

라자드코리아자산운용주식회사

재무제표에 대한
감사보고서

제 7 기

2011년 04월 01일 부터

2012년 03월 31일 까지

제 6 기

2010년 04월 01일 부터

2011년 03월 31일 까지

안진회계법인

목 차

외부감사인의 감사보고서 -----

재무제표

재무상태표 -----

포괄손익계산서 -----

자본변동표 -----

현금흐름표 -----

재무제표에 대한 주석 -----

외부감사인의 감사보고서

라자드코리아자산운용 주식회사

주주 및 이사회 귀중

본 감사인은 첨부된 라자드코리아자산운용 주식회사의 2012년 3월 31일과 2011년 3월 31일 및 2010년 4월 1일 현재의 재무상태표와 2012년 3월 31일과 2011년 3월 31일로 종료되는 양 회계연도의 포괄손익계산서, 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 재무제표가 중요하게 왜곡표시되지 아니하였다는 것을 합리적으로 확신하도록 감사를 계획하고 실시할 것을 본 감사인에게 요구하고 있습니다. 감사는 재무제표의 금액과 공시내용을 뒷받침하는 감사증거에 대하여 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 의견 - 계속

본 감사인의 의견으로는 상기 재무제표는 라자드코리아자산운용 주식회사의 2012년 3월 31일과 2011년 3월 31일 및 2010년 4월 1일 현재의 재무상태와 2012년 3월 31일과 2011년 3월 31일로 종료되는 양 회계연도의 재무성과 및 현금흐름의 내용을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 적정하게 표시하고 있습니다.

서울시 영등포구 여의도동 23
안진회계법인
대표이사 이재술
2012년 5월 25일

이 외부감사인의 감사보고서는 감사보고서일(2012년 5월 25일) 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

제 7 기

2011년 04월 01일 부터

2012년 03월 31일 까지

제 6 기

2010년 04월 01일 부터

2011년 03월 31일 까지

제 6기 기초(전환일)

2010년 04월 01일 현재

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

라자드코리아자산운용 주식회사 대표이사 동일권, 김진원

재 무 제 표

재 무 상 태 표

제 7 기 2012년 3월 31일 현재

제 6 기 2011년 3월 31일 현재

전환일 2010년 4월 1일 현재

라자드코리아자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과 목	주석	제7기	제6기	전환일
자 산				
I. 현금및현금성자산	6,7,31,32	18,508,571,444	14,555,831,497	4,022,275,861
II. 당기손익인식금융자산	6,8,31,32	115,255,998	123,715,000	-
III. 매도가능금융자산	6,9,31,32	498,300,000	498,300,000	498,300,000
IV. 만기보유금융자산	6,10,31,32	3,000,000	3,000,000	3,000,000
V. 유형자산	11	19,075,579	26,360,712	101,083,210
VI. 무형자산	12	2,296,828	2,583,744	3,981,728
VII. 이연법인세자산	28	319,365,361	172,142,586	222,725,992
VIII. 기타금융자산	6,13,30,31,32	3,607,912,523	1,634,844,495	8,907,578,744
IX. 기타자산	14	250,163,618	43,564,771	75,948,609
자 산 총 계		23,323,941,351	17,060,342,805	13,834,894,144
부 채				
I. 기타금융부채	6,15,30,31,32	3,287,990,049	710,765,931	785,558,856
II. 총당부채	18	123,547,232	114,930,561	114,072,126
III. 퇴직급여채무	16	-	374,577,575	331,996,830
IV. 당기법인세부채		881,602,421	496,874,711	101,611,546
V. 기타부채	17	285,011,682	259,604,309	28,484,741
부 채 총 계		4,578,151,384	1,956,753,087	1,361,724,099
자 본				
I. 자본금	20	10,000,000,000	10,000,000,000	10,000,000,000
II. 기타불입자본	20,22	942,843,960	511,187,784	218,854,360
III. 이익잉여금	21	7,802,946,007	4,592,401,934	2,254,315,685
자 본 총 계		18,745,789,967	15,103,589,718	12,473,170,045
부 채 및 자 본 총 계		23,323,941,351	17,060,342,805	13,834,894,144

별첨 재무제표에 대한 주석 참조

포괄손익계산서

제 7 기 2011년 4월 1일부터 2012년 3월 31일까지

제 6 기 2010년 4월 1일부터 2011년 3월 31일까지

라자드코리아자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과 목	주석	제7기		제6기	
I. 영업수익			11,095,718,948		9,924,961,815
1. 수수료수익	19,23,30	10,656,388,918		9,673,916,899	
2. 유가증권평가 및 처분이익	23,27	-		23,715,000	
3. 이자수익	23,27	369,482,031		141,079,104	
4. 외환거래이익	23,31	69,847,999		85,050,812	
5. 기타수익	23	-		1,200,000	
II. 영업비용			6,827,612,847		6,840,475,510
1. 유가증권평가 및 처분손실	24,27	8,459,002		-	
2. 외환거래손실	24,31	80,576,995		-	
3. 판매비	25	42,332,290		46,650,936	
4. 일반관리비	25,30	6,678,968,932		6,793,824,574	
5. 기타비용	24	17,275,628		-	
III. 영업이익			4,268,106,101		3,084,486,305
IV. 영업외비용	26		1,550,000		50,000
V. 법인세비용차감전순이익			4,266,556,101		3,084,436,305
VI. 법인세비용	28		1,056,012,028		746,350,056
VII. 당기순이익			3,210,544,073		2,338,086,249
VIII. 당기총포괄이익			3,210,544,073		2,338,086,249
IX. 주당손익			1,605		1,169
기본및희석주당이익	29		1,605		1,169

