

디더블유에스자산운용 주식회사의 요약반기재무제표

별첨: 반기재무제표 검토보고서

제26(당기) 반기 2026년 1월 1일부터 2026년 6월 30일까지

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

목 차

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

반기재무제표 검토보고서

디더블유에스자산운용 주식회사

주주 및 이사회 귀중

검토대상 재무제표

본인은 첨부된 디더블유에스자산운용 주식회사의 요약반기재무제표를 검토하였습니다. 동 요약반기재무제표는 2026년 6월 30일 현재의 요약반기재무상태표, 2026년과 2025년 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 대한민국의 분·반기재무제표 검토준칙에 따라 검토를 실시하였습니다. 검토는 주로 회사의 재무 및 회계담당자에 대한 질문과 분석적절차, 기타의 검토절차에 의해수행됩니다. 또한 검토는 회계감사기준에 따라 수행되는 감사보다 그 범위가 제한적이므로 이러한 절차로는 감사인이 감사에서 파악되었을 모든 유의적인 문제를 알게 될 것이라는 확신을 얻을 수 없습니다. 따라서 본인은 감사의견을 표명하지 않습니다.

검토의견

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

기타사항

본인은 2025년 12월 31일 현재의 재무상태표와 동일로 종료되는 회계연도의 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표(이 검토보고서에는 첨부되지 않음)를 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사하였고, 2026년 3월 12일의 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다. 비교표시 목적으로 첨부한 2025년 12월 31일 현재의 재무상태표는 위의 감사받은 재무상태표와 중요성의 관점에서 차이가 없습니다.

대 표 이 사

朴 容 根

박 용 근



2026년 8월 14일

이 검토보고서는 검토보고서일(2026년 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)반 기 재 무 제 표

디더블유에스자산운용 주식회사

제 26(당) 기 반기

2026년 01월 01일 부터

2026년 06월 30일 까지

제 25(전) 기 반기

2025년 01월 01일 부터

2025년 06월 30일 까지

"첨부된 요약반기재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

디더블유에스자산운용 주식회사 대표이사 이태영

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

요약반기재무상태표

제26(당)기 반기말 2026년 6월 30일 현재

제25(전)기 기말 2025년 12월 31일 현재

디더블유에스자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과목	주석	제26(당)기 반기말		제25(전)기 기말	
자 산					
I. 현금및예치금	4,22,23	22,665,677,427		24,942,041,341	
II. 기타포괄손익-공정가치측정금융자산	5,22	504,500,000		504,500,000	
III. 유형자산	6,9	1,117,078,237		1,257,174,181	
IV. 무형자산	7	970,480,180		970,480,180	
V. 기타금융자산	8,22,23	3,392,125,481		3,665,177,649	
VI. 순확정급여자산	10	3,329,588		73,793,470	
VII. 당기법인세자산	18	-		245,732,875	
VIII. 이연법인세자산	18	713,896,105		623,207,255	
IX. 기타자산	8	13,997,583		41,225,945	
자 산 총 계			29,381,084,601		32,323,332,896
부 채					
I. 기타금융부채	12,22,23	5,131,716,520		7,585,694,932	
II. 총당부채	11	207,598,510		204,492,939	
III. 순확정급여부채	10	-		-	
IV. 당기법인세부채	18	-		-	
V. 기타부채	12,23	324,995,913		347,547,002	
부 채 총 계			5,664,310,943		8,137,734,873
자 본					
I. 자본금	1,13	19,410,825,000		19,410,825,000	
II. 기타포괄손익누계액	14	37,526,514		44,361,404	
III. 이익잉여금	15	4,268,422,144		4,730,411,619	
자 본 총 계			23,716,773,658		24,185,598,023
부 채 및 자 본 총 계			29,381,084,601		32,323,332,896

"첨부된 주석은 본 요약반기재무제표의 일부입니다."

