

투자보고서

2025.01.01

부터

2025.09.30

까지

(제 5 기)

3 분기)

국토교통부장관, 금융위원회 귀중

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

2025.11.14

회사명 :	주식회사 코람코평택브레인시티대토제1호위탁관리부동산 투자회사		
대표이사 :	연경희		
본점소재지 :	서울특별시 강남구 삼성로 511 (삼성동, 골든타워 4층)		
(전화번호)	02-787-0000		
(홈페이지)	www.koramco.co.kr		
작성책임자 :	(회사)	(주)코람코자산신탁	(직책) 대리
	(전화번호)	02-787-0183	성명 정승원
공시책임자 :	(회사)	(주)코람코자산신탁	(직책) 대리
	(전화번호)	02-787-0183	성명 정승원



정승원

정승원

제 1 부 부동산투자회사의 현황

I . 회사의 현황

1. 회사의 개요

1) 회사명	주식회사 코람코평택브레이시 티대도제1호위탁관리부동산투 자회사	
2) 설립일	6/30/2021	
3) 소재지	서울특별시 강남구 삼성로 511 (삼성동, 골든타워 4층)	
4) 자산 및 자본금, 부채	(기준일자) 2025.09.30	(단위: 원)
자산총계	28,701,094,353	
부채총계	9,839,475,054	
자본총계	18,861,619,299	
자본금	20,420,757,000	
5) 회사유형	위탁관리부동산투자회사	
6) 비고	<p>(1) 정관에서 정한 회사의 존속기간 및 해산사유</p> <p>- 존속기간 : 별도의 정관변경이 없는 한 영속적인 것으로 한 다.</p> <p>- 해산사유 :</p> <ol style="list-style-type: none">1. 정관으로 정한 존립기간이 끝나거나 그 밖의 해산사유의 발 생2. 주주총회의 해산결의3. 합병4. 파산5. 법원의 해산명령 또는 해산판결6. 국토교통부장관의 영업인가 또는 등록의 취소7. 부동산투자회사법 제3조부터 제7조까지의 규정을 위반하 여 영업인가 또는 등록이 거부된 경우8. 설립 후 1년 6개월 이내에 영업인가를 받지 못하거나 등록 을 하지 못한 경우	

	(2) 신용평가결과
	해당사항 없음

2) 사업개요

(1) 업무위탁현황

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

(2) 투자대상

대표투자대상	복합시설
투자 대상	주택(공동주택)
	주택(단독주택)
	준주택(기숙사, 다중 생활시설, 노인복지주택, 오피스텔)
	오피스
	리테일
	물류
	호텔
	데이터센터
	사회기반시설
	복합시설
	기타
	부동산

직접 취득 자산	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	O
매입형/개발형	개발
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	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

- 2021.06.30. 발기인총회 (자본금 3억원)
- 2021.07.19. 자산관리위탁계약 체결 ((주)코람코자산신탁)
- 2021.07.19. 자산보관위탁계약 체결 (엔에이치투자증권(주))
- 2021.07.19. 일반사무위탁계약 체결 ((주)국민은행)
- 2021.11.03. 현물출자에 의한 유상증자 (증자 후 자본금 20,420,757,000원)
- 2021.11.03. 현물출자에 의한 해당 토지의 소유권이전등기청구권 확보
(경기도 평택시 평택브레이인시티 일반산업단지 상업1-2-7블럭 대3,453m²)
- 2024.06.20. 일반사무위탁계약 변경 체결 ((주)케이비펀드파트너스)
(2021.07.19 (주)국민은행에서 물적 분할(분사) 후 (주)케이비펀드파트너스로 변경됨)

나) 상호의 변경: 해당사항 없음

다) 합병, 영업양수 또는 영업양도 : 해당사항 없음

라) 경영활동과 관련된 중요한 사실의 발생 :

- 2021.11.03. 현물출자에 의한 해당 토지의 소유권이전등기청구권 확보
(경기도 평택시 평택브레이인시티 일반산업단지 상업1-2-7블럭 대3,453m²)
- 2025.08.27. 주주총회 결의(용지매매계약 해제의 건)에 따른 용지매매계약 해제 신청

2) 이사 및 감사에 관한 사항

직명	성명	생년월일	주요경력 및 연혁	비고
대표이사	연경희	1967.03.20	대복산업(주)	결격사유 없음
기타비상무이사	김광택	1945.04.13	평택시	결격사유 없음
기타비상무이사	김현빈	1978.08.29	평택시	결격사유 없음
기타비상무이사	박명자	1957.08.01	평택시	결격사유 없음
기타비상무이사	이아름	1978.12.14	평택시	결격사유 없음
기타비상무이사	이혁우	1959.09.25	(주)삼안	결격사유 없음
기타비상무이사	최희상	1980.10.30	DB금융투자	결격사유 없음
기타비상무이사	강위석	1960.10.05	평택시	결격사유 없음
기타비상무이사	김정미	1974.10.20	평택시	결격사유 없음
기타비상무이사	박제순	1956.12.16	평택시	결격사유 없음
기타비상무이사	양재호	1959.07.26	평택시	결격사유 없음
기타비상무이사	이정화	1951.01.05	평택시	결격사유 없음
감사	박성언	1979.02.23	경은회계서비스	결격사유 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	KTB투자증권 계장(2000.04.~2002.10.) 극동건설 대리(2006.01.~2009.03.) 코람코자산신탁/신탁지원팀장(2009.03.~2023.06.) 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	20,420,757	1,000	1,000	

※ 종류는 보통주, 종류주 등



(2) 자기주식 취득현황

(단위 : 원, 주)

취득일자	종 류	주식수량	취득가액	비 고
자료가 없습니다.				



(3) 현물출자 현황

* 대토보상권 현물출자에 따른 신주발행

- 발행주식수 : 20,120,757 주 액면가 1,000원 (액면가액 20,120,757,000원)
- 주식취득일 : 2021.11.03

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

* 주식매수선택권 여부 : 해당사항 없음

* 의결권이 있는 주식수 : 20,420,757주 (100.00%)

* 의결권이 제한된 주식수 : 해당사항 없음

2) 자본금 변동상황

(단위 : 원, 주)

일자	원인	증가(감소)한 주식의 내용				증(감)자한 자본금	증(감)자 후 자본금	증(감)자 비율
		종류	수량	주당 발행가액	주당 액면가액			
2021.0 6.30	설립	보통주	300,000	1,000	1,000	300,000,000	300,000,000	100.0%
2021.1 1.03	증자	보통주	20,120,757	1,000	1,000	20,120,757,000	20,420,757,000	6706.9%

3) 자본금 변동예정 등

--

4) 공모 실시내역

(단위 : 원, 주)

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

--

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	분기말 출자금액 (단위 : 백만원)
							기초	증가	감소	분기말			
제이투에스홀딩스	최대 주주	내국인	대한민국	기관	해당사항없음	보통주	1,270,843			1,270,843		기타	1,271
							(6.22%)						

※ 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	분기말 출자금액 (단위 : 백만원)	비고
자료가 없습니다.											

