

투자보고서

2025.04.01 부터 2025.09.30 까지

(제 4 기)

국토교통부장관, 금융위원회 귀중

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

2025.12.29

회사명 :	(주)코크랩제66호위탁관리부동산투자회사		
대표이사 :	도병운		
본점소재지 :	서울특별시 강남구 삼성로 511, (주)코람코자산신탁 내(삼성동, 골든타워)		
(전화번호)	02-787-0052		
(홈페이지)	www.koramco.co.kr		
작성책임자 :	(회사)	(주)코람코자산신탁	(직책) 차장
	(전화번호)	02-787-0052	성명 김정렬
공시책임자 :	(회사)	(주)코람코자산신탁	(직책) 차장
	(전화번호)	02-787-0052	성명 김정렬



제 1 부 부동산투자회사의 현황

I . 회사의 현황

1. 회사의 개요

1) 기본정보

(1) 회사명	(주)코크랩제66호위탁관리부동 산투자회사		
(2) 설립일	2023.07.28		
(3) 소재지	서울특별시 강남구 삼성로 511, (주)코람코자산신탁 내(삼성 동, 골든타워)		
(4) 자산 및 자본금, 부채	(기준일자) 자산총계 부채총계 자본총계 자 본 금	2025.09.30 579,103,757,345 344,905,274,191 234,198,483,154 6,000,000,000	(단위: 원)
(5) 회사유형	위탁관리부동산투자회사		
	(1) 정관에서 정한 회사의 존속기간 및 해산사유		

(6) 비고

[정관 제59조(해산)] 회사는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 해산한다.

1. 정관으로 정한 존립기간이 끝나거나 그 밖의 해산사유의 발생
2. 주주총회의 해산결의
3. 합병
4. 파산
5. 법원의 해산명령 또는 해산판결
6. 영업인가 또는 등록의 취소
7. 부동산투자회사법 제3조부터 제7조까지의 규정을 위반하여 영업인가 또는 등록이 거부된 경우
8. 설립 후 1년 6개월 이내에 영업인가를 받지 못하거나 등록을 하지 못한 경우

(2) 신용평가결과

해당사항 없음

2) 사업개요

(1) 업무위탁현황

자산관리회사	(주)코람코자산신탁
사무수탁회사	(주)케이비펀드파트너스
자산보관회사 (금융자산+부동산)	흥국생명보험(주)
자산보관회사 (금융자산)	해당없음
자산보관회사 (부동산)	해당없음

(2) 투자대상

대표투자대상	오피스
주택(공동주택)	X

투자 대상	주택(단독주택)	X
	준주택(기숙사, 다중 생활시설, 노인복지주택, 오피스텔)	X
	오피스	O
	리테일	X
	물류	X
	호텔	X
	데이터센터	X
	사회기반시설	X
	복합시설	X
직접 취득 자산	기타	X
	부동산	O
	지분증권	X
	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 (주주총회 결의 기준)	해당없음

개발사업에 관한 인・허가일	해당없음
개발사업에 관한 사용승인・준공검사일	해당없음

* 개발투자비율 : 법 제12조제1항4의2호 참고

(5) 주주관련 사항

청약예외주주 비율	해당없음
청약예외주주 50% 이상 여부	X

(6) 공모관련 사항

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

2. 회사의 연혁

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

설립경과 및 설립이후의 변동사항

- 2023.07.28 발기인총회 및 회사설립(자본금 3억)
- 2023.08.10 자산관리위탁계약 체결(주)코람코자산신탁)
일반사무위탁계약 체결(주)국민은행)
- 자산보관위탁계약 체결(주)흥국생명보험)
- 2023.09.19 국토교통부 영업등록
- 2023.10.18 유상증자 (증자 후 자본금 63억)
- 2023.10.18 부동산 매입 (서울특별시 서초구 서초동 1498-5 마제스타시티타워원)
- 2023.11.14 유상감자 (감자 후 자본금 60억)
- 2024.06.03 일반사무위탁계약 변경 체결(주)국민은행→(주)케이비펀드파트너스)

2) 이사 및 감사에 관한 사항

직명	성명	생년월일	주요경력 및 연혁	비고
대표이사	도병운	1974.12.11	법무법인(유한)세한	결격요건 없음
기타비상무이사	원재이	1979.10.23	법무법인(유한)세한	결격요건 없음
기타비상무이사	정신아	1978.08.15	법무법인(유한)세한	결격요건 없음
감사	최정현	1990.05.02	로엘회계법인	결격요건 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 준법감시인, 감사팀장(2023.06~)	

※ 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 액	주당 액면가 액	비 고
기명식	보통주	250,000	200,000	5,000	
기명식	종류주	950,000	200,000	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 등 을 기재)

* 의결권이 있는 주식수 : 1,200,000주

* 의결권이 제한된 주식수 : 없음

* 총 주식수 : 1,200,000주

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			
2023.0 7.28	설립자 본	보통주	60,000	5,000	5,000	300,000,000	300,000,000	-
2023.1 0.18	유상증 자	보통주	250,000	200,000	5,000	1,250,000,000	1,550,000,000	2000.0%
2023.1 0.18	유상증 자	종류주	950,000	200,000	5,000	4,750,000,000	6,300,000,000	2000.0%
2023.1 1.14	유상감 자	보통주	-60,000	5,000	5,000	-300,000,000	6,000,000,000	-4.8%

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
기명식 종류주식	2025.0 5.27	2025.0 5.29	2025.0 5.30	2025.0 5.30	200,000	369,000	-	-	0%	0%

--

4. 주주현황

1) 최대주주 및 그 특별관계자의 주식소유현황

【 2025.09.30 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			
케이비증권주식회사(*주1)	최대주주	내국인	대한민국	기관	제26호	종류주	550,000			550,000	유상증자	청약예외주주	110,000
							(45.83%)			(45.83%)			

※ 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/ 외국인	국적	기관/ 개인	청약예외 주주	주식의 종류	소유주식수	지분율	기관구분	기말 출자금액 (단위 : 백만원)	비고
1	농업협동조합 중앙회	내국인	대한민국	기관	해당사항 없음	종류주	150,000	12.50%	은행	30,000	
1	주식회사 코람 코자산신탁	내국인	대한민국	기관	해당사항 없음	보통주	150,000	12.50%	자산관리회사	30,000	

※ 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 (명)	비율	주식수	비율	비고
최대주주	1	10.00%	550,000	45.83%	
주요주주	2	20.00%	300,000	25.00%	
소액주주 - 개인		0.00%		0.00%	
소액주주 - 법인	7	70.00%	350,000	29.17%	
합 계	10	100.00%	1,200,000	100.00%	

4) 주가변동사항

월별	년 월	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

당해회사의 당분기 배당금액은 기본적으로 당해 사업연도 이익배당한도의 90% 이상을 주주에게 현금으로 배당할 예정입니다.

회사는 관련법령이 허용하는 범위내에서 당해 사업년도 배당가능이익을 초과하여 배당할 수 있으며, 매 사업연도별 초과배당액은 당해 사업연도 감가상각비 이내로 하되, 기본적으로 당해 사업년도 감가상각비 100% 전액을 배당하며, 필요시 이사회가 당해 사업년도의 감가상각비내에서 조장할 수 있습니다.

다만, 초과배당으로인하여 전분기에서 이월된 결손금은 당분기의 배당가능이익 산정시 포함하지 않습니다.

