

주식회사 카카오페이증권 재무제표

(독립된 감사인의 감사보고서 첨부)

제 18 기 : 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제 17 기 : 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 카카오페이증권

목 차

I. 독립된 감사인의 감사보고서 -----	1
II. (첨부)재무제표	
재무상태표 -----	5
포괄손익계산서 -----	6
자본변동표 -----	7
현금흐름표 -----	8
주석 -----	9
III. 내부회계관리제도 감사 또는 검토의견	
독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서 -----	90
내부회계관리제도 운영실태보고서 -----	92
IV. 외부감사 실시내용 -----	94



독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 카카오페이증권

주주 및 이사회 귀중

2026년 03월 11일

감사의견

우리는 주식회사 카카오페이증권(이하 '회사')의 재무제표를 감사하였습니다. 해당 재무제표는 2025년 12월 31일과 2024년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 포괄손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표 그리고 중요한 회계정책의 정보를 포함한 재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 회사의 재무제표는 회사의 2025년 12월 31일과 2024년 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 책임이 있으며, 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는 재무제표를 작성하는데 필요하다고 결정한 내부통제에 대해서도 책임이 있습니다.

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

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 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.

삼 일 회 계 법 인

대표이사 尹勳洙



2026년 3월 11일

이 감사보고서는 감사보고서일(2026년 3월 11일) 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 카카오페이증권

제 18 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

제 17 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 카카오페이증권 대표이사 신호철

본점 소재지 : (도로명주소) 경기도 성남시 분당구 판교역로 166 카카오
판교아지트B동 8층
(전 화) 1600-8515

재 무 상 태 표

제 18(당) 기말 2025년 12월 31일 현재

제 17(전) 기말 2024년 12월 31일 현재

주식회사 카카오페이증권

(단위 : 원)

과 목	주석	제 18(당) 기		제 17(전) 기	
자 산					
I. 현금 및 예치금	4,5,6,7	517,139,679,594		195,673,320,638	
II. 당기손익-공정가치측정금융자산	4,5,7,8	1,260,559,501,200		910,870,819,533	
III. 상각후원가측정대출채권	4,5,8,13	178,880,358,347		96,461,284,404	
IV. 종속기업및관계기업투자	9	7,900,930,781		7,915,369,735	
V. 유형자산	10	28,351,683,836		26,947,395,802	
VI. 무형자산	11	18,963,486,930		24,829,077,506	
VII. 순확정급여자산	15	-		374,066,139	
VIII. 기타자산	4,5,12,13	332,426,163,185		170,512,247,481	
자 산 총 계			2,344,221,803,873		1,433,583,581,238
부 채					
I. 예수부채	4,5,14	1,698,535,997,153		1,047,950,416,455	
II. 차입부채	4,5,17,28	63,914,909,706		15,000,000,000	
III. 기타부채	4,5,16	376,553,122,403		205,733,636,610	
IV. 순확정급여부채	15	656,896,079		-	
부 채 총 계			2,139,660,925,341		1,268,684,053,065
자 본					
I. 자본금	19	53,833,655,000		53,833,655,000	
II. 자본잉여금	19	237,918,689,861		237,918,689,861	
III. 기타포괄손익누계액	20	(2,565,229,891)		(1,187,702,877)	
IV. 이익잉여금(미처리결손금) (대손준비금 기적립액 당기말:126,560,041원 전기말:126,560,041원 대손준비금 적립예정액 당기말: 0원, 전기말 : 0원)	21	(84,626,236,438)		(125,665,113,811)	
자 본 총 계			204,560,878,532		164,899,528,173
부 채 및 자 본 총 계			2,344,221,803,873		1,433,583,581,238

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

포 괄 손 익 계 산 서

제 18(당)기 2025년 01월 01일부터 2025년 12월 31일까지

제 17(전)기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 카카오페이증권

(단위 : 원)

과 목	주석	제 18(당)기		제 17(전)기	
I. 영업수익			241,984,494,684		136,360,428,611
1. 수수료수익	22	122,312,501,993		61,974,009,363	
2. 금융상품평가및처분이익	5	35,528,274,203		29,809,140,695	
3. 파생상품거래이익	5	528,542,000		218,508,000	
4. 이자수익	5	20,140,837,296		9,670,798,522	
5. 배당금수익	5	6,636,041		5,979,640	
6. 분배금수익	5	2,399,002		-	
7. 외환거래이익	23	62,980,347,086		33,980,735,790	
8. 기타의영업수익	5,25	484,957,063		701,256,601	
II. 영업비용			199,266,062,451		161,556,255,446
1. 수수료비용	22	21,062,333,140		16,731,816,177	
2. 금융상품평가및처분손실	5	1,642,693,813		857,785,422	
3. 파생상품거래손실	5	609,946,500		3,398,370,500	
4. 이자비용	5,16	14,269,316,795		18,493,261,515	
5. 외환거래손실	23	17,038,654,756		15,331,517,782	
6. 판매비와관리비	24	143,400,187,688		106,362,628,002	
7. 기타의영업비용	25	1,242,929,759		380,876,048	
III. 영업손익			42,718,432,233		(25,195,826,835)
IV. 영업외수익	26		780,997,784		134,783,484
V. 영업외비용	26		212,325,761		974,011,952
VI. 법인세차감전순손익			43,287,104,256		(26,035,055,303)
VII. 법인세비용	27		2,248,226,883		93,820,940
VIII. 당기순손익			41,038,877,373		(26,128,876,243)
IX. 기타포괄손익(손실)			(1,377,527,014)		(689,915,530)
X. 당기총포괄손익			39,661,350,359		(26,818,791,773)

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

자 본 변 동 표

제 18(당)기 2025년 01월 01일부터 2025년 12월 31일까지

제 17(전)기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 카카오페이증권

(단위 : 원)

과 목	주석	자 본 금	자본잉여금	기타포괄 손익누계액	이익잉여금 (결손금)	총 계
I. 2024.01.01 (전기초)		53,833,655,000	237,918,689,861	(497,787,347)	(99,536,237,568)	191,718,319,946
1. 당기순손실		-	-	-	(26,128,876,243)	(26,128,876,243)
2. 순확정급여부채의 재측정요소	20	-	-	(689,915,530)	-	(689,915,530)
II. 2024.12.31 (전기말)		53,833,655,000	237,918,689,861	(1,187,702,877)	(125,665,113,811)	164,899,528,173
III. 2025.01.01 (당기초)		53,833,655,000	237,918,689,861	(1,187,702,877)	(125,665,113,811)	164,899,528,173
1. 당기순이익		-	-	-	41,038,877,373	41,038,877,373
2. 순확정급여부채의 재측정요소	20	-	-	(1,377,527,014)	-	(1,377,527,014)
IV. 2025.12.31 (당기말)		53,833,655,000	237,918,689,861	(2,565,229,891)	(84,626,236,438)	204,560,878,532

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

현금흐름표

제 18(당)기 2025년 01월 01일부터 2025년 12월 31일까지

제 17(전)기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 카카오페이증권

(단위 : 원)

과목	주석	제 18(당)기		제 17(전)기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름			87,099,821,869		12,676,654,260
1. 당기순이익(손실)		41,038,877,373		(26,128,876,243)	
2. 손익조정사항	30	10,190,750,120		28,278,954,349	
3. 자산부채의 증감	30	31,998,124,186		18,870,613,485	
4. 이자수취		19,577,442,877		10,437,345,649	
5. 배당금수취		173,800,220		5,979,640	
6. 이자지급		(13,630,946,024)		(18,693,541,680)	
7. 법인세의 납부		(2,248,226,883)		(93,820,940)	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름			(9,116,072,166)		(12,911,810,950)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액		1,218,893,464		12,093,000	
유형자산의처분		2,926,000		-	
임차보증금의 감소		715,967,464		12,093,000	
대여금의 감소		500,000,000			
2. 투자활동으로 인한 현금유출액		(10,334,965,630)		(12,923,903,950)	
유형자산의 취득		(6,208,556,850)		(1,115,656,900)	
무형자산의 취득		(1,637,826,600)		(2,382,202,800)	
선급금의 지급		(1,442,584,000)		(349,775,000)	
건설중인자산 증가		(184,800,000)			
임차보증금의 증가		(861,198,180)		(660,079,250)	
관계기업투자의 취득		-		(8,000,000,000)	
출자금의 증가		-		(416,190,000)	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름			45,766,695,583		12,343,041,220
1. 재무활동으로 인한 현금유입액		63,324,493,158		15,000,000,000	
차입금의 증가		25,000,000,000		15,000,000,000	
전자단기사채 발행		38,324,493,158		-	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액		(17,557,797,575)		(2,656,958,780)	
리스부채의 상환		(2,557,797,575)		(2,656,958,780)	
차입금의 상환		(15,000,000,000)		-	
IV. 외화표시 현금의 환율변동 효과			-		-
V. 현금의 증감 (I + II + III + IV)			123,750,445,286		12,107,884,530
VI. 기초의 현금			34,208,959,756		22,101,075,226
VII. 기말의 현금			157,959,405,042		34,208,959,756

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

주식

제18(당)기 2025년 12월 31일 현재

제17(전)기 2024년 12월 31일 현재

주식회사 카카오페이증권

1. 일반사항

주식회사 카카오페이증권(이하 '당사')는 2008년 5월 26일 "바로투자증권주식회사"로 설립되었습니다. 당사는 2020년 2월 6일 주식회사 카카오페이가 신한캐피탈 지분 60%를 인수함에 따라 주식회사 카카오페이의 자회사로 편입되었으며, 상호를 "주식회사 카카오페이증권"으로 변경하였습니다.

당기말 현재 본점은 경기도 성남시 분당구 판교역로 166 카카오판교아지트 B동에 위치하고 있습니다.

2025년 12월 31일 현재 당사의 자본금은 53,834백만원이며, 주요 주주현황은 다음과 같습니다.

주주명	주식수(주)	지분율(%)
(주)카카오페이	7,852,079	72.93
박지호	2,914,652	27.07
합계	10,766,731	100.00

2. 중요한 회계정책

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

2.1 재무제표 작성 기준

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
- 공정가치로 측정하는 조건부대가
- 확정급여제도와 공정가치로 측정하는 사외적립자산

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

2.2 회계정책과 공시의 변경

2.2.1 당사가 채택한 제·개정 기준서 및 해석서

당사는 2025년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

(1) 기업회계기준서 제1021호 '환율변동효과'와 기업회계기준서 제1101호 '한국채택 국제회계기준의 최초채택' 개정 - 교환가능성 결여

통화의 교환가능성을 평가하고 다른 통화와 교환이 가능하지 않다면 현물환율을 추정하며 관련 정보를 공시하도록 하고 있습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

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 제1109호 '금융상품', 제1107호 '금융상품: 공시' 개정

실무에서 제기된 의문에 대응하고 새로운 요구사항을 포함하기 위해 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'과 제1107호 '금융상품: 공시'가 개정되었습니다. 동 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 주요 개정내용은 다음과 같습니다. 당사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

- 특정 기준을 충족하는 경우, 결제일 전에 전자지급시스템을 통해 금융부채가 결제된 것으로(제거된 것으로) 간주할 수 있도록 허용
- 금융자산이 원리금 지급만으로 구성되어 있는지의 기준을 충족하는지 평가하기 위한 추가 지침을 명확히 하고 추가함.
- 계약상 현금흐름의 시기나 금액을 변경시키는 계약조건이 기업에 미치는 영향과 기업이 노출되는 정도를 금융상품의 각 종류별로 공시
- FVOCI 지정 지분상품에 대한 추가 공시

(2) 한국채택국제회계기준 연차개선Volume 11

한국채택국제회계기준 연차개선Volume 11은 2026년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택' : K-IFRS 최초 채택시 위험회피회계 적용
- 기업회계기준서 제1107호 '금융상품: 공시' : 제거 손익, 실무적용지침
- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품' : 리스부채의 제거 회계처리와 거래가격의 정의

- 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표' : 사실상의 대리인 결정
- 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표' : 원가법

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

전력 생산의 원천이 통제할 수 없는 자연 조건(예: 날씨)에 의존하기 때문에 기업이 기초 전력량의 변동성에 노출되는 계약으로 자연에 의존하는 전력과 관련된 계약을 정의하고, '자연에 의존하는 전력을 매입 또는 매도하는 계약'이 자가 사용 예외의 평가 대상임을 명확히 하였습니다. 또한, 자연에 의존하는 '예상 전력거래의 변동 가능 명목수량'을 '위험회피대상항목'으로 지정할 수 있게 하는 등 위험회피회계 요건을 변경하고, 관련 공시를 추가하였습니다. 동 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(4) 기업회계기준서 제1118호 '재무제표 표시와 공시' 제정

기업회계기준서 제1118호 '재무제표 표시와 공시'는 제1001호 '재무제표 표시'를 대체합니다. 제1118호가 도입한 새로운 표시 요구사항은 특히 영업손익의 정의와 관련하여 유사 기업 간 재무성과의 비교가능성을 향상시킬 것입니다. 또한, '경영진이 정의한 성과측정치'의 공시 요구사항은 투명성을 강화할 것입니다. 기준서는 2027년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다. 기준서의 소급작성 요구에 따라, 2026년 12월 31일로 종료되는 회계연도의 비교정보는 기업회계기준서 제1118호에 따라 재작성됩니다.

경영진은 현재 새로운 기준서의 적용이 당사의 재무제표에 미치는 영향을 검토 중에 있으며, 기준서의 채택이 당사의 순손익에 미치는 영향은 없으나 손익계산서의 수익과 비용을 새로운 범주로 분류하게 되어 영업손익의 계산 및 보고 방식에 영향을 미칠 것으로 예상합니다.

2.3 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

당사는 회사 내 재무제표에 포함되는 항목들을 각각의 영업활동이 이뤄지는 주된 경제 환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 회사의 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.

차입금과 관련된 외환차이는 손익계산서에 금융원가로 표시되며, 다른 외환차이는 기타수익 또는 기타비용에 표시됩니다.

