

투자보고서

2025.06.01 부터 2025.08.31 까지

(제 9 기 1 분기)

국토교통부장관, 금융위원회 귀중

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

2025.10.15

회사명 :	(주)마스턴제124호위탁관리부동산투자회사		
대표이사 :	김형석		
본점소재지 :	서울특별시 서초구 강남대로 465, 에이동 20층(서초동, 교보생명보험(주) 서초사옥)		
	(전화번호)	02-2176-3934	
	(홈페이지)	http://www.mastern.co.kr	
작성책임자 :	(회사)	마스턴투자운용(주)	(직책) 대리
	(전화번호)	02-2673-3654	성명 강병민
공시책임자 :	(회사)	마스턴투자운용(주)	(직책) 대리
	(전화번호)	02-2673-3654	성명 강병민



강병민

강병민

제 1 부 부동산투자회사의 현황

I. 회사의 현황

1. 회사의 개요

1) 회사명	(주)마스턴제124호위탁관리부 동산투자회사
2) 설립일	2021.03.29
3) 소재지	서울특별시 서초구 강남대로 465, 에이동 20층(서초동, 교 보생명보험(주) 서초사옥)
4) 자산 및 자본금, 부채	(기준일자) 2025.08.31 (단위: 원)
자산총계	111,725,368,402
부채총계	86,826,979,153
자본총계	24,898,389,249
자 본 금	5,000,000,000
5) 회사유형	위탁관리부동산투자회사
	(1) 정관에서 정한 회사의 존속기간 및 해산사유

6) 비고	<ul style="list-style-type: none"> - 존속기간 : 별도의 정함이 없음 - 해산사유 <ol style="list-style-type: none"> 1. 존립기간을 정한 경우 그 존립기간의 만료 2. 주주총회의 해산결의 3. 합병 4. 파산 5. 법원의 해산명령 또는 해산판결 6. 국토교통부장관의 영업인가 또는 등록 취소 7. 부투법 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	마스턴투자운용(주)
사무수탁회사	우리펀드서비스(주)
자산보관회사 (금융자산+부동산)	해당없음
자산보관회사 (금융자산)	엔에이치투자증권(주)
자산보관회사 (부동산)	우리자산신탁(주)

(2) 투자대상

대표투자대상		주택(공동주택)
	주택(공동주택)	○
	주택(단독주택)	X

투자 대상	준주택(기숙사, 다중 생활시설, 노인복지 주택, 오피스텔)	X
	오피스	X
	리테일	○
	물류	X
	호텔	X
	데이터센터	X
	사회기반시설	X
	복합시설	X
	기타	X
직접 취득 자산	부동산	○
	지분증권	X
	수익증권	X
	기타	X
해외물건 포함여부		X
해외물건 소재지		해당없음

(3) 임대주택 관련 사항

임대주택구분	공공지원민간임대
임대주택비율	89.2%
임대주택포함여부	○
임대주택 70% 이상 여부	○

(4) 개발관련 사항

대토리츠 여부	X
매입형/개발형	개발
개발투자비율 (주주총회 결의 기준)	100.0%

개발사업에 관한 인·허가일	2021.11.05
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 자산취득 일 등을 기재)

가) 설립 경과 및 설립이후 변동사항(주요 자산 취득일 포함)

- 2021.03.29 발기인총회 개최
- 2021.03.29 회사설립(자본금 3억원)
- 2021.04.13 자산관리위탁계약 체결 [마스틴투자운용(주)]
- 2021.04.13 자산보관위탁계약 체결 [엔에이치투자증권(주)]
- 2021.04.13 일반사무위탁계약 체결 [우리펀드서비스(주)]
- 2021.05.28 국토교통부 영업인가
- 2021.07.28 유상증자(증자 후 자본금 53억원)
- 2021.07.30 부동산 취득(서울특별시 광진구 구의동 246-10)
- 2021.10.12 유상감자(감자 후 자본금 50억원)
- 2022.06.23 자산보관위탁계약 변경 체결

[현금 등 : 엔에이치투자증권(주) / 부동산 : 우리자산신탁(주)]

