

목 차

사업 보고서	1
【대표이사 등의 확인】	2
I. 회사의 개요	3
1. 회사의 개요	3
2. 회사의 연혁	4
3. 자본금 변동사항	7
4. 주식의 총수 등	7
5. 정관에 관한 사항	8
II. 사업의 내용	10
1. 사업의 개요	10
2. 영업의 현황	10
3. 파생상품거래 현황	16
4. 영업설비	16
5. 재무건전성 등 기타 참고사항	17
III. 재무에 관한 사항	23
1. 요약재무정보	23
2. 연결재무제표	23
2-1. 연결 재무상태표	23
2-2. 연결 포괄손익계산서	25
2-3. 연결 자본변동표	26
2-4. 연결 현금흐름표	28
3. 연결재무제표 주식	30
4. 재무제표	84
4-1. 재무상태표	84
4-2. 포괄손익계산서	86
4-3. 자본변동표	87
4-4. 현금흐름표	89
5. 재무제표 주식	90
6. 배당에 관한 사항	135
7. 증권의 발행을 통한 자금조달에 관한 사항	136
7-1. 증권의 발행을 통한 자금조달 실적	136
7-2. 증권의 발행을 통해 조달된 자금의 사용실적	138
8. 기타 재무에 관한 사항	138
IV. 이사의 경영진단 및 분석의견	140
V. 회계감사인의 감사의견 등	145
1. 외부감사에 관한 사항	145
2. 내부통제에 관한 사항	146
VI. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항	148
1. 이사회에 관한 사항	148
2. 감사제도에 관한 사항	151
3. 주주총회 등에 관한 사항	152
VII. 주주에 관한 사항	155
VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항	157
1. 임원 및 직원 등의 현황	157
2. 임원의 보수 등	160

IX. 계열회사 등에 관한 사항.....	165
X. 대주주 등과의 거래내용.....	167
XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항.....	171
1. 공시내용 진행 및 변경사항.....	171
2. 우발부채 등에 관한 사항.....	171
3. 제재 등과 관련된 사항.....	171
4. 작성기준일 이후 발생한 주요사항 등 기타사항.....	171
XII. 상세표.....	174
1. 연결대상 종속회사 현황(상세).....	174
2. 계열회사 현황(상세).....	174
3. 타법인출자 현황(상세).....	174
【 전문가의 확인 】.....	175
1. 전문가의 확인.....	175
2. 전문가와의 이해관계.....	175

사업보고서

(제 12 기)

사업연도 2023년 01월 01일 부터
2023년 12월 31일 까지

금융위원회

한국거래소 귀중

2024년 3월 18일

제출대상법인 유형 :

주권상장법인

면제사유발생 :

해당사항 없음

회 사 명 :

디에스씨인베스트먼트(주)

대 표 이 사 :

윤 건 수

본 점 소 재 지 :

서울시 성동구 뚝섬로1길 10, 3층

(전 화) 02-3453-3190

(홈페이지) <http://dscinvestment.com>

작 성 책 임 자 :

(직 책) 전무 (성 명) 박 정 운

(전 화) 02-3453-3190

【 대표이사 등의 확인 】

확 인 서

우리는 당사의 대표이사 및 신고업무담당이사로서 이 공시서류의 기재 내용에 대해 상당한 주의를 다하여 직접 확인·검토한 결과, 중요한 기재사항의 기재 또는 표시의 누락이나 허위의 기재 또는 표시가 없고, 이 공시서류에 표시된 기재 또는 표시사항을 이용하는 자의 중대한 오해를 유발하는 내용이 기재 또는 표시되지 아니하였음을 확인합니다.

또한, 당사는 「주식회사의외부감사에관한법률」 제8조의 규정에 따라 내부회계관리제도를 마련하여 운영하고 있음을 확인합니다.

2024. 03. 18.

디에스씨인베스트먼트(주)

대표이사 윤 건 수 (서명)

신고업무담당이사 박 정 운 (서명)

I. 회사의 개요

1. 회사의 개요

가. 연결대상 종속회사 현황(요약)

(단위 : 사)

구분	연결대상회사수				주요 종속회사수
	기초	증가	감소	기말	
상장	-	-	-	-	-
비상장	2	-	-	2	-
합계	2	-	-	2	-

※상세 현황은 '상세표-1. 연결대상 종속회사 현황(상세)' 참조

가-1. 연결대상회사의 변동내용

구분	자회사	사유
신규 연결	-	-
연결 제외	-	-

나. 회사의 법적·상업적 명칭

당사의 명칭은 "디에스씨인베스트먼트 주식회사" 이고 영문으로는 "DSC Investment Inc."로 표기합니다.

다. 설립일자 및 존속기간

당사는 2012년 01월 18일 설립되었습니다.

라. 본사의 주소, 전화번호, 홈페이지 주소

구분	내용
주소*	서울특별시 성동구 독성로1길 10, 3층(성수동1가)
전화번호	02-3453-3190
홈페이지 주소	http://www.dscinvestment.com

(*) 회사는 2018년 2월 19일 본점을 이전하였습니다.

마. 회사사업 영위의 근거가 되는 법률

당사는 1986년 제정된 '중소기업창업지원법(현행 벤처투자 촉진에 관한 법률)'에 근거하여 설립되었으며, '벤처기업 육성에 관한 특별조치법' 및 '벤처투자 촉진에 관한 법률'에 의거해 벤처기업 등에 대한 투자를 하고 있습니다.

바. 중소기업 등 해당 여부

중소기업 해당 여부	해당
벤처기업 해당 여부	미해당
중견기업 해당 여부	미해당

사. 주요 사업의 내용 및 향후 추진하려는 신규사업

(1) 주요 사업의 내용

당사는 중소·벤처기업에 대한 투자금융을 제공하는 벤처캐피탈(Venture Capital, VC)로 벤처투자조합 등 벤처펀드 결성을 통한 창업초기 기업 투자를 주력 사업으로 영위하고 있습니다. 당사가 영위하는 상세한 사업의 내용은 'II. 사업의 내용'을 참조하시기 바랍니다.

[정관에 기재된 목적사업]

목 적 사 업
1. 창업자에 대한 투자 2. 중소기업 창업투자자금의 관리 3. 창업과 관련되는 상담, 정보제공 및 창업자에 대한 사업의 알선 4. 창업자로부터 위탁받은 사업의 경영 및 기술향상을 위한 용역사업 5. 해외기술의 알선, 보급 및 이를 촉진하기 위한 해외투자 6. 투자한 창업자에 대한 보증 및 자금의 알선 7. 창업자의 투자타당성 검토를 위한 조사용역사업 8. 창업보육센터의 설립, 운영 9. 기업의 인수, 합병 등의 중개 10. 사모투자전문회사 결성 및 운용 11. 기업경영자문 12. 각호에 관련된 부대사업 일체

아. 회사의 주권상장(또는 등록·지정)여부 및 특례상장에 관한 사항

주권상장 (또는 등록·지정)현황	주권상장 (또는 등록·지정)일자	특례상장 유형
코스닥시장 상장	2016년 12월 19일	해당사항 없음

2. 회사의 연혁

가. 회사의 연혁

구 분	내 용
-----	-----

2012.01	디에스씨인베스트먼트(주) 설립 (자본금 6,000백만원, 대표이사 윤건수) 본점 소재지 : 서울시 강남구 테헤란로27길 16, 6층 (역삼동, 비엠와이역삼타워)
2012.02	중소기업창업투자회사 등록 (중소기업청)
2013.03	2013 한국벤처캐피탈 대상 'Best Innovative House' 수상 (한국벤처캐피탈협회)
2014.02	Best Venture Capitalist Awards (중기청장)
2014.04	본점 소재지 변경 (서울시 강남구 역삼로 180, 4층 (역삼동, 마루180))
2014.10	자본금 증자 (유상증자, 증자 후 자본금 6,500백만원)
2015.01	2014년도 창투자 평가 결과 보고서 A등급 (중소기업청)
2015.02	2015 한국벤처캐피탈 대상 'Best Venture Capital House, 청년위원장상' 수상 (한국벤처캐피탈협회)
2015.12	KVIC Venture Award 2015 우수펀드 '드림제1호KU-DSC그린투자조합' 선정 (한국벤처투자)
2016.02	2016 한국벤처캐피탈 대상 'Best Execution House, 창업초기부문' 수상 (한국벤처캐피탈협회)
2016.03	액면분할(5,000원→500원), 주식수 13,000,000주
2016.12	DSC인베스트먼트 코스닥 시장 상장 (2016.12.19)
2017.04	자회사 주식회사 슈미트(창업기획자) 설립
2018.02	본점 소재지 변경 (서울시 성동구 독성로1길 10, 3층 (성수동1가))
2018.12	DSC초기기업성장지원펀드 결성 (결성총액 1,200억원)
2020.12	DSC초기기업스케일업펀드 결성 (결성총액 1,700억원)
2021.12	슈미트-DSC 미래모빌리티펀드 결성 (결성총액 800억)
2022.05	자회사 똑똑 주식회사(VC ERP 개발) 설립
2022.08	DSC홀런펀드제1호 결성(결성총액 2,480억)
2023.12	DSC세컨더리패키지인수펀드제1호 결성(결성총액 2,030억)

나. 회사의 본점소재지 및 그 변경

일자	변경 전	변경 후
2014.04.24	서울시 강남구 테헤란로27길 16, 6층(역삼동, 비엠와이역삼타워)	서울시 강남구 역삼로 180, 4층 (역삼동, 마루180)
2018.02.19	서울시 강남구 역삼로 180, 4층 (역삼동, 마루180)	서울시 성동구 독성로1길 10, 3층 (성수동1가)

다. 경영진 및 감사의 중요한 변동

변동일자	주총종류	선임		임기만료 또는 해임
		신규	재선임	
2019.01.31	-	-	-	사내이사 하태훈(사임)
2019.03.27	정기주총	사내이사 박정운	-	-
2019.07.29	임시주총	-	기타비상무이사 김동식 사외이사 한무근	-

2020.03.27	정기주총	사외이사 채주락	-	사외이사 한무근
2021.03.25	정기주총	-	감사 이지훈 대표이사 윤건수	-
2021.03.31	-	-	-	기타비상무이사 김동식(사임)
2022.03.29	정기주총	-	사내이사 박정운	-
2023.03.28	정기주총	상근감사 이창로 사내이사 김요한	사외이사 채주락	감사 이지훈

3. 자본금 변동사항

가. 자본금 변동추이

(단위 : 원, 주)

종류	구분	당기말 (2023년말)	11기 (2022년말)	10기 (2021년말)	9기 (2020년말)	8기 (2019년말)
보통주	발행주식총수	27,811,403	27,811,403	27,811,403	18,538,829	18,119,383
	액면금액	500	500	500	500	500
	자본금	13,905,701,500	13,905,701,500	13,905,701,500	9,269,414,500	9,059,691,500
우선주	발행주식총수	-	-	-	-	-
	액면금액	-	-	-	-	-
	자본금	-	-	-	-	-
기타	발행주식총수	-	-	-	-	-
	액면금액	-	-	-	-	-
	자본금	-	-	-	-	-
합계	자본금	13,905,701,500	13,905,701,500	13,905,701,500	9,269,414,500	9,059,691,500

4. 주식의 총수 등

가. 주식의 총수 현황

(기준일 : 2023년 12월 31일)

(단위 : 주)

구 분	주식의 종류			비고
	보통주식	종류주식	합계	
I. 발행할 주식의 총수	48,000,000	-	48,000,000	-
II. 현재까지 발행한 주식의 총수	27,811,403	-	27,811,403	-
III. 현재까지 감소한 주식의 총수	-	-	-	-
1. 감자	-	-	-	-
	2. 이익소각	-	-	-
	3. 상환주식의 상환	-	-	-
	4. 기타	-	-	-
IV. 발행주식의 총수 (II-III)	27,811,403	-	27,811,403	-
V. 자기주식수	1,015,278	-	1,015,278	-
VI. 유통주식수 (IV-V)	26,796,125	-	26,796,125	-

* 보고서 작성 기준일 이후 당사의 (자기)주식소각 결정에 대한 자세한 내용은 관련 공시를 참조하시기 바랍니다. [관련공시-주식소각결정(2024.03.06)]

나. 자기주식 취득 및 처분 현황

(기준일 : 2023년 12월 31일)

(단위 : 주)

취득방법			주식의 종류	기초수량	변동 수량			기말수량	비고	
					취득(+)	처분(-)	소각(-)			
배당 가능 이익 범위 이내 취득	직접 취득	장내 직접 취득	보통주식	-	-	-	-	-	-	
			기타주식	-	-	-	-	-	-	
		장외 직접 취득	보통주식	-	-	-	-	-	-	-
			기타주식	-	-	-	-	-	-	-
		공개매수	보통주식	-	-	-	-	-	-	-
			기타주식	-	-	-	-	-	-	-
	소계(a)	보통주식	-	-	-	-	-	-	-	
		기타주식	-	-	-	-	-	-	-	
	신탁 계약에 의한 취득	수탁자 보유수량	보통주식	-	-	-	-	-	-	
			기타주식	-	-	-	-	-	-	
		현물보유수량	보통주식	260,753	753,106	-	-	1,013,859	-	
			기타주식	-	-	-	-	-	-	
		소계(b)	보통주식	260,753	753,106	-	-	1,013,859	-	
			기타주식	-	-	-	-	-	-	
기타 취득(c)			보통주식	1,419	-	-	-	1,419	-	
			기타주식	-	-	-	-	-	-	-
총 계(a+b+c)			보통주식	262,172	753,106	-	-	1,015,278	-	
			기타주식	-	-	-	-	-	-	-

* 보고서 작성 기준일 이후 당사의 (자기)주식소각 결정에 대한 자세한 내용은 관련 공시를 참조하시기 바랍니다. [관련공시-주식소각결정(2024.03.06)]

다. 자기주식 신탁계약 체결 · 해지 이행현황

(기준일 : 2023년 12월 31일)

(단위 : 백만원, %, 회)

구 분	계약기간		계약금액 (A)	취득금액 (B)	이행률 (B/A)	매매방향 변경		결과 보고일
	시작일	종료일				횟수	일자	
신탁 해지	2020.07.24	2021.01.23	1,000	991	99.12	-	-	2021.01.25
신탁 해지	2023.01.05	2023.07.04	3,000	2,988	99.60	-	-	2023.07.06

5. 정관에 관한 사항

가. 정관 변경 이력

정관변경일	해당주총명	주요변경사항	변경이유

2021년 03월 25일	제9기 정기주주총회	제10조 신주인수권	- 표준정관 권고사항 반영
		제15조 주주명부의 폐쇄 및 기준일	- 기존 조항의 번호 변경
		제16조 사채의 발행	- 사채 발행규정 신설
		제17조 전환사채의 발행	- 표준정관 권고사항 반영
		제18조의2 사채및신주인수권증권에 표시되어야 할 권리의 전자등록 <삭제>	- 조항 번호 이동
		제19조 교환사채의 발행	- 사채 발행규정 신설
		제19조의2 사채및신주인수권증권에 표시되어야 할 권리의 전자등록	- 조항 번호 이동
		제19조의3 사채발행에 관한 준용규정	- 조항 번호 이동
		제44조 감사의 수 및 선임	- 감사인 선임 관련 개정법을 반영 및 조문 정비
		제56조 인센티브 지급 <삭제>	감사 선임 또는 해임 시 의결권 제한 관련 내용 반영 - 이사회 위임

나. 사업목적 현황

구 분	사업목적	사업영위 여부
1	창업자에 대한 투자	영위
2	중소기업 창업투자자금의 관리	영위
3	창업과 관련되는 상담, 정보제공 및 창업자에 대한 사업의 알선	영위
4	창업자로부터 위탁받은 사업의 경영 및 기술향상을 위한 용역사업	미영위
5	해외기술의 알선, 보급 및 이를 촉진하기 위한 해외투자	영위
6	투자한 창업자에 대한 보증 및 자금의 알선	미영위
7	창업자의 투자타당성 검토를 위한 조사용역사업	미영위
8	창업보육센터의 설립, 운영*	영위
9	기업의 인수, 합병등의 중개	미영위
10	사모투자전문회사 결성 및 운용	미영위
11	기업경영자문	미영위
12	각호에 관련된 부대사업 일체	영위

주) 당사는 공시대상 기간 중 정관상 사업목적 변경 및 추가 사항이 없습니다.

* 연결 종속회사 (주)슈미트를 통해 영위

II. 사업의 내용

1. 사업의 개요

디에스씨인베스트먼트(주)는 중소·벤처기업에 대한 투자금융을 제공하는 벤처캐피탈 (Venture Capital, VC)입니다. 투자조합 등의 결성을 통해 업무집행조합원으로서 운영 및 관리를 담당하고 있으며, 조합자금의 투자집행을 통해 중소·벤처기업 투자를 주력으로 하고 있습니다.

당사는 다양한 투자경험이 있는 경영진과 기술에 대한 이해도가 높은 심사역을 주축으로 구성되어 있으며, 특히 초기기업에 대한 많은 성공경험을 보유하고 있습니다. 엑셀러레이터이자 TIPS 운용사인 자회사 슈미트와 협업하여 Seed 단계의 기업에 선투자를 진행하며, 기존 산업의 패러다임을 변화시킬 수 있는 새로운 기술 및 서비스를 보유하고 있으며 향후 가능성이 높은 기업을 발굴/육성하여 기업가치 상승 및 국가경쟁력 제고에도 이바지하고자 합니다.

당기 연결 재무제표 기준 영업수익은 전기 338억원 대비 0.6% 감소한 336억원이며 영업이익은 전기 188억원 대비 6.9% 감소한 175억원, 당기순이익은 전기 162억원 대비 9.6% 감소한 146억원입니다. 전기 대비 영업이익 및 당기순이익이 하락한 주요 요인은 전기의 높은 지분법평가이익 효과 때문입니다.

본 사업의 개요에 요약된 내용의 세부사항 및 포함되지 않은 내용 등은 "II. 사업의 내용"의 "2. 영업의 현황" 부터 "5. 재무건전성 등 기타 참고사항" 까지의 항목에 상세히 기재되어 있으며 이를 참고하여 주시기 바랍니다.

2. 영업의 현황

가. 영업개황

당사는 벤처투자회사로 투자조합 등의 결성을 통해 업무집행조합원으로서 운영 및 관리를 담당하고 있으며 조합자금의 투자집행을 통해 중소·벤처기업 투자를 주력으로 하고 있습니다.

현재 당사가 운영중인 조합은 총 19개로 운영자산(AUM) 기준 12,035억원을 기록하고 있습니다. 투자조합 19개사는 「벤처투자촉진에관한법률」에 의거하여 설립한 벤처투자조합입니다. 현재 당사가 업무집행조합원으로서 조합 결성을 통해 운영 및 관리하고 있는 조합의 현황은 다음과 같습니다.

[운영조합 현황]

구분	설립일	존속기간	결성금액	주요 출자자	
투자 조합	DSC드림제4호성장사다리조합	2014.01.22	2024.03.31	350억원	성장사다리펀드
	KT-DSC창조경제청년창업투자조합	2015.05.27	2024.05.26	350억원	한국모태펀드

글로벌ICT융합펀드	2015.07.20	2024.07.19	250억원	한국모태펀드
경기-DSC슈퍼맨투자조합1호	2015.08.03	2024.08.02	200억원	경기도경제과학진흥원
DSC Follow-on 성장사다리펀드	2016.12.28	2024.12.27	420억원	성장사다리펀드
DSC 유망서비스산업펀드	2016.12.28	2024.12.27	580억원	한국산업은행
DSC드림X청년창업펀드	2017.12.29	2025.12.28	500억원	한국모태펀드
DSC초기기업성장지원펀드	2018.12.26	2028.12.25	1,200억원	성장사다리펀드
DSC Tech 밸류업 펀드 1호	2019.10.29	2024.10.28	150억원	신탁
DSC Tech 밸류업 펀드 2호	2020.09.17	2025.09.16	212억원	신탁
DSC초기기업스케일업펀드	2020.12.02	2030.12.01	1,700억원	성장사다리펀드
DSC세컨더리벤처펀드제2호	2021.02.18	2026.02.17	90억원	개인
DSC세컨더리벤처펀드제4호	2021.06.21	2026.06.20	130억원	개인
DSC Tech 밸류업 펀드 3호	2021.09.29	2026.09.28	238억원	신탁
DSC Tech 밸류업 펀드 4호	2021.10.26	2026.10.25	250억원	신탁
디에스씨도미년스투자조합제1호	2021.12.03	2026.12.02	105억원	개인
슈미트-DSC 미래모빌리티펀드	2021.12.30	2031.12.29	800억원	성장사다리펀드
DSC홀런펀드제1호	2022.08.17	2030.08.16	2,480억원	국민연금관리공단
DSC세컨더리패키지인수펀드제1호	2023.12.27	2029.12.26	2,030억원	한국산업은행
합 계			12,035억원	

투자조합의 주목적투자대상은 정책자금의 출자분야에 따라 상이하하며, 현재 운영중인 투자조합의 주요 투자대상은 초기기업을 중심으로 하고 있습니다. 2022년 8월에 2,480억원 규모로 DSC홀런펀드제1호를 결성했고, 전체 조합 중 4개의 조합(DSC드림제4호성장사다리조합, KT-DSC 창조경제청년창업투자조합, 경기-DSC슈퍼맨투자조합1호, DSC드림X청년창업펀드)이 창업초기기업 투자를 주목적으로 하고 있으며, 성장성이 높은 스타트업의 Death Valley 극복을 위한 후속투자 (DSC Follow-on 성장사다리펀드, DSC초기기업성장지원펀드, DSC초기기업스케일업펀드)를 운용하며 초기기업의 투자 지원에 집중하고 있습니다. 그 밖에도 해외 진출기업을 지원하기 위한 목적의 조합(글로벌ICT융합펀드)과 보건, 의료 등 유망서비스를 영위하는 중소기업에 투자(DSC유망서비스산업펀드)하는 조합을 결성, 운영하고 있습니다.

2023년 말, 당사는 DSC드림제3호청년창업투자조합을 우수한 성과(IRR 22%)로 청산함과 동시에, 만기 도래 펀드의 구주 인수를 주목적으로 하는 DSC세컨더리패키지인수펀드제1호를 2,030억원 규모로 결성하여 벤처 생태계 개선 및 회수시장 활성화에 기여하고자 합니다.

당사는 회사의 설립부터 창업초기기업의 투자에 집중하고 있으며, 창업초기기업의 투자를 통해 벤처생태계 내 유망기업의 자금지원이라는 역할과 이를 통해 기업이 성장할 수 있도록 지원하고 있습니다. 이를 통해 당사가 운용하는 투자조합은 유망한 초기기업의 선제적 투자를 통해 수익률 향상 등을 꾀할 수 있다는 장점이 있으며, 당사는 조합 결성 이후 빠른 투자 자금 집행을 통해 벤처기업에 대한 자금 지원이라는 역할과 함께 신규조합 결성으로 조합운영에 따른 관리보수 수익과 투자수익 배분에 따른 추가 이익을 창출할 수 있는 강점을 가지고 있습니다.

나. 취급 업무 및 상품·서비스 개요

- 벤처투자(VC)

- ① 벤처투자조합의 결성 및 운용 : 기술집약형 중소기업에 대한 투자 및 수익실현을 목적으로 투자조합을 결성하고 업무집행조합원으로 관리업무 수행
- ② 벤처기업에 대한 투자
 - 주식투자 : 벤처기업이 발행하는 주식의 인수
 - 투자사채인수 : 벤처기업이 발행하는 CB(전환사채), BW(신주인수권부사채) 등의 인수
 - Project 투자 : 기업과의 약정에 의해 매출액 또는 투자원금에 대한 일정율의 투자자금 사용료를 받게 되는 투자
- ③ 경영컨설팅 : 경영, 마케팅, 자금 및 기업공개 지원 등을 통한 지속적인 Value-up 서비스 제공
- ④ 투자기업의 해외시장 진출 지원
 - 사모투자전문회사(PEF)의 설립 및 운용
 - 기업인수합병(M&A)
 - 특수인수목적회사(SPAC)의 설립 및 운용

다. 시장점유율 등

- 2023년말 VC 운용자산 기준 상위 20개 벤처투자회사의 현황은 아래와 같습니다.

구분	벤처투자회사	금액 (단위 : 억원)
1	한국투자파트너스	30,862
2	케이비인베스트먼트	21,405
3	소프트뱅크벤처스	21,144
4	에이티넘인베스트먼트	20,630
5	우리벤처파트너스	14,128
6	아주아이비투자	14,035
7	스마일게이트인베스트먼트	13,476
8	신한벤처투자	13,292
9	아이엠엠인베스트먼트	12,892
10	인터베스트	12,695
11	엘비인베스트먼트	12,173
12	디에스씨인베스트먼트	12,035
13	에스브이인베스트먼트	10,649
14	미래에셋벤처투자	10,226
15	스톤브릿지벤처스	10,002
16	에스비아이인베스트먼트	9,770
17	컴퍼니케이파트너스	9,045
18	프리미어파트너스	8,401
19	티에스인베스트먼트	8,036
20	파트너스인베스트먼트	7,895

라. 조직도



마. 영업의 현황

(단위 : 백만원)

구 분	2023년 (제12기)	2022년 (제11기)	2021년 (제10기)
(1) 투자조합수익	25,493	30,246	25,555
1. 조합관리보수	14,352	13,010	10,008
2. 조합성과보수	5,119	8,386	5,134
3. 조합지분법이익	6,022	8,849	10,409
(2) 운용투자수익	200	23	-
1. 운용투자주식처분이익	200	23	-
(3) 기타의 영업수익	4,443	304	3,331
1. 이자수익	689	108	15
2. 단기매매증권평가이익	3,753	195	2,924
3. 배당금수익 등	1	1	392
합계	30,135	30,572	28,886

- 주1. 상기 재무정보는 한국채택국제회계기준(K-IFRS) 별도 재무제표를 기준으로 작성되었습니다.
- 주2. 투자조합 수익은 당사가 업무집행조합원으로 운영중인 벤처투자조합의 운영에 따른 관리보수, 성과보수 및 투자조합에 출자한 지분에 대한 평가로 구성되어 있습니다. 투자조합에 대한 당사의 지분율은 20% 미만이나 회사가 업무집행조합원으로서 투자조합에 중대한 영향력을 행사할 수 있다고 판단하여 2014년부터 지분법을 적용하였습니다.
- 주3. 기타의 영업수익은 이자수익, 당사 자체 자금으로 투자를 진행한 상장주식 등에 대한 평가/처분

/배당 관련 이익으로 구성되어 있습니다.

바. 자금조달실적

(단위 : 백만원)

구분	2023년 (제12기)		2022년 (제11기)		2021년 (제10기)	
	잔액	비중(%)	잔액	비중(%)	잔액	비중(%)
1. 자기자본	104,378	77.56%	92,682	77.33%	76,101	78.76%
- 자본금	13,906	10.33%	13,906	11.60%	13,906	14.39%
- 자본잉여금	4,058	3.02%	4,058	3.39%	4,058	4.20%
- 기타자본	(3,843)	△2.86%	(855)	△0.71%	(855)	△0.89%
- 기타포괄손익누계액	636	0.47%	610	0.51%	449	0.47%
- 이익잉여금	89,622	66.60%	74,963	62.55%	58,543	60.59%
2. 타인자본	30,195	22.44%	27,164	22.67%	20,519	21.24%
- 단기차입금	20,000	14.86%	15,000	12.52%	11,000	11.38%
- 유동성장기부채	-	-	583	0.49%	1,000	1.03%
- 장기차입금	-	-	-	-	583	0.60%
- 기타 부채	10,195	7.58%	11,580	9.66%	7,935	8.21%
합계	134,573	100.00%	119,846	100.00%	96,619	100.00%

주1. 상기 재무정보는 한국채택국제회계기준(K-IFRS) 별도 재무제표를 기준으로 작성되었습니다.

사. 자금운용실적

(단위 : 백만원)

구분	2023년 (제12기)		2022년 (제11기)		2021년 (제10기)	
	잔액	비중(%)	잔액	비중(%)	잔액	비중(%)
조합출자금 등	83,698	62.20%	67,989	56.73%	67,566	69.93%
매도가능금융자산	16,905	12.56%	22,622	18.88%	12,255	12.68%
유형자산	2,426	1.80%	1,049	0.88%	373	0.39%
현금및현금성자산	13,217	9.82%	6,182	5.16%	2,535	2.62%
기타	18,327	13.62%	22,003	18.36%	13,890	14.38%
합계	134,573	100.00%	119,845	100.00%	96,619	100.00%

주1. 상기 재무정보는 한국채택국제회계기준(K-IFRS) 별도 재무제표를 기준으로 작성되었습니다.

주2. 매도가능금융자산은 당기손익인식금융자산 및 당기손익공정가치금융자산이 포함된 금액입니다.

아. 영업 종류별 현황

(1) 투자조합

(단위 : 백만원)

구분	2023년	2022년	2021년
----	-------	-------	-------

	(제12기)	(제11기)	(제10기)
1. 지분법 적용 주식(주2)	83,698	67,989	67,543
- DSC드림제3호청년창업투자조합	-	401	456
- DSC드림제4호성장사다리조합	844	950	370
- KT-DSC창조경제청년창업투자조합	5,023	4,425	4,428
- 글로벌ICT융합펀드	561	423	893
- 경기-DSC슈퍼맨투자조합1호	1,589	1,787	3,286
- DSC Follow-on 성장사다리펀드	6,076	5,025	5,344
- DSC유망서비스산업펀드	4,025	4,269	5,490
- DSC드림X청년창업펀드	4,975	5,177	5,174
- DSC초기기업성장지원펀드	16,355	15,183	15,499
- DSC Tech 밸류업 펀드 1호	889	1,055	950
- DSC Tech 밸류업 펀드 2호	1,585	1,655	1,688
- DSC초기기업스케일업펀드	10,275	9,681	9,763
- DSC세컨더리벤처펀드제2호	3,478	6,005	5,539
- DSC세컨더리벤처펀드제3호	-	-	3,234
- DSC세컨더리벤처펀드제4호	1,015	1,029	1,040
- DSC Tech 밸류업 펀드 3호	1,383	1,463	1,494
- DSC Tech 밸류업 펀드 4호	1,379	1,463	1,495
- 디에스씨도미년스투자조합제1호	654	577	699
- 슈미트-DSC 미래모빌리티펀드	2,594	1,351	700
- DSC홀런펀드제1호	15,003	6,071	-
- DSC세컨더리패키지인수펀드제1호	5,994	-	-
2. 투자조합 수익	25,493	30,246	25,555
- 관리보수 수익	14,352	13,010	10,008
- 성과보수 수익	5,119	8,386	5,138
- 지분법 이익	6,022	8,849	10,409

주1. 상기 재무정보는 한국채택국제회계기준(K-IFRS) 별도 재무제표를 기준으로 작성되었습니다.

주2. 각 시점별 장부금액으로, 지분법 평가가 반영된 금액 기준입니다.

(2) 운영중인 투자조합 현황

(단위 : 백만원)

구분	설립일	출자총액	DSC		운영 기간
			출자금액	지분율	
DSC드림제4호성장사다리조합	2014.01.22	35,000	3,000	8.6%	10년
KT-DSC창조경제청년창업투자조합	2015.05.27	35,000	2,000	5.7%	8년
글로벌ICT융합펀드	2015.07.20	25,000	1,000	4.0%	8년
경기-DSC슈퍼맨투자조합1호	2015.08.03	20,000	2,000	10.0%	8년

DSC Follow-on 성장사다리펀드	2016.12.28	42,000	4,000	9.5%	8년
DSC유망서비스산업펀드	2016.12.28	58,000	5,000	8.6%	8년
DSC드림X청년창업펀드	2017.12.29	50,000	4,500	9.0%	8년
DSC초기기업성장지원펀드	2018.12.26	120,000	10,000	8.3%	10년
DSC Tech 밸류업 펀드 1호	2019.10.29	15,010	1,010	6.7%	5년
DSC Tech 밸류업 펀드 2호	2020.09.17	21,200	1,500	7.1%	5년
DSC초기기업스케일업펀드	2020.12.02	170,000	10,100	5.9%	10년
DSC세컨더리벤처펀드제2호	2021.02.18	9,000	1,700	18.9%	5년
DSC세컨더리벤처펀드제4호	2021.06.21	13,000	1,100	8.5%	5년
DSC Tech 밸류업 펀드 3호	2021.09.29	23,800	1,500	6.3%	5년
DSC Tech 밸류업 펀드 4호	2021.10.26	25,000	1,500	6.0%	5년
디에스씨도미년스투자조합제1호	2021.12.03	10,500	700	6.7%	5년
슈미트-DSC 미래모빌리티펀드	2021.12.30	80,000	2,800	4.4%	10년
DSC홀런펀드제1호	2022.08.17	248,000	15,750	12.7%	8년
DSC세컨더리패키지인수펀드제1호	2023.12.27	203,000	6,000	14.8%	6년
합계		1,203,510	75,160	-	-

*출자금액은 2023년 12월 31일 기준 당사가 출자 완료한 금액 기준입니다.

(3) 매도가능증권

(단위 : 백만원)

구 분	2023년 (제12기)	2022년 (제11기)	2021년 (제10기)
1. 매도가능증권	16,905	22,622	12,255
- 당기손익-공정가치금융자산 (유동/비유동)	16,905	22,622	12,255
2. 수익(주2)	3,754	196	3,300
- 당기손익-공정가치금융자산처분이익	-	-	376
- 당기손익-공정가치금융자산평가이익	3,753	195	2,924
- 배당금 수익	1	1	-

주1. 상기 재무정보는 한국채택국제회계기준(K-IFRS) 별도 재무제표를 기준으로 작성되었습니다.

주2. 당사 자체 보유 자금으로 투자를 실시한 상장/비상장 주식의 평가/처분/배당 이익입니다.

3. 파생상품거래 현황

- 당사는 보고서 작성기준일 현재 해당사항 없습니다.

4. 영업설비

- 당사는 서울에 본사를 두고 있고 별도의 지점 등을 설치하지 않고 있습니다.

5. 재무건전성 등 기타 참고사항

가. 산업의 특성

벤처캐피탈은 잠재적으로 기술력이 높지만 자본과 경영여건이 취약한 연구개발, 기업설립 초기단계에 있는 벤처기업에게 자금과 경영서비스 등을 제공하고 나중에 인수합병(M&A), 상장(IPO)등을 통해서 투자자금을 회수하는 금융자본인 동시에 금융회사라고 할 수 있습니다. 특히, 벤처캐피탈은 은행과 같은 자금 대출이 아닌 지분투자방식의 대표적인 투자자로서 벤처기업의 혁신을 이끄는 중요한 기능을 수행합니다.

국내 벤처캐피탈 산업은 민간 보다는 정부 주도하에 발전해 왔다고 볼 수 있습니다. 정부는 1980년대 중반 이후 일률적인 대기업 위주의 정책에서 벗어나 중소기업에 대한 지원 정책을 강화하기 시작하였습니다. 다만 정부 및 관련 유관기관을 통한 지원에는 한계가 있었으며, 그 중에서도 기술개발 가능성 및 성장잠재력이 큰 창업중소기업에 대한 지원이 요구되었습니다. 이를 위해 1986년 벤처캐피탈의 근간이 되는 「중소기업창업 지원법」과 「신기술사업금융지원에관한법률」이 제정되었으며, 해당 법률의 제정으로 정책적 지원방안이 본격적으로 시작되었다고 할 수 있습니다. 특히, 해당 법률의 제정 및 시행을 통해서 벤처캐피탈 회사들이 인가를 받아 업무를 개시하게 되었습니다. 이후 벤처산업 육성을 위해 1997년 「벤처기업 육성에 관한 특별조치법」이 제정되며 강력한 벤처지원정책이 수립되고 코스닥시장이 새롭게 정비되며 벤처캐피탈 산업은 큰 폭의 성장을 이루게 됩니다. 2000년 초 벤처붐으로 인해 벤처기업이 증가하며, 벤처캐피탈의 신규 투자도 큰 폭으로 증가하였습니다. 그러나 벤처붐 종료와 함께 관련 산업도 축소되는 모습을 보였으나, 10년간 한시적으로 적용예정이던 「벤처기업 육성에 관한 특별조치법」의 연장과 각 정부마다 벤처기업및벤처투자에 대한 지원이 지속되며 벤처캐피탈 산업은 꾸준히 성장하며 주목받는 산업이 되었습니다.

나. 산업의 성장성

벤처캐피탈 산업은 모험 자본으로 창업 초기 벤처기업에 투자하여 성장과 발전을 통한 자본이득을 추구하므로, 주식이 거래될 수 있는 자본시장의 성숙이 그 성장의 필수요건입니다. 따라서, 정부에서는 시장 활성화를 위하여 벤처기업의 등록조건 완화, 양도차익 비과세 등의 세제지원 제도를 시행하고 있습니다.

다. 경기변동의 특성

당사가 영위하는 벤처캐피탈 사업은 투자자금을 모집하여 투자조합을 결성하고 벤처기업 등에 투자를 집행하고 투자기업의 관리와 기업가치 증대를 통해 투자회수 및 분배라는 일련의 활동으로 이루어져 있으며, 중·장기적 국내외 경기변동 및 금융시장의 변화는 사업구조 전반에 걸쳐 직접적인 영향을 미칩니다.

경제 불확실성은 대외 의존도가 높은 국내 경제에도 부정적인 영향을 미칠 가능성이 존재합니다. 국내 경기가 둔화될 경우 투자 대상기업의 영업환경 변화로 인해 벤처캐피탈 산업에는 부정적인 요인으로 작용할 수 있습니다.

특히, 벤처캐피탈의 투자 회수에 있어 국내 주식시장 등을 둘러싼 대내외 변수는 투자금 회수에 악영향을 미칠 수 있습니다. 회수에 있어 주요 비중을 차지하는 IPO 및 주식매각/상환

의 어려움은 투자금 회수에 있어 중요한 요소로 작용하고 있으며, 경기 불황 및 주식시장 침체로 투자회수가 정상적으로 이루어지지 않을 위험이 상존합니다.

라. 경쟁요소

당사가 영위하고 있는 벤처투자회사는 벤처투자회사의 등록요건이 점차 완화되어 시장 진입이 활발하게 진행됨에 따라 등록 회사 수는 지속적으로 증가하고 있으며 더불어 관리 감독 체계도 강화되고 있습니다. 2023년 12월 말 기준 246개의 벤처투자회사가 등록, 운영 중입니다. (출처: VC Market Brief/KVCA)

중소벤처기업부 및 한국벤처캐피탈협회에 따르면, 2023년 신규 벤처펀드 결성 규모는 12.8조원으로 2022년 결성 규모인 17.7조원 대비 28% 감소하는 모습을 보였으나 2008년 이후로 연평균 18%의 성장추세를 유지하고 있습니다. 2023년 벤처캐피탈 신규투자 또한 이례적으로 급증했던 2021년~2022년(12.5조원)을 제외할 때 역대 최고 수준인 10.9조원으로 중장기 성장 추세를 유지하고 있습니다.

2023년 주요 투자 업종은 2021~2022년 선호도가 높았던 비대면, 바이오 업종 대신 AI반도체, 로봇 등 딥테크 분야가 주요 투자업종으로 부상했습니다. ICT제조, 전기/기계/장비 등 2개 업종 투자액은 전년 대비 63%, 40% 증가한 반면 ICT서비스, 유통/서비스 투자액은 36%, 43% 감소했습니다.

회수 시장 관련, 2023년 코스닥 IPO수는 총 114개사로 전년 112개사 대비 소폭 증가하였습니다. 2023년 IPO 기업 중 62개사가 벤처캐피탈로부터 투자를 받은 것으로 나타나 벤처캐피탈의 기업 성장 기여도가 여전히 높은 것으로 평가됩니다.

마. 자원조달의 특성

벤처캐피탈의 투자재원은 크게 자체 자본금 및 잉여금, 외부자금 차입, 투자조합의 3가지로 구분할 수 있으며, 투자조합을 통한 투자자원 조달의 비중이 점차 증대되고 있는 상황입니다.

바. 벤처캐피탈의 분류

구분	근거법	관리감독기관	투자대상	설립요건
벤처투자회사	벤처투자 촉진에관한법률	중소벤처기업부	창업기업/ 벤처기업	자본금 20억, 전문인력 2인, 독립된 사무실
신기술사업금융업자	여신전문 금융업법	금융위원회/ 금융감독원	신기술사업자	자본금 200억/전문투자회사 100억 준법감시인, 위험관리책임자 1인
벤처기업출자 유한회사 (LLC형 VC)	벤처투자 촉진에관한법률	중소벤처기업부	벤처기업	출자금총액이 결성금액의 1% 이상 전문인력 2인 or 3인
창업기획자 (액셀러레이터)	벤처투자 촉진에관한법률	중소벤처기업부	초기창업기업/ 벤처기업	자본금 1억, 전문인력 2인, 기업 보육 공간
전문개인투자자	벤처투자 촉진에관한법률	중소벤처기업부	창업기업/ 벤처기업	전문개인투자자는 3년간 1억 이상 투자실적과 경력 등 요건 필요

사. 벤처캐피탈 펀드의 유형

중소벤처기업부 소관인 벤처투자회사는 벤처투자조합, 기관전용 사모투자펀드를 결성할

수 있으며, 창업기획자(엑셀러레이터)는 개인투자조합, 벤처투자조합을 결성할 수 있습니다. 또한, 금융위원회 소관인 신기사는 벤처투자조합, 신기술투자조합, 기관전용 사모투자펀드를 결성할 수 있습니다.

※ 창업투자조합과 한국벤처투자조합은 2020년 8월 12일 벤처투자 촉진에 관한 법률 시행 이후 벤처투자조합으로 일원화 되었습니다.

[운용 형태별 비교]

구 분	벤처투자조합	개인투자조합	신기술사업투자조합
관련근거	벤처투자촉진에관한법률		여신전문금융업법
결성주체	벤처투자회사 신기술사업금융업자 LLC 외국투자회사 창업기획자	개인 창업기획자 신기술창업전문회사 산학연협력기술지주회사	신기술사업금융업자
설립방법	중소벤처기업부 등록		금융위원회 등록
주요 투자대상	창업기업/벤처기업/중소기업	초기창업기업/벤처기업	신기술사업자
주요 결성요건	최소 출자금 20억원 GP 최소출자비율 1% 존속기간 5년 이상	최소 출자금 1억원 GP 최소출자비율 3% 존속기간 5년 이상	명시적 조항 없음
행위제한	금융회사 등 지분 취득 비업무용 부동산 취득 상호출자제한기업집단에 대한 투자 특수관계인 거래, 유사수신행위 등		부동산 취득 제한 대주주와의 거래 제한 타금융기관에의 자금지원행위 금지
상장사 투자	GP가 운용하는 모든 벤처투자조합의 출자금액의 합 20% 이내 각 벤처투자조합의 20% 이내	각 개인투자조합의 10% 이내	제한 없음
해외투자	자율투자 가능 (투자의무비율 준수 必)		제한 없음
투자 의무비율	GP가 운용중인 총자산 기준 40% 이상을 창업기업 및 벤처기업에 투자 단, 창업기획자가 GP인 벤처투자조합은 40% 이상을 초기창업자에 투자	GP가 운용중인 총자산 기준 50% 이상을 창업기업 및 벤처기업에 투자 단, 창업기획자가 GP인 개인투자조합은 50% 이상을 초기창업기업에 투자	제한 없음

아. 관련제도

당사가 영위하고 있는 벤처투자회사는 「벤처투자촉진에관한법률」에 의거 중소기업부에 등록된 상법상 주식회사로서 주요 업무로는 창업기업(창업한지 7년 이내의 중소기업) 및 벤처기업에 대한 투자, 벤처투자조합의 결성 및 업무의 집행, 해외기업의 주식 또는 지분 인수 등 중소기업부 장관이 정하는 방법에 따른 해외투자, 창업보육센터 설립 및 운영이 있습니다.

2020년 8월 11일까지 벤처투자와 관련된 법률은 중소기업창업지원법(이하 “창업지원법”)과 벤처기업육성에 관한 특별조치법(이하 “벤처기업법”) 등에 분산되어 있었으나, 벤처투자 관련법을 통합하여 일원화함으로써 두 법률 사이의 규제 차이를 해소하고 그간의 불합리한 규제를 개선하는 내용을 담은 벤처투자 촉진에 관한 법률(이하 “벤처투자법”)이 2020년 1월 9일 국회 본회의를 통과하여 2020년 8월 12일부터 시행되었습니다.

