

주식회사 팍스톤인베스트먼트의 재무제표

별첨 : 독립된 감사인의 감사보고서

제 1 기

2025년 3월 17일부터 2025년 12월 31일까지

주식회사 팍스톤인베스트먼트

목 차

I. 독립된 감사인의 감사보고서	1
II. (첨부) 재무제표	
재무상태표	5
손익계산서	6
자본변동표	8
현금흐름표	9
주석	10

독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 팍스톤인베스트먼트

주주 및 이사회 귀중

감사의견

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

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

감사의견근거

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

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 큼니다.
- 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.

우리회계법인

대표이사 공인회계사

김 호 준
김 호 준



2026년 3월 26일

이 감사보고서는 감사보고서일(2026년 3월 26일)현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 회사의 재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)재 무 제 표

주식회사 팍스톤인베스트먼트

제 1(당) 기

2025년 03월 17일 부터

2025년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 팍스톤인베스트먼트 대표이사 정 인 영

본점 소재지 : (도로명주소) 서울특별시 강남구 테헤란로7길 22, 2관 10층 1012호

(전 화) 02-2135-4547

재 무 상 태 표
제 1(당) 기 2025년 12월 31일 현재

주식회사 팍스톤인베스트먼트

(단위 : 원)

과목	제 1(당) 기	
자 산		
I. 유동자산		8,985,827,833
(1) 당좌자산		8,985,827,833
현금및현금성자산	123,901,858	
단기매매증권(주4)	8,844,421,065	
미수금	52,920	
당기법인세자산	17,451,990	
II. 비유동자산		1,030,360,000
(1) 기타비유동자산		1,030,360,000
임차보증금	30,360,000	
기타보증금	1,000,000,000	
자 산 총 계		10,016,187,833
부 채		
I. 유동부채		1,356,561
미지급금(주6)	821,441	
예수금	535,120	
부 채 총 계		1,356,561
자 본		
I. 자본금(주8)		10,200,000,000
보통주자본금	10,200,000,000	
II. 자본조정		(146,880,000)
주식할인발행차금	(146,880,000)	
III. 결손금(주9)		(38,288,728)
미처리결손금	(38,288,728)	
자 본 총 계		10,014,831,272
부 채 및 자 본 총 계		10,016,187,833

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

손 익 계 산 서

제 1(당) 기 2025년 3월 17일부터 2025년 12월 31일까지

주식회사 팍스톤인베스트먼트

(단위 : 원)

과 목	제 1(당) 기	
I. 영업수익		110,315,632
이자수익	21,902,196	
단기매매증권처분이익	88,413,436	
II. 영업비용		148,589,512
이자비용	974,363	
급여	31,474,633	
복리후생비	1,434,750	
여비교통비	1,583,120	
기업업무추진비	392,750	
통신비	152,746	
세금과공과	861,100	
지급임차료	25,460,127	
보험료	295,300	
운반비	495,000	
도서인쇄비	237,600	
회의비	46,700	
소모품비	8,910,739	
지급수수료	76,270,584	
III. 영업이익(손실)		(38,273,880)
IV. 영업외수익		3,816
잡이익	3,816	
V. 영업외비용		18,664
잡손실	18,664	
VI. 법인세차감전순이익(손실)		(38,288,728)

과목	제 1(당) 기	
Ⅶ. 법인세비용(주10)		-
Ⅷ. 당기순이익(손실)		(38,288,728)

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

자 본 변 동 표

제 1(당) 기 2025년 3월 17일부터 2025년 12월 31일까지

주식회사 팍스톤인베스트먼트

(단위 : 원)

과 목	자 본 금	자 본 조 정	이 익 잉여금	총 계
2025.3.17 (당기초)	-	-	-	-
자본금 납입	10,200,000,000	-	-	10,200,000,000
주식할인발행차금	-	(146,880,000)	-	(146,880,000)
당기순이익(손실)	-	-	(38,288,728)	(38,288,728)
2025.12.31 (당기말)	10,200,000,000	(146,880,000)	(38,288,728)	10,014,831,272

현금흐름표

제 1(당) 기 2025년 3월 17일부터 2025년 12월 31일까지

주식회사 팍스톤인베스트먼트

(단위 : 원)

과목	제 1(당) 기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		(8,898,858,142)
1. 당기순이익(손실)	(38,288,728)	
2. 현금의 유출이 없는 비용 등의 가산	-	
3. 현금의 유입이 없는 수익 등의 차감	-	
4. 영업활동으로 인한 자산부채의 변동	(8,860,569,414)	
단기매매증권의 증감	(8,844,421,065)	
미수금의 증감	(52,920)	
당기법인세자산의 증감	(17,451,990)	
미지급금의 증감	821,441	
예수금의 증감	535,120	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		(1,030,360,000)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액	110,000	
임차보증금의 감소	110,000	
2. 투자활동으로 인한 현금유출액	(1,030,470,000)	
임차보증금의 증가	30,470,000	
기타보증금의 증가	1,000,000,000	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		10,053,120,000
1. 재무활동으로 인한 현금유입액	10,200,000,000	
자본금의 납입	10,200,000,000	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액	(146,880,000)	
주식할인발행차금	146,880,000	
IV. 현금의 증가(감소)(I + II + III)		123,901,858
V. 기초의 현금		-
VI. 기말의 현금		123,901,858

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

주석

제 1(당) 기 2025년 3월 17일부터 2025년 12월 31일까지

주식회사 팍스톤인베스트먼트

1. 일반사항

주식회사 팍스톤인베스트먼트("당사")는 2025년 3월 17일에 설립하여 2025년 7월 29일 여신전문금융업법상 신기술사업금융업에 등록되었습니다. 본사는 서울특별시 강남구 테헤란로7길 22에 두고 있습니다.

