

라자드코리아자산운용주식회사

반기 재무제표에 대한
검 토 보 고 서

제 8 기 2분기

2012년 07월 01일 부터

2012년 09월 30일 까지

제 8 기 반기

2012년 04월 01일 부터

2012년 09월 30일 까지

제 7 기 2분기

2011년 07월 01일 부터

2011년 09월 30일 까지

제 7 기 반기

2011년 04월 01일 부터

2011년 09월 30일 까지

안진회계법인

목 차

요약반기재무제표 검토보고서 ----- 1

요약반기재무제표

요약반기재무상태표 ----- 4

요약반기포괄손익계산서 ----- 5

요약반기자본변동표 ----- 6

요약반기현금흐름표 ----- 7

요약반기재무제표에 대한 주석 ----- 8

반기재무제표 검토보고서

라자드코리아자산운용주식회사

주주 및 이사회 귀중

검토대상 재무제표

본인은 첨부된 라자드코리아자산운용주식회사의 요약반기재무제표를 검토하였습니다. 동 요약반기재무제표는 2012년 9월 30일 현재의 요약반기재무상태표, 2012년과 2011년 9월 30일로 종료되는 양 3개월 및 6개월 보고기간의 요약반기포괄손익계산서와 동일로 종료되는 양 6개월 보고기간의 요약반기자본변동표 및 요약반기현금흐름표 그리고 유의적 회계정책에 대한 요약과 기타의 서술정보로 구성되어 있습니다.

재무제표에 대한 경영자의 책임

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

감사인의 책임

본인의 책임은 상기 요약반기재무제표에 대하여 검토를 실시하고 이를 근거로 이 요약반기재무제표에 대하여 검토결과를 보고하는 데 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 않습니다.

검토결과

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

기타사항

본인은 2012년 3월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료하는 회계연도의 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표(이 검토보고서에는 첨부되지 않음)를 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사하였고, 2012년 5월 25일의 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다. 비교표시목적으로 첨부한 2012년 3월 31일 현재의 요약재무상태표는 위의 감사받은 재무상태표와 중요성의 관점에서 차이가 없습니다.

안진회계법인

대표이사

李在述



이재술

2012년 ii 월 lj 일

이 요약반기재무제표 검토보고서는 검토보고서일(2012년 11월 12일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 검토보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 회사의 요약반기재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 요약반기재무제표 검토보고서가 수정될 수도 있습니다.

반기 재무제표

제 8 기 2분기

2012년 07월 01일 부터

2012년 09월 30일 까지

제 8 기 반기

2012년 04월 01일 부터

2012년 09월 30일 까지

제 7 기 2분기

2011년 07월 01일 부터

2011년 09월 30일 까지

제 7 기 반기

2011년 04월 01일 부터

2011년 09월 30일 까지

"첨부된 요약반기재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

라자드코리아자산운용주식회사 대표이사 동일권, 김진원

반기 재무제표

요약반기재무상태표

제 8기 반기 2012년 9월 30일 현재

제 7기 2012년 3월 31일 현재

라자드코리아자산운용주식회사

(단위 : 원)

과 목	주석	제 8기 반기말	제 7기말
자 산			
I. 현금및현금성자산	5,6,28,29	10,421,348,713	18,508,571,444
II. 당기손익인식금융자산	5,7,28,29	126,136,123	115,255,998
III. 매도가능금융자산	5,8,28,29	498,300,000	498,300,000
IV. 만기보유금융자산	5,9,28,29	-	3,000,000
V. 유형자산	10	12,762,551	19,075,579
VI. 무형자산	11	1,536,454	2,296,828
VII. 이연법인세자산	24	461,270,750	319,365,361
VIII. 기타금융자산	5,12,27,28,29	6,250,121,479	3,607,912,523
IX. 기타자산	13,15	243,339,632	250,163,618
자 산 총 계		18,014,815,702	23,323,941,351
부 채			
I. 기타금융부채	5,14,27,28,29	2,367,199,374	3,287,990,049
II. 총당부채	17	91,495,698	123,547,232
III. 퇴직급여채무	15	-	-
IV. 당기법인세부채		247,516,200	881,602,421
V. 기타부채	16	164,731,033	285,011,682
부 채 총 계		2,870,942,305	4,578,151,384
자 본			
I. 자본금	19	10,000,000,000	10,000,000,000
II. 기타불입자본	19,20	1,371,860,967	942,843,960
III. 이익잉여금	19	3,772,012,430	7,802,946,007
자 본 총 계		15,143,873,397	18,745,789,967
부 채 및 자 본 총 계		18,014,815,702	23,323,941,351

