

베어링자산운용주식회사

요약 반기 재무제표에 대한
검 토 보 고 서

제 39(당)기 반기

2025년 01월 01일 부터

2025년 06월 30일 까지

제 38(전)기 반기

2024년 01월 01일 부터

2024년 06월 30일 까지

삼정회계법인

목 차

I. 반기재무제표 검토보고서	1
II. (첨부)반기재무제표	
요약반기재무상태표	4
요약반기포괄손익계산서	5
요약반기자본변동표	6
요약반기현금흐름표	7
주석	8

반기 재무제표 검토보고서

베어링자산운용주식회사

주주 및 이사회 귀중

2025년 8월 11일

검토대상 재무제표

본인은 별첨된 베어링자산운용주식회사(이하 "회사")의 요약반기재무제표를 검토하였습니다. 동 요약반기재무제표는 2025년 6월 30일 현재의 요약재무상태표, 2025년과 2024년 6월 30일로 종료하는 6개월 보고기간의 요약포괄손익계산서와 요약자본변동표 및 요약현금흐름표 그리고 중요한 회계정책 정보와 기타의 서술정보로 구성되어 있습니다.

재무제표에 대한 경영진의 책임

경영진은 한국채택국제회계기준 제1034호 '중간재무보고'에 따라 이 요약반기재무제표를 작성하고 공정하게 표시할 책임이 있으며, 부정이나 오류에 의한 중요한 왜곡 표시가 없는 요약반기재무제표를 작성하는데 필요하다고 결정한 내부통제에 대해서도 책임이 있습니다.

감사인의 책임

본인의 책임은 상기 요약반기재무제표에 대하여 검토를 실시하고 이를 근거로 이 요약반기재무제표에 대하여 검토결과를 보고하는데 있습니다.

본인은 한국의 분·반기재무제표 검토준칙에 따라 검토를 실시하였습니다. 검토는 주로 회사의 재무 및 회계담당자에 대한 질문과 분석적 절차, 기타의 검토절차에 의해 수행됩니다. 또한 검토는 회계감사기준에 따라 수행되는 감사보다 그 범위가 제한적이므로 이러한 절차로는 감사인이 감사에서 파악되었을 모든 유의적인 문제를 알게 될 것이라는 확신을 얻을 수 없습니다. 따라서 본인은 감사의견을 표명하지 아니합니다.

검토의견

본인의 검토결과 상기 요약반기재무제표가 한국채택국제회계기준 제1034호 '중간재무보고'에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하지 않은 사항이 발견되지 아니하였습니다.

기타사항

본인은 2024년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료하는 회계연도의 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표(이 검토보고서에는 첨부되지 않음)를 회계감사기준에 따라 감사하였고, 2025년 3월 18일의 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다. 비교표시목적으로 첨부한 2024년 12월 31일 현재의 재무상태표는 위의 감사받은 재무상태표와 중요성의 관점에서 차이가 없습니다.

삼 정 회 계 법 인

대표이사 김 교 태



이 검토보고서는 검토보고서일(2025년 8월 11일)현재로 유효한 것입니다. 따라서 검토보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 회사의 요약반기재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 검토보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)반기 재무제표

베어링자산운용주식회사

제 39(당)기 반기

2025년 01월 01일 부터

2025년 06월 30일 까지

제 38(전)기 반기

2024년 01월 01일 부터

2024년 06월 30일 까지

"첨부된 요약반기재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

베어링자산운용주식회사 대표이사 박중학

본점 소재지 : (도로명주소) 서울특별시 중구 을지로 29(더존을지타워 7층)

(전 화) 02) 3788-0500

요 약 반 기 재 무 상 태 표

제 39(당)기 반기말 2025년 06월 30일 현재

제 38(전)기말 2024년 12월 31일 현재

베어링자산운용주식회사

(단위 : 원)

과 목	제39(당)기 반기말		제38(전)기말	
자 산				
I. 현금및현금성자산(주석4, 5, 7)	6,685,763,996		14,457,117,072	
II. 당기손익-공정가치측정 금융자산(주석4, 5, 6, 8)	217,630,739		190,908,000	
III. 상각후원가측정예치금및수취채권(주석4, 5, 9)	91,965,791,253		80,525,924,644	
IV. 유형자산(주석10, 11)	495,445,530		1,063,723,785	
V. 무형자산(주석12)	970,900,000		970,900,000	
VI. 기타자산(주석13)	217,947,873		186,783,002	
VII. 이연법인세자산(주석26)	971,983,460		1,548,708,725	
자 산 총 계		101,525,462,851		98,944,065,228
부 채				
I. 복구충당부채(주석14)	337,384,973		332,306,265	
II. 기타부채(주석4, 5, 11, 13, 29)	4,161,623,140		7,390,626,960	
III. 당기법인세부채(주석26)	1,741,718,553		2,816,243,410	
부 채 총 계		6,240,726,666		10,539,176,635
자 본				
I. 자본금(주석1, 15)	12,000,000,000		12,000,000,000	
II. 이익잉여금(주석15, 16) (대손준비금 기적립액 당반기말: 37,862,632원, 전기말: 36,788,713원 대손준비금 적립 예정금액 당반기: 6,122,000원 적립, 전기: 1,073,919원 적립)	83,284,736,185		76,404,888,593	
자 본 총 계		95,284,736,185		88,404,888,593
부 채 및 자 본 총 계		101,525,462,851		98,944,065,228

"첨부된 주석은 본 요약반기재무제표의 일부입니다."

