

라자드코리아자산운용 주식회사의 요약반기재무제표

별첨: 독립된 감사인의 반기검토보고서

제16기 반기 2020년 1월 1일부터 2020년 6월 30일까지

제15기 반기 2019년 1월 1일부터 2019년 6월 30일까지

라자드코리아자산운용 주식회사

목 차

요약반기재무제표 검토보고서	-----	1
요약반기재무제표		
요약반기재무상태표	-----	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 2020년 6월 30일 현재의 요약반기재무상태표, 2020년과 2019년 6월 30일로 종료되는 양 6개월 보고기간의 요약반기포괄손익계산서, 요약반기자본변동표 및 요약반기현금흐름표 그리고 유의적 회계정책에 대한 요약과 기타의 서술정보로 구성되어 있습니다.

재무제표에 대한 경영진의 책임

경영진은 한국채택국제회계기준 제 1034호 '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 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 아니합니다.

검토결과

본인의 검토결과 상기 요약반기재무제표가 한국채택국제회계기준 제 1034 호 '중간재무보고'에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하지 않은 사항이 발견되지 아니하였습니다.

기타사항

본인은 2019년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료하는 회계연도의 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표(이 검토보고서에는 첨부되지 않음)를 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사하였고, 2020년 3월 19일의 감사보고서에서 적정의견을 표명 하였습니다. 비교표시 목적으로 첨부한 2019년 12월 31일 현재의 요약재무상태표는 위의 감사받은 재무상태표와 중요성의 관점에서 차이가 없습니다.

안진회계법인

대표이사

洪鐘聲



홍 중 성

2020년 8월 12일

이 요약반기재무제표 검토보고서는 검토보고서일(2020년 08월 12일) 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.

반기 재무제표

라자드코리아자산운용 주식회사

제 16 기 2분기

2020년 04월 01일 부터

2020년 06월 30일 까지

제 16 기 반기

2020년 01월 01일 부터

2020년 06월 30일 까지

제 15 기 2분기

2019년 04월 01일 부터

2019년 06월 30일 까지

제 15 기 반기

2019년 01월 01일 부터

2019년 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

제 16(당)기 반기 2020년 06월 30일 현재

제 15(전기) 2019년 12월 31일 현재

라자드코리아자산운용 주식회사

(단위: 원)

과 목	주석	제 16(당)기 반기말	제 15(전기)말
자 산			
I. 현금및현금성자산	5,6,25,26	12,560,213,335	12,958,985,782
II. 기타포괄손익-공정가치측정금융자산	5,7	498,300,000	498,300,000
III. 유형자산	8	916,744,232	1,082,753,201
IV. 상각후원가측정금융자산	4,5,9,24,25,26	557,275,841	1,057,917,952
V. 기타자산	10	76,267,679	92,672,698
자 산 총 계		14,608,801,087	15,690,629,633
부 채			
I. 기타금융부채	4,5,11,24,25,26	1,407,815,972	2,490,894,080
II. 총당부채	14	142,440,729	157,024,463
III. 순확정급여부채	12	126,460,241	174,430,433
IV. 당기법인세부채		-	103,573,732
V. 기타부채	13	88,213,254	100,496,629
부 채 총 계		1,764,930,196	3,026,419,337
자 본			
I. 자본금	16	10,000,000,000	10,000,000,000
II. 기타불입자본	16,19	294,878,954	240,932,101
III. 이익잉여금	17	2,883,332,264	2,757,618,522
IV. 기타자본구성요소	18	(334,340,327)	(334,340,327)
자 본 총 계		12,843,870,891	12,664,210,296
부 채 및 자 본 총 계		14,608,801,087	15,690,629,633

주석 참조

요약 반기 포괄 손익 계산서

제16(당)기 2분기 2020년 4월 1일부터 2020년 6월 30일까지 (검토받지 않은 재무제표)

제16(당)기 반기 2020년 1월 1일부터 2020년 6월 30일까지

제15(전기) 2분기 2019년 4월 1일부터 2019년 6월 30일까지 (검토받지 않은 재무제표)

제15(전기) 반기 2019년 1월 1일부터 2019년 6월 30일까지

라자드코리아자산운용 주식회사

(단위: 원)

