

포레스트자산운용 주식회사

재무제표에 대한  
감사보고서

제 9 기

2023년 04월 01일 부터

2024년 03월 31일 까지

제 8 기

2022년 04월 01일 부터

2023년 03월 31일 까지

한울회계법인

# 목 차

|                      |    |
|----------------------|----|
| 독립된 감사인의 감사보고서 ..... | 1  |
| (첨부)재무제표 .....       | 4  |
| 재무상태표 .....          | 5  |
| 포괄손익계산서 .....        | 6  |
| 자본변동표 .....          | 7  |
| 현금흐름표 .....          | 8  |
| 주석 .....             | 10 |

## 독립된 감사인의 감사보고서

포레스트자산운용 주식회사

주주 및 이사회 귀중

### 감사의견

우리는 포레스트자산운용 주식회사의 재무제표를 감사하였습니다. 해당 재무제표는 2024년 03월 31일과 2023년 03월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표 그리고 중요한 회계정책 정보의 요약을 포함한 재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 회사의 재무제표는 회사의 2024년 03월 31일과 2023년 03월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 양 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택 국제회계기준에 따라, 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

### 감사의견근거

우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준에 따른 우리의 책임은 이 감사보고서의 재무제표감사에 대한 감사인의 책임 단락에 기술되어 있습니다. 우리는 재무제표감사와 관련된 대한민국의 윤리적 요구사항에 따라 회사로부터 독립적이며, 그러한 요구사항에 따른 기타의 윤리적 책임들을 이행하였습니다. 우리가 입수한 감사 증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다.

### 재무제표에 대한 경영진의 책임

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

경영진은 재무제표를 작성할 때, 회사의 계속기업으로서의 존속능력을 평가하고 해당되는

경우, 계속기업 관련 사항을 공시할 책임이 있습니다. 그리고 경영진이 기업을 청산하거나 영업을 중단할 의도가 없는 한, 회계의 계속기업전제의 사용에 대해서도 책임이 있습니다.

### 재무제표감사에 대한 감사인의 책임

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

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

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

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

서울특별시 강남구 테헤란로88길 14

한울회계법인

대표이사 신성섭



2024년 05월 13일

이 감사보고서는 감사보고서일 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 회사의 재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

## (첨부)재 무 제 표

### 포레스트자산운용 주식회사

#### 제 9 기 말

2023년 04월 01일 부터

2024년 03월 31일 까지

#### 제 8 기 말

2022년 04월 01일 부터

2023년 03월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

포레스트자산운용 주식회사 대표이사 이영명

본점 소재지 : (도로명주소) 서울특별시 강남구 테헤란로 231 (역삼동), 19층

(전 화) 02-6267-6311

재무상태표

제 9(당) 기말 2024년 03월 31일 현재

제 8(전) 기말 2023년 03월 31일 현재

포레스트자산운용 주식회사

(단위 : 원)

| 과 목                 | 주석                     | 제 9(당) 기말     | 제 8(전) 기말     |
|---------------------|------------------------|---------------|---------------|
| 자산                  |                        |               |               |
| I. 현금및현금성자산         | 4, 13, 14, 24          | 254,739,398   | 1,238,216,309 |
| II. 당기손익-공정가치측정금융자산 | 5, 13, 14, 24          | -             | 778,401,287   |
| III. 관계기업투자         | 6                      | 1,852,277,453 | -             |
| IV. 유형자산            | 7, 11                  | 661,688,343   | 556,939,943   |
| V. 기타금융자산           | 8, 13, 14, 23, 24      | 240,380,948   | 660,425,670   |
| VI. 기타자산            | 9                      | 72,612,786    | 66,631,249    |
| VII. 당기법인세자산        |                        | 1,392,000     | 24,960        |
| 자산총계                |                        | 3,083,090,928 | 3,300,639,418 |
| 부채                  |                        |               |               |
| I. 기타금융부채           | 10, 11, 13, 14, 23, 24 | 517,952,565   | 631,249,601   |
| II. 기타부채            | 12                     | 9,401,550     | 5,151,680     |
| III. 당기법인세부채        |                        | -             | 2,949,330     |
| 부채총계                |                        | 527,354,115   | 639,350,611   |
| 자본                  |                        |               |               |
| I. 자본금              | 1, 15                  | 1,144,810,000 | 1,048,610,000 |
| II. 자본잉여금           | 15                     | 1,556,263,539 | 914,556,099   |
| III. 이익잉여금(결손금)     | 15                     | (145,336,726) | 698,122,708   |
| 자본총계                |                        | 2,555,736,813 | 2,661,288,807 |
| 부채와 자본총계            |                        | 3,083,090,928 | 3,300,639,418 |

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

포괄손익계산서

제 9(당) 기 : 2023년 04월 01일부터 2024년 03월 31일까지

제 8(전) 기 : 2022년 04월 01일부터 2023년 03월 31일까지

포레스트자산운용 주식회사

(단위 : 원)

| 과 목                    | 주식       | 제 9(당) 기        | 제 8(전) 기        |
|------------------------|----------|-----------------|-----------------|
| I. 영업수익                |          | 333,692,596     | 409,976,366     |
| 1. 수수료수익               | 16,23    | 298,567,649     | 62,463,090      |
| 2. 이자수익                | 14,17,23 | 17,599,268      | 19,508,962      |
| 3. 당기손익-공정가치측정금융상품평가이익 | 14       | -               | 164,354,908     |
| 4. 당기손익-공정가치측정금융상품처분이익 | 14       | 6,202,013       | 110,277,721     |
| 5. 외환거래이익              | 14       | 9,841,957       | 43,289,267      |
| 6. 배당금수익               | 14       | 1,481,709       | 10,082,418      |
| II. 영업비용               |          | 1,440,219,064   | 2,067,026,220   |
| 1. 수수료비용               | 16       | 1,808,803       | 12,697,037      |
| 2. 이자비용                | 14,17    | 69,935,498      | 44,659,876      |
| 3. 당기손익-공정가치측정금융상품평가손실 | 14       | -               | 17,687,391      |
| 4. 당기손익-공정가치측정금융상품처분손실 | 14       | 12,610,485      | 402,819,013     |
| 5. 외환거래손실              | 14       | 9,905,667       | 37,805,133      |
| 6. 판매비와관리비             | 18       | 1,345,958,611   | 1,551,357,770   |
| III. 영업손실              |          | (1,106,526,468) | (1,657,049,854) |
| IV. 영업외수익              | 19,23    | 371,330,703     | 5,892,585       |
| V. 영업외비용               | 19,23    | 108,263,669     | 228,483         |
| VI. 법인세비용차감전순손실        |          | (843,459,434)   | (1,651,385,752) |
| VII. 법인세비용             | 20       | -               | 3,361,484       |
| VIII. 당기순손실            |          | (843,459,434)   | (1,654,747,236) |
| IX. 기타포괄손익             |          | -               | -               |
| X. 당기총포괄손익             |          | (843,459,434)   | (1,654,747,236) |

"첨부된 주식은 본 재무제표의 일부입니다."



자 본 변 동 표

제 9(당) 기 : 2023년 04월 01일부터 2024년 03월 31일까지

제 8(전) 기 : 2022년 04월 01일부터 2023년 03월 31일까지

포레스트자산운용 주식회사

(단위 : 원)

| 구 분                                | 자본금           | 자본잉여금         | 이익잉여금<br>(결손금)  | 합 계             |
|------------------------------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|
| 전기초(2022.04.01)<br>(감사받지 아니한 재무제표) | 979,553,000   | 513,942,617   | 2,352,869,944   | 3,846,365,561   |
| 당기총포괄손익:                           |               |               |                 |                 |
| 당기순손실                              | -             | -             | (1,654,747,236) | (1,654,747,236) |
| 소유주와의 거래 등:                        |               |               |                 |                 |
| 유상증자                               | 69,057,000    | 400,613,482   | -               | 469,670,482     |
| 전기말(2023.03.31)                    | 1,048,610,000 | 914,556,099   | 698,122,708     | 2,661,288,807   |
| 당기초(2023.04.01)                    | 1,048,610,000 | 914,556,099   | 698,122,708     | 2,661,288,807   |
| 당기총포괄손익:                           |               |               |                 |                 |
| 당기순손실                              | -             | -             | (843,459,434)   | (843,459,434)   |
| 소유주와의 거래 등:                        |               |               |                 |                 |
| 유상증자                               | 96,200,000    | 641,707,440   | -               | 737,907,440     |
| 당기말(2024.03.31)                    | 1,144,810,000 | 1,556,263,539 | (145,336,726)   | 2,555,736,813   |

"첨부된 주식은 본 재무제표의 일부입니다."

