

주주총회소집공고

2026년 2월 26일

회 사 명 : 스틱인베스트먼트 주식회사
대 표 이 사 : 강 신 우
본 점 소 재 지 : 서울특별시 강남구 테헤란로78길 12(대치동)
(전 화) 02-3404-7800
(홈페이지)<http://www.stic.co.kr>

작 성 책 임 자 : (직 책) 본 부 장 (성 명) 공 원 표
(전 화) 02-3404-7800

주주총회 소집공고

(제44기 정기)

주주님의 건승과 댁내의 평안을 기원합니다.

당사 정관 제17조의 규정에 의거 44기 정기주주총회를 아래와 같이 개최하오니 참석하여 주시기 바랍니다.

- 아 래 -

1. 일 시 : 2026년 3월 27일 (금요일) 오전 10시
2. 장 소 : 서울시 강남구 테헤란로 518 섬유센터빌딩 2층
※ 문의전화: 02-3404-7800

3. 회의 목적사항

(보고안건) : 감사보고, 영업보고, 내부회계관리제도 운영실태 보고

(부의안건)

- ▶ 제1호 의안: 제44기(2025.1.1~2025.12.31) 재무제표 및 연결재무제표 승인의 건
- ▶ 제2호 의안 : 정관 일부 변경의 건
 - 제2-1호 의안: 개정 상법 반영의 건
 - 제2-2호 의안: 주주명부 폐쇄기간 삭제의 건
 - 제2-3호 의안: 사채의 발행 신설의 건
 - 제2-4호 의안: 배당절차 개선 반영의 건
- ▶ 제3호 의안 : 사외이사 Lee Chi Haeng 선임의 건
- ▶ 제4호 의안 : 감사위원회 위원이 되는 사외이사선임의 건
 - 제 4-1호 의안: 감사위원회 위원이 되는 사외이사 김보훈 선임의 건

- 제 4-2호 의안: 감사위원회 위원이 되는 사외이사 David Yhonsung Choi 선임의 건

▶ 제5호 의안 : 이사 보수한도 승인의 건

▶ 제6호 의안 : 자기주식 보유· 처분 계획 승인의 건

4. 경영참고사항 비치

상법 제542조의4에 의거 경영참고사항을 당사의 본점, 금융위원회, 한국거래소 및 하나은행 증권대행부에 비치하고 금융감독원 전자공시시스템(<http://dart.fss.or.kr>)에 전자공시하오니 참조하시기 바랍니다.

5. 전자투표에 관한 사항

당사는 상법 제368조의4에 따른 전자투표제도를 금번 제44기 정기주주총회에서 활용하기로 하였고, 이 제도의 관리업무를 한국예탁결제원에 위탁하였습니다. 주주님들께서는 아래에서 정한 방법에 따라 주주총회에 참석하지 아니하고 전자투표방식으로 의결권을 행사하실 수 있습니다.

가. 전자투표 관리시스템

- 인터넷 주소: 「<https://evote.ksd.or.kr>」
- 모바일 주소 : 「<https://evote.ksd.or.kr/m>」

나. 전자투표 행사 기간

- 2026년 3월 17일 9시 ~ 2026년 3월 26일 17시 (기간 중 24시간 이용가능)

다. 인증서를 이용하여 전자투표관리시스템에서 주주 본인 확인 후 의결권 행사

- 주주확인용 인증서의 종류 : 공동인증서 및 민간인증서(K-VOTE에서 사용 가능한 인증서 한정)

라. 수정동의안 처리

- 주주총회에서 의안에 관하여 수정동의가 제출되는 경우 기관으로 처리

6. 주주총회 참석시 준비물

- 본인 직접행사 : 신분증(외국인의 경우 외국인등록증) 지참
- 대리행사 : 위임장 원본(주주와 대리인의 인적사항 기재, 인감날인 및 인감증명서 지참), 주주의 신분증 사본, 대리인 신분증 지참

7. 기타사항

※ 주주총회 참석 주주님에 대한 기념품 지급이 없사오니 양해하여 주시기 바랍니다.

I. 사외이사 등의 활동내역과 보수에 관한 사항

1. 사외이사 등의 활동내역

가. 이사회 출석률 및 이사회 의안에 대한 찬반여부

회차	개최일자	의안내용	사외이사의 성명				
			허근영 사외이사 (출석률:33%)	한대우 사외이사 (출석률:63%)	구승권 사외이사 (출석률:100%)	강면욱 사외이사 (출석률:100%)	구성훈 사외이사 (출석률:100%)
			찬 반 여 부				
1	2025.01.16	[결의사항] 1. 자기주식 처분 승인의 건	찬성	찬성	찬성	-	-
2	2025.02.27	[결의사항] 1. 제43기 재무제표 및 연결재무제표 승인의 건 2. 제44기 사업계획 승인의 건 3. 제43기 정기 주주총회 소집의 건 4. 이사후보 선정의 건 5. 감사위원 후보 선정의 건 6. 이사 보수한도 승인의 건 7. 규정 변경의 건 8. 전자투표 도입의 건 9. 자기주식 보고서 승인의 건 [보고사항] 1. 내부회계관리제도 운영실태 보고 2. 감사위원회 내부회계관리제도 운용실태 평가보고 3. 주요 업무 보고 4. 스틱얼터너티브자산운용(주) 운용자산 현황 보고	불참	찬성	찬성	-	-
3	2025.03.28	[결의사항] 1. 집행위원회 및 ESG위원회 위원 선임의 건 2. 사외이사후보추천위원회 위원 선임의 건	불참	찬성	찬성	찬성	찬성
4	2025.05.23	[보고사항] 1. 2025년 1분기 재무실적 보고 2. 내부회계관리제도 운영계획 수립 3. 2025년 1분기 주요 업무 보고	-	찬성	찬성	찬성	찬성
5	2025.06.27	[결의사항] 1. 스틱얼터너티브자산운용(주) 자금대여의 건 [보고사항] 1. 주주의 임시주주총회 소집청구 및 주주제안 보고	-	불참	찬성	찬성	찬성
6	2025.08.22	[결의사항] 1. 자기주식 처분 승인의 건 2. 규정 변경의 건 [보고사항] 1. 2025년 상반기 사업실적 보고 2. 내부회계관리제도 운영현황 보고 3. 2025년 2분기 주요 업무보고	-	찬성	찬성	찬성	찬성
7	2025.09.26	[결의사항] 1. 대출약정 및 신탁계약 체결의 건	-	불참	찬성	찬성	찬성
8	2025.11.21	[결의사항] 1. SK그룹 산하 전력인프라 자산 투자 관련 LOC 제출의 건 2. 양도제한조건부주식(LOC) 실행의 건 3. 규정 변경의 건	-	불참	찬성	찬성	찬성

회사	개최일자	의안내용	사외이사의 성명				
			허근녕 사외이사 (출석률:33%)	한대우 사외이사 (출석률:63%)	구승권 사외이사 (출석률:100%)	강연욱 사외이사 (출석률:100%)	구성훈 사외이사 (출석률:100%)
			찬반여부				
		[보고사항] 1. 2025년 3분기 실적 보고 2. 2025년 연간 예상실적 보고 3. 2025년 3분기 주요 업무보고					

나. 이사회내 위원회에서의 사외이사 등의 활동내역

위원회명	구성원	활동내역		
		개최일자	의안내용	가결여부
감사위원회	감사위원장 구승권 감사위원 허근녕 감사위원 한대우	2025.02.27	내부회계관리제도의 감사위원회 평가보고의 건	가결

2. 사외이사 등의 보수현황

(단위 : 백만원)

구분	인원수	주총승인금액	지급총액	1인당 평균 지급액	비고
사외이사	4	15,000	208	52	-

주)지급총액은 2025.01.01~2025.12.31까지의 금액입니다.

주)주주총회승인금액은 2025년 3월 28일 정기주주총회에서 승인된 금액입니다.

주) 인원수는 2025.12.31 기준이며, 2025.04.07 사임한 허근녕 사외이사는 제외하였습니다.

II. 최대주주등과의 거래내역에 관한 사항

1. 단일 거래규모가 일정규모이상인 거래

(단위 : 억원)

거래종류	거래상대방 (회사와의 관계)	거래기간	거래금액	비율(%)
-	-	-	-	-

2. 해당 사업연도중에 특정인과 해당 거래를 포함한 거래총액이 일정규모이상인 거래

(단위 : 억원)

거래상대방 (회사와의 관계)	거래종류	거래기간	거래금액	비율(%)
-	-	-	-	-

III. 경영참고사항

1. 사업의 개요

가. 업계의 현황

당사는 사모투자(Private Equity, PE) 사업을 영위하는 회사로서, 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법')에 의거 금융감독원에 등록된 기관전용 사모집합투자기구(이하 '기관전용 사모펀드' 또는 'PEF'(Private Equity Fund)) 운용회사입니다.

당사의 자회사인 스틱벤처스는 중소·벤처기업에 대한 투자금융을 제공하는 벤처캐피탈(Venture Capital, VC)로 벤처투자촉진에 관한 법률에 의거 중소벤처기업부에 등록된 벤처투자회사이며, 벤처투자조합등 조합결성을 통한 창업초기 기업투자 및 사모집합투자기구(PEF) 결성과 운용을 주력 사업으로 영위하고 있습니다.

당사의 또다른 자회사인 스틱얼터너티브자산운용은 자본시장법에 의한 일반사모집합투자업, 투자일임업, 투자자문업의 금융투자업무 및 기타 부수업무를 주된 사업으로 영위하는 자산운용사로서, 국내외 인프라, 부동산, 기업 등의 포괄적 영역에서 대체투자 및 금융 자문 등을 제공하고 있습니다.

[요약] 연결 대상 주요 종속회사 사업의 내용

사업부문	회사명	주요 사업내용
PEF	스틱인베스트먼트(주)	기관전용 사모펀드(PEF) 운용
VC	스틱벤처스(주)	중소·벤처기업에 대한 투자
자산운용	스틱얼터너티브자산운용(주)	인프라, 부동산 등 대체투자

(1) PEF와 VC

연기금 등 기관투자자와 금융기관 및 일반기업 등 여러 경제 주체로부터 자금을 위탁

받아, 이를 벤처기업에서 대기업에 이르기까지 여러 종류의 기업들에 투자하고, 투자 기업의 기업가치를 증대시킨 후, 투자를 회수하고 그 운용성과를 다시 투자자들에게 배분하는 것을 본업으로 하고있습니다.

이와 같은 펀드운용 활동을 통해 사모펀드와 벤처투자업은 투자자들의 자산을 증식시키고, 투자 기업의 경영 효율성과 기업가치를 증대 시키며, 신산업의 발굴·성장 및 기존 산업의 구조조정 지원 등을 통해 경제 전반의 효율성 제고와 성장에 기여하고 있습니다.

당사의 사모펀드 및 벤처투자업 역시 크게 성장해 왔는데, 1999년 벤처캐피탈로 출발한 당사의 벤처조합/펀드 누적약정액이 2025년 12월 말까지 약 2조원에 달하고, 2006년역외 PEF설립으로 시작한 사모펀드의 누적약정액은 2025년 12월 말 약 10조원을 기록하는 등 두 부문에서 모두 큰 성장세를 시현하였습니다.

이러한 성장을 이룩할 수 있었던 이유는 당사가 우수한 투자성과를 창출하기 위해 전사적으로 다방면에서 꾸준한 노력을 기울여 왔기 때문인 바, 우수한 인력들이 "투자보국"이라는 가치를 공유하면서, 사회적 책임을 다하고 투자기업 가치를 극대화 하며 기업의 경영진과 상생을 도모하는 투자철학을 바탕으로, 투명하고 합리적인 투자의사결정체계 및 선진적인 투자관리시스템을 장기간에 걸쳐 지속적으로 발전시켜 온 결과이기도 합니다.

(2) 자산운용

스탁얼터너티브자산운용은 2018년 6월 신규 설립 후 전문사모집합투자업 등록을 완료하고, 2019년부터 국내외 대체투자시장의 다양한 투자 기회를 발굴하여 국내 투자자들에게 소개하고 있으며, 현재까지는 주로 기관투자자 자금을 운용하고 있으나 기관투자자 외 일반기업 및 개인투자자 등 다양한 투자자 기반을 확대하기 위해, 투자자의 니즈에 맞는 다양한 상품 개발, 차별화된 투자전략, 투자자보호 강화 등으로 경쟁력 확보를 위해 노력하고 있습니다.

2019년 최초 펀드 설정 이후 2025년 12월말 기준 누적약정액 약 2조원을 달성하였으며, 이는 스탁인베스트먼트와 스탁벤처스의 성공적 투자경험 및 네트워크를 기반으로

로 설립되어 투자자산의 종류(Asset Class), 투자대상지역 (Market), 위험수익특성(Risk-Return Profile)을 확대함으로써 투자자에게 보다 다양한 투자솔루션을 제공함에 따른 결과로 볼 수 있습니다.

나. 회사의 현황

당사는 지금까지 26년 이상 사모투자 및 벤처투자업을 영위하면서 펀딩 및 투자를 위한 다종다양한 경쟁을 성공적으로 통과함으로써 다수의 펀드를 설정하고 양호한 운용성과를 실현시킴으로써 운용규모(AUM)을 계속 증대시켜 왔습니다. 또한 자산운용사도 일천한 역사에도 불구하고 인프라, 부동산, 기업금융 등에서 총 1조 8,400억 원에 이르는 펀드설정에 성공하여 자산운용 업계에서 나름의 입지를 확보해 나가고 있습니다.

[기관전용 사모집합투자기구(PEF) 순위]

(단위:억원)

NO	회사명	합계
1	엠비케이파트너스	172,610
2	한앤컴퍼니	164,741
3	아이엠엠프라이빗에쿼티	73,178
4	아이엠엠인베스트먼트	63,570
5	스틱인베스트먼트	*57,162
6	연합자산관리	44,741
7	한국산업은행	37,058
8	스카이레이크에쿼티파트너스	28,297
9	브이아이지파트너스	28,151
10	한국투자프라이빗에쿼티	27,665
11	맥쿼리자산운용	26,359
12	유씨케이파트너스	23,214
13	도미누스인베스트먼트	19,604
14	에스케이에스프라이빗에쿼티	18,142
15	아이엠엠크레딧앤솔루션	16,529
16	제이케이엘파트너스	16,479
17	어필마캐피탈매니저스코리아	16,449
18	크레센도에쿼티파트너스	15,559
19	에스지프라이빗에쿼티	15,254
20	케이스톤파트너스	15,204
20위 소계		879,966

(출처 : 금융감독원 2024년 12월말 기준 기관전용 사모집합투자기구(PEF) 현황)

* 역외펀드 및 청산중인 펀드는 제외, 공동GP인 경우 포함

가. 사모펀드 및 벤처투자업, 일반사모투자신탁 운용 현황

(1) 사모펀드 운용 현황

현재 당사는 크게 세가지 성격의 펀드를 운용하고 있는 바,

- i) 사업의 초기단계를 벗어나 본격적인 성장을 위한 자금을 필요로 하는 국내외 성장 기업에 투자하는 Growth Capital 펀드와,
- ii) 성숙기에 접어 든 기업들이 사업구조 재편이나 타 사업으로의 확장 또는 상속 등 지배구조 개편과 같은 여러 필요에 따라 발생하는 투자기회를 활용하는 Special Opportunity 펀드, 그리고
- iii) 중소·중견·대기업들의 지분투자가 아닌 여러 형태의 차입성 자금수요에 대응하는 Credit 펀드입니다.

이들 세 부문에서 운용하는 전체 펀드 규모는 76,019억원이며, 해당 내역은 하기와 같습니다.

[운용 사모펀드 현황]

(단위: 억원)

펀드명	약정총액	결성일	존속기한	펀드단계
1 STIC Private Equity Fund III L.P.	4,083	2013.02.07	2024.07.23	청산중
2 STIC Shariah Private Equity Fund III L.P.	751	2013.02.07	2024.07.23	청산중
3 2014스탁성장동력엠엔에이사모투자전문회사	2,210	2014.11.20	2024.11.19	청산중
4 스틱스페셜시추에이션사모투자 합자회사	6,032	2016.04.15	2024.04.14	청산중
5 스틱팬아시아4차산업그로스사모투자 합자회사	3,170	2018.05.09	2026.05.08	회수중
6 스틱스페셜시추에이션제2호사모투자 합자회사	12,200	2019.08.23	2029.08.22	회수중
7 스틱스페셜시추에이션 에버그린 제2호 사모투자 합자회사	1,083	2021.04.14	2026.04.13	회수중
8 스틱스페셜시추에이션 에버그린 제1호 사모투자 합자회사	501	2021.04.16	2026.04.15	회수중
9 스틱글로벌혁신성장 사모투자합자회사	4,815	2021.05.21	2029.05.21	회수중
10 스틱스페셜시추에이션원사모투자 합자회사	5,596	2021.10.25	2029.08.23	회수중
11 스틱아시아인프라스트럭처이노베이션사모투자 합자회사	735	2022.01.03	2029.05.21	투자중
12 스틱오퍼튜니티제삼호사모투자 합자회사	17,200	2023.02.16	2033.02.15	투자중
13 스틱오퍼튜니티제삼호사이드카제일호사모투자 합자회사	2,001	2023.02.16	2033.02.15	투자중
14 스틱오퍼튜니티제삼호사이드카제이호사모투자 합자회사	1,001	2023.02.16	2033.02.15	투자중
15 스틱유진스타사모투자 합자회사	3,005	2023.03.27	2027.03.26	회수중
16 스틱케이그로스사모투자 합자회사	2,318	2023.12.28	2031.12.29	투자중
17 케이디비 스틱 지역성장 제1호 사모투자 합자회사	2,150	2024.03.13	2029.03.12	회수중
18 스틱스트레티직크레딧제2호사모투자 합자회사	1,210	2024.12.10	2029.12.10	회수중
19 스틱에스에이리무진제1호사모투자 합자회사	390	2025.05.26	2530.05.27	회수중
20 스틱하이브리드크레딧제1의1호사모투자 합자회사	2,400	2025.06.10	2033.06.09	투자중

펀드명		약정총액	결성일	존속기한	펀드단계
21	스틱하이브리드크레딧제1의2호사모투자 합자회사	1,371	2025.06.10	2033.06.09	투자중
22	스틱하이브리드크레딧제1호사이드카사모투자 합자회사	517	2025.06.10	2033.06.09	투자중
23	스틱에이델티글로벌제2호사모투자 합자회사	460	2025.06.30	2027.02.14	회수중
24	스틱스트레티직크레딧제3호사모투자 합자회사	820	2025.10.01	2023.10.01	회수중
합 계		76,019			

(2) 벤처조합 · 펀드 운용 현황

스틱벤처스의 벤처투자조합 · 펀드는 우리 나라 경제의 새로운 성장동력이 되는 신산업에 대한 투자를 위주로 하여 왔으며, 동남아 성장지역의 유망기업에 대한 투자도 병행해 왔습니다. 현재 벤처투자조합 · 펀드 전체 규모는 8,526억원이며, 해당 내역은 하기와 같습니다.

[운용 벤처투자펀드 현황]

(단위: 억원)

펀드명		약정총액	결성일	존속기한	펀드단계
1	스틱 해외진출 플랫폼 펀드	800	2014.12.12	2022.12.11	청산중
2	스틱4차산업혁명펀드	1,083	2017.12.27	2025.12.26	회수중
3	스틱청년일자리펀드	880	2019.10.04	2027.10.03	회수중
4	스틱4차산업혁명Jump-up펀드	1,025	2020.07.31	2028.07.30	회수중
5	아이비케이-스틱 파이어니어펀드	220	2020.10.13	2028.10.12	회수중
6	스틱헬스케어아이사모투자 합자회사	42	2021.10.07	2026.10.06	회수중
7	스틱이노베이션펀드	2,570	2022.04.29	2030.04.28	투자중
8	2022 KIF-스틱 뉴 프런티어 펀드	165	2022.12.29	2030.12.28	투자중
9	스타트업코리아BK-스틱테크챔피언펀드	1,741	2025.01.14	2033.01.13	투자중
합 계		8,526			

(3) 일반사모투자신탁 운용 현황

스틱알터너티브자산운용은 일반사모집합투자기구의 집합투자재산의 운용을 통해, 국내외 인프라와 부동산 관련 자산 및 기업에 투자하고 있으며, 국내외 중소/중견기업에 대한 크레딧, 메자닌, 구조화 주식 등의 투자 또한 추진 중에 있습니다. 이와 더

불어 글로벌 Top-tier 운용사와의 선별적 파트너십을 통해 해외 재간접 펀드를 조성하는 등 적극적으로 투자자산 다변화를 추구하고 있습니다.

[운용 일반사모투자신탁 현황]

(단위: 억원)

펀드명	약정총액	결성일	존속기한	펀드단계
1 스틱북미미드스트림일반사모투자신탁 제1호(전문)	1,963	2019.03.28	2027.09.28	운용중
2 스틱 칼라일인프라 일반 사모투자신탁 제1호 (전문)	601(\$51m)	2019.07.24	2032.01.26	운용중
3 스틱유럽Income일반사모부동산신탁 1호(전문)	592	2019.08.08	2027.08.08	운용중
4 스틱 글로벌도로인프라 일반 사모특별자산 투자신탁 1호(전문)	718	2019.09.16	2048.09.16	운용중
5 스틱글로벌Pre-IPO일반사모투자신탁 제1호(적격)	55	2020.07.29	2026.07.29	운용중
6 스틱일반사모부동산투자신탁 제2호(전문)	500	2021.06.29	2032.02.28	운용중
7 스틱 칼라일인프라 일반 사모투자신탁 제3호 (전문)	345(\$30m)	2021.07.22	2031.07.21	운용중
8 스틱로지스틱스일반사모부동산투자신탁제3호(적격)	703	2021.09.29	2027.05.07	운용중
9 스틱인수금융일반사모투자신탁제1호(전문)	300	2022.04.18	2027.04.19	운용중
10 스틱부동산대출일반사모투자신탁제1호(전문)	135	2022.04.18	2026.04.17	운용중
11 STIC Debt-Platform 일반사모부동산투자신탁제1호(전문)	203	2022.05.09	2027.05.10	운용중
12 스틱맥쿼리APAC인프라일반사모투자신탁 제1호(전문)	507(\$40m)	2022.05.27	2032.11.26	운용중
13 스틱블루코너 업사이클링 신기술사업투자조합 제1호	159	2022.08.08	2027.08.07	운용중
14 스틱플레이스제1호일반부동산사모투자회사	622	2022.10.21	2026.09.25	운용중
15 스틱플레이스제2호일반사모부동산투자신탁	500	2023.04.28	2027.06.27	운용중
16 스틱 글로벌도로인프라 일반 사모특별자산 투자신탁 2호(전문)	990	2023.05.31	2030.11.30	운용중
17 스틱 코스닥벤처 일반사모투자신탁 제2호(전문)	69	2023.07.14	9999.12.31	운용중
18 스틱로지스틱스일반사모투자신탁제4호(전문)	270	2023.09.22	2039.03.21	운용중
19 스틱 글로벌 오피튜니티 일반 사모투자신탁 제1호(전문)	300	2023.10.16	2032.04.15	운용중
20 스틱 글로벌 오피튜니티 일반 사모투자신탁 제2호(전문)	638	2023.10.18	2030.04.17	운용중
21 스틱사모혼합자산투자신탁제1호(전문)	158	2023.10.19	2028.01.18	운용중
22 스틱 Ardian Secondary 일반 사모투자신탁 제22호 (전문)	331(\$25m)	2023.11.06	2037.05.06	운용중
23 스틱 일반사모부동산투자신탁 제27호	285	2024.03.20	2029.03.20	운용중
24 스틱 크레딧안정화 일반사모투자신탁 제1호(전문)	196	2024.06.26	2027.06.26	운용중
25 스틱 공모주 일반사모 혼합자산 투자신탁 제2호(전문)	361	2024.07.11	9999.12.31	운용중
26 스틱 크레딧안정화 일반사모투자신탁 제2호(전문)	310	2024.08.06	2027.08.06	운용중
27 스틱인수금융일반사모투자신탁제2호(전문)	240	2024.09.05	2026.12.05	운용중
28 스틱 Ardian Real Estate 일반사모투자신탁제34호(전문)	60.2(€ 4m)	2024.10.29	2038.04.29	운용중
29 스틱일반사모투자신탁제33호(전문)	120	2024.11.19	2030.02.19	운용중
30 스틱 Ardian Private Credit 일반사모투자신탁제32호(전문)	1114(€ 75m)	2024.12.05	2037.06.05	운용중
31 스틱크레딧안정화일반사모투자신탁제3호(전문)	1,222	2024.12.23	2029.12.24	운용중
32 스틱크레딧안정화일반사모투자신탁제4호(전문)	1,030	2024.12.23	2029.12.24	운용중
33 스틱타임폴리오업사이클링신기술투자조합2호	11	2025.03.27	2028.03.26	운용중
34 스틱기업금융일반사모투자신탁제1호(전문)	1,001	2025.09.25	2033.10.25	운용중
합 계	16,609			

주) 2025.12.31 현재 운용중인 펀드(조합포함) 기준으로 작성, \$,€ 기준 약정액은 최초설정일 매매기준율 적용

(4) 운용인력과 지원 체제

당사는 보고서 작성일 현재 총 75명의 임직원이 펀드투자, 사후관리, 리스크관리 및 경영지원 등의 담당 업무를 수행하고 있습니다. 상무 이상 임원급 인력이 총 36명, 수석 이하 직원 인력이 총 39명이며, 이 중 투자 심사인력은 총 48명입니다.

당사는 각 업무 분야에서 우수 인력을 유지 확충하기 위하여 국내 동종업계 대비 경쟁력 있는 보상제도를 마련하여 장기근속과 탁월한 운용성과 창출을 위한 동기 부여를 강화해 왔으며, 이들 인력의 능력 계발과 네트워크 확장을 위한 각종 교육 프로그램을 적극 지원하고 있습니다.

또한, 효율적인 투자 및 리스크관리 업무 수행과 LP들에 대한 질 높은 서비스를 위해 자체 전산시스템을 개발하여 운용하고 있으며, 해외 투자의 활성화를 위해 싱가포르에 해외 현지법인을 설립하였고 호치민에 사무소를 운영하고 있습니다.

2. 주주총회 목적사항별 기재사항

□ 재무제표의 승인

가. 해당 사업연도의 영업상황의 개요

당사는 연결기준으로 매출액은 912억원으로 전기대비 15% 증가하였으며, 영업이익은 28% 증가한 172억원이며, 당기순이익은 59% 증가한 149억원입니다.

그리고 별도기준은 매출액 745억원, 영업이익 182억원, 당기순이익 165억원입니다.

나. 해당 사업연도의 대차대조표(재무상태표) · 손익계산서(포괄손익계산서) · 이익잉여금처분계산서(안) 또는 결손금처리계산서(안)

※ 아래의 재무제표는 외부감사인의 감사를 받지 않은 자료로 외부감사인의 감사결과 변경될 수 있으며, 외부감사인의 감사의견을 포함한 최종 재무제표는 정기총회일 1주일전까지 전자공시시스템(<http://dart.fss.or.kr>)에 공시예정인 당사의 연결 · 별도 감사보고서와 당사의 홈페이지(<http://www.stic.co.kr>)에 게재 예정인 사업보고서 및 연결 · 별도 감사보고서를 참조하시기 바랍니다.

