

라자드코리아자산운용 주식회사

재무제표에 대한
감사보고서

제 6(당) 기

2010년 04월 01일 부터

2011년 03월 31일 까지

제 5(전) 기

2009년 4월 1일 부터

2010년 3월 31일 까지

안진회계법인

목 차

외부감사인의 감사보고서 -----	1
재무제표	
재무상태표 -----	3
손익계산서 -----	5
이익잉여금처분계산서 -----	7
자본변동표 -----	8
현금흐름표 -----	9
재무제표에 대한 주석 -----	10

외부감사인의 감사보고서

라자드코리아자산운용 주식회사
주주 및 이사회 귀중

본 감사인은 첨부된 라자드코리아자산운용 주식회사의 2011년 3월 31일과 2010년 3월 31일 현재의 재무상태표와 동일로 종료되는 양 회계연도의 손익계산서, 이익잉여금처분계산서, 자본변동표 및 현금흐름표를 감사하였습니다. 이 재무제표를 작성할 책임은 회사 경영자에게 있으며 본 감사인의 책임은 동 재무제표에 대하여 감사를 실시하고 이를 근거로 이 재무제표에 대하여 의견을 표명하는 것입니다.

본 감사인은 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 실시하였습니다. 이 기준은 본 감사인이 재무제표가 중요하게 왜곡 표시되지 아니하였다는 것을 합리적으로 확신하도록 감사를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 감사는 재무제표상의 금액과 공시내용의 근거가 되는 증거를 시사의 방법을 적용하여 검증하는 것을 포함하고 있습니다. 또한 감사는 재무제표의 전반적인 표시내용에 대한 평가뿐만 아니라 재무제표 작성을 위해 경영자가 적용한 회계원칙과 유의적 회계추정에 대한 평가를 포함하고 있습니다. 본 감사인이 실시한 감사가 감사의견 표명을 위한 합리적인 근거를 제공하고 있다고 본 감사인은 믿습니다.

외부감사인의 감사보고서-계속

본 감사인의 의견으로는 상기 재무제표는 라자드코리아자산운용 주식회사의 2011년과 2010년 3월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 양 회계연도의 경영성과 그리고 이익잉여금 및 자본의 변동과 현금흐름의 내용을 대한민국에서 일반적으로 인정된 회계처리기준에 따라 중요성의 관점에서 적정하게 표시하고 있습니다.

안진회계법인

대표이사

李在述



이 재 술

2011년 6월 14일

이 외부감사인의 감사보고서는 감사보고서일(2011년 6월 14일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 회사의 재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 외부감사인의 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

재 무 제 표

재 무 상 태 표

제6(당)기 2011년 3월 31일 현재

제5(전)기 2010년 3월 31일 현재

라자드코리아자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과 목	제6(당)기	제5(전)기
자산		
I. 현금및예치금(주석2,11)	14,555,831,497	4,022,275,861
1. 현금및현금성자산	14,555,831,497	4,022,275,861
II. 유가증권(주석2,3)	625,015,000	501,300,000
1. 단기매매증권	123,715,000	-
2. 매도가능증권	498,300,000	498,300,000
3. 만기보유증권	3,000,000	3,000,000
III. 유형자산(주석2,4)	26,360,712	101,083,210
1. 집기비품	369,285,600	358,573,140
감가상각누계액	(342,924,888)	(257,489,930)
IV. 무형자산(주석2,5)	2,583,744	3,981,728
1. 소프트웨어	2,583,744	3,981,728
V. 기타자산	1,865,098,224	9,216,539,109
1. 미수금(주석6,10)	1,457,723,294	8,740,728,828
2. 선급비용	39,560,453	67,120,607
3. 보증금	181,364,872	176,082,400
4. 이연법인세자산(주석2,8)	186,449,605	232,607,274
자산총계	17,074,889,177	13,845,179,908
부채		
I. 기타부채	2,527,373,600	1,621,888,146
1. 예수금	259,604,309	28,484,741
2. 미지급비용(주석6,10)	1,221,953,715	1,004,413,216
3. 미지급법인세	496,874,711	101,611,546
4. 퇴직급여충당부채(주석2)	494,240,865	432,678,643
5. 복구충당부채(주석2,4)	54,700,000	54,700,000
부채총계	2,527,373,600	1,621,888,146
자본		