2) 최근 사업연도의 배당에 관한 사항

[주당액면가액 : 5,000 원]

(단위 : 원, %)

구분	제 4 기	제 3 기	제 2 기	제 1 기
당기순이익	4,222,387,447	2,878,151,804	3,585,521,127	1,506,194,133
상법상 이익배당한도	1,451,357,583	2,518,493,057	3,775,628,531	4,459,130,122
자산의 평가손실	0	0	0	0
부동산투자회사법 상 이익배당한도	1,451,357,583	2,518,493,057	3,775,628,531	4,459,130,122
당기감가상각비 등	4,913,642,417	3,656,506,943	2,399,371,469	1,142,235,995
배당가능이익	6,365,000,000	6,175,000,000	6,175,000,000	5,601,366,117
배당금	보통주	0	0	0
	종류주	6,365,000,000	6,175,000,000	5,601,366,117
주당 배당금	보통주	0	0	0
	종류주	6,700	6,500	6,500
				5,896

배당수익율	2.73%	2.63%	2.61%	4.72%
연환산배당율	5.44%	5.28%	5.21%	6.95%

※ 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 금리(%)	금리(%)	대출취급 수수료(%)	기간 (단위 : 년)	고정금리 여부	담보제공자산
차입금	농협대주	210,000	5.20%	4.20%	2.00%	2.0	고정	마제스타시티타워1
차입금	농협생명보험	40,000	5.20%	4.20%	2.00%	2.0	고정	마제스타시티타워1
차입금	신용협동조합중앙회	50,000	5.20%	4.20%	2.00%	2.0	고정	마제스타시티타워1
차입금	신한은행	20,000	3.86%	3.86%	0.00%	2.0	변동	마제스타시티타워1

※ 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	558,122	96.30	557,139	96.21	96.21	96.21
부동산개발사업	0	0.00	0	0.00		
부동산관련 증권		0.00		0.00	0.00	0.00
현금	21,267	3.67	21,706	3.75	3.75	3.75
기타 자산	190	0.03	258	0.04	0.04	0.04
총계	579,580	100.00	579,104	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. 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	558,122	557,139	2023.10.18		
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)일 자	전경사진	취득일자	담보 및 부채내역	유형	대지면적 (m ²)	연면적 (m ²)	건축면적 (m ²)	비고
1 마제스타시티타워원	오피스	서울특별시 서초구 서초동 1498-5	2017.06.29		2023.10.18	*임대보증금: 18,280백만원*장기차입금: 320,000백만원	일반	5,434	46,581	2,515	

* 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

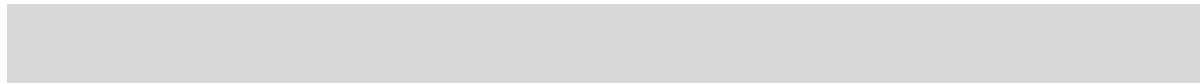
(단위 : 백만원)

부동산명	취득가액		취득후 자본적지출		평가손익		감가 상각 누계액	손상 차손 누계액	장부가액	보증금	임대주택 여부
	토지	건물	토지	건물	토지	건물					
1 마제스타시티 타워원	436,065	125,128		860			4,914		557,139	18,831	일반

*취득 후 자본적지출 : 건설중인자산 포함

3) 소유 부동산별 임대현황

부동산명	임대가능 면적 (m ²)	임대면적 (m ²)	임대율 (임대면적/임대 가능면적, %)	임대차 계약수
1 마제스타시티타워월	14,090.70	13,590.67	96.45%	17



2. 기말 현재 부동산 관련 증권 현황

(단위 : 백만원, %)

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



3. 현금(금융기관 예치내역 포함) 현황

(단위 : %, 백만원)

예치 금융상품	예치 금융회사	이자율	전기말 예치금	당기말 예치금	비고
보통예금	농협	변동금리	4,267	19,706	
정기예금	우리은행	2.90%	17,000		
정기예금	수협	2.55		2,000	



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	7	7	
그 밖의 기타자산	선급비용	114	114	
그 밖의 기타자산	선급법인세	26	26	
그 밖의 기타자산	기타비유동자산	95	95	장기선급비용
그 밖의 기타자산	비유동보증금	16	16	

*백만원 미만 미기재

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	농협	변동금리	4,267	19,706
정기예금	우리은행	2.90%	17,000	
정기예금	수협	2.55		2,000

4. 기타자산 변경내역

기타자산 68백만원 증가

(미수수익 35백만원 감소, 선급비용 78백만원 증가, 선급법인세 6백만원 등가, 기타비유동자산 18백만원 증가)

제 3 부 자산 및 수익과 비용에 관한 사항

I. 총수입금액 및 수입구조

구 분	금액(원)	비율(%)	비 고
부동산	임 대 료	10,991,136,250	69.91%
	분양수익	-	0.00%
	관리수익	3,857,459,956	24.54%
	기타수익	739,225,560	4.70%
부동산관련 증권	평가이익	-	0.00%
	처분이익	-	0.00%
	이자, 배당금 등	-	0.00%
현금	현금관련수익	133,662,952	0.85%
기타자산	기타자산 관련수익		0.00%
기타	17	0.00%	잡이익
총 수 익	15,721,484,735	100.00%	

* 부동산 관련 증권 평가이익란에는 당기손익에 반영되는 평가이익만 포함

* 기타란에는 자산별로 구분되지 않는 수익을 기재

II. 부문별 상세내역

1. 부동산(지상권·임차권 등 부동산사용에 관한 권리도 포함)

1) 부동산 임대료 수익

부동산명	임대료(원)	비율(%)	비고
1 마제스타시티타워원	10,991,136,250	100.00%	



○ 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
1 마제스타시티타워원	3,857,459,956	100.00%	

2. 부동산 관련 증권 처분손익, 평가손익, 이자 및 배당금

(단위 : 원)

구 분	매매손익	평가손익	이자 및 배당금	비율 (%)	비 고
자료가 없습니다.					



3. 현금(금융기관 예치내역 포함)

(단위 : %, 원)

예치 금융상품	예치 금융회사	이자율	전기예치금 발생 수익	당기예치금 발생 수익	비고
보통예금	농협	변동금리	33,130,503	34,415,283	
정기예금	우리은행	2.9~4.06	135,613,697	19,250,959	
정기예금	수협	2.55%		6,567,122	
정기예금	국민은행	2.47~2.71		73,429,588	



4. 부동산 기타수익 및 기타 자산 수익

구 분	금 액(원)	비율(%)	비 고
1 부동산 기타수익	739,225,560	100.00%	



III. 총 비용 및 지출구조

구 분	금액(원)	비율(%)	비 고
부동산	분양월가		
	감가상각비	1,257,135,474	10.93%
	기타비용	3,497,701,640	30.42%
부동산관련 증권	평가손실		0.00%
	처분손실		0.00%
	기타비용		0.00%
현금	현금관련비용		0.00%
기타자산	기타자산관련비용		0.00%
기타	6,744,260,174	58.65%	이자비용, 사무위 탁비용
총 비 용	11,499,097,288	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	마제스타시티타워 원	현금	기타자산	기타
분양원가	0				
급여	1,800,000	1,800,000			
상여	0				
퇴직급여	0				
복리후생비	0				
자산관리수수료 (AMC수수료)	564,542,465	564,542,465			
부동산관리수수료 (PM, FM 등)	834,102,000	834,102,000			
자산보관수수료	7,000,000	7,000,000			
일반사무 위탁수수료	25,000,000				25,000,000
기타지급수수료	395,901,953	395,901,953			
유형자산 감가상각비	1,257,135,474	1,257,135,474			
투자부동산 감가상각비	0				
무형자산 감가상각비	0				
세금과공과	559,565,268	559,565,268			
광고선전비	0				
보험료	9,450,570	9,450,570			
임차료	0				
교육훈련비	0				
여비교통비	0				

통신비	0				
수선유지비	311,098,458	311,098,458			
청소비	0				
수도광열비	687,224,186	687,224,186			
대손상각비	0				
접대비	0				
판매촉진비	0				
이자비용	0				
금융리스이자비용	0				
기타영업비용	127,016,740	127,016,740			



