

라자드코리아자산운용 주식회사의 재무제표

별첨 : 독립된 감사인의 감사보고서

제 13 기 2017년 01월 01일부터 2017년 12월 31일까지

라자드코리아자산운용 주식회사

목 차

| | |
|----------------------|----|
| 독립된 감사인의 감사보고서 ----- | 1 |
| 재무제표 | |
| 재무상태표 ----- | 4 |
| 포괄손익계산서 ----- | 5 |
| 자본변동표 ----- | 6 |
| 현금흐름표 ----- | 7 |
| 주석 ----- | 8 |
| 외부감사 실시내용 ----- | 59 |

독립된 감사인의 감사보고서

라자드코리아자산운용 주식회사
주주 및 이사회 귀중

우리는 별첨된 라자드코리아자산운용 주식회사의 재무제표를 감사하였습니다. 해당 재무제표는 2017년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 보고기간의 손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약과 그 밖의 설명정보로 구성되어 있습니다.

재무제표에 대한 경영진의 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.

감사인의 책임

우리의 책임은 우리가 수행한 감사를 근거로 해당 재무제표에 대하여 의견을 표명하는데 있습니다. 우리는 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준은 우리가 윤리적 요구사항을 준수하며 재무제표에 중요한 왜곡표시가 없는지에 대한 합리적인 확신을 얻도록 감사를 계획하고 수행할 것을 요구하고 있습니다.

감사는 재무제표의 금액과 공시에 대한 감사증거를 입수하기 위한 절차의 수행을 포함합니다. 절차의 선택은 부정이나 오류로 인한 재무제표의 중요한 왜곡표시위험에 대한 평가 등 감사인의 판단에 따라 달라집니다. 감사인은 이러한 위험을 평가할 때, 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 기업의 재무제표 작성 및 공정한 표시와 관련된 내부통제를 고려합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다. 감사는 또한 재무제표의 전반적 표시에 대한 평가뿐 아니라, 재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치의 합리성에 대한 평가를 포함합니다.

우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다.

감사의견

우리의 의견으로는 회사의 재무제표는 라자드코리아자산운용 주식회사의 2017년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

기타사항

라자드코리아자산운용 주식회사의 2016년 12월 31일로 종료되는 재무제표는 안전회계법인이 감사하였으며, 이 감사인의 2017년 3월 24일자 감사보고서에는 적정의견이 표명되었습니다.

삼 덕 회 계 법 인
대표이사 공인회계사 장 영 철



2018년 3월 20일

이 감사보고서는 감사보고서일(2018년 3월 20일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 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.

(첨부)재 무 제 표

라자드코리아자산운용 주식회사

제 13 기

2017년 01월 01일 부터

2017년 12월 31일 까지

제 12 기

2016년 01월 01일 부터

2016년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

라자드코리아자산운용 주식회사 대표이사 김진원

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

(전 화) 02-6220-1600

재 무 상 태 표

제 13(당)기 2017년 12월 31일 현재

제 12(전기) 2016년 12월 31일 현재

라자드코리아자산운용 주식회사

(단위 : 원)

| 과 목 | 주석 | 제 13(당)기 | 제 12(전기) |
|----------------------|---------------|-----------------------|-----------------------|
| 자 산 | | | |
| I. 현금및현금성자산 | 5,6,27,28 | 12,914,880,430 | 13,390,410,469 |
| II. 매도가능금융자산 | 5,7,27,28 | 498,300,000 | 498,300,000 |
| III. 유형자산 | 8 | 40,562,388 | 29,260,655 |
| IV. 대여금및수취채권 | 5,9,26,27,28 | 1,182,711,300 | 766,937,420 |
| V. 기타자산 | 10 | 75,612,915 | 103,648,041 |
| 자 산 총 계 | | 14,712,067,033 | 14,788,556,585 |
| 부 채 | | | |
| I. 기타금융부채 | 5,11,26,27,28 | 977,965,175 | 1,197,169,070 |
| II. 총당부채 | 14 | 88,439,250 | 77,922,150 |
| III. 순확정급여부채 | 12 | 115,182,395 | 162,447,095 |
| IV. 당기법인세부채 | | 5,700,230 | 12,407,063 |
| V. 기타부채 | 13 | 90,172,726 | 75,651,620 |
| 부 채 총 계 | | 1,277,459,776 | 1,525,596,998 |
| 자 본 | | | |
| I. 자본금 | 16 | 10,000,000,000 | 10,000,000,000 |
| II. 기타불입자본 | 16,19 | 502,540,669 | 645,838,902 |
| III. 이익잉여금 | 17 | 3,193,677,861 | 2,906,433,120 |
| IV. 기타자본구성요소 | 18 | (261,611,273) | (289,312,435) |
| 자 본 총 계 | | 13,434,607,257 | 13,262,959,587 |
| 부 채 및 자 본 총 계 | | 14,712,067,033 | 14,788,556,585 |

주석 참조

포괄손익계산서

제 13(당)기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

제 12(전)기 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

라자드코리아자산운용 주식회사

(단위 : 원)

| 과 목 | 주석 | 제 13(당)기 | 제 12(전)기 |
|---------------------------|----------|---------------|---------------|
| I. 영업수익 | | 6,536,523,112 | 6,286,980,620 |
| 1. 수수료수익 | 15,20,26 | 6,326,896,065 | 6,072,072,914 |
| 2. 이자수익 | 20,23 | 142,573,570 | 144,281,824 |
| 3. 외환거래이익 | 20,23 | 67,053,477 | 70,625,882 |
| II. 영업비용 | | 6,249,085,947 | 5,935,131,775 |
| 1. 외환거래손실 | 21,23 | 171,702,297 | 118,376,416 |
| 2. 일반관리비 | 22,26 | 6,075,294,334 | 5,827,027,067 |
| 3. 기타비용 | 21,23 | 2,089,316 | (10,271,708) |
| III. 영업이익 | | 287,437,165 | 351,848,845 |
| IV. 영업외수익 | | 87,247 | 399,170 |
| 1. 기타영업외수익 | | 87,247 | 399,170 |
| V. 영업외비용 | | 2,703,492 | 1,800,000 |
| 1. 기타영업외비용 | | 2,703,492 | 1,800,000 |
| VI. 법인세비용차감전순이익 | | 284,820,920 | 350,448,015 |
| VII. 법인세비용 | 24 | (2,423,821) | 12,317,621 |
| VIII. 당기순이익 | | 287,244,741 | 338,130,394 |
| IX. 기타포괄손익 | | 27,701,162 | 8,076,802 |
| <후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는항목> | | | |
| 1. 순확정급여부채의 재측정요소 | 12,18 | 27,701,162 | 8,076,802 |
| X. 총포괄이익 | | 314,945,903 | 346,207,196 |
| XI. 주당손익 | | | |
| 기본 및 희석주당이익 | 25 | 144 | 169 |

