

# 목 차

감 사 보 고 서 .....	1
독립된 감사인의 감사보고서.....	2
(첨부)연 결 재 무 제 표 .....	5
주석.....	14
외부감사 실시내용 .....	154

한화자산운용주식회사와 그 종속기업

연 결 재 무 제 표 에 대 한  
**감 사 보 고 서**

제 36(당) 기

2023년 01월 01일 부터

2023년 12월 31일 까지

안진회계법인

# 독립된 감사인의 감사보고서

한화자산운용주식회사  
주주 및 이사회 귀중

## 감사의견

우리는 한화자산운용주식회사와 그 종속기업(이하 "연결회사")의 연결재무제표를 감사하였습니다. 동 연결재무제표는 2023년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 보고기간의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표, 연결현금흐름표 그리고 중요한 회계정책 정보를 포함한 연결재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 연결회사의 연결재무제표는 연결회사의 2023년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

## 감사의견근거

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

## 기타사항

연결회사의 2022년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 연결재무제표는 삼일회계법인이 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사하였으며, 이 감사인의 2023년 3월 15일자 감사보고서에는 적정의견이 표명되었습니다.

### 연결재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

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

지배기구는 연결회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

### 연결재무제표감사에 대한 감사인의 책임

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

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

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

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

서울시 영등포구 국제금융로 10  
안진회계법인  
대표이사 홍종성  
2024년 3월 12일

이 감사보고서는 감사보고서일(2024년 3월 12일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 별첨된 연결회사의 연결재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

## (첨부)연 결 재 무 제 표

### 한화자산운용주식회사와 그 종속기업

#### 제 36(당) 기

2023년 01월 01일 부터

2023년 12월 31일 까지

#### 제 35(전) 기

2022년 01월 01일 부터

2022년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

한화자산운용주식회사 대표이사 권희백

본점 소재지 : (도로명주소) 서울시 영등포구 63로 50 한화금융센터 63 46,47,50,51,53층  
(전 화) 02-6950-0000

## 연 결 재 무 상 태 표

제 36(당)기말 2023년 12월 31일 현재

제 35(전)기말 2022년 12월 31일 현재

한화자산운용주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제36(당)기말	제35(전)기말
<b>자 산</b>			
I. 현금및현금성자산	5,6,36	509,272,057,202	331,446,628,137
II. 예치금	5,6,25,36	975,551,313,169	695,655,784,072
III. 당기손익-공정가치금융자산	5,7,25,36	7,595,314,151,789	6,909,193,006,517
IV. 기타포괄손익-공정가치금융자산	5,8,25,36	662,495,363,713	665,480,248,806
V. 관계기업투자	9	361,446,689,255	318,549,596,467
VI. 파생상품자산	5,10,36	248,524,630,549	307,473,040,197
VII. 대출채권	5,11,26,36	2,965,272,087,640	2,962,735,259,802
VIII. 투자부동산	12	85,796,686	83,077,777
IX. 유형자산	13	20,919,717,212	24,529,782,105
X. 사용권자산	14	56,244,508,835	47,978,217,746
XI. 무형자산	15	41,940,838,410	41,710,839,913
XII. 이연법인세자산	32	11,106,479,626	10,208,783,296
XIII. 기타금융자산	5,16,36	777,465,585,998	560,402,871,923
XIV. 기타자산	17	151,454,928,730	108,474,903,049
XV. 매각예정자산	18	4,928,158,952	-
<b>자 산 총 계</b>		<b>14,382,022,307,766</b>	<b>12,983,922,039,807</b>
<b>부 채</b>			
I. 예수부채	5,19,36	1,122,515,331,992	626,987,217,724
II. 당기손익-공정가치측정금융부채	5,20,36	1,879,109,371,389	2,769,309,754,587
III. 차입부채 및 발행사채	5,21,26,36,37	7,151,942,899,435	5,923,577,095,058
IV. 파생상품부채	5,10,26,36	537,096,309,274	462,482,652,744
V. 총당부채	22	58,392,803,194	72,080,800,740
VI. 순확정급여부채	23	3,331,403,774	2,961,798,965
VII. 당기법인세부채	32	4,195,736,879	11,059,701,616
VIII. 이연법인세부채	32	90,425,102,722	87,613,024,278
IX. 기타금융부채	5,24,36	1,006,032,805,293	568,156,773,256
X. 리스부채	14,37	56,706,441,662	48,650,795,586
XI. 기타부채		39,626,688,919	35,085,557,584
<b>부 채 총 계</b>		<b>11,949,374,894,533</b>	<b>10,607,965,172,138</b>
<b>자 본</b>			
지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본		1,575,212,733,658	1,528,224,414,332
I. 자본금	27	1,070,000,000,000	1,070,000,000,000
II. 기타불입자본	27	3,394,503,067	3,389,853,513
III. 기타자본구성요소	27	23,757,723,449	18,352,753,036
IV. 이익잉여금	27	478,060,507,142	436,481,807,783
비지배지분		857,434,679,575	847,732,453,337
<b>자 본 총 계</b>		<b>2,432,647,413,233</b>	<b>2,375,956,867,669</b>

부 채 및 자 본 총 계		14,382,022,307,766	12,983,922,039,807
---------------	--	--------------------	--------------------

별첨 주석은 연결재무제표의 일부입니다.

## 연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 36(당)기 2023년 1월 1일부터 2023년 12월 31일까지

제 35(전)기 2022년 1월 1일부터 2022년 12월 31일까지

한화자산운용주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제 36(당) 기	제 35(전) 기
I. 영업수익		2,137,332,608,414	2,262,563,478,005
1. 수수료수익	28	328,843,310,861	368,910,681,609
2. 유가증권 평가 및 처분이익	28,31	379,926,986,519	334,740,411,018
3. 파생상품 관련 이익	28,31	836,775,734,380	1,039,715,218,202
4. 이자수익	28,31	432,057,570,421	281,562,898,656
5. 대출채권 관련 이익	28,31	280,186,880	531,810,799
6. 외환거래이익	28,31	95,313,287,011	158,064,358,531
7. 기타수익	28, 31	64,135,532,342	79,038,099,190
II. 영업비용		2,059,850,009,441	2,202,257,125,066
1. 수수료비용	29	37,462,006,054	45,475,745,095
2. 유가증권 평가 및 처분손실	29,31	415,772,288,840	426,068,993,222
3. 파생상품 관련 손실	29,31	781,925,115,960	1,040,420,548,356
4. 이자비용	29,31	295,812,188,112	177,288,716,572
5. 대출채권 관련 손실	29,31	69,967,818,502	7,006,047,101
6. 외환거래손실	29,31	88,859,613,305	144,842,326,358
7. 인건비	29	159,958,419,009	156,444,404,044
8. 일반관리비	29	207,510,649,726	203,879,520,559
9. 기타비용	29,31	2,581,909,933	830,823,759
III. 영업이익		77,482,598,973	60,306,352,939
IV. 영업외손익		(15,164,720,512)	(144,079,508,440)
1. 영업외수익	30	20,801,116,614	9,798,077,338
2. 영업외비용	30	35,965,837,126	153,877,585,778
V. 법인세비용차감전순이익(손실)		62,317,878,461	(83,773,155,501)
VI. 법인세비용(수익)	32	15,671,883,990	(33,356,292,986)
VII. 당기순이익(손실)		46,645,994,471	(50,416,862,515)
VIII. 기타포괄손익		9,626,330,382	(195,649,817,061)
<후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목>		(1,347,570,513)	(188,305,176,357)
기타포괄손익-공정가치 지분상품 평가손익	8	(358,761,785)	(190,021,983,169)
당기손익-공정가치지정금융부채 신용위험변동손익		(184,416,983)	(146,536,859)
순확정급여부채의 재측정요소	23	(804,391,745)	1,863,343,671
<후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목>		10,973,900,895	(7,344,640,704)
기타포괄손익-공정가치 채무상품 평가손익	8	123,256,556	(732,488,002)
지분법자본변동	9	5,677,830,875	(8,704,223,906)
해외사업환산손익		5,172,813,464	2,092,071,204
IX. 당기총포괄손익		56,272,324,853	(246,066,679,576)
X. 당기순이익(손실)의 귀속		46,645,994,471	(50,416,862,515)
지배기업의 소유주		41,578,699,359	(30,850,660,581)
비지배지분		5,067,295,112	(19,566,201,934)
XI. 당기총포괄손익의 귀속		56,272,324,853	(246,066,679,576)
지배기업의 소유주		46,983,669,772	(107,890,602,463)
비지배지분		9,288,655,081	(138,176,077,113)
XII. 주당손익			
1. 기본주당순이익(손실)	33	194	(171)

별첨 주석은 연결재무제표의 일부입니다.

## 연 결 자 본 변 동 표

제 36(당)기 2023년 1월 1일부터 2023년 12월 31일까지

제 35(전기) 2022년 1월 1일부터 2022년 12월 31일까지

한화자산운용주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	자 본 금	기타불입자본			기타자본 구성요소	이익잉여금	비지배지분	자본 총계
		주식발행 초과금	자기주식 처분이익	기 타				
2022.01.01(전기초)	570,000,000,000	5,867,860,445	90,786	38,127,201	112,703,331,454	449,963,986,862	1,011,988,544,938	2,150,561,941,686
당기손이익(손실)	-	-	-	-	-	(30,850,660,581)	(19,566,201,934)	(50,416,862,515)
기타포괄손익								
기타포괄손익-공정가치 자본상품 평가손익	-	-	-	-	(74,714,779,515)	-	(115,307,203,654)	(190,021,983,169)
기타포괄손익-공정가치 채무상품 평가손익	-	-	-	-	(732,488,002)	-	-	(732,488,002)
당기손익-공정가치지정 금융부채 신용위험변동 손익	-	-	-	-	(66,240,325)	-	(80,296,534)	(146,536,859)
자본법자본변동	-	-	-	-	(3,481,081,235)	-	(5,223,142,671)	(8,704,223,906)
해외사업환산손익	-	-	-	-	1,231,725,443	-	860,345,761	2,092,071,204
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	-	722,921,752	-	1,140,421,919	1,863,343,671
이익잉여금 재분류	-	-	-	-	(17,368,481,502)	17,368,481,502	-	-
소유주와의 거래								
연차배당	-	-	-	-	-	-	(24,050,643,200)	(24,050,643,200)
유상증자	500,000,000,000	(2,408,729,000)	-	-	-	-	-	497,591,271,000
주식기준보상	-	-	-	-	-	-	747,317,880	747,317,880
연결법위 변동	-	-	-	(107,495,919)	57,844,966	-	(2,776,689,168)	(2,826,340,121)
2022.12.31(전기말)	1,070,000,000,000	3,459,131,445	90,786	(69,368,718)	18,352,753,036	436,481,807,783	847,732,453,337	2,375,956,867,669
2023.01.01(당기초)	1,070,000,000,000	3,459,131,445	90,786	(69,368,718)	18,352,753,036	436,481,807,783	847,732,453,337	2,375,956,867,669
당기손이익	-	-	-	-	-	41,578,699,359	5,067,295,112	46,645,994,471
기타포괄손익								
기타포괄손익-공정가치 자본상품 평가손익	-	-	-	-	(1,681,093,597)	-	1,322,331,812	(358,761,785)
기타포괄손익-공정가치 채무상품 평가손익	-	-	-	-	123,256,556	-	-	123,256,556
당기손익-공정가치지정 금융부채 신용위험변동 손익	-	-	-	-	(83,918,013)	-	(100,498,970)	(184,416,983)
자본법자본변동	-	-	-	-	2,030,288,101	-	3,647,542,774	5,677,830,875
해외사업환산손익	-	-	-	-	5,439,471,680	-	(266,658,216)	5,172,813,464
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	-	(423,034,314)	-	(381,357,431)	(804,391,745)
소유주와의 거래								
주식기준보상	-	-	-	-	-	-	408,002,920	408,002,920
연결법위 변동	-	-	-	4,649,554	-	-	5,568,237	10,217,791
2023.12.31(당기말)	1,070,000,000,000	3,459,131,445	90,786	(64,719,164)	23,757,723,449	478,060,507,142	857,434,679,575	2,432,647,413,233

별첨 주석은 연결재무제표의 일부입니다.

## 연 결 현 금 흐 름 표

제 36(당)기 2023년 1월 1일부터 2023년 12월 31일까지

제 35(전)기 2022년 1월 1일부터 2022년 12월 31일까지

한화자산운용주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	제 36(당) 기		제 35(전) 기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		(1,097,509,086,023)		358,042,397,307
(1) 영업에서 창출된 현금흐름	(1,280,520,891,436)		240,854,628,971	
1. 당기순이익(손실)	46,645,994,471		(50,416,862,515)	
2. 비용(수익) 조정사항 :				
법인세비용(수익)	15,671,883,990		(33,356,292,986)	
이자비용	295,812,188,112		177,288,716,572	
외화환산손실	9,788,576,759		25,009,892,530	
당기손익-공정가치측정금융자산평가손실	38,461,818,415		113,480,126,276	
당기손익-공정가치측정금융부채평가손실	78,658,330,347		30,019,870,504	
기타포괄손익-공정가치측정증권처분손실	135,149,657		-	
대출채권 관련 손실	69,967,818,502		7,006,047,101	
기타대손상각비	2,187,796,304		382,094,454	
파생상품평가손실	153,769,707,631		243,573,148,373	
복리후생비	1,904,109,416		30,545,136	
주식보상비용	408,002,920		747,317,880	
감가상각비	8,339,003,622		8,616,660,109	
무형자산상각비	10,244,597,695		8,837,567,646	
사용권자산감가상각비	14,938,284,373		15,201,781,882	
유형자산처분손실	652,172,834		224,633,159	
무형자산처분손실	-		1,992,181	
복구충당부채전입액	273,455,262		33,413,199	
소송충당부채전입액	801,233,016		45,061,991,129	
기타충당부채전입액	27,665,592,199		104,460,524	
퇴직급여	8,724,499,553		9,402,296,281	
지분법손실	1,334,073,868		91,713,803,391	
관계기업투자주식처분손실	1,487,988,977		3,487,563,748	
관계기업투자주식손상차손	-		3,836,384,076	
기타영업외비용	-		8,578,648,294	
이자수익	(432,057,570,421)		(281,562,898,656)	
당기손익-공정가치측정금융자산평가이익	(99,572,485,600)		(25,103,727,664)	
당기손익-공정가치측정금융부채평가이익	(36,192,146,976)		(62,874,725,380)	
대출채권 관련 이익	(280,186,880)		(531,810,799)	
기타대손충당금환입	(31,683,697)		(79,804)	
파생상품평가이익	(166,583,384,079)		(202,089,820,115)	
외화환산이익	(14,661,452,102)		(48,286,153,609)	
유형자산처분이익	(424,242,421)		(33,233,968)	
무형자산처분이익	-		(576,906)	
지분법이익	(2,724,065,277)		(1,118,534,390)	
관계기업투자주식처분이익	(11,543,845,238)		(6,751,592,028)	
관계기업투자주식손상차손환입	(4,657,134,341)		-	
배당금수익	(15,994,412,708)		(33,314,988,615)	
분배금수익	(44,142,481,261)		(38,676,671,294)	
기타영업외수익	(763,578,334)		(69,528,930)	

3. 영업활동으로 인한 자산부채의 변동 :			
예치금의 감소(증가)	(428,621,808,414)		171,373,550,855
당기손익-공정가치측정금융자산의 감소(증가)	(601,348,828,145)		481,119,538,440
파생상품자산의 감소(증가)	82,444,218,996		(230,264,196,647)
대출채권의 증가	(100,410,175,557)		(918,817,198,597)
기타금융자산의 감소(증가)	(115,161,556,228)		370,513,379,116
기타자산의 증가	(36,827,667,577)		(33,912,242,431)
예수부채의 증가(감소)	495,842,912,699		(444,219,766,758)
당기손익-공정가치측정금융부채의 증가(감소)	(932,907,340,948)		1,445,295,716,789
차입부채(대고객환매조건부채권매도)의 증가(감소)	367,964,899,087		(534,163,538,459)
파생상품부채의 증가	73,718,544,289		348,259,018,505
순확정급여부채의 감소	(9,439,556,210)		(12,239,308,414)
기타금융부채의 증가(감소)	10,570,007,943		(418,465,945,460)
총당부채의 증가(감소)	(43,090,756,347)		1,232,233,267
기타부채의 증가(감소)	(1,497,393,612)		6,691,931,979
(2) 이자의 수취	441,255,340,798		255,674,344,700
(3) 배당금의 수취	54,445,992,301		68,163,881,418
(4) 이자의 지급	(281,955,701,458)		(165,470,782,800)
(5) 법인세의 지급	(30,733,826,228)		(41,179,674,982)
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		115,415,595,602	(516,449,459,725)
(1) 투자활동으로 인한 현금유입	945,718,501,335		259,604,321,716
예치금의 감소	778,254,096,178		201,652,841,357
기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 처분	2,130,215,719		20,161,436,828
관계기업투자주식의 처분	156,080,579,581		28,728,410,106
대여금의 감소	7,768,331,175		803,516,307
유형자산의 처분	2,031,678		6,609,069
무형자산의 처분	12,110,121		3,348,322,738
보증금의 감소	1,459,220,203		4,903,185,311
연결범위의 변동으로 인한 순현금유입	11,916,680		-
(2) 투자활동으로 인한 현금유출	(830,302,905,733)		(776,053,781,441)
예치금의 증가	(630,307,631,248)		(483,877,386,209)
기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 취득	-		(12,800,000,000)
관계기업투자주식의 취득	(174,651,405,210)		(206,786,530,947)
대여금의 증가	(8,470,814,369)		(1,030,509,900)
보증금의 증가	(2,196,138,096)		(1,769,426,648)
유형자산의 취득	(5,238,139,256)		(10,031,603,528)
무형자산의 취득	(9,438,777,554)		(13,627,696,283)
미지급금의 감소	-		(9,140,000)
연결범위의 변동으로 인한 순현금유출	-		(46,121,487,926)
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		1,154,099,579,497	186,106,543,571
유상증자	-		497,591,271,000
배당금의 지급	(6,701,562)		(23,986,856,340)
단기차입금의 순증감	138,276,174,569		(967,678,462,270)
차입부채의 증가	1,015,511,117,518		1,479,000,000,000
차입부채의 감소	(927,142,690,265)		(1,233,000,000,000)
대기관환매조건부채권매도의 순증감	628,568,248,639		447,486,357,845
사채의 발행	119,821,080,000		220,318,048,400
사채의 상환	-		(220,000,000,000)
기타금융부채의 증가	263,810,302,845		4,076,368,089

기타금융부채의 감소	(70,039,961,311)		(2,562,416,890)	
리스부채의 상환	(14,697,990,936)		(15,137,766,263)	
IV. 현금및현금성자산의 증가 (I + II + III)		172,006,089,076		27,699,481,153
V. 기초 현금및현금성자산		331,446,628,137		300,509,375,144
VI. 외화표시 현금및현금성자산 환율변동효과		5,819,339,989		3,237,771,840
VII. 기말 현금및현금성자산		509,272,057,202		331,446,628,137

별첨 주석은 연결재무제표의 일부입니다.

# 주석

제 36(당)기 2023년 1월 1일부터 2023년 12월 31일까지

제 35(전)기 2022년 1월 1일부터 2022년 12월 31일까지

한화자산운용주식회사와 그 종속기업

## 1. 일반 사항

한화자산운용주식회사(이하 "회사")는 1988년 4월 15일 설립되어 1996년 8월 30일 제일투자자문주식회사에서 한화투자신탁운용주식회사로 상호를 변경하였으며, 2011년 9월 19일자로 한화투자신탁운용주식회사에서 한화자산운용주식회사로 상호가 변경되었습니다. 회사는 집합투자업 및 투자일임업을 주요 사업으로 영위하고 있습니다.

당기말 현재 회사의 자본금은 1,070,000백만원이며, 당기말 현재 주주는 회사 발행주식 214,000,000주(100%)를 소유하고 있는 한화생명보험주식회사입니다.

### 1.1 종속기업 현황

당기말 및 전기말 현재 연결회사의 연결대상 종속기업 현황은 다음과 같습니다.

구 분	소재국	결산월	업종	지분율(%)	
				당기말	전기말
HANWHA ASSET MANAGEMENT PTE. LTD.	싱가포르	12월	자산운용업	100.00	100.00
HANWHA ASSET MANAGEMENT LTD.	중국	12월	자산운용업	100.00	100.00
HANWHA ASSET MANAGEMENT (USA) LTD.	미국	12월	자산운용업	100.00	100.00
한화OCIO솔루션증권투자신탁(혼합-재간접) C-F (*5)	대한민국	12월	집합투자기구	47.95	74.80
한화 스마트헬스케어 신기술조합1호 (*1)	대한민국	12월	집합투자기구	20.00	20.00
한화투자증권 (*2)	대한민국	12월	증권중개업	45.24	45.24
한화LIFEPLUS TIF혼합자산자투자신탁(재간접형) C-f (*5)	대한민국	12월	집합투자기구	49.25	49.42
한화코리아레전드ESG증권 자투자신탁(주식) 종류 C-f (*6)	대한민국	12월	집합투자기구	-	99.99
한화ESG히어로증권 자투자신탁(채권) C-w (*6)	대한민국	12월	집합투자기구	-	98.86
한화 글로벌메크로퀀트EMP증권 자투자신탁(혼합-재간접형) C-f (*4)(*5)	대한민국	12월	집합투자기구	43.79	-
한화 ARIRANG KOFR 금리특별자산상장지수투자신탁(금리) (*4)	대한민국	12월	집합투자기구	55.34	-
한화 ARIRANG 일본반도체소부장Solactive 증권상장지수투자신탁(주식) (*4)(*5)	대한민국	12월	집합투자기구	45.45	-
한화시가평가법인MMF 종류C-w (*4)(*5)	대한민국	12월	집합투자기구	47.64	-
ZHARYK ZHOL COMPANY 2007.LLP	카자흐스탄	12월	부동산투자	100.00	100.00
Pinetree Securities Pte.Ltd.	싱가포르	12월	금융투자	100.00	100.00
Pinetree Securities Corporation	베트남	12월	금융투자	99.99	99.99
2020한화미래환경신기술사업투자조합 (*5)	대한민국	12월	투자조합	40.09	40.09
2018한화신산업글로벌플러스업펀드 (*5)	대한민국	12월	투자조합	20.00	20.00
밸류시스템 ESG 일반 사모투자신탁	대한민국	12월	투자신탁	84.10	84.10
피닉스모현제일차 (*3)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
에이치에스에프제일차 (*3)	대한민국	12월	수익증권유동화	-	-

아시아퍼시픽45호선박투자회사 (*3)	대한민국	12월	선박투자회사	-	-
로알엠제이제일차 (*3)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
로알엠제이제이차 (*3)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
퍼플팁제일차 (*3)	대한민국	12월	수익증권유동화	-	-
한화에이에프제사차 (*3)	대한민국	12월	수익증권유동화	-	-
한화에이에프제오차 (*3)	대한민국	12월	수익증권유동화	-	-
인베스트어지제일차 (*3)	대한민국	12월	수익증권유동화	-	-
신세계제일차 (*3)	대한민국	12월	수익증권유동화	-	-
퍼스트엠제구차 (*3)	대한민국	12월	수익증권유동화	-	-
퍼스트엠제삼차 (*3)	대한민국	12월	수익증권유동화	-	-
인베스트오토제일차 (*3)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
인베스트스타제일차 (*3)	대한민국	12월	수익증권유동화	-	-
와이디에이치엠이글제일차 (*3)	대한민국	12월	수익증권유동화	-	-
와이디에이치엠이글제이차 (*3)	대한민국	12월	수익증권유동화	-	-
인베스트세종제삼차 (*3)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
아시아가온누리제일차 (*3)	대한민국	12월	수익증권유동화	-	-
논현밸류에드제이차 (*3)	대한민국	12월	수익증권유동화	-	-
광주첨단영산강지산제일차 (*3)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
인베스트포항제일차 (*3)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
레버넌트제일차 (*3)	대한민국	12월	수익증권유동화	-	-
멀티플렉스시리즈체육차 (*3)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
인베스트중동제일차 (*3)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
제이비강릉제일차 (*3)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
그레이트거제제일차 (*3)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
그레이트거제제이차 (*3)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
에코시티제일차 (*3)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
에코시티신천제이차 (*3)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
제이드이천제일차 (*3)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
해운대케년제일차 (*3)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
코스모루나 (*3)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
에스엘티연산 (*3)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
디오니소스이글제일차 (*3)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
유럽가온누리제일차 (*3)	대한민국	12월	수익증권유동화	-	-
티아이남포제일차 (*3)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
티아이북내 (*3)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
티아이주교 (*3)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
인베스트조치원제일차 (*3)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
에코송정 (*3)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
이마스터제삼차 (*3)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
테트라스 (*3)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
지에프민제철차 (*3)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
씨더블유대구제이차 (*3)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
더모스트신대방제일차 (*3)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
인베스트덕평제일차 (*3)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
인베스트향남제일차 (*3)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
인베스트군산제일차 (*3)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-

아디아북천안제일차 (*3)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
아디아의전제일차 (*3)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
더모스트송파제일차 (*3)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
한화글로벌인프라제이차 (*3)	대한민국	12월	수익증권유동화	-	-
티아이십정 (*3)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
티아이청담 (*3)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
펠리스그린화성 (*3)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
에이디원제팔차 (*3)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
인베스트운서제일차 (*3)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
그레이트야음제삼차 (*3)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
아디아고덕제일차 (*3)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
티아이애월 (*3)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
스카이다워제일차 (*3)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
티아이세운 (*3)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
에이치에스에프제이십오차 (*3)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
로얄더블유엠 (*3)	대한민국	12월	대출채권투자	-	-
인베스트양산제일차 (*3)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
인베스트유사제일차 (*3)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
에코야음제이차 (*3)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
한화글로벌인프라제삼차 (*3)	대한민국	12월	수익증권투자	-	-
티아이입장 (*3)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
인베스트한호제일차 (*3)(*4)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
세타스토리제일차 (*3)(*4)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
타이거박달제일차 (*3)(*4)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
에이치에스에프제이십칠차 (*3)(*4)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
네오엘리브 (*3)(*4)	대한민국	12월	수익증권투자	-	-
인베스트광주제일차 (*3)(*4)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
인베스트광주제이차 (*3)(*4)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
더모스트팔용제일차 (*3)(*4)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
에스디글로벌 (*3)(*4)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
아이에스에프제일차 (*3)(*4)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
슈퍼문블루 (*3)(*4)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
엘비아시아전문투자형사모부동산투자신탁15호 (*3)(*4)	대한민국	12월	수익증권투자	-	-
한화글로벌인프라전문투자형사모특별자산투자신탁 19호 (*3)(*4)	대한민국	12월	수익증권투자	-	-
엠플러스스카이전문투자형사모투자신탁6-3호 (*3)(*4)	대한민국	12월	수익증권투자	-	-
인베스트평택제일차 (*6)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
화성유보라제삼차 (*6)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
티에스골드 (*6)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
제이에이치수원제일차 (*6)	대한민국	12월	대출채권투자	-	-
제이에이치수원제이차 (*6)	대한민국	12월	대출채권투자	-	-
그레이트탕정 (*6)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
케이랜드마크제이차 (*3)(*4)(*6)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
한화글로벌인프라제오차 (*3)(*4)(*6)	대한민국	12월	수익증권투자	-	-
이에스앤지코리아 (*3)(*4)(*6)	대한민국	12월	수익증권투자	-	-
한화글로벌인프라제육차 (*3)(*4)(*6)	대한민국	12월	수익증권투자	-	-
퍼플탑제일차 (*6)	대한민국	12월	수익증권유동화	-	-

인베스트항동제일차 (*6)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
더모스트연무제일차 (*6)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
한화에스에프제십구차 (*6)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
에이치에스에프제이십삼차 (*6)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
인베스트알로하제일차 (*6)	대한민국	12월	수익증권유동화	-	-
에이치에스에프제이십육차 (*6)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
에이치에스에프제이십팔차 (*4)(*6)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
에이치에스에프제이십구차 (*4)(*6)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
이수한화제일차 (*4)(*6)	대한민국	12월	대출채권유동화	-	-
풍천제이차 (*3)(*6)	대한민국	12월	수익증권유동화	-	-

- 회사 및 회사의 종속기업(이하 "연결회사")의 소유지분율은 50% 이하이나 회사와 종속기업인 한화투자증권이 각각 10%의 지분
- (\*1) 을 보유하고 있고, 공동업무집행조합원으로서 변동이익에 노출되는 점 등을 고려하였을 때 연결회사가 지배력을 보유하고 있는 것으로 판단하여 종속기업으로 분류하였습니다.
  - (\*2) 보통주와 우선주를 포함한 총발행주식수 기준, 연결회사의 당기말 지분율은 45.24%이나 연결회사 외 주주의 의결권 행사 여부 추이 고려 시 연결회사의 유효의결권이 50%를 초과할 것으로 판단됨에 따라 이를 종속기업으로 분류하였습니다.
  - (\*3) 연결회사가 소유하고 있는 지분은 없으나, 실질지배력 요건을 충족하여 종속기업으로 분류하였습니다.
  - (\*4) 당기 중 신규로 연결범위에 포함되었습니다.
  - (\*5) 지분율이 50% 초과하지 않지만, 보유지분율 및 사실상 본인-대리인 관계를 고려하여 한국채택국제회계기준서 제 1110호에 따라 종속기업으로 분류하였습니다.
  - (\*6) 당기 중 만기상환 등으로 인해 연결범위에서 제외되었습니다.

## 1.2 주요 종속기업의 요약 재무정보

당기말 및 전기말 현재 각 연결대상 종속기업의 요약 재무현황은 아래와 같습니다.