※ 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	1.09%	1,270,843	6.22%	
주요주주		0.00%		0.00%	
소액주주 - 개인	91	98.91%	19,149,914	93.78%	
소액주주 - 법인		0.00%		0.00%	
합 계	92	100.00%	20,420,757	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 제54조(이익의 배당)>

- 회사는 당해 사업연도 이익배당한도의 100분의 90이상을 주주에게 현금으로 배당하며, 상법 제458조에 따른 이익준비금은 적립하지 아니한다.

- 회사는 부동산투자회사법 시행령 제32조가 정하는 바에 따라 해당 사업연도의 감가상각비 상당액을 초과배당 할 수 있다. 다만, 초과배당으로 인하여 전기에서 이월된 결손금은 당기의 배당가능이익 산정 시 이를 포함하지 아니한다.

- 이익배당(초과배당 포함, 이하 같다)은 이 정관 제52조(사업연도)에서 정한 매 사업연오별로 이익배당을 위한 주주총회의 재무제표 승인 결의가 있는 날로부터 30일 내에 현금으로 지급하여야 한다. 단, 대출약정상 배당금 지급제한 규정의 준수나 적정 현금시재의 보유 필요성 등 기타 합리적인 사유가 있는 경우에는 그러하지 아니한다.

<정관 제49조(사업연도)>

- 회사의 사업연도는 매년 1월 1일 개시하여 12월 31일에 종료한다.

- 다만, 회사의 최초 사업연도는 설립일로부터 2021년 12월 31일까지로 한다.

- 회사가 해산하는 사업연도의 경우에는 해산일이 속하는 사업연도의 초일부터 그 해산일까지로 한다.

2) 최근 사업연도의 배당에 관한 사항

[주당액면가액 : 1,000 원]

(단위 : 원, %)

구분	제 4 기	제 3 기	제 2 기	제 1 기
당기순이익	-378,816,906	-367,021,147	-363,239,047	-66,143,805
상법상 이익배당한도	0	0	0	0
자산의 평가손실	0	0	0	0
부동산투자회사법 상 이익배당한도	0	0	0	0
당기감가상각비 등	-	-	-	-
배당가능이익	-	-	-	-
배당금	보통주	0	0	0
	종류주	0	0	0
	보통주	0	0	0

주당 배당금	종류주	0	0	0	0
배당수익율		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
연환산배당율		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

※ 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	한국투자저축은행	8,255	9.00%	8.30%	0.70%	1.0	여	매매대금반환청 구권

※ 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	직전분기말		당분기말		총자산대비 구성비율	임대보증금 등을 고려한 구성비율
	자산총액	비율	자산총액	비율		
부동산	28,363	99.46	28,530	99.40	99.40	
부동산개발사업	0	0.00	0	0.00		
부동산관련 증권		0.00		0.00	0.00	
현금	47	0.17	79	0.28	0.28	
기타 자산	107	0.37	92	0.32	0.32	
총계	28,517	100.00	28,701	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	직전분기말	당분기말	사유발생일	비고	참고
부동산	28,363	28,530			
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 평택 브레인시티 상업 1-2-7블럭 복합시설 신축공사	복합시설	경기도 평택시 정안동 평택 브레인시티 상업 1-2-7				차입금 약 83억원	개발사업	3,453			거래일자 2021.12.30

※ 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 평택 브레인시티 상업 1-2-7 블럭 복합시설 신축공사	24,786	3,744							28,530		일반

3) 소유 부동산별 임대현황

부동산명	임대가능 면적 (m ²)	임대면적 (m ²)	임대율 (임대면적/임대 가능면적, %)	임대차 계약수
평택 브레인시티 상업 1-1 2-7블럭 복합시설 신축공사				



2. 분기말 현재 부동산 관련 증권 현황

(단위 : 백만원, %)

구분	종 목 명	취득금액	당해 분기말 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	직전분기말 예치금	당분기말 예치금	비고
보통예금	기업은행	변동	33	29	
보통예금	신한은행	변동	14	51	



4. 분기말 기타 자산 현황

(단위 : 백만원, %)

구분	종 목 명	취득금액	당해 분기말 현재 가액	비고
유가증권				
파생상품자산				
파생상품자산				
파생상품자산				
그 밖의 기타자산				
그 밖의 기타자산				
그 밖의 기타자산	부가세대금금	92	92	

미수법인세 환급액(1,120원)

II. 총자산의 변경내역

1. 당기동안의 부동산 매입·매각

(단위 : 백만원)

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

3. 현금(금융기관 예치내역 포함) 변경내역

(단위 : %, 백만원)

예치 금융상품	예치 금융회사	이자율	직전분기말 예치금	당분기말 예치금
보통예금	기업은행	변동	33	29
보통예금	신한은행	변동	14	51

← 필요시 주석 기재

4. 기타자산 변경내역

(전분기) → (당분기)

부가세대급금 : 106,841,839원 → 91,676,489원

당기법인세자산: 1,120원 → 1,120원

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	-	0.00%
현금	현금관련수익	13,289	100.00%
기타자산	기타자산 관련수익	-	0.00%
기타	-	0.00%	
총 수익	13,289	100.00%	

※ 부동산관련 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 평택 브레인시티 상업 1-2-7블 력 복합시설 신축공사			



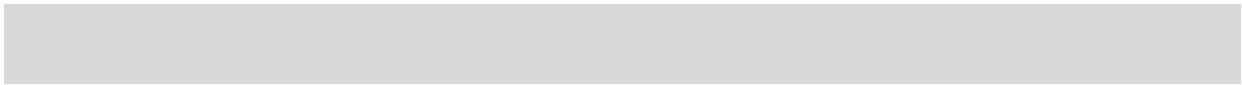
○ 임대주택에 투자하는 부동산투자회사의 임대현황

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 평택 브레이인시티 상업 1-2-7블럭 복합시설 신축공사			

2. 부동산 관련 증권 청분손익, 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	직전분기예치금 발생 수익	당분기예치금 발생 수익	비고
보통예금	중소기업은행	변동이율	9,597	6,772	
보통예금	신한은행	변동이율	3,522	6,517	

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	88,358,588	94.64%
부동산관련 증권	평가손실		0.00%
	처분손실		0.00%
	기타비용		0.00%
현금	현금관련비용		0.00%
기타자산	기타자산관련비용		0.00%
기타	5,000,000	5.36%	일반사무수탁비 용, 잡손실
총 비 용	93,358,588	100.00%	

* 부동산관련 증권 평가손실란에는 당기손익에 반영되는 평가손실만 포함

* 기타란에는 자산별로 구분되지 않는 비용을 기재

IV. 상세내역

1. 부동산 영업경비

(단위 : 원)

구 분	합계	평택 브레인시 티 상업 1-2-7 블럭 복합시설 신축공사	현금	기타자산	기타
분양원가	0				
급여	0				
상여	0				
퇴직급여	0				
복리후생비	0				
자산관리수수료 (AMC수수료)	81,693,988	81,693,988			
부동산관리수수료 (PM, FM 등)	0				
자산보관수수료	3,750,000	3,750,000			
일반사무 위탁수수료	5,000,000				5,000,000
기타지급수수료	2,505,880	2,505,880			
유형자산 감가상각비	0				
투자부동산 감가상각비	0				
무형자산 감가상각비	0				
세금과공과	0	0			
광고선전비	0				
보험료	0				