나) 상호의 변경

해당사항 없음

다) 영업양수 또는 영업양도

해당사항 없음

2) 이사 및 감사에 관한 사항

직명	성명	생년월일	주요경력 및 연혁	비고
대표이사	김형석	1978.12.11	케이티에스테이트 팀장	결격요건 해당 없음
기타비상무이사	박영희	1975.01.03	법무사 김현섭 사무소 사무장	결격요건 해당 없음
기타비상무이사	김연희	1980.12.18	법무사 김현섭 사무소 팀장	결격요건 해당 없음
감사	김상현	1973.09.21	태성회계법인 회계사	결격요건 해당 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
소은정	1981.08.28	2025.06.17	2016.07~2022.10: 신영증권 2022.10~현재: 마스턴투자운용 준 법감시인	해당없음

※ 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

[2025.08.31 현재]

(단위 : 원, 주)

구 분	종 류	발행주식수	주당 발행가 액	주당 액면가 액	비 고
기명식	보통주	1,000,000	29,500	5,000	

※ 종류는 보통주, 종류주 등

(2) 자기주식 취득현황

(단위 : 원, 주)

취득일자	종 류	주식수량	취득가액	비 고
자료가 없습니다.				

(3) 현물출자 현황

--	--	--	--	--

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

의결권 있는 주식 수 : 보통주 1,000,000주				
------------------------------	--	--	--	--

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 액면가 액			
2021. 03.29	설립	보통주	60,000	5,000	5,000	300,000,000	300,000,000	0.0%
2021. 07.28	증자	보통주	1,000,000	29,500	5,000	5,000,000,000	5,300,000,000	1666.7%
2021. 10.12	감자	보통주	-60,000	5,000	5,000	-300,000,000	5,000,000,000	-5.7%

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

【 2025.08.31 현재 】

성명	관계	내/외국인	국적	기관/개인	청약예외주주	주식의종류	소유주식수(지분율)				변동원인	기관구분	분기말출자금액 (단위 : 백만원)
							기초	증가	감소	분기말			
(주)신한은행(마스턴KT임대주택일반사모부동산투자신탁제1호의신탁업자)	최대주주	내국인	대한민국	기관	해당사항없음	보통주	1,000,000			1,000,000		펀드(청약예외주주외)	29,500
							(100.00%)			(100.00%)			

* 특별관계자는 자본시장법 시행령 제141조제1항의 특수관계인 및 공동보유자를 말함

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

* 기관구분에는 '청약예외주주', '은행', '보험사', '증권사', '자산관리회사', '건설사', '공공기관(청약예외주주 외)', '신탁(청약예외주주 외)', '펀드(청약예외주주 외)', '기타' 중 기재



2) 주요주주(10%이상 주주)의 주식소유현황

【 2025.08.31 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

【 2025.08.31 현재 】

구분	주주수 (명)	비율	주식수	비율	비고
최대주주	1	100.00%	1,000,000	100.00%	
주요주주		0.00%		0.00%	
소액주주 - 개인		0.00%		0.00%	
소액주주 - 법인		0.00%		0.00%	
합 계	1	100.00%	1,000,000	100.00%	

4) 주가변동사항

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

※ 주가는 월별 종가기준으로 기재

5. 배당에 관한 사항

1) 이익 등의 분배방침

정관 제49조 사업연도 : ① 회사의 사업연도는 매년 6월 1일 개시하여 같은 해 11월 30일에 종료하고, 같은 해 12월 1일에 개시하여 다음 해 5월 31일 종료한다. ② 제1항에도 불구하고, 회사의 최초 사업연도는 회사 설립등기일에 개시하여 2021년 11월 30일에 종료한다.

