

# 목 차

감 사 보 고 서 .....	1
독립된 감사인의 감사보고서.....	2
(첨부)연 결 재 무 제 표 .....	5
주식 .....	14
외부감사 실시내용.....	96

주식회사 오리온과 그 종속기업

연 결 재 무 제 표 에 대 한  
**감 사 보 고 서**

제 4 기

2020년 01월 01일 부터  
2020년 12월 31일 까지

제 3 기

2019년 01월 01일 부터  
2019년 12월 31일 까지

삼일회계법인

# 독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 오리온  
주주 및 이사회 귀중

## 감사의견

우리는 주식회사 오리온과 그 종속기업들(이하 “연결회사”)의 연결재무제표를 감사하였습니다. 해당 연결재무제표는 2020년 12월 31일과 2019년 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 2020년 12월 31일과 2019년 12월 31일 현재의 연결재무상태와 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결재무성과 및 연결현금흐름을 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 연결회사로부터 독립적이며, 그러한 요구사항에 따른 기타의 윤리적 책임들을 이행하였습니다. 우리가 입수한 감사증거가 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 의견형성 시 다루어졌으며, 우리는 이런 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하지는 않습니다.

### 재화의 판매 관련 매출장려활동

#### 핵심감사사항으로 결정된 이유

연결회사는 제과류 등을 제조·판매하며, 소비재의 특성상 매출 견인을 위해 다양한 방식의 판매장려 및 촉진정책을 적용하고 있습니다. 연결재무제표에 대한 주석 2에 기재되어 있는 바와 같이, 연결회사는 고객에게 지급할 대가 중 고객이 연결회사에 이전하는 구별되는 재화나 용역의 대가로 지급하는지 여부에 따라 수익에서 차감하거나 비용으로 처리합니다. 연결재무제표상 매출액은 연결회사의 핵심 재무성과 지표 중 하나로서, 판매장려금 등 고객에게 지급할 대가를 고려하여 측정되는 바, 이러한 고객에게 지급할 대가의 인식과정에서 매출차감 및 판매비와관리비 간 계정분류의 유의성과 금액의 중요성 등을 고려한 결과 우리는 고객에게 지급할 대가의 인식 오류로 인한 수익의 과대 계상을 유의적인 위험으로 식별하였습니

다.

핵심감사사항이 감사에서 다루어진 방법

핵심감사사항에 대응하기 위하여 우리는 다음을 포함한 감사절차를 수행하였습니다.

- 고객에게 지급할 대가의 유형 이해, 분류별 회계정책의 적절성 검토 및 관련 내부통제의 이해 및 평가
- 고객에게 지급할 대가와 관련한 계약서 등의 문서를 시사의 방법을 통해 징구 및 관련 거래 테스트를 수행하여 해당 계약에서 고객에게 지급할 대가 인식의 적정성 확인
- 고객에게 지급할 대가의 매출차감 및 판매비와관리비 간 계정 분류의 적절성에 대한 검토를 통해 수익금액의 적정성 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, 연결회사의 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 따라 수행된 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 연결재무제표의 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 큽니다.
- 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 연결회사의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.
- 공시를 포함한 연결재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고, 연결재무제표의 기초가 되는 거래와 사건을 연결재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.
- 연결재무제표에 대한 의견을 표명하기 위해 기업의 재무정보 또는 그룹내의 사업활동과 관련된 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 우리는 그룹감사의 지휘, 감독 및 수행에 대한 책임이 있으며 감사의견에 대한 전적인 책임이 있습니다.

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 감사보고서에 커뮤니케이션해서는 안 된다고 결론을 내리는 경우가 아닌 한, 우리는 감사보고서에 이러한 사항들을 기술합니다.

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 공인회계사 이승희 입니다.

서울특별시 용산구 한강대로 100

삼 일 회 계 법 인

대 표 이 사 윤 훈 수

2021년 3월 10일

이 감사보고서는 감사보고서일(2021년 3월 10일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 별첨된 연결회사의 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 오리온과 그 종속기업

## 제 4 기

2020년 01월 01일 부터

2020년 12월 31일 까지

## 제 3 기

2019년 01월 01일 부터

2019년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 오리온 대표이사 이경재

본점 소재지 : (도로명주소) 서울특별시 용산구 백범로 90다길 13  
(전 화) 02-710-6000

연 결 재 무 상 태 표

제 4(당) 기 2020년 12월 31일 현재

제 3(전) 기 2019년 12월 31일 현재

주식회사 오리온과 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제 4(당) 기	제 3(전) 기
<b>자산</b>			
<b>비유동자산합계</b>		1,867,862,840,106	1,855,985,383,088
유형자산	6	1,662,546,139,926	1,655,508,964,480
무형자산	7	32,531,562,628	31,812,686,795
영업권	8	22,965,074,438	22,887,399,735
투자부동산	9	6,189,229,832	6,271,219,472
사용권자산	10	63,172,734,470	65,429,553,910
관계기업 및 공동기업투자	5,11,37	31,078,447,769	32,286,795,893
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	12,33	18,257,921,485	19,610,041,065
장기매출채권및기타채권	15,33,35,37	16,467,801,982	16,409,268,830
장기금융예치금	16,33,35	8,962,775,000	2,000,000
기타비유동자산	13	5,691,152,576	3,358,601,251
이연법인세자산	34	-	2,408,851,657
<b>유동자산합계</b>		797,543,593,581	596,321,880,878
재고자산	14	179,741,703,695	147,604,539,678
기타유동자산	13	13,071,794,502	18,510,257,088
당기법인세자산	34	161,518,488	8,583,386,754
매출채권및기타채권	15,33,35,37	167,374,848,732	185,518,002,437
단기금융예치금	33,35	69,768,290,364	71,140,408,345
현금및현금성자산	16,33,35	367,425,437,800	164,965,286,576
<b>자산총계</b>		2,665,406,433,687 =====	2,452,307,263,966 =====
		==	==
<b>자본</b>			
<b>지배기업 소유주지분</b>		1,829,955,708,497	1,622,638,526,020
자본금	1,17	19,768,066,000	19,768,066,000
주식발행초과금		598,172,192,205	598,172,192,205
자기주식	18	(604,361,381)	(604,361,381)
기타자본	19	590,452,125,735	626,929,529,077
적립금	20	133,168,317,643	72,610,786,454
이익잉여금		488,999,368,295	305,762,313,665
<b>비지배지분</b>	4	67,552,557,431	44,904,752,448
<b>자본총계</b>		1,897,508,265,928	1,667,543,278,468
<b>부채</b>			
<b>비유동부채합계</b>		422,394,705,729	320,302,588,217
장기차입금	25,33,35,37	229,674,752,578	159,776,994,743

장기매입채무및기타채무	23,33,35,37	903,137,423	612,511,498
비유동리스부채	10,33,35	16,454,552,507	17,110,219,304
순확정급여부채	26	854,465,884	1,694,869,750
이연법인세부채	34	173,679,899,738	141,107,317,116
기타비유동부채	27	827,897,599	675,806
<b>유동부채합계</b>		345,503,462,030	464,461,397,281
유동성장기차입금	25,33,35,37	-	120,005,915,290
단기차입금	25,33,35,37	2,516,962,956	6,980,143,898
매입채무및기타채무	23,33,35,37	263,989,662,797	258,018,569,537
유동리스부채	10,33	7,561,711,913	7,334,188,799
미지급법인세	34	31,285,521,724	21,614,263,024
기타유동부채	27	40,149,602,640	50,508,316,733
<b>부채총계</b>		767,898,167,759	784,763,985,498
<b>자본과부채총계</b>		2,665,406,433,687 =====	2,452,307,263,966 =====
		==	==

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.



연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 4(당) 기 2020년 01월 01일부터 2020년 12월 31일까지

제 3(전) 기 2019년 01월 01일부터 2019년 12월 31일까지

주식회사 오리온과 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제 4(당) 기	제 3(전) 기
매출액	5,28,37	2,229,819,933,633	2,023,296,057,252
매출원가	28,32,37	(1,276,757,945,973)	(1,110,079,910,326)
<b>매출총이익</b>		953,061,987,660	913,216,146,926
판매비	29,32	(428,868,962,953)	(457,930,853,625)
관리비	29,32	(148,071,011,911)	(127,696,547,944)
<b>영업이익</b>		376,122,012,796	327,588,745,357
순기타수익(비용)	30	17,224,878,837	(17,350,819,832)
순금융수익(원가)	31,33	3,439,210,634	(2,136,300,286)
지분법이익	11	564,912,310	7,493,902
<b>법인세비용차감전순이익</b>		397,351,014,577	308,109,119,141
법인세비용	34	(122,788,740,199)	(87,641,211,577)
<b>당기순이익</b>		274,562,274,378 =====	220,467,907,564 =====
		=	=
<b>기타포괄손익:</b>		(35,266,744,345)	27,477,224,396
<b>후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목:</b>			
해외사업장외화환산차이		(33,851,985,823)	29,797,364,390
관계기업 및 공동기업 기타포괄손익 중 지분해당액	11	11,859,530	13,531,411
<b>후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목:</b>			
순확정급여부채의 재측정요소	26	(117,364,616)	(4,417,579,167)
관련 법인세효과	34	28,402,237	1,069,054,158
공동기업의 순확정급여부채의 재측정요소 중 지분해당액		14,463,907	(5,239,462)
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 평가손익	33	(1,352,119,580)	1,020,093,066
<b>총포괄이익</b>		239,295,530,033 =====	247,945,131,960 =====
		=	=
<b>당기순이익의 귀속:</b>			
지배기업 소유주지분		267,586,357,691	215,579,326,901
비지배지분		6,975,916,687	4,888,580,663
<b>총포괄이익의 귀속:</b>			
지배기업 소유주지분		232,088,200,931	242,031,513,415
비지배지분		7,207,329,102	5,913,618,545
<b>주당이익</b>	21		
기본주당기순이익		6,769	5,454
희석주당기순이익		6,769	5,454

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 자 본 변 동 표

제 4(당) 기 2020년 01월 01일부터 2020년 12월 31일까지

제 3(전) 기 2019년 01월 01일부터 2019년 12월 31일까지

주식회사 오리온과 그 종속기업

(단 위 : 원)

과 목	지배기업 소유주지분						비지배지분	총 계
	자 본 금	주식발행초과금	자기주식	기타자본	적립금	이익잉여금		
<b>2019.1.1(전기초)</b>	19,766,980,500	598,141,686,125	(604,361,381)	597,123,578,092	8,977,128,885	182,144,351,783	38,992,816,061	1,444,542,180,065
회계정책의 변경	-	-	-	-	-	(1,257,972,179)	(1,682,158)	(1,259,654,337)
<b>2019.1.1(조정금액)</b>	19,766,980,500	598,141,686,125	(604,361,381)	597,123,578,092	8,977,128,885	180,886,379,604	38,991,133,903	1,443,282,525,728
<b>총포괄이익:</b>								
당기순이익	-	-	-	-	-	215,579,326,901	4,888,580,663	220,467,907,564
<b>기타포괄손익:</b>								
기타포괄손익-공정가치	-	-	-	970,645,482	-	-	49,447,584	1,020,093,066
금융자산 평가손익	-	-	-	-	-	-	-	-
해외사업장외환산차이	-	-	-	28,820,965,434	-	-	976,398,956	29,797,364,390
관계기업 및 공동기업의 기타포괄손익에 대한 지분	-	-	-	14,340,069	-	-	(808,658)	13,531,411
공동기업의 순확정급여부채 의 재측정요소 중 지분해당액	-	-	-	-	-	(5,239,462)	-	(5,239,462)
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	-	-	(3,348,525,009)	-	(3,348,525,009)
총포괄손익	-	-	-	29,805,950,985	-	212,225,562,430	5,913,618,545	247,945,131,960
<b>자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 등:</b>								
주식선택권의 행사	1,085,500	30,506,080	-	-	-	-	-	31,591,580
연차배당	-	-	-	-	-	(23,715,970,800)	-	(23,715,970,800)
법정적립금 전입	-	-	-	-	12,359,651,156	(12,359,651,156)	-	-
임의적립금 이입	-	-	-	-	51,274,006,413	(51,274,006,413)	-	-
<b>자본에 직접 반영된 소유주와의 거래</b>	<b>1,085,500</b>	<b>30,506,080</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>63,633,657,569</b>	<b>(87,349,628,369)</b>	<b>-</b>	<b>(23,684,379,220)</b>
<b>2019.12.31(전기말)</b>	19,768,066,000	598,172,192,205	(604,361,381)	626,929,529,077	72,610,786,454	305,762,313,665	44,904,752,448	1,667,543,278,468
<b>2020.1.1(당기초)</b>	19,768,066,000	598,172,192,205	(604,361,381)	626,929,529,077	72,610,786,454	305,762,313,665	44,904,752,448	1,667,543,278,468
<b>총포괄이익:</b>								
당기순이익	-	-	-	-	-	267,586,357,691	6,975,916,687	274,562,274,378
<b>기타포괄손익:</b>								
기타포괄손익-공정가치	-	-	-	(1,286,577,474)	-	-	(65,542,106)	(1,352,119,580)
금융자산 평가손익	-	-	-	-	-	-	-	-
해외사업장외환산차이	-	-	-	(34,146,239,899)	-	-	294,254,076	(33,851,985,823)

관계기업 및 공동기업의 기타포괄손익에 대한 지분	-	-	-	9,159,085	-	-	2,700,445	11,859,530
공동기업의 순확정급여부채 의 재측정요소 중 지분해당액	-	-	-	-	-	14,463,907	-	14,463,907
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	-	-	(88,962,379)	-	(88,962,379)
<b>총포괄손익</b>	-	-	-	(35,423,658,288)	-	267,511,859,219	7,207,329,102	239,295,530,033
<b>자본에 직접 반영된 소유주와의 거래:</b>								
주식선택권의 발행	-	-	-	(1,053,745,054)	-	-	15,440,475,881	14,386,730,827
연차배당	-	-	-	-	-	(23,717,273,400)	-	(23,717,273,400)
법정적립금 전입	-	-	-	-	13,863,703,761	(13,863,703,761)	-	-
임의적립금 이입	-	-	-	-	46,693,827,428	(46,693,827,428)	-	-
<b>자본에 직접 반영된 소유주와의 거래</b>	-	-	-	(1,053,745,054)	60,557,531,189	(84,274,804,589)	15,440,475,881	(9,330,542,573)
<b>2020.12.31(당기말)</b>	19,768,066,000	598,172,192,205	(604,361,381)	590,452,125,735	133,168,317,643	488,999,368,295	67,552,557,431	1,897,508,265,928
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
	==	==	==	==	==	==	==	==

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

### 연 결 현 금 흐 름 표

제 4(당) 기 2020년 01월 01일부터 2020년 12월 31일까지

제 3(전) 기 2019년 01월 01일부터 2019년 12월 31일까지

주식회사 오리온과 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	제 4(당) 기	제 3(전) 기
<b>영업활동으로 인한 순현금흐름</b>	460,996,136,975	347,826,332,867
당기순이익	274,562,274,378	220,467,907,564
<b>가감:</b>		
퇴직급여원가	12,718,703,344	10,436,719,791
유형자산감가상각비	125,174,624,441	119,223,066,859
무형자산상각비	4,257,209,182	3,446,281,665
투자부동산감가상각비	136,647,411	134,808,170
사용권자산상각비	9,395,505,215	9,388,098,284
유형자산손상차손	-	1,447,965,453
무형자산손상차손	440,718,080	77,899,466
사용권자산손상차손	705,050,880	480,050,365
매출채권처분손실	37,966,805	19,774,295
매출채권손상차손(환입)	(41,043,696)	183,786,345
기타의 대손상각비	21,387,766	384,709
유형자산처분손실	4,042,706,313	16,255,799,331
무형자산처분손실	21,665,000	445,500
주식보상비용	15,276,987,783	-
외화환산손실	234,368,182	199,780,836
이자비용	7,362,309,091	10,920,163,787
법인세비용	122,788,740,199	87,641,211,577
기타 현금유출이 없는 비용	1,252,678,745	4,689,752,434
유형자산처분이익	(3,735,020,906)	(3,111,840,478)
무형자산손상차손환입	(874,916,845)	-
관계기업투자처분이익	(127,707,366)	-
외화환산이익	(187,198,869)	(99,321,005)
이자수익	(11,061,053,972)	(7,219,992,661)
지분법이익	(564,912,310)	(7,493,902)
배당금수익	(469,021,872)	(209,675,303)
기타 현금유입이 없는 수익	(45,645,300)	(548,802,429)
<b>소계</b>	286,760,747,301	253,348,863,089
<b>운전자본의 변동:</b>		
매출채권의 증감	26,259,195,650	(15,347,191,279)
기타채권의 증감	(4,990,941,749)	5,332,340,205
기타유동자산의 증감	2,654,180,948	(3,119,645,691)
재고자산의 증감	(35,948,754,110)	7,768,456,993
기타비유동자산의 증감	(4,120,758,944)	100,040,397

매입채무의 증감	15,057,849,192	(304,009,329)
기타채무의 증감	(10,661,802,776)	4,983,808,064
기타유동부채의 증감	(10,989,190,775)	(13,510,838,792)
사외적립자산의 증감	(6,529,745,904)	(6,871,303,933)
퇴직금지급액	(5,689,501,490)	(7,344,350,988)
<b>소계</b>	<b>(34,959,469,958)</b>	<b>(28,312,694,353)</b>
<b>이자의 수취</b>	<b>10,344,323,274</b>	<b>5,698,347,411</b>
<b>배당금의 수취</b>	<b>469,021,872</b>	<b>209,675,303</b>
<b>이자의 지급</b>	<b>(7,381,787,652)</b>	<b>(10,306,593,328)</b>
<b>법인세의 납부</b>	<b>(68,798,972,240)</b>	<b>(93,279,172,819)</b>
<b>투자활동으로 인한 순현금흐름</b>	<b>(163,179,778,943)</b>	<b>(187,462,728,143)</b>
유형자산의 처분	7,168,418,586	6,677,967,473
무형자산의 처분	972,117,158	50,000,000
관계기업투자의 처분	1,927,291,247	-
당기손익-공정가치 측정 금융자산의 순증감	-	33,715,999,994
임차보증금의 감소	1,089,034,560	340,085,892
영업보증금의 감소	124,580,000	35,228,690
금융예치금의 순증감	(12,635,071,671)	(59,772,487,400)
기타포괄손익-공정가치금융자산의 증가	-	(18,589,947,999)
유형자산의 취득	(151,810,726,936)	(125,846,726,665)
무형자산의 취득	(5,927,181,885)	(3,445,569,986)
임차보증금의 증가	(712,830,002)	(18,620,001,892)
영업보증금의 증가	(128,690,000)	(119,580,000)
단기대여금의 증가	(3,246,720,000)	-
관계기업투자의 취득	-	(1,887,696,250)
<b>재무활동으로 인한 순현금흐름</b>	<b>(86,498,675,019)</b>	<b>(184,384,587,136)</b>
단기차입금의 증가	262,505,736,541	936,967,035,659
사채의 증가	69,753,780,000	-
임대보증금의 증가	-	27,000,000
주식선택권 행사	-	31,591,580
단기차입금의 상환	(266,977,036,746)	(1,038,918,196,510)
유동성사채의 상환	(120,000,000,000)	(50,000,000,000)
유동성장기차입금의 상환	(60,000,000)	(60,000,000)
리스부채의 상환	(7,913,881,414)	(8,713,260,205)
임대보증금의 감소	(90,000,000)	(7,000,000)
배당금의 지급	(23,717,273,400)	(23,711,757,660)
<b>외화표시 현금및현금성자산의 환율변동효과 등</b>	<b>(8,857,531,789)</b>	<b>4,367,171,353</b>
<b>현금및현금성자산의 순증감</b>	<b>202,460,151,224</b>	<b>(19,653,811,059)</b>
<b>기초 현금및현금성자산</b>	<b>164,965,286,576</b>	<b>184,619,097,635</b>

기말 현금및현금성자산	367,425,437,800 =====	164,965,286,576 =====
	=	=

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

## 주석

제 4(당) 기 2020년 01월 01일 부터 2020년 12월 31일 까지

제 3(전) 기 2019년 01월 01일 부터 2019년 12월 31일 까지

주식회사 오리온과 그 종속기업

### 1. 연결대상회사의 개요

#### (1) 지배기업의 개요

주식회사 오리온("당사" 또는 "지배기업")은 2017년 3월 31일 주식회사 오리온홀딩스(구, 주식회사 오리온, 이하 같음)의 주주총회결의에 따라 2017년 6월 1일을 분할기일로 주식회사 오리온홀딩스의 과자류 제조 및 판매부문을 인적분할방식으로 분리하여 설립되었으며, 2017년 7월 7일자로 한국거래소에 재상장되었습니다. 당사는 서울특별시 용산구 백범로에 본사, 전라북도 익산시 등에 공장을 두고 각종 과자류의 제조 및 판매업을 영위하고 있습니다. 당사는 당기말 현재 자본금은 19,768백만원, 당사의 대주주는 (주)오리온홀딩스 (37.37%)외 특수관계자 6인(6.43%)으로 구성되어 있습니다.

