

허브펀드 주식회사

재무제표에 대한  
감사보고서

제 4(당) 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

한울회계법인

# 목 차

독립된 감사인의 감사보고서	1
(첨부)재무제표	
재무상태표	5
손익계산서	7
자본변동표	8
현금흐름표	9
주석	10

# 독립된 감사인의 감사보고서

허브펀드 주식회사  
주주 및 이사회 귀중

## 감사의견

우리는 허브펀드 주식회사("이하 회사")의 재무제표를 감사하였습니다. 해당 재무제표는 2025년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 보고기간의 손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약을 포함한 재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 회사의 재무제표는 회사의 2025년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 일반기업회계기준에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

## 감사의견근거

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

## 기타사항

회사의 2025년 1월 1일 현재의 재무상태표 및 2024년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 재무제표는 감사를 받지 않았습니다.

## 재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

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

지배기구는 회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

### 재무제표감사에 대한 감사인의 책임

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

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

- 부정이나 오류로 인한 재무제표의 중요왜곡표시위험을 식별하고 평가하며 그러한 위험에 대응하는 감사절차를 설계하고 수행합니다. 그리고 감사의견의 근거로서 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 부정은 공모, 위조, 의도적인 누락, 허위진술 또는 내부통제 무력화가 개입될 수 있기 때문에 부정으로 인한 중요한 왜곡표시를 발견하지 못할 위험은 오류로 인한 위험보다 큽니다.
- 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위해 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다.
- 재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치와 관련 공시의 합리성에 대하여 평가합니다.
- 경영진이 사용한 회계의 계속기업전제의 적절성과, 입수한 감사증거를 근거로 계속기업으로서의 존속능력에 대하여 유의적 의문을 초래할 수 있는 사건이나, 상황과 관련된 중요한 불확실성이 존재하는지 여부에 대하여 결론을 내립니다. 중요한 불확

실성이 존재한다고 결론을 내리는 경우, 우리는 재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 회사의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.

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

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

서울특별시 강남구 테헤란로88길 14

한올회계법인

대표이사 신성섭



2026년 3월 23일

이 감사보고서는 감사보고서일 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 회사의 재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

# (첨부)재 무 제 표

허브펀드 주식회사

제 4(당) 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

제 3(전) 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

허브펀드 주식회사 대표이사 이동용

본점 소재지 : (도로명주소) 경기도 하남시 미사강변한강로 135, 나동 517호

(전 화) 1544-6341

재 무 상 태 표

제 4(당) 기 2025년 12월 31일 현재

제 3(전) 기 2024년 12월 31일 현재

허브펀드 주식회사

(단위 : 원)

과 목	제 4(당) 기	제 3(전) 기 (감사받지 아니한 재무제표)
자산		
I.유동자산	106,475,896	378,275,772
(1)당좌자산	106,475,896	378,275,772
현금및현금성자산(주석3)	105,983,879	303,835,859
미수금	489,987	10,407,173
선급금	-	64,000,000
당기법인세자산	2,030	32,740
II.비유동자산	109,933,147	61,294,763
(1)투자자산	30,000,000	30,000,000
장기금융상품(주석4)	30,000,000	30,000,000
(2)유형자산(주석5)	3,118,247	5,679,863
비품	7,387,509	7,387,509
감가상각누계액	(6,410,048)	(5,607,073)
인테리어	18,500,000	18,500,000
감가상각누계액	(16,359,214)	(14,600,573)
(3)무형자산(주석6)	51,200,000	-
면허권	20,000,000	-
소프트웨어	31,200,000	-
(4)기타비유동자산	25,614,900	25,614,900
임차보증금	20,000,000	20,000,000
기타보증금	5,614,900	5,614,900
자산총계	216,409,043	439,570,535
부채		
I.유동부채	39,598,473	27,254,920
외상매입금	162,918	-
미지급금	29,570,037	15,984,540
예수금	5,839,151	-
미지급비용	4,026,367	11,270,380
II.비유동부채	61,000,000	-
주임종장기차입금(주석11)	61,000,000	-
부채총계	100,598,473	27,254,920
자본		
I.자본금(주석1)	1,100,000,000	1,100,000,000

