

목 차

감 사 보 고 서	1
독립된 감사인의 감사보고서.....	2
(첨부)재 무 제 표.....	4
주식	10
내부회계관리제도 검토의견.....	50
외부감사 실시내용.....	54

현대씨엔에프주식회사

재무제표에 대한
감사보고서

제 1 기

2015년 10월 01일 부터

2015년 12월 31일 까지

삼일회계법인

독립된 감사인의 감사보고서

현대씨앤에프주식회사

주주및 이사회 귀중

우리는 별첨된 현대씨앤에프주식회사의 재무제표를 감사하였습니다. 동 재무제표는 2015년 12월 31일 현재의 재무상태표, 2015년 10월 1일부터 2015년 12월 31일까지 3개월 보고기간의 손익계산서, 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약과 그 밖의 설명정보로 구성되어 있습니다.

재무제표에 대한 경영진의 책임

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

감사인의 책임

우리의 책임은 우리가 수행한 감사를 근거로 해당 재무제표에 대하여 의견을 표명하는데 있습니다. 우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준은 우리가 윤리적 요구사항을 준수하며 재무제표에 중요한 왜곡표시가 없는지에 대한 합리적인 확신을 얻도록 감사를 계획하고 수행할 것을 요구하고 있습니다.

감사는 재무제표의 금액과 공시에 대한 감사증거를 입수하기 위한 절차의 수행을 포함합니다. 절차의 선택은 부정이나 오류로 인한 재무제표의 중요한 왜곡표시위험에 대한 평가 등 감사인의 판단에 따라 달라집니다. 감사인은 이러한 위험을 평가할 때, 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 기업의 재무제표 작성 및 공정한 표시와 관련된 내부통제를 고려합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다. 감사는 또한 재무제표의 전반적 표시에 대한 평가뿐 아니라, 재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치의 합리성에 대한 평가를 포함합니다.

우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다.

감사의견

우리의 의견으로는 회사의 재무제표는 현대씨앤에프주식회사의 2015년 12월 31일 현재의 재무상태, 2015년 10월 1일부터 2015년 12월 31일까지 3개월 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

강조사항

감사의견에 영향을 미치지 않는 사항으로서 이용자는 주석 30에 주의를 기울여야 할 필요가 있습니다. 주석 30에 기술하고 있는 바와 같이 회사는 현대종합상사주식회사의 브랜드 및 신사업부문이 2015년 10월 1일자로 인적분할 설립된 신설회사로서 2015년 10월 2일자로 설

립등기를 완료하였습니다. 회사의 설립시 자본금은 45,504백만원입니다. 분할기일인 2015년 10월 1일 이후 거래는 분할된 회사의 재무제표에 반영되었습니다. 또한, 회사는 2015년 10월 16일자로 한국거래소에 주권상장을 신청하였으며, 2015년 10월 23일에 한국거래소에 상장되었습니다.

서울특별시 용산구 한강대로 92
삼 일 회 계 법 인
대 표 이 사 안 경 태

2016년 3월 17일

이 감사보고서는 감사보고서일 (2016년 3월 17일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 별첨된 회사의 재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)재 무 제 표

현대씨앤에프주식회사

제 1 기

2015년 10월 01일 부터

2015년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

현대씨앤에프주식회사 대표이사 장안석

본점 소재지 : (도로명주소) 서울특별시 종로구 율곡로2길 25
(전 화) 02-390-1114

재 무 상 태 표
제 1 기 2015년 12월 31일 현재

현대씨엔에프주식회사

(단위:원)

과 목	주석	제1(당)기	
자 산			
유동자산			90,689,152,177
현금및현금성자산	4,5,6,7	53,618,863,730	
매출채권	4.5,6,8	2,815,421,230	
선급금		50,363,298	
기타유동채권	4,5,6,9	367,846,627	
재고자산	10	33,836,657,292	
비유동자산			116,919,397,724
기타비유동금융자산	4,5,6	311,056,208	
유형자산	12	52,863,753	
무형자산	13	21,162,550,182	
관계기업투자	14	95,392,927,581	
자 산 총 계			207,608,549,901
부 채			
유동부채			14,905,951,170
매입채무	4,5	1,310,078,020	
미지급금	4.5	7,513,423,222	
선수금		5,339,084,553	
당기법인세부채		601,048,356	
기타유동채무	15	142,317,019	
비유동부채			604,651,462
순확정급여부채	16	61,670,037	
이연법인세부채	17	542,981,425	
부 채 총 계			15,510,602,632
자 본			
자본금			45,504,180,000
기타자본항목	18		128,525,074,931
이익잉여금	19		18,068,692,338
자 본 총 계			192,097,947,269
부 채 와 자 본 총 계			207,608,549,901

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

손익계산서

제 1 기 2015년 10월 1일부터 2015년 12월 31일까지

현대씨앤에프주식회사

(단위:원)

과 목	주석	제1(당)기
매출액	20,29	38,042,142,774
매출원가	20,22	(32,378,165,920)
매출총이익		5,663,976,854
판매비와관리비	21,22	(3,088,762,229)
영업이익	29	2,575,214,625
기타수익	23	16,256,980,164
기타비용	23	(449,292,100)
금융수익	24	502,167,301
금융원가	24	(2,535,715)
법인세비용차감전순이익		18,882,534,275
법인세비용	17	(706,844,114)
당기순이익		18,175,690,161
주당이익		
주당순이익	25	1,998

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

포괄손익계산서

제 1 기 2015년 10월 1일부터 2015년 12월 31일까지

현대씨앤에프주식회사

(단위:원)

과 목	주석	제1(당)기
당기순이익		18,175,690,161
기타포괄손익		(106,997,823)
당기손익으로 재분류되지 않는 항목		
순확정급여부채의 재측정요소	16	(106,997,823)
당기총포괄이익		18,068,692,338

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

자 본 변 동 표

제 1 기 2015년 10월 1일부터 2015년 12월 31일까지

현대씨앤에프주식회사

(단위:원)

과목	자본금	기타자본	이익잉여금	총계
2015.10.1(당기초)	-	-	-	-
소유주와의 거래				
분할로인한 증가	45,504,180,000	128,676,772,545	-	174,180,952,545
자기주식	-	(151,697,614)	-	(151,697,614)
총포괄이익				
당기순이익	-	-	18,175,690,161	18,175,690,161
기타포괄손익				
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	(106,997,823)	(106,997,823)
2015.12.31(당기말)	45,504,180,000	128,525,074,931	18,068,692,338	192,097,947,269

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

현금흐름표

제 1 기 2015년 10월 1일부터 2015년 12월 31일까지

현대씨앤에프주식회사

(단위:원)