현금흐름표

제 9(당) 기 : 2023년 04월 01일부터 2024년 03월 31일까지

제 8(전) 기 : 2022년 04월 01일부터 2023년 03월 31일까지

포레스트자산운용 주식회사

(단위 : 원)

| 과 목                   | 주식 | 제 9(당) 기      | 제 8(전) 기        |
|-----------------------|----|---------------|-----------------|
| I. 영업활동으로 인한 현금흐름     |    | (822,826,029) | 249,013,409     |
| (1) 당기순손실             |    | (843,459,434) | (1,654,747,236) |
| (2) 손익조정항목            |    | 18,105,431    | 395,665,605     |
| 1. 이자수익               |    | (17,599,268)  | (19,508,962)    |
| 2. 이자비용               |    | 69,935,498    | 44,659,876      |
| 3. 배당금수익              |    | (1,481,709)   | (10,082,418)    |
| 4. 법인세비용              |    | -             | 3,361,484       |
| 5. 감가상각비              |    | 227,465,255   | 239,603,022     |
| 6. 외화환산이익             |    | (2,297,001)   | (8,242,093)     |
| 7. 외화환산손실             |    | -             | 921             |
| 8. 당기손익-공정가치금융상품평가이익  |    | -             | (164,354,908)   |
| 9. 당기손익-공정가치금융상품평가손실  |    | -             | 17,687,391      |
| 10. 당기손익-공정가치금융상품처분이익 |    | (6,202,013)   | (110,277,721)   |
| 11. 당기손익-공정가치금융상품처분손실 |    | 12,610,485    | 402,819,013     |
| 12. 유형자산처분이익          |    | (6,710,299)   | -               |
| 13. 유형자산처분손실          |    | 48,440,848    | -               |
| 14. 관계기업투자처분손실        |    | 12,211,237    | -               |
| 15. 리스해지손실            |    | 46,220,088    | -               |
| 16. 지분법이익             |    | (364,488,690) | -               |
| 17. 잡손실               |    | 1,000         | -               |
| (3) 자산·부채의 증감         |    | (3,703,497)   | 634,631,876     |
| 1. 기타금융자산의 증감         |    | (15,589,059)  | 13,790,971      |
| 2. 기타자산의 증감           |    | (5,982,537)   | 615,939,189     |
| 3. 기타금융부채의 증감         |    | 13,618,229    | 3,397,084       |
| 4. 기타부채의 증감           |    | 4,249,870     | 1,504,632       |
| (4) 이자의 수취            |    | 9,066,132     | 9,869,376       |
| (5) 이자의 지급            |    | -             | -               |
| (6) 배당금의 수취           |    | 1,481,709     | 6,857,538       |
| (7) 법인세의 환급(납부)       |    | (4,316,370)   | 856,736,250     |
| II. 투자활동으로 인한 현금흐름    |    | (717,016,492) | 81,200,528      |
| 1. 단기금융상품의 증가         |    | -             | (500,000,000)   |

| 과목                                | 주식 | 제 9(당) 기        | 제 8(전) 기        |
|-----------------------------------|----|-----------------|-----------------|
| 2. 단기금융상품의 감소                     |    | 500,000,000     | -               |
| 3. 당기손익-공정가치금융자산의 취득              |    | -               | (2,137,761,234) |
| 4. 당기손익-공정가치금융자산의 처분              |    | 771,992,815     | 2,705,813,671   |
| 5. 단기대여금의 감소                      |    | -               | 100,000,000     |
| 6. 증권미수금의 감소                      |    | -               | 43,436,896      |
| 7. 증권미지급금의 감소                     |    | -               | (71,697,040)    |
| 8. 관계기업투자주식의 증가                   |    | (1,500,000,000) | -               |
| 9. 임차보증금의 증가                      |    | (277,519,648)   | (55,829,400)    |
| 10. 기타보증금의 감소                     |    | -               | 124,000         |
| 11. 차량운반구의 취득                     |    | (38,778,834)    | -               |
| 12. 비품의 취득                        |    | (28,525,744)    | (2,886,365)     |
| 13. 비품의 처분                        |    | 7,272,727       | -               |
| 14. 시설장치의 취득                      |    | (151,457,808)   | -               |
| III. 재무활동으로 인한 현금흐름               | 21 | 554,068,609     | 251,050,539     |
| 1. 유상증자                           |    | 738,431,200     | 470,001,942     |
| 2. 신주발행비용                         |    | (523,760)       | (331,460)       |
| 3. 리스부채의 감소                       |    | (183,838,831)   | (138,619,943)   |
| 4. 기타금융부채의 감소                     |    | -               | (80,000,000)    |
| IV. 외화표시현금및현금성자산에대한 환율변동효과        |    | 2,297,001       | 8,241,172       |
| V. 현금및현금성자산의 증감( I + II + III+IV) |    | (983,476,911)   | 589,505,648     |
| VI. 기초의 현금및현금성자산                  | 4  | 1,238,216,309   | 648,710,661     |
| VII. 기말의 현금및현금성자산                 | 4  | 254,739,398     | 1,238,216,309   |

"첨부된 주식은 본 재무제표의 일부입니다."

## 주식

제 9(당) 기말 2024년 03월 31일 현재

제 8(전) 기말 2023년 03월 31일 현재

### 포레스트자산운용 주식회사

#### 1. 회사의 개요

포레스트자산운용 주식회사(이하 "당사"라 함)는 투자자문업을 주 사업목적으로 하여 2016년 08월 01일 "허브인베스트먼트매니지먼트 주식회사"로 설립되었습니다. 당사는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 따라 집합투자업, 일반사모집합투자업 등을 영위하고자 2023년 02월 금융위원회로부터 승인을 득하였으며, 상호를 "포레스트자산운용 주식회사"로 변경하였습니다. 당사의 보고기간말 현재 자본금은 1,144,810천원이며, 주주의 구성내역은 다음과 같습니다.

| 구분  | 주주명         | 주식수(주)    | 지분율(%) |
|-----|-------------|-----------|--------|
| 보통주 | 이영명         | 573,570   | 50.1   |
| 보통주 | (유)포레스트파트너스 | 571,240   | 49.9   |
| 합계  |             | 1,144,810 | 100.0  |

#### 2. 재무제표 작성기준

##### (1) 회계기준의 적용

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

재무제표 작성에 적용된 중요한 회계정책은 주석3에 기술되어 있으며, 당기 재무제표의 작성에 적용된 중요한 회계정책은 아래에서 설명하는 기준서의 도입과 관련된 영향을 제외하고는 전기재무제표 작성 시 채택한 회계정책과 동일합니다

##### 가. 당사가 적용한 제·개정 기준서

당사는 2023년 4월 1일 이후 개시하는 회계기간부터 다음의 주요 제·개정 기준서를 신규로 적용하였으며, 당사의 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다

- 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시'(개정): 중요한 회계정책 공시
- 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시'(개정): 리픽싱 조건 금융부채 공시
- 기업회계기준서 제1008호 '회계정책, 회계추정치 변경 및 오류'(개정): 회계추정치 정의
- 기업회계기준서 제1012호 '법인세'(개정): 이연법인세 최초 인식 예외 규정의 요건 추가
- 기업회계기준서 제1012호 '법인세'(개정): 국제조세개혁 - 필라2 모범규칙 추가
- 기업회계기준서 제1117호 '보험계약'(제정): 기준서 제1104호 '보험계약' 대체

나. 당사가 적용하지 않은 제·개정 기준서

제정·공표되었으나 2023년 4월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 않았고 당사가 조기 적용하지 아니한 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같으며, 당사의 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없을 것으로 평가하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시'(개정): 유동부채와 비유동부채의 분류
- 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시'(개정): 가상자산 공시
- 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표' 및 제1107호 '금융상품: 공시'(개정): 공급자금융약정 정보 공시
- 기업회계기준서 제1116호 '리스'(개정): 판매후리스에서 생기는 리스부채

## (2) 측정기준

재무제표는 아래에서 열거하고 있는 재무상태표의 주요 항목을 제외하고는 역사적원가를 기준으로 작성되었습니다.

- 공정가치로 측정되는 파생상품
- 공정가치로 측정되는 당기손익-공정가치측정금융자산
- 공정가치로 측정되는 기타포괄손익-공정가치측정금융자산

## (3) 기능통화와 표시통화

당사의 재무제표는 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경의 통화("기능통화")로 작성되고 있습니다. 당사의 재무제표는 보고기업인 지배기업의 기능통화 및 표시통화인 원화(KRW)로 작성하여 보고하고 있습니다.

#### (4) 추정과 판단

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

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

##### 1) 법인세

당사의 과세소득에 대한 법인세는 다양한 국가의 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다.

당사는 특정 기간동안 과세소득의 일정 금액을 투자, 임금증가 등에 사용하지 않았을 때 세법에서 정하는 방법에 따라 산정된 법인세를 추가로 부담합니다. 따라서, 해당 기간의 당기법인세와 이연법인세를 측정할 때 이에 따른 세효과를 반영하여야 하고, 이로 인해 회사가 부담할 법인세는 각 연도의 투자, 임금증가 등의 수준에 따라 달라지므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다.

##### 2) 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 원칙적으로 평가기법을 사용하여 결정됩니다. 당사는 보고기간말 현재 중요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다,

##### 3) 금융자산의 손상

금융자산의 손실충당금은 부도위험 및 기대손실률 등에 대한 가정에 기초하여 측정됩니다. 당사는 이러한 가정의 설정 및 손상모델에 사용되는 투입변수의 선정에 있어서 당사의 과거 경험, 현재 시장 상황, 재무보고일 기준의 미래전망정보 등을 고려하여 판단합니다.

### 3. 중요한 회계정책

#### (1) 외화환산

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

#### (2) 관계기업및공동기업

관계기업이나 공동기업에 대한 투자가 기준서 제1105호 '매각예정비유동자산과 중단영업'에 의하여 매각예정자산으로 분류되는 경우를 제외하고는 관계기업과 공동기업의 당기순이익, 자산과 부채는 지분법을 적용하여 재무제표에 포함하고 있습니다.

