

# 투자보고서




2024.03.01 부터 2024.08.31 까지

( 제 4 기 )

국토교통부장관, 금융위원회 귀중

부동산투자회사법 제37조, 동법 시행령 제40조 및 부동산투자회사등에 관한 감독규정 제7조의 규정에 의하여 투자보고서를 작성하여 제출합니다.

2024.11.29

회 사 명 :	주식회사 에이치엘제2호위탁관리부동산투자회사			
대 표 이 사 :	곽동욱			
본점소재지 :	서울특별시 강남구 영동대로 511, 2802호 (삼성동, 트레이드타워)			
	(전화번호)	02-6205-6969		
	(홈페이지)	<a href="http://www.hlreitsamc.com">http://www.hlreitsamc.com</a>		
작성책임자 :	(회사)	에이치엘리츠운용(주)	(직책)	대리
	(전화번호)	02-6205-6978	성명	김선웅 
공시책임자 :	(회사)	에이치엘리츠운용(주)	(직책)	대리
	(전화번호)	02-6205-6978	성명	김선웅 

## 제 1 부 부동산투자회사의 현황

### I. 회사의 현황

#### 1. 회사의 개요

1) 회사명	주식회사 에이치엘제2호위탁 관리부동산투자회사
2) 설립일	2022.06.17
3) 소재지	서울특별시 강남구 영동대로 511, 2802호 (삼성동, 트레이드타워)
4) 자산 및 자본금, 부채	(기준일자) 2024.08.31 (단위: 원)
자산총계	443,643,257,676
부채총계	255,820,517,747
자본총계	187,822,739,929
자 본 금	20,000,000,000
5) 자산관리회사	에이치엘리츠운용(주)
6) 사무수탁회사	(주)케이비펀드파트너스
7) 자산보관회사	한국투자증권(주), (주)무궁화신탁
8) 비고	<p>(1) 정관에서 정한 회사의 존속기간 및 해산사유</p> <p>회사는 존속기간을 정하지 않았으며, 정관 제58조에 아래와 같이 해산사유를 명시하고 있습니다.</p> <p>- 정관 제58조 (해산)</p> <p>회사는 다음 각호의 어느 하나에 해당하는 경우에 해산한다.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 존속기간을 정한 경우 존속기간의 만료</li> <li>2. 주주총회의 해산결의</li> <li>3. 합병</li> <li>4. 파산</li> <li>5. 법원의 해산명령 또는 해산판결</li> <li>6. 국토교통부장관의 영업인가 또는 등록의 취소</li> <li>7. 부투법 제3조부터 제7조까지의 규정을 위반하여 영업인가 또는 등록이 거부된 경우</li> <li>8. 설립 후 1년 6개월 이내 영업인가를 받지 못한거나 등록을 하지 못한 경우</li> </ol> <p>(2) 신용평가결과</p> <p>해당사항 없음</p>

## 2. 회사의 연혁

### 1) 설립경과 및 설립이후의 변동사항(상호의 변경, 영업양수 또는 영업양도, 주요 자산취득일 등을 기재)

#### 가) 설립경과 및 설립이후의 변동사항

- 2022.06.17 발기인총회
- 2022.06.17 회사설립 (자본금 300,000,000원)
- 2022.07.15 자산보관위탁계약(현금 등) 체결(한국투자증권(주))
- 2022.07.19 자산관리위탁계약 체결(주)한라리츠운용)
- 2022.07.19 일반사무위탁계약 체결(주)국민은행)
- 2022.08.05 국토교통부 영업인가
- 2022.08.12 부동산매매계약 체결 및 임대차계약 체결
- 2022.08.23 자산보관위탁계약(부동산 등) 체결 (무궁화신탁)
- 2022.08.29 자산관리회사 사명 변경  
(주)한라리츠운용 -> 에이치엘리츠운용(주)
- 2022.08.31 유상증자 (증자 후 자본금 20,300,000,000원)
- 2022.08.31 경기도 성남시 분당구 삼평동 619 만도 글로벌 알앤디센터 매입
- 2022.09.20 유상감자(감자 후 자본금 20,000,000,000원)
- 2023.07.11 자산보관위탁 변경계약(부동산 등) 체결 (무궁화신탁)
- 2024.06.20 : 일반사무위탁 변경계약 체결(주)케이비펀드파트너스)  
(주)국민은행 펀드서비스부가 (주)케이비펀드파트너스로 물적분할함에 따른 변경계약 체결)

나) 상호의 변경 : 해당사항 없음

다) 합병, 영업양수 또는 영업양도 : 해당사항 없음

라) 경영활동과 관련된 중요한 사실의 발생 : 해당사항 없음

## 2) 이사 및 감사에 관한 사항

직명	성명	생년월일	주요경력 및 연혁	비고
대표이사	곽동욱	1978.08.22	KY산업개발	결격요건없음
기타비상무이사*	최정화	1974.05.23	한국자산관리공사	결격요건없음
기타비상무이사*	명재성	1978.04.29	한국자산관리공사	결격요건없음
감사	박성언	1979.02.23	경은회계서비스	결격요건없음

※ 비고란에는 법 제14조의 결격요건 해당여부를 기재

※ 주요경력에는 주요근무지, 근무기간 및 직위등을 구체적으로 기재

\*2024.04.15 2024년 제1차 임시주주총회에서 강희표, 김용오 기타비상무이사 일신상의 사유에 따른 사임 및 최정화, 명재성 기타비상무이사 취임

### 3. 주식 및 자본에 관한 사항

#### 1) 주식에 관한 사항

##### (1) 발행한 주식의 내용

[ 2024.08.31 현재]  
(단위 : 원, 주)

구 분	종 류	발행주식수	주당 발행가액	주당 액면가액	비 고
기명식	보통주	600,000	50,000	5,000	
기명식	종류주	3,400,000	50,000	5,000	

※ 종류는 보통주, 종류주 등

##### (2) 자기주식 취득현황

(단위 : 원, 주)

취득일자	종 류	주식수량	취득가액	비 고

##### (3) 현물출자 현황

--

##### (4) 비고(주식매수선택권 여부, 의결권이 있는 주식수, 의결권이 제한된 주식수, 종류주 발행조건 등을 기재)

주식매수선택권 : 해당사항 없음 의결권이 있는 주식수 : 4,000,000주 의결권이 제한된 주식 수 : 해당사항 없음
--

## 2) 자본금 변동상황

(단위 : 원, 주)

일자	원인	증가(감소)한 주식의 내용				증(감)자한 자본금	증(감)자 후 자본금	증(감)자 비율
		종류	수량	주당 발행가액	주당 액면가액			
2022. 06.17	설립	보통주	60,000	5,000	5,000	300,000,000	300,000,000	100.0%
2022. 08.31	증자	보통주	600,000	50,000	5,000	3,000,000,000	3,300,000,000	6666.7%
2022. 08.31	증자	종류주	3,400,000	50,000	5,000	17,000,000,000	20,300,000,000	6666.7%
2022. 09.20	감자	보통주	-60,000	5,000	5,000	-300,000,000	20,000,000,000	-1.48%

## 3) 자본금 변동예정 등

--

#### 4. 주주현황

##### 1) 최대주주 및 그 특별관계자의 주식소유현황

【 2024.08.31 현재 】

성명	관계	내/ 외국인	국적	기관/ 개인	청약예외 주주	주식의 종류	소유주식수(지분율)				변동원인
							기초	증가	감소	기말	
한국자산 관리공사	최대주 주	내국인	대한민 국	기관	제11호	종류주	2,200,000	0	0	2,200,000	
							(55.00%)	(0.00%)	(0.00%)	(55.00%)	
									0		
									0		
									0		
									0		

※ 특별관계자는 자본시장법 시행령 제141조제1항의 특수관계인 및 공동보유자를 말함

※ 청약예외주주란에는 시행령 제12조의3(일반청약에 대한 예외) 각 호 중 해당되는 호를 기재





### 3) 소액주주, 최대주주 및 기타주주 분포

【 2024.08.31 현재 】

구분	주주수 (명)	비율	주식수	비율	비고
최대주주	1	25.00%	2,200,000	55.00%	
주요주주	2	50.00%	1,600,000	40.00%	
소액주주 - 개인		0.00%		0.00%	
소액주주 - 법인	1	25.00%	200,000	5.00%	
합 계	4	100.00%	4,000,000	100.00%	