요약반기포괄손익계산서

제26(당)기 반기 2026년 1월 1일부터 2026년 6월 30일까지

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

디더블유에스자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과목	주석	제26(당)기 반기		제25(전)기 반기	
I. 영업수익			7,232,674,261		13,879,597,271
1. 수수료수익		6,748,246,935		13,329,509,854	
(1) 자산관리수수료	16,23	4,554,523,100		3,918,236,848	
(2) 집합투자기구운용보수	16	2,193,723,835		9,411,273,006	
2. 이자수익	23	237,684,988		228,958,498	
3. 외환거래이익		246,742,338		321,128,919	
II. 영업비용			7,783,044,762		8,669,962,684
1. 수수료비용	23	414,942,096		628,353,316	
2. 이자비용	9	11,297,590		12,048,148	
3. 외환거래손실		327,985,168		371,191,507	
4. 판매비와관리비	10,17,23	7,028,819,908		7,658,369,713	
III. 영업이익(손실)			(550,370,501)		5,209,634,587
IV. 영업외이익			4,055		7,964,918
V. 법인세비용차감전순이익(손실)			(550,366,446)		5,217,599,505
VI. 법인세비용(수익)	18		(88,376,971)		1,080,668,779
VII. 반기순이익(손실)			(461,989,475)		4,136,930,726
VIII. 기타포괄손익			(6,834,890)		5,300,962
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목					
1. 확정급여제도의 재측정요소	10,14	(6,834,890)		5,300,962	
IX. 총포괄손익			(468,824,365)		4,142,231,688

"첨부된 주석은 본 요약반기재무제표의 일부입니다."

요약반기자본변동표

제26(당)기 반기 2026년 1월 1일부터 2026년 6월 30일까지

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

디더블유에스자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과 목	주식	자 본 금	기타포괄 손익누계액	이익잉여금	총 계
I. 2025년 1월 1일(전기초)		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
II. 2025년 6월 30일(전반기말)		19,410,825,000	(23,199,273)	6,545,140,933	25,932,766,660
III. 2026년 1월 1일(당기초)		19,410,825,000	44,361,404	4,730,411,619	24,185,598,023
1. 총포괄손익:					
(1) 반기순손실		-	-	(461,989,475)	(461,989,475)
(2) 확정급여제도의 재측정요소	10,14	-	(6,834,890)	-	(6,834,890)
IV. 2026년 6월 30일(당반기말)		19,410,825,000	37,526,514	4,268,422,144	23,716,773,658

"첨부된 주석은 본 요약반기재무제표의 일부입니다."

요약반기현금흐름표

제26(당)기 반기 2026년 1월 1일부터 2026년 6월 30일까지

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

디더블유에스자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과 목	주식	제26(당)기 반기	제25(전)기 반기
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		(2,337,097,633)	6,580,480,968
1. 반기순이익(손실)		(461,989,475)	4,136,930,726
2. 손익조정항목:		(11,895,206)	1,188,006,793
(1) 이자수익		(237,684,988)	(228,958,498)
(2) 외화환산손익		65,336,166	96,876,234
(3) 이자비용		11,297,590	12,048,148
(4) 퇴직급여		54,731,682	55,411,806
(5) 감가상각비		150,415,012	168,504,101
(6) 복구충당부채전입액		3,105,571	3,013,350
(7) 주식기준보상비용		29,280,732	442,873
(8) 법인세비용(수익)		(88,376,971)	1,080,668,779
3. 자산·부채증감:		(2,401,697,507)	495,443,324
(1) 미수금의 감소(증가)		-	(102,525)
(2) 미수수익의 감소(증가)		297,586,738	995,999,522
(3) 선급비용의 감소		27,228,362	33,100,575
(4) 미지급비용의 감소		(2,708,875,981)	(1,152,387,761)
(5) 기타부채의 증가(감소)		(24,606,146)	612,546,833
(6) 순확정급여부채의 증가		6,969,520	6,286,680
4. 법인세의 환급		281,007,790	513,930,120
5. 이자의 수취		257,476,765	246,170,005
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		(95,366,358)	(94,985,198)
1. 재무활동으로 인한 현금유입액		-	-
2. 재무활동으로 인한 현금유출액		(95,366,358)	(94,985,198)
(1) 리스부채의 상환	9	(95,366,358)	(94,985,198)
IV. 현금및현금성자산의 환율변동으로 인한 효과		156,100,077	84,786,587
V. 현금및현금성자산의 증감		(2,276,363,914)	6,569,402,357
VI. 기초 현금및현금성자산	4	24,942,041,341	20,395,495,687
VII. 반기말 현금및현금성자산	4	22,665,677,427	26,964,898,044

"첨부된 주석은 본 요약반기재무제표의 일부입니다."