지분법을 적용함에 있어 관계기업과 공동기업투자는 취득원가에서 지분취득 후 발생한 관계기업과 공동기업의 순자산에 대한 지분변동액을 조정하고, 각 관계기업과 공동기업투자에 대한 손상차손을 차감한 금액으로 재무상태표에 표시하였습니다. 당사가 관계기업이나 공동기업과 거래를 하는 경우, 관계기업과 공동기업의 거래에서 발생한 손익은 당사와 관련이 없는 관계기업과 공동기업에 대한 지분에 해당하는 부분만을 당사의 재무제표에 인식하고 있습니다.

당사는 관계기업과 공동기업투자에 대한 손상징후가 있는 경우, 관계기업과 공동기업투자의 전체 장부금액(영업권 포함)을 기준서 제1036호 '자산손상'에 따라 회수가능액(순공정가치와 사용가치 중 큰 금액)과 비교하여 손상검사를 하고 있습니다. 인식된 손상차손은 관계기업과 공동기업투자의 장부금액의 일부를 구성하는 어떠한 자산(영업권 포함)에도 배분하지 않습니다. 그리고 손상차손의 환입은 기준서 제1036호에 따라 이러한 투자자산의 회수가능액이 후속적으로 증가하는 만큼 인식하고 있습니다.

#### (3) 현금 및 현금성자산

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

자산에 포함하고 있습니다.

#### (4) 금융자산

##### 1) 인식 및 측정

당사는 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 따라 금융자산을 상각후원가측정금융자산, 기타포괄손익-공정가치측정금융자산 및 당기손익-공정가치측정금융자산의 세가지 범주로 분류하고 분류 명칭에 따라 후속적으로 측정하고 있습니다.

당사가 복합계약의 보유자이고 해당 복합계약의 주계약이 기준서 제1109호의 적용범위에 해당되는 경우에는, 내재파생상품은 분리하지 않고 복합계약 전체에 대해 위 세가지 범주 중의 하나로 분류합니다.

유의적인 금융요소를 포함하지 않는 매출채권은 최초인식시점에 거래가격으로 측정하고 이외에는 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치측정금융자산이 아닌 경우 금융자산의 취득과 직접 관련되는 거래원가는 최초 인식시점에 공정가치에 가산하고 있습니다.

##### ① 상각후원가측정금융자산

계약상 현금흐름의 수취를 목적인 사업모형하에서 계약조건에 따라 특정일에 원금과 원금잔액에 대한 이자지급만으로 구성되는 현금흐름이 발생하는 금융자산을 상각후원가측정금융자산으로 인식하고 있습니다. 원금은 최초 인식시점의 공정가치이며 이자는 화폐의 시간가치에 대한 대가 및 신용위험에 대가 등을 포함합니다. 상각후원가측정금융자산은 유효이자율법에 따라 측정하고 이자수익은 당기손익에 반영하고 있습니다.

##### ② 기타포괄손익-공정가치측정금융자산

계약상 현금흐름의 수취와 매도를 목적으로 하는 사업모형하에서 계약조건에 따라 특정일에 원금과 원금잔액에 대한 이자지급만으로 구성되는 현금흐름이 발생하는 금융자산을 기타포괄손익-공정가치측정금융자산으로 인식하고 있습니다. 공정가치의 변동으로 인한 차이는 기타포괄손익에 반영하고 처분시 당기손익으로 재순환시키며 이자수익, 손상차손(환입) 및 외환손익은 당기손익에 반영하고 있습니다.

한편, 당사는 단기매매목적으로 보유하지 않는 지분상품은 최초 인식시점에 기타포괄손익-공정가치측정금융자산으로 취소불가능 한 선택을 할 수 있습니다. 이러한 선택을 하는



경우에는 배당금을 제외하고 해당 지분상품으로부터 발생하는 모든 손익은 기타포괄손익으로 인식하고 후속적으로 당기손익으로 재순환시키지 않습니다.

### ③ 당기손익-공정가치측정금융자산

금융자산이 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치로 측정하지 않는 경우에는 당기손익-공정가치측정금융자산으로 분류하며 단기매매목적의 지분증권, 파생상품 등을 포함하고 있습니다. 기준서 제1109호의 분류기준에 따라 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 금융자산으로 분류되더라도 회계불일치를 해소하기 위해 당기손익-공정가치측정금융자산으로 취소 불가능한 지정을 할 수 있습니다. 당기손익-공정가치측정금융자산과 관련된 손익은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

## 2) 손상

당사는 상각후원가측정금융자산과 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대해 기대신용손실모형을 적용하고 있습니다.

당사는 신용손상측정대상 금융자산에 대해 최초 인식 후 신용위험의 유의적 증가가 있는지에 대한 개별평가 및 대상금융자산의 경제적 성격을 고려한 집합평가를 매 보고기간말에 수행하고 있습니다. 신용위험의 유의적인 증가가 있는지를 평가할 때 신용등급(외부평가기관 및 내부에서의 평가결과 모두 참고), 재무구조, 연체정보 및 현재 및 미래의 예측 가능한 경제적 상황의 변동 등을 종합적으로 고려하여 판단하고 있습니다. 당사는 보고기간말 신용위험이 낮다고 판단되는 경우에는 최초인식 후 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 것으로 하고 연체일수가 30일을 초과하는 경우에는 명백한 반증이 없는 한 신용위험이 유의적으로 증가한 것으로 회계처리하고 있습니다.

매 보고기간말에 매출채권은 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액을 손실충당금으로 측정하고 최초인식시점에 신용이 손상된 금융자산은 최초인식후 전체기간기대신용손실의 누적변동분만을 손실충당금으로 계상합니다. 이외의 상각후원가측정금융자산 및 기타포괄손익-공정가치측정금융자산(지분증권제외) 대해서는 12개월 기대신용손실로 측정된 손실충당금을 인식하며 최초 인식 후 신용위험의 유의적 증가가 있거나 신용손상이 있는 경우에는 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액을 손실충당금으로 측정하고 있습니다. 보고기간말에 측정된 손실충당금과 장부금액과의 차이는 손상차손(환입)으로 당기손익에 반영하고 있습니다.

### 3) 제거

금융자산은 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸하거나 금융자산을 양도하고 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전한 경우에 제거됩니다. 당사가 금융자산을 양도한 경우라도 채무자의 채무불이행시의 소구권 등으로 양도한 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 당사가 보유하는 경우에는 이를 제거하지 않고 그 양도자산 전체를 계속하여 인식하되, 수취한 대가를 금융부채로 인식합니다.

### 4) 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.

## (5) 금융부채

### 1) 금융부채의 분류 및 측정

당사는 계약의 실질에 따라 금융부채를 상각후원가측정금융부채, 당기손익-공정가치측정금융부채로 분류하고 있습니다. 한편, 당사가 복합금융상품을 발행한 경우에는 자본요소와 부채요소를 분리하고 부채요소의 공정가치를 측정하여 최초 장부금액을 부채요소에 먼저 배부하고 있습니다.

금융부채는 최초인식시점에 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치측정금융부채가 아닌 경우 금융부채의 발행과 직접 관련되는 거래원가는 최초 인식시점에 공정가치에 가산하고 있습니다. 후속적으로는 상각후원가측정금융부채는 유효이자율을 적용하여 측정하고 관련 이자비용은 당기손익으로 인식하며, 당기손익-공정가치측정금융부채는 공정가치로 측정하고 공정가치의 변동액을 당기손익으로 인식합니다.

### 2) 제거

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

(6) 유형자산

유형자산은 최초에 원가로 측정하여 인식하고 있습니다. 유형자산의 원가에는 경영진이 의도하는 방식으로 자산을 가동하는데 필요한 장소와 상태에 이르게 하는데 직접 관련되는 원가 및 자산을 해체, 제거하거나 부지를 복구하는데 소요될 것으로 추정되는 원가가 포함됩니다.

유형자산은 최초 인식후에는 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 하고 있습니다.

유형자산의 일부를 대체할 때 발생하는 원가는 해당 자산으로부터 발생하는 미래 경제적 효익이 당사에 유입될 가능성이 높으며 그 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 자산의 장부금액에 포함하거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있습니다. 이 때 대체된 부분의 장부금액은 제거하고 있습니다. 그 외의 일상적인 수선·유지와 관련하여 발생하는 원가는 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

유형자산은 자산의 취득원가에서 잔존가치를 차감한 금액에 대하여 아래에 제시된 경제적 내용연수에 걸쳐 해당 자산에 내재되어 있는 미래 경제적 효익의 예상 소비 형태를 가장 잘 반영한 정액법으로 상각하고 있습니다. 리스자산은 당사가 리스기간의 종료시점까지 자산의 소유권을 획득할 것이 확실하지 않다면 리스기간과 자산의 내용연수 중 짧은 기간에 걸쳐 감가상각하고 있습니다.

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

유형자산의 제거로 인하여 발생하는 손익은 순매각금액과 장부금액의 차이로 결정되고 유형자산처분손익으로 인식합니다. 재평가된 자산을 매각하는 경우, 관련된 재평가잉여금은 이익잉여금으로 대체하고 있습니다.

