

베어링자산운용주식회사

재무제표에 대한  
감사보고서

제 35(당)기

2021년 01월 01일 부터

2021년 12월 31일 까지

제 34(전)기

2020년 01월 01일 부터

2020년 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    | 54 |

# 독립된 감사인의 감사보고서

베어링자산운용주식회사

주주 및 이사회 귀중

2022년 3월 17일

## 감사의견

우리는 별첨된 베어링자산운용주식회사(이하 "회사")의 재무제표를 감사하였습니다. 동 재무제표는 2021년 12월 31일과 2020년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 포괄손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책에 대한 요약을 포함한 재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 회사의 재무제표는 회사의 2021년 12월 31일과 2020년 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 기업

을 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 항상중요한 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.

삼 정 회 계 법 인

대표이사 김 교 태



이 감사보고서는 감사보고서일(2022년 3월 17일) 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 35(당)기

2021년 01월 01일 부터

2021년 12월 31일 까지

#### 제 34(전)기

2020년 01월 01일 부터

2020년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

베어링자산운용주식회사 대표이사 배인수, 박종학

본점 소재지 : (도로명주소) 서울특별시 중구 을지로 29(더존을지타워7층)

(전 화) 02) 3788-0500

# 재 무 상 태 표

제35(당)기말 2021년 12월 31일 현재

제34(전)기말 2020년 12월 31일 현재

베어링자산운용주식회사

(단위 : 원)

| 과목                                                                                                                                         | 제35(당)기말       |                | 제34(전)기말       |                |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 자 산                                                                                                                                        |                |                |                |                |
| I. 현금및현금성자산(주석4,5,6)                                                                                                                       | 5,383,867,287  |                | 9,008,537,471  |                |
| II. 상각후원가측정예치금및수취채권(주석4,5,7)                                                                                                               | 72,737,877,977 |                | 60,934,352,042 |                |
| III. 유형자산(주석8,9)                                                                                                                           | 1,149,383,711  |                | 2,461,569,776  |                |
| IV. 무형자산(주석10)                                                                                                                             | 1,535,461,000  |                | 1,535,461,000  |                |
| V. 기타자산(주석11)                                                                                                                              | 178,304,766    |                | 144,968,423    |                |
| VI. 이연법인세자산(주석23)                                                                                                                          | 1,593,979,140  |                | 1,350,615,200  |                |
| 자 산 총 계                                                                                                                                    |                | 82,578,873,881 |                | 75,435,503,912 |
| 부 채                                                                                                                                        |                |                |                |                |
| I. 차입부채(주석4,5,12,26)                                                                                                                       | -              |                | 5,000,000,000  |                |
| II. 복구충당부채(주석13)                                                                                                                           | 266,855,810    |                | 261,772,194    |                |
| III. 기타부채(주석4,5,11,26)                                                                                                                     | 5,980,536,185  |                | 6,264,504,041  |                |
| IV. 당기법인세부채(주석23)                                                                                                                          | 2,695,230,822  |                | 1,551,992,038  |                |
| 부 채 총 계                                                                                                                                    |                | 8,942,622,817  |                | 13,078,268,273 |
| 자 본                                                                                                                                        |                |                |                |                |
| I. 자본금(주석1,14)                                                                                                                             | 12,000,000,000 |                | 12,000,000,000 |                |
| II. 이익잉여금(주석14,15)<br>(대손준비금 기적립액<br>당기말: 30,046,903원,<br>전기말: 33,006,191원<br>대손준비금 적립(환입) 예정금액<br>당기: 1,282,396원 적립<br>전기: 2,959,288원 환입) | 61,636,251,064 |                | 50,357,235,639 |                |
| 자 본 총 계                                                                                                                                    |                | 73,636,251,064 |                | 62,357,235,639 |
| 부 채 및 자 본 총 계                                                                                                                              |                | 82,578,873,881 |                | 75,435,503,912 |

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

# 포 괄 손 익 계 산 서

제35(당)기 2021년 1월 1일부터 2021년 12월 31일까지

제34(전)기 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

베어링자산운용주식회사

(단위 : 원)

| 과 목                                                                                | 제35(당)기        | 제34(전)기        |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| I. 영업수익                                                                            | 30,170,170,278 | 26,338,988,574 |
| 1. 수수료수익(주석16,25,26)                                                               | 29,547,284,168 | 25,294,932,571 |
| 2. 이자수익(주석5,18,27)                                                                 | 599,727,196    | 1,015,226,961  |
| 3. 외환거래이익(주석5,20)                                                                  | 23,158,914     | 28,829,042     |
| II. 영업비용                                                                           | 15,492,564,099 | 14,813,603,536 |
| 1. 수수료비용(주석17,26)                                                                  | 434,925,043    | 740,209,496    |
| 2. 이자비용(주석 5,19,27)                                                                | 119,300,525    | 383,900,058    |
| 3. 외환거래손실(주석5,20)                                                                  | 111,817,421    | 12,729,018     |
| 4. 종업원급여(주석21)                                                                     | 11,092,453,714 | 10,138,438,169 |
| 5. 일반관리비(주석22)                                                                     | 3,734,067,396  | 3,538,326,795  |
| III. 영업이익                                                                          | 14,677,606,179 | 11,525,385,038 |
| IV. 영업외손익                                                                          | -              | -              |
| V. 법인세비용차감전순이익                                                                     | 14,677,606,179 | 11,525,385,038 |
| VI. 법인세비용(주석23)                                                                    | 3,398,590,754  | 2,556,459,105  |
| VII. 당기순이익(주석15)<br>(대손준비금 반영후 조정이익<br>당기: 11,277,733,029원,<br>전기: 8,971,885,221원) | 11,279,015,425 | 8,968,925,933  |
| VIII. 기타포괄손익                                                                       | -              | -              |
| IX. 총포괄이익                                                                          | 11,279,015,425 | 8,968,925,933  |
| X. 주당이익(주석24)                                                                      |                |                |
| 1. 기본주당이익                                                                          | 4,700          | 3,737          |
| 2. 희석주당이익                                                                          | 4,700          | 3,737          |

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."



## 자 본 변 동 표

제35(당)기 2021년 1월 1일부터 2021년 12월 31일까지

제34(전)기 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

베어링자산운용주식회사

(단위 : 원)

| 과 목                    | 자 본 금          | 이익잉여금          | 총 계            |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|
| I. 2020년 1월 1일(전기초)    | 12,000,000,000 | 41,388,309,706 | 53,388,309,706 |
| 1. 당기순이익               | -              | 8,968,925,933  | 8,968,925,933  |
| II. 2020년 12월 31일(전기말) | 12,000,000,000 | 50,357,235,639 | 62,357,235,639 |
| III. 2021년 1월 1일(당기초)  | 12,000,000,000 | 50,357,235,639 | 62,357,235,639 |
| 1. 당기순이익               | -              | 11,279,015,425 | 11,279,015,425 |
| IV. 2021년 12월 31일(당기말) | 12,000,000,000 | 61,636,251,064 | 73,636,251,064 |