과 목	제 4(당) 기		제 3(전) 기 (감사받지 아니한 재무제표)	
자본금	1,100,000,000		1,100,000,000	
II. 자본조정		(8,775,740)		(8,775,740)
주식할인발행차금	(8,775,740)		(8,775,740)	
III. 결손금		(975,413,690)		(678,908,645)
미처리결손금(주석7)	(975,413,690)		(678,908,645)	
자본총계		115,810,570		412,315,615
부채와자본총계		216,409,043		439,570,535

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

손익계산서

제4(당) 기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제3(전) 기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

허브펀드 주식회사

(단위 : 원)

과목	제 4(당) 기	제 3(전) 기 (감사받지 아니한 재무제표)
I. 영업수익	235,757,976	-
연계투자종개수수료	19,773,886	-
연계대출중개수수료	215,984,090	-
II. 영업비용	542,483,320	332,336,945
(1) 판매비와관리비	542,483,320	332,336,945
직원급여	228,560,740	172,228,880
복리후생비	16,350,325	10,657,465
여비교통비	45,000	318,400
접대비(기업업무추진비)	1,080,000	333,580
통신비	3,639,714	15,410,311
세금과공과금	5,397,310	6,944,970
감가상각비	2,561,616	4,665,968
지급임차료	19,200,000	19,200,000
보험료	4,459,130	3,004,870
차량유지비	5,493,410	7,269,200
운반비	30,948	-
소모품비	1,557,853	5,753,910
지급수수료	234,276,174	79,999,891
건물관리비	7,031,100	6,549,500
무형자산상각비	12,800,000	-
III. 영업손실	(306,725,344)	(332,336,945)
IV. 영업외수익	10,250,082	3,644,001
이자수익	21,307	3,643,914
전기오류수정이익	3,569,693	-
자산수증이익	4,367,500	-
국고보조금	1,800,000	-
잡이익	491,582	87
V. 영업외비용	29,783	13
잡손실	29,783	13
VI. 법인세비용차감전순손실	(296,505,045)	(328,692,957)
VII. 법인세등	-	-
VIII. 당기순손실	(296,505,045)	(328,692,957)

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

## 자 본 변 동 표

제4(당) 기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

제3(전) 기 2023년 1월 1일부터 2023년 12월 31일까지

허브펀드 주식회사

(단위 : 원)

과 목	자 본 금	자본조정	결손금	총 계
2024. 1. 1.(전기초) (감사받지 아니한 재무제표)	800,000,000	(4,415,740)	(350,215,688)	445,368,572
유상증자	300,000,000	(4,360,000)	-	295,640,000
당기순손실	-	-	(328,692,957)	(328,692,957)
2024.12.31.(전기말) (감사받지 아니한 재무제표)	1,100,000,000	(8,775,740)	(678,908,645)	412,315,615
2025. 1. 1.(당기초) (감사받지 아니한 재무제표)	1,100,000,000	(8,775,740)	(678,908,645)	412,315,615
당기순손실	-	-	(296,505,045)	(296,505,045)
2025.12.31.(당기말)	1,100,000,000	(8,775,740)	(975,413,690)	115,810,570

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

현금흐름표

제4(당) 기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제3(전) 기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

허브펀드 주식회사

(단위 : 원)

과목	제 4(당) 기		제 3(전) 기 (감사받지 아니한 재무제표)	
I. 영업활동으로인한현금흐름		(258,851,980)		(308,064,743)
1. 당기순손실	(296,505,045)		(328,692,957)	
2. 현금의유출이없는비용등의가산	15,361,616		4,665,968	
감가상각비	2,561,616		4,665,968	
무형자산상각비	12,800,000		-	
3. 현금의유입이없는수익등의차감	-		-	
4. 영업활동으로인한자산부채의변동	22,291,449		15,962,246	
미수금의감소(증가)	9,917,186		(7,513,184)	
선급금의감소	-		5,265,990	
당기법인세자산의감소	30,710		48,600	
외상매입금의증가	162,918		-	
미지급금의증가	13,585,497		15,414,010	
예수금의증가(감소)	5,839,151		(1,620,900)	
미지급비용의증가(감소)	(7,244,013)		4,367,730	
II. 투자활동으로인한현금흐름		-		(30,000,000)
1. 투자활동으로인한현금유입액	-		-	
2. 투자활동으로인한현금유출액	-		(30,000,000)	
단기금융상품의증가	-		30,000,000	
III. 재무활동으로인한현금흐름		61,000,000		295,640,000
1. 재무활동으로인한현금유입액	61,000,000		300,000,000	
유상증자	-		300,000,000	
주임종장기차입금의증가	61,000,000		-	
2. 재무활동으로인한현금유출액	-		(4,360,000)	
신주발행비의지급	-		4,360,000	
IV. 현금의증가( I + II + III)		(197,851,980)		(42,424,743)
V. 기초의현금		303,835,859		346,260,602
VI. 기말의현금		105,983,879		303,835,859