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	1.0	%	*보수: 약 5,256백만원 *지급일: 매입부동산에 관한 소유권이 전등기가 접수된 날로부터 7일 이내		5,256,000,000
	성과보수(매입)		취득금액의		%			
	기본보수(운용)		총 사업비의	0.2	%	*보수: 연 1,126백만원 *지급일: 결산 주주총회 이후 7일 이내	564,542,465	1,126,000,000
	성과보수(운용)		총 사업비의		%			
	기본보수(매각)		매각금액의	0.3	%	* 보수 : 매각금액의 0.3% * 지급일 : 매각 완결일로부터 7일 이내		
	성과보수(매각)		매각차익의	10.0	%	* 보수 : 종류주식에 대해 잔여재산분배 완결시점 IRR 7.00% 이상 달성 시 매각 차익의 10% * 지급일 : 매각 완결일로부터 7일 이내		
사무수탁회사	위탁보수	(주)케이비펀드파트너스	*보수: 연 50백만원 *지급일: 결산 주주총회일로부터 7일 이내				25,000,000	50,000,000
자산보관회사	위탁보수	흥국생명보험(주)	*보수: 연 14백만원 *지급일: 결산 주주총회일로부터 7일 이내				7,000,000	14,000,000
시설관리회사	위탁보수	(주)케이티에스테이트	*보수: 월 125,956,000원 (유지보수비 등 별도) *지급일: 익월 10일 내 지급				755,736,000	1,511,472,000
임대관리회사	위탁보수	(주)케이티에스테이트	*보수: 월 13,061,000원 *지급일: 익월 10일 내 지급				78,366,000	152,172,000
재산관리회사	위탁보수							
합 계							1,430,644,465	

※ 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 4 기	제 3 기	제 2 기	제 1 기
당해회사수익률	3.65	2.47	3.06	1.70

※ 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

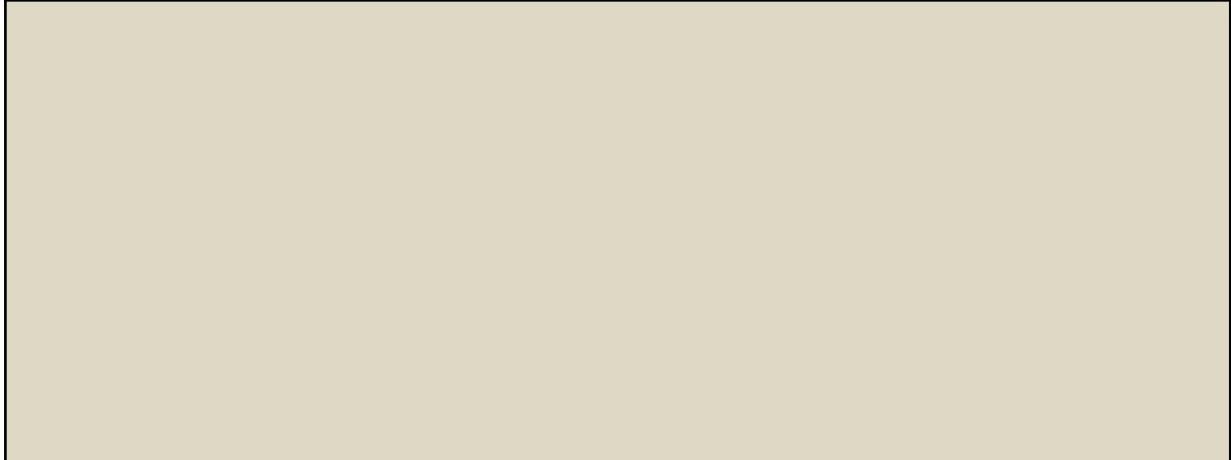
(단위 : 백만원)

개발사업명	투자대상	소재지	전경사진	개발규모 (m ²)	준공 예정일	공정률	총사업비	총 투자금액	기 투자금액	비고
자료가 없습니다.										

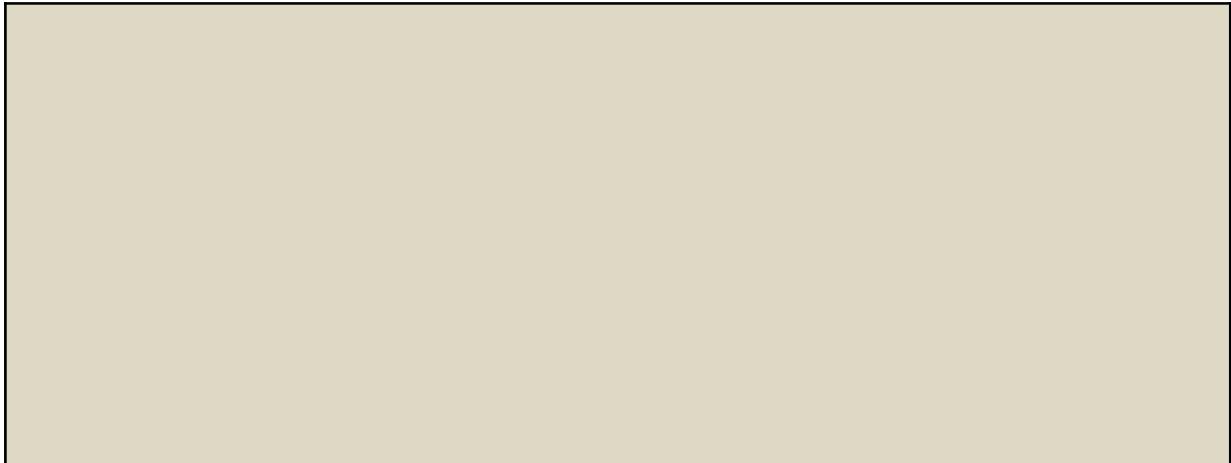
- ※ 1. 총사업비는 당해 개발사업의 총사업비를 말함
- 2. 총투자금액은 당해 부동산투자회사가 투자하여야 하는 총금액을 말함
- 3. 기투자금액이란 당해 부동산투자회사가 이미 투자한 총금액을 말함

2. 당기에 추진중인 부동산개발사업 현황

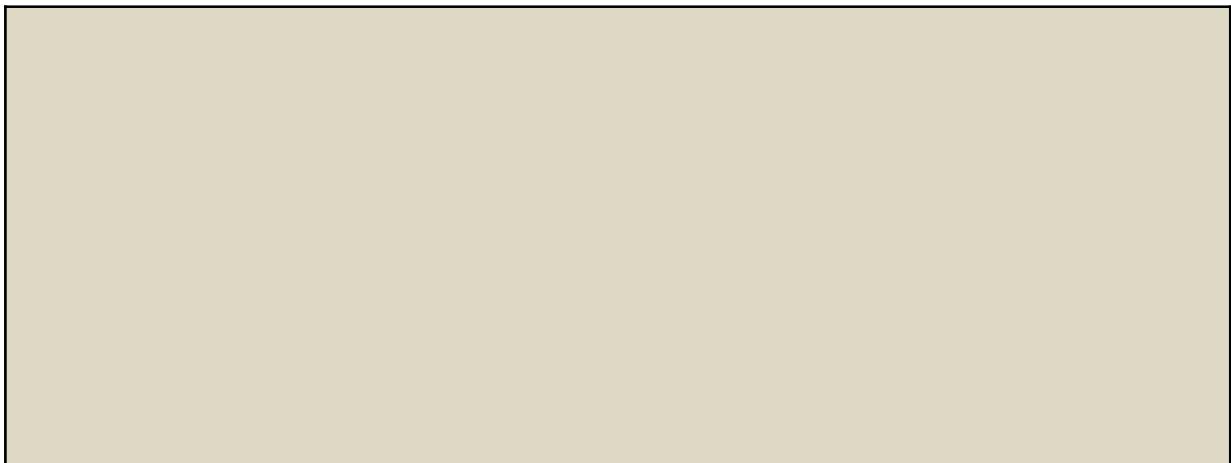
1) 부동산개발사업명(1)



2) 부동산개발사업명(2)



3) 장래 예정인 부동산개발사업 현황



제 5 부 재무제표에 관한 사항

I . 재무상태표

당기	제 4 기	기말	기준일	2025.09.30	현재
전기	제 3 기	기말	기준일	2025.03.31	현재

회사명: (주)코크렙제66호위탁관리부동산투자회사

(단위: 원)

