

라자드코리아투자일임 주식회사의 재무제표

별첨: 독립된 감사인의 감사보고서

제20기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

제19기 2023년 1월 1일부터 2023년 12월 31일까지

라자드코리아투자일임 주식회사

목 차

독립된 감사인의 감사보고서	1
----------------------	---

재무제표

재무상태표	5
-------------	---

포괄손익계산서	6
---------------	---

자본변동표	7
-------------	---

현금흐름표	8
-------------	---

주석	10
----------	----

독립된 감사인의 감사보고서

라자드코리아투자일임 주식회사

주주 및 이사회 귀중

감사의견

우리는 라자드코리아투자일임 주식회사(이하 "회사")의 재무제표를 감사하였습니다. 동 재무제표는 2024년 12월 31일과 2023년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표 그리고 중요한 회계정책의 요약을 포함한 재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 회사의 재무제표는 회사의 2024년 12월 31일과 2023년 12월 31일 현재의 재무상태, 동일로 종료되는 양 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

감사의견근거

우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준에 따른 우리의 책임은 이 감사보고서의 재무제표감사에 대한 감사인의 책임 단락에 기술되어 있습니다. 우리는 재무제표감사와 관련된 대한민국의 윤리적 요구사항에 따라 회사로부터 독립적이며, 그러한 요구사항에 따른 기타의 윤리적 책임을 이행하였습니다. 우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다.

재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

경영진은 한국채택국제회계기준에 따라 이 재무제표를 작성하고 공정하게 표시할 책임이 있으며, 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는 재무제표를 작성하는데 필요하다고 결정한 내부통제에 대해서도 책임이 있습니다.

경영진은 재무제표를 작성할 때, 회사의 계속기업으로서의 존속능력을 평가하고 해당되는 경우, 계속기업 관련 사항을 공시할 책임이 있습니다. 그리고 경영진이 기업을 청산하거나 영업을 중단할 의도가 없는 한, 회계의 계속기업전제의 사용에 대해서도 책임이 있습니다.

지배기구는 회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

재무제표감사에 대한 감사인의 책임

우리의 목적은 회사의 재무제표에 전체적으로 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는지에 대하여 합리적인 확신을 얻어 우리의 의견이 포함된 감사보고서를 발행하는데 있습니다. 합리적인 확신은 높은 수준의 확신을 의미하나, 감사기준에 따라 수행된 감사가 항상 중요한 왜곡표시를 발견한다는 것을 보장하지는 않습니다. 왜곡표시는 부정이나 오류로부터 발생할 수 있으며, 왜곡표시가 재무제표를 근거로 하는 이용자의 경제적 의사결정에 개별적으로 또는 집합적으로 영향을 미칠 것이 합리적으로 예상되면, 그 왜곡표시는 중요하다고 간주됩니다.

감사기준에 따른 감사의 일부로서 우리는 감사의 전 과정에 걸쳐 전문가적 판단을 수행하고 전문가적 의구심을 유지하고 있습니다. 또한 우리는:

- 부정이나 오류로 인한 재무제표의 중요왜곡표시위험을 식별하고 평가하며 그러한 위험에 대응하는 감사절차를 설계하고 수행합니다. 그리고 감사의견의 근거로서 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 부정은 공모, 위조, 의도적인 누락, 허위진술 또는 내부통제 무력화가 개입될 수 있기 때문에 부정으로 인한 중요한 왜곡표시를 발견하지 못할 위험은 오류로 인한 위험보다 큽니다.
- 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다.

- 재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치와 관련 공시의 합리성에 대하여 평가합니다.
- 경영진이 사용한 회계의 계속기업전제의 적절성과, 입수한 감사증거를 근거로 계속기업으로서의 존속능력에 대하여 유의적 의문을 초래할 수 있는 사건이나 상황과 관련된 중요한 불확실성이 존재하는지 여부에 대하여 결론을 내립니다. 중요한 불확실성이 존재한다고 결론을 내리는 경우, 우리는 재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 회사의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.
- 공시를 포함한 재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고, 재무제표의 기초가 되는 거래와 사건을 재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.

우리는 여러 가지 사항들 중에서 계획된 감사범위와 시기 그리고 감사 중 식별된 유의적 내부통제 미비점 등 유의적인 감사의 발견사항에 대하여 지배기구와 커뮤니케이션합니다.

안 진 회 계 법 인

대표이사  홍 종 성

2025년 3월 21일

이 감사보고서는 감사보고서일(2025년 3월 21일)현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 회사의 재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

재 무 제 표

라자드코리아투자일임 주식회사

제 20 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

제 19 기

2023년 01월 01일 부터

2023년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

라자드코리아투자일임 주식회사 대표이사 박은영

본점 소재지 : (도로명주소) 서울시 중구 세종대로 136 서울파이낸스센터빌딩 21층

(전 화) 02-3782-4716

재 무 상 태 표

제 20(당)기 2024년 12월 31일 현재

제 19(전)기 2023년 12월 31일 현재

라자드코리아투자일임 주식회사

(단위 : 원)

과 목	주석	제 20(당)기말		제 19(전)기말	
자 산					
I. 현금및현금성자산	5,6,27,28	12,190,341,404		13,128,863,268	
II. 기타포괄손익-공정가치측정금융자산	5,7	498,300,000		498,300,000	
III. 유형자산	8	5,107,667		802,505,311	
IV. 상각후원가측정금융자산	4,5,9,26,27,28	1,541,711,286		1,807,496,897	
V. 순확정급여자산	12	198,582,466		214,142,858	
VI. 기타자산	10	63,947,373		158,112,249	
자 산 총 계			14,497,990,196		16,609,420,583
부 채					
I. 기타금융부채	4,5,11,26,27,28	2,026,690,531		2,294,718,717	
II. 총당부채	14	23,802,237		130,495,656	
III. 당기법인세부채		-		390,065,373	
IV. 기타부채	13	57,812,072		2,163,263,735	
부 채 총 계			2,108,304,840		4,978,543,481
자 본					
I. 자본금	16	10,000,000,000		10,000,000,000	
II. 기타불입자본	16,19	6,815,496		98,744,112	
III. 이익잉여금	17	2,546,044,400		1,695,257,512	
IV. 기타자본구성요소	12,18,24	(163,174,540)		(163,124,522)	
자 본 총 계			12,389,685,356		11,630,877,102
부 채 및 자 본 총 계			14,497,990,196		16,609,420,583

주석 참조

포 괄 손 익 계 산 서

제 20(당)기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

제 19(전)기 2023년 1월 1일부터 2023년 12월 31일까지

라자드코리아투자일임 주식회사

(단위 : 원)

과 목	주석	제 20(당)기		제 19(전)기	
I. 영업수익			6,961,196,820		10,054,654,451
1. 수수료수익	4,15,20,26	6,436,594,800		9,542,627,057	
2. 이자수익	20,23	234,422,285		286,795,400	
3. 외환거래이익	20,23	290,179,735		95,738,994	
4. 기타영업수익	14,20	-		129,493,000	
II. 영업비용			5,907,012,332		9,455,015,333
1. 수수료비용	4,21,26	2,967,101,858		877,918,414	
2. 이자비용	11,21,23	28,873,893		45,316,820	
3. 외환거래손실	21,23	303,271,207		221,058,392	
4. 일반관리비	4,22,26	2,608,288,863		8,305,086,274	
5. 기타비용	21,23	(523,489)		5,635,433	
III. 영업이익			1,054,184,488		599,639,118
IV. 영업외수익			-		-
V. 영업외비용			45,813,211		-
1. 유형자산처분손실		45,813,211		-	
VI. 법인세비용차감전순이익			1,008,371,277		599,639,118
VII. 법인세비용	24		157,584,389		396,599,788
VIII. 당기순이익			850,786,888		203,039,330
IX. 기타포괄손익			(50,018)		(18,764,211)
<후속적으로 당기손익으로 재분류 되지 않는 항목>					
1. 순확정급여자산의 재측정요소	12,18,24	(50,018)		(18,764,211)	
X. 총포괄이익			850,736,870		184,275,119
XI. 주당이익					
기본 및 희석주당이익	25		425		102

주석 참조

자 본 변 동 표

제 20(당)기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

제 19(전)기 2023년 1월 1일부터 2023년 12월 31일까지

라자드코리아투자일임 주식회사

(단위 : 원)

과 목	자본금	기타불입자본	이익잉여금	기타자본 구성요소	총계
2023.1.1.(전기초)	10,000,000,000	225,715,961	3,492,218,182	(144,360,311)	13,573,573,832
주식기준보상거래의 인식	-	20,883,356	-	-	20,883,356
주식기준보상거래의 지급	-	(147,855,205)	-	-	(147,855,205)
배당금의 지급	-	-	(2,000,000,000)	-	(2,000,000,000)
당기순이익	-	-	203,039,330	-	203,039,330
순확정급여자산의 재측정요소	-	-	-	(18,764,211)	(18,764,211)
2023.12.31.(전기말)	10,000,000,000	98,744,112	1,695,257,512	(163,124,522)	11,630,877,102
2024.1.1.(당기초)	10,000,000,000	98,744,112	1,695,257,512	(163,124,522)	11,630,877,102
주식기준보상거래의 지급	-	(91,928,616)	-	-	(91,928,616)
당기순이익	-	-	850,786,888	-	850,786,888
순확정급여자산의 재측정요소	-	-	-	(50,018)	(50,018)
2024.12.31.(당기말)	10,000,000,000	6,815,496	2,546,044,400	(163,174,540)	12,389,685,356

주석 참조

현 금 흐 림 표

제 20(당)기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

제 19(전)기 2023년 1월 1일부터 2023년 12월 31일까지

라자드코리아투자일임 주식회사

(단위 : 원)

과 목	제 20(당)기		제 19(전)기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		1,204,202,548		111,544,536
1. 영업에서 창출된 현금흐름	1,541,541,546		(154,332,344)	
당기순이익	850,786,888		203,039,330	
법인세비용	157,584,389		396,599,788	
급여	4,956,933		23,977,465	
퇴직급여	15,497,158		72,756,260	
감가상각비	331,811,763		405,000,730	
기타의대손상각비(환입)	(523,489)		5,635,433	
외화환산손실	140,575,828		34,191,367	
이자비용	28,873,893		45,316,820	
유형자산처분손실	45,813,211		-	
리스해지손실	5,526,784		-	
기타영업수익	-		(124,293,000)	
이자수익	(234,422,285)		(286,795,400)	
외화환산이익	(238,097,907)		(52,014,998)	
운전자본의 변동	433,158,380		(877,746,139)	
(1) 상각후원가측정금융자산의 감소(증가)	303,131,446		(1,146,424,947)	
(2) 기타자산의 감소(증가)	114,599,073		(76,705,571)	
(3) 기타금융부채의 증가	236,925,815		542,121,282	
(4) 기타부채의 감소	(221,497,954)		(23,848,032)	
(5) 순확정급여자산의 증가	-		(172,888,871)	
2. 이자의 수취	230,731,745		270,516,275	
3. 법인세의 납부	(568,070,743)		(4,639,395)	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		128,735,598		(32,310,000)
1. 투자활동으로 인한 현금유입	225,182,300		-	
보증금의 회수	225,182,300		-	
2. 투자활동으로 인한 현금유출	(96,446,702)		(32,310,000)	
유형자산의 취득	(58,270,002)		(2,310,000)	
보증금의 납부	(38,176,700)		(30,000,000)	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		(2,297,008,982)		(346,247,169)
1. 재무활동으로 인한 현금유입	-		-	
2. 재무활동으로 인한 현금유출	(2,297,008,982)		(346,247,169)	
배당금의 지급	(2,000,000,000)		-	
리스부채의 상환	(297,008,982)		(346,247,169)	

과목	제 20(당)기		제 19(전)기	
Ⅳ. 현금및현금성자산의 감소		(964,070,836)		(267,012,633)
Ⅴ. 기초 현금및현금성자산		13,128,863,268		13,362,710,646
Ⅵ. 외화표시 현금및현금성자산의 환율변동 효과		25,548,972		33,165,255
Ⅶ. 기말 현금및현금성자산		12,190,341,404		13,128,863,268

주석 참조

주석

제 20(당)기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

제 19(전)기 2023년 1월 1일부터 2023년 12월 31일까지

라자드코리아투자일임 주식회사

1. 당사의 개요

라자드코리아투자일임 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 시작하였습니다. 2008년 6월 16일에 금융위원회로부터 자산운용업 인가를 받아 자산운용서비스를 사업내용에 추가하면서 상호를 라자드코리아투자자문 주식회사에서 라자드코리아자산운용 주식회사로 변경하였습니다. 또한 2015년 10월 26일에 전문사모집합투자업을 등록하였습니다.

