

스틱인베스트먼트주식회사와 그 종속기업

연결 재무제표에 대한
감사보고서

제 44 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

제 43 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

한영회계법인

목 차

페이지

독립된 감사인의 감사보고서
(연결)재무제표	
• 연결재무상태표
• 연결포괄손익계산서
• 연결자본변동표
• 연결현금흐름표
• 주식
외부감사 실시내용

독립된 감사인의 감사보고서

스틱인베스트먼트주식회사

주주 및 이사회 귀중

감사의견

우리는 스틱인베스트먼트주식회사와 그 종속기업(이하 "연결회사")의 연결재무제표를 감사하였습니다. 해당 연결재무제표는 2025년 12월 31일과 2024년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표 그리고 중요한 회계정책 정보를 포함한 연결재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 연결회사의 연결재무제표는 연결회사의 2025년 12월 31일과 2024년 12월 31일 현재의 연결재무상태, 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결재무성과 및 연결현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

감사의견근거

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

핵심감사사항

핵심감사사항은 우리의 전문가적 판단에 따라 당기 연결재무제표감사에서 가장 유의적인 사항들입니다. 해당 사항들은 연결재무제표 전체에 대한 감사의 관점에서 우리의 의견형성시 다루어졌으며, 우리는 이런 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하지는 않습니다.

관리보수 수익인식

회사는 주석 23에서 설명하고 있는 바와 같이, 2025년 영업수익의 약 70%를 차지하고 있는 관리보수수익은 63,620백만원으로, 영업회사의 영업수익에서 가장 유의적인 부분을 차지하고 있습니다. 관리보수 수익은 연결회사의 핵심 재무성과 평가지표 중 하나로 목표 또는 기대치를 달성하기 위해 조정될 수 있는 고유위험이 높은 항목으로 간주되고 있습니다. 이에 연결재무제표에서 차지하는 금액적 중요성 등을 고려하여 관리보수 수익인식 회계처리를 핵심감사사항으로 식별하였습니다.

연결회사의 관리보수 수익인식과 관련하여 우리가 수행한 주요 감사절차는 다음과 같습니다.

- 관리보수 수익인식에 대한 회계정책의 적정성 확인
- 관리보수 수익인식 관련 프로세스 및 내부통제에 대한 이해 및 평가
- 펀드의 정관 검토를 통한 관리보수 산출방법 및 수익인식 시기 확인
- 관리보수수익에 대한 재계산 검증 및 세부실증절차 수행
- 보고기간말 전후에 발생한 관리보수수익의 기간귀속 확인

연결재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

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

지배기구는 연결회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

연결재무제표감사에 대한 감사인의 책임

우리의 목적은 연결회사의 연결재무제표에 전체적으로 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는지에 대하여 합리적인 확신을 얻어 우리의 의견이 포함된 감사보고서를 발행하는데 있습니다. 합리적인 확신은 높은 수준의 확신을 의미하나, 감사기준에 따라 수행된 감사가 항상 중요한 왜곡표시를 발견한다는 것을 보장하지는 않습니다. 왜곡표시는 부정이나 오류로부터 발생할 수 있으며, 왜곡표시가 연결재무제표를 근거로 하는 이용자의 경제적 의사결정에 개별적으로 또는 집합적으로 영향을 미칠 것이 합리적으로 예상되면, 그 왜곡표시는 중요하다고 간주됩니다.

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

- 부정이나 오류로 인한 연결재무제표의 중요왜곡표시위험을 식별하고 평가하며 그러한 위험에 대응하는 감사절차를 설계하고 수행합니다. 그리고 감사의견의 근거로서 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 부정은 공모, 위조, 의도적인 누락, 허위진술 또는 내부통제 무력화가 개입될 수 있기 때문에 부정으로 인한 중요한 왜곡표시를 발견하지 못할 위험은 오류로 인한 위험보다 큽니다.
- 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위해 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다.
- 연결재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치와 관련 공시의 합리성에 대하여 평가합니다.
- 경영진이 사용한 회계의 계속기업전제의 적절성과, 입수한 감사증거를 근거로 계속기업으로서의 존속능력에 대하여 유의적 의문을 초래할 수 있는 사건이나, 상황과 관련된 중요한 불확실성이 존재하는지 여부에 대하여 결론을 내립니다. 중요한 불확실성이 존재한다고 결론을 내리는 경우, 우리는 연결재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 연결회사의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.
- 공시를 포함한 연결재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고, 연결재

무제표의 기초가 되는 거래와 사건을 연결재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.

- 연결재무제표에 대한 의견을 표명하기 위해 기업의 재무정보 또는 그룹내의 사업 활동과 관련된 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 우리는 그룹 감사의 지휘, 감독 및 수행에 대한 책임이 있으며 감사의견에 대한 전적인 책임이 있습니다.

우리는 여러 가지 사항들 중에서 계획된 감사범위와 시기 그리고 감사 중 식별된 유의적 내부통제 미비점 등 유의적인 감사의 발견사항에 대하여 지배기구와 커뮤니케이션합니다.

또한 우리는 독립성 관련 윤리적 요구사항들을 준수하고, 우리의 독립성 문제와 관련된다고 판단되는 모든 관계와 기타사항들 및 해당되는 경우 관련 제도적 안전장치를 지배기구와 커뮤니케이션한다는 진술을 지배기구에게 제공합니다.

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

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 이길재입니다.

서울특별시 영등포구 여의공원로 111

한영회계법인

대표이사 박용근

2026년 3월 18일

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

(첨부)연 결 재 무 제 표

스틱인베스트먼트주식회사와 그 종속기업

제 44 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

제 43 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

스틱인베스트먼트주식회사 대표이사 강신우

본점 소재지 : (도로명주소) 서울시 강남구 테헤란로78길 12

(전 화) 02-3404-7800

연 결 재 무 상 태 표
제 44(당) 기 2025년 12월 31일 현재
제 43(전) 기 2024년 12월 31일 현재

스탁인베스트먼트주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제44(당) 기말		제43(전) 기말	
자산					
I. 유동자산			92,913,104,451		62,141,571,976
현금및현금성자산	6,8	37,655,763,608		24,521,192,970	
단기금융상품	6	17,000,000,000		4,000,000,000	
단기대여금	6,9	4,000,000,000		4,073,891,626	
미수금	6,9	848,273,483		2,942,203,834	
미수수익	6,9	33,165,476,983		25,785,537,297	
선급금		17,120,000		614,266,690	
선급비용		186,935,114		184,747,409	
당기법인세자산		39,535,263		2,040,092	
부가세대급금		-		17,692,058	
II. 비유동자산			212,876,770,977		202,509,723,332
유형자산	12	5,058,343,858		6,360,178,077	
무형자산	14	8,476,791,966		8,314,939,535	
보증금	6	539,083,500		735,172,729	
장기대여금	6,9	-		3,000,000,000	
장기미수금	6,9	12,366,538,966		8,590,184,540	
장기선급비용		96,499,976		-	
당기손익공정가치금융자산	5,6,10	4,887,640,935		3,128,311,207	
관계기업투자	11	178,174,314,477		171,603,384,732	
이연법인세자산	17	3,277,557,299		777,552,512	
자산총계			305,789,875,428		264,651,295,308
부채					
I. 유동부채			19,926,835,655		12,807,079,001
단기차입금	16	8,999,838		-	
미지급금	4,6	10,115,203,571		4,849,047,040	
미지급비용	4,6	615,899,468		1,301,662,758	
예수금		2,055,257,621		3,460,136,026	
당기법인세부채		5,800,996,613		1,823,133,851	
유동리스부채	4,13	1,330,478,544		1,373,099,326	
II. 비유동부채			31,593,150,523		3,103,319,084
장기차입금	16	30,000,000,000		-	
비유동리스부채	4,13	1,017,040,039		1,489,722,348	
복구충당부채		-		62,093,289	
이연법인세부채	17	576,110,484		1,551,503,447	
부채총계			51,519,986,178		15,910,398,085
자본					
지배기업의 소유지분			254,176,101,267		248,476,726,991
I. 납입자본			59,675,164,743		59,675,164,743
보통주자본금	1,21	20,839,087,500		20,839,087,500	
주식발행초과금		38,836,077,243		38,836,077,243	
II. 이익잉여금	21		207,701,311,362		201,766,756,912
이익준비금		8,627,000,000		7,725,000,000	
기타적립금		5,052,190,722		5,052,190,722	

과 목	주석	제44(당) 기말		제43(전) 기말	
미처분이익잉여금		194,022,120,640		188,989,566,190	
III. 기타자본구성요소			(13,200,374,838)		(12,965,194,664)
기타자본잉여금		401,756,083		401,756,083	
주식선택권		502,613,631		395,240,264	
자기주식	21	(23,485,860,454)		(23,113,717,910)	
자기주식처분이익		8,051,426,910		7,928,679,396	
기타자본조정		804,266,337		804,266,337	
관계기업투자자본변동		897,827,579		902,803,440	
부의관계기업투자자본변동		(632,498,007)		(519,971,657)	
해외사업환산손익		260,093,083		235,749,383	
비지배지분			93,787,983		264,170,232
자본총계			254,269,889,250		248,740,897,223
부채와자본총계			305,789,875,428		264,651,295,308

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 44(당) 기 : 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제 43(전) 기 : 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

스탁인베스트먼트주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주석	제 44(당) 기		제 43(전) 기	
I. 영업수익	7,23		91,217,510,708		79,465,712,795
관리보수		63,619,798,257		59,771,710,903	
성과보수		15,420,423,836		8,810,677,307	
투자수익	24	10,233,562,255		8,152,580,686	
경영자문수수료		291,942,876		-	
이자수익		1,651,783,484		2,730,743,899	
II. 영업비용			74,033,439,458		66,047,380,519
투자비용	24	20,346,542,697		16,351,374,779	
이자비용		491,566,272		248,829,609	
판매비와관리비	25	53,195,330,489		49,447,176,131	
III. 영업이익			17,184,071,250		13,418,332,276
IV. 기타수익			830,059,707		182,225,056
무형자산처분이익		1,761,600		-	
잡이익		828,298,107		182,225,056	
V. 기타비용			85,179,280		2,874,242,633
유형자산처분손실		-		27,657,733	
무형자산처분손실		14,059,200		-	
기부금		61,702,000		65,796,000	
손해배상금		-		2,000,000,000	
잡손실		9,418,080		780,788,900	
VI. 금융수익			113,802,464		161,924,188
외환차익		78,095,720		55,286,423	
외화환산이익		35,706,744		106,637,765	
VII. 금융비용			25,278,390		230,976,903
외환차손		9,609,937		199,810,190	
외화환산손실		15,668,453		31,166,713	
VIII. 법인세비용차감전순이익			18,017,475,751		10,657,261,984
IX. 법인세비용	18		3,161,873,010		1,325,944,082
X. 당기순이익			14,855,602,741		9,331,317,902
연결순이익의 귀속					
지배기업소유주지분			15,044,098,200		9,318,823,282
비지배지분			(188,495,459)		12,494,620
XI. 기타포괄손익			(183,158,511)		8,310,599
당기손익으로 재분류되는 항목			(183,158,511)		8,310,599
지분법자본변동		(207,502,211)		(158,549,761)	
해외사업환산손익		24,343,700		166,860,360	
XII. 총포괄이익			14,672,444,230		9,339,628,501
연결총포괄이익의 귀속					
지배기업소유주지분			14,860,939,689		9,327,133,881
비지배지분			(188,495,459)		12,494,620
XIII. 주당이익	19				
기본주당이익			417		256
희석주당이익			417		256

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 자 본 변 동 표

제 44(당) 기 : 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제 43(전) 기 : 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

스탁인베스트먼트주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본				비지배자본	합계
	납입자본	이익잉여금	기타자본구성요소	계		
2024.01.01 (전기초)	59,675,164,743	201,590,785,880	(8,706,215,209)	252,559,735,414	222,275,221	252,782,010,635
총 포괄손익						
당기순이익	-	9,318,823,282	-	9,318,823,282	12,494,620	9,331,317,902
관계기업투자자본변동	-	-	(158,549,761)	(158,549,761)	-	(158,549,761)
해외사업환산손익	-	-	166,860,360	166,860,360	-	166,860,360
총 포괄손익 계	-	9,318,823,282	8,310,599	9,327,133,881	12,494,620	9,339,628,501
소유주와의 거래						
배당금의 지급	-	(9,142,852,250)	-	(9,142,852,250)	(4,058,838)	(9,146,911,088)
주식선택권	-	-	(283,036,764)	(283,036,764)	(10,521,067)	(293,557,831)
자기주식의 취득	-	-	(4,399,709,310)	(4,399,709,310)	-	(4,399,709,310)
자기주식의 처분	-	-	415,456,020	415,456,020	-	415,456,020
종속기업의 취득	-	-	-	-	43,980,296	43,980,296
소유주와의 거래 계	-	(9,142,852,250)	(4,267,290,054)	(13,410,142,304)	29,400,391	(13,380,741,913)
2024.12.31 (전기말)	59,675,164,743	201,766,756,912	(12,965,194,664)	248,476,726,991	264,170,232	248,740,897,223
2025.01.01 (당기초)	59,675,164,743	201,766,756,912	(12,965,194,664)	248,476,726,991	264,170,232	248,740,897,223
총 포괄손익						
당기순이익	-	15,044,098,200	-	15,044,098,200	(188,495,459)	14,855,602,741
관계기업투자자본변동	-	-	(207,502,211)	(207,502,211)	-	(207,502,211)
관계기업투자자본변동의 이익잉여금 대체	-	(90,000,000)	90,000,000	-	-	-
해외사업환산손익	-	-	24,343,700	24,343,700	-	24,343,700
총 포괄손익 계	-	14,954,098,200	(93,158,511)	14,860,939,689	(188,495,459)	14,672,444,230
소유주와의 거래						
배당금의 지급	-	(9,019,543,750)	-	(9,019,543,750)	(1,742,134)	(9,021,285,884)
주식선택권	-	-	107,373,367	107,373,367	19,855,344	127,228,711
자기주식의 취득	-	-	(482,375,060)	(482,375,060)	-	(482,375,060)
자기주식의 처분	-	-	232,980,030	232,980,030	-	232,980,030
소유주와의 거래 계	-	(9,019,543,750)	(142,021,663)	(9,161,565,413)	18,113,210	(9,143,452,203)
2025.12.31 (당기말)	59,675,164,743	207,701,311,362	(13,200,374,838)	254,176,101,267	93,787,983	254,269,889,250

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 현 금 흐 름 표

제 44(당) 기 : 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제 43(전) 기 : 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

스타인베스트먼트주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제 44(당) 기	제 43(전) 기
I. 영업활동 현금흐름		(5,741,329,150)	(20,950,638,482)
1. 영업에서 창출된 현금흐름		(3,998,499,552)	(13,194,437,905)
1) 당기순이익		14,855,602,741	9,331,317,902
2) 조정	26	17,890,476,542	12,607,336,277
3) 영업활동으로 인한 자산부채의 변동	26	(36,744,578,835)	(35,133,092,084)
2. 이자의 수취		1,392,426,157	2,142,222,667
3. 이자의 지급		(488,448,838)	(239,864,588)
4. 법인세 부담액		(2,646,806,917)	(9,658,558,656)
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		(346,599,530)	(511,646,467)
유형자산의 취득		(290,967,732)	(426,068,733)
유형자산의 처분		3,435,753	22,363,636
무형자산의 취득		(355,156,780)	(101,162,600)
무형자산의 처분		100,000,000	-
임차보증금의 증가		(64,370,000)	(43,078,770)
임차보증금의 감소		260,459,229	36,300,000
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		19,170,745,509	(14,924,162,584)
배당금의 지급	26	(9,021,285,884)	(9,146,911,088)
자기주식의 취득		(482,375,060)	(4,399,709,310)
자기주식의 처분		232,980,030	415,456,020
단기차입금의 차입	26	20,018,735,520	22,849,976,618
단기차입금의 상환	26	(20,009,735,682)	(22,849,976,618)
장기차입금의 차입	26	30,000,000,000	-
리스부채의 상환	26	(1,567,573,415)	(1,836,978,502)
종속기업의 유상증자		-	43,980,296
IV. 외화환산으로 인한 차이		54,799,798	62,045,261
V. 현금및현금성자산의 환율변동효과		(3,045,989)	46,854,416
VI. 현금및현금성자산의 증가(감소)		13,134,570,638	(36,277,547,856)
VII. 기초의 현금및현금성자산		24,521,192,970	60,798,740,826
VIII. 기말의 현금및현금성자산		37,655,763,608	24,521,192,970

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

주석

제 44(당) 기 : 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제 43(전) 기 : 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

스틱인베스트먼트주식회사와 그 종속기업

1. 일반적 사항

스틱인베스트먼트주식회사(이하 '회사')와 종속기업(이하 회사와 종속기업을 '연결회사')의 일반사항은 다음과 같습니다.

(1) 회사의 개요

스틱인베스트먼트주식회사(이하 '회사')는 1982년 6월 24일에 설립되어 1997년 11월 25일에 주식을 한국거래소 유가증권시장에 상장하였고, 설립후 합병·분할 등을 거쳐 현재 중소기업 창업자에 대한 투자 유치와 경영기술지도·창업 관련 상담 등을 주된 사업으로 하고 있으며, 2025년 12월 31일 현재 보통주자본금은 20,839백만원으로 주요 주주현황은 다음과 같습니다.

구분	소유주식수(주)	지분율(%)
도용환 및 특수관계자	7,950,697	19.1
자기주식	5,633,228	13.5
Miri Capital Management LLC	5,636,787	13.5
기타	22,457,463	53.9
합계	41,678,175	100.0

(2) 회사의 종속기업 현황

회사명	소재지	결산월	지분율(%)
스틱벤처스(주)	대한민국	12월	100.0
STIC Investments SG Pte. Ltd	싱가포르	12월	100.0
STIC Debt-Platform 일반사모부동산투자신탁제1호	대한민국	12월	98.5
스틱얼터너티브자산운용(주)	대한민국	12월	100.0

(3) 연결대상범위의 변동

당기 중 연결재무제표 작성대상의 변동사항은 없습니다.

