

투자보고서

2024.07.01 부터 2024.12.31 까지

(제 5 기)

국토교통부장관, 금융위원회 귀중

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

2025.03.31

회사명 :	(주)코람코가치투자제4호위탁관리모부동산투자회사		
대표이사 :	(주)코람코자산신탁		
본점소재지 :	서울특별시 강남구 삼성로 511, 4층(삼성동, 아이콘삼성)		
(전화번호)	02-787-0000		
(홈페이지)	www.koramco.co.kr		
작성책임자 :	(회사)	(주)코람코자산신탁	(직책) 팀장
	(전화번호)	02-2251-7396	성명 박경준
공시책임자 :	(회사)	(주)코람코자산신탁	(직책) 팀장
	(전화번호)	02-2251-7396	성명 박경준



박경준

박경준

제 1 부 부동산투자회사의 현황

I . 회사의 현황

1. 회사의 개요

1) 기본정보

(1) 회사명	(주)코람코가치투자제4호위탁관리 모부동산투자회사		
(2) 설립일	2022.03.15		
(3) 소재지	서울특별시 강남구 삼성로 511, 4층(삼성동, 아이콘삼성)		
(4) 자산 및 자본금, 부채	(기준일자) 자산총계 부채총계 자본총계 자 본 금	2024.12.31 478,928,431,048 3,289,600 478,925,141,448 26,675,000,000	(단위: 원)
(5) 회사유형	위탁관리부동산투자회사		
(6) 비고	<p>(1) 정관에서 정한 회사의 존속기간 및 해산사유</p> <p>-해산사유</p> <p>① 주주총회의 해산결의 ② 합병 ③ 파산 ④ 법원의 해산명령 또는 해산판결 ⑤ 국토교통부장관의 영업인가의 취소 ⑥ 설립 후 1년 6개월 이내에 영업인가를 받지 못한 경우</p> <p>(2) 신용평가결과</p> <p>해당사항 없음</p>		

2) 사업개요

(1) 업무위탁현황

자산관리회사	(주)코람코자산신탁
사무수탁회사	(주)하나펀드서비스
자산보관회사 (금융자산+부동산)	NH투자증권(주)

자산보관회사 (금융자산)	해당없음
자산보관회사 (부동산)	해당없음

(2) 투자대상

대표투자대상		기타
투자 대상	주택(공동주택)	X
	주택(단독주택)	X
	준주택(기숙사, 다중생활시설, 노인복지주택, 오피스텔)	X
	오피스	X
	리테일	X
	물류	X
	호텔	X
	데이터센터	X
	사회기반시설	X
	복합시설	X
직접 취득 자산	기타	O
	부동산	X
	지분증권	O
	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	해당없음
개발투자비율 (주주총회 결의 기준)	해당없음
개발사업에 관한 인·허가일	해당없음
개발사업에 관한 사용승인·준공 검사일	해당없음

※ 개발투자비율 : 법 제12조제1항4의2호 참고

(5) 주주관련 사항

청약예외주주 비율	70.9%
청약예외주주 50% 이상 여부	O

(6) 공모관련 사항

공모 의무 여부	X
공모 실시 여부	X
30% 이상 공모충족일	해당없음



2. 회사의 연혁

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

가) 설립경과 및 설립이후의 변동사항

- 2022. 03. 14 발기인총회
- 2022. 03. 15 회사설립(자본금 3억원)
- 2022. 04. 14 자산관리위탁계약체결(코람코자산신탁)
- 2022. 04. 14 자산보관위탁계약체결(NH투자증권)
- 2022. 04. 14 일반사무위탁계약체결(하나펀드서비스)
- 2022. 05. 13 국토교통부 영업등록
- 2022. 05. 31 유상증자 (자본금 52.25억원)
- 2022. 05. 31 자리츠1호 주식취득(1,000,000주)
- 2022. 06. 28 유상감자 (자본금 3억원)
- 2022. 09. 20 유상증자 (자본금 52.25억원)
- 2022. 09. 20 자리츠2호 주식취득(1,000,000주)
- 2022. 11. 15 유상증자 (자본금 52.25억원)
- 2022. 11. 15 자리츠4호 주식취득(1,000,000주)
- 2022. 12. 01 유상증자 (자본금 5.5억원)
- 2022. 12. 01 자리츠3호 주식양수(400,000주)
- 2023. 05. 31 유상증자 (자본금 52.25억원)
- 2023. 05. 31 자리츠5호 주식취득(1,000,000주)
- 2024. 03. 28 유상증자 (자본금 52.25억원)
- 2024. 03. 28 자리츠6호 주식취득(1,025,000주)

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
법인이사	(주)코람코자산신탁	110111- 2359837	2001.10.24 설립 2001.11.17 건교부 인가 2006.03.24 신탁업 인가	해당사항 없음
감독이사	유운준	1972.03.01	법무법인 한울	해당사항 없음
감독이사	박성언	1979.02.23	경은 회계서비스	해당사항 없음

* 비고란에는 법 제14조의 결격요건 해당여부를 기재

* 주요경력은 주요근무지, 근무기간 및 직위등을 구체적으로 기재

3) 준법감시인에 관한 사항

성명	생년월일	임면일	주요경력 및 연혁	비고
정경오	1971.02.28	2023.06.15	코람코자산신탁	해당사항 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

[2024.12.31 현재]

(단위 : 원, 주)

구 분	종 류	발행주식수	주당 발행가액	주당 액면가액	비 고
기명식	보통주	1,045,000	53,640	5,000	의결권 있음
기명식	보통주	1,045,000	132,100	5,000	의결권 있음
기명식	보통주	1,045,000	54,600	5,000	의결권 있음
기명식	보통주	110,000	115,910	5,000	의결권 있음
기명식	보통주	1,045,000	43,400	5,000	의결권 있음
기명식	보통주	1,045,000	156,940	5,000	의결권 있음

※ 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)

의결권이 있는 주식수: 5,335,000주

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. 03.15	설립자 본	보통주	60,000	5,000	5,000	300,000,000	300,000,000	0.0%
2022. 05.31	유상증 자	보통주	1,045,000	53,640	5,000	5,225,000,000	5,525,000,000	1741.7%
2022. 06.28	유상감 자	보통주	-60,000	5,000	5,000	-300,000,000	5,225,000,000	-5.4%
2022. 09.20	유상증 자	보통주	1,045,000	132,100	5,000	5,225,000,000	10,450,000,000	100.0%
2022. 11.15	유상증 자	보통주	1,045,000	54,600	5,000	5,225,000,000	15,675,000,000	50.0%
2022. 12.01	유상증 자	보통주	110,000	115,910	5,000	550,000,000	16,225,000,000	3.5%
2023. 05.31	유상증 자	보통주	1,045,000	43,400	5,000	5,225,000,000	21,450,000,000	32.2%
2024. 03.28	유상증 자	보통주	1,045,000	156,940	5,000	5,225,000,000	26,675,000,000	24.4%

3) 자본금 변동예정 등

--

4) 공모 실시내역

(단위 : 원, 주)

종류	청약 개시일	청약 종료일	납입 개시일	납입 종료일	주당 모집 가액	모집 주식수	청약 주식수	배정 주식수	청약률	배정률
자료가 없습니다.										

--

4. 주주현황

1) 최대주주 및 그 특별관계자의 주식소유현황

【 2024.12.31 현재 】

성명	관계	내/ 외국인	국적	기관/ 개인	청약예외 주주	주식의 종류	소유주식수(지분율)				변동원인	기관 구분	기말 출자금액 (단위 : 백만원)
							기초	증가	감소	기말			
한국교직원 공제회	최대주주	내국인	대한민국	기관	제7호	보통주	1,940,000 (36.36%)			1,940,000 (36.36%)		청약예외주주	172,095

※ 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

【 2024.12.31 현재 】

순위	성명	내/ 외국인	국적	기관/ 개인	청약예외주 주	주식의 종류	소유주식수	지분율	기관구분	기말 출자금액 (단위 : 백만원)	비고
1	농업협동조합중앙회	내국인	대한민국	기관	해당사항 없음	보통주	1,455,000	27.27%	은행	129,071	
2	대한지방행정공제회	내국인	대한민국	기관	제4호	보통주	970,000	18.18%	청약예외주 주	86,047	

※ 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

【 2024.12.31 현재 】

구분	주주수(명)	비율	주식수	비율	비고
최대주주	1	4.17%	1,940,000	36.36%	
주요주주	2	8.33%	2,425,000	45.45%	
소액주주 - 개인	18	75.00%	9,700	0.18%	
소액주주 - 법인	3	12.50%	960,300	18.00%	
합계	24	100.00%	5,335,000	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 90 이상을 주주에게 금전으로 배당하여야 한다. 이 경우 상법 제458조에 따른 이익준비금은 적립하지 아니한다. 회사가 이익을 배당할 때에는 상법 제462조에도 불구하고 부투법 시행령 제32조가 정하는 바에 따라 해당 사업연도의 감가상각비 상당액을 초과배당할 수 있다.

배당금은 매 사업연도 종료일 현재 주주명부에 기재된 주주 또는 등록된 질권자에게 지급하되, 지급방법 및 시기는 이사회에서 결정한다. 회사는 이익배당을 이사회 결의를 한 날로부터 1개월 이내에 하여야 한다. 다만, 주주총회 또는 이사회에서 배당금의 지급시기를 따로 정한 경우에는 그려하지 아니하다.

2) 최근 사업연도의 배당에 관한 사항

[주당액면가액 : 5,000 원] (단위 : 원, %)

구분	제 5 기	제 4 기	제 3 기	제 2 기
당기순이익	5,824,480,928	3,146,193,490	4,625,466,863	3,627,780,378
상법상 이익배당한도	5,824,480,928	3,146,193,490	4,625,466,863	3,627,780,378
자산의 평가손실	0	0	0	0
부동산투자회사법 상 이익배당한도	5,824,480,928	3,146,193,490	4,625,466,863	3,627,780,378
당기감가상각비 등	-	-	-	-
배당가능이익	5,824,480,928	3,146,193,490	4,625,466,863	3,627,780,378
배당금	보통주	5,824,480,928	3,146,193,490	4,625,466,863
	종류주	0	0	0
주당 배당금	보통주	1,092	590	1,078
	종류주	0	0	0
배당수익율	1.23%	0.80%	1.50%	1.27%
연환산배당율	2.44%	1.61%	2.97%	2.55%

※ 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

【 2024.12.31 현재 】

(단위 : 백만원)

구분	차입처	금액	All-in 금리(%)	금리(%)	대출취급 수수료(%)	기간 (단위 : 년)	고정금리 여부	담보제공자산
자료가 없습니다.								

