

디더블유에스자산운용 주식회사의 요약반기재무제표

별첨: 독립된 감사인의 반기검토보고서

제25(당)기 반기 2025년 1월 1일부터 2025년 6월 30일까지

제24(전)기 반기 2024년 1월 1일부터 2024년 6월 30일까지

디더블유에스자산운용 주식회사

목 차

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



Shape the future
with confidence

한영회계법인
서울특별시 영등포구 여의공원로 111, 태영빌딩 2-3F, 7-8F
07241

Tel: 02 3787 6600
Fax: 02 783 5890
ey.com/kr

반기 재무제표 검토보고서

디더블유에스자산운용 주식회사

주주 및 이사회 귀중

검토대상 재무제표

본인은 첨부된 디더블유에스자산운용 주식회사의 요약반기재무제표를 검토하였습니다. 동 요약반기재무제표는 2025년 6월 30일 현재의 요약반기재무상태표, 2025년과 2024년 6월 30일로 종료하는 6개월 보고기간의 요약반기포괄손익계산서, 요약반기자본변동표 및 요약반기현금흐름표 그리고 중요한 회계정책 정보에 대한 요약과 기타의 서술정보로 구성되어 있습니다.

재무제표에 대한 경영진의 책임

경영진은 기업회계기준서 제1034호에 따라 이 요약반기재무제표를 작성하고 공정하게 표시할 책임이 있으며, 부정이나 오류에 의한 중요한 왜곡표시가 없는 요약반기재무제표를 작성하는데 필요하다고 결정한 내부통제에 대해서도 책임이 있습니다.

감사인의 책임

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

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



Shape the future
with confidence

검토의견

본인의 검토결과 상기 요약반기재무제표가 기업회계기준서 제1034호에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하지 않은 사항이 발견되지 아니하였습니다.

기타사항

비교표시된 2024년 6월 30일로 종료되는 6개월 보고기간의 요약반기포괄손익계산서, 요약반기자본변동표 및 요약반기현금흐름표는 삼정회계법인이 검토하였으며, 2024년 8월 14일자의 검토보고서에서는 동 요약반기재무제표가 중요성의 관점에서 기업회계기준서 제1034호에 위배되어 작성되었다는 점이 발견되지 아니하였다고 표명되어 있습니다.

한편, 2024년 12월 31일 현재의 재무상태표와 동일로 종료하는 회계연도의 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표(이 검토보고서에는 첨부되지 않음)도 삼정회계법인이 회계감사기준에 따라 감사하였고, 2025년 3월 13일의 감사보고서에서 적정 의견을 표명하였습니다. 비교표시 목적으로 첨부한 2024년 12월 31일 현재의 재무상태표는 위의 감사받은 재무상태표와 중요성의 관점에서 차이가 없습니다.

대 표 이 사

朴 容 根

박

용

근



2025년 8월 14일

이 검토보고서는 검토보고서일(2025년 8월 14일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 검토보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 회사의 요약반기재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 검토보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)반기재무제표

디더블유에스자산운용 주식회사

제 25(당) 기 반기

2025년 01월 01일 부터

2025년 06월 30일 까지

제 24(전) 기 반기

2024년 01월 01일 부터

2024년 06월 30일 까지

"첨부된 요약반기재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

디더블유에스자산운용 주식회사 대표이사 변현수

본점 소재지 : 서울특별시 종로구 우정국로26(공평동)
(도로명주소) 센트로폴리스빌딩A동11층
(전화) 02-724-7400

요약반기재무상태표

제25(당)기 반기 2025년 6월 30일 현재

제24(전)기 2024년 12월 31일 현재

디더블유에스자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과 목	주석	제25(당)기 반기	제24(전)기
자 산			
I. 현금및예치금	4,22,23	26,964,898,044	20,395,495,687
II. 기타포괄손익-공정가치측정금융자산	5,22	504,500,000	504,500,000
III. 유형자산	6,9	1,304,356,941	1,471,981,042
IV. 무형자산	7	970,480,180	970,480,180
V. 기타금융자산	8,22,23	3,820,295,273	4,779,096,743
VI. 순확정급여자산	10	-	44,633,049
VII. 당기법인세자산	18	-	513,930,120
VIII. 이연법인세자산	18	417,362,868	802,388,732
IX. 기타자산	8	18,617,864	51,718,439
자 산 총 계		34,000,511,170	29,534,223,992
부 채			
I. 기타금융부채	12,22,23	6,104,837,886	7,117,048,522
II. 충당부채	11	201,433,826	198,420,476
III. 순확정급여부채	10	10,363,841	-
IV. 당기법인세부채	18	697,132,639	-
V. 기타부채	12,23	1,053,976,318	428,220,022
부 채 총 계		8,067,744,510	7,743,689,020
자 본			
I. 자본금	1,13	19,410,825,000	19,410,825,000
II. 기타포괄손익누계액	14	(23,199,273)	(28,500,235)
III. 이익잉여금	15	6,545,140,933	2,408,210,207
자 본 총 계		25,932,766,660	21,790,534,972
부 채 및 자 본 총 계		34,000,511,170	29,534,223,992

"첨부된 주석은 본 요약반기재무제표의 일부입니다."