회사는 2023년에 자산운용과 투자자문과 관련된 면허를 반납하여, 현재는 투자일임 관련 면허만을 보유하고 있으며, 면허 반납에 따라 상호를 라자드코리아자산운용 주식회사에서 라자드코리아투자일임 주식회사로 변경하였습니다.

당사의 2024년 12월 31일 현재 자본금은 100억원이며, Lazard Asset Management LLC 에서 100%의 지분을 소유하고 있습니다.

2. 재무제표의 작성기준 및 중요한 회계정책

(1) 재무제표 작성기준

당사의 재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

재무제표 작성에 적용된 중요한 회계정책은 아래 기술되어 있으며, 당기 재무제표의 작성에 적용된 중요한 회계정책은 아래에서 설명하는 기준서나 해석서의 도입과 관련된 영향을 제외하고는 전기 재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일합니다.

재무제표는 아래의 회계정책에서 설명한 바와 같이 매 보고기간 말에 재평가금액이나 공정가치로 측정되는 특정 비유동자산과 금융자산을 제외하고는 역사적 원가주의를 기준으로 작성되었습니다. 역사적원가는 일반적으로 자산을 취득하기 위하여 지급한 대가의 공정가치로 측정하고 있습니다.

한편, 동 재무제표는 2025년 3월 21일자 이사회에서 발행 승인되었으며, 2025년 3월 29일자 주주총회에서 최종 승인될 예정입니다.

1) 당기에 새로 도입된 기준서 및 해석서와 그로 인한 회계정책의 변경내용은 다음과 같습니다.

① 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' - 부채의 유동/비유동 분류

동 개정사항은 유동부채와 비유동부채의 분류는 보고기간말에 존재하는 기업의 권리에 근거한다는 점을 명확히 하고 기업이 부채의 결제를 연기할 수 있는 권리를 행사할 지 여부에 대한 기대와는 무관하다는 점을 강조합니다. 그리고 보고기간말에 차입약정을 준수하고 있다면 해당 권리가 존재한다고 설명하고 결제는 현금, 지분상품, 그 밖의 자산 또는 용역을 거래상대방에게 이전하는 것으로 그 정의를 명확히 합니다.

② 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' - 약정사항이 있는 비유동부채

동 개정사항은 보고기간말 이전에 준수해야 하는 차입약정상의 특정 조건(이하 '약정사항')만 보고기간 후 12개월 이상 부채의 결제를 연기할 수 있는 기업의 권리에 영향을 미친다고 규정합니다. 또한 보고기간 이후에만 준수해야 하는 약정사항은 결제를 연기할 수 있는 권리에 영향을 미치지 않는다고 규정합니다. 하지만 부채의 결제를 연기할 수 있는 기업의 권리가 보고기간 후 12개월 이내에 준수하는 약정사항에 따라 달라진다면, 보고기간 후 12개월 이내에 부채가 상환될 수 있는 위험을 재무제표 이용자가 이해할 수 있도록 정보를 공시합니다. 이러한 정보에는 약정사항에 대한 정보(약정사항의 성격, 기업이 약정사항을 준수해야 하는 시점을 포함), 관련된 부채의 장부금액, 그리고 약정 사항을 준수하기 어려울 수 있음을 나타내는 사실과 상황이 포함됩니다.

③ 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표' 및 기업회계기준서 제1107호 '금융상품 공시'(개정) - 공급자 금융약정

동 개정사항은 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표'의 공시 목적에 재무제표 이용자가 공급자 금융약정이 기업의 부채와 현금흐름에 미치는 영향을 평가할 수 있도록 공급자 금융약정에 대한 정보를 공시해야 한다는 점을 추가합니다. 또한 기업회계기준서 제1107호 '금융상품 공시' 를 개정하여 유동성위험 집중도에 대한 익스포저와 관련한 정보를 공시해야 하는 요구사항의 예로 공급자 금융약정을 추가하였습니다.

④ 기업회계기준서 제1116호 '리스'(개정) - 판매후리스에서 발생하는 리스부채

동 개정사항은 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익' 을 적용하여 판매로 회계처리 되는 판매후 리스에 대하여 후속측정 요구사항을 추가하였습니다. 동 개정사항은 리스개시일 후에 판매자-리스이용자가 계속 보유하는 사용권에 대해서는 판매자-리스이용자가 어떠한 차손익도 인식하지 않는 방식으로 '리스료'나 '수정 리스료'를 산정하도록 요구합니다.

⑤ 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' (2023년 개정) - 가상자산 공시

동 개정사항은 가상자산 관련거래에 대해 다른 기준서에서 요구하는 공시 요구사항에 추가하여, 1) 가상자산을 보유하는 경우, 2) 가상자산을 고객을 대신하여 보유하는 경우, 3) 가상자산을 발행하는 경우로 각각 구분하여 각 경우별로 공시해야 할 사항을 규정합니다.

가상자산을 보유하는 경우 가상자산의 일반정보, 적용한 회계정책, 가상자산별 취득 경로와 취득원가 및 당기말 공정가치 등에 대한 정보를 공시해야 합니다. 또한 가상자산을 발행한 경우 발행한 가상자산과 관련된 기업의 의무 및 의무이행상황, 매각한 가상자산의 수익인식 시기 및 금액, 발행 후 보유중인 가상자산의 수량과 중요한 계약내용 등을 공시하여야 합니다.

상기 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

2) 재무제표 발행승인일 현재 제정·공표되었으나, 아직 시행일이 도래하지 아니하였으며 당사가 조기 적용하지 아니한 한국채택국제회계기준의 내역은 다음과 같습니다.

① 기업회계기준서 제1021호 '환율변동효과와 제1101호' 한국채택국제회계기준의 최초채택' (개정) - 교환가능성 결여

동 개정사항은 회계목적상 다른 통화와 교환이 가능하다고 보는 상황에 대해 정의하고, 다른 통화와의 교환가능성 평가, 교환가능성이 결여된 경우 사용할 현물환을 추정 및 공시 요구사항을 명확히 합니다. 동 개정사항은 2025년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 전진적용하며 조기적용이 허용됩니다.

② 기업회계기준서 제1109호 ‘ 금융상품’ 과 제1107호 ‘ 금융상품: 공시’ (개정) - 금융상품 분류와 측정

동 개정사항은 전자지급시스템을 사용하여 금융부채를 결제할 때의 금융부채의 결제일 전 이행과 관련된 조건, 계약상 현금흐름이 기본대여계약과 일관되는지 평가할 때 고려해야 할 이자 및 우발사건 특성, 비소구 특성을 가진 금융자산, 계약상 연계된 금융상품의 특성을 명확히 합니다. 그리고 기타포괄손익-공정가치로 지정된 지분상품에 대한 투자와 계약상 현금흐름의 시기나 금액을 변경할 수 있는 계약조건에 대한 추가적인 공시 요구사항을 포함합니다. 동 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도의 개시일 이후 소급적으로 적용되며 조기적용이 허용됩니다.

③ 기업회계기준서 제1109호 ‘ 금융상품’ - 리스부채의 제거 회계처리 및 거래가격의 정의

동 개정사항은 리스부채 제거시 발생하는 차손익을 당기손익으로 인식해야 함을 명확히 하였습니다. 또한 거래가격의 정의를 기업회계기준서 제1115호와 일관되도록 개정하였습니다. 동 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기적용이 허용됩니다.

④ 기업회계기준서 제1110호 ‘ 연결재무제표’ - 사실상의 대리인 결정

동 개정사항은 사실상 대리인의 판단과 관련한 기준서 제1110호의 표현을 개정하여 기준서 문단 간의 불일치를 해소하였습니다. 동 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기적용이 허용됩니다.

⑤ 기업회계기준서 제1107호 ‘ 금융상품: 공시’ - 제거 손익

동 개정사항은 공정가치 측정과 관련하여 기업회계기준서 제1113호 ‘ 공정가치’ 를 참조하도록 하고 관련 용어를 일치시켰습니다. 동 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기적용이 허용됩니다.

⑥ 기업회계기준서 제1007호 - 원가법

동 개정으로 ‘ 원가법’이라는 용어를 삭제하고 이를 ‘ 원가’로 대체하였습니다. 동 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기적용이 허용됩니다.

당사는 상기에 열거된 제·개정사항이 재무제표에 미치는 영향이 중요하지 않을 것으로 판단하고 있습니다.

(2) 수익인식기준

당사는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 및 금융투자업규정에 따라 집합투자재산 설정의뢰 및 지시를 하는 집합투자재산운용업무를 수행하고 동 업무에 대하여 사전의 집합투자규약에 의거하여 운용보수를 계상하고 있습니다.

상기의 운용보수는 각 계약기간 중 집합투자재산의 보수산출용순자산액에 투자신탁과 투자일임약관상 운용보수율을 곱한 금액으로 설정일부터 결산일까지에 걸쳐 당사 해당분의 운용보수수수료를 영업수익("집합투자기구운용보수")로 인식하고 기간이 경과되었으나 보수인출일 미도래분의 투자신탁과 투자일임위탁자보수는 미수수익으로 계상하고 있습니다.

또한, 당사는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 및 금융투자업규정에 따라 투자자문계약을 체결하고, 동 계약에 따른 투자자문서비스에 대하여 관련 업무에서 발생한 비용과 동 금액의 일정비율에 해당하는 금액을 합산한 금액을 자문수수료("자산관리수수료수익")로 계상하고 있습니다. 당사는 수수료를 계약기간에 걸쳐 영업수익으로 인식하고 있으며 기간이 경과되었으나 미수된 수수료는 미수수익으로 계상하고 있습니다.

(3) 현금및현금성자산

현금성자산으로 분류되기 위해서는 확정된 금액의 현금으로 전환이 용이하고, 가치 변동의 위험이 경미하여야 합니다. 일반적으로 만기일이 단기에 도래하는 경우(취득일로부터 만기일이 3개월이내)에만 현금및현금성자산으로 분류하고 있습니다.

(4) 금융상품

금융자산 및 금융부채는 당사가 계약의 당사자가 되는 때에 당사의 재무상태표에 인식하고 있습니다. 금융자산 및 금융부채는 최초 인식시 공정가치로 측정하고 있습니다. 금융자산의 취득이나 금융부채의 발행과 직접 관련되는 거래원가는 최초 인식시 금융자산 또는 금융부채의 공정가치에 차감하거나 가산하고 있습니다. 다만 당기손익-공정가치측정금융자산의 취득이나 당기손익-공정가치측정금융부채의 발행과 직접 관련되는 거래원가는 발생 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(5) 금융자산

금융자산의 정형화된 매입 또는 매도는 모두 매매일에 인식하거나 제거하고 있습니다. 금융자산의 정형화된 매입 또는 매도는 관련 시장의 규정이나 관행에 의하여 일반적으로 설정된 기간 내에 금융상품을 인도하는 계약조건에 따라 금융자산을 매입하거나 매도하는 계약입니다.