과목	제6(당)기		제5(전)기	
I. 자본금(주식1,7)		10,000,000,000		10,000,000,000
1. 보통주자본금	10,000,000,000		10,000,000,000	
II. 이익잉여금		4,547,515,577		2,223,291,762
1. 미처분이익잉여금	4,547,515,577		2,223,291,762	
자본총계		14,547,515,577		12,223,291,762
부채와자본총계		17,074,889,177		13,845,179,908

별첨 재무제표에 대한 주석 참조

손익계산서

제6(당)기 2010년 4월 1일부터 2011년 3월 31일까지

제5(전)기 2009년 4월 1일부터 2010년 3월 31일까지

라자드코리아자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과목	제6(당)기		제5(전)기	
I. 영업수익(주석2,6,12,14)		9,833,722,190		6,843,912,454
1. 수수료수익	9,673,916,899		6,836,626,951	
자산관리수수료	8,990,772,328		6,688,024,257	
집합투자기구운용보수	683,144,571		148,602,694	
2. 이자수익	136,090,291		7,285,503	
3. 유가증권평가및처분이익	23,715,000		-	
단기매매증권평가이익	23,715,000		-	
II. 영업비용		6,853,774,868		5,221,958,802
1. 수수료비용(주석6)	1,530,988,901		490,520,837	
자산관리수수료비용	982,969,660		379,401,173	
집합투자기구운용보수비용	548,019,241		111,119,664	
2. 판매비와관리비	5,322,785,967		4,731,437,965	
급여(주석15)	3,701,134,238		3,456,342,815	
퇴직급여	118,547,360		132,491,029	
복리후생비(주석15)	200,675,793		167,675,873	
전산운용비	36,853,469		83,899,089	
세금과공과(주석15)	49,207,850		34,318,587	
지급임차료(주석15)	335,442,521		325,382,570	
지급수수료	449,109,220		95,157,310	
접대비	141,390,597		153,998,418	
광고선전비	46,650,936		43,686,889	
감가상각비(주석4, 15)	85,434,958		106,286,476	
무형자산상각비(주석5)	2,129,484		2,419,572	
여비교통비	57,566,996		43,980,865	
통신비	33,766,173		32,582,460	
소모품비	12,385,530		10,550,120	
기타비용	52,490,842		42,665,892	
III. 영업이익		2,979,947,322		1,621,953,652
IV. 영업외수익		86,250,812		9,734,369
1. 외화환산이익	85,050,812		-	
2. 잡이익	1,200,000		9,734,369	
V. 영업외비용		50,000		500,220,331
1. 외화환산손실	-		500,170,331	

과목	제6(당)기		제5(전)기	
2.기부금	50,000		50,000	
VI. 법인세비용차감전순이익		3,066,148,134		1,131,467,690
VII. 법인세비용(주석2,8)		741,924,319		228,196,586
VIII. 당기순이익		2,324,223,815		903,271,104
IX. 주당이익(주석9)				
1.기본주당순이익		1,162		452

별첨 재무제표에 대한 주석 참조

이익잉여금처분계산서

제6(당)기	2010년 4월 1일 부터	제5(전기)	2009년 4월 1일 부터
	2011년 3월 31일 까지		2010년 3월 31일 까지
처분예정일	2011년 6월 20일	처분확정일	2010년 6월 15일

라자드코리아자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과 목	제6(당)기		제5(전기)	
I. 미처분이익잉여금		4,547,515,577		2,223,291,762
1. 전기이월미처분이익잉여금	2,223,291,762		1,320,020,658	
2. 당기순이익	2,324,223,815		903,271,104	
II. 이익잉여금처분액		-		-
III. 차기이월미처분이익잉여금		4,547,515,577		2,223,291,762

별첨 재무제표에 대한 주석 참조

자 본 변 동 표

제6(당)기 2010년 4월 1일부터 2011년 3월 31일까지

제5(전)기 2009년 4월 1일부터 2010년 3월 31일까지

라자드코리아자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과 목	자 본 금	자 본 조 정	이익잉여금	총 계
2009.4.1 (전기초)	10,000,000,000	(192,932,008)	1,512,952,666	11,320,020,658
주식할인발행차금상각	-	192,932,008	(192,932,008)	-
당기순이익	-	-	903,271,104	903,271,104
2010.3.31 (전기말)	10,000,000,000	-	2,223,291,762	12,223,291,762
2010.4.1 (당기초)	10,000,000,000	-	2,223,291,762	12,223,291,762
당기순이익	-	-	2,324,223,815	2,324,223,815
2011.3.31 (당기말)	10,000,000,000	-	4,547,515,577	14,547,515,577