요 약 반 기 포 괄 손 익 계 산 서

제 39(당)기 반기 2025년 01월 01일부터 2025년 06월 30일까지

제 38(전)기 반기 2024년 01월 01일부터 2024년 06월 30일까지

베어링자산운용주식회사

(단위 : 원)

과 목	제39(당)기 반기	제38(전)기 반기
I. 영업수익	19,279,059,198	20,501,119,653
1. 수수료수익(주석17,28)	17,988,315,931	19,149,902,697
2. 이자수익(주석5,20,30)	1,264,020,528	1,315,179,981
3. 금융상품평가이익(주석5,19,30)	26,722,739	2,305,679
4. 외환거래이익(주석5,22)	-	33,731,296
II. 영업비용	8,080,767,808	9,904,670,115
1. 수수료비용(주석18)	329,631,255	274,727,228
2. 이자비용(주석21,30)	16,190,547	39,814,288
3. 외환거래손실(주석5,22)	39,121,605	4,943,901
4. 종업원급여(주석23,29)	5,857,773,299	7,774,000,386
5. 일반관리비(주석24,29)	1,763,965,113	1,811,184,312
6. 기타비용(주석25)	74,085,989	-
III. 영업이익	11,198,291,390	10,596,449,538
IV. 영업외손익	-	-
V. 법인세비용차감전순이익	11,198,291,390	10,596,449,538
VI. 법인세비용(주석26)	2,318,443,798	2,192,637,953
VII. 반기순이익(주석15,16,27) (대손준비금 반영후 조정이익 당반기: 8,873,725,592 원, 전반기: 8,397,387,813 원)	8,879,847,592	8,403,811,585
VIII. 기타포괄손익	-	-
IX. 반기총포괄이익	8,879,847,592	8,403,811,585
X. 주당이익(주석27)		
1. 기본주당이익	3,700	3,502
2. 희석주당이익	3,700	3,502

"첨부된 주석은 본 요약반기재무제표의 일부입니다."

요 약 반 기 자 본 변 동 표

제 39(당)기 반기 2025년 01월 01일부터 2025년 06월 30일까지

제 38(전)기 반기 2024년 01월 01일부터 2024년 06월 30일까지

베어링자산운용주식회사

(단위 : 원)

과 목	자 본 금	이익잉여금	총 계
I. 2024년 01월 01일(전기초)	12,000,000,000	69,530,148,467	81,530,148,467
1. 배당	-	(2,000,000,000)	(2,000,000,000)
2. 반기순이익	-	8,403,811,585	8,403,811,585
II. 2024년 06월 30일(전반기말)	12,000,000,000	75,933,960,052	87,933,960,052
III. 2025년 01월 01일(당기초)	12,000,000,000	76,404,888,593	88,404,888,593
1. 배당	-	(2,000,000,000)	(2,000,000,000)
2. 반기순이익	-	8,879,847,592	8,879,847,592
IV. 2025년 06월 30일(당반기말)	12,000,000,000	83,284,736,185	95,284,736,185

"첨부된 주석은 본 요약반기재무제표의 일부입니다."

요 약 반 기 현 금 흐 름 표

제39(당)기 반기 2025년 01월 01일부터 2025년 06월 30일까지

제38(전)기 반기 2024년 01월 01일부터 2024년 06월 30일까지

베어링자산운용주식회사

(단위 : 원)

과목	제39(당)기 반기	제38(전)기 반기
I. 영업활동으로 인한 현금흐름	(5,092,504,839)	5,219,661,169
1. 반기순이익	8,879,847,592	8,403,811,585
2. 손익조정사항(주석30)	1,682,718,593	1,595,707,358
3. 자산·부채의 증감(주석30)	(14,102,417,450)	(3,416,155,615)
4. 이자 수취액	1,274,701,655	1,160,651,073
5. 이자 지급액	(11,111,839)	(34,887,332)
6. 법인세 납부액	(2,816,243,390)	(2,489,465,900)
II. 투자활동으로 인한 현금흐름	(69,500,576)	(200,000,000)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액	-	-
2. 투자활동으로 인한 현금유출액	(69,500,576)	(200,000,000)
당기손익-공정가치금융자산 취득	-	(200,000,000)
유형자산의 취득(주석10)	(69,500,576)	-
III. 재무활동으로 인한 현금흐름	(2,609,347,661)	(2,576,620,168)
1. 재무활동으로 인한 현금유출액	(2,609,347,661)	(2,576,620,168)
배당금의 지급(주석15,29)	(2,000,000,000)	(2,000,000,000)
리스부채의 상환(주석11)	(609,347,661)	(576,620,168)
IV. 현금및현금성자산의 순증감(I +II+III)	(7,771,353,076)	2,443,041,001
V. 기초 현금및현금성자산(주석7)	14,457,117,072	8,178,116,229
VI. 반기말 현금및현금성자산(주석7)	6,685,763,996	10,621,157,230

"첨부된 주석은 본 요약반기재무제표의 일부입니다."

주석

제39(당)기 반기 2025년 6월 30일 현재

제38(전)기 반기 2024년 6월 30일 현재

베어링자산운용주식회사

1. 회사의 개요

베어링자산운용주식회사(이하 '당사')는 1988년 2월에 투자자문업을 사업목적으로 설립되었습니다. 당반기말 현재 당사는 자본시장과 금융투자업에 따른 집합투자업, 투자일임업, 투자자문업, 전문사모집합투자업을 주된 사업으로 영위하고 있습니다.

당반기말 및 전기말 현재 당사의 자본금은 12,000백만원이며, 주주의 현황은 다음과 같습니다.

주주명	당반기말		전기말	
	소유주식수	지분율	소유주식수	지분율
Baring Asset Management (Asia) Limited	2,400,000주	100.00%	2,400,000주	100.00%

2. 재무제표의 작성기준

(1) 회계기준의 적용

당사의 요약반기재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되는 요약중간재무제표입니다. 동 재무제표는 기업회계기준서 제1034호 '중간재무보고'에 따라 작성되었으며, 연차재무제표에서 요구되는 정보에 비하여 적은 정보를 포함하고 있습니다. 선별적 주석에는 직전 연차보고기간말 후 발생한 당사의 재무상태와 경영성과의 변동을 이해하는 데 유의적인 거래나 사건에 대한 설명을 포함하고 있습니다.