정관 제53조 이익의 배당 : ① 회사는 매 사업연도별로 주주총회 또는 법제50조 제5항에 따른 이사회회의 결의에 따라 주주에게 이익을 배당한다. 이 경우 상법 제458조에 따른 이익준비금은 적립하지 아니한다. ② 회사가 제1항에 따라 이익을 배당할 때에는 상법 제462조 제1항에도 불구하고 부투법 제28조 제3항 및 부투법 시행령 제32조가 정하는 바에 따라 해당 사업연도의 감가상각비 상당액을 초과배당할 수 있다. 다만, 초과배당으로 인하여 전기에서 이월된 결손금은 당기의 배당가능이익 산정시 포함하지 아니한다. 초과배당은 현금으로 하여야 한다. ③ 회사가 제11조에 따라 상장한 경우, 총자산에서 100분의 10 이상을 차지하는 부동산을 매각하여 그 이익을 배당할 때에는 해당 사업연도 말 10일 전까지 이사회를 개최하여 이사회회의 결의로 배당 여부 및 배당 예정금액을 결정하여야 하고, 이사회회의 결의로 배당을 실시한다.

정관 제54조 이익배당의 지급 : ① 배당금은 정기주주총회 또는 제50조 제5항에 따른 이사회회의 결의로 승인을 받아 매 사업연도 종료일 현재 주주명부에 기재된 주주 또는 등록된 질권자에게 지급한다. ② 회사는 이익 배당을 정기주주총회의 결의를 한 날로부터 1개월 이내에 하여야 한다. 다만, 주주총회 또는 이사회에서 배당금의 지급시기를 따로 정한 경우 도는 차입을 위한 대출약정상 지급제한 규정의 준수나 적정 현금시재의 보유 필요성 등 기타 합리적인 사유가 있을 경우에는 그러하지 아니하다.

2) 최근 사업연도의 배당에 관한 사항

[주당액면가액 : 5,000 원]

(단위 : 원, %)

구분		제 8 기	제 7 기	제 6 기	제 5 기
당기순이익		-209,822,679	-208,113,848	-211,305,726	-202,765,176
상법상 이익배당한도		-1,248,265,589	-1,038,442,910	-830,329,062	-619,023,336
자산의 평가손실		0	0	0	0
부동산투자회사법 상 이익배당한도		-1,248,265,589	-1,038,442,910	-830,329,062	-619,023,336
당기감가상각비 등		-	-	-	-
배당가능이익		-1,248,265,589	-1,038,442,910	-830,329,062	-619,023,336
배당금	보통주	0	0	0	0
	종류주	0	0	0	0
주당 배당금	보통주	0	0	0	0
	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 않음

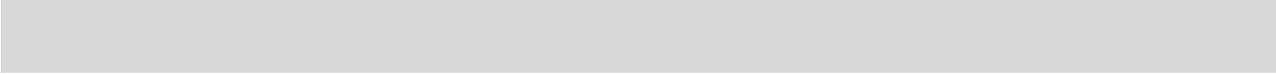
※ 당기 감가상각비 등 : 당기 감가상각비 + 전기이전 감가상각비 초과배당누적액

※ 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

【 2025.08.31 현재 】

(단위 : 백만원)

구분	차입처	금액	All-in 금리(%)	금리(%)	대출취급 수수료(%)	기간 (단위 : 년)	고정금리 여부	담보제공자산
차입금	(주)우리은행	20,000	2.28%	2.28%	0.00%	13.0	91일 CD금리 -0.25% (서울시 이차 보전 2.0%)	1. 부동산담보신탁 우선수익권증서 2. 주택금융신용보 증서
차입금	(주)우리은행	39,414	5.52%	5.52%	0.00%	13.0	5.52% (이자율스왑 계약)*	1. 부동산담보신탁 우선수익권증서 2. 주택금융신용보 증서
차입금	(주)우리은행	20,723	4.32%	4.32%	0.00%	13.0	91일 CD금리 +1.75%	1. 부동산담보신탁 우선수익권증서 2. 주택금융신용보 증서

※ 구분 : 차입금, 회사채 등

※ All-in 금리 : 대출금리에 대출 관련 수수료를 고려한 금리

※ 고정금리 여부 : 변동금리의 경우 대출약정서 상 금리산정 기준을 기재할 것

*해당 금리는 가중평균 금리로, 이자율스왑계약을 통해 차입금 중 39,414백만원에 대해 현금흐름위험회피회계를 적용하고 있으므로, 차입금 20,000백만원에 대해서는 5.64%, 차입금 19,414백만원에 대해서는 5.39%의 고정금리로 이자비용을 인식하고 있음

