라자드코리아투자일임 주식회사의 요약분기재무제표

별첨: 분기재무제표 검토보고서

제22기 3분기 2026년 7월 1일부터 2026년 9월 30일까지
제22기 누적3분기 2026년 1월 1일부터 2026년 9월 30일까지
제21기 3분기 2025년 7월 1일부터 2025년 9월 30일까지
제21기 누적3분기 2025년 1월 1일부터 2025년 9월 30일까지

라자드코리아투자일임 주식회사

목 차

요약분기재무제표 검토보고서 ---------- 1

요약분기재무제표

요약분기재무상태표 ---------- 4

요약분기포괄손익계산서 ---------- 5

요약분기자본변동표 ---------- 6

요약분기현금흐름표 ---------- 7

주석 ---------- 8

Deloitte.

딜로이트 안진회계법인
서울시 영등포구 국제금융로 10
서울국제금융센터 One IFC 빌딩 9 층
(07326)

Tel: +82 (2) 6676 1000
Fax: +82 (2) 6674 2114
www.deloitteanjin.co.kr

분기재무제표 검토보고서

라자드코리아투자일임 주식회사

주주 및 이사회 귀중

검토대상 재무제표

본인은 별첨된 라자드코리아투자일임 주식회사의 요약분기재무제표를 검토하였습니다. 동 요약분기재무제표는 2026년 9월 30일 현재의 요약분기재무상태표, 2026년과 2025년 9월 30일로 종료되는 양 3개월 및 9개월 보고기간의 요약분기포괄손익계산서와 양 9개월 보고기간의 요약분기자본변동표 및 요약분기현금흐름표 그리고 중요한 회계정책에 대한 요약과 기타의 서술정보로 구성되어 있습니다.

재무제표에 대한 경영진의 책임

경영진은 한국채택국제회계기준 제1034호 '중간재무보고'에 따라 이 요약분기재무제표를 작성하고 공정하게 표시할 책임이 있으며, 부정이나 오류에 의한 중요한 왜곡표시가 없는 요약분기재무제표를 작성하는데 필요하다고 결정한 내부통제에 대해서도 책임이 있습니다.

감사인의 책임

본인의 책임은 상기 요약분기재무제표에 대하여 검토를 실시하고 이를 근거로 이 요약분기재무제표에 대하여 검토결과를 보고하는데 있습니다.

본인은 대한민국의 분・반기재무제표 검토준칙에 따라 검토를 실시하였습니다. 검토는 주로 회사의 재무 및 회계담당자에 대한 질문과 분석적절차, 기타의 검토절차에 의해 수행됩니다. 또한 검토는 회계감사기준에 따라 수행되는 감사보다 그 범위가 제한적이므로 이러한 절차로는 감사인이 감사에서 파악되었을 모든 유의적인 문제를 알게 될 것이라는 확신을 얻을 수 없습니다. 따라서 본인은 감사의견을 표명하지 아니합니다.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited (“DTTL”), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the “Deloitte organization”). DTTL (also referred to as “Deloitte Global”) and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more.

Deloitte.

검토결과

본인의 검토결과 상기 요약분기재무제표가 한국채택국제회계기준 제1034호 '중간재무보고'에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하지 않은 사항이 발견되지 아니하였습니다.

기타사항

본인은 2025년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료하는 회계연도의 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표(이 검토보고서에는 첨부되지 않음)를 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사하였고, 2026년 3월 19일의 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다. 비교표시 목적으로 첨부한 2025년 12월 31일 현재의 요약재무상태표는 위의 감사받은 재무상태표와 중요성의 관점에서 차이가 없습니다.

안 진 회 계 법 인

대표이사 吉 赳 完 

길 기 완

2026년 11월 10일

이 요약분기재무제표 검토보고서는 검토보고서일(2026년 11월 10일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 검토보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 회사의 요약분기재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 요약분기재무제표 검토보고서가 수정될 수도 있습니다.

분 기 재 무 제 표

라자드코리아투자일임 주식회사

제 22 기 3분기

2026년 07월 01일 부터

2026년 09월 30일 까지

제 22 기 누적 3분기

2026년 01월 01일 부터

2026년 09월 30일 까지

제 21 기 3분기

2025년 07월 01일 부터

2025년 09월 30일 까지

제 21 기 누적 3분기

2025년 01월 01일 부터

2025년 09월 30일 까지

"첨부된 요약분기재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

라자드코리아투자일임 주식회사 대표이사 박은영

본점 소재지 : (도로명주소) 서울시 종로구 우정국로 26 센트로폴리스 A동 5층

(전 화) 02-768-1800

요 약 분 기 재 무 상 태 표

제 22(당)기 3분기 2026년 09월 30일 현재

제 21(전)기 2025년 12월 31일 현재

라자드코리아투자일임 주식회사 (단위: 원)

과 목	주석	제 22(당)기 3분기말		제 21(전)기말	
자 산					
I. 현금및현금성자산	5,6,25,26	23,062,207,533		15,166,823,550	
II. 기타포괄손익-공정가치측정금융자산	5,7	498,300,000		498,300,000	
III. 유형자산	8	1,588,371,035		5,542,531	
IV. 상각후원가측정금융자산	4,5,9,24,25,26	9,600,853,280		7,275,400,546	
V. 순확정급여자산	12	169,839,831		189,183,369	
VI. 기타자산	10	680,312,459		34,257,860	
자 산 총 계			35,599,884,138		23,169,507,856
부 채					
I. 기타금융부채	4,5,11,24,25,26	16,590,974,628		8,601,629,017	
II. 충당부채	14	101,322,502		24,701,759	
III. 당기법인세부채		1,722,223,256		756,385,898	
IV. 기타부채	13	77,852,385		177,255,485	
부 채 총 계			18,492,372,771		9,559,972,159
자 본					
I. 자본금	16	10,000,000,000		10,000,000,000	
II. 이익잉여금	17	7,257,947,865		3,759,972,195	
III. 기타자본구성요소	18	(150,436,498)		(150,436,498)	
자 본 총 계			17,107,511,367		13,609,535,697
부 채 및 자 본 총 계			35,599,884,138		23,169,507,856