주석 참조

자 본 변 동 표

제 13(당)기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

제 12(전)기 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

라자드코리아자산운용 주식회사

(단위 : 원)

| 과 목 | 자본금 | 기타불입자본 | 이익잉여금 | 기타자본구성 요소 | 총계 |
|------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| 2016.1.1.(전기초) | 10,000,000,000 | 560,124,304 | 2,568,302,726 | (297,389,237) | 12,831,037,793 |
| 주식기준보상거래의 인식 | - | 244,516,031 | - | - | 244,516,031 |
| 주식기준보상거래의 지급 | - | (158,801,433) | - | - | (158,801,433) |
| 당기순이익 | - | - | 338,130,394 | - | 338,130,394 |
| 순확정급여부채의 재측정요소 | - | - | - | 8,076,802 | 8,076,802 |
| 2016.12.31.(전기말) | 10,000,000,000 | 645,838,902 | 2,906,433,120 | (289,312,435) | 13,262,959,587 |
| 2017.1.1.(당기초) | 10,000,000,000 | 645,838,902 | 2,906,433,120 | (289,312,435) | 13,262,959,587 |
| 주식기준보상거래의 인식 | - | 179,525,223 | - | - | 179,525,223 |
| 주식기준보상거래의 지급 | - | (322,823,456) | - | - | (322,823,456) |
| 당기순이익 | - | - | 287,244,741 | - | 287,244,741 |
| 순확정급여부채의 재측정요소 | - | - | - | 27,701,162 | 27,701,162 |
| 2017.12.31.(당기말) | 10,000,000,000 | 502,540,669 | 3,193,677,861 | (261,611,273) | 13,434,607,257 |

주석 참조

현금흐름표

제 13(당)기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

제 12(전기) 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

라자드코리아자산운용 주식회사

(단위 : 원)

| 과 목 | 제 13(당)기 | 제 12(전기) |
|----------------------------|-----------------|----------------|
| I. 영업활동으로 인한 현금흐름 | (378,498,834) | 1,928,718,937 |
| 1. 영업에서 창출된 현금흐름 | (510,590,490) | 1,786,928,209 |
| 당기순이익 | 287,244,741 | 338,130,394 |
| 법인세비용 | (2,423,821) | 12,317,621 |
| 외화환산손실 | 84,732,411 | - |
| 급여 | 179,525,223 | 244,516,031 |
| 감가상각비 | 20,115,375 | 25,387,944 |
| 기타의대손상각비(환입) | 2,089,316 | (10,271,708) |
| 퇴직급여 | 122,672,163 | 158,191,329 |
| 유형자산처분손실 | 2,403,492 | - |
| 이자수익 | (142,573,570) | (144,281,824) |
| 외화환산이익 | (22,262,005) | - |
| 운전자본의 변동 | (1,042,113,815) | 1,162,938,422 |
| (1) 대여금및수취채권의 감소(증가) | (402,767,605) | 2,054,644,129 |
| (2) 기타자산의 감소(증가) | 28,035,126 | (31,305,721) |
| (3) 기타금융부채의 감소 | (547,479,889) | (693,051,250) |
| (4) 기타부채의 증가(감소) | 14,521,106 | (45,998,271) |
| (5) 순확정급여부채의 감소 | (134,422,553) | (121,350,465) |
| 2. 이자의 수취 | 144,187,816 | 143,979,358 |
| 3. 법인세의 납부 | (12,096,160) | (2,188,630) |
| II. 투자활동으로 인한 현금흐름 | (23,303,500) | (1,400,000) |
| 유형자산의 취득 | (23,303,500) | (1,400,000) |
| III. 재무활동으로 인한 현금흐름 | - | - |
| IV. 현금및현금성자산의 증가(감소) | (401,802,334) | 1,927,318,937 |
| V. 기초 현금및현금성자산 | 13,390,410,469 | 11,463,091,532 |
| VI. 외화표시 현금및현금성자산의 환율변동 효과 | (73,727,705) | - |
| VII. 기말 현금및현금성자산 | 12,914,880,430 | 13,390,410,469 |

주석 참조

주석

제 13(당)기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

제 12(전)기 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

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 2017년 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.

주석 - 계속

재무제표는 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 2018년 3월 22 일자 이사회에서 발행 승인될 예정이며, 2018년 3월 27 일자 주주총회에서 최종 승인될 예정입니다.

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

- 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표' 개정

동 개정사항은 재무활동에서 생기는 부채의 변동을 평가할 수 있도록 공시하는 것을 주요 내용으로 하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1012호 법인세(개정)

동 개정사항은 공정가치로 측정하는 고정금리부 금융상품의 장부금액이 하락하나 세무상 가액이 원가로 유지되는 경우 매각이나 사용과 같은 예상 회수방식과 무관하게 차감할 일시적차이가 발생한다는 것과 차감할 일시적차이의 실현 가능성을 검토하기 위한 미래 과세소득은 자산의 장부금액을 초과하는 금액으로 추정할 수 있으며, 미래 과세소득이 충분한지를 검토할 때 차감할 일시적차이와 차감할 일시적차이의 소멸에 따른 공제효과를 고려하기 전의 미래 과세소득을 비교해야 한다는 것을 주요 내용으로 하고 있습니다.

주석 - 계속

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

- 기업회계기준서 제1109호 금융상품(제정)

동 기준서에는 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거한 금융자산의 분류와 측정, 기대신용손실에 기초한 금융상품의 손상모형, 위험회피회계에 적합한 위험회피대상항목과 위험회피수단의 확대나 위험회피효과 평가방법의 변경 등을 그 주요특징으로 합니다. 동 기준서는 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정'을 대체하며, 2018년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다.

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

당사는 기업회계기준서 제1109호의 도입과 관련한 회계처리시스템 변경 작업을 수행 중에 있으나 재무제표에 미치는 재무적 영향은 분석하지 못했습니다. 다만, 동 기준서의 주요 사항별로 당사의 재무제표에 미칠 수 있는 일반적인 영향은 다음과 같습니다.

① 금융자산의 분류 및 측정

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

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

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

당사는 2017년 12월 31일 현재 대여금 및 수취채권 1,182,711천원, 매도가능금융자산 498,300천원을 보유하고 있습니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 단기매매목적으로 보유하지 않는 지분상품은 최초 인식시점에 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정하는 취소 불가능한 선택을 할 수 있고, 동 포괄손익은 후속적으로 당기손익으로 재순환(recycling)되지 않습니다.

② 금융부채의 분류 및 측정

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

③ 손상: 금융자산과 계약자산

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

기업회계기준서 제1109호에서는 금융자산 최초 인식 후 신용위험의 증가 정도에 따라 아래 표와 같이 3단계로 구분하여 12개월 기대신용손실이나 전체기간 기대신용손

실제 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하도록 하고 있습니다.

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

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

당사는 2017년 12월 31일 현재 상각후원가로 측정하는 대여금 및 수취채권 1,182,711천원을 보유하고 있고, 이들 자산에 대하여 대손충당금 4,976천원을 설정하고 있습니다.

주식 - 계속

- 기업회계기준서 제1115호 고객과의 계약에서 생기는 수익(제정)

동 기준서는 기업이 약속한 재화나 용역을 고객에게 이전하는 것이 재화나 용역과 교환하여 얻게 되는 대가를 반영하는 금액으로 나타나도록 수익을 인식해야 한다는 것을 핵심원칙으로 하고 있습니다. 그리고 이러한 핵심원칙에 따라 수익을 인식하기 위해서는 다음의 5단계-1) 고객과의 계약 식별, 2) 수행의무 식별, 3) 거래가격 산정, 4) 거래가격을 계약 내 수행의무에 배분, 5) 수행의무를 이행할 때(또는 기간에 걸쳐 이행하는 대로) 수익인식-를 적용할 것을 요구하고 있습니다. 동 기준서는 기업회계기준서 제1011호 '건설계약', 제1018호 '수익', 기업회계기준해석서 제2113호 '고객충성제도', 제2115호 '부동산건설약정', 제2118호 '고객으로부터의 자산이전', 제2031호 '수익: 광고용역의 교환거래'를 대체하며, 2018년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다.