과 목	제 4 (당)기	기말	제 3 (전)기	
	금 액		금 액	
1. 유동자산		21,853,590,727		21,364,325,288
1) 현금및현금성자산	21,706,434,565		21,266,782,218	
3) 매출채권	177,330		170,740	
5) 미수수익	6,567,122		41,871,232	
9) 선급비용	114,390,880		35,962,728	
11) 선금법인세	26,020,830		19,538,370	
14) 재고자산	0		0	
2. 비유동자산		557,250,166,618		558,215,247,614
4) 유가증권	0		0	
5) 유형자산	557,139,261,592		558,122,397,066	
토지	436,065,356,045		436,065,356,045	
건물	125,713,547,964		125,713,547,964	
감가상각누계액(유형자산-건물)	(4,913,642,417)		(3,656,506,943)	
건설중인자산	274,000,000			
6) 투자부동산	0		0	
7) 무형자산	0		0	
8) 비유동보증금	16,100,000		16,100,000	
110) 기타비유동자산	94,805,026		76,750,548	
자 산 총 계		579,103,757,345		579,579,572,902
1. 유동부채		326,856,650,351		5,930,541,865
4) 기타선수금	976,924,640		530,034,450	
7) 미지급비용	4,431,606,976		3,958,807,756	
9) 부가세예수금	666,234,905		659,815,829	
13) 유동성장기차입금	320,000,000,000			
15) 유동보증금	781,883,830		781,883,830	
2. 비유동부채		18,048,623,840		337,497,935,330
3) 장기차입금			320,000,000,000	
5) 비유동보증금	18,048,623,840		17,497,935,330	
부 채 총 계		344,905,274,191		343,428,477,195
1. 자본금		6,000,000,000		6,000,000,000
1) 보통주자본금	1,250,000,000		1,250,000,000	
2) 종류주자본금	4,750,000,000		4,750,000,000	
2. 자본잉여금		226,747,125,571		227,632,602,650
1) 주식발행초과금	226,747,125,571		227,632,602,650	
3. 자본조정		0		0
4. 기타포괄손익누계액		0		0
5. 이익잉여금(결손금)		1,451,357,583		2,518,493,057
자 본 총 계		234,198,483,154		236,151,095,707
부 채 및 자 본 총 계		579,103,757,345		579,579,572,902

II. 손익계산서

당기 제 4 기	기말	시작일	2025.04.01	종료일	2025.09.30
전기 제 3 기	기말	시작일	2024.10.01	종료일	2025.03.31

회사명: (주)코크렙제66호위탁관리부동산투자회사

(단위: 원)

과 목	제 4 (당)기		제 3 (전)기	
	금 액		금 액	
	최근3개월	당기누적	최근3개월	전기누적
I. 영업수익	7,898,106,720	15,587,821,766	7,339,576,178	13,581,592,104
2) 임대료수익	5,558,140,660	10,991,136,250	5,124,359,303	9,159,125,213
3) 관리비수익	1,928,721,523	3,857,459,956	1,873,269,073	3,696,120,016
7) 기타영업수익	411,244,537	739,225,560	341,947,802	726,346,875
II. 영업비용	2,336,179,546	4,779,837,114	2,146,646,669	4,141,089,737
2) 급여	900,000	1,800,000	900,000	1,800,000
6) 자산관리수수료(AMC수수료)	283,813,699	564,542,465	277,643,838	561,457,535
7) 부동산관리수수료(PM, FM 등)	417,051,000	834,102,000	417,051,000	834,102,000
8) 자산보관수수료	3,500,002	7,000,000	3,500,002	7,000,000
9) 일반사무위탁수수료	12,500,002	25,000,000	12,500,002	25,000,000
10) 기타지급수수료	17,354,389	395,901,953	14,824,262	29,962,463
11) 유형자산감가상각비	628,567,737	1,257,135,474	628,567,737	1,257,135,474
14) 세금과공과	249,308,521	559,565,268	309,709,843	523,897,161
16) 보험료	4,725,285	9,450,570	5,269,990	11,419,982
21) 수선유지비	238,424,154	311,098,458	114,743,104	172,826,308
23) 수도광열비	417,026,417	687,224,186	300,905,801	592,687,324
29) 기타영업비용	63,008,340	127,016,740	61,031,090	123,801,490
III. 영업이익	5,561,927,174	10,807,984,652	5,192,929,509	9,440,502,367
IV. 영업외수익	70,541,019	133,662,969	70,487,934	169,656,754
1) 이자수익	70,541,011	133,662,952	70,476,888	168,744,200
10) 기타영업외수익	8	17	11,046	912,554
V. 영업외비용	3,372,432,821	6,719,260,174	3,324,695,850	6,732,007,317
1) 이자비용	3,372,432,821	6,719,260,174	3,324,695,817	6,732,007,263
10) 기타영업외비용	0	0	33	54
VI. 법인세비용차감전순이익(손실)	2,260,035,372	4,222,387,447	1,938,721,593	2,878,151,804
VII. 당기순이익(손실)	2,260,035,372	4,222,387,447	1,938,721,593	2,878,151,804
IX. 기타포괄이익(손실)	0	0	0	0
X. 총포괄이익(손실)	2,260,035,372	4,222,387,447	1,938,721,593	2,878,151,804
X I. 주당손익	36	67	1,616	2,398

III. 이익잉여금처분계산서

당기 제 4 기 기말 시작일 2025.04.01 종료일 2025.09.30
 전기 제 3 기 기말 시작일 2024.10.01 종료일 2025.03.31

회사명: (주)코크렙제66호위탁관리부동산투자회사

(단위: 원)

과 목	제 4 (당)기		제 3 (전)기	
	처분예정일	2025.11.27	처분확정일	2025.05.29
	금 액		금 액	
I. 미처분이익잉여금(미처리결손금)		1,451,357,583		2,518,493,057
1. 전기이월미처분이익잉여금(미처리결손금)	(3,656,506,943)		(2,399,371,469)	
2. 당기순이익(손실)	4,222,387,447		2,878,151,804	
4. 기타	885,477,079		2,039,712,722	
III. 이익잉여금처분액		(6,365,000,000)		(6,175,000,000)
4. 배당금	6,365,000,000		6,175,000,000	
종류주현금배당금	6,365,000,000		6,175,000,000	
IV. 결손금처리액				
V. 차기이월미처분이익잉여금(미처리결손금)		(4,913,642,417)		(3,656,506,943)



IV. 현금흐름표

당기 제 4 기 기말 시작일 2025.04.01 종료일 2025.09.30
 전기 제 3 기 기말 시작일 2024.10.01 종료일 2025.03.31

회사명: (주)코크랩제66호위탁관리부동산투자회사

(단위: 원)

과 목	제 4 (당)기	제 3 (전)기
	금 액	금 액
I. 영업활동으로 인한 현금흐름	6,337,963,837	4,614,421,862
1. 당기순이익(손실)	4,222,387,447	2,878,151,804
2. 당기순이익 조정을 위한 가감	1,257,135,474	1,257,135,474
감가상각비	1,257,135,474	1,257,135,474
3. 영업활동 관련 자산(부채)의 감소(증가)	858,440,916	479,134,584
매출채권의 변동	(6,590)	118,310
미수수익의 변동	35,304,110	(41,871,232)
기타미수금의 변동	(6,482,460)	21,229,930
선금비용의 변동	(96,482,630)	150,592,985
기타선수금의 변동	446,890,190	507,261,135
미지급비용의 변동	472,799,220	(166,269,054)
예수금의 변동	6,419,076	8,072,510
II. 투자활동으로 인한 현금흐름	(274,000,000)	0
1. 투자활동으로 인한 현금유입액	0	0
2. 투자활동으로 인한 현금유출액	(274,000,000)	0
유형자산의 취득	274,000,000	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름	(5,624,311,490)	(6,126,949,944)
1. 재무활동으로 인한 현금유입액	550,688,510	48,050,056
기타	550,688,510	48,050,056
2. 재무활동으로 인한 현금유출액	(6,175,000,000)	(6,175,000,000)
배당금의 지급	6,175,000,000	6,175,000,000
IV. 환율변동효과 반영전 현금및현금성자산의 증감	439,652,347	(1,512,528,082)
V. 현금및현금성자산의 순증감	439,652,347	(1,512,528,082)
VII. 기초 현금및현금성자산	21,266,782,218	22,779,310,300
VIII. 기말 현금및현금성자산	21,706,434,565	21,266,782,218



