

라자드코리아자산운용 주식회사

분기 재무제표에 대한
검 토 보 고 서

제 7 기 1분기

2011년 04월 01일 부터

2011년 06월 30일 까지

제 6 기 1분기

2010년 4월 1일 부터

2010년 6월 30일 까지

안 진 회 계 법 인

목 차

분기재무제표 검토보고서 ----- 1

분기재무제표

분기재무상태표 ----- 4

분기포괄손익계산서 ----- 5

분기자본변동표 ----- 6

분기현금흐름표 ----- 7

분기재무제표에 대한 주석 ----- 8

분기재무제표 검토보고서

라자드코리아자산운용 주식회사
주주 및 이사회 귀중

검토대상 분기재무제표

본인은 첨부된 라자드코리아자산운용 주식회사의 분기재무제표를 검토하였습니다. 동 분기재무제표는 2011년 6월 30일과 2011년 3월 31일 현재의 재무상태표, 2011년과 2010년 6월 30일로 종료되는 양 3개월 보고기간의 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표 그리고 유의적 회계정책에 대한 요약과 기타의 서술정보로 구성되어 있습니다.

분기재무제표에 대한 경영진의 책임

경영자는 회계처리기준에 따라 이 분기재무제표를 작성하고 공정하게 표시할 책임이 있으며, 부정이나 오류에 의한 중요한 왜곡표시가 없는 분기재무제표를 작성하는데 필요하다고 결정한 내부통제에 대해서도 책임이 있습니다.

감사인의 책임

본인의 책임은 상기 분기재무제표에 대하여 검토를 실시하고 이를 근거로 이 분기재무제표에 대하여 검토결과를 보고하는데 있습니다.

본인은 대한민국의 분·반기재무제표 검토준칙에 따라 검토를 실시하였습니다. 검토는 주로 회사의 재무 및 회계담당자에 대한 질문과 분석적 절차, 기타의 검토절차에 의해 수행됩니다. 또한 검토는 회계감사기준에 따라 수행되는 감사보다 그 범위가 제한적이므로 이러한 절차로는 감사인이 감사에서 파악되었을 모든 유의적인 문제를 알게 될 것이라는 확신을 얻을 수 없습니다. 따라서 본인은 감사의견을 표명하지 아니합니다.

분기재무제표에 대한 검토보고서-계속

검토결과

본인의 검토결과 상기 분기재무제표가 한국채택국제회계기준 제1034호 '중간재무보고'와 한국채택국제회계기준 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택'의 중간재무보고와 관련된 규정에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하지 않은 사항이 발견되지 아니하였습니다.

안진회계법인

대표이사

李在述



이 재 술

2011년 8월 16일

검토보고서는 검토보고서일(2011년 8월 16일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 검토보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 회사의 분기재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 분기재무제표 검토보고서가 수정될 수도 있습니다.

분기 재무제표

제 7 기 1분기

2011년 04월 01일 부터

2011년 06월 30일 까지

제 6 기 1분기

2010년 4월 1일 부터

2010년 6월 30일 까지

"첨부된 분기재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

라자드코리아자산운용 주식회사 대표이사 동일권, 김진원

분기 재무상태표

제7기 1분기 2011년 6월 30일 현재

제6기 2011년 3월 31일 현재

라자드코리아자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과목	제7기 1분기	제6기
자 산		
I. 현금및예치금(주석2,4,5,21)	13,136,417,347	14,555,831,497
II. 단기매매금융자산(주석2,4,6,21)	124,426,022	123,715,000
III. 매도가능금융자산(주석2,4,7,21)	498,300,000	498,300,000
IV. 만기보유금융자산(주석2,4,8,21)	3,000,000	3,000,000
V. 유형자산(주석2,9)	27,768,328	26,360,712
VI. 무형자산(주석2,10)	2,237,244	2,583,744
VII. 기타자산(주석2,4,12,17,21)	4,452,650,331	1,850,551,852
미수수익	3,965,861,371	1,457,723,294
대손충당금	(19,696,081)	-
선급비용	31,961,796	43,564,771
보증금	178,395,703	177,121,201
사외적립자산	518,652,964	-
퇴직급여부채	(400,109,195)	-
이연법인세자산	177,583,773	172,142,586
자산총계	18,244,799,272	17,060,342,805
부 채		
I. 기타부채(주석2,4,11,12,17,21)	2,156,307,418	1,944,997,361
예수금	355,029,375	259,604,309
미지급비용	1,170,340,272	699,010,205
미지급법인세	519,562,762	496,874,711
퇴직급여부채	-	374,577,575
복구충당부채	54,700,000	54,700,000
연차충당부채	56,675,009	60,230,561
부채총계	2,156,307,418	1,944,997,361
자 본		
I. 자본금(주석1,13)	10,000,000,000	10,000,000,000
II. 기타불입자본(주석2,14)	651,656,112	522,943,510
III. 이익잉여금	5,436,835,742	4,592,401,934
자본총계	16,088,491,854	15,115,345,444
부채와자본총계	18,244,799,272	17,060,342,805

별첨 분기재무제표에 대한 주석 참조

분기포괄손익계산서

제7기 1분기 2011년 4월 1일부터 2011년 6월 30일까지

제6기 1분기 2010년 4월 1일부터 2010년 6월 30일까지

라자드코리아자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과 목	제7기 1분기		제6기 1분기	
I. 영업수익(주석2,4,17)		2,985,464,556		2,893,988,098
자산관리수수료	2,520,574,810		2,468,518,870	
집합투자기구운용보수	374,254,951		422,484,933	
이자수익	89,923,773		1,237,501	
단기매매금융자산평가이익	711,022		1,746,794	
II. 영업비용(주석2,17)		1,905,538,572		1,743,441,483
자산관리수수료비용	177,501,614		94,994,031	
집합투자기구운용보수비용	152,910,286		32,409,894	
판매관리비(주석16)	1,575,126,672		1,616,037,558	
III. 영업이익		1,079,925,984		1,150,546,615
IV. 영업외수익		16,332,233		507,870,393
외화환산이익	16,332,233		507,870,393	
V. 영업외비용		16,316,932		30,492,031
외화환산손실	16,316,932		30,492,031	
VI. 법인세비용차감전순이익		1,079,941,285		1,627,924,977
VII. 법인세비용(주석2)		235,507,477		368,758,944
VIII. 분기순이익		844,433,808		1,259,166,033
IX. 기타포괄손익		-		-
X. 분기총포괄순이익		844,433,808		1,259,166,033
XI. 주당이익(주석15)				
기본주당순이익		422		630