별첨 재무제표에 대한 주석 참조

현금흐름표

제6(당)기 2010년 4월 1일부터 2011년 3월 31일까지

제5(전)기 2009년 4월 1일부터 2010년 3월 31일까지

라자드코리아자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과목	제6(당)기	제5(전)기
I. 영업활동으로인한현금흐름	10,550,282,068	(5,047,260,375)
1. 당기순이익	2,324,223,815	903,271,104
2. 현금의유출이없는비용등의가산	206,111,802	741,367,408
퇴직급여	118,547,360	132,491,029
감가상각비	85,434,958	106,286,476
무형자산상각비	2,129,484	2,419,572
외화환산손실	-	500,170,331
3. 현금의유입이없는수익등의차감	(108,765,812)	-
단기매매증권평가이익	23,715,000	-
외화환산이익	85,050,812	-
4. 영업활동으로인한자산부채의변동	8,128,712,263	(6,691,898,887)
단기매매증권증권의취득	(100,000,000)	-
미수금의증감	7,341,340,394	(5,988,324,450)
선급비용의증감	27,560,154	(17,965,293)
이연법인세자산부채의순증감	46,157,669	(232,607,274)
예수금의증감	231,119,568	(228,326,299)
미지급비용의증가	244,256,451	494,969,462
미지급법인세의증감	395,263,165	(713,429,280)
퇴직금의지급	(56,985,138)	(6,215,753)
II. 투자활동으로인한현금흐름	(16,726,432)	(11,476,000)
1. 투자활동으로인한현금유입액	-	-
2. 투자활동으로인한현금유출액	(16,726,432)	(11,476,000)
집기비품의취득	10,712,460	3,851,100
소프트웨어의취득	731,500	852,500
보증금의증가	5,282,472	6,772,400
III. 재무활동으로인한현금흐름	-	-
1. 재무활동으로인한현금유입액	-	-
2. 재무활동으로인한현금유출액	-	-
IV. 현금의증가(감소)(I +II+III)	10,533,555,636	(5,058,736,375)
V. 기초의현금	4,022,275,861	9,081,012,236
VI. 기말의현금(주석11)	14,555,831,497	4,022,275,861

별첨 재무제표에 대한 주석 참조

재무제표에 대한 주석

제6(당)기 2010년 4월 1일부터 2011년 3월 31일까지

제5(전)기 2009년 4월 1일부터 2010년 3월 31일까지

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 3월 31일 현재 자본금은 100억원이며, Lazard Asset Management LLC 에서 100%의 지분을 소유하고 있습니다.

2. 중요한 회계처리방침

당사의 재무제표는 대한민국에서 일반적으로 인정된 회계처리기준 및 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 따라 작성되었으며, 재무제표 작성에 적용된 중요한 회계처리방침은 다음과 같습니다.

한편, 당사의 당기 재무제표는 2011년 6월 20일에 개최될 정기주주총회에서 확정될 예정입니다.

재무제표에 대한 주석 - 계속

(1) 현금성자산

당사는 큰 거래비용 없이 현금으로 전환이 용이하고 이자율 변동에 따른 가치변동이 중요하지 않은 금융상품으로서 취득당시 만기일(또는 상환일)이 3개월 이내인 것을 현금성자산으로 분류하고 있습니다.

(2) 유가증권

유가증권의 취득원가는 유가증권 취득을 위하여 제공한 대가의 시장가격(제공한 대가의 시장가격이 없는 경우에는 취득한 유가증권의 시장가격)에 취득부대비용을 포함한 가격으로 측정하고, 유가증권의 취득목적과 성격에 따라 단기매매증권, 매도가능증권, 만기보유증권으로 분류하고 있습니다.

