

목 차

사 업 보 고 서	1
【대표이사 등의 확인】	2
I. 회사의 개요	3
1. 회사의 개요	3
2. 회사의 연혁	5
3. 자본금 변동사항	8
4. 주식의 총수 등	8
5. 정관에 관한 사항	10
II. 사업의 내용	12
1. 사업의 개요	12
2. 영업의 현황	12
3. 파생상품거래 현황	17
4. 영업설비	17
5. 재무건전성 등 기타 참고사항	18
III. 재무에 관한 사항	22
1. 요약재무정보	22
2. 연결재무제표	22
3. 연결재무제표 주석	23
4. 재무제표	23
4-1. 재무상태표	23
4-2. 포괄손익계산서	24
4-3. 자본변동표	25
4-4. 현금흐름표	25
5. 재무제표 주석	27
6. 배당에 관한 사항	97
7. 증권의 발행을 통한 자금조달에 관한 사항	98
7-1. 증권의 발행을 통한 자금조달 실적	98
7-2. 증권의 발행을 통해 조달된 자금의 사용실적	100
8. 기타 재무에 관한 사항	100
IV. 이사의 경영진단 및 분석의견	121
V. 회계감사인의 감사의견 등	126
1. 외부감사에 관한 사항	126
2. 내부통제에 관한 사항	127
VI. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항	129
1. 이사회에 관한 사항	129
2. 감사제도에 관한 사항	130
3. 주주총회 등에 관한 사항	132
VII. 주주에 관한 사항	134
VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항	137
1. 임원 및 직원 등의 현황	137
2. 임원의 보수 등	143
IX. 계열회사 등에 관한 사항	146
X. 대주주 등과의 거래내용	147
XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항	148
1. 공시내용 진행 및 변경사항	148

2. 우발부채 등에 관한 사항	148
3. 제재 등과 관련된 사항	148
4. 작성기준일 이후 발생한 주요사항 등 기타사항	148
XII. 상세표	149
1. 연결대상 종속회사 현황(상세)	149
2. 계열회사 현황(상세)	149
3. 타법인출자 현황(상세)	149
【 전문가의 확인 】	149
1. 전문가의 확인	149
2. 전문가와의 이해관계	150

사업보고서

(제 39 기)

사업연도 2024년 01월 01일 부터
 2024년 12월 31일 까지

금융위원회

한국거래소 귀중

2025년 03월 19일

제출대상법인 유형 :

주권상장법인

면제사유발생 :

해당사항 없음

회 사 명 :

에스비아이인베스트먼트 주식회사

대 표 이 사 :

안재광

소우 에이이치로

본 점 소 재 지 :

서울시 강남구 테헤란로 509 NC타워 14층

(전화)02-2139-9254

(홈페이지) <http://www.sbik.co.kr>

작 성 책 임 자 :

(직책) 경영지원본부장 (성명) 남윤선

(전화) 02-2139-9200

【 대표이사 등의 확인 】

대표이사등의 확인·서명

확 인 서

우리는 당사의 대표이사 및 신고업무담당이사로서 이 사업보고서의 기재내용에 대해 상당한 주의를 다하여 직접 확인·검토한 결과, 중요한 기재사항의 기재 또는 표시의 누락이나 허위의 기재 또는 표시가 없고, 이 사업보고서에 표시된 기재 또는 표시사항을 이용하는 자의 중대한 오해를 유발하는 내용이 기재 또는 표시되지 아니하였음을 확인합니다.

또한, 당사는 「주식회사 등의 외부감사에 관한 법률」 제8조에 따라 내부회계관리제도를 마련하고 운영하고 있음을 확인합니다.(「주식회사 등의 외부감사에 관한 법률」 제4조에 의한 외부감사의 대상에 한함)

2025. 3. 19

【SBI인베스트먼트(주)】

공동대표이사 【안 재 광】 (서명)

공동대표이사 【소우 에이이치로】 (서명)

신고업무담당이사 【남 윤 선】 (서명)

I. 회사의 개요

1. 회사의 개요

가. 연결대상 종속회사 현황(요약)

(단위 : 사)

구분	연결대상회사수				주요
	기초	증가	감소	기말	종속회사수
상장	-	-	-	-	-
비상장	-	-	-	-	-
합계	-	-	-	-	-

※상세 현황은 '상세표-1. 연결대상 종속회사 현황(상세)' 참조

(1) 연결대상회사의 변동내용

구 분	자회사	사 유
신규 연결	-	-
	-	-
연결 제외	-	-
	-	-

나. 회사의 법적·상업적 명칭

당사의 명칭은 에스비아이인베스트먼트 주식회사라고 표기합니다. 또한, 영문으로는 SBI Investment KOREA Co., Ltd.이라 표기합니다. 단, 약식으로 표기할 경우에는 SBI인베스트먼트(주)라고 표기합니다.

다. 설립일자 및 존속기간

당사는 벤처투자 촉진에 관한 법률에 근거하여 중소창업기업에 대한 투자 지원과 벤처투자 조합의 결성 등을 영위할 목적으로 1986년 11월 24일에 설립되었습니다. 또한, 1989년 09월에 벤처캐피탈 업계 최초로 코스닥시장에 상장되어 코스닥시장에서 매매가 개시되었습니다.

라. 본사의 주소, 전화번호 및 홈페이지

- (1) 주소 : 서울특별시 강남구 테헤란로 509 NC타워 14층
- (2) 전화번호 : 02-2139-9200
- (3) 홈페이지 : <http://www.sbik.co.kr>

마. 회사사업 영위의 근거가 되는 법률

당사는 「벤처투자 촉진에 관한 법률」 제37조에 의하여 설립된 벤처투자회사입니다.

바. 회사가 영위하는 목적사업

목적사업	비고
(1) 창업자에 대한 투·융자 및 구조조정 대상기업에 대한 투자 (2) 중소기업 창업투자조합, 기업구조조정조합, 벤처투자조합 및 사모집합투자기구의 결성·운용 (3) 창업자 및 중소기업에 대한 경영 및 기술용역 사업 (4) 구조조정대상기업의 인수, 정상화 및 매각 (5) 창업자 및 중소기업에 대한 자금 및 사업의 알선, 기업간 인수-합병등의 중개 (6) 창업과 관련되는 상담 및 정보제공, 구조조정대상기업의 화의, 회사정리, 파산의 절차 대행 (7) 구조조정대상기업이 매각하는 영업 또는 자산의 매입 (8) 금융기관 또는 한국자산관리공사가 보유하고 있는 부실채권의 매입 (9) 해외기술의 알선, 보급 및 이를 촉진하기 위한 해외투자 (10) 기타 벤처투자 촉진에 관한 법률, 중소기업창업지원법 및 벤처기업육성에 관한 특별조치법에서 규정하고 있는 중소기업창업투자회사 업무 및 산업발전법에서 규정하고 있는 구조조정전문회사 업무 (11) 위 각호의 기타 부대업무	

사. 주요 사업의 내용

벤처캐피탈은 장래성 있는 회사를 발굴하여 자금, 경영관리, 기술지도 등을 제공함으로써 높은 자본이득을 추구하는 금융활동을 말합니다. 벤처캐피탈 산업의 주요 경쟁요소는 투자 심사역의 벤처기업 발굴 및 심사 능력, 피투자기업에 대한 지속적인 사후관리 능력, 투자자금 조달 능력 등이 있으며, 해당 능력이 높을 경우 벤처투자조합 결성과 우수한 투자 포트폴리오 확보 경쟁에서 우위를 점할 수 있습니다. 벤처캐피탈의 주요 수익원은 조합 운용 보수(수수료) 및 투자자산 회수 이익으로 구성됩니다. 따라서 운용조합 규모와 우수한 포트폴리오 보유 여부가 회사의 이익에 가장 큰 영향을 준다고 할 수 있습니다. 주요 사업과 관련한 자세한 사항은 동 보고서의 II. 사업의 내용을 참조하시기 바랍니다.

아. 계열회사에 관한 사항

당사는 보고서 작성기준일 현재 당사를 포함하여 총 8개의 계열회사가 있습니다. 계열회사와 관련한 자세한 사항은 동 보고서의 IX. 계열회사 등에 관한 사항 및 XII. 상세표를 참조하시기 바랍니다.

자. 신용평가에 관한 사항

- (1) 재무결산 기준일 : 2018년 12월 31일
- (2) 등급평가일 : 2019년 08월 29일
- (3) 평가기관명 : 한국기업평가(주)
- (4) 기업신용등급 : BBB-(안정적)
- (5) 신용등급의 정의

등급기호	등급의 정의
------	--------

AAA	채무상환능력이 최고 수준이며, 예측 가능한 장래의 환경변화에 영향을 받지 않을 만큼 안정적이다.
AA	채무상환능력이 매우 우수하며, 예측 가능한 장래의 환경변화에 영향을 받을 가능성이 낮다.
A	채무상환능력이 우수하지만, 장래의 환경변화에 영향을 받을 가능성이 상위 등급에 비해서는 높다.
BBB	채무상환능력은 있으나, 장래의 환경변화에 따라 저하될 가능성이 내포되어 있다.
BB	최소한의 채무상환능력은 인정되나, 장래의 안정성면에서는 투기적 요소가 내포되어 있다.
B	채무상환능력이 부족하며, 그 안정성이 가변적이어서 매우 투기적이다.
CCC	채무불이행이 발생할 가능성이 높다.
CC	채무불이행이 발생할 가능성이 매우 높다.
C	채무불이행이 발생할 가능성이 극히 높고, 합리적인 예측 범위내에서 채무불이행 발생이 불가피하다.
D	현재 채무불이행 상태에 있다.

차. 중소기업 등 해당 여부

중소기업 해당 여부	미해당
벤처기업 해당 여부	미해당
중견기업 해당 여부	미해당

카. 회사의 주권상장(또는 등록/지정) 및 특례상장에 관한 사항

주권상장 (또는 등록·지정)현황	주권상장 (또는 등록·지정)일자	특례상장 유형
코스닥시장 상장	1989년 09월 06일	해당사항 없음

2. 회사의 연혁

가. 설립년월일 : 1986년 11월 24일

나. 본점소재지의 변경

- (1) 1986년 11월 24일 : 서울시 영등포구 여의도동 28-1 전경련회관 13층
- (2) 1996년 07월 28일 : 서울시 강남구 대치동 983-3 해암빌딩 15층
- (3) 1999년 07월 10일 : 서울시 강남구 대치동 1002 코스모타워 2층
- (4) 2003년 02월 15일 : 서울시 강남구 대치동 891-10 동부금융센터 29층
- (5) 2005년 05월 12일 : 서울시 강남구 대치동 943-19 신안빌딩 17층
- (6) 2010년 04월 30일 : 서울시 강남구 역삼동 737 강남파이낸스센터 20층
- (7) 2013년 03월 31일 : 서울시 강남구 테헤란로 427(삼성동, 15층)
- (8) 2015년 03월 05일 : 서울시 강남구 테헤란로 509 NC타워 14층

다. 경영진 및 감사의 중요한 변동

변동일자	주총종류	선임		임기만료
		신규	재선임	또는 해임
2019년 03월 26일	정기주총	-	기타비상무이사 나카가와 타카시 사내이사 이준호 사내이사 소우 에이이치로	-

			사내이사 남윤선 사외이사 정무식 사외이사 김창섭	
2020년 03월 27일	정기주총	사외이사 강태환	기타비상무이사 나카가와 타카시 사내이사 이준호 사내이사 소우 에이이치로 사내이사 남윤선 사외이사 김창섭	사외이사 정무식
2021년 03월 30일	정기주총	감사 김극기	기타비상무이사 나카가와 타카시 사내이사 이준호 사내이사 소우 에이이치로 사내이사 남윤선 사외이사 김창섭 사외이사 강태환	-
2022년 03월 30일	정기주총	-	기타비상무이사 나카가와 타카시 사내이사 이준호 사내이사 소우 에이이치로 사내이사 남윤선 사외이사 김창섭 사외이사 강태환	-
2023년 03월 29일	정기주총	사내이사 안재광	기타비상무이사 나카가와 타카시 사내이사 소우 에이이치로 사내이사 남윤선 사외이사 김창섭 사외이사 김창섭	사내이사 이준호
2023년 03월 29일	-	공동대표이사 안재광	공동대표이사 소우 에이이치로	공동대표이사 이준호
2023년 06월 29일	-	-	-	기타비상무이사 나카가와 타카시
2024년 03월 28일	정기주총	기타비상무이사 미야자키 마코토 사외이사 권오성 감사 임용복	사내이사 안재광 사내이사 소우 에이이치로 사내이사 남윤선 사외이사 강태환	사외이사 김창섭 감사 김극기
2024년 03월 28일	-	-	공동대표이사 안재광 공동대표이사 소우 에이이치로	-

- (주1) 2023년 03월 29일 이준호 사내이사가 임기만료로 사임하였으며, 안재광 사내이사가 신규 선임되어 공동대표이사로 취임하였습니다.
- (주2) 2023년 06월 29일 나카가와 타카시 기타비상무이사가 일신상의 사유로 사임하였습니다.
- (주3) 2024년 03월 28일 김창섭 사외이사와 김극기 감사가 임기만료로 사임하였으며, 권오성 사외이사와 임용복 감사가 취임하였습니다.
- (주4) 현재 당사의 주요 경영진으로는 미야자키 마코토 기타비상무이사, 안재광 공동대표이사, 소우 에이이치로 공동대표이사, 남윤선 사내이사, 강태환 사외이사, 권오성 사외이사, 임용복 감사가 있습니다. 당사의 등기이사는 2024년 03월에 신규 및 재선임 되었으며 감사는 2024년 03월에 신규선임 되었습니다.

라. 최대주주의 변동

2009년 12월 04일 : 에스비아이코리아홀딩스(주)(장내매수)

마. 상호의 변경

2011년 03월 29일 제25기 정기주주총회를 통해 상호를 "에스비아이인베스트먼트 주식회사"로 변경(영문 "SBI Investment KOREA Co., Ltd.")하였습니다.

바. 기타 설립 이후 중요한 변동사항

- (1) 1987년 11월 : 국내 최초 벤처투자조합 결성(50억원)
- (2) 1989년 09월 : 벤처캐피탈 업계 최초 코스닥 등록
- (3) 1995년 11월 : 한국종합기술금융으로부터 경영권 이전(Management Buy-Out)
- (4) 1997년 11월 : 제1회 벤처기업전국대회 대통령상 수상
- (5) 1999년 06월 : 기업구조조정전문업 인가(산업자원부)
- (6) 1999년 08월 : 국내 최초 기업구조조정전문조합 결성(2,080억원)
- (7) 2000년 12월 : 대한민국벤처기업대상 공로상 수상
- (8) 2010년 03월 : 에스비아이코리아홀딩스(주)에서 경영권 확보(장내매수, 유상증자 등)
- (9) 2011년 10월 : 2011 KIF-SBI IT전문투자조합 결성(300억원)
- (10) 2011년 12월 : 에스비아이팬아시아사모투자회사 설립(2,000억원)
- (11) 2012년 12월 : IT중소기업투자활성화 및 성장촉진 유공자 단체부문 장관상 수상
- (12) 2014년 01월 : 미래창조 SBI ASEAN-M&A 투자조합 결성(500억원)
- (13) 2014년 08월 : SBI-성장사다리 코넥스 활성화펀드 결성(400억원)
- (14) 2014년 09월
 - 1) 2014 KIF-SBI IT전문투자조합 결성(300억원)
 - 2) SBI 글로벌 디지털콘텐츠 ICT 투자조합 결성(253억원)
- (15) 2014년 12월 : 에스비아이 아세안 스프링보드 투자조합 결성(600억원)
- (16) 2015년 02월 : 2015 벤처캐피탈협회장상(Best Fundraising House) 수상
- (16) 2016년 02월 : 2015 KIF-IBKC/SBI 세컨더리 IT전문투자조합 결성(700억원)
- (17) 2016년 03월 : IBKC-SBI 바이오펀드 제1호 결성(300억원)
- (18) 2016년 07월 : 글로벌 게이트웨이 펀드 I 결성(300억원)
- (19) 2016년 10월 : SBI-KIS 2016-1호 투자조합 결성(120억원)
- (20) 2016년 12월
 - 1) SBI 헬스케어 펀드 제1호 결성(79억원)
 - 2) SBI 디지털콘텐츠 글로벌 익스페디션 투자조합 결성(150억원)
 - 3) 에스비아이 성장전략 M&A펀드 결성(890억원)
- (21) 2017년 02월 : 2017 한국벤처캐피탈대상 Best Venture Capital House 수상(중소기업 청장상)
- (22) 2017년 03월 : SBI 크로스보더 어드벤처 펀드 결성(810억원)
- (23) 2017년 09월 : 에스비아이광명제일호 사모투자합자회사 설립(156억원)
- (24) 2017년 10월 : SBI-성장사다리 코넥스 활성화펀드 제2호 결성(384억원)
- (25) 2017년 11월 : 에스비아이제이호 사모투자합자회사 설립(136억원)
- (26) 2018년 05월
 - 1) SBI-KIS 2018 투자조합 결성(130억원)
 - 2) SBI 커머스 이노베이션 투자조합 결성(210억원)
- (27) 2018년 06월
 - 1) SBI-KIS 밸류업 투자조합 결성(135억원)
 - 2) 에스비아이제삼호 사모투자합자회사 설립(400억원)
- (28) 2018년 07월 : SBI 2018 이노베이션 벤처투자조합 결성(65억원)

- (29) 2019년 05월 : 에스비아이 신성장지원 사모투자합자회사 설립(1,108억원)
- (30) 2019년 07월 : SBI-KIS 2019 BIC(Best-In-Class) 투자조합 결성(175억원)
- (31) 2019년 09월 : 2019 SBI 일자리창출 펀드 결성(530억원)
- (32) 2020년 06월 : 2020 벤처창업 진흥대상 수상(한국벤처창업학회상)
- (33) 2020년 09월
- 1) SBI-프렌드 EV 1호 투자조합 결성(116억원)
 - 2) SBI-STL 에너지혁신 사모투자회사 설립(665억원)
- (34) 2020년 12월 : 2020 SBI 스케일업 펀드 결성(800억원)
- (35) 2021년 08월
- 1) 에스비아이-케이아이에스 2021 비아이씨(Best-In-Class) 2호 투자조합 결성(203억원)
 - 2) 에스비아이 소부장 스타 펀드 1호 결성(500억원)
- (36) 2022년 10월 : 2022 삼성 SBI ESG 펀드 결성(460억원)
- (37) 2022년 11월 : 2022 에스비아이 혁신성장 펀드 결성(1,384억원)
- (38) 2022년 12월 : 에스비아이-케이아이에스 2022 비아이씨(Best-In-Class) 3호 투자조합 결성(215억원)
- (39) 2023년 04월 : 2022 대신-SBI 코넥스 스케일업 펀드 결성(500억원)
- (40) 2023년 12월 : 에스비아이-피오 데이터혁신 벤처투자조합 결성(104억원)
- (41) 2024년 03월 : 케이비 에스비아이 글로벌첨단전략 사모투자합자회사 설립(1,841억원)
- (42) 2024년 08월 : 에스비아이 소부장 스타 펀드 2호 결성(344억원)
- (43) 2024년 09월 : 2024 IBK-SBI 문화콘텐츠 펀드 결성(600억원)
- (44) 2024년 11월 : 스타트업 코리아 삼성 SBI 초격차 펀드 결성(1,010억원)

3. 자본금 변동사항

가. 자본금 변동추이

(단위 : 원, 주)

종류	구분	당기말 (2024년말)	38기 (2023년말)	37기 (2022년말)
보통주	발행주식총수	162,066,575	162,066,575	162,066,575
	액면금액	500	500	500
	자본금	83,533,287,500	83,533,287,500	83,533,287,500
우선주	발행주식총수	-	-	-
	액면금액	-	-	-
	자본금	-	-	-
기타	발행주식총수	-	-	-
	액면금액	-	-	-
	자본금	-	-	-
합계	자본금	83,533,287,500	83,533,287,500	83,533,287,500

(주1) 공시대상기간 중 자본금 변동사항은 없습니다.

4. 주식의 총수 등

가. 주식의 총수 현황

(기준일 : 2024년 12월 31일) (단위 : 주, %)

구 분		주식의 종류			비고
		보통주	우선주	합계	
Ⅰ. 발행할 주식의 총수		400,000,000	-	400,000,000	-
Ⅱ. 현재까지 발행한 주식의 총수		167,066,575	-	167,066,575	-
Ⅲ. 현재까지 감소한 주식의 총수		5,000,000	-	5,000,000	-
	1. 감자	-	-	-	-
	2. 이익소각	5,000,000	-	5,000,000	-
	3. 상환주식의 상환	-	-	-	-
	4. 기타	-	-	-	-
Ⅳ. 발행주식의 총수 (Ⅱ-Ⅲ)		162,066,575	-	162,066,575	-
Ⅴ. 자기주식수		924,172	-	924,172	-
Ⅵ. 유통주식수 (Ⅳ-Ⅴ)		161,142,403	-	161,142,403	-
Ⅶ. 자기주식 보유비율		0.57	-	0.57	-

나. 자기주식 취득 및 처분 현황

(기준일 : 2024년 12월 31일) (단위 : 주)

취득방법			주식의 종류	기초수량	변동 수량			기말수량	비고	
					취득(+)	처분(-)	소각(-)			
배당 가능 이익 범위 이내 취득	직접 취득	장내 직접 취득	보통주	924,172	-	-	-	924,172	-	
			우선주	-	-	-	-	-		
		장외 직접 취득	보통주	-	-	-	-	-	-	
			우선주	-	-	-	-	-		
		공개매수	보통주	-	-	-	-	-	-	
			우선주	-	-	-	-	-		
		소계(a)	보통주	924,172	-	-	-	924,172	-	
			우선주	-	-	-	-	-		
	신탁 계약에 의 한 취득	수탁자 보유수량	보통주	-	-	-	-	-	-	
			우선주	-	-	-	-	-		
		현물보유수량	보통주	-	-	-	-	-	-	
			우선주	-	-	-	-	-		
		소계(b)	보통주	-	-	-	-	-	-	
			우선주	-	-	-	-	-		
		기타 취득(c)			보통주	-	-	-	-	-
					우선주	-	-	-	-	-
총 계(a+b+c)			보통주	924,172	-	-	-	924,172	-	
			우선주	-	-	-	-	-		

다. 이익소각현황

(단위 : 주)

소각일자	소각목적	소각주식의 종류	소각주식의 수량	소각금액	소각대상주식의 취득기간	비고
2001년 08월 08일	주가안정	보통주	5,000,000	23,499,500,000	-	-
합계		보통주	5,000,000	23,499,500,000	-	-

라. 우리사주조합주식 보유내역

(단위 : 주)

계좌구분	주식의 종류	기초잔고	기말잔고
조합계좌	보통주	233,292	233,292

5. 정관에 관한 사항

가. 정관 이력

정관의 최근 개정일은 2021년03월 30일이며, 제35기 정기주주총회(2021년 03월 30일 개최)에서 정관 변경 안건이 승인된 바, 해당 이력은 아래 표를 참조하여 주시기 바랍니다.

나. 정관 변경 이력

정관변경일	해당주총명	주요변경사항	변경이유
2021년 03월 30일	제35기 정기주주총회	제2조 (목적) - 벤처투자 촉진에 관한 법률 신설(2020년 8월 12일 시행)에 따른 관련 조문 정비(근거법령 명 추가) 제14조 (주식 등의 전자등록) - 비상장 주식 등 의무등록 대상이 아닌 유가증권에 대해서는 전자등록을 하지 않을 수 있도록 함 제39조 (감사의 선임) - 감사 선임에 관한 조문 정비(전자투표 도입 시 감사선임의 주주총회 결의 요건 완화에 관한 내용을 반영함)	-
2019년 03월 26일	제33기 정기주주총회	제8조 (주식 및 주권의 종류) - 삭제 제13조 (명의개서 대리인) - 주식 등의 전자등록에 따른 주식사무처리 변경내용 반영 제14조(주주등의 주소, 성명 및 인감 또는 서명신고) - 삭제 제14조(주식 등의 전자등록) - 신설 제18조(사채발행에 관한 준용규정)- 기존 제14조의 삭제에 따른 문구정비	-
2018년 03월 30일	제32기 정기주주총회	제29조(이사의임기) - 3년에서 1년으로 변경 제33조(이사회결의방법) - 가부동수인 경우에 대한 의결방법 삭제	-

다. 사업목적 현황

구 분	사업목적	사업영위 여부
(1)	창업자에 대한 투·융자 및 구조조정 대상기업에 대한 투자	영위
(2)	중소기업 창업투자조합, 기업구조조정조합, 벤처투자조합 및 사모집합투자기구의 결성·운영	영위
(3)	창업자 및 중소기업에 대한 경영 및 기술용역 사업	영위

(4)	구조조정대상기업의 인수, 정상화 및 매각	미영위
(5)	창업자 및 중소기업에 대한 자금 및 사업의 알선, 기업간 인수-합병등의 중개	영위
(6)	창업과 관련되는 상담 및 정보제공, 구조조정대상기업의 화의, 회사정리, 파산의 절차 대행	미영위
(7)	구조조정대상기업이 매각하는 영업 또는 자산의 매입	미영위
(8)	금융기관 또는 성업공사가 보유하고 있는 부실채권의 매입	미영위
(9)	해외기술의 알선, 보급 및 이를 촉진하기 위한 해외투자	영위
(10)	기타 벤처투자 촉진에 관한 법률, 중소기업창업지원법 및 벤처기업육성에 관한 특별조치법에 서 규정하고 있는 중소기업창업투자회사 업무 및 산업발전법에서 규정하고 있는 구조조정전문회 사 업무	영위
(11)	위 각호의 기타 부대업무	영위

라. 사업목적 변경 내용

구분	변경일	사업목적	
		변경 전	변경 후
수정	2021년 03월 30일	2. 중소기업 창업투자조합 및 기업구조조정조합 자금의 운용,관리 10. 기타 중소기업창업지원법에서규정하고 있는 중소기업창업투자회사 업무 및 산업발전법에서 규정하고 있는 구조조정전문회사 업무	2. 중소기업 창업투자조합, 기업구조조정조합, 벤처투자조합 및 사모집합투자기구의 결성·운용 10. 기타 벤처투자 촉진에 관한 법률, 중소기업창업지원법 및 벤처기업육성에 관한 특별조치법에서규정하고 있는 중소기업창업투자회사 업무 및 산업발전법에서 규정하고 있는 구조조정전문회사 업무

마. 변경 사유

벤처투자 촉진에 관한 법률 신설(2020년 08월 12일 시행)에 따른 관련 조문 정비(근거법령 명 추가)를 한 것으로, 사업목적 변경이 회사의 주된 사업에 미치는 영향은 없습니다.

II. 사업의 내용

1. 사업의 개요

가. 설립근거

에스비아이인베스트먼트(주)는 벤처투자 촉진에 관한 법률에 근거하여 중소창업기업에 대한 투자 지원과 벤처투자조합의 결성 등을 영위할 목적으로 1986년 11월 24일에 설립되었습니다.

나. 영업개황

당사는 창업자 및 벤처기업에 대한 투자, 벤처투자조합의 결성 및 업무의 집행, PEF의 설립 및 운용, 기업인수합병(M&A) 등의 사업을 영위하며, 소재·부품·장비, 바이오·헬스케어, 미디어·콘텐츠 등의 산업은 물론 AI, 로봇 등 첨단 산업분야 전반에 걸쳐 고른 투자를 하고 있습니다. 설립 후 현재까지 총 86개의 펀드를 운영하며 900개 이상의 기업에 투자를 집행, 200개 이상 회사의 상장을 견인했습니다.

다. 영업의 현황

2024년말 기준 벤처투자회사의 수는 249개사로 전년 246개사 대비 3개사 증가하였습니다. 지난 1년 간 벤처투자회사로 신규 등록한 회사는 10개사, 말소된 회사는 7개사였습니다. 2021년부터 2023년까지 신규로 등록한 회사가 각각 38개사, 42개사, 19개사임을 감안하면, 벤처투자회사 등록 추세는 감소하고 있음을 알 수 있습니다. 또한 최근 들어 금융권 및 일반 법인 등 민간 부문의 VC펀드 출자 비중이 점점 감소하고 있어, 중소형 VC보다는 펀드 운용 경험을 가지고 있으며 실적이 검증된 대형 VC에 LP자금 배분이 집중되는 경향이 있습니다. 이와 같은 상황 하에서 회사는 투자 효율을 높이고 펀드 성과 향상을 꾀함으로써 벤처투자 시장 내에서 지속적으로 경쟁력을 확보하고 있습니다. 2024년말 기준 당사의 누적 운용자산 총액은 1조 2,222억원(Co-GP 안분)으로 업계 10위권의 순위를 기록하였습니다. 당사의 영업수익은 주로 투자수익과 수수료수익(조합관리보수 및 성과보수)으로 구성됩니다. 2024년 말 영업수익 대비 투자수익 및 수수료수익의 비중은 각각 38.3%, 57.2%를 차지하고 있습니다. 따라서 투자자산 회수이익 및 평가이익과조합운용으로 수령하는 수수료수익이 회사의 실적에 큰 영향을 주고 있습니다.

2. 영업의 현황

가. 회사의 현황

(1) 영업 개황

에스비아이인베스트먼트(주)는 1986년 11월 설립된 벤처투자회사로서, 벤처투자촉진에 관한 법률에 근거하여 중소 창업기업에 대한 투자지원과 벤처투자조합의 결성·운영 및 M&A를 주된 사업으로 벤처기업에 지속적으로 투자하고 있습니다.

당사는 소재·부품·장비, 바이오·헬스케어, 미디어·콘텐츠 등의 산업은 물론 AI,로봇 등 첨단 산업분야 전반에 걸쳐 고른 투자를 하고 있습니다. 설립 후 현재까지 총86개의 펀드를 운영하며 900개 이상의 기업에 투자를 집행, 200개 이상 회사의 상장을 견인했습니다.

당사의 운용자산 규모는 2024년 12월말 기준 총 1조 4,829억원입니다. 운용 조합은 총 29개이며, 운용조합 현황은 다음과 같습니다.
(단위 : 백만원)

구분	결성일	결성액
미래창조 SBI ASEAN-M&A 투자조합	2014년 01월 17일	50,000
SBI-성장사다리 코넥스 활성화펀드	2014년 08월 22일	40,000
2015 KIF-IBKC/SBI 세컨더리 IT전문투자조합	2016년 02월 04일	70,000
IBKC-SBI 바이오펀드 제1호	2016년 03월 17일	30,000
글로벌 게이트웨이 펀드 I	2016년 07월 26일	30,000
SBI 헬스케어 펀드 제1호	2016년 12월 15일	7,900
SBI 디지털콘텐츠 글로벌 익스피디션 투자조합	2016년 12월 15일	15,010
에스비아이 성장전략 M&A 펀드	2016년 12월 30일	89,000
SBI 크로스보더 어드벤처 펀드	2017년 03월 17일	81,000
SBI-성장사다리 코넥스 활성화펀드 제2호	2017년 10월 23일	38,400
SBI-KIS 2018 투자조합	2018년 05월 02일	13,000
SBI 커머스 이노베이션 투자조합	2018년 05월 28일	21,200
SBI-KIS 밸류업 투자조합	2018년 06월 14일	13,500
SBI 2018 이노베이션 벤처투자조합	2018년 07월 27일	6,500
에스비아이 신성장지원 사모투자합자회사	2019년 05월 30일	110,800
SBI-KIS 2019 BIC(Best-In-Class) 투자조합	2019년 07월 17일	17,500
2019 SBI 일자리창출 펀드	2019년 09월 11일	53,000
2020 SBI 스케일업 펀드	2020년 12월 30일	80,000
에스비아이-케이아이에스 2021 비아이씨(Best-In-Class) 2호 투자조합	2021년 08월 13일	20,300
에스비아이 소부장 스타 펀드 1호	2021년 08월 17일	50,000
2022 삼성 SBI ESG 펀드	2022년 10월 31일	46,000
2022 에스비아이 혁신성장 펀드	2022년 11월 29일	138,400
에스비아이-케이아이에스 2022 비아이씨(Best-In-Class) 3호 투자조합	2022년 12월 01일	21,500
2022 대신-SBI 코넥스 스케일업 펀드	2023년 04월 11일	50,000
에스비아이-피오 데이터혁신 벤처투자조합	2023년 12월 27일	10,400
케이비 에스비아이 글로벌첨단전략 사모투자합자회사	2024년 03월 04일	184,100
에스비아이 소부장 스타 펀드 2호	2024년 08월 06일	34,400
2024 IBK-SBI 문화콘텐츠 펀드	2024년 09월 10일	60,000
스타트업 코리아 삼성 SBI 초격차 펀드	2024년 11월 26일	101,000

실적 변동성이 매우 높은 업계의 특성에도 불구하고 당사는 2013년 이후 2022년 한 해를 제외하고는 흑자를 유지하고 있습니다.

2024년 당사의 영업수익은 287억원이며, 영업이익 118억원, 당기순이익 114억원을 기록하였습니다. 영업수익은 전기 대비 약 2.0% 감소하였으나, 영업비용은 18.3% 감소하여 전기

대비 영업이익 37.5%, 당기순이익 36.9% 증가한 영업이익 117억원, 당기순이익 114억원을 시현하였습니다.

고금리 및 경제 여건의 불확실성 증가로 연기금 및 금융사 등의 민간 부문이 벤처 펀드 출자를 대폭 줄이고 있습니다. 하지만 당사는 이러한 여건 속에서도 2024년 총 4개, 3,795억원 규모의 신규 펀드를 결성하여, 역대 최고의 펀드 결성 실적을 기록하였습니다.

