

브이에스인베스트먼트 주식회사

재무제표에 대한
감사보고서

제 2 기

2020년 01월 01일 부터

2020년 12월 31일 까지

제 1 기

2019년 04월 22일 부터

2019년 12월 31일 까지

도담회계법인

목 차

I.	독립된 감사인의 감사보고서.....	1 ~ 3
II.	재무제표	4
	재무상태표.....	5 ~ 6
	손익계산서.....	7 ~ 8
	자본변동표.....	9
	현금흐름표	10 ~ 11
	주석	12 ~ 31

독립된 감사인의 감사보고서

브이에스인베스트먼트 주식회사

주주 및 이사회 귀중

감사의견

우리는 브이에스인베스트먼트 주식회사(이하 "회사")의 재무제표를 감사하였습니다. 해당 재무제표는 2020년 12월 31일과 2019년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표 그리고 유의적인 회계 정책의 요약을 포함한 재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 회사의 재무제표는 회사의 2020년 12월 31일과 2019년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 양 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 일반기업회계기준에 따라, 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

감사의견근거

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

재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

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

지배기구는 회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

재무제표감사에 대한 감사인의 책임

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

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

- 부정이나 오류로 인한 재무제표의 중요왜곡표시위험을 식별하고 평가하며 그러한 위험에 대응하는 감사절차를 설계하고 수행합니다. 그리고 감사의견의 근거로서 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 부정은 공모, 위조, 의도적인 누락, 허위진술 또는 내부통제 무력화가 개입될 수 있기 때문에 부정으로 인한 중요한 왜곡표시를 발견하지 못할 위험은 오류로 인한 위험보다 큽니다.

- 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다.

- 재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치와 관련 공시의 합리성에 대하여 평가합니다.

- 경영진이 사용한 회계의 계속기업전제의 적절성과, 입수한 감사증거를 근거로 계속기업으로서의 존속능력에 대하여 유의적 의문을 초래할 수 있는 사건이나, 상황과 관련된 중요한 불확실성이 존재하는지 여부에 대하여 결론을 내립니다. 중요한 불확실성이 존재한다고 결론을 내리는 경우, 우리는 재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 회사의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.
- 공시를 포함한 재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고, 재무제표의 기초가 되는 거래와 사건을 재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.

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

서울특별시 영등포구 국회대로 70길 19

도 담 회 계 법 인
대 표 이 사 김 성 균



2021년 3월 2일

이 감사보고서는 감사보고서일 (2021년 3월 2일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 별첨된 회사의 재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)재 무 제 표

브이에스인베스트먼트 주식회사

제 2 기

2020년 01월 01일 부터

2020년 12월 31일 까지

제 1 기

2019년 04월 22일 부터

2019년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

브이에스인베스트먼트 주식회사 대표이사 허익준

본점 소재지 : (도로명주소) 서울특별시 강남구 봉은사로 437, 301호(삼성동, 소암빌딩)

(전 화) (02) 6949-1410

재 무 상 태 표

제 2(당) 기 : 2020년 12월 31일 현재

제 1(전) 기 : 2019년 12월 31일 현재

브이에스인베스트먼트 주식회사

(단위 : 원)

과 목	제 2(당) 기		제 1(전) 기	
자 산				
I. 현금및예치금		10,154,579,155		16,346,837,431
1. 현금및현금성자산(주석3,16)	3,154,579,155		11,346,837,431	
2. 단기금융상품	7,000,000,000		5,000,000,000	
II. 유가증권(주석4)		2,947,013,242		2,339,995,309
1. 매도가능증권	2,947,013,242		2,339,995,309	
III. 신기술금융자산(주석5)		6,581,244,775		800,000,000
1. 투자주식	500,000,000		500,000,000	
2. 조합출자금	2,000,000,000		300,000,000	
3. 투자사채	1,000,000,000		-	
4. 지분법적용투자주식	3,081,244,775		-	
IV. 유형자산(주석6)		12,177,386		20,470,123
1. 비품	29,507,000		28,274,000	
감가상각누계액	(17,329,614)		(7,803,877)	
V. 무형자산(주석7)		11,488,218		14,632,018
1. 소프트웨어	11,488,218		14,632,018	
VI. 기타자산		132,398,642		120,157,440
1. 미수금	26,636,163		-	
2. 미수수익	14,509,315		33,835,616	
3. 선급비용	1,283,334		1,283,334	
4. 당기법인세자산	29,969,830		25,038,490	
5. 보증금	60,000,000		60,000,000	
자 산 총 계		19,838,901,418		19,642,092,321
부 채				
I. 기타부채		136,210,851		48,345,125
1. 미지급금(주석8,17)	14,714,293		17,002,255	
2. 미지급비용(주석8)	33,517,050		26,338,410	
3. 선수수익	34,000,000		-	
4. 예수금	7,208,310		5,004,460	
5. 퇴직급여충당부채(주석9)	46,771,198		-	
부 채 총 계		136,210,851		48,345,125
자 본				
I. 자본금(주석10)		20,000,000,000		20,000,000,000
1. 보통주자본금	20,000,000,000		20,000,000,000	
II. 자본조정		(293,163,000)		(293,163,000)