모든 인식된 금융자산은 후속적으로 금융자산의 분류에 따라 상각후원가나 공정가치로 측정합니다.

1) 금융자산의 분류

다음의 조건을 충족하는 채무상품은 후속적으로 상각후원가로 측정합니다.

- 계약상 현금흐름을 수취하기 위하여 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 금융자산을 보유한다.
- 금융자산의 계약조건에 따라 특정일에 원금과 원금잔액에 대한 이자 지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생한다.

다음의 조건을 충족하는 채무상품은 후속적으로 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다.

- 계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서 금융자산을 보유한다.
- 금융자산의 계약조건에 따라 특정일에 원금과 원금잔액에 대한 이자 지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생한다.

상기 이외의 모든 금융자산은 후속적으로 당기손익-공정가치로 측정합니다.

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

- 특정 요건을 충족하는 경우(아래 1-2) 참고) 지분상품의 후속적인 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시하는 선택을 할 수 있습니다.
- 당기손익-공정가치측정항목으로 지정한다면 회계불일치를 제거하거나 유의적으로 줄이는 경우(아래 1-3) 참고) 상각후원가측정금융자산이나 기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 요건을 충족하는 채무상품을 당기손익-공정가치측정항목으로 지정할 수 있습니다.

1-1) 상각후원가 및 유효이자율법

유효이자율법은 채무상품의 상각후원가를 계산하고 관련 기간에 걸쳐 이자수익을 배분하는 방법입니다. 취득시 신용이 손상되어 있는 금융자산의 경우를 제외하고는 유효이자율은 금융자산의 기대존속기간이나 (적절하다면) 그보다 짧은 기간에 걸쳐, 지급하거나 수취하는 수수료와 포인트(유효이자율의 주요 구성요소임), 거래원가 및 기타 할증액 또는 할인액을 포함하되 기대신용손실은 고려하지 않고 예상되는 미래현금수취액의 현재가치를 최초 인식시 총장부금액과 정확히 일치시키는 이자율입니다. 취득시 신용이 손상되어 있는 금융자산의 경우 신용조정 유효이자율은 기대신용손실을 고려한 기대현금흐름의 현재가치를 최초 인식시점의 상각후원가로 할인하여 계산합니다.

금융자산의 상각후원가는 최초 인식시점에 측정한 금액에서 상환된 원금을 차감하고, 최초 인식금액과 만기금액의 차액에 유효이자율법을 적용하여 계산한 상각누계액을 가감한 금액에 손실충당금을 조정한 금액입니다. 금융자산의 총장부금액은 손실충당금을 조정하기 전 금융자산의 상각후원가입니다.

이자수익은 상각후원가와 기타포괄손익-공정가치로 후속측정하는 채무상품에 대해 유효이자율법을 적용하여 인식합니다. 취득시 신용이 손상되어 있는 금융자산을 제외한 금융자산의 경우 이자수익은 금융자산의 총장부금액에 유효이자율을 적용하여 계산합니다(후속적으로 신용이 손상된 금융자산은 제외). 후속적으로 신용이 손상된 금융자산의 경우 이자수익은 금융자산의 상각후원가에 유효이자율을 적용하여 인식합니다. 만약 후속 보고기간에 신용이 손상된 금융상품의 신용위험이 개선되어 금융자산이 더 이상 손상되지 않는 경우 이자수익은 금융자산의 총장부금액에 유효이자율을 적용하여 인식합니다.

취득시 신용이 손상되어 있는 금융자산의 경우 이자수익은 최초 인식시점부터 금융자산의 상각후원가에 신용조정 유효이자율을 적용하여 인식합니다. 후속적으로 금융자산의 신용위험이 개선되어 금융자산이 더 이상 손상되지 않는 경우에도 이자수익의 계산을 총장부금액 기준으로 변경하지 않습니다.

1-2) 기타포괄손익-공정가치측정항목으로 지정된 지분상품

당사는 최초 인식시점에 지분상품에 대한 투자를 기타포괄손익-공정가치 항목으로 지정하는 취소 불가능한 선택(상품별)을 할 수 있습니다. 만일 지분상품이 단기매매 항목이거나 사업결합에서 취득자가 인식하는 조건부 대가인 경우에는 기타포괄손익-공정가치측정항목으로의 지정은 허용되지 않습니다.

다음의 경우 금융자산은 단기매매항목에 해당합니다.

- 주로 단기간에 매각할 목적으로 취득하는 경우
- 최초 인식시점에 공동으로 관리하는 특정 금융상품 포트폴리오의 일부로 운용 형태가 단기적 이익 획득 목적이라는 증거가 있는 경우
- 파생상품 (금융보증계약인 파생상품이나 위험회피항목으로 지정되고 효과적인 파생상품은 제외)

기타포괄손익-공정가치항목에 해당하는 지분상품에 대한 투자는 최초 인식시 공정가치에 거래원가를 가산하여 인식합니다. 후속적으로 공정가치로 측정하며 공정가치의 변동에서 발생한 손익을 기타포괄손익으로 인식하며 평가손익누계액으로 누적됩니다. 지분상품이 처분되는 시점에 누적손익은 당기손익으로 재분류되지 않으며 이익잉여금으로 대체됩니다.

지분상품에 대한 투자의 배당금이 명백하게 투자원가의 회수를 나타내지 않는다면 그러한 배당금은 기업회계기준서 제1109호에 따라 당기손익으로 인식합니다.

1-3) 당기손익-공정가치측정금융자산

상각후원가나 기타포괄손익-공정가치로 측정 요건을 충족하지 않는 금융자산은 당기손익-공정가치로 측정합니다.

- 단기매매항목이 아니고 사업결합에서의 조건부 대가가 아닌 지분상품에 대해 최초 인식시점에 기타포괄손익-공정가치항목으로 지정하지 않은 경우 동 지분상품은 당기손익-공정가치측정항목으로 분류합니다(상기 1-2) 참고).
- 상각후원가측정항목의 요건이나 기타포괄손익-공정가치측정항목의 요건을 충족하지 못하는 채무상품(상기 1-1) 참고)은 당기손익-공정가치측정항목으로 분류합니다. 또한 당기손익-공정가치측정항목으로의 지정이 서로 다른 기준에 따라 자산이나 부채를 측정하거나 그에 따른 손익을 인식하는 경우에 측정 또는 인식상 발생하는 불일치('회계 불일치')를 제거하거나 유의적으로 감소시킨다면 상각후원가측정항목의 요건이나 기타포괄손익-공정가치측정항목의 요건을 충족하는 채무상품을 최초 인식시점에 당기손익-공정가치측정항목으로 지정할 수 있습니다.

당기손익-공정가치측정금융자산은 매 보고기간말 공정가치로 측정하며, 위험회피관계로 지정된 부분을 제외한 공정가치 변동에 따른 손익을 당기손익으로 인식합니다.

2) 금융자산의 손상

당사는 상각후원가에 대해 기대신용손실을 손실충당금으로 인식합니다. 기대신용손실의 금액은 매 보고기간에 금융상품의 최초 인식 이후 신용위험의 변동을 반영하여 갱신됩니다.

최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가한 경우 전체기간 기대신용손실을 인식합니다. 그러나 최초 인식 후 금융자산의 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 경우 당사는 금융상품의 기대신용손실을 12개월 기대신용손실에 해당하는 금액으로 측정합니다.

전체기간 기대신용손실은 금융상품의 기대존속기간에 발생할 수 있는 모든 채무불이행 사건에 따른 기대신용손실을 의미합니다. 반대로 12개월 기대신용손실은 보고기간말 후 12개월 내에 발생 가능한 금융상품의 채무불이행 사건으로 인해 기대되는 전체기간 기대신용손실의 일부를 의미합니다.

최초 인식 후에 금융상품의 신용위험이 유의적으로 증가하였는지를 평가할 때 보고기간 말의 금융상품에 대한 채무불이행 발생위험을 최초 인식일의 채무불이행 발생위험과 비교합니다. 이러한 평가를 하기 위해 과도한 원가나 노력 없이 이용할 수 있는 과거 경험 및 미래전망 정보를 포함하여 합리적이고 뒷받침될 수 있는 양적·질적 정보를 모두 고려합니다. 당사가 이용하는 미래전망 정보에는 경제전문가 보고서와 재무분석가, 정부기관, 관련 싱크탱크 및 유사기관 등에서 얻은 당사의 차입자가 영위하는 산업의 미래전망뿐만 아니라 당사의 핵심영업과 관련된 현재 및 미래 경제정보에 대한 다양한 외부자료를 고려하는 것이 포함됩니다.

특히 최초 인식 후에 신용위험이 유의적으로 증가하였는지를 평가할 때 다음의 사항을 고려하고 있습니다.

- 금융상품의 (이용할 수 있는 경우) 외부 또는 내부 신용등급의 실제 또는 예상되는 유의적인 악화
- 특정 금융상품의 신용위험에 대한 외부 시장지표의 유의적인 악화. 예를 들어 신용스프레드, 차입자에 대한 신용부도스왑가격의 유의적인 증가 또는 금융자산의 공정가치가 상각후원가에 미달하는 기간이나 정도
- 차입자의 영업성과의 실제 또는 예상되는 유의적인 악화
- 같은 차입자의 그 밖의 금융상품에 대한 신용위험의 유의적인 증가
- 차입자의 규제상·경제적·기술적 환경의 실제 또는 예상되는 유의적인 불리한 변동으로서 채무를 지급할 수 있는 차입자의 능력에 유의적인 하락을 일으키는 변동

이러한 평가 결과와 상관 없이 계약상 지급이 30일을 초과하여 연체되는 경우에는 이를 반증하는 합리적이고 뒷받침될 수 있는 정보가 없다면 금융상품의 신용위험이 최초 인식 이후 유의적으로 증가하였다고 간주합니다.

상기 사항에도 불구하고 당사는 보고기간 말에 금융상품이 낮은 신용위험을 갖는다고 결정하는 경우에는 해당 금융상품의 신용위험이 유의적으로 증가하지 않았다고 보고 있습니다. (1) 금융상품의 채무불이행 발생 위험이 낮고 (2) 단기적으로 차입자가 계약상 현금흐름 지급의무를 이행할 수 있는 강한 능력을 갖고 있으며 (3) 장기적으로는 경제 환경과 사업 환경의 불리한 변화 때문에 차입자가 계약상 현금흐름 지급의무를 이행할 수 있는 능력이 약해질 수도 있으나 반드시 약해지지 않는 경우에 금융상품이 낮은 신용위험을 갖는다고 결정합니다.

당사는 국제적인 통념에 따라 외부신용등급이 '투자등급'에 해당하는 금융자산 또는 외부신용등급을 이용할 수 없는 경우에 내부등급이 '정상'에 해당하는 금융자산은 낮은 신용위험을 갖는다고 판단합니다. '정상'은 거래상대방이 건실한 재무상태를 가지고 있으며 연체된 금액이 없다는 것을 의미합니다.

당사는 신용위험이 유의적으로 증가하였는지를 판단하기 위해 사용되는 요건의 효과성을 정기적으로 검토하고 있으며, 그러한 요건이 연체가 되기 전에 신용위험이 유의적으로 증가하였는지를 판단할 수 있다는 확신을 갖는데 적절하도록 그러한 요건을 수정하고 있습니다.

채무불이행의 정의는 과거 경험상 다음 기준 중 하나를 충족하는 금융자산은 일반적으로 회수가능하지 않다는 점을 나타내므로, 다음 사항들은 내부 신용위험관리목적상 채무불이행 사건을 구성하는 것으로 간주합니다.

