

도이치자산운용주식회사

반기 재무제표에 대한  
검 토 보 고 서

제 17(당) 기 반기

2017년 01월 01일 부터

2017년 06월 30일 까지

제 16(전) 기 반기

2016년 01월 01일 부터

2016년 06월 30일 까지

# 목 차

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

## 반기재무제표 검토보고서

도이치자산운용주식회사

주주 및 이사회 귀중

2017년 8월 10일

### 검토대상 재무제표

본인은 별첨된 도이치자산운용주식회사의 요약반기재무제표를 검토하였습니다. 동 요약반기재무제표는 2017년 6월 30일 현재의 요약재무상태표, 2017년과 2016년 6월 30일로 종료하는 6개월 보고기간의 요약포괄손익계산서와 요약자본변동표 및 요약현금흐름표 그리고 유의적 회계정책과 기타의 서술정보로 구성되어 있습니다.

### 재무제표에 대한 경영진의 책임

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

### 감사인의 책임

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

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

합니다.

### 검토의견

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

### 기타사항

본인은 2016년 12월 31일 현재의 재무상태표와 동일로 종료하는 회계연도의 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표(이 검토보고서에는 첨부되지 않음)를 회계감사기준에 따라 감사하였고, 2017년 3월 16일 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다. 비교표시 목적으로 첨부한 2016년 12월 31일 현재의 재무상태표는 위의 감사받은 재무상태표와 중요성의 관점에서 차이가 없습니다.

삼 정 회 계 법 인



대 표 이 사 김 교 태

이 검토보고서는 검토보고서일(2017년 8월 10일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 검토보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 회사의 요약반기재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 검토보고서가 수정될 수도 있습니다.

## (첨부)반기 재무제표

도이치자산운용주식회사

제 17(당) 기 반기

2017년 01월 01일 부터

2017년 06월 30일 까지

제 16(전) 기 반기

2016년 01월 01일 부터

2016년 06월 30일 까지

"첨부된 반기재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

도이치자산운용주식회사 대표이사 이동근

본점 소재지 : (도로명주소) 서울특별시 종로구 청계천로 41(서린동, 영풍빌딩 19층)

(전 화) 02-724-7400

## 요약반기재무상태표

제17(당)기 반기 2017년 6월 30일 현재

제16(전기) 2016년 12월 31일 현재

도이치자산운용주식회사

(단위 : 원)

과 목	주석	제17(당)기 반기		제16(전기)	
<b>자 산</b>					
I. 현금및예치금	5,6,8,22		17,384,761,827		14,358,595,445
II. 매도가능금융자산	5,7		504,500,000		504,500,000
III. 유형자산	9		145,624,850		186,879,759
IV. 무형자산	10		680,825,974		681,585,112
V. 기타자산			4,380,263,084		4,993,551,175
1. 미수금	5,22	178,784,714		157,397,189	
2. 미수수익	5,8,13,22	2,946,724,594		3,830,339,859	
3. 보증금	5,22	314,019,000		314,019,000	
4. 선급비용		27,118,118		31,710,126	
5. 이연법인세자산		913,616,658		660,085,001	
자 산 총 계			23,095,975,735		20,725,111,491
<b>부 채</b>					
I. 기타부채			4,124,105,186		3,050,559,600
1. 제세금예수금		279,880,555		393,568,805	
2. 미지급비용	5,8,19,22	3,422,924,900		2,397,242,269	
3. 확정급여부채	11	215,456,741		137,871,302	
4. 복구충당부채	12	115,843,487		114,193,881	
5. 미지급법인세	17	89,999,503		7,683,343	
부 채 총 계			4,124,105,186		3,050,559,600
<b>자 본</b>					
I. 자본금	14		19,410,825,000		19,410,825,000
II. 기타포괄손익누계액	18		108,589,888		117,341,642
III. 결손금			(547,544,339)		(1,853,614,751)
1. 미처리결손금		(547,544,339)		(1,853,614,751)	
자 본 총 계			18,971,870,549		17,674,551,891
부 채 및 자 본 총 계			23,095,975,735		20,725,111,491

"첨부된 반기재무제표에 대한 주석은 본 요약반기재무제표의 일부입니다."

