

# 투자보고서

2025.04.01 부터 2025.09.30 까지

( 제 2 기 )

국토교통부장관, 금융위원회 귀중

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

2025.12.29

|           |  |   |         |
|-----------|--|---|---------|
| 회 사 명 :   | 주식회사 에이치엘제3호위탁관리부동산투자회사                |   |         |
| 대 표 이 사 : | 박영희                                    |   |         |
| 본점소재지 :   | 서울특별시 강남구 영동대로 511, 2802호(삼성동, 트레이드타워) |   |         |
|           | (전화번호)                                 | 02-6205-6969  |         |
|           | (홈페이지)                                 | <a href="http://www.hltreitsamc.com">http://www.hltreitsamc.com</a> |         |
| 작성책임자 :   | (회사)                                   | HL리츠운용(주)   | (직책) 대리 |
|           | (전화번호)                                 | 02-6205-6978  | 성명 김선웅  |
| 공시책임자 :   | (회사)                                   | HL리츠운용(주)   | (직책) 대리 |
|           | (전화번호)                                 | 02-6205-6978  | 성명 김선웅  |



김선웅

김선웅

제 1 부 부동산투자회사의 현황

I. 회사의 현황

1. 회사의 개요

1) 기본정보

|                  |   |
|------------------|---|
| (1) 회사명          | 주식회사 에이치엘제3호위탁<br>관리부동산투자회사   |
| (2) 설립일          | 2024.07.04  |
| (3) 소재지          | 서울특별시 강남구 영동대로 511, 2802호(삼성동, 트레이드타워)  |
| (4) 자산 및 자본금, 부채 | (기준일자) 2025.09.30 (단위: 원)   |
| 자산총계             | 293,998,043,545   |
| 부채총계             | 201,039,066,012   |
| 자본총계             | 92,958,977,533  |
| 자 본 금            | 10,868,750,000  |
| (5) 회사유형         | 위탁관리부동산투자회사   |
|                  | (1) 정관에서 정한 회사의 존속기간 및 해산사유<br><br>회사는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에 해산한다.<br>1. 존립기간을 정한 경우 그 존립기간의 만료<br>2. 주주총회의 해산결의<br>3. 합병<br>4. 파산<br>5. 법원의 해산명령 또는 해산판결<br>6. 국토교통부장관의 영업인가 또는 등록의 취소<br>7. 부투법 제3조부터 제7조까지의 규정을 위반하여 영업인가 또는 등록이 거부된 경우<br>8. 설립 후 1년 6개월 이내에 영업인가를 받지 못하거나 등록을 하지 못한 경우<br><br>(2) 신용평가결과 |

|        |         |
|--------|---------|
| (6) 비고 | 해당사항 없음 |
|--------|---------|

## 2) 사업개요

### (1) 업무위탁현황

|                      |             |
|----------------------|-------------|
| 자산관리회사               | HL리츠운용(주)   |
| 사무수탁회사               | (주)KB펀드파트너스 |
| 자산보관회사<br>(금융자산+부동산) | 해당없음        |
| 자산보관회사<br>(금융자산)     | 한국투자증권(주)   |
| 자산보관회사<br>(부동산)      | (주)코람코자산신탁  |

### (2) 투자대상

| 대표투자대상   |  | 오피스 |
|----------|--|-----|
| 투자<br>대상 | 주택(공동주택)                               | X   |
|          | 주택(단독주택)                               | X   |
|          | 준주택(기숙사, 다중<br>생활시설, 노인복지주<br>택, 오피스텔) | X   |
|          | 오피스                                    | O   |
|          | 리테일                                    | X   |
|          | 물류                                     | X   |
|          | 호텔                                     | X   |
|          | 데이터센터                                  | X   |
|          | 사회기반시설                                 | X   |
|          | 복합시설                                   | X   |
|          | 기타                                     | X   |
|          | 부동산                                    | O   |
|          | 지분증권                                   | X   |

|                |      |      |
|----------------|------|------|
| 직접<br>취득<br>자산 | 수익증권 | X    |
|                | 기타   | X    |
| 해외물건 포함여부      |      | X    |
| 해외물건 소재지       |      | 해당없음 |

### (3) 임대주택 관련 사항

|                |      |
|----------------|------|
| 임대주택구분         | 해당없음 |
| 임대주택비율         | 해당없음 |
| 임대주택포함여부       | X    |
| 임대주택 70% 이상 여부 | X    |

### (4) 개발관련 사항

|                         |        |
|-------------------------|--------|
| 대토리츠 여부                 | X      |
| 매입형/개발형                 | 매입(일반) |
| 개발투자비율<br>(주주총회 결의 기준)  | 해당없음   |
| 개발사업에 관한 인·허가일          | 해당없음   |
| 개발사업에 관한 사용승인·준<br>공검사일 | 해당없음   |

※ 개발투자비율 : 법 제12조제1항4의2호 참고

### (5) 주주관련 사항

|                  |      |
|------------------|------|
| 청약예외주주 비율        | 해당없음 |
| 청약예외주주 50% 이상 여부 | X    |

### (6) 공모관련 사항

|              |            |
|--------------|------------|
| 공모 의무 여부     | 0          |
| 공모 실시 여부     | 0          |
| 30% 이상 공모충족일 | 12/12/2024 |



## 2. 회사의 연혁

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

- 2024.07.04 발기인총회
- 2024.07.04 회사설립(자본금 300,000,000원)
- 2024.08.02 일반사무위탁 계약 체결((주)KB펀드파트너스)
- 2024.08.05 자산보관위탁 계약 체결(한국투자증권(주))
- 2024.08.05 자산보관위탁 계약 체결((주)코람코자산신탁)
- 2024.08.06 자산관리위탁 계약 체결(HL리츠운용(주))
- 2024.09.11 국토교통부 영업인가
- 2024.10.25 유상증자(자본금 11,206,250,000원)
- 2024.11.19 유상감자(자본금 10,906,250,000원)
- 2024.12.24 유상증자(자본금 10,968,750,000원)
- 2025.02.18 유상감자(자본금 10,868,750,000원)

## 2) 이사 및 감사에 관한 사항

| 직 명     | 성 명 | 생년월일       | 주요경력 및 연혁                    | 비 고     |
|---------|-----|------------|------------------------------|---------|
| 대표이사    | 박영희 | 1975.01.03 | 법무사 김현섭사무소<br>(2020.01 ~ 현재) | 결격요건 없음 |
| 기타비상무이사 | 김연희 | 1980.12.18 | 법무사 김현섭사무소<br>(2021.01 ~ 현재) | 결격요건 없음 |
| 기타비상무이사 | 정현섭 | 1980.11.06 | 신안세무법인<br>(2016.01 ~ 현재)     | 결격요건 없음 |
| 감사      | 이창환 | 1984.02.23 | 정동회계법인<br>(2021년 ~ 현재)       | 결격요건 없음 |

※ 비고란에는 법 제14조의 결격요건 해당여부를 기재

※ 주요경력은 주요근무지, 근무기간 및 직위등을 구체적으로 기재

## 3) 준법감시인에 관한 사항

| 성 명 | 생년월일       | 임면일        | 주요경력 및 연혁   | 비 고     |
|-----|------------|------------|-------------|---------|
| 박세영 | 1968.10.06 | 2022.05.16 | 한국스탠다드차타드은행 | 결격요건 없음 |

※ 비고란에는 시행령 제46조의 결격요건 해당여부를 기재

※ 주요경력은 주요근무지, 근무기간 및 직위등을 구체적으로 기재

3. 주식 및 자본에 관한 사항

1) 주식에 관한 사항

(1) 발행한 주식의 내용

[ 2025.09.30 현재]

(단위 : 원, 주)

| 구 분 | 종 류    | 발행주식수     | 주당 발행가<br>액 | 주당 액면가<br>액 | 비 고 |
|-----|--------|-----------|-------------|-------------|-----|
| 기명식 | 보통주    | 293,750   | 64,000      | 5,000       |     |
| 기명식 | 제1종종류주 | 1,880,000 | 40,000      | 5,000       |     |

※ 종류는 보통주, 종류주 등

(2) 자기주식 취득현황

(단위 : 원, 주)

| 취득일자      | 종 류 | 주식수량 | 취득가액 | 비 고 |
|-----------|-----|------|------|-----|
| 자료가 없습니다. |     |      |      |     |

(3) 현물출자 현황

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

\* 총 발행주식수 : 2,173,750주

\* 의결권이 있는 주식수 : 2,173,750주(100%)

2) 자본금 변동상황

(단위 : 원, 주)

| 일자         | 원인   | 증가(감소)한 주식의 내용 |           |            |            | 증(감)자한<br>자본금 | 증(감)자 후<br>자본금 | 증(감)자<br>비율 |
|------------|------|----------------|-----------|------------|------------|---------------|----------------|-------------|
|            |      | 종류             | 수량        | 주당<br>발행가액 | 주당<br>액면가액 |               |                |             |
| 2024.07.04 | 설립자본 | 보통주            | 60,000    | 5,000      | 5,000      | 300,000,000   | 300,000,000    | 100.0%      |
| 2024.10.25 | 유상증자 | 보통주            | 281,250   | 64,000     | 5,000      | 1,406,250,000 | 1,706,250,000  | 3635.4%     |
| 2024.10.25 | 유상증자 | 제1종종류주         | 1,900,000 | 40,000     | 5,000      | 9,500,000,000 | 11,206,250,000 | 3635.4%     |
| 2024.11.19 | 유상감자 | 보통주            | -60,000   | 5,000      | 5,000      | -300,000,000  | 10,906,250,000 | -2.7%       |
| 2024.12.24 | 유상증자 | 보통주            | 12,500    | 64,000     | 5,000      | 62,500,000    | 10,968,750,000 | 0.6%        |
| 2025.02.18 | 유상감자 | 제1종종류주         | -20,000   | 40,000     | 5,000      | -100,000,000  | 10,868,750,000 | -0.9%       |

3) 자본금 변동예정 등

|  |
|--|
|  |
|--|

4) 공모 실시내역

(단위 : 원, 주)

| 종류     | 청약<br>개시일  | 청약<br>종료일  | 납입<br>개시일  | 납입<br>종료일  | 주당<br>모집<br>가액 | 모집<br>주식수 | 청약<br>주식수 | 배정<br>주식수 | 청약률 | 배정률 |
|--------|------------|------------|------------|------------|----------------|-----------|-----------|-----------|-----|-----|
| 제1종종류주 | 2024.12.09 | 2024.12.11 | 2024.12.12 | 2024.12.12 | 40,000         | 750,000   | -         | -         | 0%  | 0%  |