별첨 요약반기재무제표에 대한 주석 참조

요약반기포괄손익계산서

제 8기 2분기 2012년 7월 1일부터 2012년 9월 30일까지
 제 8기 반기 2012년 4월 1일부터 2012년 9월 30일까지
 제 7기 2분기 2011년 7월 1일부터 2011년 9월 30일까지
 제 7기 반기 2011년 4월 1일부터 2011년 9월 30일까지

라자드코리아자산운용주식회사

(단위 : 원)

과 목	주석	제 8기 반기		제 7기 반기	
		3개월	누적	3개월	누적
I. 영업수익		1,818,489,576	3,596,572,726	3,490,067,799	6,491,153,566
1. 수수료수익	21,27	1,731,964,207	3,403,453,459	3,227,526,911	6,122,356,672
2. 유가증권평가 및 처분이익	21,25	16,100,462	10,880,125	-	-
3. 이자수익	21,25	64,523,976	182,239,142	81,238,535	171,162,308
4. 외환거래이익	21	5,900,931	-	181,302,353	197,634,586
II. 영업비용		1,427,281,996	3,022,268,523	1,663,093,204	3,584,237,686
1. 유가증권평가 및 처분손실	22,25	-	-	16,397,518	15,686,496
2. 외환거래손실	22	-	12,021,950	64,260,063	80,576,995
3. 일반관리비	23,27	1,420,735,970	2,996,983,539	1,570,242,277	3,456,084,768
4. 기타비용	22,25	6,546,026	13,263,034	12,193,346	31,889,427
III. 영업이익		391,207,580	574,304,203	1,826,974,595	2,906,915,880
IV. 영업외손익		-	-	-	-
V. 법인세비용차감전순이익		391,207,580	574,304,203	1,826,974,595	2,906,915,880
VI. 법인세비용	24	66,997,580	105,237,780	446,000,372	681,507,849
VII. 반기순이익		324,210,000	469,066,423	1,380,974,223	2,225,408,031
VIII. 반기총포괄이익		324,210,000	469,066,423	1,380,974,223	2,225,408,031
IX. 주당이익	26				
기본주당순이익		162	235	690	1,113

별첨 요약반기재무제표에 대한 주석 참조

요약반기자본변동표

제 8기 반기 2012년 4월 1일부터 2012년 9월 30일까지

제 7기 반기 2011년 4월 1일부터 2011년 9월 30일까지

라자드코리아자산운용주식회사

(단위 : 원)

과 목	자 본 금	기타불입자본	이익잉여금	총 계
2011. 4. 1.	10,000,000,000	511,187,784	4,592,401,934	15,103,589,718
주식기준보상거래의 인식	-	303,251,425	-	303,251,425
반기순이익	-	-	2,225,408,031	2,225,408,031
2011. 9. 30.	10,000,000,000	814,439,209	6,817,809,965	17,632,249,174
2012. 4. 1.	10,000,000,000	942,843,960	7,802,946,007	18,745,789,967
현금배당	-	-	(4,500,000,000)	(4,500,000,000)
주식기준보상거래의 인식	-	429,017,007	-	429,017,007
반기순이익	-	-	469,066,423	469,066,423
2012. 9. 30.	10,000,000,000	1,371,860,967	3,772,012,430	15,143,873,397

별첨 요약반기재무제표에 대한 주석 참조

요약반기 현금흐름표

제8기 반기 2012년 4월 1일부터 2012년 9월 30일까지

제7기 반기 2011년 4월 1일부터 2011년 9월 30일까지

라자드코리아자산운용주식회사

(단위 : 원)

과 목	제8기 반기	제7기 반기
I. 영업활동으로 인한 현금흐름	(3,590,222,731)	(2,240,101,848)
1. 영업활동에서 창출된 현금흐름	(2,895,001,131)	(1,883,202,188)
반기순이익	469,066,423	2,225,408,031
법인세비용	105,237,780	681,507,849
당기손익인식금융자산평가손실	-	15,686,496
급여	423,313,075	252,183,626
퇴직급여	52,146,265	51,063,240
감가상각비	6,313,028	8,205,870
무형자산상각비	760,374	693,000
기타의대손상각비	13,263,034	31,889,427
외화환산손실	12,021,950	80,576,995
당기손익인식금융자산평가이익	(10,880,125)	-
이자수익	(182,239,142)	(171,162,308)
외화환산이익	-	(197,634,586)
영업활동으로 인한 자산부채의 변동	(3,784,003,793)	(4,861,619,828)
(1) 기타금융자산	(2,703,823,889)	(4,724,297,569)
(2) 기타자산	65,188,717	(2,645,663)
(3) 기타금융부채	(914,131,646)	446,730,118
(4) 기타부채	(120,280,649)	(62,753,750)
(5) 퇴직급여채무	(110,956,326)	(518,652,964)
2. 이자의 수취	186,007,790	143,285,873
3. 법인세의 납부	(881,229,390)	(500,185,533)
II. 투자활동으로 인한 현금흐름	3,000,000	(6,559,960)
만기보유금융자산의 처분	3,000,000	-
집기비품의 취득	-	(6,559,960)
III. 재무활동으로 인한 현금흐름	(4,500,000,000)	-
현금배당	(4,500,000,000)	-
IV. 현금및현금성자산의 감소 (I +II +III)	(8,087,222,731)	(2,246,661,808)
V. 기초의 현금및현금성자산	18,508,571,444	14,555,831,497
VI. 반기말의 현금및현금성자산	10,421,348,713	12,309,169,689

