

라자드코리아자산운용주식회사의 요약반기재무제표

별첨: 독립된 감사인의 검토보고서

제14기 반기 2018년 1월 1일부터 2018년 6월 30일까지

라자드코리아자산운용주식회사

목 차

요약반기채무제표 검토보고서	-----	1
요약반기채무제표		
요약반기채무상태표	-----	4
요약반기포괄손익계산서	-----	5
요약반기자본변동표	-----	6
요약반기현금흐름표	-----	7
주석	-----	8

반기재무제표 검토보고서

라자드코리아자산운용 주식회사

주주 및 이사회 귀중

검토대상 재무제표

본인은 별첨된 라자드코리아자산운용 주식회사의 요약반기재무제표를 검토하였습니다. 동 요약반기재무제표는 2018년 6월 30일 현재의 요약반기재무상태표, 2018년 6월 30일로 종료되는 6개월 보고기간의 요약반기포괄손익계산서, 요약반기자본변동표 및 요약반기현금흐름표 그리고 유의적 회계정책에 대한 요약과 기타의 서술정보로 구성되어 있습니다.

재무제표에 대한 경영진의 책임

경영진은 대한민국의 회계처리기준에 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 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 않습니다.

검토결과

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

기타사항

비교표시된 2017년 6월 30일로 종료되는 6개월 보고기간의 요약반기포괄손익계산서, 요약반기자본변동표 및 요약반기현금흐름표는 타감사인이 검토하였으며, 2017년 7월 31일자 검토보고서에는 동 반기재무제표가 한국채택국제회계기준 제1034호 '중간재무보고'에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하지 않은 사항이 발견되지 아니하였다고 표명되어 있습니다.

한편, 2017년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료하는 회계연도의 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표(이 검토보고서에는 첨부되지 않음)는 타감사인이 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사하였으며, 이 감사인의 2018년 3월 20일자 감사보고서에는 적정의견이 표명되어 있습니다. 비교표시 목적으로 첨부한 2017년 12월 31일 현재의 요약재무상태표는 위의 감사받은 재무상태표와 중요성의 관점에서 차이가 없습니다.

안진회계법인

대표이사



이정희



2018년 8월 13일

이 요약반기재무제표 검토보고서는 검토보고서일(2018년 08월 13일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 검토보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 회사의 요약반기재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 요약반기재무제표 검토보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)반기 재무제표

라자드코리아자산운용 주식회사

제 14 기 2분기

2018년 04월 01일 부터

2018년 06월 30일 까지

제 14 기 반기

2018년 01월 01일 부터

2018년 06월 30일 까지

제 13 기 2분기

2017년 04월 01일 부터

2017년 06월 30일 까지

제 13 기 반기

2017년 01월 01일 부터

2017년 06월 30일 까지

"첨부된 반기재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

라자드코리아자산운용 주식회사 대표이사 김진원

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

(전 화) 02-6220-1600

요 약 반 기 재 무 상 태 표

제 14기 반기 2018년 06월 30일 현재

제 13기 2017년 12월 31일 현재

라자드코리아자산운용 주식회사

(단위: 원)

과 목	주석	제 14(당)기 반기말	제 13(전기)
자 산			
I. 현금및현금성자산	5,6,25,26	13,005,998,886	12,914,880,430
II. 매도가능금융자산	5,7,26	-	498,300,000
III. 기타포괄손익-공정가치측정금융자산	5,7,26	498,300,000	-
IV. 유형자산	8	32,915,487	40,562,388
V. 대여금및수취채권	5,9,24,25,26	-	1,182,711,300
VI. 상각후원가측정금융자산	5,9,24,25,26	773,898,582	-
VII. 기타자산	10	88,233,040	75,612,915
자 산 총 계		14,399,345,995	14,712,067,033
부 채			
I. 기타금융부채	5,11,24,25,26	681,299,018	977,965,175
II. 총당부채	14	131,067,631	88,439,250
III. 순확정급여부채	12	172,998,095	115,182,395
IV. 당기법인세부채		3,300,190	5,700,230
V. 기타부채	13	59,434,247	90,172,726
부 채 총 계		1,048,099,181	1,277,459,776
자 본			
I. 자본금	16	10,000,000,000	10,000,000,000
II. 기타불입자본	16,19	253,076,644	502,540,669
III. 이익잉여금	17	3,359,781,443	3,193,677,861
IV. 기타자본구성요소	18	(261,611,273)	(261,611,273)
자 본 총 계		13,351,246,814	13,434,607,257
부 채 및 자 본 총 계		14,399,345,995	14,712,067,033

주석 참조

요 약 반 기 포 괄 손 익 계 산 서

제14기 2분기 2018년 4월 1일부터 2018년 6월 30일까지 (검토받지 않은 재무제표)

제14기 반기 2018년 1월 1일부터 2018년 6월 30일까지

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

제13기 반기 2017년 1월 1일부터 2017년 6월 30일까지

라자드코리아자산운용 주식회사

(단위: 원)