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

2.4 금융자산

(1) 분류

회사는 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. 회사는 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

회사는 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. 회사는 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 ‘금융수익’에 포함됩니다.

(나) 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

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

(다) 당기손익-공정가치 측정 금융자산

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

② 지분상품

회사는 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 회사가 배당을 받을 권리가 확정된 때 '금융수익'으로 당기손익으로 인식합니다.

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

(3) 손상

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

(4) 인식과 제거

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

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

2.5 매각예정비유동자산(또는 처분자산집단)

비유동자산(또는 처분자산집단)은 장부금액이 매각거래를 통하여 주로 회수되고, 매각될 가능성이 매우 높은 경우에 매각예정으로 분류되며, 그러한 자산은 장부금액과 순공정가치 중 작은 금액으로 측정됩니다.

2.6 유형자산

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

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

과 목	추정 내용연수
건물	40년
기구비품	5년
기타유형자산	5년
사용권자산	1년~10년

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

2.7 무형자산

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

내부적으로 창출한 무형자산인 소프트웨어 개발비는 기술적 실현가능성, 미래경제적 효익 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
개발비	5년
소프트웨어	5년
회원권 및 기타의 무형자산	비한정

2.8 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.

2.9 금융부채

(1) 분류 및 측정

회사의 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 '예수부채, 차입부채,' 미지급금 및 미지급비용' 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 전부로서 차입을 실행할 가능성이 높은(probabl

e) 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 선금금으로서 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 '금융원가'로 인식됩니다.

(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 당기손익으로 인식합니다.

2.10 충당부채

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

2.11 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 상황

에 대하여 회사가 세무신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있으며, 세무당국이 불확실한 법인세 처리를 수용할 가능성이 높은지 고려합니다. 회사는 법인세 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 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에만 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

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

2.12 종업원급여

(1) 퇴직급여

회사의 퇴직연금제도는 확정기여제도와 확정급여제도로 구분됩니다.

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

확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도입니다. 일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의하여 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직연금급여의 금액이 확정됩니다. 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계상된 부채는 보고기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정되며, 확정급여채무의 현재가치는 그 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채의 이자율로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정됩니다. 한편, 순확정급여부채와 관련한 재측정요소는 기타포괄손익으로 인식됩니다.

제도개정, 축소 또는 정산이 발생하는 경우, 과거근무원가 또는 정산으로 인한 손익은 당기손익으로 인식됩니다.

(2) 주식기준보상

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

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

회사는 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.

(3) 장기종업원급여

당사는 장기 근속 임직원에게 장기종업원급여를 제공하고 있습니다. 이 급여를 받을 수 있는 권리는 주로 3년 이상의 장기간 근무한 임직원에게만 주어집니다. 기타장기종업원급여는 확정급여제도와 동일한 방법으로 측정되며, 근무원가, 기타장기종업원급여부채의 순이자 및 재측정요소는 당기손익으로 인식됩니다. 또한, 이러한 부채는 매년 독립적이고 적격한 보험계리사에 의해 평가됩니다.

2.13 수익인식

모든 유형의 계약에 5단계 수익인식모형(① 계약 식별 → ② 수행의무 식별 → ③ 거래가격산정 → ④ 거래가격을 수행의무에 배분 → ⑤ 수행의무 이행 시 수익 인식)을 적용하여 수익을 인식합니다.

2.14 리스

(1) 리스이용자

회사는 리스개시일에 사용권자산과 리스부채를 인식합니다. 각 리스료의 지급은 부채의 상환과 금융원가로 배분됩니다. 각 기간의 리스부채 잔액에 대하여 일정한 기간 이자율이 산출되도록 계산된 금액을 금융원가로 당기손익에 인식합니다. 사용권자산은 리스개시일부터 사용권자산의 리스기간동안 정액법으로 감가상각합니다.

리스부채는 리스개시일에 그날 현재 지급되지 않은 리스료의 현재가치로 측정하며, 리스부채의 측정치에 포함되는 리스료는 다음 금액으로 구성됩니다.

- 고정리스료(실질적인 고정리스료 포함하고, 받을 리스 인센티브는 차감)
- 지수나 요율(이율)에 따라 달라지는 변동리스료

- 잔존가치보중에 따라 리스이용자가 지급할 것으로 예상되는 금액
- 리스이용자가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사가격
- 리스기간이 리스이용자의 종료선택권 행사를 반영하는 경우에 그 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액

리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 있는 경우에는 그 이자율로 리스료를 할인하며, 그 이자율을 쉽게 산정할 수 없는 경우에는 리스이용자의 증분차입이자율을 사용합니다.

사용권자산은 다음 항목들의 원가로 측정됩니다.

- 리스부채의 최초 측정금액
- 리스개시일이나 그 전에 지급한 리스료(받은 리스 인센티브는 차감)
- 리스이용자가 부담하는 리스개설직접원가
- 리스 조건에서 요구하는 대로 기초자산을 해체하고 제거하거나, 기초자산이 위치한 부지를 복구하거나, 기초자산 자체를 복구할 때 리스이용자가 부담하는 원가의 추정치단기리스나 소액 기초자산 리스와 관련된 리스료는 정액법에 따라 당기비용으로 인식합니다

2.15 영업부문

당사는 부문에 배분될 자원에 대한 의사결정을 하고 부문의 성과를 평가하기 위하여 최고 영업의사결정자가 주기적으로 검토하는 내부보고 자료에 기초하여 부문을 구분하고 있습니다. 최고경영자에게 보고되는 부문정보는 부문에 직접 귀속되는 항목과 합리적으로 배분할 수 있는 항목을 포함합니다.

2.16 재무제표 승인

회사의 재무제표는 2026년 2월 13일자로 이사회에서 승인됐으며, 정기주주총회에서 수정승인 될 수 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

재무제표 작성에는 미래에 대한 가정 및 추정이 요구되며 경영진은 회사의 회계정책을 적용하기 위해 판단이 요구됩니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에 비추어 합리적으로 예측가능한 미래의 사건을 고려하여 이루어 집니다. 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) 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 원칙적으로 평가기법을 사용하여 결정됩니다. 회사는 보고기간말 현재 중요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다(주석 5 참조).

(2) 순확정급여부채

순확정급여부채의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다(주석 15 참조)..

4. 위험관리

4-1. 금융상품위험관리 개요

당사가 노출될 수 있는 위험의 종류는 시장위험, 신용위험, 유동성위험 등이 있습니다. 본 주석은 당사가 노출되어 있는 위험에 대한 정보와 당사의 목표, 정책, 위험 평가 및 관리 절차, 그리고 자본관리에 대해 공시하고 있습니다. 추가적인 계량적 정보에 대해서는 본 재무제표 전반에 걸쳐서 공시되어 있습니다.

위험관리는 이사회에서 승인한 정책에 따라 이루어지고 있습니다. 당사는 사업부서들과 긴밀히 협력하여 재무위험을 식별, 평가 및 회피하고 있습니다. 이사회는 외환위험, 이자율위험, 신용위험, 파생금융상품과 비파생금융상품의 이용 및 유동성을 초과하는 투자와 같은 특정 분야에 관한 문서화된 정책 뿐 아니라, 전반적인 위험관리에 대한 문서화된 정책을 제공합니다.

4-2. 시장위험

(1) 환위험

환율변동위험이란 환율의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험입니다. 환율변동위험은 금융상품을 측정하는 기능통화 이외의 통화로 표시된 금융상품에서 발생합니다. 따라서 비화폐성 항목이나 기능통화로 표시된 금융상품에서는 환율변동위험이 발생하지 않습니다.

당기말과 전기말 현재 주요 통화별로 환위험에 노출된 외화금융상품의 원화환산 내역은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위: USD, 천원)				
구분	외화금액		원/USD	원화환산액
외화자산				
현금및현금성자산	USD	—	1,434.90	—
예치금	USD	234,788,109	1,434.90	336,897,457
기타자산	USD	122,649,580	1,434.90	175,989,883
외화자산 합계				512,887,340
외화부채				
예수부채	USD	218,514,042	1,434.90	313,545,800
기타부채	USD	125,256,913	1,434.90	179,731,145
외화부채 합계				493,276,945

② 전기말

(단위: USD, 천원)				
구분	외화금액		원/USD	원화환산액
외화자산				
현금및현금성자산	USD	-	1,470.00	-
예치금	USD	102,116,180	1,470.00	150,110,786
기타자산	USD	91,845,844	1,470.00	135,013,390
외화자산 합계				285,124,176
외화부채				
예수부채	USD	92,548,277	1,470.00	136,045,968
기타부채	USD	94,099,428	1,470.00	138,326,159
외화부채 합계				274,372,127

(2) 이자율위험

이자율 위험은 미래 시장 이자율 변동에 따라 예금 또는 차입금 등에서 발생하는 이자수익 및 이자비용이 변동될 위험으로서 이는 주로 변동금리부 조건의 차입금과 예금에서 발생하고 있습니다. 당사의 이자율위험관리 목표는 이자율 변동으로 인한 불확실성과 순이자비용의 최소화를 추구함으로써 기업의 가치를 극대화하는 데 있습니다.

당사는 당기말과 전기말 현재 변동금리부 차입금 및 예금이 존재하지 않습니다.

(3) 가격위험

가격위험은 이자율위험이나 환율변동위험 이외의 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 현금흐름이 변동할 위험입니다.

당기말과 전기말 현재 가격위험에 노출되어 있는 당사의 금융상품은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
당기손익-공정가치측정금융자산	1,260,559,501	910,870,820

당기말과 전기말 현재 다른 모든 변수가 일정하다고 가정할 때, 보고일의 당기손익-공정가치측정금융자산의 공정가치가 변동하였을 경우 이러한 변동이 당사의 세전손익과 자본에 미치는 효과는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
공정가치 변동	당기말		전기말	
	세전손익	자본	세전손익	자본
10% 하락시	(126,055,950)	(126,055,950)	(91,087,082)	(91,087,082)
10% 상승시	126,055,950	126,055,950	91,087,082	91,087,082

4-3. 신용위험

신용위험은 보유하고 있는 수취채권 및 확정계약을 포함한 도소매 거래처에 대한 신용위험뿐 아니라 파생금융상품, 은행 및 금융기관 예치금으로부터 발생하고 있습니다. 은행 및 금융기관의 경우, 신용등급이 우수한 금융기관과 거래하고 있으므로 금융기관으로부터의 신용위험은 제한적입니다. 일반거래처의 경우 고객의 재무상태, 과거 경험 등 기타 요소들을 고려하여 신용을 평가하게 됩니다.

(1) 당기말과 전기말 현재 당사의 신용위험 최대노출정도는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당기말	전기말
현금및예치금	517,139,680	195,673,321
당기손익-공정가치금융자산(*1)	1,259,444,588	907,917,834
상각후원가측정대출채권(*2)	179,017,908	97,287,067
기타수취채권(*3)		
미수금	320,560,510	162,318,170
미수수익	5,533,878	4,628,015
보증금	2,488,498	2,263,043
합계	2,284,185,062	1,370,087,450

(*1)지분상품등은 대상에서 제외하였습니다.

(*2)이연대출부대수익차감전 금액입니다.

(*3)대손충당금을 고려한 순장부금액입니다.

(2) 금융자산의 신용건전성

1) 당기말과 전기말 현재 신용위험에 노출된 금융자산의 신용등급별 구성내역은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위: 천원)						
구분		현금및예치금	당기손익-공정가치 금융자산	상각후원가측정 대출채권	기타수취채권	합계
12개월 기대신용손실 측정 대상	AAA	380,233,721	1,248,533,289	-	3,198,605	1,631,965,615
	AA+ ~ AA-	135,248,801	1,410,000	-	393,086	137,051,887
	A+~BBB-	76,341	-	-	3,304,891	3,381,232
	BB+이하	-	4,135,255	45,826,200	1,041,955	51,003,410
	미분류(*)	1,580,817	5,270,059	133,191,708	320,644,349	460,686,933
	소 계	517,139,680	1,259,348,603	179,017,908	328,582,886	2,284,089,077
전체기간 기대신용손실 측정 대상	AAA	-	-	-	-	-
	AA+ ~ AA-	-	-	-	-	-
	A+~BBB-	-	-	-	-	-
	BB+이하	-	-	-	1,181,000	1,181,000
	미분류(*)	-	-	-	387,508	387,508
	소 계	-	-	-	1,568,508	1,568,508
대손충당금		-	-	-	(1,568,508)	(1,568,508)
합 계		517,139,680	1,259,348,603	179,017,908	328,582,886	2,284,089,077

(*) 등급 산출이 안되는 정부 및 정부투자기관, 적격금융기관, 개인의 경우는 미분류로 분류 하였습니다.

② 전기말

(단위: 천원)						
구분		현금및예치금	당기손익-공정가치 금융자산	상각후원가측정 대출채권	기타수취채권	합계
12개월 기대신용손실 측정 대상	AAA	129,245,096	904,112,768	-	18,482	1,033,376,346
	AA+ ~ AA-	2,900,000	1,000,000	-	495,412	4,395,412
	A+~BBB-	63,071,552	426,518	-	3,311,095	66,809,165
	BB+이하	5,097	1,962,358	24,677,000	87,218	26,731,673
	미분류(★)	451,576	1,906,190	72,610,067	165,297,021	240,264,854
	소 계	195,673,321	909,407,834	97,287,067	169,209,228	1,371,577,450
전체기간 기대신용손실 측정 대상	AAA	-	-	-	-	-
	AA+ ~ AA-	-	-	-	-	-
	A+~BBB-	-	-	-	-	-
	BB+이하	-	-	-	-	-
	미분류(★)	-	-	-	961,623	961,623
	소 계	-	-	-	961,623	961,623
대손충당금		-	-	-	(961,623)	(961,623)
합 계		195,673,321	909,407,834	97,287,067	169,209,228	1,371,577,450

(★) 등급 산출이 안되는 정부 및 정부투자기관, 적격금융기관, 개인의 경우는 미분류로 분류 하였습니다.

