

디비아자산운용 주식회사

재무제표에 대한  
감사보고서

제 2 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

회계법인 나루

# 목 차

독립된 감사인의 감사보고서	_____	1
재 무 제 표		
재무상태표	_____	5
손익계산서	_____	6
자본변동표	_____	7
현금흐름표	_____	8
주석	_____	9

# 독립된 감사인의 감사보고서

디비아자산운용 주식회사

주주 및 이사회 귀중

2025년 02월 17일

## 감사의견

우리는 디비아자산운용 주식회사(이하 "회사")의 재무제표를 감사하였습니다. 해당 재무제표는 2024년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 보고기간의 손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표 그리고 중요한 회계정책 정보를 포함한 재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 회사의 재무제표는 회사의 2024년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 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 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 따라 수행된 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 회계추정치와 관련 공시의 합리성에 대하여 평가합니다.
- 경영진이 사용한 회계의 계속기업전제의 적절성과, 입수한 감사증거를 근거로 계속기업으로서의 존속능력에 대하여 유의적 의문을 초래할 수 있는 사건이나, 상황과 관련된 중요한 불확실성이 존재하는지 여부에 대하여 결론을 내립니다. 중요한 불확

실성이 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.

#### 기타사항

회사의 2023년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 재무제표는 감사받지 않았습니다.

서울특별시 영등포구 여의나루로 57, 신송센터빌딩

회 계 법 인  
대 표 이 사 김



이 감사보고서는 감사보고서일 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 회사의 재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다

# (첨부)재 무 제 표

디비아이자산운용 주식회사

## 제 2 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

## 제 1 기

2023년 06월 07일 부터

2023년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

디비아이자산운용 주식회사 대표이사 정현중

본점 소재지 : (도로명주소) 서울특별시 영등포구 국제금융로 70, 6층 601호

(전 화) 02-6925-5556

재무상태표

제 2(당) 기 2024년 12월 31일 현재

제 1(전) 기 2023년 12월 31일 현재

디비아이자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과 목	제 2(당) 기	제 1(전) 기
자 산		
1. 현금및예치금	1,418,122,853	172,825,439
2. 유형자산	31,785,440	4,824,502
3. 당기법인세자산	6,589,390	-
4. 기타금융자산	54,908,884	1,606,337
5. 기타자산	63,132	2,200,000
자 산 총 계	1,511,469,699	181,456,278
부 채		
1. 기타금융부채	79,125,536	5,372,620
2. 기타부채	5,549,370	4,967,910
부 채 총 계	84,674,906	10,340,530
자 본		
1. 자본금	2,000,000,000	250,000,000
2. 자본조정	(25,640,000)	-
3. 이익잉여금	(547,565,207)	(78,884,252)
자 본 총 계	1,426,794,793	171,115,748
부 채 및 자 본 총 계	1,511,469,699	176,083,658

"별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

포괄손익계산서

제 2(당) 기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일 현재

제 1(전) 기 2023년 6월 7일부터 2023년 12월 31일 현재

디비아이자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과 목	제 2(당) 기	제 1(전) 기
I. 영업수익	165,215,014	110,789
1. 수수료수익	103,408,223	-
2. 이자수익	43,381,441	110,789
3. 금융상품평가 및 처분이익	18,425,350	-
1) 당기손익-공정가치측정금융자산평가이익	18,118,028	-
2) 당기손익-공정가치측정금융자산처분이익	307,322	-
II. 영업비용	634,200,864	78,995,041
1. 이자비용	2,107,048	-
2. 판매비와관리비	632,093,816	78,995,041
III. 영업이익	(468,985,850)	(78,884,252)
IV. 지분법손익	-	-
V. 영업외손익	304,895	-
1. 기타영업외수익	333,725	-
2. 기타영업외비용	28,830	-
VI. 법인세비용차감전순이익	(468,680,955)	(78,884,252)
VII. 법인세비용	-	-
VIII. 당기순이익	(468,680,955)	(78,884,252)
IX. 기타포괄손익	-	-
X. 총포괄이익	(468,680,955)	(78,884,252)
XI. 주당이익		
1. 기본주당이익	(1,235)	(2,782)
2. 희석주당이익	(1,235)	(2,782)

"별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다."



자본변동표

제 2(당) 기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일 현재

제 1(전) 기 2023년 6월 7일부터 2023년 12월 31일 현재

디비아이자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과 목	자 본 금	자 본 조 정	미 처 분 이 익 잉 여 금	총 계
2023년 6월 7일(전기초)	-	-	-	-
1. 당기총포괄손익				
가. 당기순이익	-	-	(78,884,252)	(78,884,252)
2. 자본에 직접 인식된 주주와의 거래	-	-	-	-
가. 설립자본금	250,000,000	-	-	250,000,000
2023년 12월 31일(전기말)	250,000,000	-	(78,884,252)	171,115,748
2024년 1월 1일(당기초)	250,000,000	-	(78,884,252)	34,583,217,717
1. 당기총포괄손익				
가. 당기순이익	-	-	(468,680,955)	(468,680,955)
2. 자본에 직접 인식된 주주와의 거래	-	-	-	-
가. 유상증자	1,750,000,000	(25,640,000)	-	1,724,360,000
2024년 12월 31일(당기말)	2,000,000,000	(25,640,000)	(547,565,207)	1,426,794,793

"별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

현금흐름표

제 2(당) 기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

제 1(전) 기 2023년 01월 01일부터 2023년 12월 31일까지

디비아이자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과 목	제 2(당) 기		제 1(전) 기	
I. 영업활동현금흐름		(451,834,053)		(72,268,288)
1. 영업활동에서 창출된 현금흐름	(494,862,767)		(72,379,077)	
2. 이자의 수취	43,028,929		110,789	
3. 이자의 지급	(215)			
II. 투자활동현금흐름		(15,951,553)		(4,906,273)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액	627,837,662		-	
단기매매증권의 처분	627,837,662		-	
2. 투자활동으로 인한 현금유출액	(643,789,215)		(4,906,273)	
단기매매증권의 취득	609,651,828		-	
비품의 취득	5,424,637		4,906,273	
보증금의 증가	28,712,750		-	
III. 재무활동현금흐름		1,713,083,020		250,000,000
1. 재무활동으로 인한 현금유입액	1,724,360,000		250,000,000	
유상증자	1,724,360,000		250,000,000	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액	(11,276,980)		-	
금융리스부채의 상환	11,276,980		-	
IV. 현금및현금성자산의 순증감		1,245,297,414		172,825,439
V. 기초 현금및현금성자산		172,825,439		-
VI. 기말 현금및현금성자산		1,418,122,853		172,825,439

"별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

# 주석

제 2(당) 기 2024년 12월 31일 현재

제 1(전) 기 2023년 12월 31일 현재

디비아이자산운용 주식회사

## 1. 회사의 개요

디비아이자산운용 주식회사(이하 "당사")는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 "자본시장법"이라 함)에 의한 집합투자업자로서 집합투자자산을 운용할 목적으로 2023년 6월 7일 설립되었습니다.