4. 주주현황

1) 최대주주 및 그 특별관계자의 주식소유현황

【 2025.09.30 현재 】

| 성명                   | 관계       | 내/<br>외국인 | 국적       | 기관/<br>개인 | 청약예외<br>주주 | 주식의<br>종류  | 소유주식수(지분율) |          |    |          | 변동원인  | 기관<br>구분 | 기말<br>출자금액<br>(단위 :<br>백만원) |
|----------------------|----------|-----------|----------|-----------|------------|------------|------------|----------|----|----------|-------|----------|-----------------------------|
|                      |          |           |          |           |            |            | 기초         | 증가       | 감소 | 기말       |       |          |                             |
| 주식회사<br>웅진프리드<br>라이프 | 최대<br>주주 | 내국인       | 대한<br>민국 | 기관        | 해당사항<br>없음 | 제1종<br>종류주 | 250,000    | 250,000  |    | 500,000  | 주식양수도 | 보험사      | 20,000                      |
|                      |          |           |          |           |            |            | (11.50%)   | (11.50%) |    | (23.00%) |       |          |                             |

- ※ 특별관계자는 자본시장법 시행령 제141조제1항의 특수관계인 및 공동보유자를 말함
- ※ 청약예외주주란에는 시행령 제12조의3(일반청약에 대한 예외) 각 호 중 해당되는 호를 기재
- ※ 기관구분에는 ‘청약예외주주’, ‘은행’, ‘보험사’, ‘증권사’, ‘자산관리회사’, ‘건설사’, ‘공공기관(청약예외주주 외)’, ‘신탁(청약예외주주 외)’, ‘펀드(청약예외주주 외)’, ‘기타’ 중 기재

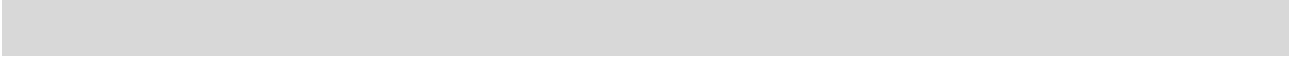
2) 주요주주(10%이상 주주)의 주식소유현황

【 2025.09.30 현재 】

| 순위 | 성명  | 내/<br>외국인 | 국적   | 기관/<br>개인 | 청약예외<br>주주 | 주식의<br>종류  | 소유주식수   | 지분율    | 기관구분                | 기말<br>출자금액<br>(단위 :<br>백만원) | 비고 |
|----|---|-----------|------|-----------|------------|------------|---------|--------|---------------------|-----------------------------|----|
| 1  | (주)코람코오피스<br>우선주제1호위<br>탁관리부동산투<br>자회사                        | 내국인       | 대한민국 | 기관        | 제25호       | 제1종종류<br>주 | 375,000 | 17.25% | 청약예외주<br>주          | 15,000                      |    |
| 2  | 케이비증권(주)<br>(삼성SRA국내<br>담보대출일반사<br>모부동산투자신<br>탁제3호의 신탁<br>업자) | 내국인       | 대한민국 | 기관        | 해당사항<br>없음 | 제1종종류<br>주 | 432,500 | 19.90% | 펀드(청약<br>예외주주<br>외) | 17,300                      |    |
| 3  |   |           |      |           |            |            |         |        |                     |                             |    |
| 4  |   |           |      |           |            |            |         |        |                     |                             |    |

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

※ 기관구분에는 ‘청약예외주주’, ‘은행’, ‘보험사’, ‘증권사’, ‘자산관리회사’, ‘건설사’, ‘공공기관(청약예외주주 외)’, ‘신탁(청약예외주주 외)’, ‘펀드(청약예외주주 외)’, ‘기타’ 중 기재



3) 소액주주, 최대주주 및 기타주주 분포

【 2025.09.30 현재 】

| 구분           | 주주수<br>(명) | 비율      | 주식수       | 비율      | 비고 |
|--------------|------------|---------|-----------|---------|----|
| 최대주주         | 1          | 6.67%   | 500,000   | 23.00%  |    |
| 주요주주         | 2          | 13.33%  | 807,500   | 37.15%  |    |
| 소액주주<br>- 개인 | 2          | 13.33%  | 110,000   | 5.06%   |    |
| 소액주주<br>- 법인 | 10         | 66.67%  | 756,250   | 34.79%  |    |
| 합 계          | 15         | 100.00% | 2,173,750 | 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

|  |  |
|--|--|
| 정관 제52조 (이익의 배당)   |  |
| ① 회사는 매 사업연도 이익배당한도{자산의 평가손실(직전 사업연도까지 누적된 평가손실을 포함한다)은 고려하지 아니한 다}의 100분의 90이상을 주주총회 또는 제29조 제5항에 따른 이사회회의 결의에 따라 주주에게 배당하여야 한다. 이 경우 「상법」 제458조에 따른 이익준비금은 적립하지 아니한다. 또한, 회사는 상법 제461조의2에 따라 준비금을 감소하고, 이를 재원으로 하여 이익배당을 할 수 있다. |  |
| ② 회사가 제1항에 따라 이익을 배당할 때에는 「상법」 제462조 제1항에도 불구하고 부투법 시행령 제32조가 정하는 바에 따라 해당 사업연도의 감가상각비 상당액의 범위에서 초과배당할 수 있다. 다만, 초과배당으로 인하여 전기에서 이월된 결손금은 당기의 배당가능이익 산정 시 포함하지 아니한다. 초과배당은 현금으로 하여야 한다.  |  |
| ③ 회사가 제11조에 따라 상장한 경우, 총 자산에서 100분의 10 이상을 차지하는 부동산을 매각하여 그 이익을 배당할 때에는 해당 사업연도 말 10일 전까지 이사회를 개최하여 이사회회의 결의로 배당 여부 및 배당 예정금액을 결정하여야 한다.   |  |
| 정관 제52조 (이익배당의 지급)   |  |
| ① 배당금은 정기주주총회 또는 제49조 제5항에 따른 이사회회의 결의로 승인을 받아 매 사업연도 종료일 현재 주주명부에 기재된 주주 또는 등록된 질권자에게 지급하되, 지급방법 및 시기는 이사회에서 결정한다.  |  |
| ② 회사는 이익 배당을 정기주주총회 또는 제49조 제5항에 따른 이사회회의 결의를 한 날부터 1개월 이내에 하여야 한다. 다만, 주주총회 또는 이사회에서 배당금의 지급시기를 따로 정한 경우에는 그러하지 아니한다.   |  |

### 2) 최근 사업연도의 배당에 관한 사항

[주당액면가액 : 5,000 원 ] (단위 : 원, %)

| 구분                |     | 제 2 기         | 제 1 기         | 제 기 | 제 기 |
|-------------------|-----|---------------|---------------|-----|-----|
| 당기순이익             |     | 978,835,930   | 977,213,615   |     |     |
| 상법상 이익배당한도        |     | 2,566,954,070 | 2,206,568,946 |     |     |
| 자산의 평가손실          |     | 0             | 0             | 0   | 0   |
| 부동산투자회사법 상 이익배당한도 |     | 2,566,954,070 | 2,206,568,946 | 0   | 0   |
| 당기감가상각비 등         |     | 826,317,156   | 719,695,586   | -   | -   |
| 배당가능이익            |     | 3,393,271,226 | 2,926,264,532 | -   | -   |
| 배당금               | 보통주 | 377,030,135   | 325,140,503   |     |     |
|                   | 종류주 | 3,016,241,091 | 2,601,124,029 |     |     |
| 주당 배당금            | 보통주 | 1,283         | 1,107         |     |     |
|                   | 종류주 | 1,604         | 1,384         |     |     |

|        |       |       |   |   |
|--------|-------|-------|---|---|
| 배당수익율  | 3.64% | 6.23% | - | - |
| 연환산배당율 | 7.25% | 8.39% | - | - |

※ 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)



6. 차입에 관한 사항

【 2025.09.30 현재 】  
(단위 : 백만원)

| 구분  | 차입처   | 금액      | All-in<br>금리(%) | 금리(%) | 대출취급<br>수수료(%) | 기간<br>(단위 : 년) | 고정금리<br>여부 | 담보제공자산 |
|-----|---|---------|-----------------|-------|----------------|----------------|------------|--------|
| 차입금 | 케이비증권㈜(삼성<br>SRA국내담보대출일반<br>사모부동산투자신탁제<br>3호의 신탁업자)         | 160,000 | 4.800%          | 3.80% | 2.00%          | 2.0            | 고정         | 센터플레이스 |
| 차입금 | 중소기업은행(코람코<br>Debt Core Strategy<br>일반사모투자신탁 제1<br>호의 신탁업자) | 12,000  | 7.200%          | 5.70% | 3.00%          | 2.0            | 고정         | 센터플레이스 |
| 차입금 | 하나캐피탈㈜  | 10,000  | 7.200%          | 5.70% | 3.00%          | 2.0            | 고정         | 센터플레이스 |
| 차입금 | ㈜디비저축은행   | 6,000   | 7.200%          | 5.70% | 3.00%          | 2.0            | 고정         | 센터플레이스 |
| 차입금 | 신한캐피탈㈜  | 2,000   | 7.200%          | 5.70% | 3.00%          | 2.0            | 고정         | 센터플레이스 |

※ 구분 : 차입금, 회사채 등  
※ All-in 금리 : 대출금리에 대출 관련 수수료를 고려한 금리  
※ 고정금리 여부 : 변동금리의 경우 대출약정서 상 금리산정 기준을 기재할 것



## 제 2 부 자산의 투자·운용 및 자산의 구성·변경 현황

### I. 총자산의 투자·운용 및 구성현황

(단위 : 백만원, %)

| 항 목      | 전기말     |        | 당기말     |        | 총자산대비<br>구성비율 | 임대보증금<br>등을 고려한<br>구성비율 |
|----------|---------|--------|---------|--------|---------------|-------------------------|
|          | 자산총액    | 비율     | 자산총액    | 비율     |               |                         |
| 부동산      | 275,205 | 93.05  | 274,379 | 93.33  | 93.33         | 93.33                   |
| 부동산개발사업  | 0       | 0.00   | 0       | 0.00   |               |                         |
| 부동산관련 증권 |         | 0.00   |         | 0.00   | 0.00          | 0.00                    |
| 현금       | 20,368  | 6.89   | 18,867  | 6.42   | 6.42          | 6.42                    |
| 기타 자산    | 178     | 0.06   | 752     | 0.26   | 0.26          | 0.26                    |
| 총계       | 295,751 | 100.00 | 293,998 | 100.00 | 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(기업구조조정 부동산투자회사의 경우, 구조조정부동산을 별도 표시)

2. 부동산관련 증권은 법제2조3항 각 목의 어느 하나에 해당하는 자산을 말함

3. 현금의 금융기관에의 예치금을 포함하며, 부동산에 포함되는 자산은 제외함

4. 기타는 자산 중 부동산, 부동산관련 증권, 현금에 해당되지 않는 자산을 말함

(단위 : 백만원, %)

| 구 분              | 전기말     | 당기말     | 사유발생일 | 비고 | 참고                       |
|------------------|---------|---------|-------|----|--------------------------|
| 부동산              | 275,205 | 274,379 |       |    |                          |
| 설립할 때 납입된 주금(株金) |         |         |       |    | 의제부동산<br>(법 제25조 제2항제1호) |
| 신주발행으로 조성한 자금    |         |         |       |    | 의제부동산<br>(법 제25조 제2항제2호) |
| 소유 부동산의 매각대금     |         |         |       |    | 의제부동산<br>(법 제25조 제2항제3호) |

|                          |  |  |  |  |  |
|--------------------------|--|--|--|--|--|
| 법 시행령 제27조<br>제1항에 따른 항목 |  |  |  |  |  |
| 부동산 개발사업                 |  |  |  |  |  |