별첨 분기재무제표에 대한 주석 참조

분기 자본 변동표

제7기 1분기 2011년 4월 1일부터 2011년 6월 30일까지

제6기 1분기 2010년 4월 1일부터 2010년 6월 30일까지

라자드코리아자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과 목	자 본 금	기타불입자본	이익잉여금	총 계
		주식결제형 종업원급여 적립금		
2010. 4. 1(전분기초)	10,000,000,000	218,854,360	2,254,315,685	12,473,170,045
주식기준보상거래의인식(주석14)	-	105,153,831	-	105,153,831
주식기준보상거래의지급(주석14)	-	(324,008,191)	-	(324,008,191)
분기순이익	-	-	1,259,166,033	1,259,166,033
2010. 6.30 (전분기말)	10,000,000,000	-	3,513,481,718	13,513,481,718
2011. 4. 1(당분기초)	10,000,000,000	522,943,510	4,592,401,934	15,115,345,444
주식기준보상거래의인식(주석14)	-	128,712,602	-	128,712,602
분기순이익	-	-	844,433,808	844,433,808
2011. 6.30 (당분기말)	10,000,000,000	651,656,112	5,436,835,742	16,088,491,854

별첨 분기재무제표에 대한 주석 참조

분기 현금흐름표

제7기 1분기 2011년 4월 1일부터 2011년 6월 30일까지

제6기 1분기 2010년 4월 1일부터 2010년 6월 30일까지

라자드코리아자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과 목	제7기 1분기		제6기 1분기	
I. 영업활동으로인한현금흐름		(1,414,052,750)		(919,646,197)
1. 영업에서창출된현금흐름	(1,284,441,408)		(889,549,607)	
분기순이익	844,433,808		1,259,166,033	
수익비용의조정(주석20)	319,542,416		30,160,717	
영업활동으로인한자산부채의변동(주석20)	(2,448,417,632)		(2,178,876,357)	
2. 이자의수취	88,649,271		-	
3. 법인세의납부	(218,260,613)		(30,096,590)	
II. 투자활동으로인한현금흐름		(5,361,400)		-
1. 투자활동으로인한현금유입액	-		-	
2. 투자활동으로인한현금유출액	(5,361,400)		-	
집기비용의취득	5,361,400		-	
III. 재무활동으로인한현금흐름		-		-
1. 재무활동으로인한현금유입액	-		-	
2. 재무활동으로인한현금유출액	-		-	
IV. 현금의감소(I +II +III)		(1,419,414,150)		(919,646,197)
V. 기초의현금		14,555,831,497		4,022,275,861
VI. 기말의현금(주석11)		13,136,417,347		3,102,629,664

별첨 분기재무제표에 대한 주석 참조

분기재무제표에 대한 주석

제7기 1분기 2011년 4월 1일부터 2011년 6월 30일까지

제6기 1분기 2010년 4월 1일부터 2010년 6월 30일까지

라자드코리아자산운용 주식회사

1. 일반사항

라자드코리아자산운용 주식회사(이하 "당사")는 2005년 5월 9일 설립되었습니다. 당사는 2005년 8월 1일에 금융감독위원회에 투자자문업 등록을 완료 하고, 국내외의 경제, 산업, 자본시장과 기업에 관한 전문적인 조사연구를 통하여 투자자문일임서비스를 제공하고 있습니다. 또한, 2008년 6월 16일에 금융위원회로부터 자산운용업 인가를 받아 자산운용서비스를 제공하고 있으며, 상호를 종전의 라자드코리아투자자문 주식회사에서 라자드코리아자산운용 주식회사로 변경하였습니다.

당사의 2011년 6월 30일 현재 자본금은 100억원이며, Lazard Asset Management LLC 에서 100%의 지분을 소유하고 있습니다.

2. 재무제표 작성기준 및 중요한 회계정책

(1) 재무제표 작성기준

당사는 2011년 4월 1일 이후에 게시하는 연차 보고기간부터 한국채택국제회계기준을 도입하였으며 기업회계기준서 제1101호 (한국채택국제회계기준의 최초 채택)에 따라 한국채택국제회계기준으로의 전환일은 2010년 4월 1일입니다. 한국채택국제회계기준으로의 전환에 따른 조정사항은 재무제표에 대한 주석 3에서 설명하고 있습니다.

분기재무제표에 대한 주석 - 계속

당사의 재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 최초로 작성되는 연차재무제표가 속하는 기간의 일부에 대해 기업회계기준서 제1034호(중간재무보고)를 적용하여 작성하는 중간재무제표입니다.

2011년 이후부터 시행되거나, 2012년 이후에 시행되지만 조기 적용이 가능한 한국채택국제회계기준서와 해석서가 추가로 발표될 수 있습니다. 따라서 당사의 한국채택국제회계기준에 따라 최초로 작성되는 연차재무제표는 중간재무제표를 작성하는데 적용한 회계정책과는 다른 회계정책을 적용하여 작성될 수도 있습니다. 현재 한국채택국제회계기준의 제·개정이 지속적으로 이루어지고 있으며, 이에 따라 중간재무제표에 보고된 재무정보가 변경될 수도 있습니다.

한국채택국제회계기준으로의 전환 이후의 재무제표 작성에 적용된 중요한 회계정책은 아래 기술되어 있으며, 당분기 및 비교표시된 전기의 재무제표는 동일한 회계정책을 적용하여 작성되었습니다.

재무제표는 특정 기타자산과 금융자산을 제외하고는 역사적 원가주의를 기준으로 작성되었습니다. 역사적 원가는 일반적으로 자산을 교환하고 수취한 대가의 공정가치로 측정하고 있습니다.

(2) 현금및예치금

당사의 현금및예치금은 보유중인 현금, 은행예금, 기타 취득 당시 만기일이 3개월 이내에 도래하는 매우 유동적인 단기투자자산을 포함하고 있습니다.

분기재무제표에 대한 주석 - 계속

(3) 금융자산

모든 금융상품은 관련 시장의 규정이나 관행에 의하여 일반적으로 결정된 기간 내에 당해 금융상품을 계약조건에 따라 인도하여야 할 때, 즉 매매일에 인식하며, 당해 금융상품의 취득과 직접 관련되는 거래원가는 최초 인식하는 공정가치에 가산하여 측정하고 있습니다. 다만 최초 인식시점에 당기손익인식금융자산으로 분류된 경우에는 공정가치로 측정하고 있습니다.

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

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 단기매매금융자산과 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. 한편 최초 인식시점에 취득과 관련하여 발생한 거래비용은 발생 즉시 당기 비용으로 인식하고 있습니다.