(3) 담보 및 기타신용보강에 의한 신용위험 경감효과

1) 신용공여금

당사는 신용거래융자금에 대해 담보비율 140%이상으로 유지하고 있으며, 미달시 추가담보를 제공받고 있습니다. 담보부족이나 상환일 초과 시 담보유가증권의 반대 매매를 통해 상기 대출금을 상환받고 있습니다. 당기말 및 전기말에 담보로 보유하고 있는 금액은 198,298,327천원 및 85,111,080천원입니다.

2) 매도대금담보대출

당사는 매도담보대출채권에 대해 담보비율 102% 이상으로 유지하고 있으며, 기한이익 상실의 가능성이 현저히 낮습니다. 매도주문이 체결된 결제대금의 일정비율(국내 98%, 해외 95%)을 한도로 대출이 가능하며, 결제 시 예탁원으로부터 수령하는 금원으로 대출금을 상환받습니다.

4-4. 유동성위험

당사는 유동성위험을 관리하기 위하여 단기 및 중장기 자금관리 계획을 수립하고 현금유출예산과 실제현금 유출액을 지속적으로 분석·검토하여 금융부채와 금융자산의 만기구조를 대응시키고 있습니다.

당기말과 전기말 현재 당사가 보유한 금융부채의 계약상 만기는 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위: 천원)					
구분	현금흐름				
	3개월 이하	3개월~1년	1년~5년	5년 초과	합계
예수부채	1,698,535,997	-	-	-	1,698,535,997
차입부채(*1)	-	65,000,000	-	-	65,000,000
미지급금	318,945,002	-	-	-	318,945,002
미지급비용	28,313,629	-	-	-	28,313,629
리스부채(*2)	1,127,630	3,207,754	14,106,276	2,621,379	21,063,039
합계	2,046,922,258	68,207,754	14,106,276	2,621,379	2,131,857,667

(*1)당기말 차입부채 현금흐름은 명목금액으로 작성되었습니다. 현재가치 할인 총액은 1,085,090천원입니다.

(*2)당기말 리스부채 현금흐름은 명목금액으로 작성되었습니다. 현재가치 할인 총액은 2,139,535천원입니다.

② 전기말

(단위: 천원)					
구분	현금흐름				
	3개월 이하	3개월~1년	1년~5년	5년 초과	합계
예수부채	1,047,950,416	-	-	-	1,047,950,416
차입부채	-	15,000,000	-	-	15,000,000
미지급금	166,776,555	-	-	-	166,776,555
미지급비용	12,799,268	-	-	-	12,799,268
리스부채(*)	846,685	2,404,937	12,950,122	6,405,913	22,607,657
합계	1,228,372,924	17,404,937	12,950,122	6,405,913	1,265,133,896

(*)전기말 리스부채 현금흐름은 명목금액으로 작성되었습니다. 현재가치 할인 총액은 3,231,878천원입니다.

4-5. 자본위험관리

당사의 자본관리 주된 목적은 주주가치의 극대화 및 계속기업으로서 사업의 영위를 위한 경쟁력 있는 신용등급을 유지하기 위함입니다. 아울러 외부적으로 부과된 자본 유지요건을 만족하기 위해 자본관리를 적극적으로 수행하고 있습니다.

당사는 자본구조를 관리하고 있으며, 시장상황 변화와 영업활동과 관련한 위험의 성격 변화에 맞게 자본구조를 조정해나가고 있습니다. 당사는 주주에게 지급하는 배당액을 조정하거나, 유상증자 혹은 감자를 통하여 자본구조를 유지 및 조정해 나갈 수도 있습니다.

금융감독원은 금융투자업자의 자본적정성 유지를 위해 순자본비율을 100% 이상 유지하도록 규제하고 있으며, 순자본비율이 일정수준에 미달한 회사에 대하여는 경영개선 조치를 취하고 있습니다. 순자본비율 별 금융감독원의 경영개선조치는 다음과 같습니다.

- 순자본비율 50% 이상 ~ 100% 미만: 경영개선 권고
- 순자본비율 0% 이상 ~ 50% 미만: 경영개선 요구
- 순자본비율 0% 미만: 경영개선 명령

당기말 현재 당사의 순자본비율은 경영개선조치 기준을 상회하고 있습니다.

5. 금융상품의 공정가치 측정 및 상계

(1) 금융상품의 공정가치

공정가치란 합리적인 판단력과 거래의사가 있는 독립된 당사자 사이의 거래에서 자산이 교환되거나 부채가 결제될 수 있는 금액을 말합니다. 금융상품 공정가치의 최선의 추정치는 활성시장에서 공시되는 가격입니다. 당사는 금융상품의 공정가치 평가에 사용한 평가기법이 적절하고 재무상태표에 기록된 공정가치가 합리적이라고 확신하지만, 다른 평가기법을 사용하거나 다른 가정을 이용한다면 재무상태표 상의 금융상품 공정가치가 변동될 수도 있습니다. 또한 공정가치를 측정함에 있어 다양한 평가기법이 사용되었고 여러 추정이 이루어졌기 때문에 다른 금융기관의 금융상품 공정가치 금액과 합리적으로 비교하는 것이 어려울 수 있습니다.

당사의 공정가치는 아래에서 설명하고 있는 방법에 근거하여 결정되었습니다.

구분	공정가치측정방법
현금및예치금	현금은 장부가액과 공정가치가 동일하며 예치금은 단기성 예치금이 대부분이므로 공정가치의 대용치로 장부금액을 사용하였습니다.
당기손익-공정가치 측정금융상품	시장에서 거래되는 당기손익-공정가치금융자산 공정가치는 보고기간종료일 현재 공시되는 마감 매수호가에 의해 결정되며, 시장성 없는 투자자산의 공정가치는 외부평가기관 등의 공정가액 평가 결과에 의해 산정되고있습니다.
상각후원가측정 금융상품	장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치로 판단함에 따라 공정가치의 대용치로 장부금액을 사용하였습니다
예수부채	만기가 발행일로부터 1년 이내인 예수부채의 경우 장부금액을 공정가치의 대용치로 사용하였습니다.
차입부채	만기가 발행일로부터 1년 이내인 차입부채의 경우 장부금액을 공정가치의 대용치로 사용하였습니다.
기타자산	단기성채권인 미수금, 미수수익 등의 경우 합리적 공정가치의 대용치로 장부금액을 사용하였습니다.
기타부채	단기성채무인 미지급금 등의 경우 합리적 공정가치의 대용치로 장부금액을 사용하였습니다.

당기말과 전기말 현재 각 범주별 금융상품의 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
현금및예치금(*1)	517,139,680	517,139,680	195,673,321	195,673,321
당기손익-공정가치금융자산	1,260,559,501	1,260,559,501	910,870,820	910,870,820
상각후원가측정대출채권(*1)	178,880,358	178,880,358	96,461,284	96,461,284
기타금융자산(*1)	328,582,886	328,582,886	169,209,228	169,209,228
금융자산 합계	2,285,162,425	2,285,162,425	1,372,214,653	1,372,214,653
예수부채(*1)	1,698,535,997	1,698,535,997	1,047,950,416	1,047,950,416
차입부채(*1)	63,914,910	63,914,910	15,000,000	15,000,000
기타금융부채(*1)	347,258,631	347,258,631	179,575,823	179,575,823
리스부채(*1)(*2)	18,923,504	18,923,504	19,375,779	19,375,779
금융부채 합계	2,128,633,042	2,128,633,042	1,261,902,018	1,261,902,018

(*1) 현금및예치금, 대출채권, 기타금융자산, 예수부채, 차입부채, 기타금융부채, 리스부채는 공정가치와 장부금액과의 차이가 크지 않은 것으로 판단됨에 따라 장부금액을 공정가치로 공시하였습니다.

(*2) 리스부채는 기업회계기준서 1116호에 따른 부채이며, 기타부채로 계상하고 있습니다.

(2) 공정가치의 수준공시

공정가치로 측정되는 금융상품은 공정가치 서열체계에 따라 구분되며 정의된 수준들은 다음과 같습니다.

- 수준 1 : 측정일에 동일한 자산이나 부채에 대해 접근할 수 있는 활성시장의 (조정하지 않는)공시가격으로 ,해당 공시가격에는 금리 상승 및 인플레이션, ESG관련 위험등의 경제환경 변화에 대한 시장의 가정이 반영되어 있음.
- 수준 2 : 수준1의 공시가격 외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로나 간접적으로 관측할 수 있는 투입변수.
- 수준 3 : 비상장 지분증권과 ESG관련 위험으로 인해 유의적인 관측불가능한 조정이 반영되는 금융상품과 같이, 자산이나 부채에 대한 관측할 수 없는 투입변수.

1) 당기말과 전기말 현재 공정가치로 측정된 당사 자산 및 부채의 내역은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위: 천원)				
구분	수준 1	수준 2	수준 3	장부금액
당기손익-공정가치측정금융자산	444,746	1,248,533,289	11,581,466	1,260,559,501

② 전기말

(단위: 천원)				
구분	수준 1	수준 2	수준 3	장부금액
당기손익-공정가치측정금융자산	560,600	904,112,768	6,197,452	910,870,820

2) 공정가치 수준 2, 3의 공정가치평가기법과 투입변수

당기말과 전기말 현재 공정가치로 측정하는 금융상품 중 공정가치 수준 2,3으로 분류된 항목의 공정가치평가기법과 투입변수는 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위: 천원)					
구분		당기말 공정가치		가치평가기법	투입변수(*2,3)
		수준2	수준3(*1)		
당기손익-공정가치 측정금융자산	투자자에탁금별도예치금(신탁)	1,248,533,289	-	시장접근법, LSMC시물 레이션, 현금흐름할인법(DCF) 등	할인율, 주가변동성 등
	기타유가증권	-	4,135,255		
	수익증권	-	4,853,869		
	출자금	-	416,190		
	비상장주식	-	766,152		
	손해배상공동기금	-	1,410,000		
합계		1,248,533,289	11,581,466		

(*1)수준3 자산의 관측가능하지 않은 투입변수는 주가변동성 또는 할인율입니다.

(*2)지표(범위 또는 가중평균) : 주가변동성(53.52%), 할인율(21.93%)

(*3)할인율의 경우에는 할인율 하락에 따라 공정가치가 상승하며, 주가변동성의 경우에는 변동성이 클수록 공정가치 변동이 증가합니다.

② 전기말

(단위 : 천원)					
구분		당기말 공정가치		가치평가방법	투입변수
		수준2	수준3		
당기손익-공정가치 측정금융자산	투자자예탁금별도예치금(신탁)	904,112,768	-	시장접근법, LSMC시물 레이션, 현금흐름할인 법(DCF) 등	할인율, 주가변동성 등
	기타유가증권	-	2,378,876		
	수익증권	-	1,490,000		
	출자금	-	416,190		
	비상장주식	-	902,386		
	손해배상공동기금	-	1,010,000		
합계		904,112,768	6,197,452		

(*)수준3 자산의 관측가능하지 않은 투입변수는 주가변동성 또는 할인율입니다.

(*)지표(범위 또는 가중평균) : 주가변동성(32.28%), 할인율(2.58%-21.93%)

(*)할인율의 경우에는 할인율 하락에 따라 공정가치가 상승하며, 주가변동성의 경우에는 변동성이 클수록 공정가치 변동이 증가합니다.

3) 수준3으로 분류된 반복적인 공정가치 측정치의 민감도 분석

당기말과 전기말 금융상품별 투입변수의 변동에 따른 손익효과에 대한 민감도 분석 결과는 아래와 같습니다.

(단위 :천원)				
구분	당기말		전기말	
	유리한 변동	불리한 변동	유리한 변동	불리한 변동
당기손익-공정가치측정금융자산	18,398	(16,147)	60,678	(55,373)
합계	18,398	(16,147)	60,678	(55,373)

(*)주가변동성의 10%만큼 증가 또는 감소할 때와 할인율이 1%만큼 증가 또는 감소할 때의 공정가치 변동을 산정하였습니다.

4) 공정가치수준 3 공시

당기와 전기 중 공정가치수준 3에 해당하는 당기손익-공정가치측정금융자산의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전 기
기초	6,197,451	3,268,768
당기손익인식액	795,113	13,469
매입	6,744,784	2,915,214
매도	(2,155,882)	-
기말	11,581,466	6,197,451

(3) 범주별 금융상품

1) 당기말과 전기말 현재 범주별 금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위: 천원)			
구분	상각후원가 측정금융자산	당기손익- 공정가치측정 금융자산	합계
현금및예치금	517,139,680	-	517,139,680
당기손익-공정가치측정금융자산	-	1,260,559,501	1,260,559,501
상각후원가측정대출채권	178,880,358	-	178,880,358
기타금융자산	328,582,886	-	328,582,886
합계	1,024,602,924	1,260,559,501	2,285,162,425

② 전기말

(단위: 천원)			
구분	상각후원가 측정금융자산	당기손익- 공정가치측정 금융자산	합계
현금및예치금	195,673,321	-	195,673,321
당기손익-공정가치측정금융자산	-	910,870,820	910,870,820
상각후원가측정대출채권	96,461,284		96,461,284
기타금융자산	169,209,228	-	169,209,228
합계	461,343,833	910,870,820	1,372,214,653

2) 당기말과 전기말 현재 범주별 금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
	상각후원가측정금융부채	상각후원가측정금융부채
예수부채	1,698,535,997	1,047,950,416
차입부채	63,914,910	15,000,000
기타금융부채	347,258,631	179,575,823
리스부채(*)	18,923,504	19,375,779
합계	2,128,633,042	1,261,902,018

(*)리스부채는 기업회계기준서 1116호에 따른 부채이며,기타부채로 계상하고 있습니다.