## 요약반기포괄손익계산서

제17(당)기 반기 2017년 1월 1일부터 2017년 6월 30일까지

제16(전)기 반기 2016년 1월 1일부터 2016년 6월 30일까지

도이치자산운용주식회사

(단위 : 원)

과 목	주석	제17(당)기 반기		제16(전)기 반기	
I. 영업수익			7,353,140,632		6,084,136,354
(1) 수수료수익			7,299,664,952	5,965,099,011	
자산관리수수료	8,13		4,214,014,815	3,842,611,158	
집합투자기구운용보수	21		3,085,650,137	2,122,487,853	
(2) 이자수익	8		36,642,346	51,601,824	
(3) 외환거래이익	22		16,833,334	67,435,519	
II. 영업비용			6,202,247,949		5,640,004,451
(1) 수수료비용	8		919,253,074	708,413,423	
(2) 외환거래손실	22		32,889,869	176,296,838	
(3) 판매비와관리비	8,15		5,250,105,006	4,755,294,190	
III. 영업이익			1,150,892,683		444,131,903
IV. 영업외손익	16		(4,910,012)		(5,423,297)
V. 법인세비용차감전순이익			1,145,982,671		438,708,606
VI. 법인세비용(수익)	17		(160,087,741)		521,156,606
VII. 반기순이익(손실)			1,306,070,412		(82,448,000)
VIII. 기타포괄손실			(8,751,754)		(6,897,648)
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목					
(1) 확정급여제도의 재측정요소	11		(8,751,754)	(6,897,648)	
IX. 총포괄이익(손실)			1,297,318,658		(89,345,648)
X. 주당이익(손실)	20				
기본주당손익 및 희석주당손익			336		(21)

"첨부된 반기재무제표에 대한 주석은 본 요약반기재무제표의 일부입니다."

## 요약반기자본변동표

제17(당)기 반기 2017년 1월 1일부터 2017년 6월 30일까지  
제16(전)기 반기 2016년 1월 1일부터 2016년 6월 30일까지

도이치자산운용주식회사

(단위 : 원)

과 목	자 본 금	기타포괄 손익누계액	이 익 잉여금	총 계
2016.1.1(전기초)	19,410,825,000	129,383,679	(3,950,260,315)	15,589,948,364
총포괄손익:				
반기순손실	-	-	(82,448,000)	(82,448,000)
확정급여제도의 재측정요소	-	(6,897,648)	-	(6,897,648)
2016.6.30(전반기말)	19,410,825,000	122,486,031	(4,032,708,315)	15,500,602,716
2017.1.1(당기초)	19,410,825,000	117,341,642	(1,853,614,751)	17,674,551,891
총포괄손익:				
반기순이익	-	-	1,306,070,412	1,306,070,412
확정급여제도의 재측정요소	-	(8,751,754)	-	(8,751,754)
2017.6.30(당반기말)	19,410,825,000	108,589,888	(547,544,339)	18,971,870,549

"첨부된 반기재무제표에 대한 주석은 본 요약반기재무제표의 일부입니다."

## 요약반기현금흐름표

제17(당)기 반기 2017년 1월 1일부터 2017년 6월 30일까지  
제16(전)기 반기 2016년 1월 1일부터 2016년 6월 30일까지

도이치자산운용주식회사

(단위 : 원)