과 목	주석	제 16 (당)기 반기		제 15 (전기) 반기	
		3개월	누적	3개월	누적
I. 영업수익		1,195,060,797	2,640,429,406	1,401,195,778	2,868,033,639
1. 수수료수익	4,15,20,24	1,133,912,045	2,560,003,355	1,344,312,723	2,729,052,193
2. 이자수익	20	26,075,845	38,671,691	38,907,077	76,216,539
3. 외환거래이익	20	35,072,907	41,754,360	17,975,978	62,764,907
II. 영업비용		1,465,173,525	2,514,721,166	1,308,858,591	2,734,969,486
1. 이자비용	11,21	8,424,551	16,168,160	11,130,754	21,575,275
2. 외환거래손실	21	29,842,680	57,206,266	8,530,950	42,026,280
3. 일반관리비	19,22,24	1,427,498,210	2,443,862,530	1,285,947,614	2,672,188,072
4. 기타비용	21	(591,916)	(2,515,790)	3,249,273	(820,141)
III. 영업이익(손실)		(270,112,728)	125,708,240	92,337,187	133,064,153
IV. 영업외수익		-	-	-	-
V. 영업외비용		-	-	-	-
VI. 법인세비용차감전순이익(손실)		(270,112,728)	125,708,240	92,337,187	133,064,153
VII. 법인세비용(수익)	23	6,918,574	(5,502)	(9,094,466)	(5,490)
VIII. 반기순이익(손실)		(277,031,302)	125,713,742	101,431,653	133,069,643
IX. 반기기타포괄손익		-	-	-	-
X. 반기총포괄이익(손실)		(277,031,302)	125,713,742	101,431,653	133,069,643

주석 참조

요약 반기 자본 변동표

제 16 (당기 반기 2020년 1월 1일부터 2020년 6월 30일까지

제 15 (전기 반기 2019년 1월 1일부터 2019년 6월 30일까지

라자드코리아자산운용 주식회사

(단위: 원)

과 목	자본금	기타불입자본	이익잉여금	기타자본구성 요소	총계
2019.1.1	10,000,000,000	320,173,999	2,537,917,607	(320,490,219)	12,537,601,387
주식기준보상거래의 인식	-	139,160,039	-	-	139,160,039
주식기준보상거래의 지급	-	(302,724,937)	-	-	(302,724,937)
반기순이익	-	-	133,069,643	-	133,069,643
2019.6.30	10,000,000,000	156,609,101	2,670,987,250	(320,490,219)	12,507,106,132
2020.1.1	10,000,000,000	240,932,101	2,757,618,522	(334,340,327)	12,664,210,296
주식기준보상거래의 인식	-	174,327,506	-	-	174,327,506
주식기준보상거래의 지급	-	(120,380,653)	-	-	(120,380,653)
반기순이익	-	-	125,713,742	-	125,713,742
2020.6.30	10,000,000,000	294,878,954	2,883,332,264	(334,340,327)	12,843,870,891

주석 참조

요약 반기 현금흐름표

제16 (당기) 반기 2020년 1월 1일부터 2020년 6월 30일까지

제15 (전기) 반기 2019년 1월 1일부터 2019년 6월 30일까지

라자드코리아자산운용 주식회사

(단위: 원)

과 목	제16 기 반기		제15 기 반기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		(248,957,490)		(201,064,714)
1. 영업활동에서 창출된 현금흐름	(187,785,609)		(275,753,750)	
반기순이익	125,713,742		133,069,643	
법인세이익	(5,502)		(5,490)	
급여	162,327,502		84,658,167	
퇴직급여	57,029,808		68,340,354	
감가상각비	176,590,421		164,345,353	
기타의대손상각비(환입)	(2,515,790)		(820,141)	
외화환산손실	3,080,419		6,964,557	
리스이자비용	16,168,160		21,575,275	
이자수익	(38,671,691)		(76,216,539)	
외화환산이익	(24,108,066)		(24,746,635)	
운전자본의 변동	(663,394,612)		(652,918,294)	
(1) 상각후원가측정금융자산의 감소	499,454,970		163,087,140	
(2) 기타자산의 감소(증가)	16,924,665		(45,890,226)	
(3) 기타금융부채의 감소	(1,059,907,142)		(651,183,921)	
(4) 기타부채의 감소	(12,283,375)		(118,931,287)	
(5) 연차충당부채의 감소	(2,583,730)		-	
(6) 순확정급여부채의 감소	(105,000,000)		-	
2. 이자의 수취	42,396,349		77,157,636	
3. 법인세 납부	(103,568,230)		(2,468,600)	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		(2,988,700)		(4,430,000)
유형자산의 취득	(2,988,700)		(4,430,000)	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		(171,275,759)		(143,716,281)
리스부채의 상환	(171,275,759)		(143,716,281)	
IV. 현금및현금성자산의 감소(I +II +III)		(423,221,949)		(349,210,995)
V. 기초의 현금및현금성자산		12,958,985,782		12,683,309,026
VI. 외화표시 현금및현금성자산의 환율변동효과		24,449,502		15,305,090
VII. 반기말의 현금및현금성자산		12,560,213,335		12,349,403,121

