

매일유업 주식회사

재무제표에 대한  
감사보고서

제 4 기

2020년 01월 01일 부터

2020년 12월 31일 까지

한영회계법인

# 목 차

독립된 감사인의 감사보고서	.....
재 무 제 표	
· 재무상태표	.....
· 손익계산서	.....
· 포괄손익계산서	.....
· 자본변동표	.....
· 현금흐름표	.....
· 주식	.....
내부회계관리제도 감사의견	.....
외부감사 실시내용	.....

# 독립된 감사인의 감사보고서

매일유업 주식회사  
주주 및 이사회 귀중

## 감사의견

우리는 매일유업 주식회사(이하 "회사")의 재무제표를 감사하였습니다. 해당 재무제표는 2020년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 보고기간의 손익계산서, 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약을 포함한 재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 회사의 재무제표는 회사의 2020년 12월 31일 현재의 재무상태, 동일로 종료되는 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

우리는 또한 대한민국의 회계감사기준에 따라, 내부회계관리제도운영위원회가 발표한 「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」에 근거한 회사의 2020년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 감사하였으며, 2021년 3월 18일자 감사보고서에서 적정 의견을 표명하였습니다.

## 감사의견근거

우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준에 따른 우리의 책임은 이 감사보고서의 재무제표감사에 대한 감사인의 책임 단락에 기술되어 있습니다. 우리는 재무제표감사와 관련된 대한민국의 윤리적 요구사항에 따라 회사로부터 독립적이며, 그러한 요구사항에 따른 기타의 윤리적 책임들을 이행하였습니다. 우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다.

## 기타사항

회사의 2019년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 재무제표는 삼일회계법인이 감사하였으며, 이 감사인의 2020년 3월 18일자 감사보고서에는 해당 재무제표에 대하여

적정의견이 표명되었습니다.

### 핵심감사사항

핵심감사사항은 우리의 전문가적 판단에 따라 당기 재무제표감사에서 가장 유의적인 사항들입니다. 해당 사항들은 재무제표 전체에 대한 감사의 관점에서 그리고 우리의 의견형성시 다루어졌으며, 우리는 이러한 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하지는 않습니다.

#### 가. 고객에게 지급할 대가

회사는 유제품과 식음료 등의 소비재를 제조·판매하며, 소비재의 특성상 매출 견인을 위해 판매장려금, 고객지원금, 고객에게 지급하는 물류대행비 등 다양한 방식의 판매장려 또는 촉진정책을 적용하고 있습니다. 재무제표상 매출액은 회사의 핵심 재무성과 지표 중 하나로서, 고객에게 지급할 대가를 고려하여 측정되는 바, 이러한 판매장려금 등의 인식과정에서 요구되는 추정과 금액의 중요성, 그리고 계산의 복잡성을 고려한 결과 우리는 고객에게 지급할 대가의 회계처리를 핵심감사사항으로 판단하였습니다.

이와 관련하여 우리가 수행한 주요 감사절차는 다음과 같습니다.

- 주요 고객과의 공급계약서 중 표본추출하여 해당 계약에서의 고객에게 지급할 대가 식별 및 관련 회계처리의 적정성 확인
- 고객에게 지급할 대가에 대해 관련 문서를 시사의 방법을 통해 징구 및 거래 테스트를 수행하여 해당 회계처리의 적정성 확인
- 고객에게 지급할 대가 등이 판매비 계정에 존재하는지 계정별원장에 대한 조사를 통한 수익차감의 완전성 검사
- 고객에게 지급할 대가와 관련한 주식공시 관련 근거에 대한 문서검사

#### 나. 북경매일유업유한공사 종속기업 투자주식 손상

재무제표에 대한 주석 14에서 기술한 바와 같이 회사는 북경매일유업유한공사 종속기업 투자주식에 대하여 당기 중 회수가능액과 장부가액의 차이 602백만원의 손상차손을 인식하였습니다. 회사는 회수가능액을 산출하기 위하여 북경매일유업유한공사의 예상 사업계획에 기초한 미래추정현금흐름을 바탕으로 사용가치모형을 사용하였습니다. 우리는 손상평가와 관련하여 사용가치 추정에 이용된 경영진의 가정 및 판단

의 중요성을 고려하여 북경매일유업유한공사 종속기업투자주식에 대한 손상평가를 핵심감사사항으로 선정하였습니다.

이와 관련하여 우리가 수행한 주요 감사절차는 다음과 같습니다.

- 경영진의 자체 평가에 사용한 회사측 외부 평가전문가의 적격성, 경험 및 전문성 평가와 객관성 및 독립성 확인
- 회사측 외부 평가전문가에 의해 작성된 손상보고서 검토
- 감사인의 내부 평가 전문가를 활용을 통한 평가방법의 적정성 및 사용된 가정의 적정성 검토
- 사용가치 산정 시 사용된 피투자기업의 추정 매출, 영업비용 및 성장률 등 주요 가정의 합리성 평가를 위해 회사 경영진에 의해 승인된 사업계획 검토 및 외부시장정보와의 비교
- 경영진이 자체평가에 사용한 추정 현금흐름의 적정성을 평가하기 위해 전년도 예측치를 실제 결과와 비교 및 유의적 변경사항을 검토
- 회사제시 회수가능가액에 대한 독립적인 재계산 수행

#### **재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임**

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

경영진은 재무제표를 작성할 때, 회사의 계속기업으로서의 존속능력을 평가하고 해당되는 경우 계속기업 관련 사항을 공시할 책임이 있습니다. 그리고 경영진이 기업을 청산하거나 영업을 중단할 의도가 없는 한, 회계의 계속기업전제의 사용에 대해서도 책임이 있습니다.

