

라자드코리아자산운용 주식회사

반기 재무제표에 대한
검 토 보 고 서

제 5 기 2분기

2009년 07월 01일 부터

2009년 09월 30일 까지

제 5 기 반기

2009년 04월 01일 부터

2009년 09월 30일 까지

안진회계법인

목 차

반기재무제표 검토보고서 ----- 1

반기재무제표

반기재무상태표 ----- 3

반기손익계산서 ----- 5

반기자본변동표 ----- 7

반기현금흐름표 ----- 8

반기재무제표에 대한 주석 ----- 9

반기재무제표 검토보고서

라자드코리아자산운용 주식회사
주주 및 이사회 귀중

본인은 첨부된 라자드코리아자산운용 주식회사의 2009년 9월 30일 현재의 재무상태표와 동일로 종료되는 3개월 및 6개월 회계기간의 손익계산서와 동일로 종료되는 6개월 회계기간의 자본변동표 및 현금흐름표를 검토하였습니다. 이 재무제표를 작성할 책임은 회사 경영자에게 있으며, 본인의 책임은 동 재무제표에 대하여 검토를 실시하고 이를 근거로 이 재무제표에 대하여 검토결과를 보고하는데 있습니다. 비교표시된 2008년 9월 30일로 종료되는 3개월 및 6개월 회계기간의 손익계산서와 동일로 종료되는 6개월 회계기간의 자본변동표 및 현금흐름표는 검토받지 아니한 것입니다.

본인은 대한민국의 반기재무제표검토준칙에 따라 검토를 실시하였습니다. 이 준칙은 본인이 재무제표가 중요하게 왜곡 표시되지 아니하였다는 것에 관해 보통수준의 확신을 얻도록 검토를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 검토는 주로 질문과 분석적 절차에 의거 수행되므로 감사보다는 낮은 수준의 확신을 제공합니다. 본인은 감사를 실시하지 아니하였으므로 감사의견을 표명하지 아니합니다.

본인의 검토결과 상기 재무제표가 중요성의 관점에서 대한민국에서 일반적으로 인정된 회계처리기준에 위배되어 작성되었다는 점이 발견되지 아니하였습니다.

본인은 2009년 3월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료하는 회계연도의 손익계산서·이익잉여금처분계산서·자본변동표·현금흐름표 (이 검토보고서에는 첨부되지 않음)를 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사하였고, 2009년 5월 12일의 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다. 비교 표시 목적으로 첨부한 2009년 3월 31일 현재의 재무상태표는 위의 감사받은 재무상태표와 중요성의 관점에서 차이가 없습니다.

서울시 영등포구 여의도동 23-5
안진회계법인
대표이사 이재술
2009년 10월 9일

이 반기재무제표 검토보고서는 검토보고서일(2009년 10월 9일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 검토보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에, 첨부된 회사의 반기재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 반기재무제표 검토보고서가 수정될 수도 있습니다.

반기 재무제표

"검토를 받은 반기재무제표"

반기 재무상태표

제5기 반기 2009년 9월 30일 현재

제 4 기 2009년 3월 31일 현재

회사명 : 라자드코리아자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과목	제5기 반기	제4기
자산		
I. 현금및예치금	6,765,519,198	9,081,012,236
1. 보통예금	6,765,519,198	9,081,012,236
II. 유가증권	501,300,000	501,300,000
1. 만기보유증권(주식3)	3,000,000	3,000,000
2. 매도가능증권(주식3)	498,300,000	498,300,000
III. 유형자산	111,315,844	148,818,586
1. 집기비품	300,022,040	300,022,040
감가상각누계액	(188,706,196)	(151,203,454)
IV. 무형자산	4,813,560	5,548,800
1. 소프트웨어	4,813,560	5,548,800
V. 기타자산	6,024,207,063	3,498,953,495
1. 미수금(주식4)	5,752,960,147	3,280,488,181
2. 선급비용	101,936,916	49,155,314
3. 보증금	169,310,000	169,310,000
자산총계	13,407,155,665	13,235,633,117
부채		
I. 기타부채	1,622,228,541	1,915,612,459
1. 예수금	23,508,490	256,811,040
2. 미지급비용(주식4)	1,005,744,812	537,357,226
3. 미지급법인세	221,101,954	815,040,826
4. 퇴직급여충당금	371,873,285	306,403,367
부채총계	1,622,228,541	1,915,612,459
자본		
I. 자본금(주식1,5)	10,000,000,000	10,000,000,000
II. 자본조정	-	(192,932,008)