구 분	주석	제1(당)기	
영업활동 현금흐름			9,374,753,612
영업활동에서 창출된 현금흐름	26	9,077,006,813	
이자의 수취		440,392,239	
법인세 부담액		(142,645,440)	
투자활동 현금흐름			(80,180,930,669)
장기대여금의 회수		2,048,331	
관계기업 투자의 취득		(79,770,432,000)	
유형자산의 취득		(4,547,000)	
무형자산의 취득		(408,000,000)	
재무활동 현금흐름			124,369,917,081
분할로 인한 증가		125,000,000,000	
단기차입금의 순증감		(478,385,305)	
자기주식의 취득		(151,697,614)	
현금및현금성자산의 증가			53,563,740,024
현금및현금성자산에 대한 환율변동효과			55,123,706
기초의 현금및현금성자산			-
기말의 현금및현금성자산			53,618,863,730

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

주석

당기 2015년 12월 31일 현재

회사명 : 현대씨앤에프주식회사

1. 일반사항

현대씨앤에프주식회사(이하 "회사")는 2015년 10월 1일 자로 현대종합상사(주)의 신사업부문과 브랜드사업부문이 인적분할하여 설립한 분할신설회사로서 축산물도매업 및 브랜드 라이선스 사업 등을 영위하고 있습니다. 회사는 2015년 10월 23일자로 한국거래소에 주식을 재상장하였습니다.

보고기간말 현재의 자본금 내역은 다음과 같습니다.

수권주식수(주)	발행주식수(주)	1주당금액(원)	납입자본금(천원)
80,000,000	9,100,836	5,000	45,504,180

보고기간말 현재 회사의 주요 주주 현황은 다음과 같습니다.

주주	소유주식수(주)	지분율(%)
정몽혁	1,634,608	17.96
(주)케이씨씨	1,092,100	12.00
현대중공업(주)	920,418	10.11
기타주주	5,449,806	59.89
자기주식	3,904	0.04
합 계	9,100,836	100.00

2. 중요한 회계정책

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

2.1 재무제표 작성 기준

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

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

2.2 회계정책과 공시의 변경

(1) 회사가 채택한 제·개정 기준서

회사는 설립년도부터 다음의 제·개정 기준서를 적용했습니다.

- 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여' 개정

기업회계기준서 제1019호 '종업원급여'의 개정에 따라 확정급여형 퇴직급여제도를 운영하는 회사가 종업원 또는 제3자로부터 기여금을 납입받는 경우에 실무적 간편법에 따른 회계처리가 허용됩니다. 상기의 개정 기준서의 적용이 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

- 한국채택국제회계기준 2010-2012 연차개선

- 기업회계기준서 제1102호 '주식기준보상' 개정: '가득조건', '성과조건', '용역조건'의 정의를 명확히 함.
- 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정: 조건부대가의 분류 및 측정을 명확히 함.
- 기업회계기준서 제1108호 '영업부문' 개정: 영업부문 통합 시 경영진이 내린 판단을 공시하고 보고부문들의 자산에서 기업전체 자산으로의 조정 내역을 공시하도록 함.
- 기업회계기준서 제1016호 '유형자산' 및 제1038호 '무형자산' 개정: 재평가모형을 적용하는 경우 총장부금액과 감가상각누계액의 표시방법을 명확히 함.
- 기업회계기준서 제1024호 '특수관계자 공시' 개정: 보고기업 또는 보고기업의 지배기업에 주요 경영서비스를 제공하는 기업을 특수관계자에 포함하도록 함.

- 한국채택국제회계기준 2011-2013 연차개선

- 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정: 공동약정의 구성에 대한 회계처리는 기준서 제1103호가 적용되지 않음을 명확히 함.
- 기업회계기준서 제1113호 '공정가치측정' 개정: 금융상품 집합의 공정가치를 순포지션에 근거하여 측정하는 것을 허용하는 포트폴리오 예외조항이 비금융계약을 포함하여, 기업회계기준서 제1039호의 적용범위에 해당하는 모든 계약에 적용된다는 것을 명확히 함.
- 기업회계기준서 제1040호 '투자부동산' 개정: 기업회계기준서 제1040호와 제1103호가 상호배타적이지 않음을 명확히 함.

회사가 설립년도부터 신규로 적용한 기타 제·개정 기준서가 재무제표에 미치는 영향은 유의적이지 않습니다.

(2) 회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서

회사는 개정 또는 공표됐으나 당 회계연도에 시행일이 도래하지 않았고, 조기 적용하지 않은 개정 기준서는 다음과 같습니다. 회사는 해당 기준의 적용이 재무제표에 미치는 영향은 유의적이지 않을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정
- 기준서 제1016호 '유형자산' 및 기준서 제1041호 '농림어업': 생산용식물
- 기준서 제1016호 '유형자산' 및 기준서 제1038호 '무형자산': 수익에 기초한 감가상각방법
- 기준서 제1110호 '연결재무제표', 기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자' 및 기준서 제1112호 '타기업에 대한 지분의 공시': 투자기업의 연결 면제
- 기준서 제1111호 '공동약정'
- 한국채택국제회계기준 2012-2014 연차개선

또한, 제정 또는 공표됐으나 당 회계연도에 시행일이 도래하지 않았고, 조기 적용하지 않은 제정 기준서는 다음과 같습니다.

- 기준서 제1109호 '금융상품'
2015년 12월 공표된 금융상품에 대한 새로운 기준은 금융상품의 인식과 측정을 규정한 기준서 제1039호를 대체합니다.
기업회계기준서 제1109호 '금융상품'은 금융상품의 분류와 측정을 사업모형과 상품의 현금 흐름 특성에 근거하여 상각후원가, 기타포괄손익-공정가치, 당기손익-공정가치로 측정되도록 분류할 것을 규정하고 해당 분류에 따른 손익인식 방법을 규정하고 있습니다. 또한 손상 모형은 기대신용손실과 그 변동을 인식하도록 변경되었습니다. 한편 위험회피회계에 대해서는 기업들의 위험관리와 일관되도록 부분적인 개정이 반영되었습니다. 새로운 기준서는 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용되고 조기 적용이 허용되며 당기손익-공정가치로 지정한 금융부채의 손익에 대한 요구사항에 대한 부분적 조기적용도 허용됩니다. 회사는 개정 기준서 적용에 따른 영향을 파악하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1115호 고객과의 계약에서 생기는 수익
2015년 12월 공표한 수익인식에 대한 새로운 기준은 재화와 용역에 대한 수익인식 기준인 기준서 제1018호와 건설계약 수익인식 기준인 제1011호 및 관련 해석서를 대체합니다.
기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'은 현행 수익인식 기준의 위험과 보상 이전 모형을 대체하여 고객에게 재화나 용역에 대한 통제가 이전될때 수익을 인식한다는 원칙에 기초하여 5단계의 과정을 적용하여 수익을 인식하도록요구합니다. 현행 수익인식과 주요한 차이로 재화나 용역이 묶음으로 제공될 때 구분되는 수행의무 별로 수익인식기준을 적용하도록 하고 변동대가 인식에 대한 제약을 규정하고 있으며, 수익을 일정 기간에 걸쳐 인식하기 위한 조건과 증가된 공시사항 등이 포함되었습니다. 새로운 기준서는 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용되고 조기 적용이 허용됩니다. 회사는 개정 기준서 적용에 따른 영향을 파악하고 있습니다.