당사의 당기말 자본금은 2,000백만원이며, 주요 주주현황은 다음과 같습니다.

주주명	주식수(주)	지분율	비고
정현종	120,000	30.00%	대표이사
이화수	94,000	23.50%	등기이사
김영규	60,000	15.00%	주요주주
오승용	20,000	5.00%	등기이사
기타주주	106,000	26.50%	
합 계	400,000	100.00%	

## 2. 재무제표 작성기준

당사의 재무제표는 주식회사등의외부감사에관한법률 제 5 조 1 항 1 호에서 규정하고 있는 국제회계기준위원회의 국제회계기준을 채택하여 정한 회계처리기준인 한국채택국제회계기준에 따라 재무제표를 작성하였습니다.

### (1) 측정기준

당사의 재무제표는 주식에서 별도로 언급하고 있는 사항을 제외하고는 역사적 원가를 기준으로 작성되었습니다. 역사적 원가는 일반적으로 자산을 취득하기 위하여 지급한 대가의 공정가치로 측정하고 있습니다.

### (2) 추정과 판단

재무제표 작성에는 미래에 대한 가정 및 추정이 요구되며 경영진은 당사의 회계정책을 적용하기 위해 판단이 요구됩니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에 비추어 합리적으로 예측가능한 미래의 사건을 고려하여 이루어 집니다. 회계추정의 결과가 실제 결과와 동일한 경우는 드물 것이므로 중요한 조정을 유발할 수 있는 유의적인 위험을 내포하고 있습니다.

다음 회계연도에 자산 및 부채 장부금액의 조정에 영향을 미칠 수 있는 경영진 판단과 유의적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다. 일부 항목에 대한 유의적인 판단 및 추정에 대한 추가적인 정보는 개별 주석에 포함되어 있습니다.

#### 1) 경영진의 판단

재무제표에 인식된 금액에 유의적인 영향을 미치는 회계정책의 적용과 관련된 주요한 경영진의 판단에 대한 정보는 다음의 주석사항에 포함되어 있습니다.

- 주석 17 : 리스

#### 2) 경영진의 추정

다음 보고기간 이내에 중요한 조정이 발생할 수 있는 유의한 위험이 있는 가정과 추정의 불확실성에 대한 정보는 다음의 주석사항에 포함되어 있습니다.

- 주식 4 : 재무위험관리
- 주식 6 : 금융상품의 공정가치
- 주식 25 : 법인세비용

### 3) 공정가치 측정

당사의 회계정책과 공시사항은 다수의 금융 및 비파생자산과 부채에 대해 공정가치 측정이 요구되고 있습니다. 당사는 공정가치평가 정책과 절차를 수립하고 있습니다. 동 정책과 절차에는 공정가치 서열체계에서 수준 3으로 분류되는 공정가치를 포함한 모든 유의적인 공정가치 측정의 검토를 책임지는 평가부서의 운영을 포함하고 있으며, 그 결과는 재무담당임원에게 직접 보고되고 있습니다.

평가부서는 정기적으로 관측가능하지 않은 유의적인 투입변수와 평가 조정을 검토하고 있습니다. 공정가치측정에서 중개인 가격이나 평가기관과 같은 제 3자 정보를 사용하는 경우, 평가부서에서 제 3자로부터 입수한 정보에 근거한 평가가 공정가치 서열체계 내 수준별 분류를 포함하고 있으며 해당 기준서의 요구사항을 충족한다고 결론을 내릴 수 있는지 여부를 판단하고 있습니다.

### (3) 기능통화와 표시통화

당사의 재무제표는 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경의 통화(기능통화)로 작성되고 있습니다. 당사의 재무제표는 당사의 기능통화 및 표시통화인 원화로 작성하여 보고하고 있습니다.

## 3. 중요한 회계정책

### (1) 당사가 채택한 제·개정 기준서

당사는 2023년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

#### ① 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정 - 회계정책 공시

중요한 회계정책 정보를 정의하고 이를 공시하도록 하였습니다. 해당 기준서의 개정

이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

② 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' - 행사가격 조정 조건이 있는 금융부채 평가손익 공시

발행자의 주가 변동에 따라 행사가격이 조정되는 조건이 있는 금융상품의 전부나 일부가 금융부채로 분류되는 경우 그 금융부채의 장부금액과 관련 손익을 공시하도록 하였습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

③ 기업회계기준서 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류' 개정 - 회계추정치의 정의

회계추정을 정의하고, 회계정책의 변경과 구별하는 방법을 명확히 하였습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

④ 기업회계기준서 제1012호 '법인세' 단일 거래에서 자산과 부채가 동시에 생기는 경우의 이연법인세

자산 또는 부채가 최초로 인식되는 거래의 최초 인식 예외 요건에 거래시점 동일한 가산할 일시적차이와 차감할 일시적차이를 발생시키지 않는 거래라는 요건을 추가하였습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

⑤ 기업회계기준서 제1117호 '보험계약'

기업회계기준서 제1117호 '보험계약'은 기업회계기준서 제1104호 '보험계약'을 대체합니다. 보험계약에 따른 모든 현금흐름을 추정하고 보고시점의 가정과 위험을 반영한 할인율을 사용하여 보험부채를 측정하고, 매 회계연도별로 계약자에게 제공한 서비스(보험보장)를 반영하여 수익을 발생주의로 인식하도록 합니다. 또한, 보험사건과 관계없이 보험계약자에게 지급하는 투자요소(해약/만기환급금)는 보험수익에서 제외하며, 보험손익과 투자손익을 구분 표시하여 정보이용자가 손익의 원천을 확인할 수 있도록 하였습니다. 해당 기준서의 제정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

⑥ 기업회계기준서 제1012호 '법인세' - '국제조세개혁 - 필라2 모범규칙'

개정 기준은 다국적기업의 국제조세를 개혁하는 필라2 모범규칙을 반영하는 법률의 시행으로 생기는 이연법인세 회계처리를 일시적으로 완화하고 이와 관련된 당기법인

세 효과 등에 대한 공시를 요구하고 있습니다. 해당 기준서의 제정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(5) 당사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

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

① 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정 - 부채의 유동/비유동 분류, 약정 사항이 있는 비유동부채

보고기간말 현재 존재하는 실질적인 권리에 따라 유동 또는 비유동으로 분류되며, 부채의 결제를 연기할 수 있는 권리의 행사가능성이나 경영진의 기대는 고려하지 않습니다. 또한, 부채의 결제에 자기지분상품의 이전도 포함되나, 복합금융상품에서 자기지분상품으로 결제하는 옵션이 지분상품의 정의를 충족하여 부채와 분리하여 인식된 경우는 제외됩니다. 동 개정사항은 2024년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용될 예정이며, 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

② 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표', 기업회계기준서 제1107호 '금융상품: 공시' 개정 - 공급자금융약정에 대한 정보 공시