유형자산의 추정 내용연수는 다음과 같습니다.

| 구 분     | 추정내용연수 |
|---------|--------|
| 비 품     | 4년     |
| 시 설 장 치 | 4년     |

| 구 분   | 추정내용연수 |
|-------|--------|
| 차량운반구 | 4년     |

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

#### (7) 리스

당사는 대가와 교환하여 일정기간 동안 식별되는 자산의 사용통제권을 이전하는 계약을 리스로 분류하고 있으며, 본사사무실을 리스하고 있습니다. 리스기간은 해지불능기간과 리스이용자의 연장선택권 및 종료선택권의 행사가능성 등 계약조건을 고려하여 리스기간을 적용합니다.

##### 1) 리스이용자

당사가 리스를 이용하는 경우, 기초자산을 사용할 권리를 나타내는 사용권자산(리스자산)과 리스료를 지급할 의무를 나타내는 리스부채를 인식하고 있습니다. 다만, 단기리스(리스개시일에, 리스기간이 12개월 이하인 리스)와 소액자산 리스의 경우에는 동 기준서의 예외규정을 선택하여 관련 리스료를 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 비용을 인식합니다. 사용권자산은 유형자산의 감가상각에 대한 요구사항을 적용하여 리스개시일부터 사용권자산의 내용연수 종료일과 리스기간 종료일 중 이른 날까지 감가상각하며, 리스부채는 내재이자율(또는 증분차입이자율)에 따라 리스기간에 걸쳐 금융비용과 리스부채를 인식하고 지급한 리스료를 리스부채에서 차감합니다.

리스부채는 리스개시일 현재 지급되지 않은 리스료의 현재가치로 측정하며 리스료는 다음의 금액을 포함합니다.

- 고정리스료(실질적인 고정리스료 포함하고 받을 리스 인센티브는 차감)
- 지수나 요율(이율)에 따라 달라지는 변동리스료
- 잔존가치보증(리스이용자가 지급할 금액)
- 매수선택권의 행사가격(리스이용자의 행사가능성이 상당히 확실한 경우)
- 리스종료위약금(리스기간이 리스이용자의 종료선택권 행사를 반영하는 경우)

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.

사용권자산은 리스개시일의 원가로 측정하며 다음 항목들로 구성되어 있습니다. 한편, 당사는 리스기간이 12개월 이하인 단기리스료와 소액리스료는 인식 면제규정을 적용하여 당기비용으로 인식하고 있습니다.

- 리스부채의 최초 측정금액
- 리스개시일이나 그 전에 지급한 리스료(받은 인센티브는 차감)
- 리스이용자가 부담하는 리스개설직접원가
- 기초자산의 해체, 복구 등에 대한 계약상 부담하는 원가

## 2) 리스제공자

당사가 리스를 제공하는 경우, 리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 리스이용자에게 이전되는 경우에는 금융리스로 분류하고, 위험과 보상의 대부분을 이전하지 않는 리스는 운용리스로 분류하고 있습니다. 금융리스는 리스개시일에 금융리스에 따라 보유하고 있는 자산을 리스순투자와 동일한 금액의 수취채권으로 표시하고 일정한 기간수익률을 반영하는 방식으로 리스기간에 걸쳐 금융수익을 인식하며 해당 기간의 리스료를 리스총투자에 대응시켜 원금과 미실현금융수익을 감소시키고 있습니다. 운용리스는 정액 기준이나 다른 체계적인 기준으로 운용리스의 리스료를 수익으로 인식합니다.

## (8) 비금융자산의 손상

건설계약에서 발생한 자산, 종업원급여에서 발생한 자산, 생물자산, 재고자산, 이연법인세 자산, 공정가치로 평가하는 투자부동산 및 매각예정으로 분류되는 비유동자산을 제외한 모든 비금융자산에 대해서는 매 보고기간말마다 자산손상을 시사하는 징후가 있는지를 검토하며, 만약 그러한 징후가 있다면 당해 자산의 회수가능액을 추정하고 있습니다. 단, 사업결합으로 취득한 영업권 및 내용연수가 비한정인 무형자산, 아직 사용할 수 없는 무형자산에 대해서는 자산손상을 시사하는 징후와 관계없이 매년 회수가능액과 장부금액을 비교하여 손상검사를 하고 있습니다.

회수가능액은 개별자산별로, 또는 개별자산의 회수가능액을 추정할 수 없다면 그 자산이

속하는 현금창출단위별로 회수가능액을 추정하고 있습니다. 회수가능액은 사용가치와 순공정가치 중 큰 금액으로 결정하고 있습니다. 사용가치는 자산이나 현금창출단위에서 창출될 것으로 기대되는 미래현금흐름을 화폐의 시간가치 및 미래현금흐름을 추정할 때 조정되지 아니한 자산의 특유위험에 대한 현행시장의 평가를 반영한 적절한 할인율로 할인하여 추정합니다.

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

사업결합으로 취득한 영업권은 사업결합으로 인한 시너지효과의 혜택을 받게 될 것으로 기대되는 각 현금창출단위에 배분합니다. 현금창출단위에 대한 손상차손은 우선, 현금창출단위에 배분된 영업권의 장부금액을 감소시키고, 그 다음 현금창출단위에 속하는 다른 자산 각각의 장부금액에 비례하여 자산의 장부금액을 감소시키고 있습니다. 영업권에 대해 인식한 손상차손은 후속기간에 환입할 수 없습니다. 매 보고기간말에 영업권을 제외한 자산에 대해 과거기간에 인식한 손상차손이 더 이상 존재하지 않거나 감소된 것을 시사하는 징후가 있는지를 검토하고 직전 손상차손의 인식시점 이후 회수가능액을 결정하는 데 사용된 추정치에 변화가 있는 경우에만 환입합니다. 손상차손환입으로 증가된 장부금액은 과거에 손상차손을 인식하기 전 장부금액의 감가상각 또는 상각 후 잔액을 초과할 수 없습니다.

#### (9) 매각예정비유동자산

비유동자산 또는 처분자산집단의 장부금액이 계속 사용이 아닌 매각거래를 통하여 주로 회수될 것으로 예상된다면 이를 매각예정자산으로 분류하고 있습니다. 이러한 조건은 당해 자산(또는 처분자산집단)이 현재의 상태로 즉시 매각가능하여야 하며 매각될 가능성이 매우 높을 때에만 충족된 것으로 간주하고 있습니다.

한편, 당사는 자산(또는 처분자산집단)을 매각예정으로 최초 분류하기 직전에 해당 자산(또는 자산과 부채)의 장부금액과 순공정가치 중 작은 금액으로 측정하고 있습니다. 매각예정으로 분류된 비유동자산은 상각하지 않으며 자산의 순공정가치가 하락하면 손상차손을 즉시 당기손익으로 인식하고, 순공정가치가 증가하면 과거에 인식하였던 손상차손누계액을 한도로 하여 이익으로 인식합니다.

## (10) 종업원급여

### 1) 단기종업원급여

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

### 2) 기타장기종업원급여

종업원이 관련 근무용역을 제공한 보고기간의 말일부터 12개월 이내에 지급되지 않을 기타장기종업원급여는 당기와 과거기간에 제공한 근무용역의 대가로 획득한 미래의 급여액을 현재가치로 할인하고, 관련 채무를 직접 결제하는 데 사용할 수 있는 사외적립자산의 공정가치를 차감하여 부채로 인식하고 있습니다. 부채는 관련 급여의 만기와 유사한 만기를 가지는 우량회사채의 이자율을 사용하여 추정 미래 현금흐름을 할인한 후 결정되고 있습니다. 보험수리적 가정의 변동과 경험적 조정에서 발생하는 손익은 발생한 기간에 전액 당기손익으로 인식하고 있습니다.

### 3) 퇴직급여: 확정기여제도

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

### 4) 해고급여

통상적인 퇴직시점 이전에 종업원을 해고할 것을 현실적인 철회가능성이 없이 명시적으로 확약하거나, 당사가 종업원에게 명예퇴직에 대한 해고급여를 제안하고 종업원이 자발적으로 제안을 수락하는 경우 해고급여를 당기 손익으로 인식하고 있습니다. 종업원에게 자발적 명예퇴직을 제안하는 경우에는 제안을 수락할 것으로 기대되는 종업원의 수에 기초하여 해고급여를 측정하여 당기 손익으로 인식하고 있습니다. 해고급여의 지급기일이 보고기간 후 12개월이 지난 후에 도래하는 경우에는 현재가치로 할인하고 있습니다.

### (11) 충당부채

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

충당부채로 인식하는 금액은 관련된 사건과 상황에 대한 불가피한 위험과 불확실성을 고려하여 현재의무를 보고기간말에 이행하기 위하여 소요되는 지출에 대한 최선의 추정치이며 화폐의 시간가치 효과가 중요한 경우 충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 평가하고 있습니다. 매 보고기간말마다 충당부채의 잔액을 검토하고, 보고기간말 현재 최선의 추정치를 반영하여 조정하며 자원이 유출될 가능성이 더 이상 높지 아니한 경우에는 관련 충당부채를 환입하고 있습니다.

### (12) 납입자본

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

우선주는 상환하지 않아도 되거나 당사의 선택에 의해서만 상환되는 경우와 배당의 지급이 당사의 재량에 의해 결정된다면 자본으로 분류하고, 당사의 주주총회에서 배당을 승인하면 배당금을 인식하고 있습니다. 주주가 특정일이나 그 이후에 확정되거나 확정가능한 금액의 상환을 청구할 수 있거나 의무적으로 상환해야 하는 우선주는 부채로 분류하고 있습니다. 관련 배당은 발생시점에 이자비용으로 보아 당기손익으로 인식하고 있습니다.