과목	제 2(당) 기		제 1(전) 기	
1. 주식할인발행차금	(293,163,000)		(293,163,000)	
Ⅲ. 기타포괄손익누계액		(17,723,027)		(6,902,967)
1. 매도가능증권평가손실	(17,723,027)		(6,902,967)	
Ⅳ. 이익잉여금(결손금)(주석11)		13,576,594		(106,186,837)
1. 미처분이익잉여금(미처리결손금)	13,576,594		(106,186,837)	
자 본 총 계		19,702,690,567		19,593,747,196
부 채 및 자 본 총 계		19,838,901,418		19,642,092,321

"첨부된 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

손 익 계 산 서

제 2(당) 기 : 2020년 01월 01일부터 2020년 12월 31일까지

제 1(전) 기 : 2019년 04월 22일부터 2019년 12월 31일까지

브이에스인베스트먼트 주식회사

(단위 : 원)

과 목	제 2(당) 기	제 1(전) 기
I. 영업수익	766,188,544	213,750,383
1. 이자수익	111,237,415	196,453,556
예치금이자	111,237,415	196,453,556
2. 신기술금융자산관련수익	301,563,905	-
투자조합관리보수	117,187,666	-
지분법이익	184,376,239	-
3. 유가증권관련수익	353,387,224	17,296,827
배당금수익	242,114,199	17,296,827
단기매매증권처분이익	111,273,025	-
II. 영업비용	610,884,223	319,833,452
1. 신기술금융자산관련비용	10,274,048	-
지분법손실	10,274,048	-
2. 일반관리비	600,610,175	319,833,452
급여(주석15)	366,241,850	211,932,900
퇴직급여(주석15)	46,771,198	-
복리후생비(주석15)	39,349,470	17,914,267
여비교통비	1,114,500	280,300
접대비	690,000	344,900
통신비	2,313,500	1,385,605
수도광열비	3,546,412	1,816,663
세금과공과(주석15)	2,627,196	1,318,849
감가상각비(주석15)	9,525,737	7,803,877
지급임차료(주석12,15)	60,377,301	36,792,882
수선비	-	814,000
차량유지비	2,083,000	818,000
교육훈련비	564,520	3,552,000
도서인쇄비	258,900	-
소모품비	2,074,210	3,717,618
지급수수료	59,928,581	29,896,569
무형자산상각비(주석15)	3,143,800	1,086,982
행사비	-	358,040
III. 영업이익	155,304,321	(106,083,069)
IV. 영업외수익	477,217	33,702
1. 외환차익	473,177	-
2. 잡이익	4,040	33,702

과목	제 2(당) 기		제 1(전) 기	
V. 영업외비용		36,018,107		137,470
1. 외환차손	4,308,624		14,241	
2. 외화환산손실	31,709,483		123,229	
VI. 법인세비용차감전순손익		119,763,431		(106,186,837)
VII. 법인세비용(주석13)		-		-
VIII. 당기순이익(손실)		119,763,431		(106,186,837)

"첨부된 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

자 본 변 동 표

제 2(당) 기 : 2020년 01월 01일부터 2020년 12월 31일까지

제 1(전) 기 : 2019년 04월 22일부터 2019년 12월 31일까지

브이에스인베스트먼트 주식회사

(단위 : 원)

과 목	자 본 금	자 본 조 정	기타포괄 손익누계액	이 익 잉여금	총 계
2019.04.22(전기초)	20,000,000,000	-	-	-	20,000,000,000
주식발행비용	-	(293,163,000)	-	-	(293,163,000)
매도가능증권평가손실	-	-	(6,902,967)	-	(6,902,967)
당기순이익(손실)	-	-	-	(106,186,837)	(106,186,837)
2019.12.31(전기말)	20,000,000,000	(293,163,000)	(6,902,967)	(106,186,837)	19,593,747,196
2020.01.01(당기초)	20,000,000,000	(293,163,000)	(6,902,967)	(106,186,837)	19,593,747,196
매도가능증권평가손익	-	-	(10,820,060)	-	(10,820,060)
당기순이익(손실)	-	-	-	119,763,431	119,763,431
2020.12.31(당기말)	20,000,000,000	(293,163,000)	(17,723,027)	13,576,594	19,702,690,567

"첨부된 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

현금흐름표

제 2(당) 기 : 2020년 01월 01일부터 2020년 12월 31일까지

제 1(전) 기 : 2019년 04월 22일부터 2019년 12월 31일까지

브이에스인베스트먼트 주식회사

(단위 : 원)