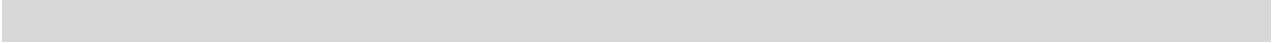
1. 부동산(지상권·임차권 등 부동산사용에 관한 권리도 포함)

1) 소유 부동산별 개요

|   | 부동산명   | 투자대상 | 위치                          | 완공<br>(개축)일자 | 전경사진  | 취득일자       | 담보 및 부채내역                      | 유형 | 대지면적<br>(㎡) | 연면적<br>(㎡) | 건축면적<br>(㎡) | 비고 |
|---|--------|------|-----------------------------|--------------|---|------------|--------------------------------|----|-------------|------------|-------------|----|
| 1 | 센터플레이스 | 오피스  | 서울특별시 중구 남대문로<br>9길 40 (다동) | 7/5/2011     |  | 10/25/2024 | 장기차입금:<br>190,000,000,000<br>원 | 일반 | 2,797       | 32,718     | 1,677       |    |

※ 준공시 잔금지급예정으로 준공후 소유권이 넘어오는 경우는 제외

※ 투자대상은 투자하는 부동산의 주된 유형에 따라 주택(공동주택), 주택(단독주택), 주택(준주택), 오피스, 리테일, 물류, 호텔, 데이터센터, 사회기반시설, 복합시설(\*), 기타로 구분된 11가지 유형 중 한가지로 분류함



2) 소유 부동산별 금액현황

(단위 : 백만원)

| 부동산명        | 취득가액    |        | 취득후<br>자본적지출 |    | 평가손익 |    | 감가<br>상각<br>누계액 | 손상<br>차손<br>누계액 | 장부가액    | 보증금   | 임대주택<br>여부 |
|-------------|---------|--------|--------------|----|------|----|-----------------|-----------------|---------|-------|------------|
|             | 토지      | 건물     | 토지           | 건물 | 토지   | 건물 |                 |                 |         |       |            |
| 1    센터플레이스 | 193,293 | 82,632 |              |    |      |    | 1,546           |                 | 274,379 | 8,940 | 일반         |



3) 소유 부동산별 임대현황

| 부동산명         | 임대가능<br>면적<br>(㎡) | 임대면적<br>(㎡) | 임대율<br>(임대면적/임대<br>가능면적, %) | 임대차<br>계약수 |
|--------------|-------------------|-------------|-----------------------------|------------|
| 1     센터플레이스 | 32,718.08         | 32,718.08   | 100.00%                     | 18         |



2. 기말 현재 부동산 관련 증권 현황

(단위 : 백만원, %)

| 구분        | 종 목 명 | 취득금액 | 당해 기말<br>현재 가액 | 자산구성비 | 소유<br>지분율 | 증권 소유<br>부동산 개수 | 증권 소유<br>부동산<br>위치 구분 | 증권 소유<br>부동산 위치<br>국가명 |
|-----------|-------|------|----------------|-------|-----------|-----------------|-----------------------|------------------------|
| 자료가 없습니다. |       |      |                |       |           |                 |                       |                        |



3. 현금(금융기관 예치내역 포함) 현황

(단위 : %, 백만원)

| 예치 금융상품 | 예치 금융회사 | 이자율        | 전기말<br>예치금 | 당기말<br>예치금 | 비고 |
|---------|---------|------------|------------|------------|----|
| 보통예금    | 신한은행    | 0.10%      | 3,664      | 3,735      |    |
| 정기예금    | 하나은행    | 2.00~2.60% | 7,704      | 8,132      |    |
| 정기예금    | 우리은행    | 2.87%      | 2,000      | 0          |    |
| 정기예금    | 우리은행    | 2.90%      | 7,000      | 7,000      |    |



4. 기말 기타 자산 현황

(단위 : 백만원, %)

| 구분        | 종 목 명   | 취득금액 | 당해 기말<br>현재 가액 | 비고 |
|-----------|---------|------|----------------|----|
| 유가증권      |         |      |                |    |
| 유가증권      |         |      |                |    |
| 유가증권      |         |      |                |    |
| 유가증권      |         |      |                |    |
| 유가증권      |         |      |                |    |
| 파생상품자산    |         |      |                |    |
| 파생상품자산    |         |      |                |    |
| 파생상품자산    |         |      |                |    |
| 그 밖의 기타자산 | 미수수익    | 297  | 297            |    |
| 그 밖의 기타자산 | 선급비용    | 185  | 185            |    |
| 그 밖의 기타자산 | 선급법인세   | 3    | 3              |    |
| 그 밖의 기타자산 | 기타비유동자산 | 268  | 268            |    |



II. 총자산의 변경내역

1. 당기동안의 부동산 매입·매각

(단위 : 백만원)

| 구분        | 부동산명 | 위치 | 거래일자 | 취득/처분<br>일자 | 매매가액 | 거래비용 | 장부가액 | 비고 |
|-----------|------|----|------|-------------|------|------|------|----|
| 자료가 없습니다. |      |    |      |             |      |      |      |    |

※ 매각의 경우 비고란에 취득한 금액, 보유기간 등 간략히 기재  
※ 거래일자의 경우 거래체결일, 취득/처분일자는 부동산등기사항증명서 접수일자 기재

2. 당기동안의 부동산관련 증권 거래내역

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

(단위 : 백만원)

| 구분        | 종 목 명 | 거래일자 | 취득/처분<br>일자 | 매매가액 | 거래비용 | 장부가액 | 비고 |
|-----------|-------|------|-------------|------|------|------|----|
| 자료가 없습니다. |       |      |             |      |      |      |    |

3. 현금(금융기관 예치내역 포함) 변경내역

(단위 : %, 백만원)

| 예치 금융상품 | 예치 금융회사 | 이자율        | 전기예치금 | 당기예치금 |
|---------|---------|------------|-------|-------|
| 보통예금    | 신한은행    | 0.10%      | 3,664 | 3,735 |
| 정기예금    | 하나은행    | 2.00~2.60% | 7,704 | 8,132 |
| 정기예금    | 우리은행    | 2.87%      | 2,000 | 0     |
| 정기예금    | 우리은행    | 2.90%      | 7,000 | 7,000 |

4. 기타자산 변경내역

- 선급비용 : 34,786,616원(전기) → 184,503,762원(당기)
- 선급법인세 265,470원(전기) → 3,044,810원(당기)
- 기타비유동자산 : 33,004,922원(전기) → 267,904,878원(당기)
- 미수수익 : 109,777,549원(잔기) → 296,632,679원(당기)

### 제 3 부 자산 및 수익과 비용에 관한 사항

#### I. 총수입금액 및 수입구조

| 구 분         |           | 금액(원)         | 비율(%)   | 비 고 |
|-------------|-----------|---------------|---------|-----|
| 부동산         | 임 대 료     | 4,518,301,476 | 61.84%  |     |
|             | 분양수익      | -             | 0.00%   |     |
|             | 관리수익      | 2,504,504,220 | 34.28%  |     |
|             | 기타수익      | 77,464,266    | 1.06%   |     |
| 부동산관련<br>증권 | 평가이익      | -             | 0.00%   |     |
|             | 처분이익      | -             | 0.00%   |     |
|             | 이자,배당금 등  | -             | 0.00%   |     |
| 현금          | 현금관련수익    | 206,626,854   | 2.83%   |     |
| 기타자산        | 기타자산 관련수익 |               | 0.00%   |     |
| 기타          |           | 13            | 0.00%   |     |
| 총 수 익       |           | 7,306,896,829 | 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(%)   | 비 고 |
|---------------|---------------|---------|-----|
| 1      센터플레이스 | 4,518,301,476 | 100.00% |     |



○ 임대주택에 투자하는 부동산투자회사의 임대현황

| 주택의 종류    | 주택형 | 총세대수 | 임대세대수 | 세대당 평균<br>임대보증금(원) | 세대당 평균<br>월임대료(원) | 비고 |
|-----------|-----|------|-------|--------------------|-------------------|----|
| 자료가 없습니다. |     |      |       |                    |                   |    |

- ※ 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<br>가액 | 평가<br>손익 | 상각<br>누계액 | 장부<br>가액 | 매매<br>가액 | 처분<br>손익 | 비율<br>(%) | 비고 |
|-----------|----------|----------|-----------|----------|----------|----------|-----------|----|
| 자료가 없습니다. |          |          |           |          |          |          |           |    |

※ 부동산개발사업을 통한 분양수익은 비고란에 구분 기재

|  |
|--|
|  |
|--|

3) 부동산 관리 수익

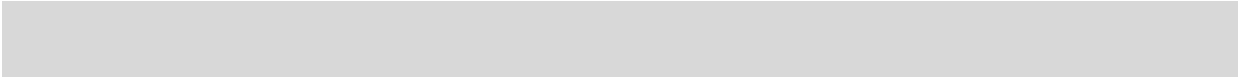
|   | 부동산명   | 관리수익(원)       | 비율(%)   | 비 고 |
|---|--------|---------------|---------|-----|
| 1 | 센터플레이스 | 2,504,504,220 | 100.00% |     |

|  |
|--|
|  |
|--|

2. 부동산 관련 증권 처분손익, 평가손익, 이자 및 배당금

(단위 : 원)

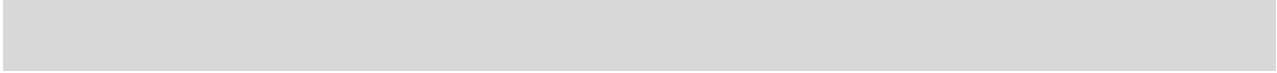
| 구 분       | 매매손익 | 평가손익 | 이자 및 배당금 | 비율<br>(%) | 비 고 |
|-----------|------|------|----------|-----------|-----|
| 자료가 없습니다. |      |      |          |           |     |



3. 현금(금융기관 예치내역 포함)

(단위 : %, 원)

| 예치 금융상품 | 예치 금융회사 | 이자율   | 전기예치금<br>발생 수익 | 당기예치금<br>발생 수익 | 비고 |
|---------|---------|-------|----------------|----------------|----|
| 보통예금    | 신한은행    | 0.10% | 4,265,987      | 1,685,903      |    |
| 보통예금    | 신한은행    | 0.10% | 105,838        | 0              |    |
| 정기예금    | 하나은행    | 2.60% | 83,586,648     | 104,872,463    |    |
| 정기예금    | 우리은행    | 2.87% | 5,189,588      | 11,082,191     |    |
| 정기예금    | 우리은행    | 2.90% | 18,353,423     | 88,986,297     |    |



