

목 차

감 사 보 고 서	1
독립된 감사인의 감사보고서.....	2
(첨부)재 무 제 표.....	4
주식	11
내부회계관리제도 검토의견.....	65
외부감사 실시내용.....	70

현대코퍼레이션홀딩스주식회사
(구, 현대씨앤에프주식회사)

재무제표에 대한
감사보고서

제 3 기

2017년 01월 01일 부터
2017년 12월 31일 까지

제 2 기

2016년 01월 01일 부터
2016년 12월 31일 까지

삼일회계법인

독립된 감사인의 감사보고서

현대코퍼레이션홀딩스주식회사

주주 및 이사회 귀중

우리는 별첨된 현대코퍼레이션홀딩스주식회사(구, 현대씨엔에프주식회사)의 재무제표를 감사하였습니다. 동 재무제표는 2017년 12월 31일과 2016년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 양 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 현대코퍼레이션홀딩스주식회사 (구, 현대씨앤에프주식회사)의 2017년 12월 31일과 2016년 12월 31일 현재의 재무상태, 동일로 종료되는 양 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

서울특별시 용산구 한강대로 92

삼 일 회 계 법 인

대 표 이 사 김 영 식

2018년 3월 15일

이 감사보고서는 감사보고서일 (2018년 3월 15일) 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

현대코퍼레이션홀딩스주식회사
(구, 현대씨앤에프주식회사)

제 3 기

2017년 01월 01일 부터

2017년 12월 31일 까지

제 2 기

2016년 01월 01일 부터

2016년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."
현대코퍼레이션홀딩스주식회사 대표이사 장안석

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

재 무 상 태 표

제 3 기 2017년 12월 31일 현재

제 2 기 2016년 12월 31일 현재

현대코퍼레이션홀딩스주식회사

(단위:원)

과 목	주석	제3(당)기		제2(전)기	
자 산					
유동자산			96,157,065,830		102,103,809,811
현금및현금성자산	4,5,6,7	55,962,100,883		59,922,073,436	
단기금융자산	4,5,6	1,691,900,149		-	
매출채권	4,5,6,8,28	5,352,527,155		3,239,993,534	
기타유동채권	4,5,6,9	354,260,030		1,659,265,154	
기타유동자산	10	551,786,781		351,332,173	
재고자산	11	32,244,490,832		36,931,145,514	
비유동자산			102,003,338,333		108,201,575,519
기타비유동금융자산	4,5,6,12,28	467,442,811		319,530,782	
유형자산	13	8,936,419		30,363,078	
무형자산	14	21,016,078,318		21,098,587,583	
종속기업투자	15	3,482,279,618		-	
관계기업투자	15	73,556,925,756		86,421,355,326	
이연법인세자산	17	3,471,675,411		331,738,750	
자 산 총 계			198,160,404,163		210,305,385,330
부 채					
유동부채			19,942,624,387		22,818,325,257
매입채무	4,5	8,030,018,156		8,402,391,656	
미지급금	4,5,28	8,107,891,033		7,729,225,354	
선수금		2,631,074,212		4,185,360,883	
당기법인세부채		1,033,153,502		1,164,518,289	
기타유동채무		140,487,484		1,336,829,075	
비유동부채			136,840,161		55,391,653
순확정급여부채	16	136,840,161		55,391,653	
부 채 총 계			20,079,464,548		22,873,716,910
자 본					
자본금	1		45,504,180,000		45,504,180,000
기타자본항목	18		41,577,615,005		119,401,609,617
이익잉여금	19		90,999,144,610		22,525,878,803
자 본 총 계			178,080,939,615		187,431,668,420

부 채 와 자 본 총 계			198,160,404,163		210,305,385,330
---------------	--	--	-----------------	--	-----------------

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

손익계산서

제 3 기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

제 2 기 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

현대코퍼레이션홀딩스주식회사

(단위:원)

과 목	주석	제3(당)기	제2(전기)
매출액	20,28,29	144,996,020,796	153,602,805,527
매출원가	20,22,28	(122,507,427,169)	(131,111,615,228)
매출총이익		22,488,593,627	22,491,190,299
판매비와관리비	21,22,28	(13,297,941,337)	(13,065,690,951)
영업이익	29	9,190,652,290	9,425,499,348
기타수익	5,23	1,212,239,757	925,009,815
기타비용	5,23	(1,203,377,127)	(5,399,714,468)
지분법손익	15	5,084,321,150	2,252,818,783
금융수익	5,24	990,860,931	1,114,769,794
금융원가	5,24	(67,529,471)	(49,462,199)
법인세비용차감전순이익		15,207,167,530	8,268,921,073
법인세비용	17	(3,102,901,834)	(1,849,109,906)
당기순이익		12,104,265,696	6,419,811,167
주당이익			
주당순이익	25	1,338	706

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

포괄손익계산서

제 3 기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

제 2 기 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

현대코퍼레이션홀딩스주식회사

(단위:원)

과 목	주석	제3(당)기	제2(전)기
당기순이익		12,104,265,696	6,419,811,167
기타포괄손실		(13,499,717,201)	(9,266,703,616)
당기손익으로 재분류되지 않는 항목			
순확정급여부채의 재측정요소	16	(99,270,157)	(3,286,237)
종속기업 및 관계기업 이익잉여금 중 지분해당액	15	(313,459,477)	(139,952,065)
후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 있는 항목			
종속기업 및 관계기업 기타포괄손익 중 지분해당액	15	(13,086,987,567)	(9,123,465,314)
당기총포괄손실		(1,395,451,505)	(2,846,892,449)

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

자 본 변 동 표

제 3 기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

제 2 기 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

현대코퍼레이션홀딩스주식회사

(단위:원)

과목	자본금	기타자본항목	이익잉여금	총계
2016.1.1(전기초)	45,504,180,000	128,525,074,931	18,068,692,338	192,097,947,269
총포괄이익				
당기순이익	-	-	6,419,811,167	6,419,811,167
기타포괄손익				
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	(3,286,237)	(3,286,237)
관계기업 기타포괄손익 중 지분해당액	-	(9,123,465,314)	-	(9,123,465,314)
관계기업 이익잉여금 중 지분해당액	-	-	(139,952,065)	(139,952,065)
소유주와의 거래				
배당금 지급	-	-	(1,819,386,400)	(1,819,386,400)
2016.12.31(전기말)	45,504,180,000	119,401,609,617	22,525,878,803	187,431,668,420
2017.1.1(당기초)	45,504,180,000	119,401,609,617	22,525,878,803	187,431,668,420
총포괄이익				
당기순이익	-	-	12,104,265,696	12,104,265,696
기타포괄손익				
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	(99,270,157)	(99,270,157)
종속기업 및 관계기업 기타포괄손익 중 지분해당액	-	(13,086,987,567)	-	(13,086,987,567)
종속기업 및 관계기업 이익잉여금 중 지분해당액	-	-	(313,459,477)	(313,459,477)
소유주와의 거래				
배당금 지급	-	-	(3,638,772,800)	(3,638,772,800)
자기주식의 취득	-	(4,316,504,500)	-	(4,316,504,500)
기타자본항목의 이익잉여금 전입	-	(60,420,502,545)	60,420,502,545	-
2017.12.31(당기말)	45,504,180,000	41,577,615,005	90,999,144,610	178,080,939,615

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

현금흐름표

제 3 기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

제 2 기 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

현대코퍼레이션홀딩스주식회사

(단위:원)