별첨 요약반기재무제표에 대한 주석 참조

반기재무제표에 대한 주석

제 8기 2분기 2012년 7월 1일부터 2012년 9월 30일까지
제 8기 반기 2012년 4월 1일부터 2012년 9월 30일까지
제 7기 2분기 2011년 7월 1일부터 2011년 9월 30일까지
제 7기 반기 2011년 4월 1일부터 2011년 9월 30일까지

라자드코리아자산운용주식회사

1. 회사의 개요

라자드코리아자산운용주식회사(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 라자드코리아투자자문주식회사에서 라자드코리아자산운용주식회사로 변경하였습니다.

2012년 9월 30일 현재 당사의 자본금은 100억원이며, Lazard Asset Management LLC 에서 100%의 지분을 소유하고 있습니다.

2. 재무제표의 작성기준 및 중요한 회계정책

(1) 재무제표 작성기준

당사의 재무제표는 연차재무제표가 속하는 기간의 일부에 대하여 기업회계기준서 1034호 '중간재무보고'를 적용하여 작성하는 요약중간재무제표입니다. 동 요약중간재무제표에 대한 이해를 위해서는 한국채택국제회계기준에 따라 작성된 2012년 3월 31일자로 종료하는 회계연도에 대한 연차재무제표를 함께 이용하여야 합니다.

중간재무제표의 작성에 적용된 중요한 회계정책은 아래에서 설명하는 기준서나 해석서의 도입과 관련된 영향을 제외하고는 2012년 3월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 연차재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일합니다.

요약반기재무제표에 대한 주석 - 계속

1) 당반기가 속하는 회계연도부터 새로 도입된 기준서 및 해석서와 그로 인한 회계정책 변경의 내용은 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제1107호 금융상품: 공시(개정) '금융자산의 양도에 관한 공시'
동 개정사항은 양도되었으나 제거되지 않은 금융자산에 대한 추가공시를 요구하고 있으며, 제거된 양도자산에 대한 지속적 관여와 관련된 추가적인 공시도 요구하고 있습니다. 동 개정사항의 도입이 요약반기재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1012호 법인세(개정) '이연법인세: 기초자산의 회수'
동 개정사항은 기업회계기준서 제1040호 '투자부동산'에 따라 공정가치평가모형을 사용하여 측정되는 투자부동산의 장부금액은 모두 매각을 통하여 회수될 것이라는 반증가능한 가정 하에, 그리고 기업회계기준서 제1016호 '유형자산'의 재평가모형을 사용하여 측정된 비상각자산의 장부금액은 비상각자산의 장부금액 측정기준과 관계 없이 매각을 통하여 회수할 것이라는 예상하에 예상되는 세효과를 반영하여 이연법인세자산과 이연법인세부채를 측정하도록 규정하고 있습니다. 동 개정사항의 도입이 요약반기재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

- 기업회계기준해석서 제2114호(개정) '최소적립요구의 선급금'
동 해석 적용 이전에는 최소적립기여금의 선지급에 따른 초과적립액을 자산으로 인식하지 않았으며, 동 해석 적용 이후에는 이러한 경우 자산으로 인식합니다. 동 개정사항의 도입이 요약반기재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

요약반기재무제표에 대한 주석 - 계속

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

- 기업회계기준서 제1001호 재무제표 표시(개정)

동 개정사항은 기타포괄손익 항목을 후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목과 특정조건을 충족할 때 당기손익으로 재분류 되는 항목으로 구분하여 표시하는 것을 주요 내용으로 하고 있으며, 2012년 7월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용됩니다. 당사는 동 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 영향이 중요하지 않을 것으로 파악하고 있습니다.

또한, 동 기준서에 대한 추가적인 개정사항은 포괄손익계산서상 "영업이익"을 반드시 표시하고, 영업이익은 수익에서 매출원가와 판매비와 관리비를 차감한 금액으로 정의하는 한편, 이러한 영업이익 이외에 어떠한 항목이 당사의 영업이익을 더 잘 나타낸다고 판단될 경우 "조정영업이익"의 명칭을 사용하여 주석에 공시할 수 있도록 하는 것을 주요 내용으로 하고 있으며, 2013년 3월 31일에 종료하는 회계연도의 연차 재무제표부터 적용될 예정입니다.

