

라자드코리아자산운용 주식회사

재무제표에 대한  
감사보고서

제 5(당) 기

2009년 04월 01일 부터

2010년 03월 31일 까지

제 4(전) 기

2008년 04월 01일 부터

2009년 03월 31일 까지

안진회계법인

# 목 차

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

## 외부감사인의 감사보고서

라자드코리아자산운용 주식회사  
주주 및 이사회 귀중

본 감사인은 첨부된 라자드코리아자산운용 주식회사의 2010년 3월 31일과 2009년 3월 31일 현재의 재무상태표와 동일로 종료되는 양 회계연도의 손익계산서, 이익잉여금처분계산서, 자본변동표 및 현금흐름표를 감사하였습니다. 이 재무제표를 작성할 책임은 회사 경영자에게 있으며 본 감사인의 책임은 동 재무제표에 대하여 감사를 실시하고 이를 근거로 이 재무제표에 대하여 의견을 표명하는 것입니다.

본 감사인은 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 실시하였습니다. 이 기준은 본 감사인이 재무제표가 중요하게 왜곡표시되지 아니하였다는 것을 합리적으로 확신하도록 감사를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 감사는 재무제표상의 금액과공시내용의 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.

분기재무제표에 대한 검토보고서-계속

본 감사인의 의견으로는 상기 재무제표는 라자드코리아자산운용 주식회사의 2010년 3월 31일과 2009년 3월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 양 회계연도의 경영성과 그리고 이익잉여금 및 자본의 변동과 현금흐름의 내용을 대한민국에서 일반적으로 인정된 회계처리기준에 따라 중요성의 관점에서 적정하게 표시하고 있습니다.

안진회계법인

대표이사

李在述



이 재 술

2010년 5월 17일

이 분기재무제표 검토보고서는 검토보고서일(2010년 5월 17일)현재로 유효한 것입니다. 따라서 검토보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 회사의 분기재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 분기재무제표 검토보고서가 수정될 수도 있습니다.

# 재 무 제 표

재 무 상 태 표

제5(당)기 2010년 3월 31일 현재

제4(전)기 2009년 3월 31일 현재

라자드코리아자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과 목	제5(당)기	제4(전)기
자산		
I. 현금및예치금(주석2,11)	4,022,275,861	9,081,012,236
1. 보통예금	4,022,275,861	9,081,012,236
II. 유가증권(주석2,3)	501,300,000	501,300,000
1. 만기보유증권	3,000,000	3,000,000
2. 매도가능증권	498,300,000	498,300,000
III. 유형자산(주석2,4)	101,083,210	148,818,586
1. 집기비품	358,573,140	300,022,040
감가상각누계액	(257,489,930)	(151,203,454)
IV. 무형자산(주석2,5)	3,981,728	5,548,800
1. 소프트웨어	3,981,728	5,548,800
V. 기타자산	9,216,539,109	3,498,953,495
1. 미수금(주석6,10)	8,740,728,828	3,280,488,181
2. 선급비용	67,120,607	49,155,314
3. 보증금	176,082,400	169,310,000
4. 이연법인세자산(주석2,8)	232,607,274	-
자산총계	13,845,179,908	13,235,633,117
부채		
I. 기타부채	1,621,888,146	1,915,612,459
1. 예수금	28,484,741	256,811,040
2. 미지급비용(주석6,10)	1,004,413,216	537,357,226
3. 미지급법인세	101,611,546	815,040,826
4. 퇴직급여충당부채(주석2)	432,678,643	306,403,367
5. 복구충당부채(주석2,4)	54,700,000	-
부채총계	1,621,888,146	1,915,612,459
자본		
I. 자본금(주석1,7)	10,000,000,000	10,000,000,000

과목	제5(당)기		제4(전)기	
1.보통주자본금	10,000,000,000		10,000,000,000	
II.자본조정		-		(192,932,008)
1.주식할인발행차금(주석7)	-		(192,932,008)	
III.이익잉여금		2,223,291,762		1,512,952,666
1.미처분이익잉여금	2,223,291,762		1,512,952,666	
자본총계		12,223,291,762		11,320,020,658
부채와자본총계		13,845,179,908		13,235,633,117