동 기준서를 최초로 적용하는 회계기간의 재무제표에 미치는 영향은 동 기준서에 따른 회계정책의 선택과 판단뿐만 아니라 해당 기간에 당사가 체결하고 있는 계약내용과 경제상황 등에 따라 다를 수 있습니다. 당사는 동 제정사항이 재무제표에 미치는 영향에 대하여 검토 중에 있습니다.

- 기업회계기준서 제1102호 주식기준보상(개정)

동 기준서는 1) 현금결제형 주식기준보상거래의 공정가치를 측정할 때, 가득조건과 비가득조건에 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, 2018년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다.

주석 - 계속

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 투자신탁 약관상 운용보수율을 곱한 금액으로 설정일부터 결산일까지에 걸쳐 당사 해당분의 운용보수수료를 영업수익("집합투자기구운용보수")로 인식하고, 기간이 경과되었으나 보수인출일 미도래분의 투자신탁위탁자보수는 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("자산관리 수수료수익")로 계상하고 있습니다. 당사는 수수료를 계약기간에 걸쳐 영업수익으로 인식하고 있으며 기간이 경과되었으나 미수된 수수료는 미수수익으로 계상하고 있습니다.

주식 - 계속

(3) 현금및현금성자산

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

(4) 금융자산

금융자산은 당사가 계약의 당사자가 되는 때에 인식하고 있습니다. 금융자산은 최초 인식시 공정가치로 측정하고 있습니다. 금융자산의 취득과 직접 관련되는 거래원가는 최초 인식시 금융자산의 공정가치에 차감하거나 부가하고 있습니다. 다만 당기손익인식금융자산의 취득과 직접 관련되는 거래원가는 발생 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

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.

금융자산은 당기손익인식금융자산, 만기보유금융자산, 매도가능금융자산, 대여금및수취채권으로 분류하고 있습니다. 이러한 분류는 금융자산의 성격과 보유목적에 따라 최초 인식시점에 결정하고 있습니다.

주석 - 계속

1) 유효이자율법

유효이자율법은 채무상품의 상각후원가를 계산하고 관련 기간에 걸쳐 이자수익을 배분하는 방법입니다. 유효이자율은 금융자산의 기대존속기간이나(적절하다면) 그보다 짧은 기간에 걸쳐, 지급하거나 수취하는 수수료와 포인트(유효이자율의 주요 구성요소임), 거래원가 및 기타 할증액 또는 할인액을 포함하여 예상되는 미래현금수취액의 현재가치를 최초 인식시 순장부금액과 정확히 일치시키는 이자율입니다.

채무상품에 대한 이자수익은 채무상품이 당기손익인식금융자산으로 분류된 경우를 제외하고는 유효이자율법으로 인식하고 있습니다.

2) 당기손익인식금융자산

당기손익인식금융자산은 기업회계기준서 제1103호 '사업결합'이 적용되는 사업결합에서 취득자의 조건부대가가이거나 단기매매금융자산이거나 또는 최초 인식시 당기손익금융자산으로 지정한 금융자산을 포함하고 있습니다. 단기간 내 매각을 목적으로 취득한 금융자산은 단기매매금융자산으로 분류하고 있으며 주계약과 분리하여 회계처리하는 내재파생상품을 포함한 모든 파생상품은 해당 파생상품이 유효한 위험회피수단으로 지정되지 않는 한 단기매매금융자산으로 분류하고 있습니다. 당기손익인식금융자산은 공정가치로 측정하며 평가손익은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

다음의 경우 금융자산을 단기매매금융자산으로 분류하고 있습니다.

- 단기간 내 매도할 목적으로 취득한 경우
- 최초 인식시점에, 당사가 공동으로 관리하고 단기적 이익획득을 목적으로 최근 실제 운용하고 있는 특정 금융상품 포트폴리오의 일부인 경우
- 위험회피수단으로 지정되고 위험회피에 효과적인 파생상품이 아닌 파생상품

주석 - 계속

다음의 경우에 단기매매금융자산이 아니거나 기업회계기준서 제1103호 '사업결합'이 적용되는 사업결합에서 취득자의 조건부대가가 아닌 금융자산은 최초 인식시점에 당기손익인식금융자산으로 지정할 수 있습니다.

- 당기손익인식항목으로 지정함으로써, 지정하지 않았더라면 발생하였을 인식과 측정상의 불일치를 제거하거나 상당히 감소시킬 수 있는 경우
- 금융자산이 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
- 금융자산에 하나 또는 그 이상의 내재파생상품을 포함하고 있고, 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정'에 따라 합성계약 전체(자산 또는 부채)를 당기손익인식금융자산으로 지정할 수 있는 경우

당기손익인식금융자산은 공정가치로 측정하며 재측정으로 인해 발생하는 평가손익을 당기손익으로 인식하고 있습니다. 당기손익으로 인식된 평가손익에는 금융자산으로부터 획득한 배당금과 이자수익이 포함되어 있으며, 포괄손익계산서상 '영업손익' 항목으로 계상하고 있습니다.

3) 만기보유금융자산

지급금액이 확정되었거나 결정가능하고, 만기가 고정되었고 당사가 만기까지 보유할 적극적인 의도와 능력이 있는 비파생금융자산은 만기보유금융자산으로 분류하고 있습니다. 만기보유금융자산은 유효이자율을 사용하여 측정된 상각후원가에서 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시하고 있으며, 이자수익은 유효이자율법을 사용하여 인식하고 있습니다.

주식 - 계속

4) 매도가능금융자산

매도가능금융자산은 최초 인식시 매도가능금융자산으로 지정되거나 당기손익인식 금융자산, 만기보유금융자산 또는 대여금및수취채권으로 분류되지 않는 비파생금융 자산입니다.

매도가능금융자산은 후속적으로 매 보고기간말의 공정가치로 측정하고 있습니다. 당기손익으로 인식하는 화폐성 매도가능금융자산의 외환손익(아래 참고)과 유효이자율법을 사용하여 계산한 이자수익을 제외한 매도가능금융자산의 장부금액 변동은 기타포괄손익으로 인식하고 자본(매도가능금융자산평가손익)에 누계하고 있습니다. 매도가능금융자산이 처분되거나 손상되는 때에 기타포괄손익으로 인식된 누적평가손익은 당기손익으로 재분류하고 있습니다. 매도가능지분상품의 배당금은 당사가 배당금을 수취할 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

외화로 표시된 화폐성 매도가능금융자산의 공정가치는 해당 외화로 측정하며 보고기간 말 현재의 환율로 환산하고 있습니다. 당기손익으로 인식한 외환손익은 화폐성자산의 상각후원가에 기초하여 결정하며, 기타 외환손익은 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다.

활성시장에서 가격이 공시되지 않으며, 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없는 매도가능지분상품과, 공시가격이 없는 이러한 지분상품과 연계되어 있으며 그 지분상품의 인도로 결제되어야 하는 파생상품은 매 보고기간 말에 취득원가에서 식별된 손상차손을 차감한 금액으로 측정하고 있습니다.