- 기업회계기준서 제1019호 종업원급여(개정)

동 개정사항은 보험수리적손익의 인식선택권 중 범위접근법과 당기손익인식법을 폐지하는 것을 주요 내용으로 하고 있으며, 2013년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다. 당사는 동 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 영향을 반기말 현재 검토 중입니다.

- 기업회계기준서 제1032호 금융상품:표시(개정)

동 개정사항은 금융자산과 금융부채의 상계 표시와 관련된 규정의 의미를 명확히 하여 상계의 권리는 미래사건에 따른 조건부여서는 안되며 약정기간 중 언제나 행사 가능하여야 하고 기업 자신과 거래상대방이 정상적인 사업과정인 경우 뿐만 아니라 채무불이행, 지급불능 등인 경우에도 집행가능 하여야 한다는 것 등을 주요 내용으로 하고 있으며, 2014년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다. 당사는 동 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 영향을 반기말 현재 검토 중입니다.

요약반기재무제표에 대한 주석 - 계속

- 기업회계기준서 제1107호 금융상품:공시(개정)

동 개정사항은 금융자산과 금융부채의 상계 표시를 주요 내용으로 하고 있으며, 2013년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다. 당사는 동 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 영향이 중요하지 않을 것으로 파악하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1113호 공정가치 측정(제정)

기업회계기준서 제1113호는 공정가치 측정에 대한 단일의 지침을 제공하고 있습니다. 동 기준서는 2013년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다. 당사는 동 기준서의 제정이 재무제표에 미치는 영향이 중요하지 않을 것으로 판단하고 있습니다.

- 기업회계기준해석서 제2120호(제정) 노천광산 생산단계의 박토원가(제정)

기업회계기준해석서 제2120호는 광산폐석의 제거(박토)활동에 대한 회계처리 지침을 제공하고 있습니다. 동 해석서는 2013년 1월 1일 이후 개시되는 회계연도부터 적용될 예정입니다. 당사는 동 해석서의 제정이 재무제표에 미치는 영향이 중요하지 않을 것으로 판단하고 있습니다.

3. 중요한 판단과 추정불확실성의 주요 원천

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

중간재무제표를 작성을 위해 당사 회계정책의 적용과 추정 불확실성의 주요원천에 대해 경영진이 내린 중요한 판단은 2012년 3월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 연차재무제표와 동일합니다.

요약반기재무제표에 대한 주석 - 계속

4. 운용자산의 개요

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

(단위 : 천원)

구분		펀드수	설정원본	총자산	총부채	순자산
당반기말	투자신탁	3	69,559,294	80,293,797	750,521	79,543,276
	투자회사	1	4,378,308	4,596,707	12,452	4,584,255
전기말	투자신탁	4	65,984,385	70,014,482	532,992	69,481,490
	투자회사	1	4,528,255	4,232,364	12,172	4,220,192

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

5. 범주별 금융상품

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

(당반기말)

(단위 : 천원)

구분	당기손익인식 금융자산	대여금및 수취채권	매도가능 금융자산	만기보유 금융자산	합계
현금및현금성자산	-	10,421,349	-	-	10,421,349
유가증권	126,136	-	498,300	-	624,436
미수수익	-	6,077,193	-	-	6,077,193
보증금	-	172,928	-	-	172,928
합계	126,136	16,671,470	498,300	-	17,295,906

요약반기 재무제표에 대한 주석 - 계속

(전기말)

(단위 : 천원)

구 분	당기손익인식 금융자산	대여금및 수취채권	매도가능 금융자산	만기보유 금융자산	합계
현금및현금성자산	-	18,508,571	-	-	18,508,571
유가증권	115,256	-	498,300	3,000	616,556
미수수익	-	3,437,850	-	-	3,437,850
보증금	-	170,063	-	-	170,063
합 계	115,256	22,116,484	498,300	3,000	22,733,040

(당반기말)

(단위 : 천원)

구 분	당기손익인식 금융부채	상각후원가	합계
미지급비용	-	2,367,199	2,367,199

(전기말)

(단위 : 천원)

구 분	당기손익인식 금융부채	상각후원가	합계
미지급비용	-	3,287,990	3,287,990

6. 현금및 현금성자산

당반기말과 전기말 현재 당사의 현금및 현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	과 목	금융기관	당반기말 이자율(%)	당반기말	전기말
현금및 현금성자산	보통예금	한국씨티은행	0.10	29,108	2,403
	보통예금	제이피모간체이스은행	1.00	1,192,241	206,168
	정기예금	제이피모간체이스은행	2.34	9,200,000	18,300,000
합 계				10,421,349	18,508,571

요약반기재무제표에 대한 주석 - 계속

7. 당기손익인식금융자산

당반기말과 전기말 현재 당기손익인식금융자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	취득원가	공정가액(*)	장부가액	
			당반기말	전기말
라자드뉴코리아SRI증권투자회사(주식)	100,000	126,136	126,136	115,256

(*) 당반기말 현재의 기준가격을 적용하여 평가하였습니다.