(4) 종속기업 관련 재무정보 요약

(단위 : 천원)

당기말	자산	부채	자본	영업수익	당기순이익
스틱벤처스㈜	39,256,058	1,533,341	37,722,717	11,055,260	223,107
STIC Investments SG Pte. Ltd	1,025,542	325,264	700,278	-	(1,275,146)
STIC Debt-Platform 일반사모부동산투자신탁제1호	5,234,878	101,303	5,133,575	717,892	(7,754,859)
스틱얼터너티브자산운용㈜	18,693,616	7,558,931	11,134,685	7,765,030	1,038,526

(단위 : 천원)

전기말	자산	부채	자본	영업수익	당기순이익
스틱벤처스㈜	39,174,480	1,694,726	37,479,754	7,262,993	(3,656,374)
STIC Investments SG Pte. Ltd	2,781,984	830,904	1,951,080	3,504,485	498,111
STIC Debt-Platform 일반사모부동산투자신탁제1호	13,103,102	96,783	13,006,318	924,078	845,469
스틱얼터너티브자산운용㈜	17,794,580	7,699,358	10,095,223	7,588,920	599,916

2. 중요한 회계처리방침

다음은 연결재무제표의 작성에 적용된 주요한 회계정책입니다. 이러한 정책은 별도의 언급이 없다면, 표시된 회계기간에 계속적으로 적용됩니다.

2. 1 연결재무제표 작성 기준

연결회사의 연결재무제표는 한국채택국제회계기준(이하 기업회계기준)에 따라 작성됐습니다. 한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회("IASB")가 발표한 기준서와 해석서 중 대한민국이 채택한 내용을 의미합니다.

연결재무제표는 다음을 제외하고는 역사적 원가에 기초하여 작성하였습니다.

- 특정 금융자산과 금융부채(파생상품 포함), 공정가치로 측정하는 특정 유형자산과 투자부동산 유형
- 순공정가치로 측정하는 매각예정자산
- 확정급여제도와 공정가치로 측정하는 사외적립자산

한국채택국제회계기준은 연결재무제표 작성 시 중요한 회계추정의 사용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 보다 복잡하고 높은 수준의 판단이 필요한 부분이나 중요한 가정 및 추정이 필요한 부분은 주석3에서 설명하고 있습니다.

2. 2 회계정책과 공시의 변경

2. 2. 1 연결회사가 채택한 제·개정 기준서 및 해석서

연결회사는 2025년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도에 시행되는 기준서와 개정사항을 최초 적용하였습니다.

(1) 기업회계기준서 제1021호 '환율변동효과' 개정 - 교환가능성 결여

2025년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용되는 기업회계기준서 제1021호 '환율변동효과' 개정 - 교환가능성 결여는 기업이 다른 통화와의 교환가능성을 평가하는 방법과 교환 가능성 결여 시 현물환율을 결정하는 방법을 명확히 하였습니다. 또한 이 개정사항은 교환가능성이 결여된 통화가 기업의 재무성과, 재무상태 및 현금흐름에 어떻게 영향을 미치는지 또는 영향을 미칠 것으로 예상되는지를 재무제표 이용자가 이해할 수 있는 정보를 공시하도록 요구합니다. 이 개정사항이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(2) 기업회계기준서 제1117호 '보험계약' 개정 - 보험계약 측정에 사용한 투입변수의 추정기법 공시

2025년 12월 31일 이후 최초로 종료하는 회계연도부터 적용되는 기업회계기준서 제1117호 '보험계약' 개정 - 보험상품에 대해 기업이 이용할 수 있는 과거 자료나 경험이 부족한 상황에서 보험 관련 법규에 따라 원칙적인 추정기법이 요구되는 경우가 있을 수 있습니다. 이러한 경우에 보험계약 측정에 사용한 투입변수의 추정기법 공시는 기업이 보험계약을 측정하기 위해 사용한 투입변수의 추정기법이 보험 관련 법규에서 요구하는 원칙적인 추정기법과 다른 경우, 그 차이에 관한 정보가 재무제표이용자에게 목적적합하고 중요하다고 판단된다면 다음 사항을 공시하도록 요구합니다.

- 기업이 유의적인 판단에 따라 사용한 투입변수의 추정기법과 그 판단 근거, 법규에서 요구하는 원칙적인 추정기법과의 차이 내역
- 법규에서 요구하는 원칙적인 투입변수 추정기법을 적용할 경우 미래현금흐름의 추정치, 보험계약마진, 보험수익, 보험서비스비용 등에 미치는 영향

단, 이 개정 내용은 2029년 12월 31일이 속하는 회계연도까지 효력이 있습니다. 이 개정사항이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

2. 2. 2 회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

제정·공표되었으나 2025년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 아니한 주요 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다. 연결회사는 연결재무제표 작성시다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 조기적용하지 아니하였습니다.

(1) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품' 및 제1107호 '금융상품: 공시' 개정 - 금융상품의 분류 및 측정

기업회계기준서 제1109호 '금융상품' 및 제1107호 '금융상품: 공시' 개정 - 금융상품의 분류 및 측정 개정사항은 다음을 포함합니다.

- 금융부채는 결제일에 제거된다는 점을 명확히 하고 특정 요건을 충족하는 경우 전자지급시스템을 사용하여 결제되는 금융부채를 결제일 전에 제거하기 위한 회계정책 선택(특정 요건이 충족되는 경우)을 도입함

- ESG 및 유사한 특성이 있는 금융자산의 계약상 현금흐름을 평가하는 방법에 대한 추가적인 지침
- 비소구 특성을 구성하는 것이 무엇인지와 계약상 연계된 금융상품의 특징이 무엇인지를 명확히 함
- 우발특성이 있는 금융상품에 대한 공시사항과 기타포괄손익-공정가치 측정 지분 상품에 대한 추가적인 공시 요구사항을 도입

이 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용됩니다. 조기 적용이 허용되며, 금융자산의 분류 및 이와 관련된 공시사항에 대한 개정사항만을 조기 적용할 수도 있습니다. 연결회사는 현재 개정사항을 조기 적용하지 않을 계획입니다.

(2) 한국채택국제회계기준 연차개선 Volume 11

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

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

이 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용됩니다. 조기적용이 허용되며 그 사실은 공시되어야 합니다. 이 개정사항은 연결재무제표에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 예상됩니다.

(3) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품' 및 제1107호 '금융상품: 공시' 개정 - 자연에 의존하는 전력과 관련된 계약

자연에 의존하는 전력과 관련된 계약에 대한 기업회계기준서 제1109호 및 1107호 개정사항이 공표되었으며, 주요 내용은 다음과 같습니다.

- 적용범위 내 계약에 대한 '자가 사용(own-use)' 요건의 적용을 명확히 함
- 적용범위 내 계약에 대한 현금흐름위험회피 관계의 현금흐름위험회피대상항목 지정 요건을 개정
- 투자자가 이러한 계약이 기업의 재무성과 및 현금흐름에 미치는 영향을 이해할 수 있도록 새로운 공시 요건을 추가

이 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용됩니다. 조기 적용이 허용되며 그 사실은 공시되어야 합니다. '자가 사용 예외'에 관한 개정은 소급 적용되며, 위험회피회계 관련 개정은 최초 적용일 이후 지정되는 새로운 위험회피 관계에 대해 전진적으로 적용해야 합니다. 또한 기업회계기준서 제1107호의 공시 개정사항은 기업회계기준서 제1109호 개정사항과 함께 적용되어야 하며, 비교정보를 재작성하지 않는 경우에는 공시에 대한 비교정보를 제공할 수 없습니다.

이 개정사항은 연결재무제표에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 예상됩니다.

(4) 기업회계기준서 제1118호 '재무제표 표시와 공시'

기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시'를 대체하는 기업회계기준서 제1118호가 공표되었습니다. 기업회계기준서 제1118호는 손익계산서의 표시에 대해서 특정 총합계와 중간합계를 포함한 새로운 요구사항을 도입합니다. 또한 기업은 손익계산서의 모든 수익과 비용을 영업, 투자, 재무, 법인세 및 중단영업의 다섯 가지 범주 중 하나로 분류해야 하며, 처음 세 가지 범주는 새로운 범주입니다.

기업회계기준서 제1118호는 새롭게 정의된 경영진이 정의한 성과측정치와 수익과 비용의 중간합계를 공시하도록 요구하며, 주요 재무제표와 주식의 식별된 '역할'에 따라 재무정보를 통합하고 세분화하기 위한 새로운 요구사항을 포함합니다.

또한 이 기준서의 제정에 따라 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표'에 대한 좁은 범위의 개정이 이루어졌습니다. 예를 들면, 간접법에 따른 영업활동 현금흐름 산정의 출발점을 당기순이익에서 영업손익으로 변경하고 배당과 이자에서 발생하는 현금흐름 분류에 대한 선택권의 제거 등입니다. 이 외에도 여러 다른 기준서에 대한 후속적인 개정이 이루어졌습니다.

기업회계기준서 제1118호와 다른 기준서의 개정은 2027년 1월 1일 이후에 시작되는 보고기간에 적용됩니다. 이러한 개정들은 조기 적용이 허용되며 그 사실은 공시되어야 합니다. 또한, 기업회계기준서 제1118호는 최초 적용 시에 소급적용해야 합니다.

연결회사는 현재 개정사항이 주요 재무제표와 재무제표 주석에 미칠 영향을 파악 중에 있습니다. 최초 적용 시에 회사의 재무제표에 중요한 영향을 미칠 것으로 예상되는 항목은 다음과 같습니다.

- 외환차이는 해당 외환차이를 발생시킨 항목의 수익 및 비용과 동일한 범주로 분류합니다.
- 다음의 새로운 공시가 추가됩니다.
 - (1) 경영진이 정의한 성과측정치(MPMs)
 - (2) 손익계산서의 영업 범주에서 기능별로 비용을 표시하는 경우, 특정 성격별 비용
 - (3) 손익계산서 각 별도표시항목별로 기업회계기준서 제1118호를 적용하여 재작성한 금액과 기업회계기준서 제1001호를 적용하여 표시한 금액 간의 차이조정 내용
- 현금흐름표에서는 수취이자와 지급이자가 각각 투자활동과 재무활동으로 분류될 예정입니다.

2.3 연결

연결회사는 한국채택국제회계기준 제1110호 '연결재무제표'에 따라 연결재무제표를 작성하고 있습니다.

(1) 종속기업

종속기업은 지배회사가 지배하고 있는 모든 기업입니다. 회사가 피투자자에 대한 관여로 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고, 피투자자에 대하여 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미칠 능력이 있는 경우, 해당 피투자자를 지배합니다. 종속기업은 지배회사가 지배하게 되는 시점부터 연결재무제표에 포함되며, 지배력을 상실하는 시점에 연결재무제표에서 제외됩니다.

연결회사의 사업결합은 취득법으로 회계처리 됩니다. 이전대가는 취득일의 공정가치로 측정하고, 사업결합으로 취득한 식별가능한 자산·부채 및 우발부채는 취득일의 공정가치로 최초 측정하고 있습니다. 연결회사는 청산 시 순자산의 비례적 몫을 제공하는 비지배지분을 사업결합 건별로 판단하여 피취득자의 순자산 중 비례적 지분 또는 공정가치로 측정합니다. 그 밖의 비지배지분은 다른 기준서의 요구사항이 없다면 공정가치로 측정합니다. 취득관련원가는 발생 시 당기비용으로 인식됩니다.

영업권은 이전대가, 피취득자에 대한 비지배지분의 금액과 취득자가 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분의 취득일의 공정가치 합계액이 취득한 식별가능한 순자산을 초과하는 금액으로 인식됩니다. 이전대가 등이 취득한 종속기업 순자산의 공정가액보다 작다면, 그 차액은 당기손익으로 인식합니다.

연결회사 내의 기업간에 발생하는 거래로 인한 채권, 채무의 잔액, 수익과 비용 및 미실현이익 등은 제거됩니다. 또한 종속기업의 회계정책은 연결회사에서 채택한 회계정책을 일관성 있게 적용하기 위해 차이가 나는 경우 수정됩니다.

(2) 관계기업

관계기업은 연결회사가 유의적 영향력을 보유하는 기업이며, 관계기업 투자지분은 최초에 취득원가로 인식하며 이후 지분법을 적용합니다. 연결회사와 관계기업간의 거래에서 발생한 미실현이익은 연결회사의 관계기업에 대한 지분에 해당하는 부분만큼 제거됩니다. 관계기업의 손실 중 연결회사의 지분이 관계기업에 대한 투자지분(순투자의 일부를 구성하는 장기투자지분 포함)과 같거나 초과하는 경우에는 지분법 적용을 중지합니다. 단, 연결회사의 지분이 영(0)으로 감소된 이후 추가 손실분에 대하여 연결회사에 법적-의제의무가 있거나, 관계기업을 대신하여 지급하여야 하는 경우, 그 금액까지만 손실과 부채로 인식합니다. 또한 관계기업 투자에 대한 객관적인 손상의 징후가 있는 경우 관계기업 투자의 회수가능액과 장부금액과의 차이는 손상차손으로 인식됩니다. 연결회사는 지분법을 적용하기 위하여 관계기업의 재무제표를 이용할 때, 유사한 상황에서 발생한 동일한 거래나 사건에 대하여 연결회사가 적용하는 회계정책과 동일한 회계정책이 적용되었는지 검토하여 필요한 경우 관계기업의 재무제표를 조정합니다.

벤처캐피탈 투자기구, 뮤추얼펀드 등이 보유하는 관계기업이나 공동기업에 대한 투자지분을 지분법이 아닌 공정가치로 평가할 경우, 각각의 지분별로 선택 적용할 수 있어 벤처캐피탈 투자기구, 뮤추얼펀드 등을 통하여 간접적으로 보유하는 관계기업에 대하여 공정가치로 평가 후 당기손익에 반영합니다.

2. 4 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

연결회사는 연결회사 내 개별기업의 재무제표에 포함되는 항목들을 각각의 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 연결회사의 기능통화는 대한민국 원화이며, 연결재무제표는 대한민국 원화로 표시되어 있습니다.

(2) 외화거래와 보고기간말의 환산

외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 인식됩니다. 외화거래의 결제나 화폐성 외화 자산·부채의 환산에서 발생하는 외환차이는 당기손익으로 인식됩니다. 다만, 조건을 충족하는 현금흐름위험회피나 순투자의 위험회피의 효과적인 부분과 관련되거나 보고기업의 해외사업장에 대한 순투자의 일부인 화폐성항목에서 생기는 손익은 기타포괄손익으로 인식합니다.

차입금과 관련된 외환차이는 손익계산서에 금융비용으로 표시되며, 다른 외환차이 또한 금융수익 또는 금융비용에 표시됩니다.

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

2. 5 금융자산

(1) 분류

연결회사는 다음의 측정 범주로 금융자산을 분류합니다.

- 당기손익-공정가치 측정 금융자산
- 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산
- 상각후원가 측정 금융자산

금융자산은 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거하여 분류합니다.

공정가치로 측정하는 금융자산의 손익은 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 채무상품에 대한 투자는 해당 자산을 보유하는 사업모형에 따라 그 평가손익을 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 연결회사는 금융자산을 관리하는 사업모형을 변경하는 경우에만 채무상품을 재분류합니다.

단기매매항목이 아닌 지분상품에 대한 투자는 최초 인식시점에 후속적인 공정가치변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 지정하는 취소불가능한 선택을 할 수 있습니다. 지정되지 않은 지분상품에 대한 투자의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식합니다.

(2) 측정

연결회사는 최초 인식시점에 금융자산을 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치 측정 금융자산이 아닌 경우에 해당 금융자산의 취득과 직접 관련되는 거래원가는 공정가치에 가산합니다. 당기손익-공정가치 측정 금융자산의 거래원가는 당기손익으로 비용처리합니다.

내재파생상품을 포함하는 복합계약은 계약상 현금흐름이 원금과 이자로만 구성되어 있는지를 결정할 때 해당 복합계약 전체를 고려합니다.

① 채무상품

금융자산의 후속적인 측정은 금융자산의 계약상 현금흐름 특성과 그 금융자산을 관리하는 사업모형에 근거하며, 연결회사는 채무상품을 다음의 세 범주로 분류합니다.

(가) 상각후원가 측정 금융자산

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

(나) 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

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

(다) 당기손익-공정가치 측정 금융자산

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

② 지분상품

연결회사는 모든 지분상품에 대한 투자를 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 선택한 장기적 투자목적 또는 전략적 투자목적의 지분상품에 대해 기타포괄손익으로 인식한 금액은 해당 지분상품을 제거할 때에도 당기손익으로 재분류하지 않습니다. 이러한 지분상품에 대한 배당수익은 연결회사가 배당을 받을 권리가 확정된 때 '영업수익'으로 당기손익으로 인식합니다.

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

(3) 손상

연결회사는 미래전망정보에 근거하여 상각후원가로 측정하거나 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대한 기대신용손실을 평가합니다. 손상 방식은 신용위험의 유의적인 증가 여부에 따라 결정됩니다. 단, 매출채권 및 리스채권에 대해 채권의 최초 인식시점부터 전체기간 기대신용손실을 인식하는 간편법을 적용합니다.(연결회사가 신용위험이 유의적으로 증가하였는지를 결정하는 방법은 주석 4 참조)

(4) 인식과 제거

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

연결회사가 금융자산을 양도한 경우라도 채무자의 채무불이행시의 소구권 등으로 양도한 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 연결회사가 보유하는 경우에는 이를 제거하지 않고 그 양도자산 전체를 계속하여 인식하되, 수취한 대가를 금융부채로 인식합니다.

(5) 금융상품의 상계

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

2. 6 파생상품

파생상품은 파생상품 계약 체결 시점에 공정가치로 최초 인식되며 이후 공정가치로 재측정됩니다. 위험회피회계의 적용 요건을 충족하지 않는 파생상품의 공정가치변동은 거래의 성격에 따라 '영업수익' 또는 '영업비용'으로 손익계산서에 인식됩니다.

2. 7 매출채권 및 미수수익

매출채권 및 미수수익은 유의적인 금융요소를 포함하지 않는 경우에는 무조건적인 대가의 금액으로, 유의적인 금융요소를 포함하는 경우에는 공정가치로 최초 인식합니다. 매출채권 및 미수수익은 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가에 손실충당금을 차감하여 측정됩니다(연결회사의 매출채권 및 미수수익 회계처리에 대한 추가적인 사항은 주석 9, 손상에 대한 회계정책은 주석 4 참조).

2. 8 유형자산

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

토지를 제외한 자산은 취득원가에서 잔존가치를 제외하고, 다음의 추정 경제적 내용연수에 걸쳐 정액법으로 상각됩니다.