주석

제26(당)기 반기 2026년 1월 1일부터 2026년 6월 30일까지

제25(전)기 반기 2025년 1월 1일부터 2025년 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 2,420,005백만원이며, 투자자문서비스를 제공하고 있는 고객의 포트폴리오는 7,447,175백만원입니다.

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 2026년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 개정 기준서를 신규로 적용하였습니다.

- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품' 및 제1107호 '금융상품: 공시' 개정 - 금융상품의 분류 및 측정

기업회계기준서 제1109호 '금융상품' 및 제1107호 '금융상품: 공시' 개정 - 금융상품의 분류 및 측정 개정사항은 다음을 포함합니다.

- 금융자산 및 금융부채의 인식 및 제거 요건에 대한 명확화. 특히 금융부채는 결제일에 제거되나, 특정 요건을 충족하는 경우 전자지급시스템을 이용하여 결제되는 금융부채를 결제일 이전에 제거하는 것이 허용되는 회계정책 선택을 도입함
- ESG 및 유사한 특성이 있는 금융자산의 계약상 현금흐름을 평가하는 방법에 대한 추가적인 지침
- 비소구 특성을 구성하는 것이 무엇인지와 계약상 연계된 금융상품의 특징이 무엇인지를 명확히 함
- 우발특성이 있는 금융상품에 대한 공시사항과 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품에 대한 추가적인 공시 요구사항을 도입

이 개정사항이 당사의 요약반기재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

- 한국채택국제회계기준 연차개선 Volume 11

기준서간 요구사항의 일관성을 제고하고, 불명확한 부분을 명확히 하여, 이해가능성을 개선하고자 한국채택국제회계기준 연차개선 Volume 11이 발표되었습니다.

- 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택': K-IFRS 최초 채택 시 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

이 개정사항이 당사의 요약반기재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품' 및 제1107호 '금융상품: 공시' 개정 - 자연에 의존하는 전력과 관련된 계약

자연에 의존하는 전력과 관련된 계약에 대한 기업회계기준서 제1109호 및 제1107호 개정사항이 공표되었으며, 주요 내용은 다음과 같습니다.

- 적용범위 내 계약에 대한 '자가 사용(own-use)' 요건의 적용을 명확히 함
- 적용범위 내 계약에 대한 현금흐름위험회피 관계의 현금흐름위험회피대상항목 지정 요건을 개정
- 투자자가 이러한 계약이 기업의 재무성과 및 현금흐름에 미치는 영향을 이해할 수 있도록 새로운 공시 요건을 추가

이 개정사항이 당사의 요약반기재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

당사의 요약반기재무제표 발행승인일 현재 제정 또는 공표되었으나 아직 시행되지 않아 당사가 채택하지 않은 한국채택국제회계기준의 제·개정내역은 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제1118호 '재무제표 표시와 공시'

기업회계기준서 제1118호 '재무제표 표시와 공시'는 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시'를 대체합니다. 기업회계기준서 제1118호는 손익계산서를 중심으로 정보이용자에게 기업의 성과를 분석하고 비교하는 데 유용한 정보를 제공하여 유사 기업 간 재무성과의 비교가능성을 향상시킬 것으로 예상됩니다.

기업회계기준서 제1118호는 2027년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용해야 하며, 조기적용이 허용됩니다. 당사는 기업회계기준서 제1008호 '회계정책, 회계추정치 변경과 오류'에 따라 이 기준서를 소급 적용해야 하므로 2027년 12월 31일로 종료되는 회계연도의 비교정보는 기업회계기준서 제1118호에 따라 재작성됩니다.

당사는 기업회계기준서 제1118호의 의무적용일이 도래하지 않아 이를 적용하지 아니하였으며, 2027년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 첫 중간재무제표를 기업회계

기준서 제1118호에 따라 보고할 예정입니다

(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 2025년 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 2025년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 연차재무제표를 작성할 때 적용한 것과 동일한 회계정책을 적용하고 있습니다.