과목	제5기 반기		제4기	
1.주식할인발행차금(주석5)	-		(192,932,008)	
III.이익잉여금		1,784,927,124		1,512,952,666
1.미처분이익잉여금	1,784,927,124		1,512,952,666	
자본총계		11,784,927,124		11,320,020,658
부채와자본총계		13,407,155,665		13,235,633,117

별첨 반기 재무제표에 대한 주석 참조

"검토를 받은 반기재무제표"
반 기 손 익 계 산 서

제5기 2분기 2009년 7월 1일부터 2009년 9월 30일까지
제5기 반 기 2009년 4월 1일부터 2009년 9월 30일까지

제4기 2분기 2008년 7월 1일부터 2008년 9월 30일까지 (검토받지 않은 재무제표)
제4기 반 기 2008년 4월 1일부터 2008년 9월 30일까지 (검토받지 않은 재무제표)

회사명 : 라자드코리아자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과 목	제5기 반기		제4기 반기 (검토받지 않은 재무제표)	
	3 개 월	누 적	3 개 월	누 적
I. 영업수익(주석4,8,10)		2,311,846,300		3,256,365,620
1. 수수료수익	2,307,649,648		1,231,542,517	2,022,842,782
가. 자문수수료	2,278,810,254		1,231,542,517	2,022,842,782
나. 투자신탁위탁자보수	28,839,394		-	-
2. 이자수익	4,196,652	4,196,652	6,323,133	6,323,133
II. 영업비용		1,467,589,814		2,251,047,178
1. 수수료비용(주석4)	25,766,777		27,354,797	51,495,050
가. 자문수수료비용	17,420,203		27,354,797	51,495,050
나. 투자신탁위탁자보수비용	8,346,574		-	-
2. 판매비와관리비	1,441,823,037		1,196,429,711	2,007,480,730
가. 급여(주석9)	1,122,961,330		685,883,213	1,162,763,973
나. 퇴직급여	32,318,723		-	13,343,387
다. 복리후생비	41,081,855		46,895,185	95,181,863
라. 전산운영비	21,135,450		38,367,975	43,317,975
마. 세금과공과	11,373,282		62,500	62,500
바. 지급임차료	81,189,666		80,246,220	159,506,994
사. 지급수수료	24,015,639		187,089,408	221,531,533
아. 접대비	47,677,008		73,055,825	148,953,155
자. 광고선전비	10,579,800		21,165,210	41,598,150
차. 감가상각비	18,751,371		17,463,000	34,285,059
카. 무형자산상각비	589,396		415,344	748,188
파. 여비교통비	9,326,155		15,726,100	36,974,993
하. 통신비	7,865,749		14,059,762	23,417,007
거. 소모품비	2,830,090		2,163,090	6,301,207
너. 기타비용	10,127,523		13,836,879	19,494,746
III. 영업이익(손실)		844,256,486		1,005,318,442
IV. 영업외수익		-		8,325,998
1. 잡이익		-		8,325,998
2. 퇴직급여충당금환입액		-		14,446,148
V. 영업외비용		178,801,284		310,434,366
1. 외화환산손실	178,801,284			310,434,366
2. 기부금		-		-
VI. 법인세비용차감전순이익(손실)		665,455,202		703,210,074
VII. 법인세비용(주석6)		233,699,968		238,303,608
VIII. 반기순이익(손실)		431,755,234		464,906,466
				28,527,290
				(39,809,865)
				(39,809,865)
				(39,809,865)

과 목	제5기 반기				제4기 반기 (검토받지 않은 재무제표)			
	3 개 월		누 적		3 개 월		누 적	
IX. 주당손익(주석7)								
1. 기본주당순이익(손실)		215		232		14		(22)

별첨 반기재무제표에 대한 주석 참조

"검토를 받은 반기재무제표"

반기 자본 변동표

제5기 반 기 2009년 4월 1일부터 2009년 9월 30일까지

제4기 반 기 2009년 4월 1일부터 2009년 9월 30일까지 (검토받지 않은 재무제표)