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	52,592	52.05	52,592	47.07	95.09	95.09
부동산개발사업	41,641	41.22	53,642	48.01		
부동산관련 증권		0.00		0.00	0.00	
현금	6,721	6.65	5,328	4.77	4.77	95.09
기타 자산	78	0.08	163	0.15	0.15	95.09
총계	101,033	100.00	111,725	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. 현금에는 금융기관에의 예치금을 포함하며, 부동산에 포함되는 자산은 제외함

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

※ 현금 금액에는 미수수익 금액 포함됨

(단위 : 백만원, %)

구 분	직전분기말	당분기말	사유발생일	비고	참고
부동산	52,592	52,592			
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	41,641	53,642			



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 (㎡)	연면적 (㎡)	건축면적 (㎡)	비고
1 토지(구의역 역세권 청년주택 개발사업)	주택(공동 주택)	서울특별시 광진구 구의 동 246-10		#SPILL!	2021.07. 30	장기차입금 80,137백만원	개발사업	2,032	25,905	1,218	

* 준공시 잔금지급예정으로 준공후 소유권이 넘어오는 경우는 제외

* 투자대상은 투자하는 부동산의 주된 유형에 따라 주택(공동주택), 주택(단독주택), 주택(준주택), 오피스, 리테일, 물류, 호텔, 데이터센터, 사회복지시설, 복합시설(*), 기타로 구분
된 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 토지(구의역 역세권 청년주택 개발 사업)	52,592			53,642					106,234		임대주택

※ 상기 표의 "취득후 자본적지출-건물"은 재무상태표상 건설중인자산임

3) 소유 부동산별 임대현황

부동산명	임대가능 면적 (㎡)	임대면적 (㎡)	임대율 (임대면적/임대 가능면적, %)	임대차 계약수
1 토지(구의역 역세권 청년주택 개발사업)				



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.								

※ 부동산 관련 보유증권 없음

3. 현금(금융기관 예치내역 포함) 현황

(단위 : %, 백만원)

예치 금융상품	예치 금융회사	이자율	직전분기말 예치금	당분기말 예치금	비고
보통예금	우리은행	변동	6,720	5,327	

※ 위 현금 현황에는 미수수익(예금이자) 금액이 포함되지 않은 예치금 금액만 표시했으나,
2부. I 총자산의 투자운용 및 구성현황의 현금 금액에는 미수수익 금액 포함됨
(백만원 미만 표기하지 않음)

4. 분기말 기타 자산 현황

(단위 : 백만원, %)

구분	종 목 명	취득금액	당해 분기말 현재 가액	비고
유가증권				
파생상품자산				
파생상품자산				
파생상품자산				
그 밖의 기타자산	선급비용	67	67	HF보증료
그 밖의 기타자산	부가세대급금	87	87	
그 밖의 기타자산	당기법인세자산	9	9	예금이자소득 원천징수액



II. 총자산의 변경내역

1. 당기동안의 부동산 매입·매각

(단위 : 백만원)

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

3. 현금(금융기관 예치내역 포함) 변경내역

(단위 : %, 백만원)

예치 금융상품	예치 금융회사	이자율	직전분기말 예치금	당분기말 예치금
보통예금	우리은행	변동	6,720	5,327

※ 위 현금 현황에는 미수수익(예금이자) 금액이 포함되지 않은 예치금 금액만 표시했으나, 2부. I 총자산의 투자운용 및 구성현황의 현금 금액에는 미수수익 금액 포함됨 (백만원 미만 표기하지 않음)

← 필요시 주석 기재

4. 기타자산 변경내역

(단위 : 백만원)