상기의 분석과 무관하게 당사는 채무불이행을 더 늦게 인식하는 요건이 보다 적절하다는 합리적이고 뒷받침될 수 있는 정보가 없다면 금융자산이 90일을 초과하여 연체하는 경우에 채무불이행이 발생하였다고 간주합니다.

금융자산의 추정미래현금흐름에 악영향을 미치는 하나 이상의 사건이 생긴 경우에 해당 금융자산의 신용은 손상된 것입니다. 금융자산의 신용이 손상된 증거는 다음의 사건에 대한 관측 가능한 정보를 포함하고 있습니다.

- 발행자나 차입자의 유의적인 재무적 어려움
- 채무불이행이나 연체 같은 계약위반
- 차입자의 재무적 어려움에 관련된 경제적 또는 계약상 이유로 인한 차입조건의 불가피한 완화
- 차입자의 파산 가능성이 높아지거나 그 밖의 재무구조조정 가능성이 높아짐
- 재무적 어려움으로 해당 금융자산에 대한 활성시장의 소멸

모든 금융자산에 대한 손상 관련 손익은 당기손익으로 인식하며 대손충당금 계정을 통해 해당 자산의 장부금액을 조정합니다.

3) 금융자산의 제거

금융자산의 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸하거나, 금융자산을 양도하고 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 다른 기업에게 이전할 때에만 금융자산을 제거하고 있습니다. 만약 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하지도 않고 보유하지도 않으며, 양도한 금융자산을 계속하여 통제하고 있다면, 당사는 당해 금융자산에 대하여 지속적으로 관여하는 정도까지 계속하여 인식하고 있습니다. 만약 양도한 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유하고 있다면, 당사는 당해 금융자산을 계속 인식하고 수취한 대가는 담보 차입으로 인식하고 있습니다.

상각후원가로 측정하는 금융자산을 제거하는 경우, 당해 자산의 장부금액과 수취하거나 수취할 대가의 합계의 차이를 당기손익으로 인식합니다. 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대한 투자를 제거하는 경우 이전에 인식한 손익누계액을 당기손익으로 재분류합니다. 반면에 최초 인식시점에 기타포괄손익-공정가치항목으로 지정한 지분상품에 대한 투자는 이전에 인식한 손익누계액을 당기손익으로 재분류하지 않으나 이익잉여금으로 대체합니다.

(6) 금융부채와 지분상품

1) 금융부채 · 자본 분류

채무상품과 지분상품은 계약의 실질 및 금융부채와 지분상품의 정의에 따라 금융부채 또는 자본으로 분류하고 있습니다.

2) 지분상품

지분상품은 기업의 자산에서 모든 부채를 차감한 후의 잔여지분을 나타내는 모든 계약입니다. 당사가 발행한 지분상품은 발행금액에서 직접발행원가를 차감한 순액으로 인식하고 있습니다.

자가지분을 재취득하는 경우, 이러한 지분상품은 자본에서 직접 차감하고 있습니다. 자가지분상품을 매입 또는 매도하거나 발행 또는 소각하는 경우의 손익은 당기손익으로 인식하지 않습니다.

3) 금융부채

모든 금융부채는 후속적으로 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정하거나 당기손익-공정가치로 측정합니다. 그러나 금융자산의 양도가 제거요건을 충족하지 못하거나 지속적 관여 접근법이 적용되는 경우에 발생하는 금융부채와 발행한 금융보증계약은 아래에 기술하고 있는 특정한 회계정책에 따라 측정됩니다.

4) 당기손익-공정가치측정금융부채

금융부채는 사업결합에서 취득자의 조건부대がい거나 단기매매항목이거나 최초 인식시 당기손익인식항목으로 지정할 경우 당기손익-공정가치측정금융부채로 분류하고 있습니다.

다음의 경우 금융부채는 단기매매항목에 해당합니다.

- 주로 단기간 내에 재매입할 목적으로 부담한 경우
- 최초 인식시점에, 당사가 공동으로 관리하고 단기적 이익획득을 목적으로 최근 실재운용하고 있는 특정 금융상품 포트폴리오의 일부인 경우
- 파생상품 (금융보증계약인 파생상품이나 위험회피항목으로 지정되고 효과적인 파생상품은 제외)

다음의 경우 단기매매항목이 아니거나 또는 사업결합의 일부로 취득자가 지급하는 조건부 대가가 아닌 금융부채는 최초 인식시점에 당기손익인식항목으로 지정할 수 있습니다.

- 당기손익인식항목으로 지정함으로써, 지정하지 않았더라면 발생할 수 있는 측정이나 인식상의 불일치를 제거하거나 상당히 감소시킬 수 있는 경우
- 금융부채가 당사의 문서화된 위험관리나 투자전략에 따라 금융상품집합(금융자산, 금융부채 또는 금융자산과 금융부채의 조합으로 구성된 집합)의 일부를 구성하고, 공정가치 기준으로 관리하고 그 성과를 평가하며, 그 정보를 내부적으로 제공하는 경우
- 금융부채가 하나 이상의 내재파생상품을 포함하는 계약의 일부를 구성하고 기업회계기준서 제1109호에 따라 합성계약 전체(자산 또는 부채)를 당기손익인식항목으로 지정할 수 있는 경우

당기손익-공정가치측정금융부채는 공정가치로 측정하며 공정가치의 변동으로 인해 발생하는 평가손익은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 그리고 당기손익으로 인식된 동 평가손익에는 당기손익-공정가치측정금융부채와 관련하여 지급된 이자비용이 포함되어 있습니다.

5) 기타금융부채

기타금융부채는 사업결합에서 취득자의 조건부대がい거나 단기매매항목이거나 최초 인식시 당기손익인식항목으로 지정할 경우에 해당하지 않는 경우 후속적으로 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정됩니다.

유효이자율법은 금융부채의 상각후원가를 계산하고 관련 기간에 걸쳐 이자비용을 배분하는 방법입니다. 유효이자율은 금융부채의 기대존속기간이나 (적절하다면) 더 짧은 기간에 지급하거나 수취하는 수수료와 포인트(유효이자율의 주요 구성요소임), 거래원가 및 기타 할증액 또는 할인액을 포함하여 예상되는 미래현금지급액의 현재가치를 금융부채의 상각후원가와 정확히 일치시키는 이자율입니다.

6) 금융부채의 제거

당사는 당사의 의무가 이행, 취소 또는 만료된 경우에만 금융부채를 제거합니다. 제거되는 금융부채의 장부금액과 지급하거나 지급할 대가의 차이는 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(7) 법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성되어 있습니다.

1) 당기법인세

당기 법인세부담액은 당기의 과세소득을 기초로 산정됩니다. 다른 과세기간에 가산되거나 차감될 손익항목 및 비과세항목이나 손금불인정항목 때문에 과세소득과 순이익은 차이가 발생합니다. 당사의 당기법인세와 관련된 부채는 보고기간말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율 및 세법에 근거하여 계산됩니다.

2) 이연법인세

이연법인세는 재무제표상 자산과 부채의 장부금액과 과세소득 산출시 사용되는 세무기준액과의 차이인 일시적차이와 관련하여 납부하거나 회수될 법인세 금액이며 부채법을 이용하여 회계처리합니다. 이연법인세부채는 일반적으로 모든 가산할 일시적차이에 대하여 인식됩니다. 이연법인세자산은 일반적으로 차감할 일시적차이가 사용될 수 있는 과세소득의 발생가능성이 높은 경우에, 모든 차감할 일시적차이에 대하여 인식됩니다.

그러나 가산할 일시적차이가 영업권을 최초로 인식할 때 발생하거나, 자산 또는 부채가 최초로 인식되는 거래가 사업결합거래가 아니고 거래 당시에 회계이익과 과세소득(세무상결손금)에 영향을 미치지 아니하는 거래에서 발생하는 경우 이연법인세부채는 인식하지 않습니다. 그리고 차감할 일시적차이가 자산 또는 부채가 최초로 인식되는 거래가 사업결합거래가 아니고 거래 당시 회계이익과 과세소득(세무상결손금)에 영향을 미치지 않는 거래에서 발생하는 경우에는 이연법인세자산은 인식하지 않습니다.

당사가 일시적차이의 소멸시점을 통제할 수 있으며, 예측가능한 미래에 일시적 차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고는 종속기업, 관계기업에 대한 투자 자산 및 조인트벤처 투자지분에 관한 가산할 일시적차이에 대하여 이연법인세부채를 인식합니다. 또한 이러한 투자자산 및 투자지분과 관련된 차감할 일시적차이로 인하여 발생하는 이연법인세자산은 일시적차이의 혜택을 사용할 수 있을 만큼 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 높고, 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높은 경우에만 인식합니다.

이연법인세자산의 장부금액은 매 보고기간 말에 검토하고, 이연법인세자산의 전부 또는 일부가 회수될 수 있을만큼 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더 이상 높지 않은 경우 이연법인세자산의 장부금액을 감소시킵니다.

이연법인세자산과 부채는 보고기간 말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율 및 세법에 근거하여 당해 부채가 결제되거나 자산이 실현되는 회계기간에 적용될 것으로 예상되는 세율을 사용하여 측정합니다. 이연법인세자산과 이연법인세부채를 측정할 때에는 보고기간 말 현재 회사가 관련 자산과 부채의 장부금액을 회수하거나 결제할 것으로 예상되는 방식에 따른 법인세효과를 반영하였습니다.

이연법인세자산과 부채는 당사가 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 가지고 있으며, 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련하여 과세대상기업이 동일하거나 과세대상기업은 다르지만 당기법인세부채와 자산을 순액으로 결제할 의도가 있거나, 중요한 금액의 이연법인세부채가 결제되거나, 이연법인세자산이 회수될 미래에 각 회계기간마다 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우에만 상계합니다.

3) 당기법인세와 이연법인세의 인식

당기법인세와 이연법인세는 동일 회계기간 또는 다른 회계기간에 기타포괄손익이나 자본으로 직접 인식되는 거래나 사건 또는 사업결합으로부터 발생하는 경우를 제외하고는 수익이나 비용으로 인식하여 당기손익에 포함합니다. 사업결합시에는 법인세 효과는 사업결합에 대한 회계처리에 포함되어 반영됩니다.

(8) 퇴직급여비용

확정급여형퇴직급여제도의 경우, 확정급여채무는 독립된 보험계리법인에 의해 예측단위적립방식을 이용하여 매 보고기간 말에 보험수리적 평가를 수행하여 계산하고 있습니다. 보험수리적손익과 사외적립자산의 수익(순확정급여부채(자산)의 순이자에 포함된 금액 제외) 및 자산인식상한효과의 변동으로 구성된 순확정급여부채의 재측정요소는 재측정요소가 발생한 기간에 기타포괄손익으로 인식하고, 재무상태표에 즉시 반영하고 있습니다.

포괄손익계산서에 인식한 재측정요소는 기타자본구성요소로 즉시 인식하며, 후속기간에 당기손익으로 재분류되지 아니합니다. 과거근무원가는 제도의 개정이나 축소가 일어날 때 또는 당사가 관련 구조조정원가나 해고급여를 인식할 때 중 이른 날에 비용으로 인식합니다. 당사는 정산이 일어나는 때에 확정급여제도의 정산 손익을 인식합니다.

순이자는 순확정급여부채(자산)에 대한 할인율을 적용하여 산출하고 있습니다. 확정급여원가의 구성요소는 근무원가(당기근무원가와 과거근무원가 및 축소와 정산으로 인한 손익)와 순이자비용(수익) 및 재측정요소로 구성되어 있습니다.

당사는 근무원가와 순이자비용(수익)은 당기손익으로 인식하고 있으며, 재측정요소는 기타포괄손익에 인식하고 있습니다. 제도의 축소로 인한 손익은 과거근무원가로 처리하고 있습니다.