5) 대여금및수취채권

활성시장에서 가격이 공시되지 않으며, 지급금액이 확정되었거나 결정가능한 비파생 금융자산은 원칙적으로 '대여금및수취채권'으로 분류하고 있습니다. 대여금및수취채권은 유효이자율법을 사용하여 계산된 상각후원가에서 손상차손누계액을 차감하여 측정하고 있습니다. 이자수익은 할인효과가 중요하지 않은 단기수취채권을 제외하고는 유효이자율법을 사용하여 인식하고 있습니다.

주식 - 계속

6) 금융자산의 손상

당기손익인식금융자산을 제외한 나머지 금융자산은 매 보고기간 말에 손상에 대한 징후를 평가합니다. 최초 인식 후에 하나 이상의 사건이 발생한 결과, 금융자산의 추정미래현금흐름에 영향을 미쳤다는 객관적인 증거가 있는 경우 당해 금융자산은 손상된 것으로 간주합니다.

매도가능금융자산으로 분류된 지분상품에 대하여는, 동 지분상품의 공정가치가 원가 이하로 중요하게 하락하거나 지속적으로 하락하는 경우 손상이 발생하였다는 객관적인 증거로 간주하고 있습니다.

그 밖의 모든 금융자산에 대하여, 다음 중 하나에 해당하는 경우에 손상의 객관적인 증거로 간주하고 있습니다.

- 발행자 또는 거래상대방이 중요한 재무적 어려움에 처하는 경우
- 이자지급이나 원금상환의 불이행이나 연체
- 차입자가 파산하거나 재무구조조정이 있을 가능성이 높아지는 경우
- 재무적 어려움으로 당해 금융자산에 대한 활성시장이 소멸되는 경우

개별적으로 손상되지 않았다고 평가된 자산은 추가로 집합적으로 손상여부를 검토하고 있습니다. 수취채권 포트폴리오가 손상되었다는 객관적인 증거에는 수취채권의 채무불이행과 관련이 있는 국가 또는 지역의 경제상황에 있어서 주목할 만한 변화 뿐만 아니라 대금회수에 관한 당사의 과거 경험, 연체 횟수의 증가도 포함하고 있습니다.

상각후원가로 측정되는 금융자산의 경우, 당해 자산의 장부금액과 최초 유효이자율로 할인한 추정미래현금흐름의 현재가치와의 차이를 손상차손으로 인식하고 있습니다.

주석 - 계속

원가로 측정되는 금융자산의 경우에는 당해 자산의 장부금액과 유사한 금융자산의 현행 시장수익률로 할인한 추정미래현금흐름의 현재가치와의 차이를 손상차손으로 인식하고 있습니다. 이러한 손상차손은 후속 기간에 환입하지 않습니다.

대여금및수취채권의 범주로 분류되는 금융자산이 손상되었다고 판단하는 경우 대손충당금을 사용하여 장부금액을 감소시키고 있으며, 회수가 불가능하다고 판단하는 경우 관련 채권과 대손충당금을 감소시키는 방식으로 제각하고 있습니다. 과거 제각하였던 금액이 후속적으로 회수된 경우 당기손익으로 회계처리를 하고 있습니다. 또한 대손충당금의 장부금액 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

매도가능금융자산이 손상되었다고 판단될 때, 과거에 기타포괄손익으로 인식한 누적평가손익은 당기손익으로 재분류하고 있습니다.

매도가능지분상품에 대해서는 과거에 당기손익으로 인식한 손상차손은 당기손익으로 환입하지 않습니다. 손상차손을 인식한 후의 공정가치의 증가분은 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다. 매도가능채무상품에 대해서는 후속기간에 공정가치의 증가가 손상차손을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련 있는 경우 손상차손을 당기손익으로 환입하고 있습니다.

7) 금융자산의 제거

금융자산의 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸하거나, 금융자산을 양도하고 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 다른 기업에게 이전할 때 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.

금융자산 전체를 제거하는 경우, 수취한 대가와 기타포괄손익으로 인식한 누적손익의 합계액과 당해 자산의 장부금액과의 차이는 당기손익으로 인식하고 있습니다.

주식 - 계속

(5) 금융부채와 지분상품

1) 부채 · 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

금융부채는 당사가 계약의 당사자가 되는 때에 인식하고 있습니다. 금융부채는 최초 인식시 공정가치로 측정하고 있습니다. 금융부채의 발행과 직접 관련되는 거래원가는 최초 인식시 금융부채의 공정가치에 차감하고 있습니다. 다만 당기손익인식금융부채의 발행과 직접 관련되는 거래원가는 발생 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

금융부채는 '당기손익인식금융부채' 또는 '기타부채'로 분류하고 있습니다.

4) 당기손익인식금융부채

금융부채는 기업회계기준서 제1103호 '사업결합'이 적용되는 사업결합에서 취득자의 조건부대가이거나 단기매매항목이거나 최초 인식시 당기손익인식금융부채로 지정할 경우 당기손익인식금융부채로 분류하고 있습니다.

주석 - 계속

다음의 경우 금융부채를 단기매매금융부채로 분류하고 있습니다.

- 주로 단기간 내에 재매입할 목적으로 부담한 경우
- 최초 인식시점에, 당사가 공동으로 관리하고 단기적 이익획득을 목적으로 최근 실제 운용하고 있는 특정 금융상품 포트폴리오의 일부인 경우
- 위험회피수단으로 지정되고 위험회피에 효과적인 파생상품이 아닌 파생상품

다음의 경우 단기매매항목이 아니거나 또는 사업결합의 일부로 취득자가 지급하는 조건부 대가가 아닌 금융부채는 최초 인식시점에 당기손익인식금융부채로 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 제1039호 '금융상품: 인식과 측정'에 따라 합성계약 전체(자산 또는 부채)를 당기손익인식부채로 지정할 수 있는 경우

당기손익인식금융부채는 공정가치로 측정하며 재측정으로 인해 발생하는 평가손익은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 그리고 당기손익으로 인식된 동 평가손익에는 당기손익인식금융부채와 관련하여 지급된 이자비용이 포함되어 있습니다.

주석 - 계속

5) 기타금융부채

기타금융부채는 유효이자율법을 사용하여 측정된 상각후원가로 후속측정되며, 이자비용은 유효이자율법을 사용하여 인식하고 있습니다.

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 최초 인식시 순장부금액과 정확히 일치시키는 이자율입니다.

6) 금융부채의 제거

당사는 당사의 의무가 이행, 취소 또는 만료된 경우에만 금융부채를 제거합니다. 지급한 대가와 제거되는 금융부채의 장부금액과의 차이는 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(6) 법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성되어 있습니다.

1) 당기법인세

당기 법인세부담액은 당기의 과세소득을 기초로 산정됩니다. 다른 과세기간에 가산되거나 차감될 손익항목 및 비과세항목이나 손금불인정항목 때문에 과세소득과 포괄손익계산서상 세전손익은 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 세무 기준액과의 차이인 일시적차이에 대하여 인식됩니다. 이연법인세부채는 일반적으로 모든 가산할 일시적 차이에 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 아니합니다. 그리고 차감할 일시적 차이가 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.

주석 - 계속

이연법인세자산과 부채는 당사가 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 가지고 있으며, 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련하여 과세대상기업이 동일하거나 과세대상기업은 다르지만 당기법인세 부채와 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.

