



라자드코리아자산운용 주식회사

재무제표에 대한

감 사 보 고 서

제9기 2013년 4월 1일부터 2013년 12월 31일까지

제8기 2012년 4월 1일부터 2013년 3월 31일까지

목 차

| | | |
|--------------|-------|---|
| 외부감사인의 감사보고서 | ----- | 1 |
| 재무제표 | | |
| 재무상태표 | ----- | 4 |
| 포괄손익계산서 | ----- | 5 |
| 자본변동표 | ----- | 6 |
| 현금흐름표 | ----- | 7 |
| 재무제표에 대한 주석 | ----- | 8 |

외부감사인의 감사보고서

라자드코리아자산운용 주식회사
주주 및 이사회 귀중


본 감사인은 첨부된 라자드코리아자산운용 주식회사의 2013년 12월 31일과 2013년 3월 31일 현재의 재무상태표와 동일로 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 본 감사인이 재무제표가 중요하게 왜곡표시되지 아니하였다는 것을 합리적으로 확신하도록 감사를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 감사는 재무제표의 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.

본 감사인의 의견으로는 상기 재무제표는 라자드코리아자산운용 주식회사의 2013년 12월 31일과 2013년 3월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 양 회계연도의 재무성과 및 현금흐름의 내용을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 적정하게 표시하고 있습니다.

감사의견에 영향을 미치지 않는 사항으로서 주석2에서 설명하고 있는 바와 같이 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여' 개정 등에 따른 효과를 소급하여 적용하였으며, 비교표시된 전기 재무제표는 이러한 소급적용에 따른 변경사항을 반영하여 재작성되었습니다. 이러한 비교표시된 재무제표의 재작성으로 인하여 전기말의 재무상태표상 기타자본구성요소가 94백만원 감소, 이익잉여금이 94백만원 증가하였으며, 전기의 포괄손익계산서상 총 포괄손익의 변동은 없습니다.

안 진 회 계 법 인

대표이사 李在述 
이 재 술

2014년 3월 12일

이 외부감사인의 감사보고서는 감사보고서일(2014년 3월 12일) 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 9 기

2013년 04월 01일 부터

2013년 12월 31일 까지

제 8 기

2012년 04월 01일 부터

2013년 03월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

라자드코리아자산운용 주식회사 대표이사 동일권, 김진원

재무상태표

제 9(당)기 2013년 12월 31일 현재

제 8(전)기 2013년 3월 31일 현재

라자드코리아자산운용 주식회사

(단위 : 원)

| 과목 | 주석 | 제 9(당)기 | 제 8(전)기 |
|----------------|---------------|----------------|----------------|
| 자 산 | | | |
| I. 현금및현금성자산 | 5,6,29,30 | 13,528,780,788 | 8,303,335,110 |
| II. 당기손익인식금융자산 | 5,7,29,30 | 118,412,250 | 128,451,883 |
| III. 매도가능금융자산 | 5,8,29,30 | 498,300,000 | 498,300,000 |
| IV. 유형자산 | 9 | 44,487,894 | 47,804,110 |
| V. 무형자산 | 10 | 711,669 | 1,188,580 |
| VI. 당기법인세자산 | | - | 216,963,282 |
| VII. 대여금및수취채권 | 5,11,28,29,30 | 1,441,900,417 | 7,809,970,323 |
| VIII. 기타자산 | 12 | 84,173,155 | 124,695,605 |
| 자 산 총 계 | | 15,716,766,173 | 17,130,708,893 |
| 부 채 | | | |
| I. 기타금융부채 | 5,13,28,29,30 | 1,306,622,593 | 2,501,879,004 |
| II. 총당부채 | 16 | 54,700,000 | 63,769,513 |
| III. 순확정급여부채 | 14 | 38,884,174 | 56,357,979 |
| IV. 당기법인세부채 | | 132,503,160 | - |
| V. 기타부채 | 15 | 131,564,187 | 677,561,756 |
| 부 채 총 계 | | 1,664,274,114 | 3,299,568,252 |
| 자 본 | | | |
| I. 자본금 | 18 | 10,000,000,000 | 10,000,000,000 |
| II. 기타불입자본 | 18,21 | 581,796,257 | 707,958,682 |
| III. 이익잉여금 | 19 | 3,619,253,471 | 3,216,921,560 |
| IV. 기타자본구성요소 | 20 | (148,557,669) | (93,739,601) |
| 자 본 총 계 | | 14,052,492,059 | 13,831,140,641 |
| 부 채 및 자 본 총 계 | | 15,716,766,173 | 17,130,708,893 |

별첨 재무제표에 대한 주석 참조

포괄손익계산서

제 9(당)기 2013년 4월 1일부터 2013년 12월 31일까지

제 8(전)기 2012년 4월 1일부터 2013년 3월 31일까지

라자드코리아자산운용 주식회사

(단위 : 원)

| 과 목 | 주석 | 제 9(당)기 | | 제 8(전)기 | |
|-------------------------------|----------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| I. 영업수익 | | | 3,491,986,262 | | 6,265,640,269 |
| 1. 수수료수익 | 17,22,28 | 3,246,699,998 | | 5,896,437,577 | |
| 2. 유가증권평가 및 처분이익 | 22,25 | - | | 13,195,885 | |
| 3. 이자수익 | 22,25 | 225,430,999 | | 294,370,237 | |
| 4. 외환거래이익 | 22,25 | 19,855,265 | | 61,636,570 | |
| II. 영업비용 | | | 2,866,115,070 | | 5,883,617,072 |
| 1. 유가증권평가 및 처분손실 | 23,25 | 10,039,633 | | - | |
| 2. 외환거래손실 | 23,25 | 77,974,199 | | 91,493,858 | |
| 3. 일반관리비 | 24,28 | 2,810,123,226 | | 5,771,036,063 | |
| 4. 기타비용 | 23,25 | (32,021,988) | | 21,087,151 | |
| III. 영업이익 | | | 625,871,192 | | 382,023,197 |
| IV. 영업외수익 | | | 36,898,810 | | - |
| 1. 기타영업외수익 | | 36,898,810 | | - | |
| V. 영업외비용 | | | 12,089,093 | | 1,800,000 |
| 1. 기타영업외비용 | | 12,089,093 | | 1,800,000 | |
| VI. 법인세비용차감전순이익 | | | 650,680,909 | | 380,223,197 |
| VII. 법인세비용 | 26 | | 248,348,998 | | 370,311,836 |
| VIII. 당기순이익 | | | 402,331,911 | | 9,911,361 |
| IX. 기타포괄손익 | | | (54,818,068) | | (74,518,465) |
| <후속적으로 당기손익으로 재분류 되지 않는항목> | | | | | |
| 1. 순확정금융부채의 재측정요소 | | | (54,818,068) | | (74,518,465) |
| X. 총포괄손익 | | | 347,513,843 | | (64,607,104) |
| XI. 주당손익 | | | | | |
| 기본 및 희석주당이익 | 27 | | 201 | | 5 |

별첨 재무제표에 대한 주석 참조

자 본 변 동 표

제 9(당)기 2013년 4월 1일부터 2013년 12월 31일까지

제 8(전)기 2012년 4월 1일부터 2013년 3월 31일까지

라자드코리아자산운용 주식회사

(단위 : 원)

| 과 목 | 자본금 | 기타불입자본 | 이익잉여금 | 기타자본구성 요소 | 총계 |
|------------------|----------------|-----------------|-----------------|---------------|-----------------|
| 2012.4.1. | 10,000,000,000 | 942,843,960 | 7,802,946,007 | - | 18,745,789,967 |
| 회계정책변경효과 | | | 19,221,136 | (19,221,136) | - |
| 수정 후 재작성된 금액 | 10,000,000,000 | 942,843,960 | 7,822,167,143 | (19,221,136) | 18,745,789,967 |
| 현금배당 | | | (4,500,000,000) | | (4,500,000,000) |
| 주식기준보상거래의 인식 | | 984,189,479 | | | 984,189,479 |
| 주식기준보상거래의 지급 | | (1,334,231,701) | | | (1,334,231,701) |
| 주식기준보상외화환산조정 | | 115,156,944 | (115,156,944) | | - |
| 당기순이익 | | | 9,911,361 | | 9,911,361 |
| 순확정급여부채의 재측정요소 | | | | (74,518,465) | (74,518,465) |
| 2013.3.31.(전기말) | 10,000,000,000 | 707,958,682 | 3,216,921,560 | (93,739,601) | 13,831,140,641 |
| 2013.4.1. | 10,000,000,000 | 707,958,682 | 3,216,921,560 | (93,739,601) | 13,831,140,641 |
| 주식기준보상거래의 인식 | | 243,662,256 | | | 243,662,256 |
| 주식기준보상거래의 소멸 | | (369,824,681) | | | (369,824,681) |
| 당기순이익 | | | 402,331,911 | | 402,331,911 |
| 순확정급여부채의 재측정요소 | | | | (54,818,068) | (54,818,068) |
| 2013.12.31.(당기말) | 10,000,000,000 | 581,796,257 | 3,619,253,471 | (148,557,669) | 14,052,492,059 |