주요 신설제도	주요 내용
SAFE (조건부 지분인수계약)	기업의 가치를 정하기 어려운 창업초기기업에 대한 투자방식으로서 미국에서 활용되는 SAFE(Simple Agreement for Future Equity, 이하 “SAFE”)와 유사한 투자방식 투자계약 체결 시에는 투자단가의 결정방식에 대한 최소한의 조건만 결정하고, 취득할 주식의 규모, 최종 투자단가 등과 같은 나머지 구체적인 투자조건들은 후속 투자시의 기업가치 평가와 그 밖의 조건에 따라 확정되도록 하는 방식의 자금 조달수단
행위제한 규정의 완화	제한되는 거래의 상대방이 대폭 축소됨 절차적으로 조합원 전원동의라는 절차를 거쳐 모든 거래를 허용함
전문개인투자자 등록제도	현재 「전문엔젤투자자 관리규정」(중소벤처기업부 고시)에 따라 시행되고 있는 전문개인투자자 확인제도를 법률상 등록제도로 변경
타투자기구들과 의 협업 허용	자본시장법상의 투자기구들(투자매매업자, 투자중개업자, 집합투자업자 등)과 공동업무집행조합원이 가능해짐
SPC를 통한 투자의 명시적 허용	벤처투자조합이 SPC를 도관으로 하는 투자가 허용되는지 여부와 관련하여 실무에도 불구하고 명시적 허용 규정이 없어 혼선이 있었으나, 이를 명시적으로 도입하고 나아가 SPC 자기자본의 400% 범위 내에서 차입을 허용
개인투자조합 투자의무 비율의 조정	개인투자조합은 종전에는 모든 자금을 창업기업과 벤처기업에 대한 투자에 사용해야 했음 벤처법 시행 이후 등록 후 3년이 지난 날까지 출자금액의 50퍼센트 이내에서 대통령령으로 정하는 비율 이상을 창업기업과 벤처기업에 대한 투자에 사용할 의무를 달성하면 그 외의 자금은 자유롭게 투자 가능
창업기획자 벤처투자조합 결성 허용	창업기획자는 개인투자조합만 결성할 수 있었음 벤처투자법 시행 이후 개인투자조합 및 벤처투자조합도 결성하도록 허용 액셀러레이터 및 그 임직원이 직무 관련 정보를 이용하는 행위를 금지하는 조항 신설
벤처투자회사 투자의무 비율의 조정	종전까지 벤처투자회사는 자본금 및 개별 펀드 별로 각각 창업기업 및 벤처기업 등에 대해 투자할 의무가 있었음 벤처법 시행 이후 벤처투자회사별로 운용 중인 총자산 전체를 기준으로 투자의무를 부과하는 것으로 변경 → 유연하고 전략적인 포트폴리오 구성 가능 해외투자 한도 규제 폐지 사채발행 한도 확대(자본금과 적립금 총액의 10배 → 20배) 벤처투자회사 및 그 임직원 등이 직무 관련 정보를 이용하는 행위를 금지하는 조항 신설

벤처투자조합	<p>그간 유사한 성격의 창업지원법상의 중소기업창업투자조합(VF)과 벤처기업법상의 한국벤처투자조합(KVF)이 각각 다른 법을 적용받고 있었는데, 벤처투자법은 이를 벤처투자조합으로 일원화하고 각종 규제 완화</p> <p>한국벤처투자조합과 달리 모태조합의 출자 없이도 결성 가능</p> <p>GP의 전체 자본금 기준으로 50% 이상의 범위에서 대통령령으로 정하는 비율 이상을 투자하되, 개별 펀드별로 출자금액의 40% 범위에서 대통령령으로 정하는 비율 이상을 창업기업 등에 투자</p> <p>의무투자비율을 달성한 경우 중견기업 및 해외에 대한 투자가 가능하며, 대통령령으로 정하는 비율 이내에서는 상장회사에도 투자 가능</p> <p>벤처투자조합 출자자에 대한 손실보전 행위 금지</p>
--------	---

자. 벤처투자자금에 대한 세제지원

벤처투자자금에 대한 세제지원을 통해 벤처투자에 대한 인센티브를 부여하고 있습니다. 특히 벤처투자회사에 대한 세제지원이 주를 이루고 있으며, 투자조합 출자자인 LP(유한책임조합원)에 대한 세제혜택으로 투자조합의 출자자 모집 등 투자조합 설립 및 운영에 있어 많은 이점으로 작용하고 있습니다.

[세제 지원 내용]

구분		내용
법인세	조세특례제한법 제13조제1항 및 제4항	<ul style="list-style-type: none"> - 벤처투자회사, 창업기획자, 벤처투자조합(창투사 등)이 창업자 및 벤처기업에 2025.12.31까지 출자함으로써 취득한 주식 및 출자 지분의 양도차익 비과세 - 벤처투자회사 등이 출자로 인해 창업기업, 벤처기업으로부터 2025.12.31까지 지급 받은 배당소득 비과세
	조세특례제한법 제13조의2	<ul style="list-style-type: none"> - 내국법인이 벤처투자조합등을 통하여 벤처기업, 창업기업 등(기업의 설립 시 자본금으로 납입한 투자업체, 설립 후 7년 이내 유상증자하는 경우로서 증자대금을 납입한 투자업체)에 출자함으로써 취득한 주식의 경우 취득가액의 100분의 5에 상당하는 금액을 해당사업연도의 법인세에서 공제 - 일몰기일 : 2025.12.31까지
소득세	조세특례제한법 제14조제1항	<ul style="list-style-type: none"> - 개인이 벤처투자회사에 직접 출자함으로써 취득한 주식, 출자지분의 양도차익 비과세 - 벤처투자조합이 창업기업, 벤처기업에 출자함으로써 취득한 주식, 출자지분의 양도차익 비과세 - 일몰기일 : 2025.12.31까지
	조세특례제한법 제14조제4항 및 제5항	<ul style="list-style-type: none"> - 벤처투자조합이 조합원에게 소득(이자소득, 배당소득)을 지급할 때 소득세 원천징수 - 일몰기일 : 2025.12.31까지
	조세특례제한법 제16조 제1항	<ul style="list-style-type: none"> - 개인이 벤처투자조합에 출자한 금액의 10%를 종합소득에서 공제(1과세년도) - 일몰기일 : 2025.12.31까지
증권거래세	조세특례제한법 제117조	<ul style="list-style-type: none"> - 벤처투자회사 및 벤처투자조합이 창업기업, 벤처기업에 출자하여 취득한 주권 또는 지분을 양도하는 경우 증권거래세 비과세

차. 재무건전성
- 주요 재무 지표

(단위 : 백만원)

구 분	당기말	전기말
부채총계	30,195	27,164
자본총계	104,378	92,682
부채비율	28.93%	29.31%
유동자산	32,541	29,657
유동부채	26,326	20,536
유동비율	123.61%	144.41%

당기말 별도 재무제표 기준, 당사의 부채비율은 28.93%로 안정적으로 관리하고 있으며, 당기말 현재 당사의 유동비율은 123.61%입니다.

III. 재무에 관한 사항

1. 요약재무정보

당사는 보고기간 말 현재 소규모 기업에 해당하여 본 항목의 기재를 생략합니다.

2. 연결재무제표

2-1. 연결 재무상태표

연결 재무상태표

제 12 기	2023.12.31 현재
제 11 기	2022.12.31 현재
제 10 기	2021.12.31 현재

(단위 : 원)

	제 12 기	제 11 기	제 10 기
자산			
유동자산	35,181,431,116	33,078,863,824	16,229,604,569
현금및현금성자산	14,438,010,487	9,286,802,912	5,311,099,655
단기금융상품	3,000,000,000	8,000,000,000	
당기손익-공정가치금융자산	7,098,499,189	6,933,233,967	3,220,219,110
수취채권	10,580,156,430	8,843,022,543	7,698,262,000
기타유동자산	64,765,010	15,804,402	23,804
창업투자자산	91,194,024,699	74,675,738,030	72,303,241,642
투자실적자산	91,146,367,379	74,675,732,030	72,279,726,642
경영지원자산	47,657,320	6,000	23,515,000
비유동자산	14,170,471,157	18,052,529,783	13,319,846,529
당기손익-공정가치금융자산	7,259,098,047	7,689,206,924	9,035,106,106
관계기업투자	1,893,022,917	1,832,760,890	
유형자산	2,835,855,800	1,526,470,300	691,772,034
무형자산	648,333,334	1,351,533,334	375,000,000
비유동수취채권	1,141,494,000	5,390,447,385	3,028,145,000
기타비유동자산	326,738,918	262,110,950	189,823,389
이연법인세자산	65,928,141	0	
자산총계	140,545,926,972	125,807,131,637	101,852,692,740
부채			
유동부채	29,762,006,760	23,882,408,905	16,206,373,281
단기차입금	20,000,000,000	15,000,000,000	11,000,000,000
유동성장기부채	0	583,310,000	999,960,000
유동성장기차입부채	0	0	1,212,359,250

전환사채	3,185,589,304	3,080,385,596	
단기기타금융부채	4,403,187,774	3,154,574,639	1,715,672,717
당기법인세부채	2,173,229,682	2,064,138,670	1,278,381,314
비유동부채	4,117,828,575	6,920,443,476	8,632,881,189
장기차입금			583,310,000
전환사채			2,934,269,700
비유동금융부채	920,176,982	3,252,294,614	1,660,316,165
이연법인세부채	3,197,651,593	3,668,148,862	3,454,985,324
부채총계	33,879,835,335	30,802,852,381	24,839,254,470
자본			
지배기업소유지분	104,377,972,732	92,682,098,732	76,100,675,743
자본금	13,905,701,500	13,905,701,500	13,905,701,500
자본잉여금	5,058,795,253	5,053,272,241	4,481,458,816
기타자본	(3,650,132,589)	(739,926,217)	(801,830,686)
기타포괄손익누계액	34,548,345	33,954,191	0
이익잉여금(결손금)	89,029,060,223	74,429,097,017	58,515,346,113
비지배기업소유지분	2,288,118,905	2,322,180,524	912,762,527
자본총계	106,666,091,637	95,004,279,256	77,013,438,270
자본과부채총계	140,545,926,972	125,807,131,637	101,852,692,740

2-2. 연결 포괄손익계산서

연결 포괄손익계산서

제 12 기 2023.01.01 부터 2023.12.31 까지

제 11 기 2022.01.01 부터 2022.12.31 까지

제 10 기 2021.01.01 부터 2021.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 12 기	제 11 기	제 10 기
영업수익	33,564,906,112	33,775,348,328	30,869,323,393
투자조합수익	28,752,087,507	33,359,900,799	27,385,909,506
운용투자수익	199,999,000	22,703,799	
기타의영업수익	4,612,819,605	392,743,730	3,483,413,887
영업비용	16,019,964,023	14,930,499,146	14,255,277,989
투자조합비용	3,826,244,190	1,645,622,495	4,432,952,057
기타의영업비용	1,160,566,129	1,114,232,044	631,334,881
일반관리비	11,033,153,704	12,170,644,607	9,190,991,051
영업이익(손실)	17,544,942,089	18,844,849,182	16,614,045,404
기타수익	89,699,915	37,318,061	27,149,643
기타비용	93,898,363	210,657,422	83,854,154
관계기업투자손익	59,845,457	(8,991,385)	
관계기업투자처분이익		699,757,968	
법인세비용차감전순이익(손실)	17,600,589,098	19,362,276,404	16,557,340,893
법인세비용	2,994,219,296	3,206,303,360	462,101,515
당기순이익(손실)	14,606,369,802	16,155,973,044	16,095,239,378
당기순이익(손실)의 귀속			
지배기업소유주지분	14,599,963,206	15,795,815,434	15,985,245,663
비지배기업소유주지분	6,406,596	360,157,610	109,993,715
기타포괄손익	594,154	33,954,191	329,912,866
후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 있는 항목	594,154	33,954,191	
지분법자본변동	594,154	33,954,191	
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목			329,912,866
확정급여제도의재측정요소			329,912,866
총포괄손익	14,606,963,956	16,189,927,235	16,425,152,244
포괄손익의 귀속			
포괄손익, 지배기업의 소유주에게 귀속되는 지분	14,600,557,360	15,829,769,625	16,315,158,529
포괄손익, 비지배지분	6,406,596	360,157,610	109,993,715
주당손익			
기본주당이익(손실) (단위 : 원)	543.0	573.0	582.0
희석주당이익(손실) (단위 : 원)	543.0	573.0	579.0

2-3. 연결 자본변동표

연결 자본변동표

제 12 기 2023.01.01 부터 2023.12.31 까지

제 11 기 2022.01.01 부터 2022.12.31 까지

제 10 기 2021.01.01 부터 2021.12.31 까지

(단위 : 원)

	자본							
	지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본						비지배지분	자본 합계
	자본금	자본잉여금	기타자본	기타포괄손익누계액	이익잉여금	지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본 합계		
2021.01.01 (기초자본)	9,269,414,500	8,523,475,426	(991,219,900)	(329,912,866)	42,860,013,316	59,331,770,476	784,912,971	60,116,683,447
무상증자	4,569,519,000	(4,603,926,450)	(7,747,740)			(42,155,190)	0	(42,155,190)
전환사채의 전환	66,768,000	518,072,579				584,840,579		584,840,579
종속기업자본변동						0	0	0
자기주식의 취득								
자기주식의 처분		43,837,261	143,798,383			187,635,644		187,635,644
주식선택권			53,338,571			53,338,571	17,855,841	71,194,412
당기손이익(손실)					15,985,245,663	15,985,245,663	109,993,715	16,095,239,378
확정급여제도의재측정요소				329,912,866	(329,912,866)	0	0	329,912,866
지분법 이익잉여금 변동								
지분법자본변동								
2021.12.31 (기말자본)	13,905,701,500	4,481,458,816	(801,830,686)		58,515,346,113	76,100,675,743	912,762,527	77,013,438,270
2022.01.01 (기초자본)	13,905,701,500	4,481,458,816	(801,830,686)		58,515,346,113	76,100,675,743	912,762,527	77,013,438,270
무상증자								
전환사채의 전환								
종속기업자본변동		571,813,425				571,813,425	1,013,921,711	1,585,735,136
자기주식의 취득								
자기주식의 처분								
주식선택권			61,904,469			61,904,469	35,338,676	97,243,145
당기손이익(손실)					15,795,815,434	15,795,815,434	360,157,610	16,155,973,044
확정급여제도의재측정요소								
지분법 이익잉여금 변동					117,935,470	117,935,470	0	117,935,470
지분법자본변동				33,954,191		33,954,191	0	33,954,191
2022.12.31 (기말자본)	13,905,701,500	5,053,272,241	(739,926,217)	33,954,191	74,429,097,017	92,682,098,732	2,322,180,524	95,004,279,256
2023.01.01 (기초자본)	13,905,701,500	5,053,272,241	(739,926,217)	33,954,191	74,429,097,017	92,682,098,732	2,322,180,524	95,004,279,256
무상증자								
전환사채의 전환								
종속기업자본변동		5,523,012				5,523,012	(75,523,012)	(70,000,000)
자기주식의 취득			(2,988,149,810)			(2,988,149,810)	0	(2,988,149,810)
자기주식의 처분								
주식선택권			77,943,438			77,943,438	35,054,797	112,998,235
당기손이익(손실)					14,599,963,206	14,599,963,206	6,406,596	14,606,369,802

확정급여제도의재측정 요소								
지분법 이익잉여금 변 동								
지분법자본변동				594,154		594,154		594,154
2023.12.31 (기말자본)	13,905,701,500	5,058,795,253	(3,650,132,589)	34,548,345	89,029,060,223	104,377,972,732	2,288,118,905	106,666,091,637

2-4. 연결 현금흐름표

연결 현금흐름표

제 12 기 2023.01.01 부터 2023.12.31 까지

제 11 기 2022.01.01 부터 2022.12.31 까지

제 10 기 2021.01.01 부터 2021.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 12 기	제 11 기	제 10 기
영업활동현금흐름	364,527,026	12,137,799,565	(10,467,140,345)
당기순이익(손실)	14,606,369,802	16,155,973,044	16,095,239,378
당기순이익에 대한 조정	(2,909,241,647)	(4,011,496,644)	(8,309,819,328)
영업활동으로 인한 자산 부채의 변동	(7,724,624,133)	2,525,069,193	(16,300,172,078)
이자수취	717,332,693	140,941,972	34,455,167
이자지급(영업)	(904,773,579)	(460,812,590)	(296,333,856)
배당금수취(영업)	840,000	800,000	131,652
법인세납부	(3,421,376,110)	(2,212,675,410)	(1,690,641,280)
투자활동현금흐름	3,792,123,059	(11,117,669,430)	488,529,100
단기금융상품의 감소	12,000,000,000	2,000,000,000	500,000,000
유형자산의 처분		2,000,000	0
무형자산의 처분	640,000,000		0
비유동대여금의감소	163,211,000	12,346,000	0
보증금의 감소	154,176,338		0
단기금융상품의 취득	(7,000,000,000)	(10,000,000,000)	
유형자산의 취득	(1,637,320,479)	(38,814,430)	(11,470,900)
무형자산의 취득		(1,023,200,000)	0
관계기업에 대한 투자자산의 취득		(1,000,000,000)	0
장기대여금의 증가	(300,000,000)	(1,017,051,000)	0
보증금의 증가	(227,943,800)	(52,950,000)	0
재무활동현금흐름	994,557,490	2,955,573,122	6,138,932,922
종속기업유상증자		500,000,000	0
단기차입금의 차입	5,000,000,000	5,000,000,000	5,000,000,000
전환사채의 발행	0	0	3,000,000,000
비지배지분의 감소	130,000,000	948,259,222	0
단기차입금의 상환		(1,000,000,000)	(500,000,000)
유동성장기부채의 상환	(583,310,000)	(999,960,000)	(1,000,030,000)
리스부채의 상환	(363,982,700)	(367,449,888)	(305,265,378)
신주발행비 지급	0	0	(35,771,700)
비지배지분의 취득	(200,000,000)	(1,112,276,212)	0
임대보증금의 감소		(13,000,000)	(20,000,000)
자기주식의 취득	(2,988,149,810)		0

현금및현금성자산의순증가(감소)	5,151,207,575	3,975,703,257	(3,839,678,323)
기초현금및현금성자산	9,286,802,912	5,311,099,655	9,150,777,978
기말현금및현금성자산	14,438,010,487	9,286,802,912	5,311,099,655

3. 연결재무제표 주석

1. 일반사항

(1) 지배기업의 개요

디에스씨인베스트먼트 주식회사(이하 "지배기업"라 함)는 중소기업창업지원을 목적사업으로 2012년 1월 18일에 설립되었으며, 중소기업창업지원법의 규정에 의거하여 2012년 2월 14일자로 중소벤처기업부에 벤처투자회사로 등록하였습니다.

지배기업은 2016년 12월 19일 코스닥시장에 상장하였습니다. 한편, 창업 엑셀러레이팅 및 극초기기업 투자를 위하여 (주)슈미트를 2017년 4월 설립하였으며, VC ERP구축을 위하여 2022년 5월 똑똑(주)를 설립하였습니다. 보고기간 종료일 현재 2개 기업이 종속기업으로 분류되고 있습니다.

보고기간 종료일 현재 자본금은 13,906백만원이며, 본사소재지와 주요 사업내용은 다음과 같습니다.

- 1) 본사소재지 : 서울특별시 성동구 뚝섬로1길 10, 3층
- 2) 주요 사업내용 : 중소벤처기업 및 창업자에 대한 투자 및 용자, 벤처투자조합 등의 관리
- 3) 대표이사 : 윤건수
- 4) 주요 주주 및 지분율

(단위 : 주)

주주명	당기말		전기말	
	주식수	지분율	주식수	지분율
대표이사 외 4인	7,558,153	27.18%	6,861,783	24.67%
자기주식	1,015,278	3.65%	262,172	0.94%
기타 주주	19,237,972	69.17%	20,687,448	74.39%
합 계	27,811,403	100.00%	27,811,403	100.00%

(2) 종속기업의 현황

1) 보고기간 종료일 현재 지배회사의 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

회사명	자본금	보통주 지분율(%)	결산월	업종	소재지
(주)슈미트	4,049,995	68.42%	12월	창업 엑셀러레이팅	한 국
똑똑(주)	2,000,000	78.50%	12월	정보시스템 구축	한 국

2) 보고기간 종료일 현재 연결재무제표 작성대상 종속기업의 주요 재무현황은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

회사명	자산총액	부채총액	영업수익	당기순손익
(주)슈미트	10,561,899	3,657,279	3,429,747	721,883
똑똑(주)	531,209	30,928	25,021	(1,119,219)

3) 연결재무제표 작성기준일과 종속기업의 결산일

연결재무제표의 작성기준일은 지배기업의 결산일이며, 지배기업과 종속기업(이하 지배기업과 종속기업을 일괄하여 '연결회사'라 함)의 결산일은 동일합니다.

4) 연결회사의 비지배지분에 대한 정보

보고기간 종료일 현재 연결회사의 주요 비지배지분에 대한 정보는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	(주)슈미트	똑똑(주)
비지배지분이 보유한 소유지분율	31.58%	21.50%
누적 비지배지분	2,180,558	107,560
비지배지분에 귀속되는 당기순손익	227,979	(221,572)
비지배지분에 귀속되는 총포괄손익	227,979	(221,572)

2. 연결재무제표 작성기준

(1) 회계기준의 적용

연결회사의 연결재무제표는 국제회계기준을 채택하여 제정한 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

(2) 연결회사가 채택한 제·개정 회계기준

연결회사는 2023년 1월 1일부터 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 회계기준을 신규로 적용하였습니다.

① 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정 - 회계정책 공시에 중요성 정의 적용

중요한 회계정책 정보를 정의하고 이를 공시하도록 하였습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

② 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' - 행사가격 조정 조건이 있는 금융부채 평가

손익 공시

발행자의 주가 변동에 따라 행사가격이 조정되는 조건이 있는 복합금융상품의 전환권이나 신주인수권(또는 이를 포함하는 금융부채)이 금융부채로 분류되는 경우, 해당금융부채 평가손익(당기손익에 한정) 등을 별도 주식으로 공시하도록 하였습니다. 이는 해당 평가손익이 당기 성과에 미치는 영향을 분명히 보여주어, 정보이용자가 해당기업의 재무정보를 적절히 평가하는데 도움을 주기 위한 것입니다. 연결회사가 발행한 해당 금융상품의 정보는 주식 17에 공시하였습니다.

③ 기업회계기준서 제1008호 '회계정책, 회계추정치 변경과 오류' 개정 - 회계추정치 정의 개정

회계정책과 회계추정의 구분을 명확히 하고자 회계추정의 변경에 대한 정의를 회계추정치의 정의로 대체하였습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

④ 기업회계기준서 제1012호 '법인세' 개정 - 단일 거래에서 생기는 자산과 부채에 관련되는 이연법인세 개정

자산과 부채의 최초 인식시점에 동일한 금액으로 가산할 일시적차이와 차감할 일시적차이가 생기는 거래(리스 및 사후처리 의무 등)에 대해서는 더이상 이연법인세자산 및 이연법인세부채를 인식하지 않는 예외규정이 적용되지 않습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

⑤ 기업회계기준서 제1012호 '법인세' 개정 - 국제조세개혁 - 필라2 모범규칙

경제협력개발기구(OECD)가 발표한 필라2 모범규칙을 시행하기 위하여 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법(이하 '필라2 법률')에서 생기는 법인세(이하 '필라2 법인세') 관련, 필라2 법인세와 관련되는 이연법인세 자산 및 부채를 인식하지 아니하고 이에 대한 정보도 공시하지 아니한다는 한시적 예외규정이 추가되었습니다. 이러한 한시적 예외규정을 적용하였다는 사실을 공시하고, 필라2 법률 시행일(2024년 1월 1일) 전에는 질적·양적 정보를 추가공시합니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

⑥ 기업회계기준서 제1117호 '보험계약' 제·개정

보험계약의 적용범위, 인식, 측정, 표시 및 공시 원칙이 제·개정되었습니다. 해당 기준서의 제정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(3) 연결회사가 미채택한 제·개정 회계기준(시행일 미도래)

제정·개정·공표되었으나 시행일이 도래하지 아니하여 적용하지 않은 기준서와 해석서는 다음과 같으며, 연결회사는 의무적용일에 동 개정사항을 적용할 예정입니다.

① 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정 - 부채의 유동/비유동 분류

보고기간말 현재 존재하는 실질적인 권리에 따라 유동 또는 비유동으로 분류되며, 부채의 결제를 연기할 수 있는 권리의 행사가능성이나 경영진의 기대는 고려하지 않습니다. 또한, 부채

의 결제에 자기지분상품의 이전도 포함되나(부채로 분류된 전환옵션은 주계약의 유동성 분류 판단 시 고려해야 함), 복합금융상품에서 자기지분상품으로결제하는 옵션이 지분상품의 정의를 충족하여 부채와 분리하여 인식된 경우는 제외됩니다(자본으로 분류된 전환옵션은 주계약의 유동성분류 판단시 영향 미치지 않음).

동 개정사항은 2024년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용하며, 조기적용이 허용됩니다. 조기적용 시, 그 기간에 대해 하기 '약정사항이 있는 비유동부채'도 같이조기적용하여야 합니다. 연결회사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

② 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정 - 약정사항이 있는 비유동부채

약정사항 있는 부채에 대한 유동/비유동 판단기준 및 관련 공시에 대한 규정이 추가되었습니다. 즉, 차입약정 상의 특정 조건(이하 '약정사항') 준수 시, 보고기간 말 현재 부채의 결제를 12개월 이상 연기할 수 있는 권리가 생긴다면, 다음에 따라 부채의 유동/비유동을 판단하게 됩니다.

- '보고기간말 또는 보고기간말 이전'에 약정사항을 준수하도록 요구받는 경우: 약정 사항의 준수여부로 부채의 유동/비유동을 판단한다.
- '보고기간 후' 12개월 이내에 약정사항을 준수하도록 요구받는 경우(예: 기업의 보고기간말 6개월 후 재무상태에 기초한 약정사항 등): 약정사항 준수여부가 부채의 유동/비유동 판단에 영향을 미치지 않으며, 대신 보고기간 후 12개월 이내에 부채가 상환될 수 있는 위험을 주석공시하여야 한다.

동 개정사항은 2024년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용하며, 조기적용이 허용됩니다. 조기적용 시, 그 기간에 대해 상기 '부채의 유동/비유동 분류'도 같이 조기적용하여야 합니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

③ 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정 - 가상자산 공시

가상자산 보유자, 개발자, 사업자 별 '공시 요구사항'이 신설되었습니다. 동 개정사항은 2024년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용하며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

④ 기업회계기준서 제1116호 '리스' 개정 - 판매후리스에서 생기는 리스부채

판매후리스 사용권자산 및 리스부채에도 일반적인 리스 후속 측정 방식을 적용하도록 규정이 추가되었습니다. 동 개정사항은 2024년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용하며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

⑤ 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표'/ 제1107호 '금융상품 : 공시' 개정 - 공급자금융약정

공급자금융약정이 기업의 부채와 현금흐름 및 유동성위험에 미치는 영향을 이해할 수 있도록, 관련 공시사항이 다음과 같이 개정되었습니다.

- 현금흐름표 공시사항: 재무활동에서 생기는 부채의 변동에 공급자금융약정 정보를 구분하여 공시
- 금융상품 공시사항: 공급자금융약정으로 발생하는 유동성 위험 공시

동 개정사항은 2024년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용하며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

⑥ 기업회계기준서 제1012호 '법인세' 개정 - 국제조세개혁 - 필라2 모범규칙

경제협력개발기구(OECD)가 발표한 필라2 모범규칙을 시행하기 위하여 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법(이하 '필라2 법률')에서 생기는 법인세(이하 '필라2 법인세') 관련, 필라2 법인세와 관련되는 이연법인세 자산 및 부채를 인식하지 아니하고 이에 대한 정보도 공시하지 아니한다는 한시적 예외규정이 2023년 추가되었습니다.

필라2 법률 시행일(2024년 1월 1일) 이후부터 이러한 한시적 예외규정을 적용하였다는 사실을 공시하고, 필라2 법인세와 관련되는 당기법인세비용(수익)을 별도로 공시합니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(4) 재무제표의 측정기준

연결회사의 연결재무제표는 특정 비유동자산과 금융상품을 제외하고는 역사적 원가주의를 기준으로 작성되었습니다. 역사적 원가는 일반적으로 자산을 교환하고 수취한 대가의 공정가치로 측정하고 있습니다.

(5) 기능통화와 표시통화

연결회사는 연결회사 내 개별회사의 재무제표에 포함되는 항목들에 대해 각 회사의 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화("기능통화")를 이용하여 측정하고 있으며, 연결회사의 기능통화와 표시통화는 원화 (KRW)입니다.

(6) 추정과 판단

한국채택국제회계기준에 따라 재무제표를 작성하기 위해서 연결회사의 경영진은 회계정책의 적용, 자산 및 부채의 장부금액 및 손익에 영향을 미치는 사항에 대해서 많은 판단을 내리고 추정 및 가정을 사용합니다. 보고기간말 현재 경영진의 최선의 판단을 기준으로 한 추정치와 가정이 실제 환경과 다를 경우 실제 결과는 이러한 추정치와 다를 수 있습니다.

추정치와 추정에 대한 기본 가정은 지속적으로 검토되고 있으며, 회계추정의 변경은 추정이 변경된 기간과 미래 영향을 받을 기간 동안 인식되고 있습니다.

다음 회계연도의 자산 및 부채 장부금액에 조정을 미칠 수 있는 유의적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다.

1) 법인세비용

당기법인세 및 이연법인세 자산과 부채는 보고기간말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율에 근거하여 당해 자산이 실현되거나 부채가 결제될 보고기간에 적용될 것으로 기대되

는 세율을 사용하여 측정하고 있습니다.

그러나, 실제 미래 최종 법인세부담은 보고기간말 현재 인식한 관련 자산·부채와 일치하지 않을 수 있으며, 이러한 차이는 최종 법인세효과가 확정된 시점의 당기법인세 및 이연법인세 자산·부채에 영향을 미칠 수 있습니다.

2) 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 연결회사는 보고기간 종료일 현재 주요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다.

3) 금융자산의 손상

기준서 제1109호의 금융자산의 손실충당금은 채무불이행위험과 기대신용률에 대한 가정에 근거하였습니다. 연결회사는 이러한 가정을 세우고 손상 계산을 위한 투입요소를 선택할 때 보고기간말의 미래 전망에 대한 추정 및 과거 경험, 현재 시장 상황에 근거하여 판단합니다.

3. 유의적인 회계정책

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

(1) 연결기준

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

1) 종속기업

종속기업은 당사에게 지배력이 있는 모든 기업(특수목적기업을 포함)이며,당사가 다른 기업에 대한 관여로 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고 다른 기업에 대하여 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미치는 능력이 있는 경우가 해당됩니다. 의결권 과반수 미만으로도 다른 기업을 지배할 수 있으므로 지배력을 평가 시 다음 사항을 포함하여 모든 사실과 상황을 고려합니다.

- 보유 의결권의 상대적 규모와 다른 의결권 보유자의 주식 분산 정도
- 연결회사, 다른 의결권 보유자 또는 다른 당사자가 보유한 잠재적 의결권
- 계약상 약정에서 발생하는 권리
- 과거 주총에서의 의결양상을 포함하여, 결정이 이루어져야 하는 시점에 연결회사가 관련활동을 지시하는 현재의 능력을 가지고 있는지를 나타내는 다른 추가적인 사실과 상황

보고기간말 현재 행사 또는 전환가능한 잠재적 의결권의 권리가 실질적인 경우에만 지배력 평가 시 고려합니다. 현재 잠재적 의결권이 행사가능하지 않더라도 실질적일 수 있으며, 실질적인지 여부를 결정할 때는 모든 사실과 상황을 고려하여 판단합니다. 종속기업은 당사가 지배하게 되는 시점부터 연결에 포함되며, 지배력을 상실하는 시점부터 연결에서 제외됩니다.

연결회사의 사업결합은 취득법으로 회계처리됩니다. 이전대가는 취득과 관련하여 취득일에 제공한 자산, 발행한 지분증권, 인수하거나 발생시킨 부채의 공정가치의 합으로 측정하고 있습니다. 이전대가는 조건부 대가 지급 약정으로부터 발생하는 자산 및부채의 공정가치를 포함하고 있습니다. 사업결합으로 취득한 식별가능자산·부채 및우발부채는 취득일의 공정가치로 최초 측정하고 있습니다. 연결회사는 비지배지분을피취득자의 순자산 중 비례적지분으로 측정합니다.

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

연결회사 내의 기업간에 발생하는 거래와 잔액, 미실현손익은 제거됩니다. 미실현손실은 이전된 자산의 손상여부를 우선 고려하고 제거됩니다.

2) 관계기업 및 공동기업

관계기업은 연결회사가 유의적인 영향력을 행사할 수 있으나 지배력은 없는 회사로서, 유의적인 영향력이란 피투자회사의 재무정책과 영업정책에 관한 의사결정에 참여할 수 있는 능력으로 그러한 정책에 대한 지배력이나 공동지배력은 아닌 것을 말합니다. 공동기업은 연결회사가 다른 공동기업 참여자와 계약상 합의에 의하여 공동의 지배력을 행사하는 회사입니다.

이러한 관계기업 및 공동기업 투자는 최초에는 취득원가로 인식하며, 이후에는 지분법을 적용하여 회계처리합니다. 관계기업 및 공동기업에의 투자금액은 취득시 식별된 영업권(손상 차손 있을시 차감 후 순액)을 포함합니다.

관계기업 등 지분 취득 후 해당 회사의 손익에 대한 연결회사의 지분은 연결손익계산서에 인식하고, 취득 후 해당 회사의 잉여금 변동액 중 연결회사의 지분에 해당하는 금액은 연결회사의 잉여금으로 인식합니다. 이를 제외한 자본의 증감으로 인하여 관계회사 등의 지분 변동이 발생한 경우에는 연결회사의 기타자본항목(지분법자본변동)의 증감으로 처리하고 있습니다. 관계기업 등의 손실에 대한 연결회사의 지분이 무담보 채권을 포함한 관계기업 등 투자 지분가액과 동일하거나 초과하게 되면 연결회사는 관계기업 등을 위해 대납하였거나 의무를 부담하게 된 경우를 제외하고는 더 이상의 손실을 인식하지 않습니다.

연결회사와 관계기업 및 공동기업 간의 거래에서 발생한 미실현손익은 연결회사의 관계기업 등에 대한 지분에 해당하는 부분만큼을 제거하고 있습니다. 관계기업 및 공동기업의 회계정책은 연결회사와 중요성의 관점에서 차이가 없는지 검토되었습니다.

관계기업투자가 공동기업투자가 되거나 반대로 공동기업투자가 관계기업투자로 되는 경우, 연결회사는 지분법을 계속 적용하며 잔여 보유지분을 재측정하지 않습니다.

3) 비지배지분과의 거래

연결회사는 비지배지분과의 거래를 연결회사 주주와의 거래로 회계처리하고 있습니다. 비지배지분과의 거래로부터 발생하는 손익 또한 자본에서 처리됩니다.

(2) 유동성/비유동성 분류

연결회사는 자산과 부채를 유동/비유동으로 재무상태표에 구분하여 표시하고 있습니다.

자산은 다음의 경우에 유동자산으로 분류하고 있습니다.

- 정상영업주기 내에 실현될 것으로 예상되거나, 정상영업주기 내에 판매하거나 소비할 의도가 있다.
- 주로 단기매매 목적으로 보유하고 있다.
- 보고기간 후 12개월 이내에 실현될 것으로 예상한다.
- 현금이나 현금성자산으로서, 교환이나 부채 상환 목적으로의 사용에 대한 제한 기간이 보고기간 후 12개월 이상이 아니다.

그 밖의 모든 자산은 비유동자산으로 분류하고 있습니다.

부채는 다음의 경우에 유동부채로 분류하고 있습니다.

- 정상영업주기 내에 결제될 것으로 예상하고 있다.
- 주로 단기매매 목적으로 보유하고 있다.
- 보고기간 후 12개월 이내에 결제하기로 되어 있다.
- 보고기간 후 12개월 이상 부채의 결제를 연기할 수 있는 무조건의 권리를 가지고 있지 않다.

그 밖의 모든 부채는 비유동부채로 분류하고 있습니다.

(3) 현금및현금성자산

보유현금과 요구불예금, 유동성이 매우 높고 확정된 금액의 현금으로 전환이 용이하며 가치 변동의 위험이 중요하지 아니한 단기투자자산(취득일로부터 만기일이 3개월 이내인 경우)은 현금및현금성자산으로 분류하고 있습니다. 지분상품은 현금성자산에서 제외하고 있으며, 당좌차월은 재무상태표상 '단기차입금' 계정에 포함됩니다.

(4) 금융자산

금융자산은 연결회사가 계약의 당사자가 되는 때에 인식하고 있습니다. 금융자산은 최초 인식시 공정가치로 측정하고 있습니다. 금융자산의 취득과 직접 관련되는 거래원가는 최초 인식시 금융자산의 공정가치에 차감하거나 부가하고 있습니다. 다만, 당기손익인식금융자산의 취득과 직접 관련되는 거래원가는 발생 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

금융자산의 정형화된 매입 또는 매도는 모두 매매일에 인식하거나 제거하고 있습니다. 금융자산의 정형화된 매입 또는 매도는 관련 시장의 규정이나 관행에 의하여 일반적으로 설정된 기간 내에 금융상품을 인도하는 계약조건에 따라 금융자산을 매입하거나 매도하는 계약입니다.

기업회계기준서 제1109호의 적용범위에 포함되는 모든 금융자산은 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 계약상 현금흐름 특성에 근거하여 최초 인식시점에 상각후원가, 기타포괄손익-공정가치, 당기손익-공정가치로 측정되도록 분류하고 있습니다.

금융자산 손상과 관련하여 연결회사는 미래전망정보에 근거하여 상각후원가로 측정하거나 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 '채무상품'에 대한 기대신용손실을 평가합니다. 손상 방식은 신용위험의 유의적인 증가 여부에 따라 결정됩니다. 특히, 최초 인식 후 금융상품의 신용위험이 유의적으로 증가한 경우 또는 금융자산의 취득시 신용이 손상되어 있는 경우에 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정합니다. 한편, 최초 인식 이후 금융상품의 신용위험이 유의적으로 증가하지 아니한 경우(취득시 신용이 손상되어 있는 금융자산은 제외) 연결회사는 12개월 기대신용손실에 해당하는 금액으로 금융상품의 손실충당금을 측정합니다. 단, 매출채권, 계약자산과 리스채권에 대해 연결회사는 채권의 최초 인식시점부터 전체기간 기대신용손실을 인식하는 간편법을 적용합니다.

금융자산의 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸하거나, 금융자산을 양도하고 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 다른 기업에게 이전할 때 금융자산을 제거하고 있습니다. 만약 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하지도 않고 보유하지도 않으며, 양도한 금융자산을 계속하여 통제하고 있다면, 연결회사는 당해 금융자산에 대하여 지속적으로 관여하는 정도까지 계속하여 인식하고 있습니다. 만약 양도한 금융자산의 소유에 따

른 위험과 보상의 대부분을 보유하고 있다면, 연결회사는 당해 금융자산을 계속 인식하고 수취한 대가는 담보 차입으로 인식하고 있습니다.

금융자산 전체를 제거하는 경우, 수취한 대가와 기타포괄손익으로 인식한 누적손익의 합계액과 당해 자산의 장부금액과의 차이는 당기손익으로 인식하고 있습니다.

금융자산의 전체가 제거되는 경우가 아닌 경우에는(예를 들어 연결회사가 양도자산의 일부를 재매입할 수 있는 옵션을 보유하거나, 잔여지분을 보유하고 있고 이러한 잔여지분의 보유가 소유에 따른 위험과 보상을 대부분 보유한 것으로 볼 수 없고 당해 자산을 통제하고 있는 경우), 연결회사는 당해 금융자산의 기존 장부금액을 양도일 현재 각 부분의 상대적 공정가치를 기준으로 지속적 관여에 따라 계속 인식되는 부분과 더 이상인식되지 않는 부분으로 배분하고 있습니다.

(5) 유형자산

토지, 건물을 제외한 유형자산은 원가로 측정하며 최초 인식 후에 취득원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다. 유형자산의 원가는 당해 자산의 매입 또는 건설과 직접적으로 관련되어 발생한 지출로서 경영진이 의도하는 방식으로 자산을 가동하는데 필요한 장소와 상태에 이르게 하는데 직접 관련되는 원가와 자산을 해체, 제거하거나 부지를 복구하는데 소요될 것으로 최초에 추정되는 원가를 포함하고 있습니다.

후속원가는 자산으로부터 발생하는 미래경제적효익이 유입될 가능성이 높으며, 그 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 한하여 자산의 장부금액에 포함하거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있으며, 대체된 부분의 장부금액은 제거하고 있습니다. 한편 일상적인 수선·유지와 관련하여 발생하는 원가는 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

유형자산 중 토지는 감가상각을 하지 않으며, 그 외의 유형자산은 취득원가에서 잔존가치를 제외한 금액에 대하여 개별 자산별로 5년의 내용연수 동안 정액법으로 감가상각하고 있으며, 감가상각액은 다른 자산의 장부금액에 포함되는 경우가 아니라면 당기손익으로 인식하고 있습니다.

유형자산을 구성하는 일부의 원가가 당해 유형자산의 전체 원가와 비교하여 유의적이라면 해당 유형자산을 감가상각할 때 그 부분은 별도로 구분하여 감가상각하고 있습니다.

유형자산의 감가상각방법, 잔존가치 및 내용연수는 매 회계연도말에 재검토하고 있으며 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

자산의 장부금액이 추정 회수가능액을 초과하는 경우 자산의 장부금액을 회수가능액으로 즉시 감소시키고 있습니다.

유형자산의 장부금액은 당해 자산을 처분하는 때 또는 사용이나 처분을 통하여 미래경제적효익이 기대되지 않을 때에 제거하며, 이로 인하여 발생하는 손익은 순매각금액과 장부금액의 차이로 결정하며, 당기손익으로 인식합니다.

(6) 기타의무형자산

기타의 무형자산은 무형자산의 정의를 충족하는 소프트웨어를 포함하고 있으며, 사용이 가능한 시점부터 추정내용연수 동안 정액법에 따라 상각하고 있습니다. 다만, 회원권의 경우 순 현금유입을 창출할 것으로 기대되는 기간이 예측가능하지 아니하므로 내용연수가 비한정인 것으로 보아 상각하지 않고, 매년 손상검사를 하고 원가에서 손상차손누계액을 차감한 가액으로 표시하고 있으며, 회원권에 대한 손상차손은 환입하지 아니합니다.

(7) 비금융자산의 손상

영업권 및 시설물이용권과 같은 비한정내용연수를 가진 무형자산과 아직 사용할 수 없는 무형자산은 상각하지 않고 매년 손상검사를 실시하고 있습니다. 상각하는 자산의 경우는 장부금액이 회수가능하지 않을 수도 있음을 나타내는 환경의 변화나 사건이 있을 때마다 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상차손은 회수가능액을 초과하는 장부금액만큼 인식하고 있습니다. 손상차손을 인식한 경우, 영업권 이외의 비금융자산은 매 보고기간말에 손상차손의 환입가능성을 검토하고 있습니다.

회수가능액은 개별 자산별로 추정하고 만약 개별 자산별로 추정할 수 없는 경우에는 당해 자산이 속한 현금창출단위별로 추정하며, 회수가능액은 자산 또는 현금창출단위의 순공정가치와 사용가치 중 큰 금액으로 측정하고 있습니다.

자산(또는 현금창출단위)의 회수가능액이 장부금액에 미달하는 경우 자산(또는 현금창출단위)의 장부금액을 회수가능액으로 감소시키고 감소된 금액(손상차손)은 당기손익으로 인식합니다. 다만, 관련 자산이 재평가금액을 장부가액으로 하는 경우에는 재평가된 자산의 손상차손은 재평가액의 감소로 회계처리합니다.

과거기간에 인식한 손상차손이 더 이상 존재하지 않거나 감소되어 손상차손이 환입되는 경우 자산(또는 현금창출단위)의 장부금액을 회수가능액으로 증가시킵니다. 다만, 자산의 손상차손환입으로 증가된 장부금액은 손상차손을 인식하기 전 장부금액의 감가상각 또는 상각 후 잔액을 초과할 수 없습니다. 손상차손의 환입은 즉시 당기손익으로 인식하지만, 관련 자산이 재평가금액을 장부가액으로 하는 경우에는 재평가된 자산의 손상차손환입은 재평가액의 증가로 회계처리합니다.

(8) 차입금

차입금은 최초에 거래비용을 차감한 순공정가액으로 인식하며, 후속적으로 상각후원가로 표시하고 있습니다. 거래비용 차감 후 수취한 금액과 상환금액의 차이는 유효이자율법으로 상각하여 차입기간 동안 손익계산서에 인식하고 있습니다. 차입금은 연결회사가 보고기간말 이후 12개월 이상 결제를 이연할 수 있는 무조건적인 권리를 가지고 있지 않는 한 유동부채로 분류하고 있습니다.

(9) 금융부채

1) 분류

금융부채는 당기손익-공정가치 측정 금융부채와 기타금융부채로 분류하며, 금융자산의 성격과 보유목적에 따라 최초 인식시점에 결정하고 있습니다.

- 당기손익-공정가치 측정 금융부채

단기매매금융부채(단기간 내에 재매입할 목적으로 부담한 금융부채와 위험회피수단으로 지정되지 않거나 위험회피에 효과적이지 않은 파생상품)와 최초 인식시점에 공정가치 측정으로 지정한 금융부채를 당기손익-공정가치 측정금융부채로 분류하며, 유동부채로 분류하고 있습니다.

- 기타금융부채

당기손익-공정가치 측정 금융부채로 분류되지 않은 비파생금융부채는 기타금융부채로 분류하고 있습니다. 보고기간 종료일 기준으로 12개월 이내에 경영진이 상환할 의도가 있는 경우에는 유동부채로 분류하며, 그렇지 않은 경우에는 비유동부채로 분류합니다.

