

베어링자산운용주식회사

재무제표에 대한
감사보고서

제 38(당)기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

제 37(전)기

2023년 01월 01일 부터

2023년 12월 31일 까지

삼정회계법인

목 차

I. 독립된 감사인의 감사보고서	1
II. (첨부)재무제표	
재무상태표	5
포괄손익계산서	6
자본변동표	7
현금흐름표	8
주석	9
III. 외부감사 실시내용	53

독립된 감사인의 감사보고서

베어링자산운용주식회사

주주 및 이사회 귀중

2025년 3월 18일

감사의견

우리는 별첨된 베어링자산운용주식회사(이하 "회사")의 재무제표를 감사하였습니다. 동 재무제표는 2024년 12월 31일과 2023년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 포괄손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표 그리고 중요한 회계정책 정보를 포함한 재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 회사의 재무제표는 회사의 2024년 12월 31일과 2023년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 양 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 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 한국채택국제회계기준에 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 계속 기업으로서의 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.

삼 정 회 계 법 인

대표이사 **김 교 태**



이 감사보고서는 감사보고서일(2025년 3월 18일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 회사의 재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)재 무 제 표

베어링자산운용주식회사

제 38(당)기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

제 37(전)기

2023년 01월 01일 부터

2023년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

베어링자산운용주식회사 대표이사 박중학

본점 소재지 : (도로명주소) 서울특별시 중구 을지로1가 더존을지타워 7층

(전 화) 02) 3788-0500

재 무 상 태 표
제 38(당)기말 2024년 12월 31일 현재
제 37(전)기말 2023년 12월 31일 현재

베어링자산운용주식회사

(단위 : 원)

과 목	제 38(당)기말		제 37(전)기말	
자 산				
I. 현금및현금성자산(주석4,5,7)	14,457,117,072		8,178,116,229	
II. 당기손익-공정가치측정금융자산(주석4,5,6,8)	190,908,000		-	
III. 상각후원가측정금융자산(주석4,5,9)	80,525,924,644		80,052,154,330	
IV. 유형자산(주석10,11)	1,063,723,785		2,177,080,706	
V. 무형자산(주석12)	970,900,000		970,900,000	
VI. 기타자산(주석13)	186,783,002		115,019,342	
VII. 이연법인세자산(주석26)	1,548,708,725		1,326,144,541	
자 산 총 계		98,944,065,228		92,819,415,148
부 채				
I. 복구충당부채(주석14)	332,306,265		322,377,054	
II. 기타부채(주석4,5,11,13,29)	7,390,626,960		8,477,403,717	
III. 당기법인세부채(주석26)	2,816,243,410		2,489,485,910	
부 채 총 계		10,539,176,635		11,289,266,681
자 본				
I. 자본금(주석1,15)	12,000,000,000		12,000,000,000	
II. 이익잉여금(주석15,16) (대손준비금 기적립액 당기말: 36,788,713 원 전기말: 32,801,077 원 대손준비금 적립 예정금액 당기: 1,073,919원 적립, 전기: 3,987,636원 적립)	76,404,888,593		69,530,148,467	
자 본 총 계		88,404,888,593		81,530,148,467
부 채 및 자 본 총 계		98,944,065,228		92,819,415,148

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

포 괄 손 익 계 산 서

제 38(당)기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

제 37(전)기 2023년 1월 1일부터 2023년 12월 31일까지

베어링자산운용주식회사

(단위 : 원)

과 목	제 38(당)기		제 37(전)기	
I. 영업수익		38,215,495,226		31,733,112,496
1. 수수료수익(주석17,28)	35,399,440,654		29,440,846,713	
2. 이자수익(주석5,20,30)	2,747,232,753		2,322,663,998	
3. 외환거래이익(주석5,22)	68,821,819		9,601,785	
II. 영업비용		18,142,286,844		17,402,236,004
1. 수수료비용(주석18)	819,066,621		559,056,423	
2. 이자비용(주석21,30)	68,360,009		113,190,946	
3. 금융상품평가손실(주석5,19,30)	9,092,000		-	
4. 외환거래손실(주석5,22)	50,825,175		2,844,441	
5. 종업원급여(주석23,29)	13,483,557,632		13,137,468,744	
6. 일반관리비(주석24,29)	3,711,385,407		3,589,689,601	
III. 영업이익		20,073,208,382		14,370,876,492
IV. 영업외손익(주석25)		-		2,517,843,592
V. 법인세비용차감전순이익		20,073,208,382		16,888,720,084
VI. 법인세비용(주석26)		4,198,468,256		3,489,541,474
VII. 당기순이익(주석16) (대손준비금 반영후 조정이익 당기: 15,873,666,207원, 전기: 13,395,190,974원)		15,874,740,126		13,399,178,610
VIII. 기타포괄손익		-		-
IX. 총포괄이익		15,874,740,126		13,362,792,801
X. 주당이익(주석27)				
기본및희석주당이익		6,614		5,583

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

자 본 변 동 표

제 38(당)기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

제 37(전)기 2023년 1월 1일부터 2023년 12월 31일까지

베어링자산운용주식회사

(단위 : 원)

과 목	자 본 금	이익잉여금	총 계
I. 2023년 1월 1일(전기초)	12,000,000,000	67,130,969,857	79,130,969,857
1. 배당	-	(11,000,000,000)	(11,000,000,000)
2. 당기순이익	-	13,399,178,610	13,399,178,610
II. 2023년 12월 31일(전기말)	12,000,000,000	69,530,148,467	81,530,148,467
III. 2024년 1월 1일(당기초)	12,000,000,000	69,530,148,467	81,530,148,467
1. 배당	-	(9,000,000,000)	(9,000,000,000)
2. 당기순이익	-	15,874,740,126	15,874,740,126
IV. 2024년 12월 31일(당기말)	12,000,000,000	76,404,888,593	88,404,888,593

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

현금흐름표

제 38(당)기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

제 37(전)기 2023년 1월 1일부터 2023년 12월 31일까지

베어링자산운용주식회사

(단위 : 원)