당기말 현재 당사의 주주현황은 다음과 같습니다.

주 주 명	보유주식수(주)	지 분 율(%)
(주)팍스톤매니지먼트	10,200	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

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

2.2 현금및현금성자산

당사는 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.

2.3 유가증권

당사는 지분증권과 채무증권에 대한 투자에 대하여 취득목적과 보유의도 및 능력에 따라 단기매매증권, 매도가능증권과 만기보유증권으로 분류하고 있습니다. 다만, 유가증권 중 유의적인 영향력을 행사할 수 있는 지분증권은 지분법적용투자주식으로 분류하고 있습니다. 단기매매증권은 단기투자자산으로 분류하고, 매도가능증권 및 만기보유증권은 장기투자자산으로 분류하고 있으나 보고기간종료일로부터 1년 이내에 만기가 도래하거나 또는 매도 등에 의하여 처분할 것이 거의 확실한 경우에는 단기투자자산으로 분류하고 있습니다.

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

당사는 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, 만기보유증권 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 손상차손금액을 한도로 하여 회복된 금액을 당기이익으로 인식합니다.

2.4 납입자본

당사는 주식을 발행하는 경우 주식의 발행금액이 액면금액보다 크다면 그 차액을 주식발행초과금으로 하여 자본잉여금으로 처리하고, 발행금액이 액면금액보다 작다면 그 차액을 주식발행초과금의 범위내에서 상계처리하고 미상계된 잔액이 있는 경우에는 자본조정의 주식할인발행차금으로 처리하고 있습니다. 한편, 자본거래 비용 중 자본거래가 없었다면 회피가능하고 자본거래에 직접 관련되어 발생한 추가비용에 대해서는 관련된 법인세효과를 차감한 금액을 주식발행초과금에서 차감하거나 주식할인발행차금에 가산하고 있습니다.

2.5 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 예외항목에 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.

3. 사용이 제한된 예금

당기말 현재 사용이 제한된 예금은 없습니다.

4. 단기매매증권

(1) 당기말 현재 단기매매증권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)	
구 분	당 기
수익증권	8,844,421

5. 담보제공자산 등

당기말 현재 당사의 채무를 위하여 담보로 제공되어 있는 자산은 없습니다.

6. 금융부채의 유동성 위험관리 방법 및 종류별 만기 분석

(1) 유동성위험 관리 방법

유동성위험이란 당사가 금융부채에 관련된 의무를 충족하는 데 어려움을 겪게 될 위험을 의미합니다. 당사의 유동성 관리방법은 재무적으로 어려운 상황에서도 받아들일 수 없는 손실이 발생하거나, 당사의 평판에 손상을 입힐 위험 없이, 만기일에 부채를 상환할 수 있는 충분한 유동성을 유지하도록 하는 것입니다.

(2) 당기말 및 전기말 현재 금융부채의 계약상 만기는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)					
구 분	장부금액	합계	1년 이내	1~5년 이내	5년 초과
미지급금	821	821	821	-	-

7. 우발부채와 약정사항

(1) 당기말 현재 당사의 금융기관과의 주요 약정사항은 없습니다.

(2) 당기말 현재 당사가 타인으로부터 제공받은 담보 및 보증의 내역은 없습니다.

8. 자본금

당기말과 전기말 현재 당사의 자본금 관련 사항은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)	
구 분	당 기
발행할 주식의 총수	100,000주
1주당 금액	1,000,000원
발행한 주식의 수	10,200주
자본금	10,200,000

9. 결손금

(1) 당기말 현재 결손금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)	
구 분	당 기
미처리결손금	(38,289)

(2) 당기의 결손금처리계산서는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당 기	
	처분예정일: 2026년 3월 31일	
I. 미처리결손금		38,288,728
전기이월이익잉여금(미처리결손금)	-	
당기순손실	38,288,728	
II. 이월결손금 처리액		-
III. 차기이월미처리결손금		38,288,728

10. 법인세비용

당기 결손으로 인하여 법인세 부담액은 없으며 이월결손금 등에 대한 이연법인세자산은 인식하지 않았습니다.

11. 특수관계자

(1) 당기말 현재 당사와 특수관계에 있는 회사의 내역은 다음과 같습니다.

구 분	회사명
지배회사	(주)팍스톤매니지먼트

(2) 당기중 특수관계자와의 자금거래 내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)					
특수관계 구분	회사명	자금대여 거래			
		기초	대여	회수	기말
지배회사	(주)팍스톤매니지먼트	-	5,500,000	(5,500,000)	-

(3) 당기중 특수관계자와의 주요 거래 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
특수관계 구분	회사명	거래내용	당 기
지배회사	(주)팍스톤매니지먼트	이자수익	3,831

(4) 당기말 현재 특수관계자에 대한 채권·채무는 없습니다.

(5) 당기말 현재 당사가 특수관계자로부터 제공받고 있는 담보 및 지급보증의 내역은 없습니다.

12. 부가가치 관련자료

당기의 영업비용에 포함된 부가가치계산에 필요한 자료는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)	
계 정 과 목	당 기
급여	31,475
복리후생비	1,435
세금과공과	861
지급임차료	25,460
합 계	59,231

13. 재무제표 확정일과 기관

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