### 4) 주가변동사항

월별	년	월	년	월	년	월	비고
최고가(일자)							
최저가(일자)							
월간 거래량							
일평균 거래량							

※ 주가는 월별 종가기준으로 기재

## 5. 배당에 관한 사항

### 1) 이익 등의 분배방침

- 회사는 상법 제462조 제1항에 따른 매 사업연도 이익배당한도의 100분의 90이상을 주주에게 배당하여야 한다. 이 경우 상법 제458조에 따른 이익준비금은 적립하지 아니한다.
- 회사가 이익을 배당할 때에는 상법 제462조 제1항에도 불구하고 부투법 시행령 제32조가 정하는 바에 따라 해당 사업연도 감가상각비 상당액을 초과배당할 수 있다. 다만, 초과배당으로 인하여 전기에서 이월된 결손금은 당기의 배당가능이익 산정 시 포함하지 아니한다. 초과배당은 현금으로 하여야 한다.
- 회사가 상장한 경우, 총자산에서 100분의 10이상을 차지하는 부동산을 매각하여 그 이익을 배당할 때에는 해당 사업연도 말 10일 전까지 이사회를 개최하여 이사회의 결의로 배당 여부 및 배당 예정금액을 결정하여야 한다. 이 경우 이사회 결의로 배당을 실시할 수 있다.
- 회사는 상법 제461조의2에 따라 적립된 자본준비금 및 이익준비금의 총액이 자본금의 1.5배를 초과하는 경우에 그 초과한 범위를 한도로 하여 주주총회 결의에 따라 자본준비금과 이익준비금을 감액하여 이익의 배당을 사용할 수 있다.
- 배당금은 정기주주총회 또는 이사회의 결의로 승인을 받아 매 사업연도 종료일 현재 주주명부에 기재된 주주 또는 등록된 권질자에게 지급하되, 지급방법 및 시기는 이사회에서 결정한다.
- 회사는 이익 배당을 정기주주총회 또는 이사회의 결의를 한 날로부터 1개월 이내에 하여야 한다. 다만, 주주총회 또는 이사회에서 배당금의 지급시기를 따로 정한 경우에는 그러하지 아니한다.
- 회사의 사업연도는 6개월 단위로 하여 매년 3월 1일에 개시하여 같은 해 8월 31일에 종료하고, 9월 1일에 개시하여 다음 해 2월 28일에 종료한다. 단, 최초의 사업연도는 설립일로부터 2023년 2월 28일까지로 한다.

### 2) 최근 사업연도의 배당에 관한 사항

[주당액면가액 : 5,000 원 ]

(단위 : 원, %)

구분	제 4 기	제 3 기	제 2 기	제 1 기
당기순이익	497,436,130	287,074,543	546,601,964	114,548,733
상법상 이익배당한도	-5,406,853,402	-2,929,489,708	-341,506,836	2,004,548,733
자산의 평가손실	0	0	0	0
부동산투자회사법 상 이익배당한도	-5,406,853,402	-2,929,489,708	-341,506,836	2,004,548,733
당기감가상각비 등	9,936,470,887	7,409,872,220	4,883,534,232	2,488,108,800
배당가능이익	4,529,617,485	4,480,382,512	4,542,027,396	4,492,657,533
배당금	보통주	0	0	0
	종류주	4,529,617,485	4,480,382,512	4,542,027,396
주당 배당금	보통주	0	0	0
	종류주	1,332	1,318	1,336
배당수익율	2.32%	2.27%	2.28%	4.49%
연환산배당율	4.61%	4.57%	4.53%	6.37%

\* 상법상 이익배당한도 : 순자산가액 - 자본금 - 자본준비금 - 상법 시행령 제19조의 미실현이익  
- 기타(주식할인발행차금 상각액 등)

\* 부동산투자회사법 상 이익배당한도 : 상법 상 이익배당한도에서 자산의 평가손실(직전 사업연도까지 누적된 평가손실을 포함)은 고려하지 아니함

\* 당기 감가상각비 등 : 당기 감가상각비 + 전기이전 감가상각비 초과배당누적액

\* 배당가능이익 : 부동산투자회사법 상 이익배당한도 + 당기 감가상각비 등

\* 주당배당금 : 배당금 / 발행주식수

\* 배당수익율 : 배당액 / [(기초납입자본금+기말납입자본금)/2] 로 계산

\* 1기의 사업연도가 1년 미만일 경우, 비교목적으로 연환산배당율을 다음의 산식으로 추가기재  
연환산배당율 : 배당수익율 x 365일 / (해당사업연도의 일수)

\* 제1기 배당수익률 계산시 기초납입자본금은 발기설립자본금 300,000,000원을 기록함.

## 제 2 부 자산의 투자·운용 및 자산의 구성·변경 현황

### I. 총자산의 투자·운용 및 구성현황

(단위 : 백만원, %)

항 목	전기		당기		총자산대비 구성비율
	자산총액	비율	자산총액	비율	
부동산	422,744	94.54	420,243	94.73	94.73
부동산개발사업					
부동산관련 증권					
현금	22,412	5.01	20,959	4.72	4.72
기타 자산	1,982	0.44	2,442	0.55	0.55
총계	447,138	100.00	443,643	100.00	100.00

- ※ 1. 부동산은 지상권·임차권 등 부동산 사용에 관한 권리, 부동산개발사업, 설립할 때 납입된 주금(株金), 신주발행으로 조성한 자금 및 소유 부동산의 매각대금, 시행령 제27조에 의하여 부동산에 포함되는 자산을 말함(기업구조조정부동산투자회사의 경우, 구조조정부동산을 별도 표시)
- 2. 부동산관련 증권은 법제2조3항 각 목의 어느 하나에 해당하는 자산을 말함
- 3. 현금은 금융기관에의 예치금을 포함하며, 부동산에 포함되는 자산은 제외함
- 4. 기타는 자산 중 부동산, 부동산관련 증권, 현금에 해당되지 않는 자산을 말함

1. 부동산(지상권·임차권 등 부동산사용에 관한 권리도 포함)

1) 소유 부동산별 개요

부동산명	투자대상	위치	완공 (개축)일자	취득일자	담보 및 부채내역
1 만도 글로벌 알앤디센터	오피스	경기도 성남시 분당구 삼평동 619	2012.08.09	2022.08.31	유동성장기차입금 관련 최권 최고액 288,960백만원
2					
3					
4					
5					
6					
7					
8					
9					
10					
11					
12					
13					
14					
15					

※ 준공시 잔금지급예정으로 준공후 소유권이 넘어오는 경우는 제외

※ 투자대상은 주택, 오피스, 호텔, 리테일, 물류, 복합형 중 기재

\* 당사의 담보 및 부채내역은 담보신탁 외 재산종합보험의 보험금수령권을 대주단에 근질권 담보(채권최고액 : 288,960 백만원)로 제공하고 있으며, 장기차입금 240,800백만원의 120% 설정금액임





## 2. 기말 현재 부동산 관련 증권 현황

(단위 : 백만원, %)

구분	종 목 명	취득금액	당해 기말 현재 가액	자산구성비
부동산관련 증권				
부동산관련 증권				
부동산관련 증권				
부동산관련 증권				
부동산관련 증권				

### 3. 현금(금융기관 예치내역 포함) 현황

(단위 : %, 백만원)

예치 금융상품	예치 금융회사	이자율	전기예치금	당기예치금	비고
보통예금	국민은행	변동	8,412	6,959	
정기예금	국민은행	3.70%	14,000	14,000	



#### 4. 기말 기타 자산 현황

(단위 : 백만원, %)

구분	종 목 명	취득금액	당해 기말 현재 가액	비고
유가증권				
유가증권				
유가증권				
유가증권				
유가증권				
파생상품자산				
파생상품자산				
파생상품자산				
그 밖의 기타자산	매출채권	20	20	
그 밖의 기타자산	미수수익	1,848	1,848	
그 밖의 기타자산	선급비용	230	230	
그 밖의 기타자산	선급법인세	1	1	
그 밖의 기타자산	장기선급비용	343	343	

## II. 총자산의 변경내역

### 1. 당기동안의 부동산 매입·매각

(단위 : 백만원)

구분	부동산명	위치	거래일자	매매가액	거래비용	비고

※ 매각의 경우 비고란에 취득한 금액, 보유기간 등 간략히 기재

### 2. 당기동안의 부동산관련 증권 거래내역

- 당기동안에 거래된 부동산관련 증권의 거래내역, 거래에 따른 이익현황, 거래비용 등을 간략하게 기재

--

### 3. 현금(금융기관 예치내역 포함) 변경내역

(단위 : %, 백만원)

예치 금융상품	예치 금융회사	이자율	전기예치금	당기예치금
보통예금	국민은행	변동	8,412	6,959

### 4. 기타자산 변경내역

<ul style="list-style-type: none"> <li>- 매출채권 : 당기 20,102,202원 / 전기 17,643,125원</li> <li>- 미수수익 : 당기 1,848,270,028원 / 전기 1,349,815,548원</li> <li>- 선급비용 : 당기 230,194,261원 / 전기 149,905,236원</li> <li>- 선급법인세 : 당기 713,060원 / 전기 53,908,500원</li> <li>- 장기선급비용 : 당기 342,641,009원 / 전기 410,616,273원</li> </ul>
--

### 제 3 부 자산 및 수익과 비용에 관한 사항

#### I. 총수입금액 및 수입구조

구 분		금액(원)	비율(%)	비 고
부동산	임 대 료	8,074,617,802	67.94%	
	분양수익	-		
	기타수익	3,551,322,028	29.88%	관리수익, 주차수익, 기타수익
부동산관련 증권	평가이익	-		
	처분이익	-		
	이자,배당금 등	-		
현금	현금관련수익	259,600,781	2.18%	이자수익
기타자산	기타자산 관련수익	-		
기타		12	0.00%	잡이익
총 수 익		11,885,540,623	100.00%	