(2) 추정과 판단

한국채택국제회계기준에서는 중간재무제표를 작성함에 있어서 회계정책의 적용이나, 중간보고기간말 현재 자산, 부채 및 수익, 비용의 보고금액에 영향을 미치는 사항에 대하여 경영진의 최선의 판단을 기준으로 한 추정치와 가정의 사용을 요구하고 있습니다. 중간보고기간말 현재 경영진의 최선의 판단을 기준으로 한 추정치와 가정이 실제 환경과 다를 경우 이러한 추정치와 실제결과는 다를 수 있습니다.

요약반기재무제표에서 사용된 당사의 회계정책의 적용과 회계추정치에 대한 경영진의 판단은 2024년 12월 31일로 종료되는 회계연도의 연차재무제표와 동일한 회계정책과 추정의 근거를 사용하였습니다.

3. 중요한 회계정책

요약반기재무제표에 적용된 중요한 회계정책은 아래에서 설명하는 기준서나 해석서의 도입과 관련된 영향을 제외하고 직전 연차재무제표에 적용한 회계정책과 동일합니다.

(1) 2025년 1월 1일부터 시행되는 새로운 회계기준은 다음과 같으나 당사의 재무제표에 중요한 영향을 미치지 않습니다.

1) 기업회계기준서 제1021호 '환율변동효과'와 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택' 개정 - 교환가능성 결여

(2) 제정·공표되었으나 2025년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 아니한 주요 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

1) 기업회계기준서 제1109 '금융상품'과 K-IFRS 1107 '금융상품:공시' 개정

2) 한국채택국제회계기준 연차개선 Volume 11

- 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택' : K-IFRS 최초 채택시 위험회피회계 적용
- 기업회계기준서 제1107호 '금융상품:공시' : 제거 손익, 실무적용지침
- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품' : 리스부채의 제거 회계처리와 거래가격의

정의

- 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표' : 사실상의 대리인 결정
- 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표' : 원가법

반기의 법인세의 인식과 측정에 대한 정책은 주석 26에 기재하였습니다.

4. 위험관리

(1) 재무위험요소

당사가 보유한 금융상품과 관련하여 노출될 수 있는 위험의 종류에는 시장위험, 신용위험과 유동성위험이 있습니다.

1) 시장위험

- 외환위험

① 당반기말과 전기말 현재 당사의 외환위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다.

가. 당반기말

(단위: 원)

구분	통화	외화	환율	원화환산액
미지급비용	GBP	824,499	1,861.86	1,535,101,147

나. 전기말

(단위: 원)

구분	통화	외화	환율	원화환산액
미지급비용	GBP	629,072	1,843.67	1,159,801,480

② 당반기말 및 전기말 현재 보유외화의 환율이 낮거나 높았다면, 당사의 자본과 손익은 증가 또는 감소하였을 것입니다. 이와 같은 민감도 분석은 당사가 각 보고기간 말에 합리적으로 가능하다고 판단하는 정도의 변동을 가정한 것입니다. 또한 민감도 분석시 환율 이외의 다른 변수는 변동하지 않는다고 가정하였으며, 구체적인 자본 및 손익의 변동금액은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

외화	당반기말		전기말	
	10%상승	10%하락	10%상승	10%하락
GBP	(153,510,115)	153,510,115	(115,980,148)	115,980,148

- 이자율위험

이자율 위험은 미래의 시장이자율 변동에 따라 차입금 또는 예금 등에서 발생하는 이자비용 및 이자수익이 변동될 위험으로 이자율 위험 관리의 목표는 이자율 변동으로 인한 불확실성과 이자비용의 최소화를 추구함으로써 기업의 가치를 극대화 하는데 있습니다. 단, 고정이자율이 적용되는 정기예금 등의 경우 이자율 변동에 따른 당기 손익이나 자본에 미치는 영향은 없습니다.

담당부서에서는 이자율 변동에 따른 영향을 검토하고, 금리 및 자금시장의 동향 파악 및 전망 등의 업무를 수행하고 있습니다.

- 가격위험

① 당반기말 및 전기말 현재 당사의 가격위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당반기말	전기말
당기손익-공정가치측정 금융자산	217,630,739	190,908,000

② 당반기말 및 전기말 현재 수익증권 가격이 낮거나 높았다면, 당사의 자본과 손익은 증가 또는 감소하였을 것입니다. 이와 같은 민감도 분석은 당사가 각 보고기간 말에 합리적으로 가능하다고 판단하는 정도의 변동을 가정한 것입니다. 또한 민감도분석시 수익증권 가격 이외의 다른 변수는 변동하지 않는다고 가정하였으며, 구체적인 자본 및 손익의 변동금액은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당반기말		전기말	
	10%상승	10%하락	10%상승	10%하락
당기손익-공정가치측정 금융자산	21,763,074	(21,763,074)	19,090,800	(19,090,800)

2) 신용위험

신용위험은 보유하고 있는 기타금융자산을 포함한 거래처에 대한 신용위험뿐 아니라 현금및현금성자산, 은행 및 금융기관 예치금으로부터 발생하고 있습니다. 당사는 신용위험을 관리하기 위하여 신용도가 일정 수준 이상인 거래처와 거래하고 있으며 주기적으로 거래처의 신용도를 재평가하여 신용거래한도를 재검토하고 있습니다.