(2) 취급 업무 및 상품·서비스의 개요

- 1) 벤처투자(VC)
 - 벤처펀드의 결성 및 운영
 - 벤처기업에 대한 투자
 - 경영, 마케팅, 자금 및 기업공개 지원 등을 통한 지속적인 Value-Up 서비스 제공
 - 투자기업의 해외시장 진출 지원
 - 해외자본 유치 및 첨단기술 확보를 위한 해외투자
- 2) PEF의 설립 및 운용
- 3) 기업인수합병(M&A)
- 4) SPAC의 설립 및 운용

(3) 시장점유율 등

1) 2024년 운용자산 비교

(단위 : 백만원)

순위	회사명	2024년 운용자산 총액 (PEF 포함/Co-GP 지분 안분)
1	A사	7,906,000
2	B사	4,255,700
(생략)		
16	에스비아이인베스트먼트(주)	1,222,200

벤처캐피탈의 펀드레이징에는 모태펀드 등의 정책자금 및 연기금과 일반법인 및 금융사 등이 각자 보유하고 있는 평가지표에 의거하여 참여하고 있습니다. 따라서 벤처캐피탈의 펀드레이징 실적 및 운용자산 총액 수치는 회사가 보유하고 있는 우수한 인적자원, 검증된 투자회수실적 등을 간접적으로 확인 가능한 지표가 될 수 있습니다.

2) 2024년 펀드레이징 실적 비교

(단위 : 백만원)

순위	회사명	2024년 펀드레이징 현황 (PEF 포함/Co-GP 지분 안분)
1	A사	908,100
2	B사	669,300
3	에스비아이인베스트먼트(주)	236,950

벤처캐피탈은 모태펀드 등의 정책자금과 연기금 및 일반법인, 금융사 등의 민간자금을 모집하여 펀드를 결성합니다. 당사는 어려운 여건 속에서도 2024년 펀드레이징 부문 업계 3위를

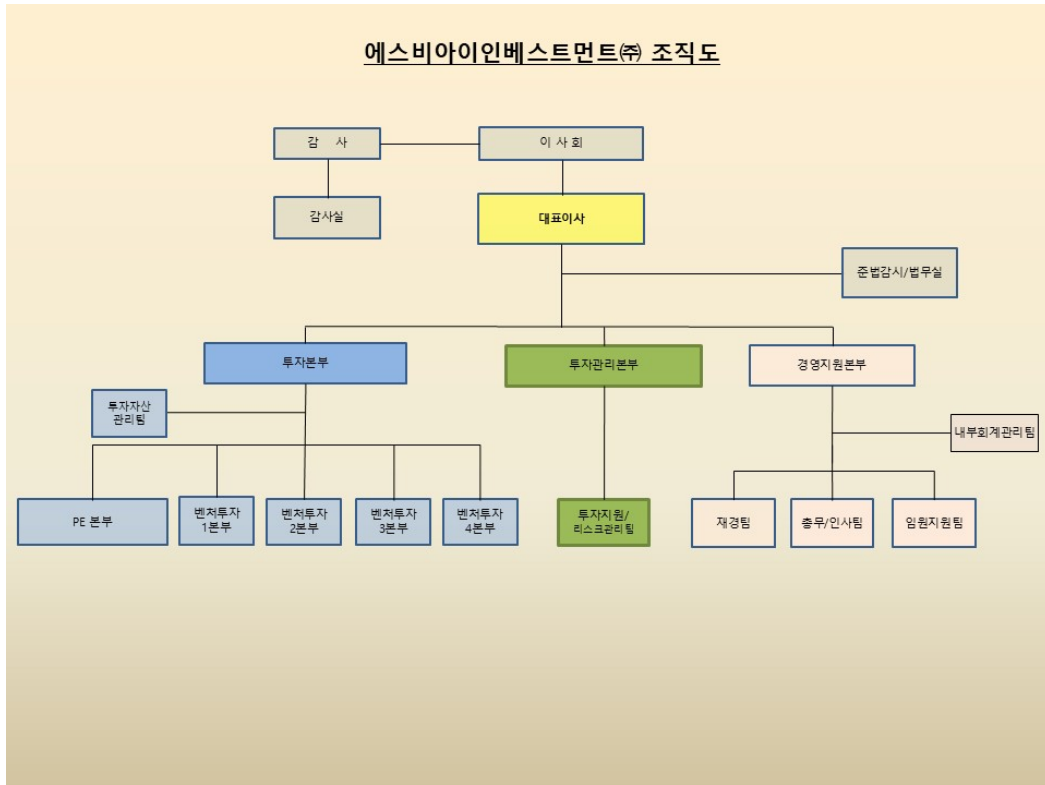
기록했습니다.

최근 들어 우수한 투자실적으로 정책금융 운용사로 선정되더라도 민간부문의 자금을 모집하지 못하여 펀드 결성에 실패하는 사례도 있을 정도로 펀드레이징 난이도는 점점 높아지고 있습니다. 최근 3년 간 정책금융 및 민간 부문의 신규 조합 조합원 비중은 아래 표와 같습니다.

(단위 : %)

구분	2022년	2023년	2024년
모태펀드 비중	12.7	13.2	22.4
성장금융	7.6	3.8	5.7
기타정책기관	4.8	10.1	9.7
정책금융 합계	25.1	27.1	37.8
금융기관	22.0	27.3	18.1
연금/공제회	11.5	10.3	5.2
VC	10.6	10.7	10.7
일반법인	17.3	15.1	17.9
기타단체/외국인	1.9	2.8	2.9
개인	11.6	6.7	7.0
민간모펀드	0.0	0.0	0.4
민간 부문 합계	74.9	72.9	62.2

(4) 조직도(2024년 12월 31일)



나. 영업의 현황(영업수익의 구성)

(단위 : 천원, %)

영업종류	제39기		제38기		제37기		비고
	영업수익	구성비	영업수익	구성비	영업수익	구성비	
당기손익-공정가치측정금융자산처분이익	8,024,240	27.98	1	0.00	1,657,450	9.80	-
당기손익-공정가치측정금융자산평가이익	300,869	1.05	135,400	0.46	3,480,446	20.57	-
관계기업 투자이익	2,593,616	9.04	3,946,171	13.48	821,709	4.86	-
관계기업투자 처분이익	61,083	0.21	-	-	21,933	0.13	-
이자수익	1,291,393	4.50	976,728	3.34	466,850	2.76	-
배당금수익	13,954	0.05	12,000	0.04	30,000	0.18	-
수수료수익	16,397,554	57.17	16,540,099	56.50	10,441,003	61.71	-
신용손실충당금환입액	-	-	-	-	-	-	-
기타영업수익	2	0.00	7,665,696	26.18	-	-	-
합계	28,682,711	100.00	29,276,094	100.00	16,919,391	100.00	-

다. 영업의 종류별 현황

(1) 당기손익-공정가치측정금융자산

(단위 : 천원)

구분	제39기	제38기	제37기
당기손익-공정가치측정금융자산 인수잔액	7,454,754	9,534,208	10,084,239
당기손익-공정가치측정금융자산 배당이익	1,954	-	-
당기손익-공정가치측정금융자산 평가이익	300,869	135,400	3,480,446
당기손익-공정가치측정금융자산 처분이익	8,024,240	1	1,657,450

(2) 상각후원가측정금융자산

(단위 : 천원)

구분	제39기	제38기	제37기
상각후원가측정금융자산 인수잔액	11,419,194	27,645,094	17,278,924
상각후원가측정금융자산 이자수익	142,170	494,264	269,085
신용손실충당금환입액	-	-	-

(3) 관계기업투자

(단위 : 천원)

구분	제39기	제38기	제37기
관계기업투자 인수잔액	68,100,651	70,178,640	79,414,156
관계기업투자 수수료수익	16,397,554	16,540,099	10,441,003
관계기업 투자이익	2,593,616	3,946,171	821,709
관계기업투자 처분이익	61,083	-	21,933

(4) 기타영업수익

(단위 : 천원)

구분	제39기	제38기	제37기
이자수익(주1)	1,149,224	482,464	197,765
배당금수익	12,000	12,000	30,000
기타영업수익(주2)	2	7,665,696	-

(주1) 현금 및 현금성자산 등 이자수익

(주2) 기타자산 처분이익

3. 파생상품거래 현황

해당사항이 없습니다.

4. 영업설비

기준일 : (2024년 12월 31일)

(단위 : 개소)

지역	본·지점	출장소	사무소	합계
서울	1	-	-	1

5. 재무건전성 등 기타 참고사항

가. 산업의 개황

(1) 벤처캐피탈의 정의

고도의 기술력과 잠재성은 있으나 경영기반이 약해 일반 금융기관으로부터 융자받기 어려운 벤처기업에 무담보 주식투자 형태로 투자하는 기업 또는 자본

(2) 벤처캐피탈의 기능, 유형 및 수익구조

지속적인 경제성장을 위해서는 새로운 가치와 신산업을 창출하기 위한 창의적인 아이디어나 융합에 바탕을 둔 새로운 사업기회로 자금이 원활히 유입될 필요가 있으며, 이와 같이 잠재성은 있으나 자본과 경영기반이 취약해 일반 금융기관에서 융자를 받기가 어려운 기업에 대해 창업 초기단계에 자본참여를 하는 것이 벤처캐피탈의 역할입니다. 벤처캐피탈은 투자한 기업의 성장 이후 인수합병(M&A), 상장(IPO) 등을 통해서 투자자금을 회수하는 금융자본이며 동시에 금융회사라고 할 수 있습니다. 특히, 벤처캐피탈은 은행과 같은 자금 대출이 아닌 지분 투자 방식의 대표적인 투자자로서 벤처기업의 혁신을 이끄는 중요한 기능을 수행합니다. 벤처캐피탈은 국내 관련법에 의거하여 '벤처투자회사', '신기술사업금융회사' 및 '유한책임회사'로 구분되고 있으며, 벤처투자회사와 유한책임회사는 「벤처투자촉진에관한법률」, 신기술사업금융회사는 「여신전문금융업법」에 의해 설립 및 운영되고 있습니다. 이 중 당사가 영위하고 있는 벤처투자회사는 「벤처투자촉진에관한법률」에 의거 중소벤처기업부에 등록된 상법상 주식회사로서 주요 업무로는 창업기업(창업한지 7년 이내의 중소기업) 및 벤처기업에 대한 투자, 벤처투자조합의 결성 및 업무의 집행, 해외기업의 주식 또는 지분인수 등 중소벤처기업부 장관이 정하는 방법에 따른 해외투자, 창업보육센터 설립 및 운영이 있습니다

[국내 벤처캐피탈 관련 법령에 따른 구분]

구분	벤처투자회사	신기술사업금융회사	유한책임회사(LLC)
설립근거	벤처투자촉진에관한법률	여신전문금융업법	벤처투자촉진에관한법률
관할기관	중소벤처기업부	금융위원회	중소벤처기업부
설립요건	상법상 주식회사 자본금 : 20억원 전문인력 2인 이상	상법상 주식회사 자본금 : 100억원 사회적 신용 요건	상법상 유한회사 자본금 건 없음 (단, 조합 지분 1% 이상 보유) 투자 관련 경력 3명 이상 (5년이상경력 1인 + 3년이상 경력 2인) 또는 2명 이상 (5년이상경력 2인 이상)
운용가능기구	벤처투자조합 기관전용 사모집합투자기구	신기술사업투자조합	벤처투자조합

벤처투자회사는 일반적으로 주주가 자본금을 납입하여 설립하는 주식회사로서, 회사는 주주, 경영진 그리고 투자전문인력인 투자심사역으로 구성되어 있습니다. 벤처투자회사의 투자방식으로는 크게 투자조합을 설립하여 외부자금(개인, 법인, 연기금, 금융기관, 정부기관 등 국

내·외 재무적 투자자로부터의 조합 출자)을 통한 투자와 회사의 고유계정을 이용한 직접투자로 나누어 볼 수 있습니다.

투자조합은 자금을 모집하는 Vehicle 성격을 가지고 있으며, 민법상 조합규정을 준용하여 사모(Private Equity Finance)방식의 투자자 간 계약 형식을 취하고 있습니다. 벤처투자회사는 업무집행조합원(General Partner:GP)으로서 투자조합을 운용할 수 있는 법적주체로 조합의 설립, 투자, 분배, 기타 조합 사무 등을 총괄하게 됩니다.

벤처캐피탈의 투자 활동의 시작은 투자재원의 조달입니다. 특히, 벤처기업에 대한 투자는 그 특성상 높은 리스크와 상대적으로 장기간의 투자를 요한다는 점에서 일반적인 기업에 대한 투자 환경보다 자금 조달에 있어 어려움이 있습니다. 그러나 국내의 경우 정책부문의 자금 지원을 통해 벤처기업 투자를 지원하고 있습니다. 모태펀드, 산업은행, 한국성장금융투자운용(성장사다리펀드), 우정사업본부 등 정책금융기관 등을 통한 자금지원이 이루어지고 있습니다. 이러한 정책자금의 지원을 통하여 많은 투자조합들이 설립되고 있으며 정부지원 또한 향후에도 지속될 것으로 예상되고 있습니다.

벤처캐피탈은 투자조합 운용에 따른 관리보수와 일정 기준수익률 이상의 투자 회수결과에 따른 성과보수 및 투자조합에 업무집행조합원(GP)으로서 출자한 출자금에서 발생하는 조합에 대한 투자수익을 얻을 수 있습니다.

관리보수는 업무집행조합원에 대한 기본보수로서 업무집행조합원은 관리보수를 기반으로 한 운영자금으로 운용인력을 확보하여 벤처기업을 발굴, 심사 및 투자하게 되며 투자조합의 공시 및 기타 사무 처리를 담당하게 됩니다. 관리보수의 경우 일반적으로 조합의 규약마다 다르지만 조합 설립 후 투자기간 동안은 약정총액의 일정비율로 지급되며, 그 이후에는 투자잔액의 일정비율로 업무집행조합원에게 지급이 됩니다.

성과보수는 조합 운용 결과에 따라 지급되는 추가수익으로 조합마다 지급 규정은 다르지만, 일반적으로 규약상 기준수익률(IRR)을 초과하는 조합 배분금액의 일정비율을 업무집행조합원에게 지급하게 됩니다. 또한, 운용 결과에 따라 조합 출자금 회수시 출자자로서 지분 참여에 대한 추가적인 수익을 얻을 수 있습니다.

벤처캐피탈은 조합을 통한 수익 외에 벤처캐피탈의 자기자본, 즉 고유계정을 활용하여 중소기업·벤처기업의 주식, CB, BW 등에 투자하여 수익을 창출할 수 있으며, 이러한고유계정 투자는 조합으로부터 인식하는 수수료수익에 비해 영업수익,영업비용에 직접적으로 영향을 미치는 정도가 큰 편입니다.

한편, 벤처투자회사는 벤처투자조합 이외에 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」(이하 자본시장법)에서 규정하는 기관전용 사모집합투자기구의 업무집행사원(GP)으로서 PEF를 설립 및 운용할 수 있습니다.

나. 산업의 특성 및 시장 규모

벤처캐피탈은 성장 잠재력이 있는 신생 벤처기업을 투자 대상으로 하며 벤처기업의 성장 및 발전을 도모함으로써 기술 개발을 촉진하고 산업 구조의 고도화와 고용 창출을 유발함으로써 국민경제의 활성화에 기여하는 역할을 담당하고 있습니다. 우리나라에서는 1986년 05월 중소기업창업지원법의 제정·시행과 함께 본격적인 벤처캐피탈산업의 영역이 구축되었습니다.

벤처캐피탈 산업은 ① 창업 및 성장 단계의 벤처기업에 투자, ② 창업에서 성장, 발전단계까지의 자금, 기술, 영업지원 등 기업 활동 전반에 대한 서비스를 제공하여 ③ 벤처기업의 IPO를 통한 지분 매각 방식으로 투자금을 회수하는 것을 주요 영업활동으로 하고 있습니다. 벤처캐피탈 산업은 「투자자금 모집 및 조합 결성 ⇒ 벤처기업 등에 투자 ⇒ 투자기업 관리 및 기업가치 증대 ⇒ 투자회수 및 분배」로 이어지는 순환주기를 가집니다. 이와 같이 벤처투자 산업은 IPO 시장의 활성화와 정(+)의 상관관계를 가지고 있으며,경기 불황 및 주식시장 침체의 시기에는 투자회수가 정상적으로 이루어지지 않을 위험이 있습니다.

(1) 최근 3년간 벤처투자회사의 수

(단위 : 사)

구분	2024년	2023년	2022년
벤처투자회사 수	249	246	231

(주1) 출처 : 벤처캐피탈협회

(2) 최근 3년간 벤처펀드 현황

(단위 : 개, 억원)

구분	2024년	2023년	2022년
신규결성 조합 수	286	290	380
신규조합 결성액	57,571	68,031	110,634

(주1) 출처 : 벤처캐피탈협회

다. 경쟁요소

벤처캐피탈 산업의 경쟁요소로서 자금조달 능력, 투자심사 능력, 투자포트폴리오의 산업별 전문화 정도, 네트워크인프라의 구성 능력 등이 있습니다.

고금리 및 경제 여건의 불확실성 증가로 연기금 및 금융사 등의 민간 부문이 벤처 펀드 출자를 대폭 줄이고 있어, 벤처투자회사의 자금조달 능력은 점점 중요한 경쟁요소가 되고 있습니다. 민간 부문의 조합원 비중은 2023년 총 출자의 72.9%에서 2024년 62.1%로 10%p 가량 감소한 바 있습니다.

당사는 이러한 여건 속에서도 2024년에만 총 4개, 3,795억원 규모의 신규 펀드를 결성하여 동종업계 펀드레이징(자금조달) 순위 3위를 기록하였습니다.

또한 당사는 다양한 학력 및 경력 배경을 보유한 투자심사역의 폭넓은 대·내외적 네트워크와 900개 이상의 기투자업체(IPO 성공기업 : 200개 이상)의 네트워크를 보유하고 있어 탁월한 네트워크인프라를 갖고 있습니다.

특히 당사는 해외 50개 이상의 계열사(주요국 증권사 및 은행, 벤처캐피탈 등)를 보유한 SBI그룹의 글로벌 네트워크를 활용할 수 있어, 국내 우량 벤처기업의 해외진출 지원이 가능합니다.

따라서 벤처캐피탈의 경쟁 강도가 높아지는 상황임에도 불구하고 당사는 충분한 시장 경쟁력을 확보하고 있는 것으로 판단됩니다.

라. 관련 법령 또는 정부의 규제 등

구분	근거법률	관할기관	주요업무
벤처투자회사	벤처투자 촉진에 관한 법률	중소벤처기업부	- 벤처기업 등에 대한 투자 - 벤처투자조합의 결성 및 투자업무
기관전용 사모집합투자기구	자본시장과 금융투자업에 관한 법률	금융위원회 (금융감독원)	- 기관전용 사모집합투자기구의 설립 - 기관전용 사모집합투자기구 재산의 운용

마. 재무건전성

(단위 : %, 원)

구분	2024년 12월	2023년 12월	2022년 12월
유동비율	1764.7	735.2	212.0
부채비율	3.1	5.0	10.4
영업수익 증가율	(2.0)	73.0	(56.0)
영업이익 증가율	37.5	흑자전환	적자전환
영업이익율	40.9	29.0	-
EPS	70	51	-

(주1) 회사의 부채비율은 2024년말 기준 3.1%로 안정적으로 관리하고 있습니다.

바. 기타 투자판단에 참고할 사항
공시대상기간 중 특별한 사항은 없습니다.

III. 재무에 관한 사항

1. 요약재무정보

가. 요약재무정보(K-IFRS)

(단위 : 백만원)

구분	제39기	제38기	제37기
	2024년 12월말	2023년 12월말	2022년 12월말
유동자산	59,800	40,860	21,568
현금및현금성자산	48,960	18,707	15,965
상각후원가측정금융자산	10,840	22,152	5,580
당기법인세자산	-	-	23
비유동자산	81,950	91,621	108,305
상각후원가측정금융자산	579	5,493	11,699
당기손익-공정가치측정금융자산	7,455	9,534	10,084
관계기업투자	68,101	70,179	79,414
유형자산	37	40	51
사용권자산	122	731	1,360
무형자산	2,480	2,480	2,480
기타자산	0	0	0
이연법인세자산	3,177	3,165	3,217
자산총계	141,750	132,480	129,874
유동부채	3,389	5,558	10,165
비유동부채	887	795	2,084
부채총계	4,276	6,353	12,250
자본금	83,533	83,533	83,533
기타불입자본	80,610	80,610	80,610
이익잉여금(결손금)	(26,669)	(38,016)	(46,519)
자본총계	137,474	126,127	117,624
종속·관계기업투자주식의 평가방법	지분법	지분법	지분법
	(2024년 01월 01일~ 2024년 12월 31일)	(2023년 01월 01일~ 2023년 12월 31일)	(2022년 01월 01일~ 2022년 12월 31일)
영업수익	28,683	29,276	16,919
영업이익(손실)	11,742	8,539	(15,022)
법인세비용차감전순이익(손실)	11,782	8,541	(15,011)
당기순이익(손실)	11,390	8,318	(15,010)
기본및희석주당순이익(손실)(원)	71	52	(93)

2. 연결재무제표

연결재무제표 작성대상이 아닙니다.

3. 연결재무제표 주석

연결재무제표 작성대상이 아닙니다.

4. 재무제표

4-1. 재무상태표 재무상태표

제 39 기 2024.12.31 현재

제 38 기 2023.12.31 현재

제 37 기 2022.12.31 현재

(단위 : 원)

	제 39 기	제 38 기	제 37 기
자산			
유동자산	59,800,248,359	40,859,511,096	21,568,271,006
현금및현금성자산	48,960,161,531	18,707,234,221	15,965,354,524
상각후원가측정금융자산	10,840,086,828	22,152,276,875	5,580,319,885
당기법인세자산	0	0	22,596,597
비유동자산	81,949,811,079	91,620,924,444	108,305,233,627
상각후원가측정금융자산	579,107,000	5,492,816,694	11,698,603,647
당기손익-공정가치측정금융자산	7,454,753,676	9,534,208,014	10,084,239,283
관계기업투자	68,100,650,566	70,178,639,689	79,414,156,471
유형자산	36,890,835	39,575,551	51,250,147
사용권자산	121,682,160	731,019,018	1,360,061,339
무형자산	2,479,573,800	2,479,573,800	2,479,573,800
기타자산	241,586	264,000	289,000
이연법인세자산	3,176,911,456	3,164,827,678	3,217,059,940
자산총계	141,750,059,438	132,480,435,540	129,873,504,633
자본과 부채			
부채			
유동부채	3,388,652,244	5,557,794,849	10,165,326,278
차입금	0	0	7,000,000,000
기타금융부채	5,227,295	77,966,200	34,401,184
기타부채	2,967,860,590	4,717,856,294	2,476,855,424
당기법인세부채	343,139,030	77,101,643	0

리스부채	72,425,329	684,870,712	654,069,670
비유동부채	886,999,175	795,237,541	2,084,432,681
순확정급여부채	831,479,326	678,476,520	1,282,595,862
리스부채	55,519,849	116,761,021	801,836,819
부채총계	4,275,651,419	6,353,032,390	12,249,758,959
자본			
자본금	83,533,287,500	83,533,287,500	83,533,287,500
기타불입자본	80,609,849,571	80,609,849,571	80,609,849,571
이익잉여금	(26,668,729,052)	(38,015,733,921)	(46,519,391,397)
자본총계	137,474,408,019	126,127,403,150	117,623,745,674
자본과부채총계	141,750,059,438	132,480,435,540	129,873,504,633

4-2. 포괄손익계산서

포괄손익계산서

제 39 기 2024.01.01 부터 2024.12.31 까지

제 38 기 2023.01.01 부터 2023.12.31 까지

제 37 기 2022.01.01 부터 2022.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 39 기	제 38 기	제 37 기
영업수익	28,682,710,829	29,276,094,479	16,919,391,372
당기손익-공정가치측정금융자산처분이익	8,024,239,864	1,000	1,657,449,868
당기손익-공정가치측정금융자산평가이익	300,869,183	135,399,976	3,480,446,081
관계기업투자이익	2,593,615,692	3,946,170,502	821,708,673
관계기업투자처분이익	61,083,292	0	21,933,413
이자수익	1,291,393,363	976,728,156	466,850,328
배당금수익	13,953,721	12,000,000	30,000,000
수수료수익	16,397,554,128	16,540,098,714	10,441,003,009
기타영업수익	1,586	7,665,696,131	0
영업비용	16,940,568,243	20,736,911,529	31,941,525,587
당기손익-공정가치측정금융자산처분손실	0	95,496,960	1,954,300
당기손익-공정가치측정금융자산평가손실	2,162,909,648	2,116,716,234	577,269,250
관계기업투자손실	5,179,200,551	5,488,196,570	16,125,107,778
관계기업투자처분손실	395,020,467	127,311,546	0
신용손실충당금 전입액	450,363,348	17,000	954,264,281
이자비용	15,366,051	155,309,739	306,222,342
일반관리비	8,737,622,154	12,753,842,460	13,976,704,636
기타영업비용	86,024	21,020	3,000
영업이익(손실)	11,742,142,586	8,539,182,950	(15,022,134,215)
영업외손익	40,122,527	1,416,020	11,326,416
기타영업외수익	40,131,702	1,426,920	11,364,616

기타영업외비용	9,175	10,900	38,200
법인세차감전순이익	11,782,265,113	8,540,598,970	(15,010,807,799)
법인세비용	392,417,760	222,128,603	(665,907)
당기순이익(손실)	11,389,847,353	8,318,470,367	(15,010,141,892)
기타포괄손익	(42,842,484)	185,187,109	615,242,132
후속적으로당기손익으로재분류되지않는항목			
확정급여제도의재측정요소	(42,842,484)	185,187,109	615,242,132
당기총포괄이익(손실)	11,347,004,869	8,503,657,476	(14,394,899,760)
주당이익(손실)			
기본및희석주당순이익(손실) (단위 : 원)	71.0	52.0	(93.0)

4-3. 자본변동표

자본변동표

제 39 기 2024.01.01 부터 2024.12.31 까지

제 38 기 2023.01.01 부터 2023.12.31 까지

제 37 기 2022.01.01 부터 2022.12.31 까지

(단위 : 원)

	자본							
	자본금	기타불입자본					이익잉여금(결손금)	자본 합계
		주식발행초과금	자기주식	자기주식처분손실	기타자본잉여금	기타불입자본 합계		
2022.01.01 (기초자본)	83,533,287,500	81,712,752,714	(1,098,721,709)	(3,538,014,793)	3,533,833,359	80,609,849,571	(32,124,491,637)	132,018,645,434
당기순이익(손실)	0	0	0	0	0	0	(15,010,141,892)	(15,010,141,892)
확정급여제도의재측정요소	0	0	0	0	0	0	615,242,132	615,242,132
2022.12.31 (기말자본)	83,533,287,500	81,712,752,714	(1,098,721,709)	(3,538,014,793)	3,533,833,359	80,609,849,571	(46,519,391,397)	117,623,745,674
2023.01.01 (기초자본)	83,533,287,500	81,712,752,714	(1,098,721,709)	(3,538,014,793)	3,533,833,359	80,609,849,571	(46,519,391,397)	117,623,745,674
당기순이익(손실)	0	0	0	0	0	0	8,318,470,367	8,318,470,367
확정급여제도의재측정요소	0	0	0	0	0	0	185,187,109	185,187,109
2023.12.31 (기말자본)	83,533,287,500	81,712,752,714	(1,098,721,709)	(3,538,014,793)	3,533,833,359	80,609,849,571	(38,015,733,921)	126,127,403,150
2024.01.01 (기초자본)	83,533,287,500	81,712,752,714	(1,098,721,709)	(3,538,014,793)	3,533,833,359	80,609,849,571	(38,015,733,921)	126,127,403,150
당기순이익(손실)	0	0	0	0	0	0	11,389,847,353	11,389,847,353
확정급여제도의재측정요소	0	0	0	0	0	0	(42,842,484)	(42,842,484)
2024.12.31 (기말자본)	83,533,287,500	81,712,752,714	(1,098,721,709)	(3,538,014,793)	3,533,833,359	80,609,849,571	(26,668,729,052)	137,474,408,019

4-4. 현금흐름표

현금흐름표

제 39 기 2024.01.01 부터 2024.12.31 까지

제 38 기 2023.01.01 부터 2023.12.31 까지

제 37 기 2022.01.01 부터 2022.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 39 기	제 38 기	제 37 기
영업활동현금흐름			
영업활동으로인한현금흐름	20,985,357,500	20,437,358,880	9,919,753,296
영업에서 창출된 현금흐름	19,402,285,373	19,983,534,758	9,660,607,220
당기순이익(손실)	11,389,847,353	8,318,470,367	(15,010,141,892)
당기순이익 조정사항	(897,563,273)	(611,289,814)	(191,293,893)
법인세비용(수익)	392,417,760	222,128,603	(665,907)

이자비용	15,366,051	155,309,739	306,222,342
이자수익	(1,291,393,363)	(976,728,156)	(466,850,328)
배당금수익	(13,953,721)	(12,000,000)	(30,000,000)
현금의 유출입이 없는 손익항목	(1,796,989,000)	(2,894,146,878)	12,875,414,990
당기손익-공정가치측정금융자산평가이익	(300,869,183)	(135,399,976)	(3,480,446,081)
당기손익-공정가치측정금융자산평가손실	2,162,909,648	2,116,716,234	577,269,250
당기손익-공정가치측정금융자산처분이익	(8,024,239,864)	(1,000)	(1,657,449,868)
당기손익-공정가치측정금융자산처분손실	0	95,496,960	1,954,300
관계기업투자처분이익	(61,083,292)	0	(21,933,413)
관계기업투자처분손실	395,020,467	127,311,546	0
관계기업투자이익	(2,593,615,692)	(3,946,170,502)	(821,708,673)
관계기업투자손실	5,179,200,551	5,488,196,570	16,125,107,778
퇴직급여	324,545,394	343,456,077	516,899,085
감가상각비	670,832,209	683,326,890	681,455,331
기타영업수익	(1,586)	(7,665,696,131)	0
기타영업비용	16,000	5,000	3,000
신용손실충당금 전입액	450,363,348	17,000	954,264,281
유형자산처분이익	(67,000)	(185,000)	0
사용권자산처분이익	0	(1,220,546)	0
영업활동으로 인한 자산 부채의 변동	10,706,990,293	15,170,501,083	11,986,628,015
당기손익-공정가치측정금융자산의 감소(증가)	8,231,845,242	(1,526,780,949)	2,278,620,024
상각후원가측정금융자산의 감소(증가)	5,356,062,926	(110,162,283)	10,084,159,559
관계기업투자의 감소(증가)	(841,532,911)	7,566,179,168	(1,757,361,845)
기타자산의 감소(증가)	8,000	7,665,716,131	2,000
기타금융부채의 증가(감소)	(62,928,410)	44,704,194	3,633,315
퇴직금의 지급	(226,468,850)	(710,156,048)	(787,843,623)
기타부채의 증가(감소)	(1,749,995,704)	2,241,000,870	2,165,418,585
이자수익의 수취	1,710,864,830	720,703,402	484,802,958
이자비용의 지급	(15,366,051)	(156,448,917)	(306,222,342)
배당금의 수취	13,953,721	12,000,000	30,000,000
법인세의 납부(환급)	(126,380,373)	(122,430,363)	50,565,460
투자활동현금흐름			
투자활동으로인한현금흐름	9,985,408,000	(10,005,325,000)	(37,684,800)
상각후원가측정금융자산의 회수	10,000,000,000	0	0
상각후원가측정금융자산의 증가	0	(10,000,000,000)	0
유형자산의 취득	(14,674,000)	(5,522,000)	(12,122,000)
유형자산의 처분	82,000	197,000	0
무형자산의 취득	0	0	(25,562,800)
보증금의 증가	0	0	0
재무활동현금흐름			
재무활동으로인한현금흐름	(717,838,190)	(7,690,154,183)	(650,798,359)
단기차입금의 상환	0	(7,000,000,000)	0
리스부채의 상환	(717,838,190)	(690,154,183)	(650,798,359)
현금의증가(감소)	30,252,927,310	2,741,879,697	9,231,270,137

기초현금및현금성자산	18,707,234,221	15,965,354,524	6,734,084,387
기말현금및현금성자산	48,960,161,531	18,707,234,221	15,965,354,524

5. 재무제표 주석

제39(당) 기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

제38(전) 기 2023년 01월 01일부터 2023년 12월 31일까지

에스비아이인베스트먼트주식회사

1. 회사의 개요

에스비아이인베스트먼트주식회사(이하 '당사')는 중소기업창업지원 및 중소기업 창업자에 대한 투자 및 융자, 중소기업 창업투자조합자금의 관리 및 창업과 관련되는 상담·정보제공 등을 주된 사업목적으로 1986년 11월 24일에 설립되었습니다.

당사의 설립시 자본금은 2,000백만원이며, 수차례의 증자와 전환사채의 보통주 전환으로 보고기간종료일 현재 납입자본금은 83,533백만원입니다. 당사는 1989년 09월 06일 (주)한국거래소의 코스닥시장에 주식을 상장하였으며, 1999년 08월 20일 기준으로 1주의 액면가액을 5,000원에서 500원으로 분할하였습니다.

보고기간말 현재 주요 주주 현황은 다음과 같습니다.

(단위 : 주, %)

주주명	당기말		전기말	
	주식수	지분율	주식수	지분율
에스비아이코리아홀딩스(주)	70,680,271	43.61	70,680,271	43.61
자기주식	924,172	0.57	924,172	0.57
기타주주	90,462,132	55.82	90,462,132	55.82
합계	162,066,575	100.00	162,066,575	100.00

2. 재무제표 작성기준 및 중요한 회계정책

재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었으며 재무제표를 작성하기 위하여 채택한 중요한 회계정책은 별도의 언급이 없는 한 전기 재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일하게 적용되었습니다.