회사명 : 라자드코리아자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과 목	자본금	자본 조정	이 익 잉여금	총 계
2008. 4. 1 (전기초)	3,000,000,000	-	(569,040,246)	2,430,959,754
유상증자	7,000,000,000	(100,800,000)	-	6,899,200,000
반기순손실	-	-	(39,809,865)	(39,809,865)
2008. 9.30 (전반기말)	10,000,000,000	(100,800,000)	(608,850,111)	9,290,349,889
2009. 4. 1 (당기초)	10,000,000,000	(192,932,008)	1,512,952,666	11,320,020,658
주식할인발행차금상각		192,932,008	(192,932,008)	-
반기순이익	-	-	464,906,466	464,906,466
2009. 9.30 (당반기말)	10,000,000,000	-	1,784,927,124	11,784,927,124

별첨 반기재무제표에 대한 주석 참조

"검토를 받은 반기재무제표"
반기 현금흐름표

제5기 반기 2009년 4월 1일부터 2009년 9월 30일까지

제4기 반기 2009년 4월 1일부터 2009년 9월 30일까지 (검토받지 않은 재무제표)

회사명 : 라자드코리아자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과 목	제5기 반기	제4기 반기 (검토받지 않은 재무제표)
I. 영업활동으로 인한 현금흐름	(2,315,058,538)	(1,416,825,908)
1. 반기순이익(손실)	464,906,466	(39,809,865)
2. 현금의유출이없는비용등의가산	414,576,766	48,376,634
퇴직급여	65,469,918	13,343,387
감가상각비	37,502,742	34,285,059
무형자산상각비	1,169,740	748,188
외화환산손실	310,434,366	-
3. 현금의유입이없는수익등의차감	-	-
4. 영업활동으로 인한 자산부채의변동	(3,194,541,770)	(1,425,392,677)
미수금의증가	(2,800,942,660)	(1,954,442,430)
선급비용의증가	(52,781,602)	(11,043,696)
예수금의증가(감소)	(233,302,550)	53,492,535
선급법인세의감소	-	319,630
미지급비용의증가	486,423,914	486,281,284
미지급법인세의감소	(593,938,872)	-
II. 투자활동으로 인한 현금흐름	(434,500)	(516,740,620)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액	-	-
2. 투자활동으로 인한 현금유출액	(434,500)	(516,740,620)
유형자산의취득	-	14,480,620
무형자산의취득	434,500	3,960,000
매도가능증권의 취득	-	498,300,000
III. 재무활동으로 인한 현금흐름	-	6,899,200,000
1. 재무활동으로 인한 현금유입액	-	6,899,200,000
유상증자	-	6,899,200,000
2. 재무활동으로 인한 현금유출액	-	-
IV. 현금의증가(감소)(I +II+III)	(2,315,493,038)	4,965,633,472
V. 기초의현금	9,081,012,236	1,755,675,814
VI. 기말의현금	6,765,519,198	6,721,309,286

별첨 반기재무제표에 대한 주석 참조

반기 재무제표에 대한 주석

제5기 2분기 2009년 7월 1일부터 2009년 9월 30일까지

제5기 반 기 2009년 4월 1일부터 2009년 9월 30일까지

제4기 2분기 2008년 7월 1일부터 2008년 9월 30일까지 (검토받지 않은 재무제표)

제4기 반 기 2008년 4월 1일부터 2008년 9월 30일까지 (검토받지 않은 재무제표)

회사명 : 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 6월16일에 금융위원회로부터 자산운용업 인가를 받아 자산운용서비스를 제공하고 있습니다.

당사의 2009년 9월 30일 현재 자본금은 100억원이며, Lazard Asset Management LLC 에서 100%의 지분을 소유하고 있습니다.

2. 재무제표 작성기준 및 중요한 회계정책

당사의 반기재무제표는 대한민국에서 일반적으로 인정된 회계처리기준에 따라 작성하고 있으며, 다음의 사항을 제외하고는 직전연도의 연차재무제표와 동일한 회계처리방침을 채택하고 있습니다. 한편, 반기재무제표의 주석에는 직전회계연도 말 이후 발생한 재무상태와 경영성과의 중요한 변동과 관련한 거래나 회계사건을 주로 기술하였습니다.

라자드코리아 자산운용주식회사

영업용순자본비율에 대한

검 토 보 고 서

제 5 기 반 기 : 2009 년 9 월 30 일 현재

목 차

영업용순자본비율에 대한 검토보고서	1
영업용순자본비율	2
...	
영업용순자본비율에 대한 주식	3

영업용순자본비율에 대한 검토보고서

라자드코리아 자산운용주식회사 귀중

우리는 별첨 라자드코리아 자산운용주식회사의 2009년 9월 30일 현재의 영업용순자본비율을 검토하였습니다. 이 영업용순자본비율을 산정할 책임은 회사 경영자에게 있으며 우리의 책임은 동 영업용순자본비율에 대하여 검토를 실시하고 이를 근거로 검토결과를 보고 하는데 있습니다.

