

목 차

감 사 보 고 서	1
독립된 감사인의 감사보고서.....	2
(첨부)연 결 재 무 제 표	5
주석	13
외부감사 실시내용.....	74

주식회사 국순당과 그 종속기업

연 결 재 무 제 표 에 대 한
감 사 보 고 서

제 37 기

2019년 01월 01일 부터
2019년 12월 31일 까지

제 36 기

2018년 01월 01일 부터
2018년 12월 31일 까지

한미회계법인

독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 국순당
주주 및 이사회 귀중

2020년 3월 19일

감사의견

우리는 주식회사 국순당과 그 종속기업(이하 "연결회사")의 연결재무제표를 감사하였습니다. 해당 연결재무제표는 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표, 연결현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약을 포함한 연결재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 연결회사의 연결재무제표는 연결회사의 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 양 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라, 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

감사의견근거

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

핵심감사사항

핵심감사사항은 우리의 전문가적 판단에 따라 당기 연결재무제표감사에서 가장 유의적인 사항들입니다. 해당 사항들은 연결재무제표 전체에 대한 감사의 관점에서 우리의 의견형성시 다루어졌으며, 우리는 이런 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하지는 않습니다.

가. 투자자산에 대한 공정가치 평가

- 핵심감사사항으로 결정된 이유

2019년 12월 31일 현재 연결회사 총자산의 16.2%가 당기손익-공정가치금융자산, 기타포괄손익-공정가치금융자산으로 금액적으로 중요하고 공정가치 평가에 경영자의 추정이 포함되어 핵심감사사항으로 판단하였습니다.

- 핵심감사사항이 감사에서 다루어진 방법

핵심감사사항에 대응하기 위하여 우리는 다음을 포함한 감사절차를 수행하였습니다. · 공정가치 평가에 적용한 회사 회계정책의 이해
· 금융자산 손상검사에 대한 회사의 내부통제 이해 및 평가

- 공정가치 평가에 적용된 가정의 일관성 검토
- 외부 평가의 적절성 확인

연결재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

경영진은 연결재무제표를 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 연결회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

연결재무제표감사에 대한 감사인의 책임

우리의 목적은 연결회사의 연결재무제표에 전체적으로 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는지에 대하여 합리적인 확신을 얻어 우리의 의견이 포함된 감사보고서를 발행하는 데 있습니다. 합리적인 확신은 높은 수준의 확신을 의미하나, 감사기준에 따라수행된 감사가 항상 중요한 왜곡표시를 발견한다는 것을 보장하지는 않습니다. 왜곡표시는 부정이나 오류로부터 발생할 수 있으며, 왜곡표시가 연결재무제표를 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, 허위진술 또는 내부통제 무력화가 개입될 수 있기 때문에 부정으로 인한 중요한 왜곡표시를 발견하지 못할 위험은 오류로 인한 위험보다 큼니다.
- 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다.
- 연결재무제표를 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 연결재무제표의 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, 연결재무제표의 기초가 되는 거래와 사건을 연결재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.

우리는 여러 가지 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 관련된다고 판단되는 모든 관계와 기타사항들 및 해당되는 경우 관련 제도적 안전장치를 지배기구와 커뮤니케이션한다는 진술을 지배기구에게 제공합니다.

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

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 도이회입니다.

서울특별시 강남구 테헤란로 77길 13

한 미 회 계 법 인

대 표 이 사 신 기 동

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

(첨부)연 결 재 무 제 표

주식회사 국순당과 그 종속기업

제 37 기

2019년 01월 01일 부터

2019년 12월 31일 까지

제 36 기

2018년 01월 01일 부터

2018년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 국순당 대표이사 배 중 호

본점 소재지 : (도로명주소) 강원도 횡성군 둔내면 강변로 975
(전 화) 033)340-4300

연 결 재 무 상 태 표

제 37(당) 기 2019년 12월 31일 현재

제 36(전) 기 2018년 12월 31일 현재

주식회사 국순당과 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주 석	제 37(당) 기		제 36(전) 기	
자산					
I. 유동자산			78,834,554,990		72,906,718,737
1. 현금및현금성자산	4,5,6,7	36,376,369,593		24,841,713,378	
2. 당기손익-공정가치금융자산	4,5,6,8	-		17,692,625,403	
3. 매출채권및상각후원가측정금융자산	4,5,6,10	20,027,012,985		9,948,866,813	
4. 재고자산	11,34	16,017,909,484		14,888,890,929	
5. 기타유동자산	12	6,331,120,531		5,534,557,374	
6. 당기법인세자산	31	82,142,397		64,840	
II. 비유동자산			173,649,732,194		165,712,774,737
1. 당기손익-공정가치금융자산	4,5,6,8	38,487,946,158		56,618,040,069	
2. 기타포괄손익-공정가치금융자산	4,5,6,9	2,400,221,330		3,194,926,848	
3. 관계기업투자	13,34	19,655,539,315		23,383,395,989	
4. 매출채권및상각후원가측정금융자산	4,5,6,34	4,777,729,456		2,322,036,793	
5. 기타비유동자산	12	89,880,961		28,175,834	
6. 투자부동산	14	19,886,527,217		8,932,875,819	
7. 유형자산	15,34	78,685,881,685		66,740,221,663	
8. 무형자산	16	8,140,121,261		3,145,969,563	
9. 이연법인세자산	31	1,525,884,811		1,347,132,159	
자산총계			252,484,287,184		238,619,493,474
부채					
I. 유동부채			33,853,249,801		11,783,236,509
1. 단기차입금	4,5,6,20,34	10,536,089,269		490,000,000	
2. 유동성장기차입금	4,5,6,20,34	150,000,000		440,000,000	
3. 매입채무및기타금융부채(유동)	4,5,6,17,34	8,293,486,387		4,986,896,008	
4. 유동성전환사채	4,5,6,21	11,385,568,516		-	
5. 기타유동부채	18	2,762,652,433		1,960,126,910	
6. 계약부채	24	321,407,718		111,874,459	
7. 총당부채	19	170,173,720		170,173,720	
8. 당기법인세부채	31	233,871,758		3,624,165,412	
II. 비유동부채			13,672,388,644		11,156,338,395
1. 장기차입금	4,5,6,20,34	3,161,700,000		700,000,000	
2. 순확정급여부채	22	7,931,965,036		7,693,308,100	
3. 매입채무및기타금융부채(비유동)	4,5,6,17,34	80,578,525		215,648,583	
4. 기타비유동부채	18	191,090,478		14,351,417	
5. 이연법인세부채	31	2,307,054,605		2,533,030,295	
부채총계			47,525,638,445		22,939,574,904
자본					
I. 자본금	1,23	8,929,152,000		8,929,152,000	
II. 자본잉여금	23	26,548,270,555		26,087,546,537	
III. 자본조정	23	(5,020,862,371)		(2,087,841,396)	

IV. 기타포괄손익누계액	23	103,136,704		719,753,812	
V. 이익잉여금	23	169,711,448,415		178,366,653,624	
지배기업 소유주지분			200,271,145,303		212,015,264,577
비지배지분			4,687,503,436		3,664,653,993
자본총계			204,958,648,739		215,679,918,570
부채와자본총계			252,484,287,184		238,619,493,474

"별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제37(당)기 2019년 01월 01일부터 2019년 12월 31일까지

제36(전)기 2018년 01월 01일부터 2018년 12월 31일까지

주식회사 국순당과 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주 석	제 37(당) 기		제 36(전) 기	
I. 매출액	24,25		102,095,769,190		61,496,071,504
II. 매출원가	26,28		(73,665,131,145)		(38,750,320,294)
III. 매출총이익			28,430,638,045		22,745,751,210
판매비와관리비	27,28	(34,397,559,300)		(25,740,195,116)	
IV. 영업손실			(5,966,921,255)		(2,994,443,906)
V. 영업외손익			(2,106,580,954)		5,895,556,018
금융수익	29	10,474,430,114		14,097,310,737	
금융원가	29	(9,060,101,069)		(4,153,667,678)	
기타수익	30	1,906,994,459		1,586,826,102	
기타비용	30	(5,169,052,223)		(8,920,022,738)	
지분법손익	13	(258,852,235)		3,285,109,595	
VI. 법인세비용차감전순이익(손실)			(8,073,502,209)		2,901,112,112
법인세비용	31		(196,401,220)		(5,878,481,274)
VII. 연결당기순손실			(8,269,903,429)		(2,977,369,162)
VIII. 기타포괄손익			216,245,654		53,149,956
당기손익으로 재분류되는 항목:					
지분법자본변동	13	-		(97,793,740)	
해외사업환산손익		(72,157)		(906,092)	
당기손익으로 재분류되지 않는 항목:					
순확정급여부채 재측정요소	22,31	832,862,761		(548,467,415)	
기타포괄손익-공정가치금융자산평가손익	9,31	(616,544,950)		700,317,203	
IX. 연결총포괄손실			(8,053,657,775)		(2,924,219,206)
X. 당기손익의 귀속			(8,269,903,429)		(2,977,369,162)
지배기업 소유주지분 당기손익			(5,093,416,021)		(2,705,735,781)
비지배지분 당기손익			(3,176,487,408)		(271,633,381)
XI. 포괄손익의 귀속:			(8,053,657,775)		(2,924,219,206)
지배기업 소유주지분 포괄손익			(4,780,412,241)		(2,651,387,448)
비지배지분 포괄손익			(3,273,245,534)		(272,831,758)
X. 주당손익	32				
기본주당손익			(295)		(153)
희석주당손익			(295)		(153)

"별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

연 결 자 본 변 동 표

제37(당)기 2019년 01월 01일부터 2019년 12월 31일까지

제36(전)기 2018년 01월 01일부터 2018년 12월 31일까지

주식회사 국순당과 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	지배회사의 소유주지분					비지배지분	총 계
	자본금	자본잉여금	자본조정	기타포괄 손익누계액	이익잉여금		
2018년 1월 1일(전기초)	8,929,152,000	26,088,605,387	(2,092,118,896)	116,938,065	184,617,857,540	3,981,305,451	221,641,739,547
총포괄이익:							
당기순손실	-	-	-	-	(2,705,735,781)	(271,633,381)	(2,977,369,162)
순확정급여제도의 재측정요소	-	-	-	-	(548,467,415)	-	(548,467,415)
기타포괄손익-공정가치금융자산평가손익	-	-	-	700,317,203	-	-	700,317,203
지분법자본변동	-	-	-	(96,595,364)	-	(1,198,377)	(97,793,741)
해외사업환산손익	-	-	-	(906,092)	-	-	(906,092)
자본에 직접 반영된 주주와의 거래 등:							
연차배당	-	-	-	-	(2,997,000,720)	(43,819,700)	(3,040,820,420)
자기주식의 처분	-	(1,058,850)	4,277,500	-	-	-	3,218,650
2018.12.31(전기말)	8,929,152,000	26,087,546,537	(2,087,841,396)	719,753,812	178,366,653,624	3,664,653,993	215,679,918,570
2019.01.01(당기초)	8,929,152,000	26,087,546,537	(2,087,841,396)	719,753,812	178,366,653,624	3,664,653,993	215,679,918,570
총포괄이익:							
당기순손실	-	-	-	-	(5,093,416,021)	(3,176,487,408)	(8,269,903,429)
순확정급여제도의 재측정요소	-	-	-	-	1,021,988,972	(96,758,126)	925,230,846
기타포괄손익-공정가치금융자산평가손익	-	-	-	(616,544,951)	-	-	(616,544,951)
해외사업환산손익	-	-	-	(72,157)	-	-	(72,157)
자본에 직접 반영된 주주와의 거래 등:							
연차배당	-	-	-	-	(4,583,778,160)	(43,819,700)	(4,627,597,860)
연결범위의 변동	-	-	-	-	-	3,114,410,832	3,114,410,832
종속기업의 유상증자	-	462,738,173	(3,415)	-	-	1,225,503,845	1,688,238,603
자기주식의 처분	-	(2,014,155)	4,705,250	-	-	-	2,691,095
자기주식의 취득	-	-	(2,937,722,810)	-	-	-	(2,937,722,810)
2019.12.31(당기말)	8,929,152,000	26,548,270,555	(5,020,862,371)	103,136,704	169,711,448,415	4,687,503,436	204,958,648,739

"별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

연 결 현 금 흐 름 표

제37(당)기 2019년 01월 01일부터 2019년 12월 31일까지

제36(전)기 2018년 01월 01일부터 2018년 12월 31일까지

주식회사 국순당과 그 종속기업

(단위 : 원)

과목	제 37(당) 기		제 36(전) 기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		(4,311,503,079)		(5,288,884,323)
1. 영업에서 창출된 현금	(1,939,759,693)		(7,737,925,918)	
(1) 당기순손실	(8,269,903,429)		(2,977,369,162)	
(2) 조정	9,206,174,693		(719,030,992)	
법인세비용	196,401,220		5,878,481,274	
퇴직급여	2,316,038,319		1,395,739,304	
감가상각비	4,762,148,101		2,775,365,089	
무형자산상각비	379,833,859		73,548,173	
외화환산손실	120,328,398		22,532,606	
복리후생비	2,123,000		2,920,000	
지급수수료	3,819,910		4,187,614	
이자비용	474,274,987		381,388,618	
기타의대손상각비	53,742,666		84,032,070	
대손상각비	31,250,099		(92,081,880)	
재고자산평가손실	193,456,071		33,767,460	
유형자산처분손실	29,778,751		5,434,798	
무형자산처분손실	15,750,000		-	
무형자산손상차손	73,758,200		49,256,000	
당기손익인식금융자산평가손실	1,422,874,312		3,769,699,057	
당기손익인식금융자산처분손실	18,086,226		2,580,003	
당기손익인식금융자산손상차손	106,517,940		-	
파생상품평가손실	3,060,428,340		-	
종속기업청산손실	3,070,907,582		-	
제품매출원가	52,008,863		-	
관계기업투자주식처분손실	310,355,927		-	
지분법손실	983,540,691		1,350,309,118	
지분법이익	(193,667,582)		(4,635,418,713)	
관계기업투자주식처분이익	(841,376,801)		-	
외화환산이익	(602,562,416)		(713,236,417)	
이자수익	(401,647,017)		(642,827,450)	
배당금수익	(753,077,570)		(860,942,827)	
유형자산처분이익	(2,951,545)		(246,439,464)	
무형자산처분이익	(15,948,800)		-	
무형자산손상차손환입	(385,012,860)		(333,333,000)	
기타의대손충당금환입	(1,110,088)		(4,264,977)	
당기손익인식금융자산평가이익	(2,259,985,632)		(654,580,615)	
당기손익인식금융자산처분이익	(3,013,908,458)		(8,365,146,833)	

(3) 영업활동으로 인한 자산 부채의 변동	(2,876,030,957)		(4,041,525,764)	
매출채권의 감소(증가)	(2,204,269,306)		1,695,223,265	
기타상각후원가측정금융자산의증가	(651,926,422)		(1,206,533,456)	
기타유동자산의 감소(증가)	532,850,897		(448,094,306)	
재고자산의감소(증가)	497,784,100		(424,015,946)	
매입채무의 증가(감소)	81,074,628		(1,027,416,847)	
기타금융부채의 증가(감소)	660,176,121		(143,056,514)	
기타유동부채의 증가(감소)	126,993,432		(1,673,352,316)	
계약부채의 증가(감소)	138,976,406		(2,828,416)	
순확정급여부채의 감소	(2,057,690,813)		(821,405,888)	
기타비유동부채의 증가	-		9,954,660	
2. 이자비용 지급	(11,399,997)		(29,037,251)	
3. 이자수익 수취	244,333,142		1,022,026,898	
4. 배당금 수취	1,656,282,080		4,179,531,692	
5. 법인세의 납부	(4,260,958,611)		(2,723,479,744)	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		19,566,430,309		(3,833,228,227)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액	51,858,481,911		56,636,031,992	
상각후원가측정금융자산(유동)의 처분	254,315,371		13,964,828,363	
당기손익인식금융자산(유동)의 처분	23,954,804,028		14,141,108,532	
당기손익인식금융자산(비유동)의 처분	21,500,517,009		25,004,892,000	
상각후원가측정금융자산(비유동)의 처분	596,126,114		488,481,093	
관계기업투자주식의 처분	5,395,347,772		2,764,772,176	
유형자산의 처분	5,080,997		271,949,828	
무형자산의 처분	152,290,620		-	
2. 투자활동으로 인한 현금유출액	(32,292,051,602)		(60,469,260,219)	
상각후원가측정금융자산(유동)의 취득	126,950,000		157,500,000	
당기손익인식금융자산(유동)의 취득	3,010,678,326		1,000,000,000	
당기손익인식금융자산(비유동)의 취득	15,309,790,317		45,457,129,046	
상각후원가측정금융자산(비유동)의 취득	160,000,000		200,000,000	
관계기업투자주식의 취득	5,305,000,000		1,960,000,000	
유형자산의 취득	7,978,410,321		11,233,301,173	
무형자산의 취득	401,222,638		461,330,000	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		(5,399,386,905)		(3,415,623,711)
1. 재무활동으로 인한 현금유입액	3,252,240,000		-	
단기차입금의 증가	2,649,000,000		-	
비지배지분의 증가	518,240,000		-	
장기차입금의 증가	85,000,000		-	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액	(8,651,626,905)		(3,415,623,711)	
배당금의 지급	4,627,597,860		3,385,623,711	
단기차입금의 상환	430,183,002		30,000,000	
장기차입금의 상환	99,200,000		-	
비지배지분의 감소	60,123,601		-	
리스의 상환	496,799,632		-	
자기주식의 취득	2,937,722,810		-	

IV. 현금및현금성자산에 대한 환율변동효과		510,757,427		634,543,433
V. 연결범위의 변동		1,168,358,463		-
VI. 현금의 증가(감소)(I+II+III+IV+V)		11,534,656,215		(11,903,192,828)
VII. 기초의 현금		24,841,713,378		36,744,906,206
VIII. 기말의 현금		36,376,369,593		24,841,713,378

"별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

주석

제 37(당) 기 2019년 12월 31일 현재

제 36(전) 기 2018년 12월 31일 현재

주식회사 국순당과 그 종속기업

1. 일반사항

본 연결재무제표는 주식회사 국순당(이하 "지배기업")과 종속기업(이하 지배기업과 종속회사를 합하여 "연결회사")의 2019년과 2018년 12월 31일자로 종료되는 각 회계연도의 별도 재무제표에 의거 작성된 것입니다.

