

페블스톤자산운용 주식회사

재무제표에 대한  
감사보고서

제 9 기

2023년 01월 01일 부터

2023년 12월 31일 까지

제 8 기

2022년 01월 01일 부터

2022년 12월 31일 까지

회계법인 현

# 목 차

I. 독립된 감사인의 감사보고서	.....	1
II. (첨부)재무제표	.....	4
재무상태표	.....	5
포괄손익계산서	.....	6
자본변동표	.....	7
현금흐름표	.....	8
주석	.....	9

# 독립된 감사인의 감사보고서

페블스톤자산운용 주식회사

주주 및 이사회 귀중

## 감사의견

우리는 페블스톤자산운용 주식회사(이하 "회사")의 재무제표를 감사하였습니다. 해당 재무제표는 2023년 12월 31일 및 2022년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약을 포함한 재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 회사의 재무제표는 회사의 2023년 12월 31일 및 2022년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 양 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라, 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

## 감사의견근거

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

## 재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

경영진은 한국채택국제회계기준에 따라 이 재무제표를 작성하고 공정하게 표시할 책임이있으며, 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.

지배기구는 회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

## 재무제표감사에 대한 감사인의 책임

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

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

- 부정이나 오류로 인한 재무제표의 중요왜곡표시위험을 식별하고 평가하며 그러한 위험에 대응하는 감사절차를 설계하고 수행합니다. 그리고 감사의견의 근거로서 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 부정은 공모, 위조, 의도적인 누락, 허위진술 또는 내부통제 무력화가 개입될 수 있기 때문에 부정으로 인한 중요한 왜곡표시를 발견하지 못할 위험은 오류로 인한 위험보다 큽니다.
- 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다.
- 재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치와 관련 공시의 합리성에 대하여 평가합니다.

· 경영진이 사용한 회계의 계속기업전제의 적절성과, 입수한 감사증거를 근거로 계속기업으로서의 존속능력에 대하여 유의적 의문을 초래할 수 있는 사건이나, 상황과 관련된 중요한 불확실성이 존재하는지 여부에 대하여 결론을 내립니다. 중요한 불확실성이 존재한다고 결론을 내리는 경우, 우리는 재무제표의 관련 공시에 대하여 감사 보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구 받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 회사의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.

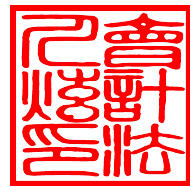
· 공시를 포함한 재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고, 재무제표의 기초가 되는 거래와 사건을 재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.

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

서울특별시 강남구 도산대로 149, 8층

회 계 법 인 현

대 표 이 사 윤 석 진



2024년 2월 26일

이 감사보고서는 감사보고서일(2024년 2월 26일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 회사의 재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

## (첨부)재 무 제 표

페블스톤자산운용 주식회사

### 제 9(당) 기

2023년 01월 01일 부터

2023년 12월 31일 까지

### 제 8(전) 기

2022년 01월 01일 부터

2022년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

페블스톤자산운용 주식회사 대표이사 황태웅

본점 소재지 : (도로명주소) 서울특별시 종로구 종로3길 17, 광화문 디타워 D1 18층

(전 화) 02-2000-6805

재 무 상 태 표

제 9(당) 기 2023년 12월 31일 현재

제 8(전) 기 2022년 12월 31일 현재

페블스톤자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과 목	주석	제 9(당) 기		제 8(전) 기	
자 산					
I. 유동자산			23,549,125,629		11,744,481,729
현금및현금성자산	4,5,6,7	15,560,030,312		6,172,209,346	
단기금융상품	4,5,6,7	5,000,000,000		1,500,000,000	
당기손익-공정가치측정금융자산	4,5,6,10	788,408,200		1,716,189,700	
기타채권	4,5,6,8	2,074,402,444		2,321,082,683	
기타유동자산	9	126,284,673		35,000,000	
II. 비유동자산			12,808,520,615		11,672,847,742
당기손익-공정가치측정금융자산	4,5,6,10	4,752,812,584		5,640,836,603	
기타채권	4,5,6,8	3,744,270,100		1,744,270,100	
유형자산	11,15	3,603,634,102		3,469,213,985	
무형자산	12	673,035,884		673,265,884	
이연법인세자산	16	34,767,945		145,261,170	
자산 총계			36,357,646,244		23,417,329,471
부 채					
I. 유동부채			6,962,514,651		3,681,819,852
기타채무	4,5,6,13,15	2,236,570,987		1,519,711,113	
기타유동부채	14	2,214,773,875		992,084,300	
단기법인세부채	16	2,511,169,789		1,170,024,439	
II. 비유동부채			1,374,346,335		1,785,375,957
기타채무	4,5,6,13,15	1,374,346,335		1,785,375,957	
부채 총계			8,336,860,986		5,467,195,809
자 본					
I. 자본금	1,17	2,700,000,000		2,700,000,000	
II. 기타자본항목	17	(1,233,879,864)		(1,233,879,864)	
III. 이익잉여금	18	26,554,665,122		16,484,013,526	
자본 총계			28,020,785,258		17,950,133,662
부채 및 자본 총계			36,357,646,244		23,417,329,471

첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

포 괄 손 익 계 산 서

제 9(당) 기 2023년 01월 01일부터 2023년 12월 31일까지

제 8(전) 기 2022년 01월 01일부터 2022년 12월 31일까지

페블스톤자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과 목	주석	제 9(당) 기	제 8(전) 기
I. 영업수익		22,147,826,129	13,065,486,461
신탁운용보수		4,683,084,191	3,460,258,376
신탁매입보수		1,846,000,000	5,400,000,000
신탁매각보수		6,275,638,488	594,500,000
용역보수		3,891,771,004	3,182,500,000
이자수익	6	244,696,159	76,995,540
외환차익		14,999,995	-
배당금수익	6	111,999,050	286,949,545
금융자산평가및처분이익	6,10	5,079,637,242	64,283,000
II. 영업비용		7,873,781,211	7,105,741,055
판매비와관리비	19	7,768,203,156	6,515,760,277
이자비용	6	76,963,130	87,146,179
금융자산평가및처분손실	6,10	28,614,925	502,834,599
III. 영업이익		14,274,044,918	5,959,745,406
IV. 영업외수익 및 비용		(40,427,847)	(10,792,359)
영업외수익	21	12,684,257	19,335,770
영업외비용	21	53,112,104	30,128,129
V. 법인세비용차감전순이익		14,233,617,071	5,948,953,047
법인세비용	16	2,962,965,475	1,313,849,077
VI. 당기순이익		11,270,651,596	4,635,103,970
VII. 기타포괄손익		-	-
VIII. 총포괄이익		11,270,651,596	4,635,103,970
IX. 주당손익			
기본주당이익	22	22,627	9,306

첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다.