당사가 자기 지분상품을 재취득하는 경우에 이러한 지분상품은 자기주식의 과목으로 자본에서 직접 차감하고 있습니다. 자기지분상품을 매입 또는 매도하거나 발행 또는 소각하는 경우의 손익은 당기손익으로 인식하지 아니합니다.

### (13) 고객과의 계약에서 생기는 수익

#### 1) 수익인식모형

당사의 고객과의 계약에서 생기는 수익은 자산운용에 따른 수수료수익, 이자수익 및 배당금수익 등으로 구성되어 있습니다. 당사는 고객과의 계약이 개시되는 단계에서부터 통제가 고객에게 이전되는 시점 또는 통제가 고객에게 이전되는 기간에 걸쳐 다음의 5단계 수익인식모형에 따라 수익을 인식하고 있습니다.



### ① 계약의 식별

당사는 고객과의 사이에서 집행가능한 권리와 의무가 생기게 하는 합의를 계약으로 식별하고 계약으로 식별된 경우에는 수행의무의 식별 등 이후 단계를 추가 검토하여 수익인식 여부를 판별하며, 계약으로 식별되지 못하였으나 고객에게서 대가를 받은 경우에는 부채로 인식하고 있습니다.

### ② 수행의무의 식별

수행의무는 고객과의 계약에서 '구별되는 재화나 용역'이나 '실질적으로 서로 같고 고객에게 이전하는 방식도 같은 일련의 구별되는 재화나 용역'을 고객에게 이전하기로 한 약속을 의미합니다. 당사는 계약 개시시점에 고객과의 계약에서 약속한 재화나 용역을 검토하여 수행의무를 식별하고 있습니다.

### ③ 거래가격의 산정

거래가격은 고객에게 약속한 재화나 용역을 이전하고 그 대가로 기업이 받을 권리를 갖게 될 것으로 예상하는 금액으로서 추정치의 제약을 고려한 변동대가, 유의적인 금융요소, 비현금대가 및 고객에게 지급할 대가 등을 고려하여 산정하고 있습니다. 당사는 수행의무를 이전하는 시점과 고객이 그에 대한 대가를 지급하는 시점 간의 기간이 12개월 이내이므로 유의적인 금융요소는 없다고 판단하고 있습니다.

### ④ 거래가격의 배분

당사는 하나의 계약에서 식별된 여러 수행의무에 상대적 개별판매가격을 기초로 거래가격을 배분하고 있습니다. 각 수행의무의 개별판매가격이 없는 경우에는 시장평가조정접근법 등을 고려하여 개별판매가격을 적절하게 추정하고 있습니다.

### ⑤ 수익인식

당사는 계약개시 시점에 해당 계약과 관련하여 수행의무를 이행할 때 수익을 인식할지 또는 수행의무를 이행하는 기간에 걸쳐 수익을 인식할지 여부를 판단하고 있습니다. 당사가 의무를 수행하는 대로 고객이 동시에 효익을 얻고 소비하는 경우, 당사가 의무를 수행하여 자산이 만들어지거나 가치가 높아지는 것과 비례하여 고객이 그 자산을 통제하는 경우, 또는 의무를 수행하여 만든 자산이 당사 자체에는 대체용도가 없으나 현재까지 수행을 완료한 부분에 대해 집행가능한 지급청구권은 있는 경우에는 수행의무를 이행하는 기간에 걸쳐 수익을 인식합니다.

용역수익은 고객과의 계약에 따라 자산운용용역을 제공하는 것으로서 당사가 의무를 수행하는 대로 고객이 동시에 효익을 얻고 소비하는 경우에 해당하여 수행의무를 이행하는 기간에 걸쳐 수익을 인식합니다.

수행의무를 이행하는 기간에 걸쳐 수익을 인식하는 경우에는 투입법에 따라 산정된 진행률을 적용하여 수익을 측정하고 당사의 수행정도를 나타내지 못하는 투입물의 영향은 투입법에서 적절히 제외하고 있습니다.

## 2) 본인과 대리인의 구분

당사는 자산운용과 관련된 거래에서는 자산운용업무에 대하여 '본인'으로서 역할을 수행하므로 수행의무의 이행결과로 이전되는 대가의 총액을 수익으로 인식하고 있습니다.

## 3) 계약체결 증분원가와 계약이행원가

당사는 회수가 가능한 계약체결 증분원가 및 조건을 충족하는 계약이행원가에 대해 자산으로 인식하고 있습니다. 이러한 자산은 관련된 재화나 용역을 고객에게 이전하는 방식과 일치하는 체계적 기준으로 상각하며, 자산과 관련된 재화나 용역의 대가로 당사가 받을 것으로 예상하는 잔액과 향후 비용으로 인식될 직접원가와와의 차액이 당해 자산의 장부가액보다 작은 경우 그 장부금액과의 차이를 손상차손으로 인식하고 있습니다.

## (14) 환율변동효과

당사는 기능통화 외의 통화(외화)로 이루어진 거래는 거래일의 환율을 적용하여 기록하고 있습니다. 역사적원가로 측정하는 비화폐성 외화항목은 거래일의 환율로 환산하고, 공정가치로 측정하는 비화폐성항목은 공정가치가 결정된 날의 환율로 환산하였습니다. 화폐성 외화자산 및 부채는 보고기간말 현재 환율로 환산하고 환산손익은 당기손익으로 계상하고 있으며 다만 외화표시 매도가능채무증권의 환산손익은 기타포괄손익으로 계상하고 있습니다. 비화폐성항목에서 발생한 손익을 기타포괄손익으로 인식하는 경우에는 그 손익에 포함된 환율변동효과도 기타포괄손익으로 인식하고, 당기손익으로 인식하는 경우에는 환율변동효과도 당기손익으로 인식하고 있습니다.

## (15) 법인세

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

## 1) 당기법인세

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

## 2) 이연법인세

이연법인세는 재무제표상 자산과 부채의 장부금액과 과세소득 산출 시 사용되는 세무기준액과의 차이를 바탕으로 인식되며, 자산부채법에 의하여 인식하고 있습니다. 이연법인세 부채는 모든 가산할 일시적 차이에 대하여 인식하며, 이연법인세자산은 차감할 일시적 차이 중 일시적 차이가 과세소득 발생으로 해소될 가능성이 높은 경우에 인식합니다. 그러나, 일시적차이가 영업권을 최초로 인식하는 경우나 자산·부채가 최초로 인식되는 거래가 사업결합 거래가 아니고, 거래 당시의 회계이익 또는 과세소득에 영향을 미치지 아니하는 거래의 경우 이연법인세를 인식하지 않고 있습니다.

종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자지분에 관한 가산할 일시적차이에 대해서는 당사가 일시적차이의 소멸시점을 통제할 수 있으며, 예측가능한 미래에 일시적차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고는 모두 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한, 차감할 일시적차이로 인하여 발생하는 이연법인세자산은 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸 가능할 가능성이 높고, 일시적차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에 인식하고 있습니다.

이연법인세자산의 장부금액은 매 보고기간말에 검토하고, 이연법인세자산으로 인한 혜택이 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더 이상 높지 않은 경우 이연법인세자산의 장부금액을 감소시키고 있습니다. 이연법인세자산과 부채는 보고기간말 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 근거하여 당해 자산이 실현되거나 부채가 지급될 보고기간에 적용될 것으로 기대되는 세율을 사용하여 측정하고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 동일 과세당국이 부과하는 법인세이고, 당사가 인식된 금액을 상계할 수 있는 법적 권한을 가지고 있으며 당기 법인세부채와 자산을 순액으로 결제할 의도가 있는 경우에만 상계하고 있습니다.

#### 4. 현금및현금성자산

보고기간말 현재 현금및현금성자산의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분    | 당기말     | 전기말       |
|-------|---------|-----------|
| 보통예금  | 254,739 | 468,779   |
| 기타제예금 | -       | 769,437   |
| 합계    | 254,739 | 1,238,216 |

#### 5. 당기손익-공정가치측정금융자산

보고기간말 현재 당기손익-공정가치측정금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분      | 당기말 | 전기말     |
|---------|-----|---------|
| 지분증권(*) | -   | 778,401 |

(\*) 당사가 보유하고 있는 지분증권은 상장주식으로 구성되어 있습니다.

#### 6. 관계기업투자

(1) 보고기간말 현재 관계기업투자의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 회사명                         | 결산월 | 지분율    |     |
|-----------------------------|-----|--------|-----|
|                             |     | 당기말    | 전기말 |
| 포레스트글로벌에쿼티일반사모투자<br>신탁1호(*) | 11월 | 25.03% | -   |

(\*) 당기 중 신규설립으로 관계기업에 포함되었습니다.

