

목 차

감 사 보 고 서	1
독립된 감사인의 감사보고서.....	2
(첨부)재 무 제 표.....	7
주식	13
내부회계관리제도 감사 또는 검토의견.....	78
외부감사 실시내용.....	82

티에스인베스트먼트 주식회사

재무제표에 대한
감사보고서

제 15 기

2022년 01월 01일 부터
2022년 12월 31일 까지

제 14 기

2021년 01월 01일 부터
2021년 12월 31일 까지

삼일회계법인

독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 티에스인베스트먼트

주주 및 이사회 귀중

감사의견

우리는 주식회사 티에스인베스트먼트(이하 "회사")의 재무제표를 감사하였습니다. 해당 재무제표는 2022년 12월 31일과 2021년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 포괄손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약을 포함한 재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 회사의 재무제표는 회사의 2022년 12월 31일과 2021년 12월 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 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다.

핵심감사사항

핵심감사사항은 우리의 전문가적 판단에 따라 당기 재무제표 감사에서 가장 유의적인 사항들입니다. 해당 사항들은 재무제표 전체에 대한 감사의 관점에서 우리의 의견형성 시 다루어졌으며, 우리는 이런 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하지는 않습니다.

1. 공정가치 서열체계 수준 3으로 분류된 당기손익-공정가치측정 금융자산에 대한 평가

핵심감사사항으로 결정된 이유

회사는 주식 8 및 12에서 설명하고 있는 바와 같이, 다수의 비시장성 지분상품과 복합금융상품을 직접 또는 투자조합을 통하여 보유하고 있으며, 보유하고 있는 수준3 당기손익-공정가치측정금융자산의 장부금액은 보고기간말 현재 32,614백만원(투자조합에 대한 지분을 고려 후)입니다.

이러한 수준 3 당기손익-공정가치측정금융자산에 대한 평가는 사업초기 업체들에 대한 기초주식평가와 옵션평가의 불확실성 및 할인율에 대한 경영진의 판단이 포함되므로 우리는 유의적인 판단이 포함된 수준 3 당기손익-공정가치측정금융자산에 대한 평가를 핵심감사사항으로 선정하였습니다.

핵심감사사항이 감사에서 다루어진 방법

핵심감사사항에 대응하기 위한 우리의 감사절차는 다음을 포함합니다.

- 회사의 공정가치 측정절차와 관련된 프로세스 및 내부통제에 대한 이해 및 평가
- 회사가 금융자산을 모니터링하고 관리하는 통제에 대한 평가
- 회사측 전문가인 외부평가기관의 적격성과 독립성에 대한 평가
- 회사가 적용한 평가모형과 투입변수 등 가정에 대한 검증
- 주요가정의 변경이 공정가치평가에 미치는 영향을 평가하기 위해 경영진의 투입변수 등에 대한 민감도 분석결과 평가

2. 성과보수수익 기간귀속

핵심감사사항으로 결정된 이유

회사는 주식 13에서 설명하고 있는 바와 같이, 다수의 투자조합 및 투자합자회사를 운영하고 있으며, 사전에 약정된 성과를 달성할 경우 성과보수를 수취하고 있으며, 당기 중 3,068백만 원을 성과보수수익으로 인식하고 있습니다. 이러한, 성과보수수익은 각각 투자조합 및 투자합자회사별로 상이한 약정에 근거하고 있으며, 건별 수익금액이 중요할 수 있어 수익인식이 적정한 기간에 인식되지 않는 경우 재무제표에 미치는 영향이 유의적이므로 우리는 성과보수수익의 기간귀속을 핵심감사사항으로 선정하였습니다.

핵심감사사항이 감사에서 다루어진 방법

핵심감사사항에 대응하기 위한 우리의 감사절차는 다음을 포함합니다.

- 회사의 성과보수수익 인식 관련 프로세스 및 내부통제에 대한 이해 및 평가
- 투자조합 및 투자합자회사 규약의 성과보수 조건 확인
- 성과보수계산 산식 적정성 확인
- 성과보수수익의 후속적 현금 수취증빙 대사

재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

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

지배기구는 회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

재무제표 감사에 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 따라수행된 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 회계 추정치와 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 커뮤니케이션합니다.

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

우리는 지배기구와 커뮤니케이션한 사항들 중에서 당기 재무제표감사에서 가장 유의적인 사항들을 핵심감사사항으로 결정합니다. 법규에서 해당 사항에 대하여 공개적인 공시를 배제하거나, 극히 드문 상황으로 우리가 감사보고서에 해당 사항을 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 공인회계사 홍범입니다.

서울특별시 용산구 한강대로 100

삼 일 회 계 법 인

대표이사 윤 훈 수

2023년 3월 16일

이 감사보고서는 감사보고서일(2023년 3월 16일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 별첨된 회사의 재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)재 무 제 표

주식회사 티에스인베스트먼트

제 15(당) 기

2022년 01월 01일 부터

2022년 12월 31일 까지

제 14(전) 기

2021년 01월 01일 부터

2021년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 티에스인베스트먼트 대표이사 김 응

본점 소재지 : (도로명주소) 서울시 강남구 선릉로 531, 3층 (역삼동)
(전 화) 02-6250-5700

재 무 상 태 표

제15(당)기 2022년 12월 31일 현재

제14(전)기 2021년 12월 31일 현재

주식회사 티에스인베스트먼트

(단위: 원)

과 목	주석	제15(당)기말	제14(전)기말
자산			
유동자산		34,588,851,225	37,071,731,275
현금및현금성자산	4,6,7	3,046,935,308	11,748,524,363
당기손익-공정가치측정금융자산	6,8	680,131,250	-
기타유동금융자산	4,6,9,27	30,728,048,267	23,039,326,912
파생상품자산		133,736,400	2,283,800,000
기타유동자산		-	80,000
비유동자산		53,145,652,160	51,365,368,252
당기손익-공정가치측정금융자산	4,6,8	3,943,912,240	3,823,452,000
기타비유동금융자산	4,6,9,27	2,943,441,606	5,301,232,242
관계기업투자	12,13,28	40,363,984,230	36,141,448,614
종속기업투자주식	14	5,202,350,992	5,422,448,395
유형자산	10	679,358,925	650,432,834
무형자산	11	12,604,167	26,354,167
자산총계		87,734,503,385	88,437,099,527
부채			
유동부채		6,565,887,654	14,286,204,783
단기차입금	6,14	-	2,000,000,000
기타유동금융부채	6,15	352,425,674	240,863,240
당기법인세부채	22	2,228,412,381	665,943,212
전환사채	6,16	2,887,815,359	9,036,925,776
파생상품부채	6,16	955,278,000	2,218,728,000
기타유동부채		141,956,240	123,744,555
비유동부채		11,854,754,751	12,406,124,151
기타비유동금융부채	6,15	293,735,995	302,264,682
전환사채	6,16	6,417,075,719	6,024,617,184
파생상품부채	6,16	2,122,840,000	1,479,152,000
이연법인세부채	22	2,949,717,781	4,574,048,179
총당부채		71,385,256	26,042,106
부채총계		18,420,642,405	26,692,328,934
자본			
자본금	18	19,622,939,500	19,562,939,500
자본잉여금	19	11,696,858,606	11,283,636,910
기타자본	19,20	(130,318,447)	250,682,958
이익잉여금	21	38,124,381,321	30,647,511,225
자본총계		69,313,860,980	61,744,770,593
부채와자본총계		87,734,503,385	88,437,099,527

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

포괄손익계산서

제15(당)기 2022년 01월 01일부터 2022년 12월 31일까지

제14(전)기 2021년 01월 01일부터 2021년 12월 31일까지

주식회사 티에스인베스트먼트

(단위: 원)

과 목	주석	제15(당)기	제14(전)기
영업수익		24,625,960,186	20,147,288,892
관리보수수익	13,23,27	10,490,215,959	8,939,062,609
성과보수수익	13,23	3,068,212,664	27,297,812
이자수익	6,23	728,045,149	183,604,643
배당금수익	6,23	-	69,354,000
당기손익-공정가치측정금융자산처분이익	6	75,000,000	529,775,103
당기손익-공정가치측정금융자산평가이익	6	1,182,575,000	147,326,850
지분법이익		8,398,030,536	10,250,867,875
사채상환이익		683,880,878	-
영업비용		(13,696,121,868)	(7,542,223,268)
이자비용	6	(1,010,202,445)	(657,190,705)
당기손익-공정가치측정금융자산처분손실	6	-	(64,485,315)
당기손익-공정가치측정금융자산평가손실	6	(278,515,510)	(534,430,190)
관계기업투자자산처분손실		(15,182,569)	(1,721,414)
지분법손실		(2,635,707,761)	(139,757,594)
파생상품평가손실	6	(3,878,278,000)	(1,383,300,000)
판매비와관리비	24,27	(5,878,235,583)	(4,761,338,050)
영업이익		10,929,838,318	12,605,065,624
기타수익		6,156,515	3,112,141
기타비용		(1,227,113,780)	(5,430,221)
법인세비용차감전순이익		9,708,881,053	12,602,747,544
법인세비용		(1,840,794,247)	(3,285,730,738)
당기순이익		7,868,086,806	9,317,016,806
총포괄이익		7,868,086,806	9,317,016,806
주당손익			
기본주당순이익	26	200	242
희석주당순이익	26	200	229

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

자 본 변 동 표

제15(당)기 2022년 01월 01일부터 2022년 12월 31일까지

제14(전)기 2021년 01월 01일부터 2021년 12월 31일까지

주식회사 티에스인베스트먼트

(단위: 원)

과 목	자본금	자본잉여금	기타자본	이익잉여금	총 계
2021.01.01 (전기초)	12,162,267,000	8,803,781,365	208,708,210	21,938,607,769	43,113,364,344
당기순이익	-	-	-	9,317,016,806	9,317,016,806
무상증자	6,427,034,500	(6,431,134,230)	-	-	(4,099,730)
자기주식의 취득	-	-	(16,722,592)	-	(16,722,592)
전환사채의 전환	951,138,000	4,266,425,885	-	-	5,217,563,885
전환사채의 발행	-	4,484,564,400	-	-	4,484,564,400
주식선택권	-	465,390	100,510,440	-	100,975,830
주식선택권의 행사	22,500,000	159,534,100	(41,813,100)	-	140,221,000
배당금의 지급	-	-	-	(608,113,350)	(608,113,350)
2021.12.31 (전기말)	19,562,939,500	11,283,636,910	250,682,958	30,647,511,225	61,744,770,593
2022.01.01 (당기초)	19,562,939,500	11,283,636,910	250,682,958	30,647,511,225	61,744,770,593
당기순이익	-	-	-	7,868,086,806	7,868,086,806
자기주식의 취득	-	-	(498,234,200)	-	(498,234,200)
전환권대가	-	221,955,296	-	-	221,955,296
주식선택권	-	-	169,259,195	-	169,259,195
주식선택권의 행사	60,000,000	191,266,400	(52,026,400)	-	199,240,000
배당금의 지급	-	-	-	(391,216,710)	(391,216,710)
2022.12.31 (당기말)	19,622,939,500	11,696,858,606	(130,318,447)	38,124,381,321	69,313,860,980

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

현금흐름표

제15(당)기 2022년 01월 01일부터 2022년 12월 31일까지

제14(전기)기 2021년 01월 01일부터 2021년 12월 31일까지

주식회사 티에스인베스트먼트

(단위: 원)

구 분	주석	제15(당)기	제14(전기)
영업활동으로인한현금흐름		10,514,569,994	1,275,140,397
영업에서창출된현금흐름	25	11,626,107,762	2,829,099,334
이자수취		577,481,862	61,700,622
이자지급		(8,319,450)	(36,325,289)
배당금수취		-	69,354,000
법인세납부		(1,680,700,180)	(1,648,688,270)
투자활동으로인한현금흐름		(7,960,557,044)	(15,018,257,436)
단기금융상품의 감소		62,600,000,000	-
단기대여금의 감소		441,000,000	-
관계기업투자의 감소		8,099,662,686	3,258,761,674
보증금의 감소		43,763,000	-
단기금융상품의 증가		(69,800,000,000)	(12,000,000,000)
단기대여금의 증가		(651,000,000)	(140,000,000)
관계기업투자의 증가		(7,527,214,000)	(5,353,872,000)
중속기업투자의 취득		(1,005,363,300)	(500,000,000)
유형자산의 취득		(6,583,430)	(177,878,110)
보증금의 증가		(154,822,000)	(105,269,000)
재무활동으로인한현금흐름		(11,255,602,005)	21,354,582,873
단기차입금의 증가		-	2,000,000,000
전환사채의 발행		-	19,974,600,000
주식선택권의 행사		199,240,000	140,221,000
단기차입금의 상환		(2,000,000,000)	-
전환사채의 상환		(8,400,000,000)	-
리스부채의 상환		(165,391,095)	(135,402,185)
배당금의 지급		(391,216,710)	(608,113,350)
자기주식의 취득		(498,234,200)	(16,722,592)
현금및현금성자산의순증감		(8,701,589,055)	7,611,465,834
기초현금및현금성자산		11,748,524,363	4,137,058,529
기말현금및현금성자산		3,046,935,308	11,748,524,363

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

주석

제15(당)기 2022년 01월 01일부터 2022년 12월 31일까지
제14(전)기 2021년 01월 01일부터 2021년 12월 31일까지

주식회사 티에스인베스트먼트

1. 일반사항

주식회사 티에스인베스트먼트(이하 "당사")는 2008년 2월 14일 설립되어, 중소기업창업자 및 벤처기업에 대한 투자와 벤처투자조합의 운영 등을 주요 사업으로 영위하고 있으며, 서울시 강남구 역삼동에 본사를 두고 있습니다.

당사는 2016년 12월 15일 코스닥(KOSDAQ)시장에 주식을 상장하였으며 주요주주 현황은 다음과 같습니다.

주 주 명	당기말		전기말	
	소유주식수	지분율	소유주식수	지분율
김웅	8,439,597주	21.50%	8,439,597주	21.57%
(주)티에스인베스트홀딩스	4,705,014주	11.99%	4,705,014주	12.03%
기타	26,101,268주	66.51%	25,981,268주	66.40%
합 계	39,245,879주	100.00%	39,125,879주	100.00%

2. 중요한 회계정책

다음은 재무제표 작성에 적용된 중요한 회계정책입니다. 이러한 정책은 별도의 언급이 없다면, 표시된 회계기간에 계속적으로 적용됩니다.

2.1 재무제표 작성기준

당사의 재무제표는 한국채택국제회계기준(이하 기업회계기준)에 따라 작성되었습니다. 한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회("IASB")가 발표한 기준서와 해석서 중 대한민국이 채택한 내용을 의미합니다.

재무제표는 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 재무제표 작성 시 중요한 회계추정의 사용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 보다 복잡하고 높은 수준의 판

단이 필요한 부분이나 중요한 가정 및 추정이 필요한 부분은 주석3에서 설명하고 있습니다.

2.2 회계정책과 공시의 변경

2.2.1 당사가 채택한 제·개정 기준서 및 해석서

당사는 2022년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

(1) 기업회계기준서 제 1116호 '리스' 개정 - 2021년 6월 30일 후에도 제공되는 코로나19 관련 임차료 할인 등

코로나19의 직접적인 결과로 발생한 임차료 할인 등이 리스변경에 해당하는지 평가하지 않을 수 있도록 하는 실무적 간편법의 적용대상이 2022년 6월 30일 이전에 지급하여야 할 리스료에 영향을 미치는 리스료 감면으로 확대되었습니다. 리스이용자는 비슷한 상황에서 특성이 비슷한 계약에 실무적 간편법을 일관되게 적용해야 합니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(2) 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정 - 개념체계의 인용

사업결합 시 인식할 자산과 부채의 정의를 개정된 재무보고를 위한 개념체계를 참조하도록 개정되었으나, 기업회계기준서 제1037호 '총당부채, 우발부채 및 우발자산' 및 해석서 제 2121호 '부담금'의 적용범위에 포함되는 부채 및 우발부채에 대해서는 해당 기준서를 적용하도록 예외를 추가하고, 우발자산이 취득일에 인식되지 않는다는 점을 명확히 하였습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(3) 기업회계기준서 제1016호 '유형자산' 개정 - 의도한 사용 전의 매각금액

기업이 자산을 의도한 방식으로 사용하기 전에 생산된 품목의 판매에서 발생하는 수익을 생산원가와 함께 당기손익으로 인식하도록 요구하며, 유형자산의 취득원가에서 차감하는 것을 금지하고 있습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(4) 기업회계기준서 제1037호 '총당부채, 우발부채 및 우발자산' 개정 - 손실부담계약: 계약 이행원가

손실부담계약을 식별할 때 계약이행원가의 범위를 계약 이행을 위한 증분원가와 계약 이행에 직접 관련되는 다른 원가의 배분이라는 점을 명확히 하였습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(5) 한국채택국제회계기준 연차개선 2018-2020

한국채택국제회계기준 연차개선 2018-2020은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

·기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초 채택': 최초채택기업인 종속기업

- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품': 금융부채 제거 목적의 10% 테스트 관련 수수료
- 기업회계기준서 제1041호 '농림어업': 공정가치 측정

2.2.2 당사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

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

(1) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정 - 부채의 유동/비유동 분류

보고기간말 현재 존재하는 실질적인 권리에 따라 유동 또는 비유동으로 분류되며, 부채의 결제를 연기할 수 있는 권리의 행사가능성이나 경영진의 기대는 고려하지 않습니다. 또한, 부채의 결제에 자기지분상품의 이전도 포함되나, 복합금융상품에서 자기지분상품으로 결제하는 옵션이 지분상품의 정의를 충족하여 부채와 분리하여 인식된 경우는 제외됩니다. 동 개정 사항은 2023년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용하며, 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토중에 있습니다.

