

목 차

감 사 보 고 서	1
독립된 감사인의 감사보고서.....	2
(첨부)재 무 제 표.....	6
주식	12
내부회계관리제도 감사 또는 검토의견.....	68
외부감사 실시내용.....	73

현대코퍼레이션홀딩스주식회사

재무제표에 대한
감사보고서

제 5 기

2019년 01월 01일 부터
2019년 12월 31일 까지

제 4 기

2018년 01월 01일 부터
2018년 12월 31일 까지

삼일회계법인

독립된 감사인의 감사보고서

현대코퍼레이션홀딩스주식회사

주주 및 이사회 귀중

감사의견

우리는 현대코퍼레이션홀딩스주식회사(이하 "회사")의 재무제표를 감사하였습니다. 해당 재무제표는 2019년 12월 31일과 2018년 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 2019년 12월 31일과 2018년 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.

핵심감사사항

핵심감사사항은 우리의 전문가적 판단에 따라 당기 재무제표감사에서 가장 유의적인사항들입니다. 해당 사항들은 재무제표 전체에 대한 감사의 관점에서 우리의 의견형성 시 다루어졌으며, 우리는 이런 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하지는 않습니다.

무형자산 매각 후 재임차 계약의 수익의 기간귀속 및 이연법인세자산 인식

핵심감사사항으로 결정한 이유

주식 28에 기술한 바와 같이, 회사는 브랜드사업부문의 '현대' 상표권을 양도하고 즉시 향후 30년 간 독점적으로 재임차하여 사용하는 계약을 체결하였습니다. 본 계약에 따른 상표권 양도금액은 1,075억원이며, 매각 대상 상표권의 장부가액은 207억원입니다. 회사는 해당 상표권에 대한 통제가 이전되지 않은 것으로 판단하여 관련 무형자산을 재무상태표에서 제거하지 않고 수령한 계약대금 202억원을 계약부채로 인식하였으며, 관련 거래의 세무 상 관련 처분이익이 계약이 이행된 당기에 귀속되어 발생하는 차감할일시적차이는 실현가능성이 높은 것으로 판단하여 203억원의 이연법인세자산을 인식하였습니다. 우리는 본 거래가 당해연도 연결재무제표 감사에 미칠 수 있는 유의성을 고려하여 본 매각의 계약에 대한 수익의 기간귀속 및 이연법인세자산 인식에 관심을 기울였습니다.

핵심감사사항이 감사에서 다루어진 방법

보고기간 중 발생한 유의적인 거래의 수익의 기간귀속 및 이연법인세자산인식과 관련하여 우리가 수행한 주요한 감사절차는 다음과 같습니다.

- 관련 계약서의 주요 내용 확인 및 질문
- 해당 거래에 대한 경영진의 수익인식 관련 판단 근거 및 이연법인세자산성 판단 근거입수 및 경영진과의 커뮤니케이션 수행
- 입수된 판단 근거가 기업회계기준서 제1115호 및 기업회계기준서 제 1012호에 부합하는지의 여부 검토

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

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

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

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

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 공인회계사 신승일입니다.

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

2020년 3월 12일

이 감사보고서는 감사보고서일(2020년 3월 12일) 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

현대코퍼레이션홀딩스 주식회사

제 5 기

2019년 01월 01일 부터

2019년 12월 31일 까지

제 4 기

2018년 01월 01일 부터

2018년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."
현대코퍼레이션홀딩스 주식회사 대표이사 장안석

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

재 무 상 태 표

제 5(당)기 2019년 12월 31일 현재

제 4(전)기 2018년 12월 31일 현재

현대코퍼레이션홀딩스주식회사

(단위:원)

과 목	주석	제5(당)기		제4(전)기	
자산					
유동자산			104,822,210,887		89,629,394,590
현금및현금성자산	4,5,6	52,966,714,272		45,708,686,378	
매출채권	4,5,7,29	1,923,593,620		4,036,576,279	
기타유동채권	4,5,8	4,452,453,820		495,386,540	
기타유동자산	9	734,809,262		278,595,510	
재고자산	10	44,744,639,913		39,110,149,883	
비유동자산			133,061,530,055		95,109,754,008
당기손익-공정가치측정금융자산	5,11	1,000,000,000		-	
기타비유동금융자산	4,5,8,29	839,434,438		1,550,926,321	
유형자산	12	112,543,290		7,295,968	
무형자산	13	20,799,050,666		20,906,269,053	
사용권자산	14,29,30	1,536,773,107		-	
종속기업투자	15	13,482,643,882		8,509,464,964	
관계기업투자	15	72,585,933,653		61,854,565,721	
이연법인세자산	17	22,705,151,019		2,281,231,981	
자산총계			237,883,740,942		184,739,148,598
부채					
유동부채			36,961,888,266		16,980,539,432
매입채무	4,5	7,593,746,884		8,097,112,528	
미지급금	4,5,29	3,841,730,090		4,156,299,520	
선수금		2,337,489,658		3,123,442,159	
당기법인세부채		22,575,893,731		1,393,378,969	
기타유동채무	5	216,010,292		210,306,256	
유동성리스부채	14,29,30	397,017,611		-	
비유동부채			21,597,986,548		166,049,460
순확정급여부채	16	243,837,022		166,049,460	
기타비유동부채	28	20,229,000,000		-	
리스부채	14,29,30	1,125,149,526		-	
부채총계			58,559,874,814		17,146,588,892
자본					
자본금	1		45,504,180,000		45,504,180,000
기타자본항목	18		37,464,398,610		31,281,974,867
이익잉여금	19		96,355,287,518		90,806,404,839
자본총계			179,323,866,128		167,592,559,706
부채 및 자본총계			237,883,740,942		184,739,148,598

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

손익계산서

제 5(당)기 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

제 4(전)기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

현대코퍼레이션홀딩스주식회사

(단위:원)

과목	주석	제5(당)기	제4(전)기
매출액	20,29	177,355,011,484	163,042,117,695
매출원가	21,23,29	(151,073,568,875)	(139,266,471,979)
매출총이익		26,281,442,609	23,775,645,716
판매비와관리비	22,23,29	(15,784,617,735)	(13,913,052,254)
영업이익		10,496,824,874	9,862,593,462
기타수익	5,24	1,755,624,859	1,093,304,799
기타비용	5,24	(1,577,178,922)	(1,117,025,115)
지분법손익	15	2,522,904,134	(3,297,110,867)
금융수익	5,25	1,764,090,544	1,236,216,143
금융원가	5,25	(634,284,755)	(23,135,155)
법인세비용차감전순이익		14,327,980,734	7,754,843,267
법인세비용	17	(4,049,354,469)	(3,293,822,995)
당기순이익		10,278,626,265	4,461,020,272
주당이익			
주당순이익	26	1,183	513

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

포괄손익계산서

제 5(당)기 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

제 4(전)기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

현대코퍼레이션홀딩스주식회사

(단위:원)

과 목	주석	제5(당)기	제4(전)기
당기순이익		10,278,626,265	4,461,020,272
기타포괄손익		5,796,098,157	(8,875,813,481)
당기손익으로 재분류되지 않는 항목			
순확정급여부채의 재측정요소	16, 17, 19	(295,637,744)	(121,104,982)
종속기업 및 관계기업 이익잉여금 중 지분해당액	17, 19	(90,687,842)	(132,172,561)
관계기업 기타포괄손익 중 지분해당액	17	(2,063,846,893)	577,056,731
후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 있는 항목			
종속기업 및 관계기업 기타포괄손익 중 지분해당액	17	8,246,270,636	(9,199,592,669)
당기총포괄이익(손실)		16,074,724,422	(4,414,793,209)

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

자 본 변 동 표

제 5(당)기 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

제 4(전)기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

현대코퍼레이션홀딩스주식회사

(단위:원)

