94,430,000
수입신용장	USD	하나은행	2,000,000
원화지급보증	KRW	하나은행	54,000,000
전자어음	KRW	신한은행 외	28,000,000
파생상품	USD	신한은행	10,000,000

31.3 지배기업은 상표권 사용 등과 관련하여 Hershey Food Corporation 등과 기술도입계약을 체결하고 있습니다.

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

31.5 연결기업은 서울보증보험으로부터 계약 이행 등에 대한 보증을 제공받고 있으며, 보험가입금액은 6,488,836천원(전기말 : 3,395,244천원)입니다.

31.6 보고기간말 현재 연결기업은 상법 제530조의 9 제1항에 의거하여 분할신설회사인 매일헬스뉴트리션주식회사와 함께 분할 전 회사의 채무에 대하여 연대하여 변제할 책임이 있습니다.

31.7 지배기업이 발행한 무보증공모사채의 사채모집계약서에는 지배기업의 연결채무제표 기준으로 부채비율 400%이하 유지, 자기자본의 300%이내 담보권 설정제한, 자산총액 100%이내의 자산처분제한규정 등이 포함되어 있습니다. 따라서, 지배기업은 상기 규정이 위반되는 경우 기한의 이익을 상실할 수도 있습니다. 한편, 지배기업이 보유한 사채 중 상기 규정이 적용되어 발행된 사채는 보고기간말 현재 200,000백만원이며, 보고기간말 현재 규정의 위반은 없습니다.

31.8 보고기간말 현재 연결기업의 계류중인 주요 소송사건은 지배기업이 피소된 1건 (소송금액 3,761백만원) 있습니다. 연결기업은 동 소송사건의 결과가 재무제표에 미치는 영향 및 소송의 결과를 보고기간말 현재 합리적으로 예측할 수 없습니다.

31.9 보고기간말 현재 당사는 관세청의 과세 전 통지와 관련하여 과세전적부심사가 진행되고 있습니다. 당사는 조세불복절차를 통한 승소가능성이 높을 것으로 전망하는 바, 자원의 유출가능성이 높지 않다고 판단하여 충당부채를 인식하지 않았습니다.

32. 특수관계자와의 거래

32.1 보고기간말 현재 연결기업의 특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말
최상위 지배기업	매일홀딩스(주)	매일홀딩스(주)
관계기업	(주)더베이커스	(주)더베이커스
기타특수관계자	(주)제로투세븐	(주)제로투세븐
	(주)레뱅(*1)	(주)레뱅(*1)
	크리스탈제이드코리아(주)(*2)	크리스탈제이드코리아(주)
	(주)엠즈푸드시스템	(주)엠즈푸드시스템
	엠즈씨드(주)	엠즈씨드(주)
	(주)상하낙농개발	(주)상하낙농개발
	상하농원(유)	상하농원(유)
	코리아후드서비스(주)	코리아후드서비스(주)
	(주)본만제	(주)본만제
	엠즈베버리지(주)	엠즈베버리지(주)
	(주)엠디웰아이엔씨 (*3)	(주)엠디웰아이엔씨
	(주)엠즈파트너스	(주)엠즈파트너스
	(주)제이피로지스틱스(*4)	(주)제이피로지스틱스(*4)
	(주)제이피인터내쇼날(*5)	(주)제이피인터내쇼날(*5)
씨케이코퍼레이션즈(주)	씨케이코퍼레이션즈(주)	

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

(*2) 당기 중 크리스탈제이드코리아(주)는 청산하였습니다.

(*3) 당기 중 최상위 지배기업인 매일홀딩스(주)는 공동기업인 (주)엠디웰아이엔씨의 지분을 전량 매각하였습니다. 한편, 연결기업은 당기 중 (주)엠디웰아이엔씨의 사업부문을 양수하였으며 관련 내용은 주석36에 기재하였습니다.

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

(*5) 전기 중 (주)PTL International은 (주)제이피인터내쇼날로 사명을 변경하였습니다.

32.2 당기와 전기 중 특수관계자와의 거래내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	회사명	매출	매입	임대수익	임차료	광고비	판매 및 지급수수료	기타수익	기타비용	사용권자산취 득
최상위 지배기업	매일홀딩스(주)	164	-	-	11,438	-	12,030,489	10,662	308,777	79,023
관계기업	(주)더베이커스	1,099,105	27,460	262,065	-	5,610	10,866	21,290	-	-
기타 특수관계자	(주)제로투세븐	963,792	1,724,132	-	-	-	41,104	-	-	-
	(주)레뱅	-	1,075	3,924	-	-	-	-	17,435	-
	(주)엠즈푸드시스템	23,754,386	860,459	-	-	-	212,009	-	42,233	-
	엠즈씨드(주)	8,385,441	107,961	-	-	24,271	7,840	68,416	-	-
	(주)상하낙농개발	-	2,205,958	-	-	-	-	22,054	-	-
	상하농원(유)	857,074	9,358,071	-	93,900	16,000	35,905	1,440	437,910	-
	코리아후드서비스(주)	8,989,126	-	-	-	-	-	7,012	5,758	-
	엠즈베버리지(주)	-	-	7,200	-	-	-	-	-	-
	(주)엠디웰아이엔씨	11,144,527	-	-	-	-	-	8,913	-	-
	(주)엠즈파트너스	16,243	-	-	-	972,840	7,884,436	693	86,778	-
	(주)제이피로지스틱스	35,135	-	22,456	4,139,311	76,159	20,615,775	-	199,287	-
	(주)제이피인터내셔널	-	10,134,497	-	-	-	5,046	-	554,049	-
씨케이코퍼레이션즈(주)	46,221	14,565,612	-	-	292	-	-	20,994	-	
합 계		55,291,214	38,985,225	295,645	4,244,649	1,095,172	40,843,470	140,480	1,673,221	79,023

구 분	회사명	매출	매입	임대수익	임차료	광고비	판매 및 지급수수료	기타수익	기타비용	사용권자산취 득
최상위 지배기업	매일홀딩스(주)	464	31,385	-	-	-	10,349,940	11,456	1,219	38,681
관계기업	(주)더베이커스	379,351	25,928	-	-	4,523	10,049	194,293	-	-
기타 특수관계자	(주)제로투세븐	3,756,747	1,609,793	-	-	-	-	-	315	-
	(주)레뱅	-	2,290	3,924	-	-	-	-	9,033	-
	(주)엠즈푸드시스템	16,707,545	1,230,933	-	-	2,288	346,279	7,089	55,817	-
	엠즈씨드(주)	10,198,538	404,831	-	-	43,275	-	1,596	4,887	-
	(주)상하낙농개발	-	1,946,382	-	-	-	-	20,216	-	-
	상하농원(유)	951,214	7,826,440	-	80,400	34,364	-	6,849	409,338	-
	코리아후드서비스(주)	9,426,897	-	-	-	18	-	228	-	-
	(주)분만제	58,697	4,937	-	-	-	-	-	-	-
	엠즈베버리지(주)	-	-	7,200	-	-	-	-	-	-
	(주)엠디웰아이엔씨	8,953,014	-	-	-	-	-	24,654	-	-
	(주)엠즈파트너스	33,122	-	-	-	1,966,183	7,940,170	1,386	-	-
	(주)제이피로지스틱스	50,299	-	22,598	4,512,140	169,758	20,474,203	-	40,616	-
	(주)제이피인터내쇼날	-	10,385,431	-	-	-	9,671	-	690,387	-
씨케이코퍼레이션즈(주)	56,213	16,424,988	-	-	-	-	-	48,010	-	
합 계		50,572,101	39,893,338	33,722	4,592,540	2,220,409	39,130,312	267,767	1,259,622	38,681

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

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	회사명	채권		채무		
		매출채권	기타채권	매입채무	기타채무	리스부채(*)
최상위 지배기업	매일홀딩스(주)	-	150,551	-	1,552,173	3,254
관계기업	(주)더베이커스	222,316	27,604	1,816	756	-
기타 특수관계자	(주)제로투세븐	110,419	204	288,126	971	-
	(주)레뱅	-	195	356	-	-
	크리스탈제이드코리아(주)	-	-	-	-	-
	(주)엠즈푸드시스템	2,748,145	2,768	78,805	26,570	-
	엠즈씨드(주)	347,634	22,376	15,855	56,056	-
	(주)상하낙농개발	-	2,022	76,181	1,946	-
	상하농원(유)	52,988	326	769,527	190,465	-
	코리아후드서비스(주)	1,478,555	7,463	-	-	-
	(주)엠디웰아이엔씨	-	-	-	-	-
	(주)엠즈파트너스	-	-	-	767,826	-
	(주)제이피로지스틱스	1,316	10,475	-	2,004,482	-
	(주)제이피인터내쇼날	-	-	-	213,569	-
	씨케이코퍼레이션즈(주)	1,141	-	1,789,980	12,224	-
합 계		4,962,514	223,984	3,020,646	4,827,038	3,254

(*) 당기 중 특수관계자와의 리스계약에 따라 인식한 사용권자산은 4,027천원, 리스 부채는 3,254천원이며, 당기 사용권자산 상각비는 79,023천원, 리스부채의 상환금액은 79,920천원, 이자비용은 897천원입니다.

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	회사명	채권		채무		
		매출채권	기타채권	매입채무	기타채무	리스부채
최상위 지배기업	매일홀딩스(주)	-	150,390	6,651	1,020,196	3,254
관계기업	(주)더베이커스	88,579	29,799	5,811	4,101	-
기타 특수관계자	(주)제로투세븐	241,577	354	150,306	2,996	-
	(주)레뱅	-	195	-	-	-
	크리스탈제이드코리아(주)	-	152	-	11,529	-
	(주)엠즈푸드시스템	2,345,916	-	173,570	10,587	-
	엠즈씨드(주)	846,130	3,600	85,137	52,869	-
	(주)상하낙농개발	-	2,022	106,209	20,651	-
	상하농원(유)	80,759	834	686,755	60,406	-
	코리아후드서비스(주)	1,616,657	250	-	-	-
	(주)엠디웰아이엔씨	2,514,793	21,846	-	-	-
	(주)엠즈파트너스	-	1,525	-	912,415	-

	(주)제이피로지스틱스	1,890	3,949	-	2,005,099	-
	(주)제이피인터내쇼날	-	-	-	43,101	-
	씨케이코퍼레이션즈(주)	2,660	-	1,047,051	1,269	-
	합 계	7,738,961	214,916	2,261,490	4,145,219	3,254

32.4 당기와 전기 중 특수관계자와의 자금거래 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	회사명	당기	전기	비고
최상위지배기업	매일홀딩스(주)	2,923,817	2,923,817	배당금지급

32.5 당기와 전기 중 종업원 용역의 대가로서 주요 경영진(이사(등기), 이사회 의 구성원, 재무책임자 및 내부감사책임자를 포함)에게 지급되었거나 지급될 보상금액은 다음과 같습니다

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
급여	3,536,524	2,166,988
퇴직급여	376,890	392,823
주식기준보상	2,172,400	-
합 계	6,085,814	2,559,811

33. 영업부문 정보

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

33.1.1 당기와 전기 중 영업부문별 주요 손익 정보는 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	유가공부문	기타부문	합 계
매출액	1,096,908,946	686,070,270	1,782,979,216
영업이익	58,822,943	13,406,179	72,229,122
감가상각비(유형자산, 사용권자산), 무형자산상각비	25,713,902	16,082,961	41,796,863

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	유가공부문	기타부문	합 계
매출액	1,045,748,889	639,895,141	1,685,644,030
영업이익	44,119,759	16,568,318	60,688,077
감가상각비(유형자산, 사용권자산), 무형자산상각비	24,061,596	14,723,323	38,784,919

33.1.2 보고기간말 현재 연결기업의 영업부문별 자산 및 부채의 현황은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	유가공부문	기타부문	조정 (*3), (*4)	합 계
자산(*1),(*3)	573,979,778	359,000,136	39,821,590	972,801,504
비유동자산의 취득액(*2)	23,004,896	14,388,591	-	37,393,487
부채(*1),(*4)	133,513,684	83,507,176	215,695,027	432,715,887

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	유가공부문	기타부문	조정 (*3), (*4)	합 계
자산(*1),(*3)	765,011,866	167,246,309	42,490,118	974,748,293
비유동자산의 취득액(*2)	31,996,717	6,995,098	-	38,991,815
부채(*1),(*4)	167,152,086	36,542,661	274,230,061	477,924,808

(*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 당기법인세자산, 이연법인세자산, 단기금융상품, 장기금융상품, 공정가치측정금융자산, 종속기업 및 관계기업투자, 파생상품 등은 영업부문으로 배부되지 않는 자산입니다.

(*4) 연결기업의 부채 중 당기법인세부채, 단기차입금, 장기차입금, 사채, 파생상품부채 등은 영업부문으로 배부되지 않는 부채입니다.

33.2 연결기업 전체 수준의 공시

33.2.1 당기와 전기 중 연결기업 수익의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
주요 제품 및 용역		
제품매출	1,591,717,511	1,419,000,231
상품매출	191,261,705	266,151,809
기타매출	-	491,990
소 계	1,782,979,216	1,685,644,030
수익인식시기		
한 시점에 인식	1,782,979,216	1,685,152,040
기간에 걸쳐 인식	-	491,990
소 계	1,782,979,216	1,685,644,030

33.2.2 당기와 전기 중 연결기업 수익의 구분은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
한국	1,717,062,697	1,634,154,636
아시아	57,751,722	45,379,149
기타	8,164,797	6,110,245
합 계	1,782,979,216	1,685,644,030

32.2.3 당기 및 전기 중 연결회사 매출액의 10% 이상을 차지하는 외부 고객은 유가공 부문과 기타부문에 관련된 단일 고객이며, 동 고객으로부터의 매출액은 222,284,595천원(전기 186,500,859천원)입니다.

34. 배출권 및 배출부채

34.1 온실가스배출권

34.1.1 보고기간말 현재 3차 계획기간(2021년~2025년) 및 이행연도별 무상할당 배출권의 수량은 다음과 같습니다.

(단위 : KAU)

구분	2021년도 분	2022년도 분	2023년도 분	2024년도 분	2025년도 분	2021년~2025년 계획기간 계
무상할당배출권	106,913	101,889	101,903	100,948	100,948	512,601
배출량	120,964	120,156	미확정	미확정	미확정	미확정

34.1.2 당기와 전기 중 온실가스배출권의 변동내역은 다음과 같습니다.

(수량단위 : KAU, 금액단위 : 천원)

구 분	당기		전기	
	수량	장부금액	수량	장부금액
기초	101,911	-	111,913	-
무상할당	101,881	-	96,911	-
매입	26,267	296,865	14,051	287,283
정부제출	(120,156)	(229,398)	(120,964)	(287,283)
기말	109,903	67,467	101,911	-

34.1.3 보고기간말 현재 담보로 제공한 온실가스배출권은 없습니다.

34.2 온실가스배출부채

34.2.1 당기 이행연도(2023년)에 대한 온실가스 배출량 추정치는 118,194(tCO₂-eq)이며, 부족예상분 약 16,314톤(tCO₂-eq)에 대하여 147,152천원의 배출부채를 계상하였습니다.

34.2.2 당기와 전기 중 배출부채의 증감내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전기
기초	289,184	526,974
증가	414,800	559,200
감소	(556,832)	(796,990)
기말	147,152	289,184

35. 사업결합

지배기업은 당기 중 (주)엠디웰아이엔씨의 사업부문을 양수하였습니다.

35.1 당기 중 발생한 사업결합의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	피인수법인
회사명	(주)엠디웰아이엔씨
취득일	2023-12-31
이전대가	1,414,927

35.2 당기 중 발생한 사업결합 이전대가의 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	금액
현금 및 현금성자산	1,414,927
합 계	1,414,927

35.3 당기 중 발생한 사업결합으로 취득일에 취득한 자산과 인수한 부채의 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	금액
취득 혹은 인수한 자산의 장부금액	
매출채권 및 기타채권	3,347,966

대여금	43,361
기타유동자산	882
재고자산	743,360
유형자산	500,470
무형자산	32,133
이연법인세자산	2,479
자산 총계	4,670,651
취득 혹은 인수한 부채의 장부금액	
매입채무 및 기타채무	3,455,938
기타유동부채	2,049
순확정급여부채	11,860
부채 총계	3,469,847
식별가능 순자산의 공정가치	1,200,804
영업권 (*1)	214,123

(*1) 인식된 영업권은 세무상 손금으로 인정되지 않습니다.

35.4 당기 손익계산서에 반영된 엠디웰 사업부문의 매출 및 순이익은 없습니다. 당기기초시점에 엠디웰 사업부문양수가 양수되었다면, 포괄손익계산서에 계상됐을 (주)엠디웰 사업관련 매출과 순손실은 각각 21,160,132천원 및 1,034,924천원입니다.

4. 재무제표

4-1. 재무상태표

재무상태표

제 7 기	2023.12.31 현재
제 6 기	2022.12.31 현재
제 5 기	2021.12.31 현재

(단위 : 원)

	제 7 기	제 6 기	제 5 기
자산			
유동자산	582,741,449,966	573,254,436,918	610,997,326,657
현금및현금성자산	122,549,439,774	52,998,954,841	100,247,518,606
당기손익-공정가치측정금융자산	67,159,415,695	88,189,396,641	135,215,717,424
기타포괄손익-공정가치측정금융자산		3,111,000,000	2,686,000,000
단기금융상품	18,524,364,000	17,924,202,142	34,806,093,330
파생상품자산	115,347,489	264,004,043	
매출채권 및 기타채권	188,563,519,195	174,917,940,488	155,993,951,501
환불자산	555,222,243	565,319,810	618,492,590

재고자산	178,388,878,230	230,028,602,136	173,187,781,948
당기법인세자산			1,820,375,990
기타유동자산	6,873,710,035	5,182,725,192	6,351,892,892
리스채권	11,553,305	72,291,625	69,502,376
비유동자산	421,397,968,918	418,586,929,874	380,550,870,818
종속기업 및 관계기업투자	99,693,236,472	92,379,005,473	82,695,082,254
당기손익-공정가치측정금융자산	19,897,516,120	19,309,911,404	11,715,142,884
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	2,494,925,064	2,334,915,064	999,999,985
장기금융상품	10,006,000,000	10,006,000,000	10,006,000,000
기타채권	13,685,135,018	14,619,704,134	13,429,700,020
리스채권		11,326,984	82,325,187
유형자산	226,621,781,335	227,640,219,830	230,042,168,564
무형자산	11,929,791,299	9,985,684,045	8,788,452,545
투자부동산	6,850,574,116	6,759,305,640	6,543,557,068
사용권자산	5,766,303,439	7,820,267,922	10,841,653,839
순확정급여자산	16,705,434,159	18,847,577,527	
이연법인세자산	2,158,071,404	3,811,769,325	1,339,199,852
기타비유동자산	5,589,200,492	5,061,242,526	4,067,588,620
자산총계	1,004,139,418,884	991,841,366,792	991,548,197,475
부채			
유동부채	209,493,524,497	257,638,344,233	192,510,430,276
매입채무 및 기타채무	184,705,125,719	169,645,923,165	161,650,537,253
유동성사채		69,970,453,432	
파생상품부채		2,508,024,216	
리스부채	2,576,245,926	3,889,989,710	3,661,954,939
환불부채	764,951,392	769,846,470	
계약부채	835,095,826	940,179,394	1,868,556,137
당기법인세부채	11,521,986,484	2,162,019,556	15,181,671,676
기타유동부채	9,090,119,150	7,751,908,290	10,147,710,271
비유동부채	216,695,080,025	211,579,038,940	287,991,030,434
기타채무	3,657,000,000	3,876,000,000	4,021,782,659
장기차입금	4,319,621,273		
사채	199,686,247,168	199,589,563,781	269,393,965,581
리스부채	2,958,605,355	3,742,983,484	7,053,216,222
총당부채	126,959,701	126,959,701	126,959,701
순확정급여부채			4,146,208,056
기타비유동부채	5,946,646,528	4,243,531,974	3,248,898,215
부채총계	426,188,604,522	469,217,383,173	480,501,460,710

자본			
자본금	3,921,819,000	3,921,819,000	3,921,819,000
이익잉여금	361,785,402,266	302,846,937,584	284,445,629,646
기타자본항목	212,243,593,096	215,855,227,035	222,679,288,119
자본총계	577,950,814,362	522,623,983,619	511,046,736,765
부채및자본총계	1,004,139,418,884	991,841,366,792	991,548,197,475

※ 제7기(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.

4-2. 손익계산서

손익계산서

제 7 기 2023.01.01 부터 2023.12.31 까지

제 6 기 2022.01.01 부터 2022.12.31 까지

제 5 기 2021.01.01 부터 2021.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 7 기	제 6 기	제 5 기
매출액	1,710,510,837,251	1,621,061,728,307	1,543,572,644,708
매출원가	1,263,027,672,059	1,194,528,406,599	1,087,333,029,214
매출총이익	447,483,165,192	426,533,321,708	456,239,615,494
판매비와관리비	362,513,400,299	352,686,024,378	362,336,203,154
영업이익	84,969,764,893	73,847,297,330	93,903,412,340
기타수익	6,917,787,110	5,646,508,748	6,233,021,301
기타비용	10,441,357,229	10,554,626,542	6,401,403,580
금융수익	17,188,713,028	10,731,747,256	19,869,012,368
배당금수익	2,681,229,853	2,542,648,875	1,102,689,212
이자수익	3,027,922,542	2,751,436,998	2,250,651,631
파생상품거래이익	3,928,120,519	3,223,581,002	2,413,276,639
파생상품평가이익	115,347,489	189,524,043	
당기손익-공정가치측정금융자산 처분이익	1,494,514,962	703,777,669	3,454,064,448
당기손익-공정가치측정금융자산 평가이익	5,941,577,663	1,320,778,669	10,648,330,438
금융비용	10,266,478,119	42,115,390,758	11,258,180,148
이자비용	5,518,866,341	6,088,499,970	4,949,421,718
파생상품거래손실	1,872,203,735	3,186,260,000	123,000,000
파생상품평가손실		2,508,024,216	
당기손익-공정가치측정금융자산 처분손실	110,154,711	5,988,741,882	419,882,439
당기손익-공정가치측정금융자산 평가손실	2,765,253,332	24,343,864,690	5,765,875,991
관계기업투자손익	289,120,565	(45,304,781)	118,825,106
지분법손익	289,120,565	(45,304,781)	118,825,106
법인세비용차감전순이익	88,657,550,248	37,510,231,253	102,464,687,387
법인세비용	20,845,718,228	10,236,147,315	22,132,034,348
당기순이익	67,811,832,020	27,274,083,938	80,332,653,039

주당이익			
기본주당이익(손실) (단위 : 원)	9,466	3,724	10,625
희석주당이익(손실) (단위 : 원)	9,466	3,724	10,625

※ 제7기(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.

4-3. 포괄손익계산서 포괄손익계산서

제 7 기 2023.01.01 부터 2023.12.31 까지

제 6 기 2022.01.01 부터 2022.12.31 까지

제 5 기 2021.01.01 부터 2021.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 7 기	제 6 기	제 5 기
당기순이익	67,811,832,020	27,274,083,938	80,332,653,039
기타포괄손익	(5,650,844,177)	6,450,700,516	3,599,463,441
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목	(5,662,574,195)	6,450,700,516	3,599,463,441
순확정급여부채의 재측정요소	(5,349,020,589)	6,004,127,790	1,272,107,991
기타포괄손익-공정가치측정금융자산 평가손익	(313,553,606)	446,572,726	2,327,355,450
후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목	11,730,018		
지분법기타포괄이익	11,730,018		
당기총포괄이익	62,160,987,843	33,724,784,454	83,932,116,480

※ 제7기(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.

4-4. 이익잉여금 처분계산서

이익잉여금 처분계산서

제7기 : 2023년 1월 1일부터 2023년 12월 31일까지

제6기 : 2022년 1월 1일부터 2022년 12월 31일까지

(단위 : 원)

과 목	제 7 (당)기		제 6 (전)기	
I.미처분이익잉여금		357,907,690,591		299,832,520,189
1.전기이월미처분이익잉여금	290,336,283,109		272,558,436,251	
2.기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 평가이익 대체	(240,424,538)			
3.당기순이익	67,811,832,020		27,274,083,938	
II.임의적립금등의 이입액		-		-
III.이익잉여금처분액		(9,478,197,960)		(9,496,237,080)
1.이익준비금	861,654,360		863,294,280	
2.배당금	8,616,543,600		8,632,942,800	

현금배당 (주당배당금(율): 당기 : 1,200원(240%) 전기 : 1,200원(240%)	8,616,543,600		8,632,942,800	
IV.차기이월미처분이익잉여금		348,429,492,631		290,336,283,109

※ 당기의 이익잉여금처분계산서는 제7기 정기주주총회에서 확정될 예정입니다(전기 처분확정일: 2023년 3월 24일).

4-4. 자본변동표

자본변동표

제 7 기 2023.01.01 부터 2023.12.31 까지

제 6 기 2022.01.01 부터 2022.12.31 까지

제 5 기 2021.01.01 부터 2021.12.31 까지

(단위 : 원)

	자본			
	자본금	이익잉여금	기타자본항목	자본 합계
2021.01.01 (기초자본)	3,921,819,000	208,117,642,079	236,268,995,906	448,308,456,985
당기순이익		80,332,653,039		80,332,653,039
순확정급여부채의 재측정요소			1,272,107,991	1,272,107,991
기타포괄손익-공정가치측정금융자산 평가손익			2,327,355,450	2,327,355,450
지분법기타포괄이익				
기타포괄손익-공정가치측정금융자산 평가손익 대체		2,088,323,328	(2,088,323,328)	
연차배당		(6,092,988,800)		(6,092,988,800)
자기주식의 취득 및 처분			(15,263,232,400)	(15,263,232,400)
주식보상비용			850,000,000	850,000,000
주식기준보상 거래			(687,615,500)	(687,615,500)
2021.12.31 (기말자본)	3,921,819,000	284,445,629,646	222,679,288,119	511,046,736,765
2022.01.01 (기초자본)	3,921,819,000	284,445,629,646	222,679,288,119	511,046,736,765
당기순이익		27,274,083,938		27,274,083,938
순확정급여부채의 재측정요소			6,004,127,790	6,004,127,790
기타포괄손익-공정가치측정금융자산 평가손익			446,572,726	446,572,726
지분법기타포괄이익				
기타포괄손익-공정가치측정금융자산 평가손익 대체				
연차배당		(8,872,776,000)		(8,872,776,000)
자기주식의 취득 및 처분			(15,258,492,600)	(15,258,492,600)
주식보상비용			2,833,731,000	2,833,731,000
주식기준보상 거래			(850,000,000)	(850,000,000)
2022.12.31 (기말자본)	3,921,819,000	302,846,937,584	215,855,227,035	522,623,983,619
2023.01.01 (기초자본)	3,921,819,000	302,846,937,584	215,855,227,035	522,623,983,619
당기순이익		67,811,832,020		67,811,832,020
순확정급여부채의 재측정요소			(5,349,020,589)	(5,349,020,589)
기타포괄손익-공정가치측정금융자산 평가손익			(313,553,606)	(313,553,606)
지분법기타포괄이익			11,730,018	11,730,018
기타포괄손익-공정가치측정금융자산 평가손익 대체		(240,424,538)	240,424,538	
연차배당		(8,632,942,800)		(8,632,942,800)

자기주식의 취득 및 처분			(2,236,726,300)	(2,236,726,300)
주식보상비용			4,035,512,000	4,035,512,000
주식기준보상 거래				
2023.12.31 (기말자본)	3,921,819,000	361,785,402,266	212,243,593,096	577,950,814,362

※ 제7기(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.