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

## 주석

제4(당) 기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지  
제3(전) 기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지  
(감사받지 아니한 재무제표)

허브펀드 주식회사

### 1. 회사의 개요

허브펀드 주식회사(이하 "당사")는 2022년 4월 4일에 설립되었습니다. 당사는 경기도 하남시 미사강변한강로 135, 나동 517호에 본사를 두고 있으며, 온라인투자연계금융업을 주요 사업목적으로 하고 있습니다.

당기말 현재 당사의 납입자본금은 1,100백만원이며, 당사의 주주는 이동용으로서 지분 100%를 소유하고 있습니다.

### 2. 중요한 회계정책

재무제표의 작성에 적용된 유의적인 회계정책은 아래에 제시되어 있습니다. 이러한 정책은 별도의 언급이 없다면, 표시된 회계기간에 계속적으로 적용되었습니다.

#### 2.1 재무제표 작성기준

당사의 재무제표는 일반기업회계기준에 따라 작성되었습니다. 일반기업회계기준은 '주식회사 등의 외부감사에 관한 법률'의 적용대상기업 중 한국채택국제회계기준에 따라 회계처리하지 아니하는 기업에 적용되는 기준입니다.

## 2.2 유의적인 회계정책

### (1) 당사가 채택한 제·개정 기준서

당사가 일반기업회계기준에 따라 작성한 재무제표에 적용한 유의적인 회계정책은 다음과 같으며, 당기 및 비교표시된 전기의 재무제표는 동일한 회계정책을 적용하여 작성되었습니다.

### (2) 현금및현금성자산

당사는 통화 및 타인발행수표 등 통화대용증권과 당좌예금, 보통예금 및 큰 거래비용 없이 현금으로 전환이 용이하고 이자율 변동에 따른 가치변동의 위험이 경미한 금융상품으로서 취득 당시 만기일(또는 상환일)이 3개월 이내인 것을 현금및현금성자산으로 처리하고 있습니다.

### (3) 금융상품

#### 1) 공통사항

금융자산이나 금융부채는 당사가 금융상품의 계약당사자가 되는 때에만 재무상태표에 인식하고, 최초 인식시 공정가치로 측정하며, 공정가치의 변동을 당기손익으로 인식하는 금융자산이나 금융부채가 아닌 경우 당해 금융자산(금융부채)의 취득(발행)과 직접 관련되는 거래원가는 최초 인식하는 공정가치에 가산(차감)하고 있습니다. 한편, 장기연불조건의 매매거래, 장기금전대차거래 또는 이와 유사한 거래에서 발생하는 채권·채무로서 명목금액과 공정가치의 차이가 유의적인 경우에는 미래에 수취하거나 지급할 총 금액을 최초인식시의 유효이자율로 할인한 현재가치로 평가합니다.

최초 인식 후 금융자산이나 금융부채는 유가증권, 파생상품, 채권채무조정 및 당기손익인식지정항목을 제외하고 상각후원가로 측정하고 있습니다.

유가증권을 제외한 금융자산의 양도의 경우에, 당사가 금융자산 양도 후 양도자산에 대한 권리를 행사할 수 없고, 양도 후에 효율적인 통제권을 행사할 수 없으며 양수인

이 양수한 금융자산을 처분할 자유로운 권리가 있을 때에 한하여 금융자산을 제거하고 있으며, 이외의 경우에는 금융자산을 담보로 한 차입거래로 회계처리하고 있습니다.