재무제표 작성을 위하여 채택한 중요한 회계정책은 다음과 같습니다.

(1) 회계정책의 변경과 공시

1) 당사가 채택한 제·개정 기준서

당사는 2024년 01월 01일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

(가) 기업회계기준서 제1001호'재무제표표시' 개정

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. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(나) 기업회계기준서 제1116호 '리스' 개정

기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'을 적용하여 판매로 회계처리 되는 판매후리스에 대하여 후속측정 요구사항을 추가하였습니다. 동 개정사항은 리스개시일 후에 판매자-리스이용자가 계속 보유하는 사용권에 대해서는 판매자-리스이용자가 어떠한 차손익도 인식하지 않는 방식으로 '리스료'나 '수정 리스료'를 산정하도록 요구합니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(다) 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표' 및 제1107호 '금융상품 공시' 개정

동 개정사항은 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표'의 공시 목적에 재무제표이용자가 공급자금융약정이 기업의 부채와 현금흐름에 미치는 영향을 평가할 수 있도록 공급자금융약정에 대한 정보를 공시해야 한다는 점을 추가합니다. 또한, 기업회계기준서 제1107호 '금융상품 공시'를 개정하여 유동성위험 집중도에 대한 익스포저와 관련한 정보를 공시하도록 하는 요구사항의 예로 공급자금융약정을 추가하였습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

2) 공표되었으나 아직 시행되지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

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

(가) 기업회계기준서 제1021호 '환율변동효과' 개정

동 개정사항은 한 통화가 다른 통화로 교환 가능하지 않아 현물환율을 추정하는 경우, 통화가 교환 가능하지 않은 상황이 기업의 재무성과, 재무상태 및 현금흐름에 어떻게 영향을 미치는지 또는 영향을 미칠 것으로 예상되는 지에 대한 정보를 공시해야 한다는 점을 추가합니다. 개정사항은 2025년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있으며, 조기적용하지 아니하였습니다.

(2) 재무제표 작성기준

1) 회계기준

재무제표는 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률에서 규정하고 있는 국제회계기준위원회의 국제회계기준을 채택하여 정한 회계처리기준인 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

2) 측정기준

재무제표는 금융상품 등 아래의 회계정책에서 별도로 언급하고 있는 사항을 제외하고는 역사적원가를 기준으로 작성되었습니다.

3) 기능통화와 표시통화

재무제표는 당사의 기능통화이면서 표시통화인 "원(KRW)"으로 표시되고 있으며 별도로 언급하고 있는 사항을 제외하고는 "원(KRW)" 단위로 표시되고 있습니다.

(3) 사업결합

당사는 사업결합에 대하여 취득법을 적용하여 취득일 현재 영업권과 분리하여 식별가능한 취득 자산, 인수 부채 및 피취득자에 대한 비지배지분을 인식하고 있습니다.

당사는 식별가능한 취득 자산과 인수 부채를 취득일의 공정가치로 측정하며 취득관련원가는 원가가 발생하고 용역을 제공받은 기간에 비용으로 회계처리하고 있습니다. 취득일에 피취득자에 대한 비지배지분의 요소가 현재의 지분이며 청산시 보유자에게 기업 순자산의 비례적 몫에 대하여 권리를 부여하고 있는 경우 공정가치 혹은 피취득자의 식별가능한 순자산에 대해 인식한 금액 중 현재의 지분상품의 비례적 몫중 하나의 방법으로 측정하고 있으며, 그 밖의 모든 비지배지분 요소는 한국채택국제회계기준에서 측정기준을 달리 요구하는 경우가 아니라면 취득일의 공정가치로 측정하고 있습니다.

일부 자산과 부채는 공정가치가 아닌 다른 한국채택국제회계기준에 따라 인식하고 측정하며 이에 영향을 받는 자산과 부채로는 사업결합으로 인한 취득 자산과 인수 부채에서 발생하는 이연법인세 자산이나 부채(기업회계기준서 제1012호 법인세), 피취득자의 종업원급여약정과 관련된 자산 및 부채(기업회계기준서 제1019호 종업원급여), 피취득자의 주식기준보상거래와 관련된 또는 피취득자의 주식기준보상을 취득자 자신의 주식기준보상으로 대체하는 경우와 관련된 부채 또는 지분상품(기업회계기준서 제1102호 주식기준보상) 및 매각예정자산으로 분류된 취득 비유동자산 또는 처분자산집단(기업회계기준서 제1105호 매각예정비유동자산과 중단영업) 등이 있습니다.

취득자가 피취득자에 대한 교환으로 이전한 대가에는 조건부 대가 약정으로 인한 자산이나 부채를 모두 포함하며 취득일의 공정가치로 인식하고 있습니다. 취득일 이후 측정기간 동안의 조정이 아닌 조건부 대가의 공정가치 변동과 관련하여 자본으로 분류된 조건부 대가는 재측정하지 않으며 그 후속 정산은 자본 내에서 회계처리하고, 그 밖의 조건부 대가의 경우 보고일에 공정가치로 재측정하고, 공정가치 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

당사는 이전대가, 피취득자에 대한 비지배지분의 금액 및 단계적으로 이루어지는 사업결합의 경우 당사가 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분의 취득일의 공정가치의 합계금액이 취득일의 식별가능한 취득 자산과 인수 부채의 순액을 초과하는 경우 그 초과금액을 영업권으로 인식하며, 미달하는 경우 모든 취득 자산과인수 부채를 정확하게 식별하였는지에 대해 재검토하고 염가매수차익을 당기손익으로 인식하고 있습니다.

단계적으로 이루어지는 사업결합에서, 당사는 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분을 취득일의 공정가치로 재측정하고 그 결과 차손익이 있다면 당기손익으로 인식하며, 이전의 보고기간에 당사가 피취득자에 대한 지분의 가치변동을 기타포괄손익으로 인식한 금액에 대해 당사가 이전에 보유하던 지분을 직접 처분한다면 적용하였을 동일한 근거로 인식하고 있습니다.

사업결합에 대한 최초 회계처리가 사업결합이 발생한 보고기간 말까지 완료되지 못한다면, 당사는 회계처리가 완료되지 못한 항목의 잠정 금액을 재무제표에 보고하고,측정기간 동안에 취득일 현재 존재하던 사실과 상황에 대하여 새롭게 입수한 정보가 있는 경우 당사는 취득일에 이미 알았더라면 취득일에 인식한 금액의 측정에 영향을 주었을 그 정보를 반영하기 위하여 취득일에 인식한 잠정금액을 소급하여 조정하고 있으며, 식별가능한 자산(부채)으로 인식한 잠정 금액의 증가(감소)를 영업권의 감소(증가)로 인식하고 있습니다.

(4) 공동약정

당사는 둘 이상의 당사자들이 공동지배력을 보유하는 공동약정에 대하여 약정의 구조와 법적 형식, 약정 당사자들에 의해 합의된 계약상 조건 등 권리와 의무를 고려하여,약정의 공동지배력을 보유하는 당사자들이 약정의 자산에 대한 권리와 부채에 대한 의무를 갖는 공동약정은 공동영업으로, 약정의 공동지배력을 보유하는 당사자들이 약정의 순자산에 대한 권리를 갖는 공동약정은 공동기업으로 분류하고 있습니다.

공동영업에 대해서는 특정 자산, 부채, 수익 및 비용에 적용가능한 관련 IFRS에 따라약정에 대한 자신의 지분과 관련된 자산과 부채를 인식하고 측정(그리고 관련 수익과비용을 인식)하며, 공동기업에 대해서는 기업회계기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자'에 따라 지분법을 사용하여 그 투자자산을 인식하고 회계처리하고 있습니다.

(5) 관계기업과 공동기업에 대한 투자

당사는 관계기업이나 공동기업에 대한 투자에 대하여 매각예정으로 분류되는 경우 등을 제외하고는 지분법을 적용하여 회계처리하고 있습니다.

관계기업은 당사가 유의적인 영향력을 보유하는 기업으로, 당사가 유의적인 영향력을 보유하는지를 평가할 때에는, 다른 기업이 보유한 잠재적 의결권을 포함하여 현재행사할 수 있거나 전환할 수 있는 잠재적 의결권의 존재와 영향을 고려하고 있습니다. 지분법은 관계기업이나 공동기업에 대한 투자를 최초로 원가로 인식하고, 취득시점 이후 발생한 피투자자의 순자산 변동액 중 당사의 몫을 해당 투자자산에 가감하여 보고하고 있습니다. 당사의 당기순손익에는 피투자자의 당기순손익 중 투자자의 몫에 해당하는 금액을 포함하고 있으며, 당사의 기타포괄손익에는 피투자자의 기타포괄손익 중 투자자의 몫에 해당하는 금액을 포함하고 있습니다.

투자자산을 취득한 시점에 투자자산의 원가와 피투자자의 식별가능한 자산과 부채의순공정가치 중 당사의 몫에 해당하는 금액과의 차이 중 관계기업이나 공동기업에 관련된 영업권은 해당 투자자산의 장부금액에 포함하고 영업권의 상각은 수행하지 않고 있으며, 피투자자의 식별가능한 자산과 부채의 순공정가치 중 기업의 몫이 투자자산의 원가를 초과하는 부분은 투자자산을 취득한 회계기간의 관계기업이나 공동기업의 당기순손익 중 당사의 몫을 결정할 때 수익에 포함하고, 취득한 후 발생하는 관계기업이나 공동기업의 당기순손익 중 당사의 몫을 적절히 조정하는 회계처리를 수행하고 있습니다.

당사와 그 관계기업이나 공동기업 사이의 '상향'거래나 '하향'거래에서 발생한 손익에 대하여 당사는 그 관계기업이나 공동기업에 대한 지분과 무관한 손익까지만 인식하고 있습니다. 지분법을 적용하기 위하여 사용하는 관계기업이나 공동기업 재무제표의 보고기간종료일이 당사 재무제표의 보고기간종료일과 다른 경우에는 당사 재무제표의 보고기간종료일과 관계기업이나 공동기업 재무제표의 보고기간종료일 사이에 발생한 유의적인 거래나 사건의 영향을 반영하고 있으며, 이 경우 당사의 보고기간종료일과 관계기업이나 공동기업의 보고기간종료일간의 차이는 3개월 이내이며, 보고기간의 길이 그리고 보고기간종료일의 차이는 매 기간마다 동일하게 적용하고 있습니다.

당사는 유사한 상황에서 발생한 동일한 거래와 사건에 대하여 동일한 회계정책을 적용하여 재무제표를 작성하고 있습니다. 관계기업이나 공동기업이 유사한 상황에서 발생한 동일한 거래와 사건에 대하여 당사의 회계정책과 다른 회계정책을 사용한 경우, 당사가 지분법을 적용하기 위하여 관계기업이나 공동기업의 재무제표를 사용할 때 관계기업이나 공동기업의 회계정책을 당사의 회계정책과 일관되도록 처리하고 있습니다.

관계기업이나 공동기업의 손실 중 당사의 지분이 관계기업이나 공동기업에 대한 투자지분과 같거나 초과하는 경우, 당사는 해당 투자지분 이상의 손실에 대하여 인식을 중지하고 있습니다. 관계기업이나 공동기업에 대한 투자지분은 지분법을 사용하여 결정되는 관계기업이나 공동기업에 대한 투자자산의 장부금액과 실질적으로 기업의 관계기업이나 공동기업에 대한 순투자의 일부를 구성하는 장기투자지분 항목을 합한 금액이며, 당사의 지분이 '영(0)'으로 감소된 이후 추가 손실분에 대하여 당사는 법적의무 또는 의제의무가 있거나 관계기업이나 공동기업을 대신하여 지급하여야 하는 경우, 그 금액까지만 손실과 부채로 인식하고 있으며, 만약 관계기업이나 공동기업이 추후에 이익을 보고할 경우 당사는 자신의 지분에 해당하는 이익의 인식을 재개하되, 인식하지 못한 손실을 초과한 금액만을 이익으로 인식하고 있습니다. 당사는 관계기업이나 공동기업에 대한 순투자자산에 대하여 추가적인 손상차손을 인식할 필요가 있는지 결정하기 위하여 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정'을 적용하고 있습니다. 관계기업이나 공동기업에 대한 투자 장부금액의 일부를 구성하는 영업권은 분리하여 인식하지 않으므로 별도의 손상검사를 하지 않고 있으며, 그 대신에 투자자산이 손상될 수도 있는 징후가 나타날 때마다 투자자산의 전체 장부금액을 단일 자산으로서 회수가능액(순공정가치와 사용가치 중 큰 금액)과 비교하여 손상검사를 하고 있습니다. 이러한 상황에서 인식된 손상차손은 관계기업이나 공동기업에 대한 투자 장부금액의 일부를 구성하는 어떠한 자산(영업권 포함)에도 배분하지 않고 있으며, 이 손상차손의 모든 환입은 이러한 투자자산의 회수가능액이 후속적으로 증가하는 만큼 인식하고 있습니다. 당사는 투자가 관계기업이나 공동기업의 정의를 충족하지 못하게 된 시점부터 지분법의 사용을 중단하고 있습니다. 피투자기업이 종속기업이 되는 경우 그 투자를 기업회계기준서 제1103호 '사업결합'과 제1110호 '연결재무제표'에 따라 회계처리하고 있습니다. 종전 관계기업이나 공동기업에 대한 잔여 보유 지분이 금융자산인 경우, 잔여 보유 지분을 공정가치로 측정하며, 잔여 보유 지분의 공정가치와 관계기업이나 공동기업에 대한 지분의 일부 처분으로 발생한 대가의 공정가치와 지분법을 중단한 시점의 투자자산의 장부금액과의 차이를 당기손익으로 인식하고 있습니다. 지분법의 사용을 중단한 경우, 그 투자와 관련하여 기타포괄손익으로 인식한 모든 금액에 대하여 당사는 피투자자가 관련 자산이나 부채를 직접 처분한 경우의 회계처리와 동일한 기준으로 회계처리하고 있습니다.

(6) 외화환산

기능통화로 외화거래를 최초로 인식하는 경우에 거래일의 외화와 기능통화 사이의 현물환율을 외화금액에 적용하여 기록하며, 보고기간말 현재 화폐성 외화항목은 마감환율로 환산하며, 역사적원가로 측정하는 비화폐성 외화항목은 거래일의 환율로 환산하고, 공정가치로 측정하는 비화폐성 외화항목은 공정가치가 결정된 날의 환율로 환산하고 있습니다.

화폐성항목의 결제시점에 생기는 외환차이와 화폐성항목의 환산에 사용한 환율이 회계기간 중 최초로 인식한 시점이나 전기의 재무제표 환산시점의 환율과 다르기 때문에 생기는 외환차이는 그 외환차이가 생기는 회계기간의 손익으로 인식하고 있으며, 일정요건을 충족하는 위험회피회계를 적용하는 외환차이 등은 기타포괄손익으로 보고하고 있습니다.

비화폐성항목에서 생긴 손익을 기타포괄손익으로 인식하는 경우에 그 손익에 포함된 환율변동효과도 기타포괄손익으로 인식하며, 비화폐성항목에서 생긴 손익을 당기손익으로 인식하는 경우에는 그 손익에 포함된 환율변동효과도 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(7) 현금및현금성자산

당사는 보유현금과 요구불예금, 유동성이 매우 높은 단기 투자자산으로서 확정된 금액의 현금으로 전환이 용이하고 가치변동의 위험이 경미한 자산을 현금 및 현금성자산으로 분류하고 있습니다. 지분상품은 현금성자산에서 제외하고 있으며 다만 상환일이 정해져 있고 취득일로부터 상환일까지의 기간이 단기인 우선주와 같이 실질적인 현금성자산인 경우에는 현금성자산에 포함하고 있으며, 금융회사의 요구에 따라 즉시 상환하여야 하는 당좌차월은 현금 및 현금성자산의 구성요소에 포함하고 있습니다.

(8) 금융상품

1) 금융자산

금융자산은 금융상품의 계약당사자가 되는 때에만 재무상태표에 인식하고 있으며, 금융자산의 정형화된 매입이나 매도는 매매일 또는 결제일에 인식하고 있습니다. 금융상품의 최초 인식시점에 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름의 특성에 따라 금융자산은 당기손익-공정가치측정금융자산, 기타포괄손익-공정가치측정금융자산, 상각후원가측정금융자산으로 분류하고 있습니다.

금융자산은 최초인식시 공정가치로 측정하고 있으며, 당기손익-공정가치금융자산이 아닌 경우 당해 금융자산의 취득과 직접 관련되는 거래원가는 최초 인식하는 공정가치에 가산하여 측정하고 있습니다.

(가) 당기손익-공정가치측정금융자산

금융자산을 단기매매목적으로 보유하고 있거나, 당기손익-공정가치측정금융자산으로 지정하는 경우와 기타포괄손익-공정가치측정금융자산 또는 상각후원가측정금융자산으로 분류되지 않는 금융자산은 당기손익-공정가치측정금융자산으로 분류합니다.

또한 당기손익-공정가치측정금융자산의 지정이 서로 다른 기준에 따라 자산이나 부채를 측정하거나, 그에 따른 평가손익 등을 인식함으로써 발생할 수 있는 인식과 측정상의 불일치를 제거하거나 상당히 감소시킬 수 있는 경우에는 당기손익-공정가치 측정금융자산으로 지정할 수 있습니다.

당기손익-공정가치측정금융자산은 공정가치로 측정하며 공정가치 변동으로 인한 평가손익은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 금융자산으로부터 획득한 배당금과 이자수익도 당기손익으로 인식합니다.

(나) 기타포괄손익-공정가치측정금융자산

채무증권 중 사업모형이 현금흐름 수취 및 매도 사업모형으로 분류되고 계약상 현금흐름이 원금과 이자만으로 구성되어 있는지에 대한 검토를 만족하는 금융자산이나 단기간 내 매도할 목적이 아닌 지분증권 중 기타포괄손익-공정가치측정금융자산으로 지정한 상품은 기타포괄손익-공정가치측정금융자산으로 분류하고 있습니다. 기타포괄손익-공정가치측정금융자산은 최초인식 후에 공정가치로 측정합니다. 공정가치의 변동으로 인하여 발생하는 손익은 유효이자율법에 따른 이자수익, 배당수익 및 손익으로 직접 인식되는 화폐성자산에 대한 외환차이를 제외하고는 자본의 기타포괄손익항목으로 인식하고 있습니다.

기타포괄손익-공정가치측정금융자산을 처분하는 경우 기타포괄손익으로 인식한 누적손익은 해당 기간의 당기손익으로 인식합니다. 다만, 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산으로 지정한 지분증권에서 발생한 누적평가손익은 처분시 해당기간의 당기손익으로 인식되지 않습니다.

외화로 표시된 기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 공정가치는 해당 외화로 측정되며 보고기간 말 현재 환율로 환산합니다. 공정가치 변동분 중 상각후원가의 변동으로 인한 환산차이에서 발생한 부분은 당기손익으로 인식하며 기타 변동은 자본으로 인식하고 있습니다.

(다) 상각후원가측정금융자산

사업모형이 현금흐름 수취로 분류되고 계약상 현금흐름 특성 평가를 만족하는 금융자산은 상각후원가 측정 금융자산으로 분류합니다. 최초 인식 후에는 유효이자율법을 사용한 상각후원가로 측정하며, 이자수익은 유효이자율법을 사용하여 인식합니다.

(라) 금융자산의 제거

금융자산의 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸하거나, 금융자산의 현금흐름에 대한 권리를 양도하고 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전할 때 금융자산을 제거하고 있습니다. 만약, 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유하지도 않고 이전하지도 아니한 경우, 당사가 금융자산을 통제하고 있지도 않다면 금융자산을 제거하고, 금융자산을 계속 통제하고 있다면 그 양도자산에 대하여 지속적으로 관여하는 정도까지 계속하여 인식하고, 관련 부채를 함께 인식하고 있습니다.

2) 금융자산(채무상품)의 기대신용손실

당기손익-공정가치측정금융자산을 제외한 상각후원가측정금융자산 및 기타포괄손익-공정가치측정채무상품은 매 보고기간 말에 기대신용손실을 평가하고 있습니다. 손실충당금의 측정방식은 신용위험의 유의적인 증가 여부에 따라 결정됩니다. 금융자산의 최초 인식 후 신용위험의 유의적인 증가 여부에 따라 아래 표와 같이 3단계로 구분하여 12개월 기대신용손실이나 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 인식합니다.

구분		손실충당금
Stage 1	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 경우(주1)	12개월 기대신용손실: 보고기간 말 이후 12개월 내에 발생 가능한 금융상품의 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실
Stage 2	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가한 경우	전체기간 기대신용손실: 기대존속기간에 발생할 수 있는 모든 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실
Stage 3	신용이 손상된 경우	

(주1) 보고기간 말 신용위험이 낮은 경우에는 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 것으로 간주할 수 있습니다.

최초 인식 시점에 신용이 손상된 금융자산에 대하여 최초 인식 후 전체기간 기대신용손실의 누적변동분만을 손실충당금으로 계상합니다.

한편, 매출채권, 계약자산, 리스채권 등에 대해서는 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 간편법을 적용하고 있습니다.

기대신용손실은 일정 범위의 발생 가능한 결과를 확률가중한 값으로, 화폐의 시간가치를 반영하고, 보고기간 말에 과거사건, 현재 상황과 미래 경제적 상황에 대한 예측에 대한 과도한 원가나 노력 없이 이용할 수 있는 정보를 반영해 측정합니다.

3) 금융부채

금융부채는 금융상품의 계약당사자가 되는 때에만 재무상태표에 인식하고 있으며, 금융부채의 최초 인식시 당기손익-공정가치측정금융부채 또는 기타금융부채로 분류하고 공정가치로 측정하고 있습니다. 당기손익-공정가치측정금융부채를 제외하고는 해당 금융부채의 발생과 직접 관련되는 거래비용은 최초 측정시 공정가치에 차감하고 있습니다.

(가) 당기손익-공정가치측정부채

당기손익-공정가치측정금융부채는 최초 인식시점에 당기손익-공정가치측정금융부채로 지정한 금융부채를 포함하고 있습니다. 당기손익-공정가치측정금융부채는 최초 인식 후 공정가치로 측정하며, 공정가치의 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 한편, 최초 인식시점에 발행과 관련하여 발생한 거래비용은 발생 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(나) 당기손익-공정가치측정부채로 분류되지 않는 금융부채

당기손익-공정가치측정부채로 분류되지 않는 금융부채는 다음의 금융부채를 제외하고는 최초 인식 후 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정하고 있습니다.

금융자산의 양도가 제거 조건을 충족하지 못하거나 지속적관여접근법이 적용되는 경우에 발생하는 금융부채의 경우, 양도자산을 상각후원가로 측정한다면 양도자산과 관련부채의 순장부금액이 양도자가 보유하는 권리와 부담하는 의무의 상각후원가가 되도록 관련부채를 측정하며, 양도자산을 공정가치로 측정한다면 양도자산과 관련부채의 순장부금액이 양도자가 보유하는 권리와 부담하는 의무의 독립적으로 측정된 공정가치가 되도록 관련부채를 측정하고 있습니다.

금융보증부채(금융자산의 양도가 제거 조건을 충족하지 못하거나 지속적관여접근법이 적용되는 경우에 발생하는 금융부채 제외)와 시장이자율보다 낮은 이자율로 대출하기로 한 약정은 기대신용손실모형에 따른 손실충당금과 최초인식금액에서 이익누계액을 차감한 금액 중 큰 금액으로 측정됩니다.

(다) 금융부채의 제거

금융부채(또는 금융부채의 일부)는 소멸한 경우(즉, 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료된 경우)에만 재무상태표에서 제거하고 있습니다. 기존 차입자와 대여자가 실질적으로 다른 조건으로 채무상품을 교환하거나 기존 금융부채(또는 금융부채의 일부)의 조건이 실질적으로 변경된 경우 최초의 금융부채를 제거하고 새로운 금융부채를 인식하고 있으며, 소멸하거나 제3자에게 양도한 금융부채(또는 금융부채의 일부)의 장부금액과 지급한 대가의 차액은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

4) 금융자산과 금융부채의 상계

당사는 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행가능한 상계권리를 현재 보유하고 있으면서 순액으로 결제하거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도를 가지고 있는 경우에 금융자산과 금융부채를 상계하고 재무상태표에 순액으로 표시하고 있습니다.

5) 부채와 자본의 분류

채무상품과 지분상품은 계약의 실질 및 금융부채와 지분상품의 정의에 따라 금융부채 또는 자본으로 분류하고 있습니다.

6) 파생상품

파생상품은 최초 인식시 계약일의 공정가치로 측정하고 이후 공정가치로 재측정하고있습니다.

(가) 내재파생상품

① 금융자산이 주계약인 복합계약

내재파생상품을 포함하는 금융자산은 복합계약 전체를 고려하여 분류를 결정하고 내재파생상품을 분리하여 인식하지 않습니다. 계약상 현금흐름이 원금과 이자로만 구성되어 있는지를 판단할 때에도 해당 복합계약 전체를 고려합니다.

② 그 밖의 복합계약(복합계약이 금융자산이 아닌 주계약을 포함하는 경우)

내재파생상품의 경제적 특성 및 위험이 주계약의 경제적 특성 및 위험과 밀접하게 관련되어 있지 않고, 내재파생상품과 동일한 조건을 가진 별도의 금융상품 등이 파생상품의 정의를 충족하며 복합계약의 공정가치 변동이 당기손익으로 인식되지 아니하는경우 주계약과 분리하여 별도의 파생상품으로 회계처리하고 있습니다.

(나) 위험회피회계

당사는 특정위험으로 인해 인식된 자산이나 부채 또는 미인식된 확정계약의 전체 또는 일부의 공정가치 변동에 대한 위험회피의 경우 공정가치위험회피회계를 적용하며 특정위험으로 인해 인식된 자산이나 부채 또는 발생가능성이 매우 높은 예상거래의 현금흐름 변동에 대한 위험회피의 경우 현금흐름위험회피회계를 적용하고 있습니다.

위험회피회계를 적용하기 위하여 당사는 위험회피관계, 위험관리목적, 위험회피전략, 회피대상위험 및 위험회피효과 평가방법 등을 문서화하고 있습니다. 위험회피효과는 회피대상위험으로 인한 파생상품의 공정가치나 현금흐름의 변동이 위험회피대상항목의 공정가치나 현금흐름의 변동위험을 상쇄하는 효과를 의미합니다.

(다) 공정가치위험회피

위험회피수단으로 지정되고, 공정가치위험회피회계의 적용요건을 충족한 파생금융상품의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식하고 있으며, 회피대상위험으로 인한 위험회피대상항목의 공정가치 변동도 당기손익으로 인식하고 있습니다. 단, 위험회피대상항목이 지분상품이며, 공정가치의 변동을 기타포괄손익으로 표시하기로 선택한 경우에는 위험회피수단의 손익 및 회피대상위험으로 인한 위험회피대상항목의 손익을 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다. 공정가치위험회피회계는 위험회피수단이 소멸, 매각, 행사 또는 종료되거나 공정가치위험회피회계의 적용조건을 더 이상 충족하지 않을 경우 중단됩니다. 회피대상위험으로 인한 위험회피대상항목의 장부금액 조정액은 위험회피회계가 중단된 날부터 상각하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(라) 현금흐름위험회피

위험회피수단으로 지정되고 현금흐름위험회피회계의 적용요건을 충족한 파생상품의 공정가치 변동분 중 위험회피에 효과적인 부분은 기타포괄손익으로 처리하며, 위험회피에 비효과적인 부분은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 현금흐름위험회피회계는 위험회피수단이 소멸, 매각, 행사 또는 종료되거나, 현금흐름위험회피회계의 적용요건을 더 이상 충족하지 않을 경우 중단됩니다. 현금흐름위험회피회계를 중단하는 경우에 위험회피대상의 미래 현금흐름이 여전히 발생할 것으로 예상되는 경우에 현금흐름위험회피적립금 누계액은 미래 현금흐름이 생길 때까지 또는 현금흐름위험회피적립금이 차손이며 그 차손의 전부나 일부가 미래기간에 회복되지 않을 것으로 예상될 때까지 현금흐름위험회피적립금에 남겨두고 있습니다. 다만, 위험회피대상의미래현금흐름이 더 이상 발생할 것으로 예상되지 않는 경우에는 현금흐름위험회피적립금 누계액은 즉시 당기손익으로 인식합니다.

(마) 해외사업장순투자의 위험회피

해외사업장에 대한 순투자 위험회피의 경우, 위험회피에 효과적인 부분은 기타포괄손익으로 인식하며, 위험회피에 비효과적인 부분은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 위험회피에 효과적이어서 기타포괄손익으로 인식한 부분은 향후 그 해외사업장을 처분하거나 그 해외사업장의 일부를 처분하는 시점에 기업회계기준서 제1021호 '환율변동효과'에 따라 재분류조정으로 기타포괄손익에서 당기손익으로 재분류합니다.

(9) 유형자산

유형자산은 최초 인식시점에 원가로 측정하고 최초 인식 이후 취득원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다. 유형자산의 원가는 관세 및 환급불가능한 취득 관련 세금을 가산하고 매입할인과 리베이트 등을 차감한 구입가격, 경영진이 의도하는 방식으로 자산을 가동하는 데 필요한 장소와 상태에 이르게 하는 데 직접 관련되는 원가와 자산을 해체, 제거하거나 부지를 복구하는 데 소요될 것으로 최초에 추정되는 원가로 구성되고 있습니다.

후속원가는 자산으로부터 발생하는 미래경제적효익이 유입될 가능성이 높으며, 자산의 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우 자산의 장부금액에 포함하거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있으며, 일상적인 수선·유지와 관련하여 발생하는 원가는 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

유형자산은 아래에 제시된 개별 자산별로 추정된 경제적 내용연수 동안 정액법으로 감가상각하고 있습니다.

구분	내용연수
건물	40년
집기비품	5년

유형자산을 구성하는 일부의 원가가 당해 유형자산의 전체원가에 비교하여 유의적이라면 해당 유형자산을 감가상각할 때 그 부분은 별도로 구분하여 감가상각하고 있습니다.

유형자산의 감가상각방법, 잔존가치 및 내용연수는 매 보고기간말에 재검토하고 있으며, 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다. 유형자산의 장부금액은 처분하는 때, 사용이나 처분을 통하여 미래경제적효익이 기대되지 않을 때 제거하고 있으며 제거로 인하여 발생하는 손익은 자산을 제거할 때 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(10) 무형자산

내용연수가 유한한 개별 취득하는 무형자산은 취득원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 인식하며, 추정내용연수에 걸쳐 정액법으로 상각비를 계상하고 있습니다. 무형자산의 내용연수 및 상각방법은 매 보고기간종료일에 재검토하고 있으며, 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다. 내용연수가 비한정인 개별 취득하는 무형자산은 취득원가에서 손상차손누계액을 차감한 금액으로 인식합니다.

(11) 영업권을 제외한 유·무형자산의 손상

영업권을 제외한 유·무형자산은 자산손상을 시사하는 징후가 있는지를 매 보고기간말마다 검토하고 있으며, 자산손상을 시사하는 징후가 있는 경우에는 손상차손금액을 결정하기 위하여 자산의 회수가능액을 추정하고 있습니다. 당사는 개별 자산별로 회수가능액을 추정하고 있으며, 개별자산의 회수가능액을 추정할 수 없는 경우에는 그 자산이 속하는 현금창출단위의 회수가능액을 추정하고 있습니다. 공동자산은 합리적이고 일관된 배분기준에 따라 개별 현금창출단위에 배분하며, 개별 현금창출단위로 배분할 수 없는 경우에는 합리적이고 일관된 배분기준에 따라 배분될 수 있는 최소 현금창출단위집단에 배분하고 있습니다. 비한정내용연수를 가진 무형자산 또는 아직 사용할 수 없는 무형자산은 자산손상을 시사하는 징후와 관계없이 매년 손상검사를 실시하고 있습니다.

회수가능액은 개별 자산 또는 현금창출단위의 순공정가치와 사용가치 중 큰 금액으로 측정하며, 자산(또는 현금창출단위)의 회수가능액이 장부금액에 미달하는 경우에는 자산(또는 현금창출단위)의 장부금액을 회수가능액으로 감소시키고 감소된 금액은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

과거 기간에 인식한 손상차손을 환입하는 경우 개별자산(또는 현금창출단위)의 장부금액은 수정된 회수가능액과 과거 기간에 손상차손을 인식하지 않았다면 현재 기록되어 있을 장부금액 중 작은 금액으로 결정하고 있으며, 해당 손상차손환입은 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(12) 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 예외규정을선택하였습니다.

사용권자산은 리스개시일에 원가로 측정하고, 후속적으로 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하고, 리스부채의 재측정에 따른 조정을 반영하여 측정합니다. 또한 사용권자산은 리스개시일부터 사용권자산의 내용연수 종료일과 리스기간종료일 중 이른 날까지 감가상각합니다.

리스부채는 리스개시일 현재 지급되지 않은 리스료의 현재가치로 측정됩니다. 리스의 내재 이자율을 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 요율(이율)의 변동, 리스기간의 변경, 매수선택권이나 연장선택권의 행사여부평가의 변동에 따라 미래 리스료가 변경되는 경우에 리스부채를 재측정합니다.

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

(13) 충당부채

충당부채는 과거사건의 결과로 현재의무가 존재하고, 당해 의무를 이행하기 위하여 경제적 효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 높으며 당해 의무의 이행에 소요되는 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에 인식하고 있습니다.