금융자산을 단기매매목적으로 보유하고 있거나 당기손익인식금융자산으로 지정하는 경우 당기손익인식금융자산으로 분류하고 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

분기재무제표에 대한 주석 - 계속

다음의 경우에 단기매매금융자산이 아닌 금융자산은 최초 인식시점에 당기손익인식 금융자산으로 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 제 1039호 '금융상품: 인식과 측정'에 따라 합성계약 전체(자산 또는 부채)를 당기손익 인식금융자산으로 지정할 수 있는 경우

당기손익인식금융자산은 공정가치로 측정하며 재측정으로 인해 발생하는 평가손익을 당기손익으로 인식하고 있습니다. 그리고 최초 인식시점에 취득과 관련하여 발생한 거래비용은 발생 즉시 당기 비용으로 인식하고 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.

분기재무제표에 대한 주석 - 계속

4) 매도가능금융자산

매도가능금융자산은 매도가능금융자산으로 지정되거나 당기손익인식금융자산, 만기보유금융자산, 또는 대여금및수취채권으로 분류되지 않은 비파생금융자산으로서, 공정가치로 측정하며 당기손익으로 인식되는 손상차손과 유효이자율법을 사용하여 계산된 이자수익과 화폐성자산에 대한 외환손익을 제외하고 공정가치의 변동으로부터 발생한 평가손익은 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다. 다만 활성시장에서 공시되는 시장가격이 없고 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없는 지분상품 등은 원가로 측정하고 있습니다. 기타포괄손익누계액은 관련된 금융자산이 제거되거나 손상차손을 인식하는 시점에 자본에서 당기손익으로 재분류하며, 매도가능금융자산에서 발생한 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) 대여금 및 수취채권

활성시장에서 가격이 공시되지 않으며, 지급금액이 확정되었거나 결정가능한 비파생금융자산은 원칙적으로 '대여금 및 수취채권'으로 분류하고 있습니다. 대여금 및 수취채권은 유효이자율법을 사용하여 계산된 상각후원가에서 손상차손누계액을 차감하여 측정하고 있습니다. 이자수익은 이자수익의 인식이 중요하지 않은 단기수취채권을 제외하고는 유효이자율법을 사용하여 인식하고 있습니다.

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

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

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

분기재무제표에 대한 주석 - 계속

미수위탁자보수 등 수취채권이 회수 불가능하다고 판단되는 경우 손상차손은 충당금 계정에서 제각하고 있습니다. 만약 기존에 제각하였던 금액이 후속적으로 회복된 경우 충당금계정을 증가시키는 회계처리를 하고 있습니다. 충당금계정의 장부금액 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

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

상각후원가로 측정하는 금융자산은 후속기간에 손상차손금액이 감소하고 그 감소가 손상을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련 있는 경우, 과거에 인식하였던 손상차손은 손상차손을 환입하는 시점의 금융자산의 장부금액이 손상차손을 인식하지 않았더라면 계상되었을 상각후원가를 초과하지 않는 범위내에서 환입하고 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.

분기재무제표에 대한 주석 - 계속

(4) 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	내 용 연 수
집 기 비 품	4 년

분기재무제표에 대한 주석 - 계속

(5) 무형자산

1) 개별취득하는 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.

2) 무형자산의 제거

무형자산을 처분하거나 사용이나 처분을 통한 미래경제적효익이 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.

(6) 영업권을 제외한 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 있습니다.

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

분기재무제표에 대한 주석 - 계속

회수가능액은 개별 자산의 순공정가치와 사용가치 중 큰 금액으로 측정하며, 자산의 회수가능액이 장부금액에 미달하는 경우에는 자산의 장부금액을 회수가능액으로 감소시키고 감소된 금액은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

과거기간에 인식한 손상차손을 환입하는 경우 개별자산의 장부금액은 수정된 회수가능액과 과거기간에 손상차손을 인식하지 않았다면 현재 기록되어 있을 장부금액 중 작은 금액으로 결정하고 있으며, 해당 손상차손환입은 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(7) 금융부채와 지분상품

1) 부채 · 자본 분류

채무상품과 지분상품은 계약의 실질에 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.

3) 금융부채

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

분기재무제표에 대한 주석 - 계속

4) 당기손익인식금융부채

금융부채는 단기매매항목이거나 당기손익인식금융부채로 지정할 경우 당기손익인식금융부채로 분류하고 있습니다.

다음의 경우 금융부채를 단기매매금융부채로 분류하고 있습니다.

- 주로 단기간 내에 재매입할 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

다음의 경우 단기매매항목이 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.

분기재무제표에 대한 주석 - 계속

5) 기타금융부채

기타금융부채는 최초 인식시 거래원가를 차감한 공정가치로 측정하고 있습니다.

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 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.

(8) 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 보고기간말 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.

분기재무제표에 대한 주석 - 계속

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 신뢰성있게 측정할 수 있는 경우에는 당해 변제금액을 자산으로 인식하고 있습니다.

매 보고기간말마다 충당부채의 잔액을 검토하고, 보고기간말 현재 최선의 추정치를 반영하여 조정하고 있습니다. 의무이행을 위하여 경제적효익이 내재된 자원이 유출될 가능성이 더이상 높지 아니한 경우에는 관련 충당부채를 환입하고 있습니다.

(9) 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.

(10) 수익인식

당사는 유가증권 투자에 대한 일임, 자문 및 운용 업무에 의한 수수료를 자문 및 운용 계약 기간의 경과에 따라 실현된 금액을 영업수익으로 인식하고 있습니다.

분기재무제표에 대한 주석 - 계속

(11) 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.

(12) 퇴직급여

확정급여채무는 독립된 보험계리법인에 의해 예측단위적립방식을 이용하여 매 보고기간 말에 보험수리적 평가를 수행하여 계산하고 있습니다. 확정급여채무의 현재가치는 관련 퇴직급여채무의 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채의 시장수익률로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정하고 있습니다. 보험수리적가정의 변경 및 보험수리적가정과 실제로 발생한 결과의 차이에서 발생하는 보험수리적손익은 발생한 기간의 포괄손익계산서에 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다. 기타포괄손익으로 인식한 보험수리적손익은 즉시 이익잉여금으로 인식하며, 그 후의 기간에 당기손익으로 재분류하지 않습니다.

(13) 법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성되어 있습니다.

1) 당기법인세

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

2) 이연법인세

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 당사가 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 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.

분기재무제표에 대한 주석 - 계속

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.

3. 한국채택국제회계기준으로의 전환에 대한 설명

개시 한국채택국제회계기준 재무상태표의 작성과 관련하여 당사가 적용한 회계정책과 과거회계기준에서 한국채택국제회계기준으로의 전환이 재무상태, 재무성과와 현금흐름에 미친 영향은 다음과 같습니다.

(1) 한국채택국제회계기준으로의 전환에 대한 설명

한국채택국제회계기준으로의 전환과 관련된 주요 조정사항은 다음과 같습니다.