선급비용 : 당분기말 67 / 전분기말 6

부가세대급금 : 당분기말 87 / 전분기말 64

당기법인세자산 : 당분기말 9 / 전분기말 9

제 3 부 자산 및 수익과 비용에 관한 사항

I. 총수입금액 및 수입구조

구 분		금액(원)	비율(%)	비 고
부동산	임 대 료	-	0.00%	
	분양수익	-	0.00%	
	관리수익	-	0.00%	
	기타수익		0.00%	
부동산관 련 증권	평가이익	-	0.00%	
	처분이익	-	0.00%	
	이자,배당금 등	-	0.00%	
현금	현금관련수익	1,596,961	93.02%	
기타자산	기타자산 관련수 익		0.00%	
기타		119,830	6.98%	
총 수 익		1,716,791	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	토지(구의역 역세권 청년주택 개발사업)			

○ 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

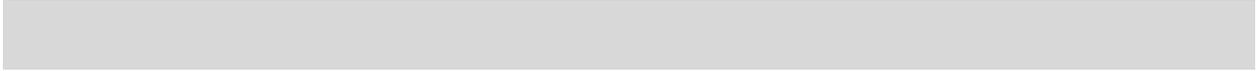
※ 세대당 평균임대보증금 및 월임대료는 주택형별 구분 기재(기말 현재 기준)

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 토지(구의역 역세권 청년주택 개발사업)			



2. 부동산 관련 증권 처분손익, 평가손익, 이자 및 배당금

(단위 : 원)

구분	매매손익	평가손익	이자 및 배당금	비율 (%)	비고
자료가 없습니다.					



3. 현금(금융기관 예치내역 포함)

(단위 : %, 원)

예치 금융상품	예치 금융회사	이자율	직전분기예치금 발생 수익	당분기예치금 발생 수익	비고
보통예금	우리은행	변동	1,058,668	1,596,961	



4. 부동산 기타수익 및 기타 자산 수익

구분	금액(원)	비율(%)	비고
자료가 없습니다.			



Ⅲ. 총 비용 및 지출구조

구 분		금액(원)	비율(%)	비 고
부동산	분양원가		0.00%	
	감가상각비		0.00%	
	기타비용	95,387,205	91.60%	
부동산관련 증권	평가손실		0.00%	
	처분손실		0.00%	
	기타비용		0.00%	
현금	현금관련비용		0.00%	
기타자산	기타자산관련비용		0.00%	
기타		8,750,002	8.40%	
총 비 용		104,137,207	100.00%	

※ 부동산관련 증권 평가손실란에는 당기손익에 반영되는 평가손실만 포함

※ 기타란에는 자산별로 구분되지 않는 비용을 기재

※ "일반사무위탁수수료"는 개정 투자보고서 작성요령 안내자료 기준에 따라 "기타"로 분류

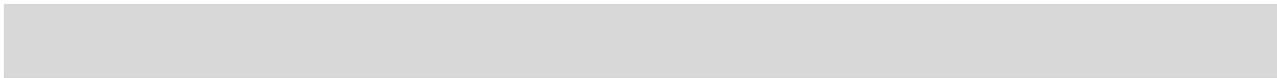
IV. 상세내역

1. 부동산 영업경비

(단위 : 원)

구분	합계	구의역 역세권 청년주택개발사 업	현금	기타자산	기타
분양원가	0				
급여	900,000	900,000			
상여	0				
퇴직급여	0				
복리후생비	0				
자산관리수수료 (AMC수수료)	75,000,000	75,000,000			
부동산관리수수료 (PM, FM 등)	0				
자산보관수수료	5,000,000	5,000,000			
일반사무 위탁수수료	8,750,000				8,750,000
기타지급수수료	6,008,800	6,008,800			
유형자산 감가상각비	0				
투자부동산 감가상각비	0				
무형자산 감가상각비	0				
세금과공과	8,317,665	8,317,665			
광고선전비	0				
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	160,740	160,740			