공급자금융약정을 적용하는 경우, 재무제표이용자가 공급자금융약정이 기업의 부채와 현금흐름 그리고 유동성위험 익스포저에 미치는 영향을 평가할 수 있도록 공급자금융약정에 대한 정보를 공시해야 합니다. 동 개정사항은 2024년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

③ 기업회계기준서 제1116호 '리스' 개정 - 판매후리스에서 생기는 리스부채

판매후리스에서 생기는 리스부채를 후속적으로 측정할 때 판매자-리스이용자가 보유하는 사용권 관련 손익을 인식하지 않는 방식으로 리스료나 수정리스료를 산정합니다. 동 개정사항은 2024년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

### (3) 현금 및 현금성자산

당사는 보유현금, 요구불예금과 유동성이 매우 높고 확정된 금액의 현금으로 전환이 용이하며 가치변동의 위험이 경미한 취득일로부터 만기일이 3개월 이내인 투자자산을 현금및현금성자산으로 분류하고 있습니다. 지분상품은 현금성자산에서 제외되나, 상환일이 정해져 있고 취득일로부터 상환일까지의 기간이 단기인 우선주와 같은 실질적인 현금성자산은 현금및현금성자산에 포함됩니다.

### (4) 금융상품

#### ① 인식 및 최초 측정

매출채권과 발행 채무증권은 발행되는 시점에 최초로 인식됩니다. 다른 금융자산과 금융부채는 당사가 금융상품의 계약당사자가 되는 때에만 인식됩니다.

유의적인 금융요소를 포함하지 않는 매출채권을 제외하고는, 최초 인식시점에 금융자산이나 금융부채를 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치 측정 금융자산 또는 당기손익-공정가치 측정 금융부채가 아닌 경우에 해당 금융자산의 취득이나 해당 금융부채의 발행과 직접 관련되는 거래원가는 공정가치에 가감합니다. 유의적인 금융요소를 포함하지 않는 매출채권은 최초에 거래가격으로 측정합니다.

#### ② 분류 및 후속측정

##### 1) 금융자산의 분류

최초 인식시점에 금융자산은 상각후원가, 기타포괄손익-공정가치 채무상품, 기타포괄손익-공정가치 지분상품 또는 당기손익-공정가치로 측정되도록 분류합니다.

금융자산은 당사가 금융자산을 관리하는 사업모형을 변경하지 않는 한 최초 인식 후에 재분류되지 않으며, 이 경우 영향 받는 모든 금융자산은 사업모형의 변경 이후 첫 번째 보고기간의 첫번째 날에 재분류됩니다.

금융자산이 다음 두 가지 조건을 모두 만족하고, 당기손익-공정가치 측정항목으로 지정되지 않은 경우에 상각후원가로 측정합니다.

- 계약상 현금흐름을 수취하기 위해 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 보유합니다.

- 금융자산의 계약 조건에 따라 특정일에 원금과 원금잔액에 대한 이자지급만으로



구성되어 있는 현금흐름이 발생합니다.

채무상품이 다음 두 가지 조건을 충족하고 당기손익-공정가치 측정항목으로 지정되지 않은 경우에 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다.

- 계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고 있습니다.
- 금융자산의 계약 조건에 따라 특정일에 원리금 지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생합니다.

단기매매를 위해 보유하는 것이 아닌 지분상품의 최초 인식 시 투자자산의 공정가치의 후속적인 변동을 기타포괄손익으로 표시하도록 선택할 수 있습니다. 다만, 한번 선택하면 이를 취소할 수 없습니다. 이러한 선택은 투자 자산별로 이루어집니다.

상기에서 설명된 상각후원가나 기타포괄손익-공정가치로 측정되지 않는 모든 금융자산은 당기손익-공정가치로 측정됩니다. 이러한 금융자산은 모든 파생금융자산을 포함합니다. 최초 인식시점에 당사는 상각후원가나 기타포괄손익-당기손익으로 측정되는 금융자산을 당기손익-공정가치 측정항목으로 지정한다면 회계불일치를 제거하거나 유의적으로 줄이는 경우에는 해당 금융자산을 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있습니다. 다만, 한번 지정하면 이를 취소할 수 없습니다.

원금은 금융자산의 최초 인식시점의 공정가치로 정의됩니다. 이자는 화폐의 시간가치에 대한 대가, 특정기간에 원금 잔액과 관련된 신용위험에 대한 대가, 그밖에 기본적인 대여위험과 원가에 대한 대가(예: 유동성위험과 운영 원가)뿐만 아니라 이윤으로 구성됩니다.

계약상 현금흐름이 원금과 이자에 대한 지급만으로 이루어져 있는지를 평가할 때, 당사는 해당 상품의 계약조건을 고려합니다. 금융자산이 계약상 현금흐름의 시기나 금액을 변경시키는 계약조건을 포함하고 있다면, 그 계약조건 때문에 해당 금융상품의 존속기간에 걸쳐 생길 수 있는 계약상 현금흐름이 원리금 지급만으로 구성되는지를 판단해야 합니다. 이를 평가할 때 당사는 다음을 고려합니다.

- 현금흐름의 금액이나 시기를 변경시키는 조건부 상황
- 변동 이자율 특성을 포함하여 계약상 액면 이자율을 조정하는 조항

- 중도상환특성과 만기연장특성

- 특정 자산으로부터 발생하는 현금흐름에 대한 당사의 청구권을 제한하는 계약조건  
(예: 비소구특징)

중도상환금액이 실질적으로 미상환된 원금과 잔여원금에 대한 이자를 나타내고, 계약의 조기청산에 대한 합리적인 추가 보상을 포함하고 있다면, 조기상환특성은 특정 일에 원금과 이자를 지급하는 조건과 일치합니다.

또한, 계약상 액면금액을 유의적으로 할인하거나 할증하여 취득한 금융자산에 대해서, 중도상환금액이 실질적으로 계약상 액면금액과 계약상 이자 발생액(그러나 미지급된)을 나타내며(이 경우 계약의 조기 청산에 대한 합리적인 추가 보상이 포함될 수 있는), 중도상환특성이 금융자산의 최초 인식시점에 해당 특성의 공정가치가 경미한 경우에는 이러한 조건을 충족한다고 판단합니다.

## 2) 금융자산의 후속 측정과 손익

구분	후속 측정과 손익
당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산	이러한 자산은 후속적으로 공정가치로 평가합니다. 이자 혹은 배당금 수익을 포함한 순손익은 당기손익으로 인식합니다.
상각후원가로 측정하는 금융자산	이러한 자산은 후속적으로 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정합니다. 상각후원가는 손상차손에 의해 감소됩니다. 이자수익, 외화환산 손익 및 손상차손은 당기손익으로 인식합니다. 제거에서 발생하는 손익은 당기손익으로 인식합니다.
기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품	이러한 자산은 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 이자수익은 유효이자율법을 사용하여 계산되고, 외화환산손익과 손상차손은 당기손익으로 인식합니다. 기타순손익은 기타포괄손익으로 인식합니다. 제거시의 손익은 기타포괄손익누계액에서 당기손익으로 재분류 합니다.
기타포괄손익-공정가치로 측정하는 지분상품	이러한 자산은 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 배당금은 명확하게 투자원가의 회수를 나타내지 않는다면 당기손익으로 인식합니다. 다른 순손익은 기타포괄손익으로 인식하고 당기손익으로 절대 재분류하지 않습니다.