과목	제 38(당)기		제 37(전)기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		16,805,672,212		12,397,030,892
1. 당기순이익	15,874,740,126		13,399,178,610	
2. 손익조정사항(주석30)	2,881,020,298		750,052,566	
3. 자산·부채의 증감(주석30)	(519,060,552)		(919,120,680)	
4. 이자 수취액	2,721,678,078		2,105,035,943	
5. 이자 지급액	(58,430,798)		(103,558,417)	
6. 법인세 부담액	(4,094,274,940)		(2,834,557,130)	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		(354,115,167)		2,397,934,000
1. 투자활동으로 인한 현금유입액	-		2,467,300,000	
유형자산의 처분	-		1,300,000	
무형자산의 처분	-		2,466,000,000	
2. 투자활동으로 인한 현금유출액	(354,115,167)		(69,366,000)	
유형자산의 취득(주석10)	(154,115,167)		(69,366,000)	
금융자산의 취득	(200,000,000)		-	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		(10,172,556,202)		(12,106,603,583)
1. 재무활동으로 인한 현금유입액	-		-	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액	(10,172,556,202)		(12,106,603,583)	
리스부채의 상환(주석11)	(1,172,556,202)		(1,106,603,583)	
배당금의 지급(주석29)	(9,000,000,000)		(11,000,000,000)	
IV. 현금및현금성자산의 순증감(I +II +III)		6,279,000,843		2,688,361,309
V. 기초 현금및현금성자산(주석7)		8,178,116,229		5,489,754,920
VI. 기말 현금및현금성자산(주석7)		14,457,117,072		8,178,116,229

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

주석

제 38(당)기 2024년 12월 31일 현재

제 37(전)기 2023년 12월 31일 현재

베어링자산운용주식회사

1. 회사의 개요

베어링자산운용주식회사(이하 '당사')는 1988년 2월에 투자자문업을 사업목적으로 설립되었습니다. 당기말 현재 당사는 자본시장과 금융투자업에 따른 집합투자업, 투자일임업, 투자자문업, 전문사모집합투자업을 주된 사업으로 영위하고 있습니다. 당사는 2013년 3월 28일에 상호를 세이에셋코리아자산운용주식회사에서 베어링자산운용주식회사로 변경하였습니다.

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

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

2. 재무제표의 작성기준

당사는 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률 제5조 제1항 제1호에서 규정하고 있는 국제회계기준위원회의 국제회계기준을 채택하여 정한 회계처리기준인 한국채택국제 회계기준에 따라 재무제표를 작성하였습니다.

당사의 재무제표는 2025년 3월 12일자 이사회에서 승인되었으며, 2025년 3월 26일자 주주총회에서 최종승인 될 예정입니다.

(1) 측정기준

당사의 재무제표는 역사적원가를 기준으로 작성되었습니다.

(2) 기능통화와 표시통화

당사의 재무제표는 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경의 통화인 기능통화로 작성되고 있습니다. 재무제표는 당사의 기능통화 및 표시통화인 원화로 작성하여 보고하고 있습니다.

(3) 추정과 판단

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

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

① 경영진의 판단

재무제표에 인식된 금액에 유의한 영향을 미치는 회계정책의 적용과 관련된 주요한 경영진의 판단에 대한 정보는 다음의 주석에 포함되어 있습니다.

-주석 11: 리스 - 연장선택권의 행사가능성이 상당히 확실한지 여부

② 가정과 추정의 불확실성

다음 보고기간 이내에 중요한 조정이 발생할 수 있는 유의한 위험이 있는 가정과 추정의 불확실성에 대한 정보는 다음의 주석에 포함되어 있습니다.

- 주석 26 : 이연법인세자산의 인식

3. 중요한 회계정책

다음은 재무제표 작성에 적용된 중요한 회계정책입니다. 이러한 정책은 별도의 언급이 없다면, 표시된 회계기간에 계속적으로 적용됩니다.

(1) 신규 적용 제 · 개정 기준서

당사는 2024년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제 · 개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

① 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정 - 부채의 유동/비유동 분류, 약정사항이 있는 비유동부채

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, 복합금융상품에서 자기지분상품으로 결제하는 옵션이 지분상품의 정의를 충족하여 부채와 분리하여 인식된 경우는 제외됩니다. 또한, 기업이 보고기간말 후에 준수해야 하는 약정은 보고기간말에 해당 부채의 분류에 영향을 미치지 않으며, 보고기간 이후 12개월 이내 약정사항을 준수해야 하는 부채가 보고기간말 현재 비유동부채로 분류된 경우 보고기간 이후 12개월 이내 부채가 상환될 수 있는 위험에 관한 정보를 공시해야 합니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

② 기업회계기준서 제1116호 '리스' 개정 - 판매후리스에서 생기는 리스부채

판매후리스에서 생기는 리스부채를 후속적으로 측정할 때 판매자-리스이용자가 보유하는 사용권 관련 손익을 인식하지 않는 방식으로 리스료나 수정리스료를 산정합니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

③ 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표', 기업회계기준서 제1107호 '금융상품: 공시' 개정 - 공급자금융약정에 대한 정보 공시

공급자금융약정을 적용하는 경우, 재무제표이용자가 공급자금융약정이 기업의 부채와 현금흐름 그리고 유동성위험 익스포저에 미치는 영향을 평가할 수 있도록 공급자금융약정에 대한 정보를 공시해야 합니다. 해당 기준의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

④ 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정 - '가상자산 공시'

가상자산을 보유하는 경우, 가상자산을 고객을 대신하여 보유하는 경우, 가상자산을 발행한 경우의 추가 공시사항을 규정하고 있습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(2) 수익인식

당사는 모든 유형의 계약에 5단계 수익인식모형(① 계약 식별 → ② 수행의무 식별 → ③ 거래가격 산정 → ④ 거래가격을 수행의무에 배분 → ⑤ 수행의무 이행 시 수익 인식)을 적용하여 수익을 인식하며, 다음에서 설명하고 있는 활동별 특정 요건을 충족하는 경우에 수익으로 인식하고 있습니다.

① 자산운용수수료

당사는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 규정에 따라 투자회사의 자산에 대하여 유가증권의 매매, 자금운용, 포트폴리오관리 등의 자산운용업무에 대한 수수료를 투자회사로부터 받고 있습니다. 상기의 수수료는 각 계약기간 중 투자회사 순자산총액 평균잔액에 각 위탁계약에서 정하는 보수율을 적용하여 산정하며 설정일로부터 결산일까지에 해당하는 기간에 대한 보수를 수수료수익으로 인식하고 있습니다.