주석 참조

요 약 분 기 포 괄 손 익 계 산 서

제 22(당)기 3분기 2026년 7월 1일부터 2026년 9월 30일까지
제 22(당)기 누적 3분기 2026년 1월 1일부터 2026년 9월 30일까지
제 21(전)기 3분기 2025년 7월 1일부터 2025년 9월 30일까지
제 21(전)기 누적 3분기 2025년 1월 1일부터 2025년 9월 30일까지

라자드코리아투자일임 주식회사 (단위: 원)

과 목	주석	제 22 (당)기 3분기		제 21 (전)기 3분기	
		3개월	누적	3개월	누적
I. 영업수익		10,387,993,373	29,632,352,085	4,346,187,750	8,947,348,781
1. 수수료수익	4,15,20,24	10,061,554,175	28,202,676,656	4,295,219,943	8,534,938,517
2. 이자수익	20	43,828,551	126,504,813	36,041,442	123,458,138
3. 외환거래이익	20	282,610,647	1,303,170,616	14,926,365	288,904,750
4. 기타수익		-	-	-	47,376
II. 영업비용		7,361,269,530	20,035,785,377	3,016,880,247	6,657,332,461
1. 수수료비용	4,21,24	5,657,942,142	15,745,236,468	2,285,236,191	4,284,654,403
2. 이자비용	14,21	13,361,556	13,361,556	-	-
3. 외환거래손실	21	663,090,694	1,507,027,194	33,928,269	462,085,489
4. 일반관리비	4,22,24	1,027,569,275	2,759,341,702	685,788,282	1,895,959,710
5. 기타비용	21	(694,137)	10,818,457	11,927,505	14,632,859
III. 영업이익		3,026,723,843	9,596,566,708	1,329,307,503	2,290,016,320
IV. 영업외수익		-	-	-	-
V. 영업외비용		-	-	-	-
VI. 법인세비용차감전순이익		3,026,723,843	9,596,566,708	1,329,307,503	2,290,016,320
VII. 법인세비용	23	680,990,352	2,098,591,038	276,662,019	457,982,255
VIII. 분기순이익		2,345,733,491	7,497,975,670	1,052,645,484	1,832,034,065
IX. 분기기타포괄손익		-	-	-	-
X. 분기총포괄이익		2,345,733,491	7,497,975,670	1,052,645,484	1,832,034,065
기본 및 희석주당이익		1,173	3,749	526	916

주석 참조

요 약 분 기 자 본 변 동 표

제 22 (당)기 3분기 2026년 1월 1일부터 2026년 9월 30일까지

제 21 (전)기 3분기 2025년 1월 1일부터 2025년 9월 30일까지

라자드코리아투자일임 주식회사 (단위: 원)

과 목	자본금	기타불입자본	이익잉여금	기타자본구성요소	총계
2025.1.1	10,000,000,000	6,815,496	2,546,044,400	(163,174,540)	12,389,685,356
주식기준보상거래의 지급	-	(6,815,496)	-	-	(6,815,496)
분기순이익	-	-	1,832,034,065	-	1,832,034,065
2025.9.30	10,000,000,000	-	4,378,078,465	(163,174,540)	14,214,903,925
2026.1.1	10,000,000,000	-	3,759,972,195	(150,436,498)	13,609,535,697
중간배당금의 지급	-	-	(4,000,000,000)	-	(4,000,000,000)
분기순이익	-	-	7,497,975,670	-	7,497,975,670
2026.9.30	10,000,000,000	-	7,257,947,865	(150,436,498)	17,107,511,367

주석 참조

요 약 분 기 현 금 흐 름 표

제22 (당)기 3분기 2026년 1월 1일부터 2026년 9월 30일까지

제21 (전)기 3분기 2025년 1월 1일부터 2025년 9월 30일까지

라자드코리아투자일임 주식회사 (단위: 원)

과 목	제22 (당)기 3분기		제21 (전)기 3분기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		12,587,773,000		2,000,873,318
1. 영업활동에서 창출된 현금흐름	13,599,746,511		1,927,141,229	
분기순이익	7,497,975,670		1,832,034,065	
법인세비용	2,098,591,038		457,982,255	
퇴직급여	19,343,538		16,649,910	
감가상각비	54,911,508		1,903,001	
기타의 대손상각비	10,818,457		14,632,859	
외화환산손실	984,039,631		306,056,189	
이자비용	13,361,556		-	
이자수익	(126,504,813)		(123,458,138)	
외화환산이익	(1,206,590,193)		(268,185,639)	
운전자본의 변동	4,253,800,119		(310,473,273)	
(1) 상각후원가측정금융자산의 증가	(2,708,731,877)		(3,054,213,310)	
(2) 기타자산의 감소(증가)	(646,054,599)		4,390,683	
(3) 기타금융부채의 증가	7,707,989,695		2,746,773,513	
(4) 기타부채의 감소	(99,403,100)		(7,424,159)	
2. 이자의 수취	120,780,169		124,921,152	
3. 법인세의 납부	(1,132,753,680)		(51,189,063)	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		(251,527,637)		(3,750,000)
임차보증금의 증가	(214,323,450)		(3,750,000)	
임차보증금의 감소	676,700		-	
비품의 취득	(11,272,800)		-	
사용권자산의 취득	(26,608,087)		-	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		(4,006,624,420)		-
배당금의 지급	(4,000,000,000)		-	
리스료의 지급	(6,624,420)		-	
IV. 현금및현금성자산의 증가(I +II+III)		8,329,620,943		1,997,123,318
V. 기초의 현금및현금성자산		15,166,823,550		12,190,341,404
VI. 외화표시 현금및현금성자산의 환율변동효과		(434,236,960)		(46,228,712)
VII. 분기말의 현금및현금성자산		23,062,207,533		14,141,236,010

주석 참조

주석

제 22(당)기 3분기 2026년 7월 1일부터 2026년 9월 30일까지
제 22(당)기 누적 3분기 2026년 1월 1일부터 2026년 9월 30일까지
제 21(전)기 3분기 2025년 7월 1일부터 2025년 9월 30일까지
제 21(전)기 누적 3분기 2025년 1월 1일부터 2025년 9월 30일까지

라자드코리아투자일임 주식회사

1. 당사의 개요

라자드코리아투자일임 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 시작하였습니다. 2008년 6월 16일에 금융위원회로부터 자산운용업 인가를 받아 자산운용서비스를 사업내용에 추가하면서 상호를 라자드코리아투자자문 주식회사에서 라자드코리아자산운용 주식회사로 변경하였습니다. 또한 2015년 10월 26일에 전문사모집합투자업을 등록하였습니다.