지배기구는 회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

#### **재무제표감사에 대한 감사인의 책임**

우리의 목적은 회사의 재무제표에 전체적으로 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는지에 대하여 합리적인 확신을 얻어 우리의 의견이 포함된 감사보고서를 발행하는데 있습니다. 합리적인 확신은 높은 수준의 확신을 의미하나 감사기준에 따라

수행된 감사가 항상 중요한 왜곡표시를 발견한다는 것을 보장하지는 않습니다. 왜곡 표시는 부정이나 오류로부터 발생할 수 있으며 왜곡표시가 재무제표를 근거로 하는 이용자의 경제적 의사결정에 개별적으로 또는 집합적으로 영향을 미칠 것이 합리적으로 예상되면 그 왜곡표시는 중요하다고 간주됩니다.

감사기준에 따른 감사의 일부로서 우리는 감사의 전 과정에 걸쳐 전문가적 판단을 수행하고 전문가적 의구심을 유지하고 있습니다. 또한, 우리는:

- 부정이나 오류로 인한 재무제표의 중요왜곡표시위험을 식별하고 평가하며 그러한 위험에 대응하는 감사절차를 설계하고 수행합니다. 그리고 감사의견의 근거로서 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 부정은 공모, 위조, 의도적인 누락, 허위 진술 또는 내부통제 무력화가 개입될 수 있기 때문에 부정으로 인한 중요한 왜곡표시를 발견하지 못할 위험은 오류로 인한 위험보다 큽니다.

- 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다.

- 재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치와 관련 공시의 합리성에 대하여 평가합니다.

- 경영진이 사용한 회계의 계속기업전제의 적절성과, 입수한 감사증거를 근거로 계속기업으로서의 존속능력에 대하여 유의적 의문을 초래할 수 있는 사건이나 상황과 관련된 중요한 불확실성이 존재하는지 여부에 대하여 결론을 내립니다. 중요한 불확실성이 존재한다고 결론을 내리는 경우, 우리는 재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 회사의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.

- 공시를 포함한 재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고 재무제표의 기초가 되는 거래와 사건을 재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.

우리는 여러가지 사항들 중에서 계획된 감사범위와 시기 그리고 감사 중 식별된 유의적 내부통제 미비점 등 유의적인 감사의 발견사항에 대하여 지배기구와 커뮤니케이션합니다.

또한, 우리는 독립성 관련 윤리적 요구사항들을 준수하고 우리의 독립성 문제와 관련 된다고 판단되는 모든 관계와 기타사항들 및 해당되는 경우 관련 제도적 안전장치를 지배기구와 커뮤니케이션한다는 진술을 지배기구에게 제공합니다.

우리는 지배기구와 커뮤니케이션한 사항들 중에서 당기 재무제표감사에서 가장 유의적인 사항들을 핵심감사사항으로 결정합니다. 법규에서 해당 사항에 대하여 공개적인 공시를 배제하거나 극히 드문 상황으로 우리가 감사보고서에 해당 사항을 기술함으로써 인한 부정적 결과가 해당 커뮤니케이션에 따른 공익적 효익을 초과할 것으로 합리적으로 예상되어 해당 사항을 감사보고서에 커뮤니케이션해서는 안 된다고 결론을 내리는 경우가 아닌 한, 우리는 감사보고서에 이러한 사항들을 기술합니다.

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 김지훈입니다.

서울특별시 영등포구 여의공원로 111

한 영 회 계 법 인

대표이사 박 용 근

2021년 3월 18일

이 감사보고서는 감사보고서일 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 회사의 재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

# (첨부)재 무 제 표

매일유업 주식회사

## 제 4 기

2020년 01월 01일 부터

2020년 12월 31일 까지

## 제 3 기

2019년 01월 01일 부터

2019년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

매일유업 주식회사 대표이사 김선희

본점 소재지 : (도로명주소) 서울특별시 종로구 종로1길 50 더케이트원타워 A동

(전 화) 02-2127-2113

재 무 상 태 표

제 4(당) 기말 : 2020년 12월 31일 현재

제 3(전) 기말 : 2019년 12월 31일 현재

매일유업 주식회사

(단위 : 원)