2.3 관계기업

관계기업은 회사가 유의적 영향력을 보유하는 기업이며, 관계기업 투자는 최초에 취득원가로 인식하며 지분법을 적용합니다. 회사와 관계기업 간의 거래에서 발생한 미실현이익은 회사의 관계기업에 대한 지분에 해당하는 부분만큼 제거됩니다. 또한 관계기업 투자에 대한 객관적인 손상의 징후가 있는 경우 관계기업 투자의 회수가능액과 장부금액과의 차이는 손상차손으로 인식됩니다.

2.4 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

회사는 재무제표에 포함되는 항목들을 각각의 영업활동이 이뤄지는 주된 경제 환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 회사의 기능통화는 대한민국 원화이며, 재무제표는 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.

비화폐성 금융자산·부채로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보아 당기손익인식지분상품으로부터 발생하는 외환차이는 당기손익으로, 매도가능지분상품의 외환차이는 기타포괄손익에 포함하여 인식됩니다.

2.5 금융자산

(1) 분류 및 측정

회사는 금융자산을 당기손익인식금융자산, 매도가능금융자산, 대여금및수취채권, 만기보유금융자산의 범주로 구분하고 있으며 금융자산의 정형화된 매매거래는 매매일에 인식됩니다.

금융자산은 최초 인식시점에 공정가치로 측정하며, 거래원가는 당기손익인식금융자산을 제외한 금융자산은 공정가치에 가산하고 당기손익인식금융자산의 경우에는 당기비용으로 처리됩니다. 최초 인식 이후 매도가능금융자산과 당기손익인식금융자산은 후속적으로 공정가치로 측정되고, 대여금및수취채권과 만기보유금융자산은 유효이자율법을 적용하여 상각후 원가로 측정됩니다.

당기손익인식금융자산의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식되고, 매도가능금융자산의 공정가치변동은 기타포괄손익에 계상되어 이를 처분하거나 손상을 인식하는 때자본에서 당기손익으로 재분류됩니다.

(2) 손상

회사는 금융자산 또는 금융자산 집합의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고 기간말에 평가하고, 그 결과 손상됐다는 객관적인 증거가 있으며 손상사건이 신뢰성 있게 추정할 수 있는 금융자산의 추정 미래현금흐름에 영향을 미친 경우에는 손상차손을 인식하고 있습니다.

대여금및수취채권의 손상은 대손충당금 계정으로 차감표시되며, 그 외의 금융자산은장부금액에서 직접 차감됩니다. 회사는 금융자산을 더 이상 회수하지 못할 것으로 판단되는 때에 해당 금융자산을 제각하고 있습니다.

회사의 금융자산이 손상되었다는 객관적인 증거에는 금융자산의 발행자나 지급의무자의 유의적인 재무적 어려움, 이차지급이나 원금상환의 지속적인 연체 등이 포함됩니다. 또한, 매도가능지분상품의 공정가치가 원가로부터 유의적이거나 또는 지속적으로 하락하는 경우는 손상의 객관적인 증거에 해당됩니다.

(3) 제거

회사가 금융자산을 양도한 경우라도 채무자의 채무불이행시의 소구권 등으로 양도한금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 회사가 보유하는 경우에는 이를 제거하지 않고 그 양도자산 전체를 계속하여 인식하되, 수취한 대가를 금융부채로 인식합니다. 해당 금융부채는 재무상태표에 "차입금"으로 분류됩니다.

(4) 금융상품의 상계

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

의 경우에도 집행가능한 것을 의미합니다.

2.6 재고자산

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시되고, 재고자산의 원가는 개별법에 따라 결정됩니다.

2.7 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
비품	4년

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

2.8 차입원가

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

2.9 무형자산

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

상표권("HYUNDAI"의 해외 상표권 및 전용 사용권)은 이용 가능 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 내용연수가 한정되지 않아 상각되지 않습니다. 한정된 내용연수를 가지는 다음의 무형자산은 추정내용연수동안 정액법으로 상각됩니다.

과 목	추정 내용연수
소프트웨어	5년

2.10 비금융자산의 손상

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

2.11 금융부채

(1) 분류 및 측정

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

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

(2) 제거

금융부채는 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료되어 소멸되거나 기존 금융부채의 조건이 실질적으로 변경된 경우에 재무상태표에서 제거됩니다.

2.12 충당부채

충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 측정되며, 시간경과로 인한 충당부채의 증가는 이자비용으로 인식됩니다.

2.13 당기법인세 및 이연법인세

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

법인세비용은 보고기간말 현재 제정됐거나 실질적으로 제정된 세법을 기준으로 측정됩니다.

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

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

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

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

이연법인세자산과 부채는 법적으로 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 권리를 회사가 보유하고 있으며, 동시에 이연법인세자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련이 있으면서 순액으로 결제할 의도가 있는 경우에 상계됩니다.

2.14 종업원급여

(1) 퇴직급여

회사의 퇴직연금제도는 확정기여제도와 확정급여제도로 구분됩니다.

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

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

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

(2) 기타장기종업원급여주식기준보상

회사는 장기 근속 임직원에게 장기종업원급여를 제공하고 있습니다. 기타장기종업원급여는 확정급여제도와 동일한 방법으로 측정되며, 근무원가, 기타장기종업원급여부채의 순이자 및 재측정요소는 당기손익으로 인식됩니다.

2.15 수익인식

수익은 회사의 통상적인 활동에서 발생하는 재화의 판매 및 용역의 제공에 대해 받았거나 받을 대가의 공정가치로 구성돼 있습니다. 수익은 부가가치세, 반품, 리베이트 및 할인액을 차감한 순액으로 표시하고 있습니다.

수익금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있고, 미래의 경제적 효익이 기업에 유입될 가능성이 높으며, 다음에서 설명하고 있는 회사의 활동별 특정 요건을 충족하는 경우에 수익을 인식하고 있습니다. 회사의 추정은 고객의 유형, 거래의 유형 및 개별 거래조건 등의 과거 자료를 바탕으로 하고 있습니다.

(1) 재화의 판매

회사는 축산물 도매판매업을 운영하고 있습니다. 재화의 판매에 따른 수익은 재화가 구매자에게 인도되는 시점에서 인식하고 있습니다.

(2) 로열티수익

로열티수익은 계약의 실질에 따라 발생기준에 의해 인식됩니다.

2.16 리스

리스는 리스제공자가 자산의 사용권을 일정기간 동안 리스이용자에게 이전하고 리스이용자는 그 대가로 사용료를 리스제공자에게 지급하는 계약입니다. 리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 회사에게 이전되지 않은 리스는 운용리스로 분류되고, 리스지급액은 리스기간 동안 정액기준으로 비용인식됩니다.