임차료	0				
교육훈련비	0				
여비 교통비	0				
통신비	0				
수선유지비	0				
청소비	0				
수도광열비	0				
대손상각비	0				
접대비	0				
판매촉진비	0				
이자비용	0				
금융리스이자비용	0				
기타영업비용	408,720	408,720			

2. 업무위탁비용

구 분	종 류	위탁기관	위탁수수료율	대상물건, 위탁비율, 지급시기 및 지급방법 등	당분기 위탁비용 (원)	전체 혹은 연환산 위탁비용(원)
자산관리회사	기본보수(매입)	(주)코람코자산신탁	취득금액의 %	- 보수 : 연간 금 200,000,000 원 - 지급일 : 영업인가를 득한 날로부터 1개월 이내		
	성과보수(매입)		취득금액의 %			
	기본보수(운용)		총 사업비의 %	- 보수 : 연간 금 325,000,000 원 (매분기 81,25백만원) - 지급일 : 매 분기 단위로 해당 분기 말일에 지급	81,693,988	325,000,000
	성과보수(운용)		총 사업비의 %			
	기본보수(매각)		매각금액의 10.5 %			
	성과보수(매각)		매각차익의 %			
사무수탁회사	위탁보수	(주)케이비펀드파트너스	<토지를 취득한 날로부터 기산하며 PF대출실행전까지> - 보수 : 연간 2,000만원 (매 반기별 1,000만원) - 지급일 : 매 반기 종료 후 수탁자의 청구일로부터 7일 이내		5,000,000	20,000,000
			<PF대출실행부터> - 보수 : 연간 4,800만원 (매 반기별 2,400만원) - 지급일 : 매 반기 종료 후 수탁자의 청구일로부터 7일 이내			
자산보관회사	위탁보수	엔에이치투자증권(주)	<토지를 취득한 날로부터 기산하며 PF대출실행전까지> - 보수 : 연간 1,500만원 (매 반기별 750만원) - 지급일 : 매 반기 종료 후 수탁자의 청구일로부터 7일 이내		3,750,000	15,000,000
시설관리회사	위탁보수		<PF대출실행부터> - 보수 : 연간 2,000만원 (매 반기별 1,000만원) - 지급일 : 매 반기 종료 후 수탁자의 청구일로부터 7일 이내			
임대관리회사	위탁보수					
재산관리회사	위탁보수					
합 계					90,443,988	360,000,000

※ 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 5 기 3 분 기	제 5 기 1 분 기	제 4 기 4 분 기	제 4 기 3 분 기
당해회사수익률	(1.81)	(1.79)	(1.80)	(1.86)

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

1사분기수익률={1+(당분기순이익/[(연기초납입자본금+분기말납입자본금)/2])}^4 -1

2사분기수익률={1+(당반기순이익/[(연기초납입자본금+분기말납입자본금)/2])}^2 -1

3사분기수익률={1+(1분기부터 3분기까지의 순이익/[(연기초납입자본금+분기말납입자본금)/2])}^4/3 -1

4사분기수익률=(당기순이익/[(연기초납입자본금+분기말납입자본금)/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)	준-공 예정일	공정률	총사업비	총 투자금액	기 투자금액	비고
평택 브레인시티 상 업 1-2-7블럭 복합 시설 신축공사	주택(준주택)	평택브레인시티 상업 1-2- 7 블록		0	2030.12.31	0.00%	0	0	28,530	

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

2. 당분기에 추진중인 부동산개발사업 현황

1) 부동산개발사업명(1)

사업명 : 평택 브레인시티 상업 1-2-7블럭 복합시설 신축공사
소재지 : 경기도 평택시 장안동 평택브레인시티 상업 1-2-7 (대지면적 3,453m²)
상세계획은 미정

2) 부동산개발사업명(2)

3) 장래 예정인 부동산개발사업 현황

제 5 부 재무제표에 관한 사항

I. 재무상태표

당기	제 5 기 3 분기	기준일	2025.09.30	현재
전기	제 4 기 기말	기준일	2024.12.31	현재

회사명: 주식회사 코람코평택브레이인시티대로제1호위탁관리부동산투자회사

(단위: 원)

과 목	제 5 (당)기 3 분기		제 4 (전)기	
	금 액		금 액	
1. 유동자산		171,134,785		109,731,277
1) 현금및현금성자산	79,457,176		90,198,098	
10) 부가세대급금	91,676,489		19,479,399	
11) 선급법인세	1,120		53,780	
14) 재고자산	0		0	
2. 비유동자산		28,529,959,568		27,163,525,635
4) 유가증권	0		0	
5) 유형자산	28,529,959,568		27,163,525,635	
토지	24,786,312,590		24,786,312,590	
건설중인자산	3,743,646,978		2,377,213,045	
6) 투자부동산	0		0	
7) 무형자산	0		0	
자 산 총 계		28,701,094,353		27,273,256,912
1. 유동부채		9,839,475,054		8,134,474,134
6) 미지급금	1,486,280,823		287,436,611	
7) 미지급비용	97,911,610		116,760,884	
12) 단기차입금	8,255,282,621		7,730,276,639	
2. 비유동부채		0		0
부 채 총 계		9,839,475,054		8,134,474,134
1. 자본금		20,420,757,000		20,420,757,000
1) 보통주자본금	20,420,757,000		20,420,757,000	
2. 자본잉여금		0		0
3. 자본조정		(106,753,317)		(106,753,317)
1) 주식할인발행처금	(106,753,317)		(106,753,317)	
4. 기타포괄손익누계액		0		0
5. 이익잉여금(결손금)		(1,452,384,384)		(1,175,220,905)
자 본 총 계		18,861,619,299		19,138,782,778
부 채 및 자 본 총 계		28,701,094,353		27,273,256,912



II. 손익계산서

당기 제 5 기 3 분기	시작일	2025.01.01	종료일	2025.09.30
전기 제 4 기 3 분기	시작일	2024.01.01	종료일	2024.06.30

회사명: 주식회사 코람코평택브레이인시티대토제1호위탁관리부동산투자회사

(단위: 원)

과 목	제 5 (당)기		제 4 (전)기	
	금 액		금 액	
	최근3개월	당기누적	최근3개월	전기누적
I. 영업수익	0	0	0	0
II. 영업비용	93,358,588	277,207,562	96,966,181	188,578,531
6) 자산관리수수료(AMC수수료)	81,693,988	243,302,362	80,806,012	161,612,022
8) 자산보관수수료	3,750,000	11,250,000	3,750,000	7,500,000
9) 일반사무워탁수수료	5,000,000	15,000,000	5,000,000	10,000,000
10) 기타지급수수료	2,505,880	6,872,920	1,875,000	3,853,840
14) 세금과공과	0	135,000	5,054,929	5,122,429
29) 기타영업비용	408,720	647,280	480,240	490,240
III. 영업이익	(93,358,588)	(277,207,562)	(96,966,181)	(188,578,531)
IV. 영업외수익	13,289	44,088	109,178	282,546
1) 이자수익	13,289	44,088	109,178	282,546
V. 영업외비용	0	5	0	1
10) 기타영업외비용	0	5		1
VII. 법인세비용차감전순이익(손실)	(93,345,299)	(277,163,479)	(96,857,003)	(188,295,986)
VIII. 당기순이익(손실)	(93,345,299)	(277,163,479)	(96,857,003)	(188,295,986)
IX. 기타포괄이익(손실)	0	0	0	0
X. 총포괄이익(손실)	(93,345,299)	(277,163,479)	(96,857,003)	(188,295,986)
X I. 주당손익	(4)	(13)	(5)	(9)



III. 이익잉여금처분계산서

이익잉여금처분계산서는 결산기 작성대상으로 분기에는 작성하지 않습니다.