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

## 현금흐름표

제35(당)기 2021년 1월 1일부터 2021년 12월 31일까지

제34(전)기 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

베어링자산운용주식회사

(단위 : 원)

| 과목                            | 제35(당)기          |                 | 제34(전)기         |                 |
|-------------------------------|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| I. 영업활동으로 인한 현금흐름             |                  | 2,487,050,667   |                 | 9,163,402,346   |
| 1. 당기순이익                      | 11,279,015,425   |                 | 8,968,925,933   |                 |
| 2. 손익조정사항(주석27)               | 4,311,749,361    |                 | 3,226,329,192   |                 |
| 3. 자산·부채의 증감(주석27)            | (11,388,337,440) |                 | (1,314,618,722) |                 |
| 4. 이자 수취액                     | 897,556,140      |                 | 1,023,371,793   |                 |
| 5. 이자 지급액                     | (114,216,909)    |                 | (50,308,720)    |                 |
| 6. 법인세 부담액                    | (2,498,715,910)  |                 | (2,690,297,130) |                 |
| II. 투자활동으로 인한 현금흐름            |                  | -               |                 | (181,950,349)   |
| 1. 투자활동으로 인한 현금유입액            | -                |                 | -               |                 |
| 2. 투자활동으로 인한 현금유출액            | -                |                 | (181,950,349)   |                 |
| 유형자산의 취득                      | -                |                 | (181,950,349)   |                 |
| III. 재무활동으로 인한 현금흐름           |                  | (6,111,720,851) |                 | (9,088,509,040) |
| 1. 재무활동으로 인한 현금유입액            | -                |                 | -               |                 |
| 2. 재무활동으로 인한 현금유출액            | (6,111,720,851)  |                 | (9,088,509,040) |                 |
| 차입금의 상환                       | (5,000,000,000)  |                 | (8,000,000,000) |                 |
| 리스부채의 상환(주석 9)                | (1,111,720,851)  |                 | (1,088,509,040) |                 |
| IV. 현금및현금성자산의 순증감( I +II+III) |                  | (3,624,670,184) |                 | (107,057,043)   |
| V. 기초 현금및현금성자산(주석6)           |                  | 9,008,537,471   |                 | 9,115,594,514   |
| VI. 기말 현금및현금성자산(주석6)          |                  | 5,383,867,287   |                 | 9,008,537,471   |

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

## 주석

제35(당)기 2021년 12월 31일 현재

제34(전)기 2020년 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.

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 2022년 3월 14일자 이사회에서 승인되었으며, 2022년 3월 28일자 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 9: 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 23 : 이연법인세자산의 인식

### 3. 유의적인 회계정책

당사는 2020년 12월 31일로 종료되는 회계연도의 연차재무제표를 작성할 때 적용한 것과 동일한 회계정책을 적용하고 있습니다. 2021년 1월 1일부터 시행되는 회계기준들도 있으나, 그 기준들은 당사의 재무제표에 중요한 영향을 미치지 않습니다.

#### (1) 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 발생한 금액을 수수료수익으로 인식하고 있습니다.

#### ④ 이자수익

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

#### (2) 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.

#### (3) 현금및현금성자산

당사는 취득일로부터 만기일이 3개월 이내인 투자자산을 현금및현금성자산으로 분류하고 있습니다.

#### (4) 유형자산

유형자산은 최초에 원가로 측정하여 인식하고 있습니다. 유형자산의 원가에는 경영진이 의도하는 방식으로 자산을 가동하는데 필요한 장소와 상태에 이르게 하는데 직접 관련되는 원가 및 자산을 해체, 제거하거나 부지를 복구하는데 소요될 것으로 추정되는 원가가 포함됩니다. 유형자산은 최초 인식 후에 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 하고 있습니다. 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.

유형자산의 제거로 인하여 발생하는 손익은 순매각금액과 장부금액의 차이로 결정되고 그 차액은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

당기 및 전기의 추정 내용연수는 다음과 같습니다.

| 구분     | 추정내용연수 |
|--------|--------|
| 차량운반구  | 4년     |
| 전산비품   | 4년     |
| 기타유형자산 | 7년     |

당사는 매 보고기간말에 자산의 잔존가치와 내용연수 및 감가상각방법을 재검토하고 재검토 결과 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 처리하고 있습니다.

#### (5) 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.

| 구분    | 추정내용연수 |
|-------|--------|
| 소프트웨어 | 5년     |

내용연수가 유한한 무형자산의 상각기간과 상각방법은 매 보고기간말에 재검토하고 내용연수가 비한정인 무형자산에 대해서는 그 자산의 내용연수가 비한정이라는 평가가 계속하여 정당한 지를 매 보고기간말에 재검토하며, 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 처리하고 있습니다.

#### (6) 비금융자산의 손상

이연법인세자산을 제외한 모든 비금융자산에 대해서는 매 보고기간말마다 자산손상을 시사하는 징후가 있는지를 검토하며, 만약 그러한 징후가 있다면 당해 자산의 회수가능액을 추정하고 있습니다. 단, 내용연수가 비한정인 무형자산에 대해서는 자산손상을 시사하는 징후와 관계없이 매년 회수가능액과 장부금액을 비교하여 손상검사를 하고 있습니다.

회수가능액은 개별 자산별로, 또는 개별 자산의 회수가능액을 추정할 수 없다면 그 자산이 속하는 현금창출단위별로 회수가능액을 추정하고 있습니다. 회수가능액은 사용가치와 순공정가치 중 큰 금액으로 결정하고 있습니다. 사용가치는 자산이나 현금창출단위에서 창출될 것으로 기대되는 미래현금흐름을 화폐의 시간가치 및 미래현금흐름을 추정할 때 조정되지 아니한 자산의 특유위험에 대한 현행 시장의 평가를 반영한 적절한 할인율로 할인하여 추정합니다.

자산이나 현금창출단위의 회수가능액이 장부금액에 미달하는 경우 자산의 장부금액을 감소시키며 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

#### (7) 법인세

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

##### ① 당기법인세

당기법인세는 당기의 과세소득을 기초로 산정하고 있습니다. 과세소득은 포괄손익계산서상의 법인세비용차감전순이익에서 다른 과세기간에 가산되거나 차감될 손익 및 비과세항목이나 손금불인정항목을 제외하므로 포괄손익계산서상 손익과 차이가 있습니다. 당사의 당기법인세와 관련된 미지급법인세는 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율을 사용하여 계산하고 있습니다.



## ② 이연법인세

이연법인세자산과 이연법인세부채를 측정할 때에는 보고기간말에 당사가 관련 자산과 부채의 장부금액을 회수하거나 결제할 것으로 예상되는 방식에 따른 세효과를 반영하고 있습니다. 또한, 차감할 일시적차이로 인하여 발생하는 이연법인세자산은 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높고, 일시적차이가 사용될 수 있는 기간에 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에 인식하고 있습니다. 이연법인세자산의 장부금액은 매 보고기간말에 검토하고, 이연법인세자산으로 인한 혜택이 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더 이상 높지 않은 경우 이연법인세자산의 장부금액을 감소시키고 있습니다. 이연법인세자산과 부채는 보고기간말 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 근거하여 당해 자산이 실현되거나 부채가 지급될 보고기간에 적용될 것으로 기대되는 세율을 사용하여 측정하고 있습니다. 이연법인세자산과 부채는 동일 과세당국이 부과하는 법인세이고, 당사가 인식된 금액을 상계할 수 있는 법적 권한을 가지고 있으며 당기 법인세부채와 자산을 순액으로 결제할 의도가 있는 경우에만 상계하고 있습니다.

## (8) 충당부채

충당부채는 과거사건의 결과로 존재하는 현재의무(법적의무 또는 의제의무)로서, 당해 의무를 이행하기 위하여 경제적효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 높으며, 그 의무의 이행에 소요되는 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에 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. 충당부채를 결제하기 위해 필요한 지출액의 일부 또는 전부를 제3자가 변제할 것이 예상되는 경우 이행한다면 변제를 받을 것이 거의 확실하게 되는 때에 한하여 변제금액을 인식하고 별도의 자산으로 회계처리하고 있습니다. 매 보고기간말마다 충당부채의 잔액을 검토하고, 보고기간말 현재 최선의 추정치를 반영하여 조정하고 있습니다. 의무이행을 위하여 경제적효익이 내재된 자원이 유출될 가능성이 더 이상 높지 아니한 경우에는 관련 충당부채를 환입하고 있습니다. 충당부채는 최초 인식과 관련 있는 지출에만 사용하고 있습니다.

## (9) 종업원급여

### ① 단기종업원급여

종업원이 관련 근무용역을 제공한 보고기간말부터 12개월 이내에 결제될 단기종업원급여는 근무용역과 교환하여 지급이 예상되는 금액을 근무용역이 제공된 때에 당기손익으로 인식하고 있습니다. 단기종업원급여는 할인하지 않은 금액으로 측정하고 있습니다.