1) 임차보증금

과거회계기준에서는 임차보증금을 명목가액으로 계상하였으나, 한국채택국제회계기준에 따라 대여금 및 수취채권으로 분류된 임차보증금은 최초인식시 공정가치로 측정하고, 이후 유효이자율법을 적용한 상각후원가로 계상하였습니다.

2) 퇴직급여채무 및 종업원급여

과거회계기준에서는 보고기간 말 현재 1년 이상 근속한 전 임직원이 퇴직할 경우에 지급하여야 할 퇴직금추계액 전액을 퇴직급여충당부채로 계상하였으나, 한국채택국제회계기준에 따라 보험수리적 평가방법을 사용하여 추정한 금액을 퇴직급여채무로 계상하고 있습니다.

분기재무제표에 대한 주석 - 계속

3) 연차충당부채

과거회계기준에서는 충당부채의 인식요건을 충족하지 아니하여 연차충당부채를 인식하지 않았으나, 한국채택국제회계기준에 따라 근무용역을 제공한 때에 비용 및 연차충당부채를 인식하였습니다.

4) 계정재분류 사항

가. 과거회계기준에서는 주식기준보상거래에 따른 적립금액을 부채로 계상하였으나, 한국채택국제회계기준에 따라 기타불입자본으로 계정재분류하였습니다.

나. 기타 과거회계기준에서의 표시를 한국채택국제회계기준에 따라 계정재분류 하였습니다.

(2) 한국채택국제회계기준으로의 전환으로 인한 자본의 차이조정

1) 2010년 4월 1일(한국채택국제회계기준 전환일)의 재무제표 자본의 차이조정

(단위: 원)

구 분	주	과거 회계기준	전환효과	한국채택국제회계기준
자 산				
I. 현금및예치금		4,022,275,861	-	4,022,275,861
II. 매도가능금융자산		498,300,000	-	498,300,000
III. 만기보유금융자산		3,000,000	-	3,000,000
IV. 유형자산		101,083,210	-	101,083,210
집기비품		358,573,140	-	358,573,140
감가상각누계액		(257,489,930)	-	(257,489,930)
V. 무형자산		3,981,728	-	3,981,728
VI. 기타자산		9,216,539,109	(10,285,764)	9,206,253,345
미수수익		8,740,728,828	-	8,740,728,828
선급비용	1	67,120,607	8,828,002	75,948,609
보증금	1	176,082,400	(9,232,484)	166,849,916

구 분	주	과거 회계기준	전환효과	한국채택국제회계기준
이연법인세자산	2	232,607,274	(9,881,282)	222,725,992
자산총계		13,845,179,908	(10,285,764)	13,834,894,144
부 채				
Ⅰ.기타부채		1,621,888,146	(260,164,047)	1,361,724,099
예수금		28,484,741	-	28,484,741
미지급비용	3	1,004,413,216	(218,854,360)	785,558,856
미지급법인세		101,611,546	-	101,611,546
퇴직급여부채	4	432,678,643	(100,681,813)	331,996,830
복구충당부채		54,700,000	-	54,700,000
연차충당부채	5	-	59,372,126	59,372,126
부채총계		1,621,888,146	(260,164,047)	1,361,724,099
자 본				
Ⅰ.자본금		10,000,000,000	-	10,000,000,000
Ⅱ.기타불입자본	3	-	218,854,360	218,854,360
Ⅲ.이익잉여금	6	2,223,291,762	31,023,923	2,254,315,685
자본총계		12,223,291,762	249,878,283	12,473,170,045
부채와자본총계		13,845,179,908	(10,285,764)	13,834,894,144

- (주1) 임차보증금의 유효이자율법에의한 상각후원가 측정 및 선금임차료 인식
(주2) 한국채택국제회계기준으로의 전환에 따른 이연법인세 조정
(주3) 주식기준보상거래 인식에 따른 미지급비용을 기타불입자본으로 재분류
(주4) 보험수리적 평가방법에 따른 퇴직급여부채 조정
(주5) 인식기준 충족에 따른 연차충당부채의 계상
(주6) 이익잉여금의 조정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	금 액
임차보증금의 유효이자율법에의한 상각후원가 측정 및 선금임차료 인식	(404,482)
한국채택국제회계기준으로의 전환에 따른 이연법인세 조정	(9,881,282)
보험수리적 평가방법에 따른 퇴직급여부채 조정	100,681,813
인식기준 충족에 따른 연차충당부채의 계상	(59,372,126)
합 계	31,023,923

분기재무제표에 대한 주석 - 계속

2) 2011년 3월 31일(과거회계기준에 따른 최근 연차재무제표에 표시된 최종 기간의 종료일)의 자본의 차이조정

(단위: 원)

구 분	주	과거 회계기준	전환효과	한국채택국제회계기준
자 산				
I. 현금및예치금		14,555,831,497	-	14,555,831,497
II. 단기매매금융자산		123,715,000	-	123,715,000
III. 매도가능금융자산		498,300,000	-	498,300,000
IV. 만기보유금융자산		3,000,000	-	3,000,000
V. 유형자산		26,360,712	-	26,360,712
집기비품		369,285,600	-	369,285,600
감가상각누계액		(342,924,888)	-	(342,924,888)
VI. 무형자산		2,583,744	-	2,583,744
VII. 기타자산		1,865,098,224	(14,546,372)	1,850,551,852
미수수익		1,457,723,294	-	1,457,723,294
선급비용	1	39,560,453	4,004,318	43,564,771
보증금	1	181,364,872	(4,243,671)	177,121,201
이연법인세자산	2	186,449,605	(14,307,019)	172,142,586
자산총계		17,074,889,177	(14,546,372)	17,060,342,805
부 채				
I. 기타부채		2,527,373,600	(582,376,239)	1,944,997,361
예수금		259,604,309	-	259,604,309
미지급비용	3	1,221,953,715	(522,943,510)	699,010,205
미지급법인세		496,874,711	-	496,874,711
퇴직급여부채	4	494,240,865	(119,663,290)	374,577,575
복구충당부채		54,700,000	-	54,700,000
연차충당부채	5	-	60,230,561	60,230,561
부채총계		2,527,373,600	(582,376,239)	1,944,997,361
자 본				
I. 자본금		10,000,000,000	-	10,000,000,000
II. 기타불입자본	3	-	522,943,510	522,943,510
III. 이익잉여금	6	4,547,515,577	44,886,357	4,592,401,934
자본총계		14,547,515,577	567,829,867	15,115,345,444
부채와자본총계		17,074,889,177	(14,546,372)	17,060,342,805