리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 회사에게 이전되는 리스는 금융리스로 분류되고 리스자산의 공정가치와 최소 리스료의 현재가치 중 작은 금액이 리스기간 개시일에 각각 리스자산과 리스부채로 계상됩니다.

2.17 영업부문

영업부문별 정보는 최고영업의사결정자에게 내부적으로 보고되는 방식에 기초하여 공시됩니다(주석 29 참조). 최고영업의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있으며, 전략적 의사결정을 수행하고 있습니다.

2.18 재무제표 승인

회사의 재무제표는 2016년 2월 12일자로 이사회에서 승인되었으며, 정기주주총회에서 수정 승인 될 수 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

회사는 미래에 대해 추정 및 가정을 하고 있습니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에 비추어 합리적으로 예측가능한 미래의 사건을 고려하여 이루어집니다. 이러한 회계추정은 실제 결과와 다를 수도 있습니다. 다음 회계연도에 자산 및 부채 장부금액의 조정에 영향을 미칠 수 있는 유의적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다.

(1) 법인세

회사의 과세소득에 대한 법인세는 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다. (주석 17 참조)

회사는 “기업소득 환류세제”에 따라 2015년부터 3년간 당기 과세소득의 일정 금액을 투자, 임금증가, 배당 등에 사용하지 않았을 때 세법에서 정하는 방법에 따라 산정된 법인세를 추가로 부담합니다. 따라서, 동 기간의 당기법인세와 이연법인세를 측정할 때 환류세제에 따른 세효과를 반영하여야 하고, 이로 인해 회사가 3년간 부담할법인세는 각 연도의 투자, 임금증가, 배당 등의 수준에 따라 달라지므로 최종 세효과를 산정하는데에는 불확실성이 존재합니다.

(2) 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 원칙적으로 평가기법을 사용하여 결정됩니다. 회사는 보고기간말 현재 중요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다.

(3) 순확정급여부채

순확정급여부채의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다. (주석 16 참조)

4. 재무위험관리

4.1 재무위험관리요소

회사는 여러 활동으로 인하여 시장위험(환위험), 신용위험 및 유동성위험과 같은 다양한 재무위험에 노출돼 있습니다. 회사의 전반적인 위험관리정책은 금융시장의 변동성에 초점을 맞추고 있으며 재무성과에 미치는 부정적 영향을 최소화하는데 중점을 두고 있습니다.

위험관리는 이사회에서 승인한 정책에 따라 이루어지고 있습니다. 이사회는 전반적인 위험관리에 대한 문서화된 정책, 외환위험, 이자율 위험, 신용 위험, 파생금융상품과 비파생금융상품의 이용 및 유동성을 초과하는 투자와 같은 특정 분야에 관한 문서화된 정책을 검토하고 승인합니다.

4.1.1 시장위험

(1) 외환위험

회사는 외환 위험, 특히 주로 미국 달러화와 관련된 환율 변동 위험에 노출돼 있습니다. 외환 위험은 인식된 자산과 부채와 관련하여 발생하고 있습니다.

보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 각 외화에 대한 원화의 환율 10% 변동 시 법인 세비용차감전순이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	
	10% 상승시	10% 하락시
손익효과	(146,174)	146,174

상기 민감도 분석은 보고기간말 현재 회사의 기능통화인 원화 이외의 외화로 표시된 화폐성 자산·부채를 대상으로 하였습니다.

4.1.2 신용위험

신용 위험은 보유하고 있는 수취채권 및 확정계약을 포함한 도소매 거래처에 대한 신용위험 뿐 아니라 현금및현금성자산, 단기금융자산 및 금융기관 예치금으로부터 발생하고 있습니다. 도매 거래처의 경우 독립적으로 신용 평가를 받는다면 평가된 신용 등급이 사용되며, 독립적인 신용 등급이 없는 경우에는 고객의 재무 상태, 과거 경험 등 기타 요소들을 고려하여 신용 위험을 평가하게 됩니다. 개별적인 위험 한도는 이사회가 정한 한도에 따라 내부 또는 외부에서 평가한 신용 등급을 바탕으로 결정됩니다. 신용 한도의 사용 여부는 정기적으로 검토되고 있습니다.

당기 중 신용 한도를 초과한 건은 없었으며 경영진은 상기 거래처로부터 의무불이행으로 인한 손실을 예상하고 있지 않습니다.

당기말 현재 신용 위험에 대한 최대 노출 정도는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

	당기말
현금및현금성자산	53,618,864
매출채권	2,815,421
기타유동채권	367,847
기타비유동자산	311,056
합 계	57,113,188

4.1.3 유동성 위험

회사는 미사용 무역금융 약정한도(주석 27참조)를 적정 수준으로 유지하고, 영업 자금 수요를 충족시키기 위해 차입금 한도나 약정을 위반하는 일이 없도록 유동성에 대한 예측을 항상 모니터링하고 있습니다. 유동성을 예측하는데 있어 회사의 자금조달 계획, 약정 준수, 회사 내부의 목표채무비율 및 통화에 대한 제한과 같은 외부 법규나법률 요구사항도 고려하고 있습니다.

회사의 유동성 위험 분석 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

당기말	1년 이내
매입채무	1,310,078
미지급금	7,513,423
합 계	8,823,501

4.2. 자본위험관리

회사의 자본관리 목적은 계속기업으로서 주주 및 이해당사자들에게 이익을 지속적으로 제공할 수 있는 능력을 보호하고 자본비용을 절감하기 위해 최적 자본구조를 유지하는 것입니다. 회사는 자본관리지표로 부채비율을 이용하고 있습니다. 이 비율은 총부채를 총자본으로 나누어 산출하고 있으며 총부채 및 총자본은 재무제표의 공시된 숫자로 계산합니다.

보고기간말 현재 회사의 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말
부채	15,510,603
자본	192,097,947
부채비율(%)	8.1%

5. 범주별 금융상품

5.1 금융상품 범주별 장부금액

(1) 보고기간말 현재 범주별 금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

당기말	대여금 및 수취채권
현금및현금성자산	53,618,864
매출채권	2,815,421
기타유동채권	367,847
기타비유동자산	311,056
합 계	57,113,188

(2) 보고기간말 현재 범주별 금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

당기말	상각후원가로측정하는금융부채
매입채무	1,310,078
미지급금	7,513,423
합 계	8,823,501

5.2 금융상품 범주별 순손익

(단위 : 천원)

당 기	이자수익	이자비용	기타손익
대여금및수취채권	445,641	-	32,633
상각후원가로 측정하는 금융부채	-	(1,134)	205,422
합 계	445,641	(1,134)	238,055

6. 금융자산의 신용 건전성

(1) 보고기간말 현재 신용위험에 노출된 금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말
연체되지도 않고 손상되지도 않은 금융자산	57,113,188
손상된 금융자산	29,810
합 계	57,142,998

(2) 회사는 금융자산에 대하여 그 거래 상대방 및 성격에 따라 신용위험을 분류하고 있으며, 그 분류에 따른 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말
관계기업	8,235
기타특수관계자	137,140
금융기관	53,621,867
수출채권(*1)	2,837,871
회사 임직원 등	15,348
기타	522,537
합 계	57,142,998

(*1) 회사는 수출채권의 신용위험을 회피하기 위하여 일부 수출채권에 대하여 한국무역보험 공사의 수출보험에 가입하고 있습니다.