※ 부동산 관련 증권 평가이익란에는 당기손익에 반영되는 평가이익만 포함

※ 기타란에는 자산별로 구분되지 않는 수익을 기재

## II. 부문별 상세내역

### 1. 부동산(지상권·임차권 등 부동산사용에 관한 권리도 포함)

#### 1) 부동산 임대료 수익

부동산명	임대료(원)	비율(%)	비고
1 만도 글로벌 알앤디센터	8,074,617,802	100.00%	
2			
3			
4			
5			
6			
7			
8			
9			
10			
11			
12			
13			
14			
15			
15			

○ 임대주택에 투자하는 부동산투자회사의 임대현황

주택의 종류	주택형	총세대수	임대세대수	세대당 평균 임대보증금(원)	세대당 평균 월임대료(원)	비고
1						
2						
3						
4						
5						
6						
7						

※ 주택의 종류는 아파트, 오피스텔, 도시형생활주택 등

※ 주택형은 59A, 59B, 84A, 84B 등

※ 세대당 평균임대보증금 및 월임대료는 주택형별 구분 기재(기말 현재 기준)

2) 부동산 처분수익

(단위 : 원)

	부동산명	취득 가액	평가 손익	상각 누계액	장부 가액	매매 가액	처분 손익	비율 (%)	비고
1									
2									
3									
4									
5									

※ 부동산개발사업을 통한 분양수익은 비고란에 구분 기재

## 2. 부동산 관련 증권 처분손익, 평가손익, 이자 및 배당금

(단위 : 원)

구 분	매매손익	평가손익	이자 및 배당금	비율 (%)	비 고
1					
2					
3					
4					
5					

### 3. 현금(금융기관 예치내역 포함)

(단위 : %, 원)

예치 금융상품	예치 금융회사	이자율	전기예치금 발생 수익	당기예치금 발생 수익	비고
보통예금	국민은행	변동	4,205,366	4,846,605	
보통예금	국민은행	변동	82	82	
정기예금	국민은행	3.70%	31,769,314	0	
정기예금	국민은행	3.70%	238,269,862	0	
정기예금	국민은행	3.70%	9,907,103	254,754,094	



#### 4. 기타 자산 수익

구분	금액(원)	비율(%)	비고
1			
2			
3			
4			
5			

### Ⅲ. 총 비용 및 지출구조

구 분		금액(원)	비율(%)	비 고
부동산	분양원가			
	감가상각비	2,526,598,667	22.19%	
	기타비용	2,975,418,726	26.13%	
부동산관련 증권	평가손실			
	처분손실			
	기타비용			
현금	현금관련비용			
기타자산	기타자산관련비용			
기타		5,886,087,100	51.69%	일반사무위탁수수료, 이자비용
총 비 용		11,388,104,493	100.00%	

※ 부동산 관련 증권 평가손실란에는 당기손익에 반영되는 평가손실만 포함

※ 기타란에는 자산별로 구분되지 않는 비용을 기재

IV. 상세내역

1. 부동산 영업경비

(단위 : 원)

구 분	합계	만도 글로벌 알앤디센터	현금	기타자산	기타
분양원가	-				
급여	1,200,000	1,200,000			
상여	-				
퇴직급여	-				
복리후생비	-				
자산관리수수료 (AMC수수료)	500,000,000	500,000,000			
부동산관리수수료 (PM, FM 등)	1,333,320,000	1,333,320,000			
자산보관수수료	10,319,246	10,319,246			
일반사무 위탁수수료	20,000,000				20,000,000
기타지급수수료	74,903,458	74,903,458			
유형자산 감가상각비	2,526,598,667	2,526,598,667			
투자부동산 감가상각비	-				
무형자산 감가상각비	-				
세금과공과	287,659,842	287,659,842			
광고선전비	-				
보험료	15,151,165	15,151,165			
임차료	-				
교육훈련비	-				
여비교통비	-				
통신비	-				
수선유지비	12,676,800	12,676,800			
청소비	-				
수도광열비	739,777,175	739,777,175			
대손상각비	-				
접대비	-				
판매촉진비	-				
이자비용	-				
금융리스이자비용	-				
기타영업비용	411,040	411,040			

\* 부동산관리수수료에 유지보수비 포함되어 있음

## 2. 업무위탁비용

구분	종류	위탁기관	대상물건, 위탁비율, 계산방법, 지급시기 및 지급방법	위탁비용 (원)
자산관리회사	기본보수(매입)	에이치엘리츠운용(주)	* 보수 : 부동산 매입금액의 1% * 지급일 : 부동산 소유권이전등기를 경료한 날로부터 7일 이내 지급 (2022.08.31 지급완료)	
	성과보수(매입)			
	기본보수(운용)		* 보수 : 부동산 매입금액의 연 0.25% * 지급일: 매 결산기 단위로 연간 운용보수의 1/2에 해당금을 결산보고서에 대한 감사인 의견 제출 후 7일 이내 지급	500,000,000
	성과보수(운용)			
	기본보수(매각)		* 보수 : 주주배당수익률이 7%를 초과하는 경우 부동산매각금액의 0.5%를 적용, 단, 매각기본수 차감 후 주주배당수익률이 7% 미만인 경우에는 주주배당수익률 7%를 충족하는 한도 내에서 매각기본보수를 산정 * 지급일 : 매각이 속한 결산기에 감사인이 결산보고서를 작성하여 주주총회의 승인을 득한 날로부터 7일 이내 지급	
	성과보수(매각)		* 보수 : 주주배당수익률이 7%를 초과하는 경우, 매각 기본보수를 지급 후 남은 초과분의 20% * 지급일 : 매각이 속한 결산기에 감사인이 결산보고서를 작성하여 주주총회의 승인을 득한 날로부터 7일 이내 지급	
사무수탁회사	위탁보수	(주)케이비펀드파트너스	* 보수 : 연간 4,000만원 (사업연도별 2,000만원) * 지급일: 매 결산기마다 해당 결산 주주총회일로부터 7일 이내	20,000,000
자산보관회사	위탁보수 (현금등)	한국투자증권(주)	* 보수 (현금등) : 연간 1,200만원 (사업연도별 600만원) * 지급일 : 매 결산일 이후 청구하는 날로부터 7영업일 이내	6,000,000
자산보관회사	위탁보수 (부동산등)	무궁화신탁	* 보수 (부동산등) : 신탁등기시부터 1년간 연간 6,000만원 * 지급일 : 수익권증서 발급 시에 지체 없이 지급	4,319,246
시설관리회사	위탁보수	에스앤아이코퍼레이션	* PM fee : 월 12,000,000원	72,000,000
임대관리회사	위탁보수	한라개발	* FM fee : 월 173,220,000원	1,039,320,000
합 계				1,641,639,246

※ 위탁보수 : 자산관리회사, 자산보관회사 등 위탁기관 및 대상물건, 위탁비율, 계산방법, 지급시기 및 지급방법을 위탁기관 별로 구체적으로 기재하며, 해당 기간의 발생주의에 따른 금액을 위탁비용으로 기재

\* 자산관리회사의 기본보수(매입) 위탁비용 4,000,000,000원은 부동산 매입시 거래비용으로 5부. I. 재무상태표 상에는 유형자산(토지·건물자산으로 안분)으로 처리함.

## V. 자기자본수익률

(단위 : %)

구 분	제 4 기	제 3 기	제 2 기	제 1 기
당해회사수익률	0.51	0.29	0.55	0.15

※ 수익률은 회계적 자기자본이익률(Return on Equity)로서 연단위로 환산하며 다음과 같이 계산함

$$\text{결산기수익률} = (\text{당기순이익} / [(\text{연기초납입자본금} + \text{연기말납입자본금}) / 2])$$

※ 납입자본금 = 자본금 + 자본잉여금

※ 상기사산식은 1기 사업연도가 12개월일 경우를 가정한 것으로, 1기의 사업연도가 6개월일 경우 상기 산식을 준용하여 최근 1년간 분기별 연환산 자기자본수익율을 제시할 것

※ 수익률은 소수점 둘째 자리까지 기재할 것

\* 제1기 자기자본수익률 계산시 연기초납입자본금은 발기설립자본금 300,000,000원을 기록함.