당사는 신용위험을 관리하기 위하여 다음과 같은 정책과 절차를 마련하여 운영하고 있습니다. 상각후원가 측정 기타금융자산과 관련하여 당사는 발행기관 또는 거래상대방의 공개된 재무정보와 신용평가기관에 의하여 제공된 신용등급 또는 신용상태로 측정하고 관리하고 있습니다.

한편, 당사는 HSBC은행 등의 금융기관에 현금및현금성자산 및 정기예금 등을 예치하고 있습니다. 신용등급이 우수한 금융기관과 거래하고 있으므로 금융기관으로부터의 신용위험은 제한적입니다. 은행 및 금융기관의 경우, 독립적인 신용등급기관으로부터의 신용등급이 일정수준 이상인 경우에 한하여 거래를 하고 있습니다.

① 당반기말 및 전기말 현재 신용위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다.

가. 당반기말

(단위: 원)

구 분	차감전 장부금액	손상누계액	반기말장부금액 (최대 노출액)
현금및현금성자산	6,685,763,996	-	6,685,763,996
상각후원가측정예치금및수취채권	91,965,791,253	-	91,965,791,253
합 계	98,651,555,249	-	98,651,555,249

나. 전기말

(단위: 원)

구 분	차감전 장부금액	손상누계액	기말장부금액 (최대 노출액)
현금및현금성자산	14,457,117,072	-	14,457,117,072
상각후원가측정예치금및수취채권	80,525,924,644	-	80,525,924,644
합 계	94,983,041,716	-	94,983,041,716

② 당반기말 및 전기말 현재 신용위험에 대한 금융자산의 손상내역은 다음과 같습니다.

가. 당반기말

(단위: 원)

구 분	12개월 기대신용손실 측정대상	전체기간 기대신용손실 측정대상	손상된 금융자산	합 계
현금및현금성자산	6,685,763,996	-	-	6,685,763,996
상각후원가측정예치금및수취채권	91,965,791,253	-	-	91,965,791,253
합 계	98,651,555,249	-	-	98,651,555,249

나. 전기말

(단위: 원)

구 분	12개월 기대신용손실 측정대상	전체기간 기대신용손실 측정대상	손상된 금융자산	합 계
현금및현금성자산	14,457,117,072	-	-	14,457,117,072
상각후원가측정예치금및수취채권	80,525,924,644	-	-	80,525,924,644
합 계	94,983,041,716	-	-	94,983,041,716

③ 당반기말 및 전기말 현재 12개월 기대신용손실 측정대상 금융자산의 신용건전성은 다음과 같습니다.

가. 당반기말

(단위: 원)

구 분	현금및현금성자산	상각후원가측정 예치금및수취채권	합 계
외부신용등급이 있는 거래상대방			
정부기관	-	3,804,279,667	3,804,279,667
AAA	763,287,089	84,479,053,795	85,242,340,884
소 계	763,287,089	88,283,333,462	89,046,620,551
외부신용등급이 없는 거래상대방			
GROUP 1(*1)	5,922,476,907	3,682,457,791	9,604,934,698
합 계	6,685,763,996	91,965,791,253	98,651,555,249

(*1) 무등급이면서 과거 부도경험이 없는 경우

나. 전기말

(단위: 원)

구 분	현금및현금성자산	상각후원가측정 예치금및수취채권	합 계
외부신용등급이 있는 거래상대방			
정부기관	-	3,608,034,816	3,608,034,816
AAA	572,711,526	74,163,671,832	74,736,383,358
AA+	-	145,024,645	145,024,645
소 계	572,711,526	77,916,731,293	78,489,442,819
외부신용등급이 없는 거래상대방			
GROUP 1(*1)	13,884,405,546	2,609,193,351	16,493,598,897
합 계	14,457,117,072	80,525,924,644	94,983,041,716

(*1) 무등급이면서 과거 부도경험이 없는 경우

④ 당반기말 및 전기말 현재 전체기간 기대신용손실 측정대상 금융자산 및 손상된 금융자산은 없으므로 해당 금융자산의 연령분석은 공시하지 않았습니다.

3) 유동성위험

당사는 부채를 적정수준으로 유지하고 영업 자금 수요를 충족시킬 수 있도록 유동성에 대하여 모니터링 하고 있습니다. 유동성에 대한 예측시 자금조달 계획 및 외부 법규나 법률 요구사항을 고려하고 있습니다.

당반기말 및 전기말 현재 유동성위험 분석내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당반기말			전기말		
	1년이하	1년초과	합 계	1년이하	1년초과	합 계
기타부채(*)	3,948,512,884	-	3,948,512,884	6,560,184,543	-	6,560,184,543

(*) 기타부채 중 예수금과 리스부채는 포함하지 아니합니다.

금융부채의 할인되지 않은 현금흐름을 기초로 당사의 지급의무가 발생하는 가장 빠른 만기일로 분류하였습니다.

(2) 자본위험관리

금융감독원은 금융투자업자의 자본적정성 유지를 위해 자기자본이 최소영업자본액 이상을 유지하도록 규제하고 있으며, 자기자본이 최소영업자본액에 미달하는 금융투자업자에 대하여는 경영개선 조치를 취하고 있습니다.

당사는 당반기말 현재 최소영업자본액 이상의 자기자본을 유지하고 있습니다.

(단위: 원)

구 분	당반기말
자기자본	95,284,736,185
최소영업자본액	12,818,366,524

5. 범주별 금융상품

(1) 당반기말 및 전기말 현재 범주별 금융상품의 내역은 다음과 같습니다.

① 당반기말

(단위: 원)

구 분	당기손익-공정가치 측정 금융자산	상각후원가 측정금융자산	상각후원가 측정금융부채	합 계
금융자산				
현금및현금성자산	-	6,685,763,996	-	6,685,763,996
예치금및수취채권	-	91,965,791,253	-	91,965,791,253
수익증권	217,630,739	-	-	217,630,739
합 계	217,630,739	98,651,555,249	-	98,869,185,988
금융부채				
기타부채(*)	-	-	3,948,512,884	3,948,512,884

(*) 기타부채 중 예수금과 리스부채는 포함하지 않았습니다.