과 목	주석	제 4(당)기말		제 3(전)기말	
자 산					
I. 유동자산			444,448,528,872		391,133,751,338
1. 현금및현금성자산	4,6	66,413,952,661		83,389,312,134	
2. 당기손익-공정가치측정금융자산	5,6,7	19,465,834,686		12,089,572,791	
3. 기타포괄손익-공정가치측정금융자산	5,6,7	9,836,400,000		-	
4. 단기금융상품	4,6	22,705,632,899		8,792,984,518	
5. 매출채권 및 기타채권	4,6,8,32	174,980,815,329		164,020,793,086	
6. 파생상품자산	5,6	-		119,717,227	
7. 기타유동자산	9	5,562,277,109		6,544,828,822	
8. 재고자산	10	145,002,416,809		116,176,542,760	
9. 계약자산	9	481,199,379		-	
II. 비유동자산			307,687,539,180		287,522,240,739
1. 종속기업투자	14	9,444,085,372		4,387,432,927	
2. 당기손익-공정가치측정금융자산	5,6,7	2,293,826,412		-	
3. 장기금융상품	4,6	6,000,000		6,000,000	
4. 기타채권	4,6,8,32	17,103,162,082		25,332,738,695	
5. 유형자산	11	249,749,329,886		228,811,260,760	
6. 무형자산	12	9,937,654,854		8,136,701,045	
7. 사용권자산	13,32	14,606,509,668		17,724,015,403	
8. 이연법인세자산	21	1,160,168,654		41,108,526	
9. 기타비유동자산	9	3,386,802,252		3,082,983,383	
자 산 총 계			752,136,068,052		678,655,992,077
부 채					
I. 유동부채			214,610,500,221		211,204,921,530
1. 매입채무 및 기타채무	6,15,32	156,577,263,335		148,361,737,456	
2. 유동성장기차입금	6,17	-		5,300,000,000	
3. 유동성사채	6,18	29,984,839,403		30,000,000,000	
4. 파생상품부채	5,6	3,058,302,638		12,375,878	
5. 리스부채	13,32	3,686,428,439		3,611,962,866	
6. 계약부채	20	1,879,682,115		1,614,102,114	
7. 당기법인세부채		11,882,054,235		12,944,747,902	
8. 기타유동부채	16	7,541,930,056		9,359,995,314	
II. 비유동부채			89,217,110,846		56,895,825,692
1. 기타채무	6,15,32	4,292,572,833		4,182,158,110	
2. 사채	6,18	69,828,755,658		29,938,869,080	
3. 순확정급여부채	19	1,563,485,563		6,865,683,479	

과목	주석	제 4(당)기말		제 3(전)기말	
4.리스부채	13,32	10,543,976,675		13,283,046,702	
5.총당부채		121,764,872		129,735,746	
6.기타비유동부채	16	2,866,555,245		2,496,332,575	
부채총계			303,827,611,067		268,100,747,222
자본					
I.자본금	22		3,921,819,000		3,921,819,000
II.이익잉여금	23		208,117,642,079		155,431,090,237
III.기타자본항목	24		236,268,995,906		251,202,335,618
자본총계			448,308,456,985		410,555,244,855
부채 및 자본총계			752,136,068,052		678,655,992,077

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

손익계산서

제 4(당) 기 : 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지  
 제 3(전) 기 : 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

매일유업 주식회사

(단위 : 원)

과목	주석	제4(당)기	제3(전기)
I. 매출액	20,32	1,460,441,790,417	1,391,694,716,494
II. 매출원가	10,20,27,32	(1,032,739,272,630)	(982,951,005,416)
III. 매출총이익		427,702,517,787	408,743,711,078
판매비와관리비	25,27,32	(339,346,777,129)	(319,210,750,640)
IV. 영업이익		88,355,740,658	89,532,960,438
기타수익	26	4,712,568,054	4,019,982,025
기타비용	26	(10,921,366,981)	(5,421,422,472)
금융수익	6	5,819,170,603	4,966,290,982
1. 이자수익		1,994,345,816	2,256,955,299
2. 파생상품거래이익		2,885,671,081	2,088,300,023
3. 파생상품평가이익		-	119,717,227
4. 당기손익-공정가치측정 금융자산 평가이익		918,116,693	501,318,433
5. 당기손익-공정가치측정 금융자산 처분이익		21,037,013	-
금융비용	6	(6,190,784,241)	(3,825,499,870)
1. 이자비용		2,373,298,667	2,788,262,362
2. 파생상품거래손실		546,769,930	910,884,373
3. 파생상품평가손실		3,058,302,638	12,375,878
4. 당기손익-공정가치측정 금융자산 평가손실		212,413,006	113,977,257
V. 법인세비용차감전순이익		81,775,328,093	89,272,311,103
법인세비용	21	(22,821,200,251)	(20,821,687,020)
VI. 당기순이익		58,954,127,842	68,450,624,083
VII. 주당이익			
기본 및 희석주당이익	28	7,668	8,731

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

포 괄 손 익 계 산 서

제 4(당) 기 : 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지  
 제 3(전) 기 : 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

매일유업 주식회사

(단위 : 원)

과 목	주식	제4(당)기	제3(전)기
I. 당기순이익		58,954,127,842	68,450,624,083
II. 기타포괄손익		893,283,388	(1,324,591,921)
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목		893,283,388	(1,324,591,921)
1. 순확정급여부채의 재측정요소	19,21	1,385,161,780	(1,324,591,921)
2. 기타포괄손익-공정가치측정금융자산 평가손실	6,21	(491,878,392)	-
III. 당기총포괄손익		59,847,411,230	67,126,032,162

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

자 본 변 동 표

제 4(당) 기 : 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지  
제 3(전) 기 : 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

매일유업 주식회사

(단위 : 원)