과 목	주석	제17(당)기 반기	제16(전)기 반기
영업활동으로 인한 현금흐름		3,030,611,774	(3,234,661,028)
반기순손익		1,306,070,412	(82,448,000)
손익조정항목:			
이자수익	8	(36,642,346)	(51,601,824)
외화환산이익	22	(8,438,260)	(62,139,544)
외화환산손실	22	8,934,200	173,613,552
퇴직급여	11	66,039,589	64,149,772
감가상각비	9	43,755,594	43,434,931
무형자산상각비	10	759,138	759,138
복구충당부채전입액	12	1,649,606	1,602,960
주식기준보상비용	19	72,364,940	21,916,641
법인세비용(수익)	17	(160,087,741)	521,156,606
자산·부채증감:			
미수금의 증가		(21,522,523)	(304,300,379)
미수수익의 감소(증가)		882,638,591	(1,379,201,281)
선급비용의 감소		4,592,008	4,997,456
선급제세의 감소		-	7,571,210
이연법인세자산의 감소(증가)		(101,777,576)	6,883,259
제세금예수금의 증가(감소)		(113,784,433)	8,486,182
미지급비용의 증가(감소)		955,974,313	(2,257,125,919)
미지급법인세의 증가		82,316,160	-
법인세의 환급(납부)		11,127,756	(6,126,159)
이자의 수취		36,642,346	53,710,371
투자활동으로 인한 현금흐름		(2,500,685)	(9,817,500)
유형자산의 취득	9	(2,500,685)	(9,817,500)
재무활동으로 인한 현금흐름		-	-
현금및현금성자산의 증가(감소)		3,028,111,089	(3,244,478,528)
기초 현금및현금성자산		14,358,595,445	16,424,106,429
현금및현금성자산의 환율변동으로 인한 효과		(1,944,707)	(16,546,138)
반기말 현금및현금성자산	6	17,384,761,827	13,163,081,763

"첨부된 반기재무제표에 대한 주석은 본 요약반기재무제표의 일부입니다."

## 주석

제17(당)기 반기 2017년 6월 30일 현재

제16(전)기 반기 2016년 6월 30일 현재

도이치자산운용주식회사

### 1. 회사의 개요

도이치자산운용주식회사(이하 "당사"라 함)는 집합투자재산운용업무, 투자자문(일임) 업무 등을 목적으로 2002년 2월 22일에 설립되어 명칭을 도이치투자신탁운용주식회사로 사용하였으며, 2009년 2월 4일자로 도이치자산운용주식회사로 상호를 변경하였습니다.

자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 규정에 의하여 당사가 고유재산과 별도로 운용 관리하고 있는 집합투자재산의 규모는 당반기말 현재 2,515,572백만원이며, 투자자문서비스를 제공하고 있는 고객의 포트폴리오는 6,323,271백만원입니다.

당반기말 현재 당사의 자본금은 19,411백만원(액면가 : 5,000원)이며, 전액 Deutsche Asset Management Group Limited가 보유하고 있습니다.

## 2. 재무제표 작성기준

당사의 반기재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되는 요약중간재무제표입니다. 동 재무제표는 기업회계기준서 1034호 '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.

### (1) 측정기준

재무제표는 아래에서 열거하고 있는 재무상태표의 주요 항목을 제외하고는 역사적원가를 기준으로 작성되었습니다.

- 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감한 확정급여부채

### (2) 기능통화와 표시통화

재무제표는 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경의 통화인 기능통화로 작성되어 해당 국가의 통화로 표시됩니다. 당사는 기능통화 및 표시통화인 원화로 작성하여 보고하고 있습니다.

### (3) 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.

반기재무제표에서 사용된 당사의 회계정책 적용과 추정금액에 대한 경영진의 판단은 2016년 12월 31일로 종료되는 회계연도의 연차재무제표와 동일한 회계정책과 추정의 근거를 사용하였습니다.

### 3. 유의적인 회계정책

당사는 2016년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 연차재무제표를 작성할 때 적용한 것과 동일한 회계정책을 적용하고 있습니다.

### 4. 금융위험 관리

금융상품과 관련하여 당사는 신용위험, 유동성위험 및 시장위험에 노출되어 있습니다. 본 주석은 당사가 노출되어 있는 위의 위험에 대한 정보와 당사의 위험관리 목표, 정책, 위험 평가 및 관리 절차, 그리고 자본관리에 대해 공시하고 있습니다. 추가적인 계량적 정보에 대해서는 본 반기재무제표 전반에 걸쳐서 공시되어 있습니다.

#### (1) 위험관리 정책

당사의 위험관리 체계를 구축하고 감독할 책임은 리스크관리위원회에 있습니다. 위원회는 당사의 위험관리 정책을 개발하고 감독하고 있습니다. 본위원회는 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.