### ② 기타장기종업원급여

종업원이 관련 근무용역을 제공한 보고기간말부터 12개월 이내에 지급되지 않을 기타장기종업원급여는 당기와 과거기간에 제공한 근무용역의 대가로 획득한 미래의 급여액을 현재가치로 할인하고 있습니다. 재측정에 따른 변동은 발생한 기간에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

### ③ 퇴직급여: 확정기여제도

확정기여제도와 관련하여 일정기간 종업원이 근무용역을 제공하였을 때에는 그 근무용역과 교환하여 확정기여제도에 납부해야 할 기여금에 대하여 자산의 원가에 포함되는 경우를 제외하고는 당기손익으로 인식하고 있습니다. 납부해야 할 기여금은 이미 납부한 기여금을 차감한 후 부채(미지급비용)로 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.

## (10) 주당이익

당사는 보통주 기본주당이익과 희석주당이익을 계산하고 포괄손익계산서에 표시하고 있습니다. 기본주당이익은 보통주에 귀속되는 당기순손익을 보고기간 동안에 유통된 보통주식수를 가중평균한 주식수로 나누어 계산하고 있습니다. 희석주당이익은 모든 희석화 효과가 있는 잠재적 보통주의 영향을 고려하여 보통주에 귀속되는 당기순이익 및 가중평균유통보통주식수를 조정하여 계산하고 있습니다.

#### (11) 리스

당사는 리스개시일에 사용권자산과 리스부채를 인식합니다. 사용권자산은 최초에 원가로 측정하며, 해당 원가는 리스부채의 최초 측정금액, 리스개시일이나 그 전에 지급한 리스료(받은 리스 인센티브 차감), 리스개설직접원가, 기초자산을 해체 및 제거하거나 기초자산이나 기초자산이 위치한 부지를 복구할 때 리스이용자가 부담하는 원가의 추정치로 구성됩니다.

사용권자산은 후속적으로 리스개시일부터 리스기간 종료일까지 정액법으로 감가상각합니다. 다만, 리스기간 종료일에 사용권자산의 소유권이 이전되거나 사용권자산의 원가에 매수선택권의 행사가격이 반영된 경우에는 유형자산의 감가상각과 동일한 방식에 기초하여 기초자산의 내용연수 종료일까지 사용권자산을 감가상각합니다. 또한 사용권자산은 손상차손으로 인하여 감소하거나 리스부채의 재측정으로 인하여 조정될 수 있습니다.

리스부채는 리스개시일 현재 지급되지 않은 리스료의 현재가치로 최초 측정합니다. 리스료는 리스의 내재이자율로 할인하되, 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없는 경우에는 당사의 증분차입이자율로 할인합니다. 일반적으로 당사는 증분차입이자율을 할인율로 사용합니다.

당사는 다양한 외부 재무 정보에서 얻은 이자율에서 리스의 조건과 리스 자산의 특성을 반영하기 위한 조정을 하고 증분차입이자율을 산정합니다.

리스부채 측정에 포함되는 리스료는 다음 항목으로 구성됩니다.

- 고정 리스료(실질적인 고정리스료 포함)
- 지수나 요율(이율)에 따라 달라지는 변동리스료. 최초에는 리스개시일의 지수나 요율(이율)을 사용하여 측정함
- 잔존가치보증에 따라 지급할 것으로 예상되는 금액
- 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우 매수선택권의 행사가격, 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우 연장기간의 리스료, 리스기간이 종료선택권 행사를 반영하는 경우에 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액

리스부채는 유효이자율법에 따라 상각합니다. 리스부채는 지수나 요율(이율)의 변동으로 미래 리스료가 변동되거나 잔존가치 보증에 따라 지급할 것으로 예상되는 금액이 변동되거나 매수, 연장, 종료 선택권을 행사할지에 대한 평가가 변동되거나 실질적인 고정리스료가 수정되는 경우에 재측정됩니다.

리스부채를 재측정할 때 관련되는 사용권자산을 조정하고, 사용권자산의 장부금액이 영("0")으로 줄어드는 경우에는 재측정 금액을 당기손익으로 인식합니다.

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

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

(12) 미적용 제 · 개정 기준서

제정, 공표되었으나 2021년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 아니한 주요 제 · 개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다. 당사는 재무제표 작성 시 다음의 제 · 개정 기준서 및 해석서를 조기적용하지 아니하였습니다.

- 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정 - 효과적인 회계정책 공시를 위한 요구사항 개정
- 기업회계기준서 1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류 - 회계추정치에 대한 정의 명확화
- 기업회계기준서 제1016호 '유형자산' - 의도된 사용 전 생산된 재화의 매각금액과 관련원가의 회계처리 명확화
- 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' - 기준서가 참조하는 개념체계의 대체 및 인식원칙 예외 추가
- 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산' 개정 - 손실부담계약: 계약이행원가
- 한국채택국제회계기준 연차개선 2018-2020
- 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정 - 부채의 유동/비유동 분류
- 기업회계기준서 제1012호 '법인세' - 단일거래에서 생기는 자산과 부채에 대한 이연법인세
- 기업회계기준서 제1116호 '리스' 개정 - 2021년 6월 30일 후에도 제공되는 코로나 19 관련 임차료 할인 등

#### 4. 위험관리

##### (1) 재무위험요소

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

##### 1) 시장위험

##### - 외환위험

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

##### 가. 당기말

(단위: 원)

| 구 분   | 통화  | 외화      | 환율       | 원화환산액       |
|-------|-----|---------|----------|-------------|
| 미지급비용 | USD | 18,042  | 1,185.50 | 21,388,834  |
|       | GBP | 607,889 | 1,600.25 | 972,774,192 |
| 합 계   |     |         |          | 994,163,026 |

##### 나. 전기말

(단위: 원)

| 구 분   | 통화  | 외화      | 환율       | 원화환산액         |
|-------|-----|---------|----------|---------------|
| 미지급비용 | USD | 172,714 | 1,088.00 | 187,913,236   |
|       | GBP | 673,530 | 1,482.40 | 998,440,844   |
| 합 계   |     |         |          | 1,186,354,080 |

② 당기말 및 전기말 현재 보유외화의 환율이 낮거나 높았다면, 당사의 자본과 손익은 감소 또는 증가하였을 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)

| 외 화 | 당기말          |            | 전기말           |             |
|-----|--------------|------------|---------------|-------------|
|     | 10%상승        | 10%하락      | 10%상승         | 10%하락       |
| USD | (2,138,883)  | 2,138,883  | (18,791,324)  | 18,791,324  |
| GBP | (97,277,419) | 97,277,419 | (99,844,084)  | 99,844,084  |
| 합 계 | (99,416,302) | 99,416,302 | (118,635,408) | 118,635,408 |

#### - 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. 당사의 이자율 위험은 주로 영업력 강화를 목적으로 관계사로부터 차입한 변동금리 조건의 후순위차입금에서 발생하고 있습니다.

① 당기말과 전기말 현재 당사의 이자율위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

| 구 분    | 할인율              | 당기말 | 전기말           |
|--------|------------------|-----|---------------|
| 후순위차입금 | USD LIBOR + 1.5% | -   | 5,000,000,000 |

② 당기말과 전기말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 변동금리 차입금의 이자율이 100베이스스포인트(bp)변동시 당기손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

| 구 분  | 당기        |           | 전기         |              |
|------|-----------|-----------|------------|--------------|
|      | 100bp 상승시 | 100bp 하락시 | 100bp 상승시  | 100bp 하락시    |
| 이자비용 | -         | -         | 50,000,000 | (50,000,000) |

#### - 가격위험

당기말 현재 당사는 상장주식 등 가격변동 위험이 있는 자산에 투자하고 있지 아니함에 따라 가격위험에 대한 양적공시 및 민감도분석을 공시하지 아니하였습니다.