자 본 변 동 표

제 9(당) 기 2023년 01월 01일부터 2023년 12월 31일까지

제 8(전) 기 2022년 01월 01일부터 2022년 12월 31일까지

페블스톤자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과 목	자본금	자본조정	이익잉여금	자본총계
2022년 1월 1일(전기초)	2,700,000,000	(1,233,879,864)	11,848,909,556	13,315,029,692
총포괄손익:				
당기순이익	-	-	4,635,103,970	4,635,103,970
2022년 12월 31일(전기말)	2,700,000,000	(1,233,879,864)	16,484,013,526	17,950,133,662
2023년 1월 1일(당기초)	2,700,000,000	(1,233,879,864)	16,484,013,526	17,950,133,662
총포괄손익:				
당기순이익	-	-	11,270,651,596	11,270,651,596
소유주와의 거래:				
중간배당	-	-	(1,200,000,000)	(1,200,000,000)
2023년 12월 31일(당기말)	2,700,000,000	(1,233,879,864)	26,554,665,122	28,020,785,258

첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

현금흐름표

제 9(당) 기 2023년 01월 01일부터 2023년 12월 31일까지

제 8(전) 기 2022년 01월 01일부터 2022년 12월 31일까지

페블스톤자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과 목	제 9(당) 기		제 8(전) 기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		9,731,298,658		5,292,566,966
영업에서 창출된 현금흐름 (주석 25)	10,885,206,412		7,361,401,551	
법인세의 납부	(1,511,326,900)		(2,432,779,670)	
배당금의 수취	111,999,050		286,949,545	
이자의 수취	245,420,096		76,995,540	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		1,509,072,164		(7,038,136,494)
단기금융상품의 처분	1,500,000,000		-	
당기손익-공정가치측정금융자산의 처분	6,866,827,836		1,000,000,000	
기타보증금 감소	10,000,000		2,000,000,000	
차량운반구의 처분	66,363,635		-	
단기금융상품의 취득	(5,000,000,000)		(1,500,000,000)	
당기손익-공정가치측정금융자산의 취득	-		(4,384,628,802)	
장기대여금의 증가	(1,030,000,000)		(680,000,000)	
임차보증금의 증가	-		(100,000,000)	
기타보증금의 증가	-		(3,000,000,000)	
차량운반구의 취득	(550,624,707)		-	
비품의 취득	(280,000)		(14,183,092)	
전산설비의 취득	(150,000)		(12,360,000)	
임차시설의 취득	(12,100,000)		(6,000,000)	
건설중인자산의 취득	(340,964,600)		(340,964,600)	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		(1,852,549,856)		(509,666,447)
리스부채의 지급	(652,549,856)		(509,666,447)	
배당금의 지급	(1,200,000,000)		-	
IV. 현금의 순증감		9,387,820,966		(2,255,235,975)
V. 기초의 현금		6,172,209,346		8,427,445,321
VI. 기말의 현금		15,560,030,312		6,172,209,346

첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

## 주석

제 9(당) 기 기말 2023년 12월 31일 현재

제 8(전) 기 기말 2022년 12월 31일 현재

페블스톤자산운용 주식회사

### 1. 일반사항

페블스톤자산운용 주식회사(이하 "당사")는 2015년 10월 설립되었으며, 2016년 2월 "자본시장과 금융투자업에 관한 법률"에 따라 금융위원회에 전문사모집합투자업자로 등록하여 사업을 영위하고 있습니다. 당사의 본사는 서울특별시 종로구 종로3길에 위치하고 있습니다.

당기말 현재 자본금은 2,700,000천원이며, 주주현황은 다음과 같습니다.

주주명	주식수	지분율
황태웅	291,000	53.90%
이영주	155,100	28.72%
자기주식	41,900	7.76%
서진교	22,000	4.07%
이창원	18,000	3.33%
기타	12,000	2.22%
합계	540,000	100.00%

### 2. 재무제표의 작성기준

#### (1) 회계기준의 적용

당사는 주식회사등의외부감사에관한법률 제5조1항1호에서 규정하고 있는 국제회계기준위원회의 국제회계기준을 채택하여 정한 회계처리기준인 한국채택국제회계기준에 따라 재무제표를 작성하였습니다.

## (2) 측정기준

재무제표는 아래에서 열거하고 있는 재무상태표의 주요항목을 제외하고는 역사적원가를 기준으로 작성되었습니다.

- 공정가치로 측정되는 당기손익-공정가치측정금융자산

## (3) 기능통화와 표시통화

당사의 재무제표는 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경의 통화("기능통화")로 작성되고 있습니다.

## (4) 추정과 판단

한국채택국제회계기준에서는 재무제표를 작성함에 있어서 회계정책의 적용이나, 보고기간종료일 현재 자산, 부채 및 수익, 비용의 보고금액에 영향을 미치는 사항에 대하여 경영진의 최선의 판단을 기준으로 한 추정치와 가정의 사용을 요구하고 있습니다. 보고기간종료일 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.

당사의 회계정책과 공시사항은 다수의 금융 및 비금융자산과 부채에 대해 공정가치 측정을 요구하고 있는 바, 당사는 공정가치평가 정책과 절차를 수립하고 있습니다. 동 정책과 절차에는 공정가치 서열체계에서 수준 3으로 분류되는 공정가치를 포함한 모든 유의적인 공정가치 측정의 검토를 책임지는 평가부서의 운영을 포함하고 있으며, 그 결과는 재무담당임원에게 직접 보고하고 유의적인 경우에는 감사에게 보고하고 있습니다.

### 3. 유의적인 회계정책

#### (1) 회계정책의 변경

당사는 아래 사항을 제외하고는, 2022년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 연차재무제표를 작성할 때에 적용한 것과 동일한 회계정책을 적용하고 있습니다. 당사가 당기에 신규로 적용하는 개정 기업회계기준서(이하, '기준서')는 다음과 같습니다.

- 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

동 개정사항이 당사의 재무제표에 미치는 영향은 중요하지 않습니다.