회사는 2023년에 자산운용 및 투자자문과 관련된 면허를 반납하고 현재 투자일임관련 면허만을 보유하고 있으며, 면허 반납에 따라 상호를 라자드코리아자산운용 주식회사에서 라자드코리아투자일임 주식회사로 변경하였습니다. 당사의 2026년 9월 30일 현재 자본금은 100억원이며, Lazard Asset Management LLC 에서 100%의 지분을 소유하고 있습니다.

2. 재무제표의 작성기준 및 중요한 회계정책

(1) 분기재무제표 작성기준

당사의 재무제표는 연차재무제표가 속하는 기간의 일부에 대하여 기업회계기준서 제1034호 '중간재무보고'를 적용하여 작성하는 요약중간재무제표입니다. 동 요약중간재무제표에 대한 이해를 위해서는 한국채택국제회계기준에 따라 작성된 2025년 12월 31일자로 종료하는 회계연도에 대한 연차재무제표를 함께 이용하여야 합니다.

중간재무제표의 작성에 적용된 중요한 회계정책은 아래에서 설명하는 기준서나 해석서의 도입과 관련된 영향을 제외하고는 2025년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 연차재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일합니다.

1) 당분기부터 새로 도입된 기준서 및 해석서와 그로 인한 회계정책 변경의 내용은 다음과 같습니다.

① 기업회계기준서 제1109호 ‘ 금융상품’과 제1107호 ‘ 금융상품: 공시’(개정) - 금융상품 분류와 측정

ⅰ. 전자이체를 통해 결제되는 금융부채의 제거

동 개정사항은 특정 요건을 충족하는 경우 전자지급시스템을 통해 결제되는 금융부채(또는 금융부채의 일부)를 결제일 이전에 소멸(그리고 제거)된 것으로 간주할 수 있도록 허용합니다. 당사는 동 개정사항의 적용대상이 되는 전자지급시스템을 사용하고 있지 않으므로, 동 개정사항이 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

ii. 금융자산의 분류

- 기본대여계약과 일관된 계약조건
동 개정사항은 금융자산의 계약상 현금흐름이 기본대여계약과 일관되는지를 평가하는 방법에 대한 지침을 제공합니다. 이는 환경, 사회 및 지배구조(ESG) 요소와 연계된 특성을 가진 금융자산에 기업이 계약상 현금흐름 특성 평가 요구사항을 적용하는 것을 지원하기 위한 것입니다.

- 소구권이 없는 금융자산
동 개정사항은 '비소구(non-recourse)'라는 용어에 대한 설명을 보완하여, 특히 현금흐름을 수취할 기업의 최종적인 권리가 특정 자산에서 창출된 현금흐름으로 계약상 제한되는 경우 해당 금융자산은 비소구 특성을 갖는다는 점을 명확히 합니다.

- 계약상 연계된 금융상품
동 개정사항은 계약상 연계된 금융상품을 다른 거래와 구별하는 특성을 명확히 합니다. 구체적으로 이러한 금융상품에서 복수의 계약상 연계된 금융상품(트랑슈)을 사용하는 금융자산 보유자들에 대한 지급의 우선순위가 워터폴(waterfall) 지급구조를 통해 설정됨으로써 신용위험의 집중과 서로 다른 트랑슈 보유자들 간의 손실의 불균등 배분을 초래한다는 점을 강조합니다.

또한 개정사항은 모든 복수의 채무상품 거래가 복수의 계약상 연계된 금융상품거래의 요건을 충족하는 것은 아님을 설명하고 있으며, 기초자산 집합에는 동 기준서의 분류 요구사항의 적용범위에 포함되지 않는 금융자산이 포함될 수 있음을 명확히 합니다.

iii. 공시

- 기타포괄손익-공정가치로 지정된 지분상품에 대한 투자
기업회계기준서 제1107호의 요구사항은 보고기간에 제거된 투자와 관련된 공정가치 손익과 보고기간 말 현재 보유하고 있는 투자와 관련된 공정가치 손익을 구분하여 표시하면서, 보고기간 중 기타포괄손익에 표시된 공정가치 손익을 공시하도록 개정되었습니다.

- 계약상 현금흐름의 시기나 금액을 변경할 수 있는 계약조건
동 개정사항은 기본대여위험 및 원가의 변동과 직접적인 관련이 없는 우발사건의 발생(또는 미발생)에 따라 계약상 현금흐름의 시기 또는 금액이 변경될 수 있는 계약조건을 공시하도록 요구합니다. 해당 요구사항은 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치로 측정되는 금융자산의 각 종류별 그리고 상각후원가로 측정되는 금융부채의 각 종류별로 적용됩니다.

② 기업회계기준서 제1109호 ‘ 금융상품’(개정) - 리스부채의 제거 회계처리 및 거래가격의 정의

동 개정사항은 리스부채 제거시 발생하는 차손익을 당기손익으로 인식해야 함을 명확히 하였습니다. 또한 거래가격의 정의를 기업회계기준서 제1115호와 일관되도록 개정하였습니다.

③ 기업회계기준서 제1110호 ‘ 연결재무제표’(개정) - 사실상의 대리인 결정

동 개정사항은 사실상 대리인의 판단과 관련한 기준서 제1110호 문단 B73과 B74의 표현을 개정하여 기준서 문단 간의 불일치를 해소하였으며, 문단 B74에 제시된 사실상의 대리인 관계는 판단이 요구되는 하나의 사례임을 명확히 하였습니다.

상기 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

2) 제정・공표되었으나 아직 시행일이 도래하지 않아 적용하지 아니한 한국채택국제회계기준은 다음과 같습니다.