4. 부동산 기타수익 및 기타 자산 수익

| 구 분 |          | 금 액(원)     | 비율(%)   | 비 고 |
|-----|----------|------------|---------|-----|
| 1   | 부동산 기타수익 | 77,464,266 | 100.00% |     |



Ⅲ. 총 비용 및 지출구조

| 구 분         |          | 금액(원)         | 비율(%)   | 비 고 |
|-------------|----------|---------------|---------|-----|
| 부동산         | 분양원가     |               | 0.00%   |     |
|             | 감가상각비    | 826,317,156   | 13.06%  |     |
|             | 기타비용     | 1,582,072,504 | 25.00%  |     |
| 부동산관련<br>증권 | 평가손실     |               | 0.00%   |     |
|             | 처분손실     |               | 0.00%   |     |
|             | 기타비용     |               | 0.00%   |     |
| 현금          | 현금관련비용   |               | 0.00%   |     |
| 기타자산        | 기타자산관련비용 |               | 0.00%   |     |
| 기타          |          | 3,919,671,239 | 61.94%  |     |
| 총 비 용       |          | 6,328,060,899 | 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          | 센터플레이스      | 현금 | 기타자산 | 기타         |
|------------------------|-------------|-------------|----|------|------------|
| 분양원가                   | 0           |             |    |      |            |
| 급여                     | 1,200,000   | 1,200,000   |    |      |            |
| 상여                     | 0           |             |    |      |            |
| 퇴직급여                   | 0           |             |    |      |            |
| 복리후생비                  | 0           |             |    |      |            |
| 자산관리수수료<br>(AMC수수료)    | 226,170,000 | 226,170,000 |    |      |            |
| 부동산관리수수료<br>(PM, FM 등) | 653,202,000 | 653,202,000 |    |      |            |
| 자산보관수수료                | 5,000,000   | 5,000,000   |    |      |            |
| 일반사무<br>위탁수수료          | 14,000,000  |             |    |      | 14,000,000 |
| 기타지급수수료                | 58,723,113  | 58,723,113  |    |      |            |
| 유형자산<br>감가상각비          | 826,317,156 | 826,317,156 |    |      |            |
| 투자부동산<br>감가상각비         | 0           |             |    |      |            |
| 무형자산<br>감가상각비          | 0           |             |    |      |            |
| 세금과공과                  | 252,542,620 | 252,542,620 |    |      |            |
| 광고선전비                  | 0           |             |    |      |            |
| 보험료                    | 14,646,120  | 14,646,120  |    |      |            |
| 임차료                    | 0           |             |    |      |            |

|          |             |             |  |  |  |
|----------|-------------|-------------|--|--|--|
| 교육훈련비    | 0           |             |  |  |  |
| 여비교통비    | 0           |             |  |  |  |
| 통신비      | 0           |             |  |  |  |
| 수선유지비    | 17,640,000  | 17,640,000  |  |  |  |
| 청소비      | 0           |             |  |  |  |
| 수도광열비    | 352,948,651 | 352,948,651 |  |  |  |
| 대손상각비    | 0           |             |  |  |  |
| 접대비      | 0           |             |  |  |  |
| 판매촉진비    | 0           |             |  |  |  |
| 이자비용     | 0           |             |  |  |  |
| 금융리스이자비용 | 0           |             |  |  |  |
| 기타영업비용   | 0           |             |  |  |  |



2. 업무위탁비용

| 구 분        | 종 류      | 위탁기관                     | 위탁수수료율   |       | 대상물건, 위탁비율,<br>지급시기 및 지급방법 등  | 당기<br>위탁비용 (원) | 전체 혹은 연환산<br>위탁비용(원) |
|------------|----------|--------------------------|--|-------|---|----------------|----------------------|
| 자산관리회사     | 기본보수(매입) | HL리츠운용(주)                | 취득금액의  | 1.0 % | * 매입보수 : 매입금액의 0.98% 또는 2,500,000,000원 중 큰금액으로 한다.<br>* 지급일 : 부동산 소유권이전등기를 경료한 날로부터 7영업일 이내 지급  | 2,500,000,000  | 2,500,000,000        |
|            | 성과보수(매입) |                          | 취득금액의  | %     |   |                |                      |
|            | 기본보수(운용) |                          | 총 사업비의   | 0.2 % | * 운용보수 : 1년차(사업연도 1기,2기) : 부동산 매입금액의 연 0.18%<br>2년차부터 청산종결등기일까지 : 부동산 매입금액의 연 0.17%<br>* 지급일 : 결산기에 대한 주주총회일로부터 7영업일 이내에 지급                                   | 226,170,000    | 452,340,000          |
|            | 성과보수(운용) |                          | 총 사업비의   | %     |   |                |                      |
|            | 기본보수(매각) |                          | 매각금액의  | 0.5 % | * 매각보수 : 매각금액의 0.5%<br>* 지급일 : 매각이 속한 결산기에 감사인이 결산보고서를 작성하여 주주총회의 승인을 득한 날로부터 7영업일 이내에 지급   |                |                      |
|            | 성과보수(매각) |                          | 매각차익의  | %     | *매각성과보수 : 부동산매각차익 [부동산 매각금액-리츠IRR수익률이 6.5%가 되는 매각가액]에서 매각기본보수를 차감 후 남은 초과분의 13% 적용하여 계산<br>* 지급일 : 매각이 속한 결산기에 감사인이 결산보고서를 작성하여 주주총회의 승인을 득한 날로부터 7영업일 이내에 지급 |                |                      |
| 사무수탁회사     | 위탁보수     | (주)KB펀드파트너스              | * 보수 : 2,800만원<br>* 지급일 : 매 결산기(6개월 단위)마다 1,400만원(부가가치세 별도)을 해당 결산일로부터 7일 이내에 지급   |       |   | 14,000,000     | 28,000,000           |
| 자산보관회사     | 위탁보수     | 한국투자증권(주),<br>(주)코람코자산신탁 | 한국투자증권(주)(현금 등)<br>* 보수 : 1,000만원<br>* 지급일 : 매 결산기(6개월 단위)마다 500만원(부가가치세 별도)을 해당 결산일로부터 7일 이내에 지급<br>(주)코람코자산신탁(부동산)<br>* 보수 : 3,000만원(최초 3년간)<br>* 지급일 : 부동산담보신탁계약 체결 후 부동산소유권이 전 시 일시불로 지급 |       |   | 5,000,000      | 10,000,000           |
| 시설관리회사     | 위탁보수     | (주)에스텍시스템                | * 보수 : 98,970,000원<br>* 지급일 : 매월 말일 지급<br>* 계약기간 : 2024.10.25 ~ 2027.10.31<br>(계약만료 또는 계약조건 변경의 통지가 없는 경우, 계약기간은 1년씩 자동 연장)  |       |   | 593,820,000    | 1,187,640,000        |
| 부동산 자산관리회사 | 위탁보수     | (주)에스텍시스템                | * 보수 : 9,897,000원<br>* 지급일 : 매월 말일 지급<br>* 계약기간 : 2024.10.25 ~ 2027.10.31<br>(계약만료 또는 계약조건 변경의 통지가 없는 경우, 계약기간은 1년씩 자동 연장)   |       |   | 59,382,000     | 118,764,000          |
|            |          |                          |  |       |   |                |                      |
| 합 계        |          |                          |  |       |   | 3,398,372,000  |                      |

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

※ 전체 혹은 연환산 위탁비용 : 매입, 매각 수수료의 경우 전체 사업기간 기준 위탁비용 기재, 이 외 사항은 연간 기준 위탁비용 기재하며 실제 발생하지 않은 경우 예상 수수료를 기재



V. 자기자본수익률

(단위 : %)

| 구 분     | 제 2 기 | 제 1 기 | 제 기 | 제 기 |
|---------|-------|-------|-----|-----|
| 당해회사수익률 | 2.11  | 2.78  |     |     |

※ 수익률은 회계적 자기자본이익률(Return on Equity)로서 연단위로 환산하며 다음과 같이 계산함  
결산기수익률=(당기순이익/[(연기초납입자본금+연기말납입자본금)/2])  
※ 납입자본금 = 자본금 + 자본잉여금  
※ 상기산식은 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



제 4 부 부동산개발사업에 대한 투자 현황

I. 부동산개발사업의 현황

1. 개요

(단위 : 백만원)

| 개발사업명     | 투자대상 | 소재지 | 전경사진 | 개발규모<br>(㎡) | 준공<br>예정일 | 공정률 | 총사업비 | 총<br>투자금액 | 기<br>투자금액 | 비고 |
|-----------|------|-----|------|-------------|-----------|-----|------|-----------|-----------|----|
| 자료가 없습니다. |      |     |      |             |           |     |      |           |           |    |