1. 연결재무제표

연결재무상태표

제 44(당) 기 2025년 12월 31일 현재

제 43(전) 기 2024년 12월 31일 현재

스틱인베스트먼트투자회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과목	주석	제44(당) 기말	제43(전) 기말
자산			
I. 유동자산		92,913,104,451	62,141,571,976
현금및현금성자산	6.8	37,655,763,608	24,521,192,970
단기금융상품	6	17,000,000,000	4,000,000,000
단기대여금	6.9	4,000,000,000	4,073,891,626
미수금	6.9	4,210,894,670	2,942,203,834
미수수익	6.9	29,802,855,796	25,785,537,297
선급금		17,120,000	614,266,690
선급비용		186,935,114	184,747,409
선급법인세		39,535,263	2,040,092
부가세대급금		-	17,692,058
II. 비유동자산		212,876,770,977	202,509,723,332

과 목	주식	제44(당) 기말	제43(전) 기말
유형자산	12	5,058,343,858	6,360,178,077
무형자산	14	8,476,791,966	8,314,939,535
보증금	6	539,083,500	735,172,729
장기대여금	6,9	-	3,000,000,000
장기미수금	6,9	12,366,538,966	8,590,184,540
장기선급비용		96,499,976	-
당기손익공정가치금융자산	5,6,10	4,911,734,765	3,128,311,207
관계기업투자	11	178,150,220,647	171,603,384,732
이연법인세자산	16	3,277,557,299	777,552,512
자산총계		305,789,875,428	264,651,295,308
부채			
I. 유동부채		19,926,835,655	12,807,079,001
단기차입금		8,999,838	-
미지급금	4,6	10,115,203,571	4,849,047,040
미지급비용	4,6	615,899,468	1,301,662,758
예수금		2,055,257,621	3,460,136,026
미지급법인세		5,800,996,613	1,823,133,851
유동리스부채	4,13	1,330,478,544	1,373,099,326
II. 비유동부채		31,593,150,523	3,103,319,084
장기차입금		30,000,000,000	-
비유동리스부채	4,13	1,017,040,039	1,489,722,348
복구충당부채		-	62,093,289
이연법인세부채	16	576,110,484	1,551,503,447
부채총계		51,519,986,178	15,910,398,085
자본			
지배기업의 소유지분		254,176,101,267	248,476,726,991
I. 납입자본		59,675,164,743	59,675,164,743
보통주자본금	1,20	20,839,087,500	20,839,087,500
주식발행초과금		38,836,077,243	38,836,077,243
II. 이익잉여금	20	207,701,311,362	201,766,756,912
이익준비금		8,627,000,000	7,725,000,000
기타적립금		5,052,190,722	5,052,190,722
미처분이익잉여금		194,022,120,640	188,989,566,190
III. 기타자본구성요소		(13,200,374,838)	(12,965,194,664)
기타자본잉여금		401,756,083	401,756,083
주식선택권		502,613,631	395,240,264
자기주식	20	(23,485,860,454)	(23,113,717,910)
자기주식처분이익		8,051,426,910	7,928,679,396
기타자본조정		804,266,337	804,266,337
관계기업투자자본변동		897,827,579	902,803,440
부의관계기업투자자본변동		(632,498,007)	(519,971,657)
해외사업환산손익		260,093,083	235,749,383
비지배지분		93,787,983	264,170,232
자본총계		254,269,889,250	248,740,897,223
부채와자본총계		305,789,875,428	264,651,295,308

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

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

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

스탁인베스트먼트투자회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주석	제 44(당) 기		제 43(전) 기	
I. 영업수익	7,22		91,217,510,708		79,465,712,795
관리보수		64,219,798,257		59,771,710,903	
성과보수		14,820,423,836		8,810,677,307	
투자수익	23	10,233,562,255		8,152,580,686	
경영자문수수료		291,942,876		-	
이자수익		1,651,783,484		2,730,743,899	
II. 영업비용			74,033,439,458		66,047,380,519
투자비용	23	20,346,542,697		16,351,374,779	
이자비용		491,566,272		248,829,609	
판매비와관리비	24	53,195,330,489		49,447,176,131	
III. 영업이익			17,184,071,250		13,418,332,276
IV. 기타수익			830,059,707		182,225,056
무형자산처분이익		1,761,600		-	
잡이익		828,298,107		182,225,056	
V. 기타비용			85,179,280		2,874,242,633
유형자산처분손실		-		27,657,733	
무형자산처분손실		14,059,200		-	
기부금		61,702,000		65,796,000	
손해배상금		-		2,000,000,000	
잡손실		9,418,080		780,788,900	
VI. 금융수익			113,802,464		161,924,188
외환차익		78,095,720		55,286,423	
외화환산이익		35,706,744		106,637,765	
VII. 금융비용			25,278,390		230,976,903
외환차손		9,609,937		199,810,190	
외화환산손실		15,668,453		31,166,713	
VIII. 법인세비용차감전순이익			18,017,475,751		10,657,261,984
IX. 법인세비용	17		3,161,873,010		1,325,944,082
X. 당기순이익			14,855,602,741		9,331,317,902
연결순이익의 귀속					
지배기업소유주지분			15,044,098,200		9,318,823,282
비지배지분			(188,495,459)		12,494,620
XI. 기타포괄손익			(183,158,511)		8,310,599
당기손익으로 재분류되는 항목			(183,158,511)		8,310,599
지분법자본변동		(207,502,211)		(158,549,761)	
해외사업환산손익		24,343,700		166,860,360	
XII. 총포괄이익			14,672,444,230		9,339,628,501
연결총포괄이익의 귀속					
지배기업소유주지분			14,860,939,689		9,327,133,881
비지배지분			(188,495,459)		12,494,620
XIII. 주당손익	18				
기본주당이익			417		256
희석주당이익			417		256

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 자 본 변 동 표

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

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

스틱인베스트먼트주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

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

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연결 현금흐름표

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

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

스타인베스트먼트투자회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제 44(당) 기	제 43(전) 기
I. 영업활동 현금흐름		(5,741,329,150)	(20,950,638,482)
1. 영업에서 창출된 현금흐름		(4,508,316,955)	(13,194,437,905)
1) 당기순이익		14,855,602,741	9,331,317,902
2) 조정	25	17,890,476,542	12,607,336,277
3) 영업활동으로 인한 자산부채의 변동	25	(37,254,396,238)	(35,133,092,084)
2. 이자의 수취		1,902,243,560	2,142,222,667
3. 이자의 지급		(488,448,838)	(239,864,588)
4. 법인세 부담액		(2,646,806,917)	(9,658,558,656)
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		(346,599,530)	(511,646,467)
유형자산의 취득		(290,967,732)	(426,068,733)
유형자산의 처분		3,435,753	22,363,636
무형자산의 취득		(355,156,780)	(101,162,600)
무형자산의 처분		100,000,000	-
임차보증금의 증가		(64,370,000)	(43,078,770)
임차보증금의 감소		260,459,229	36,300,000
III. 재무활동으로 인한 현금흐름	25	19,170,745,509	(14,924,162,584)
단기차입금의 차입		18,018,735,520	22,849,976,618
단기차입금의 상환		(18,009,735,682)	(22,849,976,618)
장기차입금의 차입		30,000,000,000	-
배당금의 지급		(9,021,285,884)	(9,146,911,088)
리스부채의 상환		(1,567,573,415)	(1,836,978,502)
종속기업의 유상증자		-	43,980,296
자기주식의 취득		232,980,030	(4,399,709,310)
자기주식의 처분		(482,375,060)	415,456,020
IV. 외화환산으로 인한 차이		54,799,798	62,045,261
V. 현금및현금성자산의 환율변동효과		(3,045,989)	46,854,416
VI. 현금및현금성자산의 증가(감소)		13,134,570,638	(36,277,547,856)
VII. 기초의 현금및현금성자산		24,521,192,970	60,798,740,826
VIII. 기말의 현금및현금성자산		37,655,763,608	24,521,192,970

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

주석

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

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

스틱인베스트먼트주식회사와 그 종속기업

1. 일반적 사항

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

(1) 회사의 개요

스틱인베스트먼트주식회사(이하 '회사')는 1982년 6월 24일에 설립되어 1997년 11월 25일에 주식을 한국거래소 유가증권시장에 상장하였고, 설립후 합병·분할 등을 거쳐 현재 중소기업 창업자에 대한 투자 유치와 경영기술지도·창업 관련 상담 등을 주된 사업으로 하고 있으며, 2025년 9월 30일 현재 보통주자본금은 20,839백만원으로 주요 주주현황은 다음과 같습니다.

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

(2) 회사의 종속기업 현황

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

(3) 연결대상범위의 변동

당기 중 연결재무제표 작성대상의 변동사항은 없습니다.

(4) 종속기업 관련 재무정보 요약

(단위 : 천원)

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

(단위 : 천원)

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

2. 중요한 회계처리방침

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

2. 1 연결재무제표 작성 기준

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

연결재무제표는 다음을 제외하고는 역사적 원가에 기초하여 작성하였습니다.

- 특정 금융자산과 금융부채(파생상품 포함), 공정가치로 측정하는 특정 유형자산과 투자부동산 유형

- 순공정가치로 측정하는 매각예정자산
- 확정급여제도와 공정가치로 측정하는 사외적립자산

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

2.2 회계정책과 공시의 변경

2.2.1 연결회사가 채택한 제·개정 기준서 및 해석서

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

(1) 기업회계기준서 제1021호 ‘ 환율변동효과’ 와 기업회계기준서 제1101호 ‘ 한국채택국제회계기준의 최초채택’ 개정 - 교환가능성 결여

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

(2) 기업회계기준서 제1117호 ‘ 보험계약’ 개정

보험계약을 측정하기 위해 사용한 투입변수의 추정기법이 보험 관련 법규에서 요구하는 원칙적인 추정기법과 다른 경우, 그 차이내역과 연결재무제표에 미치는 영향이 연결재무제표이용자들에게 목적적합하고 중요하다고 판단된다면 이를 공시합니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

2.2.2 연결회사가 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 개정 사항은 2026년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 주요 개정내용은 다음과 같습니다. 연결회사는 동 개정으로 인한 연결재무제표의 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. 연결회사는 동 개정으로 인해 연결재무제

표에 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 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(4) 기업회계기준서 제1118호 ‘ 재무제표 표시와 공시’ 제정

기업회계기준서 제1118호 ‘ 재무제표 표시와 공시’ 는 제1001호 '재무제표 표시'를 대체하며, 유사 기업 간 재무성과의 비교가능성을 높이고 이용자에게 더욱 목적적합한 정보를 제공하기 위한 새로운 요구사항을 포함합니다. 연결재무제표 항목의 인식이나 측정에는 영향을 미치지 않지만, 손익계산서와 ‘ 경영진이 정의한 성과측정치’ 의 공시를 포함해 표시와 공시에 미치는 영향은 광범위할 것으로 예상합니다.

기준서는 2027년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다. 기준서의 소급 작성 요구에 따라, 2026년 12월 31일로 종료되는 회계연도의 비

교정보는 기업회계기준서 제1118호에 따라 재작성됩니다.

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

2.3 연결

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

(1) 종속기업

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

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

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

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

(2) 관계기업

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

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

2.4 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

연결회사는 연결회사 내 개별기업의 재무제표에 포함되는 항목들을 각각의 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다.

연결회사의 기능통화는 대한민국 원화이며, 연결재무제표는 대한민국 원화로 표시되어 있습니다.

(2) 외화거래와 보고기간말의 환산

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

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

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

2. 5 금융자산

(1) 분류

연결회사는 다음의 측정 범주로 금융자산을 분류합니다.

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

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

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

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

(2) 측정

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

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

① 채무상품

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

(가) 상각후원가 측정 금융자산

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

(나) 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

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

(다) 당기손익-공정가치 측정 금융자산

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

② 지분상품

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

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

(3) 손상

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

(4) 인식과 제거

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

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

(5) 금융상품의 상계

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

2. 6 파생상품

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

2. 7 매출채권 및 미수수익

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

2. 8 유형자산

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

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

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

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

2. 9 차입원가

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

2. 10 무형자산

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

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

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

과 목	추정내용연수
기타 무형자산	5년

2. 11 비금융자산의 손상

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

2. 12 매입채무와 기타채무

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

2. 13 금융부채

(1) 분류 및 측정

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

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

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

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

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

(2) 제거

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

2. 14 총당부채

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

2. 15 당기법인세 및 이연법인세

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

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

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

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

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

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

2. 16 종업원급여

(1) 퇴직급여

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

(2) 주식기준보상

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

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

2. 17 수익인식

(1) 용역의 제공

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

(2) 이자수익

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

(3) 배당금 수익

배당수익은 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식됩니다.

2. 18 리스

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

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

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

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

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

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

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

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

연결회사는 증분차입이자율을 다음과 같이 산정합니다.

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

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

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

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

사용권자산은 다음 항목들로 구성된 원가로 측정합니다.

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

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

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

(3) 연장선택권 및 종료선택권

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

2. 19 영업부문

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

2.20 주당이익

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

2.21 재무제표 승인

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

3. 중요한 회계추정 및 가정

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

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

(1) 영업권의 손상차손

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

(2) 금융상품의 공정가치

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

4. 재무위험관리

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

4.1 시장위험

(1) 환율변동위험

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

금융상품의 주요 통화별 구성내역(원화환산금액)은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

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

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

(단위: 천원)

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

(2) 가격위험

연결회사는 당기손익공정가치 측정 금융자산으로 분류되는 보유 지분증권의 가격위험에 노출되어 있습니다.

보고기간말 현재 연결회사가 보유하고 있는 상장주식은 공개시장에서 거래되고 있으며, KOSPI/KOSDAQ 주가지수에 관련되어 있습니다.

상장주식 관련 주가지수의 상승 또는 하락이 연결회사의 보고기간말 현재 세전손익에 미치는 영향은 아래 표와 같습니다. 이 분석은 다른 변수들은 일정하며, 연결회사가 보유하고 있는 상장주식은 과거 해당 지수와의 상관관계에 따라 움직인다는 가정하에 주가지수가 30% 증가 또는 감소한 경우를 분석하였습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말		전기말	
	30%상승시	30%하락시	30%상승시	30%하락시
KOSPI/KOSDAQ	-	-	-	-

(3) 이자율 변동위험

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

(단위: 천원)

구분	당기		전기	
	1%상승	1%하락	1%상승	1%하락
세전손익의 증감	373,496	(373,496)	245,212	(245,212)

4.2 신용위험

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

(1) 위험관리

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

(2) 금융자산의 손상

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

- 용역의 제공에 따른 미수수익
- 상각후원가로 측정하는 기타금융자산

① 미수수익

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

② 상각후원가 측정 기타 금융자산

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

(3) 당기손익-공정가치 측정 금융자산

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

4.3 유동성 위험

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

(단위: 천원)

구분	6개월 미만	6~12개월	1~2년	2~5년	총 계약상 현금흐름	장부금액
당기말						
차입금	9,000	-	-	30,000,000	30,009,000	30,009,000
기타금융부채(*1)	597,979	-	-	-	597,979	597,979
리스부채(*2)	754,743	657,368	639,482	362,609	2,414,202	2,347,519
출자약정에 따른 미출자잔액	USD 2,098,532 78,568,238	-	-	-	USD 2,098,532 78,568,238	-
합계	USD 2,098,532 79,929,960	657,368	639,482	30,362,609	USD 2,098,532 111,589,419	32,954,498
전기말						
기타금융부채(*1)	2,054,854	-	-	-	2,054,854	2,054,854
리스부채(*2)	825,049	663,291	1,010,118	563,591	3,062,049	2,862,822
출자약정에 따른 미출자잔액	USD 2,144,360 89,947,124	-	-	-	USD 2,144,360 89,947,124	-
합계	USD 2,144,360 92,827,027	663,291	1,010,118	563,591	USD 2,144,360 95,064,027	4,917,676

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

(*2) 관련 이자금액이 포함되어 있습니다.

4.4 자본위험관리

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

(단위: 천원)

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

4.5 금융자산과 금융부채의 상계

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

5. 금융상품 공정가치

(1) 금융상품 종류별 공정가치

금융상품의 장부금액이 공정가치의 합리적 근사치로 공정가치 공시에서 제외하였습니다.

(2) 금융상품 공정가치의 서열체계

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

- 측정일에 동일한 자산이나 부채에 대해 접근할 수 있는 활성시장의(조정하지 않은) 공시가격으로, 해당 공시가격에는 금리 상승 및 인플레이션, ESG관련 위험 등의 경

제환경 변화에 대한 시장의 가정이 반영되어 있음(수준 1)

- 수준 1의 공시가격 외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로나 간접적으로 관측할 수 있는 투입변수(수준 2)

- 비상장 지분증권과 ESG관련 위험으로 인해 유의적인 관측불가능한 조정이 반영되는 금융상품과 같이, 자산이나 부채에 대한 관측할 수 없는 투입변수(수준 3)

보고기간종료일 현재 공정가치로 측정되는 금융상품의 분류 내역

(단위: 천원)

당기말	수준 1	수준 2	수준 3	합계
반복적인 공정가치 측정치				
당기손익공정가치금융자산				
지분증권	-	-	4,911,735	4,911,735
합계	-	-	4,911,735	4,911,735

(단위: 천원)

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

(3) 가치평가 기법 및 투입변수

연결회사는 공정가치 서열체계에서 수준2와 수준3으로 분류되는 금융상품의 공정가치에 대하여 다음의 가치평가기법과 투입 변수를 사용하고 있습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말			
	공정가치	수준	가치평가기법	투입 변수
당기손익공정가치금융자산				
지분증권	4,911,735	3	순자산가치법	순자산공정가치

(단위: 천원)

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

(4) 반복적인 공정가치 측정치의 서열체계 수준 간 이동

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

(5) 반복적인 측정치의 수준 3의 변동 내역

(단위: 천원)

구분	당기	전기
	당기손익공정가치 금융자산	당기손익공정가치 금융자산
기초	3,128,311	10,513,425
취득	2,463,108	133,260
처분	(128,842)	(7,252,700)
대체(*)	-	(630,422)
평가	(550,842)	364,748
기말	4,911,735	3,128,311

(*) 전기 중 수준 1 등으로 대체되었습니다.

6. 범주별 금융상품

(1) 금융상품 범주별 장부금액

(단위: 천원)

당기말	당기손익공정가치 금융자산	상각후원가 금융자산	합계
자산			
현금및현금성자산	-	37,655,764	37,655,764
단기금융상품	-	17,000,000	17,000,000
당기손익공정가치금융자산	4,911,735	-	4,911,735
단기대여금	-	4,000,000	4,000,000
장기대여금	-	-	-
미수금(유동/비유동)	-	16,577,434	16,577,434
미수수익	-	29,802,856	29,802,856
보증금	-	539,084	539,084
합계	4,911,735	105,575,138	110,486,873
부채			
미지급금(유동/비유동)	-	232,474	232,474
기타	-	365,505	365,505
합계	-	597,979	597,979

(단위: 천원)

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

(2) 금융상품 범주별 순손익 구분

(단위: 천원)

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

7. 영업부문 정보

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

(1) 부문별 손익 등

(단위: 천원)

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

(2) 지역별 영업수익

(단위: 천원)

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

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

(단위: 천원)

당기	전기
52,263,742	39,730,098

8. 현금및현금성자산

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
은행예금	37,655,764	24,521,193

9. 기타채권

(1) 장부가액과 손실충당금

(단위: 천원)

구분	당기말			전기말		
	총액	손실충당금	장부금액	총액	손실충당금	장부금액
단기대여금	12,000,000	(8,000,000)	4,000,000	9,000,000	(4,926,108)	4,073,892
장기대여금	-	-	-	3,000,000	-	3,000,000
미수금	4,210,895	-	4,210,895	2,942,204	-	2,942,204
장기미수금	12,366,539	-	12,366,539	8,590,185	-	8,590,185
미수수익	30,187,376	(384,521)	29,802,855	25,785,537	-	25,785,537

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

(2) 기타채권 손실충당금의 변동내역

1) 당기

(단위: 천원)

구분	단기대여금	미수수익
기초	(4,926,108)	-
설정(*)	(3,073,892)	(384,521)
기말	(8,000,000)	(384,521)

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

2) 전기

전기 기타채권의 손실충당금 변동내역은 존재하지 않습니다.

10. 당기손익공정가치금융자산

연결회사는 다음의 금융자산을 당기손익공정가치금융자산으로 분류하고 있습니다.

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

(1) 연결회사의 당기손익공정가치금융자산은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
<지분증권>		
매크로영상기술주	3,548	3,548
Do Ventures Fund I, LP	1,568,618	1,773,894
ACV Capital III L.P.	904,011	1,350,869
만나씨이에이	40,004	-
에이비메디컬	2,271,460	-
<채무증권>		
스틱하이브리드크레딧제1의2호사모투자합자회사	12,440	-
스틱하이브리드크레딧제1호사이드카사모투자합자회사	11,654	-
신한대체투자일반사모투자신탁제2호펀드	100,000	-
합계	4,911,735	3,128,311

(2) 당기손익공정가치금융자산의 변동내역

(단위: 천원)

당기	기초	취득	처분	평가손익	기말
지분증권	3,128,311	2,593,285	(383,113)	(550,842)	4,787,641
채무증권	-	124,094	-	-	124,094
합계	3,128,311	2,717,379	(383,113)	(550,842)	4,911,735

(단위: 천원)

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

11. 관계기업투자

(1) 관계기업의 세부내역

(단위 : 천원)

회 사 명	소재지	당기말			전기말
		지분율(%)	취득원가	장부가액	장부가액
스틱씨제이글로벌투자파트너쉽 사모투자전문회사(*1)(*2)	한국	-	-	-	4,368
2014스틱성장동력엠앤에이 사모투자전문회사(*1)	한국	2.71	949,472	1,947,189	2,357,072
스틱스페셜시추에이션 사모투자합자회사(*1)	한국	2.01	1,011,886	528,698	2,104,761
스틱팬아시아4차산업그로스 사모투자합자회사(*1)	한국	5.02	4,861,084	9,339,862	16,513,853
스틱프론티어제1호사모투자합자회사(*1)(*2)	한국	-	-	-	1,983
스틱스페셜시추에이션제2호 사모투자합자회사(*1)	한국	2.46	29,734,252	25,415,934	32,931,233
스틱스페셜시추에이션에버그린제1호 사모투자합자회사(*1)	한국	0.20	100,000	124,963	121,136
스틱스페셜시추에이션에버그린제2호 사모투자합자회사(*1)	한국	0.09	99,908	124,897	121,072
스틱글로벌혁신성장 사모투자합자회사(*1)	한국	3.01	11,429,129	9,742,783	10,540,391
스틱스페셜시추에이션원사모투자 합자회사(*1)	한국	1.00	5,600,000	4,933,768	6,354,384
스틱아시아인프라스트럭처이노베이션사모투자 합자회사(*1)	한국	3.03	1,728,512	2,440,388	1,856,566
스틱오피튜니티제삼호사모투자 합자회사(*1)	한국	5.81	53,749,012	58,684,933	43,422,671
스틱오피튜니티제삼호사이드카제일호사모투자 합자회사(*1)	한국	0.05	23,074	26,727	25,595
스틱오피튜니티제삼호사이드카제이호사모투자 합자회사(*1)	한국	0.10	67,215	81,954	42,585
스틱유진스타 사모투자 합자회사(*1)	한국	0.03	30,705	39,591	41,549
스틱케이그로스사모투자 합자회사(*1)	한국	5.00	4,640,787	4,715,573	1,826,896
케이디비스틱지역성장제1호사모투자 합자회사(*1)	한국	0.93	1,888,372	2,620,926	1,862,371
스틱스트레티직크레딧제2호사모투자 합자회사(*1)	한국	2.48	3,000,000	3,160,439	4,482,135
스틱에스에이리무진제1호사모투자 합자회사(*1)(*3)	한국	1.28	471,850	462,287	-
스틱하이브리드크레딧제1의1호사모투자 합자회사(*1)(*3)	한국	4.17	2,485,213	2,479,084	-
스틱하이브리드크레딧제1의2호사모투자 합자회사(*1)(*3)	한국	3.00	1,023,839	1,020,969	-
스틱하이브리드크레딧제1호사이드카사모투자 합자회사(*1)(*3)	한국	3.10	372,912	371,653	-
스틱스트레티직크레딧제3호사모투자 합자회사(*1)(*3)	한국	1.22	1,000,000	996,756	-
STIC Private Equity Fund III L.P.(*)	케이만군도	1.96	1,673,852	1,266,634	1,616,427
STIC Shariah Private Equity Fund III L.P.(*)	케이만군도	1.96	317,838	220,767	285,185
스틱해외진출플랫폼펀드(*1)	한국	8.13	-	-	939,235
스틱4차산업혁명펀드(*1)	한국	2.59	424,783	917,775	2,493,405
스틱청년일자리펀드(*1)	한국	3.41	2,063,216	2,279,264	2,921,743
스틱4차산업혁명Jump-up펀드(*1)	한국	9.76	7,460,000	6,761,811	7,742,187
아이비케이-스틱 파이어나이어펀드(*1)	한국	9.09	1,234,145	1,301,310	1,848,074
스틱헬스케어아시아사모투자 합자회사(*1)	한국	2.38	100,000	91,540	93,644
스틱이노베이션펀드(*1)	한국	6.93	12,593,500	18,589,337	13,949,932
2022 KF-스틱 뉴 프런티어 펀드(*1)	한국	24.24	4,000,000	3,757,899	3,440,532
스타트업코리아BK-스틱테크챌린저펀드(*1)	한국	6.32	3,300,000	3,154,635	1,100,004
스틱에이엘티글로벌제2호 사모투자합자회사(*1)	한국	0.65	298,607	317,651	306,853
스틱웰컴 업사이클링 신기술사업투자조합 제1호(*1)	한국	1.89	300,000	287,472	300,694
스틱플레이스제2호일반사모동산투자신탁(*1)	한국	16.67	5,000,000	4,011,854	4,630,774
스틱사모혼합자산투자신탁제1호(*1)	한국	19.04	3,000,000	2,659,696	2,692,207
주식회사 화성양감물류피에프비(*1)	한국	0.27	27,300	27,300	27,300
스틱 공모주 일반사모 혼합자산 제2호(*1)	한국	0.99	361,340	362,819	354,098
스틱크레딧안정화제3호(*1)	한국	1.00	1,227,609	1,228,053	1,226,724

회 사 명	소재지	당기말			전기말
		지분율(%)	취득원가	장부가액	장부가액
스틱크레딧안정화제4호(*1)	한국	0.99	873,267	982,188	1,023,746
스틱타임폴리오업사이클링신기술투자조합2호(*1)(*3)	한국	38.10	400,000	486,272	-
스틱크레딧안정화제5호(*1)(*3)	한국	0.57	186,657	186,570	-
합계			169,109,336	178,150,221	171,603,385

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

(*2) 당기 중 청산이 완료되어 관계기업에서 제외되었습니다.

(*3) 당기 중 신규설립하여 관계기업에 포함되었습니다.