과 목	주석	제 14기 반기		제 13기 반기	
		3개월	누적	3개월	누적
I. 영업수익		1,561,905,830	3,008,853,132	1,336,737,371	3,445,966,176
1. 수수료수익	20,24	1,476,941,348	2,888,310,091	1,300,625,093	3,376,614,308
2. 이자수익	20	35,942,809	71,521,368	36,112,278	69,351,868
3. 외환거래이익	20	49,021,673	49,021,673	-	-
II. 영업비용		1,462,139,476	2,837,856,180	1,281,026,138	3,321,474,502
1. 외환거래손실	21	1,834,533	24,415,950	2,739,179	46,572,148
2. 일반관리비	22,24	1,460,682,840	2,815,507,999	1,281,321,648	3,274,868,324
3. 기타비용	21	(377,897)	(2,067,769)	(3,034,689)	34,030
III. 영업이익		99,766,354	170,996,952	55,711,233	124,491,674
IV. 영업외수익		-	-	76,105	86,105
1. 기타영업외수익		-	-	76,105	86,105
V. 영업외비용		-	-	-	300,000
1. 기타영업외비용		-	-	-	300,000
VI. 법인세비용차감전순이익		99,766,354	170,996,952	55,787,338	124,277,779
VII. 법인세비용	23	3,963,220	4,893,370	493,802	493,802
VIII. 반기순이익		95,803,134	166,103,582	55,293,536	123,783,977
IX. 반기기타포괄손실		-	-	(2,853,047)	(2,853,047)
<후속적으로 당기손익으로 재분류 되지 않는항목>					
1. 순확정급여부채의 재측정요소	12,18	-	-	(2,853,047)	(2,853,047)
X. 반기총포괄이익		95,803,134	166,103,582	52,440,489	120,930,930

주석 참조

요약 반기 자본 변동표

제 14기 반기 2018년 1월 1일부터 2018년 6월 30일까지

제 13기 반기 2017년 1월 1일부터 2017년 6월 30일까지

라자드코리아자산운용 주식회사

(단위: 원)

과 목	자본금	기타불입자본	이익잉여금	기타자본구성 요소	총계
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
2018.1.1	10,000,000,000	502,540,669	3,193,677,861	(261,611,273)	13,434,607,257
주식기준보상거래의 인식	-	217,000,826	-	-	217,000,826
주식기준보상거래의 지급	-	(466,464,851)	-	-	(466,464,851)
반기순이익	-	-	166,103,582	-	166,103,582
2018.6.30	10,000,000,000	253,076,644	3,359,781,443	(261,611,273)	13,351,246,814

주석 참조

요약 반기 현금흐름표

제14기 반기 2018년 1월 1일부터 2018년 6월 30일까지

제13기 반기 2017년 1월 1일부터 2017년 6월 30일까지

라자드코리아자산운용 주식회사

(단위: 원)

과 목	제14기 반기	제13기 반기
I. 영업활동으로 인한 현금흐름	75,611,118	(724,410,342)
1. 영업활동에서 창출된 현금흐름	10,528,365	(783,280,296)
반기순이익	166,103,582	123,783,977
법인세비용	4,893,370	493,802
급여	259,629,207	118,417,670
퇴직급여	57,815,700	59,923,461
감가상각비	7,646,901	10,659,937
기타의대손상각비(환입)	(2,067,769)	34,030
외화환산손실	2,566,449	36,919,983
이자수익	(71,521,368)	(69,351,868)
외화환산이익	(17,216,306)	-
운전자본의 변동	(397,321,401)	(1,064,161,288)
(1) 대여금및수취채권의 감소(증가)	410,025,677	(8,420,302)
(2) 기타자산의 감소	(10,964,121)	44,118,910
(3) 기타금융부채의 감소	(765,644,478)	(959,187,589)
(4) 기타부채의 증가(감소)	(30,738,479)	(6,249,754)
(5) 순확정급여부채의 감소	-	(134,422,553)
2. 이자의 수취	72,376,163	70,966,114
3. 법인세 납부	(7,293,410)	(12,096,160)
II. 투자활동으로 인한 현금흐름	-	(23,303,500)
집기비용의 취득	-	(23,303,500)
III. 재무활동으로 인한 현금흐름	-	-
IV. 현금및현금성자산의 증가(감소)(I +II +III)	75,611,118	(747,713,842)
V. 기초의 현금및현금성자산	12,914,880,430	13,390,410,469
VI. 외화표시 현금및현금성자산의 환율변동효과	15,507,338	-
VII. 반기말의 현금및현금성자산	13,005,998,886	12,642,696,627

주석 참조

주석

제14기 2분기 2018년 4월 1일부터 2018년 6월 30일까지

제14기 반기 2018년 1월 1일부터 2018년 6월 30일까지

제13기 2분기 2017년 4월 1일부터 2017년 6월 30일까지

제13기 반기 2017년 1월 1일부터 2017년 6월 30일까지

라자드코리아자산운용 주식회사

1. 당사의 개요

라자드코리아자산운용 주식회사(이하 "당사")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 라자드코리아자산운용 주식회사로 변경하였습니다. 또한 2015년 10월 26일에 전문사모집합투자업을 등록하였습니다.

당사의 2018년 6월 30일 현재 자본금은 100억원이며, Lazard Asset Management LLC 에서 100%의 지분을 소유하고 있습니다.

2. 재무제표의 작성기준 및 중요한 회계정책

(1) 반기재무제표 작성기준

당사의 재무제표는 연차재무제표가 속하는 기간의 일부에 대하여 기업회계기준서 제 1034호 '중간재무보고'를 적용하여 작성하는 요약중간재무제표입니다. 동 요약중간재무제표에 대한 이해를 위해서는 한국채택국제회계기준에 따라 작성된 2017년 12월 31일자로 종료하는 회계연도에 대한 연차재무제표를 함께 이용하여야 합니다.