또한, 보고기간 종료일 이후 12개월 이상 결제를 이연할 수 있는 무조건적인 권리가 있는 경우 비유동부채로 분류하며, 그렇지 않은 경우 유동부채로 분류하고 있습니다.

2) 인식과 측정

금융부채는 계약의 당사자가 되는 때(정형화된 매매는 매매일)에 인식하고 있습니다.

기타금융부채는 최초 인식시점의 공정가치에서 거래원가를 차감하여 측정하며, 당기손익-공정가치측정 금융부채는 최초 인식시점의 공정가치로 측정하고 거래원가는 당기손익으로 처리하고 있습니다.

기타금융부채는 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정하고 있으며, 상각과정에서 발생한 비용은 이자비용으로 인식하고 있습니다.

3) 금융부채의 제거

금융부채는 소멸(계약상 의무가 이행되거나 취소 또는 만료된 경우)한 경우에만 제거하며, 소멸하거나 제3자에게 양도한 금융부채의 장부금액과 지급한 대가의 차액은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(10) 퇴직급여채무

확정기여제도와 관련하여 일정기간 종업원이 근무용역을 제공하였을 때에는 그 근무용역과 교환하여 확정기여제도에 납부해야 할 기여금에 대하여 자산의 원가에 포함하는 경우를 제외하고는 당기손익으로 인식하고 있습니다. 납부해야 할 기여금은 이미 납부한 기여금을 차감한 후 부채로 인식하고 있습니다. 또한, 이미 납부한 기여금이 보고기간말 이전에 제공된 근무용역에 대해 납부하여야 하는 기여금을 초과하는 경우에는 초과 기여금 때문에 미래 지급액이 감소하거나 현금이 환급되는 만큼을 자산(선급비용)으로 인식하고 있습니다.

(11) 충당부채와 우발부채

충당부채는 과거사건의 결과로 존재하는 현재의 법적의무 또는 의제의무 이행을 위하여 경제효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 높으며 그 의무의 이행에 소요되는 금액의 신뢰성

있는 추정이 가능한 경우 충당부채를 인식하고 있습니다. 충당부채로 인식하는 금액은 관련 된 사건과 상황에 대한 불가피한 위험과 불확실성을 고려하여 현재의무를 보고기간말에 이행하기 위하여 소요되는 지출에 대한 최선의 추정치입니다. 화폐의 시간가치 효과가 중요한 경우 충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 평가하고 있습니다

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

(12) 리스

리스는 리스제공자가 대가와 교환하여 식별되는 자산의 사용 통제권을 일정기간 동안 리스 이용자에게 이전하는 계약입니다.

연결회사는 계약의 약정시점에, 계약 자체가 리스인지, 계약이 리스를 포함하는지를 판단합니다. 다만, 연결회사는 최초 적용일 이전 계약에 대해서는 실무적 간편법을 적용하여 모든 계약에 대해 다시 판단하지 않았습니다.

리스이용자 및 리스제공자는 리스계약이나 리스를 포함하는 계약에서 계약의 각 리스요소를 리스가 아닌 요소(이하 '비리스요소'라고 함)와 분리하여 리스로 회계처리합니다. 다만, 연결회사는 리스이용자로서의 회계처리에서 실무적 간편법을 적용하여 비리스요소를 리스요소와 분리하지 않고 각 리스요소와 관련 비리스요소를 하나의 리스요소로 회계처리합니다.

1) 리스이용자로서의 회계처리

연결회사는 리스개시일에 기초자산을 사용할 권리를 나타내는 사용권자산(리스자산)과 리스료를 지급할 의무를 나타내는 리스부채를 인식합니다.

사용권자산은 최초 인식 시 원가로 측정하고, 후속적으로 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하고, 리스부채의 재측정에 따른 조정을 반영하여 측정합니다. 또한, 사용권자산은 리스개시일부터 사용권자산의 내용연수 종료일과 리스기간 종료일 중 이른 날까지의 기간동안 감가상각합니다. 사용권자산은 재무상태표에 '유형자산'으로 분류합니다.

리스부채는 리스개시일에 그날 현재 지급되지 않은 리스료의 현재가치로 측정합니다. 현재가치 측정시 리스의 내재이자율로 리스료를 할인하되, 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없는 경우에는 연결회사의 증분차입이자율로 리스료를 할인하고 있습니다. 리스부채는 후속적으로 리스부채에 대하여 인식한 이자비용만큼 증가하고, 리스료의 지급을 반영하여 감소합니다. 지수나 요율(이율)의 변동, 잔존가치보중에 따라 지급할 것으로 예상되는 금액의 변동, 매수 선택권이나 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한지나 종료선택권을 행사하지 않을 것이 상당히 확실한지에 대한 평가의 변동에 따라 미래 리스료가 변경되는 경우에 리스부채를 재 측정합니다. 리스부채는 재무상태표에 '유동성장기부채' 또는 '장기차입금'으로 분류합니다.

단기리스(리스개시일에 리스기간이 12개월 이하인 리스)와 소액자산 리스의 경우 예외규정을 선택하여 리스료를 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 비용을 인식합니다.

2) 리스제공자로서의 회계처리

리스제공자의 회계처리는 전기 연차재무제표 작성시 적용된 회계정책과 같습니다.

연결회사는 리스약정일에 리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하는 리스는 금융리스로 분류하고, 금융리스 이외의 모든 리스는 운용리스로 분류합니다. 운용리스로부터 발생하는 리스료 수익은 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 인식하고, 운용리스의 협상 및 계약 단계에서 발생한 리스개설 직접원가는 리스자산의 장부금액에 가산한 후 리스료 수익에 대응하여 리스기간 동안 비용으로 인식합니다.

(13) 파생상품

연결회사는 파생상품의 계약에 따라 발생된 권리와 의무를 공정가액으로 평가하여 자산과 부채로 계상하고, 동 계약으로부터 발생한 손익은 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다. 다만, 요건을 충족한 현금흐름위험회피와 해외사업장에 대한 순투자에 대한 위험회피 금액은 자본항목으로 이연하고 있습니다.

(14) 배당금

보고기간 후에 지분상품 보유자에 대해 배당을 선언한 경우, 그 배당금을 보고기간말의 부채로 인식하지 않고 연결회사의 주주에 의해 승인된 시점에 부채로 인식하고 있습니다.

(15) 수익인식

연결회사는 연결회사의 영업 활동에서 발생하는 용역의 제공에 대하여 받았거나 받을 권리를 갖게 될 것으로 예상하는 금액을 수익으로 인식합니다. 연결회사는 수익금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있고, 미래의 경제적 효익이 당사에 유입될 가능성이 높으며, 연결회사의 활동별 수익인식요건을 충족하는 경우에 수익을 인식하고 있습니다. 연결회사의 수익은 투자조합에 대한 조합관리보수, 조합성과보수 등으로 구성되어 있습니다.

(16) 법인세비용

법인세비용은 당기법인세비용과 이연법인세비용으로 구성되어 있으며, 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식되는 거래나 사건으로부터 발생하는 세액을 제외하고는 당기손익으로 인식하고 있습니다.

당기법인세비용은 회계기간의 과세소득(세무상결손금)에 대하여 납부할(환급받을) 법인세액으로서 당기 및 과거기간의 당기법인세부채(자산)는 보고기간말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율을 사용하여, 과세당국에 납부하거나 과세당국으로부터 환급받을 것으로 예상되는 금액으로 측정하고 있습니다.

이연법인세 자산과 부채는 재무상태표상 자산 또는 부채의 장부금액과 세무기준액과의 차이인 일시적차이와 미사용 세무상결손금 및 세액공제에 대하여 보고기간말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율에 근거하여 당해 자산이 실현되거나 부채가 결제될 회계기간에 적용될 것으로 기대되는 세율을 사용하여 측정하고 있습니다.

종속기업, 관계기업 및 공동기업에 대한 투자자산과 관련된 모든 가산할 일시적차이에 대하여 일시적차이의소멸시점을 통제할 수 있고, 예측가능한 미래에 일시적차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고는 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한, 종속기업, 관계기업 및 공동기업에 대한 투자자산과 관련된 차감할 일시적차이에 대하여 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높고, 일시적차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에만 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

이연법인세자산의 장부금액은 매 보고기간말에 검토하고, 이연법인세자산의 일부 또는 전부에 대한 혜택이 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더 이상 높지않다면 이연법인세자산의 장부금액을 감액시키고 있습니다. 감액된 금액은 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 높아지면 그 범위 내에서 환입하고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 가지고 있고, 이연법인세자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련이 있는 경우에만 상계합니다.

(17) 주당이익

연결회사는 기본주당이익과 희석주당이익을 포괄손익계산서에 표시하고 있습니다.

기본주당이익은 연결회사의 당기순이익을 자기주식을 제외한 가중평균 유통보통주식수로 나누어 산정하였습니다.

희석주당이익은 연결회사의 당기순이익에 희석효과가 있는 잠재적 희석증권과 관련된 손익(법인세효과 차감)을 가감한 금액을 가중평균 잠재적 희석증권주식수로 나누어 산정한 것입니다. 잠재적 희석증권은 희석효과가 발생하는 경우에만 희석주당이익의 계산에 반영됩니다.

4. 금융상품의 범주 및 상계

(1) 금융자산의 범주

<당기말>

(단위 : 천원)

금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융자산	상각후원가로 측정하 는 금융자산	합 계
현금및현금성자산	-	14,438,010	14,438,010
단기금융상품	-	3,000,000	3,000,000
당기손익-공정가치금융자산	14,357,597	-	14,357,597
수취채권	-	11,721,650	11,721,650
상각후원가측정금융자산	-	299,458	299,458
투자실적자산(투자주식)	299,235	-	299,235
경영지원자산(투자주식)	47,657	-	47,657
합 계	14,704,489	29,459,118	44,163,607

<전기말>

(단위 : 천원)

금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융자산	상각후원가로 측정하 는 금융자산	합 계
현금및현금성자산	-	9,286,803	9,286,803
단기금융상품	-	8,000,000	8,000,000
당기손익-공정가치금융자산	14,622,441	-	14,622,441
수취채권	-	14,233,470	14,233,470
상각후원가측정금융자산	-	221,593	221,593
투자실적자산(투자주식)	299,235	-	299,235
경영지원자산(투자주식)	6	-	6
합 계	14,921,682	31,741,866	46,663,548

(2) 금융부채의 범주

<당기말>

(단위 : 천원)

금융부채	당기손익-공정가치 측 정 금융부채	상각후원가로 평가하는 금융부채	합 계
단기차입금	-	20,000,000	20,000,000
기타금융부채	21,552	4,381,636	4,403,188
전환사채	885	3,184,704	3,185,589
비유동금융부채	-	920,177	920,177
합 계	22,437	28,486,517	28,508,954

<전기말>

(단위 : 천원)

금융부채	당기손익-공정가치 측정 금융부채	상각후원가로 평가하는 금융부채	합 계
단기차입금	-	15,000,000	15,000,000
유동성장기부채	-	583,310	583,310
기타금융부채	89,775	3,064,800	3,154,575
전환사채	40,686	3,039,700	3,080,386
비유동금융부채	-	3,252,295	3,252,295
합 계	130,461	24,940,105	25,070,566

(3) 금융상품 범주별 순손익

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	이자수익	이자비용(*1)	배당수익	처분손익	평가손익
당기손익-공정가치측정 금융자산	-	-	840	-	3,665,360
상각후원가로 측정하는 금융자산	795,366	-	-	-	-
당기손익-공정가치측정 금융부채	-	-	-	-	108,024
상각후원가로 측정하는 금융부채	-	(1,156,029)	-	-	-
합 계	795,366	(1,156,029)	840	-	3,773,384

(*1) 유효이자율 상각에 의한 이자비용을 포함하고 있습니다.

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	이자수익	이자비용(*1)	배당수익	처분손익	평가손익
당기손익-공정가치측정 금융자산	-	-	800	(3,561)	(212,311)
상각후원가로 측정하는 금융자산	171,652	-	-	-	-
당기손익-공정가치측정 금융부채	-	-	-	-	(57,675)
상각후원가로 측정하는 금융부채	-	(661,124)	-	-	-
합 계	171,652	(661,124)	800	(3,561)	(269,986)

(*1) 유효이자율 상각에 의한 이자비용을 포함하고 있습니다.

5. 공정가치

(1) 공정가치 서열체계 및 측정방법

공정가치란 측정일에 시장참여자 사이의 정상거래에서 자산을 매도하면서 수취하거나 부채를 이전하면서 지급하게 될 가격을 의미합니다. 공정가치 측정은 측정일에 현행 시장 상황에서 자산을 매도하거나 부채를 이전하는 시장참여자 사이의 정상거래에서의 가격을 추정하는 것으로, 연결회사는 공정가치 평가시 시장정보를 최대한 사용하고, 관측 가능하지 않은 변수는 최소한으로 사용하고 있습니다.

연결회사는 공정가치로 측정되는 자산·부채를 공정가치 측정에 사용된 투입변수에 따라 다음과 같은 공정가치 서열체계로 분류하였습니다.

- 수준 1

활성시장에서 공시되는 가격을 공정가치로 측정하는 자산·부채의 경우 동 자산·부채의 공정가치는 수준1로 분류됩니다. 공정가치가 수준1로 분류되는 자산은 당기손익-공정가치금융자산이 있습니다.

- 수준 2

가치평가기법을 사용하여 자산·부채의 공정가치를 측정하는 경우, 모든 유의적인 투입변수가 시장에서 관측한 정보에 해당하면 자산·부채의 공정가치는 수준2로 분류됩니다. 자산공정가치가 수준 2로 분류되는 자산·부채는 파생상품자산(부채)이 있으며, 동 자산(부채)의 공정가치를 결정하기 위하여 경영진은 옵션가치결정모형을 이용하였습니다.

- 수준3

가치평가기법을 사용하여 자산·부채의 공정가치를 측정하는 경우, 하나 이상의 유의적인 투입변수가 시장에서 관측불가능한 정보에 해당하면 동 금융상품의 공정가치는 수준 3으로 분류됩니다. 자산공정가치가 수준 3로 분류되는 자산은 투자주식이 있습니다. 공정가치를 결정하기 위해 이용할 수 있는 더 최근의 정보가 불충분하며 가능한 공정가치 측정치의 범위가 넓은 상황 하에서 원가를 공정가치의 적절한 추정치로 판단하였습니다.

자산·부채의 공정가치는 자체적으로 개발한 내부평가모형을 통해 평가한 값을 사용하거나 독립적인 외부평가기관이 평가한 값을 제공받아 사용하고 있습니다.

(2) 보고기간 종료일 현재 재무상태표에 공정가치로 측정되는 자산, 부채의 공정가치서열체계별 공정가치 금액은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	장부금액	공정가치			
		수준1	수준2	수준3	합 계
<자산>					
공정가치로 측정되는 금융자산					
당기손익-공정가치금융자산	14,357,597	151,704	14,205,893	-	14,357,597
투자실적자산(투자주식)	299,235	-	-	299,235	299,235
경영지원자산(투자주식)	47,657	-	-	47,657	47,657

합 계	14,704,489	151,704	14,205,893	346,892	14,704,489
<부채>					
공정가치로 측정되는 금융부채					
파생상품부채	21,552	-	21,552	-	21,552
전환권대가	885	-	885	-	885
합 계	22,437	-	22,437	-	22,437

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	장부금액	공정가치			
		수준1	수준2	수준3	합 계
<자산>					
공정가치로 측정되는 금융자산					
당기손익-공정가치금융자산	14,622,441	120,120	14,502,321	-	14,622,441
투자실적자산(투자주식)	299,235	-	-	299,235	299,235
경영지원자산(투자주식)	6	-	-	6	6
합 계	14,921,682	120,120	14,502,321	299,241	14,921,682
<부채>					
공정가치로 측정되는 금융부채					
파생상품부채	89,775	-	89,775	-	89,775
전환권대가	40,686	-	40,686	-	40,686
합 계	130,461	-	130,461	-	130,461

경영진은 재무상태표상 상각후원가로 측정되는 금융상품의 장부금액은 공정가치와 근사하다고 판단하고 있습니다

(3) 공정가치 서열체계 수준 2 관련 공시

보고기간말 현재 재무상태표에서 공정가치로 측정된 자산·부채 중 공정가치 서열체계 수준 2으로 분류된 항목의 가치평가기법, 투입변수 및 유의적이지만 관측가능하지 않은 투입변수에 대한 범위 등은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	공정가치	가치평가기법	투입변수
당기손익-공정가치금융자산	14,205,893	DCF, 이항모형	주가지수, 할인율 등
파생상품부채	21,552	이항모형	주가지수, 할인율 등
전환권대가	885	이항모형	주가지수, 할인율 등

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	공정가치	가치평가기법	투입변수
당기손익-공정가치금융자산	14,502,321	DCF, 이항모형	주가지수, 할인율 등

파생상품부채	89,775	이항모형	주가지수, 할인율 등
전환권대가	40,686	이항모형	주가지수, 할인율 등

한편, 당기와 전기 중 수준1과 수준2 및 수준3 사이의 유의적인 이동은 없습니다.

6. 현금및현금성자산

보고기간 종료일 현재 현금및현금성자산의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
현 금	-	728
보통예금	3,326,383	7,271,312
정기예금	5,500,000	-
MMF	400,320	1,000,000
기타금융상품	5,211,307	1,014,763
합 계	14,438,010	9,286,803

7. 당기손익-공정가치 금융자산

보고기간 종료일 현재 당기손익-공정가치 금융자산의 내용은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	취득원가 (기초금액)	공정가치	장부금액	평가손익
(주)유한양행	120,120	151,704	151,704	31,584
HYUN(舊유레카)자산운용펀드	1,879,223	2,704,441	2,704,441	825,218
아스트라자산운용펀드	2,092,301	3,284,721	3,284,721	1,192,420
트러스트ESG펀드	1,044,975	957,634	957,634	(87,341)
당기손익-공정가치금융자산 합 계(유동성)	5,136,619	7,098,500	7,098,500	1,961,881
비온드(舊유리치)자산운용펀드	2,244,506	2,880,863	2,880,863	636,357
가우스자산운용펀드	1,311,113	2,007,145	2,007,145	696,032
엘엔에스자산운용펀드	1,000,000	1,137,500	1,137,500	137,500
마제스티코스닥벤처펀드	1,000,000	1,233,590	1,233,590	233,590
당기손익-공정가치금융자산 합 계(비유동성)	5,555,619	7,259,098	7,259,098	1,703,479

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	취득원가 (기초금액)	공정가치	장부금액	평가손익
-----	----------------	------	------	------

(주)유한양행	124,200	120,120	120,120	(4,080)
특정금전신탁	4,000,000	4,000,000	4,000,000	-
HYUN(舊유레카)자산운용펀드	2,808,023	2,813,114	2,813,114	5,091
당기손익-공정가치금융자산 합 계(유동성)	6,932,223	6,933,234	6,933,234	1,011
비운드(舊유리치)자산운용펀드	2,298,271	2,244,506	2,244,506	(53,765)
아스트라자산운용펀드	2,351,763	2,436,221	2,436,221	84,458
가우스자산운용펀드	1,858,787	1,963,505	1,963,505	104,718
트러스톤ESG펀드	1,393,708	1,044,975	1,044,975	(348,733)
당기손익-공정가치금융자산 합 계(비유동성)	7,902,529	7,689,207	7,689,207	(213,322)

8. 수취채권 및 기타비유동자산

보고기간 종료일 현재 수취채권 및 기타비유동자산의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
미수금	10,490,903	-	8,821,936	4,385,742
미수수익	89,253	-	21,087	-
대여금	-	1,141,494	-	1,004,705
보증금	-	299,458	-	221,593
선급비용	-	27,281	-	40,518
합 계	10,580,156	1,468,233	8,843,023	5,652,558

9. 투자실적자산

(1) 보고기간 종료일 현재 투자실적자산의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
창업투자조합출자금	90,847,132	74,376,497
투자주식	299,235	299,235
합 계	91,146,367	74,675,732

1) 보고기간 종료일 현재 창업투자조합출자금의 내용은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

회사명	출자 좌수	지분율 (%)	취득원가	순자산 지분가액	장부금액	보고기간 종료일	관계의 성격	측정방법
DSC드림제3호청년창업투자조합	-	-	-	-	-	2023.12.31	펀드	지분법

DSC드림제4호성장사다리조합	300	8.57%	188,062	843,711	843,711			
KT-DSC창조경제청년창업투자조합	2,000	5.71%	740,000	5,023,303	5,023,303			
글로벌ICT융합펀드	1,000	4.00%	404,000	560,797	560,797			
경기-DSC슈퍼맨투자조합1호	2,000	10.00%	440,000	1,589,274	1,589,274			
DSC Follow-on 성장사다리펀드	4,000	9.52%	2,244,000	6,076,455	6,076,455			
DSC유망서비스산업펀드	5,000	8.62%	2,067,500	4,025,292	4,025,292			
DSC드림X청년창업펀드	4,500	9.00%	3,294,000	4,974,861	4,974,861			
DSC초기기업성장지원펀드	10,000	8.33%	9,220,000	16,354,610	16,354,610			
DSC테크밸류업펀드1호	1,010	6.73%	910,010	889,337	889,337			
DSC테크밸류업펀드2호	1,500	7.08%	1,469,250	1,584,768	1,584,768			
DSC초기기업스케일업펀드	10,100	5.94%	9,772,760	10,275,374	10,275,374			
DSC세컨더리벤처펀드제2호	1,700	18.89%	1,388,900	3,478,264	3,478,264			
DSC세컨더리벤처펀드제4호	1,100	8.46%	1,061,500	1,014,614	1,014,614			
DSC테크밸류업펀드3호	1,500	6.30%	1,438,800	1,383,406	1,383,406			
DSC테크밸류업펀드4호	1,500	6.00%	1,441,800	1,378,919	1,378,919			
디에스씨도미년스투자조합제1호	700	6.67%	700,000	653,659	653,659			
DSC출연펀드제1호	31,500	12.70%	15,750,000	15,003,456	15,003,456			
디에스씨세컨더리파카지인수펀드제1호	30,000	14.78%	6,000,000	5,993,800	5,993,800			
슈미트밸류업개인벤처조합제1호	300	8.11%	230,190	418,215	418,215			
슈미트밸류업개인벤처조합제2호	350	9.46%	299,780	541,976	541,976			
슈미트밸류업개인벤처조합제3호	300	7.14%	291,285	425,097	425,097			
슈미트밸류업개인벤처조합제4호	300	15.00%	300,000	274,712	274,712			
슈미트밸류업개인투자조합제5호	200	6.67%	200,000	203,440	203,440			
슈미트밸류업개인투자조합제6호	150	6.00%	150,000	185,990	185,990			
슈미트밸류업개인투자조합제7호	200	5.26%	200,000	218,985	218,985			
슈미트밸류업개인투자조합제8호	250	5.62%	250,000	253,495	253,495			
슈미트밸류업개인투자조합제9호	250	5.81%	250,000	242,184	242,184			
슈미트밸류업개인투자조합제10호	250	5.43%	250,000	225,951	225,951			
슈미트밸류업개인투자조합제11호	250	5.15%	250,000	236,631	236,631			
슈미트밸류업개인투자조합제12호	450	8.49%	450,000	428,396	428,396			
슈미트밸류업개인투자조합제13호	400	7.27%	400,000	389,778	389,778			
슈미트밸류업개인투자조합제14호	600	10.71%	600,000	594,054	594,054			
슈미트밸류업개인투자조합제15호	600	11.11%	600,000	597,342	597,342			
슈미트팔로우온개인벤처조합제1호	150	9.55%	150,000	338,253	338,253			
슈미트마이스터벤처투자조합1호	500	5.56%	453,000	462,784	462,784			
슈미트-DSC 미래모빌리티펀드	5,000	6.26%	3,830,000	3,705,949	3,705,949			
합 계			67,684,837	90,847,132	90,847,132			

연결회사의 창업투자조합출자금의 지분율은 20% 미만이나 연결회사가 업무집행조합원으로서 투자조합에 유의적 영향력을 행사할 수 있다고 판단하여 지분법을 적용하였습니다.

(주2) 당기 중 DSC드림제3호청년창업투자조합은 청산 완료되었습니다.

<전기말>

(단위 : 천원)

회사명	출자 좌수	지분율 (%)	취득원가	순자산 지분가액	장부금액	보고기간 종료일	관계의 성격	측정방법
DSC드림제3호청년창업투자조합	10	5.00%	165,200	401,021	401,021	2022.12.31	펀드	지분법
DSC드림제4호성장사다리조합	300	8.57%	188,062	949,689	949,689			
KT-DSC창조경제청년창업투자조합	2,000	5.71%	840,000	4,424,606	4,424,606			
글로벌ICT융합펀드	1,000	4.00%	404,000	422,910	422,910			
경기-DSC슈퍼맨투자조합1호	2,000	10.00%	560,000	1,787,052	1,787,052			
DSC Follow-on 성장사다리펀드	4,000	9.52%	2,628,000	5,025,149	5,025,149			
DSC유망서비스산업펀드	5,000	8.62%	2,462,500	4,268,913	4,268,913			

DSC드림X청년창업펀드	4,500	9.00%	3,636,000	5,177,126	5,177,126			
DSC초기기업성장지원펀드	10,000	8.33%	9,220,000	15,183,211	15,183,211			
DSC테크밸류업펀드1호	1,010	6.73%	1,010,000	1,054,997	1,054,997			
DSC테크밸류업펀드2호	1,500	7.08%	1,500,000	1,655,161	1,655,161			
DSC초기기업스케일업펀드	10,100	5.94%	10,100,000	9,681,809	9,681,809			
DSC세컨더리벤처펀드제2호	1,700	18.89%	1,581,000	6,004,941	6,004,941			
DSC세컨더리벤처펀드제4호	1,100	8.46%	1,061,500	1,028,558	1,028,558			
DSC테크밸류업펀드3호	1,500	6.30%	1,500,000	1,462,774	1,462,774			
DSC테크밸류업펀드4호	1,500	6.00%	1,500,000	1,462,596	1,462,596			
디에스씨도미년스투자조합제1호	700	6.67%	700,000	576,819	576,819			
DSC출연펀드제1호	31,500	12.70%	6,300,000	6,070,764	6,070,764			
슈미트밸류업개인벤처조합제1호	300	8.11%	300,000	525,764	525,764			
슈미트밸류업개인벤처조합제2호	350	9.46%	350,000	556,756	556,756			
슈미트밸류업개인벤처조합제3호	300	7.14%	300,000	614,400	614,400			
슈미트밸류업개인벤처조합제4호	300	15.00%	300,000	629,055	629,055			
슈미트밸류업개인투자조합제5호	200	6.67%	200,000	325,152	325,152			
슈미트밸류업개인투자조합제6호	150	6.00%	150,000	236,466	236,466			
슈미트밸류업개인투자조합제7호	200	5.26%	200,000	257,660	257,660			
슈미트밸류업개인투자조합제8호	250	5.62%	250,000	333,045	333,045			
슈미트밸류업개인투자조합제9호	250	5.81%	250,000	366,440	366,440			
슈미트밸류업개인투자조합제10호	250	5.43%	250,000	240,738	240,738			
슈미트밸류업개인투자조합제11호	250	5.15%	250,000	243,959	243,959			
슈미트밸류업개인투자조합제12호	450	8.49%	450,000	441,217	441,217			
슈미트밸류업개인투자조합제13호	400	7.27%	400,000	398,216	398,216			
슈미트팔로우온개인벤처조합제1호	150	9.55%	150,000	143,358	143,358			
슈미트마이스터벤처투자조합1호	500	5.56%	500,000	496,651	496,651			
슈미트-DSC 미래모빌리티펀드	5,000	6.26%	2,000,000	1,929,524	1,929,524			
합 계			51,656,262	74,376,497	74,376,497			

연결회사의 창업투자조합출자금의 지분율은 20% 미만이나 연결회사의 업무집행조합원으로서 투자조합에 유의적 영향력을 행사할 수 있다고 판단하여 지분법을 적용하였습
(주1) 니다.

(주2) 전기 중 DSC세컨더리벤처펀드제3호는 청산 완료되었습니다.

2) 당기 및 전기 중 창업투자조합출자금 등의 변동내용은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	기초잔액	배당금 등 수령액	취득/처분으로 인한 증감	지분법이익(손실)	기말잔액
DSC드림제3호청년창업투자조합	401,021	(431,201)	-	30,180	-
DSC드림제4호성장사다리조합	949,689	-	-	(105,978)	843,711
KT-DSC창조경제청년창업투자조합	4,424,606	(100,000)	-	698,697	5,023,303
글로벌ICT융합펀드	422,910	-	-	137,887	560,797
경기-DSC슈퍼맨투자조합1호	1,787,052	(103,360)	-	(94,418)	1,589,274
DSC Follow-on 성장사다리펀드	5,025,149	(228,000)	-	1,279,306	6,076,455
DSC유망서비스산업펀드	4,268,913	(695,700)	-	452,079	4,025,292
DSC드림X청년창업펀드	5,177,126	(1,348,200)	-	1,145,935	4,974,861
DSC초기기업성장지원펀드	15,183,211	-	-	1,171,399	16,354,610
DSC테크밸류업펀드1호	1,054,997	(186,392)	-	20,732	889,337
DSC테크밸류업펀드2호	1,655,161	(43,064)	-	(27,329)	1,584,768
DSC초기기업스케일업펀드	9,681,809	(327,240)	-	920,805	10,275,374

DSC세컨더리벤처펀드제2호	6,004,941	(452,633)	-	(2,074,044)	3,478,264
DSC세컨더리벤처펀드제4호	1,028,558	-	-	(13,944)	1,014,614
DSC테크밸류업펀드3호	1,462,774	(131,100)	-	51,732	1,383,406
DSC테크밸류업펀드4호	1,462,596	(120,000)	-	36,323	1,378,919
디에스씨도미년스투자조합제1호	576,819	-	-	76,840	653,659
DSC홀런펀드제1호	6,070,764	-	9,450,000	(517,308)	15,003,456
디에스씨세컨더리패키지인수펀드제1호	-	-	6,000,000	(6,200)	5,993,800
슈미트밸류업개인벤처조합제1호	525,764	(285,791)	-	178,242	418,215
슈미트밸류업개인벤처조합제2호	556,756	(245,000)	-	230,220	541,976
슈미트밸류업개인벤처조합제3호	614,400	(85,714)	-	(103,589)	425,097
슈미트밸류업개인벤처조합제4호	629,055	-	-	(354,343)	274,712
슈미트밸류업개인투자조합제5호	325,152	-	-	(121,712)	203,440
슈미트밸류업개인투자조합제6호	236,466	-	-	(50,476)	185,990
슈미트밸류업개인투자조합제7호	257,660	-	-	(38,675)	218,985
슈미트밸류업개인투자조합제8호	333,045	-	-	(79,550)	253,495
슈미트밸류업개인투자조합제9호	366,440	-	-	(124,256)	242,184
슈미트밸류업개인투자조합제10호	240,738	-	-	(14,787)	225,951
슈미트밸류업개인투자조합제11호	243,959	-	-	(7,328)	236,631
슈미트밸류업개인투자조합제12호	441,217	-	-	(12,821)	428,396
슈미트밸류업개인투자조합제13호	398,216	-	-	(8,438)	389,778
슈미트밸류업개인투자조합제14호	-	-	600,000	(5,946)	594,054
슈미트밸류업개인투자조합제15호	-	-	600,000	(2,658)	597,342
슈미트팔로우온개인벤처조합제1호	143,358	-	-	194,895	338,253
슈미트마이스터벤처투자조합1호	496,651	(25,000)	-	(8,867)	462,784
슈미트-DSC 미래모빌리티펀드	1,929,524	(170,000)	2,000,000	(53,575)	3,705,949
합 계	74,376,497	(4,978,395)	18,650,000	2,799,030	90,847,132

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	기초잔액	배당금 등 수령액	취득/처분으로 인한 증감	지분법이익(손실)	지분법자본변동	기말잔액
DSC드림제3호청년창업투자조합	455,972	(100,000)	-	45,049	-	401,021
DSC드림제4호성장사다리조합	370,248	(370,500)	-	949,941	-	949,689
KT-DSC창조경제청년창업투자조합	4,427,661	-	-	(3,055)	-	4,424,606
글로벌ICT융합펀드	892,818	(446,442)	-	(23,466)	-	422,910
경기-DSC슈퍼벤처투자조합1호	3,285,604	(592,000)	-	(906,552)	-	1,787,052
DSC Follow-on 성장사다리펀드	5,344,234	(1,606,580)	-	1,287,495	-	5,025,149
DSC유망서비스산업펀드	5,489,808	(2,723,000)	-	1,502,105	-	4,268,913
DSC드림X청년창업펀드	5,173,847	(1,615,500)	-	1,618,779	-	5,177,126
DSC초기기업성장지원펀드	15,499,313	(780,000)	-	463,898	-	15,183,211
DSC테크밸류업펀드1호	949,891	-	-	105,106	-	1,054,997
DSC테크밸류업펀드2호	1,687,920	-	-	(32,759)	-	1,655,161
DSC초기기업스케일업펀드	9,763,156	-	-	(81,347)	-	9,681,809
DSC세컨더리벤처펀드제2호	5,539,315	(482,009)	-	947,635	-	6,004,941
DSC세컨더리벤처펀드제3호	3,234,476	(5,163,777)	-	1,929,301	-	-
DSC세컨더리벤처펀드제4호	1,039,832	-	-	(11,274)	-	1,028,558
DSC테크밸류업펀드3호	1,494,335	-	-	(31,561)	-	1,462,774

DSC테크밸류업펀드4호	1,495,437	-	-	(32,841)	-	1,462,596
디에스씨도미년스투자조합제1호	699,164	-	-	(122,345)	-	576,819
DSC홀런펀드제1호	-	(35,201)	6,300,000	(209,223)	15,188	6,070,764
슈미트밸류업개인벤처조합제1호	578,230	-	-	(52,466)	-	525,764
슈미트밸류업개인벤처조합제2호	599,881	-	-	(43,125)	-	556,756
슈미트밸류업개인벤처조합제3호	427,826	-	-	186,574	-	614,400
슈미트밸류업개인벤처조합제4호	451,663	-	-	177,392	-	629,055
슈미트밸류업개인투자조합제5호	278,277	-	-	46,875	-	325,152
슈미트밸류업개인투자조합제6호	193,318	-	-	43,148	-	236,466
슈미트밸류업개인투자조합제7호	211,403	(23,913)	-	70,170	-	257,660
슈미트밸류업개인투자조합제8호	248,438	(24,325)	-	108,932	-	333,045
슈미트밸류업개인투자조합제9호	264,252	(43,616)	-	145,804	-	366,440
슈미트밸류업개인투자조합제10호	247,475	-	-	(6,737)	-	240,738
슈미트밸류업개인투자조합제11호	-	-	250,000	(6,041)	-	243,959
슈미트밸류업개인투자조합제12호	-	-	450,000	(8,783)	-	441,217
슈미트밸류업개인투자조합제13호	-	-	400,000	(1,784)	-	398,216
슈미트팔로우온개인벤처조합제1호	145,794	-	-	(2,436)	-	143,358
슈미트마이스터벤처투자조합1호	491,552	(22,000)	-	27,099	-	496,651
슈미트-DSC 미래모빌리티펀드	999,351	-	1,000,000	(69,827)	-	1,929,524
합 계	71,980,491	(14,028,863)	8,400,000	8,009,681	15,188	74,376,497

3) 보고기간 종료일 현재 창업투자조합출자금의 요약재무정보는 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

조합명	자산	부채	자본	매출	당기순손익
DSC드림제3호청년창업투자조합	-	-	-	6,334,885	603,597
DSC드림제4호성장사다리조합	9,843,298	-	9,843,298	737,499	(1,236,408)
KT-DSC창조경제청년창업투자조합	88,009,134	101,320	87,907,814	19,848,587	12,227,204
글로벌ICT융합펀드	14,229,456	209,540	14,019,916	5,124,729	3,447,166
경기-DSC슈퍼맨투자조합1호	15,894,045	1,320	15,892,725	1,935,091	(944,186)
DSC Follow-on 성장사다리펀드	64,354,146	551,362	63,802,784	19,313,632	13,432,715
DSC유망서비스산업펀드	47,230,362	536,986	46,693,376	13,926,370	5,244,122
DSC드림X청년창업펀드	55,982,554	706,306	55,276,248	15,879,055	12,732,614
DSC초기기업성장지원펀드	198,441,923	2,186,604	196,255,319	28,301,634	14,056,785
DSC테크밸류업펀드1호	13,478,077	261,296	13,216,781	1,875,957	308,100
DSC테크밸류업펀드2호	22,796,680	398,617	22,398,063	1,436,490	(386,252)
DSC초기기업스케일업펀드	175,697,017	2,745,179	172,951,838	19,787,989	15,498,691
DSC세컨더리벤처펀드제2호	18,451,278	36,940	18,414,338	353,993	(10,980,231)
DSC세컨더리벤처펀드제4호	12,026,583	35,690	11,990,893	86	(164,789)
DSC테크밸류업펀드3호	22,177,828	227,766	21,950,062	1,463,342	820,822
DSC테크밸류업펀드4호	23,104,243	122,268	22,981,975	1,303,907	605,378
디에스씨도미년스투자조합제1호	9,850,358	45,476	9,804,882	1,320,061	1,152,606
DSC홀런펀드제1호	119,378,144	1,255,694	118,122,450	995,825	(4,072,778)
디에스씨세컨더리패키지인수펀드제1호	40,599,755	41,712	40,558,043	-	(41,957)
슈미트밸류업개인벤처조합제1호	5,195,774	37,786	5,157,988	4,988,800	2,198,321
슈미트밸류업개인벤처조합제2호	5,773,887	44,422	5,729,465	4,115,631	2,433,760
슈미트밸류업개인벤처조합제3호	6,074,249	122,901	5,951,348	2,619,584	(1,450,251)
슈미트밸류업개인벤처조합제4호	1,891,131	59,721	1,831,410	275,869	(2,362,289)
슈미트밸류업개인투자조합제5호	3,105,445	53,850	3,051,595	296,834	(1,825,685)
슈미트밸류업개인투자조합제6호	3,138,489	38,651	3,099,838	577,751	(841,262)
슈미트밸류업개인투자조합제7호	4,206,466	45,750	4,160,716	513,133	(734,835)

슈미트밸류업개인투자조합제8호	4,547,829	35,605	4,512,224	232,674	(1,415,984)
슈미트밸류업개인투자조합제9호	4,200,024	34,443	4,165,581	162,242	(2,137,198)
슈미트밸류업개인투자조합제10호	4,241,401	83,900	4,157,501	2,657	(272,084)
슈미트밸류업개인투자조합제11호	4,629,351	38,707	4,590,644	6,553	(142,154)
슈미트밸류업개인투자조합제12호	5,110,025	64,475	5,045,550	16,494	(151,002)
슈미트밸류업개인투자조합제13호	5,404,293	44,848	5,359,445	61,146	(116,028)
슈미트밸류업개인투자조합제14호	5,592,997	48,496	5,544,501	113,406	(55,499)
슈미트밸류업개인투자조합제15호	5,415,019	38,944	5,376,075	102,991	(23,925)
슈미트팔로우온개인벤처조합제1호	3,566,019	25,633	3,540,386	2,065,421	2,039,909
슈미트마이스터벤처투자조합1호	8,382,207	52,100	8,330,107	1,078,088	(159,612)
슈미트-DSC 미래모빌리티펀드	59,720,589	425,420	59,295,169	1,143,158	(857,196)

<전기>

(단위 : 천원)

조합명	자산	부채	자본	매출	당기순손익
DSC드림제3호청년창업투자조합	8,024,705	4,290	8,020,415	4,789,660	900,987
DSC드림제4호성장사다리조합	11,079,706	-	11,079,706	14,367,704	11,082,650
KT-DSC창조경제청년창업투자조합	77,792,593	361,983	77,430,610	19,930,661	(53,456)
글로벌ICT융합펀드	15,135,925	4,563,175	10,572,750	1,840,804	(586,639)
경기-DSC슈퍼맨투자조합1호	18,018,504	147,993	17,870,511	3,164,110	(9,065,520)
DSC Follow-on 성장사다리펀드	53,400,268	636,198	52,764,070	27,647,774	13,518,699
DSC유망서비스산업펀드	50,179,737	660,363	49,519,374	32,558,516	17,424,413
DSC드림X청년창업펀드	59,355,722	832,088	57,523,634	30,557,233	17,986,428
DSC초기기업성장지원펀드	184,459,784	2,261,250	182,198,534	67,639,655	5,566,771
DSC테크밸류업펀드1호	15,955,248	276,529	15,678,719	2,701,561	1,562,025
DSC테크밸류업펀드2호	23,601,430	208,479	23,392,951	5,544,278	(462,992)
DSC초기기업스케일업펀드	163,683,255	722,108	162,916,147	11,348,431	(1,369,213)
DSC세컨더리벤처펀드제2호	31,827,801	36,940	31,790,861	25,684,482	5,016,890
DSC세컨더리벤처펀드제3호	-	-	-	42,795,709	19,871,802
DSC세컨더리벤처펀드제4호	12,191,371	35,690	12,155,681	24,767	(133,244)
DSC테크밸류업펀드3호	23,331,550	122,190	23,209,360	611,730	(500,762)
DSC테크밸류업펀드4호	24,508,946	132,349	24,376,597	589,540	(547,349)
디에스씨도미니스투자조합제1호	8,697,753	45,476	8,652,277	819,996	(1,835,176)
DSC홀런펀드제1호	49,628,001	1,832,773	47,795,228	129,679	(1,566,749)
슈미트밸류업개인벤처조합제1호	6,485,521	1,100	6,484,421	2,000	(647,085)
슈미트밸류업개인벤처조합제2호	5,915,458	29,753	5,885,705	82	(455,898)
슈미트밸류업개인벤처조합제3호	8,625,799	24,200	8,601,599	3,457,959	2,612,039
슈미트밸류업개인벤처조합제4호	4,194,799	1,100	4,193,699	1,705,516	1,182,614
슈미트밸류업개인투자조합제5호	4,894,880	17,600	4,877,280	797,132	703,119
슈미트밸류업개인투자조합제6호	3,948,500	7,401	3,941,099	796,619	719,137
슈미트밸류업개인투자조합제7호	4,921,590	26,038	4,895,552	1,457,242	1,333,235
슈미트밸류업개인투자조합제8호	5,935,589	7,382	5,928,507	2,081,010	1,938,983
슈미트밸류업개인투자조합제9호	6,312,664	9,885	6,302,779	2,647,023	2,507,839
슈미트밸류업개인투자조합제10호	4,455,985	526,400	4,429,585	21,537	(123,953)
슈미트밸류업개인투자조합제11호	4,736,343	3,545	4,732,798	18,473	(117,202)
슈미트밸류업개인투자조합제12호	5,221,528	24,976	5,196,552	19,023	(103,448)
슈미트밸류업개인투자조합제13호	5,479,534	4,060	5,475,474	25,007	(24,526)
슈미트팔로우온개인벤처조합제1호	1,501,026	550	1,500,476	17	(25,497)
슈미트마이스터벤처투자조합1호	8,996,553	56,834	8,939,719	714,983	487,776
슈미트-DSC 미래모빌리티펀드	31,300,614	428,249	30,872,365	584,897	(1,117,236)

(2) 보고기간 종료일 현재 투자주식의 내용은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 주, 천원)

회사명	주식수	지분율(%)	취득원가	공정가치	장부금액
(주)수버킷	1,167	6.25%	100,028	1	1
(주)큐리진	111	1.42%	199,234	199,234	199,234
(주)오토엘	471	1.00%	100,000	100,000	100,000
합 계			399,262	299,235	299,235

<전기말>

(단위 : 주, 천원)

회사명	주식수	지분율(%)	취득원가	공정가치	장부금액
(주)수버킷	1,167	6.25%	100,028	1	1
(주)큐리진	111	1.42%	199,234	199,234	199,234
(주)오토엘	471	1.00%	100,000	100,000	100,000
합 계			399,262	299,235	299,235

10. 경영지원자산

보고기간 종료일 현재 창업투자자산 중 경영지원자산의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 주, 천원)

회사명	주식수	지분율	취득원가	공정가치 (순자산가치)	장부금액	손상차손
(주)리텍	13,714	7.63%	139,966	1	1	139,965
(주)케이튜터	13,333	6.83%	82,625	1	1	82,624
(주)블루골드	1,522	9.15%	10,209	1	1	10,208
(주)미래테크	43,000	1.46%	1	1	1	-
농업회사법인 만나씨이에이(주)	111,080	2.58%	47,653	47,653	47,653	-
합 계			280,454	47,657	47,657	232,797

11. 관계기업투자

(1) 보고기간 종료일 현재 관계기업투자의 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

회사명	보통주 지분율(%)	취득가액	장부가액
한국제11호 기업인수목적(주)	16.61%	1,000,000	1,893,023

(*1) 관련 활동을 지시하는 현재의 능력을 보유하고 있지 않아 지배력이 없다고 판단하였고, 관계기업투자로 분류하였습니다.