(2) 관계기업주식의 변동내역

(단위: 천원)

당기	기초	취득	분배수익	이익(손실)	기타자본변동	기말
스틱씨제이글로벌투자파트너쉽 사모투자전문회사	4,368	-	(336)	(4,032)	-	-
2014스틱성장동력엔앤에이 사모투자전문회사	2,357,072	-	-	(409,882)	-	1,947,190
스틱스페셜시추에이션 사모투자합자회사	2,104,761	-	(765,330)	(810,733)	-	528,698
스틱팬아시아4차산업그로스 사모투자합자회사	16,513,853	-	(5,937,381)	(1,236,610)	-	9,339,862
스틱프론티어제1호사모투자합자회사	1,983	-	(1,139)	(844)	-	-
스틱스페셜시추에이션제2호 사모투자합자회사	32,931,233	446,271	-	(7,918,518)	(43,051)	25,415,935
스틱스페셜시추에이션에버그린제1호 사모투자합자회사	121,136	-	-	3,827	-	124,963
스틱스페셜시추에이션에버그린제2호 사모투자합자회사	121,072	-	-	3,825	-	124,897
스틱글로벌혁신성장 사모투자합자회사	10,540,391	940,615	(584,216)	(1,154,007)	-	9,742,783
스틱스페셜시추에이션원사모투자 합자회사	6,354,384	-	-	(1,420,616)	-	4,933,768
스틱아시아인프라스트럭처이노베이션사모투자 합자회사	1,856,566	8,067	(41,835)	607,873	9,717	2,440,388
스틱오피튜니티제삼호사모투자 합자회사	43,422,671	13,117,912	-	2,368,614	(224,264)	58,684,933
스틱오피튜니티제삼호사이드카제일호사모투자 합자회사	25,595	231	-	900	-	26,726
스틱오피튜니티제삼호사이드카제이호사모투자 합자회사	42,585	30,000	-	9,369	-	81,954
스틱유진스타 사모투자 합자회사	41,549	-	-	(1,958)	-	39,591
스틱케이그로스사모투자 합자회사	1,826,896	2,664,727	-	223,951	-	4,715,574
케이디비스틱지역성장제1호사모투자 합자회사	1,862,371	-	-	758,554	-	2,620,925
스틱스트레티직크레딧제2호사모투자 합자회사	4,482,135	(1,500,000)	-	178,303	-	3,160,438
스틱에스에이리우진제1호사모투자 합자회사	-	471,850	-	(9,564)	-	462,286
스틱하이브리드크레딧제1의1호사모투자 합자회사	-	2,485,213	-	(6,129)	-	2,479,084
스틱하이브리드크레딧제1의2호사모투자 합자회사	-	1,023,839	-	(2,870)	-	1,020,969
스틱하이브리드크레딧제1호사이드카사모투자 합자회사	-	372,912	-	(1,259)	-	371,653
스틱스트레티직크레딧제3호사모투자 합자회사	-	1,000,000	-	(3,244)	-	996,756
STIC Private Equity Fund III L.P.	1,616,427	48,123	(365,398)	(32,518)	-	1,266,634
STIC Shariah Private Equity Fund III L.P.	285,185	9,997	(66,920)	(7,496)	-	220,766
스틱해외진출플랫폼펀드	939,235	-	(713,618)	(225,617)	-	-
스틱4차산업혁명펀드	2,493,405	-	(133,149)	(1,442,482)	-	917,774
스틱청년일자리펀드	2,921,743	-	(44,318)	(598,161)	-	2,279,264
스틱4차산업혁명Jump-up펀드	7,742,187	-	(440,000)	(540,376)	-	6,761,811
아이비케이-스틱 파이어나어펀드	1,848,074	-	(658,000)	111,236	-	1,301,310
스틱헬스케어아시아사모투자 합자회사	93,644	-	-	(2,104)	-	91,540
스틱이노베이션펀드	13,949,932	3,560,000	(4,476,700)	5,556,105	-	18,589,337
2022 KF-스틱 뉴 프런티어 펀드	3,440,532	400,000	-	(82,633)	-	3,757,899
스타트업코리아EMK-스틱테크챔피언펀드	1,100,004	2,200,000	(5,245)	(140,124)	-	3,154,635
스틱에이엘티글로벌제2호 사모투자합자회사	306,853	-	(6,522)	17,320	-	317,651
스틱웰컴 업사이클링 신기술사업투자조합 제1호	300,694	-	-	(13,222)	-	287,472
스틱플레이스제2호일반사모부동산투자신탁	4,630,774	-	-	(618,919)	-	4,011,855
스틱사모혼합자산투자신탁제1호	2,692,207	-	-	(32,511)	-	2,659,696
주식회사 화성양강물류피에프비	27,300	-	-	-	-	27,300
스틱 공모주 일반사모 혼합자산 제2호	354,098	7,237	(10,371)	11,855	-	362,819
스틱크레딧안정화제3호	1,226,724	-	(281)	1,610	-	1,228,053
스틱크레딧안정화제4호	1,023,746	-	(150,885)	109,328	-	982,189
스틱타임폴리오업사이클링신기술투자조합2호	-	400,000	-	86,272	-	486,272
스틱크레딧안정화제5호	-	186,657	-	(86)	-	186,571
합 계	171,603,385	27,873,651	(14,401,644)	(6,667,573)	(257,598)	178,150,221

(단위: 천원)

전기	기초	취득	분배수익	이익(손실)	기타자본변동	기말
스틱씨제이글로벌투자파트너쉽 사모투자전문회사	1,869,772	-	(1,779,540)	(85,864)	-	4,368
2014스틱성장동력엠앤에이 사모투자전문회사	2,625,087	-	-	(268,015)	-	2,357,072
스틱스페셜시추에이션 사모투자합자회사	1,898,234	-	(481,472)	687,999	-	2,104,761
스틱성장동력엠앤에이빅토리 사모투자합자회사	46,785	-	(14,423)	(32,362)	-	-
스틱팬아시아4차산업그룹 사모투자합자회사	18,314,918	-	(2,033,617)	232,552	-	16,513,853
스틱프론티어제1호사모투자합자회사	3,685,299	-	(3,685,991)	108,769	(106,094)	1,983
스틱스페셜시추에이션제2호 사모투자합자회사	33,872,413	440,205	-	(1,338,919)	(42,466)	32,931,233
스틱스페셜시추에이션에버그린제1호 사모투자합자회사	75,911	-	-	45,226	-	121,137
스틱스페셜시추에이션에버그린제2호 사모투자합자회사	75,906	-	-	45,166	-	121,072
스틱글로벌혁신성장 사모투자합자회사	9,900,866	2,100,047	(1,757,798)	297,276	-	10,540,391
스틱스페셜시추에이션원사모투자 합자회사	8,014,528	-	-	(1,660,144)	-	6,354,384
스틱아시아인프라스트럭처이노베이션사모투자 합자회사	1,131,253	663,780	-	54,267	7,266	1,856,566
스틱오퍼튜니티재상호사모투자 합자회사	4,641,426	34,651,100	-	4,354,718	(224,573)	43,422,671
스틱오퍼튜니티재상호사이드카제일호사모투자 합자회사	5,062	17,696	-	2,837	-	25,595
스틱오퍼튜니티재상호사이드카제이호사모투자 합자회사	5,096	32,021	-	5,468	-	42,585
스틱유진스타 사모투자 합자회사	44,903	-	(8,319)	4,966	-	41,550
스틱케이그룹사모투자 합자회사	-	1,976,060	-	(149,164)	-	1,826,896
케이디비스틱지역성장제1호사모투자 합자회사	-	1,888,372	-	(26,001)	-	1,862,371
스틱스트레티직크레딧제2호사모투자 합자회사	-	4,500,000	-	(17,865)	-	4,482,135
STIC Private Equity Fund III L.P.	2,536,638	44,046	(785,405)	(428,159)	249,306	1,616,426
STIC Shariah Private Equity Fund III L.P.	451,936	10,193	(144,442)	(62,401)	29,898	285,184
스틱해외진출플랫폼펀드	4,299,534	-	(1,201,342)	(2,158,957)	-	939,235
스틱4차산업혁명펀드	3,532,219	-	(1,133,030)	94,217	-	2,493,406
스틱청년일자리펀드	3,156,435	-	(228,205)	(6,488)	-	2,921,742
스틱4차산업혁명Jump-up펀드	8,302,504	-	(180,000)	(380,317)	-	7,742,187
아이비케이-스틱 파이어나어펀드	2,110,960	-	(239,454)	(23,432)	-	1,848,074
스틱헬스케어아시아사모투자 합자회사	95,751	-	-	(2,107)	-	93,644
스틱이노베이션펀드	9,298,951	5,340,000	(943,400)	254,381	-	13,949,932
2022 KF-스틱 뉴 프런티어 펀드	1,522,706	2,000,000	-	(82,174)	-	3,440,532
스타트업코리아BK-스틱테크챌린저펀드	-	1,100,000	-	4	-	1,100,004
케이디비스틱에이엘티글로벌제1호사모투자합자회사	196,566	-	(260,087)	63,521	-	-
스틱에이엘티글로벌제2호 사모투자합자회사	284,283	-	(6,522)	29,092	-	306,853
스틱웰컴 업사이클링 신기술사업투자조합 제1호	290,132	-	-	10,562	-	300,694
스틱플레이스제2호일반사모부동산투자신탁	4,904,819	-	-	(184,045)	(90,000)	4,630,774
스틱사모혼합자산투자신탁제1호	2,324,975	410,000	-	(42,768)	-	2,692,207
주식회사 화성양광물류피에프비	27,300	-	-	-	-	27,300
스틱 공모주 일반사모 혼합자산 제2호	-	354,101	(6,869)	6,866	-	354,098
스틱크레딧안정화제3호	-	1,227,890	-	(1,166)	-	1,226,724
스틱크레딧안정화제4호	-	1,024,153	-	(407)	-	1,023,746
합 계	129,543,168	57,779,664	(14,889,916)	(652,868)	(176,663)	171,603,385

(3) 관계기업의 요약재무정보

(단위: 천원)

당기말	유동자산	창업투자자산	비유동자산	자산총계	유동부채	비유동부채	부채총계	수익	당기순이익	총표괄순이익
스탁씨제이글로벌투자파트너쉽 사모투자전문회사	-	-	-	-	-	-	-	5,400	(258,886)	(258,886)
2014스탁성장동력엔앤에이 사모투자전문회사	1,157,176	70,542,831	23,235	71,723,242	1,763	-	1,763	15,535	(15,097,336)	(15,097,336)
스탁스패셜시추에이션 사모투자합자회사	8,040,616	18,338,320	-	26,378,936	22,707	-	22,707	21,406	(40,416,043)	(40,416,043)
스탁팬아시아4차산업그룹 사모투자합자회사	16,277,535	184,002,862	-	200,280,397	14,058,831	-	14,058,831	63,105,991	(24,655,978)	(24,655,978)
스탁프론티어제1호사모투자합자회사	-	-	-	-	-	-	-	2	(30,792)	(30,792)
스탁스패셜시추에이션제2호 사모투자합자회사	5,033,710	1,031,930,932	-	1,036,964,642	3,383,306	-	3,383,306	24,462,751	(322,019,768)	(323,770,509)
스탁스패셜시추에이션에버그린제1호 사모투자합자회사	20,235	62,644,397	-	62,664,632	50,680	-	50,680	1,936,766	1,917,453	1,917,453
스탁스패셜시추에이션에버그린제2호 사모투자합자회사	46,052	135,287,107	-	135,333,159	12,005	-	12,005	4,181,221	4,144,482	4,144,482
스탁글로벌혁신성장 사모투자합자회사	1,332,438	325,107,007	-	326,439,445	2,911,862	-	2,911,862	40,082,843	(38,320,992)	(38,320,992)
스탁스패셜시추에이션원사모투자 합자회사	3,491,356	490,890,598	-	494,381,953	1,357,547	-	1,357,547	98,156	(141,960,112)	(141,960,112)
스탁아시아인프라스트럭처이노베이션사모투자 합자회사	75,860	80,651,874	-	80,727,734	246,845	-	246,845	24,192,486	20,046,882	20,890,882
스탁오피뮤니티제삼호사모투자 합자회사	211,031	1,014,757,019	-	1,014,968,050	5,587,203	-	5,587,203	63,258,002	40,740,159	30,619,556
스탁오피뮤니티제삼호사이드카제일호사모투자 합자회사	70,360	53,413,071	-	53,483,431	2,967	-	2,967	2,563,678	1,801,209	1,801,209
스탁오피뮤니티제삼호사이드카제이호사모투자 합자회사	49,650	81,991,656	-	82,041,306	5,139	-	5,139	9,404,325	9,378,796	9,378,796
스탁진스타 사모투자 합자회사	1,508,800	117,706,077	-	119,214,877	243,281	-	243,281	1,702	(5,884,236)	(5,884,236)
스탁케이그로스사모투자 합자회사	714,236	94,867,221	-	95,581,517	1,351,355	-	1,351,355	8,180,501	4,475,156	4,475,156
케이디비스탁지역성장제1호사모투자 합자회사	105,502	282,966,388	-	283,071,891	1,322,466	-	1,322,466	94,296,811	91,664,595	91,664,595
스탁스트레티직크레딧제2호사모투자 합자회사	808,119	127,284,960	-	128,093,079	622,050	-	622,050	11,157,414	6,951,391	6,951,391
스탁에스에이리무진제1호사모투자 합자회사	12,467	36,045,819	-	36,058,286	-	-	-	316	(746,014)	(746,014)
스탁하이브리드크레딧제1의1호사모투자 합자회사	185,309	59,487,121	-	59,672,429	174,416	-	174,416	573,345	(210,920)	(210,920)
스탁하이브리드크레딧제1의2호사모투자 합자회사	103,437	33,973,343	-	34,076,780	69,705	-	69,705	327,111	(95,596)	(95,596)
스탁하이브리드크레딧제1호사이드카사모투자 합자회사	59,318	11,969,382	-	12,028,699	31,260	-	31,260	148,615	(40,627)	(40,627)
스탁스트레티직크레딧제3호사모투자 합자회사	692,123	81,044,065	-	81,736,188	2,187	-	2,187	320	(265,999)	(265,999)
STIC Private Equity Fund III L.P.	3,014,993	62,295,084	-	65,310,077	711,788	-	711,788	(594,500)	(1,186,731)	11,527,894
STIC Shariah Private Equity Fund III L.P.	436,144	10,946,408	-	11,382,553	123,459	-	123,459	(110,605)	(309,713)	1,215,090
스탁해외진출플랫폼펀드	-	-	-	-	-	-	-	22,780	(2,776,823)	(2,776,823)
스탁4차산업혁명펀드	2,871,392	33,151,216	-	36,022,608	524,375	-	524,375	2,093,407	(55,793,125)	(55,793,125)
스탁청년일자리펀드	713,253	67,117,396	-	67,830,650	972,246	-	972,246	4,152,791	(17,546,066)	(17,546,066)
스탁4차산업혁명Jump-up펀드	2,170,168	68,512,311	-	70,682,479	1,373,912	-	1,373,912	932,676	(5,538,851)	(5,538,851)
아이비케이-스탁 파이어나어펀드	796,132	13,888,851	-	14,689,983	375,571	-	375,571	2,123,239	1,223,596	1,223,596
스탁헬스케어아시아사모투자 합자회사	265,430	3,600,001	-	3,865,431	20,750	-	20,750	454	(88,387)	(88,387)
스탁이노베이션펀드	44,789,989	226,029,543	-	270,799,532	2,402,919	-	2,402,919	53,035,758	80,220,171	80,220,171
2022 KIF-스탁 뉴 프런티어 펀드	1,462,664	14,124,216	-	15,586,880	85,548	-	85,548	6,576	(340,863)	(340,863)
스타트업크리에이티브-스탁테크챔피언펀드	14,303,675	36,282,372	-	50,586,047	656,773	-	656,773	69,318	(2,262,554)	(2,262,554)
스탁에이엘티글로벌제2호 사모투자합자회사	805,230	48,160,450	-	48,965,680	259,222	-	259,222	3,179,864	2,655,806	2,655,806
스탁웰컴 업사이클링 신기술사업투자조합 제1호	12,827	15,122,920	-	15,135,747	340,825	-	340,825	233	(290,690)	(290,690)
스탁플레이스제2호일반사모부동산투자신탁	1,542,286	166,005,463	-	167,547,749	1,471,449	121,555,172	123,026,622	7,819	(886,611)	(886,611)
스탁사모혼합자산투자신탁제1호	444,145	13,569,690	-	14,013,836	43,214	-	43,214	508	(172,179)	(172,179)
주식회사 화성양광물류피에프브이	4,104,089	26,939,532	-	31,043,621	790,077	-	790,077	-	(263,525)	(263,525)
스탁 공모주 일반사모 혼합자산 제2호	25,379,408	11,922,960	-	37,302,368	734,600	-	734,600	1,211,773	1,198,030	1,198,030
스탁크레딧안정화제3호	29,618,661	146,009,295	-	175,627,956	1,720,739	-	1,720,739	2,547,212	465,959	465,959
스탁크레딧안정화제4호	15,890,260	83,498,459	-	99,388,720	586,000	-	586,000	12,653,252	10,997,754	10,997,754
스탁타임폴리오업사이클링신기술투자조합2호	19,561	1,000,000	-	1,019,561	2,514	-	2,514	197	(32,952)	(32,952)
스탁크레딧안정화제5호	1,906,377	30,851,973	-	32,758,350	8,687	-	8,687	101	(8,588)	(8,588)

(단위: 천원)

전기말	유동자산	창업투자자산	비유동자산	자산총계	유동부채	비유동부채	부채총계	수익	당기순손익	총포괄손익
스틱씨제이글로벌투자파트너쉽 사모투자전문회사	315,026	-	-	315,026	3,002	-	3,002	82,275	(6,133,115)	(6,133,115)
2014스틱성장동력엠앤에이 사모투자전문회사	1,157,445	86,642,286	20,842	86,820,573	-	-	-	286,092	(9,871,873)	(9,871,873)
스틱스페셜시추에이션 사모투자합자회사	10,416,871	94,533,114	-	104,949,985	25,062	-	25,062	43,353,424	34,297,619	34,297,619
스틱성장동력엠앤에이빅토리 사모투자합자회사	-	-	-	-	-	-	-	154,928	(1,495,552)	(1,495,552)
스틱팬아시아4차산업그로스 사모투자합자회사	8,780,472	-	328,521,102	337,301,573	8,042,356	-	8,042,356	48,710,133	4,636,704	4,636,704
스틱프론티어제1호사모투자합자회사	118,073	-	231	118,303	19,141	-	19,141	655,484	5,895,279	5,895,279
스틱스페셜시추에이션제2호 사모투자합자회사	4,821,670	1,341,050,009	-	1,345,871,680	6,668,189	-	6,668,189	73,404,906	(54,449,370)	(56,176,315)
스틱스페셜시추에이션에버그린제1호 사모투자합자회사	38,852	60,708,319	-	60,747,171	50,682	-	50,682	22,676,251	22,660,201	22,660,201
스틱스페셜시추에이션에버그린제2호 사모투자합자회사	82,700	131,105,943	-	131,188,644	11,972	-	11,972	48,968,595	48,935,152	48,935,152
스틱글로벌혁신성장 사모투자합자회사	4,558,623	348,097,439	-	352,656,062	2,642,391	-	2,642,391	45,916,524	9,871,622	9,871,622
스틱스페셜시추에이션원 사모투자합자회사	4,323,346	631,117,934	-	635,441,280	456,760	-	456,760	(164,065,629)	(165,895,834)	(165,895,834)
스틱아시아인프라스트럭처이노베이션사모투자 합자회사	3,763,300	57,747,569	-	61,510,869	283,694	-	283,694	8,549,673	1,829,245	2,362,805
스틱오피튜니티재상호사모투자 합자회사	491,239	752,126,981	-	752,618,221	5,748,277	-	5,748,277	105,822,223	74,901,154	74,901,154
스틱오피튜니티재상호사이드캐피탈호사모투자 합자회사	93,535	51,125,482	-	51,219,017	2,569	-	2,569	6,140,010	5,677,680	5,677,680
스틱오피튜니티재상호사이드캐피탈호사모투자 합자회사	72,204	42,557,527	-	42,629,731	2,360	-	2,360	5,942,190	5,473,671	5,473,671
스틱유진스타 사모투자 합자회사	2,241,722	123,092,858	-	125,334,580	478,748	-	478,748	15,422,301	14,920,067	14,920,067
스틱케이그로스사모투자 합자회사	804,217	37,089,342	-	37,893,559	1,387,141	-	1,387,141	12,988	(2,980,712)	(2,980,712)
케이디비스틱지역성장제1호사모투자 합자회사	136,000	200,080,056	-	200,216,056	11,226	-	11,226	1,484	(2,795,171)	(2,795,171)
스틱스트레티지크레딧제2호사모투자 합자회사	1,040,751	120,289,315	-	121,330,066	810,427	-	810,427	330,066	(480,362)	(480,362)
STIC Private Equity Fund III L.P.	18,403,560	64,434,777	-	82,838,338	400,578	-	400,578	(21,654,823)	(23,406,680)	(10,692,055)
STIC Shariah Private Equity Fund III L.P.	3,232,745	11,328,277	-	14,561,022	16,580	-	16,580	(3,902,772)	(4,265,028)	(2,740,225)
스틱해외진출플랫폼펀드	2,564,943	11,556,720	-	14,121,663	2,561,844	-	2,561,844	(15,195,632)	(26,571,778)	(26,571,778)
스틱4차산업혁명펀드	1,676,173	97,025,247	-	98,701,420	721,593	-	721,593	10,557,132	5,182,643	5,182,643
스틱청년일자리펀드	2,101,405	84,673,717	-	86,775,122	1,070,652	-	1,070,652	3,484,282	(190,271)	(190,271)
스틱4차산업혁명Jump-up펀드	5,006,015	73,334,429	-	78,340,444	1,570,720	-	1,570,720	366,401	(6,485,935)	(6,485,935)
아이비케이-스틱 파이어나어펀드	879,085	19,872,634	-	20,751,719	422,903	-	422,903	302,479	(257,737)	(257,737)
스틱헬스케어아시아사모투자 합자회사	353,818	3,600,001	-	3,953,818	20,750	-	20,750	596	(88,491)	(88,491)
스틱이노베이션펀드	23,394,216	179,646,891	-	203,041,106	1,629,164	-	1,629,164	6,059,571	3,672,811	3,672,811
2022 KIF-스틱 뉴 프런티어 펀드	1,228,305	13,049,727	-	14,278,032	85,837	-	85,837	5,953	(338,969)	(338,969)
스타트업코리아K-스틱테크챔피언펀드	12,350,000	-	-	12,350,000	28	-	28	-	(28)	(28)
스틱에이엘티글로벌제2호 사모투자합자회사	2,207,034	39,999,890	-	42,206,924	137,905	-	137,905	2,653	(520,646)	(520,646)
스틱웰컴 업사이클링 신기술사업투자조합 제1호	31,305	15,122,920	-	15,154,225	68,612	-	68,612	1,746	(291,405)	(291,405)
스틱플레이스제2호일반사모부동산투자신탁	547,250	134,975,369	-	135,522,619	1,422,108	87,792,773	89,214,881	39,720	(1,840,450)	(1,840,450)
스틱사모혼합자산투자신탁제1호	616,324	13,569,690	-	14,186,015	43,214	-	43,214	412	(188,186)	(188,186)
주식회사 화성양강물류피에프비	4,419,538	26,826,832	-	31,246,369	729,300	-	729,300	-	(282,833)	(282,833)
스틱 공모주 일반사모 혼합자산 제2호	36,145,718	-	-	36,145,718	417,515	-	417,515	338,363	694,508	694,508
스틱크레딧안정화제3호	26,143,606	96,106,518	-	122,250,124	138,348	-	138,348	-	(116,114)	(116,114)
스틱크레딧안정화제4호	11,453,688	91,560,466	-	103,014,134	30,928	-	30,928	-	(40,947)	(40,947)

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

12. 유형자산

(1) 유형자산의 변동내역

(단위: 천원)

당기	기초	취득	처분	감가상각	기타의변동	기말	취득원가	상각누계액
토지	498,693	-	-	-	-	498,693	498,693	-
건물	713,291	-	-	(41,953)	-	671,338	1,080,608	(409,270)
차량운반구	-	-	-	-	-	-	-	-
시설장치	1,679,178	200,068	-	(726,765)	-	1,152,481	4,734,672	(3,582,191)
집기비품	680,991	90,900	(3,436)	(307,941)	34	460,548	3,149,422	(2,688,874)
사용권자산	2,788,025	2,197,993	(1,132,762)	(1,578,935)	963	2,275,284	3,509,813	(1,234,529)
합계	6,360,178	2,488,961	(1,136,198)	(2,655,594)	997	5,058,344	12,973,208	(7,914,864)

(단위: 천원)

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

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

13. 리스

연결회사가 리스이용자인 경우의 리스에 대한 정보는 다음과 같습니다.

(1) 연결재무상태표에 인식된 금액

(단위: 천원)

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

(*) 연결재무상태표의 '유형자산' 항목에 포함되었습니다.

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

(2) 연결손익계산서에 인식된 금액

(단위: 천원)

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

당기 중 리스의 총 현금유출은 1,842백만원(전기: 2,114백만원)입니다.

14. 무형자산

(1) 무형자산의 변동내역

(단위: 천원)

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

(단위: 천원)

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

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

(3) 상기 무형자산상각비는 전액 포괄손익계산서상 판매비와관리비에 포함되었습니다.

15. 퇴직급여

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

16. 이연법인세

(1) 이연법인세자산과 부채의 내역

(단위: 천원)

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

(2) 이연법인세의 총 변동액

(단위: 천원)

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

(3) 동일과세당국과 관련된 금액을 상계하기 이전의 이연법인세자산과 부채의 변동

(단위: 천원)

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

(단위: 천원)

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

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

(단위: 천원)

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

17. 법인세비용

(1) 법인세비용 내역

(단위: 천원)

구분	당기	전기
당기 법인세 부담액	6,603,182	1,510,336
일시적차이 등으로 인한 이연법인세 변동액	(3,475,398)	(168,342)
총법인세효과	3,127,784	1,341,995
자본에 직접 반영된 이연법인세	50,096	18,112
법인세 추납액(환급액) 등	26,049	(6,544)
기타	(42,056)	(27,619)
법인세비용	3,161,873	1,325,944

(2) 법인세비용차감전순이익과 법인세비용의 관계

(단위: 천원)

구분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	18,017,476	10,657,262
적용세율에 따른 법인세	3,850,999	2,107,644
조정사항		
과세비용 등	(713,754)	(444,196)
세액공제 등	(138,613)	(29,768)
기타(법인세추납/환급액 등)	163,241	(307,736)
법인세비용	3,161,873	1,325,944
유효세율(법인세비용/법인세차감전순이익)	17.55%	12.44%

(3) 자본에 직접 반영된 법인세효과

(단위: 천원)

구분	당기말			전기말		
	반영 전	법인세효과	반영 후	반영 전	법인세효과	반영 후
관계기업투자자본변동	340,166	(74,836)	265,330	507,765	(124,933)	382,832
자기주식처분이익	10,268,960	(2,217,533)	8,051,427	10,146,213	(2,217,533)	7,928,679

18. 주당순이익

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

(1) 기본주당순이익 산정내역

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

(2) 가중평균유통보통주식수

(단위: 주)

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

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

(단위: 주)

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

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

(3) 희석주당순이익

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

19. 우발채무 및 약정사항

(1) 보고기간종료일 현재 금융기관과 체결한 한도 약정사항

(단위: 천원)

금융기관명	약정내용	약정금액	
		한도액	실행액
우리은행	일반자금대출	3,000,000	8,999,838
하나은행	일반자금대출	7,000,000	-
신한은행	일반자금대출	9,000,000	-
NH농협은행	일반자금대출	5,000,000	-
한국산업은행	일반자금대출	30,000,000	30,000,000
합계		54,000,000	38,999,838

상기 약정사항과 관련하여 당기말 현재 연결회사가 제공하고 있는 담보 내역은 없습니다.

(2) 담보설정 내역

(단위: 천원)

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

(3) 당기말 현재 연결회사는 건물 및 시설 등에 대하여 부보금액 1,000백만원(전기말: 1,000백만원)의 재산종합보험에 가입하고 있습니다.

(4) 집합투자기구 기본약정

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

(5) 우선손실충당

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

명칭	손실금 충당의무
스틱스페셜시추에이션사모투자 합자회사	출자약정액의 1% 범위 내 (업무집행사원의 납입출자금 한도)
스틱팬아시아4차산업그로스사모투자 합자회사	업무집행사원의 납입출자금
스틱 해외진출 플랫폼 펀드	출자약정액의 3% 범위 내 (최초 출자약정액 한도)
스틱4차산업혁명펀드	업무집행조합원의 납입출자금
스틱청년일자리펀드	업무집행조합원의 납입출자액 (출자약정액 총액의 2%한도)
스틱4차산업혁명Jump-up펀드	업무집행조합원의 납입출자금의 50% 범위 내 (최초 출자금 한도)
스틱에이젠티글로벌벤처2호사모투자 합자회사	업무집행사원의 납입출자금
스틱웰컴 업사이클링 신기술사업투자조합 제1호	업무집행조합원의 납입출자금

(6) 출자금 약정금액

1) 당기말

(단위:천원, USD)

구분	출자약정총액	누적출자금액	미출자잔액
스틱씨제이글로벌투자파트너십사모투자전문회사	7,000,000	4,659,900	2,340,100
2014스틱성장동력엔앤에이사모투자전문회사	6,000,000	5,484,000	516,000
스틱스패셜시추에이션사모투자 합자회사	12,100,000	11,741,888	358,112
스틱팬아시아4차산업그로스사모투자 합자회사	15,900,000	15,629,207	270,793
스틱프론티어제1호사모투자 합자회사	USD 3,061,224	USD 2,890,561	USD 170,663
스틱스패셜시추에이션제2호사모투자 합자회사	30,000,000	29,734,252	265,748
스틱스패셜시추에이션에버그린제1호사모투자 합자회사	100,000	100,000	-
스틱스패셜시추에이션 에버그린 제2호 사모투자 합자회사	100,000	99,908	92
스틱글로벌혁신성장 사모투자합자회사	14,500,000	13,771,142	728,858
스틱스패셜시추에이션원사모투자 합자회사	5,600,000	5,600,000	-
스틱아시아인프라스트럭처이노베이션사모투자 합자회사	USD 1,880,000	USD 1,377,337	USD 502,663
스틱오피드유니티제상호사모투자 합자회사	100,000,000	53,749,012	46,250,988
스틱오피드유니티제상호사이드카제일호사모투자 합자회사	100,000	23,074	76,926
스틱오피드유니티제상호사이드카제이호사모투자 합자회사	100,000	67,215	32,785
스틱유진스타 사모투자 합자회사	100,000	98,875	1,125
스틱케이그로스사모투자 합자회사	11,600,000	4,640,787	6,959,213
케이디비스틱지역성장제1호사모투자 합자회사	2,000,000	1,888,372	111,628
스틱스트레티직크레딧제2호사모투자 합자회사	3,000,000	3,000,000	-
스틱에스에이리우진제1호사모투자 합자회사	500,000	471,850	28,150
스틱하이브리드크레딧제1의1호사모투자 합자회사	10,000,000	2,487,872	7,512,128
스틱하이브리드크레딧제1의2호사모투자 합자회사	4,115,000	1,023,839	3,091,161
스틱하이브리드크레딧제1호사이드카사모투자 합자회사	1,600,000	372,912	1,227,088
스틱스트레티직크레딧제3호사모투자 합자회사	1,000,000	1,000,000	-
STIC Private Equity Fund III L.P.	USD 7,352,481	USD 6,141,656	USD 1,210,825
STIC Shariah Private Equity Fund III L.P.	USD 1,353,334	USD 1,138,954	USD 214,380
스틱 해외진출 플랫폼 펀드	-	-	-
스틱4차산업혁명펀드	2,800,000	2,576,000	224,000
스틱청년일자리펀드	3,000,000	2,940,000	60,000
스틱4차산업혁명Jump-up펀드	10,000,000	9,400,000	600,000
아이비케이-스틱 파이어나어펀드	2,000,000	2,000,000	-
스틱헬스케어아시아사모투자 합자회사	100,000	100,000	-
스틱이노베이션펀드	17,800,000	17,800,000	-
2022 KIF-스틱 뉴 프런티어 펀드	4,000,000	4,000,000	-
스타트업코리아HBK-스틱테크벤처펀드	11,000,000	3,300,000	7,700,000
스틱에이엘티글로벌제2호 사모투자합자회사	300,000	300,000	-
스틱웰컴 업사이클링 신기술사업투자조합 제1호	300,000	300,000	-
스틱플레이스제2호일반사모부동산투자신탁	5,000,000	5,000,000	-
스틱사모혼합자산투자신탁제1호	3,000,000	3,000,000	-
주식회사 화성양광물류피에프비	27,300	27,300	-
스틱 공모주 일반사모 혼합자산 제2호	351,000	351,000	-
스틱크레딧안정화제3호	1,227,890	1,227,890	-
스틱크레딧안정화제4호	1,024,153	1,024,153	-
스틱타임폴리오업사이클링신기술투자조합2호	400,000	400,000	-
스틱크레딧안정화제5호	400,000	186,657	213,343
합계	USD 13,647,039 288,145,342	USD 11,548,507 209,577,105	USD 2,098,532 78,568,238

2) 전기말

(단위: 천원, USD)

구분	출자약정총액	누적출자금액	미출자잔액
스틱씨제이글로벌투자파트너쉽사모투자전문회사	7,000,000	4,659,900	2,340,100
2014스틱성장동력엔앤에이사모투자전문회사	6,000,000	5,484,000	516,000
스틱스페셜시추에이션사모투자 합자회사	12,100,000	11,741,888	358,112
스틱성장동력엔앤에이빅토리아사모투자 합자회사	800,000	800,000	-
스틱팬아시아4차산업그로스사모투자 합자회사	15,900,000	15,629,207	270,793
스틱프론티어제1호사모투자 합자회사	USD 3,061,224	USD 2,890,561	USD 170,663
스틱스페셜시추에이션제2호사모투자 합자회사	30,000,000	29,287,981	712,019
스틱스페셜시추에이션에버그린제1호사모투자 합자회사	100,000	100,000	-
스틱스페셜시추에이션 에버그린 제2호 사모투자 합자회사	100,000	99,908	92
스틱글로벌혁신성장 사모투자합자회사	14,500,000	12,830,527	1,669,473
스틱스페셜시추에이션원사모투자 합자회사	5,600,000	5,600,000	-
스틱아시아인프라스트럭처이노베이션사모투자 합자회사	USD 1,880,000	USD 1,371,509	USD 508,491
스틱오피뮤티티제삼호사모투자 합자회사	100,000,000	40,631,100	59,368,900
스틱오피뮤티티제삼호사이드카제일호사모투자 합자회사	100,000	22,843	77,157
스틱오피뮤티티제삼호사이드카제이호사모투자 합자회사	100,000	37,215	62,785
스틱유진스타 사모투자 합자회사	100,000	98,875	1,125
스틱케이그로스사모투자 합자회사	11,600,000	1,976,060	9,623,940
케이디비스틱지역성장제1호사모투자 합자회사	2,000,000	1,888,372	111,628
스틱스트레티직크레딧제2호사모투자 합자회사	4,500,000	4,500,000	-
STIC Private Equity Fund III L.P.	USD 7,352,481	USD 6,108,537	USD 1,243,944
STIC Shariah Private Equity Fund III L.P.	USD 1,353,334	USD 1,132,073	USD 221,261
스틱 해외진출 플랫폼 펀드	6,500,000	6,409,000	91,000
스틱4차산업혁명펀드	2,800,000	2,576,000	224,000
스틱청년일자리펀드	3,000,000	2,940,000	60,000
스틱4차산업혁명Jump-up펀드	10,000,000	9,400,000	600,000
아이비케이-스틱 파이어나어펀드	2,000,000	2,000,000	-
스틱헬스케어아시아사모투자 합자회사	100,000	100,000	-
스틱이노베이션펀드	17,800,000	14,240,000	3,560,000
2022 KIF-스틱 뉴 프런티어 펀드	4,000,000	3,600,000	400,000
스타트업코리아BK-스틱테크챌리언펀드	11,000,000	1,100,000	9,900,000
케이디비스틱에이엘티글로벌제1호	200,000	200,000	-
스틱에이엘티글로벌제2호사모투자 합자회사	300,000	300,000	-
스틱웰컴 업사이클링 신기술사업투자조합 제1호	300,000	300,000	-
스틱플레이스제2호일반사모투자투자신탁	5,000,000	5,000,000	-
스틱사모혼합자산투자신탁제1호	3,000,000	3,000,000	-
주식회사 화성양광물류피에프비이	27,300	27,300	-
스틱 공모주 일반사모 혼합자산 제2호	351,000	351,000	-
스틱크레딧안정회제3호	1,227,890	1,227,890	-
스틱크레딧안정회제4호	1,024,153	1,024,153	-
합계	USD 13,647,039 279,130,342	USD 11,502,680 189,183,219	USD 2,144,359 89,947,124

(7) 계류중인 소송사건

당기말 현재 연결회사가 계류중인 소송사건은 없습니다.

