

에이알에이코리아자산운용 주식회사의 재무제표

별첨 : 독립된 감사인의 감사보고서

제12기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

제11기 2023년 01월 01일부터 2023년 12월 31일까지

목 차

I. 독립된 감사인의 감사보고서	1
II. (첨부)재무제표	
재무상태표	5
포괄손익계산서	6
자본변동표	7
현금흐름표	8
주석	9

독립된 감사인의 감사보고서

에이알에이코리아자산운용 주식회사

주주 및 이사회 귀중

감사의견

우리는 별첨된 에이알에이코리아자산운용 주식회사(이하 "회사")의 재무제표를 감사 하였습니다. 해당 재무제표는 2024년 12월 31일과 2023년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 포괄손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표 그리고 중요한 회계정책 정보를 포함한 재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 회사의 재무제표는 회사의 2024년 12월 31일과 2023년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 양 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 해

당되는 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 불확실성이 존재한다고 결론을 내리는 경우, 우리는 재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구

받고 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 기술함으로써 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.

대표이사

朴 容 根

박 용 근



2025년 3월 12일

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

에이알에이코리아자산운용 주식회사

제 12 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

제 11 기

2023년 01월 01일 부터

2023년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

에이알에이코리아자산운용주식회사 대표이사 강안토니동헌

본점 소재지 : (도로명주소) 서울특별시 영등포구 국제금융로 10 서울국제금융센터
TWO IFC 23층

(전 화) 02-6956-1739

재 무 상 태 표

제12(당)기 2024년 12월 31일 현재

제11(전)기 2023년 12월 31일 현재

에이알에이코리아자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과 목	제 12(당) 기		제 11(전) 기	
자 산				
I. 현금및예치금(주석5,6,9)	26,330,711,930		29,491,000,055	
II. 관계기업투자주식(주석8)	5,153,846,154		-	
III. 공정가치측정금융자산(주석7)	110,000,000		-	
IV. 기타자산(주석5,6,13,24)	3,665,594,647		1,409,690,833	
V. 리스채권(주석5,6,11,24)	132,769,196		209,069,287	
VI. 이연법인세자산(주석16)	301,150,943		643,883,458	
VII. 유형자산(주석10,11)	256,105,100		419,385,389	
VIII. 무형자산(주석12)	2,513,019,780		2,678,218,332	
자 산 총 계		38,463,197,750		34,851,247,354
부 채				
I. 기타부채(주석5,6,14)	2,581,322,474		1,292,562,104	
II. 당기법인세부채(주석16)	221,684,637		17,753,867	
III. 리스부채(주석5,6,11)	402,470,680		591,280,996	
IV. 총당부채(주석15)	108,356,781		214,731,661	
부 채 총 계		3,313,834,572		2,116,328,628
자 본				
I. 자본금(주석17)	7,125,000,000		7,125,000,000	
II. 자본잉여금(주석17)	21,858,559,000		21,858,559,000	
III. 이익잉여금(주석17)	6,165,804,178		3,751,359,726	
자 본 총 계		35,149,363,178		32,734,918,726
부 채 및 자 본 총 계		38,463,197,750		34,851,247,354

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

포 괄 손 익 계 산 서

제12(당)기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

제11(전)기 2023년 01월 01일부터 2023년 12월 31일까지

에이알에이코리아자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과 목	제12(당) 기		제11(전) 기	
I. 영업수익		7,670,475,894		5,518,581,502
수수료수익(주석18,24)	6,705,764,185		4,534,630,376	
이자수익(주석6,24)	964,711,709		958,468,558	
외환거래이익	-		25,482,568	
II. 영업비용		4,800,977,940		4,244,184,608
이자비용(주석6)	47,058,227		59,827,374	
외환거래손실	591,522		-	
종업원급여(주석19,24)	3,732,164,181		3,074,126,184	
지급수수료	116,234,191		272,732,575	
기타판매비와관리비(주석19)	904,929,819		837,498,475	
III. 영업이익		2,869,497,954		1,274,396,894
IV. 영업외손익		120,863,313		678,164,733
V. 법인세비용차감전순이익		2,990,361,267		1,952,561,627
VI. 법인세비용		575,916,815		400,256,563
VII. 당기순이익		2,414,444,452		1,552,305,064
VIII. 기타포괄손익		-		-
IX. 총포괄손익		2,414,444,452		1,552,305,064

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

자 본 변 동 표

제12(당)기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

제11(전)기 2023년 01월 01일부터 2023년 12월 31일까지

에이알에이코리아자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과 목	자 본 금	자 본 잉여금	이 익 잉여금	총 계
2023년 1월 1일 (전기초)	4,000,000,000	-	2,199,054,662	6,199,054,662
유상증자	3,125,000,000	21,858,559,000	-	24,983,559,000
총포괄손익:				
당기순이익	-	-	1,552,305,064	1,552,305,064
2023년 12월 31일 (전기말)	7,125,000,000	21,858,559,000	3,751,359,726	32,734,918,726
2024년 1월 1일 (당기초)	7,125,000,000	21,858,559,000	3,751,359,726	32,734,918,726
총포괄손익:				
당기순이익	-	-	2,414,444,452	2,414,444,452
2024년 12월 31일 (당기말)	7,125,000,000	21,858,559,000	6,165,804,178	35,149,363,178

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

현금흐름표

제12(당)기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

제11(전)기 2023년 01월 01일부터 2023년 12월 31일까지

에이알에이코리아자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과목	제12(당)기		제11(전)기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		2,307,431,348		1,821,116,682
1. 영업으로부터 창출된 현금흐름(주석23)	1,388,277,977		920,648,931	
2. 이자의 수취	949,489,201		937,615,281	
3. 법인세의 납부	(30,335,830)		(37,147,530)	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		(5,285,397,809)		(36,859,672)
1. 유형자산의 취득(주석10)	(21,551,655)		(36,859,672)	
2. 기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 취득(주석7)	(310,000,000)		-	
3. 관계기업투자주식 취득(주석8)	(5,153,846,154)		-	
4. 기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 처분(주석7)	200,000,000		-	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		(182,321,664)		24,831,855,392
1. 리스료의 지급(주석11)	(273,851,664)		(230,623,608)	
2. 리스채권의 감소(주석11)	91,530,000		78,920,000	
3. 유상증자(주석17)	-		24,983,559,000	
IV. 현금및현금성자산의 순증감(I +II +III)		(3,160,288,125)		26,616,112,402
V. 기초의 현금및현금성자산(주석9)		29,491,000,055		2,874,887,653
VI. 기말의 현금및현금성자산(주석9)		26,330,711,930		29,491,000,055

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

주석

제12(당)기 2024년 12월 31일 현재

제11(전)기 2023년 12월 31일 현재

에이알에이코리아자산운용 주식회사

1. 회사의 개요

에이알에이코리아자산운용 주식회사(이하 "당사")는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 "자본시장법")에서 정의된 전문사모집합투자업을 목적사업으로 하여 2013년 11월 27일에 세빌스코리아(주)를 모회사로 하여 설립되었습니다. 2018년 5월 31일자로 세빌스코리아(주)로부터 당사의 지분을 전액 인수한 에이알에이코리아주식회사가 당사의 모회사가 되었습니다. 한편, 2024년 12월 20일에 당사의 모회사인 에이알에이코리아주식회사의 지배회사의 지배구조가 변경되었습니다. 당기말 현재 중간 지배회사는 Aravest Pte Ltd 및 SMFL MIRAI Partners Co, Limited이고, 최상위 지배회사는 Sumitomo Mitsui Finance and Leasing Company, Limited입니다.

당사의 본점 소재지는 서울시 영등포구 국제금융로 10에 위치하고 있습니다.

당사의 자본금 및 발행주식의 총수는 각각 7,125,000천원 및 1,425,000주이며 에이알에이코리아 주식회사가 100% 소유하고 있습니다.

2. 재무제표 작성기준

(1) 회계기준의 적용

당사는 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률 제5조 1항 1호에서 규정하고 있는 국제회계기준위원회의 국제회계기준을 채택하여 정한 회계처리기준인 한국채택국제회계기준에 따라 재무제표를 작성하였습니다.

(2) 측정기준

당사의 재무제표는 아래에서 열거하고 있는 재무상태표의 주요 항목을 제외하고는 역사적 원가를 기준으로 작성되었습니다.

- 당기손익-공정가치로 측정되는 금융상품

(3) 추정과 판단

한국채택국제회계기준에서는 재무제표를 작성함에 있어서 회계정책의 적용이나, 보고기간말 현재 자산, 부채 및 수익, 비용의 보고금액에 영향을 미치는 사항에 대하여 경영진의 최선의 판단을 기준으로 한 추정치와 가정의 사용을 요구하고 있습니다. 보고기간말 현재 경영진의 최선의 판단을 기준으로 한 추정치와 가정이 실제 환경과 다를 경우 이러한 추정치와 실제결과는 다를 수 있습니다.

추정치와 추정에 대한 기본 가정은 지속적으로 검토되고 있으며, 회계추정의 변경은 추정이 변경된 기간과 미래 영향을 받을 기간 동안 인식되고 있습니다.