V. 자본변동표

당기 제 4 기 기말 시작일 2025.04.01 종료일 2025.09.30
 전기 제 3 기 기말 시작일 2024.10.01 종료일 2025.03.31

회사명: (주)코크랩제66호위탁관리부동산투자회사

(단위: 원)

구 분	자본금	자본잉여금	자본조정	기타포괄 손익누계액	이익잉여금	기타	비지배지분	총계
2024년 10월 1일 (전기 초)	6,000,000,000	229,672,315,372			3,775,628,531			239,447,943,903
배당금 지급					(6,175,000,000)			-6,175,000,000
자본잉여금의 이익잉여금 이입		-2,039,712,722			2,039,712,722			0
당기순이익					2,878,151,804			2,878,151,804
2025년 3월 31일 (전기 말)	6,000,000,000	227,632,602,650			2,518,493,057			236,151,095,707
2025년 4월 1일(당기 초)	6,000,000,000	227,632,602,650			2,518,493,057			236,151,095,707
배당금 지급					(6,175,000,000)			-6,175,000,000
자본잉여금의 이익잉여금 이입		-885,477,079			885,477,079			0
당기순이익					4,222,387,447			4,222,387,447
2025년 9월 30일(당기 말)	6,000,000,000	226,747,125,571			1,451,357,583			234,198,483,154

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)

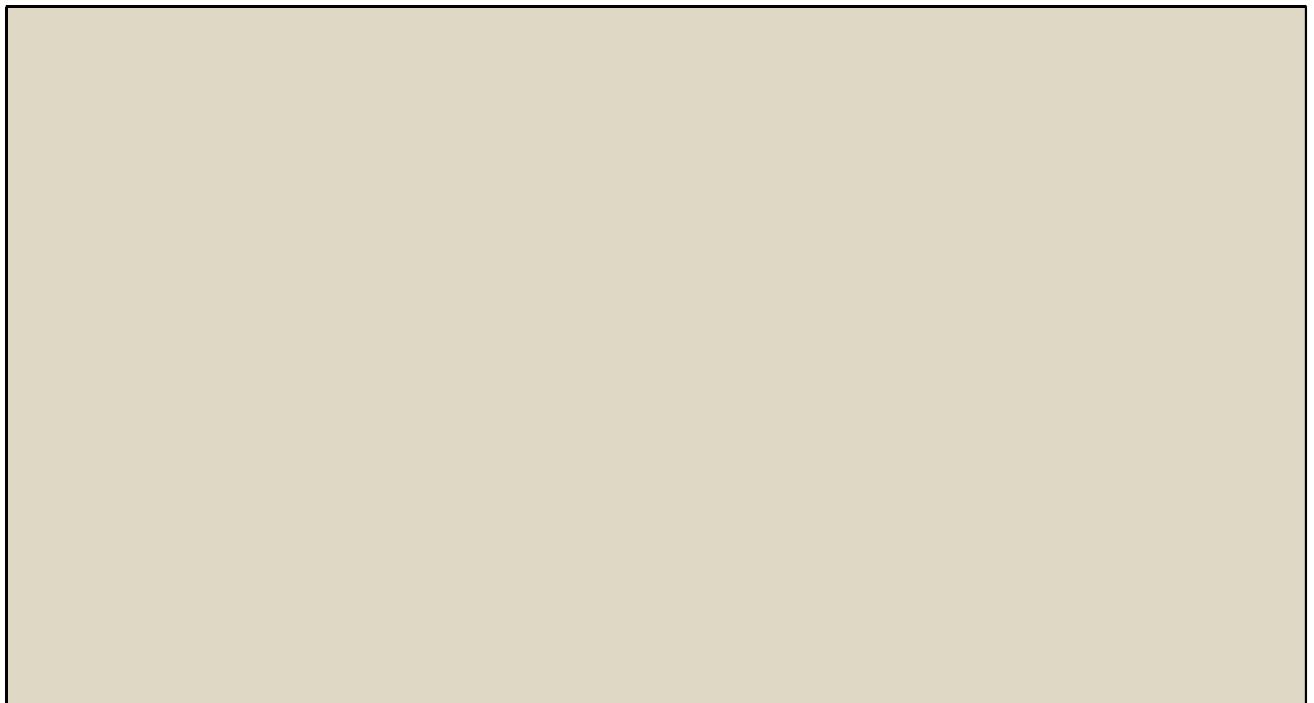
- 내부감사인의 감사(검토) 의견

감사(검토)의견 : 적정

기타사항(특기사항 포함)

제 6 부 중요한 소송등 진행 현황

I . 중요한 소송진행사항



제 7 부 특별관계자 등과의 거래 현황

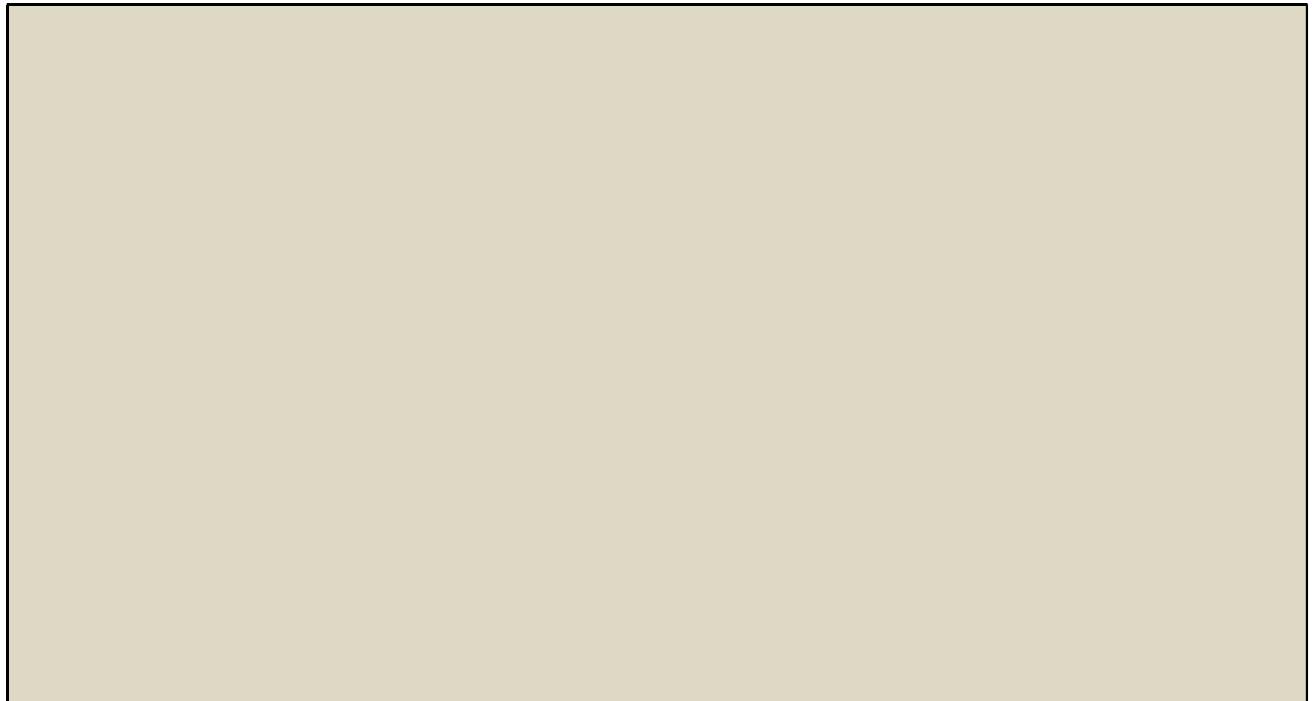
I . 거래현황

※ 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

제4(당)기 2025년 04월 01일부터 2025년 09월 30일까지

제3(전)기 2024년 10월 01일부터 2025년 03월 31일까지

주식회사 코크렙제66호위탁관리부동산투자회사

1. 회사의 개요

주식회사 코크렙제66호위탁관리부동산투자회사(이하 "당사")는 부동산투자회사법에 의한 위탁관리부동산투자회사로서 2023년 7월 28일에 설립되어 2023년 9월 19일자로 영업인가를 받았습니다. 당사의 주요 사업목적은 부동산의 취득, 관리, 개량, 처분, 개발, 임대차, 증권의 매매 및 금융기관 예치 등 정관 및 부동산투자회사법 또는 다른 법령에 의하여 허용된 업무의 방법으로 투자·운용하여 얻은 수익을 주주들에게 배당하는 것입니다.