별첨 재무제표에 대한 주석 참조

자 본 변 동 표

제 7 기 2011년 4월 1일부터 2012년 3월 31일까지

제 6 기 2010년 4월 1일부터 2011년 3월 31일까지

라자드코리아자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과 목	자본금	기타불입자본	이익잉여금	총계
2010.4.1	10,000,000,000	218,854,360	2,254,315,685	12,473,170,045
주식기준보상거래의인식		429,209,186		429,209,186
주식기준보상거래의지급		(136,875,762)		(136,875,762)
당기순이익			2,338,086,249	2,338,086,249
2011.3.31	10,000,000,000	511,187,784	4,592,401,934	15,103,589,718
2011.4.1	10,000,000,000	511,187,784	4,592,401,934	15,103,589,718
주식기준보상거래의인식		566,673,502		566,673,502
주식기준보상거래의지급		(135,017,326)		(135,017,326)
당기순이익			3,210,544,073	3,210,544,073
2012.3.31	10,000,000,000	942,843,960	7,802,946,007	18,745,789,967

별첨 재무제표에 대한 주석 참조

현금흐름표

제 7 기 2011년 4월 1일부터 2012년 3월 31일까지

제 6 기 2010년 4월 1일부터 2011년 3월 31일까지

라자드코리아자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과 목	제7기(당기)		제6(전기)	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		3,967,544,330		10,550,282,068
1. 영업에서 창출된 현금흐름	4,453,931,474		10,714,695,262	
당기손이익	3,210,544,073		2,338,086,249	
법인세비용	1,056,012,028		746,350,056	
당기손익인식금융자산평가손실	8,459,002		-	
외화환산손실	1,841,670		-	
급여	575,290,173		430,067,621	
감가상각비	15,448,893		85,434,958	
무형자산상각비	1,485,916		2,129,484	
기타의대손상각비	17,275,628		-	
임차료	5,024,419		4,823,684	
퇴직급여	116,160,883		99,565,883	
당기손익인식금융자산평가이익	-		(23,715,000)	
이자수익	(369,482,031)		(141,079,104)	
외화환산이익	(69,847,999)		(85,050,812)	
운전자본의 변동	(114,281,181)		7,258,082,243	
(1) 당기손익인식금융자산의 증가	-		(100,000,000)	
(2) 기타금융자산의 감소(증가)	(1,895,422,282)		7,341,763,364	
(3) 기타자산의 감소(증가)	(165,978,430)		27,560,154	
(4) 기타금융부채의 증가(감소)	2,440,365,122		(185,375,705)	
(5) 기타부채의 증가	25,407,373		231,119,568	
(6) 퇴직급여채무의 감소	(518,652,964)		(56,985,138)	
2. 이자의 수취	332,119,949		136,090,291	
3. 법인세의 지급	(818,507,093)		(300,503,485)	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		(14,804,383)		(16,726,432)
유형자산의 취득	(8,163,760)		(10,712,460)	
무형자산의 취득	(1,199,000)		(731,500)	
보증금의 증가	(5,441,623)		(5,282,472)	
III. 현금및현금성자산의 순증가 (I + II)		3,952,739,947		10,533,555,636
IV. 기초 현금및현금성자산		14,555,831,497		4,022,275,861
V. 기말 현금및현금성자산		18,508,571,444		14,555,831,497

별첨 재무제표에 대한 주석 참조

재무제표에 대한 주석

제 7 기 2011년 4월 1일부터 2012년 3월 31일까지

제 6 기 2010년 4월 1일부터 2011년 3월 31일까지

전환일 2010년 4월 1일 현재

라자드코리아자산운용 주식회사

1. 회사의 개요

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 2012년 3월 31일 현재 자본금은 100억원이며, Lazard Asset Management LLC 에서 100%의 지분을 소유하고 있습니다.

2. 재무제표의 작성기준 및 중요한 회계정책

(1) 재무제표 작성기준

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

재무제표에 대한 주석 - 계속

보고기간 종료일 현재 제정·공표되었으나 아직 시행일이 도래하지 않아 적용하지 아니한 한국채택국제회계기준의 내역은 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 개정사항은 2011년 7월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다.

- 기업회계기준서 제1012호 법인세(개정) '이연법인세: 기초자산의 회수'
동 개정사항은 공정가치평가모형을 사용하여 측정되는 투자부동산과 기업회계기준서 제1016호의 재평가모형을 사용하여 측정된 비상각자산이 매각을 통하여 회수될 것이라는 가정 하에 이연법인세를 측정하도록 하는 개정사항으로 2012년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 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.

- 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 상기에 열거된 기준서가 재무제표에 미치는 영향이 중요하지 않을 것으로 판단하고 있습니다.

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

재무제표에 대한 주석 - 계속

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

중요한 회계정책은 다음과 같습니다.

(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 영업수익으로 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 자문수수료로 계상하고 있습니다. 당사는 수수료를 계약기간에 걸쳐 영업수익으로 인식하고 있으며 기간이 경과되었으나 미수된 수수료는 미수수익으로 계상하고 있습니다.