#### (2) 신용위험

신용위험이란 고객이나 거래상대방이 금융상품에 대한 계약상의 의무를 이행하지 않아 당사가 재무손실을 입을 위험을 의미합니다. 주로 거래처에 대한 미수수익에서 발생합니다.

당사의 신용위험에 대한 노출은 주로 각 고객별 특성의 영향을 받습니다. 고객이 영업하고 있는 산업 및 국가의 파산위험 등의 고객 분포는 신용위험에 큰 영향을 주지 않습니다.

#### (3) 유동성위험

유동성위험이란 당사가 금융부채에 관련된 의무를 충족하는 데 어려움을 겪게 될 위험을 의미합니다. 당사의 유동성 관리방법은 재무적으로 어려운 상황에서도 받아들

일 수 없는 손실이 발생하거나, 당사의 평판에 손상을 입힐 위험 없이, 만기일에 부채를 상환할 수 있는 충분한 유동성을 유지하도록 하는 것입니다.

#### (4) 시장위험

시장위험이란 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험을 의미합니다. 시장가격 관리의 목적은 수익은 최적화하는 반면 수용가능한 한계 이내로 시장위험 노출을 관리 및 통제하는 것입니다.

##### ① 환위험

당사의 기능통화인 원화 외의 통화로 표시되는 활동에 대해 환위험에 노출되어 있습니다. 이러한 거래들이 표시되는 주된 통화는 EUR, USD 등입니다.

##### ② 이자율위험

이자율위험은 미래 시장이자율 변동에 따라 예치금 등에서 발생하는 이자수익이 변동될 위험으로서 당사는 현재 변동금리 금융상품이 없습니다.

#### (5) 자본관리

당사는 금융투자업규정에 따라 최소영업자본액을 산출하여야 하며, 자본적정성유지를 위해 자기자본은 최소영업자본액 이상 유지해야 합니다. 이에 따라 당사는 최소영업자본비율을 simulation을 이용하여 산출하고, 자기자본이 최소영업자본액의 120% 미만인 경우 당사의 재무건전성 개선을 위한 대책을 수립하여 내부 리스크관리부서 및 대표이사에게 보고하도록 하고 있습니다.

당반기말 현재 회사의 최소영업자본액은 다음과 같습니다.

(단위: 원)	
구 분	제17(당)기 반기
1. 자기자본	18,971,870,549
2. 최소영업자본액	11,966,485,752
3. 최소영업자본비율 : (1/2)*100(%)	158.54

5. 금융상품 범주별 공정가치

(1) 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.

(2) 금융상품 범주별 장부금액과 공정가치

당반기말과 전기말 현재 금융상품 범주별 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 원)				
구 분	제17(당)기 반기		제16(전기)	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
현금및예치금	17,384,761,827	17,384,761,827	14,358,595,445	14,358,595,445
매도가능금융자산	504,500,000	504,500,000	504,500,000	504,500,000
대여금및수취채권	3,439,528,308	3,419,524,331	4,301,756,048	4,278,807,156
미수금	178,784,714	178,784,714	157,397,189	157,397,189
미수수익	2,946,724,594	2,946,724,594	3,830,339,859	3,830,339,859
보증금(*)	314,019,000	294,015,023	314,019,000	291,070,108
소 계	21,328,790,135	21,308,786,158	19,164,851,493	19,141,902,601
금융부채				
미지급비용	3,422,924,900	3,422,924,900	2,397,242,269	2,397,242,269

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

## 6. 현금및예치금

당반기말과 전기말 현재 현금및예치금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)				
구 분	제17(당)기 반기	제16(전기)	연이자율(%)	금융기관명
보통예금	18,147,643	18,148,408	0.10	신한은행
외화예금	2,055,053,358	948,480,168	(0.42)	도이치은행
기타예금(MMDA)	15,311,560,826	13,391,966,869	0.55	도이치은행
합 계	17,384,761,827	14,358,595,445		

## 7. 매도가능금융자산

당반기말과 전기말 현재 매도가능금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구 분	제17(당)기 반기	제16(전기)
금융투자협회 입회비	504,500,000	504,500,000

동 입회비는 활성시장에서 공시되는 시장가격이 없으며 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없어 원가로 측정하고 있습니다.