2020년 12월 31일로 종료하는 보고기간에 대한 연결재무제표는 지배기업과 지배기업의 종속기업(이하 '연결실체') 및 연결실체의 공동기업에 대한 지분으로 구성되어 있습니다.

(2) 지배 · 종속기업의 현황

당기말과 전기말 현재 연결실체의 지배 · 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

회사명	소재지	상위 지배기업	소유지분율					
			제 4(당) 기			제 3(전) 기		
			최상위 지배기업	종속기업	합계	최상위 지배기업	종속기업	합계
(주)오리온	국내	최상위지배기업	-	-	-	-	-	-
PAN Orion Corp. Limited	홍콩	(주)오리온	95.15%	-	95.15%	95.15%	-	95.15%
Orion International Euro LLC	러시아	(주)오리온	100.00%	-	100.00%	100.00%	-	100.00%
Orion Food VINA Co., Ltd.	베트남	(주)오리온	100.00%	-	100.00%	100.00%	-	100.00%
Orion Nutritionals Private Ltd.	인도	(주)오리온	100.00%	-	100.00%	100.00%	-	100.00%
Orion Food Co., Ltd.	중국	PAN Orion Corp. Limited	-	100.00%	100.00%	-	100.00%	100.00%
Orion Food(Shanghai) Co., Ltd.	중국	PAN Orion Corp. Limited	-	100.00%	100.00%	-	100.00%	100.00%
Orion Food Guangzhou Co., Ltd.	중국	PAN Orion Corp. Limited	-	100.00%	100.00%	-	100.00%	100.00%
Orion Food (Shen Yang) Co., Ltd.	중국	PAN Orion Corp. Limited	-	100.00%	100.00%	-	100.00%	100.00%
Orion(Bei Tun) Agro Processing Co.,Ltd.	중국	Orion Food Co., Ltd.	-	100.00%	100.00%	-	100.00%	100.00%
Orion Agro Co., Ltd.	중국	Orion Food Co., Ltd.	-	100.00%	100.00%	-	100.00%	100.00%
Orion Agro DuoLun Co., Ltd.	중국	Orion Food Co., Ltd.	-	100.00%	100.00%	-	100.00%	100.00%
LangFang Green Eco Packaging Co., Ltd.(*1)	중국	Orion Food Co., Ltd.	-	100.00%	100.00%	-	100.00%	100.00%
Orion Agro BeiTun Co., Ltd.(*2)	중국	Orion(Bei Tun) Agro Processing Co.,Ltd.	-	-	-	-	100.00%	100.00%

(\*1) 랑방애보포장유한공사는 당기 중 LangFang Green Eco Packaging Co., Ltd.로 사명을 변경하였습니다.

(\*2) 당기 중 Orion Agro BeiTun Co., Ltd.는 청산하였습니다.



(3) 지배기업과 종속기업의 요약 재무정보

당기와 전기 지배기업과 연결대상 종속기업에 대한 요약재무정보는 다음과 같습니다.

① 제 4(당) 기

(단위: 백만원)							
회사명	주요사업	자산	부채	자본	매출액	당기순이익 (손실)	총포괄이익 (손실)
(주)오리온	과자류 생산 / 판매	1,206,951	398,318	808,633	769,223	75,659	75,580
PAN Orion Corp. Limited	지주회사	336,283	623	335,660	-	(228)	(1,580)
Orion International Euro LLC	과자류 생산 / 판매	79,246	9,116	70,130	89,040	13,873	13,873
Orion Food VINA Co., Ltd.	과자류 생산 / 판매	325,030	48,004	277,026	291,989	56,645	56,645
Orion Nutritionals Private Ltd.	과자류 판매	20,499	677	19,822	348	(1,921)	(1,921)
Orion Food Co., Ltd.	과자류 생산 / 판매	688,817	211,014	477,803	1,095,335	108,420	108,420
Orion Food(Shanghai) Co., Ltd.	과자류 생산	314,797	36,935	277,862	171,835	15,753	15,753
Orion Food Guangzhou Co., Ltd.	과자류 생산	208,932	35,282	173,650	125,105	15,126	15,126
Orion Food (Shen Yang) Co., Ltd.	과자류 생산	169,236	53,301	115,935	78,743	8,172	8,172
Orion(Bei Tun) Agro Processing Co.,Ltd.	농산물 가공	18,333	9	18,324	-	12,006	12,006
Orion Agro Co., Ltd.	음식료품 제조업	9,538	596	8,942	10,796	1,035	1,035
Orion Agro DuoLun Co., Ltd.	농산물 가공	3,433	179	3,254	3,720	237	237
LangFang Green Eco Packaging Co., Ltd.	포장제조	27,153	5,198	21,955	25,364	3,360	3,360
Orion Agro BeiTun Co. Ltd.(* )	농산물 생산/판매	-	-	-	-	391	391
합 계		3,408,248	799,252	2,608,996	2,661,498	308,528	307,097

(\* ) Orion Agro BeiTun Co., Ltd.는 당기 중 청산하였으며, 상기 재무정보는 청산이전까지의 금액입니다.

상기 주요 재무현황은 종속기업의 별도재무제표 기준입니다.

② 제 3(전) 기

(단위: 백만원)							
회사명	주요사업	자산	부채	자본	매출액	당기순이익 (손실)	총포괄이익 (손실)
(주)오리온	과자류 생산 / 판매	1,190,810	443,632	747,178	732,835	76,478	73,305
PAN Orion Corp. Limited(*1)	지주회사	330,422	80	330,342	175,801	158,124	159,144
Orion International Euro LLC	과자류 생산 / 판매	85,947	12,174	73,773	77,303	10,457	10,457
Orion Food VINA Co., Ltd.	과자류 생산 / 판매	277,237	38,907	238,330	252,321	43,865	43,865
Orion Nutritionals Private Ltd.	과자류 판매	10,571	337	10,234	-	(829)	(829)
Orion Food Co., Ltd.	과자류 생산 / 판매	598,873	233,249	365,624	974,426	61,153	61,153
Orion Food(Shanghai) Co., Ltd.	과자류 생산	293,498	33,429	260,069	157,297	18,288	18,288
Orion Food Guangzhou Co., Ltd.	과자류 생산	213,881	56,548	157,333	106,943	11,927	11,927
Orion Food (Shen Yang) Co., Ltd.	과자류 생산	169,340	62,555	106,785	66,099	5,196	5,196
Orion(Bei Tun) Agro Processing Co.,Ltd.(*2)	농산물 가공	6,659	113	6,546	8,307	(27,504)	(27,504)
Orion Agro Co., Ltd.	음식료품 제조업	8,800	953	7,847	8,401	1,242	1,242
Orion Agro DuoLun Co., Ltd.	농산물 가공	3,219	219	3,000	3,271	40	40
량방애보포장유한공사	포장제조	23,154	4,647	18,507	20,951	784	784
Orion Agro BeiTun Co. Ltd.	농산물 생산/판매	137	504	(367)	3,671	(1,072)	(1,072)
합 계		3,212,548	887,347	2,325,201	2,587,626	358,149	355,996

(\*1) PAN Orion Corp. Limited의 매출액은 당기 중 Orion Food Co., Ltd. 등으로부터 수령한 배당수익입니다.

(\*2) 화재로 인한 손실 21,538백만원을 인식하였습니다.(주석39 참조)

상기 주요 재무현황은 종속기업의 별도재무제표 기준입니다.

(4) 당기 중 Orion Agro BeiTun Co., Ltd. 가 청산하였으며, 그 이외 당기와 전기 중 중요한 연결대상 범위의 변동은 없습니다.

## 2. 중요한 회계정책

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

### 2.1 연결재무제표 작성 기준

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

한국채택국제회계기준은 연결재무제표 작성 시 중요한 회계추정의 사용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 보다 복잡하고 높은 수준의 판단이 필요한 부분이나 중요한 가정 및 추정이 필요한 부분은 주석3에서 설명하고 있습니다.

### 2.2 회계정책과 공시의 변경

#### 2.2.1 연결실체가 채택한 제·개정 기준서

연결실체는 2020년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

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

중요성의 정의를 명확히 하였습니다. 정보를 누락하거나 잘못 기재하거나 불분명하게 하여 주요 이용자의 의사결정에 영향을 줄 것으로 합리적으로 예상할 수 있다면 그 정보는 중요합니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(2) 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정 - 사업의 정의

사업의 정의를 충족하기 위해서는 산출물의 창출에 유의적으로 기여하는 투입물과 실질적인 과정이 반드시 포함되어야 하며, 산출물에서 원가 감소에 따른 경제적 효익은 제외하였습니다. 또한, 취득한 총자산의 대부분의 공정가치가 식별가능한 단일 자산 또는 비슷한 자산의 집합에 집중되어 있는 경우에는 사업의 취득이 아니라고 간주할 수 있는 선택적 집중테스트가 추가되었습니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(3) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1039호 '금융상품: 인식과 측정', 제1107호 '금융상품: 공시' 개정 - 이자율지표 개혁

이자율지표 개혁으로 인한 불확실성이 존재하는 동안 위험회피회계 적용과 관련하여 예외규정을 추가하였습니다. 예외규정에서는 예상현금흐름의 발생가능성이 매우 높은지, 위험회피대상항목과 위험회피수단 사이의 경제적 관계가 있는지, 양자간에 높은 위험회피효과가 있는지를 평가할 때, 위험회피대상항목과 위험회피수단이 준거로 하고 있는 이자율지표는 이자율지표 개혁의 영향으로 바뀌지 않는다고 가정합니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(4) 기업회계기준서 제1116호 '리스' 개정 - 코로나19 (COVID-19) 관련 임차료 면제·할인·유예에 대한 실무적 간편법

실무적 간편법으로, 리스이용자는 코로나19의 직접적인 결과로 발생한 임차료 할인 등(rent concession)이 리스변경에 해당하는지 평가하지 않을 수 있습니다. 이러한 선택을 한 리스이용자는 임차료 할인 등으로 인한 리스로 변동을 그러한 변동이 리스변경이 아닐 경우에 이 기준서가 규정하는 방식과 일관되게 회계처리하여야 합니다. 연결실체는 기업회계기준서 제1116호의 개정을 조기적용하여 회계정책을 변경하였습니다. 기업회계기준서 제1116호의 경과 규정에 따라 변경된 회계정책을 소급 적용하였습니다. 회계정책의 소급 적용에 따라 2020년 1월 1일 기초 이익잉여금에 반영할 최초 적용으로 인한 누적효과는 없으므로 비교 표시된 전기 재무제표도 재작성되지 않았습니다.

## 2.2.2 연결실체가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

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

(1) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1039호 '금융상품: 인식과 측정', 제1107호 '금융상품: 공시', 제1104호 '보험계약' 및 제1116호 '리스' 개정 - 이자율지표 개혁

이자율지표 개혁과 관련하여 상각후원가로 측정되는 금융상품의 이자율지표 대체시 장부금액이 아닌 유효이자율을 조정하고, 위험회피관계에서 이자율지표 대체가 발생한 경우에도 중단 없이 위험회피회계를 계속할 수 있도록 하는 등의 예외규정을 포함하고 있습니다. 동 개정사항은 2021년 1월 1일 이후에 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결실체는 동 개정으로 인해 연결재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(2) 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정 - 개념체계의 인용

인식할 자산과 부채의 정의를 개정된 재무보고를 위한 개념체계를 참조하도록 개정되었으나

, 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산' 및 해석서 제2121호 '부담금'의 적용범위에 포함되는 부채 및 우발부채에 대해서는 해당 기준서를 적용하도록 예외를 추가하고, 우발자산이 취득일에 인식되지 않는다는 점을 명확히 하였습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결실체는 동 개정으로 인해 연결재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(3) 기업회계기준서 제1016호 '유형자산' 개정 - 의도한 사용 전의 매각금액

기업이 자산을 의도한 방식으로 사용하기 전에 생산된 품목의 판매에서 발생하는 수익을 생산원가와 함께 당기손익으로 인식하도록 요구하며, 유형자산의 취득원가에서 차감하는 것을 금지하고 있습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결실체는 동 개정으로 인한 연결재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

(4) 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산' 개정 - 손실부담계약: 계약 이행원가

손실부담계약을 식별할 때 계약이행원가의 범위를 계약 이행을 위한 증분원가와 계약 이행에 직접 관련되는 다른 원가의 배분이라는 점을 명확히 하였습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결실체는 동 개정으로 인해 연결재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(5) 한국채택국제회계기준 연차개선 2018-2020

한국채택국제회계기준 연차개선 2018-2020은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결실체는 동 개정으로 인해 연결재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초 채택' : 최초채택기업인 종속기업
- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품' : 금융부채 제거 목적의 10% 테스트 관련 수수료
- 기업회계기준서 제1116호 '리스' : 리스 인센티브
- 기업회계기준서 제1041호 '농림어업' : 공정가치 측정

(6) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정 - 부채의 유동/비유동 분류

보고기간말 현재 존재하는 실질적인 권리에 따라 유동 또는 비유동으로 분류되며, 부채의 결제를 연기할 수 있는 권리의 행사가능성이나 경영진의 기대는 고려하지 않습니다. 또한, 부채의 결제에 자기지분상품의 이전도 포함되나, 복합금융상품에서 자기지분상품으로 결제하는 옵션이 지분상품의 정의를 충족하여 부채와 분리하여 인식된경우는 제외됩니다. 동 개정사항은 2023년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용하며, 조기적용이 허용됩니다. 연결실체는 동 개정으로 인한 연결재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

## 2.3 연결

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

### (1) 종속기업

종속기업은 지배기업이 지배하고 있는 모든 기업입니다. 연결실체가 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 연결실체가 지배하게 되는 시점부터 연결재무제표에 포함되며, 지배력을 상실하는 시점에 연결재무제표에서 제외됩니다.

연결실체의 사업결합은 취득법으로 회계처리 됩니다. 이전대가는 취득일의 공정가치로 측정하고, 사업결합으로 취득한 식별가능한 자산·부채 및 우발부채는 취득일의 공정가치로 최초 측정하고 있습니다. 연결실체는 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.

연결실체 내의 기업간에 발생하는 거래로 인한 채권, 채무의 잔액, 수익과 비용 및 미실현이익 등은 제거됩니다. 또한 종속기업의 회계정책은 연결실체에서 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.

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

### (2) 관계기업

관계기업은 연결실체가 유의적 영향력을 보유하는 기업이며, 관계기업 투자는 최초에 취득 원가로 인식하며 이후 지분법을 적용합니다. 연결실체와 관계기업 간의 거래에서 발생한 미실현이익은 연결실체의 관계기업에 대한 지분에 해당하는 부분만큼 제거됩니다. 관계기업의 손실 중 연결실체의 지분이 관계기업에 대한 투자지분(순투자의 일부를 구성하는 장기투자지분 포함)과 같거나 초과하는 경우에는 지분법 적용을 중지합니다. 단, 연결실체의 지분이 영(0)으로 감소된 이후 추가 손실분에 대하여 연결실체에 법적-의제의무가 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. 연결실체는 지분법을 적용하기 위하여 관계기업의 재무제표를 이용할 때, 유사한 상황에서 발생한 동일한 거래나 사건에 대하여 연결실체가 적용하는 회계정책과 동일한 회계정책이 적용되었는지 검토하여 필요한 경우 관계기업의 재무

제표를 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.

## 2.4 외화환산

### (1) 기능통화와 표시통화

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

### (2) 외화거래와 보고기간말의 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.

금융기관과의 거래와 관련된 외환차이는 연결포괄손익계산서에 금융수익 또는 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.

### (3) 표시통화로 환산

연결실체의 표시통화와 다른 기능통화를 가진 모든 연결실체의 재무제표에 대해서는 다음의 방법으로 환산하고 있습니다.

- 자산과 부채는 보고기간말의 마감 환율
- 수익과 비용은 해당 기간의 평균 환율
- 자본은 역사적 환율
- 환산에서 발생하는 외환 차이는 기타포괄손익으로 인식

해외사업장의 취득으로 생기는 영업권과 자산·부채의 장부금액에 대한 공정가치 조정액은 해외사업장의 자산·부채로 보아 마감 환율로 환산합니다.

## 2.5 현금및현금성자산

연결실체는 보유현금과 요구불예금, 유동성이 매우 높고 확정된 금액의 현금으로 전환이 용이하고 가치변동의 위험이 경미한 취득일로부터 만기일이 3개월 이내인 투자자산을 현금및 현금성자산으로 분류하고 있습니다.

## 2.6 금융자산

### (1) 분류

연결실체는 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. 연결실체는 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

연결실체는 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. 연결실체는 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 '금융수익' 또는 '금융원가'로 표시하고 손상차손은 '금융원가'로 표시합니다.

#### (다) 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 '금융수익' 또는 '금융원가'로 표시합니다.

## ② 지분상품

연결실체는 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 연결실체가 배당을 받을 권리가 확정된 때 '금융수익'으로 당기손익으로 인식합니다.