3) 당기와 전기의 금융상품 범주별 손익은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
현금 및 예치금		
이자수익	1,641,569	980,022
당기손익-공정가치금융자산		
이자수익	38,975	39,005
당기손익-공정가치금융자산처분이익	3,118,743	1,125,273
당기손익-공정가치금융자산처분손실	(1,548,763)	(810,206)
당기손익-공정가치금융자산평가이익	32,409,531	28,683,868
당기손익-공정가치금융자산평가손실	(93,931)	(47,580)
배당금수익	6,636	5,980
분배금수익	2,399	-
파생상품		
파생상품거래이익	528,542	218,508
파생상품거래손실	(609,947)	(3,398,371)
상각후원가측정금융자산		
이자수익	18,460,294	8,651,772
대손상각비	(1,201,806)	(358,972)
대손충당금환입액	231,780	120,351
상각후원가측정금융부채		
이자비용	(14,269,317)	(18,493,262)

(4) 금융자산과 금융부채의 상계

1) 당기말과 전기말 현재 상계되는 금융자산, 실행가능한 일괄상계약정 및 이와 유사한 약정의 적용을 받는 금융자산 내역은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위: 천원)						
구분	인식된 금융자산 총액	상계되는 인식된 금융부채 총액	재무상태표에 표시 되는 금융자산 순액	재무상태표에서 상계되지 않은 관련 금액		순액
				금융부채	수취한 현금담보	
위탁매매미수금(국내)	768,533,162	(632,576,640)	135,956,522	-	-	135,956,522
위탁매매미수금(해외)	466,155,149	(291,163,239)	174,991,910	(105,816,220)	-	69,175,690

② 전기말

(단위: 천원)						
구분	인식된 금융자산 총액	상계되는 인식된 금융부채 총액	재무상태표에 표시 되는 금융자산 순액	재무상태표에서 상계되지 않은 관련 금액		순액
				금융부채	수취한 현금담보	
위탁매매미수금(국내)	145,290,569	(117,647,347)	27,643,212	-	-	27,643,212
위탁매매미수금(해외)	350,423,547	(218,974,254)	131,449,293	(74,149,871)	-	57,299,422

2) 당기말과 전기말 현재 상계되는 금융부채, 실행가능한 일괄상계약정 및 이와 유사한 약정의 적용을 받는 금융부채 내역은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위: 천원)						
구분	인식된 금융부채 총액	상계되는 인식된 금융자산 총액	재무상태표에 표시 되는 금융부채 순액	재무상태표에서 상계되지 않은 관련 금액		순액
				금융자산	제공한 현금담보	
위탁매매미지급금(국내)	768,533,162	(632,576,640)	135,956,522	-	-	135,956,522
위탁매매미지급금(해외)	470,648,769	(291,163,239)	179,485,530	(105,816,220)	-	73,669,310

② 전기말

(단위: 천원)						
구분	인식된 금융부채 총액	상계되는 인식된 금융자산 총액	재무상태표에 표시 되는 금융부채 순액	재무상태표에서 상계되지 않은 관련 금액		순액
				금융자산	제공한 현금담보	
위탁매매미지급금(국내)	145,290,569	(117,647,347)	27,643,212	-	-	27,643,212
위탁매매미지급금(해외)	354,417,783	(218,974,254)	135,443,529	(74,149,871)	-	61,293,658

6. 현금및예치금

당기말과 전기말 현재 당사가 보유한 현금및예치금은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
현금및현금성자산		
보통예금	23,883,064	21,203,863
당좌예금	76,341	5,097
특정금전신탁	125,000,000	—
정기예금	—	—
기타예금	9,000,000	13,000,000
소계	157,959,405	34,208,960
예치금		
투자자예탁금별도예치금(예금)	7,000,000	4,000,000
장내파생상품예치금	400,000	400,000
장기성예금		
정기예금	4,000,000	4,000,000
당좌개설보증금	2,000	2,000
외화예치금		
외화투자자예탁금별도예치금(예금)	216,660,260	80,961,640
외화투자자예치금(위탁)	3,688,396	6,077,594
외화주식매매예치금(위탁)	116,548,801	63,071,552
기타예치금	10,880,818	2,951,575
소계	359,180,275	161,464,361
합계	517,139,680	195,673,321

7. 사용이 제한된 금융상품

(1) 당기말과 전기말 현재 당사의 사용이 제한되어 있는 금융자산의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)					
계정과목	구분	금융기관	당기말	전기말	사용제한내역
예치금	정기예금	하나은행	4,000,000	4,000,000	당좌차월 및 차액결제 대행약정 담보
	당좌개설보통금	하나은행	2,000	2,000	당좌개설보통금
	장내파생상품예치금	삼성선물	309,178	205,899	장내파생상품 거래 증거금
합계			4,311,178	4,207,899	

(2) 당기말과 전기말 현재 관련 법규에 의해 적립한 금융상품 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
계정과목	구분	당기말	전기말	비고
예치금	투자자예탁금별도예치금(예금)(*1)	7,000,000	4,000,000	고객예탁금의 별도예치
	외화투자자예탁금별도예치금(예금)(*1)	216,660,260	80,961,640	고객예탁금의 별도예치
	기타예치금	9,300,000	2,500,000	거래소 증권시장 증거금
당기손익-공정가치 측정금융자산	투자자예탁금별도예치금(신탁)(*1)	1,248,533,289	904,112,768	고객예탁금의 별도예치
	손해배상공동기금(*2)	1,410,000	1,010,000	거래소 및 예탁결제원
합계		1,482,903,549	992,584,408	

(*1) 투자자예탁금별도예치금은 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제74조 4항에 의하여 투자자예탁금의 반환 등 고객의 요구에 응하기 위하여 한국증권금융주에 예금 또는 신탁의 형태로 별도 예치한 것으로, 이를 양도하거나 담보로 제공할 수 없으며 또한 누구든지 이를 상계·압류할 수 없습니다. 다만, 당기말 현재 금융투자업규정 제4-38조에 따라 담보로 제공한 금액이 2,000,000천원 포함되어 있습니다.

(*2) 손해배상공동기금(거래소 및 예탁결제원)은 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제394조 및 제303조에 따라 증권시장에서의 매매거래에 따른 채무의 불이행으로 인하여 발생하는 손해를 증권회사가 공동으로 배상하기 위하여 한국거래소의 회원관리규정 및 한국예탁결제원의 증권 등 결제업무규정에 따라 일정금액을 한국거래소 및 한국예탁결제원에 적립한 것입니다.

8. 금융자산

(1) 당기손익-공정가치측정금융자산

당기말과 전기말 현재 당사가 보유한 당기손익-공정가치측정금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
비상장주식	766,152	902,386
외화주식	444,746	560,600
수익증권	4,853,869	1,490,000
출자금	416,190	416,190
기타유가증권	4,135,255	2,378,876
투자자예탁금별도예치금(신탁)	1,248,533,289	904,112,768
손해배상공동기금	1,410,000	1,010,000
합계	1,260,559,501	910,870,820

(2) 기타포괄손익-공정가치측정금융자산

당기말과 전기말 현재 당사가 보유한 기타포괄손익-공정가치측정금융자산은 없습니다.

(3) 상각후원가측정금융자산

당기말과 전기말 현재 당사가 보유한 상각후원가측정금융자산 중 대출채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
신용공여융자금	109,604,288	42,376,399
증권담보대출금	11,000,000	22,500,000
기타대여금	509,110	1,001,262
매입대출채권	15,000,000	-
사모사채	19,326,200	23,677,000
이연대출부대수익	(137,550)	(825,783)
매도대금담보대출금	23,578,310	7,732,406
합계	178,880,358	96,461,284

9. 종속기업및관계기업

(1)종속기업 및 관계기업 현황

(단위:천원)							
기업명	설립국가	당기말			전기말		
		지분율	취득원가	장부금액	취득원가	장부금액	장부금액
<관계기업>							
뉴아크펀드제24-1호 사모투자 합자회사	대한민국	23.88%	8,000,000	7,900,931	23.88%	8,000,000	7,915,370
합계			8,000,000	7,900,931		8,000,000	7,915,370

(2)종속기업 및 관계기업 투자의 변동

1)당기말

(단위:천원)						
기업명	기초장부금액	취득	처분	배당수취	지분법손익	기말장부금액
<관계기업>						
뉴아크펀드제24-1호사모투자 합자회사	7,915,370	-	-	(167,164)	152,725	7,900,931
합계	7,915,370	-	-	(167,164)	152,725	7,900,931

2)전기말

(단위:천원)						
기업명	기초장부금액	취득	처분	배당수취	지분법손익	기말장부금액
<관계기업>						
뉴아크펀드제24-1호사모투자 합자회사	-	8,000,000	-	-	(84,630)	7,915,370
합계	-	8,000,000	-	-	(84,630)	7,915,370

(3)종속기업 및 관계기업의 재무정보

1)당기말

(단위:천원)						
기업명	자산	부채	자본	매출	당기순손익	총포괄손익
<관계기업>						
뉴아크펀드제24-1호사모투자 합자회사	33,094,170	9,022	33,085,148	990,458	639,642	639,642
합계	33,094,170	9,022	33,085,148	990,458	639,642	639,642

2)전기말

(단위:천원)						
기업명	자산	부채	자본	매출	당기순손익	총포괄손익
<관계기업>						
뉴아크펀드제24-1호사모투자 합자회사	33,154,615	9,004	33,145,611	865	(354,389)	(354,389)
합계	33,154,615	9,004	33,145,611	865	(354,389)	(354,389)

10. 유형자산

(1) 당기말과 전기말 현재 유형자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위: 천원)			
구분	취득원가	상각누계액	장부금액
기구비품	26,598,672	(15,718,816)	10,879,856
소계	26,598,672	(15,718,816)	10,879,856
사용권자산			
-건물	22,361,505	(6,592,036)	15,769,469
-차량	172,828	(32,892)	139,936
-상면	2,485,744	(923,321)	1,562,423
소계	25,020,077	(7,548,249)	17,471,828
합계	51,618,749	(23,267,065)	28,351,684

2) 전기말

(단위: 천원)			
구분	취득원가	상각누계액	장부금액
기구비품	20,852,639	(12,395,994)	8,456,645
소계	20,852,639	(12,395,994)	8,456,645
사용권자산			
-건물	23,414,911	(5,628,931)	17,785,980
-차량	28,206	(14,103)	14,103
-상면	1,833,052	(1,142,384)	690,668
소계	25,276,169	(6,785,418)	18,490,751
합계	46,128,808	(19,181,412)	26,947,396

(2) 당기와 전기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위 : 천원)					
구분	기초	취득(*)	처분	상각	기말
기구비품	8,456,645	5,970,033	(32,366)	(3,514,456)	10,879,856
소계	8,456,645	5,970,033	(32,366)	(3,514,456)	10,879,856
사용권자산					
- 건물	17,785,980	5,053,481	(4,392,049)	(2,677,943)	15,769,469
- 차량	14,103	172,828	-	(46,995)	139,936
- 상면	690,668	1,912,617	-	(1,040,862)	1,562,423
소계	18,490,751	7,138,926	(4,392,049)	(3,765,800)	17,471,828
합계	26,947,396	13,108,959	(4,424,415)	(7,280,256)	28,351,684

(*) 리스부채 스케줄 변경에 따른 금액이 포함되어 있습니다.

2) 전기

(단위: 천원)					
구분	기초	취득(*)	처분	상각	기말
기구비품	11,378,137	1,115,657	-	(4,037,149)	8,456,645
소계	11,378,137	1,115,657	-	(4,037,149)	8,456,645
사용권자산					
- 건물	16,712,264	3,325,591	-	(2,251,875)	17,785,980
- 차량	268,589	28,206	(226,856)	(55,836)	14,103
- 상면	1,255,262	362,920	-	(927,514)	690,668
소계	18,236,115	3,716,717	(226,856)	(3,235,225)	18,490,751
합계	29,614,252	4,832,374	(226,856)	(7,272,374)	26,947,396

(*) 리스부채 스케줄 변경에 따른 금액이 포함되어 있습니다.

11. 무형자산

(1) 당기말과 전기말 현재 무형자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위: 천원)			
구분	취득원가	상각누계액	기말
개발비	55,431,300	(44,365,368)	11,065,932
소프트웨어	13,798,414	(11,228,063)	2,570,351
회원권	1,709,996	(102,376)	1,607,620
기타의무형자산	2,277,000	—	2,277,000
건설중인자산	1,442,584	—	1,442,584
합계	74,659,294	(55,695,807)	18,963,487

2) 전기말

(단위: 천원)			
구분	취득원가	상각누계액	기말
개발비	54,630,760	(36,878,607)	17,752,153
소프트웨어	13,297,962	(9,840,241)	3,457,721
회원권	1,624,047	(256,618)	1,367,429
기타의무형자산	2,177,000	—	2,177,000
건설중인자산	74,775	—	74,775
합계	71,804,544	(46,975,466)	24,829,078

(2) 당기와 전기 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 천원)						
구분	기초	취득	대체(★)	처분	상각	기말
개발비	17,752,153	42,460	758,080	-	(7,486,761)	11,065,932
소프트웨어	3,457,721	500,451	-	-	(1,387,821)	2,570,351
회원권	1,367,429	340,870	9,409	(1)	(110,087)	1,607,620
기타의무형자산	2,177,000	100,000	-	-	-	2,277,000
건설중인자산	74,775	2,125,889	(758,080)	-	-	1,442,584
합계	24,829,078	3,109,670	9,409	(1)	(8,984,669)	18,963,487

(★) 회원권 관련 현할차 금액 9,409천원이 포함되어 있습니다.

2) 전기

(단위: 천원)						
구분	기초	취득	대체	처분	상각	기말
개발비	24,959,838	1,751,060	1,779,179	-	(10,737,924)	17,752,153
소프트웨어	5,432,866	631,143	-	-	(2,606,288)	3,457,721
회원권	1,464,202	-	-	-	(96,773)	1,367,429
기타의무형자산	2,177,000	-	-	-	-	2,177,000
건설중인자산	2,096,379	349,775	(1,779,179)	(592,200)	-	74,775
합계	36,130,285	2,731,978	-	(592,200)	(13,440,985)	24,829,078

12. 기타자산

(1) 당기말과 전기말 현재 기타자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
기타금융자산		
위탁매매미수금	310,948,431	159,092,504
위탁자미수금	1,196,109	1,066,620
자기매매미수금	231,623	2,834,946
차액결제미수금	5,126,912	-
기타미수금	3,406,467	235,970
미수수익	6,753,354	4,677,768
보증금	2,488,498	2,263,043
대손충당금	(1,568,508)	(961,623)
소계	328,582,886	169,209,228
기타비금융자산		
선급금	46,706	19,661
선급비용	3,774,948	1,213,215
선급제세	21,623	70,144
소계	3,843,277	1,303,020
합계	332,426,163	170,512,248

13. 대손충당금

(1) 당기말 및 전기말 현재 회사의 상각후원가측정대출채권과 기타금융자산의 대손충당금 설정대상 채권 총액 대비 대손충당금 설정비율은 다음과 같습니다.