과 목	추정내용연수
건물	40년
시설장치	3~5년
차량운반구	5년
비품	2~8년

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

2. 9 차입원가

적격자산을 취득 또는 건설하는데 발생한 차입원가는 해당 자산을 의도된 용도로 사용할 수 있도록 준비하는 기간 동안 자본화되고, 적격자산을 취득하기 위한 특정목적 차입금의 일시적 운용에서 발생한 투자수익은 당 회계기간 동안의 자본화 가능 차입원가에서 차감됩니다. 기타 차입원가는 발생기간에 비용으로 인식됩니다.

2. 10 무형자산

영업권은 이전대가, 피취득자에 대한 비지배지분의 금액과 취득자가 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분의 취득일의 공정가치 합계액이 취득한 식별가능한 순자산을 초과하는 금액으로 인식됩니다. 이전대가 등이 취득한 종속기업 순자산의 공정가액보다 작다면, 그 차액은 당기손익으로 인식됩니다.

영업권을 제외한 무형자산은 역사적 원가로 최초 인식되고, 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다.

회원권은 이용 가능 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 내용연수가 한정되지 않아 상각되지 않습니다. 한정된 내용연수를 가지는 다음의 무형자산은 추정내용연수동안 정액법으로 상각됩니다.

과 목	추정내용연수
기타의 무형자산	5년

2. 11 비금융자산의 손상

영업권이나 내용연수가 비한정인 무형자산에 대하여는 매년, 상각대상 자산에 대하여는 자산손상을 시사하는 징후가 있을 때 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상차손은 회수가능액(사용가치 또는 처분부대원가를 차감한 공정가치 중 높은 금액)을 초과하는 장부금액만큼 인식되고 영업권 이외의 비금융자산에 대한 손상차손은 매 보고기간말에 환입가능성이 검토됩니다.

2. 12 매입채무와 기타채무

매입채무와 기타 채무는 연결회사가 보고기간말 전에 재화나 용역을 제공받았으나 지급되지 않은 부채입니다. 해당 채무는 무담보이며, 보통 인식 후 30일 이내에 지급됩니다. 매입채무와 기타 채무는 지급기일이 보고기간 후 12개월 후가 아니라면 유동부채로 표시되었습니다. 해당 채무들은 최초에 공정가치로 인식되고 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가로 측정됩니다.

2. 13 금융부채

(1) 분류 및 측정

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

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

차입금은 공정가치에서 발생한 거래원가를 차감한 금액으로 최초 인식하고 이후 상각후원가로 측정합니다. 받은 대가(거래원가 차감 후)와 상환금액의 차이는 유효이자율법을 사용하여 기간에 걸쳐 당기손익으로 인식합니다. 차입한도를 제공받기 위해 지급한 수수료는 차입한도의 일부나 전부로써 차입을 실행할 가능성이 높은(probable) 범위까지는 차입금의 거래원가로 인식합니다. 이 경우 수수료는 차입을 실행할 때까지 이연합니다. 차입한도약정의 일부나 전부로써 차입을 실행할 가능성이 높다는 증거가 없는 범위의 관련 수수료는 유동성을 제공하는 서비스에 대한 선급금으로서 자산으로 인식 후 관련된 차입한도기간에 걸쳐 상각합니다.

특정일에 의무적으로 상환해야 하는 우선주는 부채로 분류됩니다. 이러한 우선주에 대한 유효이자율법에 따른 이자비용은 다른 금융부채에서 인식한 이자비용과 함께 손익계산서 상 '영업비용'로 인식됩니다.

보고기간 후 12개월 이상 부채의 결제를 연기할 수 있는 무조건의 권리를 가지고 있지 않다면 차입금은 유동부채로 분류합니다.

(2) 제거

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

2. 14 충당부채

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

2. 15 당기법인세 및 이연법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성됩니다. 법인세는 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식된 항목과 관련된 금액은 해당 항목에서 직접 인식하며, 이를 제외하고는 당기손익으로 인식됩니다.

당기 법인세비용은 보고기간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 기초하여 측정됩니다. 경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 따라 달라질 수 있는 상황에 대하여 연결회사가 세무신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있습니다. 연결회사는 세무당국에 납부할 것으로 예상되는 금액에 기초하여 당기법인세비용을 인식합니다.

이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 발생하는 일시적 차이에 대하여 장부금액을 회수하거나 결제할 때의 예상 법인세효과로 인식됩니다. 다만, 사업결합 이외의 거래에서 자산·부채를 최초로 인식할 때 발생하는 이연법인세자산과 부채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않는다면 인식되지 않습니다.

이연법인세자산은 차감할 일시적 차이가 사용될 수 있는 미래 과세소득의 발생가능성이 높은 경우에 인식됩니다.

종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자지분과 관련된 가산할 일시적 차이에 대해 소멸시점을 통제할 수 있는 경우, 그리고 예측가능한 미래에 일시적 차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한 이러한 자산으로부터 발생하는 차감할 일시적 차이에 대하여 일시적 차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높고 일시적 차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에만 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 법적으로 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 권리를 연결회사가 보유하고 있고, 이연법인세자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련된 경우에 상계 합니다. 당기법인세 자산과 부채는 법적으로 상계할 수 있는 권리를 연결회사가 보유하고 있고, 순액으로 결제할 의도가 있거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제하려는 의도가 있는 경우에 상계합니다.

2. 16 종업원급여

(1) 퇴직급여

회사의 퇴직연금제도는 확정기여제도이며, 확정기여제도는 회사가 고정된 금액의 기여금을 별도 기금에 지급하는 퇴직연금제도이며, 기여금은 종업원이 근무 용역을 제공했을 때 비용으로 인식됩니다.

(2) 주식기준보상

종업원에게 부여한 주식결제형 주식기준보상은 부여일에 지분상품의 공정가치로 측정되며, 가득기간에 걸쳐 종업원 급여비용으로 인식됩니다. 가득될 것으로 예상되는 지분상품의 수량은 매 보고기간말에 비시장성과조건을 고려하여 재측정되며, 당초 추정치로부터의 변동액은 당기손익과 자본으로 인식됩니다.

주식선택권의 행사시점에 신주를 발행할 때 직접적으로 관련되는 거래비용을 제외한 순유입액은 자본금(명목가액)과 주식발행초과금으로 인식됩니다.

2. 17 수익인식

(1) 용역의 제공

용역을 제공함으로써 가득되는 수수료는 관련 용역이 제공될 때 일반적으로 수익으로 인식합니다. 사모투자회사 정관에 따라 연평균 출자총액 또는 투자잔액에 일정 비율을 곱한 금액을 관리보수로 인식하며, 기준수익률을 초과하는 경우 해당 부분의 일정 비율을 성과보수로 인식하고 있습니다.

(2) 이자수익

이자수익은 시간의 경과에 따라 유효이자율법에 의해 인식됩니다. 채권 손상이 발생하는 경우 채권금액의 장부금액은 회수가가능액까지 감액되며, 시간의 경과에 따라 증가하는 부분은 이자수익으로 인식됩니다. 한편, 손상채권에 대한 이자수익은 최초 유효이자율에 의해 인식됩니다.

(3) 배당금 수익

배당수익은 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식됩니다.

2. 18 리스

연결회사는 부동산 및 차량운반구를 리스하고 있습니다. 리스계약은 일반적으로 1~3년의 고정기간으로 체결되지만 아래 (3)에서 설명하는 연장선택권이 있을 수 있습니다.

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

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

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

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

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

리스이용자가 리스 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한(reasonably certain) 경우 그 선택권의 행사에 따라 지급할 리스료 또한 리스부채의 측정에 포함됩니다.

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

연결회사는 증분차입이자율을 다음과 같이 산정합니다.

- 가능하다면 개별 리스이용자가 받은 최근 제3자 금융 이자율에 제3자 금융을 받은 이후 재무상태의 변경을 반영
- 국가, 통화, 담보, 보증과 같은 리스에 특정한 조건을 반영

개별 리스이용자가 리스와 비슷한 지급일정을 가진 분할상환 차입금 이자율을 쉽게 관측(최근의 금융 또는 시장 자료를 통해)할 수 있는 경우, 연결회사는 증분차입이자율을 산정할 때 그 이자율을 시작점으로 사용합니다.

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

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

사용권자산은 다음 항목들로 구성된 원가로 측정합니다.

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

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

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

(3) 연장선택권 및 종료선택권

연결회사 전체에 걸쳐 부동산 및 자동차 리스계약에 연장선택권 및 종료선택권을 포함하고 있습니다. 이러한 조건들은 계약 관리 측면에서 운영상의 유연성을 극대화하기 위해 사용됩니다. 보유하고 있는 대부분의 연장선택권 및 종료선택권은 해당 리스 제공자가 아니라 연결회사가 행사할 수 있습니다.

2. 19 영업부문

영업부문별 정보는 최고영업의사결정자에게 보고되는 방식에 기초하여 공시됩니다(주석7 참조). 최고영업의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있으며, 전략적 의사결정을 수행하는 이사회를 최고의사결정자로 보고 있습니다.

2. 20 주당이익

기본주당이익은 지배주주에게 귀속되는 연결포괄손익계산서상 당기순이익을 보고기간 동안의 회사의 가중평균 유통보통주식수로 나누어 산정한 것입니다. 희석주당이익은 지배주주에게 귀속되는 포괄손익계산서상 당기순이익을 보고기간 동안의 회사의 가중평균 유통보통주식수와 가중평균 잠재적 희석증권주식수로 나누어 산정한 것입니다. 잠재적 희석증권은 희석효과가 발생하는 경우에만 희석주당이익의 계산에 반영됩니다.

2. 21 재무제표 승인

연결회사의 연결재무제표는 2026년 2월 26일자로 이사회에서 승인되었으며, 정기주주총회에서 수정승인 될 수 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

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

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

(1) 영업권의 손상차손

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

(2) 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 원칙적으로 평가기법을 사용하여 결정됩니다. 연결회사는 보고기간말 현재 중요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다(주석5 참조).

4. 재무위험관리

연결회사는 여러 활동으로 인하여 신용위험, 유동성 위험과 시장위험(환율변동위험, 가격변동위험 및 이자율변동위험)에 노출되어 있습니다. 연결회사는 이러한 위험요소들을 관리하기 위하여 각각의 위험요인에 대해 면밀하게 모니터링하고 대응하는 위험관리 정책 및 프로그램을 운영하고 있습니다.

4. 1 시장위험

(1) 환율변동위험

연결회사는 글로벌 영업활동을 수행함에 따라 보고통화와 다른 외화 수입, 지출이 발생하고 있습니다. 이로 인해 환율변동위험에 노출되는 환포지션의 주요 통화로는 USD 등이 있습니다. 연결회사는 영업활동에서 발생하는 환위험의 최소화를 위하여 수출입등의 경상거래 및 예금, 차입 등의 자금거래시 현지통화로 거래하거나 입금 및 지출 통화를 일치시키는 것을 원칙으로 함으로써 환포지션 발생을 최대한 억제하고 있습니다. 연결회사는 투기적 외환거래는 금지하고 있으며, 환위험을 주기적으로 모니터링, 평가 및 관리하고 있습니다.

금융상품의 주요 통화별 구성내역(원화환산금액)은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말		전기말	
	외화금융자산	외화금융부채	외화금융자산	외화금융부채
USD	107,160	-	375,862	-

보고기간 종료일 현재 해당통화의 5% 절상 및 절하시 외화환산손익의 결과로 인하여 발생하는 세전손익의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기		전기	
	외화금융자산	외화금융부채	외화금융자산	외화금융부채
절상시	5,358	-	18,793	-
절하시	(5,358)	-	(18,793)	-

(2) 이자율 변동위험

연결회사의 이자율 변동위험은 주로 예금 및 변동금리부 차입금에서 비롯되며, 연결회사는 이자율 변동으로 인한 불확실성과 금융비용의 최소화를 위한 정책을 수립 및 운용하고 있으며, 보고기간 종료일 현재 이자율 변동이 세전손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기		전기	
	1%상승	1%하락	1%상승	1%하락
세전손익의 증감	116,468	(116,468)	245,212	(245,212)

4. 2 신용위험

신용위험은 기업 및 개인 고객에 대한 신용거래 및 채권 뿐 아니라 현금성자산, 채무상품의 계약 현금흐름 및 예치금 등에서도 발생합니다.

(1) 위험관리

연결회사는 신용위험 관리를 위하여 은행 및 금융기관의 경우 A 신용등급 이상과만 거래합니다. 연결회사의 신용위험은 고객, 산업, 지역 등에 대한 유의적인 집중은 없습니다.

(2) 금융자산의 손상

연결회사는 기대신용손실 모형이 적용되는 다음의 금융자산을 보유하고 있습니다. 이 때, 현금성자산도 손상 규정의 적용대상에 포함되나 식별된 기대신용손실은 유의적이지 않습니다.

- 용역의 제공에 따른 미수수익
- 상각후원가로 측정하는 기타금융자산

① 미수수익

연결회사는 전체 기간 기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간편법을 적용하며, 기대신용손실을 측정하기 위해 신용위험 특성과 연체일을 기준으로 구분하였습니다. 해당 자산에 대한 기초와 기말의 손실충당금은 없습니다.

② 상각후원가 측정 기타 금융자산

상각후원가로 측정하는 기타 금융자산에는 미수금, 보증금 등이 포함되며, 해당 자산에 대한 기초와 기말 손실충당금은 없습니다.

(3) 당기손익-공정가치 측정 금융자산

연결회사는 당기손익-공정가치 금융자산에 대한 신용위험에도 노출되어 있습니다. 당기 현재 연결회사의 관련 최대노출금액은 해당 장부금액입니다.

4.3 유동성 위험

연결회사는 유동성위험을 관리하기 위하여 단기 및 중장기 자금관리계획을 수립하고 현금유출예산과 실제현금유출액을 지속적으로 분석·검토하여 금융부채와 금융자산의 만기구조를 대응시키고 있습니다. 연결회사의 경영진은 영업활동현금흐름과 금융자산의 현금유입으로 금융부채를 상환가능하다고 판단하고 있으며, 만기분석내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	6개월 미만	6~12개월	1~2년	2~5년	총 계약상 현금흐름	장부금액
당기말						
차입금	612,995	614,005	1,218,000	30,914,334	33,359,334	30,009,000
기타금융부채(*1)	651,281	-	-	-	651,281	651,281
리스부채(*2)	754,743	657,368	639,482	362,609	2,414,202	2,347,519
출자약정에 따른 미출자잔액	USD 1,927,868 76,228,138	-	-	-	USD 1,927,868 76,228,138	-
합계	USD 1,927,868 78,247,157	1,271,373	1,857,482	31,276,943	USD 1,927,868 112,652,955	33,007,800
전기말						
기타금융부채(*1)	2,054,854	-	-	-	2,054,854	2,054,854
리스부채(*2)	825,049	663,291	1,010,118	563,591	3,062,049	2,862,822
출자약정에 따른 미출자잔액	USD 2,144,360 89,947,124	-	-	-	USD 2,144,360 89,947,124	-
합계	USD 2,144,360 92,827,027	663,291	1,010,118	563,591	USD 2,144,360 95,064,027	4,917,676

(*1) 미지급금 및 미지급비용 중 종업원급여 해당액을 제외한 금액입니다.

(*2) 관련 이자금액이 포함되어 있습니다.

4. 4 자본위험관리

연결회사의 자본위험관리는 건전한 자본구조의 유지를 통한 주주이익의 극대화를 목적으로 하고 있으며, 자본관리지표로 부채비율을 이용하고 있습니다. 이 비율은 연결 재무제표상 공시된 총부채를 총자본으로 나누어 산출하고 있으며, 보고기간종료일 현재 연결회사의 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
부채(A)	51,519,986	15,910,398
자본(B)	254,269,889	248,740,897
부채비율(A / B)	20.3%	6.4%

4. 5 금융자산과 금융부채의 상계

실행가능한 일괄상계약정 또는 이와 유사한 약정의 적용을 받는 금융자산과 금융부채는 존재하지 않습니다.

5. 금융상품 공정가치

(1) 금융상품 종류별 공정가치

금융상품의 장부금액이 공정가치의 합리적 근사치로 공정가치 공시에서 제외하였습니다.

(2) 금융상품 공정가치의 서열체계

연결회사는 공정가치로 측정되는 금융상품에 대하여 공정가치 측정에 사용된 투입변수에 따라 다음과 같이 수준을 정의하고 있습니다.

- 측정일에 동일한 자산이나 부채에 대해 접근할 수 있는 활성시장의(조정하지 않은) 공시가격으로, 해당 공시가격에는 금리 상승 및 인플레이션, ESG관련 위험 등의 경제환경 변화에 대한 시장의 가정이 반영되어 있음(수준 1)
- 수준 1의 공시가격 외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로나 간접적으로 관측할 수 있는 투입변수(수준 2)
- 비상장 지분증권과 ESG관련 위험으로 인해 유의적인 관측불가능한 조정이 반영되는 금융상품과 같이, 자산이나 부채에 대한 관측할 수 없는 투입변수(수준 3)

보고기간종료일 현재 공정가치로 측정되는 금융상품의 분류 내역

(단위: 천원)

당기말	수준 1	수준 2	수준 3	합계
반복적인 공정가치 측정치				
당기손익공정가치금융자산				
지분증권	-	-	4,787,641	4,787,641
채무증권	-	-	100,000	100,000
합계	-	-	4,887,641	4,887,641

(단위: 천원)

전기말	수준 1	수준 2	수준 3	합계
반복적인 공정가치 측정치				
당기손익공정가치금융자산				
지분증권	-	-	3,128,311	3,128,311

(3) 가치평가 기법 및 투입변수

연결회사는 공정가치 서열체계에서 수준 2와 수준 3으로 분류되는 금융상품의 공정가치에 대하여 다음의 가치평가기법과 투입 변수를 사용하고 있습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말			
	공정가치	수준	가치평가기법	투입 변수
당기손익공정가치금융자산				
지분증권	2,472,629	3	순자산가치법	순자산공정가치
지분증권(*)	2,315,012	3	-	-
채무증권(*)	100,000	3	-	-
합계	4,887,641			

(*) 장부금액과 공정가치가 유의적인 차이가 없을 것으로 판단하여 장부금액을 공정가치의 대용치로 산정하였습니다.

(단위: 천원)

구분	전기말			
	공정가치	수준	가치평가기법	투입 변수
당기손익공정가치금융자산				
지분증권	3,128,311	3	순자산가치법	순자산공정가치

(4) 반복적인 공정가치 측정치의 서열체계 수준 간 이동

연결회사는 공정가치 서열체계의 수준 간 이동을 보고기간 말에 인식합니다. 당기 중 각 공정가치 서열체계의 수준 간 이동 내역은 없습니다.

