

라자드코리아자산운용 주식회사의

요약반기재무제표

별첨: 독립된 감사인의 반기검토보고서

제13기 반기 2017년 1월 1일부터 2017년 6월 30일까지

라자드코리아자산운용 주식회사

목 차

요약반기 재무제표 검토보고서	-----	1
요약반기 재무제표		
요약반기 재무상태표	-----	5
요약반기 포괄손익계산서	-----	6
요약반기 자본변동표	-----	7
요약반기 현금흐름표	-----	8
주석	-----	9

반기 재무제표 검토보고서

라자드코리아자산운용주식회사
주주 및 이사회 귀중

검토대상 재무제표

본인은 별첨된 라자드코리아자산운용주식회사의 요약반기재무제표를 검토하였습니다. 동 요약반기재무제표는 2017년 6월 30일 현재의 요약반기재무상태표, 동일로 종료되는 6개월 보고기간의 요약반기포괄손익계산서, 요약반기자본변동표 및 요약반기현금흐름표 그리고 유의적 회계정책에 대한 요약과 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 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 분·반기재무제표 검토준칙에 따라 검토를 실시하였습니다. 검토는 주로 회사의 재무 및 회계담당자에 대한 질문과 분석적절차, 기타의 검토절차에 의해 수행됨

니다. 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 아니합니다.

검토의견

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

기타사항

비교표시된 2017년과 2016년 6월 30일로 종료되는 3개월 보고기간의 포괄손익계산서는 검토받지 아니한 것입니다.

한편, 2016년 6월 30일로 종료되는 6개월 보고기간의 요약반기포괄손익계산서와 요약반기자본변동표 및 요약반기현금흐름표는 안진회계법인이 검토하였으며 2016년 8월 10일의 검토보고서에는 동 요약반기재무제표가 한국채택국제회계기준 제1034호에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하지 않은 사항이 발견되지 않았다고 표명되어 있습니다.

또한, 2016년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료하는 회계연도의 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표(이 검토보고서에는 첨부되지 않음)도 안진회계법인이 회계감사기준에 따라 감사하였고, 2017년 3월 24일의 감사보고서에서 적정의견이 표명되었습니다. 비교표시 목적으로 첨부한 2016년 12월 31일 현재의 재무상태표는 위의 감사받은 재무상태표와 중요성의 관점에서 차이가 없습니다.

서울특별시 종로구 우정국로 48
삼 덕 회 계 법 인
대표이사 공인회계사 장 영 철



2017년 7월 31일

이 요약반기재무제표 검토보고서는 검토보고서일(2017년 7월 31일) 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

라자드코리아자산운용 주식회사

제 13기 2분기

2017년 04월 01일 부터

2017년 06월 30일 까지

제 13기 반기

2017년 01월 01일 부터

2017년 06월 30일 까지

제 12기 2분기

2016년 04월 01일 부터

2016년 06월 30일 까지

제 12기 반기

2016년 01월 01일 부터

2016년 06월 30일 까지

"첨부된 요약반기재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

라자드코리아자산운용 주식회사 대표이사 김진원

본점 소재지 : (도로명주소) 서울시 중구 세종대로 136 서울파이낸스센터빌딩 10층

(전 화) 02-6220-1600

요약 반기 재무상태표

제13기 반기 2017년 6월 30일 현재

제12기 2016년 12월 31일 현재

라자드코리아자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과목	주석	제13기 반기말	제12기말
자산			
I. 현금및현금성자산	5,25	12,642,696,627	13,390,410,469
II. 매도가능금융자산	6,25	498,300,000	498,300,000
III. 유형자산	7	41,904,218	29,260,655
IV. 대여금및수취채권	8,24,25	773,709,446	766,937,420
V. 기타자산	9	59,529,131	103,648,041
자산총계		14,016,139,422	14,788,556,585
부채			
I. 기타금융부채	10,24,25	597,724,920	1,197,169,070
II. 총당부채	13	94,825,676	77,922,150
III. 순확정급여부채	11	91,605,755	162,447,095
IV. 당기법인세부채	22	-	12,407,063
V. 기타부채	12	69,401,866	75,651,620
부채총계		853,558,217	1,525,596,998
자본			
I. 자본금	15	10,000,000,000	10,000,000,000
II. 기타불입자본	15,18	424,529,590	645,838,902
III. 이익잉여금	16	3,030,217,097	2,906,433,120
IV. 기타자본구성요소	17	(292,165,482)	(289,312,435)
자본총계		13,162,581,205	13,262,959,587
부채 및 자본총계		14,016,139,422	14,788,556,585