4. 현금및예치금

당반기말과 전기말 현재 현금및예치금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)				
구 분	제26(당)기 반기	제25(전)기	연이자율(%)	금융기관명
현금및현금성자산				
보통예금	68,473,843	68,091,900	0.10	신한은행
정기예금	17,000,000,000	21,000,000,000	2.38 ~ 2.40	신한은행
외화예금	2,479,552,712	3,028,123,951	-	도이치은행
기타예금(MMDA)	3,117,650,872	845,825,490	0.75	도이치은행
합 계	22,665,677,427	24,942,041,341		

5. 기타포괄손익-공정가치측정금융자산

당반기말과 전기말 현재 기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구 분	제26(당)기 반기말	제25(전)기 기말
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	제26(당)기 반기말	제25(전)기 기말
취득원가	3,810,855,342	3,988,006,359
감가상각누계액	(2,693,777,105)	(2,730,832,178)
장부가액	1,117,078,237	1,257,174,181

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

① 제26(당)기 반기

(단위: 원)				
구 분	구축물	비품	사용권자산	합계
취득원가				
기초금액	375,967,275	698,419,397	2,913,619,687	3,988,006,359
취득금액	—	—	10,319,068	10,319,068
처분금액	—	(23,231,380)	(164,238,705)	(187,470,085)
기말금액	375,967,275	675,188,017	2,759,700,050	3,810,855,342
감가상각누계액				
기초금액	(375,967,275)	(669,374,587)	(1,685,490,316)	(2,730,832,178)
감가상각	—	(9,665,236)	(140,749,776)	(150,415,012)
처분금액	—	23,231,380	164,238,705	187,470,085
기말금액	(375,967,275)	(655,808,443)	(1,662,001,387)	(2,693,777,105)
장부가액				
기초금액	—	29,044,810	1,228,129,371	1,257,174,181
기말금액	—	19,379,574	1,097,698,663	1,117,078,237

② 제25(전)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

7. 무형자산

(1) 당반기말과 전기말 현재 무형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구 분	제26(당)기 반기말	제25(전)기 기말
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	제26(당)기 반기			제25(전)기 반기		
	소프트웨어	회원권	합계	소프트웨어	회원권	합계
취득원가						
기초금액	9,448,500	1,030,480,180	1,039,928,680	75,532,566	1,030,480,180	1,106,012,746
기중 처분금액	-	-	-	(66,084,066)	-	(66,084,066)
기말금액	9,448,500	1,030,480,180	1,039,928,680	9,448,500	1,030,480,180	1,039,928,680
상각누계액 및 손상차손누계액						
기초금액	(9,448,500)	(60,000,000)	(69,448,500)	(75,532,566)	(60,000,000)	(135,532,566)
기중 상각	-	-	-	-	-	-
기중 처분	-	-	-	66,084,066	-	66,084,066
기말금액	(9,448,500)	(60,000,000)	(69,448,500)	(9,448,500)	(60,000,000)	(69,448,500)
장부가액						
기초금액	-	970,480,180	970,480,180	-	970,480,180	970,480,180
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	제26(당)기 반기말	제25(전)기 기말
미수수익	3,086,544,681	3,359,596,849
보증금	305,580,800	305,580,800
합 계	3,392,125,481	3,665,177,649

(2) 당반기말과 전기말 현재 기타자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구 분	제26(당)기 반기말	제25(전)기 기말
선급비용	13,997,583	41,225,945

9. 리스

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

(단위: 원)							
구 분	제26(당)기 반기				제25(전)기 반기		
	기초 장부가액	취득	감가상각비	반기말 장부가액	기초 장부가액	감가상각비	반기말 장부가액
사용권자산-건물	1,228,129,371	10,319,068	(140,749,776)	1,097,698,663	1,304,101,779	(132,628,807)	1,171,472,972

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

(단위: 원)		
구 분	제26(당)기 반기	제25(전)기 반기
이자비용	11,297,590	12,048,148

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

(단위: 원)		
구 분	제26(당)기 반기	제25(전)기 반기
총 현금유출액	95,366,359	94,985,198

10. 종업원급여

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

(단위: 원)		
구 분	제26(당)기 반기	제25(전)기 반기
급여	3,005,609,472	3,267,109,519
퇴직급여-확정기여형	319,639,993	327,516,262
퇴직급여-확정급여형	54,731,682	55,411,806
당기근무원가	56,170,656	56,259,834
이자비용	38,128,728	35,227,662
사외적립자산 기대수익	(39,567,702)	(36,075,690)
명예퇴직금	41,039,565	-
복리후생비	259,668,876	270,692,286
주식기준보상	29,280,732	442,873
합 계	3,709,970,320	3,921,172,746