-

중간재무제표의 작성에 적용된 중요한 회계정책은 아래에서 설명하는 기준서나 해석서의 도입과 관련된 영향을 제외하고는 2017년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 연차재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일합니다.

1) 당반기부터 새로 도입된 기준서 및 해석서와 그로 인한 회계정책 변경의 내용은 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제1109호 금융상품(제정)

당사는 2018년 1월 1일을 최초적용일로 하여 당반기부터 기업회계기준서 제1109호 및 동 기준서와 관련한 타 기준서의 개정사항을 최초로 적용하였습니다. 기업회계기준서 제1109호는 1) 금융자산과 금융부채의 분류 및 측정 2) 금융자산의 손상 3) 위험회피회계에 대한 새로운 규정을 도입하였습니다.

당사는 동 기준서를 최초적용할 때 과거기간을 재작성하지 않는 방법을 선택하였으며, 이에 따라 비교표시되는 재무제표를 재작성하지 아니하였습니다.

새로운 규정의 주요내용 및 당사의 재무제표에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

① 금융자산의 분류 및 측정

기업회계기준서 제1109호의 적용범위에 포함되는 모든 금융자산은 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 계약상 현금흐름 특성에 근거하여 후속적으로 상각후원가나 공정가치로 측정됩니다.

· 계약상 현금흐름을 수취하기 위하여 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 보유하고 원금과 원금잔액에 대한 이자로만 구성된 계약상 현금흐름을 갖는 채무상품은 후속적으로 상각후원가로 측정합니다(상각후원가측정금융자산).

-

- 계약상 현금흐름의 수취와 매도 모두가 목적인 사업모형 하에서 보유하고 원금과 원금잔액에 대한 이자로만 구성된 계약상 현금흐름을 갖는 채무상품은 후속적으로 공정가치로 측정하고 기타포괄손익으로 인식합니다(기타포괄손익-공정가치측정금융자산).

- 상기 이외의 모든 채무상품과 지분상품은 후속적으로 공정가치로 측정하고 당기손익으로 인식합니다(당기손익-공정가치측정금융자산).

상기에 기술한 내용에도 불구하고 당사는 금융자산의 최초 인식시점에 다음과 같은 취소불가능한 선택 또는 지정을 할 수 있습니다.

- 단기매매항목이 아니고 기업회계기준서 제1103호를 적용하는 사업결합에서 취득자가 인식하는 조건부 대가도 아닌 지분상품에 대한 투자의 후속적인 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시하는 선택을 할 수 있습니다.

- 당기손익-공정가치측정항목으로 지정한다면 회계불일치를 제거하거나 유의적으로 줄이는 경우에는 상각후원가측정금융자산이나 기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 요건을 충족하는 채무상품을 당기손익-공정가치측정항목으로 지정을 할 수 있습니다.

당반기 중 상각후원가측정금융자산이나 기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 요건을 충족하는 채무상품 중 당기손익-공정가치측정항목으로 지정된 채무상품은 존재하지 않습니다.

기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품이 제거되는 경우 기타포괄손익으로 인식된 누적손익을 재분류조정으로 자본에서 당기손익으로 재분류합니다. 반면에 기타포괄손익-공정가치 항목으로 지정된 지분상품에 대해서는 기준에 기타포괄손익으로 인식된 누적손익을 후속적으로 당기손익으로 재분류하지 않습니다. 후속적으로 상각후원가나 기타포괄손익-공정가치항목으로 측정되는 채무상품은 손상규정의 적용 대상에 해당합니다.

경영진은 최초적용일에 존재하는 사실과 상황에 기초하여 당사가 보유하고 있는 금융 자산에 대해 검토하고 평가하였으며, 기업회계기준서 제1109호를 최초 적용함에 따라 당사의 금융자산의 분류 및 측정과 관련하여 다음과 같은 영향이 있을 것이라고 판단하였습니다.

- 기업회계기준서 제1039호에 따라 매도가능금융자산으로 분류되고 매보고기간말에 공정가치로 측정하였던 지분상품에 대한 투자(단기매매항목도 아니고 사업결합에서 발생한 조건부대가도 아님)는 기타포괄손익-공정가치항목으로 지정하였습니다. 이러한 지분상품의 공정가치 변동은 평가손익누계액으로 계속 인식됩니다.

- 기업회계기준서 제1039호에 따라 상각후원가로 측정하던 만기보유금융자산이나 대여금및수취채권으로 분류되었던 금융자산 중 계약상 현금흐름을 수취하기 위하여 보유하는 것이 목적인 사업모형하에서 보유하고 있으며 원금과 원금잔액에 대한 이자로만 구성된 현금흐름을 가진 금융상품은 기업회계기준서 제1109호에서도 계속상각후원가로 측정됩니다.

- 기업회계기준서 제1039호에서 당기손익인식금융자산으로 분류되었던 금융자산은 기업회계기준서 제1109호에서도 계속 당기손익-공정가치항목으로 측정됩니다.

기업회계기준서 제1109호의 적용에 따른 금융자산 분류의 변경내용은 주식 ⑤에 표로 정리되어 있습니다. 금융자산의 재분류사항은 당사의 재무상태, 당기손익, 기타포괄손익이나 총포괄손익에 영향을 미치지 아니합니다.

② 금융자산의 손상

금융자산의 손상과 관련하여 기업회계기준서 제1039호와 달리 기업회계기준서 제1109호에서는 기대신용손실모형에 따라 금융자산의 최초인식시점 이후의 신용위험의 변동을 반영하기 위해 매 보고기간말 기대신용손실과 그 변동을 회계처리하고 있습니다. 즉 신용손실을 인식하기 전에 반드시 신용사건이 발생해야 하는 것은 아닙니다.