## 제 4 부 부동산개발사업에 대한 투자 현황

### I. 부동산개발사업의 현황

#### 1. 개요

(단위 : 백만원)

개발사업명	소재지	개발규모 (㎡)	준공 예정일	공정률	총사업비	총 투자금액	기 투자금액	비고

- ※ 1. 총사업비는 당해 개발사업의 총사업비를 말함
- 2. 총투자금액은 당해 부동산투자회사가 투자하여야 하는 총금액을 말함
- 3. 기투자금액이란 당해 부동산투자회사가 이미 투자한 총금액을 말함

2. 당기에 추진중인 부동산개발사업 현황

1) 부동산개발사업명(1)

--

2) 부동산개발사업명(2)

--

3) 장래 예정인 부동산개발사업 현황

--

## 제 5 부 재무제표에 관한 사항

### I. 재무상태표

당기 제 4 기 기말 기준일 2024.08.31 현재  
 전기 제 3 기 기말 기준일 2024.02.29 현재

회사명: 주식회사 에이치엘제2호위탁관리부동산투자회사

(단위: 원)

과 목	제 4 (당)기 기말	제 3 (전)기 기말
	금 액	금 액
<b>I. 자 산</b>		
<b>1. 유동자산</b>	23,057,862,903	23,983,394,507
1) 현금및현금성자산	6,958,584,352	8,412,122,098
2) 단기금융상품	14,000,000,000	14,000,000,000
3) 매출채권	20,101,202	17,643,125
4) 미청구공사		
5) 미수수익	1,848,270,028	1,349,815,548
6) 분양미수금		
7) 기타미수금		
8) 선급금		
9) 선급비용	230,194,261	149,905,236
10) 부가채대급금		
11) 선급법인세	713,060	53,908,500
12) 단기대여금		
13) 유가증권		
14) 재고자산	0	0
용지		
미성공사		
완성주택		
미완성주택		
기타		
15) 유동파생상품자산		
16) 유동보증금		
17) 매각예정 비유동자산		
18) 기타유동자산		
<b>2. 비유동자산</b>	420,585,394,773	423,154,877,204
1) 장기금융상품		
2) 장기매출채권		
3) 장기대여금		
4) 유가증권	0	0
매도가능금융자산		
만기보유금융자산		
관계기업투자		
종속기업투자		
기타		
5) 유형자산	420,242,753,764	422,744,260,931
토지	177,670,385,749	177,670,385,749
손상차손누계액(유형자산-토지)		
기타(유형자산-토지)		
건물	252,666,398,599	252,641,307,099
감가상각누계액(유형자산-건물)	(10,094,030,584)	(7,567,431,917)
손상차손누계액(유형자산-건물)		
기타(유형자산-건물)		
건설중인자산	0	0
기타(건설중인자산)		
기타유형자산		
감가상각누계액(유형자산-기타유형자산)		
손상차손누계액(유형자산-기타유형자산)		
기타(유형자산-기타유형자산)		
6) 투자부동산	0	0
토지		
손상차손누계액(투자부동산-토지)		



기타(투자부동산-토지)				
건물				
감가상각누계액(투자부동산-건물)				
손상차손누계액(투자부동산-건물)				
기타(투자부동산-건물)				
건설중인자산				
기타(건설중인자산)				
기타				
7) 무형자산	0		0	
소프트웨어				
회원권				
기타				
8) 비유동보충금				
9) 비유동파생상품자산				
10) 금융리스채권				
110) 기타비유동자산	342,641,009		410,616,273	
<b>자 산 총 계</b>		443,643,257,676		447,138,271,711
<b>II. 부채</b>				
<b>1. 유동부채</b>		242,397,023,747		1,346,974,900
1) 매입채무				
2) 초과청구공사				
3) 분양선수금				
4) 기타선수금				
5) 선수수익				
6) 미지급금	427,806,415		409,544,975	
7) 미지급비용	852,430,635		657,936,456	
8) 예수금	0		0	
9) 부가세예수금	316,786,697		279,493,469	
10) 미지급법인세				
11) 미지급배당금				
12) 단기차입금				
13) 유동성장기차입금	240,800,000,000			
14) 유동사채				
15) 유동보충금				
16) 유동파생상품부채				
17) 유동충당부채				
18) 기타유동부채				
<b>2. 비유동부채</b>		13,423,494,000		253,985,610,500
1) 장기매입채무				
2) 장기미지급금				
3) 장기차입금	0		240,800,000,000	
4) 비유동사채				
5) 비유동보충금	13,423,494,000		13,185,610,500	
6) 비유동파생상품부채				
7) 순확정급여채무				
8) 비유동충당부채				
9) 기타비유동부채				
<b>부 채 총 계</b>		255,820,517,747		255,332,585,400
<b>III. 자본</b>				
<b>1. 자본금</b>		20,000,000,000		20,000,000,000
1) 보통주자본금	3,000,000,000		3,000,000,000	
2) 종류주자본금	17,000,000,000		17,000,000,000	
<b>2. 자본잉여금</b>		174,735,176,019		176,402,146,000
1) 주식발행초과금	174,735,176,019		176,402,146,000	
2) 기타				
<b>3. 자본조정</b>		0		0
1) 주식할인발행차금				
2) 기타				
<b>4. 기타포괄손익누계액</b>		0		0
1) 유가증권평가손익				
2) 파생상품평가손익				
3) 표시통화환산손익				
4) 재평가잉여금				
5) 기타				
<b>5. 이익잉여금(결손금)</b>		(6,912,436,090)		(4,596,459,689)
<b>자 본 총 계</b>		187,822,739,929		191,805,686,311
<b>부채 및 자본 총계</b>		443,643,257,676		447,138,271,711

## II. 손익계산서

당기 제 4 기 기말 시작일 2024.03.01 종료일 2024.08.31  
 전기 제 3 기 기말 시작일 2023.09.01 종료일 2024.02.29

회사명: 주식회사 에이치엘제2호위탁관리부동산투자회사

(단위: 원)

과 목	제 4 (당)기		제 3 (전기)	
	금 액		금 액	
	최근3개월	당기누적	최근3개월	전기누적
<b>I. 영업수익</b>	5,821,285,342	11,625,939,830	5,765,929,466	11,525,480,642
1) 분양수익				
2) 임대료수익	4,037,308,903	8,074,617,802	4,004,648,295	7,997,258,168
3) 관리비수익	1,674,909,350	3,349,462,820	1,667,084,970	3,330,435,690
4) 부동산평가수익				
5) 배당금수익				
6) 금융리스이자수익				
7) 기타영업수익	109,067,089	201,859,208	94,196,201	197,786,784
<b>II. 영업비용</b>	2,796,071,958	5,522,017,393	2,909,720,402	5,607,717,942
1) 분양원가				
2) 급여	600,000	1,200,000	600,000	1,200,000
3) 상여				
4) 퇴직급여				
5) 복리후생비				
6) 자산관리수수료(AMC수수료)	250,000,000	500,000,000	250,000,000	500,000,000
7) 부동산관리수수료(PM, FM 등)	666,660,000	1,333,320,000	662,440,000	1,316,440,000
8) 자산보관수수료	5,159,623	10,319,246	5,136,149	10,272,298
9) 일반사무위탁수수료	10,000,000	20,000,000	10,000,000	20,000,000
10) 기타지급수수료	37,575,449	74,903,458	38,685,972	78,168,025
11) 유형자산감가상각비	1,263,343,670	2,526,598,667	1,263,230,741	2,526,337,988
12) 투자부동산감가상각비				
13) 무형자산감가상각비				
14) 세금과공과	144,689,697	287,659,842	247,283,546	342,133,794
15) 광고선전비				
16) 보험료	7,578,509	15,151,165	7,490,344	14,980,688
17) 임차료				
18) 교육훈련비				
19) 여비교통비				
20) 통신비				
21) 수선유지비	4,904,800	12,676,800	11,664,000	33,768,560
22) 청소비				
23) 수도광열비	405,538,410	739,777,175	406,536,014	757,751,953
24) 대손상각비				
25) 접대비				
26) 판매촉진비				
27) 이자비용				
28) 금융리스이자비용				
29) 기타영업비용	21,800	411,040	6,653,636	6,664,636
<b>III. 영업이익</b>	3,025,213,384	6,103,922,437	2,856,209,064	5,917,762,700
<b>IV. 영업외수익</b>	126,568,763	259,600,793	124,965,537	284,316,739
1) 이자수익	126,568,757	259,600,781	124,800,530	284,151,727
2) 배당금수익				
3) 유가증권관련이익(처분이익 등)				
4) 파생상품관련이익(처분이익 등)				
5) 유형자산관련이익(처분이익 등)				
6) 투자부동산관련이익(처분이익 등)				
7) 외화환산이익				
8) 외환차익				

9) 총당부채환입				
10) 기타영업외수익	6	12	165,007	165,012
<b>V. 영업외비용</b>	2,911,083,168	5,866,087,100	2,985,571,693	5,915,004,896
1) 이자비용	2,911,083,168	5,866,087,100	2,985,571,693	5,915,004,896
2) 유가증권관련손실(처분손실 등)				
3) 파생상품관련손실(처분손실 등)				
4) 유형자산관련손실(처분손실 등)				
5) 투자부동산관련손실(처분손실 등)				
6) 외화환산손실				
7) 외환차손				
8) 기부금				
9) 총당부채전입				
10) 기타영업외비용	0	0	0	0
<b>VI. 법인세비용차감전순이익(손실)</b>	240,698,979	497,436,130	(4,397,092)	287,074,543
<b>VII. 법인세비용(수익)</b>				
<b>VIII. 당기순이익(손실)</b>	240,698,979	497,436,130	(4,397,092)	287,074,543
<b>IX. 기타포괄이익(손실)</b>	0	0	0	0
1) 확정급여채무 관련 기타포괄손익				
2) 유가증권 관련 기타포괄손익				
3) 기타의 기타포괄손익				
<b>X. 총포괄이익(손실)</b>	240,698,979	497,436,130	(4,397,092)	287,074,543
<b>X I. 주당이익</b>	60	124	(1)	71