(7) 퇴직급여비용

확정급여형퇴직급여제도의 경우, 확정급여채무는 독립된 보험계리법인에 의해 예측 단위적립방식을 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 않습니다. 과거근무원가는 제도의 개정이 발생한 기간에 인식하고, 순이자는 기초시점에 순확정급여부채(자산)에 대한 할인율을 적용하여 산출하고 있습니다. 확정급여원가의 구성요소는 근무원가(당기근무원가와 과거근무원가 및 정산으로 인한 손익)와 순이자비용(수익) 및 재측정요소로 구성되어 있습니다.

주석 - 계속

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

채무제표상 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.

주석 - 계속

(8) 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 당사가 소속된 Lazard그룹의 내부환율로 재환산하고 있습니다. 한편, 공정가치로 측정하는 비화폐성 외화항목은 공정가치가 결정된 날의 환율로 재환산하지만, 역사적 원가로 측정되는 비화폐성 외화항목은 재환산하지 않습니다.

외환차이는 발생하는 기간의 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(9) 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 최초로 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.

주석 - 계속

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.

(10) 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.

주석 - 계속

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.

(11) 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.

주석 - 계속

(12) 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 3자가 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.

주식 - 계속

(13) 주식기준보상약정

종업원과 유사용역제공자에게 부여한 주식결제형주식기준보상은 부여일에 지분상품의 공정가치로 측정하고 있습니다.

부여일에 결정되는 주식결제형주식기준보상거래의 공정가치는, 가득될 지분상품에 대한 당사의 추정치에 근거하여 가득기간에 걸쳐 정액기준으로 비용화됩니다. 각 보고기간 말에 당사는 가득될 것으로 기대되는 지분상품의 수량에 대한 추정치를 수정하고 있습니다. 최초 추정에 대한 수정치의 효과는 누적비용이 수정치를 반영하도록 잔여 가득기간 동안에 걸쳐 당기 손익으로 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.

(14) 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 제1017호 '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.

주석 - 계속

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 추정불확실성의 주요 원천

주석 2에서 기술된 당사의 회계정책을 적용함에 있어서, 경영진은 다른 자료로부터 쉽게 식별할 수 없는 자산과 부채의 장부금액에 대한 판단, 추정 및 가정을 하여야 합니다. 추정과 관련 가정은 역사적 경험과 관련성이 있다고 간주되는 기타 요인들에 바탕을 두고 있습니다. 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.

주식 - 계속

4. 운용자산의 개요

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

(단위:천원)

| 구 분 | | 펀드수 | 설정원본 | 총자산 | 총부채 | 순자산 |
|-----|------|-----|------------|------------|---------|------------|
| 당기말 | 투자신탁 | 4 | 57,641,086 | 46,644,546 | 314,632 | 46,329,914 |
| 전기말 | 투자신탁 | 4 | 78,320,767 | 60,304,667 | 403,702 | 59,900,965 |

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

(2) 당기말과 전기말 현재 당사가 운용하고 있는 투자일임재산의 운용규모는 22,736,694천원 및 420,655,783천원 입니다.

주식 - 계속

5. 범주별 금융상품

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

(당기말)

(단위:천원)

| 구 분 | 대여금및 수취채권 | 매도가능 금융자산 | 합 계 |
|----------|--------------|--------------|------------|
| 현금및현금성자산 | 12,914,880 | - | 12,914,880 |
| 유가증권 | - | 498,300 | 498,300 |
| 미수수익 | 990,300 | - | 990,300 |
| 보증금 | 192,411 | - | 192,411 |
| 합 계 | 14,097,591 | 498,300 | 14,595,891 |

(전기말)

(단위:천원)

| 구 분 | 대여금및 수취채권 | 매도가능 금융자산 | 합 계 |
|----------|--------------|--------------|------------|
| 현금및현금성자산 | 13,390,410 | - | 13,390,410 |
| 유가증권 | - | 498,300 | 498,300 |
| 미수수익 | 574,526 | - | 574,526 |
| 보증금 | 192,411 | - | 192,411 |
| 합 계 | 14,157,347 | 498,300 | 14,655,647 |

주석 - 계속

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

(당기말) (단위:천원)

| 구 분 | 당기손익인식 금융부채 | 상각후원가 | 합 계 |
|-------|----------------|---------|---------|
| 미지급비용 | - | 977,965 | 977,965 |

(전기말) (단위:천원)

| 구 분 | 당기손익인식 금융부채 | 상각후원가 | 합 계 |
|-------|----------------|-----------|-----------|
| 미지급비용 | - | 1,197,169 | 1,197,169 |

6. 현금및현금성자산

당기말과 전기말 현재 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

| 구 분 | 과 목 | 금융기관 | 이자율(%) | 당기말 | 전기말 |
|--------------|------|------------|--------|------------|------------|
| 현금및 현금성자산 | 보통예금 | 한국씨티은행 | 0.10% | 6,848 | 6,755 |
| | 보통예금 | 신한은행 | 0.10% | 16,654 | 157 |
| | 보통예금 | 제이피모간체이스은행 | 0.10% | 427,531 | 219,202 |
| | 외화예금 | 제이피모간체이스은행 | 0.15% | 463,847 | 664,296 |
| | 정기예금 | 제이피모간체이스은행 | 1.20% | 12,000,000 | 12,500,000 |
| 합계 | | | | 12,914,880 | 13,390,410 |

주식 - 계속

7. 매도가능금융자산

당기말과 전기말 현재 매도가능금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

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

(*) 시장성이 없는 지분증권으로서 취득원가로 평가하였습니다.

8. 유형자산

(1) 당기말과 전기말 현재 유형자산의 내용은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위:천원)

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

(전기말)

(단위:천원)

| 구 분 | 취득원가 | 상각누계액 | 장부금액 |
|------|---------|-----------|--------|
| 집기비품 | 477,382 | (448,121) | 29,261 |

주식 - 계속

(2) 당기와 전기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위:천원)

| 구 분 | 기초 | 취득(*) | 처분 | 감가상각 | 기말 |
|------|--------|--------|---------|----------|--------|
| 집기비품 | 29,261 | 33,820 | (2,404) | (20,115) | 40,562 |

(*) 유형자산 취득금액 중 10,517천원은 복구충당부채의 재평가에 따른 증가 금액입니다.

(전기)

(단위:천원)

| 구 분 | 기초 | 취득(*) | 처분 | 감가상각 | 기말 |
|------|--------|-------|----|----------|--------|
| 집기비품 | 50,858 | 3,790 | - | (25,387) | 29,261 |

(*) 유형자산 취득금액 중 2,390천원은 복구충당부채의 재평가에 따른 증가 금액입니다.