별첨 주석 참조

요약 반기포괄손익계산서

제13기 2분기 2017년 4월 1일부터 2017년 6월 30일까지 (검토받지 않은 재무제표)
 제13기 반기 2017년 1월 1일부터 2017년 6월 30일까지
 제12기 2분기 2016년 4월 1일부터 2016년 6월 30일까지 (검토받지 않은 재무제표)
 제12기 반기 2016년 1월 1일부터 2016년 6월 30일까지

라자드코리아자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과 목	주석	제13기 반기		제12기 반기	
		3개월 (검토받지 않은 재무제표)	누적	3개월 (검토받지 않은 재무제표)	누적
I. 영업수익		1,336,737,371	3,445,966,176	1,579,473,842	3,535,764,367
1. 수수료수익	14,19,24	1,300,625,093	3,376,614,308	1,511,631,046	3,434,645,276
2. 이자수익	19	36,112,278	69,351,868	35,740,283	69,016,578
3. 외환거래이익	19	-	-	32,102,513	32,102,513
II. 영업비용		1,281,026,138	3,321,474,502	1,598,635,041	3,406,083,245
1. 외환거래손실	20	2,739,179	46,572,148	42,499,160	82,620,042
2. 일반관리비	21,24	1,281,321,648	3,274,868,324	1,556,999,151	3,331,715,426
3. 기타비용	20	(3,034,689)	34,030	(863,270)	(8,252,223)
III. 영업이익(손실)		55,711,233	124,491,674	(19,161,199)	129,681,122
IV. 영업외수익		76,105	86,105	399,030	399,170
1. 기타영업외수익		76,105	86,105	399,030	399,170
V. 영업외비용		-	300,000	-	300,000
1. 기타영업외비용		-	300,000	-	300,000
VI. 법인세비용차감전순이익(손실)		55,787,338	124,277,779	(18,762,169)	129,780,292
VII. 법인세비용	22	493,802	493,802	2,482,177	2,482,177
VIII. 반기순이익(손실)		55,293,536	123,783,977	(21,244,346)	127,298,115
IX. 반기기타포괄이익(손실)		(2,853,047)	(2,853,047)	(264,771)	(264,771)
<후속적으로 당기손익으로 재분류 되지 않는항목>					
1. 순확정급여부채의 재측정요소		(2,853,047)	(2,853,047)	(264,771)	(264,771)
X. 반기총포괄이익(손실)		52,440,489	120,930,930	(21,509,117)	127,033,344
XI. 주당이익(손실)					
기본 및 희석 주당순이익(손실)	23	28	62	(11)	64

별첨 주석 참조

요약반기자본변동표

제13기 반기 2017년 1월 1일부터 2017년 6월 30일까지

제12기 반기 2016년 1월 1일부터 2016년 6월 30일까지

라자드코리아자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과 목	자 본 금	기타불입자본	이익잉여금	기타자본구성요소	총 계
2016.1.1	10,000,000,000	560,124,304	2,568,302,726	(297,389,237)	12,831,037,793
주식기준보상거래의 인식	-	179,672,102	-	-	179,672,102
주식기준보상거래의 지급	-	(158,801,433)	-	-	(158,801,433)
반기순이익	-	-	127,298,115	-	127,298,115
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	(264,771)	(264,771)
2016.6.30	10,000,000,000	580,994,973	2,695,600,841	(297,654,008)	12,978,941,806
2017.1.1	10,000,000,000	645,838,902	2,906,433,120	(289,312,435)	13,262,959,587
주식기준보상거래의 인식	-	101,514,144	-	-	101,514,144
주식기준보상거래의 지급	-	(322,823,456)	-	-	(322,823,456)
반기순이익	-	-	123,783,977	-	123,783,977
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	(2,853,047)	(2,853,047)
2017.6.30	10,000,000,000	424,529,590	3,030,217,097	(292,165,482)	13,162,581,205