가. 지배기업의 개요

지배기업인 주식회사 국순당은 1983년 02월 05일에 설립되어 주류제조 및 판매업등을 주요 사업으로 영위하고 있으며, 2000년 08월에 한국거래소 코스닥시장에 상장하였습니다. 지배기업은 1992년 12월 31일자로 상호를 주식회사 배한산업에서 주식회사 국순당으로 변경하였으며, 지배기업의 본점 소재지는 강원도 횡성군 둔내면 강변로 975입니다.

지배기업의 설립시 자본금은 150백만원이었으나, 수차례 증자를 통하여 2019년 12월 31일 현재 보통주 납입자본금은 8,929백만원이며, 보고기간종료일 현재 지배기업의 주요 주주 현황은 다음과 같습니다.

주주명	소유주식수(주)	지분율(%)
배중호	6,533,744	36.59
배상민	724,220	4.06
자기주식	1,037,272	5.81
기타	9,563,068	53.54
합계	17,858,304	100.00

나. 당기말과 전기말 현재 연결대상 종속기업 현황은 다음과 같습니다.

회사명	회사개요	소재지	결산월	지분율(%)	
				당기말	전기말
IMM16호 기업구조조정조합 (주1)	투자, 운용 및 관리	국내	12월	-	98.04
지애크벤처투자(주)	투자, 운용 및 관리	국내	12월	96.49	96.49
국순당고창명주(주) (주2)	주류 제품 제조 및 판매	국내	12월	30.89	30.89
국순당여주명주(주)	주류 제품 제조 및 판매	국내	12월	87.01	87.01
자연그대로농업(주)	식물재배 및 판매	국내	12월	88.17	88.17
북경백세상무유한공사	주류 제품 판매	중국	12월	100.00	100.00

(주)호형호제	외식업	국내	12월	60.00	60.00
BEKSEJU VILLAGE FRANCE	외식업	프랑스	12월	50.00	50.00
농업회사법인 팜에이트(주) (주3)	작물재배 및 판매업	국내	12월	35.41	-
농업회사법인수직㈜ (주4)	작물재배 및 판매업	국내	12월	90.00	-
미래원엘름㈜ (주4)	제조업	국내	12월	60.00	-
미래원티팜㈜ (주4)	시설장치 판매 및 컨설팅	국내	12월	100.00	-

(주1) 조합원 총회에 따라 당기 중 청산되었습니다.

(주2) 지배기업의 지분율은 과반수 미만을 보유하고 있지만 이사회 등을 통한 경영참여 능력, 지배기업에 대한 영업적 의존도 등을 감안하여 국순당고창명주를 지배하는 것으로 판단하였습니다.

(주3) 지배기업의 직접 지분율은 과반수 미만이나 간접 지분율, 이사회를 통한 경영참여 능력, 지배기업에 대한 재무적 의존도 등을 감안하여 팜에이트를 지배하는 것으로 판단하였습니다. 이에 따라 팜에이트를 2019년 1월 1일부터 종속기업으로 분류하였습니다.

(주4) 종속법인인 농업회사법인 팜에이트의 종속회사입니다.

다. 연결대상 범위의 변동

당기에 신규로 연결재무제표에 포함된 종속기업과 연결재무제표의 작성 대상에서 제외된 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

(1) 당기 중 신규로 연결에 포함된 기업

기업명	사 유
농업회사법인 팜에이트(주)	간접 지분을 포함한 지분율, 이사회를 통한 경영참여 능력, 지배기업에 대한 재무적 의존도 등을 감안한 지배력 획득
농업회사법인수직㈜, 미래원엘름㈜, 미래원티팜㈜	농업회사법인 팜에이트(주)의 종속회사로 간접 지배력 획득

(2) 당기 중 연결에서 제외된 기업

기업명	사 유
IMM16호 기업구조조정조합	청산

라. 종속기업의 요약 재무정보

당기와 전기의 연결대상 종속기업 중 주요 종속기업의 요약재무상태와 요약포괄손익의 내용은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 천원)						
구 분	자산	부채	자본	매출	당기순손익	총포괄손익
IMM16호 기업구조조정조합	-	-	-	-	1,289,551	1,289,551

지애텍벤처투자(주)	19,945,339	799,633	19,145,706	-	1,026,727	1,026,727
국순당고창명주(주)	4,955,317	1,383,238	3,572,079	2,022,682	(60,594)	(60,594)
국순당여주명주(주)	4,234,176	563,941	3,670,235	557,454	22,850	22,850
자연그대로농업(주)	6,685,049	125,394	6,559,655	1,988,598	(221,141)	(221,141)
(주)호형호제	529,958	732,036	(202,078)	583,989	(364,149)	(364,149)
북경백세상무유한공사	836,594	689,610	146,984	3,457,831	62,722	63,200
BEKSEJU VILLAGE FRANCE	503,027	441,436	61,591	797,598	41,627	41,078
농업회사법인 팜에이트(주)	34,967,064	37,175,768	(2,208,704)	48,131,764	(4,749,754)	(4,904,553)
농업회사법인수직㈜	2,882,579	2,779,805	102,774	522,648	(73,602)	(73,602)
미래원엘름㈜	231,858	10,179	221,679	210,471	(79,303)	(79,303)
미래원티팜㈜	1,363,609	97,003	1,266,606	363,177	(194,101)	(194,101)

② 전기

(단위: 천원)						
구 분	자산	부채	자본	매출	당기순손익	총포괄손익
IMM16호 기업구조조정조합	4,947,268	33,539	4,913,729	-	17,970,925	1,860,796
지애텍벤처투자(주)	19,249,689	628,710	18,620,979	-	805,414	37,114
국순당고창명주(주)	4,893,322	1,226,956	3,666,366	2,344,126	140,274	140,274
국순당여주명주(주)	4,161,704	514,320	3,647,384	528,581	(6,849)	(6,849)
자연그대로농업(주)	5,997,608	208,379	5,789,229	2,270,565	(93,360)	(93,360)
(주)호형호제	734,224	572,153	162,071	975,199	(105,200)	(105,200)
북경백세상무유한공사	652,266	568,483	83,784	2,745,634	27,105	26,199
BEKSEJU VILLAGE FRANCE	658,498	637,967	20,532	768,342	3,154	3,173

2. 유의적 회계정책

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

가. 재무제표 작성기준

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

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.

나. 회계정책과 공시의 변경

(1) 연결회사가 채택한 제·개정 기준서

연결회사는 2019년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서를 적용하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1116호 '리스'

기업회계기준서 제1116호 '리스'는 단일 리스이용자 모형을 도입하여 리스기간이 12개월을 초과하고 기초자산이 소액이 아닌 모든 리스에 대하여 리스이용자가 자산과 부채를 인식하도록 요구합니다. 리스이용자는 사용권자산과 리스로 지급의무를 나타내는 리스부채를 인식해야 합니다.

연결회사는 기업회계기준서 제1116호 '리스'의 도입 결과 회계정책을 변경하였습니다. 기업회계기준서 제1116호의 경과 규정에 따라 변경된 회계정책을 소급 적용하였고, 최초 적용으로 인한 누적효과는 최초 적용일인 2019년 01월 01일에 반영하였습니다. 비교 표시된 전기 재무제표는 재작성되지 않았습니다. 리스 기준서와 새로운 회계정책의 도입 영향은 주석 36에서 설명하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품' - 부(-)의 보상을 수반하는 중도상환특성

부의 보상을 수반하는 일부 중도상환 가능한 금융자산을 상각후원가로 측정될 수 있도록 개정하였으며, 상각후원가로 측정되는 금융부채가 조건변경 되었으나 제거되지는 않은 경우 변경으로 인한 효과는 당기손익으로 인식되어야 합니다. 해당 기준서의개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여' 개정 - 제도의 개정, 축소, 정산

확정급여제도의 변경으로 제도의 개정, 축소, 정산이 되는 경우 제도의 변경 이후 회계기간의 잔여기간에 대한 당기근무원가 및 순이자율 산정하기 위해 순확정급여부채 (자산)의 재측정에 사용된 가정을 사용합니다. 또한, 자산인식상한의 영향으로 이전에 인식하지 않은 초과적립액의 감소도 과거근무원가나 정산손익의 일부로 당기손익에 반영합니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자' 개정 - 관계기업과 공동기업에 대한 장기투자지분

관계기업이나 공동기업에 대한 다른 금융상품(지분법을 적용하지 않는 금융상품)이 기업회계기준서 제1109호의 적용 대상임을 명확히 하였으며, 관계기업이나 공동기업에 대한 순투자의 일부를 구성하는 장기투자지분의 손상 회계처리에 대해서는 기업회계기준서 제1109호를 우선하여 적용하도록 개정하였습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준해석서 제2123호 '법인세 처리의 불확실성' 제정

제정된 해석서는 기업이 적용한 법인세 처리를 과세당국이 인정할지에 대한 불확실성이 존재하는 경우 당기법인세와 이연법인세 인식 및 측정에 적용하며, 법인세 처리불확실성의 회

계단위와 재평가가 필요한 상황 등에 대한 지침을 포함하고 있습니다. 해당 해석서의 제정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 연차개선 2015-2017

① 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정

공동영업과 관련된 자산에 대한 권리와 부채에 대한 의무를 보유하다가 해당 공동영업(사업의 정의 충족)에 대한 지배력을 획득하는 것은 단계적으로 이루어지는 사업결합이므로 취득자는 공동영업에 대하여 이전에 보유하고 있던 지분 전부를 재측정합니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

② 기업회계기준서 제1111호 '공동약정' 개정

공동영업에 참여는 하지만 공동지배력을 보유하지 않은 공동영업 당사자가 공동영업에 대한 공동지배력을 획득하는 경우 공동영업에 대하여 이전에 보유하고 있던 지분은 재측정하지 않습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

③ 기업회계기준서 제1012호 '법인세' 개정

기업회계기준서 제1012호 문단 57A의 규정(배당의 세효과 인식시점과 인식항목을 규정)은 배당의 법인세효과 모두에 적용되며, 배당의 법인세효과를 원래 인식하였던 항목에 따라 당기손익, 기타포괄손익 또는 자본으로 인식하도록 개정되었습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

④ 기업회계기준서 제1023호 '차입원가'

적격자산을 의도된 용도로 사용(또는 판매) 가능하게 하는 데 필요한 대부분의 활동이 완료되면, 해당 자산을 취득하기 위해 특정 목적으로 차입한 자금을 일반차입금에 포함한다는 사실을 명확히 하였습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(2) 연결회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서

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

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

'중요성의 정의'를 명확히 하고 기준서 제1001호와 제1008호를 명확해진 정의에 따라 개정 하였습니다. 중요성 판단 시 중요한 정보의 누락이나 왜곡표시뿐만 아니라 중요하지 않은 정보로 인한 영향과 회사가 공시할 정보를 결정할 때 정보이용자의 특성을 고려하도록 하였습니다. 동 개정사항은 2020년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정 - 사업의 정의

개정된 사업의 정의에서는, 취득한 활동과 자산의 집합을 사업으로 판단하기 위해서는 산출물의 창출에 함께 유의적으로 기여할 수 있는 능력을 가진 투입물과 실질적인과정을 반드시

포함하도록 하였고 원가 감소에 따른 경제적 효익은 제외하였습니다. 이와 함께 취득한 총자산의 대부분의 공정가치가 식별가능한 단일 자산 또는 자산집합에 집중되어 있는 경우, 취득한 활동과 자산의 집합은 사업이 아닌, 자산 또는 자산의 집합으로 결정할 수 있는 선택적 집중테스트가 추가되었습니다. 동 개정사항은 2020년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

다. 연결

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

(1) 종속기업

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

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

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

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

지배력의 상실을 발생시키지 않는 비지배지분과의 거래는 비지배지분의 조정금액과 지급 또는 수취한 대가의 공정가치의 차이를 지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본으로 직접 인식합니다.

연결회사가 종속기업에 대해 지배력을 상실하는 경우, 보유하고 있는 해당 기업의 잔여 지분은 동 시점에 공정가치로 재측정되며, 관련 차액은 당기손익으로 인식됩니다.

(2) 관계기업

관계기업은 연결회사가 유의적 영향력을 보유하는 기업이며, 관계기업 투자는 최초에 취득

원가로 인식하며 이후 지분법을 적용합니다. 연결회사와 관계기업 간의 거래에서 발생한 미 실현이익은 연결회사의 관계기업에 대한 지분에 해당하는 부분만큼 제거됩니다. 관계기업의 손실 중 연결회사의 지분이 관계기업에 대한 투자지분(순투자의 일부를 구성하는 장기투자 지분 포함)과 같거나 초과하는 경우에는 지분법 적용을 중지합니다. 단, 연결회사의 지분이 영(0)으로 감소된 이후 추가 손실분에 대하여 연결회사에 법적-의제 의무가 있거나, 관계기업을 대신하여 지급하여야 하는 경우, 그 금액까지만 손실과 부채로 인식합니다. 또한 관계기업 투자에 대한 객관적인 손상의 징후가 있는 경우 관계기업 투자의 회수가능액과 장부금액과의 차이는 손상차손으로 인식됩니다. 연결회사는 지분법을 적용하기 위하여 관계기업의 재무제표를 이용할 때, 유사한 상황에서 발생한 동일한 거래나 사건에 대하여 연결회사가 적용하는 회계정책과 동일한 회계정책이 적용되었는지 검토하여 필요한 경우 관계기업의 재무제표를 조정합니다.

(3) 공동약정

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

라. 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

연결회사는 연결회사 내 개별기업의 재무제표에 포함되는 항목들을 각각의 영업활동이 이뤄지는 주된 경제 환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 지배기업의 기능통화는 대한민국 원화이며, 연결재무제표는 대한민국 원화로 표시돼 있습니다.

(2) 외화거래와 보고기간종료일의 환산

외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 인식됩니다. 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.

마. 금융자산

(1) 분류

연결회사는 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. 연결회사는 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

연결회사는 최초 인식시점에 금융자산을 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치 측정 금융자산이 아닌 경우에 해당 금융자산의 취득이나 해당 금융부채의 발행과 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. 연결회사는 채무상품을 다음의 세 범주로 분류합니다.

㉠ 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.

㉡ 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, 기타포

괄손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 손익은 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 '기타비용'으로 표시합니다.

㉔ 당기손익-공정가치 측정 금융자산

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

② 지분상품

연결회사는 모든 지분상품에 대한 투자를 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 선택한 지분상품에 대해 기타포괄손익으로 인식한 금액은 해당 지분상품을 제거할 때에도 당기손익으로 재분류하지 않습니다. 이러한 지분상품에 대한 배당수익은 연결회사가 배당을 받을 권리가 확정된 때 '금융수익'으로 당기손익으로 인식합니다.