2. 업무위탁비용

구분	종류	위탁기관	위탁수수료율			대상물건, 위탁비용, 지급시기 및 지급방법 등	당분기 위탁비용 (원)	전체 혹은 연환산 위탁비용(원)
자산관리회사	기본보수(매입)	마스턴투자운용(주)	취득금액의		%	매입보수 11억원 1. 4.9억원을 최초로 취득하는 부동산의 소유권 취득일로부터 7영업일 이내 지급 2. 6.1억원을 임대주택 개발사업을 위한 착공일로부터 7영업일 이내 지급		1,100,000,000
	성과보수(매입)		취득금액의		%	해당없음		
	기본보수(운용)		총 사업비의		%	연간 3억원을 매 분기 종료 후 7영업일 이내에 연간 자산운용보수의 4분의 1에 해당하는 금액을 지급	75,000,000	300,000,000
	성과보수(운용)		총 사업비의		%	해당없음		
	기본보수(매각)		매각금액의		%	해당없음		
	성과보수(매각)		매각차익의		%	해당없음		
사무수탁회사	위탁보수	우리펀드서비스(주)	1. 개발기간 연간 35백만원을 사업연도 기준으로 매분기말 종료 후 7영업일 이내 지급 2. 운용기간 연간 45백만원을 사업연도 기준으로 매분기말 종료 후 7영업일 이내 지급			8,750,000	35,000,000	
자산보관회사	위탁보수	엔에이치투자증권(주)	1. 건설기간 연간 20백만원을 매분기마다 5백만원을 해당 분기 종료 후 7영업일 이내 지급 2. 운영기간 연간 25백만원을 매분기마다 6.25백만원을 해당 분기 종료 후 7영업일 이내 지급			5,000,000	20,000,000	
자산보관회사	위탁보수	우리자산신탁(주)	우선수익권(증서)의 발급 또는 변경 시 별개로 산정 (우선수익권한도금액의 총합 * 0.05%)					
시설관리회사	위탁보수							
임대관리회사	위탁보수							
재산관리회사	위탁보수							
합계							88,750,000	

※ 업무위탁비용 : 자산관리회사, 자산보관회사 등 위탁기관 및 대상물건, 위탁비용, 계산방법, 지급시기 및 지급방법을 위탁기관 별로 구체적으로 기재하며, 해당 기간의 발생주기에 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 9 기 1 분 기	제 8 기 2 분 기	제 8 기 1 분 기	제 7 기 2 분 기
당해회사수익률	(1.45)	(1.48)	(1.48)	(1.47)

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

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

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

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

4사분기수익률= $(\text{당기순이익}/[(\text{연기초납입자본금}+\text{분기말납입자본금})/2])$

※ 납입자본금 = 자본금 + 자본잉여금

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

※ 수익률은 소수점 둘째 자리까지 기재할 것



제 4 부 부동산개발사업에 대한 투자 현황

I. 부동산개발사업의 현황

1. 개요

(단위 : 백만원)

개발사업명	투자대상	소재지	전경사진	개발규모 (㎡)	준공 예정일	공정률	총사업비	총 투자금액	기 투자금액	비고
구의역 역세권 청년 주택 개발사업	주택(공동주 택)	서울특별시 광진구 구의동 246-10	#SPILL!	2,032	2025.12.15	59.71%	131,415	131,415	111,953	

- * 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)

(1) 사업의 개요

구분	내용
사업명	구의역 역세권 청년주택 개발사업
위치	서울특별시 광진구 구의동 246-10
지역	일반상업지역, 지구단위계획구역
용도	공동주택 및 근린생활시설
대지면적	2,031.92㎡(도로제척 70.18㎡)
연면적	25,904.66㎡
건축면적	1,218.13㎡
건축규모	지하 5층, 지상22층 439세대 및 근린생활시설
용적률	959.08%
주차대수	214대

(2) 자금의 조달, 투자 및 회수에 관한 사항(예정)

구분		금액(백만원)	내용	
자금조달	자기자본	29,500	보통주	
	타인자본	101,915	장기차입금(본PF) 약정한도 총액	
자금 조달 합계		131,415		
투자비용	토지	토지매입비 등	52,592	토지매입비, 취득세 등 매입 부대비용
	건물	공사비 등	74,859	건축공사비, 설계 및 인허가, 감리 및 PM/CM 보수, 건설기간 부대비용
	인허가비용	위탁수수료 등	2,083	위탁수수료, 감사/세무조정비용 등
	투자철단발행차권	법인설립등록세 등	37	법인설립등록세, 법무사비용
	기타 예비비		1,844	건설기간 예비현금 외 기타 예비비
투자비용 합계		131,415		