- ※ 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 2 기 | 기말              | 기준일 | 2025.09.30      | 현재              |
|------------------------------|-----------------|-------|-----------------|-----|-----------------|-----------------|
|                              | 전기              | 제 1 기 | 기말              | 기준일 | 2025.03.31      | 현재              |
| 회사명: 주식회사 에이치엘제3호위탁관리부동산투자회사 |                 |       |                 |     |                 | (단위: 원)         |
| 과 목                          | 제 2 (당)기        |       | 기말              |     | 제 1 (전)기        |                 |
|                              | 금 액             |       | 금 액             |     | 금 액             |                 |
| 1. 유동자산                      |                 |       | 19,351,388,193  |     |                 | 20,512,775,286  |
| 1) 현금및현금성자산                  | 3,734,888,958   |       |                 |     | 3,663,523,466   |                 |
| 2) 단기금융상품                    | 15,132,317,984  |       |                 |     | 16,704,422,185  |                 |
| 5) 미수수익                      | 296,632,679     |       |                 |     | 109,777,549     |                 |
| 9) 선급비용                      | 184,503,762     |       |                 |     | 34,786,616      |                 |
| 11) 선급법인세                    | 3,044,810       |       |                 |     | 265,470         |                 |
| 14) 재고자산                     | 0               |       |                 |     | 0               |                 |
| 2. 비유동자산                     |                 |       | 274,646,655,352 |     |                 | 275,238,072,552 |
| 4) 유가증권                      | 0               |       |                 |     | 0               |                 |
| 5) 유형자산                      | 274,378,750,474 |       |                 |     | 275,205,067,630 |                 |
| 토지                           | 193,293,047,493 |       |                 |     | 193,293,047,493 |                 |
| 건물                           | 82,631,715,723  |       |                 |     | 82,631,715,723  |                 |
| 감가상각누계액(유형자산-건물)             | (1,546,012,742) |       |                 |     | (719,695,586)   |                 |
| 6) 투자부동산                     | 0               |       |                 |     | 0               |                 |
| 7) 무형자산                      | 0               |       |                 |     | 0               |                 |
| 110) 기타비유동자산                 | 267,904,878     |       |                 |     | 33,004,922      |                 |
| 자 산 총 계                      |                 |       | 293,998,043,545 |     |                 | 295,750,847,838 |
| 1. 유동부채                      |                 |       | 4,549,069,921   |     |                 | 2,293,973,769   |
| 4) 기타선수금                     | 14,809,686      |       |                 |     | 15,754,609      |                 |
| 6) 미지급금                      | 64,103,085      |       |                 |     | 147,936,990     |                 |
| 7) 미지급비용                     | 1,706,457,674   |       |                 |     | 1,623,807,515   |                 |
| 9) 부가세예수금                    | 313,483,646     |       |                 |     | 293,014,754     |                 |
| 15) 유동보충금                    | 2,450,215,830   |       |                 |     | 213,459,901     |                 |
| 2. 비유동부채                     |                 |       | 196,489,996,091 |     |                 | 198,550,467,934 |
| 3) 장기차입금                     | 190,000,000,000 |       |                 |     | 190,000,000,000 |                 |
| 5) 비유동보충금                    | 6,489,996,091   |       |                 |     | 8,550,467,934   |                 |
| 부 채 총 계                      |                 |       | 201,039,066,012 |     |                 | 200,844,441,703 |
| 1. 자본금                       |                 |       | 10,868,750,000  |     |                 | 10,868,750,000  |
| 1) 보통주자본금                    | 1,468,750,000   |       |                 |     | 1,468,750,000   |                 |
| 2) 종류주자본금                    | 9,400,000,000   |       |                 |     | 9,400,000,000   |                 |
| 2. 자본잉여금                     |                 |       | 81,831,087,189  |     |                 | 83,060,442,520  |
| 1) 주식발행초과금                   | 81,831,087,189  |       |                 |     | 83,060,442,520  |                 |
| 3. 자본조정                      |                 |       | 0               |     |                 | 0               |
| 4. 기타포괄손익누계액                 |                 |       | 0               |     |                 | 0               |
| 5. 이익잉여금(결손금)                |                 |       | 259,140,344     |     |                 | 977,213,615     |
| 자 본 총 계                      |                 |       | 92,958,977,533  |     |                 | 94,906,406,135  |
| 부 채 및 자 본 총 계                |                 |       | 293,998,043,545 |     |                 | 295,750,847,838 |



II. 손익계산서

당기 제 2 기 기말 시작일 2025.04.01 종료일 2025.09.30

전기 제 1 기 기말 시작일 2024.07.04 종료일 2025.03.31

회사명: 주식회사 에이치엘제3호위탁관리부동산투자회사

(단위: 원)

| 과 목                   | 제 2 (당)기      |               | 제 1 (전)기      |               |
|-----------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                       | 금 액           |               | 금 액           |               |
|                       | 최근3개월         | 당기누적          | 최근3개월         | 전기누적          |
| I. 영업수익               | 3,595,009,295 | 7,100,269,962 | 3,442,705,993 | 6,393,294,680 |
| 2) 임대료수익              | 2,278,166,763 | 4,518,301,476 | 2,093,922,523 | 4,073,871,833 |
| 3) 관리비수익              | 1,260,140,540 | 2,504,504,220 | 1,325,419,034 | 2,271,115,433 |
| 7) 기타영업수익             | 56,701,992    | 77,464,266    | 23,364,436    | 48,307,414    |
| II. 영업비용              | 1,249,213,050 | 2,422,389,660 | 1,239,643,455 | 2,133,990,571 |
| 2) 급여                 | 600,000       | 1,200,000     | 600,000       | 1,000,000     |
| 6) 자산관리수수료(AMC수수료)    | 113,702,951   | 226,170,000   | 113,085,000   | 198,527,000   |
| 7) 부동산관리수수료(PM, FM 등) | 326,601,000   | 653,202,000   | 326,601,000   | 568,917,871   |
| 8) 자산보관수수료            | 2,513,661     | 5,000,000     | 2,500,000     | 4,388,888     |
| 9) 일반사무위탁수수료          | 7,038,251     | 14,000,000    | 7,000,000     | 12,288,888    |
| 10) 기타지급수수료           | 27,422,940    | 58,723,113    | 4,948,740     | 68,825,014    |
| 11) 유형자산감가상각비         | 413,158,578   | 826,317,156   | 413,158,578   | 719,695,586   |
| 14) 세금과공과             | 126,878,461   | 252,542,620   | 142,327,052   | 241,906,081   |
| 16) 보험료               | 7,363,077     | 14,646,120    | 7,203,010     | 12,561,511    |
| 21) 수선유지비             | 3,890,000     | 17,640,000    | 22,000,000    | 27,289,613    |
| 23) 수도광열비             | 220,044,131   | 352,948,651   | 200,220,075   | 278,590,119   |
| III. 영업이익             | 2,345,796,245 | 4,677,880,302 | 2,203,062,538 | 4,259,304,109 |
| IV. 영업외수익             | 91,709,362    | 206,626,867   | 74,394,589    | 144,860,389   |
| 1) 이자수익               | 91,709,353    | 206,626,854   | 74,331,211    | 111,501,484   |
| 10) 기타영업외수익           | 9             | 13            | 63,378        | 33,358,905    |
| V. 영업외비용              | 1,963,506,856 | 3,905,671,239 | 1,916,856,648 | 3,426,950,883 |
| 1) 이자비용               | 1,963,506,850 | 3,905,671,233 | 1,916,856,648 | 3,426,950,876 |
| 10) 기타영업외비용           | 6             | 6             | 0             | 7             |
| VI. 법인세비용차감전순이익(손실)   | 473,998,751   | 978,835,930   | 360,600,479   | 977,213,615   |
| VII. 당기순이익(손실)        | 473,998,751   | 978,835,930   | 360,600,479   | 977,213,615   |
| IX. 기타포괄이익(손실)        | 0             | 0             | 0             | 0             |
| X. 총포괄이익(손실)          | 473,998,751   | 978,835,930   | 360,600,479   | 977,213,615   |
| X I. 주당손익             | 218           | 450           | 166           | 450           |



Ⅲ. 이익잉여금처분계산서

당기 제 2 기 기말 시작일 2025.04.01 종료일 2025.09.30

전기 제 1 기 기말 시작일 2024.07.04 종료일 2025.03.31

회사명: 주식회사 에이치엘제3호위탁관리부동산투자회사

(단위: 원)

| 과 목                     | 제 2 (당)기      |                 | 제 1 (전)기      |                 |
|-------------------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|
|                         | 처분예정일         | 2025.12.18      | 처분확정일         | 2025.06.25      |
|                         | 금 액           |                 | 금 액           |                 |
| I. 미처분이익잉여금(미처리결손금)     |               | 259,140,344     |               | 977,213,615     |
| 1. 전기이월미처분이익잉여금(미처리결손금) | (719,695,586) |                 |               |                 |
| 2. 당기순이익(손실)            | 978,835,930   |                 | 977,213,615   |                 |
| Ⅱ. 임의적립금등의 이입액          |               | 1,588,118,140   |               | 1,229,355,331   |
| Ⅲ. 이익잉여금처분액             |               | (3,393,271,226) |               | (2,926,264,532) |
| 4. 배당금                  | 3,393,271,226 |                 | 2,926,264,532 |                 |
| 보통주현금배당금                | 377,030,135   |                 | 325,140,503   |                 |
| 종류주현금배당금                | 3,016,241,091 |                 | 2,601,124,029 |                 |
| Ⅳ. 결손금처리액               |               |                 |               |                 |
| V. 차기이월미처분이익잉여금(미처리결손금) |               | (1,546,012,742) |               | (719,695,586)   |



IV. 현금흐름표

당기 제 2 기 기말 시작일 2025.04.01 종료일 2025.09.30  
전기 제 1 기 기말 시작일 2024.07.04 종료일 2025.03.31

회사명: 주식회사 에이치엘제3호위탁관리부동산투자회사

(단위: 원)

| 과 목                         | 제 2 (당)기      |                 | 제 1 (전)기        |                   |
|-----------------------------|---------------|-----------------|-----------------|-------------------|
|                             | 금 액           |                 | 금 액             |                   |
| I. 영업활동으로 인한 현금흐름           |               | 1,425,525,823   |                 | 12,363,516,347    |
| 1. 당기순이익(손실)                |               | 978,835,930     |                 | 977,213,615       |
| 2. 당기순이익 조정을 위한 가감          |               | 826,317,156     |                 | 719,695,586       |
| 감가상각비                       | 826,317,156   |                 | 719,695,586     |                   |
| 3. 영업활동 관련 자산(부채)의 감소(증가)   |               | (379,627,263)   |                 | 10,666,607,146    |
| 미수수익의 변동                    | (186,855,130) |                 | (109,777,549)   |                   |
| 선급비용의 변동                    | (384,617,102) |                 | (67,791,538)    |                   |
| 기타선수금의 변동                   | (944,923)     |                 | 15,754,609      |                   |
| 미지급금의 변동                    | (83,833,905)  |                 | 147,936,990     |                   |
| 미지급비용의 변동                   | 82,650,159    |                 | 1,623,807,515   |                   |
| 예수금의 변동                     | 20,468,892    |                 | 293,014,754     |                   |
| 기타                          | 173,504,746   |                 | 8,763,662,365   |                   |
| II. 투자활동으로 인한 현금흐름          |               | 1,572,104,201   |                 | (292,629,185,401) |
| 1. 투자활동으로 인한 현금유입액          |               | 1,572,104,201   |                 | 0                 |
| 매도가능금융자산의 처분                | 1,572,104,201 |                 |                 |                   |
| 2. 투자활동으로 인한 현금유출액          |               | 0               |                 | (292,629,185,401) |
| 매도가능금융자산의 취득                |               |                 | 16,704,422,185  |                   |
| 유형자산의 취득                    |               |                 | 275,924,763,216 |                   |
| III. 재무활동으로 인한 현금흐름         |               | (2,926,264,532) |                 | 283,929,192,520   |
| 1. 재무활동으로 인한 현금유입액          |               | 0               |                 | 283,929,192,520   |
| 주식의 발행                      |               |                 | 93,929,192,520  |                   |
| 장기차입금의 차입                   |               |                 | 190,000,000,000 |                   |
| 2. 재무활동으로 인한 현금유출액          |               | (2,926,264,532) |                 | 0                 |
| 배당금의 지급                     | 2,926,264,532 |                 |                 |                   |
| IV. 환율변동효과 반영전 현금및현금성자산의 증감 |               | 71,365,492      |                 | 3,663,523,466     |
| VI. 현금및현금성자산의 순증감           |               | 71,365,492      |                 | 3,663,523,466     |
| VII. 기초 현금및현금성자산            |               | 3,663,523,466   |                 | 0                 |
| VIII. 기말 현금및현금성자산           |               | 3,734,888,958   |                 | 3,663,523,466     |