(2) 당기 중 관계기업투자의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 회사명                      | 기초 | 취득        | 처분       | 지분법손익   | 기말        |
|--------------------------|----|-----------|----------|---------|-----------|
| 포레스트글로벌에쿼티<br>일반사모투자신탁1호 | -  | 1,500,000 | (12,211) | 364,489 | 1,852,278 |

(3) 당기말 현재 관계기업의 요약 재무정보는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 기업명                      | 자산        | 부채     | 순자산       | 영업수익      | 당기순이익     |
|--------------------------|-----------|--------|-----------|-----------|-----------|
| 포레스트글로벌에쿼티<br>일반사모투자신탁1호 | 7,417,249 | 18,024 | 7,399,225 | 3,261,804 | 1,388,879 |

## 7. 유형자산

(1) 보고기간말 현재 유형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분    | 당기말     |           |         | 전기말       |             |         |
|-------|---------|-----------|---------|-----------|-------------|---------|
|       | 취득원가    | 상각누계액     | 장부금액    | 취득원가      | 상각누계액       | 장부금액    |
| 차량운반구 | 38,779  | (1,293)   | 37,486  | -         | -           | -       |
| 비품    | 139,779 | (94,066)  | 45,713  | 412,521   | (348,247)   | 64,275  |
| 시설장치  | 151,458 | (10,053)  | 141,405 | 449,576   | (382,854)   | 66,722  |
| 사용권자산 | 478,061 | (40,977)  | 437,084 | 741,158   | (315,214)   | 425,943 |
| 합계    | 808,077 | (146,388) | 661,688 | 1,603,255 | (1,046,315) | 556,940 |

(2) 당기와 전기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

| 구분    | 기초      | 취득      | 처분        | 감가상각비     | 기말      |
|-------|---------|---------|-----------|-----------|---------|
| 차량운반구 | -       | 38,779  | -         | (1,293)   | 37,486  |
| 비품    | 64,275  | 28,526  | (12,062)  | (35,025)  | 45,713  |
| 시설장치  | 66,722  | 151,458 | (36,941)  | (39,834)  | 141,405 |
| 사용권자산 | 425,943 | 478,061 | (315,606) | (151,314) | 437,084 |
| 합계    | 556,940 | 696,823 | (364,609) | (227,465) | 661,688 |

<전기>

(단위: 천원)

| 구분    | 기초      | 취득     | 처분 | 감가상각비     | 기말      |
|-------|---------|--------|----|-----------|---------|
| 비품    | 103,904 | 2,886  | -  | (42,515)  | 64,275  |
| 시설장치  | 111,977 | -      | -  | (45,255)  | 66,722  |
| 사용권자산 | 565,552 | 12,224 | -  | (151,833) | 425,943 |
| 합계    | 781,432 | 15,110 | -  | (239,603) | 556,940 |

## 8. 기타금융자산

보고기간말 현재 기타금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분       | 당기말      | 전기말      |
|----------|----------|----------|
| 단기금융상품   | -        | 500,000  |
| 미수수익     | 13,145   | 4,739    |
| 미수금      | 2,475    | 31       |
| 임차보증금    | 277,520  | 195,402  |
| 현재가치할인차금 | (52,759) | (39,747) |
| 합계       | 240,381  | 660,426  |

## 9. 기타자산

보고기간말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분     | 당기말    | 전기말    |
|--------|--------|--------|
| 선급금    | -      | 2,937  |
| 선급비용   | 2,213  | 353    |
| 부가세대급금 | 15,147 | 8,087  |
| 미술품    | 55,253 | 55,254 |
| 합계     | 72,613 | 66,631 |

## 10. 기타금융부채

보고기간말 현재 기타금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분   | 당기말     | 전기말     |
|------|---------|---------|
| 미지급금 | 131,759 | 118,141 |
| 리스부채 | 386,194 | 513,109 |
| 합계   | 517,953 | 631,250 |

## 11. 리스

(1) 보고기간말 현재 리스와 관련하여 재무상태표에 인식된 자산부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분        | 당기말     | 전기말     |
|-----------|---------|---------|
| 사용권자산(건물) | 437,084 | 425,943 |
| 리스부채      | 386,194 | 513,109 |

(2) 보고기간말 현재 리스부채의 현재가치로 할인되지 않은 최소리스료의 만기내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분          | 당기말     | 전기말     |
|-------------|---------|---------|
| 1년 이내       | 167,086 | 197,356 |
| 1년 초과 5년 이내 | 274,801 | 375,578 |
| 합계          | 441,887 | 572,935 |

당기 중 리스부채와 관련하여 발생한 원금 상환에 따른 현금유출액은 113,903천원(전기 93,960천원), 이자비용 현금유출액은 69,936천원(전기 44,660천원)으로 총 현금유출액은 183,839천원(전기 138,620천원)입니다.

(3) 당기와 전기 중 리스와 관련하여 손익으로 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 |              | 당기      | 전기      |
|----|--------------|---------|---------|
| 비용 | 사용권자산 감가상각비  | 151,314 | 151,833 |
|    | 리스부채 이자비용    | 69,935  | 44,660  |
|    | 단기리스 관련 비용   | -       | 28,000  |
|    | 소액자산리스 관련 비용 | 1,020   | 5,900   |
|    | 소계           | 222,269 | 230,392 |
| 수익 | 임차보증금 이자수익   | 13,272  | 9,501   |

(4) 당사가 리스부채의 상환금액을 포함하여 단기리스료, 소액리스료 등의 리스와 관련하여 당기 및 전기 중 인식한 현금유출액은 184,859천원과 172,520천원입니다.



## 12. 기타부채

보고기간말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분  | 당기말   | 전기말   |
|-----|-------|-------|
| 예수금 | 9,402 | 5,152 |

## 13. 금융상품 공정가치

(1) 금융상품 종류별 공정가치

(단위: 천원)

| 구분              | 당기말     |      | 전기말       |         |
|-----------------|---------|------|-----------|---------|
|                 | 장부금액    | 공정가치 | 장부금액      | 공정가치    |
| 현금및예치금          | 254,739 | (*)  | 1,238,216 | (*)     |
| 당기손익-공정가치측정금융자산 | -       | -    | 778,401   | 778,401 |
| 기타금융자산          | 240,381 | (*)  | 660,426   | (*)     |
| 금융자산 합계         | 495,120 |      | 2,677,043 |         |
| 기타금융부채          | 517,953 | (*)  | 631,250   | (*)     |
| 금융부채 합계         | 517,953 |      | 631,250   |         |

(\*) 상각후원가로 측정되는 금융상품의 장부금액은 공정가치와 근사하다고 판단하여, 공정가치 공시를 생략합니다.

(2) 금융상품 공정가치 서열체계

당사는 재무상태표에 공정가치로 측정되는 금융상품에 대하여 공정가치 측정에 사용된 투입변수의 관측가능한 정도와 공정가치 측정치 전체에 대한 투입변수의 유의성에 기초하여 다음에서 설명하는 바와 같이 공정가치 측정치를 수준 1, 2 또는 3으로 분류하고 있습니다.

(수준 1): 측정일에 동일한 자산이나 부채에 대한 접근 가능한 활성시장의(조정되지 않은) 공시가격

(수준 2): 수준 1의 공시가격 이외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한 투입변수

(수준 3): 자산이나 부채에 대한 관측가능하지 않은 투입변수

전기말 현재 공정가치로 측정되거나 공정가치가 공시되는 자산과 부채의 공정가치 서열체계 구분은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분              | 수준 1    | 수준 2 | 수준 3 | 합계      |
|-----------------|---------|------|------|---------|
| 당기손익-공정가치측정금융자산 | 778,401 | -    | -    | 778,401 |

#### 14. 범주별 금융상품

##### (1) 금융자산

<당기말>

(단위: 천원)

| 구분       | 상각후원가측정<br>금융자산 | 당기손익-공정가치<br>측정금융자산 | 합계      |
|----------|-----------------|---------------------|---------|
| 현금및현금성자산 | 254,739         | -                   | 254,739 |
| 기타금융자산   | 240,381         | -                   | 240,381 |
| 합계       | 495,120         | -                   | 495,120 |

<전기말>

(단위: 천원)

| 구분              | 상각후원가측정<br>금융자산 | 당기손익-공정가치<br>측정금융자산 | 합계        |
|-----------------|-----------------|---------------------|-----------|
| 현금및현금성자산        | 1,238,216       | -                   | 1,238,216 |
| 당기손익-공정가치측정금융자산 | -               | 778,401             | 778,401   |
| 기타금융자산          | 660,426         | -                   | 660,426   |
| 합계              | 1,898,642       | 778,401             | 2,677,043 |

(2) 금융부채

<당기말>

(단위: 천원)

| 구분     | 상각후원가측정<br>금융자산 | 당기손익-공정가치<br>측정금융자산 | 합계      |
|--------|-----------------|---------------------|---------|
| 기타금융부채 | 517,953         | -                   | 517,953 |

<전기말>

(단위: 천원)

| 구분     | 상각후원가측정<br>금융자산 | 당기손익-공정가치<br>측정금융자산 | 합계      |
|--------|-----------------|---------------------|---------|
| 기타금융부채 | 631,250         | -                   | 631,250 |

(3) 금융상품의 범주별 순손익

(단위: 천원)

| 구분              | 당기      | 전기        |
|-----------------|---------|-----------|
| 당기손익-공정가치측정금융자산 |         |           |
| 평가손익            | -       | 146,668   |
| 처분손익            | (6,408) | (292,541) |
| 배당금수익           | 1,482   | 10,082    |
| 소계              | (4,926) | (135,791) |
| 상각후원가측정금융자산     |         |           |
| 이자수익            | 17,599  | 19,509    |
| 외환거래손익          | (64)    | 6,747     |
| 소계              | 17,535  | 26,256    |
| 상각후원가측정금융부채     |         |           |
| 이자비용            | 69,935  | 44,660    |
| 외환거래손익          | -       | (1,263)   |
| 소계              | 69,935  | 43,397    |