(2) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' - '회계정책'의 공시

중요한 회계정책 정보를 정의하고 이를 공시하도록 하였습니다. 동 개정 사항은 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용되며 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

(3) 기업회계기준서 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류' - '회계추정'의 정의

회계추정을 정의하고, 회계정책의 변경과 구별하는 방법을 명확히 하였습니다. 동 개정 사항은 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용되며 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(4) 기업회계기준서 제1012호 '법인세' - 단일거래에서 생기는 자산과 부채에 대한 이연법인세

자산 또는 부채가 최초로 인식되는 거래의 최초 인식 예외 요건에 거래시점 동일한 가산할 일시적차이와 차감할 일시적차이를 발생시키지 않는 거래라는 요건을 추가하였습니다. 동 개정사항은 2023년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용하며, 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(5) 기업회계기준서 제1117호 '보험계약' 제정

기업회계기준서 제1117호 '보험계약'은 기업회계기준서 제1104호 '보험계약'을 대체합니다. 보험계약에 따른 모든 현금흐름을 추정하고 보고시점의 가정과 위험을 반영한 할인율을 사용하여 보험부채를 측정하고, 매 회계연도별로 계약자에게 제공한 서비스(보험보장)를 반영하여 수익을 발생주의로 인식하도록 합니다. 또한, 보험사건과 관계없이 보험계약자에게 지급하는 투자요소(해약/만기환급금)는 보험수익에서 제외하며, 보험손익과 투자손익을 구분 표시하여 정보이용자가 손익의 원천을 확인할 수 있도록 하였습니다. 동 기준서는 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용되며, 기업회계기준서 제1109호 '금융상품

'을 적용한 기업은 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

기준서의 개정으로 기업회계기준서 제1117호를 최초로 적용하는 기업은 비교기간에 대해 선택적 분류 조정('overlay')를 적용할 수 있습니다. 이러한 분류 조정은 기업회계기준서 제1117호의 적용범위에 포함되는 계약과 연관성이 없는 금융자산을 포함한 모든 금융자산에 적용할 수 있습니다. 금융자산에 분류 조정을 적용하는 기업은 기업회계기준서 제1109호의 분류와 측정 요구사항을 해당 금융자산에 적용해왔던 것처럼 비교정보를 표시하며, 이러한 분류 조정은 상품별로 적용할 수 있습니다.

(6) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' - 행사가격 조정 조건이 있는 금융부채 평가 손익 공시

발행자의 주가 변동에 따라 행사가격이 조정되는 조건이 있는 금융상품의 전부나 일부가 금융부채로 분류되는 경우 그 금융부채의 장부금액과 관련 손익을 공시하도록 하였습니다. 동 개정사항은 2023년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용하며, 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

2.3 종속기업, 공동기업 및 관계기업

당사의 재무제표는 기업회계기준서 제1027호 '별도재무제표'에 따른 별도재무제표로서 종속기업투자에 대해서는 원가법을, 관계기업투자에 대해서는 기업회계기준서 제1028호에 따른 지분법을 적용하였습니다.

2.4 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

당사는 당사의 재무제표에 포함되는 항목들을 각각의 영업활동이 이뤄지는 주된 경제 환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 당사의 기능통화는 대한민국 원화이며, 재무제표는 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.

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

당사는 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. 당사는 금융자산을 관리하는 사업모형을 변경하는 경우에만 채무상품을 재분류합니다.

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

(2) 측정

당사는 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 근거합니다. 당사는 채무상품을 다음의 세 범주로 분류합니다.

(가) 상각후원가

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 때

에는 인식한 기타포괄손익누계액을 자본에서 당기손익으로 재분류합니다. 유효이자율법에 따라 인식하는 금융자산의 이자수익은 '영업수익'에 포함됩니다.

(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

당사는 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 당사가 배당을 받을 권리가 확정된 때 '영업수익'으로 당기손익으로 인식합니다.

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

(3) 손상

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

(4) 인식과 제거

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

당사가 금융자산을 양도한 경우라도 채무자의 채무불이행시의 소구권 등으로 양도한금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 연결회사가 보유하는 경우에는 이를 제거하지 않고 그 양도자산 전체를 계속하여 인식하되, 수취한 대가를 금융부채로인식합니다. 해당 금융부채는 재무상태표에 '차입금'으로 분류하고 있습니다.

(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 파생상품은 매매목적으로 분류되고 파생상품의 공정가치변동은 거래의 성격에 따라 '영업수익(비용)'으로 손익계산서에 인식됩니다.

2.7 유형자산

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

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

과 목	추정 내용연수
차량운반구	4년
비품	4년
시설장치	4년

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

2.8 차입원가

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

2.9 무형자산

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

내부적으로 창출한 무형자산인 소프트웨어 개발비는 기술적 실현가능성, 미래경제적효익 등을 포함한 자산 인식요건이 충족된 시점 이후에 발생한 지출금액의 합계입니다. 계약적 고객관계는 사업결합으로 취득한 무형자산으로 취득일의 공정가치로 인식하고 있습니다. 회원권은 이용 가능 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 내용연수가 한정되지 않아 상각되지 않습니다. 한정된 내용연수를 가지는 다음의 무형자산은 추정내용연수동안 정액법으로 상각됩니다.

과 목	추정 내용연수
소프트웨어	5년

2.10 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.

2.11 금융부채

(1) 분류 및 측정

당사의 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, 재무상태표 상 '기타유동금융부채' 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 높다(는 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 재무상태표에서 제거됩니다. 소멸하거나 제3자에게 양도한 금융부채의 장부금액과 지급한 대가(양도한 비현금자산이나 부담한 부채를 포함)의 차액은 당기손

익으로 인식합니다.

2.12 복합금융상품

당사가 발행한 복합금융상품은 보유자의 선택에 의해 지분상품으로 전환될 수 있는 전환사채입니다.

동 복합금융상품의 부채요소는 최초에 동일한 조건의 전환권이 없는 금융부채의 공정가치로 인식하고, 이후 전환일 또는 만기일까지 상각후원가로 측정합니다. 자본요소는 복합금융상품 전체의 공정가치와 부채요소의 공정가치의 차이로 최초 인식되며, 후속적으로 재측정되지 아니합니다. 복합금융상품의 발행과 직접적으로 관련된 거래원가는 부채요소와 자본요소의 최초 인식 금액에 비례하여 배분됩니다.

2.13 총당부채

과거사건의 결과로 현재의 법적의무나 의제의무가 존재하고, 그 의무를 이행하기 위한 자원의 유출가능성이 높으며, 당해 금액의 신뢰성 있는 추정이 가능한 경우 판매보증총당부채, 복구총당부채 및 소송총당부채 등을 인식하고 있습니다. 총당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 측정되며, 시간경과로 인한 총당부채의 증가는 이자비용으로 인식됩니다.

2.14 당기법인세 및 이연법인세

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

당기법인세비용은 보고기간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 근거하여 측정합니다. 경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 따라 달라질 수 있는 상황에 대하여 당사가 세무신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있으며, 세무당국이 불확실한 법인세 처리를 수용할 가능성이 높은지 고려합니다. 당사는법인세 측정 시 가장 가능성이 높은 금액 또는 기댓값 중 불확실성의 해소를 더 잘 예측할 것으로 예상되는 방법을 사용하여 불확실성의 영향을 반영합니다.

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

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

종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자지분과 관련된 가산할 일시적차이에 대해 소멸시점을 통제할 수 있고 예측가능한 미래에 일시적차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한 이러한 자산으로부터 발생하는 차감할 일시적차이에 대하여 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높고 일시적차이가 사

용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에만 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

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

2.15 종업원급여

(1) 퇴직급여

당사의 퇴직연금제도는 확정기여제도입니다.

확정기여제도는 당사가 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 제외한순유입액은 자본금(명목가액)과 주식발행초과금으로 인식됩니다.

당사는 종업원으로부터 용역을 제공받은 대가로, 주식선택권의 시가와 행사가격의 차이를 보상하는 현금결제형 주식기준보상제도를 운영하고 있습니다. 가득기간 동안 비용으로 인식될 총 금액은 용역제공조건을 고려하여 부여한 주식선택권의 공정가치에 기초하여 결정됩니다. 또한, 부채가 결제될 때까지 매 보고기간말과 결제일에 부채의 공정가치는 재측정되고, 공정가치의 변동액은 당기손익으로 인식됩니다.

2.16 수익인식

당사는 당사의 영업 활동에서 발생하는 용역의 제공에 대하여 받았거나 받을 권리를 갖게 될 것으로 예상하는 금액을 수익으로 인식합니다. 당사는 수익금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있고, 미래의 경제적 효익이 당사에 유입될 가능성이 높으며, 당사의 활동별 수익인식요건을 충족하는 경우에 수익을 인식하고 있습니다. 당사의 수익은 투자조합에 대한 관리보수수익, 성과보수수익 등으로 구성되어 있습니다.

2.17 리스

(1) 리스제공자

당사가 리스제공자인 경우 운용리스에서 생기는 리스수익은 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 인식합니다. 운용리스 체결 과정에서 부담하는 리스개설직접원가를 기초자산의 장부금액에 더하고 리스료 수익과 같은 기준으로 리스기간에 걸쳐 비용으로 인식합니다. 각 리스된 자산은 재무상태표에서 그 특성에 기초하여 표시하였습니다.

(2) 리스이용자

당사는 다양한 사무실, 자동차 등을 리스하고 있습니다. 리스계약은 일반적으로 1~4년의 고정기간으로 체결되지만 아래 ②에서 설명하는 연장선택권이 있을 수 있습니다.

계약에는 리스요소와 비리스요소가 모두 포함될 수 있습니다. 당사는 상대적 개별 가격에 기초하여 계약 대가를 리스요소와 비리스요소에 배분하였습니다.

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

당사는 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. 당사는 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 변동 리스료
- 잔존가치보증에 따라 당사(리스이용자)가 지급할 것으로 예상되는 금액
- 당사(리스이용자)가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사 가격
- 리스기간이 당사(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.

당사는 증분차입이자율을 다음과 같이 산정합니다.

- 가능하다면 개별 리스이용자가 받은 최근 제3자 금융 이자율에 제3자 금융을 받은 이후 재무상태의 변경을 반영
- 최근 제3자 금융을 받지 않은 경우 무위험이자율에 신용위험을 조정하는 상향 접근법을 사

용

·국가, 통화, 담보, 보증과 같은 리스에 특정한 조정을 반영

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

당사는 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 상환과 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. 당사가 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

당사 전체에 걸쳐 다수의 부동산 및 시설장치 리스계약에 연장선택권 및 종료선택권을 포함하고 있습니다. 이러한 조건들은 계약 관리 측면에서 운영상의 유연성을 극대화하기 위해 사용됩니다. 보유하고 있는 대부분의 연장선택권 및 종료선택권은 해당 리스제공자가 아니라 당사가 행사할 수 있습니다.

(4) 잔존가치보증

계약기간 동안 리스원가를 최적화하기 위해 당사는 시설장치 리스와 관련하여 종종 잔존가치보증을 제공합니다.

2.18 영업부문

영업부문은 최고 영업 의사결정자에게 보고되는 내부 보고자료와 동일한 방식으로 공시하고

있으며 당사는 단일사업부문으로 운영되고 있습니다. 영업부문별 정보는 최고영업의사결정자에게 내부적으로 보고되는 방식에 기초하여 공시됩니다. 최고영업의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있으며, 당사는 전략적 의사결정을 수행하는 투자심의위원회를 최고의사결정자로 보고 있습니다.

2.19 재무제표 승인

당사의 재무제표는 2023년 2월 24일자로 이사회에서 승인됐으며, 정기주주총회에서 수정승인 될 수 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

재무제표 작성에는 미래에 대한 가정 및 추정이 요구되며 경영진은 당사의 회계정책을 적용하기 위해 판단이 요구됩니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에 비추어 합리적으로 예측가능한 미래의 사건을 고려하여 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) 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 당사가 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 기대손실을 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.

4. 공정가치

해당 주식에서는 직전 연차 재무보고 이후 당사가 금융상품 공정가치를 산정하는 데 사용한 판단 및 추정에 대한 당기의 정보를 제공합니다.

(1) 공정가치 서열체계

당사는 공정가치를 산정하는 데 사용한 투입변수의 신뢰성에 대한 정보를 제공하기 위하여 금융상품을 기준서에서 정한 세 수준으로 분류합니다. 공정가치로 측정되는 금융상품은 공정가치 서열체계에 따라 구분되며 정의된 수준들은 다음과 같습니다.

- 측정일에 동일한 자산이나 부채에 대해 접근할 수 있는 활성시장의 (조정하지 않은) 공시가격 (수준 1)
- 수준 1의 공시가격 외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로나 간접적으로 관측할 수 있는 투입변수 (수준 2)
- 자산이나 부채에 대한 관측할 수 없는 투입변수 (수준 3)

① 보고기간종료일 현재 금융상품별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
[금융자산]				
유동				
현금및현금성자산	3,046,935,308	3,046,935,308	11,748,524,363	11,748,524,363
당기손익-공정가치측정금융자산	680,131,250	680,131,250	-	-
기타유동금융자산	30,728,048,267	30,728,048,267	23,039,326,912	23,039,326,912
파생상품자산	133,736,400	133,736,400	2,283,800,000	2,283,800,000
소 계	34,588,851,225	34,588,851,225	37,071,651,275	37,071,651,275
비유동				
당기손익-공정가치측정금융자산	3,943,912,240	3,943,912,240	3,823,452,000	3,823,452,000
기타비유동금융자산	2,943,441,606	2,943,441,606	5,301,232,242	5,301,232,242
소 계	6,887,353,846	6,887,353,846	9,124,684,242	9,124,684,242
합 계	41,476,205,071	41,476,205,071	46,196,335,517	46,196,335,517
[금융부채]				
유동				
단기차입금	-	-	2,000,000,000	2,000,000,000
기타유동금융부채	352,425,674	352,425,674	240,863,240	240,863,240
전환사채	2,887,815,359	2,887,815,359	9,036,925,776	9,036,925,776
파생상품부채	955,278,000	955,278,000	2,218,728,000	2,218,728,000
소 계	4,195,519,033	4,195,519,033	13,496,517,016	13,496,517,016
비유동				
기타비유동금융부채	293,735,995	293,735,995	302,264,682	302,264,682
전환사채	6,417,075,719	6,417,075,719	6,024,617,184	6,024,617,184
파생상품부채	2,122,840,000	2,122,840,000	1,479,152,000	1,479,152,000

소 계	8,833,651,714	8,833,651,714	7,806,033,866	7,806,033,866
합 계	13,029,170,747	13,029,170,747	21,302,550,882	21,302,550,882

상기의 금융자산과 부채의 공정가치는 해당 금융상품을 강제매각이나 청산이 아닌 거래의사가 있는 당사자간의 정상거래를 통해 거래되는 금액으로 계상되었습니다. 상기의 공정가치 추정에 사용된 방법 및 가정은 다음과 같습니다.

- 현금및현금성자산, 기타유동금융자산, 단기차입금 및 기타유동금융부채는 만기가 단기이므로 장부금액이 공정가치와 유사합니다.
- 나머지 금융상품에 대해서는 현금흐름의 할인기법 등의 다양한 투입변수가 반영된 기타 기법을 사용합니다.

② 보고기간종료일 현재 재무상태표에 공정가치로 측정하는 금융상품의 공정가치 서열체계는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 원)

구분	장부금액	공정가치			
		수준1	수준2	수준3	합계
[공정가치로 측정되는 금융자산]					
당기손익-공정가치측정금융자산	4,624,043,490	680,131,250	-	3,943,912,240	4,624,043,490
파생상품자산	133,736,400	-	-	133,736,400	133,736,400
[공정가치로 측정되는 금융부채]					
파생상품부채	3,078,118,000	-	-	3,078,118,000	3,078,118,000

<전기말>

(단위: 원)

구분	장부금액	공정가치			
		수준1	수준2	수준3	합계
[공정가치로 측정되는 금융자산]					
당기손익-공정가치측정금융자산	3,823,452,000	-	-	3,823,452,000	3,823,452,000
파생상품자산	2,283,800,000	-	-	2,283,800,000	2,283,800,000
[공정가치로 측정되는 금융부채]					
파생상품부채	3,697,880,000	-	-	3,697,880,000	3,697,880,000

③ 공정가치 서열체계상 수준 3으로 측정되는 금융상품의 공정가치 변동내용은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 원)

구분	기초	당기손익	매입	매도	수준이동	기말
[공정가치로 측정되는 금융자산]						
당기손익-공정가치측정금융자산(*1)	3,823,452,000	1,231,000,240	-	(1,100,000,000)	(10,540,000)	3,943,912,240
파생상품자산	2,283,800,000	(2,150,063,600)	-	-	-	133,736,400
[공정가치로 측정되는 금융부채]						
파생상품부채	(3,697,880,000)	(1,728,214,400)	-	2,347,976,400	-	(3,078,118,000)

(*1) 당기손익-공정가치금융자산에서 당기손익으로 인식된 금액 중 당기말 현재 보유하고 있는 자산과 관련된 손익금액은 691,150,240원 입니다.