과 목	자본금	기타자본항목	이익잉여금	총계
2018.1.1(전기초)	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(전기말)	45,504,180,000	31,281,974,867	90,806,404,839	167,592,559,706
2019.1.1(당기초)	45,504,180,000	31,281,974,867	90,806,404,839	167,592,559,706
총포괄이익				
당기순이익	-	-	10,278,626,265	10,278,626,265
기타포괄손익				
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	(295,637,744)	(295,637,744)
종속기업 및 관계기업 기타포괄손익 중 지분해당액	-	6,182,423,743	-	6,182,423,743
종속기업 및 관계기업 이익잉여금 중 지분해당액	-	-	(90,687,842)	(90,687,842)
소유주와의 거래				
배당금 지급	-	-	(4,343,418,000)	(4,343,418,000)
2019.12.31(당기말)	45,504,180,000	37,464,398,610	96,355,287,518	179,323,866,128

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

현금흐름표

제 5(당)기 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

제 4(전)기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

현대코퍼레이션홀딩스주식회사

(단위:원)

구 분	주석	제5(당)기		제4(전)기	
영업활동 현금흐름			1,010,936,321		1,389,591,787
영업활동에서 창출된 현금흐름	27	1,363,833,413		1,255,246,844	
이자의 수취		1,116,149,677		1,028,772,346	
이자의 지급		(46,280,059)		-	
배당금 수익		1,537,200,000		1,537,200,000	
법인세 부담액		(2,959,966,710)		(2,431,627,403)	
투자활동 현금흐름			10,903,606,051		(5,576,093,072)
당기손익-공정가치금융자산의 취득		(1,000,000,000)		-	
종속기업투자의 취득		(4,735,090,000)		(5,606,666,000)	
관계기업투자의 취득		(3,500,000,000)		-	
단기금융상품의 회수		-		1,691,900,149	
대여금의 회수		29,268,397		20,491,340	
대여금의 증가		-		(1,676,629,444)	
유형자산의 취득		(119,572,346)		(5,189,117)	
기타비유동부채의 증가		20,229,000,000		-	
재무활동 현금흐름			(4,643,653,123)		(6,073,586,700)
자기주식의 취득		-		(1,673,104,200)	
리스부채의 상환		(300,235,123)		-	
배당금의 지급		(4,343,418,000)		(4,400,482,500)	
현금및현금성자산의 증감			7,270,889,249		(10,260,087,985)
현금및현금성자산에 대한 환율변동효과			(12,861,355)		6,673,480
기초의 현금및현금성자산			45,708,686,378		55,962,100,883
기말의 현금및현금성자산			52,966,714,272		45,708,686,378

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

주석

제5기 : 2019년 12월 31일 현재

제4기 : 2018년 12월 31일 현재

회사명 : 현대코퍼레이션홀딩스

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 상장하였습니다.

보고기간말 현재의 자본금 내역은 다음과 같습니다.

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

보고기간말 현재 회사의 주요 주주 현황은 다음과 같습니다.

주주	소유주식수(주)	지분율(%)
정몽혁	1,634,608	17.96
(주)케이씨씨	1,092,100	12.00
기타주주	5,960,128	65.49
자기주식	414,000	4.55
합 계	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.

재무제표는 다음을 제외하고는 역사적 원가에 기초하여 작성하였습니다.

- 특정 금융자산과 금융부채(파생상품 포함)
- 확정급여제도와 공정가치로 측정하는 사외적립자산

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.

2.1.1 회사가 채택한 제·개정 기준서

회사는 2019년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 적용하였으며, 이로 인하여 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1116호 '리스' 제정

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

회사는 기업회계기준서 제1116호의 도입 결과 회계정책을 변경하였습니다. 기업회계기준서 제1116호의 경과 규정에 따라 변경된 회계정책을 소급 적용하였고, 최초 적용으로 인한 누적효과는 최초 적용일인 2019년 1월 1일에 반영하였습니다. 비교 표시된 전기 재무제표는 재작성되지 않았습니다. 리스기준서와 새로운 회계정책의 도입 영향은 주석 30에서 보여주고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품' 개정

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

- 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여' 개정

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. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자' 개정

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

- 기업회계기준해석서 제2123호 '법인세 처리의 불확실성' 제정

제정된 해석서는 기업이 적용한 법인세 처리를 과세당국이 인정할지에 대한 불확실성이 존재하는 경우 당기법인세와 이연법인세 인식 및 측정에 적용하며, 법인세 처리불확실성의 회계단위와 재평가가 필요한 상황 등에 대한 지침을 포함하고 있습니다. 해당 해석서의 제정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 연차개선 2015-2017

· 기업회계기준서 제1103호 '사업결합'

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

· 기업회계기준서 제1111호 '공동약정'

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

· 기업회계기준서 제1012호 '법인세'

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

· 기업회계기준서 제1023호 '차입원가'

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

2.1.2 회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

제정 또는 공표되었으나 시행일이 도래하지 않아 회사가 조기 적용하지 아니한 제개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

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

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

- 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정

개정된 사업의 정의에서는, 취득한 활동과 자산의 집합을 사업으로 판단하기 위해서는 산출물의 창출에 함께 유의적으로 기여할 수 있는 능력을 가진 투입물과 실질적인 과정을 반드시 포함하도록 하였고 원가 감소에 따른 경제적 효익은 제외하였습니다. 이와 함께 취득한 총자산의 대부분의 공정가치가 식별가능한 단일 자산 또는 자산집합에 집중되어 있는 경우, 취득한 활동과 자산의 집합은 사업이 아닌, 자산 또는 자산의 집합으로 결정할 수 있는 선택적 집중테스트가 추가되었습니다. 동 개정사항은 2020년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

2.2 종속기업, 공동기업 및 관계기업

회사의 재무제표는 한국채택국제회계기준 제1027호 '별도재무제표'에 따른 별도재무제표입니다. 종속기업, 공동기업 및 관계기업 투자는 기준서 제1028호에 따른 지분법으로 회계처리하고 있습니다. 지분법은 최초에 취득원가로 인식하며 후속적인 피투자자의 순자산 변동액 중 투자자의 몫을 해당 투자자산에 가감하여 보고하는 방법입니다. 회사와 피투자자 간의 거래에서 발생한 미실현이익은 회사의 피투자자에 대한 지분에 해당하는 부분만큼 제거됩니다. 또한 투자자산에 대한 객관적인 손상의 징후가 있는 경우 투자자산의 회수가능액과 장부금액과의 차이는 손상차손으로 인식됩니다. 피투자자로부터의 수취하는 배당금은 투자자산의 장부금액에서 차감하여 보고합니다.

2.3 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. 다만, 조건을 충족하는 현금흐름위험회피나 순투자의 위험회피의 효과적인 부분과 관련되거나 보고기업의 해외사업장에 대한 순투자의 일부인 화폐성항목에서 생기는 손익은 기타포괄손익으로 인식합니다.

차입금과 관련된 외환차이는 손익계산서에 금융원가로 표시되며, 다른 외환차이는 기타수익 또는 기타비용에 표시됩니다.

비화폐성 금융자산·부채로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보아 당기손익-공정가치 측정 지분상품으로부터 발생하는 외환차이는 당기손익으로, 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품의 외환차이는 기타포괄손익에 포함하여 인식됩니다.

2.4 금융자산

(1) 분류

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 있는지를 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 현금 흐름에 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 금융부채로 인식합니다.

(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.

2.5 매출채권

매출채권은 공정가치로 인식할 때에 유의적인 금융요소를 포함하지 않는 경우에는 무조건적인 대가의 금액으로 최초 인식합니다. 매출채권은 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가에 손실충당금을 차감하여 측정됩니다. (회사의 매출채권 회계처리에 대한 추가적인 사항은 주석7, 손상에 대한 회계정책은 주석 4.1.2 참조)

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
차량운반구	5년
기타유형자산	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.

상표권은 이용가능한기간에 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

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, 비금

용자산에 대한 손상차손은 매 보고기간말에 환입가능성이 검토됩니다.