(당기말)

(단위:천원)						
구 분	자산	부채	자본	영업수익	당기순이익	총포괄순익
HANWHA ASSET MANAGEMENT PTE. LTD.	31,541,825	659,451	30,882,374	3,032,190	(1,167,706)	(65,470)
HANWHA ASSET MANAGEMENT LTD.	6,749,047	452,491	6,296,556	1,244,004	(440,299)	(454,405)
HANWHA ASSET MANAGEMENT (USA) LTD.	282,194,476	5,054,174	277,140,302	17,874,276	5,997,424	10,739,265
한화투자증권	12,178,632,663	10,578,131,504	1,600,501,159	1,890,298,762	13,548,969	15,091,253
한화코리아레전드ESG증권 자투자신탁(주식) 종류 C-f	4,809,052	40,102	4,768,950	486,436	(969,904)	(969,904)
한화ESG히어로증권 자투자신탁(채권) C-w	9,989,328	4,360	9,984,968	188,807	(569,048)	(569,048)
한화OCIO솔루션증권투자신탁(혼합-재간접) C-f(*1)	11,922,235	8,085	11,914,150	2,223,863	786,955	786,955
한화 스마트헬스케어 신기술조합1호(*1)	9,581,433	6,632	9,574,801	1,132	(204,516)	(204,516)
한화LIFEPLUS TIF혼합자산자투자신탁(재간접형) C-f(*1)	10,356,674	8,271	10,348,403	1,279,143	525,149	525,149
한화 글로벌메크로퀀트EMP증권 자투자신탁(혼합-재간접형) C-f(*1)	4,934,192	78,066	4,856,126	555,703	299,888	299,888
한화 ARIRANG KOFR 금리특별자산상장지수투자신탁(금리)(*1)	185,888,675	22,972	185,865,703	3,414,239	3,327,586	3,327,586
한화 ARIRANG 일본반도체소부장Solactive 증권상장지수투자신탁(주식)(*1)	14,575,940	1,221,692	13,354,248	2,754,546	2,696,509	2,696,509
한화시가평가법인MMF 종류C-w(*1)	214,374,354	10,125	214,364,229	6,880,976	6,601,514	6,601,514
ZHARYK ZHOL COMPANY 2007.LLP (*1)	85,838	7,913	77,925	3,159	(90)	2,383
Pinetree Securities Pte.Ltd.	7,411,627	576,499	6,835,128	195,804	(1,537,826)	(1,255,723)
Pinetree Securities Corporation	135,518,881	55,747,332	79,771,549	13,756,114	1,198,254	424,403
2020한화미래환경신기술사업투자조합 (*1)	20,051,945	303,921	19,748,024	49,215	(356,438)	(356,438)
2018한화신산업글로벌플러스업펀드 (*1)	46,090,739	916,230	45,174,509	19,374	(980,155)	(980,155)
밸류시스템 ESG 일반 사모투자신탁 (*1)	5,257,582	13,792	5,243,790	7,148	(68,461)	(68,461)
피닉스모현제일차 (*1)	10,422,399	10,541,732	(119,333)	800,363	(202,972)	(202,972)
에이치에스에프제일차 (*1)	7,820,170	7,557,712	262,458	1,728,048	282,993	282,993
아시아퍼시픽45호선박투자회사 (*1)	7,605,386	104,600	7,500,786	1,026,292	953,385	953,385
로얄엠제이제일차 (*1)	13,147,170	17,054,305	(3,907,135)	201	(1,053,934)	(1,053,934)
로얄엠제이제이차 (*1)	12,284,888	15,356,691	(3,071,803)	159	(1,174,115)	(1,174,115)
퍼플팀제일차 (*1)	110,888,032	110,886,918	1,114	6,107,245	1,133	1,133
한화에이에프제이차 (*1)	12,838,055	11,573,277	1,264,778	1,065,538	261,832	261,832
한화에이에프제이차 (*1)	39,252,772	35,318,448	3,934,324	2,607,880	565,761	565,761
인베스트어지제일차 (*1)	112,394,071	114,317,596	(1,923,525)	8,161,923	161,876	161,876
신세계제일차 (*1)	6,851,938	7,422,095	(570,157)	35,684	(419,554)	(419,554)
퍼스트엠제구차 (*1)	14,232,894	14,348,712	(115,818)	2,190,603	1,168,592	1,168,592
퍼스트엠제삼차 (*1)	14,660,006	14,376,329	283,677	3,227,749	1,327,052	1,327,052
인베스트오토제일차 (*1)	26,447,821	26,235,963	211,858	2,203,654	215,137	215,137
인베스트스타제일차 (*1)	13,312,928	14,372,745	(1,059,817)	468,451	(531,369)	(531,369)
와이디에이치엠이글제일차 (*1)	8,847,579	8,905,479	(57,900)	432,682	(23,862)	(23,862)
와이디에이치엠이글제이차 (*1)	11,800,378	12,007,329	(206,951)	579,101	(26,780)	(26,780)
인베스트세종제삼차 (*1)	15,203,236	15,582,881	(379,645)	1,052,937	(20,298)	(20,298)
아시아가운누리제일차 (*1)	19,006,547	20,072,295	(1,065,748)	88	(767,850)	(767,850)
논현밸류에드제이차 (*1)	11,863,830	11,200,000	663,830	681,043	50,263	50,263
광주첨단영산강지산제일차 (*1)	16,162,219	16,206,124	(43,905)	960,032	45,599	45,599
인베스트포항제일차 (*1)	4,017,214	4,160,677	(143,463)	90,806	(143,464)	(143,464)
레버넌트제일차 (*1)	9,640,747	10,800,000	(1,159,253)	63	(628,658)	(628,658)
멀티플렉스시리즈제육차 (*1)	20,658,008	21,366,618	(708,610)	1,000,025	(62,899)	(62,899)

인베스트증권제일차 (*1)	8,141,146	8,141,145	1	602,794	9,719	9,719
제이비강릉제일차 (*1)	1,519,081	1,523,552	(4,471)	100,286	(2,165)	(2,165)
그레이트거제제일차 (*1)	3,084,620	3,048,620	36,000	264,846	57,996	57,996
그레이트거제제이차 (*1)	17,574,210	17,309,318	264,892	1,451,600	377,506	377,506
에코시티제일차 (*1)	1,968,228	1,961,517	6,711	125,211	12,702	12,702
에코시티신천제이차 (*1)	8,724,339	8,643,639	80,700	742,866	165,481	165,481
제이드이천제일차 (*1)	10,341,365	10,508,785	(167,420)	663,568	(158,633)	(158,633)
해운대케년제일차 (*1)	10,176,894	10,197,469	(20,575)	600,036	7,880	7,880
코스모루나 (*1)	15,289,323	15,387,119	(97,796)	838,301	48,232	48,232
에스엘티연산 (*1)	4,923,559	4,891,301	32,258	276,611	15,829	15,829
디오니스소스이글제일차 (*1)	20,591,676	20,440,500	151,176	1,164,393	151,293	151,293
유럽가온누리제일차 (*1)	8,704,728	8,866,364	(161,636)	392,572	(161,450)	(161,450)
티아이남포제일차 (*1)	11,548,627	11,548,921	(294)	962,171	(195)	(195)
티아이북내 (*1)	8,102,438	8,061,431	41,007	98	96	96
티아이주교 (*1)	10,484,815	10,556,397	(71,582)	861,069	-	-
인베스트조치원제일차 (*1)	11,025,944	11,194,300	(168,356)	399,478	(163,222)	(163,222)
에코송정 (*1)	2,099,205	2,041,783	57,422	208,800	61,985	61,985
이마스터제삼차 (*1)	10,077,279	10,064,731	12,548	129,372	28,564	28,564
테트라스 (*1)	2,334,824	2,276,307	58,517	174,525	50,249	50,249
지에프인제철차 (*1)	12,171,708	12,165,547	6,161	840,031	56,067	56,067
씨더블유대구제이차 (*1)	21,259,122	21,259,122	-	1,473,948	1,779	1,779
더모스트신대방제일차 (*1)	12,071,327	12,150,500	(79,173)	777,799	87,559	87,559
인베스트덕평제일차 (*1)	3,710,498	3,710,497	1	405,122	70,863	70,863
인베스트항남제일차 (*1)	5,093,847	5,093,846	1	388,560	11,339	11,339
인베스트군산제일차 (*1)	5,024,055	5,041,752	(17,697)	348,142	(16,645)	(16,645)
아디아북천안제일차 (*1)	15,384,607	15,173,817	210,790	967,918	211,779	211,779
아디아의전제일차 (*1)	18,107,827	17,401,142	706,685	1,121,566	776,800	776,800
더모스트송파제일차 (*1)	15,813,582	15,476,055	337,527	1,048,378	201,050	201,050
한화글로벌인프라제이차 (*1)	16,021,606	16,800,000	(778,394)	901,195	(490,507)	(490,507)
티아이십정 (*1)	15,132,203	15,627,298	(495,095)	390,030	(351,063)	(351,063)
티아이청담 (*1)	8,379,643	8,492,660	(113,017)	807,162	(6,384)	(6,384)
팰리스그린화성 (*1)	17,863,276	18,025,076	(161,800)	915,383	(13,740)	(13,740)
에이디원제팔차 (*1)	20,269,562	20,477,682	(208,120)	929,809	(96,991)	(96,991)
인베스트문서제일차 (*1)	10,249,513	10,249,512	1	1,048,042	-	-
그레이트아름제삼차 (*1)	9,253,056	9,454,166	(201,110)	1,156,932	(3,287)	(3,287)
아디아고덕제일차 (*1)	20,620,789	20,348,943	271,846	1,593,972	199,077	199,077
티아이애월 (*1)	14,613,851	14,385,134	228,717	1,312,874	241,102	241,102
스카이다워제일차(주1) (*1)	5,277,273	5,248,109	29,164	339,503	47,490	47,490
티아이세운(주1) (*1)	13,685,117	13,685,116	1	1,170,168	-	-
에이치에스에프제이십오차 (*1)	4,018,130	3,992,706	25,424	521,635	(39,919)	(39,919)
로얄더블유엠 (*1)	4,208,146	5,301,218	(1,093,072)	163	(415,353)	(415,353)
인베스트양산제일차 (*1)	12,424,108	12,424,107	1	866,910	115,764	115,764
인베스트유사제일차 (*1)	8,233,608	8,233,607	1	577,877	-	-
에코아름제이차 (*1)	3,094,936	3,155,639	(60,703)	316,936	(37,466)	(37,466)
한화글로벌인프라제삼차 (*1)	3,938,424	4,100,000	(161,576)	157,979	(131,606)	(131,606)
티아이입장 (*1)	41,739,833	41,739,977	(144)	3,180,340	87,682	87,682
인베스트한호제일차 (*1)	15,366,304	15,366,303	1	2,080,561	159,103	159,103
세타스토리제일차 (*1)	1,688,517	1,672,589	15,928	111,440	15,918	15,918
타이거박달제일차 (*1)	20,516,650	19,842,015	674,635	1,719,269	668,848	668,848
에이치에스에프제이십칠차 (*1)	15,480,419	15,218,991	261,428	1,400,912	261,425	261,425
네오엘리브 (*1)	12,256,752	12,195,142	61,610	344,261	61,609	61,609
인베스트광주제일차 (*1)	10,491,599	10,491,598	1	196,633	-	-
인베스트광주제이차 (*1)	10,491,599	10,491,598	1	196,633	-	-

더모스트팔용제일차 (*1)	2,071,025	2,065,096	5,929	48,967	5,928	5,928
에스디글로벌 (*1)	1,012,202	1,007,872	4,330	16,731	4,330	4,330
아이에스에프제일차 (*1)	3,086,222	3,098,365	(12,143)	17,757	(11,834)	(11,834)
슈퍼문블루 (*1)	102,350,985	102,350,984	1	398,131	-	-
엘비아시아전문투자형사모부동산투자신탁15호 (*1)	17,009,728	471,530	16,538,198	5,917,011	(1,515,364)	(1,515,364)
한화글로벌인프라전문투자형사모특별자산투자신탁 19호 (*1)	13,822,101	113,999	13,708,102	2,720,422	1,106,472	1,106,472
엠펙러스스카이전문투자형사모투자신탁6-3호 (*1)	21,289,322	278,084	21,011,238	3,136,493	1,533,867	1,533,867

(\*1) 해당 종속기업의 비지배지분은 기타금융부채에 계상되어 있습니다.

(전기말)

(단위:천원)						
구분	자산	부채	자본	영업수익	당기순이익	총포괄손익
HANWHA ASSET MANAGEMENT PTE. LTD.	31,946,171	998,326	30,947,845	1,533,542	(3,323,206)	(949,510)
HANWHA ASSET MANAGEMENT LTD.	6,937,957	186,995	6,750,962	1,078,245	(405,139)	(573,188)
HANWHA ASSET MANAGEMENT (USA) LTD.	270,966,556	998,326	269,968,230	8,834,019	2,521,480	(523,810)
한화투자증권 주식회사	11,109,693,899	9,524,691,995	1,585,001,904	2,059,136,421	(23,530,285)	(232,615,247)
한화코리아레전드ESG증권 자투자신탁(주식) 종류 C-f (*1)	12,956,118	4,089	12,952,029	815,997	(3,850,914)	(3,850,914)
한화ESG히어로증권 자투자신탁(채권) C-w(*1)	9,989,328	4,360	9,984,968	188,807	(569,048)	(569,048)
한화OCIO솔루션증권투자신탁(혼합-재간접) C-f(*1)	12,232,239	8,643	12,223,596	1,692,777	(1,391,871)	(1,391,871)
한화 스마트헬스케어 신기술조합1호(*1)	9,783,199	3,882	9,779,317	2,345	(220,682)	(220,682)
한화LIFEPLUS TIF혼합자산투자신탁(재간접형) C-f(*1)	9,796,790	8,803	9,787,987	466,664	(367,935)	(367,935)
2018한화신산업글로벌플러스업펀드 (*1)	46,783,610	628,947	46,154,663	1,268,280	1,062,341	1,062,341
ZHARYK ZHOL COMPANY 2007.LLP(*1)	83,204	7,663	75,541	2,726	(75)	1,027
Pinetree Securities Pte.Ltd.	8,286,769	195,918	8,090,851	134,497	(1,511,644)	(849,924)
Pinetree Securities Corporation	136,394,009	57,046,863	79,347,146	12,186,204	677,049	3,004,410
2020한화미래환경경기기술사업투자조합 (*1)	13,730,086	135,625	13,594,461	13,902	(595,038)	(595,038)
밸류시스템 ESG 일반 사모투자신탁 (*1)	5,326,223	13,972	5,312,251	2,456	(27,434)	(27,434)
에이치에스에프제일차 (*1)	22,576,109	22,596,645	(20,536)	1,462,632	(100,237)	(100,237)
아시아퍼시픽45호선박투자회사 (*1)	22,825,807	325,011	22,500,796	1,540,337	1,462,562	1,462,562
풍천제이차 (*1)	25,425,522	25,812,556	(387,034)	275,219	(3,555)	(3,555)
로알엠제이제일차 (*1)	13,182,496	16,035,696	(2,853,200)	213	(1,163,067)	(1,163,067)
로알엠제이제이차 (*1)	12,285,466	14,183,154	(1,897,688)	138	(1,259,013)	(1,259,013)
퍼플탐제일차 (*1)	112,118,482	112,118,500	(18)	8,129,616	71,976	71,976
한화에이에프제이차 (*1)	13,246,469	12,243,522	1,002,947	2,044,320	1,107,091	1,107,091
한화에이에프제오차 (*1)	38,584,598	35,216,034	3,368,564	4,924,880	2,969,047	2,969,047
인베스트어지제일차 (*1)	110,572,052	112,657,453	(2,085,401)	11,895,654	(569,014)	(569,014)
신세계제일차 (*1)	7,086,398	7,237,000	(150,602)	242,210	(105,285)	(105,285)
퍼스트엠제구차 (*1)	9,828,957	11,113,368	(1,284,411)	358,378	(827,410)	(827,410)
퍼스트엠제삼차 (*1)	8,660,543	9,703,918	(1,043,375)	211,079	(445,438)	(445,438)
피닉스모현제일차 (*1)	10,625,586	10,541,946	83,640	900,451	172,785	172,785
인베스트오토제일차 (*1)	25,380,558	25,383,837	(3,279)	2,202,552	(2,862)	(2,862)
인베스트스타제일차 (*1)	13,732,881	14,261,329	(528,448)	1,197,607	430,100	430,100
와이디에이치엠이글제일차 (*1)	8,871,441	8,905,479	(34,038)	432,937	1,776	1,776
와이디에이치엠이글제이차 (*1)	11,827,158	12,007,329	(180,171)	579,077	124	124
인베스트핑크제일차 (*1)	10,078,265	10,092,548	(14,283)	900,042	(14,284)	(14,284)
인베스트세종제삼차 (*1)	15,012,001	15,371,349	(359,348)	1,080,393	(123,628)	(123,628)
그레이트탕정 (*1)	16,327,734	16,312,374	15,360	1,284,134	168,488	168,488
인베스트황동제일차 (*1)	7,057,760	7,068,227	(10,467)	562,229	51,782	51,782
아시아가운누리제일차 (*1)	9,287,406	9,585,304	(297,898)	19	(237,879)	(237,879)
논현밸류에드제이차 (*1)	11,813,567	11,200,000	613,567	638,572	208,249	208,249
광주첨단영산강지산제일차 (*1)	16,146,476	16,235,980	(89,504)	993,340	(60,529)	(60,529)
인베스트포항제일차 (*1)	4,166,224	4,166,223	1	384,059	-	-
레버넌트제일차 (*1)	10,169,404	10,700,000	(530,596)	34	(422,995)	(422,995)
멀티플렉스시리즈제육차 (*1)	20,800,569	21,446,279	(645,710)	1,020,014	(63,498)	(63,498)
인베스트중동제일차 (*1)	8,075,119	8,084,837	(9,718)	619,199	(1,670)	(1,670)
제이비강릉제일차 (*1)	1,519,330	1,521,637	(2,307)	132,656	20,451	20,451
그레이트거제제일차 (*1)	2,956,926	2,978,922	(21,996)	88,916	1,119	1,119
그레이트거제제이차 (*1)	17,216,768	17,329,382	(112,614)	2,876,514	1,707,490	1,707,490
에코시티제일차 (*1)	1,960,110	1,966,101	(5,991)	73,125	1,758	1,758
에코시티신천제이차 (*1)	7,504,212	7,588,993	(84,781)	606,432	83,845	83,845

화성유보라제삼차 (*1)	20,450,656	20,451,556	(900)	1,174,585	(274)	(274)
제이드이천제일차 (*1)	11,026,014	11,034,800	(8,786)	2,000,216	48,911	48,911
해운대캐년제일차 (*1)	10,201,752	10,230,207	(28,455)	600,032	(32,801)	(32,801)
코스모루나 (*1)	12,229,766	12,375,793	(146,027)	420,187	(253,889)	(253,889)
에스엘티연산 (*1)	4,866,999	4,850,571	16,428	233,929	11,097	11,097
디오니소스이글제일차 (*1)	20,345,882	20,346,000	(118)	1,050,039	(10,160)	(10,160)
유럽가온누리제일차 (*1)	7,671,813	7,672,000	(187)	623,400	67,096	67,096
티아이남포제일차 (*1)	11,234,342	11,234,441	(99)	841,400	24,493	24,493
티아이복내 (*1)	102,342	61,431	40,911	629,082	67,735	67,735
티아이주교 (*1)	10,189,540	10,261,122	(71,582)	1,024,023	165,854	165,854
인베스트조치원제일차 (*1)	11,070,165	11,075,300	(5,135)	544,688	(5,157)	(5,157)
एको송정 (*1)	2,110,480	2,115,044	(4,564)	161,644	59,330	59,330
이마스터제삼차 (*1)	10,140,675	10,156,691	(16,016)	1,078,198	(16,017)	(16,017)
테트라스 (*1)	2,230,083	2,221,815	8,268	135,188	8,267	8,267
지애프민제칠차 (*1)	12,117,787	12,167,693	(49,906)	1,050,709	(49,907)	(49,907)
씨더블유대구제이차 (*1)	21,625,866	21,627,645	(1,779)	1,232,889	(1,779)	(1,779)
더모스트신대방제일차 (*1)	12,011,408	12,178,139	(166,731)	789,809	(166,731)	(166,731)
더모스트연무제일차 (*1)	12,736,983	12,736,982	1	1,065,843	(82,191)	(82,191)
한화에스에프제삼구차 (*1)	13,157,115	13,049,391	107,724	692,577	107,722	107,722
인베스트덕평제일차 (*1)	3,570,391	3,641,254	(70,863)	209,222	(70,863)	(70,863)
인베스트향남제일차 (*1)	5,071,062	5,082,400	(11,338)	344,311	(11,339)	(11,339)
인베스트군산제일차 (*1)	5,077,197	5,078,249	(1,052)	181,651	(52)	(52)
아디아복천안제일차 (*1)	15,189,554	15,190,543	(989)	526,049	34,874	34,874
아디아의전제일차 (*1)	17,086,607	17,156,722	(70,115)	1,420,303	(70,116)	(70,116)
더모스트송파제일차 (*1)	15,765,095	15,628,618	136,477	512,351	136,476	136,476
한화글로벌인프라제이차 (*1)	15,212,113	15,500,000	(287,887)	758,785	(258,475)	(258,475)
티아이십정 (*1)	15,475,969	15,620,002	(144,033)	856,203	(144,033)	(144,033)
티아이청담 (*1)	8,198,556	8,305,188	(106,632)	348,262	(106,643)	(106,643)
에이치에스에프제이십삼차 (*1)	6,295,344	6,200,489	94,855	359,441	148,536	148,536
펠리스그린화성 (*1)	17,981,396	18,129,456	(148,060)	591,845	(191,344)	(191,344)
에이디원제팔차 (*1)	20,249,553	20,360,682	(111,129)	736,617	(111,131)	(111,131)
인베스트운서제일차 (*1)	10,182,012	10,182,011	1	520,848	-	-
인베스트알로하제일차 (*1)	15,052,565	15,103,827	(51,262)	466,440	24,970	24,970
그레이트야움제삼차 (*1)	9,327,568	9,525,391	(197,823)	487,846	(197,833)	(197,833)
아디아고덕제일차 (*1)	20,177,592	20,104,824	72,768	455,571	72,768	72,768
티아이애월 (*1)	14,165,139	14,177,524	(12,385)	905,261	(12,385)	(12,385)
스카이트워제일차 (*1)	5,237,218	5,255,545	(18,327)	227,501	(18,337)	(18,337)
티아이세운 (*1)	13,471,438	13,471,437	1	374,046	-	-
에이치에스에프제이십오차 (*1)	12,130,859	12,065,516	65,343	453,945	157,071	157,071
에이치에스에프제이십육차 (*1)	11,386,475	11,292,080	94,395	164,751	37,922	37,922
티에스골드 (*1)	21,523,965	21,523,963	2	287,848	3	3
로알더블유엠 (*1)	4,208,671	4,886,390	(677,719)	156	(446,707)	(446,707)
एको야움제이차 (*1)	3,120,600	3,143,838	(23,238)	52,438	7,151	7,151
한화글로벌인프라제삼차 (*1)	3,786,680	3,816,650	(29,970)	-	(30,806)	(30,806)
티아이입장 (*1)	20,593,911	20,681,737	(87,826)	237,789	(87,027)	(87,027)
인베스트양산제일차 (*1)	12,475,137	12,590,900	(115,763)	217,332	(115,764)	(115,764)
인베스트유사제일차 (*1)	8,549,315	8,549,314	1	142,890	-	-
제이에이치수원제일차 (*1)	849,283	849,914	(631)	10,501	171	171
제이에이치수원제이차 (*1)	2,232,594	2,233,064	(470)	29,899	814	814

(\*1) 해당 종속기업의 비지배지분은 기타금융부채에 계상되어 있습니다.

### 1.3 연결대상범위의 변동

당기 중 한화 글로벌매크로퀀트EMP증권 자투자신탁(혼합-재간접형) C-f, 한화 ARIRANG KOFR 금리특별자산상장지수투자신탁(금리), 한화 ARIRANG 일본반도체소부장Solactive 증권상장지수투자신탁(주식), 한화시가평가법인MMF 종류C-w, 인베스트한호제일차, 세타 스토리제일차, 케이랜드마크제이차, 타이거박달제일차, 에이치에스에프제이십칠차, 한화글로벌인프라제오차, 이에스앤지코리아, 한화글로벌인프라제육차, 에이치에스에프제이십팔차, 에이치에스에프제이십구차, 네오엘리브, 이수한화제일차, 인베스트광주제일차, 인베스트광주제이차, 더모스트팔용제일차, 에스디글로벌, 슈퍼문블루, 아이에스에프제일차, 엘비아시아 전문투자형사모부동산투자신탁15호, 한화글로벌인프라전문투자형사모특별자산투자신탁 19호, 앰플러스스카이전문투자형사모투자신탁6-3호는 연결재무제표에 종속기업으로 포함되었으며, 한화코리아레전드 ESG 증권 자투자신탁(주식) 종류 C-f, 한화 ESG 히어로증권 자투자신탁(채권) C-w, 인베스트평택제일차, 화성유보라제삼차, 티에스골드, 제이에이치수원제일차, 제이에이치수원제이차, 그레이트탕정, 케이랜드마크제이차, 한화글로벌인프라제오차, 이에스앤지코리아, 한화글로벌인프라제육차, 퍼플팁제일차, 인베스트향동제일차, 더모스트연무제일차, 한화에스에프제이십구차, 에이치에스에프제이십삼차, 인베스트알로하제일차, 에이치에스에프제이십육차, 에이치에스에프제이십팔차, 에이치에스에프제이십구차, 이수한화제일차, 풍천제이차가 연결범위에서 제외되었습니다.

## 2. 중요한 회계정책

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

### 2.1 연결재무제표 작성 기준

당사와 당사의 종속기업(이하 '연결회사')의 연결재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

연결재무제표 작성에 적용된 중요한 회계정책은 아래 기술되어 있으며, 당기 연결재무제표의 작성에 적용된 중요한 회계정책은 아래에서 설명하는 기준서나 해석서의 도입과 관련된 영향을 제외하고는 전기 연결재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일합니다.

경영진은 재무제표를 승인하는 시점에 연결회사가 예측가능한 미래기간 동안 계속기업으로서 존속할 수 있는 충분한 자원을 보유한다는 합리적인 기대를 가지고 있습니다. 따라서 경영진은 계속기업을 전제로 재무제표를 작성하였습니다.

### 2.2 회계정책과 공시의 변경

#### (1) 연결회사가 채택한 제·개정 기준서

당기에 새로 도입된 기준서 및 해석서와 그로 인한 회계정책의 변경내용은 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제 1001호 '재무제표 표시' 및 국제회계기준 실무서 2 '중요성에 대한 판단'(개정) - 회계정책공시

동 개정사항은 회계정책의 공시에 대한 기업회계기준서 제1001호의 요구사항을 변경하며, '유의적인 회계정책'이라는 모든 용어를 '중요한 회계정책 정보'로 대체합니다. 회계정책 정보는 기업의 재무제표에 포함된 다른 정보와 함께 고려할 때 일반목적재무제표의 주요 이용자가 그 재무제표에 기초하여 내리는 결정에 영향을 줄 것으로 합리적으로 예상할 수 있다면 중요합니다.

동 개정사항은 기업회계기준서 제1001호 관련 문단도 중요하지 않는 거래, 그 밖의 사건 또는 상황과 관련되는 회계정책 정보는 중요하지 않으며 공시될 필요가 없다는 점을 명확히 합니다. 다만 회계정책 정보는 금액이 중요하지 않을지라도 관련되는 거래, 그 밖의 사건 또는 상황의 성격 때문에 중요할 수 있습니다. 그러나 중요한 거래, 그 밖의 사건 또는 상황과 관련되는 모든 회계정책 정보가 그 자체로 중요한 것은 아닙니다. 또한 국제회계기준위원회는 국제회계기준 실무서 2에 제시된 '중요성 과정의 4단계'의 적용을 설명하고 예시하기 위한 지침과 사례를 개발하였습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시'(개정) - 행사가격 조정 조건이 있는 금융부채의 평가손익 공시

동 개정사항은 발행자의 주가 변동에 따라 행사가격이 조정되는 조건이 있는 금융상품의 전부나 일부가 기업회계기준서 제1032호 '금융상품 : 표시' 문단 11의 금융부채 정의 중 (2)에 따라 금융부채로 분류되는 경우에는 그 전환권이나 신주인수권(또는 이를 포함하는 금융부채)에 대하여 보고기간에 발생한 평가손익(당기손익에 포함된 경우로 한정함) 등을 공시하도록 합니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1008호 '회계정책, 회계추정치 변경과 오류'(개정) - 회계추정치의 정의

동 개정사항은 회계추정의 변경에 대한 정의를 회계추정치의 정의로 대체합니다. 새로운 정의에 따르면 회계추정치는 '측정불확실성의 영향을 받는 재무제표상 화폐금액'이며, 회계추정의 변경에 대한 정의는 삭제되었습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1012호 '법인세'(개정) - 단일 거래에서 생기는 자산과 부채에 관련되는 이연법인세

동 개정사항은 최초인식 예외규정의 적용범위를 축소합니다. 적용가능한 세법에 따라 사업결합이 아니고 회계이익과 과세소득에 영향을 미치지 않는 거래에서 자산이나 부채를 최초로 인식할 때 같은 금액의 가산할 일시적차이와 차감할 일시적차이가 생길 수 있습니다. 동 개정사항에 따르면 이처럼 동일한 금액으로 가산할 일시적차이와 차감할 일시적차이를 생기게 하는 거래에는 최초인식 예외규정을 적용하지 않으며, 이연법인세자산과 이연법인세부채를 인식하고, 이연법인세자산의 인식은 기업회계기준서 제1012호 '법인세'의 회수가능성 요건을 따르게 됩니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1012호 '법인세'(개정) - 국제조세개혁: 필라 2 모범규칙

동 개정사항은 경제협력개발기구(OECD)가 발표한 필라2 모범규칙을 시행하기 위하여 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법 등에서 생기는 법인세에 기업회계기준서 제1012호 '법인세'를 적용한다는 점을 명확히 합니다.

다만 기업회계기준서 제1012호 '법인세'의 이연법인세 회계처리 요구사항에 한시적 예외 규정을 도입하여 필라2 법인세와 관련되는 이연법인세자산 및 부채를 인식하지 아니하고 이에 대한 정보도 공시하지 아니합니다. 또한 동 개정사항에 따라 예외 규정을 적용하였다는 사실을 공시하며, 필라2 법인세와 관련되는 당기법인세비용(수익)은 별도로 공시합니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1117호 '보험계약' (제정)

기업회계기준서 제1104호 '보험계약'을 대체하는 기업회계기준서 제1117호 '보험계약'은 보험계약의 인식, 측정, 표시 및 공시에 대한 원칙을 설정하고 있으며, 보험부채의 현행이행가치 측정, 발생주의에 따른 보험수익 인식, 보험손익과 투자손익의 구분표시 등을 주요 특징으로 합니다.

연결회사는 기업회계기준서 제1117호의 보험계약 정의를 충족하는 계약을 보유하고 있지 아니하여 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

## (2) 연결회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

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

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

동 개정사항은 유동부채와 비유동부채의 분류는 보고기간말에 존재하는 기업의 권리에 근거한다는 점을 명확히 하고 기업이 부채의 결제를 연기할 수 있는 권리를 행사할지 여부에 대한 기대와는 무관하다는 점을 강조합니다. 그리고 보고기간말에 차입약정을 준수하고 있다면 해당 권리가 존재한다고 설명하고 결제는 현금, 지분상품, 그 밖의 자산 또는 용역을 거래 상대방에게 이전하는 것으로 그 정의를 명확히 합니다.

동 개정사항은 2024년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도의 개시일 이후 소급적으로 적용되며 조기적용이 허용됩니다. 동 개정사항을 조기적용하는 경우에는 2023년 개정사항도 조기적용 하여야 합니다.

- 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시'(2023년 개정) - 약정사항이 있는 비유동부채

동 개정사항은 보고기간말 이전에 준수해야 하는 차입약정상의 특정 조건(이하 '약정사항')만 보고기간 후 12개월 이상 부채의 결제를 연기할 수 있는 기업의 권리에 영향을 미친다고 규정합니다. 약정사항의 준수 여부가 보고기간 이후에만 평가되더라도, 이러한 약정사항은 보고기간말 현재 권리가 존재하는지에 영향을 미칩니다.