요약반기포괄손익계산서

제25(당)기 반기 2025년 1월 1일부터 2025년 6월 30일까지
제24(전)기 반기 2024년 1월 1일부터 2024년 6월 30일까지

디더블유에스자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과 록	주석	제25(당)기 반기		제24(전)기 반기	
I. 영업수익			13,879,597,271		7,308,346,500
1. 수수료수익		13,329,509,854		6,594,837,422	
(1) 자산관리수수료	16.23	3,918,236,848		3,954,764,935	
(2) 집합투자기구운용보수	16	9,411,273,006		2,640,072,487	
2. 이자수익	23	228,958,498		344,175,392	
3. 외환거래이익		321,128,919		369,333,686	
II. 영업비용			8,669,962,684		9,452,111,657
1. 수수료비용	23	628,353,316		716,063,461	
2. 이자비용	9	12,048,148		14,514,482	
3. 외환거래손실		371,191,507		334,757,540	
4. 판매비와관리비	10,17,23	7,658,369,713		8,386,776,174	
III. 영업이익(손실)			5,209,634,587		(2,143,765,157)
IV. 영업외이익			7,964,918		688,015
V. 법인세비용차감전순이익(손실)			5,217,599,505		(2,143,077,142)
VI. 법인세비용(수익)	18		1,080,668,779		(447,956,526)
VII. 반기순이익(손실)			4,136,930,726		(1,695,120,616)
VIII. 기타포괄손익			5,300,962		2,355,440
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목					
1. 확정급여제도의 재측정요소	10,14	5,300,962		2,355,440	
IX. 총포괄손익			4,142,231,688		(1,692,765,176)

"첨부된 주석은 본 요약반기재무제표의 일부입니다."

요약반기자본변동표

제25(당)기 반기 2025년 1월 1일부터 2025년 6월 30일까지
제24(전)기 반기 2024년 1월 1일부터 2024년 6월 30일까지

디더블유에스자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과 목	주식	자 본 금	기타포괄 손익누계액	이익잉여금	총 계
I . 2024년 1월 1일(전기초)		19,410,825,000	(41,670,568)	6,549,062,177	25,918,216,609
1. 총포괄손익:					
(1) 반기순손실		–	–	(1,695,120,616)	(1,695,120,616)
(2) 확정급여제도의 재측정요소	10,14	–	2,355,440	–	2,355,440
2. 자본에 직접 반영된 소유자와의 거래:					
(1) 연차배당		–	–	(2,909,110,296)	(2,909,110,296)
II. 2024년 6월 30일(전반기말)		19,410,825,000	(39,315,128)	1,944,831,265	21,316,341,137
III. 2025년 1월 1일(당기초)		19,410,825,000	(28,500,235)	2,408,210,207	21,790,534,972
1. 총포괄손익:					
(1) 반기순이익		–	–	4,136,930,726	4,136,930,726
(2) 확정급여제도의 재측정요소	10,14	–	5,300,962	–	5,300,962
IV. 2025년 6월 30일(당반기말)		19,410,825,000	(23,199,273)	6,545,140,933	25,932,766,660

"첨부된 주석은 본 요약반기재무제표의 일부입니다."