1) 상각후원가측정대출채권

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
상각후원가측정대출채권	178,880,358	96,461,284
대손충당금	-	-
설정비율	-	-

2) 기타금융자산

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
기타금융자산	330,151,393	170,170,851
대손충당금	1,568,508	961,623
설정비율	0.48%	0.57%

(2) 당기 및 전기 상각후원가측정대출채권 및 기타금융자산의 장부금액 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 천원)						
구분	상각후원가측정대출채권			기타금융자산		
	12개월 기대신용손실 측정대상	전체기간 기대신용손실 측정대상		12개월 기대신용손실 측정대상	전체기간 기대신용손실 측정대상	
		손상 미인식	손상 인식		손상 미인식	손상 인식
기초금액	96,461,284	-	-	169,209,228	-	961,623
Stage간 분류이동						
전체기간 기대신용손실 측정자산으로 이동 (손상인식)	-	-	-	(1,201,806)	-	1,201,806
대손상각	-	-	-	-	-	(363,142)
매각	-	-	-	-	-	-
기타변동(실행, 회수등)	82,419,074	-	-	160,575,464	-	(231,779)
기말금액	178,880,358	-	-	328,582,886	-	1,568,508

2) 전기

(단위: 천원)						
구분	상각후원가측정대출채권			기타금융자산		
	12개월 기대신용손실 측정대상	전체기간 기대신용손실 측정대상		12개월 기대신용손실 측정대상	전체기간 기대신용손실 측정대상	
		손상 미인식	손상 인식		손상 미인식	손상 인식
기초금액	67,375,413	-	-	73,817,506	-	723,001
Stage간 분류이동						
전체기간 기대신용손실 측정자산으로 이동 (손상인식)	-	-	-	(358,972)	-	358,972
대손상각	-	-	-	-	-	-
매각	-	-	-	-	-	-
기타변동(실행, 회수등)	29,085,871	-	-	95,750,694	-	(120,350)
기말금액	96,461,284	-	-	169,209,228	-	961,623

(3)당기 및 전기 상각후원가측정대출채권과 기타금융자산에 대한 대손충당금의 변동 내역은 다음과 같습니다.

1)당기

(단위: 천원)						
구분	상각후원가측정대출채권			기타금융자산		
	12개월 기대신용손실 측정대상	전체기간 기대신용손실 측정대상		12개월 기대신용손실 측정대상	전체기간 기대신용손실 측정대상	
		손상 미인식	손상 인식		손상 미인식	손상 인식
기초금액	-	-	-	-	-	961,623
Stage간 분류이동						
전체기간 기대신용손실 측정자산으로 이동 (손상인식)	-	-	-	-	-	-
대손상각	-	-	-	-	-	(363,142)
매각	-	-	-	-	-	-
전(환)입액	-	-	-	-	-	970,027
기말금액	-	-	-	-	-	1,568,508

2) 전기

(단위: 천원)						
구분	상각후원가측정대출채권			기타금융자산		
	12개월 기대신용손실 측정대상	전체기간 기대신용손실 측정대상		12개월 기대신용손실 측정대상	전체기간 기대신용손실 측정대상	
		손상 미인식	손상 인식		손상 미인식	손상 인식
기초금액	-	-	-	-	-	723,001
Stage간 분류이동						
전체기간 기대신용손실 측정자산으로 이동 (손상인식)	-	-	-	-	-	-
대손상각	-	-	-	-	-	-
매각	-	-	-	-	-	-
전(환)입액	-	-	-	-	-	238,622
기말금액	-	-	-	-	-	961,623

14. 예수부채

(1) 당기말 및 전기말 현재 회사의 예수부채 현황은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)			
구분		당기말	전기말
투자자예수금	원화위탁자예수금	1,382,612,738	908,689,755
	외화위탁자예수금	313,543,656	136,045,968
	집합투자증권투자자예수금	2,377,459	3,214,693
	기타고객예수금	2,143	-
합계		1,698,535,996	1,047,950,416

15. 순확정급여부채

(1) 확정급여제도

1) 당기말과 전기말 현재 당사의 순확정급여부채의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	6,216,462	4,822,623
사외적립자산	(5,559,566)	(5,196,690)
순확정급여부채(자산)	656,896	(374,067)

2) 당기와 전기 중 확정급여채무의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
기초	4,822,623	3,332,392
당기근무원가	1,693,813	1,520,318
이자비용	185,698	145,856
재측정요소		
– 인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	–	(76)
– 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	505,010	153,629
– 경험적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	829,423	514,857
제도에서의 지급액	(1,970,390)	(1,176,953)
제도개정으로 인한 효과(*)	7,528	–
관계사 전출액	(4,428)	(20,366)
관계사 전입액	147,185	352,966
기말	6,216,462	4,822,623

(*) 당기 명절상여의 통상임금 산입으로 인한 효과가 반영되어 있습니다.

3) 당기와 전기 중 사외적립자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
기초	5,196,690	3,818,597
순이자수익	189,972	158,381
추가납입액	2,039,203	2,065,204
재측정요소		
- 사외적립자산 수익	(43,094)	(21,505)
제도에서의 지급액	(1,970,390)	(1,176,953)
관계사 전출액	-	-
관계사 전입액	147,185	352,966
기말	5,559,566	5,196,690

4) 당기와 전기의 확정급여제도 관련 손익은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
당기근무원가	1,693,813	1,520,318
과거근무원가	7,528	-
순이자원가	(4,275)	(12,525)
확정급여채무에 반영된 총비용	1,697,066	1,507,793

5) 당기말과 전기말 현재 확정급여제도에 주요 보험수리적 가정은 다음과 같습니다.

구분	당기말	전기말
할인율	4.86%	4.42%
미래임금상승률	6.00%	4.00%

6) 당기말과 전기말 현재 유의적인 보험수리적 가정의 변동에 따른 확정급여채무의 민감도 분석 결과는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
구분	당기말			전기말		
	확정급여채무에 대한 영향			확정급여채무에 대한 영향		
	가정의 변동	가정의 증가	가정의 감소	가정의 변동	가정의 증가	가정의 감소
할인율	1%	(331,889)	371,214	1%	(239,270)	266,102
미래임금상승률	1%	363,364	(331,470)	1%	264,551	(242,399)

7) 당기말과 전기말 현재 사외적립자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

①당기말

(단위: 천원, %)		
구분	당기	비율
현금및예치금(*)	5,559,566	100.00%
펀드(간접투자상품)	—	0.00%
직접투자 상품	—	0.00%
기타	—	0.00%
합계	5,559,566	100.00%

(*)현금및예치금은 예금, 금리연동형, 이율보증형 등 원금을 보장하는 상품을 포함하고 있습니다.

②전기말

(단위: 천원)		
구분	전기	비율
현금및예치금(*)	5,196,690	100.00%
펀드(간접투자상품)	—	0.00%
직접투자 상품	—	0.00%
기타	—	0.00%
합계	5,196,690	100.00%

(*)현금및예치금은 예금, 금리연동형, 이율보증형 등 원금을 보장하는 상품을 포함하고 있습니다.

8) 미래 현금흐름에 대한 확정급여제도의 영향은 다음과 같습니다

당기말 현재 할인되지 않은 연금 급여지급액의 만기분석은 아래와 같습니다.

(단위 :천원)					
구분	1년이하	1년~2년이하	2년~5년이하	5년초과	합계
급여지급액	728,908	1,070,289	4,448,430	9,575,130	15,822,757

(2) 확정기여제도

당기와 전기의 확정기여형 퇴직급여제도와 관련하여 비용으로 인식한 퇴직급여는 각각 491백만원, 482백만원입니다.

16. 기타부채

(1) 당기말과 전기말 현재 기타부채의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
기타금융부채		
위탁매매미지급금	315,442,052	163,086,740
자기매매미지급금	228,868	2,836,129
차액결제미지급금	-	380,446
기타미지급금	3,274,082	473,240
미지급비용	28,313,629	12,799,268
리스부채	18,923,504	19,375,779
소계	366,182,135	198,951,602
기타비금융부채		
선수수익	73,151	5,412
제세금예수금	2,675,649	2,031,094
미지급법인세	1,757,025	-
장기종업원급여	4,111,173	3,400,445
복구충당부채	1,148,027	914,669
기타	605,962	430,415
소계	10,370,987	6,782,035
합계	376,553,122	205,733,637

(2) 리스부채

1) 당기말과 전기말 현재 리스부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당기말	전기말
건물리스	17,116,279	18,611,745
차량리스	143,110	14,428
상면리스	1,664,116	749,606
합 계	18,923,505	19,375,779

2) 당기와 전기 중 리스부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 천원)						
구 분	기초	신규(*)	상환	중도해지 등	이자비용	기말
건물리스	18,611,745	4,596,334	(2,190,235)	(4,576,257)	674,692	17,116,279
차량리스	14,428	172,828	(48,705)	-	4,559	143,110
상면리스	749,606	1,912,617	(1,067,219)	-	69,112	1,664,116
합 계	19,375,779	6,681,779	(3,306,159)	(4,576,257)	748,363	18,923,505

(*)신규리스 중 건물리스 부분은 신규취득이 아닌 리스 스케줄 조정에 따른 리스 조정금액입니다.

② 전기

(단위: 천원)						
구 분	기초	신규	상환	중도해지 등	이자비용	기말
건물리스	17,249,059	3,070,632	(1,692,430)	(766,304)	750,788	18,611,745
차량리스	273,057	28,205	(50,949)	(246,480)	10,595	14,428
상면리스	1,300,266	362,919	(913,579)	(58,889)	58,889	749,606
합 계	18,822,382	3,461,756	(2,656,958)	(1,071,673)	820,272	19,375,779

3) 당기와 전기 중 리스로 인한 현금유출액은 4,289백만원, 4,503백만원입니다.

4) 당기와 전기의 단기리스 및 소액자산과 관련한 임차료의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당기	전기
단기리스	19,006	36,536
소액자산리스	963,783	988,890
합 계	982,789	1,025,426

(3) 기타장기종업원급여

1) 당기와 전기 중 기타장기종업원급여부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
기초	3,400,445	2,843,836
당기근무원가	768,913	767,284
이자원가	64,895	69,715
제도에서의 지급액	(439,997)	(174,897)
재측정요소	316,916	(105,493)
기말	4,111,172	3,400,445

2) 당기와 전기의 기타장기종업원급여부채 관련 포괄손익계산서에 반영된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
당기근무원가	768,913	767,284
이자원가	64,895	69,715
재측정요소	316,916	(105,493)
종업원급여에 포함된 총비용	1,150,724	731,506

3) 당기말과 전기말 현재 기타장기종업원급여부채의 보험수리적평가를 위해 사용된 주요 추정은 다음과 같습니다.

구분	당기말	전기말
할인율	4.26%	3.94%
미래임금상승률	6.00%	4.00%

(4) 복구충당부채

1) 당사는 임차점포와 관련하여 철거시 발생하는 복구비용에 대한 미래 추정비용을 현재가치로 할인하여 충당금을 설정하고 있습니다. 관련 충당금은 최선의 추정치로 평가되었으며 이 비용은 개별 임차점포의 임차계약 종료시점에 발생할 것으로 예상됩니다. 추정비용은 경제적 내용연수에 대한 최상의 예측치에 기초하였으나, 그 비용의 금액과 발생시기와 관련하여 불확실성을 가지고 있습니다.

2) 당기와 전기 중 복구충당부채 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
기초	914,669	554,282
추가설정	328,287	360,985
환입	(120,802)	(16,270)
상각할인	25,872	15,672
기말	1,148,026	914,669

17. 차입부채

(1) 당기말 및 전기말 현재 차입부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
단기차입금	25,000,000	15,000,000
전자단기사채	38,914,910	-
합 계	63,914,910	15,000,000

(2) 당기말 및 전기말 현재 차입부채의 종류별 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	차입처	이자율(%)	당기말	전기말
전자단기사채	케이알증권	4.1	19,461,913	-
전자단기사채	상상인증권	4.1	13,623,339	-
전자단기사채	상상인증권	4.1	5,829,658	-
단기차입금	카카오페이	4.6	25,000,000	15,000,000
합 계			63,914,910	15,000,000

(3) 당기말 및 전기말 현재 차입금 변동내역은 다음과 같습니다.

①당기

(단위: 천원)					
구분	기초	차입	상환	현재가치할인차금 상각	당기말
전자단기사채	-	38,324,493	-	590,417	38,914,910
단기차입금	15,000,000	25,000,000	(15,000,000)	-	25,000,000

②전기

(단위: 천원)					
구분	기초	차입	상환	현재가치할인차금 상각	당기말
단기차입금	-	15,000,000	-	-	15,000,000

18. 주식기준보상비용

당사는 이사회 결의에 의거해서 회사의 임직원에게 장기성과급제도(Long Term Incentive)를 도입하였으며, 그 주요 내용은 다음과 같습니다.

1) 현금결제형 주식기준보상 - 가득조건 및 행사가능시점

차수	내역
1차	임직원으로 재직한 경우 계약 체결일부터 24개월 이상 재직 후 아래 개별조건 충족시 행사 가능하며 가득시점부터 3년간 분할하여 지급 -한국채택국제회계기준에 따라 산정한 기결산 연간 영업이익 300억 초과 달성

2) 보고기간말 현재 유효한 현금결제형 주식기준보상거래의 부여,수량,행사가격 및 현황은 다음과 같습니다.