2.11 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.

2.12 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.

2.13 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.

2.14 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.

2.15 종업원급여

(1) 퇴직급여

확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의하여 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직연금급여의 금액이 확정됩니다. 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계상된 부채는 보고기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정되며, 확정급여채무의 현재가치는 그 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채의 이자율로 기대미래 현금유출액을 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 적격한 보험계리사에 의해 평가됩니다.

2.16 수익인식

(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.

2.17 리스

주석 2.2에서 설명한 것처럼 회사는 리스에 대한 회계정책을 변경하였습니다. 새로운 회계정책의 영향에 대한 정보는 주석 30에서 제공합니다.

회사는 사무실과 자동차를 리스하고 있습니다. 리스계약은 일반적으로 1~5년의 고정기간으로 체결되지만 아래에서 설명하는 연장선택권이 있을 수 있습니다.

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

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

2018년 회계연도까지는 유형자산의 리스를 금융리스 또는 운용리스로 분류하였습니다. 운용리스에 따른 리스료는 리스기간에 걸쳐 정액으로 당기손익으로 인식하였습니다.

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

회사는 계약이 집행가능한 기간 내에서 해지불능기간에 리스이용자가 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우의 그 대상기간과 종료선택권을 행사하지 않을 것이 상당히 확실한 경우의 그 대상기간을 포함하여 리스기간을 산정합니다. 회사는 리스이용자와 리스제공자가 각각 다른 당사자의 동의 없이 종료할 수 있는 권리가 있는 경우 계약을 종료할 때 부담할 경제적 불이익을 고려하여 집행가능한 기간을 산정합니다.

리스에서 생기는 자산과 부채는 최초에 현재가치기준으로 측정합니다. 리스부채는 다음 리스료의 순현재가치를 포함합니다.

- 받을 리스 인센티브를 차감한 고정리스료(실질적인 고정리스료 포함)
- 개시일 현재 지수나 요율을 사용하여 최초 측정할, 지수나 요율(이율)에 따라 달라지는 변동리스료
- 잔존가치보중에 따라 회사(리스이용자)가 지급할 것으로 예상되는 금액
- 회사(리스이용자)가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사가격
- 리스기간이 회사(리스이용자)의 종료선택권 행사를 반영하는 경우에 그 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액

또한 리스부채의 측정에는 상당히 확실한(reasonably certain) 연장선택권에 따라 지급될 리스료를 포함합니다.

리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 있는 경우 그 이자율로 리스료를 할인합니다. 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없는 경우에는 리스이용자가 비슷한 경제적 환경에서 비슷한 기간에 걸쳐 비슷한 담보로 사용권자산과 가치가 비슷한 자산을 획득하는 데 필요한 자금을 차입한다면 지급해야 할 이자율인 리스이용자의 증분차입이자율을 사용합니다.

회사는 지수나 요율에 따라 달라지는 변동리스료의 경우 지수나 요율이 유효할 때까지 리스부채에 포함하지 않는 변동리스료의 잠재적 미래 증가 위험에 노출되어 있습니다. 지수나 요율에 따라 달라지는 리스료의 조정액이 유효한 시점에서 리스부채를 재평가하고 사용권자산을 조정합니다.

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

사용권자산은 다음 항목들로 구성된 원가로 측정합니다.

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

사용권자산은 리스개시일부터 사용권자산의 내용연수 종료일과 리스기간 종료일 중 이른 날까지의 기간동안 감가상각합니다. 회사가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 (reasonably certain) 경우 사용권자산은 기초자산의 내용연수에 걸쳐 감가상각합니다.

차량운반구의 단기리스와 모든 소액자산 리스와 관련된 리스료는 정액 기준에 따라 당기손익으로 인식합니다. 단기리스는 리스기간이 12개월 이하인 리스이며, 소액리스자산은 IT기와 소액의 사무실 가구로 구성되어 있습니다.

2.18 재무제표 승인

회사의 재무제표는 2020년 3월 12일자로 이사회에서 승인되었으며, 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 결과가 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) 법인세

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

(2) 순확정급여부채

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

(3) 유무형자산의 손상차손

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

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 외화금융자산 및 금융부채	민감도 분석	현물 매입, 매도
신용위험	현금성자산, 매출채권 등	연체율 분석, 신용등급	은행예치금 다원화, 신용한도
유동성위험	매입채무 및 기타부채	현금흐름 추정	만기분석, 차입한도 유지

위험관리는 이사회에서 승인한 정책에 따라 이루어지고 있습니다. 이사회는 전반적인 위험 관리에 대한 문서화된 정책, 외환위험, 이자율 위험 및 신용 위험에 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, 천AUD, 천KRW)

구분	통화	당기말		전기말	
		외화금액	원화환산액	외화금액	원화환산액
금융자산					
현금및현금성자산	EUR	2	2,687	8	9,866
	GBP	79	119,980	79	112,208
	USD	2,889	3,344,990	2,633	2,943,666
매출채권	USD	1,013	1,172,691	3,508	3,922,072
미수금	USD	3,266	3,780,960	-	-
보증예치금	USD	11	13,191	11	12,675
보증금	EUR	4	5,410	4	5,334
	USD	33	37,709	24	26,955
금융부채					
매입채무	EUR	177	230,275	21	27,355
	USD	756	875,054	1,841	2,058,792
	AUD	94	75,942	-	-
미지급금	JPY	3,681	39,142	3,452	34,972
	USD	300	347,887	314	351,369

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	690,932	(690,932)	456,029	(456,029)

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.

당기말과 전기말의 매출채권에 대한 손실충당금은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

	당기말	전기말
기대 손실률	0.65%	0.69%
매출채권 총 장부금액	1,936,140	4,064,596
손실충당금	12,546	28,020

당기와 전기 중 매출채권의 손실충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

	당기	전기
기초	28,020	54,066
당기손익으로 인식된 손실충당금의 증가	(15,474)	59,626
회수가 불가능하여 당기중 제각된 금액	-	(85,672)
기말	12,546	28,020

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 금융자산은 기타비유동채권과 기타비유동금융자산이며, 관계사대여금, 임직원대여금, 기타 미수금 등이 포함됩니다.

상각후원가로 측정되는 기타 금융자산에 대한 손실충당금의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

	기타유동채권	기타비유동 금융자산(*1)	계
전기말	173	584,548	584,721
당기손익으로 인식된 손실충당금의 증가	1,058,593	639,424	1,698,017
당기말 손실충당금	1,058,766	1,223,972	2,282,738

(*1) 관계사 대여금의 당기말 손실충당금은 지분법평가손실에 반영되었습니다(주석 15 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	(15,474)	59,626
기타 금융자산		
- 대손상각비 환입	-	(1,212)
- 대손상각비	1,038,648	-
- 기타의대손상각비	19,945	173

4.1.3 유동성 위험

(1) 회사는 영업 자금 수요를 충족시키기 위해 차입금 한도나 약정을 위반하는 일이 없도록 유동성에 대한 예측을 항상 모니터링하고 있습니다. 유동성을 예측하는데 있어 회사의 자금 조달 계획, 약정준수, 회사 내부의 목표채무비율 및 통화에 대한 제한과 같은 외부 법규나 법률 요구사항도 고려하고 있습니다. 보고기간말 현재 회사는 유동성위험을 관리하기 위해 사용 가능한 현금및현금성자산 52,967백만원을 보유하고 있습니다.

(2) 만기분석

유동성 위험 분석에서는 회사의 모든 비과생 금융부채를 계약상 만기별로 구분하였습니다. 유동성 위험 분석에 포함된 금액은 계약상의 할인되지 않은 현금흐름입니다. 금융보증계약 이외의 12개월 이내 만기가 도래하는 금액은 현재가치 할인의 효과가 중요하지 않으므로 장부금액과 동일합니다.