## ③ 제거

당사는 금융자산의 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸한 경우, 금융자산의 현금흐름을 수취할 계약상 권리를 양도하고 이전된 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 실질적으로 이전한 경우, 또는 당사가 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을

보유 또는 이전하지 아니하고 금융자산을 통제하고 있지 않은 경우에 금융자산을 제거합니다.

당사가 재무상태표에 인식된 자산을 이전하는 거래를 하였지만, 이전되는 자산의 소유에 따른 대부분의 위험과 보상을 보유하고 있는 경우에는 이전된 자산을 제거하지 않습니다.

#### ④ 상계

당사는 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행가능한 상계권리를 현재 갖고 있고, 차액으로 결제하거나, 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우에만 금융자산과 금융부채를 상계하고 재무상태표에 순액으로 표시합니다.

#### ⑤ 손상

당사는 다음 자산의 기대신용손실에 대해 손실충당금을 인식합니다.

- 상각후원가로 측정하는 금융자산
- 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품
- 기업회계기준서 제1115호에서 정의된 계약자산

당사는 12개월 기대신용손실로 측정되는 다음의 금융자산을 제외하고는 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정합니다.

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

금융자산의 계약상 현금흐름 전체 또는 일부의 회수에 대한 합리적인 기대가 없는 경우 해당 자산을 제거합니다. 당사는 회수에 대한 합리적인 기대가 있는지를 평가하여 제각의 시기와 금액을 개별적으로 평가합니다. 당사는 제각한 금액이 유의적으로 회수할 것이라는 기대를 갖고 있지 않습니다. 그러나 제각된 금융자산은 당사의 회수 절차에 따라 회수활동의 대상이 될 수 있습니다.

#### (5) 관계기업투자

관계기업은 당사가 유의적 영향력을 보유하는 기업 및 집합투자기구 등이며, 관계기업 투자는 최초에 취득원가로 인식하며 이후 지분법을 적용합니다. 당사와 관계기업 간의 거래에서 발생한 미실현이익은 당사의 관계기업에 대한 지분에 해당하는 부분만큼 제거됩니다.

관계기업의 손실 중 당사의 지분이 관계기업에 대한 투자지분(순투자의 일부를 구성하는 장기투자지분 포함)과 같거나 초과하는 경우에는 지분법 적용을 중지합니다. 단, 당사의 지분이 영(0)으로 감소된 이후 추가 손실분에 대하여 당사가 법적-의제의무가 있거나, 관계기업을 대신하여 지급하여야 하는 경우, 그 금액까지만 손실과 부채로 인식합니다.

또한 관계기업 투자에 대한 객관적인 손상의 징후가 있는 경우 관계기업 투자의 회수 가능액과 장부금액과의 차이는 손상차손으로 인식됩니다. 당사는 지분법을 적용하기 위하여 관계기업의 재무제표를 이용할 때, 유사한 상황에서 발생한 동일한 거래나 사건에 대하여 당사가 적용하는 회계정책과 동일한 회계정책이 적용되었는지 검토하여 필요한 경우 관계기업의 재무제표를 조정합니다.

#### (6) 유형자산

유형자산은 최초에 원가로 측정하여 인식하고 있습니다. 유형자산의 원가에는 경영진이 의도하는 방식으로 자산을 가동하는데 필요한 장소와 상태에 이르게 하는데 직접 관련되는 원가 및 자산을 해체, 제거하거나 부지를 복구하는데 소요될 것으로 추정되는 원가가 포함됩니다. 유형자산은 최초 인식 후에 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 하고 있습니다.

유형자산 중 토지 및 미술품(그림 등)은 감가상각 하지 않으며, 이외 유형자산은 취득 원가에서 잔존가치를 차감한 금액에 대하여 아래에 제시된 내용연수에 걸쳐 해당 자산에 내재되어 있는 미래 경제적 효익의 예상 소비 형태를 가장 잘 반영한 방법으로 상각하고 있습니다. 유형자산의 제거로 인하여 발생하는 손익은 순매각금액과 장부금액의 차이로 결정되고 유형자산처분손익으로 인식하고 있습니다.

당기 및 전기의 상각방법 및 추정 내용연수는 다음과 같습니다.

구 분	상각방법	추정내용연수
건물	정액법	40년
차량운반구	정액법	5년
시설장치	정액법	5년
비품	정액법	5년
사용권자산	정액법	3년 ~ 5년

당사는 매 보고기간 말에 자산의 잔존가치와 내용연수 및 감가상각방법을 재검토하고 재검토 결과 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 처리하고 있습니다.

#### (7) 정부보조금

정부보조금은 보조금의 수취와 정부보조금에 부가된 조건의 준수에 대한 합리적인 확신이 있을 때 공정가치로 인식됩니다. 자산관련보조금은 자산의 장부금액을 계산할 때 차감하여 표시되며, 수익관련보조금은 이연하여 정부보조금의 교부 목적과 관련된 비용에서 차감하여 표시됩니다.

#### (8) 무형자산

무형자산은 최초 인식할 때 원가로 측정하며, 최초 인식 후에 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 인식하고 있습니다. 무형자산은 사용 가능한 시점부터 잔존가치를 영("0")으로 하여 아래의 내용연수 동안 정액법으로 상각하고 있습니다. 다만, 일부 무형자산에 대해서는 이를 이용할 수 있을 것으로 기대되는 기간이 예측가능하지 않아 당해 무형자산의 내용연수가 비한정인 것으로 평가하고 상각하지 아니하고 있습니다.

또한 내용연수와 상각방법은 매 회계연도 말에 그 적정성을 검토하고 있으며, 예상사용기간의 변경이나 경제적효익의 소비형태변화 등으로 인하여 변경이 필요한 경우에는 추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다. 무형자산상각비는 해당 무형자산의 기능과 일관된 비용항목으로 하여 당기손익에 반영하고 있습니다.

#### (9) 비금융자산의 손상

이연법인세자산을 제외한 모든 비금융자산에 대해서는 매 보고기간 말에 자산손상을 시사하는 징후가 있는지를 검토하며, 만약 그러한 징후가 있다면 당해 자산의 회수가능액을 추정하고 있습니다. 단, 내용연수가 비한정인 무형자산, 아직 사용할 수 없는 무형자산에 대해서는 자산손상을 시사하는 징후와 관계없이 매년 회수가능액과 장부금액을 비교하여 손상검사를 하고 있습니다.

회수가능액은 개별 자산별로, 또는 개별 자산의 회수가능액을 추정할 수 없다면 그 자산이 속하는 현금창출단위별로 회수가능액을 추정하고 있습니다. 회수가능액은 사용가치와 순공정가치 중 큰 금액으로 결정하고 있습니다. 사용가치는 자산이나 현금창출단위에서 창출될 것으로 기대되는 미래현금흐름을 화폐의 시간가치 및 미래현금흐름을 추정할 때 조정되지 아니한 자산의 특유위험에 대한 현행 시장의 평가를 반영한 적절한 할인율로 할인하여 추정합니다.