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

(단위: 원)		
구 분	제26(당)기 반기말	제25(전)기 기말
확정급여채무	2,121,936,658	2,027,637,274
사외적립자산	(2,125,266,246)	(2,101,430,744)
확정급여부채(자산)	(3,329,588)	(73,793,470)

(3) 당반기와 전반기 중 확정급여채무의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구 분	제26(당)기 반기	제25(전)기 반기
기초	2,027,637,274	1,919,051,268
당기근무원가	56,170,656	56,259,834
이자비용	38,128,728	35,227,662
기타	-	-
기말	2,121,936,658	2,010,538,764

(4) 당반기와 전반기 중 사외적립자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구 분	제26(당)기 반기	제25(전)기 반기
기초	2,101,430,744	1,963,684,317
사외적립자산 기대수익	39,567,702	36,075,690
재측정이익	(8,762,680)	6,701,596
기타(지급수수료)	(6,969,520)	(6,286,680)
기말	2,125,266,246	2,000,174,923

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

(단위: 원)				
구 분	제26(당)기 반기말		제25(전)기 기말	
	활성시장가격존재	활성시장가격미존재	활성시장가격존재	활성시장가격미존재
이율보증형 퇴직연금	-	2,125,266,246	-	2,101,430,744

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	제26(당)기 반기	제25(전)기 반기
기초	204,492,939	198,420,476
복구충당부채전입액	3,105,571	3,013,350
기말	207,598,510	201,433,826

12. 기타금융부채 및 기타부채

(1) 당반기말과 전기말 현재 기타금융부채의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구 분	제26(당)기 반기말	제25(전)기 기말
미지급비용	3,805,006,576	6,185,235,288
리스부채	1,326,709,944	1,400,459,644
합 계	5,131,716,520	7,585,694,932

(2) 당반기말과 전기말 현재 기타부채의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구 분	제26(당)기 반기말	제25(전)기 기말
예수금	324,995,913	347,547,002

13. 자본금

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

14. 기타포괄손익누계액

당반기말 및 전기말 현재 기타포괄손익누계액 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)						
구 분	제26(당)기 반기말			제25(전)기 기말		
	세전금액	법인세효과	세후금액	세전금액	법인세효과	세후금액
확정급여제도의 재측정요소	48,110,915	(10,584,401)	37,526,514	56,873,595	(12,512,191)	44,361,404

15. 이익잉여금

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

(단위: 원)		
구 분	제26(당)기 반기말	제25(전)기 기말
이익준비금	1,347,314,254	1,347,314,254
대손준비금(*)	16,797,984	24,937,231
미처분이익잉여금	2,904,309,906	3,358,160,134
합 계	4,268,422,144	4,730,411,619

(*) 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	제26(당)기 반기말	제25(전)기 기말
대손준비금 기적립액	16,797,984	24,937,231
대손준비금 적립(환입)예정금액	(1,365,261)	(8,139,247)
대손준비금 잔액	15,432,723	16,797,984

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

(단위: 원)		
구 분	제26(당)기 반기	제25(전)기 반기
대손준비금 반영전 반기순이익(손실)	(461,989,475)	4,136,930,726
대손준비금 환입(전입)액	1,365,261	7,363,658
대손준비금 반영 후 조정이익(손실)(*)	(460,624,214)	4,144,294,384

(*) 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	제26(당)기 반기	제25(전)기 반기
고객과의 계약에서 생기는 수익	4,462,613,035	11,772,731,279
기타 원천으로부터의 수익	2,285,633,900	1,556,778,575
합 계	6,748,246,935	13,329,509,854