별첨 주석 참조

요약반기현금흐름표

제13기 반기 2017년 1월 1일부터 2017년 6월 30일까지

제12기 반기 2016년 1월 1일부터 2016년 6월 30일까지

라자드코리아자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과목	제13기 반기	제12기 반기
I. 영업활동으로 인한 현금흐름	(724,410,342)	870,612,615
1. 영업활동에서 창출된 현금흐름	(783,280,296)	801,086,449
반기순이익(손실)	123,783,977	127,298,115
법인세비용	493,802	2,482,177
급여	118,417,670	202,899,710
퇴직급여	59,923,461	78,944,262
감가상각비	10,659,937	13,809,412
대손상각비	34,030	-
기타의대손상각비(환입)	-	(8,252,223)
외화환산손실	36,919,983	521,484
이자수익	(69,351,868)	(69,016,578)
운전자본의 변동	(1,064,161,288)	452,400,090
(1) 대여금및수취채권의 감소(증가)	(8,420,302)	1,649,935,012
(2) 기타자산의 감소	44,118,910	28,305,191
(3) 기타금융부채의 감소	(636,364,133)	(1,068,576,900)
(4) 기타부채의 증가(감소)	(6,249,754)	(35,912,748)
(5) 순확정급여부채의 감소	(134,422,553)	(121,350,465)
(6) 주식보상결제	(322,823,456)	-
2. 이자의 수취	70,966,114	69,526,166
3. 법인세 납부	(12,096,160)	-
II. 투자활동으로 인한 현금흐름	(23,303,500)	(1,400,000)
집기비품의 취득	(23,303,500)	(1,400,000)
III. 재무활동으로 인한 현금흐름	-	-
IV. 현금및현금성자산의 증가(감소)(I+II+III)	(747,713,842)	869,212,615
V. 기초의 현금및현금성자산	13,390,410,469	11,463,091,532
VI. 반기말의 현금및현금성자산	12,642,696,627	12,332,304,147

별첨 주석 참조

주석

제13기 반기 2017년 1월 1일부터 2017년 6월 30일까지

제12기 반기 2016년 1월 1일부터 2016년 6월 30일까지

라자드코리아자산운용 주식회사

1. 회사의 개요

라자드코리아자산운용주식회사(이하 "회사")는 2005년 5월 9일 설립되었습니다. 당사는 2005년 8월 1일에 금융감독위원회에 투자자문업 등록을 완료하고, 국내외의 경제, 산업, 자본시장과 기업에 관한 전문적인 조사연구를 통하여 투자자문일임서비스를 제공하고 있습니다. 2008년 6월 16일에 금융위원회로부터 자산운용업 인가를 받아 자산운용서비스를 제공하고 있으며, 상호를 종전의 라자드코리아투자자문주식회사에서 라자드코리아자산운용주식회사로 변경하였습니다. 또한 2015년 10월 26일에 전문사모집합투자업을 등록하였습니다.

회사의 2017년 6월 30일 현재 자본금은 100억원이며, Lazard Asset Management LLC 에서 100%의 지분을 소유하고 있습니다.

2. 재무제표의 작성기준 및 유의적 회계정책

회사의 반기재무제표는 연차재무제표가 속하는 기간의 일부에 대하여 기업회계기준서 제1034호 '중간재무보고'를 적용하여 작성하는 요약중간재무제표입니다. 동 요약중간재무제표에 대한 이해를 위해서는 한국채택국제회계기준에 따라 작성된 2016년 12월 31일자로 종료하는 회계연도에 대한 연차재무제표를 함께 이용하여야 합니다.

중간재무제표의 작성에 적용된 중요한 회계정책은 아래에서 설명하는 기준서나 해석서의 도입과 관련된 영향을 제외하고는 2016년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 연차재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일합니다.

- 기업회계기준서 제1007호(개정) '현금흐름표'

동 개정사항은 재무활동에서 생기는 부채의 변동에 대한 공시를 요구하는 것을 주요 내용으로 하고 있습니다

- 기업회계기준서 제1012호(개정) '법인세'

동 개정사항은 공정가치로 측정하는 채무상품의 차감할 일시적차이에 대한 이연법인세자산의 실현가능성을 검토할 때 자산의 장부금액을 초과하는 금액으로 미래 과세소득을 추정할 수 있다는 것을 주요 내용으로 하고 있습니다.

상기에 열거된 회계정책의 변경이 반기재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

2) 반기말 현재 제정·공표되었으나 아직 시행일이 도래하지 않아 적용하지 아니한 한국채택국제회계기준의 내역은 다음과 같습니다.

(가) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품' 제정

2015년 9월 25일 제정된 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다. 동 기준서는 현행 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정'을 대체할 예정입니다. 회사는 기업회계기준서 제1109호를 2018년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용할 예정입니다.

새로운 기업회계기준서 제1109호는 소급 적용함이 원칙이나, 금융상품의 분류·측정, 손상의 경우 비교정보 재작성을 면제하는 등 일부 예외조항을 두고 있고, 위험회피회계의 경우 옵션의 시간가치 회계처리 등 일부 예외조항을 제외하고는 전진적으로 적용합니다.

기업회계기준서 제1109호의 주요 특징으로 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거한 금융자산의 분류와 측정, 기대신용손실에 기초한 금융상품의 손상모형, 위험회피회계 적용조건을 충족하는 위험회피대상항목과 위험회피수단의 확대 또는 위험회피효과 평가방법의 변경 등을 들 수 있습니다.