#### (2) 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 현금성자산에 포함하고 있습니다.

#### (3) 금융상품

##### 1) 금융자산의 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.

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 이자수익은 당기손익의 금융수익에, 손상차손(환입) 및 외환손익은 기타손익에 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 1109호의 분류기준에 따라 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 금융자산으로 분류되더라도 회계불일치를 해소하기 위해 당기손익-공정가치측정금융자산으로 취소 불가능한 지정을 할 수 있습니다. 당기손

익-공정가치측정금융자산과 관련된 손익은 당기손익의 기타손익에 인식하고 있습니다.

## 2) 금융부채의 분류 및 측정

당사는 계약의 실질에 따라 금융부채를 상각후원가측정금융부채, 당기손익-공정가치측정금융부채로 분류하고 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.

## 3) 금융자산의 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 보고기간 말에 수행하고 있습니다. 신용위험의 유의적인 증가가 있는지를 평가할 때 신용등급, 재무구조, 연체정보 및 현재 및 미래의 예측가능한 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 측정한 손실충당금을 인식하며 최초 인식 후 신용위험의 유의적 증가가 있거나 신용손상이 있는 경우에는 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액을 손

실충당금으로 측정하고 있습니다. 보고기간 말에 측정한 손실충당금과 장부금액과의 차이는 손상차손(환입)으로 당기손익에 반영하고 있습니다.

#### (4) 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.

유형자산의 제거로 인하여 발생하는 손익은 순매각금액과 장부금액의 차이로 결정되고 유형자산처분손익으로 인식합니다.

유형자산의 추정 내용연수 및 감가상각방법은 다음과 같습니다.

구분	추정내용연수	상각방법
비품	4년	정액법
시설장치	4년	정액법
임차시설	4년	정액법



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

(5) 무형자산

무형자산은 최초 인식할 때 원가로 측정하며, 최초 인식 후에 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 인식하고 있습니다.

무형자산은 사용 가능한 시점부터 잔존가치를 영("0")으로 하여 아래의 내용연수 동안 정액법으로 상각하고 있습니다.

무형자산의 추정 내용연수는 다음과 같습니다.

과 목	추정 내용연수
상표권	5년
소프트웨어	5년

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

(6) 비금융자산의 손상

건설계약에서 발생한 자산, 종업원급여에서 발생한 자산, 생물자산, 재고자산, 이연법인세자산, 공정가치로 평가하는 투자부동산 및 매각예정으로 분류되는 비유동자산을 제외한 모든 비금융자산에 대해서는 매 보고기간종료일마다 자산손상을 시사하는 징후가 있는지를 검토하며, 만약 그러한 징후가 있다면 당해 자산의 회수가능액을 추정하고 있습니다.

회수가능액은 개별 자산별로, 또는 개별 자산의 회수가능액을 추정할 수 없다면 그 자산이 속하는 현금창출단위별로 회수가능액을 추정하고 있습니다. 회수가능액은 사용가치와 순공정가치 중 큰 금액으로 결정하고 있습니다. 사용가치는 자산이나 현금창출단위에서 창출될 것으로 기대되는 미래현금흐름을 화폐의 시간가치 및 미래현금흐름을 추정할 때 조정되지 아니한 자산의 특유위험에 대한 현행 시장의 평가를 반영한 적절한 할인율로 할인하여 추정합니다.

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

#### (7) 리스

당사는 대가와 교환하여 일정 기간 동안 식별되는 자산의 사용통제권을 이전하는 계약을 리스로 분류하고 있으며 사무실, 및 차량운반구를 리스하고 있습니다. 리스기간은 자산별로 다양하며 해지불능기간과 리스이용자의 연장선택권 및 종료선택권의 행사가능성 등 다양한 계약조건을 고려하여 리스기간을 적용합니다.

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

#### (8) 종업원급여

##### 1) 단기종업원급여

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

##### 2) 퇴직급여: 확정기여제도

확정기여제도와 관련하여 일정기간 종업원이 근무용역을 제공하였을 때에는 그 근무용역과 교환하여 확정기여제도에 납부해야 할 기여금에 대하여 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.

### (9) 납입자본

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

### (10) 고객과의 계약에서 생기는 수익

#### 1) 수익인식모형

당사는 2018년 1월 1일부터 기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'을 적용하였으며, 기준서 제1115호의 경과규정에 따라 동 기준서의 최초 적용 누적효과를 최초 적용일인 2018년 1월 1일에 인식하도록 소급적용하는 방법을 선택하였습니다. 또한 최초 적용일에 완료되지 않은 계약에만 동 기준서를 소급적용하며, 최초 적용일 전에 이루어진 모든 계약 변경에 대하여 계약을 소급하여 다시 작성하지 않는 실무적 간편법을 사용하였습니다.

새로운 기준서 제1115호에 따라, 당사는 모든 유형의 계약에 5단계 수익인식모형(① 계약 식별 → ② 수행의무 식별 → ③ 거래가격 산정 → ④ 거래가격을 수행의무에 배분 → ⑤ 수행의무 이행 시 수익 인식)을 적용하여 수익을 인식하였습니다. 수익은 고객과의 계약에서 정한 대가에 기초하여 측정되며 제삼자를 대신해서 회수한 금액은 제외합니다. 또한 당사는 고객에게 용역의 통제가 이전될 때 수익을 인식합니다.

#### ① 계약의 식별

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

#### ② 수행의무의 식별

당사는 신탁의 매입, 매각 및 운용등의 업무를 수행하고 있으며 이러한 수행의무는 각 신탁의 계약에 따라 결정하고 있습니다. 당사는 계약 개시시점에 고객과의 계약에서 약속한 용역을 검토하여 수행의무를 식별하고 있습니다.

### ③ 거래가격의 산정

거래가격은 고객에게 약속한 용역을 이전하고 그 대가로 기업이 받을 권리를 갖게 될 것으로 신탁계약에서 설정된 보수율을 기준으로 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 각 신탁계약마다의 거래가격이 결정되어 있음에 따라 거래가격의 배분은 필요하지 않습니다.

### ⑤ 수익인식

당사는 계약개시 시점에 해당 계약과 관련하여 수행의무를 이행할 때 수익을 인식할지 또는 수행의무를 이행하는 기간에 걸쳐 수익을 인식할지 여부를 판단하고 있습니다. 당사가 지금까지 수행을 완료한 정도가 고객에게 주는 가치에 직접 상응하는 금액을 고객에게서 받을 권리가 있습니다. 이에 따라 당사는 청구권이 있는 금액으로 수익을 인식하고자 하며 이는 현행의 수익인식과 동일합니다.