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

(3) 손상

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

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

(5) 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 미래사건

에 좌우되지 않으며, 정상적인 사업과정의 경우와 채무불이행의 경우 및 지급불능이나 파산의 경우에도 집행가능한 것을 의미합니다.

바. 매출채권

매출채권은 공정가치로 인식할 때에 유의적인 금융요소를 포함하지 않는 경우에는 무조건적인 대가의 금액으로 최초 인식합니다. 매출채권은 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가에 손실충당금을 차감하여 측정됩니다.

사. 재고자산

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시되고, 재고자산의 원가는 총평균법(원·부재료는 이동평균법, 미작품은 개별법)에 따라 결정됩니다. 다만, 종속기업인 농업회사법인 팜에이트는 업종의 특성상 선입선출법을 적용하고 있습니다.

아. 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.

과목	추정 경제적 내용연수
건물	30년, 40년
시설장치	10년
구축물	6년, 15년
기계장치	6년, 15년, 20년
차량운반구	4년, 6년
집기비품	4년, 6년
기타의 유형자산	4년
사용권자산	1~4년

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

자. 정부보조금

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

차. 무형자산

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

시설이용권은 이용 가능 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 내용연수가 한정되지 않아 상각되지 않습니다. 한정된 내용연수를 가지는 다음의 무형자산은 추정내용연수동안 정액법으로 상각됩니다.

과목	추정 내용연수
산업재산권	5년, 10년
시설이용권	-
기타의무형자산	4년
고객관계	20년
특허기술	13년

카. 투자부동산

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

타. 비금융자산의 손상

영업권이나 내용연수가 비한정인 무형자산에 대하여는 매년, 상각대상 자산에 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 보고기간 종료일에 환입가능성이 검토됩니다.

파. 매입채무

매입채무와 기타채무는 연결회사가 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.

하. 금융부채

(1) 분류 및 측정

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

당기손익인식금융부채, 금융보증계약, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채는 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류되고 있으며, 재무상태표 상 "매입채무및기타금융부채" 및 "기타부채" 등으로 표시됩니다.

특정일에 의무적으로 상환해야 하는 우선주는 부채로 분류됩니다. 이러한 우선주에 대한 유효이자율법에 따른 이자비용은 다른 금융부채에서 인식한 이자비용과 함께 포괄손익계산서상 "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.

거. 금융보증계약

연결회사가 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

너. 복합금융상품

연결회사가 발행한 복합금융상품은 보유자의 선택에 의해 지분상품으로 전환될 수 있는 전환사채입니다.

동 복합금융상품의 부채요소는 최초에 동일한 조건의 전환권이 없는 금융부채의 공정가치로 인식되며, 후속적으로 전환일 또는 만기일까지 상각후원가로 인식됩니다. 자본요소는 복합금융상품 전체의 공정가치와 부채요소의 공정가치의 차이로 최초 인식되며, 후속적으로 재측정되지 않습니다. 복합금융상품의 발행과 직접적으로 관련된 거래원가는 부채요소와 자본요소의 최초 인식 금액에 비례하여 배분됩니다.

더. 충당부채

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

인식됩니다.

며. 당기법인세 및 이연법인세

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

법인세비용은 보고기간종료일 현재 제정됐거나 실질적으로 제정된 세법을 기준으로 측정됩니다.

경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 따라 달라질 수 있는 상황에 대하여 회사가 세무 신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있습니다. 회사는 세무당국에 납부할 것으로 예상되는 금액에 기초하여 당기법인세비용을 인식합니다.

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

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

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

이연법인세 자산과 부채는 법적으로 당기법인세 자산과 당기법인세 부채를 상계할 수 있는 권리를 회사가 보유하고 있고, 이연법인세 자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련된 경우에 당기법인세 자산과 부채를 상계합니다.

며. 종업원급여

연결회사는 확정기여제도와 확정급여제도를 운영하고 있습니다.

확정기여제도는 연결회사가 고정된 금액의 기여금을 별도 기금에 지급하는 퇴직연금제도이며, 기여금은 종업원이 근무 용역을 제공했을 때 비용으로 인식됩니다.

확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도입니다. 일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의하여 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직연금 급여의 금액이 확정됩니다. 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계상된 부채는 보고기간 종료일 현재 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정되며, 확정급

여채무의 현재가치는 그 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채의 이자율로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정됩니다. 한편, 순확정급여부채와 관련한 재측정요소는 기타포괄손익으로 인식됩니다.

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

서. 수익인식

(1) 재화의 판매

연결회사는 주류 제조 및 판매업과 새싹채소 및 샐러드류 제품의 가공판매 등을 영위하고 있습니다. 재화가 고객에게 인도되고, 고객의 제품 인수에 영향을 미칠 수 있는 이행되지 않은 의무가 남아있지 않은 시점에서 재화에 대한 통제가 이전된 것으로 보아 매출을 인식합니다. 재화를 특정한 위치에 선적하고, 진부화와 손실 위험이 고객에게 이전되며, 고객이 매출계약에 따라 재화를 인수하거나 인수기한이 만료되거나 회사가 인수의 모든 조건을 충족하였다는 객관적인 증거를 입수하는 시점에 재화가 인도된 것으로 봅니다.

수취채권은 재화를 인도하였을 때 인식합니다. 이는 재화를 인도하는 시점부터는 시간이 지나기만 하면 대가를 지급받게 되므로 대가를 받을 무조건적인 권리가 생기기 때문입니다.

(2) 임대용역

연결회사는 고객에게 임대용역을 제공하고 있습니다. 연결회사는 계약기간 동안 고객에게 임대용역을 제공할 의무가 있으므로 용역을 제공하는 기간에 걸쳐 수익으로 인식합니다.

어. 리스

주석 2. 나(1)에서 설명한 것처럼 연결회사는 리스에 대한 회계정책을 변경하였습니다. 새로운 회계정책의 영향에 대한 정보는 주석 36에서 제공합니다.

연결회사는 다양한 사무실, 자동차를 리스하고 있습니다. 리스계약은 일반적으로 2~4년의 고정기간으로 체결되었습니다.

계약에는 리스요소와 비리스요소가 모두 포함될 수 있습니다. 그러나 회사가 리스이용자인 부동산 리스의 경우 리스요소와 비리스요소를 분리하지 않고 하나의 리스요소로 회계처리하는 실무적 간편법을 적용하였습니다.

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

2018년 회계연도까지는 유형자산의 리스를 금융리스 또는 운용리스로 분류하였습니다. 운용리스에 따른 리스료(리스제공자로부터 받은 인센티브를 제외한 순액)는 리스기간에 걸쳐 정액으로 당기손익으로 인식하였습니다.

2019년 1월 1일부터 연결회사는 리스된 자산을 사용할 수 있는 리스개시일에 사용권자산과 이에 대응하는 부채를 인식합니다.

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 회사(리스이용자)가 지급할 것으로 예상되는 금액
- 회사(리스이용자)가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사가격
- 리스기간이 회사(리스이용자)의 종료선택권 행사를 반영하는 경우에 그 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액

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.

연결회사는 증분차입이자율을 다음과 같이 산정합니다.

- 가능하다면 개별 리스이용자가 받은 최근 제3자 금융 이자율에 제3자 금융을 받은 이후 재무상태의 변경을 반영
- 국가, 통화, 담보, 보증과 같은 리스에 특정한 조정을 반영

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

사용권자산은 다음 항목들로 구성된 원가로 측정합니다.

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

사용권자산은 리스개시일부터 사용권자산의 내용연수 종료일과 리스기간 종료일 중 이른 날

까지의 기간동안 감가상각합니다. 회사가 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 IT기기와 소액의 사무실 가구로 구성되어 있습니다.

저. 영업부문

회사는 부문에 배분될 자원에 대한 의사결정을 하고 부문의 성과를 평가하기 위하여 최고 영업의사결정자가 주기적으로 검토하는 내부보고 자료에 기초하여 부문을 구분하고 있습니다. (주석 25 참조)

처. 재무제표의 승인

연결회사의 연결재무제표는 2020년 03월 11일자로 이사회에서 승인되었으며, 주주총회에 서수정승인 될 수 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

재무제표 작성에는 미래에 대한 가정 및 추정이 요구되며 경영진은 회사의 회계정책을 적용하기 위해 판단이 요구됩니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에 비추어 합리적으로 예측가능한 미래의 사건을 고려하여 이루어집니다. 회계추정의 결과가 실제 결과와 동일한 경우는 드물 것이므로 중요한 조정을 유발할 수 있는 유의적인 위험을 내포하고 있습니다.

다음 회계연도에 자산 및 부채 장부금액의 조정에 영향을 미칠 수 있는 경영진 판단과 유의적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다. 일부 항목에 대한 유의적인 판단 및 추정에 대한 추가적인 정보는 개별 주석에 포함되어 있습니다.

가. 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 원칙적으로 평가기법을 사용하여 결정됩니다. 연결회사는 보고기간종료일 현재 중요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가 기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다(주석5참조).

나. 금융자산의 손상

금융자산의 손실충당금은 부도위험 및 기대손실률 등에 대한 가정에 기초하여 측정됩니다. 연결회사는 이러한 가정의 설정 및 손상모델에 사용되는 투입변수의 선정에 있어서 회사의 과거 경험, 현재 시장 상황, 재무보고일 기준의 미래전망정보 등을 고려하여 판단합니다(주석4참조).

다. 순확정급여부채

순확정급여부채의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율

의 변동에 영향을 받습니다(주석22참조).

라. 수익인식

연결회사는 고객에게 재화 판매 후 고객이 반품할 것으로 예상되는 재화에 대하여 환불부채와 회수할 재화에 대한 권리를 인식하고 있습니다. 판매시점에 포트폴리오 수준에서 누적된 경험에 기초하여 기댓값 방법으로 반품율을 예측하고 있으며, 회사의 수익은 예측된 반품율의 변동에 영향을 받습니다.

마. 법인세

연결회사의 과세소득에 대한 법인세는 다양한 국가의 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다.(주석 31 참조)

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

바. 리스

리스기간을 산정할 때에 경영진은 연장선택권을 행사하거나 종료선택권을 행사하지 않을 경제적 유인이 생기게 하는 관련되는 사실 및 상황을 모두 고려합니다. 연장선택권의 대상 기간(또는 종료선택권의 대상 기간)은 리스이용자가 연장선택권을 행사할 것(또는 행사하지 않을 것)이 상당히 확실한 경우에만 리스기간에 포함됩니다.

4. 재무위험관리

가. 재무위험관리요소

연결회사가 노출되어 있는 재무위험 및 이러한 위험이 회사의 미래 성과에 미칠 수 있는 영향은 다음과 같습니다.

위험	노출위험	측정	관리
시장위험-환율	미래 상거래, 기능통화 이외의 표시통화를 갖는 금융 자산 및 금융부채	현금흐름추정 민감도분석	외화표시 금융자산(부채) 만기구조
신용위험	현금성자산, 매출채권, 채무 상품	연체율분석 신용등급	은행예치금 다원화, 채무 상품 투자지침
유동성위험	기타부채	현금흐름추정	신용한도유지

위험관리는 이사회에서 승인한 정책에 따라 재무부서의 주관으로 이루어지고 있습니다. 재무부서는 영업부서들과의 긴밀한 협조하에 재무위험을 식별하고 평가하고 관리합니다. 이사

회사는 전반적인 위험관리에 대한 원칙과 외환위험, 이자율 위험, 신용 위험, 파생금융상품과 비파생금융상품의 이용 및 유동성을 초과하는 투자와 같은 특정 분야에 관한 정책을 문서화 하여 제공하고 있습니다.

(1) 시장위험

① 환율변동위험

환율변동위험은 환율의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치가 변동할 위험입니다.회사는 기능통화인 원화 이외의 통화로 표시되는 판매 및 구매에 대해 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 연결회사는 별도의 금융상품을 통한 외화표시 화폐성 자산과 부채의 경제적인 위험 회피를 위한 활동을 수행하고 있지는 않으나, 환율변동위험을 주기적으로 검토하고 있습니다.

2019년과 2018년 12월 31일 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성 자산과 부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	2019.12.31				2018.12.31				
	USD	JPY	EUR	CNY	USD	JPY	EUR	AUD	CNY
외화자산:									
현금및현금성자산	16,308,569	1,729,820	170,719	1,821	7,629,898	1,970,253	1,061,499	-	367,910
매출채권및기타채권	1,933,827	595,457	158,644	-	1,731,217	541,765	277,589	-	110,316
종속회사_북경백세상사	-	-	-	836,594	-	-	-	-	-
종속회사_백세주프랑스	-	-	503,027	-	-	-	-	-	-
합계	18,242,396	2,325,277	832,390	838,415	9,361,115	2,512,018	1,339,088	-	478,226
외화부채:									
매입채무및기타채무	-	-	15,195	-	195,261	-	178,202	7,563	568,483
종속회사_북경백세상사	-	-	-	-	-	-	-	-	-
종속회사_백세주프랑스	-	-	441,436	-	-	-	-	-	-
합계	-	-	456,631	-	195,261	-	178,202	7,563	568,483

2019년과 2018년 12월 31일 현재 다른 모든 변수가 일정하고 각 외화에 대한 기능통화의 환율변동이 법인세비용차감전손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기		전기	
	5%상승시	5%하락시	5%상승시	5%하락시
USD	912,120	(912,120)	458,284	(458,284)
JPY	116,264	(116,264)	125,601	(125,601)
EUR	18,788	(18,788)	58,044	(58,044)
AUD	-	-	(378)	378
CNY	41,921	(41,921)	4,259	(4,259)
합계	1,089,093	(1,089,093)	645,810	(645,810)

② 이자율위험

이자율위험은 미래의 시장 이자율 변동에 따라 예금 또는 차입금 등에서 발생하는 이자수익 및 이자비용이 변동될 위험을 뜻하며, 이는 주로 변동 금리부 조건의 금융자산 및 부채에서 발생하고 있습니다. 연결회사의 이자율 위험관리의 목표는 이자율 변동으로 인한 불확실성의 최소화를 추구함으로써 기업의 가치를 극대화하는데 있습니다.

2019년과 2018년 12월 31일 현재 변동이자율이 적용되는 금융상품의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	2019.12.31	2018.12.31
금융자산	36,363,365	24,830,493
금융부채	13,697,789	1,190,000
합계	50,061,154	26,020,493

2019년과 2018년 12월 31일 현재 다른 모든 변수가 일정하고 이자율의 50bp 변동 시 법인세비용차감전손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기		전기	
	상승시	하락시	상승시	하락시
이자수익	181,817	(181,817)	124,152	(124,152)
이자비용	(68,489)	68,489	(5,950)	5,950
합계	113,328	(113,328)	118,202	(118,202)

③ 가격위험

가격위험은 이자율위험이나 외환위험 이외의 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험입니다. 2019년과 2018년 12월 31일 현재 연결회사는 연결재무상태표상 기타포괄손익-공정가치 금융자산 또는 당기손익-공정가치 금융자산으로 분류되는 연결회사 보유 지분증권의 가격위험에 노출되어 있습니다.

연결회사는 지분증권에 대한 투자로 인한 가격위험을 관리하기 위하여 포트폴리오를 분산투자하고 있으며, 포트폴리오의 분산투자는 연결회사가 정한 한도에 따라 이루어집니다. 연결회사가 보유하고 있는 상장주식은 공개시장에서 거래되고 있으며, KOSDAQ 주가지수에 속해 있습니다.

보고기간종료일 현재 다른 모든 변수가 일정하고 KOSDAQ 주가지수의 변동 시 연결회사의 세후이익 및 자본에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	세후이익에 대한 영향		자본에 대한 영향	
	당기	전기	당기	전기
5% 상승시	62,146	267,260	-	917,278
5% 하락시	(62,146)	(267,260)	-	(917,278)

회사의 투자 금융상품이 당기손익 및 기타포괄손익에 미치는 영향은 주석5에서 설명하고 있습니다.

(2) 신용위험

신용위험은 고객이나 거래상대방이 금융상품에 대한 계약상의 의무를 이행하지 않아 연결회사가 재무손실을 입을 위험을 의미하며, 연결회사 차원에서 관리되고 있습니다. 신용위험은 보유하고 있는 수취채권 및 확정계약을 포함한 도소매 거래처에 대한 신용위험뿐 아니라 현금성자산, 채무상품의 계약 현금흐름, 예치금 등에서도 발생합니다.