※ 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 구성비율	임대보증금 등을 고려한 구성비율
	자산총액	비율	자산총액	비율		
부동산	0	0.00	0	0.00	0.00	0.00
부동산개발사업	0	0.00	0	0.00		
부동산관련 증권	472,705	99.26	472,705	98.70	98.70	98.70
현금	3,544	0.74	6,220	1.30	1.30	1.30
기타 자산	2	0.00	3	0.00	0.00	0.00
총계	476,251	100.00	478,928	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(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

(단위 : 백만원, %)

구 분	전기말	당기말	사유발생일	비고	참고
부동산					
설립할 때 납입된 주금(株金)					의제부동산 (법 제25조 제2항제1호)
신주발행으로 조성한 자금					의제부동산 (법 제25조 제2항제2호)
소유 부동산의 매각대금					의제부동산 (법 제25조 제2항제3호)
법 시행령 제27조 제1항에 따른 항목					
부동산 개발사업					

1. 부동산(지상권·임차권 등 부동산사용에 관한 권리도 포함)

1) 소유 부동산별 개요

부동산명	투자대상	위치	완공 (개축)일자	전경사진	취득일자	담보 및 부채내역	유형	대지면적 (m ²)	연면적 (m ²)	건축면적 (m ²)	비고
자료가 없습니다.											

* 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 자본적지출		평가손익		감가 상각 누계액	손상 차손 누계액	장부가액	보증금	임대주택 여부
	토지	건물	토지	건물	토지	건물					
자료가 없습니다.											



3) 소유 부동산별 임대현황

부동산명	임대가능 면적 (m ²)	임대면적 (m ²)	임대율 (임대면적/임대가능면적, %)	임대차 계약수
자료가 없습니다.				



2. 기말 현재 부동산 관련 증권 현황

(단위 : 백만원, %)

구분	종 목 명	취득금액	당해 기말 현재 가액	자산구성비	소유 지분율	증권 소유 부 동산 개수	증권 소유 부동산 위치 구분	증권 소유 부동산 위치 국가명
부동산관련 증권	코람코가치투자 제4의1 호	56,000	56,000	11.69%	100.00%	1	국내	
부동산관련 증권	코람코가치투자 제4의2 호	138,000	138,000	28.81%	100.00%	1	국내	
부동산관련 증권	코람코가치투자 제4의3 호	12,705	12,705	2.65%	33.79%	1	국내	
부동산관련 증권	코람코가치투자 제4의4 호	57,000	57,000	11.90%	100.00%	1	국내	
부동산관련 증권	코람코가치투자 제4의5 호	45,000	45,000	9.40%	100.00%	1	국내	
부동산관련 증권	코람코가치투자 제4의6 호	164,000	164,000	34.24%	50.15%	1	국내	

3. 현금(금융기관 예치내역 포함) 현황

(단위 : %, 백만원)

예치 금융상품	예치 금융회사	이자율	전기말 예치금	당기말 예치금	비고
보통예금	우리은행	변동금리	3,544	6,220	



4. 기말 기타 자산 현황

(단위 : 백만원, %)

구분	종 목 명	취득금액	당해 기말 현재 가액	비고
유가증권				
파생상품자산				
파생상품자산				
파생상품자산				
그 밖의 기타자산	미수수익	0	0	
그 밖의 기타자산	선납세금	3	3	
그 밖의 기타자산				



II. 총자산의 변경내역

1. 당기동안의 부동산 매입·매각

(단위 : 백만원)

구분	부동산명	위치	거래일자	취득/처분 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 일자	매매가액	거래비용	장부가액	비고
자료가 없습니다.							

3. 현금(금융기관 예치내역 포함) 변경내역

(단위 : %, 백만원)

예치 금융상품	예치 금융회사	이자율	전기예치금	당기예치금
보통예금	우리은행	변동금리	3,544	6,220

4. 기타자산 변경내역

미수수익: 28,302원 -> 23,541원
선납세금: 1,706,750원 -> 2,996,320원

제 3 부 자산 및 수익과 비용에 관한 사항

I . 총수입금액 및 수입구조

구 분	금액(원)	비율(%)	비 고
부동산	임 대료	-	0.00%
	분양수익	-	0.00%
	관리수익	-	0.00%
	기타수익	0.00%	
부동산관련 증권	평가이익	-	0.00%
	처분이익	-	0.00%
	이자, 배당금 등	5,819,430,777	99.67%
현금	현금관련수익	19,452,411	0.33%
기타자산	기타자산 관련수익	-	0.00%
기타		0.00%	
총 수 익		5,838,883,188	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
자료가 없습니다.			



○ 임대주택에 투자하는 부동산투자회사의 임대현황

주택의 종류	주택형	총세대수	임대세대수	세대당 평균 임대보증금(원)	세대당 평균 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 가액	평가 손익	상각 누계액	장부 가액	매매 가액	처분 손익	비율 (%)	비고
자료가 없습니다.								

* 부동산개발사업을 통한 분양수익은 비고란에 구분 기재

3) 부동산 관리 수익

부동산명	관리수익(원)	비율(%)	비고
자료가 없습니다.			

2. 부동산 관련 증권 처분손익, 평가손익, 이자 및 배당금

(단위 : 원)

구 분	매매손익	평가손익	이자 및 배당금	비율 (%)	비 고
1 코람코가치투자 제4의1호			1,223,195,416	21.02%	
2 코람코가치투자 제4의2호			0	0.00%	
3 코람코가치투자 제4의3호			326,775,956	5.62%	
4 코람코가치투자 제4의4호			897,412,934	19.52%	
5 코람코가치투자 제4의5호			744,212,984	16.19%	
6 코람코가치투자 제4의6호			2,627,833,487	61.55%	



3. 현금(금융기관 예치내역 포함)

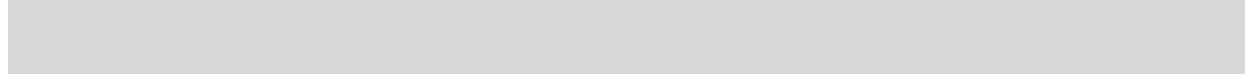
(단위 : %, 원)

예치 금융상품	예치 금융회사	이자율	전기예치금 발생 수익	당기예치금 발생 수익	비고
보통예금	우리은행	변동	10,954,854	2,725,288	
정기예금	우리은행	3.56%		16,727,123	



4. 부동산 기타수익 및 기타 자산 수익

구 분	금 액(원)	비율(%)	비 고
자료가 없습니다.			



III. 총 비용 및 지출구조

구 분	금액(원)	비율(%)	비 고
부동산	분양원가	0.00%	
	감가상각비	0.00%	
	기타비용	0.00%	
부동산관련 증권	평가손실	0.00%	
	처분손실	0.00%	
	기타비용	14,214,000	98.69%
현금	현금관련비용	0.00%	
기타자산	기타자산관련비용	0.00%	
기타	188,260	1.31%	
총 비 용	14,402,260	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	부동산관련 증권	현금	기타자산	기타
분양원가	0				
급여	4,800,000	4,800,000			
상여	0				
퇴직급여	0				
복리후생비	0				
자산관리수수료 (AMC수수료)	0				
부동산관리수수료 (PM, FM 등)	0				
자산보관수수료	0				
일반사무 위탁수수료	0				
기타지급수수료	8,020,000	8,020,000			
유형자산 감가상각비	0				
투자부동산 감가상각비	0				
무형자산 감가상각비	0				
세금과공과	854,000	854,000			
광고선전비	540,000	540,000			
보험료	0				
임차료	0				
교육훈련비	0				
여비교통비	0				
통신비	0				

수선유지비	0				
청소비	0				
수도광열비	0				
대손상각비	0				
접대비	0				
판매촉진비	0				
이자비용	0				
금융리스이자비용	0				
기타영업비용	149,140				149140



2. 업무위탁비용

구 분	종 류	위탁기관	위탁수수료율	대상물건, 위탁비율, 지급시기 및 지급방법 등	당기 위탁비용 (원)	전체 혹은 연환산 위탁비용(원)
자산관리회사	기본보수(매입)	(주)코람코자산신탁	취득금액의	%		
	성과보수(매입)		취득금액의	%		
	기본보수(운용)		총 사업비의	%	운용보수를 지급하지 아니한다.	
	성과보수(운용)		총 사업비의	%	1. 투자자 현금흐름이 지표수익률A 달성 현금흐름을 초과하고, 성과보수 차감 후 지표수익률B 달성 현금흐름 이하인 경우 : 지표수익률A 달성 현금흐름을 초과하는 금액의 15% 2. 투자자 현금흐름이 성과보수 차감 후 지표수익률B 달성 현금흐름을 초과하는 경우 가. (성과보수 차감 후 지표수익률B 달성 현금흐름 - 지표수익률A 달성 현금흐름)*15% 나. [성과보수 차감 전 투자자 현금흐름(성과보수계산일 현재 현금화되어 투자자에게 배당될 금액을 포함) - 성과보수 차감 후 지표수익률B 달성 현금흐름]*25% 3. 투자기본계약 제21조 제5항에 따라 발행주식이 상장되는 경우 : 상장과 관련하여 구주매출로 매각한 주식에 대하여는 투자기본계약상 성과보수 산정에 관한 사항을 적용 또는 유추적용하되, 구주매출하지 않고 보유한 주식에 대하여는 발행주식의 최초 매매거래 개시일 당일 기준 (i)발행주식의 종가 * 구주매출하지 않고 보유한 발행주식 수에서 (ii)구주매출하지 않고 보유한 주식 기준 납입금 누적액을 차감한 금액을 매각차익으로 간주하여 투자기본계약상 성과보수 산정에 관한 사항을 적용 또는 유추적용함	
	기본보수(매각)		매각금액의	%		
	성과보수(매각)		매각차익의	%		
사무수탁회사	위탁보수	(주)하나펀드서비스	일반사무 업무 수행에 대한 보수를 지급하지 아니한다.			
자산보관회사	위탁보수	NH투자증권(주)	자산 보관 업무의 수행에 대한 보수를 지급하지 아니한다.			
시설관리회사	위탁보수					
임대관리회사	위탁보수					
재산관리회사	위탁보수					
합 계					0	

* 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 5 기	제 4 기	제 3 기	제 2 기
당해회사수익률	2.48	1.62	3.02	2.55

※ 수익률은 회계적 자기자본이익률(Return on Equity)로서 연단위로 환산하여 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 자기자본수익률을 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(m ²)	준공 예정일	공정률	총사업비	총 투자금액	기 투자금액	비고
자료가 없습니다.										