또한 보고기간 이후에만 준수해야 하는 약정사항은 결제를 연기할 수 있는 권리에 영향을 미치지 않는다고 규정합니다. 하지만 부채의 결제를 연기할 수 있는 기업의 권리가 보고기간 후 12개월 이내에 준수하는 약정사항에 따라 달라진다면, 보고기간 후 12개월 이내에 부채가 상환될 수 있는 위험을 재무제표 이용자가 이해할 수 있도록 정보를 공시합니다. 이러한 정보에는 약정사항에 대한 정보(약정사항의 성격, 기업이 약정사항을 준수해야 하는 시점을 포함), 관련된 부채의 장부금액, 그리고 약정사항을 준수하기 어려울 수 있음을 나타내는 사실과 상황이 포함됩니다.

동 개정사항은 2024년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도의 개시일 이후 소급적으로 적용되며 조기적용이 허용됩니다. 동 개정사항을 조기적용하는 경우에는 2020년 개정사항도 조기적용하여야 합니다.

- 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표' 및 기업회계기준서 제1107호 '금융상품 공시'(개정) - 공급자금융약정

동 개정사항은 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표'의 공시 목적에 재무제표이용자가 공급자금융약정이 기업의 부채와 현금흐름에 미치는 영향을 평가할 수 있도록 공급자금융약정에 대한 정보를 공시해야 한다는 점을 추가합니다. 또한 기업회계기준서 제1107호 '금융상품 공시'를 개정하여 유동성위험 집중도에 대한 익스포저와 관련한 정보를 공시하도록 하는 요구사항의 예로 공급자금융약정을 추가하였습니다.

'공급자금융약정'이라는 용어는 정의되지 않습니다. 대신 동 개정사항은 정보를 제공해야 하는 약정의 특성을 제시합니다.

동 개정사항은 2024년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용되며, 동 개정사항에는 최초로 적용하는 회계연도에 대한 구체적인 경과 규정을 포함합니다. 또한 조기적용이 허용됩니다.

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

동 개정사항은 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'을 적용하여 판매로 회계처리 되는 판매후리스에 대하여 후속측정 요구사항을 추가하였습니다. 동 개정사항은 리스개시일 후에 판매자-리스이용자가 계속 보유하는 사용권에 대해서는 판매자-리스이용자가 어떠한 차손익도 인식하지 않는 방식으로 '리스료'나 '수정 리스료'를 산정하도록 요구합니다.

동 개정사항은 2024년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다.

- 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시'(2023년 개정) - 가상자산 공시

동 개정사항은 가상자산 관련 거래에 대해 다른 기준서에서 요구하는 공시요구사항에 추가하여, 1) 가상자산을 보유하는 경우, 2) 가상자산을 고객을 대신하여 보유하는 경우, 3) 가상자산을 발행하는 경우로 각각 구분하여 각 경우별로 공시해야 할 사항을 규정합니다. 가상자산을 보유하는 경우 가상자산의 일반정보, 적용한 회계정책, 가상자산별 취득경로와 취득원가 및 당기말 공정가치 등에 대한 정보를 공시해야 합니다. 또한 가상자산을 발행한 경우 발행한 가상자산과 관련된 기업의 의무 및 의무이행상황, 매각한 가상자산의 수익인식 시기 및 금액, 발행 후 보유 중인 가상자산의 수량과 중요한 계약내용 등을 공시하여야 합니다.

동 개정사항은 2024년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기적용이 허용됩니다.

연결회사는 상기에 열거된 제·개정사항이 재무제표에 미치는 영향이 중요하지 않을 것으로 판단하고 있습니다.

## 2.3 연결기준

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

### (1) 종속기업

종속기업은 지배기업이 지배하고 있는 모든 기업입니다. 회사가 투자한 기업에 관여해서 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고, 투자한 기업에 대해 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미칠 능력이 있는 경우, 해당 기업을 지배한다고 판단합니다. 종속기업은 회사가 지배하게 되는 시점부터 연결재무제표에 포함되며, 지배력을 상실하는 시점부터 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. 취득관련 원가는 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 인식됩니다.

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

지배력의 상실을 발생시키지 않는 비지배지분과의 거래는 비지배지분의 조정금액과 지급 또는 수취한 대가의 공정가치의 차이를 지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본으로 직접 인식합니다.

연결회사가 종속기업에 대해 지배력을 상실하는 경우, 보유하고 있는 해당 기업의 잔여 지분은 동 시점에 공정가치로 재측정되며, 관련 차액은 당기손익으로 인식됩니다.

## (2) 관계기업

관계기업은 연결회사가 유의적 영향력을 보유하는 기업이며, 관계기업 투자는 최초에 취득 원가로 인식하며 이후 지분법을 적용합니다. 연결회사와 관계기업 간의 거래에서 발생한 미실현이익은 연결회사의 관계기업에 대한 지분에 해당하는 부분만큼 제거됩니다. 관계기업의 손실 중 연결회사의 지분이 관계기업에 대한 투자지분(순투자의 일부를 구성하는 장기투자 지분 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.

### (3) 공동약정

둘 이상의 당사자들이 공동지배력을 보유하는 공동약정은 공동영업 또는 공동기업으로 분류됩니다. 공동영업자는 공동영업의 자산과 부채에 대한 권리와 의무를 보유하며, 공동영업의 자산과 부채, 수익과 비용 중 자신의 몫을 인식합니다. 공동기업참여자는 공동기업의 순자산에 대한 권리를 가지며, 지분법을 적용합니다.

## 2.4 외화환산

### (1) 기능통화와 표시통화

연결회사는 연결회사 내 개별기업의 재무제표에 포함되는 항목들을 각각의 영업활동이 이뤄지는 주된 경제 환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 지배기업의 기능통화는 대한민국 원화이며, 연결재무제표는 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.

외환차이는 손익계산서에 외환거래이익 또는 외환거래손실에 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 공정가치 변동을 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 근거합니다. 연결회사는 채무상품을 다음의 세 범주로 분류합니다.

##### (가) 상각후원가

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

##### (나) 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 금융자산은 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다. 손상차손(환입)과 이자수익 및 외환손익을 제외하고는, 공정가치로 측정하는 금융자산의 평가손익은 기타포괄손익으로 인식합니다. 금융자산을 제거할 때

에는 인식한 기타포괄손익누계액을 자본에서 당기손익으로 재분류합니다. 유효이자율법에 따라 인식하는 금융자산의 이자수익은 '영업수익'에 포함됩니다. 외환손익은 '영업수익 또는 영업비용'으로 표시하고 손상차손은 '영업비용'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 변동은 기타포괄손익으로 표시할 것을 선택한 장기적 투자목적 또는 전략적 투자목적의 지분상품에 대해 기타포괄손익으로 인식한 금액은 해당 지분상품을 제거할때에도 당기손익으로 재분류하지 않습니다. 이러한 지분상품에 대한 배당수익은 연결회사가 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

연결회사는 미래전망정보에 근거하여 상각후원가로 측정하거나 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대한 기대신용손실을 평가합니다. 손상 방식은 신용위험의 유의적인 증가 여부에 따라 결정됩니다.

## (4) 인식과 제거

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

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

연결회사는 단기매매 또는 파생결합증권의 매매 및 발행 등을 목적으로 주식옵션, 주식스왑, 이자율스왑 등 다수의 파생상품계약을 체결하고 있습니다. 이러한 파생상품은 보유 목적 및 후속 측정 기준과 상관없이 연결재무제표상 파생상품으로 표시하였습니다.

파생상품은 최초 인식시 계약일의 공정가치로 측정하며, 후속적으로 매 보고기간말의 공정가치로 측정하고 있습니다. 파생상품의 공정가치 변동으로 인한 평가손익은 매매목적 파생상품인 경우 파생상품평가및거래손익으로 인식하고 있습니다.

파생상품의 공정가치는 활성거래시장에서 거래되는 상품의 경우 공시가격을 공정가치로 보며, 옵션, 이자율 또는 통화 스왑 등 비교적 단순한 파생상품의 경우, 시장에서 관측가능한 자료를 이용한 현금흐름할인모형, 옵션가격결정모형 등 평가대상의 특성을 고려하여 적합하다고 판단된 1개 이상의 평가방법을 사용하여 공정가치를 산정하고 있습니다.

### (1) 이연파생상품평가손익

연결회사는 한국채택국제회계기준에 따라 정상거래시장에서 공시되는 가격이 존재하지 않으며, 시장에서 관측가능하지 않은 평가변수를 사용한 평가기법을 통해 공정가치를 측정하는 파생상품의 경우 최초 인식 시점의 거래가액과 평가금액의 차이(Day 1 Gain & Loss)를 당기손익으로 인식하지 아니하고 만기까지 정액법으로 이연하여 인식하고 있습니다.

### (2) 신용위험평가조정액

파생상품 공정가액 평가에 관련한 신용위험 반영시, 장내파생상품의 경우 공신력 있는 거래소를 통하여 거래가 발생하며 특정 거래상대방을 파악할 수 없으므로 신용위험을 반영하지 않았으며, 장외파생상품에 한하여 공정가액 평가 시 신용위험을 반영하였습니다.

### (3) 내재파생상품

금융자산을 제외한 금융부채의 내재파생상품이 분리 요건을 충족하는 경우 취득시점의 공정가치를 기준으로 주계약과 내재파생상품을 구분하여 회계처리합니다.

내재파생상품은 공정가치로 평가하며, 공정가치의 변동은 당기손익으로 계상하고, 내재파생상품의 공정가치를 평가할 수 없을 경우에는 우선 계약 전체의 공정가치와 주계약의 공정가치를 결정한 후 계약전체와 주계약의 공정가치 차이를 내재파생상품의 공정가치로 결정합니다. 다만, 이러한 방법을 통해서도 내재파생상품의 공정가치를 결정할 수 없다면, 계약 전체를 당기손익인식금융상품으로 지정할 수 있습니다.

## 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.

과목	추정 내용연수
건물(*)	40~50년
차량운반구	5년
공구와비품	4~5년
사용권자산	계약별추정

(\*) 오너쉽 콘도회원권의 경우 재무상태표상 유형자산-건물로 분류하고 있으며, 이는 계약기간에 걸쳐 상각하고 있습니다.

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

## 2.8 무형자산

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

내부적으로 창출한 무형자산인 소프트웨어 개발비는 기술적 실현가능성, 미래경제적효익 등을 포함한 자산 인식요건이 충족된 시점 이후에 발생한 지출금액의 합계입니다. 회원권은 이용 가능 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 내용연수가 한정되지 않아 상각되지 않으나, 멤버십 콘도회원권의 취득금액과 만기상환액의 현재가치평가금액의 차액은 계약기간에 걸쳐 상각하고 있습니다. 한정된 내용연수를 가지는 다음의 무형자산은 추정 내용연수 동안 정액법으로 상각됩니다.

과목	추정 내용연수
회원권	20년
소프트웨어	4~5년
기타무형자산	4~5년

## 2.9 비금융자산의 손상

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

## 2.10 금융부채

### (1) 분류 및 측정

연결회사의 당기손익-공정가치 측정 금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기 간 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, 재무상태표상 "기타금융부채" 로 표시됩니다.

### (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.

## 2.11 충당부채

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

## 2.12 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 제정됐거나 실질적으로 제정된 세법을 기준으로 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 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 있고 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 연결회사가 보유하고 있고, 이연법인세 자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련된 경우에 상계합니다. 당기법인세 자산과 부채는 법적으로 상계할 수 있는 권리를 연결회사가 보유하고 있고, 순액으로 결제할 의도가 있거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제하려는 의도가 있는 경우에 상계합니다.

## 2.13 종업원급여

### (1) 퇴직급여

연결회사의 퇴직연금제도는 확정기여제도와 확정급여제도로 구분됩니다.

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

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

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

## (2) 주식기준보상

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

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

## (3) 기타장기종업원급여

연결회사는 임직원의 복지를 위하여 장기근속자에 대한 혜택을 제공하고 있습니다. 기타장기종업원급여에는 장기근속휴가 및 장기유급휴가, 그 밖의 장기근속급여를 포함하고 있습니다. 기타장기종업원급여는 확정급여제도와 동일한 방법으로 측정되며, 근무원가, 기타장기종업원급여부채의 순이자 및 재측정요소는 당기손익으로 인식됩니다. 또한, 이러한 부채는 매년 독립적이고 적격한 보험계리사에 의해 평가됩니다.

## 2.14 수익인식

### (1) 수수료 수익

연결회사는 금융용역수수료를 그 수수료의 부과목적과 관련 금융상품의 회계처리 기준에 따라 다음과 같이 구분하여 처리합니다.

#### ① 기간에 걸쳐 이행하는 수행의무와 관련한 수수료

기간에 걸쳐 이행하는 수행의무와 관련한 수수료는 재화나 용역에 대한 통제를 기간에 걸쳐 이전하므로 기간에 걸쳐 수익을 인식합니다.

연결회사는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 및 금융투자업 규정에 따라 집합투자재산 설정의뢰 및 지시를 하는 집합투자재산운용업무를 수행하고 동 업무에 대해 사전의 집합투자규약에 의거하여 운용보수를 계상하고 있습니다. 집합투자기구운용보수는 각 계약기간 중 집합투자재산의 보수산출용 순자산액에 투자신탁 약관상 운용보수율을 곱한 금액으로 산정되며, 설정일부터 결산일까지 회사 해당분의 운용보수수요를 영업수익으로 인식하고 기간이 경과되었으나 보수인출일 미도래분의 투자신탁위탁자보수는 미수수익으로 계상하고 있습니다.

또한, 연결회사는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 및 금융투자업 규정에 따라 투자일임 및 자문계약을 체결하고 동 계약에 따른 투자일임 및 자문서비스에 대하여 계약자산 또는 순자산액에 계약 수수료율을 곱한 금액을 일임 및 자문수수료로 계상하고 있습니다. 연결회사는 수수료를 계약기간에 걸쳐 영업수익으로 인식하고 있으며 기간이 경과되었으나 미수된 수수료는 미수수익으로 계상하고 있습니다.

## ② 금융상품의 유효수익을 구성하는 수수료

금융상품이 당기손익-공정가치 측정 금융상품에 해당하는 경우 수수료는 상품의 최초 인식 시점에 수익으로 인식합니다.

### (2) 이자수익과 이자비용

이자수익과 이자비용은 유효이자율법을 적용하여 포괄손익계산서에 인식하고 있습니다. 유효이자율법은 금융자산이나 금융부채의 상각후원가를 계산하고 관련 기간에 걸쳐 이자수익이나 이자비용을 배분하는 방법입니다.

유효이자율은 금융상품의 기대존속기간이나 적절하다면 더 짧은 기간에 예상되는 미래 현금 유출과 유입의 현재가치를 금융자산 또는 금융부채의 순장부금액과 정확히 일치시키는 이자율입니다. 유효이자율을 계산할 때 당해 금융상품의 모든 계약조건을 고려하여 미래현금흐름을 추정하고, 미래 신용위험에 따른 손실은 고려하지 않습니다.

또한, 연결회사는 예금 및 유가증권 등과 관련된 이자수익을 기간 경과에 따라 인식하고 있으나, 회수불가능채권에서 발생하는 이자수익은 실현가능성이 낮으므로 미수수익을 인식하지 않고 현금 회수시점에 이자수익을 인식하고 있습니다.

### (3) 배당수익

배당수익은 주주로서 배당을 받을 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다

## 2.15 리스

연결회사는 다양한 유형자산을 리스하고 있습니다. 리스계약기간은 자산별로 다르며 연장선택권이 있을 수 있습니다. 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 계약상 불이익을 고려하여 집행가능한 기간을 산정합니다.

리스에서 생기는 자산과 부채는 현재가치기준으로 최초 측정됩니다. 리스부채는 다음 리스료의 순현재가치를 포함합니다.

- 받은 리스 인센티브를 차감한 고정리스료(실질적인 고정리스료 포함)
- 지수나 요율(이율)에 따라 달라지는 변동리스료
- 잔존가치보증에 따라 리스이용자가 지급할 것으로 예상되는 금액
- 리스이용자가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우, 그 매수선택권의 행사가격
- 리스기간이 리스이용자의 종료선택권 행사를 반영하는 경우, 그 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액

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 획득하는데 필요한 자금을 차입한다면 지급해야 할 이자율인 리스이용자의 증분차입이자율을 사용합니다.

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. 연결회사가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우 사용권자산은 기초자산의 내용연수에 걸쳐 감가상각합니다.

단기리스나 소액자산 리스와 관련된 리스료는 정액 기준에 따라 당기손익으로 인식합니다. 단기리스는 리스기간이 12개월 이하인 리스이며, 소액리스자산은 소액의 사무실 집기렌탈로 구성되어 있습니다.

## 2.16 영업부문

영업부문별 정보는 최고영업의사결정자에게 내부적으로 보고되는 방식에 기초하여 공시됩니다(주석 38 참조). 최고영업의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있습니다.

## 2.17 재무제표 승인

연결회사의 재무제표는 2024년 3월 5일자로 이사회에서 승인되었으며, 정기주주총회에서 수정승인 될 수 있습니다.

### 3. 중요한 회계추정 및 가정

연결재무제표 작성에는 미래에 대한 가정 및 추정이 요구되며 경영진은 연결회사의 회계정책을 적용하기 위해 판단이 요구됩니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에서 합리적으로 예측가능한 미래의 사건과 같은 다른 요소들을 고려하여 이루어집니다. 이러한 회계추정은 실제 결과와 다를 수도 있습니다.

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

#### (1) 법인세

연결회사의 과세소득에 대한 법인세는 다양한 국가의 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다(주석 32 참조)

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

## (2) 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 원칙적으로 평가기법을 사용하여 결정됩니다. 연결회사는 보고기간말 현재 중요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다(주석 36 참조).

## (3) 금융자산의 손상

금융자산의 손실충당금은 부도위험 및 기대손실률 등에 대한 가정에 기초하여 측정됩니다. 회사는 이러한 가정의 설정 및 손상모델에 사용되는 투입변수의 선정에 있어서 회사의 과거 경험, 현재 시장 상황, 재무보고일 기준의 미래전망정보 등을 고려하여 판단합니다(주석 35.2 참조).

## (4) 순확정급여부채

순확정급여부채의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다(주석 23 참조).

#### 4. 집합투자재산의 개요

당기말 및 전기말 현재 연결회사가 관리하는 집합투자재산의 내용은 다음과 같습니다.

(단위:억원)						
구 분			당기말		전기말	
			총설정원본	순자산가액	총설정원본	순자산가액
집합 투자 재산	증권	주식형	38,395	35,949	37,156	34,341
		혼합주식형	134	125	140	120
		혼합채권형	7,787	8,803	7,662	8,623
		채권형	52,335	53,587	42,032	41,483
		소 계	98,651	98,464	86,990	84,567
	단기금융(MMF)		90,428	92,533	104,612	106,218
	파생상품		5,530	5,479	6,537	5,758
	부동산		37,111	39,034	36,606	39,135
	재간접		31,259	35,166	28,313	30,216
	특별자산		113,954	121,824	108,983	117,233
	혼합자산		10,595	10,808	9,470	9,383
	PEF		889	889	899	899
	투자일임자산			573,074	645,166	696,644
관리자산 계			961,491	1,049,363	1,079,054	1,014,810

## 5. 범주별 금융상품

(1) 당기말 및 전기말 현재 범주별 금융상품자산의 내역은 다음과 같습니다.

### ① 당기말

(단위:천원)				
구 분	당기손익-공정가치 금융자산	상각후원가 금융자산	기타포괄손익- 공정가치 금융자산	합 계
당기손익-공정가치 금융자산	7,595,314,152	-	-	7,595,314,152
기타포괄손익-공정가치 금융자산	-	-	662,495,364	662,495,364
파생상품자산	248,524,631	-	-	248,524,631
현금및현금성자산	-	509,272,057	-	509,272,057
예치금	-	975,551,313	-	975,551,313
대출채권	-	2,965,272,088	-	2,965,272,088
미수금	-	620,591,987	-	620,591,987
미수수익	-	118,535,660	-	118,535,660
보증금	-	38,108,506	-	38,108,506
기타금융자산	-	229,434	-	229,434
합 계	7,843,838,783	5,227,561,045	662,495,364	13,733,895,192

### ② 전기말

(단위:천원)				
구 분	당기손익-공정가치 금융자산	상각후원가 금융자산	기타포괄손익- 공정가치 금융자산	합 계
당기손익-공정가치 금융자산	6,909,193,007	-	-	6,909,193,007
기타포괄손익-공정가치 금융자산	-	-	665,480,249	665,480,249
파생상품자산	307,473,040	-	-	307,473,040
현금및현금성자산	-	331,446,628	-	331,446,628
예치금	-	695,655,784	-	695,655,784
대출채권	-	2,962,735,260	-	2,962,735,260
미수금	-	405,310,527	-	405,310,527
미수수익	-	117,072,307	-	117,072,307
보증금	-	37,784,414	-	37,784,414
기타금융자산	-	235,624	-	235,624
합 계	7,216,666,047	4,550,240,544	665,480,249	12,432,386,840

(2) 당기말 및 전기말 현재 범주별 금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위:천원)			
구 분	당기손익-공정가치 금융부채	상각후원가	합 계
예수부채	-	1,122,515,332	1,122,515,332
당기손익-공정가치측정금융부채	1,879,109,371	-	1,879,109,371
차입부채 및 발행사채	-	7,151,942,899	7,151,942,899
파생상품부채	537,096,309	-	537,096,309
미지급금	-	627,146,579	627,146,579
미지급비용	-	105,995,244	105,995,244
기타금융부채	-	272,890,983	272,890,983
합 계	2,416,205,680	9,280,491,037	11,696,696,717

② 전기말

(단위:천원)			
구 분	당기손익-공정가치 금융부채	상각후원가	합 계
예수부채	-	626,987,218	626,987,218
당기손익-공정가치측정금융부채	2,769,309,755	-	2,769,309,755
차입부채 및 발행사채	-	5,923,577,095	5,923,577,095
파생상품부채	462,482,653	-	462,482,653
미지급금	-	400,609,037	400,609,037
미지급비용	-	104,756,126	104,756,126
기타금융부채	-	62,791,610	62,791,610
합 계	3,231,792,408	7,118,721,086	10,350,513,494

## 6. 현금및현금성자산과 예치금

(1) 당기말 및 전기말 현재 현금및현금성자산과 예치금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)			
구 분	종 류	당기말	전기말
현금및 현금성자산	MMDA	55,999,407	98,515,492
	보통예금	97,710,113	77,540,811
	외화예금	78,175,662	129,640,171
	기타	277,386,875	25,750,154
	합 계	509,272,057	331,446,628
예치금	정기에적금	276,259,256	408,885,858
	고객예탁금별도예치금(*)	667,455,514	160,944,748
	대차거래이행보증금	-	43,000,000
	장내파생상품거래예치금	31,747,610	65,401,940
	기타	88,933	17,423,238
	합 계	975,551,313	695,655,784

(\*) 자본시장과 금융투자업에 대한 법률 제74조에 의하여 한국증권금융에 예치하고 있으며, 사용이 제한되어 있습니다.

(2) 당기말과 전기말 현재 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의하여 사용이 제한된 예치금 등의 종류와 예치기관별 금액은 다음과 같습니다.

(단위:천원)				
구분	예치기관	당기말	전기말	사용제한사유
현금및현금성자산				
보통예금	㈜하나은행	42,172	42,172	장기미처리 별도관리계좌
예치금				
정기예금	㈜KB국민은행	1,000,000	1,000,000	지급결제시행 관련 거래안정성을 위한 질권설정
정기예금	㈜신한은행	39,162	-	전대차 보증금 질권 설정
정기예금	Vietinbank	7,980,000	-	당좌차월 담보설정
정기예금	VPbank	5,320,000	-	기간대출 담보설정
정기예금	LPbank	1,808,800	-	기간대출 담보설정
정기예금	Hdbank	1,330,000	-	기간대출 담보설정
정기예금	Joint stock Commercial Bank for Investment and Development of Viet Nam	-	5,370,000	당좌차월 담보설정
장내파생상품거래예치금	케이비증권 등	17,452,462	12,135,126	해외 선물옵션거래를 위한 예치
투자자예탁금별도예치금 - 집합투자증권투자자예수분	한국증권금융(주)	648,427,590	139,645,813	자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제74조에 의하여 예치
투자자예탁금별도예치금 - 외화증권투자자예수분	한국증권금융(주)	17,347,750	18,226,209	자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제74조에 의하여 예치
대차거래이행보증금	한국예탁결제원	-	43,000,000	주식 대차거래를 위한 현금 담보금액 예치
유통금융차주담보금	한국증권금융(주)	35,933	132,708	유통금융차주의 담보로 제공
유통금융담보금	한국증권금융(주)	23,500	16,480,000	유통금융의 담보로 제공
지급담보금	MUFG Hongkong Branch	-	278,806	달러 REPO거래 지급담보
당좌개설보증금	㈜우리은행 등	29,500	29,500	당좌거래를 위한 예치
기타예치금	한국투자증권(주)	-	80,980	해외 ETF 거래를 위한 예치
소 계		700,794,697	236,379,142	
당기손익-공정가치측정금융자산				
투자자예탁금별도예치금(신탁) - 일반예수분	한국증권금융(주)	289,255,672	270,348,059	자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제74조에 의하여 예치
투자자예탁금별도예치금(신탁) - 장내파생상품거래분	한국증권금융(주)	33,163,463	39,511,147	자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제74조에 의하여 예치
손해배상공동기금	㈜한국거래소	15,000,000	977,432	자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제394조에 의하여 예치
양도성예금증서	Joint stock Commercial Bank for Investment and Development of Viet Nam	2,660,000	-	기간대출 담보설정
		7,980,000	-	당좌차월 담보설정
소 계		348,059,135	310,836,638	
합 계		1,048,896,004	547,257,951	

## 7. 당기손익-공정가치 금융자산

당기말 및 전기말 현재 당기손익-공정가치 금융자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	당기말	전기말
당기손익-공정가치 금융자산		
MMF	150,312,812	112,845,459
주식(*1)	287,438,862	228,008,623
국채·지방채(*1,2)	237,116,464	440,347,931
특수채(*1,2)	2,519,333,132	1,743,438,570
회사채(*1,2)	1,685,729,313	2,113,525,380
집합투자증권(*1)	1,468,203,881	828,444,718
기업어음증권	448,463,492	326,034,918
외화증권	168,031,864	172,983,333
기타 당기손익-공정가치측정증권(*3)	630,684,332	943,564,075
합 계	7,595,314,152	6,909,193,007

- (\*1) 당기손익-공정가치측정금융자산 중 일부는 선물옵션거래 등과 관련하여 사용이 제한되어 있습니다.
- (\*2) 당기손익-공정가치측정금융자산 중 일부는 환매조건부채권매도와 관련하여 담보로 제공되어 있습니다.
- (\*3) 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제74조에 의하여 한국증권금융에 예치되어 있는 투자자예탁금별도예치금(신탁)과 동법 제394조에 의하여 한국거래소에 예치되어 있는 증권시장공동기금, 파생상품시장공동기금, 손해배상공동기금 등을 포함하고 있습니다.

## 8. 기타포괄손익-공정가치 금융자산

(1) 당기말 및 전기말 현재 기타포괄손익-공정가치 금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	당기말	전기말
기타포괄손익-공정가치 지분상품(*)		
출자금	3,004,300	3,304,300
비상장주식	654,495,774	655,577,853
소 계	657,500,074	658,882,153
기타포괄손익-공정가치 채무상품		
회사채	4,995,290	6,598,096
소 계	4,995,290	6,598,096
합 계	662,495,364	665,480,249

(\*) 기타포괄손익-공정가치 지분상품을 처분하는 경우, 관련 기타포괄손익누계액은 이익잉여금으로 재분류되며 당기손익으로 재분류되지 않습니다.

(2) 당기 및 전기 중 기타포괄손익-공정가치 금융자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	당 기	전 기
기초장부금액	665,480,249	953,274,121
취득	-	12,800,000
평가	(856,858)	(280,933,226)
처분	(2,262,085)	(20,161,437)
환율변동효과	137,338	117,263
기타	(3,280)	383,528
기말장부금액	662,495,364	665,480,249

## 9. 관계기업투자

(1) 당기말 및 전기말 현재 관계기업 투자현황은 다음과 같습니다.