(3) 보고기간말 현재 회사는 손상된 금융자산과 관련하여 30백만원의 대손충당금을 설정하고 있습니다.

7. 현금및현금성자산

(단위 : 천원)

	당기말
은행예금 및 보유현금	1,951,245
단기예치금(*)	51,667,619
합 계	53,618,864

(*) 단기예치금은 유동성이 매우 높은 단기투자자산으로서 확정된 금액의 현금으로 전환이 용이하고 가치 변동의 위험이 경미한 금융상품으로 구성되어 있습니다.

8. 매출채권

(1) 매출채권 및 대손충당금

(단위 : 천원)

구 분	당기말
매출채권	2,843,860
대손충당금	(28,439)
매출채권(순액)	2,815,421

(2) 매출채권의 연령 분석

(단위: 천원)

구 분	당기말
연체되지 않은 채권	1,800,392
연체채권	1,043,468
합 계	2,843,860

(3) 매출채권의 대손충당금 변동 내역

(단위: 천원)

구 분	당기
분할 금액	26,239
전입액	2,200
기말	28,439

손상된 채권에 대한 충당금 설정 및 환입액은 손익계산서상 판매비와관리비에 포함되어 있습니다. (주석 21참조)

9. 기타유동채권

(1) 기타유동채권 내역

(단위: 천원)

구 분	당기말
미수금	363,969
미수금대손충당금	(1,371)
미수수익	5,249
합계	367,847

(2) 미수금 연령분석

(단위: 천원)

구 분	당기말
연체되지 않은 채권	363,969

(3) 미수금의 대손충당금 변동내역

(단위: 천원)

구 분	당기
분할금액	58
전입액	1,313
기말	1,371

(4) 손상된 미수금에 대한 충당금 설정 및 환입액은 손익계산서상 기타수익(비용)에 포함되어 있습니다. (주석 23참조)

10. 재고자산

(단위: 천원)

구 분	당기말
상품	22,494,213
미작품	11,342,444
합 계	33,836,657

비용으로 인식되어 '매출원가'에 포함된 재고자산의 원가는 32,373백만원입니다.

11. 기타비유동금융자산

(단위: 천원)

구 분	당기말
장기대여금	15,348
보증금	295,708
합계	311,056

12. 유형자산

(1) 유형자산의 변동 내역

(단위: 천원)

구 분	비품
분할금액	54,757
취득	4,547
감가상각비(*1)	(6,440)
기말장부가액	52,864
취득가액	105,482
감가상각누계액	(52,618)

(*1) 회사의 감가상각비는 판매비와관리비에 계상되어 있습니다(주석 21참조).

13. 무형자산

(1) 무형자산의 변동 내역

(단위: 천원)

구 분	상표권	소프트웨어	합 계
분할금액	20,700,000	65,332	20,765,332
취득	-	408,000	408,000
상각(*1)	-	(10,782)	(10,782)
기말장부가액	20,700,000	462,550	21,162,550
취득가액	20,700,000	473,332	21,173,332
상각누계액	-	(10,782)	(10,782)

(*1) 기타의무형자산에 대한 무형자산상각비는 판매비와관리비로 분류되어 있습니다. (주석 21참조)

14. 관계기업 투자

(1) 보고기간말 현재 관계기업 현황은 다음과 같습니다.

기업명	소유지분율 당기말	주된사업장	사용 재무제표일	관계기업의 성격 등
현대종합상사(주)	19.37%	한국	12월31일	(*1)

(*1) 현대종합상사(주)는 소유지분율은 20%미만이나 대표이사 등 임원 겸직을 통해 피투자 회사에 대한 유의적인 영향력을 보유하는 것으로 판단됩니다.

(2) 당기 관계기업에 대한 지분법 평가 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

기업명	당기초	취득	당기 지분법평가	당기말
			염가매수차익	
현대종합상사(주)	-	79,770,432	15,622,496	95,392,928

(3) 당기의 중요한 관계기업의 재무정보금액을 관계기업에 대한 지분의 장부금액으로 조정
한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

기업명	당기말 순자산(a)(*1)	연결실체 지분율(b)	순자산(axb)	고객관계	장부금액
현대종합상사(주)	489,181,134	19.37%	94,754,386	638,542	95,392,928

(*1) 연결회사 지배회사지분

(4) 시장성 있는 관계기업 투자의 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	기업명	당기말	
		시장가치	장부가액
관계기업	현대종합상사(주)	73,273,200	95,392,928

15. 기타유동채무

보고기간말 현재 기타유동채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말
예수금	24,973
미지급비용	117,344
합계	142,317

16. 퇴직급여

16.1 확정급여제도

회사가 운영하고 있는 확정급여제도의 대부분은 최종임금기준 연금제도이며, 동 연금제도는 종업원의 일생에 걸쳐 보장된 일정 금액의 연금을 지급하는 제도입니다. 연금의 수준은 종업원의 근무기간 및 최종 임금에 근거하여 산출되며, 연금의 대부분은 기금에 적립되어 외부 전문 신탁사에 의해 운영되나, 일부 연금은 기금에 적립돼 있지 않습니다.

(1) 순확정급여부채 산정 내역

(단위: 천원)

구 분	당기말
기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	1,191,925
사외적립자산의 공정가치	(1,130,255)
소 계	61,670

(2) 확정급여채무의 변동 내역

(단위: 천원)

구 분	당기
분할금액	1,007,803
당기근무원가	57,257
이자원가	4,642
재측정요소	
- 경험적조정으로 인한 보험수리적손익	140,415
급여지급액	(18,192)
기말금액	1,191,925

(3) 사외적립자산의 변동내역

(단위: 천원)

구 분	당기
분할금액	917,106
재측정요소	3,238
사용자의 기여금	228,102
급여지급액	(18,191)
기말금액	1,130,255

(4) 사외적립자산의 구성내역

(단위: 천원)

구 분	당기	
	공시가격	구성비(%)
예적금	262,481	23%
원리금보장형보험	767,760	68%
파생결합사채	100,014	9%
합계	1,130,255	100%

(5) 주요 보험수리적가정

(단위: %)

구 분	당기
할인율	2.66
미래임금상승율	3.00

(6) 주요 가정의 변동에 따른 당기 확정급여채무의 민감도 분석

구 분	주요가정의 변동	부채금액의 변동
할인율	1%증가/감소	5.63%감소/6.57%증가
미래임금상승율	1%증가/감소	6.48%증가/5.67%감소

상기의 민감도 분석은 다른 가정은 일정하다는 가정하에 산정되었습니다. 주요 보험수리적가정의 변동에 대한 확정급여채무의 민감도는 재무상태표에 인식된 확정급여채무 산정 시 사용한 예측단위접근법과 동일한 방법을 사용하여 산정되었습니다.