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

## (3) 손상

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

## (4) 인식과 제거

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

연결실체가 금융자산을 양도한 경우라도 채무자의 채무불이행시의 소구권 등으로 양도한 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 연결실체가 보유하는 경우에는 이를 제거하지 않고 그 양도자산 전체를 계속하여 인식하되, 수취한 대가를 금융부채로 인식합니다. 해당 금융부채는 연결채무상태표에 '차입금'으로 분류하고 있습니다.

## (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 연결채무상태표에 순액으로 표시합니다. 법적으로 집행가능한 상계권리는 미래사건에 좌우되지 않으며, 정상적인 사업과정의 경우와 채무불이행의 경우 및 지급불능이나 파산의 경우에도 집행가능한 것을 의미합니다.

## 2.7 파생상품

파생상품은 파생상품 계약 체결 시점에 공정가치로 최초 인식되며 이후 공정가치로 재측정됩니다. 위험회피회계의 적용 요건을 충족하지 않는 파생상품의 공정가치변동은 거래의 성격에 따라 '금융수익(원가)'로 연결포괄손익계산서에 인식됩니다.

## 2.8 매출채권

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

## 2.9 재고자산

재고자산의 단위원가는 가중평균법(미착자재는 개별법)으로 결정하고 있으며, 취득원가는 매입원가, 전환원가 및 재고자산을 이용가능한 상태로 준비하는데 필요한 기타 원가를 포함하고 있습니다. 제품이나 재공품의 원가에 포함되는 고정제조간접원가는 생산설비의 정상조업도에 기초하여 배부하고 있습니다.

재고자산의 판매에 따른 수익을 인식하는 기간에 재고자산의 장부금액을 매출원가로인식하고 있습니다. 재고자산은 취득원가와 순실현가능가치 중 낮은 금액으로 측정하고 있습니다. 재고자산을 순실현가능가치로 감액한 평가손실과 모든 감모손실은 감액이나 감모가 발생한 기간에 비용으로 인식하고 있으며, 재고자산의 순실현가능가치의 상승으로 인한 재고자산평가손실의 환입은 환입이 발생한 기간의 비용으로 인식된 재고자산의 매출원가에서 차감하고 있습니다.

## 2.10 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.

과 목	추정 내용연수
건 물	15년 ~ 55년
구 축 물	10년 ~ 30년
기 계 장 치	5년 ~ 17년
기타의 유형자산	3년 ~ 10년, 비한정

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

## 2.11 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 동안 자본화 가능한 차입원가에서 차감됩니다. 기타 차입원가는 발생기간에 비용으로 인식됩니다.

## 2.12 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.

### 2.13 무형자산

영업권은 주식 2.3(1)에서 설명한 방식으로 측정되며, 원가에서 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시되고 있습니다.

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

내부적으로 창출한 무형자산인 소프트웨어 개발비는 기술적 실현가능성, 미래경제적효익 등을 포함한 자산 인식요건이 충족된 시점 이후에 발생한 지출금액의 합계입니다. 계약적 고객관계는 사업결합으로 취득한 무형자산으로 취득일의 공정가치로 인식하고 있습니다. 회원권은 이용 가능 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 내용연수가 한정되지 않아 상각되지 않습니다. 한정된 내용연수를 가지는 다음의 무형자산은 추정내용연수동안 정액법으로 상각됩니다.

과 목	추정 내용연수
산업재산권	5년 ~ 10년
사업권	10년
판권	관련수익의 실현기간
기타의 무형자산	5년

내용연수가 유한한 무형자산의 상각기간과 상각방법은 매 보고기간말에 재검토하고 내용연수가 비한정인 무형자산에 대해서는 그 자산의 내용연수가 비한정이라는 평가가 계속하여 정당할지를 매 보고기간에 재검토하며, 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 처리하고 있습니다.

### 2.14 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 30년~55년동안 정액법으로 상각됩니다.

투자부동산의 감가상각방법, 잔존가치 및 내용연수는 매 보고기간말에 재검토하고 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

### 2.15 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 보고기간말에 환입가능성이 검토됩니다.

## 2.16 매입채무와 기타채무

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

## 2.17 금융부채

### (1) 분류 및 측정

연결실체의 당기손익-공정가치 측정 금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기 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 비파생금융부채는 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류되고 있으며, 연결채무상태표상 '매입채무와 기타채무', '차입금' 등으로 표시됩니다.

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

### (2) 제거

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

## 2.18 충당부채

과거사건의 결과로 현재의 법적의무나 의제의무가 존재하고, 그 의무를 이행하기 위한 자원의 유출가능성이 높으며, 당해 금액의 신뢰성 있는 추정이 가능한 경우 품질보증충당부채, 복구충당부채 및 소송충당부채 등을 인식하고 있습니다. 충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 측정됩니다.

## 2.19 당기법인세 및 이연법인세

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 연결실체가 세무신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있으며, 세무당국이 불확실한 법인세 처리를 수용할 가능성이 높은지 고려합니다. 연결실체는 법인세 측정 시 가장 가능성이 높은 금액 또는 기댓값 중 불확실성의 해소를 더 잘 예측할 것으로 예상되는 방법을 사용하여 불확실성의 영향을 반영합니다.

이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 발생하는 일시적차이에 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 일시적차이가 사용될 수 있는 미래 과세소득의 발생가능성이 높은 경우에 인식됩니다.

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

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

## 2.20 종업원급여

### (1) 퇴직급여

연결실체의 퇴직연금제도는 확정기여제도와 확정급여제도로 구분됩니다.

확정기여제도는 연결실체가 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 연결재무상태표에 계상된 부채는 보고 기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정되며, 확정급여채무의 현재가치는 그 지급시점과 만기가 유사한 우량연결회사채의 이자율로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정됩니다. 한편, 순확정급여부채와 관련한 재측정요소는 기타포괄손익으로 인식됩니다.

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

## (2) 주식기준보상

종업원에게 부여한 주식결제형 주식기준보상은 부여일에 지분상품의 공정가치로 측정되며, 가득기간에 걸쳐 종업원 급여비용으로 인식됩니다. 가득될 것으로 예상되는 지분상품의 수량은 매 보고기간말에 비시장성과조건을 고려하여 재측정되며, 당초 추정치로부터의 변동액은 당기손익과 자본으로 인식됩니다.

주식선택권의 행사시점에 신주를 발행할 때 직접적으로 관련되는 거래비용을 제외한 순유입액은 자본금(명목가액)과 주식발행초과금으로 인식됩니다.

연결실체 내 기업 간 주식기준보상거래에서 연결실체가 재화나 용역을 제공받는 경우, (1)부여된 권리의 속성, (2)재화나 용역을 제공받는 기업의 권리와 의무를 평가하여 주식결제형이나 현금결제형 주식기준보상거래 중 하나로서 제공받는 재화나 용역을 측정합니다. 재화나 용역을 제공받는 기업이 인식하는 금액은 주식기준보상거래를 결제하는 연결실체나 연결실체 내 다른 기업이 인식하는 금액과 다를 수도 있습니다.

또한, 재화나 용역을 제공받는 기업은 부여된 권리가 기업 자신의 지분상품이거나, 기업이 주식기준보상거래를 결제할 의무가 없을 경우, 제공받는 재화나 용역을 주식결제형 주식기준보상거래로 측정합니다.

## (3) 장기종업원 급여

연결실체는 장기 근속 임직원에게 장기종업원급여를 제공하고 있습니다. 이 급여를 받을 수 있는 권리는 주로 10년 이상의 장기간 근무한 임직원에게만 주어집니다. 기타장기종업원급여는 확정급여제도와 동일한 방법으로 측정되며, 근무원가, 기타장기종업원급여부채의 순이자 및 재측정요소는 당기손익으로 인식됩니다. 또한, 이러한 부채는 매년 독립적이고 적격 보험계리사에 의해 평가됩니다.

## 2.21 수익인식

### (1) 고객과의 계약에서 생기는 수익

재화의 판매, 용역의 제공이나 자산의 사용에 대하여 받았거나 받을 대가의 공정가치로 측정하고 매출에누리와 할인 및 환입은 수익금액에서 차감하고 있습니다. 재화의 소유에 따른 유의적인 위험과 보상이 구매자에게 이전되고, 판매된 재화의 소유권과 결부된 통상적 수준의 지속적인 관리상 관여와 효과적인 통제를 하지 않으며, 거래와 관련한 경제적효익의 유입가능성이 높고, 수익금액과 거래와 관련하여 발생했거나 발생할 원가 및 반품가능성을 신뢰성

있게 측정할 수 있을 때 수익을 인식하고 있습니다.

① 변동대가

연결실체가 고객에게서 받은 대가 중 고객에게 지급하는 할인, 장려금, 위약금 등에 대해서 기업이 받을 권리를 갖게 될 대가를 더 잘 예측할 것으로 예상하는 방법을 사용하여 추정하였습니다.

② 고객에게 지급할 대가

연결실체가 고객에게 지급할 대가 중 고객이 연결실체에 이전하는 구별되는 재화나 용역의 대가로 지급하는 유무에 따라 수익에서 차감하거나 비용으로 처리합니다.

## 2.22 리스

### (1) 리스제공자

연결실체가 리스제공자인 경우 운용리스에서 생기는 리스수익은 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 인식합니다. 운용리스 체결 과정에서 부담하는 리스개설직접원가를 기초자산의 장부금액에 더하고 리스료 수익과 같은 기준으로 리스기간에 걸쳐 비용으로 인식합니다. 각 리스된 자산은 연결재무상태표에서 그 특성에 기초하여 표시하였습니다.

### (2) 리스이용자

연결실체는 다양한 사무실, 창고, 소매매장, 장비, 자동차를 리스하고 있습니다. 리스계약은 일반적으로 고정기간으로 체결되지만 연장선택권이 있을 수 있습니다.

계약에는 리스요소와 비리스요소가 모두 포함될 수 있습니다. 연결실체는 상대적 개별 가격에 기초하여 계약 대가를 리스요소와 비리스요소에 배분하였습니다. 그러나 연결실체가 리스이용자인 일부 리스의 경우 리스요소와 비리스요소를 분리하지 않고 하나의 리스요소로 회계처리하는 실무적 간편법을 적용하였습니다.

리스조건은 개별적으로 협상되며 다양한 계약조건을 포함합니다.

연결실체는 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. 연결실체는 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 변동 리스료
- 잔존가치보중에 따라 연결실체(리스이용자)가 지급할 것으로 예상되는 금액
- 연결실체(리스이용자)가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의



## 행사가격

·리스기간이 연결실체(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.

연결실체는 증분차입이자율을 다음과 같이 산정합니다.

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

연결실체는 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. 연결실체가 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 매수선택권 없이 리스기간이 12개월 이하인 리스이며, 소액리스자산은 사무기기 및 소액의 사무실 가구로 구성되어 있습니다.

### (3) 변동리스료

지게차, 팔레트 등 사용량에 따라 연동되는 변동리스료 조건을 포함합니다. 변동리스료를 지급하는 계약조건은 사용 횟수의 변동이 빈번함 등에 따라 다양한 이유로 사용됩니다. 사용량에 따라 연동하는 변동리스료는 변동리스료를 유발하는 조건이 생기는 기간에 당기손익으로 인식합니다.

일부 부동산 리스는 매장에서 생기는 매출에 연동되는 변동리스료 조건을 포함합니다. 임차기간이 1년 이내 단기간임에 따라 고정원가 최소화를 포함하여 다양한 이유로 변동리스료

조건을 사용하고 있습니다. 매출에 연동하는 변동리스크는 변동리스크를 유발하는 조건이 생기는 기간에 당기손익으로 인식합니다.

#### (4) 연장선택권 및 종료선택권

연결실체 전체에 걸쳐 다수의 부동산 및 시설장치 리스계약에 연장선택권 및 종료선택권을 포함하고 있습니다. 이러한 조건들은 계약 관리 측면에서 운영상의 유연성을 극대화하기 위해 사용됩니다.

## 2.23 영업부문

연결실체는 부문에 배분될 자원에 대한 의사결정을 하고 부문의 성과를 평가하기 위하여 최고 영업의사결정자가 주기적으로 검토하는 내부보고 자료에 기초하여 부문을구분하고 있습니다. 주석 5에서 설명한 바와 같이 단일의 제과부문이 있으며, 동 부문은 연결실체의 전략적 영업단위입니다. 전략적 영업단위는 서로 다른 생산품과 용역을 제공하며 각 영업단위별로 요구되는 기술과 마케팅전략이 다르므로 분리되어 운영되고 있습니다.

최고경영자에게 보고되는 부문정보는 부문에 직접 귀속되는 항목과 합리적으로 배분할 수 있는 항목을 포함합니다.

## 2.24 연결재무제표 승인

연결실체의 연결재무제표는 2021년 2월 3일자로 이사회에서 승인되었으며, 정기주주총회에서 수정승인 될 수 있습니다.

## 3. 중요한 회계추정 및 가정

연결재무제표 작성에는 미래에 대한 가정 및 추정이 요구되며 경영진은 연결실체의 회계정책을 적용하기 위해 판단이 요구됩니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에 비추어 합리적으로 예측가능한 미래의 사건을 고려하여 이루어집니다. 회계 추정의 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.

### (1) 영업권의 손상차손

영업권의 손상 여부를 검토하기 위한 현금창출단위의 회수가능액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정됩니다.

### (2) 법인세

연결실체의 과세소득에 대한 법인세는 다양한 국가의 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다.

연결실체는 특정 기간동안 과세소득의 일정 금액을 투자, 임금 증가 등에 사용하지 않았을 때 세법에서 정하는 방법에 따라 산정된 법인세를 추가로 부담합니다. 따라서, 해당 기간의 당기법인세와 이연법인세를 측정할 때 이에 따른 세효과를 반영하여야 하고, 이로 인해 연결실체가 부담할 법인세는 각 연도의 투자, 임금 증가 등의 수준에 따라 달라지므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다.

### (3) 금융자산의 손상

금융자산의 손실충당금은 부도위험 및 기대손실을 등에 대한 가정에 기초하여 측정됩니다. 연결실체는 이러한 가정의 설정 및 손상모델에 사용되는 투입변수의 선정에 있어서 연결실체의 과거 경험, 현재 시장 상황, 재무보고일 기준의 미래전망정보 등을 고려하여 판단합니다.

#### (4) 순확정급여부채

순확정급여부채의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다.

#### (5) 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.

선택권이 실제로 행사되거나(행사되지 않거나) 연결실체가 선택권을 행사할(행사하지 않을) 의무를 부담하게 되는 경우에 리스기간을 다시 평가합니다. 리스이용자가 통제할 수 있는 범위에 있고 리스기간을 산정할 때에 영향을 미치는 유의적인 사건이 일어나거나 상황에 유의적인 변화가 있을 때에만 연결실체는 연장선택권을 행사할 것(또는 행사하지 않을 것)이 상당히 확실한지의 판단을 변경합니다.

#### (6) 주식기준보상

연결실체는 주식기준보상거래의 보상원가를 주식선택권 부여일의 공정가치를 기준으로 측정하고 있으며 공정가치는 주식선택권 부여조건을 고려하여 적절한 평가모델을 적용하여 추정합니다. 또한 주식선택권의 변동성, 무위험이자율 등을 포함한 평가모델에 가장 적절한 가격결정요소를 결정하여야 하며 이러한 요소에 대한 가정을 수립합니다. 적용된 가정 및 평가 모델은 주석 22에 기술하였습니다.

#### (7) COVID-19

2020년도 중 COVID-19의 확산은 국내외 경제에 중대한 영향을 미치고 있습니다. 이는 생산성 저하와 매출의 감소나 지연, 기존 채권의 회수 등에 부정적인 영향을 미칠 수 있으며 이로 인해 연결실체의 재무상태와 재무성과에도 부정적인 영향이 발생할 수 있습니다.

연결재무제표 작성시 사용된 중요한 회계추정 및 가정은 COVID-19에 따른 불확실성의 변동에 따라 조정될 수 있으며, COVID-19로 인하여 연결실체의 사업, 재무상태 및 경영성과 등에 미칠 궁극적인 영향은 현재 예측할 수 없습니다.

#### 4. 비지배지분

비지배지분이 보고기업에 중요한 종속기업 현황 및 비지배지분의 몫은 다음과 같습니다.

##### (1) 비지배지분이 보고기업에 중요한 종속기업 현황

회사명	비지배지분의 소유지분을		소재지
	제 4(당) 기	제 3(전) 기	
PAN Orion Corp. Limited	4.85%	4.85%	홍콩

##### (2) 누적 비지배지분과 비지배지분에 지급한 배당금

###### ① 제 4(당) 기

(단위: 천원)			
회사명	비지배지분에 배분된 당기순손익	누적 비지배지분	비지배지분에 지급한 배당금
PAN Orion Corp. Limited	6,975,917	67,552,557	-

###### ② 제 3(전) 기

(단위: 천원)			
회사명	비지배지분에 배분된 당기순손익	누적 비지배지분	비지배지분에 지급한 배당금
PAN Orion Corp. Limited	4,888,581	44,904,752	-

##### (3) 비지배지분이 보고기업에 중요한 종속기업의 요약 재무정보

① 재무상태 및 경영성과

<당기>

(단위: 천원)								
회사명	유동자산	비유동자산	유동부채	비유동부채	자본	매출액	당기순손익	총포괄손익
PAN Orion Corp. Limited	40,218,785	296,064,080	623,282	-	335,659,583	-	(228,025)	(1,580,145)
Orion Food Co., Ltd.	311,640,464	377,176,968	186,819,444	24,194,690	477,803,298	1,095,334,552	108,419,831	108,419,831
Orion Food(Shanghai) Co., Ltd.	132,149,201	182,648,077	22,469,565	14,465,077	277,862,636	171,834,557	15,752,970	15,752,970
Orion Food Guangzhou Co., Ltd.	26,043,286	182,888,588	21,411,802	13,870,480	173,649,592	125,104,540	15,126,148	15,126,148
Orion Food (Shen Yang) Co., Ltd.	17,139,061	152,096,924	45,239,611	8,061,143	115,935,231	78,742,570	8,172,140	8,172,140

<전기>

(단위: 천원)								
회사명	유동자산	비유동자산	유동부채	비유동부채	자본	매출액	당기순손익	총포괄손익
PAN Orion Corp. Limited	37,701,441	292,720,220	80,384	-	330,341,277	175,800,514	158,123,889	159,143,982
Orion Food Co., Ltd.	212,333,666	386,538,908	209,000,822	24,247,926	365,623,826	974,426,205	61,153,054	61,153,054
Orion Food(Shanghai) Co., Ltd.	121,697,212	171,800,887	21,749,420	11,679,392	260,069,287	157,297,038	18,288,234	18,288,234
Orion Food Guangzhou Co., Ltd.	24,984,226	188,896,573	44,707,370	11,840,244	157,333,185	106,943,244	11,926,977	11,926,977
Orion Food (Shen Yang) Co., Ltd.	14,669,248	154,671,220	55,280,592	7,274,491	106,785,385	66,098,603	5,195,559	5,195,559

당사는 PAN Orion Corp. Limited의 지분 95.15%를 보유하고 있습니다. PAN Orion Corp. Limited은 Orion Food Co., Ltd. 등 8개 회사의 지분 100%를 보유하고 있습니다. 상기 중요한 종속기업 이외에 Orion(Bei Tun) Agro Processing Co.,Ltd. 등 4개 회사는 비지배지분이 중요하지 않아 표시하지 않았습니다.