(8) ABL 대출 실행에 따른 의무 약정 공시

1) 기한이익 상실

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

2) 자금보충의무

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

20. 자본

(1) 납입자본

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

(2) 자기주식

회사는 자사주식의 가격안정화 등을 위하여 당기말 현재 자기주식 5,633,228주(취득가액 23,486백만원, 지분율: 13.4%)를 보유하고 있으며, 당기 중 회사의 자기주식 변

동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원, 주)

구분	주식수	금액	지분율
당기초	5,601,441	23,113,718	13.4%
취득	58,513	482,375	0.1%
처분	(26,726)	(110,233)	(0.1%)
당기말	5,633,228	23,485,860	13.5%

(3) 이익잉여금(단위: 천원)

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

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

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

21. 주식기준보상

연결회사는 임직원에게 주식선택권을 부여했으며, 그 주요 내용은 다음과 같습니다.

(1) 주식매수선택권의 내역

구분	스틱인베스트먼트(주) 및 스틱벤처스(주)	스틱얼터너티브자산운용(주)
주식선택권으로 발행한 주식의 종류	기명식 보통주식	
부여방법	보통주 신주발행 또는 자기주식 교부	
가득조건 및 행사 가능 시점	부여일 이후 2년 이상 회사에 재직하고 정년퇴직 한 날로부터 3년 이내	부여일 이후 2년 이상 회사에 재직한 날로부터 5년 이내

(2) 주식선택권 수량의 변동내역(단위: 주)

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

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

구분	스틱인베스트먼트(주)		스틱벤처스(주)	스틱얼터너티브 자산운용(주)
	1차	2차		
부여된 선택권의 가중평균 공정가치	17,735원	19,744원	23,863원	233원
부여일의 가중평균 주가	19,599원	22,824원	27,256원	3,697원
주가변동성(*1)	64.77%	74.09%	74.09%	21.51%
기대만기(*2)	8.0년 ~ 13.2년	7.9년 ~ 11.8년	15.7년	7년
무위험수익률	1.60%~1.72%	2.10%~2.22%	2.27%	1.58%

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

(*2) 경영자의 최선의 추정치를 기반으로 양도 불가능, 행사 제한(옵션에 부가된 시장 조건 충족 가능성 포함) 등에 대한 영향을 기대만기 산정에 고려하였습니다.

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

22. 고객과의 계약에서 생기는 수익

(1) 연결회사는 수익과 관련해 손익계산서에 다음 금액을 인식하였습니다.

(단위: 천원)

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

(2) 고객과의 계약에서 생기는 수익의 구분

(단위 : 천원)

구분	당기			전기		
	국내	해외	합계	국내	해외	합계
한 시점에 인식						
성과보수	14,820,424	-	14,820,424	8,810,677	-	8,810,677
기간에 걸쳐 인식						
관리보수	64,219,798	-	64,219,798	59,771,711	-	59,771,711
경영자문수수료	-	291,943	291,943	-	-	-
합계	79,040,222	291,943	79,332,165	68,582,388	-	68,582,388

23. 투자수익 및 투자비용

연결회사의 투자수익과 투자비용의 내역은 하기와 같습니다.

(1) 투자수익

(단위: 천원)

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

(2) 투자비용

(단위: 천원)

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

24. 판매비와 관리비

당기 및 전기 판매비와 관리비 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

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

25. 영업으로부터 창출된 현금

(1) 영업활동현금흐름 중 조정항목

(단위: 천원)

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

(2) 순운전자본의 변동

(단위: 천원)

구분	당기	전기
영업활동으로 인한 자산부채의 변동:		
관계기업투자주식의 취득	(27,873,652)	(57,779,665)
관계기업투자주식의 처분	14,401,667	14,889,917
단기금융상품의 취득	(16,000,000)	(9,000,000)
단기금융상품의 처분	3,000,000	7,000,000
당기손익공정가치금융자산의 취득	(2,717,379)	(562,545)
당기손익공정가치금융자산의 처분	562,420	25,062,854
단기대여금	-	(2,976,000)
미수금	(1,563,993)	(331,984)
장기성미수금	(6,033,638)	(2,033,617)
미수수익	(4,578,442)	(1,065,294)
선급비용	(2,188)	(32,843)
장기성선급비용	(96,500)	-
선급금	597,147	(597,737)
부가세대급금	17,692	(17,692)
미지급금	5,188,325	(7,924,285)
미지급비용	(688,884)	(633,483)
예수금	(1,404,878)	937,922
복구충당부채	(62,093)	(68,640)
합계	(37,254,396)	(35,133,092)

(3) 주요 비현금거래

(단위: 천원)

구분	당기	전기
이익준비금의 적립 등	902,000	915,000
리스자산의 취득	2,862,821	2,652,040
지분법자본변동	(257,598)	(176,662)

(4) 재무활동에서 생기는 부채의 조정내용

(단위: 천원)

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

26. 특수관계자

(1) 당기말과 전기말의 연결회사의 특수관계자는 다음과 같습니다.

구분	당기말	전기말	비고
관계기업	STIC Private Equity Fund III L.P.	STIC Private Equity Fund III L.P.	(*)
	STIC Shariah Private Equity Fund III L.P.	STIC Shariah Private Equity Fund III L.P.	(*)
	스틱씨제이글로벌투자파트너쉽 사모투자전문회사	스틱씨제이글로벌투자파트너쉽 사모투자전문회사	(*)
	2014스틱성장동력엠앤에이 사모투자전문회사	2014스틱성장동력엠앤에이 사모투자전문회사	(*)
	스틱스페셜시추에이션 사모투자합자회사	스틱스페셜시추에이션 사모투자합자회사	(*)
	스틱팬아시아4차산업그로스 사모투자합자회사	스틱팬아시아4차산업그로스 사모투자합자회사	(*)
	-	스틱프론티어제1호 사모투자합자회사	(*)(*)2
	스틱스페셜시추에이션제2호 사모투자합자회사	스틱스페셜시추에이션제2호 사모투자합자회사	(*)
	스틱스페셜시추에이션에버그린제1호 사모투자합자회사	스틱스페셜시추에이션에버그린제1호 사모투자합자회사	(*)
	스틱스페셜시추에이션에버그린제2호 사모투자합자회사	스틱스페셜시추에이션에버그린제2호 사모투자합자회사	(*)
	스틱글로벌혁신성장 사모투자합자회사	스틱글로벌혁신성장 사모투자합자회사	(*)
	스틱스페셜시추에이션사모투자 합자회사	스틱스페셜시추에이션사모투자 합자회사	(*)
	스틱아시아인프라스트럭처이노베이션사모투자 합자회사	스틱아시아인프라스트럭처이노베이션사모투자 합자회사	(*)
	스틱오퍼튜니티제삼호사모투자 합자회사	스틱오퍼튜니티제삼호사모투자 합자회사	(*)
	스틱오퍼튜니티제삼호사이드카제일호사모투자 합자회사	스틱오퍼튜니티제삼호사이드카제일호사모투자 합자회사	(*)
	스틱오퍼튜니티제삼호사이드카제이호사모투자 합자회사	스틱오퍼튜니티제삼호사이드카제이호사모투자 합자회사	(*)
	스틱유진스타 사모투자 합자회사	스틱유진스타 사모투자 합자회사	(*)
	스틱케이그로스사모투자 합자회사	스틱케이그로스사모투자 합자회사	(*)
	케이디비스틱지역성장제1호사모투자 합자회사	케이디비스틱지역성장제1호사모투자 합자회사	(*)
	스틱스트레티직크레딧제2호사모투자 합자회사	스틱스트레티직크레딧제2호사모투자 합자회사	(*)
	스틱에스에이리무진제1호사모투자 합자회사	-	(*)(*)3
	스틱하이브리드크레딧제1의1호사모투자 합자회사	-	(*)(*)3
	스틱하이브리드크레딧제1의2호사모투자 합자회사	-	(*)(*)3
	스틱하이브리드크레딧제1호사이드카사모투자 합자회사	-	(*)(*)3
	스틱스트레티직크레딧제3호사모투자 합자회사	-	(*)(*)3
	스틱해외진출플랫폼펀드	스틱해외진출플랫폼펀드	(*)
	스틱4차산업혁명펀드	스틱4차산업혁명펀드	(*)
	스틱청년일자리펀드	스틱청년일자리펀드	(*)
	스틱4차산업혁명Jump-up펀드	스틱4차산업혁명Jump-up펀드	(*)
	아이비케이-스틱 파이어나이어펀드	아이비케이-스틱 파이어나이어펀드	(*)
	스틱헬스케어아시아사모투자 합자회사	스틱헬스케어아시아사모투자 합자회사	(*)
	스틱이노베이션펀드	스틱이노베이션펀드	(*)
	2022 KF-스틱 뉴 프런티어 펀드	2022 KF-스틱 뉴 프런티어 펀드	(*)
	스타트업코리아BK-스틱테크챔피언펀드	스타트업코리아BK-스틱테크챔피언펀드	(*)
	스틱에이엘티글로벌제2호 사모투자합자회사	스틱에이엘티글로벌제2호 사모투자합자회사	(*)
	스틱웰컴 업사이클링 신기술사업투자조합 제1호	스틱웰컴 업사이클링 신기술사업투자조합 제1호	(*)
스틱플레이스제2호일반사모부동산투자신탁	스틱플레이스제2호일반사모부동산투자신탁	(*)	
스틱사모혼합자산투자신탁제1호	스틱사모혼합자산투자신탁제1호	(*)	
주식회사 화성양광물류피에프비	주식회사 화성양광물류피에프비	(*)	
스틱 공모주 일반사모 혼합자산 제2호	스틱 공모주 일반사모 혼합자산 제2호	(*)	
스틱크레딧안정화제3호	스틱크레딧안정화제3호	(*)	
스틱크레딧안정화제4호	스틱크레딧안정화제4호	(*)	
스틱타임폴리오업사이클링신기술투자조합2호	-	(*)3	
스틱크레딧안정화제5호	-	(*)3	

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

(*1) 연결회사가 보유한 지분율이 20% 미만이나, 연결회사가 업무집행조합원 및 업무집행사원(General Partner) 등으로서 투자의사결정에 유의적인 영향력을 행사할 수 있으므로 관계기업으로 분류하였습니다(주석10 참조).

(*2) 당기 중 청산이 완료되어 특수관계자에서 제외되었습니다.

(*3) 당기 중 신규로 설립되어 특수관계자에 포함되었습니다.

(2) 특수관계자와의 거래 내역 및 채권·채무 잔액

(단위: 천원)

구분	회사명	영업수익 등		영업비용 등	
		당기	전기	당기	전기
관계기업	스탁씨제이글로벌투자파트너쉽 사모투자전문회사	-	1,452	-	-
	스탁스페셜시추에이션 사모투자합자회사	14,644,408	6,354,052	-	-
	스탁성장동력 엠앤에이 빅토리 사모투자합자회사	-	166,761	-	-
	스탁팬아시아4차산업그로스사모투자 합자회사	2,111,363	2,860,505	-	-
	스탁 프론티어 제1호 사모투자합자회사	-	412,729	-	-
	스탁스페셜시추에이션제2호 사모투자합자회사	13,110,858	13,110,858	-	-
	스탁글로벌혁신성장 사모투자합자회사	3,064,343	3,482,759	-	-
	스탁스페셜시추에이션원사모투자 합자회사	1,770,945	1,770,945	-	-
	스탁아시아인프라스트럭처이노베이션사모투자 합자회사	377,350	449,437	-	-
	스탁오피터니티제상호사모투자 합자회사	22,139,862	22,264,521	-	-
	스탁유진스타 사모투자 합자회사	221,006	220,894	-	-
	스탁케이그로스사모투자 합자회사	2,679,415	2,712,916	-	-
	케이디비스탁지역성장제1호사모투자 합자회사	1,300,520	938,080	-	-
	스탁스트레티직크레딧제2호사모투자 합자회사	1,210,000	69,426	-	-
	스탁에스에이리무진제1호사모투자 합자회사	280,914	-	-	-
	스탁하이브리드크레딧제1의1호사모투자 합자회사	126,895	-	-	-
	스탁하이브리드크레딧제1의2호사모투자 합자회사	59,489	-	-	-
	스탁하이브리드크레딧제1호사이드카사모투자 합자회사	24,122	-	-	-
	스탁스트레티직크레딧제3호사모투자 합자회사	208,197	-	-	-
	스탁4차산업혁명펀드	518,170	718,101	-	-
	스탁청년일자리펀드	971,092	1,069,740	-	-
	스탁4차산업혁명Jump-up펀드	1,359,906	1,557,116	-	-
	아이비케이-스탁파이어나어펀드	369,373	420,507	-	-
	스탁헬스케어이사모투자 합자회사	72,000	72,000	-	-
	스탁이노베이션펀드	2,319,578	2,294,074	-	-
	2022 KF-스탁 뉴 프런티어 펀드	328,740	330,000	-	-
	스타트업코리아BK-스탁테크챔피언펀드	2,322,783	-	-	-
	케이디비씨스탁에이엘티글로벌제1호	-	697,921	-	-
	스탁에이엘티글로벌제2호사모투자 합자회사	479,999	479,999	-	-
	스탁웰컴 업사이클링 신기술사업투자조합 제1호	190,944	190,549	-	-
	스탁플레이스제2호일반사모부동산투자신탁	600,000	598,835	-	-
	스탁사모혼합자산투자신탁제1호	120,000	120,000	-	-

구분	회사명	영업수익 등		영업비용 등	
		당기	전기	당기	전기
	스탁 공모주 일반사모 혼합자산 제2호	113,967	53,865	-	-
	스탁크레딧안정화제3호	1,019,120	24,111	-	-
	스탁크레딧안정화제4호	993,036	25,403	-	-
	스탁타임폴리오업사이클링신기술투자조합2호	3,825	-	-	-
	합계	75,112,220	63,467,556	-	-

(단위: 천원)

구분	회사명	채권		채무	
		당기말	전기말	당기말	전기말
관계기업	스톡스페셜시추에이션사모투자합자회사	5,123,639	-	-	-
	스톡팬아시아4차산업그로스사모투자합자회사	13,524,997	7,776,620	-	-
	스톡 프런티어 제1호 사모투자합자회사	-	15,854	-	-
	스톡스페셜시추에이션제2호 사모투자합자회사	3,304,655	6,591,251	-	-
	스톡글로벌혁신성장 사모투자합자회사	2,116,145	2,621,997	-	-
	스톡스페셜시추에이션원사모투자 합자회사	1,334,273	445,155	-	-
	스탁아시아인프라스트럭처이노베이션사모투자 합자회사	156,916	233,096	-	-
	스탁오퍼튜니티제삼호사모투자 합자회사	5,530,082	5,514,973	-	-
	스탁유진스타 사모투자 합자회사	111,410	220,894	-	-
	스탁케이그로스사모투자 합자회사	1,345,073	1,352,752	-	-
	케이디바스탁지역성장제1호사모투자 합자회사	655,605	-	-	-
	스탁스트레티직크레딧제2호사모투자 합자회사	609,973	69,426	-	-
	스탁하이브리드크레딧제1호사모투자 합자회사	126,895	-	-	-
	스탁하이브리드크레딧제1의2호사모투자 합자회사	59,489	-	-	-
	스탁하이브리드크레딧제1호사이드카사모투자 합자회사	24,122	-	-	-
	스탁해외진출플랫폼펀드	-	2,559,325	-	-
	스탁4차산업혁명펀드	518,170	718,101	-	-
	스탁청년일자리펀드	971,092	1,069,740	-	-
	스탁4차산업혁명Jump-up펀드	1,359,906	1,557,116	-	-
	아이비케이-스탁 파이어나이어펀드	369,373	420,507	-	-
	스탁헬스케어아시아사모투자 합자회사	18,000	18,000	-	-
	스탁이노베이션펀드	2,356,252	1,616,344	-	-
	2022 KF-스탁 뉴 프런티어 펀드	81,240	82,500	-	-
	스타트업코리아BK-스탁테크챔피언펀드	652,875	-	-	-
	스탁에이엘티글로벌제2호사모투자 합자회사	241,972	120,655	-	-
	스탁웰컴 업사이클링 신기술사업투자조합 제1호	238,973	48,029	-	-
	스탁플레이스제2호일반사모부동산투자신탁	165,000	165,000	-	-
	스탁사모혼합자산투자신탁제1호	30,000	30,000	-	-
	주식회사 화성양광물류피에프브이	396,000	396,000	-	-
	스탁 공모주 일반사모 혼합자산 제2호	26,004	25,426	-	-
스탁크레딧안정화제3호	534,227	24,111	-	-	
스탁크레딧안정화제4호	482,149	25,403	-	-	
스탁타임폴리오업사이클링신기술투자조합2호	1,257	-	-	-	
스탁크레딧안정화제5호	5,706	-	-	-	
합계		42,471,470	33,718,275	-	-

(3) 특수관계자와의 자금거래

(단위: 천원)

당기	회사명	현금출자/회수		배당금지급
		출자	회수	
관계기업	STIC Private Equity Fund III L.P.	48,123	365,398	-
	STIC Shariah Private Equity Fund III L.P.	9,997	66,920	-
	스틱씨제이글로벌투자파트너쉽사모투자전문회사	-	336	-
	스틱스페셜시추에이션사모투자합자회사	-	765,330	-
	스틱팬아시아4차산업그로스사모투자합자회사	-	5,937,381	-
	스틱 프론티어 제1호 사모투자합자회사	-	1,139	-
	스틱스페셜시추에이션제2호 사모투자합자회사	446,271	-	-
	스틱글로벌혁신성장 사모투자합자회사	940,615	584,216	-
	스틱아시아인프라스트럭처이노베이션사모투자 합자회사	8,067	41,835	-
	스틱오퍼튜니티제삼호사모투자 합자회사	13,117,912	-	-
	스틱오퍼튜니티제삼호사이드카제일호사모투자 합자회사	231	-	-
	스틱오퍼튜니티제삼호사이드카제이호사모투자 합자회사	30,000	-	-
	스틱케이그로스사모투자 합자회사	2,664,727	-	-
	스틱스트레티직크레딧제2호사모투자 합자회사	(1,500,000)	-	-
	스틱에스에이리무진제1호사모투자 합자회사	471,850	-	-
	스틱하이브리드크레딧제1의1호사모투자 합자회사	2,485,213	-	-
	스틱하이브리드크레딧제1의2호사모투자 합자회사	1,023,839	-	-
	스틱하이브리드크레딧제1호사이드카사모투자 합자회사	372,912	-	-
	스틱스트레티직크레딧제3호사모투자 합자회사	1,000,000	-	-
	스틱 해외진출 플랫폼 펀드	-	1,128,645	-
	스틱4차산업혁명펀드	-	133,149	-
	스틱청년일자리펀드	-	44,318	-
	스틱4차산업혁명Jump-up펀드	-	440,000	-
	아이비케이-스틱 파이어나어펀드	-	658,000	-
	스틱헬스케어아이사모투자 합자회사	2,000,000	2,515,000	-
	스틱이노베이션펀드	1,710,000	1,961,700	-
	2022 KF-스틱 뉴 프런티어 펀드	1,250,000	3,630	-
	스타트업코리아BK-스틱테크챔피언펀드	1,200,000	1,615	-
	스틱에이엘티글로벌제2호사모투자 합자회사	-	6,522	-
	스틱 공모주 일반사모 혼합자산 제2호	7,237	10,371	-
	스틱크레딧안정화제3호	-	281	-
스틱크레딧안정화제4호	-	150,885	-	
스틱타임폴리오업사이클링신기술투자조합2호	400,000	-	-	
스틱크레딧안정화제5호	186,657	-	-	
기타특수관계자	임직원	-	-	2,025,312
	합계	27,873,651	14,816,671	2,025,312

(단위: 천원)

전기	회사명	현금출자/회수		배당금지금
		출자	회수	
관계기업	STIC Private Equity Fund III L.P.	44,046	785,405	-
	STIC Shariah Private Equity Fund III L.P.	10,193	144,442	-
	스틱씨제이글로벌투자파트너쉽사모투자전문회사	-	1,779,540	-
	스틱스페셜시추에이션사모투자합자회사	-	481,472	-
	스틱성장동력 엠앤에이 빅토리 사모투자합자회사	-	14,423	-
	스틱팬아시아4차산업그로스사모투자합자회사	-	2,033,617	-
	스틱 프론티어 제1호 사모투자합자회사	-	3,685,991	-
	스틱스페셜시추에이션제2호 사모투자합자회사	440,205	-	-
	스틱글로벌혁신성장 사모투자합자회사	2,100,047	1,757,798	-
	스틱아시아인프라스트럭처이노베이션사모투자 합자회사	663,780	-	-
	스틱오피튜니티제삼호사모투자 합자회사	34,651,100	-	-
	스틱오피튜니티제삼호사이드카제일호사모투자 합자회사	17,696	-	-
	스틱오피튜니티제삼호사이드카제이호사모투자 합자회사	32,021	-	-
	스틱유진스타 사모투자 합자회사	-	8,319	-
	스틱케이그로스사모투자 합자회사	1,976,060	-	-
	케이디비스틱지역성장제1호사모투자 합자회사	1,888,372	-	-
	스틱스트레딕크레딧제2호사모투자 합자회사	4,500,000	-	-
	스틱 해외진출 플랫폼 펀드	-	1,201,342	-
	스틱4차산업혁명펀드	-	1,133,030	-
	스틱청년일자리펀드	-	228,205	-
	스틱4차산업혁명Jump-up펀드	-	180,000	-
	아이비케이-스틱 파이어나어펀드	-	239,454	-
	스틱이노베이션펀드	5,340,000	943,400	-
	2022 KF-스틱 뉴 프론티어 펀드	2,000,000	-	-
	스타트업코리아BK-스틱테크챔피언펀드	1,100,000	-	-
	스틱사모혼합자산투자신탁제1호	410,000	-	-
	스틱 공모주 일반사모 혼합자산 제2호	354,101	6,869	-
	스틱크레딧안정화제3호	1,227,890	-	-
	스틱크레딧안정화제4호	1,024,153	-	-
	케이디비씨스틱에이엘티글로벌 제1호사모투자 합자회사	-	260,087	-
스틱에이엘티글로벌제2호사모투자 합자회사	-	6,522	-	
기타특수관계자	임직원	-	-	2,110,332
	합계	57,779,664	14,889,916	2,110,332

(4) 주요 경영진에 대한 보상

(단위: 천원)

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

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

(5) 연결회사는 특수관계자에 대하여 출자약정을 체결하고 있으며, 보고기간말 현재 미출자잔액이 존재합니다(주석19참조).