1) 단기매매증권

당사는 주로 단기간 내의 매매차익을 목적으로 매수와 매도가 적극적이고 빈번하게 이루어지는 유가증권(단기적인 이익을 획득할 목적으로 운용되는 것이 분명한 증권 포트폴리오를 구성하는 유가증권 포함)을 단기매매증권으로 분류하고 있습니다. 단기매매증권은 공정가액으로 평가하고 있으며, 단기매매증권에 대한 미실현보유손익은 단기매매증권평가이익(손실)의 과목으로 하여 영업수익(비용)으로 표시하고 있습니다.

2) 만기보유증권

만기보유증권은 원금 및 이자의 상환금액과 상환시기가 약정에 의하여 확정되었거나 확정이 가능한 채무증권으로서 만기까지 보유할 적극적인 의도와 능력이 있는 경우 유가증권인 만기보유증권으로 분류하고 있습니다.

재무제표에 대한 주석 - 계속

만기보유증권은 취득원가를 재무상태표가액으로 하고 있으며, 취득원가와 액면가액이 다른 것은 그 차액을 상환기간에 걸쳐 유효이자율법을 적용하여 취득원가와 이자수익에 가감하고 있습니다. 또한, 만기보유증권의 회수가능가액이 상각후취득원가보다 작은 경우에는 동 차액을 만기보유증권손상차손의 과목으로 하여 기간손실로 처리하고 손상차손 금액을 차감한 후의 회수가능가액을 재무상태표가액으로 표시하고 있습니다. 다만, 손상처리한 만기보유증권의 손상차손의 회복이 손상차손을 인식한 기간 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 당초에 손상차손을 인식하지 않았다면 회복일 현재의 상각후취득원가가 되었을 금액을 한도로 하여 회복된 금액을 만기보유증권손상차손환입의 과목으로 하여 기간이익으로 처리하고 있습니다.

3) 매도가능증권

매도가능증권은 공정가액을 재무상태표가액으로 하고 있습니다. 매도가능증권에 대한 미실현보유손익은 매도가능증권평가손익의 과목으로 하여 자본항목 중 기타포괄손익누계액으로 처리하고 있으며, 당해 매도가능평가손익의 누적금액은 해당 매도가능증권을 처분하거나 손상차손을 인식하는 시점에 일괄하여 매도가능증권 처분손익 또는 매도가능증권손상차손에 반영하고 있습니다. 다만, 매도가능증권 중 시장성이 없는 지분증권의 공정가액을 신뢰성 있게 측정할 수 없는 경우에는 취득원가로 평가하고 있습니다.

한편, 매도가능증권에 대하여 손상차손이 발생한 객관적인 증거가 있으며 회수가능가액이 매도가능증권의 취득원가(채무증권은 상각후취득원가)보다 작은 경우에는 매도가능증권손상차손의 과목으로 하여 영업외비용으로 처리하고 있으며, 동 매도가능증권과 관련하여 미실현보유손익이 자본항목에 남아있는 경우에는 매도가능증권손상차손에서 가감하고 있습니다. 그리고 손상처리한 매도가능증권의 손상차손의 회복이 손상차손을 인식한 기간 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 이전에 인식하였던 손상차손 금액을 한도로 하여 회복된 금액을 매도가능증권손상차손환입의 과목으로 하여 영업외수익으로 인식하고 있으나, 손상차손을 인식한 기간 후에 공정가액이 상승하더라도 이와 같은 손상차손의 회복에 해당되지 아니하는 경우에는 당해 공정가액 상승금액을 자본항목으로 처리하고 있습니다.

재무제표에 대한 주석 - 계속

(3) 유형자산의 평가 및 감가상각방법

당사는 유형자산을 취득원가로 계상하고 있으며, 취득 또는 완성 후의 지출이 가장 최근에 평가된 성능수준을 초과하여 미래 경제적 효익을 증가시키는 지출은 자본적 지출로 처리하고, 당해자산의 원상을 회복시키거나 능률유지를 위한 지출은 수익적 지출로 처리하고 있습니다.

한편, 당사는 유형자산에 대한 감가상각을 아래와 같은 자산별 경제적 내용연수에 따라 정액법에 의하여 계상하고 있습니다.

구 분	내 용 연 수
집기비품	4년

당사는 임대차계약이 종료된 후 원상회복을 위한 제거에 소요될 것으로 예상되는 총 복구비용의 현재가치를 각각 집기비품의 취득원가와 복구충당부채로 계상하였습니다. 또한, 현재가치로 계상된 복구충당부채에 대해서는 유효이자율법에 의해 복구충당부채 전입액을 계상하고 복구충당부채에 가산하고 있습니다.