금융자산의 장부금액은 신용위험에 대한 최대 노출정도를 나타냅니다. 2019년과 2018년 12월 31일 현재 연결회사의 신용위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	2019.12.31	2018.12.31
현금및현금성자산	36,376,370	24,841,713
매출채권및기타채권	24,804,742	12,270,904
기타금융자산		
금융기관예치금(유동)	4,869,007	1,264,315
금융기관예치금(비유동)	3,268,564	793,039
합계	69,318,683	39,169,971

① 위험관리

연결회사는 신용위험을 회사 차원에서 관리하고 있습니다. 은행 및 금융기관의 경우 A 신용등급 이상과만 거래하는 것을 원칙으로 하고 있습니다.

기업 고객의 경우 외부 신용등급을 확인할 수 있는 경우 동 정보를 사용하고 그 외의 경우에는 내부적으로 고객의 재무상태와 과거 경험 등을 근거로 신용등급을 평가하고 있습니다. 고객별 한도는 내부 및 외부 신용등급에 따라 이사회가 정한 한도를 적용하고 있습니다. 경영진은 이러한 고객별 한도의 준수 여부를 정기적으로 검토하고 있습니다.

연결회사의 신용위험은 개별 고객, 산업, 지역 등에 대한 유의적인 집중은 없습니다.

연결회사가 보유하는 채무상품은 모두 낮은 신용위험의 상품에 해당합니다. 이러한 채무상품들에 대해서는 신용등급을 모니터링하여 신용위험의 하락을 평가하고 있습니다.

② 신용보강

일부 매출채권에 대해서는 거래상대방이 계약을 불이행하는 경우 이행을 요구할 수 있는 보증 또는 신용장 등의 신용보강을 제공받고 있습니다.

③ 금융자산의 손상

연결회사는 기대신용손실 모형이 적용되는 다음의 금융자산을 보유하고 있습니다.

- 재화판매 및 용역제공에 따른 매출채권
- 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 지분상품
- 상각후원가로 측정하는 기타 금융자산

현금성자산도 손상 규정의 적용대상에 포함되나, 식별된 기대신용손실은 유의적이지 않습니다.

1) 매출채권

연결회사는 매출채권에 대해 전체 기간 기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간편법을 적용합니다.

기대신용손실을 측정하기 위해 매출채권은 신용위험 특성과 연체일을 기준으로 구분하였습니다.

기대신용손실율은 보고기간말 기준으로부터 각 12개월동안의 매출과 관련된 지불 정보와 관련 확인된 신용손실 정보를 근거로 산출하였습니다. 과거 손실 정보는 고객의 채무 이행능력에 영향을 미칠 거시경제적 현재 및 미래전망정보를 반영하여 조정합니다.

2019년 12월 31일 및 2018년 12월 31일의 매출채권에 대한 손실충당금은 다음과 같습니다

(단위 : 천원)

구분	2019.12.31			2018.12.31		
	총장부금액	기대손실률	손실충당금	총장부금액	기대손실률	손실충당금
정상 및 30일 이내 연체	10,270,840	0.24%	26,357	4,987,816	0.13%	6,421
30일 초과 연체	922,726	0.58%	5,339	573,022	0.65%	3,712
60일 초과 연체	555,618	0.97%	5,413	499,781	1.16%	5,774
91일 초과 연체	168,795	2.17%	3,667	173,705	4.03%	6,995
121일 초과 연체	3,652	4.91%	179	5,865	13.09%	768
151일 초과 연체	7,607	6.81%	518	-	20.18%	-
182일 초과 연체	3,371	11.09%	374	180	30.59%	55
212일 초과 연체	2,984	17.52%	523	17,935	49.35%	8,851
242일 초과 연체	2,745	32.48%	892	1,485	56.44%	839
273일 초과 연체	1,697	57.71%	979	12,708	63.69%	8,094
303일 초과 연체	-	76.71%	-	-	78.57%	-
333일 초과 연체	7,719	100.00%	7,719	-	100.00%	-

365일 초과 연체	1,363,314	100.00%	1,363,314	1,337,983	100.00%	1,337,983
합계	13,311,068		1,415,274	7,610,480		1,379,492

당기와 전기 중 매출채권의 손실충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
기초 - 기준서 제1039호	-	1,305,604
기초 이익잉여금 조정	-	170,235
기초 - 기준서 제1109호	1,379,492	1,475,839
당기손익으로 인식된 손실충당금의 증감	35,782	(92,082)
계정대체	-	(4,265)
당기말 손실충당금	1,415,274	1,379,492

매출채권은 회수를 더 이상 합리적으로 예상할 수 없는 경우 제각됩니다. 회수를 더 이상 합리적으로 예상할 수 없는 지표에는 회사와의 채무조정에 응하지 않는 경우, 365일 이상 계약상 현금흐름을 지급하지 않는 경우 등이 포함됩니다.

매출채권에 대한 손상은 포괄손익계산서상 대손상각비로 순액으로 표시되고 있습니다. 제각된 금액의 후속적인 회수는 동일한 계정과목에 대한 차감으로 인식하고 있습니다.

2) 상각후원가 측정 기타금융자산

상각후원가로 측정하는 기타금융자산에는 관계사대여금, 기타 미수금 등이 포함됩니다.

상각후원가로 측정되는 기타 금융자산에 대한 손실충당금의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	대여금	미수금	합계
당기초 손실충당금	89,492	20,066	109,558
당기손익으로 인식된 손실충당금의 증가	-	53,742	53,742
당기말 손실충당금	89,492	73,808	163,300

상각후원가로 측정하는 기타 금융자산은 모두 신용위험이 낮은 것으로 판단되며, 따라서 손실충당금은 12개월 기대신용손실로 인식하였습니다. 경영진은 적어도 한 개 이상의 주요 신용평가기관에서 투자 등급인 신용등급을 받은 상장 회사채의 경우 신용위험이 낮은 것으로 간주합니다. 그 외 금융상품은 채무불이행 위험이 낮고 단기간내에 계약상 현금흐름을 지급할 수 있는 발행자의 충분한 능력이 있는 경우 신용위험이 낮은 것으로 간주합니다.

3) 당기손익-공정가치 측정 금융자산

연결회사는 당기손익-공정가치 측정 금융자산에 대한 신용위험에도 노출되어 있습니다.

2019년 12월 31일 현재 회사의 관련 최대대출금액은 해당 장부금액입니다.

(3) 유동성위험

유동성위험은 만기까지 모든 금융계약상의 약정사항들을 이행할 수 있도록 자금을 조달하지 못할 위험입니다. 연결회사의 유동성 관리방법은 재무적으로 어려운 상황에서도 비정상적으로 과도한 손실을 발생시키거나, 연결회사의 평판에 손상을 입힐 위험없이 만기일에 부채를 상환할 수 있는 충분한 유동성을 유지하도록 하는 것입니다. 연결회사는 중장기 자금계획 및 단기 자금수지관리를 통해 현금흐름을 모니터링하고 있으며, 일반적인 예상 운영비용을 충당할 수 있는 현금을 보유하고 있습니다. 여기에는 합리적으로 예상할 수 없는 극단적인 상황으로 인한 잠재적인 효과는 포함되지 않습니다.

① 2019년과 2018년 12월 31일 현재 연결회사가 보유한 금융부채의 잔존 계약만기에 따른 현금유출액(원금과 이자상당액)은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

2019.12.31					
구분	장부금액	계약상현금흐름	3개월이내	1년미만	1년이상
매입채무및기타금융부채	8,374,065	8,374,065	5,552,140	2,741,346	80,579
단기차입금	10,536,089	10,716,411	7,331,543	3,384,867	-
유동성장기차입금	150,000	150,374	150,374	-	-
유동성전환사채(*)	11,385,568	8,255,480	8,255,480	-	-
장기차입금	3,161,700	3,249,963	10,706	43,060	3,196,197
합계	33,607,422	30,746,293	21,300,243	6,169,273	3,276,776

(*) 2019년 12월 31일 현재 투자자 상환권이 행사가능한 시점에 있어 계약상 현금흐름을 2019년 12월 31일 기준으로 산정하고 3개월 이내 발생으로 기재하였습니다.

(단위 : 천원)

2018.12.31					
구분	장부금액	계약상현금흐름	6개월이내	1년미만	1년이상
매입채무및기타금융부채	5,202,544	5,202,545	3,434,696	1,552,200	215,649
단기차입금	490,000	527,307	1,913	525,394	-
유동성장기부채	440,000	447,241	3,098	444,143	-
장기차입금	700,000	743,518	7,885	15,900	719,734
합계	6,832,545	6,913,329	3,441,593	2,536,353	935,383

나. 자본위험관리

연결회사의 자본위험관리 목적은 계속기업으로서 주주 및 이해당사자들에게 이익을 지속적으로 제공할 수 있는 능력을 보호하고 자본 비용을 절감하기 위해 최적의 자본구조를 유지하는 것입니다. 자본구조를 유지 또는 조정하기 위해 연결회사는 주주에게 지급되는 배당을 조정하고 있습니다.

연결회사는 자본조달비율에 기초하여 자본을 관리하고 있습니다. 자본조달비율은 순부채를 총자본으로 나누어 산출하고 있습니다. 순부채는 총차입금에서 현금및현금성자산을 차감한 금액이며, 총자본은 연결재무상태표의 '자본'에 순부채를 가산한 금액입니다.

2019년과 2018년 12월 31일 현재 부채비율 및 자본조달비율은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	2019.12.31	2018.12.31
매입채무및기타채무	8,374,065	5,202,544
차입금	13,847,789	1,630,000
차감: 현금및현금성자산	(36,376,370)	(24,841,713)
순부채	(14,154,516)	(18,009,169)
자기자본	204,958,649	215,679,919
부채비율	(주1)	(주1)
총차입금	13,847,789	1,630,000
차감: 현금및현금성자산	(36,376,370)	(24,841,713)
순차입금	(22,528,581)	(23,211,713)
자기자본	204,958,649	215,679,919
총자본	190,804,133	197,670,750
자본조달비율	(주1)	(주1)

(주1) 순차입금 및 순부채가 부(-)의 금액이므로 비율 산정을 생략하였습니다.

다. 금융자산과 금융부채의 상계

2019년과 2018년 12월 31일 현재 상계되었거나 상계되지 않았으나 실행가능한 일괄상계약정 또는 이와 유사한 약정의 적용을 받는 금융자산은 존재하지 아니합니다.

라. 금융자산의 양도

2019년과 2018년 12월 31일 현재 전체가 제거되지 않거나, 전체가 제거된 양도 금융자산은 존재하지 아니합니다.

5. 공정가치

가. 금융상품 종류별 장부금액 및 공정가치

2019년과 2018년 12월 31일 현재 금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	2019.12.31		2018.12.31	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
현금및현금성자산	36,376,370	(주1)	24,841,713	(주1)
매출채권	11,895,794	(주1)	6,230,988	(주1)
당기손익-공정가치 금융자산	38,487,946	38,487,946	74,310,665	74,310,665
기타포괄손익-공정가치 금융자산	2,400,221	2,400,221	3,194,927	3,194,927
기타금융자산	12,908,948	(주1)	6,039,916	(주1)
합계	102,069,279	40,888,167	114,618,209	77,505,592
금융부채				
매입채무	3,003,336	(주1)	1,424,251	(주1)
차입금(유동)	10,686,089	(주1)	930,000	(주1)
유동성전환사채 주계약	8,255,480	(주1)	-	-
파생상품부채	3,130,088	3,130,088	-	-
차입금(비유동)	3,161,700	(주1)	700,000	(주1)
기타금융부채	5,370,729	(주1)	3,778,293	(주1)
합계	33,607,422	3,130,088	6,832,544	

(주1) 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치이므로 공정가치 공시에서 제외하였습니다.

나. 공정가치 서열체계

공정가치로 측정되는 금융상품은 공정가치 서열체계에 따라 구분되며 정의된 수준들은 다음과 같습니다.

구분	투입변수의 유의성
수준1	측정일에 동일한 자산이나 부채에 대해 접근할 수 있는 활성시장의 (조정하지 않은) 공시가격
수준2	수준1의 공시가격 외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로나 간접적으로 관측할 수 있는 투입변수
수준3	자산이나 부채에 대한 관측할 수 없는 투입변수

공정가치로 측정되는 금융상품의 공정가치 서열체계 구분은 다음과 같습니다.

(1) 2019년 12월 31일

(단위 : 천원)

구분	수준1	수준2	수준3	합계
반복적인 공정가치 측정치				

당기손익-공정가치 금융자산				
- 채무상품	-	13,657,536	14,397,647	28,055,182
- 지분상품	1,593,482	-	8,839,282	10,432,764
당기손익-공정가치 금융부채				
- 파생상품부채	-	-	3,130,088	3,130,088
기타포괄손익-공정가치 금융자산				
- 지분상품	-	-	2,400,221	2,400,221

(2) 2018년 12월 31일

(단위 : 천원)

구분	수준1	수준2	수준3	합계
반복적인 공정가치 측정치				
당기손익-공정가치 금융자산				
- 채무상품	-	44,080,386	14,158,668	58,239,054
- 지분상품	6,852,815	793,014	8,425,782	16,071,611
기타포괄손익-공정가치 금융자산				
- 지분상품	-	-	3,194,927	3,194,927

다. 반복적인 공정가치 측정치의 서열체계 수준 간 이동

연결회사는 공정가치 서열체계 수준 간 이동을 발생시킨 사건이나 상황의 변동이 일어난 날짜에 인식합니다.

각 공정가치 서열체계 수준 간 이동내역은 다음과 같습니다.

(1) 반복적인 측정치의 수준1과 수준2간 이동내역

당기 및 전기 중 수준1과 수준2간의 대체는 없습니다.

(2) 반복적인 측정치의 수준3의 변동내역

① 당기

(단위 : 천원)

구분	금융자산			금융부채
	당기손익-공정가치 채무	당기손익-공정가치 지분	기타포괄손익-공정가치 지분	파생상품
2019.01.01	14,158,668	8,425,782	3,194,927	-
총손익				
평가손익인식액	564,999	(205,900)	-	(3,060,428)

기타포괄손익인식액	-	-	(790,442)	-
매입금액	3,987,000	619,400	3,226	-
매도금액	(1,017,068)	-	-	-
연결범위의 변동	(3,295,952)	-	(7,490)	(69,660)
2019.12.31	14,397,647	8,839,282	2,400,221	(3,130,088)

② 전기

(단위 : 천원)

구분	금융자산			
	당기손익- 공정가치 채무	당기손익- 공정가치 지분	기타포괄손익- 공정가치 지분	파생상품
2018.01.01	9,826,108	1,940,668	2,297,084	932,153
총손익				
이자수익인식액	145,378	-	-	-
평가손익인식액	(355,651)	212,134	-	-
배당금수익인식액	178,276	-	-	-
처분손익인식액	72,630	-	-	-
기타포괄손익인식액	-	-	897,843	-
매입금액	9,185,000	6,272,980	-	-
매도금액	(574,320)	-	-	-
수준 3으로의 이동	932,153	-	-	(932,153)
2018.12.31	14,158,668	8,425,782	3,194,927	-

라. 가치평가기법 및 투입변수

2019년 12월 31일 현재 연결회사는 공정가치 서열체계에서 수준2와 수준3으로 분류되는 반복적인 공정가치측정치에 대해 다음의 가치평가기법과 투입변수를 사용하고 있습니다.

(단위 : 천원)

구분	공정가치	Level	가치평가기법	투입변수
당기손익-공정가치 지분상품				
사모펀드	5,789,699	3	현재가치기법	신용위험이 반영된 할인율
비상장주식	3,049,583	3	현재가치기법	신용위험이 반영된 할인율
당기손익-공정가치 채무상품				
기업어음, 전환우선주 등	13,657,535	2	현재가치기법	신용위험이 반영된 할인율
전환상환우선주 등	14,397,647	3	현재가치기법	신용위험이 반영된 할인율
당기손익-공정가치 금융부채				
- 파생상품부채	3,130,088	3	이항옵선평가모형	기초자산 평가 등
기타포괄손익-공정가치 지분상품				

비상장주식	2,400,221	3	현재가치기법	장기 수익성장률 등
합계	42,424,773			

마. 수준3으로 분류된 공정가치 측정치의 가치평가과정

연결회사의 재무부서는 재무보고 목적의 공정가치 측정을 담당하는 별도 팀을 운영하고 있으며, 이러한 공정가치 측정치는 수준3으로 분류되는 공정가치 측정치를 포함하고 있습니다. 공정가치 측정을 담당하는 팀은 연결회사의 재무담당이사에게 직접 보고하며 매 기 보고일정에 맞추어 공정가치 평가과정 및 그 결과에 대해 재무담당이사와 협의합니다.