한편, 기준서 적용으로 인하여 당기말 및 당기초 당사의 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

## (11) 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. 이연법인세부채는 모든 가산할 일시적 차이에 대하여 인식하며, 이연법인세자산은 차감할 일시적 차이 중 일시적 차이가 과세소득 발생으로 해소될 가능성이 높은 경우에 인식합니다.

종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자지분에 관한 가산할 일시적차이에 대해서는 회사가 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 보고기간종료일에 검토하고, 이연법인세자산으로 인한 혜택이 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더 이상 높지 않은 경우 이연법인세자산의 장부금액을 감소시키고 있습니다. 이연법인세자산과 부채는 보고기간종료일 제정 되었거나 실질적으로 제정된 세법에 근거하여 당해 자산이 실현되거나 부채가 지급될 보고기간에 적용될 것으로 기대되는 세율을 사용하여 측정하고 있습니다.

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

(12) 당사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

제정·공표되었으나 2023년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 아니하였고, 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

#### 4. 위험관리

당사는 금융상품과 관련하여 유동성위험, 이자율위험, 가격위험, 신용위험 등에 대한 다양한 금융위험에 노출되어 있습니다. 당사의 위험관리는 재무적 성과에 영향을 미치는 잠재적 위험을 식별하여 허용가능한 수준으로 감소, 제거 및 회피하는 것을 그 목적으로 하고 있습니다. 당사는 전사적인 수준의 위험관리 정책 및 절차를 마련하여 운영하고 있습니다. 또한, 내부감사인은 위험관리 정책 및 절차의 준수 여부와 위험 노출 한도를 지속적으로 검토하고 있습니다.

##### (1) 유동성위험

당사는 유동성위험을 관리하기 위하여 단기 및 중장기 자금관리계획을 수립하고 현금유출예산과 실제현금유출액을 지속적으로 분석·검토하여 금융부채와 금융자산의 만기구조를 대응시키고 있습니다. 당사의 경영진은 영업활동현금흐름과 금융자산의 현금유입으로 금융부채를 상환가능하다고 판단하고 있습니다.

보고기간종료일 현재 비파생금융자산과 금융부채의 잔존계약만기에 따른 만기분석은 다음과 같습니다.

##### ① 당기말

(단위 : 천원)					
구 분	장부금액	계약상 현금흐름	잔존계약만기		
			1년 미만	1년~5년	5년 이상
금융자산					
현금및현금성자산	15,560,030	15,560,030	15,560,030	-	-
단기금융상품	5,000,000	5,000,000	5,000,000	-	-
당기손익-공정가치측정금융자산	5,541,221	5,541,221	788,408	4,752,813	-
기타채권	5,818,672	5,818,672	2,074,401	3,368,981	375,290
합 계	31,919,923	31,919,923	23,422,839	8,121,794	375,290
금융부채					
기타채무	3,610,917	3,610,917	2,236,571	1,374,346	-



## ② 전기말

(단위 : 천원)					
구 분	장부금액	계약상 현금흐름	잔존계약만기		
			1년 미만	1년~5년	5년 이상
금융자산					
현금및현금성자산	6,172,209	6,172,209	6,172,209	-	-
단기금융상품	1,500,000	1,500,000	1,500,000	-	-
당기손익-공정가치측정금융자산	7,357,026	7,357,026	1,716,190	5,640,836	-
기타채권	4,065,352	4,065,352	2,321,082	1,358,980	385,290
합 계	19,094,587	19,094,587	11,709,481	6,999,816	385,290
금융부채					
기타채무	3,305,087	3,305,087	1,519,711	1,785,376	-

### (2) 가격위험

보고기간종료일 현재 당기손익-공정가치측정금융자산 평가금액이 약 10% 상승 또는 하락할 경우 당사의 법인세차감전순이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다

(단위 : 천원)				
구 분	당기말		전기말	
	10%상승시	10%하락시	10%상승시	10%하락시
당기순이익에 미치는 효과				
당기손익-공정가치측정금융자산	554,122	(554,122)	735,703	(735,703)

### (3) 신용위험

신용위험은 계약상대방이 계약상의 의무를 불이행하여 당사에 재무적 손실을 미칠 위험을 의미합니다. 신용위험은 보유하고 있는 수취채권을 포함한 거래처에 대한 신용위험뿐 아니라 은행 등 금융기관 예치금으로부터 발생하고 있습니다. 은행 등 금융기관의 경우, 신용등급이 우수한 금융기관과 거래하고 있으므로 금융기관으로부터의 신용위험은 제한적입니다. 일반거래처의 경우, 고객의 재무상태나 과거 거래경험 등 기타 요소들을 고려하여 신용을 평가하게 됩니다.

1) 보고기간종료일 현재 신용위험에 대한 최대 노출 정도는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	당기말	전기말
현금및현금성자산	15,560,030	6,172,209
단기금융상품	5,000,000	1,500,000
당기손익-공정가치측정금융자산	5,541,221	7,357,026
기타채권	5,818,672	4,065,352
합 계	31,919,923	19,094,587

2) 보고기간종료일 현재 금융자산의 신용건전성 정보는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	당기말	전기말
연체되지 않고 손상되지도 않은 금융자산	30,939,923	19,094,587
연체되었으나 손상되지 않은 금융자산	980,000	-
손상된 금융자산	-	-
합 계	31,919,923	19,094,587

3) 보고기간종료일 현재 당사가 보유하고 있는 금융자산의 금융투자업규정에 근거한 건전성분류 내역은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위 : 천원)				
구 분	정상	요주의	고정이하	합계
현금및현금성자산	15,560,030	-	-	15,560,030
단기금융상품	5,000,000	-	-	5,000,000
당기손익-공정가치측정금융자산	5,541,221	-	-	5,541,221
기타채권	4,838,672	980,000	-	5,818,672
합 계	30,939,923	980,000	-	31,919,923

② 전기말

(단위 : 천원)				
구 분	정상	요주의	고정이하	합계
현금및현금성자산	6,172,209	-	-	6,172,209
단기금융상품	1,500,000	-	-	1,500,000
당기손익-공정가치측정금융자산	7,357,026	-	-	7,357,026
기타채권	4,065,352	-	-	4,065,352
합 계	19,094,587	-	-	19,094,587

4) 당기말 현재 당사의 요주의 금융자산에 대한 대손충당금 설정내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)				
구 분	기초금액	대손상각비	환입 / 제각	기말금액
기타채권	-	20,000	-	20,000

(4) 자본위험

당사의 자본 관리 목적은 계속기업으로서 주주 및 이해당사자들에게 이익을 지속적으로 제공할 수 있는 능력을 보호하고 자본 비용을 절감하기 위해 최적의 자본 구조를 유지하는 것입니다.