① 기업회계기준서 제1118호 ‘ 재무제표 표시와 공시’ (제정)

기준서 제1118호 ‘ 재무제표 표시와 공시’는 기준서 제1001호 ‘ 재무제표 표시’를 대체합니다. 기준서 제1118호는 손익계산서를 중심으로 정보이용자에게 기업의 성과를 분석하고 비교하는 데 유용한 정보를 제공하여 유사 기업 간 재무성과의 비교가능성을 향상시킬 것으로 예상됩니다.

당사가 기준서 제1118호를 적용하여 재무제표를 작성하는 경우 현행 재무제표와 유의적인 차이를 발생시킬 수 있는 주요 회계정책은 다음과 같습니다. 이러한 부분은 향후 발생할 모든 차이를 포함한 것은 아니며 추가적인 분석결과에 따라 변경될 수 있습니다.

기준서 제1118호는 손익계산서에 포함된 모든 수익과 비용을 영업 범주, 투자 범주, 재무 범주, 법인세 범주, 중단영업 범주의 다섯 가지 범주 중 하나로 분류하도록 합니다. 동 기준서는 투자, 재무, 법인세, 중단영업으로 분류되지 않은 모든 수익과 비용을 영업 범주로 분류하며 영업손익을 잔여 개념의 손익으로 정의하고 있습니다.

당사는 수익과 비용의 범주 분류를 위하여 주된 사업활동을 평가하여야 하며, 당사가 특정 유형의 자산 투자 또는 고객에 대한 금융제공을 주된 사업활동으로 영위하는 경우 해당 사업활동이 주된 사업활동이 아니었다면 투자 또는 재무 범주로 분류하였을 일부 수익과 비용을 영업 범주로 분류합니다.

이에 따른 영업손익은 수익에서 매출원가 및 판매비와관리비를 차감한 것으로 정의되는 현행 기준서 제1001호에 따른 영업손익과는 유의적인 차이가 있습니다. 기준서 제1118호는 현행 기준서 제1001호에 따라 산정된 영업손익을 주석으로 공시할 것을 요구하고 있으며, 기준서 제1118호에 따른 영업손익과 현행 기준서 제1001호에 따른 영업손익과의 차이 조정내역도 주석으로 공시해야 한다고 규정하고 있습니다.

또한 기준서 제1118호는 손익계산서에 영업 범주로 분류되는 모든 수익과 비용으로 구성되는 ‘ 영업손익’, 영업손익과 투자 범주로 분류된 모든 수익과 비용으로 구성되는 ‘ 재무손익및법인세비용차감전손익’, 그리고 ‘ 당기순손익’을 표시하도록 요구하고 있습니다. 다만 당사가 주된 사업활동으로 고객에게 금융을 제공하는 경우 회계정책 선택에 따라 ‘ 재무손익및법인세비용차감전손익’ 표시는 적용되지 않을 수 있습니다.

기준서 제1118호는 경영진이 정의한 성과측정치를 기업이 재무제표와 구분하여 공개적인 의사소통에 사용하고, 기업 전체의 재무성과 측면에 대한 경영진의 견해를 재무제표이용자에게 전달하기 위해 사용하며, 기준서 제1118호 문단 118에서 열거하지 않거나 기준서에서 표시· 공시를 명시적으로 요구하지 않는 수익과 비용의 중간합계로 정의하고 이와 관련된 공시 요구사항을 새롭게 도입하였습니다. 경영진이 정의한 성과측정치가 있는 경우 해당 지표를 보고하는 이유, 해당 지표의 산정 방법, 해당 지표와 기준서 제1118호에서 명시하는 가장 직접적으로 비교가능한 중간합계와의 조정내역, 각 조정항목의 법인세 효과, 비지배지분에 미치는 효과 등을 공시하여야 합니다.

한편 기준서 제1118호의 제정에 따라 기준서 제1007호 ‘ 현금흐름표’에 대한 일부 개정이 이루어졌으며, 동 개정에 따라 간접법에 따른 영업활동현금흐름 산정의 출발점이 당기순이익에서 영업손익으로 변경되었고, 이자 및 배당 관련 현금흐름에 대한 분류 선택권이 삭제되었습니다.

기준서 제1118호는 2027년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용해야 하며, 조기적용이 허용됩니다. 기업은 기준서 제1008호 ‘ 회계정책, 회계추정치 변경과 오류’에 따라 이 기준서를 소급 적용해야 하므로 2026년 12월 31일로 종료되는 회계연도의 비교정보는 기준서 제1118호에 따라 재작성됩니다. 기준서 제1118호 제정으로 인한 기준서 제1007호 및 제1033호의 개정 내용과 개정된 기준서 제1008호 및 제1107호는 기준서 제1118호가 적용되는 시점에 유효합니다.

당사는 기준서 제1118호의 의무적용일이 도래하지 않아 이를 적용하지 아니하였으며, 2027년 3월 31일로 종료되는 기간의 첫 중간재무제표를 기준서 제1118호에 따라 보고할 예정입니다.

당사는 상기에 열거된 기준서 제1118호 관련 제・개정사항이 당사 재무제표에 미치는 영향을 검토 중에 있습니다.

3. 중요한 판단과 추정

중간재무제표를 작성함에 있어 경영진은 재무제표에 인식되는 금액에 유의적인 영향을 미치는 판단을 하여야 하며(추정과 관련된 사항은 제외), 다른 자료로부터 쉽게 식별할 수 없는 자산과 부채의 장부금액에 대한 추정 및 가정을 하여야 합니다. 추정치와 관련 가정은 과거 경험 및 관련이 있다고 여겨지는 기타 요인에 근거합니다. 또한 실제 결과는 이러한 추정치들과 다를 수도 있습니다.

중간재무제표의 작성을 위해 당사 회계정책의 적용과정에서 내린 중요한 판단과 추정 불확실성의 주요원천에 대한 내용은 2025년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 연차재무제표와 동일합니다.