② 현금흐름

<당기>

(단위: 천원)					
회사명	영업활동으로 인한 현금흐름	투자활동으로 인한 현금흐름	재무활동으로 인한 현금흐름	환율변동으로 인한 현금의 증감 등	현금및현금성자산의 순증감
PAN Orion Corp. Limited	505,073	(1,319,429)	-	108,935	(705,421)
Orion Food Co., Ltd.	141,468,586	(9,324,762)	(3,505,840)	(2,594,237)	126,043,747
Orion Food(Shanghai) Co., Ltd.	31,792,721	12,655,499	-	(994,409)	43,453,811
Orion Food Guangzhou Co., Ltd.	29,832,469	(5,503,853)	(23,752,320)	(10,355)	565,941
Orion Food (Shen Yang) Co., Ltd.	20,307,050	(5,920,544)	(14,012,160)	(3,139)	371,207

<전기>

(단위: 천원)					
회사명	영업활동으로 인한 현금흐름	투자활동으로 인한 현금흐름	재무활동으로 인한 현금흐름	환율변동으로 인한 현금의 증감 등	현금및현금성자산의 순증감
PAN Orion Corp. Limited	157,752,289	(20,477,644)	(105,789,396)	(430,353)	31,054,896
Orion Food Co., Ltd.	90,121,313	65,426,553	(179,056,693)	1,682,963	(21,825,864)
Orion Food(Shanghai) Co., Ltd.	32,632,801	(31,820,582)	-	33,600	845,819
Orion Food Guangzhou Co., Ltd.	25,562,263	(1,906,428)	(23,938,360)	16,755	(265,770)
Orion Food (Shen Yang) Co., Ltd.	23,258,637	(9,851,802)	(13,823,560)	27,696	(389,029)

상기의 요약재무정보는 각 회사의 별도재무제표 기준으로 작성되었습니다.

## 5. 영업부문

연결실체는 전략적인 영업단위로 단일의 제과부문(과자 및 스낵의 제조 및 판매)을 가지고 있습니다. 최고영업의사결정자는 영업단위에 대한 내부 보고자료를 최소한 분기단위로 검토하고 있습니다.

(1) 당기와 전기 중 연결실체의 보고부문별 매출액 등은 다음과 같습니다.

### ① 제 4(당) 기

(단위: 천원)			
구 분	제과부문	연결조정 등	연결합계
총매출액	2,661,497,701	(431,677,767)	2,229,819,934
부문간 매출액	(431,677,767)	431,677,767	-
외부매출액	2,229,819,934	-	2,229,819,934
감가상각비 등(*)	139,076,407	(112,421)	138,963,986
영업이익	375,974,713	147,300	376,122,013

(\*) 감가상각비 등에는 유무형자산, 투자부동산, 사용권자산의 감가상각비가 포함되어 있습니다.

### ② 제 3(전) 기

(단위: 천원)			
구 분	제과부문	연결조정 등	연결합계
총매출액	2,411,824,526	(388,528,469)	2,023,296,057
부문간 매출액	(388,528,469)	388,528,469	-
외부매출액	2,023,296,057	-	2,023,296,057
감가상각비 등(*)	131,618,007	574,245	132,192,252
영업이익	326,111,998	1,476,747	327,588,745

(\*) 감가상각비 등에는 유무형자산, 투자부동산, 사용권자산의 감가상각비가 포함되어 있습니다.



(2) 당기말과 전기말 현재 연결실체의 보고부문별 자산 및 부채는 다음과 같습니다.

① 제 4(당) 기

(단위: 천원)			
구 분	제과부문	연결조정 등	연결합계
총자산	3,408,247,875	(742,841,441)	2,665,406,434
총부채	799,252,152	(31,353,984)	767,898,168
공동기업투자	31,656,116	(577,668)	31,078,448
비유동자산 증가액	608,820	715,628	1,324,448

상기 비유동자산은 금융자산, 영업권 및 이연법인세자산을 제외한 금액입니다.

② 제 3(전) 기

(단위: 천원)			
구 분	제과부문	연결조정 등	연결합계
총자산	3,212,548,210	(760,240,946)	2,452,307,264
총부채	887,347,086	(102,583,101)	784,763,985
관계기업 및 공동기업투자	33,452,480	(1,165,684)	32,286,796
비유동자산 증가액	(727,223)	659,739	(67,484)

상기 비유동자산은 금융자산, 영업권 및 이연법인세자산을 제외한 금액입니다.

(3) 연결실체의 지역에 대한 정보

연결실체는 지배기업의 소재지와 기타 국가별로 연결실체의 수익과 비금융자산을 분석하고 있습니다. 다음 정보를 표시함에 있어서 부문수익은 수익이 창출되는 지역별 위치에, 부문자산은 자산의 지역별 위치에 근거하였습니다.

① 당기와 전기 중 연결실체의 지역별 매출액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 4(당) 기	제 3(전) 기
국 내	752,456,983	717,473,018
중 국	1,097,626,118	976,348,901
기 타	379,736,833	329,474,138
합 계	2,229,819,934	2,023,296,057

② 당기말과 전기말 현재 연결실체의 지역별 비유동자산은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 4(당) 기	제 3(전) 기
국 내	701,701,855	713,281,866
중 국	857,459,802	871,234,922
기 타	236,830,612	210,151,034
합 계	1,795,992,269	1,794,667,822

(4) 기업 전체 수준 공시

① 당기와 전기 중 연결실체 수익의 상세내역은 주석 28을 참고하시기 바랍니다.

② 주요 고객에 대한 정보

당기 중 연결기업 매출액의 10% 이상을 차지하는 주요 외부고객은 없습니다.

## 6. 유형자산

(1) 당기 중 유형자산의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)							
구분	토지	건물	구축물	기계장치	기타의 유형자산	건설중인자산	합계
<b>취득원가:</b>							
기초금액	202,740,301	730,736,407	19,504,785	1,467,211,276	138,059,683	52,803,841	2,611,056,293
취득금액	-	914,345	277,085	14,136,152	6,828,203	134,111,442	156,267,227
처분금액	(1,443,029)	(2,007,306)	(1,244,979)	(54,781,128)	(9,809,596)	(456,626)	(69,742,664)
본계정대체	-	35,070,612	45,996	73,793,574	13,135,246	(122,045,428)	-
기타증감액	(406,384)	(4,629,297)	(815,051)	(17,596,360)	1,018,037	444,773	(21,984,282)
기말금액	200,890,888	760,084,761	17,767,836	1,482,763,514	149,231,573	64,858,002	2,675,596,574
<b>감가상각누계액 및 손상차손누계액:</b>							
기초금액	-	(143,871,208)	(13,461,643)	(711,061,639)	(87,152,839)	-	(955,547,329)
감가상각비	-	(18,066,857)	(915,820)	(94,439,453)	(11,752,494)	-	(125,174,624)
처분금액	-	1,127,638	1,242,909	50,658,819	9,237,195	-	62,266,561
기타증감액	-	753,772	327,828	4,922,766	(599,408)	-	5,404,958
기말금액	-	(160,056,655)	(12,806,726)	(749,919,507)	(90,267,546)	-	(1,013,050,434)
<b>장부금액:</b>							
기초금액	202,740,301	586,865,199	6,043,142	756,149,637	50,906,844	52,803,841	1,655,508,964
기말금액	200,890,888	600,028,106	4,961,110	732,844,007	58,964,027	64,858,002	1,662,546,140

기타 증감액에는 당기 중 해외소재 종속기업의 외화환산으로 인한 변동 등이 포함되어 있습니다.

(2) 전기 중 유형자산의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)							
구분	토지	건물	구축물	기계장치	기타의 유형자산	건설중인자산	합계
<b>취득원가:</b>							
기초금액	203,372,133	705,267,854	18,862,371	1,412,270,207	142,148,770	25,765,820	2,507,687,155
취득금액	786,641	1,426,698	65,098	19,802,805	5,717,689	96,467,605	124,266,536
처분금액	(1,593,499)	(1,366,754)	(12,573)	(19,872,014)	(18,016,876)	-	(40,861,716)
기타증감액	175,026	25,408,609	589,889	55,010,278	8,210,100	(69,429,584)	19,964,318
기말금액	202,740,301	730,736,407	19,504,785	1,467,211,276	138,059,683	52,803,841	2,611,056,293
<b>감가상각누계액 및 손상차손누계액:</b>							
기초금액	-	(125,859,688)	(12,355,410)	(631,974,706)	(91,517,575)	-	(861,707,379)
감가상각비	-	(16,720,961)	(947,941)	(90,209,068)	(11,345,097)	-	(119,223,067)
손상차손(*)	-	(949,492)	-	(496,875)	(1,598)	-	(1,447,965)
처분금액(*)	-	495,071	12,572	19,122,321	16,648,196	-	36,278,160
기타증감액	-	(836,138)	(170,864)	(7,503,311)	(936,765)	-	(9,447,078)
기말금액	-	(143,871,208)	(13,461,643)	(711,061,639)	(87,152,839)	-	(955,547,329)
<b>장부금액:</b>							
기초금액	203,372,133	579,408,166	6,506,961	780,295,501	50,631,195	25,765,820	1,645,979,776
기말금액	202,740,301	586,865,199	6,043,142	756,149,637	50,906,844	52,803,841	1,655,508,964

(\*) 전기 중 연결실체는 화재로 인하여 유형자산 처분손실 및 손상차손 16,695백만원이 인식되었습니다.

기타 증감액에는 전기 중 해외소재 종속기업의 외화환산으로 인한 변동 등이 포함되어 있습니다.

(3) 연결실체는 적격자산의 취득과 관련된 차입원가를 당해 자산 취득원가의 일부로 자본화하고 있으며, 당기 중 자본화한 금액은 110,460천원(전기: 82,275천원)으로 건설중인자산으로 계상하였습니다. 당기에 자본화가능차입원가를 산정하기 위하여 사용된 자본화이자율은 2.40%입니다. (전기: 2.42%)

(4) 당기말과 전기말 현재 연결실체는 건물 및 기계장치 등과 관련하여 매입약정 등을 체결하고 있으며, 이와 관련하여 향후 추가적으로 지출될 것으로 예상되는 금액은 50,723백만원(전기말: 36,102백만원)입니다.

(5) 보고기간 종료일 현재 연결실체의 재고자산 및 유형자산 등은 화재 등으로 인한 손실에 대비하여 화재보험 등에 가입되어 있습니다. 연결실체는 상기 이외에 현금도난보험, 가스사고배상보험, 생산물책임보험 및 임원배상책임보험에 가입하고 있으며, 연결실체 소유 차량운반구에 대한 자동차 종합보험에 가입하고 있습니다.

## 7. 무형자산

(1) 당기 중 무형자산의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구 분	회원권	산업재산권	기타의 무형자산	합계
<b>취득원가:</b>				
기초금액	16,319,731	21,666,829	21,173,389	59,159,949
취득금액	1,916,614	560,015	3,070,953	5,547,582
처분금액	(992,008)	-	(2,307)	(994,315)
기타증감액	7,702	5,745	(60,843)	(47,396)
기말금액	17,252,039	22,232,589	24,181,192	63,665,820
<b>상각누계액 및 손상차손누계액:</b>				
기초금액	(3,001,792)	(15,058,259)	(9,287,211)	(27,347,262)
무형자산상각비	-	(1,447,359)	(2,809,850)	(4,257,209)
손상차손	(440,718)	-	-	(440,718)
손상차손환입	874,917	-	-	874,917
처분금액	533	-	-	533
기타증감액	4,630	(4,420)	35,272	35,482
기말금액	(2,562,430)	(16,510,038)	(12,061,789)	(31,134,257)
<b>장부금액:</b>				
기초금액	13,317,939	6,608,570	11,886,178	31,812,687
기말금액	14,689,609	5,722,551	12,119,403	32,531,563

기타 증감액에는 당기 중 해외소재 종속기업의 외화환산으로 인한 변동 등이 포함되어 있습니다.

(2) 전기 중 무형자산의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구 분	회원권	산업재산권	기타의 무형자산	합계
<b>취득원가:</b>				
기초금액	16,277,391	20,812,719	15,735,162	52,825,272
취득금액	74,716	838,283	4,784,332	5,697,331
처분금액	(50,446)	-	(156,145)	(206,591)
기타증감액	18,070	15,827	810,040	843,937
기말금액	16,319,731	21,666,829	21,173,389	59,159,949
<b>상각누계액 및 손상차손누계액:</b>				
기초금액	(3,001,792)	(13,704,942)	(7,148,642)	(23,855,376)
무형자산상각비	-	(1,341,580)	(2,104,703)	(3,446,283)
손상차손(*)	-	-	(77,899)	(77,899)
처분금액	-	-	156,145	156,145
기타증감액	-	(11,737)	(112,112)	(123,849)
기말금액	(3,001,792)	(15,058,259)	(9,287,211)	(27,347,262)
<b>장부금액:</b>				
기초금액	13,275,599	7,107,777	8,586,520	28,969,896
기말금액	13,317,939	6,608,570	11,886,178	31,812,687

(\*) 전기 중 연결실체는 화재로 인하여 손상차손 78백만원을 인식하였습니다.

기타 증감액에는 전기 중 해외소재 종속기업의 외화환산으로 인한 변동 등이 포함되어 있습니다.

(3) 당기말과 전기말 현재 연결실체는 기타무형자산과 관련하여 매입약정 등을 체결하고 있으며, 이와 관련하여 향후 추가적으로 지출될 것으로 예상되는 금액은 1,726백만원(전기말: 479백만원)입니다.

## 8. 영업권

(1) 당기말과 전기말 현재 영업권의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 4(당) 기	제 3(전) 기
기초금액	22,887,400	22,697,670
외화환산으로 인한 변동	77,674	189,730
기말금액	22,965,074	22,887,400

(2) 영업권 손상검사

(단위: 천원)				
현금창출단위(집단)	제 4(당) 기	제 3(전) 기	취득자	내 용
(주)오리온	12,335,100	12,335,100	(주)오리온	오리온스낵인터내셔널(주) 합병시 승계
LangFang Green Eco Packaging Co., Ltd.(*)	10,629,974	10,552,300	Orion Food Co., Ltd.	량방애보포장유한공사 사업결합
합 계	22,965,074	22,887,400		

(\*) 스틸라웨이 리미티드(량방애보포장유한공사 포함) 사업결합시 발생한 영업권으로 전기 이전 스틸라웨이 리미티드가 청산되어 현금창출단위를 량방애보포장유한공사로 재배분하였습니다.

연결실체는 매년 영업권에 대한 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상평가 수행결과, 현금창출단위(집단)의 장부가액이 회수가능가액을 초과하지는 않을 것으로 판단하고있습니다.

현금창출단위(집단)의 회수가능가액은 사용가치 계산에 근거하여 결정되었습니다. 사용가치의 계산은 경영진이 승인한 향후 5년치의 재무예산에 근거하여 세전현금흐름추정치를 사용하였습니다. 동 기간에 대하여 사용된 매출액성장률과 이를 초과하는 기간에 대한 영구성장률은 현금창출단위(집단)가 속한 산업의 장기평균성장률을 초과하지 않습니다. 영구현금흐름의 산출에는 일정 성장률 가정이 사용되었습니다. 보고기간종료일 유의적인 영업권이 배부된 현금창출단위(집단)에 대한 사용가치 계산에 사용된 주요 가정치는 다음과 같습니다.

구 분	매출액이익률(*1)	매출액성장률(*2)	영구성장률(*3)	세전할인율(*4)
<당 기>				
(주)오리온	46.34%	1.67%	1.00%	9.44%
LangFang Green Eco Packaging Co., Ltd.(*5)	17.14%	5.45%	1.50%	10.68%
<전 기>				
(주)오리온	46.22%	2.57%	1.00%	9.78%
량방애보포장유한공사(*5)	15.34%	5.99%	1.50%	11.72%

(\*1) 향후 5년간 매출총이익률의 평균입니다.

(\*2) 향후 5년간 매출액성장률의 평균입니다.

(\*3) 5년 이후 예상되는 성장률입니다.

(\*4) 예상현금흐름에 적용된 세전할인율입니다.

(\*5) 량방애보포장유한공사는 당기 중 LangFang Green Eco Packaging Co., Ltd.로 사명을 변경하였습니다.



## 9. 투자부동산

(1) 당기 중 투자부동산의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
구분	토지	건물	합계
<b>취득원가:</b>			
기초금액	-	6,621,892	6,621,892
기타증감액	-	51,434	51,434
기말금액	-	6,673,326	6,673,326
<b>감가상각누계액 및 손상차손누계액:</b>			
기초금액	-	(350,673)	(350,673)
감가상각비	-	(136,647)	(136,647)
기타증감액	-	3,224	3,224
기말금액	-	(484,096)	(484,096)
<b>장부금액:</b>			
기초금액	-	6,271,219	6,271,219
기말금액	-	6,189,230	6,189,230

기타 증감액에는 당기 중 해외소재 종속기업의 외화환산으로 인한 변동 등이 포함되어 있습니다.

(2) 전기 중 투자부동산의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
구분	토지	건물	합계
<b>취득원가:</b>			
기초금액	-	6,505,454	6,505,454
기타증감액	-	116,438	116,438
기말금액	-	6,621,892	6,621,892
<b>감가상각누계액 및 손상차손누계액:</b>			
기초금액	-	(214,672)	(214,672)
감가상각비	-	(134,808)	(134,808)
기타증감액	-	(1,193)	(1,193)
기말금액	-	(350,673)	(350,673)
<b>장부금액:</b>			
기초금액	-	6,290,782	6,290,782
기말금액	-	6,271,219	6,271,219

기타 증감액에는 당기 중 해외소재 종속기업의 외화환산으로 인한 변동 등이 포함되어 있습니다.

(3) 당기와 전기 중 투자부동산과 관련하여 인식한 손익은 다음과 같습니다

(단위: 천원)		
구분	제 4(당) 기	제 3(전) 기
임대수익	349,795	325,712
임대원가(*)	136,647	134,808

(\*) 임대원가에는 투자부동산에서 발생한 감가상각비가 포함되어 있습니다.

(4) 당기말 현재 투자부동산의 공정가치는 6,613백만원(전기말: 7,419백만원)입니다.

## 10. 리스

연결실체가 리스이용자인 경우의 리스에 대한 정보는 다음과 같습니다.