① 경영진의 판단

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

- 주석 11: 리스기간 - 연장선택권의 행사가능성이 상당히 확실한지 여부

② 가정과 추정의 불확실성

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

- 주석 15: 충당부채
- 주석 16: 법인세비용 - 이연법인세자산의 인식
- 주석 22: 약정사항 및 우발채무

③ 공정가치 측정

당사는 다수의 금융 및 비금융자산과 부채에 대해 공정가치로 측정함을 회계정책으로 하고 있습니다. 이에 따라 당사는 공정가치평가 정책과 절차를 수립하고 있습니다. 동 정책과 절차에는 공정가치 서열체계에서 수준 3으로 분류되는 공정가치를 포함한 모든 유의적인 공정가치 측정의 검토를 재무담당부서에서 수행하며, 그 결과는 경영진에게 적절하게 보고되고 있습니다.

재무담당부서는 정기적으로 관측가능하지 않은 유의적인 투입변수와 평가 조정을 검토하고 있습니다. 공정가치측정에서 중개인 가격이나 평가기관과 같은 제3자 정보를 사용하는 경우, 제3자로부터 입수한 정보에 근거한 평가가 공정가치 서열체계 내 수

준별 분류를 포함하고 있으며 해당 기준서의 요구사항을 충족한다고 결론을 내릴 수 있는지 여부를 판단하고 있습니다.

자산이나 부채의 공정가치를 측정하는 경우, 당사는 최대한 시장에서 관측가능한 투입변수를 사용하고 있습니다. 공정가치는 다음과 같이 가치평가기법에 사용된 투입변수에 기초하여 공정가치 서열체계 내에서 분류됩니다.

- 수준 1: 측정일에 동일한 자산이나 부채에 대한 접근 가능한 활성시장의 조정되지 않은 공시가격
- 수준 2: 수준 1의 공시가격 이외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한 투입변수
- 수준 3: 자산이나 부채에 대한 관측가능하지 않은 투입변수

자산이나 부채의 공정가치를 측정하기 위해 사용되는 여러 투입변수가 공정가치 서열체계 내에서 다른 수준으로 분류되는 경우, 당사는 측정치 전체에 유의적인 공정가치 서열체계에서 가장 낮은 수준의 투입변수와 동일한 수준으로 공정가치 측정치 전체를 분류하고 있으며, 변동이 발생한 보고기간 말에 공정가치 서열체계의 수준간 이동을 인식하고 있습니다.

공정가치 측정 시 사용된 가정의 자세한 정보는 아래 주석에 포함되어 있습니다.

- 주석 6: 금융상품

(4) 재무제표 승인

당사의 재무제표는 2025년 3월 26일자 주주총회에서 최종 승인될 예정입니다.

3. 중요한 회계정책

당사가 한국채택국제회계기준에 따른 재무제표 작성에 적용한 중요한 회계정책은 아래 기술되어 있으며, 당기 및 비교표시된 전기의 재무제표는 동일한 회계정책을 적용하여 작성되었습니다.

(1) 현금및현금성자산

당사는 보유현금과 요구불예금, 유동성이 매우 높고 확정된 금액의 현금으로 전환이 용이하고 가치변동의 위험이 경미한 단기 투자자산을 현금및현금성자산으로 분류하고 있습니다. 지분상품은 현금성자산에서 제외하고 있으며 다만, 상환일이 정해져 있고 취득일로부터 상환일까지의 기간이 단기인 우선주와 같이 실질적인 현금성자산인 경우에는 현금성자산에 포함하고 있습니다.

(2) 비파생금융자산

① 인식 및 최초 측정

수취채권과 발행 채무증권은 발행되는 시점에 최초로 인식됩니다. 다른 금융상품과 금융부채는 당사가 금융상품의 계약당사자가 되는 때에만 인식됩니다.

유의적인 금융요소를 포함하지 않는 수취채권을 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 수취채권은 최초에 거래가격으로 측정합니다.

② 분류 및 후속측정

1) 금융자산

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, 재분류하는 경우 영향 받는 모든 금융자산은 사업모형의 변경 이후 첫 번째 보고기간의 첫 번째 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 보유합니다.
- 금융자산의 계약 조건에 따라 특정일에 원리금 지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생합니다.

단기매매를 위해 보유하는 것이 아닌 지분상품의 최초 인식 시에 당사는 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. 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.

2) 사업모형

당사는 사업이 관리되는 방식과 경영진에게 정보가 제공되는 방식을 가장 잘 반영하기 때문에 금융자산의 포트폴리오 수준에서 보유되는 사업모형의 목적을 평가합니다. 그러한 정보는 다음을 고려합니다.

- 포트폴리오에 대해 명시된 회계정책과 목적 및 실제 이러한 정책의 운영. 여기에는 계약상 이자수익의 획득, 특정 이자수익률 수준의 유지, 금융자산을 조달하는 부채의 듀레이션과 해당 금융자산의 듀레이션의 일치 및 자산의 매도를 통한 기대현금흐름의 유출 또는 실현하는 것에 중점을 둔 경영진의 전략을 포함함
- 사업모형에서 보유하는 금융자산의 성과를 평가하고, 그 평가내용을 주요 경영진에게 보고하는 방식
- 사업모형(그리고 사업모형에서 보유하는 금융자산)의 성과에 영향을 미치는 위험과 그 위험을 관리하는 방식
- 경영진에 대한 보상방식(예: 관리하는 자산의 공정가치에 기초하여 보상하는지 아니면 수취하는 계약상 현금흐름에 기초하여 보상하는지)
- 과거기간 금융자산의 매도의 빈도, 금액, 시기, 이유, 미래의 매도활동에 대한 예상

이러한 목적을 위해 제거요건을 충족하지 않는 거래에서 제 3자에게 금융자산을 이전하는 거래는 매도로 간주되지 않습니다.

단기매매의 정의를 충족하거나 포트폴리오의 성과가 공정가치 기준으로 평가되는 금융자산 포트폴리오는 당기손익-공정가치로 측정됩니다.

3) 계약상 현금흐름이 원금과 이자로만 이루어져 있는지에 대한 평가

원금은 금융자산의 최초 인식시점의 공정가치로 정의됩니다. 이자는 화폐의 시간가치에 대한 대가, 특정기간에 원금 잔액과 관련된 신용위험에 대한 대가, 그밖에 기본적인 대역위험과 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.

4) 후속측정과 손익

i) 당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산

이러한 자산은 후속적으로 공정가치로 평가합니다. 이자 혹은 배당금 수익을 포함한 순손익은 당기손익으로 인식합니다.

ii) 상각후원가로 측정하는 금융자산

이러한 자산은 후속적으로 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정합니다. 상각후원가는 손상차손에 의해 감소됩니다. 이자수익, 외화환산손익 및 손상차손은 당기손익으로 인식합니다. 제거에서 발생하는 손익은 당기손익으로 인식합니다.

iii) 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품

이러한 자산은 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 이자수익은 유효이자율법을 사용하여 계산되고, 외화환산손익과 손상차손은 당기손익으로 인식합니다. 기타 순손익은 기타포괄손익으로 인식합니다. 제거시의 손익은 기타포괄손익누계액에서 당기손익으로 재분류 합니다.

iv) 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) 금융자산의 손상

① 금융상품과 계약자산

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.

- 보고기간말에 신용이 위험이 낮다고 결정된 채무증권
- 최초 인식 이후 신용위험(즉, 금융자산의 기대존속기간동안에 걸쳐 발생할 채무불이행 위험)이 유의적으로 증가하지 않은 기타 채무증권과 은행예금

수취채권과 계약자산에 대한 손실충당금은 항상 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 측정됩니다.

금융자산의 신용위험이 최초 인식 이후 유의적으로 증가했는지를 판단할 때와 기대신용손실을 추정할 때, 당사는 과도한 원가나 노력 없이 이용할 수 있고 합리적이고 뒷받침될 수 있는 정보를 고려합니다. 여기에는 미래지향적인 정보를 포함하여 당사의 과거 경험과 알려진 신용평가에 근거한 질적, 양적인 정보 및 분석이 포함됩니다. 당사는 금융자산의 신용위험은 연체일수가 30일을 초과하는 경우에 유의적으로 증가한다고 가정합니다.

당사는 다음과 같은 경우 금융자산에 채무불이행이 발생했다고 고려합니다.

- 채무자가 당사가 소구활동을 하지 않으면, 당사에게 신용의무를 완전하게 이행하지 않을 것 같은 경우
- 금융자산의 연체일수가 90일을 초과한 경우

전체기간 기대신용손실은 금융상품의 기대존속기간에 발생할 수 있는 모든 채무불이행 사건에 따른 기대신용손실입니다.

12개월 기대신용손실은 보고기간 말 이후 12개월 이내(또는 금융상품의 기대존속기간이 12개월 보다 적은 경우 더 짧은 기간)에 발생 가능한 금융상품의 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실을 나타내는 전체기간 기대신용손실의 일부입니다.

기대신용손실을 측정할 때 고려하는 가장 긴 기간은 당사가 신용위험에 노출되는 최장 계약기간입니다.

② 기대신용손실의 측정

기대신용손실은 신용손실의 확률가중추정치입니다. 신용손실은 모든 현금부족액(즉, 계약에 따라 지급받기로 한 모든 계약상 현금흐름과 수취할 것으로 예상하는 모든 계약상 현금흐름의 차이)의 현재가치로 측정됩니다. 기대신용손실은 해당 금융자산의 유효이자율로 할인됩니다.