(4) 무형자산의 평가 및 상각방법

당사는 무형자산을 취득원가로 평가하고 있으며, 무형자산에 대하여는 4년의 내용연수를 적용하여 정액법에 의하여 산정된 상각액을 직접 차감한 잔액으로 표시하고 있습니다.

(5) 퇴직급여충당부채

당사는 보고기간종료일 현재 1년 이상 근속한 전임직원이 일시에 퇴직할 경우 당사의 퇴직금지급규정에 따라 지급하여야 할 퇴직금추계액을 퇴직급여충당부채로 계상하고 있습니다.

재무제표에 대한 주석 - 계속

(6) 외화자산 및 부채의 환산

당사는 모든 외화거래를 거래 당시의 환율에 의하여 원화로 환산·기록하고 있는 바, 이들 거래의 결과로 발생하는 외환차손익은 기간손익으로 인식하고 있습니다. 또한, 당사는 화폐성 외화자산 및 외화부채를 당기말 현재 당사가 소속된 Lazard그룹의 내부환율로 환산하고 있으며, 이러한 환산으로 발생한 외화환산손익은 당기의 손익으로 반영하고 있습니다. 한편, 내부환율은 미화 1달러당 당기말 현재 1,094.19원 및 전기말 현재 1,131.47원이며, 서울외국환중개(주)가 고시하는 기준환율은 미화 1달러당 당기말 현재 1,107.20원 및 전기말 현재 1,130.80원입니다.

(7) 수익인식기준

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

(8) 법인세회계

당사는 자산·부채의 장부가액과 세무가액의 차이인 일시적차이에 대하여 이연법인세를 인식하는 경우, 가산할 일시적차이에 대한 이연법인세부채는 법인세관련 기업회계기준서상의 예외항목에 해당하지 않는 경우에는 전액 인식하고 있으며, 차감할 일시적차이에 대한 이연법인세자산은 향후 과세소득의 발생이 거의 확실하여 미래의 법인세 절감효과가 실현될 수 있을 것으로 기대되는 경우에 인식하고 있습니다. 이러한 이연법인세자산·부채는 재무상태표에 기타자산 및 기타부채로 분류하고 있습니다. 또한, 손익계산서상의법인세비용은 당기법인세부담액에 이연법인세자산·부채의 변동액을 가감한 가액으로 인식하고 있으며, 자본계정에 직접 가감되는 항목과 관련된 당기 법인세부담액과 이연법인세는 해당 자본계정에서 직접 가감하고 있습니다.

재무제표에 대한 주석 - 계속

3. 유가증권

(1) 단기매매증권

보고기간종료일 현재 당사의 단기매매증권의 평가 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)				
구 분	취득원가	공정가액(주)	장부가액	
			2011. 3.31	2010. 3.31
라자드뉴코리아SFI증권투자회사(주식)	100,000,000	123,715,000	123,715,000	-

(주) 당기말 현재의 기준가격임.

(2) 매도가능증권

보고기간종료일 현재 당사의 매도가능증권의 평가 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)					
구 분	지분율(%)	취득원가	공정가액	장부가액(주)	
				2011. 3.31	2010. 3.31
금융투자협회	0.14%	498,300,000	498,300,000	498,300,000	498,300,000

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

재무제표에 대한 주석 - 계속

(3) 만기보유증권

보고기간종료일 현재 당사의 만기보유증권의 평가 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)					
만기일	종목명	액면가액	상각후 취득원가	장부가액	
				2011. 3.31	2010. 3.31
2012.5.31	지역개발공채	3,000,000	3,000,000	3,000,000	3,000,000

4. 유형자산

당기 및 전기 중 당사의 유형자산의 장부가액 변동내용은 다음과 같습니다.

(당 기)

(단위: 원)						
구 분	2010. 4. 1	취 득	처 분	대 체	감가상각비	2011. 3.31
집기비품	101,083,210	10,712,460	-	-	(85,434,958)	26,360,712

(전 기)

(단위: 원)						
구 분	2009. 4. 1	취 득	처 분	대 체(주)	감가상각비	2010. 3.31
집기비품	148,818,586	3,851,100	-	54,700,000	(106,286,476)	101,083,210

(주) 전기 중 집기비품에 대한 원상복구비용 54,700,000원을 각각 집기비품 및 복구충당부채의 계정과목으로 하여 계상함.