(단위:천원)						
구 분	업종	소재국	당기말		전기말	
			지분율(%)	장부금액	지분율(%)	장부금액
코에프씨밸류업 사모투자전문회사 (*1)(*2)	집합투자기구	대한민국	3.85	-	3.85	-
AI Alliance, LLC	집합투자기구	미국	33.33	11,526,659	33.33	12,749,720
주식회사 두물머리 (*3)	금융서비스업	대한민국	10.32	2,924,174	10.32	3,036,043
한화글로벌메가트렌드EMP증권투자자산탁(주식-재간접형) C-f (*6)	집합투자기구	대한민국	-	-	31.45	895,671
한화 Asia Growth 전문투자형 사모증권투자신탁 제1호	집합투자기구	대한민국	30.00	57,137,643	30.00	55,409,340
한화 기회주주 전문투자형 사모부동산투자신탁 1호	집합투자기구	대한민국	30.00	7,202,917	30.00	7,236,968
한투 한화디지털헬스케어 제1호 사모투자합자회사 (*1)	집합투자기구	대한민국	5.07	4,777,151	4.85	4,224,324
한화쏠솔한대한국채권증권 투자자산탁(채권) C-f (*6)	집합투자기구	대한민국	-	-	34.59	5,047,021
한화 ARIRANG미국테크10레버리지iSelect증권상장지수투자자산탁 (*7)	집합투자기구	대한민국	34.49	3,416,999	-	-
한화 ARIRANG미국채30년액티브증권상장지수투자자산탁(채권) (*7)	집합투자기구	대한민국	32.56	7,266,619	-	-
서울글로벌바이오메디컬신성장동력투자펀드 (*1)(*2)(*6)	집합투자기구	대한민국	-	-	8.67	1,801,506
강소신재생에너지펀드 (*1)	집합투자기구	대한민국	1.00	483,012	1.00	516,213
충남-한화중소기업육성펀드 (*1)(*6)	집합투자기구	대한민국	-	-	16.67	751,823
2018한화IoT전문신기술금융투자펀드 (*1)	집합투자기구	대한민국	11.18	2,237,604	10.37	2,532,710
세븐트리-한화 1호 신기술사업투자조합 (*6)	집합투자기구	대한민국	-	-	29.99	698,863
한화소재부품장비제1호투자조합 (*1)	집합투자기구	대한민국	10.71	563,278	10.71	574,087
토스뱅크 주식회사 (*3)(*8)	금융업	대한민국	8.59	132,401,006	9.31	91,650,529
케이앤 세컨더리3호 투자조합	집합투자기구	대한민국	25.00	2,587,475	25.00	3,306,554
한화-NP CHINA 1호 (*1)(*5)	집합투자기구	대한민국	9.62	-	9.62	-
Tech in Asia Pte.Ltd. (*5)(*9)	언론업	싱가포르	20.46	-	20.46	635,017
CapBridge Financial Pte.Ltd. (*1)(*5)	금융업	싱가포르	9.74	-	9.74	-
한화드림펀드 1호 (*1)(*8)	집합투자기구	대한민국	1.00	842,403	1.00	830,092
한화플러스제2호 기업인수목적 (*1)	집합투자기구	대한민국	0.24	19,263	0.24	27,074
에이티피한화신기술조합제1호 (*1)	집합투자기구	대한민국	5.10	92,229	5.10	95,758
에이티피한화신기술조합제2호 (*1)	집합투자기구	대한민국	8.48	337,329	8.48	344,836
한화현대차에이티피신기술조합 제1호 (*1)	집합투자기구	대한민국	18.94	462,284	18.94	478,970
에이티피한화신기술조합제3호 (*1)	집합투자기구	대한민국	7.22	94,209	7.22	96,360
한화유온신기술조합제1호 (*1)	집합투자기구	대한민국	1.95	160,949	1.95	164,425
리코 ORUM벤처기업 사모투자신탁 제2호 (*4)(*6)	집합투자기구	대한민국	-	-	90.50	2,457,772
KOTAM 항공기 전문투자형 사모특별자산투자신탁 제2호 (*4)	집합투자기구	대한민국	50.10	6,173,400	50.10	5,946,307
제이알 전문투자형 사모 부동산투자신탁 제15호 (*4)	집합투자기구	대한민국	63.13	5,979,319	63.13	5,644,676
신한AIM인프라9호	집합투자기구	대한민국	26.97	8,174,952	22.91	7,596,360
삼성한화신성장신기술조합제1호 (*1)	집합투자기구	대한민국	1.92	957,846	1.92	877,104
한화-기움 핀테크 신기술투자조합 (*1)	집합투자기구	대한민국	15.63	953,372	15.63	973,133
한화-핀타스톤 제1호 신기술투자조합 (*1)(*6)	집합투자기구	대한민국	-	-	12.12	782,354
에스앤에스-케이넷 플러스 제1호 신기술사업투자조합	집합투자기구	대한민국	21.32	965,651	21.32	982,270
한화블리츠퓨얼셀신기술조합 (*1)	집합투자기구	대한민국	10.78	958,351	10.78	981,232
한화벤처캐피탈일반투자형사모증권투자신탁4호 (*8)	집합투자기구	대한민국	27.27	939,390	27.27	505,983
한화-유온투자조합2호 (*1)	집합투자기구	대한민국	14.62	909,913	14.62	931,415
비온드일반사모부동산투자신탁제1호	집합투자기구	대한민국	33.33	1,451,874	33.33	1,319,372
한화플러스제3호 기업인수목적 (*1)	집합투자기구	대한민국	0.17	18,992	0.17	27,585

코엔트리 비엔케이 메타버스 신기술사업투자조합	집합투자기구	대한민국	25.00	2,391,575	25.00	2,450,252
스마트한화KDB경기탄소중립ESG펀드 (*1)(*8)	집합투자기구	대한민국	9.71	3,970,735	9.71	915,964
프렌드 신기술사업투자조합 53호	집합투자기구	대한민국	22.32	401,207	22.32	990,456
한화-삼성헬스케어제1호투자조합 (*1)	집합투자기구	대한민국	8.82	438,888	8.82	448,363
다올넥스트원LNG터미널일반사모투자신탁제4호 (*4)(*6)	집합투자기구	대한민국	-	-	70.00	91,615,094
한화플러스제4호 기업인수목적 (*1)	집합투자기구	대한민국	0.20	19,977	-	-
티케이지-씨엘1호신기술투자조합 (*7)	집합투자기구	대한민국	37.74	1,966,789	-	-
에이스키웨스트K로봇신기술투자조합1호 (*7)	집합투자기구	대한민국	41.67	1,486,032	-	-
디에스 Prestige.V 일반 사모투자신탁 (*7)	집합투자기구	대한민국	24.39	825,331	-	-
NH-Amundi 캐나다 인프라 일반 사모특별자산투자신탁 1호(전문) (*4)(*7)	집합투자기구	대한민국	56.77	71,611,853	-	-
람다 FIRST 코스닥벤처 일반 사모투자신탁 제1호 (C-I 클래스) (*7)	집합투자기구	대한민국	20.24	1,875,761	-	-
보고 에너지전환 인프라 일반사모투자신탁 1호 (*6)(*7)	집합투자기구	대한민국	-	-	-	-
멜론에셋일반사모투자신탁제13호 1-2종 (*7)	집합투자기구	대한민국	30.07	10,641,258	-	-
현대인베스트먼트 액티브 그로스 증권투자신탁1호(주식)C-I (*7)	집합투자기구	대한민국	33.34	558,125	-	-
한국밸류 공모주 하이일드 일반사모증권투자신탁 제1호 (*7)	집합투자기구	대한민국	21.69	1,243,124	-	-
한화시큐리티테크신기술투자조합 (*7)	집합투자기구	대한민국	30.00	1,499,918	-	-
에이치티와이 핀테크 신기술투자조합 제1호 (*1)(*7)	집합투자기구	대한민국	7.46	499,814	-	-
기타 종속회사의 관계기업 (*7)	집합투자기구	대한민국	-	39	-	-
합 계				361,446,689		318,549,596

- (\*1) 사모투자전문회사에 대해 소유지분율은 20% 미만이나, 기업회계기준서 제1028호에 따른 유의적인 영향력을 보유하는 것으로 판단하여 관계기업투자로 분류하였습니다.
- (\*2) 사모투자전문회사의 재산 배분에 관한 우선순실총당금 약정에 따라 회사는 약정한도까지 우선적으로 손실금을 총당한 후 출자금을 분배받게 됩니다 (주석 26 참조).
- (\*3) 연결회사의 지분율은 20% 미만이나 이사 지명 권한 등을 통해 유의적인 영향력을 보유하는 것으로 판단하여 이를 관계기업으로 분류하였습니다.
- (\*4) 관련활동을 지시하는 현재의 능력을 보유하고 있지 않아 지배력이 없다고 판단하였고, 당사는 관계기업투자로 분류하였습니다.
- (\*5) 전기말 이전에 회수할 수 있을 것으로 추정되는 금액이 장부가액보다 작은 경우에 해당하여 손상차손을 인식하였습니다.
- (\*6) 당기 중 처분 등에 따라 제외되었습니다.
- (\*7) 당기 중 관계기업에 포함되었습니다.
- (\*8) 당기 중 관계기업에 대한 추가출자가 발생 하였습니다.
- (\*9) 연결회사는 당기 중 해당 관계기업에 대한 매각계약을 체결함에 따라 매각금액 상당액으로 과거 인식한 손상차손을 환입한 후 매각예정자산으로 대체하였으며, 후속기간인 2024년 1월 3일에 매각거래를 완료하였습니다.

(2) 당기 및 전기 중 관계기업투자에 대한 지분법 평가 내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위:천원)						
구 분	기초 장부금액	증 감				기말 장부금액
		취득/처분	대체	지분법 손익	기타증감	
AI Alliance, LLC	12,749,720	-	-	97,433	(1,320,494)	11,526,659
주식회사 두물머리	3,036,043	-	-	(111,869)	-	2,924,174
한화글로벌메가트렌드EMP증권투자신탁(주식-재간접형) C-f (*1)	895,671	(943,422)	-	47,751	-	-
한화 Asia Growth 전문투자형 사모증권투자신탁 제1호	55,409,340	324,796	-	1,403,507	-	57,137,643
한화 기회추구 전문투자형 사모부동산투자신탁 1호	7,236,968	-	-	(34,051)	-	7,202,917
한투 한화디지털헬스케어 제1호 사모투자합자회사	4,224,324	143,950	-	408,877	-	4,777,151
한화쏠쏠한대한민국채권증권 투자신탁(채권) C-f (*1)	5,047,021	(5,126,841)	-	79,820	-	-
한화 ARIRANG미국테크10레버리지iSelect증권상장지수투자신탁 (*2)	-	2,996,939	-	420,060	-	3,416,999
한화 ARIRANG미국채30년액티브증권상장지수투자신탁(채권) (*2)	-	7,000,000	-	266,619	-	7,266,619
서울글로벌바이오메디컬신성장동력펀드(*1)	1,801,506	(234,592)	-	(1,565,578)	(1,336)	-
강소신재생에너지펀드	516,213	(40,000)	-	6,799	-	483,012
충남-한화중소기업육성펀드(*1)	751,771	(335,000)	-	45,184	(461,955)	-
2018한화IOT전문신기술금융투자펀드	2,532,710	(150,000)	-	(109,247)	(35,859)	2,237,604
세븐트리-한화 1호 신기술사업투자조합(*1)	698,863	(229,553)	-	(1,202,172)	732,862	-
한화소재부품장비제1호투자조합	574,087	-	-	(10,809)	-	563,278
토스뱅크 주식회사	91,650,529	28,202,694	6,259,030	(2,007,653)	8,296,406	132,401,006
케이앤 세컨더리3호 투자조합	3,306,554	(500,000)	-	22,185	(241,264)	2,587,475
Tech in Asia Pte.Ltd.	635,017	-	(4,928,159)	(307,631)	4,600,773	-
한화드림펀드 1호	830,092	85,000	-	(72,689)	-	842,403
한화플러스제2호 기업인수목적	27,074	-	-	(7,811)	-	19,263
에이티피한화신기술조합제1호	95,758	-	-	(3,529)	-	92,229
에이티피한화신기술조합제2호	344,836	-	-	(7,507)	-	337,329
한화현대차에이티피신기술조합 제1호	478,970	-	-	(16,686)	-	462,284
에이티피한화신기술조합제3호	96,360	-	-	(2,151)	-	94,209
한화유온신기술조합제1호	164,425	-	-	(3,476)	-	160,949
리코 ORUM벤처기업 사모투자신탁 제2호 (*1)	2,457,772	(2,446,064)	-	(11,708)	-	-
KOTAM 항공기 전문투자형 사모특별자산투자신탁 제2호	5,946,307	(116,800)	-	422,601	(78,708)	6,173,400
제이알 전문투자형 사모 부동산투자신탁 제15호	5,644,676	-	-	334,643	-	5,979,319
신한AIM인프라9호	7,596,360	(210,188)	-	932,854	(144,074)	8,174,952
삼성한화신성장신기술조합제1호	877,104	-	-	(999)	81,741	957,846
한화-기용 핀테크 신기술투자조합	973,133	-	-	(19,761)	-	953,372
한화-핀타스톤 제1호 신기술투자조합(*1)	782,354	(800,000)	-	221,157	(203,511)	-
에스앤에스-케이넷 플러스 제1호 신기술사업투자조합	982,270	-	-	(16,619)	-	965,651
한화블리츠퓨얼셀신기술조합	981,232	-	-	(22,881)	-	958,351
한화벤처캐피탈일반투자형사모증권투자신탁4호	505,983	596,298	-	(20,937)	(141,954)	939,390
한화-유온투자조합2호	931,415	-	-	(21,502)	-	909,913
비온드일반사모부동산투자신탁제1호	1,319,372	-	240,799	(175,059)	66,762	1,451,874
한화플러스제3호 기업인수목적	27,585	-	-	(8,522)	(71)	18,992
코엔트리 비엔케이 메타버스 신기술사업투자조합	2,450,252	-	-	(58,677)	-	2,391,575
스마트한화KDB경기탄소중립ESG펀드	915,964	3,200,000	-	(145,229)	-	3,970,735
프렌드 신기술사업투자조합 53호	990,456	(569,196)	-	(20,053)	-	401,207

한화-삼성헬스케어제1호투자조합	448,363	-	-	(9,475)	-	438,888
다올넥스트웬LNG터미널일반사모투자신탁제4호 (*1)	91,615,094	(92,515,300)	-	554,775	345,431	-
한화플러스제4호 기업인수목적 (*2)	-	10,000	9,077	92	808	19,977
티케이지-씨엘1호신기술투자조합 (*2)	-	2,000,000	-	(33,211)	-	1,966,789
에이스키웨스트K로봇신기술투자조합1호 (*2)	-	1,500,000	-	(13,968)	-	1,486,032
디에스 Prestige.V 일반 사모투자신탁 (*2)	-	1,000,000	-	(174,669)	-	825,331
NH-Amundi 캐나다 인프라 일반 사모특별자산투자신탁 1호(전문) (*2)	-	72,429,983	-	1,201,471	(2,019,601)	71,611,853
람다 FIRST 코스닥벤처 일반 사모투자신탁 제1호 (C-I 클래스) (*2)	-	1,000,000	-	875,797	(36)	1,875,761
보고 에너지전환 인프라 일반사모투자신탁 1호 (*1)(*2)	-	1,511,994	-	(1,511,994)	-	-
멜론에셋일반사모투자신탁제13호 1-2종 (*2)	-	5,000,000	4,053,383	1,587,855	20	10,641,258
현대인베스트먼트 액티브 그로스 증권투자신탁1호(주식)C-I (*2)	-	-	509,436	48,689	-	558,125
한국밸류 공모주 하이일드 일반사모증권투자신탁 제1호 (*2)	-	-	1,017,730	140,221	85,173	1,243,124
한화시큐리티테크신기술투자조합 (*2)	-	1,500,000	-	(82)	-	1,499,918
에이치티와이 핀테크 신기술투자조합 제1호 (*2)	-	500,000	-	(186)	-	499,814
기타 종속회사의 관계기업	52	-	(4)	(8)	(1)	39
합 계	318,549,596	24,784,698	7,161,292	1,389,991	9,561,112	361,446,689

(\*1) 당기 중 한화글로벌메가트렌드EMP증권투자신탁(주식-재간접형) C-f, 한화솔루션대한민국채권증권 투자신탁(채권) C-f, 서울글로벌바이오메디컬신성장동력펀드, 충남-한화중소기업육성펀드, 세븐트리-한화 1호 신기술사업투자조합, 리코 ORUM벤처기업 사모투자신탁 제2호, 한화-펜타스톤 제1호 신기술투자조합, 다올넥스트웬LNG터미널일반사모투자신탁제4호, 보고 에너지전환 인프라 일반사모투자신탁 1호의 처분 및 청산으로 인해 감소하였습니다.

(\*2) 당기 중 한화 ARIRANG미국테크10레버리지iSelect증권상장지수투자신탁, 한화 ARIRANG미국채30년액티브증권상장지수투자신탁(채권), 한화플러스 제4호 기업인수목적, 티케이지-씨엘1호신기술투자조합, 에이스키웨스트K로봇신기술투자조합1호, 디에스 Prestige.V 일반 사모투자신탁, NH-Amundi 캐나다 인프라 일반 사모특별자산투자신탁 1호(전문), 람다 FIRST 코스닥벤처 일반 사모투자신탁 제1호 (C-I 클래스), 보고 에너지전환 인프라 일반사모투자신탁 1호, 멜론에셋일반사모투자신탁제13호 1-2종, 현대인베스트먼트 액티브 그로스 증권투자신탁1호(주식)C-I, 한국밸류 공모주 하이일드 일반사모증권투자신탁 제1호, 한화시큐리티테크신기술투자조합, 와이치티와이 핀테크 신기술투자조합 제1호를 취득하였으며 관계기업으로 분류하였습니다.

② 전기

(단위:천원)							
구 분	기초 장부금액	증 감					기말 장부금액
		취득/처분	대체	지분법 손익	연결범위 변동	기타증감	
코에프씨밸류업 사모투자전문회사	-	-	-	-	-	-	-
코에프씨포스코한화케이비동반성장제이호 사모투자전문회사 (*1)	17,216	(17,216)	-	-	-	-	-
AI Alliance, LLC	13,573,370	3,143,231	-	(3,755,855)	-	(211,026)	12,749,720
Golden Gate Ventures x Hanwha Growth Fund GP, LLC	87,890	(164,657)	-	77,279	-	(512)	-
주식회사 두물머리	3,244,558	-	-	(208,515)	-	-	3,036,043
한화재팬코아증권투자신탁1호(주식) 종류C-f (*1)	1,077,742	(903,384)	-	(174,358)	-	-	-
한화글로벌메가트렌드EMP증권투자신탁 (주식-재간접형) C-f (*2)	-	-	-	(109,700)	1,005,371	-	895,671
한화 Asia Growth 전문투자형 사모증권투자신탁 제1호	105,694,652	9,789,442	-	(60,074,754)	-	-	55,409,340
한화 기획추구 전문투자형 사모부동산투자신탁 1호	7,998,518	(668,984)	-	(2,566)	-	(90,000)	7,236,968
한투 한화디지털헬스케어 제1호 사모투자합자회사	3,059,504	1,241,115	-	(76,293)	-	(2)	4,224,324
한화솔루션대한민국채권증권 자투자신탁(채권) C-f (*2)	-	-	-	-	5,047,021	-	5,047,021
충남-한화중소기업육성펀드	1,159,918	(15,000)	-	284,129	-	(677,224)	751,823
서울글로벌바이오메디컬신성장동력펀드	2,163,984	-	-	(235,257)	-	(127,221)	1,801,506
강소신재생에너지펀드	523,937	-	-	(7,724)	-	-	516,213
2018한화IOT전문기술금융투자펀드	2,228,847	125,000	-	178,863	-	-	2,532,710
2018한화신산업글로벌플러스업펀드 (*4)	6,303,705	1,600,000	-	(54,944)	(7,848,761)	-	-
한화드림펀드 1호	815,519	12,000	-	2,573	-	-	830,092
케이앤 세컨더리3호 투자조합	887,279	-	-	423,297	-	1,995,978	3,306,554
세븐트리-한화 1호 신기술사업투자조합	1,462,834	-	-	(31,109)	-	(732,862)	698,863
한화소재부품장비제1호투자조합	585,960	-	-	(11,873)	-	-	574,087
한화-NP CHINA 1호	-	-	-	-	-	-	-
한화에스비아이기업인수목적 (*1)	26,225	(26,459)	-	234	-	-	-
토스뱅크 주식회사	45,963,293	80,000,000	-	(22,765,201)	-	(11,547,563)	91,650,529
한화플러스제2호 기업인수목적	27,025	-	-	110	-	(61)	27,074
에이티피한화신기술조합제1호	97,854	-	-	(2,096)	-	-	95,758
에이티피한화신기술조합제2호	352,233	-	-	(7,397)	-	-	344,836
한화현대차에이티피신기술조합 제1호	489,365	-	-	(10,395)	-	-	478,970
에이티피한화신기술조합제3호	98,513	-	-	(2,153)	-	-	96,360
한화유온신기술조합제1호	167,903	-	-	(3,478)	-	-	164,425
Tech in Asia Pte.Ltd.	1,282,663	-	-	(44,916)	-	(602,730)	635,017
CapBridge Financial Pte.Ltd.	4,178,231	-	-	(350,039)	-	(3,828,192)	-
리코 ORUM벤처기업 사모투자신탁 제2호	5,009,146	-	-	(553,372)	-	(1,998,002)	2,457,772
KB선진아시아리얼에셋크레딧전문투자형 사모투자신탁1호 (*1)	730,453	(724,752)	-	6,441	-	(12,142)	-
KOTAM 항공기 전문투자형 사모특별자산투자신탁 제2호	4,940,909	1,167,246	-	122,568	-	(284,416)	5,946,307
제이알 전문투자형 사모 부동산투자신탁 제15호	9,491,771	(2,540,280)	-	(808,755)	-	(498,060)	5,644,676
한화미국호주PPP특별자산1호 (*5)	12,468,420	(10,339,993)	(454,829)	(1,142,488)	-	(531,110)	-
신한AIM인프라9호	10,430,089	(1,321,573)	-	(81,940)	-	(700,216)	7,596,360
삼성한화신성장신기술조합제1호	1,814,736	-	-	(43,027)	-	(894,605)	877,104
한화-키움 핀테크 신기술투자조합	993,485	-	-	(20,352)	-	-	973,133
한화-팬타스톤 제1호 신기술투자조합	797,563	-	-	(15,209)	-	-	782,354
에스앤에스-케이넷 플러스 제1호 신기술사업투자조합	999,618	-	-	(17,348)	-	-	982,270
한화블리츠퓨얼셀신기술조합 (*3)	-	1,000,000	-	(18,768)	-	-	981,232
한화벤처캐피탈일반투자형사모증권투자신탁4호 (*3)	-	503,469	-	(1,021)	-	3,535	505,983

한화-유운투자조합2호 (*3)	-	950,000	-	(18,585)	-	-	931,415
비온드일반사모부동산투자신탁제1호 (*3)	-	1,500,000	-	(180,628)	-	-	1,319,372
한화플러스제3호 기업인수목적 (*3)	-	10,000	-	97	-	17,488	27,585
코엔트리 비엔케이 메타버스 신기술사업투자조합 (*3)	-	2,500,000	-	(49,748)	-	-	2,450,252
HDC알짜배당증권투자신탁 (*5)	-	908,737	(900,000)	(8,737)	-	-	-
이지스제452호일반사모부동산투자회사 (*1)	-	-	-	-	-	-	-
스마트한화KDB경기탄소중립ESG펀드 (*3)	-	1,000,000	-	(84,036)	-	-	915,964
프렌드 신기술사업투자조합 53호 (*3)	-	1,000,000	-	(9,544)	-	-	990,456
한화-삼성헬스케어제1호투자조합 (*3)	-	450,000	-	(1,637)	-	-	448,363
다올넥스트원LNG터미널일반사모투자신탁제4호 (*6)	-	91,592,136	-	22,958	-	-	91,615,094
합 계	251,244,928	181,770,078	(1,354,829)	(90,595,269)	(1,796,369)	(20,718,943)	318,549,596

- 전기 중 코에프씨포스코한화케이비동반성장제이호 사모투자전문회사, 한화재팬코아증권투자신탁1호(주식) 종류C-f, 한화에스비아이기업인수목적, (\*1) KB선진아시아리얼에셋크레딧전문투자형 사모투자신탁1호, 이지스제452호일반사모부동산투자회사의 청산으로 인해 감소하였습니다.
- (\*2) 연결회사의 소유지분을 감소에 따라 이를 전기 중 종속기업에서 관계기업으로 대체하였습니다.  
전기 중 한화블리츠퓨얼셀신기술조합, 한화벤처캐피탈일반투자형사모증권투자신탁4호(재간접형), 한화-유운투자조합2호, 비온드일반사모부동산투
- (\*3) 자신탁제1호, 한화플러스제3호 기업인수목적회사, 코엔트리 비엔케이 메타버스 신기술사업투자조합, 스마트한화KDB경기탄소중립ESG펀드, 프렌드 신기술사업투자조합 53호, 한화-삼성헬스케어제1호투자조합 등을 취득하였으며 관계기업으로 분류하였습니다.
- (\*4) 전기 중 지배력을 보유하는 것으로 판단하여 관계기업에서 종속기업으로 대체하였습니다.
- (\*5) 연결회사의 소유지분을 감소에 따라 이를 전기 중 관계기업에서 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 대체하였습니다.
- (\*6) 관련활동을 지시하는 현재의 능력을 보유하고 있지 않아 지배력이 없다고 판단하였고, 전기 중 관계기업투자로 분류하였습니다.

(3) 당기말 및 전기말 현재 관계기업의 요약 재무정보는 아래와 같습니다.

① 당기말

(단위:백만원)					
구 분	자산	부채	순자산	영업수익	당기순손익
코에프씨밸류업 사모투자전문회사	9,037	5	9,032	3,647	3,625
AI Alliance, LLC	34,628	48	34,580	-	292
주식회사 두물머리	4,824	5,203	(379)	570	(1,641)
한화 Asia Growth 전문투자형 사모증권투자신탁 제1호	191,439	980	190,459	5,776	4,678
한화 기회추구 전문투자형 사모부동산투자신탁 1호	24,188	178	24,010	2	(114)
한투 한화디지털헬스케어 제1호 사모투자합자회사	94,619	394	94,225	10,055	8,316
한화 ARIRANG미국테크10레버리지iSelect증권상장지수투자신탁	9,927	21	9,906	1,266	1,232
한화 ARIRANG미국채30년액티브증권상장지수투자신탁(채권)	22,324	6	22,318	2,411	1,446
강소신재생에너지펀드	48,769	467	48,302	1,632	680
2018한화IoT전문신기술금융투자펀드	20,185	173	20,012	1,497	(683)
한화소재부품장비제1호투자조합	5,282	25	5,257	13	(101)
토스뱅크 주식회사	25,738,679	24,230,274	1,508,405	1,261,000	(15,959)
케이앤세컨더리3호투자조합	10,350	-	10,350	91	89
한화-NP CHINA 1호	7	91	(84)	-	-
Capbridge Financial Pte. Ltd	2,158	4,277	(2,119)	294	(2,146)
한화드림펀드 1호	84,933	692	84,241	931	(7,269)
한화플러스제2호 기업인수목적	9,111	1,098	8,013	248	140
에이티피한화신기술조합제1호	1,809	2	1,807	-	(41)
에이티피한화신기술조합제2호	3,979	2	3,977	-	(82)
한화현대차에이티피신기술조합 제1호	2,443	2	2,441	-	(55)
에이티피한화신기술조합제3호	1,306	2	1,304	-	(30)
한화유온신기술조합제1호	8,240	3	8,237	-	(178)
KOTAM 항공기 전문투자형 사모특별자산투자신탁 제2호	12,339	16	12,323	558	(18)
제이알 전문투자형 사모 부동산투자신탁 제15호	9,495	23	9,472	4,057	376
신한AIM인프라9호	30,329	19	30,310	9,286	839
삼성한화신성장신기술조합제1호	49,925	21	49,904	132	(33)
한화-기움 핀테크 신기술투자조합	6,138	36	6,102	10	(126)
에스앤에스-케이넷 플러스 제1호 신기술사업투자조합	4,542	13	4,529	1	(82)
한화블리츠퓨얼셀신기술조합	8,909	16	8,893	1	(210)
한화벤처캐피탈일반투자형사모증권투자신탁4호	3,451	7	3,444	102	(464)
한화-유온투자조합2호	6,232	7	6,225	-	(147)
비온드일반사모부동산투자신탁제1호	87,327	69,904	17,423	436	(837)
한화플러스제3호 기업인수목적	12,253	1,009	11,244	375	283
코엔트리 비엔케이 메타버스 신기술사업투자조합	9,572	4	9,568	2	(235)
스마트한화KDB경기탄소중립ESG펀드	41,316	417	40,899	187	(1,496)
프렌드 신기술사업투자조합 53호	4,376	2,579	1,797	6	(90)
한화-삼성헬스케어제1호투자조합	4,974	-	4,974	9	(107)
한화플러스제4호 기업인수목적	11,948	1,839	10,109	136	54
티케이지-씨엘1호신기술투자조합	5,219	7	5,212	-	(88)
에이스키웨스트K로봇신기술투자조합1호	3,580	14	3,566	4	(34)
디에스 Prestige. V 일반 사모투자신탁	3,390	6	3,384	5	(716)
NH-Amundi 캐나다 인프라 일반 사모특별자산투자신탁 1호(전문)	224,122	97,987	126,135	29,043	4,559
람다 FIRST 코스닥벤처 일반 사모투자신탁 제1호 (C-I 클래스)	9,268	-	9,268	4,376	4,345

멜론에셋발판사모투자신탁제13호 1-2종	158,420	123,029	35,391	9,556	5,397
현대인베스트먼트 액티브 그로스 증권투자신탁1호(주식)C-I	1,674	-	1,674	823	144
한국밸류 공모주 하이일드 일반사모증권투자신탁 제1호	5,731	-	5,731	854	854
한화시큐리티테크신기술투자조합	5,000	-	5,000	-	-
에이치티와이 핀테크 신기술투자조합 제1호	6,700	2	6,698	-	(2)

## ② 전기말

(단위:백만원)					
구 분	자산	부채	순자산	영업수익	당기순손익
코에프씨밸류업 사모투자전문회사	5,595	33	5,562	2,963	559
AI Alliance, LLC	38,297	48	38,249	-	(11,268)
주식회사 두물머리	3,549	2,844	705	565	(2,020)
한화글로벌메가트렌드EMP증권투자신탁(주식-재간접형) C-f	2,853	5	2,848	337	(876)
한화 Asia Growth 전문투자형 사모증권투자신탁 제1호	185,670	972	184,698	37,603	(195,749)
한화기회추구전문투자형1호	24,205	82	24,123	128	(358)
한투 한화디지털헬스케어 제1호 사모투자합자회사	87,414	393	87,021	-	(1,572)
한화솔솔한대한국채권증권 자투자신탁(채권) C-f	14,672	9	14,663	74	(351)
충남-한화중소기업육성펀드	4,511	-	4,511	1,826	1,705
서울글로벌바이오메디컬신성장동력펀드	28,182	7,396	20,786	360	(2,715)
강소신재생에너지펀드	52,099	477	51,622	46	(772)
2018한화IoT전문신기술금융투자펀드	24,596	183	24,413	2,140	1,725
한화드림펀드 1호	83,434	425	83,009	2,029	257
케이앤 세컨더리3호 투자조합	13,227	1	13,226	1,747	1,693
세븐트리-한화 1호 신기술사업투자조합	2,333	3	2,330	-	(104)
한화소재부품장비제1호투자조합	5,386	28	5,358	6	(111)
한화-NP CHINA 1호	7	91	(84)	-	-
토스뱅크 주식회사	23,398,364	22,435,160	963,204	775,897	(264,447)
한화플러스제2호 기업인수목적	8,942	1,060	7,882	-	46
에이티피한화신기술조합제1호	1,850	2	1,848	-	(41)
에이티피한화신기술조합제2호	4,061	2	4,059	-	(87)
한화현대차에이티피신기술조합 제1호	2,497	2	2,495	-	(55)
에이티피한화신기술조합제3호	1,336	2	1,334	-	(30)
한화유온신기술조합제1호	8,418	3	8,415	1	(178)
Tech in Asia Pte.Ltd.	4,407	1,304	3,103	7,401	(220)
CapBridge Financial Pte.Ltd.	2,152	2,680	(528)	487	(3,595)
리코 ORUM벤처기업 사모투자신탁 제2호	2,723	7	2,716	358	(611)
KOTAM 항공기 전문투자형 사모특별자산투자신탁 제2호	12,153	4	12,149	398	245
제이알 전문투자형 사모 부동산투자신탁 제15호	9,120	24	9,096	5,900	(1,281)
신한AIM인프라9호	33,792	20	33,772	23,868	(3,521)
삼성한화신성장신기술조합제1호	45,699	21	45,678	18	(2,242)
한화-키움 핀테크 신기술투자조합	6,264	36	6,228	8	(130)
한화-핀타스톤 제1호 신기술투자조합	6,462	11	6,451	-	(125)
에스앤에스-케이넷 플러스 제1호 신기술사업투자조합	4,609	-	4,609	1	(81)
한화블리츠퓨얼셀신기술조합	9,121	16	9,105	2	(174)
한화벤처캐피탈일반투자형사모증권투자신탁4호	1,859	4	1,855	-	(4)
한화-유온투자조합2호	6,379	7	6,372	-	(127)
비온드일반사모부동산투자신탁제1호	4,000	42	3,958	4	(542)
한화플러스제3호 기업인수목적	11,915	912	11,003	-	58