(2) 당기와 전기 중 관계기업투자의 변동내용은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	기초잔액	취득	처분	지분법이익(손실)	지분법자본변동	기말잔액
한국제11호 기업인수목적(주)	1,832,761	-	-	59,845	417	1,893,023

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	기초잔액	취득	처분	지분법이익(손실)	지분법자본변동	기말잔액
한국제11호 기업인수목적(주)	-	1,000,000	699,758	(8,991)	141,994	1,832,761

(3) 보고기간 종료일 현재 관계기업투자 요약재무정보는 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	자산	부채	자본	영업수익	당기순손익
한국제11호 기업인수목적(주)	12,285,471	889,473	11,395,998	-	360,269

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	자산	부채	자본	영업수익	당기순손익
한국제11호 기업인수목적(주)	11,894,718	861,498	11,033,220	-	46,127

(4) 당기와 전기 중 관계기업투자 평가에 따른 기타포괄손익누계액의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	기초잔액	당기증감	법인세효과	잉여금반영액	기말잔액
지분법자본변동	18,766	417	177	-	19,360

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	기초잔액	당기증감	법인세효과	잉여금반영액	기말잔액
지분법자본변동	-	141,994	(5,293)	(117,935)	18,766

12. 유형자산

(1) 당기와 전기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	기초잔액	취득 및 자본적지출	처분	대체증감(*)	감가상각비	기말잔액
취득원가:						
토지	-	795,706	-	-	-	795,706
건물	-	655,075	-	-	-	655,075
사용권자산	2,710,246	-	(260,762)	98,161	-	2,547,645
시설장치	1,142,613	-	-	-	-	1,142,613
차량운반구	-	148,073	-	-	-	148,073
비품	104,533	42,624	-	-	-	147,157
소 계	3,957,392	1,641,478	(260,762)	98,161	-	5,436,269
감가상각누계액						
사용권자산	(1,270,118)	-	225,044	-	(327,352)	(1,372,426)
시설장치	(1,104,111)	-	-	-	(35,643)	(1,139,754)
차량운반구	-	-	-	-	(13,655)	(13,655)
비품	(56,693)	-	-	-	(17,886)	(74,579)
소 계	(2,430,922)	-	225,044	-	(394,536)	(2,600,414)
장부금액:						
토지	-	795,706	-	-	-	795,706
건물	-	655,075	-	-	-	655,075
사용권자산	1,440,128	-	(35,718)	98,161	(327,352)	1,175,219
시설장치	38,502	-	-	-	(35,643)	2,859
차량운반구	-	148,073	-	-	(13,655)	134,418
비품	47,840	42,624	-	-	(17,886)	72,578
합 계	1,526,470	1,641,478	(35,718)	98,161	(394,536)	2,835,855

(*) 당기 리스계약 변경(임대료 조정 등)에 따른 증가액입니다.

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	기초잔액	취득 및 자본적지출	처분	대체증감(*)	감가상각비	기말잔액
취득원가:						
사용권자산	1,300,593	-	-	1,409,653	-	2,710,246
시설장치	1,142,613	-	-	-	-	1,142,613
차량운반구	22,310	-	(22,310)	-	-	-
비품	65,719	38,814	-	-	-	104,533
소 계	2,531,235	-	(22,310)	1,409,653	-	3,957,392
감가상각누계액						
사용권자산	(907,661)	-	-	-	(362,457)	(1,270,118)

시설장치	(870,348)	-	-	-	(233,763)	(1,104,111)
차량운반구	(13,386)	-	13,386	-	-	-
비품	(48,068)	-	-	-	(8,625)	(56,693)
소 계	(1,839,463)	-	13,386	-	(604,845)	(2,430,922)
장부금액:						
사용권자산	392,932	-	-	1,409,653	(362,457)	1,440,128
시설장치	272,265	-	-	-	(233,763)	38,502
차량운반구	8,924	-	(8,924)	-	-	-
비품	17,651	38,814	-	-	(8,625)	47,840
합 계	691,772	38,814	(8,924)	1,409,653	(604,845)	1,526,470

(*) 전기 리스계약 변경(임대료 조정 등)에 따른 증가액입니다.

(2) 보고기간 종료일 현재 당사 보유 토지의 공시지가는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	장부가액	공시지가
서울특별시 종로구 토지	795,706 =====	444,573 =====

13. 무형자산

(1) 당기와 전기 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	기초잔액	증가	처분	상각	기말잔액
회원권	998,200	-	(623,200)	-	375,000
기타무형자산	353,333	-	-	(80,000)	273,333
합 계	1,351,533	-	(623,200)	(80,000)	648,333

<전기>

(단위: 천원)

구분	기초잔액	증가	상각	기말잔액
회원권	375,000	623,200	-	998,200
기타무형자산	-	400,000	(46,667)	353,333
합 계	375,000	1,023,200	(46,667)	1,351,533

(2) 비한정 내용연수의 무형자산 손상검사

연결회사는 비한정 내용연수를 가진 무형자산인 회원권에 대하여 손상검사를 수행하였습니다. 당기 중 손상차손으로 인식한 금액은 없으며, 전기 이전에 106,695천원의 손상차손을 인식하였습니다. 회원권의 회수가능액은 순공정가치와 사용가치 중에서 큰 금액이며, 순공정가

치가 존재한다면 이를 사용하고, 존재하지 않는다면 순공정가치 및 사용가치를 합리적으로 산정하여 회수가능액을 결정하였습니다.

14. 리스자산 및 부채

(1) 리스계약

연결회사는 건물, 차량운반구를 리스하였으며 평균리스기간은 약 5년입니다. 연결회사는 리스기간 만료시 리스한 건물을 구매할 수 있는 매수선택권을 가지고 있지 않습니다.

(2) 보고기간 종료일 현재 현재 리스와 관련하여 재무상태표에 인식된 사용권자산의 내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	건물	차량운반구	합 계
취득금액	2,388,697	158,948	2,547,645
감가상각누계액	(1,299,777)	(72,651)	(1,372,428)
장부금액	1,088,920	86,297	1,175,217

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	건물	차량운반구	합 계
취득금액	2,290,535	419,709	2,710,244
감가상각누계액	(1,040,318)	(229,799)	(1,270,117)
장부금액	1,250,217	189,910	1,440,127

(3) 리스자산 및 부채와 관련하여 당기와 전기 중 손익으로 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
사용권자산 감가상각비	327,352	362,457
리스부채 이자비용	82,804	16,110

(4) 보고기간 종료일 현재 리스부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	최소리스료	최소리스료의 현재가치	최소리스료	최소리스료의 현재가치
1년 이내	299,803	291,152	355,562	344,074
1년 초과	949,377	890,238	1,265,997	1,059,423

소 계	1,249,180	1,181,390	1,621,559	1,403,497
-----	-----------	-----------	-----------	-----------

(5) 당기 중 리스부채로 인식한 리스계약에서 발생한 총 현금유출은 363,983천원입니다.

(6) 보고기간 종료일 현재 리스부채의 유동성분류 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
유동부채	291,152	344,074
비유동부채	890,238	1,059,423
합 계	1,181,390	1,403,497

15. 차입금

(1) 보고기간 종료일 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	차입처	연이자율(%)	당기말	전기말
운영자금	산업은행	5.09 ~ 5.40	15,000,000	15,000,000
	농협	6.21	5,000,000	-
합 계			20,000,000	15,000,000

보고기간 종료일 현재 상기 단기차입금과 관련하여 지배회사의 대표이사로부터 보증을 제공 받고 있습니다.

(2) 보고기간 종료일 현재 장기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	차입처	연이자율(%)	당기말	전기말
운영자금	농협은행	-	-	583,310
1년 이내 만기 도래 분			-	(583,310)
합 계			-	-

16. 기타금융부채

보고기간 종료일 현재 기타금융부채의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
<유동기타금융부채>		
미지급금	7,201	-

예수금	121,753	143,744
미지급비용	3,857,592	2,576,981
리스부채	291,152	344,074
파생상품부채	21,552	89,775
성과보수충당부채	103,938	-
소 계	4,403,188	3,154,574
<비유동금융부채>		
리스부채	890,239	1,059,423
비유동미지급금	29,938	-
성과보수충당부채	-	2,192,871
소 계	920,177	3,252,294

17. 전환사채

(1) 보고기간 종료일 현재 전환사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	내 역	당기말	전기말
제1회 전환사채 (주)슈미트	액면금액	3,000,000	3,000,000
	가산 : 전환권대가	885	40,686
	가산 : 사채상환할증금	649,959	649,959
	차감 : 전환권조정	(465,254)	(610,259)
	장부가액	3,185,590	3,080,386

(2) 보고기간 종료일 현재 전환사채의 주요 발행조건은 다음과 같습니다.

구 분	내 역
사채의 종류	주식회사 슈미트 제1회 기명식 무보증 사모 전환사채
사채의 액면금액	3,000,000,000원
발행일	2021년 12월 03일
만기일	2026년 12월 03일
표면이자율	0%
만기보장수익률	4%
전환권 행사로 인해 발행할 주식수	보통주 90,009주
전환가액	주당 33,330원 (액면가액 5,000원)
전환청구기간	사채발행일 이후 12개월이 경과한 날로부터 사채만기일 전일까지
조기상환청구권 (Put-Option)	사채권자는 사채의 발행일로부터 36개월이 경과하는 날부터 사채원금의 50% 이내에서 만기전 조기상환을 요구할 수 있음(조기상환수익률 : 연복리 4%)

(3) 보고기간 종료일 현재 전환사채의 장부가액 및 관련 손익은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
장부가액	3,185,590	3,080,386

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
법인세비용 차감전계속사업손익	17,600,589	19,362,276
당기손익에 포함된 평가손익	108,024	(57,675)
평가손익 제외 법인세비용차감전계속사업손익	17,492,565	19,419,951

18. 자본금과 자본잉여금

(1) 자본금

1) 보고기간 종료일 현재 지배기업의 자본금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
발행할주식의 총수	48,000,000주	48,000,000주
1주당 액면금액	500원	500원
발행한 주식수	27,811,403주	27,811,403주
보통주자본금	13,905,702	13,905,702

2) 당기 중 지배기업의 자본금과 주식발행초과금의 변동은 없습니다.

(2) 자본잉여금

보고기간 종료일 현재 연결회사 자본잉여금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
주식발행초과금	4,014,467	4,014,467
자기주식처분이익	43,837	43,837
기타자본잉여금	1,000,491	994,968
합 계	5,058,795	5,053,272

19. 기타자본

(1) 보고기간 종료일 현재 기타자본의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
주식선택권	193,186	115,243
자기주식	(3,843,319)	(855,169)
합 계	(3,650,133)	(739,926)

(2) 당기와 전기 중 기타자본의 변동내용은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구분	기초	증가	감소	기말
주식선택권	115,243	77,943	-	193,186
자기주식	(855,169)	(2,988,150)	-	(3,843,319)
합 계	(739,926)	(2,910,207)	-	(3,650,133)

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	기초	증가	감소	기말
주식선택권	53,339	61,904	-	115,243
자기주식	(855,169)	-	-	(855,169)
합 계	(801,830)	61,904	-	(739,926)

(3) 연결회사는 자사주식의 가격안정을 위하여 당사의 주식을 취득하여 기타자본항목으로 계상하고 있으며, 향후 시장 상황에 따라 처분할 예정입니다. 보고기간 종료일 현재 자기주식의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	내 역
주 식 수	1,015,278주
취 득 가 액	3,843,319

(4) 주식기준보상제도

1) 주식기준보상 약정의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 주)

약정유형	대상자	부여일	부여수량	최장만기	결제방식	가득조건
3차-주식기준보상	직원	2021년 6월 4일	95,727	2028년 6월 3일	신주교부형	3년 근무

4차-주식기준보상	직원	2022년 10월 3일	4,000	2026년 10월 2일	신주교부형	3년 근무
5차-주식기준보상	직원	2023년 9월 18일	28,000	2027년 9월 17일	신주교부형	3년 근무
합계			127,727			

2) 당기와 전기 중 주식선택권의 변동내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 주, 원)

구 분	당기		전기	
	수량	가중평균 행사가격	수량	가중평균 행사가격
기초	103,727	5,461	110,454	5,500
부여	28,000	7,500	8,000	5,000
상실	(4,000)	5,000	(14,727)	5,500
행사	-	-	-	-
만기소멸	-	-	-	-
기말	127,727	5,923	103,727	5,461

3) 연결회사는 공정가치접근법을 적용하여 보상원가를 산정하였으며, 공정가치 산정에 사용된 방법과 가정은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

구분	3차	4차	5차
가중평균주가	4,329	5,000	5,000
행사가격	5,000	5,000	7,500
기대주가변동성(주1)	12.94%	43.65%	39.09%
옵션만기	7년	4년	4년
기대배당금	-	-	-
무위험이자율(주3)	1.97%	4.22%	3.96%
공정가치	3,345	1,970.4	1,114.9

(주1) 3차 주식선택권은 종속기업인 (주)슈미트가 발행한 주식선택권으로, 기대주가변동성을 추정하기 위해 지배기업의 과거 주가변동성을 이용하여 산정하였습니다.

(주2) 4, 5차 주식선택권은 종속기업인 똑똑(주)가 발행한 주식선택권으로, 기대주가변동을 추정하기 위해 유사업종을 영위하는 상장기업의 과거 주가변동성을 이용하여 산정하였습니다.

(주3) 무위험이자율은 4~7년 만기 국고채 이자율을 이용하였습니다.

4) 당기와 전기 중 보상원가의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
총비용 :		

주식결제형관련부문	112,998	97,243
-----------	---------	--------

20. 기타포괄손익누계액

(1) 보고기간 종료일 현재 기타포괄손익누계액의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
지분법자본변동	34,548	33,954

(2) 당기와 전기 중 기타포괄손익누계액의 변동내용은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	기초잔액	당기증감	법인세효과	잉여금반영액	기말잔액
지분법자본변동	33,954	417	177	-	34,548

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	기초잔액	당기증감	법인세효과	잉여금반영액	기말잔액
지분법자본변동	-	157,182	(5,293)	(117,935)	33,954

21. 이익잉여금

보고기간 종료일 현재 이익잉여금의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
미처분이익잉여금	89,029,060	74,429,097

22. 영업수익 및 영업비용

(1) 당기와 전기 중 영업수익의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
(1) 투자조합수익	28,752,087	33,359,901
1. 조합지분법이익	6,625,274	9,655,303
2. 조합관리보수	17,008,308	15,318,297
3. 조합성과보수	5,118,505	8,386,301
(2) 운용투자주식	199,999	22,704

1. 운용투자주식처분이익	199,999	22,704
(3) 기타의 영업수익	4,612,820	392,744
1. 이자수익	749,455	148,320
2. 배당금수익	840	800
3. 파생상품평가이익	108,024	-
4. 단기매매증권처분이익	-	346
5. 단기매매증권평가이익	3,752,701	195,325
6. 임대료수익	1,800	47,953
합 계	33,564,906	33,775,349

(2) 당기와 전기 중 영업비용의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
(1) 투자조합비용	3,826,244	1,645,623
1. 조합지분법손실	3,826,244	1,645,623
(2) 기타의영업비용	1,160,566	1,114,232
1. 이자비용	1,073,225	645,014
2. 파생상품평가손실	-	57,675
3. 단기매매증권처분손실	-	3,907
4. 단기매매증권평가손실	87,341	407,636
(3) 일반관리비	11,033,154	12,170,644
1. 인건비	7,448,660	8,731,627
2. 일반관리비	3,584,494	3,439,017
합 계	16,019,964	14,930,499

1) 당기와 전기 중 일반관리비의 세부내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
1. 인건비	7,448,660	8,731,627
급여	6,492,690	6,449,754
퇴직급여	955,970	2,281,873
2. 일반관리비	3,584,494	3,439,017
복리후생비	928,541	661,442
보험료	132,552	75,056
여비교통비	215,444	115,592
통신비	43,752	41,962
세금과공과	30,629	79,665
지급임차료 및 관리비	196,170	208,272

감가상각비	394,536	604,846
무형자산상각비	80,000	46,667
홍보활동비	75,822	20,900
교육훈련비	11,272	7,867
지급수수료	878,971	1,119,818
차량유지비	12,664	13,832
도서인쇄비	8,143	8,700
소모품비	45,242	38,132
회의비	-	4,572
접대비	348,527	321,845
운반비	4,118	4,336
수도광열비	25,957	19,713
협회비	152,154	45,800
합 계	11,033,154	12,170,644

23. 기타수익 및 기타비용

(1) 당기와 전기 중 기타수익의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
이자수익	45,912	23,332
리스조정이익	5,906	12,554
무형자산처분이익	16,800	-
잡이익	21,082	1,432
합 계	89,700	37,318

(2) 당기와 전기 중 기타비용의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
이자비용	82,804	16,110
유형자산처분손실	-	6,924
기부금	9,800	4,800
잡손실	1,294	182,823
합 계	93,898	210,657

24. 법인세비용

(1) 당기 법인세비용의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
법인세부담액	3,530,467	2,998,433
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	(536,425)	213,164
자본에 직접 반영된 법인세비용	177	(5,293)
법인세비용	2,994,219	3,206,304

(2) 당기와 전기 자본에 직접 반영된 법인세비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
지분법자본변동	177	(5,293)

(3) 당기 법인세비용차감전순손익과 법인세비용간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
법인세비용차감전순손익	17,600,589	19,362,276
적용세율에 따른 법인세	3,656,723	4,235,701
조정사항		
- 비과세수익	(480,787)	(14,385)
- 비과세비용	(50,967)	(130,265)
- 세액공제	(11,906)	(27,090)
- 기타(이연법인세부채 미인식효과 등)	(118,844)	(857,657)
법인세비용	2,994,219	3,206,304
유효 법인세율	17.01%	16.56%

(4) 당기 중 일시적차이 및 이연법인세자산(부채)의 증감내용은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구분	차감할(가산할) 일시적차이			
	기초	당기손익반영	자본반영	기말
단기매매증권	(6,141,375)	(961,863)	-	(7,103,238)
지분법손익	(22,759,398)	(80,060)	-	(22,839,458)
지분법자본변동	(322,836)	-	-	(322,836)
상환할증금	649,959	-	-	649,959
전환권조정	(610,259)	145,005	-	(465,254)
파생상품	89,775	(68,223)	-	21,552
사용권자산	(1,440,126)	264,910	-	(1,175,216)
리스부채	1,403,497	(222,107)	-	1,181,390
보증금	36,629	(13,333)	-	23,296

무형자산	106,695	-	-	106,695
운용투자주식	318,346	(85,549)	-	232,797
전환권대가	40,686	(39,801)	-	885
장기미수금	(4,385,742)	4,385,742	-	-
투자주식	100,027	-	-	100,027
성과보수총당부채	2,192,872	(2,088,933)	-	103,939
미지급비용	87,925	33,757	-	121,682
장기선급비용	-	(27,281)	-	(27,281)
감가상각비	-	1,096	-	1,096
회원권 취득세	13,701	-	-	13,701
이월결손금	710,778	(710,778)	-	-
합 계	(29,908,846)	532,582	-	(29,376,264)
이월세액공제				200,337
이연법인세자산				65,928
이연법인세부채				3,197,652

<전기>

(단위 : 천원)

구분	차감할(가산할) 일시적차이			
	기초	당기손익반영	자본반영	기말
단기매매증권	(6,362,227)	220,852	-	(6,141,375)
지분법손익	(22,063,581)	(695,817)	-	(22,759,398)
지분법자본변동	(307,648)	(15,188)	-	(322,836)
상환할증금	902,115	(252,156)	-	649,959
현재가치할인차금	(39,797)	39,797	-	-
전환권조정	(748,659)	138,400	-	(610,259)
파생상품	39,816	49,959	-	89,775
사용권자산	(392,931)	(1,047,195)	-	(1,440,126)
리스부채	388,542	1,014,955	-	1,403,497
보증금	16,349	20,280	-	36,629
무형자산	106,695	-	-	106,695
운용투자주식	318,346	-	-	318,346
전환권대가	32,970	7,716	-	40,686
장기미수금	(3,028,145)	(1,357,597)	-	(4,385,742)
투자주식	100,027	-	-	100,027
성과보수총당부채	1,514,073	678,799	-	2,192,872
미지급비용	67,209	20,716	-	87,925
회원권 취득세	-	13,701	-	13,701
이월결손금	1,565,025	(855,450)	-	709,575
합 계	(27,891,821)	(2,018,228)	-	(29,910,049)
이연법인세자산(부채)				(3,668,149)

(5) 보고기간 종료일 현재 이연법인세자산(부채)로 인식되지 않은 일시적차이는 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	이연법인세 자산(부채)
종속기업주식	(154,570)
지분법손익(*1)	(2,802,373)
지분법자본변동(*1)	(64,298)
종속기업 이월세액공제	200,336
합계	(2,820,905)

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	이연법인세 자산(부채)
종속기업주식	(209,912)
지분법손익(*1)	(2,437,061)
지분법자본변동(*1)	(64,606)
종속기업 차감할 일시적차이	(272,700)
종속기업 이월결손금	156,107
합계	(2,828,172)

(*1) 연결회사는 「중소기업창업 지원법」에 따른 중소기업창업투자회사로서 「조세특례제한법」 제13조에 따라 중소기업창업투자조합을 통하여 창업자 또는 벤처기업에 출자함으로써 취득하는 주식의 양도차익에 대한 법인세를 부담하지 않습니다. 이에 따라 관련된 일시적차이에 대해 이연법인세부채를 인식하지 않았습니다.

25. 비용의 성격별 분류

당기와 전기 중 비용의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
투자조합비용	3,826,244	1,645,623
인건비 및 복리후생비	8,377,201	9,393,069
감가상각비	474,536	651,512
소모품비	45,242	38,132
지급수수료	878,971	1,119,818
여비교통비	215,444	115,592
접대비	348,527	321,845

지급임차료 및 관리비	196,169	208,272
기타영업비용	1,657,630	1,436,636
합 계(주1)	16,019,964	14,930,499

(주1) 포괄손익계산서상 투자조합비용, 운용투자비용, 기타의 영업비용 및 일반관리비의 합계액입니다.

26. 주당이익

(1) 기본주당순이익

기본주당순이익은 지배기업의 보통주 소유주에게 귀속되는 당기순이익을 가중평균유통보통주식수로 나누어 계산한 것으로, 지배기업의 1주당 순이익의 산출내역은 다음과 같습니다.

1) 기본주당순이익

(단위 : 주, 원)

구 분	당기	전기
보통주당기순이익	14,599,963,206	15,795,815,434
가중평균유통보통주식수	26,907,481	27,549,231
기본주당순이익	543	573

2) 가중평균유통보통주식수

구분	발행주식수	가중치	적수
[당기]			
전기이월	27,811,403주	365일	10,151,162,095주
자기주식	(1,015,278)주	(주1)	(329,931,350)주
합 계			9,821,230,745주
[전기]			
전기이월	27,811,403주	365일	10,151,162,095주
자기주식	(262,172)주	365일	(95,692,780)주
합 계			10,055,469,315주

(주1) 당기 중 발생한 자기주식 취득 거래가 반영되어 있습니다.

[당기]

가중평균유통보통주식수 : $9,821,230,745\text{주} \div 365\text{일} = 26,907,481\text{주}$

[전기]

가중평균유통보통주식수 : $10,055,469,315\text{주} \div 365\text{일} = 27,549,231\text{주}$

(2) 희석주당순이익 및 잠재적 보통주

1) 희석주당순손익은 모든 희석성 잠재적 보통주가 보통주로 전환된다고 가정하여 조정한 가중평균유통보통주식수를 적용하여 산정하고 있습니다.

2) 당기와 전기의 경우 희석화효과가 없어 희석주당순손익은 기본주당순손익과 동일합니다.

27. 현금흐름표

(1) 현금및현금성자산은 재무상태표와 현금흐름표상의 금액이 일치하게 관리되고 있습니다.

(2) 당기순이익에 대한 조정 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
법인세비용	2,994,219	3,206,303
이자비용	1,156,029	661,124
단기매매증권처분손실	-	3,907
단기매매증권평가손실	87,341	407,636
조합지분법손실	3,826,244	1,645,623
파생상품평가손실	-	57,675
유형자산처분손실	-	6,924
관계기업투자손실	-	8,991
급여(주식선택권)	112,998	97,243
감가상각비	394,536	604,846
무형자산상각비	80,000	46,667
잡손실	-	6
복리후생비	4,146	-
이자수익	(795,366)	(171,653)
배당금수익	(840)	(800)
단기매매증권처분이익	-	(346)
단기매매증권평가이익	(3,752,701)	(195,325)
조합지분법이익	(6,625,274)	(9,655,303)
운용투자주식처분이익	(199,999)	(22,704)
관계기업투자처분이익	-	(699,758)
관계기업투자이익	(59,845)	-
파생상품평가이익	(108,024)	-
무형자산처분이익	(16,800)	-
리스조정이익	(5,906)	(12,554)
합 계	(2,909,242)	(4,011,498)

(3) 영업활동 자산·부채의 증감 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
단기매매증권의 순증감	4,933,891	(3,715,565)
당기손익공정가치금융자산의 순증감	(1,003,688)	1,132,578
투자실적자산의 감소(증가)	(13,671,606)	5,628,857
운용투자주식의 감소	152,348	46,213
미수금의 감소(증가)	2,716,775	(1,123,674)
선급부가세의 감소(증가)	4,077	(13,033)
비유동미수금의 증가	-	(1,357,597)
비유동선급비용의 감소(증가)	13,237	(40,518)
선급금의 감소(증가)	(54,160)	24
미지급금의 증가	37,139	-
예수금의 증가(감소)	(21,991)	79,678
미지급비용의 증가	1,257,164	1,212,666
부가세예수금의 증가(감소)	1,123	(3,357)
기타비유동부채의 증가(감소)	(2,088,933)	678,798
합 계	(7,724,624)	2,525,070

(4) 현금및현금성자산의 사용을 수반하지 않는 중요한 거래내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
장기차입금 유동성 대체	-	583,310
지분법자본변동	594	33,954
비유동미수금의 유동성 대체	4,385,742	-

(5) 당기 중 재무활동에서 발생된 부채의 조정내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기초	현금흐름	비현금변동		당기말
			대체	상각 외	
전환사채	3,080,385	-	-	105,204	3,185,589
리스부채	1,403,498	(363,982)	64,977	76,898	1,181,391
단기차입금	15,000,000	5,000,000	-	-	20,000,000
유동성장기부채	583,310	(583,310)	-	-	-
합 계	20,067,193	4,052,708	64,977	182,102	24,366,980

28. 특수관계자거래

(1) 연결회사와 특수관계에 있는 회사의 내역

관계	기업명	비고
관계기업	한국제11호기업인수목적(주)	
운영조합	DSC드림제3호청년창업투자조합, DSC드림제4호성장사다리조합, KT-DSC창조경제청년창업투자조합, 글로벌ICT융합펀드, 경기-DSC슈퍼맨투자조합1호, DSC Follow-on 성장사다리펀드, DSC유망서비스산업펀드, DSC드림X청년창업펀드, DSC초기기업성장지원펀드, DSC테크밸류업펀드1호, DSC테크밸류업펀드2호, DSC초기기업스케일업펀드, DSC세컨더리벤처펀드제2호, DSC세컨더리벤처펀드제4호, DSC테크밸류업펀드3호, DSC테크밸류업펀드4호, 디에스씨도미년스투자조합제1호, DSC홀런펀드제1호, 디에스씨세컨더리패키지인수펀드제1호, 슈미트밸류업개인벤처조합제1~4호, 슈미트밸류업개인투자조합제5~15호, 슈미트팔로우온개인벤처조합제1호, 슈미트마이스터벤처투자조합1호, 슈미트-DSC 미래모빌리티펀드	(주1)
기타	임직원	

(주1) 운영조합은 연결회사가 업무집행조합원으로 참여한 조합입니다.

(2) 당기와 전기 중 특수관계자와의 매출·매입 등 중요한 거래내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

특수관계자	관계	당기		전기	
		영업수익	영업비용	영업수익	영업비용
DSC드림제3호청년창업투자조합	운영조합	2,660,087	-	616,667	-
DSC드림제4호성장사다리조합	운영조합	-	-	1,273,576	-
KT-DSC창조경제청년창업투자조합	운영조합	39,869	-	357,033	-
글로벌ICT융합펀드	운영조합	190,775	-	1,530,066	-
경기-DSC슈퍼맨투자조합1호	운영조합	338,812	-	1,623,373	-
DSC Follow-on 성장사다리펀드	운영조합	546,756	-	631,592	-
DSC유망서비스산업펀드	운영조합	2,549,016	-	2,026,863	-
DSC드림X청년창업펀드	운영조합	699,926	-	825,708	-

DSC초기기업성장지원펀드	운영조합	2,177,804	-	2,253,550	-
DSC테크밸류업펀드1호	운영조합	255,355	-	273,010	-
DSC테크밸류업펀드2호	운영조합	388,740	-	414,760	-
DSC초기기업스케일업펀드	운영조합	2,736,379	-	2,883,008	-
DSC세컨더리벤처펀드제2호	운영조합	135,000	-	135,000	-
DSC세컨더리벤처펀드제3호	운영조합	-	-	2,705,292	-
DSC세컨더리벤처펀드제4호	운영조합	130,000	-	130,000	-
DSC테크밸류업펀드3호	운영조합	460,376	-	476,000	-
DSC테크밸류업펀드4호	운영조합	487,719	-	500,000	-
디에스씨도미년스투자조합제1호	운영조합	157,500	-	157,500	-
DSC홀런펀드제1호	운영조합	4,630,964	-	1,738,196	-
디에스씨세컨더리패키지인수펀드제1호	운영조합	40,173	-	-	-
슈미트밸류업개인벤처조합제1호	운영조합	67,075	-	94,512	-
슈미트밸류업개인벤처조합제2호	운영조합	87,087	-	111,000	-
슈미트밸류업개인벤처조합제3호	운영조합	94,686	-	105,000	-
슈미트밸류업개인벤처조합제4호	운영조합	48,621	-	50,000	-
슈미트밸류업개인벤처조합제5호	운영조합	73,750	-	75,000	-
슈미트밸류업개인벤처조합제6호	운영조합	62,500	-	62,500	-
슈미트밸류업개인벤처조합제7호	운영조합	95,000	-	95,000	-
슈미트밸류업개인벤처조합제8호	운영조합	129,048	-	129,048	-
슈미트밸류업개인벤처조합제9호	운영조합	124,700	-	124,700	-
슈미트밸류업개인벤처조합제10호	운영조합	115,000	-	115,000	-
슈미트밸류업개인벤처조합제11호	운영조합	140,648	-	125,909	-
슈미트밸류업개인벤처조합제12호	운영조합	132,500	-	94,565	-
슈미트밸류업개인벤처조합제13호	운영조합	159,500	-	41,622	-
슈미트밸류업개인벤처조합제14호	운영조합	141,821	-	-	-
슈미트밸류업개인벤처조합제15호	운영조합	102,359	-	-	-
슈미트팔로우온개인벤처조합제1호	운영조합	23,548	-	23,548	-
슈미트마이스터벤처투자조합1호	운영조합	213,000	-	216,000	-
슈미트-DSC 미래모빌리티펀드	운영조합	1,690,720	-	1,690,000	-
합 계		22,126,814	-	23,704,598	-

(주) 상기 운영조합과의 거래는 연결회사가 업무집행조합원으로 조합을 운영하며 수령하는 관리보수 및 성과보수의 금액입니다.

<당기>

(단위 : 천원)

특수관계자	관계	자금대여	자금회수	이자수익
임직원	기타특수관계	300,000	163,211	47,846

<전기>

(단위 : 천원)

특수관계자	관계	자금대여	자금회수	이자수익
임직원	기타특수관계	1,017,051	12,346	22,322

1) 연결회사가 업무집행조합원으로서 투자조합으로부터 받는 연간 관리보수 내역은 다음과 같습니다.

구 분	관리보수 내역	관리보수율
DSC드림제3호청년창업투자조합	등록일로부터 3년 이내-출자금총액	2.5%
	등록일로부터 3년 이후-투자잔액	2.5%
DSC드림제4호성장사다리조합	등록일로부터 3년 이내-출자금총액	2.3%~2.5%
	등록일로부터 3년 이후-투자잔액	2.3%~2.5%
KT-DSC창조경제청년창업투자조합	등록일로부터 3년 이내-출자금총액	2.3%~2.5%
	등록일로부터 3년 이후-투자잔액	2.3%~2.5%
글로벌ICT융합펀드	설립일로부터 3년 이내-출자금총액	2.5%
	설립일로부터 3년 이후-투자잔액	2.5%
경기-DSC슈퍼맨투자조합1호	등록일로부터 3년 이내-출자금총액	2.5%
	등록일로부터 3년 이후-투자잔액	2.5%
DSC Follow-on 성장사다리펀드	등록일로부터 3년 이내-출자금총액	2.2%~2.4%
	등록일로부터 3년 이후-투자잔액	2.2%~2.4%
DSC유망서비스산업펀드	등록일로부터 2년 이내-출자금총액	2.2%
	등록일로부터 2년 이후-투자잔액	2.2%
DSC드림X청년창업펀드	등록일로부터 3년 이내-출자금총액	2.3%~2.5%
	등록일로부터 3년 이후-투자잔액	2.3%~2.5%
DSC초기기업성장지원펀드	등록일로부터 2년 이내-출자금총액	2.0%
	등록일로부터 2년 이후-투자잔액	2.0%
DSC테크밸류업펀드1호	설립일로부터 2년 이내-출자금총액	2.0%
	설립일로부터 2년 이후-투자잔액	2.0%
DSC테크밸류업펀드2호	설립일로부터 2년 이내-출자금총액	2.0%
	설립일로부터 2년 이후-투자잔액	2.0%
DSC초기기업스케일업펀드	설립일로부터 2년 이내-출자금총액	1.2~2.3%
	설립일로부터 2년 이후-투자잔액	1.2~2.3%
DSC세컨더리벤처펀드제2호	설립일로부터 3년 이내-출자금총액	1.5%
	설립일로부터 3년 이후-투자잔액	1.5%
DSC세컨더리벤처펀드제4호	설립일로부터 3년 이내-출자금총액	1.0%
	설립일로부터 3년 이후-투자잔액	1.0%
DSC테크밸류업펀드3호	설립일로부터 2년 이내-출자금총액	2.0%
	설립일로부터 2년 이후-투자잔액	2.0%
DSC테크밸류업펀드4호	설립일로부터 2년 이내-출자금총액	2.0%
	설립일로부터 2년 이후-투자잔액	2.0%
디에스씨도미년스투자조합제1호	설립일로부터 해산하는 날까지-출자금총액	1.5%
DSC홀런펀드제1호	설립일로부터 2년 이내-출자금총액	2.0%
	설립일로부터 2년 이후-투자잔액	2.0%
디에스씨세컨더리패키지인수펀드제1호	설립일로부터 3년 이내-출자금총액	1.5%
	설립일로부터 3년 이후-투자잔액	1.5%

슈미트밸류업개인벤처조합제1호	설립일로부터 3년 이내-출자금총액	3.0%
	설립일로부터 3년 이후-투자잔액	3.0%
슈미트밸류업개인벤처조합제2호	설립일로부터 4년 이내-출자금총액	3.0%
	설립일로부터 4년 이후-투자잔액	3.0%
슈미트밸류업개인벤처조합제3호	설립일로부터 4년 이내-출자금총액	2.5%
	설립일로부터 4년 이후-투자잔액	2.5%
슈미트밸류업개인벤처조합제4호	설립일로부터 4년 이내-출자금총액	2.5%
	설립일로부터 4년 이후-투자잔액	2.5%
슈미트밸류업개인투자조합제5호	설립일로부터 4년 이내-출자금총액	2.5%
	설립일로부터 4년 이후-투자잔액	2.5%
슈미트밸류업개인투자조합제6호	설립일로부터 4년 이내-출자금총액	2.5%
	설립일로부터 4년 이후-투자잔액	2.5%
슈미트밸류업개인투자조합제7호	설립일로부터 4년 이내-출자금총액	2.5%
	설립일로부터 4년 이후-투자잔액	2.5%
슈미트밸류업개인투자조합제8호	설립일로부터 4년 이내-출자금총액	2.9%
	설립일로부터 4년 이후-투자잔액	2.9%
슈미트밸류업개인투자조합제9호	설립일로부터 4년 이내-출자금총액	2.9%
	설립일로부터 4년 이후-투자잔액	2.9%
슈미트밸류업개인투자조합제10호	설립일로부터 4년 이내-출자금총액	2.5%
	설립일로부터 4년 이후-투자잔액	2.5%
슈미트밸류업개인투자조합제11호	설립일로부터 4년 이내-출자금총액	2.9%
	설립일로부터 4년 이후-투자잔액	2.9%
슈미트밸류업개인투자조합제12호	설립일로부터 4년 이내-출자금총액	2.5%
	설립일로부터 4년 이후-투자잔액	2.5%
슈미트밸류업개인투자조합제13호	설립일로부터 4년 이내-출자금총액	2.9%
	설립일로부터 4년 이후-투자잔액	2.9%
슈미트밸류업개인투자조합제14호	설립일로부터 4년 이내-출자금총액	2.9%
	설립일로부터 4년 이후-투자잔액	2.9%
슈미트밸류업개인투자조합제15호	설립일로부터 4년 이내-출자금총액	2.5%
	설립일로부터 4년 이후-투자잔액	2.5%
슈미트팔로우온개인벤처조합제1호	설립일로부터 해산시까지-출자금총액	1.5%
슈미트마이스터벤처투자조합1호	설립일로부터 3년 이내-출자금총액	2.4%
	설립일로부터 3년 이후-투자잔액	2.4%
슈미트-DSC 미래모빌리티펀드	설립일로부터 2년 이내-출자금총액	1.8~2.3%
	설립일로부터 2년 이후-투자잔액	1.8~2.3%

(3) 보고기간 종료일 현재 특수관계자와의 중요한 채권 및 채무의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

특수관계자	관계	당기말		전기말	
		채권등	채무등	채권등	채무등
KT-DSC창조경제청년창업투자조합	운영조합	100,000	-	357,033	-

글로벌ICT융합펀드	운영조합	207,876	-	4,194,012	-
경기-DSC슈퍼맨투자조합1호	운영조합	-	-	507,573	-
DSC Follow-on 성장사다리펀드	운영조합	546,756	-	631,592	-
DSC유망서비스산업펀드	운영조합	531,486	-	654,863	-
DSC드림X청년창업펀드	운영조합	699,926	-	825,708	-
DSC초기기업성장지원펀드	운영조합	2,177,804	-	2,253,550	-
DSC테크밸류업펀드1호	운영조합	255,355	-	273,010	-
DSC테크밸류업펀드2호	운영조합	388,740	-	202,759	-
DSC초기기업스케일업펀드	운영조합	2,736,379	-	715,508	-
DSC세컨더리벤처펀드제2호	운영조합	33,750	-	33,750	-
DSC세컨더리벤처펀드제4호	운영조합	32,500	-	32,500	-
DSC테크밸류업펀드3호	운영조합	222,376	-	119,000	-
DSC테크밸류업펀드4호	운영조합	112,719	-	125,000	-
디에스씨도미년스투자조합제1호	운영조합	39,375	-	39,375	-
DSC홀런펀드제1호	운영조합	1,157,741	-	1,738,196	-
디에스씨세컨더리패키지인수펀드제1호	운영조합	40,173	-	-	-
슈미트밸류업개인벤처조합제1호	운영조합	29,944	-	-	-
슈미트밸류업개인벤처조합제2호	운영조합	39,078	-	27,750	-
슈미트밸류업개인벤처조합제3호	운영조합	94,686	-	-	-
슈미트밸류업개인벤처조합제4호	운영조합	48,621	-	-	-
슈미트밸류업개인벤처조합제5호	운영조합	36,250	-	-	-
슈미트밸류업개인벤처조합제6호	운영조합	31,250	-	-	-
슈미트밸류업개인벤처조합제7호	운영조합	23,750	-	-	-
슈미트밸류업개인벤처조합제8호	운영조합	32,262	-	-	-
슈미트밸류업개인벤처조합제9호	운영조합	31,175	-	-	-
슈미트밸류업개인벤처조합제10호	운영조합	57,500	-	-	-
슈미트밸류업개인벤처조합제11호	운영조합	35,162	-	-	-
슈미트밸류업개인벤처조합제12호	운영조합	33,125	-	-	-
슈미트밸류업개인벤처조합제13호	운영조합	39,875	-	-	-
슈미트밸류업개인벤처조합제14호	운영조합	40,600	-	-	-
슈미트밸류업개인벤처조합제15호	운영조합	33,750	-	-	-
슈미트팔로우온개인벤처조합제1호	운영조합	23,548	-	-	-
슈미트마이스터벤처투자조합1호	운영조합	51,000	-	54,000	-
슈미트-DSC 미래모빌리티펀드	운영조합	423,220	-	422,500	-
임직원	기타	1,141,494	-	1,004,705	-
합 계		11,529,246	-	14,212,384	-

(주1) 상기 운영조합과의 거래는 연결회사가 업무집행조합원으로 조합을 운영하며 수령하는 관리보수 및 성과보수의 미수령분입니다.

(주2) KT-DSC창조경제청년창업투자조합의 경우 조합규약상 당사의 손실보전의무에 따른 우선손실충당금 해당액(당기 : 100백만원)이 포함되어 있습니다.

(4) 주요경영진에 대한 보상

연결회사는 기업 활동의 계획·운영·통제에 대하여 중요한 권한과 책임을 가진 등기임원, 비등기임원, 내부감사 책임자 및 각 사업부문장 등을 주요 경영진으로 판단하였으며, 당기와

전기 중 주요 경영진에 대한 보상을 위해 지급한 금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
단기종업원급여	4,743,418	4,058,454
퇴직급여	1,298,403	1,085,704
합 계	6,041,821	5,144,158

29. 우발상황과 약정사항

(1) 우발채무 및 주요 약정사항의 내용은 다음과 같습니다.

연결회사는 연결회사가 결성한 투자조합의 업무집행조합원으로서의 제한적 손실보전의무 등이 있습니다. 이는 투자조합이 해산하는 때에 손실이 발생하는 경우 조합출자금 총액의 일정비율에 상당하는 금액에 대해 연결회사의 출자액을 한도로 손실을 우선 변제할 의무가 있으며, 일부 투자조합의 경우에는 조합이 해산할 때까지 처분하지 못한 유가증권을 연결회사가 인수할 의무가 있습니다.

따라서, 연결회사는 투자조합이 해산할 때에 추가적인 손실 및 자금부담이 발생할 수도 있으나, 보고기간 종료일 현재 그 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 없으므로 부채로 인식하지 아니 하였습니다.

30. 위험관리

(1) 금융위험관리

연결회사는 경영활동과 관련하여 신용위험, 유동성위험 및 시장위험 등 다양한 금융위험에 노출되어 있습니다. 연결회사는 금융위험이 경영에 미칠 수 있는 불리한 효과를 최소화하기 위해 노력하고 있습니다. 연결회사는 특정위험을 회피하기 위하여 파생상품을 이용하고 있습니다.

1) 신용위험관리

연결회사는 채무불이행으로 인한 재무적 손실을 경감시키기 위하여 신용도가 일정 수준 이상인 거래처와 거래하고, 충분한 담보 또는 지급보증을 수취하고 있습니다. 연결회사는 신용위험노출 및 거래처의 신용등급을 주기적으로 검토하여 거래처의 여신한도 및 담보수준을 재조정하는 등 신용위험을 관리하고 있습니다.

한편, 연결회사는 KEB하나은행 및 하나증권 등의 금융기관에 현금및현금성자산 및 기타금융자산을 예치하고 있으며, 신용등급이 우수한 금융기관과 거래하고 있으므로 금융기관으로부터의 신용위험은 제한적입니다.

(가) 금융상품 종류별 신용위험의 최대 노출금액은 보고기간 종료일 현재 금융자산으로 인식된 장부금액으로 한정되며, 관련 금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	장부금액	신용위험 최대노출금액	장부금액	신용위험 최대노출금액
현금및현금성자산	14,438,010	-	9,286,075	-
단기금융상품	3,000,000	-	8,000,000	-
수취채권	11,721,650	11,721,650	14,233,470	14,233,470
상각후원가측정 금융자산	299,458	299,458	221,593	221,593
합 계	29,459,118	12,021,108	31,741,138	14,455,063

2) 유동성위험관리

연결회사는 미래의 현금흐름을 예측하여 단기 및 중장기 자금조달 계획을 수립하여 유동성 위험을 관리하고 있으며, 금융부채의 잔존계약 만기에 따른 만기분석내용은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	장부금액	1개월이하	1개월~3개월	3개월~1년	1년이후
단기차입금	20,000,000	-	3,000,000	17,000,000	-
미지급금	7,201	7,201	-	-	-
예수금	121,753	121,753	-	-	-
미지급비용	3,857,592	3,857,592	-	-	-
전환사채	3,185,589	-	-	3,185,589	-
유동리스부채	291,152	-	-	291,152	-
기타유동부채	103,938	-	-	103,938	-
리스부채	890,239	-	-	-	890,239
기타비유동부채	29,938	-	-	-	29,938
합 계	28,487,402	3,986,546	3,000,000	20,580,679	920,177

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	장부금액	1개월이하	1개월~3개월	3개월~1년	1년이후
단기차입금	15,000,000	-	3,000,000	12,000,000	-
유동성장기부채	583,310	83,330	166,660	333,320	-
예수금	143,744	143,744	-	-	-
미지급비용	2,576,981	2,576,981	-	-	-
전환사채	3,080,386	-	-	3,080,386	-
유동리스부채	344,074	-	-	344,074	-
리스부채	1,059,423	-	-	-	1,059,423
기타비유동부채	2,192,871	-	-	-	2,192,871

합 계	24,980,789	2,804,055	3,166,660	15,757,780	3,252,294
-----	------------	-----------	-----------	------------	-----------

3) 시장위험

시장위험은 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험입니다. 시장위험은 이자율위험 및 기타 가격위험의 두 가지 유형으로 구성됩니다.