충당부채로 인식하는 금액은 현재의무를 보고기간말에 이행하기 위하여 소요되는 지출에 대한 최선의 추정치로서 최선의 추정치를 구할 때에는 관련된 사건과 상황에 대한 불가피한 위험과 불확실성을 고려하고 있습니다. 화폐의 시간가치 효과가 중요한 경우 충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 평가하고 있으며 할인율은 부채의 고유한 위험과 화폐의 시간가치에 대한 현행 시장의 평가를 반영한 세전 이율이며 이 할인율에 반영되는 위험에는 미래 현금흐름을 추정할 때 고려된 위험은 반영하지 아니하고 있습니다. 현재의무를 이행하기 위하여 소요되는 지출 금액에 영향을 미치는 미래사건이 발생할 것이라는 충분하고 객관적인 증거가 있는 경우에는 그러한 미래사건을 감안하여 충당부채 금액을 추정하고 있으며, 자산의 예상처분이익은 충당부채를 측정하는 데 고려하지 아니하고 있습니다.

충당부채를 결제하기 위하여 필요한 지출액의 일부 또는 전부를 제 3자가 변제할 것이 예상되는 경우 당사가 의무를 이행한다면 변제를 받을 것이 거의 확실하게 되는 때에 한하여 변제금액을 인식하고 별도의 자산으로 회계처리하고 있으며 자산으로 인식하는 금액은 관련 충당부채 금액을 초과할 수 없습니다.

매 보고기간말마다 충당부채의 잔액을 검토하고, 보고기간말 현재 최선의 추정치를 반영하여 조정하며 의무이행을 위하여 경제적효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 더 이상 높지 아니한 경우에는 관련 충당부채를 환입하고 있습니다. 충당부채는 최초인식과 관련있는 지출에만 사용하고 있습니다.

(14) 퇴직급여비용과 해고급여

확정급여형퇴직급여제도의 경우, 확정급여채무는 독립된 보험계리법인에 의해 예측단위적립방식을 이용하여 매 보고기간 말에 보험수리적 평가를 수행하여 계산하고 있습니다. 보험수리적손익과 사외적립자산의 수익(순확정급여부채(자산)의 순이자에포함된 금액 제외) 및 자산인식상한효과의 변동으로 구성된 순확정급여부채의 재측정요소는 재측정요소가 발생한 기간에 기타포괄손익으로 인식하고, 재무상태표에 즉시 반영하고 있습니다. 포괄손익계산서에 인식한 재측정요소는 자본항목으로 즉시 인식하며, 후속기간에 당기손익으로 재분류되지 아니합니다. 과거근무원가는 제도의개정이 발생한 기간에 인식하고, 순이자 는 기초시점에 순확정급여부채(자산)에 대한 할인율을 적용하여 산출하고 있습니다. 확정급여원가의 구성요소는 근무원가(당기근무원가와 과거근무원가 및 정산으로 인한 손익)와 순이자비용(수익) 및 재측정요소로 구성되어 있습니다.

당사는 근무원가와 순이자비용(수익)은 당기손익으로 인식하고 있으며, 재측정요소는 기타포괄손익에 인식하고 있습니다. 제도의 축소로 인한 손익은 과거근무원가로 처리하고 있습니다.

재무제표 상 확정급여채무는 확정급여제도의 실제 과소적립액과 초과적립액을 표시하고 있습니다. 이러한 계산으로 산출된 초과적립액은 제도로부터 환급받거나 제도에 대한 미래 기여금이 절감되는 방식으로 이용가능한 경제적효익의 현재가치를 가산한 금액을 한도로 자산으로 인식하고 있습니다.

해고급여에 대한 부채는 당사가 해고급여의 제안을 더 이상 철회할 수 없게 된 날 또는 당사가 해고급여의 지급을 수반하는 구조조정에 대한 원가를 인식한 날 중 이른날에 인식하고 있습니다.

(15) 법인세

법인세비용(수익)은 당기법인세비용(수익)과 이연법인세비용(수익)으로 구성되고 있습니다. 당기법인세와 이연법인세는 수익이나 비용으로 인식하여 당기손익에 포함하고 있으며, 동일 회계기간 또는 다른 회계기간에 자본에 직접 가감되는 항목과 관련된 당기법인세와 이연법인세는 자본에 직접 가감하고 있습니다.

1) 당기법인세

당기법인세는 회계기간의 과세소득(세무상결손금)에 대하여 납부할(환급받을) 법인세액이며, 과세소득(세무상결손금)은 과세당국이 제정한 법규에 따라 납부할(환급받을) 법인세를 산출하는 대상이 되는 회계기간의 이익(손실)으로서 포괄손익계산서의 손익과는 차이가 있습니다.

당기 및 과거기간의 당기법인세부채(자산)는 보고기간말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율(및 세법)을 사용하여, 과세당국에 납부할(과세당국으로부터 환급받을) 것으로 예상되는 금액으로 측정하고 있습니다.

당기 및 과거기간의 당기법인세 중 납부되지 않은 부분을 부채로 인식하며, 과거기간에 납부하여야 할 금액을 초과해서 납부하였다면 그 초과금액은 자산으로 인식하고 있으며, 과거 회계기간의 당기법인세에 대하여 소급공제가 가능한 세무상결손금과 관련된 혜택은 자산으로 인식하고 있습니다.

2) 이연법인세

당사는 모든 가산할 일시적차이에 대하여 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 다만 영업권을 최초로 인식하는 경우와 자산·부채가 최초로 인식되는 거래가 사업결합거래가 아니고 거래 당시의 회계이익이나 과세소득(세무상결손금)에 영향을 미치지 아니하는 거래인 경우 및 종속기업·지점 및 관계기업에 대한 투자자산 그리고 공동약정투자지분과 관련된 가산할 일시적차이에 대하여 지배기업, 투자자 또는 참여자가 일시적차이의 소멸시점을 통제할 수 있고 예측가능한 미래에 일시적차이가 소멸하지 않을 가능성이 높을 경우에 발생하는 이연법인세부채는 인식하지 아니하고 있습니다.

당사는 차감할 일시적차이가 사용될 수 있는 과세소득의 발생가능성이 높은 경우에 모든 차감할 일시적차이에 대하여 이연법인세자산을 인식하고 있습니다. 다만, 자산이나 부채를 최초로 인식할 때 발생하는 거래로 사업결합거래가 아니고 거래 당시 회계이익이나 과세소득(세무상결손금)에 영향을 미치지 않는 거래인 경우 및 종속기업, 지점 및 관계기업에 대한 투자자산 그리고 공동약정투자지분과 관련된 모든 차감할 일시적차이에 대하여 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높지 않거나 일시적차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높지 않은 경우에는 이연법인세자산은 인식하지 아니하고 있습니다. 미사용 세무상결손금과 세액공제가 사용될 수 있는 미래 과세소득의 발생가능성이 높은 경우 그 범위 안에서 이월된 미사용 세무상결손금과 세액공제에 대하여 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

이연법인세자산의 장부금액은 매 보고기간말에 검토하며 이연법인세자산의 일부 또는 전부에 대한 혜택이 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더 이상 높지않다면 이연법인세자산의 장부금액을 감액시키고 감액된 금액은 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 높아지면 그 범위 내에서 환입하고 있습니다.

이연법인세 자산과 부채는 보고기간말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율(및세법)에 근거하여 당해 자산이 실현되거나 부채가 결제될 회계기간에 적용될 것으로 기대되는 세율을 사용하여 측정하고 있으며 이연법인세 자산과 부채는 할인하지 아니하고 있습니다.

당사가 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 가지고 있으며 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련하여 이연법인세자산과 이연법인세부채를 상계하고 있습니다.

(16) 이자수익 및 이자비용

당사는 상각후원가로 표시되는 만기보유금융자산, 대여금및수취채권, 기타금융부채에 대한 이자수익 및 이자비용을 발생주의 원칙에 유효이자율법으로 인식하고 있습니다. 유효이자율법은 금융자산이나 금융부채의 상각후원가를 계산하고 관련 기간에 걸쳐 이자수익이나 이자비용을 배분하는 방법으로 유효이자율은 금융상품의 기대기간이나 적절하다면 더 짧은 기간에 예상되는 미래 현금 유출과 유입의 현재가치를 금융자산 또는 금융부채의 순장부금액과 일치시키는 이자율입니다.

(17) 주당이익

기본주당이익은 보통주 1주에 대한 순이익을 계산한 것으로서, 당기 및 전기 포괄손익계산서의 순이익을 당기 및 전기의 기본주당이익을 계산하기 위한 보통주식수로 나누어 산정하고 있으며, 희석주당이익은 모든 희석효과가 있는 잠재적 보통주의 영향을 고려하여 기본주당이익의 계산에 사용된 순이익, 유통보통주식수를 조정하여 계산하고 있습니다.

(18) 창업투자자산의 구분기재

당사는 고유업무를 목적으로 투자한 자산(당기손익인식금융자산 제외)을 창업투자자산의 계정과목으로 하여 투자자산과 구분하여 관리하고 있으며, 창업투자자산은 중소기업창업지원법에 따른 투자(사업개시일로부터 7년 이내의 기업에 대한 투자)의 경우 투자실적자산, 기타의 중소기업에 대한 투자(주식, 사채포함)의 경우 경영지원자산으로 각각 구분하여 계상하고 있습니다.

(19) 구조조정투자자산의 구분기재

당사는 구조조정대상기업에 대하여 투자한 자산을 구조조정투자자산의 계정과목으로 하여 투자자산과 구분하여 관리하고 있습니다.

3. 중요한 판단과 추정 불확실성의 주요 원천

주석2에서 기술된 당사의 회계정책을 적용함에 있어서, 경영진은 다른 자료로부터 쉽게 식별할 수 없는 자산과 부채의 장부금액에 대한 판단, 추정 및 가정을 하여야 합니다. 추정과 관련 가정은 역사적 경험과 관련성이 있다고 간주되는 기타 요인들에 바탕을 두고 있습니다. 실제 결과는 이러한 추정치들과 다를 수도 있습니다.

추정과 기초적인 가정은 계속하여 검토됩니다. 회계추정에 대한 수정은 그러한 수정이 오직 당해 기간에만 영향을 미칠 경우 수정이 이루어진 기간에 인식되며, 당기와 미래 기간 모두 영향을 미칠 경우 수정이 이루어진 기간과 미래 기간에 인식됩니다.

아래 항목들은 차기 회계연도 내에 자산과 부채의 장부금액에 중요한 수정사항을 야기할 수 있는 중요한 위험요소를 가지고 있는 보고기간 종료일 현재의 미래에 관한 주요 가정 및 기타 추정 불확실성의 주요 원천입니다.

(1) 금융상품의 공정가치

주석30에 기술된 바와 같이, 당사는 특정 유형의 금융상품의 공정가치를 추정하기 위해 관측 가능한 시장자료에 기초하지 않은 투입변수를 포함하는 평가기법을 사용하였습니다. 주석 30은 금융상품의 공정가치 결정에 사용된 주요 가정의 세부내용을 제공하고 있습니다. 경영진은 금융상품의 공정가치 결정에 사용된 평가기법과 가정들이 적절하다고 믿고 있습니다.

(2) 금융자산의 손상

당사는 금융자산의 손상발생의 증거를 검토하여 개별적으로 손상을 인식하거나, 유사한 신용위험의 특성을 가진 금융자산의 집합에 대해 손상을 검토하고 있습니다. 금융자산의 손상차손은 당해 자산의 장부금액과 추정미래현금흐름의 현재가치의 차이로 측정되며, 미래 현금흐름 등의 계산은 일정 수준의 회계적 추정에 근거하여 이루어집니다.

(3) 확정급여형 퇴직급여제도

당사는 확정급여형 퇴직급여제도를 운영하고 있습니다. 확정급여채무는 매 보고기간말에 보험수리적 평가를 수행하여 계산되며, 이러한 보험수리적 평가방법을 적용하기 위해서는 할인율, 기대임금상승률, 사망률 등에 대한 가정을 추정하는 것이 필요합니다. 퇴직급여제도는 장기간이라는 성격으로 인하여 이러한 추정은 중요한 불확실성을 포함하고 있습니다. 당기말 현재 확정급여형 퇴직급여채무는 831백만원(전기말: 678백만원)이며, 세부사항은 재무제표에 대한 주석17에서 기술하고 있습니다.

(4) 이연법인세

이연법인세자산·부채의 인식과 측정은 경영진의 판단을 필요로 합니다. 특히, 이연법인세자산의 인식여부와 인식범위는 미래상황에 대한 가정과 실현가능성에 의해 영향을 받게 됩니다.

4. 영업부문

당사는 영업수익을 창출하는 재화나 용역의 성격 등을 고려하여 당사 전체를 단일 보고부문으로 결정하였습니다. 따라서, 보고부문별 영업수익 및 법인세비용차감전순이익, 자산·부채총액에 대한 주식기재는 생략하였습니다. 또한, 지역별 수익, 성과의 대부분이 국내에서 발생되었으며, 주요 유·무형자산이 국내에 소재하고 있습니다.

한편, 당기 및 전기에 당사 수익의 10% 이상을 차지하는 단일고객은 없습니다.

5. 현금및현금성자산

보고기간말 현재 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
기업자유예금외	48,960,162	18,707,234

6. 사용이 제한된 담보제공자산

보고기간말 현재 사용이 제한되었거나 부채나 우발부채에 대한 담보로 제공된 자산은 없습니다.

7. 당기손익-공정가치측정금융자산

보고기간말 현재 당기손익-공정가치측정금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
비유동자산		
1. 창업투자자산		

(1) 투자실적자산		1,243,239	1,692,101
1) 투자주식	비상장주식	1,243,239	1,692,101
(2) 경영지원자산		3,016,083	2,748,607
1) 운용투자주식	비상장주식	2,486,988	2,687,366
2) 해외유가증권	상장주식	306,699	16,762
	비상장주식	222,394	44,479
3) 프로젝트투자	프로젝트투자	2	-
창업투자자산 소계		4,259,322	4,440,708
2. 기타투자자산			
(1) 기타증권		3,195,433	5,093,500
1) 상장주식		2,795,433	4,693,500
2) 전환사채		400,000	400,000
기타투자자산 소계		3,195,433	5,093,500
합계		7,454,755	9,534,208

(1) 창업투자자산

1) 투자실적자산

① 투자주식

당사의 투자주식은 창업중소기업에 대한 주식투자액이며, 보고기간말 현재 그 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원, %)

회사명	지분율	취득원가		장부가액		공정가치 또는 순자산가액
	당기말	당기말	전기말	당기말	전기말	당기말
비상장주식(주1)						
(주)카일이삼제스퍼	4.73	452,885	452,885	712,901	976,620	712,901
(주)원더플레이스	0.66	257,392	-	257,392	-	257,392
기타	-	830,866	1,313,765	272,946	715,481	272,946
합계		1,541,143	1,766,650	1,243,239	1,692,101	1,243,239

(주1) 비상장주식으로 활성시장에서 공시되는 시장가격이 존재하지 않고, 공정가치를 결정하기 위해 이용할 수 있는 최근 정보가 불충분하며, 가능한 공정가치 측정범위에서 취득원가가 공정가치의 최선의 추정치로 판단되는 경우에는 취득원가로 평가하고 있습니다.

2) 경영지원자산

① 운용투자주식

보고기간말 현재 운용투자주식의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원, %)

회사명	지분율	취득원가		장부가액		공정가치 또는 순자산가액
	당기말	당기말	전기말	당기말	전기말	당기말
비상장주식(주1)						
매크로영상기술(주)	3.18	243,660	243,660	243,660	243,660	243,660
에이케이플라자(주) (구 수원애경역사)	0.18	320,133	320,133	141,032	141,032	141,032
(주)원더플레이스	2.64	1,029,568	-	1,029,568	-	1,029,568
기타	-	1,355,073	2,585,020	1,072,728	2,302,674	1,072,728
합계		2,948,434	3,148,813	2,486,988	2,687,366	2,486,988

(주1) 비상장주식으로 활성시장에서 공시되는 시장가격이 존재하지 않고, 공정가치를 결정하기 위해 이용할 수 있는 최근 정보가 불충분하며, 가능한 공정가치 측정범위에서 취득원가가 공정가치의 최선의 추정치로 판단되는 경우에는 취득원가로 평가하고 있습니다.

② 해외유가증권

보고기간말 현재 해외유가증권의 내역은 다음과 같습니다.

(외화단위: USD, 원화단위: 천원, %)

회사명	지역	지분율	취득원가		장부가액		공정가치 또는 순자산가액(주1)
		당기말	당기말	전기말	당기말	전기말	당기말
상장주식							
HANRYU HOLDINGS, INC	미국	0.03	1	1	5,827	16,762	5,827
			(USD 1)	(USD 1)	(USD 3,964)	(USD 13,000)	(USD 3,964)
Akari therapeutics (구 Peak Bio)(주 2)	미국	0.68	1,349,941	1,349,939	300,872	1	300,872
			(USD 1,198,992)	(USD 1,198,991)	(USD 204,675)	(USD 1)	(USD 204,675)
소계			1,349,942	1,349,940	306,699	16,763	306,699
			(USD 1,198,993)	(USD 1,198,992)	(USD 208,639)	(USD 13,001)	(USD 208,639)
비상장주식(주1)							
Iritech Inc.	미국	2.07	879,733	879,733	1	1	1
			(USD 500,000)	(USD 500,000)	(USD 1)	(USD 1)	(USD 1)
iZENETech, Inc.	중국	2.34	222,391	44,477	222,391	44,477	222,391
			(USD 157,381)	(USD 32,800)	(USD 157,381)	(USD 32,800)	(USD 157,381)
기타	-	-	2	-	2	-	2
			(USD 2)	-	(USD 2)	-	(USD 2)
소계			1,102,126	924,210	222,394	44,478	222,394
			(USD 657,383)	(USD 532,800)	(USD 157,384)	(USD 32,802)	(USD 157,384)
총계			2,452,068	2,274,150	529,093	61,241	529,093
			(USD 1,856,376)	(USD 1,731,792)	(USD 366,023)	(USD 45,803)	(USD 366,023)

(주1) 비상장주식으로 활성시장에서 공시되는 시장가격이 존재하지 않고, 공정가치를 결정하기 위해 이용할 수 있는 최근 정보가 불충분하며, 가능한 공정가치 측정범위에서 취득원가가 공정가치의 최선의 추정치로 판단되는 경우에는 취득원가로 평가하고 있습니다.

(주2) Akari therapeutics 는 기존 Peak Bio Inc.와 합병이후 존속법인입니다. 기존 Peak

Bio Inc.투자주식은 전기말 현재는 비상장주식이었으나 당기에 상장법인(Akari therapeutics)과 합병하여 상장주식으로 분류하였습니다.

(2) 기타투자자산

① 기타지분증권

(단위 : 천원, %)

회사명	지분율	취득원가		장부가액		공정가치 또는 순자산가액
	당기말	당기말	전기말	당기말	전기말	당기말
상장주식						
엔에이치기업인수목적23호(주)	13.97	1,000,000	1,000,000	915,526	2,085,000	915,526
삼성기업인수목적6호(주)	9.06	500,000	500,000	423,907	1,135,000	423,907
엔에이치기업인수목적24호(주)	13.92	700,000	700,000	1,456,000	1,473,500	1,456,000
합계		2,200,000	2,200,000	2,795,433	4,693,500	2,795,433

② 전환사채

(단위 : 천원)

회사명	취득원가		장부가액		공정가치 또는 순자산가액
	당기말	전기말	당기말	전기말	당기말
전환사채					
KB제27호스팩	400,000	400,000	400,000	400,000	400,000

8. 상각후원가측정금융자산

(1) 보고기간말 현재 상각후원가측정금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
정기예금	-	-	10,000,000	-
미수금	4,915,274	-	6,000,000	5,498,602
신용손실충당금	(1,404,628)	-	-	(954,264)
미수수익	7,071,433	-	6,139,437	111,364
보증금	258,008	579,107	12,840	837,115
합계	10,840,087	579,107	22,152,277	5,492,817

(2) 당기 및 전기 중 신용손실충당금의 변동 내용은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위 : 천원)

구분	기초	상각	환입	제각	기말
미수금	954,264	450,364	-	-	1,404,628

(전기)

(단위 : 천원)

구분	기초	상각	환입	제각	기말
단기대여금	582,499	-	-	(582,499)	-
프로젝트투자	2,905,636	-	-	(2,905,636)	-
약정투자	194,134	-	-	(194,134)	-
창업자대여금	5,951,195	-	-	(5,951,195)	-
미수금	4,659,444	-	-	(3,705,180)	954,264
미수수익	366,668	-	-	(366,668)	-
임직원미수금	21,289,040	-	-	(21,289,040)	-
장기미수금	5,920,696	-	-	(5,920,696)	-
임원종업원장기대여금	77,315	-	-	(77,315)	-
합계	41,946,627	-	-	(40,992,363)	954,264

9. 관계기업투자

(1) 보고기간말 현재 관계기업투자의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
1. 창업투자자산		
(1) 투자주식	667,215	321,925
(2) 조합출자금	67,433,436	69,856,715
합계	68,100,651	70,178,640

(2) 보고기간말 현재 투자주식과 조합출자금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원, %)

회사명	지분율	당기말			전기말		
		취득원가	순자산가액	장부가액	취득원가	순자산가액	장부가액
투자주식(관계기업)							
(주)밸류투어	30.00	450,000	311,601	311,601	450,000	297,527	1
에코테인먼트코리아(주)(구, 질라인코리아)	31.50	900,000	355,614	355,614	900,000	321,924	321,924
소계		1,350,000	667,215	667,215	1,350,000	619,451	321,925
조합출자금(관계기업)							
제2호과학기술사모투자전문회사	28.57	-	-	-	-	1,203,082	1,203,082
미래창조 SBI ASEAN-M&A 투자조합(주1)	15.40	101,834	903,820	903,820	1,238,930	101,834	101,834
SBI-성장사다리 코넥스 활성화펀드	20.00	777,552	1,169,854	1,169,854	-	1,822,152	1,822,152
2014 KIF-SBI IT전문투자조합	28.33	-	-	-	-	586,271	586,271
에스비아이 아세안 스프링보드 투자조합	20.00	-	-	-	-	1,440,212	1,440,212
2015 KIF-IBKC/SBI 세컨더리 IT전문투자조합(주1)	8.57	814,420	756,723	756,723	358,457	1,166,620	1,166,620
IBKC-SBI 바이오파트 제1호(주1)	13.33	128,445	238,479	238,479	2,322,400	302,445	302,445
글로벌 게이트웨이 펀드 1(주1)	16.67	1,254,654	1,067,161	1,067,161	3,990,000	1,248,988	1,254,654
SBI-KIS 2016-1호 투자조합(주1)	6.78	-	-	-	-	105,193	105,193
SBI 헬스케어 펀드 제1호(주1)	6.33	1	19,572	19,572	500,000	1	1
SBI 디지털콘텐츠 글로벌 익스페디션 투자조합	20.05	1,369,404	605,221	605,221	-	1,368,742	1,369,404
에스비아이 성장전략 M&A 펀드(주1)	11.24	1,759,065	2,683,497	2,683,497	2,407,583	3,922,548	3,922,548
SBI 크로스보더 어드벤처 펀드(주1)	14.81	2,001,154	1,404,590	1,404,590	-	2,738,435	2,738,435
SBI-성장사다리 코넥스 활성화펀드 제2호(주1)	7.97	1,020,633	785,542	785,542	-	1,965,022	1,965,022
SBI-KIS 2018 투자조합(주1)	9.00	264,068	239,810	239,810	25,083	264,068	264,068
SBI 커머스 이노베이션 투자조합(주1)	1.00	16,906	16,123	16,123	212,000	16,906	16,906
SBI-KIS 밸류업 투자조합(주1)	9.8	188,506	172,373	172,373	7,198	188,506	188,506
SBI 2018 이노베이션 벤처투자조합(주1)	7.69	105,592	99,442	99,442	69,524	105,592	105,592
SBI-KIS 2019 BIC(Best-In-Class) 투자조합(주1)	9.38	1,395,886	1,309,842	1,309,842	1,642,000	1,395,886	1,395,886
2019 SBI 일자리창출 펀드(주1)	14.21	4,567,736	3,801,073	3,801,073	6,448,248	4,563,813	4,567,736
에스비아이 신성장지원 사모투자합자회사(주1)	13.54	5,985,348	5,883,202	5,883,202	5,741,833	7,433,904	7,433,904
SBI-프렌드 EV 1호 투자조합(주1)	1.29	-	-	-	150,000	140,194	140,194
SBI-STL 에너지혁신 사모투자회사(주1)	0.53	-	-	-	-	24,043	24,043
2020 SBI 스케일업 펀드(주1)	13.38	9,805,965	9,271,570	9,271,570	7,391,560	10,232,761	10,233,965
에스비아이-케이아이에스 2021 비아이씨(Best-In-Class) 2호 투자조합(주1)	10.15	1,975,232	1,470,334	1,470,334	2,060,000	1,975,232	1,975,232
에스비아이 소부장 스타 펀드 1호	20.00	8,459,500	8,213,108	8,213,108	10,000,000	9,449,500	9,449,500
2022 삼성 SBI ESG 펀드(주1)	10.87	3,383,403	3,305,046	3,305,046	1,500,000	1,383,403	1,383,403

2022 에스비아이 혁신성장 펀드(주1)	16.62	11,139,801	10,679,864	10,679,864	11,500,000	11,139,801	11,139,801
에스비아이-케이아이에스 2022 비아이씨(Best-In-Class) 3호 투자조합(주1)	9.77	2,068,602	1,995,143	1,995,143	1,470,000	1,438,602	1,438,602
2022 대신-SBI 코넥스 스케일업 펀드(주1)	10.00	3,421,551	3,340,127	3,340,127	1,500,000	1,421,551	1,421,551
에스비아이-피오 데이터혁신 벤처투자조합(주1)	6.73	699,955	695,788	695,788	700,000	699,953	699,953
케이비 에스비아이 글로벌첨단전략 사모투자합자회사(주1)	16.30	5,059,098	4,828,296	4,828,296	-	-	-
에스비아이 소부장 스타 펀드 2호(주1)	14.53	1,500,000	1,455,868	1,455,868	-	-	-
2024 IBK-SBI 문화콘텐츠 펀드(주1)	16.67	1,000,000	941,772	941,772	-	-	-
스타트업 코리아 삼성 SBI 초격차 펀드(주1)	9.90	100,000	80,196	80,196	-	-	-
소계		70,364,311	67,433,436	67,433,436	61,234,816	69,845,260	69,856,715
총계		71,714,311	68,100,651	68,100,651	62,584,816	70,464,711	70,178,640

(주1) 지분율이 20% 미만이지만, 당사가 업무집행조합원이기 때문에 유의적인 영향력을 행사하고 있다고 판단하여 관계기업으로 분류하였습니다.

(3) 보고기간말 현재 투자주식과 조합출자금의 변동내역은 다음과 같습니다.
(당기)

(단위 : 천원)

회사명	기초	취득	처분/대체	지분법손익	기말
투자주식					
(주)벨류투어	1	-	-	311,600	311,601
에코테인먼트코리아(주)(구, 짬라인코리아)	321,924	-	-	33,690	355,614
소계	321,925	-	-	345,290	667,215
조합출자금					
제이호과학기술사모투자전문회사	1,203,082	-	(1,203,082)	-	-
미래창조 SBI ASEAN-M&A 투자조합	101,834	-	-	801,986	903,820
SBI-성장사다리 코넥스 활성화펀드	1,822,152	-	(1,044,600)	392,302	1,169,854
2014 KIF-SBI IT전문투자조합	586,271	-	(586,271)	-	-
에스비아이 아세안 스프링보드 투자조합	1,440,212	-	(1,440,212)	-	-
2015 KIF-IBKC/SBI 세컨더리 IT전문투자조합	1,166,620	-	(352,200)	(57,697)	756,723
IBKC-SBI 바이오펀드 제1호	302,445	-	(174,000)	110,034	238,479
글로벌 게이트웨이 펀드 I	1,254,654	-	-	(187,493)	1,067,161
SBI-KIS 2016-1호 투자조합	105,193	-	(105,193)	-	-
SBI 헬스케어 펀드 제1호	1	-	-	19,571	19,572
SBI 디지털콘텐츠 글로벌 익스피디션 투자조합	1,369,404	-	-	(764,183)	605,221
에스비아이 성장전략 M&A 펀드	3,922,548	-	(2,163,483)	924,432	2,683,497
SBI 크로스보더 어드밴티지 펀드	2,738,435	-	(737,281)	(596,564)	1,404,590
SBI-성장사다리 코넥스 활성화펀드 제2호	1,965,022	-	(944,388)	(235,092)	785,542
SBI-KIS 2018 투자조합	264,068	-	-	(24,258)	239,810
SBI 커머스 이노베이션 투자조합	16,906	-	-	(783)	16,123
SBI-KIS 밸류업 투자조합	188,506	-	-	(16,133)	172,373
SBI 2018 이노베이션 벤처투자조합	105,592	-	-	(6,150)	99,442
SBI-KIS 2019 BIC(Best-In-Class) 투자조합	1,395,886	-	-	(86,044)	1,309,842
2019 SBI 일자리창출 펀드	4,567,736	-	-	(766,663)	3,801,073
에스비아이 신성장지원 사모투자합자회사	7,433,904	-	(1,448,556)	(102,146)	5,883,202
SBI-프렌드 EV 1호 투자조합	140,194	-	(140,194)	-	-
SBI-STL 에너지혁신 사모투자회사	24,043	-	(24,043)	-	-
2020 SBI 스케일업 펀드	10,233,965	-	(428,000)	(534,395)	9,271,570
에스비아이-케이아이에스 2021 비아이씨(Best-In-Class) 2호 투자조합	1,975,232	-	-	(504,898)	1,470,334
에스비아이 소부장 스타 펀드 1호	9,449,500	-	(990,000)	(246,392)	8,213,108
2022 삼성 SBI ESG 펀드	1,383,403	2,000,000	-	(78,357)	3,305,046
2022 에스비아이 혁신성장 펀드	11,139,801	-	-	(459,937)	10,679,864
에스비아이-케이아이에스 2022 비아이씨(Best-In-Class) 3호 투자조합	1,438,602	630,000	-	(73,459)	1,995,143
2022 대신-SBI 코넥스 스케일업 펀드	1,421,551	2,000,000	-	(81,424)	3,340,127
에스비아이-피오 데이터혁신 벤처투자조합	699,953	-	-	(4,165)	695,788
케이비 에스비아이 글로벌첨단전략 사모투자합자회사	-	5,059,098	-	(230,802)	4,828,296
에스비아이 소부장 스타 펀드 2호	-	1,500,000	-	(44,132)	1,455,868
2024 IBK-SBI 문화콘텐츠 펀드	-	1,000,000	-	(58,228)	941,772
스타트업 코리아 삼성 SBI 초격차 펀드	-	100,000	-	(19,804)	80,196
소계	69,856,715	12,289,098	(11,781,503)	(2,930,874)	67,433,436
총계	70,178,640	12,289,098	(11,781,503)	(2,585,584)	68,100,651

(전기)

(단위 : 천원)

회사명	기초	취득	처분/대체	지분법손익	기말
투자주식					
(주)밸류투어	1	-	-	-	1
에코테인먼트코리아(주)(구, 줌라인코리아)	361,936	-	-	(40,012)	321,924
소계	361,937	-	-	(40,012)	321,925
조합출자금					
제이호과학기술사모투자전문회사	1,290,227	-	-	(87,145)	1,203,082
미래창조 SBI ASEAN-M&A 투자조합	129,922	-	-	(28,089)	101,834
SBI-성장사다리 코넥스 활성화펀드	2,030,755	-	-	(208,603)	1,822,152
2014 KIF-SBI IT전문투자조합	1,243,108	-	(732,700)	75,863	586,271
SBI 글로벌 디지털콘텐츠 ICT 투자조합	252,316	-	(252,316)	-	-
에스비아이 아세안 스프링보드 투자조합	1,947,946	-	-	(507,734)	1,440,212
2015 KIF-IBKC/SBI 세컨더리 IT전문투자조합	1,572,976	-	(360,000)	(46,356)	1,166,620
IBKC-SBI 바이오펀드 제1호	1,553,991	-	(76,000)	(1,175,546)	302,445
글로벌 게이트웨이 펀드 I	2,331,705	-	-	(1,077,051)	1,254,654
SBI-KIS 2016-1호 투자조합	226,685	-	(88,075)	(33,418)	105,193
SBI 헬스케어 펀드 제1호	202,097	-	-	(202,096)	1
SBI 디지털콘텐츠 글로벌 익스피디션 투자조합	1,493,320	-	-	(123,916)	1,369,404
에스비아이 성장전략 M&A 펀드	4,567,083	-	(2,006,742)	1,362,207	3,922,548
SBI 크로스보더 어드벤처 펀드	5,466,637	-	(5,090,321)	2,362,119	2,738,435
SBI-성장사다리 코넥스 활성화펀드 제2호	3,121,506	-	(1,302,465)	145,981	1,965,022
SBI-KIS 2018 투자조합	423,890	-	(118,143)	(41,679)	264,068
SBI 커머스 이노베이션 투자조합	18,500	-	-	(1,594)	16,906
SBI-KIS 밸류업 투자조합	368,531	-	(126,420)	(53,605)	188,506
SBI 2018 이노베이션 벤처투자조합	126,660	-	-	(21,068)	105,592
SBI-KIS 2019 BIC(Best-In-Class) 투자조합	1,422,437	-	-	(26,551)	1,395,886
2019 SBI 일자리창출 펀드	6,279,173	-	(949,158)	(762,279)	4,567,736
에스비아이 신성장지원 사모투자합자회사	15,000,034	-	(7,418,773)	(147,357)	7,433,904
SBI-프렌드 EV 1호 투자조합	143,117	-	-	(2,922)	140,194
SBI-STL 에너지혁신 사모투자회사	610,446	-	(533,178)	(53,224)	24,043
2020 SBI 스케일업 펀드	11,938,313	-	(1,669,200)	(35,148)	10,233,965
에스비아이-케이아이에스 2021 비아이씨(Best-In-Class) 2호 투자조합	2,012,824	-	-	(37,592)	1,975,232
에스비아이 소부장 스타 펀드 1호	9,689,867	-	-	(240,367)	9,449,500
2022 삼성 SBI ESG 펀드	480,762	1,000,000	-	(97,359)	1,383,403
2022 에스비아이 혁신성장 펀드	2,269,921	9,200,000	-	(330,119)	11,139,801
에스비아이-케이아이에스 2022 비아이씨(Best-In-Class) 3호 투자조합	837,471	630,000	-	(28,869)	1,438,602
2022 대신-SBI 코넥스 스케일업 펀드	-	1,500,000	-	(78,449)	1,421,551
에스비아이-피오 데이터혁신 벤처투자조합	-	700,000	-	(47)	699,953
소계	79,052,220	13,030,000	(20,723,491)	(1,502,013)	69,856,715
총계	79,414,157	13,030,000	(20,723,491)	(1,542,025)	70,178,640

