

# 목 차

|                     |    |
|---------------------|----|
| 감 사 보 고 서 .....     | 1  |
| 독립된 감사인의 감사보고서..... | 2  |
| (첨부)재 무 제 표.....    | 5  |
| 주식 .....            | 11 |
| 내부회계관리제도 검토의견.....  | 60 |
| 외부감사 실시내용.....      | 64 |

현대코퍼레이션홀딩스주식회사

재무제표에 대한  
**감사보고서**

제 4 기

2018년 01월 01일 부터

2018년 12월 31일 까지

제 3 기

2017년 01월 01일 부터

2017년 12월 31일 까지

삼일회계법인

# 독립된 감사인의 감사보고서

현대코퍼레이션홀딩스주식회사  
주주 및 이사회 귀중

## 감사의견

우리는 현대코퍼레이션홀딩스주식회사(이하 "회사")의 재무제표를 감사하였습니다. 해당 재무제표는 2018년 12월 31일과 2017년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로종료되는 양 보고기간의 손익계산서, 포괄손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약을 포함한 재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 회사의 재무제표는 회사의 2018년 12월 31일과 2017년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 양 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택 국제회계기준에 따라, 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

## 감사의견근거

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

## 재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

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

지배기구는 회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

## 재무제표감사에 대한 감사인의 책임

우리의 목적은 회사의 재무제표에 전체적으로 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는지에 대하여 합리적인 확신을 얻어 우리의 의견이 포함된 감사보고서를 발행하는데 있습니다. 합리적인 확신은 높은 수준의 확신을 의미하나, 감사기준에 따라수행된 감사가 항상 중요한 왜곡표시를 발견한다는 것을 보장하지는 않습니다. 왜곡표시는 부정이나 오류로부터 발생할 수 있으며, 왜곡표시가 재무제표를 근거로 하는 이용자의 경제적 의사결정에 개별적

으로 또는 집합적으로 영향을 미칠 것이 합리적으로 예상되면, 그 왜곡표시는 중요하다고 간주됩니다.

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

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

- 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다.그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다.

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

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

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

우리는 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.

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 공인회계사 신승일입니다.

서울특별시 용산구 한강대로 100  
삼 일 회 계 법 인  
대 표 이 사 김 영 식

2019년 3월 14일

이 감사보고서는 감사보고서일 (2019년 3월 14일) 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

## 제 4 기

2018년 01월 01일 부터

2018년 12월 31일 까지

## 제 3 기

2017년 01월 01일 부터

2017년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."  
현대코퍼레이션홀딩스주식회사 대표이사 장안석

본점 소재지 : (도로명주소) 서울특별시 종로구 을곡로2길 25  
(전 화) 02-390-1114

## 재무상태표

제 4(당)기 2018년 12월 31일 현재

제 3(전)기 2017년 12월 31일 현재

현대코퍼레이션홀딩스주식회사

(단위:원)

| 과목        | 주석        | 제4(당)기          | 제3(전)기          |
|-----------|-----------|-----------------|-----------------|
| 자산        |           |                 |                 |
| 유동자산      |           | 89,629,394,590  | 96,157,065,830  |
| 현금및현금성자산  | 4,5,6     | 45,708,686,378  | 55,962,100,883  |
| 단기금융자산    |           | -               | 1,691,900,149   |
| 매출채권      | 4,5,7,28  | 4,036,576,279   | 5,352,527,155   |
| 기타유동채권    | 4,5,8     | 495,386,540     | 354,260,030     |
| 기타유동자산    | 9         | 278,595,510     | 551,786,781     |
| 재고자산      | 10        | 39,110,149,883  | 32,244,490,832  |
| 비유동자산     |           | 95,109,754,008  | 102,003,338,333 |
| 기타비유동금융자산 | 4,5,11,28 | 1,550,926,321   | 467,442,811     |
| 유형자산      | 12        | 7,295,968       | 8,936,419       |
| 무형자산      | 13        | 20,906,269,053  | 21,016,078,318  |
| 종속기업투자    | 14        | 8,509,464,964   | 3,482,279,618   |
| 관계기업투자    | 14        | 61,854,565,721  | 73,556,925,756  |
| 이연법인세자산   | 16        | 2,281,231,981   | 3,471,675,411   |
| 자산총계      |           | 184,739,148,598 | 198,160,404,163 |
| 부채        |           |                 |                 |
| 유동부채      |           | 16,980,539,432  | 19,942,624,387  |
| 매입채무      | 4,5       | 8,097,112,528   | 8,030,018,156   |
| 미지급금      | 4,5,28    | 4,156,299,520   | 8,107,891,033   |
| 선수금       | 19        | 3,123,442,159   | 2,631,074,212   |
| 당기법인세부채   |           | 1,393,378,969   | 1,033,153,502   |
| 기타유동채무    |           | 210,306,256     | 140,487,484     |
| 비유동부채     |           | 166,049,460     | 136,840,161     |
| 순확정급여부채   | 15        | 166,049,460     | 136,840,161     |
| 부채총계      |           | 17,146,588,892  | 20,079,464,548  |
| 자본        |           |                 |                 |
| 자본금       | 1         | 45,504,180,000  | 45,504,180,000  |
| 기타자본항목    | 17        | 31,281,974,867  | 41,577,615,005  |
| 이익잉여금     | 18        | 90,806,404,839  | 90,999,144,610  |
| 자본총계      |           | 167,592,559,706 | 178,080,939,615 |
| 부채 및 자본총계 |           | 184,739,148,598 | 198,160,404,163 |

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

손익계산서

제 4(당)기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제 3(전)기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

현대코퍼레이션홀딩스주식회사

(단위:원)

| 과목          | 주석       | 제4(당)기            | 제3(전)기            |
|-------------|----------|-------------------|-------------------|
| 매출액         | 19,28,29 | 163,042,117,695   | 144,996,020,796   |
| 매출원가        | 20,22,28 | (139,266,471,979) | (122,507,427,169) |
| 매출총이익       |          | 23,775,645,716    | 22,488,593,627    |
| 판매비와관리비     | 21,22,28 | (13,913,052,254)  | (13,297,941,337)  |
| 영업이익        |          | 9,862,593,462     | 9,190,652,290     |
| 기타수익        | 5,23     | 1,093,304,799     | 1,212,239,757     |
| 기타비용        | 5,23     | (1,117,025,115)   | (1,203,377,127)   |
| 지분법손익       | 14       | (3,297,110,867)   | 5,084,321,150     |
| 금융수익        | 5,24     | 1,236,216,143     | 990,860,931       |
| 금융원가        | 5,24     | (23,135,155)      | (67,529,471)      |
| 법인세비용차감전순이익 |          | 7,754,843,267     | 15,207,167,530    |
| 법인세비용       | 16       | (3,293,822,995)   | (3,102,901,834)   |
| 당기순이익       |          | 4,461,020,272     | 12,104,265,696    |
| 주당이익        |          |                   |                   |
| 주당순이익       | 25       | 513               | 1,338             |

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.



포괄손익계산서

제 4(당)기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제 3(전)기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

현대코퍼레이션홀딩스주식회사

(단위:원)

| 과 목                        | 주석    | 제4(당)기          | 제3(전)기           |
|----------------------------|-------|-----------------|------------------|
| 당기순이익                      |       | 4,461,020,272   | 12,104,265,696   |
| 기타포괄손실                     |       | (8,875,813,481) | (13,499,717,201) |
| 당기손익으로 재분류되지 않는 항목         |       |                 |                  |
| 순확정급여부채의 재측정요소             | 15,16 | (121,104,982)   | (99,270,157)     |
| 종속기업 및 관계기업 이익잉여금 중 지분해당액  | 16    | (132,172,561)   | (313,459,477)    |
| 관계기업 기타포괄손익 중 지분해당액        | 16    | 577,056,731     | -                |
| 후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 있는 항목  |       |                 |                  |
| 종속기업 및 관계기업 기타포괄손익 중 지분해당액 | 16    | (9,199,592,669) | (13,086,987,567) |
| 당기총포괄이익(손실)                |       | (4,414,793,209) | (1,395,451,505)  |

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

자 본 변 동 표

제 4(당)기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제 3(전)기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

현대코퍼레이션홀딩스주식회사

(단위:원)

| 과 목                        | 자본금            | 기타자본항목           | 이익잉여금           | 총계               |
|----------------------------|----------------|------------------|-----------------|------------------|
| 2017.1.1(전기초)              | 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(전기말)            | 45,504,180,000 | 41,577,615,005   | 90,999,144,610  | 178,080,939,615  |
| 2018.1.1(당기초)              | 45,504,180,000 | 41,577,615,005   | 90,999,144,610  | 178,080,939,615  |
| 총포괄이익                      |                |                  |                 |                  |
| 당기순이익                      | -              | -                | 4,461,020,272   | 4,461,020,272    |
| 기타포괄손익                     |                |                  |                 |                  |
| 순확정급여부채의 재측정요소             | -              | -                | (121,104,982)   | (121,104,982)    |
| 종속기업 및 관계기업 기타포괄손익 중 지분해당액 | -              | (8,622,535,938)  | -               | (8,622,535,938)  |
| 종속기업 및 관계기업 이익잉여금 중 지분해당액  | -              | -                | (132,172,561)   | (132,172,561)    |
| 소유주와의 거래                   |                |                  |                 |                  |
| 배당금 지급                     | -              | -                | (4,400,482,500) | (4,400,482,500)  |
| 자기주식의 취득                   | -              | (1,673,104,200)  | -               | (1,673,104,200)  |
| 2018.12.31(당기말)            | 45,504,180,000 | 31,281,974,867   | 90,806,404,839  | 167,592,559,706  |

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

현금흐름표

제 4(당)기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제 3(전기) 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