(7) 미래현금흐름에 대한 확정급여제도의 영향

회사는 기금의 적립수준을 매년 검토하고, 기금에 결손이 발생하는 경우 이를 보전하는 정책을 보유하고 있습니다. 2016년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 예상기여금은 233백만원입니다.

(8) 당기말 현재 할인되지 않은 연금 급여지급액의 만기 분석은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	1년 미만	1년~2년 미만	2년~5년 미만	5년~10년 미만	10년 이상	합계
급여 지급액	222,972	368,893	352,355	676,146	2,526,408	4,146,774

확정급여채무의 가중평균만기는 8.91년입니다.

17. 법인세 비용 및 이연법인세

(1) 법인세 비용 내역

(단위: 천원)

구 분	당기
당기법인세	
당기손익에 대한 당기법인세	743,694
이연법인세	
일시적차이의 증감	(67,029)
자본에 직접 가감하는 법인세비용	30,179
총이연법인세	(36,850)
법인세비용	706,844

(2) 회사의 법인세비용차감전순이익에 대한 법인세 비용과 이익에 대해 적용세율을 사용하여 이론적으로 계산한 금액과의 차이는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기
법인세비용차감전순손익	18,882,534
적용세율로 계산된 법인세비용	4,132,158
조정사항	
세무상 차감되지 않는 비용	50,898
미인식된 이연법인세의 변동	(2,406,400)
적용세율 효과 등	(1,069,812)
법인세비용	706,844
유효법인세율	3.7%

(3) 자본에 직접 반영된 법인세효과는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기		
	반영 전	법인세효과	반영 후
보험수리적손익	(137,177)	30,179	(106,998)

(4) 보고기간말 현재 이연법인세자산(부채)의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기
이연법인세자산	
12개월 후에 결제될 이연법인세자산	2,502,677
12개월 이내에 결제될 이연법인세자산	275,868
	2,778,545
이연법인세부채	
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(3,320,371)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(1,155)
	(3,321,526)
이연법인세자산(부채)순액	(542,981)

(5) 당기 중 이연법인세자산(부채)의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

내역	분할금액	당기손익	기타포괄손익	기말
퇴직연금운용자산	(221,940)	(8,755)	(712)	(231,407)
무형자산	(751,403)	68,303	-	(683,100)
미수수익	-	(1,155)	-	(1,155)
지분법적용투자주식	-	(2,405,864)	-	(2,405,864)
이연법인세부채	(973,343)	(2,347,471)	(712)	(3,321,526)
미지급비용	26,340	(524)	-	25,816
퇴직급여충당금	209,990	(9,474)	30,891	231,407
외화환산손익	127,003	(11,545)	-	115,458
대손금	-	2,405,864	-	2,405,864
이연법인세자산	363,333	2,384,321	30,891	2,778,545
	(610,010)	36,850	30,179	(542,981)

18. 기타자본항목

(단위: 천원)

구분	당기말
주식발행초과금	128,676,773
자기주식	(151,698)
합계	128,525,075

19. 이익잉여금

(1) 이익잉여금의 구성내역

(단위: 천원)

구 분	당기말
미처분이익잉여금(*1)	18,068,692
합 계	18,068,692

(*1) 회사는 상법의 규정에 따라, 자본금의 50%에 달할 때까지 매 결산기마다 현금에 의한 이익배당금의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하고 있습니다. 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으나 자본전입 또는 결손보전이 가능합니다. 한편, 자본준비금과 이익준비금의 총액이 자본금의 1.5배를 초과하는 경우 주주총회의 결의에 따라 그 초과한 금액의 이익잉여금 전입을 통한 이익배당을 할 수 있습니다.

(2) 이익잉여금처분계산서

당기의 이익잉여금처분계산서는 2016년 3월 25일 주주총회에서 처분될 예정입니다.

(단위: 원)

과 목	제 1(당) 기	
처분전이익잉여금		18,068,692,338
보험수리적손익	(106,997,823)	
당기순이익	18,175,690,161	
이익잉여금처분액		(2,001,325,040)
이익준비금	181,938,640	
배당금(*)	1,819,386,400	
차기이월이익잉여금		16,067,367,298

(*) 당기 중 현금배당금과 관련된 내역은 다음과 같습니다.

구 분	당기
주당 배당금(원)	200
배당률	4%

20. 매출액 및 매출원가

(1) 매출액

(단위: 천원)

구분	당기
상품매출액	33,298,459
수수료수익	4,743,684
합계	38,042,143

(2) 매출원가

(단위: 천원)

구분	당기
상품매출원가	32,373,003
수수료수익원가	5,163
합계	32,378,166

21. 판매비와 관리비

(단위: 천원)

구분	당기
급여	904,490
퇴직급여	61,899
감가상각비	6,440
무형자산상각비	10,782
복리후생비	104,205
여비교통비	91,859
세금과공과	255,261
수선비	54,594
지급수수료	1,319,495
대손상각비	2,200
기타	277,537
합계	3,088,762

22. 비용의 성격별 분류

(단위: 천원)

구분	당기
재고자산의 변동	32,373,003
종업원 급여	966,389
감가상각비	6,440
무형자산상각비	10,782
지급수수료	1,319,495
기타	790,819
합계(*)	35,466,928

(*) 손익계산서 상의 매출원가와 판매비와관리비를 합한 금액입니다.

23. 기타수익과 기타비용

(1) 기타 수익

(단위 : 천원)

구분	당기
외화자산, 부채 관련 이익	634,423
염가매수차익	15,622,496
잡이익	61
합계	16,256,980

(2) 기타 비용

(단위 : 천원)

구분	당기
외화자산, 부채 관련 손실	447,979
기타의대손상각비	1,313
합계	449,292

24. 금융 수익과 금융 원가

(1) 금융 수익

(단위: 천원)

구 분	당기
외화자산, 부채 관련 이익	56,526
이자수익	445,641
합계	502,167

(2) 금융 원가

(단위: 천원)

구 분	당기
외화자산·부채 관련 손실	1,402
이자비용	1,134
합 계	2,536

25. 주당순이익

기본주당이익은 회사의 보통주당기순이익을 회사가 매입하여 자기주식으로 보유하고 있는 보통주를 제외한 당기의 가중평균 유통보통주식수로 나누어 산정했습니다.

(1) 보통주당기순이익

구 분	당기
보통주당기순이익	18,175,690 천원
가중평균 유통보통주식수	9,096,932 주
기본주당순이익	1,998 원

(2) 희석주당순이익

회사는 잠재적보통주를 발행하지 않았으므로 기본주당이익과 희석주당이익은 동일합니다.