② 투자일임수수료

당사는 유가증권투자에 대한 일임 업무에 의한 수수료에 대하여 일임 계약에 따라 실현된 부분을 수수료수익으로 인식하고 있습니다.

③ 위탁자보수

당사는 펀드별 투자신탁약관에 의하여 투자신탁 보수계산 기간 중 투자신탁자산 순자산총액의 평균잔액에 약관에서 정한 보수율을 적용하여 산정한 금액을 위탁자보수로 인식하고 있습니다. 이러한 위탁자보수는 각 신탁자산의 보수계산기간의 종료일 또는 해지일에 지급되며, 당사는 동 약관에 정한 보수율에 따라 발생된 금액을 수수료수익으로 인식하고 있습니다.

④ 이자수익

이자수익은 시간의 경과에 따라 유효이자율법에 의하여 인식하고 있습니다. 채권 손상이 발생하는 경우 당사는 채권금액의 장부금액을 회수가능액까지 감액하며, 시간의 경과에 따라 증가하는 부분은 이자수익으로 인식하고 있습니다. 손상채권에 대한 이자수익은 최초 유효이자율에 의하여 인식하고 있습니다.

(3) 외화

당사의 재무제표 작성에 있어서 당사의 기능통화 외의 통화(외화)로 이루어진 거래는 거래일의 환율을 적용하여 기록하고 있습니다. 매 보고기간말에 화폐성 외화항목은 보고기간말의 마감환율로 환산하고 있습니다. 공정가치로 측정하는 비화폐성 외화항목은 공정가치가 결정된 날의 환율로 환산하고, 역사적원가로 측정하는 비화폐성 항목은 거래일의 환율로 환산하고 있습니다. 화폐성항목의 결제시점에 생기는 외환차이를 제외한 화폐성항목의 환산으로 인해 발생한 외환차이는 모두 당기손익으로 인식하고 있습니다. 비화폐성항목에서 발생한 손익을 기타포괄손익으로 인식하는 경우에는 그 손익에 포함된 환율변동효과도 기타포괄손익으로 인식하고, 당기손익으로 인식하는 경우에는 환율변동효과도 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(4) 현금및현금성자산

당사는 취득일로부터 만기일이 3개월 이내인 투자자산을 현금및현금성자산으로 분류하고 있습니다.

(5) 금융자산과 금융부채

① 금융자산

당사는 최초 인식시점에 금융자산을 사업모형과 계약상 현금흐름에 따라 당기손익-공정가치측정금융자산, 기타포괄손익-공정가치측정금융자산, 상각후원가측정금융자산으로 분류하고 있습니다.

- 사업모형

당사는 사업이 관리되는 방식과 경영진에게 정보가 제공되는 방식을 가장 잘 반영하는 금융자산의 포트폴리오 수준에서 보유되는 사업모형의 목적을 평가합니다.

- 계약상 현금흐름

원금은 금융자산의 최초 인식시점의 공정가치로 정의됩니다. 이자는 화폐의 시간가치에 대한 대가, 특정기간에 원금 잔액과 관련된 신용위험에 대한 대가, 그밖에 기본적인 대여위험과 원가에 대한 대가(예: 유동성위험과 운영 원가)뿐만 아니라 이윤으로 구성됩니다.

계약상 현금흐름이 원금과 이자에 대한 지급만으로 이루어져 있는지를 평가할 때, 당사는 해당 상품의 계약조건을 고려합니다. 금융자산이 계약상 현금흐름의 시기나 금액을 변경시키는 계약조건을 포함하고 있다면, 그 계약조건 때문에 해당 금융상품의 존속기간에 걸쳐 생길 수 있는 계약상 현금흐름이 원리금 지급만으로 구성되는지를 판단해야 합니다.

가) 당기손익-공정가치측정금융자산

당사는 상각후원가측정금융자산이나 기타포괄손익-공정가치측정금융자산에 해당하지 않는 경우와 당기손익-공정가치측정금융자산으로 지정한 금융자산을 당기손익-공정가치측정금융자산으로 분류하고 있습니다. 당기손익-공정가치측정금융자산은 공정가치로 측정되고 있으며, 관련평가손익은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 한편 최초 인식시점에 취득과 관련하여 발생한 거래비용은 발생 즉시 당기비용으로 인식하고 있습니다.

나) 기타포괄손익-공정가치측정금융자산

계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 금융자산은 기타포괄손익-공정가치측정금융자산으로 분류합니다.

기타포괄손익-공정가치측정금융자산은 최초 인식시점에 공정가치와 직접 관련된 거래원가를 가산하여 인식하며, 인식한 이후에는 계속적으로 공정가치로 측정됩니다. 당기손익으로 인식되는 손상차손(환입), 유효이자율법을 사용하여 계산된 이자수익 및 채무상품에 대한 외환손익을 제외하고 공정가치의 변동과 관련 법인세효과는 해당 자산의 처분 전까지 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다. 기타포괄손익누계액은 관련된 금융자산이 제거되는 시점에 채무상품은 자본에서 당기손익으로, 지분상품은 자본내에서 재분류됩니다.

다) 상각후원가측정금융자산

계약상 현금흐름을 수취하기 위해 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 자산은 상각후원가측정금융자산으로 분류합니다. 상각후원가측정금융자산은 직접 관련된 거래원가를 가산한 공정가치로 최초 인식하고 있습니다. 상각후원가측정금융자산은 유효이자율을 사용하여 측정된 상각후원가에서 손실충당금을 차감한 금액으로 표시하고 있습니다.

② 금융부채

최초 인식시 금융부채는 당기손익-공정가치측정금융부채와 상각후원가측정금융부채로 분류합니다. 당기손익-공정가치측정금융부채로 분류되지 않은 금융부채는 상각후원가로 측정됩니다.

(6) 유형자산

유형자산은 자산의 취득원가에서 잔존가치를 차감한 금액에 대하여 내용연수에 걸쳐 해당 자산에 내재되어 있는 미래 경제적 효익의 예상 소비 형태를 가장 잘 반영한 정액법으로 상각하고 있습니다.

당기 및 전기의 추정 내용연수는 다음과 같습니다.