(4) 보고기간말 현재 투자주식과 조합출자금의 요약재무정보는 다음과 같습니다.
(당기말)

(단위 : 천원)

회사명	자산	부채	자본	매출	당기순손익
(주)밸류투어	1,235,296	196,625	1,038,672	989,774	25,871
에코테인먼트코리아(주)(구, 짚라인코리아)	5,625,371	4,496,440	1,128,930	9,089,631	32,414
미래창조 SBI ASEAN-M&A 투자조합	10,878,988	5,010,025	5,868,963	5,220,586	5,207,705
SBI-성장사다리 코백스 활성화펀드	5,849,271	-	5,849,271	3,303,200	1,961,511
2015 KIF-IBKC/SBI 세컨더리 IT전문투자조합	8,840,910	12,472	8,828,438	156,930	(673,134)
IBKC-SBI 바이오펀드 제1호	1,788,592	-	1,788,592	995,686	825,254
글로벌 게이트웨이 펀드 I	6,402,968	-	6,402,968	666,202	(1,124,956)
SBI 헬스케어 펀드 제1호	315,414	6,177	309,237	315,398	309,221
SBI 디지털콘텐츠 글로벌 익스피디션 투자조합	5,593,723	2,575,662	3,018,061	15,692	(3,810,762)
에스비아이 성장전략 M&A 펀드	24,375,861	492,734	23,883,127	8,958,981	8,227,445
SBI 크로스보더 어드벤처 펀드	9,480,982	-	9,480,982	1,154,430	(4,026,809)
SBI-성장사다리 코백스 활성화펀드 제2호	9,864,726	3,719	9,861,007	2,136,649	(2,951,128)
SBI-KIS 2018 투자조합	2,666,752	2,200	2,664,552	4,650	(269,538)
SBI 커머스 이노베이션 투자조합	1,620,348	8,052	1,612,296	3,206	(78,331)
SBI-KIS 밸류업 투자조합	1,761,105	2,200	1,758,905	1,788	(164,622)
SBI 2018 이노베이션 벤처투자조합	1,294,942	2,200	1,292,742	4,562	(79,950)
SBI-KIS 2019 BIC(Best-In-Class) 투자조합	14,110,638	150,685	13,959,953	1,154,529	(917,028)
2019 SBI 일자리창출 펀드	27,610,382	867,140	26,743,242	707,532	(5,394,020)
에스비아이 신성장지원 사모투자합자회사	43,674,666	217,412	43,457,254	5,337,062	(754,519)
2020 SBI 스케일업 펀드	70,581,746	1,261,599	69,320,147	6,433,701	(3,995,480)
에스비아이-케이아이에스 2021 비아이씨(Best-In-Class) 2호 투자조합	14,622,879	133,661	14,489,218	1,124	(4,975,445)
에스비아이 소부장 스타 펀드 1호	41,441,328	375,790	41,065,538	3,870,861	(1,231,960)
2022 삼성 SBI ESG 펀드	30,555,342	148,918	30,406,424	150,955	(720,886)
2022 에스비아이 혁신성장 펀드	64,696,983	432,064	64,264,920	153,023	(2,767,624)
에스비아이-케이아이에스 2022 비아이씨(Best-In-Class) 3호 투자조합	20,428,664	2,200	20,426,464	47,275	(752,077)
2022 대신-SBI 코백스 스케일업 펀드	34,361,922	960,650	33,401,272	23,886	(814,241)
에스비아이-피오 데이터혁신 벤처투자조합	10,414,478	77,060	10,337,418	3,359	(61,886)
케이비 에스비아이 글로벌첨단전략 사모투자합자회사	30,205,065	575,425	29,629,640	1,868	(1,416,360)
에스비아이 소부장 스타 펀드 2호	10,019,124	2,750	10,016,374	20,957	(303,626)
2024 IBK-SBI 문화콘텐츠 펀드	8,353,364	2,702,735	5,650,630	10,937	(349,370)
스타트업 코리아 삼성 SBI 초격차 펀드	811,634	1,650	809,984	614	(200,016)

(전기말)

(단위 : 천원)

회사명	자산	부채	자본	매출	당기순손익
(주)밸류투어	1,164,088	172,332	991,756	1,009,412	23,739
에코테인먼트코리아(주)(구, 질라인코리아)	5,684,297	4,662,317	1,021,979	6,550,540	(366,721)
제이호과학기술사모투자전문회사	4,432,440	221,654	4,210,785	1,828	(305,009)
미래창조 SBI ASEAN-M&A 투자조합	5,661,258	5,000,000	661,258	9,014	(182,394)
SBI-성장사다리 코넥스 활성화펀드	9,110,760	-	9,110,760	84,011	(1,043,014)
2014 KIF-SBI IT전문투자조합	2,070,067	875	2,069,192	1,428,769	267,753
에스비아이 아세안 스프링보드 투자조합	7,201,058	-	7,201,058	48,318	(2,538,670)
2015 KIF-IBKC/SBI 세컨더리 IT전문투자조합	13,610,572	-	13,610,572	15,720	(540,815)
IBKC-SBI 바이오펀드 제1호	2,268,338	-	2,268,338	190,670	(8,816,592)
글로벌 게이트웨이 펀드 I	7,836,987	309,063	7,527,924	23,118	(6,462,307)
SBI-KIS 2016-1호 투자조합	2,152,658	600,000	1,552,658	458,372	(493,249)
SBI 헬스케어 펀드 제1호	1,116	1,100	16	7	(3,193,118)
SBI 디지털콘텐츠 글로벌 익스피디션 투자조합	7,023,942	195,119	6,828,823	115,058	(617,931)
에스비아이 성장전략 M&A 펀드	35,518,129	607,448	34,910,681	13,679,246	12,123,644
SBI 크로스보더 어드벤처 펀드	24,695,604	6,211,167	18,484,437	22,924,634	15,944,303
SBI-성장사다리 코넥스 활성화펀드 제2호	24,939,456	272,298	24,667,158	2,510,385	1,832,516
SBI-KIS 2018 투자조합	2,936,830	2,741	2,934,089	220,737	(463,101)
SBI 커머스 이노베이션 투자조합	1,692,277	1,650	1,690,627	5,757	(159,384)
SBI-KIS 밸류업 투자조합	1,926,268	2,741	1,923,527	140,520	(546,991)
SBI 2018 이노베이션 벤처투자조합	1,375,161	2,470	1,372,691	72,231	(273,890)
SBI-KIS 2019 BIC(Best-In-Class) 투자조합	15,153,162	276,181	14,876,982	83	(282,973)
2019 SBI 일자리창출 펀드	33,149,921	1,012,659	32,137,263	117,600	(5,363,176)
에스비아이 신성장지원 사모투자합자회사	55,151,782	240,009	54,911,773	7,679,953	(1,088,478)
SBI-프렌드 EV 1호 투자조합	11,008,539	166,853	10,841,686	29	(225,998)
SBI-STL 에너지혁신 사모투자회사	4,569,352	1,100	4,568,252	(3,188,938)	(10,112,654)
2020 SBI 스케일업 펀드	77,953,375	1,437,748	76,515,627	8,259,032	(262,792)
에스비아이-케이아이에스 2021 비아이씨(Best-In-Class) 2호 투자조합	19,558,213	93,550	19,464,663	8,253	(370,446)
에스비아이 소부장 스타 펀드 1호	47,538,298	290,800	47,247,498	140,913	(1,201,837)
2022 삼성 SBI ESG 펀드	12,960,060	232,750	12,727,310	42,034	(895,701)
2022 에스비아이 혁신성장 펀드	67,546,369	513,825	67,032,544	52,549	(1,986,457)
에스비아이-케이아이에스 2022 비아이씨(Best-In-Class) 3호 투자조합	14,811,366	82,825	14,728,541	35,369	(295,567)
2022 대신-SBI 코넥스 스케일업 펀드	16,244,363	2,028,850	14,215,513	15,485	(784,487)
에스비아이-피오 데이터혁신 벤처투자조합	10,399,854	550	10,399,304	57	(696)

10. 유형자산

(1) 보고기간말 현재 유형자산 장부금액의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	집기비품	
	당기말	전기말
취득원가	1,000,983	997,308
감가상각누계액	(964,092)	(957,732)
장부금액	36,891	39,576

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

(당기)

(단위 : 천원)

구분	기초	취득	처분	감가상각비	기말
집기비품	39,576	14,674	(15)	(17,344)	36,891

(전기)

(단위 : 천원)

구분	기초	취득	처분	감가상각비	기말
집기비품	51,250	5,522	(11)	(17,185)	39,576

11. 사용권자산

(1) 보고기간말 현재 기초자산 유형별 사용권자산의 내역은 다음과 같습니다.
(당기말)

(단위 : 천원)

구분	건물	차량운반구	합계
취득금액	2,727,290	353,841	3,081,131
감가상각누계액	(2,716,252)	(243,197)	(2,959,449)
장부금액	11,038	110,644	121,682

(전기말)

(단위 : 천원)

구분	건물	차량운반구	합계
취득금액	2,727,290	359,664	3,086,954
감가상각누계액	(2,179,624)	(176,311)	(2,355,935)
장부금액	547,666	183,353	731,019

(2) 당기 및 전기 중 손익으로 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
사용권자산 감가상각비_건물	580,779	580,588
사용권자산 감가상각비_차량	72,709	85,554
소계	653,488	666,142
리스부채 이자비용_건물	9,702	30,209
리스부채 이자비용_차량	5,640	8,904
소계	15,342	39,113
소액자산리스 관련 비용	24,682	26,487

(3) 당사가 보고기간말 현재 체결하고 있는 소액리스의 리스약정 금액은 당기말 32백만원(전기말 26백만원)이며 리스로 인한 총 현금유출 금액은 당기 758백만원(전기 755백만원)입니다.

12. 무형자산

(1) 보고기간말 현재 무형자산 장부금액의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
회원권	2,479,574	2,479,574

(2) 당기 및 전기 중 무형자산 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위 : 천원)

구분	기초	취득	처분	환입(손상)	기말
회원권	2,479,574	-	-	-	2,479,574

(전기)

(단위 : 천원)

구분	기초	취득	처분	환입(손상)	기말
회원권	2,479,574	-	-	-	2,479,574

13. 기타자산

보고기간말 현재 기타자산의 구성은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
기타투자자산	-	242	-	264

14. 기타금융부채

보고기간말 현재 기타금융부채의 구성은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
미지급금	5,227	-	77,966	-

15. 기타부채

보고기간말 현재 기타부채의 구성은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
미지급금(주1)	2,673,748	-	4,451,829	-
예수금	138,599	-	123,803	-
미지급비용(주1)	155,514	-	142,224	-
합계	2,967,861	-	4,717,856	-

(주1) 종업원 급여관련 기타부채입니다.

16. 리스부채

(1) 보고기간말 현재 리스부채의 내역은 다음과 같습니다.
(당기말)

(단위 : 천원)

구분	최소리스료	최소리스료의 현재가치
1년 이내	75,572	72,425
1년 초과 5년 이내	57,359	55,520
합계	132,931	127,945

(전기말)

(단위 : 천원)

구분	최소리스료	최소리스료의 현재가치
1년 이내	710,680	684,871
1년 초과 5년 이내	121,681	116,761
합계	832,361	801,632

(2) 보고기간말 현재 리스부채의 유동성분류 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
유동부채	72,425	684,871
비유동부채	55,520	116,761
합계	127,945	801,632

17. 퇴직급여제도

당사는 자격요건을 갖춘 종업원들을 위하여 확정급여형 퇴직급여제도를 운영하고 있습니다. 동 제도하에서 종업원들은 퇴직시점에 제공한 근무용역기간에 최종 3개월 평균급여를 적용하여 일시불급여를 수령받고 있습니다. 확정급여형 퇴직급여제도로 인해 당사는 투자위험, 이자율위험 및 임금위험 등에 노출되어 있습니다.

사외적립자산과 확정급여채무의 보험수리적 평가는 국민은행에 의하여 수행되었습니다. 확정급여채무의 현재가치, 관련 당기근무원가 및 과거근무원가는 예측단위적립방식을 사용하여 측정되었습니다.

(1) 보고기간말 현재 보험수리적평가를 위하여 사용된 주요 추정치는 다음과 같습니다

(단위 : %)

구분	당기말	전기말
할인율	3.72	4.34
기대임금상승률	3.94	4.40

(2) 보고기간말 현재 확정급여형 퇴직급여제도와 관련하여 당사의 의무로 인하여 발생하는 재무상태표상 구성항목은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
기금이 적립된 제도에서 발생한 확정급여채무의 현재가치	2,227,748	2,078,803
사외적립자산의 공정가치	(1,396,269)	(1,400,326)
확정급여채무에서 발생한 순부채	831,479	678,477

(3) 당기 및 전기의 순확정급여부채(자산)의 변동내역은 다음과 같습니다.
(당기)

(단위 : 천원)

구분	확정급여채무 현재가치	사외적립자산	순확정급여 부채(자산)
당기초	2,078,803	(1,400,326)	678,477
당기손익으로 인식되는 금액			
당기근무원가	314,721	-	314,721
이자비용(이자수익)	66,675	(56,851)	9,824
소계	381,396	(56,851)	324,545
기타포괄손익으로 인식되는 재측정요소			
사외적립자산의 수익(위의 이자에 포함된 금액 제외)	-	14,924	14,924
인구통계적가정 변경 효과	252	-	252
재무적가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손익	18,884	-	18,884
경험조정으로 인해 발생한 보험수리적손익	20,867	-	20,867
소계	40,003	14,924	54,927
기여금			
기업이 납부한 기여금	-	-	-
제도에서 지급한 금액			
지급액	(272,454)	45,984	(226,470)
당기말	2,227,748	(1,396,269)	831,479

(전기)

(단위 : 천원)

구분	확정급여채무 현재가치	사외적립자산	순확정급여 부채(자산)
기초	2,799,497	(1,516,901)	1,282,596
당기손익으로 인식되는 금액			
당기근무원가	336,124	-	336,124
이자비용(이자수익)	78,749	(71,417)	7,332
소계	414,873	(71,417)	343,456
기타포괄손익으로 인식되는 재측정요소			
사외적립자산의 수익(위의 이자에 포함된 금액 제외)	-	22,554	22,554
재무적가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손익	(101,454)	-	(101,454)
경험조정으로 인해 발생한 보험수리적손익	(158,519)	-	(158,519)
소계	(259,973)	22,554	(237,419)
기여금			
기업이 납부한 기여금	-	-	-
제도에서 지급한 금액			
지급액	(875,594)	165,438	(710,156)
당기말	2,078,803	(1,400,326)	678,477

(주1) 당기손익으로 인식된 금액은 전액 포괄손익계산서의 일반관리비에 포함되어 있습니다 .

(4) 보고기간말 현재 사외적립자산의 공정가치의 구성요소는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
정기예금	1,396,269	1,400,326

(주1) 당기 중 사외적립자산의 실제수익은 41,927천원입니다.(전기 : 48,863천원)

18. 우발부채 및 약정사항

(1) 보고기간말 현재 당사와 금융기관과의 주요 약정사항은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	금융기관	한도액	실행금액
기업일반자금대출	신한은행	2,000,000	—
기업일반자금대출	산업은행	2,000,000	—

(2) 보고기간말 현재 당사의 계류중인 중요한 소송사건은 없습니다.

19. 자본금

(1) 보고기간말 현재 자본금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 주, 원)

구분	수권주식수	발행주식수	액면가액	당기말	전기말
보통주(주1)	400,000,000	162,066,575	500	83,533,287,500	83,533,287,500

(주1) 당사는 2001년 8월 3일 이사회결의에 의거 2001년 8월 8일에 보통주식 5백만주를 이익소각하였습니다. 이로 인하여 보고기간 종료일 현재 당사의 자본금은 발행주식의 액면 총액과 일치하지 않습니다.

(2) 당기 및 전기 중 유통주식수의 변동내역은 없습니다.

20. 기타불입자본

(1) 보고기간말 현재 기타불입자본의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
주식발행초과금	81,712,753	81,712,753
자기주식	(1,098,722)	(1,098,722)
자기주식처분손실	(3,538,015)	(3,538,015)
기타자본잉여금	3,533,834	3,533,834
합계	80,609,850	80,609,850

(2) 당기 및 전기 중 자기주식의 변동내역은 없으며, 보고기간말 현재 자기주식의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 주, 천원)

구분	당기말		전기말	
	주식수	장부금액	주식수	장부금액
자기주식	924,172	(1,098,722)	924,172	(1,098,722)

21. 결손금과 배당금

(1) 보고기간말 현재 결손금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
법정적립금		
이익준비금(주1)	5,155,802	5,155,802
미처리결손금	(31,824,531)	(43,171,536)
합계	(26,668,729)	(38,015,734)

(주1) 상법상의 규정에 따라 납입자본의 50%에 달할 때까지 매 결산기마다 금전에 의한 이익배당액의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하고 있습니다. 동 이익준비금은 현금배당의 재원으로 사용될 수 없으며, 자본전입 또는 결손보전을 위해서만 사용될 수 있습니다.

(2) 당기 및 전기 중 결손금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
기초 금액	(38,015,734)	(46,519,391)
당기손익	11,389,847	8,318,470
확정급여제도의 재측정요소의 변동	(42,842)	185,187
기말 금액	(26,668,729)	(38,015,734)

(3) 당기 및 전기의 결손금처리계산서의 내용은 다음과 같습니다.

제39(당)기	2024년 01월 01일 부터 2024년 12월 31일 까지	제38(전기)	2023년 01월 01일 부터 2023년 12월 31일 까지
처리에정일	2025년 03월 27일	처리확정일	2024년 03월 28일

(단위 : 원)

과 목	제 39(당) 기		제 38(전) 기	
I. 미처리결손금		(31,824,531,320)		(43,171,536,189)
1. 전기이월미처리결손금	(43,171,536,189)		(51,675,193,665)	
2. 당기순이익(손실)	11,389,847,353		8,318,470,367	
3. 확정급여제도의 재측정요소	(42,842,484)		185,187,109	
II. 결손금처리액		-		-
III. 차기이월미처리결손금		(31,824,531,320)		(43,171,536,189)

22. 이자수익 및 이자비용

(1) 당기 및 전기 중 발생한 이자수익은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
금융수익-기타		
상각후원가측정금융자산	337,411	494,264
현금및현금성자산 관련이자	953,982	482,464
합계	1,291,393	976,728

(2) 당기 및 전기 중 발생한 이자비용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
차입금 이자	24	116,196
리스부채 이자	15,342	39,114
합계	15,366	155,310

23. 배당금수익

당기 및 전기 중 발생한 배당금수익은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
당기손익-공정가치측정금융자산 관련 배당금	1,954	-
기타자산	12,000	12,000
합계	13,954	12,000

24. 수수료수익

당기 및 전기 중 발생한 수수료수익은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
조합관리보수	9,863,680	10,333,379
조합성과보수	6,533,874	6,206,720
합계	16,397,554	16,540,099

(주1) 조합관리보수 및 조합성과보수는 조합의 규약에 따라 출자약정액의 일정비율에 해당하는 금액또는 투자잔액의 일정비율에 해당하는 금액으로 산정됩니다. 세부적인 산정내역은 각 조합의 규약에 명시되어 있으며, 해당 내역으로 산정하였습니다.

25. 기타영업수익 및 비용

(1) 당기 및 전기 중 발생한 기타영업수익은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
기타자산처분이익	2	7,665,696

(2) 당기 및 전기 중 발생한 기타영업비용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
기타자산처분손실	1	5
기타자산손상차손	15	-
세금과공과	70	16
합계	86	21

26. 일반관리비

당기 및 전기 중 발생한 일반관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
급여	5,213,062	9,102,282
퇴직급여	324,545	343,456
복리후생비	899,156	946,955
임차료	376,690	367,319
업무추진비	301,457	337,977
감가상각비	670,832	683,327
세금과공과	90,833	91,463
홍보활동비	24,000	22,700
지급수수료	596,153	590,842
여비교통비	107,298	131,902
통신비	42,261	44,067
보험료	46,550	49,503
소모품비	18,977	22,036
교육훈련비	18,149	12,140
도서인쇄비	7,659	7,873
합계	8,737,622	12,753,842

27. 기타영업외이익 및 비용

(1) 당기 및 전기 중 발생한 기타영업외이익은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
잡이익	11,034	21
유형자산처분이익	67	185
채무면제이익	29,030	-
사용권자산처분이익	-	1,221
합계	40,131	1,427

(2) 당기 및 전기 중 발생한 기타영업외비용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
잡손실	9	11

28. 법인세

(1) 당기 및 전기의 법인세비용의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구성내역	당기	전기
법인세부담액	392,418	222,129
±일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	(12,083)	52,232
±자본에 직접 반영된 법인세비용	12,083	(52,232)
법인세비용	392,418	222,129

(2) 당기 및 전기의 회계이익과 법인세비용의 관계는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

내역	당기	전기
법인세비용차감전순이익	11,782,265	8,540,599
적용세율(당기: 20.70% 전기: 20.71%)에 따른 법인세비용	2,440,493	1,762,985
조정사항 :		
비과세수익	(17,941)	(12,808)
비공제비용	94,935	580,100
전기 이전의 일시적차이의 당기 인식으로 인한 효과	(2,125,069)	(2,108,148)
법인세비용	392,418	222,129

(3) 보고기간말 현재 재무상태표에 인식된 이연법인세자산(부채)의 내역은 다음과 같습니다.
(당기)

(단위 : 천원)

구분	기초	당기손익에 인식된금액	기타포괄손익에 인식된금액	기말
(차감할 일시적차이에 대한 이연법인세)				
대손충당금	170,273	111,758	-	282,031
투자주식손상차손	1,551,715	(279,864)	-	1,271,851
매도가능금융자산손상차손	121,991	-	-	121,991
퇴직급여채무	457,337	32,768	-	490,105
기타	4,206,019	(567,516)	-	3,638,503
이월결손금	9,433,568	(4,796,109)	-	4,637,459
이연법인세자산 제외금액	(8,624,165)	3,424,611	-	(5,199,554)
소계	7,316,738			5,242,386
(가산할 일시적차이에 대한 이연법인세)				
단기금융상품평가이익	(12,293)	-	-	(12,293)
퇴직연금운용자산	(308,072)	893	-	(307,179)
지분법평가손익	(3,228,864)	1,939,405	-	(1,289,459)
확정급여채무의 재측정요소	(286,127)	-	12,083	(274,044)
기타	(316,554)	134,054	-	(182,500)
소계	(4,151,910)			(2,065,475)
총계	3,164,828			3,176,911

(전기)

(단위 : 천원)

구분	기초	당기손익에 인식된금액	기타포괄손익에 인식된금액	기말
(차감할 일시적차이에 대한 이연법인세)				
대손충당금	9,056,811	(8,886,538)	-	170,273
당기손익인식금융자산평가손실	22,265	(22,265)	-	-
투자주식손상차손	3,239,081	(1,687,366)	-	1,551,715
매도가능금융자산손상차손	121,991	-	-	121,991
퇴직급여채무	615,889	(158,552)	-	457,337
기타	3,929,733	276,286	-	4,206,019
이월결손금	10,569,298	(1,135,730)	-	9,433,568
이연법인세자산 제외금액	(19,497,117)	10,872,952	-	(8,624,165)
소계	8,057,951			7,316,738
(가산할 일시적차이에 대한 이연법인세)				
단기금융상품평가이익	(12,293)	-	-	(12,293)
퇴직연금운용자산	(333,718)	25,646	-	(308,072)
지분법평가손익	(3,568,109)	339,245	-	(3,228,864)
확정급여채무의 재측정요소	(233,895)	-	(52,232)	(286,127)
기타	(692,876)	376,322	-	(316,554)
소계	(4,840,891)			(4,151,910)
총계	3,217,060			3,164,828

(4) 당기 및 전기 중 자본에 직접 가감되는 항목과 관련된 법인세의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

항목	당기	전기
확정급여제도의 재측정요소	12,083	(52,232)

(5) 보고기간말 현재 이연법인세자산으로 인식되지 않은 차감할 일시적차이 및 세무상결손금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
차감할 일시적차이	3,798,888	-
세무상결손금	21,079,360	39,379,749
합계	24,878,248	39,379,749

29. 주당손익

(1) 당기 및 전기의 기본주당손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원, 주)

구분	당기	전기
당기순이익	11,389,847,353	8,318,470,367
가중평균유통보통주식수	161,142,403	161,142,403
기본주당이익	71	52

(2) 당기 및 전기 중 희석증권이 존재하지 아니하므로 희석주당이익은 기본주당이익과 동일합니다.

30. 위험관리

(1) 자본위험관리

당사는 부채와 자본 잔액의 최적화를 통하여 주주이익을 극대화시키는 동시에 계속기업으로서 지속될 수 있도록 자본을 관리하고 있습니다.

당사는 자본관리지표로 부채비율을 이용하고 있으며 이 비율은 총부채를 총자본으로 나누어 산출하고 있습니다. 총부채 및 총자본은 별도재무제표의 금액을 기준으로 계산합니다.

당사는 외부적으로 강제된 자기자본규제의 대상은 아닙니다.

당사의 리스크관리위원회에서는 분기별로 당사의 자본구조를 검토하고 있습니다. 이러한 검토의 일환으로써, 위원회는 자본조달비용과 각 자본항목과 관련된 위험을 검토하고 있습니다. 당사는 목표 부채비율을 30% 이하로 설정하였습니다. 당기말 현재의 부채비율인 3.11%는 목표범위 수준 내에 있습니다.

보고기간말 현재 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원, %)

구분	당기말	전기말
부채	4,275,651	6,353,032
자본	137,474,408	126,127,403
부채비율	3.11	5.04

(2) 보고기간말 현재 금융상품의 범주별 장부금액 및 범주별 순손익은 다음과 같습니다.

1) 금융상품 범주별 장부가액
(당기말)

(단위 : 천원)

구분	상각후원가측정금융자산	당기손익-공정가치측정금융자산
미수금	3,510,646	-
미수수익	7,071,433	-
예치보증금	271,387	-
투자실적자산(투자주식)	-	1,243,239
기타지분증권	-	3,195,435
운용투자주식	-	2,486,988
해외유가증권	-	529,093
임차보증금	565,728	-
합계	11,419,194	7,454,755

(단위 : 천원)

구분	상각후원가측정금융부채
기타금융부채	5,227
리스부채	127,945
합계	133,172

(전기말)

(단위 : 천원)

구분	상각후원가측정금융자산	당기손익-공정가치측정금융자산
정기예금	10,000,000	-
미수금	10,544,338	-
미수수익	6,250,801	-
예치보증금	284,226	-
투자실적자산(투자주식)	-	1,692,101
기타지분증권	-	5,093,500
운용투자주식	-	2,687,366
해외유가증권	-	61,241
임차보증금	565,728	-
합계	27,645,093	9,534,208

(단위 : 천원)

구분	상각후원가측정금융부채
기타금융부채	77,966
리스부채	801,632
합계	879,598

2) 금융상품 범주별 순손익
(당기)

(단위 : 천원)

구분	수익(비용)	이자수익(비용)
금융자산		
당기손익-공정가치측정금융자산	6,162,199	-
상각후원가측정금융자산	-	733,864
합계	6,162,199	733,864
금융부채		
상각후원가측정금융부채	-	(15,366)

(전기)

(단위 : 천원)

구분	수익(비용)	이자수익(비용)
금융자산		
당기손익-공정가치측정금융자산	(2,076,812)	-
상각후원가측정금융자산	-	494,264
합계	(2,076,812)	494,264
금융부채		
상각후원가측정금융부채	-	(155,310)

(3) 금융위험관리

1) 금융위험관리목적

당사는 금융상품과 관련하여 시장위험(환위험, 이자율위험 등), 신용위험, 유동성위험과 같은 다양한 금융위험에 노출되어 있습니다. 당사의 위험관리는 당사의 재무적 성과에 영향을 미치는 잠재적 위험을 식별하여 당사가 허용가능한 수준으로 감소, 제거 및 회피하는 것을 그 목적으로 하고 있습니다. 당사는 전사적인 수준의 위험관리 정책 및 절차를 마련하여 운영하고 있으며, 당사의 재무부문에서 위험관리에 대한 총괄책임을 담당하고 있습니다.

당사의 재무부문은 이사회에서 승인된 위험관리 정책 및 절차에 따라 당사의 영업과 관련한 금융위험을 감시하고 관리하는 역할을 하고 있으며, 금융위험의 성격과 노출정도를 주기적으로 분석하고 있습니다. 또한, 당사의 리스크관리위원회에서는 위험관리 정책 및 절차의 준수 여부와 위험노출 한도를 지속적으로 검토하고 있습니다.

2) 시장위험

가. 기타 가격위험요소

당사는 지분상품에서 발생하는 가격변동위험에 노출되어 있습니다. 지분상품은 매매목적이 아닌 전략적 목적으로 보유하고 있습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기		전기		비고
	10% 상승시	10% 하락시	10% 상승시	10% 하락시	
당기손익-공정가치측정금융자산	310,213	(310,213)	471,026	(471,026)	당기손익

3) 신용위험

신용위험은 계약상대방이 계약상의 의무를 불이행하여 당사에 재무적 손실을 미칠 위험을 의미합니다. 당사는 채무불이행으로 인한 재무적 손실을 경감시키는 수단으로서 신용도가 일정 수준 이상인 거래처와 거래하고, 충분한 담보를 수취하는 정책을 채택하고 있으며 금융자산의 신용위험관리를 위하여 매월 정상 결제 유무를 파악하여 업체의 지급여력의 문제발생을 파악하고 있습니다. 이러한 관리활동을 통하여 신용위험의 노출을 최소화하고 있습니다. 또한 신용도가 높은 국내 금융기관에 대한 예금 예치 등으로 금융기관으로부터의 신용위험은 극히 제한적입니다.

금융자산의 장부금액은 신용위험에 대한 최대노출정도를 표시하고 있습니다.

보고기간말 현재 신용위험에 대한 최대위험노출정도는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
상각후원가측정금융자산	11,419,194	27,645,093

보고기간말 현재 상각후원가측정금융자산의 손상된 채권의 연령분석내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말			전기말		
	채권잔액	손상된금액 (총당금설정액)	장부금액	채권잔액	손상된금액 (총당금설정액)	장부금액
3년이상	2,257,930	(1,404,628)	853,302	2,257,930	(954,264)	1,303,666

한편, 연체되었으나 손상되지 아니한 상각후원가측정금융자산은 없습니다.

4) 유동성위험

당사는 유동성위험을 관리하기 위하여 단기 및 중장기의 자금관리계획을 수립하여 실제 현금유출액을 분석 및 검토하고 있습니다. 충분한 적립금과 차입한도를 유지하고 예측현금흐름과 실제현금흐름을 계속하여 관찰하고 금융자산과 금융부채의 만기구조를 대응시키면서 유동성위험을 관리하고 있습니다.

보고기간말 현재 비과생금융부채의 잔존계약만기에 따른 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말			전기말		
	1년 이내	1년~3년	3년 이상	1년 이내	1년~3년	3년 이상
기타금융부채	5,227	-	-	77,966	-	-
리스부채	72,425	55,520	-	684,871	93,318	23,443
합계	77,652	55,520	-	762,837	93,318	23,443

(4) 금융상품의 공정가치

1) 보고기간말 현재 재무상태표에서 공정가치로 후속측정되는 금융상품의 공정가치를 공정가치 서열체계 수준별로 분류한 내역은 다음과 같습니다.
(당기말)

(단위 : 천원)

구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
당기손익-공정가치측정금융자산				
상장주식	1,762,699	-	1,339,433	3,102,132
비상장주식	-	-	3,952,623	3,952,623
전환사채	-	-	400,000	400,000
합계	1,762,699	-	5,692,056	7,454,755

(전기말)

(단위 : 천원)

구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
당기손익-공정가치측정금융자산				
상장주식	4,710,262	-	-	4,710,262
비상장주식	-	-	4,423,946	4,423,946
전환사채	-	-	400,000	400,000
합계	4,710,262	-	4,823,946	9,534,208

2) 재무상태표에서 반복적으로 공정가치로 측정되는 금융상품 중 수준 3으로 분류되는 금융 자산과 금융부채의 당기 및 전기 중 변동내역은 다음과 같습니다.
(당기)

(단위 : 천원)

구분	기초	당기손익	기타포괄손익	취득	처분	수준 1에서/ 수준 3으로 이동	기말
금융자산							
당기손익-공정가치측정금융자산							
상장주식	-	(160,567)	-	-	-	1,500,000	1,339,433
비상장주식	4,423,946	(263,719)	-	5,721,190	(5,928,794)	-	3,952,623
전환사채	400,000	-	-	-	-	-	400,000
합계	4,823,946	(424,286)	-	5,721,190	(5,928,794)	1,500,000	5,692,056

(전기)

(단위 : 천원)

구분	기초	당기손익	기타포괄손익	취득	처분	수준 1에서/ 수준 3으로 이동	기말
금융자산							
당기손익-공정가치측정금융자산							
비상장주식	3,544,449	(1,837,039)	-	1,117,984	(101,738)	1,700,290	4,423,946
전환사채	-	-	-	400,000	-	-	400,000
합계	3,544,449	(1,837,039)	-	1,517,984	(101,738)	1,700,290	4,823,946

3) 보고기간말 현재 재무상태표에서 공정가치로 후속측정되지 않는 금융상품의 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
상각후원가측정금융자산	11,419,194	11,419,194	27,645,093	27,645,093
금융부채				
기타금융부채	5,227	5,227	77,966	77,966
리스부채	127,945	127,945	801,632	801,632

경영진은 재무제표에 상각후원가로 인식되는 금융자산 및 금융부채의 장부금액은 공정가치와 유사하다고 판단하고 있습니다.