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

① 제26(당)기 반기

(단위: 원)					
구 분	투자자문업	투자일임업	집합투자업	기타	합 계
수수료수익					
자산관리수수료	221,489,047	2,046,032,263	-	1,367,890	2,268,889,200
집합투자기구운용보수	-	-	2,193,723,835	-	2,193,723,835
합 계	221,489,047	2,046,032,263	2,193,723,835	1,367,890	4,462,613,035
수익인식시점					
한 시점에 인식	-	-	246,357,000	-	246,357,000
기간에 걸쳐 인식	221,489,047	2,046,032,263	1,947,366,835	1,367,890	4,216,256,035
합 계	221,489,047	2,046,032,263	2,193,723,835	1,367,890	4,462,613,035

② 제25(전)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

17. 판매비와관리비

당반기와 전반기 중 당사의 판매비와관리비의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구 분	제26(당)기 반기	제25(전)기 반기
급여	3,005,609,472	3,267,109,519
퇴직급여	374,371,675	382,928,068
명예퇴직금	41,039,565	-
복리후생비	259,668,876	270,692,286
주식기준보상	29,280,732	442,873
전산운용비	373,857,994	240,423,715
지급수수료	2,373,702,574	2,948,822,800
접대비	78,285,729	55,944,477
감가상각비	150,415,012	168,504,101
무형자산상각비	-	-
세금과공과금	95,275,554	65,443,122
여비교통비	61,397,560	49,818,484
차량유지비	8,954,000	10,428,000
협회비	35,618,803	-
보험료	6,834,659	11,236,379
통신비	7,690,389	13,425,545
기타	126,817,314	173,150,344
합 계	7,028,819,908	7,658,369,713

18. 법인세비용(수익)

당반기와 전반기의 법인세비용(수익) 산출내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구 분	제26(당)기 반기	제25(전)기 반기
법인세 부담액	-	697,043,549
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	(90,304,761)	385,025,864
당기손익 이외로 인식되는 항목과 관련된 법인세비용	1,927,790	(1,400,634)
법인세비용(수익)	(88,376,971)	1,080,668,779

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	156	312
부여	280	-
행사	(156)	(156)
전입(전출)	-	-
기말	280	156

20. 집합투자재산

당반기말과 전기말 현재 당사가 운용중인 집합투자재산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 개, 백만원)				
구 분	제26(당)기 반기말		제25(전)기 기말	
	펀드수	설정잔액	펀드수	설정잔액
혼합형	6	379	6	381
채권형	5	386	5	383
재간접형	5	1,431,113	3	1,100,088
부동산형	7	988,126	6	1,150,900
합 계	23	2,420,004	20	2,251,752

21. 우발상황과 약정사항

(1) 당반기말 현재 당사가 계류중인 소송사건은 없습니다.

(2) 당반기말 현재 보험 가입내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)			
보험종류	부보자산	부보금액	부보처
재산종합보험	임차건물시설	19,324,292,475	알리안츠
재산종합보험	비품	577,273,290	현대해상화재보험
임원배상책임보험	-	23,122,500,000	알리안츠

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.

(단위: 원)				
구 분	제26(당)기 반기말		제25(전)기 기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
현금및예치금	22,665,677,427	22,665,677,427	24,942,041,341	24,942,041,341
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	504,500,000	504,500,000	504,500,000	504,500,000
상각후원가측정금융자산	3,392,125,481	3,365,969,202	3,665,177,649	3,631,881,824
미수금	-	-	-	-
미수수익	3,086,544,681	3,086,544,681	3,359,596,849	3,359,596,849
보증금(*)	305,580,800	279,424,521	305,580,800	272,284,975
합 계	26,562,302,908	26,536,146,629	29,111,718,990	29,078,423,165
금융부채				
미지급비용	3,805,006,576	3,805,006,576	6,185,235,288	6,185,235,288
리스부채	1,326,709,944	1,326,709,944	1,400,459,644	1,400,459,644
합 계	5,131,716,520	5,131,716,520	7,585,694,932	7,585,694,932

(*) 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 제26(당)기 반기말

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

② 제25(전)기 기말

(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	제26(당)기 반기	제25(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 제26(당)기 반기말

(단위: 원)				
구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
금융자산				
현금및예치금	-	22,665,677,427	-	22,665,677,427
상각후원가측정금융자산	-	279,424,521	3,086,544,681	3,365,969,202
합 계	-	22,945,101,948	3,086,544,681	26,031,646,629
금융부채				
기타금융부채	-	-	5,131,716,520	5,131,716,520