- (주1) 임차보증금의 유효이자율법에의한 상각후원가 측정 및 선급임차료 인식
- (주2) 한국채택국제회계기준으로의 전환에 따른 이연법인세 조정
- (주3) 주식기준보상거래 인식에 따른 미지급비용을 기타불입자본으로 재분류
- (주4) 보험수리적 평가방법에 따른 퇴직급여부채 조정
- (주5) 인식기준 충족에 따른 연차충당부채의 계상
- (주6) 이익잉여금의 조정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	금 액
임차보증금의 유효이자율법에의한 상각후원가 측정 및 선급임차료 인식	(239,353)
한국채택국제회계기준으로의 전환에 따른 이연법인세 조정	(14,307,019)
보험수리적 평가방법에 따른 퇴직급여부채 조정	119,663,290
인식기준 충족에 따른 연차충당부채의 계상	(60,230,561)
합 계	44,886,357

3) 과거 회계기준에 따른 최근 연차재무제표에 표시된 최종 기간(2010년 4월 1일~2011년 3월 31일) 총포괄손익의 차이조정

(단위: 원)

구 분	주	과거 회계기준	전환효과	한국채택국제회계기준
I. 영업수익		9,833,722,190	4,988,813	9,838,711,003
자산관리수수료		8,990,772,328	-	8,990,772,328
집합투자기구운용보수		683,144,571	-	683,144,571
이자수익	1	136,090,291	4,988,813	141,079,104
단기매매금융자산평가이익		23,715,000	-	23,715,000
II. 영업비용		6,853,774,868	(13,299,358)	6,840,475,510
자산관리수수료비용		982,969,660	-	982,969,660
집합투자기구운용보수비용		548,019,241	-	548,019,241
판매관리비	1,3,4	5,322,785,967	(13,299,358)	5,309,486,609
III. 영업이익		2,979,947,322	18,288,171	2,998,235,493
IV. 영업외수익		86,250,812	-	86,250,812
외화환산이익		85,050,812	-	85,050,812
잡이익		1,200,000	-	1,200,000
V. 영업외비용		50,000	-	50,000
기부금		50,000	-	50,000

구 분	주	과거 회계기준	전환효과	한국채택국제회계기준
VI. 법인세비용차감전순이익		3,066,148,134	18,288,171	3,084,436,305
VII. 법인세비용	2	741,924,319	4,425,737	746,350,056
VIII. 당기순이익		2,324,223,815	13,862,434	2,338,086,249
IX. 기타포괄손익		-	-	-
X. 당기총포괄순이익		2,324,223,815	13,862,434	2,338,086,249

- (주1) 임차보증금의 유효이자율법에 의한 상각후원가 측정 및 선급임차료 인식
(주2) 한국채택국제회계기준으로의 전환에 따른 이연법인세 조정
(주3) 보험수리적 평가방법에 따른 퇴직급여부채 조정
(주4) 인식기준 충족에 따른 연차총당부채의 계상

4) 2010년 6월 30일(과거회계기준에 따른 직전 회계연도의 비교대상 중간 기간 종료일)의 자본의 차이조정

(단위: 원)

구 분	주	과거 회계기준	전환효과	한국채택국제회계기준
자 산				
I. 현금및예치금		3,102,629,664	-	3,102,629,664
II. 단기매매금융자산		101,746,794	-	101,746,794
III. 매도가능금융자산		498,300,000	-	498,300,000
IV. 만기보유금융자산		3,000,000	-	3,000,000
V. 유형자산		74,383,260	-	74,383,260
집기비품		358,573,140	-	358,573,140
감가상각누계액		(284,189,880)	-	(284,189,880)
VI. 무형자산		3,348,104	-	3,348,104
VII. 기타자산		11,975,341,079	(14,876,045)	11,960,465,034
미수수익		11,621,527,387	-	11,621,527,387
선급비용	1	52,520,557	7,625,385	60,145,942
보증금	1	176,082,400	(7,994,983)	168,087,417
이연법인세자산	2	125,210,735	(14,506,447)	110,704,288
자산총계		15,758,748,901	(14,876,045)	15,743,872,856
부 채				
I. 기타부채		2,290,778,194	(60,387,056)	2,230,391,138
예수금		163,996,490	-	163,996,490
미지급비용		1,282,796,471	-	1,282,796,471
미지급법인세		328,252,196	-	328,252,196

구 분	주	과거 회계기준	전환효과	한국채택국제회계기준
퇴직급여부채	3	461,033,037	(102,237,758)	358,795,279
복구총당부채		54,700,000	-	54,700,000
연차총당부채	4	-	41,850,702	41,850,702
부채총계		2,290,778,194	(60,387,056)	2,230,391,138
자 본				
I. 자본금		10,000,000,000	-	10,000,000,000
II. 이익잉여금	5	3,467,970,707	45,511,011	3,513,481,718
자본총계		13,467,970,707	45,511,011	13,513,481,718
부채와자본총계		15,758,748,901	(14,876,045)	15,743,872,856

- (주1) 임차보증금의 유효이자율법에의한 상각후원가 측정 및 선급임차료 인식
- (주2) 한국채택국제회계기준으로의 전환에 따른 이연법인세 조정
- (주3) 보험수리적 평가방법에 따른 퇴직급여부채 조정
- (주4) 인식기준 충족에 따른 연차총당부채의 계상
- (주5) 이익잉여금의 조정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	금 액
임차보증금의 유효이자율법에의한 상각후원가 측정 및 선급임차료 인식	(369,598)
한국채택국제회계기준으로의 전환에 따른 이연법인세 조정	(14,506,447)
보험수리적 평가방법에 따른 퇴직급여부채 조정	102,237,758
인식기준 충족에 따른 연차총당부채의 계상	(41,850,702)
합 계	45,511,011

분기재무제표에 대한 주석 - 계속

5) 과거회계기준에 따른 직전 회계연도의 비교대상 중간기간(2010년 4월 1일~2010년 6월 30일) 총포괄손익의 차이조정

(단위: 원)

구 분	주	과거 회계기준	전환효과	한국채택국제회계기준
I. 영업수익		2,892,750,597	1,237,501	2,893,988,098
자산관리수수료		2,468,518,870	-	2,468,518,870
집합투자기구운용보수		422,484,933	-	422,484,933
이자수익	1	-	1,237,501	1,237,501
단기매매증권평가이익		1,746,794	-	1,746,794
II. 영업비용		1,761,316,235	(17,874,752)	1,743,441,483
자산관리수수료비용		94,994,031	-	94,994,031
집합투자기구운용보수비용		32,409,894	-	32,409,894
판매관리비	1,3,4	1,633,912,310	(17,874,752)	1,616,037,558
III. 영업이익		1,131,434,362	19,112,253	1,150,546,615
IV. 영업외수익		507,870,393	-	507,870,393
외화환산이익		507,870,393	-	507,870,393
V. 영업외비용		30,492,031	-	30,492,031
외화환산손실		30,492,031	-	30,492,031
VI. 법인세비용차감전순이익		1,608,812,724	19,112,253	1,627,924,977
VII. 법인세비용	2	364,133,779	4,625,165	368,758,944
VIII. 당기순이익		1,244,678,945	14,487,088	1,259,166,033
IX. 기타포괄손익		-	-	-
X. 당기총포괄순이익		1,244,678,945	14,487,088	1,259,166,033