코엔트리 비엔케이 메타버스 신기술사업투자조합	9,806	4	9,802	1	(199)
스마트한화KDB경기탄소중립ESG펀드	9,956	522	9,434	41	(866)
프렌드 신기술사업투자조합 53호	4,462	25	4,437	-	(43)
한화-삼성헬스케어제1호투자조합	5,081	-	5,081	-	(19)
다올넥스트원LNG터미널일반사모투자신탁제4호	131,266	502	130,764	34	33

(4) 당기말 현재 중요한 관계기업의 재무정보금액을 관계기업에 대한 지분의 장부금액으로 조정 한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)					
구 분	순자산장부금액	지분율(%)	순자산지분금액	영업권 등	장부금액
코에프씨밸류업 사모투자전문회사	9,032,264	3.85	-	-	-
AI Alliance, LLC	34,579,977	33.33	11,526,659	-	11,526,659
주식회사 두물머리	(378,541)	10.32	(39,065)	2,963,239	2,924,174
한화 Asia Growth 전문투자형 사모증권투자신탁 제1호	190,458,809	30.00	57,137,643	-	57,137,643
한화 기회추구 전문투자형 사모부동산투자신탁 1호	24,009,724	30.00	7,202,917	-	7,202,917
한투 한화디지털헬스케어 제1호 사모투자합자회사	94,224,237	5.07	4,777,151	-	4,777,151
한화 ARIRANG미국테크10레버리지iSelect증권상장지수투자신탁	9,906,035	34.49	3,416,999	-	3,416,999
한화 ARIRANG미국채30년액티브증권상장지수투자신탁(채권)	22,318,900	32.56	7,266,619	-	7,266,619
강소신재생에너지펀드	48,301,240	1.00	483,012	-	483,012
2018한화IoT전문신기술금융투자펀드	20,012,732	11.18	2,237,604	-	2,237,604
한화소재부품장비제1호투자조합	5,257,258	10.71	563,278	-	563,278
토스뱅크 주식회사	1,508,404,197	8.59	129,565,017	2,835,989	132,401,006
케이앤세컨더리3호투자조합	10,349,899	25.00	2,587,475	-	2,587,475
한화-NP CHINA 1호	(83,952)	9.62	(8,072)	-	-
Capbridge Financial Pte. Ltd	(2,119,256)	9.74	(206,365.00)	-	-
한화드림펀드 1호	84,240,304	1.00	842,403	-	842,403
한화플러스제2호 기업인수목적	8,013,261	0.24	19,263.00	-	19,263
에이티피한화신기술조합제1호	1,807,690	5.10	92,229	-	92,229
에이티피한화신기술조합제2호	3,976,729	8.48	337,329	-	337,329
한화현대차에이티피신기술조합 제1호	2,440,858	18.94	462,284	-	462,284
에이티피한화신기술조합제3호	1,304,799	7.22	94,209	-	94,209
한화유온신기술조합제1호	8,236,796	1.95	160,949	-	160,949
KOTAM 항공기 전문투자형 사모특별자산투자신탁 제2호	12,322,156	50.10	6,173,400	-	6,173,400
제이알 전문투자형 사모 부동산투자신탁 제15호	9,472,122	63.13	5,979,319	-	5,979,319
신한AIM인프라9호	30,310,462	26.97	8,174,954	-	8,174,954
삼성한화신성장신기술조합제1호	49,903,770	1.92	957,846.00	-	957,846
한화-기움 핀테크 신기술투자조합	6,101,579	15.63	953,372	-	953,372
에스앤에스-케이넷 플러스 제1호 신기술사업투자조합	4,528,904	21.32	965,651	-	965,651
한화블리츠퓨얼셀신기술조합	8,893,495	10.78	958,351	-	958,351
한화벤처캐피탈일반투자형사모증권투자신탁4호	3,444,431	27.27	939,390	-	939,390
한화-유온투자조합2호	6,225,719	14.62	909,913	-	909,913
비온드일반사모부동산투자신탁제1호	17,422,484	8.33	1,451,874	-	1,451,874
한화플러스제3호 기업인수목적	11,243,233	0.17	18,992	-	18,992
코엔트리 비엔케이 메타버스 신기술사업투자조합	9,568,213	25.00	2,391,575	-	2,391,575
스마트한화KDB경기탄소중립ESG펀드	40,898,571	9.71	3,970,735	-	3,970,735
프렌드 신기술사업투자조합 53호	1,797,409	22.32	401,207	-	401,207
한화-삼성헬스케어제1호투자조합	4,974,068	8.82	438,888	-	438,888
한화플러스제4호 기업인수목적	10,108,434	0.20	19,977	-	19,977

티케이지-씨엘1호신기술투자조합	5,211,992	37.74	1,966,789	-	1,966,789
에이스키웨스트K로봇신기술투자조합1호	3,566,477	41.67	1,486,032	-	1,486,032
디에스 Prestige.V 일반 사모투자신탁	3,383,856	24.39	825,331	-	825,331
NH-Amundi 캐나다 인프라 일반 사모특별자산투자신탁 1호(전문)	126,135,077	56.77	71,611,853	-	71,611,853
람다 FIRST 코스닥벤처 일반 사모투자신탁 제1호 (C-I 클래스)	9,267,921	20.24	1,875,761	-	1,875,761
멜론에셋일반사모투자신탁제13호 1-2종	35,390,952	30.07	10,641,258	-	10,641,258
현대인베스트먼트 액티브 그로스 증권투자신탁1호(주식)C-I	1,673,802	33.34	558,125	-	558,125
한국밸류 공모주 하이일드 일반사모증권투자신탁 제1호	5,731,135	21.69	1,243,124	-	1,243,124
한화시큐리티테크신기술투자조합	4,999,726	30.00	1,499,918	-	1,499,918
에이치티와이 핀테크 신기술투자조합 제1호	6,697,510	7.46	499,814	-	499,814
기타 종속회사의 관계기업	39	-	39	-	39
합 계	2,513,567,497		355,431,898	6,014,793	361,446,691

## 10. 파생상품

당기말 및 전기말 현재 파생상품자산 및 부채의 구성은 다음과 같습니다.

(단위:천원)					
구 분		자 산		부 채	
		당기말	전기말	당기말	전기말
이자율	이자율 파생상품	23,632,080	57,855,935	44,007,535	83,980,033
통화	통화 파생상품	81,896,500	81,906,432	82,309,972	116,600,665
주가지수	장내매수옵션	110,588	1,014,674	-	-
	장내매도옵션	-	-	1,945,677	5,355,646
	주식 파생상품	121,592,773	147,631,308	150,353,241	251,800,947
기타	파생상품자산	21,048,695	18,438,029	-	-
	파생상품부채	-	-	258,479,884	4,745,362
	전환권	243,995	626,662	-	-
합 계		248,524,631	307,473,040	537,096,309	462,482,653

## 11. 대출채권

(1) 당기말 및 전기말 현재 대출채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)			
계정과목	구 분	당기말	전기말
신용공여금	채권원금	1,111,008,247	963,590,399
	대손충당금	(200,510)	(248,943)
	소 계	1,110,807,737	963,341,456
환매조건부채권매수	채권원금	1,152,332,800	1,333,921,425
대여금	채권원금	2,747,971	2,044,245
	현재가치할인차금	(275,080)	(125,993)
	소 계	2,472,891	1,918,252
대지급금	채권원금	4,921,169	4,986,169
	대손충당금	(4,921,169)	(4,986,169)
	소 계	-	-
부도채권	채권원금	208,768	208,768
	대손충당금	(208,768)	(208,768)
	소 계	-	-
기타대출채권	채권원금	783,628,721	677,894,681
	대손충당금	(83,970,061)	(14,340,554)
	소 계	699,658,660	663,554,127
합 계		2,965,272,088	2,962,735,260

(2) 당기말 및 전기말 현재 신용공여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	당기말	전기말
자기신용융자금	14,165,156	27,241,320
유통신용융자금	227,444,158	182,904,296
증권담보대출금	852,695,294	745,548,220
기타	16,503,129	7,647,620
합 계	1,110,807,737	963,341,456

(3) 자기신용융자금

연결회사는 자기자금으로 신용고객에게 주식매수자금을 융자한 금액을 자기신용융자금으로 계상하고 있으며, 동 융자금의 연이자율은 4.4%~9.4%이고, 상환기간은 90일 이내입니다. 자기신용융자금에 대해 최소 140%에 상당하는 유가증권 및 현금을 담보로 설정하고 있습니다.

(4) 유통신용융자금

연결회사는 한국증권금융(주)로부터의 유통금융차입금으로 신용고객에게 주식매수 자금을 융자한 금액을 유통신용융자금으로 계상하고 있으며, 동 융자금의 연이자율은 4.4%~9.4%이고, 상환기간은 90일 이내입니다. 유통신용융자금에 대해 최소 140%에 상당하는 유가증권 및 현금을 담보로 설정하고 있습니다.

(5) 증권담보대출금

연결회사는 고객이 예탁하고 있는 유가증권에 대해 담보평가금액의 20%~70% 한도내에서 대출한 금액을 증권담보대출금으로 계상하고 있습니다. 동 대출금의 연이자율은 4.4%~9.9%이고, 상환기간은 90일 이내입니다. 증권담보대출금에 대하여는 최소 140%에 상당하는 유가증권 및 현금을 담보로 설정하고 있습니다.

(6) 당기 및 전기 중 대손충당금의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	당 기	전 기
기초장부금액	19,784,435	13,043,334
순전입액	69,687,631	6,474,236
기타	(171,557)	266,865
기말장부금액	89,300,509	19,784,435

## 12. 투자부동산

(1) 당기말 및 전기말 현재 투자부동산의 내역은 다음과 같습니다.

### ① 당기말

(단위:천원)		
구 분	취득원가	장부금액
토지	85,797	85,797

### ② 전기말

(단위:천원)		
구 분	취득원가	장부금액
토지	83,078	83,078

(2) 당기 및 전기 중 투자부동산 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위:천원)			
구 분	기 초	기타(*)	기 말
토지	83,078	2,719	85,797

(\*) 환율변동으로 인한 효과입니다.

② 전기

(단위:천원)			
구 분	기 초	기타(*)	기 말
토지	81,869	1,209	83,078

(\*) 환율변동으로 인한 효과입니다.

(3) 당기와 전기 중 투자부동산에서 발생한 수익은 없습니다.

(4) 당기말과 전기말 현재 투자부동산의 공정가치와 장부금액 차이는 중요하지 않습니다.

### 13. 유형자산

(1) 당기말 및 전기말 현재 유형자산의 내역은 다음과 같습니다.

#### ① 당기말

(단위:천원)						
구 분	토지	건물	차량운반구	공구와비품	기타유형자산	합 계
취득원가	730,602	5,950,755	146,352	76,139,636	1,601,269	84,568,614
감가상각누계액	-	(1,300,112)	(146,351)	(61,173,396)	(1,029,038)	(63,648,897)
순장부가액	730,602	4,650,643	1	14,966,240	572,231	20,919,717

#### ② 전기말

(단위:천원)						
구 분	토지	건물	차량운반구	공구와비품	기타유형자산	합 계
취득원가	730,602	5,950,755	146,352	74,963,992	1,580,452	83,372,153
감가상각누계액	-	(1,152,749)	(146,351)	(56,755,960)	(787,312)	(58,842,372)
순장부가액	730,602	4,798,006	1	18,208,032	793,140	24,529,781

(2) 당기 및 전기 중 현재 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위:천원)						
구 분	토지	건물	차량운반구	공구와비품	기타유형자산	합 계
기초장부가액	730,602	4,798,006	1	18,208,032	793,140	24,529,781
취득	-	-	-	4,730,592	35,432	4,766,024
처분	-	-	-	(36,711)	-	(36,711)
상각	-	(147,363)	-	(7,935,094)	(256,547)	(8,339,004)
환율효과	-	-	-	(120)	206	86
대체	-	-	-	(459)	-	(459)
기말장부가액	730,602	4,650,643	1	14,966,240	572,231	20,919,717

② 전기

(단위:천원)						
구 분	토지	건물	차량운반구	공구와비품	기타유형자산	합 계
기초장부가액	730,602	4,945,368	1	15,820,679	789,541	22,286,191
취득	-	-	-	10,299,308	624,796	10,924,104
처분	-	-	-	(82,165)	-	(82,165)
상각	-	(147,362)	-	(7,848,102)	(621,197)	(8,616,661)
환율효과	-	-	-	18,312	-	18,312
기말장부가액	730,602	4,798,006	1	18,208,032	793,140	24,529,781

## 14. 리스

(1) 당기말 및 전기말 현재 사용권자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	당기말	전기말
취득원가	76,199,328	72,670,456
감가상각누계액	(19,954,820)	(24,692,238)
순장부가액	56,244,508	47,978,218

(2) 당기 및 전기 중 현재 사용권자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	당 기	전 기
기초장부가액	47,978,218	47,603,740
취득	26,244,312	21,819,223
처분	(3,314,406)	(6,340,212)
상각	(14,938,284)	(15,201,782)
손상	-	28,992
조정	192,179	257
대체	-	13,657
환율효과	82,489	54,343
기말장부가액	56,244,508	47,978,218

(3) 리스

1) 당기말 및 전기말 현재 리스와 관련해 재무상태표에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	당기말	전기말
사용권자산		
건물	53,989,603	45,375,069
차량	644,486	665,851
전산	1,533,636	1,906,895
복구충당부채 관련 자산	76,783	30,403
합 계	56,244,508	47,978,218

(단위:천원)		
구 분	당기말	전기말
리스부채		
건물	54,451,369	45,997,105
차량	660,852	674,690
전산	1,594,220	1,979,000
합 계	56,706,441	48,650,795

2) 당기 및 전기 중 리스와 관련하여 손익계산서에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	당 기	전 기
사용권자산의 감가상각비		
건물	13,513,556	13,760,754
차량	455,079	408,703
전산	945,991	989,069
복구충당부채 관련 자산	23,658	43,256
합 계	14,938,284	15,201,782
리스부채에 대한 이자비용(이자비용에 포함)	1,637,227	1,244,907
단기리스료(일반관리비에 포함)	96,275	98,681
단기리스가 아닌 소액자산 리스료(일반관리비에 포함)	184,018	218,666
사용권자산의 전대리스에서 생기는 수익	5,931	-

당기 중 리스의 총 현금유출은 14,978 백만원(전기: 15,455 백만원)입니다.

## 15. 무형자산

(1) 당기말 및 전기말 현재 무형자산의 내역은 다음과 같습니다.

### ① 당기말

(단위:천원)				
구 분	회원권	소프트웨어	기타무형자산	합 계
취득원가	621,713	12,146,177	151,562,524	164,330,414
감가상각누계액	(49,496)	(9,556,434)	(110,331,702)	(119,937,632)
손상차손누계액	-	-	(2,451,943)	(2,451,943)
순장부가액	572,217	2,589,743	38,778,879	41,940,839

### ② 전기말

(단위:천원)				
구 분	회원권	소프트웨어	기타무형자산	합 계
취득원가	546,927	12,015,277	141,319,243	153,881,447
감가상각누계액	(46,748)	(7,657,295)	(102,014,621)	(109,718,664)
손상차손누계액	-	-	(2,451,943)	(2,451,943)
순장부가액	500,179	4,357,982	36,852,679	41,710,840

(2) 당기 및 전기 중 무형자산의 변동내용은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위:천원)				
구 분	회원권	소프트웨어	기타무형자산	합 계
기초장부가액	500,179	4,357,982	36,852,679	41,710,840
취득	75,755	130,900	10,274,343	10,480,998
상각	(2,747)	(1,899,139)	(8,342,711)	(10,244,597)
대체	-	-	1,584	1,584
환율효과	(970)	-	(7,016)	(7,986)
기말장부가액	572,217	2,589,743	38,778,879	41,940,839

② 전기

(단위:천원)				
구 분	회원권	소프트웨어	기타무형자산	합 계
기초장부가액	3,395,186	6,345,259	34,796,600	44,537,045
취득	-	18,920	9,341,104	9,360,024
처분	(2,892,260)	-	(419,150)	(3,311,410)
상각	(2,747)	(1,968,945)	(6,865,875)	(8,837,567)
대체	-	(38,966)	-	(38,966)
환율효과	-	1,714	-	1,714
기말장부가액	500,179	4,357,982	36,852,679	41,710,840

(3) 당기말 및 전기말 현재 비한정내용연수 무형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	당기말	전기말
골프 및 콘도회원권 등	491,950	491,950

## 16. 기타금융자산

(1) 당기말 및 전기말 현재 기타금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	당기말	전기말
미수금	628,251,153	410,793,815
(-) 대손충당금	(7,659,167)	(5,483,288)
미수수익	118,822,974	117,354,658
(-) 대손충당금	(287,314)	(282,351)
보증금	38,108,507	37,784,414
기타금융자산	229,434	235,624
합 계	777,465,587	560,402,872

(2) 당기와 전기 중 기타금융자산의 대손충당금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	당 기	전 기
기초장부금액	5,765,639	5,398,892
순전입액	2,180,842	382,015
기타	-	(15,268)
기말장부금액	7,946,481	5,765,639

## 17. 기타자산

당기말 및 전기말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	당기말	전기말
선금금	38,048,681	56,095,482
선금비용	23,268,693	24,704,967
기타(주1)	90,137,555	27,674,454
합 계	151,454,929	108,474,903

(주1) 당기말 현재 기타에는 사모펀드 사적화해로 인한 지급액이 포함되어 있습니다.

## 18. 매각예정비유동자산

당기말 및 전기말 현재 매각예정자산 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	처분예정일	당기말	전기말
매각예정자산			
주식(주1)	2024년 1월 3일	4,928,159	-

(주1) 2024년 1월 3일 Tech in Asia Pte.Ltd 주식에 대하여 매각이 완료되었습니다.  
매각 대금은 3,773천 USD 입니다.

## 19. 예수부채

당기말 및 전기말 현재 예수부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	당기말	전기말
투자자예수금		
위탁자예수금	354,545,969	360,754,098
장내파생상품거래예수금	70,712,233	67,071,871
집합투자증권투자자예수금	650,901,524	139,714,266
청약자예수금	1,599,200	1,329,000
기타	43,291,289	54,360,796
소 계	1,121,050,215	623,230,031
수입담보금		
신용대주수입담보금	35,933	132,708
장외파생상품수입담보금	-	3,624,478
소 계	35,933	3,757,187
기타예수부채	1,429,184	-
소 계	1,429,184	-
합 계	1,122,515,332	626,987,218

## 20. 당기손익-공정가치 금융부채

(1) 당기말 및 전기말 현재 당기손익-공정가치측정금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	당기말	전기말
매도유가증권	246,774,160	287,065,370
매도주가연계증권	890,199,306	1,320,139,264
매도파생결합증권	742,135,905	1,162,105,121
합 계	1,879,109,371	2,769,309,755

(2) 당기손익-공정가치측정금융부채 중 매도주가연계증권과 매도파생결합증권의 만기 지급 금액과 상기 장부금액과의 차이는 다음과 같습니다.

### ① 당기말

(단위:천원)			
구분	만기지급액	장부금액	장부금액과의 차이
매도주가연계증권	913,702,423	890,199,306	23,503,117
매도파생결합증권	753,326,298	742,135,905	11,190,393
합계	1,667,028,721	1,632,335,211	34,693,510

### ② 전기말

(단위:천원)			
구분	만기지급액	장부금액	장부금액과의 차이
매도주가연계증권	1,357,372,917	1,320,139,264	37,233,653
매도파생결합증권	1,176,176,228	1,162,105,121	14,071,107
합계	2,533,549,145	2,482,244,385	51,304,760

## 21. 차입부채 및 발행사채

(1) 당기말 및 전기말 현재 차입부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)				
구 분	차입처	이자율(%)	당기말	전기말
환매조건부채권매도	일반고객 등	0.35~5.73	3,843,410,842	2,846,374,268
증권금융차입금	한국증권금융(주)	4.13~4.83	807,468,565	562,993,479
기업어음	현대차증권(주) 등	3.90~5.01	665,000,000	846,000,000
은행차입금	Woori Bank Hong Kong 외 1건	3.80~6.70	54,995,703	55,469,943
전자단기사채	현대차증권(주) 등	4.60~10.81	990,738,908	1,042,855,793
콜머니	키움자산운용(주)	4.09	100,000,000	-
합 계			6,461,614,018	5,353,693,483

(2) 당기말 및 전기말 현재 사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)					
구 분	회차	만기일	이자율(%)	당기말	전기말
무기명이권부무보증사채	25-2회	2024.10.18	2.56	30,000,000	30,000,000
무기명이권부무보증사채	26-1회	2024.04.09	1.85	220,000,000	220,000,000
무기명이권부무보증사채	26-2회	2026.04.09	2.43	100,000,000	100,000,000
무기명이권부무보증사채	27-1회	2024.09.13	5.30	130,000,000	130,000,000
무기명이권부무보증사채	27-2회	2025.09.16	5.41	91,000,000	91,000,000
무기명이권부무보증후순위사채	28회	2029.09.05	7.00	120,000,000	-
소계				691,000,000	571,000,000
사채할인발행차금				(671,118)	(1,116,388)
합계				690,328,882	569,883,612

## 22. 총당부채

(1) 당기말 및 전기말 현재 총당부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	당기말	전기말
복구총당부채	3,325,718	2,703,666
기타장기종업원급여부채	6,604,350	5,257,792
소송총당부채	4,149,562	45,061,991
기타총당부채	44,313,173	19,057,352
합 계	58,392,803	72,080,801

(2) 당기 및 전기 중 총당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

### ① 당기

(단위:천원)					
구 분	기초	증가	감소	환율효과	기말
복구총당부채	2,703,666	782,190	(161,016)	878	3,325,718
기타장기종업원급여부채	5,257,792	1,918,702	(572,144)	-	6,604,350
소송총당부채	45,061,991	813,733	(41,726,162)	-	4,149,562
기타총당부채(*)	19,057,352	25,339,449	(83,628)	-	44,313,173
합 계	72,080,801	28,854,074	(42,542,950)	878	58,392,803

(\*) 사모펀드 사적화해 금액이 포함되어 있습니다.

### ② 전기

(단위:천원)					
구 분	기초	증가	감소	환율효과	기말
복구총당부채	2,592,334	527,777	(418,585)	2,140	2,703,666
기타장기종업원급여부채	5,839,918	577,335	(1,159,461)	-	5,257,792
소송총당부채	210,726	45,061,991	(210,726)	-	45,061,991
기타총당부채(*)	11,436,501	7,728,820	(107,969)	-	19,057,352
합 계	20,079,479	53,895,923	(1,896,741)	2,140	72,080,801

(\*) 사모펀드 사적화해 금액이 포함되어 있습니다.

### 23. 순확정급여부채

(1) 확정기여형퇴직급여제도

확정기여형제도의 경우, 사외적립자산은 수탁자의 관리하에 연결회사로부터 독립적으로 운용되고 있습니다. 종업원들이 확정기여형의 가득조건을 충족하기 전에 퇴사하는 경우에 연결회사가 지불해야 할 기여금은 상실되는 기여금만큼 감소하게 됩니다.

(2) 퇴직급여제도에 대한 설명

연결회사는 종업원을 위하여 확정급여제도를 운영하고 있으며, 이 제도에 따르면 종업원의 퇴직시 근속 1년 당 최종 3개월 평균급여를 지급(성과급 및 특별상여금은 제외)하도록 되어 있습니다. 확정급여부채의 보험수리적 평가는 예측단위적립방식을 사용하여 적격성이 있는 독립적인 보험계리법인에 의하여 수행되었습니다.

(3) 당기말 및 전기말 현재 순확정급여부채의 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	당기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	56,879,630	51,323,152
사외적립자산의 공정가치	(53,548,226)	(48,361,353)
순확정급여부채	3,331,404	2,961,799

(4) 당기 및 전기 중 확정급여부채의 변동 내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위:천원)			
구 분	확정급여채무 현재가치	사외적립자산 공정가치	순확정급여부채
기초장부가액	51,323,152	(48,361,353)	2,961,799
당기근무원가	8,514,368	-	8,514,368
이자원가(이자수익)	2,935,074	(2,736,586)	198,488
운용관리수수료	-	14,077	14,077
기타포괄손익으로 인식되는 재측정 요소			
- 사외적립자산의 (이익)손실	-	(57,442)	(57,442)
- 경험조정에 의한 보험수리적(이익)손실	(1,190,748)	-	(1,190,748)
- 재무적가정 변동으로 인한 보험수리적(이익)손실	2,330,418	-	2,330,418
사용자 기여금	-	(3,042,735)	(3,042,735)
지급액	(7,132,482)	3,356,907	(3,775,575)
관계사전출입	99,848	(2,721,094)	(2,621,246)
기말장부가액	56,879,630	(53,548,226)	3,331,404

② 전기

(단위:천원)			
구 분	확정급여채무 현재가치	사외적립자산 공정가치	순확정급여부채
기초장부가액	52,218,724	(44,105,636)	8,113,088
당기근무원가	9,037,902	-	9,037,902
이자원가(이자수익)	2,062,717	(1,657,973)	404,744
운용관리수수료	-	16,850	16,850
기타포괄손익으로 인식되는 재측정 요소			
- 사외적립자산의 손실	-	2,263,731	2,263,731
- 경험조정에 의한 보험수리적 손실	2,651,596	-	2,651,596
- 재무적가정 변동으로 인한 보험수리적(이익)손실	(8,045,078)	-	(8,045,078)
- 인구통계적가정 변동으로 인한 보험수리적 손실	793,518	-	793,518
사용자 기여금	-	(7,932,768)	(7,932,768)
지급액	(7,300,102)	2,723,658	(4,576,444)
관계사전출입	(96,125)	330,785	234,660
기말장부가액	51,323,152	(48,361,353)	2,961,799

(5) 당기말 및 전기말 현재 보험수리적가정은 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말
할인율	5.13% ~ 5.22%	4.13% ~ 6.08%
임금상승률	3.39% ~ 3.84%	3.31% ~ 4.09%

(6) 당기말 및 전기말 현재 사외적립자산의 구성 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	당기말	전기말
원리금보장형	46,299,073	44,253,770
주식형	-	1,196,761
채권형	-	824,093
채권혼합형 등	2,875,670	2,085,688
ELB	4,371,122	-
현금성자산	1,320	-
국민연금전환금	1,041	1,041
합 계	53,548,226	48,361,353

(7) 당기말 및 전기말 현재 다른 모든 가정이 유지될 때, 유의적인 보험수리적 가정이 발생가능한 합리적인 범위 내에서 변동할 경우 확정급여채무에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위:천원)		
구 분	증가	감소
할인율의 1% 변동	(2,868,220)	3,212,800
예정임금상승률의 1% 변동	3,288,250	(2,982,411)

② 전기말

(단위:천원)		
구 분	증가	감소
할인율의 1% 변동	(2,271,132)	2,227,240
예정임금상승률의 1% 변동	2,607,976	(2,379,471)

보험수리적 가정들 사이에는 상관관계가 있으므로 가정의 변동이 독립적으로 발생되지 않을 것이기 때문에 상기의 민감도 분석은 확정급여채무의 실제변동을 나타내지 않을 것입니다. 또한 상기의 민감도 분석에서 확정급여채무의 현재가치는 재무상태표상 확정급여채무를 측정하는 데 적용한 예측단위적립방식을 사용하여 측정되었습니다.

(8) 미래현금흐름에 대한 확정급여제도의 영향

당기말 및 전기말 현재 할인되지 않은 퇴직급여 예상지급액의 만기 분석은 아래와 같습니다.

① 당기말

(단위:천원)					
구 분	1년 미만	1년~2년 미만	2년~5년 미만	5년 이상	합계
급여지급액	5,179,886	18,412,416	14,780,504	64,264,140	102,636,946

② 전기말

(단위:천원)					
구 분	1년 미만	1년~2년 미만	2년~5년 미만	5년 이상	합계
급여지급액	4,196,794	21,731,752	12,046,020	55,473,663	93,448,229

당기말 및 전기말 현재 연결회사의 확정급여채무 가중평균만기는 5.54년, 5.17년 입니다.

## 24. 기타금융부채

당기말 및 전기말 현재 기타금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	당기말	전기말
미지급금	627,146,579	400,609,037
미지급비용	105,995,244	104,756,126
미지급배당금	80,733	241,293
임대보증금	135,187	96,524
기타금융부채	272,675,063	62,453,793
합 계	1,006,032,806	568,156,773

## 25. 담보제공자산

(1) 당기말 현재 담보제공 유가증권의 내용은 다음과 같습니다.

(단위:천원)			
제공처	목적	금액(*1)	
		당기손익-공정가치 측정금융자산	기타포괄손익-공정가치 측정금융자산
한국증권금융㈜(*2)	증권대차거래	203,708,180	262,000,000
(주)한국거래소(*3)	선물옵션거래	82,802,300	-
	금리스왑증거금	7,400,000	-
	손해배상공동기금	10,700,000	-
	증권시장거래증거금	10,300,000	-
한국예탁결제원(*4)	손해배상공동기금	1,150,000	-
	증권대차거래	418,419,350	-
NH투자증권 외(*5)	장외파생상품거래	666,448,382	-
합 계		1,400,928,212	262,000,000

(\*1) 상기 담보제공자산은 주식은 장부금액, 채권 및 CP는 액면가에 의하여 평가된 금액입니다.

(\*2) 주식 18,327백만원, 채권 185,381백만원과 (주)한국거래소의 주식 1,000,000주로 구성되어 있습니다.

(\*3) 채권 111,202백만원으로 구성되어 있습니다.

(\*4) 주식 223,651백만원, 채권 195,918백만원으로 구성되어 있습니다.

(\*5) 주식 194,338백만원, 채권 472,110백만원으로 구성되어 있습니다.

(2) 당기말 현재 당기손익-공정가치측정금융자산 중 일부 채권 3,802,485백만원과 ETF 518,711백만원은 환매조건부매도와 관련하여 담보로 제공되어 있습니다. 이 중 대기관 환매조건부매도와 관련하여 담보로 제공된 금액은 채권 1,255,288백만원과 ETF 518,771백만원입니다. 동 거래는 매각과 동시에 계약종료일에 특정가격으로 증권을 재매입하기로 한 약정에 해당되어 제거조건이 충족되지 않은 금융상품으로 당기말 현재 환매조건부매도 금액은 3,843,411백만원입니다. 이 중 대기관 환매조건부매도 금액은 1,612,444백만원입니다.

(3) 당기말 현재 차액결제대행업무와 관련하여 (주)KB국민은행에 투자자예탁금별도예치금(신탁) 수익권증서 47,000백만원이 담보 설정되어 있습니다.

(4) 당기말 현재 유통금융 및 담보금융 대출과 관련하여, 양도담보로 수취 또는 질권 설정한 주식 등 1,625,801백만원을 한국증권금융(주)에 담보로 제공하고 있습니다.