(5) 반복적인 측정치의 수준 3의 변동 내역

(단위: 천원)

구분	당기	전기
	당기손익공정가치 금융자산	당기손익공정가치 금융자산
기초	3,128,311	10,513,425
취득	2,693,285	133,260
처분	(383,113)	(7,252,700)
대체(*)	-	(630,422)
평가	(550,842)	364,748
기말	4,887,641	3,128,311

(*) 전기 중 '수준 1' 등으로 대체되었습니다.

6. 범주별 금융상품

(1) 금융상품 범주별 장부금액

(단위: 천원)

당기말	당기손익공정가치 금융자산	상각후원가 금융자산	합계
자산			
현금및현금성자산	-	37,655,764	37,655,764
단기금융상품	-	17,000,000	17,000,000
당기손익공정가치금융자산	4,887,641	-	4,887,641
단기대여금	-	4,000,000	4,000,000
미수금(유동/비유동)	-	13,214,812	13,214,812
미수수익	-	33,165,477	33,165,477
보증금	-	539,084	539,084
합계	4,887,641	105,575,137	110,462,778
부채			
미지급금(유동/비유동)	-	285,776	285,776
단기차입금	-	9,000	9,000
장기차입금	-	30,000,000	30,000,000
기타	-	365,505	365,505
합계	-	30,660,281	30,660,281

(단위: 천원)

전기말	당기손익공정가치 금융자산	상각후원가 금융자산	합계
자산			
현금및현금성자산	-	24,521,193	24,521,193
단기금융상품	-	4,000,000	4,000,000
당기손익공정가치금융자산	3,128,311	-	3,128,311
단기대여금	-	4,073,892	4,073,892
장기대여금	-	3,000,000	3,000,000
미수금(유동/비유동)	-	11,532,388	11,532,388
미수수익	-	25,785,537	25,785,537
보증금	-	735,173	735,173
합계	3,128,311	73,648,183	76,776,494
부채			
미지급금(유동/비유동)	-	1,694,694	1,694,694
기타	-	360,160	360,160
합계	-	2,054,854	2,054,854

(2) 금융상품 범주별 순손익 구분

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
상각후원가 금융자산		
이자수익	1,651,783	2,730,744
외화환산손익	20,038	75,471
외환차손익	68,486	(144,524)
손상차손	(3,073,892)	(4,926,108)
당기손익공정가치금융자산		
평가손익	(550,842)	364,748
처분손익	179,307	(3,461,726)
상각후원가로 측정하는 금융부채		
이자비용	(357,878)	(60,306)

7. 영업부문 정보

연결회사의 보고부문은 서로 다른 제품과 용역을 제공하는 전략적 사업단위입니다. 전략적 의사결정을 수립하는 경영진이 연결회사의 영업부문을 결정하고 있습니다. 경영진은 부문에 배분될 자원에 대한 의사결정을 하고 부문의 성과를 평가하기 위하여 부문의 영업이익을 기준으로 검토하고 있으며, 이에 따라 연결회사의 보고부문은 단일 부문인 금융 부문으로 구성되어 있습니다.

(1) 부문별 손익 등

(단위: 천원)

구분	당기	전기
영업수익	91,217,511	79,465,713
영업손익	17,184,071	13,418,332
총자산	305,789,875	264,651,295
총부채	51,519,986	15,910,398

(2) 지역별 영업수익

(단위: 천원)

구분	당기		전기	
	대한민국	기타지역	대한민국	기타지역
총수익	90,925,568	291,943	79,465,713	-

(3) 당기와 전기 중 연결회사 영업수익의 10% 이상을 차지하는 고객들로부터의 영업수익은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

당기	전기
52,263,742	39,730,098

8. 현금및현금성자산

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
은행예금	37,655,764	24,521,193

9. 기타채권

(1) 장부가액과 손실충당금

(단위: 천원)

구분	당기말			전기말		
	총액	손실충당금	장부금액	총액	손실충당금	장부금액
단기대여금	12,000,000	(8,000,000)	4,000,000	9,000,000	(4,926,108)	4,073,892
장기대여금	-	-	-	3,000,000	-	3,000,000
미수금	848,273	-	848,273	2,942,204	-	2,942,204
장기미수금	12,366,539	-	12,366,539	8,590,185	-	8,590,185
미수수익	33,549,998	(384,521)	33,165,477	25,785,537	-	25,785,537

보고기간종료일 현재 기타수취채권등의 공정가치 할인에 따른 효과가 유의적이지 않아 상각후원가로 측정하지 않았으며, 이에 따라 공정가치는 장부금액과 동일합니다.

(2) 기타채권 손실충당금의 변동내역

1) 당기

(단위: 천원)

구분	단기대여금	장기미수금	미수수익
기초	(4,926,108)	-	-
설정(*)	(3,073,892)	(2,400,000)	(384,521)
환입(*)	-	415,027	-
제각	-	1,984,973	-
기말	(8,000,000)	-	(384,521)

(*) 손상된 채권에 대한 충당금 설정액은 연결포괄손익계산서상 영업비용에 포함되어 있습니다.

2) 전기

(단위: 천원)

구분	단기대여금	미수수익
기초	-	-
설정(*)	(4,926,108)	-
기말	(4,926,108)	-

10. 당기손익공정가치금융자산

연결회사는 다음의 금융자산을 당기손익공정가치금융자산으로 분류하고 있습니다.

- 상각후원가나 기타포괄손익공정가치 측정 금융자산의 요건을 충족하지 않는 채무상품
- 단기매매항목의 지분상품
- 후속적으로 공정가치 평가손익을 기타포괄손익으로 인식할 것을 선택하지 않은 지분상품

(1) 연결회사의 당기손익공정가치금융자산은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
<지분증권>		
매크로영상기술주	3,548	3,548
Do Ventures Fund I, LP	1,568,618	1,773,894
ACV Capital III L.P.	904,011	1,350,869
만나씨이에이	40,004	-
에이비메디컬	2,271,460	-
<채무증권>		
신한대체투자일반사모투자신탁제2호펀드	100,000	-
합계	4,887,641	3,128,311

(2) 당기손익공정가치금융자산의 변동내역

(단위: 천원)

당기	기초	취득	처분	평가손익	기말
지분증권	3,128,311	2,593,285	(383,113)	(550,842)	4,787,641
채무증권	-	100,000	-	-	100,000
합계	3,128,311	2,693,285	(383,113)	(550,842)	4,887,641

(단위: 천원)

전기	기초	취득	처분	평가손익	대체	기말
지분증권	22,365,317	766,122	(20,998,297)	364,748	630,421	3,128,311
채무증권	7,883,121	-	(7,252,700)	-	(630,421)	-
합계	30,248,438	766,122	(28,250,997)	364,748	-	3,128,311

11. 관계기업투자

(1) 관계기업의 세부내역

(단위 : 천원)

회 사 명	소재지	결산월	당기말			전기말
			지분율(%)	취득원가	장부가액	장부가액
스틱씨제이글로벌투자파트너쉽사모투자전문회사(*1)(*2)	한국	12월	-	-	-	4,368
2014스틱성장동력엠앤에이사모투자전문회사(*1)	한국	12월	2.71	949,472	1,947,189	2,357,072
스틱스페셜시추에이션사모투자합자회사(*1)	한국	12월	2.01	1,011,886	528,698	2,104,761
스틱팬아시아4차산업그로스사모투자합자회사(*1)	한국	12월	5.02	4,861,084	9,339,862	16,513,853
스틱프론티어제1호사모투자합자회사(*1)(*2)	한국	12월	-	-	-	1,983
스틱스페셜시추에이션제2호사모투자합자회사(*1)	한국	12월	2.46	29,734,252	25,415,934	32,931,233
스틱스페셜시추에이션에버그린제1호사모투자합자회사(*1)	한국	12월	0.20	100,000	124,963	121,136
스틱스페셜시추에이션에버그린제2호사모투자합자회사(*1)	한국	12월	0.09	99,908	124,897	121,072
스틱글로벌혁신성장사모투자합자회사(*1)	한국	12월	3.01	11,429,129	9,742,783	10,540,391
스틱스페셜시추에이션원사모투자 합자회사(*1)	한국	12월	1.00	5,600,000	4,933,768	6,354,384
스틱아시아인프라스트럭처이노베이션사모투자합자회사(*1)	한국	12월	3.03	1,728,512	2,440,388	1,856,566
스틱오퍼튜니티제삼호사모투자 합자회사(*1)	한국	12월	5.81	53,749,012	58,684,933	43,422,671
스틱오퍼튜니티제삼호사이드카제일호사모투자합자회사(*1)	한국	12월	0.05	23,074	26,727	25,595
스틱오퍼튜니티제삼호사이드카제이호사모투자합자회사(*1)	한국	12월	0.10	67,215	81,954	42,585
스틱유진스타사모투자합자회사(*1)	한국	12월	0.03	30,705	39,591	41,549
스틱케이그로스사모투자합자회사(*1)	한국	12월	5.00	4,640,787	4,715,573	1,826,896
케이디비스틱지역성장제1호사모투자합자회사(*1)	한국	12월	0.93	1,888,372	2,620,926	1,862,371
스틱스트레티직크레딧제2호사모투자합자회사(*1)	한국	12월	2.48	3,000,000	3,160,439	4,482,135
스틱에스에이리무진제1호사모투자합자회사(*1)(*3)	한국	12월	1.28	471,850	462,287	-
스틱하이브리드크레딧제1의1호사모투자합자회사(*1)(*3)	한국	12월	4.17	2,485,213	2,479,084	-
스틱하이브리드크레딧제1의2호사모투자합자회사(*1)(*3)	한국	12월	3.04	1,036,279	1,033,409	-
스틱하이브리드크레딧제1호사이드카사모투자합자회사(*1)(*3)	한국	12월	3.19	384,566	383,307	-
스틱스트레티직크레딧제3호사모투자합자회사(*1)(*3)	한국	12월	1.22	1,000,000	996,756	-
STIC Private Equity Fund III L.P.(*1)	케이만군도	12월	1.96	1,673,852	1,266,634	1,616,427
STIC Shariah Private Equity Fund III L.P.(*1)	케이만군도	12월	1.96	317,838	220,767	285,185
스틱해외진출플랫폼펀드(*1)	한국	12월	-	-	-	939,235
스틱4차산업혁명펀드(*1)	한국	12월	2.59	424,783	917,775	2,493,405
스틱청년일자리펀드(*1)	한국	12월	3.41	2,063,216	2,279,264	2,921,743
스틱4차산업혁명Jump-up펀드(*1)	한국	12월	9.76	7,460,000	6,761,811	7,742,187
아이비케이-스틱 파이어나이어펀드(*1)	한국	12월	9.09	1,234,145	1,301,310	1,848,074
스틱헬스케어아시아사모투자합자회사(*1)	한국	12월	2.38	100,000	91,540	93,644
스틱이노베이션펀드(*1)	한국	12월	6.93	12,593,500	18,589,337	13,949,932
2022 KF-스틱뉴프런티어 펀드(*1)	한국	12월	24.24	4,000,000	3,757,899	3,440,532
스타트업코리아BK-스틱테크챌리언펀드(*1)	한국	12월	6.32	3,300,000	3,154,635	1,100,004
스틱에이엘티글로벌제2호사모투자합자회사(*1)	한국	12월	0.65	300,000	317,651	306,853
스틱블루코너업사이클링신기술사업투자조합제1호(*1)	한국	12월	1.89	300,000	287,472	300,694
스틱플레이스제2호일반사모부동산투자신탁(*1)	한국	12월	16.67	5,000,000	4,011,854	4,630,774
스틱사모혼합자산투자신탁제1호(*1)	한국	12월	19.04	3,000,000	2,659,696	2,692,207
주식회사 화성양감물류피에프비(*1)	한국	12월	0.27	27,300	27,300	27,300
스틱공모주일반사모혼합자산제2호(*1)	한국	12월	0.99	358,237	362,819	354,098
스틱크레딧안정화제3호(*1)	한국	12월	1.00	1,227,609	1,228,053	1,226,724

회 사 명	소재지	결산월	당기말			전기말
			지분율(%)	취득원가	장부가액	장부가액
스탁크레딧안정화제4호(*1)	한국	12월	0.99	882,362	982,188	1,023,746
스탁타임폴리오업사이클링신기술투자조합2호(*1)(*3)	한국	12월	38.10	400,000	486,272	-
스탁크레딧안정화제5호(*1)(*3)	한국	12월	0.57	186,657	186,570	-
합계				169,140,815	178,174,315	171,603,385

(*1) 지분율이 20% 미만이나, 연결회사가 업무집행조합원 및 업무집행사원(General Partner)으로서 투자의사결정에 유의적인 영향력을 행사할 수 있는 경우에 해당합니다.

(*2) 당기 중 청산이 완료되어 관계기업에서 제외되었습니다.

(*3) 당기 중 신규설립하여 관계기업에 포함되었습니다.

(2) 관계기업주식의 변동내역

(단위: 천원)

당기	기초	취득	처분	분배수익	이익(손실)	기타자본변동	기말
스틱씨제이글로벌투자파트너쉽사모투자전문회사	4,368	-	-	(336)	(4,032)	-	-
2014스틱성장동력엔앤에이사모투자전문회사	2,357,072	-	-	-	(409,882)	-	1,947,190
스틱스페셜시추에이션사모투자합자회사	2,104,761	-	-	(765,330)	(810,733)	-	528,698
스틱팬아시아4차산업그로스사모투자합자회사	16,513,853	-	-	(5,937,381)	(1,236,610)	-	9,339,862
스틱프론티어제1호사모투자합자회사	1,983	-	-	(1,139)	(844)	-	-
스틱스페셜시추에이션제2호사모투자합자회사	32,931,233	446,271	-	-	(7,918,518)	(43,051)	25,415,935
스틱스페셜시추에이션에버그린제1호사모투자합자회사	121,136	-	-	-	3,827	-	124,963
스틱스페셜시추에이션에버그린제2호사모투자합자회사	121,072	-	-	-	3,825	-	124,897
스틱글로벌혁신성장사모투자합자회사	10,540,391	940,615	-	(584,216)	(1,154,007)	-	9,742,783
스틱스페셜시추에이션원사모투자합자회사	6,354,384	-	-	-	(1,420,616)	-	4,933,768
스틱아시아인프라스트럭처이노베이션사모투자합자회사	1,856,566	8,067	-	(41,835)	607,873	9,717	2,440,388
스틱오피튜니티제삼호사모투자합자회사	43,422,671	13,117,912	-	-	2,368,614	(224,264)	58,684,933
스틱오피튜니티제삼호사이드카제일호사모투자합자회사	25,595	231	-	-	900	-	26,726
스틱오피튜니티제삼호사이드카제이호사모투자합자회사	42,585	30,000	-	-	9,369	-	81,954
스틱유진스타 사모투자합자회사	41,549	-	-	-	(1,958)	-	39,591
스틱케이그로스사모투자합자회사	1,826,896	2,664,727	-	-	223,951	-	4,715,574
케이디비스틱지역성장제1호사모투자합자회사	1,862,371	-	-	-	758,554	-	2,620,925
스틱스트레티직크레딧제2호사모투자합자회사	4,482,135	-	(1,500,000)	-	178,303	-	3,160,438
스틱에스에이리우진제1호사모투자합자회사	-	471,850	-	-	(9,564)	-	462,286
스틱하이브리드크레딧제1의1호사모투자합자회사	-	2,485,213	-	-	(6,129)	-	2,479,084
스틱하이브리드크레딧제1의2호사모투자합자회사	-	1,036,279	-	-	(2,870)	-	1,033,409
스틱하이브리드크레딧제1호사이드카사모투자합자회사	-	384,566	-	-	(1,259)	-	383,307
스틱스트레티직크레딧제3호사모투자합자회사	-	1,000,000	-	-	(3,244)	-	996,756
STIC Private Equity Fund III L.P.	1,616,427	48,123	-	(365,398)	(32,518)	-	1,266,634
STIC Shariah Private Equity Fund III L.P.	285,185	9,997	-	(66,920)	(7,496)	-	220,766
스틱해외진출플랫폼펀드	939,235	-	-	(713,618)	(225,617)	-	-
스틱4차산업혁명펀드	2,493,405	-	-	(133,149)	(1,442,482)	-	917,774
스틱청년일자리펀드	2,921,743	-	-	(44,318)	(598,161)	-	2,279,264
스틱4차산업혁명Jump-up펀드	7,742,187	-	-	(440,000)	(540,376)	-	6,761,811
아이비케이-스틱 파이어나어펀드	1,848,074	-	-	(658,000)	111,236	-	1,301,310
스틱헬스케어아시아사모투자합자회사	93,644	-	-	-	(2,104)	-	91,540
스틱이노베이션펀드	13,949,932	3,560,000	-	(4,476,700)	5,556,105	-	18,589,337
2022 KF-스틱뉴프런티어펀드	3,440,532	400,000	-	-	(82,633)	-	3,757,899
스타트업코리아BK-스틱테크챔피언펀드	1,100,004	2,200,000	-	(5,245)	(140,124)	-	3,154,635
스틱에이엘티글로벌제2호사모투자합자회사	306,853	-	-	(6,522)	17,320	-	317,651
스틱블루코너 업사이클링신기술사업투자조합제1호	300,694	-	-	-	(13,222)	-	287,472
스틱플레이스제2호일반사모부동산투자신탁	4,630,774	-	-	-	(618,919)	-	4,011,855
스틱사모혼합자산투자신탁제1호	2,692,207	-	-	-	(32,511)	-	2,659,696
주식회사화성양광물류피에프비	27,300	-	-	-	-	-	27,300
스틱공모주일반사모혼합자산제2호	354,098	7,237	-	(10,371)	11,855	-	362,819
스틱크레딧안정화제3호	1,226,724	-	-	(281)	1,610	-	1,228,053
스틱크레딧안정화제4호	1,023,746	-	-	(150,885)	109,328	-	982,189
스틱타임폴리오업사이클링신기술투자조합2호	-	400,000	-	-	86,272	-	486,272
스틱크레딧안정화제5호	-	186,657	-	-	(86)	-	186,571
합 계	171,603,385	29,397,745	(1,500,000)	(14,401,644)	(6,667,573)	(257,598)	178,174,315

(단위: 천원)