## 2) 대손충당금

당사는 보고기간종료일 현재 매출채권, 대여금, 미수금 등 받을채권 잔액의 회수가능성에 대한 개별분석 및 과거의 대손경험율을 토대로 하여 예상되는 대손추산액을 대손충당금으로 설정하고 있습니다. 대손추산액에서 이전 대손충당금잔액을 차감한 금액을 대손상각비로 추가 계상하며, 매출채권에 대한 대손상각비는 판매비와 관리비로 처리하고 기타 채권에 대한 대손상각비는 영업외비용으로 처리하고 있습니다.

## 3) 유가증권

### 가. 유가증권의 분류

종속기업, 지분법피투자기업, 조인트벤처에 대한 투자를 제외한 지분증권과 채무증권에 대해서 취득하는 시점에 만기보유증권, 매도가능증권, 단기매매증권으로 분류하고 매 보고기간종료일마다 분류의 적정성을 재검토하고 있습니다. 만기가 확정된 채무증권으로서 상환금액이 확정되었거나 확정이 가능한 채무증권을 만기까지 보유할 적극적인 의도와 능력이 있는 경우에는 만기보유증권으로, 주로 단기간 내의 매매차익을 목적으로 취득한 유가증권은 단기매매증권으로, 그리고 단기매매증권이나 만기보유증권으로 분류되지 아니하는 유가증권은 매도가능증권으로 분류하고 있습니다.

### 나. 유가증권의 측정

당사는 후속 측정 시 만기보유증권을 상각후원가로 평가하고, 만기보유증권의 만기액면금액과 취득원가의 차이를 상환기간에 걸쳐 유효이자율법에 의하여 상각하여 취득원가와 이자수익에 가감하고 있습니다.

단기매매증권과 매도가능증권은 공정가치로 평가하고 있습니다. 다만, 매도가능증권

중 시장성이 없는 지분증권의 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없는 경우에는 취득 원가로 평가하고 있습니다. 시장성 있는 유가증권의 평가는 시장가격을 공정가치로 보며 시장가격은 보고기간종료일 현재의 증가로 하고 있습니다. 시장가격이 없는 채무증권의 경우에는 미래현금흐름을 합리적으로 추정하고, 공신력 있는 독립된 신용 평가기관이 평가한 신용등급이 있는 경우에는 신용평가등급을 적절히 감안한 할인율을 사용하여 평가한 금액을 공정가치로 하고 있습니다. 한편, 시장성이 없는 수익증권의 경우에는 펀드운용회사가 제시하는 수익증권의 매매기준가격을 공정가치로 하고 있습니다.

당사는 단기매매증권의 미실현보유손익을 당기손익항목으로 처리하고, 매도가능증권의 미실현보유손익을 법인세효과를 감안한 후 기타포괄손익누계액으로 처리하고 있으며, 당해 매도가능증권을 처분하거나 손상차손을 인식하는 시점에 일괄하여 당기손익에 반영하고 있습니다.

#### 다. 유가증권의 손상

당사는 손상차손의 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지 매 보고기간종료일마다 평가하여 유가증권의 회수가능액이 채무증권의 상각후원가 또는 지분증권의 취득원가보다 작은 경우에는 손상차손이 불필요하다는 명백한 반증이 없는 한 손상차손을 인식하여 당기손익에 반영하고 있습니다. 손상차손의 회복이 손상차손 인식 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련되는 경우, 만기보유증권 또는 원가로 평가하는 매도가능증권의 경우 당초에 손상차손을 인식하지 않았다면 회복일 현재의 상각후원가(매도가능증권의 경우 취득원가)를 한도로 당기이익을 인식하며, 공정가치로 평가하는 매도가능증권의 경우에는 이전에 인식하였던 손상차손 금액을 한도로 하여 회복된 금액을 당기이익으로 인식하고 있습니다.

#### 라. 유가증권의 제거

당사가 유가증권의 양도하여 유가증권의 통제를 상실한 때에는 그 유가증권을 재무상태표에서 제거하고, 통제를 상실하지 않았을 경우 당해 거래를 담보차입거래로 회계처리하고 있습니다.

#### 마. 유가증권의 재분류

단기매매증권을 다른 유가증권과목으로 또는 다른 유가증권과목을 단기매매증권으로 재분류할 수 없으나, 다만 드문 상황에서 더 이상 단기간 내의 매매차익을 목적으로 보유하지 않는 단기매매증권은 매도가능증권이나 만기보유증권으로 분류하며, 단기매매증권이 시장성을 상실한 경우에는 매도가능증권으로 분류하고 있습니다.