과 목	주식	자 본 금	이익잉여금	기타자본항목	총 계
2019년 1월 1일(전기초)		3,921,819,000	92,468,886,854	253,352,469,639	349,743,175,493
1.총포괄손익					
가.당기순이익		-	68,450,624,083	-	68,450,624,083
나.순확정급여부채의 재측정요소	19,21	-	-	(1,324,591,921)	(1,324,591,921)
2.소유주와의 거래					
가.연차배당		-	(5,488,420,700)	-	(5,488,420,700)
나.자기주식의 취득		-	-	(825,542,100)	(825,542,100)
2019년 12월 31일(전기말)		3,921,819,000	155,431,090,237	251,202,335,618	410,555,244,855
2020년 1월 1일(당기초)		3,921,819,000	155,431,090,237	251,202,335,618	410,555,244,855
1.총포괄손익					
가.당기순이익		-	58,954,127,842	-	58,954,127,842
나.순확정급여부채의 재측정요소	21	-	-	1,385,161,780	1,385,161,780
다.기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 평가손실	6,21	-	-	(491,878,392)	(491,878,392)
2.소유주와의 거래					
가.연차배당	23,29	-	(6,267,576,000)	-	(6,267,576,000)
나.자기주식의 취득		-	-	(16,514,238,600)	(16,514,238,600)
다.주식기준보상		-	-	687,615,500	687,615,500
2020년 12월 31일(당기말)		3,921,819,000	208,117,642,079	236,268,995,906	448,308,456,985

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

현금흐름표

제 4(당) 기 : 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지  
 제 3(전) 기 : 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

매일유업 주식회사

(단위 : 원)

과목	주석	제4(당)기	제3(전)기
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		64,039,824,232	99,156,723,184
1. 영업으로부터 창출된 현금	30	90,958,634,499	117,713,342,963
2. 이자수취		1,135,060,947	1,750,309,618
3. 이자지급		(2,776,509,853)	(2,802,628,896)
4. 법인세 납부		(25,277,361,361)	(17,504,300,501)
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		(87,218,754,997)	(44,677,001,704)
1. 당기손익-공정가치측정금융자산의 감소		-	18,362,179,579
2. 당기손익-공정가치측정금융자산의 증가		(8,943,347,607)	(17,996,277,809)
3. 기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 증가		(10,479,378,290)	-
4. 단기금융상품의 감소		-	94,559,293
5. 단기금융상품의 증가		(13,912,648,381)	(8,882,196,065)
6. 단기대여금의 감소		-	2,720,600,000
7. 장기대여금의 감소		4,467,364,776	-
8. 보증금의 감소		3,212,895,806	2,226,552,164
9. 보증금의 증가		(1,146,469,162)	(514,374,449)
10. 종속기업 투자의 취득		(5,658,980,445)	(3,374,273,958)
11. 유형자산의 처분		329,897,159	848,895,799
12. 유형자산의 취득		(51,606,035,789)	(36,419,022,255)
13. 무형자산의 처분		256,392,800	-
14. 무형자산의 취득		(3,738,445,864)	(1,038,715,519)
15. 기타비유동자산의 증가		-	(704,928,484)
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		7,657,903,808	(33,156,569,071)
1. 유동성장기차입금의 상환		(5,300,000,000)	(3,189,960,000)
2. 사채의 발행		69,787,788,400	-
3. 유동성사채의 상환		(30,000,000,000)	(20,000,000,000)
4. 리스부채의 감소		(4,048,069,992)	(3,652,646,271)
5. 배당금의 지급		(6,267,576,000)	(5,488,420,700)
6. 자기주식의 취득		(16,514,238,600)	(825,542,100)
IV. 외화표시 현금의 환율변동효과		(1,454,332,516)	(361,114,075)
V. 현금및현금성자산의 증가(감소) ( I +II +III+IV)		(16,975,359,473)	20,962,038,334
VI. 기초의 현금및현금성자산		83,389,312,134	62,427,273,800
VII. 기말의 현금및현금성자산		66,413,952,661	83,389,312,134

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

## 주석

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

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

매일유업 주식회사

### 1. 일반사항

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

### 2. 중요한 회계정책

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

#### 2.1 재무제표 작성기준

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

재무제표는 다음을 제외하고는 역사적 원가에 기초하여 작성하였습니다.

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

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

## 2.2 회계정책과 공시의 변경

### 2.2.1 당사가 채택한 제·개정 기준서

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

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

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

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

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

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

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

### (4) 재무보고를 위한 개념체계(2018 개정)

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

## 2.2.2 제정 · 공표되었으나 아직 시행되지 않은 회계기준

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

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

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

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

동 개정사항은 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하며 소급 적용합니다.

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

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

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

동 개정사항의 목적은 경영진이 의도하는 방식으로 자산을 가동하는 데 필요한 장소와 상태에 이르게 하는 동안 발생하는 재화의 순매각가액을 원가에서 차감하지 않도록

록 하는데 있습니다. 대신에, 기업은 그러한 품목을 판매하여 얻은 수익과 품목을 생산하는데 드는 원가를 각각 당기손익으로 인식합니다.