주석 - 계속

9. 대여금및수취채권

(1) 당기말과 전기말 현재 대여금및수취채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

| 구 분 | 당기말 | 전기말 |
|-------|-----------|---------|
| 미수수익 | 995,276 | 577,413 |
| 대손충당금 | (4,976) | (2,887) |
| 소 계 | 990,300 | 574,526 |
| 보증금 | 192,411 | 192,411 |
| 소 계 | 192,411 | 192,411 |
| 합 계 | 1,182,711 | 766,937 |

(2) 당기와 전기 중 대여금및수취채권 대손충당금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

| 구 분 | 당 기 | 전 기 |
|-----------------|-------|----------|
| | 미수수익 | 미수수익 |
| 기초금액 | 2,887 | 13,159 |
| 대손상각비(대손충당금 환입) | 2,089 | (10,272) |
| 기말금액 | 4,976 | 2,887 |

주석 - 계속

10. 기타자산

당기말과 전기말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

| 구 분 | 당기말 | 전기말 |
|------|--------|---------|
| 선급비용 | 75,613 | 85,862 |
| 선납제세 | - | 17,786 |
| 기말금액 | 75,613 | 103,648 |

11. 기타금융부채

당기말과 전기말 현재 기타금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

| 구 분 | 당기말 | 전기말 |
|-------|---------|-----------|
| 미지급비용 | 977,965 | 1,197,169 |

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.

주석 - 계속

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

(단위:천원)

| 구 분 | 당기말 | 전기말 |
|-------------------------------|-----------|-----------|
| 기금이 적립된 제도에서 발생한 확정급여채무의 현재가치 | 877,587 | 1,151,821 |
| 사외적립자산의 공정가치 | (762,405) | (989,374) |
| 순확정급여부채 | 115,182 | 162,447 |

(3) 당기 및 전기의 순확정급여부채(자산)의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위:천원)

| 구 분 | 확정급여채무 현재가치 | 사외적립자산 | 순확정급여 부채(자산) |
|------------------------------|----------------|-----------|-----------------|
| 기초 | 1,151,821 | (989,374) | 162,447 |
| 당기손익으로 인식되는 금액 | | | |
| 당기근무원가 | 129,714 | - | 129,714 |
| 이자비용(이자수익) | 21,748 | (18,140) | 3,608 |
| 정산으로 인한 손익 | (10,650) | - | (10,650) |
| 소 계 | 140,812 | (18,140) | 122,672 |
| 기타포괄손익으로 인식되는 재측정요소 | | | |
| 사외적립자산의 수익(위의 이자에 포함된 금액 제외) | - | 6,967 | 6,967 |
| 재무적가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손익 | (26,717) | - | (26,717) |
| 경험조정으로 인해 발생한 보험수리적손익 | (15,764) | - | (15,764) |
| 소 계 | (42,481) | 6,967 | (35,514) |
| 기여금 | | | |
| 기업이 납부한 기여금 | - | (134,423) | (134,423) |
| 제도에서 지급한 금액 | | | |
| 지급액 | (372,565) | 372,565 | - |
| 기말 | 877,587 | (762,405) | 115,182 |

주석 - 계속

(전기)

(단위:천원)

| 구 분 | 확정급여채무 현재가치 | 사외적립자산 | 순확정급여 부채(자산) |
|------------------------------|----------------|-----------|-----------------|
| 기초 | 987,663 | (851,702) | 135,961 |
| 당기손익으로 인식되는 금액 | | | |
| 당기근무원가 | 151,820 | - | 151,820 |
| 이자비용(이자수익) | 23,744 | (17,373) | 6,371 |
| 소 계 | 175,564 | (17,373) | 158,191 |
| 기타포괄손익으로 인식되는 재측정요소 | | | |
| 사외적립자산의 수익(위의 이자에 포함된 금액 제외) | - | 1,051 | 1,051 |
| 재무적가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손익 | - | - | - |
| 경험조정으로 인해 발생한 보험수리적손익 | (11,406) | - | (11,406) |
| 소 계 | (11,406) | 1,051 | (10,355) |
| 기여금 | | | |
| 기업이 납부한 기여금 | - | (121,350) | (121,350) |
| 제도에서 지급한 금액 | | | |
| 지급액 | - | - | - |
| 기말 | 1,151,821 | (989,374) | 162,447 |

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

(단위:%)

| 구 분 | 당기말 | 전기말 |
|------------|------|------|
| 할인율 | 3.00 | 2.50 |
| 가중평균 임금상승률 | 4.00 | 4.00 |

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

(단위: 천원)

| 구 분 | 당기말 | 전기말 |
|------------|---------|---------|
| 원리금보장 금융상품 | 762,405 | 989,374 |

주식 - 계속

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

(단위: 천원)

| 구 분 | 증가 | 감소 |
|-----------------------------|----------|----------|
| 할인율의 25 basis point (bp) 변동 | (12,960) | 13,363 |
| 기대임금상승률의 0.25% 변동 | 14,087 | (13,732) |

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:천원)

| 구 분 | 당기말 | 전기말 |
|-----|--------|--------|
| 예수금 | 90,173 | 75,652 |

주식 - 계속

14. 총당부채

당기와 전기 중 총당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기) (단위:천원)

| 구 분 | 기초 | 증가 | 감소 | 기말 |
|--------|--------|--------|----------|--------|
| 복구총당부채 | 77,922 | 10,517 | - | 88,439 |
| 연차총당부채 | - | 16,906 | (16,903) | - |
| 합 계 | 77,922 | 27,423 | (16,903) | 88,439 |

(전기) (단위:천원)

| 구 분 | 기초 | 증가 | 감소 | 기말 |
|--------|--------|--------|----------|--------|
| 복구총당부채 | 75,532 | 2,390 | - | 77,922 |
| 연차총당부채 | - | 83,344 | (83,344) | - |
| 합 계 | 75,532 | 85,734 | (83,344) | 77,922 |

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.

주식 - 계속

(2) 보험가입의 내용

당기말 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) 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 | 10,000,000천원 | 10,000,000천원 |

(2) 당기말과 전기말 현재 기타불입자본 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

| 구 분 | 당기말 | 전기말 |
|-------|---------|---------|
| 주식선택권 | 502,541 | 645,839 |

주식 - 계속

17. 이익잉여금

(1) 당기말과 전기말 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

| 구 분 | 당기말 | 전기말 |
|----------|-----------|-----------|
| 이익준비금(*) | 450,000 | 450,000 |
| 미처분이익잉여금 | 2,743,678 | 2,456,433 |
| 합 계 | 3,193,678 | 2,906,433 |

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

(2) 당기와 전기 중 이익잉여금의 처분(안)은 다음과 같습니다.

이익잉여금처분계산서

| | | | |
|-------|----------------------------------|-------|----------------------------------|
| 제 13기 | 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지 | 제 12기 | 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지 |
| 처분예정일 | 2018년 3월 27일 | 처분확정일 | 2017년 3월 24일 |

라자드코리아자산운용 주식회사

(단위:천원)

| 과 목 | 당 기 | | 전 기 | |
|-------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| I. 미처분이익잉여금 | | 2,743,678 | | 2,456,433 |
| 1. 전기이월미처분이익잉여금 | 2,456,433 | | 2,118,303 | |
| 2. 당기순이익 | 287,245 | | 338,130 | |
| II. 이익잉여금처분액 | | - | | - |
| III. 차기이월미처분이익잉여금 | | 2,743,678 | | 2,456,433 |

주식 - 계속

18. 기타자본구성요소

당기말과 전기말 현재 기타자본구성요소의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

| 구 분 | 당기말 | 전기말 |
|---------------|-----------|-----------|
| 확정급여제도의 재측정요소 | (261,611) | (289,312) |

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.

당기말 현재 총 부여주식수는 13,806주이며, 총 보상예정원가는 USD 570,301입니다. 당기와 전기 중 인식한 주식보상비용은 각각 179,525천원 및 244,516천원입니다.