당사는 총부채를 총자본으로 나눈 부채비율을 자본관리지표로 이용하고 있습니다. 한편, 보고기간종료일 현재 당사의 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	당기말	전기말
부채총계	8,336,861	5,467,196
자본총계	28,020,785	17,950,134
부채비율	29.75%	30.46%

## 5. 공정가치

### (1) 금융상품 종류별 공정가치

보고기간종료일 현재 금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)				
구 분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
현금및현금성자산	15,560,030	15,560,030	6,172,209	6,172,209
단기금융상품	5,000,000	5,000,000	1,500,000	1,500,000
당기손익-공정가치측정금융자산	5,541,221	5,541,221	7,357,026	7,357,026
기타채권	5,818,672	5,818,672	4,065,352	4,065,352
합 계	31,919,923	31,919,923	19,094,587	19,094,587
금융부채				
기타채무	3,610,917	3,610,917	3,305,087	3,305,087

### (2) 공정가치 서열체계

당사는 공정가치측정에 사용된 투입변수의 유의성을 반영하는 공정가치 서열체계에 따라 공정가치측정치를 분류하고 있으며, 보고기간종료일 현재 공정가치 서열체계의 수준은 다음과 같습니다.

구 분	투입변수의 유의성
수준 1	동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 조정되지 않은 공시가격
수준 2	직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한, 자산이나 부채에 대한 투입변수
수준 3	관측가능한 시장자료에 기초하지 않은, 자산이나 부채에 대한 투입변수

#### ① 당기말

(단위 : 천원)					
구 분	장부금액	공정가치	수준분류		
			수준1	수준2	수준3
공정가치로 측정하는 금융자산					
당기손익-공정가치측정금융자산	5,541,221	5,541,221	788,408	2,532,813	2,220,000

② 전기말

(단위 : 천원)					
구 분	장부금액	공정가치	수준분류		
			수준1	수준2	수준3
공정가치로 측정하는 금융자산					
당기손익-공정가치측정금융자산	7,357,026	7,357,026	741,574	3,200,713	3,414,739

6. 범주별 금융상품

(1) 보고기간종료일 현재 금융상품의 범주별 장부금액 내역은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위 : 천원)				
구 분	상각후원가측정 금융자산	당기손익- 공정가치측정 금융자산	상각후원가측정 금융부채 등	합 계
금융자산				
현금및현금성자산	15,560,030	-	-	15,560,030
단기금융상품	5,000,000	-	-	5,000,000
당기손익-공정가치측정금융자산	-	5,541,221	-	5,541,221
기타채권	5,818,672	-	-	5,818,672
합 계	26,378,702	5,541,221	-	31,919,923
금융부채				
기타채무	-	-	3,610,917	3,610,917

② 전기말

(단위 : 천원)				
구 분	상각후원가측정 금융자산	당기손익- 공정가치측정 금융자산	상각후원가측정 금융부채 등	합 계
금융자산				
현금및현금성자산	6,172,209	-	-	6,172,209
단기금융상품	1,500,000	-	-	1,500,000
당기손익-공정가치측정금융자산	-	7,357,026	-	7,357,026
기타채권	4,065,352	-	-	4,065,352
합 계	11,737,561	7,357,026	-	19,094,587
금융부채				
기타채무	-	-	3,305,087	3,305,087

(2) 보고기간종료일 현재 금융상품 범주별 순손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	당기	전기
상각후원가측정금융자산:		
이자수익	244,696	76,996
당기손익-공정가치측정금융자산:		
배당금수익	111,999	286,949
당기손익-공정가치측정금융자산처분이익	4,670,792	34,320
당기손익-공정가치측정금융자산처분손실	-	-
당기손익-공정가치측정금융자산평가이익	408,845	29,963
당기손익-공정가치측정금융자산평가손실	(28,615)	(502,835)
기타:		
이자비용	(76,963)	(87,146)
합 계	5,330,754	(161,753)

#### 7. 현금및현금성자산과 단기금융상품

보고기간종료일 현재 현금및현금성자산 및 단기금융상품의 내역은 다음과 같으며, 사용이 제한된 내역은 없습니다.

(단위 : 천원)			
계정과목	구 분	당기말	전기말
현금및현금성자산	보통예금	15,560,030	6,172,209
단기금융상품	정기예금	5,000,000	1,500,000

## 8. 기타채권

보고기간종료일 현재 기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	당기말	전기말
유동자산:		
운용보수미수금	2,069,269	1,321,082
용역보수미수금	5,133	
기타보증금	-	1,000,000
소 계	2,074,402	2,321,082
비유동자산:		
임차보증금	578,980	578,980
기타보증금	1,355,290	385,290
장기대여금	1,810,000	780,000
소 계	3,744,270	1,744,270
합 계	5,818,672	4,065,352

## 9. 기타자산

보고기간종료일 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	당기말	전기말
유동자산:		
선급금	110,000	10,000
선급비용	16,285	25,000
합 계	126,285	35,000

10. 당기손익-공정가치측정 금융자산

(1) 보고기간종료일 현재 당기손익-공정가치측정 금융자산의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)							
구 분	당기말			전기말			
	취득원가	누적 평가손익	장부금액	취득원가	누적 평가손익	장부금액	
당기손익-공정가치측정 금융자산							
지분증권	상장주식	770,471	17,937	788,408	817,324	(75,750)	741,574
	비상장주식	2,220,000	-	2,220,000	3,720,000	(305,261)	3,414,739
	사모펀드	2,252,715	280,098	2,532,813	1,468,955	(19,130)	1,449,825
채무증권	금융채 등	-	-	-	1,755,060	(4,172)	1,750,888
합 계	5,243,186	298,035	5,541,221	7,761,339	(404,313)	7,357,026	

(2) 보고기간 중 당기손익-공정가치측정 금융자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	당 기	전 기
기 초	7,357,026	2,910,949
취 득	-	5,884,629
처 분	(2,196,035)	(965,680)
평가손익	380,230	(472,872)
기 말	5,541,221	7,357,026



## 11. 유형자산

(1) 보고기간종료일 현재 유형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)						
구 분	당기말			전기말		
	취득원가	상각누계액	장부금액	취득원가	상각누계액	장부금액
차량운반구	680,513	(205,853)	474,660	302,447	(176,427)	126,020
비품	294,934	(180,735)	114,199	294,918	(120,642)	174,276
시설장치	29,794	(22,711)	7,083	29,644	(18,661)	10,983
임차시설	445,703	(228,360)	217,343	433,603	(116,934)	316,669
사용권자산	2,919,796	(1,152,341)	1,767,455	2,790,600	(631,263)	2,159,337
건설중인자산	1,022,894	-	1,022,894	681,929	-	681,929
합 계	5,393,634	(1,790,000)	3,603,634	4,533,141	(1,063,927)	3,469,214

(2) 보고기간 중 유형자산의 주요 변동은 다음과 같습니다.