주석 참조

주석

제16기 2분기 2020년 4월 1일부터 2020년 6월 30일까지 (검토받지 않은 재무제표)

제16기 반기 2020년 1월 1일부터 2020년 6월 30일까지

제15기 2분기 2019년 4월 1일부터 2019년 6월 30일까지 (검토받지 않은 재무제표)

제15기 반기 2019년 1월 1일부터 2019년 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 2020년 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 2019년 12월 31일자로 종료하는 회계연도에 대한 연차재무제표를 함께 이용하여야 합니다.

중간재무제표의 작성에 적용된 중요한 회계정책은 아래에서 설명하는 기준서나 해석서의 도입과 관련된 영향을 제외하고는 2019년 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 제1103호 사업의 정의 (개정)

동 개정사항은 사업이 일반적으로 산출물을 보유하지만 활동과 자산의 통합된 집합이 사업의 정의를 만족하기 위해서 산출물이 필수적이지 않다는 점을 명확히 합니다. 취득한 활동과 자산의 집합이 사업으로 간주되기 위해서는 최소한 산출물의 창출에 함께 유의적으로 기여할 수 있는 능력을 가진 투입물과 실질적인 과정을 포함해야 합니다. 또한 실질적인 과정이 취득되었는지 여부를 결정하는데 도움이 되는 판단지침을 제시하고 있습니다. 또한 동 개정사항은 취득한 활동과 자산의 집합이 사업이 아닌지 여부를 간략하게 평가할 수 있는 선택적 집중테스트를 도입하였습니다. 해당 선택적 집중테스트에서 만약 취득한 총자산의 공정가치가 실질적으로 식별가능한 단일 자산 또는 식별가능한 유사한 자산집단에 집중되어 있다면 이는 사업이 아닙니다.

- 기업회계기준서에서 '개념체계'에 대한 참조(개정)

2018년 12월 21일 발표와 함께 도입된 전면개정된 '개념체계'(2018)와 함께, 국제회계기준위원회는 '기업회계기준서에서 개념체계의 참조에 대한 개정'도 발표하였습니다. 동 문서는 기업회계기준서 제1102호, 제1103호, 제1106호, 제1114호, 제1001호, 제1008호, 제1034호, 제1037호, 제1038호, 제2112호, 제2119호, 제2120호, 제2122호 및 제2032호에 대한 개정을 포함하고 있습니다.

그러나 모든 개정사항은 그러한 참조나 인용과 관련된 문구가 전면개정된 '개념체계'(2018)를 참조하도록 하는 것은 아닙니다. 일부 문구는 참조하는 '개념체계'가 '재무제표의 작성과 표시를 위한 개념체계'(2007)인지, '개념체계'(2010)인지, 또는 신규로 개정된 '개념체계'(2018)인지를 명확히 하기 위해 개정되었으며, 다른 일부 문구는 기업회계기준서상의 정의가 전면개정 '개념체계'(2018)에서 개발된 새로운 정의로 변경되지 않았다는 점을 명시하기 위해서 개정되었습니다.

- 기업회계기준서 제1109호 금융상품 및 기업회계기준서 제1107호 금융상품: 공시(개정)

동 개정사항은 이자율 지표 개혁으로 인하여 불확실성이 존재하는 동안에도 위험회피회계를 적용할 수 있도록 예외규정을 추가하는 것을 주요 내용으로 하고 있습니다. 동 개정사항은 예상거래의 발생 가능성 검토 시 현금흐름이 기초하는 이자율지표가 개혁으로 변경되지 않는다고 가정하며, 전진적인 평가를 수행하는 경우 위험회피대상항목과 수단, 회피대상위험이 기초로 하는 이자율지표가 이자율지표 개혁으로 변경되지 않는다고 가정합니다. 또한 계약상 특정되지 않은 이자율 위험요소에 대한 위험회피의 경우 위험 구성요소는 별도로 식별할 수 있어야 한다는 요구사항을 위험회피관계의 개시시점에만 적용합니다. 한편 동 개정사항에 따른 예외규정의 적용은 이자율지표 개혁으로 인한 불확실성이 이자율지표를 기초로 하는 현금흐름의 시기와 금액과 관련하여 더 이상 나타나지 않게 되거나 위험회피관계 중단시 종료합니다.