한편, 당기 및 전기 중 주식보상비용 지급액은 322,823천원 및 158,801천원입니다.

당기말 현재 당사가 인식한 주식보상비용 누계액은 502,541천원이며, 동 금액을 기타불입자본으로 계상하고 있습니다.

주석 - 계속

20. 영업수익

당기와 전기 중 계속영업으로부터 발생한 주요 영업수익의 내용은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

| 구 분 | 당 기 | 전 기 |
|------------|-----------|-----------|
| 수수료수익: | | |
| 집합투자기구운용보수 | 334,930 | 1,059,398 |
| 자산관리수수료수익 | 354,359 | 1,488,035 |
| 기타수수료수익 | 5,637,607 | 3,524,640 |
| 소 계 | 6,326,896 | 6,072,073 |
| 이자수익: | | |
| 예금이자 | 142,574 | 144,282 |
| 소 계 | 142,574 | 144,282 |
| 외환거래이익: | | |
| 외환차익 | 44,791 | 38,387 |
| 외화환산이익 | 22,262 | 32,239 |
| 소 계 | 67,053 | 70,626 |
| 합 계 | 6,536,523 | 6,286,981 |

주석 - 계속

21. 영업비용(일반관리비 제외)

당기와 전기 중 계속영업으로부터 발생한 주요 영업비용의 내용은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

| 구 분 | 당 기 | 전 기 |
|--------------|---------|----------|
| 외화거래손실: | | |
| 외환차손 | 86,970 | 118,377 |
| 외화환산손실 | 84,732 | - |
| 소 계 | 171,702 | 118,377 |
| 기타비용: | | |
| 기타의대손상각비(환입) | 2,089 | (10,272) |
| 합 계 | 173,791 | 108,105 |

22. 일반관리비

당기와 전기 중 일반관리비의 내용은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

| 구 분 | 당 기 | 전 기 |
|-------|-----------|-----------|
| 종업원급여 | 2,489,767 | 2,871,996 |
| 퇴직급여 | 689,174 | 158,191 |
| 복리후생비 | 183,043 | 232,351 |
| 접대비 | 157,523 | 209,856 |
| 여비교통비 | 69,813 | 80,564 |
| 임차료 | 340,259 | 339,496 |
| 지급수수료 | 1,720,764 | 1,499,795 |
| 감가상각비 | 20,115 | 25,387 |
| 소모품비 | 32,909 | 31,479 |
| 조사연구비 | 196,453 | 198,915 |
| 기타비용 | 175,474 | 178,997 |
| 합 계 | 6,075,294 | 5,827,027 |

주식 - 계속

23. 금융상품의 범주별손익

당기와 전기 중 금융상품 범주별 순손익 내용은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위:천원)

| 구분 | 금융상품범주 | 계정과목 | 수익 | | | 비용 | | | 순손익 |
|-----|----------|----------|---------|------------|---------|--------------|------------|--------|---------|
| | | | 이자수익 | 외화 평가이익 | 합계 | 기타의 대손상각비 | 외화 평가손실 | 합계 | |
| 자산 | 대여금및수취채권 | 현금및현금성자산 | 142,574 | - | 142,574 | - | 73,728 | 73,728 | 68,846 |
| | | 미수수익 | - | 16,710 | 16,710 | 2,089 | - | 2,089 | 14,621 |
| 부채 | 상각후원가 | 미지급비용 | - | 5,552 | 5,552 | - | 11,004 | 11,004 | (5,452) |
| 합 계 | | | 142,574 | 22,262 | 164,836 | 2,089 | 84,732 | 86,821 | 78,015 |

(전기)

(단위:천원)

| 구분 | 금융상품범주 | 계정과목 | 수익 | | | 비용 | | | 순손익 |
|-----|----------|----------|---------|------------|---------|--------------|------------|----------|---------|
| | | | 이자수익 | 외화 평가이익 | 합계 | 기타의 대손상각비 | 외화 평가손실 | 합계 | |
| 자산 | 대여금및수취채권 | 현금및현금성자산 | 144,282 | 32,239 | 176,521 | - | - | - | 176,521 |
| | | 미수수익 | - | - | - | (10,272) | - | (10,272) | 10,272 |
| 부채 | 상각후원가 | 미지급비용 | - | - | - | - | - | - | - |
| 합 계 | | | 144,282 | 32,239 | 176,521 | (10,272) | - | (10,272) | 186,793 |

주석 - 계속

24. 법인세비용

(1) 당기와 전기 중 법인세비용의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

| 구 분 | 당 기 | 전 기 |
|------------------|---------|---------|
| 당기 법인세 부담액 | 5,389 | 14,596 |
| 자본에 직접 반영된 법인세비용 | (7,813) | (2,278) |
| 법인세비용 | (2,424) | 12,318 |

(2) 당기와 전기 중 법인세비용차감전순이익과 법인세비용 간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위:천원)

| 구 분 | 당 기 | 전 기 |
|-------------------------|----------|----------|
| 법인세비용차감전순이익 | 284,821 | 350,448 |
| 적용세율에 따른 세부담액 | 40,661 | 55,099 |
| 조정사항: | | |
| 비과세수익 및 비공제비용 | 19,496 | 30,140 |
| 이연법인세 미인식 효과 | (23,181) | 17,159 |
| 이월결손금공제로 인한 효과 | (33,637) | (83,447) |
| 기부금한도초과(이월공제)로 인한 효과 | - | 283 |
| 기타(세율차이 등) | (5,763) | (6,916) |
| 소 계 | (43,085) | (42,781) |
| 법인세비용 | (2,424) | 12,318 |
| 유효세율(법인세비용/법인세비용차감전순이익) | - | 3.5% |

주식 - 계속

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

(당기) (단위:천원)

| 구 분 | 기초 | 증감 | 기말 |
|------------------------|--------|---------|--------|
| 확정급여채무 재측정요소로 인한 법인세효과 | 81,601 | (7,813) | 73,788 |

(전기) (단위:천원)

| 구 분 | 기초 | 증감 | 기말 |
|------------------------|--------|---------|--------|
| 확정급여채무 재측정요소로 인한 법인세효과 | 83,879 | (2,278) | 81,601 |

(4) 당기말 및 전기말 현재 이연법인세자산으로 인식되지 않은 세무상결손금의 만료 시기는 다음과 같습니다.

(단위:천원)

| 구 분 | 당 기 | 전 기 |
|-------|---------|---------|
| 3년 초과 | 266,640 | 519,351 |

25. 주당순이익

주당순이익은 보통주 1주에 대한 순순이익을 계산한 것으로 그 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

| 구 분 | 당 기 | 전 기 |
|-----------|------------|------------|
| 보통주순이익 | 287,245 | 338,130 |
| 가중평균보통주식수 | 2,000,000주 | 2,000,000주 |
| 기본주당순이익 | 144원 | 169원 |

한편, 당기와 전기의 희석주당이익은 기본주당이익과 동일합니다.