(단위 : 천원)

당기말(*)	1년 미만	1년~2년	2년~3년	3년 초과	합계	장부금액
매입채무	7,593,746	-	-	-	7,593,746	7,593,746
미지급금	3,841,730	-	-	-	3,841,730	3,841,730
리스부채	404,573	399,040	381,144	458,403	1,643,160	1,522,168
합 계	11,840,049	399,040	381,144	458,403	13,078,636	12,957,644

(*) 전기말 현재 회사의 모든 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	58,559,875	17,146,589
자본	179,323,866	167,592,560
부채비율	32.7%	10.2%

5. 범주별 금융상품

5.1 금융상품 범주별 장부금액

(단위 : 천원)

재무상태표 상 자산	당기말	전기말
상각후원가 금융자산		
현금및현금성자산	52,966,714	45,708,686
매출채권	1,923,594	4,036,576
기타유동채권	4,452,454	495,387
기타비유동금융자산	839,434	1,550,926
소 계	60,182,196	51,791,575
당기손익-공정가치측정금융자산	1,000,000	-
합 계	61,182,196	51,791,575

재무상태표 상 부채	당기말	전기말
상각후원가 금융부채		
매입채무	7,593,747	8,097,113
미지급금	3,841,730	4,156,300
기타유동채무	216,010	210,306
합 계	11,651,487	12,463,719

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	1,121,517	1,028,807
외환손익	(128,354)	41,542
대손상각비	(1,023,174)	(59,626)
기타의대손상각비	(19,945)	(173)
대손충당금환입	-	1,212
매출채권처분손실	(2,829)	(572)
상각후원가 금융부채		
외환손익	(233,756)	66,371

6. 현금및현금성자산

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
은행예금 및 보유현금	1,592,442	123,642
MMDA	51,374,271	45,585,044
합 계	52,966,713	45,708,686

7. 매출채권

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
매출채권	1,936,140	4,064,596
손실충당금	(12,546)	(28,020)
매출채권(순액)	1,923,594	4,036,576

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. 회사의 손상 정책 및 손실 총당금 계산에 대한 사항은 주석 4.1.2에서 제공됩니다.

회사가 상기 매출채권과 관련하여 보유하고 있는 담보는 없습니다.

8. 기타금융자산

(1) 기타유동채권

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
미수금	5,425,304	403,327
손실총당금	(1,058,766)	(173)
미수금(순액)	4,366,538	403,154
미수수익	72,725	79,558
보증예치금	13,191	12,675
합 계	4,452,454	495,387

(2) 기타비유동금융자산

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
장기대여금	1,650,000	1,679,268
손실총당금	(1,223,972)	(584,547)
장기대여금(순액)	426,028	1,094,721
보증금	413,406	456,205
합 계	839,434	1,550,926

9. 기타유동자산

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
선급금	713,468	254,035
선급비용	21,342	24,561
합 계	734,810	278,596

10. 재고자산

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
상품	15,260,346	8,212,315
미작품	29,484,294	30,897,835
합 계	44,744,640	39,110,150

당기 중 비용으로 인식되어 매출원가에 포함된 재고자산의 원가는 151,056백만원(전기: 139,251백만원)입니다.

11. 당기손익-공정가치측정 금융자산

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
전환사채(푸드팜인터네셔널(주)(*))	1,000,000	-
합 계	1,000,000	-

(*) 회사가 해당 금융자산을 취득한 시점부터 2년이 경과하지 않은 소규모 비상장 신설법인과 관련된 금융상품입니다. 취득 시점 이후 유의적인 가치변동의 사유가 없고, 해당 피투자회사로부터 충분하고 적합한 가치평가 기초자료를 입수할 수 없음을 고려하여 취득원가를 공정가치의 적절한 추정치로 판단하였습니다.

12. 유형자산

(단위: 천원)

구 분	당기				전기
	비품	차량운반구	기타유형자산	합계	비품
기초	7,295	-	-	7,295	8,936
취득	21,218	70,297	28,057	119,572	5,189
감가상각비(*1)	(6,282)	(7,459)	(584)	(14,325)	(6,830)
당기말	22,231	62,838	27,473	112,542	7,295
취득가액	135,741	70,297	28,057	234,095	114,523
감가상각누계액	(113,510)	(7,459)	(584)	(121,553)	(107,228)

(*1) 회사의 감가상각비는 판매비와관리비에 포함되어 있습니다(주석 22 참조).

13. 무형자산

(단위: 천원)

구 분	당기			전기		
	상표권	소프트웨어	합 계	상표권	소프트웨어	합 계
기초	20,700,000	206,269	20,906,269	20,700,000	316,078	21,016,078
상각(*1)	-	(107,218)	(107,218)	-	(109,809)	(109,809)
기말	20,700,000	99,051	20,799,051	20,700,000	206,269	20,906,269
취득가액	20,700,000	534,732	21,234,732	20,700,000	534,732	21,234,732
상각누계액	-	(435,682)	(435,682)	-	(328,463)	(328,463)

(*1) 회사의 무형자산상각비는 판매비와관리비에 포함되어 있습니다(주석 22 참조).

회사는 2016년 중 현대중공업주식회사 외 3개회사(구, 현대중공업주식회사)와 '예약완결권 행사부 상표권(무형자산) 매각' 계약을 체결하였으며, 당기 중 관련 매각 후 재임차거래가 이행되었습니다.(주석28 참조).

14. 리스

(1) 재무상태표에 인식된 금액

리스와 관련해 재무상태표에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	당기초
사용권자산		
부동산	1,484,265	1,563,085
차량운반구	52,509	88,004
합계	1,536,774	1,651,089
구분	당기말	당기초
리스부채		
유동	397,018	342,724
비유동	1,125,150	1,233,901
합계	1,522,168	1,576,625

당기 중 증가된 사용권자산은 246,202천원입니다.

당기말 현재 리스계약에 의해 향후 지급할 최소리스료는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말
1년 이내	404,573
1년 초과 ~ 5년 이내	1,238,587
합계	1,643,160

(2) 손익계산서에 인식된 금액

리스와 관련하여 손익계산서에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기
사용권자산의 감가상각비	
부동산	325,022
차량운반구	35,495
합계	360,517
리스부채에 대한 이자비용	46,280
단기리스료 및 소액자산리스료	49,385

(3) 당기 중 리스의 총 현금유출은 395,900천원입니다.

(4) 운용리스 이용 내역 - 전기

회사는 전기에 사무실, 차량운반구 등을 만기 1년 ~ 5년의 취소 불가능한 운용리스로 이용하고 있으며, 이러한 리스계약의 조건은 다양한 만기, 리스료 인상 조건, 갱신권 등을 포함하고 있습니다. 리스계약이 갱신되는 경우에는 리스의 조건은 재협의를 합니다.

2019년 1월 1일부터 회사는 단기리스와 소액 기초자산 리스를 제외한 이러한 리스에 대하여 사용권자산을 인식하였습니다(주석 30 참조).

취소불능 운용리스에 대해 지급이 약정된 최소리스료는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	전기말
1년 이내	357,579
1년 초과 ~ 5년 이내	1,376,702
합계	1,734,281

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)	60%	60%	한국	12월31일
	HYUNDAI EURO PARTNERS LIMITED	100%	100%	영국	12월31일
관계기업	현대종합상사(주)	20.24%	20.24%	한국	12월31일
	플렉서블패키징글로벌(주)(*1)	9.80%	-	한국	12월31일
	푸드팜인터내셔널(주)(*2)	14.29%	-	한국	12월31일

(*1) 지분율은 20% 미만이나, 회사가 이사 선임권을 보유함에 따라 유의적인 영향력이 존재하는 것으로 판단하였습니다.

(*2) 잠재적 의결권 고려 시 지분율이 20%를 초과하며, 회사가 이사 선임권을 보유함에 따라 유의적인 영향력이 존재하는 것으로 판단하였습니다.