## 15. 자본

(1) 보고기간말 현재 당사의 자본금에 관한 사항은 다음과 같습니다.

| 구분             | 당기말        | 전기말        |
|----------------|------------|------------|
| 발행할 주식의 총수     | 1,000,000주 | 1,000,000주 |
| 1주당 액면금액       | 1,000원     | 1,000원     |
| 발행한 주식의 수: 보통주 | 1,144,810주 | 1,048,610주 |

(2) 당기와 전기 중 자본금 및 자본잉여금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분   | 당기말       |           | 전기말       |         |
|------|-----------|-----------|-----------|---------|
|      | 자본금       | 자본잉여금     | 자본금       | 자본잉여금   |
| 기초   | 1,048,610 | 914,556   | 979,553   | 513,943 |
| 유상증자 | 96,200    | 641,707   | 69,057    | 400,613 |
| 기말   | 1,144,810 | 1,556,264 | 1,048,610 | 914,556 |

(3) 보고기간말 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분               | 당기말       | 전기말     |
|------------------|-----------|---------|
| 이익준비금            | 20,700    | 20,700  |
| 미처분이익잉여금(미처리결손금) | (166,037) | 677,423 |
| 합계               | (145,337) | 698,123 |

(4) 당기와 전기의 이익잉여금처분(결손금처리)계산서는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분                                | 당기                  |               | 전기                  |             |
|-----------------------------------|---------------------|---------------|---------------------|-------------|
|                                   | 처분예정일: 2024년 6월 25일 |               | 처분확정일: 2023년 6월 26일 |             |
| I. 미처분이익잉여금<br>(미처리결손금)           |                     | (145,336,726) |                     | 698,122,708 |
| 1. 전기이월미처분이익잉여금                   | 698,122,708         |               | 2,352,869,944       |             |
| 2. 당기순손실                          | (843,459,434)       |               | (1,654,747,236)     |             |
| II. 이익잉여금처분액<br>(결손금처리액)          |                     | -             |                     | -           |
| III. 차기이월미처분이익잉여금<br>(차기이월미처리결손금) |                     | (145,336,726) |                     | 698,122,708 |

## 16. 수수료손익

당기와 전기 중 수수료수익 및 수수료비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분     |            | 당기      | 전기     |
|--------|------------|---------|--------|
| 수수료수익  | 집합투자기구운용보수 | 154,720 | -      |
|        | 자문수수료      | 143,848 | 62,463 |
|        | 소계         | 298,568 | 62,463 |
| 수수료비용  | 주식거래수수료    | 1,809   | 12,697 |
| 순수수료손익 |            | 296,759 | 49,766 |

## 17. 이자손익

당기와 전기 중 이자수익 및 이자비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분    |        | 당기       | 전기       |
|-------|--------|----------|----------|
| 이자수익  | 현금및예치금 | 4,327    | 7,034    |
|       | 대출채권   | -        | 2,974    |
|       | 기타금융자산 | 13,272   | 9,501    |
|       | 소계     | 17,599   | 19,509   |
| 이자비용  | 기타금융부채 | 69,935   | 44,660   |
| 순이자손익 |        | (52,336) | (25,151) |

## 18. 판매비와관리비

당기와 전기 중 판매비와관리비 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분     | 당기      | 전기      |
|--------|---------|---------|
| 급여     | 510,440 | 336,167 |
| 퇴직급여   | 44,234  | 16,706  |
| 복리후생비  | 40,685  | 36,158  |
| 여비교통비  | 12,678  | 5,713   |
| 접대비    | 26,620  | 12,795  |
| 통신비    | 6,367   | 5,519   |
| 수도광열비  | 131     | -       |
| 세금과공과금 | 10,665  | 13,741  |
| 감가상각비  | 227,465 | 239,603 |
| 지급임차료  | 7,135   | 32,680  |
| 수선비    | -       | 350     |
| 보험료    | 6,001   | 1,766   |
| 차량유지비  | 2,293   | -       |
| 운반비    | 727     | 530     |

| 구분    | 당기        | 전기        |
|-------|-----------|-----------|
| 도서인쇄비 | 2,249     | 2,403     |
| 교육훈련비 | 356       | 2,080     |
| 소모품비  | 9,034     | 3,124     |
| 지급수수료 | 358,822   | 745,949   |
| 건물관리비 | 65,580    | 68,202    |
| 해외출장비 | 14,476    | 27,873    |
| 합계    | 1,345,959 | 1,551,358 |

## 19. 영업외손익

당기와 전기 중 영업외수익 및 영업외비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분         | 당기      | 전기    |
|------------|---------|-------|
| 영업외수익      |         |       |
| 유형자산처분이익   | 6,710   | -     |
| 지분법이익      | 364,489 | -     |
| 잡이익        | 132     | 5,893 |
| 합계         | 371,331 | 5,893 |
| 영업외비용      |         |       |
| 기부금        | 1,362   | -     |
| 기타의대손상각비   | 25      | -     |
| 유형자산처분손실   | 48,441  | -     |
| 관계기업투자처분손실 | 12,211  | -     |
| 리스해지손실     | 46,220  | -     |
| 잡손실        | 4       | 228   |
| 합계         | 108,264 | 228   |

## 20. 법인세비용

(1) 당기와 전기 중 발생한 법인세비용의 주요 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분                  | 당기 | 전기    |
|---------------------|----|-------|
| 법인세부담액              | -  | 3,361 |
| 일시적차이로 인한 이연법인세 변동액 | -  | -     |
| 자본에 직접 반영된 이연법인세    | -  | -     |
| 법인세비용(수익)           | -  | 3,361 |

(2) 당기 및 전기 중 법인세비용과 회계이익의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분                    | 당기        | 전기          |
|-----------------------|-----------|-------------|
| 법인세비용차감전순손실           | (843,459) | (1,651,386) |
| 적용세율에 따른 법인세          | (176,283) | (341,305)   |
| 조정사항                  |           |             |
| 세무상 공제되지 않는 비용의 법인세효과 | -         | 11          |
| 세무상 과세되지 않는 수익의 법인세효과 | -         | -           |
| 이연법인세 미인식 효과          | 195,001   | 324,817     |
| 기타                    | (18,718)  | 19,838      |
| 법인세비용                 | -         | 3,361       |
| 유효법인세율                | (*)       | (*)         |

(\*) 과세소득이 발생하지 않아 유효세율을 산정하지 않았습니다.



(3) 당기와 전기 중 일시적차이 및 이연법인세자산(부채)의 증감내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

| 구분            | 차감할(가산할) 일시적차이 |           |           |           | 이연법인세자산(부채) |           |
|---------------|----------------|-----------|-----------|-----------|-------------|-----------|
|               | 기초             | 증가        | 감소        | 기말        | 기초          | 기말        |
| 유형자산          | 21,251         | 4,752     | 18,721    | 7,282     | 4,250       | 1,522     |
| 단기매매증권        | (146,668)      | -         | (146,668) | -         | (29,334)    | -         |
| 감가상각비(업무용승용차) | 6,288          | -         | 6,288     | -         | 1,258       | -         |
| 사용권자산         | (425,943)      | (437,084) | (425,943) | (437,084) | (85,189)    | (91,351)  |
| 리스부채          | 513,109        | 386,194   | 513,109   | 386,194   | 102,622     | 80,714    |
| 임차보증금(현할차)    | 39,747         | 52,759    | 39,747    | 52,759    | 7,949       | 11,027    |
| 이월결손금         | 2,071,972      | 842,093   | -         | 2,914,065 | 414,394     | 609,040   |
| 소계            | 2,079,756      | 848,714   | 5,254     | 2,923,216 | 415,950     | 610,952   |
| 이연법인세미인식(*)   |                |           |           |           | (415,950)   | (610,952) |
| 합계            |                |           |           |           | -           | -         |

(\*) 미래과세소득이 불확실하여 이연법인세자산을 인식하지 않았습니다.

<전기>

(단위: 천원)

| 구분            | 차감할(가산할) 일시적차이 |           |         |           | 이연법인세자산(부채) |           |
|---------------|----------------|-----------|---------|-----------|-------------|-----------|
|               | 기초             | 증가        | 감소      | 기말        | 기초          | 기말        |
| 유형자산          | 49,215         | 3,938     | 31,902  | 21,251    | 10,827      | 4,250     |
| 단기매매증권        | 364,719        | (146,668) | 364,719 | (146,668) | 80,238      | (29,334)  |
| 감가상각비(업무용승용차) | 313            | 5,975     | -       | 6,288     | 69          | 1,258     |
| 사용권자산         | -              | (425,943) | -       | (425,943) | -           | (85,189)  |
| 리스부채          | -              | 513,109   | -       | 513,109   | -           | 102,622   |
| 임차보증금(현할차)    | -              | 39,747    | -       | 39,747    | -           | 7,949     |
| 이월결손금         | -              | 2,071,972 | -       | 2,071,972 | -           | 414,394   |
| 소계            | 414,246        | 2,062,130 | 396,621 | 2,079,756 | 91,134      | 415,951   |
| 이연법인세미인식(*)   |                |           |         |           | (91,134)    | (415,951) |
| 합계            |                |           |         |           | -           | -         |

(\*) 미래과세소득이 불확실하여 이연법인세자산을 인식하지 않았습니다.