요약반기현금흐름표

제25(당)기 반기 2025년 1월 1일부터 2025년 6월 30일까지
제24(전)기 반기 2024년 1월 1일부터 2024년 6월 30일까지

디더블유에스자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과 록	주석	제25(당)기 반기	제24(전)기 반기
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		6,580,480,968	(5,008,557,403)
1. 반기순이익(손실)		4,136,930,726	(1,695,120,616)
2. 손익조정항목:		1,188,006,793	(381,232,442)
(1) 이자수익		(228,958,498)	(344,175,392)
(2) 외화환산손익		96,876,234	79,435,313
(3) 이자비용		12,048,148	14,514,482
(4) 퇴직급여		55,411,806	54,950,058
(5) 감가상각비		168,504,101	257,465,772
(6) 무형자산상각비		–	267,361
(7) 복구충당부채전입액		3,013,350	2,923,868
(8) 주식기준보상비용		442,873	1,342,622
(9) 법인세비용(수익)		1,080,668,779	(447,956,526)
3. 자산 · 부채증감:		495,443,324	(2,045,163,332)
(1) 미수금의 증가		(102,525)	(343,599)
(2) 미수수익의 감소(증가)		995,999,522	(623,027,043)
(3) 선금비용의 감소		33,100,575	33,011,657
(4) 미지급비용의 감소		(1,152,387,761)	(1,406,449,712)
(5) 기타부채의 증가(감소)		612,546,833	(73,100,224)
(6) 순확정급여부채의 증가		6,286,680	24,745,590
4. 법인세의 환급(납부)		513,930,120	(1,117,019,696)
5. 이자의 수취		246,170,005	229,978,683
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		(880,000)	–
1. 투자활동으로 인한 현금유입액		–	–
2. 투자활동으로 인한 현금유출액		(880,000)	–
(1) 유형자산의 취득		(880,000)	–
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		(94,985,198)	(3,002,070,656)
1. 재무활동으로 인한 현금유입액		–	–
2. 재무활동으로 인한 현금유출액		(94,985,198)	(3,002,070,656)
(1) 배당금의 지급		–	(2,909,110,296)
(2) 리스부채의 상환	9	(94,985,198)	(92,960,360)
IV. 현금및현금성자산의 환율변동으로 인한 효과		84,786,587	166,743,498
V. 현금및현금성자산의 증감		6,569,402,357	(7,843,884,561)
VI. 기초 현금및현금성자산	4	20,395,495,687	29,660,986,120
VII. 반기말 현금및현금성자산	4	26,964,898,044	21,817,101,559

"첨부된 주석은 본 요약반기재무제표의 일부입니다."

주석

제25(당)기 반기 2025년 1월 1일부터 2025년 6월 30일까지
제24(전)기 반기 2024년 1월 1일부터 2024년 6월 30일까지

디더블유에스자산운용 주식회사

1. 회사의 개요

디더블유에스자산운용 주식회사(이하 "당사")는 집합투자재산운용업무, 투자자문(일임)업무 등을 목적으로 2002년 2월 22일에 설립되어 명칭을 도이치투자신탁운용 주식회사로 사용하였으며, 2009년 2월 4일자로 도이치자산운용 주식회사로, 2019년 1월 1일자로 디더블유에스자산운용 주식회사로 상호를 변경하였습니다. 당사는 2020년 10월 12일자로 본사를 서울특별시 종로구 우정국로 26, 11층으로 이전했습니다.

자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 규정에 의하여 당사가 고유재산과 별도로 운용 관리하고 있는 집합투자재산의 규모는 당반기말 현재 2,118,654백만원이며, 투자자문서비스를 제공하고 있는 고객의 포트폴리오는 7,806,233백만원입니다.

당반기말 현재 당사의 자본금은 19,411백만원(액면가 : 5,000원)이며, 전액 DWS Group Services UK Limited가 보유하고 있습니다.

2. 재무제표 작성기준

(1) 회계기준의 적용

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

당사는 2025년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 개정 기준서를 신규로 적용하였습니다.

- 기업회계기준서 제1021호 '환율변동효과' 개정 - 교환가능성

당사가 다른 통화와의 교환가능성을 평가하는 방법과 교환 가능성 결여 시 현물환율을 결정하는 방법을 명확히 하기 위해 기업회계기준서 제1021호 '환율변동효과'가 개정되었습니다. 또한 이 개정사항은 교환가능성이 결여된 통화가 당사의 재무성과, 재무상태 및 현금흐름에 어떻게 영향을 미치는지 또는 영향을 미칠 것으로 예상되는지를 재무제표 이용자가 이해할 수 있는 정보를 공시하도록 요구합니다.

이 개정사항은 2025년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용됩니다. 이 개정사항을 적용할 때 당사는 비교정보를 재작성하지 않습니다.

이 개정사항이 당사의 요약반기재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(2) 추정과 판단

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

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

3. 중요한 회계정책

당사는 요약반기재무제표에 주석 2. (1)에서 설명하는 제 · 개정 기준서 및 해석서의 적용으로 인한 변경 사항을 제외하고는 2024년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 연차재무제표를 작성할 때 적용한 것과 동일한 회계정책을 적용하고 있습니다.

4. 현금 및 예치금

당반기말과 전기말 현재 현금 및 예치금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)				
구 분	제25(당)기 반기	제24(전)기	연이자율(%)	금융기관명
현금 및 현금성자산				
보통예금	68,215,699	282,902,599	0.10	신한은행
정기예금	13,000,000,000	13,000,000,000	2.44 ~ 2.75	신한은행
정기예금	5,000,000,000	3,000,000,000	2.08 ~ 2.36	도이치은행
외화예금	1,338,454,670	1,336,645,703	-	도이치은행
기타예금(MMDA)	7,558,227,675	2,775,947,385	0.75 ~ 1.15	도이치은행
합 계	26,964,898,044	20,395,495,687		

5. 기타포괄손익-공정가치측정금융자산

당반기말과 전기말 현재 기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구 분	제25(당)기 반기	제24(전)기
금융투자협회 입회비(*)	504,500,000	504,500,000

(*) 금융투자업 관련 유관기관에 대한 지분상품을 기타포괄손익-공정가치측정금융자산으로 지정하였습니다.