과목	제 2(당) 기	제 1(전) 기
I. 영업활동으로 인한 현금흐름	(6,191,025,276)	(3,256,006,569)
1. 당기순이익(손실)	119,763,431	(106,186,837)
2. 현금의 유출이 없는 비용등의 자산	69,714,783	8,890,859
퇴직급여	46,771,198	-
감가상각비	9,525,737	7,803,877
무형자산상각비	3,143,800	1,086,982
지분법손실	10,274,048	-
3. 현금의 유입이 없는 수익등의 차감	(184,376,239)	-
지분법이익	184,376,239	-
4. 영업활동으로 인한 자산부채의 변동	(6,196,127,251)	(3,158,710,591)
매도가능증권의 증가	(617,837,993)	(2,346,898,276)
투자주식의 증가	-	(500,000,000)
출자금의 증가	(1,700,000,000)	(300,000,000)
투자사채의 증가	(1,000,000,000)	-
지분법적용투자주식의 증가	(2,907,142,584)	-
미수금의 증가	(26,636,163)	-
미수수익의 감소(증가)	19,326,301	(33,835,616)
선급비용의 증가	-	(1,283,334)
당기법인세자산의 증가	(4,931,340)	(25,038,490)
미지급금의 증가(감소)	(2,287,962)	17,002,255
미지급비용의 증가	7,178,640	26,338,410
선수수익의 증가	34,000,000	-
예수금의 증가	2,203,850	5,004,460
II. 투자활동으로 인한 현금흐름	(2,001,233,000)	(5,103,993,000)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액	23,000,000,000	-
단기금융상품의 감소	23,000,000,000	-
2. 투자활동으로 인한 현금유출액	(25,001,233,000)	(5,103,993,000)
단기금융상품의 증가	25,000,000,000	5,000,000,000
유형자산의 증가	1,233,000	28,274,000
무형자산의 증가	-	15,719,000
보증금의 증가	-	60,000,000
III. 재무활동으로 인한 현금흐름	-	(293,163,000)
1. 재무활동으로 인한 현금유입액	-	-
2. 재무활동으로 인한 현금유출액	-	(293,163,000)
주식발행비용	-	293,163,000

과목	제 2(당) 기		제 1(전) 기	
Ⅳ. 현금의 증가(감소)		(8,192,258,276)		(8,653,162,569)
Ⅴ. 기초의 현금		11,346,837,431		20,000,000,000
Ⅵ. 기말의 현금		3,154,579,155		11,346,837,431

"첨부된 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

주식

제 2(당) 기: 2020년 12월 31일 현재

제 1(전) 기: 2019년 12월 31일 현재

브이에스인베스트먼트 주식회사

1. 일반사항

브이에스인베스트먼트 주식회사(이하 "회사")는 여신전문금융업법에서 정한 신기술사업금융업자로서 신기술사업자에 대한 투·융자와 경영 및 기술지도, 신기술사업투자조합의 설립 및 자금운용 관리 등을 사업목적으로 2019년 4월 22일에 설립되었습니다.

회사는 서울특별시 강남구 봉은사로 437에 본점을 두고 있으며, 당기말 현재 회사가 발행할 주식수는 16,000,000주(1주의 액면금액:5,000원)이며, 당기말 현재 발행주식수 및 자본금은 각각 4,000,000주 및 200억원입니다.

당기말 현재 주요 주주의 구성은 다음과 같습니다.

주주명	소유주식수(주)	지분율
(주)에이피컴퍼니	2,040,000	51%
(주)천재교육	1,960,000	49%
합 계	4,000,000	100%

2. 중요한 회계정책

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

2.1 재무제표 작성기준

회사는 일반기업회계기준에 따라 재무제표를 작성하였습니다. 일반기업회계기준은 '주식회사의 외부감사에 관한 법률'의 적용대상기업 중 한국채택국제회계기준에 따라 회계처리하지 아니하는 기업에 적용되는 기준입니다.

2.2 회계정책과 공시의 변경

(1) 회사가 채택한 제·개정 기준서

- 일반기업회계기준 제8장 '지분법' 개정

제6장 '금융자산·금융부채'를 적용하는 금융상품에는 실질적으로 기업의 관계기업에 대한 순투자액의 일부를 구성하는 장기투자 항목이 포함됨을 명확히 하였으며, 이러한 장기투자지분에 대하여 지분법의 요구사항을 적용하기 전에 제6장의 요구사항을 먼저 적용하도록 개정되었습니다. 동 개정이 회사의 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 일반기업회계기준 제16장 '수익' 개정

기업이 구매자에게서 구별되는 재화나 용역을 제공받고 지급하는 금액은 별도의 거래에 대한 대가로서 수익에서 차감하지 않도록 개정되었습니다. 동 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(2) 회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서

일반기업회계기준 연차개선은 2021년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 제25장 특수관계자 공시 (주요 경영진 보상에 관한 공시 규정의 명확화)

- 제29장 중간재무제표 (중간재무보고 비교표시 면제 명확화)

- 제31장 중소기업 회계처리 특례 (관계기업, 공동 지배기업, 시장성 있는 지분증권 특례 회계처리 명확화)

2.3 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

회사는 재무제표에 포함되는 항목들을 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 회사의 기능통화는 대한민국 원화이며, 재무제표는 대한민국 원화로 표시하고 있습니다.

(2) 외화거래와 보고기간 말의 외화환산

회사는 기능통화 이외의 다른 통화("외화")로 이루어진 거래를 기능통화로 인식하는 경우에 거래일의 외화와 기능통화 사이의 현물환율을 외화금액에 적용하여 기록하고 있으며, 화폐성 외화자산과 부채는 보고기간종료일 현재의 환율로 환산하여 이로 인한 외화환산손익을 당기손익으로 처리하고 있습니다. 다만, 요건을 충족하는 현금흐름위험회피에 대한 위험회피금액과 외화표시 매도가능채무증권의 경우 동 금액을 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다.

외화로 대가를 선지급하거나 선수취하여 인식한 비화폐성자산이나 비화폐성부채를 제거하면서 관련 자산, 비용, 수익 또는 이들 항목의 일부를 인식할 때에는, 그 비화폐성자산이나 비화폐성부채를 인식한 날을 거래일로 보고 그 날의 환율을 적용합니다.

비화폐성 금융자산·부채로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보고하고 있습니다. 당기손익인식지분상품으로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보아 당기손익으로, 매도가능지분상품의 외환차이는 공정가치 변동에 대한 기타포괄손익에 포함하여 인식하고 있습니다.