당기말 현재 당사의 주주구성은 다음과 같습니다.

주주명	주식의 종류	주식수(주)	지분율(%)
케이비증권 주식회사(*1)	종류주	550,000	45.83
농업협동조합중앙회		150,000	12.50
주코랑코라이프인프라위탁관리부동산투자회사		115,000	9.59
동양생명보험 주식회사		55,000	4.58
신용협동조합중앙회		50,000	4.17
농협생명보험 주식회사		30,000	2.50
주식회사 코랑코자산신탁	보통주	150,000	12.50
주식회사 케이티에스테이트		50,000	4.17
주식회사 대교디앤에스		25,000	2.08
동양생명보험 주식회사		25,000	2.08
합계		1,200,000	100.00

(*1)케이비증권 주식회사(캡스톤일반사모투자신탁42호(전문)의 신탁업자 지위에서

한편, 당사의 사업연도는 매년 4월 1일 개시하여 9월 30일에 종료하고, 10월 1일 개시하여 3월 31일에 종료합니다. 다만, 최초 사업연도는 설립일로부터 2024년 3월 31일 까지입니다.

2. 재무제표 작성기준 및 중요한 회계정책

당사의 재무제표는 일반기업회계기준에 따라 작성되었으며, 주요한 회계정책은 다음과 같습니다.

(1) 수익의 인식

당사는 임대차계약에 의하여 기간의 경과에 따라 발생하는 수익을 임대수익으로 인식하고 있습니다.

(2) 유형자산의 평가 및 감가상각방법

유형자산의 취득원가는 구입원가 또는 제작원가와 자산을 사용할 수 있도록 준비하는데 직접 관련되는 지출 등으로 구성되어 있습니다. 유형자산의 취득 또는 완성 후의 지출이 생산능력 증대, 내용연수 연장, 상당한 원가절감 또는 품질향상을 가져오는 등 미래 경제적효익의 유입가능성이 매우 높고, 원가를 신뢰성있게 측정할 수 있는 경우에는 기본적 지출로 인식하고, 그렇지 않은 경우에는 발생한 기간의 비용으로 인식하고 있습니다. 한편, 당사는 건물을 취득원가에서 50년의 내용연수에 따라 정액법에 의하여 산정된 감가상각누계액을 차감하는 형식으로 표시하고 있습니다.

(3) 법인세회계

법인세비용은 법인세법 등의 법령에 의한 법인세부담액에 이연법인세 변동액을 가감하여 계상하고 있습니다. 자산·부채의 장부금액과 세무기준액의 차이인 일시적차이 중 미래기간의 과세소득을 증가시키는 가산할 일시적차이에 대한 법인세효과는 예외 항목에 해당되지 않는 경우 전액 이연법인세부채로 인식하고 있습니다. 미래기간의 과세소득을 감소시키는 차감할 일시적차이 및 결손금 등에 대한 법인세효과는 향후 과세소득의 발생가능성이 매우 높아 미래의 법인세 절감효과가 실현될 수 있을 것으로 기대되는 경우에 이연법인세자산으로 인식하고 있습니다. 또한, 자본계정에 직접 가감되는 항목과 관련된 법인세부담액과 이연법인세는 자본계정에 직접 가감하고 있습니다.

(4) 부동산투자회사법상의 특칙적용 : 이익준비금적립의무 배제 및 초과배당

당사는 결산일 현재 시행되고 있는 부동산투자회사법에 의하여 이익배당 시 이익준비금의 적립의무를 규정한 상법 제458조가 배제되어 이익준비금을 적립하지 아니함

니다. 또한, 부동산투자회사법에 의하여 상법 제462조가 배제되어 당해연도의 감가상각비의 범위에서 이익을 초과하여 배당할 수 있습니다.

3. 현금 및 현금성자산

보고기간종료일 현재 현금 및 현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	거래처	목적	제4(당)기말	제3(전)기말	비고
현금 및 현금성자산	NH농협은행	운용계좌	19,706,435	4,266,782	MMDA
	NH농협은행	보험금계좌	-	-	질권설정(*)
	NH농협은행	이자유보계좌	-	-	질권설정(*)
	우리은행	정기예금	-	17,000,000	-
	수협은행	정기예금	2,000,000	-	-
합 계			21,706,435	21,266,782	

(*) 예금채권에 대한 균질권설정임.

4. 유형자산

(1) 당기 중 유형자산의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 分	토지	건물	건설중인자산	합계
기초	436,065,356	122,057,041	-	558,122,397
취득	-	-	274,000	274,000
감가상각	-	(1,257,135)	-	(1,257,135)
대체	-	-	-	-
기말	436,065,356	120,799,906	274,000	557,139,262

(2) 전기 중 유형자산의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 分	토지	건물	건설중인자산	합계
기초	436,065,356	123,314,176	-	559,379,533
취득	-	-	-	-
감가상각	-	(1,257,135)	-	(1,257,135)
대체	-	-	-	-
기말	436,065,356	122,057,041	-	558,122,397

(3) 보유토지 공시지가

(단위: 천원)

소재지	면적(㎡)	장부금액	공시지가
서울시 서초구 서초동 1498-5	15,957.40	436,065,356	270,318,356

(4) 운용리스 제공내역

(단위: 천원)

구 분	제4(당)기말	제3(전)기말
1년 이내	21,290,601	21,291,931
1년 초과 5년 이내	33,083,468	44,599,110
5년 초과	-	-
합계	54,374,069	65,891,041

5. 주요 보험가입현황

당기말 현재 당사의 건물은 메리츠화재해상보험 주식회사의 부보금액 166,935,100 천원의 패키지보험(연간 보험료 19,094천원)에 가입하고 있으며, 당사의 동 보험에 대한 보험금 수령권은 유동성장기차입금과 관련하여 농협대주 등에 384,000,000천 원(한도:부보금액)의 질권이 설정되어 있습니다.

이외에 당사는 승강기사고배상책임보험 및 가스사고배상책임보험에 가입하고 있습니다.

6. 담보제공현황

당기말 현재 유동성임대보증금 및 임대보증금과 관련하여 당사가 담보로 제공한 토지 및 건물의 담보제공내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

설정대상	설정권리	설정권자	채권최고액	관련채무	채무금액
서울시 서초구 서초동 1498-5 마제스타시티타워원	전세권(*)	(주)넥슨게임즈	2,643,570	유동성임대보증금 및 임대보증금	2,643,570
	전세권(*)	(주)엔비티	915,150		915,150
	전세권(*)	오라이온코리아(주)	447,270		447,270
	전세권(*)	(주)크래프톤	9,353,044		9,667,725
	근저당권	케무어스코리아(주)	671,238		559,365
	전세권(*)	(주)삼천리	355,785		355,785
	전세권(*)	(주)보이저엑스	736,932		736,932

	전세권(*)	녹십자의료재단	1,143,130		1,28
	전세권(*)	(주)녹십자홀딩스	925,270		1,042,004
	전세권(*)	올림푸스한국(주)	1,053,357		1,053,357
	합 계		18,244,746		18,708,508

(*) 건물에만 설정되어 있음.