별첨 재무제표에 대한 주석 참조

현금흐름표

제 9(당)기 2013년 4월 1일부터 2013년 12월 31일까지

제 8(전)기 2012년 4월 1일부터 2013년 3월 31일까지

라자드코리아자산운용 주식회사

(단위 : 원)

| 과 목 | 제 9(당)기 | 제 8(전)기 |
|----------------------|-----------------|------------------|
| I. 영업활동으로 인한 현금흐름 | 5,235,028,878 | (5,664,960,134) |
| 1. 영업에서 창출된 현금흐름 | 4,869,771,429 | (4,851,764,900) |
| 당기손이익 | 402,331,911 | 9,911,361 |
| 법인세비용 | 248,348,998 | 370,311,836 |
| 당기손익인식금융자산평가손실 | 10,039,633 | - |
| 외화환산손실 | 7,057,109 | 91,493,858 |
| 급여 | 234,592,743 | 924,411,760 |
| 주식기준보상거래의 소멸 | (369,824,681) | - |
| 감가상각비 | 12,899,416 | 14,547,669 |
| 무형자산상각비 | 476,911 | 1,108,248 |
| 기타의대손상각비 | (32,021,988) | 21,087,151 |
| 퇴직급여 | 96,184,645 | 99,692,318 |
| 당기손익인식금융자산평가이익 | - | (13,195,885) |
| 이자수익 | (225,430,999) | (294,370,237) |
| 외화환산이익 | (15,288,354) | (51,477,057) |
| 운전자본의 변동 | 4,500,406,085 | (6,025,285,922) |
| (1) 대여금및수취채권의 감소(증가) | 6,370,442,326 | (4,335,222,897) |
| (2) 기타자산의 감소 | 39,867,409 | 97,208,916 |
| (3) 기타금융부채의 감소 | (1,179,968,057) | (2,068,865,689) |
| (4) 기타부채의 증가(감소) | (545,997,569) | 392,550,074 |
| (5) 순확정급여부채의 감소 | (183,938,024) | (110,956,326) |
| 2. 이자의 수취 | 248,678,499 | 315,298,916 |
| 3. 법인세의 환급(납부) | 116,578,950 | (1,128,494,150) |
| II. 투자활동으로 인한 현금흐름 | (9,583,200) | (40,276,200) |
| 만기보유금융자산의 처분 | - | 3,000,000 |
| 유형자산의 취득 | (9,583,200) | (43,276,200) |
| III. 재무활동으로 인한 현금흐름 | - | (4,500,000,000) |
| 배당금 지급 | - | (4,500,000,000) |
| IV. 현금및현금성자산의 증가(감소) | 5,225,445,678 | (10,205,236,334) |
| V. 기초 현금및현금성자산 | 8,303,335,110 | 18,508,571,444 |
| VI. 기말 현금및현금성자산 | 13,528,780,788 | 8,303,335,110 |

별첨 재무제표에 대한 주석 참조

재무제표에 대한 주석

제 9(당)기 2013년 4월 1일부터 2013년 12월 31일까지

제 8(전)기 2012년 4월 1일부터 2013년 3월 31일까지

라자드코리아자산운용 주식회사

1. 회사의 개요

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

당사의 2013년 12월 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 개시하는 연차 보고기간부터 한국채택국제회계기준을 적용하여 재무제표를 작성하고 있습니다.

재무제표 작성에 적용된 중요한 회계정책은 아래 기술되어 있으며, 당기 재무제표의 작성에 적용된 중요한 회계정책은 아래에서 설명하는 기준서나 해석서의 도입과 관련된 영향을 제외하고는 전기 재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일합니다.

재무제표에 대한 주석 - 계속

재무제표는 매 보고기간 말에 재평가금액이나 공정가치로 측정되는 특정 비유동자산과 금융자산을 제외하고는 역사적 원가주의를 기준으로 작성되었습니다. 역사적원가는 일반적으로 자산을 취득하기 위하여 지급한 대가의 공정가치로 측정하고 있습니다.

한편, 당사의 정기주주총회 제출용 당기 재무제표는 2014년 3월 12일에 개최된 이사회에서 발행 승인되었습니다.

1) 당기에 새로 도입된 기준서 및 해석서와 그로 인한 회계정책의 변경내용은 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 있습니다. 동 개정사항은 재무제표의 표시에만 영향을 미치는 사항이며 당사의 재무상태와 경영성과에는 영향을 미치지 않습니다. 비교 표시된 재무제표는 소급적용에 따른 변경사항을 반영하여 재작성하였습니다.

- 기업회계기준서 제1019호 종업원급여(개정)

동 개정사항은 보험수리적손익의 인식선택권 중 범위접근법과 당기손익인식법을 폐지하고 보험수리적손익을 기타포괄손익으로 인식하도록 요구하고 있습니다. 또한 사외적립자산에 대한 기대수익은 기대수익률 대신 확정급여채무를 측정할 때 사용한 할인율을 적용하여 측정한 후 순확정급여부채의 순이자비용에 포함하여 표시합니다. 한편 가득되지 않은 과거근무원가는 제도의 개정이나 축소가 발생한 때와 관련되는 구조조정원가나 해고급여를 인식할 때 중 이른 날에 비용으로 즉시 인식합니다.

재무제표에 대한 주석 - 계속

당사는 동 회계정책의 변경에 따른 효과를 소급하여 적용하였으며, 비교 표시된 재무제표는 이러한 소급적용에 따른 변경사항을 반영하여 재작성하였습니다. 회계정책의 변경으로 인해 비교 표시된 전기말 재무상태표상 기타자본구성요소가 94백만원 감소, 이익잉여금이 94백만원 증가하였으며, 전기 포괄손익계산서상 총 포괄손익의 변동은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1107호 금융상품: 공시(개정)

동 개정사항은 금융자산과 금융부채의 상계에 대한 공시를 주요 내용으로 하고 있으며, 기업회계기준서 제1032호에서 규정하는 금융자산과 금융부채의 상계요건을 충족하는지 여부와 관계없이 법적으로 집행가능한 일괄상계약정 또는 이와 유사한 약정에 따라 금융상품을 상계할 수 있는 권리와 담보제공약정과 같은 상계 관련 약정에 대한 정보를 공시하도록 규정하고 있습니다. 당사는 기업회계기준서 제1032호에 따라 상계되는 금융상품이 없으며 일괄상계약정이나 이와 유사한 약정을 체결하고 있지 않으므로 동 개정사항이 당사의 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1110호 연결재무제표(제정)

동 기준서는 기존의 기업회계기준서 제1027호 '연결재무제표와 별도재무제표' 중 연결재무제표와 관련된 규정 및 기업회계기준해석서 제2012호 '연결: 특수목적기업'을 대체하는 기준서로서, 특수목적기업을 포함한 모든 기업에 대한 지배력을 판단하기 위한 단일의 기준을 제시하고 있습니다. 동 기준서에 따르면 투자자가 피투자자에 대한 관여로 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고, 피투자자에 대한 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미칠 수 있을 때 피투자자를 지배한다고 규정하고 있습니다. 동 회계정책의 변경이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

재무제표에 대한 주석 - 계속

- 기업회계기준서 제1111호 공동약정(제정)

동 기준서는 둘 이상의 당사자가 공동지배력을 가지는 공동약정을 약정 당사자들의 권리와 의무에 따라 공동영업과 공동기업으로 분류하도록 규정하고 있습니다. 동 기준서는 약정의 구조와 법적 형식, 약정 당사자들에 의해 합의된 계약상 조건, 그리고 관련이 있다면, 그 밖의 사실과 상황을 고려하여 약정 당사자들의 권리와 의무를 평가하도록 하고 있습니다. 공동영업은 약정의 공동지배력을 보유하는 당사자(공동영업자)들이 약정의 자산에 대한 권리와 부채에 대한 의무를 갖는 공동약정이며, 공동기업은 약정의 공동지배력을 보유하는 당사자(공동기업참여자)들이 약정의 순자산에 대한 권리를 갖는 공동약정입니다.