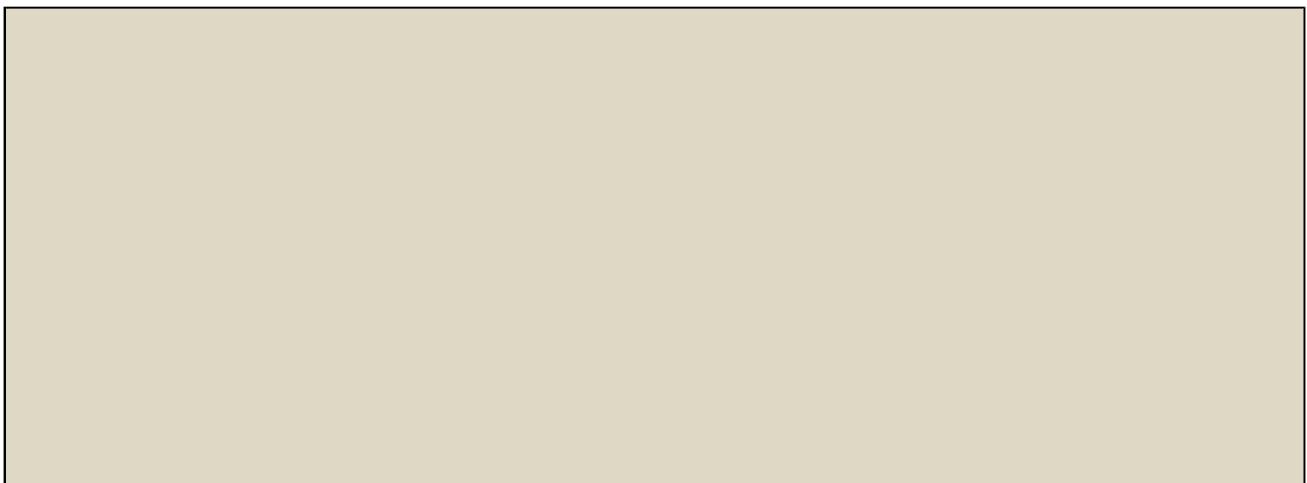
- ※ 1. 총사업비는 당해 개발사업의 총사업비를 말함
- 2. 총투자금액은 당해 부동산투자회사가 투자하여야 하는 총금액을 말함
- 3. 기투자금액이란 당해 부동산투자회사가 이미 투자한 총금액을 말함

2. 당기에 추진중인 부동산개발사업 현황

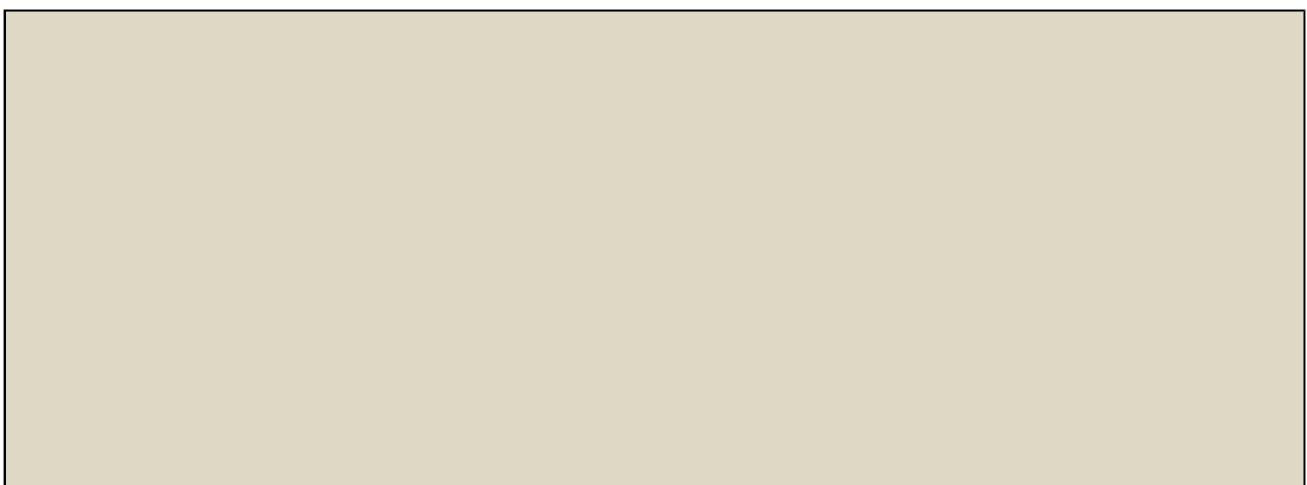
1) 부동산개발사업명(1)



2) 부동산개발사업명(2)



3) 장래 예정인 부동산개발사업 현황



제 5 부 재무제표에 관한 사항

I. 재무상태표

당기	제 5 기	기말	기준일	2024.12.31	현재
전기	제 4 기	기말	기준일	2024.06.30	현재

회사명: (주)코람코가치투자제4호위탁관리모부동산투자회사

(단위: 원)

과 목	제 5 (당)기		제 4 (전)기	
	기말	금 액	기말	금 액
1. 유동자산				
1) 현금및현금성자산	6,223,431,048		3,543,822,658	3,545,557,710
5) 미수수익	23,541		28,302	
11) 선급법인세	2,996,320		1,706,750	
14) 재고자산	0		0	
2. 비유동자산		472,705,000,000		472,705,000,000
4) 유가증권	472,705,000,000		472,705,000,000	
관계기업투자	12,705,000,000		12,705,000,000	
종속기업투자	460,000,000,000		460,000,000,000	
5) 유형자산	0		0	
6) 투자부동산	0		0	
7) 무형자산	0		0	
자 산 총 계		478,928,431,048		476,250,557,710
1. 유동부채		3,289,600		3,703,700
6) 미지급금	2,400,000		2,400,000	
8) 예수금	889,600		1,303,700	
2. 비유동부채		0		0
부 채 총 계		3,289,600		3,703,700
1. 자본금		26,675,000,000		26,675,000,000
1) 보통주자본금	26,675,000,000		26,675,000,000	
2. 자본잉여금		446,425,660,520		446,425,660,520
1) 주식발행초과금	446,425,660,520		446,425,660,520	
3. 자본조정		0		0
4. 기타포괄손익누계액		0		0
5. 이익잉여금(결손금)		5,824,480,928		3,146,193,490
자 본 총 계		478,925,141,448		476,246,854,010
부 채 및 자 본 총 계		478,928,431,048		476,250,557,710

II. 손익계산서

당기 제 5 기 기말 시작일 2024.07.01 종료일 2024.12.31
 전기 제 4 기 기말 시작일 2024.01.01 종료일 2024.06.30

회사명: (주)코람코가치투자제4호위탁관리모부동산투자회사

(단위: 원)

과 목	제 5 (당)기		제 4 (전)기	
	금 액		금 액	
	최근3개월	당기누적	최근3개월	전기누적
I. 영업수익	5,819,430,777	5,819,430,777	3,149,563,076	3,149,563,076
1) 분양수익				
2) 임대료수익				
3) 관리비수익				
4) 부동산평가수익				
5) 배당금수익	5,819,430,777	5,819,430,777	3,149,563,076	3,149,563,076
6) 금융리스이자수익				
7) 기타영업수익				
II. 영업비용	2,461,700	14,363,140	5,762,780	14,324,440
1) 분양원가				
2) 급여	2,400,000	4,800,000	2,400,000	4,800,000
3) 상여				
4) 퇴직급여				
5) 복리후생비				
6) 자산관리수수료(AMC수수료)				
7) 부동산관리수수료(PM, FM 등)				
8) 자산보관수수료				
9) 일반사무위탁수수료				
10) 기타지급수수료	20,000	8,020,000	3,008,800	8,028,800
11) 유형자산감가상각비				
12) 투자부동산감가상각비				
13) 무형자산감가상각비				
14) 세금과공과		854,000	300,000	854,000
15) 광고선전비		540,000		540,000
16) 보험료				
17) 임차료				
18) 교육훈련비				
19) 여비교통비				
20) 통신비				
21) 수선유지비				
22) 청소비				
23) 수도광열비				
24) 대손상각비				
25) 접대비				
26) 판매촉진비				
27) 이자비용				
28) 금융리스이자비용				
29) 기타영업비용	41,700	149,140	53,980	101,640
III. 영업이익	5,816,969,077	5,805,067,637	3,143,800,296	3,135,238,636
IV. 영업외수익	1,201,022	19,452,411	144,107	10,954,854
1) 이자수익	1,201,022	19,452,411	144,107	10,954,854
2) 배당금수익				
3) 유가증권관련이익(처분이익 등)				
4) 파생상품관련이익(처분이익 등)				
5) 유형자산관련이익(처분이익 등)				
6) 투자부동산관련이익(처분이익 등)				
7) 외화환산이익				
8) 외환차익				

9) 충당부채환입				
10) 기타영업외수익				
V. 영업외비용	0	39,120	0	0
1) 이자비용				
2) 유가증권관련손실(처분손실 등)				
3) 파생상품관련손실(처분손실 등)				
4) 유형자산관련손실(처분손실 등)				
5) 투자부동산관련손실(처분손실 등)				
6) 외화환산손실				
7) 외환차손				
8) 기부금				
9) 충당부채전입				
10) 기타영업외비용		39,120		
VI. 법인세비용차감전순이익(손실)	5,818,170,099	5,824,480,928	3,143,944,403	3,146,193,490
VII. 법인세비용(수익)				
VIII. 당기순이익(손실)	5,818,170,099	5,824,480,928	3,143,944,403	3,146,193,490
IX. 기타포괄이익(손실)	0	0	0	0
1) 확정급여채무 관련 기타포괄손익				
2) 유가증권 관련 기타포괄손익				
3) 기타의 기타포괄손익				
X. 총포괄이익(손실)	5,818,170,099	5,824,480,928	3,143,944,403	3,146,193,490
X I . 주당이익	1,092	1,092	589	589