자산이나 현금창출단위의 회수가능액이 장부금액에 미달하는 경우 자산의 장부금액을 감소시키며 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

#### (10) 리스

리스는 리스제공자가 대가와 교환하여 식별되는 자산의 사용 통제권을 일정기간 동안 리스이용자에게 이전하는 계약입니다. 당사는 계약의 약정시점에, 계약 자체가 리스인지, 계약이 리스를 포함하는지를 판단합니다.

리스이용자 및 리스제공자는 리스계약이나 리스를 포함하는 계약에서 계약의 각 리스요소를 리스가 아닌 요소(이하 '비리스요소'라고 함)와 분리하여 리스로 회계처리합니다. 다만, 당사는 리스이용자로서의 회계처리에서 실무적 간편법을 적용하여 비리스요소를 리스요소와 분리하지 않고 각 리스요소와 관련 비리스요소를 하나의 리스요소로 회계처리합니다.

당사는 리스개시일에 기초자산을 사용할 권리를 나타내는 사용권자산과 리스료를 지급할 의무를 나타내는 리스부채를 인식합니다. 다만 당사는 단기리스와 소액기초자산리스에 대하여 리스이용자의 인식, 측정 및 표시 규정을 적용하지 않는 예외규정을 선택하였습니다.

사용권자산은 리스개시일에 원가로 측정하고, 후속적으로 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하고, 리스부채의 재측정에 따른 조정을 반영하여 측정합니다. 또한 사용권자산은 리스개시일부터 사용권자산의 내용연수 종료일과 리스기간 종료일 중 이른 날까지 감가상각합니다. 사용권자산은 재무상태표에 '유형자산'으로 분류합니다.

리스부채는 리스개시일 현재 지급되지 않은 리스료의 현재가치로 측정됩니다. 리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 있는 경우에는 그 이자율로 리스료를 할인하며 그 이자율을 쉽게 산정할 수 없는 경우에는 리스이용자의 증분차입이자율을 사용합니다. 리스부채는 후속적으로 리스부채에 대한 이자비용만큼 증가하고, 지급한 리스료를 반영하여 감소합니다.

잔존가치보증에 따라 지급할 것으로 예상되는 금액의 변동, 지수나 요율의 변동, 리스기간의 변경, 매수선택권이나 연장선택권의 행사여부평가의 변동에 따라 미래 리스료가 변경되는 경우에 리스부채를 재측정합니다. 리스부채는 재무상태표에 기타금융부채로 분류합니다.

단기리스(리스개시일에 리스기간이 12개월 이하인 리스)와 소액자산리스의 경우 예외 규정을 선택하여 리스료를 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 비용을 인식합니다.

#### (11) 퇴직급여

당사의 퇴직연금제도는 확정기여형퇴직연금제도를 적용하고 있으므로, 당사는 연금의 운용결과와 관계없이 확정된 부담금을 납부합니다. 당해 회계기간에 납부하여야 할 부담금을 퇴직급여로 인식하고 있습니다.

#### (12) 법인세

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 당사가 세무신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있습니다. 당사는 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 및 공동기업 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 당사가 보유하고 있으며, 동시에 이연법인세자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련이 있으면서 순액으로 결제할 의도가 있는 경우에 상계됩니다.

### (13) 납입자본

보통주는 자본으로 분류하며 자본거래와 직접 관련되어 발생하는 증분원가는 세금효과를 반영한 순액으로 자본에서 차감하고 있습니다.

당사가 자기지분상품을 재취득하는 경우에 이러한 지분상품은 자기주식의 과목으로 자본에서 직접 차감하고 있습니다. 자기지분상품을 매입 또는 매도하거나 발행 또는



소각하는 경우의 손익은 당기손익으로 인식하지 아니 합니다.

#### (14) 수익 · 비용의 인식

당사는 아래의 5단계 수익인식 모형을 적용하여 수익을 인식하고 있습니다.

① 계약 식별 → ② 수행의무 식별 → ③ 거래가격 산정 → ④ 거래가격을 수행의무에 배분 → ⑤ 수행의무 이행 시 수익 인식

##### 1) 이자수익과 이자비용

이자수익과 이자비용은 유효이자율법을 적용하여 포괄손익계산서에 인식합니다. 유효이자율법은 금융자산이나 금융부채의 상각후원가를 계산하고 관련 기간에 걸쳐 이자수익이나 이자비용을 배분하는 방법입니다.

유효이자율을 계산할 때 당해 금융상품의 모든 계약조건을 고려하여 미래현금흐름을 추정하나, 미래 신용위험에 따른 손실은 고려하지 않습니다. 또한, 계약 당사자 사이에서 지급하거나 수취하는 수수료, 거래원가 및 기타의 할증액과 할인액 등을 반영합니다. 금융상품에 대한 현금흐름 또는 기대존속기간을 신뢰성 있게 추정할 수 없는 예외적인 경우에는 전체 계약기간 동안 계약상 현금흐름을 사용하여 유효이자율을 구합니다.

금융자산이나 유사한 금융자산의 집합이 손상차손으로 감액되면, 그 후의 이자수익은 손상차손을 측정할 목적으로 미래현금흐름을 할인하는 데 사용한 이자율을 사용하여 인식합니다.

##### 2) 수수료수익

당사는 금융용역수수료를 그 수수료의 부과목적과 관련 금융상품의 회계처리 기준에 따라 다음과 같이 구분하여 처리합니다.

###### ① 용역을 제공함으로써 가득되는 수수료

자산관리수수료, 업무수탁수수료 등 일정기간 동안 용역의 제공대가로 부과되는 수수료는 그 용역을 제공하는 때에 수익으로 인식합니다.

###### ② 유의적인 행위를 수행함으로써 가득되는 수수료

금융주선, 주식 또는 기타증권 매매와 같이 제3자를 위한 거래의 협상 또는 협상 참여의 대가로 수취하는 수수료 및 판매수수료 등 유의적인 행위를 수행함으로써 가득 되는 수수료는 유의적인 행위를 완료한 시점에 수익으로 인식합니다.

### 3) 배당수익

배당수익은 주주로서 배당을 받을 권리가 확정되는 시점에 수익을 인식하고 있습니다.

### (15) 주당이익

당사는 보통주 기본주당이익과 희석주당이익을 당기순손익에 대하여 계산하고 포괄손익계산서에 표시하고 있습니다. 기본주당이익은 보통주에 귀속되는 당기순손익을 보고기간 동안에 유통된 보통주식수를 가중평균한 주식수로 나누어 계산하고 있습니다. 희석주당이익은 모든 희석화 효과가 있는 잠재적 보통주의 영향을 고려하여 보통주에 귀속되는 당기순손익 및 가중평균유통보통주식수를 조정하여 계산하고 있습니다.