③ 신용이 손상된 금융자산

매 보고기간말에, 당사는 상각후원가로 측정되는 금융자산과 기타포괄손익-공정가치로 측정되는 채무증권의 신용이 손상되었는지 평가합니다. 금융자산의 추정미래현금흐름에 악영향을 미치는 하나 이상의 사건이 발생한 경우에 해당 금융자산은 신용이 손상된 것입니다.

금융자산의 신용이 손상된 증거는 다음과 같은 관측 가능한 정보를 포함합니다.

- 발행자나 차입자의 유의적인 재무적 어려움
- 채무불이행이나 90일 이상 연체와 같은 계약 위반
- 차입자의 재무적 어려움에 관련된 경제적이나 계약상 이유로 당초 차입조건의 불가피한 완화
- 차입자의 파산가능성이 높아지거나 그 밖의 재무구조조정 가능성이 높아짐
- 재무적 어려움으로 인해 해당 금융자산에 대한 활성시장 소멸

④ 재무상태표 상 신용손실충당금의 표시

상각후원가로 측정하는 금융자산에 대한 손실충당금은 해당 자산의 장부금액에서 차감합니다.

기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대해서는 손실충당금은 당기손익에 포함하고 기타포괄손익에 인식합니다.

⑤ 제각

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 만기가 된 금액의 회수 절차에 따라 회수활동의 대상이 될 수 있습니다.

(4) 유형자산

유형자산은 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 표시됩니다. 역사적원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출을 포함합니다.

유형자산은 취득원가에서 잔존가치를 제외하고, 다음의 추정 경제적 내용연수에 걸쳐 정액법으로 상각됩니다.

구 분	추정내용연수
집기비품	4년
임차시설물	4년

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

(5) 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.

구 분	추정내용연수
기타무형자산	비한정
소프트웨어	3년

내용연수가 유한한 무형자산의 상각기간과 상각방법은 매 보고기간말에 재검토하고 내용연수가 비한정인 무형자산에 대해서는 그 자산의 내용연수가 비한정이라는 평가가 계속하여 정당한 지를 매 보고기간말에 재검토하며, 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 처리하고 있습니다.

(6) 비금융자산의 손상

이연법인세자산을 제외한 모든 비금융자산에 대해서는 매 보고기간말마다 자산손상을 시사하는 징후가 있는지를 검토하며, 만약 그러한 징후가 있다면 당해 자산의 회수가능액을 추정하고 있습니다. 단, 사업결합으로 취득한 영업권 및 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.

(7) 리스

계약에서 대가와 교환하여, 식별되는 자산의 사용 통제권을 일정기간 이전하게 한다면 그 계약은 리스이거나 리스를 포함합니다.

① 리스이용자

리스요소를 포함하는 계약의 개시일이나 변경유효일에 당사는 계약대가를 상대적 개별 가격에 기초하여 각 리스요소에 배분합니다. 다만, 당사는 부동산 리스에 대하여 비리스요소를 분리하지 않는 실무적 간편법을 적용하여 리스요소와 관련된 비리스요소를 하나의 리스요소로 회계처리합니다.

당사는 리스개시일에 사용권자산과 리스부채를 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 후속적으로 리스개시일부터 리스기간 종료일까지 정액법으로 감가상각합니다. 다만, 리스기간 종료일에 사용권자산의 소유권이 이전되거나 사용권자산의 원가에 매수선택권의 행사가격이 반영된 경우에는 유형자산의 감가상각과 동일한 방식에 기초하여 기초자산의 내용연수 종료일까지 사용권자산을 감가상각합니다. 또한 사용권자산은 손상차손으로 인하여 감소하거나 리스부채의 재측정으로 인하여 조정될 수 있습니다.

리스부채는 리스개시일 현재 지급되지 않은 리스료의 현재가치로 최초 측정합니다. 리스료는 리스의 내재이자율로 할인하되, 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없는 경우에는 당사의 증분차입이자율로 할인합니다. 일반적으로 당사는 증분차입이자율을 할인율로 사용합니다.

당사는 다양한 외부 재무 정보에서 얻은 이자율에서 리스의 조건과 리스 자산의 특성을 반영하기 위한 조정을 하고 증분차입이자율을 산정합니다.

리스부채 측정에 포함되는 리스료는 다음 항목으로 구성됩니다.

- . 고정 리스료(실질적인 고정리스료 포함)
- . 지수나 요율(이율)에 따라 달라지는 변동리스료. 최초에는 리스개시일의 지수나 요율(이율)을 사용하여 측정함
- . 잔존가치보증에 따라 지급할 것으로 예상되는 금액
- . 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우 매수선택권의 행사가격, 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우 연장기간의 리스료, 리스기간이 종료선택권 행사를 반영하는 경우에 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액

리스부채는 유효이자율법에 따라 상각합니다. 리스부채는 지수나 요율(이율)의 변동으로 미래 리스료가 변동되거나 잔존가치 보증에 따라 지급할 것으로 예상되는 금액이 변동되거나 매수, 연장, 종료 선택권을 행사할지에 대한 평가가 변동되거나 실질적인 고정리스료가 수정되는 경우에 재측정됩니다.

리스부채를 재측정할 때 관련되는 사용권자산을 조정하고, 사용권자산의 장부금액이 영(0)으로 줄어드는 경우에는 재측정 금액을 당기손익으로 인식합니다.

당사는 재무상태표에서 투자부동산의 정의를 충족하지 않는 사용권자산을 '유형자산'으로 표시하고 리스부채는 '리스부채'로 표시하였습니다.

당사는 IT 장비를 포함하여 리스기간이 12개월 이내인 단기리스와 소액 기초자산 리스에 대하여 사용권자산과 리스부채를 인식하지 않는 실무적 간편법을 선택하였습니다. 당사는 이러한 리스에 관련된 리스료를 리스기간에 걸쳐 정액법에 따라 비용으로 인식합니다.

② 리스제공자

리스요소를 포함하는 계약의 약정일이나 변경유효일에 당사는 상대적 개별가격에 기초하여 각 리스요소에 계약대가를 배분합니다.

리스제공자로서 당사는 리스약정일에 리스가 금융리스인지 운용리스인지 판단합니다.

각 리스를 분류하기 위하여 당사는 리스가 기초자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하는지를 전반적으로 판단합니다. 기초자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 리스이용자에게 이전하는 경우에는 리스를 금융리스로 분류하고, 그렇지 않은 경우에는 리스를 운용리스로 분류합니다. 이 평가 지표의 하나로 당사는 리스기간이 기초자산의 경제적 내용연수의 상당 부분을 차지하는지 고려합니다.

당사가 중간리스제공자인 경우에는 상위리스와 전대리스를 각각 회계처리합니다. 또한 전대리스의 분류는 기초자산이 아닌 상위리스에서 생기는 사용권자산에 따라 판단합니다. 상위리스가 인식 면제규정을 적용하는 단기리스에 해당하는 경우에는 전대리스를 운용리스로 분류합니다.

약정에 리스요소와 비리스요소가 모두 포함된 경우에 당사는 기업회계기준서 제 1115호를 적용하여 계약 대가를 배분합니다.

당사는 리스순투자에 대하여 기업회계기준서 제 1109호의 제거와 손상 규정을 적용합니다. 당사는 추가로 리스총투자를 계산하는데 사용한 무보증잔존가치에 대한 정기적인 재검토를 수행하고 있습니다.

(8) 비파생금융부채

당사는 계약상 내용의 실질과 금융부채의 정의에 따라 금융부채를 당기손익공정가치 측정금융부채와 기타금융부채로 분류하고 계약의 당사자가 되는 때에 재무상태표에 인식하고 있습니다.

① 당기손익공정가치측정금융부채

당기손익공정가치측정금융부채는 단기매매금융부채나 최초 인식시점에 당기손익공정가치측정금융부채로 지정한 금융부채를 포함하고 있습니다. 당기손익공정가치측정금융부채는 최초 인식 후 공정가치로 측정하며, 공정가치의 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 한편, 최초 인식시점에 발행과 관련하여 발생한 거래비용은 발생 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

② 기타금융부채

당기손익공정가치측정금융부채로 분류되지 않은 비파생금융부채는 기타금융부채로 분류하고 있습니다. 기타금융부채는 최초 인식 시 발행과 직접 관련되는 거래원가를 차감한 공정가치로 측정하고 있습니다. 후속적으로 기타금융부채는 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정되며, 이자비용은 유효이자율법을 사용하여 인식합니다.

금융부채는 소멸한 경우, 즉 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료된 경우에만 재무상태표에서 제거하고 있습니다. 중도상환금액이 실질적으로 미상환된 원금과 잔여원금에 대한 이자를 나타내고, 계약의 조기청산에 대한 합리적인 추가 보상을 포함하고 있다면, 조기상환특성은 특정일에 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.

(9) 종업원급여

① 단기종업원급여

종업원이 관련 근무용역을 제공한 보고기간말부터 12개월 이내에 결제될 단기종업원급여는 근무용역과 교환하여 지급이 예상되는 금액을 근무용역이 제공된 때에 당기손익으로 인식하고 있습니다. 단기종업원급여는 할인하지 않은 금액으로 측정하고 있습니다.