III. 이익잉여금처분계산서

당기 제 5 기 기말 시작일 2024.07.01 종료일 2024.12.31
전기 제 4 기 기말 시작일 2024.01.01 종료일 2024.06.30

회사명: (주)코람코가치투자제4호위탁관리모부동산투자회사

(단위: 원)

과 목	제 5 (당)기		제 4 (전)기	
	처분예정일	2025.02.25	처분확정일	2024.08.22
	금 액		금 액	
I. 미처분이익잉여금(미처리결손금)		5,824,480,928		3,146,193,490
2. 당기순이익(손실)	5,824,480,928		3,146,193,490	
III. 이익잉여금처분액		(5,824,480,928)		(3,146,193,490)
4. 배당금	5,824,480,928		3,146,193,490	
보통주현금배당금	5,824,480,928		3,146,193,490	
IV. 결손금처리액				
V. 차기이월미처분이익잉여금(미처리결손금)		0		0



IV. 현금흐름표

당기 제 5 기 기말 시작일 2024.07.01 종료일 2024.12.31
 전기 제 4 기 기말 시작일 2024.01.01 종료일 2024.06.30

회사명: (주)코람코가치투자제4호위탁관리모부동산투자회사

(단위: 원)

과 목	제 5 (당)기	제 4 (전)기
	금 액	금 액
I. 영업활동으로 인한 현금흐름	5,822,782,019	3,144,018,139
1. 당기순이익(손실)	5,824,480,928	3,146,193,490
2. 당기순이익 조정을 위한 가감	(5,838,883,188)	(3,160,517,930)
이자수익	(19,452,411)	(10,954,854)
유가증권관련손실(이익)	(5,819,430,777)	(3,149,563,076)
3. 영업활동 관련 자산(부채)의 감소(증가)	(414,100)	(2,120,690)
미지급금의 변동		(2,400,000)
예수금의 변동	(414,100)	279,310
4. 배당금의 수취	5,819,430,777	3,149,563,076
6. 이자의 수취	19,457,172	11,082,963
7. 법인세의 납부	(1,289,570)	(182,770)
II. 투자활동으로 인한 현금흐름	0	(164,000,000,000)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액	0	0
2. 투자활동으로 인한 현금유출액	0	(164,000,000,000)
종속기업투자주의 취득		164,000,000,000
III. 재무활동으로 인한 현금흐름	(3,146,193,490)	159,351,753,137
1. 재무활동으로 인한 현금유입액	0	163,977,220,000
주식의 발행		163,977,220,000
2. 재무활동으로 인한 현금유출액	(3,146,193,490)	(4,625,466,863)
배당금의 지급	3,146,193,490	4,625,466,863
IV. 환율변동효과 반영전 현금및현금성자산의 증감	2,676,588,529	(1,504,228,724)
VI. 현금및현금성자산의 순증감	2,676,588,529	(1,504,228,724)
VII. 기초 현금및현금성자산	3,543,822,658	5,048,051,382
VIII. 기말 현금및현금성자산	6,220,411,187	3,543,822,658



V. 자본변동표

당기 5 기 기말 시작일 2024.07.01 종료 2024.12.31
전기 4 기 기말 시작일 2024.01.01 종료 2024.06.30

회사명: (주)코람코가치투자제4호위탁관리모부동산투자회사

(단위: 원)

구 분	자본금	자본잉여금	자본조정	기타포괄 손익누계액	이익잉여금	기타	비지배지분	총계
2024.01.01(전기초)	21,450,000,000	287,673,440,520			4,625,466,863			313,748,907,383
당기순이익					3,146,193,490			3,146,193,490
유상증자	5,225,000,000	158,752,220,000						163,977,220,000
현금배당					-4,625,466,863			-4,625,466,863
2024.06.30(전기말)	26,675,000,000	446,425,660,520			3,146,193,490			476,246,854,010
2024.07.01(당기초)	26,675,000,000	446,425,660,520			3,146,193,490			476,246,854,010
당기순이익					5,824,480,928			5,824,480,928
현금배당					-3,146,193,490			-3,146,193,490
2024.12.31(당기말)	26,675,000,000	446,425,660,520			5,824,480,928			478,925,141,448



VI. 재무제표에 대한 주석(차입에 관한 구체적인 사항을 포함)

주석은 투자보고서 마지막에 별첨합니다.

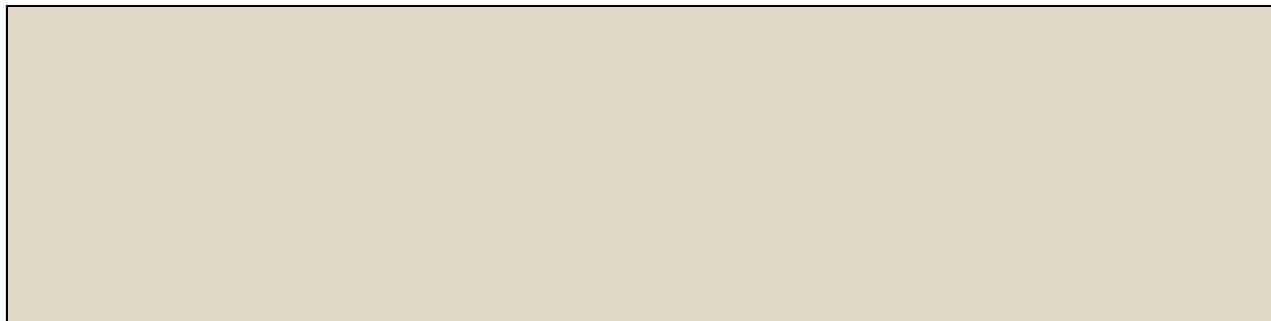
VII. 감사인의 감사(검토) 의견

- 외부감사인의 감사(검토) 의견 및 위반사항

감사(검토)의견 :

적정

기타사항(특기사항 포함)

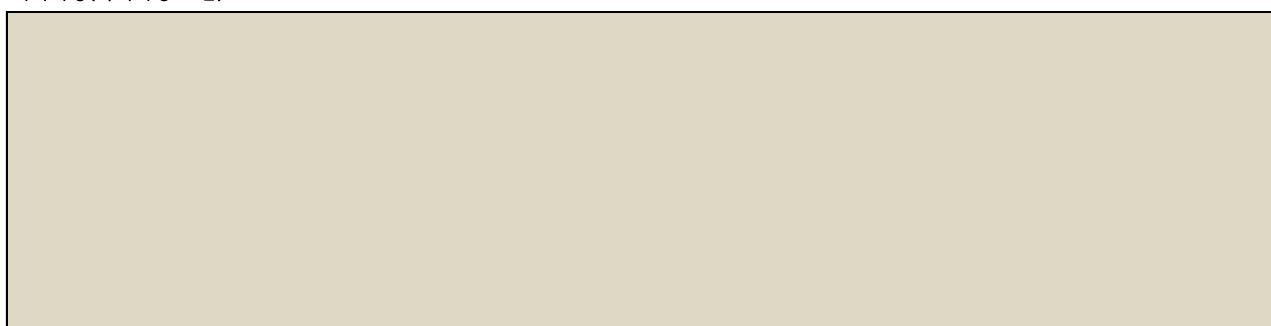


- 내부감사인의 감사(검토) 의견

감사(검토)의견 :

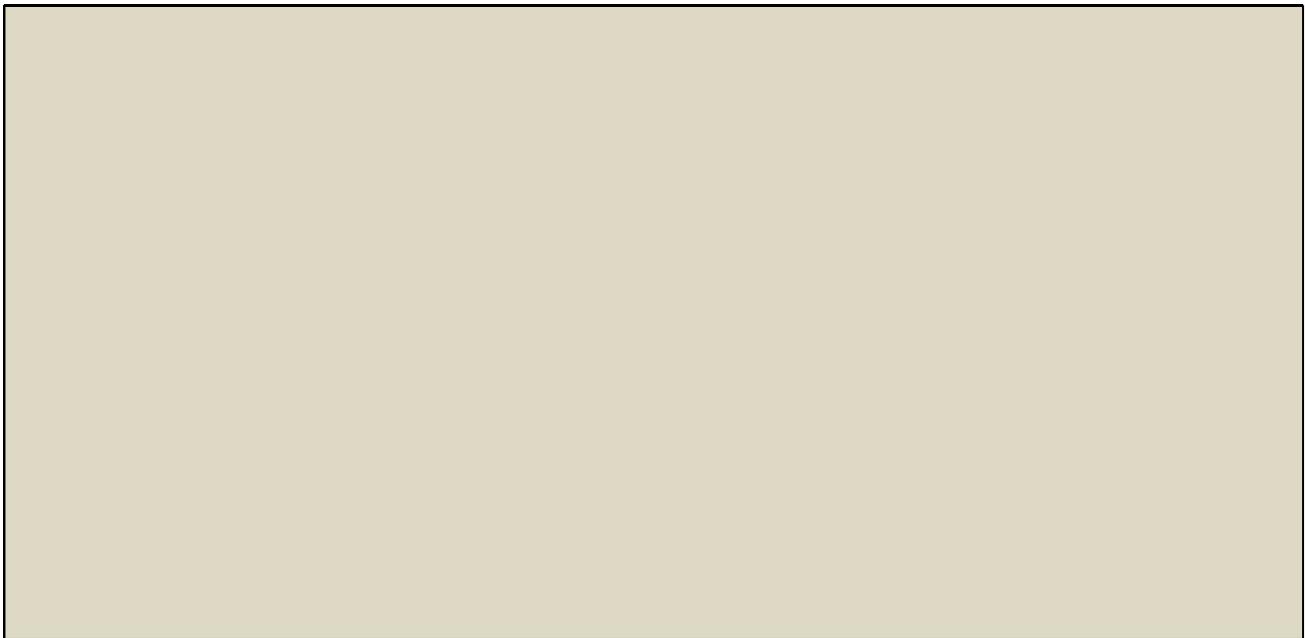
적정

기타사항(특기사항 포함)