재무제표상 확정급여채무는 확정급여제도의 실제 과소적립액과 초과적립액을 표시하고 있습니다. 이러한 계산으로 산출된 초과적립액은 제도로부터 환급받거나 제도에 대한 미래 기여금이 절감되는 방식으로 이용가능한 경제적효익의 현재가치를 가산한 금액을 한도로 자산으로 인식하고 있습니다.

해고급여에 대한 부채는 당사가 해고급여의 제안을 더 이상 철회할 수 없게 된 날 또는 당사가 해고급여의 지급을 수반하는 구조조정에 대한 원가를 인식한 날 중 이른날에 인식하고 있습니다.

종업원이나 제3자의 재량적 기여금은 제도에 대한 그러한 기여금이 납부될 때 근무원가를 감소시키고 있습니다. 제도의 공식적 규약에 종업원이나 제3자로부터의 기여금이 있을 것이라고 특정할 때, 회계처리는 다음과 같이 기여금이 근무용역에 연계되어 있는지 여부에 달려 있습니다.

- 만약 기여금이 근무용역에 연계되어 있지 않다면(예를 들어 사외적립자산의 손실이나 보험수리적손실에서 발생하는 과소적립액을 감소시키기 위한 기여금), 기여금은 순확정급여부채(자산)의 재측정에 영향을 미칩니다.
- 만약 기여금이 근무용역에 연계되어 있다면 기여금은 근무원가를 감소시킵니다. 근무연수에 따라 결정되는 기여금액의 경우 당사는 총급여에 대해 기업회계기준서 제1019호 문단70에서 요구하는 배분방법에 따라 근무기간에 기여금을 배분합니다. 반면에 근무연수와 독립적인 기여금액의 경우 당사는 이러한 기여금을 관련 근무용역이 제공되는 해당기간의 근무원가의 감소로 인식합니다.

(9) 외화환산

당사의 재무제표는 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경의 통화(기능통화)이면서 재무제표 작성을 위한 표시통화인 '원'으로 표시하고 있습니다. 당사의 기능통화 외의 통화(외화)로 이루어진 거래는 거래일의 환율로 기록됩니다. 매 보고기간말에 화폐성 외화항목은 보고기간 말의 환율로 재환산하고 있습니다. 한편, 공정가치로 측정하는 비화폐성 외화항목은 공정가치가 결정된 날의 환율로 환산하지만, 역사적 원가로 측정되는 비화폐성 외화항목은 재환산하지 않습니다. 외환차이는 발생하는 기간의 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(10) 유형자산

유형자산은 원가로 측정하고 있으며 최초 인식 후에 취득원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다. 유형자산의 원가는 당해 자산의 매입 또는 건설과 직접적으로 관련되어 발생한 지출로서 경영진이 의도하는 방식으로 자산을 가동하는데 필요한 장소와 상태에 이르게 하는 데 직접 관련되는 원가와 자산을 해체, 제거하거나 부지를 복구하는 데 소요될 것으로 최초에 추정되는 원가를 포함하고 있습니다.

후속원가는 자산으로부터 발생하는 미래경제적효익이 유입될 가능성이 높으며, 그 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 한하여 자산의 장부금액에 포함하거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있으며, 대체된 부분의 장부금액은 제거하고 있습니다. 한편, 일상적인 수선·유지와 관련하여 발생하는 원가는 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

유형자산은 아래에 제시된 개별 자산별로 추정된 경제적 내용연수 동안 정액법으로 감가상각하고 있습니다.

구 분	내용연수
집기비품	4 년

유형자산을 구성하는 일부의 원가가 당해 유형자산의 전체원가에 비교하여 중요하다면, 해당 유형자산을 감가상각할 때 그 부분은 별도로 구분하여 감가상각하고 있습니다.

유형자산의 감가상각방법, 잔존가치 및 내용연수는 매 보고기간 말에 재검토하고 있으며, 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

유형자산을 처분하거나 사용이나 처분을 통한 미래경제적효익이 기대되지 않을 때 해당 유형자산의 장부금액을 재무상태표에서 제거하고 있습니다. 유형자산의 제거로 인하여 발생하는 손익은 순매각금액과 장부금액의 차이로 결정하고 있으며, 해당 유형자산이 제거되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(11) 무형자산

내용연수가 유한한 개별 취득하는 무형자산은 취득원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 인식하며, 추정내용연수에 걸쳐 정액법으로 상각비를 계상하고 있습니다. 무형자산의 내용연수 및 상각방법은 매 보고기간종료일에 재검토하고 있으며, 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다. 내용연수가 비한정인 개별 취득하는 무형자산은 취득원가에서 손상차손누계액을 차감한 금액으로 인식합니다.

무형자산을 처분하거나 사용이나 처분을 통한 미래 경제적 효익이 기대되지 않을 때 해당 무형자산의 장부금액을 재무상태표에서 제거하고 있습니다. 무형자산의 제거로 인하여 발생하는 손익은 순매각금액과 장부금액의 차이로 결정하고 있으며, 해당 무형자산이 제거되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(12) 유·무형자산의 손상

영업권을 제외한 유·무형자산은 자산손상을 시사하는 징후가 있는지를 매 보고기간 말마다 검토하고 있으며, 자산손상을 시사하는 징후가 있는 경우에는 손상차손금액을 결정하기 위하여 자산의 회수가능액을 추정하고 있습니다. 당사는 개별 자산별로 회수가능액을 추정하고 있으며, 개별자산의 회수가능액을 추정할 수 없는 경우에는 그 자산이 속하는 현금창출단위의 회수가능액을 추정하고 있습니다.

공동자산은 합리적이고 일관된 배분기준에 따라 개별 현금창출단위에 배분하며, 개별 현금창출단위로 배분할 수 없는 경우에는 합리적이고 일관된 배분기준에 따라 배분될 수 있는 최소 현금창출단위집단에 배분하고 있습니다.

비한정내용연수를 가진 무형자산 또는 아직 사용할 수 없는 무형자산은 자산손상을 시사하는 징후와 관계없이 매년 손상검사를 실시하고 있습니다.

회수가능액은 개별 자산 또는 현금창출단위의 순공정가치와 사용가치 중 큰 금액으로 측정하며, 자산(또는 현금창출단위)의 회수가능액이 장부금액에 미달하는 경우에는 자산(또는 현금창출단위)의 장부금액을 회수가능액으로 감소시키고 감소된 금액은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

과거기간에 인식한 손상차손을 환입하는 경우 개별 자산(또는 현금창출단위)의 장부금액은 수정된 회수가능액과 과거기간에 손상차손을 인식하지 않았다면 현재 기록되어 있을 장부금액 중 작은 금액으로 결정하고 있으며, 해당 손상차손환입은 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(13) 리스

당사는 계약 약정일에 계약이 리스인지 또는 계약에 리스가 포함되어 있는지를 평가합니다. 당사는 리스이용자인 경우에 단기리스(리스기간이 12개월 이하)와 소액기초 자산 리스를 제외한 모든 리스 약정과 관련하여 사용권자산과 그에 대응되는 리스부채를 인식합니다.

리스부채는 리스개시일에 그날 현재 지급되지 않은 리스료를 리스의 내재이자율로 할인한 현재가치로 최초 측정합니다. 만약 리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없는 경우에는 리스이용자의 증분차입이자율을 사용합니다.

리스부채의 측정에 포함되는 리스료는 다음 금액으로 구성됩니다.

- 고정리스료(실질적인 고정리스료를 포함하고 받을 리스 인센티브는 차감)
- 지수나 요율(이율)에 따라 달라지는 변동리스료. 처음에는 리스개시일의 지수나 요율(이율)을 사용하여 측정
- 잔존가치보증에 따라 리스이용자가 지급할 것으로 예상되는 금액
- 리스이용자가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사가격
- 리스기간이 리스이용자의 종료선택권 행사를 반영하는 경우에 그 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액

당사는 리스부채를 재무상태표에서 다른 부채와 구분하여 표시하지 않습니다.

리스부채는 후속적으로 리스부채에 대한 이자를 반영하여 장부금액을 증액(유효이자율법을 사용)하고, 지급한 리스료를 반영하여 장부금액을 감액하여 측정합니다.

당사는 다음의 경우에 리스부채를 재측정하고 관련된 사용권자산에 대해 상응하는 조정을 합니다.

- 리스기간이 변경되거나, 매수선택권 행사에 대한 평가의 변경을 발생시키는 상황의 변경이나 유의적인 사건이 발생하는 경우. 이러한 경우 리스부채는 수정된 리스료를 수정된 할인율로 할인하여 다시 측정합니다.
- 지수나 요율(이율)의 변경이나 잔존가치보증에 따라 지급할 것으로 예상되는 금액이 변동되어 리스료가 변경되는 경우. 이러한 경우 리스부채는 수정된 리스료를 변경되지 않은 할인율로 할인하여 다시 측정합니다. 다만 변동이자율의 변동으로 리스료에 변동이 생긴 경우에는 그 이자율 변동을 반영하는 수정 할인율을 사용합니다.
- 리스계약이 변경되고 별도 리스로 회계처리하지 않는 경우. 이러한 경우 리스부채는 변경된 리스의 리스기간에 기초하여, 수정된 리스료를 리스변경 유효일 현재의 수정된 할인율로 할인하여 다시 측정합니다.

사용권자산은 리스부채의 최초 측정금액과 리스개시일이나 그 전에 지급한 리스료(받은 리스 인센티브는 차감) 및 리스이용자가 부담하는 리스개설직접원가를 가산한 금액으로 구성됩니다. 사용권자산은 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 후속 측정합니다.

당사가 리스 조건에서 요구하는 대로 기초자산을 해체하고 제거하거나, 기초자산이 위치한 부지를 복구하거나, 기초자산 자체를 복구할 때 부담하는 원가의 추정치는 기업회계기준서 제1037호에 따라 인식하고 측정합니다. 그러한 원가가 재고자산을 생산하기 위하여 발생한 것이 아니라면, 원가가 사용권자산과 관련이 있는 경우 사용권자산 원가의 일부로 그 원가를 인식합니다.

리스기간 종료시점 이전에 리스이용자에게 기초자산의 소유권을 이전하는 경우나 사용권자산의 원가에 리스이용자가 매수선택권을 행사하는 경우에, 리스이용자는 리스개시일부터 기초자산의 내용연수 종료시점까지 사용권자산을 감가상각하고 있습니다. 그 밖의 경우에는 리스이용자는 리스개시일부터 사용권자산의 내용연수 종료일과 리스기간 종료일 중 이른 날까지 사용권자산을 감가상각하고 있습니다.

당사는 사용권자산을 재무상태표에서 다른 자산과 구분하여 표시하지 않습니다.

당사는 사용권자산이 손상되었는지 결정하기 위하여 기업회계기준서 제1036호를 적용하며, 식별된 손상차손에 대한 회계처리는 '유·무형자산의 손상'의 회계정책(주석 2.(12)참고)에 설명되어 있습니다.

당사는 변동리스료(다만 지수나 요율(이율)에 따라 달라지는 변동리스료는 제외)는 사용권자산과 리스부채의 측정에 포함하지 않으며, 그러한 리스료는 변동리스료를 유발하는 사건 또는 조건이 생기는 기간에 당기손익으로 인식합니다.

실무적 간편법으로 리스이용자는 비리스요소를 리스요소와 분리하지 않고, 각 리스요소와 이에 관련되는 비리스요소를 하나의 리스요소로 회계처리하는 방법을 기초자산의 유형별로 선택할 수 있으며, 당사는 이러한 실무적 간편법을 사용하고 있습니다. 하나의 리스요소와 하나 이상의 추가 리스요소나 비리스요소를 포함하는 계약에서 리스이용자는 리스요소의 상대적 개별가격과 비리스요소의 총 개별가격에 기초하여 계약 대가를 각 리스요소에 배분합니다.