구 분	주석	제3(당)기		제2(전)기	
영업활동 현금흐름			9,763,141,174		8,141,717,968
영업활동에서 창출된 현금흐름	26	10,154,083,117		7,293,026,746	
이자의 수취		893,538,006		1,047,150,824	
배당금 수취		1,281,000,000		1,921,500,000	
법인세 부담액		(2,565,479,949)		(2,119,959,602)	
투자활동 현금흐름			(5,721,681,886)		(38,953,321)
단기금융상품의 증가		(1,691,900,149)		-	
종속기업투자의 취득		(3,995,700,000)		-	
대여금의 회수		8,154,163		11,396,679	
대여금의 증가		(16,333,344)		(11,000,000)	
유형자산의 취득		(2,502,556)		(1,350,000)	
무형자산의 취득		(23,400,000)		(38,000,000)	
재무활동 현금흐름			(7,955,277,300)		(1,819,386,400)
자기주식의 취득		(4,316,504,500)		-	
배당금의 지급		(3,638,772,800)		(1,819,386,400)	
현금및현금성자산의 증감			(3,913,818,012)		6,283,378,247
현금및현금성자산에 대한 환율변동효과			(46,154,541)		19,831,459
기초의 현금및현금성자산			59,922,073,436		53,618,863,730
기말의 현금및현금성자산			55,962,100,883		59,922,073,436

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

주석

제3기 : 2017년 12월 31일 현재

제2기 : 2016년 12월 31일 현재

현대코퍼레이션홀딩스주식회사

1. 일반사항

현대코퍼레이션홀딩스주식회사(구, 현대씨앤에프주식회사, 이하 "회사")는 2015년 10월 1일자로 현대종합상사(주)의 신사업부문과 브랜드사업부문이 인적분할하여 설립된 회사로서 축산물 도매업 및 브랜드 라이선스 사업 등을 영위하고 있습니다.

회사는 2015년 10월 23일자로 한국거래소에 주식을 상장하였으며, 2017년 3월 24일자 정기주주총회 결의를 통해 사명을 '현대씨앤에프주식회사'에서 '현대코퍼레이션홀딩스주식회사'로 변경하였습니다.

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

당기말과 전기말 현재 회사의 주요 주주 현황은 다음과 같습니다.

주주	당기말		전기말	
	소유주식수(주)	지분율(%)	소유주식수(주)	지분율(%)
정몽혁	1,634,608	17.96	1,634,608	17.96
(주)케이씨씨	1,092,100	12.00	1,092,100	12.00
국민연금기금	150,174	1.65	371,940	4.09
기타주주	5,924,083	65.10	5,998,284	65.91
자기주식	299,871	3.29	3,904	0.04
합 계	9,100,836	100	9,100,836	100

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 2017년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였으며, 이로 인하여 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

- 기준서 제1007호 '현금흐름표' 개정
- 기준서 제1012호 '법인세' 개정
- 기준서 제1112호 '투자기업에 대한 지분의 공시' 개정

제·개정 또는 공표됐으나 2017년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 않았고, 회사가 조기 적용하지 않은 제·개정 기준서는 다음과 같습니다.

- 기준서 제1040호 '투자부동산' 개정

부동산의 투자부동산으로 또는 투자부동산에서의 대체는 용도 변경의 증거가 존재하는 경우에만 가능하며, 동 기준서 문단 57은 이러한 상황의 예시임을 명확히 하였습니다. 또한, 건설 중인 부동산도 계정대체 규정 적용 대상에 포함됨을 명확히 하였습니다. 동 개정은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기준서 제1102호 '주식기준보상' 개정

현금결제형에서 주식결제형으로 분류변경 시 조건변경 회계처리와 현금결제형 주식기준보상거래의 공정가치 측정방법이 주식결제형 주식기준보상거래와 동일함을 명확히 하였습니다. 동 개정은 2018년 1월1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수 있습니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 해석서 제2122호 '외화 거래와 선지급·선수취 대가' 제정

제정된 해석서에 따르면, 관련 자산, 비용, 수익(또는 그 일부)의 최초 인식에 적용할 환율을 결정하기 위한 거래일은 대가를 선지급하거나 선수취하여 비화폐성자산이나 비화폐성부채를 최초로 인식하는 날입니다. 또한, 선지급이나 선수취가 여러 차례에 걸쳐 이루어지는 경우 대가의 선지급이나 선수취로 인한 거래일을 각각 결정합니다. 동 해석서는 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용이 허용됩니다. 회사는 동 해석서의 제정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을것으로 예상하고 있습니다.

- 기준서 제1116호 '리스' 제정

새로운 기준서는 현행 기업회계기준서 제1017호 '리스'를 대체할 예정입니다. 이 기준서는 단일 리스이용자 모형을 도입하여 리스기간이 12개월을 초과하고 기초자산이 소액이 아닌 모든 리스에 대하여 리스이용자가 자산과 부채를 인식하도록 요구합니다. 리스이용자는 사용권자산과 리스료 지급의무를 나타내는 리스부채를 인식해야합니다. 회사는 개정 기준서 적용에 따른 영향을 파악하고 있습니다.

동 기준서는 2019년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다. 회사는 기업회계기준서 제1116호를 2019년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용할 예정입니다.

- 기준서 제1109호 '금융상품'

2015년 9월 25일 제정된 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다. 동 기준서는 현행 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정'을 대체할 예정입니다. 회사는 기업회계기준서 제1109호를 2018년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용할 예정입니다.

새로운 기업회계기준서 제1109호는 소급 적용함이 원칙이나, 금융상품의 분류, 측정, 손상의 경우 비교정보 재작성을 면제하는 등 일부 예외조항을 두고 있고, 위험회피회계의 경우 옵션의 시간가치 회계처리 등 일부 예외조항을 제외하고는 전진적으로 적용합니다.

기업회계기준서 제1109호의 주요 특징으로 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거한 금융자산의 분류와 측정, 기대신용손실에 기초한 금융상품의 손상모형, 위험회피회계 적용조건을 충족하는 위험회피대상항목과 위험회피수단의 확대 또는 위험회피효과 평가방법의 변경 등을 들 수 있습니다.

회사는 기업회계기준서 제1109호의 도입 시 회사의 내부관리 프로세스, 회계처리시스템 및 재무제표에 미칠 수 있는 영향을 검토 중이며, 동 기준서의 주요 항목 별로 재무제표에 미칠 수 있는 일반적인 영향은 다음과 같은 것으로 판단하고 있습니다.

① 금융자산의 분류 및 측정

새로운 기업회계기준서 제1109호를 적용할 경우 회사는 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거하여 다음 표와 같이 금융자산을 후속적으로 상각후원가, 기타포괄손익-공정가치, 당기손익-공정가치로 측정되도록 분류하고, 복합계약이 금융자산을 주계약으로 포함하는 경우에는 내재파생상품을 분리하지 않고 해당 복합계약 전체를 기준으로 금융자산을 분류합니다.

계약상 현금흐름 특성 사업모형	원금과 이자만으로 구성	그 외의 경우
계약상 현금흐름 수취 목적	상각후원가 측정(*1)	당기손익- 공정가치 측정(*2)
계약상 현금흐름 수취 및 매도목적	기타포괄손익 - 공정가치 측정(*1)	
매도 목적, 기타	당기손익 - 공정가치 측정	

(*1) 회계불일치를 제거하거나 감소시키기 위하여 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있음(취소 불가)

(*2) 단기매매목적이 아닌 지분증권의 경우 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있음(취소 불가)

기업회계기준서 제1109호에서 금융자산을 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치측정 대상으로 분류하기 위한 요건이 현행 기업회계기준서 제1039호의 요건보다 엄격하므로, 기업회계기준서 제1109호 도입 시 당기손익-공정가치 측정 대상 금융자산의 비중이 증가하여 당기손익의 변동성이 확대될 수 있습니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 계약조건에 따라 특정일에 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성된 현금흐름이 발생하고 계약상 현금흐름 수취를 목적으로 하는 채무상품만 상각후원가로 측정할 수 있습니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 단기매매목적으로 보유하지 않는 지분상품은 최초 인식 시점에 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정하는 취소불가능한 선택을 할 수 있고, 동포괄손익은 후속적으로 당기손익으로 재순환(recycling)되지 않습니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 계약조건에 따른 현금흐름이 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성되지 않거나 매매가 주된 목적인 채무상품과 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정하지 않은 지분상품은 당기손익-공정가치로 측정합니다.