구 분	추정내용연수
차량운반구	4년
전산비품	4년
기타유형자산	7년

(7) 무형자산

무형자산은 최초 인식할 때 원가로 측정하며, 최초 인식 후에 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 인식하고 있습니다.

무형자산은 사용 가능한 시점부터 잔존가치를 영("0")으로 하여 아래의 내용연수 동안 정액법으로 상각하고 있습니다. 다만, 회원권의 경우 이를 이용할 수 있을 것으로 기대되는 기간이 예측가능하지 않아 내용연수가 비한정인 것으로 평가하고 상각하지 아니하고 있습니다.

구 분	추정내용연수
소프트웨어	5년

(8) 법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성되어 있으며, 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식되는 거래나 사건에서 발생하는 세액을 제외하고는 당기손익으로 인식하고 있습니다

(9) 리스

리스부채는 리스개시일 현재 지급되지 않은 리스료의 현재가치로 최초 측정합니다. 당사는 다양한 외부 재무 정보에서 얻은 이자율에서 리스의 조건과 리스 자산의 특성을 반영하기 위한 조정을 하고 증분차입이자율을 산정합니다.

당사는 재무상태표에서 투자부동산의 정의를 충족하지 않는 사용권자산을 유형자산으로 표시하고 리스부채를 재무상태표의 기타부채 항목에 포함합니다.

당사는 소액 기초자산 리스에 대하여 사용권자산과 리스부채를 인식하지 않는 실 무적 간편법을 선택하였습니다. 당사는 이러한 리스에 관련된 리스료를 리스기간에 걸쳐 정액법에 따라 비용으로 인식합니다.

(10) 미적용 제 · 개정 기준서

제정 · 공표되었으나 2024년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 아니한 주요 제 · 개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

당사는 재무제표 작성시 다음의 제 · 개정 기준서 및 해석서를 조기적용하지 아니하였습니다. 다음의 제 · 개정 기준서는 당사에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 판단됩니다.

① 기업회계기준서 제1021호 '환율변동효과'와 기업회계기준서 제1101호 '한국채택 국제회계기준의 최초채택' 개정 - 교환가능성 결여

통화의 교환가능성을 평가하고 다른 통화와 교환이 가능하지 않다면 현물환율을 추정하며 관련 정보를 공시하도록 하고 있습니다. 동 개정사항은 2025년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 개정사항은 당사의 재무제표에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 예상됩니다.

② 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1107호 '금융상품: 공시'

개정실무에서 제기된 의문에 대응하고 새로운 요구사항을 포함하기 위해 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'과 제1107호 '금융상품: 공시'가 개정되었습니다. 동 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 주요 개정내용은 다음과 같습니다. 개정사항은 당사의 재무제표에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 예상됩니다.

- 특정 기준을 충족하는 경우, 결제일 전에 전자지급시스템을 통해 금융부채가 결제된 것으로(제거된 것으로) 간주할 수 있도록 허용
- 금융자산이 원리금 지급만으로 구성되어 있는지의 기준을 충족하는지 평가하기 위한 추가 지침을 명확히 하고 추가함.
- 계약상 현금흐름의 시기나 금액을 변경시키는 계약조건이 기업에 미치는 영향과 기업이 노출되는 정도를 금융상품의 각 종류별로 공시
- FVOCI 지정 지분상품에 대한 추가 공시

③ 한국채택국제회계기준 연차개선 Volume 11

한국채택국제회계기준 연차개선 Volume 11은 2026년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 개정사항은 당사의 재무제표에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 예상됩니다.

- 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

4. 위험관리

(1) 재무위험요소

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

1) 시장위험

- 외환위험

① 당기말 및 전기말 현재 외환위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다.

가. 당기말

(단위: 원)

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

나. 전기말

(단위: 원)

구분	통화	외화	환율	원화환산액
미지급비용	USD	13,735	1,289.40	17,710,390
	GBP	791,032	1,641.79	1,298,709,019
합계				1,316,419,409

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

(단위: 원)

외화	당기말		전기말	
	10%상승	10%하락	10%상승	10%하락
USD	-	-	(1,771,039)	1,771,039
GBP	(115,980,148)	115,980,148	(129,870,902)	129,870,902
합계	(115,980,148)	115,980,148	(131,641,941)	131,641,941

- 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 없으며, 당기말 현재 보유중인 차입금은 없습니다.

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

- 가격위험

① 당기말 현재 당사의 가격위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	장부금액
당기손익-공정가치측정 금융자산	190,908,000

② 당기말 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	당기말	
	10%상승	10%하락
당기손익-공정가치측정 금융자산	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 우리은행 등의 금융기관에 현금및현금성자산 및 정기예금 등을 예치하고 있습니다. 신용등급이 우수한 금융기관과 거래하고 있으므로 금융 기관으로부터의 신용위험은 제한적입니다. 은행 및 금융기관의 경우, 독립적인 신용 등급기관으로부터의 신용등급이 일정수준 이상인 경우에 한하여 거래를 하고 있습니다.

① 당기말 및 전기말 현재 신용위험에 대한 최대노출정도는 다음과 같습니다.

가. 당기말

(단위: 원)

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

나. 전기말

(단위: 원)

구 분	차감전 장부금액	손상누계액	기말장부금액 (최대노출액)
현금및현금성자산	8,178,116,229	-	8,178,116,229
상각후원가측정금융자산	80,052,154,330	-	80,052,154,330
합 계	88,230,270,559	-	88,230,270,559

② 당기말 및 전기말 현재 신용위험에 대한 금융자산의 종류별 분류내역은 다음과 같습니다.

가. 당기말

(단위: 원)

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

나. 전기말

(단위: 원)

구 분	12개월 기대신용손실 측정대상	전체기간 기대신용손실 측정대상	손상채권	합 계
현금및현금성자산	8,178,116,229	-	-	8,178,116,229
상각후원가측정금융자산	80,052,154,330	-	-	80,052,154,330
합 계	88,230,270,559	-	-	88,230,270,559

③ 당기말 및 전기말 현재 보유 12개월 기대신용손실 측정대상 금융자산의 신용건전성 정보는 아래와 같습니다.