## 8. 특수관계자

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

구 분	회사명
최상위지배회사	Deutsche Bank AG
지배회사	Deutsche Asset Management Group Limited

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

(단위: 원)				
특수관계구분	특수관계자명	거래내용	제17(당)기 반기	제16(전기) 반기
기타	도이치은행 서울지점	이자수익	36,633,311	51,597,109
	Deutsche Investment Management Americas Inc.	자산관리수수료	382,506,139	303,464,145
	DWS Investment S.A.	자산관리수수료	17,143,862	171,606,824
	DWS Investment GmbH	자산관리수수료	9,887,565	15,822,632
	기타	자산관리수수료 등	2,593,708	2,651,945
수익 계			448,764,585	545,142,655
	도이치은행 서울지점	지급수수료	939,565	16,259,931
	RREEF America L.L.C.	수수료비용	280,557,012	-

기타	Deutsche Alternative Asset Management (UK) Limited	수수료비용	429,956,821	506,787,100
	Deutsche Bank Aktiengesellschaft, Filiale Hongkong	지급수수료	105,985,781	147,575,715
	Deutsche Bank Aktiengesellschaft, Inlandsbank	지급수수료	1,418,621	6,738,793
	Deutsche Bank Aktiengesellschaft, Filiale London	지급수수료	75,739,978	48,320,470
	Deutsche Bank Aktiengesellschaft, Filiale Singapore	지급수수료	173,265,438	134,497,455
	DWS Investment GmbH	수수료비용	41,472,713	43,576,495
		지급수수료	55,987,260	37,197,162
	Deutsche Bank Aktiengesellschaft, Asia Pacific Head Office	지급수수료	348,417,769	290,915,423
기타	지급수수료 등	155,704,132	139,811,079	
비용 계			1,669,445,090	1,371,679,623

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

(단위: 원)				
특수관계구분	특수관계자명	과 목	제17(당)기 반기	제16(전기)
기타	도이치은행 서울지점	현금및현금성자산	17,366,614,184	14,340,447,037
	Deutsche Investment Management Americas Inc.	미수수익	291,400,939	1,139,154,252
	DWS Investment S.A.	미수수익	18,816,184	29,170,747
	기타	미수수익	166,942,198	256,834,887
채권 계			17,843,773,505	15,765,606,923
기타	도이치은행 서울지점	미지급비용	6,686,170	36,336,000
	도이치증권(주)	미지급비용	37,613,245	65,140,000
	Deutsche Alternative Asset Management (UK) Limited	미지급비용	-	223,135,627
	Deutsche Bank Aktiengesellschaft, Asia Pacific Head Office	미지급비용	914,452,692	532,200,770
	Deutsche Bank Aktiengesellschaft, Filiale Hongkong	미지급비용	424,114,898	307,060,039
	Deutsche Bank Aktiengesellschaft, Inlandsbank	미지급비용	24,806,637	22,656,982
	Deutsche Bank Aktiengesellschaft, Filiale London	미지급비용	201,538,436	120,294,011
	Deutsche Bank Aktiengesellschaft, Filiale Singapore	미지급비용	465,356,541	279,343,142
	Deutsche Group Services Pty Limited	미지급비용	352	342
	기타	미지급비용	484,455,859	324,508,616
채무 계			2,559,024,830	1,910,675,529

(4) 당사는 주요 경영진에게 급여, 퇴직급여, 주식기준보상을 제공하고 있으며, 이와 관련하여 당반기와 전반기 중 각각 1,020백만원과 1,144백만원의 보상을 제공하였습니다.