2.4 현금및현금성자산

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

2.5 유가증권

유가증권은 개별법을 적용하여 원가를 산정하고 있으며, 회사는 지분증권과 채무증권에 대한 투자에 대하여 취득목적과 보유의도에 따라 단기매매증권, 매도가능증권과 만기보유증권으로 분류하고 있습니다. 다만, 유가증권 중 유의적인 영향력을 행사할 수 있는 지분증권은 지분법적용투자주식으로 분류하고 있습니다. 만기가 확정된 채무증권으로서 상환금액이 확정되었거나 확정이 가능한 채무증권을 만기까지 보유할 적극적인 의도와 능력이 있는 경우에는 만기보유증권으로, 주로 단기간 내의 매매차익을 목적으로 취득한 유가증권은 단기매매증권으로, 그리고 단기매매증권이나 만기보유증권으로 분류되지 아니하는 유가증권은 매도가능증권으로 분류하고 있습니다. 만기보유증권은 상각후원가로 평가하며, 단기매매증권과 매도가능증권은 공정가치로 평가하고 있습니다, 다만, 매도가능증권 중 시장성이 없는 지분증권의 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없는 경우에는 취득원가로 평가하고 있습니다.

단기매매증권평가손익은 당기손익으로 인식하고 있으며, 매도가능증권평가손익은 기타포괄손익누계액으로 인식하고 그 매도가능증권을 처분하거나 손상차손을 인식하는 시점에 일괄하여 당기손익에 반영하고 있습니다.

회사는 유가증권으로부터 회수할 수 있을 것으로 추정되는 금액(이하 "회수가능액")이 채무증권의 상각후원가 또는 지분증권의 취득원가보다 작은 경우에는, 손상차손을 인식할 것을 고려합니다. 손상차손의 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지는 보고기간종료일마다 평가하고 그러한 증거가 있는 경우에는 손상차손이 불필요하다는 명백한 반증이 없는 한, 회수가능액을 추정하여 손상차손을 인식하고 있습니다. 손상차손금액은 당기손익에 반영됩니다.

손상차손의 회복이 손상차손 인식 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우, 만기 보유증권 또는 원가로 평가하는 매도가능증권의 경우에는 회복된 금액을 당기이익으로 인식하되, 회복 후 장부금액이 당초에 손상차손을 인식하지 않았다면 회복일 현재의 상각후원가(매도가능증권의 경우, 취득원가)가 되었을 금액을 초과하지 않도록 합니다. 공정가치로 평가하는 매도가능증권의 경우에는 이전에 인식하였던 손상차손 금액을 한도로 하여 회복된 금액을 당기이익으로 인식합니다.

2.6 지분법적용투자주식

피투자회사에 대하여 유의적인 영향력을 행사할 수 있는 지분법적용투자주식은 취득 원가에 취득시점 이후 발생한 지분변동액을 가감하여 처리하고 있습니다. 피투자회사의 지분변동이 피투자회사의 당기순손익으로 인하여 발생한 경우에는 당기손익(지분법손익)으로, 회계정책의 변경에 의한 전기이월이익잉여금의 증감으로 인한 경우에는 전기이월이익잉여금의 증감으로 인식하고 있습니다. 단, 관계기업의 전기이월 이익잉여금이 중대한 오류수정에 의하여 변동하였을 경우 회사의 재무제표에 미치는 영향이 중대하지 아니하면 당해 지분변동액을 당기손익으로 처리합니다. 기타 자본의 증감으로 인하여 발생한 경우에는 기타포괄손익누계액(지분법자본변동)의 증감으로 처리하고 있습니다. 회사는 관계기업이 배당금지급을 결의한 시점에 투자기업이 수취하게 될 배당금 금액을 지분법적용투자주식에서 직접 차감합니다.

유사한 상황에서 발생한 동일한 거래나 사건에 대하여는 관계기업의 회계정책을 회사의 회계정책으로 일치하도록 적절히 수정하여 지분법을 적용합니다. 단, 회사 또는 관계기업이 일반기업회계기준 제31장 '중소기업 회계처리의 특례'를 적용하거나, 관계기업이 한국채택국제회계기준(또는 국제회계기준)을 적용하여 재무제표를 작성함에 따라 회계정책이 일치하지 아니하는 경우에는 예외로 합니다.

지분법피투자회사가 종속회사인 경우, 투자계정의 잔액이(0)이 되어 지분법 적용을 중지하게 되는 경우를 제외하고는 지배회사 개별재무제표의 당기순손익 및 순자산이 연결재무제표의 당기순손익 및 순자산에 대한 지배회사의 지분과 일치되도록 회계처리하고 있습니다.

2.7 유형자산

유형자산의 취득원가는 구입원가 또는 제작원가 및 경영진이 의도하는 방식으로 자산을 가동하는 데 필요한 장소와 상태에 이르게 하는 데 직접 관련되는 지출 등으로 구성되어 있습니다.

회사는 유형자산을 취득원가에서 아래의 추정내용연수와 감가상각방법에 따라 산정된 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시하고 있습니다.