재무제표에 대한 주석 - 계속

5. 무형자산

(1) 무형자산의 장부가액의 구성내역

보고기간종료일 현재 당사의 무형자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)						
	당 기			전 기		
구 분	취득원가	상각누계액	장부가액	취득원가	상각누계액	장부가액
소프트웨어	10,869,500	(8,285,756)	2,583,744	10,138,000	(6,156,272)	3,981,728

(2) 무형자산 장부가액 변동 내역

당기 및 전기 중 무형자산 장부가액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당 기)

(단위: 원)					
구 분	2010. 4. 1	취 득	처 분	감가상각비	2011. 3.31
소프트웨어	3,981,728	731,500	-	(2,129,484)	2,583,744

(전 기)

(단위: 원)					
구 분	2009. 4. 1	취 득	처 분	감가상각비	2010. 3.31
소프트웨어	5,548,800	852,500	-	(2,419,572)	3,981,728

재무제표에 대한 주석 - 계속

6. 특수관계자와의 거래

당기 및 전기 중 당사의 특수관계자와의 주요거래내역과 보고기간종료일 현재 관련 채권 내역은 다음과 같습니다.

(1) 거래내역

(단위 : 원)				
특수관계자의 명칭	수 익		비 용	
	당 기	전 기	당 기	전 기
Lazard Asset Management LLC	8,391,296,332	6,688,024,257	1,336,189,795	387,213,869
Lazard Asset Management Pacific Co.	-	-	92,135,332	16,259,238
Lazard Japan Asset Management K.K	-	-	102,663,774	87,047,730
합 계	8,391,296,332	6,688,024,257	1,530,988,901	490,520,837

(2) 채권 · 채무내역

(단위 : 원)			
특수관계자의 명칭	계정과목	2011. 3.31	2010. 3.31
Lazard Asset Management LLC	미수금	1,277,149,201	8,673,443,330
"	미지급비용	511,187,784	218,854,360
Lazard Asset Management Pacific Co.	"	34,576,276	24,552,925
Lazard Japan Asset Management K.K	"	33,555,685	85,532,285

재무제표에 대한 주석 - 계속

7. 자본금

보고기간종료일 현재 당사의 수권 주식수 및 1주당 액면금액은 각각 2,400,000주 및 5,000원이며, 당기 및 전기 중 보통주자본금 및 주식할인발행차금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원, 주)			
구 분	발행주식수	보통주자본금	주식할인발행차금
2009. 3.31	2,000,000	10,000,000,000	(192,932,008)
이익처분(주)	-	-	192,932,008
2010. 3.31 및 2011. 3. 31	2,000,000	10,000,000,000	-

(주) 당사는 전기 중 주주총회 결의에 따라 주식할인발행차금 192,932,008원을 이익 잉여금으로 상각처리 하였음.

8. 법인세비용

(1) 법인세비용의 주요 구성 내역

당사의 당기 및 전기 손익에 반영된 법인세비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구 분	당 기	전 기
법인세 부담액	695,766,650	460,803,860
일시적 차이로 인한 이연법인세 변동액(주)	46,157,669	(232,607,274)
법인세비용	741,924,319	228,196,586
(주) 일시적차이에 대한 기말 순이연법인세자산	(186,449,605)	(232,607,274)
일시적차이에 대한 기초 순이연법인세자산	232,607,274	-
일시적차이의 발생, 소멸로 인한 이연법인세 변동액	46,157,669	(232,607,274)

재무제표에 대한 주석 - 계속

(2) 법인세비용차감전 순이익과 법인세비용간의 관계

당기 및 전기의 법인세비용차감전 순이익과 법인세비용간의 관계 설명은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구 분	당 기	전 기
법인세비용 차감전 순이익	3,066,148,134	1,131,467,690
적용세율에 따른 세부담액	715,607,848	249,615,181
조정사항(주)	26,316,471	(21,418,595)
법인세비용	741,924,319	228,196,586
유효세율(법인세비용/법인세비용차감전순이익)	24.20%	20.17%
(주)조정사항		
비일시적차이	25,364,959	33,003,610
법인세추납(환급)액	(1,199,972)	17,201,654
이연법인세자산인식제외대상변경	-	(70,143,277)
세율변경효과 등	2,151,484	(1,480,582)
합계	26,316,471	(21,418,595)

재무제표에 대한 주석 - 계속

(3) 누적일시적 차이의 증감 내역 및 보고기간종료일 현재 이연법인세자산·부채

당기 및 전기 중 당사의 누적일시적 차이의 증감 내역 및 보고기간종료일 현재 이연법인세자산·부채는 다음과 같습니다.