4-5. 현금흐름표 현금흐름표

제 7 기 2023.01.01 부터 2023.12.31 까지

제 6 기 2022.01.01 부터 2022.12.31 까지

제 5 기 2021.01.01 부터 2021.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 7 기	제 6 기	제 5 기
영업활동으로 인한 현금흐름	163,851,305,043	662,310,997	103,734,207,853
영업으로부터 창출된 현금흐름	172,006,553,291	27,553,483,351	125,954,877,683
이자수취	2,908,977,885	2,314,664,230	2,077,739,927
이자지급	(5,436,847,036)	(5,922,448,337)	(3,836,702,653)
배당금의 수취	2,618,983,823	2,426,797,829	1,102,689,212
법인세 납부	(8,246,362,920)	(25,710,186,076)	(21,564,396,316)
투자활동으로 인한 현금흐름	(13,172,397,710)	(17,879,662,490)	(213,485,311,944)
당기손익-공정가치측정금융자산의 감소	28,092,799,903	82,720,327,307	53,850,559,457
당기손익-공정가치측정금융자산의 증가	(3,089,739,091)	(71,596,825,278)	(171,105,122,211)
기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 감소	2,776,093,462		9,551,183,618
기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 증가	(160,010,000)	(1,179,104,500)	(999,999,985)
단기금융상품의 감소	6,511,664,142	37,614,493,330	
단기금융상품의 증가	(7,000,000,000)	(14,320,064,142)	(12,100,460,431)
장기금융상품의 증가		(7,015,440,692)	(10,000,000,000)
대여금의 감소		100,000,000	1,367,900,000
보증금의 감소	1,587,704,747	2,805,130,159	3,010,726,426
보증금의 증가	(382,860,000)	(3,684,602,957)	(67,106,182)
리스채권의 감소	72,065,304		
종속기업 및 관계기업투자의 취득	(7,117,116,080)	(9,729,228,000)	(43,984,080,727)
유형자산의 처분	253,309,904	95,968,536	269,817,186
유형자산의 취득	(29,444,730,599)	(29,636,349,991)	(20,306,629,432)
무형자산의 처분			2,927,500
무형자산의 취득	(3,239,354,298)	(3,137,626,142)	(1,997,985,437)
기타비유동자산의 증가	(617,297,610)	(916,340,120)	(977,041,726)
물적분할 및 사업양도로 인한 현금유출			(20,000,000,000)
사업결합으로 인한 현금유출	(1,414,927,494)		
재무활동으로 인한 현금흐름	(80,977,172,229)	(29,126,029,563)	143,312,636,061

사채의 발행			199,432,460,000
장기차입금의 차입	4,430,000,000		
유동성사채의 상환	(70,000,000,000)		(30,000,000,000)
리스부채의 감소	(4,537,503,129)	(4,144,760,963)	(4,075,987,239)
배당금의 지급	(8,632,942,800)	(8,872,776,000)	(6,092,988,800)
자기주식의 취득 및 처분	(2,236,726,300)	(16,108,492,600)	(15,950,847,900)
외화표시 현금및현금성자산의 환율변동효과	(151,250,171)	(905,182,709)	272,033,975
현금및현금성자산의 증가(감소)	69,550,484,933	(47,248,563,765)	33,833,565,945
기초의 현금및현금성자산	52,998,954,841	100,247,518,606	66,413,952,661
기말의 현금및현금성자산	122,549,439,774	52,998,954,841	100,247,518,606

※ 제7기(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 7(당)기 : 2023년 1월 1일부터 2023년 12월 31일까지

제 6(전)기 : 2022년 1월 1일부터 2022년 12월 31일까지

매일유업 주식회사

1. 일반사항

매일유업 주식회사(이하 "당사")는 2017년 5월 1일을 분할기준일로 하여 매일홀딩스 주식회사에서 유가공사업부문이 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 '주식회사 등의 외부감사에 관한 법률'에 따라 제정된 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

재무제표는 다음을 제외하고는 역사적 원가에 기초하여 작성하였습니다.

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

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

2.2 회계정책과 공시의 변경

2.2.1 당사가 채택한 제·개정 기준서

당사는 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도에 시행되는 기준서와 개정사항을 최초 적용하였습니다. 당사는 공표되었으나 시행되지 않은 기준서, 해석서, 개정사항을 조기적용한 바 없습니다.

(1) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' - '회계정책'의 공시

중요한 회계정책 정보(중요한 회계 정책 정보란, 재무제표에 포함된 다른정보와 함께고려되었을 때 재무제표의 주요 이용자의 의사결정에 영향을 미칠 정도의 수준을 의미)를 정의하고 이를 공시하도록 하였습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(2) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' - 행사가격 조정 조건이 있는 금융부채 평가 손익 공시

발행자의 주가 변동에 따라 행사가격이 조정되는 조건이 있는 금융상품의 전부나 일부가 금융부채로 분류되는 경우 그 금융부채의 장부금액과 관련 손익을 공시하도록 하였습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(3) 기업회계기준서 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류' - '회계추정'의 정의

회계추정을 정의하고, 회계정책의 변경과 구별하는 방법을 명확히 하였습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(4) 기업회계기준서 제1012호 '법인세' - 단일거래에서 생기는 자산과 부채에 대한 이연법인세

자산 또는 부채가 최초로 인식되는 거래의 최초 인식 예외 요건에 거래시점 동일한 가산할 일시적차이와 차감할 일시적차이를 발생시키지 않는 거래라는 요건을 추가하였습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(5) 기업회계기준서 제1117호 '보험계약' 제정

기업회계기준서 제1117호 '보험계약'은 기업회계기준서 제1104호 '보험계약'을 대체합니다. 보험계약에 따른 모든 현금흐름을 추정하고 보고시점의 가정과 위험을 반영한 할인율을 사용하여 보험부채를 측정하고, 매 회계연도별로 계약자에게 제공한 서비스(보험보장)를 반영하여 수익을 발생주의로 인식하도록 합니다. 또한, 보험사건과 관계없이 보험계약자에게 지급하는 투자요소(해약/만기환급금)는 보험수익에서 제외하며, 보험손익과 투자손익을 구분 표시하여 정보이용자가 손익의 원천을 확인할 수 있도록 하였습니다. 해당 기준서의 제정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(6) 기업회계기준서 제1012호 '법인세' - '국제조세개혁 - 필라2 모범규칙'

개정 기준은 다국적기업의 국제조세를 개혁하는 필라2 모범규칙을 반영하는 법률의 시행으로 생기는 이연법인세 회계처리를 일시적으로 완화하고 이와 관련된 당기법인세 효과 등에 대한 공시를 요구하고 있습니다.

당사는 필라2 규칙과 관련되는 이연법인세의 인식 및 공시에 대한 예외 규정을 적용하였으며, 해당 법률이 2024년 1월 1일부터 시행될 예정이므로 당사의 필라2 관련 당기법인세비용은 없습니다. 필라2 법인세의 영향은 주석 22에서 설명하고 있습니다.

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, 약정사항이 있는 비유동부채

부채는 보고기간말 현재 존재하는 실질적인 권리에 따라 유동 또는 비유동으로 분류되며, 부채의 결제를 연기할 수 있는 권리의 행사가능성이나 경영진의 기대는 고려하지 않습니다. 또한, 부채의 결제에 자기지분상품의 이전도 포함되나, 복합금융상품에서 자기 지분상품으로 결제하는 옵션이 지분상품의 정의를 충족하여 부채와 분리하여 인식된 경우는 제외됩니다. 또한, 기업이 보고기간말 후에 준수해야 하는 약정은 해당 부채의 분류에 영향을 미치지 않으며, 보고기간 이후 12개월 이내 약정사항을 준수해야 하는 부채가 비유동부채로 분류된 경우 보고기간 이후 12개월 이내 부채가 상환될 수 있는 위험에 관한 정보를 공시해야 합니다. 동 개정사항은 2024년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

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

공급자금융약정을 적용하는 경우, 재무제표이용자가 공급자금융약정이 기업의 부채와 현금흐름 그리고 유동성위험익스포저에 미치는 영향을 평가할 수 있도록 공급자금융약정에 대한 정보를 공시해야 합니다. 동 개정사항은 2024년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

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

판매후리스에서 생기는 리스부채를 후속적으로 측정할 때 판매자-리스이용자가 보유하는 사용권 관련 손익을 인식하지 않는 방식으로 리스료나 수정리스료를 산정합니다. 동 개정사항은 2024년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

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

가상자산을 보유하는 경우, 가상자산을 고객을 대신하여 보유하는 경우, 가상자산을 발행한 경우의 추가 공시사항을 규정하고 있습니다. 동 개정사항은 2024년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

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

통화의 교환가능성을 평가하고 다른 통화와 교환이 가능하지 않다면 현물환율을 추정하며 관련 정보를 공시하도록 하고 있습니다. 동 개정사항은 2025년 1월 1일 이후 시작하는 회

계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

2.3 중요한 회계정책

2.3.1 사업결합 및 영업권

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

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

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

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

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

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

영업권이 배분된 현금창출단위 내의 영업을 처분하는 경우 처분되는 영업과 관련된 영업권은 처분손익을 결정할 때 그 영업을 장부금액에 포함하며 현금창출단위 내에 존속하는 부분

과 처분되는 부분의 상대적인 가치를 기준으로 측정하고 있습니다.

2.3.2 종속기업 및 관계기업투자

(1) 종속기업투자

당사의 재무제표는 기업회계기준서 제1027호에 따른 별도재무제표로서 지배기업의 투자자가 투자자산을 피투자자의 보고된 성과와 순자산에 근거하지 않고 직접적인 지분투자에 근거한 회계처리로 표시한 재무제표입니다. 당사는 종속기업에 대한 투자자산을 기업회계기준서 제1027호에 따른 원가법에 따라 회계처리하고 있습니다. 종속기업으로부터의 배당금은 배당을 받을 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(2) 관계기업투자

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

당사는 관계기업투자에 대하여 지분법을 적용하여 회계처리하고 있습니다. 관계기업투자는 최초 취득원가로 인식되며, 취득일 이후 관계기업의 순자산변동액 중 당사의 지분 해당액을 인식하기 위하여 장부금액을 가감하고 있습니다. 관계기업과 관련된 영업권은 해당 투자자산의 장부금액에 포함되며 상각 또는 별도의 손상검사를 수행하지 아니하고 있습니다.

관계기업의 영업에 따른 손익 중 당사의 지분 해당분은 손익계산서에 직접 반영되며 기타포괄손익의 변동은 당사의 기타포괄손익의 일부로 표시하고 있습니다. 관계기업의 자본에 직접 반영된 변동이 있는 경우 당사의 지분 해당분은 자본변동표에 반영하고 있습니다. 당사와 관계기업 간 거래에 따른 미실현손익은 당사의 지분 해당분 만큼 제거하고 있습니다.

관계기업에 대한 이익은 세효과 및 관계기업의 종속기업 비지배지분을 차감한 후의 당사의 지분에 해당하는 부분을 손익계산서에 영업외손익에 표시하고 있습니다.

관계기업의 보고기간은 당사의 보고기간과 동일하며 당사와 동일한 회계정책의 적용을 위해 필요한 경우 재무제표를 조정하고 있습니다.

지분법을 적용한 이후, 당사는 관계기업투자에 대하여 추가적인 손상차손을 인식할 필요가 있는지 결정합니다. 당사는 매 보고기간말에 관계기업투자가 손상된 객관적인 증거가 있는지 판단하고, 그러한 객관적인 증거가 있는 경우 관계기업투자의 회수가능액과 장부금액과의 차이를 손상차손으로 하여 '지분법손익'의 계정으로 손익계산서에 인식하고 있습니다.

당사는 관계기업에 대하여 유의적인 영향력을 상실한 때에 종전 관계기업에 대한 잔여 보유지분이 있다면 그 잔여 지분을 공정가치로 측정하고 있으며, 유의적인 영향력 및 공동지배력을 상실한 때의 관계기업투자의 장부금액과 잔여지분의 공정가치 및 처분대가와의 차이는 당기손익으로 반영하고 있습니다.

2.3.3 유동성/비유동성 분류

당사는 자산과 부채를 유동/비유동으로 재무상태표에 구분하여 표시하고 있습니다.

자산은 다음의 경우에 유동자산으로 분류하고 있습니다.

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

그 밖의 모든 자산은 비유동자산으로 분류하고 있습니다.

부채는 다음의 경우에 유동부채로 분류하고 있습니다.

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

그 밖의 모든 부채는 비유동부채로 분류하고 있습니다.

이연법인세자산(부채)은 비유동자산(부채)으로 분류하고 있습니다.

2.3.4 공정가치 측정

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

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

당사는 주된 (또는 가장 유리한) 시장에 접근할 수 있어야 합니다.

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

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

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

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

- 수준1: 동일한 자산이나 부채에 대한 접근가능한 활성시장의 (조정되지 않은) 공시가격
- 수준2: 공정가치 측정에 유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수가 직접적으로 또는 간접적

으로 관측가능한 투입변수를 이용한 공정가치

· 수준3: 공정가치 측정에 유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수가 관측가능하지 않은 투입변수를 이용한 공정가치

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

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

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

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

2.3.5 고객과의 계약에서 생기는 수익

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

(1) 거래가격산정

고객과의 계약에서 거래 가격을 산정할 때, 당사는 변동대가, 고객에게 지급할 대가 등을 고려합니다.

① 변동대가

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

· 반품권

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

② 고객에게 지급할 대가

당사는 고객과의 계약에 따라 고객의 물류네트워크를 사용함으로써 고객에게 물류대행비를 지급하고 있으며, 또한 고객의 통제하지 못하는 선반(매대)을 사용하면서 고객에게 대가 등을 지급하고 있습니다.

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

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

(2) 계약 잔액

① 계약자산

계약자산은 고객에게 이전한 재화나 용역에 대하여 그 대가를 받을 권리입니다. 고객이 대가를 지급하기 전이나 지급기일 전에 당사가 고객에게 재화나 용역을 이전하는 경우 그 대가를 받을 기업의 권리로 그 권리에 시간의 경과 외의 조건이 있는 자산은 계약자산입니다.

계약자산은 손상평가를 합니다. 금융자산의 손상에 대한 회계정책은 주석 2.3.14를 참조합니다.

② 매출채권

무조건적인 대가 금액이 고객으로부터 지급되어야 하는 경우(즉, 만기에 대가의 지급이 되기 전에 시간의 경과만이 요구되는 경우) 채권을 인식합니다. 금융자산 관련 회계정책은 주석 2.3.14를 참조합니다.

③ 계약부채

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

(3) 반품권에서 생기는 자산과 부채

① 환불자산

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

② 환불부채

환불부채는 고객으로부터 수령하였거나 수령할 대가의 일부 또는 전부를 반환할 의무입니다 . 당사가 최종적으로 고객에 환불해야할 것으로 기대하는 금액으로 측정합니다. 당사는 환불 부채의 추정과 그에 따른 거래가격의 변동을 매 회계기간말에 갱신합니다. 변동대가에 대해 위 회계정책을 참조합니다.

2.3.6 법인세

(1) 당기법인세

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

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

(2) 이연법인세

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.3.7 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

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

(2) 거래와 잔액

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

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

2.3.8 현금배당

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

2.3.9 유형자산

유형자산은 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 표시됩니다. 역사적 원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출을 포함합니다.

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

구 분	내용연수
건물	10년, 20년, 40년
건축물	10년, 20년, 40년
기계장치	8년
차량운반구	4년
공기구비품	4년

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

2.3.10 무형자산

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

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

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

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

구 분	내용연수
산업재산권	5~7년
소프트웨어	5년
기타의 무형자산	5년

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

연구개발비

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

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

2.3.11 리스

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

(1) 리스이용자

① 사용권자산

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

구 분	내용연수
건물	10년, 20년, 40년
건축물	10년, 20년, 40년
기계장치	8년
차량운반구	4년
공기구비품	4년

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

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

② 리스부채

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

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

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

당사의 리스부채는 이자부 차입금에 포함됩니다.

③ 단기리스와 소액 기초자산 리스

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

(2) 리스제공자

당사는 기초자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하지 않는 리스를 운용리스로 분류합니다. 리스료 수익은 리스기간에 걸쳐 정액 기준으로 인식하며, 손익계산서에서 기타 수익에 포함됩니다. 운용리스 체결과정에서 부담하는 리스개설 직접원가를 기초자산의 장부 금액에 더하고 리스료 수익과 같은 기준으로 리스기간에 걸쳐 비용으로 인식합니다.

2.3.12 정부보조금

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

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

2.3.13 금융상품 - 최초 인식과 후속 측정

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

(1) 금융자산

최초 인식과 측정

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

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

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

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

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

후속 측정

후속 측정을 위해 금융자산은 아래 네 가지의 범주로 분류됩니다.

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

상각후원가측정금융자산(채무상품)

당사는 아래 조건을 모두 만족하는 경우에 금융자산을 상각후원가로 측정합니다.

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

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

기타포괄손익-공정가치측정금융자산(채무상품)

당사는 아래의 조건을 모두 충족하는 채무상품을 기타포괄손익-공정가치측정금융자산으로 측정합니다.

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

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

기타포괄손익-공정가치측정금융자산(지분상품)

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

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

당사는 비상장지분상품에 대해서도 취소불가능한 선택을 할 수 있습니다.

당기손익-공정가치측정금융자산

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

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

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

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

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

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

제거

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

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

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

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

금융자산의 손상

금융자산의 손상과 관련된 자세한 공시 사항은 아래 주석에 제공됩니다.

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

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

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

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

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

(2) 금융부채

최초인식과 측정

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

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

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

후속측정

금융부채의 측정은 아래에서 언급된 분류에 따릅니다.

당기손익-공정가치측정금융부채

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

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

단기매매항목인 금융부채에서 발생하는 손익은 당기손익으로 인식됩니다.

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

대여금 및 차입금

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

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

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

제거

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

(3) 금융상품의 상계

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

2.3.14 파생상품

최초인식 및 후속측정

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

파생상품의 공정가치의 변동은 손익계산서에 직접 반영됩니다.

2.3.15 재고자산

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

2.3.16 비금융자산의 손상

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

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

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

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

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

2.3.17 현금및현금성자산

채무상태표 상의 현금및현금성자산은 보통예금과 소액현금 및 취득 당시 만기가 3개월 이내인 단기성 예금으로 구성되어 있습니다. 현금흐름표 상의 현금및현금성자산은 이러한 현금 및현금성자산을 의미합니다.

2.3.18 자기주식

당사는 자기주식을 자본에서 차감하여 회계처리하고 있습니다. 자기주식의 취득, 매각, 발행 또는 취소에 따른 손익은 손익계산서에 반영하지 않으며 장부금액과 처분대가의 차이는 기타자본항목으로 회계처리하고 있습니다.

2.3.19 총당부채

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

2.3.20 종업원급여

(1) 퇴직급여

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

과거근무원가는 다음 중 이른 날에 비용으로 인식하고 있습니다.

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

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

(2) 장기종업원급여

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

2.3.21 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

2.3.22 온실가스배출권 및 배출부채

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

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

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

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

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

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

2.3.23 재무제표 승인

당사의 재무제표는 2024년 2월 15일자로 이사회에서 승인되었으며, 2024년 3월 29일자 정기주주총회에서 최종 승인 될 예정입니다.

2.3.24 영업부문

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

3. 중요한 회계적 판단, 추정 및 가정

당사의 경영진은 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.

3.1.1 고객과의 계약에서 생기는 수익

당사가 적용한 고객과의 계약에서 생기는 수익의 금액과 시기를 결정하는데 유의적인 영향을 미치는 판단은 주식 2.3.5 고객과의 계약에서 생기는 수익에 기술하였습니다.

3.1.2 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.

3.2.1 비금융자산의 손상

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

3.2.2 퇴직급여제도

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

3.2.3 금융상품의 공정가치

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

3.2.4 매출채권의 기대손실충당금

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

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

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

3.2.5 리스 - 증분차입이자율의 산정

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

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

4. 재무위험관리

4.1 재무위험관리요소

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

위험	노출 위험	측정	관리
시장위험-주가	지분상품 투자	민감도 분석	포트폴리오 분산
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, 파생상품과 비파생상품의 이용 및 유동성을 초과하는 투자와 같은 특정 분야에 관한 정책을 문서화하여 제공하고 있습니다.

4.1.1 시장위험

(1) 가격위험

당사는 재무상태표상 당기손익-공정가치측정금융자산 또는 기타포괄손익-공정가치측정금융자산으로 분류되는 당사 보유 지분증권의 가격위험에 노출돼 있습니다.

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

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

(단위 : 천원)

구 분	영향	당기말		전기말	
		5% 상승시	5% 하락시	5% 상승시	5% 하락시
당기손익-공정가치측정금융자산					
상장주식	당기손익	1,033,661	(1,033,661)	1,188,937	(1,188,937)
비상장주식	당기손익	200,687	(200,687)	230,817	(230,817)
기타포괄손익-공정가치측정금융자산					
상장주식	기타포괄손익	-	-	155,550	(155,550)
비상장주식	기타포괄손익	124,746	(124,746)	116,746	(116,746)
합 계		1,359,094	(1,359,094)	1,692,050	(1,692,050)

(2) 환율위험

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	19,697,040	23,873,513
CNY	17,714,010	13,971,641
합 계	37,411,050	37,845,154
외화금융부채		
USD	9,526,882	8,601,420
EUR	7,992,453	9,800,409
DKK	1,023,801	211,281
GBP	79,657	39,597
JPY	22,817	61,146
CNY	12,659	12,701
AUD	-	29,447
합 계	18,658,269	18,756,001

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	당기		전기	
	절상시	절하시	절상시	절하시
외화금융자산	1,870,553	(1,870,553)	1,892,258	(1,892,258)
외화금융부채	(932,913)	932,913	(937,800)	937,800
순효과(*)	937,639	(937,639)	954,458	(954,458)

(*) 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 현금및현금성자산, 각종 예금 그리고 파생상품 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, 외화단위 : CNY)

구 분		당기말	전기말
현금및현금성자산(*)	KRW	122,548,740	52,998,555
매출채권 및 기타채권	KRW	202,248,654	189,537,645
단기금융상품	KRW	18,524,364	17,924,202
장기금융상품	KRW	10,006,000	10,006,000
금융보증계약	CNY	12,000,000	12,000,000
합 계	KRW	353,327,758	270,466,402
	CNY	12,000,000	12,000,000

(*) 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, 외화단위 : CNY)

구 분		3개월 미만	3개월에서 1년 이하	1년에서 2년 이하	2년에서 5년이하	합 계
사채 및 장기차입금	KRW	1,114,000	3,430,600	8,974,600	207,072,000	220,591,200
리스부채	KRW	877,988	1,900,923	2,214,237	858,302	5,851,450
매입채무 및 기타채무(*)	KRW	169,064,083	6,334,026	-	3,657,000	179,055,109
금융보증계약	CNY	12,000,000	-	-	-	12,000,000
합 계	KRW	171,056,071	11,665,549	11,188,837	211,587,302	405,497,759
	CNY	12,000,000	-	-	-	12,000,000

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

구 분		3개월 미만	3개월에서 1년 이하	1년에서 2년 이하	2년에서 5년이하	5년 초과	합 계
사채	KRW	1,411,850	73,639,850	4,456,000	110,317,000	101,211,000	291,035,700
리스부채	KRW	740,695	3,302,102	1,890,540	1,930,833	-	7,864,170
매입채무 및 기타채무(*)	KRW	154,537,765	6,802,026	-	3,876,000	-	165,215,791
파생상품부채	KRW	737,041	1,770,983	-	-	-	2,508,024
금융보증계약	CNY	12,000,000	-	-	-	-	12,000,000
합 계	KRW	157,427,351	85,514,961	6,346,540	116,123,833	101,211,000	466,623,685
	CNY	12,000,000	-	-	-	-	12,000,000

(*) 매입채무 및 기타채무 중 퇴직급여, 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 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
부채	426,188,605	469,217,383
자본	577,950,814	522,623,984
부채비율	74%	90%

5. 공정가치

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

5.1 금융상품의 종류별 공정가치

보고기간말 현재 금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	유동		비유동	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
당기손익-공정가치측정금융자산	67,159,416	67,159,416	19,897,516	19,897,516
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	-	-	2,494,925	2,494,925
파생상품자산	115,347	115,347	-	-

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	유동		비유동	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
당기손익-공정가치측정금융자산	88,189,397	88,189,397	19,309,911	19,309,911
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	3,111,000	3,111,000	2,334,915	2,334,915
파생상품자산	264,004	264,004	-	-
금융부채				
파생상품부채	2,508,024	2,508,024	-	-

금융상품 중 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치인 금액은 공정가치 공시에서 제외하였습니다.

5.2 공정가치 서열체계

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

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

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

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

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
당기손익-공정가치금융자산	42,879,248	24,280,168	19,897,516	87,056,932
기타포괄손익-공정가치금융자산	-	-	2,494,925	2,494,925
파생상품자산	-	115,347	-	115,347

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
당기손익-공정가치측정금융자산	50,119,714	39,184,250	18,195,344	107,499,308
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	3,111,000	-	2,334,915	5,445,915
파생상품자산	-	264,004	-	264,004
파생상품부채	-	2,508,024	-	2,508,024

5.3 가치평가기법 및 투입변수

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

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

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	공정가치	가치평가기법	투입변수
당기손익-공정가치측정금융자산			
사모투자신탁	24,280,167	발행자공시가격	해당사항없음
파생상품자산			
통화선도	115,347	DCF모형	할인율

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	공정가치	가치평가기법	투입변수
당기손익-공정가치측정금융자산			
사모투자신탁	39,184,250	발행자공시가격	해당사항없음
파생상품자산			
통화옵션	264,004	DCF모형	할인율
파생상품부채			
선물환	2,508,024	DCF모형	할인율

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

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	공정가치	평가대상	평가기법	관측가능하지 않은 유의적인 투입변수	투입변수	공정가치의 투입변수에 대한 민감도		
						투입변수의 변동	증가	감소
당기손익-공정가치측정금융자산								
전환우선주	1,999,990	기초자산	시장접근법	최근거래가격	-	-	-	-
		옵션	이항모형	변동성	43.73%	-	-	-
전환우선주	1,005,660	옵션	원가법(*)	-	-	-	-	-
전환상환우선주	1,008,080	옵션	원가법(*)	-	-	-	-	-
투자조합	15,883,786	기초자산	자산접근법	순자산가치	-	-	-	-
기타포괄손익-공정가치측정금융자산								
비상장주식	2,494,925	보통주	원가법(*)	-	-	-	-	-

(*)가치변동에 대한 명확한 증거가 없고 공정가치로 측정해야하는 경우(K-IFRS1109 B5.2.4)에 해당하지 않기에 "비상장주식에 대한 공정가치 평가관련 가이드라인"에 따라 원가를 공정가치로 측정하였습니다.

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	공정가치	평가대상	평가기법	관측가능하지 않은 유의적인 투입변수	투입변수	공정가치의 투입변수에 대한 민감도		
						투입변수의 변동	증가	감소
당기손익-공정가치측정금융자산								
전환우선주	2,602,607	기초자산	현금흐름할인모형	영구성장률	1.0%	1.0%	2,142	(1,882)
				가중평균자본비용	16.46%	1.0%	(199,471)	224,449
		옵션	이항모형	변동성	-	-	-	-
전환우선주	1,005,660	기초자산	원가법	-	-	-	-	-
		옵션	이항모형	변동성	33.18%	1.0%	-	-
전환상환우선주	1,008,080	기초자산	원가법	-	-	-	-	-
		옵션	이항모형	변동성	29.81%	1.0%	2,900	(1,795)
투자조합	13,578,996	기초자산	원가법, 현금흐름할인모형 등	-	-	-	-	-
기타포괄손익-공정가치측정금융자산								
비상장주식	960,331	보통주	현금흐름할인모형	영구성장률	1.0%	1.0%	26,977	(25,215)
				가중평균자본비용	15.81%	1.0%	(56,644)	64,092
비상장주식	1,195,484	보통주	현금흐름할인모형	영구성장률	1.0%	1.0%	77,591	(12,198)
				가중평균자본비용	14.30%	1.0%	(25,420)	29,421
비상장주식	179,100	보통주	원가법	-	-	-	-	-

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	87,056,932	87,056,932	107,499,308	107,499,308
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	2,494,925	2,494,925	5,445,915	5,445,915
매출채권	179,561,261	179,561,261	164,539,584	164,539,584
기타채권	22,687,393	22,687,393	24,998,061	24,998,061
장단기금융상품	28,530,364	28,530,364	27,930,202	27,930,202
현금및현금성자산	122,549,440	122,549,440	52,998,955	52,998,955
파생상품자산	115,347	115,347	264,004	264,004
합 계	442,995,662	442,995,662	383,676,029	383,676,029

6.2 보고기간말 현재 금융부채의 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
상각후원가금융부채				
매입채무	111,184,820	111,184,820	99,567,283	99,567,283
기타채무	77,177,306	77,177,306	73,954,640	73,954,640
사채 및 차입금	204,005,868	204,005,868	269,560,017	269,560,017
파생상품부채	-	-	2,508,024	2,508,024
합 계	392,367,994	392,367,994	445,589,964	445,589,964

6.3 당기와 전기 중 금융상품의 범주별 순손익은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
당기손익-공정가치측정금융자산		
이자수익	679,869	1,292,947
평가손익	3,176,324	(23,023,086)
거래손익	1,384,360	(5,284,964)
배당수익	2,511,230	2,379,449
기타포괄손익-공정가치측정금융자산		
평가손익	(313,554)	446,573
배당수익	170,000	163,200
상각후원가측정금융상품		
이자수익	2,348,053	1,458,490
이자비용	(5,363,813)	(6,088,500)
대손상각비	(4,107)	(59,501)
기타의대손상각비	(438,633)	(976,079)
환손익	(167,925)	(2,955,688)
파생상품		
평가손익	115,347	(2,318,500)
거래손익	2,055,917	37,321

6.4 보고기간말 현재 사용이 제한된 금융자산의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	금융기관	당기말	전기말	비고
현금및현금성자산	삼성선물	656,880	-	질권설정(선물거래)
소 계		656,880	-	
단기금융상품	신한은행	2,000,000	5,000,000	상생협약 정기예금
	삼성선물	-	828,815	질권설정(선물거래)
소 계		2,000,000	5,828,815	
장기금융상품	하나은행	2,000	2,000	질권설정(당좌개설보증금)
	우리은행	2,000	2,000	
	신한은행	2,000	2,000	
소 계		6,000	6,000	
합 계		2,662,880	5,834,815	

7. 공정가치측정금융자산

보고기간말 현재 공정가치측정금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
당기손익-공정가치측정금융자산		
지분상품	20,673,227	23,778,730
채무상품	62,369,975	79,104,231
기타금융상품	4,013,730	4,616,347
소 계	87,056,932	107,499,308
기타포괄손익-공정가치측정금융자산		
지분상품	2,494,925	5,445,915
합 계	89,551,857	112,945,223

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	180,628,815	-	165,043,844	-
대여금	418,612	43,361	705,462	-
미수금	7,174,141	-	7,888,307	-
미수수익	186,876	-	284,445	-
보증금	1,677,501	13,641,774	1,815,075	14,619,704
차감: 기대신용손실충당금	(1,522,426)	-	(819,193)	-
합 계	188,563,519	13,685,135	174,917,940	14,619,704

8.2 보고기간말 현재 매출채권의 기대신용손실충당금 내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	정상	6개월 초과 1년미만	1년 이상	합 계
매출채권	179,558,589	302,270	767,956	180,628,815
기대신용손실충당금	273,168	26,430	767,956	1,067,554

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	정상	6개월 초과 1년미만	1년 이상	합 계
매출채권	164,476,138	177,335	390,371	165,043,844
기대신용손실충당금	68,554	45,336	390,371	504,261

8.3 당기와 전기 중 매출채권 기대신용손실충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
기초	504,261	616,299
전입	4,107	59,501
사업결합으로 인한 증가	586,612	-
제각	(27,426)	(171,539)
기말	1,067,554	504,261

8.4 당기와 전기 중 상각후원가로 측정되는 기타채권의 기대신용손실충당금 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
기초	314,932	18,853
전입	438,633	976,079
제각	(298,693)	(680,000)
기말	454,872	314,932

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

9. 기타자산

보고기간말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선급금	4,726,607	-	3,090,334	-
선급비용	2,079,636	432,349	2,092,391	521,689
기타자산	67,467	5,156,851	-	4,539,554
합 계	6,873,710	5,589,200	5,182,725	5,061,243

10. 재고자산

보고기간말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말			전기말		
	평가전금액	평가충당금	장부금액	평가전금액	평가충당금	장부금액
상품	22,329,032	(37,879)	22,291,153	27,606,925	(207,194)	27,399,731
제품	54,699,225	(760,247)	53,938,978	65,745,058	(2,081,279)	63,663,779
반제품	2,724,138	-	2,724,138	3,189,234	-	3,189,234
원재료	25,032,641	-	25,032,641	27,095,684	-	27,095,684
저장품	1,807,814	-	1,807,814	1,813,940	-	1,813,940
부재료	32,391,210	-	32,391,210	43,288,826	-	43,288,826
미착품	40,202,944	-	40,202,944	63,577,408	-	63,577,408
합 계	179,187,004	(798,126)	178,388,878	232,317,075	(2,288,473)	230,028,602

당기에 비용으로 인식되어 '매출원가'에 포함된 재고자산의 원가는 1,053,436,242천원(전기 : 994,339,002천원)입니다.