① 당기

차수	부여일	종류	행사가격	기초	부여	취소	행사	기말 존속 수량	기말 행사 가능수량(※)
1차	2022-12-21	카카오페이주가연동	60,300	106,116	-	(21,655)	-	84,461	84,461
		카카오페이증권주가연동	84,000	106,116	-	(21,655)	-	84,461	84,461
	2024-01-23	카카오페이주가연동	47,100	1,250	-	-	-	1,250	1,250
		카카오페이증권주가연동	84,000	1,250	-	-	-	1,250	1,250
	2024-02-15	카카오페이주가연동	47,100	250	-	-	-	250	250
		카카오페이증권주가연동	84,000	250	-	-	-	250	250
	2024-09-30	카카오페이주가연동	24,300	52,550	-	(6,450)	-	46,100	-
		카카오페이증권주가연동	45,481	52,550	-	(6,450)	-	46,100	-
	2025-03-31	카카오페이주가연동	30,800	-	32,000	(1,500)	-	30,500	-
		카카오페이증권주가연동	54,643	-	32,000	(1,500)	-	30,500	-
	2025-08-05	카카오페이주가연동	67,400	-	7,400	-	-	7,400	-
		카카오페이증권주가연동	54,643	-	7,400	-	-	7,400	-
합계				320,332	78,800	(59,210)	-	339,922	171,922

(*)가득조건이 완료된 수량에 대해서 표기하였습니다.

② 전기

차수	부여일	종류	행사가격	기초	부여	취소	행사	미행사	기말 행사 가능수량
1차	2022-12-21	카카오페이주가연동	60,300	136,563	-	(30,447)	-	106,116	-
		카카오페이증권주가연동	84,000	136,563	-	(30,447)	-	106,116	-
	2024-01-23	카카오페이주가연동	47,100	-	1,250	-	-	1,250	-
		카카오페이증권주가연동	84,000	-	1,250	-	-	1,250	-
	2024-02-15	카카오페이주가연동	47,100	-	250	-	-	250	-
		카카오페이증권주가연동	84,000	-	250	-	-	250	-
	2024-09-30	카카오페이주가연동	24,300	-	54,950	(2,400)	-	52,550	-
		카카오페이증권주가연동	45,481	-	54,950	(2,400)	-	52,550	-
합계				273,126	112,900	(65,694)	-	320,332	

3) 보고기간말 현재 회사는 부여된 현금결제형 주식기준보상의 보상원가를 이항모형을 이용한 공정가액접근법을 적용하여 산정하였으며, 공정가치 및 평가모형에 적용된 주요 가격 결정요소는 아래와 같습니다.

①당기

(단위 : 원)									
구분	현금결제형 주식기준보상								
	(주)카카오페이 주가연동					(주)카카오페이증권 주가연동			
부여일	2022-12-21	2024-01-23 2024-02-15	2024-09-30	2025-03-31	2025-08-05	2022-12-21 2024-01-23 2024-02-15	2024-09-30	2025-03-31	2025-08-05
주당행사가격	60,300	47,100	24,300	30,800	67,400	84,000	45,481	54,643	54,643
보고기간말 주식선택권 공정가치	9,774	14,134	26,960	23,573	12,229	2,949	17,151	12,512	14,649
보고기간말일의 주가	49,100	49,100	49,100	49,100	49,100	58,754	58,754	58,754	58,754
무위험수익률	2.55%	2.55%	2.55%	2.65%	2.80%	2.55%	2.55%	2.65%	2.80%
변동성	66.98%	66.98%	66.98%	68.07%	60.75%	39.02%	39.02%	37.52%	34.83%

②전기

(단위 : 원)					
구분	현금결제형 주식기준보상				
	(주)카카오페이 주가연동			(주)카카오페이증권 주가연동	
부여일	2022-12-21	2024-01-23 2024-02-15	2024-09-30	2022-12-21 2024-01-23 2024-02-15	2024-09-30
주당행사가격	60,300	47,100	24,300	84,000	45,481
보고기간말 주식선택권 공정가치	1,700	2,952	8,447	2,430	14,852
보고기간말일의 주가	26,250	26,250	26,250	54,643	54,643
무위험수익률	2.77%	2.77%	2.77%	2.77%	2.77%
변동성	49.11%	49.11%	49.11%	28.19%	28.19%

4) 당기와 전기 중 비용으로 인식한 주식기준보상은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당기	전기
현금결제형	2,169,487	(42,582)

19. 자본금 및 자본잉여금

(1) 당사가 발행할 주식의 총수는 50,000,000주, 발행한 주식수는 보통주 10,766,731주이며 1주당 액면금액은 5,000원입니다.

(2) 당기말과 전기말 현재 자본금 및 자본잉여금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
보통주자본금	53,833,655	53,833,655
주식발행초과금	237,918,690	237,918,690
합계	291,752,345	291,752,345

(3) 당기와 전기 중 자본금 및 주식발행초과금의 변동내역은 없습니다.

20. 기타포괄손익누계액

(1) 당기말과 전기말 현재 기타포괄손익누계액 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
확정급여채무의 재측정요소	(2,565,230)	(1,187,703)

(2) 당기와 전기 중 기타포괄손익누계액의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 천원)			
구분	기초	증감	기말
확정급여채무의 재측정요소	(1,187,703)	(1,377,527)	(2,565,230)

② 전기

(단위: 천원)			
구분	기초	증감	기말
확정급여채무의 재측정요소	(497,787)	(689,916)	(1,187,703)

21. 이익잉여금

당기말과 전기말 현재 이익잉여금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
이익준비금	2,000,000	2,000,000
대손준비금	126,560	126,560
미처분이익잉여금	(86,752,796)	(127,791,674)
합계	(84,626,236)	(125,665,114)

(1) 이익준비금

법정적립금으로서 상법상 자본금의 50%에 달할 때까지 매 결산기에 금전에 의한 이익배당액의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하도록 규정되어 있습니다.

(2) 대손준비금

당사는 한국채택국제회계기준에 따른 대손충당금이 금융투자업규정 제 3-8조 자산건전성 분류기준에 의한 계정과목별 대손충당금 최소적립액에 미달하는 경우 그 미달하는 금액을 매 결산시마다 대손준비금으로 적립하고 있습니다. 단, 미처리결손금이 있는 경우에는 미처리결손금이 처리된 때부터 대손준비금을 적립하며, 기 적립한 대손준비금이 결산일 현재 적립해야 할 금액을 초과하는 경우 초과하는 금액만큼 환입하고 있습니다.

1) 당기말과 전기말 현재 대손준비금 잔액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
대손준비금 기적립액	126,560	126,560
추가 적립(환입)예정액	-	-
기말 적립예정액	126,560	126,560

2) 대손준비금 전입액 및 대손준비금 반영 후 조정손실은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
당기순손익	41,038,877	(26,128,876)
추가 환입(적립)예정액	-	-
대손준비금 반영 후 조정손실	41,038,877	(26,128,876)

(3) 당기와 전기 중 미처분이익잉여금(결손금)의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
기초	(127,791,673)	(101,662,797)
대손준비금의 전입	-	-
당기순손익	41,038,877	(26,128,876)
기말	(86,752,796)	(127,791,673)

(4) 당기와 전기의 이익잉여금 처분계산서(결손금 처리계산서)의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)				
구분	당기		전기	
	처리에정일: 2026년 3월 31일		처분확정일: 2025년 3월 31일	
I. 미처분이익잉여금(결손금)		(86,752,796,479)		(127,791,673,852)
1. 전기이월미처분이익잉여금	(127,791,673,852)		(101,662,797,609)	
2. 당기순손익	41,038,877,373		(26,128,876,243)	
II. 이익잉여금처분		-		-
1. 대손준비금전입	-		-	
III. 차기이월미처분이익잉여금(결손금)		(86,752,796,479)		(127,791,673,852)

22. 수수료수익

당기와 전기의 수수료수익과 수수료비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
구분		당기	전기
수수료수익	수탁수수료	73,790,796	25,142,861
	인수및주선수수료	4,479,509	2,171,330
	집합투자증권취급수수료	2,530,074	2,353,412
	기타금융자문수수료	18,780,423	12,895,723
	평수수료	22,608,661	19,387,410
	기타수수료	123,039	23,273
	소 계	122,312,502	61,974,009
수수료비용	매매수수료	6,630,277	5,103,287
	기타수수료	14,423,156	11,628,529
	투자일임수수료	8,900	-
	소 계	21,062,333	16,731,816
순수수료수익		101,250,169	45,242,193

23. 외환거래손익

당기와 전기의 외환거래이익 및 손실의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
구분		당기	전기
외환거래이익	외화환산이익	1,744,284	11,546,360
	외환차익	61,236,063	22,434,376
	합계	62,980,347	33,980,736
외환거래손실	외화환산손실	220,748	10,864,903
	외환차손	16,817,907	4,466,615
	합계	17,038,655	15,331,518

24. 판매비와관리비

당기와 전기의 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
급여	49,994,141	36,943,943
퇴직급여	2,187,845	1,989,860
복리후생비	9,805,013	7,328,413
주식보상비용	2,169,487	(42,582)
전산운영비	26,029,582	19,457,514
지급임차료	119,907	135,292
지급수수료	7,671,484	6,293,727
접대비	1,212,904	835,351
광고선전비	15,024,491	4,841,257
감가상각비	7,280,256	7,272,373
연수비	116,156	79,490
무형자산상각비	8,984,669	13,440,985
세금과공과금	2,654,888	2,088,912
회의비	82,541	56,283
인쇄비	37,051	13,938
여비교통비	356,273	242,470
차량유지비	257,412	194,900
소모품비	114,548	159,231
보험료	6,210,729	2,415,259
수도광열비	1,277,935	1,098,192
행사비	56,193	65,451
기타	1,756,683	1,452,369
합계	143,400,188	106,362,628

25. 기타의 영업수익 및 비용

당기와 전기의 기타의 영업수익 및 비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
구분		당기	전기
기타의 영업수익	기타	484,957	701,257
기타의 영업비용	대손상각비	1,201,806	358,972
	기타	41,124	21,904
	합계	1,242,930	380,876

26. 영업외손익

당기와 전기의 영업외수익 및 비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
구분		당기	전기
영업외수익	복구충당부채환입	120,802	16,270
	리스해지이익	410,825	18,046
	유형자산처분이익	102	-
	지분법평가이익	152,725	-
	잡수익	96,544	100,467
합계		780,998	134,783
영업외비용	리스해지손실	66,615	-
	유형자산처분손실	29,543	-
	무형자산처분손실	1	592,200
	지분법평가손실	-	84,630
	잡손실	116,167	296,185
	기타	-	997
합계		212,326	974,012

27. 법인세비용

(1) 당기와 전기의 법인세비용의 구성요소는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
당기법인세비용:		
당기법인세	2,248,227	—
세무조사로 인한 추납액	—	93,821
소계	2,248,227	93,821
이연법인세비용 :		
일시적차이로인한법인세	—	—
자본에직접반영된법인세	—	—
소 계	—	—
법인세비용	2,248,227	93,821

(2) 당기와 전기의 법인세비용과 회계이익의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
법인세비용차감전 순손익	43,287,104	(26,035,055)
적용세율에 따른 세부담액	9,047,005	(2,577,470)
조정사항		
세무상 공제되지 않는 비용	660,961	197,465
세무상 과세되지 않는 수익	(328,819)	(78,272)
과거에 미인식된 이월결손금의 사용	(9,864,535)	—
미인식 이연법인세로 인한 조정 등	2,733,615	2,552,098
법인세비용	2,248,227	93,821
유효세율	5.19%	—

(3) 당기와 전기의 기타포괄손익의 각 구성항목과 관련된 법인세 효과는 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 천원)			
구분	반영 전	법인세효과	반영 후
확정급여채무의 재측정요소	-	-	-

2) 전기

(단위: 천원)			
구분	반영 전	법인세효과	반영 후
확정급여채무의 재측정요소	-	-	-

(4) 당기와 전기 중 이연법인세자산과 부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 천원)				
구분	기초	당기손익	기타포괄손익	기말
이연법인세부채				
당기손익-공정가치 측정 금융자산 평가이익	(6,280)	(137,295)	-	(143,575)
사외적립자산	(420,569)	(797,062)	-	(1,217,631)
사용권자산	(1,830,584)	(2,013,218)	-	(3,843,802)
기타	(371)	(31,421)	-	(31,792)
소계	(2,257,804)	(2,978,996)	-	(5,236,800)
이연법인세자산				
미지급비용	686,161	4,496,878	-	5,183,039
충당부채	90,552	162,014	-	252,566
확정급여부채	408,434	774,436	-	1,182,870
기타장기종업원급여부채	163,062	741,396	-	904,458
리스부채	1,918,202	2,244,969	-	4,163,171
기타	132,572	(3,851)	-	128,721
소계	3,398,983	8,415,842	-	11,814,825
이월결손금	12,463,496	4,458,668	-	16,922,164
합계	13,604,675	9,895,514	-	23,500,189
실현가능성이 높지 않아 미인식한 이연법인세 자산	(13,604,675)	(9,895,514)	-	(23,500,189)
이연법인세자산(부채) 순액	-	-	-	-

2) 전기

(단위: 천원)				
구분	기초	당기손익	기타포괄손익	기말
이연법인세부채				
당기손익-공정가치 측정 금융자산 평가이익	(301,665)	295,385	-	(6,280)
사외적립자산	(321,910)	(98,659)	-	(420,569)
사용권자산	(1,805,375)	(25,209)	-	(1,830,584)
기타	-	(371)	-	(371)
소계	(2,428,950)	171,146	-	(2,257,804)
이연법인세자산				
미지급비용	257,998	428,163	-	686,161
충당부채	54,874	35,678	-	90,552
확정급여부채	292,644	115,790	-	408,434
기타장기종업원급여부채	281,540	(118,478)	-	163,062
당기손익-공정가치 측정 금융자산평가손실	-	-	-	-
리스부채	1,863,416	54,786	-	1,918,202
기타	103,543	29,029	-	132,572
소계	2,854,015	544,968	-	3,398,983
이월결손금	11,268,167	1,195,329	-	12,463,496
합계	11,693,232	1,911,443	-	13,604,675
실현가능성이 높지 않아 미인식한 이연법인세 자산	(11,693,232)	(1,911,443)	-	(13,604,675)
이연법인세자산(부채) 순액	-	-	-	-

(5) 당기말과 전기말 현재 이연법인세자산으로 인식하지 않은 차감할 일시적차이 등의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말(*)
미사용결손금	76,918,928	124,117,660
– 미사용결손금의 만료 시기		
2035년	–	4,911,198
2036년	–	8,667,176
2037년	8,415,651	42,036,009
2038년	49,608,588	49,608,588
2039년	18,894,689	18,894,689

(*) 2024 회계연도 법인세 확정신고 결과를 비교표시되는 과거 기간의 미사용 결손금 잔액에 반영하였습니다.