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

(단위: 천원)

당기	기업명	당기초	취득	지분법평가			배당	당기말
				지분법손익	이익잉여금 변동	자본변동		
종속기업	HYUNDAI INDOCHINA PTE., LTD	7,657,273	3,264,690	(181,937)	-	250,259	-	10,990,285
	현대씨스퀘어(주)(*)	-	-	(1,539)	1,539	-	-	-
	HYUNDAI EURO PARTNERS LIMITED	852,192	1,470,400	61,187	-	108,580	-	2,492,359
	소계	8,509,465	4,735,090	(122,289)	1,539	358,839	-	13,482,644
관계기업	현대종합상사(주)	61,854,566	-	3,143,634	(194,736)	5,606,467	(1,537,200)	68,872,731
	플렉서블패키징글로벌(주)	-	2,500,000	101,138	72,521	(300)	-	2,673,359
	푸드팜인터내셔널(주)	-	1,000,000	39,844	-	-	-	1,039,844
	소계	61,854,566	3,500,000	3,284,616	(122,215)	5,606,167	(1,537,200)	72,585,934

전기	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 당기 미반영 지분법손실 639백만원(전기: 584백만원)은 해당 종속기업에 대한 대여금에 반영되었습니다(주석 8 참조).

(3) 종속기업 및 관계기업의 요약 재무정보는 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

당기	자산	부채	매출액	당기손익(*)	총포괄손익(*)
HYUNDAI INDOCHINA PTE., LTD.	10,990,285	-	-	(181,938)	68,322
현대씨스퀘어(주)	682,950	2,722,902	28,212	(1,068,270)	(1,065,706)
HYUNDAI EURO PARTNERS LIMITED	2,492,359	-	-	61,187	169,767
현대종합상사(주)(*)	1,444,593,616	1,102,839,094	4,263,355,273	16,356,446	43,094,246
플렉서블패키징(주)(*)	58,039,663	29,773,967	30,674,853	1,031,614	748,679
푸드팜인터내셔널(주)	5,754,308	2,422,063	5,786,166	278,905	278,905

전기	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	(1,682,716)	(1,680,839)
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

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

(단위: 천원)

당기	순자산(a)	유효지분율(b)	순자산(axb)(*1)	영업권	누적 미반영손실	장부금액
HYUNDAI INDOCHINA PTE., LTD.	10,990,285	100.00%	10,990,285	-	-	10,990,285
현대씨스퀘어(주)(*3)	(2,039,952)	60.00%	(1,223,971)	-	1,223,971	-
HYUNDAI EURO PARTNERS LIMITED	2,492,359	100.00%	2,492,359	-	-	2,492,359
현대종합상사(주)(*1)	340,280,290	20.24%	68,872,731	-	-	68,872,731
플렉서블패키징(주)(*1)	27,268,265	9.80%	2,673,359	-	-	2,673,359
푸드팜인터내셔널(주)	3,332,244	14.29%	476,035	563,809	-	1,039,844
전기	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)(*1)	304,781,424	20.24%	61,687,760	166,806		61,854,566

(*1) 지배기업의 소유주 지분에 귀속될 부분

(*2) 무형자산인식

(*3) 당기말 현재 현대씨스퀘어(주)의 누적미반영손실 1,224백만원(전기말: 584백만원)은 해당 종속회사에 대한 대여금에 반영되었습니다(주석8 참조).

(5) 시장성 있는 관계기업 투자의 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	기업명	당기말		전기말	
		시장가치	장부가액	시장가치	장부가액
관계기업	현대종합상사(주)	45,859,800	68,872,731	71,992,200	61,854,566

16. 퇴직급여

16.1 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)

구 분	당기말	전기말
기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	4,595,924	3,617,725
사외적립자산의 공정가치	(4,352,087)	(3,451,676)
소 계	243,837	166,049

(2) 확정급여채무의 변동 내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초금액	3,617,725	2,555,264
당기근무원가	679,635	440,408
이자원가	52,154	38,358
재측정요소		
- 인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	127	-
- 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	58,729	81,861
- 경험적조정으로 인한 보험수리적손익	311,159	50,132
관계회사 전출입	78,901	568,764
급여지급액	(202,506)	(117,062)
보고기간말 금액	4,595,924	3,617,725

(3) 사외적립자산의 변동내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초금액	3,451,676	2,418,424
이자수익	70,688	61,704
재측정요소	(9,008)	(23,270)
사용자의 기여금	1,020,000	1,050,000
관계회사 전출입	-	34,025
급여지급액	(181,269)	(89,207)
기말금액	4,352,087	3,451,676

(4) 사외적립자산의 구성내역

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	공시가격	구성비(%)	공시가격	구성비(%)
예적금	2,313,226	53	427,671	12
원리금보장형보험	2,038,861	47	1,720,827	50
파생결합사채	-	-	1,303,178	38
합 계	4,352,087	100	3,451,676	100

(5) 주요 보험수리적가정

(단위: %)

구 분	당기	전기
할인율	2.25	2.40
미래임금상승율	3.86	3.87

(6) 주요 가정의 변동에 따른 당기 확정급여채무의 민감도 분석

구 분	주요가정의 변동	부채금액의 변동
할인율	1%증가/감소	3.94%감소/4.48%증가
미래임금상승율	1%증가/감소	4.47%증가/4.01%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. 2020년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 예상기여금은 722백만원입니다.

(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	329,882	2,555,247	1,077,011	1,788,786	3,807,121	9,558,047

확정급여채무의 가중평균만기는 7.147년입니다.

16.2 기타장단기종업원급여부채

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

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
연차수당	12,063	20,729
기타장기종업원급여	7,763	15,899
합 계	19,826	36,628

17. 법인세비용

(1) 법인세비용 내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
당기법인세		
당기손익에 대한 당기법인세	24,142,482	2,791,852
이연법인세		
일시적차이의 증감	(20,423,920)	1,190,443
자본에 직접 가감하는 법인세비용	330,792	(688,472)
총이연법인세	(20,093,128)	501,971
법인세비용	4,049,354	3,293,823

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

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
법인세비용차감전순손익	14,327,981	7,754,843
적용세율로 계산된 법인세비용	3,130,156	1,684,065
조정사항		
세무상 차감되지 않는 비용	35,848	51,225
이연법인세 미인식 일시적 차이	871,204	1,540,071
기타	12,146	18,462
법인세비용	4,049,354	3,293,823
유효법인세율	28.3%	42.5%

(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	(379,023)	83,385	(295,638)	(155,263)	34,158	(121,105)
관계기업 및 종속기업 이익잉여금변동 중 지분해당액	(120,677)	29,989	(90,688)	(156,439)	24,266	(132,173)
관계기업 및 종속기업 기타포괄손익 중 지분해당액	5,965,006	217,418	6,182,424	(7,875,640)	(746,896)	(8,622,536)
합계	5,465,306	330,792	5,796,098	(8,187,342)	(688,472)	(8,875,814)

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

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
이연법인세자산		
12개월 후에 결제될 이연법인세자산	23,698,243	2,541,553
12개월 이내에 결제될 이연법인세자산	158,454	1,040,481
소 계	23,856,697	3,582,034
이연법인세부채		
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(1,135,546)	(1,283,299)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(15,999)	(17,503)
소 계	(1,151,545)	(1,300,802)
이연법인세자산(부채)순액	22,705,152	2,281,232

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

(단위: 천원)

당기	기초	당기손익	자본	기말
퇴직연금운용자산	(600,199)	(199,239)	1,982	(797,456)
무형자산	(683,100)	683,100	-	-
미수수익	(17,503)	1,504	-	(15,999)
사용권자산	-	(338,090)	-	(338,090)
이연법인세부채	(1,300,802)	147,275	1,982	(1,151,545)
미지급비용	38,634	4,362	-	42,996
관계기업 및 종속기업투자	-	(247,407)	247,407	-
리스부채	-	349,151	-	349,151
확정급여부채	594,879	121,114	81,403	797,396
외화환산손익	115,458	-	-	115,458
대손금	1,946,674	(646,104)	-	1,300,570
재고자산평가손실	886,389	-	-	886,389
무형자산(*)	-	20,364,737	-	20,364,737
이연법인세자산	3,582,034	19,945,853	328,810	23,856,697
합 계	2,281,232	20,093,128	330,792	22,705,152

(*) 당기 중 이행된 상표권 양수 및 재임차 거래(주석 28 참조)에 따른 세무상 처분이익에 대한 과세로 인하여 발생한 차감할 일시적 차이 84,151백만원에 대하여, 관련 계약에 따른 상표권 사용료로 인하여 재임차기간 동안 발생할 가산할 일시적 차이가 차감할 일시적 차이 금액을 초과하는 바, 전액 자산성이 있는 것으로 판단하였습니다.