### ① 당기

(단위 : 천원)					
구 분	기초금액	취 득	처 분	감가상각비	기말금액
차량운반구	126,020	550,624	(67,061)	(134,923)	474,660
비품	174,276	280	(226)	(60,131)	114,199
시설장치	10,983	150	-	(4,050)	7,083
임차시설	316,669	12,100	-	(111,426)	217,343
사용권자산	2,159,337	197,021	-	(588,903)	1,767,455
건설중인자산	681,929	340,965	-	-	1,022,894
합 계	3,469,214	1,101,140	(67,287)	(899,433)	3,603,634

### ② 전기

(단위 : 천원)					
구 분	기초금액	취 득	처 분	감가상각비	기말금액
차량운반구	186,509	-	-	(60,489)	126,020
비품	222,045	14,183	-	(61,952)	174,276
시설장치	3,305	12,361	-	(4,683)	10,983
임차시설	418,695	6,000	-	(108,026)	316,669
사용권자산	2,543,833	163,445	-	(547,941)	2,159,337
건설중인자산	340,965	340,964	-	-	681,929
합 계	3,715,352	536,953	-	(783,091)	3,469,214

## 12. 무형자산

(1) 보고기간종료일 현재 무형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)						
구 분	당기말			전기말		
	취득원가	상각누계액	장부금액	취득원가	상각누계액	장부금액
상표권	3,656	(3,654)	2	3,656	(3,654)	2
소프트웨어	6,100	(6,077)	23	6,100	(5,847)	253
회원권	673,011	-	673,011	673,011	-	673,011
합 계	682,767	(9,731)	673,036	682,767	(9,501)	673,266

(2) 보고기간 중 무형자산의 주요 변동은 다음과 같습니다.

### ① 당기

(단위 : 천원)				
구 분	기초금액	취 득	감가상각비	기말금액
상표권	2	-	-	2
소프트웨어	253	-	(230)	23
회원권	673,011	-	-	673,011
합 계	673,266	-	(230)	673,036

### ② 전기

(단위 : 천원)				
구 분	기초금액	취 득	감가상각비	기말금액
상표권	2	-	-	2
소프트웨어	679	-	(426)	253
회원권	673,011	-	-	673,011
합 계	673,692	-	(426)	673,266

### 13. 기타채무

보고기간종료일 현재 기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	당기말	전기말
유동부채:		
미지급금	1,497,263	886,192
미지급비용	168,126	94,801
리스부채	571,182	538,718
소 계	2,236,571	1,519,711
비유동부채:		
리스부채	1,374,346	1,785,376
합 계	3,610,917	3,305,087

### 14. 기타부채

보고기간종료일 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	당기말	전기말
유동부채:		
선수수익	1,883	1,159
예수금	1,161,849	629,358
부가세예수금	1,051,042	361,567
합 계	2,214,774	992,084

## 15. 리스

(1) 보고기간종료일 현재 재무상태표에 인식된 리스관련 자산 및 부채는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)			
구 분	내 역	당기말	전기말
자산:			
사용권자산	건물	1,573,236	2,107,691
	차량운반구	194,219	51,646
합 계		1,767,455	2,159,337
부채:			
기타채무	리스부채	571,182	538,718
비유동기타채무	리스부채	1,374,346	1,785,376
합 계		1,945,528	2,324,094

(2) 보고기간종료일 현재 사용권자산의 상세 내역은 다음과 같습니다.

### ① 당기말

(단위 : 천원)			
구 분	취득금액	감가상각누계액	장부금액
건물	2,668,489	(1,095,252)	1,573,237
차량운반구	251,307	(57,089)	194,218
합 계	2,919,796	(1,152,341)	1,767,455

### ② 전기말

(단위 : 천원)			
구 분	취득금액	감가상각누계액	장부금액
건물	2,668,489	(560,798)	2,107,691
차량운반구	122,111	(70,465)	51,646
합 계	2,790,600	(631,263)	2,159,337

(3) 보고기간 중 사용권자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위 : 천원)					
구 분	기초금액	취득	처분	감가상각비	기말금액
건물	2,107,691	-	-	(534,454)	1,573,237
차량운반구	51,646	197,021	-	(54,449)	194,218
합 계	2,159,337	197,021	-	(588,903)	1,767,455

② 전기

(단위 : 천원)					
구 분	기초금액	취득	처분	감가상각비	기말금액
건물	2,519,341	109,158	-	(520,808)	2,107,691
차량운반구	24,492	54,287	-	(27,133)	51,646
합 계	2,543,833	163,445	-	(547,941)	2,159,337

(4) 보고기간말 현재 리스부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	최소리스료	최소리스료의 현재가치
1년 이내	629,722	571,182
1년 초과 5년 이내	1,431,657	1,374,346
합 계	2,061,379	1,945,528

(5) 보고기간 중 리스부채의 변동은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위 : 천원)					
구 분	기초금액	취득 및 처분	이자비용	리스부채의 지급	기말금액
리스부채	2,324,094	197,021	76,963	(652,550)	1,945,528

② 전기

(단위 : 천원)					
구 분	기초금액	취득 및 처분	이자비용	리스부채의 지급	기말금액
리스부채	2,583,169	163,445	87,146	(509,666)	2,324,094

(6) 보고기간 중 손익계산서 상 리스 관련 손익으로 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	당기	전기
사용권자산 감가상각비	588,903	547,941
리스부채의 이자비용	76,963	87,146
리스료-소액 기초자산	6,484	6,116
합 계	672,350	641,203

## 16. 법인세비용

(1) 보고기간의 당사 법인세비용의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	당기	전기
당기법인세	2,852,472	1,438,611
이연법인세	110,494	(124,761)
법인세비용	2,962,966	1,313,850

(2) 보고기간의 당사 법인세비용차감전순이익과 법인세비용간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	14,233,617	5,948,953
국내법인세율로 계산된 법인세비용	2,974,828	1,308,772
법인세 효과:		
- 세무상 과세되지 않는 수익	(2,079)	(2,207)
- 세무상 차감되지 않는 비용	55,947	69,125
- 세액공제및감면	(44,764)	(46,366)
- 기타	(20,966)	(15,474)
법인세비용	2,962,966	1,313,850
유효세율(*)	20.82%	22.09%

(3) 보고기간종료일 현재 주요 일시적차이 및 이연법인세자산(부채)의 증감내역은 다음과 같습니다.