공동영업의 경우 공동영업자는 공동약정의 자산, 부채, 수익 및 비용 중 자신의 몫을 인식하는 회계처리를 하며, 공동기업의 경우 참여자는 공동기업에 대한 투자자산에 지분법을 적용하여 회계처리를 합니다. 동 회계정책의 변경이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1113호 공정가치 측정(제정)

동 기준서는 공정가치 측정에 대한 단일의 지침을 제공하고 있으며, 공정가치를 정의하고 공정가치를 측정하기 위한 체계를 수립하며 공정가치 측정에 관한 공시를 규정하고 있습니다. 동 기준서는 공정가치를 측정일에 시장참여자 사이의 정상거래에서 자산을 매도하면서 수취하거나 부채를 이전하면서 지급하게 될 가격으로 정의하고 있습니다. 공정가치는 현행 시장 상황에서 자산이나 부채의 가격을 결정할 때 시장참여자가 사용하게 될 가정을 사용하여 측정됩니다. 동 기준서에 따른 공정가치 측정을 위하여 공정가치측정대상이 되는 특정 자산이나 부채, 자산이나 부채에 대한 정상거래가 이루어지는 시장, 공정가치 측정에서 사용할 적절한 가치평가기법 등을 결정하여야 합니다. 또한 동 기준서는 공정가치 측정에 관한 광범위한 공시사항을 규정하고 있습니다. 동 회계정책의 변경이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

상기 기준서 외에도 당기부터 새로 도입된 기타의 기준서 및 해석서가 일부 존재하지만, 해당 기준서 및 해석서가 동 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

재무제표에 대한 주석 - 계속

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

- 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 집행가능하여야 한다는 것 등을 주요 내용으로 하고 있으며, 2014년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다.

- 기업회계기준서 제1039호 금융상품:인식과 측정(개정)

동 개정사항은 법령이나 규정의 도입으로 파생상품의 원래 계약상대방을 중앙청산소 또는 중앙청산소와의 청산효과를 내기 위한 거래상대방의 역할을 하는 기업으로 교체하고 일정 요건을 충족하는 경우에, 위험회피회계를 계속 적용하는 것을 허용하는 것을 주요 내용으로 하고 있으며, 2014년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다.

- 기업회계기준서 제1110호, 1112호 및 1027호 투자기업(개정)

동 개정사항은 기업은 자신이 지배하고 있는 모든 종속기업을 연결하여야 한다는 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'의 일반원칙에 대한 예외규정이며, 지배기업이 투자기업의 정의를 충족하는 경우 종속기업을 연결하지 않고 공정가치로 측정하여 당기손익에 반영하도록 요구하는 것을 주요 내용으로 하고 있습니다. 그리고 투자기업과 관련된 새로운 공시규정들이 기업회계기준서 제1112호 '타 기업에 대한 지분의 공시'와 제1027호 '별도재무제표'에 도입되었습니다. 동 개정사항은 2014년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다.

상기 기준서 외에도 회수가능액에 대한 공시규정과 관련된 기업회계기준서 제1036호의 개정사항 등 당기부터 조기 적용이 가능한 새로운 개정사항 등이 일부 존재합니다.

재무제표에 대한 주석 - 계속

(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.

(3) 현금및현금성자산

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

(4) 금융자산

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

채무제표에 대한 주석 - 계속

금융자산의 정형화된 매입 또는 매도는 모두 매매일에 인식하거나 제거하고 있습니다. 금융자산의 정형화된 매입 또는 매도는 관련 시장의 규정이나 관행에 의하여 일반적으로 설정된 기간 내에 금융상품을 인도하는 계약조건에 따라 금융자산을 매입하거나 매도하는 계약입니다.

금융자산은 당기손익인식금융자산, 만기보유금융자산, 매도가능금융자산, 대여금및 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.

재무제표에 대한 주석 - 계속

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

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. 당기손익으로 인식된 평가손익에는 금융자산으로부터 획득한 배당금과 이자수익이 포함되어 있으며, 포괄손익계산서상 '영업손익' 항목으로 계상하고 있습니다.

재무제표에 대한 주석 - 계속

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

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

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

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 할인효과가 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
- 이차지급이나 원금상환의 불이행이나 연체
- 차입자가 파산하거나 재무구조조정이 있을 가능성이 높아지는 경우
- 재무적 어려움으로 당해 금융자산에 대한 활성시장이 소멸되는 경우

재무제표에 대한 주석 - 계속

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

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

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

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

재무제표에 대한 주석 - 계속

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.

(5) 금융부채와 지분상품

1) 부채 · 자본 분류

채무상품과 지분상품은 계약의 실질 및 금융부채와 지분상품의 정의에 따라 금융부채 또는 자본으로 분류하고 있습니다.

2) 지분상품

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

자기지분을 재취득하는 경우, 이러한 지분상품은 자본에서 직접 차감하고 있습니다. 자기지분상품을 매입 또는 매도하거나 발행 또는 소각하는 경우의 손익은 당기손익으로 인식하지 않습니다.

재무제표에 대한 주석 - 계속

3) 금융부채

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

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

4) 당기손익인식금융부채

금융부채는 단기매매항목이거나 당기손익인식금융부채로 지정할 경우 당기손익인식금융부채로 분류하고 있습니다.

다음의 경우 금융부채를 단기매매금융부채로 분류하고 있습니다.

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

다음의 경우 단기매매항목이 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

재무제표에 대한 주석 - 계속

5) 기타금융부채

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

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

6) 금융부채의 제거

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

(6) 법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성되어 있습니다.

1) 당기법인세

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

2) 이연법인세

이연법인세는 재무제표상 자산과 부채의 장부금액과 과세소득 산출시 사용되는 세무 기준액과의 차이인 일시적차이에 대하여 인식됩니다. 이연법인세부채는 일반적으로 모든 가산할 일시적 차이에 대하여 인식됩니다. 이연법인세자산은 일반적으로 차감할 일시적차이가 사용될 수 있는 과세소득의 발생가능성이 높은 경우에, 모든 차감할 일시적차이에 대하여 인식됩니다. 그러나 가산할 일시적차이가 영업권을 최초로 인식할 때 발생하거나, 자산 또는 부채가 최초로 인식되는 거래가 사업결합거래가 아니고 거래 당시에 회계이익과 과세소득(세무상결손금)에 영향을 미치지 아니하는 거래에서 발생하는 경우 이연법인세부채는 인식하지 아니합니다. 그리고 차감할 일시적 차이가 자산 또는 부채가 최초로 인식되는 거래가 사업결합거래가 아니고 거래 당시 회계이익과 과세소득(세무상결손금)에 영향을 미치지 않는 거래에서 발생하는 경우에는 이연법인세자산은 인식하지 않습니다.

당사가 일시적차이의 소멸시점을 통제할 수 있으며, 예측가능한 미래에 일시적 차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고는 종속기업, 관계기업에 대한 투자 자산 및 조인트벤처 투자지분에 관한 가산할 일시적차이에 대하여 이연법인세부채를 인식합니다. 또한 이러한 투자자산 및 투자지분과 관련된 차감할 일시적차이로 인하여 발생하는 이연법인세자산은 일시적차이의 혜택을 사용할 수 있을 만큼 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 높고, 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높은 경우에만 인식합니다.