② 퇴직급여: 확정기여제도

확정기여제도와 관련하여 일정기간 종업원이 근무용역을 제공하였을 때에는 그 근무용역과 교환하여 확정기여제도에 납부해야 할 기여금에 대하여 자산의 원가에 포함되는 경우를 제외하고는 당기손익으로 인식하고 있습니다. 납부해야 할 기여금은 이미 납부한 기여금을 차감한 후 부채(미지급비용)로 인식하고 있습니다. 또한, 이미 납부한 기여금이 보고기간말 이전에 제공된 근무용역에 대해 납부하여야 하는 기여금을 초과하는 경우에는 초과 기여금 때문에 미래 지급액이 감소하거나 현금이 환급되는 만큼을 자산(선급비용)으로 인식하고 있습니다.

(10) 충당부채

충당부채는 과거사건의 결과로 존재하는 현재의무(법적의무 또는 의제의무)로서, 당해 의무를 이행하기 위하여 경제적 효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 높으며 그 의무의 이행에 소요되는 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에 인식하고 있습니다.

충당부채로 인식하는 금액은 관련된 사건과 상황에 대한 불가피한 위험과 불확실성을 고려하여 현재의무를 보고기간말에 이행하기 위하여 소요되는 지출에 대한 최선의 추정치입니다. 화폐의 시간가치 효과가 중요한 경우 충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 평가하고 있습니다.

충당부채를 결제하기 위해 필요한 지출액의 일부 또는 전부를 제 3자가 변제할 것이 예상되는 경우 이행한다면 변제를 받을 것이 거의 확실하게 되는 때에 한하여 변제금액을 인식하고 별도의 자산으로 회계처리하고 있습니다.

매 보고기간말마다 충당부채의 잔액을 검토하고, 보고기간말 현재 최선의 추정치를 반영하여 조정하고 있습니다. 의무이행을 위하여 경제적 효익이 내재된 자원이 유출될 가능성이 더 이상 높지 아니한 경우에는 관련 충당부채를 환입하고 있습니다.

충당부채는 최초 인식과 관련 있는 지출에만 사용하고 있습니다.

(11) 외화

당사의 재무제표 작성에 있어서 그 기업의 기능통화 외의 통화(외화)로 이루어진 거래는 거래일의 환율을 적용하여 기록하고 있습니다. 매 보고기간 말에 화폐성 외화항목은 보고기간 말의 마감환율로 환산하고 있습니다. 공정가치로 측정하는 비화폐성 외화항목은 공정가치가 결정된 날의 환율로 환산하고, 역사적원가로 측정하는 비화폐성항목은 거래일의 환율로 환산하고 있습니다.

화폐성항목의 결제시점에 생기는 외환차이를 제외한 화폐성항목의 환산으로 인해 발생한 외환차이는 모두 당기손익으로 인식하고 있습니다. 비화폐성항목에서 발생한 손익을 기타포괄손익으로 인식하는 경우에는 그 손익에 포함된 환율변동효과도 기타포괄손익으로 인식하고, 당기손익으로 인식하는 경우에는 환율변동효과도 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(12) 납입자본

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

(13) 수익

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 이자수익

이자수익은 시간의 경과에 따라 유효이자율법에 의하여 인식하고 있습니다. 유효이자율법은 금융자산이나 금융부채의 상각후원가를 계산하고 관련 기간에 걸쳐 이자수익이나 이자비용을 배분하는 방법입니다.

유효이자율은 금융상품의 기대존속기간이나 적절하다면 더 짧은 기간에 예상되는 미래 현금 유출과 유입의 현재가치를 금융자산 또는 금융부채의 순장부금액과 정확히 일치시키는 이자율입니다. 유효이자율을 계산할 때 당해 금융상품의 모든 계약조건을 고려하여 미래현금흐름을 추정하고, 미래 신용위험에 따른 손실은 고려하지 않습니다. 또한, 계약당사자 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 동안의 계약상 현금흐름을 사용하여 유효이자율을 산출합니다. 금융자산이 최초 인식 이후에 후속적으로 신용이 손상되면, 그 후의 이자수익은 최초 유효이자율에 의하여 인식하고 있습니다.

② 배당수익

배당수익은 주주로서 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식하고 있습니다.

③ 수수료수익

당사는 집합투자기구의 자산운용업무에 대하여 투자신탁보수를 취득하고 있습니다. 투자신탁보수 중 기본보수는 개별 신탁약관별로 신탁재산의 평균순재산가액 혹은 신탁원금에 대하여 신탁약관에서 정하는 보수율을 곱한 금액을 기간의 경과에 따라 수익으로 인식하고 있으며, 특별보수는 용역의 제공이 완료되는 시점에 수익으로 인식하고 있습니다.

(14) 법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성되어 있으며, 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식되는 거래나 사건 또는 사업결합에서 발생하는 세액을 제외하고는 당기손익으로 인식하고 있습니다.

법인세와 관련된 이자와 벌금은 법인세에 해당하는지 판단하고 법인세에 해당한다면 기업회계기준서 제1012호 '법인세'를 적용하고 법인세에 해당하지 않는다면 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채, 우발자산'을 적용하고 있습니다.

① 당기법인세

당기법인세는 당기의 과세소득을 기초로 산정하고 있습니다. 과세소득은 포괄손익계산서상의 법인세비용차감전순이익에서 다른 과세기간에 가산되거나 차감될 손익 및 비과세항목이나 손금불인정항목을 제외하므로 포괄손익계산서상 손익과 차이가 있습니다. 당사의 당기법인세와 관련된 미지급법인세는 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율을 사용하여 계산하고 있습니다.

② 이연법인세

이연법인세부채와 이연법인세자산을 측정할 때에는 보고기간말에 당사가 관련 자산과 부채의 장부금액을 회수하거나 결제할 것으로 예상되는 방식에 따른 세효과를 반영하고 있습니다. 종속기업, 관계기업 및 조인트벤처 투자지분에 관한 가산할 일시적차이에 대해서는 당사가 일시적차이의 소멸시점을 통제할 수 있으며, 예측가능한 미래에 일시적차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고는 모두 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한, 차감할 일시적차이로 인하여 발생하는 이연법인세자산은 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높고, 일시적차이가 사용될 수 있는 기간에 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에 인식하고 있습니다.

미사용 세무상결손금과 세액공제, 차감할 일시적 차이가 사용될 수 있는 미래 과세소득의 발생가능성이 높은 경우 그 범위 안에서 이월된 미사용 세무상결손금과 세액공제, 차감할 일시적차이에 대하여 이연법인세자산을 인식합니다. 미래 과세소득은 관련 가산할 일시적차이의 소멸에 의해 결정됩니다. 가산할 일시적차이가 이연법인세자산을 완전히 인식하기에 충분하지 않다면, 현재 일시적차이들의 소멸과 당사의 사업계획을 미래 과세소득에 고려합니다.

사용권자산 및 리스부채와 관련된 일시적 차이는 이연법인세를 인식할 목적으로 하나의 거래로 간주됩니다.

이연법인세자산의 장부금액은 매 보고기간말에 검토하고, 이연법인세자산으로 인한 혜택이 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더 이상 높지 않은 경우 이연법인세자산의 장부금액을 감소시키고 있습니다. 감소시킨 금액은 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 높아지면 그 범위 내에서 환입합니다.

이연법인세자산과 부채는 보고기간말 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 근거하여 당해 자산이 실현되거나 부채가 지급될 보고기간에 적용될 것으로 기대되는 세율을 사용하여 측정하고 있습니다. 이연법인세자산과 이연법인세부채를 측정할 때 보고기간말 현재 당사가 관련 자산과 부채의 장부금액을 회수하거나 결제할 것으로 예상되는 방식에 따라 법인세효과를 반영하고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 동일 과세당국이 부과하는 법인세이고, 당사가 인식된 금액을 상계할 수 있는 법적 권한을 가지고 있으며 당기 법인세부채와 자산을 순액으로 결제할 의도가 있는 경우에만 상계하고 있습니다. 배당금 지급에 따라 추가적으로 발생하는 법인세비용이 있다면 배당금 지급과 관련한 부채가 인식되는 시점에 인식하고 있습니다.

(15) 미적용 제·개정 기준서

제정·공표되었으나 2024년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 아니한 주요 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다. 당사는 재무제표 작성시 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 조기적용하지 아니하였습니다.

① 기업회계기준서 제1021호 ‘ 환율변동효과’ 와 기업회계기준서 제1101호 ‘ 한국채택국제회계기준의 최초채택’ 개정 - 교환가능성 결여

통화의 교환가능성을 평가하고 다른 통화와 교환이 가능하지 않다면 현물환율을 추정하며 관련 정보를 공시하도록 하고 있습니다. 동 개정사항은 2025년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

② 한국채택국제회계기준 연차개선 Volume 11

기준서간 요구사항의 일관성을 제고하고, 불명확한 부분을 명확히 하여, 이해가능성을 개선하고자 한국채택국제회계기준 연차개선 Volume 11이 발표되었습니다.

- 기업회계기준서 제1101호 ‘ 한국채택국제회계기준의 최초채택’ : K-IFRS 최초채택 시 위험회피회계 적용
- 기업회계기준서 제1107호 ‘ 금융상품: 공시’ : 제거 손익, 실무적용지침
- 기업회계기준서 제1109호 ‘ 금융상품’ : 리스부채의 제거 회계처리와 거래가격의 정의
- 기업회계기준서 제1110호 ‘ 연결재무제표’ : 사실상의 대리인 결정
- 기업회계기준서 제1007호 ‘ 현금흐름표’ : 원가법

이 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용됩니다. 조기 적용이 허용되며 그 사실은 공시되어야 합니다. 이 개정사항은 재무제표에 중요한 영향은 없습니다.