② 금융부채의 분류 및 측정

새로운 기업회계기준서 제1109호에 따르면 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정한 금융부채의 공정가치 변동 중 해당 금융부채의 신용위험 변동으로 인한 부분은 당기손익이 아닌 기타포괄손익으로 표시하고, 동 기타포괄손익은 후속적으로 당기손익으로 재순환하지 않습니다. 다만, 금융부채의 신용위험 변동에 따른 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 인식하면 회계불일치가 발생하거나 확대될 경우에는 해당 공정가치 변동을 당기손익으로 인식합니다.

현행 기업회계기준서 제1039호에서 모두 당기손익으로 인식했던 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정한 금융부채의 공정가치 변동 중 일부가 기타포괄손익으로 표시되므로 금융부채의 평가 관련 당기손익이 감소할 수 있습니다.

③ 손상: 금융자산과 계약자산

현행 기업회계기준서 제1039호에서는 발생손실모형(*incurred loss model*)에 따라 손상발생의 객관적 증거가 있는 경우에만 손상을 인식하지만, 새로운 기업회계기준서 제1109호에서는 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품, 리스채권, 계약자산, 대출약정, 금융보증계약에 대하여 기대신용손실모형(*expected credit loss impairment model*)에 따라 손상을 인식합니다.

기업회계기준서 제1109호에서는 금융자산 최초 인식 후 신용위험의 증가 정도에 따라 아래 표와 같이 3단계로 구분하여 12개월 기대신용손실이나 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하도록 하고 있어 현행 기업회계기준서 제1039호의 발생손실모형에 비하여 신용손실을 조기에 인식할 수 있습니다.

구분(*1)		손실충당금
Stage 1	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 경우(*2)	12개월 기대신용손실: 보고기간 말 이후 12개월 내에 발생 가능한 금융상품의 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실
Stage 2	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가한 경우	전체기간 기대신용손실: 기대존속기간에 발생할 수 있는 모든 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실
Stage 3	신용이 손상된 경우	

(*1) 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'의 적용범위에 포함되는 거래에서 생기는 매출채권이나 계약자산의 경우 유의적인 금융요소가 없다면 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정해야 하고, 유의적인 금융요소가 있다면 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 것을 회계정책으로 선택할 수 있음. 리스채권도 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 것을 회계정책으로 선택할 수 있음

(*2) 보고기간 말 신용위험이 낮은 경우에는 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 것으로 간주할 수 있음

기업회계기준서 제1109호에서는 최초 인식 시점에 신용이 손상된 금융자산은 최초 인식 후 전체기간 기대신용손실의 누적변동분만을 손실충당금으로 계상합니다.

회사는 2017년 12월 31일 현재 대여금및수취채권 63,828백만원을 보유하고 있으며, 이들 자산에 대하여 손실충당금 55백만원을 설정하고 있습니다.

④ 위험회피회계

새로운 기업회계기준서 제1109호에서는 현행 기업회계기준서 제1039호에서 정한 위험회피회계의 체계(mechanics of hedge accounting: 공정가치위험회피, 현금흐름위험회피, 해외사업장순투자위험회피)를 유지하지만, 복잡하고 규정중심적인 기업회계기준서 제1039호의 위험회피회계 요구사항을 기업의 위험관리활동에 중점을 둔 원칙중심적인 방식으로 변경했습니다. 위험회피대상항목과 위험회피수단을 확대하였고, 높은 위험회피효과가 있는지에 대한 평가 및 계량적인 판단기준(80~125%)을 없애는 등 위험회피회계 적용요건을 완화하였습니다.

기업회계기준서 제1109호의 위험회피회계를 적용할 경우, 현행 기업회계기준서 제1039호의 위험회피회계 적용요건을 충족하지 못하는 일부 거래에 대해서도 위험회피회계를 적용할 수 있게 되어 당기손익의 변동성이 축소될 수 있습니다.

위험회피회계에 대한 경과규정에 따르면 기업회계기준서 제1109호를 최초 적용할 때 현행 기업회계기준서 제1039호의 위험회피회계 관련 규정을 계속해서 적용할 것을 회계정책으로 선택할 수 있습니다.

- 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익' 제정

2015년 11월 6일 제정된 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다. 동 기준서는 현행 기업회계기준서 제1018호 '수익', 제1011호 '건설계약', 기업회계기준해석서 제2031호 '수익: 광고용역의 교환거래', 제2113호 '고객충성제도', 제2115호 '부동산건설약정', 제2118호 '고객으로부터의 자산이전'을 대체할 예정입니다.

회사는 기업회계기준서 제1115호를 2018년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용하되, 최초 적용 누적효과를 기초 적용일인 2018년 1월 1일 이익잉여금으로 인식하는 방법으로 적용할 예정입니다.

현행 기업회계기준서 제1018호 등에서는 재화의 판매, 용역의 제공, 이자수익, 로열티수익, 배당수익, 건설계약과 같은 거래 유형별로 수익인식기준을 제시하지만, 새로운 기업회계기준서 제1115호에 따르면 모든 유형의 계약에 5단계 수익인식모형(① 계약 식별 → ② 수행의무 식별 → ③ 거래가격 산정 → ④ 거래가격을 수행의무에 배분 → ⑤ 수행의무 이행 시 수익 인식)을 적용하여 수익을 인식합니다.

회사는 2017년 중 기업회계기준서 제1115호 도입 시 회사의 내부관리 프로세스, 회계처리 시스템 및 재무제표에 미칠 수 있는 영향을 검토 중이며, 동 기준서의 주요 항목 별로 재무제표에 미칠 수 있는 일반적인 영향은 다음과 같은 것으로 판단하고 있습니다.

1) 수행의무의 식별

회사의 산업유통부문은 고객에게 농·축산물을 도매하는 사업을 영위하고 있으며, 2017 회계연도 중 해당 부문 수익은 123,819백만원으로 회사 총 수익의 약 85%에 해당합니다.

기업회계기준서 제1115호 적용 시 복수의 수행의무가 식별되는 경우 각각의 수행의무를 한 시점에 이행하는지, 기간에 걸쳐 이행하는지에 따라 회사의 수익인식 시점이변경될 수 있으며, 상대적 개별 판매가격을 기준으로 거래가격을 각 수행의무에 배분합니다.

회사는 가장 합리적인 접근법을 적용하여 각 수행의무의 개별 판매가격을 추정하여 거래가격을 각 수행의무에 배분하고, 이행한 각 수행의무에 대해서 수익을 인식할 예정입니다.

2) 변동대가

회사의 브랜드사업 부문이 고객과 체결한 계약 중 일부는 고객의 상표권 사용량에 따라 사용요율이 변경되는 조건인 바, 고객에게서 받은 대가가 변동될 수 있습니다. 2017 회계연도 브랜드사업부문의 수수료수익은 19,690백만원으로 회사 총 수익의 약 15%에 해당합니다.

기업회계기준서 제1115호 적용 시 회사는 받을 권리를 갖게 될 대가를 더 잘 예측할 것으로 예상하는 기댓값 방법을 사용하여 변동 대가를 추정하고, 추후 불확실성이 해소되는 시점에 이미 인식한 누적 수익금액 중 유의적인 부분을 되돌리지 않을 가능성이 매우 높은 금액까지만 변동대가를 거래가격에 포함하여 수익을 인식하여야 합니다. 회사는 받았거나 받을 대가 중에서 권리를 갖게 될 것으로 예상하지 않는 금액은 환불부채로 계상할 예정입니다.