현대코퍼레이션홀딩스주식회사

(단위:원)

| 구분                  | 주석 | 제4(당)기           | 제3(전기)          |
|---------------------|----|------------------|-----------------|
| 영업활동 현금흐름           |    | 1,389,591,787    | 9,763,141,174   |
| 영업활동에서 창출된 현금흐름     | 26 | 1,255,246,844    | 10,154,083,117  |
| 이자의 수취              |    | 1,028,772,346    | 893,538,006     |
| 배당금 수익              |    | 1,537,200,000    | 1,281,000,000   |
| 법인세 부담액             |    | (2,431,627,403)  | (2,565,479,949) |
| 투자활동 현금흐름           |    | (5,576,093,072)  | (5,721,681,886) |
| 종속기업투자의 취득          |    | (5,606,666,000)  | (3,995,700,000) |
| 단기금융상품의 증가          |    | -                | (1,691,900,149) |
| 단기금융상품의 회수          |    | 1,691,900,149    | -               |
| 대여금의 회수             |    | 20,491,340       | 8,154,163       |
| 대여금의 증가             |    | (1,676,629,444)  | (16,333,344)    |
| 유형자산의 취득            |    | (5,189,117)      | (2,502,556)     |
| 무형자산의 취득            |    | -                | (23,400,000)    |
| 재무활동 현금흐름           |    | (6,073,586,700)  | (7,955,277,300) |
| 자기주식의 취득            |    | (1,673,104,200)  | (4,316,504,500) |
| 배당금의 지급             |    | (4,400,482,500)  | (3,638,772,800) |
| 현금및현금성자산의 감소        |    | (10,260,087,985) | (3,913,818,012) |
| 현금및현금성자산에 대한 환율변동효과 |    | 6,673,480        | (46,154,541)    |
| 기초의 현금및현금성자산        |    | 55,962,100,883   | 59,922,073,436  |
| 기말의 현금및현금성자산        |    | 45,708,686,378   | 55,962,100,883  |

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

## 주석

제4(당)기 : 2018년 12월 31일 현재

제3(전)기 : 2017년 12월 31일 현재

현대코퍼레이션홀딩스주식회사

### 1. 일반사항

현대코퍼레이션홀딩스주식회사는 2015년 10월 1일자로 현대종합상사(주)의 신사업부문과 브랜드사업부문이 인적분할하여 설립된 회사로서 산업유통(축산물도매업 등) 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 |

보고기간말 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   |
| 기타주주    | 5,960,128 | 65.49  | 5,924,083 | 65.10  |
| 자기주식    | 414,000   | 4.55   | 299,871   | 3.29   |
| 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 2018년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였으며, 이로 인하여 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

##### - 기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자' 개정

벤처캐피탈 투자기구, 뮤추얼펀드 등이 보유하는 관계기업이나 공동기업에 대한 투자지분을 지분법이 아닌 공정가치로 평가할 경우, 각각의 지분별로 선택 적용할 수 있음을 명확히 하였습니다. 회사는 벤처캐피탈 투자기구 등에 해당하지 않아 상기 면제규정을 적용하지 않으므로, 해당 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기준서 제1040호 '투자부동산' 개정

부동산의 투자부동산으로 또는 투자부동산에서의 대체는 용도 변경의 증거가 존재하는 경우에만 가능하며, 동 기준서 문단57은 이러한 상황의 예시임을 명확히 하였습니다. 또한, 건설 중인 부동산도 계정대체 규정 적용 대상에 포함됨을 명확히 하였습니다. 해당 개정이 재무제표 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기준서 제1102호 '주식기준보상' 개정

현금결제형에서 주식결제형으로 분류변경 시 조건변경 회계처리와 현금결제형 주식기준보상거래의 공정가치 측정방법이 주식결제형 주식기준보상거래와 동일함을 명확히 하였습니다. 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없습니다.

- 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. 해당 해석서의 제정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기준서 제1109호 '금융상품'

회사는 2018년 1월 1일을 최초적용일로 하여 기준서 제1109호 '금융상품'을 적용하였습니다. 기준서 제1109호의 경과규정에 따라 비교 표시된 재무제표는 재작성되지 않았으며, 종전 장부금액과 최초적용일의 장부금액의 차이는 2018년 1월 1일에 이익잉여금(또는 자본)으로 인식하였습니다. 동 기준서의 적용으로 인한 영향의 상세 정보는 주석29에서 설명하고 있습니다.

- 기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'

회사는 기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'을 적용하였습니다. 기준서 제1115호의 경과규정에 따라 비교 표시된 재무제표는 재작성되지 않았으며 최초적용 누적효과는 2018년 1월 1일에 이익잉여금(또는 자본)에 인식되도록 소급하여 적용하였습니다. 동 기준서의 적용으로 인한 영향의 상세 정보는 주석29에서 설명하고 있습니다.

(2) 회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

회사는 제·개정 또는 공표됐으나 2018년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 않았고, 조기 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

- 기준서 제1116호 '리스'

2017년 5월 22일 제정된 기업회계기준서 제1116호 '리스'는 2019년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다. 동 기준서는 현행 기업회계기준서 제1017호 '리스'를 대체할 예정입니다. 회사는 기업회계기준서 제1116호를 2019년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용할 예정입니다.

새로운 기준서는 단일 리스이용자 모형을 도입하여 리스기간이 12개월을 초과하고 기초자산이 소액이 아닌 모든 리스에 대하여 리스이용자가 자산과 부채를 인식하도록 요구합니다. 리스이용자는 사용권자산과 리스료 지급의무를 나타내는 리스부채를인식해야 합니다.

회사는 기업회계기준서 제1116호의 최초 적용에 따른 재무적 영향을 평가하기 위하여 2018년 12월 31일 현재 상황 및 입수 가능한 정보에 기초하여 2019년 재무제표에 미치는 영향을 분석 중에 있습니다.

- 금융상품(기업회계기준서 제1109호)

부의 보상을 수반하는 일부 중도상환 가능한 금융자산은 상각후원가로 측정될 수 있도록 개정하였으며, 상각후원가로 측정되는 금융부채가 조건변경 되었으나 제거되지는 않은 경우 변경으로 인한 효과는 당기손익으로 인식되어야 합니다. 동 개정사항은 2019년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도 후부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다.

- 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여' 개정

확정급여제도의 변경으로 제도의 개정, 축소, 정산이 되는 경우 제도의 변경 이후 회계기간의 잔여기간에 대한 당기근무원가 및 순이자를 산정하기 위해 순확정급여부채(자산)의 재측정에 사용된 가정을 사용합니다. 또한, 자산인식상한의 영향으로 이전에 인식하지 않은 초과적립액의 감소도 과거근무원가나 정산손익의 일부로 당기손익에 반영합니다. 개정내용은 2019년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도 이후 발생한 제도의 개정, 축소, 정산에 전진적으로 적용합니다.

- 기업회계기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자' 개정

관계기업이나 공동기업에 대한 다른 금융상품(지분법을 적용하지 않는 금융상품)이 기업회계기준서 제1109호의 적용대상임을 명확히 하였으며, 관계기업이나 공동기업에 대한순투자의 일부를 구성하는 장기투자지분의 손상 회계처리에 대해서는 기업회계기준서 제1109호를 우선하여 적용하도록 개정하였습니다. 동 개정사항은 2019년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도 후부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다. 또한, 이 기준서의 최초 적용 시 제1109호의 경과규정을 적용하여 비교정보 재작성이 요구되지 않으며, 소급적용으로 인한 효과는 최초 적용일의 자본에 반영합니다.

- 해석서 제2123호 '법인세 처리의 불확실성' 제정

제정된 해석서는 기업이 적용한 법인세 처리가 과세당국에 의해 인정될지에 대한 불확실성이 존재하는 경우 당기법인세와 이연법인세 인식 및 측정에 적용하며, 법인세 처리 불확실성의 회계단위와 재평가가 필요한 상황 등에 대한 지침을 포함하고 있습니다. 해석서는 2019년 1월 1일부터 적용되며 비교재무제표를 소급 재작성하거나 최초 적용연도 기초에 변경 효과를 반영하는 방법 중 선택할 수 있습니다.

- 연차개선 2015-2017

·사업결합(기업회계기준서 제1103호)

공동영업과 관련된 자산에 대한 권리와 부채에 대한 의무를 보유하다가 해당 공동영업(사업의 정의 충족)에 대한 지배력을 획득하는 것은 단계적으로 이루어지는 사업결합이므로, 취득자는 공동영업에 대하여 이전에 보유하고 있던 지분 전부를 재측정합니다. 이 개정 내용은 2019년 1월 1일 이후 처음 시작되는 회계연도 이후에 취득일이속하는 사업결합부터 적용되 조기 적용할 수 있습니다.

·공동약정(기업회계기준서 제1111호)

공동영업에 참여는 하지만 공동지배력을 보유하지 않은 공동영업 당사자가 공동영업에 대한 공동지배력을 획득하는 경우, 공동영업에 대하여 이전에 보유하고 있던 지분은 재측정하지 않습니다. 이 개정 내용은 2019년 1월 1일 이후 처음 시작되는 회계연도 이후에 공동지배력을 획득하는 거래부터 적용되 조기 적용할 수 있습니다.

·법인세(기업회계기준서 제1012호)

기업회계기준서 제1012호 문단 57A의 규정(배당의 세효과 인식시점과 인식항목을 규정)은 배당의 법인세효과 모두에 적용되며, 배당의 법인세효과를 원래 인식하였던 항목에 따라 당기손익, 기타포괄손익 또는 자본으로 인식하도록 개정되었습니다. 이개정 내용은 2019년



1월 1일 이후 처음 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다.

·차입원가(기업회계기준서 제1023호)

적격자산을 의도된 용도로 사용(또는 판매) 가능하게 하는 데 필요한 대부분의 활동이 완료되면, 해당 자산을 취득하기 위해 특정 목적으로 차입한 자금을 일반차입금에 포함한다는 사실을 명확히 하였습니다. 이 개정 내용은 해당 개정 내용을 처음 적용하는 회계연도 이후에 생기는 차입원가에 적용하며, 2019년 1월 1일 이후 처음 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다.

### 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 당기손익-공정가치 측정 지분상품으로부터 발생하는 외환차이는 당기손익으로, 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품의 외환차이는 기타포괄손익에 포함하여 인식됩니다.

## 2.5 금융자산

### (1) 분류

2018년 1월 1일부터 회사는 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. 회사는 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

회사는 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 있는지

를 결정할 때 해당 복합계약 전체를 고려합니다.

① 채무상품

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

(가) 상각후원가 측정 금융자산

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

#### (나) 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

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

#### (다) 당기손익-공정가치 측정 금융자산

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

### ② 지분상품

회사는 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 회사가 배당을 받을 권리가 확정된 때 '금융수익'으로 당기손익으로 인식합니다.

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

### (3) 손상

회사는 미래전망정보에 근거하여 상각후원가로 측정하거나 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대한 기대신용손실을 평가합니다. 손상 방식은 신용위험의 유의적인 증가 여부에 따라 결정됩니다. 단, 매출채권 및 리스채권에 대해 회사는 채권의 최초 인식시점부터 전체기간 기대신용손실을 인식하는 간편법을 적용합니다. 회사가 신용위험이 유의적으로 증가하였는지를 결정하는 방법은 주석 4.1.2에 포함되어 있습니다.

### (4) 인식과 제거

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

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 금융부채로인식합니다.