(14) 충당부채

충당부채는 과거의 사건으로 인한 현재의무(법적의무 또는 의제의무)로서, 당해 의무를 이행할 가능성이 높으며 그 의무의 이행에 소요될 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있을 경우에 인식하고 있습니다.

충당부채로 인식하는 금액은 관련된 사건과 상황에 대한 불가피한 위험과 불확실성을 고려하여 현재 의무의 이행에 소요되는 지출에 대한 각 보고기간 말 현재 최선의 추정치입니다. 화폐의 시간가치 효과가 중요한 경우 충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 평가하고 있습니다. 할인율은 부채의 고유한 위험과 화폐의 시간가치에 대한 현행 시장의 평가를 반영한 세전 이자율입니다. 시간경과에 따른 충당부채의 증가는 발생시 금융원가로 당기손익에 인식하고 있습니다.

충당부채를 결제하기 위해 필요한 지출액의 일부 또는 전부를 제 3 자가 변제할 것이 예상되는 경우 당사가 의무를 이행한다면 변제를 받을 것이 거의 확실하고 그 금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에는 당해 변제금액을 자산으로 인식하고 있습니다.

매 보고기간 말마다 충당부채의 잔액을 검토하고, 보고기간 말 현재 최선의 추정치를 반영하여 조정하고 있습니다. 의무이행을 위하여 경제적효익이 내재된 자원이 유출될 가능성이 더 이상 높지 아니한 경우에는 관련 충당부채를 환입하고 있습니다.

리스계약 조건에 따라 리스한 자산을 원래 상태로 복구할 때 당사가 부담하여야 하는 비용을 리스개시일 또는 해당 자산을 사용한 결과로 의무를 부담하게 되는 특정기간에 복구충당부채로 인식하고 있습니다. 해당 충당부채는 해당 자산을 복구하기 위하여 필요한 지출에 대한 최선의 추정치로 측정하며, 해당 추정치는 정기적으로 검토하고 새로운 상황에 적합하게 조정하고 있습니다.

(15) 주식기준보상약정

종업원과 유사용역제공자에게 부여한 주식결제형주식기준보상은 부여일에 지분상품의 공정가치로 측정하고 있습니다. 시장조건이 아닌 가득조건은 지분상품의 공정가치를 추정할 때 고려하지 않습니다.

부여일에 결정되는 주식결제형주식기준보상거래의 공정가치는 가득될 지분상품에 대한 당사의 추정치에 근거하여 가득기간에 걸쳐 정액기준으로 비용화됩니다. 각 보고기간 말에 당사는 시장조건이 아닌 가득조건의 결과로 가득될 것으로 기대되는 지분상품의 수량에 대한 추정치를 수정하고 있습니다. 최초 추정에 대한 수정치의 효과는 누적비용이 수정치를 반영하도록 잔여 가득기간 동안에 걸쳐 당기손익으로 인식하고 기타불입자본에 반영하고 있습니다.

종업원이 아닌 거래상대방에게 부여한 주식결제형기준보상은 제공받는 재화나 용역의 공정가치로 측정하고 있습니다. 다만 제공받는 재화나 용역의 공정가치를 신뢰성 있게 추정할 수 없다면, 제공받는 재화나 용역은 재화나 용역을 제공받는 날을 기준으로 부여된 지분상품의 공정가치에 기초하여 측정하고 있습니다.

현금결제형주식기준보상의 경우 제공받은 재화나 용역의 대가에 해당하는 부채를 최초에 공정가치로 인식하고 있습니다. 부채가 결제되기 전 매 보고기간말과 결제시점에 부채의 공정가치는 재측정되고 공정가치 변동액은 해당기간에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(16) 공정가치

공정가치는 가격이 직접 관측가능한지 아니면 가치평가기법을 사용하여 추정하는지의 여부에 관계없이 측정일에 시장참여자 사이의 정상거래에서 자산을 매도하면서 수취하거나 부채를 이전하면서 지급하게 될 가격입니다. 자산이나 부채의 공정가치를 추정함에 있어 당사는 시장참여자가 측정일에 자산이나 부채의 가격을 결정할 때 고려하는 자산이나 부채의 특성을 고려합니다. 기업회계기준서 제1102호 '주식기준보상'의 적용범위에 포함되는 주식기준보상거래, 기업회계기준서 제1116호 '리스'의 적용범위에 포함되는 리스거래, 기업회계기준서 제1002호 '재고자산'의 순실현가능가치 및 기업회계기준서 제1036호 '자산손상'의 사용가치와 같이 공정가치와 일부 유사하나 공정가치가 아닌 측정치를 제외하고는 측정 또는 공시목적상 공정가치는 상기에서 설명한 원칙에 따라 결정됩니다.

또한 재무보고목적상 공정가치측정에 사용된 투입변수의 관측가능한 정도와 공정가치측정치 전체에 대한 투입변수의 유의성에 기초하여 다음에서 설명하는 바와 같이 공정가치측정치를 수준 1, 2 또는 3으로 분류합니다.

- (수준 1) 측정일에 동일한 자산이나 부채에 대한 접근 가능한 활성시장의 (조정되지 않은) 공시가격
- (수준 2) 수준 1의 공시가격 이외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한 투입변수
- (수준 3) 자산이나 부채에 대한 관측가능하지 않은 투입변수

3. 중요한 판단과 추정

주석 2에 기술된 당사의 회계정책을 적용함에 있어서, 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.

추정과 기초적인 가정은 계속하여 검토됩니다. 회계추정에 대한 수정은 그러한 수정이 오직 당해 기간에만 영향을 미칠 경우 수정이 이루어진 기간에 인식되며, 당기와 미래 기간 모두 영향을 미칠 경우 수정이 이루어진 기간과 미래 기간에 인식됩니다.

4. 운용자산의 개요

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

(단위:원)

구 분		펀드수	설정원본	총자산	총부채	순자산
당기말	투자일임	1	703,305,193,951	910,562,867,145	3,277,676,572	907,285,190,573
전기말	투자일임	1	703,305,193,951	746,276,595,729	15,004,559,002	731,272,036,727

(2) 당사가 운영하고 있는 집합투자기구는 한국채택국제회계기준 제1112호의 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, 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 보수를 받고 있으며, 이를 집합투자기구운용보수로 인식하고 있습니다. 당기 및 전기 중 비연결구조화기업으로부터 발생한 수수료수익에서 관련 수수료비용을 차감한 순 수수료수익은 각각 1,889,152,262원 및 555,948,321원이며, 당기말과 전기말 현재 당사의 비연결구조화기업에 대한 미수투자일임수수료는 각각 1,359,222,000원과 1,084,822,822원이고, 이와 관련된 미지급비용은 각각 1,634,212,383원과 650,893,693원입니다.

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 비연결구조화기업과 관련한 당사의 최대손실 노출액은 재무제표에 인식한 금융자산의 장부금액과 동일합니다.

5. 범주별 금융상품

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

(당기말)

(단위:원)

구 분	상각후원가측정 금융자산	기타포괄손익- 공정가치측정 금융자산	합 계
현금및현금성자산	12,190,341,404	-	12,190,341,404
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	-	498,300,000	498,300,000
미수수익	1,503,534,586	-	1,503,534,586
보증금	38,176,700	-	38,176,700
합 계	13,732,052,690	498,300,000	14,230,352,690

(전기말)

(단위:원)

구 분	상각후원가측정 금융자산	기타포괄손익- 공정가치측정 금융자산	합 계
현금및현금성자산	13,128,863,268	-	13,128,863,268
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	-	498,300,000	498,300,000
미수수익	1,607,709,039	-	1,607,709,039
보증금	199,787,858	-	199,787,858
합 계	14,936,360,165	498,300,000	15,434,660,165

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

(단위:원)

구 분	상각후원가측정 금융부채	
	당기말	전기말
미지급비용	2,026,690,531	1,566,307,210
리스부채	-	728,411,507
합 계	2,026,690,531	2,294,718,717

6. 현금및 현금성자산

당기말과 전기말 현재 현금및 현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	과 목	금융기관	이자율 (%)	당기말	전기말
현금및 현금성자산	보통예금	신한은행	0.10%	955,297	3,300,988
	보통예금	제이피모간체이스은행	-	524,147,652	667,422,254
	외화예금	제이피모간체이스은행	1.35%	665,238,455	458,140,026
	정기예금	제이피모간체이스은행	1.70%	11,000,000,000	12,000,000,000
합계				12,190,341,404	13,128,863,268

7. 기타포괄손익-공정가치측정금융자산

당기말과 전기말 현재 기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기말	전기말
한국금융투자협회 출자금(*)	498,300,000	498,300,000

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

8. 유형자산

(1) 당기말과 전기말 현재 유형자산의 내용은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위: 원)

구 분	취득원가	상각누계액	장부금액
집기비품(*)	24,936,000	(19,828,333)	5,107,667
사용권자산	-	-	-
합 계	24,936,000	(19,828,333)	5,107,667

(*) 당기 중 사무실 이전과 관련하여 비품의 일부를 제각처리하였으며, 제각처리와 관련하여 유형자산 처분손실 45,813,211원을 인식하였습니다.

(전기말)

(단위: 원)

구 분	취득원가	상각누계액	장부금액
집기비품	558,173,076	(552,405,547)	5,767,529
사용권자산	1,147,302,403	(350,564,621)	796,737,782
합 계	1,705,475,479	(902,970,168)	802,505,311

(2) 당기와 전기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위:원)

구 분	기초	취득	처분/해지	감가상각	기말
집기비품	5,767,529	58,270,002	(45,813,211)	(13,116,653)	5,107,667
사용권자산	796,737,782	-	(478,042,672)	(318,695,110)	-
합 계	802,505,311	58,270,002	(523,855,883)	(331,811,763)	5,107,667

(전기)

(단위: 원)

구 분	기초	취득	처분/해지	감가상각	기말
집기비품	33,017,883	2,310,000	-	(29,560,354)	5,767,529
사용권자산	24,875,586	1,147,302,572	-	(375,440,376)	796,737,782
합 계	57,893,469	1,149,612,572	-	(405,000,730)	802,505,311

당사는 당기 중 사무실을 이전하면서 기존 리스계약을 해지하고, 1년 미만의 단기 리스계약을 체결하였습니다. 리스계약 해지와 관련하여 당사는 당기 중 리스해지손실 5,526,784원을 인식하였습니다. 리스계약 해지전까지 발생한 당사의 리스료는 전부 고정리스료이며, 리스로 인한 당기와 전기 중 현금유출액은 359,152,632원과 353,515,259원입니다. 관련 리스부채와 리스부채의 만기구조는 주석 11번에 설명되어 있습니다.

한편 당사는 복합기와 같은 소액자산에 대한 리스계약과 사무실에 대한 단기 리스계약을 체결하고 있으며, 당기와 전기 중 지급한 소액리스료 및 단기리스료는 각각 62,143,650원과 7,267,590원입니다. 당사가 당기 중 신규로 체결한 사무실 단기리스료는 상기 소액리스료에 포함되어 있습니다.

9. 상각후원가측정금융자산

(1) 당기말과 전기말 현재 상각후원가측정금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기말	전기말
미수수익	1,511,090,037	1,615,787,979
대손충당금	(7,555,451)	(8,078,940)
소 계	1,503,534,586	1,607,709,039
보증금	38,176,700	199,787,858
합 계	1,541,711,286	1,807,496,897

(2) 당기와 전기 중 상각후원가측정금융자산에 대한 대손충당금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기	전기
기초금액	8,078,940	2,443,507
대손상각비(환입)	(523,489)	5,635,433
기말금액	7,555,451	8,078,940

10. 기타자산

당기말과 전기말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기말	전기말
선급비용	43,513,176	157,821,906
선급제세	20,434,197	290,343
합 계	63,947,373	158,112,249

11. 기타금융부채

(1) 당기말과 전기말 현재 기타금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기말	전기말
미지급비용	2,026,690,531	1,566,307,210
리스부채	-	728,411,507
합 계	2,026,690,531	2,294,718,717

리스부채와 관련하여 당기와 전기 중 인식한 이자비용은 24,477,954원과 40,169,510원입니다.