기업회계기준서 제1109호의 원활한 도입을 위해서는 일반적으로 재무영향분석 및 회계정책 수립, 회계시스템 구축, 시스템 안정화 등의 준비 작업이 필요합니다. 동 기

준서를 최초로 적용하는 회계기간의 재무제표에 미치는 영향은 동 기준서에 따른 회계정책의 선택과 판단뿐 아니라 해당 기간에 회사가 보유하는 금융상품과 경제상황 등에 따라 다를 수 있습니다.

회사는 기업회계기준서 제1109호의 도입과 관련하여 금융상품 보고와 관련한 내부 관리 프로세스 정비 또는 회계처리시스템 변경 작업에 착수하지 못하였고, 동 기준서를 적용할 경우 재무제표에 미칠 수 있는 재무적 영향을 분석하지 못했습니다. 다만, 동 기준서의 주요 사항별로 재무제표에 미칠 수 있는 일반적인 영향은 다음과 같습니다.

① 금융자산의 분류 및 측정

새로운 기업회계기준서 제1109호를 적용할 경우 회사는 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거하여 다음 표와 같이 금융자산을 후속적으로 상각후원가, 기타포괄손익-공정가치, 당기손익-공정가치로 측정되도록 분류하고, 복합계약이 금융자산을 주계약으로 포함하는 경우에는 내재파생상품을 분리하지 않고 해당 복합계약 전체를 기준으로 금융자산을 분류합니다.

구분	계약상 현금흐름 특성	
	원금과 이자만으로 구성	그 외의 경우
<사업모형>		
계약상 현금흐름 수취 목적	상각후원가 측정(주1)	당기손익-공정가치 측정(주2)
계약상 현금흐름 수취 및 매도 목적	기타포괄손익-공정가치 측정(주1)	
매도 목적, 기타	당기손익-공정가치 측정	

(주1) 회계불일치를 제거하거나 감소시키기 위하여 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있음(취소 불가)

(주2) 단기매매목적이 아닌 지분증권의 경우 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있음(취소 불가)

기업회계기준서 제1109호에서 금융자산을 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치 측정 대상으로 분류하기 위한 요건이 현행 기업회계기준서 제1039호의 요건보다 엄격하므로, 기업회계기준서 제1109호 도입 시 당기손익-공정가치 측정 대상 금융자산의 비중이 증가하여 당기손익의 변동성이 확대될 수 있습니다.

② 금융부채의 분류 및 측정

새로운 기업회계기준서 제1109호에 따르면 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정한 금융부채의 공정가치 변동 중 해당 금융부채의 신용위험 변동으로 인한 부분은 당기손익이 아닌 기타포괄손익으로 표시하고, 동 기타포괄손익은 후속적으로 당기손익으로 재순환하지 않습니다. 다만, 금융부채의 신용위험 변동에 따른 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 인식하면 회계불일치가 발생하거나 확대될 경우에는 해당 공정가치 변동을 당기손익으로 인식합니다.

현행 기업회계기준서 제1039호에서 모두 당기손익으로 인식했던 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정한 금융부채의 공정가치 변동 중 일부가 기타포괄손익으로 표시되므로 금융부채의 평가 관련 당기손익이 감소할 수 있습니다.

③ 손상: 금융자산과 계약자산

현행 기업회계기준서 제1039호에서는 발생손실모형(incurred loss model)에 따라 손상발생의 객관적 증거가 있는 경우에만 손상을 인식하지만, 새로운 기업회계기준서 제1109호에서는 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품, 리스채권, 계약자산, 대출약정, 금융보증계약에 대하여 기대신용손실모형(expected credit loss impairment model)에 따라 손상을 인식합니다.

기업회계기준서 제1109호에서는 금융자산 최초 인식 후 신용위험의 증가 정도에 따라 아래 표와 같이 3단계로 구분하여 12개월 기대신용손실이나 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하도록 하고 있어 현행 기업회계기준서 제1039호의 발생손실모형에 비하여 신용손실을 조기에 인식할 수 있습니다.

구분(주1)		손실충당금
Stage 1	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 경우(주2)	12개월 기대신용손실: 보고기간 말 이후 12개월 내에 발생 가능한 금융상품의 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실
Stage 2	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가한 경우	전체기간 기대신용손실: 기대존속기간에 발생할 수 있는 모든 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실
Stage 3	신용이 손상된 경우	

(주1) 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'의 적용범위에 포함되는 거래에서 생기는 매출채권이나 계약자산의 경우 유의적인 금융요소가 없다면 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정해야 하고, 유의적인 금융요소가 있다면 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 것을 회계정책으로 선택할 수 있음. 리스채권도 전체기간 기대신용손실에 해

당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 것을 회계정책으로 선택할 수 있음
(주2) 보고기간 말 신용위험이 낮은 경우에는 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 것으로 간주할 수 있음

기업회계기준서 제1109호에서는 최초 인식 시점에 신용이 손상된 금융자산은 최초 인식 후 전체기간 기대신용손실의 누적변동분만을 손실충당금으로 계상합니다.