당사는 i) 후속적으로 상각후원가나 기타포괄손익-공정가치로 측정되는 채무상품, ii) 리스채권, iii) 계약자산과 iv) 기업회계기준서 제1109호의 손상규정이 적용되는 대출 약정 및 금융보증계약에 대한 기대신용손실을 손실충당금으로 인식합니다. 특히 최초 인식 후 금융상품의 신용위험이 유의적으로 증가한 경우 또는 금융자산의 취득시 신용이 손상되어 있는 경우에 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정합니다. 한편 최초 인식 이후 금융상품의 신용위험이 유의적으로 증가하지 아니한 경우(취득시 신용이 손상되어 있는 금융자산은 제외) 당사는 12개월 기대신용손실에 해당하는 금액으로 금융상품의 손실충당금을 측정합니다.

③ 금융부채의 분류 및 측정

기업회계기준서 제1109호의 도입에 따른 금융부채의 분류 및 측정과 관련된 주요변경 중 하나는 발행자의 신용위험의 변동에 따른 당기손익-공정가치측정항목으로 지정된 금융부채의 공정가치 변동에 대한 회계처리입니다. 당사는 당기손익-공정가치 측정항목으로 지정된 금융부채의 신용위험의 변동효과를 기타포괄손익으로 인식하는 것이 당기손익의 회계불일치를 일으키거나 확대하는 경우를 제외하고는, 관련 금융부채의 신용위험의 변동에 따른 공정가치변동을 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다. 금융부채의 신용위험에 따른 공정가치 변동은 후속적으로 당기손익으로 재분류하지 아니하나, 금융부채가 제거될 때 이익잉여금으로 대체하고 있습니다. 기존 기업회계기준서 제1039호에서는 당기손익인식금융부채로 지정된 금융부채의 공정가치변동 전체를 당기손익으로 표시했었습니다.

④ 일반위험회피회계

새로운 일반위험회피회계 모형은 세가지 위험회피회계 유형을 유지하고 있습니다. 그러나 위험회피회계에 적격한 거래유형에 더 많은 유연성을 도입하고 있으며, 위험회피회계에 적격한 위험회피수단의 유형과 비금융항목의 위험요소를 확대하고 있습니다. 또한 위험회피효과 평가와 관련된 규정을 전반적으로 개정하여 위험회피대상항목과 위험회피수단간의 '경제적 관계' 원칙으로 대체하였습니다. 위험회피효과의 소급적 평가는 더 이상 요구되지 않습니다.

⑤ 최초적용일인 2018년 1월 1일 현재 기업회계기준서 제1109호와 제1039호에 따른 금융자산과 금융부채의 분류 및 측정은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	범주		장부금액		
	기준서 제1039호	기준서 제1109호	기준서 제1039호	기준서 제1109호에 따른 추가 손실충당금 인식액	기준서 제1109호
출자금	매도가능금융자산	기타포괄손익-공정가치 측정금융자산	498,300	-	498,300
미수수익	대여금및수취채권	상각후원가측정금융자산	990,300	-	990,300
보증금	대여금및수취채권	상각후원가측정금융자산	192,411	-	192,411
미지급비용	상각후원가측정금융부채	상각후원가측정금융부채	977,965	-	977,965

- 기업회계기준서 제1115호 고객과의 계약에서 생기는 수익(제정)

당사는 당반기부터 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'을 최초로 적용하였으며, 기업회계기준서 제1115호의 경과규정에 따라 동 기준서의 최초 적용 누적효과를 최초 적용일인 2018년 1월 1일에 인식하도록 소급적용하는 방법을 선택하였습니다. 또한 최초 적용일에 완료되지 않은 계약에만 동 기준서를 소급적용하며, 최초 적용일 전에 이루어진 모든 계약 변경에 대하여 계약을 소급하여 다시 작성하지 않는 실무적 간편법을 사용하였습니다.

- 기업회계기준서 제1102호 주식기준보상(개정)

동 개정사항은 1) 현금결제형 주식기준보상거래의 공정가치를 측정할 때, 가득조건과 비가득조건의 효과에 대한 회계처리는 주식결제형 주식기준보상거래를 측정할 때의 고려방법과 동일하게 고려해야 한다는 것과 2) 기업이 주식결제형 주식기준보상에 대한 종업원의 소득세를 원천징수해서 과세당국에 납부해야 하는 경우 순결제특성이 없다고 가정할 때 주식결제형 주식기준보상으로 분류된다면 그 전부를 주식결제형으로 분류하는 것 그리고 3) 현금결제형 주식기준보상거래의 조건이 변경되어 주식결제형으로 변경되는 경우 기존 부채를 제거하고, 조건변경일에 부여된 지분상품의 공정가치에 기초하여 측정하여, 조건변경일에 제거된 부채의 장부금액과 인식된 자본금액의 차이는 즉시 당기손익으로 인식하는 것을 주요 내용으로 하고 있으며, 동 개정사항이 당사의 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준해석서 제2122호 외화 거래와 선지급· 선수취 대가(제정)

동 해석서는 외화로 대가를 선지급하거나 선수취하여 발생한 비화폐성자산이나 비화폐성부채(예: 환급불가능한 보증금 또는 이연수익)를 제거하면서 관련 자산, 비용, 수익(또는 그 일부)을 최초 인식할 때 적용할 환율을 결정하기 위하여 거래일을 어떻게 결정하는지를 다루고 있습니다.