3) 라이선싱: 접근권

회사는 브랜드사업부문에서 보유한 상표권 사용권리는 고객에게 일정 기간 동안 허여하고, 라이선스에 대한 대가를 수령하고 있습니다. 회사는 상표권에 대한 지속적 유지·관리를 수행합니다. 2017 회계연도 브랜드사업부문의 수익은 19,690백만원으로 회사 총 수익의 약 15%에 해당합니다.

상표권 허여 계약의 성격은 고객에게 라이선스 기간 동안 회사의 지적재산에 접근할 권리를 부여하는 성격에 해당되는 바, 기업회계기준서 제1115호에 따라 약속된 라이선스를 기간에 걸쳐 이행하는 수행의무로 회계처리 할 예정입니다.

2.3 종속기업, 공동기업 및 관계기업

회사의 재무제표는 한국채택국제회계기준 제1027호 '별도재무제표'에 따른 별도재무제표입니다. 종속기업, 공동기업 및 관계기업 투자는 직접적인 지분투자에 근거하여 지분법으로 측정하고 있습니다.

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 보고기간말에 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, 이자지급이나 원금상환의 지속적인 연체 등이 포함됩니다. 또한, 매도 가능지분상품의 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. 이 경우 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 파산의 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 추정 내용연수동안 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 비과생금융부채는 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 세무 신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있습니다. 회사는 세무당국에 납부할 것으로 예상되는 금액에 기초하여 당기법인세비용을 인식합니다.

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

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

종속기업, 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) 기타장기종업원급여

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 구성되어 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.

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) 상표권의 평가

상표권의 평가를 검토하기 위한 현금창출단위의 회수가능액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정됩니다(주석 14 참조).

(2) 법인세

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

(3) 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.

(4) 순확정급여부채

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

4. 재무위험관리

4.1 재무위험관리요소

회사는 여러 활동으로 인하여 시장위험(환위험), 신용위험 및 유동성위험과 같은 다양한 재무위험에 노출되어 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 노출되어 있습니다. 외환 위험은 인식된 자산과 부채와 관련하여 발생하고 있습니다.

보고기간말 현재 외환위험에 노출되어 있는 회사의 금융자산·부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천USD, 천GBP, 천EUR, 천원)

구분	통화	당기		전기	
		외화금액	원화환산액	외화금액	원화환산액
금융자산					
현금및현금성자산	EUR	20	25,317	5	6,301
	USD	248	266,010	121	146,674
매출채권	USD	3,816	4,088,947	1,785	2,156,960
미수금	GBP	79	113,726	79	116,936
	USD	4	4,199	214	258,939
보증금	EUR	4	5,334	-	-
	USD	24	25,985	-	-
금융부채					
매입채무	USD	3,996	4,281,351	1,217	1,470,562
	EUR	-	-	140	177,110
미지급금	USD	269	288,075	251	303,692
	EUR	3,519	4,501,365	3,519	4,460,372

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

(단위 : 천원)

구분	당기		전기	
	10% 상승시	10% 하락시	10% 상승시	10% 하락시
손익효과	(454,127)	454,127	(372,592)	372,592

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.

보고기간말 현재 신용 위험에 대한 최대 노출 정도는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

	당기말	전기말
현금및현금성자산	55,962,101	59,922,073
단기금융상품	1,691,900	-
매출채권	5,352,527	3,239,994
기타유동채권	354,260	1,659,265
기타비유동금융자산	467,443	319,531
합 계	63,828,231	65,140,863

4.1.3 유동성 위험

회사는 차입금 약정한도(주석 27 참조)를 적정 수준으로 유지하고, 영업 자금 수요를 충족시키기 위해 차입금 한도나 약정을 위반하는 일이 없도록 유동성에 대한 예측을 항시 모니터링하고 있습니다. 유동성을 예측하는데 있어 회사의 자금조달 계획, 약정준수, 회사 내부의 목표재무비율 및 통화에 대한 제한과 같은 외부 법규나 법률 요구사항도 고려하고 있습니다.

회사의 유동성 위험 분석 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
	1년 이내	1년 이내
매입채무	8,030,018	8,402,392
미지급금	8,107,891	7,729,225
합 계	16,137,909	16,131,617

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	전기말
부채	20,079,465	22,873,717
자본	178,080,940	187,431,668
부채비율(%)	11.3	12.2

5. 범주별 금융상품

5.1 금융상품 범주별 장부금액

(1) 보고기간말 현재 범주별 금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	대여금 및 수취채권	
	당기말	전기말
현금및현금성자산	55,962,101	59,922,073
단기금융상품	1,691,900	-
매출채권	5,352,527	3,239,994
기타유동채권	354,260	1,659,265
기타비유동금융자산	467,443	319,531
합 계	63,828,231	65,140,863

상기 금융자산의 장부금액은 공정가치의 합리적인 근사치입니다.

(2) 보고기간말 현재 범주별 금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	상각후원가로 측정하는 금융부채	
	당기말	전기말
매입채무	8,030,018	8,402,392
미지급금	8,107,891	7,729,225
합 계	16,137,909	16,131,617

상기 금융부채의 장부금액은 공정가치의 합리적인 근사치입니다.

5.2 금융상품 범주별 순손익

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
대여금및수취채권		
이자수익	969,486	1,045,476
외환손익	(124,742)	32,821
대손상각비	-	(40,084)
대손충당금환입	14,616	-
매출채권처분손실	(64)	(187)
상각후원가로 측정하는 금융부채		
외환손익	325,647	(464,746)

6. 금융자산의 신용 건전성

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

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
연체되지도 않고 손상되지도 않은 금융자산	63,078,364	64,328,152
손상된 금융자산	782,477	882,605
합계	63,860,841	65,210,757

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

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
종속기업	21,788	-
관계기업	1,718,639	1,720,287
기타특수관계자	149,901	148,536
금융기관	57,727,696	59,925,647
수출채권	4,088,947	2,139,665
회사 임직원 등	23,130	14,951
기타	124,912	1,261,671
합 계	63,855,013	65,210,757

(3) 보고기간말 현재 회사는 손상된 금융자산과 관련하여 55백만원(전기: 70백만원)의대손충당금을 설정하고 있습니다.

7. 현금및현금성자산

(단위 : 천원)

	당기말	전기말
은행예금 및 보유현금	297,156	222,073
단기예치금(*)	55,664,945	59,700,000
합 계	55,962,101	59,922,073

(*) 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	전기말
매출채권	5,406,593	3,306,076
대손충당금	(54,066)	(66,082)
매출채권(순액)	5,352,527	3,239,994

(2) 매출채권의 연령 분석

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
연체되지 않은 채권	4,624,116	2,390,116
연체채권		
1년 미만	-	33,355
1년 초과	782,477	882,605
합 계	5,406,593	3,306,076

(3) 매출채권의 대손충당금 변동 내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초	66,082	28,439
손상된 채권에 대한 대손상각비(환입)	(12,016)	37,643
기말	54,066	66,082

(4) 손상된 매출채권에 대한 충당금 설정액은 손익계산서상 판매비와관리비에 포함되어 있습니다(주석 21 참조).

9. 기타유동채권

(1) 기타유동채권 내역

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
미수금	263,804	1,659,503
대손충당금	(1,212)	(3,812)
미수수익	79,523	3,574
보증예치금	12,145	-
합계	354,260	1,659,265

(2) 미수금 연령분석

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
연체되지 않은 채권	263,804	1,659,503

(3) 미수금의 대손충당금 변동내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초	3,812	1,371
대손상각비(환입)	(2,600)	2,441
기말	1,212	3,812

(4) 손상된 미수금에 대한 충당금 설정액(환입)은 손익계산서상 기타비용(수익)에 포함되어 있습니다(주석 23 참조).