(나) 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익' 제정

2015년 11월 6일 제정된 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다. 동 기준서는 현행 기업회계기준서 제1018호 '수익', 제1011호 '건설계약', 기업회계기준해석서 제2031호 '수익: 광고용역의 교환거래', 제2113호 '고객충성제도', 제2115호 '부동산건설약정', 제2118호 '고객으로부터의 자산이전'을 대체할 예정입니다. 회사는 기업회계기준서 제1115호를 2018년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용하되, 기업회계기준서 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류'에 따라 비교 표시되는 과거 보고기간에 대해서도 소급하여 적용하고, 2017년 1월 1일 현재 완료된 계약 등에 대해서는 재무제표를 재작성하지 않는 실무적 간편법을 적용할 예정입니다.

현행 기업회계기준서 제1018호 등에서는 재화의 판매, 용역의 제공, 이자수익, 로열티수익, 배당수익, 건설계약과 같은 거래 유형별로 수익인식기준을 제시하지만, 새로운 기업회계기준서 제1115호에 따르면 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 인식합니다.

(다) 기업회계기준서 제1102호 '주식기준보상' 개정

개정기준서는 현금결제형에서 주식결제형 주식기준보상거래로 분류를 바꾸는 조건 변경 회계처리 및 현금결제형 주식기준보상거래에 대한 가득조건과 비가득조건 회계처리를 추가하는 것 등을 주요 내용으로 하고 있습니다. 동 개정내용은 2018년 1월 1일 이후 개시되는 회계연도부터 적용될 예정이며 조기 적용이 허용됩니다. 회사는 상기 개정 기준서의 영향을 검토 중에 있습니다.

(라) 한국채택국제회계기준 2014-2016 연차개선

기업회계기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자'와 관련하여 벤처캐피탈 투자기구나 뮤추얼펀드 등이 보유하는 관계기업이나 공동기업에 대하여 개별적으로 공정가치 측정 항목으로 선택 적용할 수 있음을 명확히 하는 개정내용과 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택'에 대한 일부 개정내용이 있습니다. 동 개정내용은 2018년 1월 1일 이후 개시되는 회계연도부터 적용될 예정입니다. 회사는 상기 개정 기준서의 영향을 검토 중에 있습니다.

(마) 기업회계기준해석서 제2122호 '외화 거래와 선지급·선수취 대가' 제정

동 해석서는 관련 자산, 비용, 수익(또는 그 일부)의 최초 인식에 적용할 환율을 결정하기 위한 거래일은 대가를 선지급하거나 선수취하여 비화폐성자산이나 비화폐성부채를 최초로 인식하는 날이라는 것 등을 주요 내용으로 하고 있습니다. 동 해석서는 2018년 1월 1일 이후 개시되는 회계연도부터 적용될 예정이며 조기적용이 허용됩니다. 회사는 상기 제정 해석서의 영향을 검토 중에 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 판단

중간재무제표를 작성함에 있어, 경영진은 회계정책 적용과 자산과 부채의 장부금액 및 수익과 비용에 영향을 미치는 판단, 추정 및 가정을 하여야 합니다. 추정과 관련 가정은 역사적 경험과 관련성이 있다고 간주되는 기타 요인들에 바탕을 두고 있으며, 실제 결과는 이러한 추정치들과 다를 수도 있습니다.

중간재무제표 작성을 위해 회사 회계정책의 적용과 추정 불확실성의 주요 원천에 대해 경영진이 내린 중요한 판단은 2016년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 연차재무제표와 동일합니다.

4. 운용자산의 개요

(1) 당반기말과 전기말 현재 회사가 운용하고 있는 집합투자기구는 주식형으로 그 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분		펀드수	설정원본	총자산	총부채	순자산
당반기말	투자신탁	4	90,153,529	78,135,088	1,618,134	76,516,954
전기말	투자신탁	4	78,320,767	60,304,667	403,702	59,900,965

회사는 약관에 정한 바에 따라, 집합투자기구의 순자산가액에 대하여 일정률의 위탁자보수를 받고 있으며 이를 집합투자기구운용보수로 인식하고 있습니다.

(2) 당반기말과 전기말 현재 회사가 운용하고 있는 투자일임재산의 운용규모는 200,860,736천원 및 420,655,783천원입니다.