① 당기말

구 분	차감할(가산할) 일시적차이			이연법인세자산(부채)		
	기초잔액	증감	기말잔액	기초잔액	증감	기말잔액
일시적차이:						
미지급비용	70,217	50,212	120,429	14,746	10,424	25,170
감가상각비	52,435	76,837	129,272	11,011	16,007	27,018
당기손익-공정가치측정금융자산 평가손익	404,311	(685,731)	(281,420)	84,905	(143,722)	(58,817)
리스부채	2,324,094	(378,566)	1,945,528	488,060	(81,445)	406,615
대손충당금	-	20,000	20,000	-	4,180	4,180
사용권자산	(2,159,337)	391,882	(1,767,455)	(453,461)	84,063	(369,398)
합 계	691,720	(525,366)	166,354	145,261	(110,493)	34,768
인식한 이연법인세자산(부채)				145,261	(110,493)	34,768
미인식한 이연법인세자산(부채)				-	-	-

② 전기말

구 분	차감할(가산할) 일시적차이			이연법인세자산(부채)		
	기초잔액	증감	기말잔액	기초잔액	증감	기말잔액
일시적차이:						
미지급비용	55,448	14,769	70,217	12,199	2,547	14,746
감가상각비	34,457	17,978	52,435	7,580	3,431	11,011
당기손익-공정가치측정금융자산 평가손익	(34,240)	438,551	404,311	(7,533)	92,438	84,905
리스부채	2,583,169	(259,075)	2,324,094	568,297	(80,237)	488,060
사용권자산	(2,543,833)	384,496	(2,159,337)	(559,643)	106,182	(453,461)
합 계	95,001	596,719	691,720	20,900	124,361	145,261
인식한 이연법인세자산(부채)				20,900	124,361	145,261
미인식한 이연법인세자산(부채)				-	-	-

(4) 보고기간종료일 현재 상계전 총액기준에 의한 미지급법인세와 미수법인세환급액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	당기말	전기말
미지급법인세	2,511,170	1,170,024
미수법인세환급액	-	-
미지급법인세(순액)	2,511,170	1,170,024

## 17. 자본금 및 기타자본항목

(1) 보고기간종료일 현재 당사가 발행할 주식의 총수는 2,000,000주(주당 액면가 5,000원)이며 발행한 주식의 수는 보통주식수 540,000주입니다. 당기와 전기 중 자본금 및 자본조정의 변동은 없습니다.

(2) 보고기간종료일 현재 기타자본항목의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	당기말	전기말
주식할인발행차금	35,346	35,346
자기주식	1,198,534	1,198,534
합계	1,233,880	1,233,880

## 18. 이익잉여금

(1) 보고기간종료일 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당기말	전기말
이익준비금(*1)	220,000	220,000
미처분이익잉여금	26,334,665	16,264,014
합계	26,554,665	16,484,014

(\*1) 상법상의 규정에 따라 납입자본의 50%에 달할 때까지 매 결산기마다 금전에 의한 이익배당액의 10%이상을 이익준비금으로 적립하고 있습니다. 동 이익준비금은 현금배당의 재원으로 사용될 수 없으며, 자본전입 또는 결손보전을 위해서만 사용될 수 있습니다.



(2) 보고기간 중 이익잉여금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당 기	전 기
기초금액	16,484,014	11,848,910
배당	(1,200,000)	-
당기순이익	11,270,651	4,635,104
기말금액	26,554,665	16,484,014

(3) 보고기간 중 보통주 배당금 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구 분	당 기	전 기
배당금 총액	1,200,000,000	-
배당대상주식수	498,100주	-
1주당배당금	2,409	-

(4) 보고기간의 이익잉여금처분계산서(안)는 다음과 같습니다.

(단위: 원)				
구 분	당 기		전 기	
I. 미처분이익잉여금		26,334,665,122		16,264,013,526
1. 전기이월이익잉여금	16,264,013,526		11,628,909,556	
2. 중간배당	(1,200,000,000)		-	
3. 당기순이익	11,270,651,596		4,635,103,970	
II. 잉여금처분액		(120,000,000)		-
1. 이익준비금	(120,000,000)		-	
III. 차기이월미처분이익잉여금		26,214,665,122		16,264,013,526

19. 판매비와관리비

보고기간의 판매비와관리비의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	당 기	전 기
급여	5,199,694	3,684,349
퇴직급여	274,174	240,726
복리후생비	335,651	307,192
여비교통비	101,198	81,164
접대비	423,749	465,297
통신비	25,307	21,711
세금과공과금	118,540	85,298
감가상각비	899,433	783,091
지급임차료	6,484	6,116
차량유지비	12,726	21,231
보험료	70,617	63,360
운반비	6,677	5,001
교육훈련비	464	3,120
도서인쇄비	16,751	18,295
소모품비	10,746	10,402
지급수수료	217,583	682,907
건물관리비	19,709	10,451
협회비	28,470	25,623
무형자산상각비	230	426
합 계	7,768,203	6,515,760

## 20. 퇴직급여

당사는 확정기여형 퇴직급여제도에 가입하였습니다. 당기 중 확정기여제도와 관련하여 포괄손익계산서에 인식한 금액은 274,174천원이며, 전기 중 인식한 금액은 240,726천원입니다.