11. 유형자산

11.1 당기와 전기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	토지	건물	구축물	기계장치	공구기구비품	기타유형자산	건설중인자산	합 계
기초 순장부금액	39,728,762	60,791,722	11,406,499	96,720,238	7,020,348	291,379	11,681,272	227,640,220
취득	-	800,737	1,031,082	15,108,077	2,310,764	-	12,324,490	31,575,150
처분	-	(55,563)	(4,255)	(38,994)	(1,873)	-	(78,221)	(178,906)
투자부동산 대체	(283,192)	-	-	-	-	-	-	(283,192)
손상차손	-	-	-	(1,858,652)	-	-	-	(1,858,652)
감가상각비	-	(2,896,965)	(940,339)	(22,980,119)	(3,954,086)	(1,800)	-	(30,773,309)
대체	-	602,419	6,909	8,874,934	1,056,468	-	(10,540,730)	-
사업결합으로 인한 증가	-	-	-	459,375	41,095	-	-	500,470
기말 순장부금액	39,445,570	59,242,350	11,499,896	96,284,859	6,472,716	289,579	13,386,811	226,621,781
기말 취득원가	39,445,570	126,290,098	28,415,631	436,597,595	77,364,698	658,056	13,386,811	722,158,459
감가상각누계액	-	(67,047,748)	(16,915,735)	(337,868,149)	(70,891,982)	(368,477)	-	(493,092,091)
손상차손누계액	-	-	-	(2,444,587)	-	-	-	(2,444,587)
기말 순장부금액	39,445,570	59,242,350	11,499,896	96,284,859	6,472,716	289,579	13,386,811	226,621,781

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	토지	건물	구축물	기계장치	공구기구비품	기타유형자산	건설중인자산	합 계
기초 순장부금액	39,728,762	63,264,403	9,910,502	106,140,892	8,584,311	294,260	2,119,039	230,042,169
취득	-	787,678	2,295,418	11,651,163	2,744,469	-	11,640,192	29,118,920
처분	-	-	-	(61)	(7,632)	(2)	-	(7,695)
투자부동산 대체	-	(406,925)	-	-	-	-	-	(406,925)
감가상각비	-	(3,100,282)	(847,266)	(22,754,730)	(4,401,092)	(2,879)	-	(31,106,249)
대체	-	246,848	47,845	1,682,974	100,292	-	(2,077,959)	-
기말 순장부금액	39,728,762	60,791,722	11,406,499	96,720,238	7,020,348	291,379	11,681,272	227,640,220
기말 취득원가	39,728,762	124,971,915	27,417,148	414,118,841	77,680,420	658,056	11,681,272	696,256,414
감가상각누계액	-	(64,180,193)	(16,010,649)	(316,812,668)	(70,660,072)	(366,677)	-	(468,030,259)
손상차손누계액	-	-	-	(585,935)	-	-	-	(585,935)
기말 순장부금액	39,728,762	60,791,722	11,406,499	96,720,238	7,020,348	291,379	11,681,272	227,640,220

11.2 당기와 전기 중 판매비와관리비에 계상된 감가상각비는 각각 3,569,776천원과 4,009,533천원이며, 매출원가 및 재고자산으로 계상된 감가상각비는 각각 27,203,533천원과 27,096,716천원입니다.

12. 무형자산

12.1 당기와 전기 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	산업재산권	소프트웨어	기타무형자산	회원권	건설중인자산	합 계
기초 순장부가액	19,624	2,862,514	1,224,987	4,244,074	1,634,485	9,985,684
취득	8,346	1,508,512	84,370	714,235	1,081,466	3,396,929
무형자산상각비	(9,062)	(1,273,757)	(416,260)	-	-	(1,699,079)
대체	-	376,100	905,415	-	(1,281,515)	-
사업결합으로 인한 증가	20,462	11,671	214,124	-	-	246,257
기말 순장부가액	39,370	3,485,040	2,012,636	4,958,309	1,434,436	11,929,791
기말 취득원가	1,298,560	16,744,787	3,075,472	5,179,485	1,578,835	27,877,139
상각누계액	(1,259,190)	(13,259,747)	(1,062,837)	-	-	(15,581,774)
손상차손누계액	-	-	-	(221,175)	(144,399)	(365,574)
기말 순장부가액	39,370	3,485,040	2,012,635	4,958,310	1,434,436	11,929,791

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	산업재산권	소프트웨어	기타무형자산	회원권	건설중인자산	합 계
기초 순장부가액	22,563	3,769,652	219,539	4,244,074	532,625	8,788,453
취득	6,622	567,627	1,157,500	-	1,338,227	3,069,976
무형자산상각비	(9,561)	(1,474,765)	(244,020)	-	-	(1,728,346)
손상차손	-	-	-	-	(144,399)	(144,399)
대체	-	-	91,968	-	(91,968)	-
기말 순장부가액	19,624	2,862,514	1,224,987	4,244,074	1,634,485	9,985,684
기말 취득원가	1,244,946	14,789,759	1,871,563	4,465,250	1,778,884	24,150,402
상각누계액	(1,225,322)	(11,927,245)	(646,576)	-	-	(13,799,143)
손상차손누계액	-	-	-	(221,176)	(144,399)	(365,575)
기말 순장부가액	19,624	2,862,514	1,224,987	4,244,074	1,634,485	9,985,684

12.2 당기와 전기 중 판매비와관리비에 계상된 무형자산상각비는 각각 1,318,181천원과 1,285,425천원이며, 매출원가 및 재고자산으로 계상된 무형자산상각비는 각각 380,898천원과 442,921천원입니다.

13. 투자부동산

13.1 당기와 전기 중 투자부동산의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	토지	건물	합 계
기초 순장부가액	-	6,759,306	6,759,306
대체	283,192	-	283,192
감가상각비	-	(191,924)	(191,924)
기말 순장부가액	283,192	6,567,382	6,850,574
기말 취득원가	283,192	7,676,935	7,960,127
감가상각누계액	-	(1,109,553)	(1,109,553)
기말 순장부가액	283,192	6,567,382	6,850,574

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	건물
기초 순장부가액	6,543,557
대체	406,925
감가상각비	(191,176)
기말 순장부가액	6,759,306
기말 취득원가	7,676,936
감가상각누계액	(917,630)
기말 순장부가액	6,759,306

13.2 당사의 투자부동산은 주변 시장거래의 발생빈도가 매우 낮고, 향후 예상되는 현금흐름 등이 신뢰성 있게 예측가능하지 아니하여 대체적인 추정방법을 적용하는 것이 가능하지 아니한 바, 보고기간말 현재 투자부동산의 공정가치를 평가하지 아니하였습니다.

14. 리스

14.1 리스이용자

14.1.1 당기와 전기 중 사용권자산 및 리스부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	사용권자산				리스부채
	부동산	차량운반구	시설장치	합 계	
기초	3,011,378	213,968	4,594,922	7,820,268	7,632,973
설정	508,970	1,941,218	3,043	2,453,231	2,453,231
감가상각비	(2,545,024)	(448,572)	(1,328,153)	(4,321,749)	-
이자비용	-	-	-	-	155,052
리스료지급	-	-	-	-	(4,692,556)
기타	(185,447)	-	-	(185,447)	(13,849)
기말	789,877	1,706,614	3,269,812	5,766,303	5,534,851
유동					2,576,246
비유동					2,958,605

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	사용권자산				리스부채
	부동산	차량운반구	시설장치	합 계	
기초	4,813,325	90,212	5,938,117	10,841,654	10,715,171
설정	804,033	315,545	-	1,119,578	1,119,578
감가상각비	(2,599,828)	(109,352)	(1,343,195)	(4,052,375)	-
이자비용	-	-	-	-	212,341
리스료지급	-	-	-	-	(4,357,102)
기타	(6,152)	(82,437)	-	(88,589)	(57,015)
기말	3,011,378	213,968	4,594,922	7,820,268	7,632,973
유동					3,889,990
비유동					3,742,983

14.1.2 당사는 리스 관련하여 당기와 전기 중 총 14,971,678천원 및 14,704,814천원 현금유출이 있었으며, 당기 중 단기리스 및 소액자산리스에서 발생한 비용은 498,920천원(전기: 327,880천원)이며, 리스부채 측정치에 포함되지 않은 변동리스에서 발생한 비용은 9,780,202천원(전기: 10,019,831천원)입니다.

14.1.3 리스부채의 할인 전 만기분석 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	금액
2024년 12월 31일 이내	2,778,911
2025년 12월 31일 이내	2,214,237
2026년 이후	858,302

14.2 리스제공자

14.2.1 보고기간말 현재 금융리스의 총투자, 순투자 내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	최소리스료	미경과이자	리스순투자	장부금액
유동리스채권	11,623	(70)	11,553	11,553
합 계	11,623	(70)	11,553	11,553

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	최소리스료	미경과이자	리스순투자	장부금액
유동리스채권	73,448	(1,156)	72,292	72,292
비유동리스채권	11,397	(70)	11,327	11,327
합 계	84,845	(1,226)	83,619	83,619

14.2.2 보고기간말 현재 금융리스계약으로 인하여 향후 수령할 것으로 예상되는 리스료는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	건물	
	최소리스료	리스순투자
1년 이내	11,623	11,553
할인되지 않은 총 리스료	11,623	11,553

14.2.3 당기 중 리스채권에 대한 이자수익으로 1,156천원을 인식하였습니다.

15. 종속기업 및 관계기업투자

15.1 보고기간말 현재 종속기업 및 관계기업투자 현황은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	회사명	소재국가	지분율(%)	장부금액	
			당기말	당기말	전기말
종속기업	북경매일유업유한공사	중국	100	10,253,532	10,357,267
	매일호주유한회사	호주	100	53,450,633	47,335,217
	매일헬스뉴트리션(주)	한국	100	21,607,164	21,607,164
	엠즈베이커스(주)	한국	95	9,007,500	8,005,800
소 계				94,318,829	87,305,448
관계기업	(주)더베이커스	한국	36	5,374,408	5,073,557
합 계				99,693,237	92,379,005

15.2 당사는 종속기업 투자에 대하여 원가법을 적용하여 계상하고 있으며, 매 보고기간 말 자산손상 징후 존재 여부를 검토하고 있습니다. 자산손상 징후가 존재하는 경우 당해자산의 회수가능액을 미래현금흐름할인기법 등을 이용하여 추정하며, 회수가능액과 장부금액과의 차이는 손상차손으로 인식됩니다.

당기 말 현재 종속기업의 사용가치 계산에 적용된 주요 가정은 다음과 같습니다.

구 분	북경매일유업유한공사
현금흐름	경영진이 승인한 사업계획에 기초한 현금흐름 추정
현금흐름 예측기간	5년
할인율	12.50%
명목 영구성장률	1.00%

당기 중 당사가 보유하고 있는 북경매일유업유한공사 지분에 대해 손상징후가 발견되어 회수가능액을 추정하였으며, 회수가능액 추정 결과 사용가치는 10,253,532천원으로 계산되었습니다. 그 결과 종속기업투자의 장부금액이 회수가능액을 초과하는것으로 판단되어 103,735천원을 손상차손으로 인식하였습니다.

15.3 당기와 전기 중 종속기업 및 관계기업투자의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
기초	92,379,005	82,695,082
취득	7,117,116	9,729,228
지분법손익	289,121	(45,305)
지분법자본변동	11,730	-

손상	(103,735)	-
기말	99,693,237	92,379,005

15.4 당기와 전기 중 관계기업의 요약재무정보는 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

회사명	자산총액	부채총액	자본	매출액	당기순이익
(주)더베이커스	18,264,035	9,277,852	8,986,183	15,618,708	787,810

<전기>

(단위 : 천원)

회사명	자산총액	부채총액	자본	매출액	당기순손실
(주)더베이커스	15,300,130	6,911,378	8,388,752	10,986,757	(126,903)

15.5 보고기간말 현재 관계기업의 순자산에서 관계기업에 대한 지분의 장부금액으로 조정된 내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

회사명	관계기업 순자산	순자산 지분금액	영업권	기타	장부금액
(주)더베이커스	8,986,183	3,208,067	2,166,341	-	5,374,408

<전기말>

(단위 : 천원)

회사명	관계기업 순자산	순자산 지분금액	영업권	기타	장부금액
(주)더베이커스	8,388,752	2,994,784	2,166,341	(87,568)	5,073,557

16. 매입채무 및 기타채무

보고기간말 현재 매입채무 및 기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
매입채무	111,184,819	-	99,567,283	-
미지급금	48,327,750	-	51,741,347	-
미지급비용	18,857,658	-	11,534,463	-
예수보증금	6,334,026	3,657,000	6,802,026	3,876,000
금융보증부채	873	-	804	-
합 계	184,705,126	3,657,000	169,645,923	3,876,000

17. 기타부채

보고기간말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선수금	762,823	-	330,030	-
선수수익	-	2,689,377	-	1,888,966
부가세예수금	5,940,711	-	5,435,973	-
예수금	2,239,433	-	1,696,721	-
장기종업원급여부채	-	3,257,270	-	2,354,566
배출부채	147,152	-	289,184	-
합 계	9,090,119	5,946,647	7,751,908	4,243,532

18. 차입금

보고기간 말 현재 장기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	차입처	연이자율	금 액		상환방법
		당기말	당기말	전기말	
원유소비활성화자금	NH농협은행	2.00%	4,430,000	-	2년 만기 상환
차감 : 현재가치할인차금			(110,379)	-	
합 계			4,319,621	-	

19. 사채

보고기간말 현재 사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	발행일	만기상환일	당기말 현재 이자율	금액		이자지급방법 및 상환방법
				당기말	전기말	
제4회 무보증사채	2020.05.28	2023.05.26	-	-	70,000,000	연지급, 만기일시상환
제5-1회 무보증사채	2021.04.29	2026.04.29	2.03%	100,000,000	100,000,000	3개월후급, 만기일시상환
제5-2회 무보증사채	2021.04.29	2028.04.28	2.42%	100,000,000	100,000,000	3개월후급, 만기일시상환
차감: 사채할인발행차금				(313,753)	(439,983)	
차감: 유동성사채				-	(69,970,453)	
합 계				199,686,247	199,589,564	

20. 순확정급여부채(자산)

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

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	102,985,200	91,797,340
기금이 적립되지 않은 확정급여채무의 현재가치	589,505	255,060
소 계	103,574,705	92,052,400
사외적립자산의 공정가치	(120,280,139)	(110,899,978)
순확정급여부채(자산)	(16,705,434)	(18,847,578)

20.2 당기와 전기 중 확정급여채무의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
-----	----	----

기초	92,052,400	95,239,631
당기근무원가	10,902,016	11,898,346
이자비용	4,970,957	2,756,724
재측정요소(보험수리적손익)		
인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적손실	(565)	(691,936)
재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손실	3,057,560	(12,011,416)
경험적조정으로 인한 보험수리적손실	3,357,508	678,754
제도에서의 지급액		
퇴직급여의 지급	(11,021,022)	(5,360,129)
전입으로 인한 채무의 증가	256,139	33,481
전출로 인한 채무의 감소	(121,047)	(491,055)
사업결합으로 인한 증가	120,759	-
기말	103,574,705	92,052,400

20.3 당기와 전기 중 사외적립자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
기초	110,899,978	91,093,423
이자수익	6,028,326	2,613,799
재측정요소		
사외적립자산의 수익(이자수익에 포함된 금액 제외)	(496,377)	(4,352,516)
기여금		
기여금 납입	14,999,629	27,500,000
제도에서의 지급		
퇴직급여의 지급	(11,461,485)	(5,500,328)
전출입으로 인한 자산의 감소	201,170	(454,400)
사업결합으로 인한 증가	108,898	-
기말금액	120,280,139	110,899,978

20.4 보고기간말 현재 사외적립자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
현금및현금성자산	113,305	635,887
채무상품	13,451,857	22,113,757
투자신탁	7,908,457	38,936,557
정기예금	18,362,024	14,724,684
금리확정형 상품(보험)	80,444,496	34,489,093

합 계	120,280,139	110,899,978
-----	-------------	-------------

보고기간말 현재 당사의 확정급여채무대비 사외적립율은 120%입니다. 당사의 경영진은 기금의 적립수준을 고려하여 보고기간 후 개시하는 회계연도에 사외적립자산에 불입될 예상금액을 0원으로 추정하고 있습니다.

20.5 보고기간말 현재 주요 보험수리적 가정은 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말
할인율	5.31%	5.76%
임금상승률	5.40%	5.41%

20.6 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%	(6,633,792)	7,525,117
임금상승률	1.00%	7,596,770	(6,811,379)

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.

20.7 미래현금흐름에 대한 확정급여제도의 영향

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

당기말 현재 할인되지 않은 퇴직급여 지급액의 만기 분석은 아래와 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	1년 미만	1년~2년 미만	2~5년 미만	5년 이상	합 계
당기말 확정급여채무	16,634,716	9,612,334	26,537,469	105,397,432	158,181,951
전기말 확정급여채무	12,157,492	9,397,674	24,426,244	102,351,068	148,332,478

확정급여채무의 가중평균만기는 7.33년(전기 7.77년)입니다.

20.8 당기 중 확정기여제도와 관련해 비용으로 인식한 금액은 334,804천원(전기: 302,800천원)입니다.

21. 고객과의 계약에서 생기는 수익

21.1 당기와 전기 중 발생한 매출액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
고객과의 계약에서 생기는 수익		
재화 또는 용역의 유형에 따른 구분		
제품 및 상품 매출	1,709,572,965	1,620,467,340
기타매출	937,872	594,388
소 계	1,710,510,837	1,621,061,728
지리적 시장		
국내	1,652,146,675	1,574,636,027
해외	58,364,162	46,425,701
소 계	1,710,510,837	1,621,061,728

21.2 보고기간말 현재 계약부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
고객충성제도	835,096	940,179

22. 법인세비용 및 이연법인세

22.1 당기와 전기 중 발생한 법인세비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
당기법인세		
법인세부담액	17,606,330	14,510,909
이연법인세		
이연법인세 전체변동	1,656,177	(2,472,569)
자본에 가감하는 이연법인세 변동	1,583,211	(1,802,193)
법인세비용 산정액	20,845,718	10,236,147

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

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
법인세비용차감전순손익	88,657,550	37,510,231
적용세율에 따른 법인세	20,017,894	8,395,476
조정항목		
세무상 과세되지 않는 수익	(293,459)	(860,357)
세무상 차감되지 않는 비용	923,477	1,655,737
이연법인세가 인식되지 않은 일시적차이 효과	1,086,937	(10,239)
세액공제 및 감면으로 인한 효과	(814,842)	(238,899)
농어촌특별세, 외국납부세액 등	179,841	67,929
전기법인세 조정사항 (추납액 또는 환급액)	(246,204)	635,994
기타	(7,926)	590,506
법인세비용	20,845,718	10,236,147

22.3 당기와 전기 중 자본에 직접 반영된 법인세효과는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말			전기말		
	반영 전	법인세효과	반영 후	반영 전	법인세효과	반영 후
순확정급여부채의 재측정요소	(6,910,879)	1,561,858	(5,349,021)	7,672,083	(1,667,955)	6,004,128
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 평가손익	(94,482)	21,353	(73,129)	580,811	(134,238)	446,573
합 계	(7,005,361)	1,583,211	(5,422,150)	8,252,894	(1,802,193)	6,450,701

22.4 당기와 전기 중 일시적차이의 변동내역 및 보고기간말 현재 이연법인세자산(부채)의 내

역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	기초	증감	기말	이연법인세자산(부채)	
				기초	기말
확정급여채무	92,050,602	11,252,963	103,303,565	20,803,436	23,344,754
사외적립자산	(105,933,538)	(5,592,821)	(111,526,359)	(23,940,980)	(25,203,106)
감가상각비	15,328,756	1,978,157	17,306,913	3,464,299	3,911,362
계약부채	1,710,026	(109,979)	1,600,047	386,466	361,611
압축기장충당금	(26,776,772)	-	(26,776,772)	(6,051,551)	(6,051,551)
기타	41,480,831	(15,838,343)	25,642,488	9,150,099	5,795,001
합 계	17,859,905	(8,310,023)	9,549,882	3,811,769	2,158,071

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	기초	증감	기말	이연법인세자산(부채)	
				기초	기말
확정급여채무	95,235,412	(3,184,810)	92,050,602	22,380,322	20,803,436
사외적립자산	(91,089,204)	(14,844,334)	(105,933,538)	(21,405,963)	(23,940,980)
감가상각비	14,745,129	583,627	15,328,756	3,465,105	3,464,299
계약부채	1,868,556	(158,530)	1,710,026	439,111	386,466
압축기장충당금	(26,776,772)	-	(26,776,772)	(6,292,541)	(6,051,551)
기타	12,783,173	28,697,656	41,480,829	2,753,166	9,150,099
합 계	6,766,294	11,093,609	17,859,903	1,339,200	3,811,769

22.5 보고기간말 현재 이연법인세자산으로 인식하지 않은 차감할 일시적차이의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
종속기업투자 등	5,803,125	993,667

22.6 이연법인세자산과 부채의 회수 및 결제 시기는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
이연법인세자산	34,291,538	36,390,382
12개월 후에 회수될 이연법인세자산	32,844,921	33,950,565
12개월 이내에 회수될 이연법인세자산	1,446,617	2,439,817
이연법인세부채	(32,133,467)	(32,578,612)
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(31,965,753)	(32,386,566)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(167,714)	(192,047)
이연법인세자산(부채) 순액	2,158,071	3,811,770

22.7 필라2 법인세의 영향

필라2 법률에 따라 회사는 각 구성기업이 속해 있는 관할국별 GloBE 유효세율과 최저한세율 15%의 차액에 대하여 추가 세액을 납부해야 합니다. 기업회계기준서 제1012호 문단 86에 따라 계산된 국외에 소재하고 있는 종속기업의 2023년 평균유효세율은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	중국국가의 북경매일유업유한공사	호주국가의 매일호주유한회사
2023년 12월 31일 종료하는보고기간의 법인세비용	-	-
법인세비용차감전순손실	(1,878,149)	(7,632,187)
평균유효세율	-	-

당사는 필라 2 법률의 시행에 따라 재무제표에 미치는 영향을 검토 중에 있습니다. 현재까지 검토한 바에 따르면, 2023년 12월 31일까지 보고기간의 회계손실에 기초하여 계산된 중국 및 호주 국가에 대한 평균유효세율 발생은 없습니다.

23. 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
자본금(보통주자본금)	3,921,819,000원	3,921,819,000원

24. 이익잉여금

24.1 보고기간말 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
법정적립금		
이익준비금(*)	3,877,712	3,014,418
미처분이익잉여금	357,907,691	299,832,520
합 계	361,785,403	302,846,938

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

24.2 당사의 이익잉여금처분계산서는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기		전기	
미처분이익잉여금		357,907,691		299,832,520
전기이월이익잉여금	290,336,284		272,558,436	
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 평가이익 대체	(240,425)		-	
당기순이익	67,811,832		27,274,084	
이익잉여금 처분액		(9,478,198)		(9,496,237)
이익준비금	861,654		863,294	
배당금 현금배당주당배당금(률): 보통주: 당기 1,200원(240%) 전기 1,200원(240%)	8,616,544		8,632,943	
차기이월 미처분이익잉여금		348,429,493		290,336,283

전기의 이익잉여금 처분확정일은 2023년 3월 24일이었으며, 당기의 이익잉여금처분계산서는 2024년 3월 29일 주주총회에서 확정될 예정입니다.

25. 기타자본항목

25.1 보고기간말 현재 기타자본항목의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
자본잉여금		
주식발행초과금	256,794,213	256,794,213
자본조정		
자기주식(*1)	(44,594,210)	(45,063,301)
자기주식처분손실(*1)	(1,065,963)	(223,257)
주식기준보상(*2)	2,172,400	-
기타포괄손익누계액		
기타포괄손익-공정가치측정금융자산 평가손익	120,598	193,727
순확정급여부채 재측정요소	(1,195,175)	4,153,845
지분법기타포괄이익	11,730	
합 계	212,243,593	215,855,227

(*1) 당사는 당기와 전기 중 자기주식 40,240주 및 40,629주를 당사의 직원에게 지급하고, 장부가액과 지급일의 시가와와의 차액을 자기주식처분손실로 계상하였으며, 지급대가의 시가 상당액을 급여로 계상하였습니다. 한편, 당사는 당기 중 자사주식의 가격안정을 위하여 기명식보통주식을 취득하여 기타자본항목으로 계상하고 있습니다.

(*2) 당사는 당기 중 임원을 위하여 당사의 주식을 부여하는 주식선택권(RSU; Restricted Stock Unit)을 제공하였습니다. 당사는 한국채택국제회계기준서 제 1102호에 따라 주식선택권의 공정가치를 가득기간에 걸쳐 주식보상비용과 기타자본항목으로 계상하고 있습니다.