(당 기)

(단위 : 원)				
과 목	2010. 4. 1	증 가	감 소	2011. 3.31
(차감할 일시적차이)				
미지급비용	187,423,227	415,251,990	187,423,227	415,251,990
퇴직급여충당금	302,875,050	43,093,555	-	345,968,605
외화환산손실	467,165,760	9,699,012	467,165,760	9,699,012
복구충당부채	54,700,000	-	-	54,700,000
소 계	1,012,164,037	468,044,557	654,588,987	825,619,607
차감할 일시적차이로 인한 이연법인세자산(주1)	238,280,445			192,188,635
(가산할 일시적차이)				
집기비용	(23,442,857)	-	(23,442,857)	-
단기매매증권평가이익	-	(23,715,000)	-	(23,715,000)
소 계	(23,442,857)	(23,715,000)	(23,442,857)	(23,715,000)
가산할 일시적차이로 인한 이연법인세부채(주1)	(5,673,171)			(5,739,030)
이연법인세자산-순액	232,607,274			186,449,605

(전 기)

(단위 : 원)				
과 목	2009. 4. 1	증 가	감 소	2010. 3.31
(차감할 일시적차이)				
미지급비용	94,864,292	187,423,227	94,864,292	187,423,227
퇴직급여충당금	214,482,357	88,392,693	-	302,875,050
외화환산손실	-	467,165,760	-	467,165,760
복구충당부채	-	54,700,000	-	54,700,000
소 계	309,346,649	797,681,680	94,864,292	1,012,164,037
차감할 일시적차이로 인한 이연법인세자산(주1)	70,143,277			238,280,445
(가산할 일시적차이)				
집기비용	-	(54,700,000)	(31,257,143)	(23,442,857)
가산할 일시적차이로 인한 이연법인세부채(주1)	-			(5,673,171)
이연법인세자산 인식제외금액(주2)	(70,143,277)			-
이연법인세자산-순액	-			232,607,274

재무제표에 대한 주석 - 계속

(주1) 이연법인세자산과 부채의 측정에 사용된 세율은 보고기간종료일 현재까지 확정된 세율에 기초하여 관련 일시적차이 등이 소멸될 것으로 기대되는 기간에 적용될 예상한계세율을 적용하였음.

(주2) 당사는 전전기까지 이연법인세자산의 실현가능성이 불확실하여 이연법인세자산을 인식하지 아니하였으나, 차기 이후 과세소득의 발생이 거의 확실하여 미래의 법인세절감효과가 실현될 수 있을 것으로 기대되는 바, 전기부터 이연법인세자산을 인식함.

9. 주당이익

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

(단위 : 원)		
구 분	당 기	전 기
보통주순이익	2,324,223,815	903,271,104
가중평균보통주식수	2,000,000주	2,000,000주
기본주당 순이익	1,162	452

한편, 당기 및 전기의 기본주당이익을 계산하기 위한 가중평균보통주식수는 발행주식수와 동일합니다.

재무제표에 대한 주석 - 계속

10. 화폐성 외화자산과 외화부채

보고기간종료일 현재 당사의 화폐성 외화자산과 외화부채의 내역은 다음과 같습니다.

(원화단위: 원, 외화단위: 각 외화 1단위)				
구 분	당 기		전 기	
	외화금액	원화환산액	외화금액	원화환산액
미수금	US\$ 451,434	493,952,769	US\$ 5,246,431	5,936,184,918
	GBP 32,188	56,622,495	GBP 147,745	253,234,454
자산합계		550,575,264		6,189,419,372
미지급비용	US\$ 540,197	591,075,471	US\$ 290,718	328,939,570

11. 현금흐름표

당사는 현금흐름표상의 영업활동으로 인한 현금흐름을 간접법으로 작성하였으며, 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 거래사항은 없습니다.