(4) 미사용 세무상 결손금의 만료시기는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분         | 당기말       | 전기말       |
|------------|-----------|-----------|
| 2038-03-31 | 2,071,972 | 2,071,972 |
| 2039-03-31 | 842,093   | -         |

## 21. 현금흐름표

(1) 당기와 전기 중 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 거래의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분        | 당기      | 전기     |
|-----------|---------|--------|
| 사용권자산의 증가 | 478,061 | 12,224 |

(2) 당기와 전기 중 재무활동에서 생기는 부채의 변동 내용은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

| 구분   | 기초      | 현금흐름      | 비현금변동   |           |        | 기말      |
|------|---------|-----------|---------|-----------|--------|---------|
|      |         |           | 신규발생    | 제거        | 할인차금상각 |         |
| 리스부채 | 513,109 | (183,839) | 421,292 | (434,304) | 69,935 | 386,194 |

<전기>

(단위: 천원)

| 구분   | 기초      | 현금흐름      | 비현금변동<br>(할인차금상각) | 기말      |
|------|---------|-----------|-------------------|---------|
| 리스부채 | 607,069 | (138,620) | 44,660            | 513,109 |

## 22. 우발상황, 약정사항 및 담보제공자산

(1) 계류중인 소송사건

보고기간말 현재 당사의 계류 중인 소송사건은 없습니다.

(2) 약정사항

보고기간말 현재 차입금과 관련한 금융기관 약정사항은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 금융기관   | 약정종류   | 당기말       |      | 전기말     |      |
|--------|--------|-----------|------|---------|------|
|        |        | 약정금액      | 실행금액 | 약정금액    | 실행금액 |
| NH투자증권 | 주식담보대출 | 500,000   | -    | 500,000 | -    |
| DB금융투자 | 주식담보대출 | 1,000,000 | -    | -       | -    |
| 합계     |        | 1,500,000 | -    | 500,000 | -    |

(3) 보고기간말 현재 당사의 채무 등을 위하여 담보로 제공되어 있는 자산의 내역은 없습니다.

### 23. 특수관계자

#### (1) 특수관계자 현황

| 특수관계구분    | 특수관계자명                   |             | 비고                    |
|-----------|--------------------------|-------------|-----------------------|
|           | 당기말                      | 전기말         |                       |
| 관계회사      | 포레스트글로벌에쿼티일반<br>사모투자신탁1호 | -           | 당기 중 신규설립             |
| 기타의 특수관계자 | 이영명                      | 이영명         | 지배주주                  |
| 기타의 특수관계자 | (유)포레스트파트너스              | (유)포레스트파트너스 | 당사에 유의적인 영향력을 행사하는 기업 |

#### (2) 특수관계자와의 거래내역

(단위: 천원)

| 특수관계구분    | 특수관계자명                   | 당기      |         |                | 전기     |       |
|-----------|--------------------------|---------|---------|----------------|--------|-------|
|           |                          | 수수료수익   | 지분법이익   | 관계기업투자<br>처분손실 | 수수료수익  | 이자수익  |
| 관계회사      | 포레스트글로벌에쿼티일반<br>사모투자신탁1호 | 154,720 | 364,489 | (12,211)       | -      | -     |
| 기타의 특수관계자 | 이영명                      | -       | -       | -              | -      | 2,974 |
| 기타의 특수관계자 | (유)포레스트파트너스              | 90,909  | -       | -              | 18,182 | -     |

#### (3) 특수관계자에 대한 채권·채무

(단위: 천원)

| 특수관계구분    | 특수관계자명                   | 미수수익   |     | 미지급금  |     |
|-----------|--------------------------|--------|-----|-------|-----|
|           |                          | 당기말    | 전기말 | 당기말   | 전기말 |
| 관계기업      | 포레스트글로벌에쿼티일반<br>사모투자신탁1호 | 13,145 | -   | -     | -   |
| 기타의 특수관계자 | 이영명                      | -      | -   | 3,854 | -   |

(4) 특수관계자와의 자금거래내역

(단위: 천원)

| 특수관계구분    | 특수관계자명                   | 당기      |           | 전기      |         |
|-----------|--------------------------|---------|-----------|---------|---------|
|           |                          | 출자      | 지분취득      | 출자      | 대여금 회수  |
| 관계기업      | 포레스트글로벌에쿼티일반<br>사모투자신탁1호 | -       | 1,500,000 | -       | -       |
| 기타의 특수관계자 | 이영명                      | -       | -         | -       | 100,000 |
| 기타의 특수관계자 | (유)포레스트파트너스              | 738,431 | -         | 470,002 | -       |

(5) 지급보증 및 담보제공

보고기간말 현재 당사가 특수관계자에게 제공하거나 특수관계자로부터 제공받고 있는 지급보증 및 담보는 없습니다.

(6) 주요 경영진에 대한 보상

(단위: 천원)

| 구분   | 당기      | 전기      |
|------|---------|---------|
| 급여   | 164,250 | 115,000 |
| 퇴직급여 | 3,854   | 10,174  |
| 합계   | 168,104 | 125,174 |

24. 위험관리

당사는 고유재산 및 집합투자재산의 운용, 업무영위 과정에서 발생 가능한 다양한 리스크를 측정, 관리하여 자산의 건전성을 유지하고 고객의 이익을 보호하여 당사 경영의 안정적인 성장 도모를 목표로 하고 있습니다.

(1) 유동성위험관리

유동성위험은 예상치 못한 자금의 수요공급에 대응하지 못함에 따라 발생하는 위험을 말하며, 보유자산의 잔존만기에 따른 유동화 가능성에 따라 측정하고 관리합니다. 보고기간말 현재 금융부채의 만기 분석의 내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)

| 구분         | 1년 이내   | 1-5년 미만 | 합계      |
|------------|---------|---------|---------|
| 금융부채       |         |         |         |
| 리스부채(*)    | 167,086 | 274,801 | 441,887 |
| 리스부채외 기타부채 | 131,759 | -       | 131,759 |
| 합계         | 298,845 | 274,801 | 573,646 |

(\*) 현재가치할인차금을 차감하기 전 금액입니다.

<전기말>

(단위: 천원)

| 구분         | 1년 이내   | 1-5년 미만 | 합계      |
|------------|---------|---------|---------|
| 금융부채       |         |         |         |
| 리스부채(*)    | 197,356 | 375,578 | 572,934 |
| 리스부채외 기타부채 | 118,141 | -       | 118,141 |
| 합계         | 315,497 | 375,578 | 691,075 |

(\*) 현재가치할인차금을 차감하기 전 금액입니다.

(2) 신용위험관리

신용위험은 차주 또는 거래상대방의 부도, 계약불이행 등 채무불이행으로 인하여 발생할 수 있는 잠재적인 경제적 손실 위험을 의미합니다. 보고기간말 현재 보유 금융상품의 신용 위험에 대한 최대노출액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분       | 당기말     | 전기말       |
|----------|---------|-----------|
| 현금및현금성자산 | 254,739 | 1,238,216 |
| 기타금융자산   | 240,381 | 660,426   |
| 합계       | 495,120 | 1,898,642 |

(3) 시장위험관리

시장위험은 주가, 이자, 환율 등 시장가격의 변동으로 인하여 당사가 입을 수 있는 잠재적인 손실 위험을 의미합니다.

1) 가격위험

당사는 재무상태표상 당기손익-공정가치측정금융자산으로 분류되는 회사 보유 증권의 가격위험에 노출되어 있습니다. 보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 공정가치가 10% 변동시 회사의 세전 이익에 미치는 영향은 아래 표와 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분              | 당기말 | 전기말    |
|-----------------|-----|--------|
| 당기손익-공정가치측정금융자산 | -   | 77,840 |

2) 이자율위험

이자율위험은 미래 시장 이자율 변동에 따라 예금 또는 차입금 등에서 발생하는 이자수익 및 이자비용이 변동될 위험으로서 이는 주로 변동금리부 조건의 예금과 차입금에서 발생하고 있습니다. 보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 이자율이 100bp 변동할 경우, 변동금리부 예금 또는 차입금으로 인해 당사의 당기순이익과 자본에 미치는 영향은 없습니다.

3) 외환위험

당사는 기능통화인 원화 외의 통화로 표시되는 외화예금, 외화미수금 및 외화미지급금 등의 환위험에 노출되어 있습니다. 보고기간말 현재 외환위험에 노출된 자산 및 부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분   | 통화  | 당기말       |        | 전기말        |         |
|------|-----|-----------|--------|------------|---------|
|      |     | 외화        | 원화     | 외화         | 원화      |
| 외화예금 | USD | 70,536.55 | 94,999 | 299,750.45 | 390,815 |
|      | HKD | -         | -      | 787.82     | 131     |

(4) 최소영업자본액관리

당사는 금융투자업규정에 따라 최소영업자본액을 산출하여야 하며, 자본적정성유지를 위해 자기자본은 최소영업자본액 이상 유지해야 합니다. 당기말 현재 최소영업자본액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분      | 당기말       |
|---------|-----------|
| 자기자본    | 2,555,737 |
| 최소영업자본액 | 877,220   |