IV. 현금흐름표

현금흐름표는 결산기 작성대상으로 분기에는 작성하지 않습니다.

V. 자본변동표

자본변동표는 결산기 작성대상으로 분기에는 작성하지 않습니다.

자료가 없습니다.

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 : 해당사항 없음

기타사항(특기사항 포함)

- 내부감사인의 감사(검토) 의견

감사(검토)의견 : 해당사항 없음

기타사항(특기사항 포함)

제 6 부 중요한 소송등 진행 현황

I. 중요한 소송진행사항

- 용역비 청구의 소 (서울중앙지방법원 2024가단5194822)
 - 원고 : (주)종합건축사사무소아이디그룹
 - 피고 : (주)코람코평택브레인시티대토제1호위탁관리부동산투자회사, (주)미래피엠, (주)가경건축사무소
 - 청구내용 : 설계용역 관련 용역비 금이 억육천만원(260,000,000원)에 대한 지급 청구
 - 진행경과
 - 소장 접수일 : 2024.05.13.
 - 1차 변론기일 : 2025.02.07.
 - 2차 변론기일 : 2025.04.04.
 - 3차 변론기일 : 2025.11.28.

제 7 부 특별관계자 등과의 거래 현황

I . 거래현황

※ 특별관계자 등은 다음에 해당하는 자를 말함

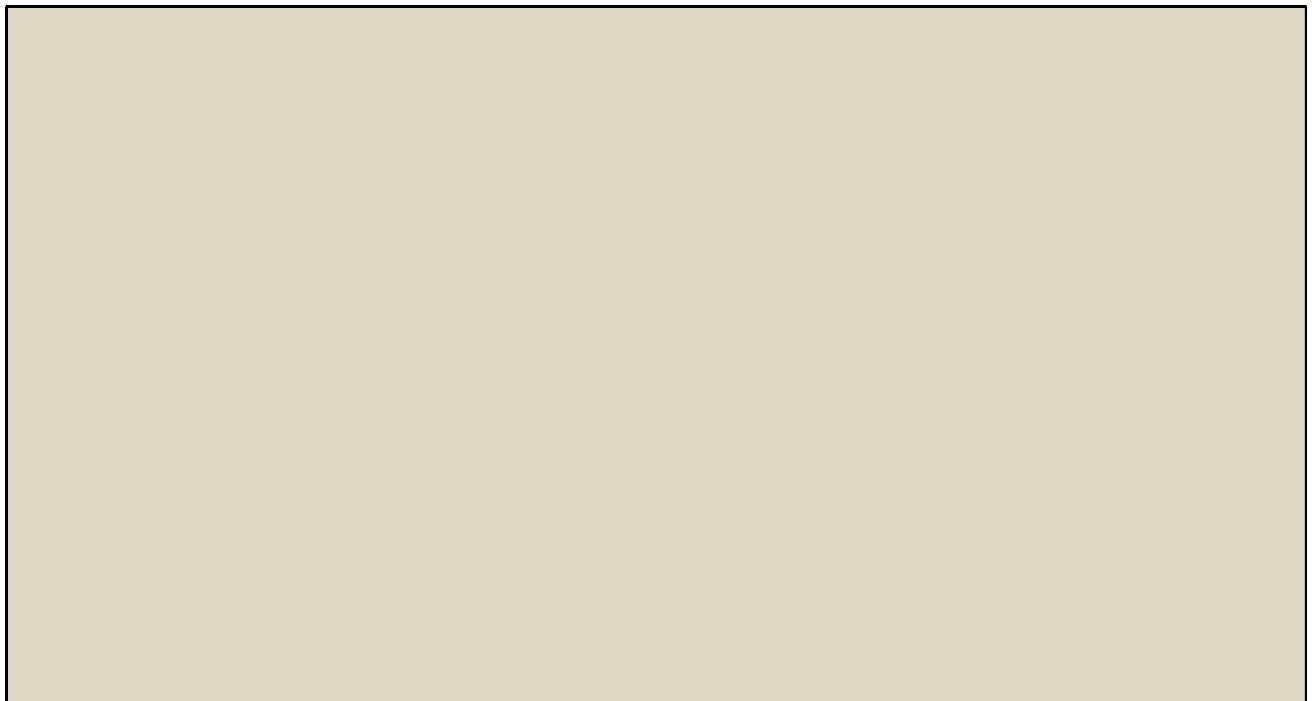
1. 해당 부동산투자회사의 임직원 및 그 특별관계자
2. 해당 부동산투자회사의 주식을 100분의 10 이상 소유하고 있는 주주 및 그 특별관계자

※ 특별관계자는 자본시장법 시행령 제141조제1항의 특수관계인 및 공동보유자를 말함

※ 특별관계자 등과의 거래는 법 제30조제2항 각 호에 해당하는 거래를 말함

제 8 부 기타사항

I . 제재현황



VI. 재무제표에 대한 주석

1. 회사의 개요

주식회사 코람코평택브레인시티대토제 1 호위탁관리부동산투자회사(이하 "회사"라 함)는 부동산투자회사법에 따른 위탁관리부동산투자회사로서 2021년 6월 30일에 설립되었으며, 2021년 11월 17일 국토교통부의 영업인가를 취득하였습니다.

회사의 주요 사업목적은 공익사업의 시행에 따른 보상을 목적으로 제공받은 대토보상권을 현물출자 받아 취득하는 토지에 오피스텔 및 근린생활시설 등을 개발하여 얻은 수익을 주주에게 배당하는 것입니다.

회사의 본사는 서울특별시 강남구 삼성로 511, 4층에 있으며, 당분기말 현재 자본금은 20,420,757,000 원이며, 주요 주주현황은 다음과 같습니다.

주주	주식의 종류	주식수(주)	금액(천원)	지분율(%)
(주)제이투에스홀딩스	보통주	1,270,843	1,270,843	6.22
김주민	보통주	1,224,614	1,224,614	6.00
연경희	보통주	1,093,949	1,093,949	5.36
한용희	보통주	699,912	699,912	3.43
이정화	보통주	654,338	654,338	3.20
개인주주	보통주	15,477,101	15,477,101	75.79
합계				

2. 재무제표 작성기준

당사는 주식회사의 외부감사에 관한 법률 제 5조 1항 1호에서 규정하고 있는 국제회계기준위원회의 국제회계기준을 채택하여 정한 회계처리기준인 한국채택국제회계기준에 따라 재무제표를 작성하였습니다.

(1) 측정기준

재무제표는 아래에서 열거하고 있는 재무상태표의 주요 항목을 제외하고는 역사적원가를 기준으로 작성되었습니다.

· 당기손익-공정가치로 측정되는 금융상품

(2) 기능통화와 표시통화

당사의 재무제표는 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경의 통화인 기능통화로 작성되고 있습니다. 당사의 재무제표는 기능통화 및 표시통화인 원화로 작성하여 보고하고 있습니다.

(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.