제 6 부 중요한 소송등 진행 현황

I . 중요한 소송진행사항



제 7 부 특별관계자 등과의 거래 현황

I . 거래현황

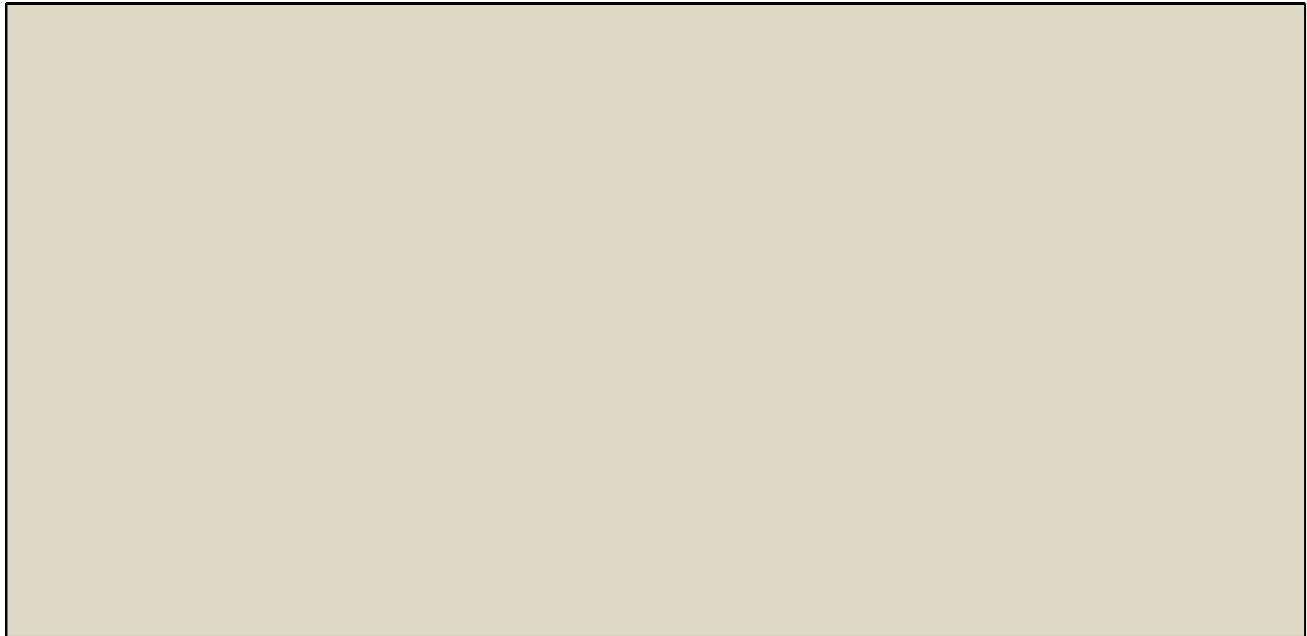
주석 18번 참고

※ 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 5(당)기말 2024년 12월 31일 현재

제 4(전)기말 2024년 06월 30일 현재

주식회사 코람코가치투자제4호위탁관리모부동산투자회사

1. 회사의 개요

주식회사 코람코가치투자제4호위탁관리모부동산투자회사(이하 "당사")는 부동산투자회사법에 따른 위탁관리부동산투자회사로서 2022년 3월 15일에 설립되었습니다.

당사의 주요 목적사업은 부동산투자회사의 지배 내지 경영관리, 자회사에 대한 출자 또는 자금지원을 위한 자금조달, 자회사의 업무에 필요한 지원 및 자원의 제공, 부동산의 취득 · 관리 · 개량 및 처분, 부동산개발사업, 부동산의 임대차, 증권의 매매, 금융기관에의 예치, 지상권 · 임차권 등 부동산 사용에 관한 권리의 취득 · 관리 · 처분, 신탁이 종료된 때에 신탁재산 전부가 수익자에게 귀속하는 부동산 신탁의 수익증권의 취득 · 관리 및 처분 등을 통해 자산을 투자 운용하여 그 수익을 주주에게 배당하는 것입니다.

당사는 부동산투자회사법에 따라 회사를 대표하고 업무를 총괄하는 법인이사 1인과 법인이사의 업무집행을 감독하는 감독이사 2인을 두고 있습니다. 또한, 당사는 부동산투자회사법에 따라 자산관리회사인 (주)코람코자산신탁을 법인이사로 선임하고 있습니다.

당사의 본점 소재지는 서울특별시 강남구 삼성로 511, 4층(삼성동, 골든타워)이며, 사업연도는 매 6개월 단위(매년 1월 1일에 개시하여 6월 30일에 종료하고, 7월 1일에 개시하여 12월 31일에 종료)이며, 다만 최초사업연도는 회사 설립등기일(2022년 3월 15일)에 개시하여 설립등기일이 속한 사업연도의 말일까지로 합니다.

당기말 현재 당사의 자본금에 대한 내역 및 주주구성은 다음과 같습니다.

주주	주식의 종류	주식수(주)	금액(천원)	지분율(%)
한국교직원공제회	보통주식	1,940,000	9,700,000	36.36%
농업협동조합중앙회	보통주식	1,455,000	7,275,000	27.27%
대한지방행정공제회	보통주식	970,000	4,850,000	18.18%
(사)경찰공제회	보통주식	485,000	2,425,000	9.09%
군인공제회	보통주식	388,000	1,940,000	7.27%
(주)코랑코자산신탁	보통주식	87,300	436,500	1.64%
이상현 외	보통주식	9,700	48,500	0.18%
합계		5,335,000	26,675,000	100.00%

2. 중요한 회계정책

당사가 재무제표 작성에 적용한 주요 회계정책은 다음과 같습니다.

(1) 재무제표 작성기준

1) 회계기준의 적용

당사는 주식회사의외부감사에관한법률 제13조 1항 1호에서 규정하고 있는 국제회계기준위원회의 국제회계기준을 채택하여 정한 회계처리기준인 한국채택국제회계기준에 따라 재무제표를 작성하였습니다.

2) 측정기준

재무제표는 금융상품 등 아래 회계정책에서 별도로 언급하고 있는 사항을 제외하고는 역사적 원가를 기준으로 작성되었습니다.

3) 추정과 판단

한국채택국제회계기준에서는 재무제표를 작성함에 있어서 회계정책의 적용이나, 보고기간말 현재 자산, 부채 및 수익, 비용의 보고금액에 영향을 미치는 사항에 대하여 경영진의 최선의 판단을 기준으로 한 추정치와 가정의 사용을 요구하고 있습니다. 보고기간말 현재 경영진의 최선의 판단을 기준으로 한 추정치와 가정이 실제 환경과 다를 경우 이러한 추정치와 실제 결과는 다를 수 있습니다.

추정치와 추정에 대한 기본 가정은 지속적으로 검토되고 있으며, 회계추정의 변경은 추정이 변경된 기간과 미래 영향을 받을 기간 동안 인식되고 있습니다.

(2) 영업부문

당사는 기업회계기준서 제1108호 '영업부문'에 따른 보고부문이 단일부문으로 구성되어 있습니다.

(3) 종속기업 및 지분법피투자기업 지분

당사의 재무제표는 기업회계기준서 제1027호에 따른 별도재무제표입니다. 당사는 종속기업 및 관계기업에 대한 투자자산에 대해서 기업회계기준서 제1027호에 따른 원가법을 선택하여 회계처리하고 있습니다. 한편, 종속기업 및 관계기업으로부터 수취하는 배당금은 배당을 받을 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(4) 현금및현금성자산

당사는 취득일로부터 만기일이 3개월 이내인 투자자산을 현금및현금성자산으로 분류하고 있습니다. 지분상품은 현금성자산에서 제외되나, 상환일이 정해져 있고 취득일로부터 상환일까지의 기간이 단기인 우선주와 같이 실질적인 현금성자산인 경우에는 현금성자산에 포함됩니다.

(5) 비파생금융자산

① 인식 및 최초 측정

매출채권과 발행 채무증권은 발행되는 시점에 최초로 인식됩니다. 다른 금융상품과 금융부채는 당사가 금융상품의 계약당사자가 되는 때에만 인식됩니다.

유의적인 금융요소를 포함하지 않는 매출채권을 제외하고는, 최초 인식시점에 금융자산이나 금융부채를 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치 측정 금융자산 또는 당기손익-공정가치 측정 금융부채가 아닌 경우에 해당 금융자산의 취득이나 해당 금융부채의 발행과 직접 관련되는 거래원가는 공정가치에 가감합니다. 유의적인 금융요소를 포함하지 않는 매출채권은 최초에 거래가격으로 측정합니다.

② 분류 및 후속측정

당사는 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거하여 상각후원가측정 금융자산, 기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품, 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품, 당기손익-공정가치 측정 범주로 분류하고, 복합계약이 금융자산을 주계약으로 포함하는 경우에는 내재파생상품을 분리하지 않고 해당 복합계약 전체를 기준으로 금융자산을 분류합니다.

금융자산은 다음 두 가지 조건을 모두 충족하고, 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정되지 않은 경우 상각후원가로 측정됩니다.

- 계약상 현금흐름을 수취하기 위해 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 금융자산을 보유한다.
- 계약 조건에 따라 특정일에 이자와 원금 잔액에 대한 이자 지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생한다.

채무상품은 다음 두 가지 조건을 모두 충족하고 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정되지 않은 경우 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다.

- 계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서 금융자산을 보유한다.
- 계약 조건에 따라 특정일에 이자와 원금 잔액에 대한 이자 지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생한다.

단기매매를 위해 보유하는 것이 아닌 지분상품의 최초 인식 시에 당사는 그 투자지분의 후속적인 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 수 있는 취소 불가능한 선택을 할 수 있습니다. 이러한 선택은 금융상품 별로 이루어집니다.