전기	기초	취득	분배수익	이익(손실)	기타자본변동	기말
스틱씨제이글로벌투자파트너쉽사모투자전문회사	1,869,772	-	(1,779,540)	(85,864)	-	4,368
2014스틱성장동력엠앤에이사모투자전문회사	2,625,087	-	-	(268,015)	-	2,357,072
스틱스페셜시추에이션사모투자합자회사	1,898,234	-	(481,472)	687,999	-	2,104,761
스틱성장동력엠앤에이빅토리사모투자합자회사	46,785	-	(14,423)	(32,362)	-	-
스틱팬아시아4차산업그로스사모투자합자회사	18,314,918	-	(2,033,617)	232,552	-	16,513,853
스틱프론티어제1호사모투자합자회사	3,685,299	-	(3,685,991)	108,769	(106,094)	1,983
스틱스페셜시추에이션제2호사모투자합자회사	33,872,413	440,205	-	(1,338,919)	(42,466)	32,931,233
스틱스페셜시추에이션에버그린제1호사모투자합자회사	75,911	-	-	45,226	-	121,137
스틱스페셜시추에이션에버그린제2호사모투자합자회사	75,906	-	-	45,166	-	121,072
스틱글로벌혁신성장사모투자합자회사	9,900,866	2,100,047	(1,757,798)	297,276	-	10,540,391
스틱스페셜시추에이션원사모투자 합자회사	8,014,528	-	-	(1,660,144)	-	6,354,384
스틱아시아인프라스트럭처이노베이션사모투자합자회사	1,131,253	663,780	-	54,267	7,266	1,856,566
스틱오퍼튜니티재상호사모투자합자회사	4,641,426	34,651,100	-	4,354,718	(224,573)	43,422,671
스틱오퍼튜니티재상호사이드카제일호사모투자합자회사	5,062	17,696	-	2,837	-	25,595
스틱오퍼튜니티재상호사이드카제이호사모투자합자회사	5,096	32,021	-	5,468	-	42,585
스틱유진스타사모투자합자회사	44,903	-	(8,319)	4,966	-	41,550
스틱케이그로스사모투자합자회사	-	1,976,060	-	(149,164)	-	1,826,896
케이디비스틱지역성장제1호사모투자합자회사	-	1,888,372	-	(26,001)	-	1,862,371
스틱스트레티직크레딧제2호사모투자합자회사	-	4,500,000	-	(17,865)	-	4,482,135
STIC Private Equity Fund III L.P.	2,536,638	44,046	(785,405)	(428,159)	249,306	1,616,426
STIC Shariah Private Equity Fund III L.P.	451,936	10,193	(144,442)	(62,401)	29,898	285,184
스틱해외진출플랫폼펀드	4,299,534	-	(1,201,342)	(2,158,957)	-	939,235
스틱4차산업혁명펀드	3,532,219	-	(1,133,030)	94,217	-	2,493,406
스틱청년일자리펀드	3,156,435	-	(228,205)	(6,488)	-	2,921,742
스틱4차산업혁명Jump-up펀드	8,302,504	-	(180,000)	(380,317)	-	7,742,187
아이비케이-스틱 파이어나어펀드	2,110,960	-	(239,454)	(23,432)	-	1,848,074
스틱헬스케어아시아사모투자 합자회사	95,751	-	-	(2,107)	-	93,644
스틱이노베이션펀드	9,298,951	5,340,000	(943,400)	254,381	-	13,949,932
2022 KF-스틱뉴프런티어 펀드	1,522,706	2,000,000	-	(82,174)	-	3,440,532
스타트업코리아BK-스틱테크챌린저펀드	-	1,100,000	-	4	-	1,100,004
케이디비스틱에이엘티글로벌제1호사모투자합자회사	196,566	-	(260,087)	63,521	-	-
스틱에이엘티글로벌제2호사모투자합자회사	284,283	-	(6,522)	29,092	-	306,853
스틱블루코너업사이클링신기술사업투자조합 제1호	290,132	-	-	10,562	-	300,694
스틱플레이스제2호일만사모부동산투자신탁	4,904,819	-	-	(184,045)	(90,000)	4,630,774
스틱사모혼합자산투자신탁제1호	2,324,975	410,000	-	(42,768)	-	2,692,207
주식회사화성양광물류피에프브이	27,300	-	-	-	-	27,300
스틱공모주일만사모혼합자산제2호	-	354,101	(6,869)	6,866	-	354,098
스틱크레딧안정화제3호	-	1,227,890	-	(1,166)	-	1,226,724
스틱크레딧안정화제4호	-	1,024,153	-	(407)	-	1,023,746
합 계	129,543,168	57,779,664	(14,889,916)	(652,868)	(176,663)	171,603,385

(3) 관계기업의 요약재무정보

(단위: 천원)

당기말	유동자산	장업투자자산	비유동자산	자산총계	유동부채	비유동부채	부채총계	수익	당기순이익	총포괄이익
스틱씨제이글로벌투자파트너스모투자전문회사	-	-	-	-	-	-	-	5,400	(258,886)	(258,886)
2014스틱성장동력엔앤에이사무투자전문회사	1,157,176	70,542,831	23,235	71,723,242	1,763	-	1,763	15,535	(15,097,336)	(15,097,336)
스틱스페셜시추에이션사무투자합자회사	8,040,616	18,338,320	-	26,378,936	22,707	-	22,707	21,406	(40,416,043)	(40,416,043)
스틱팬아시아4차산업그룹사무투자합자회사	16,277,535	184,002,862	-	200,280,397	14,058,831	-	14,058,831	63,105,991	(24,655,978)	(24,655,978)
스틱프론티어제1호사무투자합자회사	-	-	-	-	-	-	-	2	(30,792)	(30,792)
스틱스페셜시추에이션제2호사무투자합자회사	5,033,710	1,031,930,932	-	1,036,964,642	3,383,306	-	3,383,306	24,462,751	(322,019,768)	(323,770,509)
스틱스페셜시추에이션에버그린제1호사무투자합자회사	20,235	62,644,397	-	62,664,632	50,680	-	50,680	1,936,766	1,917,453	1,917,453
스틱스페셜시추에이션에버그린제2호사무투자합자회사	46,052	135,287,107	-	135,333,159	12,005	-	12,005	4,181,221	4,144,482	4,144,482
스틱글로벌혁신성장사무투자합자회사	1,332,438	325,107,007	-	326,439,445	2,911,862	-	2,911,862	40,082,843	(38,320,992)	(38,320,992)
스틱스페셜시추에이션원사무투자합자회사	3,491,356	490,890,598	-	494,381,953	1,357,547	-	1,357,547	98,156	(141,960,112)	(141,960,112)
스틱아시아인프라스트럭처이노베이션사무투자합자회사	75,860	80,651,874	-	80,727,734	246,845	-	246,845	24,192,486	20,046,882	20,367,322
스틱오피뮤니티제삼호사무투자합자회사	211,031	1,014,757,019	-	1,014,968,050	5,587,203	-	5,587,203	63,258,002	40,740,159	36,882,817
스틱오피뮤니티제삼호사이드카제일호사무투자합자회사	70,360	53,413,071	-	53,483,431	2,967	-	2,967	2,563,678	1,801,209	1,801,209
스틱오피뮤니티제삼호사이드카제이호사무투자합자회사	49,650	81,991,656	-	82,041,306	5,139	-	5,139	9,404,325	9,378,796	9,378,796
스틱유진스타사무투자합자회사	1,508,800	117,706,077	-	119,214,877	243,281	-	243,281	1,702	(5,884,236)	(5,884,236)
스틱케이그로쓰사무투자합자회사	714,236	94,867,221	-	95,581,517	1,351,355	-	1,351,355	8,180,501	4,475,156	4,475,156
케이디비스틱지역성장제1호사무투자합자회사	105,502	282,966,388	-	283,071,891	1,322,466	-	1,322,466	94,296,811	91,664,595	91,664,595
스틱스트레티직크레딧제2호사무투자합자회사	808,119	127,284,960	-	128,093,079	622,050	-	622,050	11,157,414	6,951,391	6,951,391
스틱에스에이리무진제1호사무투자합자회사	12,467	36,045,819	-	36,058,286	-	-	-	316	(746,014)	(746,014)
스틱하이브리드크레딧제1의1호사무투자합자회사	185,309	59,487,121	-	59,672,429	174,416	-	174,416	573,345	(210,920)	(210,920)
스틱하이브리드크레딧제1의2호사무투자합자회사	103,437	33,973,343	-	34,076,780	69,705	-	69,705	327,111	(95,596)	(95,596)
스틱하이브리드크레딧제1호사이드카사무투자합자회사	59,318	11,969,382	-	12,028,699	31,260	-	31,260	148,615	(40,627)	(40,627)
스틱스트레티직크레딧제3호사무투자합자회사	692,123	81,044,065	-	81,736,188	2,187	-	2,187	320	(265,999)	(265,999)
STIC Private Equity Fund III L.P.	3,014,993	62,295,084	-	65,310,077	711,788	-	711,788	1,201	(1,186,731)	11,527,894
STIC Shariah Private Equity Fund III L.P.	436,144	10,946,408	-	11,382,553	123,459	-	123,459	(110,605)	(309,713)	1,215,090
스틱해외진출플랫폼펀드	-	-	-	-	-	-	-	22,780	(2,776,823)	(2,776,823)
스틱4차산업혁명펀드	2,871,392	33,151,216	-	36,022,608	524,375	-	524,375	2,093,407	(55,793,125)	(55,793,125)
스틱청년일자리펀드	713,253	67,117,396	-	67,830,650	972,246	-	972,246	225,591	(17,546,066)	(17,546,066)
스틱4차산업혁명Jump-up펀드	2,170,168	68,512,311	-	70,682,479	1,373,912	-	1,373,912	932,676	(5,538,851)	(5,538,851)
아이비케이-스틱파이어니어펀드	796,132	13,888,851	-	14,689,983	375,571	-	375,571	2,123,239	1,223,596	1,223,596
스틱헬스케어아시아사무투자합자회사	265,430	3,600,001	-	3,865,431	20,750	-	20,750	454	(88,387)	(88,387)
스틱이노베이션펀드	44,789,989	226,029,543	-	270,799,532	2,402,919	-	2,402,919	53,035,758	80,220,171	80,220,171
2022 KIF-스틱뉴프론티어 펀드	1,462,664	14,124,216	-	15,586,880	85,548	-	85,548	6,576	(340,863)	(340,863)
스타트업코리아EK-스틱테크챔피언펀드	14,303,675	36,282,372	-	50,586,047	656,773	-	656,773	69,318	(2,262,554)	(2,262,554)
스틱에이엘티글로벌제2호사무투자합자회사	805,230	48,160,450	-	48,965,680	259,222	-	259,222	3,179,864	2,655,806	2,655,806
스틱블루코너업사이클링신기술사업투자조합 제1호	12,827	15,122,920	-	15,135,747	340,825	-	340,825	233	(700,748)	(700,748)
스틱플레이스제2호일반사무부동산투자신탁	1,824,794	166,722,355	-	167,547,749	1,471,449	121,555,172	123,026,622	7,819	(886,611)	(886,611)
스틱사무조합자산투자신탁제1호	444,145	13,569,690	-	14,013,836	43,214	-	43,214	508	(172,179)	(172,179)
주식회사 화성양광물류피에프브이	4,104,089	26,939,532	-	31,043,621	790,077	-	790,077	-	(263,525)	(263,525)
스틱공모주일반사무조합자산 제2호	407,518	36,894,850	-	37,302,368	734,600	-	734,600	1,211,773	1,198,030	1,198,030
스틱크레딧안정화제3호	29,618,661	146,009,295	-	175,627,956	1,720,739	-	1,720,739	2,547,212	465,959	465,959
스틱크레딧안정화제4호	15,890,280	83,498,459	-	99,388,720	586,000	-	586,000	12,653,252	10,997,754	10,997,754
스틱타임폴리오업사이클링신기술투자조합2호	19,561	1,000,000	-	1,019,561	2,514	-	2,514	197	(32,952)	(32,952)
스틱크레딧안정화제5호	1,906,377	30,851,973	-	32,758,350	8,687	-	8,687	101	(8,598)	(8,598)

(단위: 천원)

전기말	유동자산	창업투자자산	비유동자산	자산총계	유동부채	비유동부채	부채총계	수익	당기순손익	총포괄손익
스틱씨제이글로벌투자파트너쉽사모투자전문회사	315,026	-	-	315,026	3,002	-	3,002	82,275	(6,133,115)	(6,133,115)
2014스틱성장동력엠앤에이사모투자전문회사	1,157,445	86,642,286	20,842	86,820,573	-	-	-	286,092	(9,871,873)	(9,871,873)
스틱스페셜시추에이션사모투자합자회사	10,416,871	94,533,114	-	104,949,985	25,062	-	25,062	43,353,424	34,297,619	34,297,619
스틱성장동력엠앤에이빅토리사모투자합자회사	-	-	-	-	-	-	-	154,928	(1,495,552)	(1,495,552)
스틱팬아시아4차산업그로쓰사모투자합자회사	8,780,472	-	328,521,102	337,301,573	8,042,356	-	8,042,356	48,710,133	4,636,704	4,636,704
스틱프론티어제1호사모투자합자회사	118,073	-	231	118,303	19,141	-	19,141	655,484	5,895,279	5,895,279
스틱스페셜시추에이션제2호사모투자합자회사	4,821,670	1,341,050,009	-	1,345,871,680	6,668,189	-	6,668,189	73,404,906	(54,449,370)	(56,176,315)
스틱스페셜시추에이션에버그린제1호사모투자합자회사	38,852	60,708,319	-	60,747,171	50,682	-	50,682	22,676,251	22,660,201	22,660,201
스틱스페셜시추에이션에버그린제2호사모투자합자회사	82,700	131,105,943	-	131,188,644	11,972	-	11,972	48,968,595	48,935,152	48,935,152
스틱글로벌혁신성장사모투자합자회사	4,558,623	348,097,439	-	352,656,062	2,642,391	-	2,642,391	45,916,524	9,871,622	9,871,622
스틱스페셜시추에이션원사모투자합자회사	4,323,346	631,117,934	-	635,441,280	456,760	-	456,760	(164,065,629)	(165,895,834)	(165,895,834)
스틱아시아인프라스트럭처이노베이션사모투자합자회사	3,763,300	57,747,569	-	61,510,869	283,694	-	283,694	8,549,673	1,829,245	2,362,805
스틱오피튜니티재상호사모투자합자회사	491,239	752,126,981	-	752,618,221	5,748,277	-	5,748,277	105,822,223	74,901,154	74,901,154
스틱오피튜니티재상호사이드카제일호사모투자합자회사	93,535	51,125,482	-	51,219,017	2,569	-	2,569	6,140,010	5,677,680	5,677,680
스틱오피튜니티재상호사이드카제이호사모투자합자회사	72,204	42,557,527	-	42,629,731	2,360	-	2,360	5,942,190	5,473,671	5,473,671
스틱유진스타사모투자합자회사	2,241,722	123,092,858	-	125,334,580	478,748	-	478,748	15,422,301	14,920,067	14,920,067
스틱케이그로쓰사모투자합자회사	804,217	37,089,342	-	37,893,559	1,387,141	-	1,387,141	12,988	(2,980,712)	(2,980,712)
케이디비스틱지역성장제1호사모투자합자회사	136,000	200,080,056	-	200,216,056	11,226	-	11,226	1,484	(2,795,171)	(2,795,171)
스틱스트레티지크레딧제2호사모투자합자회사	1,040,751	120,289,315	-	121,330,066	810,427	-	810,427	330,066	(480,362)	(480,362)
STIC Private Equity Fund III L.P.	18,403,560	64,434,777	-	82,838,338	400,578	-	400,578	(21,654,823)	(23,406,680)	(10,692,055)
STIC Shariah Private Equity Fund III L.P.	3,232,745	11,328,277	-	14,561,022	16,580	-	16,580	(3,902,772)	(4,265,028)	(2,740,225)
스틱해외진출플랫폼펀드	2,564,943	11,556,720	-	14,121,663	2,561,844	-	2,561,844	(15,195,632)	(26,571,778)	(26,571,778)
스틱4차산업혁명펀드	1,676,173	97,025,247	-	98,701,420	721,593	-	721,593	10,557,132	5,182,643	5,182,643
스틱청년일자리펀드	2,101,405	84,673,717	-	86,775,122	1,070,652	-	1,070,652	3,484,282	(190,271)	(190,271)
스틱4차산업혁명Jump-up펀드	5,006,015	73,334,429	-	78,340,444	1,570,720	-	1,570,720	366,401	(6,485,935)	(6,485,935)
아이비케이-스틱 파이어나어펀드	879,085	19,872,634	-	20,751,719	422,903	-	422,903	302,479	(257,737)	(257,737)
스틱헬스케어아시아사모투자합자회사	353,818	3,600,001	-	3,953,818	20,750	-	20,750	596	(88,491)	(88,491)
스틱이노베이션펀드	23,394,216	179,646,891	-	203,041,106	1,629,164	-	1,629,164	6,059,571	3,672,811	3,672,811
2022 KIF-스틱 뉴 프런티어 펀드	1,228,305	13,049,727	-	14,278,032	85,837	-	85,837	5,953	(338,969)	(338,969)
스타트업코리아EAK-스틱테크벤처펀드	12,350,000	-	-	12,350,000	28	-	28	-	(28)	(28)
스틱에이엘티글로벌제2호사모투자합자회사	2,207,034	39,999,890	-	42,206,924	137,905	-	137,905	2,653	(520,646)	(520,646)
스틱블루코너업사이클링기술사업투자조합 제1호	31,305	15,122,920	-	15,154,225	68,612	-	68,612	1,746	(291,405)	(291,405)
스틱플레이스제2호일반사모부동산투자신탁	547,250	134,975,369	-	135,522,619	1,422,108	87,792,773	89,214,881	39,720	(1,840,450)	(1,840,450)
스틱사모혼합자산투자신탁제1호	616,324	13,569,690	-	14,186,015	43,214	-	43,214	412	(188,186)	(188,186)
주식회사화성양광물류피에프비	4,419,538	26,826,832	-	31,246,369	729,300	-	729,300	-	(282,833)	(282,833)
스틱공모주일반사모혼합자산제2호	36,145,718	-	-	36,145,718	417,515	-	417,515	338,363	694,508	694,508
스틱크레딧안정화제3호	26,143,606	96,106,518	-	122,250,124	138,348	-	138,348	-	(116,114)	(116,114)
스틱크레딧안정화제4호	11,453,688	91,560,466	-	103,014,134	30,928	-	30,928	-	(40,947)	(40,947)

(4) 보고기간종료일 현재 관계기업의 장부금액은 해당회사의 순자산 지분율에 해당하는 금액과 일치합니다. 주요 관계기업 중 공개시장에 상장된 회사는 존재하지 않으며, 미반영 누적 지분법 손실 금액 또한 존재하지 않습니다.