8. 매도가능금융자산

당반기말과 전기말 현재 매도가능금융자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	지분율	장부가액	
		당반기말	전기말
한국금융투자협회 출자금(*)	0.14%	498,300	498,300

(*) 시장성이 없는 지분증권으로서 취득원가로 평가하고 있습니다.

9. 만기보유금융자산

당반기말과 전기말 현재 만기보유금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	만기일	액면가액	상각후원가	장부가액	
				당반기말	전기말
지역개발공채	-	-	-	-	3,000

요약반기재무제표에 대한 주석 - 계속

10. 유형자산

(1) 당반기말과 전기말 현재 유형자산의 내용은 다음과 같습니다.

(당반기말) (단위 : 천원)

구분	취득원가	상각누계액	장부금액
비 품	377,449	(364,686)	12,763

(전기말) (단위 : 천원)

구분	취득원가	상각누계액	장부금액
비 품	377,449	(358,373)	19,076

(2) 당반기 및 전반기 중 유형자산 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당반기) (단위 : 천원)

구분	기초	취득	감가상각비	기말
비 품	19,076	-	(6,313)	12,763

(전반기) (단위 : 천원)

구분	기초	취득	감가상각비	기말
비 품	26,361	6,560	(8,206)	24,715

요약반기재무제표에 대한 주석 - 계속

11. 무형자산

(1) 당반기말과 전기말 현재 무형자산의 내용은 다음과 같습니다.

(당반기말) (단위 : 천원)

구 분	취득원가	상각누계액	장부금액
소프트웨어	12,069	(10,532)	1,537

(전기말) (단위 : 천원)

구 분	취득원가	상각누계액	장부금액
소프트웨어	12,069	(9,772)	2,297

(2) 당반기 및 전반기 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당반기) (단위 : 천원)

구 분	기초	취득	상각	기말
소프트웨어	2,297	-	(760)	1,537

(전반기) (단위 : 천원)

구 분	기초	취득	상각	기말
소프트웨어	2,584	-	(693)	1,891

요약반기재무제표에 대한 주석 - 계속

12. 기타금융자산

당반기말과 전기말 현재 기타금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당반기말	전기말
미수수익	6,107,732	3,455,126
대손충당금	(30,539)	(17,276)
소 계	6,077,193	3,437,850
보증금	186,807	186,807
현재가치할인차금	(13,879)	(16,744)
소 계	172,928	170,063
합 계	6,250,121	3,607,913

13. 기타자산

당반기말과 전기말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당반기말	전기말
선급비용	156,615	222,250
기타	86,725	27,914
합 계	243,340	250,164

요약반기재무제표에 대한 주석 - 계속

14. 기타금융부채

당반기말과 전기말 현재 기타금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

계정과목	당반기말	전기말
미지급비용	2,367,199	3,287,990

15. 퇴직급여채무

(1) 퇴직급여제도에 대한 설명

당사는 종업원을 위하여 확정급여제도를 운영하고 있으며, 이 제도에 따르면 종업원의 퇴직시 근속 1년당 최종 3개월 평균급여를 12등분한 금액을 지급하도록 되어 있습니다. 사외적립자산과 확정급여채무의 보험수리적 평가는 예측단위적립방식을 사용하여 적격성이 있는 독립적인 보험계리법인에 의하여 수행되었습니다.

(2) 당반기말과 전기말 현재 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당반기말(*)	전기말(*)
확정급여채무의 현재가치	560,065	510,875
사외적립자산의 공정가치	(646,790)	(538,789)
퇴직급여채무의 순부채(자산)	(86,725)	(27,914)

(*) 사외적립자산의 공정가치 중 확정급여채무의 현재가치를 초과하는 금액은 기타자산으로 표시되어 있음.