### (1) 연결재무상태표에 인식된 금액

리스와 관련해 연결재무상태표에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	제 4(당) 기	제 3(전) 기
<b>사용권자산</b>		
부동산	61,376,571	64,141,889
차량운반구	1,796,163	1,287,665
합계	63,172,734	65,429,554
<b>리스부채</b>		
유동	7,561,712	7,334,189
비유동	16,454,553	17,110,219
합계	24,016,265	24,444,408

### (2) 연결포괄손익계산서에 인식된 금액

리스와 관련해서 연결포괄손익계산서에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	제 4(당) 기	제 3(전) 기
사용권자산의 감가상각비		
부동산	8,634,468	8,681,086
차량운반구	761,037	707,012
합계	9,395,505	9,388,098
리스부채에 대한 이자비용(금융원가에 포함)		
	743,008	989,539
단기리스료(매출원가 및 판매비, 관리비에 포함)		
	16,903,273	11,597,279
단기리스가 아닌 소액자산 리스료(매출원가 및 판매비, 관리비에 포함)		
	491,440	443,779
리스부채 측정치에 포함되지 않는 변동리스료(매출원가 및 판매비, 관리비에 포함)		
	1,627,619	1,850,279

당기 중 리스의 총 현금유출은 27,679백만원(전기: 23,594백만원)입니다.

### (3) 당기와 전기 중 사용권자산 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

#### ① 제 4(당) 기

(단위: 천원)							
구분	기초	증가	감소	감가상각	손상차손(*)	기타증감액	기말
부동산	64,141,889	7,421,821	(227,867)	(8,634,468)	(705,051)	(619,753)	61,376,571
차량운반구	1,287,665	1,286,204	(6,795)	(761,037)	-	(9,874)	1,796,163
합 계	65,429,554	8,708,025	(234,662)	(9,395,505)	(705,051)	(629,627)	63,172,734

(\*) 연결실체는 전기에 발생한 화재로 인하여 사용권자산 손상 705백만원을 인식하였습니다

기타 증감액은 당기 중 해외소재 종속기업의 외화환산으로 인한 변동금액입니다.

② 제 3(전) 기

(단위: 천원)								
구분	기초	회계정책 변경효과	증가	감소	감가상각	손상차손(*)	기타증감액	기말
부동산(*)	-	78,926,621	2,815,459	(9,767,152)	(8,681,086)	(480,050)	1,328,097	64,141,889
차량운반구	-	1,075,297	966,447	(48,126)	(707,012)	-	1,059	1,287,665
합 계	-	80,001,918	3,781,906	(9,815,278)	(9,388,098)	(480,050)	1,329,156	65,429,554

(\*) 전기 중 연결실체는 화재로 인하여 사용권자산 손상 480백만원을 인식하였습니다.

기타 증감액은 전기 중 해외소재 종속기업의 외화환산으로 인한 변동금액입니다.

## 11. 관계기업 및 공동기업 투자

(1) 당기말과 전기말 현재 관계기업 및 공동기업투자의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
구분	회사명	소재지	제 4(당) 기		제 3(전) 기	
			지분율	장부금액	지분율	장부금액
관계기업	(주)대한물류센타(*1)	국내	-	-	35.28%	1,796,364
공동기업	Delfi-Orion Pte Ltd.	싱가포르	50.00%	660,736	50.00%	627,104
공동기업	농업회사법인 오리온농협 주식회사 (*2)	국내	49.00%	30,417,712	49.00%	29,863,328
합 계				31,078,448		32,286,796

(\*1) 연결실체는 전기에 연결실체의 최상위 지배회사인 주식회사 오리온홀딩스로부터 (주)대한물류센타 지분을 1,888백만원에 취득하였고, 당기 중 전액 처분하였습니다.

(\*2) 연결실체가 보유한 농업회사법인 오리온농협 주식회사의 지분율은 49.00%이나 합작투자계약서에 사실상 만장일치의 규정이 존재하는 등 공동기업의 분류기준을 충족하므로 공동기업으로 분류하였습니다. 합작투자계약서상 공장사용승인일(2018.01.12)로부터 5년이 되는 날인 2023년 1월 12일 발행주식총수의 1%에 해당하는 주식을 농협경제지주 주식회사가 연결실체에게 매도하고, 연결실체는 이를 매수하는 약정이 포함되어 있습니다.

연결실체가 공동지배력을 보유하고 있는 모든 공동약정들은 별도의 회사를 통하여 구조화되었으며, 공동약정에 대하여 공동지배력을 보유하는 당사자들이 약정의 순자산에 대한 권리를 보유하고 있다고 판단하여 공동기업으로 분류하고 있습니다.

연결재무제표의 작성에 사용되는 공동기업투자 재무제표의 보고기간종료일은 2020년 12월 31일입니다.

(2) 당기와 전기 중 관계기업투자 및 공동기업투자의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 제 4(당) 기

(단위: 천원)					
회사명	기초금액	처분	순손익에 대한 증감	기타 증감액	기말금액
(주)대한물류센타	1,796,364	(1,799,584)	(52,490)	55,710	-
Delfi-Orion Pte Ltd.	627,104	-	77,482	(43,850)	660,736
농업회사법인 오리온농협 주식회사	29,863,328	-	539,920	14,464	30,417,712
합 계	32,286,796	(1,799,584)	564,912	26,324	31,078,448

기타 증감액에는 당기 중 해외소재 관계기업 및 공동기업의 외화환산으로 인한 변동 등이 포함되어 있습니다.

② 제 3(전) 기

(단위: 천원)					
회사명	기초금액	취득	순손익에 대한 증감	기타 증감액	기말금액
(주)대한물류센타	-	1,887,696	(74,650)	(16,682)	1,796,364
Delfi-Orion Pte Ltd.	810,431	-	(213,541)	30,214	627,104
농업회사법인 오리온농협 주식회사	29,572,883	-	295,685	(5,240)	29,863,328
합 계	30,383,314	1,887,696	7,494	8,292	32,286,796

기타 증감액에는 전기 중 해외소재 공동기업의 외화환산으로 인한 변동 등이 포함되어 있습니다.

(3) 당기말과 전기말 현재 관계기업 및 공동기업의 요약 재무정보는 다음과 같습니다.

① 제 4(당) 기

(단위: 천원)						
회사명	자산	부채	자본	매출	당기순이익	총포괄이익
Delfi-Orion Pte Ltd.	2,009,615	688,142	1,321,473	1,881,067	154,965	154,965
농업회사법인 오리온농협 주식회사	71,206,732	10,177,090	61,029,642	36,139,632	615,198	644,125

당기 재무정보는 2020년 12월 31일의 재무상태와 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일 까지의 재무성과입니다.

② 제 3(전) 기

(단위: 천원)						
회사명	자산	부채	자본	매출	당기순이익(손실)	총포괄이익(손실)
(주)대한물류센타(*)	10,018,421	4,878,921	5,139,500	-	(211,592)	(211,592)
Delfi-Orion Pte Ltd.	2,278,951	1,024,742	1,254,209	3,137,163	(427,083)	(427,083)
농업회사법인 오리온농협 주식회사	69,553,753	9,660,944	59,892,809	31,218,622	623,290	612,812

(\*) (주)대한물류센타의 재무정보는 2019년 12월 31일의 재무상태와 취득일부터 2019년 12월 31일까지의 재무성과입니다.

전기 재무정보는 2019년 12월 31일의 재무상태와 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일  
까지의 재무성과입니다.

(4) 당기말과 전기말 현재 관계기업 및 공동기업투자의 재무정보금액을 관계기업 및 공동기  
업에 대한 지분의 장부금액으로 조정한 내역은 다음과 같습니다.

① 제 4(당) 기

(단위: 천원)				
회사명	당기말 순자산	연결실체지분율	순자산지분금액	장부금액
Delfi-Orion Pte Ltd.	1,321,473	50.00%	660,736	660,736
농업회사법인 오리온농협 주식회사	61,029,642	49.00%	29,904,525	30,417,712

② 제 3(전) 기

(단위: 천원)				
회사명	전기말 순자산	연결실체지분율	순자산지분금액	장부금액
(주)대한물류센타	5,139,500	35.28%	1,813,216	1,796,364
Delfi-Orion Pte Ltd.	1,254,209	50.00%	627,104	627,104
농업회사법인 오리온농협 주식회사	59,892,808	49.00%	29,347,476	29,863,328

## 12. 금융자산

### (1) 당기손익-공정가치 금융자산

당기와 전기 중 당기손익-공정가치 금융자산과 관련하여 당기손익으로 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 4(당) 기	제 3(전) 기
당기손익-공정가치 금융자산 관련 손익	45,602	708,916

### (2) 기타포괄손익-공정가치금융자산

당기말과 전기말 현재 기타포괄손익-공정가치금융자산의 내역은 다음과 같습니다

(단위: 천원)			
구 분	회사명	제 4(당) 기	제 3(전) 기
상장주식	Taokaenoi Food & Marketing Public Company Limited	18,257,921	19,610,041

## 13. 기타자산

당기말과 전기말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구 분	제 4(당) 기		제 3(전) 기	
	유동	비유동	유동	비유동
선급금	5,242,028	-	13,456,554	-
선급비용	4,711,506	4,261,575	3,735,694	2,115,198
기타	3,118,261	1,429,578	1,318,009	1,243,403
합 계	13,071,795	5,691,153	18,510,257	3,358,601



## 14. 재고자산

(1) 당기말과 전기말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
구 분	제 4(당) 기			제 3(전) 기		
	평가전금액	평가충당금	장부금액	평가전금액	평가충당금	장부금액
상품	32,233,989	(710,849)	31,523,140	24,380,871	-	24,380,871
제품	46,716,473	(32,954)	46,683,519	44,648,498	-	44,648,498
재공품	8,305,282	-	8,305,282	7,544,344	-	7,544,344
원재료	68,977,022	-	68,977,022	55,459,224	-	55,459,224
원서	1,953,130	-	1,953,130	2,322,362	-	2,322,362
미착자재	22,299,611	-	22,299,611	13,249,241	-	13,249,241
합 계	180,485,507	(743,803)	179,741,704	147,604,540	-	147,604,540

(2) 당기와 전기 중 비용으로 인식되어 '매출원가'에 포함된 재고자산의 원가는 898,540백만원(전기: 808,167백만원) 입니다.

## 15. 매출채권 및 기타채권

당기말과 전기말 현재 매출채권 및 기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구 분	제 4(당) 기		제 3(전) 기	
	유동	비유동	유동	비유동
매출채권	152,646,537	-	179,889,009	-
대손충당금	(1,154,857)	-	(1,216,096)	-
미수금	8,932,878	-	4,875,984	-
대손충당금	(76,807)	-	(56,817)	-
미수수익	1,985,979	-	1,679	-
보증금	1,868,879	16,467,802	1,984,140	16,409,269
대여금	3,172,240	-	40,103	-
합 계	167,374,849	16,467,802	185,518,002	16,409,269

매출채권 및 기타채권은 정상적인 영업과정에서 발생한 금융상품으로 매출채권, 미수금 등으로 구성됩니다. 연결실체는 계약상 현금흐름을 회수하는 목적으로 매출채권 및 기타채권을 보유하고 있으므로 상각후원가로 측정하고 있습니다. 연결실체의 손상 정책 및 손실충당금 계산에 대한 사항은 주석 35에서 제공됩니다.

## 16. 현금및현금성자산 및 사용이 제한된 금융자산

(1) 당기말과 전기말 현재 현금및현금성자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 4(당) 기	제 3(전) 기
보유현금	36,730	45,583
요구불예금	367,388,708	164,919,704
합 계	367,425,438	164,965,287

(2) 당기말과 전기말 현재 장기금융예치금중 2백만원은 당좌개설보증금으로, 사용이 제한되어 있습니다.

## 17. 자본금

(1) 당기말과 전기말 현재 자본금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 4(당) 기	제 3(전) 기
수권주식수	480,000,000주	480,000,000주
주당금액	500원	500원
발행주식수	39,536,132주	39,536,132주
보통주자본금	19,768,066	19,768,066

(2) 당사의 정관에 의하면 누적참가적우선주(배당률:액면금액을 기준으로 연 5% 이상으로 발행시 이사회가 정한 우선배당률)를 240,000,000주의 범위 내에서 무의결권기명식으로 발행할 수 있도록 하고 있습니다. 당기말 현재 발행된 우선주는 없습니다.

(3) 당사의 정관에 의하면 당사는 당사의 설립 및 경영과 기술혁신 등에 기여하거나 기여할 수 있는 임직원을 대상으로 주주총회의 특별결의에 의해서 발행주식 총수의 100분의 15 범위 내에서 주식매수선택권을 부여할 수 있으며, 발행주식 총수의 100분의 3 범위 내에서 이사회 결의로써 임직원에게 주식매수선택권을 부여할 수 있습니다. 당기말 현재 부여된 주식매수선택권은 주식 22와 같습니다.

(4) 당사의 정관에 의하면, 당사는 이사회 결의로 주주 외의 자에게 전환사채와 신주인수권 부사채의 액면총액을 합산한 금액이 3천억원을 초과하지 않는 범위내에서 전환사채와 신주인수권부사채를 발행할 수 있도록 하고 있으나, 당기말 현재 발행된 전환사채와 신주인수권 사채는 없습니다.

## 18. 자기주식

당기말 현재 연결실체가 보유하고 있는 자기주식은 인적분할 시 발생한 단주를 시가로 취득한 보통주식 7,343주(취득원가 604,361천원)이며, 향후 시장상황 등에 따라 처분할 예정입니다.

## 19. 기타자본

당기말과 전기말 현재 기타자본의 세부 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 4(당) 기	제 3(전) 기
자본거래로 인한 변동누계액	624,451,038	624,451,038
주식선택권의 발행	(1,053,745)	-
해외사업장외화환산차이	(32,564,239)	1,582,001
공동기업의 기타포괄손익에 대한 지분누계액	(64,996)	(74,155)
기타포괄손익-공정가치 금융자산 평가손익	(315,932)	970,645
합 계	590,452,126	626,929,529

## 20. 적립금

(1) 당기말과 전기말 현재 적립금의 세부 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	제 4(당) 기	제 3(전) 기
법정적립금	35,200,484	21,336,780
임의적립금	97,967,834	51,274,006
합 계	133,168,318	72,610,786

### (2) 법정적립금

대한민국에서 제정되어 시행 중인 상법의 규정에 따라, 회사는 자본금의 50%에 달할때까지 매 결산기마다 현금에 의한 이익배당금의 10%이상을 이익준비금으로 적립하도록 하고 있습니다. 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으나 자본전입 또는 결손보전이 가능하며, 자본준비금과 이익준비금의 총액이 자본금의 1.5배를 초과하는 경우 주주총회의 결의에 따라 그 초과한 금액 범위에서 자본준비금과 이익준비금을 감액할 수 있습니다.

## 21. 주당이익

### (1) 기본주당이익

#### ① 기본주당이익

(단위: 원)		
구분	제 4(당) 기	제 3(전) 기
지배기업 소유주지분 당기순이익	267,586,357,691	215,579,326,901
가중평균유통보통주식수	39,528,789주	39,528,741주
기본주당이익	6,769	5,454

② 가중평균유통보통주식수

(단위: 주)		
구분	제 4(당) 기	제 3(전) 기
기초발행보통주식수	39,536,132	39,533,961
자기주식	(7,343)	(7,343)
주식선택권 행사	-	2,123
가중평균유통보통주식수	39,528,789	39,528,741

(2) 희석주당이익

① 희석주당이익

(단위: 원)		
구분	제 4(당) 기	제 3(전) 기
지배기업 소유주지분 당기순이익	267,586,357,691	215,579,326,901
지배기업 소유주지분 희석당기순이익	267,586,357,691	215,579,326,901
가중평균희석유통보통주식수	39,528,789주	39,528,787주
희석주당이익	6,769	5,454

② 가중평균희석유통보통주식수

(단위: 주)		
구 분	제 4(당) 기	제 3(전) 기
가중평균유통보통주식수	39,528,789	39,528,741
주식선택권의 효과	-	46
가중평균희석유통보통주식수	39,528,789	39,528,787

주식선택권의 희석효과 계산 목적의 당사 주식의 평균시장가치는 해당 보고기간의 보통주 평균시장가격을 기초로 하였습니다.

## 22. 주식기준보상

인적분할 전 주식회사 오리온홀딩스에서 2009년 2월 27일 부여한 주식기준보상약정은 최초 4,797주이며, 인적분할 후 주식회사 오리온에 분할비율에 따라 안분되었습니다. 당기말 현재 모두 행사하여 행사가능 주식선택권은 없습니다.

연결실체의 종속기업인 Pan Orion Corp. Limited는 이사회 결의를 통하여 연결실체의 지배기업인 주식회사 오리온홀딩스의 연결실체 내 일부 기업 소속 임직원들에게 주식기준보상을 부여하였습니다. 동 주식기준보상을 부여받은 임직원으로부터 용역을 제공받은 당사를 포함한 기업들이 주식보상비용을 인식하였으며, 동 주식기준보상의 결제의무는 Pan Orion Corp. Limited에 있습니다.

(1) 당기말 현재 연결실체가 부여한 주식기준보상약정은 다음과 같습니다.

PAN Orion Corp. Limited

구 분	주식결제형	현금결제형
부여일자	2020년 10월 19일	2020년 10월 19일
최초부여수량	106,552,583주	11,340,833주
행사수량	-	-
취소수량	-	-
당기말 수량	106,552,583주	11,340,833주
당기말 현재 행사가능 수량	106,552,583주	-
행사가격	1.31HKD, (184원, 2020.12.31 매매기준율 140.35원 /HKD)	1.31HKD, (184원, 2020.12.31 매매기준율 140.35원 /HKD)
만 기	2030년 10월 19일	2030년 10월 19일
가득조건(*)	용역제공조건: 1.5개월	용역제공조건: 12.5개월

(\*) 본 주식선택권의 효력 발생일과 홍콩거래소 상장일 이후 180일이 경과되기 전에 주식선택권의 행사를 통하여 취득한 주식을 매도 또는 이와 유사한 거래가 제한되어 있습니다.

(2) 부여일 현재 PAN Orion Corp. Limited의 주식기준보상 공정가치를 측정하기 위하여 사용된 기초자료는 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구 분	주요 가정	
	주식결제형	현금결제형
부여일자	2020년 10월 19일	2020년 10월 19일
부여일 현재 공정가치	0.59 HKD, 0.64HKD, 1.39 HKD (83, 90원, 195원, 2020.12.31 매매기준율 140.35원 /HKD)	0.54 HKD (75원, 2020.12.31 매매기준율 140.35원/HKD)
결산일 현재 공정가치	0.59 HKD, 0.64HKD, 1.39 HKD (83, 90원, 195원, 2020.12.31 매매기준율 140.35원 /HKD)	0.54 HKD (75원, 2020.12.31 매매기준율 140.35원/HKD)
무위험이자율(%)	3.22	3.13
적용변동성(%)	32.8	29.7
사용된 모델	이항옵션가격모형	이항옵션가격모형

(3) 당기 중 인식한 주식기준보상은 각각 현금결제형 540백만원, 주식결제형 15,494백만원이며, 매출원가 413백만원, 관리비 14,864백만원, 비지배지분 15,440백만원, 미지급비용 540백만원을 인식하였습니다.