4) 공정가치 측정에 적용된 평가기법과 가정

금융자산 및 금융부채의 공정가치는 다음과 같이 결정하였습니다.

- 표준거래조건과 활성시장이 존재하는 금융자산과 금융부채의 공정가치는 시장가격을 참고하여 결정하였습니다(상장주식).
 - (상장주식을 제외한) 기타 금융자산과 금융부채의 공정가치는 유사한 금융상품에 대하여 관측가능한 현행시장거래에서의 가격과 딜러 호가를 사용하여 할인된 현금흐름분석에 기초하여 일반적으로 인정된 가격결정모형에 따라 결정하였습니다.
- 특히 다음의 금융자산 및 금융부채의 공정가치 결정에 사용된 중요한 가정은 아래에서 설명하고 있습니다.

가. 비상장주식

재무제표에는 공정가치로 측정되는 비상장주식이 포함되어 있습니다. 비상장주식의 공정가치는 현금흐름할인법에 의한 이익접근법과 상대가치법에 의한 유사기업이용법을 사용하여 추정한 것이며, 해당 모형에는 관측가능한 시장가격 또는 비율에 근거하지 않은 일부 가정도 포함되어 있습니다.

5) 당사는 수준 간의 이동을 가져오는 사건이나 상황의 변동이 발생하는 시점에 수준간의 이동을 인식하고 있습니다. 또한 당기 중 수준 2와 수준 3 공정가치 측정치로 분류되는 금융상품의 공정가치측정에 사용된 가치평가기법의 변경은 없습니다.

6) 당사는 합리적으로 가능한 대체적인 가정을 반영하기 위한 관측가능하지 않은 투입변수의 변동이 공정가치측정치에 유의적인 변동을 가져오지 않을 것으로 판단하고있습니다.

31. 현금흐름표

(1) 현금흐름표상의 현금은 재무상태표상의 현금및현금성자산입니다.

(2) 당기와 전기의 현금흐름표에 포함되지 않는 주요 비현금거래는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
미수금의 유동성 대체	4,909,097	6,351,681

32. 특수관계자와의 거래

(1) 보고기간말 현재 당사의 특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

구분	특수관계자의 명칭
최상위지배기업	SBI Holdings, Inc.
지배기업	에스비아이코리아홀딩스(주)
관계기업	(주)밸류투어, 에코테인먼트코리아(주), 벤처조합 및 사모투자합자회사 등 (주1)
기타 특수관계자 (주2)	SBI핀테크솔루션즈(주), (주)에프에이솔루션, (주)에스비아이저축은행, (주)에스비아이캐피탈, 에스비아이아이에이에프(주), 에스비아이엘케이(주), 에스비아이비에프(주), 에스비아이씨에프(주), 에스비아이아이에프(주), 에스비아이코스머니(주), SBI핀테크솔루션즈코리아(주)

(주1) 벤처조합 및 사모투자합자회사 등의 구성내역은 아래와 같습니다.

제이호과학기술사모투자전문회사, 미래창조 SBI ASEAN-M&A 투자조합,
SBI-성장사다리 코넥스 활성화펀드, 2014 KIF-SBI IT전문투자조합,
에스비아이 아세안 스프링보드 투자조합, 2015 KIF-IBKC/SBI 세컨더리 IT전문투자조합,
IBKC-SBI 바이오펀드 제1호, 글로벌 게이트웨이 펀드 I, SBI-KIS 2016-1호 투자조합,
SBI 헬스케어 펀드 제1호, SBI 디지털콘텐츠 글로벌 익스페디션 투자조합, 에스비아이 성장
전략 M&A 펀드, SBI 크로스보더 어드벤처 펀드, SBI-성장사다리 코넥스 활성화펀드 제
2호, SBI-KIS 2018 투자조합, SBI 커머스 이노베이션 투자조합, SBI-KIS 밸류업 투자조합,
SBI 2018 이노베이션 벤처투자조합, SBI-KIS2019 BIC(Best-In-Class) 투자조합, 2019
SBI 일자리창출 펀드, 에스비아이 신성장지원 사모투자합자회사, SBI-프렌드 EV 1호 투자
조합, SBI-STL 에너지혁신 사모투자회사, 2020 SBI 스케일업 펀드, 에스비아이-케이아이
에스 2021 비아이씨(Best-In-Class) 2호 투자조합, 에스비아이 소부장 스타 펀드 1호, 2022
삼성 SBI ESG 펀드, 2022 에스비아이 혁신성장 펀드, 에스비아이-케이아이에스 2022 비아
이씨(Best-In-Class) 3호 투자조합, 2022 대신-SBI 코넥스 스케일업 펀드, 에스비아이-피
오 데이터혁신 벤처투자조합, 케이비 에스비아이 글로벌첨단전략 사모투자합자회사,
에스비아이 소부장 스타 펀드 2호, 2024 IBK-SBI 문화콘텐츠 펀드, 스타트업 코리아 삼성
SBI 초격차 펀드

(주2) 최상위지배기업의 계열회사입니다.

(2) 당기 및 전기 중 특수관계자 거래 내역은 다음과 같습니다.
(당기)

(단위 : 천원)

구분	회사의명칭	수수료수익
관계기업	벤처조합 및 사모투자합자회사 등	16,397,554

(전기)

(단위 : 천원)

구분	회사의명칭	수수료수익
관계기업	벤처조합 및 사모투자합자회사 등	16,540,099

(3) 보고기간말 현재 특수관계자와의 주요 채권과 채무의 잔액은 다음과 같습니다.
(당기말)

(단위 : 천원)

구분	회사의명칭	미수금	미수수익
관계기업	벤처조합 및 사모투자합자회사 등(주1)	3,510,646	6,989,252

(주1) 당기말 현재 설정된 신용손실충당금은 1,404,628천원입니다.

(전기말)

(단위 : 천원)

구분	회사의명칭	미수금	미수수익
관계기업	벤처조합 및 사모투자합자회사 등(주1)	10,544,338	6,121,004

(주1) 전기말 현재 설정된 신용손실충당금은 954,264천원입니다.

(4) 당기 및 전기 중 특수관계자에 대한 대여거래내역은 없습니다.

(5) 보고기간말 현재 특수관계자로부터 제공받은 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	제공한기업	보증내용	금액	지급보증처
지배기업	에스비아이코리아홀딩스(주)	차입금에 대한 연대보증	2,400,000	산업은행
지배기업	에스비아이코리아홀딩스(주)	차입금에 대한 연대보증	2,400,000	신한은행

(6) 당기 및 전기 중 당사의 주요 경영진에 대한 보상내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
급여	978,697	1,317,855
퇴직급여	78,097	27,077
합계	1,056,794	1,344,932

당사의 주요 경영진은 당사 경영의 계획, 운영, 통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 등기 임원들로 구성되어 있습니다.

6. 배당에 관한 사항

가. 배당에 관한 회사의 정책

당사는 주주가치 제고를 위하여 배당가능 이익의 범위 내에서 당기 실적 및 보유 현금 규모, 사업 환경 변화 등을 고려하여 배당을 결정할 수 있습니다.

나. 배당관련 예측가능성 제공에 관한 사항

(1) 정관상 배당절차 개선방안 이행 가부

구분	현황 및 계획
정관상 배당액 결정 기관	이사회 및 주주총회
정관상 배당기준일을 배당액 결정 이후로 정할 수 있는지 여부	부
배당절차 개선방안 이행 관련 향후 계획	부

(2) 배당액 확정일 및 배당기준일 지정 현황

구분	결산월	배당여부	배당액 확정일	배당기준일	배당 예측가능성 제공여부	비고
제39기	2024년 12월	X	-	-	X	-
제38기	2023년 12월	X	-	-	X	-
제37기	2022년 12월	X	-	-	X	-

(3) 기타 참고사항(배당 관련 정관의 내용 등)

1) 정관의 내용

정관 제 45조(이익배당)

1. 이익의 배당은 금전 또는 금전 외의 자산으로 할 수 있다.
2. 이익의 배당을 주식으로 하는 경우 회사가 수종의 주식을 발행한 때에는 주주총회의 의결로 그와 다른 종류의 주식으로도 할 수 있다.
3. 배당금은 주주총회를 위하여 폐쇄한 날 현재의 주주명부에 등록된 주주 또는 질권자에게 지급한다.

2) 주요배당지표

구 분	주식의 종류	당기	전기	전전기
		제39기	제38기	제37기
주당액면가액(원)		500	500	500
(연결)당기순이익(백만원)		-	-	-
(별도)당기순이익(백만원)		11,390	8,318	-15,010
(연결)주당순이익(원)		71	52	-93
현금배당금총액(백만원)		-	-	-
주식배당금총액(백만원)		-	-	-
(연결)현금배당성향(%)		-	-	-
현금배당수익률(%)	-	-	-	-
	-	-	-	-
주식배당수익률(%)	-	-	-	-
	-	-	-	-
주당 현금배당금(원)	-	-	-	-
	-	-	-	-
주당 주식배당(주)	-	-	-	-
	-	-	-	-

3) 과거 배당 이력

(단위: 회, %)

연속 배당횟수		평균 배당수익률	
분기(중간)배당	결산배당	최근 3년간	최근 5년간
-	-	-	-

7. 증권의 발행을 통한 자금조달에 관한 사항

7-1. 증권의 발행을 통한 자금조달 실적

[지분증권의 발행 등과 관련된 사항]

가. 증자(감자)현황

(기준일 : 2024년 12월 31일) (단위 : 원, 주)

주식발행 (감소)일자	발행(감소) 형태	발행(감소)한 주식의 내용				
		종류	수량	주당 액면가액	주당발행 (감소)가액	비고
-	-	-	-	-	-	-

[채무증권의 발행 등과 관련된 사항]

나. 채무증권 발행실적

(기준일 : -) (단위 : 원, %)

발행회사	증권종류	발행방법	발행일자	권면(전자등 록)총액	이자율	평가등급 (평가기관)	만기일	상환 여부	주관회사
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
합 계	-	-	-	-	-	-	-	-	-

다. 기업어음증권 미상환 잔액

(기준일 : -) (단위 : 원)

잔여만기		10일 이하	10일초과 30일이하	30일초과 90일이하	90일초과 180일이하	180일초과 1년이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년 초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-	-

라. 단기사채 미상환 잔액

(기준일 : -) (단위 : 원)

잔여만기		10일 이하	10일초과 30일이하	30일초과 90일이하	90일초과 180일이하	180일초과 1년이하	합 계	발행 한도	잔여 한도
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-

마. 회사채 미상환 잔액

(기준일 : -) (단위 : 원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년초과 4년이하	4년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과	합 계
미상환	공모	-	-	-	-	-	-	-	-

잔액	사모	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-

바. 신종자본증권 미상환 잔액

(기준일 : -)

(단위 : 원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과 15년이하	15년초과 20년이하	20년초과 30년이하	30년초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-

사. 조건부자본증권 미상환 잔액

(기준일 : -)

(단위 : 원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년초과 4년이하	4년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과 20년이하	20년초과 30년이하	30년초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

7-2. 증권의 발행을 통해 조달된 자금의 사용실적

공시대상 기간 중 해당사항이 없습니다.

8. 기타 재무에 관한 사항

가. 재무제표 재작성 등의 유의사항

재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었으며 재무제표를 작성하기 위하여 채택한 중요한 회계정책은 별도의 언급이 없는 한 전기 재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일하게 적용되었습니다.

재무제표 작성을 위하여 채택한 중요한 회계정책은 다음과 같습니다.

(1) 회계정책의 변경과 공시

1) 당사가 채택한 제·개정 기준서

당사는 2024년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

(가) 기업회계기준서 제1001호'재무제표표시' 개정

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 인식된경우는 제외됩니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(나) 기업회계기준서 제1116호 '리스' 개정

기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'을 적용하여 판매로 회계처리 되는 판매후리스에 대하여 후속측정 요구사항을 추가하였습니다. 동 개정사항은 리스개시일 후에 판매자-리스이용자가 계속 보유하는 사용권에 대해서는 판매자-리스이용자가 어떠한 차손익도 인식하지 않는 방식으로 '리스료'나 '수정 리스료'를 산정하도록 요구합니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(다) 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표' 및 제1107호 '금융상품 공시' 개정

동 개정사항은 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표'의 공시 목적에 재무제표이용자가 공급자금융약정이 기업의 부채와 현금흐름에 미치는 영향을 평가할 수 있도록 공급자금융약정에 대한 정보를 공시해야 한다는 점을 추가합니다. 또한, 기업회계기준서 제1107호 '금융상품 공시'를 개정하여 유동성위험 집중도에 대한 익스포저와 관련한 정보를 공시하도록 하는 요구사항의 예로 공급자금융약정을 추가하였습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

2) 공표되었으나 아직 시행되지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

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

(가) 기업회계기준서 제1021호 '환율변동효과' 개정

동 개정사항은 한 통화가 다른 통화로 교환 가능하지 않아 현물환율을 추정하는 경우, 통화가 교환 가능하지 않은 상황이 기업의 재무성과, 재무상태 및 현금흐름에 어떻게 영향을 미치는지 또는 영향을 미칠 것으로 예상되는 지에 대한 정보를 공시해야 한다는 점을 추가합니다. 개정사항은 2025년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있으며, 조기적용하지 아니하였습니다.

2. 중요한 판단과 추정 불확실성의 주요 원천

주석2에서 기술된 당사의 회계정책을 적용함에 있어서, 경영진은 다른 자료로부터 쉽게 식별할 수 없는 자산과 부채의 장부금액에 대한 판단, 추정 및 가정을 하여야 합니다. 추정과 관련 가정은 역사적 경험과 관련성이 있다고 간주되는 기타 요인들에 바탕을 두고 있습니다. 실제 결과는 이러한 추정치들과 다를 수도 있습니다.

추정과 기초적인 가정은 계속하여 검토됩니다. 회계추정에 대한 수정은 그러한 수정이 오직 당해 기간에만 영향을 미칠 경우 수정이 이루어진 기간에 인식되며, 당기와 미래 기간 모두 영향을 미칠 경우 수정이 이루어진 기간과 미래 기간에 인식됩니다.

아래 항목들은 차기 회계연도 내에 자산과 부채의 장부금액에 중요한 수정사항을 야기할 수 있는 중요한 위험요소를 가지고 있는 보고기간 종료일 현재의 미래에 관한 주요 가정 및 기타 추정 불확실성의 주요 원천입니다.

(1) 금융상품의 공정가치

주석30에 기술된 바와 같이, 당사는 특정 유형의 금융상품의 공정가치를 추정하기 위해 관측 가능한 시장자료에 기초하지 않은 투입변수를 포함하는 평가기법을 사용하였습니다. 주석30은 금융상품의 공정가치 결정에 사용된 주요 가정의 세부내용을 제공하고 있습니다. 경영진은 금융상품의 공정가치 결정에 사용된 평가기법과 가정들이 적절하다고 믿고 있습니다.

(2) 금융자산의 손상

당사는 금융자산의 손상발생의 증거를 검토하여 개별적으로 손상을 인식하거나, 유사한 신용위험의 특성을 가진 금융자산의 집합에 대해 손상을 검토하고 있습니다. 금융자산의 손상차손은 당해 자산의 장부금액과 추정미래현금흐름의 현재가치의 차이로 측정되며, 미래 현금흐름 등의 계산은 일정 수준의 회계적 추정에 근거하여 이루어집니다.

(3) 확정급여형 퇴직급여제도

당사는 확정급여형 퇴직급여제도를 운영하고 있습니다. 확정급여채무는 매 보고기간말에 보험수리적 평가를 수행하여 계산되며, 이러한 보험수리적 평가방법을 적용하기 위해서는 할인율, 기대임금상승률, 사망률 등에 대한 가정을 추정하는 것이 필요합니다. 퇴직급여제도는 장기간이라는 성격으로 인하여 이러한 추정은 중요한 불확실성을 포함하고 있습니다. 당기 말 현재 확정급여형 퇴직급여채무는 831백만원(전기말: 678백만원)이며, 세부사항은 재무제표에 대한 주석17에서 기술하고 있습니다.

(4) 이연법인세

이연법인세자산·부채의 인식과 측정은 경영진의 판단을 필요로 합니다. 특히, 이연법인세자산의 인식여부와 인식범위는 미래상황에 대한 가정과 실현가능성에 의해 영향을 받게 됩니다.

나. 신용손실충당금(대손충당금) 설정 현황

(1) 최근 3사업연도의 세부 항목별 신용손실충당금(대손충당금) 설정내역

(단위 : 천원, %)

구분	계정과목	채권총액	신용손실충당금 (대손충당금)	신용손실충당금 설정률 (대손충당금설정률)
제39기	단기금융상품	-	-	-
	미수금	4,915,274	(1,404,628)	28.58
	미수수익	7,071,433	-	-
	보증금	837,114	-	-
	합계	12,823,821	(1,404,628)	10.95
제38기	단기금융상품	10,000,000	-	-
	미수금	11,498,602	(954,264)	8.30
	미수수익	6,250,801	-	-
	보증금	849,954	-	-
	합계	28,599,358	(954,264)	3.34
제37기	단기대여금	582,500	(582,499)	100.00
	프로젝트투자	2,905,639	(2,905,636)	100.00
	약정투자	194,137	(194,134)	100.00
	창업자대여금	5,951,198	(5,951,195)	100.00
	미수금	15,158,852	(4,659,444)	30.74
	미수수익	6,283,802	(366,668)	5.84
	임직원불법행위미수금	21,289,043	(21,289,040)	100.00
	장기미수금	5,920,700	(5,920,696)	100.00
	임원종업원장기대여금	77,315	(77,315)	100.00

	보증금	862,365	-	-
	합계	59,225,551	(41,946,627)	70.83

(2) 최근 3사업연도의 신용손실충당금(대손충당금) 변동현황

(단위 : 천원)

구분	제39기	제38기	제37기
기초 신용손실충당금 잔액 합계	954,264	41,946,627	40,992,363
상각	450,364	-	954,264
환입	-	-	-
제각	-	(40,992,363)	-
기타	-	-	-
기말 신용손실충당금 잔액 합계	1,404,628	954,264	41,946,627

(3) 상각후원가측정금융자산 관련 신용손실충당금 설정방침

당사는 보고기간 종료일 현재의 상각후원가측정금융자산에 대하여 장래의 신용손실예상액을 기준으로 신용손실충당금충당금을 설정하고 있습니다. 이 경우 담보 및 업체의 현황을 종합적으로 검토하고 있습니다.

(4) 경과기간별 상각후원가측정금융자산 잔액현황 (손상채권 기준)

(단위 : 천원, %)

구분	채권잔액	손상된금액 (충당금설정액)	장부금액	구성비율
1년 이내	-	-	-	0
1년~3년	-	-	-	0
3년 이상	2,257,930	(1,404,628)	853,302	100.00
합계	2,257,930	(1,404,628)	853,302	100.00

(5) 매출채권관련 대손충당금 설정방침

해당사항이 없습니다.

(6) 보고기간말 현재 경과기간별 매출채권잔액 현황

해당사항이 없습니다.

다. 재고자산 현황 등

해당사항이 없습니다.

라. 금융상품의 공정가치와 평가방법

(1) 금융상품 분류방법 및 회계처리방법

1) 금융자산

금융자산은 금융상품의 계약당사자가 되는 때에만 재무상태표에 인식하고 있으며, 금융자산의 정형화된 매입이나 매도는 매매일 또는 결제일에 인식하고 있습니다. 금융상품의 최초 인식시점에 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름의 특성에 따라 금융자산은 당기손익-공정가치측정금융자산, 기타포괄손익-공정가치측정금융자산, 상각후원가측정금융자산으로 분류하고 있습니다.

금융자산은 최초인식시 공정가치로 측정하고 있으며, 당기손익-공정가치금융자산이 아닌 경우 당해 금융자산의 취득과 직접 관련되는 거래원가는 최초 인식하는 공정가치에 가산하여 측정하고 있습니다.

(가) 당기손익-공정가치측정금융자산

금융자산을 단기매매목적으로 보유하고 있거나, 당기손익-공정가치측정금융자산으로 지정하는 경우와 기타포괄손익-공정가치측정금융자산 또는 상각후원가측정금융자산으로 분류되지 않는 금융자산은 당기손익-공정가치측정금융자산으로 분류합니다.

또한 당기손익-공정가치측정금융자산의 지정이 서로 다른 기준에 따라 자산이나 부채를 측정하거나, 그에 따른 평가손익 등을 인식함으로써 발생할 수 있는 인식과 측정상의 불일치를 제거하거나 상당히 감소시킬 수 있는 경우에는 당기손익-공정가치 측정금융자산으로 지정할 수 있습니다.

당기손익-공정가치측정금융자산은 공정가치로 측정하며 공정가치 변동으로 인한 평가손익은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 금융자산으로부터 획득한 배당금과 이자수익도 당기손익으로 인식합니다.

(나) 기타포괄손익-공정가치측정금융자산

채무증권 중 사업모형이 현금흐름 수취 및 매도 사업모형으로 분류되고 계약상 현금흐름이 원금과 이자만으로 구성되어 있는지에 대한 검토를 만족하는 금융자산이나 단기간 내 매도할 목적이 아닌 지분증권 중 기타포괄손익-공정가치측정금융자산으로 지정한 상품은 기타포괄손익-공정가치측정금융자산으로 분류하고 있습니다. 기타포괄손익-공정가치측정금융자산은 최초인식 후에 공정가치로 측정합니다. 공정가치의 변동으로 인하여 발생하는 손익은 유효이자율법에 따른 이자수익, 배당수익 및 손익으로 직접 인식되는 화폐성자산에 대한 외환차이를 제외하고는 자본의 기타포괄손익항목으로 인식하고 있습니다.

기타포괄손익-공정가치측정금융자산을 처분하는 경우 기타포괄손익으로 인식한 누적손익은 해당 기간의 당기손익으로 인식합니다. 다만, 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산으로 지정한 지분증권에서 발생한 누적평가손익은 처분시 해당기간의 당기손익으로 인식되지 않습니다.

외화로 표시된 기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 공정가치는 해당 외화로 측정되며 보고기간 말 현재 환율로 환산합니다. 공정가치 변동분 중 상각후원가의 변동으로 인한 환산차이에서 발생한 부분은 당기손익으로 인식하며 기타 변동은 자본으로 인식하고 있습니다.

(다) 상각후원가측정금융자산

사업모형이 현금흐름 수취로 분류되고 계약상 현금흐름 특성 평가를 만족하는 금융자산은 상각후원가 측정 금융자산으로 분류합니다. 최초 인식 후에는 유효이자율법을 사용한 상각후원가로 측정하며, 이자수익은 유효이자율법을 사용하여 인식합니다.

(라) 금융자산의 제거

금융자산의 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸하거나, 금융자산의 현금흐름에 대한 권리를 양도하고 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전할 때 금융자산을 제거하고 있습니다. 만약, 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유하지도 않고 이전하지도 아니한 경우, 당사가 금융자산을 통제하고 있지도 않다면 금융자산을 제거하고, 금융자산을 계속 통제하고 있다면 그 양도자산에 대하여 지속적으로 관여하는 정도까지 계속하여 인식하고, 관련 부채를 함께 인식하고 있습니다.

2) 금융자산(채무상품)의 기대신용손실

당기손익-공정가치측정금융자산을 제외한 상각후원가측정금융자산 및 기타포괄손익-공정가치측정채무상품은 매 보고기간 말에 기대신용손실을 평가하고 있습니다. 손실충당금의 측정방식은 신용위험의 유의적인 증가 여부에 따라 결정됩니다. 금융자산의 최초 인식 후 신용위험의 유의적인 증가 여부에 따라 아래 표와 같이 3단계로 구분하여 12개월 기대신용손실이나 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 인식합니다.

구분		손실충당금
Stage 1	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 경우(주1)	12개월 기대신용손실: 보고기간 말 이후 12개월 내에 발생 가능한 금융상품의 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실
Stage 2	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가한 경우	전체기간 기대신용손실: 기대존속기간에 발생할 수 있는 모든 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실
Stage 3	신용이 손상된 경우	

(주1) 보고기간 말 신용위험이 낮은 경우에는 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 것으로 간주할 수 있습니다.

최초 인식 시점에 신용이 손상된 금융자산에 대하여 최초 인식 후 전체기간 기대신용손실의 누적변동분만을 손실충당금으로 계상합니다.

한편, 매출채권, 계약자산, 리스채권 등에 대해서는 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 간편법을 적용하고 있습니다.

기대신용손실은 일정 범위의 발생 가능한 결과를 확률가중한 값으로, 화폐의 시간가치를 반영하고, 보고기간 말에 과거사건, 현재 상황과 미래 경제적 상황에 대한 예측에 대한 과도한 원가나 노력 없이 이용할 수 있는 정보를 반영해 측정합니다.

3) 금융부채

금융부채는 금융상품의 계약당사자가 되는 때에만 재무상태표에 인식하고 있으며, 금융부채의 최초 인식시 당기손익-공정가치측정금융부채 또는 기타금융부채로 분류하고 공정가치로 측정하고 있습니다. 당기손익-공정가치측정금융부채를 제외하고는 해당 금융부채의 발생과 직접 관련되는 거래비용은 최초 측정시 공정가치에 차감하고 있습니다.

(가) 당기손익-공정가치측정부채

당기손익-공정가치측정금융부채는 최초 인식시점에 당기손익-공정가치측정금융부채로 지정한 금융부채를 포함하고 있습니다. 당기손익-공정가치측정금융부채는 최초 인식 후 공정가치로 측정하며, 공정가치의 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 한편, 최초 인식시점에 발행과 관련하여 발생한 거래비용은 발생 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(나) 당기손익-공정가치측정부채로 분류되지 않는 금융부채

당기손익-공정가치측정부채로 분류되지 않는 금융부채는 다음의 금융부채를 제외하고는 최초 인식 후 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정하고 있습니다.

금융자산의 양도가 제거 조건을 충족하지 못하거나 지속적관여접근법이 적용되는 경우에 발생하는 금융부채의 경우, 양도자산을 상각후원가로 측정한다면 양도자산과 관련부채의 순장부금액이 양도자가 보유하는 권리와 부담하는 의무의 상각후원가가 되도록 관련부채를 측정하며, 양도자산을 공정가치로 측정한다면 양도자산과 관련부채의 순장부금액이 양도자가 보유하는 권리와 부담하는 의무의 독립적으로 측정된 공정가치가 되도록 관련부채를 측정하고 있습니다.

금융보증부채(금융자산의 양도가 제거 조건을 충족하지 못하거나 지속적관여접근법이 적용되는 경우에 발생하는 금융부채 제외)와 시장이자율보다 낮은 이자율로 대출하기로 한 약정은 기대신용손실모형에 따른 손실충당금과 최초인식금액에서 이익누계액을 차감한 금액 중 큰 금액으로 측정됩니다.

(다) 금융부채의 제거

금융부채(또는 금융부채의 일부)는 소멸한 경우(즉, 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료된 경우)에만 재무상태표에서 제거하고 있습니다. 기존 차입자와 대여자가 실질적으로 다른 조건으로 채무상품을 교환하거나 기존 금융부채(또는 금융부채의 일부)의 조건이 실질적으로 변경된 경우 최초의 금융부채를 제거하고 새로운 금융부채를 인식하고 있으며, 소멸하거나 제3자에게 양도한 금융부채(또는 금융부채의 일부)의 장부금액과 지급한 대가의 차액은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

4) 금융자산과 금융부채의 상계

당사는 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행가능한 상계권리를 현재 보유하고 있으면서 순액으로 결제하거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도를 가지고 있는 경우에 금융자산과 금융부채를 상계하고 재무상태표에 순액으로 표시하고 있습니다.

5) 부채와 자본의 분류

채무상품과 지분상품은 계약의 실질 및 금융부채와 지분상품의 정의에 따라 금융부채 또는 자본으로 분류하고 있습니다.

6) 파생상품

파생상품은 최초 인식시 계약일의 공정가치로 측정하고 이후 공정가치로 재측정하고있습니다.

(가) 내재파생상품

① 금융자산이 주계약인 복합계약

내재파생상품을 포함하는 금융자산은 복합계약 전체를 고려하여 분류를 결정하고 내재파생상품을 분리하여 인식하지 않습니다. 계약상 현금흐름이 원금과 이자로만 구성되어 있는지를 판단할 때에도 해당 복합계약 전체를 고려합니다.

② 그 밖의 복합계약(복합계약이 금융자산이 아닌 주계약을 포함하는 경우)

내재파생상품의 경제적 특성 및 위험이 주계약의 경제적 특성 및 위험과 밀접하게 관련되어 있지 않고, 내재파생상품과 동일한 조건을 가진 별도의 금융상품 등이 파생상품의 정의를 충족하며 복합계약의 공정가치 변동이 당기손익으로 인식되지 아니하는경우 주계약과 분리하여 별도의 파생상품으로 회계처리하고 있습니다.

(나) 위험회피회계

당사는 특정위험으로 인해 인식된 자산이나 부채 또는 미인식된 확정계약의 전체 또는 일부의 공정가치 변동에 대한 위험회피의 경우 공정가치위험회피회계를 적용하며 특정위험으로 인해 인식된 자산이나 부채 또는 발생가능성이 매우 높은 예상거래의 현금흐름 변동에 대한 위험회피의 경우 현금흐름위험회피회계를 적용하고 있습니다.

위험회피회계를 적용하기 위하여 당사는 위험회피관계, 위험관리목적, 위험회피전략, 회피대상위험 및 위험회피효과 평가방법 등을 문서화하고 있습니다. 위험회피효과는 회피대상위험으로 인한 파생상품의 공정가치나 현금흐름의 변동이 위험회피대상항목의 공정가치나 현금흐름의 변동위험을 상쇄하는 효과를 의미합니다.

(다) 공정가치위험회피

위험회피수단으로 지정되고, 공정가치위험회피회계의 적용요건을 충족한 파생금융상품의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식하고 있으며, 회피대상위험으로 인한 위험회피대상항목의 공정가치 변동도 당기손익으로 인식하고 있습니다. 단, 위험회피대상항목이 지분상품이며, 공정가치의 변동을 기타포괄손익으로 표시하기로 선택한 경우에는 위험회피수단의 손익 및 회피대상위험으로 인한 위험회피대상항목의 손익을 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다. 공정가치위험회피회계는 위험회피수단이 소멸, 매각, 행사 또는 종료되거나 공정가치위험회피회계의 적용조건을 더 이상 충족하지 않을 경우 중단됩니다. 회피대상위험으로 인한 위험회피대상항목의 장부금액 조정액은 위험회피회계가 중단된 날부터 상각하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(라) 현금흐름위험회피

위험회피수단으로 지정되고 현금흐름위험회피회계의 적용요건을 충족한 파생상품의 공정가치 변동분 중 위험회피에 효과적인 부분은 기타포괄손익으로 처리하며, 위험회피에 비효과적인 부분은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 현금흐름위험회피회계는 위험회피수단이 소멸, 매각, 행사 또는 종료되거나, 현금흐름위험회피회계의 적용요건을 더 이상 충족하지 않을 경우 중단됩니다. 현금흐름위험회피회계를 중단하는 경우에 위험회피대상의 미래 현금흐름이 여전히 발생할 것으로 예상되는 경우에 현금흐름위험회피적립금 누계액은 미래 현금흐름이 생길 때까지 또는 현금흐름위험회피적립금이 차손이며 그 차손의 전부나 일부가 미래기간에 회복되지 않을 것으로 예상될 때까지 현금흐름위험회피적립금에 남겨두고 있습니다. 다만, 위험회피대상의미래현금흐름이 더 이상 발생할 것으로 예상되지 않는 경우에는 현금흐름위험회피적립금 누계액은 즉시 당기손익으로 인식합니다.

(마) 해외사업장순투자의 위험회피

해외사업장에 대한 순투자 위험회피의 경우, 위험회피에 효과적인 부분은 기타포괄손익으로 인식하며, 위험회피에 비효과적인 부분은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 위험회피에 효과적이어서 기타포괄손익으로 인식한 부분은 향후 그 해외사업장을 처분하거나 그 해외사업장의 일부를 처분하는 시점에 기업회계기준서 제1021호 '환율변동효과'에 따라 재분류조정으로 기타포괄손익에서 당기손익으로 재분류합니다.

(2) 자본위험관리

당사는 부채와 자본 잔액의 최적화를 통하여 주주이익을 극대화시키는 동시에 계속기업으로서 지속될 수 있도록 자본을 관리하고 있습니다.

당사는 자본관리지표로 부채비율을 이용하고 있으며 이 비율은 총부채를 총자본으로 나누어 산출하고 있습니다. 총부채 및 총자본은 별도재무제표의 금액을 기준으로 계산합니다.

당사는 외부적으로 강제된 자기자본규제의 대상은 아닙니다.