동 해석서는 거래일은 대가를 선지급하거나 선수취하여 비화폐성자산이나 비화폐성부채를 최초로 인식하는 날이라고 규정하고 있습니다. 해석서에서는 만일 선지급이나 선수취가 여러 차례에 걸쳐 이루어지는 경우에는 대가의 각 선지급이나 선수취에 대한 거래일을 각각 결정하도록 규정하고 있습니다.

당사는 이미 외화로 선지급하거나 선수취하는 대가에 대하여 동 해석서와 일관된 방법으로 회계처리하고 있으므로, 동 해석서가 당사의 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

- 한국채택국제회계기준 2014-2016 연차개선

동 연차개선은 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택'과 기업회계기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자'에 대한 일부 개정사항을 포함하고 있습니다. 기업회계기준서 제1028호와 관련하여 벤처캐피탈 투자기구나 이와 유사한 기업은 각각의 관계기업과 공동기업을 개별적으로 당기손익-공정가치 측정항목으로 선택할 수 있고, 그러한 선택은 공동기업이나 관계기업에 대한 투자를 최초 인식할 때 해야한다는 점을 명확히 합니다. 또한 투자기업이 아닌 기업이 투자기업인 관계기업과 공동기업에 지분법을 적용하는 경우에 투자기업인 관계기업 등이 종속기업에 적용한 공정가치 측정을 그대로 적용하는 것을 허용하고, 이는 각각의 투자기업인 관계기업 등에 대해 개별적으로 선택할 수 있다는 점을 명확히 하고 있습니다.

당사는 한국채택국제회계기준을 최초채택하지도 않고 벤처캐피탈 투자기구도 아니기 때문에 동 개정사항이 재무제표에 미치는 영향은 없습니다. 또한 당사는 투자기업인 관계기업 또는 공동기업에 대한 지분을 보유하고 있지 않습니다.

당반기부터 새로 도입된 기준서 및 해석서로 인한 회계정책 변경이 재무제표에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

<재무상태표>

(단위: 천원)

구 분	2018년 1월 1일		
	변경전	조정사항	변경후
자산:			
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	-	498,300	498,300
매도가능금융자산	498,300	(498,300)	-
상각후원가측정금융자산	-	1,182,711	1,182,711
대여금및수취채권	1,182,711	(1,182,711)	-

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

- 기업회계기준서 제1116호 리스(제정)

동 기준서에서는 리스이용자와 리스제공자 모두에게 리스약정의 식별 및 회계처리를 위한 포괄적인 모형을 도입하고 있습니다. 동 기준서는 기업회계기준서 제1017호 '리스' 및 관련 해석서를 포함한 현행의 리스관련 규정을 대체하며, 당사는 2019년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 동 기준서를 적용할 예정입니다.

동 기준서에서는 식별된 자산이 고객에 의해 통제되는지 여부에 기초하여 리스와 용역계약을 구분하고 있습니다. 그리고 리스이용자가 운용리스와 금융리스를 구분해야 하는 규정은 삭제되고 그 대신 리스이용자는 단기리스 및 소액자산 리스를 제외한 모든 리스에 대해 사용권자산과 이에 따른 부채를 인식해야 하는 모형으로 대체됩니다.

사용권자산은 최초에 원가로 측정하고 후속적으로 원가(일부 예외 존재)에 리스부채의 재측정 금액을 반영하여 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 측정합니다. 리스부채는 최초인식시점에 지급되지 않은 리스료의 현재가치로 측정됩니다. 후속적으로 리스부채는 이자 및 리스료 뿐만 아니라 리스변경의 영향을 반영하여 조정됩니다. 또한 기업회계기준서 제1017호에서는 운용리스료가 영업활동현금흐름으로 표시되어 왔으나 동 기준서에서는 리스료가 원금과 이자 부분으로 나누어져 각각 재무활동현금흐름 및 영업활동현금흐름으로 표시되므로 현금흐름의 분류도 영향을 받게 됩니다.

리스이용자의 회계처리와는 대조적으로 동 기준서는 기업회계기준서 제1017호에서의 리스제공자에 대한 회계규정을 대부분 그대로 적용하여 리스제공자에게 리스를 운용리스 또는 금융리스로 분류하도록 계속적으로 요구하고 있습니다. 또한 동 기준서에서는 확대된 주석공시를 요구하고 있습니다.

당사는 동 기준서의 잠재적인 영향을 분석 중에 있습니다.

3. 중요한 판단과 추정

중간재무제표를 작성함에 있어, 경영진은 회계정책 적용과 자산·부채 및 수익·비용에 영향을 미치는 판단, 추정 및 가정을 해야 합니다. 실제 결과는 이러한 추정치와 다를 수 있습니다.

중간재무제표를 작성을 위해 당사 회계정책의 적용과 추정 불확실성의 주요원천에 대해 경영진이 내린 중요한 판단은 2017년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 연차재무제표와 동일합니다.

4. 운용자산의 개요

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

(단위: 천원)

구 분		펀드수	설정원본	총자산	총부채	순자산
당반기말	투자신탁	2	30,797,257	22,664,884	96,678	22,568,206
전기말	투자신탁	4	57,641,086	46,644,546	314,632	46,329,914

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

(2) 당반기말과 전기말 현재 당사가 운용하고 있는 투자일임재산의 운용규모는 77,767,567천원 및 22,736,694천원 입니다.