## (5) 금융상품의 상계

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

## 2.6 매출채권

매출채권은 최초에 공정가치로 인식되고 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가에 손실충당금을 차감하여 측정됩니다. 회사의 매출채권 회계처리에 대한 추가적인 사항은 주석 7에, 손상에 대한 회계정책은 주석 4.1.2에 포함되어 있습니다.

## 2.7 재고자산

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

## 2.8 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.

## 2.9 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.

## 2.10 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      |

## 2.11 비금융자산의 손상

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 인식되며, 비금융자산에 대한 손상차손은 매 보고기간말에 환입가능성이 검토됩니다.

## 2.12 매입채무와 기타 채무

매입채무와 기타 채무는 회사가 보고기간말 전에 재화나 용역을 제공받았으나 지급되지 않은 부채입니다. 해당 채무는 무담보이며, 보통 인식 후 1개월 이내에 지급됩니다. 매입채무와 기타 채무는 지급기일이 보고기간 후 12개월 후가 아니라면 유동부채로 표시되었습니다. 해당 채무들은 최초에 공정가치로 인식되고 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가로 측정됩니다.

## 2.13 금융부채

### (1) 분류 및 측정

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

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

### (2) 제거

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

## 2.14 충당부채

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

## 2.15 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.

## 2.16 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. 또한, 이러한 부채는 매년 독립적이고 적격인 보험 계리사에 의해 평가됩니다.

## 2.17 수익인식

회사는 2018년 1월 1일부터 기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'을 적용하였습니다.

### (1) 재화의 판매

회사는 축산물 도매판매업을 영위하고 있습니다. 회사는 소매업자가 매출계약에 따라 제품을 인수하여 상품의 진부화와 손실위험이 소매업자에게 이전되는 시점에 상품이 인도된 것으로 판단하고 매출을 인식합니다.

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

### (2) 로열티수익

회사는 제3자에게 회사가 보유한 상표권의 사용권리를 부여하고 이에 대한 대가를 사용료로 수취하는 '브랜드 사업'을 영위하고 있습니다. 회사는 회사가 라이선스를 이전하는 약속의 성격이 고객에게 라이선스 기간 내내 존재하는 대로 기업의 지적재산에 접근할 수 있도록 하는 것이라고 판단하여, 약속한 라이선스를 기간에 걸쳐 이행하는 수행의무로 회계처리합니다.

## 2.18 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.

## 2.19 재무제표 승인

회사의 재무제표는 2019년 3월 13일자로 이사회에서 수정 승인됐으며, 정기주주총회에서 수정 승인 될 수 있습니다.

## 3. 중요한 회계추정 및 가정

재무제표 작성에는 미래에 대한 가정 및 추정이 요구되며 경영진은 회사의 회계정책을 적용하기 위해 판단이 요구됩니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에 비추어 합리적으로 예측가능한 미래의 사건을 고려하여 이루어집니다. 회계추정의 결

과가 실제 결과와 동일한 경우는 드물 것이므로 중요한 조정을 유발할 수 있는 유의적인 위험을 내포하고 있습니다.

당 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) 상표권의 평가

상표권의 평가를 검토하기 위한 현금창출단위의 회수가능액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정됩니다(주석 13 참조).

#### (2) 법인세

회사의 과세소득에 대한 법인세는 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다(주석 16 참조).

회사는 특정 기간동안 과세소득의 일정 금액을 투자, 임금증가 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 회사가 부담할 법인세는 각 연도의 투자, 임금증가 등의 수준에 따라 달라지므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다.

#### (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) 금융자산의 손상

금융자산의 손실충당금은 부도위험 및 기대손실률 등에 대한 가정에 기초하여 측정됩니다. 이러한 가정의 설정 및 손상모델에 사용되는 투입변수의 선정에 있어서 회사의 과거 경험, 현재 시장 상황, 재무보고일 기준의 미래전망정보 등을 고려하여 판단합니다(주석 4.1.2 참조).

## (5) 순확정급여부채

순확정급여부채의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다(주석 15 참조).

## 4. 재무위험관리

### 4.1 재무위험관리요소

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

| 위험    | 노출 위험                      | 측정             | 관리                  |
|-------|----------------------------|----------------|---------------------|
| 외환위험  | 기능통화 이외의 외화금<br>용자산 및 금융부채 | 민감도 분석         | 현물 매입, 매도           |
| 신용위험  | 현금성자산,<br>매출채권 등           | 연체율 분석<br>신용등급 | 은행예치금 다원화, 신<br>용한도 |
| 유동성위험 | 매입채무 및 기타부채                | 현금흐름 추정        | 차입한도 유지             |

위험관리는 이사회에서 승인한 정책에 따라 이루어지고 있습니다. 이사회는 전반적인 위험 관리에 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 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, 천JPY, 천KRW)

| 구분       | 통화  | 당기말   |           | 전기말   |           |
|----------|-----|-------|-----------|-------|-----------|
|          |     | 외화금액  | 원화환산액     | 외화금액  | 원화환산액     |
| 금융자산     |     |       |           |       |           |
| 현금및현금성자산 | EUR | 8     | 9,866     | 20    | 25,317    |
|          | GBP | 79    | 112,208   | -     | -         |
|          | USD | 2,633 | 2,943,666 | 248   | 266,010   |
| 매출채권     | USD | 3,508 | 3,922,072 | 3,816 | 4,088,947 |
| 미수금      | GBP | -     | -         | 79    | 113,726   |
|          | USD | -     | -         | 4     | 4,199     |
| 보증예치금    | USD | 11    | 12,675    | -     | -         |
| 보증금      | EUR | 4     | 5,334     | 4     | 5,334     |
|          | USD | 24    | 26,955    | 24    | 25,985    |
| 금융부채     |     |       |           |       |           |
| 매입채무     | EUR | 21    | 27,355    | -     | -         |
|          | USD | 1,841 | 2,058,792 | 3,996 | 4,281,351 |
| 미지급금     | JPY | 3,452 | 34,972    | -     | -         |
|          | EUR | -     | -         | 3,519 | 4,501,365 |
|          | USD | 314   | 351,369   | 269   | 288,075   |

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 | 456,029 | (456,029) | (454,127) | 454,127 |

#### 4.1.2 신용위험

신용위험은 기업 및 개인 고객에 대한 신용거래 및 채권 뿐 아니라 현금성자산 및 예치금 등에서 발생합니다.

##### (1) 위험관리

회사는 은행 및 금융기관의 경우 일정 신용 등급 이상의 우량 금융기관과만 거래합니다. 기업 고객의 경우 외부 신용등급을 확인할 수 있는 경우 동 정보를 사용하고 그 외의 경우에는 내부적으로 고객의 재무상태와 과거 경험 등을 근거로 신용등급을 평가합니다. 고객별 한도는 내부 및 외부 신용등급에 따라 이사회가 정한 한도를 적용합니다. 경영진은 이러한 고객별 한도의 준수 여부를 정기적으로 검토합니다.

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

##### (2) 신용보강

일부 매출채권에 대해서는 거래상대방이 계약을 불이행하는 경우 이행을 요구할 수 있는 이행보증을 제공받고 있습니다.

##### (3) 금융자산의 손상

회사는 기대신용손실 모형이 적용되는 다음의 금융자산을 보유하고 있습니다.

- 재화 및 용역의 제공에 따른 매출채권
- 상각후원가로 측정하는 기타 금융자산

현금성자산도 손상 규정의 적용대상에 포함되나 식별된 기대신용손실은 유의적이지 않습니다.

(가) 매출채권

회사는 매출채권에 대해 전체 기간 기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간편법을 적용합니다.

기대신용손실을 측정하기 위해 매출채권은 신용위험 특성과 연체일을 기준으로 구분하였습니다. 기대신용손실율은 최근연도의 매출과 관련된 지불 정보와 관련하여 확인된 신용손실 정보를 근거로 산출하였습니다.

기말의 매출채권에 대한 손실충당금은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

|             | 정상        | 30일 초과<br>연체 | 60일 초과<br>연체 | 120일 초과<br>연체(*) | 계         |
|-------------|-----------|--------------|--------------|------------------|-----------|
| 당기말         |           |              |              |                  |           |
| 기대 손실률      | 0.63%     | 0.73%        | 0.53%        | 1.00%            | 0.69%     |
| 매출채권 총 장부금액 | 1,249,580 | 694,995      | 1,296,449    | 823,572          | 4,064,596 |
| 손실충당금       | 7,833     | 5,072        | 6,878        | 8,237            | 28,020    |

(\*) 120일 초과 연체 매출채권에는 고객으로부터 매출채권이 회수 되었으나, 국내 외국환 은행에서의 인출이 제한되어 있는 매출채권 금액 816백만원이 포함되어 있습니다. 매출채권에 대한 기대 손실률 측정 시 상기 채권은 고려되지 않았습니다.

당기와 전기 중 매출채권의 손실충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

|                       | 당기       | 전기(*1)   |
|-----------------------|----------|----------|
| 기초 - 기준서 1109호 적용(*2) | 54,066   | 66,082   |
| 당기손익으로 인식된 손실충당금의 증가  | 59,626   | -        |
| 회수가 불가능하여 당기중 제각된 금액  | (85,672) | -        |
| 환입된 미사용 금액            | -        | (12,016) |
| 기말                    | 28,020   | 54,066   |

(\*1) 전기 금액은 모두 기준서 제 1039호 적용 금액입니다.

(\*2) 당기초 손실충당금 잔액에 대한 기초 이익잉여금 조정 효과가 유의적이지 않아 기초 잔액은 조정되지 않았습니다.

매출채권은 회수를 더 이상 합리적으로 예상할 수 없는 경우 제각됩니다. 회수를 더 이상 합리적으로 예상할 수 없는 지표에는 회사와의 채무조정에 응하지 않는 경우, 정상 회수 기간을 장기간 경과하여 계약상 현금흐름을 지급하지 않는 경우 등이 포함됩니다.

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

(나) 상각후원가 측정 기타 금융자산

상각후원가로 측정하는 기타 금융자산에는 관계사대여금, 임직원대여금, 기타 미수금 등이 포함됩니다.

상각후원가로 측정되는 기타 금융자산에 대한 손실충당금의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

|                      | 관계사<br>대여금(*2) | 기타<br>미수금 등 | 계       |
|----------------------|----------------|-------------|---------|
| 전기말 - 기준서 제1109호(*1) | -              | 1,212       | 1,212   |
| 당기손익으로 인식된 손실충당금의 증가 | 584,547        | 173         | 584,720 |
| 환입된 미사용 금액           | -              | (1,212)     | (1,212) |
| 당기말 손실충당금            | 584,547        | 173         | 584,720 |

(\*1) 당기초 손실충당금 잔액에 대한 기초 이익잉여금 조정 효과가 유의적이지 않아 기초 잔액은 조정되지 않았습니다.