(주1) 임차보증금의 유효이자율법에의한 상각후원가 측정 및 선금임차료 인식

(주2) 한국채택국제회계기준으로의 전환에 따른 이연법인세 조정

(주3) 보험수리적 평가방법에 따른 퇴직급여부채 조정

(주4) 인식기준 충족에 따른 연차충당부채의 계상

분기재무제표에 대한 주석 - 계속

6) 과거회계기준에 따른 최근 연차재무제표에 표시된 최종 기간(2010년 4월 1일~2011년 3월 31일) 및 직전 회계연도의 비교대상 중간기간(2010년 4월 1일~2010년 6월 30일) 현금흐름표의 중요한 조정사항에 대한 설명

한국채택국제회계기준에 따라 과거 회계기준에 따르면 별도 표시되지 않았던 이자수취액 및 법인세납부액을 현금흐름표상에 별도로 표시하기 위하여 관련 수익 및 관련 자산에 대한 현금흐름내역을 조정하였습니다.

한국채택국제회계기준에 따라 표시한 현금흐름표와 과거회계기준에 따라 표시한 현금흐름표 사이에 그 밖의 중요한 차이는 없습니다.

분기재무제표에 대한 주석 - 계속

4. 금융상품 공시

(1) 금융자산

당분기말 및 전기말 현재 금융자산의 범주별 장부금액은 다음과 같습니다.

(당분기말)

(단위: 원)

구 분	당기손익인식금융자산	대여금및수취채권	매도가능금융자산	만기보유금융자산	합계
현금및예치금	-	13,136,417,347	-	-	13,136,417,347
단기매매금융자산	124,426,022	-	-	-	124,426,022
매도가능금융자산	-	-	498,300,000	-	498,300,000
만기보유금융자산	-	-	-	3,000,000	3,000,000
미수수익	-	3,946,165,290	-	-	3,946,165,290
보증금	-	178,395,703	-	-	178,395,703
금융자산 합계	124,426,022	17,260,978,340	498,300,000	3,000,000	17,886,704,362

(전기말)

(단위: 원)

구 분	당기손익인식금융자산	대여금및수취채권	매도가능금융자산	만기보유금융자산	합계
현금및예치금	-	14,555,831,497	-	-	14,555,831,497
단기매매금융자산	123,715,000	-	-	-	123,715,000
매도가능금융자산	-	-	498,300,000	-	498,300,000
만기보유금융자산	-	-	-	3,000,000	3,000,000
미수수익	-	1,457,723,294	-	-	1,457,723,294
보증금	-	177,121,201	-	-	177,121,201
금융자산 합계	123,715,000	16,190,675,992	498,300,000	3,000,000	16,815,690,992

분기재무제표에 대한 주석 - 계속

(2) 금융부채

당분기말 및 전기말 현재 금융부채의 범주별 장부금액은 다음과 같습니다.

(당분기말)

(단위: 원)

구 분	상각후원가 측정 금융부채	합계
미지급비용	1,170,340,272	1,170,340,272

(전기말)

(단위: 원)

구 분	상각후원가 측정 금융부채	합계
미지급비용	699,010,205	699,010,205

(3) 당분기 및 전분기 중 대손충당금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기	전분기
분기초금액	-	-
손상차손 인식금액	19,696,081	-
분기말금액	19,696,081	-

(4) 당분기 및 전분기 중 자산의 범주별로 분석한 이자수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기	전분기
대여금 및 수취채권	89,923,773	1,237,501

분기재무제표에 대한 주석 - 계속

(5) 금융상품의 공정가치

1) 당분기말 및 전기말 현재 공정가치로 후속측정되지 않는 금융상품의 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
현금및예치금	13,136,417,347	13,136,417,347	14,555,831,497	14,555,831,497
만기보유금융자산	3,000,000	3,000,000	3,000,000	3,000,000
미수수익	3,946,165,290	3,946,165,290	1,457,723,294	1,457,723,294
보증금	178,395,703	178,395,703	177,121,201	177,121,201
금융자산 합계	17,263,978,340	17,263,978,340	16,193,675,992	16,193,675,992
금융부채				
미지급비용	1,170,340,272	1,170,340,272	699,010,205	699,010,205
금융부채 합계	1,170,340,272	1,170,340,272	699,010,205	699,010,205

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

분기재무제표에 대한 주석 - 계속

(6) 공정가치 서열체계에 따른 구분

당분기말 현재 공정가치로 측정되는 금융상품을 시장에서 관측가능한 정도에 따라 수준1에서 수준3으로 분류한 내역은 다음과 같습니다.

- 수준1 : 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 (조정되지 않은) 공시가격을 사용하여 도출되는 공정가치
- 수준2 : 수준 1 에 해당되는 공시된 가격을 제외한, 자산이나 부채에 대하여 직접적 또는 간접적으로 관측가능한 투입변수를 사용하여 도출되는 공정가치
- 수준3 : 자산이나 부채에 대하여 관측가능한 시장정보에 근거하지 않은 투입변수 (관측불가능한 변수)를 사용하는 평가기법으로부터 도출되는 공정가치

(단위: 원)

구 분	수준1	수준2	수준3	합 계
당기손익인식금융자산	124,426,022	-	-	124,426,022

분기재무제표에 대한 주석 - 계속

5. 현금및예치금

보고기간 종료일 현재 현금및예치금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

과 목	금융기관	이자율(%)	당분기말	전기말
보통예금	씨티은행	-	7,073,688	542,532,127
"	제이피모간	-	29,343,659	513,299,370
정기예금	"	2.56	13,100,000,000	13,500,000,000
합 계			13,136,417,347	14,555,831,497

6. 단기매매금융자산

당분기말 및 전기말 현재 단기매매금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	취득원가	공정가액(주)	장부가액	
			당분기말	전기말
라자드뉴코리아SRI증권투자회사(주식)	100,000,000	124,426,022	124,426,022	123,715,000

(주) 당분기말 현재의 기준가격임.

분기재무제표에 대한 주석 - 계속

7. 매도가능금융자산

당분기말 및 전기말 현재 매도가능금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	지분율	취득원가	장부가액(주)	
			당분기말	전기말
금융투자협회	0.14%	498,300,000	498,300,000	498,300,000

(주) 시장성 없는 지분증권으로 공정가액을 신뢰성있게 측정할 수 없어 취득원가로 평가함.