V. 자본변동표

당기제2기  
전기제1기

기말  
기말

시작일  
시작일

2025.04.01  
2024.07.04

종료일  
종료일

2025.09.30  
2025.03.31

회사명:   주식회사 에이치엘제3호위탁관리부동산투자회사

(단위: 원)

| 구 분              | 자본금            | 자본잉여금          | 자본조정 | 기타포괄<br>손익누계액 | 이익잉여금          | 기타 | 비지배지분 | 총계             |
|------------------|----------------|----------------|------|---------------|----------------|----|-------|----------------|
| 2024.07.04 (전기초) | 300,000,000    |                |      |               |                |    |       | 300,000,000    |
| 유상증자             | 10,968,750,000 | 83,762,232,000 |      |               |                |    |       | 94,730,982,000 |
| 유상감자             | -400,000,000   | -701,789,480   |      |               |                |    |       | -1,101,789,480 |
| 당기순이익            |                |                |      |               | 977,213,615    |    |       | 977,213,615    |
| 2025.03.31 (전기말) | 10,868,750,000 | 83,060,442,520 |      |               | 977,213,615    |    |       | 94,906,406,135 |
| 2025.04.01 (당기초) | 10,868,750,000 | 83,060,442,520 |      |               | 977,213,615    |    |       | 94,906,406,135 |
| 자본준비금 전입         |                | -1,229,355,331 |      |               | 1,229,355,331  |    |       | 0              |
| 배당금 지급           |                |                |      |               | -2,926,264,532 |    |       | -2,926,264,532 |
| 당기순이익            |                |                |      |               | 978,835,930    |    |       | 978,835,930    |
| 2025.09.30 (당기말) | 10,868,750,000 | 81,831,087,189 |      |               | 259,140,344    |    |       | 92,958,977,533 |



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 : 

적정

기타사항(특기사항 포함)

- 내부감사인의 감사(검토) 의견

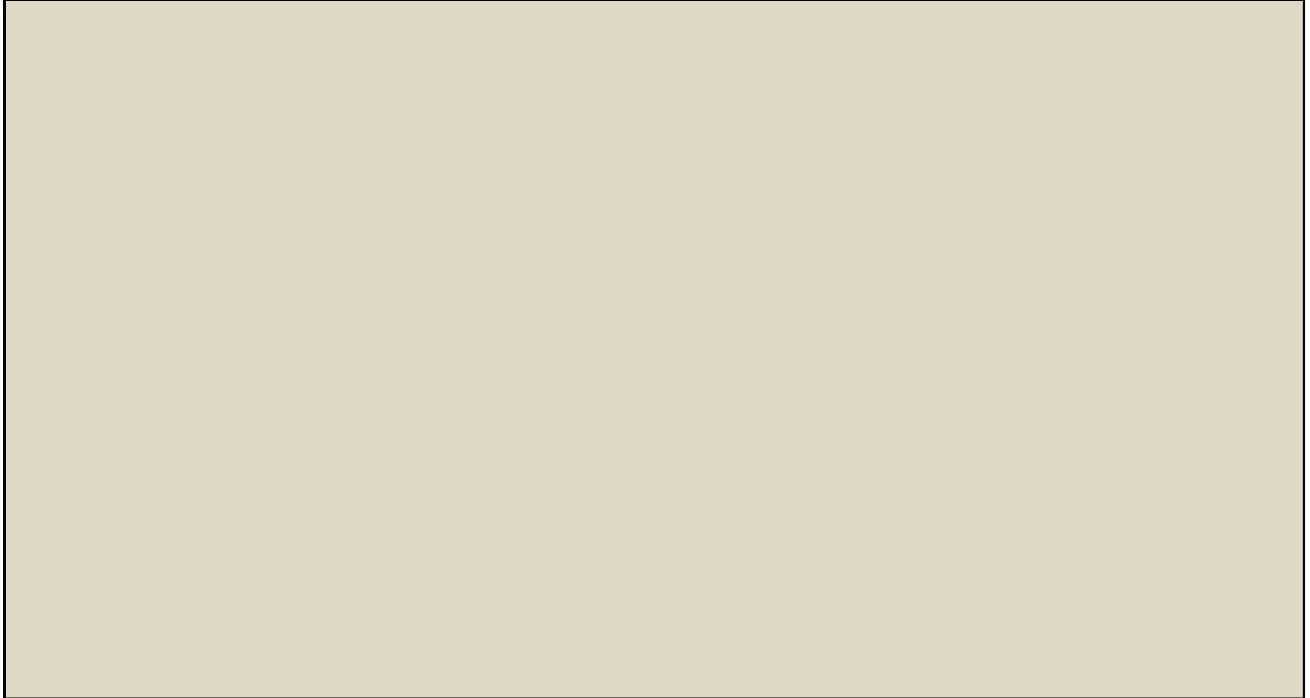
감사(검토)의견 : 

적정

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 소유하고 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



## 주석

제 2(당) 기 2025년 09월 30일 현재

제 1(전) 기 2025년 03월 31일 현재

주식회사 에이치엘제3호위탁관리부동산투자회사

### 1. 회사의 개요

주식회사 에이치엘제3호위탁관리부동산투자회사(이하 "회사")는 부동산투자회사법에 따른 위탁관리부동산투자회사로서 부동산의 취득·관리·개량 및 처분, 주택건설사업, 부동산개발사업, 부동산의 임대차 등의 방법으로 자산을 투자·운용하여 얻은 수익을 주주에게 배당함을 목적으로 2024년 07월 04일에 설립되었으며, 당기말 현재 회사는 서울특별시 강남구 영동대로 511, 2802호(삼성동, 트레이타워)에 소재하고 있습니다.

회사의 사업연도는 매년 4월 1일에 개시하여 9월 30일에 종료하고, 매년 10월 1일에 개시하여 3월 31일에 종료하며, 최초사업연도는 설립일로부터 2025년 3월 31일까지입니다.

당기말 현재 회사의 자본금에 대한 내역 및 주주 구성은 다음과 같습니다.

| 주주명                                       | 주식의 종류 | 주식수(주)  | 1주의 금액(원) | 납입금액(원)       | 지분율(%) |
|---|--------|---------|-----------|---------------|--------|
| 아이비케이투자증권 주식회사                            | 보통주식   | 12,500  | 5,000     | 62,500,000    | 0.58%  |
| 주식회사 에스테시시스템                              | 보통주식   | 125,000 | 5,000     | 625,000,000   | 5.75%  |
| 주식회사 국보디자인                                | 보통주식   | 46,875  | 5,000     | 234,375,000   | 2.16%  |
| 에이치엘홀딩스 주식회사                              | 보통주식   | 78,125  | 5,000     | 390,625,000   | 3.59%  |
| 에이치엘리츠운용 주식회사                             | 보통주식   | 31,250  | 5,000     | 156,250,000   | 1.44%  |
| 하나증권 주식회사                                 | 제1종류주식 | 125,000 | 5,000     | 625,000,000   | 5.75%  |
| 주식회사 웅진프리드라이프                             | 제1종류주식 | 500,000 | 5,000     | 2,500,000,000 | 23.00% |
| 주식회사 코람코오피스우선주<br>위탁관리부동산투자회사             | 제1종류주식 | 375,000 | 5,000     | 1,875,000,000 | 17.25% |
| 센터플레이스제3차 주식회사                            | 제1종류주식 | 125,000 | 5,000     | 625,000,000   | 5.75%  |
| 센터플레이스제1차 주식회사                            | 제1종류주식 | 65,000  | 5,000     | 325,000,000   | 2.99%  |
| 센터플레이스제2차 주식회사                            | 제1종류주식 | 60,000  | 5,000     | 300,000,000   | 2.76%  |
| 센터플레이스제4차 주식회사                            | 제1종류주식 | 75,000  | 5,000     | 375,000,000   | 3.45%  |
| 삼성SPR국내담보대출일반사모부동산투자신탁제3호<br>(케이비증권 주식회사) | 제1종류주식 | 432,500 | 5,000     | 2,162,500,000 | 19.90% |
| 에이치엘리츠운용 주식회사                             | 제1종류주식 | 12,500  | 5,000     | 62,500,000    | 0.58%  |
| 서요원                                       | 제1종류주식 | 100,000 | 5,000     | 500,000,000   | 4.60%  |
| 송경환                                       | 제1종류주식 | 10,000  | 5,000     | 50,000,000    | 0.46%  |

| 주주명 | 주식의 종류 | 주식수(주)    | 1주의 금액(원) | 납입금액(원)        | 지분율(%)  |
|-----|--------|-----------|-----------|----------------|---------|
| 합계  |        | 2,173,750 |           | 10,868,750,000 | 100.00% |

## 2. 중요한 회계처리방침

회사의 재무제표는 대한민국에서 일반적으로 인정된 회계처리기준에 따라 작성되었으며, 재무제표 작성에 적용된 중요한 회계정책의 내용은 다음과 같습니다.

### (1) 수익의 인식

회사는 수익가득과정이 완료되고 수익금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있으며 경제적 효익의 유입가능성이 매우 높을 때 수익을 인식하고 있습니다.

### (2) 현금및현금성자산

회사는 통화 및 타행발행수표 등 통화대용증권과 당좌예금, 보통예금 및 큰 거래비용없이 현금으로 전환이 용이하고 이자율변동에 따른 가치변동이 중요하지 않은 금융상품으로서 취득당시 만기(또는 상환일)가 3개월 이내에 도래하는 것을 현금및현금성자산으로 분류하고 있습니다.

### (3) 유형자산

회사는 유형자산을 최초에는 취득원가(구입원가 또는 제작원가 및 경영진이 의도하는 방식으로 자산을 가동하는데 필요한 장소와 상태에 이르게 하는데 직접 관련되는 지출 등으로 구성되며 매입할인 등이 있는 경우에는 이를 차감)로 측정하며, 현물출자, 증여, 기타무상으로 취득한 유형자산은 공정가치를 취득원가로 하고 있습니다.

회사는 유형자산의 취득 또는 완성 후의 지출이 자산으로부터 발생하는 미래경제적 효익이 유입될 가능성이 높으며, 그 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 한하여 자본적 지출로 처리하고 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 교체된 자산은 재무상태표에서 제거하고 있습니다. 한편, 수선유지를 위한 지출에는 발생한 기간의 비용으로 인식하고 있습니다.

유형자산에 대한 감가상각은 자산이 사용가능한 때(경영진이 의도하는 방식으로 자산을 가동하는데 필요한 장소와 상태에 이르면)부터 아래의 자산별 내용연수에 따라 정액법에 의하여 계상하고 있습니다.

| 구 분 | 내 용 연 수 |
|-----|---------|
| 건 물 | 50년     |

#### (4) 차입원가자본화

회사는 유형자산, 무형자산, 투자부동산 및 제조, 매입, 건설, 또는 개발이 개시된 날부터 의도된 용도로 사용하거나 판매할 수 있는 상태가 될 때까지 1년 이상의 기간이 소요되는 재고자산 등 적격자산의 취득을 위한 자금에 차입금이 포함된다면 이러한 차입금에 대한 차입원가(특정차입금과 일반차입금에 대한 차입원가)는 적격자산의 취득에 소요되는 원가로 처리하고 있습니다.