9. 유형자산

(1) 당반기말과 전기말 현재 유형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구 분	제17(당)기 반기	제16(전기)
취득원가	2,442,892,903	2,440,392,218
감가상각누계액	(2,297,268,053)	(2,253,512,459)
장부가액	145,624,850	186,879,759

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

(단위: 원)						
구 분	제17(당)기 반기			제16(전기)		
	구축물	비품	합계	구축물	비품	합계
<b>취득원가</b>						
기초금액	1,042,622,848	1,397,769,370	2,440,392,218	1,004,133,780	1,350,110,708	2,354,244,488
기중 취득금액	-	2,500,685	2,500,685	38,489,068	47,658,662	86,147,730
기중 처분금액	-	-	-	-	-	-
기말금액	1,042,622,848	1,400,270,055	2,442,892,903	1,042,622,848	1,397,769,370	2,440,392,218
<b>감가상각누계액</b>						
기초금액	(985,636,102)	(1,267,876,357)	(2,253,512,459)	(969,394,619)	(1,203,735,719)	(2,173,130,338)
기중 감가상각	(12,530,947)	(31,224,647)	(43,755,594)	(16,241,483)	(64,140,638)	(80,382,121)
기말금액	(998,167,049)	(1,299,101,004)	(2,297,268,053)	(985,636,102)	(1,267,876,357)	(2,253,512,459)
<b>장부가액</b>						
기초금액	56,986,746	129,893,013	186,879,759	34,739,161	146,374,989	181,114,150
기말금액	44,455,799	101,169,051	145,624,850	56,986,746	129,893,013	186,879,759

10. 무형자산

(1) 당반기말과 전기말 현재 무형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구 분	제17(당)기 반기	제16(전)기
취득원가	1,055,440,466	1,055,440,466
감가상각누계액	(23,059,212)	(22,300,074)
손상차손누계액(*)	(351,555,280)	(351,555,280)
장부가액	680,825,974	681,585,112

(\*) 골프회원권 손상 검사시 회수가능액을 회원권 거래소의 거래가격으로 산정하였습니다.

(2) 당반기 및 전기의 무형자산 장부가액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)						
구 분	제17(당)기 반기			제16(전)기		
	소프트웨어	회원권	합계	소프트웨어	회원권	합계
취득원가:						
기초금액	24,960,286	1,030,480,180	1,055,440,466	24,960,286	1,030,480,180	1,055,440,466
기중 취득금액	-	-	-	-	-	-
기중 처분금액	-	-	-	-	-	-
기말금액	24,960,286	1,030,480,180	1,055,440,466	24,960,286	1,030,480,180	1,055,440,466
감가상각누계액 및 손상차손누계액:						
기초금액	(22,300,074)	(351,555,280)	(373,855,354)	(20,781,800)	(351,555,280)	(372,337,080)
기중 감가상각	(759,138)	-	(759,138)	(1,518,274)	-	(1,518,274)
기말금액	(23,059,212)	(351,555,280)	(374,614,492)	(22,300,074)	(351,555,280)	(373,855,354)
장부가액:						
기초금액	2,660,212	678,924,900	681,585,112	4,178,486	678,924,900	683,103,386
기말금액	1,901,074	678,924,900	680,825,974	2,660,212	678,924,900	681,585,112

11. 종업원급여

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

(단위: 원)		
구 분	제17(당)기 반기	제16(전)기 반기
급여	2,806,311,375	2,306,272,928
퇴직급여-확정기여형	312,751,030	231,610,991
퇴직급여-확정급여형	66,039,589	64,149,772
당기근무원가	63,833,644	62,016,035
이자비용	18,086,287	15,123,511
사외적립자산 기대수익	(15,880,342)	(12,989,774)
복리후생비	179,852,307	188,165,779
합 계	3,364,954,301	2,790,199,465

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

(단위: 원)		
구 분	제17(당)기 반기	제16(전기)
확정급여채무	1,255,886,500	1,173,966,569
사외적립자산	(1,040,429,759)	(1,036,095,267)
확정급여부채	215,456,741	137,871,302

(3) 당반기와 전기 중 확정급여채무의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구 분	제17(당)기 반기	제16(전기)
기초	1,173,966,569	1,013,442,452
당기근무원가	63,833,644	124,032,054
이자비용	18,086,287	30,247,021
재측정손실	-	6,245,042
기말	1,255,886,500	1,173,966,569