당사의 리스크관리위원회에서는 분기별로 당사의 자본구조를 검토하고 있습니다. 이러한 검토의 일환으로써, 위원회는 자본조달비용과 각 자본항목과 관련된 위험을 검토하고 있습니다. 당사는 목표 부채비율을 30% 이하로 설정하였습니다. 당기말 현재의 부채비율인 3.11%는 목표범위 수준 내에 있습니다.

보고기간말 현재 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원, %)

구분	당기말	전기말
부채	4,275,651	6,353,032
자본	137,474,408	126,127,403
부채비율	3.11	5.04

(2) 보고기간말 현재 금융상품의 범주별 장부금액 및 범주별 순손익은 다음과 같습니다.

1) 금융상품 범주별 장부가액
(당기말)

(단위 : 천원)

구분	상각후원가측정금융자산	당기손익-공정가치측정금융자산
미수금	3,510,646	-
미수수익	7,071,433	-
예치보증금	271,387	-
투자실적자산(투자주식)	-	1,243,239
기타지분증권	-	3,195,435
운용투자주식	-	2,486,988
해외유가증권	-	529,093
임차보증금	565,728	-
합계	11,419,194	7,454,755

(단위 : 천원)

구분	상각후원가측정금융부채
기타금융부채	5,227
리스부채	127,945
합계	133,172

(전기말)

(단위 : 천원)

구분	상각후원가측정금융자산	당기손익-공정가치측정금융자산
정기예금	10,000,000	-
미수금	10,544,338	-
미수수익	6,250,801	-
예치보증금	284,226	-
투자실적자산(투자주식)	-	1,692,101
기타지분증권	-	5,093,500
운용투자주식	-	2,687,366
해외유가증권	-	61,241
임차보증금	565,728	-
합계	27,645,093	9,534,208

(단위 : 천원)

구분	상각후원가측정금융부채
기타금융부채	77,966
리스부채	801,632
합계	879,598

2) 금융상품 범주별 순손익
(당기)

(단위 : 천원)

구분	수익(비용)	이자수익(비용)
금융자산		
당기손익-공정가치측정금융자산	6,162,199	-
상각후원가측정금융자산	-	733,864
합계	6,162,199	733,864
금융부채		
상각후원가측정금융부채	-	(15,366)

(전기)

(단위 : 천원)

구분	수익(비용)	이자수익(비용)
금융자산		
당기손익-공정가치측정금융자산	(2,076,812)	-
상각후원가측정금융자산	-	494,264
합계	(2,076,812)	494,264
금융부채		
상각후원가측정금융부채	-	(155,310)

(3) 금융위험관리

1) 금융위험관리목적

당사는 금융상품과 관련하여 시장위험(환위험, 이자율위험 등), 신용위험, 유동성위험과 같은 다양한 금융위험에 노출되어 있습니다. 당사의 위험관리는 당사의 재무적 성과에 영향을 미치는 잠재적 위험을 식별하여 당사가 허용가능한 수준으로 감소, 제거 및 회피하는 것을 그 목적으로 하고 있습니다. 당사는 전사적인 수준의 위험관리 정책 및 절차를 마련하여 운영하고 있으며, 당사의 재무부문에서 위험관리에 대한 총괄책임을 담당하고 있습니다. 당사의 재무부문은 이사회에서 승인된 위험관리 정책 및 절차에 따라 당사의 영업과 관련한 금융위험을 감시하고 관리하는 역할을 하고 있으며, 금융위험의 성격과 노출정도를 주기적으로 분석하고 있습니다. 또한, 당사의 리스크관리위원회에서는 위험관리 정책 및 절차의 준수 여부와 위험노출 한도를 지속적으로 검토하고 있습니다.

2) 시장위험

가. 기타 가격위험요소

당사는 지분상품에서 발생하는 가격변동위험에 노출되어 있습니다. 지분상품은 매매목적이 아닌 전략적 목적으로 보유하고 있습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기		전기		비고
	10% 상승시	10% 하락시	10% 상승시	10% 하락시	
당기손익-공정가치측정금융자산	310,213	(310,213)	471,026	(471,026)	당기손익

3) 신용위험

신용위험은 계약상대방이 계약상의 의무를 불이행하여 당사에 재무적 손실을 미칠 위험을 의미합니다. 당사는 채무불이행으로 인한 재무적 손실을 경감시키는 수단으로서 신용도가 일정 수준 이상인 거래처와 거래하고, 충분한 담보를 수취하는 정책을 채택하고 있으며 금융자산의 신용위험관리를 위하여 매월 정상 결제 유무를 파악하여 업체의 지급여력의 문제발생을 파악하고 있습니다. 이러한 관리활동을 통하여 신용위험의 노출을 최소화하고 있습니다. 또한 신용도가 높은 국내 금융기관에 대한 예금 예치 등으로 금융기관으로부터의 신용위험은 극히 제한적입니다.

금융자산의 장부금액은 신용위험에 대한 최대노출정도를 표시하고 있습니다.

보고기간말 현재 신용위험에 대한 최대위험노출정도는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
상각후원가측정금융자산	11,419,194	27,645,093

보고기간말 현재 상각후원가측정금융자산의 손상된 채권의 연령분석내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말			전기말		
	채권잔액	손상된금액 (총당금설정액)	장부금액	채권잔액	손상된금액 (총당금설정액)	장부금액
3년이상	2,257,930	(1,404,628)	853,302	2,257,930	(954,264)	1,303,666

한편, 연체되었으나 손상되지 아니한 상각후원가측정금융자산은 없습니다.

4) 유동성위험

당사는 유동성위험을 관리하기 위하여 단기 및 중장기의 자금관리계획을 수립하여 실제 현금유출액을 분석 및 검토하고 있습니다. 충분한 적립금과 차입한도를 유지하고 예측현금흐름과 실제현금흐름을 계속하여 관찰하고 금융자산과 금융부채의 만기구조를 대응시키면서 유동성위험을 관리하고 있습니다.

보고기간말 현재 비과생금융부채의 잔존계약만기에 따른 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말			전기말		
	1년 이내	1년~3년	3년 이상	1년 이내	1년~3년	3년 이상
기타금융부채	5,227	-	-	77,966	-	-
리스부채	72,425	55,520	-	684,871	93,318	23,443
합계	77,652	55,520	-	762,837	93,318	23,443

(4) 금융상품의 공정가치

1) 보고기간말 현재 재무상태표에서 공정가치로 후속측정되는 금융상품의 공정가치를 공정가치 서열체계 수준별로 분류한 내역은 다음과 같습니다.
(당기말)

(단위 : 천원)

구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
당기손익-공정가치측정금융자산				
상장주식	1,762,699	-	1,339,433	3,102,132
비상장주식	-	-	3,952,623	3,952,623
전환사채	-	-	400,000	400,000
합계	1,762,699	-	5,692,056	7,454,755

(전기말)

(단위 : 천원)

구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
당기손익-공정가치측정금융자산				
상장주식	4,710,262	-	-	4,710,262
비상장주식	-	-	4,423,946	4,423,946
전환사채	-	-	400,000	400,000
합계	4,710,262	-	4,823,946	9,534,208

2) 재무상태표에서 반복적으로 공정가치로 측정되는 금융상품 중 수준 3으로 분류되는 금융 자산과 금융부채의 당기 및 전기 중 변동내역은 다음과 같습니다.
(당기)

(단위 : 천원)

구분	기초	당기손익	기타포괄손익	취득	처분	수준 1에서/ 수준 3으로 이동	기말
금융자산							
당기손익-공정가치측정금융자산							
상장주식	-	(160,567)	-	-	-	1,500,000	1,339,433
비상장주식	4,423,946	(263,719)	-	5,721,190	(5,928,794)	-	3,952,623
전환사채	400,000	-	-	-	-	-	400,000
합계	4,823,946	(424,286)	-	5,721,190	(5,928,794)	1,500,000	5,692,056

(전기)

(단위 : 천원)

구분	기초	당기손익	기타포괄손익	취득	처분	수준 1에서/ 수준 3으로 이동	기말
금융자산							
당기손익-공정가치측정금융자산							
비상장주식	3,544,449	(1,837,039)	-	1,117,984	(101,738)	1,700,290	4,423,946
전환사채	-	-	-	400,000	-	-	400,000
합계	3,544,449	(1,837,039)	-	1,517,984	(101,738)	1,700,290	4,823,946

3) 보고기간말 현재 재무상태표에서 공정가치로 후속측정되지 않는 금융상품의 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
상각후원가측정금융자산	11,419,194	11,419,194	27,645,093	27,645,093
금융부채				
기타금융부채	5,227	5,227	77,966	77,966
리스부채	127,945	127,945	801,632	801,632

경영진은 재무제표에 상각후원가로 인식되는 금융자산 및 금융부채의 장부금액은 공정가치와 유사하다고 판단하고 있습니다.

4) 공정가치 측정에 적용된 평가기법과 가정

금융자산 및 금융부채의 공정가치는 다음과 같이 결정하였습니다.

- 표준거래조건과 활성시장이 존재하는 금융자산과 금융부채의 공정가치는 시장가격을 참고하여 결정하였습니다(상장주식).
 - (상장주식을 제외한) 기타 금융자산과 금융부채의 공정가치는 유사한 금융상품에 대하여 관측가능한 현행시장거래에서의 가격과 딜러 호가를 사용하여 할인된 현금흐름분석에 기초하여 일반적으로 인정된 가격결정모형에 따라 결정하였습니다.
- 특히 다음의 금융자산 및 금융부채의 공정가치 결정에 사용된 중요한 가정은 아래에서 설명하고 있습니다.

가. 비상장주식

재무제표에는 공정가치로 측정되는 비상장주식이 포함되어 있습니다. 비상장주식의 공정가치는 현금흐름할인법에 의한 이익접근법과 상대가치법에 의한 유사기업이용법을 사용하여 추정한 것이며, 해당 모형에는 관측가능한 시장가격 또는 비율에 근거하지 않은 일부 가정도 포함되어 있습니다.

5) 당사는 수준 간의 이동을 가져오는 사건이나 상황의 변동이 발생하는 시점에 수준간의 이동을 인식하고 있습니다. 또한 당기 중 수준 2와 수준 3 공정가치 측정치로 분류되는 금융상품의 공정가치측정에 사용된 가치평가기법의 변경은 없습니다.

6) 당사는 합리적으로 가능한 대체적인 가정을 반영하기 위한 관측가능하지 않은 투입변수의 변동이 공정가치측정치에 유의적인 변동을 가져오지 않을 것으로 판단하고있습니다.

IV. 이사의 경영진단 및 분석의견

1. 예측정보에 대한 주의사항

당사가 본 경영진단의견서에서 기재한 예측은 공시서류의 작성 시점의 사건과 재무성과에 대한 회사의 견해를 반영한 것입니다.

동 예측정보는 미래 사업환경과 관련된 다양한 가정에 기초하고 있으며, 동 가정들은 결과적으로 부정확한 것으로 판명될 수 있습니다. 또한 이러한 가정들은 예측정보에서 기재한 예상치와 실제 결과 간에 중요한 차이를 초래할 수 있는 위험, 불확실성 및 기타 요인을 포함하고 있습니다.

이러한 중요한 차이를 유발할 수 있는 요인에는 회사 내부환경에 관련된 요인과 외부환경에 관련된 요인 및 기타 요인이 포함되어 있습니다. 회사는 동 예측정보 작성시점 이후에 발생하는 위험 또는 불확실성을 반영하기 위하여 예측정보에 기재한 사항을 수정하는 정정보고서를 공시할 의무는 없습니다.

또한, 본 경영진단 및 분석의견은 일부 예측자료가 포함될 수 있으며, 실제 결과와 다를 수 있을 수 있음을 인지하시고, 본 내용과 관련된 사항은 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제 125조 제2항에 따라 손해배상의 책임이 없음을 알려드립니다.

2. 개 요

가. 회사의 영업현황

당사는 중소기업창업지원법에 근거하여 중소창업기업에 대한 투자 지원과 벤처투자조합의 결성 등을 영위할 목적으로 1986년 11월 24일에 설립되었습니다.

당사의 주요 사업분야는 벤처투자, PE투자, 기업인수합병(M&A), SPAC의 설립 및 운용 등입니다.

당사는 소재·부품·장비, 바이오·헬스케어, 미디어·콘텐츠 등의 산업은 물론 AI, 로봇 등 첨단 산업분야 전반에 걸쳐 고른 투자를 하고 있습니다. 2024년에는 영업비용 감소 및 지속적인 펀드 성과보수 수령으로 영업이익 117억원, 당기순이익 114억원의 실적을 기록했습니다. 그리고 2024년 한 해 동안 총 4개, 3,795억원 규모의 신규 펀드를 결성하여 전체 운용자산 규모는 1조 4,829억원을 기록하였습니다.

나. 동종업계 비교

(1) 2024년 운용자산 비교

(단위 : 백만원)

순위	회사명	2024년 운용자산 총액 (PEF 포함/Co-GP 지분 안분)
1	A사	7,906,000
2	B사	4,255,700
(생략)		
16	에스비아이인베스트먼트(주)	1,222,200

벤처캐피탈의 펀드레이징에는 모태펀드 등의 정책자금 및 연기금과 일반법인 및 금융사 등이 각자 보유하고 있는 평가지표에 의거하여 참여하고 있습니다. 따라서 벤처캐피탈의 펀드

레이징 실적 및 운용자산 총액 수치는 회사가 보유하고 있는 우수한 인적자원, 검증된 투자 회수실적 등을 간접적으로 확인 가능한 지표가 될 수 있습니다.

(2) 2024년 펀드레이징 실적 비교

(단위 : 백만원)

순위	회사명	2024년 펀드레이징 현황 (PEF 포함/Co-GP 지분 안분)
1	A사	908,100
2	B사	669,300
3	에스비아이인베스트먼트(주)	236,950

벤처캐피탈은 모태펀드 등의 정책자금과 연기금 및 일반법인, 금융사 등의 민간자금을 모집하여 펀드를 결성합니다. 당사는 어려운 여건 속에서도 2024년 펀드레이징 부문 업계 3위를 기록했습니다.

최근 들어 우수한 투자실적으로 정책금융 운용사로 선정되더라도 민간부문의 자금을 모집하지 못하여 펀드 결성에 실패하는 사례도 있을 정도로 펀드레이징 난이도는 점점 높아지고 있습니다. 최근 3년 간 정책금융 및 민간 부문의 신규 조합 조합원 비중은 아래 표와 같습니다.

(단위 : %)

구분	2022년	2023년	2024년
모태펀드 비중	12.7	13.2	22.4
성장금융	7.6	3.8	5.7
기타정책기관	4.8	10.1	9.7
정책금융 합계	25.1	27.1	37.8
금융기관	22.0	27.3	18.1
연금/공제회	11.5	10.3	5.2
VC	10.6	10.7	10.7
일반법인	17.3	15.1	17.9
기타단체/외국인	1.9	2.8	2.9
개인	11.6	6.7	7.0
민간모펀드	0.0	0.0	0.4
민간 부문 합계	74.9	72.9	62.2

3. 재무상태 및 영업실적

가. 재무상태

2024년말 당사의 총자산은 약 1,418억원으로 전년 대비 7.0% 증가하였으며 총부채는 전년 대비 32.7% 감소한 약 43억원입니다. 자기자본총액은 1,375억원입니다.

당사의 최근 2사업년도의 재무상태에 관한 자료는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원, %)

구분	제39기	제38기	증감율
----	------	------	-----

현금및현금성자산	48,960	18,707	161.7
상각후원가측정금융자산	11,419	27,645	(58.7)
당기손익-공정가치측정금융자산	7,455	9,534	(21.8)
관계기업투자	68,101	70,179	(3.0)
유형자산	37	40	(7.5)
사용권자산	122	731	(83.3)
무형자산	2,480	2,480	-
기타자산	0	0	-
당기법인세자산	0	0	-
이연법인세자산	3,177	3,165	0.4
자산총계	141,750	132,480	7.0
차입금	0	0	-
순확정급여채무	831	678	22.6
기타금융부채	5	78	(93.6)
기타부채	2,968	4,718	(37.1)
당기법인세부채	343	77	345.5
리스부채	128	802	(84.0)
부채총계	4,275	6,353	(32.7)
자본금	83,533	83,533	-
기타불입자본	80,610	80,610	-
이익잉여금(결손금)	(26,669)	(38,016)	(29.9)
자본총계	137,474	126,127	9.0

나. 영업실적

2024년 당사의 경영성적을 살펴보면, 영업수익은 287억원이며, 영업이익 118억원, 당기순이익 114억원을 기록하였습니다. 영업수익은 전기 대비 약 2.0% 감소하였으나, 영업비용은 18.3% 감소하여 전기 대비 영업이익 37.5%, 당기순이익 36.9% 증가한 영업이익 117억원, 당기순이익 114억원을 실현하였습니다.

고금리 및 경제 여건의 불확실성 증가로 연기금 및 금융사 등의 민간 부문이 벤처 펀드 출자를 대폭 줄이고 있습니다. 실제로 민간 부문의 조합원 비중은 2023년 총 출자의 72.9%에서 2024년 62.1%로 10%p 가량 감소한 바 있습니다. 하지만 당사는 이러한 여건 속에서도 2024년에만 총 4개, 3,795억원 규모의 신규 펀드를 결성하였습니다. 비록 업계 내 경쟁 심화로 VC의 양극화가 심화되고 있지만, 당사는 지속적인 펀드레이징 및 철저한 리스크 관리, 효율적인 회수 전략을 통하여 펀드 성과를 향상시키고 투자자와의 신뢰를 쌓아갈 것입니다. 당사의 주요 영업수익 내역은 수수료수익(펀드 관리보수 및 성과보수) 164억원, 공정가치측정금융자산 처분이익 80억원 등입니다.

당사의 최근 2사업년도의 영업실적에 관한 자료는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원, %)

구분	제39기	제38기	증감율
영업수익	28,683	29,276	-2.0

영업비용	16,941	20,737	-18.3
영업이익(손실)	11,742	8,539	37.5
영업외손익	40	1	3900.0
법인세비용차감전순이익(손실)	11,782	8,541	38.0
당기순이익(손실)	11,390	8,318	36.9
기타포괄손익	(43)	185	적자전환
당기총포괄이익(손실)	11,347	8,504	33.4

다. 주요 안정성 지표

(단위: 백만원, %)

구분	제39기	제38기
자본총계	137,474	126,127
부채총계	4,276	6,353
부채비율	3.1	5.0
유동자산	59,800	40,860
유동부채	3,389	5,558
유동비율	1764.7	735.2

전기 대비 부채비율은 감소하고, 유동비율은 증가하였습니다. 부채비율, 유동비율 모두 양호한 상황입니다.

라. 환율 변동 영향

당사는 2024년말 현재 외화자산/부채가 없으므로 환율 변동에 따른 영향은 없습니다.

4. 유동성 및 자금조달

가. 유동성 현황

당사는 수익의 대부분을 펀드 관리보수/성과보수 및 투자자산 회수 등에 따른 영업활동에 기인하고 있으며, 매년 영업활동에 의한 자금유입이 지속적으로 유지되고 있습니다.

당기말 현재 현금 및 현금성자산은 아래와 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
현금	-	-
제예금	48,960	18,707
합계	48,960	18,707

당기말 현재 현금성자산은 490억원으로 전기말 대비 303억원 증가하여 유동성은 충분한 상황으로 추가적인 자금조달 필요성은 없는 상황입니다.

나. 자금조달

당기말 및 전기말 차입금은 없습니다. 향후에도 유동성 관리에 만전을 기할 예정입니다.

다. 지출

당사의 주요 지출은 운용펀드에 대한 출자입니다.

2024년 펀드 출자금액은 123억원이었으며, 2025년 예상 펀드 출자금액은 265억원 입니다.
(1분기 : 60억원, 2분기 : 63억원, 3분기 : 73억원, 4분기 : 69억원)

5. 부외부채에 관한 사항

가. 보고기간말 현재 당사와 금융기관과의 주요 약정사항은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)			
구분	금융기관	한도액	실행금액
기업일반자금대출	신한은행	2,000,000	-
기업일반자금대출	산업은행	2,000,000	-

당사는 신한은행과 산업은행에 각 20억원의 한도대출 약정계약을 체결한 상황이며 2024년말 기준 실행금액은 없습니다. 현재 당사의 자금 상황을 볼 때 한도대출 실행 가능성은 낮으며, 이에 따라 당사의 재무상태 및 영업실적에 미치는 영향은 미미할 것으로 판단됩니다.

나. 보고기간말 현재 당사의 계류중인 중요한 소송사건은 없습니다.

6. 중요한 회계정책 또는 추정에 관한 사항

당사의 2024 회계연도 감사보고서 주석 2. 재무제표 작성기준 및 유의한 회계정책을 참고하시기 바랍니다.

7. 재무위험관리

회사는 시장위험, 신용위험과 유동성위험에 노출되어 있으며, 이러한 위험요소들을 관리하기 위하여 각각의 위험요인에 대해 면밀하게 모니터링하고 대응하는 위험관리정책 및 프로그램을 운영하고 있습니다. 세부내용에 대하여서는 당사의 2024 회계연도 감사보고서 주석 30. 위험 관리를 참고하시기 바랍니다.

8. 법률, 규제환경 변화

사업보고서 제출일 현재 당사의 재무상태, 영업실적 및 유동성 등에 중요한 영향을 미칠만한 법률, 규제환경의 변화는 없습니다.

9. 신규사업 진출 내용

사업보고서 제출일 현재 확정된 사항은 없습니다.

V. 회계감사인의 감사의견 등

1. 외부감사에 관한 사항

가. 회계감사인의 명칭 및 감사의견

사업연도	구분	감사인	감사의견	의견변형사유	계속기업 관련 중요한 불확실성	강조사항	핵심감사사항
제39기 (당기)	감사보고서	신한회계법인	적정의견	해당사항없음	해당사항없음	해당사항없음	수준3 금융상품공정가치
	연결감사 보고서	-	-	-	-	-	-
제38기 (전기)	감사보고서	신한회계법인	적정의견	해당사항없음	해당사항없음	해당사항없음	수준3 금융상품공정가치
	연결감사 보고서	-	-	-	-	-	-
제37기 (전전기)	감사보고서	신한회계법인	적정의견	해당사항없음	해당사항없음	해당사항없음	수준3 금융상품공정가치
	연결감사 보고서	-	-	-	-	-	-

나. 감사용역 체결현황

(단위 : 백만원, 시간)

사업연도	감사인	내 용	감사계약내역		실제수행내역	
			보수	시간	보수	시간
제39기(당기)	신한회계법인	반기재무제표에 대한 검토 연간재무제표에 대한 감사 개별재무제표에 대한 감사	150	997	150	788
제38기(전기)	신한회계법인	반기재무제표에 대한 검토 연간재무제표에 대한 감사 개별재무제표에 대한 감사	150	997	150	854
제37기(전전기)	신한회계법인	반기재무제표에 대한 검토 연간재무제표에 대한 감사 개별재무제표에 대한 감사	150	997	150	894

다. 회계감사인과의 비감사용역 계약체결 현황

사업연도	계약체결일	용역내용	용역수행기간	용역보수	비고
제39기(당기)	-	-	-	-	-
제38기(전기)	-	-	-	-	-
제37기(전전기)	-	-	-	-	-

라. 내부감사기구가 회계감사인과 논의한 결과

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2024년 12월 20일	감사, 외부감사인	서면	감사계획 및 독립성 등
2	2025년 02월 28일	감사, 외부감사인	서면	감사에서 유의적 발견사항, 독립성, 감사수정사항 등

2. 내부통제에 관한 사항

가. 경영진의 내부회계관리제도 효과성 평가 결과

사업연도	구분	운영실태 보고서 보고일자	평가 결론	중요한 취약점	시정조치 계획 등
제39기 (당기)	내부회계 관리제도	2025년 02월 19일	중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단	해당사항없음	해당사항없음
	연결내부회계 관리제도	-	-	-	-
제38기 (전기)	내부회계 관리제도	2024년 02월 21일	중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단	해당사항없음	해당사항없음
	연결내부회계 관리제도	-	-	-	-
제37기 (전전기)	내부회계 관리제도	2023년 02월 22일	중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단	해당사항없음	해당사항없음
	연결내부회계 관리제도	-	-	-	-

나. 감사(위원회)의 내부회계관리제도 효과성 평가 결과

사업연도	구분	평가보고서 보고일자	평가 결론	중요한 취약점	시정조치 계획 등
제39기 (당기)	내부회계 관리제도	2025년 03월 19일	중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단	해당사항없음	해당사항없음
	연결내부회계 관리제도	-	-	-	-
제38기 (전기)	내부회계 관리제도	2024년 03월 20일	중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단	해당사항없음	해당사항없음
	연결내부회계 관리제도	-	-	-	-
제37기 (전전기)	내부회계 관리제도	2023년 03월 15일	중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단	해당사항없음	해당사항없음
	연결내부회계 관리제도	-	-	-	-

다. 감사인의 내부회계관리제도 감사의견

사업연도	구분	감사인	유형 (감사/검토)	감사의견 또는 검토결론	지적사항	회사의 대응조치
제39기	내부회계	신한회계법인	감사	적정의견	해당사항없음	해당사항없음

(당기)	관리제도					
	연결내부회계 관리제도	-	-	-	-	-
제38기 (전기)	내부회계 관리제도	신한회계법인	감사	적정의견	해당사항없음	해당사항없음
	연결내부회계 관리제도	-	-	-	-	-
제37기 (전전기)	내부회계 관리제도	신한회계법인	감사	적정의견	해당사항없음	해당사항없음
	연결내부회계 관리제도	-	-	-	-	-

라. 내부회계관리 운영조직 인력 및 공인회계사 보유현황

(단위 : 명, 개월)

소속기관 또는 부서	총 원	내부회계담당인력의 공인회계사 자격증 보유비율			내부회계담당 인력의 평균경력월수
		내부회계 담당인력수(A)	공인회계사자격증 소지자수(B)	비율 (B/A*100)	
감사(위원회)	1	1	-	-	85
이사회	6	2	-	-	111
회계처리 및 자 금운영부서	5	3	-	-	161

마. 회계담당자의 경력 및 교육실적

직책 (직위)	성명	회계담당자 등록여부	경력 (단위:년, 개월)		교육실적 (단위:시간)	
			근무연수	회계관련경력	당기	누적
내부회계관리자	남윤선	미등록	13년 9개월	10년 9개월	-	-
회계담당임원	김성우	등록	16년 10개월	22년 0개월	-	45
회계담당직원	김민석	등록	9년 1개월	16년 4개월	18	45

VI. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항

1. 이사회에 관한 사항

가. 이사회 구성 개요

(1) 이사회 구성

보고서 작성기준일 현재 당사의 이사회는 4인의 사내이사, 2인의 사외이사로 구성되어 있습니다. 각 이사의 주요 이력은 'VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항 - 1. 임원 및 직원 등의 현황 - 가. 임원 현황'을 참조하시기 바랍니다.

(2) 이사회 의장

회사는 정관 제32조(이사회 구성과 소집) 제2, 3, 4항에 의거하여 이사회의 소집권자 및 의장을 미리 정해야 합니다. 회사는 2024년 03월 28일 이사회에서 기타비상무이사 미야자키 마코토를 신임 의장으로 선임하였습니다. 선임된 이사회 의장은 대표이사를 겸직하고 있지 않습니다.

나. 주요 의결사항

회차	개회일자	의안내용	가결여부	이사의 성명 및 출석률						
				미야자키 마코토 (출석률 100%)	안재광 (출석률 100%)	소우 에이이치로 (출석률 100%)	남윤선 (출석률 100%)	강태환 (출석률 100%)	권오성 (출석률 100%)	김창성 (출석률 100%)
1	2024년 02월 21일	- 2023년 결산재무제표 승인의 건 - 제38기 정기주주총회 소집 결정의 건 - 제38기 정기주주총회 회의목적사항 결정의 건 - 전자투표 제도 도입의 건 - 주주총회 장소 변경관련 위임의 건 - 주주총회 의장 부재 시 직무대행 임원 확정 의 건 - (보고) 내부회계관리제도 운영실태보고	가결	취임 전	찬성	찬성	찬성	찬성	취임 전	찬성
2	2024년 03월 20일	- (보고) 감사의 내부회계관리제도 평가 보고 - (보고) 2024년 내부감사 계획 보고	-	취임 전	- (참석)	- (참석)	- (참석)	- (참석)	취임 전	- (참석)
3	2024년 03월 28일	- 이사회 소집권자 및 의장 선임의 건 - 공동대표이사 선임의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	- (임기만료 사임)
4	2024년 05월 16일	- 산업은행 운영자금 한도여신 연장의 건 - 신규조합 출자의 건 - (보고) 신규조합 출자 보고 - (보고) Compliance self assessment & Report 보고	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	-
5	2024년 07월 29일	- 한도대차각정 변경 계약의 건	가결	-	찬성	찬성	-	찬성	찬성	-
6	2024년 09월 26일	- 신규조합 출자의 건 - (보고) ComplianceProgram 책정 보고	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	-
7	2024년 11월 20일	- (보고) 투자조합 청산에 따른 잔여자산 GP 인수 보고 - (보고) 외부감사인 주기적 지정 보고 - (보고) Compliance self assessment & Report 보고	-	- (참석)	- (참석)	- (참석)	- (참석)	- (참석)	- (참석)	-

8	2024년 12월 23일	- 규정 개정의 건 - (보고) 투자조합 형성에 따른 잔여자산 GP 인수 보고 - (보고) 자금세탁방지 업무 정기 보고 - (보고) ESG 경영 및 투자활동 보고	기결	전성	전성	전성	전성	전성	전성	-
---	---------------	---	----	----	----	----	----	----	----	---

(주1) 안전에 이해관계가 있어 의결권을 행사하지 않을 경우 하이픈(-)으로 표기함

다. 이사의 독립성

이사는 주주총회에서 선임하며, 주주총회에서 선임할 이사 후보자는 이사회가 선정하여 주주총회에 제출할 의안으로 확정하고 있습니다. 이사의 선임 관련하여 관련법규에 의거한 주주제안이 있는 경우, 이사회는 적법한 범위 내에서 이를 주주총회에 의안으로 제출하고 있습니다.

당사는 보고서 작성기준일 현재 사외이사후보추천위원회를 설치하고 있지 않습니다.

2018년 이후 선임된 이사의 임기는 1년이며, 세부 사항은 다음과 같습니다.

구분	성 명	활동분야	회사와의 거래	최대주주와의 관계	추천인	연임여부 (연임 횟수)
기타비상무이사	미야자키 마코토	경영총괄	해당없음	임원	이사회	-
공동대표이사	안재광	업무 전반	해당없음	해당없음	이사회	연임(1회)
공동대표이사	소우 에이이치로	업무 전반	해당없음	해당없음	이사회	연임(6회)
사내이사	남윤선	경영지원 총괄	해당없음	임원	이사회	연임(7회)
사외이사	강태환	업무 자문	해당없음	해당없음	이사회	연임(5회)
사외이사	권오성	업무 자문	해당없음	해당없음	이사회	-

(주1) 상기 이사의 연임 횟수는 2024년 03월 28일 개최한 제38기 정기주주총회의 이사 선임 결과를 반영한 것입니다.

라. 사외이사 및 그 변동현황

(단위 : 명)

이사의 수	사외이사 수	사외이사 변동현황		
		선임	해임	중도퇴임
6	2	2	-	-

마. 사외이사 교육실시 현황

교육일자	교육실시주체	참석 사외이사	불참시 사유	주요 교육내용
2024년 05월 16일	사내교육	전원	-	사외이사의 업무 전문성 강화 교육 (VC업계 유관법령 변경사항)

2. 감사제도에 관한 사항

당사는 본 보고서 작성기준일 현재 감사위원회를 별도로 설치하고 있지 아니하며, 2024년 주주총회 결의에 의하여 선임된 감사 1명(상근감사 1명)이 감사업무를 수행하고 있습니다. 감사는 이사회에 참석하여 독립적으로 이사의 업무를 감독할 수 있으며, 제반업무와 관련하여 관련 장부 및 관계서류를 해당부서에 제출을 요구할 수 있습니다. 또한 필요시 회사로부

터 영업에 관한 사항을 보고 받을 수 있으며, 적절한 방법으로 경영정보에 접근할 수 있습니다.

감사의 인적사항에 대해서는 'VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항 - 1. 임원 및 직원 등의 현황 - 가. 임원 현황'을 참조하시기 바랍니다.