### Ⅲ. 이익잉여금처분계산서

당기 제 4 기 기말 시작일 2024.03.01 종료일 2024.08.31  
 전기 제 3 기 기말 시작일 2023.09.01 종료일 2024.02.29

회사명: 주식회사 에이치엘제2호위탁관리부동산투자회사

(단위: 원)

과 목	제 4 (당)기		제 3 (전)기	
	처분예정일	2024.11.27	처분확정일	2024.05.29
	금 액		금 액	
<b>I. 미처분이익잉여금(미처리결손금)</b>		(6,912,436,090)		(4,596,459,689)
1. 전기이월미처분이익잉여금(미처리결손금)	(7,409,872,220)		(4,883,534,232)	
2. 당기순이익(손실)	497,436,130		287,074,543	
3. 확정급여채무의 재측정요소				
4. 기타				
<b>II. 임의적립금등의 이입액</b>		1,505,582,688		1,666,969,981
<b>III. 이익잉여금처분액</b>		(4,529,617,485)		(4,480,382,512)
1. 법정준비금				
2. 임의준비금				
3. 주식할인발행차금상각액				
4. 배당금	4,529,617,485		4,480,382,512	
보통주현금배당금				
종류주현금배당금	4,529,617,485		4,480,382,512	
보통주주식배당금				
종류주주식배당금				
5. 기타				
<b>IV. 결손금처리액</b>				
<b>V. 차기이월미처분이익잉여금(미처리결손금)</b>		(9,936,470,887)		(7,409,872,220)

IV. 현금흐름표

당기 제 4 기 기말 시작일 2024.03.01 종료일 2024.08.31  
 전기 제 3 기 기말 시작일 2023.09.01 종료일 2024.02.29

회사명: 주식회사 에이치엘제2호위탁관리부동산투자회사

(단위: 원)

과 목	제 4 (당)기		제 3 (전기)	
	금 액		금 액	
<b>I. 영업활동으로 인한 현금흐름</b>		3,051,936,266		2,458,888,356
<b>1. 당기순이익(손실)</b>		497,436,130		287,074,543
<b>2. 당기순이익 조정을 위한 가감</b>		2,526,598,667		2,526,337,988
법인세비용				
이자수익				
이자비용				
감가상각비	2,526,598,667		2,526,337,988	
유가증권관련손실(이익)				
파생상품관련손실(이익)				
유형자산관련손실(이익)				
투자부동산관련손실(이익)				
외화환산손실(이익)				
금융리스이자비용				
금융리스이자수익				
기타				
<b>3. 영업활동 관련 자산(부채)의 감소(증가)</b>		27,901,469		(354,524,175)
재고자산의 변동				
금융상품의 변동				
매출채권의 변동	(2,458,077)		90,539	
투자부동산의 변동				
미청구공사의 변동				
미수수익의 변동	(498,454,480)		(491,965,290)	
분양미수금의 변동				
기타미수금의 변동				
선급금의 변동				
선급비용의 변동	(12,313,761)		131,435,656	
매입채무의 변동				
초과청구공사의 변동				
분양선수금의 변동				
기타선수금의 변동				
선수수익의 변동				
미지급금의 변동	18,261,440		9,476,376	
미지급비용의 변동	194,494,179		(105,331,718)	
예수금의 변동	37,293,228		(27,288,228)	
보증금의 변동	237,883,500		110,860,000	
퇴직금의 지급				
사외적립자산(퇴직보험예치금)의 변동				
기타	53,195,440		18,198,490	
<b>4. 배당금의 수취</b>				
<b>5. 이자의 지급</b>				
<b>6. 이자의 수취</b>				
<b>7. 법인세의 납부</b>				
<b>II. 투자활동으로 인한 현금흐름</b>		(25,091,500)		2,967,129,000
<b>1. 투자활동으로 인한 현금유입액</b>		0		0
매도가능금융자산의 처분				
만기보유금융자산의 처분				
관계기업투자주식의 처분				
종속기업투자주식 처분				
유형자산의 처분				
투자부동산의 처분				
기타				

<b>2. 투자활동으로 인한 현금유출액</b>		(25,091,500)		2,967,129,000
매도가능금융자산의 취득				
만기보유금융자산의 취득				
관계기업투자주식의 취득				
종속기업투자주식의 취득				
유형자산의 취득	25,091,500		32,871,000	
투자부동산의 취득				
기타			(3,000,000,000)	
<b>III. 재무활동으로 인한 현금흐름</b>		(4,480,382,512)		(4,542,027,396)
<b>1. 재무활동으로 인한 현금유입액</b>		0		0
주식의 발행				
단기차입금의 차입				
장기차입금의 차입				
사채의 발행				
기타				
<b>2. 재무활동으로 인한 현금유출액</b>		(4,480,382,512)		(4,542,027,396)
단기차입금의 상환				
장기차입금의 상환				
사채의 상환				
배당금의 지급	4,480,382,512		4,542,027,396	
기타				
<b>IV. 환율변동효과 반영전 현금및현금성자산의 증감</b>		(1,453,537,746)		883,989,960
<b>V. 현금및현금성자산에 대한 환율변동효과</b>				
<b>VI. 현금및현금성자산의 순증감</b>		(1,453,537,746)		883,989,960
<b>VII. 기초 현금및현금성자산</b>		8,412,122,098		7,528,132,138
<b>VIII. 기말 현금및현금성자산</b>		6,958,584,352		8,412,122,098

V. 자본변동표

당기 제 4 기 기말 시작일 2024.03.01 종료일 2024.08.31  
 전기 제 3 기 기말 시작일 2023.09.01 종료일 2024.02.29

회사명: 주식회사 에이치엘제2호위탁관리부동산투자회사

(단위: 원)

구 분	자본금	자본잉여금	자본조정	기타포괄 손익누계액	이익잉여금	기타	비지배지분	총계
2023년 9월 1일 (전기초)	20,000,000,000	178,002,146,000			-1,941,506,836			196,060,639,164
자본잉여금의 이익잉여금전입		(1,600,000,000)			1,600,000,000			0
현금배당의 지급					(4,542,027,396)			(4,542,027,396)
당기순이익					287,074,543			287,074,543
2024년 2월 29일 (전기말)	20,000,000,000	176,402,146,000			(4,596,459,689)			191,805,686,311
2024년 3월 1일 (당기초)	20,000,000,000	176,402,146,000			-4,596,459,689			191,805,686,311
자본잉여금의 이익잉여금전입		(1,666,969,981)			1,666,969,981			0
현금배당의 지급					(4,480,382,512)			(4,480,382,512)
당기순이익					497,436,130			497,436,130
2024년 8월 31일 (당기말)	20,000,000,000	174,735,176,019			(6,912,436,090)			187,822,739,929

VI. 재무제표에 대한 주석(차입에 관한 구체적인 사항을 포함)

주석은 투자보고서 마지막에 별첨합니다.



Ⅶ. 감사인의 감사(검토) 의견

- 외부감사인의 감사(검토) 의견 및 위반사항

감사(검토)의견 :

기타사항(특기사항 포함)

- 내부감사인의 감사(검토) 의견

감사(검토)의견 :

기타사항(특기사항 포함)

## 제 6 부 중요한 소송등 진행 현황

### I. 중요한 소송진행사항

--

## 제 7 부 특별관계자 등과의 거래 현황

### I. 거래현황

--

※ 특별관계자 등은 다음에 해당하는 자를 말함

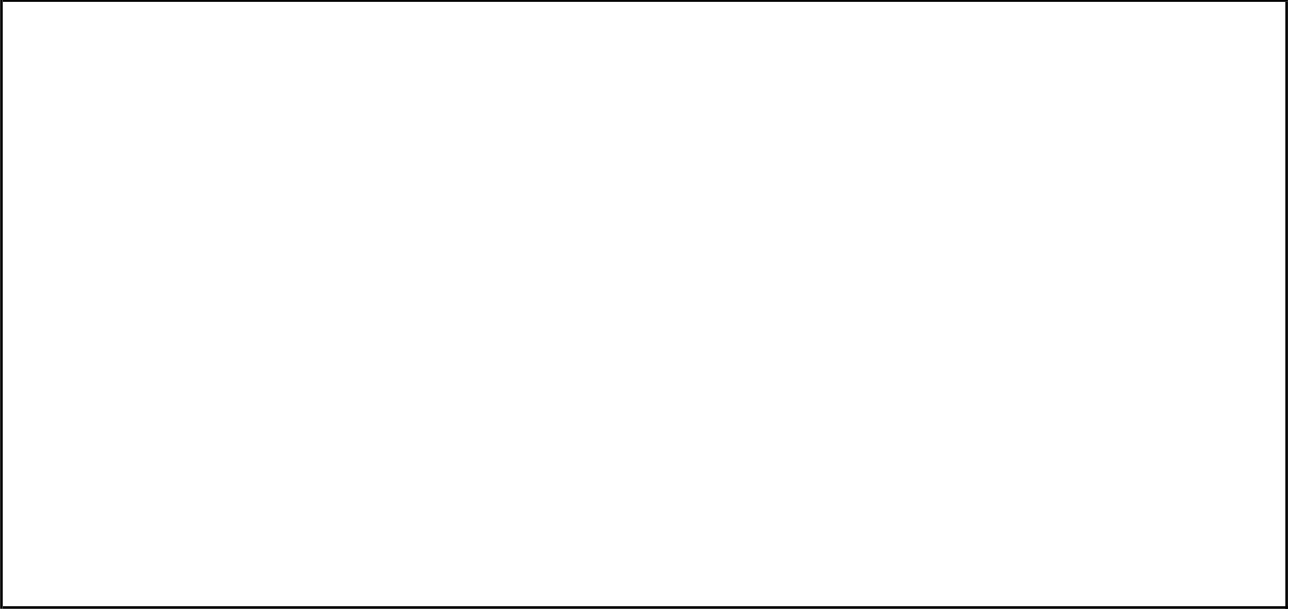
1. 해당 부동산투자회사의 임직원 및 그 특별관계자
2. 해당 부동산투자회사의 주식을 100분의 10 이상 보유하고 있는 주주 및 그 특별관계자