(5) 당기말 현재 자금대출과 관련하여, 예치금 등 27,079백만원을 Joint stock Commercial Bank for Investment and Development of Viet Nam 외 4곳에 담보로 제공하고 있습니다.

## 26. 우발부채와 약정사항

### (1) 진행중인 소송사건

당기말 현재 연결회사가 피고로 계류중인 민사소송사건은 15건(소송금액: 146,172백만원)이며, 원고로 계류중인 소송사건은 6건(소송금액: 56,736백만원)입니다. 피고로 계류중인 소송사건 중 9건(소송금액: 144,008백만원)은 중국 CERCG ABCP를 매입한 현대차증권 등이 유동화회사를 대위하여, 종속회사인 한화투자증권 주식회사를 상대로 기초사채에 대한 매매계약을 취소하고, 그에 따라 매입대금의 반환을 청구한 건입니다. 해당 소송사건 중 5건에 대해서는 2021년 10월 15일 1심 판결에서 승소하고, 2023년 1월 13일 항소심에서 일부 패소 하였으며, 1건에 대해서는 2023년 5월 17일 1심 판결에서 일부 패소하였습니다. 동사건은 보고서일 현재 회사가 상고 및 항소하였습니다. 이와 관련하여 연결회사는 당기말 현재 4,137백만원(전기말 45,062백만원)을 충당부채로 계상하였으며, 당기 중 43,003백만원을 지급하였습니다.

### (2) 수익증권 판매대행계약

신탁재산의 수익권을 표시하는 수익증권은 연결회사와 판매회사간의 판매대행계약에 따라 판매회사가 수익자에게 판매하고 있으며, 당기말 현재 연결회사는 (주)KB국민은행 외 60개의 금융기관과 수익증권 판매대행계약을 체결하고 있습니다.

### (3) 우선손실충당약정

회사는 관계기업인 코에프씨밸류업 사모투자전문회사와 관련하여 다른 출자사원들과 잔여 재산 분배에 대한 우선손실충당금 약정을 맺고 있습니다. 회사의 경영진은 동 약정을 고려하여 해당 관계기업의 평가에 반영하고 있습니다.

(4) 당기말 및 전기말 현재 차입유가증권의 내용은 다음과 같습니다.

(단위:천원)			
종 목	차입거래처	당기말	전기말
상장주식	한국예탁결제원	787,292,515	1,312,835,637
국채/지방채	한국증권금융㈜	336,500,000	770,000,000
합 계		1,123,792,515	2,082,835,637

(5) 당기말 및 전기말 현재 대여유가증권의 내용은 다음과 같습니다..

(단위:천원)			
종 목	종류	당기말	전기말
대여유가증권	주식	699,564,799	1,343,731,046

(6) 당기말 및 전기말 현재 고객으로부터 예탁받은 예수유가증권은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
종 목	당기말	전기말
위탁자유가증권	24,536,864,389	18,694,245,432
수익자유가증권	30,827,018,332	29,964,321,319
기타예수유가증권	116,800,000	61,600,000
합 계	55,480,682,721	48,720,166,751

(7) 당기말 현재 금융기관과 체결하고 있는 약정사항은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
약정사항	금융기관	한도액
기관운영자금대출(자체)	한국증권금융(주)	150,000,000
기관운영자금대출(신탁)		예탁금범위내
할인어음(자체)		170,000,000
할인어음(청약증거금)		청약증거금범위내
담보금융지원대출(자체)		1,080,000,000
증권유통금융(자체)		300,000,000
증권유통금융(대주)		100,000,000
일중자금거래(자체)		200,000,000
일중대출		(주)우리은행 외 3개 은행
당좌대출	(주)우리은행	1,000,000
은행차입금	Woori Bank Hoan Kiem Branch 외 2개 은행	25,536,000
기간대출	Vietinbank 외 5개 은행	16,172,800
당좌차월	Joint stock Commercial Bank for Investment and Development of Viet Nam 외 1개 은행	15,800,400

(8) 당기말 현재 법정관리 등이 진행 중인 회사에 대한 채권의 내용은 다음과 같습니다.

(단위:천원)	
구 분	채권액
법정관리 및 화의개시 대상회사	686,299
대손충당금(*)	686,299

(\*) 연결회사는 상기 채권을 회수계획에 따라 현재가치로 평가한 후 대손충당금 686백만원을 계상하였습니다. 그러나 해당 회사에 대한 법정관리 등이 진행 중이므로 향후 상기 채권에 대한 회수가능액은 연결회사의 추정액과 다를 수 있으며 당기 연결재무제표에는 이러한 불확실성으로 인하여 발생가능한 조정사항이 반영되지 아니하였습니다.

(9) 신용파생상품

연결회사는 당기말 현재 신용디폴트스왑(Credit Default Swap) 등 총 47건의 신용파생상품 계약(보장매수 14건, 액면금액: 7,014억원, 보장매도 33건, 액면금액: 13,332억원)을 체결하고 있으며, 국내외 정부 및 기업 등 관련 신용위험에 대한 파생상품계약으로 구성되어 있습니다. 당해 계약에 따라 연결회사는 특정 신용사건이 발생하는 경우 보장매도 포지션의 액면금액에서 회수율을 차감한 금액에 해당하는 채무를 변제할 의무를 부담하고 있습니다.

(10) 연결회사는 당기말 현재 서울보증보험(주)로부터 채권가압류 관련 부보금액 28백만원, 부동산가압류 관련 부보금액 13.8백만원과 전자등록주식등가압류 관련 부보금액 200백만원 보증을 제공받고 있습니다.

(11) 당기 재무제표 상 연결회사가 투자한 당기손익-공정가치측정 금융자산 중 젠투파트너스(GEN2 PARTNERS)가 운영하는 펀드는 630억원으로, 최근 코로나19 사태의 영향으로 환매가 일시 중단되었습니다. 다만, 해당 펀드를 기초자산으로 하는 매도과생결합증권부채를 발행하였으며 해당 증권의 공정가치가 기초자산과 연계되어 있으므로 당기말까지의 공정가치 변동이 집합적으로 재무제표에 미치는 영향은 중요하지 않습니다.

(12) 연결회사가 보유하고 있는 일부 당기손익-공정가치측정 금융자산에는 무형자산을 취득할 수 있는 권리가 부여되어 있으나, 추정의 불확실성으로 인해 현재로서는 그 재무적 영향을 합리적으로 예측할 수 없습니다.

(13) 당기말 현재 대출 및 투자약정과 관련된 내용은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구분	기간	제공받는 자	잔여약정한도
조합출자약정	2022.09월~2026.09월	케이넷-크릿 콘텐츠 투자조합	400
지분투자약정	2020.09월~회사의 청산종결시와 60개월(또는 목적사업 관련 PF대출만기일)중 빠른 날까지	쿠거인더주피에프브이(주)	1,250
펀드투자약정	2023.06월~최초설정일로부터 3년의 투자기간 (Investment Period)이 경과한 날 또는 매입약정금액 전액이 매입 완료된 날 중 먼저 도래하는 날까지	캡스톤자산운용(주)	2,000
펀드투자약정	2022.04월~최초설정일로부터 4년의 투자기간 (Investment Period)이 경과한 날 또는 매입약정금액 전액이 매입 완료된 날 중 먼저 도래하는 날까지	다올자산운용(주)	7
펀드투자약정	2021.08월~투자신탁의 최초 설정일로부터 2년이 경과하는 날과 매입약정총액에 상응하는 수익증권 매입을 완료하는 날 중 먼저 도래하는 날까지	이든자산운용(주)	2,422
펀드투자약정	2021.07월~최초설정일로부터 10년	현대인베스트먼트자산운용(주)	2,879
펀드투자약정	2021.02월~최초설정일로부터 8년	엘비자산운용(주)	5,858

## 27. 자본

(1) 당기말 및 전기말 현재 자본금의 내역은 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말
발행할 주식의 총수	300,000,000 주	300,000,000 주
1주의 금액	5,000 원	5,000 원
발행주식수	214,000,000 주	214,000,000 주
보통주자본금	1,070,000,000 천원	1,070,000,000 천원

(2) 당기말 및 전기말 현재 기타불입자본 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	당기말	전기말
주식발행초과금	3,459,132	3,459,132
기타자본잉여금	4,649	-
자기주식처분이익	91	91
기타	(69,369)	(69,369)
합 계	3,394,503	3,389,854

연결회사는 금융투자회사 성과보상체계 모범규준 개정사항을 적용하여, 경영성과급을 이연하여 주식기준보상으로 지급하는 경우 기타자본조정으로 표시하고 있습니다.

연결회사 중 일부 종속기업은 연간 상여의 일부로 가득기간 동안 근무용역제공을 조건으로 특정 임직원에게 양도제한조건부주식(Restricted Stock Unit)을 부여하고 있습니다. 부여액의 50%는 회사의 주식으로 부여하고, 나머지는 회사 주식가치 연계현금으로 지급합니다. 당기말 현재 상기 주식가치연계현금과 관련하여 2,580백만원은 기타금융부채로 계상하고 있습니다.

(3) 당기말 및 전기말 현재 기타자본구성요소의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	당기말	전기말
기타포괄손익-공정가치 금융자산 평가손익	14,343,547	15,901,384
당기손익-공정가치지정금융부채 신용위험변동손익	(112,560)	(28,642)
관계기업의 기타포괄손익에 대한 지분해당액	(1,079,144)	(3,109,432)
확정급여제도의 재측정요소	162,042	585,077
해외사업장환산외화차이	10,062,399	4,622,926
기타자본잉여금	381,439	381,440
합 계	23,757,723	18,352,753

(4) 당기말 및 전기말 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	당기말	전기말
이익준비금(*1)	9,446,408	9,446,408
대손준비금	5,558,379	2,524,234
임의적립금(*2)	1,000,000	1,000,000
미처분이익잉여금	462,055,720	423,511,166
합 계	478,060,507	436,481,808

연결회사는 대한민국에서 제정되어 시행 중인 상법의 규정에 따라, 자본금의 50%에 달할 때까지 매 결산기마다 현금에 의한 이익배당금의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하고 있습니다.

(\*1) 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으나 자본전입 또는 결손보전이 가능하며, 자본준비금과 이익준비금의 총액이 자본금의 1.5배를 초과하는 경우 그 초과한 금액 범위에서 자본준비금과 이익준비금을 감액할 수 있습니다.

(\*2) 연결회사는 대고객 디지털 직접판매시스템(PINE) 운영으로 고객의 개인정보(신용정보)를 취급하고 있으며, 전자금융거래법 제9조 및 전자금융감독규정 제5조에 따라 보안사고 발생 시 손해배상책임 이행 목적으로 임의적립금 10억원을 적립하였습니다.

1) 대손준비금

연결회사는 한국채택국제회계기준을 적용하는 금융투자회사에 해당되어 금융투자업규정 제 3-8조 제1항에 따라 한국채택국제회계기준 대손충당금 적립액이 금융감독원 자산건전성 분류에 따른 대손충당금에 미달하여 그 차이를 대손준비금으로 적립할 예정입니다.

① 당기말 및 전기말 현재 대손준비금 잔액은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	당기말	전기말
대손준비금 기 적립액	5,558,379	2,524,234
대손준비금 적립예정액	854,037	3,034,145
대손준비금 잔액	6,412,416	5,558,379

② 당기 및 전기 중 대손준비금 적립 예정액과 대손준비금 적립 후의 순이익(손실) 및 주당순이익은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	당 기	전 기
지배주주지분 당기순손익(A)	41,578,699	(50,416,863)
대손준비금 적립액(B)	854,037	3,034,145
대손준비금 적립후 순손익(C=A-B)	40,724,662	(53,451,008)
대손준비금 적립후 주당순손익(원)	190 원	(-)296 원

## 28. 영업수익

당기 및 전기 중 영업수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	당 기	전 기
수수료수익		
수탁수수료	103,195,690	91,238,387
인수 및 주선수수료	16,526,924	16,734,710
집합투자증권취급수수료	17,308,907	21,092,577
자산관리수수료	37,831,163	42,780,620
집합투자기구운용보수	82,507,794	89,124,171
매수및합병수수료	26,510,341	68,123,336
신탁보수	8,939,712	8,215,838
지급보증료	791,169	4,809,414
송금수수료	230,843	212,179
기타수수료수익	35,000,767	26,579,449
소 계	328,843,310	368,910,681
유가증권평가 및 처분이익		
당기손익-공정가치 금융자산 처분이익	212,293,760	165,522,764
당기손익-공정가치 금융자산 평가이익	99,572,486	25,103,728
당기손익-공정가치 금융부채 처분이익	31,868,594	46,489,789
당기손익-공정가치 금융부채 평가이익	36,192,147	97,624,130
소 계	379,926,987	334,740,411
파생상품 관련 이익		
파생상품거래이익	670,192,350	837,625,397
파생상품평가이익	166,583,384	202,089,820
소 계	836,775,734	1,039,715,217
이자수익		
신용공여이자	63,358,620	55,105,374
대출채권이자	21,279	15,855
채권이자	181,613,093	116,487,065
기업어음증권이자	33,947,577	8,339,852
증금예치금이자	17,774,132	11,055,118
환매조건부매수이자	5,727,262	8,437,405
예금이자	64,799,084	24,771,989
기타이자	64,816,524	57,350,242
소 계	432,057,571	281,562,900
대출채권 관련 이익		
대손충당금환입	280,187	531,811

소 계	280,187	531,811
외환거래이익		
외환차익	80,651,835	109,778,205
외화환산이익	14,661,452	48,286,154
소 계	95,313,287	158,064,359
기타수익		
배당금수익	15,994,413	33,314,989
분배금수익	44,142,481	38,676,671
복구충당부채환입액	113,878	402,979
기타	3,884,760	6,643,460
소 계	64,135,532	79,038,099
합 계	2,137,332,608	2,262,563,478

## 29. 영업비용

당기 및 전기 중 영업비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	당 기	전 기
수수료비용		
매매수수료	8,284,633	9,091,883
투자자문및위탁운용수수료	7,138,541	8,251,304
기타수수료비용	22,038,832	28,132,558
소 계	37,462,006	45,475,745
유가증권평가 및 처분손실		
당기손익-공정가치 금융자산 처분손실	124,075,047	224,593,843
당기손익-공정가치 금융자산 평가손실	38,461,818	113,480,126
당기손익-공정가치 금융부채 처분손실	174,441,944	56,398,340
당기손익-공정가치 금융부채 평가손실	78,658,330	31,596,684
기타포괄손익-공정가치 측정증권 처분손실	135,150	-
소 계	415,772,289	426,068,993
파생상품 관련 손실		
파생상품거래손실	628,155,408	796,847,400
파생상품평가손실	153,769,708	243,573,148
소 계	781,925,116	1,040,420,548
이자비용		
차입부채이자	279,156,223	173,448,358
투자자예탁금이용료	5,983,913	3,500,232
리스부채이자비용	1,637,227	1,244,907
기타	9,034,825	(904,780)
소 계	295,812,188	177,288,717
대출채권 관련 손실		
대손상각비	69,967,819	7,006,047
소 계	69,967,819	7,006,047
외환거래손실		
외환차손	79,071,037	119,832,434
외화환산손실	9,788,577	25,009,892
소 계	88,859,614	144,842,326
인건비		
급여	146,555,255	143,867,290
퇴직급여	13,403,164	12,577,114
소 계	159,958,419	156,444,404
일반관리비		

복리후생비	56,828,212	52,977,671
전산운영비	23,802,324	22,852,816
임차료	3,800,637	3,154,586
지급수수료	26,388,815	27,419,725
접대비	4,838,871	4,724,627
조사연구비	8,225,548	8,145,745
세금과공과	10,979,181	9,591,947
연수비	1,234,869	1,606,723
감가상각비	8,339,004	8,616,660
사용권자산상각비	14,938,284	15,201,782
무형자산상각비	10,244,598	8,837,568
기타	37,890,306	40,749,671
소 계	207,510,649	203,879,521
기타비용		
기타의 대손상각비	2,187,796	382,094
복구총당부채전입액	387,333	436,392
기타의영업비용	6,781	12,338
소 계	2,581,910	830,824
합 계	2,059,850,010	2,202,257,125

### 30. 영업외수익과 영업외비용

당기 및 전기 중 영업외수익 및 영업외비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	당 기	전 기
영업외수익		
유형자산처분이익	424,242	33,234
지분법이익	2,724,065	1,118,534
관계기업투자주식처분이익	11,543,845	6,751,592
관계기업투자주식손상차손환입	4,657,134	-
기타	1,451,831	1,894,717
영업외수익 합계	20,801,117	9,798,077
영업외비용		
기부금	2,529,951	1,590,715
유형자산처분손실	652,173	224,633
지분법손실	1,334,074	91,713,803
관계기업투자주식처분손실	1,487,989	3,487,564
관계기업투자주식손상차손	-	3,836,384
기타(*)	29,961,650	53,024,487
영업외비용 합계	35,965,837	153,877,586

(\*) 소송충당부채전입액과 기타충당부채전입액이 포함되어 있습니다.

### 31. 금융상품의 범주별 손익

당기 및 전기 중 연결회사의 금융상품 범주별 순손익 내용은 다음과 같습니다.

#### ① 당기

(단위:천원)										
구 분	수익				비용				기타포괄 손익	순손익
	이자수익	평가이익	처분이익	기타	이자비용	평가손실	처분손실	기타		
자산										
상각후원가										
현금및현금성자산	64,716,103	-	-	26,406,148	-	-	-	19,885,398	-	71,236,853
예치금	1,045,773	24,729	-	2,382,100	-	-	-	3,346,497	-	106,105
대출채권	125,108,852	280,187	-	-	-	69,967,819	-	-	-	55,421,220
기타금융자산	7,290,450	6,955	-	251,445	-	2,187,796	-	-	-	5,361,054
당기손익- 공정가치 금융자산	232,767,780	99,572,486	212,293,760	70,248,535	-	38,461,818	124,075,047	14,334,428	-	438,011,268
기타포괄손익- 공정가치 금융자산	186,032	-	-	10,320,145	-	-	135,150	-	(856,858)	9,514,169
소 계	431,114,990	99,884,357	212,293,760	109,608,373	-	110,617,433	124,210,197	37,566,323	(856,858)	579,650,669
부채										
상각후원가										
예수부채	-	-	-	8,110,906	5,984,281	-	-	7,927,096	-	(5,800,471)
차입부채 및 발행사채	-	-	-	23,507,819	278,337,168	-	-	39,203,990	-	(294,033,339)
미지급비용	-	-	-	70,790	-	-	-	109,096	-	(38,306)
기타금융부채	705	-	-	-	8,293,695	-	-	-	-	(8,292,990)
당기손익- 공정가치 금융부채	-	36,192,147	31,868,594	-	-	78,658,330	174,441,944	-	-	(185,039,533)
소 계	705	36,192,147	31,868,594	31,689,515	292,615,144	78,658,330	174,441,944	47,240,182	-	(493,204,639)
파생상품	941,875	166,583,384	670,192,350	17,604,375	1,559,818	153,769,708	628,155,408	3,529,123	-	68,307,927
합 계	432,057,570	302,659,888	914,354,704	158,902,263	294,174,962	343,045,471	926,807,549	88,335,628	(856,858)	154,753,957

② 전기

(단위:천원)										
구 분	수익				비용				기타포괄	순손익
	이자수익	평가이익	처분이익	기타	이자비용	평가손실	처분손실	기타	손익	
자산										
상각후원가										
현금및현금성자산	25,794,548	-	-	61,294,193	77,544	-	-	41,237,320	-	45,773,877
예치금	431,027	-	-	14,102,357	-	-	-	9,363,239	-	5,170,145
대출채권	110,848,769	531,811	-	11	-	7,006,047	-	-	-	104,374,544
기타금융자산	8,225,839	-	-	242,225	-	382,094	-	144,135	-	7,941,835
당기손익- 공정가치 금융자산	135,204,471	25,103,728	165,522,764	79,135,810	-	113,480,126	224,593,843	3,976,840	-	62,915,964
기타포괄손익- 공정가치 금융자산	383,547	-	-	18,226,666	-	-	-	-	(280,933,226)	(262,323,013)
소 계	280,888,201	25,635,539	165,522,764	173,001,262	77,544	120,868,267	224,593,843	54,721,534	(280,933,226)	(36,146,648)
부채										
상각후원가										
예수부채	-	-	-	12,531,278	3,501,237	-	-	14,794,244	-	(5,764,203)
차입부채 및 발행사채	-	-	-	50,270,884	174,946,102	-	-	74,487,140	-	(199,162,358)
미지급비용	-	-	-	90,428	-	-	-	358,106	-	(267,678)
기타금융부채	13,821	-	-	-	(3,420,484)	-	-	-	-	3,434,305
당기손익- 공정가치 금융부채	-	97,624,130	46,489,790	-	-	31,596,684	56,398,340	-	(66,240)	56,052,656
소 계	13,821	97,624,130	46,489,790	62,892,590	175,026,855	31,596,684	56,398,340	89,639,490	(66,240)	(145,707,278)
파생상품	660,876	202,089,820	837,625,398	804,867	939,411	243,573,148	796,847,400	481,124	-	(660,122)
합 계	281,562,898	325,349,489	1,049,637,952	236,698,719	176,043,810	396,038,099	1,077,839,583	144,842,148	(280,999,466)	(182,514,048)

## 32. 법인세비용

(1) 당기 및 전기 중 법인세비용의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	당 기	전 기
당기 법인세 부담액	14,031,402	13,241,109
전기 법인세 조정사항	(538,052)	163,973
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	1,914,380	(133,578,823)
자본에 직접 반영된 이연법인세	(508,464)	91,556,005
기타	772,618	(4,738,557)
법인세비용(수익)	15,671,884	(33,356,293)

(2) 당기 및 전기 중 법인세비용차감전순이익과 법인세비용간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	당 기	전 기
법인세비용차감전순이익(손실)	62,317,878	(83,773,156)
적용세율에 따른 세부담액	15,080,927	(20,273,104)
조정사항		
비과세수익	(586,090)	(3,222,684)
비공제비용	2,094,199	2,015,361
전기 법인세 조정사항	(538,052)	163,973
이연법인세 인식되지 않은 차이	(151,667)	-
기타(세율 변동 효과 등)	(227,433)	(12,039,839)
소 계	590,957	(13,083,189)
법인세비용(수익)	15,671,884	(33,356,293)
유효세율(*)	25.15%	-

(\*) 전기 중 법인세수익이 발생하여 유효세율을 산정하지 않았습니다.

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

(단위:천원)								
구 분	당기				전기			
	기초잔액	당기손익(*)	자본	기말잔액	기초잔액	당기손익(*)	자본	기말잔액
이연법인세부채								
퇴직보험료	(10,242,982)	(1,197,951)	-	(11,440,933)	(9,992,579)	(250,403)	-	(10,242,982)
선급비용	(173,071)	(32,652)	-	(205,723)	(314,602)	141,531	-	(173,071)
미수수익	(10,087,887)	1,113,546	-	(8,974,341)	(7,772,452)	(2,315,435)	-	(10,087,887)
사용권자산	(960,005)	(1,220,672)	-	(2,180,677)	(1,756,639)	796,634	-	(960,005)
종속기업투자	(3,237,102)	(169,461)	-	(3,406,563)	(22,755,303)	19,518,201	-	(3,237,102)
기타포괄손익-공정가치 금융자산 평가이익	(117,712,178)	(408,368)	721,868	(117,398,678)	(207,890,933)	-	90,178,755	(117,712,178)
기타	(43,048,393)	26,770,622	-	(16,277,771)	(22,466,494)	(20,581,899)	-	(43,048,393)
소 계	(185,461,618)	24,855,064	721,868	(159,884,686)	(272,949,002)	(2,691,371)	90,178,755	(185,461,618)
이연법인세자산								
퇴직급여충당부채	11,396,574	579,427	277,836	12,253,837	11,969,367	(99,903)	(472,890)	11,396,574
감가상각비	62,980	22,099	-	85,079	46,667	16,313	-	62,980
기부금	12,271	4,410	-	16,681	9,995	2,276	-	12,271
미지급비용	15,578,872	(165,859)	-	15,413,013	26,548,852	(10,969,980)	-	15,578,872
리스부채	1,096,332	1,192,974	-	2,289,306	1,991,193	(894,861)	-	1,096,332
기타	79,910,347	(27,892,582)	(1,509,617)	50,508,148	21,399,863	56,660,344	1,850,140	79,910,347
소 계	108,057,376	(26,259,531)	(1,231,781)	80,566,064	61,965,937	44,714,189	1,377,250	108,057,376
합 계	(77,404,242)	(1,404,467)	(509,913)	(79,318,622)	(210,983,065)	42,022,818	91,556,005	(77,404,242)

(\*) 당기손익에는 기초분에 대한 전기 법인세 확정신고시 추가로 조정된 사항이 일부 반영되어 있습니다.

이연법인세자산에 대한 미래 실현가능성은 일시적 차이가 실현되는 기간동안 과세소득을 창출할 수 있는 연결회사의 능력, 전반적인 경제환경과 산업에 대한 전망 등 다양한 요소들을 고려하여 평가합니다. 연결회사는 주기적으로 이러한 사항들을 검토하고 있으며, 보고기간 종료일 현재 모든 차감할 일시적 차이에 대하여 실현가능성이 있다고 판단하여 이연법인세자산을 인식하였습니다.

(4) 당기말 및 전기말 현재 이연법인세자산(부채)로 인식하지 않은 차감(가산)할 일시적 차이의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
구 분	당기말	전기말	사 유
종속회사투자지분	2,767,896	2,516,270	처분하지 않을 예정
미사용결손금(*)	-	105,868	미래과세소득의 불확실성

(\*) 미사용결손금의 만료 시기는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
구 분	당기	전기	비 고
2023년말	-	105,868	2013년 발생분

(5) 당기 및 전기 중 자본에 직접 부가되거나 차감된 이연법인세의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	당 기	전 기
<자본에 직접 가감되는 당기법인세>		
순확정급여부채의 재측정요소	277,836	(472,890)
<자본에 직접 반영된 이연법인세>		
기타포괄손익-공정가치 금융자산 평가이익	723,317	90,178,755
지분법 자본변동	(1,721,158)	2,664,742
당기손익-공정가치지정금융부채 신용위험변동손익	56,357	56,526
해외사업환산손익	155,184	(871,128)
합 계	(508,464)	91,556,005

### 33. 주당손익

(1) 당기 및 전기 중 기본주당순이익(손실) 산정내역은 다음과 같습니다.

구 분	당 기	전 기
지배주주지분 당기순손익	41,578,699 천원	(-)30,850,661 천원
가중평균유통보통주식수	214,000,000 주	180,301,370 주
기본주당순이익(손실)	194 원	(-)171 원

(2) 당기 및 전기 중 희석성 잠재적보통주가 없으므로 희석주당손익은 보통주당손익과 동일합니다.

### 34. 특수관계자거래

(1) 당기말 현재 연결회사의 특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

구 분	특수관계자 명칭
최상위지배기업	(주)한화
지배기업	한화생명보험(주)

관계기업	<p> 코에프씨밸류업 사모투자전문회사  AI Alliance, LLC  주식회사 두물머리  한화글로벌메가트렌드EMP증권투자자산탁(주식-재간접형) C-f  한화 Asia Growth 전문투자형 사모증권투자자산탁 제1호  한화 기회추구 전문투자형 사모부동산투자자산탁 1호  한투 한화디지털헬스케어 제1호 사모투자합자회사  한화 ARIRANG미국테크10레버리지iSelect증권상장지수투자신탁  한화 ARIRANG미국채30년액티브증권상장지수투자신탁(채권)  강소신재생에너지펀드  2018한화IOT전문신기술금융투자펀드  한화소재부품장비제1호투자조합  토스뱅크 주식회사  케이앤 세컨더리3호 투자조합  한화-NP CHINA 1호  CapBridge Financial Pte.Ltd.  한화드림펀드 1호  한화플러스제2호 기업인수목적  에이티피한화신기술조합제1호  에이티피한화신기술조합제2호  한화현대차에이티피신기술조합 제1호  에이티피한화신기술조합제3호  한화유온신기술조합제1호  KOTAM 항공기 전문투자형 사모특별자산투자신탁 제2호  제이알 전문투자형 사모 부동산투자신탁 제15호  신한AIM인프라9호  삼성한화신성장신기술조합제1호  한화-키움 핀테크 신기술투자조합  에스앤에스-케이넷 플러스 제1호 신기술사업투자조합  한화블리츠퓨얼셀신기술조합  한화벤처캐피탈일반투자형사모증권투자신탁4호  한화-유온투자조합2호  비온드일반사모부동산투자신탁제1호  한화플러스제3호 기업인수목적  코엔트리 비엔케이 메타버스 신기술사업투자조합  스마트한화KDB경기탄소중립ESG펀드  프렌드 신기술사업투자조합 53호  한화-삼성헬스케어제1호투자조합  한화플러스제4호 기업인수목적  티케이지-씨엘1호신기술투자조합  에이스키웨스트K로봇신기술투자조합1호  디에스 Prestige. V 일반 사모투자신탁  람다 FIRST 코스닥벤처 일반 사모투자신탁 제1호  NH-Amundi 캐나다 인프라 일반 사모특별자산투자신탁 1호  멜론에셋일반사모투자신탁제13호  현대인베스트먼트 액티브 그로쓰 증권투자신탁1호 </p>
------	--

	한국밸류 공모주 하이일드 일반사모증권투자신탁 제1호 한화시큐리티테크신기술투자조합 에이치티와이 핀테크 신기술투자조합 제1호
기타특수관계자(*)	(주)한화의 종속기업 및 관계기업

(\*) 독점규제 및 공정거래법에 따른 동일한 대규모기업집단 소속회사를 포함하고 있습니다.

(2) 당기 및 전기 중 특수관계자와의 거래내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위:천원)				
구 분	수 익		비 용	
	수수료수익	기타수익	기타비용	자산취득
최상위지배기업	125,529	-	7,476,760	-
지배기업	26,491,729	1,097,233	8,578,601	-
관계기업	1,749,045	20,742,700	-	-
기타특수관계자	2,989,328	268,869	21,222,215	235,947
합 계	31,355,631	22,108,802	37,277,576	235,947

② 전기

(단위:천원)					
구 분	수 익			비 용	
	수수료수익	기타수익	자산처분	기타비용	자산취득
최상위지배기업	96,047	-	-	6,653,640	-
지배기업	30,136,972	708,636	-	8,411,400	-
관계기업	1,995,169	11,385,840	-	-	-
기타특수관계자	4,979,111	276,810	2,830,000	22,103,837	1,711,727
합 계	37,207,299	12,371,286	2,830,000	37,168,877	1,711,727

(3) 당기말 및 전기말 현재 특수관계자와의 채권채무 내역은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위:천원)			
구 분	채 권		채 무
	수취채권	기타채권	기타채무
최상위지배기업	-	-	47,878
지배기업	36,625,387	15,666,354	6,794,381
관계기업	1,275,466	4,944,352	-
기타특수관계자	2,210,061	13,982,446	981,820
합 계	40,110,914	34,593,152	7,824,079

② 전기말

(단위:천원)			
구 분	채 권		채 무
	수취채권	기타채권	기타채무
최상위지배기업	-	-	22,972
지배기업	35,420,444	13,344,930	4,160,687
관계기업	1,160,511	9,824,889	-
기타특수관계자	857,421	12,847,843	951,236
합 계	37,438,376	36,017,662	5,134,895

(4) 당기 및 전기 중 특수관계자와의 자금거래내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)			
구 분	거래내역	당 기	전 기
최상위지배기업	배당금수익	529	2,390
지배기업	유상증자	-	500,000,000
	배당금수익	-	864
관계기업	현금출자	188,394,870	205,286,531
	대여금 지급	1,390,000	890,000
	출자금 회수	159,686,358	15,378,883
	분배금수익	1,174,043	6,331,099
기타특수관계자	현금출자	6,743,465	-
	출자금회수	300,000	-
	배당금수익	177,945	2,984
	배당금지급	-	91,163

(5) 당기 및 전기 중 특수관계자로부터의 외화 자금거래내역은 다음과 같습니다.