10. 기타유동자산

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
선급금	528,473	31,887
선급비용	23,314	319,445
합 계	551,787	351,332

11. 재고자산

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
상품	9,842,103	12,178,631
미착품	22,402,388	24,752,515
합 계	32,244,491	36,931,146

당기 중 비용으로 인식되어 매출원가에 포함된 재고자산의 원가는 122,492백만원(전기: 131,096백만원)입니다.

12. 기타비유동금융자산

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
장기대여금	23,130	14,951
보증금	444,313	304,580
합 계	467,443	319,531

13. 유형자산

(1) 유형자산의 변동 내역

(단위: 천원)

구 분	비품	
	당기	전기
기초	30,363	52,864
취득	2,502	1,350
감가상각비(*1)	(23,929)	(23,851)
기말	8,936	30,363
취득가액	109,334	106,832
감가상각누계액	(100,398)	(76,469)

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

14. 무형자산

(1) 무형자산의 변동 내역

(단위: 천원)

구 분	당기			전기		
	상표권	소프트웨어	합 계	상표권	소프트웨어	합 계
기초	20,700,000	398,588	21,098,588	20,700,000	462,550	21,162,550
취득	-	23,400	23,400	-	38,000	38,000
상각(*1)	-	(105,910)	(105,910)	-	(101,962)	(101,962)
기말	20,700,000	316,078	21,016,078	20,700,000	398,588	21,098,588
취득가액	20,700,000	534,732	21,234,732	20,700,000	511,332	21,211,332
상각누계액	-	(218,654)	(218,654)	-	(112,744)	(112,744)

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

(2) 상표권의 평가

상표권은 회사의 영업부문(주석 29 참조) 중 브랜드사업부문에 귀속됩니다. 상표권이 포함된 현금창출단위의 회수가능가액은 사용가치에 근거했으며, 사용가치 계산 시 경영진이 승인한 5년 예산을 기초로 추정된 세전 현금흐름을 사용하였습니다. 5년 후의 현금흐름은 관련 산업 보고서의 예상 수준을 초과하지 않는 수준의 장기평균성장률에 기초하여 추정하였으며, 회사의 자본구조를 고려한 가중평균차입이자율 6.3%를 할인율로 적용하여 사용가치를 산출하였습니다. 상표권에 대한 손상평가 수행결과, 브랜드사업부문의 장부금액이 회수가능가액을 초과하지는 않을 것으로 판단됩니다.

(3) 회사는 전기 중 현대중공업(주)와 '예약완결권 행사부 상표권(무형자산) 매각' 계약을 체결하였습니다(주석 27 참조).

15. 종속기업 및 관계기업 투자

(1) 보고기간말 현재 종속기업 및 관계기업 현황은 다음과 같습니다.

구분	기업명	유효지분율		주된사업장	사용재무제표일
		당기말	전기말		
종속기업	HYUNDAI INDOCHINA Pte., Ltd.	100%	100%	싱가폴	12월31일
	현대씨스퀘어(주)(*1)	60%	-	한국	12월31일
관계기업	현대종합상사(주)(*2)	20.24%	19.89%	한국	12월31일

(*1) 당기 중 540백만원의 자본금을 납입하여 설립되었습니다(주석 28 참조).

(*2) 당기 중 관계기업의 자기주식 취득으로 인하여 유효지분율이 상승하였습니다.

(2) 당기의 종속기업 및 관계기업에 대한 지분법 평가 내역은 다음과 같습니다.

- 당기

(단위: 천원)

구분	기업명	당기초	취득	지분법평가			배당	당기말
				지분법손익	이익잉여금 변동	자본변동		
종속기업	HYUNDAI INDOCHINA Pte., Ltd.	1	3,455,700	(164,524)	-	(232,903)	-	3,058,274
	현대씨스퀘어(주)	-	540,000	(116,064)	20	-	-	423,956
	소계	1	3,995,700	(280,588)	20	(232,903)	-	3,482,280
관계기업	현대종합상사(주)	86,421,355	-	5,364,909	(356,544)	(16,591,794)	(1,281,000)	73,556,926

- 전기

(단위: 천원)

구분	기업명	전기초	취득	지분법평가			배당	전기말
				지분법손익	이익잉여금 변동	자본변동		
종속기업	HYUNDAI INDOCHINA Pte., Ltd.	-	1	-	-	-	-	1
관계기업	현대종합상사(주)	95,392,928	-	2,252,819	(179,427)	(9,123,465)	(1,921,500)	86,421,355

(3) 종속기업 및 관계기업의 요약 재무정보는 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

- 당기

기업명	자산	부채	매출액	당기손익	총포괄손익
HYUNDAI INDOCHINA Pte., Ltd.	3,058,274	-	-	(164,524)	(232,903)
현대씨스퀘어(주)	794,607	88,014	37,863	(193,440)	(193,407)
현대종합상사(주)	1,258,929,406	896,125,882	4,305,955,496	24,978,598	(59,033,697)

- 전기

기업명	자산	부채	매출액	당기손익	총포괄손익
현대종합상사(주)	1,514,184,318	1,081,234,472	3,558,767,403	7,958,543	(40,068,773)

(4) 당기와 전기의 중요한 관계기업의 재무정보금액을 관계기업에 대한 지분의 장부금액으로 조정한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

당기	당기말 순자산(a)	연결실체 지분율(b)	순자산(axb)	고객관계(*)	장부금액
HYUNDAI INDOCHINA Pte., Ltd.	3,058,274	100.00%	3,058,274	-	3,058,274
현대씨스케어(주)	706,593	60.00%	423,956	-	423,956
현대종합상사(주)	361,775,271	20.24%	73,223,315	333,611	73,556,926

전기	전기말 순자산(a)	연결실체 지분율(b)	순자산(axb)	고객관계(*)	장부금액
현대종합상사(주)	432,024,094	19.89%	85,929,592	491,763	86,421,355

(*) 무형자산인식

(5) 시장성 있는 관계기업 투자의 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	기업명	당기말		전기말	
		시장가치	장부가액	시장가치	장부가액
관계기업	현대종합상사(주)	49,959,000	73,556,926	56,107,800	86,421,355

16. 순확정급여부채

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	전기말
기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	2,555,264	1,877,465
사외적립자산의 공정가치	(2,418,424)	(1,822,073)
소 계	136,840	55,392

(2) 확정급여채무의 변동 내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초금액	1,877,465	1,191,925
당기근무원가	540,866	750,572
이자원가	23,035	20,991
재측정요소		
- 인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	-	(5,724)
- 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	45,374	7,191
- 경험적조정으로 인한 보험수리적손익	69,752	(7,556)
관계회사전입	250,034	102,229
급여지급액	(251,262)	(182,163)
보고기간말 금액	2,555,264	1,877,465

(3) 사외적립자산의 변동내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초금액	1,822,073	1,130,255
이자수익	40,241	25,480
재측정요소	(12,143)	(10,303)
사용자의 기여금	700,000	958,000
급여지급액	(131,747)	(281,359)
기말금액	2,418,424	1,822,073

(4) 사외적립자산의 구성내역

(단위: 천원)

구 분	당기		전기	
	공시가격	구성비(%)	공시가격	구성비(%)
예적금	313,721	13	198,845	11
원리금보장형보험	1,902,579	79	1,373,228	75
파생결합사채	202,124	8	250,000	14
합 계	2,418,424	100	1,822,073	100

(5) 주요 보험수리적가정

(단위: %)

구 분	당기	전기
할인율	2.93	2.56
미래임금상승율	3.87	3.00

(6) 주요 가정의 변동에 따른 당기 확정급여채무의 민감도 분석

구 분	주요가정의 변동	부채금액의 변동
할인율	1% 증가/감소	3.70% 감소/4.23% 증가
미래임금상승률	1% 증가/감소	4.16% 증가/3.71% 감소

상기의 민감도 분석은 다른 가정은 일정하다는 가정하에 산정되었습니다. 주요 보험수리적 가정의 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. 2018년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 예상기여금은 519백만원입니다.