별첨 재무제표에 대한 주석 참조

손익계산서

제5(당)기 2009년 4월 1일부터 2010년 3월 31일까지

제4(전)기 2008년 4월 1일부터 2009년 3월 31일까지

라자드코리아자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과목	제5(당)기	제4(전)기
I. 영업수익(주석2,6,12,14)	6,843,912,454	6,984,400,392
1. 수수료수익	6,836,626,951	6,905,436,048
가. 자문수수료	6,688,024,257	6,895,759,979
나. 투자신탁위탁자보수	148,602,694	9,676,069
2. 이자수익	7,285,503	78,964,344
II. 영업비용	5,221,958,802	4,014,886,508
1. 수수료비용(주석6)	490,520,837	204,647,448
가. 자문수수료비용	379,401,173	173,683,922
나. 투자신탁위탁자보수비용	111,119,664	30,963,526
2. 판매비와관리비	4,731,437,965	3,810,239,060
가. 급여(주석15)	3,456,342,815	2,416,593,509
나. 퇴직급여	132,491,029	76,252,450
다. 복리후생비(주석15)	167,675,873	174,196,838
라. 전산운영비	83,899,089	59,640,615
마. 세금과공과(주석15)	34,318,587	32,366,319
바. 지급임차료(주석15)	325,382,570	301,044,334
사. 지급수수료	95,157,310	147,212,885
아. 접대비	153,998,418	273,106,341
자. 광고선전비	43,686,889	105,679,530
차. 감가상각비(주석4,15)	106,286,476	71,558,796
카. 무형자산상각비(주석5,15)	2,419,572	1,908,876
파. 여비교통비	43,980,865	54,988,042
하. 통신비	32,582,460	42,217,120
거. 소모품비	10,550,120	13,278,587
너. 기타비용	42,665,892	40,194,818
III. 영업이익	1,621,953,652	2,969,513,884
IV. 영업외수익	9,734,369	1,195,246
1. 잡이익	9,734,369	1,195,246
V. 영업외비용	500,220,331	53,791,202
1. 외화환산손실	500,170,331	43,741,202
2. 기부금	50,000	10,050,000
VI. 법인세비용차감전순이익	1,131,467,690	2,916,917,928
VII. 법인세비용(주석2,8)	228,196,586	834,925,016

과목	제5(당)기	제4(전)기
Ⅷ. 당기순이익	903,271,104	2,081,992,912
Ⅸ. 주당이익(주석9)		
1. 기본주당순이익	452	1,083

별첨 재무제표에 대한 주석 참조



이익잉여금처분계산서

제5(당)기	2009년 4월 1일 부터	제4(전)기	2008년 4월 1일 부터
	2010년 3월 31일 까지		2009년 3월 31일 까지
처분에정일	2010년 6월 15일	처리확정일	2009년 6월 23일

라자드코리아자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과 목	제5(당)기		제4(전)기	
I. 미처분이익잉여금		2,223,291,762		1,512,952,666
1. 전기이월미처분이익잉여금(미처리결손금)	1,320,020,658		(569,040,246)	
2. 당기순이익	903,271,104		2,081,992,912	
II. 이익잉여금처분액		-		192,932,008
1. 주식할인발행차금상각	-		192,932,008	
III. 차기이월미처분이익잉여금		2,223,291,762		1,320,020,658

별첨 재무제표에 대한 주석 참조

자 본 변 동 표

제5(당)기 2009년 4월 1일부터 2010년 3월 31일까지

제4(전)기 2008년 4월 1일부터 2009년 3월 31일까지

라자드코리아자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과 목	자 본 금	자 본 조 정	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	(192,932,008)	-	6,807,067,992
당기순이익	-	-	2,081,992,912	2,081,992,912
2009.3.31 (전기말)	10,000,000,000	(192,932,008)	1,512,952,666	11,320,020,658
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)	-
당기순이익	-	-	903,271,104	903,271,104
2010.3.31 (당기말)	10,000,000,000	-	2,223,291,762	12,223,291,762