상기 개정사항이 당사의 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

2) 제정·공표되었으나 아직 시행일이 도래하지 않아 적용하지 아니한 기준서는 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제1116호 리스(개정)

동 개정사항은 리스이용자에게 코로나바이러스감염증-19(이하 'COVID-19')의 세계적 유행의 결과로 발생한 임차료 할인 등(rent concession)이 리스변경에 해당하는지 평가하지 않을 수 있는 실무적 간편법을 제시하고 있습니다. 이러한 실무적 간편법의 적용을 선택한 리스이용자는 임차료 할인 등으로 인한 리스료 변동을 그러한 변동이 리스변경이 아닐 경우에 이 기준서가 규정하는 방식과 일관되게 회계처리합니다. 한편 리스제공자에게는 동 개정사항에 따른 실무적 간편법이 제공되지 않습니다. 동 개정사항에 따른 실무적 간편법은 아래의 조건을 모두 충족하는 임차료 할인 등에만 적용합니다.

- 리스료의 변동으로 수정된 리스대가가 변경 전 리스대가와 실질적으로 동일하거나 그보다 작음
- 리스료 감면이 2021년 6월 30일 이전에 지급하여야 할 리스료에만 영향을 미침
- 그 밖의 리스기간과 조건은 실질적으로 변경되지 않음

동 개정사항은 2020년 6월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용됩니다.

3. 중요한 판단과 추정

중간재무제표를 작성함에 있어 경영진은 재무제표에 인식되는 금액에 유의적인 영향을 미치는 판단을 하여야 하며(추정과 관련된 사항은 제외), 다른 자료로부터 쉽게 식별할 수 없는 자산과 부채의 장부금액에 대한 추정 및 가정을 하여야 합니다. 추정치와 관련 가정은 과거 경험 및 관련이 있다고 여겨지는 기타 요인에 근거합니다. 또한 실제 결과는 이러한 추정치들과 다를 수도 있습니다.

당사는 재무제표에 영향을 미치는 모든 사건에 대하여 종합적으로 평가를 수행하고 있습니다. 이러한 사건 중에 COVID-19의 확산은 국내외 경제에 중대한 영향을 미치고 있으며, 이는 당사의 기존사업과 신규사업 등에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. 중간재무제표 작성시 사용된 중요한 회계추정 및 가정은 COVID-19에 따른 불확실성의 변동에 따라 조정될 수 있으며, COVID-19로 인하여 당사의 사업, 재무상태 및 경영성과 등에 미칠 궁극적인 영향은 현재 예측할 수 없습니다.

중간재무제표의 작성을 위해 당사 회계정책의 적용과정에서 내린 중요한 판단과 추정 불확실성의 주요원천에 대한 내용은 2019년 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	3	19,408,195	12,989,586	115,339	12,874,247
전기말	투자신탁	3	24,311,280	18,132,687	66,800	18,065,887

당반기말과 전기말 현재 당사가 운용하고 있는 투자일임재산의 운용규모는 16,677,411천원 및 103,882,358천원입니다.

(2) 당사가 운용하고 있는 집합투자기구는 한국채택국제회계기준 제 1112호의 적용을 받는 구조화기업으로, 당사는 동 구조화기업의 성과에서 발생하는 이익 변동에 노출되는 계약적 관여로 인한 지분을 보유하고 있습니다. 다만, 한국채택국제회계기준 제1110호에서 규정하는 지배력을 보유하지 않기 때문에 동 집합투자기구에 대해 연결을 하지 않습니다.

동 비연결구조화기업은 고유의 투자 목적과 정책을 보유하고 있으며, 그들이 제공하는 약관에 따라 자산 포트폴리오에 제 3자인 투자자의 자본을 투자하여 해당 자산의 자본 이득, 자산의 수익 또는 두 가지 모두로부터 발생한 수익을 투자자에게 제공합니다.