① 경영진의 판단

재무제표에 인식된 금액에 유의한 영향을 미치는 회계정책의 적용과 관련된 주요한 경영진의 판단에 대한 정보는 다음의 주석에 포함되어 있습니다.

- 주석 11: 금융상품의 범주별 분류

② 가정과 추정의 불확실성

다음 보고기간 이내에 중요한 조정이 발생할 수 있는 유의한 위험이 있는 가정과 추정의 불확실성에 대한 정보는 다음의 주석에 포함되어 있습니다.

- 주석 13: 이연법인세자산(부채)의 인식

③ 공정가치 측정

당사의 회계정책과 공시사항은 다수의 금융 및 비금융자산과 부채에 대해 공정가치 측정이 요구되고 있습니다. 공정가치측정에서 중개인 가격이나 평가기관과 같은 제3자 정보를 사용하는 경우, 제3자로부터 입수한 정보에 근거한 평가가 공정가치 서열체계 내 수준별 분류를 포함하고 있으며 해당 기준서의 요구사항을 충족한다고 결론을 내릴 수 있는지 여부를 판단하고 있습니다.

자산이나 부채의 공정가치를 측정하는 경우, 당사는 최대한 시장에서 관측가능한 투입변수를 사용하고 있습니다. 공정가치는 다음과 같이 가치평가기법에 사용된 투입변수에 기초하여 공정가치 서열체계 내에서 분류됩니다.

- 수준 1: 측정일에 동일한 자산이나 부채에 대한 접근 가능한 활성시장의 조정되지 않은 공시가격
- 수준 2: 수준 1의 공시가격 이외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한 투입변수
- 수준 3: 자산이나 부채에 대한 관측가능하지 않은 투입변수

자산이나 부채의 공정가치를 측정하기 위해 사용되는 여러 투입변수가 공정가치 서열체계 내에서 다른 수준으로 분류되는 경우, 당사는 측정치 전체에 유의적인 공정가치 서열체계에서 가장 낮은 수준의 투입변수와 동일한 수준으로 공정가치 측정치 전체를 분류하고 있으며, 변동이 발생한 보고기간 말에 공정가치 서열체계의 수준 간 이동을 인식하고 있습니다.

3. 유의적인 회계정책

당사가 한국채택국제회계기준에 따른 재무제표 작성에 적용한 유의적인 회계정책은 아래 기술되어 있으며, 당기 및 비교표시된 전기의 재무제표는 동일한 회계정책을 적용하여 작성되었습니다.

(1) 현금 및 현금성자산

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

(2) 재고자산

당사는 재고자산을 취득원가와 순실현가능가치 중 낮은 금액으로 평가하고 있습니다. 한편, 재고자산별 취득원가는 매입원가, 전환원가 및 재고자산을 현재의 장소에 현재의 상태로 이르게 하는데 발생한 기타원가를 포함하고 있습니다. 재고자산의 단위원가는 개별법으로 결정하고 있습니다.

(3) 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

금융자산

최초 인식시점에 금융자산은 상각후원가, 기타포괄손익-공정가치 채무상품, 기타포괄손익-공정가치-지분상품 또는 당기손익-공정가치로 측정되도록 분류합니다.

금융자산은 당사가 금융자산을 관리하는 사업모형을 변경하지 않는 한 최초 인식 후에 재분류되지 않으며, 이 경우 영향 받는 모든 금융자산은 사업모형의 변경 이후 첫 번째 보고기간의 첫 번째 날에 재분류됩니다. 금융자산이 다음 두가지 조건을 모두 만족하고, 당기손익-공정가치 측정항목으로 지정되지 않은 경우에 상각후원가로 측정합니다.

- 계약상 현금흐름을 수취하기 위해 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 보유합니다.
- 금융자산의 계약 조건에 따라 특정일에 원금과 원금잔액에 대한 이자지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생합니다.

채무상품이 다음 두 가지 조건을 충족하고 당기손익-공정가치 측정항목으로 지정되지 않은 경우에 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다.

- 계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서 금융자산을 보유합니다.
- 금융자산의 계약 조건에 따라 특정일에 원리금 지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생합니다.

단기매매를 위해 보유하는 것이 아닌 지분상품의 최초 인식 시에 당사는 투자자산의 공정가치의 후속적인 변동을 기타포괄손익으로 표시하도록 선택할 수 있습니다. 다만 한번 선택하면 이를 취소할 수 없습니다. 이러한 선택은 투자 자산별로 이루어집니다.

상기에서 설명된 상각후원가나 기타포괄손익-공정가치로 측정되지 않는 모든 금융자산은 당기손익-공정가치로 측정됩니다. 최초 인식시점에 당사는 상각후원가나 기타포괄손익-당기손익으로 측정되는 금융자산을 당기손익-공정가치 측정항목으로 지정한다면 회계불일치를 제거하거나 유의적으로 줄이는 경우에는 해당 금융자산을 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있습니다. 다만 한번 지정하면 이를 취소할 수 없습니다.

금융자산: 계약상 현금흐름이 원금과 이자로만 이루어져 있는지에 대한 평가

원금은 금융자산의 최초 인식시점의 공정가치로 정의됩니다. 이자는 화폐의 시간가치에 대한 대가, 특정기간에 원금 잔액과 관련된 신용위험에 대한 대가, 그밖에 기본적인 대여위험과 원가에 대한 대가(예: 유동성위험과 운영 원가)뿐만 아니라 이윤으로 구성됩니다.

계약상 현금흐름이 원금과 이자에 대한 지급만으로 이루어져 있는지를 평가할 때, 당사는 해당 상품의 계약조건을 고려합니다. 금융자산이 계약상 현금흐름의 시기나 금액을 변경시키는 계약조건을 포함하고 있다면, 그 계약조건 때문에 해당 금융상품의 존속기간에 걸쳐 생길 수 있는 계약상 현금흐름이 원리금 지급만으로 구성되는지를 판단해야 합니다.

이를 평가할 때 당사는 다음을 고려합니다.

- 현금흐름의 금액이나 시기를 변경시키는 조건부 상황
- 변동 이자율 특성을 포함하여 계약상 액면 이자율을 조정하는 조항
- 중도상환특성과 만기연장특성
- 특정 자산으로부터 발생하는 현금흐름에 대한 당사의 청구권을 제한하는 계약조건(예: 비소구특징)

중도상환금액이 실질적으로 미상환된 원금과 잔여원금에 대한 이자를 나타내고, 계약의 조기청산에 대한

합리적인 추가 보상을 포함하고 있다면, 조기상환특성은 특정일에 원금과 이자를 지급하는 조건과 일치합니다.

또한, 계약상 액면금액을 유의적으로 할인하거나 할증하여 취득한 금융자산에 대해서, 중도상환금액이 실질적으로 계약상 액면금액과 계약상 이자 발생액(그러나 미지급된)을 나타내며 (이 경우 계약의 조기 청산에 대한 합리적인 추가 보상이 포함될 수 있는), 중도상환특성이 금융자산의 최초 인식시점에 해당 특성의 공정가치가 경미한 경우에는 이러한 조건을 충족한다고 판단합니다.