4. 중요한 회계추정 및 가정

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

(1) 법인세

당사의 과세소득에 대한 법인세는 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 법인세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다.

(2) 충당부채

당사의 충당부채는 유출가능성과 복구추정기간 등을 적용하여 산정되므로 최종 충당부채 금액을 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다.

5. 재무위험관리

(1) 재무위험관리요소

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

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

1) 시장위험

① 외환위험

당사는 영업활동을 수행함에 있어 대부분의 거래가 원화로 수입과 지출이 발생하고 있음에 따라 유의적인 환율변동 위험에 노출되어 있지 않습니다.

② 이자율위험

이자율위험은 미래의 시장 이자율 변동에 따라 예금 또는 차입금 등에서 발생하는 이자수익 및 이자비용이 변동될 위험을 뜻하며, 이는 주로 변동금리부 조건의 예금에서 발생하고 있습니다. 당사의 이자율 위험관리의 목표는 이자율 변동으로 인한 불확실성과 순이자비용의 최소화를 추구함으로써 기업의 가치를 극대화하는데 있습니다.

당사는 당기말 현재 단기 고정금리부 예금만 보유하고 있어 이자율 변동에 따른 위험은 존재하지 않습니다.

2) 신용위험

① 신용위험은 보유하고 있는 수취채권에 대한 신용위험뿐 아니라 은행에 예치한 예금으로부터 발생하고 있습니다. 은행의 경우, 독립적인 신용평가기관으로부터의 신용등급이 최소 A 이상인 경우에 한하여 거래를 하고 있습니다.

② 신용위험에 대한 최대노출정도

당기말 및 전기말 현재 보유한 금융상품과 관련하여 담보물의 가치를 고려하지 않은 당사의 신용위험 최대노출액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당기말	전기말
현금및현금성자산	26,330,712	29,491,000
기타금융자산	3,343,372	1,343,549
리스채권	132,769	209,069
합 계	29,806,853	31,043,618

③ 금융상품의 손상정보

가. 당기말과 전기말 현재 금융상품의 손상정보는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)				
구분	현금및현금성자산	상각후원가측정금융자산		합계
		기타금융자산	리스채권	
12개월 기대신용손실 측정대상	26,330,712	3,015,343	132,769	29,478,824
전체기간 기대신용손실 측정대상	-	346,045	-	346,045
손상채권	-	228,369	-	228,369
총액	26,330,712	3,589,757	132,769	30,053,238
기대신용손실총당금	-	(246,385)	-	(246,385)
순액	26,330,712	3,343,372	132,769	29,806,853

<전기말>

(단위: 천원)				
구분	현금및현금성자산	상각후원가측정금융자산		합계
		기타금융자산	리스채권	
12개월 기대신용손실 측정대상	29,491,000	1,209,970	209,069	30,910,039
전체기간 기대신용손실 측정대상	-	139,097	-	139,097
손상채권	-	182,400	-	182,400
총액	29,491,000	1,531,467	209,069	31,231,536
기대신용손실총당금	-	(187,918)	-	(187,918)
순액	29,491,000	1,343,549	209,069	31,043,618

나. 당기 및 전기 중 금융상품의 신용손실충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)				
구분	기타금융자산			
	12개월 기대신용손실	전체기간 기대신용손실		합계
		비손상	손상	
기초	-	5,518	182,400	187,918
12개월 기대신용손실로 대체	-	-	-	-
전체기간 기대신용손실로 대체	-	-	-	-
신용이 손상된 금융자산으로 대체	-	-	-	-
대손상각	-	-	-	-
전입액(환입액)	-	12,498	45,969	58,467
기말	-	18,016	228,369	246,385

<전기>

(단위: 천원)				
구분	기타금융자산			
	12개월 기대신용손실	전체기간 기대신용손실		합계
		비손상	손상	
기초	-	-	61,577	61,577
12개월 기대신용손실로 대체	-	-	-	-
전체기간 기대신용손실로 대체	-	-	-	-
신용이 손상된 금융자산으로 대체	-	-	-	-
대손상각	-	-	-	-
전입액(환입액)	-	5,518	120,823	126,341
기말	-	5,518	182,400	187,918

3) 유동성위험

① 유동성위험 일반

유동성위험이란 회사가 금융부채와 관련된 의무를 이행함에 있어 지급불능 상태에 직면할 위험을 의미합니다. 당사의 유동성위험은 리스크관리위원회에 의해 마련된 리스크관리규정 및 관련지침에 의해 관리됩니다.

② 금융부채의 잔존계약만기 분석

당기말 및 전기말 현재 할인되지 아니한 계약상의 상환의무를 기초로 한 당사의 금융부채의 잔존계약만기는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)					
계정과목	3개월 이하	3개월초과 ~12개월 이하	1년초과 ~5년이하	5년초과	합계
금융부채					
기타금융부채	1,993,000	-	329,396	-	2,322,396
리스부채	89,352	184,059	161,414	-	434,825
보증금부채	-	-	97,000	-	97,000
합 계	2,082,352	184,059	587,810	-	2,854,221

<전기말>

(단위: 천원)					
계정과목	3개월 이하	3개월초과 ~12개월 이하	1년초과 ~5년이하	5년초과	합계
금융부채					
기타금융부채	772,710	-	266,060	-	1,038,770
리스부채	87,424	180,109	395,522	-	663,055
보증금부채	-	-	97,000	-	97,000
합 계	860,134	180,109	758,582	-	1,798,825

(2) 자본위험관리

당사의 자본관리 목적은 계속기업으로서 주주 및 이해당사자들에게 이익을 지속적으로 제공할 수 있는 능력을 보호하고 자본비용을 절감하기 위해 최적 자본구조를 유지하는 것입니다.

6. 금융상품

금융자산과 금융부채의 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

(1) 금융자산 범주별 장부금액과 공정가치

재무상태표 상 자산	(단위: 천원)				
	당기말			전기말	
	상각후원가 측정금융자산(*)	기타포괄손익 -공정가치측정 금융자산	합계	상각후원가 측정금융자산(*)	합계
금융자산					
현금및현금성자산	26,330,712	-	26,330,712	29,491,000	29,491,000
기타금융자산	3,343,372	-	3,343,372	1,343,549	1,343,549
리스채권	132,769	-	132,769	209,069	209,069
기타포괄손익-공정가 치측정금융자산	-	110,000	110,000	-	-
합 계	29,806,853	110,000	29,916,853	31,043,618	31,043,618

(*) 장부금액을 공정가치의 합리적인 근사치로 보아 장부금액을 공정가치로 공시하였습니다.

(2) 금융부채의 범주별 장부금액과 공정가치

재무상태표 상 부채	(단위: 천원)	
	당기말	전기말
	상각후원가 측정금융부채(*)	상각후원가 측정금융부채(*)
금융부채		
기타금융부채	2,322,396	1,038,770
리스부채	402,471	591,281
보증금부채	97,000	97,000
합 계	2,821,867	1,727,051

(*) 장부금액을 공정가치의 합리적인 근사치로 보아 장부금액을 공정가치로 공시하였습니다.

(3) 금융상품 범주별 순손익

(단위: 천원)		
구 분	당 기	전 기
상각후원가측정금융자산		
이자수익	964,712	958,469
대손상각비	(58,467)	(126,341)
상각후원가측정금융부채		
이자비용	47,058	59,827

(4) 금융자산 및 금융부채의 수준별 공정가치 서열체계

<당기말>

(단위: 천원)				
	수준 1	수준 2	수준 3	합계
공정가치로 측정되는 금융자산:				
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	-	-	110,000	110,000
합 계	-	-	110,000	110,000
공정가치로 측정되지 않는 금융자산:				
현금및현금성자산	-	26,330,712	-	26,330,712
기타금융자산	-	-	3,343,372	3,343,372
리스채권(*)	-	-	-	-
합 계	-	26,330,712	3,343,372	29,674,084
공정가치로 측정되지 않는 금융부채:				
기타금융부채	-	-	2,322,396	2,322,396
리스부채(*)	-	-	-	-
보증금부채	-	-	97,000	97,000
합 계	-	-	2,419,396	2,419,396

(*) 리스채권 및 부채는 기업회계기준서 제1113호 '공정가치측정'에 따라 공정가치 수준 공시에서 제외하였습니다.

<전기말>

(단위: 천원)				
	수준 1	수준 2	수준 3	합계
공정가치로 측정되지 않는 금융자산:				
현금및현금성자산	-	29,491,000	-	29,491,000
기타금융자산	-	-	1,343,549	1,343,549
리스채권(*)	-	-	-	-
합 계		29,491,000	1,343,549	30,834,549
공정가치로 측정되지 않는 금융부채:				
기타금융부채	-	-	1,038,770	1,038,770
리스부채(*)	-	-	-	-
보증금부채	-	-	97,000	97,000
합 계	-	-	1,135,770	1,135,770

(*) 리스채권 및 부채는 기업회계기준서 제1113호 '공정가치측정'에 따라 공정가치 수준 공시에서 제외하였습니다.

1) 공정가치체계의 각 수준은 다음과 같이 정의하고 있습니다.

- 수준 1은 활성시장에서 공시되는 가격을 적용한 공정가치입니다.
- 수준 2는 관측가능한 시장정보를 사용한 평가기법으로 산출한 공정가치입니다.
- 수준 3은 관측불가능한 투입변수를 사용한 평가기법으로 산출한 공정가치입니다.