#### 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 국민은행 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<br>장부금액    | 손상누계액 | 기말장부금액<br>(최대노출액) |
|------------------|----------------|-------|-------------------|
| 현금및현금성자산         | 5,383,867,287  | -     | 5,383,867,287     |
| 상각후원가측정 예치금및수취채권 | 72,737,877,977 | -     | 72,737,877,977    |
| 합 계              | 78,121,745,264 | -     | 78,121,745,264    |

나. 전기말

(단위: 원)

| 구 분              | 차감전<br>장부금액    | 손상누계액 | 기말장부금액<br>(최대 노출액) |
|------------------|----------------|-------|--------------------|
| 현금및현금성자산         | 9,008,537,471  | -     | 9,008,537,471      |
| 상각후원가측정 예치금및수취채권 | 60,934,352,042 | -     | 60,934,352,042     |
| 합 계              | 69,942,889,513 | -     | 69,942,889,513     |

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

가. 당기말

(단위: 원)

| 구 분              | 12개월 기대신용손실<br>측정대상 | 전체기간 기대신용손실<br>측정대상 | 손상채권 | 합 계            |
|------------------|---------------------|---------------------|------|----------------|
| 현금및현금성자산         | 5,383,867,287       | -                   | -    | 5,383,867,287  |
| 상각후원가측정 예치금및수취채권 | 72,737,877,977      | -                   | -    | 72,737,877,977 |
| 합 계              | 78,121,745,264      | -                   | -    | 78,121,745,264 |

나. 전기말

(단위: 원)

| 구 분              | 12개월 기대신용손실<br>측정대상 | 전체기간 기대신용손실<br>측정대상 | 손상채권 | 합 계            |
|------------------|---------------------|---------------------|------|----------------|
| 현금및현금성자산         | 9,008,537,471       | -                   | -    | 9,008,537,471  |
| 상각후원가측정 예치금및수취채권 | 60,934,352,042      | -                   | -    | 60,934,352,042 |
| 합 계              | 69,942,889,513      | -                   | -    | 69,942,889,513 |

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

가. 당기말

(단위: 원)

| 구 분              | 현금및현금성자산      | 상각후원가측정금융자산    | 합 계            |
|------------------|---------------|----------------|----------------|
| 외부신용등급이 있는 거래상대방 |               |                |                |
| 정부기관             | -             | 3,366,317,607  | 3,366,317,607  |
| AAA              | 5,383,867,287 | 66,877,972,827 | 72,261,840,114 |
| AA+              | -             | -              | -              |
| AA               | -             | -              | -              |
| AA-              | -             | -              | -              |
| 소 계              | 5,383,867,287 | 70,244,290,434 | 75,628,157,721 |
| 외부신용등급이 없는 거래상대방 |               |                |                |
| GROUP 1(*1)      | -             | 2,493,587,543  | 2,493,587,543  |
| 합 계              | 5,383,867,287 | 72,737,877,977 | 78,121,745,264 |

(\*1) 무등급이면서 과거 부도경험이 없는 경우

나. 전기말

(단위: 원)

| 구 분              | 현금및현금성자산      | 상각후원가측정금융자산    | 합 계            |
|------------------|---------------|----------------|----------------|
| 외부신용등급이 있는 거래상대방 |               |                |                |
| 정부기관             | -             | 2,943,730,276  | 2,943,730,276  |
| AAA              | 9,008,537,471 | 55,629,186,396 | 64,637,723,867 |
| AA+              | -             | -              | -              |
| AA               | -             | 8,704,087      | 8,704,087      |
| AA-              | -             | 30,591,096     | 30,591,096     |
| 소 계              | 9,008,537,471 | 58,612,211,855 | 67,620,749,326 |
| 외부신용등급이 없는 거래상대방 |               |                |                |
| GROUP 1(*1)      | -             | 2,322,140,187  | 2,322,140,187  |
| 합 계              | 9,008,537,471 | 60,934,352,042 | 69,942,889,513 |

(\*1) 무등급이면서 과거 부도경험이 없는 경우

### 3) 유동성위험

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

당기말 및 전기말 현재 유동성위험 분석내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

| 구 분     | 당기말           |      |               | 전기말           |               |               |
|---------|---------------|------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|         | 1년이하          | 1년초과 | 합 계           | 1년이하          | 1년초과          | 합 계           |
| 차입부채    | -             | -    | -             | -             | 5,000,000,000 | 5,000,000,000 |
| 기타부채(*) | 5,238,844,637 | -    | 5,238,844,637 | 4,391,830,522 | -             | 4,391,830,522 |
| 합 계     | 5,238,844,637 | -    | 5,238,844,637 | 4,391,830,522 | 5,000,000,000 | 9,391,830,522 |

(\*) 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    | 73,636,251,064 |
| 최소영업자본액 | 10,926,786,477 |

## 5. 범주별 금융상품

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

### ① 당기말

(단위: 원)

| 구 분             | 상각후원가<br>측정금융자산 | 상각후원가<br>측정금융부채 | 합 계            |
|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| 금융자산            |                 |                 |                |
| 현금및현금성자산        | 5,383,867,287   | -               | 5,383,867,287  |
| 상각후원가측정예치금및수취채권 | 72,737,877,977  | -               | 72,737,877,977 |
| 합 계             | 78,121,745,264  | -               | 78,121,745,264 |
| 금융부채            |                 |                 |                |
| 기타부채(*)         | -               | 5,238,844,637   | 5,238,844,637  |

(\*) 기타부채 중 예수금과 리스부채는 포함하지 않았습니다.

### ② 전기말

(단위: 원)

| 구 분             | 상각후원가<br>측정 금융자산 | 상각후원가<br>측정 금융부채 | 합 계            |
|-----------------|------------------|------------------|----------------|
| 금융자산            |                  |                  |                |
| 현금및현금성자산        | 9,008,537,471    | -                | 9,008,537,471  |
| 상각후원가측정예치금및수취채권 | 60,934,352,042   | -                | 60,934,352,042 |
| 합 계             | 69,942,889,513   | -                | 69,942,889,513 |
| 금융부채            |                  |                  |                |
| 차입부채            | -                | 5,000,000,000    | 5,000,000,000  |
| 기타부채(*)         | -                | 4,391,830,522    | 4,391,830,522  |
| 합 계             | -                | 9,391,830,522    | 9,391,830,522  |

(\*) 기타부채 중 예수금과 리스부채는 포함하지 않았습니다.

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

① 당기

(단위: 원)

| 구 분    | 상각후원가<br>측정금융자산 | 상각후원가<br>측정금융부채 |
|--------|-----------------|-----------------|
| 이자수익   | 599,727,196     | -               |
| 이자비용   | -               | (87,300,000)    |
| 외환거래이익 | -               | 23,158,914      |
| 외환거래손실 | -               | (111,817,421)   |
| 합 계    | 599,727,196     | (175,958,507)   |

② 전기

(단위: 원)

| 구 분    | 상각후원가<br>측정금융자산 | 상각후원가<br>측정금융부채 |
|--------|-----------------|-----------------|
| 이자수익   | 861,434,896     | -               |
| 이자비용   | -               | (328,604,565)   |
| 외환거래이익 | -               | 28,829,042      |
| 외환거래손실 | -               | (12,729,018)    |
| 합 계    | 861,434,896     | (312,504,541)   |

## 6. 현금및현금성자산

당기말 및 전기말 현재 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

| 구 분  | 당기말           | 전기말           | 연이자율(%)   | 예치처          |
|------|---------------|---------------|-----------|--------------|
| 보통예금 | 5,383,867,287 | 9,008,537,471 | 0.10~0.35 | HSBC은행 외 2개사 |

당기말 및 전기말 현재 사용이 제한된 예금은 없습니다.

## 7. 상각후원가측정예치금및수취채권

당기말 및 전기말 현재 상각후원가측정예치금및수취채권의 내역은 다음과 같습니다.

### ① 당기말

(단위: 원)

| 구 분  | 채권금액           | 대손충당금 | 장부금액           |
|------|----------------|-------|----------------|
| 예치금  | 66,472,018,067 | -     | 66,472,018,067 |
| 미수수료 | 5,354,651,661  | -     | 5,354,651,661  |
| 미수수익 | 155,467,252    | -     | 155,467,252    |
| 보증금  | 755,740,997    | -     | 755,740,997    |
| 합 계  | 72,737,877,977 | -     | 72,737,877,977 |

### ② 전기말

(단위: 원)

| 구 분  | 채권금액           | 대손충당금 | 장부금액           |
|------|----------------|-------|----------------|
| 예치금  | 54,924,971,432 | -     | 54,924,971,432 |
| 미수수료 | 4,800,343,417  | -     | 4,800,343,417  |
| 미수수익 | 467,492,220    | -     | 467,492,220    |
| 보증금  | 741,544,973    | -     | 741,544,973    |
| 합 계  | 60,934,352,042 | -     | 60,934,352,042 |



## 8. 유형자산

(1) 당기말 및 전기말 현재 유형자산의 내역은 다음과 같습니다.