(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	643,836	1,131,385	587,156	1,040,703	2,735,475	6,138,555

확정급여채무의 가중평균만기는 7.62년입니다.

17. 법인세비용 및 이연법인세

(1) 법인세비용 내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
당기법인세		
당기손익에 대한 당기법인세	2,434,045	2,676,218
전기법인세의 조정사항	-	7,210
총당기법인세	2,434,045	2,683,428
이연법인세		
일시적차이의 증감	(3,139,937)	(874,720)
자본에 직접 가감하는 법인세비용	3,808,794	40,402
총이연법인세	668,857	(834,318)
법인세비용	3,102,902	1,849,110

(2) 회사의 법인세비용차감전순이익에 대한 법인세비용과 세전이익에 대해 적용세율을 사용하여 이론적으로 계산한 금액과의 차이는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
법인세비용차감전순손익	15,207,168	8,268,921
적용세율로 계산된 법인세비용	3,323,577	1,797,163
조정사항		
세무상 차감되지 않는 비용	8,763	74,350
이연법인세 미인식 일시적 차이	(452,192)	-
기타	222,754	(22,403)
법인세비용	3,102,902	1,849,110
유효법인세율	20.4%	22.4%

(3) 자본에 직접 반영된 법인세효과는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기			전기		
	반영 전	법인세효과	반영 후	반영 전	법인세효과	반영 후
순확정급여채무의 재측정요소	(127,269)	27,999	(99,270)	(4,213)	927	(3,286)
관계기업 이익잉여금변동의 지분해당액	(356,545)	43,086	(313,459)	(179,427)	39,475	(139,952)
관계기업 기타포괄손익의 지분해당액	(16,824,697)	3,737,709	(13,086,988)	-	-	-
합계	(17,308,511)	3,808,794	(13,499,717)	(183,640)	40,402	(143,238)

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

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
이연법인세자산		
12개월 후에 결제될 이연법인세자산	3,642,555	2,766,135
12개월 이내에 결제될 이연법인세자산	1,032,423	1,027,580
소 계	4,674,978	3,793,715
이연법인세부채		
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(1,185,807)	(3,461,190)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(17,495)	(786)
소 계	(1,203,302)	(3,461,976)
이연법인세자산(부채)순액	3,471,676	331,739

(5) 당기와 전기 중 이연법인세자산(부채)의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

당기	기초	당기손익	자본	기말
퇴직연금운용자산	(360,676)	(144,703)	2,672	(502,707)
무형자산	(683,100)	-	-	(683,100)
미수수익	(786)	(16,709)	-	(17,495)
관계기업투자	(2,417,414)	2,417,414	-	-
이연법인세부채	(3,461,976)	2,256,002	2,672	(1,203,302)
미지급비용	25,733	4,843	-	30,576
관계기업투자	-	(3,024,776)	3,780,795	756,018
확정급여부채	359,735	95,074	25,327	480,137
외화환산손익	115,458	-	-	115,458
대손금	2,406,400	-	-	2,406,400
재고자산평가손실	886,389	-	-	886,389
이연법인세자산	3,793,715	(2,924,859)	3,806,122	4,674,978
합 계	331,739	(668,857)	3,808,794	3,471,676

전기	기초	당기손익	자본	기말
퇴직연금운용자산	(231,407)	(127,929)	(1,340)	(360,676)
무형자산	(683,100)	-	-	(683,100)
미수수익	(1,155)	369	-	(786)
관계기업투자	(2,405,864)	(51,025)	39,475	(2,417,414)
이연법인세부채	(3,321,526)	(178,585)	38,135	(3,461,976)
미지급비용	25,816	(83)	-	25,733
확정급여부채	231,407	126,061	2,267	359,735
외화환산손익	115,458	-	-	115,458
대손금	2,405,864	536	-	2,406,400
재고자산평가손실	-	886,389	-	886,389
이연법인세자산	2,778,545	1,012,903	2,267	3,793,715
합 계	(542,981)	834,318	40,402	331,739

(6) 당기말 현재 관계기업 및 종속기업 관련 차감할 일시적 차이 중 2,055백만원은 처분가능성이 없어 이연법인세자산이 인식되지 않았습니다.

18. 기타자본항목

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
주식발행초과금(*1)	68,256,270	128,676,773
자기주식	(4,468,202)	(151,698)
종속기업 및 관계기업 기타포괄손익 중 지분해당액	(22,210,453)	(9,123,465)
합 계	41,577,615	119,401,610

(*1) 회사는 2017년 3월 24일자 정기주주총회 결의에 따라 주식발행초과금 중 60,421백만원을 이익잉여금으로 전입하였습니다.

19. 이익잉여금

(1) 이익잉여금의 구성내역

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
이익준비금(*1)	545,816	181,939
미처분이익잉여금	90,453,329	22,343,940
합 계	90,999,145	22,525,879

(*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) 이익잉여금 처분계산서

당기의 이익잉여금처분계산서는 2018년 3월 23일 주주총회에서 처분될 예정입니다.(전기 처분 확정일: 2017년 3월 24일)

구 분	당기말		전기말	
미처분이익잉여금		30,032,827		22,343,940
전기이월이익잉여금	18,341,290		16,067,367	
순확정급여부채의 재측정요소	(99,270)		(3,286)	
관계기업 이익잉여금 중 지분해당액	(313,459)		(139,952)	
당기순이익	12,104,266		6,419,811	
전입액		60,420,502		-
기타자본항목의 전입	60,420,502		-	
합계		90,453,329		22,343,940
이익잉여금 처분액		(4,840,531)		(4,002,650)
이익준비금	440,048		363,877	
배당금 (현금배당주당배당금(률): 보통주: 당기 500원(10%) 전기 400원(8%))	4,400,483		3,638,773	
차기이월미처분이익잉여금		85,612,798		18,341,290

(3) 당기에 지급된 배당금은 3,639만원(주당 400원)입니다. 당 회계연도에 대한 주당배당금 및 총배당금은 각각 500원과 4,400백만원이며 2018년 3월 23일로 예정된 정기주주총회에 의안으로 상정될 예정입니다. 당기의 재무제표는 이러한 미지급배당금을 반영하고 있지 않습니다.

20. 매출액 및 매출원가

(1) 매출액

(단위: 천원)

구분	당기	전기
상품매출액	125,306,191	133,734,786
수수료수익	19,689,830	19,868,020
합계	144,996,021	153,602,806

(2) 매출원가

(단위: 천원)

구분	당기	전기
상품매출원가	122,491,613	131,095,939
수수료수익원가	15,814	15,676
합계	122,507,427	131,111,615

21. 판매비와 관리비

(단위: 천원)

구분	당기	전기
급여	6,221,951	5,208,824
퇴직급	523,660	845,280
감가상각비	23,929	23,851
무형자산상각비	105,910	101,962
복리후생비	533,728	479,719
여비교통비	846,129	478,958
세금과공과	271,550	435,520
수선비	18,920	4,118
지급수수료	2,424,763	3,793,268
대손상각비(환입)	(12,016)	37,643
기타	2,339,417	1,656,548
합계	13,297,941	13,065,691

22. 비용의 성격별 분류

(단위: 천원)

구분	당기	전기
재고자산의 변동	122,491,613	131,095,940
종업원 급여	6,745,611	6,054,104
감가상각비	23,929	23,851
무형자산상각비	105,910	101,962
지급수수료	2,424,763	3,793,268
기타	4,013,543	3,108,181
합계(*)	135,805,369	144,177,306

(*) 손익계산서 상의 매출원가와 판매비와관리비를 합한 금액입니다.