#### (5) 납입자본

회사는 주식을 발행하는 경우 주식의 발행금액이 액면금액보다 크다면 그 차액을 주식발행초과금으로 하여 자본잉여금으로 처리하고, 발행금액이 액면금액보다 작다면 그 차액을 주식발행초과금의 범위내에서 상계처리하고 미상계된 잔액이 있는 경우에는 자본조정의 주식할인발행차금으로 처리하고 있습니다. 한편, 자본거래 비용 중 자본거래가 없었다면 회피가능하고 자본거래에 직접 관련되어 발생한 추가비용에 대해서는 관련된 법인세효과를 차감한 금액을 주식발행초과금에서 차감하거나 주식할인발행차금에 가산하고 있습니다.

#### (6) 법인세회계

회사는 자산·부채의 장부가액과 세무가액의 차이인 일시적차이에 대하여 이연법인세를 인식하는 경우, 가산할 일시적차이에 대한 이연법인세부채는 법인세 관련 기업회계기준서상의 예외항목에 해당하지 않는 경우에는 전액 인식하고 있으며, 차감할 일시적차이에 대한 이연법인세자산은 향후 과세소득의 발생이 거의 확실하여 절감효과가 실현될 수 있을 것으로 기대되는 경우에 인식하고 있습니다.

이러한 이연법인세자산(부채)는 관련된 자산(부채)항목의 재무상태표상 분류에 따라 재무상태표에 유동자산(유동부채) 또는 기타비유동자산(기타비유동부채)으로 분류하고 있으며, 세무상결손금에 따라 인식하게 되는 이연법인세자산의 경우처럼 재무상태표상 자산항목 또는 부채항목과 관련되지 않은 이연법인세자산과 이연법인세부채는 일시적차이의 예상소멸시기에 따라서 유동항목과 기타비유동항목으로 분류하고,

동일한 유동·비유동 구분내의 이연법인세자산과 이연법인세부채는 각각 상계하여 표시하고 있습니다. 또한, 손익계산서상의 법인세비용은 당기 법인세부담액에 이연법인세자산·부채의 변동액을 가감한 가액으로 인식하고 있으며, 자본계정에 직접 가감되는 항목과 관련된 당기 법인세부담액과 이연법인세는 해당 자본계정에서 직접 가감하고 있습니다.

회사는 법인세법 제51조의2(유동화전문회사 등에 대한 소득공제) 규정에 근거하여 배당가능이익의 100분의 90 이상을 배당할 경우 동 금액에 대해 당해 사업연도 당기의 소득금액 계산시 소득공제를 받을 수 있는 바 당기의 소득금액 계산시 배당소득공제를 반영하여 법인세비용을 산출하고 있습니다.

(7) 부동산투자회사법상의 특칙적용 : 이익준비금 적립의무 배제 및 초과배당  
회사는 부동산투자회사법 제28조 제1항에 의하여 이익처분시 이익준비금의 법정적립을 규정한 상법 제458조가 배제되어 이익준비금을 적립하지 아니합니다. 또한, 동법 제28조 제3항에 의하여 상법 제462조 제1항이 배제되어 당해연도의 감가상각비 범위 안에서 이익을 초과하는 배당이 가능합니다.

### 3. 현금및현금성자산 및 단기금융상품

당기말 및 전기말 현재 회사의 현금및현금성자산 및 단기금융상품의 내역은 다음과 같습니다.

| (단위: 원) |      |         |               |               |         |
|---------|------|---------|---------------|---------------|---------|
| 종류      |      | 금융기관명   | 당기말           | 전기말           | 인출제한 등  |
| 현금성자산   | 보통예금 | (주)신한은행 | 3,734,888,958 | 3,663,523,466 |         |
| 단기금융상품  | 정기예금 | (주)하나은행 | 8,132,317,984 | 7,704,422,185 | 질권설정(*) |
| 단기금융상품  | 정기예금 | (주)우리은행 | 7,000,000,000 | 9,000,000,000 |         |

(\*) 임대보증금에 대해 회사가 담보로 제공한 단기금융상품권입니다(주석6 참조).

### 4. 유형자산

당기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

| (단위: 원) |                 |    |    |               |                 |
|---------|-----------------|----|----|---------------|-----------------|
| 구 분     | 당기초             | 증가 | 감소 | 감가상각          | 당기말             |
| 토지      | 193,293,047,493 | -  | -  | -             | 193,293,047,493 |
| 건물      | 81,912,020,137  | -  | -  | (826,317,156) | 81,085,702,981  |
| 합계      | 275,205,067,630 | -  | -  | (826,317,156) | 274,378,750,474 |

전기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

| (단위: 원) |     |                 |    |               |                 |
|---------|-----|-----------------|----|---------------|-----------------|
| 구 분     | 전기초 | 증가              | 감소 | 감가상각          | 전기말             |
| 토지      | -   | 193,293,047,493 | -  | -             | 193,293,047,493 |
| 건물      | -   | 82,631,715,723  | -  | (719,695,586) | 81,912,020,137  |
| 합계      | -   | 275,924,763,216 | -  | (719,695,586) | 275,205,067,630 |

한편, 회사의 토지와 건물은 차입금과 관련하여 담보로 제공되었습니다(주석6 참조).

## 5. 보유토지의 공시지가

당기말 현재 회사가 보유하고 있는 토지의 장부가액 및 공시지가 내역은 다음과 같습니다.

| (단위: 원)         |          |                 |                 |
|-----------------|----------|-----------------|-----------------|
| 소재지             | 면적(㎡)    | 장부가액            | 공시지가            |
| 서울특별시 중구 다동 155 | 2,796.80 | 193,293,047,493 | 121,073,472,000 |

## 6. 담보제공내역

(1) 당기말 현재 회사가 담보로 제공한 유형자산의 내역은 다음과 같습니다.

| (단위 : 원) |      |           |                 |                 |       |
|----------|------|-----------|-----------------|-----------------|-------|
| 담보제공자산   | 설정권자 |           | 채권최고액           | 채권명목금액          | 관련채무  |
| 토지/건물(*) | 1순위  | 케이비증권(주)  | 192,000,000,000 | 160,000,000,000 | 장기차입금 |
|          | 2순위  | 중소기업은행    | 14,400,000,000  | 12,000,000,000  |       |
|          |      | 하나캐피탈(주)  | 12,000,000,000  | 10,000,000,000  |       |
|          |      | (주)디비저축은행 | 7,200,000,000   | 6,000,000,000   |       |
|          |      | 신한캐피탈(주)  | 2,400,000,000   | 2,000,000,000   |       |
|          | 합계   |           | 228,000,000,000 | 190,000,000,000 |       |

(\*) 당사가 담보로 제공한 토지와 건물의 장부금액은 센터플레이스 빌딩 274,378,750,474원입니다.

(2) 당기말 현재 회사가 담보로 제공한 단기금융상품권의 내역은 다음과 같습니다.

| (단위: 원) |               |               |       |
|---------|---------------|---------------|-------|
| 담보제공자산  | 설정권자          | 담보설정금액        | 관련채무  |
| 정기예금    | (주)핀크         | 426,814,920   | 임대보증금 |
|         | (주)하나은행       | 1,523,712,050 |       |
|         | 하나카드(주)       | 2,181,333,600 |       |
|         | MSC코리아        | 677,614,570   |       |
|         | 삼성화재해상보험(주)   | 1,948,086,464 |       |
|         | 서울시노사정협의회     | 120,000,000   |       |
|         | 사이스여수열병합발전(유) | 62,046,350    |       |
|         | SK텔레콤(주)      | 809,331,930   |       |
|         | SK하이닉스(주)     | 55,125,500    |       |
|         | 자이에너지운영(주)    | 328,252,600   |       |
| 합 계     |               | 8,132,317,984 |       |

## 7. 차입금

당기말 및 전기말 현재 회사의 차입금 내역은 다음과 같습니다.

| (단위: 원) |           |      |       |                 |                 |            |        |
|---------|-----------|------|-------|-----------------|-----------------|------------|--------|
| 구분      | 차입처       | 차입용도 | 이자율   | 당기말             | 전기말             | 최종만기일      | 상환방법   |
| 장기차입금   | 케이비증권(주)  | 시설자금 | 3.80% | 160,000,000,000 | 160,000,000,000 | 2026-10-24 | 만기일시상환 |
|         | 중소기업은행    | 시설자금 | 5.70% | 12,000,000,000  | 12,000,000,000  | 2026-10-24 | 만기일시상환 |
|         | 하나캐피탈(주)  | 시설자금 | 5.70% | 10,000,000,000  | 10,000,000,000  | 2026-10-24 | 만기일시상환 |
|         | (주)디비저축은행 | 시설자금 | 5.70% | 6,000,000,000   | 6,000,000,000   | 2026-10-24 | 만기일시상환 |
|         | 신한캐피탈(주)  | 시설자금 | 5.70% | 2,000,000,000   | 2,000,000,000   | 2026-10-24 | 만기일시상환 |
| 합 계     |           |      |       | 190,000,000,000 | 190,000,000,000 |            |        |

동 차입금과 관련하여 회사의 토지와 건물이 담보로 제공되어 있습니다.

## 8. 자본금

당기말 및 전기말 현재 회사의 자본금에 관련된 사항은 다음과 같습니다.

| (단위: 원)     |               |               |
|-------------|---------------|---------------|
| 구 분         | 당기말           | 전기말           |
| 발행할 주식의 총수: | 50,000,000주   | 50,000,000주   |
| 1주당 액면금액    | 5,000         | 5,000         |
| 발행한 주식의 수:  |               |               |
| 보통주         | 293,750주      | 293,750주      |
| 우선주         | 1,880,000주    | 1,880,000주    |
| 보통주자본금      | 1,468,750,000 | 1,468,750,000 |
| 우선주자본금      | 9,400,000,000 | 9,400,000,000 |

## 9. 법인세비용 등

(1) 당기 및 전기 손익에 반영된 법인세비용의 내역은 다음과 같습니다.

| (단위: 원)              |    |    |
|----------------------|----|----|
| 구 분                  | 당기 | 전기 |
| 법인세 부담액              | -  | -  |
| 일시적 차이로 인한 이연법인세 변동액 | -  | -  |
| 법인세비용                | -  | -  |

(2) 당기 및 전기 중 회사의 법인세비용차감전순손익과 법인세비용간의 관계는 다음과 같습니다.

| (단위: 원)           |             |             |
|-------------------|-------------|-------------|
| 구 분               | 당기          | 전기          |
| 법인세비용차감전순손익       | 978,835,930 | 977,213,615 |
| 적용세율에 따른 세부담액     | -           | -           |
| 법인세비용             | -           | -           |
| 유효세율(법인세/세전이익)(*) | -           | -           |

(\*) 법인세법 제51조의2 유동화전문회사 등에 대한 소득공제 규정에 근거하여 당기 중 발생한 법인세비용은 없으며, 이에 따라 유효법인세율을 산정하지 아니하였습니다.