### ① 당기말

(단위: 원)

| 구 분     | 취득원가          | 감가상각누계액         | 장부금액          |
|---------|---------------|-----------------|---------------|
| 차량운반구   | 87,953,570    | (87,952,570)    | 1,000         |
| 전산비품    | 1,167,571,394 | (1,065,687,043) | 101,884,351   |
| 기타의유형자산 | 1,124,276,535 | (788,253,207)   | 336,023,328   |
| 사용권자산   | 3,955,011,030 | (3,243,535,998) | 711,475,032   |
| 합 계     | 6,334,812,529 | (5,185,428,818) | 1,149,383,711 |

### ② 전기말

(단위: 원)

| 구 분     | 취득원가          | 감가상각누계액         | 장부금액          |
|---------|---------------|-----------------|---------------|
| 차량운반구   | 87,953,570    | (87,952,570)    | 1,000         |
| 전산비품    | 1,167,571,394 | (969,606,868)   | 197,964,526   |
| 기타의유형자산 | 1,124,276,535 | (668,124,381)   | 456,152,154   |
| 사용권자산   | 3,955,011,030 | (2,147,558,934) | 1,807,452,096 |
| 합 계     | 6,334,812,529 | (3,873,242,753) | 2,461,569,776 |

(2) 당기 및 전기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 원)

| 구 분     | 기초            | 상각              | 기말            |
|---------|---------------|-----------------|---------------|
| 차량운반구   | 1,000         | -               | 1,000         |
| 전산비품    | 197,964,526   | (96,080,175)    | 101,884,351   |
| 기타의유형자산 | 456,152,154   | (120,128,826)   | 336,023,328   |
| 사용권자산   | 1,807,452,096 | (1,095,977,064) | 711,475,032   |
| 합 계     | 2,461,569,776 | (1,312,186,065) | 1,149,383,711 |

② 전기

(단위: 원)

| 구 분     | 기초            | 취득          | 상각              | 계약변경        | 기말            |
|---------|---------------|-------------|-----------------|-------------|---------------|
| 차량운반구   | 18,807,466    | -           | (18,806,466)    | -           | 1,000         |
| 전산비품    | 120,766,652   | 181,950,349 | (104,752,475)   | -           | 197,964,526   |
| 기타의유형자산 | 588,776,540   | -           | (132,624,386)   | -           | 456,152,154   |
| 사용권자산   | 2,762,503,732 | 107,314,646 | (1,056,587,325) | (5,778,957) | 1,807,452,096 |
| 합 계     | 3,490,854,390 | 289,264,995 | (1,312,770,652) | (5,778,957) | 2,461,569,776 |

## 9. 리스

당사는 건물 및 전산장비 등을 리스하고 있습니다. 리스는 0.7년~2.3년간 지속되고 계약기간 후의 연장선택권을 포함하고 있습니다.

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

현재의 리스는 수년 전에 체결되었으며, 종전에 기업회계기준서 제1017호에 따라 이러한 리스들은 운용리스로 분류되었습니다.

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   | 3,847,696,384 | (3,200,401,872) | 647,294,512 |
| 전산장비 | 107,314,646   | (43,134,126)    | 64,180,520  |
| 합 계  | 3,955,011,030 | (3,243,535,998) | 711,475,032 |

### ② 전기말

(단위: 원)

| 구 분  | 취득원가          | 감가상각누계액         | 기말            |
|------|---------------|-----------------|---------------|
| 건물   | 3,847,696,384 | (2,133,601,248) | 1,714,095,136 |
| 전산장비 | 107,314,646   | (13,957,686)    | 93,356,960    |
| 합 계  | 3,955,011,030 | (2,147,558,934) | 1,807,452,096 |

(2) 당기 및 전기 중 사용권자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 원)

| 구 분  | 기초            | 상각              | 기말          |
|------|---------------|-----------------|-------------|
| 건물   | 1,714,095,136 | (1,066,800,624) | 647,294,512 |
| 전산장비 | 93,356,960    | (29,176,440)    | 64,180,520  |
| 합 계  | 1,807,452,096 | (1,095,977,064) | 711,475,032 |

② 전기

(단위: 원)

| 구 분  | 기초            | 취득          | 상각              | 계약변경        | 기말            |
|------|---------------|-------------|-----------------|-------------|---------------|
| 건물   | 2,741,361,712 | -           | (1,027,266,576) | -           | 1,714,095,136 |
| 전산장비 | 21,142,020    | 107,314,646 | (29,320,749)    | (5,778,957) | 93,356,960    |
| 합 계  | 2,762,503,732 | 107,314,646 | (1,056,587,325) | (5,778,957) | 1,807,452,096 |

(3) 당기 및 전기 중 리스부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 원)

| 구 분  | 기초            | 이자비용       | 상환              | 기말          |
|------|---------------|------------|-----------------|-------------|
| 건물   | 1,751,737,368 | 25,709,516 | (1,108,637,760) | 668,809,124 |
| 전산장비 | 93,706,971    | 1,207,393  | (30,000,000)    | 64,914,364  |
| 합 계  | 1,845,444,339 | 26,916,909 | (1,138,637,760) | 733,723,488 |

② 전기

(단위: 원)

| 구 분  | 기초            | 증가          | 이자비용       | 상환              | 계약변경        | 기말            |
|------|---------------|-------------|------------|-----------------|-------------|---------------|
| 건물   | 2,811,044,959 | -           | 49,330,169 | (1,108,637,760) | -           | 1,751,737,368 |
| 전산장비 | 21,372,731    | 107,314,646 | 978,551    | (30,180,000)    | (5,778,957) | 93,706,971    |
| 합 계  | 2,832,417,690 | 107,314,646 | 50,308,720 | (1,138,817,760) | (5,778,957) | 1,845,444,339 |

(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       | 672,712,860 | 30,000,000 | 702,712,860 |
| 1년 초과 5년 이하 | -           | 35,980,000 | 35,980,000  |
| 합 계         | 672,712,860 | 65,980,000 | 738,692,860 |

② 전기말

(단위: 원)

| 구 분         | 건물            | 전산장비       | 합계            |
|-------------|---------------|------------|---------------|
| 1년 이하       | 1,108,637,760 | 30,000,000 | 1,138,637,760 |
| 1년 초과 5년 이하 | 672,712,860   | 65,980,000 | 738,692,860   |
| 합 계         | 1,781,350,620 | 95,980,000 | 1,877,330,620 |

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

(단위: 원)

| 구 분           | 당기         | 전기         |
|---------------|------------|------------|
| 리스부채에 대한 이자비용 | 26,916,909 | 50,308,720 |

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

(단위: 원)

| 구 분        | 당기            | 전기            |
|------------|---------------|---------------|
| 리스의 총 현금유출 | 1,144,862,484 | 1,145,042,508 |

(7) 당기 및 전기중 소액자산으로 리스부채의 측정에 포함되지 않은 리스료는 각각 6,224,724원 및 6,224,748원이며, 단기리스로 리스부채의 측정에 포함되지 않은 리스료는 존재하지 않습니다.

(8) 연장선택권

사무실 리스는 당사 또는 리스제공자가 계약기간 종료 3개월 전에 임대차계약의 해지 또는 조건변경의 의사를 표시한 서면 통지를 하지 않은 경우 동일한 조건으로 리스기간을 1년 연장할 수 있는 선택권을 포함합니다.

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.