(4) 당반기와 전기 중 사외적립자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구 분	제17(당)기 반기	제16(전기)
기초	1,036,095,267	875,782,036
사외적립자산 기대수익	15,880,342	25,979,548
재측정손실	(11,545,850)	(9,193,467)
기여금납부액	-	143,527,150
기말	1,040,429,759	1,036,095,267

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

(단위: 원)				
구 분	제17(당)기 반기		제16(전기)	
	활성시장가격존재	활성시장가격미존재	활성시장가격존재	활성시장가격미존재
이월보증형 퇴직연금	-	1,040,429,759	-	1,036,095,267

(6) 당반기말과 전기말 현재 주요 보험수리적 가정은 다음과 같습니다.

구 분	제17(당)기 반기	제16(전기)
할인율	3.20%	3.20%
미래임금상승률	4.00%	4.00%

## 12. 복구충당부채

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

(단위: 원)		
구 분	제17(당)기 반기	제16(전기)
기초	114,193,881	110,964,805
복구충당부채전입액	1,649,606	3,229,076
기말	115,843,487	114,193,881

## 13. 약정사항

당반기말 현재 당사는 39개 펀드에 대하여 투자일임계약을 체결하고 있습니다. 이와 관련하여 당사는 당기 중 1,803백만원의 수수료수익과 644백만원의 미수수익을 계상 하였습니다.

## 14. 자본금

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

15. 판매비와관리비

당반기와 전반기 중 당사의 판매비와관리비의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구 분	제17(당)기 반기	제16(전)기 반기
급여	2,806,311,375	2,306,272,928
퇴직급여	378,790,619	295,760,763
복리후생비	179,852,307	188,165,779
전산운영비	168,663,338	162,695,326
지급임차료	204,832,188	202,613,166
지급수수료	1,037,563,245	1,200,742,006
접대비	31,029,276	21,329,433
감가상각비	43,755,594	43,434,931
세금과공과	68,249,468	60,600,080
여비교통비	83,488,183	34,923,593
차량유지비	13,887,500	16,910,300
수선유지비	142,989,254	133,144,524
기타	90,692,659	88,701,361
합 계	5,250,105,006	4,755,294,190

16. 영업외손익

당반기와 전반기 중 영업외손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구 분	제17(당)기 반기	제16(전)기 반기
영업외수익	-	-
영업외비용	4,910,012	5,423,297
영업외손익	(4,910,012)	(5,423,297)

17. 법인세비용

당반기와 전반기의 법인세비용 산출내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구 분	제16(당)기 반기	제15(전)기 반기
법인세 부담액	89,999,503	-
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	(252,881,340)	518,954,455
당기손익 이외로 인식되는 항목과 관련된 법인세 비용	2,794,096	2,202,151
법인세비용(수익)	(160,087,741)	521,156,606

18. 기타포괄손익누계액

당반기말 및 전기말 현재 기타포괄손익누계액 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)						
구 분	제17(당)기 반기			제16(전기)		
	세전금액	법인세효과	세후금액	세전금액	법인세효과	세후금액
확정급여제도의 재측정요소	139,217,805	(30,627,917)	108,589,888	150,438,003	(33,096,361)	117,341,642

19. 주식기준보상

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

(2) 당반기중 주식기준보상 약정에 따른 급여 및 미지급비용으로 각각 72,364,940원, 262,845,014을 계상하였습니다.

20. 주당이익(손실)

당반기와 전반기의 주당이익(손실) 계산 내역은 다음과 같습니다.

(1) 기본주당손익

① 기본주당손익 계산 내역

(단위: 원)		
구 분	제17(당)기 반기	제16(전)기 반기
반기순이익(손실)	1,306,070,412	(82,448,000)
가중평균유통주식수	3,882,165 주	3,882,165 주
주당순이익(손실)	336	(21)

② 가중평균유통주식수 계산 내역

유통기간	항목	주식수	유통주식수	유통일	적수
2017.1.1 ~ 2017.6.30	기초 유통주식	3,882,165	3,882,165	181일	702,671,865
가중평균유통주식수					3,882,165

(2) 희석주당손익

당사는 당반기말과 전반기말 현재 희석성 잠재적보통주가 없으므로 희석주당손익은 기본주당손익과 동일합니다.