금융자산: 후속측정과 손익

당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산	이러한 자산은 후속적으로 공정가치로 평가합니다. 이자 혹은 배당금 수익을 포함한 순손익은 당기손익으로 인식합니다.
상각후원가로 측정하는 금융자산	이러한 자산은 후속적으로 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정합니다. 상각후원가는 손상차손에 의해 감소됩니다. 이자수익, 외화환산손익 및 손상차손은 당기손익으로 인식합니다. 제거에서 발생하는 손익은 당기손익으로 인식합니다.
기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품	이러한 자산은 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 이자수익은 유효이자율법을 사용하여 계산되고, 외화환산손익과 손상차손은 당기손익으로 인식합니다. 기타 순손익은 기타포괄손익으로 인식합니다. 제거 시의 손익은 기타포괄손익누계액에서 당기손익으로 재분류합니다.
기타포괄손익-공정가치로 측정하는 지분상품	이러한 자산은 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 배당금은 명확하게 투자원가의 회수를 나타내지 않는다면 당기손익으로 인식합니다. 다른 순손익은 기타포괄손익으로 인식하고 당기손익으로 절대 재분류하지 않습니다.

③ 제거

금융자산

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.

(4) 금융자산의 손상

① 금융상품과 계약자산

당사는 다음 자산의 기대신용손실에 대해 손실충당금을 인식합니다.

- 상각후원가로 측정하는 금융자산
- 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품
- 기업회계기준서 제 1115 호에서 정의된 계약자산

② 재무상태표 상 신용손실충당금의 표시

상각후원가로 측정하는 금융자산에 대한 손실충당금은 해당 자산의 장부금액에서 차감합니다.

기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대해서는 손실충당금은 당기손익에 포함하고 기타포괄손익에 인식합니다.

③ 제각

금융자산의 계약상 현금흐름 전체 또는 일부의 회수에 대한 합리적인 기대가 없는 경우 해당 자산을 제거합니다. 개인고객에 대해 당사는 유사자산의 회수에 대한 과거 경험에 근거하여 금융자산이 180일 이상 연체되는 경우에 장부금액을 제각하고, 기업고객에 대해서는 회수에 대한 합리적인 기대가 있는지를 평가하여 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.

(5) 차입원가

적격자산의 취득, 건설 또는 제조와 직접 관련된 차입원가는 당해 자산 원가의 일부로 자본화하고 있으며, 기타차입원가는 발생기간에 비용으로 인식하고 있습니다. 적격자산이란 의도된 용도로 사용하거나 판매가능한 상태가 될 때까지 상당한 기간을 필요로 하는 자산을 말하며, 금융자산과 단기간 내에 제조되거나 다른 방법으로 생산되는 재고자산은 적격자산에 해당되지 아니하며, 취득시점에 의도된 용도로 사용할 수 있거나 판매가능한 상태에 있는 자산인 경우에도 적격자산에 해당되지 아니합니다.

적격자산을 취득하기 위한 목적으로 특정하여 차입한 자금에 한하여, 보고기간 동안 그 차입금으로부터 실제 발생한 차입원가에서 당해 차입금의 일시적 운용에서 생긴 투자수익을 차감한 금액을 자본화가능차입원가로 결정하며, 일반적인 목적으로 자금을 차입하고 이를 적격자산의 취득을 위해 사용하는 경우에 한하여 당해 자산 관련 지출액에 자본화이자율을 적용하는 방식으로 자본화가능차입원가를 결정하고 있습니다. 자본화이자율은 보고기간동안 차입한 자금(적격자산을 취득하기 위해 특정 목적으로 차입한 자금 제외)으로부터 발생된 차입원가를 가중평균하여 산정하고 있습니다. 보고기간 동안 자본화한 차입원가는 당해 기간 동안 실제 발생한 차입원가를 초과할 수 없습니다.

(6) 리스

당사는 계약의 약정시점에 계약이 리스인지 또는 리스를 포함하는지 판단합니다. 계약에서 대가와 교환하여, 식별되는 자산의 사용 통제권을 일정기간 이전하게 한다면 그 계약은 리스이거나 리스를 포함합니다. 계약이 식별되는 자산의 사용 통제권을 이전하는지를 판단할 때, 당사는 기업회계기준서 제 1116 호의 리스의 정의를 이용합니다.

1) 리스이용자

리스요소를 포함하는 계약의 개시일이나 변경유효일에 당사는 계약대가를 상대적 개별 가격에 기초하여 각 리스요소에 배분합니다. 다만, 당사는 부동산 리스에 대하여 비리스요소를 분리하지 않는 실무적 간편법을 적용하여 리스요소와 관련된 비리스요소를 하나의 리스요소로 회계처리합니다.

당사는 리스개시일에 사용권자산과 리스부채를 인식합니다. 사용권자산은 최초에 원가로 측정하며, 해당 원가는 리스부채의 최초 측정금액, 리스개시일이나 그 전에 지급한 리스료(받은 리스 인센티브 차감), 리스개설직접원가, 기초자산을 해체 및 제거하거나 기초자산이나 기초자산이 위치한 부지를 복구할 때 리스이용자가 부담하는 원가의 추정치로 구성됩니다.

사용권자산은 후속적으로 리스개시일부터 리스기간 종료일까지 정액법으로 감가상각합니다. 다만, 리스기간 종료일에 사용권자산의 소유권이 이전되거나 사용권자산의 원가에 매수선택권의 행사가격이 반영된 경우에는 유형자산의 감가상각과 동일한방식에 기초하여 기초자산의 내용연수 종료일까지 사용권자산을 감가상각합니다. 또한 사용권자산은 손상차손으로 인하여 감소하거나 리스부채의 재측정으로 인하여 조정될 수 있습니다.

리스부채는 리스개시일 현재 지급되지 않은 리스료의 현재가치로 최초 측정합니다. 리스료는 리스의

내재이자율로 할인하되, 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없는 경우에는 당사의 증분차입이자율로 할인합니다. 일반적으로 당사는 증분차입이자율을 할인율로 사용합니다.

당사는 다양한 외부 재무 정보에서 얻은 이자율에서 리스의 조건과 리스 자산의 특성을 반영하기 위한 조정을 하고 증분차입이자율을 산정합니다.

리스부채 측정에 포함되는 리스료는 다음 항목으로 구성됩니다.

- 고정 리스료(실질적인 고정리스료 포함)
- 지수나 요율(이율)에 따라 달라지는 변동리스료. 최초에는 리스개시일의 지수나 요율(이율)을 사용하여 측정함
- 잔존가치보증에 따라 지급할 것으로 예상되는 금액
- 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우 매수선택권의 행사가격, 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우 연장기간의 리스료, 리스기간이 종료선택권 행사를 반영하는 경우에 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액

리스부채는 유효이자율법에 따라 산각합니다. 리스부채는 지수나 요율(이율)의 변동으로 미래 리스료가 변동되거나 잔존가치 보증에 따라 지급할 것으로 예상되는 금액이 변동되거나 매수, 연장, 종료 선택권을 행사할 지에 대한 평가가 변동되거나 실질적인 고정리스료가 수정되는 경우에 재측정됩니다.

리스부채를 재측정할 때 관련되는 사용권자산을 조정하고, 사용권자산의 장부금액이영(0)으로 줄어드는 경우에는 재측정 금액을 당기손익으로 인식합니다.

당사는 재무상태표에서 투자부동산의 정의를 충족하지 않는 사용권자산을 '유형자산'으로 표시하고 리스부채는 '차입부채'로 표시하였습니다.