(가) 이자율위험관리

① 연결회사가 보유하고 있는 이자부 금융상품의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
단기차입금	20,000,000	15,000,000
유동성장기부채	-	583,310
전환사채	3,185,589	3,080,386
합 계	23,185,589	18,663,696

② 고정이자율 금융상품의 공정가치 민감도 분석

연결회사는 고정이자율 금융상품을 당기손익-공정가치금융상품으로 처리하고 있지 않으며, 이자율스왑과 같은 파생상품을 공정가치위험회피회계의 위험회피수단으로 지정하지 않았습니다. 따라서 이자율의 변동은 손익에 영향을 주지 않습니다.

(나) 기타가격위험요소

연결회사는 지분상품에서 발생하는 가격변동위험에 노출되어 있습니다. 보고기간말 현재 공정가치로 평가하는 당기손익-공정가치금융자산(당기손익인식지정금융자산 포함)은 당기말 및 전기말 현재 각각 14,358만원 및 14,622백만원이며, 다른 변수가 일정하고 지분상품의 가격이 10% 변동할 경우 가격변동이 자본에 미치는 영향은 당기말 및 전기말 현재 각각 1,436백만원 및 1,462백만원입니다.

(2) 자본위험관리

연결회사의 자본관리 목적은 계속기업으로 영업활동을 유지하고 주주 및 이해관계자의 이익을 극대화하고 자본비용의 절감을 위하여 최적의 자본구조를 유지하는데 있습니다. 연결회사는 배당조정, 신주발행 등의 정책을 통하여 자본구조를 경제환경의 변화에 따라 적절히 수정변경하고 있습니다. 연결회사의 자본위험관리정책은 전기와중요한 변동이 없습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
부채총계	33,879,835	30,802,852
차감: 현금및현금성자산	(14,438,010)	(9,286,803)
순부채	19,441,825	21,516,049
자본총계	106,666,092	95,004,279
부채비율	18.23%	22.65%

31. 연결재무제표의 승인

동 연결재무제표는 2024년 2월 8일자 이사회에서 승인되었습니다.

4. 재무제표

4-1. 재무상태표

재무상태표

제 12 기 2023.12.31 현재

제 11 기 2022.12.31 현재

제 10 기 2021.12.31 현재

(단위 : 원)

	제 12 기	제 11 기	제 10 기
자산			
유동자산	32,541,136,249	29,657,095,124	13,370,945,516
현금및현금성자산	13,217,489,605	6,182,293,140	2,534,722,406
단기금융상품	2,500,000,000	8,000,000,000	
당기손익-공정가치금융자산	7,098,499,189	6,933,233,967	3,220,219,110
수취채권	9,670,987,455	8,541,568,017	7,616,004,000
기타유동자산	54,160,000		
창업투자자산	83,745,721,435	67,988,768,201	67,566,091,696
투자실적자산	83,698,064,115	67,988,762,201	67,542,576,696
경영지원자산	47,657,320	6,000	23,515,000
비유동자산	18,286,423,266	22,199,971,723	15,682,289,908
당기손익-공정가치금융자산	7,259,098,047	7,689,206,924	9,035,106,106
종속기업투자	5,116,782,481	5,367,058,561	2,726,583,939
관계기업투자	1,893,022,917	1,832,760,890	
유형자산	2,426,161,599	1,049,430,629	373,265,306
무형자산	375,000,000	998,200,000	375,000,000
비유동수취채권	907,418,000	5,036,371,385	3,028,145,000
기타비유동자산	308,940,222	226,943,334	144,189,557
자산총계	134,573,280,950	119,845,835,048	96,619,327,120
부채			
유동부채	26,325,783,218	20,536,113,251	14,886,589,718
단기차입금	20,000,000,000	15,000,000,000	11,000,000,000
유동성장기부채		583,310,000	999,960,000
기타금융부채	4,235,257,453	2,883,727,001	1,608,129,814
당기법인세부채	2,090,525,765	2,069,076,250	1,278,499,904
비유동부채	3,869,525,000	6,627,623,065	5,632,061,659
장기차입금			583,310,000
비유동금융부채	671,873,407	2,959,474,203	1,593,766,335
이연법인세부채	3,197,651,593	3,668,148,862	3,454,985,324
부채총계	30,195,308,218	27,163,736,316	20,518,651,377
자본			

자본금	13,905,701,500	13,905,701,500	13,905,701,500
자본잉여금	4,058,304,417	4,058,304,417	4,058,304,417
기타자본	(3,843,319,067)	(855,169,257)	(855,169,257)
기타포괄손익누계액	635,782,687	609,840,531	449,291,653
이익잉여금(결손금)	89,621,503,195	74,963,421,541	58,542,547,430
자본총계	104,377,972,732	92,682,098,732	76,100,675,743
자본과부채총계	134,573,280,950	119,845,835,048	96,619,327,120

4-2. 포괄손익계산서

포괄손익계산서

제 12 기 2023.01.01 부터 2023.12.31 까지

제 11 기 2022.01.01 부터 2022.12.31 까지

제 10 기 2021.01.01 부터 2021.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 12 기	제 11 기	제 10 기
영업수익	30,135,498,566	30,572,289,626	28,885,769,667
투자조합수익	25,492,525,911	30,245,502,559	25,554,522,406
운용투자수익	199,999,000	22,703,799	
기타의영업수익	4,442,973,655	304,083,268	3,331,247,261
영업비용	12,236,927,087	12,435,838,852	12,701,501,624
투자조합비용	2,876,724,160	1,503,301,525	4,317,761,426
기타의영업비용	1,015,561,421	880,764,272	525,779,050
일반관리비	8,344,641,506	10,051,773,055	7,857,961,148
영업이익(손실)	17,898,571,479	18,136,450,774	16,184,268,043
기타수익	85,463,956	33,128,692	10,149,275
기타비용	68,877,416	206,966,993	75,640,922
종속기업투자손익	(403,742,530)	342,739,738	328,570,782
종속기업투자처분손익	58,118,448	507,123,207	
관계기업투자손익	59,845,457	(8,991,385)	
관계기업투자처분손익	0	699,757,968	
법인세비용차감전순이익(손실)	17,629,379,394	19,503,242,001	16,447,347,178
법인세비용(수익)	2,971,297,740	3,200,303,360	462,101,515
당기순이익(손실)	14,658,081,654	16,302,938,641	15,985,245,663
기타포괄손익	25,942,156	160,548,878	356,050,120
후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 있는 항목	25,942,156	160,548,878	53,338,571
지분법자본변동	25,942,156	160,548,878	53,338,571
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목			302,711,549
확정급여제도의재측정요소			302,711,549
총포괄손익	14,684,023,810	16,463,487,519	16,341,295,783
주당손익			
기본주당이익(손실) (단위 : 원)	545.0	592.0	582.0
희석주당이익(손실) (단위 : 원)	545.0	592.0	579.0

4-3. 자본변동표

자본변동표

제 12 기 2023.01.01 부터 2023.12.31 까지

제 11 기 2022.01.01 부터 2022.12.31 까지

제 10 기 2021.01.01 부터 2021.12.31 까지

(단위 : 원)

	자본					
	자본금	자본잉여금	기타자본구성요소	기타포괄손익누계액	이익잉여금	자본 합계
2021.01.01 (기초자본)	9,269,414,500	8,100,321,027	(991,219,900)	93,241,533	42,860,013,316	59,331,770,476
무상증자	4,569,519,000	(4,603,926,450)	(7,747,740)			(42,155,190)
전환사채의 전환	66,768,000	518,072,579				584,840,579
자기주식의 처분		43,837,261	143,798,383			187,635,644
자기주식의 취득						
당기순이익(손실)					15,985,245,663	15,985,245,663
확정급여제도의재측정요소				302,711,549	(302,711,549)	302,711,549
지분법 이익잉여금 변동						
지분법자본변동				53,338,571		53,338,571
2021.12.31 (기말자본)	13,905,701,500	4,058,304,417	(855,169,257)	449,291,653	58,542,547,430	76,100,675,743
2022.01.01 (기초자본)	13,905,701,500	4,058,304,417	(855,169,257)	449,291,653	58,542,547,430	76,100,675,743
무상증자						
전환사채의 전환						
자기주식의 처분						
자기주식의 취득						
당기순이익(손실)					16,302,938,641	16,302,938,641
확정급여제도의재측정요소						
지분법 이익잉여금 변동					117,935,470	117,935,470
지분법자본변동				160,548,878	0	160,548,878
2022.12.31 (기말자본)	13,905,701,500	4,058,304,417	(855,169,257)	609,840,531	74,963,421,541	92,682,098,732
2023.01.01 (기초자본)	13,905,701,500	4,058,304,417	(855,169,257)	609,840,531	74,963,421,541	92,682,098,732
무상증자						
전환사채의 전환						
자기주식의 처분						
자기주식의 취득			(2,988,149,810)			(2,988,149,810)
당기순이익(손실)					14,658,081,654	14,658,081,654
확정급여제도의재측정요소						
지분법 이익잉여금 변동						
지분법자본변동				25,942,156		25,942,156

2023.12.31 (기말자 본)	13,905,701,500	4,058,304,417	(3,843,319,067)	635,782,687	89,621,503,195	104,377,972,732
-----------------------	----------------	---------------	-----------------	-------------	----------------	-----------------

4-4. 현금흐름표

현금흐름표

제 12 기 2023.01.01 부터 2023.12.31 까지

제 11 기 2022.01.01 부터 2022.12.31 까지

제 10 기 2021.01.01 부터 2021.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 12 기	제 11 기	제 10 기
영업활동현금흐름	1,759,369,723	12,915,858,972	(8,572,873,792)
당기순이익(손실)	14,658,081,654	16,302,938,641	15,985,245,663
당기순이익에 대한 조정	(3,255,831,941)	(4,798,910,635)	(8,368,771,324)
영업활동으로 인한 자산 부채의 변동	(5,983,617,693)	3,965,011,440	(14,236,570,944)
이자수취	664,839,192	108,688,536	34,455,167
이자지급(영업)	(904,773,579)	(460,812,590)	(296,333,856)
배당금수취(영업)	840,000	800,000	131,652
법인세납부	(3,420,167,910)	(2,201,856,420)	(1,691,030,150)
투자활동현금흐름	4,119,901,252	(11,988,795,990)	500,000,000
단기금융상품의 감소	12,000,000,000	2,000,000,000	500,000,000
종속기업투자의 처분	130,000,000	948,259,222	
유형자산의 처분		2,000,000	
무형자산의 처분	640,000,000		
장기대여금의 감소	43,211,000		
보증금의 감소	129,330,338		
단기금융상품의 증가	(6,500,000,000)	(10,000,000,000)	
종속기업투자의 취득	(200,000,000)	(2,612,276,212)	
관계기업투자의 취득		(1,000,000,000)	
유형자산의 취득	(1,594,696,286)		
무형자산의 취득		(623,200,000)	
장기대여금의 증가	(300,000,000)	(650,629,000)	
보증금의 증가	(227,943,800)	(52,950,000)	
재무활동현금흐름	1,155,925,490	2,720,507,752	3,267,243,782
단기차입금의 차입	5,000,000,000	5,000,000,000	5,000,000,000
단기차입금의 상환		(1,000,000,000)	(500,000,000)
유동성장기부채의 상환	(583,310,000)	(999,960,000)	(1,000,030,000)
리스부채의 상환	(272,614,700)	(279,532,248)	(196,954,518)
자기주식의 취득	(2,988,149,810)		
신주발행비 지급			(35,771,700)
현금및현금성자산의순증가(감소)	7,035,196,465	3,647,570,734	(4,805,630,010)
기초현금및현금성자산	6,182,293,140	2,534,722,406	7,340,352,416
기말현금및현금성자산	13,217,489,605	6,182,293,140	2,534,722,406

5. 재무제표 주석

1. 일반사항

디에스씨인베스트먼트 주식회사(이하 "당사"라 함)는 중소기업창업지원을 목적사업으로 2012년 1월 18일에 설립되었으며, 중소기업창업지원법의 규정에 의거하여 2012년 2월 14일자로 중소벤처기업부에 중소기업창업투자회사로 등록하였습니다.

당사는 2016년 12월 19일에 코스닥시장에 상장하였습니다. 한편, 창업 엑셀러레이팅 및 관련 사업을 위하여 (주)슈미트를 2017년 4월 설립하였으며, VC ERP 구축을 위해 2022년 5월 똑똑(주)를 설립하였습니다. 보고기간 종료일 현재 2개의 기업을 종속기업으로 분류하고 있습니다.

보고기간 종료일 현재 자본금은 13,906백만원이며, 본사소재지와 주요 사업내용은 다음과 같습니다.

- (1) 본사소재지 : 서울특별시 성동구 뚝섬로1길 10, 3층
- (2) 주요 사업내용 : 중소벤처기업 및 창업자에 대한 투자 및 용자, 벤처투자조합 등의 관리
- (3) 대표이사 : 윤건수
- (4) 주요 주주 및 지분율

(단위 : 주)

주주명	당기말		전기말	
	주식수	지분율	주식수	지분율
대표이사 외 4인	7,558,153	27.18%	6,861,783	24.67%
자기주식	1,015,278	3.65%	262,172	0.94%
기타 주주	19,237,972	69.17%	20,687,448	74.39%
합 계	27,811,403	100.00%	27,811,403	100.00%

2. 재무제표 작성기준

(1) 회계기준의 적용

당사의 재무제표는 국제회계기준을 채택하여 제정한 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

본 재무제표는 기업회계기준서 제1027호 '별도재무제표'에 따른 별도재무제표로서 종속기업, 관계기업 및 공동기업에 대한 투자자산을 기업회계기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자'에서 규정하고 있는 지분법에 근거한 회계처리로 표시한 재무제표입니다. 또한, 종속기업, 관계기업 및 공동기업으로부터 수취하는 배당금은 배당금 수령 시 투자자산 장부금액을 차감하고 있습니다.

(2) 제정 또는 개정된 회계기준의 적용

당사는 2023년 1월 1일부터 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 회계기준을 신규로 적용하였습니다.

① 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정 - 회계정책 공시에 중요성 정의 적용

중요한 회계정책 정보를 정의하고 이를 공시하도록 하였습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

② 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정 - 행사가격 조정 조건이 있는 금융부채의 평가손익 공시

발행자의 주가 변동에 따라 행사가격이 조정되는 조건이 있는 복합금융상품의 전환권이나 신주인수권(또는 이를 포함하는 금융부채)이 금융부채로 분류되는 경우, 해당금융부채 평가손익(당기손익에 한정) 등을 별도 주식으로 공시하도록 하였습니다. 이는 해당 평가손익이 당기 성과에 미치는 영향을 분명히 보여주어, 정보이용자가 해당기업의 재무정보를 적절히 평가하는데 도움을 주기 위한 것입니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

③ 기업회계기준서 제1008호 '회계정책, 회계추정치 변경과 오류' 개정 - 회계추정치 정의 개정

회계정책과 회계추정의 구분을 명확히 하고자 회계추정의 변경에 대한 정의를 회계추정치의 정의로 대체하였습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

④ 기업회계기준서 제1012호 '법인세' 개정 - 단일 거래에서 생기는 자산과 부채에 관련되는 이연법인세 개정

자산과 부채의 최초 인식시점에 동일한 금액으로 가산할 일시적차이와 차감할 일시적차이가 생기는 거래(리스 및 사후처리 의무 등)에 대해서는 더이상 이연법인세자산 및 이연법인세부채를 인식하지 않는 예외규정이 적용되지 않습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

⑤ 기업회계기준서 제1012호 '법인세' 개정 - 국제조세개혁 - 필라2 모범규칙

경제협력개발기구(OECD)가 발표한 필라2 모범규칙을 시행하기 위하여 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법(이하 '필라2 법률')에서 생기는 법인세(이하 '필라2 법인세') 관련, 필라2 법인세와 관련되는 이연법인세 자산 및 부채를 인식하지 아니하고 이에 대한 정보도 공시하지 아니한다는 한시적 예외규정이 추가되었습니다. 이러한 한시적 예외규정을 적용하였다는 사실을 공시하고, 필라2 법률 시행일(2024년 1월 1일) 전에는 질적·양적 정보를 추가공시합니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

⑥ 기업회계기준서 제1117호 '보험계약' 제·개정

보험계약의 적용범위, 인식, 측정, 표시 및 공시 원칙이 제·개정되었습니다. 해당 기준서의

제정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(3) 제·개정 회계기준의 미채택(시행일 미도래)

제정·개정·공표되었으나 시행일이 도래하지 아니하여 적용하지 않은 기준서와 해석서는 다음과 같으며, 당사는 의무적용일에 동 개정사항을 적용할 예정입니다.

① 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정 - 부채의 유동/비유동 분류

보고기간말 현재 존재하는 실질적인 권리에 따라 유동 또는 비유동으로 분류되며, 부채의 결제를 연기할 수 있는 권리의 행사가능성이나 경영진의 기대는 고려하지 않습니다. 또한, 부채의 결제에 자기지분상품의 이전도 포함되나(부채로 분류된 전환옵션은 주계약의 유동성 분류 판단 시 고려해야 함), 복합금융상품에서 자기지분상품으로결제하는 옵션이 지분상품의 정의를 충족하여 부채와 분리하여 인식된 경우는 제외됩니다(자본으로 분류된 전환옵션은 주계약의 유동성분류 판단시 영향 미치지 않음).

동 개정사항은 2024년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용하며, 조기적용이 허용됩니다. 조기적용 시, 그 기간에 대해 하기 '약정사항이 있는 비유동부채'도 같이 조기적용하여야 합니다. 당사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

② 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정 - 약정사항이 있는 비유동부채

약정사항 있는 부채에 대한 유동/비유동 판단기준 및 관련 공시에 대한 규정이 추가되었습니다. 즉, 차입약정 상의 특정 조건(이하 '약정사항') 준수 시, 보고기간 말 현재 부채의 결제를 12개월 이상 연기할 수 있는 권리가 생긴다면, 다음에 따라 부채의 유동/비유동을 판단하게 됩니다.

- '보고기간말 또는 보고기간말 이전'에 약정사항을 준수하도록 요구받는 경우: 약정 사항의 준수여부로 부채의 유동/비유동을 판단한다.

- '보고기간 후' 12개월 이내에 약정사항을 준수하도록 요구받는 경우(예 : 기업의 보고기간말 6개월 후 재무상태에 기초한 약정사항 등): 약정사항 준수여부가 부채의 유동/비유동 판단에 영향을 미치지 않으며, 대신 보고기간 후 12개월 이내에 부채가 상환될 수 있는 위험을 주석공시하여야 한다.

동 개정사항은 2024년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용하며, 조기적용이 허용됩니다. 조기적용 시, 그 기간에 대해 상기 '부채의 유동/비유동 분류'도 같이 조기적용하여야 합니다. 당사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

③ 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정 - 가상자산 공시

가상자산 보유자, 개발자, 사업자 별 '공시 요구사항'이 신설되었습니다. 동 개정사항은 2024년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용하며, 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

④ 기업회계기준서 제1116호 '리스' 개정 - 판매후리스에서 생기는 리스부채

판매후리스 사용권자산 및 리스부채에도 일반적인 리스 후속 측정 방식을 적용하도록 규정

이 추가되었습니다. 동 개정사항은 2024년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용하며, 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

⑤ 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표'/ 제1107호 '금융상품 : 공시' 개정 - 공급자금융약정

공급자금융약정이 기업의 부채와 현금흐름 및 유동성위험에 미치는 영향을 이해할 수 있도록, 관련 공시사항이 다음과 같이 개정되었습니다.

- 현금흐름표 공시사항 : 재무활동에서 생기는 부채의 변동에 공급자금융약정 정보를 구분하여 공시
- 금융상품 공시사항 : 공급자금융약정으로 발생하는 유동성 위험 공시

동 개정사항은 2024년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용하며, 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

⑥ 기업회계기준서 제1012호 '법인세'개정 - 국제조세개혁 - 필라2 모범규칙

경제협력개발기구(OECD)가 발표한 필라2 모범규칙을 시행하기 위하여 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법(이하 '필라2 법률')에서 생기는 법인세(이하 '필라2 법인세') 관련, 필라2 법인세와 관련되는 이연법인세 자산 및 부채를 인식하지 아니하고 이에 대한 정보도 공시하지 아니한다는 한시적 예외규정이 2023년 추가되었습니다. 필라2 법률 시행일(2024년 1월 1일) 이후부터 이러한 한시적 예외규정을 적용하였다는사실을 공시하고, 필라2 법인세와 관련되는 당기법인세비용(수익)을 별도로 공시합니다. 당사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(4) 재무제표의 측정기준

당사의 재무제표는 특정 비유동자산과 금융상품을 제외하고는 역사적 원가주의를 기준으로 작성되었습니다. 역사적 원가는 일반적으로 자산을 교환하고 수취한 대가의 공정가치로 측정하고 있습니다.

(5) 기능통화와 표시통화

당사는 재무제표에 포함되는 항목들을 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화 ("기능통화")를 이용하여 측정하고 있으며, 당사의 기능통화와 표시통화는 원화 (KRW)입니다.

(6) 추정과 판단

한국채택국제회계기준에 따라 재무제표를 작성하기 위해서 당사의 경영진은 회계정책의 적용, 자산 및 부채의 장부금액 및 손익에 영향을 미치는 사항에 대해서 많은 판단을 내리고 추정 및 가정을 사용합니다. 보고기간 종료일 현재 경영진의 최선의 판단을 기준으로 한 추정치와 가정이 실제 환경과 다를 경우 실제 결과는 이러한 추정치와 다를 수 있습니다.

추정치와 추정에 대한 기본 가정은 지속적으로 검토되고 있으며, 회계추정의 변경은 추정이 변경된 기간과 미래 영향을 받을 기간 동안 인식되고 있습니다.

다음 회계연도의 자산 및 부채 장부금액에 조정을 미칠 수 있는 유의적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다.

1) 법인세비용

당기법인세 및 이연법인세 자산과 부채는 보고기간 종료일까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율에 근거하여 당해 자산이 실현되거나 부채가 결제될 보고기간에 적용될 것으로 기대되는 세율을 사용하여 측정하고 있습니다.

그러나 실제 미래 최종 법인세부담은 보고기간 종료일 현재 인식한 관련 자산·부채와 일치하지 않을 수 있으며, 이러한 차이는 최종 법인세효과가 확정된 시점의 당기법인세 및 이연법인세자산·부채에 영향을 미칠 수 있습니다.

2) 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 당사는 보고기간 종료일 현재 주요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다.

3) 금융자산의 손상

기준서 제1109호의 금융자산의 손실충당금은 채무불이행위험과 기대신용률에 대한 가정에 근거하였습니다. 당사는 이러한 가정을 세우고 손상 계산을 위한 투입요소를 선택할 때 보고기간말의 미래 전망에 대한 추정 및 과거 경험, 현재 시장 상황에 근거하여 판단합니다.

3. 중요한 회계정책

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

(1) 유동성/비유동성 분류

당사는 자산과 부채를 유동/비유동으로 재무상태표에 구분하여 표시하고 있습니다.

자산은 다음의 경우에 유동자산으로 분류하고 있습니다.

- 정상영업주기 내에 실현될 것으로 예상되거나, 정상영업주기 내에 판매하거나 소비할 의도가 있다.
- 주로 단기매매 목적으로 보유하고 있다.
- 보고기간 후 12개월 이내에 실현될 것으로 예상한다.
- 현금이나 현금성자산으로서, 교환이나 부채 상환 목적으로의 사용에 대한 제한 기간이 보고기간 후 12개월 이상이 아니다.

그 밖의 모든 자산은 비유동자산으로 분류하고 있습니다.

부채는 다음의 경우에 유동부채로 분류하고 있습니다.

- 정상영업주기 내에 결제될 것으로 예상하고 있다.
- 주로 단기매매 목적으로 보유하고 있다.
- 보고기간 후 12개월 이내에 결제하기로 되어 있다.
- 보고기간말 현재 보고기간 후 적어도 12개월 이상 부채의 결제를 연기할 수 있는 무조건 권리를 가지고 있지 않다.

그 밖의 모든 부채는 비유동부채로 분류하고 있습니다.

(2) 현금및현금성자산

보유현금과 요구불예금, 유동성이 매우 높고 확정된 금액의 현금으로 전환이 용이하며 가치 변동의 위험이 중요하지 아니한 단기투자자산(취득일로부터 만기일이 3개월 이내인 경우)은 현금및현금성자산으로 분류하고 있습니다. 지분상품은 현금성자산에서 제외하고 있으며, 당좌차월은 재무상태표상 '단기차입금' 계정에 포함됩니다.

(3) 금융자산

금융자산은 당사가 계약의 당사자가 되는 때에 인식하고 있습니다. 금융자산은 최초 인식시 공정가치로 측정하고 있습니다. 금융자산의 취득과 직접 관련되는 거래원가는 최초 인식시 금융자산의 공정가치에 차감하거나 부가하고 있습니다. 다만 당기손익인식금융자산의 취득과 직접 관련되는 거래원가는 발생 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

금융자산의 정형화된 매입 또는 매도는 모두 매매일에 인식하거나 제거하고 있습니다. 금융자산의 정형화된 매입 또는 매도는 관련 시장의 규정이나 관행에 의하여 일반적으로 설정된 기간 내에 금융상품을 인도하는 계약조건에 따라 금융자산을 매입하거나 매도하는 계약입니다.

기업회계기준서 제1109호의 적용범위에 포함되는 모든 금융자산은 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 계약상 현금흐름 특성에 근거하여 최초 인식시점에 상각후원가, 기타포괄손익-공정가치, 당기손익-공정가치로 측정되도록 분류하고 있습니다.

금융자산 손상과 관련하여 당사는 미래전망정보에 근거하여 상각후원가로 측정하거나 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 '채무상품'에 대한 기대신용손실을 평가합니다. 손상 방식은 신용위험의 유의적인 증가 여부에 따라 결정됩니다. 특히 최초 인식 후 금융상품의 신용위험이 유의적으로 증가한 경우 또는 금융자산의 취득시 신용이 손상되어 있는 경우에 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정합니다. 한편, 최초 인식 이후 금융상품의 신용위험이 유의적으로 증가하지 아니한 경우(취득시 신용이 손상되어 있는 금융자산은 제외) 당사는 12개월 기대신용손실에 해당하는 금액으로 금융상품의 손실충당금을 측정합니다. 단, 매출채권, 계약자산과 리스채권에 대해 당사는 채권의 최초 인식시점부터 전체기간 기대신용손실을 인식하는 간편법을 적용합니다.

금융자산의 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸하거나, 금융자산을 양도하고 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 다른 기업에게 이전할 때 금융자산을 제거하고 있습니다.

다. 만약 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하지도 않고 보유하지도 않으며, 양도한 금융자산을 계속하여 통제하고 있다면, 당사는 당해금융자산에 대하여 지속적으로 관여하는 정도까지 계속하여 인식하고 있습니다. 만약 양도한 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유하고 있다면, 당사는당해 금융자산을 계속 인식하고 수취한 대가는 담보 차입으로 인식하고 있습니다.

금융자산 전체를 제거하는 경우, 수취한 대가와 기타포괄손익으로 인식한 누적손익의 합계액과 당해 자산의 장부금액과의 차이는 당기손익으로 인식하고 있습니다.

금융자산의 전체가 제거되는 경우가 아닌 경우에는(예를 들어 당사가 양도자산의 일부를 재매입할 수 있는 옵션을 보유하거나, 잔여지분을 보유하고 있고 이러한 잔여지분의 보유가 소유에 따른 위험과 보상을 대부분 보유한 것으로 볼 수 없고 당해 자산을 통제하고 있는 경우), 당사는 당해 금융자산의 기존 장부금액을 양도일 현재 각 부분의 상대적 공정가치를 기준으로 지속적 관여에 따라 계속 인식되는 부분과 더 이상인식되지 않는 부분으로 배분하고 있습니다.

(4) 종속기업 및 관계기업 투자

당사의 재무제표는 한국채택국제회계기준 제1027호에 따른 별도재무제표입니다. 당사는 종속기업, 관계기업 및 공동기업에 대한 투자자산에 대해서 한국채택국제회계기준 제1028호에 따른 지분법을 선택하여 회계처리하였습니다. 한편, 종속기업, 관계기업 및 공동기업으로부터 수취하는 배당금은 배당금 수령 시 투자자산 장부금액에서 차감하고 있습니다.

(5) 유형자산

토지, 건물을 제외한 유형자산은 원가로 측정하며 최초 인식 후에 취득원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다. 유형자산의 원가는 당해 자산의 매입 또는 건설과 직접적으로 관련되어 발생한 지출로서 경영진이 의도하는 방식으로 자산을 가동하는데 필요한 장소와 상태에 이르게 하는데 직접 관련되는 원가와 자산을 해체, 제거하거나 부지를 복구하는데 소요될 것으로 최초에 추정되는 원가를 포함하고 있습니다.

후속원가는 자산으로부터 발생하는 미래경제적효익이 유입될 가능성이 높으며, 그 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 한하여 자산의 장부금액에 포함하거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있으며, 대체된 부분의 장부금액은 제거하고 있습니다. 한편 일상적인 수선·유지와 관련하여 발생하는 원가는 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

유형자산 중 토지는 감가상각을 하지 않으며, 그 외의 유형자산은 취득원가에서 잔존가치를 제외한 금액에 대하여 개별 자산별로 5년의 내용연수 동안 정액법으로 감가상각하고 있으며, 감가상각액은 다른 자산의 장부금액에 포함되는 경우가 아니라면 당기손익으로 인식하고 있습니다.

유형자산을 구성하는 일부의 원가가 당해 유형자산의 전체 원가와 비교하여 유의적이라면 해당 유형자산을 감가상각할 때 그 부분은 별도로 구분하여 감가상각하고 있습니다.

유형자산의 감가상각방법, 잔존가치 및 내용연수는 매 회계연도말에 재검토하고 있으며 이

를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

자산의 장부금액이 추정 회수가능액을 초과하는 경우 자산의 장부금액을 회수가능액으로 즉시 감소시키고 있습니다.

유형자산의 장부금액은 당해 자산을 처분하는 때 또는 사용이나 처분을 통하여 미래경제적 효익이 기대되지 않을 때에 제거하며, 이로 인하여 발생하는 손익은 순매각금액과 장부금액의 차이로 결정하며, 당기손익으로 인식합니다.

(6) 기타의 무형자산

기타의 무형자산은 무형자산의 정의를 충족하는 소프트웨어를 포함하고 있으며, 사용이 가능한 시점부터 추정내용연수 동안 정액법에 따라 상각하고 있습니다. 다만, 회원권의 경우 순 현금유입을 창출할 것으로 기대되는 기간이 예측가능하지 아니하므로 내용연수가 비한정인 것으로 보아 상각하지 않고, 매년 손상검사를 하고 원가에서 손상차손누계액을 차감한 가액으로 표시하고 있으며, 회원권에 대한 손상차손은 환입하지 아니합니다.

(7) 비금융자산의 손상

영업권 및 시설물이용권과 같은 비한정내용연수를 가진 무형자산과 아직 사용할 수 없는 무형자산은 상각하지 않고 매년 손상검사를 실시하고 있습니다. 상각하는 자산의 경우는 장부금액이 회수가능하지 않을 수도 있음을 나타내는 환경의 변화나 사건이 있을 때마다 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상차손은 회수가능액을 초과하는 장부금액만큼 인식하고 있습니다. 손상차손을 인식한 경우, 영업권 이외의 비금융자산은 매 보고기간말에 손상차손의 환입가능성을 검토하고 있습니다.

회수가능액은 개별 자산별로 추정하나 만약 개별 자산별로 추정할 수 없는 경우에는 당해 자산이 속한 현금창출단위별로 추정하며, 회수가능액은 자산 또는 현금창출단위의 순공정가치와 사용가치 중 큰 금액으로 측정하고 있습니다.

자산(또는 현금창출단위)의 회수가능액이 장부금액에 미달하는 경우 자산(또는 현금창출단위)의 장부금액을 회수가능액으로 감소시키고 감소된 금액(손상차손)은 당기손익으로 인식합니다. 다만, 관련 자산이 재평가금액을 장부가액으로 하는 경우에는 재평가된 자산의 손상차손은 재평가액의 감소로 회계처리합니다.

과거기간에 인식한 손상차손이 더 이상 존재하지 않거나 감소되어 손상차손이 환입되는 경우 자산(또는 현금창출단위)의 장부금액을 회수가능액으로 증가시킵니다. 다만, 자산의 손상차손환입으로 증가된 장부금액은 손상차손을 인식하기 전 장부금액의 감가상각 또는 상각 후 잔액을 초과할 수 없습니다. 손상차손의 환입은 즉시 당기손익으로 인식하지만, 관련 자산이 재평가금액을 장부가액으로 하는 경우에는 재평가된 자산의 손상차손환입은 재평가액의 증가로 회계처리합니다.

(8) 차입금

차입금은 최초에 거래비용을 차감한 순공정가액으로 인식하며, 후속적으로 상각후원가로 표시하고 있습니다. 거래비용 차감 후 수취한 금액과 상환금액의 차이는 유효이자율법으로 상

각하여 차입기간 동안 손익계산서에 인식하고 있습니다. 차입금은 당사가 보고기간말 이후 12개월 이상 결제를 이연할 수 있는 무조건적인 권리를 가지고 있지 않는 한 유동부채로 분류하고 있습니다.

(9) 금융부채

1) 분류

금융부채는 당기손익-공정가치 측정 금융부채와 기타금융부채로 분류하며, 금융자산의 성격과 보유목적에 따라 최초 인식시점에 결정하고 있습니다.

- 당기손익-공정가치 측정 금융부채

단기매매금융부채(단기간 내에 재매입할 목적으로 부담한 금융부채와 위험회피수단으로 지정되지 않거나 위험회피에 효과적이지 않은 파생상품)와 최초 인식시점에 공정가치 측정으로 지정한 금융부채를 당기손익-공정가치 측정금융부채로 분류하며, 유동부채로 분류하고 있습니다.

- 기타금융부채

당기손익-공정가치 측정 금융부채로 분류되지 않은 비파생금융부채는 기타금융부채로 분류하고 있습니다. 보고기간종료일 기준으로 12개월 이내에 경영진이 상환할 의도가 있는 경우에는 유동부채로 분류하며, 그렇지 않은 경우에는 비유동부채로 분류합니다.

또한, 보고기간 종료일 이후 12개월 이상 결제를 이연할 수 있는 무조건적인 권리가 있는 경우 비유동부채로 분류하며, 그렇지 않은 경우 유동부채로 분류하고 있습니다.

2) 인식과 측정

금융부채는 계약의 당사자가 되는 때(정형화된 매매는 매매일)에 인식하고 있습니다.

기타금융부채는 최초 인식시점의 공정가치에서 거래원가를 차감하여 측정하며, 당기손익-공정가치 측정 금융부채는 최초 인식시점의 공정가치로 측정하고 거래원가는 당기손익으로 처리하고 있습니다.

기타금융부채는 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정하고 있으며, 상각과정에서 발생한 비용은 이자비용으로 인식하고 있습니다.

3) 금융부채의 제거

금융부채는 소멸(계약상 의무가 이행되거나 취소 또는 만료된 경우)한 경우에만 제거하며, 소멸하거나 제3자에게 양도한 금융부채의 장부금액과 지급한 대가의 차액은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

4) 금융보증계약

당사가 제공한 금융보증계약은 최초 인식시 공정가치로 측정되며, 후속적으로는 다음 중 큰

금액으로 측정하여 '기타금융부채'로 인식됩니다.

- ① 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산'에 따라 결정된 금액
- ② 최초인식금액에서 기업회계기준서 제1018호 '수익인식'에 따라 인식한 상각누계액을 차감한 금액

(10) 퇴직급여채무

확정기여제도와 관련하여 일정기간 종업원이 근무용역을 제공하였을 때에는 그 근무용역과 교환하여 확정기여제도에 납부해야 할 기여금에 대하여 자산의 원가에 포함하는 경우를 제외하고는 당기손익으로 인식하고 있습니다. 납부해야 할 기여금은 이미 납부한 기여금을 차감한 후 부채로 인식하고 있습니다. 또한, 이미 납부한 기여금이 보고기간말 이전에 제공된 근무용역에 대해 납부하여야 하는 기여금을 초과하는 경우에는 초과 기여금 때문에 미래 지급액이 감소하거나 현금이 환급되는 만큼을 자산으로 인식하고 있습니다.

(11) 충당부채와 우발부채

충당부채는 과거사건의 결과로 존재하는 현재의 법적의무 또는 의제의무 이행을 위하여 경제적효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 높으며 그 의무의 이행에 소요되는 금액의 신뢰성 있는 추정이 가능한 경우 충당부채를 인식하고 있습니다. 충당부채로 인식하는 금액은 관련된 사건과 상황에 대한 불가피한 위험과 불확실성을 고려하여 현재의무를 보고기간말에 이행하기 위하여 소요되는 지출에 대한 최선의 추정치입니다. 화폐의 시간가치 효과가 중요한 경우 충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 평가하고 있습니다.

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

(12) 리스

리스는 리스제공자가 대가와 교환하여 식별되는 자산의 사용 통제권을 일정기간 동안 리스이용자에게 이전하는 계약입니다.

당사는 계약의 약정시점에, 계약 자체가 리스인지, 계약이 리스를 포함하는지를 판단합니다. 다만, 당사는 최초 적용일 이전 계약에 대해서는 실무적 간편법을 적용하여 모든 계약에 대해 다시 판단하지 않았습니다.

리스이용자 및 리스제공자는 리스계약이나 리스를 포함하는 계약에서 계약의 각 리스요소를 리스가 아닌 요소(이하 '비리스요소'라고 함)와 분리하여 리스로 회계처리합니다. 다만, 당사는 리스이용자로서의 회계처리에서 실무적 간편법을 적용하여 비리스요소를 리스요소와 분리하지 않고 각 리스요소와 관련 비리스요소를 하나의 리스요소로 회계처리합니다.

1) 리스이용자로서의 회계처리

당사는 리스개시일에 기초자산을 사용할 권리를 나타내는 사용권자산(리스자산)과 리스료를

지급할 의무를 나타내는 리스부채를 인식합니다.

사용권자산은 최초 인식 시 원가로 측정하고, 후속적으로 원가에서 감가상각누계액과 손상 차손누계액을 차감하고, 리스부채의 재측정에 따른 조정을 반영하여 측정합니다. 또한 사용권자산은 리스개시일부터 사용권자산의 내용연수 종료일과 리스기간 종료일 중 이른 날까지의 기간동안 감가상각합니다. 사용권자산은 재무상태표에 '유형자산'으로 분류합니다.

리스부채는 리스개시일에 그날 현재 지급되지 않은 리스료의 현재가치로 측정합니다. 현재 가치 측정시 리스의 내재이자율로 리스료를 할인하되, 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없는 경우에는 당사의 증분차입이자율로 리스료를 할인하고 있습니다. 리스부채는 후속적으로 리스부채에 대하여 인식한 이자비용만큼 증가하고, 리스료의 지급을 반영하여 감소합니다. 지수나 요율(이율)의 변동, 잔존가치보증에 따라 지급할 것으로 예상되는 금액의 변동, 매수선택권이나 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한지나 종료선택권을 행사하지 않을 것이 상당히 확실한지에 대한 평가의 변동에 따라 미래 리스료가 변경되는 경우에 리스부채를 재측정합니다. 리스부채는 재무상태표에 '유동성장기부채' 또는 '장기차입금'으로 분류합니다.

단기리스(리스개시일에 리스기간이 12개월 이하인 리스)와 소액자산 리스의 경우 예외규정을 선택하여 리스료를 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 비용을 인식합니다.

2) 리스제공자로서의 회계처리

리스제공자의 회계처리는 전기 연차재무제표 작성시 적용된 회계정책과 같습니다.

회사는 리스약정일에 리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하는 리스는 금융리스로 분류하고, 금융리스 이외의 모든 리스는 운용리스로 분류합니다. 운용리스로부터 발생하는 리스료 수익은 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 인식하고, 운용리스의 협상 및 계약 단계에서 발생한 리스개설 직접원가는 리스자산의 장부금액에 가산한 후 리스료 수익에 대응하여 리스기간 동안 비용으로 인식합니다.

(13) 배당금

보고기간 후에 지분상품 보유자에 대해 배당을 선언한 경우, 그 배당금을 보고기간말의 부채로 인식하지 않고 당사의 주주에 의해 승인된 시점에 부채로 인식하고 있습니다.

(14) 수익인식

당사는 당사의 영업 활동에서 발생하는 용역의 제공에 대하여 받았거나 받을 권리를 갖게 될 것으로 예상하는 금액을 수익으로 인식합니다. 당사는 수익금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있고, 미래의 경제적 효익이 당사에 유입될 가능성이 높으며, 당사의 활동별 수익인식요건을 충족하는 경우에 수익을 인식하고 있습니다. 당사의 수익은 투자조합에 대한 조합관리보수, 조합성과보수 등으로 구성되어 있습니다.

(15) 법인세비용

법인세비용은 당기법인세비용과 이연법인세비용으로 구성되어 있으며, 기타포괄손익이나

자본에 직접 인식되는 거래나 사건으로부터 발생하는 세액을 제외하고는 당기손익으로 인식하고 있습니다.

당기 법인세비용은 회계기간의 과세소득(세무상결손금)에 대하여 납부할(환급받을) 법인세액으로서 당기 및 과거기간의 당기법인세부채(자산)는 보고기간말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율을 사용하여, 과세당국에 납부하거나 과세당국으로부터 환급받을 것으로 예상되는 금액으로 측정하고 있습니다.

이연법인세 자산과 부채는 재무상태표상 자산 또는 부채의 장부금액과 세무기준액과의 차이인 일시적차이와 미사용 세무상결손금 및 세액공제에 대하여 보고기간말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율에 근거하여 당해 자산이 실현되거나 부채가 결제될 회계기간에 적용될 것으로 기대되는 세율을 사용하여 측정하고 있습니다.

종속기업, 관계기업 및 공동기업에 대한 투자자산과 관련된 모든 가산할 일시적차이에 대하여 일시적차이의 소멸시점을 통제할 수 있고, 예측가능한 미래에 일시적차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고는 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한, 종속기업, 관계기업 및 공동기업에 대한 투자자산과 관련된 차감할 일시적차이에 대하여 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높고, 일시적차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에만 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

이연법인세자산의 장부금액은 매 보고기간말에 검토하고, 이연법인세자산의 일부 또는 전부에 대한 혜택이 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더 이상 높지않다면 이연법인세자산의 장부금액을 감액시키고 있습니다. 감액된 금액은 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 높아지면 그 범위 내에서 환입하고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 가지고 있고, 이연법인세자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련이 있는 경우에만 상계합니다.

(16) 주당이익

당사는 기본주당이익과 희석주당이익을 포괄손익계산서에 표시하고 있습니다.

기본주당이익은 주주에게 귀속되는 손익계산서상 당기순이익을 보고기간 동안의 당사의 가중평균 유통보통주식수로 나누어 산정한 것입니다.

희석주당이익은 주주에게 귀속되는 손익계산서상 당기순이익에 희석효과가 있는 잠재적 희석증권과 관련된 손익(법인세효과 차감)을 가감한 금액에 보고기간 동안의 당사의 가중평균 잠재적 희석증권주식수로 나누어 산정한 것입니다. 잠재적 희석증권은 희석효과가 발생하는 경우에만 희석주당이익의 계산에 반영됩니다.

4. 금융상품의 범주 및 상계

(1) 금융자산의 범주

<당기말>

(단위 : 천원)

금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융자산	상각후원가 측정 금융자산	합 계
현금및현금성자산	-	13,217,490	13,217,490
단기금융상품	-	2,500,000	2,500,000
당기손익-공정가치금융자산	14,357,597	-	14,357,597
수취채권	-	10,578,405	10,578,405
경영지원자산	47,657	-	47,657
기타비유동자산	-	281,660	281,660
합 계	14,405,254	26,577,555	40,982,809

<전기말>

(단위 : 천원)

금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융자산	상각후원가 측정 금융자산	합 계
현금및현금성자산	-	6,182,293	6,182,293
단기금융상품	-	8,000,000	8,000,000
당기손익-공정가치금융자산	14,622,441	-	14,622,441
수취채권	-	13,577,939	13,577,939
경영지원자산	6	-	6
기타비유동자산	-	186,426	186,426
합 계	14,622,447	27,946,658	42,569,105

(2) 금융부채의 범주

<당기말>

(단위 : 천원)

금융부채	당기손익-공정가치 측 정 금융부채	상각후원가 측정 금융부채	합 계
단기차입금	-	20,000,000	20,000,000
기타금융부채	-	4,235,257	4,235,257
비유동금융부채	-	671,873	671,873
합 계	-	24,907,130	24,907,130

<전기말>

(단위 : 천원)

금융부채	당기손익-공정가치 측 정 금융부채	상각후원가 측정 금융부채	합 계
단기차입금	-	15,000,000	15,000,000
유동성장기부채	-	583,310	583,310
기타금융부채	-	2,883,727	2,883,727

비유동금융부채	-	2,959,474	2,959,474
합 계	-	21,426,511	21,426,511

(3) 금융상품 범주별 순손익

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	이자수익	이자비용(*1)	배당수익	처분손익	평가손익
당기손익-공정가치측정 금융자산	-	-	840	-	3,665,360
상각후원가로 측정하는 금융자산	734,090	-	-	-	-
상각후원가로 측정하는 금융부채	-	(988,155)	-	-	-
합 계	734,090	(988,155)	840	-	3,665,360

(*1) 유효이자율 상각에 의한 이자비용을 포함하고 있습니다.