당사는 약관에 정한 바에 따라 비연결구조화기업의 순자산가액에 대하여 일정률의 위탁자보수를 받고 있으며, 이를 집합투자기구운용보수로 인식하고 있습니다. 당반기 및 전반기 중 비연결구조화기업으로부터 발생한 투자신탁위탁자보수에서 관련 수수료비용을 차감한 순수수료는 각각 30,096천원 및 56,182천원 이며, 당반기말과 전기말 현재 당사의 비연결구조화기업에 대한 미수투자신탁위탁자보수는 각각 17,446천원과 23,972천원이며, 이와 관련된 미지급비용은 당반기말에는 없으며, 전기말에는 1,430천원입니다.

당사가 구조화기업에 제공한 또는 제공할 재무적 지원이나 유동성 약정, 보증 또는 그 밖의 약정은 없으며, 당사에게 비연결구조화기업의 손실을 다른 당사자보다 먼저 부담하는 것이 요구되지 않습니다. 그러므로 비연결구조화 기업에 대한 지분과 관련한 최대손실 노출액은 재무제표에 인식한 금융자산의 장부금액과 동일합니다.

5. 범주별 금융상품

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

(당반기말)

(단위: 천원)

구 분	상각후원가측정 금융자산	기타포괄손익- 공정가치측정 금융자산	합계
현금및현금성자산	12,560,213	-	12,560,213
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	-	498,300	498,300
미수수익	364,865	-	364,865
보증금	192,411	-	192,411
합 계	13,117,489	498,300	13,615,789

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	상각후원가측정 금융자산	기타포괄손익- 공정가치측정 금융자산	합계
현금및현금성자산	12,958,986	-	12,958,986
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	-	498,300	498,300
미수수익	865,507	-	865,507
보증금	192,411	-	192,411
합 계	14,016,904	498,300	14,515,204

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

(단위:천원)

구 분	상각후원가측정 금융부채	
	당반기말	전기말
미지급비용	612,535	1,547,560
리스부채	795,281	943,334
합 계	1,407,816	2,490,894

6. 현금및현금성자산

당반기말과 전기말 현재 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	금융기관	이자율	당반기말	전기말
보통예금	신한은행	0.10%	11,030	12,218
보통예금	제이피모간체이스은행	0.10%	1,039,075	694,054
외화예금	제이피모간체이스은행	0.05%	510,108	252,714
정기예금	제이피모간체이스은행	0.20%	11,000,000	12,000,000
합계			12,560,213	12,958,986

7. 기타포괄손익-공정가치측정금융자산

당반기말과 전기말 현재 기타포괄손익-공정가치측정금융자산은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말	전기말
한국금융투자협회 출자금(*)	498,300	498,300

(*) 시장성이 없는 지분증권으로서 취득원가를 공정가치의 최선의 추정치로 판단하여 취득원가로 평가하였습니다.

8. 유형자산

(1) 당반기말과 전기말 현재 유형자산의 내용은 다음과 같습니다.

(당반기말)

(단위: 천원)

구 분	취득원가	상각누계액	장부금액
집기비품	570,823	(431,131)	139,692
사용권자산	1,234,315	(457,263)	777,052
합 계	1,805,138	(888,394)	916,744

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	취득원가	상각누계액	장부금액
집기비품	626,605	(465,732)	160,873
사용권자산	1,226,722	(304,842)	921,880
합 계	1,853,327	(770,574)	1,082,753

(2) 당반기와 전반기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당반기)

(단위: 천원)

구 분	기초	취득	처분	감가상각	반기말
집기비품	160,873	2,989	-	(24,170)	139,692
사용권자산	921,880	7,592	-	(152,420)	777,052
합 계	1,082,753	10,581	-	(176,590)	916,744

(전반기)

(단위: 천원)

구 분	기초	취득	처분	감가상각	반기말
집기비품	56,256	4,430	-	(11,271)	49,415
사용권자산(*)	-	1,232,061	-	(153,075)	1,078,986
합 계	56,256	1,236,491	-	(164,346)	1,128,401

(*) 기업회계기준서 제1116호의 도입에 따른 전환효과를 취득으로 표시하였습니다.

(3) 당반기말 사용권자산의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

사용권자산	기초	취득	처분	감가상각	기말
사무실	920,403	-	-	(149,255)	771,148
공기청정기(*)	212	2,512	-	(631)	2,093
복합기(*)	1,265	5,080	-	(2,534)	3,811
합 계	921,880	7,592	-	(152,420)	777,052

(*) 공기청정기와 복합기는 당반기 중 기존 리스계약이 종료되었으나, 리스계약 종료 시점에 동일한 조건으로 재계약하였고, 재계약시점에 신규로 인식한 사용권자산을 취득으로 계상하였습니다.