또한, 당기말 현재 유동성장기차입금과 관련하여 당사가 담보로 제공한 토지 및 건물의 담보신탁계약에 따른 우선수익권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

담보제공자산	설정권리	우선수익자	우선수익권금액	관련채무	채무금액
토지 및 건물의 담보신탁계약에 따른 우선수익권	공동 제1순위	농협협동조합 대주	252,000,000	유동성장기차입금	210,000,000
		농협생명보험	48,000,000		40,000,000
		신용협동조합중앙회	60,000,000		50,000,000
		신한은행	24,000,000		20,000,000
합 계			384,000,000		320,000,000

한편, 주석5에서 설명하고 있는 바와 같이 유동성장기차입금과 관련하여 당사의 패키지보험에 대한 보험금 수령권을 담보로 제공하고 있습니다.

7. 차입금

(1) 당기말 현재 당사의 유동성장기차입금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

차입처	연이자율	만기일(*2)	상환방법	제4(당)기말
농협협동조합 대주	4.20%	2025-10-18	만기일시상환	210,000,000
농협생명보험	4.20%	2025-10-18	만기일시상환	40,000,000
신용협동조합중앙회	4.20%	2025-10-20	만기일시상환	50,000,000
신한은행	변동금리(*1)	2025-10-18	만기일시상환	20,000,000
합계				320,000,000

(*1)기준금리결정일에 산정된 기준금리에 연1.35%를 가산한 변동금리 적용.

주석3,4,5,6에서 설명하고 있는 바와 같이 상기의 유동성장기차입금과 관련하여 당사의 패키지보험에 대한 보험금 수령권을 담보로 제공하고 있습니다. 또한, 주석6에서 설명하고 있는 바와 같이 상기의 유동성장기차입금과 관련하여 당사의 토지와 건물을 담보로 제공하고 있습니다.

(*2) 보고기간말 현재 장기차입금 전액이 1년 이내 상환 예정으로 변경되어 전기에는 '장기차입금'으로 분류하였던 320,000백만원 전액을 당기에는 '유동성장기차입금'으

로 재분류하였습니다.

(2) 전기말 현재 당사의 장기차입금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

차입처	연이자율	만기일	상환방법	제3(전)기말
농협협동조합 대주	4.20%	2025-10-18	만기일시상환	210,000,000
농협생명보험	4.20%	2025-10-18	만기일시상환	40,000,000
신용협동조합중앙회	4.20%	2025-10-20	만기일시상환	50,000,000
신한은행	변동금리(*1)	2025-10-18	만기일시상환	20,000,000
합계				320,000,000

(*1)기준금리결정일에 산정된 기준금리에 연1.35%를 가산한 변동금리 적용.

주석3,4,5,6에서 설명하고 있는 바와 같이 상기의 장기차입금과 관련하여 당사의 패키지보험에 대한 보험금 수령권을 담보로 제공하고있습니다. 또한, 주석6에서 설명하고 있는 바와 같이 상기의 장기차입금과 관련하여 당사의 토지와 건물을 담보로 제공하고 있습니다.

8. 금융상품

(1) 금융부채의 반기분석

당기말과 전기말 현재 금융자산을 인도하여 결제하는 금융부채의 종류별 만기분석내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)

차입처	1년 이내	1년~2년 이내	2년 초과	합계
미지급비용	4,431,607	-	-	4,431,607
유동성임대보증금	781,884	-	-	781,884
유동성장기차입금	320,000,000	-	-	320,000,000
장기차입금	-	-	-	-
임대보증금	-	5,177,437	12,871,186	18,048,624
합계	325,213,491	5,177,437	12,871,186	343,262,115

<전기말>

(단위: 천원)

차입처	1년 이내	1년~2년 이내	2년 초과	합계
미지급비용	3,958,808	—	—	3,958,808
유동성임대보증금	781,884	—	—	781,884
장기차입금	—	320,000,000	—	320,000,000
임대보증금	—	836,932	16,661,004	17,497,935
합계	4,740,692	320,836,932	16,661,004	342,238,627

(2) 유동성 위험 관리

회사가 자산운용업무를 위탁한 자산관리회사는 차입금 한도를 적정수준으로 유지하고 영업 자금 수요를 충족시킬 수 있도록 유동성에 대한 예측을 항시 모니터링하여 차입금 한도나 약정을 위반하는 일이 없도록 하고 있습니다. 유동성에 대한 예측 시에는 회사의 자금조달 계획, 약정 준수, 회사 내부의 목표재무비율과 같은 외부 법규나 법률 요구사항이 있는 경우 그러한 요구사항을 고려하고 있습니다. 자산관리회사는 상기에서 언급한 예측을 통해 결정된 대로 여유있는 유동성이 확보될 수 있도록 적절한 만기나 충분한 유동성을 제공해주는 이자부 당좌예금, 정기예금, 수시입출금식 예금 등의 금융상품을 선택하여 잉여자금을 투자하고 있습니다.

9. 자본

(1) 당기말과 전기말 현재 회사의 자본금에 관련된 사항은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	제4(당)기말	제3(전)기말
발행할 주식의 총수:	200,000,000주	200,000,000주
1주당 액면금액	5,000	5,000
발행한 주식의 수		
—보통주	250,000주	250,000주
—종류주	950,000주	950,000주
보통주 자본금	1,250,000,000	1,250,000,000
종류주 자본금	4,750,000,000	4,750,000,000

종류주식은 의결권이 있으며, 이익의 배당 및 잔여 재산의 분배에 관한 우선주식으로서 종류주식의 배당률은 최초 사업연도부터 제3기까지는 발행가액에 3.25%를 곱한

금액, 이후 제4기부터 발행가액에 3.35%를 곱한 금액(이하 "우선배당액")을 보통주식에 우선하여 배당하되, 종류주식을 배당하지 못한 사업연도가 있는 경우 미배당분은 누적하여 다음 사업연도의 배당 시에 최우선순위로 배당하는 것으로 정하고 있습니다.

또한, 부동산 자산의 매각일이 속한 결산기에는 종류주식에 대한 누적된 미배당분과 우선배당액을 우선적으로 배당하고, 이익배당한도에서 기 배당금액과 회계상 처분이익을 차감한 금액을 보통주식에 배당한 후, 배당가능이익에서 회계상 처분이익을 한도로 감가상각누계금액 및 자본잉여금의 총 감소금액을 합산하여 종류주식에 대해 그 발행가액 상당액, 보통주식에 대하여 발행일로부터 매각일이 속한 사업연도까지의 기간에 대하여 그 발행가액에 연 5.0%의 비율로 산정한 금액을 배당한 후 남은 배당가능이익이 있는 경우 종류주식에 남은 잔액의 50%를 배당하고 나머지는 보통주식에 배당하는 것으로 정하고 있습니다.

한편, 청산 시 종류주식에 대한 누적된 미배당분, 종류주식에 대해 그 발행가액 상당액, 보통주식에 대해 그 발행가액 상당액 등의 순서로 잔여재산을 분배하는 것으로 정하고 있습니다.

(2) 자본잉여금

당기말 현재 자본잉여금은 주식발행초과금으로 신주발행 시 액면가액을 초과하여 발행한 금액입니다. 한편, 자본잉여금은 자본금의 결손 보전에 충당하는 경우 외에는 처분하지 못합니다. 다만, 적립된 자본잉여금이 자본금의 1.5배를 초과하는 경우에 주주총회의 결의에 따라 그 초과한 금액 범위에서 자본잉여금을 감액할 수 있습니다.

(3) 이익준비금

당사는 부동산투자회사법에 의하여 이익처분 시 이익준비금의 법정적립을 규정한 상법 제458조가 배제되어 이익준비금을 적립하지 아니합니다.

10. 주요 약정사항

(1) 부동산 매매 계약

당사는 2023년 10월 13일 주식회사 국민은행(이지스일반사모부동산투자신탁100호)(이하 "매도인")과 서울시 서초구 서초동 1498-5의 토지와 그 지상에 세워진 건물에

대한 매매계약을 체결하였습니다. 동 계약에 따른 총 매매대금은 520,000백만원이며, 2023년 10월 18일에 매매대금을 완납하고 동일자로 소유권이전절차를 완료하였습니다.