26. 영업으로부터 창출된 현금

(단위 : 천원)

구 분	당기
당기순이익	18,175,690
조정항목 :	(15,552,006)
이자수익	(445,641)
이자비용	1,134
법인세비용	706,844
감가상각비	6,440
무형자산상각비	10,782
퇴직급여	61,899
대손상각비	2,200
기타의대손상각비	1,313
외화환산손익	(274,481)
영가매수차익	(15,622,496)
영업활동으로 인한 자산부채의 변동 :	6,453,323
매출채권의 감소	253,282
재고자산의 감소	3,802,968
기타유동채권의 증가	(117,348)
기타유동자산의 증가	(40,840)
기타비유동자산의 증가	(295,708)
매입채무의 증가	1,213,957
미지급금의 증가	1,449,181
선수금의 증가	383,855
기타영업자산부채의 감소	(196,024)
영업활동에서 창출된 현금흐름	9,077,007

27. 우발상황 및 약정사항

(1) 회사는 2015년 10월 1일을 기준으로 현대종합상사(주)로부터 브랜드 및 신사업 부문을 분할하였으며, 상법 제530조의 9 제1항에 의거하여 분할종속회사인 현대종합상사(주)와 함께 분할전의 회사 채무에 대하여 연대하여 변제할 책임이 있습니다 (주석 30 참조).

(2) 보고기간말 현재 회사는 현대종합상사(주)로부터 승계한 소송사건 1건에 대하여 피고로서 계류중이며, 관련 소송가액은 BRL 13,818천 (약 4,474백만원)입니다. 회사는 상기 소송의 최종 결과를 예측할 수 없어 본 재무정보에는 이러한 불확실성으로 인하여 발생 가능한 조정사항을 반영하고 있지 않습니다.

(3) 무역거래 등 관련 약정사항

보고기간말 현재 회사가 우리은행 등과 무역금융거래 등을 위하여 체결한 약정사항은 다음과 같습니다.

(단위 : 천USD)

구분	한도액(*1)	사용금액
D/A, D/P 거래	5,000	-
신용장개설관계 등	40,000	2,716
합 계	45,000	2,716

(*1) 포괄한도 약정액을 포함한 금액입니다.

28. 특수관계자 거래

(1) 지배·종속기업 등 현황

1) 관계기업 현황

회사명	업종명	소재지	당분기말 지분율(%)
현대종합상사(주)	종합무역업	한국	19.37

2) 회사와 매출 등 거래 또는 채권·채무 잔액이 있는 관계기업 및 기타 특수관계자

구 분	당기말
관계기업	현대종합상사(주)
기타특수관계자	HYUNDAI CORP. USA
	HYUNDAI CORP. EUROPE GMBH
	HYUNDAI CORPORATION (CAMBODIA) CO., LTD.

(2) 매출 및 매입 등 거래

당기 중 특수관계자와의 주요 거래내역은 다음과 같습니다

(단위 : 천원)

구 분	회사명	당기	
		매출 등	매입 등
관계기업	현대종합상사(주)	7,486	163,929
기타특수관계자	HYUNDAI CORPORATION (CAMBODIA) CO., LTD.	-	15,696
합 계		7,486	179,625

(3) 특수관계자에 대한 채권, 채무의 주요 잔액

보고기간말 현재 특수관계자에 대한 채권·채무 잔액은 다음과 같습니다

(단위 : 천원)

특수관계구분	회사명	당기말	
		채권 등(*1)	채무 등(*2)
관계기업	현대종합상사(주)	303,943	990,716
기타특수관계자	HYUNDAI CORP. USA	-	293,568
	HYUNDAI CORP. EUROPE GMBH	137,140	4,502,668
	HYUNDAI CORPORATION (CAMBODIA) CO., LTD.	-	15,696
합 계		441,083	5,802,648

(*1) 매출채권, 기타비유동자산 등

(*2) 미지급금

(4) 주요 경영진에 대한 보상

주요 경영진은 이사(등기 및 비등기), 이사회외의 구성원, 재무책임자 및 내부감사책임자를 포함하고 있습니다. 주요 경영진에게 지급됐거나 지급될 보상금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기
급 여	99,086
퇴직 급여	10,088
합 계	109,174

29. 영업부문 정보

(1) 영업부문의 선정

전략적 의사결정을 수립하는 경영진이 회사의 영업부문을 결정하고 있습니다. 경영진은 부문에 배분될 자원에 대한 의사결정을 하고 부문의 성과를 평가하기 위하여 부문의 매출액을 기준으로 검토하고 있습니다. 회사는 판매하는 상품의 종류에 근거하여 축산물도매업 부문, 브랜드사업 부문 등으로 구분됩니다.

(2) 수익 및 부문별 손익

(단위 : 천원)

구 분	매출액	영업이익	감가상각비	무형자산상각비
축산물도매업 등	32,847,082	289,602	856	1,464
브랜드사업	5,195,061	2,285,613	5,584	9,318
합계	38,042,143	2,575,215	6,440	10,782

회사의 영업의사결정을 하는 최고경영자에게 보고되지 않는 부문별 자산과 부채 및 영업손익에 포함되지 않는 기타손익 및 금융손익의 경우 부문별 재무정보의 기재를 생략하였습니다.

(3) 당기 중 회사의 지역별 매출액 정보는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기
국내	32,568,173
아시아	2,665,110
유럽	1,341,042
미주	1,093,935
기타	373,883
합계	38,042,143

30. 분할을 통한 회사의 설립

회사는 2015년 10월 1일을 분할기일로 하여 현대종합상사(주)에서 인적분할되어 신규설립되었습니다.

(1) 분할관련 일반내용

상법 제530조의2 내지 제530조의11의 규정이 정하는 바에 따라 분할되는 회사인 현대종합상사(주)가 영위하는 사업 중 축산물도매업부문 및 브랜드사업부문을 분할하여 분할신설회사인 회사를 설립하고, 현대종합상사(주)의 주주가 분할신주 배정기준일(2015년 10월 1일) 현재의 지분율에 비례하여 회사의 주식을 배정받는 인적분할 방식으로 분할 신설회사인 회사를 설립하였습니다.

현대종합상사(주)의 분할 신주배정 기준일 현재 주주명부에 등재되어 있는 주주에게 현대종합상사(주) 소유주식 1주당 0.4075646주의 비율로 회사 주식을 배정하였습니다. 분할비율은 2015년 3월 31일 분할 전 현대종합상사(주)의 별도 재무제표를 기준으로 산정되었으며, 2015년 8월 28일자 임시주주총회에서 원안대로 확정되었습니다.

(2) 권리·의무의 승계 등에 관한 사항

현대종합상사(주)에 속한 일체의 적극·소극재산과 공법상의 권리·의무를 포함한 기타의 권리·의무 및 재산적 가치가 있는 사실 관계(인허가, 근로관계, 계약관계, 소송 등을 모두 포함)는 분할대상 부문에 관한 것이면 회사에게, 분할대상부문 이외의 부문에 관한 것이면 현대종합상사(주)에게 각각 귀속되는 것을 원칙으로 합니다.