## 10. 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(*) | 1,896,768,590 | -             | (361,307,590) | 1,535,461,000 |
| 합 계    | 2,036,929,710 | (140,161,120) | (361,307,590) | 1,535,461,000 |

(\*) 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(*) | 1,896,768,590 | -             | (361,307,590) | 1,535,461,000 |
| 합 계    | 2,036,929,710 | (140,161,120) | (361,307,590) | 1,535,461,000 |

(\*) 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 | 1,535,461,000 | -  | 1,535,461,000 |

### ② 전기

(단위: 원)

| 구 분 | 기초            | 상각 | 기말            |
|-----|---------------|----|---------------|
| 회원권 | 1,535,461,000 | -  | 1,535,461,000 |

## 11. 기타자산 및 기타부채

(1) 당기말 및 전기말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

| 구 분  | 당기말         | 전기말         |
|------|-------------|-------------|
| 선급비용 | 178,304,766 | 144,968,423 |

(2) 당기말 및 전기말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

| 구 분   | 당기말           | 전기말           |
|-------|---------------|---------------|
| 미지급비용 | 5,238,844,637 | 4,391,830,522 |
| 예수금   | 7,968,060     | 27,229,180    |
| 리스부채  | 733,723,488   | 1,845,444,339 |
| 합 계   | 5,980,536,185 | 6,264,504,041 |



## 12. 차입부채

(1) 전기말 현재 차입부채는 다음과 같습니다. 당기 중 차입부채는 전액 상환되었습니다.

(단위: 원)

| 구 분    |        | 전기말           |
|--------|--------|---------------|
| 후순위차입금 | 액면가액   | 5,000,000,000 |
|        | 할인발행차금 | -             |
|        | 장부금액   | 5,000,000,000 |

(2) 전기말 현재 차입부채의 내용은 다음과 같습니다. 당기 중 차입부채는 전액 상환되었습니다.

(단위: 원)

| 구 분    | 발행일         | 발행처               | 만기일         | 연이자율<br>(%) | 전기말           |
|--------|-------------|-------------------|-------------|-------------|---------------|
| 후순위차입금 | 2014년12월10일 | Baring Asset      | 2024년12월10일 | －           | －             |
|        | 2017년06월05일 | Management (Asia) | 2027년06월05일 | －           | －             |
|        | 2017년09월19일 | Holdings Limited  | 2027년09월19일 | LIBOR+1.5   | 5,000,000,000 |
| 합 계    |             |                   |             |             | 5,000,000,000 |

### 13. 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  | 261,772,194 | 256,785,421 |
| 전입  | 5,083,616   | 4,986,773   |
| 기말  | 266,855,810 | 261,772,194 |

### 14. 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(*) | 4,492,300,000  | 4,492,300,000  |
| 대손준비금    | 30,046,903     | 33,006,191     |
| 미처분이익잉여금 | 57,113,904,161 | 45,831,929,448 |
| 합 계      | 61,636,251,064 | 50,357,235,639 |

(\*) 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<br>(처분예정일: 2022년 3월 28일) |                | 전기<br>(처분확정일: 2021년 3월 25일) |                |
|------------------|-----------------------------|----------------|-----------------------------|----------------|
| I. 미처분이익잉여금      |                             | 57,113,904,161 |                             | 45,831,929,448 |
| 1. 전기이월미처분이익잉여금  | 45,834,888,736              |                | 36,863,003,515              |                |
| 2. 당기순이익         | 11,279,015,425              |                | 8,968,925,933               |                |
| II. 임의적립금 등의 이입액 |                             | -              |                             | 2,959,288      |
| 1. 대손준비금         | -                           |                | 2,959,288                   |                |
| III. 이익잉여금 처분액   |                             | (1,282,396)    |                             | -              |
| 1. 대손준비금         | (1,282,396)                 |                | -                           |                |
| IV. 차기이월미처분이익잉여금 |                             | 57,112,621,765 |                             | 45,834,888,736 |

#### 15. 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       | 30,046,903 | 33,006,191  |
| 대손준비금 적립(환입)예정금액 | 1,282,396  | (2,959,288) |
| 대손준비금 잔액         | 31,329,299 | 30,046,903  |

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

(단위: 원)

| 구 분               | 당기             | 전기            |
|-------------------|----------------|---------------|
| 대손준비금 적립(환입) 예정금액 | 1,282,396      | (2,959,288)   |
| 대손준비금 반영후 조정이익    | 11,277,733,029 | 8,971,885,221 |
| 대손준비금 반영후 주당 조정이익 | 4,699          | 3,738         |

## 16. 수수료수익

당기 및 전기 중 수수료수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

| 구 분     | 당기             | 전기             |
|---------|----------------|----------------|
| 자산운용수수료 | 1,393,847,409  | 1,967,358,966  |
| 투자일임수수료 | 24,155,531,483 | 18,891,309,330 |
| 위탁자보수   | 3,997,905,276  | 4,436,264,275  |
| 합 계     | 29,547,284,168 | 25,294,932,571 |

## 17. 수수료비용

당기 및 전기 중 수수료비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

| 구 분   | 당기          | 전기          |
|-------|-------------|-------------|
| 지급수수료 | 434,925,043 | 740,209,496 |

## 18. 이자수익

당기 및 전기 중 이자수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

| 구 분             | 당기          | 전기            |
|-----------------|-------------|---------------|
| 현금및현금성자산        | 6,358,322   | 3,906,400     |
| 상각후원가측정예치금및수취채권 | 593,368,874 | 857,528,496   |
| 선수수익(후순위차입금관련)  | -           | 153,792,065   |
| 합 계             | 599,727,196 | 1,015,226,961 |

## 19. 이자비용

당기 및 전기 중 이자비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

| 구 분    | 당기          | 전기          |
|--------|-------------|-------------|
| 차입부채   | 87,300,000  | 328,604,565 |
| 복구충당부채 | 5,083,616   | 4,986,773   |
| 리스부채   | 26,916,909  | 50,308,720  |
| 합 계    | 119,300,525 | 383,900,058 |

## 20. 외환거래손익

당기 및 전기 중 외환거래손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

| 구 분    | 당기            | 전기           |
|--------|---------------|--------------|
| 외환거래이익 |               |              |
| 외환차익   | 20,807,334    | 15,531,238   |
| 외화환산이익 | 2,351,580     | 13,297,804   |
| 합 계    | 23,158,914    | 28,829,042   |
| 외환거래손실 |               |              |
| 외환차손   | (28,066,628)  | (11,004,876) |
| 외화환산손실 | (83,750,793)  | (1,724,142)  |
| 합 계    | (111,817,421) | (12,729,018) |

## 21. 종업원급여

당기 및 전기 중 종업원급여의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

| 구 분         | 당기             | 전기             |
|-------------|----------------|----------------|
| 급여          | 9,623,341,826  | 8,729,938,755  |
| 퇴직급여(확정기여형) | 1,469,111,888  | 1,408,499,414  |
| 합 계         | 11,092,453,714 | 10,138,438,169 |

## 22. 일반관리비

당기 및 전기 중 일반관리비 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

| 구 분   | 당기            | 전기            |
|-------|---------------|---------------|
| 복리후생비 | 619,837,963   | 598,361,866   |
| 여비교통비 | 22,489,589    | 15,002,919    |
| 전산운용비 | 880,738,940   | 688,576,367   |
| 인쇄비   | 5,090,404     | 865,750       |
| 세금과공과 | 267,698,325   | 251,020,642   |
| 지급임차료 | 162,494,833   | 153,548,762   |
| 감가상각비 | 1,312,186,065 | 1,312,770,652 |
| 차량유지비 | 4,472,952     | 5,214,249     |
| 접대비   | 68,328,063    | 87,947,010    |
| 행사비   | —             | 550,000       |
| 보험료   | 183,756,407   | 188,062,832   |
| 광고선전비 | 107,828,260   | 125,817,321   |
| 기타    | 99,145,595    | 110,588,425   |
| 합 계   | 3,734,067,396 | 3,538,326,795 |

### 23. 법인세비용

(1) 당기 및 전기의 법인세비용 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

| 구 분                         | 당기            | 전기            |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| 당기법인세부담액                    | 3,771,169,034 | 2,573,220,528 |
| 과거기간의 법인세에 대하여 당기에 인식한 조정사항 | (129,214,340) | -             |
| 일시적차이로 인한 이연법인세 변동액         | (243,363,940) | (16,761,423)  |
| 법인세비용                       | 3,398,590,754 | 2,556,459,105 |