사용권자산의 단순평균 리스기간은 2년입니다. 당사의 리스료는 전부 고정리스료이며, 리스로 인한 당반기 및 전반기 중 현금유출액은 171,814천원입니다. 관련 리스부채와 리스부채의 만기구조는 주석 11번에 설명되어 있습니다.

9. 상각후원가측정금융자산

(1) 당반기말과 전기말 현재 상각후원가측정금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말	전기말
미수수익	366,698	869,856
대손충당금	(1,833)	(4,349)
소계	364,865	865,507
보증금	192,411	192,411
합 계	557,276	1,057,918

(2) 당반기와 전반기 중 상각후원가측정금융자산 대손충당금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기	전반기
기초금액	4,349	3,323
대손상각비(환입)	(2,516)	(820)
기말금액	1,833	2,503

10. 기타자산

당반기말과 전기말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말	전기말
선급비용	76,189	92,673
선급제세	79	-
합 계	76,268	92,673

11. 기타금융부채

(1) 당반기말과 전기말 현재 기타금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말	전기말
리스부채	795,281	943,334
미지급비용	612,535	1,547,560
합 계	1,407,816	2,490,894

리스부채와 관련하여 당사는 당반기와 전반기 중 각각 16,168천원과 21,575천원의 이자비용을 인식하였습니다.

(2) 리스부채의 만기구조는 다음과 같습니다.

(단위:천원)

만기구조	1년미만	1년이상 2년 미만	2년이상 3년 미만	3년이상	합계
리스부채	301,396	315,349	178,536	-	795,281

당사는 리스부채와 관련하여 유의적인 유동성위험에 노출되어 있지 않으며, 당사의 재무부서에서 모니터링하고 있습니다.

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	1,137,645	1,111,635
사외적립자산의 공정가치	(1,011,185)	(937,205)
순확정급여부채	126,460	174,430

(3) 당반기 및 전반기의 순확정급여부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당반기)

(단위: 천원)

구 분	확정급여채무 현재가치	사외적립자산	순확정급여 부채
기초	1,111,635	(937,205)	174,430
당기손익으로 인식되는 금액			
당기근무원가	53,996	-	53,996
이자비용(이자수익)	11,408	(8,374)	3,034
소 계	65,404	(8,374)	57,030
기타포괄손익으로 인식되는 재측정요소			
사외적립자산의 수익(위의 이자에 포함된 금액 제외)	-	-	-
채무적가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손익	-	-	-
경험조정으로 인해 발생한 보험수리적손익	-	-	-
소 계	-	-	-
기업이 납부한 기여금	-	(105,000)	(105,000)
제도에서 지급한 금액	(39,394)	39,394	-
반기말	1,137,645	(1,011,185)	126,460

(전반기)

(단위: 천원)

구 분	확정급여채무 현재가치	사외적립자산	순확정급여 부채
기초	1,006,684	(921,019)	85,665
당기손익으로 인식되는 금액			
당기근무원가	65,900	-	65,900
이자비용(이자수익)	11,662	(9,221)	2,441
소 계	77,562	(9,221)	68,341
기타포괄손익으로 인식되는 재측정요소			
사외적립자산의 수익(위의 이자에 포함된 금액 제외)	-	-	-
채무적가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손익	-	-	-
경험조정으로 인해 발생한 보험수리적손익	-	-	-
소 계	-	-	-
기업이 납부한 기여금	-	-	-
제도에서 지급한 금액	-	-	-
반기말	1,084,246	(930,240)	154,006

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

(단위: 천원)

구 분	당반기말	전기말
원리금보장 금융상품	1,011,185	937,205

13. 기타부채

당반기말과 전기말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말	전기말
예수금	88,213	100,497

14. 총당부채

당반기와 전반기 중 총당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당반기)

(단위: 천원)

구 분	기초	증가	감소	반기말
복구총당부채	119,512	-	-	119,512
연차총당부채	37,512	10,048	24,631	22,929
합 계	157,024	10,048	24,631	142,441

(전반기)

(단위: 천원)

구 분	기초	증가	감소	반기말
복구총당부채	114,732	-	-	114,732
연차총당부채	72,110	-	54,502	17,608
합 계	186,842	-	54,502	132,340