한편, 현금흐름표상의 현금은 재무상태표상의 현금및예치금(당기말: 14,555,831,497 원 및 전기말: 4,022,275,861원)입니다.

재무제표에 대한 주석 - 계속

12. 투자신탁재산

보고기간종료일 현재 당사가 운용하고 있는 투자신탁재산은 주식형으로 그 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)					
구 분	펀드수	설정원본	총자산	총부채	순자산
당기말	4	56,810,255,279	57,999,323,821	20,700,778	57,978,623,043
전기말	2	22,759,264,006	25,994,868,493	57,953,370	25,936,915,123

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

13. 주식기준보상

보고기간종료일 현재 당사의 지배회사가 당사의 임직원에게 부여한 주식보상내역은 다음과 같습니다.

구 분	주식보상 (Retriected share units)				
부여일	2007년 1월 23일	2008년 1월 30일	2009년 2월 10일	2010년 2월 11일	2011년 2월 10일
대상자	임직원	임직원	임직원	임직원	임직원
부여시점 부여주식수	2,123주	3,201주	20,956주	7,222주	13,966주
가득조건	유역제공조건	3~4년	3년	4년	2~3년
주당 보상원가	US\$ 50.08	US\$ 37.81	US\$ 31.17	US\$ 36.74	US\$ 45.06
총보상원가(주)	US\$ 95,688	US\$ 108,927	US\$ 587,879	US\$ 238,803	US\$ 566,377
평가방법	공정가액접근법	공정가액접근법	공정가액접근법	공정가액접근법	공정가액접근법

(주) 기대소멸률이 반영된 총 보상원가임.

상기 주식보상비용과 관련한 보상원가는 공정가액접근법으로 계산하였으며 당기 및 전기 중 인식한 주식보상비용은 각각 429,209,186원 및 198,016,487원이며 동 금액은 손익계산서상 급여로 계상하였습니다.

14. 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. 동 투자자문계약과 관련하여 당기 및 전기 중 당사가 인식한 수수료수익은 각각 1,456,162,420원 및 1,544,786,345원입니다.

(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. 동 계약과 관련하여 당기 및 전기 중 당사가 인식한 수수료수익은 각각 2,544,158,380원 및 2,051,348,345원입니다.

(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. 동 투자일임계약과 관련하여 당기 및 전기 중 당사가 인식한 수수료수익은 각각 4,390,975,532원 및 3,091,889,567원입니다.

재무제표에 대한 주석 - 계속

15. 부가가치계산에 필요한 사항

당사의 영업비용에 포함된 부가가치계산에 필요한 사항은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구 분	당 기	전 기
급여	3,701,134,238	3,456,342,815
복리후생비	200,675,793	167,675,873
세금과공과	49,207,850	34,318,587
지급임차료	335,442,521	325,382,570
감가상각비	85,434,958	106,286,476

16. 한국채택국제회계기준의 준비상황 및 재무제표에 미치는 영향

당사는 2011 회계연도부터 한국채택국제회계기준을 적용하여 재무제표를 작성할 예정입니다. 이를 위하여 당사는 도입 추진팀을 구성하고 외부자문사를 선정하여 한국채택국제회계기준으로 전환을 준비하였으며 다음과 같이 2단계로 진행이 되었습니다.

- (1) 도입 영향분석 및 계획: 한국채택국제회계기준 도입이 회사의 회계정책, 재무보고 및 시스템에 미치는 영향 등에 대한 사전분석을 포함하여 진행되었습니다.
- (2) 설계 및 구축: 한국채택국제회계기준 도입에 따른 주요 변경사항이 회사의 회계정책, 재무보고 및 시스템에 미치는 영향에 대한 상세분석 및 대안을 수립함과 동시에 영향에 대한 사내외 교육을 실시하였습니다. 또한, 파악된 변경사항들을 업무프로세스 및 시스템에 구현하였습니다. 이를 통해서 당사는 한국채택국제회계기준에 의한 신뢰성 있는 재무정보 산출이 가능할 것으로 판단하고 있습니다.

재무제표에 대한 주석 - 계속

보고기간종료일 현재 상기의 절차는 모두 완료되었으며, 당사는 전환일 및 그 이후 재무제표에 대하여 한국채택국제회계기준을 적용한 재무제표의 작성을 진행하고 있습니다.