5. 현금및현금성자산

당반기말과 전기말 현재 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	과목	금융기관	당반기말 이자율(%)	당반기말	전기말
현금및 현금성자산	보통예금	한국씨티은행	0.10	6,845	6,755
	보통예금	제이피모간체이스은행	0.10	191,115	219,202
	보통예금	신한은행	0.10	17,841	157
	외화예금	제이피모간체이스은행	0.15	426,896	664,296
	정기예금	제이피모간체이스은행	1.20	12,000,000	12,500,000
합계				12,642,697	13,390,410

6. 매도가능금융자산

당반기말과 전기말 현재 매도가능금융자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당반기말	전기말
한국금융투자협회 출자금(*)	498,300	498,300

(*) 시장성이 없는 지분증권으로서 취득원가로 평가하였습니다.

7. 유형자산

당반기와 전반기 중 유형자산 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당반기)

(단위:천원)

종 목	당반기초	취득	감가상각비	당반기말
집기비품	29,261	23,303	(10,660)	41,904

(전반기)

(단위:천원)

종 목	전반기초	취득	감가상각비	전반기말
집기비품	50,858	1,400	(13,809)	38,449

8. 대여금및수취채권

당반기말과 전기말 현재 대여금및수취채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

계정과목	당반기말	전기말
미수수익	584,220	577,413
대손충당금	(2,921)	(2,887)
소 계	581,299	574,526
보증금	192,411	192,411

계정과목	당반기말	전기말
합 계	773,710	766,937

9. 기타자산

당반기말과 전기말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

계정과목	당반기말	전기말
선급비용	59,529	85,862
기타	-	17,786
합 계	59,529	103,648

10. 기타금융부채

당반기말과 전기말 현재 기타금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

계정과목	당반기말	전기말
미지급비용	597,725	1,197,169

11. 퇴직급여채무

(1) 퇴직급여제도에 대한 설명

회사는 종업원을 위하여 확정급여제도를 운영하고 있으며, 이 제도에 따르면 계속 근로기간이 1년 이상인 종업원의 퇴직시 최종 3개월 평균 급여에 근속년수를 곱한 금액을 지급하도록 되어 있습니다. 사외적립자산과 확정급여채무의 보험수리적 평가는 예측단위적립방식을 사용하여 적격성이 있는 독립적인 보험계리법인에 의하여 수행되었습니다.

(2) 당반기말과 전기말 현재 확정급여형 퇴직급여제도와 관련하여 당사의 의무로 인하여 발생하는 재무상태표상 구성항목은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당반기말	전기말
기금이 적립된 제도에서 발생한 확정급여채무의 현재가치	897,707	1,151,821
사외적립자산의 공정가치	(806,102)	(989,374)
순확정급여부채	91,605	162,447

(3) 당반기 및 전반기의 순확정급여부채(자산)의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당반기)

(단위:천원)

구 분	확정급여채무 현재가치	사외적립자산	순확정급여 부채
당반기초	1,151,821	(989,374)	162,447
당기손익으로 인식되는 금액			
당기근무원가	69,022	-	69,022
이자비용(이자수익)	11,846	(10,295)	1,551
정산으로 인한 이익	(10,650)	-	(10,650)
소 계	70,218	(10,295)	59,923
기타포괄손익으로 인식되는 재측정요소			
사외적립자산의 수익(위의 이자에 포함된 금액 제외)	-	3,658	3,658
기여금			
기업이 납부한 기여금	-	(134,423)	(134,423)
제도에서 지급한 금액			
지급액	(324,332)	324,332	-
당반기말	897,707	(806,102)	91,605

(전반기)

(단위:천원)

구 분	확정급여채무 현재가치	사외적립자산	순확정급여 부채
전반기초	987,663	(851,702)	135,961
당기손익으로 인식되는 금액			
당기근무원가	75,910	-	75,910
이자비용(이자수익)	11,872	(8,838)	3,034
소 계	87,782	(8,838)	78,944
기타포괄손익으로 인식되는 재측정요소			
사외적립자산의 수익(위의 이자에 포함된 금액 제외)	-	339	339
기여금			
기업이 납부한 기여금	-	(121,350)	(121,350)
제도에서 지급한 금액			
지급액			
전반기말	1,075,445	(981,551)	93,894

(4) 당반기말과 전기말 현재 보험수리적평가를 위하여 사용된 주요 추정은 다음과 같습니다.