(\*2) 관계사 대여금의 당기말 손실충당금은 지분법평가손실에 반영되었습니다(주석 14 참조).

상각후원가로 측정하는 기타 금융자산은 모두 신용위험이 낮은 것으로 판단되며, 따라서 손실충당금은 12개월 기대신용손실로 인식하였습니다. 채무불이행 위험이 낮고 단기간 내에 계약상 현금흐름을 지급할 수 있는 발행자의 충분한 능력이 있는 경우 해당 금융자산은 신용위험이 낮은 것으로 간주합니다.

(다) 대손상각비

당기와 전기 중 손익으로 인식된 금융자산의 손상 관련 대손상각비는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

|                  | 당기      | 전기       |
|------------------|---------|----------|
| 매출채권             |         |          |
| - 매출채권의 손실충당금 변동 | 59,626  | (12,016) |
| 기타 금융자산          |         |          |
| - 대손상각비 환입       | (1,212) | (2,600)  |
| - 대손상각비          | 173     | -        |

### 4.1.3 유동성 위험

회사는 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 목표채무비율 및 통화에 대한 제한과 같은 외부 법규나 법률 요구사항도 고려하고 있습니다. 보고기간말 현재 회사는 유동성위험을 관리하기 위해 사용가능한 현금및현금성자산 45,709백만원을 보유하고 있습니다.

회사가 부담하는 금융부채의 만기는 1년 이내에 도래합니다.

## 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.



보고기간말 현재 회사의 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분  | 당기말         | 전기말         |
|------|-------------|-------------|
| 부채   | 17,146,589  | 20,079,465  |
| 자본   | 167,592,560 | 178,080,940 |
| 부채비율 | 10.2%       | 11.3%       |

## 5. 범주별 금융상품

### 5.1 금융상품 범주별 장부금액

(단위 : 천원)

| 재무상태표 상 자산 | 당기말        | 전기말        |
|------------|------------|------------|
| 상각후원가 금융자산 |            |            |
| 현금및현금성자산   | 45,708,686 | 55,962,101 |
| 단기금융상품     | -          | 1,691,900  |
| 매출채권       | 4,036,576  | 5,352,527  |
| 기타유동채권     | 495,387    | 354,260    |
| 기타비유동금융자산  | 1,550,926  | 467,443    |
| 합 계        | 51,791,575 | 63,828,231 |

  

| 재무상태표 상 부채 | 당기말        | 전기말        |
|------------|------------|------------|
| 상각후원가      |            |            |
| 매입채무       | 8,097,113  | 8,030,018  |
| 미지급금       | 4,156,300  | 8,107,891  |
| 합 계        | 12,253,413 | 16,137,909 |

상기 상각후원가로 측정하는 금융자산과 금융부채는 단기성으로 장부금액이 공정가치에 상당히 가까워 공정가치 공시에서 제외하였습니다.

## 5.2 금융상품 범주별 순손익

(단위 : 천원)

| 구분         | 당기        | 전기        |
|------------|-----------|-----------|
| 상각후원가 금융자산 |           |           |
| 이자수익       | 1,028,807 | 969,486   |
| 외환손익       | 41,542    | (124,742) |
| 대손상각비      | (59,799)  | -         |
| 대손충당환입     | 1,212     | 14,616    |
| 매출채권처분손실   | (572)     | (64)      |
| 상각후원가 금융부채 |           |           |
| 외환손익       | 66,371    | 325,647   |

## 6. 현금및현금성자산

(단위 : 천원)

|             | 당기말        | 전기말        |
|-------------|------------|------------|
| 은행예금 및 보유현금 | 123,642    | 297,156    |
| 단기예치금(*)    | 45,585,044 | 55,664,945 |
| 합 계         | 45,708,686 | 55,962,101 |

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

## 7. 매출채권

(단위 : 천원)

| 구분       | 당기말       | 전기말       |
|----------|-----------|-----------|
| 매출채권     | 4,064,596 | 5,406,593 |
| 손실충당금    | (28,020)  | (54,066)  |
| 매출채권(순액) | 4,036,576 | 5,352,527 |

회사는 당기 중 은행에 매출채권 413백만원을 양도하고 현금을 수령했습니다. 회사는 이러한 매출채권의 사업모형이 여전히 수취목적임에 따라 상각후원가로 측정하는것이 적합하다고 판단하였습니다.

매출채권은 정상적인 영업 과정에서 판매된 재화나 용역에 대하여 고객이 지불해야 할 금액입니다. 일반적인 대금 회수 주기를 고려하여 모두 유동자산으로 분류됩니다. 최초 인식시점에 매출채권이 유의적인 금융요소를 포함하지 않는 바, 거래가격을 공정가치로 측정합니다. 회사는 계약상 현금 흐름을 회수하는 목적으로 매출채권을 보유하고 있으므로 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정하고 있습니다. 회사의손상 정책 및 손실 충당금 계산에 대한 사항은 주식 4.1.2에서 제공됩니다.

회사가 상기 매출채권과 관련하여 보유하고 있는 담보는 없습니다.

## 8. 기타유동채권

(단위: 천원)

| 구 분   | 당기말     | 전기말     |
|-------|---------|---------|
| 미수금   | 403,327 | 263,804 |
| 손실충당금 | (173)   | (1,212) |
| 미수수익  | 79,558  | 79,523  |
| 보증예치금 | 12,675  | 12,145  |
| 합계    | 495,387 | 354,260 |

## 9. 기타유동자산

(단위: 천원)

| 구 분  | 당기말     | 전기말     |
|------|---------|---------|
| 선급금  | 254,035 | 528,473 |
| 선급비용 | 24,561  | 23,314  |
| 합계   | 278,596 | 551,787 |

## 10. 재고자산

(단위: 천원)

| 구 분 | 당기말        | 전기말        |
|-----|------------|------------|
| 상품  | 8,212,315  | 9,842,103  |
| 미작품 | 30,897,835 | 22,402,388 |
| 합 계 | 39,110,150 | 32,244,491 |

당기 중 비용으로 인식되어 매출원가에 포함된 재고자산의 원가는 139,251백만원(전기: 122,492백만원)입니다.

## 11. 기타비유동금융자산

(단위: 천원)

| 구 분       | 당기말       | 전기말     |
|-----------|-----------|---------|
| 장기대여금     | 1,679,268 | 23,130  |
| 손실충당금     | (584,547) | -       |
| 장기대여금(순액) | 1,094,721 | 23,130  |
| 보증금       | 456,205   | 444,313 |
| 합 계       | 1,550,926 | 467,443 |

## 12. 유형자산

(단위: 천원)

| 구 분       | 비품        |           |
|-----------|-----------|-----------|
|           | 당기        | 전기        |
| 기초        | 8,936     | 30,363    |
| 취득        | 5,189     | 2,502     |
| 감가상각비(*1) | (6,830)   | (23,929)  |
| 기말        | 7,295     | 8,936     |
| 취득가액      | 114,523   | 109,334   |
| 감가상각누계액   | (107,228) | (100,398) |

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

### 13. 무형자산

#### (1) 무형자산의 변동 내역

(단위: 천원)

| 당기     | 상표권        | 소프트웨어     | 합 계        |
|--------|------------|-----------|------------|
| 기초     | 20,700,000 | 316,078   | 21,016,078 |
| 취득     | -          | -         | -          |
| 상각(*1) | -          | (109,809) | (109,809)  |
| 기말     | 20,700,000 | 206,269   | 20,906,269 |
| 취득가액   | 20,700,000 | 534,732   | 21,234,732 |
| 상각누계액  | -          | (328,463) | (328,463)  |

  

| 전기     | 상표권        | 소프트웨어     | 합 계        |
|--------|------------|-----------|------------|
| 기초     | 20,700,000 | 398,588   | 21,098,588 |
| 취득     | -          | 23,400    | 23,400     |
| 상각(*1) | -          | (105,910) | (105,910)  |
| 기말     | 20,700,000 | 316,078   | 21,016,078 |
| 취득가액   | 20,700,000 | 534,732   | 21,234,732 |
| 상각누계액  | -          | (218,654) | (218,654)  |

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

#### (2) 상표권의 평가

상표권은 회사의 브랜드사업부문에 귀속됩니다. 상표권이 포함된 현금창출단위의 회수가능가액은 사용가치에 근거했으며, 사용가치 계산 시 경영진이 승인한 사업계획을 기초로 추정된 세전 현금흐름을 사용하였습니다. 5년 후의 현금흐름은 관련 산업보고서의 예상 수준을 초과하지 않는 수준의 장기평균성장률에 기초하여 추정하였으며, 회사의 자본구조를 고려한 가중평균차입이자율 7.82%를 할인율로 적용하여 사용가치를 산출하였습니다. 상표권에 대한 손상평가 수행결과, 브랜드사업부문의 장부금액이 회수가능가액을 초과하지는 않을 것으로 판단됩니다.

(3) 회사는 2016년 중 현대중공업주식회사와 '예약완결권 행사부 상표권(무형자산) 매각' 계약을 체결하였으며, 당기 중 현대중공업주식회사 분할 4사는 관련 예약완결권을 행사하였습니다(주석 27 참조).

#### 14. 종속기업 및 관계기업투자

(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)                         | 60%    | 60%    | 한국    | 12월31일  |
|      | HYUNDAI EURO PARTNERS LIMITED(*1) | 100%   | -      | 영국    | 12월31일  |
| 관계기업 | 현대종합상사(주)                         | 20.24% | 20.24% | 한국    | 12월31일  |

(\*1) 당기 중 GBP 600천의 자본금을 납입하여 설립되었습니다.

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

(단위: 천원)

- 당기

| 구분   | 기업명                           | 당기초        | 취득        | 지분법평가       |           |             | 배당          | 당기말        |
|------|-------------------------------|------------|-----------|-------------|-----------|-------------|-------------|------------|
|      |                               |            |           | 지분법손익       | 이익잉여금 변동  | 자본변동        |             |            |
| 종속기업 | HYUNDAI INDOCHINA PTE., LTD   | 3,058,324  | 4,737,740 | (336,739)   | -         | 197,948     | -           | 7,657,273  |
|      | 현대씨스퀘어(주) (*)                 | 423,956    | -         | (425,082)   | 1,126     | -           | -           | -          |
|      | HYUNDAI EURO PARTNERS LIMITED | -          | 868,926   | -           | -         | (16,734)    | -           | 852,192    |
|      | 소계                            | 3,482,280  | 5,606,666 | (761,821)   | 1,126     | 181,214     | -           | 8,509,465  |
| 관계기업 | 현대종합상사(주)                     | 73,556,926 | -         | (1,950,742) | (157,564) | (8,056,854) | (1,537,200) | 61,854,566 |

(\*) 현대씨스퀘어(주)에 대한 미반영 지분법손실 584백만원이 해당 종속기업에 대한 대여금에 반영되었습니다(주석 11 참조).