재무제표에 대한 주석 - 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

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.

재무제표에 대한 주석 - 계속

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 운영하고 있는 특정 금융상품 포트폴리오의 일부인 경우
- 위험회피수단으로 지정되고 위험회피에 효과적인 파생상품이 아닌 파생상품

다음의 경우에 단기매매금융자산이 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

재무제표에 대한 주석 - 계속

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

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.

재무제표에 대한 주석 - 계속

활성시장에서 가격이 공시되지 않으며, 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없는 매도 가능지분상품과, 공시가격이 없는 이러한 지분상품과 연계되어 있으며 그 지분상품의 인도로 결제되어야 하는 파생상품은 매 보고기간 말에 취득원가에서 식별된 손상 차손을 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 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.

재무제표에 대한 주석 - 계속

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 변화뿐만 아니라 대금회수에 관한 당사의 과거 경험, 연체지급 횟수의 증가도 포함하고 있습니다.

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.

대여금및수취채권이 회수 불가능하다고 판단되는 경우 손상차손은 충당금계정에서 제각하고 있습니다. 만약 기존에 제각하였던 금액이 후속적으로 회복된 경우 충당금계정을 증가시키는 회계처리를 하고 있습니다. 충당금계정의 장부금액 변동은 당기 손익으로 인식하고 있습니다.

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

재무제표에 대한 주석 - 계속

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.

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

재무제표에 대한 주석 - 계속

금융자산의 전체가 제거되는 경우가 아닌 경우에는(예를 들어 당사가 양도자산의 일부를 재매입할 수 있는 옵션을 보유하거나, 잔여지분을 보유하고 있고 이러한 잔여지분의 보유가 소유에 따른 위험과 보상을 대부분 보유한 것으로 볼 수 없고 당해 자산을 통제하고 있는 경우), 당사는 당해 금융자산의 기존 장부금액을 양도일 현재 각 부분의 상대적 공정가치를 기준으로 지속적 관여에 따라 계속 인식되는 부분과 더 이상 인식되지 않는 부분으로 배분하고 있습니다. 제거되는 부분에 대하여 수취한 대가와 제거되는 부분에 배분된 기타포괄손익으로 인식된 누적손익의 합계액과 더 이상 인식되지 않는 부분에 배분된 장부금액과의 차이는 당기손익으로 인식하고 있습니다. 기타포괄손익으로 인식된 누적손익은 각 부분의 상대적 공정가치를 기준으로 계속 인식되는 부분과 더 이상 인식되지 않는 부분으로 배분하고 있습니다.

(5) 금융부채 및 지분상품

채무상품과 지분상품은 계약의 실질에 따라 금융부채 또는 자본으로 분류하고 있습니다.

1) 지분상품

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

2) 금융부채

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

3) 당기손익인식금융부채

금융부채는 단기매매항목이거나 당기손익인식금융부채로 지정할 경우 당기손익인식금융부채로 분류하고 있습니다.

재무제표에 대한 주석 - 계속

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 측정이 나 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 인식하여 포괄손익계산서상 '유가증권평가 및 처분손익' 항목에 포함하고 있습니다. 그리고 당기손익으로 인식된 동 평가손익에는 당기손익인식금융부채와 관련하여 지급된 이자비용이 포함되어 있습니다.

재무제표에 대한 주석 - 계속

4) 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.

5) 금융보증부채

금융보증부채는 공정가치로 최초 측정하며, 당기손익인식항목으로 지정되지 않았다면 다음 중 큰 금액으로 후속측정하여야 합니다.

- (가) 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산'에 따라 결정된 금액
- (나) 최초인식금액에서 기업회계기준서 제1018호 '수익'에 따라 인식한 상각누계액을 차감한 금액

6) 금융부채의 제거

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

재무제표에 대한 주석 - 계속

(6) 퇴직급여채무

당사는 퇴직급여제도로 확정급여형제도를 운영하고 있습니다. 확정급여형제도의 경우, 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. 그러나 회사채에 대해 거래층이 두터운 시장이 없는 경우에는 보고기간말 현재 국공채의 시장수익률을 사용합니다.

퇴직급여채무는 미인식과거근무원가를 반영한 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감하여 인식하고 있습니다. 보험수리적가정의 변경 및 가정과 실제의 차이에서 발생하는 보험수리적손익은 발생한 기간의 손익으로 인식하고 있습니다.

과거근무원가는 이미 가득된 급여액을 한도로 즉시 손익에 반영하고 있습니다. 다만 퇴직급여제도의 변경이 일정 기간(가득기간) 동안 근무를 계속하는 것을 전제로 하는 경우에 과거근무원가는 가득기간 동안 정액법으로 상각하고 있습니다.

재무제표상 퇴직급여채무는 미인식과거근무원가를 반영한 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감하여 인식하고 있습니다. 이러한 계산으로 산출된 순액이 자산인 경우, 이는 미인식과거근무원가에 환급가능금액과 미래 기여금감소액의 현재가치를 가산한 금액을 한도로 자산으로 인식하고 있습니다.

재무제표에 대한 주석 - 계속

(7) 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.

(8) 법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성되어 있습니다. 당기법인세와 이연법인세는 동일 회계기간 또는 다른 회계기간에 기타포괄손익이나 자본으로 직접 인식되는 거래나 사건 또는 사업결합으로부터 발생하는 경우를 제외하고는 수익이나 비용으로 인식하여 당기손익에 포함합니다.