이연법인세자산에 대한 미래 실현가능성은 일시적 차이가 실현되는 기간동안 과세소득을 창출할 수 있는 당사의 능력, 전반적인 경제환경과 산업에 대한 전망 등 다양한 요소들을 고려하여 평가합니다. 당사는 매 보고기간 말 이러한 사항들을 검토하고 있으며, 당기말 현재 세무상결손금에 대하여 실현가능성이 높지 않다고 판단하여 이연법인세자산을 인식하지 않았습니다.

28. 우발채무 및 약정사항

(1) 당기말과 전기말 현재 차입약정 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
구 분	용 도	당기말	전기말
한국증권금융	반일물콜론	30,000,000	30,000,000
	채권인수금융	80,000,000	80,000,000
	유통금융	50,000,000	50,000,000
하나은행(*1)	당좌차월	3,000,000	3,000,000
카카오페이(*2)	한도대	30,000,000	45,000,000
합 계		193,000,000	208,000,000

(*1) 동 약정과 관련하여 당기말과 전기말 현재 4,000백만원의 정기예금 및 2,000백만원의 특정금전신탁(한국증권금융)이 담보로 제공되어 있습니다. (주석7 참조)

(*2) (주)카카오페이와 300억의 한도대 약정을 체결하였으며 당기말 실행 금액은 250억입니다. 이자율은 4.60%입니다.

(2) 당기말 현재 당사가 계류중인 소송사건은 원고 1건(소송가액 770백만원), 피고 2건(소송가액 2,231백만원)이 있습니다. 당기말 현재로서는 동 소송의 결과에 대해 예측할 수 없으며, 이러한 사항은 당기말 재무제표에 반영되지 아니하였습니다.

(3) 당기말 현재 서울보증보험과 이행지급보증계약(344백만원)을 체결하고 있습니다

(4) 에스브이그로스제1호 사모투자합자회사에 출자약정액 20억 중 보고기간말 현재 1,904백만원을 납입하였으며, 미출자약정액 96백만원은 향후 펀드 운용계획에 따라 추가 납입될 예정입니다.

29. 특수관계자 거래

(1) 당기말과 전기말 현재 당사의 특수관계자의 내역은 다음과 같습니다.

특수관계 종류	당기말	전기말
최상위 지배기업	(주)카카오	(주)카카오
지배기업	(주)카카오페이	(주)카카오페이
관계기업	뉴아크제24-1호사모투자 합자회사	뉴아크제24-1호사모투자 합자회사
기타 특수관계자	최상위 지배기업과 지배기업, 유의적 영향력을 행사하는 기업의 종속기업 및 관계기업	최상위 지배기업과 지배기업, 유의적 영향력을 행사하는 기업의 종속기업 및 관계기업

(2) 주요 경영진에 대한 보상

당기와 전기의 당사가 주요 경영진(등기임원)에 대한 보상을 위해 포괄손익계산서에 비용으로 반영한 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
단기종업원급여	611,205	493,389
퇴직급여	53,386	87,325
합계	664,591	580,714

(3) 특수관계자와의 거래

1) 당기와 전기의 특수관계자와의 거래 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
특수관계자	회사명	내역	당기		전기	
범주			수익	비용	수익	비용
최상위지배기업	(주)카카오	판매비와관리비	-	1,614,279	-	734,562
지배기업	(주)카카오페이	수수료수익	22,608,661	-	19,387,410	-
		기타수익	134,326	-	53,037	-
		수수료비용	-	13,091,346	-	10,571,390
		이자비용(*1)	-	2,138,552	-	1,277,499
		판매비와관리비	-	3,448,608	-	3,880,377
기타특수관계자	주식회사 카카오뱅크	이자비용	-	-	-	30,000
	주식회사 카카오펀터프라이즈	판매비와관리비	-	-	-	931,723
	주식회사 카카오펀터테인먼트	판매비와관리비	-	30,000	-	-
	(주)디케이테크인	판매비와관리비	-	2,400	-	2,038
	주식회사 케이이피	판매비와관리비	-	-	-	416
	케이엠파크엔스페이스(*2)	판매비와관리비	-	95,388	-	144,023
	케이엠파크	판매비와관리비	-	64,968	-	-
	(주)케이드라이브	판매비와관리비	-	1,846	-	-
	주식회사 에이엑스지	판매비와관리비	-	3,614	-	-
	파이노버스랩	이자수익	116,745	-	50,301	-
합 계			22,859,732	20,491,001	19,490,748	17,572,028

(*1) (주)카카오페이와 체결한 전대차계약에 따라 당기와 전기에 인식한 리스부채 이자비용은 476,854천원과 726,498천원입니다.

(*2) 당기 중 (주)케이엠파크에 합병되었으며, 합병 이전까지의 거래 내역을 집계하였습니다.

2) 당기말과 전기말 현재 특수관계자에 대한 채권·채무 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
특수관계 구분	특수관계자명	항목	당기말		전기말	
			채권	채무	채권	채무
최상위 지배기업	(주)카카오	미지급비용	-	561,296	-	133,705
		선급비용	283,516	-	-	-
지배기업	(주)카카오페이	미수수익	2,106,232	-	1,749,236	-
		미수금	-	-	9,390	-
		임차보증금	1,360,295	-	1,903,913	-
		예수부채	-	13,515,569	-	6,770,752
		리스부채	-	11,656,192	-	18,643,556
		차입부채	-	25,000,000	-	15,000,000
		미지급비용	-	1,514,676	-	1,162,676
기타특수관계자	주식회사 카카오펀터프라이즈	미지급비용	-	-	-	-
	(주)디케이테크인	미지급비용	-	-	-	240
	케이엠파크엔스페이스(*)	미지급비용	-	-	-	60
	주식회사 에이엑스지	미지급비용	-	3,975	-	-
	파이노버스랩	대여금	500,000	-	1,000,000	-
합 계			4,250,043	52,251,708	4,662,539	41,710,989

3) 당기와 전기 중 특수관계자와의 자금거래 내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 천원)							
구분	특수관계자명	거래내역	기초	차입 또는 대여	상환	기타(★)	기말
지배기업	주카카오페이	예수부채	6,770,752	-	-	6,744,817	13,515,569
		차입부채	15,000,000	25,000,000	(15,000,000)	-	25,000,000
기타특수관계자	파이노버스랩	대여금	1,000,000	-	(500,000)	-	500,000
합계			22,770,752	25,000,000	(15,500,000)	6,744,817	39,015,569

(★) 특수관계자간 영업상의 이유로 발생하는 수시입출이 가능한 예수부채 등 의 거래내역은 순액으로 표시하였습니다.

② 전기

(단위: 천원)							
구분	특수관계자명	거래내역	기초	차입 또는 대여	상환	기타(★)	기말
지배기업	주카카오페이	예수부채	11,739,733	-	-	(4,968,981)	6,770,752
		차입부채	-	15,000,000	-	-	15,000,000
기타특수관계자	파이노버스랩	대여금	-	1,000,000	-	-	1,000,000
합계			11,739,733	16,000,000	-	(4,968,981)	22,770,752

(★) 특수관계자간 영업상의 이유로 발생하는 수시입출이 가능한 예수부채 등 의 거래내역은 순액으로 표시하였습니다.

4) 당기말 특수관계자인 뉴아크24-1호 사모투자 합자회사에 대한 출자약정총액은 80억이며, 당기말 현재 출자 이행액은 80억입니다.

5) 특수관계자와의 담보 및 지급보증 현황

당기말 기타특수관계자인 파이노버스랩과 금전소비대차계약에 의해 파이노버스랩 대표이사 주식 386주에 대해 담보를 제공받고 있습니다.

6) 당기와 전기의 특수관계자와의 금융약정에 따른 이전 내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 천원)			
구분	특수관계자명	거래내역	금액(※)
지배기업	(주)카카오페이	차입(한도대)	30,000,000
기타특수관계자	파이노버스랩	대여	1,000,000

(※)당기에 (주)카카오페이와 한도대 차입약정으로 실행된 금액은 250억원 입니다.

② 전기

(단위: 천원)			
구분	특수관계자명	거래내역	금액(※)
지배기업	(주)카카오페이	차입(한도대)	45,000,000
기타특수관계자	파이노버스랩	대여	1,000,000

(※)전기에 (주)카카오페이와 한도대 차입약정으로 실행된 금액은 150억원 입니다.

7) 당기와 전기 중 특수관계자들이 당사를 통하여 채권을 매매한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	특수관계자명	거래내역	당기	전기
기타특수관계자	주식회사 카카오뱅크	채권 매수	213,564,750	137,299,500
		채권 매도	491,062,150	391,875,650

8) 당기와 전기 중 특수관계자와의 리스거래는 다음과 같습니다.

① 당기

(단위 : 천원)					
특수관계 구분	회사명	기초	증가	상환	기말(*)
지배기업	주카카오페이	18,643,556	483,713	(7,471,077)	11,656,192

(*)특수관계자와의 전대차계약에 의해 만기까지 지급하게 될 리스부채의 당기말 잔액입니다.

② 전기

(단위 : 천원)					
특수관계 구분	회사명	기초	증가	상환	기말(*)
지배기업	주카카오페이	20,745,340	155,724	(2,257,508)	18,643,556

(*)특수관계자와의 전대차계약에 의해 만기까지 지급하게 될 리스부채의 당기말 잔액입니다.

30. 현금흐름표에 대한 주석

(1) 당기와 전기의 영업활동에서 창출된 현금흐름과 관련한 손익조정 항목은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
이자수익	(20,140,837)	(9,670,799)
이자비용	14,269,317	18,493,262
배당금수익	(6,636)	(5,980)
당기손익공정가치측정금융자산평가이익	(6,413,649)	(3,956,094)
당기손익공정가치측정금융자산평가손실	93,931	47,580
대손충당금환입	(231,780)	(120,351)
외화환산이익	(1,744,284)	(11,546,360)
외화환산손실	220,748	10,864,903
감가상각비	7,280,256	7,272,373
무형자산상각비	8,984,669	13,440,985
복구충당부채환입액	(120,802)	(16,270)
무형자산처분손실	1	592,200
유형자산처분손실	29,543	-
유형자산처분이익	(102)	-
대손상각비	1,201,806	358,972
리스해지손실	66,615	-
리스해지이익	(410,825)	(18,046)
지분법평가이익	(152,725)	-
지분법평가손실	-	84,630
기타장기종업원급여	1,150,724	731,506
퇴직급여	1,697,066	1,487,427
잡손실	-	187,777
주식보상비용	2,169,487	(42,582)
법인세비용	2,248,227	93,821
합계	10,190,750	28,278,954

(2) 당기와 전기의 영업활동에서 창출된 현금흐름과 관련한 자산·부채의 증감내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
예치금의 감소(증가)	(196,408,552)	(41,121,096)
당기손익-공정가치측정금융상품의 증가	(424,671,578)	(256,999,292)
기타자산의 감소(증가)	(164,958,170)	(97,196,212)
예수부채의증가(감소)	650,801,755	310,414,571
기타부채의증가(감소)	167,521,275	105,837,846
미지급법인세증가	1,757,026	-
확정급여채무의감소	(2,043,631)	(2,065,204)
합계	31,998,125	18,870,613

(3) 당기와 전기 중 재무활동에서 생기는 부채의 조정내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 천원)					
구분	기초	재무현금흐름		비현금변동	기말
		유입	유출		
단기차입금	15,000,000	25,000,000	(15,000,000)	-	25,000,000
전자단기사채(*1)	-	38,324,493	-	590,417	38,914,910
리스부채(*2)	19,375,779	-	(2,557,798)	2,105,523	18,923,504
합계	34,375,779	63,324,493	(17,557,798)	2,695,940	82,838,414

(*1)전자단기사채 비현금변동에는 현재가치할인발행차금 상각에 따른 이자비용이 포함되어 있습니다.

(*2)리스부채 비현금변동에는 영업활동으로 분류되는 이자지급액이 포함되어 있습니다.

2) 전기

(단위: 천원)					
구분	기초	재무현금흐름		비현금변동	기말
		유입	유출		
리스부채(*1)	18,822,382	-	(2,656,959)	3,210,356	19,375,779
합계	18,822,382	-	(2,656,959)	3,210,356	19,375,779

(*1)리스부채 비현금변동에는 영업활동으로 분류되는 이자지급액이 포함되어 있습니다.

(4) 당기와 전기의 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 거래내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
건설중인자산 본계정 대체	259,575	-
대손충당금 제각	363,142	-
사용권자산 및 리스부채의 계상	7,138,927	3,911,685

31. 영업부문

(1) 보고부문의 구분

당사는 당사가 제공하는 용역에 근거하여 영업부문을 구분하고 각 부문의 재무정보를 내부관리목적으로 활용하고 있는 바 보고된 영업부문은 다음과 같습니다.