### 23. 매입채무 및 기타채무

당기말과 전기말 현재 매입채무 및 기타채무의 세부 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구 분	제 4(당) 기		제 3(전) 기	
	유동	비유동	유동	비유동
매입채무	102,566,480	-	88,486,402	-
미지급금	101,722,172	873,520	95,483,462	593,195
예수금	4,501,830	-	6,819,056	-
미지급비용	55,025,477	-	66,957,020	-
임대보증금	173,704	29,617	272,630	19,316
합 계	263,989,663	903,137	258,018,570	612,511

## 24. 고객과의 계약과 관련된 자산과 부채

당기말과 전기말 현재 고객과의 계약에서 생기는 수익과 관련하여 인식하고 있는 계약부채는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 4(당) 기	제 3(전) 기
계약부채(*)	37,156,365	46,889,112

(\*) 계약부채는 연결채무상태표상 기타유동부채로 계상하고 있습니다.

## 25. 차입금

(1) 당기말과 전기말 현재 차입금의 세부 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구 분	제 4(당) 기		제 3(전) 기	
	유동	비유동	유동	비유동
<b>장기차입금:</b>				
사채	-	230,000,000	120,000,000	160,000,000
사채할인발행차금	-	(325,247)	(54,085)	(223,005)
장기차입금	-	-	60,000	-
소 계	-	229,674,753	120,005,915	159,776,995
<b>단기차입금:</b>				
원화단기차입금	1,735,370	-	1,844,225	-
외화단기차입금	781,593	-	5,135,919	-
소 계	2,516,963	-	6,980,144	-
<b>합 계</b>	2,516,963	229,674,753	126,986,059	159,776,995



(2) 당기말과 전기말 현재 연결실체가 발행한 사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
회 수	만기일	연이자율(%)	제 4(당) 기	제 3(전) 기
100회	2020-04-24	-	-	70,000,000
101회	2022-03-02	2.24	60,000,000	60,000,000
102회	2022-05-29	2.37	50,000,000	50,000,000
103-1회	2020-11-06	-	-	50,000,000
103-2회	2022-11-06	2.87	50,000,000	50,000,000
104회	2023-04-23	1.80	70,000,000	-
합 계			230,000,000	280,000,000
유동성 대체			-	(120,000,000)
차감후 잔액			230,000,000	160,000,000

(3) 당기말과 전기말 현재 장기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
차입처	만기일	연이자율(%)	제 4(당) 기	제 3(전) 기
시흥환경기술개발센터	2020-01-28	-	-	60,000
유동성 대체			-	(60,000)
차감후 잔액			-	-

(4) 당기말과 전기말 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
차입처	내역	이자율	제 4(당) 기	제 3(전) 기
국민은행	유산스차입금	Libor 3M+0.3%	67,456 (USD 62,000)	1,304,184 (USD 1,126,433)
	유산스차입금	-	-	2,740,172 (EUR 2,112,000)
	매입외환	Libor 1M+1%	98,547 (USD 90,576)	350,787 (USD 302,977)
신한은행	유산스차입금	Libor 3M+ 0.3%	615,590 (EUR 460,000)	629,902 (EUR 485,500)
	유산스차입금	-	-	110,874 (USD 95,763)
현대카드	채권구매카드	1.44%	1,735,370	1,844,225
합 계			2,516,963	6,980,144

(5) 당기말과 전기말 현재 차입금의 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

구분	(단위: 천원)			
	제 4(당) 기		제 3(전) 기	
	장부금액	공정가치(*)	장부금액	공정가치(*)
단기차입금(유동성장기부채 포함)	2,516,963	2,516,963	126,986,059	126,986,059
장기차입금	229,674,753	230,007,652	159,776,995	160,009,253
합 계	232,191,716	232,524,615	286,763,054	286,995,312

(\*) 공정가치 측정 시 단기차입금 및 유동성장기부채는 할인에 따른 효과가 유의적이지 아니하므로 공정가치와 장부금액이 동일합니다. 한편, 장기부채의 공정가치는 미래에 기대되는 유출 현금흐름의 명목가액을 가중평균 차입이자율 (당기: 2.23%, 전기: 2.51%)로 할인하여 산출하였습니다.

(6) 담보제공자산

당기말 현재 당사의 채무를 위하여 담보로 제공되어 있는 자산의 내역은 없습니다.

## 26. 종업원급여

연결실체는 종업원을 위한 퇴직급여제도로 확정급여제도 및 확정기여제도를 운영하고 있으며, 확정급여채무의 보험수리적 평가는 적격성이 있는 독립적인 보험계리인에 의해서 예측 단위적립방식을 사용하여 수행되었습니다.

(1) 당기와 전기 중 비용으로 인식된 퇴직급여의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 4(당) 기	제 3(전) 기
확정기여제도에 대한 납부	1,135,233	1,094,089
확정급여형 퇴직급여제도 관련 비용	12,718,703	10,436,720
합 계	13,853,936	11,530,809

(2) 당기와 전기 중 순확정급여부채(자산)의 조정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
구 분	확정급여채무		사외적립자산 공정가치		순확정급여부채(자산)	
	제 4(당) 기	제 3(전) 기	제 4(당) 기	제 3(전) 기	제 4(당) 기	제 3(전) 기
기초금액	90,109,460	79,086,087	(88,414,590)	(79,448,915)	1,694,870	(362,828)
당기비용으로 인식:						
당기근무원가	12,661,562	10,454,596	-	-	12,661,562	10,454,596
이자원가(수익)	1,660,810	1,727,086	(1,603,669)	(1,744,962)	57,141	(17,876)
소 계	14,322,372	12,181,682	(1,603,669)	(1,744,962)	12,718,703	10,436,720
기타포괄손익으로 인식:						
재측정손실(이익)						
- 보험수리적손익						
경험조정효과	(2,003,802)	2,550,567	-	-	(2,003,802)	2,550,567
인구통계적가정변경효과	(525,430)	113,492	-	-	(525,430)	113,492
재무적가정변경효과	2,803,083	1,528,215	-	-	2,803,083	1,528,215
- 사외적립자산의 재측정손실(이익)	-	-	(156,487)	225,305	(156,487)	225,305
소 계	273,851	4,192,274	(156,487)	225,305	117,364	4,417,579
기타:						
사외적립자산 납입액	-	-	(12,219,247)	(14,200,000)	(12,219,247)	(14,200,000)
관계사 전입액	200,253	3,421,079	(200,253)	(2,008,592)	-	1,412,487
관계사 전출액	(43,970)	(1,433,878)	43,970	1,433,878	-	-
지급액	(6,951,823)	(7,344,351)	5,689,502	7,328,696	(1,262,321)	(15,655)
기타	(194,903)	6,567	-	-	(194,903)	6,567
소 계	(6,990,443)	(5,350,583)	(6,686,028)	(7,446,018)	(13,676,471)	(12,796,601)
기말잔액	97,715,240	90,109,460	(96,860,774)	(88,414,590)	854,466	1,694,870

(3) 당기말과 전기말 현재 사외적립자산은 다음 항목으로 구성됩니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 4(당) 기	제 3(전) 기
채무증권	92,521,118	65,393,655
기타(예금 등)	4,339,656	23,020,935
합 계	96,860,774	88,414,590

(4) 당기말과 전기말 현재 확정급여채무의 평가를 위하여 사용된 주요 보험수리적 가정은 다음과 같습니다.

구 분	제 4(당) 기	제 3(전) 기
할인율	1.63%	2.20%
미래임금상승률	6.88%	6.32%

연결실체가 확정급여채무의 현재가치계산을 위하여 사용한 할인율은 보고기간말 현재 확정급여채무의 예상지급시기와 일관성이 있는 우량회사채의 시장수익률을 참조하여 결정되었습니다.

(5) 당기말 현재 유의적인 각각의 보험수리적 가정이 발생가능한 합리적인 범위 내에서 변동한다면 확정급여채무에 미치게 될 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
내 역	증가	감소
<b>할인율의 변동(1% 변동):</b>		
확정급여채무의 현재가치	(4,568,719)	5,134,166
<b>기대임금상승률의 변동(1% 변동):</b>		
확정급여채무의 현재가치	4,973,726	(4,522,953)

민감도분석은 제도에서 발생할 것으로 기대되는 모든 현금흐름의 분산을 고려하지는 않았으나, 사용된 가정에 대한 민감도의 근사치를 제공하고 있습니다.

(6) 당기말 현재 연결실체의 확정급여채무의 가중평균만기는 5.18년입니다.(전기: 6.32년)

(7) 당기말 현재 할인되지 않은 연금 급여지급액의 만기분석은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)					
구 분	1년미만	1년~2년미만	2~5년미만	5년이상	합계
급여지급액	17,162,497	12,377,895	35,065,849	40,990,316	105,596,557

(8) 2021년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 예상기여금은 10,710백만원입니다.

## 27. 기타부채

당기말과 전기말 현재 기타부채의 세부 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)				
구 분	제 4(당) 기		제 3(전) 기	
	유동	비유동	유동	비유동
선수금(*)	37,156,365	-	46,889,112	-
선수수익	2,163	381	4,968	676
품질보증충당부채	2,863,526	-	2,853,606	-
기타	127,549	827,517	760,631	-
합 계	40,149,603	827,898	50,508,317	676

(\*) 당기말과 전기말 현재 선수금은 전액 고객과의 계약에서 생기는 수익과 관련하여 인식하고 있는 계약부채입니다.

## 28. 매출액과 매출원가

당기 및 전기 중 연결실체의 매출액 및 매출원가의 내역은 다음과 같습니다.

### (1) 고객과의 계약에서 생기는 수익

(단위: 천원)		
구 분	제 4(당) 기	제 3(전) 기
고객과의 계약에서 생기는 수익	2,229,470,138	2,022,970,345
기타 원천으로부터의 수익	349,796	325,712
<b>매출액 합계</b>	<b>2,229,819,934</b>	<b>2,023,296,057</b>

(2) 당기와 전기 중 고객과의 계약에서 생기는 수익의 세부내역은 다음과 같습니다.

#### ① 제 4(당) 기

(단위: 천원)				
구 분	재화판매	로열티 매출	용역 매출 및 기타	합계
한 시점에 인식	2,193,813,912	-	3,213,916	2,197,027,828
기간에 걸쳐 인식	-	107,577	32,334,733	32,442,310
<b>매출액 합계</b>	<b>2,193,813,912</b>	<b>107,577</b>	<b>35,548,649</b>	<b>2,229,470,138</b>

#### ② 제 3(전) 기

(단위: 천원)				
구 분	재화판매	로열티 매출	용역 매출 및 기타	합계
한 시점에 인식	2,019,633,499	-	3,326,305	2,022,959,804
기간에 걸쳐 인식	-	10,541	-	10,541
<b>매출액 합계</b>	<b>2,019,633,499</b>	<b>10,541</b>	<b>3,326,305</b>	<b>2,022,970,345</b>

### (3) 매출원가

(단위: 천원)		
구 분	제 4(당) 기	제 3(전) 기
재화판매	1,241,641,059	1,108,223,922
용역원가 및 기타	35,116,887	1,855,988
<b>매출원가 합계</b>	<b>1,276,757,946</b>	<b>1,110,079,910</b>

## 29. 판매비와 관리비

당기와 전기 중 판매비와 관리비의 상세내역은 다음과 같습니다.

### (1) 판매비

(단위: 천원)		
구 분	제 4(당) 기	제 3(전) 기
급여	153,664,096	163,320,257
퇴직급여	5,199,212	4,881,803
복리후생비	25,293,349	15,519,947
여비교통비	4,680,988	6,417,938
세금과공과	16,155,381	15,957,200
지급임차료	12,529,603	13,875,108
감가상각비	7,764,610	5,909,093
무형자산상각비	1,821,157	1,539,900
광고선전비	32,895,325	38,180,104
경상개발비	1,138,091	1,166,988
운반비	71,306,966	87,472,590
지급수수료	60,993,111	60,996,218
판매촉진비	10,488,109	18,306,780
매출채권손상차손(환입)	(41,044)	183,786
사용권자산상각비	3,161,739	2,360,979
기타	21,818,270	21,842,163
합 계	428,868,963	457,930,854

(2) 관리비

(단위: 천원)		
구 분	제 4(당) 기	제 3(전) 기
급여	57,503,319	54,165,167
주식기준보상	14,864,056	-
퇴직급여	6,209,708	5,047,251
복리후생비	9,187,332	9,375,306
여비교통비	1,211,621	2,127,438
세금과공과	1,789,045	2,177,068
지급임차료	3,292,010	2,850,157
감가상각비	6,878,163	7,281,122
무형자산상각비	2,436,052	1,906,381
지급수수료	29,882,247	27,370,135
사용권자산상각비	5,959,161	6,761,478
기타	8,858,298	8,635,045
합 계	148,071,012	127,696,548



### 30. 기타수익과 기타비용

당기와 전기 중 기타수익과 기타비용의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 4(당) 기	제 3(전) 기
<b>기타수익:</b>		
외환차익	692,189	548,561
외화환산이익	1,158	56,491
유형자산처분이익	3,735,021	3,111,840
무형자산손상차손환입	874,917	-
관계기업투자처분이익	127,707	-
보험수익(*1)	13,164,595	-
기타	8,585,672	4,923,390
소 계	27,181,259	8,640,282
<b>기타비용:</b>		
외환차손	(519,367)	(230,239)
외화환산손실	(76,176)	(65,315)
유형자산처분손실(*2)	(4,042,706)	(16,255,799)
무형자산처분손실	(21,665)	(446)
유형자산손상차손(*2)	-	(1,447,966)
무형자산손상차손(*2)	(440,718)	(77,900)
사용권자산손상차손(*2)	(705,051)	(480,050)
기부금	(1,136,070)	(1,582,801)
매출채권처분손실	(37,967)	(19,774)
기타(*2)	(2,976,660)	(5,830,812)
소 계	(9,956,380)	(25,991,102)
순기타수익	17,224,879	(17,350,820)

(\*1) 종속회사 Orion(Bei Tun)Agro Processing CO.,Ltd.의 화재관련 보험 보상액입니다.

(\*2) 전기 화재로 인한 손실 금액 21,539백만원이 인식되었습니다(주석 39 참조).

### 31. 금융수익과 금융원가

당기와 전기 중 당기손익으로 인식된 금융수익과 금융원가의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 4(당) 기	제 3(전) 기
<b>금융수익:</b>		
이자수익	11,061,054	7,219,993
외환차익	1,595,287	2,243,701
외화환산이익	186,040	42,830
배당금수익	469,022	209,675
소 계	13,311,403	9,716,199
<b>금융원가:</b>		
이자비용	(7,362,309)	(10,920,164)
외환차손	(2,351,691)	(797,869)
외화환산손실	(158,192)	(134,466)
소 계	(9,872,192)	(11,852,499)
순금융원가(원가)	3,439,211	(2,136,300)

### 32. 비용의 성격별 분류

당기와 전기 중 연결실체 비용의 성격에 대한 추가정보는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
구 분	제 4(당) 기			제 3(전) 기		
	매출원가	판매관리비	성격별 비용	매출원가	판매관리비	성격별 비용
원재료 등의 사용액	785,645,250	-	785,645,250	769,980,860	-	769,980,860
상품의 구매액	123,399,303	-	123,399,303	34,752,383	-	34,752,383
재고자산의 변동	(10,505,299)	-	(10,505,299)	3,433,560	-	3,433,560
종업원급여	80,552,705	237,440,392	317,993,097	75,550,016	227,414,478	302,964,494
세금과공과	2,285,750	17,944,426	20,230,176	2,050,178	18,134,268	20,184,446
지급임차료	181,863	15,821,613	16,003,476	1,075,567	16,725,265	17,800,832
감가상각비등	110,668,499	18,899,982	129,568,481	106,167,660	16,636,496	122,804,156
사용권자산상각비	274,605	9,120,900	9,395,505	265,641	9,122,457	9,388,098
광고선전비	-	32,895,325	32,895,325	-	38,180,104	38,180,104
운반비	1,193,797	71,306,966	72,500,763	1,037,729	87,472,590	88,510,319
차량유지비	167,505	3,733,367	3,900,872	147,166	4,273,251	4,420,417
지급수수료	38,923,140	90,875,358	129,798,498	27,834,232	88,366,353	116,200,585
기타	143,970,828	78,901,646	222,872,474	87,784,918	79,302,140	167,087,058
합 계	1,276,757,946	576,939,975	1,853,697,921	1,110,079,910	585,627,402	1,695,707,312

### 33. 금융상품의 범주별 분류

(1) 당기와 전기 중 금융상품 범주별 순손익 내역은 다음과 같습니다.

#### ① 제 4(당) 기

(단위: 천원)					
구 분	금융수익	금융원가	순손익	기타포괄손익 (법인세차감전)	총포괄손익
<b>&lt;금융자산&gt;</b>					
상각후원가측정금융자산	12,551,828	(2,893)	12,548,935	-	12,548,935
당기손익-공정가치금융자산	45,602	-	45,602	-	45,602
기타포괄손익-공정가치금융자산	469,022	-	469,022	(1,352,120)	(883,098)
소 계	13,066,452	(2,893)	13,063,559	(1,352,120)	11,711,439
<b>&lt;금융부채&gt;</b>					
상각후원가측정금융부채	244,951	(9,126,291)	(8,881,340)	-	(8,881,340)
리스부채	-	(743,008)	(743,008)	-	(743,008)
소 계	244,951	(9,869,299)	(9,624,348)	-	(9,624,348)
합 계	13,311,403	(9,872,192)	3,439,211	(1,352,120)	2,087,091

#### ② 제 3(전) 기

(단위: 천원)					
구 분	금융수익	금융원가	순손익	기타포괄손익 (법인세차감전)	총포괄손익
<b>&lt;금융자산&gt;</b>					
상각후원가측정금융자산	8,707,889	-	8,707,889	-	8,707,889
당기손익-공정가치금융자산	708,916	-	708,916	-	708,916
기타포괄손익-공정가치금융자산	209,675	-	209,675	1,020,093	1,229,768
소 계	9,626,480	-	9,626,480	1,020,093	10,646,573
<b>&lt;금융부채&gt;</b>					
상각후원가측정금융부채	89,718	(10,862,959)	(10,773,241)	-	(10,773,241)
리스부채	-	(989,539)	(989,539)	-	(989,539)
소 계	89,718	(11,852,498)	(11,762,780)	-	(11,762,780)
합 계	9,716,198	(11,852,498)	(2,136,300)	1,020,093	(1,116,207)

## (2) 공정가치 측정

① 당기말과 전기말 현재 범주별 금융상품의 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구 분	제 4(당) 기		제 3(전) 기	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
<b>&lt;금융자산&gt;</b>				
상각후원가측정금융자산	630,034,901	630,034,901	437,968,550	437,968,550
기타포괄손익-공정가치금융자산	18,257,921	18,257,921	19,610,041	19,610,041
<b>&lt;금융부채&gt;</b>				
상각후원가측정금융부채	475,874,053	476,206,953	531,373,739	531,605,997
리스부채	24,016,264	24,016,264	24,444,408	24,444,408

연결실체는 장기차입금과 기타포괄손익-공정가치 금융자산을 제외한 금융상품의 장부가액을 공정가치의 합리적인 근사치로 추정하고 있습니다.