(단위:%)

구 분	당반기말	전기말
할인율	2.50	2.50
가중평균 임금상승률	4.00	4.00

12. 기타부채

당반기말과 전기말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

계정과목	당반기말	전기말
예수금	69,402	75,652

13. 총당부채

당반기와 전반기 중 총당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당반기)

(단위:천원)

구 분	당반기초	증가	감소	당반기말
복구총당부채	77,922	-	-	77,922
연차총당부채	-	16,904	-	16,904
합 계	77,922	16,904	-	94,826

(전반기)

(단위:천원)

구 분	전반기초	증가	감소	전반기말
복구총당부채	75,532	-	-	75,532
연차총당부채	-	23,228	-	23,228
합 계	75,532	23,228	-	98,760

14. 우발부채와 약정사항

회사는 미국 소재의 Lazard Asset Management LLC와는 Client Service 및 리서치 서비스 등을 제공하는 약정을 하여 한국 소재 투자자의 해외투자 운용계약에서 발생하는 총 수익의 40%와 회사 영업비용의 105% 중 큰 금액을 분기별로 지급받기로 하였습니다. 또한 영국 소재의 Lazard Asset Management Limited와 Client Service Agreement을 체결하여 한국 소재 투자자의 해외투자 운용계약에서 발생하는 총 수익의 40%를 분기별로 지급받기로 약정하였습니다.

15. 자본금 및 기타불입자본

(1) 당반기말과 전기말 현재 자본금의 내용은 다음과 같습니다.

구 분	당반기말	전기말
발행할 주식의 총수	2,400,000주	2,400,000주
1주의 금액	5,000원	5,000원
발행주식수	2,000,000주	2,000,000주
보통주자본금	10,000,000천원	10,000,000천원

(2) 당반기말과 전기말 현재 기타불입자본의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당반기말	전기말
주식선택권	424,530	645,839

16. 이익잉여금

(1) 당반기말과 전기말 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당반기말	전기말
이익준비금(*)	450,000	450,000
미처분이익잉여금	2,580,217	2,456,433
합 계	3,030,217	2,906,433

(*) 상법상 회사는 자본금의 50%에 달할 때까지 매결산기에 금전에 의한 이익배당액의 10%이상을 이익준비금으로 적립하도록 규정되어 있으며, 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으며, 주주총회의 결의에 의하여 이월결손금의 보전과 자본전입에만 사용될 수 있습니다.

(2) 당반기와 전반기 중 이익잉여금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당반기	전반기
기초	2,906,433	2,568,303
반기순이익(손실)	123,784	127,298
반기말	3,030,217	2,695,601

17. 기타자본구성요소

당반기말과 전기말 현재 기타자본구성요소의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당반기말	전기말
확정급여제도의 재측정요소	(292,165)	(289,312)

18. 주식기준보상

회사의 임직원은 Lazard 그룹의 정책에 따라 일정기간의 근무용역 제공에 대한 보상으로 지배기업(Lazard Ltd)의 주식을 제공받을 수 있는 주식기준보상약정 [Restricted Stock Unit(RSU)]을 제공하고 있습니다.

당반기말 현재 총 부여주식수는 13,806주이며, 총 보상예정원가는 USD 570,301입니다. 당반기와 전반기 중 인식한 주식보상비용은 각각 101,514천원 및 179,672천원입니다.

한편, 당반기와 전반기 중 주식보상비용 지급액은 322,823천원과 158,801천원입니다.

당반기말 현재 회사가 인식한 주식보상비용 누계액은 424,530천원이며, 동 금액을 기타불입자본으로 계상하고 있습니다.

19. 영업수익

당반기와 전반기 중 계속영업으로부터 발생한 주요 영업수익의 내용은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
수수료수익:				
집합투자기구운용보수	95,563	187,493	317,502	610,913
자산관리수수료수익	121,252	289,829	366,206	770,000
기타수수료수익	1,083,810	2,899,292	827,923	2,053,732
소 계	1,300,625	3,376,614	1,511,631	3,434,645
이자수익:				
예금이자	36,112	69,352	35,740	69,016
소 계	36,112	69,352	35,740	69,016
외화거래이익:				
외환차익	-	-	32,103	32,103
소 계	-	-	32,103	32,103
합 계	1,336,737	3,445,966	1,579,474	3,535,764

20. 영업비용(일반관리비 제외)

당반기와 전반기 중 계속영업으로부터 발생한 주요 영업비용의 내용은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
외화거래손실:				
외환차손	14,017	9,652	57,122	82,099
외화환산손실	(11,278)	36,920	(14,623)	521
소 계	2,739	46,572	42,499	82,620
기타비용:				
기타의대손상각비(환입)	(3,035)	34	(863)	(8,252)
합 계	(296)	46,606	41,636	74,368

21. 일반관리비

당반기와 전반기 중 일반관리비의 내용은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
종업원급여	601,586	1,314,068	809,632	1,803,663
퇴직급여	19,468	626,425	39,472	78,944
복리후생비	34,976	92,739	62,976	108,385
접대비	42,926	66,328	60,303	95,787
여비교통비	17,345	38,692	25,902	36,140
임차료	90,314	180,573	90,109	180,144
지급수수료	346,696	719,984	357,125	808,754
감가상각비	5,735	10,660	6,934	13,809
소모품비	8,878	18,088	7,340	15,565
기타	113,398	207,311	97,206	190,524
합계	1,281,322	3,274,868	1,556,999	3,331,715

22. 법인세비용

(1) 당반기와 전반기 법인세비용의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당반기	전반기
법인세 부담액(환급액)	(311)	2,407
자본에 직접 반영된 법인세비용	805	75
법인세비용	494	2,482

(2) 당반기 및 전반기 유효세율은 각각 0.4% 및 1.9%입니다.