<전기>

(단위: 원)

구분	기초	당기손익	매입	매도	계정대체(*2)	수준이동	기말
[공정가치로 측정되는 금융자산]							
당기손익-공정가치측정금융자산(*1)	3,383,778,890	(387,103,340)	2,750,000,000	-	(1,923,223,550)	-	3,823,452,000
파생상품자산	-	(1,054,220,000)	3,338,020,000	-	-	-	2,283,800,000
[공정가치로 측정되는 금융부채]							
파생상품부채	(135,970,000)	(329,080,000)	(3,368,800,000)	135,970,000	-	-	(3,697,880,000)

(*1) 당기손익-공정가치금융자산에서 당기손익으로 인식된 금액 중 전기말 현재 보유하고 있는 자산과 관련된 손익금액은 -101,215,640원 입니다.

(*2) 계정대체는 전액 종속기업투자주식으로 구성되어 있습니다.

④ 비관측변수의 변동에 의한 민감도분석

금융상품의 민감도 분석은 통계적 기법을 이용한 관측 불가능한 투입변수의 변동에 따른 금융상품의 가치 변동에 기초하여 유리한 변동과 불리한 변동으로 구분하여 이루어집니다. 그리고 공정가치가 두 개 이상의 투입변수에 영향을 받는 경우에는 가장 유리하거나 또는 가장 불리한 금액을 바탕으로 산출됩니다. 민감도 분석대상은 수준 3으로 분류되는 금융상품 중 해당 공정가치 변동이 당기손익으로 인식되는 당기손익-공정가치측정금융상품이 있습니다.

1) 보고기간종료일 현재 수준 3 공정가치측정에 사용된 가치평가기법 및 유의적이지만 관측하지 않은 투입변수는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 원)

구분	공정가치	가치평가기법	수준3 투입변수	수준3 투입변수 범위
당기손익-공정가치측정 금융상품(지분증권)				
하나금융 19호 기업인수목적주 (*1)	1,600,000,000	-	-	-
당기손익-공정가치측정 금융상품(채무증권)				
(주)벨로프	417,411,540	옵션모델	기초자산 주식가격	1,070
			기초자산 변동성	16.30%
(주)파인디앤씨	436,295,700	옵션모델	기초자산 주식가격	1,600
			기초자산 변동성	35.10%
성문전자주	498,683,000	옵션모델	기초자산 주식가격	1,550
			기초자산 변동성	34.50%
(주)오디텍	991,522,000	옵션모델	기초자산 주식가격	5,310
			기초자산 변동성	30.95%

(*1) 당기 중 가치평가기법의 변경으로 민감도 분석 대상에서 제외하였습니다.

<전기말>

(단위: 원)

구분	공정가치	가치평가기법	수준3 투입변수	수준3 투입변수 범위
당기손익-공정가치측정 금융상품(지분증권)				
교보제9호기업인수목적주	10,540,000	기대현재가치기법	합병성공확률	30.00%
			할인율	18.34%
케이비제20호기업인수목적주	435,150,000	기대현재가치기법	합병성공확률	30.00%
			할인율	18.34%
하나금융 19호 기업인수목적주	936,800,000	기대현재가치기법	합병성공확률	63.90%
			할인율	18.34%
당기손익-공정가치측정 금융상품(채무증권)				
교보제9호기업인수목적주	419,595,150	옵션모델	기초자산 주식가격	1,054
			기초자산 변동성	17.11%

(주)파인디앤씨	460,526,850	옵션모델	기초자산 주식가격	2,570
			기초자산 변동성	43.50%
성문전자(주)	478,013,000	옵션모델	기초자산 주식가격	2,415
			기초자산 변동성	34.50%
(주)오디텍	957,827,000	옵션모델	기초자산 주식가격	6,560
			기초자산 변동성	34.10%

2) 보고기간종료일 현재 수준 3 공정가치측정과 관련된 투입변수 중 유의적이지만 관측가능하지 않은 투입변수의 변동이 당기손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 원)

구분	주요 투입변수	주요투입변수의 변동	유리한변동	불리한변동
당기손익-공정가치측정 금융상품(채무증권)				
(주)벨로프	기초자산 변동성	-10%~10%	499,590	(111,930)
(주)파인디앤씨	기초자산 변동성	-10%~10%	2,637,000	(2,364,300)
성문전자(주)	기초자산 변동성	-10%~10%	3,423,000	(3,946,000)
(주)오디텍	기초자산 변동성	-10%~10%	861,000	(1,320,000)

(*1) 유사기업비교법 등의 적용으로 민감도 분석 대상이 아닌 금융상품은 제외하였습니다.

<전기말>

(단위: 원)

구분	주요 투입변수	주요투입변수의 변동	유리한변동	불리한변동
당기손익-공정가치측정 금융상품(지분증권)				
교보제9호기업인수목적(주)	할인율	-1% ~ 1%	45,223	(46,124)
케이비제20호기업인수목적(주)	할인율	-1% ~ 1%	2,950,236	(2,669,132)
하나금융 19호 기업인수목적(주)	할인율	-1% ~ 1%	18,535,313	(18,668,076)
당기손익-공정가치측정 금융상품(채무증권)				
교보제9호기업인수목적(주)	기초자산 주식가격	-10%~10%	37,097,190	(37,872,510)
	기초자산 변동성			
(주)파인디앤씨	기초자산 변동성	-10%~10%	6,343,200	(6,307,200)
성문전자(주)	기초자산 변동성	-10%~10%	3,471,500	(3,008,000)
(주)오디텍	기초자산 변동성	-10%~10%	12,452,000	(11,709,000)

(*1) 유사기업비교법 등의 적용으로 민감도 분석 대상이 아닌 금융상품은 제외하였습니다.

3) 보고기간종료일 현재 관계기업이 보유하고 있는 중요한 수준 3 공정가치측정에 사용된 가치평가기법 및 유의적이지만 관측가능하지 않은 투입변수는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 원)

구분	공정가치(*1)	가치평가기법	수준3 투입변수	수준3 투입변수 범위
관계기업투자				
A사(제조업) 보통주	604,156,623	현금흐름할인모형	할인율	14.86%
			영구성장율	1.00%
B사(서비스업) 보통주	1,252,326,127	유사기업비교법	PBR 배수	2.39
			PSR 배수	6.79
C사(연구개발업) 보통주	135,580,557	유사기업비교법	PBR 배수	4.33
D사(제조업) 보통주	700,349,176	현금흐름할인모형	할인율	13.14%
			영구성장율	1.00%
E사(서비스업) 보통주	449,111,161	유사기업비교법	PSR 배수	4.93
F사(제조업) 보통주	109,300,671	현금흐름할인모형	할인율	12.12%
			영구성장율	1.00%
G사(서비스업) 보통주	2,619,293,921	현금흐름할인모형	할인율	10.49%
			영구성장율	1.00%
H사(서비스업) 우선주	1,062,500,000	최근거래사례법	최근거래가	-
I사(제조업) 보통주	3,654,537,723	현금흐름할인모형	할인율	12.30%
			영구성장율	1.00%
J사(SPC) 보통주	1,814,307,734	최근거래사례법	최근거래가	-

(*1) 관계기업에 대한 지분율을 고려한 공정가치입니다.

<전기말>

(단위: 원)

구분	공정가치(*1)	가치평가방법	수준3 투입변수	수준3 투입변수 범위
관계기업투자				
A사(제조업) 보통주	450,592,478	유사기업비교법	PSR 배수	1.42
			EV/EBITDA 배수	27.28
B사(제조업) 보통주	2,811,610,016	유사기업비교법	PER 배수	7.49
			EV/EBITDA 배수	14.73
C사(제조업) 보통주	1,700,396,556	유사기업비교법	PER 배수	10.37
			EV/EBITDA 배수	12.13
D사(제조업) 보통주	683,199,196	현금흐름할인모형	할인율	11.41%
			영구성장율	0%
E사(제조업) 보통주	2,763,372,721	현금흐름할인모형	할인율	15.57%
			영구성장율	0%
F사(서비스업) 보통주	634,789,460	현금흐름할인모형	할인율	17.58%
			영구성장율	0%

(*1) 관계기업에 대한 지분율을 고려한 공정가치입니다.

4) 보고기간종료일 현재 관계기업이 보유하고 있는 중요한 수준 3 공정가치측정과 관련된 투입변수 중 유의적이지만 관측가능하지 않은 투입변수의 변동이 당기손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 원)

구분	주요 투입변수	주요투입변수의 변동	유리한변동(*1)	불리한변동(*1)
관계기업투자				
A사(제조업) 보통주	할인율	-1% ~ 1%	58,595,699	(45,534,781)
	영구성장율	-1% ~ 1%		
D사(제조업) 보통주	할인율	-1% ~ 1%	183,349,784	(114,049,866)
	영구성장율	0 ~ 1%		
F사(제조업) 보통주	할인율	-1% ~ 1%	31,679,479	(22,092,998)
	영구성장율	-1% ~ 1%		

(*1) 관계기업에 대한 지분율을 고려한 공정가치입니다.

(*2) 유사기업비교법 등의 적용으로 민감도 분석 대상이 아닌 금융상품은 제외하였습니다.

<전기말>

(단위: 원)

구분	주요 투입변수	주요투입변수의 변동	유리한변동(*1)	불리한변동(*1)
관계기업투자				
D사(제조업) 보통주	할인율	-1% ~ 1%	141,099,834	(83,499,902)
	영구성장율	0 ~ 1%		
E사(제조업) 보통주	할인율	-1% ~ 1%	179,412,505	(92,320,569)
	영구성장율	0 ~ 1%		
F사(서비스업) 보통주	할인율	-1% ~ 1%	32,427,345	(17,227,027)
	영구성장율	0 ~ 1%		

(*1) 관계기업에 대한 지분율을 고려한 공정가치입니다.

(*2) 유사기업비교법 등의 적용으로 민감도 분석 대상이 아닌 금융상품은 제외하였습니다.

5. 재무위험관리

(1) 재무위험관리요소

당사는 여러 활동으로 인하여 시장위험(공정가치 이자율 위험, 현금흐름 이자율 위험 및 가격 위험), 신용위험 및 유동성 위험과 같은 다양한 금융 위험에 노출되어 있습니다. 당사의 전반적인 위험관리정책은 금융시장의 예측불가능성에 초점을 맞추고 있으며 재무성과에 잠재적으로 불리할 수 있는 효과를 최소화하는데 중점을 두고 있습니다.

위험관리는 이사회에서 승인한 정책에 따라 리스크관리위원회에 의해 이루어지고 있습니다. 리스크관리위원회는 전반적인 위험관리에 대한 문서화된 정책, 이자율 위험, 신용 위험, 파생 금융상품과 비파생금융상품의 이용 및 유동성을 초과하는 투자와 같은 특정 분야에 관한 문서화된 정책을 검토하고 승인합니다.

가. 시장위험

당사는 가격위험 및 금리위험에 노출되어 있습니다. 이에 대해 당사는 다음과 같은 관리원칙 하에 관리하고 있습니다.

- 리스크한도 및 투자한도를 설정하고 리스크를 일정 범위 내에서 통제하기 위한 손절매 한도를 설정
- 금리리스크대상을 제외한 모든 관리대상은 내부의 승인된 지침과 절차에 따라, 정기적이고 독립적으로 시가평가
- 투자기준, 투자전략 또는 방침, 업무처리절차 등을 세부적으로 명시하고 준수
- 리스크관련부서장은 시장상황의 진행상황을 지속적으로 모니터링하여 위기상황에 대한 즉각적인 대응으로 리스크의 발생을 최소화

당사는 투자자산에 대해 정기적으로 시가를 평가하여 취득금액 대비 일정비율 이상 하락한 경우 매각하고 있습니다.

① 가격위험

당사는 재무상태표상 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류되는 당사 보유 지분증권의 가격위험에 노출되어 있습니다. 그러나, 당사는 상품가격위험에는 노출되어 있지 않습니다. 당사는 지분증권에 대한 투자로 인한 가격위험을 관리하기 위해 포트폴리오를 분산투자하고 있으며 포트폴리오의 분산투자는 당사가 정한 한도에 따라 이루어집니다.

당사가 보유하고 있는 상장주식은 공개시장에서 거래되고 있으며, KOSPI 주가지수 또는 KOSDAQ 주가지수 중 하나에 속해 있습니다. 보고기간말 현재 주가지수의 1% 변동시 당사의 세후 이익 및 자본에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

지 수		세후 이익에 대한 영향		자본에 대한 영향	
		당기	전기	당기	전기
KOSPI	상승시	130,461	-	130,461	-
	하락시	(130,461)	-	(130,461)	-
KOSDAQ	상승시	5,174,563	-	5,174,563	-
	하락시	(5,174,563)	-	(5,174,563)	-

② 이자율위험

이자율 위험은 미래의 시장 이자율 변동에 따라 차입금 등에서 발생하는 이자비용이 변동될 위험을 뜻하며, 이는 주로 변동금리부 조건의 차입금에서 발생하고 있습니다. 당사의 이자율 위험관리의 목표는 이자율 변동으로 인한 불확실성의 최소화를 추구함으로써 기업의 가치를 극대화하는데 있습니다.

당기 보고기간 종료일 현재 당사에 적용되는 변동금리 차입금은 없습니다.

나. 신용위험

신용위험은 보유하고 있는 수취채권 등 거래처에 대한 신용위험뿐 아니라 현금및현금성자산, 당기손익-공정가치 측정 금융자산, 은행 및 금융기관 예치금으로부터 발생하고 있습니다.

당기말 현재 신용 위험에 대한 최대 노출 정도는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
현금및현금성자산(*1)	3,046,564,208	11,748,094,903
당기손익-공정가치측정금융자산(*1)	2,343,912,240	2,315,962,000
기타금융자산	33,671,489,873	28,340,559,154
파생상품자산	133,736,400	2,283,800,000
합계	39,195,702,721	44,688,416,057

(*1) 재무상태표의 '현금및현금성자산' 중 직접 보유하고 있는 현금은 제외하였으며, 당기손익-공정가치 측정 금융자산 중 지분증권은 제외하였습니다.

다. 유동성위험

당사는 효과적인 유동성관리를 위하여 정책수립, 자금조달운용 계획수립, 유동성 리스크 한도 준수 등의 업무를 수행하고 있습니다. 이는 급격한 자금시장의 경색이나 경제위기에 의한 유동성 위기상황에 대한 대책을 수립하여 위기상황에서의 유동성확보를 위한 다양한 방안을 마련하기 위함입니다.

보고기간종료일 현재 금융부채의 잔존계약만기에 따른 만기분석내용(할인되지 아니한 계약상 현금흐름)과 출자약정에 따른 유동성위험 분석 내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 원)

구분	6개월이내	1년이내	2년이내	2년초과	합계
리스부채	97,637,616	97,637,616	195,275,232	122,658,250	513,208,714
전환사채	3,600,000,000	-	8,000,000,000	-	11,600,000,000
기타금융부채	186,510,171	-	-	-	186,510,171
출자약정에 따른 미출자잔액	10,851,529,410	-	-	-	10,851,529,410
합계	14,735,677,197	97,637,616	8,195,275,232	122,658,250	23,151,248,295

<전기말>

(단위: 원)

구분	6개월이내	1년이내	2년이내	2년초과	합계
리스부채	78,114,300	78,114,300	156,228,600	163,299,330	475,756,530
전환사채	-	12,000,000,000	-	8,000,000,000	20,000,000,000
차입금	2,010,168,219	-	-	-	2,010,168,219
기타금융부채	104,287,624	-	-	-	104,287,624
출자약정에 따른 미출자잔액	15,768,743,410	-	-	-	15,768,743,410
합계	17,961,313,553	20,078,114,300	156,228,600	163,299,330	38,358,955,783

(2) 자본위험관리

당사는 영위하는 사업의 고유위험을 방지하기 위해 당사의 자본을 적극적으로 관리하고 있습니다.

당사의 자본관리 목적은 계속기업으로서 주주 및 이해당사자들에게 이익을 지속적으로 제공할 수 있는 능력을 보호하고 자본비용을 절감하기 위해 최적 자본구조를 유지하는 것입니다. 아울러 외부적으로 부과된 자본유지요건을 만족하기 위해 자본관리를 적극적으로 수행하고 있습니다. 전기와 비교할 때, 당사의 자본관리 목적에 있어 어떠한 정책이나 절차도 변경된 사항은 없습니다.