6. 유형자산

(1) 당반기말과 전기말 현재 유형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구 분	제25(당)기 반기	제24(전)기
취득원가	3,878,779,703	4,021,358,252
감가상각누계액	(2,574,422,762)	(2,549,377,210)
장부가액	1,304,356,941	1,471,981,042

(2) 당반기 및 전반기 중 유형자산 장부가액의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 제25(당)기 반기

(단위: 원)				
구 분	구축물	비품	사용권자산	합계
취득원가				
기초금액	549,653,045	840,997,946	2,630,707,261	4,021,358,252
취득금액	-	880,000	-	880,000
처분금액	-	(143,458,549)	-	(143,458,549)
기말금액	549,653,045	698,419,397	2,630,707,261	3,878,779,703
감가상각누계액				
기초금액	(442,628,987)	(780,142,741)	(1,326,605,482)	(2,549,377,210)
감가상각	(16,533,643)	(19,341,651)	(132,628,807)	(168,504,101)
처분금액	-	143,458,549	-	143,458,549
기말금액	(459,162,630)	(656,025,843)	(1,459,234,289)	(2,574,422,762)
장부가액				
기초금액	107,024,058	60,855,205	1,304,101,779	1,471,981,042
기말금액	90,490,415	42,393,554	1,171,472,972	1,304,356,941

② 제24(전)기 반기

(단위: 원)				
구 분	구축물	비품	사용권자산	합계
취득원가				
기초금액	549,653,045	838,247,227	2,630,707,261	4,018,607,533
취득금액	-	-	-	-
처분금액	-	(24,574,573)	-	(24,574,573)
기말금액	549,653,045	813,672,654	2,630,707,261	3,994,032,960
감가상각누계액				
기초금액	(337,731,814)	(678,337,713)	(1,061,347,869)	(2,077,417,396)
감가상각	(55,680,198)	(66,692,513)	(135,093,061)	(257,465,772)
처분금액	-	24,574,573	-	24,574,573
기말금액	(393,412,012)	(720,455,653)	(1,196,440,930)	(2,310,308,595)
장부가액				
기초금액	211,921,231	159,909,514	1,569,359,392	1,941,190,137
기말금액	156,241,033	93,217,001	1,434,266,331	1,683,724,365

7. 무형자산

(1) 당반기말과 전기말 현재 무형자산의 내역은 다음과 같습니다.

			(단위: 원)
구 분		제25(당)기 반기	제24(전)기
취득원가		1,039,928,680	1,106,012,746
상각누계액		(9,448,500)	(75,532,566)
손상차손누계액		(60,000,000)	(60,000,000)
장부가액		970,480,180	970,480,180

(2) 당반기 및 전반기 중 무형자산 장부가액의 변동내역은 다음과 같습니다.

						(단위: 원)
구 분	제25(당)기 반기			제24(전)기 반기		
	소프트웨어	회원권	합계	소프트웨어	회원권	합계
취득원가						
기초금액	75,532,566	1,030,480,180	1,106,012,746	75,532,566	1,030,480,180	1,106,012,746
기종 처분금액	(66,084,066)	-	(66,084,066)	-	-	-
기말금액	9,448,500	1,030,480,180	1,039,928,680	75,532,566	1,030,480,180	1,106,012,746
상각누계액 및 손상차손누계액						
기초금액	(75,532,566)	(60,000,000)	(135,532,566)	(75,265,205)	(60,000,000)	(135,265,205)
기종 상각	-	-	-	(267,361)	-	(267,361)
기종 처분	66,084,066	-	66,084,066	-	-	-
기말금액	(9,448,500)	(60,000,000)	(69,448,500)	(75,532,566)	(60,000,000)	(135,532,566)
장부가액						
기초금액	-	970,480,180	970,480,180	267,361	970,480,180	970,747,541
기말금액	-	970,480,180	970,480,180	-	970,480,180	970,480,180

8. 기타금융자산 및 기타자산

(1) 당반기말과 전기말 현재 기타금융자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구 분	제25(당)기 반기	제24(전)기
미수금	102,525	-
미수수익	3,514,611,948	4,473,515,943
보증금	305,580,800	305,580,800
합 계	3,820,295,273	4,779,096,743

(2) 당반기말과 전기말 현재 기타자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구 분	제25(당)기 반기	제24(전)기
선급비용	18,617,864	51,718,439

9. 리스

(1) 당반기와 전반기 중 유형별 사용권자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

구 분	제25(당)기 반기			제24(전)기 반기		
	기초 장부가액	감가상각비	반기말 장부가액	기초 장부가액	감가상각비	반기말 장부가액
사용권자산-건물	1,304,101,779	(132,628,807)	1,171,472,972	1,569,359,392	(135,093,061)	1,434,266,331

(2) 당반기와 전반기 중 리스부채에 대해 이자비용으로 인식한 금액은 다음과 같습니다.