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

#### (4) 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채, 우발자산' 개정 - 손실부담계약의 의무이행 원가

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

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

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

#### (5) 기업회계기준서 제1116호 '리스' (개정) - 코로나바이러스감염증-19 관련 임차료할인 등

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

## (6) 한국채택국제회계기준 2018-2020 연차개선

### 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택' - 최초채택기업인 종속기업

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

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

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

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

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

### 기업회계기준서 제1041호 '농림어업' - 공정가치 측정

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

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

## 2.3 종속기업

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

## 2.4 외화환산

### (1) 기능통화와 표시통화

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

### (2) 외화거래와 보고기간말의 환산

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

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

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

## 2.5 금융자산

### (1) 분류

당사는 다음의 측정 범주로 금융자산을 분류합니다.

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

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

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

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

### (2) 측정

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

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

## ① 채무상품

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

### (가) 상각후원가

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

### (나) 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

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

### (다) 당기손익-공정가치측정 금융자산

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

## ② 지분상품

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

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

## (3) 손상

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

## (4) 인식과 제거

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

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

## (5) 금융상품의 상계

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

## 2.6 매출채권

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

## 2.7 재고자산

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

## 2.8 유형자산

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

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

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

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

## 2.9 차입원가

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

## 2.10 정부보조금

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

## 2.11 무형자산

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

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

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

## 2.12 매입채무와 기타채무

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

## 2.13 비금융자산의 손상

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

## 2.14 금융부채

### (1) 분류 및 측정

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

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

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

### (2) 제거

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

## 2.15 금융보증계약

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

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

## 2.16 충당부채

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

## 2.17 당기법인세 및 이연법인세

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

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

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

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

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

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

## 2.18 종업원급여

### (1) 퇴직급여

당사는 확정급여제도를 운영하고 있습니다. 확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도입니다.

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

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

## (2) 장기종업원급여

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

## 2.19 고객과의 계약에서 생기는 수익

### (1) 수행의무의 식별

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

### (2) 변동대가

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

### (3) 거래가격의 배분

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

#### (4) 계약체결 증분원가

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

#### 2.20 리스

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

##### 리스제공자

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

##### 리스이용자

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

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

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

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

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

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

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

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

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

당사는 증분차입이자율을 다음과 같이 산정합니다.

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

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

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

사용권자산은 다음 항목들로 구성된 원가로 측정합니다.

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

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

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

## ① 연장선택권 및 종료선택권

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

## ② 잔존가치보증

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

### 2.21 재무제표 승인

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

### 2.22 영업부문

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

### 3. 중요한 회계적 판단, 추정 및 가정

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

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

#### 3.1 회계적 판단

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

##### (1) 고객과의 계약에서 생기는 수익

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

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

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

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

### 3.2 회계 추정 및 가정

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

#### (1) 비금융자산의 손상

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

#### (2) 퇴직급여제도

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

### (3) 금융상품의 공정가치

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

### (4) 매출채권의 기대손실충당금

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

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

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

#### 4. 재무위험관리

##### 4.1 재무위험관리요소

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

위험	노출 위험	측정	관리
시장위험-환율	미래 상거래 기능통화 이외의 표시통화를 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 기타 부채	현금흐름 추정	차입한도 유지

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

#### 4.1.1 시장위험

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

보고기간말 현재 외화금융자산 및 외화금융부채의 원화환산금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

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

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

(단위 : 천원)

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

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

#### 4.1.2 신용위험

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

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

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

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

(단위 : 천원)

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

(\*) 현금및현금성자산과의 차액은 직접 보유하고 있는 현금입니다.

### 4.1.3 유동성위험

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

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

보고기간말 현재 당사의 유동성 위험 분석내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

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

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

<전기말>

(단위 : 천원)

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

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

## 4.2 자본위험관리

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

보고기간말 현재 당사의 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

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

## 5. 공정가치

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

### 5.1 금융상품 종류별 공정가치

보고기간말 현재 금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

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

<전기말>

(단위 : 천원)

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

금융상품 중 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치인 금액은 공정가치 공시에서 제외하였습니다.

## 5.2 공정가치 서열체계

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

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

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

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

<당기말> (단위: 천원)

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

<전기말> (단위: 천원)

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

### 5.3 가치평가기법 및 투입변수

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

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

<당기말> (단위 : 천원)

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

<전기말> (단위 : 천원)

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

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

(단위 : 천원)

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

## 6. 금융상품의 범주별 분류 등

6.1 보고기간말 현재 금융자산의 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

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

6.2 보고기간말 현재 금융부채의 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

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

### 6.3 금융상품 범주별 순손익

(단위: 천원)

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

6.4 보고기간말 현재 사용이 제한된 예금의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

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

## 7. 공정가치측정 금융자산

보고기간말 현재 공정가치측정 금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

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

## 8. 매출채권 및 기타채권

8.1 보고기간말 현재 매출채권 및 기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

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

8.2 보고기간말 현재 보유한 매출채권의 대손충당금 정보는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

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

<전기말>

(단위 : 천원)

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

8.3 당기와 전기 중 매출채권 대손충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

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

8.4 상각후원가로 측정되는 기타채권에 대한 대손충당금의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

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

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

## 9. 기타자산

보고기간말 현재 기타자산의 상세 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

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

## 10. 재고자산

보고기간말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

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

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

## 11. 유형자산

### 11.1 당기와 전기 중 유형자산의 주요 변동은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

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

<전기>

(단위 : 천원)