※ 특별관계자는 자본시장법 시행령 제141조제1항의 특수관계인 및 공동보유자를 말함

※ 특별관계자 등과의 거래는 법 제30조제2항 각 호에 해당하는 거래를 말함

## 제 8 부 기타사항

### I. 제재현황



## VI. 재무제표에 대한 주석

### 1. 일반사항

주식회사 에이치엘제 2 호위탁관리부동산투자회사(이하 "당사")는 부동산투자회사법에 의해 설립된 위탁 관리부동산투자회사로서 당사의 주요사업 목적은 부동산의 취득·관리·개량 및 처분, 부동산의 개발, 부동산의 임대차 등의 방법으로 자산을 투자·운용하여 얻은 수익을 주주에게 배당하는 것입니다. 당사의 본점소재지는 서울시 강남구 영동대로 511(삼성동, 트레이드타워)입니다.

당기말 현재 납입자본금은 20,000 백만원(종류주식 17,000 백만원 포함)이며 주주현황은 다음과 같습니다.

주주명	구분	주식수	지분율
한국자산관리공사	제 1 종 종류주식	2,200,000	55.0%
에이치엘만도 주식회사	보통주	600,000	15.0%
농업협동조합중앙회	제 1 종 종류주식	1,000,000	25.0%
키스만도제일차 주식회사	제 1 종 종류주식	200,000	5.0%
합 계		4,000,000	100.0%

### 2. 중요한 회계정책

다음은 재무제표 작성에 적용된 중요한 회계정책입니다. 이러한 정책은 별도의 언급이 없다면, 표시된 회계기간에 계속적으로 적용됩니다.

#### 2.1 재무제표 작성 기준

당사는 일반기업회계기준에 따라 재무제표를 작성하였습니다. 일반기업회계기준은 '주식회사 등의 외부감사에 관한 법률'의 적용대상기업 중 한국채택국제회계기준에 따라 회계처리하지 아니하는 기업에 적용되는 기준입니다.

#### 2.2 현금및현금성자산

당사는 통화 및 타인발행수표 등 통화대용증권과 당좌예금, 보통예금 및 큰 거래비용없이 현금으로 전환이 용이하고 이자율 변동에 따른 가치변동의 위험이 경미한 금융상품으로서 취득 당시 만기일(또는 상환일)이 3 개월 이내인 것을 현금및현금성자산으로 처리하고 있습니다.

#### 2.3 대손충당금

당사는 회수가 불확실한 매출채권 등에 합리적이고 객관적인 기준에 따라 산출한 대손추산액을 대손충당금으로 설정하고 있습니다. 대손추산액에서 대손충당금 잔액을 차감한 금액을 대손상각비로 인식하며, 상거래에서 발생한 매출채권에 대한 대손상각비는 판매비와관리비로 계상하고, 기타 채권에 대한 대손상각비는 영업외비용으로 계상하고 있습니다. 회수가 불가능한 채권은 대손충당금과 상계하고, 대손충당

금이 부족한 경우에는 그 부족액을 대손상각비로 인식하고 있습니다.

#### 2.4 유형자산

유형자산의 취득원가는 구입원가 또는 제작원가 및 경영진이 의도하는 방식으로 자산을 가동하는 데 필요한 장소와 상태에 이르게 하는 데 직접 관련되는 지출 등으로 구성되어 있습니다. 유형자산의 경제적 사용이 종료된 후에 원상회복을 위하여 그 자산을 제거, 해체하거나 또는 부지를 복원하는데 소요될 것으로 추정되는 원가가 총당부채의 인식요건을 충족하는 경우 그 지출의 현재가치도 취득원가에 포함하고 있습니다.

당사는 유형자산을 취득원가에서 아래의 추정내용연수와 감가상각방법에 따라 산정된 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시하고 있습니다.

구분	추정내용연수	상각방법
건물	50년	정액법

#### 2.5 비금융자산의 손상

감가상각하는 자산의 경우는 장부금액이 회수가능하지 않을 수도 있음을 나타내는 환경의 변화나 사건과 같이 자산손상을 시사하는 징후가 있다면 손상검사를 수행하고 있습니다. 단, 유형자산의 경우에는 이러한 손상징후가 있다고 판단되고, 당해 유형자산(개별 자산 또는 유형자산만으로 구성된 현금창출단위 포함)의 사용 및 처분으로부터 기대되는 미래의 현금흐름총액의 추정액이 장부금액에 미달하는 경우에 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상차손은 회수가능액을 초과하는 장부금액으로 인식하고 있습니다. 회수가능액은 순공정가치와 사용가치 중 큰 금액으로 결정하고 있습니다. 손상을 측정하기 위한 목적으로 자산을 별도의 식별 가능한 현금흐름을 창출하는 가장 하위 수준의 집단(현금창출단위)으로 그룹화하고 있습니다.

#### 2.6 총당부채와 우발부채

당사는 과거사건이나 거래의 결과로 존재하는 현재의무의 이행을 위하여 자원이 유출될 가능성이 매우 높고 동 손실의 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에 그 손실금액을 총당부채로 계상하고 있습니다. 또한, 당사는 과거사건은 발생하였으나 불확실한 미래사건의 발생여부에 의해서 존재여부가 확인되는 잠재적인 의무가 있는 경우 또는 과거사건이나 거래의 결과 현재의무가 존재하나 자원이 유출될 가능성이 매우 높지 않거나 당해 의무를 이행하여야 할 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 없는 경우 우발부채로 주석기재하고 있습니다.

#### 2.7 수익인식

당사는 수입임대료에 대하여 거래 전체의 수익금액을 신뢰성있게 측정할 수 있고, 경제적효익의 유입가능성이 매우 높고, 이미 발생한 원가 및 거래의 완료를 위하여 투입하여야 할 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있을 때 인식하고 있습니다.

## 2.8 법인세회계

당사는 자산·부채의 장부금액과 세무금액의 차이인 일시적차이에 대하여 이연법인세를 인식하는 경우, 가산할 일시적차이에 대한 이연법인세부채는 법인세관련 기업회계기준서상의 예외항목에 해당하지 않는 경우에 전액 인식하고 있으며, 차감할 일시적차이에 대한 이연법인세자산은 향후 과세소득의 발생가능성이 매우 높아 미래의법인세절감효과가 실현될 수 있을 것으로 기대되는 경우에 인식하고 있습니다. 이러한 이연법인세자산(부채)는 관련된 자산(부채)항목의 재무상태표상 분류에 따라 재무상태표에 유동자산(유동부채) 또는 기타비유동자산(비유동부채)으로 분류하고 있으며, 세무상결손금에 따라 인식하게 되는 이연법인세자산의 경우처럼 재무상태표상 자산항목 또는 부채항목과 관련되지 않은 이연법인세자산과 이연법인세부채는 일시적차이의 예상소멸시기에 따라서 유동항목과 기타비유동항목으로 분류하고, 동일한유동·비유동 구분 내의 이연법인세자산과 이연법인세부채가 동일한 과세당국과 관련된 경우에는 각각 상계하여 표시하고 있습니다. 또한, 당기법인세부담액(환급액)과이연법인세는 손익계산서상 법인세비용의 계산에 반영하고 있으며, 이 경우 전기이전의 기간과 관련된 법인세부담액(환급액)을 당기에 인식한 금액(법인세 추납액 또는환급액)은 당기법인세부담액(환급액)으로 하여 법인세비용에 포함하고 있습니다. 그러나 당해기간 또는 다른 기간에 자본계정에 직접적으로 인식되는 거래나 사건 및 기업결합으로부터 발생된 경우에는 각각 자본계정 및 영업권(또는 염가매수차익으로 즉시 인식)에서 직접 가감하고 있습니다.