당기법인세 부담액은 당기의 과세소득을 기초로 산정됩니다. 과세소득은 다른 과세기간에 가산되거나 차감될 손익항목 및 비과세항목이나 손금불인정항목 때문에 포괄손익계산서상 손익은 차이가 발생합니다. 당사의 당기법인세와 관련된 부채는 보고기간 말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율 및 세법에 근거하여 계산됩니다.

재무제표에 대한 주석 - 계속

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 인식할때 발생하거나, 자산또는 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.

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 당기법인세부채와 자산을 순액으로 결제할 의도가 있거나, 중요한 금액의 이연법인세부채가 결제되거나, 이연법인세자산이 회수될 미래에 각 회계기간마다 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우에만 상계합니다.

재무제표에 대한 주석 - 계속

(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 최초에 추정되는 원가를 포함하고 있습니다.

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

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

구 분	내용연수
집 기 비 품	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.

(10) 무형자산

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.

(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.

(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 더이상 높지 아니한 경우에는 관련 충당부채를 환입하고 있습니다.

재무제표에 대한 주석 - 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.

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.

재무제표에 대한 주석 - 계속

4. 한국채택국제회계기준으로의 전환에 대한 설명

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

(1) 기업회계기준서 제1101호의 면제규정 선택 적용

한국채택국제회계기준에 따르면 한국채택국제회계기준 개시재무상태표의 작성과 관련하여 기업회계기준서 제1101호의 다른 한국채택국제회계기준서에 대한 면제규정 중 하나 이상을 선택하여 적용할 수 있도록 하고 있는 바, 당사가 선택한 면제규정은 다음과 같습니다.

1) 종업원급여

전환일 이전에 발생한 누적 보험수리적 손익을 전환일에 일시에 인식하였습니다.

(2) 한국채택국제회계기준으로의 전환에 대한 설명

한국채택국제회계기준으로의 전환과 관련된 주요 조정사항은 다음과 같습니다.

구 분	한국채택국제회계기준	과거 회계기준
대손충당금	발생기준(개별평가)	표준율
임대차보증금 및 대여금	유효이자율법	원가법
퇴직급여 및 종업원급여 평가	보험수리적가정에 의한 퇴직급여부채 평가 등	근로기준법에 의한 퇴직급여부채 계상 등
종업원의 유적누급휴가	근무용역을 제공한 때에 비용 및 총당부채인식	미인식
주식기준보상거래	기타불입자본에 반영	적립금액을 부채로 계상

재무제표에 대한 주석 - 계속

(3) 한국채택국제회계기준으로의 전환으로 인한 자본의 차이조정

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

(단위 : 천원)

구 분	자산	부채	자본
과거회계기준	13,845,180	1,621,888	12,223,292
조정사항:			
금융상품 등의 공정가치평가	(404)	-	(404)
예측급여방식의 확정급여채무	-	(100,682)	100,682
종업원의 누적유급휴가 인식	-	59,372	(59,372)
주식기준보상거래	-	(218,854)	218,854
조정사항에 따른 법인세효과	(9,882)	-	(9,882)
조정액 합계	(10,286)	(260,164)	249,878
한국채택국제회계기준	13,834,894	1,361,724	12,473,170

2) 2011년 3월 31일(과거회계기준에 따른 최근 연차재무제표에 표시된 최종 기간의 종료일)의 자본의 차이조정 및 2010년 총포괄손익의 차이조정

(단위 : 천원)

구 분	자산	부채	자본	당기순이익	총포괄손익
과거회계기준	17,074,889	2,527,373	14,547,516	2,324,224	2,324,224
조정사항:					
금융상품 등의 공정가치평가	(239)	-	(239)	165	165
예측급여방식의 확정급여채무	-	(119,663)	119,663	18,981	18,981
종업원의 누적유급휴가 인식	-	60,231	(60,231)	(858)	(858)
주식기준보상거래	-	(511,188)	511,188	-	-
조정사항에 따른 법인세효과	(14,307)	-	(14,307)	(4,426)	(4,426)
조정액 합계	(14,546)	(570,620)	556,074	13,862	13,862
한국채택국제회계기준	17,060,343	1,956,753	15,103,590	2,338,086	2,338,086

재무제표에 대한 주석 - 계속

3) 2010년(2010년 4월 1일~2011년 3월 31일) 현금흐름표의 중요한 조정사항에 대한 설명

한국채택국제회계기준에 따라 과거 회계기준에 따르면 별도 표시되지 않았던 배당금 수취, 이자수취, 이자지급 및 법인세지급액을 현금흐름표상에 별도로 표시하기 위하여 관련 수익(비용) 및 관련 자산(부채)에 대한 현금흐름내역을 조정하였습니다.