4. 운용자산의 개요

(1) 당분기말과 전기말 현재 당사가 운용하고 있는 집합투자기구는 주식형으로 그 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분		펀드수	설정원본	총자산	총부채	순자산
당분기말	투자일임	2	11,559,764,490,068	16,826,177,815,985	34,162,907,373	16,792,014,908,612
전기말	투자일임	2	7,403,305,691,517	9,894,214,152,902	15,290,381,444	9,878,923,771,458

(2) 당사가 운용하고 있는 집합투자기구는 한국채택국제회계기준 제1112호의 적용을 받는 구조화기업으로, 당사는 동 구조화기업의 성과에서 발생하는 이익 변동에 노출되는 계약적 관여로 인한 지분을 보유하고 있습니다. 다만, 한국채택국제회계기준 제1110호에서 규정하는 지배력을 보유하지 않기 때문에 동 집합투자기구에 대해 연결을 하지 않습니다.

동 비연결구조화기업은 고유의 투자 목적과 정책을 보유하고 있으며, 약관에 따라 자산 포트폴리오에 제 3자인 투자자의 자본을 투자하여 해당 자산의 자본 이득, 자산의 수익 또는 두 가지 모두로부터 발생한 수익을 투자자에게 제공합니다.

당사는 약관에 정한 바에 따라 비연결구조화기업의 순자산가액에 대하여 일정률의 보수를 받고 있으며, 이를 집합투자기구운용보수로 인식하고 있습니다.

당분기 및 전분기 중 비연결구조화기업으로부터 발생한 수수료수익에서 관련 수수료비용을 차감한 순수수료수익은 각각 10,496,819,847원 및 2,721,942,950원입니다. 당사의 비연결구조화기업에 대한 미수투자일임수수료는 당분기말과 전기말 현재 각각 9,207,026,620원과 5,929,095,940원이며, 이와 관련된 당분기말과 전기말 미지급비용은 각각 14,634,799,147원과 6,956,414,187원입니다.

당사가 구조화기업에 제공한 또는 제공할 재무적 지원이나 유동성 약정, 보증 또는 그 밖의 약정은 없으며, 당사에게 비연결구조화기업의 손실을 다른 당사자보다 먼저 부담하는 것이 요구되지 않습니다. 그러므로 비연결구조화기업과 관련한 최대손실노출액은 재무제표에 인식한 금융자산의 장부금액과 동일합니다.

5. 범주별 금융상품

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

(당분기말) (단위: 원)

구 분	상각후원가측정 금융자산	기타포괄손익-공정가치측정 금융자산	합계
현금및현금성자산	23,062,207,533	-	23,062,207,533
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	-	498,300,000	498,300,000
미수수익	9,386,346,829	-	9,386,346,829
보증금	214,506,451	-	214,506,451
합 계	32,663,060,813	498,300,000	33,161,360,813

(전기말) (단위: 원)

구 분	상각후원가측정 금융자산	기타포괄손익-공정가치측정 금융자산	합계
현금및현금성자산	15,166,823,550	-	15,166,823,550
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	-	498,300,000	498,300,000
미수수익	7,233,473,846	-	7,233,473,846
보증금	41,926,700	-	41,926,700
합 계	22,442,224,096	498,300,000	22,940,524,096

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

(단위: 원)

구 분	상각후원가측정금융부채	
	당분기말	전기말
미지급비용	15,103,261,985	8,601,629,017
리스부채	1,487,712,643	-
합 계	16,590,974,628	8,601,629,017

6. 현금및현금성자산

당분기말과 전기말 현재 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	금융기관	이자율	당분기말	전기말
보통예금	신한은행	0.10%	32,521,263	33,582,657
보통예금	제이피모간체이스은행	-	610,697,704	1,064,861,726
외화예금	제이피모간체이스은행	1.05%	8,418,988,566	2,068,379,167
정기예금	제이피모간체이스은행	1.35%~1.50%	14,000,000,000	12,000,000,000
합 계			23,062,207,533	15,166,823,550

7. 기타포괄손익-공정가치측정금융자산

당분기말과 전기말 현재 기타포괄손익-공정가치측정금융자산은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기말	전기말
한국금융투자협회 출자금(*)	498,300,000	498,300,000

(*) 시장성이 없는 지분증권으로서 취득원가를 공정가치의 최선의 추정치로 판단하여 취득원가로 평가하였습니다.

8. 유형자산

(1) 당분기말과 전기말 현재 유형자산의 내용은 다음과 같습니다.

(당분기말) (단위: 원)

구 분	취득원가	상각누계액	장부금액
집기비품	39,352,255	(24,981,748)	14,370,507
사용권자산	1,626,467,212	(52,466,684)	1,574,000,528
합 계	1,665,819,467	(77,448,432)	1,588,371,035

(전기말) (단위: 원)

구 분	취득원가	상각누계액	장부금액
집기비품	28,079,455	(22,536,924)	5,542,531

(2) 당분기와 전분기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당분기) (단위: 원)

구 분	기초	취득	처분	감가상각	분기말
집기비품	5,542,531	11,272,800	-	(2,444,824)	14,370,507
사용권자산	-	1,626,467,212	-	(52,466,684)	1,574,000,528
합 계	5,542,531	1,637,740,012	-	(54,911,508)	1,588,371,035

(전분기) (단위: 원)

구 분	기초	취득	처분	감가상각	분기말
집기비품	5,107,667	-	-	(1,903,001)	3,204,666

당사는 당분기 중 본사 사무실 이전을 위한 임대차 계약을 체결하였으며, 계약상 리스기간은 2026년 10월 15일부터 60개월입니다. 다만, 기업회계기준서 제1116호에 따라 임대인으로부터 기초자산을 인도받아 실제 사용이 가능해진 2026년 8월 1일을 리스개시일로 정의하였으며, 해당 시점에 사용권자산과 리스부채를 최초 인식하였습니다.

본사 사무실 리스를 포함한 당사의 리스료는 전부 고정리스료이며, 리스계약으로 인한 당분기와 전분기 중 현금유출액은 각각 156,449,073원 및 126,410,482원입니다.

그리고 당사는 복합기와 같은 소액자산에 대한 리스계약과 일부 사무실에 대한 단기리스계약을 체결하고 있으며, 당분기와 전분기 중 지급한 소액리스료와 단기리스료는 각각 149,824,653원 및 126,410,482원입니다.