② 제25(전)기 기말

(단위: 원)				
구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
금융자산				
현금및예치금	-	24,942,041,341	-	24,942,041,341
상각후원가측정금융자산	-	272,284,975	3,359,596,849	3,631,881,824
합 계	-	25,214,326,316	3,359,596,849	28,573,923,165
금융부채				
기타금융부채	-	-	7,585,694,932	7,585,694,932

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	제26(당)기 반기	제25(전)기 반기
기타	도이치은행 서울지점	이자수익	7,059,960	55,681,667
	DWS Investment S.A.	자산관리수수료	998,672,157	610,217,748
	DWS Investment Management Americas, Inc.	자산관리수수료	24,539,007	130,814,665
	DWS Alternatives Global Limited	자산관리수수료	363,404,600	226,822,332
	DWS Investment GmbH	자산관리수수료	107,567,994	42,078,779
	DWS International GmbH	자산관리수수료	646,699,259	423,899,641
	기타	자산관리수수료 등	144,750,883	122,945,410
수익 계			2,292,693,860	1,612,460,242
지배회사	DWS Group Services UK Limited	판매비와관리비	119,414,600	89,241,498
기타	도이치은행 서울지점	판매비와관리비	52,394,892	44,093,425
	DWS Investment Management Americas, Inc.	수수료비용	106,034,288	100,596,648
	DWS Investments Singapore Limited	판매비와관리비	82,466,894	253,508,086
	RREEF America L.L.C.	수수료비용	122,658,084	339,660,780
	RREEF Management L.L.C.	판매비와관리비	64,970,093	28,769,784
	DWS Global Business Services Inc.	판매비와관리비	150,497,639	118,296,110
	DWS Investments Australia Limited	판매비와관리비	48,610,880	49,316,660
	DWS Investments UK Limited	판매비와관리비	24,260,377	16,958,562
	DWS Investments Hong Kong Limited	판매비와관리비	822,612,439	448,663,920
	Deutsche Bank Aktiengesellschaft, Filiale Deutschlandgeschäft	판매비와관리비	641,994,189	479,514,897
	기타	판매비와관리비 등	655,430	817,909,884
비용 계			2,236,569,805	2,786,530,254

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

(단위: 원)				
특수관계구분	특수관계자명	과 목	제26(당)기 반기말	제25(전)기 기말
기타	도이치은행 서울지점	현금및현금성자산	5,597,203,585	3,873,949,447
	DWS Investments UK Limited	미수수익	80,365,598	240,146,760
	DWS Investment S.A.	미수수익	357,597,109	270,639,176
	기타	미수수익	313,749,314	355,733,919
채권 계			6,348,915,606	4,740,469,302
기타	도이치은행 서울지점	미지급비용	240,016,654	178,026,694
	도이치증권(주)	미지급비용	3,659,908	3,659,908
	Deutsche Bank Aktiengesellschaft, Filiale Deutschlandgesellschaft	미지급비용	97,048,245	99,325,858
	RREEF Management L.L.C.	미지급비용	38,658,304	183,817,922
	Deutsche Bank Aktiengesellschaft, Filiale New York	미지급비용	96,686,860	93,033,760
	DWS Investments Japan Limited	미지급비용	33,327,959	354,418,904
	DWS Investment GmbH	미지급비용	33,622,011	67,101,805
	DWS Investments Hong Kong Limited	미지급비용	1,480,701,315	910,735,195
	DWS Group Services UK Limited	미지급비용	494,771,509	383,100,992
	DWS Investments Australia Limited	미지급비용	824,559,456	819,813,325
	DWS Investments UK Limited	미지급비용	24,475,259	58,891,067
	DWS Investments Singapore Limited	미지급비용	22,241,847	25,610,796
	DWS International GmbH, Paris Branch	미지급비용	48,450,615	16,644,547
	기타	미지급비용	23,280,154	683,560,162
채무 계			3,461,500,096	3,877,740,935

(4) 당사는 주요 경영진에게 급여, 퇴직급여 및 주식기준보상을 제공하고 있으며, 이와 관련하여 당반기와 전반기 중 각각 1,854백만원과 1,668백만원의 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 2025년 12월 31일의 연차재무제표를 참고하시기 바랍니다.