② 전기말

(단위: 원)

구 분	당기손익-공정가치 측정 금융자산	상각후원가 측정 금융자산	상각후원가 측정금융부채	합 계
금융자산				
현금및현금성자산	-	14,457,117,072	-	14,457,117,072
예치금및수취채권	-	80,525,924,644	-	80,525,924,644
수익증권	190,908,000	-	-	190,908,000
합 계	190,908,000	94,983,041,716	-	95,173,949,716
금융부채				
기타부채(*)	-	-	6,560,184,543	6,560,184,543

(*) 기타부채 중 예수금과 리스부채는 포함하지 않았습니다.

(2) 당반기 및 전반기 중 범주별 금융상품과 관련한 손익의 내역은 다음과 같습니다.

① 당반기

(단위: 원)

구 분	당기손익-공정가치측정 금융자산	상각후원가 측정금융자산	상각후원가 측정금융부채
이자수익	-	1,264,020,528	-
외환거래손실	-	-	(39,121,605)
당기손익-공정가치금융자산 평가이익	26,722,739	-	-
합 계	26,722,739	1,264,020,528	(39,121,605)

② 전반기

(단위: 원)

구 분	당기손익-공정가치측정 금융자산	상각후원가 측정금융자산	상각후원가 측정금융부채
이자수익	-	1,315,179,981	-
외환거래이익	-	-	33,731,296
외환거래손실	-	-	(4,943,901)
당기손익-공정가치금융자산 평가이익	2,305,679	-	-
합 계	2,305,679	1,315,179,981	28,787,395

6. 금융상품의 공정가치

당사는 재무상태표에 공정가치로 측정되는 금융상품에 대하여 공정가치측정에 사용된 투입변수에 따라 다음과 같은 공정가치 서열체계로 분류하였습니다.

- (수준1) 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장에서의 (조정되지 않은) 공시가격
- (수준2) 직접적으로(예: 가격) 또는 간접적으로(예: 가격에서 도출되어) 관측가능한, 자산이나 부채에 대한 투입변수. 단, 수준 1에 포함된 공시가격은 제외함.
- (수준3) 관측가능한 시장자료에 기초하지 않은, 자산이나 부채에 대한 투입변수(관측가능하지 않은 투입변수)

(1) 금융상품의 공정가치 서열체계

당반기말 및 전기말 현재 공정가치로 측정되는 금융상품의 공정가치 서열체계는 다음과 같습니다.

① 당반기말

(단위: 원)

구 분	수준1	수준2	수준3	합계
당기손익-공정가치측정 금융자산				
수익증권	-	217,630,739	-	217,630,739

② 전기말

(단위: 원)

구 분	수준1	수준2	수준3	합계
당기손익-공정가치측정 금융자산				
수익증권	-	190,908,000	-	190,908,000

(2) 당반기말 및 전기말 현재 수준 2로 분류되는 금융상품 공정가치측정치에 사용된 가치평가기법과 주요 투입변수는 다음과 같습니다.

구 분	가치평가기법	투입변수
수익증권	순자산가치법	편입자산의 공정가치

7. 현금및현금성자산

당반기말 및 전기말 현재 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당반기말	전기말	연이자율(%)	예치은행
보통예금	6,685,763,996	14,457,117,072	0.1~0.6	HSBC은행, SC제일은행, 우리은행

당반기말 및 전기말 사용이 제한된 예금은 없습니다.

8. 당기손익-공정가치측정 금융자산

당반기말 및 전기말 현재 당기손익-공정가치측정 금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당반기말	전기말
수익증권	217,630,739	190,908,000

9. 상각후원가측정예치금및수취채권

당반기말 및 전기말 현재 상각후원가측정예치금및수취채권의 내역은 다음과 같습니다.

(1) 당반기말

(단위: 원)

구 분	채권금액	대손충당금	장부금액
예치금	83,196,459,738	-	83,196,459,738
미수수료	6,904,289,013	-	6,904,289,013
미수수익	1,102,948,903	-	1,102,948,903
보증금	762,093,599	-	762,093,599
합 계	91,965,791,253	-	91,965,791,253

(2) 전기말

(단위: 원)

구 분	채권금액	대손충당금	장부금액
예치금	72,953,398,189	-	72,953,398,189
미수수료	5,696,802,826	-	5,696,802,826
미수수익	1,125,098,628	-	1,125,098,628
보증금	750,625,001	-	750,625,001
합 계	80,525,924,644	-	80,525,924,644

10. 유형자산

(1) 당반기말 및 전기말 현재 유형자산의 내역은 다음과 같습니다.

① 당반기말

(단위: 원)

구 분	취득원가	감가상각누계액	장부금액
전산비품	1,464,426,105	(1,253,708,450)	210,717,655
기타의유형자산	1,152,436,535	(1,124,850,106)	27,586,429
사용권자산	3,681,996,233	(3,424,854,787)	257,141,446
합 계	6,298,858,873	(5,803,413,343)	495,445,530

② 전기말

(단위: 원)

구 분	취득원가	감가상각누계액	장부금액
전산비품	1,423,085,529	(1,217,462,874)	205,622,655
기타의유형자산	1,124,276,535	(1,118,849,869)	5,426,666
사용권자산	3,681,996,233	(2,829,321,769)	852,674,464
합 계	6,229,358,297	(5,165,634,512)	1,063,723,785

(2) 당반기 및 전기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당반기

(단위: 원)

구 분	기초	취득	상각	반기말
전산비품	205,622,655	41,340,576	(36,245,576)	210,717,655
기타의유형자산	5,426,666	28,160,000	(6,000,237)	27,586,429
사용권자산	852,674,464	-	(595,533,018)	257,141,446
합 계	1,063,723,785	69,500,576	(637,778,831)	495,445,530

② 전기

(단위: 원)

구 분	기초	취득	상각	기말
전산비품	89,437,932	154,115,167	(37,930,444)	205,622,655
기타의유형자산	97,036,177	-	(91,609,511)	5,426,666
사용권자산	1,990,606,597	57,085,391	(1,195,017,524)	852,674,464
합 계	2,177,080,706	211,200,558	(1,324,557,479)	1,063,723,785

11. 리스

당사는 건물 및 전산장비 등을 리스하고 있습니다. 리스는 1개월~22개월간 지속되고 계약기간 후의 연장선택권을 포함하고 있습니다.