한편, 관련 리스부채와 리스부채의 만기구조는 주석 11번에 설명되어 있습니다.

9. 상각후원가측정금융자산

(1) 당분기말과 전기말 현재 상각후원가측정금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기말	전기말
미수수익	9,433,514,401	7,269,822,961
대손충당금	(47,167,572)	(36,349,115)
소 계	9,386,346,829	7,233,473,846
보증금	214,506,451	41,926,700
합 계	9,600,853,280	7,275,400,546

(2) 당분기와 전분기 중 상각후원가측정금융자산 대손충당금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기	전분기
기초금액	36,349,115	7,555,451
대손상각비	10,818,457	14,632,859
기말금액	47,167,572	22,188,310

10. 기타자산

당분기말과 전기말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기말	전기말
선급비용	680,312,459	34,257,860

11. 기타금융부채

(1) 당분기말과 전기말 현재 기타금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기말	전기말
미지급비용	15,103,261,985	8,601,629,017
리스부채	1,487,712,643	-
합 계	16,590,974,628	8,601,629,017

(2) 당분기말 현재 리스부채의 만기구조는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	1년미만	1년이상 2년미만	2년이상 3년미만	3년이상	합계
당분기말	248,688,072	271,573,342	295,956,292	671,494,937	1,487,712,643

당사는 리스부채와 관련하여 유의적인 유동성위험에 노출되어 있지 않으며, 당사의 재무부서에서 모니터링하고 있습니다.

12. 퇴직급여채무

(1) 퇴직급여제도에 대한 설명

당사는 종업원을 위하여 확정급여형 퇴직급여제도를 운영하고 있으며, 이 제도에 따르면 계속 근로기간이 1년 이상인 종업원의 퇴직시 최종 3개월 평균급여에 근속연수를 곱한 금액을 지급하도록 되어 있습니다.

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

(단위: 원)

구 분	당분기말	전기말
기금이 적립된 제도에서 발생한 확정급여채무의 현재가치	442,581,029	409,423,517
사외적립자산의 공정가치	(612,420,860)	(598,606,886)
순확정급여부채(자산)	(169,839,831)	(189,183,369)

(3) 당분기 및 전분기의 순확정급여부채(자산)의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당분기) (단위: 원)

구 분	확정급여채무 현재가치	사외적립자산	순확정급여 부채(자산)
기초	409,423,517	(598,606,886)	(189,183,369)
당기손익으로 인식되는 금액			
당기근무원가	23,227,722	-	23,227,722
이자비용(이자수익)	9,929,790	(14,926,158)	(4,996,368)
기타비용	-	1,112,184	1,112,184
소 계	33,157,512	(13,813,974)	19,343,538
기타포괄손익으로 인식되는 재측정요소			
사외적립자산의 수익(위의 이자에 포함된 금액 제외)	-	-	-
재무적가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손익	-	-	-
경험조정으로 인해 발생한 보험수리적손익	-	-	-
소 계	-	-	-
기업이 납부한 기여금	-	-	-
제도에서 지급한 금액	-	-	-
분기말	442,581,029	(612,420,860)	(169,839,831)

(전분기) (단위: 원)

구 분	확정급여채무 현재가치	사외적립자산	순확정급여 부채(자산)
기초	383,103,462	(581,685,928)	(198,582,466)
당기손익으로 인식되는 금액			
당기근무원가	22,106,376	-	22,106,376
이자비용(이자수익)	10,769,913	(16,226,379)	(5,456,466)
소 계	32,876,289	(16,226,379)	16,649,910
기타포괄손익으로 인식되는 재측정요소			
사외적립자산의 수익(위의 이자에 포함된 금액 제외)	-	-	-
재무적가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손익	-	-	-
경험조정으로 인해 발생한 보험수리적손익	-	-	-
소 계	-	-	-
기업이 납부한 기여금	-	-	-
제도에서 지급한 금액	-	-	-
분기말	415,979,751	(597,912,307)	(181,932,556)

(4) 당분기말과 전기말 현재 사외적립자산의 공정가치 구성요소는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기말	전기말
원리금보장 금융상품	612,420,860	598,606,886

13. 기타부채

당분기말과 전기말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기말	전기말
예수금	77,852,385	177,255,485

14. 충당부채

당분기와 전분기 중 충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당분기)

(단위: 원)

구 분	기초	증가	감소	분기말
복구충당부채	-	76,620,743	-	76,620,743
연차충당부채	24,701,759	-	-	24,701,759
합 계	24,701,759	76,620,743	-	101,322,502

당사는 당분기 중 본사 사무실 이전을 위하여 체결한 임대차계약과 관련하여, 임차인으로서 부담하는 원상복구의무에 대해 복구충당부채를 인식하고 이를 사용권자산의 최초 취득원가에 포함하였습니다. 동 복구충당부채는 유효이자율법을 적용하여 측정하고 있으며, 당분기 중 이와 관련하여 인식한 이자비용은 651,687원입니다.

(전분기)

(단위: 원)

구 분	기초	증가	감소	분기말
연차충당부채	23,802,237	-	-	23,802,237

15. 약정사항

(1) Client Service Agreement

당사는 미국 소재의 Lazard Asset Management LLC와는 Client Service 및 리서치 서비스 등을 제공하는 약정을 하여 한국 소재 투자자의 해외투자 운용계약에서 발생하는 총 수익의 40%와 당사 영업비용의 105% 중 큰 금액을 분기별로 지급받기로 하였습니다. 또한 영국 소재의 Lazard Asset Management Limited와 Client Service Agreement를 체결하여 한국 소재 투자자의 해외투자 운용계약에서 발생하는 총 수익의 40%를 분기별로 지급받기로 약정하였습니다.

(2) 보험가입의 내용

당분기말 현재 당사는 한화손해보험주식회사를 통하여 영업배상책임보험과 재산종합보험에 가입되어 있으며, 각각의 부보금액은 1,000,000,000원과 2,127,000,000원입니다.

16. 자본금 및 기타불입자본

당분기말과 전기말 현재 자본금의 내용은 다음과 같습니다.