(3) 분할에 따른 회사의 책임에 관한 사항

현대종합상사(주)는 상법 제530조의3 제1항, 제2항의 규정에 의거 주주총회의 특별결의에 의해 분할하며, 동법 제530조의9 제1항의 규정에 의거 회사와 현대종합상사(주)는 분할 전 현대종합상사(주)의 채무에 관하여 연대하여 변제할 책임이 있습니다.

이에 따라 보고기간 말 현재 회사는 분할 전 현대종합상사(주)의 차입금 1,067억원을 포함한 채무 2,260억원에 대하여 연대 변제 책임을 지고 있습니다.

(4) 회사가 인적분할을 통하여 현대종합상사(주)로부터 이전받은 자산과 부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	금액	
자산		
유동자산		165,978,782
현금및현금성자산	125,000,000	
매출채권	3,076,055	
선금금	4,163,790	
기타유동채권	253,579	

재고자산	33,485,358	
비유동자산		20,837,485
기타비유동금융자산	17,396	
유형자산	54,757	
무형자산	20,765,332	
자산총계		186,816,267
부채		
유동부채		11,934,609
매입채무	97,391	
미지급금	6,293,366	
단기차입금	478,385	
선수금	4,955,229	
기타유동채무	110,238	
비유동부채		700,706
순확정급여부채	90,696	
이연법인세부채	610,010	
부채총계		12,635,315
순자산금액		174,180,952

내부회계관리제도 검토의견

현대씨앤에프주식회사

독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서는 현대씨앤에프주식회사의 2015년 12월 31일자로 종료되는 회계연도의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 내부회계관리 제도를 검토한 결과 주식회사의외부감사에관한법률 제2조의 3에 따라 첨부하는 것입니다.

- 첨부 : 1. 독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서
2. 회사의 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서

독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서

=====

현대씨앤에프주식회사

대표이사 귀하

2016년 3월 17일

우리는 첨부된 현대씨앤에프주식회사의 2015년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도의 운영실태 평가보고서에 대하여 검토를 실시하였습니다. 내부회계관리제도를 설계, 운영하고 그에 대한 운영실태 평가보고서를 작성할 책임은 현대씨앤에프 주식회사의 경영진에게 있으며, 우리의 책임은 동 보고내용에 대하여 검토를 실시하고 검토결과를 보고하는 데 있습니다. 회사의 경영진은 첨부된 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서에서 "본 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2015년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도 모범기준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다"라고 기술하고 있습니다.

우리는 내부회계관리제도 검토기준에 따라 검토를 실시하였습니다. 이 기준은 우리가 중요성의 관점에서 경영진이 제시한 내부회계관리제도의 운영실태 평가보고서에 대하여 회계감사보다는 낮은 수준의 확신을 얻을 수 있도록 검토절차를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 검토는 회사의 내부회계관리제도를 이해하고 경영진의 내부회계관리제도의 운영실태보고내용에 대한 질문 및 필요하다고 판단되는 경우제한적 범위 내에서 관련 문서의 확인 등의 절차를 포함하고 있습니다.

회사의 내부회계관리제도는 신뢰할 수 있는 회계정보의 작성 및 공시를 위하여 한국채택국제회계기준에 따라 작성한 재무제표의 신뢰성에 대한 합리적인 확신을 줄 수 있도록 제정한 내부회계관리규정과 이를 관리·운영하는 조직을 의미합니다. 그러나 내부회계관리제도는 내부회계관리제도의 본질적인 한계로 인하여 재무제표에 대한 중요한 왜곡표시를 적발하거나 예방하지 못할 수 있습니다.

또한, 내부회계관리제도의 운영실태보고 내용을 기초로 미래기간의 내용을 추정시에는 상황의 변화 혹은 절차나 정책이 준수되지 않음으로써 내부회계관리제도가 부적절하게 되어 미래기간에 대한 평가 및 추정내용이 달라질 위험에 처할 수 있다는 점을 고려하여야 합니다.

경영진의 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서에 대한 우리의 검토결과, 상기 경영진의 운영실태보고 내용이 중요성의 관점에서 내부회계관리제도 모범규준의 규정에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이 발견되지 아니하였습니다.

우리의 검토는 2015년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 대상으로 하였으며 2015년 12월 31일 이후의 내부회계관리제도는 검토하지 않았습니다. 본 보고서는 주식회사 외부감사에 관한 법률에 근거하여 작성된 것으로서 기타 다른 목적이나 다른 이용자를 위하여는 적절하지 않을 수 있습니다.

삼 일 회 계 법 인
대 표 이 사 안 경 태

회사의 내부회계관리제도의 운영실태 평가보고서

=====

2015년 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서

현대씨앤에프 주식회사 이사회 및 감사위원회 귀중

본 내부회계관리자는 2015년 12월 31일 현재 동일자료 종료하는 회계연도에 대한 당사의 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가하였습니다.

내부회계관리제도의 설계 및 운영에 대한 책임은 본 내부회계관리자를 포함한 회사의 경영권에 있습니다. 본 내부회계관리자는 회사의 내부회계관리제도가 선택할 수 있는 재무제표의 작성 및 공시를 위하여 재무제표의 왜곡을 초래할 수 있는 오류나 부정행위를 예방하고 적발할 수 있도록 효과적으로 설계 및 운영되고 있는지의 여부에 대하여 평가하였습니다. 본 내부회계관리자는 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가함에 있어 내부회계관리제도 모범규준을 평가기준으로 사용하였습니다.

본 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2015년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도 모범규준에 근거하여 설계, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다.

2016년 2월 26일

내부회계관리자 권철호

대표이사장 안석

외부감사 실시내용

「주식회사의 외부감사에 관한 법률」 제7조의2의 규정에 의하여 외부감사 실시내용을 첨부합니다.

1. 감사대상업무

회 사 명	현대씨앤에프주식회사			
감사대상 사업연도	2015년 10월 01일	부터	2015년 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	합계
		담당이사 (업무수행이사)	등록 공인회계사	수습 공인회계사		
투입 인원수	1	1	2	2	3	9
투입시 간	분·반기검토	-	-	-	-	-
	감사	8	27	360	248	651
	합계	8	27	360	248	651

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역						
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2015.12.29 ~ 2016.2.10			5	일	
	주요내용	감사경험, 회사 및 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사절차의 범위와 시기 등을 결정					
현장감사 주요내용	수행시기		투입인원			주요 감사업무 수행내용	
			상주	비상주			
	2016.1.25~2016.1.29	5	일	3	명	3	명
2016.2.4~2016.2.12	4	일	4	명	4	명	중요 계정잔액 및 공시내용에 대해 질문, 분석적절차, 표본 점검(문서검증, 재계산 등)
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	2016.1.8			1	일	
	실사(입회)장소	부산 지역 창고					
	실사(입회)대상	상품					
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2016.1.5			1	일	
	실사(입회)장소	서울본사					
	실사(입회)대상	현금					
외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회	○	변호사조회	○	
	기타조회	타처보관재고자산 조회					

지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	2	회
	수행시기	2015.12.29, 2016.2.12	