상기에서 설명한 상각후원가, 기타포괄손익-공정가치로 측정하지 않는 모든 금융자산은 모든 파생 금융자산을 포함하여 당기손익-공정가치로 측정합니다. 당사는 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 요구사항을 충족하는 금융자산을 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정한다면 회계불일치를 제거하거나 유의적으로 줄이는 경우에는 최초 인식시점에 해당 금융자산을 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있습니다. 다만, 이러한 지정은 취소할 수 없습니다.

다음 회계정책은 금융자산의 후속측정에 적용합니다.

당기손익-공정가치 측정 금융자산	이러한 자산은 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 이자 혹은 배당금 수익을 포함한 순손익은 당기손익으로 인식합니다.
상각후원가 측정 금융자산	이러한 자산은 후속적으로 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정합니다. 상각후원가는 손상차손에 의해 감소됩니다. 이자수익, 외화환산손익 및 손상차손은 당기손익으로 인식합니다. 제거에 따른 손익도 당기손익으로 인식합니다.
기타포괄손익-공정가치 측정 재무상품	이러한 자산은 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 유효이자율법을 사용하여 계산된 이자수익, 외화환산손익과 손상차손은 당기손익으로 인식합니다. 기타 순손익은 기타포괄손익으로 인식합니다. 제거시에 기타포괄손익에 누적된 손익은 당기손익으로 재분류합니다.
기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품	이러한 자산은 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 배당금은 명확하게 투자원가의 회수를 나타내지 않는다면 당기손익으로 인식합니다. 다른 순손익은 기타포괄손익으로 인식하고 절대로 당기손익으로 재분류되지 않습니다.

③ 제거

당사는 금융자산의 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸한 경우, 금융자산의 현금흐름을 수취할 계약상 권리를 양도하고 이전된 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 실질적으로 이전한 경우, 또는 당사가 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유 또는 이전하지 아니하고 금융자산을 통제하고 있지 않은 경우에 금융자산을 제거합니다.

당사가 재무상태표에 인식된 자산을 이전하는 거래를 하였지만, 이전되는 자산의 소유에 따른 대부분의 위험과 보상을 보유하고 있는 경우에는 이전된 자산을 제거하지 않습니다.

④ 상계

당사는 당사가 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행가능한 상계권리를 현재 갖고 있고, 차액으로 결제하거나, 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우에만 금융자산과 금융부채를 상계하고 재무상태표에 순액으로 표시합니다.

(6) 금융자산의 손상

① 금융상품과 계약자산

당사는 다음 자산의 기대신용손실에 대해 손실충당금을 인식합니다.

- 상각후원가로 측정하는 금융자산
- 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품
- 기업회계기준서 제1115호에서 정의된 계약자산

당사는 12개월 기대신용손실로 측정되는 다음의 금융자산을 제외하고는 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정합니다.

- 보고기간말에 신용위험이 낮다고 결정된 채무증권
- 최초 인식 이후 신용위험(즉, 금융자산의 기대존속기간동안에 걸쳐 발생할 채무불이행 위험)이 유의적으로 증가하지 않은 기타 채무증권과 은행예금

매출채권과 계약자산에 대한 손실충당금은 항상 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 측정됩니다.

금융자산의 신용위험이 최초 인식 이후 유의적으로 증가했는지를 판단할 때와 기대신용손실을 추정할 때, 당사는 과도한 원가나 노력 없이 이용할 수 있고 합리적이고 뒷받침될 수 있는 정보를 고려합니다. 여기에는 미래지향적인 정보를 포함하여 당사의 과거 경험과 알려진 신용평가에 근거한 질적, 양적인 정보 및 분석이 포함됩니다.

당사는 금융자산의 신용위험은 연체일수가 30일을 초과하는 경우에 유의적으로 증가한다고 가정합니다.

당사는 다음과 같은 경우 금융자산에 채무불이행이 발생했다고 고려합니다.

- 채무자가 당사에게 소구활동을 하지 않으며, 당사에게 신용의무를 완전하게 이행하지 않을 것 같은 경우
- 금융자산의 연체일수가 90일을 초과한 경우

전체기간 기대신용손실은 금융상품의 기대존속기간에 발생할 수 있는 모든 채무불이행 사건에 따른 기대신용손실입니다.

12개월 기대신용손실은 보고기간 말 이후 12개월 이내(또는 금융상품의 기대 존속기간이 12개월 보다 적은 경우 더 짧은 기간)에 발생 가능한 금융상품의 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실을 나타내는 전체기간 기대신용손실의 일부입니다.

기대신용손실을 측정할 때 고려하는 가장 긴 기간은 당사가 신용위험에 노출되는 최장 계약기간입니다.

② 기대신용손실의 측정

기대신용손실은 신용손실의 확률가중추정치입니다. 신용손실은 모든 현금부족액(즉, 계약에 따라 지급받기로 한 모든 계약상 현금흐름과 수취할 것으로 예상하는 모든 계약상 현금흐름의 차이)의 현재가치로 측정됩니다. 기대신용손실은 해당 금융자산의 유효이자율로 할인됩니다.

③ 신용이 손상된 금융자산

매 보고기간말에, 당사는 상각후원가로 측정되는 금융자산과 기타포괄손익-공정가치로 측정되는 채무증권의 신용이 손상되었는지 평가합니다. 금융자산의 추정미래현금흐름에 악영향을 미치는 하나 이상의 사건이 발생한 경우에 해당 금융자산은 신용이 손상된 것입니다.

금융자산의 신용이 손상된 증거는 다음과 같은 관측 가능한 정보를 포함합니다.

- 발행자나 차입자의 유의적인 재무적 어려움
- 채무불이행이나 90일 이상 연체와 같은 계약 위반
- 차입자의 재무적 어려움에 관련된 경제적이나 계약상 이유로 당초 차입조건의 불가피한 완화
- 차입자의 파산가능성이 높아지거나 그 밖의 재무구조조정 가능성이 높아짐
- 재무적 어려움으로 인해 해당 금융자산에 대한 활성시장 소멸

④ 채무상태표 상 신용손실충당금의 표시

상각후원가로 측정하는 금융자산에 대한 손실충당금은 해당 자산의 장부금액에서 차감합니다. 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대해서는 해당 자산의 장부금액을 감소시키는 대신에 손실충당금을 기타포괄손익에 인식합니다.

⑤ 제각

금융자산의 계약상 현금흐름 전체 또는 일부의 회수에 대한 합리적인 기대가 없는 경우 해당 자산을 제거합니다. 당사는 유사자산의 회수에 대한 과거 경험에 근거하여 제각의 시기와 금액을 개별적으로 평가합니다. 당사는 제각한 금액이 유의적으로 회수할 것이라는 기대를 갖고 있지 않습니다. 그러나 제각된 금융자산은 당사의 만기가 된 금액의 회수 절차에 따라 회수활동의 대상이 될 수 있습니다.

(7) 비금융자산의 손상

종업원급여에서 발생한 자산, 재고자산, 이연법인세자산 및 매각예정으로 분류되는 비유동자산을 제외한 모든 비금융자산에 대해서는 보고기간마다 자산손상을 시사하는 징후가 있는지를 검토하며, 만약 그러한 징후가 있다면 당해 자산의 회수가능액을 추정하고 있습니다. 단, 사업결합으로 취득한 영업권 및 내용연수가 비한정인 무형자산, 아직 사용할 수 없는 무형자산에 대해서는 자산손상을 시사하는 징후와 관계없이 매년 회수가능액과 장부금액을 비교하여 손상검사를 하고 있습니다.

회수가능액은 개별 자산별로, 또는 개별 자산의 회수가능액을 추정할 수 없다면 그 자산이 속하는 현금창출단위별로 회수가능액을 추정하고 있습니다. 회수가능액은 사용가치와 순공정가치 중 큰 금액으로 결정하고 있습니다. 사용가치는 자산이나 현금창출단위에서 창출될 것으로 기대되는 미래현금흐름을 화폐의 시간가치 및 미래현금흐름을 추정할 때 조정되지 아니한 자산의 특유위험에 대한 현행 시장의 평가를 반영한 적절한 할인율로 할인하여 추정합니다.

자산이나 현금창출단위의 회수가능액이 장부금액에 미달하는 경우 자산의 장부금액을 감소시키며 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(8) 금융부채

① 분류 및 측정

모든 금융부채는 다음을 제외하고는 후속적으로 상각후원가로 측정되도록 분류합니다.

- 당기손익-공정가치 측정 금융부채. 파생상품부채를 포함한 이러한 부채는 후속적으로 공정가치로 측정합니다.

- 금융자산의 양도가 제거 조건을 충족하지 못하거나 지속적 관여 접근법이 적용되는 경우에 생기는 금융부채. 이러한 금융부채는 주석 2(5) 금융자산의 내용을 적용하여 측정합니다.
- 금융보증계약. 최초 인식시 공정가치로 측정되며, 이후에 이러한 계약의 발행자는 해당 계약을 후속적으로 다음 중 큰 금액으로 측정합니다.
 - 기대신용손실에 따라 산정한 손실충당금
 - 최초 인식금액에서 기준서 제1115호에 따라 인식한 이익누계액을 차감한 금액
- 시장이자율보다 낮은 이자율로 대출하기로 한 약정. 최초 인식 후에 이러한 약정의 발행자는 후속적으로 해당 약정을 다음 중 큰 금액으로 측정합니다.
 - 기대신용손실에 따라 산정한 손실충당금
 - 최초 인식금액에서 기준서 제1115호에 따라 인식한 이익누계액을 차감한 금액
- 기준서 제1103호를 적용하는 사업결합에서 취득자가 인식하는 조건부 대가 이러한 조건부 대가는 후속적으로 당기손익-공정가치로 측정합니다.

② 제거

금융부채는 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료되어 소멸되거나 기존 금융부채의 조건이 실질적으로 변경된 경우에 재무상태표에서 제거됩니다. 소멸하거나 제3자에게 양도한 금융부채의 장부금액과 지급한 대가(양도한 비현금자산이나 부담한 부채를 포함)의 차액은 당기손익으로 인식합니다.

(9) 투자부동산

임대수익이나 투자차익을 목적으로 보유하고 있는 부동산은 투자부동산으로 분류됩니다. 투자부동산은 최초 인식시점에 원가로 측정되며, 최초 인식 후에는 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다. 투자부동산 중 토지를 제외한 투자부동산은 추정 경제적 내용연수 동안 정액법으로 상각됩니다.