5. 범주별 금융상품

(1) 당반기말과 전기말 현재 범주별 금융상품자산의 내역은 다음과 같습니다.

(당반기말)

(단위: 천원)

구 분	상각후원가측정 금융자산	기타포괄손익-공정 가치측정금융자산	합계
현금및현금성자산	13,005,999	-	13,005,999
지분증권	-	498,300	498,300
미수금	69	-	69
미수수익	581,419	-	581,419
보증금	192,411	-	192,411
합 계	13,779,898	498,300	14,278,198

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	대여금및수취채권	매도가능금융자산	합계
현금및현금성자산	12,914,880	-	12,914,880
지분증권	-	498,300	498,300
미수수익	990,300	-	990,300
보증금	192,411	-	192,411
합 계	14,097,591	498,300	14,595,891

(2) 당반기말과 전기말 현재 범주별 금융상품부채의 내역은 다음과 같습니다.

(당반기말)

(단위: 천원)

구 분	당기손익인식 금융부채	상각후원가측정 금융부채	합계
미지급비용	-	681,299	681,299

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	당기손익인식 금융부채	상각후원가측정 금융부채	합계
미지급비용	-	977,965	977,965

6. 현금및현금성자산

당반기말과 전기말 현재 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	금융기관	이자율	당반기말	전기말
보통예금	한국씨티은행	0.10%	6,851	6,848
보통예금	신한은행	0.10%	7,826	16,654
보통예금	제이피모간체이스은행	0.10%	580,542	427,531
외화예금	제이피모간체이스은행	0.15%	410,780	463,847
정기예금	제이피모간체이스은행	1.20%	12,000,000	12,000,000
합계			13,005,999	12,914,880

7. 기타포괄손익-공정가치측정금융자산 및 매도가능금융자산

당반기말 현재 기타포괄손익-공정가치측정금융자산 및 전기말 현재 매도가능금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말	전기말
한국금융투자협회 출자금	498,300	498,300

8. 유형자산

(1) 당반기말과 전기말 현재 유형자산의 내용은 다음과 같습니다.

(당반기말) (단위: 천원)

구 분	취득원가	상각누계액	장부금액
집기비품	467,324	(434,409)	32,915

(전기말) (단위: 천원)

구 분	취득원가	상각누계액	장부금액
집기비품	467,324	(426,762)	40,562

(2) 당반기와 전반기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당반기) (단위: 천원)

구 분	기초	취득	처분	감가상각	반기말
집기비품	40,562	-	-	(7,647)	32,915

(전반기) (단위: 천원)

구 분	기초	취득	처분	감가상각	반기말
집기비품	29,261	23,303	-	(10,660)	41,904

9. 상각후원가측정금융자산 및 대여금및수취채권

(1) 당반기말 현재 상각후원가측정금융자산 및 전기말 현재 대여금및수취채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말	전기말
미수금	69	-
미수수익	584,327	995,276
보증금	192,411	192,411
손실충당금	(2,908)	(4,976)
합 계	773,899	1,182,711

(2) 당반기와 전반기 중 상각후원가측정금융자산 및 대여금및수취채권 손실충당금(대손충당금)의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기	전반기
기초금액	4,976	2,887
대손상각비(환입)	(2,068)	34
기말금액	2,908	2,921

10. 기타자산

당반기말과 전기말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말	전기말
선급비용	88,233	75,613

11. 기타금융부채

당반기말과 전기말 현재 기타금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말	전기말
미지급비용	681,299	977,965

12. 퇴직급여채무

(1) 퇴직급여제도에 대한 설명

당사는 종업원을 위하여 확정급여형 퇴직급여제도를 운영하고 있으며, 이 제도에 따르면 계속 근로기간이 1년 이상인 종업원의 퇴직시 최종 3개월 평균급여에 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	884,308	877,587
사외적립자산의 공정가치	(711,310)	(762,405)
순확정급여부채	172,998	115,182

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

(당반기)

(단위: 천원)

구 분	확정급여채무 현재가치	사외적립자산	순확정급여 부채(자산)
기초	877,587	(762,405)	115,182
당기손익으로 인식되는 금액			
당기근무원가	54,947	-	54,947
이자비용(이자수익)	2,869	-	2,869
소 계	57,816	-	57,816
제도에서 지급한 금액			
지급액	(51,095)	51,095	-
반기말	884,308	(711,310)	172,998

(전반기)

(단위: 천원)

구 분	확정급여채무 현재가치	사외적립자산	순확정급여 부채(자산)
기초	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	-
반기말	897,707	(806,102)	91,605

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

(단위: %)

구 분	당반기말	전기말
할인율	3.00	3.00
가중평균 임금상승률	4.00	4.00

(5) 당반기말과 전기말 현재 사외적립자산의 공정가치 구성요소는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말	전기말
원리금보장 금융상품	711,310	762,405

13. 기타부채

당반기말과 전기말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말	전기말
예수금	59,434	90,173

14. 충당부채

당반기와 전반기 중 충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당반기)

(단위: 천원)

구 분	기초	증가	감소	반기말
복구충당부채	88,439	-	-	88,439
연차충당부채	-	42,629	-	42,629
합 계	88,439	42,629	-	131,068

(전반기)

(단위: 천원)

구 분	기초	증가	감소	반기말
복구충당부채	77,922	-	-	77,922
연차충당부채	-	16,904	-	16,904
합 계	77,922	16,904	-	94,826

15. 약정사항

(1) Client Service Agreement

당사는 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 당사 영업비용의 105% 중 큰 금액을 분기별로 지급받기로 하였습니다. 또한 영국 소재의 Lazard Asset Management Limited와 Client Service Agreement를 체결하여 한국 소재 투자자의 해외투자 운용계약에서 발생하는 총 수익의 40%를 분기별로 지급받기로 약정하였습니다.