## 4. 재무위험관리

### (1) 재무위험관리요소

당사는 여러 활동으로 인하여 시장위험, 신용위험 및 유동성위험과 같은 다양한 금융위험에 노출되어 있습니다. 당사의 전반적인 위험관리프로그램은 재무성과에 잠재적으로 불리할 수 있는 효과를 최소화하는데 중점을 두고 있습니다.

위험관리는 이사회에서 승인한 정책에 따라 자금부서에 의해 이루어지고 있습니다. 당사의 자금부서는 타 부서들과 긴밀히 협력하여 재무위험을 식별, 평가 및 회피하고 있습니다. 이사회는 이자율위험, 신용위험 및 유동성위험과 같은 특정 분야에 관한 문서화된 정책 뿐 아니라, 전반적인 위험관리에 대한 문서화된 정책을 제공합니다.

#### 1) 신용위험

신용위험은 통상적인 거래 및 투자활동에서 발생하며 고객 또는 거래상대방이 계약조건상의무사항을 지키지 못하였을 때 발생합니다. 당사는 신용위험을 관리하기 위하여 신용도가 일정 수준 이상인 거래처와 거래하고 있으며 주기적으로 거래처의 신

용도를 재평가하는 등 전반적인 위험관리 정책을 실시하고 있습니다.

신용위험은 현금 및 현금성자산, 각종 예금 등과 같은 금융기관과의 거래에서도 발생할 수 있습니다. 이러한 위험을 줄이기 위해, 당사는 신용도가 높은 금융기관들에 대해서만 거래를 하고 있습니다.

당기말과 전기말 현재 신용위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구 분	당기말	전기말
현금및예치금	1,418,122,853	172,825,439
기타금융자산	54,908,884	1,606,337
합 계	1,473,031,737	174,431,776

## 2) 시장위험

시장위험이란 지분증권의 가격 및 이자율, 환율 등 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험을 의미합니다. 시장가격 관리의 목적은 수익은 최적화하는 반면 수용가능한 한계 이내로 시장위험 노출을 관리 및 통제하는 것입니다.

### ① 주가변동위험

당사는 자금운용 등의 목적으로 상장주식과 집합투자증권 등에 투자하고 있습니다. 당기말과 전기말 현재 당사가 보유한 지분증권 및 집합투자증권은 없습니다.

### ② 이자율위험

이자율 위험은 시장금리 변동으로 인한 재무상태표 항목의 가치변동 (공정가치) 위험과 투자 및 재무활동으로부터 발생하는 현금흐름(이자수익 및 비용)이 변동될 위험을 의미합니다. 당사의 이자율 변동위험은 주로 예금 및 변동금리부 차입금으로 인해 발생하며, 당사는 이자율 변동으로 인한 불확실성과 금융비용의 최소화를 위한 관리방안을 수립, 운용하고 있습니다.

당기말과 전기말 현재 당사가 보유하고 있는 이자부 금융상품은 없습니다.

③ 환율변동위험

당사는 외화표시 자산 및 부채의 환율 변동 위험을 최소화하여 재무구조의 건전성 및 예측가능경영을 통한 경영의 안전성 실현을 목표로 환위험 관리에 만전을 기하고 있습니다. 당사의 영업활동은 국내 통화에 의한 거래이며, 외화금융자산 및 외화금융부채에서 발생하는 환율변동에 따른 위험은 높지 않습니다.

3) 유동성 위험

유동성위험은 당사의 경영환경 또는 금융시장의 악화로 인해 당사가 부담하고 있는 채무를 적기에 이행하지 못할 위험으로 정의합니다. 당사는 유동성위험을 선제적으로 관리하기 위해 현금흐름 및 유동성 계획 등에 대하여 주기적으로 예측하고 이에 따른 대응방안을 수립하고 있습니다.

당사의 유동성 위험 분석내역은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위: 원)					
구분	장부금액	계약상현금흐름	3개월이내	1년 미만	1년 이상 5년 미만
미지급금	4,375,725	4,375,725	4,375,725	-	-
미지급비용(주1)	7,274,351	7,274,351	7,274,351		
리스부채(주2)	23,525,460	25,629,500	3,075,540	9,226,620	13,327,340
합 계	35,175,536	37,279,576	14,725,616	9,226,620	13,327,340

(주1) 인건비와 관련된 항목은 제외하였습니다.

(주2) 예상되는 이자비용을 포함하였습니다.

② 전기말

(단위: 원)					
구분	장부금액	계약상현금흐름	3개월이내	1년 미만	1년 이상 5년 미만
미지급비용	5,372,620	5,372,620	5,372,620	-	-

(2) 자본위험관리

당사는 당사가 영위하는 사업의 고유 위험을 방지하기 위해 당사의 자본을 적극적으로 관리하고 있습니다. 금융투자회사의 자본 적정성 관리는 금융감독원에서 제정한 '최소영업자본액'에 의하고 있으며, 당사는 주기적으로 '최소영업자본액'을 산출하여

금융감독원에 보고하고 있습니다.

당사의 자본관리 주된 목적은 주주가치의 극대화 및 계속기업으로서 사업의 영위를 위한 경쟁력을 유지하기 위함입니다. 아울러 외부적으로 부과된 자본유지요건을 만족하기 위해 자본관리를 적극적으로 수행하고 있습니다. 당사는 자본구조를 관리하고 있으며, 시장상황 변화와 영업활동과 관련한 위험의 성격 변화에 맞게 자본구조를 조정해 나가고 있습니다. 표시된 회계기간 동안 당사의 자본관리 목적에 있어 어떠한 정책이나 절차도 변경된 사항은 없습니다.

금융감독원은 금융투자업자의 자본적정성 유지를 위해 자기자본이 '최소영업자본액'에 미달하지 않도록 규제하고 있으며, 자기자본이 일정수준에 미달한 금융투자회사에 대하여는 경영개선 조치를 취하고 있습니다.

당기말 현재 당사는 금융감독원에서 요구하고 있는 자기자본이 최소영업자본액인 704,803천원 이상을 유지하고 있습니다.

## 5. 금융상품의 범주별 분류

(1) 금융상품은 계속기업가정에 따라 공정가치 또는 상각후원가로 측정됩니다.

(2) 당기말과 전기말 현재 금융상품의 범주별 분류는 다음과 같습니다.