(10) 차입원가

의도된 용도로 사용하거나 판매가능한 상태에 이르게 하는데 상당한 기간을 필요로 하는 자산의 취득, 건설 또는 생산과 직접 관련된 차입원가는 당해 자산 원가의 일부로 자본화하고 있으며, 기타 차입원가는 발생시 비용으로 계상하고 있습니다.

(11) 납입자본

보통주는 자본으로 분류하며 자본거래와 직접 관련되어 발생하는 충분원가는 세금효과를 반영한 순액으로 자본에서 차감하고 있습니다.

우선주는 상환하지 않아도 되거나 당사의 선택에 의해서만 상환되는 경우와 배당의 지급이 회사의 재량에 의해 결정된다면 자본으로 분류하고, 당사의 주주총회에서 배당을 승인하면 배당금을 인식하고 있습니다. 주주가 특정일이나 그 이후에 확정되거나 확정가능한 금액의 상환을 청구할 수 있거나 의무적으로 상환해야 하는 우선주는 부채로 분류하고 있습니다. 관련 배당은 발생시점에 이자비용으로 보아 당기손익으로 인식하고 있습니다.

당사가 자기지분상품을 재취득하는 경우에 이러한 지분상품은 자기주식의 과목으로 자본에서 직접 차감하고 있습니다. 자기지분상품을 매입 또는 매도하거나 발행 또는 소각하는 경우의 손익은 당기손익으로 인식하지 아니합니다. 당사가 자기주식을 취득하여 보유하는 경우 지급하거나 수취한 대가는 자본에서 직접 인식하고 있습니다.

(12) 수익

당사는 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 배당수익을 인식하고 있습니다.

(13) 금융수익과 비용

금융수익은 매도가능금융자산을 포함한 투자로부터의 이자수익, 배당수익, 매도가능금융자산처분손익, 당기손익인식금융상품의 공정가치 변동, 당기손익으로 인식하는 위험회피수단의 평가차익을 포함하고 있습니다. 이자수익은 기간의 경과에 따라 유효이자율법을 적용하여 당기손익으로 인식하며, 배당수익은 주주로서 배당을 받을 권리가 확정되는 시점에 수익을 인식하고 있습니다.

금융비용은 차입금에 대한 이자비용, 충당부채의 상각액, 부채로 분류되는 우선주에 대한 배당금, 당기손익인식금융상품의 공정가치 변동, 당기손익으로 인식하는 위험회피수단의 평가차손을 포함하고 있습니다. 차입금에 대한 이자비용은 유효이자율법을 적용하여 기간의 경과에 따라 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(14) 법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성되어 있으며, 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식되는 거래나 사건 또는 사업결합에서 발생하는 세액을 제외하고는 당기 손익으로 인식하고 있습니다.

① 당기법인세

당기법인세는 당기의 과세소득을 기초로 산정하고 있습니다. 과세소득은 포괄손익계산서상의 법인세비용차감전순이익에서 다른 과세기간에 가산되거나 차감될 손익 및 비과세항목이나 손금불인정항목을 제외하므로 포괄손익계산서상 손익과 차이가 있습니다. 당사의 당기법인세와 관련된 미지급법인세는 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율을 사용하여 계산하고 있습니다.

② 이연법인세

이연법인세부채와 이연법인세자산을 측정할 때에는 보고기간말에 당사가 관련 자산과 부채의 장부금액을 회수하거나 결제할 것으로 예상되는 방식에 따른 세효과를 반영하고 있습니다.

이연법인세자산의 장부금액은 매 보고기간말에 검토하고, 이연법인세자산으로 인한 혜택이 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더 이상 높지 않은 경우 이연법인세자산의 장부금액을 감소시키고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 보고기간말 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 근거하여 당해 자산이 실현되거나 부채가 지급될 보고기간에 적용될 것으로 기대되는 세율을 사용하여 측정하고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 동일 과세당국이 부과하는 법인세이고, 당사가 인식된 금액을 상계할 수 있는 법적 권한을 가지고 있으며 당기 법인세부채와 자산을 순액으로 결제할 의도가 있는 경우에만 상계하고 있습니다. 배당금 지급에 따라 추가적으로 발생하는 법인세비용이 있다면 배당금 지급과 관련한 부채가 인식되는 시점에 인식하고 있습니다.

(15) 주당이익

당사는 보통주 기본주당이익과 희석주당이익을 계속영업손익과 당기순손익에 대하여 계산하고 포괄손익계산서에 표시하고 있습니다. 기본주당이익은 보통주에 귀속되는 당기순손익을 보고기간 동안에 유통된 보통주식수를 가중평균한 주식수로 나누어 계산하고 있습니다. 희석주당이익은 전환사채와 종업원에게 부여한 주식기준보상 등 모든 희석화 효과가 있는 잠재적 보통주의 영향을 고려하여 보통주에 귀속되는 당기 순손익 및 가중평균유통보통주식수를 조정하여 계산하고 있습니다.

(16) 부동산투자회사법상의 특칙적용 : 이익준비금적립의무 배제 및 초과배당

당사는 결산일 현재 시행되고 있는 부동산투자회사법에 의하여 이익배당 시 이익준비금의 적립의무를 규정한 상법 제458조가 배제되어 이익준비금을 적립하지 아니합니다. 또한, 부동산투자회사법에 의하여 상법 제462조가 배제되어 당해연도의 감가상각비의 범위에서 이익을 초과하여 배당할 수 있습니다.

3. 현금및현금성자산

당기말과 전기말 현재 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당기말	전기말
보통예금	6,220,411	3,543,823

4. 매출채권및기타채권

당기말과 전기말 현재 매출채권및기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당기말	전기말
미수수익	24	28

5. 종속기업투자

(1) 당기말과 전기말 현재 종속기업투자의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
구 분	주요영업활동	소재국가	결산월	지분율	당기말	전기말
(주)코랑코가치투자제4의1호위탁관리자부동산투자회사	부동산업	대한민국	4월말, 10월말	100%	56,000,000	56,000,000
(주)코랑코가치투자제4의2호위탁관리자부동산투자회사	부동산업	대한민국	4월말, 10월말	100%	138,000,000	138,000,000
(주)코랑코가치투자제4의4호위탁관리자부동산투자회사	부동산업	대한민국	4월말, 10월말	100%	57,000,000	57,000,000
(주)코랑코가치투자제4의5호위탁관리자부동산투자회사	부동산업	대한민국	4월말, 10월말	100%	45,000,000	45,000,000
(주)코랑코가치투자제4의6호위탁관리자부동산투자회사	부동산업	대한민국	3월말, 9월말	50.15%	164,000,000	164,000,000
합 계					460,000,000	460,000,000

(2) 당기와 전기 중 종속기업투자의 변동 내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 천원)				
구 분	기초금액	취득액	처분액	기말금액
(주)코랑코가치투자제4의1호위탁관리자부동산투자회사	56,000,000	–	–	56,000,000
(주)코랑코가치투자제4의2호위탁관리자부동산투자회사	138,000,000	–	–	138,000,000
(주)코랑코가치투자제4의4호위탁관리자부동산투자회사	57,000,000	–	–	57,000,000
(주)코랑코가치투자제4의5호위탁관리자부동산투자회사	45,000,000	–	–	45,000,000
(주)코랑코가치투자제4의6호위탁관리자부동산투자회사	164,000,000	–	–	164,000,000
합 계	460,000,000	–	–	460,000,000

② 전기

(단위: 천원)				
구 分	기초금액	취득액	처분액	기말금액
(주)코랑코가치투자제4의1호위탁관리자부동산투자회사	56,000,000	–	–	56,000,000
(주)코랑코가치투자제4의2호위탁관리자부동산투자회사	138,000,000	–	–	138,000,000
(주)코랑코가치투자제4의4호위탁관리자부동산투자회사	57,000,000	–	–	57,000,000
(주)코랑코가치투자제4의5호위탁관리자부동산투자회사	45,000,000	–	–	45,000,000
(주)코랑코가치투자제4의6호위탁관리자부동산투자회사	–	164,000,000	–	164,000,000
합 계	296,000,000	164,000,000	–	460,000,000

6. 관계기업투자

(1) 당기말과 전기말 현재 관계기업투자의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
구 분	주요영업활동	소재국가	결산월	지분율	당기말	전기말
(주)코람코가치투자제4의3호위탁관리자부동산투자회사	부동산업	대한민국	4월말, 10월말	33.78%	12,705,000	12,705,000

(2) 당기와 전기 중 관계기업투자의 변동 내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 천원)				
구 분	기초금액	취득액	처분액	기말금액
(주)코람코가치투자제4의3호위탁관리자부동산투자회사	12,705,000	-	-	12,705,000

② 전기

(단위: 천원)				
구 분	기초금액	취득액	처분액	기말금액
(주)코람코가치투자제4의3호위탁관리자부동산투자회사	12,705,000	-	-	12,705,000

7. 매입채무및기타채무

당기말과 전기말 현재 매입채무및기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당기말	전기말
미지급금	2,400	2,400

8. 기타유동부채

당기말과 전기말 현재 기타유동부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당기말	전기말
예수금	890	1,304

9. 자본금

(1) 당사가 발행할 주식의 총수, 발행한 주식의 수 및 1주당 금액은 각각 100백만주, 5,335,000주 및 5,000원입니다.

(2) 당기와 전기 중 자본금 등의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 천원, 주)				
구 분	주식수	보통주자본금	주식발행초과금	계
기초	5,335,000	26,675,000	446,425,661	473,100,661
기말	5,335,000	26,675,000	446,425,661	473,100,661

② 전기

(단위: 천원, 주)				
구 분	주식수	보통주자본금	주식발행초과금	계
기초	4,290,000	21,450,000	287,673,441	309,123,441
유상증자	1,045,000	5,225,000	158,752,220	163,977,220
기말	5,335,000	26,675,000	446,425,661	473,100,661

10. 기타자본구성요소

당기말과 전기말 현재 기타자본구성요소의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당기말	전기말
주식발행초과금	446,425,661	446,425,661

11. 이익잉여금처분계산서

당기와 전기의 이익잉여금처분계산서는 다음과 같습니다.