요약반기채무제표에 대한 주석 - 계속

(3) 당반기와 전반기 중 확정급여제도와 관련하여 인식된 비용은 다음과 같으며, 전액 일반관리비에 반영되어 있습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당반기	전반기
당기근무원가	49,386	39,976
이자비용	12,768	11,087
사외적립자산의 기대수익	(11,444)	-
보험수리적손익	1,436	-
합 계	52,146	51,063

(4) 당반기와 전반기 중 확정급여채무의 변동은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당반기	전반기
기초금액	510,875	374,578
당기근무원가	49,386	39,976
이자비용	12,768	11,087
퇴직급여지급액	(12,964)	-
보험수리적손익	-	-
반기말 금액	560,065	425,641

요약반기재무제표에 대한 주석 - 계속

(5) 당반기와 전반기 중 사외적립자산의 공정가치 변동은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당반기	전반기(*)
기초금액	538,789	-
사외적립자산의 기대수익	11,444	-
추가적립액	109,524	518,653
퇴직급여지급액	(11,531)	-
보험수리적손익	(1,436)	-
기말금액	646,790	518,653

(*) 당사는 2011년 6월 30일자로 확정급여형 퇴직연금제도에 가입하였습니다.

(6) 당반기말과 전반기말 현재 보험수리적평가를 위하여 사용된 주요 추정치는 다음과 같습니다.

구 분	당반기말	전반기말
할인율	5.25%	6.25%
가중평균 임금상승률	3.00%	3.00%
사외적립자산 기대수익률	4.45%	4.45%

한편, 당사는 보험수리적 손익을 전액 당기손익으로 인식하고 있습니다.

요약반기재무제표에 대한 주석 - 계속

16. 기타부채

당반기말과 전기말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

계정과목	당반기말	전기말
예수금	164,731	285,012

17. 총당부채

당반기 및 전반기 중 총당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당반기)

(단위 : 천원)

구 분	기초	증가	감소	기말
복구총당부채	54,700	-	-	54,700
연차총당부채	68,847	-	(32,051)	36,796
합 계	123,547	-	(32,051)	91,496

(전반기)

(단위 : 천원)

구 분	기초	증가	감소	기말
복구총당부채	54,700	-	-	54,700
연차총당부채	60,231	-	(9,381)	50,850
합 계	114,931	-	(9,381)	105,550

요약반기재무제표에 대한 주석 - 계속

18. 우발부채와 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 110%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.

(3) 유럽국부펀드 투자일임계약

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

요약반기재무제표에 대한 주석 - 계속

19. 자본

(1) 당반기말과 전기말 현재 자본금의 내용은 다음과 같습니다.

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

(2) 당반기말과 전기말 현재 기타불입자본 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당반기말	전기말
주식선택권	1,371,861	942,844

(3) 당반기말과 전기말 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당반기말	전기말
이익준비금	450,000	-
미처분이익잉여금	3,322,012	7,802,946
합 계	3,772,012	7,802,946

요약반기재무제표에 대한 주석 - 계속

20. 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 제공받고 있습니다.

당반기말 현재 총 부여주식수는 74,032주이며, 총 보상예정원가는 USD 2,451,077입니다. 당반기 및 전반기 중 인식한 주식보상비용은 각각 429,017천원 및 303,251천원입니다.

당반기말 현재 당사가 인식한 주식보상비용 누계액은 1,371,861천원이며, 동 금액을 기타불입자본으로 계상하고 있습니다.

21. 영업수익

당반기 및 전반기 중 당사의 계속영업으로부터 발생한 주요 영업수익의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
수수료수익				
자산관리수수료수익	1,001,827	2,160,342	2,199,735	4,144,220
집합투자운용기구보수	102,626	190,852	365,358	739,613
기타수수료수익	627,511	1,052,260	662,434	1,238,524
소 계	1,731,964	3,403,454	3,227,527	6,122,357
유가증권평가및처분이익				
당기손익인식금융자산평가이익	16,100	10,880	-	-
이자수익				
예금이자	63,084	179,374	79,950	168,599
기타이자	1,440	2,865	1,289	2,563
소 계	64,524	182,239	81,239	171,162
외화거래이익				
외화환산이익	5,901	-	181,302	197,635
합 계	1,818,489	3,596,573	3,490,068	6,491,154

요약반기재무제표에 대한 주석 - 계속

22. 영업비용(일반관리비 제외)

당반기 및 전반기 중 당사의 계속영업으로부터 발생한 주요 영업비용의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
유가증권평가및처분손실				
당기손익인식금융자산평가손실	-	-	16,398	15,686
외화거래손실				
외화환산손실	-	12,022	64,260	80,577
기타비용				
기타의대손상각비	6,546	13,263	12,193	31,889
합 계	6,546	25,285	92,851	128,152

23. 일반관리비

당반기 및 전반기 중 일반관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
종업원급여	853,236	1,712,013	862,385	2,109,601
퇴직급여	26,258	52,146	25,532	51,063
복리후생비	7,479	12,724	5,43	12,294
접대비	42,873	79,031	36,652	63,565
여비교통비	12,904	28,458	32,220	43,790
임차료	88,558	176,261	85,464	170,728
지급수수료	331,117	809,331	449,968	870,174
감가상각비	3,001	6,313	4,252	8,206
무형자산상각비	339	760	347	693
소모품비	10,023	19,694	13,953	26,158
기타비용	44,948	100,253	54,036	99,813
합계	1,420,736	2,996,984	1,570,242	3,456,085