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	이자수익	이자비용(*1)	배당수익	처분손익	평가손익
당기손익-공정가치측정 금융자산	-	-	800	(3,561)	(212,311)
상각후원가로 측정하는 금융자산	129,049	-	-	-	-
상각후원가로 측정하는 금융부채	-	(482,841)	-	-	-
합 계	129,049	(482,841)	800	(3,561)	(212,311)

(*1) 유효이자율 상각에 의한 이자비용을 포함하고 있습니다.

5. 공정가치

(1) 공정가치 서열체계 및 측정방법

공정가치란 측정일에 시장참여자 사이의 정상거래에서 자산을 매도하면서 수취하거나 부채를 이전하면서 지급하게 될 가격을 의미합니다. 공정가치 측정은 측정일에 현행 시장 상황에서 자산을 매도하거나 부채를 이전하는 시장참여자 사이의 정상거래에서의 가격을 추정하는 것으로, 당사는 공정가치 평가시 시장정보를 최대한 사용하고, 관측 가능하지 않은 변수는 최소한으로 사용하고 있습니다.

당사는 공정가치로 측정되는 자산·부채를 공정가치 측정에 사용된 투입변수에 따라다음과 같은 공정가치 서열체계로 분류하였습니다.

- 수준1

활성시장에서 공시되는 가격을 공정가치로 측정하는 자산·부채의 경우 동 자산·부채의 공정가치는 수준1로 분류됩니다. 공정가치가 수준1로 분류되는 자산은 당기손익-공정가치금융자산과 기타포괄손익-공정가치금융자산이 있습니다.

- 수준2

가치평가기법을 사용하여 자산·부채의 공정가치를 측정하는 경우, 모든 유의적인 투입변수

가 시장에서 관측한 정보에 해당하면 자산·부채의 공정가치는 수준2로 분류됩니다. 자산공정가치가 수준2로 분류되는 자산·부채는 파생상품자산(부채)이 있으며, 동 자산(부채)의 공정가치를 결정하기 위하여 경영진은 옵션가치결정모형을 이용하였습니다.

- 수준3

가치평가기법을 사용하여 자산·부채의 공정가치를 측정하는 경우, 하나 이상의 유의적인 투입변수가 시장에서 관측불가능한 정보에 해당하면 동 금융상품의 공정가치는 수준3으로 분류됩니다.

자산·부채의 공정가치는 자체적으로 개발한 내부평가모형을 통해 평가한 값을 사용하거나 독립적인 외부평가기관이 평가한 값을 제공받아 사용하고 있습니다.

(2) 보고기간 종료일 현재 재무상태표에 공정가치로 측정되는 자산, 부채의 공정가치서열체 계별 공정가치 금액은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	장부금액	공정가치			
		수준1	수준2	수준3	합 계
공정가치로 측정되는 금융자산					
당기손익-공정가치금융자산	14,357,597	151,704	14,205,893	-	14,357,597
경영지원자산(투자주식)	47,657	-	-	47,657	47,657
합 계	14,405,254	151,704	14,205,893	47,657	14,405,254

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	장부금액	공정가치			
		수준1	수준2	수준3	합 계
공정가치로 측정되는 금융자산					
당기손익-공정가치금융자산	14,622,441	120,120	14,502,321	-	14,622,441
경영지원자산(투자주식)	6	-	-	6	6
합 계	14,622,447	120,120	14,502,321	6	14,622,447

경영진은 재무상태표상 상각후원가로 측정되는 금융상품의 장부금액은 공정가치와 근사하다고 판단하고 있습니다

(3) 공정가치 서열체계 수준 2 관련 공시

보고기간 종료일 현재 재무상태표에서 공정가치로 측정된 자산·부채 중 공정가치 서열체계 수준 2으로 분류된 항목의 가치평가기법, 투입변수 및 유의적이지만 관측가능하지 않은 투입변수에 대한 범위 등은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	공정가치	가치평가기법	투입변수
-----	------	--------	------

당기손익-공정가치금융자산	14,205,893	DCF, 이항모형	주가지수, 할인율 등
---------------	------------	-----------	-------------

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	공정가치	가치평가기법	투입변수
당기손익-공정가치금융자산	14,502,321	DCF, 이항모형	주가지수, 할인율 등

한편, 당기와 전기 중 수준1과 수준2 및 수준3 사이의 유의적인 이동은 없습니다.

6. 현금및현금성자산

보고기간 종료일 현재 현금및현금성자산의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
현금	-	728
보통예금	2,832,274	5,180,383
정기예금	5,000,000	-
MMF	400,320	1,000,000
기타금융상품	4,984,896	1,182
합 계	13,217,490	6,182,293

7. 당기손익-공정가치 금융자산

보고기간 종료일 현재 당기손익-공정가치 금융자산의 내용은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	취득원가 (기초금액)	공정가치	장부금액	평가손익
(주)유한양행	120,120	151,704	151,704	31,584
HYUN(舊유레카)자산운용펀드	1,879,223	2,704,441	2,704,441	825,218
아스트라자산운용펀드	2,092,301	3,284,721	3,284,721	1,192,420
트러스트ESG펀드	1,044,975	957,634	957,634	(87,341)
당기손익-공정가치금융자산 합 계(유동성)	5,136,619	7,098,500	7,098,500	1,961,881
비운드(舊유리치)자산운용펀드	2,244,506	2,880,863	2,880,863	636,357
가우스자산운용펀드	1,311,113	2,007,145	2,007,145	696,032
엘엔에스자산운용펀드	1,000,000	1,137,500	1,137,500	137,500
마제스티코스닥벤처펀드	1,000,000	1,233,590	1,233,590	233,590
당기손익-공정가치금융자산 합 계(비유동성)	5,555,619	7,259,098	7,259,098	1,703,479

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	취득원가 (기초금액)	공정가치	장부금액	평가손익
(주)유한양행	124,200	120,120	120,120	(4,080)
특정금전신탁	4,000,000	4,000,000	4,000,000	-
HYUN(舊유레카)자산운용펀드	2,808,023	2,813,114	2,813,114	5,091
당기손익-공정가치금융자산 합 계(유동성)	6,932,223	6,933,234	6,933,234	1,011
비운드(舊유리치)자산운용펀드	2,298,271	2,244,506	2,244,506	(53,765)
아스트라자산운용펀드	2,351,763	2,436,221	2,436,221	84,458
가우스자산운용펀드	1,858,787	1,963,505	1,963,505	104,718
트러스톤ESG펀드	1,393,708	1,044,975	1,044,975	(348,733)
당기손익-공정가치금융자산 합 계(비유동성)	7,902,529	7,689,207	7,689,207	(213,322)

8. 수취채권 및 기타자산

보고기간 종료일 현재 수취채권 및 기타비유동자산의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
미수금	9,597,717	-	8,528,936	4,385,742
미수수익	73,270	-	12,632	-
대여금	-	907,418	-	650,629
보증금	-	281,660	-	186,426
선급비용	-	27,281	-	40,518
합 계	9,670,987	1,216,359	8,541,568	5,263,315

9. 창업투자자산

(1) 보고기간 종료일 현재 투자실적자산의 내용은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

회사명	출자 좌수	지분율	취득원가	순자산 지분가액	장부금액	보고기간 종료일	관계의 성격	측정방법
DSC드림제4호성장사다리조합	300	8.57%	188,062	843,711	843,711	2023.12.31	펀드	지분법
KT-DSC창조경제청년창업투자조합	2,000	5.71%	740,000	5,023,303	5,023,303			
글로벌ICT융합펀드	1,000	4.00%	404,000	560,797	560,797			
경기-DSC슈퍼맨투자조합1호	2,000	10.00%	440,000	1,589,274	1,589,274			
DSC Follow-on 성장사다리펀드	4,000	9.52%	2,244,000	6,076,455	6,076,455			

DSC유망서비스산업펀드	5,000	8.62%	2,067,500	4,025,292	4,025,292			
DSC드림X청년창업펀드	4,500	9.00%	3,294,000	4,974,861	4,974,861			
DSC초기기업성장지원펀드	10,000	8.33%	9,220,000	16,354,610	16,354,610			
DSC테크밸류업펀드1호	1,010	6.73%	910,010	889,337	889,337			
DSC테크밸류업펀드2호	1,500	7.08%	1,469,250	1,584,768	1,584,768			
DSC초기기업스케일업펀드	10,100	5.94%	9,772,760	10,275,374	10,275,374			
DSC세컨더리벤처펀드제2호	1,700	18.89%	1,388,900	3,478,264	3,478,264			
DSC세컨더리벤처펀드제4호	1,100	8.46%	1,061,500	1,014,614	1,014,614			
DSC테크밸류업펀드3호	1,500	6.30%	1,438,800	1,383,406	1,383,406			
DSC테크밸류업펀드4호	1,500	6.00%	1,441,800	1,378,919	1,378,919			
디에스씨도미년스투자조합제1호	700	6.67%	700,000	653,659	653,659			
슈미트-DSC 미래모빌리티펀드	3,500	4.38%	2,681,000	2,594,164	2,594,164			
DSC홀런펀드제1호	31,500	12.70%	15,750,000	15,003,456	15,003,456			
디에스씨세컨더리패키지인수펀드제1호	30,000	14.78%	6,000,000	5,993,800	5,993,800			
합 계			61,211,582	83,698,064	83,698,064			

(주1) 당사의 투자실적자산의 지분율은 20% 미만이나, 당사가 업무집행조합원으로서 투자조합에 유의적 영향력을 행사할 수 있다고 판단하여 지분법을 적용하였습니다.

(주2) 당기 중 DSC드림제3호청년창업투자조합은 청산 완료되었습니다.

<전기말>

(단위 : 천원)

회사명	출자 좌수	지분율	취득원가	순자산 지분가액	장부금액	보고기간 종료일	관계의 성격	측정방법			
DSC드림제3호청년창업투자조합	10	5.00%	165,200	401,021	401,021	2022.12.31	펀드	지분법			
DSC드림제4호성장사다리조합	300	8.57%	188,062	949,689	949,689						
KT-DSC창조경제청년창업투자조합	2,000	5.71%	840,000	4,424,606	4,424,606						
글로벌ICT융합펀드	1,000	4.00%	404,000	422,910	422,910						
경기-DSC슈퍼맨투자조합1호	2,000	10.00%	560,000	1,787,052	1,787,052						
DSC Follow-on 성장사다리펀드	4,000	9.52%	2,628,000	5,025,149	5,025,149						
DSC유망서비스산업펀드	5,000	8.62%	2,462,500	4,268,913	4,268,913						
DSC드림X청년창업펀드	4,500	9.00%	3,636,000	5,177,126	5,177,126						
DSC초기기업성장지원펀드	10,000	8.33%	9,220,000	15,183,211	15,183,211						
DSC테크밸류업펀드1호	1,010	6.73%	1,010,000	1,054,997	1,054,997						
DSC테크밸류업펀드2호	1,500	7.08%	1,500,000	1,655,161	1,655,161						
DSC초기기업스케일업펀드	10,100	5.94%	10,100,000	9,681,809	9,681,809						
DSC세컨더리벤처펀드제2호	1,700	18.89%	1,581,000	6,004,941	6,004,941						
DSC세컨더리벤처펀드제4호	1,100	8.46%	1,061,500	1,028,558	1,028,558						
DSC테크밸류업펀드3호	1,500	6.30%	1,500,000	1,462,774	1,462,774						
DSC테크밸류업펀드4호	1,500	6.00%	1,500,000	1,462,596	1,462,596						
디에스씨도미년스투자조합제1호	700	6.67%	700,000	576,819	576,819						
슈미트-DSC 미래모빌리티펀드	3,500	4.38%	1,400,000	1,350,666	1,350,666						
DSC홀런펀드제1호	31,500	12.70%	6,300,000	6,070,764	6,070,764						
합 계			46,756,262	67,988,762	67,988,762						

(주1) 당사의 투자실적자산의 지분율은 20% 미만이나, 당사가 업무집행조합원으로서 투자조합에 유의적 영향력을 행사할 수 있다고 판단하여 지분법을 적용하였습니다.

(주2) 전기 중 DSC세컨더리벤처펀드제3호는 청산 완료되었습니다.

(2) 당기 및 전기 중 투자실적자산의 변동내용은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구분	기초잔액	배당금등 수령액 외	취득/처분으로 인한 증감	지분법이익(손실)	기말평가액
DSC드림제3호청년창업투자조합	401,021	(431,201)	-	30,180	-
DSC드림제4호성장사다리조합	949,689	-	-	(105,978)	843,711
KT-DSC창조경제청년창업투자조합	4,424,606	(100,000)	-	698,697	5,023,303
글로벌ICT융합펀드	422,910	-	-	137,887	560,797
경기-DSC슈퍼맨투자조합1호	1,787,052	(103,360)	-	(94,418)	1,589,274
DSC Follow-on 성장사다리펀드	5,025,149	(228,000)	-	1,279,306	6,076,455
DSC유망서비스산업펀드	4,268,913	(695,700)	-	452,079	4,025,292
DSC드림X청년창업펀드	5,177,126	(1,348,200)	-	1,145,935	4,974,861
DSC초기기업성장지원펀드	15,183,211	-	-	1,171,399	16,354,610
DSC테크밸류업펀드1호	1,054,997	(186,392)	-	20,732	889,337
DSC테크밸류업펀드2호	1,655,161	(43,064)	-	(27,329)	1,584,768
DSC초기기업스케일업펀드	9,681,809	(327,240)	-	920,805	10,275,374
DSC세컨더리벤처펀드제2호	6,004,941	(452,633)	-	(2,074,044)	3,478,264
DSC세컨더리벤처펀드제4호	1,028,558	-	-	(13,944)	1,014,614
DSC테크밸류업펀드3호	1,462,774	(131,100)	-	51,732	1,383,406
DSC테크밸류업펀드4호	1,462,596	(120,000)	-	36,323	1,378,919
디에스씨도미년스투자조합제1호	576,819	-	-	76,840	653,659
슈미트-DSC 미래모빌리티펀드	1,350,666	(119,000)	1,400,000	(37,502)	2,594,164
DSC홀런펀드제1호	6,070,764	-	9,450,000	(517,308)	15,003,456
디에스씨세컨더리패키지인수펀드제1호	-	-	6,000,000	(6,200)	5,993,800
합 계	67,988,762	(4,285,890)	16,850,000	3,145,192	83,698,064

<전기>

(단위 : 천원)

구분	기초잔액	배당금등 수령액 외	취득/처분으로 인한 증감	지분법이익(손실)	지분법자본변동	기말평가액
DSC드림제3호청년창업투자조합	455,972	(100,000)	-	45,049	-	401,021
DSC드림제4호성장사다리조합	370,248	(370,500)	-	949,941	-	949,689
KT-DSC창조경제청년창업투자조합	4,427,661	-	-	(3,055)	-	4,424,606
글로벌ICT융합펀드	892,818	(446,442)	-	(23,466)	-	422,910
경기-DSC슈퍼맨투자조합1호	3,285,604	(592,000)	-	(906,552)	-	1,787,052
DSC Follow-on 성장사다리펀드	5,344,234	(1,606,580)	-	1,287,495	-	5,025,149
DSC유망서비스산업펀드	5,489,808	(2,723,000)	-	1,502,105	-	4,268,913
DSC드림X청년창업펀드	5,173,847	(1,615,500)	-	1,618,779	-	5,177,126
DSC초기기업성장지원펀드	15,499,313	(780,000)	-	463,898	-	15,183,211
DSC테크밸류업펀드1호	949,891	-	-	105,106	-	1,054,997
DSC테크밸류업펀드2호	1,687,920	-	-	(32,759)	-	1,655,161
DSC초기기업스케일업펀드	9,763,156	-	-	(81,347)	-	9,681,809
DSC세컨더리벤처펀드제2호	5,539,315	(482,009)	-	947,635	-	6,004,941
DSC세컨더리벤처펀드제3호	3,234,476	(5,163,777)	-	1,929,301	-	-
DSC세컨더리벤처펀드제4호	1,039,832	-	-	(11,274)	-	1,028,558
DSC테크밸류업펀드3호	1,494,335	-	-	(31,561)	-	1,462,774

DSC테크밸류업펀드4호	1,495,437	-	-	(32,841)	-	1,462,596
디에스씨도미년스투자조합제1호	699,164	-	-	(122,345)	-	576,819
슈미트-DSC 미래모빌리티펀드	699,545	-	700,000	(48,879)	-	1,350,666
DSC홀런펀드제1호	-	(35,201)	6,300,000	(209,223)	15,188	6,070,764
합 계	67,542,576	(13,915,009)	7,000,000	7,346,007	15,188	67,988,762

(3) 보고기간 종료일 현재 투자실적자산의 요약재무정보는 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

기업명	자산	부채	자본	영업수익	당기순손익
DSC드림제3호청년창업투자조합	-	-	-	6,334,885	603,597
DSC드림제4호성장사다리조합	9,843,298	-	9,843,298	737,499	(1,236,408)
KT-DSC창조경제청년창업투자조합	88,009,134	101,320	87,907,814	19,848,587	12,227,204
글로벌ICT융합펀드	14,229,456	209,540	14,019,916	5,124,729	3,447,166
경기-DSC슈퍼맨투자조합1호	15,894,045	1,320	15,892,725	1,935,091	(944,186)
DSC Follow-on 성장사다리펀드	64,354,146	551,362	63,802,784	19,313,632	13,432,715
DSC유망서비스산업펀드	47,230,362	536,986	46,693,376	13,926,370	5,244,122
DSC드림X청년창업펀드	55,982,554	706,306	55,276,248	15,879,055	12,732,614
DSC초기기업성장지원펀드	198,441,923	2,186,604	196,255,319	28,301,634	14,056,785
DSC테크밸류업펀드1호	13,478,077	261,296	13,216,781	1,875,957	308,100
DSC테크밸류업펀드2호	22,796,680	398,617	22,398,063	1,436,490	(386,252)
DSC초기기업스케일업펀드	175,697,017	2,745,179	172,951,838	19,787,989	15,498,691
DSC세컨더리벤처펀드제2호	18,451,278	36,940	18,414,338	353,993	(10,980,231)
DSC세컨더리벤처펀드제4호	12,026,583	35,690	11,990,893	86	(164,789)
DSC테크밸류업펀드3호	22,177,828	227,766	21,950,062	1,463,342	820,822
DSC테크밸류업펀드4호	23,104,243	122,268	22,981,975	1,303,907	605,378
디에스씨도미년스투자조합제1호	9,850,358	45,476	9,804,882	1,320,061	1,152,606
슈미트-DSC 미래모빌리티펀드	59,720,589	425,420	59,295,169	1,143,158	(857,196)
DSC홀런펀드제1호	119,378,144	1,255,694	118,122,450	995,825	(4,072,778)
디에스씨세컨더리패키지인수펀드제1호	40,599,755	41,712	40,558,043	-	(41,957)

<전기>

(단위 : 천원)

기업명	자산	부채	자본	영업수익	당기순손익
DSC드림제3호청년창업투자조합	8,024,705	4,290	8,020,415	4,789,660	900,987
DSC드림제4호성장사다리조합	11,079,706	-	11,079,706	14,367,704	11,082,650
KT-DSC창조경제청년창업투자조합	77,792,593	361,983	77,430,610	19,930,661	(53,456)
글로벌ICT융합펀드	15,135,925	4,563,175	10,572,750	1,840,804	(586,639)
경기-DSC슈퍼맨투자조합1호	18,018,504	147,993	17,870,511	3,164,110	(9,065,520)
DSC Follow-on 성장사다리펀드	53,400,268	636,198	52,764,070	27,647,774	13,518,699
DSC유망서비스산업펀드	50,179,737	660,363	49,519,374	32,558,516	17,424,413
DSC드림X청년창업펀드	59,355,722	832,088	57,523,634	30,557,233	17,986,428
DSC초기기업성장지원펀드	184,459,784	2,261,250	182,198,534	67,639,655	5,566,771
DSC테크밸류업펀드1호	15,955,248	276,529	15,678,719	2,701,561	1,562,025
DSC테크밸류업펀드2호	23,601,430	208,479	23,392,951	5,544,278	(462,992)
DSC초기기업스케일업펀드	163,683,255	722,108	162,961,147	11,348,431	(1,369,213)

DSC세컨더리벤처펀드제2호	31,827,801	36,940	31,790,681	25,684,482	5,016,890
DSC세컨더리벤처펀드제3호	-	-	-	42,795,709	19,871,802
DSC세컨더리벤처펀드제4호	12,191,371	35,690	12,155,681	24,767	(133,244)
DSC테크밸류업펀드3호	23,331,550	122,190	23,209,360	611,730	(500,762)
DSC테크밸류업펀드4호	24,508,946	132,349	24,376,597	589,540	(547,349)
디에스씨도미년스투자조합제1호	8,697,753	45,476	8,652,277	819,996	(1,835,176)
슈미트-DSC 미래모빌리티펀드	31,300,614	428,249	30,872,365	584,897	(1,117,236)
DSC홀런펀드제1호	49,628,001	1,832,773	47,795,228	129,679	(1,566,749)

(4) 보고기간 종료일 현재 창업투자자산 중 경영지원자산의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 주, 천원)

회사명	주식수	지분율	취득원가	공정가치 (순자산가치)	장부금액	손상차손
(주)리텍	13,714	7.63%	139,966	1	1	139,965
(주)케이튜터	13,333	6.83%	82,625	1	1	82,624
(주)블루골드	1,522	9.15%	10,209	1	1	10,208
(주)미래테크	43,000	1.46%	1	1	1	-
농업회사법인 만나씨이에이(주)	111,080	2.58%	47,653	47,653	47,653	-
합 계			280,454	47,657	47,657	232,797

10. 종속기업투자

(1) 보고기간 종료일 현재 종속기업투자의 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

회사명	보통주 지분율(%)	취득가액	장부가액
(주)슈미트	68.42%	3,668,942	4,724,061
똑똑(주)	78.50%	1,570,000	392,721
합 계		5,238,942	5,116,782

(2) 당기와 전기 중 종속기업투자의 변동내용은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	기초잔액	취득	처분	지분법이익(손실)	지분법자본변동	기말잔액
(주)슈미트	4,157,130	-	-	493,904	73,027	4,724,061
똑똑(주)	1,209,928	200,000	(77,105)	(897,646)	(42,456)	392,721
합 계	5,367,058	200,000	(77,105)	(403,742)	30,571	5,116,782

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	기초잔액	취득	처분	지분법이익(손실)	지분법자본변동	기말잔액
-----	------	----	----	-----------	---------	------

(주)슈미트	2,726,584	1,112,276	(471,244)	748,487	41,027	4,157,130
똑똑(주)	-	1,500,000	-	(405,747)	115,675	1,209,928
합 계	2,726,584	2,612,276	(471,244)	342,740	156,702	5,367,058

(3) 보고기간 종료일 현재 종속기업투자 요약재무정보는 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	자산	부채	자본	영업수익	당기순손익
(주)슈미트	10,561,899	3,657,279	6,904,620	3,429,747	721,883
똑똑(주)	531,209	30,928	500,281	25,021	(1,119,219)

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	자산	부채	자본	영업수익	당기순손익
(주)슈미트	9,705,188	3,629,187	6,076,001	3,188,908	1,089,659
똑똑(주)	1,628,105	14,867	1,613,238	14,151	(386,762)

(4) 당기와 전기 중 종속기업투자 평가에 따른 기타포괄손익누계액의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	기초잔액	당기증감	손익반영액	기말잔액
지분법자본변동	575,886	30,571	(5,223)	601,234

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	기초잔액	당기증감	손익반영액	기말잔액
지분법자본변동	449,291	184,144	(57,549)	575,886

11. 관계기업투자

(1) 보고기간 종료일 현재 관계기업투자의 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

회사명	보통주 지분율(%)	취득가액	장부가액
한국제11호 기업인수목적(주)	16.61%	1,000,000	1,893,023

(*1) 관련 활동을 지시하는 현재의 능력을 보유하고 있지 않아 지배력이 없다고 판단하였고, 관계기업투자로 분류하였습니다.

(2) 당기와 전기 중 관계기업투자의 변동내용은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	기초잔액	취득	처분	지분법이익(손실)	지분법자본변동	기말잔액
한국제11호 기업인수목적(주)	1,832,761	-	-	59,845	417	1,893,023

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	기초잔액	취득	처분	지분법이익(손실)	지분법자본변동	기말잔액
한국제11호 기업인수목적(주)	-	1,000,000	699,758	(8,991)	141,994	1,832,761

(3) 보고기간 종료일 현재 관계기업투자 요약재무정보는 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	자산	부채	자본	영업수익	당기순손익
한국제11호 기업인수목적(주)	12,285,471	889,473	11,395,998	-	360,269

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	자산	부채	자본	영업수익	당기순손익
한국제11호 기업인수목적(주)	11,894,718	858,990	11,035,728	-	46,718

(4) 당기와 전기 중 관계기업투자 평가에 따른 기타포괄손익누계액의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	기초잔액	당기증감	법인세효과	잉여금반영액	기말잔액
지분법자본변동	18,766	417	177	-	19,360

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	기초잔액	당기증감	법인세효과	잉여금반영액	기말잔액
지분법자본변동	-	141,994	(5,293)	(117,935)	18,766

12. 유형자산

(1) 당기와 전기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	기초잔액	취득 및 자본적지출	처분	대체증감(*)	감가상각비	기말잔액
취득원가:						
토지	-	795,706	-	-	-	795,706
건물	-	655,075	-	-	-	655,075
사용권자산 (주석14참조)	1,785,645	-	(260,762)	74,727	-	1,599,610
시설장치	314,408	-	-	-	-	314,408
차량운반구	-	148,073	-	-	-	148,073
비품	43,473	-	-	-	-	43,473
소 계	2,143,526	1,598,854	(260,762)	74,727	-	3,556,345
감가상각누계액:						
사용권자산	(736,215)	-	225,044	-	(247,478)	(758,649)
시설장치	(314,408)	-	-	-	-	(314,408)
차량운반구	-	-	-	-	(13,654)	(13,654)
비품	(43,473)	-	-	-	-	(43,473)
소 계	(1,094,095)	-	225,044	-	(261,132)	(1,130,184)
장부금액:						
토지	-	795,706	-	-	-	795,706
건물	-	655,075	-	-	-	655,075
사용권자산	1,049,430	-	(35,718)	74,727	(247,478)	840,961
시설장치	-	-	-	-	-	-
차량운반구	-	148,073	-	-	(13,654)	134,419
비품	-	-	-	-	-	-
소 계	1,049,430	1,598,854	(35,718)	74,727	(261,132)	2,426,161

(*) 당기 리스계약 변경 및 갱신에 따른 증가액입니다.

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	기초잔액	취득 및 자본적지출	처분	대체증감(*)	감가상각비	기말잔액
취득원가:						
사용권자산 (주석14참조)	755,499	-	-	1,030,146	-	1,785,645
시설장치	314,408	-	-	-	-	314,408
차량운반구	22,310	-	(22,310)	-	-	-
비품	43,473	-	-	-	-	43,473
소 계	1,135,690	-	(22,310)	1,030,146	-	2,143,526
감가상각누계액:						
사용권자산	(461,405)	-	-	-	(274,810)	(736,215)
시설장치	(246,287)	-	-	-	(68,121)	(314,408)
차량운반구	(13,386)	-	13,386	-	-	-
비품	(41,347)	-	-	-	(2,126)	(43,473)

소 계	(762,425)	-	13,386	-	(345,057)	(1,094,095)
장부금액:						
사용권자산	294,094	-	-	1,030,146	(274,810)	1,049,430
시설장치	68,121	-	-	-	(68,121)	-
차량운반구	8,924	-	(8,924)	-	-	-
비품	2,126	-	-	-	(2,126)	-
소 계	373,265	-	(8,924)	1,030,146	(345,057)	1,049,430

(*) 전기 리스계약 변경(임대료 조정)에 따른 증가액입니다.

(2) 보고기간 종료일 현재 당사 보유 토지의 공시지가는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	장부가액	공시지가
서울특별시 종로구 토지	795,706 =====	444,573 =====

13. 무형자산

(1) 당기와 전기 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기> (단위 : 천원)

구 분	기초잔액	증가	처분	상각	기말잔액
회원권	998,200	-	(623,200)	-	375,000

<전기> (단위 : 천원)

구 분	기초잔액	증가	상각	기말잔액
회원권	375,000	623,200	-	998,200

(2) 비한정 내용연수의 무형자산 손상검사

당사는 비한정 내용연수를 가진 무형자산인 회원권에 대하여 손상검사를 수행하였습니다. 당기 중 손상차손으로 인식한 금액은 없으며, 전기 이전에 106,695천원의 손상차손을 인식하였습니다. 회원권의 회수가능액은 순공정가치와 사용가치 중에서 큰 금액이며, 순공정가치가 존재한다면 이를 사용하고, 존재하지 않는다면 순공정가치 및 사용가치를 합리적으로 산정하여 회수가능액을 결정하였습니다.

14. 리스자산 및 부채

(1) 리스계약

당사는 건물, 차량운반구를 리스하였으며 평균리스기간은 약 5년입니다. 당사는 리스기간

만료시 리스한 건물을 구매할 수 있는 매수선택권을 가지고 있지 않습니다.

(2) 보고기간 종료일 현재 리스와 관련하여 재무상태표에 인식된 사용권자산의 내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)

구 분	건물	차량운반구	합 계
취득금액	1,440,662	158,948	1,599,610
감가상각누계액	(685,998)	(72,651)	(758,649)
장부금액	754,664	86,297	840,961

<전기말>

(단위: 천원)

구 분	건물	차량운반구	합 계
취득금액	1,365,934	419,709	1,785,643
감가상각누계액	(506,414)	(229,799)	(736,213)
장부금액	859,520	189,910	1,049,430

(3) 리스자산 및 부채와 관련하여 당기와 전기 중 손익으로 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
사용권자산 감가상각비	247,478	274,809
리스부채 이자비용	59,934	13,620

(4) 보고기간 종료일 현재 리스부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	최소리스료	최소리스료의 현재가치	최소리스료	최소리스료의 현재가치
1년 이내	207,775	202,130	267,494	258,883
1년 초과	657,955	641,935	913,725	766,603
소 계	865,730	844,065	1,181,219	1,025,486

(5) 당기 중 리스부채로 인식한 리스계약에서 발생한 총 현금유출은 272,615천원입니다.

(6) 보고기간 종료일 현재 리스부채의 유동성분류 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
-----	-----	-----

유동부채	202,130	258,883
비유동부채	641,935	766,603
합 계	844,065	1,025,486

15. 차입금

(1) 보고기간 종료일 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	차입처	연이자율(%)	당기말	전기말
운영자금	산업은행	5.09 ~ 5.40	15,000,000	15,000,000
	농협	6.21	5,000,000	-
합 계			20,000,000	15,000,000

보고기간 종료일 현재 상기 단기차입금과 관련하여 대표이사로부터 보증을 제공받고있습니다.

(2) 보고기간 종료일 현재 장기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	차입처	연이자율(%)	당기말	전기말
운영자금	농협은행	-	-	583,310
1년 이내 만기 도래 분			-	(583,310)
합 계			-	-

16. 기타금융부채

보고기간 종료일 현재 기타금융부채의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
<유동기타금융부채>		
미지급금	7,201	-
예수금	96,972	63,603
미지급비용	3,825,016	2,561,241
리스부채	202,130	258,883
성과보수충당부채	103,938	-
소 계	4,235,257	2,883,727
<비유동금융부채>		
리스부채	641,935	766,603

비유동미지급금	29,938	-
성과보수충당부채	-	2,192,871
소 계	671,873	2,959,474

17. 자본금과 자본잉여금

(1) 자본금

1) 보고기간 종료일 현재 자본금의 내용은 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말
발행할주식의 총수	48,000,000주	48,000,000주
1주당 액면금액	500원	500원
발행한 주식수	27,811,403주	27,811,403주
보통주자본금	13,905,701,500원	13,905,701,500원

2) 당기 중 자본금과 주식발행초과금의 변동은 없습니다.

(2) 보고기간 종료일 현재 자본잉여금의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
주식발행초과금	4,014,467	4,014,467
자기주식처분이익	43,837	43,837
합 계	4,058,304	4,058,304

18. 기타자본

(1) 보고기간 종료일 현재 기타자본의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
자기주식	(3,843,319)	(855,169)

(2) 당기와 전기 중 기타자본의 변동내용은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	기초	증가	감소	기말
자기주식	(855,169)	(2,988,150)	-	(3,843,319)

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	기초	증가	감소	기말
자기주식	(855,169)	-	-	(855,169)

(3) 당사는 자사주식의 가격안정을 위하여 당사의 주식을 취득하여 기타자본항목으로 계상하고 있으며, 향후 시장 상황에 따라 처분할 예정입니다. 보고기간 종료일 현재 자기주식의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	내 역
주 식 수	1,015,278주
취 득 가 액	3,843,319

19. 기타포괄손익누계액

(1) 보고기간 종료일 현재 기타포괄손익누계액의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
지분법자본변동	635,782	609,840

(2) 당기와 전기 중 기타포괄손익누계액의 변동내용은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	기초잔액	증가	감소	법인세효과	기말잔액
지분법자본변동	609,840	30,988	(5,223)	177	635,782

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	기초잔액	증가	감소	법인세효과	기말잔액
지분법자본변동	449,291	341,327	(175,485)	(5,293)	609,840

20. 이익잉여금

(1) 보고기간 종료일 현재 이익잉여금의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
미처분이익잉여금	89,621,503	74,963,421

(2) 당기와 전기 이익잉여금처분계산서는 다음과 같습니다.

제 12(당) 기	2023년 01월 01일 부터 2023년 12월 31일 까지	제 11(전) 기	2022년 01월 01일 부터 2022년 12월 31일 까지
처분예정일	2024년 3월 26일	처분확정일	2023년 3월 28일

(단위 : 천원)

구 분	제 12(당) 기	제 11(전) 기
I .미처분이익잉여금	89,621,503	74,963,421
1. 전기이월미처분이익잉여금	74,963,421	58,542,547
2. 지분법이이익잉여금변동	-	117,935
3. 당기순이익	14,658,082	16,302,939
II .이익잉여금 처분액	(1,179,030)	-
1. 이익준비금	(107,185)	-
2. 배당금		
주당배당금(률) :	(1,071,845)	-
당기 - 보통주 : 40원(8%)		
III .차기이월미처분이익잉여금	88,442,473	74,963,421

(3) 배당금

1) 배당금 산출내역

(단위 : 원)

구 분	내 역
배당받을주식	26,796,125주
주당액면금액	500
액면배당률	8%
배당금	1,071,845,000

2) 배당성향

(단위 : 원)

구 분	내 역
배당금	1,071,845,000
당기순이익	14,658,081,654
배당성향	7.31%

3) 배당수익률

(단위 : 원)

구 분	내 역
주당배당금	40
기준일종가	3,140
배당수익률	1.27%

21. 영업수익 및 영업비용

(1) 당기와 전기 중 영업수익의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
(1) 투자조합수익	25,492,526	30,245,503
1. 조합지분법이익	6,021,915	8,849,309
2. 조합관리보수	14,352,105	13,009,893
3. 조합성과보수	5,118,506	8,386,301
(2) 운용투자수익	199,999	22,704
1. 운용투자주식처분이익	199,999	22,704
(3) 기타의 영업수익	4,442,974	304,083
1. 이자수익	689,432	107,612
2. 배당금수익	840	800
3. 단기매매증권처분이익	-	346
4. 단기매매증권평가이익	3,752,702	195,325
합 계	30,135,499	30,572,290

(2) 당기와 전기 중 영업비용의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
(1) 투자조합비용	2,876,724	1,503,301
1. 조합지분법손실	2,876,724	1,503,301
(2) 기타의영업비용	1,015,561	880,764
1. 이자비용	928,220	469,221
2. 단기매매증권처분손실	-	3,907
3. 단기매매증권평가손실	87,341	407,636
(3) 일반관리비	8,344,642	10,051,773
1. 인건비	5,628,461	7,607,746
2. 일반관리비	2,716,181	2,444,027
합 계	12,236,927	12,435,838

1) 당기와 전기 중 일반관리비의 세부내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
1. 인건비	5,628,461	7,607,746
급여	4,783,240	5,401,454
퇴직급여	845,221	2,206,292
2. 일반관리비	2,716,181	2,444,027
복리후생비	664,928	505,959
보험료	105,438	59,752
여비교통비	188,274	94,691
통신비	31,289	30,282
세금과공과	29,913	50,370
지급임차료 및 관리비	132,221	129,614
감가상각비	261,132	345,057
홍보활동비	75,822	20,900
교육훈련비	7,606	5,498
지급수수료	673,298	790,990
차량유지비	12,664	13,702
도서인쇄비	7,239	7,715
소모품비	33,020	30,803
접대비	325,820	299,679
운반비	4,119	4,336
수도광열비	13,244	10,879
협회비	150,154	43,800
합 계	8,344,642	10,051,773

22. 기타수익 및 기타비용

(1) 당기와 전기 중 기타수익의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
이자수익	44,658	21,437
리스조정이익	4,060	10,725
무형자산처분이익	16,800	-
잡이익	19,945	967
합 계	85,463	33,129

(2) 당기와 전기 중 기타비용의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
이자비용	59,934	13,620
기부금	8,600	3,600
유형자산처분손실	-	6,924
잡손실	343	182,823
합 계	68,877	206,967

23. 법인세비용

(1) 당기와 전기 법인세비용의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
법인세부담액	3,441,617	2,992,433
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	(470,497)	213,164
자본에 직접 반영된 법인세비용	177	(5,293)
법인세비용	2,971,297	3,200,304

(2) 당기와 전기 자본에 직접 반영된 법인세비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
지분법자본변동	177	(5,293)

(3) 당기와 전기 법인세비용차감전순손익과 법인세비용간의 관계는 다음과 같습니다

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
법인세비용차감전순손익	17,629,379	19,503,242
적용세율에 따른 법인세	3,662,740	4,266,713
조정사항		
- 비과세수익	(379,453)	(14,385)
- 비과세비용	(50,967)	(130,265)
- 세액공제	(37,056)	(27,090)
- 기타(이연법인세부채 미인식효과 등)	(223,967)	(894,669)
법인세비용	2,971,297	3,200,304
유효 법인세율	16.85%	16.41%

(4) 당기와 전기 중 일시적차이 및 이연법인세자산(부채)의 증감내용은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구분	차감할(가산할) 일시적차이			
	기초	당기손익반영	자본반영	기말
단기매매증권	(6,141,375)	(961,863)	-	(7,103,238)
지분법손익	(21,249,663)	(913,982)	-	(22,163,645)
지분법자본변동	(322,836)	-	-	(322,836)
종속기업 및 관계기업	(999,582)	260,430	(416)	(739,568)
사용권자산	(1,049,430)	208,469	-	(840,961)
리스부채	1,025,486	(181,421)	-	844,065
보증금	23,944	(5,856)	-	18,088
무형자산	106,695	-	-	106,695
운용투자주식	318,346	(85,549)	-	232,797
장기미수금	(4,385,742)	4,385,742	-	-
성과보수총당부채	2,192,872	(2,088,933)	-	103,939
미지급비용	87,925	33,757	-	121,682
장기선급비용	-	(27,281)	-	(27,281)
감가상각비	-	1,096	-	1,096
회원권 취득세	13,701	-	-	13,701
합 계	(30,379,659)	624,609	(416)	(29,755,466)
이연법인세자산(부채)				(3,197,652)

<전기>

(단위 : 천원)

구분	차감할(가산할) 일시적차이			
	기초	당기손익반영	자본반영	기말
단기매매증권	(6,362,227)	220,852	-	(6,141,375)
지분법손익	(21,125,666)	(123,997)	-	(21,249,663)
지분법자본변동	(307,648)	(15,188)	-	(322,836)
종속기업 및 관계기업	373,416	(1,367,800)	(5,198)	(999,582)
사용권자산	(294,094)	(755,336)	-	(1,049,430)
리스부채	290,420	735,066	-	1,025,486
보증금	14,130	9,814	-	23,944
무형자산	106,695	-	-	106,695
운용투자주식	318,346	-	-	318,346
장기미수금	(3,028,145)	(1,357,597)	-	(4,385,742)
성과보수총당부채	1,514,073	678,799	-	2,192,872
미지급비용	67,209	20,716	-	87,925
회원권 취득세	-	13,701	-	13,701

합 계	(28,433,491)	(1,940,970)	(5,198)	(30,379,659)
이연법인세자산(부채)				(3,668,149)

(5) 보고기간 종료일 현재 이연법인세자산(부채)로 인식되지 않은 일시적차이는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	이연법인세 자산(부채)
종속기업주식	(154,570)
지분법손익(*1)	(2,802,373)
지분법자본변동(*1)	(64,298)
합계	(3,021,241)

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	이연법인세 자산(부채)
종속기업주식	(209,912)
지분법손익(*1)	(2,437,061)
지분법자본변동(*1)	(64,606)
합계	(2,711,579)

(*1) 당사는 「벤처투자 촉진에 관한 법률」에 따른 벤처투자회사로서 「조세특례제한법」 제13조에 따라 중소기업창업투자조합을 통하여 창업자 또는 벤처기업에 출자함으로써 취득하는 주식의 양도차익에 대한 법인세를 부담하지 않습니다. 이에 따라 관련된 일시적차이에 대해 이연법인세부채를 인식하지 않았습니다.

24. 비용의 성격별 분류

당기와 전기 중 비용의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
투자조합비용	2,876,724	1,503,301
인건비 및 복리후생비	6,293,389	8,113,705
감가상각비	261,132	345,057
소모품비	33,020	30,803
지급수수료	673,298	790,990
여비교통비	188,274	94,691
접대비	325,820	299,679
지급임차료 및 관리비	132,221	129,613
기타영업비용	1,453,049	1,127,999

합 계(주1)	12,236,927	12,435,838
---------	------------	------------

(주1) 포괄손익계산서상 투자조합비용, 운용투자비용, 기타의 영업비용 및 일반관리비의합계액입니다.

25. 주당이익

(1) 기본주당순이익

1) 기본주당순이익

(단위 : 주, 원)

구 분	당기	전기
보통주당기순이익	14,658,081,654	16,302,938,641
가중평균유통보통주식수	26,907,481	27,549,231
기본주당순이익	545	592

2) 가중평균유통보통주식수

구분	발행주식수	가중치	적수
[당기]			
전기이월	27,811,403주	365일	10,151,162,095주
자기주식	(1,015,278)주	(주1)	(329,931,350)주
합 계			9,821,230,745주
[전기]			
전기이월	27,811,403주	365일	10,151,162,095주
자기주식	(262,172)주	365일	(95,692,780)주
합 계			10,055,469,315주

(주1) 당기 중 발생한 자기주식 취득거래가 반영되어 있습니다.

(1) 기본주당순이익, 계속

[당기]

가중평균유통보통주식수 : $9,821,230,745\text{주} \div 365\text{일} = 26,907,481\text{주}$

[전기]

가중평균유통보통주식수 : $10,055,469,315\text{주} \div 365\text{일} = 27,549,231\text{주}$

(2) 희석주당순이익 및 잠재적 보통주

1) 희석주당순손익은 모든 희석성 잠재적 보통주가 보통주로 전환된다고 가정하여 조정한다

가중평균유통보통주식수를 적용하여 산정하고 있습니다.

2) 당기와 전기의 경우 회석화효과가 없어 회석주당순손익은 기본주당순손익과 동일합니다.

26. 현금흐름표

(1) 현금및현금성자산은 재무상태표와 현금흐름표상의 금액이 일치하게 관리되고 있습니다.