구 분	추정내용연수	감가상각방법
비품	5년	정률법

유형자산의 취득 또는 완성 후의 지출이 생산능력 증대, 내용연수 연장, 상당한 원가 절감 또는 품질향상을 가져오는 등 미래경제적효익의 유입 가능성이 매우 높고, 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에는 자본적 지출로 인식하고, 그렇지 않은 경우에는 발생한 기간의 비용으로 인식하고 있습니다.

2.8 무형자산

무형자산의 취득원가는 구입원가와 자산을 사용할 수 있도록 준비하는데 직접 관련된 지출로 구성되어 있습니다. 회사는 무형자산을 취득원가에서 아래의 추정내용연수와 상각방법에 따라 산정된 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시하고 있습니다.

구 분	추정내용연수	감가상각방법
소프트웨어	5년	정액법

2.9 비금융자산의 손상

아직 사용가능하지 않은 무형자산은 매 보고기간말 손상검사를 실시하고 있습니다. 감가상각 또는 상각하는 자산의 경우는 장부금액이 회수가능하지 않을 수도 있음을 나타내는 환경의 변화나 사건과 같이 자산손상을 시사하는 징후가 있다면 손상검사를 수행하고 있습니다. 단, 유형자산의 경우에는 이러한 손상징후가 있다고 판단되고, 당해 유형자산의 사용 및 처분으로부터 기대되는 미래의 현금흐름총액의 추정액이 장부금액에 미달하는 경우에 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상차손은 회수가능액을 초과하는 장부금액으로 인식하고 있습니다. 회수가능액은 순공정가치와 사용가치 중 큰 금액으로 결정하고 있습니다. 손상을 측정하기 위한 목적으로 자산을 별도의 식별 가능한 현금흐름을 창출하는 가장 하위 수준의 집단(현금창출단위)으로 그룹화하고 있습니다.

손상차손이 인식된 영업권 이외의 비금융자산은 매 보고일에 손상차손의 환입가능성을 검토하고 있으며, 손상된 영업권은 추후 회복될 수 없습니다.

2.10 수익인식

회사는 신기술사업에 대한 투자로 인한 수익을 투자수익으로 인식하며, 미투자 자금 운용에 의한 수익은 기간의 경과에 따라 미투자자산운영수익으로 인식하고 있습니다. 한편, 투자조합의 관리보수는 발생주의에 따라 인식하고 있습니다.

2.11 충당부채와 우발부채

회사는 과거사건이나 거래의 결과로 존재하는 현재 의무의 이행을 위하여 자원이 유출될 가능성이 매우 높고 동 손실의 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에 그 손실금액을 충당부채로 계상하고 있습니다. 또한, 회사는 과거사건은 발생하였으나 불확실한 미래사건의 발생여부에 의해서 존재여부가 확인되는 잠재적인 의무가 있는 경우 또는 과거사건이나 거래의 결과 현재의무가 존재하나 자원이 유출될 가능성이 매우 높지 않거나 당해 의무를 이행하여야 할 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 없는 경우 우발부채로 주석기재하고 있습니다.

충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 측정하며, 현재 가치 평가에 사용하는 할인율은 그 부채의 고유한 위험과 화폐의 시간가치에 대한 현행 시장의 평가를 반영한 세전 이자율입니다. 또한, 충당부채는 보고기간말마다 그 잔액을 검토하고, 보고기간말 현재 최선의 추정치를 반영하여 증감조정하며, 이때 현재가치 평가에 사용한 할인율은 변동되지 않는 것으로 보고 당초에 사용한 할인율로 평가하고 있습니다.

2.12 당기법인세와 이연법인세

법인세비용은 법인세법 등의 법령에 의한 법인세부담액에 이연법인세 변동액을 가감하여 계상하고 있습니다. 자산·부채의 장부금액과 세무기준액의 차이인 일시적차이 중 미래기간의 과세소득을 증가시키는 가산할 일시적차이에 대한 법인세효과는 예외 항목에 해당되지 않는 경우 전액 이연법인세부채로 인식하고 있습니다. 미래기간의 과세소득을 감소시키는 차감할 일시적차이 및 결손금 등에 대한 법인세효과는 향후 과세소득의 발생가능성이 매우 높아 미래의 법인세 절감효과가 실현될 수 있을 것으로 기대되는 경우에 이연법인세자산으로 인식하고 있습니다. 또한, 자본계정에 직접 가감되는 항목과 관련된 법인세부담액과 이연법인세는 자본계정에 직접 가감하고 있습니다.

2.13 금융자산과 금융부채의 측정

(1) 최초측정

회사는 금융자산과 금융부채의 최초인식시 공정가치로 측정하고 있으며, 이 때의 공정가치는 일반적으로 거래가격(금융자산의 경우에는 제공한 대가의 공정가치, 금융부채의 경우에는 수취한 대가의 공정가치)입니다. 그러나 장기연불조건의 매매거래, 장기금전대차거래 또는 이와 유사한 거래에서 발생하는 채권·채무로서 명목금액과 공정가치의 차이가 유의적인 경우에는 공정가치로 평가합니다.