## ② 공정가치 서열체계

연결실체는 공정가치 측정에 사용된 투입변수의 유의성을 반영하는 공정가치서열체계에 따라 공정가치측정치를 분류하고 있으며, 공정가치서열체계의 수준은 다음과 같습니다.

구 분	투입변수의 유의성
수준 1	동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 공시가격
수준 2	직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한, 자산이나 부채에 대한 투입변수
수준 3	관측가능한 시장자료에 기초하지 않은, 자산이나 부채에 대한 투입변수

당기말과 전기말 현재 공정가치로 측정되는 금융상품의 공정가치 수준별 측정치는 다음과

같습니다.

(단위: 천원)				
구 분	수준1	수준2	수준3	합 계
<b>&lt;당기말&gt;</b>				
기타포괄손익-공정가치금융자산	18,257,921	-	-	18,257,921
<b>&lt;전기말&gt;</b>				
기타포괄손익-공정가치금융자산	19,610,041	-	-	19,610,041

### 34. 법인세비용

(1) 당기와 전기 중 법인세비용의 구성요소는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 4(당) 기	제 3(전) 기
당기법인세부담액	86,860,215	68,643,566
과거기간 법인세에 대한 당기 조정액	918,688	2,289,368
일시적차이 등의 발생과 소멸로 인한 이연법인세비용	34,981,435	15,297,987
<b>총법인세효과</b>	<b>122,760,338</b>	<b>86,230,922</b>
당기손익 이외로 인식되는 항목과 관련된 법인세비용	28,402	1,410,291
<b>법인세비용</b>	<b>122,788,740</b>	<b>87,641,212</b>

(2) 당기와 전기 중 일시적차이 등의 발생과 소멸로 인한 이연법인세비용은 다음과 같습니다

(단위: 천원)		
구 분	제 4(당) 기	제 3(전) 기
기말 이연법인세부채	(173,679,900)	(138,698,465)
(-)기초 이연법인세부채	(138,698,465)	(123,400,478)
<b>일시적차이 등의 발생과 소멸로 인한 이연법인세비용</b>	<b>(34,981,435)</b>	<b>(15,297,988)</b>

(3) 당기와 전기 중 당기손익 이외로 인식되는 항목과 관련된 법인세비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 4(당) 기	제 3(전) 기
확정급여부채의 재측정요소	28,402	1,069,054
회계정책 변경효과	-	341,237
<b>당기손익 이외로 인식되는 항목과 관련된 법인세비용</b>	<b>28,402</b>	<b>1,410,291</b>

(4) 당기와 전기 중 법인세비용과 회계이익의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 4(당) 기	제 3(전) 기
<b>법인세비용차감전순이익</b>	397,351,015	308,109,119
적용세율에 따른 세부담액	93,990,358	88,200,273
<b>조정사항 :</b>		
비공제비용	2,749,180	418,208
공제감면세액	(3,533,814)	(2,753,385)
과거기간 법인세에 대한 당기 조정액	918,688	2,289,368
투자 상생 협력 촉진에 대한 법인세	4,874,120	-
종속기업 손익 등에 대한 법인세 효과	22,420,734	(1,627,055)
기타	1,369,474	1,113,803
<b>법인세비용</b>	122,788,740	87,641,211
유효세율	30.90%	28.44%

(5) 연결실체는 이연법인세자산과 이연법인세부채 및 당기법인세자산과 당기법인세부채가 각각 동일 과세당국이 부과하는 법인세이고, 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 가지고 있는 경우에만 이연법인세자산과 이연법인세부채 및 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계하여 연결재무상태표에 표시하였습니다.

(6) 당기와 전기 중 이연법인세자산(부채)의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 제 4(당) 기

(단위 :천원)				
관련계정과목	기초잔액	당기손익반영	자본에 직접반영	기말잔액
대손상각	111,717	25,996	-	137,713
품질보증충당부채	690,572	(124,523)	-	566,049
감가상각누계액	(83,633,668)	(9,641,709)	-	(93,275,377)
확정급여부채	11,104	(31,971)	28,402	7,535
토지	(11,273,828)	2,022	-	(11,271,806)
종속기업투자	(53,738,086)	(22,275,276)	-	(76,013,362)
기타	9,133,723	(2,964,375)	-	6,169,348
합 계	(138,698,466)	(35,009,836)	28,402	(173,679,900)

② 제 3(전) 기

(단위 :천원)				
관련계정과목	기초잔액	당기손익반영	자본에 직접반영	기말잔액
대손상각	287,355	(175,638)	-	111,717
품질보증충당부채	672,698	17,874	-	690,572
감가상각누계액	(73,463,020)	(10,170,648)	-	(83,633,668)
확정급여부채	905,240	(1,963,190)	1,069,054	11,104
토지	(11,589,839)	316,011	-	(11,273,828)
종속기업투자	(54,856,768)	1,118,682	-	(53,738,086)
기타	14,643,856	(5,851,370)	341,237	9,133,723
합 계	(123,400,478)	(16,708,279)	1,410,291	(138,698,466)

(7) 당기말과 전기말 현재 이연법인세자산으로 인식되지 않은 차감할 일시적차이 등의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
차감할 일시적차이 등	제 4(당) 기	제 3(전) 기
종속기업투자	91,036,747	91,036,747
기타	1,036,395	2,118,061

연결실체는 상기 차감할 일시적차이 등이 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높지 아니하고 이월결손금이 사용될 수 있는 과세소득의 발생가능성이 높지 않을 것으로 판단하여 이연법인세자산을 인식하지 아니하였습니다.

(8) 당기말과 전기말 현재 이연법인세부채로 인식되지 않은 가산할 일시적차이 등의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)
----------

가산할 일시적차이 등	제 4(당) 기	제 3(전) 기
종속기업투자	(37,576,205)	(37,576,205)

연결실체는 종속기업투자와 관련된 가산할 일시적차이의 소멸시점을 통제할 수 있으며, 동 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸하지 않을 가능성이 높다고 판단하여 이연법인세부채를 인식하지 아니하였습니다.

(9) 이연법인세자산과 부채의 회수 및 결제 시기는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 4(당) 기	제 3(전) 기
이연법인세자산		
12개월 후에 회수될 이연법인세자산	22,915,987	24,847,922
12개월 이내에 회수될 이연법인세자산	9,013,074	8,341,632
소계	31,929,061	33,189,554
이연법인세부채		
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(205,608,961)	(171,888,008)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	-	(11)
소계	(205,608,961)	(171,888,019)
이연법인세자산(부채) 순액	(173,679,900)	(138,698,465)



### 35. 재무위험관리

#### (1) 위험관리의 개요

연결실체는 금융상품을 운용함에 따라 신용위험, 유동성위험, 환위험, 이자율위험 및 기타 가격위험에 노출되어 있습니다. 본 주석은 상기 위험에 대한 연결실체의 노출정도 및 이와 관련하여 연결실체가 수행하고 있는 자본관리와 위험관리의 목적, 정책 및 절차와 위험측정방법 등에 대한 질적 공시사항과 양적 공시사항을 포함하고 있습니다.

#### (2) 위험관리 개념체계

연결실체의 위험관리는 연결실체의 재무적 성과에 영향을 미치는 잠재적 위험을 식별하여 연결실체가 허용가능한 수준으로 감소, 제거 및 회피하는 것을 그 목적으로 하고 있습니다. 연결실체는 전사적인 수준의 위험관리 정책 및 절차를 마련하여 운영하고 있으며, 연결실체의 재무부문을서 위험관리에 대한 총괄책임을 담당하고 있습니다.

#### (3) 신용위험

신용위험이란 고객이나 거래상대방이 금융상품에 대한 계약상의 의무를 이행하지 않아 연결실체가 재무손실을 입을 위험을 의미하며, 주로 거래처에 대한 매출채권에서 발생합니다. 연결실체의 경영진은 신용위험을 관리하기 위하여 신용도가 일정 수준 이상인 거래처와 거래하고 있으며, 금융자산의 신용보강을 위한 정책과 절차를 마련하여 운영하고 있습니다. 연결실체는 신규 거래처와 계약시 공개된 재무정보와 신용평가기관에 의하여 제공된 정보 등을 이용하여 거래처의 신용도를 평가하고 이를 근거로 신용거래한도를 결정하고 있으며, 담보 또는 지급보증을 제공받고 있습니다. 또한, 연결실체는 주기적으로 거래처의 신용도를 재평가하여 신용거래한도를 재검토하고 담보수준을 재조정하고 있으며, 회수가 지연되는 금융자산에 대하여는 분기 단위로 회수지연 현황 및 회수대책을 보고하고 지연사유에 따라 적절한 조치를 취하고 있습니다.

당기말 현재 중요한 신용위험의 집중은 없습니다.

#### ① 신용위험에 대한 노출

금융자산의 장부금액은 신용위험에 대한 최대 노출정도를 나타냅니다. 당기말과 전기말 현재 연결실체의 신용위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 4(당) 기	제 3(전) 기
장단기금융예치금	78,731,065	71,142,408
매출채권및기타채권	183,842,651	201,927,271
현금성자산(*)	367,388,708	164,919,704
합 계	629,962,424	437,989,383

(\*) 연결재무상태표의 '현금및현금성자산'의 나머지는 직접 보유하고 있는 현금입니다.

한편, 연결실체는 (주)신한은행 등의 금융기관에 현금및현금성자산 등을 예치하고 있으며, 신용등급이 우수한 금융기관과 거래하고 있으므로 금융기관으로부터의 신용위험은 제한적입니다.

상기 이외에 연결실체는 상법 제530조의9제1항에 의하여 보고기간종료일 현재 분할회사인 주식회사 오리온홀딩스(구, 주식회사 오리온)의 분할기준일(2017년 6월 1일) 현재의 채무 중 보고기간 종료일 현재 존재하는 채무(487백만원)에 대하여 연대하여 변제할 책임이 있으며, 동 채무는 보증을 요구받을 수 있는 가장 이른 기간에 배부됩니다.

연결실체는 매출채권에 대해 전체 기간 기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간편법을 적용합니다. 기대신용손실을 측정하기 위해 매출채권은 신용위험 특성과 연체일을 기준으로 구분하였습니다. 기대신용손실률은 2020년 12월 31일 기준으로부터 12개월동안의 매출과 관련된 지불 정보와 관련 확인된 신용손실 정보를 근거로 산출하였습니다. 과거 손실 정보는 고객의 채무 이행능력에 영향을 미칠 미래전망정보를 반영하여 조정합니다.

② 당기말과 전기말 현재 매출채권에 대한 손실충당금은 다음과 같습니다.

(단위:천원)						
	정상	60일 초과	90일 초과	120일 초과	부실채권(*)	계
<당기말>						
기대 손실률	0.02%	0.05%	0.12%	31.70%	79.12%	0.76%
총 채권금액	136,106,731	14,448,440	605,541	111,815	1,374,010	152,646,537
손실충당금	23,884	7,637	713	35,447	1,087,176	1,154,857
<전기말>						
기대 손실률	0.03%	0.09%	0.22%	55.45%	93.40%	0.68%
총 채권금액	122,810,376	45,307,460	10,535,156	104,716	1,131,301	179,889,009
손실충당금	38,230	39,485	23,681	58,064	1,056,636	1,216,096

(\*) 연결실체는 부실채권에 대해 개별분석하여 손실충당금을 적용하였습니다.

③ 당기와 전기 중 매출채권의 손실충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	제 4(당) 기	제 3(전) 기
기초	1,216,096	1,974,835
당기손익으로 인식된 손실충당금의 증감	(41,044)	183,786
회수가 불가능하여 당기중 제각된 금액	(15,807)	(984,095)
기타	(4,388)	41,570
기말	1,154,857	1,216,096

연결실체는 매출채권의 회수를 더 이상 합리적으로 예상할 수 없는 경우 부실채권을 매각하거나 제각합니다. 회수를 더 이상 합리적으로 예상할 수 없는 지표에는 연결실체와의 채무조정에 응하지 않아 추심이 불가능한 경우 등이 포함됩니다.

매출채권에 대한 손상은 연결포괄손익계산서상 매출채권손상차손으로 순액으로 표시되고 있습니다. 제각된 금액의 후속적인 회수는 기타수익으로 인식하고 있습니다.

④ 상각후원가로 측정되는 기타채권에 대한 손실충당금의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	제 4(당) 기	제 3(전) 기
기초	56,817	56,817
당기손익으로 인식된 손실충당금의 증감	21,388	385
회수가 불가능하여 당기중 제각된 금액	(929)	(385)
기타	(469)	-
기말	76,807	56,817

보고기간종료일 현재 상각후원가로 측정하는 기타채권에는 미수금, 임차보증금 등이 포함됩니다. 연결실체는 보고기간종료일 현재 신용이 손상된 미수금에 대해서 손실충당금을 인식하고 있습니다.

#### (4) 유동성위험

연결실체는 현금 등 금융자산을 인도하여 결제하는 금융부채에 관련된 의무를 충족하는 데 어려움을 겪게 될 유동성위험에 노출되어 있습니다. 연결실체의 경영진은 유동성위험을 관리하기 위하여 단기 및 중장기 자금관리계획을 수립하고 현금유출예산과 실제현금유출액을 지속적으로 분석·검토하여 금융부채와 금융자산의 만기구조를 대응시키고 있습니다. 연결실체의 경영진은 영업활동현금흐름과 금융자산의 현금유입으로 금융부채를 상환가능하다고 판단하고 있습니다. 한편, 연결실체는 필요할 경우 일시적으로 발생할 수 있는 유동성위험을 관리하기 위하여 (주)신한은행 등과 당좌차월약정 등을 체결하고 있습니다.

당기말과 전기말 현재 연결실체가 보유한 비파생금융부채의 계약상 만기는 다음과 같습니다

(단위: 천원)

구 분	장부금액	계약상 현금흐름	6개월이내	6~12개월	1~2년	2년 이상
<b>&lt;당기말&gt;</b>						
차입금	232,191,716	241,997,463	5,130,563	2,613,600	163,624,350	70,628,950
매입채무및기타채무	243,682,337	243,712,646	242,763,520	297,126	30,000	622,000
리스부채	24,016,264	26,617,607	4,071,554	3,582,766	5,846,043	13,117,244
합 계	499,890,317	512,327,716	251,965,637	6,493,492	169,500,393	84,368,194
<b>&lt;전기말&gt;</b>						
차입금	286,763,054	299,398,544	80,420,894	52,641,900	3,969,300	162,366,450
매입채무및기타채무	244,610,685	244,656,460	239,141,394	4,858,149	20,000	636,917
리스부채	24,444,408	32,580,165	4,144,027	3,236,681	4,618,703	20,580,754
합 계	555,818,147	576,635,169	323,706,315	60,736,730	8,608,003	183,584,121

상기 이외에 연결실체는 상법 제530조의9제1항에 의하여 보고기간종료일 현재 분할회사인 주식회사 오리온홀딩스(구, 주식회사 오리온)의 분할기준일(2017년 6월 1일) 현재의 채무 중 보고기간 종료일 현재 존재하는 채무(487백만원)에 대하여 연대하여 변제할 책임이 있으며, 동 채무는 보증을 요구받을 수 있는 가장 이른 기간에 배부됩니다.

연결실체는 이 현금흐름이 유의적으로 더 이른 기간에 발생하거나, 유의적으로 다른 금액일 것으로 기대하지 않습니다.

(5) 환위험

① 환위험에 대한 노출

연결실체의 환위험은 개별기업의 기능통화 이외의 통화로 표시된 자산과 부채에서 발생합니다. 당기말과 전기말 현재 연결실체의 환위험에 대한 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	USD	JPY	EUR	CNY
<당기말>				
현금및현금성자산	3,887,474	12,031	1	1,670
매출채권및기타채권	1,919,935	1,091,141	-	196,243
매입채무및기타채무	(5,015,718)	(129,138)	(1,210,677)	(21,015)
차입금	(166,003)	-	(615,590)	-
연결재무상태표상 순액	625,688	974,034	(1,826,266)	176,898
<전기말>				
현금및현금성자산	285,905	55,012	-	1,657
매출채권및기타채권	3,709,992	1,035,283	-	2,311,975
매입채무및기타채무	(403,134)	(127,933)	-	(34,457)
차입금	(1,765,845)	-	(3,370,074)	-
연결재무상태표상 순액	1,826,918	962,362	(3,370,074)	2,279,175

당기말과 전기말 현재 적용된 환율은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구분	제 4(당) 기	제 3(전) 기
USD	1,088.00	1,157.80
JPY	10.54	10.63
EUR	1,338.24	1,297.43
CNY	166.96	165.74
HKD	140.35	148.66

② 민감도분석

당기말과 전기말 현재 각 외화에 대한 원화환율이 10% 변동하는 경우 환율변동이 당기의 법인세차감전순이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구 분	제 4(당) 기		제 3(전) 기	
	10% 상승	10% 하락	10% 상승	10% 하락
USD	62,569	(62,569)	182,692	(182,692)
JPY	97,403	(97,403)	96,236	(96,236)
EUR	(182,627)	182,627	(337,007)	337,007
CNY	17,690	(17,690)	227,918	(227,918)
합 계	(4,965)	4,965	169,838	(169,838)

(6) 이자율위험

① 당기말과 전기말 현재 연결실체가 보유하고 있는 변동금리부 금융부채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 4(당) 기	제 3(전) 기
단기차입금	781,593	5,135,919

② 당기말과 전기말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 이자율이 100bp 변동하는 경우이자율 스왑 등 파생상품거래를 통해 변동위험이 헷지된 금융부채를 제외하고 당기 법인세차감전 순이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구 분	제 4(당) 기		제 3(전) 기	
	100bp 상승시	100bp 하락시	100bp 상승시	100bp 하락시
순금융원가	(7,816)	7,816	(51,359)	51,359

③ 당기말 현재 연결실체는 금융예치금을 이자수익 획득 목적으로 운영하고 있는 바, 향후 금융상품 예치시 적용되는 시장이자율의 변동에 따라 이자수익의 규모에 영향을 미칠 수 있습니다.

(7) 자본관리

연결실체의 자본관리 정책은 투자자와 채권자, 시장의 신뢰 및 향후 발전을 위해 자본을 유지하는 것입니다. 연결실체의 자본관리는 건전한 자본구조의 유지를 통한 주주이익 극대화를 목적으로 하고 있으며, 자본관리의 일환으로 안정적인 배당을 시행하고 있습니다. 연결실체의 자본구조는 차입금에서 현금및현금성자산을 차감한 순부채와 자본으로 구성되며, 당기말과 전기말 현재 연결실체의 순부채와 자본의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 4(당) 기	제 3(전) 기
차입금	232,191,716	286,763,054
차감: 현금및현금성자산	(367,425,438)	(164,965,287)

순차입금	(135,233,722)	121,797,767
자본총계	1,897,508,266	1,667,543,278
순차입금비율	(7.13%)	7.30%



### 36. 우발부채와 약정사항

(1) 당기말과 전기말 현재 연결실체가 금융기관과 체결하고 있는 약정사항은 다음과 같습니다.