보고기간종료일 현재 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
부채	18,420,642,405	26,692,328,934
자본	69,313,860,980	61,744,770,593
부채비율(%)	26.6%	43.2%

6. 금융상품

(1) 범주별 금융상품자산

가. 당기말

(단위: 원)

구 분	상각후원가측정 금융자산	당기손익-공정가치측 정 금융자산	합 계
유동			
현금및현금성자산	3,046,935,308	-	3,046,935,308
당기손익-공정가치측정금융자산	-	680,131,250	680,131,250
기타유동금융자산	30,728,048,267	-	30,728,048,267
파생상품자산	-	133,736,400	133,736,400
소 계	33,774,983,575	813,867,650	34,588,851,225
비유동			
당기손익-공정가치측정금융자산	-	3,943,912,240	3,943,912,240
기타비유동금융자산	2,943,441,606	-	2,943,441,606
소 계	2,943,441,606	3,943,912,240	6,887,353,846
합 계	36,718,425,181	4,757,779,890	41,476,205,071

나. 전기말

(단위: 원)

구 분	상각후원가측정 금융자산	당기손익-공정가치측 정 금융자산	합 계
유동			
현금및현금성자산	11,748,524,363	-	11,748,524,363
기타유동금융자산	23,039,326,912	-	23,039,326,912
파생상품자산	-	2,283,800,000	2,283,800,000
소 계	34,787,851,275	2,283,800,000	37,071,651,275
비유동			
당기손익-공정가치측정금융자산	-	3,823,452,000	3,823,452,000
기타비유동금융자산	5,301,232,242	-	5,301,232,242
소 계	5,301,232,242	3,823,452,000	9,124,684,242
합 계	40,089,083,517	6,107,252,000	46,196,335,517

(2) 범주별 금융상품부채

가. 당기말

(단위: 원)

구 분	상각후원가측정 금융부채	당기손익-공정가치측 정 금융부채	합 계
유동			
기타유동금융부채	352,425,674	-	352,425,674
전환사채	2,887,815,359	-	2,887,815,359
파생상품부채	-	955,278,000	955,278,000
소 계	3,240,241,033	955,278,000	4,195,519,033
비유동			
기타비유동금융부채	293,735,995	-	293,735,995
전환사채	6,417,075,719	-	6,417,075,719
파생상품부채	-	2,122,840,000	2,122,840,000
소 계	6,710,811,714	2,122,840,000	8,833,651,714
합 계	9,951,052,747	3,078,118,000	13,029,170,747

나. 전기말

(단위: 원)

구 분	상각후원가측정 금융부채	당기손익-공정가치측 정 금융부채	합 계
유동			
단기차입금	2,000,000,000	-	2,000,000,000
기타유동금융부채	240,863,240	-	240,863,240
전환사채	9,036,925,776	-	9,036,925,776
파생상품부채	-	2,218,728,000	2,218,728,000
소 계	11,277,789,016	2,218,728,000	13,496,517,016
비유동			
기타비유동금융부채	302,264,682	-	302,264,682
전환사채	6,024,617,184	-	6,024,617,184
파생상품부채	-	1,479,152,000	1,479,152,000
소 계	6,326,881,866	1,479,152,000	7,806,033,866
합 계	17,604,670,882	3,697,880,000	21,302,550,882

(3) 금융상품 범주별 순손익

가. 당기

(단위: 원)

구 분	당기손익-공정가치 측정 금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융부채	상각후원가로 측정하는 금융자산	상각후원가로 측정하는 금융부채	합 계
이익					
이자수익	-	-	728,045,149	-	728,045,149
배당금수익	-	-	-	-	-

당기손익-공정가치측정금융자산처분이익	75,000,000	-	-	-	75,000,000
당기손익-공정가치측정금융자산평가이익	1,182,575,000	-	-	-	1,182,575,000
사채상환이익	-	-	-	683,880,878	683,880,878
손실					
이자비용	-	-	-	(1,010,202,445)	(1,010,202,445)
당기손익-공정가치측정금융자산평가손실	(278,515,510)	-	-	-	(278,515,510)
파생상품평가손실	(2,150,063,600)	(1,728,214,400)	-	-	(3,878,278,000)

나. 전기

(단위: 원)

구 분	당기손익-공정가치 측정 금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융부채	상각후원가로 측정하는 금융자산	상각후원가로 측정하는 금융부채	합 계
이익					
이자수익	-	-	183,604,643	-	183,604,643
배당금수익	69,354,000	-	-	-	69,354,000
당기손익-공정가치측정금융자산처분이익	529,775,103	-	-	-	529,775,103
당기손익-공정가치측정금융자산평가이익	147,326,850	-	-	-	147,326,850
손실					
이자비용	-	-	-	(657,190,705)	(657,190,705)
당기손익-공정가치측정금융자산처분손실	(64,485,315)	-	-	-	(64,485,315)
당기손익-공정가치측정금융자산평가손실	(534,430,190)	-	-	-	(534,430,190)
파생상품평가손실	(1,054,220,000)	(329,080,000)	-	-	(1,383,300,000)

7. 현금및현금성자산

(단위: 원)

구 분	당기말	전기말
현금	371,100	429,460
보통예금	481,295,248	9,748,094,276
MMF, MMDA 등	2,565,268,960	2,000,000,000
투자예탁금	-	627
합 계	3,046,935,308	11,748,524,363

현금및현금성자산은 장부금액과 공정가치와의 차이가 중요하지 아니합니다. 현금흐름표상 현금및현금성자산과 재무상태표상의 현금및현금성자산은 동일합니다.

8. 당기손익-공정가치측정금융자산

(1) 당기손익-공정가치측정금융자산의 변동내역

(단위: 원)

구 분	당기	전기
기초금액	3,823,452,000	6,027,598,090
취득	921,532,000	2,750,000,000
처분	(1,025,000,000)	(3,143,819,200)
평가이익(*1)	1,182,575,000	147,326,850
평가손실(*1)	(278,515,510)	(534,430,190)
타계정대체(*2)	-	(1,423,223,550)
기말금액	4,624,043,490	3,823,452,000
- 유동성 분류금액	680,131,250	-
- 비유동성 분류금액	3,943,912,240	3,823,452,000

(*1) 당기손익-공정가치측정금융자산의 공정가치변동은 포괄손익계산서상 '당기손익-공정가치측정금융자산평가손익'으로 표시하고 있습니다.

(*2) 전기중 종속기업인 뉴패러다임인베스트먼트(주)의 전환상환우선주를 보통주로 전환함에 따라, 당기손익-공정가치측정금융자산에서 종속기업투자주식으로 대체하였습니다.

(2) 당기손익-공정가치측정금융자산의 세부내역

가. 당기말

(단위: 원)

구 분	취득원가	공정가치 또는 순자산가액	장부가액	평가손익 누계액
시장성있는 지분증권	931,532,000	680,131,250	680,131,250	(251,400,750)
시장성없는 지분증권(*1)	800,000,000	1,600,000,000	1,600,000,000	800,000,000
채무증권	2,340,000,000	2,343,912,240	2,343,912,240	3,912,240
합 계	4,071,532,000	4,624,043,490	4,624,043,490	552,511,490

나. 전기말

(단위: 원)

구 분	취득원가	공정가치 또는 순자산가액	장부가액	평가손익 누계액
시장성없는 지분증권(*1)	1,460,000,000	1,507,490,000	1,507,490,000	47,490,000
채무증권(*1)	2,340,000,000	2,315,962,000	2,315,962,000	(24,038,000)
합 계	3,800,000,000	3,823,452,000	3,823,452,000	23,452,000

(*1) 당기손익-공정가치측정금융자산 중 발기인으로 참여하여 취득한 유가증권은 주주간계약에 따라 해당 회사의 합병승인 안건에 대하여 의결권을 행사할 수 없습니다. 또한, 해당 회사의 정관 및 주주간 계약에 따라 당사는 해당 회사가 해산할 경우 공모주주에게 우선적으로 공모주의 발행가액에 이를 때까지 잔여재산을 분배하고, 그 이후에 남은 잔여재산이 있는 경우 취득가액에 달할 때까지 잔여재산을 분배받을 수 있습니다. 또한, 해당 주식 및 채무증권은 합병상장일로부터 6개월까지 보호예수되어야 합니다.

9. 기타금융자산

(단위: 원)

구 분	당기말	전기말
[기타유동금융자산]		
단기금융상품	22,000,000,000	14,800,000,000
단기대여금	350,000,000	140,000,000
미수금	8,186,358,408	8,017,587,827
미수수익	191,689,859	81,739,085
소 계	30,728,048,267	23,039,326,912
[기타비유동금융자산]		
임차보증금	230,000,000	230,000,000
(-)현재가치할인차금	(71,851,898)	(51,940,632)
기타보증금	236,497,000	125,438,000
장기미수금	2,548,796,504	4,997,734,874
소 계	2,943,441,606	5,301,232,242
합 계	33,671,489,873	28,340,559,154

한편, 미수금 및 장기미수금 중 일부는 업무집행조합원 또는 사원(회사)의 우선손실충당 약정에 따라 조합의 수탁계좌에 예치되어 있으며, 그 내역은 아래와 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기말	전기말	비고
미래창조티에스M&A7호투자조합(*1,2)	-	2,190,979,059	단독업무집행조합원
티에스2015-9성장전략M&A투자조합(*1,3)	923,405,449	908,391,634	단독업무집행조합원
케이비티에스 중소벤처기술금융 사모투자합자회사(*1,4)	2,548,796,504	1,898,364,181	공동업무집행사원
합 계	3,472,201,953	4,997,734,874	

(*1) 조합(회사)의 청산시까지 조합원에게 지급하였거나 지급하기로 확정된 분배금이 조합의 납입출자금 총액에 미달할 경우에는 손실금 총당에 대한 규정을 두고 있으며, 조합(회사)의 청산시까지 업무집행 조합원에게 지급하였거나 지급하여야 할 금액을 공제한 후 다음 금액의 합계액이 조합(회사)의 출자금 총액에 미달하는 경우에는 조합원(사원)별 출자 비율에 따라 손실금을 총당합니다.

1. 청산이전에 조합원에게 지급하였거나 지급하기로 확정된 분배금
2. 탈퇴조합원에 대한 환급금
3. 제명된 조합원(사원)의 환급금
4. 청산시 조합원(사원)에게 배분할 재산

(*2) (*1)에 따라 산정된 손실금을 공제한 잔여손실금은 업무집행조합원이 출자금 5% 범위 내에서 우선 총당하고(최초 출자금 한도), 그 이상의 손실이 있는 경우에는 업무집행조합원의 우선손실총당액을 제외한 청산 당시 각 조합원별 출자금액(특별조합원 출자금액 제외)을 기준으로 한 잔여 출자금 비율에 따라 업무집행조합원과 유한책임조합원들(특별조합원 제외)이 손실금을 배분합니다.

(*3) 조합의 청산시까지 업무집행조합원에게 지급하였거나 지급하여야 할 금액을 공제하고, 청산 이전에 조합원에게 지급하였거나 지급하기로 확정된 분배금 및 탈퇴(또는 제명)된 조합원에 대한 환급금과 청산시에 조합원에게 배분할 재산의 합계액이 조합의 출자금 총액에 미달하는 경우, 동 손실금은 아래와 같은 순서에 따라 배분됩니다.

손실부담 주체	내역
1순위: 한국모태펀드	손실금 중 한국모태펀드 출자비율에 따른 손실금 부담
2순위: 후순위출자자(주1)	전항의 잔여손실금중 1,650백만원 이내에서 손실금 부담
3순위: 중순위출자자(주2)	전항의 잔여손실금중 8,250백만원 이내에서 손실금 부담
4순위: 기타 출자자	전항의 잔여손실금을 기타출자자 출자금액 비율대로 부담

(주1) 후순위출자자의 손실분담액은 특별조합원인 성장금융 성장사다리(재단) 전문투자형 사모 투자신탁 1,500백만원과 업무집행조합원인 회사 150백만원으로 구성됩니다.

(주2) 중순위출자자의 손실분담액은 특별조합원인 성장금융 성장사다리(정책금융) 전문투자형 사모 투자신탁 7,500백만원과 업무집행조합원인 회사 750백만원으로 구성됩니다.

(*4) 회사가 청산시까지 사원에 대한 분배금액이 사원의 납입출자금에 미달하는 경우, 공동 업무집행사원((주)티에스인베스트먼트와 케이비증권(주))이 각 30억원 범위 내에서 우선총당하여 트랙 A 출자자에게 배분하며, 그 이상의 손실이 있는 경우 동 손실금은 아래와 같은 순서에 따라 배분됩니다.

손실부담 주체	내역
트랙 A(주1), 공동업무집행사원	- 트랙 A와 공동업무집행사원의 출자비율에 따른 손실금 부담 - 트랙 A 출자자 출자비율에 따른 우선손실총당액 배분 - 트랙 A 출자자 출자비율을 기준으로 출자비율을 재산정하여 우선손실총당액을 배분
트랙 B(주2)	- 출자비율에 따른 손실금 부담

(주1) 성장금융 성장사다리(정책금융) 전문투자형 사모 투자신탁, 성장금융 성장사다리(재단) 전문투자형 사모 투자신탁을 제외한 유한책임사원으로 구성됩니다.

(주2) 성장금융 성장사다리(정책금융) 전문투자형 사모 투자신탁, 성장금융 성장사다리(재단) 전문투자형 사모 투자신탁으로 구성됩니다.

기타금융자산의 공정가치는 할인에 따른 효과가 유의적이지 않기 때문에 장부금액과 동일합니다.

10. 유형자산

(1) 유형자산의 내역

가. 당기말

(단위: 원)

구 분	취득원가	감가상각누계액	장부금액
차량운반구	26,991,812	(26,990,812)	1,000
비품	155,074,655	(137,635,002)	17,439,653
사용권자산	820,416,303	(260,594,781)	559,821,522
시설장치	311,401,181	(209,304,431)	102,096,750
합 계	1,313,883,951	(634,525,026)	679,358,925

나. 전기말

(단위: 원)

구 분	취득원가	감가상각누계액	장부금액
차량운반구	26,991,812	(26,990,812)	1,000
비품	148,491,225	(128,559,229)	19,931,996
사용권자산	623,320,466	(143,805,799)	479,514,667
시설장치	311,401,181	(160,416,010)	150,985,171
합 계	1,110,204,684	(459,771,850)	650,432,834

(2) 유형자산의 변동

가. 당기

(단위: 원)

구 분	기초	취득	처분	상각	대체	기말
차량운반구	1,000	-	-	-	-	1,000
비품	19,931,996	6,583,430	-	(9,075,773)	-	17,439,653
사용권자산(*1)	479,514,667	302,740,911	(55,023,476)	(167,410,580)	-	559,821,522
시설장치	150,985,171	-	-	(48,888,421)	-	102,096,750
합 계	650,432,834	309,324,341	(55,023,476)	(225,374,774)	-	679,358,925

(*1) 사용권자산 변동내역

(단위: 원)

구 분	기초	취득	처분	상각	대체	기말
건물	273,674,903	44,404,007	-	(91,224,968)	-	226,853,942
차량운반구	205,839,764	258,336,904	(55,023,476)	(76,185,612)	-	332,967,580
합 계	479,514,667	302,740,911	(55,023,476)	(167,410,580)	-	559,821,522

나. 전기

(단위: 원)

구 분	기초	취득	처분	상각	대체	기말
차량운반구	6,747,953	-	-	(6,746,953)	-	1,000
비품	14,141,112	14,528,110	-	(8,737,226)	-	19,931,996
사용권자산(*1)	241,061,639	375,777,520	-	(137,324,492)	-	479,514,667
시설장치	19,949,607	163,350,000	-	(32,314,436)	-	150,985,171
합 계	281,900,311	553,655,630	-	(185,123,107)	-	650,432,834

(*1) 사용권자산 변동내역

(단위: 원)

구 분	기초	취득	처분	상각	대체	기말
건물	143,842,029	214,619,956	-	(84,787,082)	-	273,674,903
차량운반구	97,219,610	161,157,564	-	(52,537,410)	-	205,839,764
합 계	241,061,639	375,777,520	-	(137,324,492)	-	479,514,667

11. 무형자산

(1) 무형자산의 내역

가. 당기말

(단위: 원)

구 분	취득원가	상각누계액	손상차손누계액	장부금액
소프트웨어	68,750,000	(56,145,833)	-	12,604,167

나. 전기말

(단위: 원)

구 분	취득원가	상각누계액	손상차손누계액	장부금액
소프트웨어	68,750,000	(42,395,833)	-	26,354,167

(2) 무형자산의 변동

가. 당기

(단위: 원)

구 분	기초	취득	처분	상각	대체	기말
소프트웨어	26,354,167	-	-	(13,750,000)	-	12,604,167

나. 전기

(단위: 원)

구 분	기초	취득	처분	상각	대체	기말
소프트웨어	40,104,167	-	-	(13,750,000)	-	26,354,167

12. 관계기업투자

(1) 관계기업의 현황

보고기간종료일 현재 관계기업은 모두 대한민국에 소재하고 있으며, 결산월은 모두 12월입니다.