이연법인세자산의 장부금액은 매 보고기간 말에 검토하고, 이연법인세자산의 전부 또는 일부가 회수될 수 있을만큼 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더 이상 높지 않은 경우 이연법인세자산의 장부금액을 감소시킵니다.

이연법인세자산과 부채는 보고기간 말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율 및 세법에 근거하여 당해 부채가 결제되거나 자산이 실현되는 회계기간에 적용될 것으로 예상되는 세율을 사용하여 측정합니다. 이연법인세자산과 이연법인세부채를 측정할 때에는 보고기간 말 현재 회사가 관련 자산과 부채의 장부금액을 회수하거나 결제할 것으로 예상되는 방식에 따른 법인세효과를 반영하였습니다.

재무제표에 대한 주석 - 계속

이연법인세자산과 부채는 당사가 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 가지고 있으며, 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련하여 과세대상기업이 동일하거나 과세대상기업은 다르지만 당기법인세 부채와 자산을 순액으로 결제할 의도가 있거나, 중요한 금액의 이연법인세부채가 결제되거나, 이연법인세자산이 회수될 미래에 각 회계기간마다 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우에만 상계합니다.

이연법인세부채 또는 이연법인세자산이 공정가치모형을 사용하여 측정된 투자부동산에서 발생하는 경우, 동 투자부동산의 장부금액이 매각을 통하여 회수될 것이라는 반증가능한 가정을 전제하고 있습니다. 따라서 이러한 가정에 대한 반증이 없다면, 이연법인세부채 또는 이연법인세자산의 측정에는 투자부동산 장부금액이 모두 매각을 통하여 회수되는 세효과를 반영합니다.

3) 당기법인세와 이연법인세의 인식

당기법인세와 이연법인세는 동일 회계기간 또는 다른 회계기간에 기타포괄손익이나 자본으로 직접 인식되는 거래나 사건 또는 사업결합으로부터 발생하는 경우를 제외하고는 수익이나 비용으로 인식하여 당기손익에 포함합니다. 사업결합시에는 법인세 효과는 사업결합에 대한 회계처리에 포함되어 반영됩니다.

(7) 퇴직급여비용

확정급여형퇴직급여제도의 경우, 확정급여채무는 독립된 보험계리법인에 의해 예측단위적립방식을 이용하여 매 보고기간 말에 보험수리적 평가를 수행하여 계산하고 있습니다. 보험수리적손익과 사외적립자산의 수익(순확정급여부채(자산)의 순이자에 포함된 금액 제외) 및 자산인식상한효과의 변동으로 구성된 순확정급여부채의 재측정요소는 재측정요소가 발생한 기간에 기타포괄손익으로 인식하고, 재무상태표에 즉시 반영하고 있습니다.

재무제표에 대한 주석 - 계속

포괄손익계산서에 인식한 재측정요소는 기타자본구성요소로 즉시 인식하며, 후속기간에 당기손익으로 재분류되지 아니합니다. 과거근무원가는 제도의 개정이 발생한 기간에 인식하고, 순이자는 기초시점에 순확정급여부채(자산)에 대한 할인율을 적용하여 산출하고 있습니다. 확정급여원가의 구성요소는 근무원가(당기근무원가와 과거근무원가 및 정산으로 인한 손익)와 순이자비용(수익) 및 재측정요소로 구성되어 있습니다.

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

재무상태표상 확정급여부채는 미인식과거근무원가를 반영한 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감하여 인식하고 있습니다. 이러한 계산으로 산출된 순액이 자산일 경우, 이는 미인식과거근무원가에 제도로부터 환급받거나 제도에 대한 미래 기여금이 절감되는 방식으로 이용가능한 경제적효익의 현재가치를 가산한 금액을 한도로 자산으로 인식하고 있습니다.

(8) 외화환산

당사의 재무제표는 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경의 통화(기능통화)이면서 재무제표 작성을 위한 표시통화인 '원'으로 표시하고 있습니다.

당사의 기능통화 외의 통화(외화)로 이루어진 거래는 거래일의 환율로 기록됩니다. 매 보고기간말에 화폐성 외화항목은 보고기간 말의 당사가 소속된 Lazard그룹의 내부환율로 재환산하고 있습니다. 한편, 공정가치로 측정하는 비화폐성 외화항목은 공정가치가 결정된 날의 환율로 재환산하지만, 역사적 원가로 측정되는 비화폐성 외화항목은 재환산하지 않습니다.

외환차이는 발생하는 기간의 당기손익으로 인식하고 있습니다.

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.

| 구분 | 내용연수 |
|------|------|
| 집기비품 | 4년 |

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.

재무제표에 대한 주석 - 계속

유형자산을 처분하거나 사용이나 처분을 통한 미래경제적효익이 기대되지 않을 때 해당 유형자산의 장부금액을 재무상태표에서 제거하고 있습니다. 유형자산의 제거로 인하여 발생하는 손익은 순매각금액과 장부금액의 차이로 결정하고 있으며, 해당 유형자산이 제거되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(10) 무형자산

내용연수가 유한한 개별 취득하는 무형자산은 취득원가에서 상각누계액과 손상차손 누계액을 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.

무형자산을 처분하거나 사용이나 처분을 통한 미래 경제적 효익이 기대되지 않을 때 해당 무형자산의 장부금액을 재무상태표에서 제거하고 있습니다. 무형자산의 제거로 인하여 발생하는 손익은 순매각금액과 장부금액의 차이로 결정하고 있으며, 해당 무형자산이 제거되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(11) 유·무형자산의 손상

영업권을 제외한 유·무형자산은 자산손상을 시사하는 징후가 있는지를 매 보고기간 말마다 검토하고 있으며, 자산손상을 시사하는 징후가 있는 경우에는 손상차손금액을 결정하기 위하여 자산의 회수가능액을 추정하고 있습니다. 당사는 개별 자산별로 회수가능액을 추정하고 있으며, 개별자산의 회수가능액을 추정할 수 없는 경우에는 그 자산이 속하는 현금창출단위의 회수가능액을 추정하고 있습니다.

공동자산은 합리적이고 일관된 배분기준에 따라 개별 현금창출단위에 배분하며, 개별 현금창출단위로 배분할 수 없는 경우에는 합리적이고 일관된 배분기준에 따라 배분될 수 있는 최소 현금창출단위집단에 배분하고 있습니다.

재무제표에 대한 주석 - 계속

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 더 이상 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.

종업원이 아닌 거래상대방에게 부여한 주식결제형기준보상은 제공받는 재화나 용역의 공정가치로 측정하고 있습니다. 다만 제공받는 재화나 용역의 공정가치를 신뢰성 있게 추정할 수 없다면, 제공받는 재화나 용역은 재화나 용역을 제공받는 날을 기준으로 부여된 지분상품의 공정가치에 기초하여 측정하고 있습니다.

(14) 공정가치

공정가치는 가격이 직접 관측가능한지 아니면 가치평가기법을 사용하여 추정하는지의 여부에 관계없이 측정일에 시장참여자 사이의 정상거래에서 자산을 매도하면서 수취하거나 부채를 이전하면서 지급하게 될 가격입니다. 자산이나 부채의 공정가치를 추정함에 있어 연결실체는 시장참여자가 측정일에 자산이나 부채의 가격을 결정할 때 고려하는 자산이나 부채의 특성을 고려합니다. 기업회계기준서 제1102호 '주식기준보상'의 적용범위에 포함되는 주식기준보상거래, 기업회계기준서 제1017호 '리스'의 적용범위에 포함되는 리스거래, 기업회계기준서 제1002호 '재고자산'의 순실현가능가치 및 기업회계기준서 제1036호 '자산손상'의 사용가치와 같이 공정가치와 일부 유사하나 공정가치가 아닌 측정치를 제외하고는 측정 또는 공시목적상 공정가치는 상기에서 설명한 원칙에 따라 결정됩니다.

재무제표에 대한 주석 - 계속

또한 재무보고목적상 공정가치측정에 사용된 투입변수의 관측가능한 정도와 공정가치측정치 전체에 대한 투입변수의 유의성에 기초하여 다음에서 설명하는 바와 같이 공정가치측정치를 수준 1, 2 또는 3으로 분류합니다.