- 전기

| 구분   | 기업명                          | 전기초        | 취득        | 지분법평가     |             |              | 배당          | 전기말        |
|------|------------------------------|------------|-----------|-----------|-------------|--------------|-------------|------------|
|      |                              |            |           | 지분법손익     | 이익잉여금<br>변동 | 자본변동         |             |            |
| 종속기업 | HYUNDAI INDOCHINA PTE., LTD. | 1          | 3,455,700 | (164,524) | -           | (232,852)    | -           | 3,058,324  |
|      | 현대씨스퀘어(주)                    | -          | 540,000   | (116,064) | 20          | -            | -           | 423,956    |
|      | 소계                           | 1          | 3,995,700 | (280,588) | 20          | (232,852)    | -           | 3,482,280  |
| 관계기업 | 현대종합상사(주)                    | 86,421,355 | -         | 5,364,909 | (356,544)   | (16,591,794) | (1,281,000) | 73,556,926 |

(3) 종속기업 및 관계기업의 요약 재무정보는 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

-당기

| 기업명                           | 자산            | 부채          | 매출액           | 당기손익(*)     | 총포괄손익(*)     |
|-------------------------------|---------------|-------------|---------------|-------------|--------------|
| HYUNDAI INDOCHINA PTE., LTD.  | 7,657,273     | -           | -             | (336,739)   | (138,791)    |
| 현대씨스퀘어(주)                     | 1,380,766     | 2,355,012   | 859,326       | (1,009,630) | (1,008,503)  |
| HYUNDAI EURO PARTNERS LIMITED | 852,192       | -           | -             | -           | (16,734)     |
| 현대종합상사(주)                     | 1,098,171,167 | 792,245,269 | 4,714,008,238 | (8,813,399) | (49,398,467) |

(\*) 지배기업의 소유주 지분에 귀속될 부분

-전기

| 기업명                          | 자산            | 부채          | 매출액           | 당기손익(*)    | 총포괄손익(*)     |
|------------------------------|---------------|-------------|---------------|------------|--------------|
| HYUNDAI INDOCHINA PTE., LTD. | 3,058,274     | -           | -             | (164,524)  | (397,376)    |
| 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) |

(\*) 지배기업의 소유주 지분에 귀속될 부분

(4) 당기와 전기의 종속기업 및 관계기업의 재무정보금액을 해당 기업에 대한 지분의 장부금액으로 조정 한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 당기                            | 순자산(a)      | 유효지분율(b) | 순자산(axb)(*1) | 고객관계(*2) | 장부금액       |
|-------------------------------|-------------|----------|--------------|----------|------------|
| HYUNDAI INDOCHINA PTE., LTD.  | 7,657,273   | 100.00%  | 7,657,273    | -        | 7,657,273  |
| 현대씨스퀘어(주)(*3)                 | (974,246)   | 60.00%   | (584,547)    | -        | -          |
| HYUNDAI EURO PARTNERS LIMITED | 852,192     | 100.00%  | 852,192      | -        | 852,192    |
| 현대종합상사(주)                     | 304,781,424 | 20.24%   | 61,687,760   | 166,806  | 61,854,566 |

| 전기                           | 순자산(a)      | 유효지분율(b) | 순자산(axb)(*1) | 고객관계(*2) | 장부금액       |
|------------------------------|-------------|----------|--------------|----------|------------|
| HYUNDAI INDOCHINA PTE., LTD. | 3,058,324   | 100.00%  | 3,058,324    | -        | 3,058,324  |
| 현대씨스퀘어(주)                    | 706,593     | 60.00%   | 423,956      | -        | 423,956    |
| 현대종합상사(주)                    | 361,775,271 | 20.24%   | 73,223,315   | 333,611  | 73,556,926 |

(\*1) 지배기업의 소유주 지분에 귀속될 부분

(\*2) 무형자산인식

(\*3) 현대씨스퀘어(주)의 미반영 지분변동액 584백만원은 해당 종속회사에 대한 대여금에 반영되었습니다.

(5) 시장성 있는 관계기업 투자의 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분   | 기업명       | 당기말        |            | 전기말        |            |
|------|-----------|------------|------------|------------|------------|
|      |           | 시장가치       | 장부가액       | 시장가치       | 장부가액       |
| 관계기업 | 현대종합상사(주) | 71,992,200 | 61,854,566 | 49,959,000 | 73,556,926 |

## 15. 퇴직급여

### 15.1 순확정급여부채

회사는 퇴직 시 일시금을 지급하는 확정급여형 퇴직급여 제도를 운영하고 있습니다. 퇴직일 시금의 수준은 종업원의 근무기간 및 최종 임금에 근거하여 산출되며, 예상 퇴직금 지급예상액의 일정비율은 기금에 적립되어 외부 전문 신탁사에 의해 운영되고 있습니다.

(1) 순확정급여부채 산정 내역

(단위: 천원)

| 구분                   | 당기말         | 전기말         |
|----------------------|-------------|-------------|
| 기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치 | 3,617,725   | 2,555,264   |
| 사외적립자산의 공정가치         | (3,451,676) | (2,418,424) |
| 소계                   | 166,049     | 136,840     |

(2) 확정급여채무의 변동 내역

(단위: 천원)

| 구분                       | 당기        | 전기        |
|--------------------------|-----------|-----------|
| 기초금액                     | 2,555,264 | 1,877,465 |
| 당기근무원가                   | 440,408   | 540,866   |
| 이자원가                     | 38,358    | 23,035    |
| 재측정요소                    |           |           |
| - 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익 | 81,861    | 45,374    |



|                      |           |           |
|----------------------|-----------|-----------|
| - 경험적조정으로 인한 보험수리적손익 | 50,132    | 69,752    |
| 관계회사 전출입             | 568,764   | 250,034   |
| 급여지급액                | (117,062) | (251,262) |
| 보고기간말 금액             | 3,617,725 | 2,555,264 |

(3) 사외적립자산의 변동내역

(단위: 천원)

| 구 분      | 당기        | 전기        |
|----------|-----------|-----------|
| 기초금액     | 2,418,424 | 1,822,073 |
| 이자수익     | 61,704    | 40,241    |
| 재측정요소    | (23,270)  | (12,143)  |
| 사용자의 기여금 | 1,050,000 | 700,000   |
| 관계회사 전출입 | 34,025    | -         |
| 급여지급액    | (89,207)  | (131,747) |
| 기말금액     | 3,451,676 | 2,418,424 |

(4) 사외적립자산의 구성내역

(단위: 천원)

| 구 분      | 당기말       |        | 전기말       |        |
|----------|-----------|--------|-----------|--------|
|          | 공시가격      | 구성비(%) | 공시가격      | 구성비(%) |
| 예적금      | 427,671   | 12     | 313,721   | 13     |
| 원리금보장형보험 | 1,720,827 | 50     | 1,902,579 | 79     |
| 파생결합사채   | 1,303,178 | 38     | 202,124   | 8      |
| 합 계      | 3,451,676 | 100    | 2,418,424 | 100    |

(5) 주요 보험수리적가정

(단위: %)

| 구 분     | 당기   | 전기   |
|---------|------|------|
| 할인율     | 2.40 | 2.93 |
| 미래임금상승율 | 3.87 | 3.87 |

(6) 주요 가정의 변동에 따른 당기 확정급여채무의 민감도 분석

| 구 분     | 주요가정의 변동 | 부채금액의 변동        |
|---------|----------|-----------------|
| 할인율     | 1%증가/감소  | 4.15%감소/4.71%증가 |
| 미래임금상승율 | 1%증가/감소  | 4.60%증가/4.13%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. 2019년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 예상기여금은 672백만원입니다.

(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 | 830,365 | 1,392,461 | 946,213  | 1,583,469 | 3,299,687 | 8,052,195 |

확정급여채무의 가중평균만기는 7.06년입니다.

## 15.2 기타장단기종업원급여부채

단기종업원급여부채는 연차유급휴가제도에 따라 당기 제공받은 근무용역에 대해 인식한 금액과 장기근속종업원에게 근속기간에 따라 지급하는 장기근속포상금으로 구성되어 있습니다.

(단위: 천원)

| 구분        | 당기말    | 전기말    |
|-----------|--------|--------|
| 연차수당      | 20,729 | 19,416 |
| 기타장기종업원급여 | 15,899 | 2,598  |
| 합 계       | 36,628 | 22,014 |

## 16. 법인세비용 및 이연법인세

### (1) 법인세비용 내역

(단위: 천원)

| 구분                | 당기        | 전기          |
|-------------------|-----------|-------------|
| 당기법인세             |           |             |
| 당기손익에 대한 당기법인세    | 2,791,852 | 2,434,046   |
| 이연법인세             |           |             |
| 일시적차이의 증감         | 1,190,443 | (3,139,936) |
| 자본에 직접 가감하는 법인세비용 | (688,472) | 3,808,792   |
| 총이연법인세            | 501,971   | 668,856     |
| 법인세비용             | 3,293,823 | 3,102,902   |

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

(단위: 천원)

| 구 분              | 당기        | 전기         |
|------------------|-----------|------------|
| 법인세비용차감전순이익      | 7,754,843 | 15,207,168 |
| 적용세율로 계산된 법인세비용  | 1,684,065 | 3,323,577  |
| 조정사항             |           |            |
| 세무상 차감되지 않는 비용   | 51,225    | 8,763      |
| 이연법인세 미인식 일시적 차이 | 1,540,071 | (452,192)  |
| 기타               | 18,462    | 222,754    |
| 법인세비용            | 3,293,823 | 3,102,902  |
| 유효법인세율           | 42.5%     | 20.4%      |

(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              | (155,263)   | 34,158    | (121,105)   | (127,269)    | 27,999    | (99,270)     |
| 관계기업 및 종속기업 이익잉여금변동 중 지분해당액 | (156,439)   | 24,266    | (132,173)   | (356,545)    | 43,086    | (313,459)    |
| 관계기업 및 종속기업 기타포괄손익 중 지분해당액  | (7,875,640) | (746,896) | (8,622,536) | (16,824,697) | 3,737,709 | (13,086,988) |
| 합계                          | (8,187,342) | (688,472) | (8,875,814) | (17,308,511) | 3,808,794 | (13,499,717) |