제 5(당)기 처분예정일	2024년 07월 01일 2024년 12월 31일	부터 까지	제 4(전)기 처분확정일	2024년 01월 01일 2024년 06월 30일	부터 까지
	2025년 02월 25일			2024년 08월 22일	

과 목	제 5(당) 기	제 4(전) 기	(단위 : 원)
I . 미처분이익잉여금		5,824,480,928	3,146,193,490
1. 전기이월미처분이익잉여금	-		-
2. 당기순이익	5,824,480,928		3,146,193,490
II . 이익잉여금처분액		5,824,480,928	3,146,193,490
1. 배당금	5,824,480,928		3,146,193,490
가. 현금배당	5,824,480,928		3,146,193,490
III . 차기이월미처분이익잉여금		-	-

12. 배당금

당기와 전기의 배당금 산정내역은 다음과 같습니다.

구 분	당기	전기	(단위:원)
배당금총액(원)	5,824,480,928	3,146,193,490	
발행주식수(주)	5,335,000	5,335,000	
1주당 배당금(원)	1,092	590	
1주당 액면가액(원)	5,000	5,000	
배당률	21.83%	11.79%	

13. 영업수익 및 영업비용

당기와 전기 중 영업수익 및 영업비용의 내역은 다음과 같습니다.

			(단위: 천원)
구 분	당기	전기	
영업수익:			
배당금수익	5,819,431	3,149,563	
합 계	5,819,431	3,149,563	
영업비용:			
임원급여	4,800	4,800	
지급수수료	8,020	8,029	
세금과공과	854	854	
광고선전비	540	540	
소모품비	149	101	
합 계	14,363	14,324	
영업이익	5,805,068	3,135,239	

14. 금융수익 및 금융비용

당기와 전기 중 금융수익 및 금융비용의 내역은 다음과 같습니다.

			(단위: 천원)
구 분	당기	전기	
금융수익:			
이자수익	19,452	10,955	
금융비용:			
이자비용	-	-	

15. 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 제51조의 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.

16. 주당순익

(1) 당기와 전기의 기본주당이익의 내역은 다음과 같습니다.

			(단위: 원)
구 분	당기	전기	
가. 보통주 당기순이익	5,824,480,928	3,146,193,490	
나. 가중평균유통보통주식수	5,335,000	4,835,467	
다. 기본주당이익(가÷나)	1,092	651	

(2) 당기와 전기의 가중평균유통보통주식수 계산 내역은 다음과 같습니다.

① 당기

구분	일자	주식수(주)	가중치(일)	적수
기초	2024-07-01	5,335,000	184	981,640,000
소 계				981,640,000
일수				184
가중평균유통보통주식수				5,335,000

② 전기

구분	일자	주식수(주)	가중치(일)	적수
기초	2024-01-01	4,290,000	182	780,780,000
유상증자	2024-03-27	1,045,000	95	99,275,000
소계				880,055,000
일수				182
가중평균유통보통주식수				4,835,467

(3) 희석주당손익

당기 중 희석효과가 발생할 가능성이 있는 잠재적보통주가 존재하지 않으므로 희석주당손익을 계산하지 않았습니다.

17. 우발채무 및 약정사항

(1) 자산관리계약

당사는 (주)코람코자산신탁과 당사가 보유하는 자산의 관리, 처분 및 투자운용 업무를 위탁하는 계약을 체결하였습니다.

(2) 일반사무관리계약

당사는 하나펀드서비스(주)와 발행주식의 명의개설에 관한 업무, 주식발행에 관한 사무 및 당해 당사의 운영에 관한 사무 등의 업무에 대한 일반사무관리계약을 체결하였습니다.

(3) 자산보관계약

당사는 NH투자증권(주)와 부동산, 유가증권 및 현금 등의 자산의 보관 · 관리업무 위탁계약을 체결하였습니다.

18. 특수관계자와의 거래

(1) 당사의 특수관계자 내역은 다음과 같습니다.

특수관계자명	특수관계의 내용
한국교직원공제회	최대주주
(주)코람코가치투자제4의1호위탁관리자부동산투자회사	종속기업
(주)코람코가치투자제4의2호위탁관리자부동산투자회사	종속기업
(주)코람코가치투자제4의3호위탁관리자부동산투자회사	관계기업
(주)코람코가치투자제4의4호위탁관리자부동산투자회사	종속기업
(주)코람코가치투자제4의5호위탁관리자부동산투자회사	종속기업
(주)코람코가치투자제4의6호위탁관리자부동산투자회사	종속기업
(주)코람코자산신탁	법인이사

(2) 당기와 전기 중 특수관계자와의 주요 거래내역은 다음과 같습니다.

특수관계자	과 목	당기	전기
(주)코람코가치투자제4의1호위탁관리자부동산투자회사	배당금수익	1,223,195	1,208,583
(주)코람코가치투자제4의2호위탁관리자부동산투자회사	배당금수익	-	-
(주)코람코가치투자제4의3호위탁관리자부동산투자회사	배당금수익	326,776	323,521
(주)코람코가치투자제4의4호위탁관리자부동산투자회사	배당금수익	897,413	880,524
(주)코람코가치투자제4의5호위탁관리자부동산투자회사	배당금수익	744,213	786,935
(주)코람코가치투자제4의6호위탁관리자부동산투자회사	배당금수익	2,627,834	-
합 계		5,819,431	3,199,563

(3) 당기말 현재 특수관계자에 대한 중요한 채권 · 채무는 없습니다.

19. 범주별 금융상품

(1) 당기말과 전기말 현재 범주별 금융자산 내역은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위: 천원)		
구 분	상각후원가 측정 금융자산	공정가치
현금및현금성자산	6,220,411	6,220,411
매출채권및기타채권	24	24
합 계	6,220,435	6,220,435

② 전기말

(단위: 천원)		
구 분	상각후원가 측정 금융자산	공정가치
현금및현금성자산	3,543,823	3,543,823
매출채권및기타채권	28	28
합 계	3,543,851	3,543,851

(2) 당기말과 전기말 현재 범주별 금융부채 내역은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위: 천원)		
구 분	상각후원가 측정 금융부채	공정가치
매입채무및기타채무	2,400	2,400

② 전기말

(단위: 천원)		
구 분	상각후원가 측정 금융부채	공정가치
매입채무및기타채무	2,400	2,400

(3) 금융상품 범주별 손익

당기와 전기 중 금융상품 범주별 손익은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 천원)	
구 분	상각후원가 측정 금융자산
이자수익	19,452

② 전기

(단위: 천원)	
구 분	상각후원가 측정 금융자산
이자수익	10,955

(4) 공정가치 서열체계

1) 당사는 공정가치측정에 사용된 투입변수의 유의성을 반영하는 공정가치 서열체계에 따라 공정가치측정치를 분류하고 있으며, 공정가치 서열체계의 수준은 다음과 같습니다.

구분	투입변수의 유의성
수준 1	동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 공시가격
수준 2	직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한 자산이나 부채에 대한 투입변수
수준 3	관측가능한 시장자료에 기초하지 않은 자산이나 부채에 대한 투입변수

2) 당기말 현재 당사의 금융자산은 현금및현금성자산 이외에는 없으며 장부가액을 공정가치의 합리적인 근사치로 추정하였으므로 공정가치 서열체계 공시에서 제외하였습니다.

20. 위험관리

(1) 금융위험관리

당사는 경영활동과 관련하여 신용위험, 유동성위험 및 시장위험 등 다양한 금융위험에 노출되어 있습니다. 당사는 금융위험이 경영에 미칠 수 있는 불리한 효과를 최소화하기 위해 노력하고 있습니다.

1) 신용위험관리

신용위험은 계약상대방이 계약상의 의무를 불이행하여 회사에 재무적 손실을 미칠 위험을 의미합니다. 신용위험은 보유하고 있는 수취채권을 포함한 거래처에 대한 신용위험 뿐 아니라 금융기관 예치금으로부터 발생하고 있습니다. 금융기관의 경우 신용등급이 우수한 금융기관과 거래하고 있으므로 금융기관으로부터의 신용위험은 제한적입니다. 일반거래처의 경우 고객의 재무상태, 과거 경험 등 기타 요소들을 고려하여 신용을 평가하게 됩니다.

당기말과 전기말 현재 금융상품 종류별 신용위험의 최대 노출금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당기말	전기말
현금및현금성자산	6,220,411	3,543,823
매출채권및기타채권	24	28
합 계	6,220,435	3,543,851

2) 유동성위험관리

당사는 미래의 현금흐름을 예측하여 단기 및 중장기 자금조달 계획을 수립하여 유동성위험을 관리하고 있으며, 금융부채의 잔존계약 만기에 따른 만기분석내용은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위: 천원)			
구 분	장부금액	1년미만	1년~5년
미지급금	2,400	2,400	-

② 전기말

(단위: 천원)			
구 분	장부금액	1년미만	1년~5년
미지급금	2,400	2,400	-

3) 시장위험

시장위험이란 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험을 의미합니다. 시장가격 관리의 목적은 수익은 최적화하는 반면 수용가능 한 한계 이내로 시장위험 노출을 관리 및 통제하는 것입니다.

당사는 당기말과 전기말 현재 시장위험에 노출되어 있지 않습니다.

(2) 자본위험관리

당사의 자본관리 목적은 계속기업으로서 주주 및 이해당사자들에게 이익을 지속적으로 제공할 수 있는 능력을 보유하고 자본비용을 절감하기 위해 최적 자본구조를 유지하는 것입니다. 자본구조의 유지 또는 조정을 위하여 당사는 배당을 조정하거나, 주주에 자본금을 반환하며, 부채감소를 위한 신주 발행 및 자산 매각 등을 실시하고 있습니다.

당사의 자본관리지표로 부채비율을 이용하고 있으며 이 비율은 순부채를 총자본으로 나누어 산출하고 있으며, 당기말과 전기말 현재 부채비율은 다음과 같습니다.

			(단위: 천원)
구 분	당기말	전기말	
부채총계	3,290	3,704	
차감: 현금및현금성자산	(6,220,411)	(3,543,823)	
순부채	(6,217,121)	(3,540,119)	
자본총계	478,925,141	476,246,854	
순부채비율	(*)	(*)	

(*) 순부채가 음수이므로 산정하지 아니하였습니다.