(수준 1) 측정일에 동일한 자산이나 부채에 대한 접근 가능한 활성시장의 (조정되지 않은) 공시가격

(수준 2) 수준 1의 공시가격 이외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한 투입변수

(수준 3) 자산이나 부채에 대한 관측가능하지 않은 투입변수

3. 중요한 판단과 추정불확실성의 주요 원천

주석 2에서 기술된 당사의 회계정책을 적용함에 있어서, 경영진은 다른 자료로부터 쉽게 식별할 수 없는 자산과 부채의 장부금액에 대한 판단, 추정 및 가정을 하여야 합니다. 추정과 관련 가정은 역사적 경험과 관련성이 있다고 간주되는 기타 요인들에 바탕을 두고 있습니다. 실제 결과는 이러한 추정치들과 다를 수도 있습니다. 추정과 기초적인 가정은 계속하여 검토됩니다. 회계추정에 대한 수정은 그러한 수정이 오직 당해 기간에만 영향을 미칠 경우 수정이 이루어진 기간에 인식되며, 당기와 미래 기간 모두 영향을 미칠 경우 수정이 이루어진 기간과 미래 기간에 인식됩니다.

재무제표에 대한 주석 - 계속

4. 운용자산의 개요

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

(단위:천원)

| 구 분 | | 펀드수 | 설정원본 | 총자산 | 총부채 | 순자산 |
|-----|------|-----|------------|-------------|---------|-------------|
| 당기말 | 투자신탁 | 1 | 12,077,012 | 11,990,664 | 48,184 | 11,942,480 |
| | 투자회사 | 1 | 127,597 | 120,793 | 2,118 | 118,675 |
| 전기말 | 투자신탁 | 4 | 93,612,110 | 100,688,376 | 625,787 | 100,062,589 |
| | 투자회사 | 1 | 3,663,352 | 3,859,485 | 9,531 | 3,849,954 |

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

재무제표에 대한 주석 - 계속

5. 범주별 금융상품

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

(당기말)

(단위:천원)

| 구 분 | 당기손익인식 금융자산 | 대여금및 수취채권 | 매도가능 금융자산 | 만기보유 금융자산 | 합계 |
|----------|----------------|--------------|--------------|--------------|------------|
| 현금및현금성자산 | - | 13,528,781 | - | - | 13,528,781 |
| 유가증권 | 118,412 | - | 498,300 | - | 616,712 |
| 미수금 | - | 308,370 | - | - | 308,370 |
| 미수수익 | - | 953,447 | - | - | 953,447 |
| 보증금 | - | 180,083 | - | - | 180,083 |
| 합 계 | 118,412 | 14,970,681 | 498,300 | - | 15,587,393 |

(전기말)

(단위:천원)

| 구 분 | 당기손익인식 금융자산 | 대여금및 수취채권 | 매도가능 금융자산 | 만기보유 금융자산 | 합계 |
|----------|----------------|--------------|--------------|--------------|------------|
| 현금및현금성자산 | - | 8,303,335 | - | - | 8,303,335 |
| 유가증권 | 128,452 | - | 498,300 | - | 626,752 |
| 미수금 | - | 173 | - | - | 173 |
| 미수수익 | - | 7,634,019 | - | - | 7,634,019 |
| 보증금 | - | 175,778 | - | - | 175,778 |
| 합 계 | 128,452 | 16,113,305 | 498,300 | - | 16,740,057 |

재무제표에 대한 주석 - 계속

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

(당기말) (단위:천원)

| 구 분 | 당기손익인식 금융부채 | 상각후원가 | 합 계 |
|-------|----------------|-----------|-----------|
| 미지급비용 | - | 1,306,623 | 1,306,623 |

(전기말) (단위:천원)

| 구 분 | 당기손익인식 금융부채 | 상각후원가 | 합 계 |
|-------|----------------|-----------|-----------|
| 미지급비용 | - | 2,501,879 | 2,501,879 |

6. 현금및현금성자산

당기말과 전기말 현재 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

| 구 분 | 과 목 | 금융기관 | 당기말 이자율(%) | 당기말 | 전기말 |
|--------------|------|------------|---------------|------------|-----------|
| 현금및 현금성자산 | 보통예금 | 한국씨티은행 | 0.10 | 7,163 | 57,150 |
| | 보통예금 | 제이피모간체이스은행 | 1.00 | 221,618 | 146,185 |
| | 정기예금 | 제이피모간체이스은행 | 2.20 | 13,300,000 | 8,100,000 |
| 합계 | | | | 13,528,781 | 8,303,335 |

재무제표에 대한 주석 - 계속

7. 당기손익인식금융자산

당기말과 전기말 현재 당기손익인식금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

| 구 분 | 내 역 | 취득원가 | 공정가액 | 장부가액 | |
|----------|----------------------|---------|---------|---------|---------|
| | | | | 당기말 | 전기말 |
| 단기매매금융자산 | 라자드뉴코리아SRI증권투자회사(주식) | 100,000 | 118,412 | 118,412 | 128,452 |

8. 매도가능금융자산

당기말과 전기말 현재 매도가능금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

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

(*) 시장성이 없는 지분증권으로서 취득원가로 평가하였습니다.

재무제표에 대한 주석 - 계속

9. 유형자산

(1) 당기말과 전기말 현재 유형자산의 내용은 다음과 같습니다.

(당기말) (단위:천원)

| 구 분 | 취득원가 | 상각누계액 | 장부금액 |
|------|---------|-----------|--------|
| 집기비품 | 430,309 | (385,821) | 44,488 |

(전기말) (단위:천원)

| 구 분 | 취득원가 | 상각누계액 | 장부금액 |
|------|---------|-----------|--------|
| 집기비품 | 420,726 | (372,922) | 47,804 |

(2) 당기와 전기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기) (단위:천원)

| 구 분 | 기초 | 취득 | 감가상각 | 기말 |
|------|--------|-------|----------|--------|
| 집기비품 | 47,804 | 9,583 | (12,899) | 44,488 |

(전기) (단위:천원)

| 구 분 | 기초 | 취득 | 감가상각 | 기말 |
|------|--------|--------|----------|--------|
| 집기비품 | 19,076 | 43,276 | (14,548) | 47,804 |

재무제표에 대한 주석 - 계속

10. 무형자산

(1) 당기말과 전기말 현재 무형자산의 내용은 다음과 같습니다.

(당기말) (단위:천원)

| 구 분 | 취득원가 | 상각누계액 | 장부금액 |
|-------|--------|----------|------|
| 소프트웨어 | 12,069 | (11,357) | 712 |

(전기말) (단위:천원)

| 구 분 | 취득원가 | 상각누계액 | 장부금액 |
|-------|--------|----------|-------|
| 소프트웨어 | 12,069 | (10,880) | 1,189 |

(2) 당기와 전기 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기) (단위:천원)

| 구 분 | 기초 | 취득 | 상각 | 기말 |
|-------|-------|----|-------|-----|
| 소프트웨어 | 1,189 | - | (477) | 712 |

(전기) (단위:천원)

| 구 분 | 기초 | 취득 | 상각 | 기말 |
|-------|-------|----|---------|-------|
| 소프트웨어 | 2,297 | - | (1,108) | 1,189 |

재무제표에 대한 주석 - 계속

11. 대여금및수취채권

(1) 당기말과 전기말 현재 대여금및수취채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

| 구 분 | 당기말 | 전기말 |
|----------|-----------|-----------|
| 미수금 | 309,920 | 174 |
| 대손충당금 | (1,550) | (1) |
| 소 계 | 308,370 | 173 |
| 미수수익 | 958,238 | 7,672,381 |
| 대손충당금 | (4,791) | (38,362) |
| 소 계 | 953,447 | 7,634,019 |
| 보증금 | 186,807 | 186,807 |
| 현재가치할인차금 | (6,724) | (11,029) |
| 소 계 | 180,083 | 175,778 |
| 합 계 | 1,441,900 | 7,809,970 |