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

(단위: 천원)

| 구 분                  | 당기          | 전기          |
|----------------------|-------------|-------------|
| 이연법인세자산              |             |             |
| 12개월 후에 결제될 이연법인세자산  | 2,541,553   | 3,642,554   |
| 12개월 이내에 결제될 이연법인세자산 | 1,040,481   | 1,032,423   |
| 소 계                  | 3,582,034   | 4,674,977   |
| 이연법인세부채              |             |             |
| 12개월 후에 결제될 이연법인세부채  | (1,283,299) | (1,185,807) |
| 12개월 이내에 결제될 이연법인세부채 | (17,503)    | (17,495)    |
| 소 계                  | (1,300,802) | (1,203,302) |
| 이연법인세자산(부채)순액        | 2,281,232   | 3,471,675   |

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

(단위: 천원)

| 당기            | 기초          | 당기손익      | 자본        | 기말          |
|---------------|-------------|-----------|-----------|-------------|
| 퇴직연금운용자산      | (502,707)   | (102,611) | 5,119     | (600,199)   |
| 무형자산          | (683,100)   | -         | -         | (683,100)   |
| 미수수익          | (17,495)    | (8)       | -         | (17,503)    |
| 이연법인세부채       | (1,203,302) | (102,619) | 5,119     | (1,300,802) |
| 미지급비용         | 30,576      | 8,058     | -         | 38,634      |
| 관계기업 및 종속기업투자 | 756,017     | (33,387)  | (722,630) | -           |
| 확정급여부채        | 480,137     | 85,703    | 29,039    | 594,879     |
| 외화환산손익        | 115,458     | -         | -         | 115,458     |
| 대손금           | 2,406,400   | (459,726) | -         | 1,946,674   |
| 재고자산평가손실      | 886,389     | -         | -         | 886,389     |
| 이연법인세자산       | 4,674,977   | (399,352) | (693,591) | 3,582,034   |
| 합 계           | 3,471,675   | (501,971) | (688,472) | 2,281,232   |

| 전기            | 기초          | 당기손익      | 자본    | 기말          |
|---------------|-------------|-----------|-------|-------------|
| 퇴직연금운용자산      | (360,676)   | (144,703) | 2,672 | (502,707)   |
| 무형자산          | (683,100)   | -         | -     | (683,100)   |
| 미수수익          | (786)       | (16,709)  | -     | (17,495)    |
| 관계기업 및 종속기업투자 | (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      |

|               |           |             |           |           |
|---------------|-----------|-------------|-----------|-----------|
| 관계기업 및 종속기업투자 | -         | (3,024,776) | 3,780,793 | 756,017   |
| 확정급여부채        | 359,735   | 95,075      | 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 | 4,674,977 |
| 합 계           | 331,739   | (668,856)   | 3,808,792 | 3,471,675 |

(6) 당기말 현재 관계기업 및 종속기업 관련 차감할 일시적 차이 중 19,981백만원은 처분가능성이 없어 이연법인세자산이 인식되지 않았습니다.

17. 기타자본항목

(단위: 천원)

| 구 분                        | 당기말          | 전기말          |
|----------------------------|--------------|--------------|
| 주식발행초과금                    | 68,256,270   | 68,256,270   |
| 자기주식                       | (6,141,306)  | (4,468,202)  |
| 종속기업 및 관계기업 기타포괄손익 중 지분해당액 | (30,832,989) | (22,210,453) |
| 합 계                        | 31,281,975   | 41,577,615   |

## 18. 이익잉여금

### (1) 이익잉여금의 구성내역

(단위: 천원)

| 구 분       | 당기말        | 전기말        |
|-----------|------------|------------|
| 이익준비금(*1) | 985,864    | 545,816    |
| 미처분이익잉여금  | 89,820,540 | 90,453,329 |
| 합 계       | 90,806,404 | 90,999,145 |

(\*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 2019년 3월 22일 주주총회에서 처분될 예정입니다.  
(전기 처분 확정일: 2018년 3월 23일)

(단위: 천원)

| 구 분                       | 당기         |             | 전기         |             |
|---------------------------|------------|-------------|------------|-------------|
| 미처분이익잉여금                  |            | 89,820,540  |            | 30,032,827  |
| 전기이월이익잉여금                 | 85,612,798 |             | 18,341,290 |             |
| 순확정급여부채의 재측정요소            | (121,105)  |             | (99,270)   |             |
| 관계기업 및 종속기업 이익잉여금 중 지분해당액 | (132,173)  |             | (313,459)  |             |
| 당기순이익                     | 4,461,020  |             | 12,104,266 |             |
| 전입액                       |            | -           |            | 60,420,502  |
| 기타자본항목의 전입                |            | -           |            | 60,420,502  |
| 합계                        |            | 89,820,540  |            | 90,453,329  |
| 이익잉여금 처분액                 |            | (4,777,760) |            | (4,840,531) |
| 이익준비금                     | 434,342    |             | 440,048    |             |
| 배당금(현금배당)                 |            |             |            |             |
| 보통주당 배당금(률): 당기 500원(10%) | 4,343,418  |             | 4,400,483  |             |
| 전기 500원(10%)              |            |             |            |             |
| 차기이월미처분이익잉여금              |            | 85,042,780  |            | 85,612,798  |

(3) 당기에 지급된 배당금은 4,400백만원(주당 500원)입니다. 당 회계연도에 대한 주당배당금 및 총배당금은 각각 500원과 4,343백만원이며 2019년 3월 22일로 예정된 정기주주총회에 의안으로 상정될 예정입니다. 당기의 재무제표는 이러한 미지급배당금을 반영하고 있지 않습니다.

19. 고객과의 계약에서 생기는 수익 및 관련 계약부채

(1) 고객과의 계약에서 생기는 수익

(단위: 천원)

| 구 분   | 당기          | 전기          |
|-------|-------------|-------------|
| 상품매출액 | 142,626,551 | 125,306,191 |
| 수수료수익 | 20,415,567  | 19,689,830  |
| 합계    | 163,042,118 | 144,996,021 |

20. 매출원가

(단위: 천원)

| 구 분     | 당기          | 전기          |
|---------|-------------|-------------|
| 상품매출원가  | 139,250,633 | 122,491,613 |
| 수수료수익원가 | 15,839      | 15,814      |
| 합 계     | 139,266,472 | 122,507,427 |



## 21. 판매비와 관리비

(단위: 천원)

| 구분        | 당기         | 전기         |
|-----------|------------|------------|
| 급여        | 6,911,353  | 6,221,951  |
| 퇴직급여      | 417,062    | 523,660    |
| 감가상각비     | 6,830      | 23,929     |
| 무형자산상각비   | 109,809    | 105,910    |
| 복리후생비     | 589,665    | 533,728    |
| 여비교통비     | 722,294    | 846,129    |
| 세금과공과     | 242,659    | 271,550    |
| 수선비       | 1,292      | 18,920     |
| 지급수수료     | 2,394,076  | 2,424,763  |
| 대손상각비(환입) | 59,626     | (12,016)   |
| 기타        | 2,458,387  | 2,339,417  |
| 합계        | 13,913,053 | 13,297,941 |

## 22. 비용의 성격별 분류

(단위: 천원)

| 구분       | 당기          | 전기          |
|----------|-------------|-------------|
| 재고자산의 변동 | 139,250,633 | 122,491,613 |
| 종업원 급여   | 7,328,414   | 6,745,611   |
| 감가상각비    | 6,830       | 23,929      |
| 무형자산상각비  | 109,809     | 105,910     |
| 지급수수료    | 2,394,076   | 2,424,763   |
| 기타       | 4,089,762   | 4,013,543   |
| 합계(*)    | 153,179,524 | 135,805,369 |

(\*) 손익계산서 상의 매출원가와 판매비와관리비를 합한 금액입니다.

## 23. 기타수익과 기타비용

### (1) 기타수익

(단위 : 천원)

| 구분      | 당기        | 전기        |
|---------|-----------|-----------|
| 외화환산이익  | 53,737    | 90,595    |
| 외환차익    | 979,167   | 1,059,647 |
| 대손충당금환입 | 1,212     | 2,600     |
| 잡이익     | 59,189    | 59,398    |
| 합계      | 1,093,305 | 1,212,240 |

### (2) 기타비용

(단위 : 천원)

| 구분       | 당기        | 전기        |
|----------|-----------|-----------|
| 외화환산손실   | 33,937    | 211,682   |
| 외환차손     | 1,075,328 | 691,500   |
| 기타의대손상각비 | 173       | -         |
| 기부금      | -         | 300,000   |
| 매출채권처분손실 | 572       | 64        |
| 잡손실      | 7,015     | 131       |
| 합계       | 1,117,025 | 1,203,377 |

## 24. 금융수익과 금융원가

### (1) 금융수익

(단위: 천원)

| 구 분    | 당기        | 전기      |
|--------|-----------|---------|
| 외화환산이익 | 29,809    | 21,375  |
| 외환차익   | 177,600   | -       |
| 이자수익   | 1,028,807 | 969,486 |
| 합 계    | 1,236,216 | 990,861 |

### (2) 금융원가

(단위: 천원)

| 구 분    | 당기     | 전기     |
|--------|--------|--------|
| 외화환산손실 | 23,135 | 67,529 |

## 25. 주당순이익

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

### (1) 기본주당이익

| 구 분          | 당기          | 전기           |
|--------------|-------------|--------------|
| 보통주당기순이익     | 4,461,020천원 | 12,104,266천원 |
| 가중평균 유통보통주식수 | 8,694,947주  | 9,047,319주   |
| 기본주당순이익      | 513원        | 1,338원       |

### (2) 희석주당순이익

회사는 잠재적보통주를 발행하지 않았으므로 기본주당순이익과 희석주당순이익은 동일합니다.