가. 당기말

(단위: 원)

구 분	지분율(주)	취득원가	순자산지분가액	장부금액
미래창조티에스M&A7호투자조합	5.08%	2,300,000	690,510,835	690,510,835
티에스2015-9성장전략M&A투자조합	3.16%	1,042,105,262	2,741,717,030	2,741,717,030
티에스우리-충남11호턴어라운드투자조합	2.56%	1,557,200,000	1,936,893,688	1,936,893,688
아이비케이티에스 엑시트 사모투자합자회사	5.88%	-	720,209,938	720,209,938
케이비티에스 중소벤처기술금융 사모투자합자회사	8.00%	1,392,000,000	1,834,462,972	1,834,462,972
티에스 10호 세컨더리 투자조합	6.25%	2,400,000,000	5,203,431,110	5,203,431,110
티에스 트리&스타1호 투자조합	14.48%	1,365,000,000	2,294,021,559	2,294,021,559
티에스 2018-12 M&A 투자조합	6.67%	7,452,860,000	15,369,832,833	15,369,832,833
아이비케이티에스 엑시트 제이호 사모투자합자회사	2.44%	2,028,000,000	1,995,845,334	1,995,845,334
티에스 2020-13 M&A 성장조합	3.86%	2,760,000,000	2,643,398,087	2,643,398,087
티에스 14호 뉴딜 혁신성장 투자조합	7.69%	3,000,000,000	2,820,547,781	2,820,547,781
한화플러스제3호기업인수목적(*1)	15.20%	900,000,000	1,663,665,705	880,158,776
엔에이치기업인수목적27호(*1)	9.62%	750,000,000	1,367,711,804	738,541,500
케이비제24호기업인수목적(주)	33.33%	500,000,000	996,134,288	494,412,787
합 계		25,149,465,262	42,278,382,964	40,363,984,230

(주) 지분율 20% 미만이지만, 회사의 임원이 피투자회사의 이사회에 참여하고 있는 기업인수목적회사(SPAC) 및 회사가 업무집행사원으로 투자 및 분배 의사결정에 참여하는 조합에 대하여는 유의적인 영향력이 있다고 판단하여 지분법으로 평가하고 있습니다.

나. 전기말

(단위: 원)

구 분	지분율	취득원가	순자산지분가액	장부금액
미래창조티에스M&A7호투자조합	5.08%	152,330,584	912,433,098	912,433,098
티에스2015-8호남충청투자조합	11.50%	-	137,695,151	137,695,151
티에스2015-9성장전략M&A투자조합	3.16%	1,194,000,000	2,498,816,522	2,498,816,522
티에스우리-충남11호턴어라운드투자조합	2.56%	2,000,000,000	2,746,226,844	2,746,226,844
아이비케이티에스 엑시트 사모투자합자회사	5.88%	2,508,470,590	4,198,638,713	4,198,638,713
케이비티에스 중소벤처기술금융 사모투자합자회사	8.00%	2,040,000,000	2,840,604,217	2,840,604,217
티에스 10호 세컨더리 투자조합	6.25%	3,850,000,000	8,664,811,172	8,664,811,172
티에스 트리&스타1호 투자조합	14.48%	1,812,300,000	2,478,469,731	2,478,469,731
티에스 2018-12 M&A 투자조합	6.67%	6,009,458,000	7,762,547,650	7,762,547,650

아이비케이티에스 엑시트 제이호 사모투자합자회사	2.44%	1,644,000,000	1,587,960,131	1,587,960,131
티에스 2020-13 M&A 성장조합	3.86%	1,380,000,000	1,315,789,184	1,315,789,184
티에스 14호 뉴딜 혁신성장 투자조합	7.69%	1,000,000,000	997,456,201	997,456,201
합 계		23,590,559,174	36,141,448,614	36,141,448,614

(2) 관계기업투자 평가 내역

가. 당기

(단위: 원)

구 분	기초평가액	취득(처분)	지분법손익	미수금대체	기말평가액
미래창조티에스M&A7호투자조합	912,433,098	(359,873,279)	137,951,016	-	690,510,835
티에스2015-8호남충청투자조합	137,695,151	(137,695,151)	-	-	-
티에스2015-9성장전략M&A투자조합	2,498,816,522	(151,894,738)	394,795,246	-	2,741,717,030
티에스우리-충남11호턴어라운드투자조합	2,746,226,844	(880,645,836)	71,312,680	-	1,936,893,688
아이비케이티에스 엑시트 사모투자합자회사	4,198,638,713	(4,347,080,085)	868,651,310	-	720,209,938
케이비티에스 중소벤처기술금융 사모투자합자회사	2,840,604,217	-	(358,141,245)	(648,000,000)	1,834,462,972
티에스 10호 세컨더리 투자조합	8,664,811,172	(1,450,000,000)	(2,011,380,062)	-	5,203,431,110
티에스 트리&스타1호 투자조합	2,478,469,731	(634,996,550)	450,548,378	-	2,294,021,559
티에스 2018-12 M&A 투자조합	7,762,547,650	1,156,398,480	6,450,886,703	-	15,369,832,833
아이비케이티에스 엑시트 제이호 사모투자합자회사	1,587,960,131	384,000,000	23,885,203	-	1,995,845,334
티에스 2020-13 M&A 성장조합	1,315,789,184	1,380,000,000	(52,391,097)	-	2,643,398,087
티에스 14호 뉴딜 혁신성장 투자조합	997,456,201	2,000,000,000	(176,908,420)	-	2,820,547,781
한화플러스제3호기업인수목적㈜	-	900,000,000	(19,841,224)	-	880,158,776
엔에이치기업인수목적27호㈜	-	750,000,000	(11,458,500)	-	738,541,500
케이비제24호기업인수목적㈜	-	500,000,000	(5,587,213)	-	494,412,787
합 계	36,141,448,614	(891,787,159)	5,762,322,775	(648,000,000)	40,363,984,230

나. 전기

(단위: 원)

구 분	기초평가액	취득(처분)	지분법손익	미수금대체	기말평가액
티에스2011-4특허기술사업화투자조합	9,181,685	(9,181,685)	-	-	-
미래창조티에스M&A7호투자조합	884,625,583	-	433,988,530	(406,181,015)	912,433,098
티에스2015-8호남충청투자조합	210,698,130	-	(73,002,979)	-	137,695,151
티에스2015-9성장전략M&A투자조합	2,037,826,907	(161,052,633)	622,042,248	-	2,498,816,522
티에스우리-충남11호턴어라운드투자조합	1,669,843,087	240,000,000	836,383,757	-	2,746,226,844
아이비케이티에스 엑시트 사모투자합자회사	2,873,537,167	-	1,325,101,546	-	4,198,638,713
케이비티에스 중소벤처기술금융 사모투자합자회사	2,824,162,544	440,000,000	344,441,673	(768,000,000)	2,840,604,217
티에스 10호 세컨더리 투자조합	4,456,643,350	(150,000,000)	4,358,167,822	-	8,664,811,172
티에스 트리&스타1호 투자조합	2,139,945,879	-	338,523,852	-	2,478,469,731
티에스 2018-12 M&A 투자조합	6,709,067,735	(921,376,770)	1,974,856,685	-	7,762,547,650

아이비케이티에스 엑시트 제이호 사모투자합자 회사	835,598,369	735,000,000	17,361,762	-	1,587,960,131
티에스 2020-13 M&A 성장조합	460,000,000	920,000,000	(64,210,816)	-	1,315,789,184
티에스 14호 뉴딜 혁신성장 투자조합	-	1,000,000,000	(2,543,799)	-	997,456,201
합 계	25,111,130,436	2,093,388,912	10,111,110,281	(1,174,181,015)	36,141,448,614

(3) 관계기업 요약 재무정보

가. 재무상태

(단위: 원)

구분	당기말			전기말		
	자산총액	부채총액	순자산	자산총액	부채총액	순자산
미래창조티에스M&A7호투자조합	13,608,662,139	8,600,910	13,600,061,229	20,435,133,552	2,464,168,619	17,970,964,933
티에스2015-8호남충청투자조합	-	-	-	1,197,349,143	-	1,197,349,143
티에스2015-9성장전략M&A투자조합	88,758,690,847	1,937,651,560	86,821,039,287	81,245,382,871	2,116,193,005	79,129,189,866
티에스우리-충남11호턴어라운드투자조합	89,037,466,373	13,498,612,524	75,538,853,849	110,040,792,987	2,937,946,062	107,102,846,925
아이비케이티에스 엑시트 사모투자합자회사	12,496,346,944	252,778,004	12,243,568,940	58,966,296,648	286,207,745	58,680,088,903
케이비티에스 중소벤처기술금융 사모투자합자회사	28,636,792,052	5,706,004,901	22,930,787,151	40,736,375,273	5,228,822,555	35,507,552,718
티에스 10호 세컨더리 투자조합	84,473,352,196	1,218,454,439	83,254,897,757	140,029,663,475	1,392,684,727	138,636,978,748
티에스 트리&스타1호 투자조합	15,953,707,995	114,035,329	15,839,672,666	17,247,819,287	134,575,908	17,113,243,379
티에스 2018-12 M&A 투자조합	232,054,828,021	1,631,154,398	230,423,673,623	117,811,320,080	1,435,640,168	116,375,679,912
아이비케이티에스 엑시트 제이호 사모투자합자회사	64,233,376,083	594,104,765	63,639,271,318	54,060,182,700	443,853,207	53,616,329,493
티에스 2020-13 M&A 성장조합	68,994,554,744	438,600,000	68,555,954,744	34,398,255,759	273,549,320	34,124,706,439
티에스 14호 뉴딜 혁신성장 투자조합	37,298,126,629	602,800,000	36,695,326,629	13,009,935,307	33,030,136	12,976,905,171
한화플러스제3호기업인수목적㈜	11,914,528,556	971,305,250	10,943,223,306	-	-	-
엔에이치기업인수목적27호㈜	14,994,007,264	769,804,501	14,224,202,763	-	-	-
케이비제24호기업인수목적㈜	9,983,149,138	6,994,746,275	2,988,402,863	-	-	-

나. 경영성과

(단위: 원)

구분	당기			전기		
	영업손익	당기순손익	총포괄손익	영업손익	당기순손익	총포괄손익
미래창조티에스M&A7호투자조합	2,717,035,146	2,717,035,146	2,717,035,146	8,547,687,135	8,547,687,135	8,547,687,135
티에스2015-8호남충청투자조합	(132,022,335)	(132,022,335)	(132,022,335)	(634,808,522)	(634,808,522)	(634,808,522)
티에스2015-9성장전략M&A투자조합	12,501,849,421	12,501,849,421	12,501,849,421	19,698,004,556	19,698,004,556	19,698,004,556
티에스우리-충남11호턴어라운드투자조합	2,781,194,528	2,781,194,528	2,781,194,528	32,618,966,567	32,618,966,567	32,618,966,567
아이비케이티에스 엑시트 사모투자합자회사	15,179,948,312	13,363,341,757	13,363,341,757	22,526,726,284	22,526,726,284	22,526,726,284
케이비티에스 중소벤처기술금융 사모투자합자회사	(4,476,768,831)	(4,476,765,567)	(4,476,765,567)	4,305,520,913	4,305,520,913	4,305,520,913
티에스 10호 세컨더리 투자조합	(32,182,080,991)	(32,182,080,991)	(32,182,080,991)	69,730,685,158	69,730,685,158	69,730,685,158
티에스 트리&스타1호 투자조합	3,110,929,287	3,110,929,287	3,110,929,287	2,337,426,591	2,337,426,591	2,337,426,591
티에스 2018-12 M&A 투자조합	96,711,332,401	96,711,332,401	96,711,332,401	29,606,940,923	29,606,940,923	29,606,940,923
아이비케이티에스 엑시트 제이호 사모투자합자회사	979,293,317	979,293,317	979,293,317	711,832,243	711,832,243	711,832,243
티에스 2020-13 M&A 성장조합	(1,673,302,808)	(1,358,751,695)	(1,358,751,695)	(1,665,293,561)	(1,665,293,561)	(1,665,293,561)
티에스 14호 뉴딜 혁신성장 투자조합	(2,301,578,542)	(2,301,578,542)	(2,301,578,542)	(33,094,829)	(33,094,829)	(33,094,829)
한화플러스제3호기업인수목적㈜	(20,282,140)	40,674,886	40,674,886	-	-	-
엔에이치기업인수목적27호㈜	(19,861,400)	22,840,313	22,840,313	-	-	-
케이비제24호기업인수목적㈜	(16,761,640)	(47,614,659)	(47,614,659)	-	-	-

13. 투자조합 등 출자금

(1) 보고기간종료일 현재 당사가 업무집행조합원으로 출자한 투자조합 등의 출자금 현황은 다음과 같습니다.

가. 당기말

(단위: 원)

구 분	출자약정총액	누적출자금액	현 출자금액(*1)	결성일	존속기간
미래창조티에스M&A7호투자조합	45,300,000,000	45,300,000,000	45,300,000	2014.01.29	8년
티에스2015-9성장전략M&A투자조합	95,000,000,000	95,000,000,000	33,000,000,000	2015.10.29	8년
티에스우리-충남11호턴어라운드투자조합	78,000,000,000	78,000,000,000	60,730,800,000	2017.12.07	8년
아이비케이티에스 엑시트 사모투자합자회사	51,000,000,000	42,646,000,000	-	2017.12.08	7년
케이비티에스 중소벤처기술금융 사모투자합자회사	50,000,000,000	48,900,000,000	17,400,000,000	2018.01.19	8년
티에스 10호 세컨더리 투자조합	80,000,000,000	80,000,000,000	38,400,000,000	2018.04.19	6년
티에스 트리&스타1호 투자조합	14,500,000,000	14,500,000,000	9,425,000,000	2018.05.10	5년
티에스 2018-12 M&A 투자조합	141,434,000,000	141,434,000,000	111,732,860,000	2018.12.20	8년
아이비케이티에스 엑시트 제이호 사모투자합자회사	123,000,000,000	83,148,000,000	64,957,999,998	2019.06.19	7년
티에스 2020-13 M&A 성장조합	119,300,000,000	71,580,000,000	71,580,000,000	2020.12.30	8년
티에스 14호 뉴딜 혁신성장 투자조합	130,100,000,000	39,030,000,000	39,030,000,000	2021.12.21	8년

(*1) 현 출자금액은 누적출자금에서 중간분배금을 차감한 금액입니다.

나. 전기말

(단위: 원)

구 분	출자약정총액	누적출자금액	현 출자금액(*1)	결성일	존속기간
미래창조티에스M&A7호투자조합	45,300,000,000	45,300,000,000	3,000,250,128	2014.01.29	8년
티에스2015-8호남충청투자조합	10,000,000,000	10,000,000,000	-	2015.02.11	5년
티에스2015-9성장전략M&A투자조합	95,000,000,000	95,000,000,000	37,810,000,000	2015.10.29	8년
티에스우리-충남11호턴어라운드투자조합	78,000,000,000	78,000,000,000	78,000,000,000	2017.12.07	8년
아이비케이티에스 엑시트 사모투자합자회사	51,000,000,000	42,646,000,000	30,046,000,000	2017.12.08	7년
케이비티에스 중소벤처기술금융 사모투자합자회사	50,000,000,000	48,900,000,000	25,500,000,000	2018.01.19	8년
티에스 10호 세컨더리 투자조합	80,000,000,000	80,000,000,000	61,600,000,000	2018.04.19	6년
티에스 트리&스타1호 투자조합	14,500,000,000	14,500,000,000	12,513,500,000	2018.05.10	5년
티에스 2018-12 M&A 투자조합	141,434,000,000	117,248,786,000	90,093,458,000	2018.12.20	8년
아이비케이티에스 엑시트 제이호 사모투자합자회사	123,000,000,000	67,404,000,000	55,914,000,000	2019.06.19	7년
티에스 2020-13 M&A 성장조합	119,300,000,000	35,790,000,000	35,790,000,000	2020.12.30	8년
티에스 14호 뉴딜 혁신성장 투자조합	130,100,000,000	13,010,000,000	13,010,000,000	2021.12.21	8년

(*1) 현 출자금액은 누적출자금에서 중간분배금을 차감한 금액입니다.

(2) 보고기간종료일 현재 당사가 업무집행조합원으로 출자한 당사의 출자금 현황은 다음과 같습니다.