2) 당기말 공정가치로 측정하는 금융상품 중 수준3으로 분류된 항목의 가치평가기법은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)			
구 분	공정가치	가치평가기법	투입변수
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	110,000	순자산가치평가	편입자산의 공정가치

3) 공정가치로 측정되지 않는 금융상품 중 수준 2와 3으로 분류된 항목은 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치라고 판단되는 단기 채권 및 채무와 같은 금융상품입니다.

7. 공정가치측정 금융자산

당사는 투자를 통한 시세차익을 위해 보유하는 것이 아닌 전략적 보유 목적에 해당하는 경우, 기타포괄손익-공정가치측정금융자산으로 지정하고 이외의 경우에는 당기 손익-공정가치측정금융자산 범주로 분류하고 있습니다.

(1) 당기말 및 전기말 현재 기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	당기말		전기말	
	취득원가	장부금액	취득원가	장부금액
시장성 없는 지분증권 :				
지엘관수피에프브이(주)	110,000	110,000	-	-
합 계	110,000	110,000	-	-

(2) 당기 중 기타포괄손익-공정가치금융자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)					
구분	기초	취득	공정가치증감	처분	기말
시장성 없는 지분증권	-	310,000	-	(200,000)	110,000

(3) 당기말 현재 당사의 공정가치측정금융자산은 당사가 위탁관리하는 지엘관수피에프브이 주식회사의 오피스개발사업 토지담보대출을 위하여 전액 질권이 설정되어 있습니다.

8. 관계기업투자주식

(1) 당기말 현재 관계기업투자주식의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
기업명	결산월	주요 영업활동	소유지분율	당기
				장부금액
엔에이치에이알에이밸류어드제1호 사모투자합자회사(*)	12월	신탁업 및 집합 투자업	12.82%	5,153,846

(*) 당사가 상기 합자회사의 공동 업무집행사원이므로 유의적인 영향력이 있다고 판단되어 관계기업에 포함하였습니다.

(2) 당기 중 관계기업투자주식의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)				
기업명	기초	취득	처분	기말
엔에이치에이알에이밸류어드제1호 사모투자합자회사	-	5,153,846	-	5,153,846

(3) 당기의 관계기업의 요약 재무정보는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
기업명	자산	부채	당기순이익 (손실)
엔에이치에이알에이밸류어드제1호 사모투자합자회사	38,847,253	261,908	(1,614,656)

9. 현금및현금성자산

당기말 및 전기말 현재 당사의 현금및현금성자산의 구성은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
구분	금융기관	당기말	전기말
예금(*)	(주)한국스탠다드차타드은행	1,296,121	247,285
	(주)신한은행	144,655	1,378,354
MMDA	(주)NH투자증권	7,252,514	12,110,382
정기예금신탁	(주)NH투자증권	17,090,904	15,060,315
RP(**)	(주)NH투자증권	546,518	694,664
합계		26,330,712	29,491,000

(*) 사용이 제한된 예금 내역은 없습니다.

(**) MMT 상품으로 가입한 상품이나 당사 단독 운용계좌로 당사가 직접 보유한 것으로 표시하였습니다.

10. 유형자산

(1) 당기말과 전기말 현재 유형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
구분	당기말			전기말		
	취득가액	감가상각누계액	장부가액	취득가액	감가상각누계액	장부가액
임차시설물	242,721	(228,572)	14,149	242,721	(167,892)	74,829
집기비품	117,349	(86,781)	30,568	126,281	(95,385)	30,896
리스사용권자산	691,324	(479,936)	211,388	696,101	(382,441)	313,660
합계	1,051,394	(795,289)	256,105	1,065,103	(645,718)	419,385

(2) 당기 및 전기 중 유형자산 장부가액의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)					
구분	기초	취득	감가상각비	처분	기말
임차시설물	74,829	-	(60,680)	-	14,149
집기비품	30,896	21,552	(21,880)	-	30,568
리스사용권자산	313,660	39,128	(141,400)	-	211,388
합계	419,385	60,680	(223,960)	-	256,105

<전기>

(단위: 천원)					
구분	기초	취득	감가상각비	처분	기말
임차시설물	110,360	22,000	(57,531)	-	74,829
집기비품	34,902	14,152	(18,158)	-	30,896
리스사용권자산	364,105	80,166	(130,611)	-	313,660
합계	509,367	116,318	(206,300)	-	419,385

(3) 감가상각비는 포괄손익계산서상 영업비용에 포함되어 있으며, 당기말 현재 유형자산의 취득과 관련하여 미지급한 금액은 없습니다.

11. 리스

당사는 사무실과 법인차량을 리스하고 있습니다. 사무실 리스는 5년 7개월간 지속되고 법인차량리스는 3~4년간 지속됩니다. 당사는 사무실 리스 중 일부를 모회사에 전대리스로 제공하였습니다. 모회사와 체결한 전대리스는 매년 만료되어 재계약을 하고 있으나, 당사의 사무실 리스기간과 동일하게 리스하는 것으로 가정하였습니다.

(1) 당기와 전기 중 사용권자산의 증감내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)			
구 분	부 동 산	차 량	합 계
기 초	243,268	70,392	313,660
취 득	-	39,128	39,128
처 분	-	-	-
감 가 상 각	(100,663)	(40,737)	(141,400)
기 말	142,605	68,783	211,388

<전기>

(단위 : 천원)			
구 분	부 동 산	차 량	합 계
기 초	343,931	20,174	364,105
취 득	-	80,166	80,166
처 분	-	-	-
감 가 상 각	(100,663)	(29,948)	(130,611)
기 말	243,268	70,392	313,660

(2) 당기말 및 전기말 현재 리스부채 현황은 아래와 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)			
구 분	명목금액	현재가치할인차금	금액
부 동 산	352,012	(22,814)	329,198
차 량	82,813	(9,540)	73,273
합 계	434,825	(32,355)	402,471

<전기말>

(단위: 천원)			
구 분	명목금액	현재가치할인차금	금액
부 동 산	579,441	(60,850)	518,591
차 량	83,614	(10,924)	72,690
합 계	663,055	(71,774)	591,281

(3) 당기와 전기 중 리스 인식 면제 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	당 기	전 기
소액자산리스료	2,293	2,840
단기리스료	3,989	-
합 계	6,282	2,840

(4) 당기와 전기 중 리스로 인한 총 현금 유출액

(단위 : 천원)		
구 분	당 기	전 기
리스부채에서 발생한 현금 유출	273,852	230,624
단기리스 및 소액기초자산 리스관련비용	6,282	2,840
총 현금유출액	280,134	233,464

(5) 당기 및 전기 중 전대리스제공으로 인한 총 현금 유입액

(단위 : 천원)		
구 분	당 기	전 기
리스채권에서 발생한 현금 유입액	91,530	78,920

(6) 당기 전대리스 채권에 대한 만기분석표이며, 보고기간 말 이후에 받게 될 리스료를 할인되지 않은 금액으로 표시하였습니다.

(단위 : 천원)	
구 분	당 기
1년이내	94,360
1년 초과 ~ 2년 이내	47,550
2년 초과 ~ 3년 이내	-
3년 초과 ~ 4년 이내	-
4년 초과 ~ 5년 이내	-
5년 초과	-
할인되지 않은 총 리스료	141,910
미실현 금융수익	(9,141)
리스순투자	132,769

12. 무형자산

(1) 당기말과 전기말 현재 무형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)						
구분	당기말			전기말		
	취득가액	상각누계액(*)	장부가액	취득가액	상각누계액(*)	장부가액
회원권	2,917,750	(414,730)	2,503,020	2,917,750	(249,730)	2,668,020
소프트웨어	2,445	(2,445)	-	2,445	(2,247)	198
기타무형자산	10,000	-	10,000	10,000	-	10,000
합 계	2,930,195	(417,175)	2,513,020	2,930,195	(251,977)	2,678,218

(*) 상각누계액은 손상차손누계액을 포함하고 있습니다.

(2) 당기와 전기 중 무형자산의 장부가액의 변동 내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)				
구분	회원권	소프트웨어	기타무형자산	합계
기초 장부가액	2,668,020	198	10,000	2,678,218
취득	-	-	-	-
무형자산상각비	-	(198)	-	(198)
손상차손	(165,000)	-	-	(165,000)
기말 장부가액	2,503,020	-	10,000	2,513,020

<전기>

(단위: 천원)				
구분	회원권	소프트웨어	기타무형자산	합계
기초 장부가액	2,219,690	1,013	10,000	2,230,703
취득	-	-	-	-
무형자산상각비	-	(815)	-	(815)
손상차손환입	448,330	-	-	448,330
기말 장부가액	2,668,020	198	10,000	2,678,218

(3) 무형자산상각비는 포괄손익계산서 상 영업비용에 포함되어 있으며, 당기말 현재 무형자산의 취득과 관련하여 미지급한 금액은 없습니다.

(4) 당기 및 전기에 인식한 회원권의 손상차손 및 환입액은 주요거래소 3사의 고시 시가 평균액을 기말 회수가능가액으로 보고 이를 취득원가와 비교하는 방법으로 손상평가를 수행하여 인식하였습니다. 손상차손 환입액은 환입후 장부가액이 취득원가를 넘지않도록 인식합니다.