2. 별도재무제표

재무상태표

제 44(당) 기 2025년 12월 31일 현재

제 43(전) 기 2024년 12월 31일 현재

스탁인베스트먼트주식회사

(단위: 원)

과 목	주 석	제44(당) 기말		제43(전) 기말	
자산					
Ⅰ. 유동자산			66,146,062,166		38,692,693,537
현금및현금성자산	4,6,8	25,475,786,655		12,393,370,378	
단기금융상품	6	17,000,000,000		4,000,000,000	
단기대여금	6,9	-		2,000,000,000	
미수금	6,9	1,114,231,772		338,289,193	
미수수익	6,9	22,376,932,625		19,210,645,398	
선급금		-		600,290,690	
선급비용		179,111,114		150,097,878	
Ⅱ. 비유동자산			209,638,052,070		193,748,663,568
종속기업및관계기업투자	4,11	167,378,213,704		163,226,742,634	
당기손익공정가치금융자산	5,6,10	8,589,548,347		6,854,863,977	
유형자산	12,13	4,314,295,583		5,317,413,045	
무형자산	14	7,685,972,234		7,508,745,872	
장기대여금	6,9	6,250,000,000		4,250,000,000	
장기미수금	6,9	12,127,565,840		6,190,184,540	
장기선급비용		96,499,976		-	
보증금	6	413,913,500		400,713,500	
이연법인세자산	16	2,782,042,886		-	
자산총계			275,784,114,236		232,441,357,105
부채					
Ⅰ. 유동부채			17,783,589,447		10,231,595,536
단기차입금	4	8,999,838		-	
미지급금	4,6,16	9,363,285,989		4,089,445,639	
미지급비용	4,16	158,609,987		245,291,361	
예수금		1,626,091,929		3,171,626,270	
유동리스부채	4,13	1,038,872,081		994,092,696	
미지급법인세	4,13	5,587,729,623		1,731,139,570	
Ⅱ. 비유동부채			30,866,007,375		2,245,985,761
장기차입금	4	30,000,000,000		-	
비유동리스부채	4,13	866,007,375		1,282,912,995	
이연법인세부채	17	-		963,072,766	
부채총계			48,649,596,822		12,477,581,297
자본					

과 목	주 석	제44(당) 기말		제43(전) 기말	
I. 납입자본			59,675,164,743		59,675,164,743
보통주자본금	1,21	20,839,087,500		20,839,087,500	
주식발행초과금		38,836,077,243		38,836,077,243	
II. 기타자본구성요소			(14,522,612,374)		(14,172,151,837)
주식선택권		501,676,968		395,240,264	
자기주식처분이익		8,196,241,540		8,073,494,026	
자기주식	21	(23,485,860,454)		(23,113,717,910)	
지분법자본변동		897,827,579		902,803,440	
부의지분법자본변동		(632,498,007)		(429,971,657)	
III. 이익잉여금	21		181,981,965,045		174,460,762,902
이익준비금		8,627,000,000		7,725,000,000	
기타적립금		5,052,190,722		5,052,190,722	
미처분이익잉여금		168,302,774,323		161,683,572,180	
자본총계			227,134,517,414		219,963,775,808
부채와자본총계			275,784,114,236		232,441,357,105

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

포괄손익계산서

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

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

스틱인베스트먼트주식회사

(단위: 원)

과목	주석	제 44(당) 기		제 43(전) 기	
I. 영업수익			74,515,043,389		65,173,286,307
관리보수	22	48,928,567,254		48,659,018,255	
성과보수	22	14,644,408,239		6,156,316,622	
투자수익	6,23	9,532,212,239		8,323,156,294	
경영자문수수료	22	355,579,239		99,999,999	
이자수익	6	938,134,144		1,780,140,712	
배당수익		116,142,274		154,654,425	
II. 영업비용			56,277,406,204		50,143,837,264
투자비용	6,23	17,527,530,184		9,227,776,976	
이자비용	6	460,199,543		199,459,276	
판매비와관리비	24	38,289,676,477		40,716,601,012	
III. 영업이익			18,237,637,185		15,029,449,043
IV. 기타수익			818,881,559		119,991,994
무형자산처분이익		1,761,600		-	
잡이익		817,119,959		119,991,994	
V. 기타비용			76,603,460		836,160,569
유형자산처분손실		-		3,810,444	
무형자산처분손실		14,059,200		-	
기부금		53,198,000		51,688,000	
잡손실		9,346,260		780,662,125	
VI. 금융수익			112,227,479		154,145,987
외환차익	6	78,095,720		53,042,924	
외화환산이익	6	34,131,759		101,103,063	
VII. 금융비용			20,582,174		229,937,139
외환차손		8,902,902		199,810,184	
외화환산손실		11,679,272		30,126,955	
VIII. 법인세비용차감전순이익			19,071,560,589		14,237,489,316
IX. 법인세비용	18	2,530,814,696		2,622,114,013	
X. 당기순이익			16,540,745,893		11,615,375,303
XI. 기타포괄손익			(207,502,211)		(68,549,761)
후속적으로 당기순이익으로 재분류되는 항목			(207,502,211)		(68,549,761)
관계기업의 순자산변동에 대한 지분		(207,502,211)		(68,549,761)	
XII. 총포괄손익			16,333,243,682		11,546,825,542
XIII. 주당이익	20				
기본주당이익			459		319
희석주당이익			459		319

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

자 본 변 동 표

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

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

스틱인베스트먼트주식회사

(단위: 원)

과 목	납입자본	기타자본구성요소	이익잉여금	합 계
2024.01.01 (전기초)	59,675,164,743	(9,836,312,022)	171,988,239,849	221,827,092,570
총 포괄손익				
당기순이익	-	-	11,615,375,303	11,615,375,303
지분법자본변동	-	(68,549,761)	-	(68,549,761)
소유주와의 거래				
배당금 지급	-	-	(9,142,852,250)	(9,142,852,250)
주식기준보상거래	-	(283,036,764)	-	(283,036,764)
자기주식의 취득	-	(4,399,709,310)	-	(4,399,709,310)
자기주식의 처분	-	415,456,020	-	415,456,020
2024.12.31 (전기말)	59,675,164,743	(14,172,151,837)	174,460,762,902	219,963,775,808
2025.01.01 (당기초)	59,675,164,743	(14,172,151,837)	174,460,762,902	219,963,775,808
총 포괄손익				
당기순이익	-	-	16,540,745,893	16,540,745,893
지분법자본변동	-	(207,502,211)	-	(207,502,211)
소유주와의 거래				
배당금 지급	-	-	(9,019,543,750)	(9,019,543,750)
주식기준보상거래	-	106,436,704	-	106,436,704
자기주식의 취득	-	(482,375,060)	-	(482,375,060)
자기주식의 처분	-	232,980,030	-	232,980,030
2025.12.31 (당기말)	59,675,164,743	(14,522,612,374)	181,981,965,045	227,134,517,414

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

현금흐름표

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

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

스틱인베스트먼트주식회사

(단위: 원)

과 목	주 석	제 44(당) 기	제 43(전) 기
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		(6,030,631,959)	(23,439,817,500)
1. 영업에서 창출된 현금흐름	25	(4,375,095,089)	(17,280,997,477)
1) 당기순이익		16,540,745,893	11,615,375,303
2) 조정		12,110,044,738	3,447,579,786
3) 영업활동으로 인한 자산부채의 변동		(33,025,885,720)	(32,343,952,566)
2. 이자의 수취		1,059,055,163	1,245,957,941
3. 이자의 지급		(457,082,109)	(199,459,276)
4. 법인세 납부		(2,369,244,043)	(7,476,351,178)
5. 배당의 수취		111,734,119	271,032,490
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		(532,673,729)	(4,931,512,771)
종속기업의 취득		-	(2,932,019,704)
유형자산의 취득		(267,752,702)	(206,448,648)
유형자산의 처분		3,435,753	21,818,181
무형자산의 취득		(355,156,780)	(101,162,600)
무형자산의 처분		100,000,000	-
단기대여금의 감소		-	500,000,000
장기대여금의 증가		-	(2,250,000,000)
임차보증금의 증가		(38,870,000)	-
임차보증금의 감소		25,670,000	36,300,000
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		19,648,767,954	(14,260,460,077)
배당금의 지급		(9,019,543,750)	(9,142,852,250)
자기주식의 취득		(482,375,060)	(4,399,709,310)
자기주식의 처분		232,980,030	415,456,020
단기차입금의 차입		18,018,735,520	20,999,976,618
단기차입금의 상환		(18,009,735,682)	(20,999,976,618)
장기차입금의 차입		30,000,000,000	-
리스부채의 상환		(1,091,293,104)	(1,133,354,537)
IV. 현금및현금성자산의 환율변동효과		(3,045,989)	46,854,416
V. 현금및현금성자산의 증가(감소)		13,082,416,277	(42,584,935,932)
VI. 기초의 현금및현금성자산		12,393,370,378	54,978,306,310
VII. 기말의 현금및현금성자산		25,475,786,655	12,393,370,378

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

이익잉여금처분계산서(안)

회사의 이익잉여금처분계산서(안)는 다음과 같으며, 2026년 3월 27일 정기주주총회에서 승인될 예정입니다.

(단위: 원)

과 목	제 44(당) 기	제 43(전) 기
I. 미처분이익잉여금	168,302,774,323	161,683,572,180
1. 전기이월미처분이익잉여금	151,762,028,430	150,068,196,877
2. 당기순이익	16,540,745,893	11,615,375,303
II. 이익잉여금 처분액	-	9,921,183,500
1. 이익준비금	-	902,000,000
2. 현금배당금 주당배당금(배당률) (당기: 0원(0%) 전기: 250원(50%))	-	9,019,183,500
III. 차기이월미처분이익잉여금	168,302,774,323	151,762,028,430

주석

제 44(당) 기 2025년 01월 01일부터 2025년 12월 31일까지

제 43(전) 기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

스틱인베스트먼트주식회사

1. 일반 사항

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

주 주	소 유 주 식 수(주)	지 분 율(%)
도용환 및 특수관계자	7,950,697	19.1
자기주식	5,633,228	13.5
Miri Capital Management LLC	5,636,787	13.5
기타	22,457,463	53.9

주 주	소 유 주 식 수(주)	지 분 율(%)
합계	41,678,175	100.0

2. 중요한 회계정책

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

2. 1 재무제표 작성기준

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

재무제표는 다음을 제외하고는 역사적 원가에 기초하여 작성하였습니다.

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

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

2. 2 회계정책과 공시의 변경

2. 2. 1 회사가 채택한 제·개정 기준서 및 해석서

회사는 2024년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도에 시행되는 기준서와 개정사항을 최초 적용하였습니다.

(1) 기업회계기준서 제1116호 '리스' 개정 - 판매후리스에서 발생하는 리스부채

기업회계기준서 제1116호 '리스' 개정사항은 판매자-리스이용자가 판매후리스 거래에서 생기는 리스부채 측정 시 판매자-리스이용자가 계속 보유하는 사용권에 대해서는 어떠한 차손익도 인식하지 않도록 요구사항을 명확히 하였습니다. 이 개정사항이 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

(2) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정 - 부채의 유동·비유동 분류

기업회계기준서 제1001호의 개정사항은 부채의 유동·비유동 분류에 대한 다음의 요구사항을 명확히 합니다.

- . 결제를 연기할 수 있는 권리의 의미
- . 연기할 수 있는 권리가 보고기간말 현재 존재해야 함
- . 유동성 분류는 기업의 연기할 권리의 행사 가능성에 영향을 받지 않음
- . 기업이 자신의 지분상품을 이전하여 부채를 결제할 수 있는 조건은 그 옵션을 지분상품으로 분류하고 동 옵션을 복합금융상품의 자본 요소로서 부채와 분리하여 인식하는 경우라면, 유동·비유동 분류에 영향을 미치지 않음

또한, 기업이 차입약정으로 인해 발생한 부채를 비유동부채로 분류하고, 결제를 연기할 수 있는 기업의 권리가 보고기간 후 12개월 이내에 약정사항을 준수하는지 여부에 따라 좌우되는 경우 이를 공시해야 합니다. 이 개정사항이 회사의 부채 분류에 미치는 영향은 없습니다.

(3) 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표', 제1107호 '금융상품: 공시' 개정 - 공급자금융약정

기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표', 제1107호 '금융상품: 공시'의 개정은 공급자금융약정의 특성을 명확히 하고 그러한 약정에 대한 추가 공시를 요구합니다. 이 개정사항의 공시 요구사항은 재무제표이용자가 공급자금융약정이 기업의 부채와 현금흐름 및 유동성위험의 노출에 미치는 영향을 이해할 수 있도록 도움을 주기 위한 것입니다. 이 개정사항이 회사의 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

2. 2. 2 회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

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

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

기업이 다른 통화와의 교환가능성을 평가하는 방법과 교환 가능성 결여 시 현물환율을 결정하는 방법을 명확히 하기 위해 기업회계기준서 제1021호 '환율변동효과'가 개정되었습니다. 또한 이 개정사항은 교환가능성이 결여된 통화가 기업의 재무성과, 재무상태 및 현금흐름에 어떻게 영향을 미치는지 또는 영향을 미칠 것으로 예상되는지를 재무제표 이용자가 이해할 수 있는 정보를 공시하도록 요구합니다.

이 개정사항은 2025년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용됩니다. 조기 적용이 허용되며 그 사실은 공시되어야 합니다. 이 개정사항을 적용할 때 연결기업은 비교 정보를 재작성하지 않습니다. 이 개정사항은 재무제표에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 예상됩니다.

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

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

- 결제일에 제거되는 금융부채와 전자지급시스템을 사용하여 결제되는 금융부채를 결제일 전에 제거하기 위한 회계정책 선택(특정 요건이 충족되는 경우)을 도입하는 것을 명확히 함
- ESG 및 유사한 특성이 있는 금융자산의 계약상 현금흐름을 평가하는 방법에 대한 추가적인 지침
- 비소구 특성을 구성하는 것이 무엇인지와 계약상 연계된 금융상품의 특징이 무엇인지를 명확히 함
- 우발특성이 있는 금융상품에 대한 공시사항과 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품에 대한 추가적인 공시 요구사항을 도입

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

(3) 한국채택국제회계기준 연차개선 Volume 11

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

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

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

2.3 종속기업 및 관계기업

회사의 재무제표는 한국채택국제회계기준 제1027호 '별도재무제표'에 따른 별도재무제표입니다. 종속기업 투자는 직접적인 지분투자에 근거하여 원가로 측정하고 있으며, 다만 한국채택국제회계기준으로의 전환일 시점에는 전환일 시점의 과거회계기준에 따른 장부금액을 간주원가로 사용하였습니다. 종속기업으로부터 수취하는 배당금은 배당에 대한 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다. 관계기업 투자는 최초에 취득원가로 인식하며 이후 지분법으로 측정하고 있습니다. 관계기업으로부터 수취하는 배당금은 배당에 대한 권리가 확정되는 시점에 지분법장부금액에서 차감하여 회계처리 합니다.

2. 4 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

회사는 회사 내 개별기업의 재무제표에 포함되는 항목들을 각각의 영업활동이 이뤄지는 주된 경제 환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 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. 5 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 공정가치변동을 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-공정가치측정 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 '영업수익'에 포함됩니다.

(나) 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

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

(다) 당기손익-공정가치 측정 금융자산

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

② 지분상품

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 제거할때에도 당기손익으로 재분류하지 않습니다. 이러한 지분상품에 대한 배당수익은 회사가 배당을 받을 권리가 확정된 때 '영업수익'으로 당기손익으로 인식합니다.

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

(3) 손상

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. (회사가 신용위험이 유의적으로 증가하였는지를 결정하는 방법은 주석4 참조).

(4) 인식과 제거

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

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

(5) 금융상품의 상계

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

2. 6 파생상품

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

2. 7 유형자산

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

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

과 목	추정내용연수
건물	40년
시설장치	5년
차량운반구	5년

과 목	추정내용연수
비품	2~8년

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

2. 8 차입원가

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

2. 9 무형자산

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

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

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

과 목	추정내용연수
기타 무형자산	5년

2. 10 비금융자산의 손상

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

2. 11 매입채무와 기타채무

매입채무와 기타채무는 회사가 보고기간말 전에 재화나 용역을 제공받았으나 지급되지 않은 부채입니다. 해당 채무는 무담보이며, 보통 인식 후 30일 이내에 지급됩니다. 매입채무와 기타채무는 지급기일이 보고기간 후 12개월 후에 지급기일이 도래하는 것이 아니라면 재무상태표에서 유동부채로 표시합니다. 해당 채무들은 최초로 공정가치로 인식되고 이후 유효이자율법을 적용한 상각후원가로 측정합니다.

2. 12 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 금융상품으로 부터 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 '매입채무와 기타채무', '차입금' 등으로 표시됩니다.

차입금은 공정가치에서 발생한 거래원가를 차감한 금액으로 최초 인식하고 이후 상각후원가로 측정합니다. 받은 대가(거래원가 차감 후)와 상환금액의 차이는 유효이

자율법을 사용하여 기간에 걸쳐 당기손익으로 인식합니다. 차입한도를 제공받기 위해 지급한 수수료는 차입한도의 일부나 전부로서 차입을 실행할 가능성이 높은(probable) 범위까지는 차입금의 거래원가로 인식합니다. 이 경우 수수료는 차입을 실행할 때까지 이연합니다. 차입한도약정의 일부나 전부로서 차입을 실행할 가능성이 높다(는 증거가 없는 범위의 관련 수수료는 유동성을 제공하는 서비스에 대한 선급금으로서 자산으로 인식 후 관련된 차입한도기간에 걸쳐 상각합니다.

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

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

(2) 제거

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

2. 13 총당부채

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

2. 14 당기법인세 및 이연법인세

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

당기법인세비용은 보고기간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 근거하여 측정합니다. 경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 따라 달라질 수 있는 상황에 대하여 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 일시적 차이가 사용될 수 있는 미래 과세소득의 발생가능성이 높은 경우에 인식됩니다. 종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자지분과 관련된 가산할 일시적 차이에 대해 소멸시점을 통제할 수 있는 경우, 그리고 예측가능한 미래에 일시적 차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한 이러한 자산으로부터 발생하는 차감할 일시적 차이에 대하여 일시적 차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높고 일시적 차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에만 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

이연법인세 자산과 부채는 법적으로 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 권리를 회사가 보유하고 있고, 이연법인세자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련된 경우에 상계 합니다. 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. 15 종업원급여

(1) 퇴직급여

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

(2) 주식기준보상

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

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

2. 16 수익인식

(1) 용역의 제공

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

(2) 이자수익

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

(3) 배당금 수익

배당수익은 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식됩니다.

2. 17 리스

(1) 리스이용자

회사는 부동산 및 차량운반구를 리스하고 있습니다. 리스계약은 일반적으로 1~3년의 고정기간으로 체결되지만 아래 (2)에서 설명하는 연장선택권이 있을 수 있습니다.

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

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

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

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

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

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

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

회사는 증분차입이자율을 다음과 같이 산정합니다.

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

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

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

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

사용권자산은 다음 항목들로 구성된 원가로 측정합니다.

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

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

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

(2) 연장선택권 및 종료선택권

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

2. 18 주당이익

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

2. 19 재무제표 승인

회사의 재무제표는 2025년 2월 27일자 이사회에서 발행 승인되었으며, 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) 영업권의 손상차손

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

(2) 금융상품의 공정가치

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

4. 재무위험관리

(1) 재무위험관리요소

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

4.1 시장위험

(1) 외환위험

회사는 글로벌 영업활동을 수행함에 따라 보고통화와 다른 외화 수입, 지출이 발생하고 있습니다. 이로 인해 환율변동위험에 노출되는 환포지션의 주요 통화로는 USD 등이 있습니다.

회사는 영업활동에서 발생하는 환위험의 최소화를 위하여 수출입등의 경상거래 및 예금, 차입 등의 자금거래시 현지통화로 거래하거나 입금 및 지출 통화를 일치시키는 것을 원칙으로 함으로써 환포지션 발생을 최대한 억제하고 있습니다.

회사는 투기적 외환거래는 금지하고 있으며, 환위험을 주기적으로 모니터링, 평가 및 관리하고 있습니다.

금융상품의 주요 통화별 구성내역(원화환산금액)은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말		전기말	
	외화금융자산	외화금융부채	외화금융자산	외화금융부채
USD	106,277	-	374,957	-

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

(단위: 천원)

구분	당기		전기	
	외화금융자산	외화금융부채	외화금융자산	외화금융부채
절상시	5,314	-	18,748	-
절하시	(5,314)	-	(18,748)	-

(2) 가격위험

회사는 당기손익공정가치 측정 금융자산으로 분류되는 보유 지분증권의 가격위험에 노출되어 있습니다.

보고기간종료일 현재 회사가 보유하고 있는 상장주식은 공개시장에서 거래되고 있으며, KOSPI/KOSDAQ 주가지수에 관련되어 있습니다.

상장주식 관련 주가지수의 상승 또는 하락이 회사의 보고기간말 현재 세전손익에 미치는 영향은 아래 표와 같습니다. 이 분석은 다른 변수들은 일정하며, 회사가 보유하고 있는 상장주식은 과거 해당 지수와의 상관관계에 따라 움직인다는 가정 하에 주가지수가 30% 증가 또는 감소한 경우를 분석하였습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말		전기말	
	30%상승시	30%하락시	30%상승시	30%하락시
KOSPI/KOSDAQ	-	-	-	-

(3) 이자율 위험

회사의 이자율 변동위험은 주로 예금 및 변동금리부 차입금에서 비롯되며, 회사는 이자율 변동으로 인한 불확실성과 금융비용의 최소화를 위한 정책을 수립 및 운영하고 있습니다.

보고기간종료일 현재 다른 모든 변수가 일정하고 이자율 1% 변동이 세전손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기		전기	
	1%상승	1%하락	1%상승	1%하락
세전손익의 증감	254,758	(254,758)	123,934	(123,934)

4.2 신용위험

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

(1) 위험관리

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

(2) 금융자산의 손상

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

- 용역의 제공에 따른 미수수익
- 상각후원가로 측정하는 기타금융자산

① 미수수익

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

② 상각후 원가로 측정하는 기타 금융자산

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

(3) 당기손익-공정가치 측정 금융자산

회사는 당기손익-공정가치 금융자산에 대한 신용위험에도 노출되어 있습니다. 당기 현재 회사의 관련 최대노출금액은 해당 장부금액입니다.

4.3 유동성 위험

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

회사의 금융부채 만기분석내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD, 천원)

당기말	6개월 미만	6~12개월	1~2년	2~5년	총 계약상 현금흐름	장부금액
차입금	9,000			30,000,000	30,009,000	30,009,000
기타금융부채(*1)	466,671				466,671	466,671
리스부채(*2)	587,366	525,699	534,188	307,812	1,955,065	1,904,879
출자약정에 따른 미출자잔액	USD 2,098,532 76,822,126	-	-	-	USD 2,098,532 76,822,126	-
합계	USD 2,098,532 77,885,162	525,699	534,188	30,307,812	USD 2,098,532 79,243,862	32,380,550

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

(*2) 관련 이자금액이 포함되어 있습니다.

(단위: USD, 천원)

전기말	6개월 미만	6~12개월	1~2년	2~5년	총 계약상 현금흐름	장부금액
기타금융부채(*1)	1,774,931	-	-	-	1,774,931	1,774,931
리스부채(*2)	564,892	539,495	819,495	430,790	2,354,672	2,277,006
출자약정에 따른 미출자잔액	USD 2,144,360 85,313,355	-	-	-	USD 2,144,360 85,313,355	-
합계	USD 2,144,360 87,653,178	539,495	819,495	430,790	USD 2,144,360 89,442,958	4,051,937

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

(*2) 관련 이자금액이 포함되어 있습니다.

4.4 자본위험관리

회사의 자본위험관리는 건전한 자본구조의 유지를 통한 주주이익의 극대화를 목적으로 하고 있으며, 자본관리지표로 부채비율을 이용하고 있습니다. 이 비율은 총부채를 총자본으로 나누어 산출하고 있으며 총부채 및 총자본은 재무제표의 공시된 숫자로 계산합니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
부채(A)	48,649,597	12,477,581
자본(B)	227,134,517	219,963,776
부채비율(A / B)	21.4%	5.7%

4.5 금융자산과 금융부채의 상계

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

5. 금융상품 공정가치

(1) 금융상품 종류별 공정가치

금융상품의 장부가액이 공정가치의 합리적 근사치로 공정가치 공시에서 제외하였습니다.

(2) 금융상품 공정가치의 서열체계

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

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

공정가치로 측정되는 금융상품의 분류 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

당기말	수준 1	수준 2	수준 3	합계
반복적인 공정가치 측정치				
당기손익공정가치금융자산				
지분증권	-	-	8,589,548	8,589,548
합계	-	-	8,589,548	8,589,548

(단위: 천원)

전기말	수준 1	수준 2	수준 3	합계
반복적인 공정가치 측정치				
당기손익공정가치금융자산				
지분증권	-	-	6,854,864	6,854,864

전기말	수준 1	수준 2	수준 3	합계
합계	-	-	6,854,864	6,854,864

(3) 가치평가 기법 및 투입변수

회사는 공정가치 서열체계에서 당기말 현재 수준3으로 분류되는 금융상품의 공정가치에 대하여 다음의 가치평가기법과 투입변수를 사용하고 있습니다.

(단위: 천원)

구분	공정가치	수준	가치평가기법	투입 변수
당기손익공정가치금융자산				
지분증권	8,589,548	3	현금흐름할인법	현금흐름, 이자율
합계	8,589,548			

(4) 반복적인 공정가치 측정치의 서열체계 수준 간 이동

회사는 공정가치 서열체계의 수준 간 이동을 보고기간 말에 인식합니다. 각 공정가치 서열체계의 수준 간 이동 내역은 없습니다.

(5) 반복적인 측정치의 수준 3의 변동 내역

(단위: 천원)

구분	당기	전기
	당기손익공정가치금융자산	당기손익공정가치금융자산
기초	6,854,864	13,229,917
처분	-	(7,252,700)
대체	-	(100,000)
평가	1,734,684	977,647
기말	8,589,548	6,854,864

6. 범주별 금융상품

(1) 금융상품 범주별 장부금액

(단위: 천원)

당기말	당기손익공정가치 금융자산/부채	상각후원가 금융자산/부채
자산		
현금및현금성자산	-	25,475,787
단기금융상품	-	17,000,000
당기손익공정가치금융자산	8,589,548	-
단기대여금	-	-
장기대여금	-	6,250,000
미수금	-	1,114,232
미수수익	-	22,376,933
장기미수금	-	12,127,566
보증금	-	413,914
합계	8,589,548	84,758,430
부채		
미지급금	-	50,188
기타	-	158,610
합계	-	208,798

(단위: 천원)

전기말	당기손익공정가치 금융자산/부채	상각후원가 금융자산/부채
자산		
현금및현금성자산	-	12,393,370
단기금융상품	-	4,000,000
당기손익공정가치금융자산	6,854,864	-
단기대여금	-	2,000,000
장기대여금	-	4,250,000
미수금	-	338,289
미수수익	-	19,210,645
장기미수금	-	6,190,185
보증금	-	400,714
합계	6,854,864	48,783,203
부채		
미지급금	-	852,897
기타	-	245,291
합계	-	1,098,188

(2) 금융상품 범주별 순손익 구분

(단위: 천원)

구분	당기	전기
상각후원가 금융자산		
이자수익	938,134	1,780,141
외화환산손익	22,452	70,976
외환차손익	69,193	(146,767)
당기손익공정가치 금융자산		
평가손익	1,734,684	977,647
처분이익	-	1,363,354
상각후원가 금융부채		
이자비용	351,782	50,237

7. 영업부문 정보

회사는 기업회계기준서 제1108호 '영업부문'에 따른 보고부문은 단일부문으로 기업 전체 수준에서의 부문별 정보는 다음과 같습니다.

(1) 부문당기손익, 부문자산 및 부문부채에 대한 정보

(단위: 천원)

구분	당기	전기
영업수익	74,515,043	65,173,286
영업손익	18,237,637	15,029,449
총자산	275,784,114	232,441,357
총부채	48,649,597	12,477,581

(2) 지역별 영업수익

(단위: 천원)

구분	당기		전기	
	국내	해외	국내	해외
영업수익	74,223,100	291,943	65,173,286	-

(3) 회사 영업수익의 10% 이상을 차지하는 고객들로부터의 영업수익

(단위: 천원)

당기	전기
52,263,742	46,772,149

8. 현금및현금성자산

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
은행예금	30,475,787	12,393,370

9. 기타수취채권

(1) 장부가액과 손실충당금

(단위: 천원)

구분	당기			전기		
	총액	손실충당금	장부금액	총액	손실충당금	장부금액
미수금	1,114,232	-	1,114,232	338,289	-	338,289
장기미수금	12,127,566	-	12,127,566	6,190,185	-	6,190,185
미수수익	22,376,933	-	22,376,933	19,210,645	-	19,210,645
단기대여금	-	-	-	2,000,000	-	2,000,000
장기대여금	6,250,000	-	6,250,000	4,250,000	-	4,250,000
보증금	413,914	-	413,914	400,714	-	400,714

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

(2) 보고기간종료일 현재 기타채권의 손실충당금은 존재하지 않습니다.

10. 당기손익공정가치금융자산

회사는 다음의 금융자산을 당기손익공정가치금융자산으로 분류하고 있습니다.