(단위: 천원, USD, CNY)					
체결회사	금융기관	내역	통화	제 4(당) 기	제 3(전) 기
㈜오리온	국민은행	신용장개설	USD	10,000,000	10,000,000
		구매론	KRW	20,000,000	20,000,000
	신한은행	당좌거래	KRW	5,000,000	5,000,000
		신용장개설	USD	5,900,000	5,900,000
	하나은행	구매론	KRW	30,000,000	30,000,000
	미즈호은행	한도대출	KRW	20,000,000	-
	DBS은행	한도대출	KRW	-	20,000,000
현대카드	기업구매전용카드	KRW	12,000,000	12,000,000	
Orion Food Co., Ltd.	한국산업은행	신용장개설	USD	5,000,000	5,000,000
	한국산업은행	신용장개설	EUR	2,000,000	2,000,000
	중국은행	신용장개설	CNY	60,000,000	-
	중국은행	일반차입금	CNY	80,000,000	-
Orion Food (Shanghai)Co., Ltd.	중국공상은행	일반차입금	CNY	140,000,000	140,000,000
	중국은행	일반차입금	CNY	15,000,000	-
	중국은행	신용장개설	CNY	40,000,000	-
Orion Food (Shen Yang) Co., Ltd.	하나은행	신용장개설	EUR	1,000,000	-
Orion Food Guangzhou Co., Ltd.	하나은행	신용장개설	EUR	2,000,000	-
Orion Food VINA Co., Ltd.	한국산업은행	신용장개설	USD	-	5,000,000
	Techcombank	신용장개설	VND	120,000,000,000	-
	신한은행	신용장개설	USD	5,000,000	-
합	계		KRW	87,000,000	87,000,000
			USD	25,900,000	25,900,000
			CNY	335,000,000	140,000,000
			EUR	5,000,000	2,000,000
			VND	120,000,000,000	-

(2) 보고기간 종료일 현재 연결실체는 쿠팡(주)의 매출채권에 대하여 우리은행과 팩토링 약정을 체결하고 있습니다. 연결실체가 매출채권 팩토링거래에서 제공한 매출채권은 채무자의 채무불이행시의 소구의무가 존재하지 않아 대부분의 위험과 보상을 우리은행이 보유하므로 금융자산의 제거요건을 충족하여 제거되었습니다.

(3) 보고기간 종료일 현재 연결실체는 현대카드의 기업구매전용카드와 관련하여 해당 거래처에게 12,000백만원의 한도로 지급보증을 제공하고 있습니다.

(4) 보고기간 종료일 현재 연결실체는 이행계약 등과 관련하여 서울보증보험 등으로부터 853백만원(전기말: 1,380백만원)의 지급보증을 제공받고 있습니다.

(5) 당기말 현재 연결실체는 PARSONS Pvt.Ltd.와 매입약정 등을 체결하고 있습니다.

(6) 당기말 현재 연결실체는 상법 제530조의9제1항에 의하여 분할회사인 주식회사오리온홀딩스(구, 주식회사 오리온)의 분할기준일(2017년 6월 1일)현재의 채무 중 보고기간종료일 현재 존재하는 채무(487백만원)에 대하여 연대하여 변제할 책임이 있으며, 동 채무는 보증을 요구받을 수 있는 가장 이른 기간에 배부됩니다.

(7) 당기말 현재 연결실체의 모회사인 오리온홀딩스와 종속회사인 Orion Food Co., Ltd.는 산동루강의약주식유한공사와 합자투자계약을 체결하고 있습니다.

(8) 당기말 현재 연결실체의 계류중인 소송사건은 다음과 같습니다.

(단위:천원)				
원고	피고	내용	소송가액(*)	소송결과
푸름에이앤디 건축사무소	오리온	공사대금 지급명령	219,160	1심 진행중
씨제이대한통운	오리온	미지급 운송료	363,000	1심 진행중
새길법률 특허사무소 직원	오리온	성공보수금 지급청구	22,000	1심 진행중 ( '21.1.13 소취하)
MBF	오리온	감자대금청구	228,691	본재판 미정
컴패니 홀리데이 Ltd.	Orion International Euro LLC	채권회수대금 반환청구	330,735	1심 승소
Interfood Rusmol	Orion International Euro LLC	대금 지연 패널티 청구	111,529	1심 진행중
전 임직원	Orion Food Co., Ltd.	임금	161,139	2심 진행중

(\*) 소송가액은 원화로 환산한 금액입니다.

### 37. 특수관계자

(1) 당기말 현재 지배·종속관계를 제외한 연결실체의 특수관계자는 다음과 같습니다.

구 분	회 사 명
지배기업	(주)오리온홀딩스
공동기업	Delfi-Orion Pte Ltd., 농업회사법인 오리온농협(주)
지배기업의 종속기업 (*1),(*2)	(주)리온자산개발, (주)쇼박스, (주)메가마크, Supreme Star Investment Corp. Limited, (주)오리온제주용암수, (주)하이랜드디앤씨, (주)미소인, Orion Consulting Co., Ltd., SHOWBOX Inc., Beijing Zhongguan Megabox Cinema Co., Ltd.
기타(*3)	(재)오리온재단

(\*1) 당기 중 (주)오리온투자개발과 북경 메가미디어유한공사는 청산되었습니다.

(\*2) 당기 중 Beijing Zhongguan Megabox Cinema Co., Ltd.는 지배기업의 종속기업으로 편입되었습니다.

(\*3) 당기 중 (주)대한물류센타는 매각되었습니다.

(2) 당기와 전기 중 특수관계자와의 거래 내역은 다음과 같습니다.

#### ① 매출 등

(단위: 천원)				
특수관계 구분	특수관계자명	거래내용	제 4(당) 기	제 3(전) 기
지배기업	(주)오리온홀딩스	기타수익 등	279,590	283,406
지배기업의 종속기업	(주)쇼박스	매출	32,200	62,118
	(주)오리온제주용암수	매출	4,393	14,522
		유형자산 매각	4,500	-
		기타수익 등	22,693	311,245
	Supreme Star Investment Corp. Limited	기타수익 등	24,346	-
공동기업	Delfi-Orion Pte Ltd.	매출	1,404,393	2,405,638
		매출	4,267	5,084
	농업회사법인 오리온농협(주)	기타수익 등	-	995
		유형자산 매각	-	30,000
기타	(재)오리온재단	매출	349,997	288,345
매출 등 합계			2,126,379	3,401,353

#### ② 매입 등

(단위: 천원)				
특수관계 구분	특수관계자명	거래내용	제 4(당) 기	제 3(전) 기
지배기업	(주)오리온홀딩스	기타비용	11,997,743	11,386,747
지배기업의 종속기업	(주)오리온제주용암수	매입	7,738,119	1,152,677
	(주)메가마크	기타비용	2,250	656
공동기업	농업회사법인 오리온농협(주)	매입	29,258,213	26,002,559

기타	(재)오리온재단	기타비용	-	1,000,000
매입 등 합계			48,996,325	39,542,639

(3) 당기말과 전기말 현재 특수관계자에 대한 채권·채무내역은 다음과 같습니다.

① 제 4(당) 기

(단위: 천원)							
특수관계 구분	특수관계자명	채 권				채 무	
		매출채권	미수금	임차보증금	단기대여금	매입채무	미지급금(*)
지배기업	(주)오리온홀딩스	-	21,947	18,310,000	-	-	3,109,238
지배기업의 종속기업	(주)오리온제주용암수	-	19,975	-	-	949,893	-
	(주)쇼박스	-	5,295	-	-	-	-
	(주)메가마크	-	-	-	-	-	206
	Supreme Star Investment Corp. Limited	-	-	-	3,172,240	-	-
공동기업	Delfi-Orion Pte Ltd.	333,645	-	-	-	-	-
	농업회사법인 오리온농협(주)	-	891,577	-	-	5,873,937	49,505
합 계		333,645	938,794	18,310,000	3,172,240	6,823,830	3,158,949

(\*) (주)오리온홀딩스와의 리스 거래와 관련하여 당기말 현재 인식된 리스부채 11,937백만원 중 1월에 지급될 164백만원을 포함하여 표기하였습니다.

② 제 3(전) 기

(단위: 천원)							
특수관계 구분	특수관계자명	채 권			채 무		
		매출채권	미수금	임차보증금	매입채무	미지급금(*)	
지배기업	(주)오리온홀딩스	-	91,100	18,310,000	-	3,178,914	
지배기업의 종속기업	(주)오리온제주용암수	402	96,440	-	1,297,029	-	
	(주)쇼박스	1,500	3,541	-	-	-	
	(주)메가마크	-	-	-	-	241	
공동기업	Delfi-Orion Pte Ltd.	499,840	-	-	-	-	
	농업회사법인 오리온농협(주)	-	529,953	-	4,773,729	10,999	
합 계		501,742	721,034	18,310,000	6,070,758	3,190,154	

(\*) (주)오리온홀딩스와의 리스 거래와 관련하여 전기말 현재 인식된 리스부채 13,646백만원 중 당기에 지급된 164백만원을 포함하여 표기하였습니다.

(4) 당기와 전기 중 특수관계자와의 자금 거래는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
특수관계 구분	특수관계자명	거래내용	제 4(당) 기	제 3(전) 기
지배기업	(주)오리온홀딩스	배당금	(8,865,083)	(8,865,083)
		리스부채의 상환	(1,970,192)	(2,081,178)
		관계기업투자 취득	-	(1,887,696)
지배기업의 종속기업	Supreme Star Investment Corp. Limited	자금대여	(3,258,500)	-
기타	주요주주	배당금지급	(1,528,841)	(1,524,991)

(5) 당기와 전기 중 연결실체의 주요 경영진(등기임원 및 지배주주)에 대한 보상내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 4(당) 기	제 3(전) 기
단기급여	13,375,732	11,954,652
퇴직급여	2,073,216	1,880,222
주식기준보상비용	2,646,043	-
합 계	18,094,991	13,834,874

상기의 주요 경영진에는 연결실체 활동의 계획, 운영, 통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 이사(비상임 포함) 및 감사가 포함되어 있습니다.

(6) 당기말 현재 연결실체는 상법 제530조의9제1항에 의하여 보고기간종료일 현재 분할회사인 주식회사 오리온홀딩스(구, 주식회사 오리온)의 분할기준일(2017년 6월 1일) 현재의 채무 중 보고기간 종료일 현재 존재하는 채무(487백만원)에 대하여 연대하여 변제할 책임이 있으며, 동 채무는 보증을 요구받을 수 있는 가장 이른 기간에 배부됩니다.

(7) 당기말 현재 연결실체는 특수관계자와의 리스 거래와 관련하여 당기말 현재 사용권자산 13,516백만원, 리스부채 11,937백만원을 인식하였으며, 당기 중 사용권자산 감가상각비 2,107백만원, 이자비용 261백만원을 인식하였습니다.

### 38. 현금흐름표

(1) 당기 중 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 거래내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 4(당) 기	제 3(전) 기
건설중인 유형자산의 본계정 대체	122,045,427	73,020,817
건설중인 무형자산의 본계정 대체	2,704,961	4,065,106
유형자산 취득 관련 미지급금	4,456,499	(1,580,191)
무형자산 취득 관련 미지급금	(379,601)	2,251,761
퇴직금 지급 관련 미지급금	1,262,322	-
장기차입금의 유동성대체	-	119,984,739
선급비용의 유동성대체	1,793,816	683,954
임차보증금의 유동성대체	210,000	820,708
임대보증금의 유동성대체	60,394	107,654
매출채권 등의 제각	16,736	984,480
회계정책 변경에 따른 사용권자산 증가	-	(80,001,918)
회계정책 변경에 따른 리스부채 증가	-	40,830,416
리스 계약조건 변경에 따른 사용권자산 감소	234,662	9,815,278
리스 계약조건 변경에 따른 리스부채 감소	(240,815)	(13,103,448)
신규리스계약에 따른 사용권자산 증가	(8,708,025)	(3,781,906)
신규리스계약에 따른 리스부채 증가	8,698,120	3,622,652
리스부채의 유동성대체	4,000,844	6,779,189
리스차량 보증금의 차량운반구 대체	-	108,200

(2) 당기와 전기 중 재무활동현금흐름에서 생기는 부채의 조정내역은 다음과 같습니다.

① 제 4(당) 기

(단위: 천원)							
구 분	기 초	재무현금흐름	비현금흐름				기 말
			상각 등	환율변동효과	유동성대체	기타	
단기차입금	6,980,143	(4,471,300)	-	8,120	-	-	2,516,963
유동성장기차입금	120,005,916	(120,060,000)	54,084	-	-	-	-
장기차입금	159,776,994	69,753,780	143,979	-	-	-	229,674,753
유동성임대보증금	272,630	(40,000)	1,468	-	(60,394)	-	173,704
임대보증금	19,316	(50,000)	1,333	-	60,394	(1,426)	29,617
유동리스부채	7,334,191	(7,913,881)	-	(254,836)	4,000,844	4,395,394	7,561,712
비유동리스부채	17,110,219	-	-	(716,733)	(4,000,844)	4,061,911	16,454,553
합계	311,499,409	(62,781,401)	200,864	(963,449)	-	8,455,879	256,411,302

② 제 3(전) 기

(단위: 천원)								
구 분	기 초	회계정책의 변경효과	재무현금흐름	비현금흐름				기 말
				상각 등	환율변동효과	유동성대체	기타	
단기차입금	105,318,223	-	(101,951,161)	-	3,613,081	-	-	6,980,143
유동성장기차입금	50,046,414	-	(50,060,000)	34,763	-	119,984,739	-	120,005,916
장기차입금	279,611,588	-	-	150,145	-	(119,984,739)	-	159,776,994
유동성임대보증금	173,225	-	(7,000)	(1,249)	-	107,654	-	272,630
임대보증금	99,397	-	27,000	1,439	-	(107,654)	(866)	19,316
유동리스부채	-	9,228,114	(8,713,260)	339,563	235,818	6,779,189	(535,233)	7,334,191
비유동리스부채	-	31,602,302	-	649,977	582,692	(6,779,189)	(8,945,563)	17,110,219
합계	435,248,847	40,830,416	(160,704,421)	1,174,638	4,431,591	-	(9,481,662)	311,499,409

(3) 연결실체는 거래가 빈번하여 총금액이 크고 단기간에 만기가 도래하는 금융기관예치금 등으로 인한 현금의 유입과 유출항목을 순증감액으로 기재하였습니다.

39. 비경상적인 항목

내용, 크기, 또는 발생빈도에 따라 중요한 비경상적인 항목은 연결포괄손익계산서상 관련 항목으로 통합 표시되었습니다. 하기의 비경상적인 항목에 대한 내용과 금액에 대한 정보는 회사의 영업성과를 예측하는데 보다 유용한 정보를 제공합니다.

전기 연결포괄손익계산서에 반영된 비경상적인 항목의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)	
구 분	전기
유형자산 처분손실 및 손상차손(*1)	16,694,847
무형자산 손상차손(*1)	77,899
사용권자산 손상차손(*1)	480,050
잡손실(*2)	4,286,184
TOTAL	21,538,980

(\*1) 전기 중 종속회사 Orion(Bei Tun) Agro Processing Co.,Ltd.의 화재로 인한 손상차손 등을 인식하였습니다.

(\*2) 전기 중 종속회사 Orion(Bei Tun) Agro Processing Co.,Ltd.의 화재로 인한 재고자산 폐기 금액입니다.

#### 40. 보고기간 후 사건

연결실체는 2021년 2월 17일 이사회에서 미국현지 판매목적으로 미국현지법인 ORION F&B US, INC.를 설립하기로 결의 하였습니다.



## 외부감사 실시내용

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

### 1. 감사대상업무

회 사 명	주식회사 오리온			
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	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기
투입 인원수		11	7	1	1	20	14	2	3	8	4	-	-	42	29
투입시 간	분·반기검토	18	16	72	55	1,154	1,555	166	339	-	-	-	-	1,410	1,965
	감사	51	27	118	50	1,930	1,102	330	454	499	10	-	-	2,928	1,643
	합계	69	43	190	105	3,084	2,657	496	793	499	10	-	-	4,338	3,608

### 3. 주요 감사실시내용

구분	내역							
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2020.4.20 ~ 2020.4.24 2020.8.3 ~ 2020.8.7		10	일			
	주요내용	2020년 회계감사에 대한 감사계획 수립(회사와 회사 환경에 대한 이해를 통한 중요한 왜곡표시위험의 식별과 평가, 업무팀 구성, 전문가활용 검토, 기업수준 통제 이해, 유의적 계정 및 공시 식별, 감사계획의 수립과 수행에 있어서의 중요성 금액 결정 등)						
현장감사 주요내용	수행시기		투입인원		주요 감사업무 수행내용			
			상주	비상주				
	2020.6.22 ~ 2020.6.26 2020.9.21 ~ 2020.9.25 2020.10.19 ~ 2020.10.23	15	일	8	명	4	명	내부회계관리제도의 이해, 설계 및 운영평가, 전산감사 등
	2020.11.9 ~ 2020.11.13 2020.11.30 ~ 2020.12.11	15	일	8	명	4	명	조기입증절차 등(연중감사) 내부회계관리제도 감사
2021.2.3 ~ 2021.2.19	11	일	9	명	4	명	기말감사 - 중요 계정잔액 및 공시내용에 대하여 질문, 분석적 절차, 표본점검(문서검증, 재계산 등) 수행	
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	2020.12.31/ 2021.01.01		2	일			
	실사(입회)장소	익산공장, 청주공장, 안산공장, 수지물류센터, 양산창고, 용산영업소, 강서영업소						
	실사(입회)대상	제품, 상품, 재공품, 원재료, 부재료						
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2021.01.04		1	일			
	실사(입회)장소	서울본사						
	실사(입회)대상	현금, 보관 유가증권, 회원권, 어음수표등						
외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회	○	변호사조회	○		
	기타조회	-						
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	4	회					
	수행시기	2020.6.16, 2020.9.15, 2020.11.17, 2021.3.9						
외부전문가 활용	감사 활용 내용	-						
	수행시기	-		-	일			

### 4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2020년 06월 26일	회사 : 감사위원회 위원 3명, 감사인 : 업무수행이사 외 1명	서면회의	2020년 통합감사 감사계획보고
2	2020년 09월 15일	회사 : 감사위원회 위원 3명, 감사인 : 업무수행이사 외 1명	서면회의	2020년 핵심감사항목의 선정

3	2020년 11월 17일	회사 : 감사위원회 위원 3명, 감사인 : 업무수행이사 외 1명	대면회의	2020년 내부회계관리제도 감사 진행경과
4	2021년 03월 09일	회사 : 감사위원회 위원 3명, 감사인 : 업무수행이사 외 1명	대면회의	2020년 통합감사 진행/감사종결 보고