가. 당기말

(단위: 원)

구 분	현금및현금성자산	상각후원가 측정 금융자산	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(*)	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

(*) 무등급이면서 과거 부도경험이 없는 경우

나. 전기말

(단위: 원)

구 분	현금및현금성자산	상각후원가 측정 금융자산	합 계
외부신용등급이 있는 거래상대방			
정부기관	-	3,279,917,871	3,279,917,871
AAA	462,522,892	73,905,248,612	74,367,771,504
AA+	-	134,269,739	134,269,739
소 계	462,522,892	77,319,436,222	77,781,959,114
외부신용등급이 없는 거래상대방			
GROUP 1(*)	7,715,593,337	2,732,718,108	10,448,311,445
합 계	8,178,116,229	80,052,154,330	88,230,270,559

(*) 무등급이면서 과거 부도경험이 없는 경우

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.

당기말 및 전기말 현재 유동성위험 분석내역은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위: 원)

구 분	1년이하	1년초과	합 계
기타부채(*)	6,560,184,543	-	6,560,184,543

(*) 기타부채 중 예수금과 리스부채는 포함하지 아니합니다.

② 전기말

(단위: 원)

구 분	1년이하	1년초과	합 계
기타부채(*)	6,539,474,989	-	6,539,474,989

(*)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 당기말 현재 최소영업자본액 이상의 자기자본을 유지하고 있습니다.

(단위: 원)

구 분	당기말
자기자본	88,404,888,593
최소영업자본액	12,052,043,916

5. 범주별 금융상품

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

① 당기말

(단위: 원)

구 분	당기손익-공정가치 측정 금융자산	상각후원가 측정 금융자산	상각후원가 측정 금융부채	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 않습니다.

② 전기말

(단위: 원)

구 분	상각후원가 측정 금융자산	상각후원가 측정 금융부채	합 계
금융자산			
현금및현금성자산	8,178,116,229	-	8,178,116,229
예치금및수취채권	80,052,154,330	-	80,052,154,330
합 계	88,230,270,559	-	88,230,270,559
금융부채			
기타부채(*)	-	6,539,474,989	6,539,474,989

(*) 기타부채 중 예수금과 리스부채는 포함하지 않습니다.

(2) 당기 및 전기 중 범주별 금융상품과 관련한 손익의 내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 원)

구 분	당기손익-공정가치 측정 금융자산	상각후원가 측정 금융자산	상각후원가 측정 금융부채
금융상품평가손실	(9,092,000)	-	-
이자수익	-	2,747,232,753	-
외환거래이익	-	-	68,821,819
외환거래손실	-	-	(50,825,175)
합 계	(9,092,000)	2,747,232,753	17,996,644

② 전기

(단위: 원)

구 분	상각후원가 측정 금융자산	상각후원가 측정 금융부채
이자수익	2,322,663,998	-
외환거래이익	-	9,615,936
외환거래손실	-	(2,844,441)
합 계	2,322,663,998	6,771,495

6. 금융상품의 공정가치

금융상품에 대한 공정가치 서열체계는 시장에서 관측가능한 자료의 수준에 따라 결정됩니다. 당사는 금융상품의 공정가치를 다음의 3가지 공정가치 서열체계로 분류하여 공시하고 있습니다.

- (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) 당기말 현재 공정가치로 측정되는 금융상품의 공정가치 서열체계는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
당기손익-공정가치측정 금융자산				
수익증권	-	190,908,000	-	190,908,000

(2) 당기말 현재 수준2으로 분류된 금융상품의 공정가치 측정시 사용된 평가기법 및 투입변수는 다음과 같습니다.

구 분	공정가치 평가기법	투입변수
수익증권	순자산가치법	편입자산의 공정가치

(3) 당사는 상각후원가로 측정되는 금융자산 및 금융부채의 장부금액은 공정가치와 유사하다고 판단하고 있습니다.

7. 현금및현금성자산

당기말 및 전기말 현재 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말	연이자율(%)	예치처
보통예금	14,457,117,072	8,178,116,229	0.1 ~ 0.8	HSBC은행 외 2개사

당기말 및 전기말 현재 사용이 제한된 예금은 없습니다.

8. 당기손익-공정가치측정 금융자산

당기말 현재 당기손익-공정가치측정 금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말
수익증권	190,908,000

9. 상각후원가측정예치금및수취채권

당기말 및 전기말 현재 상각후원가측정예치금및수취채권의 내역은 다음과 같습니다.

① 당기말

(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

② 전기말

(단위: 원)

구 분	채권금액	대손충당금	장부금액
예치금	72,694,411,706	-	72,694,411,706
미수수료	5,507,573,670	-	5,507,573,670
미수수익	1,121,965,832	-	1,121,965,832
보증금	728,203,122	-	728,203,122
합 계	80,052,154,330	-	80,052,154,330

10. 유형자산

(1) 당기말 및 전기말 현재 유형자산의 내역은 다음과 같습니다.

① 당기말

(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 전기말

(단위: 원)

구 분	취득원가	감가상각누계액	장부금액
전산비품	1,268,970,362	(1,179,532,430)	89,437,932
기타의유형자산	1,124,276,535	(1,027,240,358)	97,036,177
사용권자산	3,736,245,488	(1,745,638,891)	1,990,606,597
합 계	6,129,492,385	(3,952,411,679)	2,177,080,706

(2) 당기 및 전기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(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

② 전기

(단위: 원)

구분	기초	취득	상각	처분	기말
차량운반구	1,000	-	-	1,000	-
전산비품	80,793,398	69,366,000	(60,721,466)	-	89,437,932
기타의유형자산	216,076,003	-	(119,039,826)	-	97,036,177
사용권자산	3,193,160,617	-	(1,202,554,020)	-	1,990,606,597
합 계	3,490,031,018	69,366,000	(1,382,315,312)	1,000	2,177,080,706

11. 리스

당사는 건물 및 전산장비 등을 리스하고 있습니다. 리스는 1개월~29개월간 지속되고 계약기간 후의 연장선택권을 포함하고 있습니다. 건물 리스의 경우 소비자 물가지수의 변동에 기초하여 매년 추가적인 임차료를 지급 하기도 합니다.