우리는 증권회사의 영업용순자본비율 검토지침을 준용하여 검토를 실시하였습니다. 이 지침은 우리가 영업용순자본비율이 중요하게 왜곡 표시되지 아니하였다는 것에 관해 보통 수준의 확신을 얻도록 검토를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 검토는 주로 질문과 분석적 절차에 의거 수행되므로 감사보다는 낮은 수준의 확신을 제공합니다. 우리는 회계감사기준에 따른 감사를 실시하지 아니하였으므로 감사의견을 표명하지 아니합니다.

우리의 검토결과 상기 2009년 9월 30일 현재의 영업용순자본비율이 중요성의 관점에서 대한민국의 금융투자업규정에 위배되어 산정되었다는 점이 발견되지 아니하였습니다.

안진회계법인

李在述



대표이사

이재술

2009년 10월 9일

이 영업용순자본비율에 대한 검토보고서는 검토보고서일(2009년 10월 9일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 검토보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 회사의 영업용순자본비율에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 영업용순자본비율에 대한 검토보고서가 수정될 수도 있습니다.

영업용순자본비율

제 5 기 반 기 2009 년 9 월 30 일 현재

라자드코리아자산운용 주식회사

(단위: 백만원, %)

구 분	금 액
1. 영업용순자본(주식1)	5,678
B/S상순재산액	11,785
차감항목	6,107
가산항목	-
2. 총위험액(주식2)	1,425
시장위험액	407
신용위험액	4
운영위험액	1,014
3. 영업용순자본비율: $(1/2) \times 100(\%)$	398%

별첨 영업용순자본비율에 대한 주식 참조

영업용순자본비율에 대한 주석

제 5 기 반 기 2009 년 9 월 30 일 현재

라자드코리아 자산운용주식회사

1. 영업용순자본

2009년 9월 30일 현재 라자드코리아 자산운용주식회사(이하 “회사”)의 영업용순자본의 산정내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분		금 액
B / S 상 순 계 산 액 (A)		11,785
차 감 항 목	차감항목 계(B=가+나+ ~ +타)	6,107
	가. 유형자산	112
	나. 선급금, 선급법인세, 이연법인세 및 선급비용	102
	다. 잔존만기 1년 초과 예금 및 예치금	-
	라. 잔존만기 3개월 초과 대출채권	-
	마. 특수관계인 채권 등	5,724
	바. 자회사의 결손액	-
	사. 채무보증금액	-
	아. 사모투자전문회사의 결손액	-
	자. 신탁계정대여금 금액의 100분의 16	-
	차. 상환우선주 자본금 및 자본잉여금	-
	카. 임차보증금 및 전세권 금액	169
	타. 자산평가손실	-
	가 산 항 목	가산항목 계(C=가+나+ ~ +라)
가. 유동자산 대손충당금		-
나. 후순위차입금		-
다. 금융리스부채		-
라. 자산평가이익		-
영업용순자본 계(=A-B+C)		5,678

(계 속)

영업용순자본비율에 대한 주석 - 계속
 라자드코리아 자산운용주식회사

2. 총위험액

2009년 9월 30일 현재 당 회사의 총위험액의 산정내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분		금 액
시 장 위 험 액	시장위험액 계(D=가+~+바)	407
	가. 주식위험액	60
	나. 금리위험액	-
	다. 외환위험액	347
	라. 집합투자증권등위험액	-
	마. 일반상품위험액	-
	바. 옵션위험액	-
신 용 위 험 액	신용위험액 계(E=가+~+차)	4
	가. 예금·예치금·콜론	-
	나. 유가증권대차거래	-
	다. 환매조건부채권매매거래	-
	라. 대고객신용공여	-
	마. 파생상품위험	-
	바. 지급보증·채무보증	-
	사. 대여금·미수금·미수수익	-
	아. 기타자산	4
	자. 신용집중위험액 가산	-
차. 결제기일 경과채권	-	
운 영 위 험 액	운영위험액 계(F=max(가, 나)±다+라)	1,014
	가. 법정자본금의 10%	1,000
	나. 영업별 영업이익 합계	381
	다. 위험관리등급에 따른 가감	-
	라. 집합투자재산위험액	14
총위험액(=D+E+F)		1,425