(단위: 천원)

전기	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

(6) 당기말 현재 관계기업 및 종속기업 관련 차감할 일시적 차이 중 13,126백만원은 처분가능성이 없어 이연법인세자산이 인식되지 않았습니다.

18. 기타자본항목

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
주식발행초과금	68,256,270	68,256,270
자기주식	(6,141,306)	(6,141,306)
관계기업 기타포괄손익 변동의 지분해당분	(24,650,565)	(30,832,989)
합 계	37,464,399	31,281,975

19. 이익잉여금

(1) 이익잉여금의 구성내역

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
이익준비금(*1)	1,420,208	985,864
미처분이익잉여금	94,935,080	89,820,540
합 계	96,355,288	90,806,404

(*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 2020년 3월 20일 주주총회에서 처분될 예정입니다.
(전기 처분 확정일: 2019년 3월 22일)

(단위: 천원)

구 분	당기		전기	
미처분이익잉여금		94,935,080		89,820,540
전기이월이익잉여금	85,042,780		85,612,798	
순확정급여부채의 재측정요소	(295,638)		(121,105)	
관계기업 및 종속기업 이익잉여금 중 지분해당액	(90,688)		(132,173)	
당기순이익	10,278,626		4,461,020	
합계		94,935,080		89,820,540
이익잉여금 처분액		(4,777,760)		(4,777,760)
이익준비금	434,342		434,342	
배당금(현금배당)				
보통주당 배당금(률): 당기 500원(10%)	4,343,418		4,343,418	
전기 500원(10%)				
차기이월미처분이익잉여금		90,157,320		85,042,780

(3) 당기에 지급된 배당금은 4,343백만원(주당 500원)입니다. 당 회계연도에 대한 주당배당금 및 총배당금은 각각 500원과 4,343백만원이며 2020년 3월 22일로 예정된 정기주주총회에 의안으로 상정될 예정입니다. 당기의 재무제표는 이러한 미지급배당금을 반영하고 있지 않습니다.

20. 고객과의 계약에서 생기는 수익 및 관련 계약부채

(1) 고객과의 계약에서 생기는 수익

(단위: 천원)

구분	당기	전기
상품매출액	155,958,454	142,626,551
수수료수익	21,396,558	20,415,567
합계	177,355,012	163,042,118

21. 매출원가

(단위: 천원)

구분	당기	전기
상품매출원가	151,056,078	139,250,633
수수료수익원가	17,490	15,839
합계	151,073,568	139,266,472

22. 판매비와 관리비

(단위: 천원)

구분	당기	전기
급여	8,579,122	6,911,353
퇴직급여	661,101	417,062
감가상각비	374,842	6,830
무형자산상각비	107,218	109,809
복리후생비	699,007	589,665
여비교통비	653,842	722,294
세금과공과	243,899	242,659
수선비	14,575	1,292
지급수수료	780,108	2,394,076
대손상각비	1,023,174	59,626
기타	2,647,729	2,458,387
합계	15,784,617	13,913,053

23. 비용의 성격별 분류

(단위: 천원)

구분	당기	전기
재고자산의 변동	151,056,078	139,250,633
종업원급여	9,240,223	7,328,414
감가상각비	374,842	6,830
무형자산상각비	107,218	109,809
지급수수료	780,108	2,394,076
기타	5,299,718	4,089,762
합계(*)	166,858,187	153,179,524

(*) 손익계산서 상의 매출원가와 판매비와관리비를 합한 금액입니다.

24. 기타수익과 기타비용

(1) 기타수익

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
외화환산이익	43,091	53,737
외환차익	1,064,635	979,167
대손충당금환입	-	1,212
잡이익	647,899	59,189
합계	1,755,625	1,093,305

(2) 기타비용

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
외화환산손실	79,362	33,937
외환차손	1,445,042	1,075,328
기타의대손상각비	19,945	173
매출채권처분손실	2,829	572
잡손실	-	7,015
기부금	30,000	-
합계	1,577,178	1,117,025

25. 금융수익과 금융원가

(1) 금융수익

(단위: 천원)

구분	당기	전기
외화환산이익	49,804	29,809
외환차익	592,770	177,600
이자수익	1,121,517	1,028,807
합계	1,764,091	1,236,216

(2) 금융원가

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
외화환산손실	62,665	23,135
외환차손	525,340	-
이자비용	46,280	-
합계	634,285	23,135

26. 주당순이익

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

(1) 기본주당순이익

구 분	당기	전기
보통주 당기순이익	10,278,626천원	4,461,020천원
가중평균 유통보통주식수	8,686,836주	8,694,947주
기본주당순이익	1,183원	513원

(2) 회사는 잠재적보통주를 발행하지 않았으므로 기본주당순이익과 희석주당순이익은 동일합니다.

27. 현금흐름정보

(1) 영업으로부터 창출된 현금

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
당기순이익	10,278,626	4,461,020
조정항목 :	2,686,051	6,128,513
퇴직급여	661,101	417,062
감가상각비	374,842	6,830
무형자산상각비	107,218	109,809
대손상각비	1,023,174	59,626
기타의대손상각비	19,945	173
기타영업외수익	(575)	-
외화환산이익	(92,894)	(83,546)
대손충당금환입	-	(1,212)
외화환산손실	142,027	57,072
지분법이익	(3,593,922)	-
지분법손실	1,071,018	3,297,111
매출채권처분손실	-	572
이자비용	46,280	-
이자수익	(1,121,517)	(1,028,807)
법인세비용	4,049,354	3,293,823
영업활동으로 인한 자산부채의 변동 :	(11,600,844)	(9,334,286)
매출채권의 감소	2,156,340	1,269,097
기타유동채권의 증가	(5,087,170)	(139,523)
기타유동자산의 감소(증가)	(456,213)	273,192
재고자산의 증가	(5,634,490)	(6,865,659)
기타비유동금융자산의 증가	(20,605)	(11,183)
매입채무의 증가(감소)	(491,648)	83,680
미지급금의 감소	(324,473)	(3,962,961)
선수금의 증가(감소)	(785,953)	492,368
기타유동채무의 증가	5,704	69,819
퇴직금의 지급	(202,506)	(117,062)
관계사 전입	78,901	534,739
사외적립자산의 증가	(838,731)	(960,793)
영업활동에서 창출된 현금흐름	1,363,833	1,255,247

(2) 당기 및 전기 중 현금의 유출·입이 없는 주요 거래내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
리스부채의 유동성 대체	397,018	-

(3) 재무활동에서 생기는 부채의 조정내용

(단위 : 천원)

구분	리스부채	유동성리스부채
기초	-	-
회계정책의 변경(주석30)	1,576,625	-
현금흐름	(300,235)	-
외화환산손실	2,770	-
리스 계약변경	243,007	-
유동성대체	(397,018)	397,018
기말	1,125,149	397,018

28. 우발상황 및 약정사항

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

(2) 보고기간말 현재 회사는 현대종합상사(주)로부터 승계한 소송사건 1건에 대하여 브라질 법원에서 피고로서 계류 중이며, 관련 소송가액은 BRL 13,651천(3,932백만원)입니다. 회사는 상기 소송의 최종 결과를 예측할수 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	14,075
합 계	40,000	14,075

(*1) 포괄한도 약정액을 포함한 금액입니다.