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

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

① 당기말

(단위: 원)

구 분	취득원가	감가상각누계액	기말
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 전기말

(단위: 원)

구 분	취득원가	감가상각누계액	기말
건물	3,628,930,842	(1,644,151,885)	1,984,778,957
전산장비	107,314,646	(101,487,006)	5,827,640
합 계	3,736,245,488	(1,745,638,891)	1,990,606,597

(2) 당기 및 전기 중 사용권자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 원)

구분	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
합계	1,990,606,597	57,085,391	(1,195,017,524)	852,674,464

② 전기

(단위: 원)

구분	기초	취득	상각	기말
건물	3,158,156,537	-	(1,173,377,580)	1,984,778,957
전산장비	35,004,080	-	(29,176,440)	5,827,640
합계	3,193,160,617	-	(1,202,554,020)	1,990,606,597

(3) 당기 및 전기 중 리스부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 원)

구분	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
합계	1,937,928,728	57,085,391	58,430,798	(1,230,987,000)	822,457,917

② 전기

(단위: 원)

구분	기초	증가	이자비용	상환	기말
건물	3,008,860,676	-	103,258,344	(1,180,162,000)	1,931,957,020
전산장비	35,671,635	-	300,073	(30,000,000)	5,971,708
합계	3,044,532,311	-	103,558,417	(1,210,162,000)	1,937,928,728

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

① 당기말

(단위: 원)

구 분	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
합 계	795,770,250	43,624,000	839,394,250

② 전기말

(단위: 원)

구 분	건물	전산장비	합계
1년 이하	1,208,523,000	5,980,000	1,214,503,000
1년 초과 5년 이하	795,770,250	-	795,770,250
합 계	2,004,293,250	5,980,000	2,010,273,250

(5) 당기 및 전기 중 리스부채와 관련하여 당기손익으로 인식한 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
리스부채에 대한 이자비용	58,430,798	103,558,417

(6) 당기 및 전기 중 리스로 인한 총 현금유출액은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
리스의 총 현금유출	1,238,224,320	1,216,970,320

(7) 당기 및 전기 중 소액자산으로 리스부채의 측정에 포함되지 않은 리스료는 각각 7,237,320원 및 6,808,320원이며, 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. 당기말 현재 연장선택권의 행사가 상당히 확실하지 않아 리스기간에 반영하지 않았습니다.

12. 무형자산

(1) 당기말 및 전기말 현재 무형자산의 내역은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위: 원)

구 분	취득원가	상각누계액	손상차손누계액	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 전기말

(단위: 원)

구 분	취득원가	상각누계액	손상차손누계액	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) 당기 및 전기 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 원)

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

② 전기

(단위: 원)

구 분	기초	상각	매각	기말
회원권	1,535,461,000	-	(564,561,000)	970,900,000

13. 기타자산 및 기타부채

(1) 당기말 및 전기말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기말	전기말
선급비용	186,783,002	115,019,342

(2) 당기말 및 전기말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기말	전기말
미지급비용	6,560,184,543	6,539,474,989
예수금	7,984,500	-
리스부채	822,457,917	1,937,928,728
합 계	7,390,626,960	8,477,403,717

14. 복구충당부채

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

(단위: 원)

구 분	당기	전기
기초	322,377,054	312,744,525
전입	9,929,211	9,632,529
기말	332,306,265	322,377,054

15. 자본

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

(단위: 주,원)

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

(2) 당기말 및 전기말 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기말	전기말
이익준비금(*)	6,000,000,000	5,492,300,000
대손준비금	36,788,713	32,801,077
미처분이익잉여금	70,368,099,880	64,005,047,390
합 계	76,404,888,593	69,530,148,467

(*) 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) 당기 및 전기 중 이익잉여금처분계산서는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기 (처분예정일: 2025년 3월 26일)		전기 (처분확정일: 2024년 3월 27일)	
I. 미처분이익잉여금		70,368,099,880		64,005,047,390
1. 전기이월미처분이익잉여금	61,493,359,754		55,605,868,780	
2. 중간배당	(7,000,000,000)		(5,000,000,000)	
3. 당기순이익	15,874,740,126		13,399,178,610	
II. 이익잉여금 처분액		(1,073,919)		(2,511,687,636)
1. 배당	-		(2,000,000,000)	
2. 이익준비금	-		(507,700,000)	
3. 대손준비금	(1,073,919)		(3,987,636)	
III. 차기이월미처분이익잉여금		70,367,025,961		61,493,359,754

16. 대손준비금

대손준비금은 금융투자업규정 제3-8조에 따라 산출 및 공시되는 사항입니다.

(1) 당기말 및 전기말 현재 대손준비금의 잔액은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기말	전기말
대손준비금 기적립액	36,788,713	32,801,077
대손준비금 적립 예정금액	1,073,919	3,987,636
대손준비금 잔액	37,862,632	36,788,713

(2) 당기 및 전기의 대손준비금 전입액 및 대손준비금 반영후 조정이익 등은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기	전기
대손준비금 적립 예정금액	1,073,919	3,987,636
대손준비금 반영후 조정이익	15,873,666,207	13,395,190,974
대손준비금 반영후 주당 조정이익	6,614	5,581

17. 수수료수익

당기 및 전기 중 수수료수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기	전기
자산운용수수료	1,159,791,216	1,192,209,967
투자일임수수료	29,100,943,551	23,912,204,527
위탁자보수	5,138,705,887	4,336,432,219
합 계	35,399,440,654	29,440,846,713

18. 수수료비용

당기 및 전기 중 수수료수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기	전기
지급수수료	819,066,621	559,056,423

19. 당기손익-공정가치측정 금융상품 관련 손익

당기 중 발생한 당기손익-공정가치측정 금융상품 관련 손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분		당기
수익증권	금융상품 평가손실	(9,092,000)

20. 이자수익

당기 및 전기 중 이자수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기	전기
현금및현금성자산	104,430,607	71,211,845
상각후원가측정예치금및수취채권	2,642,802,146	2,227,707,595
국세환급이자	-	23,744,558
합 계	2,747,232,753	2,322,663,998

21. 이자비용

당기 및 전기 중 이자비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기	전기
복구충당부채	9,929,211	9,632,529
리스부채	58,430,798	103,558,417
합 계	68,360,009	113,190,946

22. 외환거래손익

당기 및 전기 중 외환거래손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기	전기
외환거래이익		
외환차익	68,821,819	-
외화환산이익	-	9,615,936
합 계	68,821,819	9,615,936
외환거래손실		
외환차손	(23,049,868)	(2,821,673)
외화환산손실	(27,775,307)	(22,768)
합 계	(50,825,175)	(2,844,441)