단기매매증권을 매도가능증권이나 만기보유증권으로 재분류하는 경우에는 재분류일 현재의 공정가치를 새로운 취득원가로 보며, 재분류일까지의 미실현보유손익은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

#### (4) 유형자산의 취득원가와 감가상각방법 등

##### 1) 유형자산의 평가

유형자산은 최초에는 구입원가 또는 제작원가 및 경영진이 의도하는 방식으로 자산을 가동하는데 필요한 장소와 상태에 이르게 하는데 직접 관련한 지출 등을(매입할인 등이 있는 경우에는 이를 차감) 취득원가로 측정하며, 현물출자, 증여, 기타 무상으로 취득한 자산은 공정가치를 취득원가로 합니다. 취득원가는 당해 자산의 제작원가 또는 매입원가에 취득부대비용을 가산한 가액으로 계상하고 있습니다. 한편, 동종자산과의 교환으로 받은 유형자산의 취득원가는 교환으로 제공한 자산의 장부금액으로, 다른 종류의 자산과의 교환으로 취득한 자산의 취득원가는 교환을 위하여 제공한 자산의 공정가치로 측정하고, 제공한 자산의 공정가치가 불확실한 경우에는 교환으로 취득한 자산의 공정가치로 측정하고 있습니다.

유형자산의 취득 또는 완성 후의 지출로 인해 자산으로부터 미래경제적효익이 기업에 유입될 가능성이 매우 높고 자산의 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우(생산능력의 증대, 내용연수의 연장, 상당한 원가절감 등을 포함)에는 자본적 지출로 처리하고 그렇지 않은 경우(생산능력 유지를 위한 수선 등을 포함)에는 발생한 기간의 비용으로 인식하고 있습니다.

## 2) 감가상각방법

유형자산에 대한 감가상각은 자산이 사용가능한 때(경영진이 의도하는 방식으로 자산을 가동하는데 필요한 장소와 상태에 이른 때)부터 아래의 자산별 내용연수에 따라 정률법에 의하여 계상하고 있습니다. 각 기간의 감가상각비는 다른 자산의 제조와 관련된 경우에는 관련 자산의 제조원가로, 그 밖의 경우에는 판매비와관리비로 계상하고 있습니다.

과 목	추 정 내 용 연 수
비품	5년
인테리어	5년

유형자산의 진부화 또는 시장가치의 급격한 하락 등 손상징후가 있다고 판단되고, 당해 유형자산의 사용 및 처분으로부터 기대되는 미래의 현금흐름총액의 추정액이 장부금액에 미달하는 경우에는 장부금액을 회수가능액으로 조정하고 그 차액을 손상차손으로 처리하고 있습니다. 다만, 차기 이후에 감액된 자산의 회수가능액이 장부금액을 초과하는 경우에는 그 자산이 감액되기 전의 장부금액의 감가상각후 잔액을 한도로 하여 그 초과액을 손상차손환입으로 처리하고 있습니다.

### (5) 무형자산의 취득원가와 감가상각방법 등

당사는 개별취득한 무형자산을 최초로 인식할 때에는 취득원가(당해 무형자산의 구입가격과 자산을 의도한 목적에 사용할 수 있도록 준비하는데 직접 관련되는 원가)로 측정하고 있으며 사업결합으로 취득한 무형자산의 원가는 사업결합에 관한 기업회계기준에 따라 취득일의 공정가치로 측정하고 있습니다. 한편, 내부적으로 창출한 무형자산 중 연구단계에서 발생한 지출은 발생한 기간의 비용으로 인식하고 개발단계에서 발생한 지출은 다음의 조건을 모두 충족하는 경우에만 무형자산으로 인식하고 있습니다.