단기리스와 소액 기초자산 리스

당사는 리스기간이 12 개월 이내인 단기리스와 소액 기초자산 리스에 대하여 사용권자산과 리스부채를 인식하지 않는 실무적 간편법을 선택하였습니다. 당사는 이러한 리스에 관련된 리스료를 리스기간에 걸쳐 정액법에 따라 비용으로 인식합니다.

2) 리스제공자

리스요소를 포함하는 계약의 약정일이나 변경유효일에 당사는 상대적 개별가격에 기초하여 각 리스요소에 계약대가를 배분합니다.

리스제공자로서 당사는 리스약정일에 리스가 금융리스인지 운용리스인지 판단합니다.

각 리스를 분류하기 위하여 당사는 리스가 기초자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하는지를 전반적으로 판단합니다. 기초자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 리스이용자에게 이전하는 경우에는 리스를 금융리스로 분류하고, 그렇지 않은 경우에는 리스를 운용리스로 분류합니다. 이 평가 지표의 하나로 당사는 리스기간이 기초자산의 경제적 내용연수의 상당 부분을 차지하는지 고려합니다.

당사가 중간리스제공자인 경우에는 상위리스와 전대리스를 각각 회계처리합니다. 또한 전대리스의 분류는 기초자산이 아닌 상위리스에서 생기는 사용권자산에 따라 판단합니다. 상위리스가 인식 면제규정을 적용하는 단기리스에 해당하는 경우에는 전대리스를 운용리스로 분류합니다.

약정에 리스요소와 비리스요소가 모두 포함된 경우에 당사는 기업회계기준서 제 1115 호를 적용하여 계약 대가를 배분합니다.

당사는 리스순투자에 대하여 기업회계기준서 제 1109 호의 제거와 손상 규정을 적용합니다. 당사는 추가로 리스총투자를 계산하는데 사용한 무보증잔존가치에 대한정기적인 재검토를 수행하고 있습니다.

당사는 운용리스로 받는 리스료를 '기타수익'의 일부로써 리스기간에 걸쳐 정액 기준에 따라 수익으로 인식합니다.

당사가 리스제공자로서 비교기간에 적용한 회계정책은 기업회계기준서 제 1116 호의 규정과 다르지 않습니다.

(7) 비파생금융부채

당사는 계약상 내용의 실질과 금융부채의 정의에 따라 금융부채를 당기손익인식금융부채와 기타금융부채로 분류하고 계약의 당사자가 되는 때에 재무상태표에 인식하고 있습니다.

① 당기손익인식금융부채

금융부채는 단기매매항목으로 분류되거나, 파생상품인 경우, 혹은 최초 인식시점에 당기손익인식항목으로 지정되는 경우에 당기손익인식항목으로 분류합니다.

당기손익인식금융부채는 최초인식 후 공정가치로 측정하며, 공정가치의 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 한편, 최초 인식시점에 발행과 관련하여 발생한 거래비용은 발생 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

② 기타금융부채

당기손익인식금융부채로 분류되지 않은 비파생금융부채는 기타금융부채로 분류하고 있습니다. 기타금융부채는 최초 인식시 발행과 직접 관련되는 거래원가를 차감한 공정가치로 측정하고 있습니다. 후속적으로 기타금융부채는 유효이자율법을 적용하여 상각후원가로 측정되며, 이자비용은 유효이자율법을 적용하여 인식합니다.

③ 금융부채의 제거

당사는 금융부채의 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료된 경우에만 금융부채를 제거합니다. 당사는 금융부채의 계약조건이 변경되어 현금흐름이 실질적으로 달라진 경우 기존 부채를 제거하고 새로운 계약에 근거하여 새로운 금융부채를 공정가치로 인식합니다.

금융부채의 제거 시에, 장부금액과 지급한 대가(양도한 비현금자산이나 부담한 부채를 포함)의 차액은 당기손익으로 인식합니다.

(8) 납입자본

보통주는 자본으로 분류하며 자본거래와 직접 관련되어 발생하는 증분원가는 세금효과를 반영한 순액으로 자본에서 차감하고 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. 당사 또는 당사 내의 다른 기업이 자기주식을 취득하여 보유하는 경우 지급하거나 수취한 대가는 자본에서 직접 인식하고 있습니다.

(9) 고객과의 계약에서 생기는 수익

고객과의 계약에서 생기는 수익과 관련된 당사의 회계정책은 주석에 기술되어 있습니다.

(10) 금융수익과 비용

당사의 금융수익과 금융비용은 다음으로 구성되어 있습니다.

- 이자수익
- 이자비용
- 당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산에 대한 순손익
- 상각후원가 혹은 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 재무상품에 대한 투자자산에서 발생하는 손상차손(혹은 손상차손환입)

이자수익 혹은 이자비용은 유효이자율법을 사용하여 인식하였습니다.

유효이자율법은 금융상품의 기대존속기간에 추정되는 미래현금지급액이나 수취액의 현재가치를 금융자산의 총 장부금액이나 금융부채의 상각후원가와 정확하게 일치시키는 이자율입니다.

이자수익이나 이자비용을 계산할 때, 유효이자율은 자산의 총장부금액(해당 자산의 신용이 손상되지 않은 경우)이나 부채의 상각후원가에 적용합니다. 그러나, 최초 인식 이후에 후속적으로 신용이 손상된 금융자산에 대해서는 이자수익은 해당 금융자산의 상각후원가에 유효이자율을 적용하여 계산합니다. 만일 해당 자산이 더는 신용이 손상된 것으로 볼 수 없다면 총 장부금액에 유효이자율을 적용하여 이자수익을 계산합니다.

(11) 법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성되어 있으며, 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식되는 거래나 사건 또는 사업결합에서 발생하는 세액을 제외하고는 당기손익으로 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.

당기법인세자산과 당기법인세부채는 다음의 조건을 모두 충족하는 경우에만 상계를 합니다.

- 인식된 금액에 대한 법적으로 집행가능한 상계권리를 가지고 있음
- 순액으로 결제하거나, 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있음

② 이연법인세

이연법인세자산과 이연법인세부채를 측정할 때에는 보고기간말에 당사가 관련 자산과 부채의 장부금액을 회수하거나 결제할 것으로 예상되는 방식에 따른 세효과를 반영하고 있습니다. 종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자지분에 관한 가산할 일시적차이에 대해서는 당사가 일시적차이의 소멸시점을 통제할 수 있으며, 예측가능한 미래에 일시적차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고는 모두 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한, 차감할 일시적차이로 인하여 발생하는 이연법인세자산은 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높고, 일시적차이가 사용될 수 있는 기간에 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에 인식하고 있습니다.

미사용 세무상결손금과 세액공제, 차감할 일시적 차이가 사용될 수 있는 미래 과세소득의 발생가능성이 높은 경우 그 범위 안에서 이월된 미사용 세무상결손금과 세액공제, 차감할 일시적차이에 대하여 이연법인세자산을 인식합니다. 미래 과세소득은 관련 가산할 일시적차이의 소멸에 의해 결정됩니다. 가산할 일시적차이가 이연법인세자산을 완전히 인식하기에 충분하지 않다면, 현재 일시적차이들의 소멸과 당사 내의 종속회사들의 사업계획을 미래 과세소득에 고려합니다.