25.2 당기와 전기 중 자기주식의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 주)

구 분	당기	전기
기초	658,519	449,658
취득	44,906	262,086
처분	(40,240)	(53,225)
기말	663,185	658,519

26. 판매비와관리비

당기와 전기 중 발생한 판매비와관리비 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
급여	75,004,541	64,789,186
퇴직급여	6,234,628	7,041,529
판매수수료	33,532,350	31,765,825
지급수수료	74,486,137	74,659,669
감가상각비 (유형자산 및 사용권자산)	6,613,387	6,783,770
무형자산상각비	1,318,181	1,285,425
광고선전비	65,615,405	65,868,677
운반비	47,628,040	50,614,281
기타판매비와관리비	52,080,731	49,877,662
합 계	362,513,400	352,686,024

27. 기타수익 및 기타비용

당기와 전기 중 발생한 기타수익 및 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
기타수익		
임대료수익	558,651	523,053
외환차익	4,454,856	2,872,492
외화환산이익	229,755	361,822
유형자산처분이익	113,719	91,019
사용권자산처분이익	1,480	182
잡이익	1,559,326	1,797,941
합 계	6,917,787	5,646,509
기타비용		
기타의대손상각비	438,633	976,079
외환차손	4,320,715	3,728,317
외화환산손실	531,820	2,461,685
기부금	1,777,365	1,890,868
유형자산처분손실	39,315	2,746
유형자산손상차손	1,858,652	-
무형자산손상차손	-	144,399
투자부동산 감가상각비	191,923	191,176
사용권자산처분손실	-	3,683
종속기업투자손상차손	103,735	-
잡손실	1,179,198	1,155,674
합 계	10,441,356	10,554,627

28. 비용의 성격별 분류

당기와 전기 중 발생한 비용의 성격별 분류 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
상품, 제품, 반제품의 변동	15,298,473	(30,925,850)
원재료, 부재료 사용 및 상품 매입	1,038,137,769	1,025,264,852
종업원급여	164,564,686	150,820,799
감가상각비(유형자산, 사용권자산) 및 무형자산상각비	36,794,137	36,886,970
운반비	52,266,331	55,309,183
광고비	65,615,405	65,868,677
기타	252,864,271	243,989,800
매출원가 및 판매비와관리비 합계	1,625,541,072	1,547,214,431

29. 주당이익

29.1 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	67,811,832,020원	27,274,083,938원
가중평균 유통보통주식수(*)	7,163,915주	7,323,442주
기본주당이익	9,466원	3,724원

(*) 가중평균 유통보통주식수

구 분	당 기	전 기	
유통보통주식수	기초	7,185,119주	7,393,980주
	자기주식 취득	(44,906)주	(262,086)주
	자기주식 처분	40,240주	53,225주
	기말	7,180,453주	7,185,119주
유통보통주식수 적수	2,614,829,037	2,673,056,477	
일수	365일	365일	
가중평균유통보통주식수	7,163,915주	7,323,442주	

29.2 희석주당순이익

보고기간말 현재 희석증권이 존재하지 않으므로 희석주당이익은 기본주당이익과 동일합니다.

30. 배당금

2023년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 주당 배당금 및 총배당금은 각각 1,200원(전기 : 1,200원)과 8,616,544천원(전기 : 8,632,943천원)이며 2024년 3월 29일로 예정된 정기주주총회에 의안으로 상정될 예정입니다. 보고기간말 현재 배당과 관련한 미지급금은 존재하지 않습니다.

31. 현금흐름표

31.1 당기와 전기 중 영업으로부터 창출된 현금흐름은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
당기순이익	67,811,832	27,274,084
조정		
1.법인세비용	20,845,718	10,236,147
2.이자수익	(3,027,923)	(2,751,437)
3.이자비용	5,518,866	6,088,500
4.배당금수익	(2,681,230)	(2,542,649)
5.재고자산폐기손실	2,139,309	2,261,805
6.재고자산평가손실(환입)	(1,490,347)	1,894,863
7.퇴직급여	9,844,647	12,041,272
8.상여	4,035,512	2,833,731
9.감가상각비(유형자산, 사용권자산 및 투자부동산)	35,286,982	35,349,801
10.무형자산상각비	1,699,079	1,728,346
11.유형자산처분손실	39,316	2,746
12.유형자산손상차손	1,858,652	-
13.유형자산처분이익	(113,719)	(91,019)
14.무형자산손상차손	-	144,399
15.사용권자산처분손실	-	3,683
16.사용권자산처분이익	(1,480)	(182)
17.파생상품거래이익	(3,928,121)	(3,223,581)
18.파생상품거래손실	1,872,204	3,186,260
19.파생상품 평가이익	(115,347)	-
20.외화환산손실	531,820	2,461,685
21.외화환산이익	(229,755)	(361,822)
22.대손상각비	4,108	59,501
23.기타의대손상각비	438,633	976,079
24.당기손익-공정가치측정금융자산 처분손실	110,155	5,988,742
25.당기손익-공정가치측정금융자산 평가손실	2,765,253	24,343,865
26.당기손익-공정가치측정금융자산 처분이익	(1,494,515)	(703,778)

27.당기손익-공정가치측정금융자산 평가이익	(5,941,578)	(1,320,779)
28.종속기업투자손상차손	103,736	-
29.지분법손익	(289,120)	45,305
30.배출원가	87,366	49,494
소 계	67,868,221	98,700,977
순운전자본의 변동		
1.매출채권	(11,991,446)	(24,579,955)
2.기타채권	1,133,029	3,810,726
3.기타유동자산	(1,680,005)	1,222,340
4.재고자산	51,734,122	(60,997,490)
5.기타비유동자산	(11,843)	(17,189)
6.매입채무	8,457,909	6,245,161
7.기타채무	985,529	2,663,229
8.총당부채	(109,979)	(158,530)
9.기타유동부채	1,248,796	(2,445,296)
10.장기기타채무	(219,000)	(145,783)
11.파생상품자산및부채	(188,103)	2,281,341
12.순확정급여부채	374,385	137,025
13.사외적립자산	(14,999,629)	(27,500,000)
14.기타비유동부채	1,592,735	994,634
15.리스채권	-	68,209
소 계	36,326,500	(98,421,578)
합 계	172,006,553	27,553,483

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

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
건설중인자산의 유형자산 대체	10,540,730	2,077,959
건설중인자산의 무형자산 대체	1,281,515	91,968
유형자산 취득 관련 미지급금 증감	2,130,420	(517,430)
무형자산 취득 관련 미지급금 증감	157,575	(67,650)
사용권자산 및 리스부채의 증가	2,453,231	1,119,578
자기주식지급	2,705,818	3,873,030
리스부채의 유동성대체	889,439	3,330,340
금융상품의 유동성대체	-	6,412,538
사채의 유동성 대체	-	69,927,992
배당금관련 미수금 증가	62,246	-

31.3 당기와 전기 중 재무활동으로 인한 부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	유동성사채	사채	리스부채	장기차입금	합 계
전기초	-	269,393,966	10,715,171	-	280,109,137
현금흐름	-	-	(4,357,102)	-	(4,357,102)
외환차이	-	-	28,073	-	28,073
리스 취득	-	-	1,119,578	-	1,119,578
유동성대체	69,927,992	(69,927,992)	-	-	-
기타	42,461	123,590	127,253	-	293,304
전기말	69,970,453	199,589,564	7,632,973	-	277,192,990
당기초	69,970,453	199,589,564	7,632,973	-	277,192,990
현금흐름	(70,000,000)	-	(4,692,556)	4,430,000	(70,262,556)
외환차이	-	-	173,077	-	173,077
리스 취득	-	-	2,453,231	-	2,453,231
기타	29,547	96,683	(31,874)	(110,379)	(16,023)
당기말	-	199,686,247	5,534,851	4,319,621	209,540,719

32. 우발부채와 약정사항

32.1 보고기간말 현재 당사의 견질 수표의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

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

32.2 보고기간말 현재 당사의 금융기관과의 주요 약정사항은 다음과 같습니다.

(단위 : USD, 천원)

구 분	통화	금융기관	약정금액
차입금 등	KRW	산업은행 외	94,430,000
수입신용장	USD	하나은행	2,000,000
원화지급보증	KRW	하나은행	54,000,000
전자어음	KRW	신한은행 외	28,000,000
파생상품	USD	신한은행	10,000,000

32.3 당사는 상표권 사용 등과 관련하여 Hershey Food Corporation 등과 기술도입계약을 체결하고 있습니다.

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

32.5 당사는 서울보증보험으로부터 계약 이행 등에 대한 보증을 제공받고 있으며, 보험가입 금액은 5,278,836천원(전기말 : 2,345,244천원)입니다.

32.6 보고기간말 현재 당사는 상법 제530조의 9 제1항에 의거하여 분할신설회사인 매일헬스뉴트리션주식회사와 함께 분할 전 회사의 채무에 대하여 연대하여 변제할 책임이 있습니다.

32.7 당사가 발행한 무보증공모사채의 사채모집계약서에는 당사의 연결재무제표 기준으로 부채비율 400%이하 유지, 자기자본의 300%이내 담보권 설정제한, 자산총액100%이내의 자산처분제한규정 등이 포함되어 있습니다. 따라서, 당사는 상기 규정이 위반되는 경우 기한의 이익을 상실할 수도 있습니다. 한편, 당사가 보유한 사채 중상기 규정이 적용되어 발행된 사채는 보고기간말 현재 200,000백만원이며, 보고기간말 현재 규정의 위반은 없습니다.

32.8 보고기간말 현재 당사의 계류중인 주요 소송사건은 당사가 피소된 1건(소송금액 3,761백만원) 있습니다. 당사는 동 소송사건의 결과가 재무제표에 미치는 영향 및 소송의 결과를 보고기간말 현재 합리적으로 예측할 수 없습니다.

32.9 보고기간말 현재 당사는 관세청의 과세 전 통지와 관련하여 과세전적부심사가 진행되고 있습니다. 당사는 조세불복절차를 통한 승소가능성이 높을 것으로 전망하는 바, 자원의 유

출가능성이 높지 않다고 판단하여 충당부채를 인식하지 않았습니다.

33. 특수관계자와의 거래

33.1 보고기간말 현재 당사의 특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말
지배기업	매일홀딩스(주)	매일홀딩스(주)
종속기업	북경매일유업유한공사	북경매일유업유한공사
	매일호주유한회사	매일호주유한회사
	매일헬스뉴트리션(주)	매일헬스뉴트리션(주)
	엠즈베이커스(주)	엠즈베이커스(주)
관계기업	(주)더베이커스	(주)더베이커스
기타특수관계자	(주)제로투세븐	(주)제로투세븐
	(주)레뱅(*1)	(주)레뱅(*1)
	크리스탈제이드코리아(주)(*2)	크리스탈제이드코리아(주)
	(주)엠즈푸드시스템	(주)엠즈푸드시스템
	엠즈씨드(주)	엠즈씨드(주)
	(주)상하낙농개발	(주)상하낙농개발
	상하농원(유)	상하농원(유)
	코리아후드서비스(주)	코리아후드서비스(주)
	(주)본만제	(주)본만제
	엠즈베버리지(주)	엠즈베버리지(주)
	(주)엠디웰아이엔씨(*3)	(주)엠디웰아이엔씨
	(주)엠즈파트너스	(주)엠즈파트너스
	(주)제이피로지스틱스(*4)	(주)제이피로지스틱스(*4)
	(주)제이피인터내쇼날(*5)	(주)제이피인터내쇼날(*5)
	씨케이코퍼레이션즈(주)	씨케이코퍼레이션즈(주)

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

(*2) 당기 중 크리스탈제이드코리아(주)는 청산하였습니다.

(*3) 당기 중 지배기업인 매일홀딩스(주)는 공동기업인 (주)엠디웰아이엔씨의 지분을 전량 매각하였습니다. 한편, 당사는 당기 중 (주)엠디웰아이엔씨의 사업부문을 양수하였으며 관련 내용은 주석36에 기재하였습니다.

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

(*5) 전기 중 (주)PTL International은 (주)제이피인터내쇼날로 사명을 변경하였습니다.

33.2 당기와 전기 중 특수관계자와의 거래내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	회사명	매출	매입	임대수익	임차료	광고비	판매 및 지급수수료	기타수익	기타비용	사용권자산 취득
지배기업	매일홀딩스(주)	-	-	-	11,438	-	11,972,987	10,662	897	79,023
종속기업	북경매일유업유한공사	20,388,241	-	-	-	-	-	-	-	-
	매일호주유한회사	-	25,150	-	-	-	-	-	-	-

	매일헬스뉴트리션(주)	58,522,301	-	66,931	-	-	284,098	1,134,385	65,458	-
	엠즈베이커스(주)	1,079,010	209,981	366,182	-	4,250	-	80,050	4,428	-
관계기업	(주)더베이커스	1,073,497	27,460	-	-	5,610	10,866	21,290	-	-
기타 특수관계자	(주)제로투세븐	961,776	1,724,133	-	-	-	-	-	-	-
	(주)레뱅	-	1,075	3,924	-	-	-	-	17,435	-
	(주)엠즈푸드시스템	22,189,268	1,289	-	-	-	64,027	-	-	-
	엠즈씨드(주)	7,836,198	107,961	-	-	24,271	7,840	68,416	-	-
	(주)상하낙농개발	-	2,205,958	-	-	-	-	22,055	-	-
	상하농원(유)	838,399	8,854,404	-	36,000	16,000	35,905	1,440	437,910	-
	코리아후드서비스(주)	8,989,126	-	-	-	-	-	7,012	5,758	-
	(주)본만제	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	엠즈베버리지(주)	-	-	7,200	-	-	-	-	-	-
	(주)엠디웰아이엔씨	11,144,527	-	-	-	-	-	8,913	-	-
	(주)엠즈파트너스	16,243	-	-	-	972,840	7,884,436	693	842	-
	(주)제이피로지스틱스	35,135	-	22,456	4,139,311	76,159	20,615,775	-	38,847	-
	(주)제이피인터내쇼날	-	10,134,497	-	-	-	5,046	-	553,612	-
	씨케이코퍼레이션즈(주)	46,221	14,565,612	-	-	292	-	-	20,994	-
합 계	133,119,942	37,857,520	466,693	4,186,749	1,099,422	40,880,980	1,354,916	1,146,181	79,023	

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	회사명	매출	매입	임대수익	임차료	광고비	판매 및 지급수수료	기타수익	기타비용	사용권자산 취득
지배기업	매일홀딩스(주)	-	-	-	-	-	10,076,478	11,456	1,219	38,681
종속기업	북경매일유업유한공사	15,378,754	-	-	-	-	-	10,338	-	-
	매일호주유한회사	-	-	-	-	-	-	5,767	-	-
	매일헬스뉴트리션(주)	42,930,511	-	64,906	-	-	2,245	1,230,536	137,119	-
	엠즈베이커스(주)	920,603	501,117	366,182	-	-	-	138,758	59,599	-
관계기업	(주)더베이커스	374,771	25,928	-	-	4,523	10,049	71,321	-	-
기타 특수관계자	(주)제로투세븐	3,706,434	1,609,794	-	-	-	-	-	315	-
	(주)레뱅	-	2,290	3,924	-	-	-	-	8,787	-
	(주)엠즈푸드시스템	15,749,213	891	-	-	2,288	163,799	-	6,791	-
	엠즈씨드(주)	10,088,292	404,831	-	-	43,275	-	1,596	4,887	-
	(주)상하낙농개발	-	1,946,382	-	-	-	-	20,217	-	-
	상하농원(유)	942,524	7,257,214	-	30,000	30,364	-	6,849	399,830	-
	코리아후드서비스(주)	9,426,897	-	-	-	18	-	228	-	-
	(주)본만제	-	4,937	-	-	-	-	-	-	-
	엠즈베버리지(주)	-	-	7,200	-	-	-	-	-	-
	(주)엠디웰아이엔씨	8,953,014	-	-	-	-	-	24,654	-	-
	(주)엠즈파트너스	18,172	-	-	-	1,949,909	7,869,895	1,386	-	-
	(주)제이피로지스틱스	50,299	-	22,598	4,512,140	168,081	20,402,422	-	40,616	-
	(주)제이피인터내쇼날	-	10,385,431	-	-	-	9,671	-	663,746	-
	씨케이코퍼레이션즈(주)	56,213	16,424,988	-	-	-	-	-	48,010	-
합 계	108,595,697	38,563,803	464,810	4,542,140	2,198,458	38,534,559	1,523,106	1,370,919	38,681	

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

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	회사명	채권			채무		
		매출채권	기타채권	리스채권	매입채무	기타채무	리스부채
지배기업	매일홀딩스(주)	-	150,551	-	-	1,527,857	3,254
종속기업	북경매일유업유한공사	7,852,288	-	-	-	-	-
	매일헬스뉴트리션(주)	8,113,871	93,597	11,553	-	17,528	-
	엠즈베이커스(주)	131,769	7,849	-	20,889	-	-
관계기업	(주)더베이커스	213,835	864	-	1,816	756	-
기타 특수관계자	(주)제로투세븐	108,202	204	-	288,126	961	-
	(주)레뱅	-	195	-	356	-	-
	(주)엠즈푸드시스템	2,556,283	-	-	-	114	-
	엠즈씨드(주)	248,996	22,376	-	15,855	56,056	-
	(주)상하낙농개발	-	2,022	-	76,181	1,946	-
	상하농원(유)	52,988	326	-	723,608	185,845	-
	코리아후드써비스(주)	1,478,555	7,463	-	-	-	-
	(주)엠즈파트너스	-	-	-	-	757,173	-
	(주)제이피로지스틱스	1,316	10,475	-	-	1,989,583	-
	(주)제이피인터내쇼날	-	-	-	-	213,569	-
	씨케이코퍼레이션즈(주)	1,141	-	-	1,789,980	12,224	-
합 계		20,759,244	295,922	11,553	2,916,811	4,763,612	3,254

(*) 당기 중 특수관계자와의 리스계약에 따라 인식한 사용권자산은 4,027천원, 리스부채는 3,254천원이며, 당기 사용권자산 상각비는 79,023천원, 리스부채의 상환금액은 79,920천원, 이자비용은 897천원입니다.

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	회사명	채권			채무		
		매출채권	기타채권	리스채권	매입채무	기타채무	리스부채
지배기업	매일홀딩스(주)	-	150,390	-	-	987,201	3,254
종속기업	북경매일유업유한공사	4,821,101	-	-	-	-	-
	매일헬스뉴트리션(주)	10,840,642	580,921	83,619	-	2,470	-
	엠즈베이커스(주)	142,841	7,028	-	54,278	64,056	-
관계기업	(주)더베이커스	88,469	11,312	-	5,811	4,101	-
기타 특수관계자	(주)제로투세븐	239,017	354	-	150,306	-	-
	(주)레뱅	-	195	-	-	-	-
	크리스탈제이드코리아(주)	-	152	-	-	11,529	-
	(주)엠즈푸드시스템	2,128,265	-	-	-	10,587	-
	엠즈씨드(주)	803,748	3,600	-	85,137	52,869	-
	(주)상하낙농개발	-	2,022	-	106,209	20,651	-
	상하농원(유)	80,759	834	-	686,755	45,329	-
	코리아후드서비스(주)	1,616,657	250	-	-	-	-
	(주)엠디웰아이엔씨	2,514,792	21,847	-	-	-	-
	(주)엠즈파트너스	-	1,525	-	-	904,758	-
	(주)제이피로지스틱스	1,890	3,949	-	-	1,982,195	-
	(주)제이피인터내쇼날	-	-	-	-	43,101	-
	씨케이코퍼레이션즈(주)	2,660	-	-	1,047,050	1,269	-
합 계		23,280,841	784,379	83,619	2,135,546	4,130,116	3,254

33.4 당기와 전기 중 특수관계자와의 자금거래 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	회사명	당 기		전 기	
		출 자	배당금지금	출 자	배당금지금
지배기업	매일홀딩스(주)	-	2,923,817	-	2,923,817
종속기업	엠즈베이커스(주)	1,001,700	-	-	-
	매일호주유한회사	6,115,416	-	9,729,228	-
합 계		7,117,116	2,923,817	9,729,228	2,923,817

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

(단위 : CNY)

구 분	보증내역	피보증인	보증금액	여신금융기관
종속기업	차입금보증	북경매일유업유한공사	12,000,000	DBS은행 북경지점

33.6 당기와 전기 중 종업원 용역의 대가로서 주요 경영진(이사(등기), 이사회 의 구성원, 재무책임자 및 내부감사책임자를 포함)에게 지급되었거나 지급될 보상금액은 다음과 같습니다

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
급여	3,344,024	1,995,000
퇴직급여	364,465	383,391
주식기준보상	2,172,400	-
합 계	5,880,889	2,378,391

34. 영업부문 정보

당사는 기업회계기준서 제1108호에 따라 영업부문과 관련된 공시사항을 연결재무제표 주석 33에서 공시하고 있으며, 동 재무제표에서는 별도로 공시하지 않았습니다.

35. 배출권 및 배출부채

35.1 온실가스배출권

35.1.1 보고기간말 현재 3차 계획기간(2021년~2025년) 및 이행연도별 무상할당 배출권의 수량은 다음과 같습니다.

(단위 : KAU)

구분	2021년도 분	2022년도 분	2023년도 분	2024년도 분	2025년도 분	2021년~2025년 계획기간 계
무상할당배출권	106,913	101,889	101,903	100,948	100,948	512,601
배출량	120,964	120,156	미확정	미확정	미확정	미확정

35.1.2 당기와 전기 중 온실가스배출권의 변동내역은 다음과 같습니다.

(수량단위 : KAU, 금액단위 : 천원)

구 분	당기		전기	
	수량	장부금액	수량	장부금액
기초	101,911	-	111,913	-
무상할당	101,881	-	96,911	-
매입	26,267	296,865	14,051	287,283
정부제출	(120,156)	(229,398)	(120,964)	(287,283)
기말	109,903	67,467	101,911	-

35.1.3 보고기간말 현재 담보로 제공한 온실가스배출권은 없습니다.

35.2 온실가스배출부채

35.2.1 당기 이행연도(2023년)에 대한 온실가스 배출량 추정치는 118,194(tCO₂-eq)이며, 부족예상분 약 16,314톤(tCO₂-eq)에 대하여 147,152천원의 배출부채를 계상하였습니다.

35.2.2 당기와 전기 중 배출부채의 증감내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전기
기초	289,184	526,974
증가	414,800	559,200
감소	(556,832)	(796,990)
기말	147,152	289,184

36. 사업결합

당사는 당기 중 (주)엠디웰아이엔씨의 사업부문을 양수하였습니다.

36.1 당기 중 발생한 사업결합의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	피인수법인
회사명	(주)엠디웰아이엔씨
취득일	2023-12-31
이전대가	1,414,927

36.2 당기 중 발생한 사업결합 이전대가의 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	금액
현금 및 현금성자산	1,414,927
합 계	1,414,927

36.3 당기 중 발생한 사업결합으로 취득일에 취득한 자산과 인수한 부채의 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	금액
취득 혹은 인수한 자산의 장부금액	
매출채권 및 기타채권	3,347,966
대여금	43,361
기타유동자산	882
재고자산	743,360
유형자산	500,470
무형자산	32,133
이연법인세자산	2,479
자산 총계	4,670,651
취득 혹은 인수한 부채의 장부금액	
매입채무 및 기타채무	3,455,938
기타유동부채	2,049
순확정급여부채	11,860
부채 총계	3,469,847
식별가능 순자산의 공정가치	1,200,804
영업권 (*1)	214,123

(*1) 인식된 영업권은 세무상 손금으로 인정되지 않습니다.

36.4 당기 손익계산서에 반영된 엠디웰 사업부문의 매출 및 순이익은 없습니다. 당기기초시점에 엠디웰 사업부문양수가 양수되었다면, 포괄손익계산서에 계상됐을 (주)엠디웰 사업관련 매출과 순손실은 각각 21,160,132천원 및 1,034,924천원입니다.

6. 배당에 관한 사항

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
		제7기	제6기	제 5기
주당액면가액(원)		500	500	500
(연결)당기순이익(백만원)		55,008	14,394	74,245
(별도)당기순이익(백만원)		67,812	27,274	80,332
(연결)주당순이익(원)		7,678	1,966	9,820
현금배당금총액(백만원)		8,617	8,632	8,872
주식배당금총액(백만원)		-	-	-
(연결)현금배당성향(%)		15.67	31.65	11.05
현금배당수익률(%)	보통주	2.87	2.24	1.75
	-	-	-	-
주식배당수익률(%)	-	-	-	-
	-	-	-	-
주당 현금배당금(원)	보통주	1,200	1,200	1,200
	-	-	-	-
주당 주식배당(주)	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-

※ 상기 표의 당기(제7기) 현금배당금은 정기주주총회 승인 전 금액으로, 향후 정기주주총회에서 부결되거나 수정이 발생할 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

-	7	2.29	1.98
---	---	------	------

* 최근 3년간은 2021년(제5기)부터 2023년(제7기)까지 기간이며, 최근 5년간은 2019년(제3기)부터 2023년(제7기)까지 기간입니다.

7. 증권의 발행을 통한 자금조달에 관한 사항

7-1. 증권의 발행을 통한 자금조달 실적

[지분증권의 발행 등과 관련된 사항]

가. 증자(감자)현황

(기준일 : 2023년 12월 31일)

(단위 : 원, 주)

주식발행 (감소)일자	발행(감소) 형태	발행(감소)한 주식의 내용				
		종류	수량	주당 액면가액	주당발행 (감소)가액	비고
2017년 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 전환사채 발행현황

- 해당사항 없음

다. 미상환 신주인수권부사채 등 발행현황

- 해당사항 없음

라. 미상환 전환형 조건부자본증권 등 발행현황

- 해당사항 없음

[채무증권의 발행 등과 관련된 사항]

가. 채무증권 등의 발행 실적

(1) 채무증권 발행실적

(기준일 : 2023년 12월 31일)

(단위 : 백만원, %)

발행회사	증권종류	발행방법	발행일자	권면(전자등록)총액	이자율	평가등급 (평가기관)	만기일	상황 여부	주관회사
매일유업 (제5-1회)	회사채	공모	2021년 04월 29일	100,000	2.03	AA- (나이스신용평가 한국기업평가 한국신용평가)	2026년 04월 29일	미상환	KB증권, NH투자증권
매일유업 (제5-2회)	회사채	공모	2021년 04월 29일	100,000	2.42	AA- (나이스신용평가 한국기업평가 한국신용평가)	2028년 04월 28일	미상환	KB증권, NH투자증권
합 계	-	-	-	200,000	-	-	-	-	-

(2) 사채관리계약 주요내용 및 충족여부 등

1) 제5-1, 2회 무보증사채 사채관리계약

(작성기준일 : 2023년 12월 31일)

(단위 : 백만원, %)

채권명	발행일	만기일	발행액	사채관리 계약체결일	사채관리회사
제5-1회 무보증사채	2021년 04월 29일	2026년 04월 29일	100,000	2021년 04월 29일	유진투자증권(주)
제5-2회 무보증사채	2021년 04월 29일	2028년 04월 28일	100,000	2021년 04월 29일	유진투자증권(주)

재무비율 유지현황	계약내용	부채비율 400% 이하 유지
	이행현황	80%
담보권설정 제한현황	계약내용	직전회계년도 자본총계의 300% 이내
	이행현황	300%이내에서 제한하고 있음
자산처분 제한현황	계약내용	직전회계년도 자산총계의 100% 이상
	이행현황	100% 이상으로 처분한 사실 없음
이행상황보고서 제출현황	이행현황	2021년 9월 15일 (2021년 반기) 2022년 4월 19일 (2021년) 2022년 9월 13일 (2022년 반기) 2023년 4월 18일 (2022년) 2023년 9월 14일 (2023년 반기)

(3) 기업어음증권 미상환 잔액

(기준일 : 2023년 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 : 2023년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

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

(5) 회사채 미상환 잔액

(기준일 : 2023년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

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

(6) 신종자본증권 미상환 잔액

(기준일 : 2023년 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 : 2023년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

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

7-2. 증권의 발행을 통해 조달된 자금의 사용실적

가. 공모자금의 사용내역

(기준일 : 2023년 12월 31일)

(단위 : 억원)

구분	회차	납입일	증권신고서 등의 자금사용 계획		실제 자금사용 내역		차이발생 사유 등
			사용용도	조달금액	내용	금액	
			회사채	제5회	2021년 04월 29일	차환자금 운영자금	300 1,700

나. 미사용자금의 운용내역

(기준일 : 2023년 12월 31일)

(단위 : 억원)

종류	운용상품명	운용금액	계약기간	실투자기간
MMT	마켓프리미엄신탁	400	2021.04 ~2023.12	976일
계		400	-	

다. 사모자금의 사용내역

- 해당사항 없음.

8. 기타 재무에 관한 사항

가. 재무제표 재작성 등 유의사항

- 해당사항 없음.