부문	부문 설명
Retail	플랫폼을 기반으로 개인고객에게 위탁매매 서비스를 제공
Wholesale	법인 및 기관, 일반투자자에게 위탁매매 서비스를 제공 및 기업금융업무(금융자문, 인수및주선 등) 자문 서비스 제공

(2) 보고부문별 재무정보

1) 당기와 전기의 영업부문에 대한 영업이익은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 천원)			
구분	Retail	Wholesale	합계
영업수익	210,701,860	31,282,635	241,984,495
이자수익	15,045,689	5,095,149	20,140,838
비이자수익	195,656,171	26,187,486	221,843,657
영업비용	177,797,899	21,468,163	199,266,062
이자비용	13,674,874	594,442	14,269,316
비이자비용	39,921,236	1,675,322	41,596,558
판관비성비용	124,201,788	19,198,399	143,400,187
영업이익(손실)	32,903,961	9,814,471	42,718,432

② 전기

(단위: 천원)			
구분	Retail	Wholesale	합계
영업수익	119,404,182	16,956,246	136,360,428
이자수익	8,275,395	1,395,403	9,670,798
비이자수익	111,128,787	15,560,843	126,689,630
영업비용	147,221,560	14,334,695	161,556,255
이자비용	18,454,221	39,041	18,493,262
비이자비용	36,668,498	31,867	36,700,365
판관비성비용	92,098,841	14,263,787	106,362,628
영업이익(손실)	(27,817,378)	2,621,551	(25,195,827)

2) 당기와 전기의 영업수익 중 회사와 고객과의 계약에서 생기는 수익은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
수익의 인식시점		
한 시점에 인식	241,984,495	136,360,429
합계	241,984,495	136,360,429

(*)당기와 전기에 당사가 인식한 외부고객으로부터의 수익은 당사의 소재지인 대한민국에 귀속됩니다.

3) 당기말과 전기말 현재 영업부문별 자산 및 부채의 현황은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위: 천원)			
구분	Retail	Wholesale	합계
자산	2,278,726,273	65,495,531	2,344,221,804
부채	2,091,225,451	48,435,474	2,139,660,925

② 전기말

(단위: 천원)			
구분	Retail	Wholesale	합계
자산	1,373,552,319	60,031,262	1,433,583,581
부채	1,264,938,686	3,745,367	1,268,684,053

(3) 상품과 용역에 대한 정보

당사의 상품은 이자상품, 비이자상품 및 기타상품 등을 구분할 수 있으며 이러한 상품의 구분은 상기 영업부문별 구성내용 등에 고려되어 반영되었으므로 별도로 상품별 외부고객으로부터의 수익은 공시하지 않습니다.

(4) 주요고객에 대한 정보

당기와 전기에 당사 수익의 10% 이상을 차지하는 단일의 고객은 모회사인 카카오페이가 있으며 Retail 부문의 카카오페이로부터의 수익은 당기와 전기에 각각 22,742,987천원, 19,387,410천원입니다.

내부회계관리제도 감사 또는 검토의견

주식회사 카카오페이증권

독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서는 주식회사 카카오페이증권의 2025년12월 31일자로 종료되는 보고기간의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 내부회계관리제도를 검토한 결과 주식회사등의외부감사에관한법률 제8조에 따라 첨부하는것입니다.

첨부 : 1. 독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서
2. 대표이사 및 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태보고서

독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서

주식회사 카카오페이증권

주주 및 이사회 귀중

2026년 3월 11일

우리는 첨부된 주식회사 카카오페이증권(이하 '회사')의 2025년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도의 운영실태보고서에 대하여 검토를 실시하였습니다. 내부회계관리제도를 설계, 운영하고 그에 대한 운영실태보고서를 작성할 책임은 주식회사 카카오페이증권의 경영진에게 있으며, 우리의 책임은 동 보고내용에 대하여 검토를 실시하고 검토결론을 표명하는 데 있습니다. 회사의 경영진은 첨부된 내부회계관리제도 운영실태보고서에서 "본 대표이사 및 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2025년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 '내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계'에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다." 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.

회사의 내부회계관리제도는 지배기구와 경영진, 그 밖의 다른 직원에 의해 시행되며, 한국채택국제회계기준에 따라 신뢰성 있는 재무제표의 작성에 합리적인 확신을 제공하기 위하여 고안된 프로세스입니다. 회사의 내부회계관리제도는 (1) 회사 자산의 거래와 처분을 합리적인 수준으로 정확하고 공정하게 반영하는 기록을 유지하고 (2) 한국채택국제회계기준에 따라 재무제표가 작성되도록 거래가 기록되고, 회사의 경영진과 이사회의 승인에 의해서만 회사의 수입과 지출이 이루어진다는 합리적인 확신을 제공하며 (3) 재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 회사 자산의 부적절한 취득, 사용 및 처분을 적시에 예방하고 발견하는 데 합리적인 확신을 제공하는 정책과 절차를

포함합니다.

내부회계관리제도는 내부회계관리제도의 본질적인 한계로 인하여 재무제표에 대한 중요한 왜곡표시를 발견하거나 예방하지 못할 수 있습니다. 또한, 효과성 평가에 대한 미래기간의 내용을 추정 시에는 상황의 변화 혹은 절차나 정책이 준수되지 않음으로써 내부회계관리제도가 부적절하게 되어 미래기간에 대한 평가 및 추정내용이 달라질 위험에 처할 수 있습니다

경영진의 내부회계관리제도 운영실태보고서에 대한 우리의 검토결과, 상기 경영진의 운영실태보고 내용이 중요성의 관점에서 '내부회계관리제도 평가 및 보고 기준'에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이 발견되지 아니하였습니다.

우리의 검토는 2025년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 대상으로 하였으며 2025년 12월 31일 이후의 내부회계관리제도는 검토하지 않았습니다. 본 검토보고서는 '주식회사 등의 외부감사에 관한 법률'에 근거하여 작성된 것으로서 기타 다른 목적이나 다른 이용자를 위하여는 적절하지 않을 수 있습니다.

삼 일 회 계 법 인

대표이사 尹勳洙



2026년 3월 11일

이 검토보고서는 검토보고서일(2026년 3월 11일) 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.

주식회사 카카오페이증권 주주, 이사회 및 감사(위원회) 귀중

본 대표이사 및 내부회계관리자는 2025년 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 운영을 위해 내부회계관리제도운영위원회에서 발표한 '내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계'를 준거기준으로 사용하였습니다. 또한 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가함에 있어 『외부감사 및 회계 등에 관한 규정 시행세칙』 별표6 '내부회계관리제도 평가 및 보고 기준'을 평가기준으로 사용하였습니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2025년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 '내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계'에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다.

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 직접 확인·검토하였습니다.

주식회사 카카오페이증권

2026년 2월 13일

대표이사 신호철 (인)



내부회계관리자 이주량 (인)

붙임) 횡령 등 자금 관련 부정위험에 대응하기 위해 회사가 수행한 내부통제 활동

대표이사의 내부회계관리제도 운영실태보고서(날인본)

붙임) 횡령 등 자금 관련 부정위험에 대응하기 위해 회사가 수행한 내부통제 활동

구 분	회사가 수행한 통제활동	설계 및 운영 실태 점검결과 (수행부서, 수행시기 등)
전사적 수준통제	[부정 방지 제도 운영] 경영진은 횡령 사고 등의 부정 방지를 위해 내부고발 제도(익명제보채널) 및 윤리규정을 제정하여 운영하며, 동 프로그램 준수에 대한 경영진의 의지를 전 임직원에게 공지하고 있음.	테스트수행결과 중요한 취약점 발견되지 않음 (경영기획팀, '25년6월,9월,12월)
	[부정위험 평가] 경영진은 업무 프로세스 변화 등을 고려하여 잠재적 부정위험에 대한 식별 및 평가를 최신화하고 이를 통제에 적절히 반영함.	테스트수행결과 중요한 취약점 발견되지 않음 (경영기획팀, '25년6월,9월,12월)
	[업무분장 현황 관리] 경영진은 업무 프로세스의 변화 등을 고려하여 통제의 업무분장 설계가 최신화 되어 적절하게 운영될 수 있도록 관리함.	테스트수행결과 중요한 취약점 발견되지 않음 (경영기획팀, '25년6월,9월,12월)
	[순환근무·강제명령휴가] 경영진은 고위험 업무 직원의 장기근무를 제한하며, 부정 감소를 위한 명령휴가제도를 운영함.	테스트수행결과 중요한 취약점 발견되지 않음 (경영기획팀, '25년6월,9월,12월)
	[사고예방대책] 경영진은 매년 상시감시 점검결과를 평가하고 금융사고 예방대책을 마련하여 운영함.	테스트수행결과 중요한 취약점 발견되지 않음 (경영기획팀, '25년6월,9월,12월)
	[상시감시] 경영진은 이상거래 유형 및 금융사고 발생 위험 요인 등 취약부분을 분석하는 상시감시체계를 운영함	테스트수행결과 중요한 취약점 발견되지 않음 (경영기획팀, '25년6월,9월,12월)
자금통제	[계좌 개설/해지 승인] 자금담당 부서는 계좌 개설 및 해지 시 사유를 검토하여 승인함.	테스트수행결과 중요한 취약점 발견되지 않음 (경영기획팀, '25년6월,9월,12월)
	[계좌 현황 관리] 자금담당 부서는 회사 명의 계좌에 대해 장기 미사용 계좌 여부 등 현황을 검토하여 승인함.	테스트수행결과 중요한 취약점 발견되지 않음 (경영기획팀, '25년6월,9월,12월)
	[계좌 완전성 검토] 자금담당 부서는 회사 장부 상 계좌 리스트에 대해 금융기관 조회 결과와 대사하여 완전성을 검토하고 승인함.	테스트수행결과 중요한 취약점 발견되지 않음 (경영기획팀, '25년6월,9월,12월)
	[인감 사용 관리] 인감에 대한 물리적 접근제한이 루어지며, 인감을 사용하는 경우 인감 관리 부서장(컴플라이언스 팀장)이 사용용도 등을 검토하고 승인함.	테스트수행결과 중요한 취약점 발견되지 않음 (경영기획팀, '25년6월,9월,12월)
	[자금 집행 제한] 사전에 등록되지 않은 계좌로 이체가 불가하도록 설정되어있음.	테스트수행결과 중요한 취약점 발견되지 않음 (경영기획팀, '25년6월,9월,12월)
	[자금 집행 승인] 자금담당 부서는 자금 집행 내역에 대해 지급 건의 완전성 등을 검토하여 승인함.	테스트수행결과 중요한 취약점 발견되지 않음 (경영기획팀, '25년6월,9월,12월)
	[자금 집행 관련 업무 분장] 자금 전표 기표자와 승인자는 분리되어 있으며, 자금집행 요청자와 승인자는 분리되어 있음.	테스트수행결과 중요한 취약점 발견되지 않음 (경영기획팀, '25년6월,9월,12월)
	[입출금내역 관리] 자금담당 부서는 주기적으로 입출금 내역을 확인하고 회사 장부상 시재 잔액과 은행 데이터 상 잔액을 대사한 결과에 대해 검토 후 승인함.	테스트수행결과 중요한 취약점 발견되지 않음 (경영기획팀, '25년6월,9월,12월)
기타 수준 통제	[자금 조달 승인] 자금담당 부서는 증권차입거래 신청서와 약정서를 대사하여 주요 요건의 적정성을 검토하고, 차입거래 전표를 승인함.	테스트수행결과 중요한 취약점 발견되지 않음 (경영기획팀, '25년6월,9월,12월)
	[거래처 등록·변경 승인] 거래처 관리 담당자는 거래처등록·변경요청서상 주요정보(사업자등록번호, 계좌번호등)가 근거문서와 일치하는지 검토 후 승인함.	테스트수행결과 중요한 취약점 발견되지 않음 (경영기획팀, '25년6월,9월,12월)

붙임) 자금 관련 부정위험에 대응하기 위해 회사가 수행한 내부통제 활동

외부감사 실시내용

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

1. 감사대상업무

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

2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 인원수 및 시간		품질관리 검토자 (심리실 등)		감사업무 담당 회계사						전산감사· 세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계	
				담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사							
				당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기
투입 인원수		3	4	1	1	7	11	3	5	5	4	-	-	19	25
투입 시간	분·반기검토	2	14	40	85	255	287	155	192	49	-	-	-	501	578
	감사	43	22	100	55	635	333	184	496	223	231	-	-	1,185	1,137
	합계	45	36	140	140	890	620	339	688	272	231	-	-	1,686	1,715

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역					
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2025-04-08 ~ 2025-09-30				30 일
	주요내용	감사경험, 회사 및 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사절차의 범위와 시기 등을 결정				
현장감사 주요내용	수행시기			투입인원		주요 감사업무 수행내용
				상주	비상주	
	2025-07-14 ~ 2025-12-17	10 일	1 명	1 명	내부통제 검토(자동통제 이해 및 평가)	
	2025-04-16 ~ 2025-12-31	10 일	8 명	9 명	내부통제 검토(수동통제 이해 및 평가), 중요 계정잔액 에 대한 조기 입증감사	
	2026-01-12 ~ 2026-03-06	5 일	1 명	1 명	내부통제 검토 (자동통제 update 등)	
	2026-01-19 ~ 2026-03-10	10 일	6 명	3 명	내부통제 검토, 중요 계정잔액 및 공시내용에 대해 질 문, 분석적절차, 표본점검(문서검증, 재계산 등)	
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	-			- 일	
	실사(입회)장소	-				
	실사(입회)대상	-				
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2026-01-02			1 일	
	실사(입회)장소	본사, 여의도 오피스				

	실사(임회)대상	주권실물, 회원권 등				
외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회	○	변호사조회	○
	기타조회	-				
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	2	회			
	수행시기	2025-11-19, 2026-03-10				
외부전문가 활용	감사 활용 내용	-				
	수행시기	-		-	일	

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2025년 11월 19일	회사측 : 감사위원회 위원 3인 감사인측 : 업무수행이사 등 2인	대면회의	감사계획, 감사 및 검토에서의 유의적 발견사항, 연간 감사 및 지배기구 Communication 예상 일정, 감사인의 독립성
2	2026년 03월 10일	회사측 : 감사위원회 위원 3인 감사인측 : 업무수행이사 등 2인	서면회의	감사 및 검토에서의 유의적 발견사항, 감사인의 독립성