가. 당기말

(단위: 원)

구 분	약정총액	누적출자금액	미출자잔액
미래창조티에스M&A7호투자조합	2,300,000,000	2,300,000,000	-
티에스2015-9성장전략M&A투자조합	3,000,000,000	3,000,000,000	-
티에스우리-충남11호턴어라운드투자조합	2,000,000,000	2,000,000,000	-
아이비케이티에스 엑시트 사모투자합자회사	3,000,000,000	2,508,470,590	491,529,410
케이비티에스 중소벤처기술금융 사모투자합자회사	4,000,000,000	3,912,000,000	88,000,000
티에스 10호 세컨더리 투자조합	5,000,000,000	5,000,000,000	-
티에스 트리&스타1호 투자조합	2,100,000,000	2,100,000,000	-
티에스 2018-12 M&A 투자조합	9,434,000,000	9,434,000,000	-
아이비케이티에스 엑시트 제이호 사모투자 합자회사	3,000,000,000	2,028,000,000	972,000,000
티에스 2020-13 M&A 성장조합	4,600,000,000	2,300,000,000	2,300,000,000
티에스 14호 뉴딜 혁신성장 투자조합	10,000,000,000	3,000,000,000	7,000,000,000
합 계	48,434,000,000	37,582,470,590	10,851,529,410

나. 전기말

(단위: 원)

구 분	약정총액	누적출자금액	미출자잔액
미래창조티에스M&A7호투자조합	2,300,000,000	2,300,000,000	-
티에스2015-8호남충청투자조합	1,150,000,000	1,150,000,000	-
티에스2015-9성장전략M&A투자조합	3,000,000,000	3,000,000,000	-
티에스우리-충남11호턴어라운드투자조합	2,000,000,000	2,000,000,000	-
아이비케이티에스 엑시트 사모투자합자회사	3,000,000,000	2,508,470,590	491,529,410
케이비티에스 중소벤처기술금융 사모투자합자회사	4,000,000,000	3,912,000,000	88,000,000
티에스 10호 세컨더리 투자조합	5,000,000,000	5,000,000,000	-
티에스 트리&스타1호 투자조합	2,100,000,000	2,100,000,000	-
티에스 2018-12 M&A 투자조합	9,434,000,000	7,820,786,000	1,613,214,000
아이비케이티에스 엑시트 제이호 사모투자 합자회사	3,000,000,000	1,644,000,000	1,356,000,000
티에스 2020-13 M&A 성장조합	4,600,000,000	1,380,000,000	3,220,000,000
티에스 14호 뉴딜 혁신성장 투자조합	10,000,000,000	1,000,000,000	9,000,000,000
합 계	49,584,000,000	33,815,256,590	15,768,743,410

(3) 업무집행조합원은 투자조합 등의 업무전반을 집행하고 그 대가로서 관리보수 및 성과보수를 지급받는 바, 당기와 전기 중 발생한 보수 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기		전기	
	관리보수	성과보수	관리보수	성과보수
티에스2011-4특허기술사업화투자조합	-	-	-	27,297,812
미래창조티에스M&A7호투자조합	10,311,674	-	273,189,560	-
티에스2015-8호남충청투자조합	-	218,072,174	-	-
티에스2015-9성장전략M&A투자조합	1,014,246,111	-	1,197,854,481	-
티에스우리-충남11호터어라운드투자조합	1,631,967,271	-	1,910,049,830	-
아이비케이티에스 엑시트 사모투자합자회사	124,840,944	2,850,140,490	200,999,751	-
케이비티에스 중소벤처기술금융 사모투자합자회사	242,044,313	-	285,220,429	-
티에스 10호 세컨더리 투자조합	1,205,382,439	-	1,371,184,727	-
티에스 트리&스타1호 투자조합	114,035,329	-	164,526,413	-
티에스 2018-12 M&A 투자조합	1,631,154,398	-	1,399,710,058	-
아이비케이티에스 엑시트 제이호 사모투자 합자회사	444,255,511	-	534,375,851	-
티에스 2020-13 M&A 성장조합	1,660,777,969	-	1,568,921,373	-
티에스 14호 뉴딜 혁신성장 투자조합	2,411,200,000	-	33,030,136	-
합 계	10,490,215,959	3,068,212,664	8,939,062,609	27,297,812

14. 종속기업투자

(1) 보고기간종료일 현재 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

가. 당기말

종속기업명	소재지	지분율	사용재무제표일	업종
뉴패러다임인베스트먼트(주)	국내	55.67%	2022-12-31	창업기획자 등
뉴패러다임혁신스타트업제3호개인투자조합(*1)	국내	16.67%	2022-12-31	개인투자조합

나. 전기말

종속기업명	소재지	지분율	사용재무제표일	업종
뉴패러다임인베스트먼트(주)	국내	56.36%	2021-12-31	창업기획자 등
뉴패러다임혁신스타트업제3호개인투자조합(*1)	국내	16.67%	2021-12-31	개인투자조합

(*1) 뉴패러다임인베스트먼트(주)가 보유하고 있는 의결권을 합한 지분율은 25%이나 실질 지배력을 고려하여 종속기업으로 분류하였습니다.

(2) 보고기간종료일 현재 종속기업투자의 내역은 다음과 같습니다.

가. 당기말

(단위: 원)

회사명	지분율	취득원가	장부가액
뉴패러다임인베스트먼트(주)	55.67%	5,427,811,695	4,202,350,992
뉴패러다임혁신스타트업제3호개인투자조합	16.67%	1,000,000,000	1,000,000,000
합계		6,427,811,695	5,202,350,992

나. 전기말

(단위: 원)

회사명	지분율	취득원가	장부가액
뉴패러다임인베스트먼트(주)	56.36%	4,422,448,395	4,422,448,395
뉴패러다임혁신스타트업제3호개인투자조합	16.67%	1,000,000,000	1,000,000,000
합계		5,422,448,395	5,422,448,395

(3) 당기 및 전기 중 종속기업투자의 장부금액 변동내역은 다음과 같습니다.

가. 당기

(단위: 원)

회사명	기 초	취 득	처 분	손 상(주1)	기 말
뉴패러다임인베스트먼트(주)	4,422,448,395	1,005,363,300	-	(1,225,460,703)	4,202,350,992
뉴패러다임혁신스타트업제3호개인투자조합	1,000,000,000	-	-	-	1,000,000,000
합계	5,422,448,395	1,005,363,300	-	(1,225,460,703)	5,202,350,992

(주1) 회사는 단일의 영업부문을 가진 피투자회사의 지분을 취득하면서 발생한 영업권에 대해 매년 손상검사를 수행하고 있습니다. 당기 영업권에 대한 손상평가 수행 결과, 회수가능액이 영업권을 포함한 장부금액을 초과하지 않을 것으로 판단됩니다. 회수가능액은 사용가치에 근거하여 산출되었으며, 손상차손은 기타영업외비용으로 계상되었습니다. 사용가치 산정시 5년 세전현금흐름을 추정하였으며, 영구성장률 1%, 영업수익 성장률은 22.7%~100.5%, 그리고 사용된 할인율은 18.26%입니다.

나. 전기

(단위: 원)

회사명	기 초	취 득	처 분	손 상	기 말
뉴패러다임인베스트먼트(주)	2,999,224,845	1,423,223,550	-	-	4,422,448,395
뉴패러다임혁신스타트업제3호개인투자조합	500,000,000	500,000,000	-	-	1,000,000,000
합계	3,499,224,845	1,923,223,550	-	-	5,422,448,395

(4) 종속기업의 요약 재무정보는 다음과 같습니다.

가. 재무상태

(단위: 원)

종속기업명	당기말			전기말		
	자산	부채	순자산	자산	부채	순자산
뉴패러다임인베스트먼트㈜(*1)	11,538,807,959	2,920,624,179	8,618,183,780	8,541,932,976	2,644,194,488	5,897,738,488
뉴패러다임혁신스타트업제3호개인투자조합	5,113,932,242	67,500,000	5,046,432,242	5,708,306,280	-	5,708,306,280

(*1) 뉴패러다임인베스트먼트㈜ 및 그 종속기업이 포함된 중간지배기업의 연결재무정보입니다.

나. 경영성과

(단위: 원)

종속기업명	당기			전기		
	영업손익	당기순이익	총포괄손익	영업손익	당기순이익	총포괄손익
뉴패러다임인베스트먼트㈜(*1)	822,071,596	718,633,652	718,633,652	779,206,136	431,359,934	431,359,934
뉴패러다임혁신스타트업제3호개인투자조합	(661,874,038)	(661,874,038)	(661,874,038)	(178,546,043)	(178,546,043)	(178,546,043)

(*1) 뉴패러다임인베스트먼트㈜ 및 그 종속기업이 포함된 중간지배기업의 연결재무정보입니다.

15. 차입금

보고기간종료일 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

구 분	차입처	차입일	만기일	당기 연이자율(%)	당기말	전기말
운영자금 등	산업은행	-	-	-	-	2,000,000,000

16. 기타금융부채

(1) 기타금융부채의 내역

(단위: 원)

구 분	당기말	전기말
기타유동금융부채		
미지급금	63,503,160	-
미지급비용	123,007,011	104,287,624
리스부채	165,915,503	136,575,616
소 계	352,425,674	240,863,240
기타비유동금융부채		
장기리스부채	293,735,995	302,264,682
소 계	293,735,995	302,264,682
합 계	646,161,669	543,127,922

기타금융부채의 공정가치는 할인에 따른 효과가 유의적이지 않기 때문에 장부금액과 동일합니다.

(2) 리스부채의 내역

(단위: 원)

구 분	당기말	전기말
최소리스료	513,208,714	475,756,530
현재가치할인차금	(53,557,216)	(36,916,232)
최소리스료의 현재가치	459,651,498	438,840,298

(3) 리스 이용으로 발생한 총 현금유출액 및 비용인식액

(단위: 원)

구 분	당기	전기
리스부채 이자비용	23,689,247	23,002,076

소액자산 리스에 관련된 비용	9,670,020	14,660,322
합 계	33,359,267	37,662,398
리스부채 상환액(이자제외)	141,701,848	112,400,109
총 현금유출액	175,061,115	150,062,507

17. 전환사채 및 파생상품

(1) 전환사채의 내역

(단위: 원)

구 분	발행일	만기일	표면이자율	보장수익율	당기말	전기말
제3회 무보증 사모전환사채(*1)	2021.06.29	2026.06.29	연 0.0%	연 0.0%	11,600,000,000	20,000,000,000
합 계					11,600,000,000	20,000,000,000
가산 : 전환사채상환할증금					-	-
차감 : 전환권조정					(2,284,344,229)	(4,915,294,316)
차감 : 전환사채할인발행차금					(10,764,693)	(23,162,724)
장부금액					9,304,891,078	15,061,542,960
유동					2,887,815,359	9,036,925,776
비유동					6,417,075,719	6,024,617,184

(*1) 제3회 무보증 사모전환사채는 발행일로부터 18개월이 경과한 후 매 3개월마다 사채권자가 조기상환청구권(Put Option)을 행사할 수 있으며, 발행일로부터 12개월이 경과한 후 매 3개월마다 당사는 발행금액의 40% 한도내에서 발행회사 또는 발행회사가 지정하는 자를 취득자로 하여 중도상환청구권(Call Option)을 행사할 수 있습니다.

(2) 전환사채와 관련하여 당기말 현재 행사가능한 전환권의 주요 내역은 다음과 같습니다.

구 분	행사기간	주당 행사가액 (*1)	발행가능주식수 (*1, *2)
제3회 무보증 사모전환사채	사채발행일 이후 1년이 경과한 날로부터 사채만기일의 1개월전까지	2,870원	4,041,811주

(*1) 2021년 12월 29일 전환가액 조정으로 전환가격은 4,100원에서 2,870원으로, 전환가능주식수는 4,878,048주에서 6,968,641주로 변경되었습니다.

(*2) 2022년 12월 29일 사채권자의 조기상환청구권 행사로 인하여 만기전 84억원의 사채를 취득 및 소각 하였으며, 이로인하여 전환가능주식수는 6,968,641주에서 4,041,811주로 변경되었습니다.

전환권의 행사로 인하여 발행될 주식은 기명식 보통주 (주당 액면가액 : 500원)입니다. 행사가격의 조정과 관련하여 전환권 행사 청구전 시가를 하회하는 발행가격으로 유상증자, 주식배당, 준비금의 자본전입 등을 함으로써 주식을 발행하거나, 시가를 하회하는 전환가액 또는 행사가격으로 전환사채 및 신주인수권부사채를 발행하는 경우 및 합병, 자본의 감소, 주식분할 등 사채발행계약서상에 명시된 사유가 발생할 경우 행사가격이 조정됩니다.

한편, 전환사채 발행 이후 매 3개월이 되는 날마다 전환가액 조정일 전일을 기산일로하여 기산일로부터 소급한 1개월 가중산술평균주가, 1주일 가중산술평균주가, 최근일 가중산술평균주가를 산술평균한 가액과 최근일 가중산술평균주가 중 높은 가액이 전환사채의 전환가액보다 낮은 경우에는 그 가액을 새로운 전환가액으로 조정합니다. 단, 새로운 전환가격은 발행 당시 전환가격(조정일 전에 신주의 할인발행 등의 사유로 전환가격을 이미 조정한 경우에는 이를 감안하여 산정한 가격)의 70% 이상이어야 합니다.

당사는 금융감독원 질의회신 "회제이-00094" 에 의거하여 전환권을 자본으로 인식했으며, 동 회계처리는 한국채택국제회계기준에 한하여 효력이 있습니다.

(3) 파생상품

전환사채의 조기상환권 및 중도상환청구권은 내재파생상품 분리요건을 충족하여 주계약과 분리하여 하나의 복합내재상품으로 처리하였고, 재무상태표상 각각 파생상품부채 및 파생상품자산으로 계상되어 있습니다.

(단위: 원)

구 분	당기말	전기말
전환사채의 중도상환청구권 관련 내재파생상품자산	133,736,400	2,283,800,000
전환사채의 조기상환청구권 관련 내재파생상품부채	3,078,118,000	3,697,880,000

18. 자본금

(1) 자본금의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기말	전기말
발행할 주식의 총수	100,000,000주	100,000,000주
1주당금액	500원	500원
발행주식수	39,245,879주	39,125,879주
보통주자본금	19,622,939,500	19,562,939,500

(2) 당기와 전기 중 당사가 발행한 주식 및 이에 따른 보통주 자본금의 변동내역은 다음과 같습니다.

가. 당기

구 분	주식수	자본금(원)	비고
기초	39,125,879주	19,562,939,500	
2022년 05월 04일	120,000주	60,000,000	주식선택권의 행사
기말	39,245,879주	19,622,939,500	

나. 전기

구 분	주식수	자본금(원)	비고
기초	24,324,534주	12,162,267,000	
2021년 03월 19일	345,901주	172,950,500	전환사채의 보통주 전환
2021년 04월 07일	1,037,703주	518,851,500	전환사채의 보통주 전환
2021년 04월 13일	12,854,069주	6,427,034,500	무상증자
2021년 04월 13일	518,672주	259,336,000	전환사채의 보통주 전환
2021년 06월 09일	45,000주	22,500,000	주식선택권의 행사
기말	39,125,879주	19,562,939,500	

전기 중 제1회 전환사채의 전환권 행사, 무상증자 및 주식선택권의 행사에 따라 보통주 14,801,345 주가 증가하였습니다.

19. 자본잉여금 및 기타자본

(1) 자본잉여금

(단위: 원)

구 분	당기말	전기말
주식발행초과금	6,061,380,140	5,870,113,740
자기주식처분이익	228,150,000	228,150,000
전환권대가	2,455,622,096	4,484,564,400
기타자본잉여금	2,951,706,370	700,808,770
합 계	11,696,858,606	11,283,636,910

(2) 기타자본

(단위: 원)

구 분	당기말	전기말
주식선택권	384,638,345	267,405,550
자기주식(주1)	(514,956,792)	(16,722,592)
합 계	(130,318,447)	250,682,958

(주1) 당기와 전기 중 자기주식의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기		전기	
	주식수	금액	주식수	금액

기초	4,208	(16,722,592)	-	-
취득	292,201	(498,234,200)	4,208	(16,722,592)
처분	-	-	-	-
소각	-	-	-	-
기말	296,409	(514,956,792)	4,208	(16,722,592)

20. 주식기준보상제도

(1) 주식기준보상 약정의 내용은 다음과 같습니다.

대상자	부여일	당초 부여수량	당기말 잔여수량	전기말 잔여수량	행사가격	최장만기	결제방식	가득조건
임직원(*)	2018-02-26	93,000	22,500	22,500	3,126	2024-02-25	신주교부형	3년 근무
임직원(*)	2019-02-25	540,000	120,000	240,000	1,666	2029-02-24	신주교부형	3년 근무
임직원(*)	2020-02-25	270,000	120,000	142,500	1,506	2030-02-24	신주교부형	3년 근무
임직원(*)	2021-02-24	345,000	172,500	262,500	2,561	2031-02-23	신주교부형	3년 근무
임직원	2022-02-24	360,000	270,000	-	2,522	2032-02-23	신주교부형	3년 근무

(*) 상기 약정의 내용은 무상증자 효과 등을 반영하여 수량 및 행사가격 등을 조정하였습니다..