나. 합병, 분할, 자산양수도, 영업양수도에 관한 사항

1. 매일헬스뉴트리션 분할

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

- 분할 사업부문

구분	회사명	사업부문
----	-----	------

분할되는 회사 (분할존속회사)	매일유업 주식회사	분할신설회사에 이전되는 사업을 제외한 모든 사업부문
분할신설회사	매일헬스뉴트리션 주식회사	헬스 앤 뉴트리션 판매사업부문 (R&D부문 포함)

- 분할의 일정

구 분	일 자
분할 관련 이사회결의일	2021. 8. 23. (월)
분할 주주총회를 위한 주총 소집통지	2021. 9. 16. (목)
분할계획서 승인을 위한 주주총회일	2021. 10. 1. (금)
분할기일	2021. 10. 1. (금)
분할보고총회 및 창립총회	2021. 10. 1. (금)
분할등기(신청)일	2021. 10. 1. (금)

- 분할 당사회사의 개요

분할되는 회사 (존속회사)	상호	매일유업 주식회사
	소재지	서울특별시 종로구 종로1길 50 케이트원타워
	대표이사	김선희
	법인가분	코스닥시장 상장법인
	사업부문	분할신설회사에 이전되는 사업을 제외한 모든사업부문

분할신설회사	상호	매일헬스뉴트리션 주식회사
	소재지	서울특별시 종로구 종로1길 50 케이트원타워
	대표이사	김환석
	법인가분	비상장법인
	사업부문	헬스앤뉴트리션판매사업부문(R&D부문 포함)

- 분할 전·후의 재무상태표

(단위 : 원)

계정과목	분할 전	분할 후	
	2021.06.30	분할존속회사	분할신설회사
자산			
Ⅰ. 유동자산	589,072,028,852	569,680,211,289	19,391,817,563
현금및현금성자산	134,307,353,200	119,307,353,200	15,000,000,000
당기손익-공정가치측정금융자산	96,807,226,121	96,807,226,121	-
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	2,869,600,000	2,869,600,000	-

단기금융상품	8,978,323,288	8,978,323,288	-
매출채권 및 기타채권	180,915,049,871	176,852,291,320	4,062,758,551
기타유동자산	8,352,743,940	8,023,684,928	329,059,012
재고자산	156,128,417,247	156,128,417,247	-
계약자산	713,315,185	713,315,185	-
II. 비유동자산	359,593,411,982	377,874,534,863	1,116,125,067
종속기업투자	33,824,664,619	53,221,912,567	-
당기손익-공정가치측정금융자산	15,856,759,015	15,856,759,015	-
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	999,999,985	999,999,985	-
장기금융상품	19,962,000,000	19,962,000,000	-
기타채권	14,240,049,865	14,157,889,985	82,159,880
유형자산	247,008,959,157	246,979,408,632	29,550,525
무형자산	9,813,529,532	9,054,388,921	759,140,611
사용권자산	12,966,855,803	12,960,857,970	5,997,833
이연법인세자산	1,236,862,867	997,586,649	239,276,218
기타비유동자산	3,683,731,139	3,683,731,139	-
자산총계	948,665,440,834	947,554,746,152	20,507,942,630
부채			
I. 유동부채	174,228,163,969	173,274,525,447	953,638,522
매입채무 및 기타채무	146,108,546,459	145,165,371,498	943,174,961
파생상품부채	763,605,599	763,605,599	-
리스부채	3,851,304,682	3,851,304,682	-
계약부채	2,079,480,636	2,079,480,636	-
당기법인세부채	11,806,333,424	11,806,333,424	-
기타유동부채	9,618,893,169	9,608,429,608	10,463,561
II. 비유동부채	293,558,611,604	293,401,555,444	157,056,160
기타채무	4,159,926,840	4,159,926,840	-
사채	269,311,852,578	269,311,852,578	-
순확정급여부채	7,838,041,505	7,743,343,803	94,697,702
리스부채	9,119,030,354	9,119,030,354	-
충당부채	129,735,746	123,737,913	5,997,833
기타비유동부채	3,000,024,581	2,943,663,956	56,360,625
부채총계	467,786,775,573	466,676,080,891	1,110,694,682
자본			
I. 자본금	3,921,819,000	3,921,819,000	5,000,000,000
II. 이익잉여금	241,718,360,574	241,718,360,574	-
III. 기타자본항목	235,238,485,687	235,238,485,687	14,397,247,948
자본총계	480,878,665,261	480,878,665,261	19,397,247,948
부채와자본총계	948,665,440,834	947,554,746,152	20,507,942,630

주1) 상기 분할재무상태표는 2021년 6월 30일 기준 분할되는 회사의 별도재무상태표상의 장부가액을 기초로 작성하였으므로 실제 분할기일 기준으로 작성된 재무상태표와는 차이가 있을 수 있음.

주2) 승계대상 재산목록 : 승계대상 재산목록은 종래 사업 관행에 따른 사업의 운영, 예정된 사업 및 재무계획의 이행, 통상적인 영업수행, 관련 법령 및 회계기준의 변경 등의 사유로 분할기일 기준으로 변동될 수 있음.

- 2021년 기말 재무제표에 미친 영향

당사는 동 분할로 인하여 감소하는 순자산 장부금액을 종속기업투자주식의 취득원가로 결정하였으며, 분할로 인하여 이전된 순자산 장부금액과 종속기업투자주식의 취득원가는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	금 액
자산	
현금및현금성자산	15,000,000
매출채권 및 기타채권	5,199,464
기타유동자산	1,169,400
유형자산	31,242
무형자산	835,336
사용권자산	572
이연법인세자산	213,318
자산총계	22,449,332
부채	
매입채무 및 기타채무	564,790
순확정급여부채	181,377
총당부채	96,001
부채총계	842,168
이전한 순자산금액(종속기업투자주식)	21,607,164

2) 관련 공시서류 제출일자 및 자세한 사항

: 금융감독원 전자공시시스템(<http://dart.fss.or.kr/>) 상 2021년 9월 14일 공시한 '주요사항 보고서(회사분할결정)' 및 2021년 10월 7일 공시한 '합병등종료보고서'를 참조 하시기 바랍니다.

2. 엠즈베이커스 사업양도

당기 중 2021년 8월 23일자 이사회에서 지분 100% 종속기업인 엠즈베이커스 주식회사 설립 및 당사의 CK디저트 사업부문에 대한 양도를 결의하였습니다.

- 신설회사의 개요

신설회사 (사업양도)	상호	엠즈베이커스 주식회사
	소재지	경기도 평택시 진위면 진위서로 63
	대표이사	조성형
	법인가분	비상장법인

- 2021년 기말 재무제표에 미친 영향

당사는 동 사업양도로 인하여 감소하는 순자산 장부금액으로 종속기업투자주식의 취득원가를 결정하였으며, 사업양도로 인하여 이전된 순자산 장부금액과 종속기업투자주식의 취득원가는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	금 액
자산	
현금및현금성자산	5,000,000
매출채권 및 기타채권	1,090,202
재고자산	538,059
유형자산	2,079,850
무형자산	51,839
이연법인세자산	55,047
자산총계	8,814,997
부채	
매입채무 및 기타채무	757,574
기타유동부채	4,356
순확정급여부채	42,195
기타비유동부채	5,072
부채총계	809,197
이전한 순자산금액(종속기업투자주식)	8,005,800

3. 합병등 전후의 재무사항 비교표

- 합병 등 전후의 재무사항 비교표는 매일헬스뉴트리션 분할 및 엠즈베이커스 사업양도 두 건 모두 외부평가를 받지 않아 기재하지 않았음.
(외부평가 면제사유 : 자본시장과금융투자업에관한법률165조의4, 동법 시행령 제176조의5의 의무 평가 대상에 해당되지 않음.)

다. 대손충당금 설정현황

1. 대손충당금 설정 기준

채무상태표일 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 대손경험률

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)

구분	계정과목	채권 총액	대손충당금	대손충당금 설정률
2023년 (제7기)	매출채권	176,021,885	1,335,443	0.76%
	장기대여금	43,361	-	-
	미수금	7,291,042	36,260	0.50%
	단기대여금	418,612	418,612	100.00%
	단기보증금	1,704,183	5,628	0.33%
	합계	185,479,083	1,795,944	0.97%
2022년 (제6기)	매출채권	159,601,786	504,260	0.32%
	장기대여금	-	-	-
	미수금	7,659,226	-	0.00%
	단기대여금	705,462	314,932	44.64%

	합 계	167,966,474	819,193	0.49%
2021년 (제5기)	매출채권	141,505,606	616,299	0.44%
	장기대여금	-	-	-
	미수금	11,342,668	-	0.00%
	단기대여금	1,288,273	18,853	1.46%
	합 계	154,136,547	635,152	0.41%

② 최근 3사업연도의 대손충당금 변동현황

(단위 : 천원)

구 분	2023년(제7기)	2022년(제6기)	2021년(제5기)
기초금액	819,193	635,152	657,422
대손상각비(환입)	976,751	184,041	(22,270)
기말금액	1,795,944	819,193	635,152

③ 당기말 현재 경과기간별 매출채권잔액 현황

(단위 : 천원)

구 분		6월 이하	6월 초과 1년 이하	1년 초과 3년 이하	3년 초과	계
금 액	일반	169,721,256	570,159	447,604	320,352	171,059,371
	특수관계자	4,962,514	-	-	-	4,962,514
	계	174,683,770	570,159	447,604	320,352	176,021,885
구성비율		99.24%	0.32%	0.26%	0.18%	100.00%

라. 재고자산의 보유 및 실사내역 등

① 최근 3사업연도의 재고자산의 사업부문별 보유현황

(단위 : 천원)

사업부문	계정과목	2023년(제7기)	2022년(제6기)	2021년(제5기)	비고
유제품 외	상품	21,504,631	27,138,718	18,214,918	-
	제품	60,797,672	67,703,324	44,359,162	-
	반제품	2,796,311	3,680,127	2,386,047	-
	원재료	25,381,605	27,292,822	21,698,368	-
	부재료	32,716,188	43,558,323	30,805,116	-
	저장품	1,997,748	2,007,579	1,675,935	-
	미착품	40,652,979	63,646,217	55,820,358	-
	소 계	185,847,134	235,027,110	174,959,904	-
합 계	상품	21,504,631	27,138,718	18,214,918	-
	제품	60,797,672	67,703,324	44,359,162	-
	반제품	2,796,311	3,680,127	2,386,047	-

	원재료	25,381,605	27,292,822	21,698,368	-
	부재료	32,716,188	43,558,323	30,805,116	-
	저장품	1,997,748	2,007,579	1,675,935	-
	미착품	40,652,979	63,646,217	55,820,358	-
	합 계	185,847,1354	235,027,110	174,959,904	-
총자산대비 재고자산 구성비율(%) [재고자산합계÷기말자산총계×100]		19.45%	24.59%	17.82%	-
재고자산회전율(회수) [연환산 매출원가÷{(기초재고 + 기말재고) }÷2]		6.11	5.85	6.80	-

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 대해서는 타처보관조회서를 보관처에서 외부감사인이 징구하여 확인함.

3) 장기재고 등 내역

재고자산의 시가가 취득원가보다 하락한 경우에는 저가법을 사용하여 재고자산의 재무상태표 가액을 결정하고 있음. 각 사업연도마다 외부감사인이 재고자산평가의 적정성을 검토함.

4) 재고자산 평가내용

(단위 : 천원)

계정과목	취득원가	평가전금액	당기 평가손실	기말잔액	비 고
상품	21,620,851	21,620,851	(116,220)	21,504,631	-
제품	61,557,919	61,557,919	(760,247)	60,797,672	-
반제품	2,796,311	2,796,311	-	2,796,311	-
원재료	25,381,605	25,381,605	-	25,381,605	-
부재료	1,997,748	1,997,748	-	1,997,748	-
저장품	32,750,336	32,750,336	(34,148)	32,716,188	-
미착품	40,652,980	40,652,980	-	40,652,980	-
합 계	186,757,750	186,757,750	(910,615)	185,847,135	-

마. 수주계약 현황

2023년말 현재 당사 재무제표에 중요한 영향을 미치는 장기공급계약 수주거래는 없습니다.

바. 공정가치 평가 기준

(1) 평가방법

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(2) 공정가치 측정

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

1. 금융상품의 종류별 공정가치

보고기간말 현재 금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

<당기말> (단위 : 천원)

구 분	유동		비유동	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
당기손익-공정가치측정금융자산	67,159,416	67,159,416	19,897,516	19,897,516
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	-	-	2,494,925	2,494,925
파생상품자산	115,347	115,347	-	-
금융부채				
상각후원가측정금융부채	-	-	204,005,868	204,005,868

<전기말> (단위 : 천원)

구 분	유동	비유동
-----	----	-----

	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
당기손익-공정가치측정금융자산	88,519,835	88,519,835	19,309,911	19,309,911
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	3,111,000	3,111,000	2,334,915	2,334,915
파생상품자산	264,004	264,004	-	-
금융부채				
파생상품부채	2,508,024	2,508,024	-	-

금융상품 중 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치인 금액은 공정가치 공시에서 제외하였습니다.

2. 공정가치 서열체계

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

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

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

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

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
당기손익-공정가치측정금융자산	42,879,248	24,280,168	19,897,516	87,056,932
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	-	-	2,494,925	2,494,925
파생상품자산	-	115,347	-	115,347

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
당기손익-공정가치측정금융자산	50,450,152	39,184,250	18,195,344	107,829,746
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	3,111,000	-	2,334,915	5,445,915
파생상품자산	-	264,004	-	264,004
파생상품부채	-	2,508,024	-	2,508,024

3. 가치평가기법 및 투입변수

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

3-1. 보고기간말 현재 수준 2로 분류되는 금융상품 공정가치의 가치평가기법 및 투입변수는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	공정가치	가치평가기법	투입변수
당기손익-공정가치측정금융자산			
사모투자신탁	24,280,167	발행자공시가격	해당사항없음
파생상품자산			
통화옵션	115,347	DCF모형	할인율

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	공정가치	가치평가기법	투입변수
당기손익-공정가치측정금융자산			
사모투자신탁	39,184,250	발행자공시가격	해당사항없음
파생상품자산			
통화옵션	264,004	DCF모형	할인율
파생상품부채			
선물환	2,508,024	DCF모형	할인율

3-2. 보고기간말 현재 수준 3으로 분류된 주요 금융상품에 사용된 가치평가방법 및 투입변수는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	공정가치	평가대상	평가방법	관측가능하지 않은 유의적인 투입변수	투입변수	공정가치의 투입변수에 대한 민감도		
						투입변수의 변동	증가	감소
당기손익-공정가치측정금융자산								
전환우선주	1,999,990	기초자산	시장접근법	-	-	-	-	-
		옵션	이항모형	변동성	43.73%	-	-	-
전환우선주	1,005,660	옵션	원가법(*)	-	-	-	-	-
전환상환우선주	1,008,080	옵션	원가법(*)	-	-	-	-	-
투자조합	15,883,786	기초자산	자산접근법	순자산가치	-	-	-	-
기타포괄손익-공정가치측정금융자산								
비상장주식	2,494,925	보통주	원가법(*)	-	-	-	-	-

(*)가치변동에 대한 명확한 증거가 없고 공정가치로 측정해야하는 경우(K-IFRS1109 B5.2.4)에 해당하지 않기에 "비상장주식에 대한 공정가치 평가관련 가이드라인"에 따라 원가를 공정가치로 측정하였습니다.

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	공정가치	평가대상	평가방법	관측가능하지 않은 유의적인 투입변수	투입변수	공정가치의 투입변수에 대한 민감도		
						투입변수의 변동	증가	감소
당기손익-공정가치측정금융자산								
전환우선주	2,602,607	기초자산	현금흐름할인모형	영구성장률	1.0%	1.0%	2,142	(1,882)
				가중평균자본비용	16.46%	1.0%	(199,471)	224,449
		옵션	이항모형	변동성	-	-	-	-
전환우선주	1,005,660	기초자산	원가법	-	-	-	-	-
		옵션	이항모형	변동성	33.18%	1.0%	-	-
전환상환우선주	1,008,080	기초자산	원가법	-	-	-	-	-
		옵션	이항모형	변동성	29.81%	1.0%	2,900	(1,795)
투자조합	13,578,997	기초자산	원가법, 현금흐름할인모형 등	-	-	-	-	-
기타포괄손익-공정가치측정금융자산								
비상장주식	960,331	보통주	현금흐름할인모형	영구성장률	1.0%	1.0%	26,977	(25,215)
				가중평균자본비용	15.81%	1.0%	(56,644)	64,092
비상장주식	1,195,484	보통주	현금흐름할인모형	영구성장률	1.0%	1.0%	77,591	(12,198)
				가중평균자본비용	14.30%	1.0%	(25,420)	29,421
비상장주식	179,100	보통주	원가법	-	-	-	-	-

IV. 이사의 경영진단 및 분석의견

1. 예측정보에 대한 주의사항

당사가 동 이사의 경영진단 의견서에서 미래에 발생할 것으로 예상·예측한 활동, 사건 또는 현상은 당해 공시서류 작성시점의 사건 및 재무성과에 대하여 회사의 견해를 반영한 것입니다. 동 예측정보는 미래 사업환경과 관련된 다양한 가정에 기초하고 있으며, 동 가정들은 결과적으로 부정확한 것으로 판명될 수도 있습니다.

또한, 이러한 가정들에는 예측정보에서 기재한 예상치와 실제 결과 간에 중요한 차이를 초래할 수 있는 요인에는 회사 내부경영과 관련된 요인과 외부 환경에 관한 요인이 포함되어 있습니다.

당사는 동 예측정보 작성시점 이후에 발생하는 위험 또는 불확실성을 반영하기 위하여 예측정보를 기재한 사항을 수정하는 정정보고서를 공시할 의무는 없습니다. 결론적으로는 동 이사의 경영진단 의견서상에 회사가 예상한 결과 또는 상황이 실현되거나 회사가 당초에 예상한 영향이 발생한다는 확신을 제공할 수 없습니다.

동 의견서에 기재된 예측정보는 동 보고서 작성시점을 기준으로 작성한 것이며, 회사가 이러한 위험요인이나 예측정보를 최신화할 예정이 없음을 유의하시기 바랍니다.

2. 개요

당사는 2017년 5월 1일을 기점으로 존속회사인 매일홀딩스 주식회사와 신설회사인 매일유업 주식회사(당사)로 분할되었습니다. 이를 통해 지배구조의 투명성을 제고하고, 핵심역량 강화를 통해 기업의 장기성장을 도모하고 있습니다.

2023년 세계 경제는 러시아-우크라이나 전쟁 및 원자재·에너지 공급 불안정 등으로 인플레이션이 가속화 되는 등 불확실성이 확대되며 어려운 경영 여건이 지속되었습니다. 당사는 이러한 어려운 거시경제 여건 속에서도 2023년 제7기 연결 기준 매출액 1조 7,830억원, 영업이익 722억원, 당기순이익 550억원을 달성하였습니다

재무적인 측면에서는 2023년 연결기준 부채비율 80.12%, 자기자본비율 55.52%, ROE 10.19% 등의 재무구조를 지속하였습니다. 영업 측면에서는 식물성과 기능성 제품, 푸드서비스 사업의 매출 확대로 전년 동기 대비 매출 성장을 이루었습니다.

* 주요 재무지표 요약

구 분	제7기 (2023년)	제6기 (2022년)	증감	
			금액	증감률
매출액	1,782,979,216	1,685,644,029	97,335,187	5.77%
영업이익	72,229,121	60,688,076	11,541,045	19.02%
당기순이익	55,050,060	14,430,960	40,619,100	281.47%
자기자본비율	55.52%	50.97%	4.55%p	
부채비율	80.12%	96.20%	△16.08%p	

자기자본수익률(ROE)	10.19%	2.90%	7.29%p
--------------	--------	-------	--------

2024년에도 글로벌 통화긴축 지속, 지정학적 갈등 고조 등 세계 경제의 불확실성은 지속될 것으로 전망되는 가운데, 당사 주력제품의 경쟁 심화 및 지속되고 있는 출산을 저하 및 신생아 수 감소 추세는 당사에 위협이 될 것으로 보입니다. 하지만 당사는이를 기회로 삼아, 외부 변화 대응 실행속도를 강화하고 조직의 효율성을 강화하여 원가절감 및 수익성 중심의 경영 활동을 통해 위기상황을 극복해 나갈 계획입니다.

3. 재무상태 및 영업실적(연결기준)

가. 재무상태

(단위 : 천원, %)

구 분	제7기 (2023년)	제6기 (2022년)	증감	
			금액	증감률
유동자산	604,124,646	599,958,025	4,166,621	0.69%
비유동자산	368,676,858	374,790,267	△6,113,409	△1.63%
자산총계	972,801,504	974,748,292	△1,946,788	△0.20%
유동부채	215,905,135	266,099,319	△50,194,184	△18.86%
비유동부채	216,810,751	211,825,487	4,985,264	2.35%
부채총계	432,715,886	477,924,807	△45,208,921	△9.46%
지배기업 소유주지분	539,509,065	496,295,306	43,213,759	8.71%
비지배지분	576,553	528,178	48,375	9.16%
자본총계	540,085,618	496,823,485	43,262,133	8.71%
부채와자본총계	972,801,504	974,748,292	△1,946,788	△0.20%
자기자본비율	55.52%	50.97%	4.55%p	
유동비율	279.81%	225.46%	54.35%p	
부채비율	80.12%	96.20%	△16.08%p	
자기자본수익률(ROE)	10.19%	2.90%	7.29%p	

※ 제7기(당기)는 주주총회 승인 전 연결재무제표입니다. [△는 부(-)의 값임]

향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다

당사 제7기 자산총계는 전년비 19억원(-0.20%) 감소한 9,728억원입니다. 자산의 주요 변동 원인은 당기손익-공정가치금융자산 214억원 감소, 현금 및 현금성자산 608억원 증가입니다

부채총계는 전년비 452억원(-9.46%) 감소한 4,327억원으로, 유동부채가 502억원(-

18.86%) 감소하였고 비유동부채가 50억원(+ 2.35%) 증가하였습니다. 부채의 주요 변동 원인은 제4회 회사채 상환으로 인한 유동성사채 700억원 감소 및 장기차입금 44억원 증가입니다.

자본은 전년비 433억원(+ 8.71%) 증가한 5,401억원으로, 이익잉여금이 461억원 증가하였으나 기타자본항목이 29억원 감소하였습니다.

재무비율 측면에서는 자기자본비율이 전년비 4.55%p 증가한 55.52%, 부채비율이 전년비 16.08%p 감소한 80.12%로 견실한 재무구조를 지속적으로 유지하고 있습니다.

나. 영업실적

(단위 : 천원, %)

구 분	제7기 (2023년)	제6기 (2022년)	증감	
			금액	증감률
매출액	1,782,979,216	1,685,644,029	97,335,187	5.77%
매출원가	1,285,406,09	1,200,233,075	85,173,017	7.10%
매출총이익	497,573,124	485,410,954	12,162,170	2.51%
판매비와 관리비	425,344,003	424,722,878	621,125	0.15%
영업이익	72,229,121	60,688,076	11,541,045	19.02%
기타수익	6,750,790	5,169,667	1,581,123	30.58%
기타비용	10,858,681	10,585,709	272,972	2.58%
금융수익	17,917,147	11,332,601	6,584,546	58.10%
금융비용	10,273,467	42,120,993	△31,847,526	△75.61%
관계기업투자손익	289,120	△45,305	334,425	738.16%
법인세비용차감전순이익	76,054,030	24,438,337	51,615,693	211.21%
법인세비용	21,003,970	10,007,377	10,996,593	109.88%
당기순이익	55,050,060	14,430,960	40,619,100	281.47%
- 지배기업 소유주지분	55,008,054	14,394,852		
- 비지배지분	42,005	36,108		

※ 제7기(당기)는 주주총회 승인 전 연결재무제표입니다. [△는 부(-)의 값임]

향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다

제7기 당사 매출액은 전년비 973억원(+ 5.77%) 증가하여 1조 7,830억원을 기록하였으나, 영업이익은 전년비 115억원(+ 19.02%) 증가하여 722억원을 기록하였습니다. 법인세비용차감전순이익은 전년비 516억원(+ 211.21%) 증가한 760억원, 당기순이익은 전년비 406억원(+ 281.47%) 증가한 550억원을 기록하였습니다.

수익성 지표 측면에서는 ROE가 전년비 7.29%p 증가한 10.19%로, 영업이익 증가 및 기타 금융수익 증가로 전년비 수익성지표가 증가하였습니다. 어려운 경영 여건이 여전히 지속될

것으로 전망되지만, 당사는 원가절감 및 수익성 중심 경영, 전략사업/채널 확대를 통해 위기 상황을 극복해 나갈 계획입니다.

[부문 별 영업실적 분석]

(단위 : 천원)

구분	부문	제7기(2023년)		제6기(2022년)		증감	
		금액	비중	금액	비중	금액	증감률
매출	유가공	1,096,908,946	61.52%	1,045,748,889	62.04%	51,160,057	4.89%
	기타	686,070,270	38.48%	639,895,141	37.96%	46,175,129	7.22%
	전사 매출	1,782,979,216	100.00%	1,685,644,030	100.00%	97,335,186	5.77%
영업이익	유가공	58,822,943	81.44%	44,119,759	72.70%	14,703,184	33.33%
	기타	13,406,179	18.56%	16,568,318	27.30%	△3,162,139	△19.09%
	전사 영업이익	72,229,122	100.00%	60,688,077	100.00%	11,541,045	19.02%

[△는 부(-)의 값임]

(유가공 부문)

유가공부문의 제7기 매출은 1조 969억원으로 백색우유, 발효유, 곡물음료 제품군 중심으로 전년비 512억원(+ 4.89%) 증가하였으며 영업이익은 588억원으로 제품 포트폴리오 개선 및 가격 인상으로 전년비 147억원(+ 33.33%) 증가하였습니다.

(기타 부문)

기타부문의 제7기 매출은 6,861억원으로 전년비 462억원(+ 7.22%) 증가하였으나 영업이익은 134억원으로 전년비 32억원(-19.09%) 감소하였습니다. 곡물, 페레로 등의제품 중심으로 매출은 증가하였으나, 소비심리 위축, 물류비 및 국내외 원부자재 가격 상승세 지속 등의 영향으로 영업이익은 감소하였습니다.

다. 신규 사업 및 중단 사업

해당사항 없습니다.

라. 조직개편

해당사항 없습니다.

마. 환율변동 영향

당사는 글로벌 영업활동으로 인하여 기능통화와는 다른 통화로 표시된 거래를 하고 있어 환율변동 위험에 노출되어 있습니다. 당사가 환율변동위험에 노출되어 있는 주요 통화는 USD, EUR, CNY, AUD 등이 있습니다.

[각 통화별 기말환율]

(단위 : 원)

구 분	제7기	제6기	변동	변동률
USD	1,289.40	1,267.30	22.1	1.74%
EUR	1,426.59	1,351.20	75.39	5.58%
CNY	180.84	181.44	△0.6	△0.33%
AUD	880.08	858.41	21.67	2.52%

[△는 부(-)의 값임]

당사는 외화금융자산 및 외화금융부채를 보유함에 따라 환율변동 위험에 노출되어 있습니다. 이에 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	19,921,237	24,093,867
CNY	18,932,892	15,482,918
AUD	150,832	682,598
합 계	39,004,961	40,259,383
외화금융부채		
USD	9,526,882	8,601,420
EUR	7,992,453	9,800,409
DKK	1,023,801	211,281
GBP	79,657	39,597
JPY	22,817	61,146
CNY	12,659	12,701
AUD	-	29,447
합 계	18,658,269	18,756,001

보고기간말 현재 다른 변수가 일정하고 해당 통화의 5% 절상 및 절하인 경우 당기 와 전기

중 법인세차감전손익에 영향을 미치는 환율 효과는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기		전기	
	절상시	절하시	절상시	절하시
외화금융자산	1,950,248	(1,950,248)	2,012,969	(2,012,969)
외화금융부채	(932,913)	932,913	(937,800)	937,800
순효과(*)	1,017,335	(1,017,335)	1,075,169	(1,075,169)

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

당사는 환율변동과는 무관하게 통화별 자산과 부채 규모를 일치하는 수준으로 유지하여 환율변동 영향을 최소화하는데 주력하고 있습니다. 이를 위해 수출입 등의 경상 거래 및 예금, 차입 등의 자금 거래시 현지통화로 거래하거나 입금 및 지출 통화를 일치시키는 것을 원칙으로 함으로써 환율변동위험 발생을 최대한 억제하고 있으며, 효율적인 환율변동위험관리를 위해 당사의 환위험을 주기적으로 모니터링 및 평가하고 있습니다.

바. 자산 손상 인식

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

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

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

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

영업권을 제외한 자산에 대하여 매 보고기간말에 과거에 인식한 자산의 손상차손이 더 이상 존재하지 않거나 또는 감소하였다는 것을 시사하는 징후가 있는지 여부를 평가하며 그러한

징후가 있는 경우 회수가능액을 추정하고 있습니다. 과거에 인식한 영업권을 제외한 자산의 손상차손은 직전 손상차손의 인식시점 이후 해당 자산의 회수가능액을 결정하는데 사용된 추정치에 변화가 있는 경우에 한하여 손상차손을 인식하지 않았을 경우의 자산의 장부금액의 상각 후 잔액을 한도로 장부금액을 회수가능액으로 증가시키고 이러한 손상차손환입은 당기손익에 반영하고 있습니다. 다만 재평가모형을 적용하고 있는 자산의 경우에는 동 환입액을 재평가잉여금의 증가로 처리하고 있습니다.

☞ 자산 손상의 상세 내용은 'Ⅲ. 재무에 관한 사항'의 '3. 연결재무제표 주석'과 'IX. 계열회사 등에 관한 사항'의 '2. 타법인출자 현황' 참고하시기 바랍니다.

4. 유동성 및 자금조달과 지출

당사는 주기적인 자금수지 예측, 필요 현금 수준 산정 및 수입, 지출 관리 등을 통하여 적정 유동성을 유지·관리하고 있습니다. 자금수지 분석을 통해 주기적으로 미래 현금 흐름을 예측하여 유동성위험을 사전 관리하고 있으며 대규모 유동성 필요에 대비하여 시중은행 및 외국계은행을 통해 차입한도를 확보하고 있습니다. 해외 자회사 등은 필요시 본사 지급보증을 통하여 유동성을 확보하고 있습니다.

가. 유동성 현황

당기말 현재 Cash Coverage(유동자금÷차입금)는 110.83%입니다.