### ① 당기말

(단위: 원)				
구 분	당기손익인식- 공정가치측정 금융자산	기타포괄손익- 공정가치측정 금융자산	상각후원가 측정금융자산	상각후원가 측정금융부채
현금및예치금	-	-	1,418,122,853	-
기타금융자산	-	-	54,908,884	-
기타금융부채	-	-	-	79,125,536
합 계	-	-	1,473,031,737	79,125,536

### ② 전기말

(단위: 원)				
구 분	당기손익인식- 공정가치측정 금융자산	기타포괄손익- 공정가치측정 금융자산	상각후원가 측정금융자산	상각후원가 측정금융부채
현금및예치금	-	-	172,825,439	-
기타금융자산	-	-	1,606,337	-
기타금융부채	-	-	-	5,372,620
합 계	-	-	174,431,776	5,372,620

(3) 당기 및 전기 중 금융상품의 범주별 손익은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 원)					
구분	당기손익인식-공 정가치측정금융 자산	기타포괄손익-공 정가치측정 금융 자산	상각후원가 측정금융자산	상각후원가 측정금융부채	합 계
이자수익		-	43,381,441	-	43,381,441
당기손익-공정가치측정금융자산처분이익	307,322	-	-	-	307,322
당기손익-공정가치측정금융자산평가이익	18,118,028	-	-	-	18,118,028
이자비용	-	-	-	2,107,048	2,107,048
합 계	18,425,350	-	43,381,441	2,107,048	63,913,839

② 전기

(단위: 원)					
구분	당기손익인식-공 정가치측정금융 자산	기타포괄손익-공 정가치측정 금융 자산	상각후원가 측정금융자산	상각후원가 측정금융부채	합 계
이자수익	-	-	110,789	-	110,789

6. 현금및예치금

당기말과 전기말 현재 현금및예치금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구분	당기말	전기말
보통예금	12,479,911	172,825,439
MMT(주1)	1,405,642,942	-
합 계	1,418,122,853	172,825,439

(주1) 구성자산을 직접보유하고 있는 것으로 보아 회계처리하였습니다.

7. 유형자산

(1) 당기말과 전기말 현재 유형자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위: 원)			
구 분	취득가액	감가상각누계액	장부가액
비품	10,330,910	(1,955,685)	8,375,225
사용권자산	33,710,714	(10,300,499)	23,410,215
합 계	44,041,624	(12,256,184)	31,785,440

② 전기말

(단위: 원)			
구 분	취득가액	감가상각누계액	장부가액
비품	4,906,273	(81,771)	4,824,502

(2) 당기와 전기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 원)				
구 분	기초	취득	감가상각비	기말
비품	4,824,502	5,424,637	(1,873,914)	8,375,225
사용권자산	-	33,710,714	(10,300,499)	23,410,215
합 계	4,824,502	39,135,351	(12,174,413)	31,785,440

② 전기

(단위: 원)				
구 분	기초	취득	감가상각비	기말
비품	-	4,906,273	(81,771)	4,824,502



8. 기타금융자산 및 기타자산

(1) 당기말과 전기말 현재 기타금융자산 및 기타자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구 분	당기말	전기말
기타금융자산		
미수수익	26,926,535	-
미수금	-	1,606,337
임차보증금	22,000,000	-
기타보증금	6,712,750	-
현재가치할인차금	(730,401)	-
소 계	54,908,884	1,606,337
기타자산		
선급금	-	2,200,000
선급비용	63,132	-
소 계	63,132	2,200,000
합 계	54,972,016	3,806,337

16. 기타금융부채 및 기타부채

당기말과 전기말 현재 기타금융부채 및 기타부채의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구 분	당기말	전기말
기타금융부채		
미지급금	4,375,725	-
미지급비용	51,224,351	5,372,620
유동성리스부채	11,548,956	-
리스부채	11,976,504	-
소 계	79,125,536	5,372,620
기타부채		
예수금	5,549,370	4,967,910
합 계	84,674,906	10,340,530

10. 리스

(1) 당기말과 전기말 현재 기초자산 유형별 사용권자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구 분	당기말	전기말
차량운반구	23,410,215	-

(2) 전기말은 사용권자산이 없으며 당기말 현재 유형별 사용권자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 원)		
구 분	차량운반구	합 계
기초장부금액	-	-
취득	33,710,714	33,710,714
처분	-	-
상각	(10,300,499)	(10,300,499)
기말장부금액	23,410,215	23,410,215
취득원가	33,710,714	33,710,714
상각누계액	(10,300,499)	(10,300,499)

(3) 전기말은 리스부채가 없으며 당기말 리스부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 원)						
구분	기초	증가	감소	지급	이자비용	기말
리스부채	-	32,695,607	-	(11,276,980)	2,106,833	23,525,460

(4) 당기말 현재 리스부채와 관련된 미래 지급할 각 기간별 최소리스료의 총합계와 현재가치는 다음과 같습니다.

(단위: 원)			
구분	최소리스료	이자비용	현재가치
1년 이내	13,048,263	1,499,307	11,548,956
1년 초과 5년 이내	12,581,237	604,733	11,976,504
합계	25,629,500	2,104,040	23,525,460

(5) 당기 및 전기 중 리스로 인해 인식된 당기손익은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구분	당기	전기
리스부채 이자비용	(2,106,833)	-
사용권자산 감가상각비	(10,300,499)	-
리스보증금 이자수익	284,706	-
합계	(12,122,626)	-

(6) 당기 및 전기 중 리스로 인한 현금유출은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구분	당기	전기
현금유출	11,276,980	-

## 11. 퇴직급여제도

당기와 전기 중 퇴직금과 관련하여 포괄손익계산서에 인식된 총비용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구 분	당기	전기
퇴직급여	43,950,000	-

당사는 종업원들을 위해 확정기여형퇴직급여제도를 운영하고 있습니다. 사외적립자산은 수탁자의 관리하에서 기금형태로 당사의 자산들로부터 독립적으로 운용될 예정입니다.

## 12. 자본금 및 자본잉여금

(1) 당기말과 전기말 현재 자본금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구 분	당기말	전기말
	보통주	보통주
수권주식수	2,000,000주	2,000,000주
주당 액면금액	5,000	5,000
발행주식수	400,000주	50,000주
자본금	2,000,000,000	250,000,000

(2) 당기와 전기 중 자본금의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 원)		
구 분	자본금	
	주식수(주)	금 액
당기초	50,000	250,000,000
유상증자	350,000	1,750,000,000
당기말	400,000	2,000,000,000

② 전기

(단위: 원)		
구 분	자본금	
	주식수(주)	금 액
전기초	-	-
최초설립	50,000	250,000,000
전기말	50,000	250,000,000

(3) 당기말과 전기말 현재 자본조정의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구 분	당기말	전기말
주식할인발행차금	(25,640,000)	-

(4) 당기말과 전기말 현재 기타포괄손익누계액은 없습니다.

13. 미처분결손금

(1) 당기말과 전기말 현재 미처분결손금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구 분	당기말	전기말
미처분결손금	547,565,207	78,884,252

(2) 당기와 전기 중 이익잉여금처분계산서는 다음과 같습니다.

(단위: 원)			
구 분	당기		전기
	처분예정일 : 2024년 3월 26일		처분확정일 : 2023년 3월 28일
I. 미처리결손금		547,565,207	78,884,252
전기이월미처분이익잉여금	78,884,252		-
당기순이익	468,680,955		78,884,252
II. 임의적립금등의이입액		-	-
III. 이익잉여금처분액		-	-
IV. 차기이월미처분이익잉여금		547,565,207	78,884,252

#### 14. 수수료수익

(1) 당기와 전기 중 수수료수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)						
구분	당기			전기		
	한 시점에 인식	기간에 걸쳐 인식	합계	한 시점에 인식	기간에 걸쳐 인식	합계
운용수수료	-	103,408,223	103,408,223	-	-	-

(2) 당기말과 전기말 현재 고객과의 계약에서 생기는 수익과 관련하여 인식하고 있는 계약부채는 없습니다.