(2) 주식선택권의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 원)

구분	당기		전기(*)	
	수량	가중평균행사가격	수량	가중평균행사가격
기초	667,500	2,034	708,000	1,777
부여	360,000	2,522	345,000	2,561
상실	(202,500)	2,426	(340,500)	1,890
행사	(120,000)	1,666	(45,000)	3,127
기말	705,000	2,232	667,500	2,034

(*) 상기 변동내역은 무상증자 효과 등을 반영하여 수량 및 행사가격 등을 조정하였습니다..

(3) 당기와 전기 중 비용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기	전기
주식보상비용	169,259,195	100,975,830

(4) 당사는 주식선택권의 보상원가를 이항모형을 이용한 공정가치접근법을 적용하여 산정했으며, 신규로 발행한 주식선택권의 보상원가를 산정하기 위한 제반 가정 및 변수는 다음과 같습니다.

구 분	당기	전기(*2)
당기 중 부여된 선택권의 가중평균 공정가치(원)	1,393.88	2,048.48
부여일의 전일 주가(원)	2,475	3,845
주가변동성(*1)	50.70%	55.10%
배당수익률	0.00%	0.60%
기대만기	2032년 02월 24일	2031년 02월 24일
무위험수익률	2.72%	1.68%

(*1) 주가변동성은 상장 종가 1년 영업일 기준 변동성을 사용하였습니다.

(*2) 전기 발행한 주식매수선택권의 보상원가를 산정하기 위한 제반 가정 및 변수는 2021년 4월 13일 무상증자 효과가 반영되지 않은 수치입니다.

21. 이익잉여금

(1) 보고기간종료일 현재 이익잉여금의 구성 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기말	전기말
법정적립금(*1)	246,059,030	206,937,359
미처분이익잉여금	37,878,322,291	30,440,573,866
합 계	38,124,381,321	30,647,511,225

(*1) 상법의 규정에 따라, 당사는 자본금의 50%에 달할 때까지 매 결산기마다 현금에의한 이익배당금의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하도록 되어 있습니다. 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으나 자본전입 또는 결손보전이 가능합니다.

(2) 당기 및 전기의 이익잉여금처분계산서는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

과 목	당기		전기	
	처분예정일 2023-03-24		처분확정일 2022-03-25	
미처분이익잉여금		37,878,322,291		30,440,573,866

전기이월미처분이익잉여금	30,010,235,485		21,123,557,060	
자본잉여금으로 대체	-		-	
당기순이익	7,868,086,806		9,317,016,806	
이익잉여금처분액		428,875,271		430,338,381
이익준비금	38,988,661		39,121,671	
배당금	389,886,610		391,216,710	
차기이월미처분이익잉여금		37,449,447,020		30,010,235,485

(3) 당기와 전기 중 당사의 배당금지급 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기	전기
발행주식수	39,121,671주	24,324,534주
주당 배당금	10	25
배당금 총액	391,216,710	608,113,350

22. 법인세비용

(1) 당기와 전기의 법인세비용 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당 기	전 기
당기 법인세부담액	3,243,169,349	1,090,892,203
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	(1,624,330,398)	2,927,826,766
자본에 직접 반영된 법인세비용	221,955,296	(732,988,231)
법인세비용	1,840,794,247	3,285,730,738

(2) 당기와 전기의 법인세비용과 회계이익의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당 기	전 기
법인세비용차감전순이익	9,708,881,053	12,602,747,544
적용세율에 따른 세부담액	2,113,953,832	2,750,584,460
조정사항		
- 비공제비용	21,305,938	509,927,905
- 비과세수익	(22,017,600)	(7,424,643)
- 법인세추납액	318,476,858	-
- 기타	(590,924,781)	32,643,016
법인세비용	1,840,794,247	3,285,730,738
유효세율	19.0%	26.1%

(3) 당기 및 전기 중 발생한 이연법인세자산 및 이연법인세부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

가. 당기

(단위: 원)

과 목	기초잔액	증감	기말잔액
당기손익인식금융자산	(5,159,440)	(205,367,973)	(210,527,413)
관계기업투자	(3,797,802,055)	939,557,529	(2,858,244,526)
미수수익	(17,982,599)	(19,761,074)	(37,743,673)
미지급비용	9,318,588	(204,202)	9,114,386
전환사채	104,448,450	(104,448,450)	-
전환권대가	(874,715,600)	1,013,323,448	138,607,848
종속기업손상차손	-	(257,346,748)	(257,346,748)
기타	7,844,477	1,231,120	9,075,597
합 계	(4,574,048,179)	1,366,983,650	(3,207,064,529)
자산성없는 이연법인세자산	-	257,346,748	257,346,748
차감후 이연법인세 자산(부채)	(4,574,048,179)	1,624,330,398	(2,949,717,781)

나. 전기

(단위: 원)

과 목	기초잔액	증감	기말잔액
당기손익인식금융자산	(194,544,577)	189,385,137	(5,159,440)
관계기업투자	(1,448,673,273)	(2,349,128,782)	(3,797,802,055)
미수수익	(95,742)	(17,886,857)	(17,982,599)
미지급비용	-	9,318,588	9,318,588
전환사채	133,941,619	(29,493,169)	104,448,450
전환권대가	(141,727,370)	(732,988,230)	(874,715,600)
기타	4,877,930	2,966,547	7,844,477
합 계	(1,646,221,413)	(2,927,826,766)	(4,574,048,179)

(4) 자본에 직접 반영된 법인세효과는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

과 목	당 기			전 기		
	반영전	법인세효과	반영후	반영전	법인세효과	반영후
전환권대가	(2,250,897,600)	221,955,296	(2,028,942,304)	3,331,764,681	(732,988,230)	2,598,776,451

23. 수수료수익, 이자수익 및 배당금수익

(1) 관리보수수익

(단위: 원)

구 분	당기	전기
투자조합 관리보수	9,679,075,191	7,918,466,578
사모집합투자기구 관리보수	811,140,768	1,020,596,031
합 계	10,490,215,959	8,939,062,609

(2) 성과보수수익

(단위: 원)

구 분	당기	전기
투자조합 성과보수	218,072,174	27,297,812
사모집합투자기구 성과보수	2,850,140,490	-
합 계	3,068,212,664	27,297,812

(3) 이자수익

(단위: 원)

구 분	당기	전기
MMF	95,579,154	50,424,950
정기예금이자	511,531,315	89,973,318
예금이자	62,055,827	1,982,957
기타	58,878,853	41,223,418
합 계	728,045,149	183,604,643

(4) 당기 중 배당금수익은 없었으며, 전기 중 배당금수익은 전액 당기손익-공정가치측정금융자산에서 발생하였습니다.

24. 판매비와관리비

(단위: 원)

구 분	당기	전기
급여	3,998,936,185	3,056,604,812
퇴직급여	335,170,161	272,311,963
주식보상비용	169,259,195	100,975,830
복리후생비	286,790,403	309,493,478
여비교통비	44,333,869	16,930,644
접대비	143,022,516	119,918,190
통신비	20,344,094	16,141,840
수도광열비	1,361,260	1,722,280
세금과공과금	70,153,540	94,480,920
감가상각비	225,374,774	185,123,107
지급임차료	9,670,020	17,765,152
수선비	-	145,000
보험료	19,752,340	21,873,900
차량유지비	23,444,438	21,232,672
운반비	1,469,100	2,125,700
교육훈련비	3,590,000	2,901,000
도서인쇄비	5,047,520	6,862,119
회의비	15,106,080	6,603,180
소모품비	11,211,402	26,133,246
지급수수료	392,432,406	405,691,737
건물관리비	64,751,280	58,151,280
광고선전비	23,265,000	4,400,000
무형자산상각비	13,750,000	13,750,000
합 계	5,878,235,583	4,761,338,050

25. 현금흐름표

(1) 영업에서 창출된 현금흐름

(단위: 원)

구 분	당기	전기
당기순이익	7,868,086,806	9,317,016,806
조정:		
당기손익-공정가치측정금융자산처분손실	-	64,485,315
당기손익-공정가치측정금융자산평가손실	278,515,510	534,430,190
지분법손실	2,635,707,761	139,757,594
관계기업투자처분손실	15,182,569	1,721,414
감가상각비	225,374,774	185,123,107
무형자산상각비	13,750,000	13,750,000
이자비용	1,010,202,445	657,190,705
법인세비용	1,840,794,247	3,285,730,738
파생상품평가손실	3,878,278,000	1,383,300,000
주식보상비용	169,259,195	100,975,830
종속기업손상차손	1,225,460,703	-
유형자산처분이익	(2,722,384)	-
이자수익	(728,045,149)	(183,604,643)
당기손익-공정가치측정금융자산처분이익	(75,000,000)	(529,775,103)
당기손익-공정가치측정금융자산평가이익	(1,182,575,000)	(147,326,850)
지분법이익	(8,398,030,536)	(10,250,867,875)
배당금수익	-	(69,354,000)
사채상환이익	(683,880,878)	-
기타 현금의 유출 없는 비용 등	-	8,945,200
운전자본의변동:		
미수금의 감소(증가)	(168,770,581)	(2,166,899,233)
당기손익-공정가치측정금융자산의 감소(증가)	178,468,000	859,108,988
선급금의 증가(감소)	80,000	(80,000)
장기미수금의 감소	3,423,689,281	
미지급금의 감소	63,503,160	
미지급비용의 감소(증가)	20,568,154	(376,634,034)
예수금의 감소	18,211,685	2,105,185
영업에서창출된현금	11,626,107,762	2,829,099,334

(2) 현금의 유출 · 유입이 없는 거래 중 중요한 사항

(단위: 원)

구 분	당기	전기
관계기업투자주식의 출자환급 관련 미수금	648,000,000	1,174,181,015
전환사채 전환청구로 인한 자본금 등의 증가	-	5,720,861,793
전환사채 발행에 따른 전환권대가 등의 증가	-	4,484,564,400
주식선택권 행사로 인한 주식발행초과금 등의 증가	52,026,400	41,813,100
무상증자에 따른 자본금 등의 증가	-	6,427,034,500

(3) 재무활동에서 생기는 부채의 변동내역

가. 당기

(단위: 원)

구 분	기초	순현금흐름	비현금변동	기말
차입금	2,000,000,000	(2,000,000,000)	-	-
전환사채	15,061,542,960	(8,400,000,000)	2,643,348,118	9,304,891,078
리스부채	438,840,298	(165,391,095)	186,202,295	459,651,498
합 계	17,500,383,258	(10,565,391,095)	2,829,550,413	9,764,542,576

나. 전기

(단위: 원)

구 분	기초	순현금흐름	비현금변동	기말
차입금	-	2,000,000,000	-	2,000,000,000
전환사채	4,822,453,889	19,974,600,000	(9,735,510,929)	15,061,542,960
리스부채	227,216,383	(135,402,185)	347,026,100	438,840,298
합 계	5,049,670,272	21,839,197,815	(9,388,484,829)	17,500,383,258

26. 주당이익

(1) 기본주당이익

(단위: 원)

구 분	당기	전기
보통주당기순이익	7,868,086,806	9,317,016,806
가중평균유통보통주식수(주1)	39,253,886주	38,439,449주
기본주당이익	200	242

(주1) 당기 가중평균유통보통주식수는 다음과 같습니다.

구 분	주식수	기간	적수
-----	-----	----	----

기초	39,125,879주	365일	14,280,945,835
2022년 05월 04일	120,000주	242일	29,040,000
2022년 10월 14일	24,660주	79일	1,948,140
2022년 10월 17일	2,324주	76일	176,624
2022년 10월 18일	33,597주	75일	2,519,775
2022년 10월 19일	50,000주	74일	3,700,000
2022년 10월 20일	70,511주	73일	5,147,303
2022년 10월 21일	37,393주	72일	2,692,296
2022년 11월 22일	34,525주	40일	1,381,000
2022년 12월 29일	39,191주	3일	117,573
합계			14,327,668,546
기간			365일
가중평균유통보통주식수(주)			39,253,886

(2) 희석주당이익

당사가 보유하고 있는 희석성 잠재적보통주로는 전환권이 있으며 희석주당이익은 모든 희석성 잠재적보통주가 보통주로 전환된다고 가정하여 조정한 가중평균유통보통주식수를 적용하여 산정하고 있습니다.

(단위: 원)

구 분	당기	전기
보통주당기순이익	7,868,086,806	9,317,016,806
조정사항 :		
전환증권에 대한 이자비용	-	372,062,309
희석주당이익 산정을 위한 순이익	7,868,086,806	9,689,079,115
가중평균유통보통주식수	39,253,886주	38,439,449주
조정내역 :		
전환증권의 전환가정	0주	3,551,143주
주식선택권의 행사가정	74,704주	303,406주
희석주당이익 산정을 위한 주식수	39,328,590주	42,293,998주
희석주당이익	200	229

27. 특수관계자 거래

(1) 특수관계자 현황

구 분	당기말	전기말
종속기업	뉴패러다임인베스트먼트(주)	뉴패러다임인베스트먼트(주)
	뉴패러다임 스타엔젤 제1호 개인투자조합	뉴패러다임 스타엔젤 제1호 개인투자조합
	뉴패러다임 스타엔젤 제2호 개인투자조합	뉴패러다임 스타엔젤 제2호 개인투자조합
	뉴패러다임혁신스타트업제3호개인투자조합	뉴패러다임혁신스타트업제3호개인투자조합

관계기업	-	티에스2011-4특허기술사업화투자조합(*1)
	미래창조티에스M&A7호투자조합	미래창조티에스M&A7호투자조합
	티에스2015-8호남충청투자조합(*2)	티에스2015-8호남충청투자조합
	티에스2015-9성장전략M&A투자조합	티에스2015-9성장전략M&A투자조합
	티에스우리-충남11호턴어라운드투자조합	티에스우리-충남11호턴어라운드투자조합
	아이비케이티에스 엑시트 사모투자 합자회사	아이비케이티에스 엑시트 사모투자 합자회사
	케이비티에스 중소벤처기술금융 사모투자합자회사	케이비티에스 중소벤처기술금융 사모투자합자회사
	티에스 10호 세컨더리 투자조합	티에스 10호 세컨더리 투자조합
	티에스 트리&스타1호 투자조합	티에스 트리&스타1호 투자조합
	티에스 2018-12 M&A 투자조합	티에스 2018-12 M&A 투자조합
	아이비케이티에스 엑시트 제이호 사모투자합자회사	아이비케이티에스 엑시트 제이호 사모투자합자회사
	티에스 2020-13 M&A 성장조합	티에스 2020-13 M&A 성장조합
	티에스 14호 뉴딜 혁신성장 투자조합	티에스 14호 뉴딜 혁신성장 투자조합
	한화플러스제3호기업인수목적(주)	-
	엔에이치기업인수목적27호(주)	-
케이비제24호기업인수목적(주)	-	
기타	(주)티에스인베스트홀딩스	(주)티에스인베스트홀딩스
	(주)리노스	(주)리노스
	엔피 혁신성장 팔로우온 제4호 개인투자조합	엔피 혁신성장 팔로우온 제4호 개인투자조합
	뉴패러다임 혁신성장 제5호 개인투자조합	뉴패러다임 혁신성장 제5호 개인투자조합
	뉴패러다임아기유니콘성장제6호개인투자조합	-
	어플라이언스챔피언(주)	-
	어플라이언스히어로(주)	-

(*1) 티에스2011-4특허기술사업화투자조합은 전기 중 청산하였습니다.

(*2) 티에스2015-8호남충청투자조합은 당기 중 청산하였습니다.