구 분	제25(당)기 반기	제24(전)기 반기
이자비용	12,048,148	14,514,482

(3) 당반기와 전반기 중 리스로 인한 총 현금유출액은 다음과 같습니다.

구 분	제25(당)기 반기	제24(전)기 반기
총 현금유출액	94,985,198	92,960,360

10. 종업원급여

(1) 당반기와 전반기 중 발생한 종업원급여 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구 분	제25(당)기 반기	제24(전)기 반기
급여	3,267,109,519	3,279,747,565
퇴직급여-확정기여형	327,516,262	339,784,457
퇴직급여-확정급여형	55,411,806	54,950,058
당기근무원가	56,259,834	54,613,236
이자비용	35,227,662	36,266,874
사외적립자산 기대수익	(36,075,690)	(35,930,052)
명예퇴직금	-	696,173,922
복리후생비	270,692,286	295,709,667
주식기준보상	442,873	1,342,622
합 계	3,921,172,746	4,667,708,291

(2) 당반기말과 전기말 현재 확정급여채무와 관련된 부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구 분	제25(당)기 반기	제24(전)기
확정급여채무	2,010,538,764	1,919,051,268
사외적립자산	(2,000,174,923)	(1,963,684,317)
확정급여부채(자산)	10,363,841	(44,633,049)

(3) 당반기와 전반기 중 확정급여채무의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구 분	제25(당)기 반기	제24(전)기 반기
기초	1,919,051,268	1,742,587,959
당기근무원가	56,259,834	54,613,236
이자비용	35,227,662	36,266,874
기타	-	16,831,862
기말	2,010,538,764	1,850,299,931

(4) 당반기와 전반기 중 사외적립자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구 분	제25(당)기 반기	제24(전)기 반기
기초	1,963,684,317	1,726,921,727
사외적립자산 기대수익	36,075,690	35,930,052
재측정이익	6,701,596	2,977,800
기타(지급수수료)	(6,286,680)	(5,801,180)
기말	2,000,174,923	1,760,028,399

(5) 당반기말 및 전기말 현재 사외적립자산의 내역은 다음과 같습니다.

구 분	제25(당)기 반기		제24(전)기	
	활성시장가격존재	활성시장가격미존재	활성시장가격존재	활성시장가격미존재
이율보증형 퇴직연금	-	2,000,174,923	-	1,963,684,317

11. 복구충당부채

당사는 임차시설에 대한 복구의무가 있는 범위 내에서 사후처리원가와 관련된 복구충당부채를 인식하고 있습니다. 당반기와 전반기 중 복구충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구 분	제25(당)기 반기	제24(전)기 반기
기초	198,420,476	192,528,336
복구충당부채전입액	3,013,350	2,923,868
기말	201,433,826	195,452,204

12. 기타금융부채 및 기타부채

(1) 당반기말과 전기말 현재 기타금융부채의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구 분	제25(당)기 반기	제24(전)기
미지급비용	4,629,008,146	5,558,281,732
리스부채	1,475,829,740	1,558,766,790
합 계	6,104,837,886	7,117,048,522

(2) 당반기말과 전기말 현재 기타부채의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구 분	제25(당)기 반기	제24(전)기
예수금	1,053,976,318	428,220,022

13. 자본금

당사가 발행할 주식의 총수와 발행한 주식의 수는 각각 8,000,000주와 3,882,165주이며 1주당 액면가액은 5,000원입니다.

14. 기타포괄손익누계액

당반기말 및 전기말 현재 기타포괄손익누계액 내역은 다음과 같습니다.

구 분	제25(당)기 반기			제24(전)기		
	세전금액	법인세효과	세후금액	세전금액	법인세효과	세후금액
확정급여제도의 재측정요소	(29,329,043)	6,129,770	(23,199,273)	(36,030,639)	7,530,404	(28,500,235)

15. 이익잉여금

(1) 당반기말 및 전기말 현재 이익잉여금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구 분	제25(당)기 반기	제24(전)기
이익준비금	1,347,314,254	1,347,314,254
대손준비금(*)	24,937,231	19,923,984
미처분이익잉여금	5,172,889,448	1,040,971,969
합 계	6,545,140,933	2,408,210,207

(*) 금융투자업감독규정에 근거하여 한국채택국제회계기준에 의한 손실충당금이 감독목적상 요구되는 충당금 적립액 합계금액에 미달하는 금액만큼을 대손준비금으로 적립하고 있습니다.