요약반기재무제표에 대한 주석 - 계속

24. 법인세비용

(1) 당반기 및 전반기 법인세비용의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당반기	전반기
법인세 부담액	247,143	668,210
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	(141,905)	13,298
법인세비용	105,238	681,508

(2) 당반기 및 전반기 법인세비용차감전순이익과 법인세비용간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당반기	전반기
법인세비용차감전순이익	574,304	2,906,916
적용세율에 따른 세부담액	104,861	677,074
조정사항		
비과세수익 및 비공제비용	13,327	-
결산후 법인세변동	(449)	3,311
기타(세율차이 등)	(12,501)	1,123
소 계	377	4,434
법인세비용	105,238	681,508
유효세율	18.32%	23.44%

요약반기 재무제표에 대한 주석 - 계속

25. 금융상품의 범주별 손익

당반기 및 전반기 중 당사의 금융상품 범주별 순손익 내용은 다음과 같습니다.

(당반기)

(단위 : 천원)

구 분	금융상품 범주	계정과목	수익		비용	순손익
			이자수익	평가이익	기타의 대손상각비	
자산	당기손익인식금융자산	당기손익인식금융자산	-	10,880	-	10,880
	대여금및수취채권	현금및현금성자산	179,374	-	-	179,374
		미수수익	-	-	(13,263)	(13,263)
		보증금	2,865	-	-	2,865
합 계			182,239	10,880	(13,263)	179,856

(전반기)

(단위 : 천원)

구 분	금융상품 범주	계정과목	수익	비용		순손익
			이자수익	평가손실	기타의 대손상각비	
자산	당기손익인식금융자산	당기손익인식금융자산	-	(15,686)	-	(15,686)
	대여금및수취채권	현금및현금성자산	168,599	-	-	168,599
		미수수익	-	-	(31,889)	(31,889)
		보증금	2,563	-	-	2,563
합 계			171,162	(15,686)	(31,889)	123,587

요약반기재무제표에 대한 주석 - 계속

26. 주당이익

당반기 및 전반기 중 기본주당순이익 산정내역은 다음과 같습니다. 한편, 당반기 및 전반기에는 희석효과가 없으므로 희석주당이익은 기본주당순이익과 동일합니다.

(단위: 천원)

구분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
보통주순이익	324,210	469,066	1,380,974	2,225,408
가중평균보통주식수	2,000,000주	2,000,000주	2,000,000주	2,000,000주
기본주당순이익	162원	235원	690원	1,113원

27. 특수관계자

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

구분	특수관계자의 명칭
지배기업	Lazard Ltd
차상위지배기업	Lazard Asset Management LLC
상위지배기업의 종속기업	Lazard Asset Management Pacific Co.
	Lazard Japan Asset Management KK

요약반기재무제표에 대한 주석 - 계속

(2) 당반기 및 전반기 중 특수관계자와의 중요한 거래내용 중 영업수익 등과 영업비용 등은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

특수관계자의 명칭	당반기				전반기			
	수익		비용		수익		비용	
	3개월	누적	3개월	누적	3개월	누적	3개월	누적
Lazard Asset Management LLC	1,305,085	2,644,654	236,087	644,653	2,657,431	4,792,725	343,528	610,464
Lazard Asset Management Pacific Co.	135	-	-	-	-	-	-	26,312
Lazard Japan Asset Management KK	-	-	8,826	34,396	-	-	45,046	82,209
합 계	1,305,220	2,644,654	244,913	679,049	2,657,431	4,792,725	388,574	718,985

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

(단위 : 천원)

특수관계자의 명칭	당반기말		전기말	
	채권	채무	채권	채무
Lazard Asset Management LLC	5,701,033	1,385,189	3,110,638	2,450,472
Lazard Asset Management Pacific Co.	-	55,659	-	56,640
Lazard Japan Asset Management KK	-	76,864	-	44,106
합 계	5,701,033	1,517,712	3,110,638	2,551,218

(4) 당반기 및 전반기의 주요 경영진 전체에 대한 보상내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당반기	전반기
단기종업원급여	1,225,126	1,718,226
퇴직급여	31,680	32,027
합 계	1,256,806	1,750,253

28. 위험관리

(1) 위험관리정책

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

(2) 신용위험

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

1) 신용위험 최대노출정도

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

(단위 : 천원)