23. 기타수익과 기타비용

(1) 기타수익

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
외화환산이익	90,595	86,501
외환차익	1,059,647	829,789
대손충당금환입	2,600	-
잡이익	59,398	8,720
합계	1,212,240	925,010

(2) 기타비용

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
외화환산손실	211,682	80,332
외환차손	691,500	1,287,714
기타의대손상각비	-	2,441
재고자산평가손실	-	4,029,040
기부금	300,000	-
매출채권처분손실	64	187
잡손실	131	-
합계	1,203,377	5,399,714

24. 금융수익과 금융원가

(1) 금융수익

(단위: 천원)

구분	당기	전기
외화환산이익	21,375	69,294
이자수익	969,486	1,045,476
합계	990,861	1,114,770

(2) 금융원가

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
외화환산손실	67,529	49,462

25. 주당순이익

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

(1) 기본주당이익

구 분	당기	전기
보통주당기순이익	12,104,266천원	6,419,811천원
가중평균 유통보통주식수(*)	9,047,319주	9,096,932주
기본주당순이익	1,338원	706원

(*) 당기 중 자기주식매입신탁에 의하여 취득한 자기주식 매입수량을 고려하여 산출하였습니다.

(2) 희석주당순이익

회사는 잠재적보통주를 발행하지 않았으므로 기본주당순이익과 희석주당순이익은 동일합니다.

26. 영업으로부터 창출된 현금

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
당기순이익	12,104,266	6,419,811
조정항목 :	(2,144,717)	3,565,218
퇴직급여	523,660	845,280
감가상각비	23,929	23,851
무형자산상각비	105,910	101,962
대손상각비(환입)	(12,016)	37,643
기타의대손상각비	-	2,441
외화환산이익	(111,970)	(155,795)
대손충당금환입	(2,600)	-
외화환산손실	279,211	129,794
지분법이익	(5,364,909)	(2,252,819)
지분법손실	280,588	-
재고자산평가손실	-	4,029,040
매출채권처분손실	64	187
이자수익	(969,486)	(1,045,476)
법인세비용	3,102,902	1,849,110
영업활동으로 인한 자산부채의 변동 :	194,534	(2,692,002)
매출채권의 증가	(2,264,528)	(421,467)
기타유동채권의 감소(증가)	1,379,381	(1,315,670)
기타유동자산의 증가	(200,455)	(300,969)
재고자산의 감소(증가)	4,686,655	(7,123,528)
기타비유동금융자산의 증가	(142,058)	(8,871)
매입채무의 증가(감소)	(316,978)	7,041,358
미지급금의 증가(감소)	(1,139,082)	252,127
선수금의 감소	(1,554,287)	(1,153,724)
기타유동채무의 증가	315,367	1,194,512
퇴직금의 지급	(251,262)	(281,358)
관계사 전입	250,034	102,229
사외적립자산의 증가	(568,253)	(676,641)
영업활동에서 창출된 현금흐름	10,154,083	7,293,027

27. 우발상황 및 약정사항

(1) 회사는 2015년 10월 1일을 기준으로 현대종합상사(주)로부터 브랜드 및 신사업 부문이 분할되어 신설되었으며, 상법 제530조의9 제1항에 의거하여 분할준속회사인현대종합상사(주)와 함께 분할 전의 회사 채무에 대하여 연대하여 변제할 책임이 있습니다.

(2) 보고기간말 현재 회사는 현대종합상사(주)로부터 승계한 2008년에 제기된 물품 공급계약 관련 소송사건 1건에 대하여 브라질 법원에서 피고로서 계류 중이며, 관련 소송가액은 BRL 11,930천(3,859백만원)입니다. 회사는 상기 소송의 최종 결과를 예측할 수 없으며, 경제적 효익의 유출 가능성이 높지 않다고 판단하여 본 재무정보에는 이러한 불확실성으로 인하여 발생 가능한 유의적일 수도 있는 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	10,000	-
신용장개설관계 등	54,500	14,326
합 계	64,500	14,326

(*1) 포괄한도 약정액을 포함한 금액입니다.

(4) 회사와 현대중공업(주)는 범현대그룹 상표권 관리 일원화를 목적으로 2015년 말 '상표권 통합관리에 관한 기본합의서'를 체결하였으며 2016년 중 독립적인 외부평가기관의 상표권 가치평가 결과를 활용하여 회사가 보유한 상표권에 대한 '예약완결권행사부 상표권(무형자산) 매각'계약을 체결하였습니다.

본 양도 계약은 2018년 1월 1일부터 12월 31일 기간 중 현대중공업(주)의 예약완결권 행사를 통해 성립하게 되며, 상기 행사기간 경과시까지 예약완결권을 행사하지 않는 경우, 동 합의는 자동으로 종료되게 됩니다.

한편, 상기 양도 계약에 대한 예약완결권이 행사되는 시점에 현대중공업(주)는 회사에 본 상표권의 독점적 사용 및 재허여 권리를 향후 30년 간 부여하며, 달리 정함이 없는 한 기간 없이 계속 사용할 수 있는 것으로 합의하였습니다.

따라서, 회사는 향후 한정되지 않는 연수에 걸쳐 동 상표권을 활용한 기존 브랜드사업을 지속적으로 수행할 예정입니다.

본 계약과 관련된 주요 조건은 다음과 같습니다.

구분	주요 내용
계약명	- 예약완결권 행사부 상표권(무형자산) 매각 계약

주요조건	<ul style="list-style-type: none"> - 현대중공업(주)가 예약완결권을 행사하는 시점에 회사가 보유한 '현대' 상표권을 양도하며, 양도 즉시 향후 30년간 책임차함. - 책임차 기간 30년 경과 후, 달리 정함이 없는 한 기한 없이 계속 사용할 수 있음.
예약완결권	<ul style="list-style-type: none"> - 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지 현대중공업(주)가 회사에 대한 의사표시로 양도계약이 성립하며, 상기 행사기간 경과시까지 예약완결권을 행사하지 않는 경우, 동 합의는 자동으로 종료됨.
계약금액	<ul style="list-style-type: none"> - 상표권 양도대금: 1,076억원 (현대중공업(주)이 회사에 지급할 금액) - 상표권의 책임차에 따른 사용료: 943억원(회사가 현대중공업(주)에 30년간 지급할 사용료의 현재가치) - 상표권 관리수수료: 70억원 (회사가 현대중공업(주)을 대신하여 상표권 출원/등록/갱신 등의 관리용역을 제공하는 대가로 회사가 수취할 금액)
양수도대금의 지급	<ul style="list-style-type: none"> - 양수인인 현대중공업(주)가 예약완결권을 행사하고, 상표권을 회사로부터 이전받는 시점에 양도대금에서 사용료(현재가치)를 공제하고, 관리수수료를 합한 잔금 203억원을 회사에 지급함.

28. 특수관계자 거래

(1) 지배·종속기업 등 현황

1) 종속기업현황

회사명	업종명	소재지	지분율	
			당기말	전기말
HYUNDAI INDOCHINA Pte., Ltd.	무역업, 투자사업	싱가폴	100%	100%
현대씨스퀘어(주)(*1)	무역업	한국	60%	-

(*1) 당기 중 신규 설립 출자하였습니다.