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 이연법인세부채를 측정할 때 보고기간말 현재 당사가 관련 자산과 부채의 장부금액을 회수하거나 결제할 것으로 예상되는 방식에 따라 법인세효과를 반영하고 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.

한편, 당사는 법인세법 제51조의 2에 근거하여 배당가능이익의 100분의 90 이상을 배당할 경우 동 금액에 대해 당해 사업연도의 소득금액 계산시 공제를 받을 수 있는 바, 당기의 소득금액 계산시 배당소득공제를 반영하여 법인세비용을 산출하고 있습니다.

(12) 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 당기순손익 및 가중평균유통보통주식수를 조정하여 계산하고 있습니다.

(13) 미적용 제·개정 기준서

제정, 공표되었으나 2019년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 아니한 주요 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다. 당사는 재무제표 작성시 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 조기적용하지 아니하였습니다.

다음의 제·개정 기준서는 당사에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 판단됩니다.

- 재무보고를 위한 개념체계 개정
- 사업의 정의 (기업회계기준서 제 1103 호 '사업결합' 개정)
- 중요성의 정의 (기업회계기준서 제 1001 호 '재무제표 표시' 및 1008 호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류'의 개정)
- 기업회계기준서 제 1117 호 '보험계약'

4. 현금및현금성자산

당분기말과 전기말 현재 당사의 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)					
과 목	예금의종류	금융기관명	당분기말	전기말	사용제한여부
현금및현금성자산	보통예금	신한은행	50,565,203	14,124,123	-
		기업은행	28,891,973	76,073,975	-
합계			79,457,176	90,198,098	

5. 유형자산

(1) 당분기말과 전기말 현재 유형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(당분기)

(단위 : 원)					
구 분	기초	취득	감가상각비	기타증감액	기말
토지	24,786,312,590	-	-	-	24,786,312,590
건설중인자산	2,377,213,045	1,366,433,933	-	-	3,743,646,978
합 계	27,163,525,635	1,366,433,933	-	-	28,529,959,568

(전기)

(단위 : 원)					
구 분	기초	취득	감가상각비	기타증감액	기말
토지	24,786,312,590	-	-	-	24,786,312,590
건설중인자산	1,438,447,195	938,765,850	-	-	2,377,213,045
합 계	26,224,759,785	938,765,850	-	-	27,163,525,635

(2) 현재 일반산업단지가 조성 중이므로 해당 토지에 대한 개별공시지가는 고시되지 않았습니다.

(3) 차입원가자본화

① 당분기와 전기 중에 자본화된 금융비용은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
계정과목	당분기	전기
건설중인자산	1,366,433,933	938,765,850

7. 차입금

당분기말과 전기말 현재 차입금 내용은 다음과 같습니다

(단위 : 원)						
차입처	최종만기일	상환방법	약정액	이자율	당분기말	전기말
한국투자저축은행	2025.12.30	만기일시상환	9,500,000,000	8.30%	8,255,282,621	7,882,362,537
합계			8,255,282,621		7,882,362,537	
유동성장기차입금			-		-	
장기차입금			-		-	

(주 1) 동 채무를 담보하기 위하여 담보계약을 체결하였습니다.(주석 16 참고)

8. 자본금

(1) 당분기말과 전기말 현재 자본금 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구분	당분기말	전기말
발행주식수	20,420,757	20,420,757
1 주당 액면금액	1,000	1,000
보통주자본금	20,420,757,000	20,420,757,000

9. 기타수익 및 기타비용

당분기와 전기의 기타수익과 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구분	당분기	전기
기타수익:	-	-
잡이익	-	-
기타비용:	5	4
잡손실	5	4
합 계	(5)	(4)

10. 법인세비용

(1) 당분기와 전기의 법인세비용의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구분	당분기	전기
당분기법인세	-	-
일시적 차이로 인한 이연법인세변동액	-	-
자본에 직접 가감한 법인세비용	-	-
법인세비용(이익)	-	-

(2) 당분기와 전기 중 법인세비용차감전순이익(손실)과 법인세비용간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구분	당분기	전기
법인세비용차감전순이익(손실)	(277,163,479)	(378,816,906)
적용세율에 따른 부담액	-	-
조정사항	-	-
세무상 과세되지 않는 수익의 세효과	-	-
세무상 공제되지 않는 비용의 세효과	-	-
법인세비용(이익)	-	-
유효법인세율(%)	-	-

(3) 당사는 법인세법 제 51 조의 2 와 동법 시행령 제 86 조 2 의 규정에 의하여 배당가능이익의 90% 이상을 배당할 경우 배당액만큼 소득공제를 받도록 되어 있습니다. 이에따라 당분기말과 전기말 현재 세법상 법인세 납부액이 발생하지 않아 법인세비용을 계상하지 아니하였으며, 향후 실질적으로 법인세 납부액이 발생하지 않을 것으로 예상되므로 이연법인세자산(부채)를 계상하지 아니하였습니다.

11. 특수관계자와의 거래

당분기와 전기 중 특수관계자와의 거래는 없습니다.

12. 우발부채와 약정사항

(1) 담보제공자산내역 등

보고기간종료일 현재 당사는 차입금과 관련하여, 대주에게 대토보상계약에 따른 대토소유권이전등기청구권(계약해제시 매매대금반환청구권)과 대출금관리계좌를 담보(채권최고액: 대출약정금의 120%)로 제공하고 있으며, (주)제이투에스홀딩스 등 92 명은 대주를 위하여 현물출자를 통해 취득한 회사의 주식을 담보(채권최고액 : 대출약정금의 120%)로 제공하고 있습니다.

(2) 자산보관위탁계약

회사는 엔에이치투자증권(주)과 증권, 현금 등의 보관 및 관리업무에 대한 위탁계약을 체결하고 있으며, 토지를 취득한 날로부터 PF 대출실행 전까지는 연간 15 백만원, PF 대출 실행 후부터 청산종결등기일까지는 연간 20 백만원을 매 반기별로 균등하여 지급하고 있습니다.

(3) 자산관리위탁계약

회사는 (주)코람코자산신탁과 자산의 취득·관리·개량 및 처분, 부동산 임대차, 유가증권매매 등의 방법에 의한 자산의 투자·관리·운용 및 그에 부수하는 업무의 위탁계약을 체결하여 다음의 자산관리수수료를 지급하고 있으며, 수수료 내역별 상세 내역은 다음과 같습니다.

구분	내역
실사/인가수수료	200 백만원을 영업인가를 득한날부터 1 개월 이내에 지급
운용수수료	연간 325 백만원을 분기별로 분기말일에 지급

(4) 일반사무위탁계약

회사는 (주)케이비펀드파트너스와 발행주식의 명의개설에 관한 업무, 주식 발행에 관한사무, 당해 회사의 운영, 계산 및 세무에 관한 업무, 법령 또는 정관에 의한 통지 및 공시 업무, 청산 업무 등의 업무에 대한 일반사무위탁계약을 체결하고 있으며, 보수는 토지를 취득한 날로부터 PF 대출실행전까지는 연간 20 백만원, PF 대출실행후부터 청산종결등기일까지는 연간 48 백만원이며, 매 반기별로 반기 종료 후 수탁자의 청구일로부터 7 일 이내에 지급하고 있습니다.