제공(수취)한 대가에 금융상품이 아닌 다른 것에 대한 대가가 포함되었다면 그 금융상품의 공정가치는 시장가격으로 평가하되, 시장가격이 없는 경우에는 평가기법(현재가치평가기법을 포함)을 사용하여 공정가치를 추정합니다. 다만, 제공하거나 수취한 대가에 금융상품이 아닌 다른 것에 대한 대가가 포함되었더라도, 자금의 사용에 따른 반대 급부(예를 들어 생산물 공급가액의 제약 등)를 부과하거나 제공하는 자금의 조달과 사용의 연계성이 확실한 경우 및 임대차보증금에 대하여는 거래가격 전체를 금융상품의 최초인식액으로 하고 있습니다. 회사는 단기매매증권, 파생상품(현금흐름위험회피회계에서 위험회피수단으로 지정되는 경우는 제외) 같이 최초 인식 이후 공정가치로 측정하고 공정가치의 변동을 당기손익으로 인식하는 금융자산이나 금융부채가 아닌 경우에는 당해 금융자산의 취득 또는 금융부채의 발행과 직접적으로 관련된 거래원가를 최초인식하는 공정가치에 가산 또는 차감하고 있습니다.

회사는 금융상품의 현재가치 측정시에 당해 거래의 내재이자율을 적용하고 있으나, 이러한 이자율을 구할 수 없거나 동종시장이자율과의 차이가 유의적인 경우에는 동종시장이자율을 적용하고, 동종시장이자율을 실무적으로 산정할 수 없는 경우에는 객관적이고 합리적인 기준에 의하여 산출한 가중평균이자율을 적용하고 있으며, 가중평균이자율을 산출하기 위한 객관적이고 합리적인 기준이 없는 경우에는 회사채 유통수익률을 기초로 회사의 신용도 등을 반영하여 회사에 적용될 자금조달비용을 합리적으로 추정하여 적용합니다.

(2) 후속측정

회사는 금융자산 및 금융부채에 대하여 유가증권, 파생상품 및 당기손익인식지정항목을 제외하고는 유효이자율법을 적용하여 상각후원가로 측정하고 있습니다. 당기손익인식지정항목의 후속측정은 단기매매증권의 후속측정방법을 준용하고 있습니다.

2.14 종업원급여

(1) 퇴직급여충당부채

회사는 임직원 퇴직금 지급규정에 따라 당기말 현재 1년이상 근속한 전임직원이 일시에 퇴직할 경우에 지급하여야 할 퇴직금 총 추계액을 퇴직급여충당부채로 설정하고 있습니다.

(2) 연차수당부채

회사는 종업원이 미래의 연차유급휴가에 대한 권리를 발생시키는 근무용역을 제공하는 회계기간에 연차유급휴가와 관련된 비용과 부채를 인식하고 있습니다. 회사는 종업원의 미사용 연차에 대하여 보상을 하므로 근무용역의 제공으로 발생하는 연차유급휴가 전체에 대하여 비용과 부채를 인식합니다.

2.15 리스

(1) 금융리스

회사는 리스자산의 소유에 따른 대부분의 위험과 효익을 이전받은 경우 금융리스로 분류하고 리스실행일에 최소리스료의 현재가치와 리스자산의 공정가치 중 작은 금액을 금융리스자산과 금융리스부채로 각각 인식하고 있습니다. 보증잔존가치를 제외한 매기의 최소리스료는 이자비용과 리스부채의 상환액으로 배분하며 이자비용은 유효이자율법으로 계산합니다.

(2) 운용리스

회사는 리스자산의 소유에 따른 대부분의 위험과 효익을 이전받지 않는 경우에 운용리스로 분류하고, 운용리스자산의 사용과 관련하여 보증잔존가치를 제외한 최소리스료에 대해서 리스기간에 걸쳐 균등하게 배분된 금액을 비용으로 인식하고 있습니다.

3. 현금및현금성자산

보고기간말 현재 현금및현금성자산의 세부내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

예금종별	예치은행	당기말	전기말
단기금융기관예치금	(주)우리은행	3,154,579	1,336,403
단기금융기관예치금	한국산업은행	-	10,010,434
합 계		3,154,579	11,346,837

4. 유가증권

보고기간말 현재 매도가능증권의 세부내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기말			전기말		
	취득원가	공정가치	장부가액	취득원가	공정가치	장부가액
수익증권	1,964,736	1,947,013	1,947,013	2,346,898	2,339,995	2,339,995
출자금	1,000,000	1,000,000	1,000,000	-	-	-
합 계	2,964,736	2,947,013	2,947,013	-	-	-

5. 신기술금융자산

(1) 보고기간말 현재 투자주식의 세부내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기말		전기말	
	취득원가	장부가액	취득원가	장부가액
비상장주식	500,000	500,000	500,000	500,000

(*) 상기 매도가능증권은 시장성 없는 지분증권으로서 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없기에 취득원가로 평가하고 있습니다. 다만, 유가증권으로부터 회수할 수 있을 것으로 추정되는 금액 (이하 "회수가능액"이라 한다)이 취득원가 대비 현저하게 하락한 경우에는 손상차손을 인식하고 있습니다.

(2) 보고기간말 현재 출자금의 세부내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기말		전기말	
	취득원가	장부가액	취득원가	장부가액
에스티캐피탈 신기술조합 제1호	-	-	300,000	300,000
아르케피에스창인 신기조합 제1호	1,000,000	1,000,000	-	-
코리아바이오컴페니언1호	1,000,000	1,000,000	-	-
합 계	2,000,000	2,000,000	300,000	300,000

(*) 상기 출자금은 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없기에 취득원가로 평가하고 있습니다.

(3) 보고기간말 현재 투자사채의 세부내역은 다음과 같습니다(단위:천 원).