(2) 특수관계자와의 중요한 영업상의 거래내용 및 기말 현재의 관련 채권, 채무의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

특수관계자명	수익		비용		관리보수미수금		기타미수금/대여금	
	당기	전기	당기	전기	당기말	전기말	당기말	전기말
[관계기업]								
티에스2011-4특허기술사업화투자조합	-	27,297,812	-	-	-	-	-	-
미래창조티에스M&A7호투자조합	10,311,674	273,189,560	-	-	-	273,189,560	-	2,190,979,059
티에스2015-8호남충청투자조합	218,072,174	-	-	-	-	-	-	-
티에스2015-9성장전략M&A투자조합	1,014,246,111	1,197,854,481	-	-	1,014,246,111	1,197,854,481	923,405,449	908,391,634
티에스우리-충남11호턴어라운드투자조합	1,631,967,271	1,910,049,830	-	-	1,936,123,175	2,920,645,022	-	-
아이비케이티에스 엑시트 사모투자 합자회사	2,974,981,434	200,999,751	-	-	39,320,502	101,325,902	-	-
케이비티에스 중소벤처기술금융 사모투자합자회사	242,044,313	285,220,429	-	-	56,618,997	140,478,978	2,548,796,504	1,898,364,181
티에스 10호 세컨더리 투자조합	1,205,382,439	1,371,184,727	-	-	1,205,382,439	1,371,184,727	-	-
티에스 트리&스타1호 투자조합	114,035,329	164,526,413	-	-	114,035,329	131,106,413	-	-
티에스 2018-12 M&A 투자조합	1,631,154,398	1,399,710,058	-	-	1,631,154,398	1,399,710,058	-	-

아이비케이티에스 엑시트 제이호 사모투자합자회사	444,255,511	534,375,851	-	-	224,670,697	175,513,230	-	-
티에스 2020-13 M&A 성장조합	1,660,777,969	1,568,921,373	-	-	438,600,000	273,549,320	-	-
티에스 14호 뉴딜 혁신성장 투자조합	2,411,200,000	33,030,136	-	-	602,800,000	33,030,136	-	-
소 계	13,558,428,623	8,966,360,421	-	-	7,262,951,648	8,017,587,827	3,472,201,953	4,997,734,874
[기타]								
㈜리노스	-	-	6,168,000	16,992,150	-	-	-	-
임직원	5,819,437	3,652,273	-	-	-	-	50,371,780	140,423,452
소 계	5,819,437	3,652,273	6,168,000	16,992,150	-	-	50,371,780	140,423,452
합 계	13,564,248,060	8,970,012,694	6,168,000	16,992,150	7,262,951,648	8,017,587,827	3,522,573,733	5,138,158,326

(3) 특수관계자와의 중요한 자금거래내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

특수관계자명	유출(출자)		유입(분배)(*)	
	당기	전기	당기	전기
[종속기업]				
뉴패러다임인베스트먼트(주)	1,005,363,300	-	-	-
뉴패러다임 혁신스타트업 제3호 개인투자조합	-	500,000,000	-	-
소 계	1,005,363,300	500,000,000	-	-
[관계기업]				
티에스2011-4특허기술사업화투자조합	-	-	-	9,181,685
미래창조티에스M&A7호투자조합	-	-	359,873,279	406,181,015
티에스2015-8호남충청투자조합	-	-	122,512,582	-
티에스2015-9성장전략M&A투자조합	-	-	151,894,738	161,052,633
티에스우리-충남11호터어라운드투자조합	-	240,000,000	880,645,836	-
아이비케이티에스 엑시트 사모투자 합자회사	-	-	4,347,080,085	-
케이비티에스 중소벤처기술금융 사모투자합자회사	-	440,000,000	648,000,000	768,000,000
티에스 10호 세컨더리 투자조합	-	1,000,000,000	1,450,000,000	1,150,000,000
티에스 트리&스타1호 투자조합	-	-	634,996,550	-
티에스 2018-12 M&A 투자조합	1,613,214,000	1,018,872,000	456,815,520	1,940,248,770
아이비케이티에스 엑시트 제이호 사모투자합자회사	384,000,000	735,000,000	-	-
티에스 2020-13 M&A 성장조합	1,380,000,000	920,000,000	-	-
티에스 14호 뉴딜 혁신성장 투자조합	2,000,000,000	1,000,000,000	-	-
한화플러스제3호기업인수목적(주)	900,000,000	-	-	-
엔에이치기업인수목적27호(주)	750,000,000	-	-	-
케이비제24호기업인수목적(주)	500,000,000	-	-	-
소 계	7,527,214,000	5,353,872,000	9,051,818,590	4,434,664,103
[기타]				
㈜티에스인베스트홀딩스	47,050,140	128,416,900	-	-
소 계	47,050,140	128,416,900	-	-
합 계	8,579,627,440	5,982,288,900	9,051,818,590	4,434,664,103

(*) 이의 분배금이 포함되어 있습니다.

(4) 주요 경영진에 대한 보상

용역의 대가로서 주요 경영진에게 지급된 보상금액은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기	전기
급여 및 기타 단기종업원 급여	972,279,719	1,018,926,029
퇴직급여	131,000,080	127,500,100
합 계	1,103,279,799	1,146,426,129

28. 우발사항과 약정사항

(1) 금융기관 여신한도약정

당기말 현재 당사가 금융기관과 체결한 여신한도약정은 없으며, 전기말 여신한도약정은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	금융기관	한도약정액	미사용액
일반자금 대출약정	산업은행	2,000,000,000	-
일반자금 대출약정	산업은행	900,000,000	900,000,000

(2) 손실금 총당 약정

조합(사모투자전문회사) 규약(정관)은 조합(사모투자전문회사) 재산의 배분에 관한 손실금 총당 약정을 규정하고 있는 바, 각 조합(사모투자전문회사)의 업무집행조합원(사원)인 당사는 약정에 근거하여 우선적으로 손실금을 총당한 후 출자금을 배분받게 됩니다. 이러한 약정은 투자조합(사모투자전문회사)출자금 평가에 영향을 미치는 바, 청산시 확정될 손실금에 대한 구체적인 손실금 총당 약정은 다음과 같습니다.

조합명	약정내용
미래창조티에스 M&A7호 투자조합	업무집행조합원이 출자금 5% 범위 내에서 우선 총당하고, 그 이상의 손실이 있는 경우에는 업무집행조합원의 우선손실총당액을 제외한 청산 당시 각 조합원별 출자금액(특별조합원 출자금액 제외)을 기준으로 한 잔여 출자금 비율에 따라 업무집행조합원과 유한책임조합원들(특별조합원 제외)이 손실금을 배분
티에스 2015-9 성장전략 M&A 투자조합	한국모태펀드는 출자좌수 비율에 따라 손실금을 산정하고 남은 손실금 중 업무집행조합원과 후순위출자자가 각각 150백만원, 1,500백만원(후순위출자금액) 한도로 잔여 손실금을 우선총당한 후, 업무집행조합원과 중순위출자자가 각각 750백만원, 7,500백만원(중순위출자자) 한도로 손실금 총당, 그 이상의 손실이 있는 경우 기타 출자자 출자금액 비율기준 부담
케이비티에스 중소벤처기술금융 사모투자합자회사	공동업무집행사원(티에스인베스트먼트, 케이비증권)은 각 30억원 범위 내에서 우선 총당하고, 출자비율에 따라 손실금 배분후, 성장금융을 제외한 유한책임사원에게 우선손실총당액을 배분
티에스 우리-충남 11호 턴어라운드 투자조합	청산시 손실금의 배분은 한국모태펀드와 업무집행사원의 납입출자금의 10%를 한도로 하여, 48:2의 비율로 우선 총당하고, 정책기관 출자자를 제외한 출자자에 대한잔여 손실금 부담비율을재산정하여 배분

(3) 출자금 약정금액

가. 당기말

(단위: 원)

구 분	출자약정총액	누적출자금액	미출자잔액
미래창조티에스M&A7호투자조합	2,300,000,000	2,300,000,000	-
티에스2015-9성장전략M&A투자조합	3,000,000,000	3,000,000,000	-
티에스우리-충남11호터어라운드투자조합	2,000,000,000	2,000,000,000	-
아이비케이티에스 엑시트	3,000,000,000	2,508,470,590	491,529,410
케이비티에스 중소벤처기술금융	4,000,000,000	3,912,000,000	88,000,000
티에스 10호 세컨더리 투자조합	5,000,000,000	5,000,000,000	-
티에스 트리&스타1호 투자조합	2,100,000,000	2,100,000,000	-
티에스 2018-12 M&A 투자조합	9,434,000,000	9,434,000,000	-
아이비케이티에스 엑시트 제이호	3,000,000,000	2,028,000,000	972,000,000
티에스 2020-13 M&A 성장조합	4,600,000,000	2,300,000,000	2,300,000,000
티에스 14호 뉴딜 혁신성장 투자조합	10,000,000,000	3,000,000,000	7,000,000,000
뉴패러다임혁신스타트업제3호개인투자조합	1,000,000,000	1,000,000,000	-
합 계	49,434,000,000	38,582,470,590	10,851,529,410

나. 전기말

(단위: 원)

구 분	출자약정총액	누적출자금액	미출자잔액
미래창조티에스M&A7호투자조합	2,300,000,000	2,300,000,000	-
티에스2015-8호남충청투자조합	1,150,000,000	1,150,000,000	-
티에스2015-9성장전략M&A투자조합	3,000,000,000	3,000,000,000	-
티에스우리-충남11호터어라운드투자조합	2,000,000,000	2,000,000,000	-
아이비케이티에스 엑시트	3,000,000,000	2,508,470,590	491,529,410
케이비티에스 중소벤처기술금융	4,000,000,000	3,912,000,000	88,000,000
티에스 10호 세컨더리 투자조합	5,000,000,000	5,000,000,000	-
티에스 트리&스타1호 투자조합	2,100,000,000	2,100,000,000	-
티에스 2018-12 M&A 투자조합	9,434,000,000	7,820,786,000	1,613,214,000
아이비케이티에스 엑시트 제이호	3,000,000,000	1,644,000,000	1,356,000,000
티에스 2020-13 M&A 성장조합	4,600,000,000	1,380,000,000	3,220,000,000
티에스 14호 뉴딜 혁신성장 투자조합	10,000,000,000	1,000,000,000	9,000,000,000
뉴패러다임혁신스타트업제3호개인투자조합	1,000,000,000	1,000,000,000	-
합 계	50,584,000,000	34,815,256,590	15,768,743,410

(4) 보고기간종료일 현재 당사는 서울보증보험으로부터 법원 공탁금과 관련하여 50백만원의

지급보증을 제공받고 있습니다.

29. 영업부문

(1) 보고기간종료일 현재 당사의 보고부문은 투자사업 단일부문입니다.

(2) 당사의 영업수익은 모두 국내에서 발생합니다. 또한, 영업수익의 10% 이상이 발생하는 조합 이외의 외부고객은 없습니다.

내부회계관리제도 감사 또는 검토의견

주식회사 티에스인베스트먼트

첨부된 독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서는 주식회사 티에스인베스트먼트의 2022년 12월 31일자로 종료되는 회계연도의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 내부회계관리제도를 검토한 결과 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률 제8조에 따라 첨부하는 것입니다.

- 첨부 : 1. 독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서
2. 회사의 내부회계관리제도 운영실태보고서

독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서

주식회사 티에스인베스트먼트

대표이사 귀하

2023년 3월 16일

우리는 첨부된 주식회사 티에스인베스트먼트의 2022년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도의 운영실태보고서에 대하여 검토를 실시하였습니다. 내부회계관리제도를 설계, 운영하고 그에 대한 운영실태보고서를 작성할 책임은 주식회사 티에스인베스트먼트의 경영진에게 있으며, 우리의 책임은 동 보고내용에 대하여 검토를 실시하고 검토결과를 보고하는 데 있습니다. 회사의 경영진은 첨부된 내부회계관리제도 운영실태보고서에서 "본 대표이사 및 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2022년 12월 31일 현재 회사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도모범기준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 중요한 취약점이 발견되지 아니하였습니다."라고 기술하고 있습니다.

우리는 내부회계관리제도 검토기준에 따라 검토를 실시하였습니다. 이 기준은 우리가 중요성의 관점에서 경영진이 제시한 내부회계관리제도의 운영실태보고서에 대하여 회계감사보다는 낮은 수준의 확신을 얻을 수 있도록 검토절차를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 검토는 회사의 내부회계관리제도를 이해하고 경영진의 내부회계관리제도의 운영실태보고내용에 대한 질문 및 필요하다고 판단되는 경우 제한적 범위 내에서 관련 문서의 확인 등의 절차를 포함하고 있습니다. 그러나 회사는 상장중소기업으로서 경영진의 내부회계관리제도 구축과 운영, 그리고 이에 대한 운영실태보고는 내부회계관리제도모범기준 제5장 '중소기업에 대한 적용'의 규정에 따라 상장대기업보다는 현저하게 완화된 방식으로 이루어 졌습니다. 따라서 우리는 내부회계관리제도 검토기준 중 '14. 중소기업 등에 대한 검토특례'에 따라 검토를 실시하였습니다.

회사의 내부회계관리제도는 신뢰할 수 있는 회계정보의 작성 및 공시를 위하여 한국채택국제회계기준에 따라 작성한 재무제표의 신뢰성에 대한 합리적인 확신을 줄 수 있도록 제정한 내부회계관리규정과 이를 관리·운영하는 조직을 의미합니다. 그러나 내부회계관리제도는 내부회계관리제도의 본질적인 한계로 인하여 재무제표에 대한 중요한 왜곡표시를 적발하거나 예방하지 못할 수 있습니다. 또한, 내부회계관리제도의 운영실태보고 내용을 기초로 미래기간의 내용을 추정시에는 상황의 변화 혹은 절차나 정책이 준수되지 않음으로써 내부회계관리제도가 부적절하게 되어 미래기간에 대한 평가 및 추정내용이 달라질 위험에 처할 수 있다는 점을 고려하여야 합니다.

경영진의 내부회계관리제도 운영실태보고서에 대한 우리의 검토결과, 상기 경영진의 운영실태보고 내용이 중요성의 관점에서 내부회계관리제도모범기준 제5장 '중소기업에 대한 적용'의 규정에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이 발견되지 아니하였습니다.

우리의 검토는 2022년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 대상으로 하였으며 2022년 12월 31일 이후의 내부회계관리제도는 검토하지 않았습니다. 본 검토보고서는 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률에 근거하여 작성된 것으로서 기타 다른 목적이나 다른 이용자를 위

하여는 적절하지 않을 수 있습니다.

삼 일 회 계 법 인
대표이사 윤 훈 수

이 검토보고서는 검토보고서일(2023년 3월 16일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 검토보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 회사의 내부회계관리제도에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 검토보고서가 수정될 수도 있습니다.

회사의 내부회계관리제도 운영실태보고서

=====
=====

주식회사 티에스인베스트먼트

대표이사 및 내부회계관리자의 운영실태보고서

주식회사 티에스인베스트먼트 주주, 이사회 및 감사 귀중

본 대표이사 및 내부회계관리자는 2022년 12월 31일 현재 동일자로 종료하는 회계연도에 대한 당사의 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가하였습니다.

내부회계관리제도의 설계 및 운영에 대한 책임은 본 대표이사 및 내부회계관리자를 포함한 회사의 경영진에 있습니다. 본 대표이사 및 내부회계관리자는 회사의 내부회계관리제도가 신뢰할 수 있는 재무제표의 작성 및 공시를 위하여 재무제표의 왜곡을 초래할 수 있는 오류나 부정행위를 예방하고 적발할 수 있도록 효과적으로 설계 및 운영되고 있는지의 여부에 대하여 평가하였습니다. 본 대표이사 및 내부회계관리자는 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태 평가를 위해 내부회계관리제도운영위원회에서 발표한 '내부회계관리제도 모범규준 제5장 (중소기업에 대한 적용)'을 사용하였습니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2022년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 '내부회계관리제도모범규준'에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 중요한 취약점이 발견되지 아니하였습니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자는 보고내용이 거짓으로 기재되거나 표시되지 아니하였고, 기재하거나 표시하여야 할 사항을 빠뜨리고 있지 아니함을 확인하였습니다. 또한 본 대표이사 및 내부회계관리자는 보고내용에 중대한 오해를 일으키는 내용이 기재되거나 표시되지 아니하였다는 사실을 확인하였으며, 충분한 주의를 다하여 보고 내용의 기재사항을 직접 확인 검토하였습니다.

2023년 2월 3일

대 표 이 사 김 용

내부회계관리자 변 기 수



외부감사 실시내용

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

합니다.

1. 감사대상업무

회 사 명	티에스인베스트먼트 주식회사			
감사대상 사업연도	2022년 01월 01일	부터	2022년 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	전기	당기	전기	당기	전기							
투입 인원수	3	4	1	1	12	11	5	3	1	1	-	-	22	20	
투입시 간	분·반기검토	3	2	20	18	94	192	79	-	-	-	-	196	212	
	감사	15	19	33	35	642	481	222	320	2	2	-	-	914	857
	합계	18	21	53	53	736	673	301	320	2	2	-	-	1,110	1,069

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역							
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2022.10.13~11.01				5	일	
	주요내용	감사경험, 회사 및 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사절차의 범위와 시기 등을 결정 감사경험, 회사 및 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사절차의 범위와 시기 등을 결정						
현장감사 주요내용	수행시기		투입인원				주요 감사업무 수행내용	
			상주		비상주			
	2022.12.14~12.16	3	일	6	명	2	명	통제활동에 대한 이해 및 평가
2023.02.06~02.10	5	일	6	명	15	명	중요 계정잔액 및 공시내용에 대해 질문, 분석적절차, 표본 점검(문서검증, 재계산등)	
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	-				-	일	
	실사(입회)장소	-						
	실사(입회)대상	-						
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2023.01.05				1	일	
	실사(입회)장소	본사						
	실사(입회)대상	현금시재금, 주권실물						
외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회		X	변호사조회	○	
	기타조회	-						
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	2	회					
	수행시기	2022.11.03 / 2023.03.15						
외부전문가 활용	감사 활용 내용	-						

	수행시기	-	-	인
--	------	---	---	---

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2022년 11월 03일	회사: 이제훈 감사 감사인: 흥범 파트너 외 1	서면회의	감사팀 구성, 경영진 및 감사인의 책임, 유의적위험, 핵심감사사항, 감사인의 독립성 등
2	2023년 03월 15일	회사: 이제훈 감사 감사인: 흥범 파트너 외 1	서면회의	기말감사 주요 발견사항, 감사인의 독립성 등