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

5. 운용자산의 개요

당기말과 전기말 및 전환일 현재 당사가 운용하고 있는 집합투자기구는 주식형으로 그 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분		펀드수	설정원본	총자산	총부채	순자산
당기말	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
전기말	투자신탁	3	54,230,285	61,549,884	128,784	61,421,100
	투자회사	1	4,007,658	4,589,067	12,749	4,576,318
전환일	투자신탁	2	23,938,361	25,994,868	100,434	25,894,434

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

재무제표에 대한 주석 - 계속

6. 범주별 금융상품

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

(당기말)

(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

(전기말)

(단위 : 천원)

구 분	당기손익인식 금융자산	대여금및 수취채권	매도가능 금융자산	만기보유 금융자산	합계
현금및현금성자산	-	14,555,831	-	-	14,555,831
유가증권	123,715	-	498,300	3,000	625,015
미수수익	-	1,457,723	-	-	1,457,723
보증금	-	177,121	-	-	177,121
합 계	123,715	16,190,675	498,300	3,000	16,815,690

(전환일)

(단위 : 천원)

구 분	당기손익인식 금융자산	대여금및 수취채권	매도가능 금융자산	만기보유 금융자산	합계
현금및현금성자산	-	4,022,276	-	-	4,022,276
유가증권	-	-	498,300	3,000	501,300
미수수익	-	8,740,729	-	-	8,740,729
보증금	-	166,850	-	-	166,850
합 계	-	12,929,855	498,300	3,000	13,431,155

재무제표에 대한 주석 - 계속

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

(당기말) (단위 : 천원)

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

(전기말) (단위 : 천원)

구 분	당기손익인식 금융부채	상각후원가	합계
미지급비용	-	710,766	710,766

(전환일) (단위 : 천원)

구 분	당기손익인식 금융부채	상각후원가	합계
미지급비용	-	785,559	785,559

7. 현금및현금성자산

당기말과 전기말 및 전환일 현재 당사의 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	과 목	금융기관	당기말이자율(%)	당기말	전기말	전환일
현금및현금성 자산	보통예금	한국씨티은행	0.10	2,403	542,532	4,022,276
	보통예금	제이피모간체이스은행	1.00	206,168	513,299	-
	정기예금	제이피모간체이스은행	2.76	18,300,000	13,500,000	-
합 계				18,508,571	14,555,831	4,022,276

재무제표에 대한 주석 - 계속

8. 당기손익인식금융자산

당기말과 전기말 및 전환일 현재 단기매매금융자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	취득원가	공정가액(*)	장부가액		
			당기말	전기말	전환일
라자드뉴코리아SRI증권투자회사(주식)	100,000	115,256	115,256	123,715	-

(*) 당기말 현재의 기준가격임.

9. 매도가능금융자산

당기말과 전기말 및 전환일 현재 매도가능금융자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

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

(*) 시장성이 없는 지분증권으로서 취득원가로 평가하고 있습니다.

10. 만기보유금융자산

당기말과 전기말 및 전환일 현재 만기보유금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	만기일	액면가액	상각후원가	장부가액		
				당기말	전기말	전환일
지역개발공채	2012.5.31	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000

재무제표에 대한 주석 - 계속

11. 유형자산

(1) 당기말과 전기말 및 전환일 현재 유형자산의 내용은 다음과 같습니다.

(당기말) (단위 : 천원)

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

(전기말) (단위 : 천원)

과 목	취득원가	상각누계액	장부금액
비 품	369,286	(342,925)	26,361

(전환일) (단위 : 천원)

과 목	취득원가	상각누계액	장부금액
비 품	358,573	(257,490)	101,083

(2) 당기 및 전기 중 유형자산 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기) (단위 : 천원)

종 목	당기초	취득	감가상각비	당기말
비 품	26,361	8,164	(15,449)	19,076

(전기) (단위 : 천원)

종 목	전기초	취득	감가상각비	전기말
비 품	101,083	10,712	(85,434)	26,361

재무제표에 대한 주석 - 계속

12. 무형자산

(1) 당기말과 전기말 및 전환일 현재 무형자산의 내용은 다음과 같습니다.

(당기말) (단위 : 천원)

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

(전기말) (단위 : 천원)

구 분	취득원가	상각누계액	장부금액
소프트웨어	10,870	(8,286)	2,584

(전환일) (단위 : 천원)

구 분	취득원가	상각누계액	장부금액
소프트웨어	10,138	(6,156)	3,982

(2) 당기 및 전기 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기) (단위 : 천원)

구 분	당기초	취득	상각	당기말
소프트웨어	2,584	1,199	(1,486)	2,297

(전기) (단위 : 천원)

구 분	당기초	취득	상각	당기말
기초장부가액	3,982	731	(2,129)	2,584

재무제표에 대한 주석 - 계속

13. 기타금융자산

당기말과 전기말 및 전환일 현재 기타금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

계정과목	당기말	전기말	전환일
미수수익	3,455,126	1,457,723	8,740,729
대손충당금	(17,276)	-	-
소 계	3,437,850	1,457,723	8,740,729
보증금	186,807	181,365	176,082
현재가치할인차금	(16,744)	(4,244)	(9,232)
소 계	170,063	177,121	166,850
합 계	3,607,913	1,634,844	8,907,579

14. 기타자산

당기말과 전기말 및 전환일 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

계정과목	당기말	전기말	전환일
선급비용	222,249	43,565	75,949
기타	27,915	-	-
합 계	250,164	43,565	75,949

재무제표에 대한 주석 - 계속

15. 기타금융부채

당기말과 전기말 및 전환일 현재 기타금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

계정과목	당기말	전기말	전환일
미지급비용	3,287,990	710,766	785,559

16. 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) 당기말과 전기말 및 전환일 현재 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말(*1)	전기말(*2)	전환일
확정급여채무의 현재가치	510,875	374,578	331,997
사외적립자산의 공정가치	(538,789)	-	-
퇴직급여채무의 순부채	(27,914)	374,578	331,997

(*1) 사외적립자산의 공정가치 중 확정급여채무의 현재가치를 초과하는 금액 27,914 천원은 기타자산으로 표시되어 있음.