8. 만기보유금융자산

당분기말 및 전기말 현재 만기보유금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	만기일	액면가액	상각후원가	장부가액	
				당분기말	전기말
지역개발공채	2012.5.31	3,000,000	3,000,000	3,000,000	3,000,000

분기재무제표에 대한 주석 - 계속

9. 유형자산

당분기 및 전분기 중 유형자산 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당분기)

(단위: 원)

과 목	당분기초	취득	처분	감가상각비	당분기말
집기비품	26,360,712	5,361,400	-	(3,953,784)	27,768,328

(전분기)

(단위: 원)

과 목	전분기초	취득	처분	감가상각비	전분기말
집기비품	101,083,210	-	-	(26,699,950)	74,383,260

당분기 및 전분기 중 무형자산 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당분기)

(단위: 원)

과 목	당분기초	취득	처분	상각비	당분기말
소프트웨어	2,583,744	-	-	(346,500)	2,237,244

(전분기)

(단위: 원)

과 목	전분기초	취득	처분	상각비	전분기말
소프트웨어	3,981,728	-	-	(633,624)	3,348,104

분기재무제표에 대한 주석 - 계속

11. 총당부채

당분기 및 전분기 중 총당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당분기)

(단위: 원)

구분	변동내역			
	당분기초	증가	감소	당분기말
복구총당부채	54,700,000	-	-	54,700,000
연차총당부채	60,230,561	-	(3,555,552)	56,675,009
합계	114,930,561	-	(3,555,552)	111,375,009

(전분기)

(단위: 원)

구분	변동내역			
	전분기초	증가	감소	전분기말
복구총당부채	54,700,000	-	-	54,700,000
연차총당부채	59,372,126	-	(17,521,424)	41,850,702
합계	114,072,126	-	(17,521,424)	96,550,702

분기재무제표에 대한 주석 - 계속

12. 퇴직급여

당사는 일정의 자격요건을 갖춘 종업원들을 위해 확정급여형퇴직급여제도를 운영하고 있습니다. 당분기말 및 전기말 현재 확정급여채무의 현재가치 및 보험수리적 평가를 위해 사용된 주요 추정치는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당분기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	400,109,195	374,577,575
할인율	6.25%	6.25%
미래임금상승률	3.00%	3.00%

한편, 당분기 중 사외적립자산에 가입하였으며, 가입금액은 518,652,964원입니다.

13. 자본금

당분기말 현재 당사의 수권 주식수는 2,400,000주이며, 발행한 주식수 및 1주당 액면금액은 각각 2,000,000주 및 5,000원입니다.

한편, 당분기 및 전분기 중 자본금 및 발행주식수의 변동은 없습니다.

분기재무제표에 대한 주석 - 계속

14. 주식기준보상

당사의 임직원은 Group의 정책에 따라 일정기간의 근무용역 제공에 대한 보상으로 지배회사(Lazard Asset Management LLC)의 주식을 제공받을 수 있는 주식기준보상약정[Restricted Stock Unit(RSU)]을 제공받고 있습니다.

당분기말 현재 총 부여주식수는 47,468주이며, 총 보상예정원가는 US\$ 1,597,674입니다. 당분기 및 전분기 중 인식한 주식보상비용은 각각 128,712,602원 및 105,153,831원이며, 동 금액은 판매관리비 중 급여로 계상하였습니다.

한편, 전분기 중 주식보상비용 지급액은 324,008,191원이고, 당분기말 현재 당사가 인식한 주식보상비용 누계액은 651,656,112원이며, 동 금액을 기타불입자분으로 계상하고 있습니다.

15. 주당이익

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

(단위: 원)

구분	당분기	전분기
보통주순이익	844,433,808	1,259,166,033
가중평균보통주식수	2,000,000주	2,000,000주
기본주당순이익	422	630

한편, 당분기 및 전분기의 기본주당이익을 계산하기 위한 가중평균보통주식수는 발행주식수와 동일합니다.

분기재무제표에 대한 주석 - 계속

16. 판매관리비

당분기 및 전분기 중 판매관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기	전분기
종업원급여	1,261,456,661	1,323,878,844
퇴직급여	25,531,620	26,798,449
전산운영비	7,812,207	12,500,267
임차료	86,776,352	84,618,175
지급수수료	89,793,837	53,542,673
접대비	26,912,688	32,530,514
광고선전비	10,592,890	11,053,616
감가상각비	3,953,784	26,699,950
무형자산상각비	346,500	633,624
세금과공과	5,826,080	14,455,010
여비교통비	11,570,386	8,590,412
대손상각비	19,696,081	-
소모품비	2,718,040	2,125,560
통신비	8,472,805	7,857,515
기타비용	13,666,741	10,752,949
합계	1,575,126,672	1,616,037,558

분기재무제표에 대한 주석 - 계속

17. 특수관계자와의 거래

당분기 및 전분기 중 당사의 특수관계자와의 주요거래내역과 당분기말 및 전기말 현재 주요 채권·채무 내역은 다음과 같습니다.

(1) 거래내역

(단위: 원)

특수관계자의 명칭	수 익		비 용	
	당분기	전분기	당분기	전분기
Lazard Asset Management LLC	2,135,293,696	2,468,518,870	266,936,368	102,206,609
Lazard Asset Management Pacific Co.	-	-	26,312,364	7,396,465
Lazard Japan Asset Management KK	-	-	37,163,168	17,800,851
합계	2,135,293,696	2,468,518,870	330,411,900	127,403,925

(2) 채권·채무 내역

(단위: 원)

특수관계자의 명칭	계정과목	당분기말	전기말
Lazard Asset Management LLC	미수수익	3,123,339,514	1,277,149,201
Lazard Asset Management Pacific Co.	미지급비용	57,571,995	34,576,276
Lazard Japan Asset Management KK	"	66,381,856	33,555,685

분기재무제표에 대한 주석 - 계속

18. 투자신탁재산

당분기말 및 전기말 현재 당사가 운용하고 있는 투자신탁재산은 주식형으로 그 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	펀드수	설정원본	총자산	총부채	순자산
당분기말	4	63,497,216,822	66,978,023,831	434,769,965	66,543,253,866
전기말	4	56,810,255,279	57,999,323,821	20,700,778	57,978,623,043

당사는 약관에 정한 바에 따라 투자신탁재산의 설정원본가액에 대하여 일정률의 위탁자보수를 받고 있으며 이를 집합투자기구운용보수로 인식하고 있습니다.