12. 유형자산

(1) 유형자산의 변동내역

(단위: 천원)

당기	기초	취득	처분	감가상각	기타의변동	기말	취득원가	상각누계액
토지	498,693	-	-	-	-	498,693	498,693	-
건물	713,291	-	-	(41,953)	-	671,338	1,080,608	(409,270)
차량운반구	-	-	-	-	-	-	-	-
시설장치	1,679,178	200,068	-	(726,765)	-	1,152,481	4,734,672	(3,582,191)
집기비품	680,991	90,900	(3,436)	(307,941)	34	460,548	3,149,422	(2,688,874)
사용권자산	2,788,025	2,197,993	(1,132,762)	(1,578,935)	963	2,275,284	4,641,568	(2,366,284)
합계	6,360,178	2,488,961	(1,136,198)	(2,655,594)	997	5,058,344	14,104,963	(9,046,619)

(단위: 천원)

전기	기초	취득	처분	감가상각	기타의변동	기말	취득원가	상각누계액
토지	498,693	-	-	-	-	498,693	498,693	-
건물	755,244	-	-	(41,953)	-	713,291	1,080,608	(367,317)
차량운반구	25,629	-	(25,629)	-	-	-	-	-
시설장치	2,065,506	310,699	(23,420)	(673,607)	-	1,679,178	4,534,604	(2,855,426)
집기비품	863,290	115,370	(972)	(297,020)	323	680,991	3,062,066	(2,381,075)
사용권자산	3,786,318	2,580,335	(1,793,382)	(1,810,274)	25,028	2,788,025	3,713,860	(925,835)
합계	7,994,680	3,006,404	(1,843,403)	(2,822,854)	25,351	6,360,178	12,889,831	(6,529,653)

(2) 유형자산의 감가상각비 2,656백만원(전기 : 2,823백만원)은 판매비와관리비에 포함되어 있습니다.

13. 리스

연결회사가 리스이용자인 경우의 리스에 대한 정보는 다음과 같습니다.

(1) 연결재무상태표에 인식된 금액

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
사용권자산(*)		
부동산	1,858,629	2,372,613
차량운반구	416,655	415,412
합계	2,275,284	2,788,025
리스부채		
유동	1,330,479	1,373,099
비유동	1,017,040	1,489,722
합계	2,347,519	2,862,821

(*) 연결재무상태표의 '유형자산' 항목에 포함되었습니다.

당기 중 취득한 사용권자산은 2,198백만원(전기: 2,580백만원)입니다.

(2) 연결손익계산서에 인식된 금액

(단위: 천원)

구분	당기	전기
사용권자산의 감가상각비		
부동산	1,316,697	1,548,950
차량운반구	262,238	261,324
리스부채에 대한 이자비용(금융비용에 포함)	133,688	188,524
단기 및 소액자산 리스료 (판매비와관리비에 포함)	42,459	47,552

당기 중 리스의 총 현금유출은 1,746백만원(전기: 2,114백만원)입니다.

14. 무형자산

(1) 무형자산의 변동내역

(단위: 천원)

당기말	기초	취득	처분	상각	기말	취득원가	상각(손상차손) 누계액
영업권	3,794,754	-	-	-	3,794,754	4,733,617	(938,863)
회원권	4,309,948	300,524	(112,298)	-	4,498,174	4,520,082	(21,908)
기타의무형자산	210,238	54,633	-	(81,007)	183,864	2,414,538	(2,230,674)
합계	8,314,940	355,157	(112,298)	(81,007)	8,476,792	11,668,237	(3,191,445)

(단위: 천원)

전기말	기초	취득	상각	기말	취득원가	상각(손상차손) 누계액
영업권	3,794,754	-	-	3,794,754	4,733,617	(938,863)
회원권	4,309,948	-	-	4,309,948	4,331,856	(21,908)
기타의무형자산	183,909	101,163	(74,834)	210,238	2,317,055	(2,106,817)
합계	8,288,611	101,163	(74,834)	8,314,940	11,382,528	(3,067,588)

(2) 연결회사는 매년 영업권에 대한 손상검사를 수행하고 있으며, 회수가능액은 경영진이 승인한 예산을 기초로 추정된 현금흐름을 사용한 사용가치에 근거하며, 당기 및 전기에 영업권에 대한 손상차손으로 인식한 금액은 존재하지 않습니다.

(3) 상기 무형자산상각비는 전액 포괄손익계산서상 판매비와관리비에 포함되었습니다.

15. 퇴직급여

연결회사는 확정기여형 퇴직급여제도를 운영하고 있으며, 이와 관련하여 당기 중 비용으로 인식한 금액은 2,075백만원(전기: 2,242백만원)으로 전액 판매비와관리비에 포함되어 있습니다.

16. 차입금

당기말과 전기말 현재 차입금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	차입처	최종만기일	이자율(%)	당기말	전기말
유동					
단기차입금	주식회사 우리은행	2026.12.23	4.77	9,000	-
비유동					
장기차입금(*)	한국산업은행	2028.09.30	4.06	30,000,000	-
합계				30,009,000	-

(*) 당기말 연결회사는 장기차입금 관련하여 담보 등을 제공하고 있습니다(주석20 참조).

17. 이연법인세

(1) 이연법인세자산과 부채의 내역

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
이연법인세자산		
12개월 후에 결제될 이연법인세자산	502,164	621,709
12개월 이내에 결제될 이연법인세자산	4,453,316	2,322,918
소계	4,955,480	2,944,627
이연법인세부채		
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(1,730,707)	(3,158,596)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(523,326)	(559,982)
소계	(2,254,033)	(3,718,578)
이연법인세자산(부채) 순액	2,701,447	(773,951)

(2) 이연법인세의 총 변동액

(단위: 천원)

구분	당기	전기
기초금액	(773,951)	(942,292)
손익계산서에 반영된 이연법인세	3,425,302	150,229
기타포괄손익에 반영된 법인세	50,096	18,112
기말금액	2,701,447	(773,951)

(3) 동일과세당국과 관련된 금액을 상계하기 이전의 이연법인세자산과 부채의 변동

(단위: 천원)

당기	기초	손익계산서	기타포괄손익	기말
이연법인세자산				
퇴직급여충당부채	346,651	44,721	-	391,372
감가상각비	90,132	(62,211)	-	27,921
무형자산	28,564	1,503	-	30,067
미지급비용	711,116	1,362,028	-	2,073,144
투자자산손상차손	7,435	391	-	7,826
대여금손상차손	1,029,557	704,433	-	1,733,990
당기손익공정가치금융자산평가손익	-	33,905	-	33,905
리스부채	568,133	(51,679)	-	516,454
미지급금	163,039	(163,039)	-	-
이월세액공제	283,528	(142,727)	-	140,801
소계	3,228,155	1,727,325	-	4,955,480
이연법인세부채				
감가상각비	(3,415)	3,415	-	-
이자수익	(116,791)	64,156	-	(52,635)
당기손익공정가치금융자산평가손익	(82,916)	82,916	-	-
관계기업투자-조합	(3,239,001)	1,510,833	50,096	(1,678,072)
사용권자산	(559,983)	36,657	-	(523,326)
소계	(4,002,106)	1,697,977	50,096	(2,254,033)
합계	(773,951)	3,425,302	50,096	2,701,447

(단위: 천원)

전기	기초	손익계산서	기타포괄손익	기말
이연법인세자산				
퇴직급여충당부채	337,314	9,338	-	346,652
감가상각비	84,737	5,396	-	90,133
무형자산	28,579	(15)	-	28,564
미지급비용	2,609,025	(1,897,910)	-	711,115
투자자산손상차손	7,435	-	-	7,435
대여금손상차손	-	1,029,557	-	1,029,557
리스부채	737,191	(169,059)	-	568,132
미지급금	-	163,039	-	163,039
복구충당부채	15,805	(15,805)	-	-
소계	3,820,086	(875,459)	-	2,944,627
이연법인세부채				
감가상각비	(7,610)	4,195	-	(3,415)
이자수익	(26,977)	(89,814)	-	(116,791)
당기손익공정가치금융자산평가손익	(468,543)	385,627	-	(82,916)
관계기업투자-조합	(3,473,972)	216,859	18,112	(3,239,001)
사용권자산	(769,611)	209,628	-	(559,983)
복구충당자산	(15,665)	15,665	-	-
이월세액공제	-	283,528	-	283,528
소계	(4,762,378)	1,025,688	18,112	(3,718,578)
합계	(942,292)	150,229	18,112	(773,951)

(4) 이연법인세자산(부채)로 인식하지 않은 차감(가산)할 일시적 차이의 내역

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말	비고
종속회사분할시의제배당	10,239,899	10,239,899	처분하지 않을 예정
당기손익공정가치금융자산	1,145,666	1,145,666	미래회수 불확실성
회원권손상차손	14,909	14,909	

18. 법인세비용

(1) 법인세비용 내역

(단위: 천원)

구분	당기	전기
당기 법인세 부담액	6,603,182	1,510,336
일시적차이 등으로 인한 이연법인세 변동액	(3,475,398)	(168,342)
총법인세효과	3,127,784	1,341,995
자본에 직접 반영된 이연법인세	50,096	18,112
법인세 추납액(환급액) 등	43,173	(6,544)
기타	(59,180)	(27,619)
법인세비용	3,161,873	1,325,944

(2) 법인세비용차감전순이익과 법인세비용의 관계

(단위: 천원)

구분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	18,017,476	10,657,262
적용세율에 따른 법인세	4,033,678	2,107,644
조정사항		
과세비용 등	(869,655)	(444,196)
세액공제 등	(138,613)	(29,768)
기타(법인세추납/환급액 등)	136,463	(307,736)
법인세비용	3,161,873	1,325,944
유효세율(법인세비용/법인세차감전순이익)	17.55%	12.44%

(3) 자본에 직접 반영된 법인세효과

(단위: 천원)

구분	당기말			전기말		
	반영 전	법인세효과	반영 후	반영 전	법인세효과	반영 후
자기주식처분이익	10,268,960	(2,217,533)	8,051,427	10,001,398	(2,217,533)	7,783,865
관계기업투자자본변동	340,166	(74,837)	265,329	507,765	(124,933)	382,832

19. 주당이익

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

(1) 기본주당순이익 산정내역

구분	당기	전기
지배주주보통주순이익	15,044,098,200원	9,318,823,282원
가중평균 유통보통주식수	36,041,848주	36,417,699주
기본주당순이익	417원	256원

(2) 가중평균유통보통주식수

(단위: 주)

당기	주식수	가중치(일수)	적수
기초	41,678,175	365	15,212,533,875
자기주식	(5,633,228)	365	(2,057,259,461)
합계	36,044,947		13,155,274,414

당기 가중평균유통보통주식수 : 13,155,274,414 / 365일 = 36,041,848주

(단위: 주)

전기	주식수	가중치(일수)	적수
기초	41,678,175	366	15,254,212,050
자기주식	(5,601,441)	344	(1,925,334,218)
합계	36,076,734		13,328,877,832

전기 가중평균유통보통주식수 : 13,328,877,832 / 366일 = 36,417,699주

(3) 희석주당순이익

희석주당이익은 모든 희석성 잠재적보통주가 보통주로 전환된다고 가정하여 조정된 가중평균 유통보통주식수를 적용하여 산정하고 있습니다. 연결회사가 보유하고 있는 희석성 잠재적보통주로는 주식선택권이 있습니다. 당기 및 전기 주식선택권으로 인한 희석효과는 없습니다.

20. 우발채무 및 약정사항

(1) 보고기간종료일 현재 금융기관과 체결한 한도 약정사항

(단위: 천원)

금융기관명	약정내용	약정금액	
		한도액	실행액
주식회사 우리은행	일반자금대출	3,000,000	9,000
주식회사 하나은행	일반자금대출	7,000,000	-
주식회사 신한은행	일반자금대출	9,000,000	-
농협은행 주식회사	일반자금대출	5,000,000	-
한국산업은행	산업운영자금대출	30,000,000	30,000,000
합계		54,000,000	30,009,000

상기 약정사항의 일반자금대출과 관련하여 보고기간종료일 현재 연결회사가 제공하고 있는 담보내역은 없습니다.

(2) 담보설정 내역

(단위: 천원)

담보권자	담보제공자산	통화	금액	설정금액
한국산업은행	수익증권	KRW	30,000,000	30,000,000

(3) 집합투자기구 기본약정

연결회사는 주식회사 우리은행 등과 신탁계약 업무를 원활히 영위하기 위한 기본적인 사항을 정할 목적으로 집합투자기구 기본약정을 체결하였으며, 동 약정에 따라 회사는 수탁회사에 대하여 집합투자기구의 설정·해지, 투자신탁재산의 운용·운용지시업무 기타 자본시장법상 집합투자업자로서의 업무를 수행하고 있습니다.

(4) 우선손실충당

당기말 현재 연결회사가 투자하고 있는 사모투자전문회사 중 일부는 정관에서 청산시의 누적분배금액(청산이전에 사원에 지급하였거나 지급하기로 확정된 분배금, 탈퇴사원에 대한 환급금 및 청산시 사원에게 배분할 재산의 합계액)이 출자금 총액에 미달할 경우에 동 손실금액에 대하여 업무집행사원인 연결회사 및 종속기업이 손실금을 우선 충당하도록 하고 있습니다.

명칭	손실금 충당의무
스틱스페셜시추에이션사모투자 합자회사	출자약정액의 1% 범위 내 (업무집행사원의 납입출자금 한도)
스틱팬아시아4차산업그로스사모투자 합자회사	업무집행사원의 납입출자금
스틱4차산업혁명펀드	업무집행조합원의 납입출자금
스틱청년일자리펀드	업무집행조합원의 납입출자액 (출자약정액 총액의 2%한도)
스틱4차산업혁명Jump-up펀드	업무집행조합원의 납입출자금의 50% 범위 내 (최초 출자금 한도)
스틱에이엘티글로벌제2호사모투자 합자회사	업무집행사원의 납입출자금
스틱블루코너 업사이클링 신기술사업투자조합 제1호(*)	업무집행조합원의 납입출자금
스틱타임폴리오업사이클링신기술투자조합2호	업무집행조합원의 납입출자금

(*) 당기에 사명을 스틱웰컴 업사이클링 신기술사업투자조합 제1호에서 스틱블루코너 업사이클링 신기술사업투자조합 제1호로 변경하였습니다.

(5) 출자금 약정금액

1) 당기말

(단위:천원, USD)

구분	출자약정총액	누적출자금액	미출자잔액
2014스탁성장동력엔앤에이사모투자전문회사	6,000,000	5,484,000	516,000
스탁스페셜시추에이션사모투자 합자회사	12,100,000	11,741,888	358,112
스탁팬아시아4차산업그로스사모투자 합자회사	15,900,000	15,629,207	270,793
스탁스페셜시추에이션제2호사모투자 합자회사	30,000,000	29,734,252	265,748
스탁스페셜시추에이션에버그린제1호사모투자 합자회사	100,000	100,000	-
스탁스페셜시추에이션 에버그린 제2호 사모투자 합자회사	100,000	99,908	92
스탁글로벌혁신성장 사모투자합자회사	14,500,000	13,771,142	728,858
스탁스페셜시추에이션원사모투자 합자회사	5,600,000	5,600,000	-
스탁아시아인프라스트럭처이노베이션사모투자 합자회사	USD 1,880,000	USD 1,377,337	USD 502,663
스탁오피드니티제상호사모투자 합자회사	100,000,000	53,749,012	46,250,988
스탁오피드니티제상호사이드카제일호사모투자 합자회사	100,000	23,074	76,926
스탁오피드니티제상호사이드카제이호사모투자 합자회사	100,000	67,215	32,785
스탁유진스타 사모투자 합자회사	100,000	98,875	1,125
스탁케이그로스사모투자 합자회사	11,600,000	4,640,787	6,959,213
케이디비스탁지역성장제1호사모투자 합자회사	2,000,000	1,888,372	111,628
스탁스트레티직크레딧제2호사모투자 합자회사	3,000,000	3,000,000	-
스탁에스에이리무진제1호사모투자 합자회사	500,000	471,850	28,150
스탁하이브리드크레딧제1의1호사모투자 합자회사	10,000,000	2,487,872	7,512,128
스탁하이브리드크레딧제1의2호사모투자 합자회사	4,115,000	1,023,839	3,091,161
스탁하이브리드크레딧제1호사이드카사모투자 합자회사	1,600,000	372,912	1,227,088
스탁스트레티직크레딧제3호사모투자 합자회사	1,000,000	1,000,000	-
STIC Private Equity Fund III L.P.	USD 7,352,481	USD 6,141,656	USD 1,210,825
STIC Shariah Private Equity Fund III L.P.	USD 1,353,334	USD 1,138,954	USD 214,380
스탁4차산업혁명펀드	2,800,000	2,576,000	224,000
스탁청년일자리펀드	3,000,000	2,940,000	60,000
스탁4차산업혁명Jump-up펀드	10,000,000	9,400,000	600,000
아이비케이-스탁 파이어나어펀드	2,000,000	2,000,000	-
스탁헬스케어아시아사모투자 합자회사	100,000	100,000	-
스탁이노베이션펀드	17,800,000	17,800,000	-
2022 KIF-스탁 뉴 프런티어 펀드	4,000,000	4,000,000	-
스타트업코리아HBK-스탁테크벤처펀드	11,000,000	3,300,000	7,700,000
스탁에이엘티글로벌제2호 사모투자합자회사	300,000	300,000	-
스탁블루코너 업사이클링 신기술사업투자조합 제1호(*)	300,000	300,000	-
스탁플레이스제2호일반사모부동산투자신탁	5,000,000	5,000,000	-
스탁사모혼합자산투자신탁제1호	3,000,000	3,000,000	-
주식회사 화성양광물류피에프비	27,300	27,300	-
스탁 공모주 일반사모 혼합자산 제2호	351,000	351,000	-
스탁크레딧안정화제3호	1,227,890	1,227,890	-
스탁크레딧안정화제4호	1,024,153	1,024,153	-
스탁타임폴리오업사이클링신기술투자조합2호	400,000	400,000	-
스탁크레딧안정화제5호	400,000	186,657	213,343
합계	USD 10,585,815 281,145,343	USD 8,657,947 204,917,205	USD 1,927,868 76,228,138