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 Agreement 을 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: 1,874,423천원)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	294,879	240,932

17. 이익잉여금

(1) 당반기말과 전기말 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말	전기말
이익준비금(*)	550,000	550,000
미처분이익잉여금	2,333,332	2,207,619
합 계	2,883,332	2,757,619

(*) 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	2,757,619	2,537,917
반기순이익	125,713	133,070
반기말	2,883,332	2,670,987

18. 기타자본구성요소

당반기말과 전기말 현재 기타자본구성요소의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말	전기말
확정급여제도의 재측정요소	(334,340)	(334,340)

19. 주식기준보상

당사의 임직원은 Lazard 그룹의 정책에 따라 일정기간 근무용역 제공에 대한 보상으로 지배기업(Lazard Ltd)의 주식을 제공받을 수 있는 주식기준보상약정 [Restricted Stock Unit(RSU)]을 제공받고 있습니다. 종업원이 주식을 부여 받을 때 지급하였거나 지급할 금액은 없으며, 부여일로부터 2년 또는 3년 경과시 가득됩니다.

당사의 주식기준보상거래는 주식결제형으로, 종업원에게서 제공받는 용역의 공정가치를 부여한 지분상품의 공정가치에 기초하여 측정하며, 부여한 지분상품의 공정가치는 기업 주식의 시장가격으로 측정됩니다.

(단위: 주, USD)

구 분	수량		가중평균 부여일 주가	
	당반기	전반기	당반기	전반기
기초	7,231	8,976	42.66	41.15
기중 부여수량	3,340	3,804	42.89	37.26
기중 행사분	(2,469)	(5,549)	45.70	36.52
기말	8,102	7,231	41.83	42.66

당반기말 현재 총 부여주식수는 8,102주이며, 총 보상예정원가는 US\$338,875입니다. 당반기와 전반기 중 인식한 주식보상비용은 각각 174,328천원 및 139,160천원입니다. 한편, 당반기 및 전반기 중 주식보상비용 지급액은 120,381천원 및 302,725천원입니다.

당반기말 현재 당사가 인식한 주식보상비용 누계액은 294,879천원이며, 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	22,996	42,725	32,326	63,138
자산관리수수료수익	43,099	55,123	45,820	99,496
기타수수료수익	1,067,817	2,462,155	1,266,167	2,566,418
소 계	1,133,912	2,560,003	1,344,313	2,729,052
이자수익:				
예금이자	26,076	38,672	38,907	76,217
외환거래이익:				
외환차익	11,752	17,646	3,522	38,019
외화환산이익	23,321	24,108	14,454	24,746
소 계	35,073	41,754	17,976	62,765
합 계	1,195,061	2,640,429	1,401,196	2,868,034

21. 영업비용(일반관리비 제외)

당반기와 전반기 중 계속영업으로부터 발생한 영업비용의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
이자비용:				
리스부채	8,424	16,168	11,131	21,575
외화거래손실:				
외환차손	22,407	54,126	5,842	35,061
외화환산손실	7,436	3,081	2,689	6,965
소 계	29,843	57,207	8,531	42,026
기타비용:				
기타의대손상각비(환입)	(592)	(2,516)	3,249	(820)
합 계	37,675	70,859	22,911	62,781

22. 일반관리비

당반기와 전반기 중 일반관리비의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
종업원급여	809,397	1,103,736	591,640	1,195,746
퇴직급여	-	57,030	34,170	68,340
복리후생비	38,574	66,841	46,530	105,017
접대비	27,291	50,517	29,919	78,592
여비교통비	3,797	4,243	16,117	36,852
임차료	17,163	17,624	-	-
지급수수료	348,629	786,506	407,543	838,571
감가상각비	88,199	176,590	81,939	164,346
소모품비	8,661	10,414	5,277	11,172
기타비용	85,787	170,362	72,813	173,552
합 계	1,427,498	2,443,863	1,285,948	2,672,188

23. 법인세비용

당반기와 전반기의 법인세비용의 주요 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기	전반기
법인세부담액	(6)	(5)
자본에 직접 반영된 법인세비용	-	-
법인세비용(수익)	(6)	(5)

24. 특수관계자 거래

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

구분	특수관계자의 명칭
최상위지배기업	Lazard Ltd
지배기업	Lazard Asset Management LLC
기타특수관계자	Lazard Asset Management Pacific Co. Lazard Japan Asset Management K.K. LAMP Administration Pty Ltd Lazard Asset Management Limited Lazard Pty Limited Lazard Strategic Coordination Co., LLC 등