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

(단위: 원)

| 구 분                   | 당기             | 전기             |
|-----------------------|----------------|----------------|
| 법인세비용차감전순이익           | 14,677,606,179 | 11,525,385,038 |
| 적용세율에 따른 세부담액         | 3,207,073,359  | 2,513,584,708  |
| 조정사항                  |                |                |
| 비일시적차이                | 414,920        | 1,192,667      |
| 기타                    | 191,102,475    | 41,681,730     |
| 법인세비용                 | 3,398,590,754  | 2,556,459,105  |
| 유효세율(법인세비용/법인세차감전순이익) | 23.15%         | 22.18%         |

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

① 당기

(단위: 원)

| 구분        | 차감할(가산할) 일시적차이  |               |                 |               | 이연법인세자산<br>(부채) |
|-----------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|
|           | 기초              | 증가            | 감소              | 기말            |                 |
| 유형자산      | 22,718,274      | 20,164,955    | 19,995,009      | 22,888,220    | 5,790,720       |
| 무형자산손상차손  | 361,307,590     | -             | -               | 361,307,590   | 91,410,820      |
| 미지급비용     | 3,792,044,541   | 4,681,573,827 | 3,792,044,541   | 4,681,573,827 | 1,184,438,177   |
| 미지급비용(연차) | 405,967,480     | 409,188,247   | 405,967,480     | 409,188,247   | 103,524,626     |
| 퇴직급여충당금부채 | 12,063,980      | -             | -               | 12,063,980    | 3,052,187       |
| 복구충당부채    | 261,772,194     | 266,855,810   | 261,772,194     | 266,855,810   | 67,514,520      |
| 현재가치할인차금  | 22,477,027      | 8,281,003     | 22,477,027      | 8,281,003     | 2,095,094       |
| 업무용승용차비용  | 1,930,342       | 876,124       | -               | 2,806,466     | 710,036         |
| 금융자산평가손실  | 431,700,000     | -             | -               | 431,700,000   | 109,220,100     |
| 외화환산이익    | (13,297,804)    | (2,351,580)   | (13,297,804)    | (2,351,580)   | (594,950)       |
| 외화환산손실    | 1,724,142       | 83,750,793    | 1,724,142       | 83,750,793    | 21,188,951      |
| 사용권자산     | (1,807,452,096) | (711,475,032) | (1,807,452,096) | (711,475,032) | (180,003,183)   |
| 리스부채      | 1,845,444,339   | 733,723,488   | 1,845,444,339   | 733,723,488   | 185,632,042     |
| 합 계       | 5,338,400,009   | 5,490,587,635 | 4,528,674,832   | 6,300,312,812 | 1,593,979,140   |



## ② 전기

(단위: 원)

| 구분        | 차감할(가산할) 일시적차이  |                 |                 |                 | 이연법인세자산<br>(부채) |
|-----------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|           | 기초              | 증가              | 감소              | 기말              |                 |
| 유형자산      | 10,504,781      | 17,969,399      | 5,755,906       | 22,718,274      | 5,747,723       |
| 무형자산손상차손  | 361,307,590     | -               | -               | 361,307,590     | 91,410,820      |
| 미지급비용     | 3,636,916,437   | 3,792,044,541   | 3,636,916,437   | 3,792,044,541   | 959,387,267     |
| 미지급비용(연차) | 385,905,913     | 405,967,480     | 385,905,913     | 405,967,480     | 102,709,772     |
| 퇴직급여충당금부채 | 12,063,980      | -               | -               | 12,063,980      | 3,052,187       |
| 복구충당부채    | 256,785,421     | 261,772,194     | 256,785,421     | 261,772,194     | 66,228,365      |
| 현재가치할인차금  | 36,673,051      | 22,477,027      | 36,673,051      | 22,477,027      | 5,686,688       |
| 업무용승용차비용  | -               | 1,930,342       | -               | 1,930,342       | 488,376         |
| 금융자산평가손실  | 431,700,000     | -               | -               | 431,700,000     | 109,220,100     |
| 외화환산이익    | (889,249)       | (13,297,804)    | (889,249)       | (13,297,804)    | (3,364,344)     |
| 외화환산손실    | 71,267,436      | 1,724,142       | 71,267,436      | 1,724,142       | 436,208         |
| 사용권자산     | (2,762,503,732) | (1,807,452,096) | (2,762,503,732) | (1,807,452,096) | (457,285,380)   |
| 리스부채      | 2,832,417,690   | 1,845,444,339   | 2,832,417,690   | 1,845,444,339   | 466,897,418     |
| 합 계       | 5,272,149,318   | 4,528,579,564   | 4,462,328,873   | 5,338,400,009   | 1,350,615,200   |

(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)

| 구분         | 당기말             | 전기말             |
|------------|-----------------|-----------------|
| 미지급법인세     | 3,833,535,802   | 2,855,718,078   |
| 선급법인세      | (1,138,304,980) | (1,303,726,040) |
| 미지급법인세(순액) | 2,695,230,822   | 1,551,992,038   |

#### 24. 주당이익

당기 및 전기의 주당이익의 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원, 주)

| 구 분       | 당기             | 전기            |
|-----------|----------------|---------------|
| 당기순이익     | 11,279,015,425 | 8,968,925,933 |
| 가중평균보통주식수 | 2,400,000      | 2,400,000     |
| 주당이익(*)   | 4,700          | 3,737         |

(\*) 당사는 회석증권이 존재하지 않으므로 기본주당이익 및 회석주당이익이 동일합니다.

#### 25. 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      | 14      |
| 계약금액  | 189,870 | 196,954 |
| 순자산가액 | 199,629 | 233,479 |

당사는 자산운용위탁계약과 관련하여 당기 및 전기 중 각각 1,394백만원 및 1,967백만원을 자산운용수수료로 인식하였습니다.

(3) 투자일임수수료

당기말 및 전기말 현재 투자일임계약 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 개,백만원)

| 구 분      | 당기말        | 전기말        |
|----------|------------|------------|
| 계약수      | 91         | 95         |
| 일임계약자산총액 | 5,850,212  | 6,079,528  |
| 순자산가액    | 12,515,058 | 11,854,827 |

당사는 투자일임계약과 관련하여 당기 및 전기 중 각각 24,156백만원 및 18,891백만원을 투자일임수수료로 인식하였습니다.

(4) 위탁자보수

당기말 및 전기말 현재 고유자산과 별도로 운영관리하는 신탁자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 개,백만원)

| 구 분 | 당기말 |           | 전기말 |           |
|-----|-----|-----------|-----|-----------|
|     | 펀드수 | 순자산가액     | 펀드수 | 순자산가액     |
| 주식형 | 124 | 1,021,522 | 122 | 1,130,470 |
| 채권형 | 58  | 444,291   | 57  | 485,238   |
| 혼합형 | 11  | 70,903    | 11  | 67,971    |
| 합 계 | 193 | 1,536,716 | 190 | 1,683,679 |

당사는 투자신탁 운용과 관련하여 당기 및 전기 중 3,998백만원 및 4,436백만원을 위탁자보수로 인식하였습니다.