26. 영업활동으로부터 창출된 현금

(단위 : 천원)

| 구분                   | 당기          | 전기          |
|----------------------|-------------|-------------|
| 당기순이익                | 4,461,020   | 12,104,266  |
| 조정항목 :               | 6,128,513   | (2,144,717) |
| 퇴직급여                 | 417,062     | 523,660     |
| 감가상각비                | 6,830       | 23,929      |
| 무형자산상각비              | 109,809     | 105,910     |
| 대손상각비(환입)            | 59,626      | (12,016)    |
| 기타의대손상각비             | 173         | -           |
| 외화환산이익               | (83,546)    | (111,970)   |
| 대손충당금환입              | (1,212)     | (2,600)     |
| 외화환산손실               | 57,072      | 279,211     |
| 지분법이익                | -           | (5,364,909) |
| 지분법손실                | 3,297,111   | 280,588     |
| 매출채권처분손실             | 572         | 64          |
| 이자수익                 | (1,028,807) | (969,486)   |
| 법인세비용                | 3,293,823   | 3,102,902   |
| 영업활동으로 인한 자산부채의 변동 : | (9,334,286) | 194,534     |
| 매출채권의 감소(증가)         | 1,269,097   | (2,264,528) |
| 기타유동채권의 감소(증가)       | (139,523)   | 1,379,381   |
| 기타유동자산의 감소(증가)       | 273,192     | (200,455)   |
| 재고자산의 감소(증가)         | (6,865,659) | 4,686,655   |
| 기타비유동금융자산의 증가        | (11,183)    | (142,058)   |
| 매입채무의 증가(감소)         | 83,680      | (316,978)   |
| 미지급금의 감소             | (3,962,961) | (1,139,082) |
| 선수금의 증가(감소)          | 492,368     | (1,554,287) |
| 기타유동채무의 증가           | 69,819      | 315,367     |
| 퇴직금의 지급              | (117,062)   | (251,262)   |
| 관계사 전입               | 534,739     | 250,034     |
| 사외적립자산의 증가           | (960,793)   | (568,253)   |
| 영업활동에서 창출된 현금흐름      | 1,255,247   | 10,154,083  |

## 27. 우발상황 및 약정사항

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

(2) 보고기간말 현재 회사는 현대종합상사(주)로부터 승계한 소송사건 1건에 대하여 피고로서 계류중이며, 관련 소송가액은 BRL 11,930천 (약 3,430백만원)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 | 2,000   | -      |
| 신용장개설관계 등   | 38,000  | 14,144 |
| 합계          | 40,000  | 14,144 |

(\*1) 포괄한도 약정액을 포함한 금액입니다.

(4) 회사와 현대중공업주식회사는 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. 현대중공업주식회사는 2017년 4월 인적분할을 통해 4개 회사(현대중공업주식회사, 현대중공업지주주식회사, 현대일렉트릭앤에너지시스템주식회사, 현대건설기계주식회사, 이하 "현대중공업주식회사 분할4사")로 분할하였으며, 상기 기본합의서의 권리의무는 현대중공업주식회사 분할 4사로 공동승계되었습니다.

2018년 12월 29일 현대중공업주식회사 분할4사가 예약완결권을 행사하였으며, 행사일로부터 1개월 후인 2019년 1월 31일 상표권의 양수도 거래를 종결하였습니다.

한편, 상기 양도 계약의 거래 종결 시점에 현대중공업주식회사 분할4사는 회사에 본 상표권의 독점적 사용 및 재허여 권리를 향후 30년 간 부여하며, 이후 사용기간의 연장 여부는 당사 자간에 별도로 협의하여 정하는 것으로 하였습니다.

회사는 30년 간의 독점적 사용 및 재허여 권리를 통해 해당 상표권의 사용을 지시하고 자산의 나머지 효익의 대부분을 획득할 능력을 유지할 것으로 판단되는 바, 해당 자산에 대한 통제권이 이전되지 않은 것으로 판단하였습니다. 이에, 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      | - 현대중공업주식회사 분할4사가 예약완결권을 행사하는 시점에 회사가 보유한 '현대' 상표권을 양도하며, 양도 즉시 향후 30년간 재임차함.<br>- 재임차 기간 30년 경과 후, 달리 정함이 없는 한 기한 없이 계속 사용할 수 있음.  |
| 계약금액      | - 상표권양도대금: 1,076억원(현대중공업주식회사 분할4사가 회사에 지급할 금액)<br>- 상표권의 재임차에 따른 사용료: 943억원(회사가 현대중공업주식회사분할4사에게 30년간 지급할 사용료의 현재가치)<br>- 상표권 관리수수료: 70억원 (회사가 현대중공업주식회사 분할4사를 대신하여 상표권 출원/등록/갱신 등의 관리용역을 제공하는 대가로 회사가 수취할 금액) |
| 양수도대금의 지급 | - 양수인인 현대중공업주식회사 분할4사가 예약완결권을 행사하고, 상표권을 회사로부터 이전받는 시점에 양도대금에서 사용료(현재가치)를 공제하고, 관리 수수료를 합한 잔금 203억원을 회사에 지급함.   |

## 28. 특수관계자 거래

### (1) 지배·종속기업 등 현황

#### 1) 종속기업현황

| 회사명  | 업종명       | 소재지  | 유효지분율 |      |
|--|-----------|------|-------|------|
|  |           |      | 당기말   | 전기말  |
| HYUNDAI INDOCHINA PTE., LTD.               | 무역업, 투자사업 | 싱가폴  | 100%  | 100% |
| HYUNDAI AGRO (CAMBODIA) CO., LTD.(*1)      | 농산물유통업    | 캄보디아 | 100%  | 100% |
| HYUNDAI PACKAGING (CAMBODIA) CO., LTD.(*1) | 제조업       | 캄보디아 | 100%  | 100% |
| HI PARTNERS ASSET CO., LTD.(*2,*3)         | 기타부동산임대업  | 캄보디아 | 49%   | 49%  |
| HYUNDAI KASEKAM KHMER CO., LTD.(*2,*4,*5)  | 농산물유통업    | 캄보디아 | 50%   | -    |
| HYUNDAI EURO PARTNERS LIMITED(*5)          | 투자사업      | 영국   | 100%  | -    |
| 현대씨스퀘어(주)                                  | 무역업       | 한국   | 60%   | 60%  |

(\*1) HYUNDAI INDOCHINA PTE., LTD.의 종속기업입니다.

(\*2) HYUNDAI AGRO (CAMBODIA) CO., LTD.의 종속기업입니다.

(\*3) HI PARTNERS ASSET CO., LTD.에 대한 소유지분율은 과반수 미만이나, 주주간 약정에 의해 최대주주의 의결권을 회사의 임직원이 위임 받은 바, 회사가 지배력을 보유한 것으로 판단했습니다.

(\*4) HYUNDAI KASEKAM KHMER CO., LTD.에 대한 소유 지분율 및 의결권 지분율은 50%이나, 회사가 선임한 대표이사가 의사결정과정에서 Casting vote를 행사할 수 있는 상황 등을 감안하여 지배력이 있는 것으로 판단했습니다.

(\*5) 당기 중 신규 설립 출자하였습니다.

#### 2) 관계기업 현황

| 구분   | 회사명       | 업종명   | 소재지 | 유효지분율  |        |
|------|-----------|-------|-----|--------|--------|
|      |           |       |     | 당기말    | 전기말    |
| 관계기업 | 현대종합상사(주) | 종합무역업 | 한국  | 20.24% | 20.24% |

3) 회사와 매출 등 거래 또는 채권·채무 잔액이 있는 특수관계자 현황

| 구 분     | 당기말                                      | 전기말                                      |
|---------|--|--|
| 종속기업    | HYUNDAI INDOCHINA PTE., LTD.             | HYUNDAI INDOCHINA PTE., LTD.             |
|         | 현대씨스퀘어(주)                                | 현대씨스퀘어(주)                                |
|         | HYUNDAI AGRO (CAMBODIA) CO., LTD.        | -  |
|         | HYUNDAI PACKAGING (CAMBODIA) CO., LTD.   | -  |
| 관계기업    | 현대종합상사(주)                                | 현대종합상사(주)                                |
| 기타특수관계자 | HYUNDAI CORP. USA                        | HYUNDAI CORP. USA                        |
|         | -  | HYUNDAI CORP. EUROPE GMBH                |
|         | HYUNDAI CORPORATION (CAMBODIA) CO., LTD. | HYUNDAI CORPORATION (CAMBODIA) CO., LTD. |
|         | HYUNDAI AUSTRALIA PTY., LTD.             | -  |
|         | HYUNDAI CORPORATION SINGAPORE PTE. LTD.  | -  |

(2) 매출 및 매입 등 거래

당기와 전기 중 특수관계자와의 주요 거래내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분     | 회사명                                      | 당기        |           | 전기        |           |
|---------|--|-----------|-----------|-----------|-----------|
|         |  | 매출 등      | 매입 등      | 매출 등      | 매입 등      |
| 종속기업    | 현대씨스퀘어(주)                                | 70,751    | -         | -         | -         |
|         | HYUNDAI PACKAGING (CAMBODIA) CO., LTD.   | 515,980   | -         | -         | -         |
| 관계기업    | 현대종합상사(주)                                | 2,673,077 | 1,789,424 | 2,278,669 | 2,131,091 |
| 기타특수관계자 | HYUNDAI CORPORATION (CAMBODIA) CO., LTD. | -         | -         | 24,651    | -         |
|         | HYUNDAI CORPORATION SINGAPORE PTE. LTD.  | 16,793    | -         | -         | -         |
|         | HYUNDAI AUSTRALIA PTY., LTD.             | 13,929    | -         | -         | -         |
| 합 계     |  | 3,290,530 | 1,789,424 | 2,303,320 | 2,131,091 |



(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)(*3)                          | 1,722,262 | -         | 14,564    | -         |
|         | HYUNDAI AGRO (CAMBODIA) CO., LTD.      | 5,875     | -         | -         | -         |
|         | HYUNDAI PACKAGING (CAMBODIA) CO., LTD. | 1,130,993 | -         | -         | -         |
| 관계기업    | 현대종합상사(주)                              | 910,327   | 952,771   | 1,718,639 | 977,773   |
| 기타특수관계자 | HYUNDAI CORP. USA                      | -         | 253,546   | -         | 242,956   |
|         | HYUNDAI CORP. EUROPE GMBH              | -         | -         | 149,901   | 4,498,167 |
| 합 계     |  | 3,769,457 | 1,206,317 | 1,890,328 | 5,718,896 |

(\*1) 매출채권, 기타비유동금융자산, 대여금 등

(\*2) 미지급금

(\*3) 해당 종속기업에 대한 대여금 1,650백만원 대하여 584백만원의 대손충당금이 설정되어 있습니다.