<당기>

특수관계자명	계정과목	통화	자금거래				출금출자	출자회수
			기초	증가	감소	기말		
기타 특수관계자								
한화비전(주) (구, 한화테크윈(주))	환매조건부채권매도	USD	-	3,500,000	(3,500,000)	-	-	-

<전기>

특수관계자명	계정과목	통화	자금거래				출금출자	출자회수
			기초	증가	감소	기말		
기타 특수관계자								
한화테크윈(주)	환매조건부채권매도	USD	-	17,800,000	(17,800,000)	-	-	-

(6) 당기말 및 전기말 현재 특수관계자에 대한 사용권자산, 리스부채 내역은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위:천원)		
구 분	사용권자산	리스부채
지배기업	16,195,097	12,440,511
기타특수관계자	22,010,901	22,512,300

② 전기말

(단위:천원)		
구 분	사용권자산	리스부채
지배기업	11,464,818	11,659,738
기타특수관계자	16,117,492	16,310,055

(7) 당기 및 전기 중 특수관계자에 대한 리스부채 상환 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	당 기	전 기
지배기업	4,771,792	4,646,112
기타특수관계자	5,353,090	5,182,967

(8) 당기말 현재 연결회사는 지배기업과 지배기업의 변액보험에 대한 투자일임 계약을 체결하고 있습니다. 이와 관련하여 인식한 수수료수익은 1,214,380천원(전기: 1,322,739천원)이며, 채권잔액은 295,442천원(전기말 : 335,900천원)입니다.

(9) 당기 중 연결회사의 주요 특수관계자들이 연결회사를 통하여 채권을 매매한 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원, USD)			
구 분	통화	매도	매수
지배기업	KRW	884,050,455	456,015,000
	USD	10,000,000	-
기타특수관계자	KRW	240,684,615	148,746,970

(10) 당기 및 전기의 주요 경영진에 대한 보상내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	당 기	전 기
단기종업원급여	13,070,983	13,458,990
퇴직급여	2,116,549	1,731,772
기타장기종업원급여	2,720	2,812
기타(*)	1,588,769	(727,077)
합 계	16,779,021	14,466,497

(\*) 주식기준보상제도와 관련하여 주식기준보상비용이 포함되어 있습니다.

### 35. 재무위험관리

연결회사는 여러 활동으로 인하여 시장위험(외환위험), 신용위험 및 유동성위험과 같은 다양한 재무위험에 노출되어 있습니다. 연결회사의 전반적인 위험관리정책은 금융시장의 변동성에 초점을 맞추고 있으며 재무성과에 미치는 부정적 영향을 최소화하는데 중점을 두고 있습니다. 연결회사는 전사적인 수준의 위험관리 정책 및 절차를 마련하여 운영하고 있으며, 연결회사의 위험관리부서에서 위험관리에 대한 총괄 책임을 담당하고 있습니다. 연결회사의 위험관리부서에서는 위험관리위원회에서 승인된 위험관리 정책 및 절차에 따라 금융투자회사로서 고유재산 및 집합투자재산 전반에 걸쳐 발생할 수 있는 위험을 감시하고 관리하는 역할을 하고 있으며, 재무위험의 성격과 노출정도를 분석한 주기적인 내부위험보고서를 위험관리위원회에 제출하고 있습니다. 연결회사의 위험관리위원회는 전반적인 위험을 관리하고 통제하기 위한 전략을 수립하고 위험회피 수단 및 절차를 결정하며 위험관리의 효과성에 대한 사후평가를 수행하고 있습니다. 또한, 연결회사가 내부적으로 관리해야 할 최소영업자본액 및 부채비율, 고위험자산의 기준과 운용한도 등은 이사회에서 별도로 정하여 관리하고 있습니다. 연결회사의 감사담당 부서에서는 고유재산 운용과 관련한 현물 및 장부를 점검 확인하고 있습니다.

### 35.1 시장위험

#### 1) 개념

시장위험은 금리, 주가, 환율 등 시장의 가격 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래 현금흐름이 변동될 가능성 및 손실이 발생할 수 있는 위험을 의미합니다. 시장위험의 가장 주된 요인은 이자율위험이며, 그 외 주식위험 및 환율변동위험이 있습니다.

#### 2) 관리방법

시장위험의 관리를 위해 시장 요인의 변동으로 인하여 가치가 변동하는 자산 및 부채전체에 대해 지속적인 위험 측정을 실시합니다. 시장위험은 금융투자업규정 상의 표준방법에 따른 위험금액과 내부모형에 의해 산출되는 VaR를 통해 측정 및 관리되고 있으며, 추가적으로 민감도한도, 손실한도, 운용한도 등을 부여 및 관리하고 있습니다. 연결회사의 VaR은 99% 신뢰수준 하에서 보유기간 1일을 기준으로 산출하며, 이는 실제 발생 손실이 산출된 VaR값을 초과하는 경우가 평균적으로 100 영업일 중 1일임을 의미합니다.

#### 3) 시장VaR

(단위:천원)		
구 분	당기말(*)	전기말(*)
현물	5,215,138	3,115,951
채권	16,381,559	29,034,244
수익증권	267,060	1,673,537
외환	21,166,148	23,955,364
장내파생	6,335,954	10,155,749
장외파생	18,500,796	29,260,662
예적금 등	-	-

(\*) 보유기간 1일 기준 VaR를 변환하여 10일 기준 VaR를 산출하였습니다.

## 35.2 신용위험

신용위험이란 차주 또는 거래상대방의 부도, 계약불이행 등 채무불이행으로 인하여 발생할 수 있는 손실 가능성을 말합니다. 신용위험의 범위는 대출채권, 유가증권 및 파생상품 등이 포함되며, 신용위험을 관리하는 목적은 거래상대방의 채무불이행에 따라 일정기간 동안 발생할 수 있는 예상손실 및 미래예상손실을 허용된 범위내에서 적절하게 관리하고자 함입니다.

연결회사는 금융상품의 당사자가 의무를 이행하지 않아 채무손실을 입을 신용위험에 노출되어 있습니다. 연결회사는 신용위험을 관리하기 위하여 발행처 및 거래상대방의 신용도가 일정 수준 이상인 금융기관과 거래하고 있습니다. 연결회사는 신규 거래상대방과 거래시 공개된 재무정보와 신용평가기관에 의하여 제공된 정보 등을 이용하여 거래처의 신용도를 평가하고 이를 근거로 투자 여부를 결정하고 있으며, 동일인에 대한 투자 한도를 설정하여 운영하고 있습니다. 연결회사는 주기적으로 거래상대방의 신용도를 재평가하여 거래한도를 재검토하고 있습니다.

### (1) 신용위험의 관리

#### 가. 기대신용손실 인식과 측정

연결회사는 금융상품 최초 인식 이후 과도한 원가나 노력 없이 합리적이고 뒷받침 할수 있는 모든 정보를 고려하여 기대신용손실을 인식하고 있습니다.

이에 연결회사는 금융상품 최초 인식일 이후 신용위험지표의 변동 및 손상사건 발생여부에 따라 신용위험을 3단계로 분류하고 있습니다. 3단계 분류는 최초 인식일 이후 신용위험의 유의적인 증가여부 및 손상사건 발생여부를 기준으로 분류되며 아래와 같이 분류 됩니다.

- Stage 1 : 최초 인식일 이후 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 경우 (12개월 기대신용손실)
- Stage 2 : 신용위험이 유의적으로 증가한 경우 (전체기간 기대신용손실)
- Stage 3 : 손상 (전체기간 기대신용손실)

이후 유의적인 신용위험의 증가로 판별되었던 증거가 보고기간말 제거된 경우, Stage 1으로 분류하고 12개월 기대신용손실을 인식합니다. 다만 일부 기타금융자산에 대해서는 신용위험의 유의적인 증가여부에 대해 검토하지 않고, 전체기간 기대신용손실을 측정하는 간편법을 적용할 수 있습니다.

연결회사는 상각후원가측정금융자산, 난외계정(대출약정 및 금융보증계약)에 대하여다음의 징후가 있는 경우 최초 인식 시점 대비 신용위험이 유의적으로 증가한 것으로 간주합니다.

#### ① 상각후원가측정금융자산

- 예치금: 공신력 있는 외부신용평가기관이 평가한 외부신용등급이 투자적격등급내에 해당하는 금융기관예치금의 경우 신용위험이 낮은 것으로 판단합니다. 또한, 금융자산의 원금 또는 이자의 연체 일수가 30일 또는 이를 초과하는 경우에 신용위험이 유의적으로 증가한 것으로 간주합니다.

- 신용공여금: 최초 실행 시 정상적인 채권 회수를 위한 충분한 비율의 담보권을 설정하고 있으므로 보고기간종료일 현재 담보유지비율을 충족하는 경우 신용위험이 낮은 것으로 판단하며, 담보유지비율이 140%에 미달하여 반대매매 대상이 된 채권의 경우 신용위험이 유의적으로 증가한 것으로 간주합니다.

- 위탁자미수금: 정상적인 위탁자미수금의 경우 최초 실행 시 정상적인 채권 회수를 위한 충분한 비율의 담보권을 설정하고 있으므로 신용위험이 낮은 것으로 판단하며, 유가증권 매매 대금 결제일에 고객계좌에 결제대금이 부족하여 반대매매의 대상이 된 위탁자미수금의 경우 신용위험이 유의적으로 증가한 것으로 간주합니다.

- 기타금융자산: 금융자산의 원금 또는 이자의 연체가 발생하지 않는 채권의 경우 신용위험이 낮은 것으로 판단하며, 원금 또는 이자의 연체 일수가 30일 또는 이를 초과하는 경우에 신용위험이 유의적으로 증가한 것으로 간주합니다.

## ② 난외계정(대출약정 및 금융보증계약)

대출약정 및 금융보증계약의 경우 관련된 금융자산의 원금 또는 이자의 연체 일수가 30일 또는 이를 초과하는 경우에 신용위험이 유의적으로 증가한 것으로 간주합니다. 또한, 금융투자업규정 자산건전성 분류 기준이 요주의 등급에 해당하는 대출약정 및 금융보증계약에 대하여 신용위험이 유의적으로 증가한 것으로 간주합니다. 관련된 금융자산의 원금 또는 이자의 연체가 발생하지 않은 경우와 금융투자업규정 자산건전성 분류 기준상 정상 등급에 해당하는 경우 신용위험이 낮은 것으로 간주합니다.

### 나. 채무불이행 및 신용이 손상된 금융자산

연결회사는 금융자산의 최초 취득이후 신뢰성 있게 추정된 미래 현금흐름을 감소시키는 객관적인 사유가 발생하는 경우 채무불이행으로 정의합니다. 이러한 객관적인 사유는 다음과 같습니다.

- 원리금 연체가 지속되어 채무불이행이 예상될 경우(반증할 수 없는 90일 이상의 연체 포함)
- 당좌거래가 정지되는 등 신용상태의 악화
- 채무자의 파산이나 부도
- 채무자의 존폐여부가 달린 중대한 소송이나 배상청구의 발생
- 사업의 성사여부가 달린 중요한 요인에 의해 사업일정이 지연되어 사업자체가 폐지될 위기에 있으며, 채무자의 자금상황이 좋지 않은 경우
- 기타 해당 차주의 회수가능성에 대한 중대한 영향을 미칠 만한 사건의 발생
- 신용공여금 및 위탁자미수금의 경우 반대매매 실행 후 미회수잔액이 발생하는 경우
- 공신력 있는 외부신용평가기관이 평가한 외부신용등급이 현저하게 하락한 경우

또한, 채무불이행의 정의를 규제자본 관리 정책 상 부도(손상)와 동일하게 정의하고 있으므로 금융자산의 손상 측정에 최선의 추정치를 인식 할 수 있을 것으로 판단합니다.

#### 다. 기대신용손실 측정시 집합의 구성방법

연결회사는 신용위험의 유의적인 증가에 따라 기대신용손실 측정대상 자산들의 상품속성, 규모 및 상태 등을 고려하여 신용위험을 평가한 후 그에 따라 개별적, 집합적으로 손실충당금을 산출합니다. 손상(Stage3)이 발생한 자산 및 신용위험이 유의적으로 증가한 자산 중 기대신용손실을 개별적으로 식별할 수 있는 경우, 개별자산의 미래현금흐름을 추정하여 기대신용손실을 산출합니다. 개별평가 대상을 제외한 대상자산은 유사한 신용위험으로 관리되는 자산집합으로 구분하여 집합평가를 수행합니다. 자산집합은 발생 가능한 신용위험의 성격, 상품종류 등을 고려하여 유사하거나 동질적인 자산들로 구성하였습니다. 금융자산 집합의 기대신용손실은 자산집합을 식별하기 위해 사용한 신용위험관리지표에 따라 정의된 공식화된 접근법으로 산출되고 있습니다.

#### 라. 금융자산의 제각

연결회사는 현실적으로 원리금의 회수가능성이 없다고 판단된 대출상품 또는 채무증권의부분 또는 전체를 제각합니다. 일반적으로 차주가 원리금 상환에 충당할 수 있는충분한 재원 또는 소득이 없다고 판단될 때 제각을 실행하며, 이러한 제각 여부의 판단은 연결회사의 내부 규정에 따라 결정되나 필요한 경우 외부 기관으로부터의 승인을 득하여 실행됩니다. 연결회사는 금융자산의 제각 이후에도 자체 회수 정책에 따라지속적으로 회수권을 행사할 수 있습니다. 이후 회수된 제각자산은 손익계산서 상 기대신용손실을 차감합니다.

마. 기대신용손실 측정에 사용된 가정과 기법 및 투입된 변수

신용위험측정요소는 연결회사가 외부적으로 제공받은 신용등급과 내부적으로 개발한 통계적 기법 및 과거 경험 데이터로부터 추정되었으며, 미래전망정보의 반영을 통하여 조정되었습니다.

개별평가대상 금융자산의 경우 개별자산의 미래현금흐름 추정치와 담보나 기타 신용보강을 고려하여 기대신용손실을 산출하고 있습니다. 집합평가대상 금융자산의 경우 신용공여금과 위탁자미수금의 경우 과거 누적회수율을 고려하여 기대신용손실을 산출하고 있습니다.

한편, 기대신용손실 측정시 바젤의 예상손실 산출방법론을 적용하는 경우 신용위험측정요소는 다음과 같이 적용하고 있습니다.

- 부도율(PD)

연결회사는 공신력 있는 외부신용평가기관으로부터 입수한 부도율을 적용합니다. 해당 부도율은 통계적 모형에 기반하여 거래상대방과 익스포저의 특성을 반영하여 추정되었습니다.

- 부도 시 손실률(LGD)

부도 시 손실률은 부도 발생 시 예상되는 손실의 정도를 의미합니다. 연결회사는 일반적인 경우 45%의 부도 시 손실률을 적용하며, 무담보이면서 후순위인 금융자산에 대해서 75%의 부도 시 손실률을 적용하고 있습니다.

- 부도 시 익스포저(EAD)

부도 시 익스포저는 부도 발생 시점의 예상되는 익스포저를 의미합니다. 금융자산의 부도 시 익스포저는 해당 자산의 총 장부금액과 동일하며, 대출 약정과 금융 보증 계약의 부도 시 익스포저는 기인출 사용 금액과 향후 추가 사용될 것으로 예상되는 금액의 합계로 산정됩니다.

- 만기

연결회사는 금융자산의 기대신용손실 측정 시 계약 상 만기를 기준으로 기대신용손실 측정 대상 기간을 반영합니다.

- 미래전망정보의 반영

연결회사는 기대신용손실의 측정 시 다양한 정보를 기초로 미래전망정보를 반영합니다. 이러한 미래전망정보의 예측을 위하여 연결회사는 국내외 연구기관 또는 정부 및 공공기관 등에서 공개한 경제전망 등을 활용합니다.

(2) 신용위험 최대노출정도

당기말 및 전기말 현재 금융상품과 관련하여 신용위험에 대한 최대노출정도는 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
계정과목	당기말	전기말
당기손익-공정가치금융자산	5,620,665,999	5,639,857,455
기타포괄-공정가치금융자산	4,995,290	6,598,096
파생상품자산	248,524,631	307,473,040
상각후원가금융자산		
현금및현금성자산	509,272,057	331,446,474
예치금	975,551,313	695,655,784
대출채권	2,965,272,088	2,962,735,260
기타금융자산	777,465,587	560,402,872
소 계	5,227,561,045	4,550,240,390
난외계정		
대출약정 및 매입약정금액	-	20,000,000
소 계	-	20,000,000
합 계	11,101,746,965	10,524,168,981

(3) 상각후원가측정금융자산의 신용위험

1) 당기말 및 전기말 현재 상각후원가측정금융자산의 신용위험 등급별 금융자산 및 난외약정의 익스포저는 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위:천원)					
구 분	신용등급	12개월 기대신용손실 측정	전체기간 기대신용손실 측정대상		합 계
			신용위험의 유의적인 증가	신용이 손상된 금융자산	
현금 및 현금성자산	AA- to AAA+	509,272,057	-	-	509,272,057
	A- to A+	-	-	-	-
	BBB- to BBB+	-	-	-	-
소 계		509,272,057	-	-	509,272,057
예치금	AA- to AAA+	975,551,989	-	-	975,551,989
	A- to A+	-	-	-	-
	BBB- to BBB+	-	-	-	-
소 계		975,551,989	-	-	975,551,989
대출채권	AA- to AAA+	139,420,940	-	-	139,420,940
	A- to A+	255,080	-	-	255,080
	BBB- to BBB+(*)	2,545,142,768	238,347,184	131,406,625	2,914,896,577
소 계		2,684,818,788	238,347,184	131,406,625	3,054,572,597
기타금융자산	AA- to AAA+	70,006,669	-	-	70,006,669
	A- to A+	-	-	-	-
	BBB- to BBB+(*)	709,958,917	-	7,946,481	717,905,398
소 계		779,965,586	-	7,946,481	787,912,067
합 계		4,949,608,420	238,347,184	139,353,106	5,327,308,710

(\*) 무등급을 포함하고 있습니다.

② 전기말

(단위:천원)					
구 분	신용등급	12개월 기대신용 손실 측정	전체기간 기대신용손실 측정대상		합 계
			신용위험의 유의적인 증가	신용이 손상된 금융자산	
현금 및 현금성자산	AA- to AAA+	331,446,474	-	-	331,446,474
	A- to A+	-	-	-	-
	BBB- to BBB+	-	-	-	-
소 계		331,446,474	-	-	331,446,474
예치금	AA- to AAA+	695,681,188	-	-	695,681,188
	A- to A+	-	-	-	-
	BBB- to BBB+	-	-	-	-
소 계		695,681,188	-	-	695,681,188
대출채권	AA- to AAA+	1,117,905,711	-	-	1,117,905,711
	A- to A+	240,300,000	-	-	240,300,000
	BBB- to BBB+(*)	1,540,798,716	39,950,000	43,565,267	1,624,313,983
소 계		2,899,004,427	39,950,000	43,565,267	2,982,519,694
기타금융자산	AA- to AAA+	57,961,475	-	-	57,961,475
	A- to A+	-	-	-	-
	BBB- to BBB+(*)	504,941,397	-	5,765,639	510,707,036
소 계		562,902,872	-	5,765,639	568,668,511
대출약정 및 매입약정	AA- to AAA+	-	-	-	-
	A- to A+	-	-	-	-
	BBB- to BBB+	20,000,000	-	-	20,000,000
소 계		20,000,000	-	-	20,000,000
지급보증 및 매입확약	AA- to AAA+	-	-	-	-
	A- to A+	-	-	-	-
	BBB- to BBB+	-	-	-	-
소 계		-	-	-	-
합 계		4,509,034,961	39,950,000	49,330,906	4,598,315,867

(\*) 무등급을 포함하고 있습니다.

2) 당기 및 전기 중 상각후원가측정금융자산 및 난외약정의 손실충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위:천원)				
구 분	12개월	전체기간 기대신용손실 측정대상		합 계
		기대신용손실	신용위험의 유의적인 증가	
기초잔액	4,148,624	479,889	21,057,927	25,686,440
Stage간 분류 이동				
12개월 기대신용손실 측정자산으로 이동	-	-	-	-
전체기간 기대신용손실 측정자산으로 이동 (신용위험의 유의적인 증가)	(953,230)	953,230	-	-
전체기간 기대신용손실 측정자산으로 이동 (신용이 손상된 금융자산)	(108,170)	-	108,170	-
제각	-	-	-	-
전입액	81,223	11,264,496	60,242,840	71,588,559
기말잔액	3,168,447	12,697,615	81,408,937	97,274,999

② 전기

(단위:천원)				
구 분	12개월	전체기간 기대신용손실 측정대상		합 계
		기대신용손실	신용위험의 유의적인 증가	
기초잔액	2,357,723	-	16,101,142	18,458,865
Stage간 분류 이동				
12개월 기대신용손실 측정자산으로 이동	-	-	-	-
전체기간 기대신용손실 측정자산으로 이동 (신용위험의 유의적인 증가)	-	-	-	-
전체기간 기대신용손실 측정자산으로 이동 (신용이 손상된 금융자산)	-	-	-	-
제각	-	-	-	-
전(환)입	1,790,901	479,889	4,956,785	7,227,575
연결범위 변동	-	-	-	-
기타	-	-	-	-
기말잔액	4,148,624	479,889	21,057,927	25,686,440

(4) 채무증권의 신용위험

당기말 및 전기말 현재 채무증권의 신용위험 등급별 익스포저는 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위:천원)		
구 분	당기손익-공정가치 측정 금융자산	기타포괄-공정가치 측정 금융자산
AAA	3,488,789,197	-
AA+ ~ BBB-	1,442,532,346	4,995,290
무등급(*)	689,344,456	-
합 계	5,620,665,999	4,995,290

(\*) 해당 채권은 별도의 신용등급평가를 받지 않은 채권으로서, 신용위험이 현저한 채권을 의미하지 않습니다.

② 전기말

(단위:천원)		
구 분	당기손익-공정가치 측정 금융자산	기타포괄-공정가치 측정 금융자산
AAA	3,061,614,254	-
AA+ ~ BBB-	1,404,336,037	6,598,096
BB+ ~ B-	1,807,516	-
무등급(*)	441,180,459	-
합 계	4,908,938,266	6,598,096

(\*) 해당 채권은 별도의 신용등급평가를 받지 않은 채권으로서, 신용위험이 현저한 채권을 의미하지 않습니다.

유가증권 등의 신용건전성은 공신력있는 외부평가기관인 한국신용평가(주)(KIS)와 한국자산평가(주)(KAP), 나이스피앤아이(주), (주)에프앤자산평가 등에서 산출하는 신용등급을 사용하여 분류하였습니다.

(5) 신용위험의 집중도분석

① 당기말 및 전기말 현재 채무증권(기업어음증권 포함) 및 대출채권의 산업별 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)					
구 분		당기말		전기말	
		금액	비율(%)	금액	비율(%)
당기손익-공정가치측정 금융자산 (매매목적보유 금융자산)	정부 및 정부투자기관	2,756,449,596	31.75	2,183,786,501	27.65
	금융 및 보험업	1,737,783,514	20.02	1,556,580,258	19.71
	기타(*)	1,126,432,889	12.98	1,168,571,507	14.80
기타포괄-공정가치측정 금융자산	기타(*)	4,995,290	0.06	6,598,096	0.08
상각후원가측정금융자산 (대출채권)	금융 및 보험업	167,693,430	1.93	90,772,580	1.15
	기타(*)	2,886,879,167	33.26	2,891,747,114	36.61
합 계		8,680,233,886	100.00	7,898,056,056	100.00

(\*) 금융 및 정부 이외의 분류와 거래상대방이 개인인 대출채권은 모두 기타로 분류하였습니다.

② 당기말 및 전기말 현재 채무증권(기업어음증권 포함) 및 대출채권의 국가별 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)					
구 분		당기말		전기말	
		금액	비율(%)	금액	비율(%)
당기손익-공정가치측정금융자산 (매매목적보유 금융자산)	대한민국	5,463,488,473	62.94	4,737,847,484	59.99
	기타	157,177,526	1.81	171,090,782	2.17
기타포괄-공정가치측정금융자산	기타	4,995,290	0.06	6,598,096	0.08
상각후원가측정금융자산 (대출채권)	대한민국	2,971,314,536	34.23	2,935,278,683	37.16
	기타	83,258,061	0.96	47,241,011	0.60
합 계		8,680,233,886	100.00	7,898,056,056	100.00

### 35.3 유동성위험

연결회사는 영업 자금 수요를 충족시키기 위해 유동성에 대한 예측을 항시 모니터링하고 있습니다. 유동성을 예측하는데 있어 연결회사의 자금조달 계획, 약정 준수, 연결회사 내부의 목표 채무비율 및 통화에 대한 제한과 같은 외부 법규나 법률 요구사항도 고려하고 있습니다

당기말 및 전기말 현재 연결회사가 보유한 금융부채의 만기별 예상 현금흐름은 다음과 같습니다.

#### ① 당기말

(단위:천원)					
구 분	1개월 이내	1개월 초과 3개월 이내	3개월 초과 12개월 이내	12개월 초과	합 계
예수부채	1,122,515,332	-	-	-	1,122,515,332
당기손익-공정가치측정금융부채	291,856,541	477,223,939	462,243,596	647,785,295	1,879,109,371
차입부채 및 사채(*1)	2,343,599,527	4,367,791,550	968,630,263	506,057,356	8,186,078,696
파생상품부채	31,931,223	29,643,725	331,620,838	143,900,523	537,096,309
기타금융부채	721,139,559	31,425,354	3,190,768	250,277,125	1,006,032,806
리스부채	1,303,304	2,299,142	10,958,441	43,914,984	58,475,871
투자약정(*2)	14,816,064	-	-	-	14,816,064
합 계	4,527,161,550	4,908,383,710	1,776,643,906	1,591,935,283	12,804,124,449

(\*1) 차입부채, 사채는 미지급이자를 포함하였습니다.

(\*2) 투자약정은 즉시 지급을 요구받을 수 있으므로, 가장 빠른 지급 구간에 포함하였습니다.

## ② 전기말

(단위:천원)					
구 분	1개월 이내	1개월 초과 3개월 이내	3개월 초과 12개월 이내	12개월 초과	합 계
예수부채	626,987,218	-	-	-	626,987,218
당기손익-공정가치 측정금융부채	344,088,219	259,796,044	1,096,511,830	1,068,913,662	2,769,309,755
차입부채 및 사채(*1)	1,355,967,767	3,233,242,985	807,779,206	593,676,062	5,990,666,020
파생상품부채	21,938,338	35,192,172	219,109,675	186,242,468	462,482,653
기타금융부채	487,631,664	36,780,458	2,378,865	39,611,142	566,402,129
리스부채	1,384,689	2,405,457	10,703,560	37,637,345	52,131,051
투자약정(*2)	56,660,983	-	-	-	56,660,983
합 계	2,894,658,878	3,567,417,116	2,136,483,136	1,926,080,679	10,524,639,809

(\*1) 차입부채, 사채는 미지급이자를 포함하였습니다.

(\*2) 투자약정은 즉시 지급을 요구받을 수 있으므로, 가장 빠른 지급 구간에 포함하였습니다.

### 35.4 자본위험관리

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

연결회사는 금융투자업을 운영하고 있으며, 금융투자업자는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 따라 자기자본을 최소영업자본액 이상으로 유지해야 합니다. 이는 금융투자업자의 자본적정성 유지 및 재무건전성을 도모하여 투자자를 보호하기 위한 제도입니다. 최소영업자본액은 필요유지자기자본, 고객자산운용필요자본, 고유자산운용필요자본의 합계액으로 구성되어 있습니다. 필요유지자기자본은 인가받은 영업을 계속하기 위해 필요한 인적·물적 설비를 유지하기 위한 최소한의 요건으로, 연결회사가 영위중인 전체 인가 단위의 최저자기자본 합계액의 70%를 적용합니다. 고객자산운용필요자본은 법규 위반 등에 따라 손해배상 재원으로 활용될 수 있도록 고객자산인 자산총액에 비례하여, 증권집합투자기구 자산총액과 투자일임재산 총액의 일정비율을 적립합니다. 고유자산운용필요자본은 고유재산 부실화에 대비해 고위험 자산투자에 대응하여 완충자본을 적립할 것을 요구하며, 지분증권 등 위험자산 합계액의 1~10% 적립으로 자산 종류별 적립비율을 구분하고 있습니다. 당기말 현재 연결회사의 자기자본은 감독규정에서 위임한 최소영업자본액 이상을 유지하고 있습니다.

### 36. 공정가치 측정

(1) 당기말 및 전기말 현재 금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위:천원)				
구 분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
현금및현금성자산	509,272,057	509,272,057	331,446,628	331,446,628
예치금	975,551,313	975,551,313	695,655,784	695,655,784
당기손익-공정가치 금융자산	7,595,314,152	7,595,314,152	6,909,193,007	6,909,193,007
기타포괄손익-공정가치 금융자산	662,495,364	662,495,364	665,480,249	665,480,249
파생상품자산	248,524,631	248,524,631	307,473,040	307,473,040
대출채권	2,965,272,088	2,965,272,088	2,962,735,260	2,962,735,260
기타금융자산	777,465,587	777,465,587	560,402,872	560,402,872
합 계	13,733,895,192	13,733,895,192	12,432,386,840	12,432,386,840
금융부채				
예수부채	1,122,515,332	1,122,515,332	626,987,218	626,987,218
당기손익-공정가치측정금융부채	1,879,109,371	1,879,109,371	2,769,309,755	2,769,309,755
차입부채 및 발행사채	7,151,942,899	7,157,056,893	5,923,577,095	5,904,915,800
파생상품부채	537,096,309	537,096,309	462,482,653	462,482,653
기타금융부채	1,006,032,806	1,006,032,806	568,156,773	568,156,773
합 계	11,696,696,717	11,701,810,711	10,350,513,494	10,331,852,199

(2) 공정가치로 측정되거나 공정가치가 공시되는 자산과 부채는 공정가치 서열체계에 따라 구분되며 정의된 수준들은 다음과 같습니다.