- ① 무형자산을 사용 또는 판매하기 위해 그 자산을 완성시킬 수 있는 기술적 실현가능성을 제시할 수 있음
- ② 무형자산을 완성해 그것을 사용하거나 판매하려는 기업의 의도가 있음

- ③ 완성된 무형자산을 사용하거나 판매할 수 있는 기업의 능력을 제시할 수 있음
- ④ 무형자산이 어떻게 미래경제적효익을 창출할 것인가를 보여줄 수 있음
- ⑤ 무형자산의 개발을 완료하고 그것을 판매 또는 사용하는데 필요한 기술적, 금전적 자원을 충분히 확보하고 있다는 사실을 제시할 수 있음
- ⑥ 개발단계에서 발생한 무형자산 관련 지출을 신뢰성 있게 구분하여 측정할 수 있음

무형자산은 각 자산별로 다음의 추정내용연수를 적용하여 정액법에 의하여 산정된 상각액을 직접 차감한 잔액으로 표시하고 있으며, 무형자산의 상각이 다른 자산의 제조와 관련된 경우에는 관련 자산의 제조원가로, 그 밖의 경우에는 판매비와관리비로 계상하고 있습니다.

과 목	추 정 내 용 연 수
면허권	5년
소프트웨어	5년

#### (6) 수익인식

당사는 수익을 신뢰성 있게 측정할 수 있으며, 관련된 경제적 효익의 유입 가능성이 매우 높은 경우에 수익을 인식합니다.

당사는 고객의 플랫폼 사용에 대하여 받았거나 또는 받을 대가의 공정가치로 수익을 측정하고 있습니다.

#### (7) 자산손상

금융자산, 재고자산, 건설형 공사계약에서 발생한 자산, 이연법인세자산, 생물자산 및 중단사업에 속하는 자산을 제외한 모든 자산에 대하여 매 보고기간종료일마다 자산손상을 시사하는 징후가 있는지 검토하고 만약 그러한 징후가 있다면 당해 자산의 회수가능액을 추정하고 있습니다.

자산의 진부화 및 시장가치의 급격한 하락 등으로 인하여 자산의 회수가능액이 장부금액에 중요하게 미달하게 되는 경우에는 장부금액을 회수가능액으로 조정하고 그 차액을 손상차손으로 처리하고 있습니다. 다만, 유형자산의 경우에는 유형자산의 손

상징후가 있다고 판단되고 당해 유형자산(개별 자산 또는 유형자산만으로 구성된 현금창출단위 포함)의 사용 및 처분으로부터 기대되는 미래의 현금흐름총액의 추정액이 장부금액에 미달하는 경우에 장부금액을 회수가능액으로 조정하고 그 차액을 손상차손으로 처리하고 있습니다.

또한, 아직 사용가능하지 않은 무형자산과 사용을 중지하고 처분을 위해 보유하는 자산에 대해서는 자산손상을 시사하는 징후와 관계없이 매 보고기간종료일에 회수가능액을 추정하고 있습니다.

자산손상을 시사하는 징후가 있다면 개별 자산별로 회수가능액을 추정하고 있으며 만약 개별 자산의 회수가능액을 추정할 수 없다면 그 자산이 속한 현금창출단위(다른 자산이나 자산집단에서의 현금유입과는 거의 독립적인 현금유입을 창출하는 식별가능한 최소자산집단)로 회수가능액을 결정하고 있습니다. 현금창출단위의 회수가능액이 장부금액에 미달하는 경우에는 손상차손을 인식하며 손상차손은 우선적으로 현금창출단위(또는 현금창출단위집단)에 배분된 영업권의 장부금액을 감소시키는데 배분되고 그 다음 현금창출단위(또는 현금창출단위집단)에 속하는 다른 자산에 각각 장부금액에 비례하여 배분하며, 이러한 경우 개별 자산의 장부금액은 순공정가치, 사용가치 또는 영(0) 중 가장 큰 금액 이하로 감소할 수 없습니다.

매 보고일에 영업권을 제외한 자산에 대해 과거기간에 인식한 손상차손이 더 이상 존재하지 않거나 감소된 것을 시사하는 징후가 있는지 검토하고 직전 손상차손의 인식시점 이후 회수가능액을 결정하는 데 사용된 추정치에 변화가 있는 경우 환입하며, 영업권에 대해 인식한 손상차손은 후속기간에 환입하지 않습니다. 영업권을 제외한 자산의 손상차손환입은 과거에 손상차손을 인식하기 전 장부금액의 감가상각 또는 상각 후 장부금액의 범위내에서 인식하고 있습니다.