주식 - 계속

26. 특수관계자 거래

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

(단위:천원)

| 특수관계자의 명칭 | 당 기 | | 전 기 | |
|-------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | 수수료수익 | 일반관리비 | 수수료수익 | 일반관리비 |
| Lazard Asset Management LLC | 5,318,894 | 800,875 | 3,413,021 | 1,023,713 |
| Lazard Asset Management Limited | 318,713 | - | 111,619 | - |
| Lazard Asset Management Pacific Co. | - | 56,755 | - | 60,375 |
| Lazard Japan Asset Management K.K. | - | 43,735 | - | 39,827 |
| Lazard Pty Ltd | - | 18,132 | - | 11,089 |
| LAMP Administration Pty Ltd | - | 504,771 | - | 44,729 |
| 합 계 | 5,637,607 | 1,424,268 | 3,524,640 | 1,179,733 |

주식 - 계속

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

(단위:천원)

| 특수관계자의 명칭 | 당기말 | | 전기말 | |
|-----------------------------------|---------|--------|---------|---------|
| | 미수수익 | 미지급비용 | 미수수익 | 미지급비용 |
| Lazard Asset Management LLC | 889,998 | 27,690 | 177,987 | 289,739 |
| Lazard Asset Management Limited | 27,351 | - | 12,731 | - |
| Lazard Japan Asset Management K.K | - | 6,715 | - | 2,923 |
| LAMP Administration Pty Ltd | - | 17,523 | - | - |
| Lazard Pty Ltd | - | 8,551 | - | - |
| 합 계 | 917,349 | 60,479 | 190,718 | 292,662 |

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

(단위:천원)

| 구 분 | 당 기 | 전 기 |
|---------|-----------|-----------|
| 단기종업원급여 | 705,843 | 1,032,213 |
| 퇴직급여 | 424,122 | 55,199 |
| 합 계 | 1,129,965 | 1,087,412 |

27. 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

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

(단위:천원)

| 구 분 | 계정과목 | 당기말 | 전기말 |
|--------------|----------|------------|------------|
| 대여금및수취채권 | 현금및현금성자산 | 12,914,880 | 13,390,410 |
| | 미수수익 | 990,300 | 574,526 |
| | 보증금 | 192,411 | 192,411 |
| | 합계 | 14,097,591 | 14,157,347 |
| 총 신용위험 노출 정도 | | 14,097,591 | 14,157,347 |

주식 - 계속

2) 신용건전성

당기말과 전기말 현재 금융상품자산 종류별 신용건전성은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

| 구 분 | 당기말 | 전기말 |
|-----------------------|------------|------------|
| 연체되지않고 손상되지 않은 금융상품자산 | 14,097,591 | 14,157,347 |
| 연체되었으나 손상되지 않은 금융상품자산 | - | - |
| 손상된 금융상품자산 | - | - |
| 합 계 | 14,097,591 | 14,157,347 |

(3) 유동성 위험

당기말과 전기말 현재 유동성위험 공시대상의 잔존계약만기에 따른 유동성위험은 다음과 같습니다.

(당기말)

(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 |

(전기말)

(단위:천원)

| 구 분 | 1개월 이내 | 1개월 초과 3개월 이내 | 3개월 초과 12개월 이내 | 12개월 초과 5년 이내 | 5년 초과 | 합계 |
|-------|---------|------------------|-------------------|------------------|-------|-----------|
| 미지급비용 | 361,681 | 803,006 | 11,639 | 20,843 | - | 1,197,169 |

주식 - 계속

(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:천원)

| 계정과목 | 당기말 | | | 전기말 | | |
|-------|------|---------|---------|------|---------|---------|
| | 외화금액 | 원화환산액 | | 외화금액 | 원화환산액 | |
| 외화자산: | | | | | | |
| 보통예금 | USD | 434,736 | 463,848 | USD | 551,643 | 664,296 |
| 미수수익 | USD | 271,517 | 289,699 | USD | 155,747 | 187,552 |
| | GBP | 2,282 | 3,292 | GBP | 2,135 | 3,165 |
| 외화부채: | | | | | | |
| 미지급비용 | USD | 25,952 | 27,690 | USD | 41,408 | 49,864 |
| | AUD | 31,294 | 26,074 | AUD | - | - |
| | JPY | 706,313 | 6,715 | JPY | 284,180 | 2,293 |

한편, 외화에 대한 원화환율이 10% 상승(하락)할 경우 당기 손실은 67,502천원 증가(감소)합니다.

주식 - 계속

(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, 당기말 및 전기말 현재의 최소영업자본액은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

| 구 분 | 당기말 | 전기말 |
|-------------|-----------|-----------|
| 필요유지자기자본 | 7,000,000 | 7,000,000 |
| 고객자산운용 필요자본 | 16,087 | 138,177 |
| 고유자산운용 필요자본 | 37,372 | 37,372 |
| 합 계 | 7,053,459 | 7,175,549 |

28. 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.

주식 - 계속

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

(단위:천원)

| 구 분 | 당기말 | | 전기말 | |
|----------|------------|------------|------------|------------|
| | 장부금액 | 공정가치 | 장부금액 | 공정가치 |
| 금융자산: | | | | |
| 현금및현금성자산 | 12,914,880 | 12,914,880 | 13,390,410 | 13,390,410 |
| 미수수익 | 990,300 | 990,300 | 574,526 | 574,526 |
| 보증금 | 192,411 | 192,411 | 192,411 | 192,411 |
| 합 계 | 14,097,591 | 14,097,591 | 14,157,347 | 14,157,347 |
| 금융부채: | | | | |
| 미지급비용 | 977,965 | 977,965 | 1,197,169 | 1,197,169 |

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

외부감사 실시내용

「주식회사의 외부감사에 관한 법률」 제7조의2의 규정에 의하여 외부감사 실시내용을 첨부합니다.

1. 감사대상업무

| | | | | |
|-----------|-----------------|----|---------------|----|
| 회 사 명 | 라자드코리아자산운용 주식회사 | | | |
| 감사대상 사업연도 | 2017년 01월 01일 | 부터 | 2017년 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 |
| 투입 인원수 | 2 | 1 | 1 | 1 | 2 | 4 | - | 4 | - | - | - | - | 5 | 10 | |
| 투입 시간 | 분·반기검토 | 2 | 1 | 24 | 8 | 80 | 32 | - | 24 | - | - | - | - | 106 | 65 |
| | 감사 | 2 | 3 | 24 | 9 | 200 | 152 | - | 96 | - | - | - | - | 226 | 260 |
| | 합계 | 4 | 4 | 48 | 17 | 280 | 184 | - | 120 | - | - | - | - | 332 | 325 |

3. 주요 감사실시내용

| 구 분 | 내 역 | | | | | | |
|---------------------|-----------------------|--------------------------------|--------|---|-----|--------------|---------|
| 전반감사계획 (감사착수단계) | 수행시기 | 2017.5.29~2017.11.17 | | | | 2 | 일 |
| | 주요내용 | 유의적감사위험파악 및 감사절차의 범위와 시기 등을 결정 | | | | | |
| 현장감사 주요내용 | 수행시기 | | 투입인원 | | | 주요 감사업무 수행내용 | |
| | | | 상주 | | 비상주 | | |
| | 2017.11.16~2017.11.17 | 2 | 일 | 2 | 명 | - | 명 |
| 2018.1.11~2018.1.15 | 3 | 일 | 2 | 명 | - | 명 | 재무제표 감사 |
| 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 | 0 | 채권채무조회 | | 0 | 변호사조회 | - |
| | 기타조회 | - | | | | | |
| 지배기구와의 커뮤니케이션 | 커뮤니케이션 횟수 | 2 | 회 | | | | |
| | 수행시기 | 2017.11.17, 2018.1.15 | | | | | |