## 21. 영업외수익 및 영업외비용

보고기간의 영업외수익 및 영업외비용의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	당 기	전 기
영업외수익:		
유형자산처분이익	812	-
잡이익	11,873	19,336
소 계	12,685	19,336
영업외비용:		
기부금	(30,000)	(30,000)
기타의대손상각비	(20,000)	-
유형자산처분손실	(1,735)	-
잡손실	(1,377)	(128)
소 계	(53,112)	(30,128)
합 계	(40,427)	(10,792)

## 22. 주당이익

(1) 보고기간종료일 현재 당사의 기본주당순이익 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구 분	당기	전기
I. 보통주당기순이익	11,270,651,596	4,635,103,970
II. 가중평균유통보통주식수	498,100주	498,100주
III. 기본주당이익	22,627	9,306

(2) 보고기간 중 가중평균유통보통주식수의 계산내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 주)					
내역	기준일	주식수	일수	적수	가중평균 유통보통주식수
기초	2023.01.01	498,100	365	181,806,500	498,100
가중평균유통보통주식수					498,100

② 전기

(단위: 주)					
내역	기준일	주식수	일수	적수	가중평균 유통보통주식수
기초	2022.01.01	498,100	365	181,806,500	498,100
가중평균유통보통주식수					498,100

(3) 보고기간종료일 현재 회석효과가 발생할 가능성이 있는 잠재적보통주가 존재하지 않기 때문에 당사는 회석주당순이익을 계산하지 아니하였습니다.

23. 우발채무와 주요 약정사항

(1) 보고기간종료일 현재 당사가 담보로 제공한 자산은 없습니다.

(2) 보고기간종료일 현재 당사가 제공한 지급보증 또는 타인으로부터 제공받은 지급보증은 없습니다.

(3) 보고기간종료일 현재 당사는 전문투자형사모부동산투자신탁 및 전문투자형사모부동산투자유한회사를 운영하고 있으며, 금융투자업규정에 따라 집합투자재산의 취득, 운용과 관련하여 집합투자기구보수를 취득하고, 성격에 따라 이를 매입보수, 매각보수, 성과보수 및 운용보수로 계상하고 있습니다.

24. 특수관계자

(1) 보고기간 중 당사의 주요 임직원에 대한 대여금의 내용은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위 : 천원)				
구 분	기초금액	증 가	감 소	기말금액
임직원대여금	100,000	30,000	-	130,000

② 전기

(단위 : 천원)				
구 분	기초금액	증 가	감 소	기말금액
임직원대여금	100,000	-	-	100,000

당사는 당기 및 전기 중 임직원대여금 관련 이자수익으로 각각 5,256천원 및 4,600천원을 인식하고 있습니다.

(2) 보고기간 중 당사의 주요 경영진에 대한 보상내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	당기	전기
급여	3,301,886	2,186,199
퇴직급여	163,333	156,667
합 계	3,465,219	2,342,866

25. 현금흐름표

보고기간 중 영업으로부터 창출된 현금흐름의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	당기	전기
당기순이익	11,270,652	4,635,104
조정:		
이자수익	(244,696)	(76,996)
배당금수익	(111,999)	(286,949)
당기손익-공정가치측정금융자산처분이익	(4,670,792)	(34,320)
당기손익-공정가치측정금융자산평가이익	(408,845)	(29,963)
유형자산처분이익	(812)	-
이자비용	76,963	87,146
감가상각비	899,433	783,091
무형자산상각비	230	426
당기손익-공정가치측정금융자산평가손실	28,615	502,835
유형자산처분손실	1,735	-
기타의대손상각비	20,000	-
법인세비용	2,962,965	1,313,849
영업활동으로 인한 자산부채의 변동:		
기타채권의 감소(증가)	(744,604)	290,071
기타유동자산의 증가	(100,000)	(10,000)
기타부채의 증가(감소)	684,395	(145,340)
기타유동부채의 증가	1,221,966	332,447
합 계	10,885,206	7,361,401

## 26. 집합투자재산

보고기간종료일 현재 당사가 운영하고 있는 집합투자재산은 전문투자형사모부동산 투자신탁 및 전문투자형사모부동산투자유한회사로서 그 내역은 다음과 같습니다.

### ① 당기말

(단위 : 천원)					
구 분	펀드수	설정원본	총자산	총부채	순자산
신 탁	10개	654,530,550	1,509,502,181	681,898,743	827,603,438
투자회사	5개	462,577,000	857,262,722	413,624,626	443,638,096
합 계	15개	1,117,107,550	2,366,764,903	1,095,523,369	1,271,241,534

### ② 전기말

(단위 : 천원)					
구 분	펀드수	설정원본	총자산	총부채	순자산
신 탁	10개	619,550,290	1,282,097,706	576,719,358	705,378,348
유한회사	4개	255,077,000	500,085,326	249,544,374	250,540,952
합 계	14개	874,627,290	1,782,183,032	826,263,732	955,919,300

# 외부감사 실시내용

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

## 1. 감사대상업무

회 사 명	페블스톤자산운용 주식회사			
감사대상 사업연도	2023년 01월 01일	부터	2023년 12월 31일	까지

## 2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 인원수 및 시간	품질관리 검토자 (심리실 등)		감사업무 담당 회계사						전산감사· 세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계		
			담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사								
			당기	전기	당기	전기	당기	전기							당기
투입 인원수	1	1	1	1	2	2	-	-	-	-	-	-	4	4	
투입 시간	분·반기검토	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	감사	6	6	30	28	92	88	-	-	-	-	-	128	122	
	합계	6	6	30	28	92	88	-	-	-	-	-	128	122	

## 3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역							
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2023.07.07				1	일	
	주요내용	회사와 산업에 대한 이해를 바탕으로 감사절차의 성격, 범위 및 시기를 결정						
현장감사 주요내용	수행시기		투입인원				주요 감사업무 수행내용	
			상주		비상주			
	2023.12.11 ~ 12	2	일	2	명	1	명	주요 프로세스에 대한 이해 및 계정별 위험평가
2024.01.28 ~ 29	2	일	2	명	1	명	재무제표에 대한 감사	
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	-				-	일	
	실사(입회)장소	-						
	실사(입회)대상	-						
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2024.1.2				1	일	
	실사(입회)장소	본사						
	실사(입회)대상	회원권 등						



외부조회	금융거래조회	O	채권채무조회	X	변호사조회	X
	기타조회	-				
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	2	회			
	수행시기	2023.12.11, 2024.02.16				
외부전문가 활용	감사 활용 내용	-				
	수행시기	-	-	일		

#### 4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2023년 12월 11일	회사측: 재무담당이사, 감사 감사인측: 업무수행이사 외 1명	서면회의	감사인의 독립성, 감사전략 등
2	2024년 02월 16일	회사측: 재무담당이사, 감사 감사인측: 업무수행이사 외 1명	서면회의	감사인의 독립성, 유의적 발견사항, 내부통제 미비점 등