(4) 회사와 현대중공업주식회사(2017년 중 현대중공업주식회사, 현대중공업지주주식회사, 현대일렉트릭에너지시스템주식회사, 현대건설기계주식회사로 분할됨. 이하 '현대중공업 외 3개사')는 범현대그룹 상표권 관리 일원화를 목적으로 2015년 말 '상표권통합관리에 관한 기본합의서'를 체결하고, 2016년 중 '예약완결권행사부 상표권(무형자산) 매각 계약'을 체결 하였습니다. 해당 계약의 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. - 재임차 기간 30년 경과 후, 달리 정함이 없는 한 기한 없이 계속 사용할 수 있음.
계약금액	- 상표권양도대금: 1,075억원(현대중공업주식회사 분할4사가 회사에 지급할 금액) - 상표권의 재임차에 따른 사용료: 943억원(회사가 현대중공업주식회사 분할4사에게 30년간 지급할 사용료의 현재가치) - 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, 관리수수료를 합한 잔금 202억원을 회사에 지급함.

본 매각 계약에 따라 당기 중 회사가 보유하던 전자제품, 공구, 소형발전기 제품군에 대한 '현대' 상표권을 현대중공업 외 3개사에 양수한 후 30년간 재임차하는 계약이 이행되었습니다.

회사는 향후 30년 간의 독점적 사용 및 재허여 권리의 획득을 통해 해당 상표권의 사용을 지시할 권리와 상표권으로부터의 예상 경제적 효익의 대부분을 획득할 능력을 유지하고 있어 관련 상표권에 대한 통제가 이전되지 않은 것으로 판단하였습니다. 따라서, 계약 상 거래의 종결에도 불구하고 관련 처분손익의 인식 시점은 향후 상표권에 대한 회사의 통제가 상실되는 시점까지 이연되는 것으로 판단하여 수령한 대가 202억원을 계약부채(기타비유동부채)로 계상하였습니다.

29. 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 PACKAGING (CAMBODIA) CO., LTD.(*1)	제조업	캄보디아	100%	100%
HYUNDAI PACKAGING (CAMBODIA) II CO., LTD.(*1,*5)	제조업	캄보디아	100%	-
PT HYUNDAI PACKAGING INDONESIA(*1,*5)	제조업	인도네시아	100%	-
HYUNDAI AGRO (CAMBODIA) CO., LTD.(*1)	농산물유통업	캄보디아	100%	100%
HI PARTNERS ASSET CO., LTD.(*2,*3)	기타부동산임대업	캄보디아	49%	49%
HYUNDAI KASEKAM KHMER CO., LTD.(*2,*4)	농산물유통업	캄보디아	50%	50%
HYUNDAI EURO PARTNERS LIMITED	투자사업	영국	100%	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.의 주주간 약정에 의해 최대주주의 의결권을 회사의 임직원이 위임 받은 바, 회사가 지배력을 보유한 것으로 판단했습니다.

(*4) HYUNDAI KASEKAM KHMER CO., LTD.의 의사결정과정에서 회사가 선임한 대표이사가 Casting vote를 행사할 수 있는 상황 등을 감안하여 지배력이 있는 것으로 판단했습니다.

(*5) 당기 중 신규 설립 출자하였습니다.

2) 관계기업 및 공동기업 현황

구분	회사명	업종명	소재지	유효지분율	
				당기말	전기말
관계기업	현대종합상사(주)	종합무역업	한국	20.24%	20.24%
	플렉서블패키징글로벌(주)(*1)	투자목적회사(SPC)	한국	9.80%	-
	(주)푸드팜인터내셔널(*2)	육류도매업	대한민국	14.29%	-
공동기업	HYUNDAI MAO LEGACY CO., LTD.(*3)	농산물유통업	캄보디아	50.00%	50.00%
	SMITHY MUSHROOMS HOLDINGS LTD(*4).	투자목적회사(SPC)	영국	50.00%	-

(*1) 지분율은 20% 미만이나, 회사가 이사 선임권을 보유함에 따라 유의적인 영향력이 존재하는 것으로 판단하였습니다.

(*2) 잠재적 의결권 고려 시 지분율이 20%를 초과하며, 회사가 이사 선임권을 보유함에 따라 유의적인 영향력이 존재하는 것으로 판단하였습니다.

(*3) HYUNDAI AGRO (CAMBODIA) CO., LTD.의 공동기업입니다.

(*4) HYUNDAI EURO PARTNERS LIMITED의 공동기업입니다.

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

구분	당기말	전기말
종속기업	현대씨스퀘어(주)	현대씨스퀘어(주)
	HYUNDAI PACKAGING (CAMBODIA) CO., LTD.	HYUNDAI PACKAGING (CAMBODIA) CO., LTD.
	HYUNDAI INDOCHINA PTE., LTD.	HYUNDAI INDOCHINA PTE., LTD.
	-	HYUNDAI AGRO (CAMBODIA) CO., LTD.
관계기업	현대종합상사(주)	현대종합상사(주)
	푸드팜인터내셔널(주)	-
기타특수관계자	HYUNDAI CORP. USA	HYUNDAI CORP. USA
	HYUNDAI AUSTRALIA PTY., LTD.	HYUNDAI AUSTRALIA PTY., LTD.
	HYUNDAI CORPORATION SINGAPORE PTE. LTD.	HYUNDAI CORPORATION SINGAPORE PTE. LTD.
	-	HYUNDAI CORPORATION (CAMBODIA) CO., LTD.

(2) 매출 및 매입 등 거래

(단위 : 천원)

구분	회사명	당기		전기	
		매출 등	매입 등	매출 등	매입 등
종속기업	현대씨스퀘어(주)	119,996	-	70,751	-
	HYUNDAI PACKAGING (CAMBODIA) CO., LTD.	83,932	-	515,980	-
관계기업	현대종합상사(주)(*1)	2,551,001	512,915	2,673,077	1,789,424
	(주)푸드팜인터내셔널	2,400,366	-	-	-
기타특수관계자	HYUNDAI AUSTRALIA PTY., LTD.	55,317	-	13,929	-
	HYUNDAI CORPORATION SINGAPORE PTE. LTD.	15,577	-	16,793	-
합 계		5,226,189	512,915	3,290,530	1,789,424

(*1) 당기 관계기업과 체결한 사무실 리스계약에 따른 리스료 지급액 232백만원이 포함되어 있습니다.

(3) 특수관계자에 대한 채권 · 채무의 주요 잔액

(단위 : 천원)

구분	회사명	당기말		전기말	
		채권 등(*1)	채무 등(*2)	채권 등(*1)	채무 등(*2)
종속기업	현대씨스퀘어(주)(*3)	1,781,098	-	1,722,262	-
	HYUNDAI AGRO (CAMBODIA) CO., LTD.	-	-	5,875	-
	HYUNDAI PACKAGING (CAMBODIA) CO., LTD.	1,790,930	-	1,130,993	-
관계기업	현대종합상사(주)(*4)	1,482,074	1,532,646	910,327	952,771
	(주)푸드팜인터내셔널	2,500	253,115	-	-
기타특수관계자	HYUNDAI CORP. USA	-	262,548	-	253,546
합 계		5,056,602	2,048,309	3,769,457	1,206,317

(*1) 매출채권, 기타비유동금융자산, 대여금 등

(*2) 미지급금, 선수금, 리스부채

(*3) 해당 종속기업에 대한 대여금 1,650백만원 대하여 1,224백만원의 대손충당금이 설정되어 있습니다.

(*4) 관계기업과 체결한 사무실 리스계약에 따른 리스부채 1,403백만원이 포함되어 있습니다.