(2) 당기말과 전기말 현재 리스부채의 만기구조는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

만기구조	1년미만	1년이상 2년미만	2년이상 3년미만	3년이상	합계
당기말	-	-	-	-	-
전기말	333,399,275	361,908,090	33,104,142	-	728,411,507

12. 순확정급여부채(자산)

(1) 퇴직급여제도에 대한 설명

당사는 종업원을 위하여 확정급여형 퇴직급여제도를 운영하고 있으며, 이 제도에 따르면 계속 근로기간이 1년 이상인 종업원의 퇴직시 최종 3개월 평균급여에 근속연수를 곱한 금액을 지급하도록 되어 있습니다. 사외적립자산과 확정급여채무의 보험수리적 평가는 예측단위적립방식을 사용하여 적격성이 있는 독립적인 보험계리법인에 의하여 수행되었습니다.

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

(단위: 원)

구 분	당기말	전기말
기금이 적립된 제도에서 발생한 확정급여채무의 현재가치	383,103,462	348,753,073
사외적립자산의 공정가치	(581,685,928)	(562,895,931)
순확정급여자산	(198,582,466)	(214,142,858)

(3) 당기 및 전기 중 순확정급여자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 원)

구 분	확정급여채무 현재가치	사외적립자산	순확정급여자산
기초	348,753,073	(562,895,931)	(214,142,858)
당기손익으로 인식되는 금액			
당기근무원가	23,337,702	-	23,337,702
이자비용(이자수익)	13,072,317	(21,638,031)	(8,565,714)
기타비용	-	725,170	725,170
소 계	36,410,019	(20,912,861)	15,497,158
기타포괄손익으로 인식되는 재측정요소			
사외적립자산의 수익(이자에 포함된 금액 제외)	-	2,122,864	2,122,864
재무적가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손익	9,199,387	-	9,199,387
경험조정으로 인해 발생한 보험수리적손익	(11,259,017)	-	(11,259,017)
소 계	(2,059,630)	2,122,864	63,234
기여금과 지급액			
기업이 납부한 기여금	-	-	-
제도에서 지급한 금액	-	-	-
회사에서 지급한 금액	-	-	-
기말	383,103,462	(581,685,928)	(198,582,466)

(전기)

(단위: 원)

구 분	확정급여채무 현재가치	사외적립자산	순확정급여자산
기초	1,147,997,212	(1,285,759,625)	(137,762,413)
당기손익으로 인식되는 금액			
당기근무원가	65,045,737	-	65,045,737
이자비용(이자수익)	35,691,374	(40,343,104)	(4,651,730)
기타비용	9,931,672	2,430,581	12,362,253
소 계	110,668,783	(37,912,523)	72,756,260
기타포괄손익으로 인식되는 재측정요소			
사외적립자산의 수익(이자에 포함된 금액 제외)	-	(588,794)	(588,794)
재무적가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손익	21,204,062	-	21,204,062
경험조정으로 인해 발생한 보험수리적손익	3,136,898	-	3,136,898
소 계	24,340,960	(588,794)	23,752,166
기여금과 지급액			
기업이 납부한 기여금	-	-	-
제도에서 지급한 금액	(131,931,510)	131,931,510	-
회사에서 지급한 금액	(12,180,366)	-	(12,180,366)
퇴직관련조정	(790,142,006)	629,433,501	(160,708,505)
기말	348,753,073	(562,895,931)	(214,142,858)

(4) 당기말과 전기말 현재 보험수리적평가를 위하여 사용된 주요 가정의 내용은 다음과 같습니다.

(단위:%)

구 분	당기말	전기말
할인율	3.50%	4.00%
기대임금상승률	4.00%	4.00%

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

(단위: 원)

구 분	당기말	전기말
원리금보장 금융상품	581,685,928	562,895,931

당기 및 전기 사외적립자산의 실제수익은 각각 18,789,997원 및 38,501,317원입니다.

(6) 보고기간 말 현재 다른 모든 가정이 유지될 때, 유의적인 보험수리적 가정이 발생 가능한 합리적인 범위 내에서 변동할 경우 확정급여채무에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 원)

구 분	증가	감소
할인율의 25 basis point (bp) 변동	(4,585,939)	4,731,249
기대임금상승률의 0.25% 변동	4,926,913	(4,798,644)

(전기)

(단위: 원)

구 분	증가	감소
할인율의 25 basis point (bp) 변동	(4,372,248)	4,504,100
기대임금상승률의 0.25% 변동	4,743,632	(4,625,851)

보험수리적가정들 사이에는 상관관계가 있으므로 가정의 변동이 독립적으로 발생되지 않을 것이기 때문에 상기의 민감도 분석은 확정급여채무의 실제 변동을 나타내지 않을 것입니다. 또한 상기의 민감도 분석에서 확정급여채무의 현재가치는 채무상태표상 확정급여채무를 측정하는 데 적용한 예측단위적립방식을 사용하여 측정되었습니다.

13. 기타부채

당기말과 전기말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기말	전기말
예수금	57,812,072	383,263,735
미지급배당금	-	1,780,000,000
합 계	57,812,072	2,163,263,735

14. 총당부채

당기와 전기 중 총당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 원)

구 분	기초	증가	감소	기말
복구총당부채(*)	111,650,352	4,395,939	116,046,291	-
연차총당부채	18,845,304	4,956,933	-	23,802,237
합 계	130,495,656	9,352,872	116,046,291	23,802,237

(*) 당사는 2023년 2월에 개시한 사무실 임차와 관련하여 인식된 복구총당부채를 리스 자산의 취득원가로 계상하고 유효이자율법에 따라 현재가치와 명목가치의 차이를 이자비용으로 인식하고 있었습니다. 당사는 당기 중 임차계약을 조기에 종료하고 사무실을 이전하면서, 실제 복구비용을 지출하였는 바, 지출한 복구비용이 최초 사무실 임차시점에 추정된 금액보다 증가함에 따라, 당사는 추가적인 복구손실 15,953,709원을 인식하였습니다.

(전기)

(단위: 원)

구 분	기초	증가	감소	기말
복구총당부채	124,293,000	111,650,352	124,293,000	111,650,352
연차총당부채	79,413,078	3,094,109	63,661,883	18,845,304
합 계	203,706,078	114,744,461	187,954,883	130,495,656

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

당기말 현재 당사가 가입한 보험은 없으며, 전기말 현재 당사의 사무실 및 집기비품은 한화손해보험을 통하여 재산종합보험 (보험가입금액: 2,313,242,136원)에 가입되어 있습니다.

16. 자본금 및 기타불입자본

(1) 당기말과 전기말 현재 자본금의 내용은 다음과 같습니다.

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

(2) 당기말과 전기말 현재 기타불입자본 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기말	전기말
주식선택권	6,815,496	98,744,112

17. 이익잉여금

(1) 당기말과 전기말 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기말	전기말
이익준비금(*)	750,000,000	550,000,000
미처분이익잉여금	1,796,044,400	1,145,257,512
합 계	2,546,044,400	1,695,257,512

(*) 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) 당기와 전기 중 이익잉여금의 처분(안)은 다음과 같습니다.

이익잉여금처분계산서

제 20(당) 기	2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지	제 19(전) 기	2023년 1월 1일부터 2023년 12월 31일까지
처분예정일	2025년 3월 29일	처분확정일	2024년 3월 29일

라자드코리아투자알임 주식회사

(단위: 원)

과 목	당 기	전 기
I. 미처분이익잉여금	1,796,044,400	1,145,257,512
1. 전기이월미처분이익잉여금	945,257,512	2,942,218,182
2. 배당금의 지급	-	(2,000,000,000)
3. 당기순이익	850,786,888	203,039,330
II. 이익잉여금 처분액	-	(200,000,000)
1. 이익준비금의 적립	-	(200,000,000)
III. 차기이월미처분이익잉여금	1,796,044,400	945,257,512

18. 기타자본구성요소

당기말과 전기말 현재 기타자본구성요소의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기말	전기말
확정급여제도의 재측정요소	(163,174,540)	(163,124,522)

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	
	당기	전기	당기	전기
기초	2,206	5,122	39.37	41.42
기중 부여수량	-	-	-	-
기중 행사분	(1,653)	(2,916)	41.52	42.97
기말	553	2,206	32.95	39.37

당기 중 인식한 주식보상비용은 없으며, 전기 중 인식한 주식보상비용은 20,883,356 원이고, 당기 및 전기 중 주식보상비용 지급액은 91,928,616원 및 147,855,205원입니다. 당기말 현재 당사가 인식한 주식보상비용 누계액은 6,815,496원이며, 동 금액을 기타불입자본으로 계상하고 있습니다.

20. 영업수익

당기와 전기 중 계속영업으로부터 발생한 주요 영업수익의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당 기	전 기
수수료수익		
집합투자기구운용보수	-	6,605,289
자산관리수수료수익	4,945,613,481	1,464,806,413
기타수수료수익	1,490,981,319	8,071,215,355
소 계	6,436,594,800	9,542,627,057
이자수익		
예금이자	234,422,285	286,795,400
외환거래이익		
외환차익	52,081,828	43,723,996
외화환산이익	238,097,907	52,014,998
소 계	290,179,735	95,738,994
기타영업수익	-	129,493,000
합 계	6,961,196,820	10,054,654,451

21. 영업비용(일반관리비 제외)

당기와 전기 중 계속영업으로부터 발생한 주요 영업비용의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당 기	전 기
수수료비용		
투자일임수수료	2,967,101,858	877,918,414
이자비용		
리스부채	24,477,954	40,169,510
복구충당부채	4,395,939	5,147,310
소 계	28,873,893	45,316,820
외화거래손실		
외환차손	162,695,379	186,867,025
외화환산손실	140,575,828	34,191,367
소 계	303,271,207	221,058,392
기타비용		
기타의대손상각비(환입)	(523,489)	5,635,433
합 계	3,298,723,469	1,149,929,059

22. 일반관리비

당기와 전기 중 일반관리비의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당 기	전 기
종업원급여	403,691,954	803,177,563
퇴직급여	15,497,158	4,965,862,706
복리후생비	37,949,410	71,200,149
접대비	2,477,741	7,515,038
여비교통비	18,085,481	20,015,655
지급수수료	1,549,103,813	1,588,761,178
감가상각비	331,811,763	405,000,730
소모품비	94,544,685	15,388,500
조사연구비	33,452,057	206,036,627
기타비용	121,674,801	222,128,128
합 계	2,608,288,863	8,305,086,274

23. 금융상품의 범주별손익

당기와 전기 중 금융상품 범주별 순손익 내용은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 원)

구 분	금융상품범주	계정과목	수익			비용				순손익
			이자수익	외화 평가이익	합계	이자비용	기타의 대손상각비 (환입)	외화 평가손실	합계	
자산	상각후원가측정 금융자산	현금및현금성자산	234,422,285	34,595,910	269,018,195	-	-	9,046,938	9,046,938	259,971,257
		미수수익	-	203,501,997	203,501,997	-	(523,489)	-	(523,489)	204,025,486
부채	상각후원가측정 금융부채	미지급비용	-	-	-	-	-	131,528,890	131,528,890	(131,528,890)
		리스부채	-	-	-	24,477,954	-	-	24,477,954	(24,477,954)
합 계			234,422,285	238,097,907	472,520,192	24,477,954	(523,489)	140,575,828	164,530,293	307,989,899