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

17. 이익잉여금

(1) 당분기말과 전기말 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기말	전기말
이익준비금(*)	1,350,000,000	950,000,000
미처분이익잉여금	5,907,947,865	2,809,972,195
합 계	7,257,947,865	3,759,972,195

(*) 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) 당분기와 전분기 중 이익잉여금의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기	전분기
기초	3,759,972,195	2,546,044,400
분기순이익	7,497,975,670	1,832,034,065
중간배당금의 지급	(4,000,000,000)	-
분기말	7,257,947,865	4,378,078,465

18. 기타자본구성요소

당분기말과 전기말 현재 기타자본구성요소의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기말	전기말
확정급여제도의 재측정요소	(150,436,498)	(150,436,498)

19. 주식기준보상

당사의 임직원은 Lazard 그룹의 정책에 따라 일정기간 근무용역 제공에 대한 보상으로 지배기업(Lazard Inc.)의 주식을 제공받을 수 있는 주식기준보상약정[Restricted Stock Unit(RSU)]을 제공받고 있습니다. 종업원이 주식을 부여 받을 때 지급하였거나 지급할 금액은 없으며, 부여일로부터 2년 또는 3년 경과시 가득됩니다.

당사의 주식기준보상거래는 주식결제형으로, 종업원에게서 제공받는 용역의 공정가치를 부여한 지분상품의 공정가치에 기초하여 측정하며, 부여한 지분상품의 공정가치는 기업 주식의 시장가격으로 측정됩니다.

당분기와 전분기 중에 인식한 주식보상비용은 없습니다. 그리고 당분기 중 지급된 주식보상비용은 없고, 전분기 중 지급된 주식보상비용은 6,815,496원입니다. 전기 중 당사는 약정에 따라 종업원에 지급할 주식이 전액 부여됨에 따라 당분기말과 전기말 현재 당사가 인식한 주식보상비용 누계액은 없습니다.

20. 영업수익

당분기와 전분기 중 계속영업으로부터 발생한 주요 영업수익의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
수수료수익:				
자산관리수수료수익	9,429,903,560	26,242,056,315	3,817,151,658	7,149,515,347
기타수수료수익	631,650,615	1,960,620,341	478,068,285	1,385,423,170
소 계	10,061,554,175	28,202,676,656	4,295,219,943	8,534,938,517
이자수익:				
예금이자	42,632,675	125,308,937	36,041,442	123,458,138
임차보증금	1,195,876	1,195,876	-	-
소 계	43,828,551	126,504,813	36,041,442	123,458,138
외환거래이익:				
외환차익	9,012,833	96,580,423	3,307,664	20,719,111
외화환산이익	273,597,814	1,206,590,193	11,618,701	268,185,639
소 계	282,610,647	1,303,170,616	14,926,365	288,904,750
기타영업수익	-	-	-	47,376
합 계	10,387,993,373	29,632,352,085	4,346,187,750	8,947,348,781

21. 영업비용(일반관리비 제외)

당분기와 전분기 중 계속영업으로부터 발생한 영업비용의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
수수료비용:				
투자일임수수료	5,657,942,142	15,745,236,468	2,285,236,191	4,284,654,403
이자비용:				
리스부채	12,709,869	12,709,869	-	-
복구충당부채	651,687	651,687	-	-
소 계	13,361,556	13,361,556	-	-
외환거래손실:				
외환차손	103,985,095	522,987,563	29,555,296	156,029,300
외화환산손실	559,105,599	984,039,631	4,372,973	306,056,189
소 계	663,090,694	1,507,027,194	33,928,269	462,085,489
기타비용:				
기타의 대손상각비	(694,137)	10,818,457	11,927,505	14,632,859
합 계	6,333,700,255	17,276,443,675	2,331,091,965	4,761,372,751

22. 일반관리비

당분기와 전분기 중 일반관리비의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
종업원급여	125,194,680	375,572,250	116,833,014	350,499,032
퇴직급여	6,447,846	19,343,538	5,549,970	16,649,910
복리후생비	9,829,934	31,984,976	10,130,130	33,528,210
업무추진비	825,556	2,933,600	1,404,500	3,062,804
여비교통비	5,637,879	14,179,749	1,744,160	2,976,413
지급수수료	697,105,585	1,976,296,659	472,011,101	1,260,973,296
감가상각비	53,638,576	54,911,508	609,126	1,903,001
소모품비	54,793,014	155,311,143	45,470,339	136,832,352
조사연구비	394,814	1,184,450	-	1,604,029
기타비용	73,701,391	127,623,829	32,035,942	87,930,663
합 계	1,027,569,275	2,759,341,702	685,788,282	1,895,959,710

23. 법인세비용

당분기와 전분기의 법인세비용의 주요 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기	전분기
법인세부담액	2,098,591,038	457,982,255
자본에 직접 반영된 법인세비용	-	-
법인세비용	2,098,591,038	457,982,255

24. 특수관계자 거래

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

구 분	특수관계자의 명칭
최상위지배기업	Lazard Inc.
지배기업	Lazard Asset Management LLC
기타특수관계자	Lazard Asset Management Pacific Co. Lazard Japan Asset Management K.K. LAMP Administration Pty Ltd Lazard Asset Management Limited Lazard Asset Management(HK) Ltd Lazard Pty Limited Lazard Freres & Co LLC Lazard & Co., Limited Lazard Strategic Coordination Co., LLC 등

(2) 당분기와 전분기 중 특수관계자와의 중요한 거래내용 중 영업수익 등과 영업비용 등은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

특수관계자의 명칭	당분기			전분기		
	수수료수익	수수료비용	일반관리비	수수료수익	수수료비용	일반관리비
Lazard Asset Management LLC	1,834,635,931	15,745,236,468	443,247,685	1,256,966,218	4,284,654,403	220,611,967
Lazard Asset Management Limited	125,984,410	-	4,107,110	128,456,952	-	-
Lazard Strategic Coordination Co., LLC	-	-	535,954,896	-	-	280,135,612
Lazard Freres & Co LLC	-	-	116,852,763	-	-	3,975,020
Lazard Japan Asset Management K.K.	-	-	45,760,961	-	-	59,205,662
Lazard Asset Management(HK) Ltd	-	-	328,970,720	-	-	277,677,684
LAMP Administration Pty Ltd	-	-	33,453,262	-	-	33,570,801
Lazard & Co., Limited	-	-	9,744,933	-	-	-
합 계	1,960,620,341	15,745,236,468	1,518,092,330	1,385,423,170	4,284,654,403	875,176,746