(4) 특수관계자와의 자금 거래

1) 당기

(단위 : 천원)

구분	회사명	현금출자	배당금 수취	전환사채 취득
종속기업	HYUNDAI INDOCHINA Pte., Ltd	3,264,690	-	-
	HYUNDAI EURO PARTNERS LIMITED	1,470,400	-	-
관계기업	현대종합상사(주)	-	1,537,200	-
	(주)푸드팜인터내셔널(*1)	-	-	1,000,000
합계		4,735,090	1,537,200	1,000,000

(*1) 당기손익-공정가치금융자산

2) 전기

(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

(5) 회사는 2015년 10월 1일을 분할기일로 하여 현대종합상사(주)에서 인적분할되어 설립되었습니다. 이에 따라 보고기간 말 현재 회사는 분할 전 현대종합상사(주)의 채무에 대한 연대 변제 책임을 지고 있습니다.

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

구분	사용처	제공기간	사용료
브랜드 사용계약	현대종합상사(주)	2019년 ~ 2021년	해당 관계기업 연결매출총이익의 2%

(7) 주요 경영진에 대한 보상

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

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
급여	1,455,813	1,279,500
퇴직급여	208,593	125,359
합 계	1,664,406	1,404,859

30. 회계정책의 변경 -기업회계기준서 제1116호 '리스'의 적용

주석 2에서 설명한 것처럼 회사는 기업회계기준서 제1116호를 2019년 1월 1일부터 소급하여 적용하였으나 기준서의 경과 규정에 따라 허용되는 방법으로 전기채무제표를 재작성하지 않았습니다. 따라서 새로운 리스 기준에 따른 재분류와 조정은 2019년 1월 1일의 개시 재무상태표에 인식되었습니다.

회사는 기업회계기준서 제1116호의 적용으로 종전에 기업회계기준서 제1017호의 원칙에 따라 '운용리스'로 분류하였던 리스와 관련하여 리스부채를 인식하였습니다. 해당 리스부채는 2019년 1월 1일 현재 리스이용자의 증분차입이자율로 할인한 나머지 리스료의 현재가치로 측정되었습니다. 2019년 1월 1일 현재 리스부채의 측정에 사용된 리스이용자의 가중평균 증분차입이자율은 3.15%입니다.

(1) 실무적 간편법의 사용

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

- 특성이 상당히 비슷한 리스 포트폴리오에 단일 할인율의 적용
- 리스가 손실부담계약인지에 대한 종전 평가에 의존한 사용권자산의 손상검토
- 최초 적용일 현재 12개월 이내에 리스기간이 종료되는 운용리스를 단기리스와 같은 방식으로 회계처리
- 최초 적용일의 사용권자산 측정에 리스개설직접원가를 제외
- 연장선택권이나 종료선택권이 있는 계약의 리스기간 결정에 사후판단 사용

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

(2) 리스부채의 측정

(단위: 천원)

구 분	당기초
전기말 운용리스약정	1,734,281
최초 적용일 현재 리스이용자의 증분차입이자율을 사용한 할인액	(147,901)
(차감) : 부채로 인식되지 않은 단기리스료 및 소액자산리스료	(9,755)
최초 적용일 현재 인식된 리스부채	1,576,625
인식된 리스부채의 유동분류	
유동 리스부채	342,724
비유동 리스부채	1,233,901
합 계	1,576,625

리스계약에 대한 사용권자산은 리스부채와 동일한 금액에 전기말 현재 재무상태표에 인식된 리스와 관련하여 선급하거나 미지급한 리스료 금액을 조정하여 측정하였습니다. 최초 적용일 현재 사용권자산의 조정이 요구되는 손실부담리스는 없었습니다.

(3) 사용권자산의 측정

사용권자산은 리스부채와 동일한 금액에 전기말 현재 재무상태표에 인식된 리스와 관련하여 선급하거나 미지급한 리스료 금액을 조정하여 측정하였습니다. 최초 적용일 현재 사용권자산의 조정이 요구되는 손실부담리스는 없었습니다.

(4) 최초 적용일 현재 재무상태표에 인식된 조정

회계정책의 변경으로 최초 적용일 현재 재무상태표의 다음 항목이 조정되었습니다.

- 사용권자산: 1,651,088 천원 증가
- 리스부채: 1,576,625 천원 증가
- 보증금: 74,463천원 감소

내부회계관리제도 감사 또는 검토의견

현대코퍼레이션홀딩스주식회사

독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서는 현대코퍼레이션홀딩스주식회사의 2019년 12월 31일자로 종료되는 회계연도의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 내부회계관리제도를 검토한 결과 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률 제8조에 따라 첨부하는 것입니다.

- 첨부 : 1. 독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서
2. 회사의 내부회계관리제도 운영실태보고서

독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서

=====

현대코퍼레이션홀딩스주식회사

대표이사 귀하

2020년 3월 12일

우리는 첨부된 현대코퍼레이션홀딩스주식회사의 2019년 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, 2019년 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 2019년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 대상으로 하였으며 2019년 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

2019년 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서

현대코퍼레이션홀딩스 주식회사 주주, 이사회 및 감사위원회 귀중

본 대표이사 및 내부회계관리자는 2019년 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 운영실태 평가를 위해 내부회계관리제도운영위원회에서 발표한 '내부회계관리제도 모범규준' 을 사용하였습니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2019년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 '내부회계관리제도모범규준' 에 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 증대한 오해를 일으키는 내용이 기재되거나 표시되지 아니하였다는 사실을 확인하였으며, 충분한 주의를 다하여 보고 내용의 기재사항을 직접 확인 검토하였습니다.

2020년 2월 28일

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	2019년 01월 01일	부터	2019년 12월 31일	까지

2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 \\ 인원수 및 시간	품질관리 검토자 (심리실 등)		감사업무 담당 회계사						전산감사· 세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계		
			담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사								
	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	
투입 인원수	10	8	1	1	8	6	5	8	2	1	-	-	26	24	
투입시 간	분·반기검토	-	13	-	15	-	283	-	75	-	-	-	-	386	
	감사	54	13	64	27	845	421	427	260	4	5	-	-	1,394	726
	합계	54	26	64	42	845	704	427	335	4	5	-	-	1,394	1,112

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역							
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2019.7.4 ~ 2019.9.30				10	일	
	주요내용	감사경험, 회사 및 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사절차의 범위와 시기 등을 결정						
현장감사 주요내용	수행시기		투입인원				주요 감사업무 수행내용	
			상주		비상주			
	2019.07.26 ~ 2019.09.22	5	일	4	명	2	명	반기검토, 내부통제 이해 및 평가
	2019.10.14 ~ 2019.10.18	5	일	5	명	2	명	내부통제 이해 및 평가
2020.01.22 ~ 2020.02.05	7	일	5	명	2	명	중요 계정잔액 및 공시내용에 대해 질문, 분석적절차, 표본 점검(문서검증, 재계산등)	
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	2020.01.10 ~ 2020.01.14				3	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	○	채권채무조회	○	변호사조회	○
	기타조회	타처보관채고자산 조회				
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	3	회			
	수행시기	2019.10.24 , 2020.03.3 , 2020.03.12				
외부전문가 활용	감사 활용 내용	-				
	수행시기	-	-	일		

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2019년 10월 24일	회사측: 감사위원장 감사인: 업무수행이사 및 담당공인회계사 등 3인	서면회의	감사팀 구성, 감사투입시간과 보수, 경영진 및 감사인의 책임, 감사인의 독립성, 핵심감사사항 등
2	2020년 03월 03일	회사측: 감사위원장 감사인: 업무수행이사 및 담당공인회계사 등 3인	서면회의	감사 수행중 발견된 사항
3	2020년 03월 12일	회사측: 감사위원장 감사인: 업무수행이사 및 담당공인회계사 등 3인	서면회의	감사인의 독립성 등