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

(1) 당기손익공정가치금융자산

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
<지분증권>		
스탁얼터너티브자산운용(주) 신종자본증권	8,586,000	6,851,316
매크로영상기술(주)	3,548	3,548
합계	8,589,548	6,854,864

(2) 당기손익공정가치금융자산의 변동내역

(단위: 천원)

당기	기초	취득	처분	평가	기말
지분증권	6,854,864	-	-	1,734,684	8,589,548
합계	6,854,864	-	-	1,734,684	8,589,548

(단위: 천원)

전기	기초	취득	대체	처분	평가	기말
지분증권	15,415,367	429,284	(100,000)	(9,867,434)	977,647	6,854,864
채무증권	7,252,700	-	-	(7,252,700)	-	-
합계	22,668,067	429,284	(100,000)	(17,120,134)	977,647	6,854,864

11. 종속기업 및 관계기업투자

(1) 종속기업 및 관계기업의 세부내역

(단위: 천원)

구분	소재지	당기말			전기말
		지분율	취득원가	장부가액	장부가액
종속기업					
스틱벤처스(주)	대한민국	100.00%	10,962,209	10,962,209	10,962,209
STIC Investments SG Pte. Ltd	싱가폴	100.00%	2,048,200	861,042	2,048,200
STIC Debt-Platform 일반사모부동산투자신탁제1호	대한민국	98.52%	12,045,533	4,163,760	7,119,425
스틱얼터너티브자산운용(주)	대한민국	100.00%	3,500,000	3,500,000	2,998,141
관계기업					
스틱씨제이글로벌투자파트너쉽사모투자전문회사(*1)	대한민국	1.40%	-	-	4,368
2014스틱성장동력엔메이사모투자전문회사(*1)	대한민국	2.71%	949,472	1,947,190	2,357,072
스틱스페셜시추에이션사모투자 합자회사(*1)	대한민국	2.01%	1,011,886	528,698	2,104,761
스틱팬아시아4차산업그로스사모투자 합자회사(*1)	대한민국	5.02%	4,861,084	9,339,862	16,513,853
스틱프론티어제1호사모투자 합자회사(*1)	대한민국	2.00%	-	-	1,983
스틱스페셜시추에이션제2호사모투자 합자회사(*1)	대한민국	2.46%	29,734,252	25,415,934	32,931,233
스틱스페셜시추에이션에버그린제1호사모투자 합자회사(*1)	대한민국	0.20%	100,000	124,963	121,136
스틱스페셜시추에이션 에버그린 제2호 사모투자 합자회사(*1)	대한민국	0.09%	99,908	124,897	121,072
스틱글로벌혁신성장 사모투자합자회사(*1)	대한민국	3.01%	11,429,129	9,742,783	10,540,391
스틱스페셜시추에이션원사모투자 합자회사(*1)	대한민국	1.00%	5,600,000	4,933,768	6,354,384
스틱4차산업혁명Jump-up펀드(*1)	대한민국	4.88%	3,730,000	3,380,906	3,871,094
STIC Private Equity Fund III L.P.(*1)	케이만군도	1.96%	1,673,852	10,443,448	1,616,427
STIC Shariah Private Equity Fund III L.P.(*1)	케이만군도	1.96%	317,838	2,440,388	285,185
스틱이노베이션펀드(*1)	대한민국	3.89%	7,075,000	1,409,212	7,837,041
스틱아시아인프라스트럭처이노베이션사모투자 합자회사(*1)	대한민국	3.03%	1,728,512	58,684,933	1,856,566
2022 KIF-스틱 뉴 프런티어 펀드(*1)	대한민국	9.09%	1,500,000	26,726	1,290,199
스틱오피튜니티제상호사모투자 합자회사(*1)	대한민국	5.81%	53,749,012	81,954	43,422,671
스틱오피튜니티제상호사이드카제일호사모투자 합자회사(*1)	대한민국	0.05%	23,074	39,591	25,595
스틱오피튜니티제상호사이드카제이호사모투자 합자회사(*1)	대한민국	0.10%	67,215	4,715,573	42,585
스틱유진스타 사모투자 합자회사(*1)	대한민국	0.03%	30,705	2,620,925	41,549
스틱케이그로스사모투자 합자회사(*1)	대한민국	5.00%	4,640,787	87,395	1,826,896
케이디비스틱지역성장제1호사모투자 합자회사(*1)	대한민국	0.93%	1,888,372	3,160,439	1,862,371
스틱사모혼합자산투자신탁제1호(*1)	대한민국	0.62%	100,000	1,433,925	88,199
스틱스트레티직크레딧제2호사모투자 합자회사(*1)	대한민국	3.72%	3,000,000	462,286	4,482,135
스타트업코리아BK-스틱테크챔피언펀드(*1)	대한민국	2.87%	1,500,000	2,479,084	500,002
스틱에스에이리무진제1호사모투자 합자회사(*1)(*2)	대한민국	1.28%	471,850	1,020,969	-
스틱에이엘티글로벌제2호사모투자 합자회사(*3)	대한민국	0.65%	370,500	371,653	-
스틱하이브리드크레딧제1의1호사모투자 합자회사(*1)(*2)	대한민국	4.17%	2,485,213	389,544	-
스틱하이브리드크레딧제1의2호사모투자 합자회사(*1)(*2)	대한민국	3.00%	1,023,839	996,756	-
스틱하이브리드크레딧제1호사이드카사모투자 합자회사(*1)(*2)	대한민국	3.10%	372,912	1,266,634	-
스틱스트레티직크레딧제3호사모투자 합자회사(*1)(*2)	대한민국	1.22%	1,000,000	220,767	-

구분	소재지	당기말			전기말
		지분율	취득원가	장부가액	장부가액
합계			168,090,353	167,378,214	163,226,743

(*1) 회사가 보유한 지분율이 20%미만이나, 회사가 업무집행사원(General Partner)으로서 투자이사결정에 유의적인 영향력을 행사할 수 있는 경우에 해당하여 관계기업으로 분류하였습니다.

(*2) 당기 중 신규로 설립되어 특수관계자에 포함되었습니다.

(*3) 당기 중 스틱얼터너티브자산운용(주)로부터 출자지분 및 업무집행사원(GP) 지위를 양수하였습니다.

(2) 종속기업 및 관계기업투자의 변동내역

(단위: 천원)

구분	당기	전기
기초	163,226,743	124,264,495
취득	24,640,257	53,505,540
대체	-	100,000
분배수익	(10,501,185)	(11,311,006)
이익(손실)	(6,089,039)	1,680,485
자본변동	(257,598)	(86,663)
손상차손(환입)	(3,640,964)	(4,926,108)
기말	167,378,214	163,226,743

1) 당기

(단위: 천원)

구분	기초	취득	대체	분배수익	이익(손실)	자본변동	손상차손(환입)	기말
종속기업								
스틱벤처스㈜	10,962,209	-	-	-	-	-	-	10,962,209
STIC Investments SG Pte. Ltd	2,048,200	-	-	-	-	-	(1,187,158)	861,042
STIC Debt-Platform 일반사모부동산투자신탁제1호	7,119,425	-	-	-	-	-	(2,955,665)	4,163,760
스틱얼터너티브자산운용(주)	2,998,141	-	-	-	-	-	501,859	3,500,000
관계기업								
스틱씨제이글로벌투자파트너십사모투자전문회사	4,368	-	-	(336)	(4,032)	-	-	-
2014스틱성장동력엠앤에이사모투자전문회사	2,357,072	-	-	-	(409,882)	-	-	1,947,190
스틱스페셜시추에이션사모투자 합자회사	2,104,761	-	-	(765,330)	(810,733)	-	-	528,698
스틱팬아시아4차산업그로스사모투자 합자회사	16,513,853	-	-	(5,937,381)	(1,236,610)	-	-	9,339,862
스틱프런티어제1호사모투자 합자회사	1,983	-	-	(1,139)	(844)	-	-	-
스틱스페셜시추에이션제2호사모투자 합자회사	32,931,233	446,271	-	-	(7,918,519)	(43,051)	-	25,415,934
스틱스페셜시추에이션에버그린제1호사모투자 합자회사	121,136	-	-	-	3,827	-	-	124,963
스틱스페셜시추에이션에버그린 제2호 사모투자 합자회사	121,072	-	-	-	3,825	-	-	124,897
스틱글로벌혁신성장 사모투자합자회사	10,540,391	940,615	-	(584,216)	(1,154,007)	-	-	9,742,783
스틱스페셜시추에이션원사모투자 합자회사	6,354,384	-	-	-	(1,420,616)	-	-	4,933,768
스틱4차산업혁명Jump-up펀드	3,871,094	-	-	(220,000)	(270,188)	-	-	3,380,906
스틱이노베이션펀드	7,837,041	2,000,000	-	(2,515,000)	3,121,407	-	-	10,443,448
스틱아시아인프라스트럭처이노베이션사모투자 합자회사	1,856,566	8,067	-	(41,835)	607,873	9,717	-	2,440,388
2022 KF-스틱 뉴 프런티어 펀드	1,290,199	150,000	-	-	(30,987)	-	-	1,409,212
스틱오피튜니티제삼호사모투자 합자회사	43,422,671	13,117,912	-	-	2,368,614	(224,264)	-	58,684,933
스틱오피튜니티제삼호사이드카제일호사모투자 합자회사	25,595	231	-	-	900	-	-	26,726
스틱오피튜니티제삼호사이드카제이호사모투자 합자회사	42,585	30,000	-	-	9,369	-	-	81,954
스틱유진스타 사모투자 합자회사	41,549	-	-	-	(1,958)	-	-	39,591
스틱케이그로스사모투자 합자회사	1,826,896	2,664,727	-	-	223,950	-	-	4,715,573
케이디비스틱지역성장제1호사모투자 합자회사	1,862,371	0	-	-	758,554	-	-	2,620,925
스틱사모혼합자산투자신탁제1호	88,199	0	-	-	(804)	-	-	87,395
스틱스트레딕크레딧제2호사모투자 합자회사	4,482,135	(1,500,000)	-	-	178,304	-	-	3,160,439
스타트업코리애HBK-스틱테크챌피언펀드	500,002	1,000,000	-	(3,630)	(62,447)	-	-	1,433,925
스틱에스에이리우진제1호사모투자 합자회사	-	471,850	-	-	(9,564)	-	-	462,286
스틱하이브리드크레딧제1의1호사모투자 합자회사	-	2,485,213	-	-	(6,129)	-	-	2,479,084
스틱하이브리드크레딧제1의2호사모투자 합자회사	-	1,023,839	-	-	(2,870)	-	-	1,020,969
스틱하이브리드크레딧제1호사이드카사모투자 합자회사	-	372,912	-	-	(1,259)	-	-	371,653
스틱에이엘디글로벌제2호사모투자 합자회사	-	370,500	-	-	19,044	-	-	389,544
스틱스트레딕크레딧제3호사모투자 합자회사	-	1,000,000	-	-	(3,244)	-	-	996,756
STIC Private Equity Fund III L.P.	1,616,427	48,123	-	(365,398)	(32,518)	-	-	1,266,634
STIC Shariah Private Equity Fund III L.P.	285,185	9,997	-	(66,920)	(7,495)	-	-	220,767
합계	163,226,743	24,640,257	-	(10,501,185)	(6,089,039)	(257,598)	(3,640,964)	167,378,214

2) 전기

(단위: 천원)

구분	기초	취득	대체	분배수익	이익(손실)	자본변동	손상차손	기말
종속기업								
스틱벤처스㈜	10,962,209	-	-	-	-	-	-	10,962,209
STIC Investments SG Pte. Ltd	2,048,200	-	-	-	-	-	-	2,048,200
STIC Debt-Platform 일반사모부동산투자신탁제1호	9,113,513	2,932,020	-	-	-	-	(4,926,108)	7,119,425
스틱얼터너티브자산운용(주)	2,998,141	-	-	-	-	-	-	2,998,141
관계기업								
스틱씨제이글로벌투자파트너쉽사모투자전문회사	1,869,772	-	-	(1,779,540)	(85,864)	-	-	4,368
2014스틱성장동력엠앤에이사모투자전문회사	2,625,087	-	-	-	(268,015)	-	-	2,357,072
스틱스패셜시츄에이션사모투자 합자회사	1,898,234	-	-	(481,472)	687,999	-	-	2,104,761
스틱성장동력엠앤에이빅토리아사모투자 합자회사	46,786	-	-	(14,423)	(32,363)	-	-	-
스틱팬아시아4차산업그로스사모투자 합자회사	18,314,918	-	-	(2,033,617)	232,552	-	-	16,513,853
스틱프론티어제1호사모투자 합자회사	3,685,300	-	-	(3,685,991)	108,768	(106,094)	-	1,983
스틱스패셜시츄에이션제2호사모투자 합자회사	33,872,413	440,205	-	-	(1,338,919)	(42,466)	-	32,931,233
스틱스패셜시츄에이션에버그린제1호사모투자 합자회사	75,912	-	-	-	45,225	-	-	121,137
스틱스패셜시츄에이션에버그린 제2호 사모투자 합자회사	75,906	-	-	-	45,166	-	-	121,072
스틱글로벌혁신성장 사모투자합자회사	9,900,865	2,100,047	-	(1,757,797)	297,276	-	-	10,540,391
스틱스패셜시츄에이션원사모투자 합자회사	8,014,528	-	-	-	(1,660,144)	-	-	6,354,384
스틱4차산업혁명Jump-up펀드	4,151,252	-	-	(90,000)	(190,158)	-	-	3,871,094
스틱이노베이션펀드	5,224,130	3,000,000	-	(530,000)	142,911	-	-	7,837,041
스틱아시아인프라스트럭처이노베이션사모투자 합자회사	1,131,252	663,780	-	-	54,267	7,266	-	1,856,565
2022 KIF-스틱 뉴 프런티어 펀드	571,014	750,000	-	-	(30,815)	-	-	1,290,199
스틱오피튜니티제삼호사모투자 합자회사	4,641,426	34,651,100	-	-	4,354,718	(224,573)	-	43,422,671
스틱오피튜니티제삼호사이드카제일호사모투자 합자회사	5,062	17,696	-	-	2,837	-	-	25,595
스틱오피튜니티제삼호사이드카제이호사모투자 합자회사	5,096	32,021	-	-	5,468	-	-	42,585
스틱유진스타 사모투자 합자회사	44,904	-	-	(8,319)	4,965	-	-	41,550
스틱케이그로스사모투자 합자회사	-	1,976,060	-	-	(149,164)	-	-	1,826,896
케이디비스틱지역성장제1호사모투자 합자회사	-	1,888,372	-	-	(26,001)	-	-	1,862,371
스틱사모혼합자산투자신탁제1호	-	-	100,000	-	(11,801)	-	-	88,199
스틱스트레티직크레딧제2호사모투자 합자회사	-	4,500,000	-	-	(17,865)	-	-	4,482,135
스타트업코리아BK-스틱테크챌피언펀드	-	500,000	-	-	2	-	-	500,002
STIC Private Equity Fund III L.P.	2,536,638	44,046	-	(785,405)	(428,159)	249,306	-	1,616,426
STIC Shariah Private Equity Fund III L.P.	451,936	10,193	-	(144,442)	(62,401)	29,898	-	285,184
합계	124,264,495	53,505,540	100,000	(11,311,006)	1,680,485	(86,663)	(4,926,108)	163,226,743

12. 유형자산

(1) 유형자산의 변동내역

1) 당기

(단위: 천원)

구분	기초	취득	처분	상각	기말	취득원가	상각누계액
토지	498,693	-	-	-	498,693	498,693	-
건물	713,291	-	-	(41,953)	671,338	1,080,608	(409,270)
시설장치 등	1,315,366	188,980	-	(599,111)	905,235	4,058,363	(3,153,128)
집기비품	581,235	78,773	(3,436)	(258,297)	398,275	2,789,554	(2,391,279)
리스사용권자산	2,208,829	1,732,048	(972,280)	(1,127,842)	1,840,755	2,869,040	(1,028,284)
합계	5,317,414	1,999,801	(975,716)	(2,027,203)	4,314,296	11,296,258	(6,981,961)

2) 전기

(단위: 천원)

구분	기초	취득	처분	상각	기말	취득원가	상각누계액
토지	498,693	-	-	-	498,693	498,693	-
건물	755,244	-	-	(41,953)	713,291	1,080,608	(367,317)
차량운반구	25,628	-	(25,628)	-	-	-	-
시설장치 등	1,782,852	104,500	-	(571,986)	1,315,366	3,869,383	(2,554,017)
집기비품	728,529	101,949	-	(249,243)	581,235	2,714,671	(2,133,436)
리스사용권자산	2,765,393	2,115,528	(1,515,859)	(1,156,233)	2,208,829	2,724,413	(515,584)
합계	6,556,339	2,321,977	(1,541,487)	(2,019,415)	5,317,414	10,887,768	(5,570,354)

(2) 유형자산 감가상각비는 전액 판매비와관리비에 배부되어 있습니다.

13. 리스

회사가 리스이용자인 경우의 리스에 대한 정보는 다음과 같습니다.

(1) 리스 관련 재무상태표에 인식된 금액

1) 자산

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
사용권자산(*)		
부동산	1,554,758	1,857,364
차량운반구	285,998	351,464
합계	1,840,756	2,208,829

(*) 재무상태표의 '유형자산' 항목에 포함되어 있습니다.

2) 부채

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
리스부채		
유동	1,038,872	994,093
비유동	866,007	1,282,913
합계	1,904,879	2,277,006

당기 중 취득한 사용권자산은 1,732백만원(전기 : 2,116백만원)입니다.

(2) 리스 관련 손익계산서에 인식된 금액

(단위: 천원)

구분	당기	전기
사용권자산의 감가상각비	1,127,841	1,156,234
리스부채에 대한 이자비용(금융비용에 포함)	108,417	149,222
당기 및 소액자산 리스료(관리비에 포함)	35,841	41,640

당기 중 리스의 총 현금유출은 1,334백만원(전기 : 1,324백만원)입니다.

14. 무형자산

(1) 무형자산의 변동내역

1) 당기

(단위: 천원)

구분	기초	취득	처분	상각	기말	취득원가	상각(손상차손) 누계액
영업권	3,205,732	-	-	-	3,205,732	3,205,732	-
회원권	4,126,420	300,524	(112,298)	-	4,314,647	4,314,647	-
기타의무형자산	176,594	54,633	-	(65,633)	165,593	2,221,736	(2,056,143)
합계	7,508,746	355,157	(112,298)	(65,633)	7,685,972	9,742,115	(2,056,143)

2) 전기

(단위: 천원)

구분	기초	취득	상각	기말	취득원가	상각(손상차손) 누계액
영업권	3,205,732	-	-	3,205,732	3,205,732	-
회원권	4,126,420	-	-	4,126,420	4,126,420	-
기타의무형자산	134,389	101,163	(58,958)	176,594	2,124,253	(1,947,660)
합계	7,466,541	101,163	(58,958)	7,508,746	9,456,406	(1,947,660)

(2) 회사는 매년 영업권에 대한 손상검사를 수행하고 있으며, 회수가가능액은 경영진이 승인한 예산을 기초로 추정된 현금흐름을 사용한 사용가치에 근거합니다.

15. 퇴직급여

회사는 확정기여형 퇴직급여제도를 운영하고 있으며, 이와 관련하여 당기 중 비용으로 인식한 금액은 1,521백만원(전기: 1,500백만원)으로 전액 판매비와관리비에 포함되어 있습니다.

16. 매입채무 및 기타금융부채

회사의 매입채무 및 기타금융부채 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
미지급금	9,363,286	4,089,446
미지급비용	158,610	245,291
합계	9,521,896	4,334,737

17. 이연법인세

(1) 이연법인세자산과 부채의 현황

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
이연법인세자산		
12개월 후에 결제될 이연법인세자산	785,418	580,288
12개월 이내에 결제될 이연법인세자산	2,454,226	884,204
소계	3,239,644	1,464,492
이연법인세부채		
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(52,635)	(1,965,920)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(404,966)	(461,645)
소계	(457,602)	(2,427,565)
이연법인세자산(부채) 순액	2,782,043	(963,073)

(2) 이연법인세의 총 변동

(단위: 천원)

구분	당기	전기
기초	(963,073)	502,848
당기손익에 반영된 이연법인세	3,695,019	(1,484,033)
자본에 반영된 법인세	50,096	18,112
기말	2,782,043	(963,073)

(3) 동일과세당국과 관련된 금액을 상계하기 이전의 이연법인세자산과 부채의 변동

(단위: 천원)

당기	기초	당기손익	기타포괄손익	기말
이연법인세자산				
퇴직급여	291,417	33,187	-	324,604
투자자산손상차손	7,434	392	-	7,826
미확정비용	385,022	1,516,048	-	1,901,070
무형자산감액손실	28,564	1,503	-	30,067
당기손익공정가치금융자산	113,122	5,954	-	119,075
리스부채	475,894	(56,821)	-	419,073
미지급금	163,038	(163,038)	-	-
감가상각비	-	5,157	-	5,157
관계기업투자	-	382,674	50,096	432,771
소계	1,464,492	1,725,056	50,096	3,239,645
이연법인세부채				
감가상각비	(3,415)	3,415	-	-
이자수익	(116,791)	64,156	-	(52,635)
관계기업투자	(1,845,713)	1,845,713	-	-
사용권자산	(461,645)	56,679	-	(404,966)
소계	(2,427,565)	1,969,963	-	(457,602)
합계	(963,073)	3,695,020	50,096	2,782,043

(단위: 천원)

전기	기초	당기손익	기타포괄손익	기말
이연법인세자산				
퇴직급여	279,828	11,589	-	291,417
투자자산손상차손	7,434	-	-	7,434
미확정비용	2,236,064	(1,851,042)	-	385,022
무형자산감액손실	28,564	-	-	28,564
당기손익공정가치금융자산	520,553	(407,431)	-	113,122
리스부채	605,976	(130,082)	-	475,894
미지급금	-	163,038	-	163,038
소계	3,678,419	(2,213,928)	-	1,464,491
이연법인세부채				
감가상각비	(7,610)	4,195	-	(3,415)
이자수익	(26,977)	(89,814)	-	(116,791)
관계기업투자	(2,563,017)	699,192	18,112	(1,845,713)
사용권자산	(577,967)	116,322	-	(461,645)
소계	(3,175,571)	729,895	18,112	(2,427,564)
합계	502,848	(1,484,033)	18,112	(963,073)

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

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말	비고
종속기업투자손상차손 등	714,286	1,216,145	처분하지 않을 예정
종속기업발행 신증자본증권	(1,086,000)	648,684	
종속회사분할시 의제배당	10,239,899	10,239,899	
당기손익인식금융자산	1,145,666	1,145,666	미래회수 불확실성
회원권손상차손	14,909	14,909	

18. 법인세비용

(1) 법인세비용의 내역

(단위: 천원)

구분	당기	전기
당기 법인세 부담액	6,242,821	1,144,625
일시적차이 등으로 인한 이연법인세 변동액	(3,745,116)	1,465,921
총법인세효과	2,497,705	2,610,546
자본에 직접 반영된 이연법인세	50,096	18,112
법인세 추납(환급)액	26,049	(6,544)
기타	(43,035)	-
법인세비용	2,530,815	2,622,114

(2) 법인세비용차감전순이익과 법인세비용의 관계

(단위: 천원)

구분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	18,264,849	14,237,489
적용세율에 따른 법인세	3,795,353	2,953,635
조정사항		
과세비용 등	(1,357,092)	(315,530)
세액공제	(10)	(20)
기타	92,563	(15,972)
법인세비용	2,530,815	2,622,114
유효세율(법인세비용/법인세차감전순이익)	13.86%	18.42%

(3) 자본에 직접 반영된 법인세효과

(단위: 천원)

구분	당기말			전기말		
	반영 전	법인세효과	반영 후	반영 전	법인세효과	반영 후
자기주식처분이익	10,413,775	(2,217,533)	8,196,242	10,291,027	(2,217,533)	8,073,494
관계기업투자자본변동	340,166	(74,837)	265,330	597,765	(124,933)	472,832

19. 주식기준보상

회사는 임직원 등에게 회사의 주식을 미리 정해진 가격에 일정시점에 평가가치의 차액분을 취득할 수 있는 주식기준보상을 채택하였습니다.

(1) 주식매수선택권

1) 주식매수선택권의 내역

- 주식선택권으로 발행한 주식의 종류: 기명식 보통주식
- 부여방법: 보통주 신주발행 또는 자기주식 교부
- 가득조건 및 행사 가능 시점: 부여일 이후 2년 이상 회사에 재직하고 정년퇴직 한 날로부터 3년 이내

2) 주식선택권 수량의 변동내역(단위: 주)

구분	당기	전기
기초	58,434	107,130
소멸	-	(48,696)
기말	58,434	58,434

당기말 현재 행사가능수량은 없으며, 주식선택권 가중평균만기는 8.5년입니다.

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

구분	1차	2차
부여일	2020년 12월 7일	2021년 6월 4일
당기 중 부여된 선택권의 가중평균 공정가치	17,735원	19,744원
부여일의 주가	19,599원	22,824원
주가변동성(*1)	64.77%	74.09%
기대만기(*2)	8.0년 ~ 13.2년	7.9년 ~ 11.8년
무위험수익률	1.60% ~ 1.72%	2.10% ~ 2.22%

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

(*2) 경영자의 최선의 추정치를 기반으로 양도 불가능, 행사 제한(옵션에 부가된 시장 조건 충족 가능성 포함) 등에 대한 영향을 기대만기 산정에 고려하였습니다.

4) 당기 중 인식한 주식기준보상 비용은 102백만원이며, 전액 주식결제형 주식기준 보상과 관련된 비용입니다.

(2) 양도제한조건부주식(RSU)

1) 회사는 이사회 결의에 의해 당사 및 종속기업인 스틱벤처스(주), 스틱얼터너티브 자산운용(주) 임직원에게 양도제한조건부주식(이하, RSU)을 부여했으며, 그 주요 내용은 다음과 같습니다.

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

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

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

3) 당기 중 RSU와 관련하여 인식한 비용은 37,801백만원(전기:0원)입니다.

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

(1) 기본주당순이익 산정내역

(단위: 원, 주)

구분	당기	전기
보통주순이익	16,540,745,893	11,615,375,303
가중평균유통보통주식수	36,041,848주	36,417,699주
기본주당순이익	458.9원	319원

(2) 가중평균유통보통주식수

(단위: 주)

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

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

(단위: 주)

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

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

(3) 희석주당순이익

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

21. 자본

(1) 납입자본

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

(2) 자기주식

회사는 자사주식의 가격안정화 등을 위하여 당기말 현재 자기주식 5,633,228주(취득가액 23,486백만원, 지분율: 13.4%)를 보유하고 있으며, 당기 중 회사의 자기주식 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원, 주)

구분	주식수	금액	지분율
당기초	5,601,441	23,113,718	13.4%
취득	58,513	482,375	0.1%
처분	(26,726)	(110,233)	(0.1%)
당기말	5,633,228	23,485,860	13.5%

(3) 이익잉여금

1) 이익잉여금의 구성내역

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
이익준비금(*1)	8,627,000	7,725,000
기타적립금(*2)	5,052,191	5,052,191
미처분이익잉여금	168,302,774	161,683,572
합계	181,981,965	174,460,763

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

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

2) 이익잉여금처분계산서(안)

회사의 이익잉여금처분계산서(안)는 다음과 같으며, 2026년 3월 27일 정기주주총회에서 승인될 예정입니다.

(단위: 원)

과 목	제 44(당) 기	제 43(전) 기
I. 미처분이익잉여금	168,302,774,323	161,683,572,180
1. 전기이월미처분이익잉여금	151,762,028,430	150,068,196,877
2. 당기순이익	16,540,745,893	11,615,375,303
II. 이익잉여금 처분액	-	9,921,183,500
1. 이익준비금	-	902,000,000
2. 현금배당금 주당배당금(배당률) (당기: 250원(50%) 전기: 250원(50%)	-	9,019,543,750
III. 차기이월미처분이익잉여금	168,302,774,323	151,762,028,430

22. 고객과의 계약에서 생기는 수익

(1) 회사는 수익과 관련하여 손익계산서에 다음 금액을 인식하였습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
고객과의 계약에서 생기는 수익	63,928,555	54,915,335
기타 원천으로부터의 수익: 투자수익 등	10,586,489	10,257,951
총 수익	74,515,044	65,173,286

(2) 고객과의 계약에서 생기는 수익의 구분

(단위: 천원)

구분	당기			전기		
	국내	해외	합계	국내	해외	합계
한 시점에 인식						
성과보수	14,644,408	-	14,644,408	6,156,317	-	6,156,317
기간에 걸쳐 인식						
관리보수	48,928,567	-	48,928,567	48,659,018	-	48,659,018
경영자문수수료	63,636	291,943	355,579	100,000	-	100,000
소계	48,992,204	291,943	49,284,147	48,759,018	-	48,759,018
합계	63,636,612	291,943	63,928,555	54,915,335	-	54,915,335

23. 투자수익 및 투자비용

회사의 투자수익 및 투자비용 내역은 다음과 같습니다.