구 분	제7기	제6기
Cash Coverage(유동자금÷차입금)	110.83%	69.82%

(단위 : 천원)

구 분	제7기	제6기	증감
유동자금:			
현금및현금성자산	139,407,573	78,647,654	60,759,919
당기손익-공정가치금융자산	67,159,416	88,519,834	△21,360,418
기타포괄손익-공정가치금융자산	-	3,111,000	△3,111,000
단기금융상품	19,526,064	17,924,202	1,601,862
소 계	226,093,053	188,202,690	37,890,363
차입금:			
유동성장기부채	-	69,970,453	△69,970,453
사채	199,686,247	199,589,563	96,684
장기차입금	4,319,621	-	4,319,621
소 계	204,005,868	269,560,016	△65,554,148
Net Cash(유동자금-차입금)	22,087,185	△81,357,326	

※ 유동성장기부채는 유동성장기차입금과 유동성사채입니다.

[△는 부(-)의 값임]

당사는 당기말 현재 2,261억원의 유동자금을 보유하고 있습니다. 상기 유동자금은 ① 현금 및현금성자산, ② 당기손익공정가치금융자산, ③ 기타포괄손익공정가치금융자산, ④ 단기금융상품을 모두 포함한 금액이며, 전기말 유동자금 1,882억원 대비 379억원 증가하였습니다.

당기말 현재 당사 차입금(사채 포함)은 2,040억원으로 전기말 2,695억원 대비 655억원 감소하였습니다.

나. 자금조달과 지출

[차입금 내역]

당사의 차입금은 보고기간말 현재 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	차입처	연이자율	금 액		상환방법
		당기말	당기말	전기말	
원유소비활성화자금	NH농협은행	2.00%	4,430,000	-	2년 만기 상환
차감 : 현재가치할인차금			(110,379)	-	
합 계			4,319,621	-	

(단위 : 천원)

구 분	발행일	만기상환일	당기말 현재 이자율	금액		이자지급방법 및 상환방법
				당기말	전기말	
제4회 무보증사채	2020.05.28	2023.05.26	-	-	70,000,000	3개월후급, 만기일시상환
제5-1회 무보증사채	2021.04.29	2026.04.29	2.03%	100,000,000	100,000,000	3개월후급, 만기일시상환
제5-2회 무보증사채	2021.04.29	2028.04.28	2.42%	100,000,000	100,000,000	3개월후급, 만기일시상환
차감: 사채할인발행차금				(313,753)	(439,983)	
차감: 유동성사채				-	(69,970,453)	
합 계				199,686,247	199,589,564	

[차입금 상환계획]

(단위 : 천원)

상환연도	금액
2025년 4월	4,430,000
2026년 4월	100,000,000
2028년 4월	100,000,000
계	204,430,000

※ 상환계획 금액은 차입금의 현재가치할인차금, 사채의 할증발행차금과 할인발행차금, 리스부채의 현재가치 할인차금을 고려하기 전 금액입니다.

[사채관리계약 이행현황]

당사가 발행한 공모사채는 투자자 보호를 위하여 담보권설정 제한, 자산처분 제한 등의 이행 조건이 부과되어 있으며, 당사는 이행조건을 준수하고 있습니다.

☞ 사채별 관리계약 이행현황의 상세 내용은 'Ⅲ. 재무에 관한 사항'의 '7. 증권의 발행을 통한 자금조달에 관한 사항 중 [채무증권의 발행 등과 관련된 사항]를 참조하시기 바랍니다.

[유동성 리스크 관리]

유동성위험은 경영환경 또는 금융시장의 악화로 인해 당사가 부담하고 있는 단기 채무를 적기에 이행하지 못할 위험으로 정의합니다. 당사는 적정 유동성의 유지를 위하여 주기적인 자금수지 예측, 조정을 통해 유동성위험을 관리하고 있습니다.

보고기간말 현재 당사의 유동성 위험 분석내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	3개월 미만	3개월에서 1년 이하	1년에서 2년 이하	2년에서 5년이하	합 계
사채 및 장기차입금	1,114,000	3,430,600	8,974,600	207,072,000	220,591,200
리스부채	922,324	1,992,851	2,225,031	858,302	5,998,508
매입채무 및 기타채무(*)	172,234,165	8,679,706	-	3,752,845	184,666,716
합 계	174,270,489	14,103,157	11,199,631	211,683,147	411,256,424

(*) 매입채무 및 기타채무 중 퇴직급여, 이자비용, 연차수당, 법인세 관련 채무는 제외하였습니다.

구분	3개월 미만	3개월에서 1년 이하	1년에서 2년 이하	2년에서 5년이하	5년초과	합계
사채 및 장기차입금	1,411,850	73,639,850	4,456,000	110,317,000	101,211,000	291,035,700
리스부채	782,970	3,374,699	1,908,506	1,930,833	-	7,997,008
매입채무 및 기타채무(*)	160,440,654	7,957,746	227,915	3,876,000	-	172,502,315
파생상품부채	737,041	1,770,983	-	-	-	2,508,024
합계	163,372,515	86,743,278	6,592,421	116,123,833	101,211,000	474,043,047

(*) 매입채무 및 기타채무 중 퇴직급여, 이자비용, 연차수당, 법인세 관련 채무는 제외하였습니다.

5. 부외거래

당사의 부외거래는 'Ⅲ. 재무에 관한 사항'의 '3. 연결재무제표 주석' 및 '5. 재무제표 주석'의 '우발부채와 약정사항'을 참고하시기 바랍니다.

6. 그 밖에 투자의사결정에 필요한 사항

가. 중요한 회계정책 및 추정에 관한 사항

당사는 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도에 시행되는 기준서와 개정사항을 최초 적용하였습니다. 당사는 공표되었으나 시행되지 않은 기준서, 해석서, 개정사항을 조기적용한 바 없습니다.

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

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

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

당사는 당기 중 이 개정사항의 적용 범위에 해당하는 손실부담계약이 없으므로 개정사항이 연결재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

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

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

적용하도록 합니다.

또한 우발자산이 취득일에 인식될 수 없다는 것을 명확히 하기 위해 기업회계기준서 제 1103호 '사업결합'에 새로운 문단을 추가하였습니다.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

경과규정에 따라 당사는 최초로 개정사항을 적용한 연차 보고기간 개시일(최초 적용일) 또는 그 이후에 변경되거나 교환되는 금융부채에 해당 개정사항을 적용합니다.

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

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

이 개정사항은 기업회계기준서 제1041호 '농림어업'의 적용 범위에 해당하는 자산의 공정가

치를 측정할 때 세금 관련 현금흐름을 포함하지 않는 문단 22의 요구사항을 삭제하였습니다. 당사는 보고기간말 현재 이 기준서의 적용 범위에 해당하는 자산을 보유하고 있지 않으므로, 이 개정사항이 연결재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

나. 환경 및 종업원 등에 관한 사항

환경 관련 제재사항이나 행정조치 등에 관한 사항은 'XI. 그밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항'의 '3. 제재 등과 관련된 사항'을 참고하시기 바랍니다.

당기 중 주요 핵심인력 이동사항 등 유의한 종업원 관련 변동사항은 없습니다.

다. 법규상의 규제에 관한 사항

당사의 사업과 관련된 법규상 주요 규제내용은 'XI. 그밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항'의 '3. 제재 등과 관련된 사항'을 참고하시기 바랍니다.

라. 파생상품 및 위험관리정책에 관한 사항

환율 변동 리스크 관리를 위하여 당사는 장부 통화가 아닌 외화 포지션에 대하여 통화선도 (Currency Forward) 상품을 매매하여 헷지 합니다.

2023년말 현재 USD 통화에 대하여 1건의 통화선도 거래계약을 체결하고 있습니다.

(단위 : 천원)

구 분	자산	부채	평가손실	평가이익
통화선도	115,347	-	-	115,347

V. 회계감사인의 감사의견 등

1. 외부감사에 관한 사항

가. 회계감사인의 감사의견 등

(1) 회계감사인의 명칭 및 감사의견

삼일회계법인은 당사의 제7기 감사를 수행하였고 감사의견은 적정입니다. 또한, 한영회계법인은 당사의 제6기, 제5기 감사를 수행하였고 감사의견은 모두 적정입니다.

한편, 당사의 감사 대상 종속기업은 공시 대상기간 중 모두 적정의견을 받았습니다.

사업연도	감사인	감사의견	강조사항 등	핵심감사사항
------	-----	------	--------	--------

제7기 (당기)	삼일회계법인	적정	해당사항없음	(연결재무제표) 1. 유통업체에 대한 매출의 발생사실 (별도재무제표) 1. 유통업체에 대한 매출의 발생사실 2. 북경매일유업유한공사 종속기업투자 손상평가
제6기 (전기)	한영회계법인	적정	해당사항없음	(연결재무제표) 1. 고객에게 지급할 대가 (별도재무제표) 1. 고객에게 지급할 대가 2. 북경매일유업유한공사 종속기업 투자주식 손상
제5기 (전전기)	한영회계법인	적정	해당사항없음	(연결재무제표) 1. 고객에게 지급할 대가 (별도재무제표) 1. 고객에게 지급할 대가 2. 북경매일유업유한공사 종속기업 투자주식 손상

※ 감사의견은 별도·연결 재무제표에 대한 감사의견입니다.

(2) 감사용역 체결현황

(단위 : 천원)

사업연도	감사인	내 용	감사계약내역		실제수행내역	
			보수	시간	보수	시간
제7기(당기)	삼일회계법인	분·반기 별도 및 연결재무제표 검토 별도 및 연결재무제표에 대한 감사	400,000	3,700	400,000	3,492
제6기(전기)	한영회계법인	분·반기 별도 및 연결재무제표 검토 별도 및 연결재무제표에 대한 감사	540,000	4,700	540,000	5,183
제5기(전전기)	한영회계법인	분·반기 별도 및 연결재무제표 검토 별도 및 연결재무제표에 대한 감사	490,000	4,300	490,000	4,533

(3) 회계감사인과의 비감사용역 체결 현황

(단위 : 천원)

사업연도	계약체결일	용역내용	용역수행기간	용역보수	비고
제7기(당기)	2023.01	22년 귀속 법인세 세무조정	2023.01.01 ~ 2023.04.30	30,000	-
	2023.03	세무자문	2023.04.01 ~ 2024.03.31	96,360	-
	2023.07	통합기업보고서 작성	2023.07.05 ~ 2023.08.18	20,000	-
	2023.11	23년 귀속 법인세 세무조정	2024.01.01 ~ 2024.04.30	35,000	-

제6기(전기)	2022.05	정보보호현황공시 사전점검 계약	2022.05.16 ~ 2022.06.30	38,000	-
	-	-	-	-	-
제5기(전전기)	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-

(4) 재무제표 중 이해관계자의 판단에 상당한 영향을 미칠 수 있는 사항에 대해 내부감사기구가 회계감사인과 논의한 결과

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2023년 05월 15일	· 회사측: 감사위원, 재무담당이사 등 5인 · 감사인측: 업무수행이사, 담당회계사 등 2인	대면회의	2023년 1분기 검토 결과 요약, 외부감사 계획
2	2023년 08월 10일	· 회사측: 감사위원, 재무담당이사 등 5인 · 감사인측: 업무수행이사, 담당회계사 등 2인	대면회의	2023년 반기 검토 결과 요약, 외부감사 계획
3	2023년 11월 10일	· 회사측: 감사위원, 재무담당이사 등 5인 · 감사인측: 업무수행이사, 담당회계사 등 2인	대면회의	2023년 3분기 검토 결과 요약, 핵심감사항목 논의, 그룹감사 계획
4	2024년 02월 15일	· 회사측: 감사위원, 재무담당이사 등 5인 · 감사인측: 업무수행이사, 담당회계사 등 2인	대면회의	2023년 기말 감사인의 독립성, 감사수정사항등 감사종결보고

(5) 조정협의회 내용 및 재무제표 불일치 정보

- 해당사항 없음.

나. 회계감사인의 변경

당사는 제7기 회계감사인을 한영회계법인(EY)에서 삼일회계법인(PwC)으로 변경하였습니다. 이는 기존 감사인과의 계약기간 만료에 따른 것입니다. 당사는 감사 예상 투입시간, 당사 이해도, 감사실적, 품질관리 등을 종합적으로 고려하여 삼일회계법인(PwC)을 신규 외부 감사인으로 선임하였습니다.

[당사 및 종속기업의 회계감사인 현황]

법인명	당기 회계감사인	전기 회계감사인
매일유업(주)	삼일회계법인(PwC)	한영회계법인(EY)
북경매일유업유한공사	Beijing P&D Accouting Corp.	Beijing P&D Accouting Corp.
매일헬스뉴트리션(주)	대현회계법인	대현회계법인
엠즈베이커스(주)	대현회계법인	대현회계법인

2. 내부통제에 관한 사항

(1) 회계감사인의 내부회계관리제도 감사의견

사업연도	감사인	감사의견 및 검토의견	지적사항
제7기 (당기)	삼일회계법인	<p>[감사의견] 우리는 2023년 12월 31일 현재 『내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계』에 근거한 매일유업 주식회사(이하 "회사")의 내부회계관리제도를 감사하였습니다.</p> <p>우리의 의견으로는 회사의 내부회계관리제도는 2023년 12월 31일 현재 『내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계』에 따라 중요성의 관점에서 효과적으로 설계 및 운영되고 있습니다.</p> <p>우리는 또한 대한민국의 회계감사기준에 따라, 회사의 2023년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 보고기간의 손익계산서, 포괄손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표 그리고 중요한 회계정책 정보를 포함한 재무제표의 주석을 감사하였으며, 2024년 3월 21일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다.</p>	해당사항 없음
제6기 (전기)	한영회계법인	<p>[감사의견] 우리는 2022년 12월 31일 현재 내부회계관리제도운영위원회가 발표한 「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」(이하 "내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계")에 근거한 매일유업 주식회사(이하 "회사")의 내부회계관리제도를 감사하였습니다.</p> <p>우리의 의견으로는 회사의 내부회계관리제도는 2022년 12월 31일 현재 「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」에 따라 중요성의 관점에서 효과적으로 설계 및 운영되고 있습니다.</p> <p>우리는 또한 대한민국의 회계감사기준에 따라, 회사의 2022년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 보고기간의 손익계산서, 포괄손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약을 포함한 재무제표의 주석을 감사하였으며, 2023년 3월 16일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다.</p>	해당사항 없음
제5기 (전전기)	한영회계법인	<p>[감사의견] 우리는 2021년 12월 31일 현재 내부회계관리제도운영위원회가 발표한 「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」(이하 "내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계")에 근거한 매일유업 주식회사(이하 "회사")의 내부회계관리제도를 감사하였습니다.</p> <p>우리의 의견으로는 회사의 내부회계관리제도는 2021년 12월 31일 현재 내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계에 따라 중요성의 관점에서 효과적으로 설계 및 운영되고 있습니다.</p> <p>우리는 또한 대한민국의 회계감사기준에 따라, 매일유업 주식회사의 2021년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 보고기간의 손익계산서, 포괄손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약을 포함한 재무제표의 주석을 감사하였으며, 2022년 3월 17일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다.</p>	해당사항 없음

(2) 내부통제구조의 평가

- 해당사항 없음.

VI. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항

1. 이사회에 관한 사항

가. 이사회 구성 개요

2023년 12월 31일 기준 현재 당사의 이사회는 사내이사 3명, 사외이사 4명 총 7명으로 구성 되어 있으며 이사회 내에는 감사위원회 및 ESG경영위원회, 사외이사후보추천위원회, 보상위원회가 있습니다. 이사회 의장은 김선희 사내이사이며 대표이사를 겸직하고 있습니다. (이사회 의장 선임사유: 사외이사에게 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		
				박광우 (출석률: 100%)	노소라 (출석률: 100%)	정원재 (출석률: 100%)	박선희 (출석률: -)	김선희 (출석률: 100%)	조성형 (출석률: 100%)	김환석 (출석률: 100%)
1	2023.02.14	- 내부회계관리제도 운영실태 평가결과 보고의 건								
		- 제6기 재무제표(연결 및 별도) 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성		찬성	찬성	찬성
		- 제6기 현금배당(안) 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성		찬성	찬성	찬성
		- 2023년 이해관계자와의 거래한도 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성		찬성	찬성	찬성
		- 2023년 안전 및 보건에 관한 계획(안) 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성		찬성	찬성	찬성
		- 제6기 정기주주총회 소집 결의 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성		찬성	찬성	찬성
		보고사항 : 1) 감사보고 2) 영업보고 3) 외부감사인 선임보고 4) 내부회계관리제도 실태보고								
		제1호 의안 : 제6기(2022.1.1 ~ 2022.12.31) 재무상태표, 손익계산서 및 이익 잉여금처분계산서 등 재무제표 승 인의 건								
		제2호 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								
제3호 의안 : 감사위원 선임의 건										
제3-1호 의안 : 감사위원 박광우 선임의 건										
제3-2호 의안 : 감사위원 노소라 선임의 건										
제4호 의안 : 이사 보수한도 승인의 건										
제5호 의안 : 정관 일부 변경의 건										
제6호 의안 : 임원 퇴직금 지급규정 일부 변경의 건										
- 이사회 및 위원회 규정 개정 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성		찬성	찬성	찬성		

2	2023.02.28	- 이사회 산하 위원회 운영 변경안 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성		찬성	찬성	찬성
3	2023.03.02	- 제6기 정기주주총회 소집결의 승인의 건(변경)	가결	찬성	찬성	찬성		찬성	찬성	찬성
		- 임원총장기 인센티브 제도 확대(안) 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성		찬성	찬성	찬성
4	2023.03.30	- 대표이사 선임 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성		찬성	찬성	찬성
5	2023.05.15	- 제7기 1분기 재무제표(연결 및 별도) 보고의 건	가결	찬성	찬성	찬성		찬성	찬성	찬성
		- 제7기 임시주주총회 소집 결의 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성		찬성	찬성	찬성
		- 이사회 운영규정 개정 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성		찬성	찬성	찬성
		- 이사회 의장 선임 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성		찬성	찬성	찬성
		- 대표이사 업무 분장 규정 제정 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성		찬성	찬성	찬성
- 사내이사 겸직 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성		찬성	찬성	찬성	찬성	
6	2023.08.10	- 이사회 산하 위원회 운영 변경 안 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
		- 자기주식 처분 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
		- 제7기 반기 재무제표(연결 및 별도) 보고의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
7	2023.11.10	- 임원퇴직금지규정 변경(안) 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
		- 2023년 3분기 재무제표(연결 및 별도) 보고의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성

* 제7기 임시주주총회(2023.06.30)에서 박선희 사외이사가 신규 선임되었습니다.

다. 사외이사 및 그 변동현황

(단위 : 명)

이사의 수	사외이사 수	사외이사 변동현황		
		선임	해임	중도퇴임
7	4	1	-	1

라. 이사회 내 위원회

(1) 이사회 내 위원회 구성 현황

위원회명	구 성	소속 이사명	위원장	설치목적 및 권한사항	비고
ESG 경영위원회	사내이사 3명 사외이사 4명	김선희, 조성형, 김환석 노소라, 박광우, 정원재, 박선희	노소라 (사외이사)	하단 기재내용 참조	· 노소라 사외이사 위원장 선임('21.11.05)
보상위원회	사내이사 1명 사외이사 3명	조성형, 노소라, 정원재 박광우, 박선희	정원재 (사외이사)	하단 기재내용 참조	· 정원재 사외이사 위원장 선임('21.11.05)

* 감사위원회와 사외이사후보추천위원회는 기업공시서식 작성기준에 따라 제외하였습니다.

* 2021년 11월 5일 이사회에서 기존의 경영위원회가 ESG경영위원회로 개편되었으며, 보상위원회 및 사외이사후보추천위원회가 신설되었습니다.

* 2022년 4월 1일 이사회결의로 박광우 사외이사가 보상위원회 위원으로 신규 선임되었습니다.

2023년 2월 28일 이사회결의로 조성형 사내이사가 보상위원회 위원으로 신규 선임되었습니다.

2023년 8월 10일 이사회결의로 박선희 사외이사가 보상위원회 위원으로 신규 선임되었습니다.

(ESG경영위원회)

- 설치목적: 위원회는 환경(Environment) · 사회적 가치(Social Value) · 회사의

지배구조(Corporate Governance)와 관련된 전략 및 주요 사항을 검토 분석하여, 회사가 장기적으로 지속가능한 성장을 이룰 수 있도록 한다.

또한 비즈니스 플랜 및 주요 재무적 의사결정에 대하여 사전 심의한다.

- 권한사항

- ① 비즈니스 플랜 및 주요 재무적 의사결정에 대한 사전 심의
 - 1) 중장기 경영계획
 - 2) 연도 별 경영계획(연말)
 - 3) 주요 재무 및 투자에 관한 사항
- ② 환경 추진활동 보고 및 주요사항 논의
- ③ CSV 추진활동 보고 및 주요사항 논의
 - 1) 안전보건 및 인권
 - 2) 공급망 지속가능성
 - 3) 소비자 중심경영
 - 4) 정보보호 및 개인정보보호
 - 5) 사회공헌 및 지역사회 참여에 관한 계획 및 활동

(보상위원회)

- 설치목적: 위원회는 임원의 장단기보상에 대한 검토, 심의 및 개선을 통해 경쟁력 있는 보상수단을 제공하고 기업의 건전한 성장에 기여한다.

- 권한사항

위원회는 다음 각호의 사항을 이사회 보고에 앞서 사전 검토한다.

- ① 주주총회에 제출할 등기이사 보수 한도의 적정성 평가 및 제안
- ② 임원 및 핵심인재에 대한 특별보상안 결정
(현금, 주식매수선택권 및 스톡옵션 등)
- ③ 기타 이사회에서 위임하는 사항

(2) 이사회 내 위원회 활동내용

(ESG경영위원회)

위원회명	개최일자	의안내용	기결 여부	사외이사				사내이사		
				박광우 (출석률: 100%)	노소라 (출석률: 100%)	정원재 (출석률: 100%)	박선희 (출석률: 100%)	김선희 (출석률: 100%)	김환석 (출석률: 100%)	조성형 (출석률: 100%)
1	2023.2.9	- 매일유업(주) 2023년 사업계획 보고의 건	보고							
		- 지회사 2023년 사업계획 보고의 건	보고							
		- 2022년 금융투자 실적 보고의 건	보고	-	-	-	-	-	-	-
		- 2023년 ESG 현안 보고의 건	보고							
		- 2023년 안전 및 보건에 관한 계획(안) 보고의 건	보고							
2	2023.5.4	- 2023년 1분기 ESG경영활동 보고의 건	보고	-	-	-	-	-	-	-
		- 매일호주유한회사 '23년 투자계획 보고의 건	보고							
3	2023.8.3	- 2023년 반기 ESG경영활동 보고의 건	보고	-	-	-	-	-	-	-
4	2023.11.10	- 2023년 3분기 ESG경영활동 보고의 건	보고	-	-	-	-	-	-	-
		- 2023년 3분기 전사 안전현황 보고의 건	보고							

(보상위원회)

위원회명	개최일자	의안내용	기결	사외이사			
				박광우	노소라	정원재	박선희

			여부	(출석률: 100%)	(출석률: 100%)	(출석률: 100%)	(출석률: -)
1	2023.3.2	- 2022년 임원총장기 인센티브 지급 여부 결정안 보고 - 임원총장기 인센티브 제도 확대안 보고의 건 - 임원퇴직금지규정 변경안 보고의 건	보고 보고 보고	-	-	-	-

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 : 2023년 12월 31일)

직명	성명	임기 (연임횟수)	선임배경	추천인	활동분야 (담당업무)	회사와의 거래	최대주주 또는 주요주주와의 관계
사내이사	김선희	2022.03 ~2025.03 (2회 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 경험으로 사외이사와 사내이사와 의견을 조율하여 이사회를 안정적으로 이끌 적임자로 판단하였음.	이사회	전사 경영전반 총괄 (대표이사 부회장)	해당사항 없음	최대주주의 계열사 임원
사내이사	김원석	2020.03 ~2026.03 (1회 연임)	- 마케팅, 영업 등 사업 전반의 주요 보직을 거친 전문가로서 식품산업 및 시장에 대한 깊은 이해도를 바탕으로 회사의 매출 및 기업가치 성장에 크 게 기여하고 이사회에의 역량 및 전문성 제고에 기여할 수 있을 것으로 판단 하였 음.	이사회	전사 경영전반 총괄 (대표이사 사장)	해당사항 없음	최대주주의 계열사 임원
사내이사	조성형	2020.03 ~2026.03 (1회 연임)	- 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	FS 총괄대표 (부사장)	해당사항 없음	최대주주의 계열사 임원
사외이사	박광우	2020.03 ~2026.03 (1회 연임)	- 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 기여할 수 있는 적임자로 판단 하였음.	사외이사 후보추천 위원회	감사위원회 위원장 ESG경영위원회 위원 보상위원회 위원 사외이사후보추천위원회 위원	해당사항 없음	해당사항 없음
사외이사	노소리	2020.03 ~2026.03 (1회 연임)	- 법률 분야의 우수한 전문가로서 회사의 의사결정과 경영활동이 적법하고 올바르게 이루어지도록 기여할 수 있는 적임자로 판단하였음.	사외이사 후보추천 위원회	감사위원회 위원 ESG경영위원회 위원장 보상위원회 위원 사외이사후보추천위원회 위원	해당사항 없음	해당사항 없음
사외이사	정원재	2021.03 ~2024.03 (해당없음)	- 금융 분야의 풍부한 경험과 전문성을 갖춘 금융인이며, 전문성과 독립성 을 바탕으로 회사에서 추진하는 여러 재무활동과 관련하여 외부금융 네트워크 강화 및 효과적인 재무 의사 결정에 기여할 점을 반영하여 적임 자로 선정하였음.	이사회	감사위원회 위원 ESG경영위원회 위원 보상위원회 위원장 사외이사후보추천위원회 위원	해당사항 없음	해당사항 없음
사외이사	박선희	2023.06 ~2026.06 (해당없음)	- 2013년~2020년에 식품의약품안전처 식품기준기획관 및 한국식품안전관 리인증원 인증사업이사를 역임하면서 식품안전 분야의 전문가로서 쌓은 지 식과 전문성을 보유하고 있어, 회사의 식품안전 관련 경영의 의사결정 에 기여할 수 있는 적임자로 판단되어 적임자로 판단하였음.	사외이사 후보추천 위원회	감사위원회 위원 ESG경영위원회 위원 보상위원회 위원 사외이사후보추천위원회 위원	해당사항 없음	해당사항 없음

※ 2023년 2월 28일 노연홍 사외이사는 일신상의 사유로 중도퇴임 하였습니다.

바. 사외이사의 전문성

(1) 사외이사의 직무수행을 보조하는 지원조직

조직명	직원수(명)	직위 및 근속연수	주요담당업무
재경팀	9	재경팀직원 9명 (10년이상)	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
2023. 08. 02	삼일회계법인	사외이사 전체	사외이사 거버넌스 교육 1) 내부회계관리제도 평가/감사 현황 및 감사위원회 운영 트렌드 2) ESG 공시 글로벌 규제 동향과 기업의 대응 3) FY24 금강원 중점심사 회계이슈 및 최근 감리사례
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 2023년말 현재 4인의 사외이사로 구성된 감사위원회를 운영하고 있습니다. 동 위원회 위원 중 재무전문가는 박광우 감사위원이며, 관련 법령의 경력 요건을 충족하고 있습니다.