#### (8) 법인세회계

당사의 법인세비용은 법인세법 등의 법령에 의한 법인세부담액에 이연법인세 변동액을 가감하여 계상하고 있습니다. 자산·부채의 장부금액과 세무금액의 차이인 일시적차이에 대하여 이연법인세를 인식하는 경우, 가산할 일시적차이에 대한 이연법인세부채는 예외항목에 해당하지 않는 경우에는 전액 인식하고 있으며, 차감할 일시적

차이에 대한 이연법인세자산은 향후 과세소득의 발생가능성이 매우 높아 미래의 법인세절감효과가 실현될 수 있을 것으로 기대되는 경우에 인식하고 있습니다.

이러한 이연법인세자산(부채)는 관련된 자산(부채)항목의 재무상태표상 분류에 따라 재무상태표에 유동자산(유동부채) 또는 기타비유동자산(기타비유동부채)으로 분류하고 있으며, 세무상결손금에 따라 인식하게 되는 이연법인세자산의 경우처럼 재무상태표상 자산항목 또는 부채항목과 관련되지 않은 이연법인세자산과 이연법인세부채는 일시적차이의 예상소멸시기에 따라서 유동항목과 기타비유동항목으로 분류하고, 동일한 유동·비유동 구분 내의 이연법인세자산과 이연법인세부채가 동일한 과세당국과 관련된 경우에는 각각 상계하여 표시하고 있습니다.

또한, 당기법인세부담액(환급액)과 이연법인세는 손익계산서상 법인세비용의 계산에 반영하고 있으며, 이 경우 전기 이전의 기간과 관련된 법인세부담액(환급액)을 당기에 인식한 금액(법인세추납액 또는 환급액)은 당기법인세부담액(환급액)으로 하여 법인세비용에 포함하고 있습니다. 그러나 당기 또는 다른 기간에 자본계정에 직접적으로 인식되는 거래나 사건 및 기업결합으로부터 발생된 경우에는 각각 자본계정 및 영업권(또는 염가매수차익)에서 직접 가감하고 있습니다.

#### (9) 충당부채와 우발부채

당사는 과거사건이나 거래의 결과로 존재하는 현재 의무의 이행을 위하여 자원이 유출될 가능성이 매우 높고 동 손실의 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에 그 손실금액을 충당부채로 계상하고 있습니다. 제3자가 변제하여 줄 것이 확실한 경우에 한하여 변제할 금액을 별도의 자산으로 처리하며 이 경우 변제에 따른 수익에 해당하는 금액은 충당부채의 인식에 따라 손익계산서에 계상될 관련 비용과 상계하고 있습니다.

한편, 당사는 과거사건은 발생하였으나 불확실한 미래사건의 발생여부에 의해서 존재여부가 확인되는 잠재적인 의무가 있는 경우 또는 과거사건이나 거래의 결과 현재 의무가 존재하나 자원이 유출될 가능성이 매우 높지 않거나 당해 의무를 이행하여야 할 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 없는 경우 우발부채로 주석기재하고 있습니다.

(10) 중소기업 회계처리 특례

당사는 중소기업기본법상의 중소기업에 해당하며, 다음 사항에 대하여는 일반기업회계기준 제31장에 따라 회계처리하고 있습니다.

항 목	특 례 내 용
파생상품의 평가	정형화된 시장에서 거래되지 않아 시가가 없는 파생상품에 대하여는 계약시점 후 평가에 관한 회계처리를 하지 않음
시장성 없는 지분증권	취득원가로 평가함
관계기업 및 공동지배기업	지분법적용을 하지 않음
현재가치평가	장기연불조건의 매매거래 및 장기금전대차거래 등에서 발생하는 채권 · 채무는 현재가치가 아닌 명목가치로 평가
주식기준보상	주식결제형 주식보상의 경우 부여한 지분상품이 실제로 행사되거나 발행되기까지 별도의 회계처리를 하지 않음. 현금결제형 주식보상의 경우 부채는 내재가치로 측정함
수익의 인식	1년 내의 기간에 완료되는 용역매출 및 건설형 공사계약에 대하여는 용역제공을 완료하였거나 공사 등을 완성한 날에 수익으로 인식하며, 1년 이상의 기간에 걸쳐 이루어지는 할부매출은 할부금회수기일이 도래한 날에 실현되는 것으로 회계처리

### 3. 현금및현금성자산

(1) 보고기간종료일 현재 당사의 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

구분	금융기관	당기말	전기말
보통예금	농협은행	105,983,879	303,835,859

(2) 보고기간종료일 현재 사용이 제한된 예금은 없습니다.