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

(단위:천원)

| 구 분 | 당 기 | | 전 기 | |
|-----------|-------|----------|-----|--------|
| | 미수금 | 미수수익 | 미수금 | 미수수익 |
| 기초금액 | 1 | 38,362 | - | 17,276 |
| 손상차손 인식금액 | 1,549 | (33,571) | 1 | 21,086 |
| 기말금액 | 1,550 | 4,791 | 1 | 38,362 |

재무제표에 대한 주석 - 계속

12. 기타자산

당기말과 전기말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

| 구 분 | 당기말 | 전기말 |
|------|--------|---------|
| 선급비용 | 84,173 | 124,696 |

13. 기타금융부채

당기말과 전기말 현재 기타금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

| 구 분 | 당기말 | 전기말 |
|-------|-----------|-----------|
| 미지급비용 | 1,306,623 | 2,501,879 |

14. 퇴직급여채무

(1) 퇴직급여제도에 대한 설명

당사는 종업원을 위하여 확정급여제도를 운영하고 있으며, 이 제도에 따르면 계속 근로기간이 1년 이상인 종업원의 퇴직시 최종 3개월 평균 급여에 근속년수를 곱한 금액을 지급하도록 되어 있습니다. 사외적립자산과 확정급여채무의 보험수리적 평가는 예측단위적립방식을 사용하여 적격성이 있는 독립적인 보험계리법인에 의하여 수행되었습니다.

재무제표에 대한 주석 - 계속

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

(단위:천원)

| 구 분 | 당기말 | 전기말 |
|-------------------------------|-----------|-----------|
| 기금이 적립된 제도에서 발생한 확정급여채무의 현재가치 | 599,317 | 717,595 |
| 사외적립자산의 공정가치 | (560,433) | (661,237) |
| 순확정급여부채(*) | 38,884 | 56,358 |

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

(당기)

(단위: 백만원)

| 구 분 | 확정급여채무 현재가치 | 사외적립자산 | 순확정급여 부채(자산) |
|------------------------------|----------------|-----------|-----------------|
| 기초 | 717,595 | (661,237) | 56,358 |
| 당기손익으로 인식되는 금액 | | | |
| 당기근무원가 | 92,187 | - | 92,187 |
| 이자비용(이자수익) | 17,581 | (13,584) | 3,997 |
| 소 계 | 827,363 | (674,821) | 152,542 |
| 기타포괄손익으로 인식되는 재측정요소 | | | |
| 사외적립자산의 수익(위의 이자에 포함된 금액 제외) | - | 2,637 | 2,637 |
| 재무적가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손익 | (6,823) | - | (6,823) |
| 경험조정으로 인해 발생한 보험수리적손익 | 74,466 | - | 74,466 |
| 소 계 | 67,643 | 2,637 | 70,280 |
| 기여금 | | | |
| 기업이 납부한 기여금 | - | (183,938) | (183,938) |
| 제도에서 지급한 금액 | | | |
| 지급액 | (295,689) | 295,689 | - |
| 기말 | 599,317 | (560,433) | 38,884 |

재무제표에 대한 주석 - 계속

(전기)

(단위: 백만원)

| 구 분 | 확정급여채무 현재가치 | 사외적립자산 | 순확정급여 부채(자산) |
|------------------------------|----------------|-----------|-----------------|
| 기초 | 510,875 | (538,789) | (27,914) |
| 당기손익으로 인식되는 금액 | | | |
| 당기근무원가 | 98,772 | - | 98,772 |
| 이자비용(이자수익) | 25,538 | (24,619) | 919 |
| 소 계 | 635,185 | (563,408) | 71,777 |
| 기타포괄손익으로 인식되는 재측정요소 | | | |
| 사외적립자산의 수익(위의 이자에 포함된 금액 제외) | - | 162 | 162 |
| 인구통계적가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손익 | 29,548 | - | 29,548 |
| 재무적가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손익 | 73,826 | - | 73,826 |
| 경험조정으로 인해 발생한 보험수리적손익 | (7,999) | - | (7,999) |
| 소 계 | 95,375 | 162 | 95,537 |
| 기여금 | | | |
| 기업이 납부한 기여금 | - | (109,523) | (109,523) |
| 제도에서 지급한 금액 | | | |
| 지급액 | (11,532) | 11,532 | - |
| 정산지급액 | (1,433) | - | (1,433) |
| 기말 | 717,595 | (661,237) | 56,358 |

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

(단위:%)

| 구 분 | 당기말 | 전기말 |
|------------|------|------|
| 할인율 | 3.75 | 3.50 |
| 가중평균 임금상승률 | 3.00 | 3.00 |

재무제표에 대한 주석 - 계속

15. 기타부채

당기말과 전기말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

| 구 분 | 당기말 | 전기말 |
|-----|---------|---------|
| 예수금 | 131,564 | 677,562 |

16. 충당부채

당기와 전기 중 충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위:천원)

| 구 분 | 기초 | 증가 | 감소 | 기말 |
|--------|--------|----|---------|--------|
| 복구충당부채 | 54,700 | - | - | 54,700 |
| 연차충당부채 | 9,070 | - | (9,070) | - |
| 합 계 | 63,770 | - | (9,070) | 54,700 |

(전기)

(단위:천원)

| 구 분 | 기초 | 증가 | 감소 | 기말 |
|--------|---------|----|----------|--------|
| 복구충당부채 | 54,700 | - | - | 54,700 |
| 연차충당부채 | 68,847 | - | (59,777) | 9,070 |
| 합 계 | 123,547 | - | (59,777) | 63,770 |

재무제표에 대한 주석 - 계속

17. 우발부채와 약정사항

(1) Client Service Agreement

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

18. 자본금 및 기타불입자본

(1) 당기말과 전기말 현재 자본금의 내용은 다음과 같습니다.

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

(2) 당기말과 전기말 현재 기타불입자본 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

| 구 분 | 당기말 | 전기말 |
|-------|---------|---------|
| 주식선택권 | 581,796 | 707,959 |

재무제표에 대한 주석 - 계속

19. 이익잉여금

(1) 당기말과 전기말 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

| 구 분 | 당기말 | 전기말 |
|----------|-----------|-----------|
| 이익준비금(*) | 450,000 | 450,000 |
| 미처분이익잉여금 | 3,169,253 | 2,766,922 |
| 합 계 | 3,619,253 | 3,216,922 |

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

(2) 당기와 전기 중 이익잉여금의 처분(안)은 다음과 같습니다.

이익잉여금처분계산서

| | | | |
|-------|----------------------------------|-------|---------------------------------|
| 제 9기 | 2013년 4월 1일부터 2013년 12월 31일까지 | 제 8기 | 2012년 4월 1일부터 2013년 3월 31일까지 |
| 처분예정일 | 2014년 3월 26일 | 처분확정일 | 2013년 6월 26일 |

라자드코리아자산운용 주식회사

(단위:천원)

| 과 목 | 당 기 | | 전 기 | |
|-------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| I. 미처분이익잉여금 | | 3,169,253 | | 2,747,700 |
| 1. 전기이월미처분이익잉여금 | 2,747,700 | | 2,852,946 | |
| 2. 전기오류수정손실 | - | | (115,157) | |
| 3. 회계변경효과 | 19,221 | | - | |
| 4. 당기순이익 | 402,332 | | 9,911 | |
| II. 이익잉여금처분액 | | - | | - |
| 1. 이익준비금 | - | | - | |
| III. 차기이월미처분이익잉여금 | | 3,169,253 | | 2,747,700 |

재무제표에 대한 주석 - 계속

20. 기타자본구성요소

당기말과 전기말 현재 기타자본구성요소의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

| 구 분 | 당기말 | 전기말 |
|---------------|-----------|----------|
| 확정급여제도의 재측정요소 | (148,558) | (93,740) |

21. 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 23,405주이며, 총 보상예정원가는 USD 749,179입니다. 당기와 전기 중 인식한 주식보상비용은 각각 (-)126,162천원 및 984,189천원입니다.

한편, 당기 중 주식보상비용 지급액은 없으며, 전기 중 주식보상비용 지급액은 1,334,232천원 입니다.

당기말 현재 당사가 인식한 주식보상비용 누계액은 581,796천원이며, 동 금액을 기타불입자본으로 계상하고 있습니다.