(2) 보험가입의 내용

당반기말 현재 당사의 건물 및 집기비품은 현대해상화재보험을 통하여 재산종합보험(보험가입금액: 1,636,397천원)에 가입되어 있습니다. 또한 임직원을 위해 단체상해보험에 가입하고 있습니다.

16. 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 기타불입자본 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말	전기말
주식선택권	253,077	502,541

17. 이익잉여금

(1) 당반기말과 전기말 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말	전기말
이익준비금(*)	450,000	450,000
미처분이익잉여금	2,909,781	2,743,678
합 계	3,359,781	3,193,678

(*) 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 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기	전반기
기초	3,193,678	2,906,433
반기순이익	166,103	123,784
반기말	3,359,781	3,030,217

18. 기타자본구성요소

당반기말과 전기말 현재 기타자본구성요소의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말	전기말
확정급여제도의 재측정요소	(261,611)	(261,611)

19. 주식기준보상

당사의 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 17,233주이며, 총 보상예정원가는 USD 751,807입니다. 당반기와 전반기 중 인식한 주식보상비용은 각각 217,001천원 및 101,514천원입니다. 한편, 당반기 및 전반기 중 주식보상비용 지급액은 466,465천원 및 322,823천원입니다.

당반기말 현재 당사가 인식한 주식보상비용 누계액은 253,077천원이며, 동 금액을 기타불입자본으로 계상하고 있습니다.

20. 영업수익

당반기와 전반기 중 계속영업으로부터 발생한 주요 영업수익의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
수수료수익:				
집합투자기구운용보수	42,426	90,980	95,563	187,493
자산관리수수료수익	41,821	66,234	121,252	289,829
기타수수료수익	1,392,694	2,731,096	1,083,810	2,899,292
소 계	1,476,941	2,888,310	1,300,625	3,376,614
이자수익:				
예금이자	35,943	71,521	36,112	69,352
외환거래이익:				
외환차익	31,806	31,806	-	-
외화환산이익	17,216	17,216	-	-
소 계	49,022	49,022	-	-
합 계	1,561,906	3,008,853	1,336,737	3,445,966

21. 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	3,504	21,850	14,017	9,652
외화환산손실	(1,669)	2,566	(11,278)	36,920
소 계	1,835	24,416	2,739	46,572
기타비용:				
기타의대손상각비(환입)	(378)	(2,068)	(3,035)	34
합 계	1,457	22,348	(296)	46,606

22. 일반관리비

당반기와 전반기 중 일반관리비의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
종업원급여	637,567	1,353,518	601,586	1,314,068
퇴직급여	28,908	57,816	19,468	626,425
복리후생비	50,797	91,480	34,976	92,739
접대비	49,134	76,563	42,926	66,328
여비교통비	26,921	34,880	17,345	38,692
임차료	92,461	184,792	90,314	180,573
지급수수료	448,417	789,678	346,696	719,984
감가상각비	3,580	7,647	5,735	10,660
소모품비	8,233	16,068	8,878	18,088
기타비용	114,665	203,066	113,398	207,311
합 계	1,460,683	2,815,508	1,281,322	3,274,868

23. 법인세비용

당사는 기대총연간이익에 적용될 수 있는 법인세율, 즉 추정평균연간유효법인세율을 중간기간의 세전이익에 적용하여 법인세비용을 계산하고 있습니다.

당반기와 전반기의 법인세비용의 주요 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기	전반기
법인세부담액	4,893	(311)
자본에 직접 반영된 법인세비용	-	805
법인세비용	4,893	494

24. 특수관계자 거래

(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 K.K.
상위지배기업의 종속기업	LAMP Administration Pty Ltd
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	2,583,306	445,071	2,752,873	479,066
Lazard Asset Management Limited	147,790	72	146,419	-
Lazard Asset Management Pacific Co.	-	33,824	-	56,755
Lazard Japan Asset Management K.K.	-	37,210	-	20,601
Lazard Pty Ltd	-	8,793	-	6,021
LAMP Administration Pty Ltd	-	42,899	100	32,480
합 계	2,731,096	567,869	2,899,392	594,923

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

(단위: 천원)

특수관계자의 명칭	당반기말		전기말	
	미수수익	미지급비용	미수수익	미지급비용
Lazard Asset Management LLC	486,228	66,227	889,998	27,690
Lazard Asset Management Limited	20,411	-	27,351	-
Lazard Japan Asset Management K.K.	-	9,986	-	6,715
LAMP Administration Pty Ltd	2,605	10,233	-	17,523
Lazard Asset Management Pacific Co.	-	15,950	-	-
Lazard Pty Ltd	-	3,065	-	8,551
합 계	509,244	105,461	917,349	60,479

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

(단위: 천원)

구 분	당반기	전반기
단기종업원급여	375,393	361,403
퇴직급여	14,384	410,808
합 계	389,777	772,211

25. 위험관리

(1) 위험관리정책

당사는 재무구조의 건전성과 자산운용의 안전성을 제고하기 위하여 위험요인에 대해 면밀하게 모니터링하고 대응하는 위험관리 정책 및 프로그램을 운영하고 있습니다. 이러한 위험들은 시장위험(통화위험, 공정가치이자율위험 및 가격위험 포함), 신용위험, 유동성위험을 포함하고 있습니다.