2) 전기말

(단위: 천원, USD)

구분	출자약정총액	누적출자금액	미출자잔액
스틱씨제이글로벌투자파트너스모투자전문회사	7,000,000	4,659,900	2,340,100
2014스틱성장동력엔앤에이모투자전문회사	6,000,000	5,484,000	516,000
스틱스페셜시추에이션사모투자 합자회사	12,100,000	11,741,888	358,112
스틱성장동력엔앤에이빅토리아모투자 합자회사	800,000	800,000	-
스틱팬아시아4차산업그로스사모투자 합자회사	15,900,000	15,629,207	270,793
스틱프론티어제1호사모투자 합자회사	USD 3,061,224	USD 2,890,561	USD 170,663
스틱스페셜시추에이션제2호사모투자 합자회사	30,000,000	29,287,981	712,019
스틱스페셜시추에이션에버그린제1호사모투자 합자회사	100,000	100,000	-
스틱스페셜시추에이션 에버그린 제2호 사모투자 합자회사	100,000	99,908	92
스틱글로벌혁신성장 사모투자합자회사	14,500,000	12,830,527	1,669,473
스틱스페셜시추에이션원사모투자 합자회사	5,600,000	5,600,000	-
스틱아시아인프라스트럭처이노베이션사모투자 합자회사	USD 1,880,000	USD 1,371,509	USD 508,491
스틱오피뮤티티제삼호사모투자 합자회사	100,000,000	40,631,100	59,368,900
스틱오피뮤티티제삼호사이드카제일호사모투자 합자회사	100,000	22,843	77,157
스틱오피뮤티티제삼호사이드카제이호사모투자 합자회사	100,000	37,215	62,785
스틱유진스타 사모투자 합자회사	100,000	98,875	1,125
스틱케이그로스사모투자 합자회사	11,600,000	1,976,060	9,623,940
케이디비스틱지역성장제1호사모투자 합자회사	2,000,000	1,888,372	111,628
스틱스트레티직크레딧제2호사모투자 합자회사	4,500,000	4,500,000	-
STIC Private Equity Fund III L.P.	USD 7,352,481	USD 6,108,537	USD 1,243,944
STIC Shariah Private Equity Fund III L.P.	USD 1,353,334	USD 1,132,073	USD 221,261
스틱 해외진출 플랫폼 펀드	6,500,000	6,409,000	91,000
스틱4차산업혁명펀드	2,800,000	2,576,000	224,000
스틱청년일자리펀드	3,000,000	2,940,000	60,000
스틱4차산업혁명Jump-up펀드	10,000,000	9,400,000	600,000
아이비케이-스틱 파이어나어펀드	2,000,000	2,000,000	-
스틱헬스케어아시아사모투자 합자회사	100,000	100,000	-
스틱이노베이션펀드	17,800,000	14,240,000	3,560,000
2022 KIF-스틱 뉴 프런티어 펀드	4,000,000	3,600,000	400,000
스타트업코리아BK-스틱테크챌리언펀드	11,000,000	1,100,000	9,900,000
케이디비스틱에이엘티글로벌제1호	200,000	200,000	-
스틱에이엘티글로벌제2호사모투자 합자회사	300,000	300,000	-
스틱블루코너 업사이클링 신기술사업투자조합 제1호	300,000	300,000	-
스틱플레이스제2호일반사모투자투자자신탁	5,000,000	5,000,000	-
스틱사모혼합자산투자신탁제1호	3,000,000	3,000,000	-
주식회사 화성양광물류피에프비이	27,300	27,300	-
스틱 공모주 일반사모 혼합자산 제2호	351,000	351,000	-
스틱크레딧안정회제3호	1,227,890	1,227,890	-
스틱크레딧안정회제4호	1,024,153	1,024,153	-
합계	USD 13,647,039 279,130,342	USD 11,502,679 189,183,219	USD 2,144,360 89,947,124

(6) ABL 대출 실행에 따른 의무 약정 공시

1) 기한이익 상실

당기말 현재 연결회사는 산업은행과의 대출약정(대출약정금액 30,000백만원)에 따라, 차주가 약정된 채무를 기일 내 지급하지 아니하거나, 설정된 담보권의 효력이 상실되거나 차주에게 부도사유가 발생하는 경우 등에 기한이익이 상실될 수 있는 사유가 있습니다.

2) 자금보충의무

당기말 현재 연결회사는 산업은행과 체결한 채권금전신탁계약과 관련하여, 추가신탁사유 발생 시 1종 수익권자의 요청에 따라 신탁원본(수익권 증서)에 대한 추가신탁 또는 자금보충의무가 존재합니다. 이는 신탁원본의 회수금액이 일정 기준 미달 시 발생할 수 있습니다.

(7) 계류중인 소송 사건

당기말 현재 연결회사가 계류중인 소송사건은 없습니다.

21. 자본

(1) 납입자본

회사가 발행할 주식의 총수는 100,000,000주이고, 당기말 현재 발행한 주식수는 보통주식 41,678,175주(전기말 : 41,678,175주)이며, 1주당 액면금액은 500원입니다.

(2) 자기주식

회사는 자사주식의 가격안정화 등을 위하여 당기말 현재 자기주식 5,633,228주(취득가액 23,486백만원, 지분율: 13.52%)를 보유하고 있으며, 당기 중 회사의 자기주식 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원, 주)

구분	주식수	금액	지분율
당기초	5,601,441	23,113,718	13.44%
취득	58,513	482,375	0.14%
처분	(26,726)	(110,233)	(0.06%)
당기말	5,633,228	23,485,860	13.52%

(3) 이익잉여금

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
이익준비금(*1)	8,627,000	7,725,000
기타적립금(*2)	5,052,190	5,052,191
미처분이익잉여금	194,022,121	188,989,566
합계	207,701,311	201,766,757

(*1) 대한민국에서 제정되어 시행 중인 상법의 규정에 따라, 연결회사는 자본금의 50%에 달할 때까지 매 결산기마다 현금에 의한 이익배당금의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하도록 되어 있습니다. 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으나 주주총회결의에 의하여 자본전입 또는 결손보전이 가능합니다.

(*2) 기업합리화적립금, 재무구조개선적립금 등으로 재무구조개선적립금의 경우 과거 유가증권의 발행 및 공시등에 관한 규정에 의해 적립한 적립금으로서 상장법인에 대한 재무관리규제를 완화하고자 재무구조개선적립금 제도를 폐지하는 것으로 동규정이 개정됨에 따라 사용의 제한이 없습니다.

22. 주식기준보상

(1) 주식매수선택권

연결회사는 임직원에게 주식선택권을 부여했으며, 그 주요 내용은 다음과 같습니다.

1) 주식매수선택권의 내역

구분	스탁인베스트먼트(주) 및 스탁벤처스(주)
주식선택권으로 발행한 주식의 종류	기명식 보통주식
부여방법	보통주 신주발행 또는 자기주식 교부
가득조건 및 행사 가능 시점	부여일 이후 2년 이상 회사에 재직하고 정년 퇴직 한 날로부터 3년 이내

2) 주식선택권 수량의 변동내역

(단위: 주)

구분	당기	전기
기초 잔여주	82,654	145,210
소멸	(17,500)	(62,556)
기말 잔여주	65,154	82,654

3) 연결회사는 부여된 주식선택권 보상원가를 이항모형을 이용한 공정가치접근법을 적용하여 산정했으며, 이를 위한 제반 가정 및 변수는 다음과 같습니다.

구분	스탁인베스트먼트(주)		스탁벤처스(주)
	1차	2차	
부여된 선택권의 가중평균 공정가치	17,735원	19,744원	23,863원
부여일의 가중평균 주가	19,599원	22,824원	27,256원
주가변동성(*1)	64.77%	74.09%	74.09%
기대만기(*2)	8.0년 ~ 13.2년	7.9년 ~ 11.8년	15.7년
무위험수익률	1.60%~1.72%	2.10%~2.22%	2.27%

(*1) 주가변동성은 지난 180일간 일별 주가분석에 기초하여 산출한 주식의 연속복리 투자수익률의 표준 편차입니다.

(*2) 경영자의 최선의 추정치를 기반으로 양도 불가능, 행사 제한(옵션에 부가된 시장

조건 충족 가능성 포함) 등에 대한 영향을 기대만기 산정에 고려하였습니다.

4) 당기 중 비용으로 인식한 주식기준보상은 127백만원이며, 전액 주식결제형 주식 기준보상과 관련된 비용입니다.

(2) 양도제한조건부주식(RSU)

1) 연결회사는 이사회 결의에 의해 회사 및 종속기업인 스틱벤처스(주), 스틱얼터너티브자산운용(주) 임직원에게 양도제한조건부주식(이하, RSU)을 부여했으며, 그 주요 내용은 다음과 같습니다.

구분	내용
부여일	2025년 12월 26일
부여방법	자기주식 교부
총 부여수량	150,000주
가득조건	목표주가가 15,000원 이상 되는 경우
지급조건	2032년 12월 31일까지 목표주가를 달성하지 못할 경우, 부여된 RSU는 해당시점에 전부 자동으로 소멸
부여 취소사유	* 부여일 이후 퇴사시, 퇴사 이후 남아있는 RSU 부여분은 자동 취소 (퇴직사유 불문) * 가득조건을 달성하여 지급이 확정된 주식이 있더라도 분할지급기간(3년) 이전에 퇴사할 경우에는 잔여분은 취소

2) 회사는 임직원에게 부여한 RSU의 보상원가를 몬테-카를로(Monte-Carlo) 시뮬레이션을 이용한 공정가치접근법을 적용하여 산정하였으며, 보상원가를 산정하기 위한 부여일 시점 제반 가정 및 변수는 다음과 같습니다.

구분	내용
무위험이자율	3.39%
예상주가변동성	43.20%
기대배당률	2.49%
부여시점 주식가격	9,670원
부여시점 단위당 공정가치	7,306

3) 당기 중 RSU와 관련하여 인식한 비용은 6,2백만원입니다.

23. 고객과의 계약에서 생기는 수익

(1) 연결회사는 수익과 관련해 손익계산서에 다음 금액을 인식하였습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
고객과의 계약에서 생기는 수익	79,332,165	68,582,388
기타 원천으로부터의 수익: 기타투자수익 등	11,885,346	10,883,325
총 수익	91,217,511	79,465,713

(2) 고객과의 계약에서 생기는 수익의 구분

(단위 : 천원)

구분	당기			전기		
	국내	해외	합계	국내	해외	합계
한 시점에 인식						
성과보수	15,420,424	-	15,420,424	8,810,677	-	8,810,677
기간에 걸쳐 인식						
관리보수	63,619,798	-	63,619,798	59,771,711	-	59,771,711
경영자문수수료	-	291,943	291,943	-	-	-
합계	79,040,222	291,943	79,332,165	68,582,388	-	68,582,388

24. 투자수익 및 투자비용

연결회사의 투자수익과 투자비용의 내역은 하기와 같습니다.

(1) 투자수익

(단위: 천원)

구분	당기	전기
지분법이익	10,050,667	6,297,884
관계기업투자처분이익	19	-
당기손익공정가치금융자산평가이익	-	390,315
당기손익공정가치금융자산처분이익	182,876	1,464,382
합계	10,233,562	8,152,581

(2) 투자비용

(단위: 천원)

구분	당기	전기
지분법손실	16,718,240	6,950,752
당기손익공정가치금융자산평가손실	550,842	25,567
당기손익공정가치금융자산처분손실	3,569	4,448,947
단기대여금손상차손	3,073,892	4,926,108
합계	20,346,543	16,351,374

25. 판매비와 관리비

당기 및 전기 판매비와 관리비 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
급여	33,293,763	32,562,000
퇴직급여	2,074,865	2,242,040
주식보상비용	127,229	(293,558)
복리후생비	2,660,995	2,810,661
접대비	1,887,278	1,870,860
지급임차료	169,161	131,380
감가상각비	2,655,594	2,822,854
무형자산상각비	81,007	74,834
대손상각비	2,934,743	-
세금과공과	165,397	207,512
지급수수료	5,720,548	5,183,421
통신비	135,292	128,881
수도광열비	55,331	51,087
여비교통비	477,152	714,905
도서인쇄비	51,990	57,071
소모품비	62,282	60,204
수선비	779	467
차량유지비	138,817	127,457
교육훈련비	61,068	122,354
광고선전비	161,100	281,500
보험료	254,966	272,296
운반비	4,999	5,003
잡비	20,974	13,947
합계	53,195,330	49,447,176

26. 현금흐름표

(1) 영업활동현금흐름 중 조정항목

(단위: 천원)

구분	당기	전기
감가상각비	2,655,594	2,822,854
무형자산상각비	81,007	74,834
주식보상비용	127,229	(293,558)
이자수익	(1,651,783)	(2,730,744)
이자비용	491,566	248,830
외화환산이익	(35,707)	(59,783)
외화환산손실	15,668	31,167
유형자산처분손실	-	27,658
무형자산처분이익	(1,762)	-
무형자산처분손실	14,059	-
지분법평가이익	(10,050,667)	(6,297,884)
지분법평가손실	16,718,240	6,950,752
대손상각비	2,934,743	-
종속관계기업투자처분이익	(19)	-
당기손익공정가치금융자산평가이익	-	(390,315)
당기손익공정가치금융자산평가손실	550,842	25,567
당기손익공정가치금융자산처분이익	(182,876)	(1,464,382)
당기손익공정가치금융자산처분손실	3,569	4,448,947
단기대여금손상차손	3,073,892	4,926,108
법인세비용	3,161,873	2,440,849
손해배상금	-	2,000,000
잡이익	(14,991)	(153,563)
합계	17,890,477	12,607,337

(2) 순운전자본의 변동

(단위: 천원)

구분	당기	전기
영업활동으로 인한 자산부채의 변동:		
관계기업투자주식의 증가	(29,397,745)	(57,779,665)
관계기업투자주식의 감소	15,901,644	14,889,917
단기금융상품의 증가	(15,000,000)	(9,000,000)
단기금융상품의 감소	2,000,000	7,000,000
당기손익공정가치금융자산의 증가	(2,693,286)	(562,545)
당기손익공정가치금융자산의 감소	562,420	25,062,854
단기대여금	-	(2,976,000)
미수금	(229,758)	(331,984)
장기성미수금	(6,033,638)	(2,033,617)
미수수익	(5,402,860)	(1,065,294)
선급비용	(98,688)	(32,843)
선급금	597,147	(597,737)
부가세대급금	17,692	(17,692)
미지급금	5,188,348	(7,924,285)
미지급비용	(688,884)	(633,483)
예수금	(1,404,878)	937,922
복구충당부채	(62,093)	(68,640)
합계	(36,744,579)	(35,133,092)

(3) 주요 비현금거래

(단위: 천원)

구분	당기	전기
이익준비금의 적립 등	902,000	915,000
리스자산의 취득	2,197,993	2,580,335
지분법자본변동	(257,598)	(176,662)

(4) 재무활동에서 생기는 부채의 조정내용

(단위: 천원)

구분	재무활동으로 인한 부채					합계
	유동성 리스부채	비유동성 리스부채	미지급 배당금	단기 차입금	장기 차입금	
전기초	1,773,035	2,177,795	-	-	-	3,950,830
취득-리스	14,107	2,566,228	-	-	-	2,580,335
기타 비금융변동	1,422,936	(3,254,301)	9,146,911	-	-	7,315,546
현금흐름	(1,836,979)	-	(9,146,911)	-	-	(10,983,890)
전기말	1,373,099	1,489,722	-	-	-	2,862,821
당기초	1,373,099	1,489,722	-	-	-	2,862,821
취득-리스	185,152	2,012,841	-	-	-	2,197,993
기타 비금융변동	1,339,801	(2,485,523)	9,021,286	-	-	7,875,564
현금흐름	(1,567,573)	-	(9,021,286)	9,000	30,000,000	19,420,141
당기말	1,330,479	1,017,040	-	9,000	30,000,000	32,356,519

27. 특수관계자

(1) 당기말과 전기말의 연결회사의 특수관계자는 다음과 같습니다.