(기준일 : 2023년 12월 31일)

성명	사외이사 여부	임기 (연임횟수)	주요경력	선임배경	회계·재무전문가 관련			회사와의 거래	최대주주 또는 주요주주의 관계
					해당여부	전문가유형	관련경력		
박광우 (위원장)	사외이사	2020.03 ~2026.03 (1회 연임)	- 2014 ~ (現) 카이스트 금융전문대학원 교수 - 2021 ~ 2022 제38대 한국증권학회 회장 - 2018 ~ 2022 카이스트 금융전문대학원 원장 - 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, 한국증권학회 회장 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, 당사 사외이사 수행경험을 토대로	해당	회계·재무 전문가유형 자	관련경력 - 기본자격 : 회계·재무분야 학위보유자 - 근무기간 : 연구기관 또는 대학에서 회계 또는 재무 관련 분야의 연구원이나 조교수이상으로 5년 이상 근무	해당사항 없음	해당사항 없음

				경영현안에 대한 효과적인 의사결정에 기여할 수 있는 책임자로 판단 하였음.					
노소라	사외이사	2020.03 ~2026.03 (1회 연임)	- 2017 ~ (現) 노소라 법률사무소 변호사 - 2014 ~ 2015 무역위원회 위원 - 2014 ~ 2017 국제장애인올림픽위원회 법률윤리위원 - 2007 피쉬 앤 리처드스 워싱턴 사무소 - 2006 클리어리 가틀립 스티븐 해밀튼 워싱턴 사무소 - 2002 법무법인 광장 변호사 - 1990 부산지방법원 판사 - 1987 제29회 사법시험 합격	법률 분야의 우수한 전문가로서 회사의 의사결정과 경영활동이 적법하고 올바르게 이루어지도록 기여할 수 있는 책임자로 판단하였음.	이해당	-	-	해당사항 없음	해당사항 없음
정원재	사외이사	2021.03 ~2024.03 (해당없음)	- 2022 ~ 2023 우리금융연구소 자문위원 - 2020 ~ 2022 우리카드 고문 - 2018 ~ 2020 우리카드 대표이사 사장 - 2017 우리은행 HR그룹장 겸 영업지원부문 부부장 - 2013 우리은행 기업고객본부 집행부부장 - 2013 우리은행 마케팅지원단 상무 - 2011 우리은행 총정영업본부 부부장 - 2010 우리은행 역삼역지점 지점장 - 2008 우리은행 삼성동지점 지점장	금융 분야의 풍부한 경험과 전문성을 갖춘 금융인이며, 전문성과 독립성을 바탕으로 회사에서 추진하는 여러 재무활동과 관련하여 외무금융 네트워크 강화 및 효과적인 재무 의사결정에 기여할 점을 반영하여 책임자로 선정하였음.	이해당	-	-	해당사항 없음	해당사항 없음
박선희	사외이사	2023.06 ~2026.06 (해당없음)	- 2018 ~ 2020 한국식품안전관리인증원 인증사업이사 - 2013 ~ 2018 식품의약품안전처 식품기준기획관 - 2006 ~ 2013 식품의약품안전처 식품기준과, 오염물질과, 신소재식품과 과장 - 1997 ~ 2006 식품의약품안전처 미생물과, 영양평가과 보건연구관	2013년~2020년에 식품의약품안전처 식품기준기획관 및 한국식품안전관리인증원 인증사업이사를 역임하면서 식품안전 분야의 전문가로서 쌓은 지식과 전문성을 보유하고 있어, 회사의 식품안전 관련 경영의 의사결정에 기여할 수 있는 책임자로 판단하였음.	이해당	-	-	해당사항 없음	해당사항 없음

나. 감사위원회 위원의 독립성

당사는 관련법령 및 정관에 따라 위원회의 구성, 운영 및 권한·책임 등을 감사위원회 규정에 정의하여 감사업무 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(4명)	「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,

감사위원회의 대표는 사외이사	충족	당사 감사위원회 규정 제5조, 제6조
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%)	노소라 (출석률: 100%)	정원재 (출석률: 100%)	박선희 (출석률: 100%)
1	2023.02.16	- 2022년 법률 및 내부윤리규범 준수실태 보고의 건 - 2022년 감사 결과 보고의 건(EY 한영회계법인) - 제6기 내부회계관리제도 운영실태 보고의 건 - 제6기 재무제표(연결 및 별도) 보고의 건	보고 보고 보고 보고	-	-	-	-
2	2023.05.15	- 2023년 1분기 법률 및 내부윤리규범 준수실태 보고의 건 - 감사위원회와의 커뮤니케이션(삼일회계법인) - 2023년 1분기 재무제표(연결 및 별도) 보고의 건	보고 보고 보고	-	-	-	-
3	2023.08.10	- 2023년 반기 법률 및 내부윤리규범 준수실태 보고의 건 - 감사위원회와의 커뮤니케이션(삼일회계법인) - 2023년 반기 재무제표(연결 및 별도) 보고의 건 - 2023년 내부회계관리제도 운영 시행 보고의 건	보고 보고 보고 보고	-	-	-	-
4	2023.11.10	- 2023년 3분기 법률 및 내부윤리규범 준수실태 보고의 건 - 감사위원회와의 커뮤니케이션(삼일회계법인) - 2023년 3분기 재무제표(연결 및 별도) 보고의 건	보고 보고 보고	-	-	-	-

라. 감사위원회 교육 실시 현황

교육일자	교육실시주체	참석 감사위원	불참시 사유	주요 교육내용
2023.02.16	외부감사인 및 재경팀	감사위원 전체	-	회계기준을 비롯한 법/규제 등 내/외부 환경변화
2023.05.15	외부감사인 및 재경팀	감사위원 전체	-	회계기준을 비롯한 법/규제 등 내/외부 환경변화
2023.08.10	외부감사인 및 재경팀	감사위원 전체	-	회계기준을 비롯한 법/규제 등 내/외부 환경변화
2023.11.10	외부감사인 및 재경팀	감사위원 전체	-	회계기준을 비롯한 법/규제 등 내/외부 환경변화

마. 감사위원회 지원조직 현황

부서(팀)명	직원수(명)	직위(근속연수)	주요 활동내역
재경팀	9	재경팀직원 9명 (10년이상)	감사위원회 안건의 수집, 정리 및 부의 근거, 의결 관련 법령분석 감사위원회 안건 사전설명 실시 및 질의/논의 사항에 대한 대응 감사위원회 진행 및 기록

바. 준법지원인에 관한 사항

(기준일 : 2023년 12월 31일)

구 분	내 용	
1. 인적사항 및 주요경력	성명	최준영
	출생연월	1980.02
	성별	남
	담당업무	매일유업(주) 법무부문장 (2021.12 ~ 현재)
	주요경력	<ul style="list-style-type: none"> - 2021년 12월 : 매일유업(주) 법무부문장 - 2021년 3월 : 매일유업(주) 법무담당 - 2017년 7월 ~ 2021년 3월: 매일유업(주) 법무팀 - 2016년 1월 ~ 2017년 6월: 법무법인 웁빈 파트너 변호사 - 2015년 5월: Georgetown University Law Center(LLM)졸업 - 2010년 4월 ~ 2015년 2월: 법무법인 에이펙스 변호사 - 2007년 4월 ~ 2010년 3월: 공익법무관 - 2012년 2월: 한양대학교 대학원 상법전공(석사) 졸업 - 2005년 2월: 한양대학교 법학과 졸업
	학력	한양대 대학원(석사)
2. 이사회 결의일	2021.02.26	
3. 결격요건	해당사항 없음	
4. 기타	해당사항 없음	

※ 준법지원인은 관련 법령 「상법」 제542조의13 제5항의 요건(변호사 자격)을 충족하고 있습니다.

사. 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 임직원이제반 법규를 준수할 수 있도록 효과적인 준법 지원 활동을 하고 있습니다.

구분	점검 내용	점검 분야	점검 및 처리 결과
----	-------	-------	------------

2023년 1분기	영업부서 공정거래 준법 점검	공정거래	전반적으로 양호함. 예방을 위해 추가 교육진행 함.
2023년 2분기	생산부서 산업안전 관련 준법점검	산업안전	도급업체관리 분야 관련하여 검토. 전반적으로 양호하며 개선 필요사항은 지도 등 사내정책에 따라 보완함.
2023년 3분기	구매부서 준법 점검	하도급	전반적으로 양호함. 업무수행 프로세스 관점에서 미비사항은 협의하여 보완조치 함.
2023년 4분기	생산부서 하도급법 관련 준법점검	하도급	전반적으로 양호하며, 개선 필요사항은 조치 후 교육진행 함.

* 각 점검은 점검대상 조직을 선정하여 실시하였습니다.

아. 준법지원인 지원 조직 현황

부서(팀)명	직원수(명)	직위(근속연수)	주요 활동내역
법무팀/ 감사팀	8	법무팀/감사팀 직원 8명 (10년이상)	- Compliance 준수활동(대리점, 하도급) - 내부감사 - 회사윤리규정 전면 개정 - 준법지원인 주요활동 지원

3. 주주총회 등에 관한 사항

가. 투표제도 현황

(기준일 : 2023년 12월 31일)

투표제도 종류	집중투표제	서면투표제	전자투표제
도입여부	배제	미도입	도입
실시여부	미실시	-	실시

당사는 2023년말 현재 집중투표제를 도입하지 않았습니다. 당사 이사회는 2022년 2월 10일 의결권 행사에 있어 주주의 편의를 제고하기 위하여 「상법」 제368조의4(전자적 방법에 의한 의결권의 행사)에 따라 전자투표제를 채택하였으며, 2022년 3월 25일에 개최된 제5기 정기주주총회부터 전자투표제를 시행하였고, 2024년 3월 29일 개최 예정인 제7기 정기주주총회에도 전자투표제를 시행할 계획입니다.

당사는 주주총회 소집공고시 전자적 방법으로 의결권을 행사할 수 있다는 내용을 고하였으며, 매 결산기 최종일에 의결권 있는 주식을 소유한 주주는 주주총회에 직접 참석하지 않고 삼성증권에서 제공하는 전자투표시스템을 통하여 주주총회 10일 전부터 주주총회일 전날까지 의결권을 행사할 수 있습니다.

나. 의결권 현황

2023년말 현재 발행된 주식총수는 7,843,638주이며, 기타 법률에 의하여 의결권 행사가 제한되는 주식 663,185주를 제외할 경우 의결권 행사 가능 주식수는 7,180,453주입니다.

(기준일 : 2023년 12월 31일)

(단위 : 주)

구 분	주식의 종류	주식수	비고
발행주식총수(A)	보통주	7,843,638	-
	우선주	-	-
의결권없는 주식수(B)	보통주	663,185	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	7,180,453	-
	우선주	-	-

VII. 주주에 관한 사항

1. 최대주주 및 특수관계인의 주식 소유현황

(기준일 : 2023년 12월 31일)

(단위 : 주, %)

성명	관계	주식의 종류	소유주식수 및 지분율				비고
			기초		기말		
			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	400,000	5.10	400,000	5.10	-
김정석	특수관계인	보통주	258,928	3.30	249,928	3.19	-
김진희	특수관계인	보통주	183,939	2.35	183,939	2.35	-
정희승	특수관계인	보통주	3,371	0.04	3,371	0.04	-
김오영	특수관계인	보통주	822	0.01	822	0.01	-
김선희	특수관계인	보통주	16,758	0.21	18,758	0.24	-
권태훈	임원	보통주	17	0.00	17	0.00	-
조성형	계열회사임원	보통주	2,863	0.04	2,863	0.04	-
김환석	계열회사임원	보통주	2,635	0.03	2,635	0.03	-
신근호	계열회사임원	보통주	20	0.00	20	0.00	-
이인기	계열회사임원	보통주	20	0.00	20	0.00	-
김난희	계열회사임원	보통주	20	0.00	20	0.00	-
김은지	특수관계인	보통주	300	0.00	300	0.00	-
진암복지재단	기타	보통주	705,950	9.00	705,950	9.00	-
(주)복원	기타	보통주	209,762	2.67	203,059	2.59	-
사내근로복지기금	기타	보통주	152,780	1.95	152,780	1.95	-
계		보통주	4,404,699	56.16	4,390,996	55.98	-
		기타	-	-	-	-	-

주1) 기말 주식수는 발행주식수 7,843,638주 기준으로 작성 하였습니다.

- 최대주주의 주요경력 및 개요

가. 최대주주 : 매일홀딩스(주)

나. 법인 또는 단체의 기본정보

명칭	출자자수 (명)	대표이사		최대주주	
		성명	지분*(%)	성명	지분*(%)
매일홀딩스(주)	6,840	김정완	38.27	-	-

* 최근(2023년 말) 주주명부 폐쇄일 기준입니다.

다. 최대주주(법인 또는 단체)의 최근 결산기 재무현황

(단위: 천원)

구분	금액
자산총계	1,298,730,029
부채총계	554,233,736
자본총계	744,496,293
매출액	2,146,398,740
영업이익	82,233,895
당기순이익	86,349,960

* 최근 사업연도(2023년) 연결 기준입니다.

라. 사업현황 등 회사 경영 안정성에 영향을 미칠 수 있는 주요 내용

- 해당사항 없음

2. 주식 소유현황

(기준일 : 2023년 12월 31일)

(단위 : 주)

구분	주주명	소유주식수	지분율(%)	비고
5% 이상 주주	매일홀딩스(주)	2,436,514	31.06	-
	진암사회복지재단	705,950	9.00	-
	김정민	400,000	5.10	-
우리사주조합		-	-	-

주1) 지분율은 보통주 발행주식총수(7,843,638주) 대비 비율입니다.

주2) 상기는 기공시된 대량보유상황보고 내역 및 2023년말 주주명부를 토대로 작성된 주식보유현황이며, 결산일 현재 주식 소유현황과 차이가 발생할 수 있습니다.

3. 소액주주 현황

(기준일 : 2023년 12월 31일)

(단위 : 주)

구분	주주			소유주식			비고
	소액 주주수	전체 주주수	비율 (%)	소액 주식수	총발행 주식수	비율 (%)	
소액주주	31,259	31,271	99.96	2,443,264	7,843,638	31.15	-

주1) 지분율은 보통주 발행주식총수(7,843,638주) 대비 비율입니다.

주2) 2023년 12월 31일 기준 주주명부를 토대로 작성된 주식보유현황입니다.

4. 주가 및 주식거래실적 업데이트

(단위 : 원, 주)

종 류		2023년 7월	2023년 8월	2023년 9월	2023년 10월	2023년 11월	2023년 12월
매일유업	최 고	44,350	47,150	45,300	45,550	45,900	43,650
	최 저	39,200	41,100	41,700	43,000	43,200	41,200
월간거래량		244,975	377,256	196,493	151,592	155,035	196,145

VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항

1. 임원 및 직원 등의 현황

가. 임원의 현황

(기준일 : 2023년 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	부회장	사내이사	상근	• 대표이사 부회장	- (現) 매일유업(주) 대표이사 / 부회장 - 2013 매일유업(주) 경영지원총괄 / 기획조정실 부 사장 - 2011 ~ 2013 매일유업(주) 경영기획본부 부사장 - 2009 ~ 2011 매일유업(주) 재정본부 전무	18,758	-	계열회사 임원	7년	2025.03.28
김환석	남	1964년 12월	사장	사내이사	상근	• 대표이사 사장	- (現) 매일유업(주) 대표이사 / 사장 - 2023 매일유업(주) 영업총괄 부사장 - 2017 매일유업(주) 카태고리사업 본부장 전무 - 2012 매일유업(주) 유통로마케팅 부문장 상무 - 2010 매일유업(주) 유가공마케팅 부문장 이사	2,635	-	계열회사 임원	7년	2026.03.24
조성형	남	1963년 08월	부사장	사내이사	상근	• FS 총괄대표	- (現) 매일유업(주) FS총괄대표 - 2023 매일유업(주) COO - 2014 매일유업(주) 경영지원총괄 부사장 - 2013 CJ헬로비전 경영지원총괄 부사장 - 2011 CJ그룹 인사담당 부사장	2,863	-	계열회사 임원	7년	2026.03.24
박광우	남	1964년 04월	이사	사외이사	비상근	• 감사위원회 위원장 • ESG경영위원회 위원 • 보상위원회 위원 • 사외이사후보추천위원회 위 원	- (現) 카이스트 금융전문대학원 교수 - 2021 ~ 2022 카이스트 금융전문대학원 원장 - 2021 ~ 2022 제38대 한국증권학회 회장 - 2016 ~ 2017 카이스트 녹색성장대학원 원장 - 2006 ~ 2014 카이스트 금융전문대학원 부교수 - 2005 카이스트 테크노경영대학원 부교수	200	-	-	4년	2026.03.24
노소리	여	1964년 10월	이사	사외이사	비상근	• 감사위원회의 위원 • ESG경영위원회 위원장 • 보상위원회 위원 • 사외이사후보추천위원회 위 원	- (現) 노소리 법률사무소 변호사 - 2014 ~ 2015 무역위원회 위원 - 2014 ~ 2017 국제장애훈합위원회 법률관리위 원 - 2007 피셔 앤 리처드슨 워싱턴 사무소	-	-	-	4년	2026.03.24
정원재	남	1959년 08월	이사	사외이사	비상근	• 감사위원회 위원 • ESG경영위원회 위원 • 보상위원회 위원장 • 사외이사후보추천위원회 위 원	- 우리금융연구소 자문위원(2022~2023) - 우리카드 고문(2020~2022) - 2018 ~ 2020 우리카드 대표이사 사장 - 2017 02 우리은행 HR 그룹장 겸 경영지원부 부 문장 - 2013 03 우리은행 기업고객본부 집행부총장 - 2012.12 우리은행 총정영입본부 본부장	-	-	-	2년	2024.03.26

박선희	여	1960년 10월	이사	사외이사	비상근	<ul style="list-style-type: none"> 감사위원회 위원 ESG경영위원회 위원 보상위원회 위원 사외이사후보추천위원회 위원 	<ul style="list-style-type: none"> - 2018 ~ 2020 한국식품안전관리인증원 인증사업이사 - 2013 ~ 2018 식품의약품안전처 식품기준기획관 - 2006 ~ 2013 식품의약품안전청 식품기준과, 오염물결과, 신소재식품과 과장 - 1997~ 2006 식품의약품안전청 미생물과, 영양평가과 - 보건연구관 	-	-	-	-	2026.06.30
신근호	남	1970년 02월	전무	미등기	상근	<ul style="list-style-type: none"> MIC소장 	<ul style="list-style-type: none"> - (現) 매일유업 MIC 소장 - 2023 매일유업 MIC/품질총괄 - 2022 매일유업 MIC부소장 - 2020 매일유업 TM실장, KAA사업부장 - 2018 매일유업 카테고리리사입부부장 	20	-	계열회사 임원	7년	-
이인기	남	1970년 07월	전무	미등기	상근	<ul style="list-style-type: none"> 기획실장 	<ul style="list-style-type: none"> - (現) 매일유업 기획실장 - 2020 매일유업 카테고리 사업 본부장 - 2017 매일유업 상하특장CM장 - 2014 매일유업 상하특장사업부장 - 1999 매일유업 마케팅실, 유가공팀 	20	-	계열회사 임원	7년	-
장유진	남	1970년 07월	전무	미등기	상근	<ul style="list-style-type: none"> FS본부장 	<ul style="list-style-type: none"> - (現) 매일유업 FS본부장 - 2018 매일유업 경기북부지역사업부장 - 2016 매일유업 사업관리팀장 - 2014 매일유업 영업지원팀장 - 2007 매일유업 TM팀장 	-	-	계열회사 임원	7년	-
김영은	남	1975년 07월	전무	미등기	상근	<ul style="list-style-type: none"> CDO 	<ul style="list-style-type: none"> - (現) 매일유업 CDO - 2020 매일유업 코웨이 Head of Online Business Vice President - 2012 eBay Korea Head of Growth Division - 2006 LG 전자 MEA Sales Marketing - 2005 Dell International Sales Planning 	-	-	계열회사 임원	-	-
조상우	남	1963년 11월	전무	미등기	상근	<ul style="list-style-type: none"> 품질안전총괄 	<ul style="list-style-type: none"> - (現) 매일유업 품질안전총괄 - 2010 복무원 품질연구실원 이사 - 2007 서울항로 바이오사업부 이사 - 1992 두산 두산기술원 수석연구원 	-	-	계열회사 임원	-	-
박병두	남	1970년 10월	상무	미등기	상근	<ul style="list-style-type: none"> 재무부문장(CFO) 	<ul style="list-style-type: none"> - (現) 매일유업(주) 재무부문장(CFO) - 매일유업(주) 구매팀장 - 맥도날드코리아 SCM Manager - 매일유업(주) 회계팀, 해외사업부 	20	-	계열회사 임원	7년	-

※ 2023년 2월 28일 노연홍 사외이사는 일신상의 사유로 중도퇴임 하였습니다.

2023년 3월 24일 김환석 대표이사, 조성형 사내이사, 박광우 사외이사, 노소라 사외이사 가 재선 임 되었습니다.

2023년 6월 30일 박선희 사외이사가 신규선임 되었습니다.

※ 소유주식주는 2023년 12월 31일 기준입니다.

※ 상기표의 작성기준은 2023년 12월 31일 기준입니다.

나. 등기임원 선임 후보자 및 해임 대상자 현황

(기준일 : 2023년 12월 31일)

구분	성명	성별	출생년월	사외이사 후보자 해당여부	주요경력	선·해임 예정일	최대주주의 관계
선임	정원재	남	1959.08	해당	<ul style="list-style-type: none"> - 2022 ~ 2023 우리금융연구소 자문위원 - 2020 ~ 2022 우리카드 고문 - 2018 ~ 2020 우리카드 대표이사 사장 - 2017 02 우리은행 HR 그룹장 겸 영업지원부문 부문장 - 2013 03 우리은행 기업고객본부 집행부행정 - 2012.12 우리은행 총칭영업본부 본부장 	2024.03.29	없음

다. 직원의 현황

(기준일 : 2023년 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	566	-	10	-	576	11.2	49,296,573	82,574	183	84	267	-
관리직	여	386	-	5	-	391	8.7	27,171,496	69,671				-
생산직	남	959	-	39	-	998	14.9	74,601,703	73,067				-
생산직	여	66	-	9	-	75	10.8	4,519,056	53,798				-
합 계		1,977	-	63	-	2,040	12.5	155,588,828	74,373				-

* 직원수와 급여액은 등기임원(사내이사 3명, 사외이사 4명)을 제외한 기준입니다.

라. 미등기임원 보수 현황

(기준일 : 2023년 12월 31일)

(단위 : 천원)

구 분	인원수	연간급여 총액	1인평균 급여액	비고
미등기임원	28	6,050,600	216,093	-

2. 임원의 보수 등

<이사·감사 전체의 보수현황>

1. 주주총회 승인금액

(단위 : 백만원)

구 분	인원수	주주총회 승인금액	비고
이사	7	5,000	-

2. 보수지급금액

2-1. 이사·감사 전체

(단위 : 백만원)

인원수	보수총액	1인당 평균보수액	비고
7	2,932	419	-

2-2. 유형별

(단위 : 백만원)

구분	인원수	보수총액	1인당 평균보수액	비고
등기이사 (사외이사, 감사위원회 위원 제외)	3	2,712	904	-
사외이사 (감사위원회 위원 제외)	-	-	-	-
감사위원회 위원	4	220	55	-
감사	-	-	-	-

<보수지급금액 5억원 이상인 이사·감사의 개인별 보수현황>

1. 개인별 보수지급금액

(단위 : 백만원)

이름	직위	보수총액	보수총액에 포함되지 않는 보수
김선희	대표이사	1,539	스톡그랜드(자사주상여금) 19,591주 부여
김환석	대표이사	697	스톡그랜드(자사주상여금) 7,813주 부여

2. 산정기준 및 방법

(단위 : 백만원)

이름	보수의 종류	총액	산정기준 및 방법
대표이사 김선희	급여	1,170	· 이사보수 지급기준(이사회 결의)에 따라 직급 및 위임업무의 성격, 위임업무 수행결과 등을 고려하여 보수를 결정하고 1월부터 12월까지 매월 9천7백만원을 지급
	근로소득 상여	367	· 장기성과상여 : 이사성과보수 지급기준(이사회 결의)에 따라 매출액달성율, EPS성장률, 주가달성률 로 구성된 계량지표와 리더십, 전문성, 윤리경영, 기타 회사기여도로 구성된 비계량지표를 종합적 으로 평가하여 기준연봉의 0 ~ 100% 내에서 지급할 수 있음.

			<p>※ 계량지표 : 당사 2023년(제7기)연도 연결재무제표 기준 매출액 1조 7,829억원, 영업이익 722억원,</p> <p>매출액달성율과 EPS성장률, 주가달성률 등의 지표를 종합적으로 고려하여 상여금을 산정하였음.</p> <p>비계량지표 : 당사의 공정거래, 준법경영, 윤리경영문화, ESG경영(친환경 투자를 통한 탄소배출량 감축, 멸균팩 재활용성 위한 외부 협업, 인구구조와 연계되는 출산/돌봄, CVS 활동 확대 등)에 기여한 점과 회사의 경영목표를 달성하기 위하여 리더십을 발휘하였다는 점 등을 종합적으로 고려하여 상여금을 산정하였음.</p>	
		주식매수선택권 행사이익	-	
		기타 근로소득	2	· 복리후생 : 임원처우규정(이사회 결의)에 따른 의료지원/건강검진 제공.
		퇴직소득	-	-
		기타소득	-	-
대표이사 김환석	근로소득	급여	556 고	· 이사보수 지급기준(이사회 결의)에 따라 직급 및 위임업무의 성격, 위임업무 수행결과 등을 고려하여 보수를 결정하고 1월부터 12월까지 매월 4천6백만원을 지급
		상여	138 금을	· 장기성과상여 : 이사성과보수 지급기준(이사회 결의)에 따라 매출액달성율, EPS성장률, 주가달성률로 구성된 계량지표와 리더십, 전문성, 윤리경영, 기타 회사기여도로 구성된 비계량지표를 종합적으로 평가하여 기준연봉의 0 ~ 80% 내에서 지급할 수 있음.
				<p>※ 계량지표 : 당사 2023년(제7기)연도 연결재무제표 기준 매출액 1조 7,829억원, 영업이익 722억원,</p> <p>매출액달성율과 EPS성장률, 주가달성률 등의 지표를 종합적으로 고려하여 상여금을 산정하였음.</p> <p>비계량지표 : 당사의 공정거래, 준법경영, 윤리경영문화, ESG경영(친환경 투자를 통한 탄소배출량 감축, 멸균팩 재활용성 위한 외부 협업, 인구구조와 연계되는 출산/돌봄, CVS 활동 확대 등)에 기여한 점과 회사의 경영목표를 달성하기 위하여 리더십을 발휘하였다는 점 등을 종합적으로 고려하여 상여금을 산정하였음.</p>
		주식매수선택권 행사이익	-	-
		기타 근로소득	3	· 복리후생 : 임원처우규정(이사회 결의)에 따른 의료지원/건강검진 제공.
	퇴직소득	-	-	
	기타소득	-	-	

<보수지급금액 5억원 이상 중 상위 5명의 개인별 보수현황>

1. 개인별 보수지급금액

(단위 : 백만원)

이름	직위	보수총액	보수총액에 포함되지 않는 보수
김선희	대표이사	1,539	스톡그랜드(자사주상여금) 19,591주 부여
김환석	대표이사	697	스톡그랜드(자사주상여금) 7,813주 부여

2. 산정기준 및 방법

(단위 : 백만원)

이름	보수의 종류		총액	산정기준 및 방법
대표이사 김선희	근로소득	급여	1,170	· 이사보수 지급기준(이사회 결의)에 따라 직급 및 위임업무의 성격, 위임업무 수행결과 등을 고 려하여 보수를 결정하고 1월부터 12월까지 매월 9천7백만원을 지급
		상여	367	· 장기성과상여 : 이사성과보수 지급기준(이사회 결의)에 따라 매출액달성율, EPS성장률, 주 가달성률 로 구성된 계량지표와 리더십, 전문성, 윤리경영, 기타 회사기여도로 구성된 비계 량지표를 종합적 으로 평가하여 기준연봉의 0 ~ 100% 내에서 지급할 수 있음. ※ 계량지표 : 당사 2023년(제7기)연도 연결재무제표 기준 매출액 1조 7,829억원, 영업이익 722억원, 매출액달성율과 EPS성장률, 주가달성률 등의 지표를 종합적으로 고려하여 상여 금을 산정하였음. 비계량지표 : 당사의 공정거래, 준법경영, 윤리경영문화, ESG경영(친환경 투자를 통한 탄소배 출량 감축, 멸균팩 재활용성 위한 외부 협업, 인구구조와 연계되는 출산/돌봄, CVS 활동 확대 등)에 기여한 점과 회사의 경영목표를 달성하기 위하여 리더십을 발휘하였다는 점 등을 종합적으로 고려하여 상여금을 산정하였음.
		주식매수선택권 행사이익	-	-
		기타 근로소득	2	· 복리후생 : 임원처우규정(이사회 결의)에 따른 의료지원/건강검진 제공.
	퇴직소득	-	-	
	기타소득	-	-	
대표이사 김환석	근로소득	급여	556	· 이사보수 지급기준(이사회 결의)에 따라 직급 및 위임업무의 성격, 위임업무 수행결과 등을 고 려하여 보수를 결정하고 1월부터 12월까지 매월 4천6백만원을 지급
		상여	138	· 장기성과상여 : 이사성과보수 지급기준(이사회 결의)에 따라 매출액달성율, EPS성장률, 주 가달성률 로 구성된 계량지표와 리더십, 전문성, 윤리경영, 기타 회사기여도로 구성된 비계량지표를 종합적

			<p>으로 평가하여 기준연봉의 0 ~ 80% 내에서 지급할 수 있음.</p> <p>※ 계량지표 : 당사 2023년(제7기)연도 연결재무제표 기준 매출액 1조 7,829억원, 영업이익 722억원, 매출액달성률과 EPS성장률, 주가달성률 등의 지표를 종합적으로 고려하여 상여금을 산정하였음.</p> <p>비계량지표 : 당사의 공정거래, 준법경영, 윤리경영문화, ESG경영(친환경 투자를 통한 탄소배출량 감축, 멸균팩 재활용성 위한 외부 협업, 인구구조와 연계되는 출산/돌봄, CVS 활동 확대 등)에 기여한 점과 회사의 경영목표를 달성하기 위하여 리더십을 발휘하였다는 점을 종합적으로 고려하여 상여금을 산정하였음.</p>
	주식매수선택권	-	-
	행사이익	-	-
	기타 근로소득	3	· 복리후생 : 임원처우규정(이사회 결의)에 따른 의료지원/건강검진 제공.
	퇴직소득	-	-
	기타소득	-	-

<주식기준보상제도 운영 현황>

공시대상기간 중 당사가 운영중인 임직원 대상 주식기준보상 제도의 주요 내용은 다음과 같습니다.