6. 범주별 금융상품

가. 금융상품 범주별 장부금액

2019년과 2018년 12월 31일 현재 금융상품의 범주별 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

재무상태표상 자산	2019.12.31	2018.12.31
당기손익-공정가치 금융자산	38,487,946	74,310,665
기타포괄손익-공정가치 금융자산	2,400,221	3,194,927
상각후원가측정 금융자산		
현금및현금성자산	36,376,370	24,841,713
매출채권	11,895,794	6,230,988
기타금융자산	12,908,948	6,039,916
합계	102,069,279	114,618,209

(단위 : 천원)

재무상태표상 부채	2019.12.31	2018.12.31
상각후원가 금융부채		
매입채무	3,003,336	1,424,251
전환사채주계약	8,255,480	-
파생상품부채	3,130,088	-
차입금(유동)	10,686,089	930,000
차입금(비유동)	3,161,700	700,000
기타금융부채	5,370,729	3,778,293
합계	33,607,422	6,832,544

나. 금융상품 범주별 순손익

당기와 전기 중 금융상품 범주별 순손익은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
당기손익-공정가치 금융자산		
배당수익(보고기간종료일 현재 보유하고 있는 지분상품)	559,133	705,787
평가손익(당기손익)	837,111	(3,115,118)
처분손익	2,889,304	8,362,567
기타포괄손익-공정가치 금융자산		
배당수익(보고기간종료일 현재 보유하고 있는 지분상품)	193,945	155,156
평가손익(기타포괄손익)	(616,545)	700,317
상각후원가 금융자산		
이자수익	442,179	642,827
손상차손/환입	(83,883)	8,050
환산손익	481,830	696,815
당기손익-공정가치 금융부채		
평가손익	(3,060,428)	-
상각후원가 금융부채		
이자비용	(1,394,230)	(2,580)
환산손익	404	(6,111)
합계	248,820	8,147,710

7. 현금및현금성자산

2019년과 2018년 12월 31일 현재 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	2019.12.31	2018.12.31
보유현금(원화)	11,184	9,825
보유현금(외화)	1,821	1,395
보통예금(원화)	17,110,380	13,802,328
보통예금(외화)	19,252,985	11,028,165
합계	36,376,370	24,841,713

8. 당기손익-공정가치 금융자산

가. 2019년과 2018년 12월 31일 현재 당기손익-공정가치 금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	2019.12.31	2018.12.31
유동항목		

지분상품	-	392,000
채무상품	-	17,300,625
비유동항목		
- 지분상품	10,432,763	9,889,911
- 채무상품	28,055,183	46,728,129
합계	38,487,946	74,310,665

나. 당기와 전기 중 포괄손익계산서에 당기손익으로 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
당기손익-공정가치 지분상품 관련 손익	-	8,599,526
당기손익-공정가치 채무상품 관련 손익	4,285,548	(2,646,290)
합계	4,285,548	5,953,236

9. 기타포괄손익-공정가치 금융자산

2019년과 2018년 12월 31일 현재 기타포괄손익-공정가치 지분상품의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	2019.12.31	2018.12.31
비유동항목		
비상장주식	2,400,221	3,194,927

상기 지분상품을 처분하는 경우 기타포괄손익누계액은 이익잉여금으로 재분류되며 당기손익으로 재분류되지 않습니다.

10. 매출채권및상각후원가측정금융자산

가. 2019년과 2018년 12월 31일 현재 매출채권 및 손실충당금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	2019.12.31	2018.12.31
매출채권	13,311,068	7,610,480
손실충당금	(1,415,274)	(1,379,492)
매출채권(순액)	11,895,794	6,230,988

매출채권은 정상적인 영업과정에서 판매된 재화나 용역에 대하여 고객이 지불해야 할 금액입니다. 일반적으로 90일 이내에 정산해야 하므로 모두 유동자산으로 분류됩니다. 최초 인식

시점에 매출채권이 유의적인 금융요소를 포함하지 않는 경우에는 거래가격을 공정가치로 측정합니다. 연결회사는 계약상 현금흐름을 회수하는 목적으로 매출채권을 보유하고 있으므로 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정하고 있습니다.

나. 2019년과 2018년 12월 31일 현재 기타상각후원가측정금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	2019.12.31			2018.12.31		
	유동	비유동	합계	유동	비유동	합계
금융기관예치금	4,869,007	3,268,564	8,137,571	1,264,315	793,039	2,057,354
대여금	236,471	199,612	436,083	167,148	510,104	677,252
미수금	2,294,176	-	2,294,176	1,548,469	-	1,548,469
보증금	579,359	1,399,046	1,978,405	684,778	1,108,386	1,793,164
기타채권	226,014	-	226,014	73,236	-	73,236
총장부금액	8,205,027	4,867,222	13,072,249	3,737,946	2,411,529	6,149,475
차감: 손실충당금	(73,808)	(89,492)	(163,300)	(20,066)	(89,492)	(109,558)
상각후원가	8,131,219	4,777,730	12,908,949	3,717,880	2,322,037	6,039,917

다. 연결회사의 매출채권 및 기타 상각후원가 측정 금융자산에 대한 손상 정책, 손실충당금 계산에 대한 사항 및 신용위험 관련 사항은 주석4를 참고하시기 바랍니다.

11. 재고자산

가. 2019년과 2018년 12월 31일 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	2019.12.31			2018.12.31		
	취득원가	평가손실충당금	장부금액	취득원가	평가손실충당금	장부금액
상품	4,419,675	(412,063)	4,007,612	4,148,575	(287,776)	3,860,799
제품	4,226,740	(334,077)	3,892,663	4,017,000	(276,581)	3,740,419
반제품	3,920,295	(705,941)	3,214,354	3,722,141	(694,722)	3,027,419
원재료	2,542,875	(22)	2,542,853	2,245,715	-	2,245,715
부재료	1,250,079	(2,489)	1,247,590	775,410	(20,495)	754,915
포장재료	534,801	(90,535)	444,266	754,476	(72,098)	682,378
저장품	270,675	(67,038)	203,637	329,460	(67,038)	262,422
미착품	464,934	-	464,934	314,824	-	314,824
합계	17,630,074	(1,612,165)	16,017,909	16,307,601	(1,418,710)	14,888,891

나. 당기와 전기 중 재고자산평가손실충당금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
----	----	----

기초금액	1,418,710	1,384,943
전입금액	211,461	33,767
환입금액	(18,006)	-
기말금액	1,612,165	1,418,710

다. 당기와 전기 중 비용으로 인식한 재고자산과 매출원가에 가산(차감)된 재고자산평가손실 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
비용으로 인식한 재고자산(매출원가)	73,453,670	38,716,553
매출원가에 가산된 재고자산평가손실	211,461	33,767
합계	73,665,131	38,750,320

12. 기타자산

2019년과 2018년 12월 31일 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	2019.12.31	2018.12.31
유동항목		
선금금	6,143,191	5,403,427
선급비용	128,718	69,068
환불자산	59,212	59,212
부가가치세대급금	-	2,850
유동기타자산 계	6,331,121	5,534,557
비유동항목		
장기선급비용	89,881	28,176
비유동기타자산 계	89,881	28,176

13. 관계기업투자주식

가. 2019년과 2018년 12월 31일 현재 관계기업투자주식의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

법인명	소재지	주요 영업활동	사용 재무제표일	제 37(당) 기		제 36(전) 기	
				지분율(%)	장부금액	지분율(%)	장부금액
농업회사법인 팜에이트(주) (주1)	한국	농업법인	12월 31일	-	-	37.61	1,358,613
2014 IMM AG벤처펀드조합 (주2)	한국	투자조합	12월 31일	25.19	2,446,242	25.19	2,942,222
IBKC-지앤텍 세컨더리투자조합 (주4)	한국	투자조합	12월 31일	-	-	16.67	397,686
경남-지앤텍 창조경제혁신펀드(주3)	한국	투자조합	12월 31일	3.22	897,808	3.22	798,238

지애펅명장세컨더리투자조합(주3)	한국	투자조합	12월 31일	16.98	3,442,651	16.98	8,090,210
A&F미래성장투자조합(주3)	한국	투자조합	12월 31일	8.24	2,041,834	8.24	1,549,666
지애펅3호벤처투자조합	한국	투자조합	12월 31일	24.19	5,519,480	24.19	7,114,480
지애펅빅점프투자조합(주3)	한국	투자조합	12월 31일	10.07	5,292,774	10.07	1,117,292
지애펅로드스톤제1호(주3)	한국	투자조합	12월 31일	0.07	14,750	0.07	14,989
합계					19,655,539		23,383,396

(주1) 당기초 지배력 획득으로 연결범위에 포함되었습니다.

(주2) 해당 조합의 불균등증자 및 감자로 인하여 회사의 지분율이 전기 이전 46.67%에서 전기 25.19%로 변동하였으나, 조합규약에 따라 증자 전 자산 및 손익에 대해 46.67%의 유의적인 영향력을 유지하고 있습니다.

(주3) 2019년과 2018년 12월 31일 현재 회사의 지분율은 20% 미만이지만, 회사의 종속기업인 (주)지애펅벤처투자가 해당 투자조합의 업무집행사원이므로 유의적인 영향력을 행사할 수 있다고 판단하고 있습니다.

(주4) 당기중 청산되었습니다.

나. 당기와 전기 중 관계기업투자주식의 변동은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위: 천원)

법인명	기초	취득	출자금의 회수	배당	지분법손익	처분손익	연결범위 변동	기말
농업회사법인 팜에이트(주)	1,358,613	-	-	-	-	841,377	(2,199,990)	-
2014 IMM AG벤처펀드조합	2,942,222	-	-	(200,667)	(295,312)	-	-	2,446,243
IBKC-지애펅 세컨더리투자조합	397,686	-	(87,330)	-	-	(310,356)	-	-
경남-지애펅 창조경제혁신펀드	798,238	125,000	-	-	(25,430)	-	-	897,808
지애펅명장세컨더리투자조합	8,090,210	-	(2,790,000)	(1,440,000)	(417,558)	-	-	3,442,652
A&F미래성장투자조합	1,549,666	700,000	(314,018)	-	106,185	-	-	2,041,833
지애펅3호벤처투자조합	7,114,480	-	(1,125,000)	(225,000)	(245,001)	-	-	5,519,479
지애펅 빅점프 투자조합	1,117,292	4,480,000	(336,000)	(56,000)	87,482	-	-	5,292,774
지애펅 로드스톤 제1호	14,989	-	-	-	(239)	-	-	14,750
합 계	23,383,396	5,305,000	(4,652,348)	(1,921,667)	(789,873)	531,021	(2,199,990)	19,655,539

(2) 전기

(단위: 천원)

법인명	기초	취득	출자금의 회수	배당	지분법손익	지분법 자본변동	기말
농업회사법인 팜에이트(주)	2,494,039	-	-	(112,933)	(1,022,493)	-	1,358,613
2014 IMM AG벤처펀드조합	3,302,131	-	(61,600)	-	(298,309)	-	2,942,222
IBKC-지애펅 세컨더리투자조합	1,638,350	-	(950,000)	(400,000)	109,336	-	397,686
경남-지애펅 창조경제혁신펀드	700,026	125,000	-	-	(26,788)	-	798,238
지애펅명장세컨더리투자조합	7,771,712	-	(900,000)	(900,000)	2,136,312	(17,814)	8,090,210
A&F미래성장투자조합	951,239	700,000	(164,711)	(494,118)	557,256	-	1,549,666
지애펅3호벤처투자조합	7,489,527	-	(750,000)	(1,350,000)	1,832,515	(107,562)	7,114,480
지애펅 빅점프 투자조합	-	1,120,000	-	-	(2,708)	-	1,117,292

지애텍 로드스톤 제1호	-	15,000	-	-	(11)	-	14,989
합 계	24,347,024	1,960,000	(2,826,311)	(3,257,051)	3,285,110	(125,376)	23,383,396

다. 당기 중 관계기업투자주식의 재무정보금액을 관계기업에 대한 지분의 장부금액으로 조정
한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

법인명	제 37(당) 기					제 36(전) 기
	당기말순자산	연결실체 지분율(%)	순자산 지분금액	영업권	장부금액	장부금액
농업회사법인 팜에이트(주)	-	-	-		-	1,358,613
2014 IMM AG벤처펀드조합	5,241,946	46.67	2,446,242	-	2,446,242	2,942,222
IBKC-지애텍 세컨더리투자조합	-	-	-	-	-	397,686
경남-지애텍창조 경제혁신펀드	27,832,048	3.22	897,808	-	897,808	798,238
지애텍명장세컨더리투자조합	20,273,387	16.98	3,442,651	-	3,442,651	8,090,210
A&F미래성장투자조합	24,793,704	8.24	2,041,834	-	2,041,834	1,549,666
지애텍3호벤처투자조합	22,813,850	24.19	5,519,480	-	5,519,480	7,114,480
지애텍 빅점프 투자조합	52,549,690	10.07	5,292,774	-	5,292,774	1,117,292
지애텍 로드스톤 제1호	19,931,947	0.07	14,750	-	14,750	14,989
합계	173,436,572		19,655,539	-	19,655,539	23,383,396

라. 2019년과 2018년 12월 31일 현재 관계기업의 요약 재무정보는 아래와 같습니다.

(1) 2019년 12월 31일

(단위: 천원)

법인명	유동자산	비유동자산	유동부채	비유동부채	매출액	영업손익	당기순손익	총포괄손익
2014 IMM AG벤처펀드조합	124,993	5,119,153	2,200	-	212,177	(43,483)	(632,814)	(632,814)
경남-지애텍 창조경제혁신펀드	3,422,952	24,564,330	155,234	-	43,451	(788,334)	(788,334)	(788,334)
지애텍명장세컨더리투자조합	1,695,966	19,090,264	512,843	-	6,853,695	(2,458,955)	(2,458,955)	(2,458,955)
A&F미래성장투자조합	2,000,167	24,099,979	1,306,442	-	2,286,661	1,280,516	1,280,516	1,280,516
지애텍3호벤처투자조합	1,410,878	21,856,319	453,347	-	1,490,106	(1,012,665)	(1,012,665)	(1,012,665)
지애텍 빅점프 투자조합	7,041,383	45,920,691	412,384	-	2,524,503	868,581	868,581	868,581
지애텍 로드스톤 제1호	1,481,047	18,495,600	44,700	-	9,669	(251,462)	(251,462)	(251,462)

(2) 2018년 12월 31일

(단위: 천원)

법인명	유동자산	비유동자산	유동부채	비유동부채	매출액	영업손익	당기순손익	총포괄손익
농업회사법인 팜에이트(주)	9,368,183	17,281,677	5,733,039	20,267,874	44,059,830	(990,161)	(2,692,924)	(2,692,924)
2014 IMM AG벤처펀드조합	170,428	5,708,485	4,152	-	843,190	438,622	(639,235)	(639,235)
IBKC-지애텍 세컨더리투자조합	563,424	1,830,162	7,469	-	4,162,031	1,713,129	1,713,129	1,713,129

경남-지앤텍 창조경제혁신센터	24,898,917	-	153,536	-	24,369	(830,414)	(830,414)	(830,414)
지앤텍명장세컨더리투자조합	9,064,406	39,236,828	658,892	-	13,411,465	12,580,497	12,580,497	12,580,497
A&F미래성장투자조합	5,985,615	13,999,652	1,167,877	-	9,296,675	6,766,606	6,766,686	6,766,686
지앤텍3호벤처투자조합	2,133,771	27,425,740	152,995	-	8,232,346	7,574,396	7,574,396	7,574,396
지앤텍 빅점프 투자조합	11,120,000	-	26,890	-	-	(26,890)	(26,890)	(26,890)
지앤텍 로드스톤 제1호	20,271,546	-	16,149	-	-	1,546	(14,603)	(14,603)

14. 투자부동산

가. 당기와 전기 중 투자부동산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위 : 천원)

구분	2019.01.01	감가상각	대체 (주1)	2019.12.31	감가상각 누계액
토지	6,557,395	-	11,033,731	17,591,126	-
건물	2,375,481	(80,080)	-	2,295,401	774,512
합계	8,932,876	(80,080)	11,033,731	19,886,527	774,512

(주1) 유형자산과의 계정 대체에 따른 증감입니다.