구분	당기말	전기말	비고
관계기업	STIC Private Equity Fund III L.P.	STIC Private Equity Fund III L.P.	(*)
	STIC Shariah Private Equity Fund III L.P.	STIC Shariah Private Equity Fund III L.P.	(*)
	-	스틱씨제이글로벌투자파트너쉽사모투자전문회사	(*)(*)
	2014스틱성장동력엠앤에이사모투자전문회사	2014스틱성장동력엠앤에이사모투자전문회사	(*)
	스틱스페셜시추에이션사모투자합자회사	스틱스페셜시추에이션사모투자합자회사	(*)
	스틱팬아시아4차산업그로스사모투자합자회사	스틱팬아시아4차산업그로스사모투자합자회사	(*)
	-	스틱프론티어제1호사모투자합자회사	(*)(*)
	스틱스페셜시추에이션제2호사모투자합자회사	스틱스페셜시추에이션제2호사모투자합자회사	(*)
	스틱스페셜시추에이션에버그린제1호사모투자합자회사	스틱스페셜시추에이션에버그린제1호사모투자합자회사	(*)
	스틱스페셜시추에이션에버그린제2호사모투자합자회사	스틱스페셜시추에이션에버그린제2호사모투자합자회사	(*)
	스틱글로벌혁신성장사모투자합자회사	스틱글로벌혁신성장사모투자합자회사	(*)
	스틱스페셜시추에이션원사모투자합자회사	스틱스페셜시추에이션원사모투자합자회사	(*)
	스틱아시아인프라스트럭처이노베이션사모투자합자회사	스틱아시아인프라스트럭처이노베이션사모투자합자회사	(*)
	스틱오퍼튜니티제삼호사모투자합자회사	스틱오퍼튜니티제삼호사모투자합자회사	(*)
	스틱오퍼튜니티제삼호사이드카제일호사모투자합자회사	스틱오퍼튜니티제삼호사이드카제일호사모투자합자회사	(*)
	스틱오퍼튜니티제삼호사이드카제이호사모투자합자회사	스틱오퍼튜니티제삼호사이드카제이호사모투자합자회사	(*)
	스틱유진스타사모투자합자회사	스틱유진스타사모투자합자회사	(*)
	스틱케이그로스사모투자합자회사	스틱케이그로스사모투자합자회사	(*)
	케이디비스틱지역성장제1호사모투자합자회사	케이디비스틱지역성장제1호사모투자합자회사	(*)
	스틱스트레티직크레딧제2호사모투자합자회사	스틱스트레티직크레딧제2호사모투자합자회사	(*)
	스틱에스에이리무진제1호사모투자합자회사	-	(*)(*)
	스틱하이브리드크레딧제1의1호사모투자합자회사	-	(*)(*)
	스틱하이브리드크레딧제1의2호사모투자합자회사	-	(*)(*)
	스틱하이브리드크레딧제1호사이드카사모투자합자회사	-	(*)(*)
	스틱스트레티직크레딧제3호사모투자합자회사	-	(*)(*)
	-	스틱해외진출플랫폼펀드	(*)(*)
	스틱4차산업혁명펀드	스틱4차산업혁명펀드	(*)
	스틱청년일자리펀드	스틱청년일자리펀드	(*)
	스틱4차산업혁명Jump-up펀드	스틱4차산업혁명Jump-up펀드	(*)
	아이비케이-스틱파이어나너펀드	아이비케이-스틱파이어나너펀드	(*)
	스틱헬스케어아시아사모투자합자회사	스틱헬스케어아시아사모투자합자회사	(*)
	스틱이노베이션펀드	스틱이노베이션펀드	(*)
	2022KF-스틱뉴프런티어펀드	2022KF-스틱뉴프런티어펀드	(*)
스타트업코리아BK-스틱테크챌피언펀드	스타트업코리아BK-스틱테크챌피언펀드	(*)	
스틱에이엘티글로벌제2호사모투자합자회사	스틱에이엘티글로벌제2호사모투자합자회사	(*)	
스틱블루코너업사이클링신기술사업투자조합제1호	스틱블루코너업사이클링신기술사업투자조합제1호	(*)	
스틱플레이스제2호일반사모부동산투자신탁	스틱플레이스제2호일반사모부동산투자신탁	(*)	
스틱사모혼합자산투자신탁제1호	스틱사모혼합자산투자신탁제1호	(*)	
주식회사화성양광물류피에프브이	주식회사화성양광물류피에프브이	(*)	
스틱공모주일반사모혼합자산제2호	스틱공모주일반사모혼합자산제2호	(*)	
스틱크레딧안정화제3호	스틱크레딧안정화제3호	(*)	
스틱크레딧안정화제4호	스틱크레딧안정화제4호	(*)	
스틱타임폴리오업사이클링신기술투자조합2호	-	(*)	
스틱크레딧안정화제5호	-	(*)	

구분	당기말	전기말	비고
기타특수 관계자	STIC Investments (Hong Kong) Limited. 임직원 등	STIC Investments (Hong Kong) Limited. 임직원 등	

(*1) 연결회사가 보유한 지분율이 20% 미만이나, 연결회사가 업무집행조합원 및 업무집행사원(General Partner) 등으로서 투자의사결정에 유의적인 영향력을 행사할 수 있으므로 관계기업으로 분류하였습니다(주석11 참조).

(*2) 당기 중 청산이 완료되어 특수관계자에서 제외되었습니다.

(*3) 당기 중 신규로 설립되어 특수관계자에 포함되었습니다.

(2) 재화와 용역의 판매 및 구입 등

(단위: 천원)

구분	회사명	영업수익 등		영업비용 등	
		당기	전기	당기	전기
관계기업	스탁씨제이글로벌투자파트너쉽사모투자전문회사	-	1,452	-	-
	스탁스페셜시추에이션사모투자합자회사	14,644,408	6,354,052	-	-
	스탁성장동력엠앤에이빅토리아사모투자합자회사	-	166,761	-	-
	스탁팬아시아4차산업그로스사모투자합자회사	2,314,409	2,860,505	-	-
	스탁 프론티어제1호사모투자합자회사	-	412,729	-	-
	스탁스페셜시추에이션제2호사모투자합자회사	13,110,858	13,110,858	-	-
	스탁글로벌혁신성장사모투자합자회사	3,064,343	3,482,759	-	-
	스탁스페셜시추에이션원사모투자합자회사	1,770,945	1,770,945	-	-
	스탁아시아인프라스트럭처이노베이션사모투자합자회사	377,350	449,437	-	-
	스탁오피터UNITY제삼호사모투자합자회사	22,139,862	22,264,521	-	-
	스탁유진스타사모투자합자회사	221,006	220,894	-	-
	스탁케이그로스사모투자합자회사	2,679,415	2,712,916	-	-
	케이디비스탁지역성장제1호사모투자합자회사	1,300,520	938,080	-	-
	스탁스트레티직크레딧제2호사모투자합자회사	1,210,000	69,426	-	-
	스탁에스에이리우진제1호사모투자합자회사	280,914	-	-	-
	스탁하이브리드크레딧제1의1호사모투자합자회사	126,895	-	-	-
	스탁하이브리드크레딧제1의2호사모투자합자회사	59,489	-	-	-
	스탁하이브리드크레딧제1호사이드카사모투자합자회사	24,122	-	-	-
	스탁스트레티직크레딧제3호사모투자합자회사	208,197	-	-	-
	스탁4차산업혁명펀드	518,170	718,101	-	-
	스탁청년일자리펀드	971,092	1,069,740	-	-
	스탁4차산업혁명Jump-up펀드	1,359,906	1,557,116	-	-
	아이비케이-스탁파이어나어펀드	369,373	420,507	-	-
	스탁헬스케어아시아사모투자합자회사	72,000	72,000	-	-
	스탁이노베이션펀드	2,319,578	2,294,074	-	-
	2022 KF-스탁뉴프런티어펀드	328,740	330,000	-	-
	스타트업코리아BK-스탁테크챔피언펀드	2,322,783	-	59,307	-
	케이디비씨스탁에이엘티글로벌제1호	-	697,921	-	-
	스탁에이엘티글로벌제2호사모투자합자회사	479,999	479,999	-	-
	스탁블루코너업사이클링신기술사업투자조합제1호	190,944	190,549	-	-
	스탁플레이스제2호일반사모부동산투자신탁	600,000	598,835	-	-
	스탁사모혼합자산투자신탁제1호	120,000	120,000	-	-

구분	회사명	영업수익 등		영업비용 등	
		당기	전기	당기	전기
	스탁공모주일반사모혼합자산제2호	113,967	53,865	-	-
	스탁크레딧안정화제3호	1,019,120	24,111	-	-
	스탁크레딧안정화제4호	993,036	25,403	-	-
	스탁타임폴리오업사이클링신기술투자조합2호	3,825	-	-	-
	합계	75,315,266	63,467,556	59,307	-

(3) 특수관계자에 대한 채권·채무의 주요 잔액

(단위: 천원)

구분	회사명	채권		채무	
		당기말	전기말	당기말	전기말
관계기업	스탁스페셜시추에이션사모투자합자회사	5,123,639	-	-	-
	스탁맨아시아4차산업그로스사모투자합자회사	13,524,997	7,776,620	-	-
	스탁 프론티어제1호사모투자합자회사	-	15,854	-	-
	스탁스페셜시추에이션제2호사모투자합자회사	3,304,655	6,591,251	-	-
	스탁글로벌혁신성장사모투자합자회사	2,116,145	2,621,997	-	-
	스탁스페셜시추에이션원사모투자합자회사	1,334,273	445,155	-	-
	스탁아시아인프라스트럭처이노베이션사모투자합자회사	156,916	233,096	-	-
	스탁오피튜니티재상호사모투자합자회사	5,530,082	5,514,973	-	-
	스탁유진스타사모투자합자회사	111,410	220,894	-	-
	스탁케이그로스사모투자합자회사	1,345,073	1,352,752	-	-
	케이디비스탁지역성장제1호사모투자합자회사	655,605	-	-	-
	스탁스트레티직크레딧제2호사모투자합자회사	609,973	69,426	-	-
	스탁하이브리드크레딧제1의1호사모투자합자회사	126,895	-	-	-
	스탁하이브리드크레딧제1의2호사모투자합자회사	59,489	-	-	-
	스탁하이브리드크레딧제1호사이드카사모투자합자회사	24,122	-	-	-
	스탁해외진출플랫폼펀드	-	2,559,325	-	-
	스탁4차산업혁명펀드	518,170	718,101	-	-
	스탁청년일자리펀드	971,092	1,069,740	-	-
	스탁4차산업혁명Jump-up펀드	1,359,906	1,557,116	-	-
	아이비케이-스탁파이어나어펀드	369,373	420,507	-	-
	스탁헬스케어아시아사모투자합자회사	18,000	18,000	-	-
	스탁이노베이션펀드	2,356,252	1,616,344	-	-
	2022 KF-스탁뉴프런티어 펀드	81,240	82,500	-	-
	스타트업코리아BK-스탁테크챔피언펀드	652,875	-	-	-
	스탁에이엘티글로벌제2호사모투자합자회사	241,972	120,655	-	-
	스탁블루코너업사이클링 신기술사업투자조합제1호	238,973	48,029	-	-
	스탁플레이스제2호일반사모부동산투자신탁	165,000	165,000	-	-
	스탁사모혼합자산투자신탁제1호	30,000	30,000	-	-
	주식회사 화성양광물류피에프브이	396,000	396,000	-	-
	스탁 공모주일반사모혼합자산 제2호	26,004	25,426	-	-
	스탁크레딧안정화제3호	534,227	24,111	-	-
	스탁크레딧안정화제4호	482,149	25,403	-	-
스탁타임폴리오업사이클링신기술투자조합2호	1,257	-	-	-	
스탁크레딧안정화제5호	5,706	-	-	-	
	합계	42,471,470	33,718,275	-	-

(4) 특수관계자와의 자금거래

(단위: 천원)

당기	회사명	현금출자/회수		배당금지급
		출자	회수	
관계기업	STIC Private Equity Fund III L.P.	48,123	365,398	-
	STIC Shariah Private Equity Fund III L.P.	9,997	66,920	-
	스틱씨제이글로벌투자파트너쉽사모투자전문회사	-	336	-
	스틱스페셜시추에이션사모투자합자회사	-	765,330	-
	스틱팬아시아4차산업그로스사모투자합자회사	-	5,937,381	-
	스틱 프론티어제1호사모투자합자회사	-	1,139	-
	스틱스페셜시추에이션제2호사모투자합자회사	446,271	-	-
	스틱글로벌혁신성장사모투자합자회사	940,615	584,216	-
	스틱아시아인프라스트럭처이노베이션사모투자합자회사	8,067	41,835	-
	스틱오퍼튜니티제삼호사모투자 합자회사	13,117,912	-	-
	스틱오퍼튜니티제삼호사이드카제일호사모투자합자회사	231	-	-
	스틱오퍼튜니티제삼호사이드카제이호사모투자합자회사	30,000	-	-
	스틱케이그로스사모투자합자회사	2,664,727	-	-
	스틱스트레티직크레딧제2호사모투자합자회사	-	1,500,000	-
	스틱에스에이리무진제1호사모투자합자회사	471,850	-	-
	스틱하이브리드크레딧제1의1호사모투자합자회사	2,485,213	-	-
	스틱하이브리드크레딧제1의2호사모투자합자회사	1,023,839	-	-
	스틱하이브리드크레딧제1호사이드카사모투자합자회사	372,912	-	-
	스틱스트레티직크레딧제3호사모투자합자회사	1,000,000	-	-
	스틱해외진출플랫폼펀드	-	1,128,645	-
	스틱4차산업혁명펀드	-	133,149	-
	스틱청년일자리펀드	-	44,318	-
	스틱4차산업혁명Jump-up펀드	-	440,000	-
	아이비케이-스틱파이어니어펀드	-	658,000	-
	스틱이노베이션펀드	3,560,000	4,476,700	-
	2022 KF-스틱뉴프런티어 펀드	400,000	-	-
	스타트업코리아BK-스틱테크챔피언펀드	1,200,000	1,615	-
	스틱에이엘티글로벌제2호사모투자합자회사	-	6,522	-
스틱공모주일반사모혼합자산제2호	7,237	10,371	-	
스틱크레딧안정화제3호	-	281	-	
스틱크레딧안정화제4호	-	150,885	-	
스틱타임폴리오업사이클링신기술투자조합2호	400,000	-	-	
스틱크레딧안정화제5호	186,657	-	-	
기타특수관계자	임직원	-	-	2,025,312
	합계	28,373,651	16,313,041	2,025,312

(단위: 천원)

전기	회사명	현금출자/회수		배당금지금
		출자	회수	
관계기업	STIC Private Equity Fund III L.P.	44,046	785,405	-
	STIC Shariah Private Equity Fund III L.P.	10,193	144,442	-
	스틱씨제이글로벌투자파트너쉽사모투자전문회사	-	1,779,540	-
	스틱스페셜시추에이션사모투자합자회사	-	481,472	-
	스틱성장동력엠앤에이빅토리사모투자합자회사	-	14,423	-
	스틱팬아시아4차산업그로스사모투자합자회사	-	2,033,617	-
	스틱 프론티어제1호사모투자합자회사	-	3,685,991	-
	스틱스페셜시추에이션제2호사모투자합자회사	440,205	-	-
	스틱글로벌혁신성장사모투자합자회사	2,100,047	1,757,798	-
	스틱아시아인프라스트럭처이노베이션사모투자합자회사	663,780	-	-
	스틱오피튜니티제삼호사모투자 합자회사	34,651,100	-	-
	스틱오피튜니티제삼호사이드카제일호사모투자합자회사	17,696	-	-
	스틱오피튜니티제삼호사이드카제이호사모투자합자회사	32,021	-	-
	스틱유진스타사모투자합자회사	-	8,319	-
	스틱케이그로스사모투자합자회사	1,976,060	-	-
	케이디비스틱지역성장제1호사모투자합자회사	1,888,372	-	-
	스틱스트레티직크레딧제2호사모투자합자회사	4,500,000	-	-
	스틱해외진출플랫폼펀드	-	1,201,342	-
	스틱4차산업혁명펀드	-	1,133,030	-
	스틱청년일자리펀드	-	228,205	-
	스틱4차산업혁명Jump-up펀드	-	180,000	-
	아이비케이-스틱 파이어나어펀드	-	239,454	-
	스틱이노베이션펀드	5,340,000	943,400	-
	2022 KF-스틱뉴프런티어 펀드	2,000,000	-	-
	스타트업코리아BK-스틱테크챔피언펀드	1,100,000	-	-
	스틱사모혼합자산투자신탁제1호	410,000	-	-
	스틱 공모주 일반사모혼합자산 제2호	354,101	6,869	-
	스틱크레딧안정화제3호	1,227,890	-	-
	스틱크레딧안정화제4호	1,024,153	-	-
	케이디비씨스틱에이엘티글로벌제1호사모투자합자회사	-	260,087	-
스틱에이엘티글로벌제2호사모투자합자회사	-	6,522	-	
기타특수관계자	임직원	-	-	2,110,332
	합계	57,779,664	14,889,916	2,110,332

(5) 주요 경영진에 대한 보상

(단위: 천원)

구분	당기	전기
급여 및 기타 단기종업원 급여	4,739,834	7,496,721
퇴직급여	678,400	524,931
주식보상비용	31,519	18,971
합계	5,449,753	8,040,623

상기의 주요 경영진은 회사의 계획, 운영 및 통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 주요 임원입니다.

(6) 연결회사는 특수관계자에 대하여 출자약정을 체결하고 있으며, 보고기간말 현재 미출자잔액이 존재합니다(주석20참조).

28. 보고기간 후 사건

(1) 연결회사는 2026년 1월 20일 주식매매계약 체결에 따라, 기존 최대주주인 도용환에서 The Miri Capital Management LLC로 최대주주가 변경되었습니다.

(2) 연결회사는 2026년 2월 26일 기업가치 제고 목적으로 자기주식 34,772 백만원을 소각하기로 결정하였습니다. 자기주식 소각은 자본금 변동에는 영향을 미치지 않습니다.

외부감사 실시내용

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

1. 감사대상업무

회 사 명	스틱인베스트먼트주식회사			
감사대상 사업연도	2025년 01월 01일	부터	2025년 12월 31일	까지

2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 인원수 및 시간	품질관리 검토자 (심리실 등)		감사업무 담당 회계사						전산감사· 세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계		
			담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사								
			당기	전기	당기	전기	당기	전기							당기
투입 인원수	4	2	1	1	11	6	5	4	13	14	-	-	34	27	
투입 시간	분·반기검토	20	5	14	6	236	332	206	24	26	12	-	-	502	379
	감사	48	51	84	79	1,110	1,312	242	169	258	133	-	-	1,742	1,744
	합계	68	56	98	85	1,346	1,644	448	193	284	145	-	-	2,244	2,123

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역					
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2025.10.27 ~ 2025.10.29			3 일	
	주요내용	회사 및 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사절차의 범위와 시기 등을 결정				
현장감사 주요내용	수행시기	투입인원				주요 감사업무 수행내용
		상주		비상주		
	2025.06.30 ~ 2025.07.04	5 일	5 명	2 명	내부회계관리제도 설계평가, 실증절차 수행	
	2025.07.23 ~ 2025.07.29	5 일	5 명	2 명	연중감사	
	2025.10.27 ~ 2025.10.29	3 일	3 명	2 명	연중감사	
	2025.11.24 ~ 2025.11.28	5 일	4 명	2 명	내부회계관리제도 운영평가, 실증절차 수행	
2025.12.22 ~ 2025.12.24	3 일	4 명	2 명	내부회계관리제도 잔여기간 평가		
2026.02.04 ~ 2026.02.12	7 일	4 명	2 명	내부회계관리제도 감사, 중요 계정잔액 및 공시내용에 대해 질문, 분석적절차, 표본점검(문서검증, 재계산 등)		
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	-			- 일	
	실사(입회)장소	-				
	실사(입회)대상	-				
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	-			- 일	
	실사(입회)장소	-				
	실사(입회)대상	-				

외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회	○	변호사조회	○
	기타조회	-				
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	2	회			
	수행시기	2025.12.18, 2026.02.26				
외부전문가 활용	감사 활용 내용	-				
	수행시기	-	-	일		

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2025년 12월 18일	회사측: 감사위원회, 재무담당이사 등 6인 감사인측: 업무수행이사 등 2인	서면회의	계획된 감사범위와 시기, 경영진 및 감사인의 책임, 감사인의 독립성 등
2	2026년 02월 26일	회사측: 감사위원회, 재무담당이사 등 6인 감사인측: 업무수행이사 등 2인	대면회의	감사 종결 보고(핵심감사사항, 그룹감사 관련 사항, 내부회계관리 제도 감사 등), 후속사건, 감사인의 독립성 등