19. 주요 약정사항

(1) 기업지배구조펀드 투자자문 계약

당사는 미국소재 Lazard Asset Management LLC 와 기업지배구조펀드에 대한 투자자문계약을 2006년 2월 22일에 체결하였는 바, 동 계약에 의거하여 Lazard Asset Management LLC 로부터 기업지배구조펀드에 대한 자문활동과 관련하여 발생한 당사 영업비용의 105%를 매월 지급 받기로 약정하고 있습니다.

(2) Client Service Agreement

당사는 미국소재 Lazard Asset Management LLC 와 2008년 4월 1일자로 Client Service Agreement을 체결하여 한국소재 기업 자문계약에서 발생하는 총 수익의 40%를 분기별로 지급받기로 약정하였습니다.

분기재무제표에 대한 주석 - 계속

(3) 유럽국부펀드 투자일임계약

당사는 미국소재 Lazard Asset Management LLC 와 유럽국부펀드에 대한 투자일임 계약을 2008년 10월 1일에 체결하였는 바, 동 계약에 의거하여 Lazard Asset Management LLC 로부터 유럽국부펀드에서 발생한 총수익의 50%를 분기별로 지급 받기로 약정하고 있습니다.

20. 현금흐름표

(1) 당분기 및 전분기의 영업활동 중 수익·비용의 조정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기	전분기
급여(주식보상비용)	128,712,602	105,153,831
퇴직급여	25,531,620	26,798,449
감가상각비	3,953,784	26,699,950
무형자산상각비	346,500	633,624
대손상각비	19,696,081	-
외화환산손실	16,316,932	30,492,031
법인세비용	235,507,477	368,758,944
이자수익	(89,923,773)	(1,237,501)
단기매매증권평가이익	(711,022)	(1,746,794)
급여(연차충당부채)	(3,555,552)	(17,521,424)
외화환산이익	(16,332,233)	(507,870,393)
합계	319,542,416	30,160,717

분기재무제표에 대한 주석 - 계속

(2) 당분기 및 전분기의 영업활동 중 영업활동으로 인한 자산·부채의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기	전분기
단기매매증권증권의취득	-	(100,000,000)
미수수익의증가	(2,524,455,009)	(2,393,613,476)
선급비용의감소	11,602,975	15,802,667
예수금의증가	95,425,066	135,511,749
미지급비용의증가	487,662,300	163,422,703
사외적립자산의증가	(518,652,964)	-
합계	(2,448,417,632)	(2,178,876,357)

현금흐름표상의 현금은 재무상태표상의 현금및예치금이며, 당분기 및 전분기 중 발생한 현금의 유입과 유출이 없는 주요 거래는 없습니다.

21. 금융상품 위험관리

(1) 위험관리의 목적, 정책 및 절차

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.

분기재무제표에 대한 주석 - 계속

(2) 신용위험

신용위험은 계약상대방이 계약상의 의무를 불이행하여 당사에 재무적 손실을 미칠 위험을 의미합니다. 당사는 채무불이행으로 인한 재무적 손실을 경감시키는 수단으로서 신용도가 일정 수준 이상인 거래처와 거래하고, 거래처의 신용등급을 지속적으로 검토 하고 있습니다.

한편, 당분기말 현재 당사의 신용위험에 대한 최대노출정도는 금융자산의 장부금액 과 동일합니다.

(3) 유동성위험

유동성 위험 관리는 충분한 현금성자산의 유지 및 유동성자산의 보유규모 및 비율의 관리를 포함하고 있습니다.

당분기말 현재 당사가 보유한 금융부채의 만기구조는 다음과 같습니다.

(당분기말)

(단위: 원)

공시대상	3개월 미만	3개월~1년	합 계
미지급비용	84,442,449	1,085,897,823	1,170,340,272

분기재무제표에 대한 주석 - 계속

(4) 시장위험

당사는 외화로 표시된 거래를 수행하고 있으므로 환율변동으로 인한 위험에 노출되어 있습니다. 당분기말 현재 당사가 보유하고 있는 외화표시 화폐성자산 및 화폐성부채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(당분기말)

(단위:각 통화의 1단위, 원)

구분	계정과목	통화	외화금액	원화환산금액
외화자산	미수수익	US\$	1,728,080	1,845,122,112
	"	GBP	79,706	136,281,946
자산합계				1,981,404,058
외화부채	미지급비용	US\$	146,601	156,529,937
부채합계				156,529,937

한편, 외화에 대한 원화환율이 10% 상승(하락)할 경우 당분기 손익은 182,487,412원 감소(증가)합니다.

22. 자본관리

당사는 "금융산업의 구조개선에 관한 법률" 제10조 1항에 따른 자기자본비율(이하 "영업용순자본비율")을 금융투자업규정에 의거하여 산출하고, 자본적정성 유지를 위해 최소 150% 이상의 영업용순자본비율이 유지되도록 관리하고 있습니다. 영업용순자본비율은 영업용순자본을 총위험액으로 나누어 산출합니다.

영업용순자본은 금융투자업자가 청산하는 경우 일반채권자의 청구권금액을 차감하고 남게 되는 유동성 있는 자산을 의미하는 것으로서, 기준일 현재 순자산총액에서 현금화가 곤란한 유형자산, 선급금, 선급비용, 이연법인세자산, 특수관계자 채권 등을 차감하고 유동성자산에 대한 대손충당금과 특정요건을 충족하는 후순위사채(차입금) 등을 가산하여 산출합니다.

총위험액은 당사가 영업을 영위함에 있어 직면하게 되는 손실을 미리 예측하여 계량화한 것으로 시장위험액, 신용위험액, 그리고 운영위험액을 가산하여 계산합니다. 총위험액 중 시장위험액은 주식위험액, 금리위험액, 외환위험액, 집합투자증권등위험액, 일반상품위험액, 그리고 옵션위험액으로 구성되어 있으며 각각 산출된 위험액들을 합산하여 계산합니다. 신용위험액은 예금, 예치금, 신용공여, 채무보증 등 그 산정대상에 따라 별도로 환산하는 신용환산액에 거래상대방별로 지정된 위험값을 적용하여 산정하고 있습니다. 또한 운영위험액은 기준일 전전월말 이전의 최근 3년간 영업별 영업이익의 연 평균금액에 해당 위험값을 곱하여 산정한 금액을 합계한 금액과 금융투자업자가 영위하는 인가 및 등록 업무단위에 따른 법정최소자기자본금액의 10% 중 큰 금액으로 산출합니다.

분기재무제표에 대한 주석 - 계속

한편, 당사의 당분기말 및 전기말의 영업용순자본비율은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기말	전기말
영업용순자본(A)	12,549,442,740	13,419,006,973
총위험액(B)	1,379,569,086	1,151,513,866
영업용순자본비율(A/B)	909.7%	1,165.3%

당사는 상기의 표와 같이 영업용순자본비율 기준(최소 150%이상)을 준수하고 있습니다.