건물 리스의 경우 소비자 물가지수의 변동에 기초하여 매년 추가적인 임차료를 지급하기도 합니다.

당사가 제공하고 있는 리스는 없으며, 당사가 리스이용자인 리스에 관련된 정보는 다음과 같습니다.

(1) 당반기말 및 전기말 현재 리스이용자의 기초자산별 사용권자산의 내역은 다음과 같습니다.

① 당반기말

(단위: 원)

구 분	취득원가	감가상각누계액	장부금액
건물	3,628,930,842	(3,404,218,255)	224,712,587
전산장비	53,065,391	(20,636,532)	32,428,859
합 계	3,681,996,233	(3,424,854,787)	257,141,446

② 전기말

(단위: 원)

구 분	취득원가	감가상각누계액	장부금액
건물	3,628,930,842	(2,817,529,465)	811,401,377
전산장비	53,065,391	(11,792,304)	41,273,087
합 계	3,681,996,233	(2,829,321,769)	852,674,464

(2) 당반기 및 전기 중 사용권자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당반기

(단위: 원)

구 분	기초	상각	반기말
건물	811,401,377	(586,688,790)	224,712,587
전산장비	41,273,087	(8,844,228)	32,428,859
합 계	852,674,464	(595,533,018)	257,141,446

② 전기

(단위: 원)

구 분	기초	취득	상각	기말
건물	1,984,778,957	-	(1,173,377,580)	811,401,377
전산장비	5,827,640	57,085,391	(21,639,944)	41,273,087
합 계	1,990,606,597	57,085,391	(1,195,017,524)	852,674,464

(3) 당반기 및 전기 중 리스부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당반기

(단위: 원)

구 분	기초	이자비용	상환	반기말
건물	780,662,752	10,407,702	(611,111,500)	179,958,954
전산장비	41,795,165	704,137	(9,348,000)	33,151,302
합 계	822,457,917	11,111,839	(620,459,500)	213,110,256

② 전기

(단위: 원)

구 분	기초	증가	이자비용	상환	기말
건물	1,931,957,020	-	57,228,732	(1,208,523,000)	780,662,752
전산장비	5,971,708	57,085,391	1,202,066	(22,464,000)	41,795,165
합 계	1,937,928,728	57,085,391	58,430,798	(1,230,987,000)	822,457,917

(4) 당반기말 및 전기말 리스부채의 기간별 만기구조는 다음과 같으며, 할인하지 않은 원금 및 이자의 현금흐름을 포함하고 있습니다.

① 당반기말

(단위: 원)

구분	건물	전산장비	합계
1년 이하	154,454,000	18,696,000	173,150,000
1년 초과 5년 이하	30,204,750	15,580,000	45,784,750
합계	184,658,750	34,276,000	218,934,750

② 전기말

(단위: 원)

구분	건물	전산장비	합계
1년 이하	705,156,000	18,696,000	723,852,000
1년 초과 5년 이하	90,614,250	24,928,000	115,542,250
합계	795,770,250	43,624,000	839,394,250

(5) 당반기 및 전반기 중 리스부채와 관련하여 당기손익으로 인식한 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당반기	전반기
리스부채에 대한 이자비용	11,111,839	34,887,332

(6) 당반기 및 전반기 중 리스로 인한 총 현금유출액은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당반기	전반기
리스의 총 현금유출	623,793,820	614,854,780

(7) 당반기 및 전반기 중 소액자산으로 리스부채의 측정에 포함되지 않은 리스료는 각각 3,334,320원 및 3,347,280원이며, 단기리스로 리스부채의 측정에 포함되지 않은 리스료는 존재하지 않습니다.

(8) 연장선택권

사무실 리스는 당사가 계약기간 종료 6개월전 서면 통지로 추가 3년 계약갱신을 요청할 수 있습니다. 단, 임대인과 계약조건에 관하여 계약기간 종료 3개월 이전까지 합의에 이르지 못한 경우 계약은 갱신되지 않는 것으로 합니다.

당사는 리스개시일에 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한지 평가합니다. 당사는 당사가 통제 가능한 범위에 있는 유의적인 사건이 일어나거나 상황에 유의적인 변화가 있을 때 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한지 다시 평가합니다. 당반기말 현재 연장선택권의 행사가 상당히 확실하지 않아 리스기간에 반영하지 않았습니다.

12. 무형자산

(1) 당반기말 및 전기말 현재 무형자산의 내역은 다음과 같습니다.

① 당반기말

(단위: 원)

구 분	취득원가	상각누계액	장부금액
회원권(*)	970,900,000	-	970,900,000

(*) 회원권은 반영구적 사용을 목적으로 취득하였으며 장기간 보유할 것으로 예상되므로 비한정 내용연수를 적용하고 있습니다.