(2) 당기순이익에 대한 조정 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
법인세비용	2,971,298	3,200,303
이자비용	988,154	482,841
단기매매증권처분손실	-	3,907
단기매매증권평가손실	87,341	407,636
조합지분법손실	2,876,724	1,503,302
유형자산처분손실	-	6,924
잡손실	-	6
종속기업투자손실	897,646	405,747
관계기업투자손실	-	8,991
감가상각비	261,132	345,057
복리후생비	4,145	-
이자수익	(734,091)	(129,049)
배당금수익	(840)	(800)
무형자산처분이익	(16,800)	-
단기매매증권처분이익	-	(346)
단기매매증권평가이익	(3,752,701)	(195,325)
조합지분법이익	(6,021,915)	(8,849,309)
종속기업투자이익	(493,904)	(748,487)
종속기업투자처분손익	(58,118)	(507,123)
관계기업투자이익	(59,845)	(699,758)
운용투자주식처분이익	(199,999)	(22,703)
리스조정이익	(4,060)	(10,725)
합 계	(3,255,833)	(4,798,911)

(3) 영업활동 자산·부채의 증감 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
-----	----	----

단기매매증권의 순증감	4,933,891	(3,715,565)
당기손익공정가치금융자산의 순증감	(1,003,688)	1,132,577
투자실적자산의 감소(증가)	(12,564,111)	6,915,004
경영지원자산의 감소	152,348	46,213
미수금의 감소(증가)	3,316,961	(912,932)
선급금의 증가	(54,160)	-
비유동미수금의 증가	-	(1,357,597)
비유동선급비용의 감소(증가)	13,237	(40,518)
미지급금의 증가	37,139	-
예수금의 증가	33,368	10,710
미지급비용의 증가	1,240,330	1,208,320
기타비유동부채의 증가(감소)	(2,088,933)	678,799
합 계	(5,983,618)	3,965,011

(4) 현금및현금성자산의 사용을 수반하지 않는 중요한 거래내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
지분법자본변동	25,942	160,549
장기차입금의 유동성 대체	-	583,310
비유동미수금의 유동성 대체	4,385,742	-

(5) 당기 중 재무활동에서 발생된 부채의 조정내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	기초잔액	현금흐름	비현금변동		기말잔액
			대체	상각 외	
리스부채	1,025,486	(272,615)	35,320	55,874	844,065
단기차입금	15,000,000	5,000,000	-	-	20,000,000
유동성장기부채	583,310	(583,310)	-	-	-
합 계	16,608,796	4,144,075	35,320	55,874	20,844,065

27. 특수관계자거래

(1) 회사와 특수관계에 있는 회사의 내역

관계	기업명	비고
종속기업	(주)슈미트, 똑똑(주)	
관계기업	한국제11호기업인수목적(주)	

운영조합	DSC드림제3호청년창업투자조합, DSC드림제4호성장사다리조합, KT-DSC창조경제청년창업투자조합, 글로벌ICT융합펀드, 경기-DSC슈퍼맨투자조합1호, DSC Follow-on 성장사다리펀드, DSC유망서비스산업펀드, DSC드림X청년창업펀드, DSC초기기업성장지원펀드, DSC테크밸류업펀드1호, DSC테크밸류업펀드2호, DSC초기기업스케일업펀드, DSC세컨더리벤처펀드제2호, DSC세컨더리벤처펀드제4호, DSC테크밸류업펀드3호, DSC테크밸류업펀드4호, 디에스씨도미년스투자조합제1호, 슈미트-DSC 미래모빌리티펀드, DSC홀런펀드제1호, 디에스씨세컨더리패키지인수펀드제1호	(주1)
기타	임직원	

(주1) 운영조합은 당사가 업무집행조합원으로 참여한 조합입니다.

(2) 당기와 전기 중 특수관계자와의 매출·매입 등 중요한 거래내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

특수관계자	관계	당기		전기	
		영업수익	영업비용	영업수익	영업비용
DSC드림제3호청년창업투자조합	운영조합	2,660,087	-	616,667	-
DSC드림제4호성장사다리조합	운영조합	-	-	1,273,576	-
KT-DSC창조경제청년창업투자조합	운영조합	39,869	-	357,033	-
글로벌ICT융합펀드	운영조합	190,775	-	1,530,066	-
경기-DSC슈퍼맨투자조합1호	운영조합	338,812	-	1,623,373	-
DSC Follow-on 성장사다리펀드	운영조합	546,756	-	631,592	-
DSC유망서비스산업펀드	운영조합	2,549,016	-	2,026,863	-
DSC드림X청년창업펀드	운영조합	699,926	-	825,708	-
DSC초기기업성장지원펀드	운영조합	2,177,804	-	2,253,550	-
DSC테크밸류업펀드1호	운영조합	255,355	-	273,010	-
DSC테크밸류업펀드2호	운영조합	388,740	-	414,760	-
DSC초기기업스케일업펀드	운영조합	2,736,379	-	2,883,008	-
DSC세컨더리벤처펀드제2호	운영조합	135,000	-	135,000	-
DSC세컨더리벤처펀드제3호	운영조합	-	-	2,705,292	-
DSC세컨더리벤처펀드제4호	운영조합	130,000	-	130,000	-
DSC테크밸류업펀드3호	운영조합	460,376	-	476,000	-
DSC테크밸류업펀드4호	운영조합	487,719	-	500,000	-
디에스씨도미년스투자조합제1호	운영조합	157,500	-	157,500	-

슈미트-DSC 미래모빌리티펀드	운영조합	845,360	-	845,000	-
DSC홀런펀드제1호	운영조합	4,630,964	-	1,738,196	-
디에스씨세컨더리패키지인수펀드제1호	운영조합	40,173	-	-	-
합 계		19,470,611	-	21,396,194	-

(주) 상기 운영조합과의 거래는 당사가 업무집행조합원으로 조합을 운영하며 수령하는 관리보수 및 성과보수의 금액입니다.

<당기>

(단위 : 천원)

특수관계자	관계	자금대여	자금회수	이자수익
임직원	기타특수관계	300,000	43,211	36,045

<전기>

(단위 : 천원)

특수관계자	관계	자금대여	이자수익
임직원	기타특수관계	650,629	13,708

1) 당사가 업무집행조합원으로서 투자조합으로부터 받는 연간 관리보수 내역은 다음과 같습니다.

구분	관리보수 내역	관리보수율
DSC드림제3호청년창업투자조합	등록일로부터 3년 이내-출자금총액	2.5%
	등록일로부터 3년 이후-투자잔액	2.5%
DSC드림제4호성장사다리조합	등록일로부터 3년 이내-출자금총액	2.3%~2.5%
	등록일로부터 3년 이후-투자잔액	2.3%~2.5%
KT-DSC창조경제청년창업투자조합	등록일로부터 3년 이내-출자금총액	2.3%~2.5%
	등록일로부터 3년 이후-투자잔액	2.3%~2.5%
글로벌ICT융합펀드	설립일로부터 3년 이내-출자금총액	2.5%
	설립일로부터 3년 이후-투자잔액	2.5%
경기-DSC슈퍼맨투자조합1호	등록일로부터 3년 이내-출자금총액	2.5%
	등록일로부터 3년 이후-투자잔액	2.5%
DSC Follow-on 성장사다리펀드	등록일로부터 3년 이내-출자금총액	2.2%~2.4%
	등록일로부터 3년 이후-투자잔액	2.2%~2.4%
DSC유망서비스산업펀드	등록일로부터 2년 이내-출자금총액	2.2%
	등록일로부터 2년 이후-투자잔액	2.2%
DSC드림X청년창업펀드	등록일로부터 3년 이내-출자금총액	2.3%~2.5%
	등록일로부터 3년 이후-투자잔액	2.3%~2.5%
DSC초기기업성장지원펀드	등록일로부터 2년 이내-출자금총액	2.0%
	등록일로부터 2년 이후-투자잔액	2.0%
DSC테크밸류업펀드1호	설립일로부터 2년 이내-출자금총액	2.0%
	설립일로부터 2년 이후-투자잔액	2.0%

DSC테크밸류업펀드2호	설립일로부터 2년 이내-출자금총액	2.0%
	설립일로부터 2년 이후-투자잔액	2.0%
DSC초기기업스케일업펀드	설립일로부터 2년 이내-출자금총액	1.2~2.3%
	설립일로부터 2년 이후-투자잔액	1.2~2.3%
DSC세컨더리벤처펀드제2호	설립일로부터 3년 이내-출자금총액	1.5%
	설립일로부터 3년 이후-투자잔액	1.5%
DSC세컨더리벤처펀드제4호	설립일로부터 3년 이내-출자금총액	1.0%
	설립일로부터 3년 이후-투자잔액	1.0%
DSC테크밸류업펀드3호	설립일로부터 2년 이내-출자금총액	2.0%
	설립일로부터 2년 이후-투자잔액	2.0%
DSC테크밸류업펀드4호	설립일로부터 2년 이내-출자금총액	2.0%
	설립일로부터 2년 이후-투자잔액	2.0%
디에스씨도미년스투자조합제1호	설립일로부터 해산하는 날까지-출자금총액	1.5%
슈미트-DSC 미래모빌리티펀드	설립일로부터 2년 이내-출자금총액	1.8~2.3%
	설립일로부터 2년 이후-투자잔액	1.8~2.3%
DSC홀런펀드제1호	설립일로부터 2년 이내-출자금총액	2.0%
	설립일로부터 2년 이후-투자잔액	2.0%
디에스씨세컨더리패키지인수펀드제1호	설립일로부터 3년 이내-출자금총액	1.5%
	설립일로부터 3년 이후-투자잔액	1.5%

(3) 보고기간 종료일 현재 특수관계자와의 중요한 채권 및 채무의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

특수관계자	관계	당기말		전기말	
		채권등	채무등	채권등	채무등
KT-DSC창조경제청년창업투자조합	운영조합	100,000	-	357,033	-
글로벌ICT융합펀드	운영조합	207,876	-	4,194,012	-
경기-DSC슈퍼맨투자조합1호	운영조합	-	-	507,573	-
DSC Follow-on 성장사다리펀드	운영조합	546,756	-	631,592	-
DSC유망서비스산업펀드	운영조합	531,486	-	654,863	-
DSC드림X청년창업펀드	운영조합	699,926	-	825,708	-
DSC초기기업성장지원펀드	운영조합	2,177,804	-	2,253,550	-
DSC테크밸류업펀드1호	운영조합	255,355	-	273,010	-
DSC테크밸류업펀드2호	운영조합	388,740	-	202,759	-
DSC초기기업스케일업펀드	운영조합	2,736,379	-	715,508	-
DSC세컨더리벤처펀드제2호	운영조합	33,750	-	33,750	-
DSC세컨더리벤처펀드제4호	운영조합	32,500	-	32,500	-
DSC테크밸류업펀드3호	운영조합	222,376	-	119,000	-
DSC테크밸류업펀드4호	운영조합	112,719	-	125,000	-
디에스씨도미년스투자조합제1호	운영조합	39,375	-	39,375	-
슈미트-DSC 미래모빌리티펀드	운영조합	211,610	-	211,250	-
DSC홀런펀드제1호	운영조합	1,157,741	-	1,738,196	-
디에스씨세컨더리패키지인수펀드제1호	운영조합	40,173	-	-	-
임직원	기타	907,418	-	650,629	-

합 계	10,401,984	-	13,565,308	-
-----	------------	---	------------	---

(주1) 상기 운영조합과의 거래는 당사가 업무집행조합원으로 조합을 운영하며 수령하는 관리보수 및 성과보수의 미수령분입니다.

(주2) KT-DSC창조경제청년창업투자조합의 경우 조합규약상 당사의 손실보전의무에 따른 우선손실충당금 해당액(당기 : 100백만원)이 포함되어 있습니다.

(4) 주요경영진에 대한 보상

당사는 기업 활동의 계획·운영·통제에 대하여 중요한 권한과 책임을 가진 등기임원, 비등기임원, 내부감사 책임자 및 각 사업부문장 등을 주요 경영진으로 판단하였으며, 당기와 전기 중 주요 경영진에 대한 보상을 위해 지급한 금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
단기종업원급여	4,057,616	3,696,228
퇴직급여	1,246,802	1,039,453
합 계	5,304,418	4,735,681

28. 우발상황과 약정사항

(1) 우발채무 및 주요 약정사항의 내용은 다음과 같습니다.

당사는 당사가 결성한 투자조합의 업무집행조합원으로서의 제한적 손실보전의무 등이 있습니다. 이는 투자조합이 해산하는 때에 손실이 발생하는 경우 조합출자금 총액의 일정비율에 상당하는 금액에 대해 당사의 출자액을 한도로 손실을 우선 변제할 의무가 있으며, 일부 투자조합의 경우에는 조합이 해산할 때까지 처분하지 못한 유가증권을 당사가 인수할 의무가 있습니다.

따라서, 당사는 투자조합이 해산할 때에 추가적인 손실 및 자금부담이 발생할 수도 있으나, 보고기간 종료일 현재 그 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 없으므로 부채로 인식하지 아니하였습니다.

29. 위험관리

(1) 금융위험관리

당사는 경영활동과 관련하여 신용위험, 유동성위험 및 시장위험 등 다양한 금융위험에 노출되어 있습니다. 당사는 금융위험이 경영에 미칠 수 있는 불리한 효과를 최소화하기 위해 노력하고 있습니다. 당사는 특정위험을 회피하기 위하여 파생상품을 이용하고 있습니다.

1) 신용위험관리

당사는 채무불이행으로 인한 재무적 손실을 경감시키기 위하여 신용도가 일정 수준 이상인 거래처와 거래하고, 충분한 담보 또는 지급보증을 수취하고 있습니다. 당사는 신용위험노출

및 거래처의 신용등급을 주기적으로 검토하여 거래처의 여신한도 및 담보수준을 재조정하는 등 신용위험을 관리하고 있습니다.

한편, 당사는 KEB하나은행 및 하나증권 등의 금융기관에 현금및현금성자산 및 기타금융자산을 예치하고 있으며, 신용등급이 우수한 금융기관과 거래하고 있으므로 금융기관으로부터의 신용위험은 제한적입니다.

금융상품 종류별 신용위험의 최대 노출금액은 보고기간 종료일 현재 금융자산으로 인식된 장부금액으로 한정되며, 관련 금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	장부금액	신용위험 최대노출금액	장부금액	신용위험 최대노출금액
현금및현금성자산	13,217,490	-	6,181,565	-
단기금융상품	2,500,000	-	8,000,000	-
수취채권	10,578,405	10,578,455	13,577,939	13,577,939
상각후원가측정 금융자산	281,660	281,660	186,426	186,426
합 계	26,577,555	10,860,115	27,945,930	13,764,365

2) 유동성위험관리

당사는 미래의 현금흐름을 예측하여 단기 및 중장기 자금조달 계획을 수립하여 유동성위험을 관리하고 있으며, 금융부채의 잔존계약 만기에 따른 만기분석내용은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	장부금액	1개월이하	1개월~3개월	3개월~1년	1년이후
단기차입금	20,000,000	-	3,000,000	17,000,000	-
미지급금	7,201	7,201	-	-	-
예수금	96,972	96,972	-	-	-
미지급비용	3,825,017	3,825,017	-	-	-
유동리스부채	202,130	-	-	202,130	-
기타유동부채	103,938	-	-	103,938	-
비유동리스부채	641,935	-	-	-	641,935
기타비유동부채	29,938	-	-	-	29,938
합 계	24,907,131	3,929,190	3,000,000	17,306,068	671,873

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	장부금액	1개월이하	1개월~3개월	3개월~1년	1년이후
-----	------	-------	---------	--------	------

단기차입금	15,000,000	-	3,000,000	12,000,000	-
유동성장기부채	583,310	83,330	166,660	333,320	-
예수금	63,603	63,603	-	-	-
미지급비용	2,561,241	2,561,241	-	-	-
유동리스부채	258,883	-	-	258,883	-
비유동리스부채	766,603	-	-	-	766,603
기타비유동부채	2,192,871	-	-	-	2,192,871
합 계	21,426,511	2,708,174	3,166,660	12,592,203	2,959,474

3) 시장위험

시장위험은 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험입니다. 시장위험은 이자율위험 및 기타 가격위험의 두 가지 유형으로 구성됩니다.

(가) 이자율위험관리

① 당사가 보유하고 있는 이자부 금융상품의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
단기차입금	20,000,000	15,000,000
유동성장기부채	-	583,310
합 계	20,000,000	15,583,310

② 고정이자율 금융상품의 공정가치 민감도 분석

당사는 고정이자율 금융상품을 당기손익-공정가치금융자산으로 처리하고 있지 않으며, 이자율스왑과 같은 파생상품을 공정가치위험회피회계의 위험회피수단으로 지정하지 않았습니다. 따라서 이자율의 변동은 손익에 영향을 주지 않습니다.

(나) 기타가격위험요소

당사는 지분상품에서 발생하는 가격변동위험에 노출되어 있습니다. 보고기간말 현재공정가치로 평가하는 당기손익-공정가치금융자산(당기손익인식지정금융자산 포함)은 당기말 및 전기말 현재 각각 14,358백만원 및 14,622백만원이며, 다른 변수가 일정하고 지분상품의 가격이 10% 변동할 경우 가격변동이 자본에 미치는 영향은 당기말 및 전기말 현재 각각 1,436백만원 및 1,462백만원입니다.

(2) 자본위험관리

당사의 자본관리 목적은 계속기업으로 영업활동을 유지하고 주주 및 이해관계자의 이익을 극대화하고 자본비용의 절감을 위하여 최적의 자본구조를 유지하는데 있습니다. 당사는 배

당조정, 신주발행 등의 정책을 통하여 자본구조를 경제환경의 변화에 따라 적절히 수정변경하고 있습니다. 당사의 자본위험관리정책은 전기와 중요한 변동이 없습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
부채총계	30,195,308	27,163,736
차감: 현금및현금성자산	(13,217,490)	(6,182,293)
순부채	16,977,818	20,981,443
자본총계	104,377,973	92,682,099
부채비율	16.27%	22.64%

30. 재무제표의 승인

동 재무제표는 2024년 2월 8일자 이사회에서 승인되었습니다.

6. 배당에 관한 사항

가. 배당에 관한 사항

당사는 주주가치 제고를 위하여 배당가능 이익의 범위 내에서 당기 실적 및 보유 현금 규모, 사업 환경 변화 등을 고려하여 적정 수준의 배당을 결정할 수 있으며, 이사회 결의 및 주주총회 승인을 통해 배당을 실시할 수 있습니다.

당사 정관에서는 이익배당에 관하여 다음과 같이 규정하고 있습니다.

제12조(신주의 배당기산일)

이 회사가 유상증자, 무상증자 및 주식배당에 의하여 신주를 발행하는 경우 신주에 대한 이익의 배당에 관하여는 신주를 발행한 때가 속하는 영업연도의 직전 영업연도말에 발행된 것으로 본다.

제53조(이익배당)

- ① 이익배당은 금전과 주식으로 할 수 있다.
- ② 이익의 배당을 주식으로 하는 경우 회사가 수종의 주식을 발행한 때에는 주주총회의 결의로 그와 다른 종류의 주식으로도 할 수 있다.
- ③ 제1항의 배당은 매 결산기말 현재의 주주명부에 기재된 주주 또는 등록된 질권자에게 지급한다.

제54조(분기배당)

- ① 이 회사는 사업년도 개시일부터 3월, 6월 및 9월 말일(이하 "분기배당 기준일"이라 한다)의 주주에게 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제165조의 12에 따라 분기배당을 할 수 있다.
- ② 제1항의 분기배당은 이사회 결의로 하되, 이사회 결의는 분기배당 기준일 이후 45일 내에 하여야 한다.
- ③ 분기배당은 직전결산기의 대차대조표상 순자산가액에서 다음 각호의 금액을 공제한 액을 한도로 한다.
 1. 직전결산기의 자본금의 액
 2. 직전결산기까지 적립된 자본준비금과 이익준비금의 합계액
 3. 직전결산기의 정기주주총회에서 이익배당 하기로 정한 금액
 4. 직전결산기까지 정관의 규정 또는 주주총회의 결의에 의하여 특정목적을 위해 적립한 임의준비금
 5. 상법 시행령 제 19조에서 정한 미실현이익
 6. 분기배당에 따라 당해 결산기에 적립하여야 할 이익준비금의 합계액
- ④ 사업년도 개시일 이후 분기배당 기준일 이전에 신주를 발행한 경우(준비금의 자본전입, 주식배당, 전환사채의 전환청구, 신주인수권부사채의 신주인수권 행사에 의한 경우를 포함한다)에는 분기배당에 관해서는 당해 신주는 직전 사업년도말에 발행된 것으로 본다. 다만, 분기배당 기준일 후에 발행된 신주에 대하여는 최근 분기배당 기준일 직후에 발행된 것으로 본다.
- ⑤ 분기배당을 할 때에는 제8조의 1의 우선주식에 대하여도 보통주식과 동일한 배당률을 적용한다.

제55조(배당금지청구권의 소멸시효)

- ① 배당금의 지급청구권은 5년간 이를 행사하지 아니하면 소멸시효가 완성된다.
- ② 제1항의 시효의 완성으로 인한 배당금은 이 회사에 귀속한다.

나. 주요배당지표

구 분	주식의 종류	당기	전기	전전기
		제12기	제11기	제10기
주당액면가액(원)		500	500	500
(연결)당기순이익(백만원)		14,600	15,796	15,985
(별도)당기순이익(백만원)		14,658	16,303	15,985
(연결)주당순이익(원)		543	573	582
현금배당금총액(백만원)		1,072	-	-
주식배당금총액(백만원)		-	-	-
(연결)현금배당성향(%)		7.34	-	-
현금배당수익률(%)	보통주식	1.31	-	-
	-	-	-	-
주식배당수익률(%)	-	-	-	-
	-	-	-	-
주당 현금배당금(원)	보통주식	40	-	-
	-	-	-	-
주당 주식배당(주)	-	-	-	-
	-	-	-	-

* 상기 표의 당기(제12기) 현금 배당금은 정기주주총회 승인전 금액으로 향후 정기주주총회에서 부결되거나 수정이 발생하는 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

* (연결) 당기순이익은 연결당기순이익의 지배기업 소유주지분 귀속분입니다.

다. 과거 배당 이력

(단위: 회, %)

연속 배당횟수		평균 배당수익률	
분기(중간)배당	결산배당	최근 3년간	최근 5년간
-	1	0.44	0.26

7. 증권의 발행을 통한 자금조달에 관한 사항

7-1. 증권의 발행을 통한 자금조달 실적

[지분증권의 발행 등과 관련된 사항]

가. 증자(감자)현황

(기준일 : 2023년 12월 31일)

(단위 : 원, 주)

주식발행 (감소)일자	발행(감소) 형태	발행(감소)한 주식의 내용				
		종류	수량	주당 액면가액	주당발행 (감소)가액	비고
2012.01.18	-	보통주	1,200,000	5,000	5,000	회사설립

2014.10.31	유상증자(제3자배정)	보통주	100,000	5,000	5,000	-
2016.03.30	주식분할	보통주	11,700,000	500	-	액면분할
2016.12.14	유상증자(일반공모)	보통주	4,500,000	500	1,700	-
2019.04.05	주식매수선택권행사	보통주	100,000	500	1,000	-
2019.04.17	전환권행사	보통주	116,495	500	4,292	-
2019.04.19	전환권행사	보통주	232,991	500	4,292	-
2019.04.23	전환권행사	보통주	69,897	500	4,292	-
2019.08.09	주식매수선택권행사	보통주	100,000	500	1,000	-
2020.03.10	주식매수선택권행사	보통주	100,000	500	1,000	-
2020.12.04	전환권행사	보통주	63,889	500	3,913	-
2020.12.08	전환권행사	보통주	255,557	500	3,913	-
2021.03.02	무상증자	보통주	9,139,038	500	500	-
2021.05.25	전환권행사	보통주	38,153	500	2,621	-
2021.05.26	전환권행사	보통주	95,383	500	2,621	-

나. 채무증권 발행 실적

미상환 전환사채 발행현황

(기준일 : 2023.12.31)

(단위 : 원, 주)

종류\구분	회사	발행일	만기일	권면(전자등록) 총액	전환대상 주식의 종류	전환청구가능기 간	전환조건		미상환사채		비고
							전환비율 (%)	전환가액	권면(전자등록) 총액	전환가능주 식수	
(주)슈미트 전환사채	제1회	2021.12.03	2026.12.03	3,000,000,000	보통주	2022.12.03~	100	33,330	3,000,000,000	90,009	-
합 계	-	-	-	3,000,000,000	-	-	-	-	3,000,000,000	-	-

[채무증권의 발행 등과 관련된 사항]

(기준일 : 2023년 12월 31일)

(단위 : 원, %)

발행회사	증권종류	발행방법	발행일자	권면(전자등록)총액	이자율	평가등급 (평가기관)	만기일	상환 여부	주관회사
(주)슈미트	회사채	사모	2021.12.03	3,000,000,000	표면 0% 만기 4%	-	2026.12.03	미상환	-
합 계	-	-	-	3,000,000,000	-	-	-	-	-

* 상기 미상환 전환사채와 동일한 건입니다.

기업어음증권 미상환 잔액

(기준일 : 2023년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

잔여만기		10일 이하	10일초과 30일이하	30일초과 90일이하	90일초과 180일이하	180일초과 1년이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년 초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-	-

단기사채 미상환 잔액

(기준일 : 2023년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

잔여만기		10일 이하	10일초과 30일이하	30일초과 90일이하	90일초과 180일이하	180일초과 1년이하	합 계	발행 한도	잔여 한도
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-

회사채 미상환 잔액

(기준일 : 2023년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년초과 4년이하	4년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-

신종자본증권 미상환 잔액

(기준일 : 2023년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과 15년이하	15년초과 20년이하	20년초과 30년이하	30년초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-

조건부자본증권 미상환 잔액

(기준일 : 2023년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년초과 4년이하	4년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과 20년이하	20년초과 30년이하	30년초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

7-2. 증권의 발행을 통해 조달된 자금의 사용실적

: 당사는 공시기간 동안 해당사항이 없습니다.

8. 기타 재무에 관한 사항

가. 대손충당금 설정현황

- 해당사항 없습니다.

나. 재고자산 현황 등

- 해당사항 없습니다.

다. 공정가치 평가내역

- 당사 금융상품의 공정가치와 그 평가방법은 'III. 재무에 관한 사항'의 '3.연결재무제표 주석'의 '5.공정가치', '5.재무제표 주석'의 '5.공정가치' 내용을 참고하시기 바랍니다.

IV. 이사의 경영진단 및 분석의견

1. 예측정보에 대한 주의사항

당사가 동 이사의 경영진단 의견서에서 미래에 발생할 것으로 예상·예측한 활동, 사건 또는 현상은 당해 공시서류 작성시점의 사건 및 재무성과에 대하여 회사의 견해를 반영한 것입니다.

동 예측정보는 미래 사업환경과 관련된 다양한 가정에 기초하고 있으며, 동 가정들은 결과적으로 부정확한 것으로 판명될 수도 있습니다. 또한, 이러한 가정들에는 예측정보에서 기재한 예상치와 실제 결과 간에 중요한 차이를 초래할 수 있는 요인에는 회사 내부경영과 관련된 요인과 외부 환경에 관한 요인이 포함되어 있으며, 이에 한하지 않습니다.

당사는 동 예측정보 작성시점 이후에 발생하는 위험 또는 불확실성을 반영하기 위하여 예측정보를 기재한 사항을 수정하는 정정보고서를 공시할 의무는 없습니다.

결론적으로는 동 이사의 경영진단 의견서상에 회사가 예상한 결과 또는 상황이 실현되거나 회사가 당초에 예상한 영향이 발생한다는 확신을 제공할 수 없습니다.

동 의견서에 기재된 예측정보는 동 보고서 작성시점을 기준으로 작성한 것이며, 회사가 이러한 위험요인이나 예측정보를 최신화 할 예정이 없음을 유의하시기 바랍니다.

2. 개요

2023년 세계 경제는 글로벌 통화긴축 지속, 지정학적 이슈 등 불확실성의 지속 및 경기 둔화로 경영 여건이 악화되었습니다. 벤처캐피탈 업계도 2023년 신규 벤처펀드 결성 규모와 신규투자금액이 각각 12.8조원, 10.9조원으로 전년대비 28%, 12% 감소하는 모습을 보이며 2021~2022년의 고성장세 대비 다소 정체되었습니다.(자료 출처: 중소벤처기업부)

위와 같은 환경에서 당사는 2023년도 연결기준 영업수익 335억원, 영업이익 175억원, 당기순이익 146억원, 별도기준 301억원, 영업이익 179억원, 당기순이익 147억원을 기록하며, 안정적인 흑자경영을 유지하고 있습니다.

재무적인 측면에서는 연결기준 부채비율 31.8%, 유동비율 118.2%, 자기자본비율 75.9%, ROE 13.7%, 별도 기준 부채비율 28.9%, 유동비율은 123.6%, 자기자본비율 77.6%, ROE 14.0%로 견실한 재무구조를 유지하고 있습니다.

당사는 2023년 12월 DSC드림제3호청년창업투자조합을 IRR 22%의 우수한 성과로 청산함과 동시에 DSC세컨더리팩지인수펀드제1호(약정총액 2,030억원)를 결성하여 운용자산 1.2조원을 달성하고 더벨 리그테이블에서 VC 부문 운용자산 12위를 점하였습니다.

3. 재무상태 및 영업실적 (연결 기준)

가. 재무상태

(단위 : 백만원, %)

과목	제 12(당) 기말	제 11(전) 기말	증감	증감률
I.유동자산	35,181	33,079	2,103	6.4%

현금및현금성자산	14,438	9,287	5,151	55.5%
단기금융상품	3,000	8,000	(5,000)	△62.5%
당기손익-공정가치금융자산	7,098	6,933	165	2.4%
수취채권	10,580	8,843	1,737	19.6%
기타유동자산	65	16	49	309.8%
II.창업투자자산	91,194	74,676	16,518	22.1%
투자실적자산	91,146	74,676	16,471	22.1%
경영지원자산	48	-	48	-
III.비유동자산	14,170	18,053	(3,882)	△21.5%
당기손익-공정가치금융자산	7,259	7,689	(430)	△5.6%
관계기업투자	1,893	1,833	60	3.3%
유형자산	2,836	1,526	1,309	85.8%
무형자산	648	1,352	(703)	△52.0%
비유동수취채권	1,141	5,390	(4,249)	△78.8%
기타비유동자산	327	262	65	24.7%
이연법인세자산	66	-	66	-
자 산 총 계	140,546	125,807	14,739	11.7%
I.유동부채	29,762	23,882	5,880	24.6%
II.비유동부채	4,118	6,920	(2,803)	△40.5%
부 채 총 계	33,880	30,803	3,077	10.0%
I.지배기업소유지분	104,378	92,682	11,696	12.6%
II.비지배기업소유지분	2,288	2,322	(34)	△1.5%
자 본 총 계	106,666	95,004	11,662	12.3%
부 채 및 자 본 총 계	140,546	125,807	14,739	11.7%
자기자본비율	75.9%	75.5%	0.4%p	
부채비율	31.8%	32.4%	△0.7%p	

* 상기 재무제표는 주주총회 승인 전 연결재무제표로 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

2023년 당사의 연결기준 총자산은 약 1,405억원으로 전년대비 11.7% 증가하였습니다. 비유동수취채권 항목에 있던 성과보수 수취로 비유동수취채권 감소(△78.8%) 및 현금성자산이 증가(55.5%)하였으며, 활발한 출자로 창업투자자산이 전년대비 22.1% 증가했습니다. 총부채는 339억원으로 전년대비 10.0% 증가했으며 이는 신규 차입금이 50억원 증가했기 때문입니다.

당기말 자본총계는 당기순이익 실현으로 인한 이익잉여금 증가로 전년대비 12.3% 증가한 1,067억원을 시현했습니다.

재무비율 측면에서는 자기자본비율은 전년 대비 0.4%p 증가한 75.9%, 부채비율은 전년대비 0.7% 감소한 31.8%로 건실한 재무구조를 유지하였습니다.

나. 영업실적

(단위 : 백만원, %)

과 목	제 12(당) 기	제 11(전) 기	증감	증감률
I. 영업수익	33,565	33,775	(210)	△0.6%
투자조합수익	28,752	33,360	(4,608)	△13.8%
운용투자수익	200	23	177	780.9%
기타의영업수익	4,613	393	4,220	1,074.5%
II. 영업비용	16,020	14,930	1,089	7.3%
투자조합비용	3,826	1,646	2,181	132.5%
기타의영업비용	1,161	1,114	46	4.2%
일반관리비	11,033	12,171	(1,137)	△9.3%
III. 영업이익	17,545	18,845	(1,300)	△6.9%
기타수익	90	37	52	140.4%
기타비용	94	211	(117)	△55.4%
관계기업투자손익	60	(9)	69	-
관계기업투자처분이익	-	700	(700)	△100.0%
IV. 법인세비용차감전순이익	17,601	19,362	(1,762)	△9.1%
V. 법인세비용	2,994	3,206	(212)	△6.6%
VI. 당기순이익	14,606	16,156	(1,550)	△9.6%
영업이익률	52.3%	55.8%	-3.5%p	

* 상기 재무제표는 주주총회 승인 전 연결재무제표로 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

2023년 당사의 연결기준 영업수익은 336억원으로 전년대비 소폭 감소하였는데, 주요 영업수익인 투자조합수익의 전년 대비 감소 사유는 성과보수 감소와 지분법손익 악화 때문입니다. 영업이익 175억원, 당기순이익은 146억원으로 전년대비 각각 6.9%, 9.6% 감소하였으나 영업이익률 52.3%, 당기순이익률 43.5%를 기록하며 8년 연속 안정적으로 흑자를 달성하였습니다.

당사는 2022년 8월 DSC홈런펀드제1호(약정총액 2,480억원)를 결성하며 운용규모 1조원을 달성한 바 있습니다. 2023년 12월에는 DSC세컨더리패키지인수펀드제1호(약정총액 2,030억원)를 결성하였으며, 2024년 2,500억원까지 증액을 목표로 하고 있습니다.

2024년 당사는 DSC홈런펀드제1호를 통해 산업구조를 혁신하는 초기 스타트업에 투자 및 리드투자자로서 Follow-on 투자, Value up 활동을 지속할 계획입니다. 더불어 당사는 만기 도래 펀드의 구주 인수를 주목적으로 하는 DSC세컨더리패키지인수펀드제1호를 통한 중후기 단계 구주 투자로 벤처 생태계 개선에 기여함과 동시에 적극적인 투자 및 회수 활동을 이어나갈 계획입니다.

다. 신규 사업 및 중단사업

해당사항 없습니다.

4. 유동성 및 자금조달과 지출

2023년 말 현재 현금 및 현금성 자산 144억원, 유동자산 352억원, 유동부채 298억원으로 유동비율 118.2%, 부채 비율 31.8%로 당사의 유동성은 양호한 편입니다.

가. 안정성 지표

(단위 : 백만원, %)

구분	제12(당기)	제11(전기)
부채총계	33,880	30,803
자본총계	106,666	95,004
부채비율(%)	31.8%	32.4%
유동자산	35,181	33,079
유동부채	29,762	23,882
유동비율(%)	118.2%	138.5%

* K-IFRS 연결 기준

(1) 부채비율

당사의 부채비율은 신규 결성펀드 출자를 위한 단기차입금 증가에도 불구하고 이익잉여금 증가로 전기말 32.4%에서 당기말 31.8%로 감소하였습니다.

(2) 유동비율

당기말 현재 당사의 유동비율은 118.2%로, 전년대비 20.3%p 감소하였습니다. 적극적인 출자로 전년대비 유동자산 증가폭 대비 단기차입금 증가폭이 컸기 때문입니다.

나. 당기말 및 전기말 현재 차입금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	제12(당기)		제11(전기)	
	유동	비유동	유동	비유동
단기차입금	20,000	-	15,000	-
유동성장기부채	-	-	583	-
전환사채	3,186	-	3,080	-
합계	23,186	-	18,664	-

* K-IFRS 연결 기준

다. 차입금 현황

(단위 : 백만원)

구 분	차입처	연이자율(%)	당기말	전기말
단기차입금	산업은행	5.09 ~ 5.40	15,000	15,000
	농협	6.21	5,000	-
합 계			20,000	15,000

5. 부외부채에 관한 사항

해당사항 없습니다.

6. 그 밖에 투자이사결정에 필요한 사항

가. 중요한 회계정책 또는 추정에 관한 사항

본 사업보고서의 III. 재무에 관한 사항 중 3. 연결재무제표 주석 2. 재무제표 작성기준 및 3. 유의적인 회계정책과 5. 재무제표 주석 중 2. 재무제표 작성기준 및 3. 중요한 회계정책을 참고하시기 바랍니다.

나. 환경 및 종업원 등에 관한 사항

당사 사업보고서 II. 사업의 내용 및 VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항을 참고하시기 바랍니다.

다. 법규상의 규제에 관한 사항

사업보고서의 II. 사업의 내용을 참고하시기 바랍니다.

라. 파생상품 및 위험관리정책에 관한 사항

본 사업보고서의 III. 재무에 관한 사항 중 3. 연결재무제표 주석의 3. 유의적인 회계정책 중 (13) 파생상품 항목 및 3. 연결재무제표 주석의 30. 위험관리, 5. 재무제표 주석의 29. 위험관리 항목 등을 참고하시기 바랍니다.

V. 회계감사인의 감사의견 등

1. 외부감사에 관한 사항

가. 회계감사인의 명칭 및 감사의견

사업연도	감사인	감사의견	강조사항 등	핵심감사사항
제12기(당기)	도원회계법인	적정	해당사항없음	투자조합(펀드)이 보유한 비상장 지분상품 및 복합금융상품의 공정가치 평가
제11기(전기)	대성삼경회계법인	적정	해당사항없음	투자조합(펀드)이 보유한 비상장 지분상품 및 복합금융상품의 공정가치 평가
제10기(전전기)	대성삼경회계법인	적정	해당사항없음	투자조합(펀드)이 보유한 비상장 지분상품 및 복합금융상품의 공정가치 평가

* 감사의견은 별도·연결 재무제표에 대한 감사의견입니다.

나. 감사용역 체결현황

사업연도	감사인	내 용	감사계약내역		실제수행내역	
			보수	시간	보수	시간
제12기(당기)	도원회계법인	별도 및 연결 반기 재무제표 검토 및 온기 재무제표 회계감사 내부회계관리제도 감사 등	106백만원	887시간	106백만원	965시간
제11기(전기)	대성삼경회계법인	별도 및 연결 반기 재무제표 검토 및 온기 재무제표 회계감사 등	100백만원	672시간	100백만원	626시간
제10기(전전기)	대성삼경회계법인	별도 및 연결 반기 재무제표 검토 및 온기 재무제표 회계감사 등	80백만원	547시간	80백만원	671시간

다. 회계감사인과의 비감사용역 계약체결 현황

사업연도	계약체결일	용역내용	용역수행기간	용역보수	비고
제12기(당기)	-	-	-	-	-
제11기(전기)	-	-	-	-	-
제10기(전전기)	2021.04	재무자문	21.04~22.03	18백만	-

라. 재무제표 중 이해관계자의 판단에 상당한 영향을 미칠 수 있는 사항에 대해 내부감사기가 회계감사인과 논의한 결과

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2023.06.01	회사: 감사 외 2인 감사인: 담당 공인 회계사	대면회의	- 감사범위와 시기 - 감사인의 독립성 - 감사투입인력 및 투입시간
2	2023.07.31	회사: 감사 외 2인 감사인: 담당 공인 회계사	대면회의	- 반기 중점 검토사항 - 기타 필수 커뮤니케이션 사항
3	2023.11.10	회사: 감사 외 2인 감사인: 담당 공인회계사	대면회의	- 핵심감사제도에 대한 이해 - 핵심감사제도에 대한 선정 및 선정사유 - 향후 감사일정
4	2024.02.21	회사: 감사 외 2인 감사인: 담당 공인회계사	대면회의	- 감사인의 독립성 - 기말감사 주요사항 - 핵심감사사항의 감사결과

마. 회계감사인의 변경

당사는 코스닥 상장을 위하여 2015년 금융감독원으로부터 지정감사인으로 선임된삼덕회계법인과 계약이 만료되어, 2017년 4월 주식회사의 외부감사에 관한 법률 제4조4 및 동법 시행령 제4조의3에 의하여 감사인선임위원회에서 신한회계법인을 회계감사인으로 선임하였습니다.

2020년 회계연도에는 신외감법에 따라 3년 연속 부의 영업현금흐름으로 인해 2019년 11월 금융감독원으로부터 지정감사인으로 대성삼경회계법인이 선임되었습니다.

2023년 회계연도부터는 주식회사의 외부감사에 관한 법률 제10조에 의거, 회계감사인을 도원회계법인으로 자유 선임하여 회계감사를 수검받고 있습니다.

2. 내부통제에 관한 사항

[회계감사인의 내부회계관리제도 감사의견]

사업연도	감사인	감사의견	지적사항
제12기(당기)	도원회계법인	회사의 내부회계관리제도는 2023년 12월 31일 현재 「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」에 따라 중요성의 관점에서 효과적으로 설계 및 운영되고 있습니다.	-
제11기(전기)	대성삼경회계법인	경영자의 내부회계관리제도 운영실태보고서에 대한 우리의 검토결과, 경영자의 운영실태보고 내용이 중요성의 관점에서 내부회계관리제도 모범규준 제5장 '중소기업에 대한 적용'의 규정에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이 발견되지 아니하였습니다.	-
제10기(전전기)	대성삼경회계법인	경영자의 내부회계관리제도 운영실태보고서에 대한 우리의 검토결과, 경영자의 운영실태보고 내용이 중요성의 관점에서 내부회계관리제도 모범규준 제5장 '중소기업에 대한 적용'의 규정에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이 발견되지 아니하였습니다.	-

* 당사는 제12기부터 감사인으로부터 내부회계관리제도를 감사받았으며, 제10기와 제11기는 내부회계관리제도 검토 대상입니다.

VI. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항

1. 이사회에 관한 사항

가. 이사의 구성개요

(1) 이사의 구성 현황

당사 이사회는 주주총회에서 선임된 등기이사로 구성하고 상법 또는 정관에 정하여진 사항, 주주총회로부터 위임 받은 사항, 회사 경영의 기본방침 및 업무집행에 관한 중요사항을 의결하며 이사의 직무집행을 감독하고 있습니다.

대표이사 윤건수는 당사 이사회 규정에 의거, 이사회 의장을 겸직하고 업무를 총괄하고 있습니다. 윤건수 대표이사는 벤처캐피탈 업계 전문가로서 한국벤처캐피탈협회장을 역임 중이며 경영총괄 업무 등을 안정적으로 수행하기 위해 이사회 의장으로 선임되었습니다.

이사는 대표이사를 보좌하고 이사회에서 정하는 바에 따라 회사의 업무를 분장, 집행하며, 대표이사의 유고시에는 정관에 정하여진 순서에 따라 그 직무를 대행합니다.

구 성	소속 이사명	의장	주요 역할
사내이사 3명, 사외이사 1명	윤건수, 박정운, 김요한 채주락	윤건수 (대표이사 겸직)	<ul style="list-style-type: none"> · 법령 또는 정관이 규정하고 있는 사항, 주주총회를 통해 위임 받은 사항, 회사 경영의 기본방침 및 업무 집행에 관한 중요사항 의결 · 경영진의 업무집행 감독

(2) 이사회 운영규정의 주요 내용

구 분	내 용
구 성	<p>제32조 [이사의 수] 이 회사의 이사는 3명 이상 7명 이내로 하며, 사외이사는 이사총수의 4분의 1 이상으로 한다.</p> <p>제40조 (이사회 구성과 소집) ① 이사회는 이사로 구성하며 이 회사 업무의 중요사항을 결의한다. ② 이사회는 대표이사 또는 이사회에서 따로 정한 이사가 있을 때에는 그 이사가 회일1일전에 각 이사 및 감사에게 통지하여 소집한다. 그러나 이사 및 감사 전원의 동의가 있을 때에는 소집절차를 생략할 수 있다</p>
소 집	<p>제40조 (이사회 구성과 소집) ① 이사회는 이사로 구성하며 이 회사 업무의 중요사항을 결의한다. ② 이사회는 대표이사 또는 이사회에서 따로 정한 이사가 있을 때에는 그 이사가 회일1일전에 각 이사 및 감사에게 통지하여 소집한다. 그러나 이사 및 감사 전원의 동의가 있을 때에는 소집절차를 생략할 수 있다.</p>

권한과 의무	<ul style="list-style-type: none"> - 주주총회 소집에 관한 사항 - 사업계획의 수립 및 예산편성에 관한 사항 - 사규의 제정, 개정, 폐지에 관한 사항 - 자본금 변경에 관한 사항 - 장기차입금의 차입과 사채발행에 관한 사항 - 투자조합의 결성 및 출자에 관한 사항 - 대표이사 선임에 관한 사항 - 주주총회에서 의결된 보수한도 결정에 따른 상임이사의 보수 - 기타 상법과 정관에 규정한 사항과 대표이사가 필요하다고 인정하는 사항 등
결의방법	<p>제41조 (이사회 결의방법)</p> <p>① 이사회 결의는 법령과 정관에 다른 정함이 있는 경우를 제외하고는 이사 과반수의 출석과 출석이사의 과반수로 한다.</p> <p>② 이사회 결의에 관하여 특별한 이해관계가 있는 자는 의결권을 행사하지 못한다.</p> <p>③ 이사회는 이사의 전부 또는 일부가 직접 회의에 출석하지 아니하고 모든 이사가 음성을 동시에 송·수신하는 통신수단에 의하여 결의에 참가하는 것을 허용할 수 있다. 이 경우 당해 이사는 이사회에 직접 출석한 것으로 본다.</p>

나. 이사회 중요 의결 사항

회차	개최일자	안건의 주요 내용	가결 여부	이사의 성명			
				윤건수 (사내이사) 출석을 100%	박정운 (사내이사) 출석을 100%	김요한 (사내이사) 출석을 100%	채주락 (사외이사) 출석을 100%
				찬반 여부			
1	2023.01.05	1. 자기주식 취득을 위한 신탁계약 체결 결정 승인의 건	가결	찬성	찬성	*	찬성
2	2023.02.10	1. 제11기 결산재무제표(안) 승인의 건 2. 한국산업은행 운영자금대출 대환의 건	가결	찬성	찬성	*	찬성
3	2023.03.09	1. 제11기 정기주주총회 개최의 건 2. 제11기 정기주주총회 부의안건 승인의 건 3. 전자투표 제도 도입 승인의 건 4. 제11기 영업보고서 승인의 건	가결	찬성	찬성	*	찬성
4	2023.06.07	1. 한국산업은행 운영자금대출 대환의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성
5	2023.07.04	1. 농협은행 자금 차입의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성
6	2023.08.17	1. 한국산업은행 운영자금대출 대환의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성
7	2023.12.22	1. 신규 펀드 출자의 건 2. 회사 내부규정 개정의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성

* 사내이사 김요한은 2023년 3월 28일 정기주주총회에서 신규선임되었습니다.