2) 관계기업 현황

회사명	업종명	소재지	지분율	
			당기말	전기말
현대종합상사(주)(*1)	종합무역업	한국	20.24%	19.89%

(*1) 당기 중 해당 관계기업의 자기주식 취득으로 인하여 유효지분율이 19.89%에서 20.24%로 상승하였습니다.

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

구분	당기말	전기말
종속기업	HYUNDAI INDOCHINA Pte., Ltd.	-
	현대씨스퀘어(주)	-
관계기업	현대종합상사(주)	현대종합상사(주)
기타특수관계자	HYUNDAI CORP. USA	HYUNDAI CORP. USA
	HYUNDAI CORP. EUROPE GMBH	HYUNDAI CORP. EUROPE GMBH
	HYUNDAI CORPORATION (CAMBODIA) CO., LTD.	HYUNDAI CORPORATION (CAMBODIA) CO., LTD.

(2) 매출 및 매입 등 거래

당기와 전기 중 특수관계자와의 주요 거래내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	회사명	당기		전기	
		매출 등(*1)	매입 등(*2)	매출 등(*1)	매입 등(*2)
관계기업	현대종합상사(주)	2,278,669	2,131,091	2,198,375	3,404,778
기타특수관계자	HYUNDAI CORP. EUROPE GMBH	-	-	84,601	-
	HYUNDAI CORPORATION (CAMBODIA) CO., LTD.	24,651	-	-	1,207
합 계		2,303,320	2,131,091	2,282,976	3,405,985

(*1) 수수료수입 등

(*2) 지급수수료, 임차료 등

(3) 특수관계자에 대한 채권 · 채무의 주요 잔액

보고기간말 현재 특수관계자에 대한 채권 · 채무 잔액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	회사명	당기말		전기말	
		채권 등(*1)	채무 등(*2)	채권 등(*1)	채무 등(*2)
종속기업	HYUNDAI INDOCHINA Pte., Ltd.	7,224	-	-	-
	현대씨스퀘어(주)	14,564	-	-	-
관계기업	현대종합상사(주)	1,718,639	977,773	1,720,287	2,654,637
기타특수관계자	HYUNDAI CORP. USA	-	242,956	-	274,046
	HYUNDAI CORP. EUROPE GMBH	149,901	4,498,167	148,536	4,457,203
합 계		1,890,328	5,718,896	1,868,823	7,385,886

(*1) 매출채권, 기타비유동금융자산 등

(*2) 미지급금

(4) 특수관계자와의 자금거래

1) 당기

(단위 : 천원)

구분	회사명	현금출자	배당금 수취
종속기업	HYUNDAI INDOCHINA Pte., Ltd.	3,455,700	-
	현대씨스퀘어(주)	540,000	-
관계기업	현대종합상사(주)	-	1,281,000
합계		3,995,700	1,281,000

2) 전기

(단위 : 천원)

구분	회사명	현금출자	배당금 수취
종속기업	HYUNDAI INDOCHINA Pte., Ltd.	1	-
관계기업	현대종합상사(주)	-	1,921,500
합계		1	1,921,500

(5) 회사는 관계기업에 다음과 같은 상표권 라이선스 제공계약을 체결하고 있습니다.

구분	사용처	제공기간	사용료
브랜드사용계약	현대종합상사(주)	2016년~2018년	해당 관계기업 연결매출총이익의 2%

(6) 회사는 2015년 10월 1일을 분할기일로 하여 현대종합상사(주)에서 인적분할되어신규설립되었습니다. 이에 따라 보고기간 말 현재 회사는 분할 전 현대종합상사(주)의 채무 166억 원에 대한 연대 변제 책임을 지고 있습니다.

(7) 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	전기
급여	1,247,965	978,507
퇴직급여	196,885	370,953
합 계	1,444,850	1,349,460

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 산업유통 부문, 브랜드사업 부문 등으로 구분됩니다.

(2) 수익 및 부문별 손익

(단위 : 천원)

당 기	매출액	영업이익	감가상각비	무형자산상각비
산업유통	123,819,350	373,119	4,746	20,746
브랜드사업	21,176,671	10,577,336	19,183	85,164
기타(*1)	-	(1,759,803)	-	-
합계	144,996,021	9,190,652	23,929	105,910

전 기	매출액	영업이익	감가상각비	무형자산상각비
산업유통	132,554,975	634,823	4,099	17,747
브랜드사업	21,047,831	10,030,263	19,752	84,215
기타(*1)	-	(1,239,587)	-	-
합계	153,602,806	9,425,499	23,851	101,962

(*1) 기타는 신규 사업개발팀 비용입니다.

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

(3) 당기와 전기 중 회사의 지역별 매출액 정보는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
국내	121,047,874	134,723,368
아시아	12,647,303	6,983,350
유럽	5,317,889	5,955,047
미주	5,642,023	5,518,159
기타	340,932	422,882
합계	144,996,021	153,602,806

내부회계관리제도 검토의견

현대코퍼레이션홀딩스주식회사

독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서는 현대코퍼레이션홀딩스주식회사의 2017년 12월 31일자로 종료되는 회계연도의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 내부회계관리제도를 검토한 결과 주식회사의외부감사에관한법률 제2조의 3에 따라 첨부하는 것입니다.

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

독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서

=====

현대코퍼레이션홀딩스주식회사

대표이사 귀하

2018년 3월 15일

우리는 첨부된 현대코퍼레이션홀딩스주식회사의 2017년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도의 운영실태 평가보고서에 대하여 검토를 실시하였습니다. 내부회계관리제도를 설계, 운영하고 그에 대한 운영실태 평가보고서를 작성할 책임은 현대코퍼레이션홀딩스주식회사의 경영진에게 있으며, 우리의 책임은 동 보고내용에 대하여 검토를 실시하고 검토결과를 보고하는데 있습니다. 회사의 경영진은 첨부된 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서에서 "본 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2017년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도모범규준에 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 2017년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 대상으로 하였으며 2017년 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 김 영 식

회사의 내부회계관리제도의 운영실태 평가보고서

=====

2017년 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서

현대코퍼레이션홀딩스 주식회사 이사회 및 감사위원회 귀중

본 내부회계관리자는 2017년 12월 31일 현재 동일자로 종료하는 회계연도에 대한 당사의 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가하였습니다.

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

본 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2017년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도 모범규준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다.

2018년 2월 2일

내부회계관리자 권철호 (인) 

대표이사장 안석 (인) 

외부감사 실시내용

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

1. 감사대상업무

회 사 명	현대코퍼레이션홀딩스주식회사			
감사대상 사업연도	2017년 01월 01일	부터	2017년 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	1	1	1	1	6	10	5	4	3	4	-	-	16	20	
투입시 간	분·반기검토	4	3	12	10	141	218	56	64	-	1	-	-	213	296
	감사	6	8	28	28	553	485	369	184	9	7	-	-	965	712
	합계	10	11	40	38	694	703	425	248	9	8	-	-	1,178	1,008

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역							
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2017.8.21 ~2017.9.1			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		
	2017.12.14-15, 27-29	5	일		4	명		내부통제 이해 및 평가
2018.2.1~2.7	5	일		5	명		중요 계정잔액 및 공시내용에 대해 질문, 분석적절차, 표본 점검(문서검증, 재계산등)	
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	2018.1.11~16			4	일		
	실사(입회)장소	경기도, 부산 지역 참고						
	실사(입회)대상	상품						
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2017.12.29			1	일		
	실사(입회)장소	서울 본사						
	실사(입회)대상	보유 현금 시재						
외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회			○	변호사조회	○
	기타조회	타처보관재고자산 조회						
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	2	회					
	수행시기	2018.1.3, 2018.3.14						