(2) 당반기말 및 전기말 현재 대손준비금 잔액은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구 분	제25(당)기 반기	제24(전)기
대손준비금 기적립액	24,937,231	19,923,984
대손준비금 적립(환입)예정금액	(7,363,658)	5,013,247
대손준비금 잔액	17,573,573	24,937,231

(3) 당반기와 전반기 중 대손준비금 환입(전입)액 및 대손준비금 반영 후 조정이익(손실) 등은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구 分	제25(당)기 반기	제24(전)기 반기
대손준비금 반영전 반기순이익(손실)	4,136,930,726	(1,695,120,616)
대손준비금 환입(전입)액	7,363,658	(3,463,559)
대손준비금 반영 후 조정이익(손실)(*)	4,144,294,384	(1,698,584,175)

(*) 상기 대손준비금 반영 후 조정이익(손실)은 한국채택국제회계기준에 의한 금액은 아니며, 법인세효과 고려 전의 대손준비금 환입(전입)액을 반기순이익(손실)에 반영하였을 경우를 가정하여 산출된 정보입니다.

16. 수수료수익

(1) 당반기와 전반기 중 당사가 고객과의 계약에서 생기는 수익 등과 관련해 포괄손익계산서에 인식한 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구 분	제25(당)기 반기	제24(전)기 반기
고객과의 계약에서 생기는 수익	11,772,731,279	4,948,122,594
기타 원천으로부터의 수익	1,556,778,575	1,646,714,828
합 계	13,329,509,854	6,594,837,422

(2) 당반기와 전반기 중 당사의 고객과의 계약에서 생기는 수익의 범주별 분류는 다음과 같습니다.

① 제25(당)기 반기

(단위: 원)					
구 분	투자자문업	투자일임업	집합투자업	기타	합 계
수수료수익					
자산관리수수료	273,292,773	2,086,698,458	–	1,467,042	2,361,458,273
집합투자기구운용보수	–	–	9,411,273,006	–	9,411,273,006
합 계	273,292,773	2,086,698,458	9,411,273,006	1,467,042	11,772,731,279
수익인식시점					
한 시점에 인식	–	–	7,152,868,746	–	7,152,868,746
기간에 걸쳐 인식	273,292,773	2,086,698,458	2,258,404,260	1,467,042	4,619,862,533
합 계	273,292,773	2,086,698,458	9,411,273,006	1,467,042	11,772,731,279

② 제24(전)기 반기

(단위: 원)					
구 분	투자자문업	투자일임업	집합투자업	기타	합 계
수수료수익					
자산관리수수료	225,159,759	2,081,535,522	–	1,354,826	2,308,050,107
집합투자기구운용보수	–	–	2,640,072,487	–	2,640,072,487
합 계	225,159,759	2,081,535,522	2,640,072,487	1,354,826	4,948,122,594
수익인식시점					
한 시점에 인식	–	–	–	–	–
기간에 걸쳐 인식	225,159,759	2,081,535,522	2,640,072,487	1,354,826	4,948,122,594
합 계	225,159,759	2,081,535,522	2,640,072,487	1,354,826	4,948,122,594

17. 판매비와관리비

당반기와 전반기 중 당사의 판매비와관리비의 상세내역은 다음과 같습니다.

구 분	제25(당)기 반기	제24(전)기 반기
급여	3,267,109,519	3,279,747,565
퇴직급여	382,928,068	394,734,515
명예퇴직급	-	696,173,922
복리후생비	270,692,286	295,709,667
주식기준보상	442,873	1,342,622
전산운용비	240,423,715	215,821,314
지급수수료	2,948,822,800	2,786,284,280
점대비	55,944,477	67,234,471
감가상각비	168,504,101	257,465,772
무형자산상각비	-	267,361
세금과공과금	65,443,122	129,174,616
여비교통비	49,818,484	43,683,073
차량유지비	10,428,000	11,007,533
협회비	-	41,561,623
보험료	11,236,379	9,602,434
통신비	13,425,545	15,485,803
기타	173,150,344	141,479,603
합 계	7,658,369,713	8,386,776,174

18. 법인세비용(수익)

당반기와 전반기의 법인세비용(수익) 산출내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구 분	제25(당)기 반기	제24(전)기 반기
법인세 부담액	697,043,549	-
과거기간의 당기법인세에 대하여 당기에 인식한 조정액	-	-
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	385,025,864	(447,334,166)
당기손익 이외로 인식되는 항목과 관련된 법인세비용	(1,400,634)	(622,360)
법인세비용(수익)	1,080,668,779	(447,956,526)

19. 주식기준보상

(1) 당반기말 현재 당사의 주식기준약정은 임직원에게 주식을 부여하는 DB Equity Plan 형태이며 주식결제형 결제방식을 취하고 있습니다.

(2) 당반기 및 전반기 중 당사가 부여하고 있는 주식선택권에 관한 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주)		
구 분	당반기	전반기
기초	312	574
부여	-	29
행사	(156)	(141)
전입(전출)	-	-
기말	156	462

20. 집합투자재산

당반기말과 전기말 현재 당사가 운용중인 집합투자재산의 내역은 다음과 같습니다.