(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	2,336,420	204,738	2,501,399	224,822
Lazard Asset Management Limited	128,766	-	65,018	-
Lazard Asset Management Pacific Co.	-	49,733	-	57,436
Lazard Japan Asset Management K.K	-	22,435	-	27,681
Lazard Pty Limited	-	11,027	-	5,977
LAMP Administration Pty Ltd	-	27,983	-	45,924
Lazard Strategic Coordination Co. LLC	-	292,775	-	322,051
합 계	2,465,186	608,691	2,566,417	683,891

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

(단위: 천원)

특수관계자의 명칭	당반기말		전기말	
	미수수익	미지급비용	미수수익	미지급비용
Lazard Asset Management LLC	329,966	4,858	799,370	127,817
Lazard Asset Management Limited	18,499	-	24,977	-
Lazard Asset Management Pacific Co.	-	17,739	-	-
Lazard Japan Asset Management K.K.	-	1,992	-	-
LAMP Administration Pty Ltd	-	-	-	2,530
Lazard Strategic Coordination Co. LLC	-	153,034	-	131,603
합 계	348,465	177,623	824,347	261,950

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

(단위: 천원)

구 분	당반기	전반기
단기종업원급여	409,599	365,951
퇴직급여	13,347	12,607
합 계	422,946	378,558

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	현금및현금성자산	12,560,213	12,958,986
	미수수익	364,865	865,507
	보증금	192,411	192,411
	합 계	13,117,489	14,016,904
총 신용위험 노출 정도		13,117,489	14,016,904

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.

(단위: 천원)

구분	당반기말	전기말
최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 경우 (Stage 1)	13,117,489	14,016,904
최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가한 경우 (Stage 2)	-	-
신용이 손상된 금융상품자산 (Stage 3)	-	-
합 계	13,117,489	14,016,904

(*) 재무상태표 상 현금및현금성자산 및 상각후원가측정금융자산을 포함한 금액입니다.

(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
리스부채	28,636	37,453	259,480	508,223	-	833,792
미지급비용	188,500	36,106	387,929	-	-	612,535
합 계	217,136	73,559	647,409	508,223	-	1,446,327

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	1개월 이내	1개월 초과 3개월 이내	3개월 초과 12개월 이내	12개월 초과 5년 이내	5년 초과	합계
리스부채	28,636	57,163	233,060	678,993	-	997,852
미지급비용	348,694	785,735	413,131	-	-	1,547,560
합 계	377,330	842,898	646,191	678,993	-	2,545,412

(4) 시장위험

1) 이자율위험

당사는 차입금이 없고, 고유재산의 운용은 고정이자율인 정기예적금 등에 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	424,437	510,109	USD	219,011	252,714
미수수익	USD	208,674	250,795	USD	269,821	311,343
	EUR	1,074	1,446	EUR	-	-
	GBP	-	-	GBP	2,478	3,775
외화부채:						
미지급비용	USD	205,466	246,939	USD	294,185	339,472
	AUD	-	-	AUD	3,122	2,530
	JPY	178,570	1,992	JPY	-	-
	GBP	-	-	GBP	12,256	18,673

한편, 외화에 대한 원화환율이 10% 상승(하락)할 경우 당기 손익은 51,342천원 증가(감소)합니다.

(5) 자본위험

당사는 아래의 목표를 달성하기 위하여 자본을 관리하고 있습니다.

- 계속기업으로서의 존속가능성 유지
- 자기자본을 금융투자업규정에 따른 최소영업자본액 이상 유지
- Lazard 그룹의 자본관리 목표를 충족하기 위한 주주이익 극대화

26. 공정가치 공시

(1) 공정가치 평가기법

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 금융상품 및 리스부채의 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산:				
현금및현금성자산	12,560,213	12,560,213	12,958,986	12,958,986
미수수익	364,865	364,865	865,507	865,507
보증금	192,411	192,411	192,411	192,411
합 계	13,117,489	13,117,489	14,016,904	14,016,904
금융부채:				
미지급비용	612,535	612,535	1,547,560	1,547,560
리스부채	795,281	795,281	943,334	943,334
합 계	1,407,816	1,407,816	2,490,894	2,490,894

당사는 당반기말 및 전기말 현재 상기 자산과 부채의 장부금액을 공정가치의 합리적인 근사치로 보고 있습니다.