(3) 손익에 관한 사항

(단위: 백만원)

구분	제4기	제5기	제6기	제7기	제8기
----	-----	-----	-----	-----	-----

영업수익	-	-	-	-	-
영업비용	214	217	212	210	212
영업이익(손실)	- 214	- 217	- 212	- 210	- 212
영업외수익	32	14	1	2	2
영업외비용	-	-	-	0	0
법인세자감 전이익(손실)	- 182	- 203	- 211	- 208	- 210
법인세비용	-	-	-	-	-
당기순이익(손실)	- 182	- 203	- 211	- 208	- 210

(4) 사업의 위험에 관한 사항

위험요소	위험정도	내용
인허가	낮음	
시공	낮음	
공실	낮음	
재원조달	낮음	

(5) 공사 시공 등 외부용역에 관한 사항

구분	내용
시공사(본 공사)	한양산업개발(주)
시공사(소방공사 분리발주)	(주)온세이엔씨(소방전기), (주)거산기연(소방기계)
건설관리(CM)	(주)케이티에스테이트
건설감리	에이앤유씨엠건축사사무소(주)
설계용역	(주)한림건축씨엠종합건축사사무소

※ 상기 부동산개발사업 관련 내용과 사업비는 개발사업 관련 심의 및 인허가, 자금조달, 금리 및 기타 사유로 인한 비용증감 등에 따라 사업진행 과정에서 변경될 수 있으며, 준공 후 확정하여 반영할 예정입니다

제 5 부 재무제표에 관한 사항

I. 재무상태표

당기 제 9 기 1 분기 기준일 2025.08.31 현재
 전기 제 8 기 기말 기준일 2025.05.31 현재

회사명: (주)마스턴제124호위탁관리부동산투자회사

(단위: 원)

과 목	제 9 (당기) 1 분기		제 8 (전기)	
	금 액		금 액	
1. 유동자산		5,491,048,954		6,799,253,258
1) 현금및현금성자산	5,326,645,332		6,719,879,261	
5) 미수수익	1,228,750		919,892	
9) 선급비용	66,885,380		5,614,500	
10) 부가세대급금	86,980,202		63,728,635	
11) 선급법인세	9,309,290		9,110,970	
14) 재고자산	0		0	
2. 비유동자산		106,234,319,448		94,233,388,982
4) 유가증권	0		0	
5) 유형자산	106,234,319,448		94,233,388,982	
토지	52,592,053,255		52,592,053,255	
건설중인자산	53,642,266,193		41,641,335,727	
6) 투자부동산	0		0	
7) 무형자산	0		0	
자 산 총 계		111,725,368,402		101,032,642,240
1. 유동부채		4,751,332,781		4,039,777,203
4) 기타선수금	2,316,150,000		1,615,051,000	
6) 미지급금	398,665,828		385,407,000	
7) 미지급비용	35,959,953		38,762,203	
8) 예수금	557,000		557,000	
15) 유동보증금	2,000,000,000		2,000,000,000	
2. 비유동부채		82,075,646,372		72,199,533,854
3) 장기차입금	80,137,246,000		70,053,655,000	
6) 비유동파생상품부채	1,938,400,372		2,145,878,854	
부 채 총 계		86,826,979,153		76,239,311,057
1. 자본금		5,000,000,000		5,000,000,000
1) 보통주자본금	5,000,000,000		5,000,000,000	
2. 자본잉여금		23,187,475,626		23,187,475,626
1) 주식발행초과금	23,187,475,626		23,187,475,626	
3. 자본조정		0		0
4. 기타포괄손익누계액		(1,938,400,372)		(2,145,878,854)
2) 파생상품평가손익	(1,938,400,372)		(2,145,878,854)	
5. 이익잉여금(결손금)		(1,350,686,005)		(1,248,265,589)
자 본 총 계		24,898,389,249		24,793,331,183
부채 및 자본 총 계		111,725,368,402		101,032,642,240