23. 종업원급여

당기 및 전기 중 종업원급여의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기	전기
급여	11,424,975,249	11,104,279,898
퇴직급여(확정기여형)	2,058,582,383	2,033,188,846
합 계	13,483,557,632	13,137,468,744

24. 일반관리비

당기 및 전기 중 일반관리비 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기	전기
복리후생비	669,374,114	654,848,818
여비교통비	106,320,145	77,578,836
전산운용비	789,655,702	694,569,172
인쇄비	7,377,200	4,738,690
세금과공과	176,085,937	183,972,292
지급임차료	143,894,015	141,110,089
감가상각비	1,324,557,479	1,382,315,312
차량유지비	-	1,340,978
접대비	81,000,810	93,603,454
행사비	44,428,633	9,540,000
보험료	225,281,586	216,593,224
광고선전비	19,774,693	11,593,550
기타	123,635,093	117,885,186
합 계	3,711,385,407	3,589,689,601

25. 영업외손익

당기 및 전기 중 영업외손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기	전기
영업외수익		
유형자산처분이익	-	1,299,000
교육세환급이익	-	616,155,592
무형자산처분이익	-	1,901,439,000
소 계	-	2,518,893,592
영업외손실		
잡손실	-	1,050,000
소 계	-	1,050,000
합 계	-	2,517,843,592

26. 법인세비용

(1) 당기 및 전기의 법인세비용 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기	전기
당기법인세부담액	4,421,032,440	3,510,801,869
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	(222,564,184)	(21,260,395)
법인세비용	4,198,468,256	3,489,541,474

(2) 당기 및 전기의 법인세비용차감전순이익과 법인세비용 간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	20,073,208,382	16,888,720,084
적용세율에 따른 세부담액	4,190,211,688	3,507,742,498
조정사항		
비일시적차이	153,197	(4,614,732)
기타	8,103,371	(13,586,292)
법인세비용	4,198,468,256	3,489,541,474
유효세율(법인세비용/법인세차감전순이익)	20.92%	20.66%

(3) 당기 및 전기의 일시적 차이 변동내역과 이연법인세자산과 부채는 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 원)

구 분	차감할(가산할) 일시적차이				이연법인세자산 (부채)
	기초	증가	감소	기말	
유형자산	26,767,720	37,401,041	8,549,096	55,619,665	11,624,510
미지급비용	5,126,713,987	6,102,706,990	5,126,713,987	6,102,706,990	1,275,465,761
미지급비용(연차)	452,018,611	455,644,933	452,018,611	455,644,933	95,229,791
퇴직급여충당금부채	12,063,980	-	-	12,063,980	2,521,372
복구충당부채	322,377,054	332,306,265	322,377,054	332,306,265	69,452,009
현재가치할인차금	35,818,878	13,396,999	35,818,878	13,396,999	2,799,973
금융자산제각	431,700,000	-	-	431,700,000	90,225,300
금융자산평가손실	-	9,092,000	-	9,092,000	1,900,228
외화환산손익	(9,593,168)	27,775,307	(9,593,168)	27,775,307	5,805,039
사용권자산	(1,990,606,597)	(852,674,464)	(1,990,606,597)	(852,674,464)	(178,208,963)
리스부채	1,937,928,728	822,457,917	1,937,928,728	822,457,917	171,893,705
합 계	6,345,189,193	6,948,106,988	5,883,206,589	7,410,089,592	1,548,708,725

② 전기

(단위: 원)

구 분	차감할(가산할) 일시적차이				이연법인세자산 (부채)
	기초	증가	감소	기말	
유형자산	6,003,366	26,767,720	6,003,366	26,767,720	5,594,453
무형자산손상차손	361,307,590	-	361,307,590	-	-
미지급비용	4,739,736,635	5,126,713,987	4,739,736,635	5,126,713,987	1,071,483,224
미지급비용(연차)	455,832,285	452,018,611	455,832,285	452,018,611	94,471,890
퇴직급여충당금부채	12,063,980	-	-	12,063,980	2,521,371
복구충당부채	312,744,525	322,377,054	312,744,525	322,377,054	67,376,804
현재가치할인차금	57,570,796	35,818,878	57,570,796	35,818,878	7,486,145
금융자산제각	431,700,000	-	-	431,700,000	90,225,300
외화환산손익	(14,596,825)	(9,593,168)	(14,596,825)	(9,593,168)	(2,004,972)
사용권자산	(3,193,160,617)	(1,990,606,597)	(3,193,160,617)	(1,990,606,597)	(416,036,778)
리스부채	3,044,532,311	1,937,928,728	3,044,532,311	1,937,928,728	405,027,104
합 계	6,213,734,046	5,901,425,213	5,769,970,066	6,345,189,193	1,326,144,541

(4) 차감할 일시적차이가 소멸될 기간에 과세소득이 충분할 것으로 예상되어 이연법인세자산을 인식하였습니다.

(5) 당기말과 전기말 현재 상계전 총액기준에 의한 미지급법인세와 선급법인세의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기말	전기말
미지급법인세	4,421,052,450	3,750,900,580
선급법인세	(1,604,809,040)	(1,261,414,670)
미지급법인세(순액)	2,816,243,410	2,489,485,910

27. 주당이익

당기 및 전기의 주당이익의 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기	전기
당기순이익	15,874,740,126	13,399,178,610
가중평균보통주식수	2,400,000	2,400,000
주당이익(★)	6,614	5,583

(★) 당사는 회식증권이 존재하지 않으므로 기본주당이익 및 회식주당이익이 동일합니다.

28. 우발채무 및 약정사항

(1) 당기말 현재 계류 중인 소송은 없습니다.

(2) 자산운용수수료

당기말 및 전기말 현재 자산운용위탁계약의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 개,백만원)

구 분	당기말	전기말
계약수	14	15
계약금액	156,408	159,891
순자산가액	143,511	173,767

당사는 자산운용위탁계약과 관련하여 당기 및 전기 중 각각 1,159백만원 및 1,192백만원을 자산운용수수료로 인식하였습니다.