당사는 법인세법 제 51 조의 2 유동화전문회사 등에 대한 소득공제 규정에 근거하여 배당가능이익의 100 분의 90 이상을 배당할 경우 동 금액에 대해 당해 사업연도 소득금액 계산시 소득공제를 받을 수 있는 바 당기의 소득금액 계산시 배당소득공제를 반영하여 법인세비용을 산출하고 있습니다.

## 2.9 금융자산과 금융부채의 측정

### (1) 최초측정

당사는 금융자산과 금융부채의 최초인식시 공정가치로 측정하고 있으며, 이 때의 공정가치는 일반적으로 거래가격(금융자산의 경우에는 제공한 대가의 공정가치, 금융부채의 경우에는 수취한 대가의 공정가치)입니다. 그러나 장기연불조건의 매매거래, 장기금전대차거래 또는 이와 유사한 거래에서 발생하는 채권·채무로서 명목금액과 공정가치의 차이가 유의적인 경우에는 공정가치로 평가합니다.

제공하거나 수취한 대가에 금융상품이 아닌 다른 것에 대한 대가가 포함되었다면 그 금융상품의 공정가치는 시장가격으로 평가하되, 시장가격이 없는 경우에는 평가기법(현재가치평가기법을 포함)을 사용하여 공정가치를 추정합니다. 다만, 제공하거나 수취한 대가에 금융상품이 아닌 다른 것에 대한 대가가 포함되었더라도, 자금의 사용에따른 반대 급부(예를 들어 생산물 공급가격의 제약 등)를 부과하거나 제공하는 자금의 조달과 사용의 연계성이 확실한 경우 및 임대차보증금에 대하여는 거래가격 전체를 금융상품의 최초인식액으로 하고 있습니다. 당사는 단기매매증권, 파생상품(현금흐름위험회피회계에서 위험회피수단으로 지정되는 경우는 제외) 같이 최초 인식 이후 공정가치로 측정하고 공정가치의 변동을 당기손익으로 인식하는 금융자산이나 금융부채가 아닌 경우에는 당해 금융자산의 취득 또는 금융부채의 발

행과 직접적으로 관련된 거래원가를 최초인식하는 공정가치에 가산 또는 차감하고 있습니다.

당사는 금융상품의 현재가치 측정시에 당해 거래의 내재이자율을 적용하고 있으나, 이러한 이자율을 구할 수 없거나 동종시장이자율과의 차이가 유의적인 경우에는 동종시장이자율을 적용하고, 동종시장이자율을 실무적으로 산정할 수 없는 경우에는 객관적이고 합리적인 기준에 의하여 산출한 가중평균이자율을 적용하고 있으며, 가중평균이자율을 산출하기 위한 객관적이고 합리적인 기준이 없는 경우에는 회사채 유통수익률을 기초로 회사의 신용도 등을 반영하여 회사에 적용될 자금조달비용을 합리적으로 추정하여 적용합니다.

(2) 후속측정

당사는 금융자산 및 금융부채에 대하여 당기손익인식지정항목을 제외하고는 유효이자율법을 적용하여 상각후원가로 측정하고 있습니다. 당기손익인식지정항목은 단기매매증권의 후속측정방법을 준용하고 있습니다.

3. 현금성자산과 금융상품

(1) 당기말과 전기말 현재 현금및현금성자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	금융기관	당기말	전기말	사용제한
보통예금	국민은행	6,958,419	8,411,957	예금근질권설정
보통예금	국민은행	166	166	예금근질권설정
합 계		6,958,584	8,412,123	

(2) 당기말과 전기말 현재 단기금융상품의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	금융기관	당기말	전기말	사용제한
정기예금	국민은행	14,000,000	14,000,000	-

4. 유형자산

(1) 당기와 전기의 유형자산 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위 : 천원)

구분	기초금액	취득	감가상각비	대체	기말금액
토지	177,670,386	-	-	-	177,670,386
건물	245,073,875	25,092	(2,526,599)	-	242,572,368
합 계	422,744,261	25,092	(2,526,599)	-	420,242,754



(전기)

(단위 : 천원)

구분	기초금액	취득	감가상각비	대체	기말금액
토지	177,670,386	-	-	-	177,670,386
건물	247,567,342	32,871	(2,526,338)	-	245,073,875
합 계	425,237,728	32,871	(2,526,338)	-	422,744,261

(2) 당사는 유형자산(토지 및 건물)과 관련하여 재산종합보험(부보금액: 172.376 백만원)에 가입하고 있습니다.

(3) 당사는 차입금과 관련하여 유형자산(토지 및 건물)에 대한 담보신탁수익권증서 및 재산종합보험의 보험금수령권 근질권을 대주단에 담보(채권최고액: 288,960 백만원)로 제공하고 있습니다.

(4) 보유토지의 공시지가

당기말 현재 당사가 보유하고 있는 토지의 공시지가 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

소재지	면적(m <sup>2</sup> )	장부금액	공시지가
경기도 성남시 분당구 삼평동 619	8,627	177,670,386	46,303,256

(5) 운용리스 제공 내역

당사는 보유중인 부동산을 주식회사 만도 등과 운용리스를 제공하는 계약을 체결하고 있습니다. 당기말과 전기말 현재 상기 부동산에 대한 운용리스계약으로 당사가 받게 될 것으로 기대되는 미래 최소리스료 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
1년 이내	15,608,745	15,456,499
1년 초과 5년 이내	59,700,754	61,270,647
5년 초과	-	6,459,441
합 계	75,309,499	83,186,587

## 5. 차입금

(1) 당기말과 전기말 현재 차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

내역	차입처	이자율	만기	당기말	전기말
유동성장기차입금	신용협동조합중앙회	4.10%	2025-08-31	30,000,000	30,000,000

유동성장기차입금	중국은행	4.76%	2025-08-31	45,000,000	45,000,000
유동성장기차입금	중국농업은행	4.76%	2025-08-31	35,000,000	35,000,000
유동성장기차입금	국민은행	4.76%	2025-08-31	90,000,000	90,000,000
유동성장기차입금	신한은행	4.79%	2025-08-31	40,800,000	40,800,000
합 계				240,800,000	240,800,000
차감: 유동성대체				(240,800,000)	-
장기차입금계				-	240,800,000

(2) 당기말 현재 당사가 차입금 등에 대해 담보로 제공한 토지 및 건물과 관련된 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

담보제공자산	담보권	설정권자	채권최고액	관련채무	관련채무금액
토지 및 건물	담보신탁	신용협동조합중앙회	36,000,000	유동성장기차입금	30,000,000
		중국은행	54,000,000	유동성장기차입금	45,000,000
		중국농업은행	42,000,000	유동성장기차입금	35,000,000
		국민은행	108,000,000	유동성장기차입금	90,000,000
		신한은행	48,960,000	유동성장기차입금	40,800,000

당사는 위 담보신탁외에 재산종합보험의 보험금수령권을 대주단에 근질권 담보(채권최고액: 288,960 백만원)로 제공하고 있습니다.

## 6. 자본금 및 자본잉여금

(1) 당사가 발행할 주식의 총수는 100,000,000 주이며, 발행한 주식의 총수는 보통주 600,000 주, 제 1종 종류주식 3,400,000 주입니다. 발행하는 1 주의 액면금액은 5,000 원 입니다. 당사가 발행하는 제 1종 종류주식은 의결권 있는 이익배당 및 잔여재산 분배 종류주로 그 발행주식의 수는 25,000,000 주를 초과하지 않는 범위에서 발행할 수 있습니다.

(단위 : 원)

구분	당기말	전기말
발행한 주식수	4,000,000	4,000,000
1 주당 액면금액	5,000	5,000
보통주자본금	3,000,000,000	3,000,000,000
제 1 종 종류주자본금	17,000,000,000	17,000,000,000
합 계	20,000,000,000	20,000,000,000

(2) 당기와 전기의 자본금 및 자본잉여금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

구분	주식수	자본금	주식발행초과금	계
전기초	4,000,000	20,000,000,000	178,002,146,000	198,002,146,000
증감	-	-	(1,600,000,000)	(1,600,000,000)
전기말	4,000,000	20,000,000,000	176,402,146,000	196,402,146,000
당기초	4,000,000	20,000,000,000	176,402,146,000	196,402,146,000
증감	-	-	(1,666,969,981)	(1,666,969,981)
당기말	4,000,000	20,000,000,000	174,735,176,019	194,735,176,019

(3) 종류주식에 대한 내용은 다음과 같습니다.

구분	내용
배당	보통주에 대하여 이익배당에 우선함.
배당률	제 1 종 종류주식의 발행가액에 대하여 연 5.3% (어느 사업연도의 기간이 6 개월 미만이거나 6 개월을 초과하는 경우 제 1 종 종류주의 배당률은 {(해당 사업연도의 일수) / 365(윤년인경우 366)} X 5.3%)로 산출함.
잔여재산가액	보통주에 우선하여 제 1 종 종류주식 발행가액 상당액을 선 분배 받음.

(4) 자본잉여금

자본잉여금은 전액 주식발행초과금이며 동 주식발행초과금은 주식발행시 액면가액을 초과하여 발행한 금액으로 자본전입 또는 결손보전 이외에는 그 사용이 제한되어 있습니다.