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

재무제표에 대한 주석 - 계속

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

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
당기근무원가	79,953	86,638
이자비용	22,174	18,969
사외적립자산의 기대수익	(16,649)	-
보험수리적손익	30,683	(6,041)
합 계	116,161	99,566

(4) 당기와 전기 중 확정급여채무의 변동은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
기초금액	374,578	331,997
당기근무원가	79,953	86,638
이자비용	22,174	18,969
퇴직급여지급액	-	(56,985)
보험수리적손익	34,170	(6,041)
기말금액	510,875	374,578

재무제표에 대한 주석 - 계속

(5) 당기와 전기 중 사외적립자산의 공정가치 변동은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
기초금액	-	-
사외적립자산의 기대수익	16,649	-
추가적립액	518,653	-
퇴직급여지급액	-	-
보험수리적손익	3,487	-
기말금액	538,789	-

(6) 당기말과 전기말 및 전환일 현재 보험수리적평가를 위하여 사용된 주요 추정은 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말	전환일
할인율	5.25%	6.25%	6.25%
가중평균 임금상승률	3.00%	3.00%	3.00%
사외적립자산 기대수익률	4.45%	-	-

한편, 당사는 보험수리적 손익을 전액 당기손익으로 인식하고 있습니다.

17. 기타부채

당기말과 전기말 및 전환일 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

계정과목	당기말	전기말	전환일
예수금	285,012	259,604	28,485

재무제표에 대한 주석 - 계속

18. 총당부채

당기 및 전기 중 총당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위 : 천원)

구 분	변동내역			
	당기초	증가	감소	당기말
복구총당부채	54,700	-	-	54,700
연차총당부채	60,231	8,616	-	68,847
합 계	114,931	8,616	-	123,547

(전기)

(단위 : 천원)

구 분	변동내역			
	전환일	증가	감소	전기말
복구총당부채	54,700	-	-	54,700
연차총당부채	59,372	859	-	60,231
합 계	114,072	859	-	114,931

19. 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.

재무제표에 대한 주석 - 계속

20. 자본금 및 기타불입자본

(1) 당기말과 전기말 및 전환일 현재 자본금의 내용은 다음과 같습니다.

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

(2) 당기말과 전기말 및 전환일 현재 기타불입자본 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말	전환일
주식선택권	942,844	511,188	218,854

21. 이익잉여금

(1) 당기말과 전기말 및 전환일 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말	전환일
미처분이익잉여금	7,802,946	4,592,402	2,254,316

재무제표에 대한 주석 - 계속

(2) 당기와 전기 중 이익잉여금의 처분(안)은 다음과 같습니다

이익잉여금처분계산서

제7기	2011년 4월 1일부터 2012년 3월 31일까지	제6기	2010년 4월 1일부터 2011년 3월 31일까지
처분예정일	2012년 6월 20일	처분확정일	2011년 6월 20일

라자드코리아자산운용 주식회사

(단위 : 천원)

과 목	제 7(당) 기		제 6(전) 기	
I. 미처분이익잉여금		7,802,946		4,592,402
1. 전기이월미처분이익잉여금	4,592,402		2,254,316	
2. 당기순이익	3,210,544		2,338,086	
II. 이익잉여금처분액		4,950,000		-
1. 이익준비금	450,000		-	
2. 현금배당 (주당배당금(률) - 당기: 2,250원(45%))	4,500,000		-	
III. 차기이월미처분이익잉여금		2,852,946		4,592,402

22. 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 79,356주이며, 총 보상예정원가는 USD 2,133,360입니다. 당기 및 전기 중 인식한 주식보상비용은 각각 566,674천원 및 429,209천원입니다.

한편, 당기 및 전기 중 주식보상비용 지급액은 각각 135,017천원 및 136,876천원입니다. 당기말 현재 당사가 인식한 주식보상비용 누계액은 942,844천원이며, 동 금액을 기타불입자본으로 계상하고 있습니다.

재무제표에 대한 주석 - 계속

23. 영업수익

당기 및 전기 중 당사의 계속영업으로부터 발생한 주요 영업수익의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
수수료수익		
집합투자운용기구보수	999,448	683,145
자산관리수수료수익	7,016,082	6,433,667
기타수수료수익	2,640,859	2,557,105
소 계	10,656,389	9,673,917
유가증권평가및처분이익		
당기손익인식금융자산평가이익	-	23,715
이자수익		
예금이자	364,252	136,090
기타이자	5,230	4,989
소 계	369,482	141,079
외환거래이익		
외화환산이익	69,848	85,051
기타수익		
잡이익	-	1,200
합 계	11,095,719	9,924,962

재무제표에 대한 주석 - 계속

24. 영업비용(판매비 및 일반관리비 제외)

(1) 당기 및 전기 중 당사의 계속영업으로부터 발생한 주요 영업비용의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
유가증권평가및처분손실		
당기손익인식금융자산평가손실	8,459	-
외화거래손실		
외환차손	78,735	-
외화환산손실	1,842	-
소 계	80,577	-
기타비용		
기타의대손상각비	17,276	-
합 계	106,312	-