(3) 회사는 부동산투자회사법 제28조 제3항, 동법시행령 제32조 및 정관 제59조 제3항에 따라 당기의 감가상각비 범위 내에서 당기순이익을 초과하여 배당할 수 있으므로 향후 법인세부담액이 없을 것으로 예상되어 이연법인세자산(부채)를 계상하지 아니하였습니다.

## 10. 우발채무 및 약정사항

### (1) 자산관리계약

회사는 에이치엘리츠운용(주)와 부동산 취득·관리·개량 및 처분, 부동산 임대차 및 유가증권매매 등 자산의 투자운용업무 위탁계약을 체결하였으며, 수수료관련사항은 다음과 같습니다.

| 구 분  | 내 용   |
|------|---|
| 운용보수 | 1년차(사업연도 1기, 2기)의 경우 부동산 매입금액의 연 0.18%를 지급하며, 2년차부터 청산종결등기일까지 부동산 매입금액의 0.17%를 매 결산기 단위로 연간 운용보수의 1/2에 해당하는 금액을 지급합니다.  |
| 취득보수 | 부동산 매입금액의 0.98% 또는 2,500백만원 중 큰 금액을 취득보수로 지급합니다. 이 때 부동산 매입금액이란 부동산 매매계약서상의 매매대금을 말합니다.   |
| 매각보수 | <p>① 매각기본보수 : 부동산 매각금액의 0.5%를 적용하여 계산한 금액을 지급합니다. 이 때 부동산 매각금액이란 부동산 매매계약서상의 매매대금을 말합니다.</p> <p>② 매각성과보수 : 부동산매각차액[부동산 매각금액 - 리츠 IRR수익률이 6.5%가 되는 매각가액]에서 매각기본보수를 차감 후 남은 잔액의 13%를 적용하여 계산한 금액을 지급합니다.</p> <p>③ 특별보수 : 부동산 매각거래 이외의 거래를 통해 위탁자의 주주가 투자금을 회수하게 되는 경우, 당해 거래를 위한 부동산 평가금액을 매각금액으로 간주하여 매각기본보수 및 매각성과보수의 내용을 준용하여 특별보수를 지급합니다.</p> |

### (2) 자산보관계약

회사는 (주)코람코자산신탁과 부동산의 자산의 보관·관리업무 및 해산(청산)관련 업무에 관하여 위탁계약을 체결하여, 최초 3년간에 대하여 30,000천원(VAT별도)을 수수료로 지급하며, 3년을 초과하는 기간에 대한 보수는 별도로 협의합니다.

### (3) 일반사무수탁계약

회사는 (주)케이비펀드파트너스와 발행주식의 명의개서에 관한 업무, 주식발행에 관한 사무 및 당해 회사의 운영에 관한 사무 등의 업무에 대한 일반사무수탁계약을 체결하여, 매 결산기마다 14,000천원(VAT별도)을 수수료로 지급합니다.

(4) 보험계약

회사는 당기말 현재 건물에 대하여 메리츠화재(주)의 재산종합보험, 가스사고배상책임보험 및 승강기사고배상책임보험에 가입하였으며, 전기요금납부에 대하여 SGI서울보증의 지급보증보험에 가입하고 있습니다. 당기말 현재 회사가 가입한 보험의 현황은 다음과 같습니다.

| (단위: 원)   |        |                     |            |
|-----------|--------|---------------------|------------|
| 보험종류      | 내용     | 부보금액                | 연보험료       |
| 재산종합      | 재물손해   | 78,100,000,000      | 28,373,306 |
|           | 기계손해   | 78,100,000,000      |            |
|           | 기업휴지   | 29,200,000,000      |            |
|           | 배상책임   | 시설소유자배상<br>(대인대물일괄) |            |
|           |        | 3,000,000,000/사고당   |            |
|           |        | 주차장배상<br>(대인대물일괄)   |            |
|           |        | 300,000,000/사고당     |            |
| 가스사고배상책임  | 대인     | 2,000,000/인당        | 15,000     |
|           |        | 5,000,000/사고당       |            |
|           | 대물     | 80,000,000          |            |
|           |        | 300,000,000         |            |
| 승강기사고배상책임 | 대인     | 80,000,000          | 78,100     |
|           | 대물     | 10,000,000          |            |
| 지급보증      | 전기요금납부 | 44,000,000          | 1,675,490  |

(5) 당기말 현재 회사가 계류중인 중요한 소송사건은 없습니다.

## 11. 특수관계자 등과의 거래

(1) 당기 및 전기 중 회사와 특수관계자와의 중요한 거래내역은 다음과 같습니다.

| (단위: 원)    |      |               |               |
|------------|------|---------------|---------------|
| 특수관계자      | 거래내용 | 당기            | 전기            |
| 케이비증권 주식회사 | 이자비용 | 3,048,328,767 | 2,687,602,126 |

(2) 당기말 및 전기말 현재 특수관계자와의 거래로 인한 중요한 채권 및 채무의 내용은 다음과 같습니다.

| (단위: 원)    |       |                 |                 |
|------------|-------|-----------------|-----------------|
| 특수관계자      | 구 분   | 당기말             | 전기말             |
| 케이비증권 주식회사 | 장기차입금 | 160,000,000,000 | 160,000,000,000 |

## 12. 이익잉여금처분계산서(결손금처리계산서)

당기 및 전기의 이익잉여금처분계산서(결손금처리계산서)는 다음과 같습니다.

|         |                                      |         |                                      |
|---------|--------------------------------------|---------|--------------------------------------|
| 제 2(당)기 | 2025년 04월 01일 부터<br>2025년 09월 30일 까지 | 제 1(전)기 | 2024년 07월 04일 부터<br>2025년 03월 31일 까지 |
| 처리에정일   | 2025년 12월 18일                        | 처분확정일   | 2025년 06월 25일                        |

주식회사 에이치엘제3호위탁관리부동산투자회사

(단위 : 원)

| 과 목                   | 제 2(당) 기      |                 | 제 1(전) 기      |               |
|-----------------------|---------------|-----------------|---------------|---------------|
| I. 미처분이익잉여금(결손금)      |               | 259,140,344     |               | 977,213,615   |
| 전기이월미처분잉여금(결손금)       | (719,695,586) |                 | -             |               |
| 당기순이익                 | 978,835,930   |                 | 977,213,615   |               |
| II. 이익잉여금이입액          |               | 1,588,118,140   |               | 1,229,355,331 |
| 주식발행초과금               | 1,588,118,140 |                 | 1,229,355,331 |               |
| III. 이익잉여금처분액         |               | 3,393,271,226   |               | 2,926,264,532 |
| 연차배당                  | 3,393,271,226 |                 | 2,926,264,532 |               |
| IV. 차기이월미처분이익잉여금(결손금) |               | (1,546,012,742) |               | (719,695,586) |

### 13. 배당금

(1) 당기 및 전기의 보통주 및 우선주에 대한 배당금 및 배당률은 다음과 같습니다.

| (단위: 원, 주) |             |               |             |               |
|------------|-------------|---------------|-------------|---------------|
| 구분         | 당기          |               | 전기          |               |
|            | 보통주         | 우선주           | 보통주         | 우선주           |
| 배당금        | 377,030,135 | 3,016,241,091 | 325,140,503 | 2,601,124,029 |
| 발행주식수      | 293,750주    | 1,880,000주    | 293,750     | 1,880,000     |
| 1주당 배당금    | 1,284       | 1,604         | 1,107       | 1,384         |
| 1주당 액면가액   | 5,000       | 5,000         | 5,000       | 5,000         |
| 일수         | 183일        | 183일          | 158일        | 158일          |
| 액면배당률(*)   | 25.67%      | 32.09%        | 22.14%      | 27.67%        |

(\*) 동 배당률은 회사의 사업연도를 기준으로 산정된 것입니다. 한편, 연(年)으로 환산된 회사의 보통주주와 우선주주의 배당률은 다음과 같습니다.

| 구분  | 당기     | 전기     |
|-----|--------|--------|
| 보통주 | 51.20% | 51.14% |
| 우선주 | 64.00% | 63.92% |

(2) 당기 및 전기의 회사의 배당성향은 다음과 같습니다.

| (단위: 원) |               |               |
|---------|---------------|---------------|
| 구분      | 당기            | 전기            |
| 배당금총액   | 3,393,271,226 | 2,926,264,532 |
| 당기순이익   | 978,835,930   | 977,213,615   |
| 배당성향    | 346.66%       | 299.45%       |

#### 14. 주당이익

##### (1) 기본주당이익

기본주당이익은 보통주 1주에 대한 순손익을 계산한 것입니다. 보통주에 귀속되는 당기순손익을 가중평균유통보통주식수로 나누어 기본주당이익을 산정하였습니다.

당기 및 전기의 기본주당이익 산정내역은 다음과 같습니다.

| (단위: 원, 주)     |                 |                 |
|----------------|-----------------|-----------------|
| 구 분            | 당 기             | 전 기             |
| 당기순이익          | 978,835,930     | 977,213,615     |
| 우선주 귀속 당기순이익   | 3,016,241,091   | 2,601,124,029   |
| 보통주 귀속 당기순이익   | (2,037,405,161) | (1,623,910,414) |
| 가중평균유통보통주식수(*) | 293,750주        | 293,750주        |
| 기본주당이익         | (6,936)         | (5,528)         |

(\*) 당기 및 전기의 가중평균유통보통주식수의 산정내역은 다음과 같습니다.

##### (당기)

| 일 자         | 주식수(주)  | 가중치  | 적수         |
|-------------|---------|------|------------|
| 기초          | 293,750 | 183일 | 53,756,250 |
| 일수          |         |      | 183일       |
| 가중평균유통보통주식수 |         |      | 293,750    |

##### (전기)

| 일 자         | 주식수(주)  | 가중치  | 적수         |
|-------------|---------|------|------------|
| 기초          | 293,750 | 271일 | 79,606,250 |
| 일수          |         |      | 271일       |
| 가중평균유통보통주식수 |         |      | 293,750    |

##### (2) 희석주당이익

당기에는 희석효과가 존재하지 않아 희석주당이익을 산정하지 않았습니다.

#### 15. 부가가치 계산에 필요한 계정과목

당기 및 전기 중 영업비용에 포함된 부가가치 계산에 필요한 계정과목과 그 금액은 다음과 같습니다.

| (단위: 원) |               |             |
|---------|---------------|-------------|
| 계 정 과 목 | 당기            | 전기          |
| 임원보수    | 1,200,000     | 1,000,000   |
| 감가상각비   | 826,317,156   | 719,695,586 |
| 세금과공과   | 252,542,620   | 241,906,081 |
| 합계      | 1,080,059,776 | 962,601,667 |

#### 16. 재무제표의 사실상 확정일

당사의 당기 재무제표는 2025년 12월 18일 주주총회에서 최종 확정될 예정입니다.