다. 이사회내 위원회 구성현황과 그 활동내역

당사는 보고서 제출일 현재 이사회내 위원회를 구성하고 있지 않습니다.

라. 이사의 독립성

당사의 이사회는 사내이사 3인(대표이사 포함)와 사외이사 1인으로 구성되어 있으며, 회사

경영의 중요한 의사결정과 업무집행은 이사회 심의 및 결정을 통하여 이루어지고 있습니다. 또한 당사는 대주주 등의 독단적인 경영과 이로 인한 소액주주의 이익 침해가 발생하지 않도록 이사회 운영규정을 제정하여 성실히 준수하고 있습니다.

구분	이 사	추천인	임기	연임여부 (횟수)	선임배경	활동분야	회사와의 거래	최대주주 등 과의 관계
사내이사 (대표이사)	윤건수	이사회	'12.01.~'24.03	○ (3회)	벤처캐피탈 업력 및 경영능력을 기반으로 당사의 업무 총괄 및 대외적 업무를 안정적으로 수행하기 위함.	경영총괄	-	본인
사내이사	박정운	이사회	'19.03~'25.03	○ (1회)	당사의 준법지원 및 재무총괄 업무를 안정적으로 수행하기 위함.	경영지원 총괄	-	등기임원
사내이사	김요한	이사회	'23.03~'26.03	X	회수성과 및 벤처캐피탈 업계 경험으로 당사 성장에 기여할 것으로 판단됨.	투자1본부 총괄	-	등기임원
사외이사	채주락	이사회	'20.03~'26.03	○ (1회)	연구개발 노하우 및 산업계 경험으로 이사회의 다양성과 전문성을 제고하기 위함.	경영자문	-	-

* 연임횟수는 본 사업보고서 제출일을 기준으로 작성하였습니다.

마. 사외이사 및 사외이사의 전문성

(1) 사외이사 현황

성 명	주요경력	최대주주등과의 이해관계	결격요건 여부
채주락	- 87.02 경북대학교 전자공학과 학사 - 18.12 삼성전자 전무(VD 사업부 개발팀) - 19.12 삼성전자 자문역 - 20.03~현재 디에스씨인베스트먼트(주) 사외이사	해당사항 없음	상법 제382조 및 제542조의 8에서 규정한 결격요건에 해당사항 없음

(2) 사외이사 변동 현황

(단위 : 명)

이사의 수	사외이사 수	사외이사 변동현황		
		선임	해임	중도퇴임
4	1	1	-	-

(3) 사외이사 교육실시 현황

교육일자	교육실시주체	참석 사외이사	불참시 사유	주요 교육내용
2023년 10월 20일	경영기획본부	채주락	-	상장법인 공시 관련 주요사례 등

(4) 사외이사 지원조직 현황

부서명	직원수	직위(근속연수)	주요활동내역
-----	-----	----------	--------

경영기획본부	2명	전무(9.7년) 차장(0.7년)	- 사외이사 직무수행 보조 - 주주총회, 이사회 운영 지원 - 회의 진행을 위한 실무 지원 - 이사회 및 주주총회 내용 기록
--------	----	----------------------	--

2. 감사제도에 관한 사항

가. 감사위원회 설치여부

- 당사는 보고서 작성기준일 현재 감사위원회를 별도로 설치하고 있지 않으며, 주주총회 결의에 의해 선임된 상근 감사 1인이 감사업무를 수행하고 있습니다.

나. 감사의 인적사항

성명	주요경력	최대주주 등과 이해관계	결격요건 여부
이창로	- 88.02 서울대학교 산업공학 학사 - 90.02 KAIST 경영과학 석사 - 90.03~00.03 코스콤 - 00.04~11.02 SBI 인베스트먼트 투자본부 - 11.03~21.06 이노폴리스파트너스 - 21.07~22.06 유어우즈벤처스 - 23.03~현재 디에스씨인베스트먼트(주) 감사	해당사항 없음	상법 제542조의 10에 의한 결격요건에 해당사항 없음

다. 감사의 독립성

당사는 정관을 통하여 감사업무에 필요한 경영정보접근 관련 규정을 명시하고 있습니다.

감사의 직무(정관 제46조)	
①	감사는 이 회사의 회계와 업무를 감사한다.
②	감사는 이사회에 출석하여 의견을 진술할 수 있다.
③	감사는 회의의 목적사항과 소집의 이유를 기재한 서면을 이사회에 제출하여 임시총회의 소집을 청구할 수 있다.
④	감사는 그 직무를 수행하기 위하여 필요한 때에는 자회사에 대하여 영업의 보고를 요구할 수 있다. 이 경우 자회사가 지체없이 보고를 하지 아니할 때 또는 그 보고의 내용을 확인할 필요가 있는 때에는 자회사의 업무와 재산상태를 조사할 수 있다.

라. 감사의 주요 활동내역

회차	개최일자	의안 내용	가결여부	감사의 성명	
				이지훈 (출석률 100%)	이창로 (출석률 100%)
				참석/찬반여부	
1	2023.01.05	1. 자기주식 취득을 위한 신탁계약 체결 결정 승인의 건	가결	참석/찬성	*
2	2023.02.10	1. 제11기 결산재무제표(안) 승인의 건 2. 한국산업은행 운영자금대출 대환의 건	가결	참석/찬성	*

3	2023.03.09	1. 제11기 정기주주총회 개최의 건 2. 제11기 정기주주총회 부의안건 승인의 건 3. 전자투표 제도 도입 승인의 건 4. 제11기 영업보고서 승인의 건	가결	참석/찬성	*
4	2023.06.07	1. 한국산업은행 운영자금대출 대환의 건	가결	*	참석/찬성
5	2023.07.04	1. 농협은행 자금 차입의 건	가결	*	참석/찬성
6	2023.08.17	1. 한국산업은행 운영자금대출 대환의 건	가결	*	참석/찬성
7	2023.12.22	1. 신규 펀드 출자의 건 2. 회사 내부규정 개정의 건	가결	*	참석/찬성

*) 2023년 3월 28일 정기주주총회에서 이지훈 감사 사임 및 이창로 감사 신규 선임되었습니다.

마. 감사 교육 실시 현황 및 계획

교육일자	교육실시주체	참석 감사위원	불참시 사유	주요 교육내용
2023년 09월 13일	외부전문가	이창로	-	감사인 사례 공유
2023년 10월 20일	경영기획본부	이창로	-	상장법인 공시관련 주요 사례 등

바. 감사 지원조직 현황

부서(팀)명	직원수(명)	직위(근속연수)	주요 활동내역
경영기획본부	2	전무(9.7년) 차장(0.7년)	- 재무제표, 이사회 등 경영 전반에 관한 감사직무 수행지원

사. 준법지원인 등 지원조직 현황

부서(팀)명	직원수(명)	직위(근속연수)	주요 활동내역
경영기획본부	2	전무(9.7년) 차장(0.7년)	- 준법감시 업무로 회사 전반에 관한 법률, 규정 점검

3. 주주총회 등에 관한 사항

가. 투표제도 현황

(기준일 : 2023년 12월 31일)

투표제도 종류	집중투표제	서면투표제	전자투표제
도입여부	배제	미도입	도입
실시여부	-	-	제9기 정기주주총회 제11기 정기주주총회

나. 의결권 현황

(기준일 : 2023년 12월 31일)

(단위 : 주)

구 분	주식의 종류	주식수	비고
발행주식총수(A)	보통주	27,811,403	-
	우선주	-	-
의결권없는 주식수(B)	보통주	1,015,278	자기주식
	우선주	-	-
정관에 의하여 의결권 행사가 배제된 주식수(C)	보통주	-	-
	우선주	-	-
기타 법률에 의하여 의결권 행사가 제한된 주식수(D)	보통주	-	-
	우선주	-	-
의결권이 부활된 주식수(E)	보통주	-	-
	우선주	-	-
의결권을 행사할 수 있는 주식수 (F = A - B - C - D + E)	보통주	26,796,125	-
	우선주	-	-

다. 주식사무

정관상 신주인수권의 내용	<p>제10조 (신주인수권)</p> <p>① 이 회사의 주주는 신주발행에 있어서 그가 소유한 주식수에 비례하여 신주의 배정을 받을 권리를 가진다.</p> <p>② 제 1항의 규정에도 불구하고 다음 각호의 경우에는 이사회 결의로 주주 외의 자에게 신주를 배정할 수 있다.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 발행주식총수의 100분의 40을 초과하지 않는 범위 내에서 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제165조의 6의 규정에 의하여 일반공모증자 방식으로 신주를 발행하는 경우 2. 발행하는 주식총수의 100분의 20 범위 내에서 우리사주조합원에게 주식을 우선배정하는 경우 3. 상법 제542조의 3의 규정에 의하여 주식매수선택권의 행사로 인하여 신주를 발행하는 경우 4. 발행주식총수의 100분의 30을 초과하지 않는 범위 내에서 장기적인 발전 또는 긴급한 자금조달 등 회사의 경영상 목적을 달성하기 위하여 필요한 경우 특정한 자(이 회사의 주주를 포함한다.)에게 신주를 발행하는 경우 5. 발행주식총수의 100분의 30을 초과하지 않는 범위 내에서 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제 165조의 16의 규정에 의하여 주식예탁증서(DR) 발행에 따라 신주를 발행하는 경우 6. 발행주식총수의 100분의 30을 초과하지 않는 범위 내에서 회사가 경영상의 필요로 외국인 투자촉진법에 의한 외국인 투자를 위하여 신주를 발행하는 경우 7. 회사가 주권을 유가증권시장이나 코스닥시장에 신규상장하기 위하여 신주를 모집하거나 인수인에게 인수하게 하는 경우 <p>③ 주주가 신주인수권을 포기 또는 상실하거나 신주배정에서 단주가 발생하는 경우에 그 처리방법은 이사회 결의로 정한다.</p> <p>④ 제2항에 따라 주주 외의 자에게 신주를 배정하는 경우 회사는 그 납입기일의 2주 전까지 관련 법령에서 정하는 사항을 주주에게 통지하거나 공고하여야 한다. 다만, 한국거래소에 상장 후에는 자본시장과 금융투자업에 관한 법</p>
---------------------	--

	를에 의거하여 처리한다.		
결산일	12월 31일	정기주주총회	매 사업연도 종료 후 3개월 이내
주주명부폐쇄시기	매년 1월 1일부터 1월 15일까지		
명의개서대리인	한국예탁결제원(051-519-1500) 부산광역시 남구 문현금융로 40(문현동)		
주주의 특전	해당사항 없음	공고게재	홈페이지(www.dscinvestment.com) 전산장애 등으로 홈페이지에 공고를 할 수 없는 때에는 서울특별시 내에서 발행되는 매일경제신문에 게재

※ 전자주권 제도가 도입되어, 기존의 '주권의 종류'는 폐지되었습니다.

라. 주주총회 의사록 요약

주주총회 일자	의안 내용	결의 내용	비고
2023.03.28 제11기 정기주주총회	1. 제11기 재무제표 승인의 건 2. 이사 선임의 건 2-1. 사외이사 재선임의 건 2-2. 사내이사 신규 선임의 건 3. 감사 신규 선임의 건 4. 이사 보수한도 승인의 건 5. 감사 보수한도 승인의 건	원안대로 가결	-
2022.03.29 제10기 정기주주총회	1. 제10기 재무제표 승인의 건 2. 사내이사 재선임의 건 3. 이사 보수한도 승인의 건 4. 감사 보수한도 승인의 건 5. 임원 퇴직금 지급 규정 변경 승인의 건	원안대로 가결	-
2021.03.25 제9기 정기주주총회	1. 제9기 재무제표 승인의 건 2. 정관 일부 변경의 건 3. 사내이사 재선임의 건 4. 감사 재선임의 건 5. 이사 보수한도 승인의 건 6. 감사 보수한도 승인의 건	원안대로 가결	-

VII. 주주에 관한 사항

가. 최대주주 및 특수관계인의 주식소유 현황

(기준일 : 2023년 12월 31일)

(단위 : 주, %)

성명	관계	주식의 종류	소유주식수 및 지분율				비고
			기 초		기 말		
			주식수	지분율	주식수	지분율	
윤건수	최대주주 본인	보통주	5,615,000	20.19	5,615,000	20.19	-
박정운	임원	보통주	790,000	2.84	820,000	2.95	장내취득
김요한	임원	보통주	666,370	2.40	666,370	2.40	-
이현옥	최대주주 배우자	보통주	380,000	1.37	380,000	1.37	-
채주락	사외이사	보통주	76,783	0.28	76,783	0.28	-
계		보통주	7,528,153	27.07	7,558,153	27.18	-
		우선주	-	-	-	-	-

나. 최대주주의 주요경력 및 개요

성명	직위	주요 경력
윤건수	대표이사 (상근/등기)	- 12.01~현재 디에스씨인베스트먼트(주) 대표이사 - 23.02~현재 한국벤처캐피탈협회장

* 최대주주의 변동 해당사항 없습니다.

다. 주식 소유현황

(기준일 : 2023년 12월 31일)

(단위 : 주)

구분	주주명	소유주식수	지분율(%)	비고
5% 이상 주주	윤건수	5,615,000	20.19	-
	-	-	-	-
우리사주조합		-	-	-

라. 소액주주현황

소액주주현황

(기준일 : 2023년 12월 31일)

(단위 : 주)

구분	주주			소유주식			비고
	소액 주주수	전체 주주수	비율 (%)	소액 주식수	총발행 주식수	비율 (%)	
소액주주	15,930	15,942	99.92	15,142,113	27,811,403	54.45	-

마. 주가 및 주식거래실적

(단위 : 원, 주)

종류		'23년 7월	'23년 8월	'23년 9월	'23년 10월	'23년 11월	'23년 12월
주가	최고	3,665	3,340	3,195	2,935	2,945	3,165
	최저	3,200	3,045	2,960	2,675	2,645	2,900
	평균	3,463	3,185	3,097	2,846	2,760	3,027
최고 일거래량		2,123,630	1,064,062	231,995	352,190	168,513	618,155
최저 일거래량		33,575	24,921	33,221	18,742	22,140	24,782
월간 거래량		4,541,845	3,154,236	1,306,876	1,877,021	1,170,539	2,842,175

VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항

1. 임원 및 직원 등의 현황

가. 임원 현황

(기준일 : 2023년 12월 31일)

(단위 : 주)

성명	성별	출생년월	직위	등기임원 여부	상근 여부	담당 업무	주요경력	소유주식수		최대주주의 관계	재직기간	임기 만료일
								의결권 있는 주식	의결권 없는 주식			
윤건수	남	1962.07	대표이사	사내이사	상근	경영 총괄	- 경북대학교 전자공학 학사 - 경북대학교 전자공학 석사 - MIT Sloan School 기술경영 석사 - 디에스씨인베스트먼트(주) 대표이사 - 한국벤처캐피탈협회장	5,615,000	-	본인	2012.02~	2024.03.30
채주락	남	1964.08	사외이사	사외이사	비상근	사외 이사	- 경북대학교 전자공학과 학사 - 디에스씨인베스트먼트(주) 사외이사	76,783	-	-	2020.03~	2026.03.27
이창로	남	1965.05	감사	감사	상근	감사	- 서울대학교 산업공학 학사 - KAIST 경영과학 석사 - 이노폴리스파트너스 파트너 - 유어우즈벤처스 고문 - 디에스씨인베스트먼트(주) 감사	-	-	-	2023.03~	2026.03.27
박정운	남	1975.12	전무	사내이사	상근	관리 총괄	- 성균관대학교 경영학 학사 - 디에스씨인베스트먼트(주) 전무	820,000	-	임원	2014.04~	2025.03.28
김요한	남	1983.05	전무	사내이사	상근	투자 심사	- 서울대학교 약학과 학사 - 서울대학교 약제학 석사 - 디에스씨인베스트먼트(주) 전무	666,370	-	임원	2015.01~	2026.03.27
이경호	남	1981.01	상무	미등기	상근	투자 심사	- 연세대학교 전기전자공학과 학사 - 디에스씨인베스트먼트(주) 상무	550,000	-	임원	2012.03~	-
이한별	남	1981.11	상무	미등기	상근	투자 심사	- 고려대학교 화공생명공학과 학사 - 디에스씨인베스트먼트(주) 상무	387,496	-	임원	2012.07~	-
신동원	남	1979.10	상무	미등기	상근	투자 심사	- 서강대학교 화학과 학사 - KAIST 경영학과 석사 - 디에스씨인베스트먼트(주) 상무	730,323	-	임원	2013.04~	-
김주남	남	1980.10	상무	미등기	상근	투자 심사	- 포항공과대학교 기계공학과 학사 - 서울대학교 법학과 석사 - 디에스씨인베스트먼트(주) 상무	-	-	임원	2017.02~	-
원수섭	남	1979.09	상무	미등기	상근	투자 심사 박사	- 연세대학교 컴퓨터공학과 학사 - 연세대학교 컴퓨터공학과 석사 - 노스캐롤라이나대학교 채플힐 컴퓨터과학 - 디에스씨인베스트먼트(주) 상무	-	-	임원	2018.03~	-

나. 등기임원 선임 후보자 및 해임 대상자 현황

(기준일 : 2023년 12월 31일)

구분	성명	성별	출생년월	사외이사 후보자 해당여부	주요경력	선·해임 예정일	최대주주와의 관계
선임	윤건수	남	1962.07	사내이사	- 경북대학교 전자공학 학사 - 경북대학교 전자공학 석사 - MIT Sloan School 기술경영 석사 - LG전자기술원 - LG텔레콤 - 한국기술투자 - 소예 대표이사 - LB인베스트먼트 - 현재 디에스씨인베스트먼트(주) 대표이사	2024.03.26	최대주주

* 보고서 제출일 이후 개최 예정인 제12기 정기주주총회 안건으로 향후 정기주주총회에서 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

다. 등기임원의 다른 회사의 임직원으로서 겸임 겸직 현황

겸직자		겸직회사		
성명	당사직위	기업명	직위	비고
윤건수	대표이사/사내이사	(주)슈미트	사내이사	종속기업
		똑똑(주)	사내이사	종속기업
		한국제11호기업인수목적(주)	대표이사/사내이사	관계기업
박정운	전무/사내이사	(주)슈미트	감사	종속기업
		똑똑(주)	사내이사	종속기업
채주락	사외이사	(주)딥테크솔루션	사내이사	-
김요한	전무/사내이사	(주)엔에이백신연구소	기타비상무이사	당사 운용조합의 피투자기업
		(주)하플사이언스	기타비상무이사	당사 운용조합의 피투자기업
		(주)레피다인	기타비상무이사	당사 운용조합의 피투자기업
		(주)박스아이	기타비상무이사	당사 운용조합의 피투자기업
		(주)네오젠티씨	기타비상무이사	당사 운용조합의 피투자기업

라. 직원 등 현황

(기준일 : 2023.12.31)

(단위 : 백만원)

직원										소속 외 근로자			비고
사업부문	성별	직원 수				합계	평균 근속연수	연간급여 총액	1인평균 급여액	남	여	계	
		기간의 정함이 없는 근로자		기간제 근로자									
		전체	(단시간 근로자)	전체	(단시간 근로자)								
본사	남	14	-	1	-	15	5.5	3,022	201				-
본사	여	7	-	-	-	7	2.2	554	79	-	-	-	-
합계		21	-	1	-	22	4.4	3,576	163				-

마. 미등기임원 보수 현황

(기준일 : 2023.12.31)

(단위 : 백만원)

구 분	인원수	연간급여 총액	1인평균 급여액	비고
미등기임원	5	1,896	379	-

2. 임원의 보수 등

<이사·감사 전체의 보수현황>

1. 주주총회 승인금액

(단위 : 백만원)

구 분	인원수	주주총회 승인금액	비고
이사	4	10,000	-
감사	1	100	-

2. 보수지급금액

2-1. 이사·감사 전체

(단위 : 백만원)

인원수	보수총액	1인당 평균보수액	비고
5	2,291	458	-

2-2. 유형별

(단위 : 백만원)

구 분	인원수	보수총액	1인당 평균보수액	비고
등기이사 (사외이사, 감사위원회 위원 제외)	3	2,232	744	-
사외이사 (감사위원회 위원 제외)	1	24	24	-
감사위원회 위원	-	-	-	-
감사	1	35	35	-

<보수지급금액 5억원 이상인 이사·감사의 개인별 보수현황>

1. 개인별 보수지급금액

(단위 : 백만원)

이름	직위	보수총액	보수총액에 포함되지 않는 보수
윤건수	대표이사	903	-
김요한	전무	834	-

2. 산정기준 및 방법

(단위 : 백만원)

이름	보수의 종류		총액	산정기준 및 방법
윤건수	근로소득	급여	410	직책, 투자경력, 투자성과, 수익기여도, 업계 연봉수준 등을 종합적으로 고려하여 기본연봉을 410백만원으로 결정하고 매월 34백만원을 지급
		상여	493	회사의 성과보상 지급규정에 따라 지급하며, 2023년 상여금 산정에 적용된 규정의 상세 내용은 아래와 같음 (회수수익 인센티브) - 기준수익률(IRR 6%)을 초과하여 발생하는 회수수익의 2.0%를 재원으로 개인 기여도를 반영하여 지급 (성과보수 인센티브) - 펀드로부터 회사가 수령하는 성과보수의 25%는 성과보수 창출에 기여한 심사역별 기여율에 따라 배정(기 지급된 회수수익 인센티브 차감) 하고, 25%는 이미 정해진 부문별(투자본부/경영기획본부/대표이사) 지급률에 따라 배정된 금액을 지급
		주식매수선택권 행사이익	-	-
	기타 근로소득	-	-	
	퇴직소득	-	-	
	기타소득	-	-	

이름	보수의 종류		총액	산정기준 및 방법
김요한	근로소득	급여	208	직책, 투자경력, 투자성과, 수익기여도, 업계 연봉수준 등을 종합적으로 고려하여 기본연봉을 208백만원으로 결정하고 매월 17백만원을 지급
		상여	626	회사의 성과보상 지급규정에 따라 지급하며, 2023년 상여금 산정에 적용된 규정의 상세 내용은 아래와 같음 (회수수익 인센티브) - 기준수익률(IRR 6%)을 초과하여 발생하는 회수수익의 2.0%를 재원으로 개인 기여도를 반영하여 지급 (성과보수 인센티브) - 펀드로부터 회사가 수령하는 성과보수의 25%는 성과보수 창출에 기여한 심사역별 기여율에 따라 배정(기 지급된 회수수익 인센티브 차감) 하고, 25%는 이미 정해진 부

				문별(투자본부/경영기획본부/대표이사) 지급률에 따라 배정된 금액을 지급
		주식매수선택권 행사이익	-	-
		기타 근로소득	-	-
		퇴직소득	-	-
		기타소득	-	-

<보수지급금액 5억원 이상 중 상위 5명의 개인별 보수현황>

1. 개인별 보수지급금액

(단위 : 백만원)

이름	직위	보수총액	보수총액에 포함되지 않는 보수
윤건수	대표이사	903	-
김요한	전무	834	-
이한별	상무	575	-

2. 산정기준 및 방법

(단위 : 백만원)

이름	보수의 종류	총액	산정기준 및 방법
윤건수	근로소득	급여	410 직책, 투자경력, 투자성과, 수익기여도, 업계 연봉수준 등을 종합적으로 고려하여 기본연봉을 410백만원으로 결정하고 매월 34백만원을 지급
		상여	493 회사의 성과보상 지급규정에 따라 지급하며, 2023년 상여금 산정에 적용된 규정의 상세 내용은 아래와 같음 (회수수익 인센티브) - 기준수익률(IRR 6%)을 초과하여 발생하는 회수수익의 2.0%를 재원으로 개인 기여도를 반영하여 지급 (성과보수 인센티브) - 펀드로부터 회사가 수령하는 성과보수의 25%는 성과보수 창출에 기여한 심사역별 기여율에 따라 배정(기 지급된 회수수익 인센티브 차감) 하고, 25%는 이미 정해진 부문별(투자본부/경영기획본부/대표이사) 지급률에 따라 배정된 금액을 지급
		주식매수선택권 행사이익	-

	기타 근로소득	-	-
	퇴직소득	-	-
	기타소득	-	-

이름	보수의 종류		총액	산정기준 및 방법
김요한	근로소득	급여	208	직책, 투자경력, 투자성과, 수익기여도, 업계 연봉수준 등을 종합적으로 고려하여 기본연봉을 208백만원으로 결정하고 매월 17백만원을 지급
		상여	626	회사의 성과보상 지급규정에 따라 지급하며, 2023년 상여금 산정에 적용된 규정의 상세 내용은 아래와 같음 (회수수익 인센티브) - 기준수익률(IRR 6%)을 초과하여 발생하는 회수수익의 2.0%를 재원으로 개인 기여도를 반영하여 지급 (성과보수 인센티브) - 펀드로부터 회사가 수령하는 성과보수의 25%는 성과보수 창출에 기여한 심사역별 기여율에 따라 배정(기 지급된 회수수익 인센티브 차감) 하고, 25%는 이미 정해진 부문별(투자본부/경영기획본부/대표이사) 지급률에 따라 배정된 금액을 지급
		주식매수선택권 행사이익	-	-
		기타 근로소득	-	-
	퇴직소득	-	-	
	기타소득	-	-	

이름	보수의 종류		총액	산정기준 및 방법
이한별	근로소득	급여	182	직책, 투자경력, 투자성과, 수익기여도, 업계 연봉수준 등을 종합적으로 고려하여 기본연봉을 182백만원으로 결정하고 매월 15백만원을 지급
		상여	393	회사의 성과보상 지급규정에 따라 지급하며, 2023년 상여금 산정에 적용된 규정의 상세 내용은 아래와 같음 (회수수익 인센티브) - 기준수익률(IRR 6%)을 초과하여 발생하는 회수수익의 2.0%를 재원으로 개인 기여도를 반영하여 지급 (성과보수 인센티브)

				- 펀드로부터 회사가 수령하는 성과보수의 25%는 성과보수 창출에 기여한 심사역별 기여율에 따라 배정(기 지급된 회수수익 인센티브 차감) 하고, 25%는 이미 정해진 부문별(투자본부/경영기획본부/대표이사) 지급률에 따라 배정된 금액을 지급
		주식매수선택권 행사이익	-	-
		기타 근로소득	-	-
		퇴직소득	-	-
		기타소득	-	-

IX. 계열회사 등에 관한 사항

가. 계열회사 현황(요약)

(기준일 : 2023.12.31)

(단위 : 사)

기업집단의 명칭	계열회사의 수		
	상장	비상장	계
-	-	2	2

※상세 현황은 '상세표-2. 계열회사 현황(상세)' 참조

구분	회사명칭	사업의 내용	비고
비상장법인	주식회사 슈미트	창업 엑셀러레이팅, 멘토링	2017년 4월 설립
비상장법인	똑똑 주식회사	정보시스템 구축	2022년 5월 설립

나. 계열회사간 출자현황

피출자회사 \ 출자회사	디에스씨인베스트먼트 주식회사
주식회사 슈미트	68.42%
똑똑 주식회사	78.50%

다. 계열회사간 임원의 겸직현황

겸직임원		겸직회사		비고
직책	성명	회사명	직책	
대표이사	윤건수	주식회사 슈미트	사내이사	-
		똑똑 주식회사	사내이사	
사내이사	박정운	주식회사 슈미트	감사	-
		똑똑 주식회사	사내이사	

라. 타법인출자 현황(요약)

당사는 소규모기업으로 기업공시서식 작성기준에 따라 타법인 출자 현황의 기재를 생략합니다.

(기준일 : 2023.12.31)

(단위 : 백만원)

출자 목적	출자회사수			총 출자금액		
	상장	비상장	계	기초 장부	증가(감소)	기말 장부

				가액	취득 (처분)	평가 손익	가액
경영참여	-	-	-	-	-	-	-
일반투자	-	-	-	-	-	-	-
단순투자	-	-	-	-	-	-	-
계	-	-	-	-	-	-	-

※상세 현황은 '상세표-3. 타법인출자 현황(상세)' 참조

X. 대주주 등과의 거래내용

1. 대주주등에 대한 신용공여 등

- 해당사항 없습니다.

2. 대주주와의 자산양수도 등

- 해당사항 없습니다.

3. 대주주와의 영업거래

- 해당사항 없습니다.

4. 대주주 이외의 이해관계자와의 거래

대주주 이외의 이해관계자와의 거래는 당사가 운영중인 투자조합과 관련하여 관리보수 및 성과보수 수령 등의 영업 수익 거래가 발생하였고 세부 내역은 다음과 같습니다. (영업비용 관련 거래는 해당사항 없습니다.)

또한, 기타 특수관계인인 임직원에 대한 대출이 발생하였습니다.

가. 특수관계자와의 거래내역

(1) 당사가 운영중인 투자조합과의 거래내역

(단위 : 천원)

특수관계자	관계	제12(당기)	제11(전기)
		영업수익	영업수익
DSC드림제3호청년창업투자조합	운영조합	2,660,087	616,667
DSC드림제4호성장사다리조합	운영조합	-	1,273,576
KT-DSC창조경제청년창업투자조합	운영조합	39,869	357,033
글로벌ICT융합펀드	운영조합	190,775	1,530,066
경기-DSC슈퍼맨투자조합1호	운영조합	338,812	1,623,373
DSC Follow-on 성장사다리펀드	운영조합	546,756	631,592
DSC유망서비스산업펀드	운영조합	2,549,016	2,026,863
DSC드림X청년창업펀드	운영조합	699,926	825,708
DSC초기기업성장지원펀드	운영조합	2,177,804	2,253,550
DSC테크밸류업펀드1호	운영조합	255,355	273,010
DSC테크밸류업펀드2호	운영조합	388,740	414,760
DSC초기기업스케일업펀드	운영조합	2,736,379	2,883,008
DSC세컨더리벤처펀드제2호	운영조합	135,000	135,000
DSC세컨더리벤처펀드제3호	운영조합	-	2,705,292
DSC세컨더리벤처펀드제4호	운영조합	130,000	130,000
DSC테크밸류업펀드3호	운영조합	460,376	476,000
DSC테크밸류업펀드4호	운영조합	487,719	500,000
디에스씨도미년스투자조합제1호	운영조합	157,500	157,500

DSC홀런펀드제1호	운영조합	4,630,964	1,738,196
디에스씨세컨더리패키지인수펀드제1호	운영조합	40,173	-
슈미트밸류업개인벤처조합제1호	운영조합	67,075	94,512
슈미트밸류업개인벤처조합제2호	운영조합	87,087	111,000
슈미트밸류업개인벤처조합제3호	운영조합	94,686	105,000
슈미트밸류업개인벤처조합제4호	운영조합	48,621	50,000
슈미트밸류업개인벤처조합제5호	운영조합	73,750	75,000
슈미트밸류업개인벤처조합제6호	운영조합	62,500	62,500
슈미트밸류업개인벤처조합제7호	운영조합	95,000	95,000
슈미트밸류업개인벤처조합제8호	운영조합	129,048	129,048
슈미트밸류업개인벤처조합제9호	운영조합	124,700	124,700
슈미트밸류업개인벤처조합제10호	운영조합	115,000	115,000
슈미트밸류업개인벤처조합제11호	운영조합	140,648	125,909
슈미트밸류업개인벤처조합제12호	운영조합	132,500	94,565
슈미트밸류업개인벤처조합제13호	운영조합	159,500	41,622
슈미트밸류업개인벤처조합제14호	운영조합	141,821	-
슈미트밸류업개인벤처조합제15호	운영조합	102,359	-
슈미트팔로우온개인벤처조합제1호	운영조합	23,548	23,548
슈미트마이스터벤처투자조합1호	운영조합	213,000	216,000
슈미트-DSC 미래모빌리티펀드	운영조합	1,690,720	1,690,000
합 계		22,126,814	23,704,598

주1. 상기 투자조합과의 거래는 당사가 연결실체로서 업무집행조합원으로 조합을 운영하며 수령하는 관리보수 및 성과보수의 금액입니다.

(2) 기타 특수관계자와의 거래내역
<당기>

(단위 : 백만원)

특수관계자	관계	자금대여	자금회수	이자수익
임직원	기타특수관계	300	163	48

<전기>

(단위 : 백만원)

특수관계자	관계	자금대여	자금회수	이자수익
임직원	기타특수관계	1,017	12	22

나. 특수관계자와의 채권채무내역

(단위 : 천원)

특수관계자	관계	제12(당기)	제11(전기)
		채권	채권
KT-DSC창조경제청년창업투자조합	운영조합	100,000	357,033
글로벌ICT융합펀드	운영조합	207,876	4,194,012
경기-DSC슈퍼맨투자조합1호	운영조합	-	507,573
DSC Follow-on 성장사다리펀드	운영조합	546,756	631,592
DSC유망서비스산업펀드	운영조합	531,486	654,863
DSC드림X청년창업펀드	운영조합	699,926	825,708
DSC초기기업성장지원펀드	운영조합	2,177,804	2,253,550
DSC테크밸류업펀드1호	운영조합	255,355	273,010
DSC테크밸류업펀드2호	운영조합	388,740	202,759
DSC초기기업스케일업펀드	운영조합	2,736,379	715,508
DSC세컨더리벤처펀드제2호	운영조합	33,750	33,750
DSC세컨더리벤처펀드제4호	운영조합	32,500	32,500
DSC테크밸류업펀드3호	운영조합	222,376	119,000
DSC테크밸류업펀드4호	운영조합	112,719	125,000
디에스씨도미년스투자조합제1호	운영조합	39,375	39,375
DSC홀런펀드제1호	운영조합	1,157,741	1,738,196
디에스씨세컨더리패키지인수펀드제1호	운영조합	40,173	-
슈미트밸류업개인벤처조합제1호	운영조합	29,944	-
슈미트밸류업개인벤처조합제2호	운영조합	39,078	27,750
슈미트밸류업개인벤처조합제3호	운영조합	94,686	-
슈미트밸류업개인벤처조합제4호	운영조합	48,621	-
슈미트밸류업개인벤처조합제5호	운영조합	36,250	-
슈미트밸류업개인벤처조합제6호	운영조합	31,250	-
슈미트밸류업개인벤처조합제7호	운영조합	23,750	-
슈미트밸류업개인벤처조합제8호	운영조합	32,262	-
슈미트밸류업개인벤처조합제9호	운영조합	31,175	-
슈미트밸류업개인벤처조합제10호	운영조합	57,500	-
슈미트밸류업개인벤처조합제11호	운영조합	35,162	-
슈미트밸류업개인벤처조합제12호	운영조합	33,125	-
슈미트밸류업개인벤처조합제13호	운영조합	39,875	-
슈미트밸류업개인벤처조합제14호	운영조합	40,600	-
슈미트밸류업개인벤처조합제15호	운영조합	33,750	-
슈미트팔로우온개인벤처조합제1호	운영조합	23,548	-
슈미트마이스터벤처투자조합1호	운영조합	51,000	54,000
슈미트-DSC 미래모빌리티펀드	운영조합	423,220	422,500
임직원	기타	1,141,494	1,004,705
합 계		11,529,246	14,212,384

(주1) 상기 운영조합과의 거래는 연결회사가 업무집행조합원으로 조합을 운영하며 수령하는 관리보수 및 성과보수의 미수령분입니다.

(주2) KT-DSC창조경제청년창업투자조합의 경우 조합규약상 당사의 손실보전의무에 따른 우선손실총당금 해당액(당기 : 100백만원)이 포함되어 있습니다.

XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항

1. 공시내용 진행 및 변경사항

해당사항 없습니다.

2. 우발부채 등에 관한 사항

회사는 회사가 결성한 투자조합의 업무집행조합원으로서의 제한적 손실보전의무 등이 있습니다. 이는 투자조합이 해산하는 때에 손실이 발생하는 경우 조합출자금 총액의 일정비율에 상당하는 금액에 대해 회사의 출자액을 한도로 손실을 우선 변제할 의무가 있으며, 일부 투자조합의 경우에는 조합이 해산할 때까지 처분하지 못한 유가증권을 회사가 인수할 의무가 있습니다. 따라서 회사는 투자조합이 해산할 때에 추가적인 손실 및 자금부담이 발생할 수도 있으며 당기말 현재 조합 청산에 따른 우선손실충당금을 설정한 내역은 아래와 같습니다.

(단위 : 천원)

특수관계자	관계	제12(당)기	제11(전)기
KT-DSC창조경제청년창업투자조합	운영조합	100,000	-

3. 제재 등과 관련된 사항

해당사항 없습니다.

4. 작성기준일 이후 발생한 주요사항 등 기타사항

해당사항 없습니다.

<중소기업 기준검토표>

■ 법인세법 시행규칙 [별지 제51 호 서식] <개정 2022. 03. 18>

(4쪽 중 제1 쪽)

※ 제3 쪽의 작성방법을 읽고 작성해 주시기 바랍니다.

사업 연도	2022.01.01 - 2022.12.31	중소기업 등 기준검토표	법 인 명	디에스씨인베스트먼트(주)
			사업자등록번호	220-88-31804

구분	①요건	②검토내용	③적합 여부	④적정 여부																		
중 소 기 업 인 건	㉞ 「조세특례제한법 시행령」 제29조 제3항에 따른 소비성 서비스업에 해당하지 않는 사업	<table border="1"> <tr> <th>구분</th> <th>기준경비율코드</th> <th>사업수입금액</th> </tr> <tr> <td>업태별</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>(01) (금융업)업</td> <td>(04) 659900</td> <td>(07) 30,572,289,626</td> </tr> <tr> <td>(02) ()업</td> <td>(05)</td> <td>(08)</td> </tr> <tr> <td>(03) 그밖의 사업</td> <td>(06)</td> <td>(09)</td> </tr> <tr> <td>계</td> <td></td> <td>30,572,289,626</td> </tr> </table>	구분	기준경비율코드	사업수입금액	업태별			(01) (금융업)업	(04) 659900	(07) 30,572,289,626	(02) ()업	(05)	(08)	(03) 그밖의 사업	(06)	(09)	계		30,572,289,626	(17) 적합 (Y)	(26)
		구분	기준경비율코드	사업수입금액																		
		업태별																				
		(01) (금융업)업	(04) 659900	(07) 30,572,289,626																		
		(02) ()업	(05)	(08)																		
(03) 그밖의 사업	(06)	(09)																				
계		30,572,289,626																				
㉞ ㉠내려요건 ①, ②를 동시에 충족할 것 ① 매출액이 업종별로 「중소기업기본법 시행령」 별표1의 규모기준('평균 매출액등' 은 '매출액' 으로 봄) 이내일 것 ② 졸업제도 - 자산총액 5천억원 미만	가. 매출액 - 당 회사 (10) (290.7 억원) - 「중소기업기본법시행령」 별표1의 규모기준(11) (400 억원) 이하 나. 자산총액(12) (1,198.5 억원)	(18) 적합 (Y)	적 (Y)																			
㉞ 「조세특례제한법 시행령」 제2조제1항제3호에 적합한 기업일 것	<ul style="list-style-type: none"> • 「독점규제 및 공정거래에 관한 법률」 제14조제1항에 따른 상호출자제한기업집단에 속하는 회사 또는 같은 법 제 14조제3에 따라 상호출자제한기업집단등의 소속회사로 편입·통치된 것으로 보는 회사에 해당하지 아니할 것 • 자산총액 5천억원 이상인 법인이 주식등의 30퍼센트 이상을 직·간접적으로 소유한 경우로서 최대출자자인 기업이 아닐 것 • 「중소기업기본법 시행령」 제2조제3호에 따른 관계 기업에 속하는 기업으로서 같은 영 제7 조의4에 따라 산정한 매출액이 「조세특례제한법 시행령」 제2조제1항제1 호에 따른 중소기업기준(㉞의①기준) 이내일 것 	(19) 적합 (Y)	부 (N)																			
㉞ ① 중소기업이 규모의 확대 등으로 ㉞의 기준을 초과하는 경우 최초 그 사유가 발생한 사업연도와 그 다음 3개사업연도까지 중소기업으로 보고 그 후에는 매년마다 판단 ② 「중소기업기본법 시행령」 제3조제1항 제2호 별표 및 별표2의 개정으로 중소기업에 해당하지 아니하게 되는 때에는 그 사유가 발생한 날이 속하는 사업연도와 그 다음 3개 사업연도까지 중소기업으로 봄	㉞ 사유발생 연도(13) (년)	(20) 적합 (Y)	부 (N)																			
㉞ 사업요건 및 독립성요건을 충족할 것	중소기업 인증(㉞)을 주된사업으로 영위하고, 독립성요건(㉞)을 충족하는지 여부	(21) (Y) (N)																				
㉞ 자산총액이 5천억원 미만으로서, 매출액이 업종별로 「중소기업기본법 시행령」 별표3의 규모기준 ('평균매출액등' 은 '매출액' 으로 봄다) 이내일 것	㉞ 매출액 - 당 회사 (14) (290.7 억원) - 「중소기업기본법 시행령」 별표3의 규모기준(15) (80.0 억원) 이하	(22) (Y) (N)	(27) 적 (Y) 부 (N)																			

210mmX297mm [백상지 80g/㎡ 또는 중질지 80g/㎡]

구분	①요건	②검토내용	③적합여부	④적정여부							
중 견 기 업	㉞ 「조세특례제한법」상 중소기업 업종을 주된 사업으로 영위할 것	중소기업이 아니고 중소기업 업종 ㉞을 주된사업으로 영위하는지 여부	(23) (Y) (N)	(28)							
	㉟ 소유와 경영의 실질적인 독립성이 「중견기업 성장촉진 및 경쟁력 강화에 관한 특별법 시행령」 제2조제2항제1호에 적합할 것	<ul style="list-style-type: none"> 「독점규제 및 공정거래에 관한 법률」 제31조제1항에 따른 상호출자제한기업집단 등에 속하는 회사에 해당하지 아닐 것 「독점규제 및 공정거래에 관한 법률 시행령」 제38조제2항에 따른 상호출자제한기업집단 지정기준인 자산총액 이상인 법인이 주식총의 30% 이상을 직·간접적으로 소유한 경우로서 최대 출자사인 기업이 아닐 것 (「중견기업 성장촉진 및 경쟁력 강화에 관한 특별법 시행령」 제2조제3항에 해당하는 기업은 제외) 	(24) (Y) (N)	적 (Y)							
	㊱ 직전 3년 평균 매출액이 다음의 중견기업 대상 세액공제 요건을 충족할 것 ① 중소기업 등 투자세액공제(「조세특례제한법」 제5조제1항) : 1천5백만원 미만(신규상장 중견기업에 한함) ② 연구·인력개발비에 대한 세액공제(「조세특례제한법」 제10조제1항제1호가목2) : 5천억원 미만 ③ 기타 중견기업 대상 세액공제 : 3천억원 미만	직전 3년 과세연도 매출액의 평균금액	(25) (Y) (N)	부 (N)							
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>직전 3년</th> <th>직전 2년</th> <th>직전 1년</th> <th>평균</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>0.0 억원</td> <td>0.0 억원</td> <td>0.0 억원</td> <td>0.0 억원</td> </tr> </tbody> </table>	직전 3년	직전 2년	직전 1년	평균	0.0 억원	0.0 억원	0.0 억원	0.0 억원		
직전 3년	직전 2년	직전 1년	평균								
0.0 억원	0.0 억원	0.0 억원	0.0 억원								

XII. 상세표

1. 연결대상 종속회사 현황(상세)

☞ 본문 위치로 이동

(단위 : 백만원)

상호	설립일	주소	주요사업	최근사업연도말 자산총액	지배관계 근거	주요종속 회사 여부
(주)슈미트	2017년 4월	서울시 성동구 뚝섬로1길 10	창업 액셀러레이팅	10,562	의결권의 과반수 소유 (K-IFRS 1110호)	해당없음
뚝뚝(주)	2022년 5월	서울시 성동구 뚝섬로1길 10	정보시스템 구축	531	의결권의 과반수 소유 (K-IFRS 1110호)	해당없음

2. 계열회사 현황(상세)

☞ 본문 위치로 이동

(기준일 : 2023.12.31)

(단위 : 사)

상장여부	회사수	기업명	법인등록번호
상장	-	-	-
		-	-
비상장	2	주식회사 슈미트	110111-6381208
		뚝뚝 주식회사	110111-8305868

3. 타법인출자 현황(상세)

당사는 소규모기업으로 기업공시서식 작성기준에 따라 타법인 출자 현황의 기재를 생략합니다.

☞ 본문 위치로 이동

(기준일 : 2023.12.31)

(단위 : 백만원, 주, %)

법인명	상장 여부	최초취득일자	출자 목적	최초취득금액	기초잔액			증가(감소)			기말잔액			최근사업연도 재무현황	
					수량	지분율	장부 가액	취득(처분)		평가 손익	수량	지분율	장부 가액	총자산	당기 순손익
								수량	금액						
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
합 계					-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

【 전문가의 확인 】

1. 전문가의 확인

- 해당사항 없습니다.

2. 전문가와의 이해관계

- 해당사항 없습니다.