(2) 당사가 과거회계기준하에서는 영업외수익(비용)으로 분류하였으나, 한국채택국제회계기준하에서는 영업손익으로 분류하게 된 주요 항목 및 관련 금액입니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
외화환산이익	69,848	85,051
잡이익	-	1,200
외환차손	78,735	-
외화환산손실	1,842	-

재무제표에 대한 주석 - 계속

25. 판매비 및 일반관리비

당기 및 전기 중 당사의 계속영업으로부터 발생한 판매비 및 일반관리비의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
판매비		
광고선전비	42,332	46,651
일반관리비		
급여	3,980,306	3,840,636
퇴직급여비용	116,161	99,566
복리후생비	31,957	33,132
전산운영비	13,728	8,580
세금과공과	21,315	49,208
지급임차료	343,477	334,031
지급수수료	1,781,839	1,980,098
접대비	132,430	141,391
감가상각비	15,449	85,434
무형자산상각비	1,486	2,129
기타	240,821	219,620
합 계	6,678,969	6,793,825

재무제표에 대한 주석 - 계속

26. 영업외비용

당기 및 전기 중 당사의 영업외비용의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
기부금	1,550	50

27. 금융상품의 범주별손익

당기 및 전기 중 당사의 금융상품 범주별 순손익 내용은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위 : 천원)

구 분	금융상품범주	계정과목	수익	비용	순손익
			이자수익	기타	
자산	당기손익인식금융자산	당기손익인식금융자산	-	8,459	(8,459)
	대여금및수취채권	현금및현금성자산	364,252	-	364,252
		보증금	5,230	-	5,230
합 계			369,482	8,459	361,023

(전기)

(단위 : 천원)

구 분	금융상품범주	계정과목	수익			순손익
			이자수익	기타	합계	
자산	당기손익인식금융자산	당기손익인식금융자산	-	23,715	23,715	23,715
	대여금및수취채권	현금및현금성자산	136,090	-	136,090	136,090
		보증금	4,989	-	4,989	4,989
합 계			141,079	23,715	164,794	164,794

재무제표에 대한 주석 - 계속

28. 법인세비용

(1) 당기 및 전기 법인세비용의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
당기 법인세 부담액	1,203,235	695,767
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	(147,223)	50,583
자본에 직접 반영된 이연법인세	-	-
법인세비용	1,056,012	746,350

(2) 당기 및 전기 법인세비용차감전순이익과 법인세비용간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	4,266,556	3,084,436
적용세율에 따른 세부담액	1,006,107	720,034
조정사항		
비과세수익 및 비공제비용	21,631	25,365
법인세추납액	-	(1,200)
기타(세율차이 등)	28,274	2,151
소 계	49,905	26,316
법인세비용	1,056,012	746,350
유효세율	24.75%	24.20%

재무제표에 대한 주석 - 계속

(3) 당기 중 일시적차이 및 이연법인세자산(부채)의 증감내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	기초잔액	증가(*)	감소	기말잔액
일시적차이에 대한 이연법인세				
미지급비용	115,085	122,304	(104,606)	132,783
퇴직급여채무	47,155	31,252	-	78,407
외화환산손익	2,347	4,266	(12,594)	(5,981)
복구충당부채	13,237	(1,203)	-	12,034
임차보증금	1,027	2,657	-	3,684
당기손익인식금융자산평가손익	(5,739)	(2,834)	5,217	(3,356)
선급비용	(969)	(2,707)	-	(3,676)
사외적립자산	-	(101,955)	-	(101,955)
주식보상비용	-	207,425	-	207,425
합 계	172,143	259,205	(111,983)	319,365

(*) 당기 증가(감소)에는 기초분에 대한 전기 법인세 확정신고시에 추가로 조정한 사항 및 세율차이로 인한 조정사항이 일부 반영되어있습니다.

(4) 전기 중 일시적차이 및 이연법인세자산(부채)의 증감내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	기초잔액	증가	감소	기말잔액
일시적차이에 대한 이연법인세				
미지급비용	56,061	104,380	(45,356)	115,085
퇴직급여채무	48,949	-	(1,794)	47,155
외화환산손익	113,054	1,144	(111,851)	2,347
복구충당부채	13,237	-	-	13,237
임차보증금	(5,575)	-	6,602	1,027
당기손익인식금융자산평가손익	-	(5,739)	-	(5,739)
선급비용	-	(969)	-	(969)
합 계	225,726	98,816	(152,399)	172,143

재무제표에 대한 주석 - 계속

29. 주당이익

주당이익은 보통주 1주에 대한 순이익을 계산한 것으로 그 내역은 다음과 같습니다. 한편, 당기 및 전기에는 희석효과가 없으므로, 희석주당이익은 주당이익과 동일합니다.

(단위 : 천원, 주)

구 분	당기	전기
보통주순이익	3,210,544	2,338,086
가중평균보통주식수	2,000,000	2,000,000
기본주당순이익	1,605원	1,169원

30. 특수관계자

(1) 당기말과 전기말 및 전환일 현재 당사와 지배·종속관계에 있는 회사의 내역은 다음과 같습니다.