구 분	당기말					전기말
	액면이자율	만기이자율	취득원가	공정가액	장부가액	장부가액
(주)휴온스랩(*)	-	2.50%	1,000,000	1,000,000	1,000,000	-

(*) 상기 전환사채의 만기일은 2025년 7월 25일이며, 사채권자는 2023년 7월 20일부터 (주)휴온스랩의 보통주식으로의 전환을 청구할 수 있습니다.

(4) 보고기간말 현재 지분법적용투자주식의 세부내역은 다음과 같습니다(단위:천 원).

구 분	당기말					전기말
	관리 및 운용기간		지분율	취득원가	순자산가액	장부가액
미디어신기술투자조합1호	2020/04	2023/04	0.20%	9,639	10,431	10,431
브이에스코너스톤신기술조합	2020/05	2026/05	11.76%	1,000,000	989,726	989,726
미디어신기술투자조합2호	2020/05	2023/05	36.36%	1,897,504	2,081,088	2,081,087
합 계				2,907,143	3,081,245	3,081,244

회사는 조합에 대한 지분율이 20%미만이나 회사가 업무집행조합원인 경우, 회사가 업무집행조합원으로 투자조합에 중대한 영향력을 행사할 수 있다고 판단하여 지분법을 적용하였습니다. 회사는 상기 조합들 중 업무집행조합원으로서 조합재산의 관리, 운용 및 배분의 업무를 담당하고 있는 경우 조합별 조합관리규약에 정해진 기준에 따라 보수를 지급받고 있으며, 이와 관련하여 당기 조합관리보수 117,187천원을 투자조합관리보수로 계상하고 있습니다.

(5) 당기 중 지분법적용투자주식의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천 원).

구 분	기 초	취득	출자금반환	지분법손익	기 말
			(처분)		
미디어신기술투자조합1호	-	10,000	(360)	792	10,432
브이에스코너스톤신기술조합	-	1,000,000	-	(10,274)	989,726
미디어신기술투자조합2호	-	2,000,000	(102,497)	183,584	2,081,087
합 계	-	3,010,000	(102,857)	174,102	3,081,245

(6) 당기말 현재 지분법피투자조합의 요약재무정보는 다음과 같습니다(단위:천원).

조합명	자산총액	부채총액	매출액	당기손익
미디어신기술투자조합1호	5,226,079	-	305,561	284,674
브이에스코너스톤신기술조합	8,412,671	-	1,850	(87,329)
미디어신기술투자조합2호	5,722,991	-	523,551	504,857

6. 유형자산

당기와 전기 중 유형자산 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당 기	전 기
	비품	비품
기 초	20,470	-
취 득	1,233	28,274
감가상각	(9,526)	(7,804)
기 말	12,177	20,470

7. 무형자산

당기와 전기 중 무형자산 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당 기	전 기
	소프트웨어	소프트웨어
기 초	14,632	-
취 득	-	15,719
상 각	(3,144)	(1,087)
기 말	11,488	14,632

8. 유동성 위험

회사는 미사용 차입금한도를 적정수준으로 유지하고 영업 자금 수요를 충족시킬 수 있도록 유동성에 대한 예측을 항시 모니터링하여 차입금 한도나 약정을 위반하는 일이 없도록 하고 있습니다. 유동성에 대한 예측 시에는 회사의 자금조달 계획, 약정 준수, 회사 내부의 목표재무비율 및 통화에 대한 제한과 같은 외부 법규나 법률 요구사항이 있는 경우 그러한 요구사항을 고려하고 있습니다.

회사는 상기에서 언급한 예측을 통해 결정된 대로 여유있는 유동성이 확보될 수 있도록 적절한 만기나 충분한 유동성을 제공해주는 정기예금, 수시입출금식 예금 등의 금융상품을 선택하여 잉여자금을 투자하고 있습니다.

보고기간말 현재 회사의 만기 분석내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

- 당기말

구 분	3개월이내	1년이내	1년이후	합 계
미지급금	14,714	-	-	14,714
미지급비용	33,517	-	-	33,517
합 계	48,231	-	-	48,231

- 전기말

구 분	3개월이내	1년이내	1년이후	합 계
미지급금	17,002	-	-	17,002
미지급비용	26,338	-	-	26,338
합 계	43,340	-	-	43,340

위의 분석에 포함된 비파생금융부채는 보고기간 말로부터 계약 만기일까지의 잔여기간에 따라 만기별로 구분되었습니다. 계약 만기일까지의 잔여기간에 따른 만기별 구분에 포함된 현금흐름은 현재가치 할인을 하지 않은 금액입니다.

9. 퇴직급여충당부채

(1) 당기와 전기 중 퇴직급여충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당 기	전 기
기초금액	-	-
전입(환입)액	46,771	-
지급액	-	-
기말금액	46,771	-

(2) 당기말 현재의 전 임직원의 퇴직금 소요액은 46,771천원이며, 동일한 금액에 대하여 퇴직급여충당부채를 설정하고 있습니다.

10. 자본금

당기말 현재 회사가 발행할 주식의 수는 16,000,000주(1주의 액면금액: 5,000원)이며,발행주식수 및 자본금은 각각 4,000,000주 및 200억원입니다.