(3) 당반기 중 인식한 자본에 직접 가감되는 항목과 관련된 법인세의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	기초	증감	기말
확정급여채무 재측정요소로 인한 법인세효과	81,601	805	82,406

23. 주당이익(손실)

주당이익(손실)은 보통주 1주에 대한 순이익(손실)을 계산한 것으로 그 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
보통주순이익(손실)	55,294	123,784	(21,244)	127,298
가중평균보통주식수	2,000,000주	2,000,000주	2,000,000주	2,000,000주
기본주당순이익(손실)	28원	62원	(11)원	64원

한편, 당반기와 전반기에는 희석효과가 없으므로, 희석주당순이익(손실)은 기본주당순이익(손실)과 동일합니다.

24. 특수관계자거래

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

구분	특수관계자의 명칭
최상위지배기업	Lazard Ltd
최상위지배기업의 종속기업	Lazard Pty Ltd
지배기업	Lazard Asset Management LLC
상위지배기업의 종속기업	Lazard Asset Management Pacific Co.
상위지배기업의 종속기업	Lazard Japan Asset Management KK
상위지배기업의 종속기업	LAMP Administration Pty Ltd

구분	특수관계자의 명칭
상위지배기업의 종속기업	Lazard Asset Management Limited

(2) 당반기와 전반기 중 특수관계자와의 중요한 거래내용 중 영업수익 등과 영업비용 등은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

특수관계자의 명칭	당반기		전반기	
	수수료수익	일반관리비	수수료수익	일반관리비
Lazard Asset Management LLC	2,752,873	479,066	2,002,892	545,393
Lazard Asset Management Limited	146,419	-	50,840	-
Lazard Asset Management Pacific Co.	-	56,755	-	60,375
Lazard Japan Asset Management KK	-	20,601	-	24,571
Lazard Pty Ltd	-	6,021	-	6,307
LAMP Administration Pty Ltd	100	32,480	-	28,280
합 계	2,899,392	594,923	2,053,732	664,926

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

(단위:천원)

특수관계자의 명칭	당반기말		전기말	
	미수수익	미지급비용	미수수익	미지급비용
Lazard Asset Management LLC	361,679	125,774	177,987	289,739
Lazard Asset Management Limited	33,206	-	12,731	-
Lazard Japan Asset Management K.K.	-	10,191	-	2,923
Lazard Pty Ltd	-	4,878	-	-
LAMP Administration Pty Ltd	100	8,797	-	-
합 계	394,985	149,640	190,718	292,662

(4) 당반기와 전반기 중 주요 경영진 전체에 대한 보상내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당반기	전반기
단기종업원급여	361,403	1,097,094
퇴직급여	410,808	48,394
합 계	772,211	1,145,488

25. 공정가치 공시

(1) 공정가치 평가기법

활성화된 시장에서 거래되는 금융상품의 공정가치는 보고기간종료일 현재 고시되는 시장가격에 기초하여 산정됩니다. 회사가 보유하고 있는 금융자산의 공시되는 시장가격은 매매기준가격입니다.

활성화된 시장에서 거래되지 아니하는 금융상품의 공정가치는 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 회사는 다양한 평가기법을 활용하고 있으며 보고기간종료일에 현재 시장 상황에 근거하여 가정을 수립하고 있습니다. 또한, 회사는 금융상품에서 추정현금흐름할인법과 같은 다양한 기법들을 사용하여 공정가치를 산정하고 있습니다.

(2) 당반기말과 전기말 현재 공정가치로 후속측정되지 않는 금융상품의 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당반기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산:				
현금및현금성자산	12,642,697	12,642,697	13,390,410	13,390,410
미수수익	581,299	581,299	574,526	574,526
보증금	192,411	192,411	192,411	192,411
합 계	13,416,407	13,416,407	14,157,347	14,157,347
금융부채:				
미지급비용	597,725	597,725	1,197,169	1,197,169

(3) 당반기말과 전기말 현재 매도가능금융자산은 활성시장에서 공시되는 시장가격이 없는 지분상품으로 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없어 원가로 측정하였는 바, 공정가치 정보를 공시하지 아니하였습니다.