(1) 투자수익

(단위: 천원)

구분	당기	전기
지분법이익	7,295,669	5,982,155
당기손익공정가치금융자산평가이익	1,734,684	977,647
당기손익공정가치금융자산처분이익	-	1,363,354
종속기업투자주식손상환입	501,859	
합계	9,532,212	8,323,156

(2) 투자비용

(단위: 천원)

구분	당기	전기
지분법손실	13,384,707	4,301,669
종속기업투자주식손상차손	4,142,823	4,926,108
합계	17,527,530	9,227,777

24. 판매비와 관리비

당기 및 전기 판매비와 관리비 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
급여	26,297,281	24,972,092
퇴직급여	1,520,966	1,499,850
주식보상비용(환입)	106,437	(283,037)
복리후생비	1,787,194	2,045,097
접대비	1,198,684	1,218,750
지급임차료	117,267	110,007
관리비	563,894	595,880
감가상각비	2,027,202	2,019,415
무형자산상각비	65,633	58,958
세금과공과	113,997	119,021
지급수수료	3,678,934	7,391,316
통신비	85,535	80,994
수도광열비	55,331	51,087
여비교통비	253,780	270,955
도서인쇄비	44,720	48,205
소모품비	33,711	38,070
수선비	779	238
보험료	17,331	19,257
차량유지비	95,923	92,213
교육훈련비	46,306	64,706
광고선전비	108,900	244,100
협회비	41,240	26,240
회의비	23,830	23,768
잡비	4,800	9,419
합계	38,289,675	40,716,601

25. 영업으로부터 창출된 현금

(1) 영업활동 현금흐름 중 조정항목

(단위: 천원)

구분	당기	전기
조정:		
이자비용	460,200	199,459
주식보상비용	106,437	(283,037)
감가상각비	2,027,202	2,019,415
무형자산상각비	65,633	58,958
유형자산처분손실	-	3,810
무형자산처분이익	(1,762)	-
무형자산처분손실	14,059	-
지분법손실	13,384,707	4,301,669
외화환산손실	11,679	30,127
법인세비용	2,530,815	2,622,114
이자수익	(938,134)	(1,780,141)
배당금수익	(116,142)	(154,654)
지분법이익	(7,295,669)	(5,982,155)
당기손익공정가치금융자산평가이익	(1,734,684)	(977,647)
당기손익공정가치금융자산처분이익	-	(1,363,354)
관계기업투자처분이익	(501,859)	-
종속기업투자주식손상차손	4,142,823	4,926,108
외화환산이익	(34,132)	(54,249)
잡손익	(11,128)	(118,844)
합계	12,110,045	3,447,579

(2) 순운전자본의 변동

(단위: 천원)

구분	당기	전기
영업활동으로 인한 자산부채의 변동:		
미수금	(775,943)	(254,585)
미수수익	(3,286,775)	561,281
선급금	600,291	(600,291)
선급비용	(29,013)	(67,320)
장기성미수금	(5,937,381)	(2,033,617)
장기선급비용	(96,500)	
미지급금	5,273,840	(8,009,494)
미지급비용	(89,799)	193,970
예수금	(1,545,534)	1,074,411
관계기업투자주식의 취득	(24,640,257)	(50,573,519)
관계기업투자주식의 처분	10,501,185	11,311,006
단기금융상품의 취득	(15,000,000)	(4,000,000)
단기금융상품의 처분	2,000,000	2,000,000
당기손익공정가치금융자산의 취득	-	(429,284)
당기손익공정가치금융자산의 처분	-	18,483,489
합계	(33,025,886)	(32,343,953)

(3) 주요 비현금거래

(단위: 천원)

구분	당기	전기
이익준비금의 적립 등	902,000	915,000
리스부채의 유동성 대체	(24,149)	312,619
장기대여금의 유동성 대체	-	2,000,000
단기대여금의 비유동성 대체	2,000,000	-

(4) 재무활동에서 생기는 부채의 조정내용

(단위: 천원)

구분	재무활동으로 인한 부채			합계
	유동 리스부채	비유동 리스부채	미지급 배당금	
전기초	1,141,794	1,757,616	-	2,899,410
취득-리스	-	2,115,528	-	2,115,528
기타 비금융변동	985,653	(2,590,230)	9,142,852	7,538,275
현금흐름	(1,133,355)	-	(9,142,852)	(10,276,207)
전기말	994,092	1,282,914	-	2,277,006
당기초	994,092	1,282,914	-	2,277,006
취득-리스	-	1,732,048	-	1,732,048
기타 비금융변동	1,136,072	(2,148,955)	9,019,544	8,006,662
현금흐름	(1,091,292)	-	(9,019,544)	(10,110,836)
당기말	1,038,872	866,007	-	1,904,879

26. 특수관계자

(1) 회사의 특수관계자 현황

구분	당기말	전기말
종속 기업	스탁벤처스주식회사	스탁벤처스주식회사
	STIC Investments SG Pte. Ltd	STIC Investments SG Pte. Ltd
	STIC Debt-Platform 일반사모부동산투자신탁제1호	STIC Debt-Platform 일반사모부동산투자신탁제1호
	스탁얼터너티브자산운용주식회사	스탁얼터너티브자산운용주식회사
관계 기업	STIC Private Equity Fund III LP	STIC Private Equity Fund III LP
	STIC Shariah Private Equity Fund III LP	STIC Shariah Private Equity Fund III LP
	-	스탁세제이글로벌투자파트너쉽사모투자전문회사(*1)
	2014스탁성장동력엔앤에이사모투자전문회사	2014스탁성장동력엔앤에이사모투자전문회사
	스탁스페셜시추에이션사모투자 합자회사	스탁스페셜시추에이션사모투자 합자회사
	스탁팬아시아4차산업그로스사모투자 합자회사	스탁팬아시아4차산업그로스사모투자 합자회사
	-	스탁프론티어제1호사모투자 합자회사(*1)
	스탁스페셜시추에이션제2호사모투자 합자회사	스탁스페셜시추에이션제2호사모투자 합자회사
	스탁글로벌혁신성장 사모투자합자회사	스탁글로벌혁신성장 사모투자합자회사
	스탁스페셜시추에이션에버그린제1호사모투자 합자회사	스탁스페셜시추에이션에버그린제1호사모투자 합자회사
	스탁스페셜시추에이션 에버그린 제2호 사모투자 합자회사	스탁스페셜시추에이션 에버그린 제2호 사모투자 합자회사
	스탁스페셜시추에이션원사모투자 합자회사	스탁스페셜시추에이션원사모투자 합자회사
	스탁4차산업혁명Jump-up펀드	스탁4차산업혁명Jump-up펀드
	스탁이노베이션펀드	스탁이노베이션펀드
	스탁아시아인프라스트럭처이노베이션사모투자 합자회사	스탁아시아인프라스트럭처이노베이션사모투자 합자회사
	2022 KIF-스탁 뉴 프런티어 펀드	2022 KIF-스탁 뉴 프런티어 펀드
	스탁오피튜니티재상호사모투자 합자회사	스탁오피튜니티재상호사모투자 합자회사
	스탁오피튜니티재상호사이드카제일호사모투자 합자회사	스탁오피튜니티재상호사이드카제일호사모투자 합자회사
	스탁오피튜니티재상호사이드카제이호사모투자 합자회사	스탁오피튜니티재상호사이드카제이호사모투자 합자회사
	스탁유진스타 사모투자 합자회사	스탁유진스타 사모투자 합자회사
	스탁케이그로스사모투자 합자회사	스탁케이그로스사모투자 합자회사
	케이디비스틱지역성장제1호사모투자 합자회사(*2)	케이디비스틱지역성장제1호사모투자 합자회사
	스탁사모혼합자산투자신탁제1호(*3)	스탁사모혼합자산투자신탁제1호
	스탁스트레티직크레딧제2호사모투자 합자회사(*2)	스탁스트레티직크레딧제2호사모투자 합자회사
	스타트업코리아BK-스탁테크챔피언펀드(*2)	스타트업코리아BK-스탁테크챔피언펀드
	스탁에스에이리무진제1호사모투자 합자회사(*2)	-
	스탁에이엘티글로벌제2호사모투자 합자회사(*3)	-
	스탁하이브리드크레딧제1의1호사모투자 합자회사(*2)	-
	스탁하이브리드크레딧제1의2호사모투자 합자회사(*2)	-
	스탁하이브리드크레딧제1호사이드카사모투자 합자회사(*2)	-
스탁스트레티직크레딧제3호사모투자 합자회사(*2)	-	
기타 특수 관계자	스탁 해외진출 플랫폼 펀드	스탁 해외진출 플랫폼 펀드
	스탁4차산업혁명펀드	스탁4차산업혁명펀드
	스탁청년일자리펀드	스탁청년일자리펀드
	아이버케이-스탁 파이어나이어펀드	아이버케이-스탁 파이어나이어펀드
	스탁헬스케어아시아사모투자 합자회사	스탁헬스케어아시아사모투자 합자회사
	스탁에이엘티글로벌제2호 사모투자합자회사	스탁에이엘티글로벌제2호 사모투자합자회사
	스탁웰컴 업사이클링 신기술사업투자조합 제1호	스탁웰컴 업사이클링 신기술사업투자조합 제1호
	스탁플레이스제2호일반사모부동산투자신탁	스탁플레이스제2호일반사모부동산투자신탁
	스탁 공모주 일반사모 혼합자산 제2호(*2)	스탁 공모주 일반사모 혼합자산 제2호
	주식회사 화성양광물류피에프비	주식회사 화성양광물류피에프비
	스탁크레딧안정화일반사모투자신탁제3호(전문)(*2)	스탁크레딧안정화일반사모투자신탁제3호(전문)
	스탁크레딧안정화일반사모투자신탁제4호(전문)(*2)	스탁크레딧안정화일반사모투자신탁제4호(전문)

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

(*1) 당기 중 청산이 완료되어 특수관계자에서 제외되었습니다.

(*2) 당기 중 신규 설립되어 특수관계자에 포함되었습니다.

(*3) 당기 중 관계기업으로 재분류 되었습니다.

(2) 재화와 용역의 판매 및 구입 등

(단위: 천원)

회사명	당기		전기	
	영업수익 등	영업비용 등	영업수익 등	영업비용 등
종속기업				
스틱벤처스㈜	63,636	-	100,000	-
스틱얼터너티브자산운용주식회사	287,500	-	199,993	-
STIC Debt-Platform 일반사모부동산투자신탁제1호	116,142	-	154,654	-
STIC Investments SG Pte. Ltd	-	-	-	3,409,905
관계기업				
스틱씨제이글로벌투자파트너쉽사모투자전문회사	-	-	1,452	-
스틱스페셜시추에이션사모투자 합자회사	14,644,408	-	6,354,052	-
스틱성장동력엠앤에이빅토리아사모투자 합자회사	-	-	166,761	-
스틱팬아시아4차산업그로스사모투자 합자회사	2,111,363	-	2,860,505	-
스틱프론티어제1호사모투자 합자회사	-	-	412,729	-
스틱스페셜시추에이션제2호사모투자 합자회사	13,110,858	-	13,110,858	-
스틱글로벌혁신성장 사모투자합자회사	3,064,343	-	3,482,759	-
스틱스페셜시추에이션원사모투자 합자회사	1,770,945	-	1,770,945	-
스틱아시아인프라스트럭처이노베이션사모투자 합자회사	377,350	-	449,437	-
스틱오피티티제삼호사모투자 합자회사	22,139,862	-	22,264,521	-
스틱유진스타 사모투자 합자회사	221,006	-	220,894	-
스틱케이그로스사모투자 합자회사	2,679,415	-	2,712,916	-
케이디비스틱지역성장제1호사모투자 합자회사	1,300,520	-	938,080	-
스틱스트레티직크레딧제2호사모투자 합자회사	1,210,000	-	69,426	-
스틱에스에이리무진제1호사모투자 합자회사	280,914	-	-	-
스틱에이엘티글로벌제2호사모투자 합자회사	243,287	-	-	-
스틱하이브리드크레딧제1의1호사모투자 합자회사	126,895	-	-	-
스틱하이브리드크레딧제1의2호사모투자 합자회사	59,489	-	-	-
스틱하이브리드크레딧제1호사이드카사모투자 합자회사	24,122	-	-	-
스틱스트레티직크레딧제3호사모투자 합자회사	208,197	-	-	-
합계	64,040,252	-	55,269,982	3,409,905

(3) 특수관계자에 대한 채권·채무의 주요 잔액

(단위: 천원)

회사명	당기말		전기말	
	채권 등	채무 등	채권 등	채무 등
종속기업				
스틱얼터너티브자산운용주	6,250,000	-	6,250,000	-
STIC Investments SG Pte. Ltd	316,169	-	316,169	-
STIC Debt-Platform 일반사모부동산투자신탁제1호	67,158	-	62,749	-
관계기업				
스틱스페셜시추에이션사모투자 합자회사	5,123,639	-	-	-
스틱팬아시아4차산업그로스사모투자 합자회사	13,524,997	-	7,776,620	-
스틱프론티어제1호사모투자 합자회사	-	-	15,854	-
스틱스페셜시추에이션제2호사모투자 합자회사	3,304,655	-	6,591,251	-
스틱글로벌혁신성장 사모투자합자회사	2,116,145	-	2,621,997	-
스틱스페셜시추에이션원사모투자 합자회사	1,334,273	-	445,155	-
스틱아시아인프라스트럭처이노베이션사모투자 합자회사	156,916	-	233,096	-
스틱오피튜니티제삼호사모투자 합자회사	5,530,082	-	5,514,973	-
스틱유진스타 사모투자 합자회사	111,410	-	220,894	-
스틱케이그로스사모투자 합자회사	1,345,073	-	1,352,752	-
케이디비스틱지역성장제1호사모투자 합자회사	655,605	-	-	-
스틱스트레티직크레딧제2호사모투자 합자회사	609,973	-	69,426	-
스틱에이엘티글로벌제2호사모투자 합자회사	241,972	-	-	-
스틱하이브리드크레딧제1의1호사모투자 합자회사	126,895	-	-	-
스틱하이브리드크레딧제1의2호사모투자 합자회사	59,489	-	-	-
스틱하이브리드크레딧제1호사이드카사모투자 합자회사	24,122	-	-	-
합 계	40,898,573	-	31,470,936	-

(4) 특수관계자와의 자금거래

(단위 : 천원)

회사명	당기				전기			
	출자	대여	회수	배당금지급	출자	대여	회수	배당금지급
종속기업								
STIC Debt-Platform 일반사모부동산투자신탁제1호	-	-	-	-	2,932,020	-	-	-
스틱얼터너티브자산운용주식회사	-	-	-	-	-	2,250,000	500,000	-
관계기업								
STIC Private Equity Fund III L.P	48,123	-	(365,398)	-	44,046	-	785,405	-
STIC Shariah Private Equity Fund III L.P	9,997	-	(66,920)	-	10,193	-	144,442	-
스틱씨제이글로벌투자파트너쉽사모투자전문회사	-	-	(336)	-	-	-	1,779,540	-
스틱스페셜시추에이션사모투자 합자회사	-	-	(765,330)	-	-	-	481,472	-
스틱성장동력엔메이빅토리아사모투자 합자회사	-	-	-	-	-	-	14,423	-
스틱팬아시아4차산업그로스사모투자 합자회사	-	-	(5,937,381)	-	-	-	2,033,617	-
스틱프론티어제1호사모투자 합자회사	-	-	(1,139)	-	-	-	3,685,991	-
스틱스페셜시추에이션제2호사모투자 합자회사	446,271	-	-	-	440,205	-	-	-
스틱글로벌혁신성장 사모투자합자회사	940,615	-	(584,216)	-	2,100,047	-	1,757,798	-
스틱4차산업혁명Jump-up펀드	-	-	(220,000)	-	-	-	90,000	-
스틱이노베이션펀드	2,000,000	-	(2,515,000)	-	3,000,000	-	530,000	-
스틱아시아인프라스트럭처이노베이션사모투자 합자회사	8,067	-	(41,835)	-	663,780	-	-	-
2022 KIF-스틱 뉴 프런티어 펀드	150,000	-	-	-	750,000	-	-	-
스틱오피튜니티제삼호사모투자 합자회사	13,117,912	-	-	-	34,651,100	-	-	-
스틱오피튜니티제삼호사이드카제삼호사모투자 합자회사	231	-	-	-	17,696	-	-	-
스틱오피튜니티제삼호사이드카제이호사모투자 합자회사	30,000	-	-	-	32,021	-	-	-
스틱유진스타 사모투자 합자회사	-	-	-	-	-	-	8,319	-
스틱케이그로스사모투자 합자회사	2,664,727	-	-	-	1,976,060	-	-	-
케이디비스틱지역성장제1호사모투자 합자회사	-	-	-	-	1,888,372	-	-	-
스틱사모혼합자산투자신탁제1호	-	-	-	-	-	-	-	-
스틱스트레티직크레딧제2호사모투자 합자회사	(1,500,000)	-	-	-	4,500,000	-	-	-
스타트업코리아HBK-스틱테크벤처펀드	1,000,000	-	(3,630)	-	500,000	-	-	-
스틱에스에이리무진제1호사모투자 합자회사	471,850	-	-	-	-	-	-	-
스틱에이엘티글로벌제2호사모투자 합자회사	370,500	-	-	-	-	-	-	-
스틱하이브리드크레딧제1의1호사모투자 합자회사	2,485,213	-	-	-	-	-	-	-
스틱하이브리드크레딧제1의2호사모투자 합자회사	1,023,839	-	-	-	-	-	-	-

회사명	당기				전기			
	출자	대여	회수	배당금지금	출자	대여	회수	배당금지금
스틱하이브리드크레딧제1호사이드카사모투자 합자회사	372,912	-	-	-	-	-	-	-
스틱스트레티직크레딧제3호사모투자 합자회사	1,000,000	-	-	-	-	-	-	-
기타특수관계자								
임직원	-	-	-	2,025,312	-	-	-	2,110,332
합계	24,640,257	-	(10,501,185)	2,025,312	53,505,540	2,250,000	11,811,007	2,110,332

(5) 주요 경영진에 대한 보상

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
급여 및 기타 단기종업원 급여	3,489,019	5,627,511
퇴직급여	491,667	366,667
주식보상비용	11,931	-
계	3,992,617	5,994,178

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

(6) 회사는 특수관계자에 대하여 출자약정을 체결하고 있으며, 보고기간말 현재 미출자잔액이 존재합니다(주석27 참조).

27. 우발채무 및 약정사항

(1) 보고기간 종료일 현재 금융기관과 체결한 한도 약정사항

(단위 : 천원)

금융기관명	약정내용	약정한도액	
		한도액	실행액
우리은행	일반자금대출	3,000,000	8,999,838
하나은행	일반자금대출	5,000,000	-
신한은행	일반자금대출	9,000,000	-
NH농협은행	일반자금대출	5,000,000	-
한국산업은행	산업운영자금대출	30,000,000	30,000,000
합계		52,000,000	38,999,838

상기 약정사항과 일반자금대출과 관련하여 보고기간종료일 현재 회사가 제공하고 있는 담보내역은 없습니다.

(2) 담보설정 내역

당기말 현재 회사가 장기차입금 300억과 관련하여 산업은행에 수익증권에 대한 담보 제공 내역은 다음과 같습니다.

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

(3) 신종자본증권 취득 약정

회사는 스틱얼터너티브자산운용(주)가 발행하는 신종자본증권(무기명식 무보증 무담보 후순위 영구 전환사채) 7,500백만원을 취득하였습니다. 동 증권은 발행회사의

재량에 따른 선택에 의하여 발행일로부터 2년이 경과하는 날 이후 매 반기말 전부 또는 일부가 조기상환 될 수 있으며 사채 만기일의 10 영업일전까지 만기연장의사를 통지한 경우 동일한 조건으로 본 사채의 만기일을 연장할 수 있으며, 연장횟수에 대하여 제한을 받지 않습니다.

발행일	만기일	표시이자율	만기보장수익율
2019년 10월 01일	2034년 9월 30일	-	4.6%

(4) 우선손실총당

보고기간종료일 현재 회사가 투자하고 있는 사모투자전문회사 중 일부는 정관에서 청산 시의 누적분배금액(청산이전에 사원에 지급하였거나 지급하기로 확정된 분배금, 탈퇴사원에 대한 환급금 및 청산시 사원에게 배분할 재산의 합계액)이 출자금 총액에 미달할 경우에 동 손실금액에 대하여 업무집행사원인 회사가 손실금을 우선 총당하도록 하고 있습니다.

명칭	손실금 총당 의무
스틱스페셜시추에이션사모투자 합자회사	출자약정액의 1% 범위 내(업무집행사원의 납입출자금 한도)
스틱팬아시아4차산업그로스사모투자 합자회사	업무집행사원의 납입출자금

(5) 출자 약정금액

(단위: 천원, USD)

당기말	출자약정총액	누적출자금액	미출자잔액
스틱씨제이글로벌투자파트너쉽사모투자전문회사	7,000,000	4,659,900	2,340,100
2014스틱성장동력엠앤에이사모투자전문회사	6,000,000	5,484,000	516,000
스틱스페셜시추에이션사모투자합자회사	12,100,000	11,741,888	358,112
스틱팬아시아4차산업그로스사모투자합자회사	15,900,000	15,629,207	270,793
스틱프론티어제1호사모투자합자회사	USD 3,061,224	USD 2,890,561	USD 170,663
스틱스페셜시추에이션제2호사모투자합자회사	30,000,000	29,734,252	265,748
스틱스페셜시추에이션에버그린제1호사모투자합자회사	100,000	100,000	-
스틱스페셜시추에이션에버그린제2호사모투자합자회사	100,000	99,908	92
스틱글로벌혁신성장사모투자합자회사	14,500,000	13,771,142	728,858
스틱스페셜시추에이션원사모투자합자회사	5,600,000	5,600,000	-
스틱4차산업혁명Jump-up펀드	5,000,000	4,700,000	300,000
STIC Private Equity Fund III L.P.	USD 7,352,481	USD 6,141,656	USD 1,210,825
STIC Shariah Private Equity Fund III L.P.	USD 1,353,334	USD 1,138,954	USD 214,380
스틱이노베이션펀드	10,000,000	10,000,000	-
스틱아시아인프라스트럭처이노베이션사모투자합자회사	USD 1,880,000	USD 1,377,337	USD 502,663
2022 KF-스틱 뉴 프런티어 펀드	1,500,000	1,500,000	-
STIC Debt-Platform 일반사모부동산투자신탁제1호	20,000,000	16,748,768	3,251,232
스틱오퍼튜니티제삼호사모투자 합자회사	100,000,000	53,749,012	46,250,988
스틱오퍼튜니티제삼호사이드카제일호사모투자 합자회사	100,000	23,074	76,926
스틱오퍼튜니티제삼호사이드카제이호사모투자 합자회사	100,000	67,215	32,785
스틱유진스타 사모투자 합자회사	100,000	98,875	1,125
스틱케이그로스사모투자 합자회사	11,600,000	4,640,787	6,959,213
스틱사모혼합자산투자신탁제1호	100,000	100,000	-
케이디비스틱지역성장제1호사모투자 합자회사	2,000,000	1,888,372	111,628
스틱스트레티직크레딧제2호사모투자 합자회사	3,000,000	3,000,000	-
스타트업코리아BK-스틱테크챌피언펀드	5,000,000	1,500,000	3,500,000
스틱에스에이리우진제1호사모투자 합자회사	500,000	471,850	28,150
스틱에이엘티글로벌제2호사모투자 합자회사	300,000	300,000	-
스틱하이브리드크레딧제1의1호사모투자 합자회사	10,000,000	2,487,872	7,512,128
스틱하이브리드크레딧제1의2호사모투자 합자회사	4,115,000	1,023,839	3,091,161
스틱하이브리드크레딧제1호사이드카사모투자 합자회사	1,600,000	372,912	1,227,088
스틱스트레티직크레딧제3호사모투자 합자회사	1,000,000	1,000,000	-
합계	USD 13,647,039 267,315,000	USD 11,548,507 190,492,874	USD 2,098,532 76,822,126

전기말	출자약정총액	누적출자금액	미출자잔액
스틱씨제이글로벌투자파트너쉽사모투자전문회사	7,000,000	4,659,900	2,340,100
2014스틱성장동력엠앤에이사모투자전문회사	6,000,000	5,484,000	516,000
스틱스페셜시추에이션사모투자합자회사	12,100,000	11,741,888	358,112
스틱성장동력엠앤에이빅토리아사모투자합자회사	800,000	800,000	-
스틱팬아시아4차산업그로스사모투자합자회사	15,900,000	15,629,207	270,793
스틱프론티어제1호사모투자합자회사	USD 3,061,224	USD 2,890,561	USD 170,663
스틱스페셜시추에이션제2호사모투자합자회사	30,000,000	29,287,981	712,019
스틱스페셜시추에이션에버그린제1호사모투자합자회사	100,000	100,000	-
스틱스페셜시추에이션에버그린제2호사모투자합자회사	100,000	99,908	92
스틱글로벌혁신성장사모투자합자회사	14,500,000	12,830,527	1,669,473
스틱스페셜시추에이션원사모투자합자회사	5,600,000	5,600,000	-
스틱4차산업혁명Jump-up펀드	5,000,000	4,700,000	300,000
STIC Private Equity Fund III L.P.	USD 7,352,481	USD 6,108,537	USD 1,243,944
STIC Shariah Private Equity Fund III L.P.	USD 1,353,334	USD 1,132,073	USD 221,261
스틱이노베이션펀드	10,000,000	8,000,000	2,000,000
스틱아시아인프라스트럭처이노베이션사모투자합자회사	USD 1,880,000	USD 1,371,509	USD 508,491
2022 KF-스틱 뉴 프런티어 펀드	1,500,000	1,350,000	150,000
STIC Debt-Platform 일반사모부동산투자신탁제1호	20,000,000	16,748,768	3,251,232
스틱오퍼튜니티제삼호사모투자 합자회사	100,000,000	40,631,100	59,368,900
스틱오퍼튜니티제삼호사이드카제일호사모투자 합자회사	100,000	22,843	77,157
스틱오퍼튜니티제삼호사이드카제이호사모투자 합자회사	100,000	37,215	62,785
스틱유진스타 사모투자 합자회사	100,000	98,875	1,125
스틱케이그로스사모투자 합자회사	11,600,000	1,976,060	9,623,940
스틱사모합자신탁투자신탁제1호	100,000	100,000	-
케이디비스틱지역성장제1호사모투자 합자회사	2,000,000	1,888,372	111,628
스틱스트레티직크레딧제2호사모투자 합자회사	4,500,000	4,500,000	-
스타트업코리아BK-스틱테크챔피언펀드	5,000,000	500,000	4,500,000
합계	USD 13,647,039 252,100,000	USD 11,502,679 166,786,645	USD 2,144,360 85,313,355

(6) 계류중인 소송사건

당기말 현재 회사가 계류중인 소송사건은 없습니다.

(7) ABL 대출 실행에 따른 의무 약정 공시

1) 기한이익 상실

당기말 현재 회사는 산업은행과의 대출약정(대출약정금액 30,000백만원)에 따라, 차

주가 약정된 채무를 기일 내 지급하지 아니하거나, 설정된 담보권의 효력이 상실되거나 차주에게 부도 사유가 발생하는 경우 등에 기한이익이 상실될 수 있는 사유가 있습니다.

2) 자금보충의무

당기말 현재 회사는 산업은행과 체결한 채권금전신탁계약과 관련하여, 추가 신탁사유 발생 시 1종 수익권자의 요청에 따라 신탁원본(수익권 증서)에 대한 추가신탁 또는 자금보충의무가 존재합니다.

이는 신탁원본의 회수금액이 일정 기준 미달 시 발생할 수 있습니다.

- 최근 2사업연도의 배당에 관한 사항

이익잉여금처분계산서 참조

□ 이사의 선임

가. 후보자의 성명 · 생년월일 · 추천인 · 최대주주와의 관계 · 사외이사후보자 등 여부

후보자성명	생년월일	사외이사 후보자여부	감사위원회 위원인 이사 분리선출 여부	최대주주와의 관계	추천인
김보훈	690518	사외이사	분리선출	없음	사외이사후보추천위원회 및 이사회
David Yhonsung Choi	660912	사외이사	분리선출	없음	사외이사후보추천위원회 및 이사회
Lee Chi Haeng	800304	사외이사	-	없음	사외이사후보추천위원회 및 이사회
총 (3) 명					

나. 후보자의 주된직업 · 세부경력 · 해당법인과의 최근3년간 거래내역

후보자성명	주된직업	세부경력		해당법인과의 최근3년간 거래내역
		기간	내용	
김보훈	이지회계법인 일부문 대표	2025 ~ 현재	이지회계법인 일부문대표	해당없음
		1994 ~ 2025	딜로이트안진회계법인 재무자문본부 파트너	
David Yhonsung Choi	Loyola Marymount University (LMU) 석좌교수	2003 ~ 현재	Loyola Marymount University 석좌교수	해당없음
		2001 ~ 2003	Titan Corporation 전략이사	
		1999 ~ 2001	Diamond Management & Technology Consultants Principal	
		1999 ~ 2000	Harvard Business School 시니어 펠로우	
		1997 ~ 1999	보스턴 컨설팅 그룹 컨설턴트	
Lee Chi Haeng	GIC Special Investments Pte Ltd Vice President	2015 ~ 현재	GIC Special Investments Pte Ltd Vice President	해당없음
		2019 ~ 2025	SoftBank Vision Fund 파트너	
		2013 ~ 2015	Headland Capital Partners Principal	
		2008 ~ 2013	CVC Capital Partners 투자 이사	
		2006 ~ 2008	Citigroup Global Markets 애널리스트	

다. 후보자의 체납사실 여부 · 부실기업 경영진 여부 · 법령상 결격 사유 유무

후보자성명	체납사실 여부	부실기업 경영진 여부	법령상 결격 사유 유무
김보훈	해당없음	해당없음	해당없음
David Yhonsung Choi	해당없음	해당없음	해당없음
Lee Chi Haeng	해당없음	해당없음	해당없음

라. 후보자의 직무수행계획(사외이사 선임의 경우에 한함)

[김보훈]

김보훈 후보자는 딜로이트안진회계법인에서 30년 이상 근무한 공인회계사로서의 회계·재무 전문성을 바탕으로, 재무보고의 적정성, 회계처리의 투명성 및 주요 재무 의사결정의 합리성을 면밀히 검토·감독하는 역할을 수행할 계획입니다. 특히 회계감사 및 재무자문 경험을 토대로 회사의 재무 건전성 유지와 리스크 요인 사전 점검에 기여하겠습니다.

또한 사외이사로서 경영진으로부터 독립된 위치에서 주주 전체의 이익을 최우선으로 고려하여 의사결정에 참여하겠습니다. 상법 제382조 제3항 및 제542조의8 제2항에서 정한 결격사유에 준하는 사유가 발생하거나 이해상충 가능성이 있는 경우에는 해당 안건의 심의·의결에서 스스로 회피하는 등 독립적인 직무수행에 영향을 미치지 않도록 철저히 관리하겠습니다.

아울러 이사회 및 감사위원회 활동을 통해 내부통제 체계의 적정성, 재무정보 공시의 신뢰성 및 경영진의 책임경영 여부를 지속적으로 점검함으로써 회사의 건전한 지배구조 확립에 기여하겠습니다.

[David Yhonsung Choi]

David Yhonsung Choi 후보자는 학계 및 산업계에서의 폭넓은 경험과 기업 자문 및 이사회 활동 경력을 바탕으로, 회사의 중장기 전략, 신성장 사업 및 투자 의사결정의 타당성을 전문적으로 검토할 계획입니다. 기술사업화, 벤처투자 및 기업가정신 분야의 전문성을 활용하여 회사의 지속가능한 성장 전략 수립에 기여하겠습니다.