② 전기말

(단위: 원)

구 분	취득원가	상각누계액	장부금액
소프트웨어	140,161,120	(140,161,120)	-
회원권(*)	970,900,000	-	970,900,000
합 계	1,111,061,120	(140,161,120)	970,900,000

(*) 회원권은 반영구적 사용을 목적으로 취득하였으며 장기간 보유할 것으로 예상되므로 비한정 내용연수를 적용하고 있습니다.

(2) 당반기 및 전기 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당반기

(단위: 원)

구 분	기초	상각	반기말
회원권	970,900,000	-	970,900,000

② 전기

(단위: 원)

구 분	기초	상각	기말
회원권	970,900,000	-	970,900,000

13. 기타자산 및 기타부채

(1) 당반기말 및 전기말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당반기말	전기말
선급금	27,594,881	-
선급비용	190,352,992	186,783,002
합계	217,947,873	186,783,002

(2) 당반기말 및 전기말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당반기말	전기말
미지급비용	3,948,512,884	6,560,184,543
예수금	-	7,984,500
리스부채	213,110,256	822,457,917
합 계	4,161,623,140	7,390,626,960

14. 복구충당부채

당사는 임차점포에 대한 복구의무가 있는 범위 내에서 사후처리원가와 관련된 복구충당부채를 인식하고 있습니다. 당반기 및 전기 중 복구충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당반기	전기
기초	332,306,265	322,377,054
증감	5,078,708	9,929,211
(반)기말	337,384,973	332,306,265

15. 자본

(1) 당반기말 및 전기말 현재 당사가 발행할 주식의 총수, 발행주식수, 1주당 금액 및 자본금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 원)

구 분	당반기말	전기말
발행할 주식의 총수	3,000,000주	3,000,000주
발행주식수	2,400,000주	2,400,000주
1주당 금액	5,000원	5,000원
자본금	12,000,000,000원	12,000,000,000원

(2) 당반기말 및 전기말 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당반기말	전기말
이익준비금(*1)	6,000,000,000	6,000,000,000
대손준비금	37,862,632	36,788,713
미처분이익잉여금	77,246,873,553	70,368,099,880
합 계	83,284,736,185	76,404,888,593

(*1) 상법상 당사는 자본금의 50%에 달할 때까지 매결산기에 금전에 의한 이익배당액의 10%이상을 이익준비금으로 적립하도록 규정되어 있습니다. 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으며, 주주총회의 결의에 의하여 이월결손금의 보전과 자본전입에만 사용될 수 있습니다.

(3) 당반기 및 전기 중 미처분이익잉여금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당반기	전기
기초	70,368,099,880	64,005,047,390
배당	(2,000,000,000)	(2,000,000,000)
중간배당	—	(7,000,000,000)
이익준비금의 적립	—	(507,700,000)
대손준비금의 적립	(1,073,919)	(3,987,636)
당(반)기순이익	8,879,847,592	15,874,740,126
당(반)기말	77,246,873,553	70,368,099,880

16. 대손준비금

(1) 당반기말 및 전기말 현재 대손준비금의 잔액은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당반기말	전기말
대손준비금 기적립액	37,862,632	36,788,713
대손준비금 적립예정금액	6,122,000	1,073,919
대손준비금 잔액	43,984,632	37,862,632

(2) 당반기 및 전반기의 대손준비금 전입액 및 대손준비금 반영후 조정이익 등은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당반기	전반기
대손준비금 적립 예정금액	6,122,000	6,423,772
대손준비금 반영후 조정이익	8,873,725,592	8,397,387,813
대손준비금 반영후 주당 조정이익	3,697	3,499

17. 수수료수익

당반기 및 전반기 중 수수료수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당반기	전반기
자산운용수수료	473,953,145	589,432,588
투자일임수수료	14,786,118,697	16,219,676,214
위탁자보수	2,728,244,089	2,340,793,895
합 계	17,988,315,931	19,149,902,697

18. 수수료비용

당반기 및 전반기 중 수수료비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당반기	전반기
지급수수료	329,631,255	274,727,228

19. 당기손익-공정가치측정 금융상품 관련 손익

당반기 및 전반기 중 발생한 당기손익-공정가치측정 금융상품 관련 손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분		당반기	전반기
수익증권	금융상품평가이익	26,722,739	2,305,679

20. 이자수익

당반기 및 전반기 중 이자수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당반기	전반기
현금및현금성자산	31,640,106	851,869
예치금및수취채권	1,232,380,422	1,314,328,112
합 계	1,264,020,528	1,315,179,981

21. 이자비용

당반기 및 전반기 중 이자비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당반기	전반기
복구충당부채	5,078,708	4,926,956
리스부채	11,111,839	34,887,332
합 계	16,190,547	39,814,288

22. 외환거래손익

당반기 및 전반기 중 외환거래손익 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당반기	전반기
외환거래이익		
외환차익	-	33,731,296
합계	-	33,731,296
외환거래손실		
외환차손	(38,072,921)	(902,280)
외환환산손실	(1,048,684)	(4,041,621)
합 계	(39,121,605)	(4,943,901)

23. 종업원급여

당반기 및 전반기 중 종업원급여의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당반기	전반기
급여	3,841,601,637	6,149,312,438
퇴직급여(확정기여형)	2,016,171,662	1,624,687,948
합 계	5,857,773,299	7,774,000,386

24. 일반관리비

당반기 및 전반기 중 일반관리비 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당반기	전반기
복리후생비	307,845,907	303,088,905
여비교통비	35,401,720	62,571,776
전산운용비	387,532,133	379,846,110
인쇄비	1,119,800	3,705,400
세금과공과	99,852,275	93,719,390
지급임차료	70,678,655	71,007,340
감가상각비	637,778,831	676,699,156
접대비	34,255,980	35,629,210
보험료	121,953,114	106,755,291
광고선전비	14,675,900	18,403,954
기타	52,870,798	59,757,780
합 계	1,763,965,113	1,811,184,312

25. 기타비용

당반기 및 전반기 중 기타의 영업비용 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당반기	전반기
기타(*)	74,085,989	-

(*) 투자일임 업무와 관련하여 발생한 배상금액입니다.