구 분	제25(당)기 반기		제24(전)기	
	펀드수	설정잔액	펀드수	설정잔액
혼합형	6	377	6	379
채권형	5	380	5	376
재간접형	3	1,050,484	4	877,929
부동산형	6	1,067,412	8	1,569,741
합 계	20	2,118,653	23	2,448,425

21. 우발상황과 약정사항

(1) 당반기말 현재 당사가 계류중인 소송사건은 없습니다.

(2) 당반기말 현재 보험가입내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)			
보험종류	부보자산	부보금액	부보처
재산종합보험	임차건물시설	14,701,089,042	알리안츠
재산종합보험	비품	466,305,040	현대해상
임원배상책임보험	-	19,000,000,000	ACE 손해보험

22. 금융상품 범주별 공정가치

공정가치란 합리적인 판단력과 거래의사가 있는 독립된 당사자 사이의 거래에서 자산이 교환되거나 부채가 결제될 수 있는 금액을 말합니다. 당사는 매 보고기간 말 금융자산과 금융부채의 종류별 공정가치와 장부금액을 비교하는 형식으로 공시합니다. 금융상품 공정가치의 최선의 추정치는 활성시장에서 공시되는 가격입니다.

(1) 금융상품 범주별 장부금액과 공정가치

당반기말과 전기말 현재 금융상품 범주별 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

구 분	제25(당)기 반기		제24(전)기	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
현금및예치금	26,964,898,044	26,964,898,044	20,395,495,687	20,395,495,687
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	504,500,000	504,500,000	504,500,000	504,500,000
상각후원기축정금융자산	3,820,295,273	3,788,407,890	4,779,096,743	4,736,731,730
미수금	102,525	102,525	-	-
미수수익	3,514,611,948	3,514,611,948	4,473,515,943	4,473,515,943
보증금(*)	305,580,800	273,693,417	305,580,800	263,215,787
합 계	31,289,693,317	31,257,805,934	25,679,092,430	25,636,727,417
금융부채				
기타금융부채	6,104,837,886	6,104,837,886	7,117,048,522	7,117,048,522
미지급비용	4,629,008,146	4,629,008,146	5,558,281,732	5,558,281,732
리스부채	1,475,829,740	1,475,829,740	1,558,766,790	1,558,766,790

(*) 보증금의 공정가치는 만기까지의 잔존기간에 적절한 수익률 곡선을 기초로 한 현금흐름할인모형을 사용하고 있습니다.

(2) 공정가치 서열체계

공정가치는 다음의 세 가지 수준으로 측정됩니다.

- 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 공시가격(수준 1)
- 직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한, 자산이나 부채에 대한 투입변수(수준 2)
- 관측가능한 시장자료에 기초하지 않은, 자산이나 부채에 대한 투입변수(수준 3)

1) 당반기말 및 전기말 현재 공정가치로 측정하는 금융상품의 평가수준별 공정가치 내역은 다음과 같습니다.

① 제25(당)기 반기

(단위: 원)				
구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
금융자산				
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	-	-	504,500,000	504,500,000

② 제24(전)기

(단위: 원)				
구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
금융자산				
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	-	-	504,500,000	504,500,000

2) 당반기와 전반기 중 공정가치서열체계 수준 3의 증감 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구 분	제25(당)기 반기	제24(전)기 반기
기초	504,500,000	504,500,000
취득	-	-
처분	-	-
기말	504,500,000	504,500,000

3) 당반기말과 전기말 현재 재무상태표에서 공정가치로 측정되지는 않으나, 공정가치가 공시되는 금융자산부채의 평가수준별 공정가치의 내역은 다음과 같습니다.

① 제25(당)기 반기

(단위: 원)				
구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
금융자산				
현금및예치금	-	26,964,898,044	-	26,964,898,044
상각후원가측정금융자산	-	-	3,820,295,273	3,820,295,273
합 계	-	26,964,898,044	3,820,295,273	30,785,193,317
금융부채				
기타금융부채	-	-	6,104,837,886	6,104,837,886

② 제24(전)기

(단위: 원)				
구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
금융자산				
현금및예치금	-	20,395,495,687	-	20,395,495,687
상각후원가측정금융자산	-	-	4,779,096,743	4,779,096,743
합 계	-	20,395,495,687	4,779,096,743	25,174,592,430
금융부채				
기타금융부채	-	-	7,117,048,522	7,117,048,522