(4) 특수관계자와의 자금 거래

1) 당기

(단위 : 천원)

| 구분   | 회사명                           | 현금출자      | 자금대여      | 배당금 수취    |
|------|-------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| 종속기업 | HYUNDAI INDOCHINA PTE., LTD.  | 4,737,740 | -         | -         |
|      | 현대씨스퀘어(주)                     | -         | 1,650,000 | -         |
|      | HYUNDAI EURO PARTNERS LIMITED | 868,926   | -         | -         |
| 관계기업 | 현대종합상사(주)                     | -         | -         | 1,537,200 |
| 합계   |                               | 5,606,666 | 1,650,000 | 1,537,200 |

2) 전기

(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 |

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

| 구분      | 사용처       | 제공기간        | 사용료                    |
|---------|-----------|-------------|------------------------|
| 브랜드사용계약 | 현대종합상사(주) | 2016년~2018년 | 해당 관계기업<br>연결매출총이익의 2% |

(6) 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)

| 구분   | 당기        | 전기        |
|------|-----------|-----------|
| 급여   | 1,279,500 | 1,247,965 |
| 퇴직급여 | 125,359   | 196,885   |
| 합계   | 1,404,859 | 1,444,850 |

## 29. 회계정책의 변경

주석2에서 설명한 바와 같이 회사는 2018년 1월 1일을 최초적용일로 하여 기준서 제1109호 및 기준서 제1115호를 적용하였으며, 해당 기준서의 경과규정에 따라 전기 재무제표는 재작성되지 않았습니다. 기준서 제1109호 및 기준서 제1115호의 적용이 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

### 29.1 기준서 제1109호 '금융상품'의 적용

(1) 최초적용일인 2018년 1월 1일 현재 기준서 제1109호의 도입으로 인한 금융자산의 재분류 내역은 다음과 같습니다. 이와 같은 재분류로 인한 기초 이익잉여금의 변동은 없습니다.

(단위 : 천원)

|           | 측정 범주      |            | 장부금액       |            |    |
|-----------|------------|------------|------------|------------|----|
|           | 기준서 제1039호 | 기준서 제1109호 | 기준서 제1039호 | 기준서 제1109호 | 차이 |
| 현금및현금성자산  | 상각후원가      | 상각후원가      | 55,962,101 | 55,962,101 | -  |
| 단기금융상품    | 상각후원가      | 상각후원가      | 1,691,900  | 1,691,900  | -  |
| 매출채권      | 상각후원가      | 상각후원가      | 5,352,527  | 5,352,527  | -  |
| 기타유동채권    | 상각후원가      | 상각후원가      | 354,260    | 354,260    | -  |
| 기타비유동금융자산 | 상각후원가      | 상각후원가      | 467,443    | 467,443    | -  |

### (2) 금융자산의 손상

회사는 기준서 제1109호의 새로운 기대신용손실 모형 적용대상이 되는 다음의 금융자산을 보유하고 있습니다.

- 재화 및 용역의 제공에 따른 매출채권
- 상각후원가로 측정하는 기타 금융자산

현금성자산도 손상 규정의 적용대상에 포함되나 식별된 기대신용손실은 유의적이지 않습니다.

## 29.2 기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익' 적용

주석2에 기재된 것처럼 회사는 당기부터 기준서 제1115호를 적용하였으며, 경과규정에 따라 비교표시된 전기 재무제표는 재작성되지 않았습니다. 동 기준서의 적용에 따른 유의적인 회계정책의 변경 및 그 변경에 따른 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

# 내부회계관리제도 검토의견

현대코퍼레이션홀딩스주식회사

독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서는 현대코퍼레이션홀딩스주식회사의 2018년 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 운영실태보고서

## 독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서

=====

현대코퍼레이션홀딩스주식회사

대표이사 귀하

2019년 3월 14일

우리는 첨부된 현대코퍼레이션홀딩스주식회사의 2018년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도의 운영실태보고서에 대하여 검토를 실시하였습니다. 내부회계관리제도를 설계, 운영하고 그에 대한 운영실태보고서를 작성할 책임은 현대코퍼레이션홀딩스주식회사의 경영진에게 있으며, 우리의 책임은 동 보고내용에 대하여 검토를 실시하고 검토결과를 보고하는 데 있습니다. 회사의 경영진은 첨부된 내부회계관리제도 운영실태보고서에서 "본 대표이사 및 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2018년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도모범규준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다."고 기술하고 있습니다.

우리는 내부회계관리제도 검토기준에 따라 검토를 실시하였습니다. 이 기준은 우리가 중요성의 관점에서 경영진이 제시한 내부회계관리제도의 운영실태보고서에 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 경우 제한적 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 운영실태보고서에 대한 우리의 검토결과, 상기 경영진의 운영실태보고 내용이 중요성의 관점에서 내부회계관리제도모범규준의 규정에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이 발견되지 아니하였습니다.

우리의 검토는 2018년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 대상으로 하였으며 2018년 12월 31일 이후의 내부회계관리제도는 검토하지 않았습니다. 본 검토보고서는 주식회사 등의 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 내부회계관리제도 운영실태보고서

## 2018년 내부회계관리제도 운영실태보고서

현대코퍼레이션홀딩스 주식회사 이사회 및 감사위원회 귀중

본 대표이사 및 내부회계관리자는 2018년 12월 31일 현재 동일자로 종료하는 회계연도에 대한 당사의 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가하였습니다.

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

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

본 대표이사 및 내부회계관리자는 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가함에 있어 내부회계관리제도 모범규준을 평가기준으로 사용하였습니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2018년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도 모범규준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자는 보고내용이 거짓으로 기재되거나 표시되지 아니하였고, 기재하거나 표시하여야 할 사항을 빠뜨리고 있지 아니함을 확인하였습니다. 또한 본 대표이사 및 내부회계관리자는 보고내용에 중대한 오해를 일으키는 내용이 기재되거나 표시되지 아니하였다는 사실을 확인하였으며, 충분한 주의를 다하여 직접 확인·검토하였습니다.

2019년 2월 15일

내부회계관리자 권철호

대표이사 장안석



## 외부감사 실시내용

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

### 1. 감사대상업무

|           |                |    |               |    |
|-----------|----------------|----|---------------|----|
| 회 사 명     | 현대코퍼레이션홀딩스주식회사 |    |               |    |
| 감사대상 사업연도 | 2018년 01월 01일  | 부터 | 2018년 12월 31일 | 까지 |

### 2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

| 감사참여자<br>\\<br>인원수 및 시간 | 품질관리           |    | 감사업무 담당 회계사      |    |             |     |             |     | 전산감사·세무·가치평가 등 전문가 |    | 건설계약 등 수주산업 전문가 |    | 합계 |       |       |
|-------------------------|----------------|----|------------------|----|-------------|-----|-------------|-----|--------------------|----|-----------------|----|----|-------|-------|
|                         | 감도자<br>(심리실 등) |    | 담당이사<br>(업무수행이사) |    | 등록<br>공인회계사 |     | 수습<br>공인회계사 |     | 당기                 | 전기 | 당기              | 전기 | 당기 | 전기    |       |
|                         | 당기             | 전기 | 당기               | 전기 | 당기          | 전기  | 당기          | 전기  |                    |    |                 |    |    |       |       |
| 투입 인원수                  | 8              | 1  | 1                | 1  | 6           | 6   | 8           | 5   | 1                  | 3  | -               | -  | 24 | 16    |       |
| 투입시<br>간                | 분·반기검토         | 13 | 4                | 15 | 12          | 283 | 141         | 75  | 56                 | -  | -               | -  | -  | 386   | 213   |
|                         | 감사             | 13 | 6                | 27 | 28          | 421 | 553         | 260 | 369                | 5  | 9               | -  | -  | 726   | 965   |
|                         | 합계             | 26 | 10               | 42 | 40          | 704 | 694         | 335 | 425                | 5  | 9               | -  | -  | 1,112 | 1,178 |

### 3. 주요 감사실시내용

| 구 분                | 내 역                   |   |   |        |   |              |   |   |
|--------------------|-----------------------|---|---|--------|---|--------------|---|---|
| 전반감사계획<br>(감사착수단계) | 수행시기                  | 2018.6.25 ~ 2018.8.31                             |   |        |   | 6            | 일 |   |
|                    | 주요내용                  | 감사경험, 회사 및 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사절차의 범위와 시기 등을 결정 |   |        |   |              |   |   |
| 현장감사<br>주요내용       | 수행시기                  |   |   | 투입인원   |   | 주요 감사업무 수행내용 |   |   |
|                    |                       |   |   | 상주     |   | 비상주          |   |   |
|                    | 2018.7.16~2018.7.20   | 5   | 일 | 4      | 명 | 2            | 명 | 내부통제 이해 및 평가                                    |
|                    | 2018.12.10~2018.12.14 | 5   | 일 | 5      | 명 | 2            | 명 | 내부통제 이해 및 평가                                    |
|                    | 2019.1.24~2019.2.8    | 7   | 일 | 5      | 명 | 2            | 명 | 중요 계정잔액 및 공시내용에 대해 질문, 분석적절차, 표본 점검(문서검증, 재계산등) |
| 재고자산실사(입회)         | 실사(입회)시기              | 2019.1.9 ~ 2019.1.18                              |   |        |   | 4            | 일 |   |
|                    | 실사(입회)장소              | 경기도, 부산 지역 냉동창고                                   |   |        |   |              |   |   |
|                    | 실사(입회)대상              | 육류재고(상품, 미착품)                                     |   |        |   |              |   |   |
| 금융자산실사(입회)         | 실사(입회)시기              | -   |   |        |   | -            | 일 |   |
|                    | 실사(입회)장소              | -   |   |        |   |              |   |   |
|                    | 실사(입회)대상              | -   |   |        |   |              |   |   |
| 외부조회               | 금융거래조회                | 0   |   | 채권채무조회 | 0 | 변호사조회        | 0 |   |
|                    | 기타조회                  | 타처보관재고자산 조회                                       |   |        |   |              |   |   |
| 지배기구와의<br>커뮤니케이션   | 커뮤니케이션 횟수             | 2   |   | 회      |   |              |   |   |
|                    | 수행시기                  | 2018.8.31, 2019.3.13                              |   |        |   |              |   |   |

|          |          |   |   |   |
|----------|----------|---|---|---|
| 외부전문가 활용 | 감사 활용 내용 | - |   |   |
|          | 수행시기     | - | - | 일 |

#### 4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

| 구분 | 일자            | 참석자           | 방식 | 주요 논의 내용                    |
|----|---------------|---------------|----|-----------------------------|
| 1  | 2018년 08월 31일 | 감사위원회, 담당이사 외 | 서면 | 감사계약 및 독립성, 감사전략, 부정 및 부정위험 |
| 2  | 2019년 03월 13일 | 감사위원회, 담당이사 외 | 서면 | 감사 결과에 대한 논의                |