구 분	투입변수의 유의성
수준 1	동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 (조정되지 않은) 공시가격
수준 2	직접적으로(예: 가격) 또는 간접적으로(예: 가격에서 도출되어) 관측가능한, 자산이나 부채에 대한 투입변수. 단 수준 1에 포함된 공시가격은 제외함
수준 3	관측가능한 시장자료에 기초하지 않은 자산이나 부채에 대한 투입변수 (관측가능하지 않은 투입변수)

1) 당기말 및 전기말 현재 공정가치로 측정되는 자산과 부채를 공정가치 서열체계에 따라 구분한 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)								
구 분	당기말				전기말			
	수준1	수준2	수준3	합계	수준1	수준2	수준3	합계
금융자산 :								
당기손익-공정가치 금융자산	1,324,580,985	5,458,219,446	812,513,721	7,595,314,152	704,947,567	5,325,039,287	879,206,153	6,909,193,007
기타포괄손익-공정가치 지분상품	-	491,693	657,008,381	657,500,074	-	687,490	658,194,663	658,882,153
기타포괄손익-공정가치 채무상품	-	4,995,290	-	4,995,290	-	6,598,096	-	6,598,096
파생상품자산	110,588	124,463,806	123,950,237	248,524,631	1,014,674	159,897,268	146,561,098	307,473,040
소 계	1,324,691,573	5,588,170,235	1,593,472,339	8,506,334,147	705,962,241	5,492,222,141	1,683,961,914	7,882,146,296
금융부채 :								
당기손익-공정가치 금융부채	246,774,160	-	1,632,335,211	1,879,109,371	287,065,370	-	2,482,244,385	2,769,309,755
파생상품부채	1,945,677	363,671,833	171,478,799	537,096,309	5,355,646	176,210,779	280,916,228	462,482,653
소 계	248,719,837	363,671,833	1,803,814,010	2,416,205,680	292,421,016	176,210,779	2,763,160,613	3,231,792,408

2) 당기 및 전기 중 수준 3의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위:천원)							
구 분	기초	취득	처분	당기손익(*)	기타포괄손익	수준 변동	당기말
금융자산 :							
당기손익-공정가치 금융자산	879,206,152	109,021,317	(155,549,326)	(7,172,431)	-	(12,991,991)	812,513,721
기타포괄손익-공정가치 지분상품	658,194,663	-	(300,000)	-	(886,282)	-	657,008,381
파생상품자산	146,561,098	90,475,470	(119,510,231)	6,423,900	-	-	123,950,237
소 계	1,683,961,913	199,496,787	(275,359,557)	(748,531)	(886,282)	(12,991,991)	1,593,472,339
금융부채 :							
당기손익-공정가치 금융부채	2,482,244,385	(2,144,836,261)	1,199,238,593	95,440,540	247,954	-	1,632,335,211
파생상품부채	280,916,227	(205,744,111)	90,065,819	6,240,864	-	-	171,478,799
소 계	2,763,160,612	(2,350,580,372)	1,289,304,412	101,681,404	247,954	-	1,803,814,010

(\*) 공정가치 계열체계 수준3 변동내역 중 당기손익 인식액의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)				
구 분	당기손익-공정가치 측정금융자산	파생상품자산	당기손익-공정가치 측정금융부채	파생상품부채
당기손익 인식금액(매매손익)	(1,855,312)	-	73,456,283	-
미실현손익 변동금액(평가손익)	(5,317,119)	6,423,900	21,984,258	6,240,863
합 계	(7,172,431)	6,423,900	95,440,541	6,240,863

② 전기

(단위:천원)								
구 분	기초	취득	연결범위 변동	처분	당기손익(*)	기타포괄손익	수준 변동	전기말
금융자산 :								
당기손익-공정가치 금융자산	1,094,824,511	1,119,555,274	44,794,304	(1,365,516,640)	(8,708,994)	-	(5,742,302)	879,206,153
기타포괄손익-공정가치 지분상품	936,282,891	2,800,000	-	-	-	(280,200,738)	(687,490)	658,194,663
파생상품자산	51,065,833	118,124,744	-	(44,059,207)	21,429,728	-	-	146,561,098
소 계	2,082,173,235	1,240,480,018	44,794,304	(1,409,575,847)	12,720,734	(280,200,738)	(6,429,792)	1,683,961,914
금융부채 :								
당기손익-공정가치 금융부채	1,117,833,800	(1,427,564,893)	-	2,822,614,615	(30,842,200)	203,063	-	2,482,244,385
파생상품부채	48,914,797	(21,564,587)	-	203,670,581	49,895,437	-	-	280,916,228
소 계	1,166,748,597	(1,449,129,480)	-	3,026,285,196	19,053,237	203,063	-	2,763,160,613

(\*) 공정가치 계열체계 수준3 변동내역 중 당기손익 인식액의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)				
구 분	당기손익-공정가치 측정금융자산	파생상품자산	당기손익-공정가치 측정금융부채	파생상품부채
당기손익 인식금액(매매손익)	(3,194,719)	-	(19,818,790)	-
미실현손익 변동금액(평가손익)	(5,514,275)	21,429,728	(11,023,410)	49,895,437
합 계	(8,708,994)	21,429,728	(30,842,200)	49,895,437

(3) 다음은 당기말 및 전기말 현재 수준2와 수준3으로 분류되는 금융상품 공정가치 측정치에 사용된 가치평가방법과 주요 투입변수에 대한 설명입니다.

① 당기말

(단위 : 천원,%)					
구 분	수준	공정가치	가치평가방법	주요 비관측투입변수	투입변수 범위
당기손익-공정가치금융자산					
비상장주식	2	1,293,688	현금흐름할인법, 거래사례가격 등	해당사항 없음	
	3	228,840,025	현금흐름할인법 거래사례가격 등	영구성장률	0 ~ 1
				할인율	12.74 ~ 20.47
채권	2	5,315,109,046	현금흐름할인법	해당사항 없음	
	3	24,974,952	현금흐름할인법	할인율	-
집합투자증권	2	84,237,567	순자산가치법	해당사항 없음	
	3	527,811,776	현금흐름할인법 거래사례가격 등	영구성장률	0 ~ 1
				할인율	12.74 ~ 20.47
기타	2	57,579,145	순자산가치법	해당사항 없음	
CB, RCPS	3	30,886,968	이항모형 (Binomial Tree Model)	기초자산변동성	11.50 ~ 24.45
기타포괄손익-공정가치 지분상품					
출자금	3	604,300	현금흐름할인법	할인율	-
비상장주식	2	491,693	시장가치접근법	해당사항 없음	
	3	656,404,081	순자산가치법	순자산가치	-
			현금흐름할인법/ Price Sales Ratio	영구성장률	0 ~ 1
				할인율	12.74 ~ 20.47
			주가배수	9.80	
기타포괄손익-공정가치 채무상품					
회사채	2	4,995,290	현금흐름할인법	해당사항 없음	
당기손익-공정가치 금융부채					
주가연계증권, 파생결합증권	3	1,632,335,211	몬테카를로 시뮬레이션	기초자산변동성	9.89 ~ 72.06
				기초자산상관계수	-1~1
파생상품					
파생상품자산	2	124,463,805	현금흐름할인법, Gaussian Copula모형	해당사항 없음	
	3	123,950,237	현금흐름할인법, Hull-White 모형, Gaussian Copula모형, Black-Scholes모형, 유한차분법(FDM), 몬테카를로 시뮬레이션, 이항모형 등	신용스프레드	42.20bp~91.93bp
				기초자산변동성	9.89 ~ 72.06
			기초자산상관계수	-1~1	
파생상품부채	2	363,671,833	현금흐름할인법, Gaussian Copula모형	해당사항 없음	
	3	171,478,799	현금흐름할인법, Hull-White 모형, Gaussian Copula모형,	신용스프레드	87.20bp~93.93bp
				기초자산변동성	9.89 ~ 72.06
			기초자산상관계수	-1~1	

			Black-Scholes모형, 유한차분법(FDM), 몬테카를로 시뮬레이션, 이항모형 등		
--	--	--	---	--	--

② 전기말

(단위 : 천원,%)					
구 분	수준	공정가치	가치평가방법	주요 비관측투입변수	투입변수 범위
당기손익-공정가치금융자산					
비상장주식	2	1,299,281	현금흐름할인법 거래사례가격 등	해당사항 없음	
	3	106,866,470	현금흐름할인법 거래사례가격 등	영구성장률	0%~1%
				할인율	11.26%~20.08%
채권	2	5,137,295,997	현금흐름할인법	해당사항 없음	
	3	11,270,161	현금흐름할인법	할인율	-
집합투자증권	2	159,925,947	순자산가치법	해당사항 없음	
	3	647,747,406	현금흐름할인법 거래사례가격 등	영구성장률	0%~1%
				할인율	11.26%~20.08%
기타	2	26,518,062	순자산가치법	해당사항 없음	
주가연계증권, 파생결합증권	3	2,199,747	몬테카를로 시뮬레이션 (Monte Carlo Simulation)	기초자산변동성	15.36%~68.88%
				기초자산상관계수	-1~1
CB, RCPS	3	111,122,369	이항모형 (Binomial Tree Model)	기초자산변동성	20.93%~36.39%
기타포괄손익-공정가치 지분상품					
출자금	3	3,304,300	현금흐름할인법	할인율	-
비상장주식	2	687,490	시장가치접근법	해당사항 없음	
	3	654,890,363	순자산가치법	순자산가치	-
			현금흐름할인법/ Price Sales Ratio	영구성장률	0%~1%
				할인율	11.26%~20.08%
주가배수	9.26				
기타포괄손익-공정가치 채무상품					
회사채	2	6,598,096	현금흐름할인법	해당사항 없음	
당기손익-공정가치 금융부채					
주가연계증권, 파생결합증권	3	2,482,244,385	몬테카를로 시뮬레이션	기초자산변동성	15.36%~68.88%
				기초자산상관계수	-1~1
파생상품					
파생상품자산	2	159,897,268	현금흐름할인법, Gaussian Copula모형	해당사항 없음	
	3	146,561,098	현금흐름할인법, Hull-White 모형, Gaussian Copula모형, Black-Scholes모형, 유한차분법(FDM), 몬테카를로 시뮬레이션, 이항모형 등	신용스프레드	4.32bp~433.34bp
				기초자산변동성	15.36%~68.88%
기초자산상관계수	-1~1				
파생상품부채	2	176,210,779	현금흐름할인법, Gaussian Copula모형	해당사항 없음	
	3	280,916,228	현금흐름할인법, Hull-White 모형, Gaussian Copula모형, Black-Scholes모형,	신용스프레드	35.98bp~431.74bp
				기초자산변동성	15.36%~68.88%
기초자산상관계수	-1~1				

			유한차분법(FDM), 몬테카를로 시뮬레이션, 이항모형 등		
--	--	--	---------------------------------------	--	--

(4) 수준3으로 분류된 반복적인 공정가치 측정치의 민감도 분석

연결재무상태표에서 반복적으로 공정가치로 측정되는 수준 3의 금융상품의 공정가치측정과 관련된 투입변수 중 유의적이지만 관측가능하지 않은 투입변수의 변동이 당기손익 및 기타 포괄손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위:천원)						
구분	관측가능하지 않는 투입변수	유의적이지만 관측가능하 지 않은 투입변수의 변동	당기손익		기타포괄손익	
			유리한 변동	불리한 변동	유리한 변동	불리한 변동
당기손익-공정가 치측정금융자산	기초자산변동성	+/- 10.0%	78,508	(80,310)	-	-
기타포괄-공정가 치측정금융자산	영구성장률	+/- 1.0%p	-	-	10,173,232	(8,846,498)
	가중평균자본비용	-/+ 1.0%p	-	-	18,666,056	(16,824,135)
파생상품자산	기초자산변동성	+/- 10.0%	8,408,280	(9,342,534)	-	-
	기초자산상관관계	+/- 10.0%	201,903	(224,337)	-	-
당기손익-공정가 치측정금융부채	기초자산변동성	+/- 10.0%	22,119,552	(24,577,280)	-	-
파생상품부채	기초자산상관관계	+/- 10.0%	1,261,491	(1,401,657)	-	-
	기초자산변동성	+/- 10.0%	13,543,625	(15,048,473)	-	-
파생상품부채	기초자산상관관계	+/- 10.0%	269,444	(299,382)	-	-

② 전기말

(단위:천원)						
구분	관측가능하지 않는 투입변수	유의적이지만 관측가능하 지 않은 투입변수의 변동	당기손익		기타포괄손익	
			유리한 변동	불리한 변동	유리한 변동	불리한 변동
당기손익-공정가 치측정금융자산	기초자산변동성	+/- 10.0%	79,302	(70,031)	-	-
기타포괄-공정가 치측정금융자산	기초자산상관관계	+/- 10.0%	-	-	-	-
	영구성장률	+/- 1.0%p	-	-	11,519,584	(9,885,090)
	가중평균자본비용	-/+ 1.0%p	-	-	18,549,350	(16,039,571)
파생상품자산	추가배수	+/- 10.0%	-	-	2,294,625	(2,294,625)
	기초자산변동성	+/- 10.0%	7,396,565	(8,193,726)	-	-
파생상품부채	기초자산상관관계	+/- 10.0%	255,031	(283,368)	-	-
	기초자산변동성	+/- 10.0%	37,896,654	(42,107,393)	-	-
파생상품부채	기초자산상관관계	+/- 10.0%	1,715,077	(1,905,641)	-	-
	기초자산변동성	+/- 10.0%	31,203,262	(34,670,291)	-	-
파생상품부채	기초자산상관관계	+/- 10.0%	466,114	(517,904)	-	-

한편, 수익증권은 투입변수의 변동에 따른 민감도 산출이 실무적으로 불가능하여 제외하였습니다.

(5) 연결회사는 수준 간의 이동을 가져오는 사건이나 상황의 변동이 발생하는 시점에 수준 간의 이동을 인식하고 있습니다. 당기 중 수준 2와 수준 3 공정가치 측정치로 분류되는 금융상품의 공정가치 측정에 사용된 가치평가기법의 변경은 없습니다.

(6) 금융자산과 금융부채의 상계

상계됐거나 상계되지 않았으나 실행가능한 일괄상계약정 또는 이와 유사한 약정의 적용을 받는 인식된 금융자산의 종류별 내역은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위 : 천원)						
구 분	인식된 금융자산	상계된 금융부채	재무상태표	상계되지 않은 금액		순 액
	금융부채 총액	금융자산 총액	표시 순액	일괄상계계약	수취/제공한 금융담보	
<b>금융자산</b>						
파생상품자산	248,792,050	-	248,792,050	(74,232,942)	(21,168,995)	153,390,113
당기손익인식지정금융자산	-	-	-			
미수미결제금융자산(*1)	683,906,627	(68,651,336)	615,255,291	-	-	615,255,291
환매조건부채권매수	1,152,332,800	-	1,152,332,800	-	(1,152,332,800)	-
합계	2,085,031,477	(68,651,336)	2,016,380,141	(74,232,942)	(1,173,501,795)	768,645,404
<b>금융부채</b>						
파생상품부채	537,363,729	-	537,363,729	(74,232,942)	(446,287,610)	1,649,178,387
당기손익인식지정금융부채	1,632,335,211	-	1,632,335,211			
미지급미결제금융부채(*2)	687,882,356	(68,651,336)	619,231,020	-	-	619,231,020
매도유가증권	246,774,160	-	246,774,160	-	(246,774,160)	-
환매조건부채권매도	3,843,410,842	-	3,843,410,842	-	(3,843,410,842)	-
합계	6,947,766,299	(68,651,336)	6,879,114,963	(74,232,942)	(4,536,472,613)	2,268,409,408

(\*1) 기타금융자산 중 미수금에 포함되어 있습니다.

(\*2) 기타금융부채에 포함되어 있습니다.

② 전기말

(단위 : 천원)						
구 분	인식된 금융자산	상계된 금융부채	재무상태표	상계되지 않은 금액		순 액
	금융부채 총액	금융자산 총액	표시 순액	일괄상계계약	수취/제공한 금융담보	
금융자산						
파생상품자산	307,473,040	-	307,473,040	(134,897,739)	(91,286,094)	83,488,954
당기손익인식지정금융자산	2,199,747	-	2,199,747			
미수미결제금융자산(*1)	503,975,241	(98,782,960)	405,192,281	-	-	405,192,281
환매조건부채권매수	1,333,921,425	-	1,333,921,425	-	(1,333,921,425)	-
합계	2,147,569,453	(98,782,960)	2,048,786,493	(134,897,739)	(1,425,207,519)	488,681,235
금융부채						
파생상품부채	462,482,653	-	462,482,653	(134,897,739)	(289,675,515)	2,520,153,783
당기손익인식지정금융부채	2,482,244,385	-	2,482,244,385			
미지급미결제금융부채(*2)	537,631,169	(98,782,960)	438,848,209	-	-	438,848,209
매도유가증권	287,065,370	-	287,065,370	-	(287,065,370)	-
환매조건부채권매도	2,846,374,268	-	2,846,374,268	-	(2,846,374,268)	-
합계	6,615,797,845	(98,782,960)	6,517,014,885	(134,897,739)	(3,423,115,153)	2,959,001,992

(\*1) 기타금융자산 중 미수금에 포함되어 있습니다.

(\*2) 기타금융부채에 포함되어 있습니다.

(7) 이연 최초거래일손익

연결회사가 관측 가능한 시장 자료에 기초하지 않은 투입 변수를 이용하여 금융상품의 공정 가치를 평가하는 경우, 동 평가기법에 의해 산출된 공정가치와 거래 가격이 다르다면 금융상품의 공정가치는 거래 가격으로 인식합니다. 이 때 평가기법에 의해 산출된 공정가치와 거래 가격의 차이는 이연하여 금융상품의 만기동안 정액법으로 상각되고, 평가기법의 요소가 시장에서 관측 가능해지는 경우 이연되고 있는 잔액은 즉시 손익으로 모두 인식됩니다.

당기 및 전기 중 이연되고 있는 총 차이 금액의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	당 기	전 기
기초금액	(4,811,591)	(3,970,593)
신규	(1,581,506)	(11,834,258)
손익인식	1,443,043	10,993,260
기말금액	(4,950,054)	(4,811,591)

### 37. 현금흐름

(1) 당기 및 전기 중 현금흐름표상 현금의 유입과 유출이 없는 주요 투자활동 및 재무활동 거래는 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	당 기	전 기
기타포괄손익-공정가치 지분상품 평가손익	(358,762)	(190,021,983)
기타포괄손익-공정가치 채무상품 평가손익	123,257	(732,488)
지분법 자본변동	5,677,831	(8,704,224)
관계기업투자의 당기손익-공정가치 금융자산 대체	-	(1,354,829)
무형자산의 취득 관련 미지급금의 변동	1,365,869	-
무형자산의 취득 관련 기타선급금의 변동	2,404,054	-
사용권자산의 처분	3,122,226	6,339,954
사용권자산의 취득	26,244,312	21,819,223
기타포괄손익-공정가치 측정금융자산평가손익의 변동	2,521,849	-

(2) 당기 및 전기 중 재무활동에서 생기는 부채의 변동은 다음과 같습니다.

#### ① 당기

(단위:천원)							
구 분	기 초	현금흐름의 변동	비현금 변동				당기말
			취득	처분	이자비용	기타 변동	
리스부채	48,650,795	(14,697,991)	11,133,797	(3,084,153)	1,637,227	13,066,766	56,706,441
차입부채및발행사채(*)	4,064,469,620	975,033,930	-	-	624,190	(119,151,967)	4,920,975,773

(\*) 영업에서 창출된 현금흐름으로 분류되는 대고객환매조건부채권매도는 제외되어 있습니다.

#### ② 전기

(단위:천원)							
구 분	기 초	현금흐름의 변동	비현금 변동				전기말
			취득	처분	이자비용	기타 변동	
리스부채	48,211,116	(15,137,766)	21,569,079	(6,310,076)	1,244,907	(926,465)	48,650,795
차입부채및발행사채(*)	4,078,020,232	(273,874,056)	-	-	561,303	259,762,141	4,064,469,620

(\*) 영업에서 창출된 현금흐름으로 분류되는 대고객환매조건부채권매도는 제외되어 있습니다.

### 38. 부문정보

(1) 연결회사는 주요 영업활동별로 사업부문을 구분하고 있으며, 당기와 전기 중 각 사업부문별 손익은 다음과 같습니다.

#### ① 당기

(단위:천원)					
구 분	자산운용업	증권업	기타	조정	공시재무제표
순영업수익	137,072,476	314,155,248	12,355,258	(18,631,314)	444,951,668
판매관리비	91,021,533	237,988,251	36,517,062	1,942,223	367,469,069
영업손익	46,050,943	76,166,997	(24,161,803)	(20,573,538)	77,482,599
당기순손익	37,516,973	48,049,479	(34,581,436)	(4,339,022)	46,645,994

#### ② 전기

(단위:천원)					
구 분	자산운용업	증권업	기타	조정	공시재무제표
순영업수익	113,408,860	298,155,009	30,207,930	(21,141,521)	420,630,278
판매관리비	87,062,537	219,367,751	53,438,523	455,114	360,323,925
영업손익	26,346,322	78,787,259	(23,230,594)	(21,596,634)	60,306,353
당기순손익	(14,048,435)	66,954,614	(87,909,888)	(15,413,154)	(50,416,863)

#### (2) 상품과 용역에 대한 정보

연결회사의 용역은 금융투자업, 집합투자업 등으로 구분할 수 있으며, 이러한 용역의 구분은 상기 사업부문별 구성내용 등에 고려되어 반영되었으므로 별도로 용역별 외부고객으로부터의 수익은 공시하지 않습니다. 당기 중 연결회사 영업수익의 10% 이상을 차지하는 단일의 외부고객은 없습니다.

### (3) 지역에 대한 정보

연결회사의 외부고객으로부터의 영업수익 중 당기와 전기 국내 발생금액은 2,105,151백만원 및 2,242,178백만원이며, 해외 발생금액은 각각 32,182백만원 및 20,386백만원입니다. 연결회사의 자산 중 당기말과 전기말의 국내 귀속금액은 14,226,320백만원 및 12,837,312백만원이며, 해외 귀속금액은 155,702백만원 및 146,610백만원입니다.

## 39. 비연결구조화기업에 대한 지분

### (1) 비연결구조화기업에 대한 지분의 성격과 범위

연결회사는 투자펀드 등의 투자를 통해 구조화기업에 관여하고 있으며 "투자펀드"로 분류되는 비연결구조화기업은 투자신탁, 사모투자전문회사 등이 있습니다.

동 구조화기업의 주요 특성은 다음과 같습니다.

투자신탁(수익증권)이란 집합투자업자인 위탁자가 신탁업자에게 신탁한 재산을 신탁업자로 하여금 집합투자업자의 지시에 따라 투자하고 운용하게 하는 신탁 형태의 집합투자기구입니다.

사모투자전문회사(Private Equity Fund:이하 PEF)란 자본시장과 금융투자업에 관한법률에 의한 집합투자기구로서 회사의 재산을 주식 또는 지분 등에 투자하여 경영권참여, 사업구조 또는 지배구조의 개선 등의 방법으로 투자한 기업의 가치를 높여 그 수익을 사원에게 배분하는 것을 목적으로 하는 상법상 합자회사 형태의 펀드입니다. 연결회사는 투자펀드에 대한 투자자로서 지분율에 비례하여 지분투자평가손익과 배당수익을 인식하고 있으며, 해당 투자펀드의 가치 하락시 원금 손실에 노출될 수 있습니다.

구분	성격, 목적, 활동 등
자산유동화	<p>유동화자산을 기초로 자산유동화증권을 발행하고 해당 유동화 자산의 관리, 운용 및 처분에 의한 수익이나 차입금 등으로 자산유동화증권의 원리금 또는 배당금을 지급하는 기업입니다. 연결회사는 자산유동화증권 매입약정 체결 또는 신용공여를 통해 자산유동화증권 발행에 따른 관련 위험을 이전하고 있으며, 이로 인한 이자 수익 또는 수수료 수익을 인식하고 있습니다. 연결회사의 재무 지원에 앞서 자금보충 및 유동화자산에 대한 조건부 채무인수 약정 등을 제공하는 실체가 있으나, 당비연결구조화기업의 차환발행 실패 등이 발생할 경우 연결회사가 발행된금융자산을 구입해야 하는 손실이 발생할 수 있습니다.</p>
구조화금융	<p>부동산 프로젝트파이낸싱투자회사로 사업을 효율적으로 추진하기 위해 한정된 목적의 별도 회사로 설립되어, 금융기관 및 참여기관 등으로부터 지분투자 또는 대출 등을 통해 자금을 조달합니다. 프로젝트파이낸싱투자회사는 주로 대규모 위험 사업에 대한 자금조달 방법으로써, 사업추진 주체의 신용이나 물적담보가 아닌 특정 프로젝트 자체의 경제성에 근거하여 해당 기업에 투자가 이루어지고, 사업의 진행에서 발생하는 수익을 투자자들이 취하는 구조입니다. 연결회사는 이와 관련하여 이자 수익, 지분투자평가손익 또는 배당 수익을 인식하고 있습니다. 프로젝트파이낸싱투자회사의 불확실성에 대해 연결회사에 앞서 자금보충, 연대보증, 선순위신용 공여 등의 재무지원을 제공하는 실체가 있으나, 계획된 일정에 따른 자금 회수 실패, 프로젝트의 중단 등이 발생할 경우회사는 투자지분 가치 하락에 따른 원금손실 또는 대출금 회수 불가로 인한 손실을 입을 수 있습니다.</p>
투자펀드	<p>투자신탁으로 신탁약정에 따라 투자 및 운용을 신탁업자에게 지시하고 투자신탁 투자자에게 운용수익을 배분하는 구조입니다. 연결회사는 투자신탁에 대한 투자자로서 지분율에 비례하여 지분투자 평가손익과 배당수익을 인식하고 있으며, 해당 투자신탁의 가치 하락 시 원금 손실의 위험이 있습니다.</p>
투자조합	<p>투자조합으로 조합약정에 따라 투자 및 운용을 업무집행사원에게 지시하고 투자조합 유한책임사원에게 운용수익을 배분하는 구조입니다. 연결회사는 투자조합에 대한 투자자로서 지분율에 비례하여 지분투자 평가손익과 배당수익을 인식하고 있으며, 해당 투자신탁의 가치 하락시 원금 손실에 노출될 수 있습니다.</p>

(2) 연결회사는 투자펀드 등의 투자를 통해 구조화기업에 관여하고 있으며, 동 구조화 기업의 주요 특성은 다음과 같습니다.

(단위:천원)	
구 분	금 액
비연결구조화기업의 자산총액	68,820,119,431
비연결구조화기업 관여로 인해 인식한 자산	11,040,215,936
유가증권	9,742,261,141
대출채권	785,137,797
관계기업투자(*)	512,816,998
최대손실노출액	11,055,032,001
신용공여/지급보증/매입약정	14,816,064
투자자산	11,040,215,937
비연결구조화기업으로부터 발생한 손실	28,315,244
평가손실 등	28,315,244

(\*) 최대손실 노출액은 재무제표에 인식한 투자자산금액과 지급보증 등 계약에 의해 미래에 일정한 조건 충족 시 회사가 부담할 가능성이 있는 금액을 포함합니다.

#### 40. 전체가 제거되지 않은 양도 금융자산

(1) 당기말과 전기말 현재 회사가 유가증권을 확정가격으로 재매입할 것을 조건으로 매각하여 제거조건이 충족되지 않은 금융상품의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)			
구분		당기말	전기말
양도자산	당기손익-공정가치측정금융자산	4,321,256,260	3,651,203,846
관련부채	환매조건부채권매도	3,843,410,842	2,846,374,268

(2) 당기말과 전기말 현재 연결회사가 보유한 금융상품을 기초자산으로 유동화증권을 발행한 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)			
구분		당기말	전기말
기초자산	당기손익-공정가치측정금융자산	423,984,175	429,578,829
	상각후원가측정대출채권	705,187,534	599,588,000
	합계	1,129,171,709	1,029,166,829
유동화증권	전자단기사채 등	1,101,548,902	1,011,724,035

(3) 연결회사가 보유한 유가증권을 대여하는 경우 유가증권의 소유권이 이전되나, 대여 기간 만료시 해당 유가증권을 반환 받으므로, 연결회사는 해당 유가증권의 위험과보상의 대부분을 보유함에 따라 대여유가증권 전체를 계속하여 인식하고 있습니다.  
대여유가증권 전체가 제거되지 않은 양도금융자산에 대한 내역은 주석 26에서 기술하고 있습니다.

## 외부감사 실시내용

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

### 1. 감사대상업무

회 사 명	한화자산운용주식회사와 그 종속기업			
감사대상 사업연도	2023년 01월 01일	부터	2023년 12월 31일	까지

### 2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 \\ 인원수 및 시간		품질관리 검토자 (심리실 등)		감사업무 담당 회계사						전산감사· 세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계	
				담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사							
				당기	전기	당기	전기	당기	전기						
투입 인원수		3	13	1	1	6	9	2	3	8	3	-	-	20	29
투입시 간	분·반기검토	13	17	28	56	831	964	196	181	-	-	-	-	1,068	1,218
	감사	13	18	99	26	867	491	366	399	121	17	-	-	1,466	951
	합계	26	35	127	82	1,698	1,455	562	580	121	17	-	-	2,534	2,169

### 3. 주요 감사실시내용

구분	내역					
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2023.10.16 - 2023.10.20			5	일
	주요내용	회사와 회사환경에 대한 이해를 통한 중요한 왜곡표시위험 식별과 평가, 중요성금액 결정, 유의적 계정 및 공시 식별 등 전반 감사계획 수립				
현장감사 주요내용	수행시기		투입인원			주요 감사업무 수행내용
			상주	비상주		
	2023.12.04 ~ 2023.12.08	5 일	4 명	2 명		회사의 주요프로세스 및 내부 통제에 대한 이해와 평가, 재무제표에 영향을 미치는 주요 거래 감사
2024.01.15 ~ 2024.01.26	10 일	5 명	2 명		내부통제 기말 운영평가, 중요 계정 및 공시 사항에 대한 실증 감사절차	
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	-				- 일
	실사(입회)장소	-				
	실사(입회)대상	-				
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2024.01.03			1	일
	실사(입회)장소	한화자산운용주식회사 본사				
	실사(입회)대상	회원권 등 보유 유가증권				
외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회		○	변호사조회 ○
	기타조회	-				
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	2	회			
	수행시기	2023.12.27, 2024.03.07				
외부전문가 활용	감사 활용 내용	-				
	수행시기	-			-	일

### 4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2023년 12월 27일	회사측: 감사위원회 3인 감사인측: 업무수행이사, 담당회계사 2인	서면회의	2023년 외부감사인의 감사계획보고
2	2024년 03월 07일	회사측: 감사위원회 3인 감사인측: 업무수행이사, 담당회계사 2인	서면회의	2023년 외부감사인의 재무제표 감사 및 내부회계관리제도 검토에 대한 결과 보고