(전기)

(단위: 원)

구 분	금융상품범주	계정과목	수익			비용				순손익
			이자수익	외화 평가이익	합계	이자비용	기타의 대손상각비 (환입)	외화 평가손실	합계	
자산	상각후원가측정 금융자산	현금및현금성자산	286,795,400	38,987,335	325,782,735	-	-	5,822,080	5,822,080	319,960,655
		미수수익	-	1,493,970	1,493,970	-	5,635,433	27,900,677	33,536,110	(32,042,140)
부채	상각후원가측정 금융부채	미지급비용	-	11,533,693	11,533,693	-	-	468,610	468,610	11,065,083
		리스부채	-	-	-	40,169,510	-	-	40,169,510	(40,169,510)
합 계			286,795,400	52,014,998	338,810,398	40,169,510	5,635,433	34,191,367	79,996,310	258,814,088

24. 법인세비용

(1) 당기와 전기 중 법인세비용의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당 기	전 기
당기 법인세 부담액	157,571,173	391,611,833
자본에 직접 반영된 법인세비용	13,216	4,987,955
법인세비용	157,584,389	396,599,788

(2) 당기와 전기 중 법인세비용차감전순이익과 법인세비용의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당 기	전 기
법인세비용차감전순이익	1,008,371,277	599,639,118
적용세율(*)에 따른 법인세비용	188,749,597	103,324,576
조정사항:		
비공제비용으로 인한 효과	87,878	359,089,328
비과세수익으로 인한 효과	(19,226,297)	(31,501,319)
기타(세율차이 등)	(12,026,789)	(34,312,797)
소 계	(31,165,208)	293,275,212
법인세비용	157,584,389	396,599,788
유효세율(법인세비용/법인세비용차감전순이익)	15.63%	66.14%

(*) 보고된 이익에 적용한 세율은 2억원 이하 9.9%, 2억원 초과 2백억원 이하 20.9%, 2백억원 초과는 23.1%입니다.

(3) 당기 및 전기 중 인식한 자본에 직접 가감되는 항목과 관련된 법인세의 내역은 다음과 같습니다.

(당기) (단위: 원)

구 분	기초	증감	기말
순확정급여자산 재측정요소로 인한 법인세효과	45,705,391	13,216	45,718,607

(전기) (단위: 원)

구 분	기초	증감	기말
순확정급여자산 재측정요소로 인한 법인세효과	40,717,436	4,987,955	45,705,391

25. 주당이익

주당이익은 보통주 1주에 대한 순손익을 계산한 것으로 그 내역은 다음과 같습니다.

구 분	당 기	전 기
보통주순이익	850,786,888원	203,039,330원
가중평균보통주식수	2,000,000주	2,000,000주
기본주당이익	425원	102원

26. 특수관계자 거래

(1) 당기말과 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 Asset Management(HK) Ltd Lazard Freres & Co LLC Lazard Strategic Coordination Co., LLC 등

(2) 당기와 전기 중 특수관계자와의 중요한 거래내용 중 영업수익 등과 영업비용 등은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

특수관계자의 명칭	당 기			전 기		
	수수료수익	수수료비용	일반관리비	수수료수익	수수료비용	일반관리비
Lazard Asset Management LLC	1,269,844,962	2,967,101,858	288,844,194	7,636,563,120	877,918,414	45,815,872
Lazard Asset Management Limited	221,136,357	-	-	234,707,688	-	-
Lazard Asset Management Pacific Co.	-	-	-	-	-	7,212,876
LAMP Administration Pty Ltd	-	-	44,096,080	-	-	77,184,423
Lazard Strategic Coordination Co., LLC	-	-	325,899,170	-	-	485,934,094
Lazard Japan Asset Management K.K.	-	-	91,532,987	-	-	-
Lazard Asset Management(HK) Ltd	-	-	278,053,919	-	-	73,683,125
합 계	1,490,981,319	2,967,101,858	1,028,426,350	7,871,270,808	877,918,414	689,830,390

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

(단위: 원)

특수관계자의 명칭	당기말		전기말	
	미수수익	미지급비용	미수수익	미지급비용
Lazard Asset Management LLC	131,425,523	1,729,195,830	477,658,424	950,656,298
Lazard Asset Management Limited	13,456,212	-	25,355,243	1,490,942
Lazard Strategic Coordination Co., LLC	-	72,017,244	15,896,695	112,817,766
Lazard Freres & Co LLC	-	1,089,229	-	-
Lazard Japan Asset Management K.K.	-	8,073,762	-	-
Lazard Asset Management(HK) Ltd	-	31,111,343	-	164,844,484
합 계	144,881,735	1,841,487,408	518,910,362	1,229,809,490

(4) 당기와 전기 중 주요 경영진 전체에 대한 보상내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당 기	전 기
단기종업원급여(*)	-	150,000,000
퇴직급여	-	2,067,207,432
합 계	-	2,217,207,432

(*) 당기말 현재 급여를 지급하는 경영진은 없습니다.

27. 위험관리

(1) 위험관리정책

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

(2) 신용위험

당사는 신용위험 관리를 위하여 발행처와 거래상대방의 신용도가 일정수준 이상인 금융기관과 거래하고 있으며 거래상대방의 신용도를 지속적으로 검토하고 있습니다.

1) 신용위험 최대노출정도

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

(단위: 원)

구 분	계정과목	당기말	전기말
상각후원가측정 금융자산	현금및현금성자산	12,190,341,404	13,128,863,268
	미수수익	1,503,534,586	1,607,709,039
	보증금	38,176,700	199,787,858
	합계	13,732,052,690	14,936,360,165
총 신용위험 노출 정도		13,732,052,690	14,936,360,165

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 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실	기대존속기간에 발생할 수 있는 모든 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실	

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

당기말과 전기말 현재 금융상품자산 종류별 신용건전성은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기말	전기말
최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 경우 (Stage 1)	13,732,052,690	14,936,360,165
최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가한 경우 (Stage 2)	-	-
신용이 손상된 금융상품자산 (Stage 3)	-	-
합 계	13,732,052,690	14,936,360,165

(*) 재무상태표 상 현금및현금성자산 및 상각후원가측정금융자산을 포함한 금액입니다.

(3) 유동성 위험

당기말과 전기말 현재 유동성위험 공시대상의 잔존계약만기에 따른 유동성위험은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위: 원)

구 분	1개월 이내	1개월 초과 3개월 이내	3개월 초과 12개월 이내	12개월 초과 5년 이내	5년 초과	합계
미지급비용	119,645,749	83,000,000	96,197,277	1,727,847,505	-	2,026,690,531

(전기말)

(단위: 원)

구 분	1개월 이내	1개월 초과 3개월 이내	3개월 초과 12개월 이내	12개월 초과 5년 이내	5년 초과	합계
미지급비용	1,089,462,231	320,076,451	156,768,528	-	-	1,566,307,210
리스부채	31,203,830	64,279,888	265,805,152	404,971,106	-	766,259,976
합 계	1,120,666,061	384,356,339	422,573,680	404,971,106	-	2,332,567,186

(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.

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

(원화단위: 원)

계정과목	당기말			전기말		
	외화금액	원화환산액		외화금액	원화환산액	
외화자산:						
보통예금	USD	451,076	665,238,455	USD	353,114	458,140,026
미수수익	USD	1,019,883	1,504,103,735	USD	1,161,063	1,506,397,887
외화부채:						
미지급비용	USD	1,245,020	1,836,132,304	USD	777,262	1,030,398,864
	HKD	117,713	22,352,619	HKD	992,452	164,844,484
	JPY	859,255	8,073,762	JPY	4,954,810	44,867,451

한편, 외화에 대한 원화환율이 10% 상승(하락)할 경우 당기손익은 30,278,350원 증가(감소)합니다.

(5) 자본위험

당사는 아래의 목표를 달성하기 위하여 자본을 관리하고 있습니다.

- 계속기업으로서의 존속가능성 유지
- Lazard 그룹의 자본관리 목표를 충족하기 위한 주주이익 극대화

28. 공정가치 공시

(1) 공정가치 평가방법

활성화된 시장에서 거래되지 아니하는 금융상품의 공정가치는 평가방법을 사용하여 결정하고 있습니다. 당사는 다양한 평가방법을 활용하고 있으며 보고기간종료일에 현재 시장 상황에 근거하여 가정을 수립하고 있습니다.

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

(단위: 원)

구 분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산:				
현금및현금성자산	12,190,341,404	12,190,341,404	13,128,863,268	13,128,863,268
미수수익	1,503,534,586	1,503,534,586	1,607,709,039	1,607,709,039
보증금	38,176,700	38,176,700	199,787,858	199,787,858
합 계	13,732,052,690	13,732,052,690	14,936,360,165	14,936,360,165
금융부채:				
미지급비용	2,026,690,531	2,026,690,531	1,566,307,210	1,566,307,210
리스부채	-	-	728,411,507	728,411,507
합 계	2,026,690,531	2,026,690,531	2,294,718,717	2,294,718,717

당사는 당기말 및 전기말 현재 상기 금융자산 및 금융부채의 장부금액을 공정가치의 합리적인 근사치로 보고 있습니다.

29. 배당금

당사는 2023년 12월 19일에 개최된 이사회에서 중간배당을 결정하였습니다. 배당액은 2,000,000,000원(주당배당금:1,000원, 배당률:20%)이며, 회사는 상기 미지급배당금을 2024년 1월 24일에 지급하였습니다.

외부감사 실시내용

「주식회사 등의 외부감사에 관한 법률」 제18조제3항의 규정에 의하여 외부감사 실시내용을 첨부합니다.

1. 감사대상업무

회 사 명	라자드코리아투자일임 주식회사			
감사대상 사업연도	2024년 01월 01일	부터	2024년 12월 31일	까지

2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 인원수 및 시간		품질관리 검토자 (심리실 등)		감사업무 담당 회계사						전산감사· 세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계	
				담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사							
		당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기
투입 인원수		1	-	1	-	3	-	2	-	-	-	-	-	7	-
투입 시간	분·반기검토	3	-	6	-	118	-	56	-	-	-	-	-	183	-
	감사	4	-	19	-	115	-	146	-	-	-	-	-	284	-
	합계	7	-	25	-	233	-	202	-	-	-	-	-	467	-

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역										
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기		2024.12.09~2024.12.10				2	일			
	주요내용		유의적 감사위험 요인 파악 및 중간,기말감사 업무수행계획 수립								
현장감사 주요내용	수행시기			투입인원				주요 감사업무 수행내용			
				상주		비상주					
	2024.12.09~2024.12.10		2	일	3	명	2	명	유의적 감사위험 요인 파악 및 내부통제 이해 및 평가		
	2025.01.22~2025.01.24		3	일	3	명	2	명	주요 계정 및 공시사항 등에 대하여 질문 및 분석적 검토, 표본에 의한 감사증거 입수 등 감사절차 수행		
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기		-					-	일		
	실사(입회)장소		-								
	실사(입회)대상		-								
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기		-					-	일		
	실사(입회)장소		-								
	실사(입회)대상		-								
외부조회	금융거래조회		O	채권채무조회				-	변호사조회		-
	기타조회		-								
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수		2	회							
	수행시기		2024.11.25, 2025.03.19								
외부전문가 활용	감사 활용 내용		-								
	수행시기		-					-	일		

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2024년 11월 25일	회사 : 감사 감사인 : 업무수행이사 외 1	서면회의	감사목적, 범위, 일정 등 감사계획 보고
2	2025년 03월 19일	회사 : 감사 감사인 : 업무수행이사 외 1	서면회의	감사결과 보고