### 4. 장기금융상품

보고기간종료일 현재 당사의 장기금융상품의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

구분	금융기관	당기말	전기말	사용제한내용
정기예금	전북은행	30,000,000	30,000,000	질권 설정

## 5. 유형자산 등

보고기간 중 유형자산의 증감내역은 다음과 같습니다.

### 1) 당기

(단위 : 원)

과 목	기초 장부가액	취득액	처분액	감가상각비	기말 장부가액
비품	1,780,436	-	-	(802,975)	977,461
인테리어	3,899,427	-	-	(1,758,641)	2,140,786
합 계	5,679,863	-	-	(2,561,616)	3,118,247

### 2) 전기

(단위 : 원)

과 목	기초 장부가액	취득액	처분액	감가상각비	기말 장부가액
비품	3,243,051	-	-	(1,462,615)	1,780,436
인테리어	7,102,780	-	-	(3,203,353)	3,899,427
합 계	10,345,831	-	-	(4,665,968)	5,679,863

## 6. 무형자산

보고기간 중 발생한 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

### 1) 당기

(단위 : 원)

과 목	기초잔액	취득	상각	기말잔액
면허권	-	25,000,000	(5,000,000)	20,000,000
소프트웨어	-	39,000,000	(7,800,000)	31,200,000
합 계	-	64,000,000	(12,800,000)	51,200,000

### 2) 전기

전기말 현재 무형자산 내역은 존재하지 않습니다.

## 7. 결손금처리계산서

당사의 결손금처리계산서는 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

과 목	당기	전기
처분예정(확정)일	2026년 3월 31일	2025년 3월 31일
I. 미처리결손금	975,413,690	678,908,645
전기이월미처리결손금	678,908,645	350,215,688
당기순손실	296,505,045	328,692,957
II. 결손금처리액	-	-
III. 차기이월미처리결손금	975,413,690	678,908,645

## 8. 부가가치 관련자료

당기와 전기의 부가가치계산에 필요한 자료는 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

계 정 과 목	당 기	전 기
급여	228,560,740	172,228,880
복리후생비	16,350,325	10,657,465
세금과공과	5,397,310	6,944,970
지급임차료	19,200,000	19,200,000
감가상각비	2,561,616	4,665,968
무형자산상각비	12,800,000	-
합 계	284,869,991	213,697,283

## 9. 포괄손익계산서

보고기간 중 포괄손익은 발생하지 않아 당기순손익과 총포괄손익은 동일합니다.

## 10. 법인세비용

보고기간 중 세무상 결손으로 인하여 법인세비용은 산출되지 않습니다.

## 11. 특수관계자와의 주요거래

### (1) 특수관계자의 내역

당기말 현재 특수관계자 내역은 다음과 같습니다.

구분	당기말	전기말
지배주주	이동용	이동용

(2) 보고기간 중 특수관계자와의 주요 거래 내역은 존재하지 않습니다.

(3) 보고기간종료일 현재 특수관계자에 대한 채권·채무 내역은 존재하지 않습니다.

(4) 보고기간 중 특수관계자와의 자금거래내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위 : 원)

구분	특수관계자	거래내용	기초	증가	감소	기말
지배주주	이동용	주임종장기차입금	-	839,000,000	(778,000,000)	61,000,000

2) 전기

(단위 : 원)

구분	특수관계자	거래내용	기초	증가	감소	기말
지배주주	이동용	자본금(유상증자)	800,000,000	300,000,000	-	1,100,000,000

12. 우발채무 및 약정사항

보고기간종료일 현재 당사가 타인으로부터 제공받은 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

제공자	보증금액	보증내용
서울보증보험	100,000,000	인허가

### 13. 현금흐름표

보고기간 중 투자와 재무활동 중 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 거래내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

구분	당기
선급금의 면허권 대체	25,000,000
선급금의 소프트웨어 대체	39,000,000
합 계	64,000,000

### 14. 재무제표의 사실상의 확정일

당사의 재무제표는 2026년 3월 31일자 정기주주총회에서 최종 승인될 예정입니다.