사외이사로서 경영진으로부터 독립된 지위를 유지하고, 모든 의사결정 과정에서 회사와 전체 주주의 이익을 기준으로 판단하겠습니다. 상법상 결격사유 또는 이에 준하는 이해상충 상황이 발생할 경우 관련 안건에 대한 심의·의결에 참여하지 않는 등 독립성을 철저히 유지하겠습니다.

또한 윤리성과 공공성을 중시하는 학문적· 전문적 기준을 토대로 이사회 의 견제 및 균형 기능을 강화하고, 회사의 장기적 가치 제고와 투명한 지배구조 확립에 기여하겠습니다.

[Lee Chi Haeng]

Lee Chi Haeng 후보자는 글로벌 사모투자 및 직접투자 경험을 바탕으로 회사의 투자 전략, 포트폴리오 관리 및 글로벌 사업 확장 전략에 대해 전문적인 자문을 제공할 계획입니다. 다수의 기업 이사회 활동 경험을 활용하여 경영 전략의 실행 가능성, 자본 배분의 효율성 및 리스크 관리 체계를 면밀히 검토하겠습니다.

사외이사로서 특정 이해관계에 치우치지 않고 독립적· 객관적인 판단을 유지하며, 상법 제382조 제3항 및 제542조의8 제2항의 취지에 부합하도록 직무를 수행하겠습니다. 이해 상충 가능성이 있는 경우 사전에 이를 공개하고 해당 안건의 의결에 참여하지 않는 등 독립성을 훼손하지 않도록 하겠습니다.

이를 통해 이사회 의 전문성과 글로벌 시각을 강화하고, 회사의 기업가치 제고 및 주주 이익 보호에 기여하겠습니다.

마. 후보자에 대한 이사회 의 추천 사유

[김보훈]

김보훈 후보자는 딜로이트안진회계법인에서 30년 이상 근무한 공인회계사로서, 장기간에 걸쳐 다양한 산업 분야의 기업을 대상으로 회계감사, 재무제표 검토 및 재무자문 업무를 수행해 온 회계· 재무 분야의 전문가입니다. 풍부한 실무 경험과 국내외 회계기준에 대한 깊은 이해를 바탕으로 재무보고의 적정성 및 회계처리의 투명성을 면밀히 검증할 수 있는 전문 역량을 보유하고 있습니다.

특히 기업의 재무구조 분석, 가치평가, 인수합병(M&A) 관련 재무자문 등 다양한 자문 경험을 통해 축적된 재무적 판단 능력과 리스크 분석 역량은 감사위원으로서 회사의 재무 건전성 확보와 주요 의사결정 과정의 합리성 제고에 실질적으로 기여할 것으로 기대됩니다. 또한 독립적이고 객관적인 전문성을 기반으로 이사회 내 견제와 균형 기능을 강화하고, 회사의 건전한 지배구조 확립과 주주가치 보호에 기여할 책임자로 판단됩니다.

이에 김보훈 후보자를 당사의 사외이사 및 감사위원으로 추천합니다.

[David Yhonsung Choi]

David Y. Choi 박사는 UCLA 경영학 박사로서 Loyola Marymount University 창업학 석좌 교수를 역임하며 학계와 산업계를 아우르는 전문성을 갖춘 인물입니다. 다수의 고성장 기업 자문, 상장기업 이사회 활동 및 투자 관련 의사결정 경험을 통해 전략 수립, 리스크 관리, 기업가치 제고 분야에서 탁월한 역량을 입증하였습니다.

특히 기술, 바이오, 금융 및 신성장 산업 분야에서의 투자 및 M&A 경험, 그리고 벤처캐피탈 및 기업 자문 활동을 통해 축적된 재무·거버넌스 이해도는 이사회 차원의 감독 기능 강화에 기여할 것으로 판단됩니다. 또한 공공성과 윤리성을 중시하는 연구 및 교육 경력을 보유하고 있어, 감사위원으로서 독립성과 객관성을 기반으로 내부통제 및 준법 감시 기능을 충실히 수행할 책임자로 판단됩니다.

이에 당사의 장기적 성장 전략과 건전한 지배구조 확립에 기여할 수 있는 인물로서 David Y. Choi 교수를 사외이사 및 감사위원으로 추천합니다.

[Lee Chi Haeng]

Lee Chi Haeng 후보자는 SoftBank Vision Fund 파트너 및 GIC 사모투자 부문 임원으로 재직하며 아시아 지역을 중심으로 대규모 직접투자 및 공동투자를 주도해 온 글로벌 투자 전문가입니다. 동남아시아 및 한국 시장에서 다수의 성장기업에 대한 투자 집행과 이사회 활동을 수행하며 전략 수립, 기업가치 제고 및 리스크 관리 분야에서 풍부한 실무 경험을 축적하였습니다.

특히 기술, 플랫폼, 핀테크, 헬스케어 등 신성장 산업에 대한 투자 경험과 글로벌 네트워크는 당사의 중장기 성장 전략 수립과 신규 투자 기회 발굴에 실질적인 기여를 할 것으로 기대됩니다. 또한 국제 금융시장에 대한 높은 이해와 다양한 국가에서의 근무 경험을 바탕으로 이사회에 독립적이고 전문적인 시각을 제공할 수 있는 책임자로 판단됩니다.

이에 Lee Chi Haeng 후보자를 당사의 사외이사로 추천합니다.

확인서

확 인 서

후보자 본인은 본 서류에 기재한 증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정 제3-15조 제3항 제3호 가목부터 마목까지의 사항이 사실과 일치함을 확인합니다.

2026년 2월 26일

보고자 : LEE (서명 또는 날인)
Chi Haeng

이사후보확인서(이지행)

확 인 서

후보자 본인은 본 서류에 기재한 **증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정 제3-15조 제3항 제3호** 가목부터 **마목까지의 사항이 사실과 일치함을** 확인합니다.

2026년 2월 26일

보고자 : (서명 또는 날인)

David Y. Choi

이사후보 확인서(david)

확 인 서

후보자 본인은 본 서류에 기재한 증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정 제3-15조 제3항 제3호 가목부터 마목까지의 사항이 사실과 일치함을 확인합니다.

2026년 2월 26일

보고자 : 김보훈 (서명 또는 날인)

이사후보 확인서(김보훈)

※ 기타 참고사항

해당사항 없음

□ 감사위원회 위원의 선임

가. 후보자의 성명 · 생년월일 · 추천인 · 최대주주와의 관계 · 사외이사후보자 등 여부

후보자성명	생년월일	사외이사 후보자여부	감사위원회 위원인 이사 분리선출 여부	최대주주와의 관계	추천인
김보훈	690518	사외이사	분리선출	해당없음	사외이사후보추천위원회 및 이사회
David Yhonsung Choi	660912	사외이사	분리선출	해당없음	사외이사후보추천위원회 및 이사회
총 (2) 명					

나. 후보자의 주된직업 · 세부경력 · 해당법인과의 최근3년간 거래내역

후보자성명	주된직업	세부경력		해당법인과의 최근3년간 거래내역
		기간	내용	
김보훈	이지회계법인 일부문 대표	현재	이지회계법인 일부문대표	해당없음
		1994 ~ 2025	딜로이트안진회계법인 재무자문본부 파트너	
David Yhonsung Choi	Loyola Marymount University (LMU) 석좌교수	2003 ~ 현재	Loyola Marymount University 석좌교수	해당없음
		2001 ~ 2003	Titan Corporation 전략이사	
		1999 ~ 2001	Diamond Management & Technology Consultants Principal	
		1999 ~ 2000	Harvard Business School 시니어 펠로우	
		1997 ~ 1999	보스턴 컨설팅 그룹 컨설턴트	

다. 후보자의 체납사실 여부 · 부실기업 경영진 여부 · 법령상 결격 사유 유무

후보자성명	체납사실 여부	부실기업 경영진 여부	법령상 결격 사유 유무
김보훈	해당없음	해당없음	해당없음
David Yhonsung Choi	해당없음	해당없음	해당없음

라. 후보자에 대한 이사회의 추천 사유

[김보훈]

김보훈 후보자는 딜로이트안진회계법인에서 30년 이상 근무한 공인회계사로서, 장기간에 걸쳐 다양한 산업 분야의 기업을 대상으로 회계감사, 재무제표 검토 및 재무자문 업무를 수행해 온 회계·재무 분야의 전문가입니다. 풍부한 실무 경험과 국내외 회계기준에 대한 깊은 이해를 바탕으로 재무보고의 적정성 및 회계처리의 투명성을 면밀히 검증할 수 있는 전문 역량을 보유하고 있습니다.

특히 기업의 재무구조 분석, 가치평가, 인수합병(M&A) 관련 재무자문 등 다양한 자문 경험을 통해 축적된 재무적 판단 능력과 리스크 분석 역량은 감사위원으로서 회사의 재무

건전성 확보와 주요 의사결정 과정의 합리성 제고에 실질적으로 기여할 것으로 기대됩니다. 또한 독립적이고 객관적인 전문성을 기반으로 이사회 내 견제와 균형 기능을 강화하고, 회사의 건전한 지배구조 확립과 주주가치 보호에 기여할 책임자로 판단됩니다.

이에 김보훈 후보자를 당사의 사외이사 및 감사위원으로 추천합니다.

[David Yhonsung Choi]

David Y. Choi 박사는 UCLA 경영학 박사로서 Loyola Marymount University 창업학 석좌교수를 역임하며 학계와 산업계를 아우르는 전문성을 갖춘 인물입니다. 다수의 고성장 기업 자문, 상장기업 이사회 활동 및 투자 관련 의사결정 경험을 통해 전략 수립, 리스크 관리, 기업가치 제고 분야에서 탁월한 역량을 입증하였습니다.

특히 기술, 바이오, 금융 및 신성장 산업 분야에서의 투자 및 M&A 경험, 그리고 벤처캐피탈 및 기업 자문 활동을 통해 축적된 재무·거버넌스 이해도는 이사회 차원의 감독 기능 강화에 기여할 것으로 판단됩니다. 또한 공공성과 윤리성을 중시하는 연구 및 교육 경력을 보유하고 있어, 감사위원으로서 독립성과 객관성을 기반으로 내부통제 및 준법 감시 기능을 충실히 수행할 책임자로 판단됩니다.

이에 당사의 장기적 성장 전략과 건전한 지배구조 확립에 기여할 수 있는 인물로서 David Y. Choi 박사를 사외이사 및 감사위원으로 추천합니다.

확인서

확 인 서

후보자 본인은 본 서류에 기재한 증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정 제3-15조 제3항 제3호 가목, 다목, 라목까지의 사항이 사실과 일치함을 확인합니다.

2026년 2월 26일

보고자 : 김보훈 (서명 포함 날인)

감사위원후보 확인서(김보훈)

확 인 서

후보자 본인은 본 서류에 기재한 증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정 제3-15조 제3항 제3호 가목, 다목, 라목까지의 사항이 사실과 일치함을 확인합니다.

2026년 2월 26일

보고자 : (서명 또는 날인)
David Y. Choi

감사위원후보 확인서(david)

※ 기타 참고사항

해당사항 없음

□ 이사의 보수한도 승인

가. 이사의 수 · 보수총액 내지 최고 한도액

(당 기)

이사의 수 (사외이사수)	8(5)
보수총액 또는 최고한도액	100억원

(전 기)

이사의 수 (사외이사수)	8(4)
실제 지급된 보수총액	38억원
최고한도액	150억원

※ 기타 참고사항

당사는 이사보수한도와 실제 집행금액의 차이를 최소화 하기 위하여 정확한 추정에 따른 제45기 이사 보수한도를 아래와 같이 산정하였습니다.

항목	금액	비고
연봉	20.3억원	당사 보상규정에 근거한 기본연봉
성과보수	39.5억원	SOF1 펀드 청산에 따른 성과보수
경영성과급	12.0억원	당사 보상규정에 근거한 경영성과급
양도제한주식(RSU)	0.5억원	기 부여한 양도제한주식(RSU)의 가득조건 실현 가능성 고려
추가 성과보수	27.7억원	펀드청산으로 추가 성과보수 발생 가능
합계	100억원	

당사의 이사 보수한도가 시장의 일반적인 수준(the market norm)에 비해 과도한 수준으로 보일 수 있으나 사모펀드 운용업은 여타 산업과 달리 인적자산으로만 구성되

어 있습니다.

펀드 운용인력은 회사의 가장 중요한 자산이며 회사는 우수한 인력을 확보하기 위하여 많은 노력을 하고 있습니다. 우수한 인재를 채용하고 펀드운용기간 동안 이탈없이 펀드 운용에 전념하고 높은 펀드수익률을 달성할 수 있도록 성과보상시스템을 갖추는 것이 매우 중요합니다.

스틱인베스트먼트는 국내 PEF 업계에서 AUM(운용자산) 기준 4~5위에 해당하는 운용사로서, 업계 내에서 중요한 위상을 차지하고 있습니다. 이에 따라 동종업계와의 보상 수준을 비교하여 임원 보상의 적정성을 면밀히 검토하고 있습니다.

당사는 임직원보상규정 및 보상규정가이드라인에 따라 임직원의 보수를 지급하고 있습니다. 임직원에게 배분되는 성과보수는 보상규정에 따라 투자 및 수익 창출 기여도등에 기초하여 대표이사의 승인 절차를 거쳐 지급합니다. 특히, 이러한 성과보수 지급규정은 펀드 결성시 펀드 정관에 작성되어 투명하게 지급되고 있습니다.

당사가 영위하는 사모펀드 운용업은 성과보수 발생에 따라 실적 및 성과급의 변동이 크게 발생합니다. 따라서 당사가 결정한 이사보수한도 총액은 성과급 및 주식 기준 보상의 변동성을 감안한 것입니다. 실제 보상 지급은 성과에 따라 철저히 관리되며, 주주 가치를 보호하는 원칙 하에 운영됩니다.

스틱인베스트먼트의 임원 보상은 직무, 전문성, 기여도를 종합적으로 고려하여 합리적인 수준에서 책정되었으며, 규정을 준수한 공정한 절차를 거쳐 운영되고 있습니다. 또한, 업계 내 비교를 통해 보수 수준의 적정성을 입증하였으며, 보수 한도와 실제 지급액의 차이에 대해서도 충분한 설명을 제공하여 합리적인 근거를 제시하였습니다.

□ 정관의 변경

가. 집중투표 배제를 위한 정관의 변경 또는 그 배제된 정관의 변경

변경전 내용	변경후 내용	변경의 목적
-	-	해당사항 없음

나. 그 외의 정관변경에 관한 건

변경전 내용	변경후 내용	변경의 목적
제13조 (주주명부의 폐쇄 및 기준일) ① 이 회사는 매년 1월 1일부터 1월 31일까지 권리에 관한 주주명부의 기재변경을 정지할 수 있다. ②~③ (이하생략)	제13조 (주주명부의 폐쇄 및 기준일) ① (삭제) ②~③ (현행과 같음)	전자주권 시행으로 주주명부 폐쇄기간 삭제
(신설) 제14조 (전환사채의 발행 및 배정) ①~⑥ (이하생략)	제14조(사채의 발행) ① 이 회사는 이사회회의 결의에 의하여 사채를 발행할 수 있다. ② 이사회는 대표이사에게 사채의 금액 및 종류를 정하여 1년을 초과하지 아니하는 기간 내에 사채를 발행할 것을 위임할 수 있다. . 제14조의2(전환사채의 발행 및 배정) ①~⑥ (현행 제14조 제1항~제6항과 같음)	사채 발행 조항을 정관에 신설하고 기존 제14조 (전환사채의 발행 및 배정)을 제14조의2(전환사채의 발행 및 배정)로 이동
제26조 (의결권의 대리행사) ① (생략) ② 제1항의 대리인은 주주총회 개시 전에 그 대리권을 증명하는 서면(위임장)을 제출하여야 한다.	제26조 (의결권의 대리행사) ① (현행과 같음) ② 제1항의 대리인은 주주총회 개시 전에 그 대리권을 증명하는 서면 또는 전자문서를 제출하여야 한다.	대리권 증명 방법을 서면 외에 전자문서로 가능하도록 개정
제29조 (이사의 수) ① 이 회사의 이사는 3명 이상 9명 이하로 하고, 사외이사는 이사총수의 4분의 1 이상으로 한다. ② 사외이사의 사임·사망 등의 사유로 인하여 사외이사의 수가 제1항에서 정한 이사회의 구성요건에 미달하게 되면 그 사유가 발생한 후 처음으로 소집되는 주주총회에서 그 요건에 합치되도록 사외이사를 선임하여야 한다.	제29조 (이사의 수) ① 이 회사의 이사는 3명 이상 9명 이하로 하고, 독립이사는 이사총수의 3분의 1 이상으로 한다. ② 독립이사의 사임·사망 등의 사유로 인하여 독립이사의 수가 제1항에서 정한 이사회의 구성요건에 미달하게 되면 그 사유가 발생한 후 처음으로 소집되는 주주총회에서 그 요건에 합치되도록 독립이사를 선임하여야 한다.	이사회 내 독립이사 구성요건 상향 사외이사 명칭 변경
제30조의 2 (사외이사 후보의 추천) ① 사외이사후보추천위원회는 상법 등 관련 법규에서 정한 자격을 갖춘 자 중에서 사외이사 후보를 추천한다. ② 사외이사 후보의 추천 및 자격심사에 관한 세부적인 사항은 사외이사후보추천 위원회에서 정한다.	제30조의 2 (독립이사 후보의 추천) ① 독립이사후보추천위원회는 상법 등 관련 법규에서 정한 자격을 갖춘 자 중에서 독립이사 후보를 추천한다. ② 독립이사 후보의 추천 및 자격심사에 관한 세부적인 사항은 독립이사후보추천 위원회에서 정한다.	사외이사 명칭 변경
제32조 (이사의 보선) ① (생략) ② 사외이사가 사임·사망 등의 사유로 인하여 정관 제29조에서 정하는 원수를 결한 경우에는 그 사유가 발생한 후 최초로 소집되는 주주총회에서 그 요건에 충족되도록 하여야 한다.	제32조 (이사의 보선) ① (현행과 같음) ② 독립이사가 사임·사망 등의 사유로 인하여 정관 제29조에서 정하는 원수를 결한 경우에는 그 사유가 발생한 후 최초로 소집되는 주주총회에서 그 요건에 충족되도록 하여야 한다.	사외이사 명칭 변경
제39조의 2 (위원회) ① 이 회사는 이사회 내에 다음 각호의 위원회를 둔다. 1. 집행위원회 2. 감사위원회 3. 사외이사후보추천위원회	제39조의 2 (위원회) ① 이 회사는 이사회 내에 다음 각호의 위원회를 둔다. 1. 집행위원회 2. 감사위원회 3. 독립이사후보추천위원회	사외이사 명칭 변경

변경전 내용	변경후 내용	변경의 목적
<p>4.ESG 위원회 ②~③ (이하 생략)</p> <p>제41조의 2 (감사위원회의 구성) ①~② (생략) ③ 위원의 3분의 2 이상은 사외이사이어야 하고, 사외이사 아닌 위원은 상법 제542조의10 제2항의 요건을 갖추어야 한다. ④ 감사위원회 위원은 주주총회에서 이사를 선임한 후 선임된 이사 중에서 감사위원을 선임하여야 한다. 이 경우 감사위원회 위원 중 1명은 주주총회 결의로 다른 이사들과 분리하여 감사위원회 위원이 되는 이사로 선임하여야 한다. ⑤~⑥ (생략) ⑦ 사외이사인 감사위원회 위원의 선임과 해임에는 의결권 있는 발행주식총수의 100분의 3을 초과하는 수의 주식을 가진 주주는 그 초과하는 주식에 대하여는 의결권을 행사하지 못한다. ⑧ 사외이사가 아닌 감사위원회 위원을 선임하거나 해임할 때에는 의결권을 행사할 최대주주와 그 특수관계인, 최대주주 또는 그 특수관계인의 계산으로 주식을 보유하는 자, 최대주주 또는 그 특수관계인에게 의결권을 위임한 자가 소유하는 의결권 있는 주식의 합계가 의결권 있는 발행주식총수의 100분의 3을 초과하는 경우 그 주주는 그 초과하는 주식에 관하여 의결권을 행사하지 못한다. ⑨ 감사위원회는 그 결의로 위원회를 대표할 자를 선정하여야 한다. 이 경우 위원장은 사외이사이어야 한다. ⑩ 사외이사의 사망·사망 등의 사유로 인하여 사외이사의 수가 이 조에서 정한 감사위원회의 구성요건에 미달하게 되면 그 사유가 발생한 후 처음으로 소집되는 주주총회에서 그 요건에 합치되도록 하여야 한다.</p>	<p>4.ESG 위원회 ②~③ (현행과 같음)</p> <p>제41조의 2 (감사위원회의 구성) ①~② (현행과 같음) ③ 위원의 3분의 2 이상은 독립이사이어야 하고, 독립이사 아닌 위원은 상법 제542조의10 제2항의 요건을 갖추어야 한다. ④ 감사위원회 위원은 주주총회에서 이사를 선임한 후 선임된 이사 중에서 감사위원을 선임하여야 한다. 이 경우 감사위원회 위원 중 2명은 주주총회 결의로 다른 이사들과 분리하여 감사위원회 위원이 되는 이사로 선임하여야 한다. ⑤~⑥ (현행과 같음) ⑦ 감사위원회 위원의 선임과 해임에는 의결권 없는 주식을 제외한 발행주식총수의 100분의 3을 초과하는 수의 주식을 가진 주주(최대주주인 경우에는 그의 특수관계인, 그 밖에 상법 시행령으로 정하는 자가 소유하는 주식을 합산한다)는 그 초과하는 주식에 관하여 의결권을 행사하지 못한다. ⑧ (삭제) ⑨ 감사위원회는 그 결의로 위원회를 대표할 자를 선정하여야 한다. 이 경우 위원장은 독립이사 이어야 한다. ⑩ 독립이사의 사망·사망 등의 사유로 인하여 독립이사의 수가 이 조에서 정한 감사위원회의 구성요건에 미달하게 되면 그 사유가 발생한 후 처음으로 소집되는 주주총회에서 그 요건에 합치되도록 하여야 한다.</p>	<p>사외이사 명칭 변경 감사위원 분리선임 인원 상향 감사위원의 선·해임시 최대주주는 특수관계인 등의 소유주식을 합산하여 발행주식 총수의 3% 초과 주식에 대해 의결권을 제한</p>
<p>제45조 (이익배당) ① 이익의 배당은 금전과 주식으로 할 수 있다. ② 제1항의 배당은 매결산기말 현재의 주주명부에 기재된 주주 또는 등록된 질권자에게 지급한다. ③ 이익의 배당을 주식으로하는 경우 회사가 수종의 주식을 발행한 경우 주주총회의 결의로 그와 다른 종류의 주식으로 할 수 있다.</p>	<p>제45조 (이익배당) ① (좌동) ② 이 회사는 이사회결의로 제1항의 배당을 받을 주주를 확정하기 위한 기준일을 정할 수 있으며, 기준일을 정한 경우 그 기준일의 2주 전에 이를 공고하여야 한다. ③ (좌동)</p>	<p>배당기준일을 이사회 결의로 정함</p>
<p>부칙 (신설)</p>	<p>부칙 제1조(시행일) 이 정관은 2026년 3월 27일부터 시행한다. 제2조(소집지 및 의결권 대리행사에 관한 경과조치) 제26조 개정규정은 2027년 1월 1일부터 시행한다. 제3조(독립이사에 관한 경과조치) 제29조, 제30조의2, 제32조, 제41조의2 (제4항 및 제7항은 제외) 개정규정은 2026년 7월 23일부터 시행한다. 다만, 제29조 제1항의 이사회 내 독립이사의 수는 <법을 제20991호, 2025. 7. 22.> 부칙 제2조 단서에 따라 법률의 시행 후 1년 이내에 갖추어야 한다. 제4조(감사위원 선출 시 의결권 제한에 관한 경과조치) 제41조의2 제7항 개정규정은 2026년 7월 23일부터 시행한다.</p>	<p>시행 시기에 따른 부칙 신설</p>

※ 기타 참고사항

특이사항 없음

□ 기타 주주총회의 목적사항

자기주식 보유·처분 계획 승인의 건

※ 자기주식의 보유 또는 처분시 주주총회에서 승인을 받도록 하는 상법 개정의 경과에 따라, 주주총회일(3. 27.) 전에 이사회 결의로 본 안건은 폐기 또는 변경 될 수 있습니다.

가. 자기주식의 보유 또는 처분 목적

- 임직원 보상목적

나. 보유 또는 처분대상이 되는 자기주식의 종류와 수, 취득방법

- 공시 일 현재 회사는 보통주 5,607,338주의 자기주식을 보유하고 있으며, 이 중 임직원 보상목적으로 취득하여 보유하고 있는 자기주식은 보통주 2,700,000주입니다.

- 위 보상목적으로 취득·보유 중인 자기주식 보통주는 양도제한주식(“RSU”) 지급 및 임원 성과급 지급 등 주식보상용으로 지급할 것으로 예상됩니다.

구분	주식의 종류	수량	취득방법
현재보유	보통주	5,607,338주	신탁 취득 등
처분대상*	보통주	2,700,000주	신탁 취득 등
소각	보통주	2,907,338주	신탁 취득 등

* 실제 처분수량은 RSU 가득여부 및 경영성과 수준에 따른 보상금액, 보상 시점의 주가 등에 따라 변동 가능합니다.

* 2027년 정기주주총회일 전까지 처분되지 않고 남은 주식은 2027년 정기주주총회 이후의 보상 목적으로 활용할 계획으로, 2027년 정기주주총회에서 보고 후 별도의 보유처분계획 승인을 득할 예정입니다.

다. 보유 개시시점 및 예정된 처분시점을 기준으로 하는 다음 사항

구분	보유 개시시점*		예정된 처분시점*	
	주식종류	자기주식수	주식종류	자기주식수
자기주식의 종류와 수, 취득방법	보통주(소각목적)(보상목적)	5,607,338주(2,907,338주)(2,700,000주)	보통주	0주**
	신탁 취득 등		-	
발행주식총수에서 자기주식을 제외한 나머지 주식의 종류와 수	보통주	36,070,837주	보통주	38,770,837주
발행주식총수 대비 자기주식 비율	보통주	13.45%	보통주	0%

* 보유 개시시점은 '26년 정기주주총회 개최일(3. 27.)을 의미하며 예정된 처분시점은 2027년 정기주주총회일의 전일을 의미합니다.

** 주식보상제도에 따른 실제 처분수량 등에 따라 변동 가능합니다.

라. 예정보유기간 및 처분시기

- 각 주식 보상제도 운영에 따른 지급시점 까지 보유 예정이며 처분은 2026년 3월 27일 이후 주식보상제도 운영에 따를 예정입니다. 2027년 정기주주총회에서 관련사항을 보고할 예정입니다.

IV. 사업보고서 및 감사보고서 첨부

가. 제출 개요

제출(예정)일	사업보고서 등 통지 등 방식
2026.03.19	1주전 회사 홈페이지 게재

나. 사업보고서 및 감사보고서 첨부

당사는 2026년 3월 19일 사업보고서 및 연결·별도 감사보고서를 전자공시시스템(<http://dart.fss.or.kr>)에 공시하고, 당사 홈페이지(<http://www.stic.co.kr>)에 게재할 예정입니다. 한편 이 사업보고서는 향후 주주총회 이후 변경되거나 오기 등이 있는 경우 수정될 수 있으며, 이 경우 전자공시시스템(<http://dart.fss.or.kr>)에 정정보고서를 공시할 예정이므로 이를 참조하시기 바랍니다.

※ 참고사항

○ 전자투표에 관한 사항

당사는 상법 제368조의4에 따른 전자투표제도를 금번 제44기 정기주주총회에서 활용하기로 하였고, 이 제도의 관리업무를 한국예탁결제원에 위탁하였습니다. 주주님들께서는 아래에서 정한 방법에 따라 주주총회에 참석하지 아니하고 전자투표방식으로 의결권을 행사하실 수 있습니다.

가. 전자투표 권유관리시스템

인터넷 주소 : 「<https://evote.ksd.or.kr>」

모바일 주소 : 「<https://evote.ksd.or.kr/m>」

나. 전자투표 행사 기간 :

2026년 3월 17일 9시 ~ 2026년 3월 26일 17시

- 기간 중 24시간 시스템 접속 가능

다. 인증서를 이용하여 전자투표관리시스템에서 주주 본인 확인 후 의결권 행사

- 주주확인용 인증서의 종류 : 공동인증서 및 민간인증서

(K-VOTE에서 사용 가능한 인증서 한정)

라. 수정동의안 처리 : 주주총회에서 상정된 의안에 관하여 수정동의가 제출되는

경우 전자투표는 기권으로 처리

○ 주주총회 참석시 의결권을 직접 행사하고자 하시는 경우에는 본인의 신분증, 대리 행사의 경우 위임장 원본(주주와 대리인의 인적사항 기재, 인감날인 및 인감증명서 지참) 과 주주의 신분증 사본, 대리인의 신분증을 지참하여 주시기 바랍니다.

○ 주총 집중일 주총 개최 사유

당사는 금번 제44기 정기주주총회를 가능한 주주총회 집중일을 피하여 진행하고자 하였으나 감사일정 및 사업보고서 제출 일정 등을 감안, 원활한 주주총회 운영을 위해 불가피하게 주주총회 집중일에 주주총회를 개최하게 되었습니다.