11. 이익잉여금처분계산서(결손금처리계산서)

당기와 전기의 이익잉여금처분계산서(결손금처리계산서)의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

제 2 기:	2020년 1월 1일 부터 2020년 12월 31일 까지	제 1 기:	2019년 04월 22일 부터 2019년 12월 31일 까지
처리에정일:	2021년 03월 31일	처리확정일:	2020년 03월 30일

브이에스인베스트먼트 주식회사

(단위:원)

구 분	당 기	전 기
I. 미처분이익잉여금(미처리결손금)	13,576,594	(106,186,837)
1. 전기이월미처분이익잉여금 (전기이월미처리결손금)	(106,186,837)	-
2. 당기순이익(손실)	119,763,431	(106,186,837)
II. 이익잉여금처분액(결손금처리액)	-	-
III. 차기이월미처분이익잉여금 (차기이월미처리결손금)	13,576,594	(106,186,837)

12. 운용리스계약

(1) 회사는 차량운반구를 운용리스로 이용하고 있으며, 리스기간은 36개월입니다.

(2) 당기와 전기 중 비용으로 인식된 리스료는 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당 기	전 기
운용리스료	9,552	2,911

(3) 보고기간말 현재 운용리스약정에 따른 미래 최소리스료는 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기말	전기말
1년 이내	9,552	9,552
1년 초과 3년 이내	5,572	15,124
합 계	15,124	24,676

13. 법인세비용

(1) 당기와 전기의 법인세비용의 산출내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당 기	전 기
당기법인세부담액	-	-
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	-	-
세무상 결손금 및 이월세액공제	-	-
법인세효과	-	-

(2) 당기와 전기의 법인세비용차감전순손익과 법인세비용간의 관계는 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당 기	전 기
법인세비용차감전순이익(손실)	119,763	(106,187)
적용세율에 따른 법인세	26,348	(23,361)
조정사항		
비과세수익	(2,380)	(1,519)
발생한 일시적차이 중 이연법인세 미인식효과	(22,395)	24,880
기타	(1,573)	-
법인세비용	-	-

(3) 당기와 전기 중 일시적차이 및 이연법인세자산(부채)의 증감내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

- 당기

구 분	누적일시적차이				이연법인세자산(부채)	
	기초잔액	증 가	감 소	기말금액	기초잔액	기말잔액
수익증권	6,903	10,820	-	17,723	1,519	3,899
외화환산손실	-	31,709	-	31,709	-	6,976
지분법손익	-	(174,102)	-	(174,102)	-	(38,302)
퇴직급여충당부채	-	46,771	-	46,771	-	10,290
이월결손금	106,187	-	24,142	82,045	23,361	18,050
세액공제	-	19,530	-	19,530	-	21,483
소계	113,090	(65,272)	24,142	23,676	24,880	22,395

구 분	누적일시적차이				이연법인세자산(부채)	
	기초잔액	증 가	감 소	기말금액	기초잔액	기말잔액
이연법인세자산인식 제외 금액					24,880	22,395
인식한 이연법인세자산					-	-

- 전기

구 분	누적일시적차이				이연법인세자산(부채)	
	기초잔액	증 가	감 소	기말금액	기초잔액	기말잔액
수익증권	-	6,903	-	6,903	-	1,519
이월결손금	-	106,187	-	106,187	-	23,361
이연법인세자산인식 제외 금액					-	24,880
인식한 이연법인세자산					-	-

이연법인세자산에 대한 미래 실현가능성은 회사의 성과, 전반적인 경제환경과 산업에 대한 전망, 향후 예상수익, 세액공제와 이월결손금의 공제가능기간 등 다양한 요소들을 고려하여 평가합니다. 회사는 주기적으로 이러한 사항들을 검토하고 있으며, 당기말 현재 모든 차감할 일시적 차이에 대하여 실현가능성이 없다고 판단하여 이연법인세자산을 인식하지 않았습니다.

14. 포괄손익계산서

당기와 전기 중 포괄손익의 세부내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당 기	전 기
당기순손익	119,763	(106,187)
기타포괄손익		
매도가능증권평가손익	(10,820)	(6,903)
포괄손익	108,943	(113,090)

15. 부가가치 계산에 필요한 항목

당기와 전기 중 회사의 부가가치 계산에 필요한 계정과목과 그 금액은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당 기	전 기
급 여	366,242	211,933
퇴직급여	46,771	-
복리후생비	39,349	17,914
지급임차료	60,377	36,793
감가상각비	9,526	7,804
무형자산상각비	3,144	1,087
세금과공과	2,627	1,319
합 계	528,036	276,850

16. 현금흐름표

(1) 회사는 현금흐름표상의 영업활동으로 인한 현금흐름을 간접법으로 작성하였으며, 현금흐름표상의 현금은 재무상태표상의 현금및현금성자산과 동일합니다.

(2) 보고기간 중 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 거래는 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당 기	전 기
매도가능증권의 매도가능증권평가손실 대체	10,820	6,903

17. 특수관계자

(1) 당기말 현재 회사의 특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

구 분	특수관계자의 명칭
지배기업	(주)에이피컴퍼니
기타특수관계자	(주)천재교육

(2) 보고기간말 현재 특수관계자에 대한 채권·채무내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기말	전기말
	미지급금	미지급금
기타특수관계자	43	-

(3) 당기와 전기 중 특수관계자와의 영업상의 거래 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당 기	전 기
	영업비용	영업비용
기타특수관계자	805	-

18. 보고기간후 사건

회사의 재무제표는 2021년 3월 31일 주주총회에서 사실상 확정될 예정입니다.