(3) 당분기말과 전기말 현재 특수관계자에 대한 채권・채무내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

특수관계자의 명칭	당분기말		전기말	
	미수수익	미지급비용	미수수익	미지급비용
Lazard Asset Management LLC	208,255,203	14,771,772,553	1,313,621,950	8,309,409,428
Lazard Asset Management Limited	7,029,838	4,067,308	20,431,099	-
Lazard Strategic Coordination Co., LLC	-	-	-	49,952,989
Lazard Freres & Co LLC	-	101,256,257	-	7,426,098
Lazard Japan Asset Management K.K.	-	13,070,890	-	5,238,953
Lazard Asset Management(HK) Ltd	-	32,498,581	-	39,210,391
Lazard & Co., Limited	-	9,660,027	-	-
합 계	215,285,041	14,932,325,616	1,334,053,049	8,411,237,859

(4) 당분기와 전분기 중 주요 경영진에 지급된 보상은 없습니다.

25. 위험관리

(1) 위험관리정책

당사는 재무구조의 건전성과 자산운용의 안전성을 제고하기 위하여 위험요인에 대해 면밀하게 모니터링하고 대응하는 위험관리 정책 및 프로그램을 운용하고 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

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

(단위: 원)

구 분	과 목	당분기말	전기말
상각후원가측정금융자산	현금및현금성자산	23,062,207,533	15,166,823,550
	미수수익	9,386,346,829	7,233,473,846
	보증금	214,506,451	41,926,700
	합 계	32,663,060,813	22,442,224,096
총 신용위험 노출 정도		32,663,060,813	22,442,224,096

2) 신용건전성

기업회계기준서 제1109호에서는 금융자산 최초 인식 후 신용위험의 증가 정도에 따라 아래 표와 같이 3단계로 구분하여 12개월 기대신용손실이나 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하도록 하고 있습니다.

구분	Stage1	Stage2	Stage3
	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 경우(*)	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가한 경우	신용이 손상된 경우
손실충당금	12개월 기대신용손실:	전체기간 기대신용손실:	
	보고기간말 이후 12개월 내에 발생 가능한 금융상품의 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실	기대존속기간에 발생할 수 있는 모든 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실	

(*) 보고기간말 신용위험이 낮은 경우에는 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 것으로 간주할 수 있습니다.

당분기말과 전기말 현재 금융상품자산 종류별 신용건전성은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기말	전기말
최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 경우 (Stage 1)	32,663,060,813	22,442,224,096
최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가한 경우 (Stage 2)	-	-
신용이 손상된 금융상품자산 (Stage 3)	-	-
합 계	32,663,060,813	22,442,224,096

(*) 재무상태표 상 현금및현금성자산 및 상각후원가측정금융자산을 포함한 금액입니다.

(**) 당분기 및 전기 중 신용위험의 유의적인 증가 또는 신용손상 발생에 따른 Stage 간 분류 이동은 발생하지 않았습니다.

(3) 유동성위험

당분기말과 전기말 현재 유동성위험 공시대상의 잔존계약만기에 따른 유동성위험은 다음과 같습니다.

(당분기말) (단위: 원)

구 분	1개월 이내	1개월 초과 3개월 이내	3개월 초과 12개월 이내	12개월 초과 5년 이내	5년 초과	합계
미지급비용	1,743,604	79,499,997	15,022,018,384	-	-	15,103,261,985
리스부채	26,608,087	53,216,174	239,472,783	1,375,894,328	-	1,695,191,372
합 계	28,351,691	132,716,171	15,261,491,167	1,375,894,328	-	16,798,453,357

(전기말) (단위: 원)

구 분	1개월 이내	1개월 초과 3개월 이내	3개월 초과 12개월 이내	12개월 초과 5년 이내	5년 초과	합계
미지급비용	179,688,873	106,000,000	8,315,940,144	-	-	8,601,629,017

(4) 시장위험

1) 이자율위험

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

2) 환위험

당사는 수수료수취 및 지급과 관련하여 환율변동위험에 노출되어 있습니다.

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

(원화단위: 원)

구 분	당분기말			전기말		
	외화금액		원화환산액	외화금액		원화환산액
외화자산:						
보통예금	USD	6,211,429	8,418,988,566	USD	1,432,193	2,068,379,167
미수수익	USD	6,951,668	9,422,311,661	USD	5,029,170	7,263,148,989
외화부채:						
미지급비용	USD	10,964,035	14,860,685,402	USD	5,797,283	8,372,460,271
	GBP	7,623	13,727,335	GBP	-	-
	EUR	87	134,391	EUR	-	-
	HKD	139,916	24,169,630	HKD	126,525	23,474,342
	JPY	1,514,007	13,070,890	JPY	568,340	5,238,953

한편, 외화에 대한 원화환율이 10% 상승(하락) 경우 당기 손익은 292,951,258원 증가(감소)합니다.

(5) 자본위험
당사는 아래의 목표를 달성하기 위하여 자본을 관리하고 있습니다.

- 계속기업으로서의 존속가능성 유지
- Lazard 그룹의 자본관리 목표를 충족하기 위한 주주이익 극대화

26. 공정가치 공시

활성화된 시장에서 거래되지 않는 금융상품의 경우, 당사는 보고기간 종료일 현재의 시장 상황을 반영한 가정 및 추정현금흐름할인법 등 평가기법을 사용하여 공정가치를 결정하고 있습니다.

한편, 공정가치로 후속측정되지 않는 금융자산 및 금융부채에 대해서는 장부금액을 공정가치의 합리적인 근사치로 보고 있습니다.

27. 배당금

당사는 2026년 6월 25일에 개최된 이사회에서 중간배당을 결의하였습니다. 배당액은 4,000,000,000원(주당배당금: 2,000원, 배당률: 40%)이며, 당사는 상기 미지급배당금을 2026년 6월 26일에 지급하였습니다.