가. 스톡그랜트

- 주식기준보상 제도의 명칭: 임직원 스톡그랜트 제도
- 부여근거: 지급 결정 시 이사회 결의 사항에 근거
- 부여 절차(시기): 이사회 결의 후 2022년~2023년에 부여 후 지급
- 주요 내용(계약내용): 부여시점에 당사 재직 중인 임직원을 대상으로 하며 세부적인 사항은 이사회에서 결정.
- 세부 정보

(기준일 : 2023년 12월 31일)

부여연도	부여 인원 수	부여 주식 총수	당기 지급 주식 수	누적 지급 주식 수	미지급 주식 수	비고
2023년	2,012명	40,240주	40,240주	80,860주	0주	2023년 8월 지급분
2022년	2,031명	40,620주	40,620주	40,620주	0주	2022년 4월 지급분

※ 상기 스톡그랜트 현황은 부여시점 당사 소속 인원 기준임.

나. RSU

- 주식기준보상 제도의 명칭: 양도제한조건부주식(Restricted Stock Unit) 제도
- 부여근거 및 절차:
당사는 회사의 장기 성과를 유도하고 책임경영을 강화하기 위해 '20년부터 RSU제도를 도입하고, 개인별 직급 및 업무 성과를 고려하여 보상위원회에서 논의 후, 이사회 의 자기주식처분 의 결을 거쳐 최종 지급
- 주요 내용: 3년 이상의 인사평가가 있는 핵심인력을 대상으로 당해년/전년/전전년 성과를 평가하

여 부여/지급 후 3년간 매각제한 조건으로 지급
- 세부 정보

(기준일 : 2023년 12월 31일)

부여연도	부여 인원 수	부여 주식 총수	당기 지급 주식 수	누적 지급 주식 수	미지급 주식 수	비고
2023년	-	-	-	22,222주	0주	
2022년	3명	12,605주	12,605주	22,222주	0주	
2021년	3명	9,617주	9,617주	9,617주	0주	

※ 상기 RSU 현황은 부여시점 당사 소속 인원 기준임.

IX. 계열회사 등에 관한 사항

1. 계열회사 현황(요약)

가. 기업집단에 소속된 회사(요약)

당사는 매일홀딩스 기업집단에 속한 계열회사로, 상장사는 당사를 포함하여 총 3개사이며 비상장사는 14개사입니다.

(기준일 : 2023년 12월 31일)

(단위 : 사)

기업집단의 명칭	계열회사의 수		
	상장	비상장	계
매일홀딩스	3	14	17

※상세 현황은 '상세표-2. 계열회사 현황(상세)' 참조

나. 임원의 겸직 현황

겸직자		계열회사 겸직현황		
성명	직위	회사명	직위	상근 여부
김환석	각자대표이사	북경매일유업유한공사	대표이사	비상근
		매일호주유한회사	사내이사	비상근
		매일헬스뉴트리션(주)	사내이사	비상근
조성형	부사장	매일호주유한회사	사내이사	비상근
		엠즈베이커스(주)	대표이사	비상근
		(주)제로투세븐	기타비상무이사	비상근
		상하농어촌테마공원(유)	사내이사	비상근
		상하농원개발(유)	사내이사	비상근
		상하농원(유)	사내이사	비상근

2. 타법인 출자현황(요약)

(기준일 : 2023년 12월 31일)

(단위 : 천원)

출자 목적	출자회사수			총 출자금액			
	상장	비상장	계	기초 장부 가액	증가(감소)		기말 장부 가액
					취득 (처분)	평가 손익	
경영참여	-	5	5	92,379,005	7,117,116	197,116	99,693,237

일반투자	-	11	11	20,449,343	2,866,227	-2,118,612	21,196,958
단순투자	7	-	7	17,248,071	-	1,893,406	19,141,477
계	7	16	23	130,076,420	9,983,343	-28,090	140,031,672

※상세 현황은 '상세표-3. 타법인출자 현황(상세)' 참조

X. 대주주 등과의 거래내용

1. 대주주등에 대한 신용공여

가. 채무보증 내역

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

(단위 : CNY)

구 분	보증내역	피보증인	보증금액	여신금융기관
종속기업	지급보증	북경매일유업유한공사	12,000,000	DBS은행 북경지점

나. 특수관계자와의 자금거래

당기와 전기 중 당사와 특수관계자의 주요 자금거래 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	회사명	당 기		전 기	
		출 자	배당금지급	출 자	배당금지급
지배기업	매일홀딩스(주)	-	2,923,817	-	2,923,817
종속기업	엠즈베이커스(주)	1,001,700	-	-	-
	매일호주유한회사	6,115,416	-	9,729,228	-
합 계		7,117,116	2,923,817	9,729,228	2,923,817

XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항

1. 공시내용 진행 및 변경사항

- 해당사항 없음.

2. 우발부채 등에 관한 사항

가. 중요한 소송사건

- 해당사항 없음.

나. 견질 또는 담보용 어음, 수표 현황

(기준일 : 2023년 12월 31일)

(단위 : 천원)

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

다. 금융기관과의 주요 약정사항

1) 당기말 현재 금융기관과의 주요 약정사항은 다음과 같습니다.

(단위 : USD, CNY, AUD, 천원)

구 분	통화	금융기관	약정금액
차입금 등	KRW	산업은행 외	94,430,000
수입신용장	USD	하나은행	2,000,000
원화지급보증	KRW	하나은행	54,000,000
전자어음	KRW	신한은행 외	28,000,000
파생상품	USD	신한은행	10,000,000

2) 당사는 상표권 사용 등과 관련하여 Hershey Food Corporation 등과 기술도입계약을 체결하고 있습니다.

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

4) 당사는 서울보증보험으로부터 계약 이행 등에 대한 보증을 제공받고 있으며, 보험가입금액은 6,488,836천원(전기말 : 3,395,244천원)입니다.

5) 당사는 보고기간말 상법 제530조의 9 제1항에 의거하여 분할신설회사인 매일헬스뉴트리션주식회사와 함께 분할 전 회사의 채무에 대하여 연대하여 변제할 책임이 있습니다.

6) 당사가 발행한 무보증공모사채의 사채모집계약서에는 지배기업의 연결재무제표 기준으로 부채비율 400%이하 유지, 자기자본의 300%이내 담보권 설정제한, 자산총액 100% 이내의 자산처분제한규정 등이 포함되어 있습니다. 따라서, 지배기업은 상기 규정이 위반되는 경우 기한의 이익을 상실할 수도 있습니다. 한편, 지배기업이 보유한 사채 중 상기 규정이 적용되어 발행된 사채는 보고기간말 현재 200,000백만원이며, 보고기간말 현재 규정의 위반은 없습니다.

7) 보고기간말 현재 연결기업의 계류중인 주요 소송사건은 지배기업이 피소된 1건 (소송금액 3,761백만원) 있습니다. 연결기업은 동 소송사건의 결과가 재무제표에 미치는 영향 및 소송의 결과를 보고기간말 현재 합리적으로 예측할 수 없습니다.

8) 보고기간말 현재 당사는 관세청의 과세 전 통지와 관련하여 과세전 적부심사가 진행되고 있습니다. 당사는 조세불복절차를 통한 승소가능성이 높을 것으로 전망하는 바, 자원의 유출 가능성이 높지 않다고 판단하여 충당부채를 인식하지 않았습니다.

3. 제재 등과 관련된 사항

가. 수사·사법기관의 제재현황

일자	제재기관	대상자	처벌 또는 조치내용	금전적 제재금액	사유 및 근거법령	이행현황	재발방지를 위한 대책
2023.11. 7	서울중앙지방법 검찰청	회사	약식기소	1,500만원	사유: 관세법상 화주정보의 신고가 잘못되었음을 지적 근거법령: 관세법 제276조 제2항	약식기소 통지수령 후 서울중앙지방법원 계류 중	-

- 서울중앙지방법검찰청에서는 2023년 11월 7일 당사에 대하여 관세법 신고사항이 잘못되었다는 혐의로 벌금 1,500만원의 약식기소를 하였습니다. 당사는 동사항에 대하여 추후 법원 약식명령이 나오면 정식재판을 청구하여 법원의 해석을 받을 예정입니다.

나. 행정기관의 제재현황

(1) 조세당국

일자	제재기관	대상자	처벌 또는 조치내용	금전적 제재금액	사유 및 근거법령	이행현황	재발방지를 위한 대책
2023.11.16	서울세관	회사	관세 경정처분	관세 등 2.6억원 부과	사유: 수입신고 건 징수세액 부족분 부과 근거법령: 관세법 제38조의3 제6항	2023. 11. 16. 납부 완료 2023. 11. 25. 조세심판청구 (조세심판원)	부과처분 취소 행정심판 제기

- 서울세관에서는 2023년 11월 16일 당사의 관세법상 수입신고 건의 징수한 세액이 부족한 사실을 이유로 그 부족세액을 경정고지 하였으며, 당사는 동 금액에 대하여 납부를 완료 하였습니다. 당사는 동 관세부과처분에 관하여 조세심판을 청구하였습니다.

(2) 공정거래위원회

일자	제재기관	대상자	처벌 또는 조치내용	금전적 제재금액	사유 및 근거법령	이행현황	재발방지를 위한 대책
2023.6. 5	공정거래위원회	회사	시정명령	없음	사유: 재판매가격유지행위 근거법령: 공정거래법 제29조 제1항	시정명령 수용	영업부서 사내 프로세스 점검 실시, 관련 이슈 재발방지교육반복 실시

- 공정거래위원회는 2023년 6월 5일 당사가 특정1개 온라인 대규모유통업자를 대상으로 재판매가격유지행위를 했다고 평가하고 동일행위를 하지 말라는 취지로 과징금없는 시정명령을 내렸습니다. 당사는 재발방지를 위하여 사내 프로세스 점검 및 관련교육을 반복 실시하는 등 내부관리 기준을 강화하여 관련 법규 준수를 위해 노력하고 있습니다.

4. 작성기준일 이후 발생한 주요사항 등 기타사항

가. 작성기준일 이후 발생한 주요사항

- 해당사항 없음.

나. 합병등의 사후정보

1. 매일헬스뉴트리션 분할

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

- 분할 사업부문

구분	회사명	사업부문
분할되는 회사 (분할존속회사)	매일유업 주식회사	분할신설회사에 이전되는 사업을 제외한 모든 사업부문
분할신설회사	매일헬스뉴트리션 주식회사	헬스앤뉴트리션 판매사업부문 (R&D부문 포함)

- 분할의 일정

구분	일 자
----	-----

분할 관련 이사회결의일	2021. 8. 23. (월)
분할 주주총회를 위한 주총 소집통지	2021. 9. 16. (목)
분할계획서 승인을 위한 주주총회일	2021. 10. 1. (금)
분할기일	2021. 10. 1. (금)
분할보고총회 및 창립총회	2021. 10. 1. (금)
분할등기(신청)일	2021. 10. 1. (금)

- 분할 당사회사의 개요

분할되는 회사 (존속회사)	상호	매일유업 주식회사
	소재지	서울특별시 종로구 종로1길 50 케이트원타워
	대표이사	김선희
	법인구분	코스닥시장 상장법인
	사업부문	분할신설회사에 이전되는 사업을 제외한 모든사업부문

분할신설회사	상호	매일헬스뉴트리션 주식회사
	소재지	서울특별시 종로구 종로1길 50 케이트원타워
	대표이사	김환석
	법인구분	비상장법인
	사업부문	헬스앤뉴트리션판매사업부문(R&D부문 포함)

- 분할 전·후의 재무상태표

(단위 : 원)

계정과목	분할 전	분할 후	
	2021.06.30	분할존속회사	분할신설회사
자산			
Ⅰ. 유동자산	589,072,028,852	569,680,211,289	19,391,817,563
현금및현금성자산	134,307,353,200	119,307,353,200	15,000,000,000
당기손익-공정가치측정금융자산	96,807,226,121	96,807,226,121	-
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	2,869,600,000	2,869,600,000	-
단기금융상품	8,978,323,288	8,978,323,288	-
매출채권 및 기타채권	180,915,049,871	176,852,291,320	4,062,758,551
기타유동자산	8,352,743,940	8,023,684,928	329,059,012
재고자산	156,128,417,247	156,128,417,247	-
계약자산	713,315,185	713,315,185	-
Ⅱ. 비유동자산	359,593,411,982	377,874,534,863	1,116,125,067
종속기업투자	33,824,664,619	53,221,912,567	-

당기손익-공정가치측정금융자산	15,856,759,015	15,856,759,015	-
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	999,999,985	999,999,985	-
장기금융상품	19,962,000,000	19,962,000,000	-
기타채권	14,240,049,865	14,157,889,985	82,159,880
유형자산	247,008,959,157	246,979,408,632	29,550,525
무형자산	9,813,529,532	9,054,388,921	759,140,611
사용권자산	12,966,855,803	12,960,857,970	5,997,833
이연법인세자산	1,236,862,867	997,586,649	239,276,218
기타비유동자산	3,683,731,139	3,683,731,139	-
자산총계	948,665,440,834	947,554,746,152	20,507,942,630
부채			
Ⅰ. 유동부채	174,228,163,969	173,274,525,447	953,638,522
매입채무 및 기타채무	146,108,546,459	145,165,371,498	943,174,961
파생상품부채	763,605,599	763,605,599	-
리스부채	3,851,304,682	3,851,304,682	-
계약부채	2,079,480,636	2,079,480,636	-
당기법인세부채	11,806,333,424	11,806,333,424	-
기타유동부채	9,618,893,169	9,608,429,608	10,463,561
Ⅱ. 비유동부채	293,558,611,604	293,401,555,444	157,056,160
기타채무	4,159,926,840	4,159,926,840	-
사채	269,311,852,578	269,311,852,578	-
순확정급여부채	7,838,041,505	7,743,343,803	94,697,702
리스부채	9,119,030,354	9,119,030,354	-
총당부채	129,735,746	123,737,913	5,997,833
기타비유동부채	3,000,024,581	2,943,663,956	56,360,625
부채총계	467,786,775,573	466,676,080,891	1,110,694,682
자본			
Ⅰ. 자본금	3,921,819,000	3,921,819,000	5,000,000,000
Ⅱ. 이익잉여금	241,718,360,574	241,718,360,574	-
Ⅲ. 기타자본항목	235,238,485,687	235,238,485,687	14,397,247,948
자본총계	480,878,665,261	480,878,665,261	19,397,247,948
부채와자본총계	948,665,440,834	947,554,746,152	20,507,942,630

주1) 상기 분할채무상대표는 2021년 6월 30일 기준 분할되는 회사의 별도채무상대표상의 장부가액을 기초로 작성하였으므로 실제 분할기일 기준으로 작성된 채무상대표와는 차이가 있을 수 있음.

주2) 승계대상 재산목록 : 승계대상 재산목록은 종래 사업 관행에 따른 사업의 운영, 예정된 사업 및 재무계획의 이행, 통상적인 영업수행, 관련 법령 및 회계기준의 변경 등의 사유로 분할기일 기준으로 변동될 수 있음.

- 2021년 기말 재무제표에 미친 영향

당사는 동 분할로 인하여 감소하는 순자산 장부금액을 종속기업투자주식의 취득원가로 결정하였으며, 분할로 인하여 이전된 순자산 장부금액과 종속기업투자주식의 취득원가는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	금 액
자산	
현금및현금성자산	15,000,000
매출채권 및 기타채권	5,199,464
기타유동자산	1,169,400
유형자산	31,242
무형자산	835,336
사용권자산	572
이연법인세자산	213,318
자산총계	22,449,332
부채	
매입채무 및 기타채무	564,790
순확정급여부채	181,377
총당부채	96,001
부채총계	842,168
이전한 순자산금액(종속기업투자주식)	21,607,164

2) 관련 공시서류 제출일자 및 자세한 사항

: 금융감독원 전자공시시스템(<http://dart.fss.or.kr/>) 상 2021년 9월 14일 공시한 '주요사항 보고서(회사분할결정)' 및 2021년 10월 7일 공시한 '합병등종료보고서'를 참조 하시기 바랍니다.

2. 엠즈베이커스 사업양도

2021년 8월 23일자 이사회에서 지분 100% 종속기업인 엠즈베이커스 주식회사 설립 및 당사의 CK디저트 사업부문에 대한 양도를 결의하였습니다.

- 신설회사의 개요

신설회사 (사업양도)	상호	엠즈베이커스 주식회사
	소재지	경기도 평택시 진위면 진위서로 63
	대표이사	조성형
	법인구분	비상장법인

- 2021년 기말 재무제표에 미친 영향

당사는 동 사업양도로 인하여 감소하는 순자산 장부금액으로 종속기업투자주식의 취득원가를 결정하였으며, 사업양도로 인하여 이전된 순자산 장부금액과 종속기업투자주식의 취득원가는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	금 액
자산	
현금및현금성자산	5,000,000
매출채권 및 기타채권	1,090,202
재고자산	538,059
유형자산	2,079,850
무형자산	51,839
이연법인세자산	55,047
자산총계	8,814,997
부채	
매입채무 및 기타채무	757,574
기타유동부채	4,356
순확정급여부채	42,195
기타비유동부채	5,072
부채총계	809,197
이전한 순자산금액(종속기업투자주식)	8,005,800

3. 합병등 전후의 재무사항 비교표

- 합병 등 전후의 재무사항 비교표는 매일헬스뉴트리션 분할 및 엠즈베이커스 사업양도 두 건 모두 외부평가를 받지 않아 기재하지 않았음.
(외부평가 면제사유 : 자본시장과금융투자업에관한법률165조의4, 동법 시행령 제176조의5의 의무 평가 대상에 해당되지 않음.)

다. 환경관련 규제사항

당사는 법률에서 정하고 있는 각종 제품환경 규제와 사업장관리 환경규제를 철저히 준수하고 있습니다. 또한 정부의 저탄소 녹색성장 정책에 부응하여 '녹색기술·녹색사업 인증' 취득을 확대하고 있으며 법규에서 요구하는 사업장에서 발생하는 '온실가스 배출량과 에너지사용량'을 정부에 신고하고 이해관계자들에게 관련정보를 투명하게 제공하고 있습니다.

(제품 환경규제 준수)

음식료품 제조업은 생필품으로 제품의 외/내포장재의 과대포장의 환경규제가 강화되고 있습니다. 이에 대해 당사는 부품 및 제품의 개발단계부터 제조, 유통, 사용, 폐기 등 제품의 전생

애(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 재질구조로 생산하고 이후 재활용까지 책임지는 '생산자책임재활용제도'에도 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 하고 있습니다.

이러한 사업장의 환경관리는 관련부처, 지방자치단체의 관리감독을 받고 있으며, 수질2중 이상 사업장은 TMS (Tele-Monitoring System) 체제를 구축하여 실시간으로 사업장의 환경 정보를 관할행정기관과 공유하고 있습니다.

국내외 주요한 관련법률은 다음과 같습니다.

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

(온실가스 배출량 및 에너지 사용량 관리)

당사는 '저탄소 녹색성장 기본법' 제42조에 따라 2012년 온실가스 에너지 목표관리업체에 지정되었으며 동법 제44조와 당국의 지침에 따라 2013년 제3차 검증을 마쳐 당사의 2009년 ~2023년 온실가스 배출량과 에너지사용량을 2013년 5월부터 정부 당국에 신고하고 이해관계자들에게 공개하고 있습니다. 정부에 신고예정인 당사 온실가스 배출량 및 에너지 사용량은 다음과 같습니다.

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

라. 정부의 인증사항

(1) 가족친화기업 인증 정보

: 2009.11.17 여성가족부로부터 [가족친화사회환경 조성 촉진 등에 관한 법률 제15조]에 따라 가족친화기업으로 최초 인증 받은 이후, 2023년 12월 17일 가족친화 우수기업으로 재선정 되었음.

(유효기간 : 2023.12.01 ~ 2026.11.30)

(2) 기타 시행중인 가족친화제도 운영사항

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

XII. 상세표

1. 연결대상 종속회사 현황(상세)

☞ 본문 위치로 이동

(단위 : 천원)

상호	설립일	주소	주요사업	최근사업연도말 자산총액	지배관계 근거	주요종속 회사 여부
Beijing Mael Dairies Co., Ltd (북경매일유업유한공사)	2018.02.27	Room 801, 8th Floor, Building 215, No. 33 Guangshun North Street, Chaoyang District, Beijing, China	식품도매업	7,219,924	K-IFRS 회계기준서 1110호	미해당
Mael Australia Pty Ltd. (매일호주유한회사)	2020.12.08	G13, 11 Mackey Street, North Geelong VIC 3215 Australia	유제품제조	40,440,993	K-IFRS 회계기준서 1110호	미해당
매일헬스뉴트리션 주식회사	2021.10.01	서울시 종로구 종로1길 50 (충학동, 케이트원타워 A동)	건강기능식품 판매 및 유 통전문판매업	18,974,804	K-IFRS 회계기준서 1110호	미해당
엠즈베이커스 주식회사	2021.08.24	경기도 평택시 진위면 진위서로 63	빵류/과자류 제조 및 판매	12,770,125	K-IFRS 회계기준서 1110호	미해당

2. 계열회사 현황(상세)

☞ 본문 위치로 이동

(기준일 : 2023년 12월 31일)

(단위 : 사)

상장여부	회사수	기업명	법인등록번호
상장	3	매일홀딩스(주)	110111-0099609
		매일유업(주)	110111-6390770
		(주)제로투세븐	110111-1871072
비상장	14	엠즈씨드(주)	110111-5149904
		(주)레뱅	131111-0068980
		(주)아팔타	134811-0463274
		엠즈푸드시스템(주)	131311-0123714
		엠즈프리앙(주)	110111-8809000
		농업회사법인 (주)상하낙농개발	214611-0004976
		상하농어촌테마공원(유)	214614-0006207
		상하농원(유)	214614-0006215
		상하농원개발(유)	214614-0006223
		상하쿠엔즈(주)	214611-0012292
		엠즈베버리지(주)	134511-0170106
		(주)엠즈파트너스	110111-4405571
		매일헬스뉴트리션(주)	110111-8041561
		엠즈베이커스(주)	131311-0264229

(*) 전기 사업보고서에 있는 크리스탈제이드코리아는 2023년 12월 15일자로 청산되었습니다
 (*) 전기 사업보고서에 있는 엠디웰아이엔씨는 지분전량매각을 통해 계열회사 탈퇴하였습니다.

3. 타법인출자 현황(상세)

☞ 본문 위치로 이동

(기준일 : 2023년 12월 31일)

(단위 : 천원, 주, %)

법인명	상장 여부	최초취득일자	출자 목적	최초취득금액	기초잔액			증가(감소)			기말잔액			최근사업연도 재무현황	
					수량	지분율	장부 가액	취득(처분)		평가 손익	수량	지분율	장부 가액	총자산	당기 손익
								수량	금액						
북경매일유업유한공사	비상장	2018.05.24	경영참여	1,013,159	-	100.0	10,357,267	-	-	-103,735	-	100.0	10,253,533	7,219,924	-1,878,149
매일호주유한회사	비상장	2020.12.18	경영참여	1,673,660	1,094,920	100.0	47,335,217	141,360	6,115,416	-	1,236,280	100.0	53,450,633	40,440,993	-7,632,187
더베이커스	비상장	2021.07.21	경영참여	3,000,013	109,932	35.7	5,073,557	-	-	300,851	109,932	35.7	5,374,408	18,264,035	787,810
매일헬스뉴트리션	비상장	2021.10.01	경영참여	21,607,164	10,000,000	100.0	21,607,164	-	-	-	10,000,000	100.0	21,607,164	18,974,804	-4,883,709
엠즈베이커스	비상장	2021.10.01	경영참여	8,005,800	6,600,000	94.0	8,005,800	378,000	1,001,700	-	6,978,000	94.6	9,007,500	12,770,125	1,178,785
지아이바이옴	비상장	2020.08.31	일반투자	1,999,994	193,704	1.6	2,602,607	-	-	-602,617	193,704	1.6	1,999,990	15,711,766	-10,213,814
뮤렉스 웨이브2호 액티브시니어투자조합	비상장	2020.11.24	일반투자	200,000	-	3.6	2,270,573	-	210,000	-644,806	-	3.6	1,835,767	47,378,877	-5,865,985
인터베스트오른이노베이션서모투자	비상장	2021.03.31	일반투자	750,000	-	4.2	5,075,464	-	1,500,000	-693,411	-	4.2	5,882,053	189,133,107	-3,622,171
(주)뮤렉스씨(RXC)	비상장	2021.05.27	일반투자	1,005,660	3,330	1.9	1,005,660	-	-	-	3,330	1.7	1,005,660	7,474,326	-19,311,253
로그성크	비상장	2021.06.30	일반투자	1,000,000	743	2.6	960,331	-	-	-	743	2.6	960,331	4,017,986	-1,398,328
딜리버랩	비상장	2022.04.08	일반투자	1,000,021	26,206	4.4	1,008,080	-	-	-	26,206	3.8	1,008,080	9,380,271	-1,632,177
브라보비버-대구	비상장	2022.03.04	일반투자	179,100	17,910	19.9	179,100	-	-	-	17,910	19.9	179,100	1,184,744	37,267
브라보비버-경기	비상장	2023.03.07	일반투자	160,010	-	0.0	-	16,001	160,010	-	16,001	16.0	160,010	1,050,907	51,386
스타글로벌혁신성장서모투자	비상장	2021.09.23	일반투자	2,032,385	-	2.1	5,907,527	-	959,550	-119,059	-	2.1	6,748,018	326,833,147	529,540
스마트 대한민국 KT엑스트 투자조합	비상장	2021.11.25	일반투자	400,000	-	4.6	1,000,000	-	-	-32,311	-	4.5	967,689	21,433,305	-222,315
KB-솔리더스 헬스케어 투자조합	비상장	2021.12.30	일반투자	40,000	-	2.0	440,000	-	36,667	-26,408	-	1.0	450,259	44,874,894	-1,343,524
NAVER	상장	2021.06.30	단순투자	3,970,971	11,200	0.0	1,988,000	-	-	520,800	11,200	0.0	2,508,800	15,479,991,449	1,414,312,848
카카오	상장	2021.06.30	단순투자	3,978,701	39,300	0.0	2,086,830	-	-	47,160	39,300	0.0	2,133,990	11,354,868,024	102,108,806
카카오뱅크	상장	2021.09.30	단순투자	2,949,953	59,000	0.0	1,433,700	-	-	247,800	59,000	0.0	1,681,500	54,488,156,975	354,912,198
대신증권	상장	2021.12.28	단순투자	4,926,310	234,000	0.3	3,018,600	-	-	327,600	234,000	0.3	3,346,200	15,123,788,321	685,510,533
NH투자증권	상장	2021.12.28	단순투자	4,961,567	366,000	0.1	3,209,820	-	-	570,960	366,000	0.1	3,780,780	53,453,943,433	434,997,822
BNK금융지주	상장	2021.12.28	단순투자	5,116,220	570,000	0.2	3,705,000	-	-	364,800	570,000	0.2	4,069,800	6,968,997,945	314,114,256
KB스타리츠	상장	2022.07.04	단순투자	1,999,999	408,163	0.4	1,806,121	-	-	-185,714	408,163	0.4	1,620,407	467,836,634	-19,165,512
합계					-	-	130,076,420	-	9,983,343	-28,090	-	-	140,031,672	-	-

※ 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.

※ 투자 상장주식 총자산/당기순손익은 K-IFRS 별도재무제표 기준입니다.

※ 단순투자 목적의 상장주식들은 2023년 12월 31일의 증가로 시가평가하여 평가손익을 인식하였습니다.

※ 당기 중 종속기업 투자주식 북경매일유업유한공사에 대해 현금흐름할인법, 순자산가치평가법 등을 이용하여 회수가능액을 추정한 결과 및 재무상태 등을 고려하여 손상차손 103,735천원을 당기에 인식하였습니다.

- 더베이커스 : 보유기간에 따른 지분율 만큼의 지분법이익 300,851천원을 당기에 인식하였습니다.

- 지아이바이옴 : 외부평가기관의 공정가치평가 결과, 최초 평가시 보다 미래현금흐름이 감소하여 평가손실 602,617천원을 당기에 인식하였습니다.

- 뮤렉스 웨이브2호 액티브시니어투자조합 : 펀드 순자산가액 평가로 평가손실 644,806천원을 당기에 인식하였습니다.

- 인터베스트오픈이노베이션사모투자조합 : 펀드 순자산가액 평가로 평가손실 693,411천원을 당기에 인식하였습니다.
- 스틱글로벌혁신성장사모투자 : 펀드 순자산가액 평가로 평가손실 119,059천원을 당기에 인식하였습니다.
- 스마트 대한민국 KT넥스트 투자조합 : 펀드 순자산가액 평가로 평가손실 32,311천원을 당기에 인식하였습니다.
- KB-솔리더스 헬스케어 투자조합 : 펀드 순자산가액 평가로 평가손실 26,408천원을 당기에 인식하였습니다.

【 전문가의 확인 】

1. 전문가의 확인

- 해당 사항 없음

2. 전문가와의 이해관계

- 해당 사항 없음