13. 기타자산

당기말 및 전기말 현재 당사의 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
과 목	당기말	전기말
기타금융자산		
미수수료	2,970,411	957,567
미수이자	880	887
미수금	129,375	142,389
임차보증금	242,706	242,706
소계	3,343,372	1,343,549
기타자산		
선급비용	33,923	12,808
선급부가세	288,300	53,334
소계	322,223	66,142
합계	3,665,595	1,409,691

14. 기타부채

당기말 및 전기말 현재 당사의 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
과 목	당기말	전기말
기타금융부채		
미지급금	729,645	3,990
미지급비용	1,592,751	1,034,780
소계	2,322,396	1,038,770
보증금부채	97,000	97,000
소계	97,000	97,000
기타부채		
예수금	161,926	156,792
소계	161,926	156,792
합계	2,581,322	1,292,562

15. 총당부채

(1) 당기말 및 전기말 현재 총당부채의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당기말	전기말
복구총당부채	108,357	107,212
기타총당부채(*)	-	107,520
합 계	108,357	214,732

(*) 당사는 2023년 중에 금융감독원의 수시검사를 수검한 바 있으며, 검사 중에 지적된 준법감시인 선임관련 흠결에 대하여 예상되는 과태료를 산정하여 총당부채로 전입하였습니다. 해당 과태료는 2024년 중에 확정되어 전액 납부 하였습니다.

(2) 당기 및 전기 중 총당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)		
구 분	복구총당부채	기타총당부채
기초잔액	107,212	107,520
전 입	1,145	-
처 분	-	(107,520)
기말잔액	108,357	-

<전기>

(단위: 천원)		
구 분	복구총당부채	기타총당부채
기초잔액	106,079	-
전 입	1,133	107,520
처 분	-	-
기말잔액	107,212	107,520

16. 법인세비용

(1) 당기 및 전기 중 법인세비용의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당 기	전 기
법인세부담액	233,184	54,901
당기법인세	233,423	54,901
당기에 인식된 전기법인세 비용의 조정	(239)	-
이연법인세비용	342,733	345,356
세무상 결손금으로 인한 이연법인세 변동액	370,578	307,133
일시적 차이로 인한 이연법인세 변동액	(27,845)	38,223
법인세비용	575,917	400,257

(2) 당기 및 전기 중 법인세비용과 세전순이익에 세율을 곱하여 산출한 금액간의 조정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당 기	전 기
법인세비용차감전순손익	2,990,361	1,952,562
적용세율	20.9%	20.9%
적용세율에 따른 납부액	602,985	386,085
조정사항		
당기에 인식된 영구적 차이	41,300	14,644
당기에 인식된 전기법인세 비용의 조정	(239)	-
동업기업 결손금 배분액	(33,645)	-
기타	(34,484)	(472)
법인세비용	575,917	400,257
유효세율	19.26%	20.50%

(3) 당기 및 전기 중 동일 과세당국과 관련된 금액을 상계하기 이전의 이연법인세자산(부채) 변동은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)				
구 분	기초	손익계산서	기타포괄손익	기말
리스사용권자산	(145,485)	998	-	(144,487)
리스사용권자산감가상각누계액	79,930	20,376	-	100,306
리스부채	123,578	(39,462)	-	84,116
복구충당부채	22,407	240	-	22,647
미지급비용	15,783	3,106	-	18,889
연차수당	8,403	5,644	-	14,047
미수이자	(185)	1	-	(184)
이연상여금	55,606	13,238	-	68,844
총당부채	22,472	(22,472)	-	-
무형자산	52,194	34,485	-	86,679
대손충당금	38,602	11,692	-	50,294
이월결손금	370,578	(370,578)	-	-
합계	643,883	(342,732)	-	301,151

<전기>

(단위: 천원)				
구 분	기초	손익계산서	기타포괄손익	기말
리스사용권자산	(128,730)	(16,755)	-	(145,485)
리스사용권자산감가상각누계액	52,632	27,298	-	79,930
리스부채	142,904	(19,326)	-	123,578
복구충당부채	22,170	237	-	22,407
미지급비용	15,073	710	-	15,783
연차수당	7,169	1,234	-	8,403
미수이자	(711)	526	-	(185)
이연상여금	42,385	13,221	-	55,606
총당부채	-	22,472	-	22,472
무형자산	145,895	(93,701)	-	52,194
대손충당금	12,741	25,861	-	38,602
이월결손금	677,711	(307,133)	-	370,578
합계	989,239	(345,356)	-	643,883

(4) 당기말 현재 누적일시적차이의 법인세효과는 당해 일시적차이가 소멸되는 회계연도의 미래 예상세율을 적용하여 계산하였는 바, 2024년 이후 실현분에 대해 20.9%를 적용하여 산정하였습니다.

(5) 이연법인세자산에 대한 미래 실현가능성은 일시적차이가 실현되는 기간동안 과세소득을 창출할 수 있는 당사의 능력, 전반적인 경제환경과 산업에 대한 전망 등 다양한 요소들에 달려 있습니다. 당사는 주기적으로 이러한 사항들을 검토하고 있으며, 당기말 현재 모든 차감할 일시적차이에 대하여 실현가능성이 있다고 판단하여 이연법인세자산을 인식하였습니다.

17. 자본

(1) 당기말 및 전기말 현재 자본금의 내역은 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말
발행할 주식의 총수	5,000,000주	5,000,000주
보통주 발행주식수	1,425,000주	1,425,000주
1주의 액면금액	5,000원	5,000원
자본금	7,125,000,000원	7,125,000,000원

(2) 자본잉여금

당기 및 전기 현재 자본잉여금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)				
과 목	보통주식수	자본금	자본잉여금	총 계
2023년 1월 1일 (전기초)	800,000주	4,000,000	-	4,000,000
유상증자(*)	625,000주	3,125,000	21,858,559	24,983,559
2023년 12월 31일 (전기말)	1,425,000주	7,125,000	21,858,559	28,983,559
2024년 1월 1일 (당기초)	1,425,000주	7,125,000	21,858,559	28,983,559
2024년 12월 31일 (당기말)	1,425,000주	7,125,000	21,858,559	28,983,559

* 당사는 2022년 12월 28일에 개최된 이사회 결의를 통해 유상증자를 결정한 바 있습니다. 동 유상증자에는 당사의 지배회사인 에이알에이코리아주식회사가 단독 참여하였으며, 당사는 2023년 1월중 보통주 625,000주를 추가로 발행하였습니다. 유상증자로 조달된 자금은 총 25,000,000천원으로 신규 사업 진출 등을 위한 자금으로 사용될 계획입니다.

(3) 이익잉여금

1) 당기말 및 전기말 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
과 목	당기말	전기말
대손준비금	2,100	7,191
미처분이익잉여금	6,163,704	3,744,169
합 계	6,165,804	3,751,360

2) 대손준비금

대손준비금은 금융투자업규정 제3-8조에 따라 산출 및 공시되는 사항입니다. 동 대손준비금은 이익잉여금에 대한 임의적립금 성격으로 기존의 대손준비금이 결산일 현재 적립하여야 하는 대손준비금을 초과하는 경우에는 그 초과금액을 환입 처리할 수 있고, 미처리결손금이 있는 경우에는 미처리결손금이 처리된 때부터 대손준비금을 적립하도록 합니다.

① 당기와 전기 중 대손준비금적립의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당기말	전기말
대손준비금 기적립액	2,100	7,191
전입(환입)액	62,956	(5,091)
대손준비금 조정 후 잔액	65,056	2,100

② 당기 및 전기의 대손준비금 환(전)입액 및 대손준비금 반영 후 조정손익은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당 기	전 기
당기순손익	2,414,444	1,552,305
대손준비금 환입(전입)	(62,956)	5,091
대손준비금 반영후 조정이익(*)	2,351,488	1,557,396

(*) 상기 조정이익은 한국채택국제회계기준에 의한 수치는 아니며, 대손준비금 전입액을 당기순이익에 반영하였을 경우를 가정하여 산출한 금액입니다.

③ 이익잉여금 처분내역

전기의 이익잉여금처분계산서는 2024년 3월 22일 주주총회에서 확정되었으며, 당기의 이익잉여금처분계산서는 2025년 3월 26일 주주총회에서 확정될 예정입니다.