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

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

## 12. 무형자산

당기와 전기 중 무형자산의 주요변동은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

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

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

### 13. 리스

#### 13.1 리스이용자 입장

당기와 전기 중 사용권자산 및 리스부채의 장부금액과 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

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

<전기>

(단위 : 천원)

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

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

13.3 리스부채의 할인 전 만기분석 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

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

#### 14. 종속기업투자

14.1 보고기간말 현재 종속기업투자 현황은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

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

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

구분	당기말
할인율	12.26%
영구성장률	1.0%

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

14.2 당기와 전기 중 종속기업투자의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

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

15. 매입채무 및 기타채무

보고기간말 현재 매입채무 및 기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

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

16. 기타부채

보고기간말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

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

## 17. 차입금

보고기간말 현재 유동성장기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

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

## 18. 사채

보고기간말 현재 사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

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

19. 순확정급여부채

19.1 보고기간말 현재 순확정급여부채의 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

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

19.2 당기와 전기 중 확정급여채무의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

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

19.3 당기와 전기 중 사외적립자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

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

19.4 보고기간말 현재 사외적립자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

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

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

19.5 보고기간말 현재 주요 보험수리적 가정은 다음과 같습니다.

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

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

(단위 : 천원)

구 분	확정급여채무에 대한 영향		
	가정의 변동	가정의 증가	가정의 감소
할인율	1.00%	(5,867,765)	6,654,255
임금상승률	1.00%	6,572,772	(5,910,867)

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

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

#### 19.7 미래현금흐름에 대한 확정급여제도의 영향

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

당기말 현재 할인되지 않은 연금 급여지급액의 만기 분석은 아래와 같습니다.

(단위 : 천원)

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

확정급여채무의 가중평균만기는 7.52년입니다.

20. 고객과의 계약에서 생기는 수익

20.1 당기 및 전기 중 매출액 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

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

20.2 보고기간말 현재 당사가 인식하고 있는 계약부채는 아래와 같습니다.

(단위 : 천원)

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

20.3 당기 및 전기 중 발생한 매출원가의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

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

## 21. 법인세비용 및 이연법인세

21.1 당기와 전기 중 법인세비용의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

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

21.2 당기와 전기 중 당사의 법인세비용차감전순이익과 법인세비용간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

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

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

(단위 : 천원)

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

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

<당기>

(단위 : 천원)

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

<전기>

(단위 : 천원)

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

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

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
종속기업투자 등	1,040,464	26,800

## 22. 자본금

보고기간말 현재 당사의 자본금에 관련된 사항은 다음과 같습니다.

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

## 23. 이익잉여금

23.1 보고기간말 현재 당사의 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

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

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

23.2 당사의 이익잉여금처분계산서는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

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

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

## 24. 기타자본항목

24.1 보고기간말 현재 기타자본항목의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

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

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

## 24.2 주식기준보상

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

24.3 보고기간말 현재 자기주식의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 주, 천원)

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

25. 판매비와관리비

당기와 전기 중 판매비와관리비 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

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

## 26. 기타수익 및 기타비용

당기와 전기 중 기타수익 및 비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

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

## 27. 비용의 성격별 분류

당기와 전기 중 비용의 성격별 분류 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

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

## 28. 주당이익

### 28.1 기본주당순이익

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

당기와 전기 중 기본주당순이익 산정내역은 다음과 같습니다.

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

(\*) 가중평균 유통보통주식수

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

### 28.2 희석주당순이익

보고기간말 현재 희석증권이 존재하지 않으므로 희석주당이익은 기본주당이익과 동일합니다.

## 29. 배당금

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

## 30. 현금흐름표

30.1 당기와 전기 중 영업으로부터 창출된 현금은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

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

구 분	당 기	전 기
1.매출채권	(9,615,928)	(3,916,079)
2.기타채권	610,512	(3,190,884)
3.기타유동자산	501,352	(1,581,283)
4.재고자산	(30,176,498)	(4,911,603)
5.기타비유동자산	(43,276)	719,885
6.매입채무	6,799,973	2,946,010
7.기타채무	2,344,356	529,818
8.총당부채	265,580	(721,233)
9.기타유동부채	(1,818,065)	2,328,111
10.장기기타채무	110,415	33,000
11.파생상품자산및부채	2,446,243	949,593
12.퇴직금의 지급	(1,341,268)	2,441,786
13.관계사전출입	16,679	-
14.사외적립자산	(14,000,000)	(12,021,000)
15.기타비유동부채	370,223	7,812
소 계	(43,529,702)	(16,386,067)
합 계	90,958,634	117,713,343

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

(단위 : 천원)

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

### 30.3 재무활동에서 생기는 부채의 조정내용

당기와 전기 중 재무활동에서 생기는 부채의 조정내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

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

31. 우발부채와 약정사항

31.1 당기말 현재 당사의 견질 수표의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

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

31.2 당기말 현재 금융기관과의 주요 약정사항은 다음과 같습니다.

(단위 : USD, 천원)

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

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

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

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

31.6 당사는 환율변동위험을 회피하기 위해서 선물환 매입계약을 체결하고 있습니다.