가. 감사의 주요활동내역

회차	개최일자	의 안 내 용	가결여부	비고
1	2024년 02월 21일	- 2023년 결산재무제표 승인의 건 - 제38기 정기주주총회 소집 결정의 건 - 제38기 정기주주총회 회의목적사항 결정의 건 - 전자투표 제도 도입의 건 - 주주총회 장소 변경권한 위임의 건 - 주주총회 의장 부재 시 직무대행 임원 확정 의 건 - (보고) 내부회계관리제도 운영실태보고	가결	-
2	2024년 03월 20일	- (보고) 감사의 내부회계관리제도 평가 보고 - (보고) 2024년 내부감사 계획 보고	-	-
3	2024년 03월 28일	- 이사회 소집권자 및 의장 선임의 건 - 공동대표이사 선임의 건	가결	-
4	2024년 05월 16일	- 산업은행 운영자금 한도여신 연장의 건 - 신규조합 출자의 건 - (보고) 신규조합 출자 보고 - (보고) Compliance self assessment & Report 보고	가결	-
5	2024년 07월 29일	- 한도대차약정 변경 계약의 건	가결	-
6	2024년 09월 26일	- 신규조합 출자의 건 - (보고) Compliance Program책정 보고	가결	-
7	2024년 11월 20일	- (보고) 투자조합 청산에 따른 잔여자산 GP 인수 보고 - (보고) 외부감사인 주기적 지정 보고 - (보고) Compliance self assessment & Report 보고	-	-
8	2024년 12월 23일	- 규정 개정의 건 - (보고) 투자조합 청산에 따른 잔여자산 GP 인수 보고 - (보고) 자금세탁방지 업무 정기 보고 - (보고) ESG 경영 및 투자활동 보고	가결	-

나. 감사의 최근 6년간의 근무처 및 재임기간, 담당업무

구분	근무처 및 재임기간	담당업무
임용복	SBI저축은행 (2015년 03월 ~ 2019년 03월)	채권관리

다. 감사 교육실시 현황

교육일자	교육실시주체	주요 교육내용
2024년 05월 16일	사내교육	감사의 업무 전문성 강화 교육 (내부회계관리제도 전반)

라. 감사 지원조직 현황

부서(팀)명	직원수(명)	직위(근속연수)	주요 활동내역
감사실	1	이사(1.0)	내부감사 기획 및 실행

마. 준법지원인 등 지원조직 현황

부서(팀)명	직원수(명)	직위(근속연수)	주요 활동내역
준법감시/법무실	1	실장(1.0)	준법감시 및 내부통제

3. 주주총회 등에 관한 사항

가. 투표제도 현황

(기준일 : 2024년 12월 31일)

투표제도 종류	집중투표제	서면투표제	전자투표제
도입여부	배제	미도입	도입
실시여부	-	-	제30기, 제33기~제38기 정기주주총회에 한하여 실시

(주1) 전자투표는 보고기준일인 2024년 12월말 이후 주주총회(제39기)에도 실시하였습니다.

나. 소수주주권의 행사 및 경영권 경쟁 여부

당사는 공시대상 기간 중 소수주주권이 행사되지 않았으며, 경영권 경쟁 사항이 없었습니다.

다. 의결권 현황

(기준일 : 2024년 12월 31일)

(단위 : 주)

구 분	주식의 종류	주식수	비고
발행주식총수(A)	보통주	162,066,575	-
	우선주	-	-
의결권없는 주식수(B)	보통주	924,172	자기주식
	우선주	-	-
정관에 의하여 의결권 행사가 배제된 주식수(C)	보통주	-	-
	우선주	-	-
기타 법률에 의하여 의결권 행사가 제한된 주식수(D)	보통주	-	-
	우선주	-	-
의결권이 부활된 주식수(E)	보통주	-	-
	우선주	-	-
의결권을 행사할 수 있는 주식수	보통주	161,142,403	-

(F = A - B - C - D + E)	우선주	-	-
-------------------------	-----	---	---

라. 주식사무

정관상 신주인수권의 내용	(1) 주주는 이 회사의 신주발행에 있어 그가 소유하는 주식수에 비례하여 신주를 배정받을 권리를 가진다. (2) 이사회는 제1항의 본문 규정에 불구하고 다음 각 호에서 정한 경우에는 이사회의 결의로 주주외의 자에게 신주를 배정할 수 있다. 1) '자본시장과 금융투자업에 관한 법률' 등에 의하여 신주를 모집하거나 인수인에게 인수하게 하는 경우 2) '자본시장과 금융투자업에 관한 법률' 제165조의6에 따라 일반공모증자 방식으로 신주를 발행하는 경우 3) 발행하는 주식총수의 100분의 20 범위 내에서 우리사주조합원에게 신주를 우선배정하는 경우 4) '상법' 제542조의3에 따른 주식매수선택권의 행사로 인하여 신주를 발행하는 경우 5) '중소기업창업지원법'에 의하여 조성된 창업지원기금관리기관으로부터의 출자의 경우 6) '자본시장과 금융투자업에 관한 법률' 등에 의하여 주식예탁증서(DR) 발행에 따라 신주를 발행하는 경우 7) 발행주식총수의 100분의 20 범위 내에서 회사가 경영상 필요 또는 긴급한 자금조달을 위하여 외국의 합작법인에게 신주를 발행하는 경우 8) 발행주식총수의 100분의 20 범위 내에서 경영상의 필요 또는 긴급한 자금조달을 위하여 국내외의 투자자에게 신주를 인수하게 하는 경우 (3) 제2항 각 호중 어느 하나의 규정에 의해 신주를 발행할 경우 발행할 주식의 종류와 수 및 발행가격 등은 이사회의 결의로 정한다. (4) 신주인수권의 포기 또는 상실에 따른 주식과 신주배정에서 발생한 단주에 대한 처리방법은 이사회의 결의로 정한다.		
결산일	12월 31일	정기주주총회	3월 중
주주명부폐쇄시기	매년 01월 01일부터 01월 31일까지		
명의개서대리인	국민은행		
주주의 특전	-	공고게재	당사 인터넷 홈페이지(www.sbik.co.kr) 또는 한국경제 신문

(주1) 전자주권 제도가 도입되어, 기존의 '주권의 종류'는 폐지되었습니다.

VII. 주주에 관한 사항

1. 주주의 분포

가. 최대주주 및 특수관계인의 주식소유 현황

(기준일 : 2024년 12월 31일)

(단위 : 주, %)

성명	관계	주식의 종류	소유주식수 및 지분율				비고
			기초		기말		
			주식수	지분율	주식수	지분율	
에스비아이 코리아홀딩스(주)	본인	보통주	70,680,271	43.61	70,680,271	43.61	-
계		보통주	70,680,271	43.61	70,680,271	43.61	-
		우선주	0	0.00	0	0.00	-

나. 최대주주의 개요

당사의 최대주주는 에스비아이코리아홀딩스(주)이며, 주식수(지분율)는 70,680,271주(43.61%)입니다.

(1) 최대주주(법인 또는 단체)의 기본정보

명칭	출자자수 (명)	대표이사 (대표조함원)		업무집행자 (업무집행조함원)		최대주주 (최대출자자)	
		성명	지분(%)	성명	지분(%)	성명	지분(%)
에스비아이코리아홀딩스(주)	1	미야자키 마코토	-	-	-	SBI Hong Kong Holdings, co., Limited.	100.00
		-	-	-	-	-	-

(2) 최대주주(법인 또는 단체)의 최근 결산기 재무현황

(단위 : 백만원)

구분	
법인 또는 단체의 명칭	에스비아이코리아홀딩스(주)
자산총계	72,045
부채총계	3,958
자본총계	68,087
매출액	4,967
영업이익	3,225
당기순이익	3,083

(주1) 2024년 기말 개별재무제표 기준입니다.

(3) 사업현황 등 회사 경영 안정성에 영향을 미칠 수 있는 주요 내용
당사 최대주주인 에스비아이코리아홀딩스(주)는 2002년 03월 27일 외국인투자촉진법에 따라 일본국 SBI Holdings, Inc.의 100% 투자에 의하여 설립된 외국인투자기업입니다. 보고서 작성 기준일 현재 영위하고 있는 사업은 벤처투자 및 일반 컨설팅 업무입니다.

다. 에스비아이코리아홀딩스(주)의 최대주주 개요
당사의 최대주주인 에스비아이코리아홀딩스(주)의 최대주주는 SBI Hong Kong Holdings, co., Limited.이며, 그 기본정보 및 최근 결산기 재무현황은 다음과 같습니다.

(1) 최대주주의 최대주주(법인 또는 단체)의 기본정보

명 칭	출자자수 (명)	대표이사 (대표조함원)		업무집행자 (업무집행조함원)		최대주주 (최대출자자)	
		성명	지분(%)	성명	지분(%)	성명	지분(%)
SBI Hong Kong Holdings, co., Limited.	1	기타오 요시타카	-	-	-	SBI Holdings, Inc.	100.00
		-	-	-	-	-	-

(2) 최대주주의 최대주주(법인 또는 단체)의 최근 결산기 재무현황

(단위 : 백만원)

구 분	
법인 또는 단체의 명칭	SBI Hong Kong Holdings, co., Limited.
자산총계	208,062
부채총계	76
자본총계	207,987
매출액	0
영업이익	-802
당기순이익	1254

(주1) 2024년 기말 개별재무제표 기준임
(주2) 2024년 기말 HKD 매매기준율(재무상태표) 및 2024년 연간 HKD 평균 매매기준율(손익계산서) 적용함

라. 최대주주 변동내역

(기준일 : 2024년 12월 31일) (단위 : 주, %)

변동일	최대주주명	소유주식수	지분율	변동원인	비 고
2011년 06월 30일	에스비아이코리아홀딩스(주) 외 5인	74,278,039	45.83	장내매수	-
2011년 09월 20일	에스비아이코리아홀딩스(주) 외 5인	75,905,527	46.84	장내매수	-
2011년 09월 30일	에스비아이코리아홀딩스(주) 외 5인	77,076,232	47.56	장내매수	-
2011년 12월 29일	에스비아이코리아홀딩스(주) 외 4인	74,251,478	45.82	장내매수 및 장내매도	-
2012년 06월 30일	에스비아이코리아홀딩스(주) 외 3인	73,310,422	45.24	장내매도	-

2012년 07월 18일	에스비아이코리아홀딩스(주) 외 2인	70,968,109	43.79	장내매도	-
2013년 03월 28일	에스비아이코리아홀딩스(주) 외 1인	70,910,032	43.75	특별관계자 변동	-
2018년 02월 06일	에스비아이코리아홀딩스(주)	70,680,271	43.61	장내매도	-

마. 주식 소유현황

(기준일 : 2024년 12월 31일)

(단위 : 주)

구분	주주명	소유주식수	지분율(%)	비고
5% 이상 주주	에스비아이코리아홀딩스(주)	70,680,271	43.61	-
	-	-	-	-
우리사주조합		233,292	0.14	-

바. 소액주주현황

(기준일 : 2024년 12월 31일)

(단위 : 주)

구 분	주주			소유주식			비 고
	소액 주주수	전체 주주수	비율 (%)	소액 주식수	총발행 주식수	비율 (%)	
소액주주	31,151	31,155	99.99	83,936,590	162,066,575	51.79	-

(주1) 소액주주는 보유주식 비율 1% 미만의 주주를 의미합니다.

2. 최근 6개월 간의 주가 및 주식 거래실적

(1) 당사 주식은 코스닥에 상장되어 있으며, 최근 6개월간 주가와 거래량은 아래와 같습니다.
(단위 : 원, 주)

종류		2024년 07월	2024년 08월	2024년 09월	2024년 10월	2024년 11월	2024년 12월
종목코드 A019550	최고	1,025	808	764	720	742	879
	최저	798	673	706	647	659	724
최고 일거래량		2,839,122	2,120,154	735,780	2,442,115	8,322,743	32,971,714
최저 일거래량		379,043	144,483	131,613	156,469	265,331	452,967
월간거래량		27,628,949	12,095,549	5,089,471	11,554,377	31,643,703	64,924,902

(주1) 최고, 최저가는 종가 기준입니다.

VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항

1. 임원 및 직원 등의 현황

가. 임원 현황

(기준일 : 2024년 12월 31일) (단위 : 주)

성명	성별	출생년월	직위	등기임원 여부	상근 여부	담당 업무	주요경력	소유주식수		최대주주와의 관계	재직기간	임기 만료일
								의결권 있는 주식	의결권 없는 주식			
미야자키 마코토	남	1964년 12월	기타비상무이사	기타비상무이사	비상근	이사회 의장	Western Oregon University 경영학 에스비아이인베스트먼트 이사회 의장 (2024.03~현재) 에스비아이출딩스(일본) 해외사업관리부장 전무 집행임원 (2012.06~현재) SBI(China) Co.,Ltd 이사회장(의장) (2018.01~현재)	-	-	임원	10개월	2025년 03월 28일
안재광	남	1977년 01월	공동대표이사 사장	사내이사	상근	업무전반	고려대학교 학사 서강대학교 박사(경영학) 에스비아이인베스트먼트 공동대표이사 사장 (2023.03~현재) 에스비아이인베스트먼트 벤처투자2본부장 (2020.06~2023.03) 에스비아이인베스트먼트 벤처투자본부 심사역 (2010.04~2020.05) 삼성전자 (2003.01~2009.03)	-	-	-	177개월	2025년 03월 28일
소우 에이이치로	남	1975년 05월	공동대표이사 부사장	사내이사	상근	업무전반	히토츠바시대학 대학원 국제기업전략연구학 석사 에스비아이인베스트먼트 공동대표이사 부사장 (2018.03~현재) 에스비아이 출딩스(일본) 해외사업관리부 집행임원 (2006.04~현재)	-	-	-	82개월	2025년 03월 28일
남광선	남	1971년 02월	경영지원본부장 부사장	사내이사	상근	경영지원총괄	고려대학교 법학 에스비아이인베스트먼트 경영지원본부장 (2013.03~현재) 에스비아이인베스트먼트 법무실장 (2010.03~2013.02)	-	-	임원	177개월	2025년 03월 28일

광태환	남	1965년 01월	사외이사	사외이사	비상근	업무지문	서울대학교 법학 에스비아이인베스트먼트 사외이사 (2020.03~현재) 법무법인 클러스한결 구성원 변호사 (2014.08~현재) 케어캡스 사외이사 (2021.03~2023.01)	-	-	-	57개월	2025년 03월 28일
권오성	남	1973년 08월	사외이사	사외이사	비상근	업무지문	성균관대학교 대학원 법학 박사 에스비아이인베스트먼트 사외이사 (2024.03~현재) 리브스메드 사외이사 (2024.12~현재) 연세대학교 법학전문대학원 부교수 (2024.03~현재) 성신여자대학교 법학부 전임교수 (2007.10~2024.02) 현대스위스3자측은행(현,SBI저축은행) 사외이사 (2013.04~2014.10)	-	-	-	10개월	2025년 03월 28일
임용복	남	1954년 01월	감사	감사	상근	감사	전남대학교 법학 SBI저축은행 채권관리 본부장 (2015.03~2019.03) SBI인베스트먼트 감사 (2011.03~2013.03) 나라신용정보 관리본부장(채권관리) (2001.03~2009.03)	-	-	-	10개월	2027년 03월 28일
이민직	남	1979년 02월	상무	미등기	상근	벤처투자 1본부장	포항공과대학교 대학원 기술경영학 석사 에스비아이인베스트먼트 투자심사역 (2012.06~현재) 이주아이비투자 심사역 (2008.08~2012.06)	-	-	-	151개월	-
오전성	남	1975년 11월	이사	미등기	상근	투자	동국대학교 화학 에스비아이인베스트먼트 투자심사역 (2016.11~현재) 시리우스에쿼티파트너스 투자본부 이사 (2010.05~2016.11)	-	-	-	98개월	-
조영호	남	1984년 06월	이사	미등기	상근	투자	고려대학교 전자전기공학부 에스비아이인베스트먼트 투자심사역 (2024.05~현재) KB인베스트먼트 투자심사역 (2016.09~2023.05)	-	-	-	8개월	-

이주혁	남	1986년 09월	이사	미등기	상근	투자	고려대학교 금융공학/통계학 에스비아이인베스트먼트 투자심사역 (2017.03~현재) BSK인베스트먼트 투자심사역 (2012.05~2017.02)	-	-	-	94개월	-
추연환	남	1981년 10월	이사	미등기	상근	벤처투자 3본부장	에스비아이인베스트먼트 투자심사역 (2018.02~현재) 미래에셋 대우 애널리스트 (2007.08~2018.02)	-	-	-	82개월	-
김현영	남	1982년 05월	이사	미등기	상근	투자	고려대학교 경영학 에스비아이인베스트먼트 투자심사역 (2017.04~현재) 현대자동차 혁신전략실 과장 (2014.03~2017.03) 상원회계법인 GCF본부 회계사 (2007.12~2014.03)	-	-	-	93개월	-
박시형	남	1981년 10월	이사	미등기	상근	벤처투자 4본부장	연세대학교대학원 시스템생물학 박사 에스비아이인베스트먼트 투자심사역 (2019.03~현재) 씨지에스씨아이엠비증권 홍콩 한국지점 조사부 선임 애널리스트 부문장 (2018.10~2019.02) 아이비케이투자증권 리서치본부 과장 (2017.06~2018.10) 카카오파이증권(구.바로투자증권) 리서치부 과장 (2016.09~2017.04)	-	-	-	69개월	-
김종석	남	1982년 12월	이사	미등기	상근	PE본부장	성균관대학교 경영학 에스비아이인베스트먼트 투자심사역 (2016.11~현재) 키움인베스트먼트 책임심사역 (2016.04~2016.10)	-	-	-	98개월	-
신영수	남	1971년 02월	이사	미등기	상근	투자자산관리	연세대학교 경영학 에스비아이인베스트먼트 투자자산관리역 (2016.11~현재) NH농협은행 투자금융부 심사역 (2006.04~2016.09)	-	-	-	98개월	-
김성우	남	1975년 11월	이사	미등기	상근	경영지원본부 부분부장	연세대학교 경제학 에스비아이인베스트먼트 경영지원본부 부분부장 (2008.03~현재) 현대모비스 재경사업부 회계팀 (2003.01~2007.11)	-	-	-	202개월	-

김재근	남	1978년 10월	이사	미등기	상근	준법감시/ 법무실장	고려대학교 법학 에스비아이인베스트먼트 준법감시/법무실장 (2024.01~현재) 디셈버엔컴퍼니 법무컴플라이언스실장 (2018.05~2024.01) 동양 법무팀장 (2014.09~2018.04) 법무법인 정진 변호사 (2012.01~2014.08)	-	-	-	12개월	-
-----	---	-----------	----	-----	----	---------------	--	---	---	---	------	---

나. 등기임원 선임 후보자 및 해임 대상자 현황

(기준일 : 2025년 03월 27일)

구분	성명	성별	출생년월	사외이사 후보자 해당여부	주요경력	선·해임 예정일	최대주주와의 관계
선임	미야자키 마코토	남	1964년 12월	기타비상무이사	Western Oregon University 경영학 에스비아이인베스트먼트 이사회 의장 (2024.03~현재) 에스비아이홀딩스(일본) 해외사업관리부장 전무 집행임원 (2012.06~현재) SBI(China) Co.,Ltd 이사회장(의장) (2018.01~현재)	2025년 03월 27일	임원
선임	안재광	남	1977년 01월	사내이사	고려대학교 학사 서강대학교 박사(경영학) 에스비아이인베스트먼트 공동대표이사 사장 (2023.03~현재) 에스비아이인베스트먼트 벤처투자2본부장 (2020.06~2023.03) 에스비아이인베스트먼트 벤처투자본부 심사역 (2010.04~2020.05) 삼성전자 (2003.01~2009.03)	2025년 03월 27일	없음
선임	소우 에이이치로	남	1975년 05월	기타비상무이사	히토츠바시대학 대학원 국제기업전략연구학 석사 에스비아이인베스트먼트 공동대표이사 부사장 (2018.03~현재) 에스비아이 홀딩스(일본) 해외사업관리부 집행임원 (2006.04~현재)	2025년 03월 27일	없음

선임	남윤선	남	1971년 02월	사내이사	고려대학교 법학 에스비아이인베스트먼트 경영지원본부장 (2013.03~현재) 에스비아이인베스트먼트 법무실장 (2010.03~2013.02)	2025년 03월 27일	임원
선임	강태환	남	1965년 01월	사외이사	서울대학교 법학 에스비아이인베스트먼트 사외이사 (2020.03~현재) 법무법인 클라스한결 구성원 변호사 (2014.08~현재) 케어랩스 사외이사 (2021.03~2023.01)	2025년 03월 27일	없음
선임	권오성	남	1973년 08월	사외이사	성균관대학교 대학원 법학 박사 에스비아이인베스트먼트 사외이사 (2024.03~현재) 리브스메드 사외이사 (2024.12~현재) 연세대학교 법학전문대학원 부교수 (2024.03~현재) 성신여자대학교 법학부 전임교수 (2007.10~2024.02) 현대스위스3지축은행(현, SBI지축은행) 사외이사 (2013.04~2014.10)	2025년 03월 27일	없음

다. 직원 등 현황

(기준일 : 2024년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

직원										소속 외 근로자			비고
사업부문	성별	직 원 수					평 균 근속연수	연간급여 총 액	1인평균 급여액	남	여	계	
		기간의 정함이 없는 근로자		기간제 근로자		합 계							
		전체	(단시간 근로자)	전체	(단시간 근로자)								
투자	남	2	-	11	-	13	5.7	3,796	269	-	-	-	-
투자	여	1	-	-	-	1	-	-	-				-
관리	남	3	-	3	-	6	8.0	747	131				-
관리	여	6	-	4	-	10	5.4	1,027	81				-
합 계		12	-	18	-	30	6.0	5,570	172				-

(주1) 상기 직원현황에는 미등기임원을 포함하고 있습니다(등기임원은 제외합니다).

(주2) 투자 사업부문의 평균 근속연수와 연간 급여총액, 1인평균 급여액에는 남성 성별에 여성 성별을 포함하여 기재하였습니다(개인정보 보호).

(주3) 직원의 수는 공시서류 작성기준일 현재 재직하고 있는 인원의 수입니다.

(주4) 평균 근속연수는 공시서류 작성기준일 현재 재직하고 있는 인원만을 대상으로 산정했습니다(퇴직자 미반영).

(주5) 연간 급여총액은 소득세법 제20조에 따라 관할 세무서에 제출하는 근로소득지급명세서의 근로소득을 기준으로 사업연도 개시일부터 공시서류 작성기준일까지의 총 합으로 작성되었습니다. 따라서 퇴사한 인원의 급여가 합산되어 있습니다. 또한 등기임원의 급여는 포함시키지 않았습니다(직원 및 미등기임원만 포함).

(주6) 1인 평균 급여액은 사업연도 개시일부터 공시서류 작성기준일까지의 월별 평균 급여액의 합(예시: 본 보고서의 경우 12개월분)으로 기재하였으며, 월별 평균 급여액은 해당 월의 급여총액을 해당 월의 평균 근무인원 수로 나눈 값으로 작성하였습니다.

라. 육아지원제도 사용 현황

(단위 : 명, %)

구분	당기(38기)	전기(37기)	전전기(36기)
육아휴직 사용자수(남)	-	-	-
육아휴직 사용자수(여)	-	2	-
육아휴직 사용자수(전체)	-	2	-
육아휴직 사용률(남)	-	-	-
육아휴직 사용률(여)	-	100	-
육아휴직 사용률(전체)	-	100	-
육아휴직 복귀 후 12개월 이상 근속자(남)	-	-	-
육아휴직 복귀 후 12개월 이상 근속자(여)	-	-	-
육아휴직 복귀 후 12개월 이상 근속자(전체)	-	-	-
육아기 단축근무제 사용자 수	-	-	-
배우자 출산휴가 사용자 수	3	-	-

(주1) 육아휴직 사용자 수 : 당해년도 육아휴직 사용 이력이 있는 직원 수

(주2) 육아휴직 사용률 계산법 : 당해 출산 이후 1년 이내에 육아휴직을 사용한 근로자/당해 출생일로부터 1년 이내의 자녀가 있는 근로자

마. 유연근무제도 사용 현황

(단위 : 명)

구분	당기(38기)	전기(37기)	전전기(36기)
유연근무제 활용 여부	여	여	여
시차출퇴근제 사용자 수	34	39	41
선택근무제 사용자 수	-	-	-
원격근무제(재택근무 포함) 사용자 수	-	-	-

(주1) 유연근무제 활용 여부: 시차출퇴근제, 선택근무제, 원격근무(재택근무 포함) 중 1개 이상 제도의 도입 · 활용 여부

(주2) 시차출퇴근제 사용자 수 : 당해 연말 재직자 기준, 해당 근무제의 적용을 받는 직원 수
바. 미등기임원 보수 현황

(기준일 : 2024년 12월 31일) (단위 : 백만원)

구 분	인원수	연간급여 총액	1인평균 급여액	비고
미등기임원	11	3,538	307	-

(주1) 인원의 수는 공시서류 작성기준일 현재 재직하고 있는 인원의 수입니다.
(주2) 연간 급여총액은 소득세법 제 20조에 따라 관할 세무서에 제출하는 근로소득지급명세서의 근로소득을 기준으로 사업연도 개시일부터 공시서류 작성기준일까지의 총 합 중 미등기임원만을 대상으로 작성되었습니다. 따라서 퇴사한 미등기임원의 급여가 합산되어 있습니다.
(주3) 1인 평균 급여액은 사업연도 개시일부터 공시서류 작성기준일까지의 월별 평균 급여액의 합(예시: 본 보고서의 경우 12개월분)으로 기재하였으며, 월별 평균 급여액은 해당 월의 급여총액을 해당 월의 평균 근무인원 수로 나눈 값으로 작성하였습니다.

2. 임원의 보수 등

<이사·감사 전체의 보수현황>

가. 주주총회 승인금액

(단위 : 백만원)

구 분	인원수	주주총회 승인금액	비고
등기이사/사외이사	6명	2,000	-
감사	1명	100	-

나. 보수지급금액

(1) 이사·감사 전체

(단위 : 백만원)

인원수	보수총액	1인당 평균보수액	비고
7	1,028	147	-

(주1) 등기임원의 인원수는 제38기 주주총회 시점의 대상 이사의 수를 기재하였습니다. 보수총액에는 2024년 03월 사임한 김창섭 사외이사와 김극기 감사가의 보수가 포함되어 있습니다.

(2) 유형별

(단위 : 백만원)

구 분	인원수	보수총액	1인당 평균보수액	비고
등기이사 (사외이사, 감사위원회 위원 제외)	4	910	228	-
사외이사 (감사위원회 위원 제외)	2	46	23	-
감사위원회 위원	-	-	-	-
감사	1	73	73	-

(주1) 등기임원의 인원수는 제38기 주주총회 시점의 대상 이사의 수를 기재하였습니다. 보수 총액에는 2024년 03월 사임한 김창섭 사외이사와 김극기 감사가의 보수가 포함되어 있습니다.

<보수지급금액 5억원 이상인 이사·감사의 개인별 보수현황>

가. 개인별 보수지급금액

(단위 : 백만원)

이름	직위	보수총액	보수총액에 포함되지 않는 보수
안재광	공동대표이사 사장	515	-

나. 산정기준 및 방법

(단위 : 백만원)

이름	보수의 종류	총액	산정기준 및 방법
안재광	근로소득	급여	400 2024년 급여 총액임 - 이사보수 한도범위 내에서 수행직무의 가치를 반영한 직급에 따라 산정함(비계량지표) - 펀드의 대표펀드매니저 또는 핵심운용인력으로서 관리보수 기여도를 산정함(계량지표) - 투자 집행 시 포트폴리오별로 사전에 정한 본인의 기여도를 계산하여 투자 실적을 산정함(계량지표) - 투자 회수이익(평가이익 제외)을 GP 기준으로 환산하여 기여도를 산정함(계량지표)
		상여	115 회사의 인센티브 지급규정에 따라 지급하며, 2024년 상여금에 적용된 규정의 상세 내역은 아래와 같음 - 투자회사 시 기준수익률(IRR 8%) 초과수익 발생의 5%를 재원으로 산정하여 본부 및 개인 기여도를 반영함 - 투자손실 확정 시 감액총액의 5% 및 담당 심사역의 투자 기여도를 반영하여 상여금 총액에서 차감함 - 투자 기여도는 투자심사 시 포트폴리오별로 사전에 정함 - 펀드레이징 인센티브는 모집 형태에 따라 1년차 관리보수의 5~10%를 재원으로 산정하여, 펀드매니저와 핵심인력 및 공헌인력 등에 배분함
		주식매수선택권	- -
		행사이익	- -
	기타 근로소득		- -
	퇴직소득		- -
기타소득		- -	- -

<보수지급금액 5억원 이상 중 상위 5명의 개인별 보수현황>

가. 개인별 보수지급금액

(단위 : 백만원)

이름	직위	보수총액	보수총액에 포함되지 않는 보수
안재광	공동대표이사 사장	515	—

나. 산정기준 및 방법

(단위 : 백만원)

이름	보수의 종류	총액	산정기준 및 방법
안재광	근로소득	급여	400 이사보수 한도범위 내에서 수행 직무의 가치, 리더십, 투자성과, 수익기여도 등을 종합적으로 고려하여 기본급을 4억원으로 결정하고 12개월로 분할하여 지급함
		상여	115 회사의 인센티브 지급규정에 따라 지급하며, 2024년 상여금에 적용된 규정의 상세 내역은 아래와 같음 - 투자회수 시 기준수익율(IRR 8%) 초과수익 발생의 5%를 재원으로 산정하여 본부 및 개인 기여도를 반영함 - 투자손실 확정 시 감액총액의 5% 및 담당 심사역의 투자 기여도를 반영하여 상여금 총액에서 차감함 - 투자 기여도는 투자심사 시 포트폴리오별로 사전에 정함 - 펀드레이징 인센티브는 모집 형태에 따라 1년차 관리보수의 5~10%를 재원으로 산정하여, 펀드매니저와 핵심인력 및 공헌인력 등에 배분함
		주식매수선택권	- -
		행사이익	- -
	기타 근로소득	-	-
	퇴직소득	-	-
	기타소득	-	-

IX. 계열회사 등에 관한 사항

1. 계열회사 현황(요약)

(기준일 : 2024년 12월 31일)

(단위 : 사)

기업집단의 명칭	계열회사의 수		
	상장	비상장	계
에스비아이 코리아홀딩스(주)	4	4	8

※상세 현황은 '상세표-2. 계열회사 현황(상세)' 참조

2. 타법인출자 현황(요약): 당사는 소규모 법인에 해당하여 기재를 생략합니다.

(기준일 : -)

(단위 : 원)

출자 목적	출자회사수			총 출자금액			
	상장	비상장	계	기초 장부 가액	증가(감소)		기말 장부 가액
					취득 (처분)	평가 손익	
경영참여	-	-	-	-	-	-	-
일반투자	-	-	-	-	-	-	-
단순투자	-	-	-	-	-	-	-
계	-	-	-	-	-	-	-

※상세 현황은 '상세표-3. 타법인출자 현황(상세)' 참조

X. 대주주 등과의 거래내용

1. 대주주 등에 대한 신용공여 등
해당사항이 없습니다.

2. 대주주와의 자산양수도 등
해당사항이 없습니다.

3. 대주주와의 영업거래
해당사항이 없습니다.

4. 대주주 이외의 이해관계자와의 거래

가. 당기 및 전기 중 특수관계자 거래 내역은 다음과 같습니다.
(당기)

(단위 : 천원)

구분	회사의명칭	수수료수익
관계기업	벤처조합 및 사모투자합자회사 등	16,397,554

(전기)

(단위 : 천원)

구분	회사의명칭	수수료수익
관계기업	벤처조합 및 사모투자합자회사 등	16,540,099

나. 보고기간말 현재 특수관계자와의 주요 채권과 채무의 잔액은 다음과 같습니다.
(당기말)

(단위 : 천원)

구분	회사의명칭	미수금	미수수익
관계기업	벤처조합 및 사모투자합자회사 등(주1)	3,510,646	6,989,252

(주1) 당기말 현재 설정된 신용손실충당금은 1,404,628천원입니다.

(전기말)

(단위 : 천원)

구분	회사의명칭	미수금	미수수익
관계기업	벤처조합 및 사모투자합자회사 등(주1)	10,544,338	6,121,004

(주1) 전기말 현재 설정된 신용손실충당금은 954,264천원입니다.

다. 당기 및 전기 중 특수관계자에 대한 대여거래내역은 없습니다.

라. 보고기간말 현재 특수관계자로부터 제공받은 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	제공한기업	보증내용	금액	지급보증처
지배기업	에스비아이코리아홀딩스(주)	차입금에 대한 연대보증	2,400,000	산업은행
지배기업	에스비아이코리아홀딩스(주)	차입금에 대한 연대보증	2,400,000	신한은행

XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항

1. 공시내용 진행 및 변경사항

해당사항이 없습니다.

2. 우발부채 등에 관한 사항

해당사항이 없습니다.

가. 견질 또는 담보용 어음·수표 현황

(기준일 : -)

(단위 : 매, 백만원)

제출처	매수	금액	비고
은 행	-	-	-
금융기관(은행제외)	-	-	-
법 인	-	-	-
기타(개인)	-	-	-

3. 제재 등과 관련된 사항

단기매매차익 발생 및 환수현황, 그 밖의 제재에 대한 사항이 없습니다.

4. 작성기준일 이후 발생한 주요사항 등 기타사항

가. 외국지주회사의 자회사 현황 : 해당사항이 없습니다.

XII. 상세표

1. 연결대상 종속회사 현황(상세)

☞ 본문 위치로 이동

(단위 : 원)

상호	설립일	주소	주요사업	최근사업연도말 자산총액	지배관계 근 거	주요종속 회사 여부
-	-	-	-	-	-	-

2. 계열회사 현황(상세)

☞ 본문 위치로 이동

(기준일 : 2024년 12월 31일)

(단위 : 사)

상장여부	회사수	기업명	법인등록번호
상장	4	에스비아인베스트먼트(주)	110111-0511273
		엔에이치기업인수목적23호(주)	110111-8203195
		삼성기업인수목적6호(주)	110111-8237201
		엔에이치기업인수목적24호(주)	110111-8349676
비상장	4	에스비아이코리아홀딩스(주)	110111-2482480
		에스비아이신성장지원사모투자합자회사	110113-0025022
		에스지이유니콘(주)	110111-8382113
		케이비에스비아이글로벌첨단전략사모투자 합자회사	110113-0035815

3. 타법인출자 현황(상세)

☞ 본문 위치로 이동

(기준일 : -)

(단위 : 원, 주, %)

법인명	상장 여부	최초취득일 자	출자 목적	최초취 득금액	기초잔액			증가(감소)			기말잔액			최근사업연도 재무현황	
					수량	지분율	장부 가액	취득(처분)		평가 손익	수량	지분율	장부 가액	총자산	당기 순손익
								수량	금액						
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
합 계					-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

【 전문가의 확인 】

1. 전문가의 확인

해당사항이 없습니다.

2. 전문가와의 이해관계

해당사항이 없습니다.