재무제표에 대한 주석 - 계속

22. 영업수익

당기와 전기 중 계속영업으로부터 발생한 주요 영업수익의 내용은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

| 구 분 | 당 기 | 전 기 |
|----------------|-----------|-----------|
| 수수료수익: | | |
| 집합투자운용기구보수 | 212,082 | 361,124 |
| 자산관리수수료수익 | 1,225,932 | 3,358,866 |
| 기타수수료수익 | 1,808,686 | 2,176,448 |
| 소 계 | 3,246,700 | 5,896,438 |
| 유가증권평가 및 처분이익: | | |
| 당기손익인식금융자산평가이익 | - | 13,196 |
| 이자수익: | | |
| 예금이자 | 221,125 | 288,655 |
| 기타이자 | 4,306 | 5,715 |
| 소 계 | 225,431 | 294,370 |
| 외환거래이익: | | |
| 외환차익 | 4,567 | 10,160 |
| 외화환산이익 | 15,288 | 51,476 |
| 소 계 | 19,855 | 61,636 |
| 합 계 | 3,491,986 | 6,265,640 |

재무제표에 대한 주석 - 계속

23. 영업비용(일반관리비 제외)

당기와 전기 중 계속영업으로부터 발생한 주요 영업비용의 내용은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

| 구 분 | 당 기 | 전 기 |
|----------------|----------|---------|
| 유가증권평가및처분손실: | | |
| 당기손익인식금융자산평가손실 | 10,040 | - |
| 외화거래손실: | | |
| 외환차손 | 70,917 | - |
| 외화환산손실 | 7,057 | 91,494 |
| 소 계 | 77,974 | 91,494 |
| 기타비용: | | |
| 기타의대손상각비(환입) | (32,022) | 21,087 |
| 합 계 | 55,992 | 112,581 |

24. 일반관리비

당기와 전기 중 일반관리비의 내용은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

| 구 분 | 당 기 | 전 기 |
|---------|-----------|-----------|
| 종업원급여 | 1,641,170 | 3,570,528 |
| 퇴직급여 | 96,185 | 99,692 |
| 복리후생비 | 108,741 | 40,136 |
| 접대비 | 157,057 | 170,438 |
| 여비교통비 | 57,087 | 70,839 |
| 임차료 | 266,884 | 354,096 |
| 지급수수료 | 281,350 | 1,241,397 |
| 감가상각비 | 12,899 | 14,548 |
| 무형자산상각비 | 477 | 1,108 |
| 소모품비 | 35,307 | 42,069 |
| 기타비용 | 152,966 | 166,185 |
| 합 계 | 2,810,123 | 5,771,036 |

재무제표에 대한 주석 - 계속

25. 금융상품의 범주별손익

당기와 전기 중 금융상품 범주별 순손익 내용은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위:천원)

| 구분 | 금융상품범주 | 계정과목 | 수익 | | | 비용 | | | | 순손익 |
|-----|------------|------------|---------|------------|---------|--------------|--------------|------------|----------|----------|
| | | | 이자수익 | 외화 평가이익 | 합계 | 유가증권 평가손실 | 기타의 대손상각비 | 외화 평가손실 | 합계 | |
| 자산 | 당기손익인식금융자산 | 당기손익인식금융자산 | - | - | - | 10,040 | - | - | 10,040 | (10,040) |
| | 대여금및수취채권 | 현금및현금성자산 | 221,125 | - | 221,125 | - | - | - | - | 221,125 |
| | | 미수금 | - | - | - | - | 1,549 | - | 1,549 | (1,549) |
| | | 미수수익 | - | - | - | - | (33,571) | 7,057 | (26,514) | 26,514 |
| | | 보증금 | 4,306 | - | 4,306 | - | - | - | - | 4,306 |
| 부채 | 상각후원가 | 미지급비용 | - | 15,288 | 15,288 | - | - | - | - | 15,288 |
| 합 계 | | | 225,431 | 15,288 | 240,719 | 10,040 | (32,022) | 7,057 | (14,925) | 255,644 |

(전기)

(단위:천원)

| 구분 | 금융상품범주 | 계정과목 | 수익 | | | | 비용 | | | 순손익 |
|-----|------------|------------|---------|--------------|------------|---------|--------------|------------|---------|-----------|
| | | | 이자수익 | 유가증권 평가이익 | 외화 평가이익 | 합계 | 기타의 대손상각비 | 외화 평가손실 | 합계 | |
| 자산 | 당기손익인식금융자산 | 당기손익인식금융자산 | - | 13,196 | - | 13,196 | - | - | - | 13,196 |
| | 대여금및수취채권 | 현금및현금성자산 | 288,655 | - | - | 288,655 | - | - | - | 288,655 |
| | | 미수금 | - | - | - | - | 1 | - | 1 | (1) |
| | | 미수수익 | - | - | - | - | 21,086 | 91,149 | 112,235 | (112,235) |
| | | 보증금 | 5,715 | - | - | 5,715 | - | - | - | 5,715 |
| 부채 | 상각후원가 | 미지급비용 | - | - | 51,476 | 51,476 | - | - | - | 51,476 |
| 합 계 | | | 294,370 | 13,196 | 51,476 | 359,042 | 21,087 | 91,149 | 112,236 | 246,806 |

재무제표에 대한 주석 - 계속

26. 법인세비용

(1) 당기와 전기 중 법인세비용의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

| 구 분 | 당 기 | 전 기 |
|---------------------|---------|---------|
| 당기 법인세 부담액 | 232,887 | 29,929 |
| 일시적차이로 인한 이연법인세 변동액 | - | 319,365 |
| 자본에 직접 반영된 법인세비용 | 15,462 | 21,018 |
| 법인세비용 | 248,349 | 370,312 |

(2) 당기와 전기 중 법인세비용차감전순이익과 법인세비용간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위:천원)

| 구 분 | 당 기 | 전 기 |
|----------------|----------|---------|
| 법인세비용차감전순이익 | 650,681 | 380,223 |
| 적용세율에 따른 세부담액 | 126,650 | 61,649 |
| 조정사항: | | |
| 비과세수익 및 비공제비용 | 27,367 | 32,159 |
| 결산후 법인세변동 | (30,378) | (449) |
| 이연법인세 미인식 효과 | 121,096 | 276,953 |
| 이월결손금공제로 인한 효과 | (13,504) | - |
| 기부금이월공제로 인한 효과 | (350) | - |
| 기타(세율차이 등) | 17,468 | - |
| 소 계 | 121,699 | 308,663 |
| 법인세비용 | 248,349 | 370,312 |
| 유효세율 | 38.2% | 97.4% |

재무제표에 대한 주석 - 계속

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

(당기) (단위:천원)

| 구 분 | 기초 | 증감 | 기말 |
|------------------------|--------|--------|--------|
| 확정급여채무 재측정요소로 인한 법인세효과 | 26,439 | 15,462 | 41,901 |

(전기) (단위:천원)

| 구 분 | 기초 | 증감 | 기말 |
|------------------------|-------|--------|--------|
| 확정급여채무 재측정요소로 인한 법인세효과 | 5,421 | 21,018 | 26,439 |

27. 주당손익

주당손익은 보통주 1주에 대한 순손익을 계산한 것으로 그 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

| 구 분 | 당기 | 전기 |
|-------------|------------|------------|
| 보통주순이익 | 402,332 | 9,911 |
| 가중평균보통주식수 | 2,000,000주 | 2,000,000주 |
| 기본주당순이익(손실) | 201원 | 5원 |

한편, 당기와 전기에는 희석효과가 없으므로, 희석주당이익은 기본주당이익과 동일합니다.