(단위: 천원)			
과 목	당기		전기
	처분예정일:2025년 3월 26일		처분확정일:2024년 3월 22일
I. 미처분이익잉여금		6,163,704	3,744,169
전기이월미처분이익잉여금(미처리결손금)	3,749,260		2,191,864
당기순손익	2,414,444		1,552,305
II. 이익잉여금 이입액		(62,956)	5,091
대손준비금	(62,956)		5,091
III. 차기이월 미처분이익잉여금		6,100,748	3,749,260

18. 고객과의 계약에서 생기는 수익

당기 및 전기 중 고객과의 계약에서 발생한 수수료수익의 유형 및 인식시기에 따른 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당기	전기
보수유형		
매입보수	823,196	130,000
운용보수	5,882,568	4,404,630
합 계	6,705,764	4,534,630
수익인식 시기		
한시점에 인식	823,196	130,000
기간에 걸쳐 인식	5,882,568	4,404,630
합 계	6,705,764	4,534,630

19. 종업원급여 및 기타판매비와관리비

(1) 당기 및 전기 중 종업원급여의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당 기	전 기
급여 및 상여	3,251,016	2,805,634
퇴직급여	267,267	209,416
사회보장비용	213,881	59,076
합 계	3,732,164	3,074,126

(2) 당기 및 전기 중 기타판매비와 관리비의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당 기	전 기
기타복리후생비	55,191	39,521
여비교통비	88,714	56,578
수도광열비	139,826	134,595
접대비	193,616	178,207
지급임차료	3,989	-
소모품비	7,902	7,472
감가상각비 및 무형자산상각비	224,159	207,115
세금과공과	95,084	62,987
보험료	11,884	11,333
대손상각비	58,467	126,341
기타	26,098	13,349
합 계	904,930	837,498

20. 영업외손익

당기 및 전기 중 영업외손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당 기	전 기
영업외수익		
기타수수료수익	267,638	341,374
잡이익	-	358
무형자산손상차손환입	-	448,330
기타충당부채환입	18,240	-
소 계	285,878	790,062
영업외비용		
기타충당부채전입액	-	107,520
유형자산처분손실	15	4,311
잡손실	-	66
무형자산손상차손	165,000	-
소 계	165,015	111,897
합 계	120,863	678,165

21. 보험가입내역

당기말 현재 당사의 보험가입내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
보험종류	보험내용	부보금액	보험회사명
화재보험	재물손해	1,348,051	한화손해보험
화재보험	화재대물배상책임	1,000,000	한화손해보험
화재보험	시설소유자배상책임 (대인 사고당)	3,000,000	한화손해보험
화재보험	시설소유자배상책임 (대물 사고당)	3,000,000	한화손해보험
영업배상	기업휴지	177,167	한화손해보험
근로자상해보험	근로자상해보장	6,053,000	교보생명

22. 약정사항 및 우발채무

(1) 집합투자기구 판매계약

당사는 집합투자기구의 판매업무와 관련하여 NH투자증권(주) 등과 집합투자기구 판매계약을 체결하고 있습니다.

(2) 집합투자기구 기본약정

당사는 국민은행 등과 신탁계약 업무를 원활히 영위하기 위한 기본적인 사항을 정할 목적으로 집합투자기구 기본약정을 체결하였으며, 동 약정에 따라 당사는 신탁업자에 대하여 집합투자기구에 속하는 유가증권의 취득, 매각 등에 관한 모든 지시를 하며, 신탁업자는 금융투자업자의 지시에 따라 관리업무를 수행하고 있습니다.

(3) 당기말 및 전기말 현재 당사가 제공한 출자약정과 관련된 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
구분	제공받은 자	당기말	전기말
미이행 출자약정	엔에이치에이알에이밸류애드제1호 사모투자합자회사	19,846,154	25,000,000

(4) 당기말 현재 당사가 계류 중인 소송사건은 없습니다. 다만 보고기간종료일 후, 당사를 피고로 하는 손해배상 청구소송 1건이 제기되었으며, 소송가액은 총 780,491천원입니다. 동 소송사건의 결과는 현재 합리적으로 예측하기 어려우며, 예비적 청구상의 피고에 해당하여 소송의 결과가 당사의 재무제표에 중요한 영향을 미치지 않는다고 판단하여 충당부채를 계상하지 않았습니다.

23. 현금흐름표

당사의 현금흐름표는 간접법에 의해 작성되었습니다.

(1) 영업으로부터 창출된 현금흐름

당기 및 전기 중 영업으로부터 창출된 현금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	2,990,361	1,952,562
조정:	-	
이자수익	(964,712)	(958,469)
이자비용	47,058	59,827
감가상각비및무형자산상각비	224,159	207,115
대손상각비	58,467	126,341
무형자산손상차손(환입)	165,000	(448,330)
영업활동으로 인한 자산부채의 변동:		
미수수료의 감소(증가)	(2,071,311)	103,897
미수이자의 감소(증가)	-	2,515
미수금의 감소(증가)	13,013	104,611
선급비용의 감소(증가)	(20,032)	14,587
선급부가세의 감소(증가)	(234,966)	(13,066)
미지급금 증가(감소)	725,654	52,391
총당부채 증가(감소)	(107,520)	107,520
예수금의 증가(감소)	5,135	(400,040)
미지급비용의 증가(감소)	557,972	9,188
영업으로부터 창출된 현금흐름	1,388,278	920,649

(2) 비현금거래

당기 및 전기의 현금의 유출입이 없는 주요 거래 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당기	전기
리스부채의 증가	(39,128)	(79,458)
유형자산의 처분	(30,484)	-
사용권자산의 취득	39,128	79,458
사용권자산의 처분	(43,906)	-

(3) 재무활동

당기 중 재무활동으로 발생한 부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구 분	당기초	재무현금흐름	비현금 변동(*)	당기말
리스부채	591,281	(273,852)	85,042	402,471

(*) 금융리스부채와 관련 이자비용이 포함되어 있습니다.

24. 특수관계자와의 거래

(1) 당기말 현재 당사와 주요 특수관계자의 내역은 다음과 같습니다.

구분	회사명	주식소유비율
최상위지배회사	Sumitomo Mitsui Finance and Leasing Company, Limited	100%
지배회사	SMFL MIRAI Partners Co, Limited	-
	Aravest Pte.LTD	-
	에이알에이코리아 주식회사	100%
관계회사	엔에이치에이알에이밸류어드제1호 사모투자합자회사	12.82%
기타특수관계자	에이알에이코리아일반사모부동산투자신탁 1호	-
	에이알에이코리아전문투자형사모부동산투자신탁 8호	-
	에이알에이코리아일반사모부동산투자신탁 9호	-
	에이알에이코리아일반사모부동산투자신탁 10호	-
	에이알에이코리아일반사모부동산투자신탁 12호	-
	에이알에이코리아일반사모부동산투자신탁 14호	-
	지엘관수피에프브이 주식회사	0.1%
	ARA Real Estate Investors XVII Limited	-
	에이알에이코리아제1호부동산일반사모투자회사	-
	에이알에이코리아제2호부동산일반사모투자회사	-

(2) 당기말 및 전기말 현재 특수관계자와의 중요한 채권·채무 잔액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	특수관계자	계정과목	당기말	전기말
지배회사	에이알에이코리아 주식회사	미수금	121,212	142,389
		리스채권	132,769	209,069
		보증금부채	97,000	97,000
관계회사	엔에이치에이알에이밸류어드제1호 사모투자합자회사	미수수익	75,728	-
기타특수관계자	에이알에이코리아일반사모부동산투자신탁 1호	미수수익	546,780	540,177
	에이알에이코리아전문투자형사모부동산투자신탁 8호	미수수익	263,591	262,143
	에이알에이코리아일반사모부동산투자신탁 9호	미수수익	173,023	69,548
	에이알에이코리아일반사모부동산투자신탁 10호	미수수익	173,023	69,548
	에이알에이코리아일반사모부동산투자신탁 12호	미수수익	2,697	2,664
	에이알에이코리아일반사모부동산투자신탁 14호	미수수익	19,005	19,005
	지엘관수피에프브이 주식회사	미수수익	1,020,236	-
	에이알에이코리아제1호부동산일반사모투자회사	미수수익	142,869	-
	에이알에이코리아제2호부동산일반사모투자회사	미수수익	571,475	-

(3) 당기 및 전기 중 특수관계자와의 중요한 거래내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	특수관계자	계정과목	당기	전기
지배회사	에이알에이코리아 주식회사	기타수수료수익	267,638	341,374
		이자수익	15,230	20,853
관계회사	엔에이치에이알에이밸류애드제1호 사모투자합자회사	수수료수익	415,747	-
기타특수관계자	에이알에이코리아일반사모부동산투자신탁 1호	수수료수익	1,974,682	1,952,632
	에이알에이코리아전문투자형사모부동산투자신탁 8호	수수료수익	1,836,448	1,833,552
	에이알에이코리아일반사모부동산투자신탁 9호	수수료수익	206,949	206,383
	에이알에이코리아일반사모부동산투자신탁 10호	수수료수익	206,949	206,383
	에이알에이코리아일반사모부동산투자신탁 12호	수수료수익	61,258	27,843
	에이알에이코리아일반사모부동산투자신탁 14호	수수료수익	75,607	57,015
	지엘관수피에프브이 주식회사	수수료수익	1,167,810	-
	에이알에이코리아제1호부동산일반사모투자회사	수수료수익	142,869	-
에이알에이코리아제2호부동산일반사모투자회사	수수료수익	571,475	-	

(4) 당기 및 전기 중 특수관계자와의 중요한 지분거래내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	특수관계자	거래내용	당기	전기
지배회사	에이알에이코리아 주식회사	유상증자	-	25,000,000
관계회사	엔에이치에이알에이밸류애드제1호 사모투자합자회사	취득	5,153,846	-

(5) 당기 및 전기 중 특수관계자와의 자금거래가 없었으며, 당기말 현재 회사가 특수관계자를 위해 제공하거나 특수관계자로부터 제공받고 있는 담보 및 지급보증은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)					
구분	대상회사	담보제공자산	제공금액	제공사유	담보권자
			당기말		
기타특수관계자	지엘관수피에프브이 주식회사	지분증권	110,000	토지담보대출	엔에이치투자증권(주)외

(6) 당기 및 전기 중 주요경영진에 대한 보상내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
분 류	구 분	당 기	전 기
단기급여	이사 등	1,664,547	1,544,058
퇴직급여	이사 등	135,048	136,974
합 계		1,799,595	1,681,032