26. 법인세비용

법인세비용은 당기법인세비용에서 과거기간 당기법인세에 대하여 당반기에 인식한 조정사항, 일시적차이의 발생과 소멸로 인한 이연법인세수익 및 당기손익 이외로 인식되는 항목과 관련된 법인세 비용을 조정하여 산출하였습니다. 당반기 법인세비용의 평균유효세율은 20.70%(전반기 : 20.69%)입니다.

27. 주당이익

당반기 및 전반기의 주당이익의 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당반기	전반기
반기순이익	8,879,847,592	8,403,811,585
가중평균보통주식수	2,400,000주	2,400,000주
주당이익(★)	3,700	3,502

(★) 당사는 희석증권이 존재하지 않으므로 기본주당이익 및 희석주당이익이 동일합니다.

28. 우발채무 및 약정사항

(1) 당반기말 현재 계류 중인 소송은 없습니다.

(2) 자산운용수수료

당반기말 및 전기말 현재 자산운용위탁계약의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 개, 백만원)

구 분	당반기말	전기말
계약수	14	14
자산운용위탁계약자산총액	118,466	156,408
순자산가액	134,519	143,511

당사는 자산운용위탁계약과 관련하여 당반기 및 전반기 중 각각 474백만원 및 589백만원을 자산운용수수료로 인식하였습니다.

(3) 투자일임수수료

당반기말 및 전기말 현재 투자일임계약 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 개, 백만원)

구 분	당반기말	전기말
계약수	90	93
일임계약자산총액	9,068,911	9,074,656
순자산가액	18,397,464	15,911,293

당사는 투자일임계약과 관련하여 당반기 및 전반기중 각각 14,786백만원 및 16,220백만원을 투자일임수수료로 인식하였습니다.

(4) 위탁자보수

당반기말 및 전기말 현재 고유자산과 별도로 운용 관리하는 신탁자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 개, 백만원)

구 분	당반기말		전기말	
	펀드수	순자산가액	펀드수	순자산가액
주식형	131	1,450,008	132	1,303,527
채권형	57	502,771	54	554,947
혼합형	12	125,324	13	110,814
합 계	200	2,078,103	199	1,969,288

당사는 투자신탁 운용과 관련하여 당반기 및 전반기 중 2,728백만원 및 2,341백만원을 위탁자보수로 인식하였습니다.

29. 특수관계자

(1) 당반기말 현재 당사와 지배·종속관계에 있는 회사의 내역은 다음과 같습니다.

구 분	특수관계자명
최상위 지배회사	Massachusetts Mutual Life Insurance Company
차상위 지배회사	Barings LLC
차차상위 지배회사	Baring Asset Management (Asia) Holdings Limited
지배기업	Baring Asset Management (Asia) Limited
그밖의 특수관계자	Baring Investment Services Limited Barings Japan Limited

(2) 당반기 및 전반기 중 특수관계자와의 주요 거래내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

특수관계자명	계정과목명	당반기	전반기
그밖의 특수관계자			
Baring Investment Services Limited	복리후생비	1,695,285	540,517
Barings Japan Limited	여비교통비	-	6,509,703
합 계		1,695,285	7,050,220

(3) 당반기말 및 전기말 현재 특수관계자에 대한 채권·채무내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

특수관계자명	계정과목명	당반기말	전기말
그밖의 특수관계자			
Baring Investment Services Limited	미지급비용	564,815	-
합 계		564,815	-

(4) 당반기말 및 전기말 현재 당사가 특수관계자에게 제공하거나 제공받은 담보 및 지급보증은 없습니다.

(5) 당반기와 전반기 중 특수관계자와의 주요 자금거래 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	회사명	거래내용	당반기	전반기
지배회사	Baring Asset Management (Asia) Limited	배당금 지급	2,000,000,0000	2,000,000,0000

(6) 당반기 및 전반기 중 주요 경영진에 대한 보상내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당반기	전반기
급여	243,046,284	238,152,732
퇴직급여	497,210,254	428,765,858
합 계	740,256,538	666,918,590

상기의 주요 경영진은 당사 경영활동의 계획, 지휘, 통제에 대한 권한과 책임을 가진 자로서 모든 이사(등기 및 미등기 임원)를 포함하고 있습니다.

30. 현금흐름표

(1) 현금흐름표상의 현금은 재무상태표상의 현금및현금성자산의 금액과 같습니다.

당사의 현금흐름표는 간접법에 의해 작성되었으며, 당반기 및 전반기 중 영업으로부터 창출된 현금흐름 중 손익조정사항과 자산·부채의 증감 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당반기	전반기
손익조정사항		
이자수익	(1,264,020,528)	(1,315,179,981)
이자비용	16,190,547	39,814,288
외화환산손실	1,048,684	4,041,621
감가상각비	637,778,831	676,699,156
당기손익-공정가치금융자산 평가이익	(26,722,739)	(2,305,679)
법인세비용	2,318,443,798	2,192,637,953
합 계	1,682,718,593	1,595,707,358
자산·부채의 증감		
예치금의 증가	(10,243,061,549)	(1,159,799,204)
미수수료의 증가	(1,207,486,187)	(1,130,225,556)
선급금의 증가	(27,594,881)	-
선급비용의 증가	(3,569,990)	(78,551,244)
미지급비용의 감소	(2,612,720,343)	(1,047,635,841)
예수금의 증가(감소)	(7,984,500)	56,230
합 계	(14,102,417,450)	(3,416,155,615)

(2) 당반기 중 투자와 재무활동 중 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 거래내역은 없습니다.