(2) 자산관리계약

당사는 (주)코람코자산신탁과 부동산 취득, 관리, 개량 및 처분, 부동산의 임대차 등 자산의 투자운용 업무 위탁계약을 체결하고 있으며, 다음의 위탁수수료를 지급하도록 약정하고 있습니다.

구분	수수료	비고
매입수수료	부동산 매입금액의 1.00%	부동산 소유권 이전등기접수일로부터 7일이내 지급
운용수수료	부동산 매입금액의 약 0.22%	결산 주주총회 이후로부터 7일이내 지급
매각기본수수료	부동산 매각가액의 0.3%	매각차익이 발생한 경우
매각성과수수료	부동산 매각차익의 10%	종류주식에 대하여 내부수익률이 7%이상을 달성한 경우

(3) 자산보관계약

당사는 흥국생명보험 주식회사와 부동산, 유가증권 및 현금 등 자산의 보관·관리업무 및 해산(청산)관련 업무 등의 위탁계약을 체결하여 결산기 단위로 7백만원을 자산보관수수료로 지급하고 있습니다.

(4) 일반사무관리계약

당사는 주식회사 케이비펀드파트너스와 발행주식의 명의개서 및 주식의 발행 그 외 운영에 관한일반사무 업무등의 위탁계약을 체결하여 결산기 단위로 25백만원을 일반사무관리수수료로 지급하고 있습니다.

(5) 부동산관리위탁계약

당사는 주식회사 케이티에스테이트와 보유 부동산과 관련하여 부동산의 운영 및 시설관리 등의 업무에 대한 부동산관리위탁계약을 체결하고 있으며, 동계약에 의거 약정한 수수료율에 따라 관련 수수료를 지급하고 있습니다.

(6) 부동산담보신탁계약

당사는 흥국생명보험 주식회사와 우선수익자에 대한 채무 이행을 담보하기 위하여 부동산담보신탁계약을 체결하였으며, 우선수익자는 주석6에서 설명하고 있습니다.

11. 특수관계자와의 거래

(1) 지배 · 종속관계

당기말 현재 당사에 대한 지배기업 및 종속기업은 없습니다.

(2) 당기말 현재 특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

관계	특수관계자명
유의적인 영향력을 행사하는 기업	케이비증권 주식회사(*1)

(*1)케이비증권 주식회사(캡스톤일반사모투자신탁42호(전문)의 신탁업자 지위에서)

(3) 당기 중 특수관계자와의 주요 거래내역은 없습니다.

특수관계자명	거래명	제4(당)기	제3(전)기
케이비증권 주식회사(*1)	배당금 지급	3,575,000	3,575,000

(*1)케이비증권 주식회사(캡스톤일반사모투자신탁42호(전문)의 신탁업자 지위에서)

(4) 당기말 현재 특수관계자와의 중요한 채권 · 채무내역은 없습니다.

(5) 당기 중 회사의 주요 경영진 전체에 대한 보상내역은 1,800천원으로 주요 경영진은 회사의 활동의 계획, 운영, 통제에 중요한 권한과 책임을 가진 이사 및 감사가 포함되어 있습니다.

12. 법인세비용 등

당사는 법인세법 제51조의2(유동화전문회사 등에 대한 소득공제)에 의거 동 법 시행령이 정하는 배당가능이익의 100분의 90 이상을 배당하는 경우에는 그 금액을 당해 사업연도의 소득금액 계산 시 공제할 수 있는 바, 당사는 향후 배당가능이익을 전액 배당할 예정이므로 미래 과세소득의 발생가능성을 합리적으로 예측할 수 없어 일시적 차이에 대한 법인세 효과를 인식하지 아니하였습니다.

13. 부가가치계산에 필요한 계정과목

당기의 영업비용에 포함된 부가가치 계산에 필요한 계정과목과 그 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	제4(당)기	제3(전)기
임원보수	1,800	1,800
세금과공과(*)	559,565	523,897
감가상각비	1,257,135	1,257,135
합계	1,818,500	1,782,832

(*) 간주임대료부가가치 세를 포함한 금액입니다.

14. 이익잉여금처분계산서

당기의 이익잉여금처분계산서는 다음과 같습니다.

제4(당)기 2025년 04월 01일부터 2025년 09월 30일까지

제3(전)기 2024년 10월 01일부터 2025년 03월 31일까지

(단위: 원)

회사명	제4(당)기		제3(전)기	
	처분예정일 2025년 11월 27일		처분확정일 2025년 05월 29일	
I. 미처분이익잉여금		1,451,357,583		2,518,493,057
1. 전기이월미처분이익잉여금	(3,656,506,943)		(2,399,371,469)	
2. 자본잉여금 이입액	885,477,079		2,039,712,722	
3. 당기순이익	4,222,387,447		2,878,151,804	
II. 이익잉여금 처분액		(6,365,000,000)		(6,175,000,000)
1. 배당금	6,365,000,000		6,175,000,000	
가. 현금배당(*)	6,365,000,000		6,175,000,000	
III. 차기이월미처분잉여금(미처리결손금)		(4,913,642,417)		(3,656,506,943)

(*) 당사는 관련 법령에 따라 당기 감가상각비를 한도로 상법상 배당가능이익을 초과하여 배당할 수 있습니다.

15. 배당금

(1) 주당 배당금 산정내역

당사의 당기 및 전기의 보통주 및 우선주에 대한 배당금 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	제4(당)기		제3(전)기	
	보통주	종류주	보통주	종류주
배당금 총액(A)	-	6,365,000,000	-	6,175,000,000
발행주식수(B)	250,000주	950,000주	250,000주	950,000주
주당 배당금($C=A/B$)	-	6,700	-	6,500
주당 액면금액(D)	5,000	5,000	5,000	5,000
주당 배당률($E=C/D$)	-	134.00%	-	130.00%

(2) 배당성향

당사의 배당성향은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	제4(당)기	제3(전)기
배당금 총액(A)	6,365,000,000	6,175,000,000
당기순이익(B)	4,222,387,447	2,878,151,804
주당 배당금($C=A/B$)	150.74%	214.55%

(3) 배당비율

당사는 부동산투자회사법 및 정관에 따라 당기순이익을 초과하여 배당할 수 있습니다. 초과배당은 당기의 감가상각비 범위 내에서 당기순이익 및 과세소득, 자본적 지출계획 및 배당여력 현금보유액 등을 종합적으로 판단하여 이사회가 결정하되, 초과 배당으로 인하여 발생하게 되는 이월결손금은 차기 이후의 배당가능이익 산정시 이를 포함하지 아니합니다.

16. 현금흐름표

당사는 현금흐름표 상 영업활동으로 인한 현금흐름을 간접법으로 작성하였으며, 당기 중 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 거래는 다음과 같습니다. 한편, 현금흐름표 상의 현금은 재무상태표 상의 현금및현금성자산입니다.

(단위: 천원)

내역	제4(당)기	제3(전)기
자본잉여금의 이익잉여금 이입	885,477	2,039,712
장기차입금의 유동성장기차입금으로 재분류	3,200,000	-

17. 보고기간 후 사건

당사는 보고기간말 현재 유동성 장기차입금 3,200억원에 대하여 만기 도래로 2025년 10월 20일자로 금융기관과 재약정을 체결하였습니다.

재약정의 주요 조건은 다음과 같습니다.

내역	기준 계약	재약정 계약
이자율 변동	4.20%(주1)	3.30%(주1)
만기일 변동	인출일로 부터 24개월	인출일로 부터 24개월 (동일)

(주1)신한은행의 경우 기준금리결정일에 산정된 기준금리에 연1.35%를 가산한 변동금리 적용.

재약정 과정에서 기존 대주단 중 신용협동조합중앙회는 차입계약에서 제외되었으며, 동 기관이 보유하던 대출채권은 농협 등 잔여대주단이 승계하여 재약정 되었습니다.

본 건은 보고기간 후 발생한 수정하지 않는 보고기간 후 사건으로서, 보고기간 말 현재의 재무제표 금액에는 반영하지 아니하였습니다.

18. 재무제표의 확정

당사의 당기 재무제표는 2025년 11월 27일 주주총회에서 최종 확정될 예정입니다.