(2) 전기

(단위 : 천원)

구분	2018.01.01	취득	감가상각	2018.12.31	감가상각 누계액
토지	6,557,395	-	-	6,557,395	-
건물	2,455,561	-	(80,080)	2,375,481	694,432
합계	9,012,956	-	(80,080)	8,932,876	694,432

나. 당기와 전기 중 투자부동산과 관련하여 당기 손익으로 인식한 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
기타매출	598,303	899,192
감가상각비	(100,532)	(100,532)
기타비용	(51,205)	(4,792)
합계	446,566	793,868

다. 투자부동산의 공정가치

회사의 투자부동산은 원가법으로 평가하고 있으며, 주변 시장거래의 발생빈도가 매우 낮고, 신뢰성 있게 예측가능하지 아니하여 대체적인 추정방법을 적용하는 것이 가능하지 아니한 바, 당기말 현재 투자부동산의 공정가치를 산정하지 아니하였습니다.

15. 유형자산

가. 당기와 전기 중 유형자산 장부가액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위 : 천원)

구분	2019.01.01	연결범위의 변동	취득 및 대체	처분 및 대체 (주1)	감가상각	2019.12.31	감가상각및 손상차손누계액
토지	36,512,208	7,682,940	468,233	(11,033,731)	-	33,629,650	-
건물	19,978,143	4,526,672	2,208,561	-	(1,006,734)	25,706,642	15,554,272
건축물	524,229	(204,123)	16,511	-	(58,331)	278,286	2,628,366
기계장치	8,665,496	5,904,932	4,622,831	(1)	(2,514,803)	16,678,455	26,049,922
차량운반구	60,601	197,938	170,657	(2)	(105,552)	323,642	654,993
집기비품	439,313	223,013	268,575	(7,698)	(286,297)	636,906	6,455,526
기타의유형자산	553,532	179,225	150,510	(23,614)	(210,124)	649,529	2,868,827
건설중인자산	6,700	137,500	80,638	(6,700)	-	218,138	-
사용권자산	-	-	1,064,861	-	(500,227)	564,634	500,226
합계	66,740,222	18,648,097	9,051,377	(11,071,746)	(4,682,068)	78,685,882	54,712,132

(주1) 투자부동산과의 계정재분류에 따른 증감액입니다.

(2) 전기

(단위 : 천원)

구분	2018.01.01	취득	처분	감가상각	2018.12.31
토지	25,479,884	11,034,297	(1,973)	-	36,512,208
건물	20,778,303	-	-	(800,160)	19,978,143
건축물	606,151	-	-	(81,922)	524,229
기계장치	10,047,096	69,184	(27,961)	(1,422,823)	8,665,496
차량운반구	113,789	-	(3)	(53,185)	60,601
집기비품	529,458	113,993	(1,006)	(203,132)	439,313
기타의유형자산	678,470	9,127	(2)	(134,063)	553,532
건설중인자산	-	6,700	-	-	6,700
합계	58,233,151	11,233,301	(30,945)	(2,695,285)	66,740,222

나. 당기와 전기 중 포괄손익계산서에 인식된 감가상각비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
----	----	----

제조경비	3,664,808	2,206,734
판매비와관리비	1,017,260	400,331
영업외비용	-	67,769
합계	4,682,068	2,674,834

다. 당기 중 리스와 관련하여 재무상태표에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	2019.12.31	2019.01.01
사용권자산		
부동산	267,578	384,266
차량운반구	297,056	680,595
합계	564,634	1,064,861
리스부채		
유동	386,129	501,078
비유동	186,669	559,782
합계	572,798	1,060,860

라. 손익계산서에 인식된 금액

리스와 관련해서 손익계산서에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
사용권자산의 감가상각비		
부동산	330,208	-
차량운반구	170,018	-
합계	500,226	-
리스부채에 대한 이자비용(금융원가에 포함)	20,578	-
단기리스가 아닌 소액자산 리스료(관리비에 포함)	16,339	15,688

당기 중 리스의 총 현금유출은 525,623천원입니다.

마. 운용리스 이용 내역 - 전기

회사는 전기에 사무실, 차량운반구 등을 만기 4년~14년의 취소 불가능한 운용리스로 이용하고 있으며, 이러한 리스계약의 조건은 다양한 만기, 리스료 인상 조건, 갱신권 등을 포함하고 있습니다. 리스계약이 갱신되는 경우에는 리스의 조건은 재협의를 합니다.

2019년 1월 1일부터 회사는 단기리스와 소액 기초자산 리스를 제외한 이러한 리스에 대하여

사용권자산을 인식하였습니다(주석 34 참조).

취소불능 운용리스에 대해 지급이 약정된 최소리스료는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	전기말
1년 이내	525,621
1년 초과 ~ 5년 이내	607,415
합계	1,133,036

운용리스와 관련한 리스료 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	전기
최소리스료	524,971

마. 2019년 12월 31일 현재 보유 토지(투자부동산 포함)의 공시지가는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

소재지	면적(평방미터)	장부가액	공시지가
서울 삼성동	920.60	8,966,358	19,206,912
수원 화성 봉담읍	13,842.00	4,400,180	7,819,276
경기도 성남시 중원구	351.96	304,225	415,316
경기도 성남시 분당구	965.74	11,532,749	7,104,493
대구시 북구 구암동	173.60	231,512	145,720
경상남도 김해시 동상동	176.30	207,991	165,845
서울 서초구 서초동	28.87	1,345,201	909,311
서울 도봉구 도봉동	130.19	432,035	276,003
충북 옥천군 옥천읍	37,929.00	1,471,642	3,508,433
강원 평창 대관령면 용산리	393.08	125,608	82,547
경기 여주군 강천면	29,955.00	1,955,636	1,298,609
강원도 횡성군 둔내면	143,491.00	6,263,552	11,081,933
경기도 가평군 설악면	29,435.90	35,282	2,159
강원도 횡성군 둔내면	63,457.00	5,433,887	675,616
경기 여주군 강천면	454.00	50,000	19,976
전북 고창군 심원면	7,764.00	313,743	150,619
경기도 안성시 일죽면	2,761.00	588,882	297,636
경기도 이천시 고담동	8,503.00	1,813,569	1,655,336
경기도 평택시 진위면	15,245.00	3,251,542	3,323,636

16. 무형자산

가. 당기와 전기 중 무형자산 장부가액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위 : 천원)

구분	2019.01.01	연결범위의 변동 (주1)	취득 및 대체	처분 및 대체	상각	2019.12.31	상각누계액 및 손상차손누계액
임차권리금	20,750	-	-	(15,750)	(4,000)	1,000	12,250
산업재산권	183	-	-	-	(183)	-	49,814
시설이용권	2,984,226	-	408,447	(85,000)	-	3,307,673	73,758
기타의무형자산	140,811	571,343	643,030	(51,342)	(188,906)	1,114,936	251,253
고객관계	-	1,889,239	-	-	(94,462)	1,794,777	94,462
특허기술	-	1,199,680	-	-	(92,283)	1,107,397	92,283
영업권	-	814,338	-	-	-	814,338	-
합계	3,145,970	4,474,600	1,051,477	(152,092)	(379,834)	8,140,121	573,820

(주1) 농업회사법인 팜에이트(주)가 연결범위에 포함되면서 증가하였습니다.

(2) 전기

(단위 : 천원)

구분	2018.01.01	취득 및 대체	처분 및 대체	상각	손상차손	2018.12.31	상각누계액 및 손상차손누계액
임차권리금	31,750	-	-	(11,000)	-	20,749	771,250
산업재산권	383	-	-	(200)	-	183	49,862
시설이용권	2,519,249	388,006	(207,106)	-	284,077	2,984,226	721,785
기타의무형자산	129,835	73,324	-	(62,347)	-	140,812	4,766,523
합계	2,681,217	461,330	(207,106)	(73,547)	284,077	3,145,970	6,309,420

나. 당기와 전기 중 포괄손익계산서에 인식된 무형자산상각비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
판매비와관리비	379,834	73,547

17. 매입채무 및 기타금융부채

2019년과 2018년 12월 31일 현재 매입채무 및 기타금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	2019.12.31		2018.12.31	

	유동	비유동	유동	비유동
매입채무	3,003,336	-	1,424,251	-
미지급금	2,548,804	-	2,010,445	-
미지급비용	2,275,517	-	826,836	-
예수보증금	465,829	80,579	313,215	215,649
금융보증부채	-	-	412,149	-
합계	8,293,486	80,579	4,986,896	215,649

18. 기타부채

2019년과 2018년 12월 31일 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	2019.12.31		2018.12.31	
	유동	비유동	유동	비유동
선수수익	198,796	4,421	928	14,351
예수금	1,759,191	-	1,670,122	-
부가세예수금	418,536	-	289,077	-
리스부채	386,129	186,669	-	-
합계	2,762,652	191,090	1,960,127	14,351

19. 충당부채

가. 2019년과 2018년 12월 31일 현재 충당부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	2019.12.31		2018.12.31	
	유동	비유동	유동	비유동
환불부채	170,174	-	170,174	-

연결회사는 판매한 재화의 반품과 관련하여 연결회사의 영업정책과 과거의 경험률 등을 기초로 환불부채를 설정하고 있습니다.

나. 당기와 전기 중 충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
기초금액	170,174	31,495
손익계산서 증(감):		
전입액	-	138,679

사용액	-	-
기말금액	170,174	170,174

20. 차입금

가. 2019년과 2018년 12월 31일 현재 차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	2019.12.31	2018.12.31
유동부채		
단기차입금	10,536,089	490,000
유동성장기차입금	150,000	440,000
소계	10,686,089	930,000
비유동부채		
장기차입금	3,161,700	700,000
소계	3,161,700	700,000
합계	13,847,789	1,630,000

나. 2019년과 2018년 12월 31일 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

금융기관	종류	연이자율	2019.12.31	2018.12.31
한국농수산물유통공사	일반자금대출	1.42%	419,000	270,000
신한은행	일반자금대출	2.19%	220,000	220,000
농협은행	시설자금	3.72%	1,116,000	-
농협은행	시설자금	3.26%	900,000	-
농협은행	시설자금	5.71%	4,500,000	-
농수산식품 유통공사	전처리자금	1.50%	700,000	-
(유)아이엠엠	운전자금대출	4.60%	2,500,000	-
주주대여금(대표)	운전자금대출	-	181,089	-
합계			10,536,089	490,000

다. 2019년과 2018년 12월 31일 현재 장기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

금융기관	종류	연이자율	2019.12.31	2018.12.31
한국농수산물유통공사	일반자금대출	1.42%	500,000	440,000
신한은행	일반자금대출	2.20%	200,000	200,000
신한은행	일반자금대출	2.30%	525,000	500,000
농협	중기자금대출	1.00%	2,086,700	-

소계	3,311,700	1,140,000
차감: 1년 이내 만기도래분	(150,000)	(440,000)
합계	3,161,700	700,000

라. 2019년 12월 31일 현재 장기차입금의 상환일정은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	2019.12.31
2021년도	1,400,000
2022년도	650,000
2023년도 이후	1,111,700
합계	3,161,700

마. 상기 차입금과 관련하여 연결회사의 자산이 금융기관에 담보로 제공되어 있습니다.(주석 34 참조)

21. 전환사채:

가. 종속회사인 농업회사법인 팜에이트(주)가 발행한 전환사채의 내역은 다음과 같습니다

(단위: 천원)

구 분	제1회 기명식 사모전환 사채	제2회 기명식 사모전환 사채	제3회 기명식 사모전환 사채
발행금액	1,200,000	1,600,000	5,000,000
발행일	2014-11-14	2015-02-06	2016-08-19
만기일	2021-11-14	2022-02-06	2021-08-19
전환기간	2015.11.14 ~ 2021.11.13	2016.02.06 ~ 2022.02.05	(주1)
주당 전환가격	20	20	65
표시이자율	4.00%	4.00%	2.00%
보장수익률	4.50%(복리)	4.50%(복리)	4.60%(단리)
액면금액(미상환잔액)	1,200,000	1,600,000	5,000,000
투자자 상환권	있음	있음	있음
상환권 행사가능시점	2016-11-14 이후	2017-02-06 이후	2018-08-19 이후

(주1) 제3회 전환사채의 전환가능 기간은 사채발행일로부터 만 1년이 경과한 날로부터 3년이 되는 날까지는 전환사채의 50%에 대해 전환청구가 가능하며, 사채발행일로부터 3년이 경과한 날로부터 사채 만기일의 직전 영업일까지는 전환사채의 전부 또는 일부에 대하여 전환청구가 가능합니다.

(주2) 상기 전환사채와 관련하여 팜에이트가 전환권 행사 전 전환가격에 미달하는 금액으로

유상증자, 주식배당, 무상증자 및 주식관련사채를 발행할 경우 전환가격이 조정됩니다.
(주3) 상기 전환사채는 투자자 상환권이 부여되어 있으며 그 행사가능시점이 당기말 현재 이미 도래하여 만기조건에도 불구하고 유동성부채로 분류하였습니다.

나. 2019년 12월 31일 현재 연결회사의 전환사채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	발행일	만기일	2019.12.31
제1회 기명식 사모전환사채	2014-11-14	2021-11-14	1,200,000
제2회 기명식 사모전환사채	2015-02-06	2022-02-06	1,600,000
제3회 기명식 사모전환사채	2016-08-19	2021-08-19	5,000,000
소계			7,800,000
상환할증금			764,443
전환권조정			(308,963)
파생상품부채(전환권)			3,130,088
합계			11,385,568

다. 당기 중 파생금융상품의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	2019. 1. 1	증가	평가	2019.12.31
파생상품부채				
전환권 등(주1)	69,660	-	3,060,428	3,130,088

(주1) 전환사채에 포함된 내재파생상품(전환권)은 주계약인 사채에서 분리하여 파생상품부채로 인식하였습니다.

22. 종업원급여

가. 당기와 전기 중 확정기여제도와 관련하여 당기 손익으로 인식한 기여금은 각각 832,863천원과 548,467천원입니다.

나. 2019년과 2018년 12월 31일 현재 종업원급여부채와 관련된 부채금액의 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	2019.12.31	2018.12.31
확정급여부채의 현재가치	9,091,023	8,231,191
사외적립자산의 공정가치	(1,159,058)	(537,883)
합계	7,931,965	7,693,308

다. 당기와 전기 중 확정급여채무의 현재가치 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
기초금액	8,231,191	6,973,090
연결범위의 변동	1,621,024	-
당기근무원가와 이자원가	2,352,306	1,419,817
재측정요소(이익)	(1,133,101)	690,100
급여지급액	(1,980,397)	(851,816)
기말금액	9,091,023	8,231,191

라. 당기와 전기 중 사외적립자산의 공정가치 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
기초금액	537,883	561,466
연결범위의 변동	533,275	-
기대수익	36,267	24,078
재측정요소(이익)	(15,700)	(13,063)
기여금 납부금액	232,333	-
급여지급액	(165,000)	(34,598)
기말금액	1,159,058	537,883

마. 2019년과 2018년 12월 31일 현재 사외적립자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	2019.12.31	2018.12.31
금융기관예치금	1,159,058	537,883

바. 당기와 전기 중 확정급여부채와 관련하여 포괄손익계산서에 인식한 비용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
당기근무원가와 이자원가	2,352,306	1,419,817
사외적립자산의 기대수익	(36,267)	(24,078)
종업원급여에 포함된 총비용	2,316,039	1,395,739
제조원가	1,244,877	667,027
판매비와관리비	1,071,162	728,712

합계	2,316,039	1,395,739
----	-----------	-----------

사. 연결회사는 확정급여채무의 현재가치 계산을 위하여 보고기간종료일 현재 확정급여채무의 통화 및 예상지급시기와 일관성이 있는 시장수익율을 참조하여 할인율을 결정하였으며, 2019년과 2018년 12월 31일 현재 주요 보험수리적 가정은 다음과 같습니다.

구분	2019.12.31	2018.12.31
할인율	2.43% ~ 3.26%	2.70%
임금상승율	3.61% ~ 3.84%	5.22%
가중평균만기	5.29년 ~ 8.82년	8.01년

아. 2019년 12월 31일 현재 민감도분석에 따른 확정급여부채의 변동액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	1%상승	1%하락
할인율의 변동	(2,393,276)	2,759,038
임금상승율의 변동	2,748,752	(2,389,938)

상기의 민감도 분석은 다른 가정은 일정하다는 가정하에 산정되었습니다. 주요 보험수리적 가정의 변동에 대한 확정급여채무의 민감도는 재무상태표에 인식된 확정급여부채 산정시 사용한 예측단위접근법과 동일한 방법을 사용하여 산정되었습니다.