(3) 투자일임수수료

당기말 및 전기말 현재 투자일임계약 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 개,백만원)

구 분	당기말	전기말
계약수	93	99
일임계약자산총액	9,074,656	8,170,175
순자산가액	15,911,293	14,790,229

당사는 투자일임계약과 관련하여 당기 및 전기 중 각각 29,101백만원 및 23,912백만원을 투자일임수수료로 인식하였습니다.

(4) 위탁자보수

당기말 및 전기말 현재 고유자산과 별도로 운영관리하는 신탁자산의 내역은 다음 과 같습니다.

(단위: 개,백만원)

구 분	당기말		전기말	
	펀드수	순자산가액	펀드수	순자산가액
주식형	132	1,303,527	125	1,293,000
채권형	54	554,947	54	346,470
혼합형	13	110,814	11	65,814
합 계	199	1,969,288	190	1,705,284

당사는 투자신탁 운용과 관련하여 당기 및 전기 중 5,139백만원 및 4,336백만원을 위탁자보수로 인식하였습니다.

29. 특수관계자

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

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

(2) 당기 및 전기 중 특수관계자와의 주요 거래내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

특수관계자명	계정과목명	당기	전기
지배회사			
Baring Asset Management (Asia) Limited	전산운용비	-	7,242,232
그밖의 특수관계자			
Baring Investment Services Limited	복리후생비	1,084,174	529,588
	전산운용비	-	4,762,693
Barings Japan Limited	여비교통비	6,509,703	-
합 계		7,593,877	12,534,513

(3) 당기말 및 전기말 현재 특수관계자에 대한 채권·채무의 내역은 다음과 같습니다

(단위: 원)

특수관계자명	계정과목명	당기말	전기말
지배회사			
Barings LLC	미지급비용	-	1,253,127
Baring Asset Management (Asia) Limited	미지급비용	-	16,457,263
그밖의 특수관계자			
Baring Investment Services Limited	미지급비용	-	526,419
합 계		-	18,236,809

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

(5) 당기와 전기 중 특수관계자와의 주요 자금거래 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

특수관계자명	거래내용	당기	전기
지배회사			
Baring Asset Management (Asia) Limited	배당금 지급	9,000,000,000	11,000,000,000

(6) 당기 및 전기 중 주요 경영진에 대한 보상내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기	전기
급여	476,605,134	836,321,035
퇴직급여	465,509,352	621,459,568
합 계	942,114,486	1,457,780,603

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 현금에 재무상태표상의 현금및현금성자산의 금액과 같습니다.

회사의 현금흐름표는 간접법에 의해 작성되었으며, 당기 및 전기 중 영업으로부터 창출된 현금흐름 중 손익조정사항과 자산·부채의 증감 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기	전기
손익조정사항		
이자수익	(2,747,232,753)	(2,322,663,998)
이자비용	68,360,009	113,190,946
외환환산이익	-	(9,615,936)
외환환산손실	27,775,307	22,768
감가상각비	1,324,557,479	1,382,315,312
유형자산처분이익	-	(1,299,000)
무형자산처분이익	-	(1,901,439,000)
금융상품평가손실	9,092,000	-
법인세비용	4,198,468,256	3,489,541,474
합 계	2,881,020,298	750,052,566
자산·부채의 증감		
예치금의 증가	(258,986,483)	(1,653,089,026)
미수수료의 증가	(189,229,156)	(579,899,122)
선급비용의 감소(증가)	(71,763,660)	40,263,996
예수금의 증가(감소)	7,984,500	(8,847,070)
미지급비용의 증가(감소)	(7,065,753)	1,282,450,542
합 계	(519,060,552)	(919,120,680)

(2) 당기 및 전기의 투자와 재무활동 중 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 거래 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기	전기
신규계약으로 인한 사용권자산 및 리스부채 변동	57,085,391	-

(3) 당기 및 전기 중 재무활동에서 생기는 부채의 변동은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 원)

구 분	기초	재무활동 현금흐름		비현금변동	기말
		증가	감소		
리스부채	1,937,928,728	-	(1,172,556,202)	57,085,391	822,457,917

② 전기

(단위: 원)

구 분	기초	재무활동 현금흐름		비현금변동	기말
		증가	감소		
리스부채	3,044,532,311	-	(1,106,603,583)	-	1,937,928,728

외부감사 실시내용

「주식회사 등의 외부감사에 관한 법률」 제18조제3항의 규정에 의하여 외부감사 실시내용을 첨부합니다.

1. 감사대상업무

회 사 명	베어링자산운용주식회사			
감사대상 사업연도	2024년 01월 01일	부터	2024년 12월 31일	까지

2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 인원수 및 시간		품질관리 검토자 (심리실 등)		감사업무 담당 회계사						전산감사· 세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계	
				담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사							
		당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기
투입 인원수		1	1	1	1	4	5	3	5	-	-	-	-	9	12
투입 시간	분·반기검토	-	2	6	4	81	41	35	66	-	-	-	-	122	113
	감사	24	14	30	34	287.5	284	188.5	210	-	-	-	-	530	542
	합계	24	16	36	38	368.5	325	223.5	276	-	-	-	-	652	655

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역				
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2024-11-27			1 일
	주요내용	감사대상회사의 이해, 유의적 위험 식별 및 중요성 결정 등 전반감사전략의 수립			
현장감사 주요내용	수행시기		투입인원		주요 감사업무 수행내용
			상주	비상주	
	2024.07.22~2024.07.24	3 일	3 명	2 명	반기검토
	2024.11.20~2024.11.22	3 일	3 명	2 명	감사절차 목적 통제 테스트
재고자산실사(입회)	2025.01.15~2025.01.17	3 일	4 명	2 명	실증감사절차
	실사(입회)시기	-			- 일
	실사(입회)장소	-			
금융자산실사(입회)	실사(입회)대상	-			
	실사(입회)시기	-			- 일
	실사(입회)장소	-			

	실사(입회)대상	-				
외부조회	금융거래조회	O	채권채무조회	X	변호사조회	O
	기타조회	-				
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	2	회			
	수행시기	2024년 12월 27일, 2025년 3월 12일				
외부전문가 활용	감사 활용 내용	-				
	수행시기	-		-	일	

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2024년 12월 27일	회사:감사 감사인:담당이사	서면보고	감사수행계획
2	2025년 03월 12일	회사:감사 감사인:담당이사	서면보고	감사종결보고