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

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

## 32. 특수관계자와의 거래

32.1 보고기간말 현재 당사의 특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

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

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

### 32.2 매출 및 매입 등 거래

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

<당기>

(단위 : 천원)

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

<전기>

(단위 : 천원)

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

### 32.3 특수관계자에 대한 채권, 채무의 주요 잔액

보고기간말 현재 특수관계자와의 채권, 채무 잔액은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

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

<전기말>

(단위 : 천원)

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

### 32.4 특수관계자와의 자금거래

당기와 전기 중 당사와 특수관계자의 자금거래 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

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

### 32.5 지급보증 및 담보제공

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

(단위 : 천원)

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

### 32.6 주요 경영진에 대한 보상

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

(단위 : 천원)

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

### 33. 영업부문 정보

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

### 34. 코로나19 영향의 불확실성

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

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

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

### 35. 보고기간 후 사건

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

## 내부회계관리제도 감사 또는 검토의견

첨부된 내부회계관리제도 감사보고서는 매일유업 주식회사의 2020년 12월 31일자로 종료되는 회계연도의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 내부회계관리 제도를 감사한 결과 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률 제8조에 따라 첨부하는 것입니다.

- 첨부: 1. 독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서  
2. 대표이사 및 내부회계관리자의 운영실태보고서

## 독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서

매일유업 주식회사

주주 및 이사회 귀중

### 내부회계관리제도에 대한 감사의견

우리는 2020년 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.

우리의 의견으로는 회사의 내부회계관리제도는 2020년 12월 31일 현재 내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계에 따라 중요성의 관점에서 효과적으로 설계 및 운영되고 있습니다.

우리는 또한 대한민국의 회계감사기준에 따라, 매일유업 주식회사의 2020년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 보고기간의 손익계산서, 포괄손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약을 포함한 재무제표의 주석을 감사하였으며, 2021년 3월 18일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다.

### 내부회계관리제도 감사의견근거

우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준에 따른 우리의 책임은 이 감사보고서의 내부회계관리제도 감사에 대한 감사인의 책임 단락에 기술되어 있습니다.

우리는 내부회계관리제도 감사와 관련된 대한민국의 윤리적 요구사항에 따라 회사로부터 독립적이며 그러한 요구사항에 따른 기타 윤리적 책임들을 이행하였습니다. 우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다.

### **내부회계관리제도에 대한 경영진과 지배기구의 책임**

경영진은 효과적인 내부회계관리제도를 설계, 실행 및 유지할 책임이 있으며, 내부회계관리제도 운영실태보고서에 포함된, 내부회계관리제도의 효과성에 대한 평가에 책임이 있습니다.

지배기구는 회사의 내부회계관리제도의 감시에 대한 책임이 있습니다.

### **내부회계관리제도 감사에 대한 감사인의 책임**

우리의 책임은 우리의 감사에 근거하여 회사의 내부회계관리제도에 대한 의견을 표명하는데 있습니다. 우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준은 우리가 중요성의 관점에서 내부회계관리제도가 효과적으로 유지되는지에 대한 합리적 확신을 얻도록 감사를 계획하고 수행할 것을 요구하고 있습니다.

내부회계관리제도 감사는 중요한 취약점이 존재하는지에 대한 감사증거를 입수하기 위한 절차의 수행을 포함합니다. 절차의 선택은 중요한 취약점이 존재하는지에 대한 위험평가를 포함하여 감사인의 판단에 따라 달라집니다. 감사는 내부회계관리제도에 대한 이해의 획득과 평가된 위험에 근거한 내부회계관리제도의 설계 및 운영에 대한 테스트 및 평가를 포함합니다.

### **내부회계관리제도의 정의와 고유한계**

회사의 내부회계관리제도는 지배기구와 경영진, 그 밖의 다른 직원에 의해 시행되며, 한국채택국제회계기준에 따라 신뢰성 있는 재무제표의 작성에 합리적인 확신을 제공하기 위하여 고안된 프로세스입니다. 회사의 내부회계관리제도는 (1) 회사 자산의 거래와 처분을 합리적인 수준으로 정확하고 공정하게 반영하는 기록을 유지하고 (2) 한국채택국제회계기준에 따라 재무제표가 작성되도록 거래가 기록되고, 회사의 경영진과 이사회 승인에 의해서만 회사의 수입과 지출이 이루어진다는 합리적인 확신을 제공하며 (3) 재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 회사 자산의 부적절한 취득, 사용 및 처분을 적시에 예방하고 발견하는 데 합리적인 확신을 제공하는 정책과 절차를 포함합니다.

내부회계관리제도는 내부회계관리제도의 본질적인 한계로 인하여 재무제표에 대한 중요한 왜곡표시를 발견하거나 예방하지 못할 수 있습니다. 또한, 효과성 평가에 대한 미래기간의 내용을 추정시에는 상황의 변화 혹은 절차나 정책이 준수되지 않음으로써 내부회계관리제도가 부적절하게 되어 미래기간에 대한 평가 및 추정내용이 달라질 위험에 처할 수 있습니다.

이 독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무 수행이사는 김지훈입니다.