자. 2019년 12월 31일 현재 할인되지 않은 연금 급여지급액의 만기 분석은 다음과 같습니다

.

(단위 : 천원)

구분	1년미만	1년이상 ~2년미만	2년이상 ~5년미만	5년이상	합계
급여지급액	656,635	941,898	2,600,495	24,619,314	28,818,342

23. 자본

가. 자본금

(1) 2019년 12월 31일 현재 자본금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

구분	보통주
회사가 발행할 주식의 총수	40,000,000주
1주의 금액	500원
발행한 주식수	17,858,304주

보통주자본금	8,929,152,000
--------	---------------

(2) 당기와 전기 중 자본금의 변동내역은 존재하지 아니합니다.

나. 자본잉여금

2019년과 2018년 12월 31일 현재 자본잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	2019.12.31	2018.12.31
주식발행초과금	21,987,724	20,877,826
자기주식처분이익	3,946,370	3,948,384
기타의자본잉여금	614,176	1,261,336
합계	26,548,270	26,087,546

다. 자본조정

(1) 2019년과 2018년 12월 31일 현재 자본조정의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	2019.12.31	2018.12.31
자기주식	(4,886,725)	(1,953,707)
기타의자본조정	(134,138)	(134,134)
합계	(5,020,863)	(2,087,841)

(2) 2019년과 2018년 12월 31일 현재 회사는 가격안정화 등을 위하여 자기주식을 보유하고 있으며, 당기와 전기 중 자기주식 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 주, 천원)

구분	당기		전기	
	주식수	장부금액	주식수	장부금액
기초	228,388	1,953,707	228,888	1,957,985
취득	809,434	2,937,723	-	-
처분	(550)	(4,705)	(500)	(4,278)
기말	1,037,272	4,886,725	228,388	1,953,707

라. 기타포괄손익누계액

(1) 2019년과 2018년 12월 31일 현재 기타포괄손익누계액의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	2019.12.31	2018.12.31
기타포괄손익-공정가치 금융자산평가이익	117,788	734,333
해외사업환산손익	(14,651)	(14,579)
합계	103,137	719,754

(2) 당기와 전기 중 기타포괄손익누계액 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
기초금액	719,754	19,554,418
회계정책변경	-	(19,437,480)
기타포괄손익-공정가치 금융자산평가손익(법인세차감후)	(616,545)	700,317
지분법자본변동	-	(96,595)
해외사업환산손익	(72)	(906)
기말금액	103,137	719,754

마. 이익잉여금

(1) 2019년과 2018년 12월 31일 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	2019.12.31	2018.12.31
법정적립금(주1)	10,752,195	10,661,576
임의적립금(주2)	2,066,076	2,266,076
미처분이익잉여금	156,893,178	165,439,002
합계	169,711,449	178,366,654

(주1) 회사는 상법의 규정에 따라 자본금의 50%에 달할 때까지 매 결산기마다 현금에 의한 이익배당금의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하고 있습니다. 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으나, 주주총회의 결의에 따라 자본전입 또는 결손보전에 사용할 수 있습니다.

(주2) 회사는 조세특례제한법의 규정에 의해 법인세 산출 시 신고 조정에 의해 손금산입하는 연구및연구개발준비금을 이익잉여금 처분 시 별도 적립하고 있습니다. 동 준비금 중 관계 세법의 규정에 따라 환입하는 금액은 배당할 수 있습니다.

바. 배당

당기 및 전기에 지배회사가 지급한 현금배당금은 각각 4,583,778천원(주당 260원) 및 2,997,001천원(주당 170원) 입니다.

당 회계연도에 대한 지배회사의 총 현금배당금은 1,682,103천원이며 2020년 03월 27일로 예정된 정기주주총회에 의안으로 상정될 예정입니다. 연결회사의 당기 재무제표는 이러한

미지급배당금을 반영하고 있지 아니합니다.

24. 고객과의 계약에서 생기는 수익

가. 고객과의 계약에서 생기는 수익

(1) 연결회사는 수익과 관련하여 포괄손익계산서에 다음 금액을 인식하였습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
고객과의 계약에서 생기는 수익	101,464,912	61,113,811
기타 원천으로부터의 수익: 임차수익	630,857	382,261
합계	102,095,769	61,496,072

(2) 고객과의 계약에서 생기는 수익의 구분

연결회사는 재화나 용역을 기간에 걸쳐 이전하거나 한 시점에 이전함으로써 수익을 창출합니다.

(단위 : 천원)

구분	당기				전기			
	상품	제품	기타	합계	상품	제품	기타	합계
외부고객으로부터 수익	12,239,139	89,225,773	630,857	102,095,769	8,989,316	52,124,495	382,261	61,496,072
수익인식시점								
한 시점에 인식	12,239,139	89,225,773	-	101,464,912	8,989,316	52,124,495	-	61,113,811
기간에 걸쳐 인식	-	-	630,857	630,857	-	-	382,261	382,261

나. 고객과의 계약과 관련된 자산과 부채

(1) 2019년과 2018년 12월 31일 현재 회사가 인식하고 있는 계약부채는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	2019.12.31	2018.12.31
계약부채 - 재화이전	321,408	111,874

(2) 계약부채의 유의적인 변동

재화의 이전과 관련한 계약부채는 재화 공급계약의 감소 및 재화를 이전하기 전에 대가를 미리 받기로 한 계약의 감소로 인해 계약부채가 감소하였습니다.

(3) 계약부채와 관련하여 인식한 수익

당기에 인식한 수익 중 전기에서 이월된 계약부채와 관련된 금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
기초의 계약부채 잔액 중 당기에 인식한 수익		
재화이전	92,626	150,944

25. 영업부문

연결회사의 영업부문은 주류제조 판매업, 외식업, 새싹채소 및 샐러드류 제품의 가공판매의 영업부문으로 이루어져 있습니다.

가. 당기와 전기 중 영업부문별로 세분화된 연결회사의 외부고객으로부터의 수익은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	업종	당기	전기
(주)국순당	주류판매업	46,236,535	52,631,967
국순당고창명주주	주류판매업	2,022,682	2,344,126
국순당여주명주(주)	주류판매업	557,454	528,581
자연그대로농업(주)	주류판매업	307,916	2,270,565
북경백세상무유한공사	주류판매업	3,457,831	2,745,634
(주)호형호제	외식업	583,989	975,199
BEKSEJU VILLAGE FRANCE	외식업	797,598	-
농업회사법인 팜에이트	새싹 및 샐러드 판매업	48,131,764	-
합계		102,095,769	61,496,072

나. 당기와 전기 중 연결회사 매출액의 10% 이상을 차지하는 외부고객과의 거래에서 발생한 매출액은 없습니다.

26. 매출원가

당기와 전기의 매출원가 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
제품매출원가	66,858,157	33,753,533
상품매출원가	6,655,237	4,891,464
기타매출원가	151,737	105,323
합계	73,665,131	38,750,320

27. 판매비와관리비

당기와 전기의 판매비와관리비 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
급여	9,384,689	7,045,478
퇴직급여	1,904,025	1,277,179
복리후생비	960,259	511,082
여비교통비	345,293	393,616
감가상각비	1,017,260	400,331
무형자산상각비	379,834	73,547
지급수수료	2,308,446	1,356,804
세금과공과	822,461	538,743
보험료	534,315	463,093
접대비	82,150	116,513
광고선전비	1,093,875	846,601
운반비	5,062,215	2,639,291
차량유지비	587,432	430,417
판매활동비	6,790,064	7,301,842
대손상각비	30,140	(92,082)
연구비	842,545	801,544
수출제비용	910,934	887,434
기타	1,341,622	748,762
합계	34,397,559	25,740,195

28. 비용의 성격별 분류

당기와 전기 중 비용의 성격별 분류내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
재고자산의 변동	432,431	(424,016)
원재료 및 부재료 등의 사용액	19,400,217	22,658,730
종업원급여	17,673,071	14,484,939
감가상각비 및 무형자산상각비	5,141,982	2,848,913
지급수수료	3,509,369	2,789,242
광고선전비	1,093,875	846,601
판매활동비	6,790,064	7,301,842
운반비	5,145,085	2,715,069

기타비용	48,876,596	11,269,195
매출원가 및 판매비와관리비 합계	108,062,690	64,490,515

29. 금융수익과 금융원가

당기와 전기의 금융수익 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
이자수익	442,967	642,827
배당금수익	753,078	860,943
수수료수익	4,004,491	3,573,813
당기손익-공정가치금융자산평가이익	2,259,986	654,581
당기손익-공정가치금융자산처분이익	3,013,908	8,365,147
합계	10,474,430	14,097,311

나. 당기와 전기의 금융원가 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
이자비용	1,381,287	381,389
당기손익-공정가치금융자산손상차손	106,518	-
파생상품평가손실	3,060,428	-
종속기업투자주식처분손실	3,070,908	-
당기손익인식자산평가손실	1,422,874	3,769,699
당기손익인식자산처분손실	18,086	2,580
합계	9,060,101	4,153,668

30. 기타수익과 기타비용

가. 당기와 전기의 기타수익 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
외환차익	702,987	118,828
외화환산이익	602,562	713,236
기타의대손충당금환입	-	4,265
유형자산처분이익	2,951	246,439
무형자산처분이익	15,949	-

무형자산손상차손환입	385,013	333,333
정부보조금수익	40,767	32,296
잡이익	156,765	138,429
합계	1,906,994	1,586,826

나. 당기와 전기의 기타비용 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
외환차손	99,757	95,688
외화환산손실	120,328	22,533
기타의대손상각비	53,743	84,032
유형자산처분손실	29,779	5,435
무형자산손상차손	73,758	49,256
무형자산처분손실	15,750	-
기부금	26,412	27,442
기타투자관리비용	4,267,339	8,291,411
잡손실	482,186	344,226
합계	5,169,052	8,920,023

31. 법인세비용과 이연법인세

가. 당기와 전기 중 법인세비용의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
법인세부담액	1,032,997	4,624,469
일시적차이로 인한 법인세변동액	(404,729)	1,268,959
자본에 반영된 법인세	568	299
기타포괄손익에 반영된 법인세	(432,435)	(15,246)
법인세비용	196,401	5,878,481

나. 당기와 전기 중 자본에 직접 반영된 법인세효과는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기			전기		
	반영전	법인세효과	반영후	반영전	법인세효과	반영후
자기주식처분이익(손실)	(2,582)	568	(2,014)	(1,358)	299	(1,059)

다. 당기와 전기 중 기타포괄손익의 각 구성 항목과 관련된 법인세효과는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기			전기		
	반영전	법인세효과	반영후	반영전	법인세효과	반영후
기타포괄손익-공정가치 금융자산평가이익(손실)	(790,442)	(197,525)	(616,545)	897,843	(197,525)	700,317
확정급여제도의 재측정요소	1,067,773	(234,910)	832,863	(703,163)	154,696	(548,467)
지분법자본변동	-	-	-	(125,377)	27,583	(97,794)
합계	277,331	(432,435)	216,318	69,303	(15,246)	54,056

라. 당기와 전기 중 연결회사의 법인세비용차감전순이익과 법인세비용간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
법인세비용차감전순이익(손실)	(8,073,502)	2,901,112
적용세율에 따른 법인세	(1,776,170)	638,245
조정사항		
비과세(수익)비용	117,930	(189,878)
회계정책변경에 따른 이연법인세 변동	-	4,234,363
인식하지 않은 이연법인세 변동	(503,662)	84,362
법인세추납액	-	431,882
기타	2,358,303	679,507
법인세비용	196,401	5,878,481
유효세율(주1)	-	202.63%

(주1) 당기는 법인세비용차감전순손실이 발생하여 유효세율을 계산하지 아니하였습니다.

마. 당기와 전기 중 이연법인세 변동내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위 : 천원)

구분	기초	당기손익	자본에 반영	기타포괄손익 반영	기말
대손충당금	335,789	(2,799)	-	-	332,990
확정급여부채	1,642,226	(50,882)	-	(234,910)	1,356,434
감가상각비	338,242	(1,322,491)	-	-	(984,249)
유형자산손상차손	312,116	2,713	-	-	314,829
무형자산손상차손		16,227	-	-	16,227
재고자산평가충당금	155,946	198,730	-	-	354,676
연구및인력개발준비금	(1,183,181)	1,183,181	-	-	-
매도가능금융자산	76,645	184,804	-	(197,525)	63,924
미지급비용	(102,441)	285,556	-	-	183,115
관계기업투자주식	(1,857,490)	1,145,421	-	-	(712,069)

종속기업투자주식	(887,193)	170,881	-	-	(716,312)
중소기업투자손상차손	102,300	(662,810)	-	-	(560,510)
지분법적용투자주식	(123,312)	(143,307)	-	-	(266,619)
기타	4,455	(168,628)	568	-	(163,605)
합계	(1,185,898)	836,596	568	(432,435)	(781,169)

(2) 전기

(단위 : 천원)

구분	기초	회계정책변경 효과(주1)	당기손익	자본에 반영	기타포괄손익 반 영	기말
대손충당금	271,548	41,133	23,108	-	-	335,789
확정급여부채	1,362,173	-	125,357	-	154,696	1,642,226
감가상각비	(1,915,728)	-	2,253,970	-	-	338,242
유형자산손상차손	999,305	-	(687,189)	-	-	312,116
재고자산평가충당금	304,687	-	(148,741)	-	-	155,946
연구및인력개발준비금	(44,000)	-	(1,139,181)	-	-	(1,183,181)
당기손익인식금융자산	(568)	-	568	-	-	-
매도가능금융자산	(167,740)	(48,960)	490,870	-	(197,525)	76,645
미지급비용	168,721	-	(271,162)	-	-	(102,441)
관계기업투자주식	(413,747)	-	(1,443,743)	-	-	(1,857,490)
종속기업투자주식	(771,800)	-	(115,393)	-	-	(887,193)
중소기업투자손상차손	-	-	102,300	-	-	102,300
지분법적용투자주식	-	-	(150,895)	-	27,583	(123,312)
기타	290,210	-	(286,054)	299	-	4,455
합계	83,061	(7,827)	(1,246,185)	299	(15,246)	(1,185,898)

(주1) 전기 중 기준서 제1109호, 제1115호의 적용에 따른 회계정책 변경으로 인한 조정효과는 기초이익잉여금에 반영되어 있습니다.

바. 2019년과 2018년 12월 31일 현재 이연법인세자산과 부채의 회수 및 결제시기는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	2019.12.31	2018.12.31
이연법인세자산		
12개월 후에 회수될 이연법인세자산	43,050	2,475,984
12개월 이내에 회수될 이연법인세자산	687,666	491,735
소계	730,716	2,967,719
이연법인세부채		
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	1,695,000	4,051,176
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(183,115)	102,441
소계	1,511,885	4,153,617
이연법인세자산(부채) 순액	(781,169)	(1,185,898)

사. 2019년과 2018년 12월 31일 현재 이연법인세자산(부채)로 인식되지 않은 일시적차이의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	2019.12.31	2018.12.31
차감할 일시적 차이		
종속기업부문 투자차액	(1,214,438)	(1,214,438)

32. 주당순이익

가. 연결회사의 기본주당순이익은 연결회사의 보통주당기순이익을 자기주식(주식21참조)으로 보유하고 있는 보통주를 제외한 가중평균유통보통주식수로 나누어 산정하였습니다.

(단위 : 원, 주)

구분	당기	전기
보통주에 귀속되는 당기순손실	(5,093,416,021)	(2,705,735,781)
가중평균유통보통주식수	17,294,439	17,629,838
기본주당순손실	(295)	(153)

나. 연결회사는 잠재적 보통주를 발행하지 아니하였으므로 희석주당순이익은 기본주당순이익과 동일합니다.

33. 현금흐름표

가. 현금흐름표상의 현금은 재무상태표상의 현금및현금성자산입니다.