별첨 재무제표에 대한 주석 참조

현금흐름표

제5(당)기 2009년 4월 1일부터 2010년 3월 31일까지

제4(전)기 2008년 4월 1일부터 2009년 3월 31일까지

라자드코리아자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과목	제5(당)기	제4(전)기
I. 영업활동으로 인한 현금흐름	(5,047,260,375)	1,055,623,050
1. 당기순이익	903,271,104	2,081,992,912
2. 현금의유출이없는비용등의가산	741,367,408	193,461,324
퇴직급여	132,491,029	76,252,450
감가상각비	106,286,476	71,558,796
무형자산상각비	2,419,572	1,908,876
외화환산손실	500,170,331	43,741,202
3. 현금의유입이없는수익등의차감	-	-
4. 영업활동으로 인한 자산부채의변동	(6,691,898,887)	(1,219,831,186)
미수금의증가	(5,988,324,450)	(2,522,478,416)
선급비용의증감	(17,965,293)	1,692,873
선급법인세의감소	-	319,630
이연법인세자산부채의순증감	(232,607,274)	-
예수금의증감	(228,326,299)	236,167,860
미지급비용의증가	494,969,462	249,426,041
미지급법인세의증감	(713,429,280)	815,040,826
퇴직금의 지급	(6,215,753)	-
II. 투자활동으로 인한 현금흐름	(11,476,000)	(537,354,620)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액	-	-
2. 투자활동으로 인한 현금유출액	(11,476,000)	(537,354,620)
매도가능증권의 취득	-	498,300,000
유형자산의취득	3,851,100	35,094,620
무형자산의취득	852,500	3,960,000
보증금의 증가	6,772,400	-
III. 재무활동으로 인한 현금흐름	-	6,807,067,992
1. 재무활동으로 인한 현금유입액	-	6,807,067,992
유상증자	-	6,807,067,992
2. 재무활동으로 인한 현금유출액	-	-
IV. 현금의 증가(감소)( I +II +III)	(5,058,736,375)	7,325,336,422
V. 기초의 현금	9,081,012,236	1,755,675,814
VI. 기말의 현금(주석11)	4,022,275,861	9,081,012,236

별첨 재무제표에 대한 주석 참조

# 재무제표에 대한 주석

제5(당)기 2009년 4월 1일부터 2010년 3월 31일까지

제4(전)기 2008년 4월 1일부터 2009년 3월 31일까지

라자드코리아자산운용 주식회사

## 1. 일반사항

라자드코리아자산운용 주식회사(이하 "당사")는 2005년 5월 9일 설립되었습니다. 당사는 2005년 8월 1일에 금융감독위원회에 투자자문업 등록을 완료 하고, 국내외의 경제, 산업, 자본시장과 기업에 관한 전문적인 조사연구를 통하여 투자자문일임서비스를 제공하고 있습니다. 또한, 2008년 6월16일에 금융위원회로부터 자산운용업 인가를 받아 자산운용서비스를 제공하고 있으며, 상호를 종전의 라자드코리아투자자문 주식회사에서 라자드코리아자산운용 주식회사로 변경하였습니다.

당사의 2010년 3월 31일 현재 자본금은 100억원이며, Lazard Asset Management LLC 에서 100%의 지분을 소유하고 있습니다.

## 2. 중요한 회계처리방침

당사의 재무제표는 대한민국에서 일반적으로 인정된 회계처리기준 및 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 따라 작성되었으며, 재무제표 작성에 적용된 중요한 회계처리방침은 다음과 같습니다. 당사는 주식회사의 외부감사에 관한 법률 제1조의2의 개정에 따라 당기 및 비교 표시된 2009년 3월 31일의 대차대조표의 명칭을 재무상태표로 변경하였습니다.

한편, 당사의 당기 재무제표는 2010년 6월 15일에 개최될 정기주주총회에서 확정될 예정입니다.