계정과목	구 분	당반기말	전기말
대여금및수취채권	현금및현금성자산	10,421,349	18,508,571
	미수수익	6,077,193	3,437,850
	보증금	172,928	170,063
	소 계	16,671,470	22,116,484
당기손익인식금융자산		126,136	115,256
매도가능금융자산		498,300	498,300
만기보유금융자산		-	3,000
총 신용위험 노출 정도		17,295,906	22,733,040

요약반기 재무제표에 대한 주석 - 계속

2) 신용건전성

당반기말과 전기말 현재 금융상품자산 종류별 신용건전성은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당반기말	전기말
연체되지 않고 손상되지 않은 금융상품자산	17,295,906	22,733,040
연체되었으나 손상되지 않은 금융상품자산	-	-
손상된 금융상품자산	-	-
합 계	17,295,906	22,733,040

(3) 유동성 위험

당반기말과 전기말 현재 당사의 유동성위험 공시대상의 잔존계약만기에 따른 유동성 위험은 다음과 같습니다.

(당반기말)

(단위 : 천원)

구 분	1개월 이내	1개월 초과 3개월 이내	3개월 초과 12개월 이내	12개월 초과 5년 이내	5년 초과	합계
미지급비용	137,670	-	2,010,038	219,491	-	2,367,199

(전기말)

(단위 : 천원)

구 분	1개월 이내	1개월 초과 3개월 이내	3개월 초과 12개월 이내	12개월 초과 5년 이내	5년 초과	합계
미지급비용	1,884,226	-	1,180,520	223,244	-	3,287,990

(4) 시장위험

1) 이자율위험

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

요약반기 재무제표에 대한 주석 - 계속

2) 환위험

당사는 수수료수취 및 지급과 관련하여 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 당반기 말과 전기말 현재 당사가 보유하고 있는 외화표시 화폐성자산 및 화폐성부채의 장부 금액은 다음과 같습니다.

(원화단위 : 천원)

계정과목	당반기말			전기말		
	외화금액	원화환산액		외화금액	원화환산액	
외화자산:						
미수수익	USD	2,983,086	3,320,685	USD	2,032,208	2,302,104
	GBP	524,921	946,727	GBP	98,038	177,875
외화부채:						
미지급비용	USD	1,390,532	1,415,378	USD	2,362,316	2,676,054

한편, 외화에 대한 원화환율이 10% 상승(하락)할 경우 당반기 손익은 212,122천 원 증가(감소)합니다.

(5) 자본위험

당사는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률과 그 하위 규정에 따라 영업용순자본비율을 반드시 유지하여야 하며, 자본의 적정성 유지를 위해 동 비율이 150% 이상이어야 합니다.

영업용순자본비율은 영업용순자본을 총위험액으로 나누어 산정하며, 당반기말과 전기말 현재의 영업용순자본비율은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당반기말	전기말
영업용순자본	8,169,967	14,421,078
총위험액	1,268,916	1,333,134
영업용순자본비율	643.9%	1,081.7%

29. 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 보고기간 종료일에 현재 시장 상황에 근거하여 가정을 수립하고 있습니다. 또한, 당사는 금융상품에서 추정현금흐름할인법과 같은 다양한 기법들을 사용하여 공정가치를 산정하고 있습니다.

당사는 재무상태표에 공정가치로 측정되는 금융상품에 대하여 공정가치측정에 사용된 투입변수에 따라 다음과 같은 공정가치 서열체계로 분류하였습니다.

- (수준1) 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장에서의 (조정되지 않은) 공시가격
- (수준2) 직접적으로(예: 가격) 또는 간접적으로(예: 가격에서 도출되어) 관측가능한, 자산이나 부채에 대한 투입변수. 단 수준 1에 포함된 공시가격은 제외함
- (수준3) 관측가능한 시장자료에 기초하지 않은, 자산이나 부채에 대한 투입변수(관측가능하지 않은 투입변수)

요약반기 재무제표에 대한 주석 - 계속

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

(단위 : 천원)

구 분	당반기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
현금및현금성자산	10,421,349	10,421,349	18,508,571	18,508,571
만기보유금융자산	-	-	3,000	3,000
미수수익	6,077,193	6,077,193	3,437,850	3,437,850
보증금	172,928	172,928	170,063	170,063
합 계	16,671,470	16,671,470	22,119,484	22,119,484
금융부채				
미지급비용	2,367,199	2,367,199	3,287,990	3,287,990
합 계	2,367,199	2,367,199	3,287,990	3,287,990

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

(4) 당반기말과 전기말 현재 공정가치로 측정되는 금융상품을 시장에서 관측가능한 정도에 따라 수준1에서 수준3으로 분류한 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

계정과목	당반기말				전기말			
	수준1	수준2	수준3	합계	수준1	수준2	수준3	합계
당기손익인식금융자산	-	126,136	-	126,136	-	115,256	-	115,256