다만, 적립된 자본잉여금 및 이익준비금이 자본금의 1.5 배를 초과하는 경우 주주총회의 결의에 따라 그 초과한 금액 범위에서 감액할 수 있습니다.

(5) 이익준비금 및 초과배당

당사는 결산일 현재 시행되고 있는 부동산투자회사법 제 28 조 제 1 항에 의하여 이익배당 시 이익준비금의 적립의무를 규정한 상법 제 458 조가 배제되어 이익준비금을 적립하지 아니합니다. 또한, 동 법 제 28 조 제 3 항에 의하여 상법 제 462 조가 배제되어 당해연도의 감가상각비의 범위 내에서 이익을 초과하여 배당할 수 있습니다.

7. 결손금처리계산서

당기의 결손금처리계산서는 다음과 같습니다.

제 4(당기)	2024년 03월 01일 부터 2024년 08월 31일 까지	제 3(전기)	2023년 09월 01일 부터 2024년 02월 29일 까지
처리 예정일	2024년 11월 27일		2024년 5월 29일

(단위: 원)

과목	당기		전기	
I. 미처분이익잉여금(결손금)		(5,406,853,402)		(2,929,489,708)
1. 전기이월미처리결손금	(7,409,872,220)		(4,883,534,232)	
2. 당기순이익	497,436,130		287,074,543	
3. 자본잉여금 전입액	1,505,582,688		1,666,969,981	
II. 이익잉여금처분액		4,529,617,485		4,480,382,512
1. 현금배당	4,529,617,485		4,480,382,512	
III. 차기이월미처리결손금		(9,936,470,887)		(7,409,872,220)

8. 법인세비용

법인세비용은 법인세법 등의 법령에 의하여 당해 사업연도에 부담할 법인세 및 법인세에 부가되는 세액의 합계에 당기 이연법인세 변동액을 가감하여 산출된 금액으로 계상하고 있습니다. 그러나, 당사는 법인세법 제 51 조의 2 유동화전문회사 등에 대한 소득공제 조항에 의해 대통령령이 정하는 배당가능이익의 100분의 90이상을 배당할 경우에는 그 금액을 당해 사업연도의 소득금액 계산시 공제할 수 있는 바, 실질적으로 당사가 부담할 법인세 등은 없으므로 당기법인세를 계상하지 않았습니다. 또한, 미래에 발생할 과세소득의 불확실성으로 인하여 보고기간 종료일 현재 미래에 차감할 일시적차이에 대한 이연법인세자산을 계상하지 아니하였습니다.

9. 주당이익

(1) 기본주당손익

기본주당손익은 보통주 1주에 대한 순손익을 계산한 것입니다. 보통주에 귀속되는 당기순손익을 가중평균유통보통주식수로 나누어 기본주당손익을 산정하였습니다.

(단위: 원)

구 분	당기	전기
당기순이익	497,436,130	287,074,543
제 1 종 종류주식 귀속 당기순이익	4,529,617,485	4,480,382,512
보통주 귀속 당기순이익	(4,032,181,355)	(4,193,307,969)
가중평균유통보통주식수	600,000	600,000
기본주당순손익	(6,720)	(6,989)

(2) 당기와 전기의 가중평균유통보통주식수 산정내역은 다음과 같습니다.

(당기)

구 분	당기		
	주식수(주)	누적일자(일)	적수
당기말	600,000	184	110,400,000
가중평균유통주식수			600,000

(전기)

구 분	당기		
	주식수(주)	누적일자(일)	적수
당기말	600,000	182	109,200,000
가중평균유통주식수			600,000

(3) 희석주당이익

당기말 현재 당사는 잠재적보통주를 발행하지 않았으므로 기본주당이익과 희석주당이익은 동일합니다.

## 10. 금융상품

(1) 금융상품의 공정가치

당기말과 전기말 현재 공정가치로 후속측정되는 금융상품은 존재하지 아니합니다.

(2) 금융부채의 만기분석 및 유동성위험관리

당기말 및 전기말 현재 현금 등 금융자산을 인도하여 결제하는 금융부채의 종류별만기분석 내역은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위 : 천원)

구분	1년 미만	1년 이상 2년 미만	2년 이상	합계
미지급금	427,806	-	-	427,806
미지급비용	852,431	-	-	852,431
유동성장기차입금	240,800,000	-	-	240,800,000
임대보증금	-	-	13,423,494	13,423,494
합계	242,080,237	-	13,423,494	255,503,731

(전기말)

(단위 : 천원)

구분	1년 미만	1년 이상 2년 미만	2년 이상	합계
미지급금	409,545	-	-	409,545
미지급비용	657,936	-	-	657,936
장기차입금	-	240,800,000	-	240,800,000
임대보증금	-	-	13,185,611	13,185,611
합계	1,067,481	240,800,000	13,185,611	255,053,092

### 11. 부가가치계산에 필요한 사항

당사의 영업비용에 포함된 부가가치의 계산에 필요한 사항은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
급여	1,200	1,200
세금과공과	264,490	321,895
감가상각비	2,526,599	2,526,338
합계	2,792,289	2,849,433

### 12. 우발채무 및 약정사항

#### (1) 자산관리계약

당사는 주식회사 에이치엘리츠운용과 당사가 보유하는 부동산의 취득, 관리, 개량 및 처분에 관한 업무를 위탁하는 계약을 체결하였습니다. 운용보수는 연간 1,000 백만원이며 매 결산기 단위로 연간 운용보수의 1/2 에 해당하는 금액을 지급합니다.

(2) 일반사무관리계약

당사는 주식회사 케이비펀드파트너스와 발행주식의 명의개서에 관한 업무, 주식의 발행에 관한 사무 및 당사의 운영에 관한 사무 등의 업무에 대한 일반사무관리계약을 체결하여 연간 40 백만원(결산기별 20 백만원)을 사무수탁수수료로 하여 지급하고 있습니다.

(3) 자산보관계약

당사는 한국투자증권 주식회사와 유가증권 및 현금 등 자산의 보관·관리업무 및 해산(청산)관련 업무 등의 위탁계약을 체결하여 연간 12 백만원(결산기별 6 백만원)을 자산보관수수료로 지급하고 있습니다.

(4) 부동산자산관리계약

당사는 주식회사 에스앤아이코퍼레이션과 당사가 보유하는 부동산의 시설 유지관리,미화, 보안 등 관리 업무를 위탁하는 계약을 체결하였습니다. 용역보수는 매월 222 백만원을 정액 지급합니다.

(5) 담보제공내역

당기말 현재 당사가 차입금 등에 대해 담보로 제공한 토지 및 건물과 관련된 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

담보제공자산	담보권	설정권자	채권최고액	관련채무	관련채무금액
토지 및 건물	담보신탁	신용협동조합중앙회	36,000,000	유동성장기차입금	30,000,000
		중국은행	54,000,000	유동성장기차입금	45,000,000
		중국농업은행	42,000,000	유동성장기차입금	35,000,000
		국민은행	108,000,000	유동성장기차입금	90,000,000
		신한은행	48,960,000	유동성장기차입금	40,800,000

당사는 위 담보신탁수익권증서 외에 재산종합보험의 보험금수령권을 대주단에 근질권 담보(채권최고액: 288,960 백만원)로 제공하고 있습니다.

(6) 보험가입

당기말 현재 다음과 같이 당사보유 부동산과 관련하여 재산종합보험 등에 가입하고 있습니다.

(단위 : 천원)

보험회사	부보금액	보험내용	비고
현대해상화재보험(주)	172,375,951	재산종합보험	보험금청구권에 대한 근질권설정
현대해상화재보험(주)	1 인당 80,000 사고당 대물 300,000	가스사고배상책임보험	
현대해상화재보험(주)	1 인당 80,000 사고당 대물 10,000	승강기사고배상책임보험	

상기 재산종합보험의 보험금청구권에 대하여 대주단에 의하여 근질권이 설정되어 있습니다.

(7) 계류중인 소송사건

당기말 현재 당사가 피고로 계류중인 소송사건은 없습니다.

13. 특수관계자거래

(1) 당기말 현재 당사의 특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

구분	특수관계자의 명칭
최상위지배기업	대한민국 정부(기획재정부)
지배기업	한국자산관리공사

(2) 당기와 전기 중 특수관계자와 중요한 매출·매입 등의 거래 내역은 없습니다.

(3) 당기말과 전기말의 특수관계자에 대한 중요한 채권·채무 내역은 없습니다.

(4) 당기와 전기중 특수관계자와의 중요한 자금거래 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

회사의 명칭	내역	당기	전기
한국자산관리공사	배당의지급	2,899,071	2,938,959

14. 현금흐름표

당사는 현금흐름표 상 영업활동으로 인한 현금흐름을 간접법으로 작성하였으며, 당기 및 전기 중 현금의 유입과 유출이 없는 거래 중 중요한 내역은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
장기차입금의 유동성대체	240,800,000	-

15. 재무제표의 승인기관

당사의 재무제표는 2024년 11월 27일 정기주주총회에서 최종 승인될 예정입니다.