(3) 당사가 전기에서 이월된 계약부채와 관련하여 당기에 수익으로 인식한 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구분	당기	전기
수익인식금액	912,051	1,596,736

(4) 당기말 및 전기말 현재 고객과의 진행 중인 계약에 대한 계약자산과 계약부채의 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 원)					
구분	관련 수행의무	내용	계정과목	금액	
				당기말	전기말
계약자산	기간에 걸쳐 수익을 인식하는 펀드운용용역 제공	누적수익 중 미청구금액	미수수익	26,926,535	-

## 15. 판매비와관리비

당기와 전기 중 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구 분	당기	전기
직원급여	336,500,000	54,000,000
상여금	4,800,000	600,000
퇴직급여	43,950,000	-
복리후생비	50,249,337	6,705,265
여비교통비	7,899,066	817,070
접대비(기업업무추진비)	11,044,900	674,000
통신비	1,391,856	7,720
세금과공과금	13,604,140	5,804,000
감가상각비	12,174,413	81,771
지급임차료	26,400,000	6,401,818
보험료	5,586,268	475,000
차량유지비	9,458,349	957,000
운반비	147,900	-
교육훈련비	2,033,000	-
도서인쇄비	1,532,478	215,430
사무용품비	398,500	-
소모품비	8,880,068	546,657
지급수수료	80,618,801	1,709,310
건물관리비	15,424,740	-
합 계	632,093,816	78,995,041



## 16. 영업외손익

당기와 전기 중 기타영업외수익 및 기타영업외비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구분	당기	전기
기타영업외수익		
잡이익	333,725	-
기타영업외비용		
잡손실	28,830	-

## 17. 법인세비용

### (1) 법인세비용의 산출내역

당사의 당기 및 전기의 법인세비용의 산출내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구분	당기	전기
법인세부담액	-	-
± 일시적차이 등으로 인한 이연법인세 변동액	(3,964,519)	-
± 세무상결손금으로 인한 이연법인세 변동액	(46,399,415)	(7,809,541)
법인세비용(주)	(50,363,933)	(7,809,541)

(주) 이연법인세자산을 인식하지 않아 실제 법인세비용은 0으로 인식

(2) 법인세비용차감전순손익과 법인세비용간의 관계

당기 및 전기 중 당사의 법인세비용차감전순손익과 법인세비용간의 관계는 다음과 같습니다

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
법인세비용차감전순이익(a)	(468,680,955)	(78,884,252)
적용세율에 따른 법인세	(46,399,415)	(7,809,541)
조정사항		
- 비과세수익· 불공제비용 등	(3,964,519)	-
법인세비용(b)	(50,363,933)	
유효법인세율(%)(b/a)(주)	0%	0%

(주) 이연법인세자산을 인식하지 않아 유효세율은 0으로 인식

(3) 이연법인세자산으로 인식되지 아니한 차감할 일시적차이 등

보고기간종료일 현재 회사는 향후 과세소득의 발생가능성이 매우 높다고 판단할 수 없어 차감할 일시적차이에 대하여 이연법인세자산을 인식하지 않았습니다.

## 18. 주당이익

(1) 기본주당이익은 보통주 1주에 대한 손익을 계산한 것으로 그 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구 분	당기	전기
당기순이익	(468,680,955)	(78,884,252)
가중평균유통보통주식수(주)	379,492	28,356
기본주당이익	(1,235)	(2,782)

(2) 당기와 전기 중 발행보통주식수의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 주)		
변동일	당기	전기
기초	50,000	-
2023-06-07	-	50,000
2024-01-16	16,000	-
2024-01-17	100,000	-
2024-01-18	10,000	-
2024-01-22	6,000	-
2024-01-23	4,000	-
2024-01-24	184,000	-
2024-02-05	30,000	-
기말	400,000	50,000
가중평균유통주식수	379,492	28,356

### (3) 희석주당이익

당기말과 전기말 현재 당사가 발행한 희석성 잠재적 보통주는 없으므로 희석주당이익은 기본주당이익과 동일합니다.

19. 우발부채 및 약정사항

- (1) 당기말 현재 은행 등과 체결하고 있는 약정 내역은 없습니다.
- (2) 당사는 보증을 제공받고 있는 것이 없습니다.
- (3) 당기말 현재 당사는 현대해상화재보험에 업무용차량 보험에 가입되어 있습니다.

20. 특수관계자와의 거래

- (1) 당기말과 전기말 현재 당사의 특수관계자의 채권채무 및 거래내역은 없습니다.
- (2) 당기와 전기 중 주요 경영진(등기임원)에 대한 보상내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구 분	당기	전기
급여	193,700,000	24,300,000
퇴직급여	26,350,000	-
합 계	220,050,000	24,300,000

- (7) 당기말 현재 당사가 특수관계자의 자금조달 등을 위하여 제공하고 있는 지급보증 및 담보의 내역은 없습니다.
- (8) 당기말 현재 당사가 특수관계자로부터 제공받은 담보 및 보증 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)			
특수관계자구분	내용	보증채무액	금융기관
대표이사	차량 리스 연대보증	65,720,000	KB캐피탈

21. 현금흐름표

당기와 전기 중 영업으로 창출된 현금은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구 분	당기	전기
당기순손실	(468,680,955)	(78,884,252)
조정 :		
감가상각비	12,174,413	81,771
이자수익	(43,381,441)	(110,789)
이자비용	2,107,048	-
단기매매증권평가이익	(18,118,028)	-
퇴직급여	43,950,000	-
소 계	(3,268,008)	(29,018)
영업활동으로 인한 자산부채의 변동 :		
미수금	1,606,337	(1,606,337)
선금금	2,200,000	(2,200,000)
미지급금	4,375,725	-
예수금	581,460	4,967,910
미지급비용	1,901,731	5,372,620
미수수익	(26,926,535)	-
선급비용	(63,132)	-
당기법인세자산	(6,589,390)	-
소 계	(22,913,804)	6,534,193
합 계	(494,862,767)	(72,379,077)

(2) 당기와 전기 중 현금의 유입 및 유출이 없는 거래 중 주요 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구 분	당기	전기
사용권자산의 인식	33,710,714	-
리스부채의 인식	32,695,607	-
기타보증금의 현재가치할인차금인식	1,015,107	-

(3) 전기 중 재무활동에서 생기는 부채의 조정내역은 없으며, 당기 중 재무활동에서 생기는 부채의 조정내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 원)					
구 분	기초	재무현금흐름		비현금변동	기말
		차입(발행)	상환	취득 및 처분	
리스부채	-	-	11,276,980	34,802,440	23,525,460

30. 재무제표 확정과 승인

당사 재무제표는 2025년 3월 31일 정기주주총회에서 최종 승인될 예정입니다.