## 26. 특수관계자

(1) 당기말 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 |
| 지배회사      | Baring Asset Management (Asia) Limited          |

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

### ① 당기

(단위: 원)

| 구 분       | 회사명                                            | 비용 등       |           |             |
|-----------|------------------------------------------------|------------|-----------|-------------|
|           |                                                | 이자비용       | 통신비       | 전산운용비       |
| 지배회사      | Barings LLC                                    | -          | -         | 41,569,430  |
|           | Baring Asset Management(Asia) Holdings Limited | 87,300,000 | -         | -           |
|           | Baring Asset Management(Asia) Limited          | -          | -         | 21,320,931  |
| 그밖의 특수관계자 | Baring Investment Services Limited             | -          | -         | 57,047,543  |
|           | Barings Japan Limited                          | -          | 1,135,155 | -           |
| 합 계       |                                                | 87,300,000 | 1,135,155 | 119,937,904 |

### ② 전기

(단위: 원)

| 구 분       | 회사명                                            | 수익 등        | 비용 등        |           |             |
|-----------|------------------------------------------------|-------------|-------------|-----------|-------------|
|           |                                                | 이자수익        | 이자비용        | 보험료       | 전산운용비       |
| 지배회사      | Barings LLC                                    | -           | -           | -         | 33,655,867  |
|           | Baring Asset Management(Asia) Holdings Limited | 153,792,065 | 328,604,565 | -         | -           |
|           | Baring Asset Management(Asia) Limited          | -           | -           | -         | 71,606,607  |
| 그밖의 특수관계자 | Baring Investment Services Limited             | -           | -           | 2,274,703 | -           |
| 합 계       |                                                | 153,792,065 | 328,604,565 | 2,274,703 | 105,262,474 |

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

① 당기말

(단위: 원)

| 구 분  | 회사명                                    | 채권        | 채무         |
|------|----------------------------------------|-----------|------------|
|      |                                        | 선급비용      | 미지급비용      |
| 지배회사 | Baring Asset Management (Asia) Limited | -         | 21,388,834 |
|      | Barings LLC                            | 7,662,504 | -          |
| 합 계  |                                        | 7,662,504 | 21,388,834 |

② 전기말

(단위: 원)

| 구 분  | 회사명                                             | 채권         | 채무            |             |
|------|-------------------------------------------------|------------|---------------|-------------|
|      |                                                 | 선급비용       | 차입부채          | 미지급비용       |
| 지배회사 | Baring Asset Management (Asia) Holdings Limited | -          | 5,000,000,000 | -           |
|      | Baring Asset Management (Asia) Limited          | -          | -             | 41,457,010  |
|      | Barings LLC                                     | 18,269,806 | -             | 146,456,226 |
| 합 계  |                                                 | 18,269,806 | 5,000,000,000 | 187,913,236 |

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

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

(단위: 원)

| 구분   | 회사명                                             | 거래내용   | 당기            | 전기            |
|------|-------------------------------------------------|--------|---------------|---------------|
| 지배회사 | Baring Asset Management (Asia) Holdings Limited | 차입금 상환 | 5,000,000,000 | 8,000,000,000 |

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

(단위: 원)

| 구분   | 당기            | 전기            |
|------|---------------|---------------|
| 급여   | 756,206,187   | 766,012,848   |
| 퇴직급여 | 331,375,663   | 333,213,711   |
| 합계   | 1,087,581,850 | 1,099,226,559 |

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

## 27. 현금흐름표

(1) 현금흐름표상의 현금은 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          | (599,727,196)    | (1,015,226,961) |
| 이자비용          | 119,300,525      | 383,900,058     |
| 외화환산이익        | (2,351,580)      | (13,297,804)    |
| 외화환산손실        | 83,750,793       | 1,724,142       |
| 감가상각비         | 1,312,186,065    | 1,312,770,652   |
| 법인세비용         | 3,398,590,754    | 2,556,459,105   |
| 합 계           | 4,311,749,361    | 3,226,329,192   |
| 자산·부채의 증감     |                  |                 |
| 예치금의 증가       | (11,547,046,635) | (1,605,123,483) |
| 미수수료의 감소(증가)  | (554,308,244)    | 429,920,506     |
| 선급비용의 증가      | (33,336,343)     | (134,469,159)   |
| 예수금의 증가(감소)   | (19,261,120)     | 25,390,070      |
| 미지급비용의 증가(감소) | 765,614,902      | (30,336,656)    |
| 합 계           | (11,388,337,440) | (1,314,618,722) |

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

## 외부감사 실시내용

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

### 1. 감사대상업무

|           |               |    |               |    |
|-----------|---------------|----|---------------|----|
| 회 사 명     | 베어링자산운용주식회사   |    |               |    |
| 감사대상 사업연도 | 2021년 01월 01일 | 부터 | 2021년 12월 31일 | 까지 |

### 2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

| 감사참여자<br>인원수 및 시간 |        | 품질관리<br>검토자<br>(심리실 등) |    | 감사업무 담당 회계사      |    |             |     |             |     | 전산감사·<br>세무·가치평가<br>등 전문가 |    | 건설계약 등<br>수주산업<br>전문가 |    | 합계  |     |
|-------------------|--------|------------------------|----|------------------|----|-------------|-----|-------------|-----|---------------------------|----|-----------------------|----|-----|-----|
|                   |        |                        |    | 담당이사<br>(업무수행이사) |    | 등록<br>공인회계사 |     | 수습<br>공인회계사 |     |                           |    |                       |    |     |     |
|                   |        |                        |    | 당기               | 전기 | 당기          | 전기  | 당기          | 전기  | 당기                        | 전기 | 당기                    | 전기 | 당기  | 전기  |
| 투입 인원수            |        | 1                      | 1  | 1                | 1  | 3           | 4   | 4           | 5   | -                         | -  | -                     | -  | 9   | 11  |
| 투입<br>시간          | 분·반기검토 | 1                      | 2  | 8                | 4  | 97          | 98  | 88          | 72  | -                         | -  | -                     | -  | 194 | 176 |
|                   | 감사     | 23                     | 17 | 42               | 30 | 269         | 161 | 103         | 203 | -                         | -  | -                     | -  | 437 | 411 |
|                   | 합계     | 24                     | 19 | 50               | 34 | 366         | 259 | 191         | 275 | -                         | -  | -                     | -  | 631 | 587 |

### 3. 주요 감사실시내용

| 구 분                | 내 역                     |                               |      |     |               |
|--------------------|-------------------------|-------------------------------|------|-----|---------------|
| 전반감사계획<br>(감사착수단계) | 수행시기                    | 2021년 7월 20일                  |      | 1   | 일             |
|                    | 주요내용                    | 감사관련 위험평가 및 감사중요성에 따른 접근방법 검토 |      |     |               |
| 현장감사<br>주요내용       | 수행시기                    |                               | 투입인원 |     | 주요 감사업무 수행내용  |
|                    |                         |                               | 상주   | 비상주 |               |
|                    | 2021년 7월 13일 ~ 15일      | 3 일                           | 4 명  | 2 명 | 반기검토          |
|                    | 2021년 11월 24일 ~ 11월 26일 | 3 일                           | 4 명  | 2 명 | 기말감사목적 통제 테스트 |
|                    | 2022년 1월 17일 ~ 1월 19일   | 3 일                           | 4 명  | 2 명 | 기말감사          |
| 재고자산실사(입회)         | 실사(입회)시기                | -                             |      | -   | 일             |
|                    | 실사(입회)장소                | -                             |      |     |               |
|                    | 실사(입회)대상                | -                             |      |     |               |
| 금융자산실사(입회)         | 실사(입회)시기                | 2022년 1월 17일                  |      | 1   | 일             |
|                    | 실사(입회)장소                | 베어링자산운용 본사                    |      |     |               |
|                    | 실사(입회)대상                | 회원권                           |      |     |               |



|                  |           |                             |        |   |       |   |
|------------------|-----------|-----------------------------|--------|---|-------|---|
| 외부조회             | 금융거래조회    | O                           | 채권채무조회 | X | 변호사조회 | O |
|                  | 기타조회      | -                           |        |   |       |   |
| 지배기구와의<br>커뮤니케이션 | 커뮤니케이션 횟수 | 2                           | 회      |   |       |   |
|                  | 수행시기      | 2021년 10월 20일, 2022년 3월 14일 |        |   |       |   |
| 외부전문가 활용         | 감사 활용 내용  | -                           |        |   |       |   |
|                  | 수행시기      | -                           |        | - | 일     |   |

#### 4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

| 구분 | 일자            | 참석자                 | 방식 | 주요 논의 내용 |
|----|---------------|---------------------|----|----------|
| 1  | 2021년 10월 20일 | 회사: 감사<br>감사인: 담당이사 | 서면 | 감사수행계획   |
| 2  | 2022년 03월 14일 | 회사: 감사<br>감사인: 담당이사 | 서면 | 감사종결보고   |