구 분	특수관계자의 명칭
최상위지배기업	Lazard Ltd
차상위지배기업	Lazard Asset Management LLC
상위지배기업의 종속기업	Lazard Asset Management Pacific Co.
상위지배기업의 종속기업	Lazard Japan Asset Management KK

재무제표에 대한 주석 - 계속

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

(단위 : 천원)

특수관계자의 명칭	수 익		비 용	
	당기	전기	당기	전기
Lazard Asset Management LLC	8,610,294	8,391,296	1,309,458	1,336,190
Lazard Asset Management Pacific Co.	-	-	88,376	92,135
Lazard Japan Asset Management KK	-	-	164,481	102,664
합 계	8,610,294	8,391,296	1,562,315	1,530,989

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

(단위 : 천원)

특수관계자의 명칭	당기말		전기말		전환일	
	채 권	채 무	채 권	채 무	채 권	채 무
Lazard Asset Management LLC	3,110,638	2,450,472	1,277,149	511,188	8,673,443	218,854
Lazard Asset Management Pacific Co.	-	56,640	-	34,576	-	24,553
Lazard Japan Asset Management KK	-	44,106	-	33,556	-	85,532
합 계	3,110,638	2,551,218	1,277,149	579,320	8,673,443	328,939

(4) 당기 및 전기의 주요 경영진 전체에 대한 보상내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
단기종업원급여	2,662,013	3,136,023
퇴직급여	81,613	52,685
합 계	2,743,626	3,188,708

31. 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.

재무제표에 대한 주석 - 계속

1) 신용위험 최대노출정도

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

(단위 : 천원)

계정과목	구 분	당기말	전기말	전환일
대여금및수취채권	현금및현금성자산	18,508,571	14,555,831	4,022,276
	미수수익	3,437,850	1,457,723	8,740,729
	보증금	170,063	177,121	166,850
	소 계	22,116,484	16,190,675	12,929,855
당기손익인식금융자산	당기손익인식금융자산	115,256	123,715	-
매도가능금융자산	매도가능금융자산	498,300	498,300	498,300
만기보유금융자산	만기보유금융자산	3,000	3,000	3,000
총 신용위험 노출 정도		22,733,040	16,815,690	13,431,155

2) 신용건전성

당기말과 전기말 및 전환일 현재 금융상품자산 종류별 신용건전성은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말	전환일
연체되지않고 손상되지 않은 금융상품자산	22,733,040	16,815,690	13,431,155
연체되었으나 손상되지 않은 금융상품자산	-	-	-
손상된 금융상품자산	-	-	-
합 계	22,733,040	16,815,690	13,431,155

재무제표에 대한 주석 - 계속

(3) 유동성 위험

당기말과 전기말 및 전환일 현재 당사의 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	1,884,226	-	1,180,520	223,244	-	3,287,990

(전기말)

(단위 : 천원)

구 분	1개월 이내	1개월 초과 3개월 이내	3개월 초과 12개월 이내	12개월 초과 5년 이내	5년 초과	합계
미지급비용	51,723	-	647,287	11,756	-	710,766

(전환일)

(단위 : 천원)

구 분	1개월 이내	1개월 초과 3개월 이내	3개월 초과 12개월 이내	12개월 초과 5년 이내	5년 초과	합계
미지급비용	32,786	-	752,773	-	-	785,559

(4) 시장위험

1) 이자율위험

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

재무제표에 대한 주석 - 계속

2) 환위험

당사는 수수료수취 및 지급과 관련하여 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 당기말과 전기말 및 전환일 현재 당사가 보유하고 있는 외화표시 화폐성자산 및 화폐성부채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(원화단위 : 천원)

계정과목	당기말		전기말		전환일				
	외화금액	원화환산액	외화금액	원화환산액	외화금액	원화환산액			
외화자산:									
미수수익	USD	2,032,208	2,302,104	USD	451,434	439,953	USD	5,246,431	5,936,185
	GBP	98,038	177,875	GBP	32,188	56,622	GBP	147,745	253,234
외화부채:									
미지급비용	USD	2,362,316	2,676,054	USD	62,267	68,132	USD	97,294	110,085

한편, 외화에 대한 원화환율이 10% 상승(하락)할 경우 당기 손익은 15,294천원 감소(증가)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, 당기말과 전기말 현재의 영업용순자본비율은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
영업용순자본	14,421,078	13,419,007
총위험액	1,333,134	1,232,647
영업용순자본비율	1,081.7%	1,088.6%

32. 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 채무상태표에 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)

재무제표에 대한 주석 - 계속

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

구 분	당기말		전기말		전환일	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산						
현금및현금성자산	18,508,571	18,508,571	14,555,831	14,555,831	4,022,276	4,022,276
만기보유금융자산	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000
미수수익	3,437,850	3,437,850	1,457,723	1,457,723	8,740,729	8,740,729
보증금	170,063	170,063	177,121	177,121	166,850	166,850
금융자산 합계	22,119,484	22,119,484	16,193,675	16,193,675	12,932,855	12,932,855
금융부채						
미지급비용	3,287,990	3,287,990	710,766	710,766	785,559	785,559

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

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

(단위 : 천원)

계정과목	당기말				전기말				전환일			
	수준1	수준2	수준3	합계	수준1	수준2	수준3	합계	수준1	수준2	수준3	합계
당기손익인식 금융자산	-	115,256	-	115,256	-	123,715	-	123,715	-	-	-	-