23. 특수관계자

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

구 분	회사명
최상위지배회사	Deutsche Bank AG
지배회사	DWS Group Services UK Limited

(2) 당반기와 전반기 중 특수관계자와의 거래 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)				
특수관계구분	특수관계자명	거래내용	제25(당)기 반기	제24(전)기 반기
기타	도이치은행 서울지점	이자수익	55,681,667	31,675,196
	DWS Investment S.A.	자산관리수수료	610,217,748	445,094,081
	DWS Investment Management Americas, Inc.	자산관리수수료	130,814,665	217,155,728
	DWS Alternatives Global Limited	자산관리수수료	226,822,332	329,687,545
	DWS Investment GmbH	자산관리수수료	42,078,779	12,532,127
	DWS International GmbH	자산관리수수료	423,899,641	585,875,853
	기타	자산관리수수료 등	122,945,410	56,369,494
수익 계			1,612,460,242	1,678,390,024
지배회사	DWS Group Services UK Limited	판매비와관리비	89,241,498	307,555,679
기타	도이치은행 서울지점	판매비와관리비	44,093,425	-
	DWS Investment GmbH	판매비와관리비	25,197,549	86,352,936
	DWS Investment Management Americas, Inc.	수수료비용	100,596,648	103,247,462
		판매비와관리비	34,929,488	102,836,661
	DWS Investments Singapore Limited	판매비와관리비	253,508,086	133,376,806
	RREEF America L.L.C.	수수료비용	339,660,780	339,852,040
	DWS Group GmbH & Co. KGaA	판매비와관리비	166,659,916	109,946,298
	DWS Global Business Services Inc.	판매비와관리비	118,296,110	213,894,342
	DWS Investments Australia Limited	판매비와관리비	49,316,660	475,141,206
	DWS Investments Japan Limited	판매비와관리비	513,917,498	371,015,138
	DWS Investments Hong Kong Limited	판매비와관리비	448,663,920	133,321,449
	Deutsche Bank Aktiengesellschaft, Filiale Deutschlandgeschaft	판매비와관리비	479,514,897	401,553,436
비용 계			2,786,530,254	3,019,525,986

(3) 당반기말과 전기말 현재 특수관계자에 대한 채권·채무 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)				
특수관계구분	특수관계자명	과 목	제25(당)기 반기	제24(전)기
기타	도이치은행 서울지점	현금및현금성자산	13,896,682,343	7,112,593,088
	Deutsche Investment Management Americas, Inc.	미수수익	95,544,261	475,414,867
	DWS International GrbH	미수수익	179,741,217	529,413,400
	DWS Investment S.A.	미수수익	709,995,934	574,584,513
	기타	미수수익	430,799,786	850,416,219
채권 계			15,312,763,541	9,542,422,087
기타	도이치은행 서울지점	미지급비용	202,622,148	151,236,051
	도이치증권(주)	미지급비용	3,659,908	3,659,908
	Deutsche Bank Aktiengesellschaft, Filiale Deutschlandgeschaft	미지급비용	80,624,830	42,787,821
	Deutsche Alternative Asset Management (Global) Limited	미지급비용	6,959,079	57,951,019
	DWS Investments Japan Limited	미지급비용	1,001,976,211	559,425,291
	DWS Investment GrbH	미지급비용	43,738,269	88,795,197
	DWS Investments Hong Kong Limited	미지급비용	858,198,770	974,905,976
	DWS Group Services UK Limited	미지급비용	399,084,014	557,440,787
	DWS Investments Australia Limited	미지급비용	108,530,277	55,920,454
	DWS Group GrbH & Co. KGaA	미지급비용	181,482,615	395,868,348
	DWS Investments Singapore Limited	미지급비용	245,889,521	306,092,883
	RREEF Management L.L.C.	미지급비용	113,829,920	151,216,300
	기타	미지급비용	174,992,550	383,666,617
채무 계			3,421,588,112	3,728,966,652

(4) 당사는 주요 경영진에게 급여, 퇴직급여 및 주식기준보상을 제공하고 있으며, 이와 관련하여 당반기와 전반기 중 각각 1,668백만원과 1,602백만원의 보상을 제공하였습니다.

(5) 당반기말 현재 당사가 특수관계자의 자금조달 등을 위하여 제공하고 있거나, 특수관계자로부터 제공받고 있는 담보 및 지급보증은 없습니다.

24. 금융위험 관리

금융상품과 관련하여 당사는 신용위험, 유동성위험 및 시장위험에 노출되어 있습니다. 당사의 위험관리 체계를 구축하고 감독할 책임은 리스크관리위원회에 있습니다. 위원회는 당사의 위험관리 정책을 개발하고 감독하고 있습니다. 본 위원회는 정기적으로 이사회에 활동에 대해 보고하고 있습니다.

당사의 위험관리 정책은 당사가 직면한 위험을 식별 및 분석하고, 적절한 위험 한계치 및 통제를 설정하고, 위험이 한계치를 넘지 않도록 하기 위해 수립되었습니다.

당사의 위원회는 경영진이 당사의 위험관리 정책 및 절차의 준수여부를 어떻게 관리하는지 감독하고, 당사의 위험관리체계가 적절한지 검토합니다.

중간재무제표는 연차재무제표에서 요구되는 모든 위험관리와 공시사항을 포함하지 않으므로 2024년 12월 31일의 연차재무제표를 참고하시기 바랍니다.