재무제표에 대한 주석 - 계속

28. 특수관계자

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

| 구분 | 특수관계자의 명칭 |
|--------------|-------------------------------------|
| 최상위지배기업 | Lazard Ltd |
| 차상위지배기업 | Lazard Asset Management LLC |
| 상위지배기업의 종속기업 | Lazard Asset Management Pacific Co. |
| 상위지배기업의 종속기업 | Lazard Japan Asset Management K.K. |
| 상위지배기업의 종속기업 | Lazard Pty Ltd |
| 상위지배기업의 종속기업 | LAMP Administration Pty Ltd |

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

(단위:천원)

| 특수관계자의 명칭 | 당 기 | | 전 기 | |
|-------------------------------------|-----------|---------|-----------|---------|
| | 수수료수익 | 일반관리비 | 수수료수익 | 일반관리비 |
| Lazard Asset Management LLC | 1,858,812 | 34,860 | 4,232,800 | 864,835 |
| Lazard Asset Management Pacific Co. | - | - | - | 54,349 |
| Lazard Japan Asset Management K.K. | - | 21,567 | - | 56,526 |
| Lazard Pty Ltd | - | 19,848 | - | - |
| LAMP Administration Pty Ltd | - | 41,655 | - | - |
| 합 계 | 1,858,812 | 117,930 | 4,232,800 | 975,710 |

재무제표에 대한 주석 - 계속

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

(단위:천원)

| 특수관계자의 명칭 | 당기말 | | | 전기말 | | |
|-------------------------------------|---------|---------|---------|-----|-----------|-----------|
| | 미수금 | 미수수익 | 미지급비용 | 미수금 | 미수수익 | 미지급비용 |
| Lazard Asset Management LLC | 309,920 | 706,154 | 100,023 | 174 | 7,252,290 | 1,935,696 |
| Lazard Asset Management Pacific Co. | - | - | - | - | - | 55,643 |
| Lazard Japan Asset Management K.K | - | - | 3,333 | - | - | 13,230 |
| Lazard Pty Ltd | - | - | 19,817 | - | - | - |
| LAMP Administration Pty Ltd | - | - | 41,655 | - | - | - |
| 합 계 | 309,920 | 706,154 | 164,828 | 174 | 7,252,290 | 2,004,569 |

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

(단위:천원)

| 구 분 | 당 기 | 전 기 |
|---------|-----------|-----------|
| 단기종업원급여 | 1,094,995 | 2,561,043 |
| 퇴직급여 | 55,578 | 60,991 |
| 합 계 | 1,150,573 | 2,622,034 |

29. 위험관리

(1) 위험관리정책

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

(2) 신용위험

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

1) 신용위험 최대노출정도

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

(단위:천원)

| 구 분 | 계정과목 | 당기말 | 전기말 |
|--------------|------------|------------|------------|
| 대여금및수취채권 | 현금및현금성자산 | 13,528,781 | 8,303,335 |
| | 미수금 | 308,370 | 173 |
| | 미수수익 | 953,447 | 7,634,019 |
| | 보증금 | 180,083 | 175,778 |
| | 소계 | 14,970,681 | 16,113,305 |
| 당기손익인식금융자산 | 당기손익인식금융자산 | 118,412 | 128,452 |
| 매도가능금융자산 | 매도가능금융자산 | 498,300 | 498,300 |
| 총 신용위험 노출 정도 | | 15,587,393 | 16,740,057 |

재무제표에 대한 주석 - 계속

2) 신용건전성

당기말과 전기말 현재 금융상품자산 종류별 신용건전성은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

| 구 분 | 당기말 | 전기말 |
|-----------------------|------------|------------|
| 연체되지않고 손상되지 않은 금융상품자산 | 15,587,393 | 16,740,057 |
| 연체되었으나 손상되지 않은 금융상품자산 | - | - |
| 손상된 금융상품자산 | - | - |
| 합 계 | 15,587,393 | 16,740,057 |

(3) 유동성 위험

당기말과 전기말 현재 유동성위험 공시대상의 잔존계약만기에 따른 유동성위험은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위:천원)

| 구 분 | 1개월 이내 | 1개월 초과 3개월 이내 | 3개월 초과 12개월 이내 | 12개월 초과 5년 이내 | 5년 초과 | 합계 |
|-------|--------|------------------|-------------------|------------------|-------|-----------|
| 미지급비용 | 66,929 | 1,005,402 | 19,712 | 214,580 | - | 1,306,623 |

(전기말)

(단위:천원)

| 구 분 | 1개월 이내 | 1개월 초과 3개월 이내 | 3개월 초과 12개월 이내 | 12개월 초과 5년 이내 | 5년 초과 | 합계 |
|-------|--------|------------------|-------------------|------------------|-------|-----------|
| 미지급비용 | 68,282 | 1,890,542 | 343,990 | 199,065 | - | 2,501,879 |

재무제표에 대한 주석 - 계속

(4) 시장위험

1) 이자율위험

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

2) 환위험

당사는 수수료수취 및 지급과 관련하여 환율변동위험에 노출되어 있습니다.

당기말과 전기말 현재 당사가 보유하고 있는 외화표시 화폐성자산 및 화폐성부채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(원화단위:천원)

| 계정과목 | 당기말 | | 전기말 | | | |
|-------|------|---------|---------|-------|-----------|-----------|
| | 외화금액 | 원화환산액 | 외화금액 | 원화환산액 | | |
| 외화자산: | | | | | | |
| 미수금 | USD | 294,577 | 309,920 | USD | - | - |
| 미수수익 | USD | 671,195 | 706,154 | USD | 3,994,595 | 4,445,465 |
| | GBP | - | - | GBP | 603,181 | 1,016,498 |
| 외화부채: | | | | | | |
| 미지급비용 | USD | 302,196 | 317,936 | USD | 1,801,262 | 2,004,570 |
| | AUD | 65,344 | 61,472 | AUD | - | - |

한편, 외화에 대한 원화환율이 10% 상승(하락)할 경우 당기 손익은 49,660천원 증가(감소)합니다.

재무제표에 대한 주석 - 계속

(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 | 12,235,003 | 5,552,311 |
| 총위험액 | 1,038,587 | 1,300,674 |
| 영업용순자본비율 | 1,178.0% | 426.9% |

30. 공정가치 공시

(1) 공정가치 평가기법

활성화된 시장에서 거래되는 금융상품의 공정가치는 보고기간종료일 현재 고시되는 시장가격에 기초하여 산정됩니다. 당사가 보유하고 있는 금융자산의 공시되는 시장가격은 매매기준가격입니다.

활성화된 시장에서 거래되지 아니하는 금융상품의 공정가치는 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 당사는 다양한 평가기법을 활용하고 있으며 보고기간종료일에 현재 시장 상황에 근거하여 가정을 수립하고 있습니다. 또한, 당사는 금융상품에서 추정현금흐름할인법과 같은 다양한 기법들을 사용하여 공정가치를 산정하고 있습니다.

재무제표에 대한 주석 - 계속

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)

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

(단위:천원)

| 구 분 | 당기말 | | 전기말 | |
|----------|------------|------------|------------|------------|
| | 장부금액 | 공정가치 | 장부금액 | 공정가치 |
| 금융자산: | | | | |
| 현금및현금성자산 | 13,528,781 | 13,528,781 | 8,303,335 | 8,303,335 |
| 미수금 | 308,370 | 308,370 | 173 | 173 |
| 미수수익 | 953,447 | 953,447 | 7,634,019 | 7,634,019 |
| 보증금 | 180,083 | 180,083 | 175,778 | 175,778 |
| 합 계 | 14,970,681 | 14,970,681 | 16,113,305 | 16,113,305 |
| 금융부채: | | | | |
| 미지급비용 | 1,306,623 | 1,306,623 | 2,501,879 | 2,501,879 |

재무제표에 대한 주석 - 계속

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

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

(단위:천원)

| 계정과목 | 당기말 | | | | 전기말 | | | |
|------------|-----|---------|-----|---------|-----|---------|-----|---------|
| | 수준1 | 수준2 | 수준3 | 합계 | 수준1 | 수준2 | 수준3 | 합계 |
| 당기손익인식금융자산 | - | 118,412 | - | 118,412 | - | 128,452 | - | 128,452 |

31. 사업연도의 변경

당사는 금융투자업법 시행령의 개정으로 결산일을 3월 31일에서 12월 31일로 변경 하였습니다. 이로 인하여 당사의 당기 회계기간은 2013년 4월 1일부터 2013년 12월 31일까지 9개월이며, 비교표시되는 전기 회계기간은 12개월이므로 당기와 전기의 경영성과, 자본의 변동 및 현금흐름의 내용은 비교가능성이 제한됩니다.