서울특별시 영등포구 여의공원로 111  
한 영 회 계 법 인  
대표이사 박 용 근

2021년 3월 18일

이 감사보고서는 감사보고서일 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 회사의 재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

## 내부회계관리제도 운영실태 보고서

매일유업주식회사 주주, 이사회 및 감사위원회 귀중

본 대표이사 및 내부회계관리자는 2020년 12월 31일 현재 동일자로 종료하는 회계연도에 대한 당사의 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가하였습니다.

내부회계관리제도의 설계 및 운영에 대한 책임은 본 대표이사 및 내부회계관리자를 포함한 회사의 경영진에 있습니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자는 회사의 내부회계관리제도가 신뢰할 수 있는 재무제표의 작성 및 공시를 위하여 재무제표의 왜곡을 초래할 수 있는 오류나 부정행위를 예방하고 적발할 수 있도록 효과적으로 설계 및 운영되고 있는지의 여부에 대하여 평가하였습니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자는 내부회계관리제도의 설계 및 운영을 위해 내부회계관리제도운영위원회에서 발표한 '내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계'를 준거기준으로 사용하였습니다. 또한 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가함에 있어 내부회계관리제도운영위원회에서 발표한 '내부회계관리제도 평가 및 보고 모범기준'을 평가기준으로 사용하였습니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2020년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 '내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계'에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자는 보고내용이 거짓으로 기재되거나 표시되지 아니하였고, 기재하거나 표시하여야 할 사항을 빠뜨리고 있지 아니함을 확인하였습니다.

또한 본 대표이사 및 내부회계관리자는 보고내용에 중대한 오해를 일으키는 내용이 기재되거나 표시되지 아니하였다는 사실을 확인하였으며, 충분한 주의를 다하여 직접 확인 검토하였습니다.

2021년 2월 26일

대 표 이 사 김 선 희 (서명)

내부회계관리자 박 병 두 (서명)

내부회계관리제도 운영실태 보고서\_2020

## 외부감사 실시내용

「주식회사 등의 외부감사에 관한 법률」 제18조제3항의 규정에 의하여 외부감사 실시내용을 첨부합니다.

### 1. 감사대상업무

회 사 명	매일유업 주식회사			
감사대상 사업연도	2020년 01월 01일	부터	2020년 12월 31일	까지

### 2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 인원수 및 시간	품질관리 검토자 (심리실 등)		감사업무 담당 회계사						전산감사· 세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계		
			담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사								
			당기	전기	당기	전기	당기	전기							당기
투입 인원수	7	7	1	1	4	8	5	5	21	4	-	-	38	25	
투입 시간	분·반기검토	46	23	174	25	595	686	770	263	32	11	-	-	1,617	1,008
	감사	88	36	138	60	718	838	732	615	772	18	-	-	2,448	1,567
	합계	134	59	312	85	1,313	1,524	1,502	878	804	29	-	-	4,065	2,575

### 3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역							
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2020.07.02				1	일	
	주요내용	회사와 회사환경에 대한 이해를 통한 중요한 왜곡표시위험의 식별과 평가, 업무팀 구성, 전문가활용 검토, 기업수준 통제 이해, 유의적 계정 및 공시 식별, 감사계획의 수립과 수행에 있어서의 중요성 결정						
현장감사 주요내용	수행시기		투입인원				주요 감사업무 수행내용	
			상주		비상주			
	2020. 09. 14 ~09. 25	10	일	5	명	2	명	주요 프로세스별 거래유형 및 업무절차 이해, 추적시사의 수행, 테스트할 통제 선택
	2020. 11. 23 ~12. 04	10	일	5	명	2	명	통제 테스트 수행, 통제 위험 평가, 입증절차의 설계
2021. 01.18 ~01.29	10	일	5	명	2	명	중요 계정잔액 및 공시내용에 대하여 질문, 분석적 절차, 표본점검(문서검증, 재계산 등) 수행	

재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	2020.12.31		1	일	
	실사(입회)장소	평택공장, 광주공장				
	실사(입회)대상	제품, 재공품, 원재료, 상품				
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2021.01.04		1	일	
	실사(입회)장소	본사				
	실사(입회)대상	회원권, 미사용어음 및 수표 등				
외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회	○	변호사조회	○
	기타조회	타처보관재고자산조회서				
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	4	회			
	수행시기	2020.05.08 / 2020.08.07 / 2020.11.06 / 2021.02.26				
외부전문가 활용	감사 활용 내용	-				
	수행시기	-		-	일	

#### 4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2020년 05월 08일	· 회사측: 감사위원, 재무담당이사 등 4인 · 감사인측: 업무수행이사, 담당회계사 등 2인	대면회의	1분기 검토결과, 외부감사 계획
2	2020년 08월 07일	· 회사측: 감사위원, 재무담당이사 등 4인 · 감사인측: 업무수행이사, 담당회계사 등 2인	대면회의	2분기 검토결과, 핵심감사항목 예비식별
3	2020년 11월 06일	· 회사측: 감사위원, 재무담당이사 등 4인 · 감사인측: 업무수행이사, 담당회계사 등 2인	대면회의	3분기 검토결과, 내부회계관리제도 감사 경과, 핵심감사항목 선정
4	2021년 02월 26일	· 회사측: 감사위원, 재무담당이사 등 4인 · 감사인측: 업무수행이사, 담당회계사 등 2인	대면회의	기말 감사 결과, 내부회계관리제도 감사 결과, 외부감사인의 독립성