(2) 신용위험

당사는 신용위험을 관리하기 위하여 발행처 및 거래상대방의 신용도가 일정수준 이상인 금융기관과 거래하고 있으며 거래상대방의 신용도를 지속적으로 검토하고 있습니다.

1) 신용위험 최대노출정도

당반기말과 전기말 현재 금융상품과 관련하여 신용위험에 대한 최대노출정도(보유하고 있는 담보 또는 기타 신용보강은 제외)는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	과 목	당반기말	전기말
상각후원가측정금융자산 (대여금및수취채권)	현금및현금성자산	13,005,999	12,914,880
	미수금	69	-
	미수수익	581,419	990,300
	보증금	192,411	192,411
	합 계	13,779,898	14,097,591
총 신용위험 노출 정도		13,779,898	14,097,591

2) 신용건전성

기업회계기준서 제1109호에서는 금융자산 최초 인식 후 신용위험의 증가 정도에 따라 아래 표와 같이 3단계로 구분하여 12개월 기대신용손실이나 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하도록 하고 있습니다.

구분	Stage1	Stage2	Stage3
	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 경우(*)	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가한 경우	신용이 손상된 경우
손실충당금	12개월 기대신용손실:	전체기간 기대신용손실:	
	보고기간말 이후 12개월 내에 발생 가능한 금융상품의 채무 불이행 사건으로 인한 기대신용손실	기대존속기간에 발생할 수 있는 모든 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실	

(*) 보고기간말 신용위험이 낮은 경우에는 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 것으로 간주할 수 있습니다.

당반기말과 전기말 현재 금융상품자산 종류별 신용건전성은 다음과 같습니다.

(당반기말)

(단위: 천원)

구분	Stage 1	Stage 2	Stage 3
상각후원가측정금융자산(*)	13,779,898	-	-

(*) 재무상태표 상 현금및현금성자산 및 상각후원가측정금융자산자산을 포함한 금액입니다.

(전기말)

(단위: 천원)

구분	전기말
연체되지않고 손상되지 않은 금융상품자산	14,097,591
연체되었으나 손상되지 않은 금융상품자산	-
손상된 금융상품자산	-
합계	14,097,591

(3) 유동성 위험

당반기말과 전기말 현재 유동성위험 공시대상의 잔존계약만기에 따른 유동성위험은 다음과 같습니다.

(당반기말)

(단위: 천원)

구 분	1개월 이내	1개월 초과 3개월 이내	3개월 초과 12개월 이내	12개월 초과 5년 이내	5년 초과	합계
미지급비용	125,303	58,902	497,094	-	-	681,299

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	1개월 이내	1개월 초과 3개월 이내	3개월 초과 12개월 이내	12개월 초과 5년 이내	5년 초과	합계
미지급비용	238,454	132,347	607,164	-	-	977,965

(4) 시장위험

1) 이자율위험

당사는 차입금이 없고, 고유재산의 운용은 고정이자율인 정기예적금등에 투자하고 있으므로 당사의 수익 및 영업현금흐름은 시장이자율로부터 실질적으로 독립적입니다.

2) 환위험

당사는 수수료수취 및 지급과 관련하여 환율변동위험에 노출되어 있습니다.

당반기말과 전기말 현재 당사가 보유하고 있는 외화표시 화폐성자산 및 화폐성부채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(원화단위: 천원)

구 분	당반기말			전기말		
	외화금액	원화환산액		외화금액	원화환산액	
외화자산:						
보통예금	USD	369,306	410,780	USD	434,736	463,848
미수수익	USD	161,122	179,216	USD	271,517	289,699
	GBP	2,194	3,211	GBP	2,282	3,292
외화부채:						
미지급비용	USD	126,355	140,545	USD	25,952	27,690
	AUD	16,189	13,297	AUD	31,294	26,074
	JPY	993,717	9,986	JPY	706,313	6,715

한편, 외화에 대한 원화환율이 10% 상승(하락)할 경우 반기 세전이익은 42,937천원 증가(감소)합니다.

(5) 자본위험

당사는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률과 그 하위 규정에 따라, 자기자본의 적정성 유지를 위해 자기자본이 최소영업자본액 이상이 되도록 하여야 합니다.

최소영업자본액은 필요유지자기자본, 고객자산운용 필요자본, 고유자산운용 필요자본으로 구분되며, 당반기말 및 전기말 현재의 최소영업자본액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말	전기말
필요유지자기자본	7,000,000	7,000,000
고객자산운용 필요자본	27,844	16,087
고유자산운용 필요자본	37,372	37,372
합 계	7,065,216	7,053,459

26. 공정가치 공시

(1) 공정가치 평가기법

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

활성화된 시장에서 거래되지 아니하는 금융상품의 공정가치는 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 당사는 다양한 평가기법을 활용하고 있으며 보고기간종료일에 현재 시장 상황에 근거하여 가정을 수립하고 있습니다. 또한, 당사는 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	13,005,999	13,005,999	12,914,880	12,914,880
미수금	69	69	-	-
미수수익	581,419	581,419	990,300	990,300
보증금	192,411	192,411	192,411	192,411
합 계	13,779,898	13,779,898	14,097,591	14,097,591
금융부채:				
미지급비용	681,299	681,299	977,965	977,965