21. 집합투자재산

당반기말과 전기말 현재 당사가 운용중인 집합투자재산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 개, 백만원)				
구 분	제17(당)기 반기		제16(전)기	
	펀드수	설정잔액	펀드수	설정잔액
주식형	16	28,586	23	50,537
혼합형	6	365	6	365
채권형	9	604,201	8	704,395
재간접형	20	531,204	20	206,739
부동산형	5	1,351,216	4	1,263,711
합 계	56	2,515,572	61	2,225,747

## 22. 금융상품 위험

### (1) 신용위험의 최대 노출정도

당반기말과 전기말 현재 지분증권을 제외한 신용위험의 최대 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구 분	제17(당)기 반기	제16(전기)
현금및예치금	17,384,761,827	14,358,595,445
대여금및수취채권	3,439,528,308	4,301,756,048
미수금	178,784,714	157,397,189
미수수익	2,946,724,594	3,830,339,859
보증금	314,019,000	314,019,000
합 계	20,824,290,135	18,660,351,493

### (2) 금융자산의 연체 및 손상

당반기말과 전기말 현재 연체 혹은 손상된 금융자산은 없습니다.

### (3) 금융부채의 만기

① 당반기말 현재 금융부채의 계약만기에 따른 현금흐름은 다음과 같습니다.

(단위: 원)				
구 분	1개월 이하	1개월 초과 ~ 3개월 이내	3개월 초과 ~ 1년 이내	합 계
미지급비용	349,020	165,549,637	3,257,026,243	3,422,924,900

② 전기말 현재 금융부채의 계약만기에 따른 현금흐름은 다음과 같습니다.

(단위: 원)				
구 분	1개월 이하	1개월 초과 ~ 3개월 이내	3개월 초과 ~ 1년 이내	합 계
미지급비용	3,942	570,350,362	1,826,887,965	2,397,242,269

(4) 환위험

① 당사는 외화 환포지션을 보유하고 있으며, 당반기말과 전기말 현재 노출되어 있는 환포지션은 다음과 같습니다.

(원화단위: 원)									
구 분	제17(당)기 반기				제16(전기)				
	외화	환율	원화환산액	외화	환율	원화환산액	외화	환율	원화환산액
현금및 예치금	EUR	1,575,973	1,303.99	2,055,053,358	EUR	748,248	1,267.60	948,480,168	
미수금	EUR	109,402	1,303.99	142,659,167					
미수수익	EUR	22,505	1,303.99	29,346,582	EUR	136,554	1,267.60	173,096,356	
	USD	260,204	1,139.60	296,529,139	USD	946,218	1,208.50	1,143,504,852	
	GBP	276,375	1,482.73	409,789,504	GBP	276,375	1,480.17	409,081,984	
	SGD	6,000	826.43	4,958,580	SGD	3,000	834.60	2,503,800	
합계			2,938,336,330				2,676,667,160		
미지급비용	EUR	2,152,915	1,303.99	2,807,379,905	EUR	1,350,945	1,267.60	1,712,457,673	
					GBP	150,750	1,480.17	223,135,632	
합계			2,807,379,905				1,935,593,305		

당반기중 상기 외화환산과 관련하여 외화환산이익 8,438천원과 외화환산손실 8,934천원을 영업손익으로 계상하였습니다.

② 민감도분석

당반기말과 전기말 현재 다른 변수가 모두 동일하다고 가정할 경우, 각 통화의 환율이 10% 변동시 손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 원)				
구 분	제17(당)기 반기		제16(전기)	
	10% 상승	10% 하락	10% 상승	10% 하락
EUR	(58,032,079)	58,032,079	(59,088,115)	59,088,115
USD	29,652,914	(29,652,914)	114,350,485	(114,350,485)
GBP	40,978,950	(40,978,950)	18,594,635	(18,594,635)
SGD	495,858	(495,858)	250,380	(250,380)