나. 연결회사의 현금흐름표는 간접법에 의해 작성되었으며, 현금흐름표상의 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 거래내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
장기금융상품의 유동성 대체	573,039	264,315
보증금의 비유동성 대체	110,000	180,000
지분법자본변동 및 지분법부의자본변동	-	125,377
기타포괄손익-공정가치 금융자산의 평가	(790,442)	897,843
유형자산의 투자부동산 대체	11,033,731	-
순확정급여부채의 재측정	(1,266,232)	703,163
장기선수수익의 유동성 대체	14,351	157,358
장기예수보증금의 유동성 대체	240,000	160,000
회계정책의 변경효과	499,315	748,783

다. 재무활동에서 생기는 부채의 조정내용

(단위 : 천원)

구분	재무활동으로 인한 부채				합계
	단기차입금	장기차입금	유동성 리스부채	비유동성 리스부채	
전기초(2018.01.01)	(520,000)	(1,140,000)	-	-	(1,660,000)
현금흐름	30,000	-	-	-	30,000
전기말 순부채(2018.12.31)	(490,000)	(1,140,000)	-	-	(1,630,000)
기업회계기준서 제1116호 재작성 영향(주석36)	-	-	(501,078)	(559,782)	(1,060,860)
당기초(2019.01.01)	(490,000)	(1,140,000)	(501,078)	(559,782)	(2,690,860)
연결범위의 변동	(7,827,272)	(2,035,900)	-	-	(9,863,172)
당기초(2019.01.01)	(8,317,272)	(3,175,900)	(501,078)	(559,782)	(12,554,032)
현금흐름	(2,218,817)	14,200	114,949	373,113	(1,716,555)
당기말 순부채(2019.12.31)	(10,536,089)	(3,161,700)	(386,129)	(186,669)	(14,270,587)

34. 우발채무와 약정사항

가. 2019년 12월 31일 현재 금융기관과의 약정사항은 존재하지 아니합니다.

(단위 : 천원)

거래처	약정사항	약정한도액	사용금액
한국농수산물유통공사	운영자금대출등	919,000	919,000
신한은행	운영자금대출등	945,000	945,000
농협	시설자금대출등	8,452,700	8,452,700
농수산식품유통공사	전처리자금	700,000	700,000
(유)아이엠엠	운전자금	2,500,000	2,500,000
합계		13,516,700	13,516,700

나. 2019년 12월 31일 현재 담보로 제공되어 있는 자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

담보제공자산	장부금액	담보설정금액	담보사유	차입금액	담보권자
금융상품예치금	1,034,315	1,012,000	차입금 담보	945,000	신한은행
토지, 건물, 기계장치	1,081,161	919,000		919,000	한국농수산물유통공사
토지, 건물,	11,512,973	10,477,000		10,477,000	농협은행
합계	13,628,449	12,408,000		12,341,000	

다. 2019년 12월 31일 현재 타인으로부터 제공받은 보증내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	제공자	보증금액	보증처
주택자금지원보증	서울보증보험	40,000	직원
차입금 보증	신용보증기금	243,000	한국농수산물유통공사
합계		283,000	

라. 2019년 12월 31일 현재 타인에게 제공하고 있는 보증내역은 존재하지 아니합니다.

마. 2019년 12월 31일 현재 연결회사의 보험가입내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

보험종류	보험회사	부보대상	장부금액	부보금액
패키지(재산종합위험 및 배상책임위험)보 험	ACE American Fire and Marine Insurance	투자부동산	19,886,527	90,070,057
		유형자산	45,386,881	
		재고자산	10,459,069	9,210,000
화재배상책임보험	삼성화재해상보험	투자부동산(주1)	4,371,952	2,300,000
패키지 보험	삼성화재해상보험	건물 기계장치 등	23,565,287	11,491,000
합계			103,669,716	113,071,057

(주1) 연결회사가 운영하고 있는 백세주마을 삼성점과 종각점에 대한 화재배상책임보험입니다.

한편, 연결회사는 생산물배상책임보험, 보유차량에 대한 책임보험 및 종합보험에 가입하고 있으며, 종업원에 대한 고용 및 산재보험에 가입하고 있습니다.

바. 2019년 12월 31일 현재 연결회사가 피고로서 진행 중인 중요한 소송사건은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

소송내용	원고	피고	소송가액	관할법원	비고
손해배상	고창현 외 15인	(주)국순당	1,033,569	서울고등법원	2심 진행중

사. 조합에 대한 출자

2019년 12월 31일 현재 연결회사가 출자한 투자조합들에 대한 출자약정액 및 출자현황은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	출자비율	출자약정액	누적출자금액	누적회수금액	출자잔액
2014 IMM AG벤처펀드조합	17.50%	2,800,000	2,800,000	(61,600)	2,738,400
경남-지애택창조 경제혁신펀드	3.23%	1,000,000	1,000,000	-	1,000,000
지애택명장세컨더리투자조합	16.95%	9,000,000	9,000,000	(5,130,000)	3,870,000

A&F미래성장투자조합	8.24%	3,500,000	2,450,000	(478,728)	1,971,272
지애텍3호벤처투자조합	24.16%	7,500,000	7,500,000	(1,875,000)	5,625,000
지애텍 빅점프 투자조합	10.08%	11,100,000	5,600,000	(336,000)	5,264,000
지애텍 로드스톤 제1호 창업벤처전문사모투자합자회사	0.07%	15,000	15,000	-	15,000
합계		34,915,000	28,365,000	(7,881,328)	20,483,672

아. 조합 손실금충당약정

연결회사가 출자한 투자조합들은 각 조합규약에 투자조합재산의 배분에 관한 손실금충당약정을 규정하고 있는 바, 각 투자조합의 업무집행조합원인 연결회사는 약정에 근거하여 손실금을 충당한 후 출자금을 분배받게 됩니다. 이러한 약정은 조합출자금 평가에 영향을 미치는 바, 청산시 확정된 손실금에 대한 구체적인 손실금충당약정은 다음과 같습니다.

구분	약정내용
경남-지애텍창조 경제혁신펀드	조합원별 출자비율에 따라 손실금을 분담하여 총당
지애텍명장세컨더리투자조합	1) 한국모태펀드 출자비율에 따라 손실금 총당 2) 1)을 제외한 잔여손실금을 업무집행조합원의 40억원에 한도내에서 총당 3) 1), 2)의 총당액을 제외하고 재산정한 조합원별 출자금비율에 따라 분담
A&F미래성장투자조합	1) 업무집행조합원이 조합 납입출자금 총액의 3%까지 총당 2) 1)을 제외한 잔여손실금에 대하여 특별조합원의 조합납입출자금 3%까지 총당 3) 1), 2)의 총당액을 출자지분에서 제외하고 재산정한 조합원별 출자비율에 따라 총당
지애텍3호벤처투자조합	조합원별 출자비율에 따라 손실금 배분
지애텍빅점프투자조합	1) 조합원별 출자비율에 따라 손실금 배분 2) 단, 혁신성장펀드의 출자금 한도로 민간 LP 손실금 우선 총당 (GP, GP특수관계인, 성장금융, 산은캐피탈 제외)

35. 특수관계자

가. 지배 · 종속관계 등

2019년 12월 31일 현재 연결회사의 특수관계자 내역은 다음과 같습니다.

구분	회사명
관계기업	2014 IMM AG 벤처펀드조합, 경남-지애텍창조 경제혁신펀드(주1), 지애텍명장세컨더리투자조합(주1), A&F미래성장투자조합(주1), 지애텍3호 벤처투자조합, 지애텍빅점프 투자조합(주1), 지애텍 로드스톤 제1호 창업벤처전문사모투자합자회사(주1)
기타	(유)아이엠엠

(주1) 2019년 12월 31일 현재 지분율은 20%미만이지만, 연결실체의 종속기업인 지애텍벤처투자(주)가 해당 투자조합의 업무집행사원으로 유의적인 영향력을 행사할 수 있다고 판단하여 관계기업으로 분류하였습니다.

나. 당기와 전기 중 특수관계자와의 주요한 매출 · 매입 등의 거래내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기		전기	
	매출 등	매입 등	매출 등	매입 등
2014 IMM AG 벤처펀드	-	171,231	-	-
(유)아이엠엠	-	6,616	-	-
합계	-	177,847	-	-

다. 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재 특수관계자에 대한 채권·채무잔액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	2019.12.31		2018.12.31	
	채권 등	채무 등(주1)	채권 등	채무 등
(유)아이엠엠	-	2,500,000	-	-

(주1) 운전자금 명목으로 자금 대여한 금액입니다.(주석20 참조)

라. 당기와 전기 중 특수관계자와의 자금거래내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위 : 천원)

구분	유상증자 및 출자금 납입	출자금 회수	배당	합계
경남-지애텍창조 경제혁신펀드	125,000	-	-	125,000
IBKC-지애텍 세컨더리투자조합	-	255,084	-	255,084
지애텍명장세컨더리투자조합	-	2,790,000	1,440,000	4,230,000
A&F미래성장투자조합	700,000	314,018	-	1,014,018
지애텍3호벤처투자조합	-	1,125,000	225,000	1,350,000
지애텍 로드스톤 제1호 창업벤처전문사모투자합자회사	-	-	-	-
지애텍 빅점프 투자조합	4,480,000	336,000	56,000	4,872,000
(유)아이엠엠	2,500,000	-	-	2,500,000
합계	7,805,000	4,820,102	1,721,000	14,346,102

(2) 전기

(단위 : 천원)

구분	유상증자 및 출자금 납입	출자금 회수	배당	합계
경남-지애텍창조 경제혁신펀드	125,000	-	-	125,000
IBKC-지애텍 세컨더리투자조합	-	950,000	400,000	1,350,000
지애텍명장세컨더리투자조합	-	900,000	900,000	1,800,000
A&F미래성장투자조합	700,000	164,710	494,118	1,358,828
지애텍 로드스톤 제1호 창업벤처전문사모투자합자회사	15,000	-	-	15,000
지애텍3호벤처투자조합	-	750,000	1,350,000	2,100,000

지애텍빅점프투자조합	1,120,000	-	-	1,120,000
합계	1,960,000	2,764,710	3,144,118	6,748,828

마. 2019년 12월 31일 현재 특수관계자에게 제공하고 있는 지급보증 및 담보의 내역은 다음과 같습니다(주석34참조).

바. 2019년 12월 31일 현재 특수관계자로부터 제공받고 있는 지급보증 및 담보는 존재하지 않습니다.

사. 주요 경영진에 대한 보상

당기와 전기 중 회사가 주요 경영진(등기임원)에 대한 보상을 위해 비용으로 반영한 금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
단기급여	1,881,602	1,307,664
퇴직급여	431,275	99,765
합계	1,222,804	1,407,429

36. 회계정책의 변경

주석2에서 설명한 것처럼 연결회사는 기업회계기준서 제1116호를 2019년 1월 1일부터 소급하여 적용하였으나 기준서의 경과 규정에 따라 허용되는 방법으로 전기채무제표를 재작성하지 않았습니다. 따라서 새로운 리스 기준에 따른 재분류와 조정은 2019년 1월 1일의 개시 재무상태표에 인식되었습니다. 기업회계기준서 제1116호 '리스'의 채택에 따라 인식된 조정 내역은 다음과 같습니다.

연결회사는 기업회계기준서 제1116호의 적용으로 종전에 기업회계기준서 제1017호의 원칙에 따라 '운용리스'로 분류하였던 리스와 관련하여 리스부채를 인식하였습니다. 해당 리스부채는 2019년 1월 1일 현재 리스이용자의 증분차입이자율로 할인한 나머지 리스료의 현재가치로 측정되었습니다. 2019년 1월 1일 현재 리스부채의 측정에 사용된 연결회사의 가중평균 증분차입이자율은 1.93 ~ 2.5%입니다.

부동산과 차량운반구에 대한 사용권자산은 리스부채와 동일한 금액에 전기말 현재 재무상태표에 인식된 리스와 관련하여 선급하거나 미지급한 리스료 금액을 조정하여 측정하였습니다. 최초적용일 현재 사용권자산의 조정이 요구되는 손실부담리스는 없었습니다.

가. 실무적 간편법의 사용

회사는 기업회계기준서 제1116호를 최초 적용하면서 기준서에서 허용하는 다음의 실무적 간편법을 사용하였습니다.

- 특성이 상당히 비슷한 리스 포트폴리오에 단일 할인율의 적용

- 리스가 손실부담계약인지에 대한 종전 평가에 의존한 사용권자산의 손상검토 - 최초 적용일 현재 손실부담계약은 없습니다.
- 최초 적용일 현재 12개월 이내에 리스기간이 종료되는 운용리스를 단기리스와 같은 방식으로 회계처리
- 최초 적용일의 사용권자산 측정에 리스개설직접원가를 제외
- 연장선택권이나 종료선택권이 있는 계약의 리스기간 결정에 사후판단 사용

또한 연결회사는 최초 적용일 현재 계약이 리스에 해당하는지 또는 리스가 내재되었는지를 재평가하지 않았습니다. 대신 최초 적용일 이전에 체결된 계약에 대하여 기업회계기준서 제1017호와 기업회계기준해석서 제2104호 '약정에 리스가 포함되어 있는지의 결정'을 적용하여 종전에 리스로 식별된 계약에 기업회계기준서 제1116호를 적용하였습니다.

나. 리스부채의 측정

(단위 : 천원)

구분	당기초
전기말에 공시된 운용리스약정	1,133,036
최초 적용일 현재 리스이용자의 증분차입이자율을 사용한 할인액	1,083,081
(차감): 부채로 인식되지 않은 소액자산리스료	(22,221)
최초 적용일 현재 인식된 리스부채	1,060,860
인식된 리스부채의 유동분류	
유동 리스부채	501,078
비유동 리스부채	559,782
합계	1,060,860

다. 사용권자산의 측정

부동산 리스계약에 대한 사용권자산은 기업회계기준서 제1116호를 계속해서 적용해 온 것처럼 소급하여 측정하였습니다. 그 밖의 사용권자산은 리스부채와 동일한 금액에 전기말 현재 재무상태표에 인식된 리스와 관련하여 선급하거나 미지급한 리스료 금액을 조정하여 측정하였습니다. 최초 적용일 현재 사용권자산의 조정이 요구되는 손실부담리스는 없었습니다.

라. 최초 적용일 현재 재무상태표에 인식된 조정

회계정책의 변경으로 최초 적용일 현재 재무상태표의 다음 항목이 조정되었습니다.

- 사용권자산: 1,064,861천원 증가
- 리스부채: 1,060,860천원 증가

외부감사 실시내용

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

1. 감사대상업무

회 사 명	주식회사 국순당			
감사대상 사업연도	2019년 01월 01일	부터	2019년 12월 31일	까지

2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 \ 인원수 및 시간		품질관리 검토자 (심리실 등)		감사업무 담당 회계사						전산감사· 세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계	
				담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사							
		당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기
투입 인원수		2	2	1	1	5	8	-	-	-	-	-	-	8	11
투입시 간	분·반기검토	5	4	50	24	384	496	-	-	-	-	-	-	439	524
	감사	12	10	324	64	565	734	-	-	-	-	-	-	901	808
	합계	17	14	374	88	949	1,230	-	-	-	-	-	-	1,340	1,332

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역										
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기			2019.06.28			1	일			
	주요내용			회사 및 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 전반감사계획 수립							
현장감사 주요내용	수행시기				투입인원				주요 감사업무 수행내용		
					상주		비상주				
	2019.07.30- 2019.08.02		4	일	3	명	1	명	반기검토		
	2019.12.25- 2019.12.29		5	일	3	명	1	명	내부통제 검토		
	2020.02.10-2019.02.19		8	일	4	명	1	명	기말입증감사		
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기			2020.01.02				1	일		
	실사(입회)장소			횡성공장, 화성창고							
	실사(입회)대상			재고자산							
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기			2020.01.02				1	일		
	실사(입회)장소			본사							
	실사(입회)대상			현금 및 유가증권							
외부조회	금융거래조회			○		채권채무조회		○		변호사조회	○
	기타조회			-							
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수			4		회					
	수행시기			2019.06.25, 2019.07.31, 2019.12.03, 2020.02.19							
외부전문가 활용	감사 활용 내용			-							

	수행시기	-	-	일
--	------	---	---	---

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2019년 06월 25일	회사: 감사, 이사, 회계담당자 감사인: 업무수행이사	유선회의	감사인의 독립성 및 재무제표감사와 관련된 감사인의 책임, 2019년 회계감사 수행전반 계획
2	2019년 07월 31일	회사: 감사, 이사, 회계담당자 감사인: 업무수행이사, 담당회계사	대면회의	반기검토 수행결과
3	2019년 12월 03일	회사: 감사, 이사, 회계담당자 감사인: 업무수행이사, 담당회계사	대면회의	감사팀 구성, 경영진및 감사인의 책임, 감사인의 독립성 및 감사계획에 대한 설명, 내부통제의 이해와 평가 결과
4	2020년 02월 19일	회사: 감사, 이사, 회계담당자 감사인: 업무수행이사, 담당회계사	대면회의	감사인의 독립성, 입증절차 수행 결과 등