II. 손익계산서

당기 제 9 기 1 분기 시작일 2025.06.01 종료일 2025.08.31
 전기 제 8 기 1 분기 시작일 2024.12.01 종료일 2025.02.28

회사명: (주)마스턴제124호위탁관리부동산투자회사

(단위: 원)

과 목	제 9 (당)기		제 8 (전)기	
	금 액		금 액	
	최근3개월	당기누적	최근3개월	전기누적
I. 영업수익	0	0	0	0
II. 영업비용	104,137,205	104,137,205	105,799,598	105,799,598
2) 급여	900,000	900,000	900,000	900,000
6) 자산관리수수료(AMC수수료)	75,000,000	75,000,000	75,000,000	75,000,000
8) 자산보관수수료	5,000,000	5,000,000	5,000,000	5,000,000
9) 일반사무위탁수수료	8,750,000	8,750,000	8,750,000	8,750,000
10) 기타지급수수료	6,008,800	6,008,800	6,000,000	6,000,000
14) 세금과공과	8,317,665	8,317,665	8,506,798	8,506,798
29) 기타영업비용	160,740	160,740	1,642,800	1,642,800
III. 영업이익	(104,137,205)	(104,137,205)	(105,799,598)	(105,799,598)
IV. 영업외수익	1,716,791	1,716,791	936,187	936,187
1) 이자수익	1,596,961	1,596,961	936,187	936,187
10) 기타영업외수익	119,830	119,830		
V. 영업외비용	2	2	2	2
10) 기타영업외비용	2	2	2	2
VI. 법인세비용차감전순이익(손실)	(102,420,416)	(102,420,416)	(104,863,413)	(104,863,413)
VII. 당기순이익(손실)	(102,420,416)	(102,420,416)	(104,863,413)	(104,863,413)
IX. 기타포괄이익(손실)	0	0	0	0
X. 총포괄이익(손실)	(102,420,416)	(102,420,416)	(104,863,413)	(104,863,413)
X I. 주당손익	(102)	(102)	(105)	(105)

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 :

적정

기타사항(특기사항 포함)

Blank area for external auditor's comments and violations.

- 내부감사인의 감사(검토) 의견

감사(검토)의견 :

적정

기타사항(특기사항 포함)

Blank area for internal auditor's comments and violations.

제 6 부 중요한 소송등 진행 현황

I. 중요한 소송진행사항

해당사항 없음

제 7 부 특별관계자 등과의 거래 현황

I. 거래현황

주석 10. 특수관계자와의 거래 참조

※ 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

해당사항 없음

주석

제 9 기 반기 2025년 08월 31일 현재

제 8 기 2025년 05월 31일 현재

주식회사 마스틴제124호위탁관리부동산투자회사

1. 회사의 개요

주식회사 마스틴제124호위탁관리부동산투자회사(이하 "당사")는 부동산투자회사법에 의한 위탁관리부동산투자회사로서 2021년 3월 29일에 설립되어 2021년 5월 28일에 대한민국 국토교통부의 영업인가를 받았습니다. 당사의 주요 사업목적은 부동산의 취득, 관리, 개량, 처분, 개발, 임대차 및 전대차 등 정관 및 부동산투자회사법 또는 다른 법령에 의하여 허용된 업무의 방법으로 투자·운용하여 얻은 수익을 주주들에게 배당하는 것입니다.

당반기말 현재 당사의 주주구성은 다음과 같습니다.

주주	주식의 종류	주식수(주)	지분율(%)
(주)신한은행 (마스틴KT임대주택일반사모부동산투자신탁제1호의 신탁업자)	보통주	1,000,000	100.00

한편, 당사의 사업연도는 매년 6월 1일에 개시하여 11월 30일에 종료하고, 12월 1일에 개시하여 다음 해 5월 31일에 종료합니다. 다만, 최초 사업연도는 설립일로부터 2021년 11월 30일까지입니다.

2. 재무제표 작성기준 및 중요한 회계정책

중간재무제표는 연차재무제표에 기재할 것으로 요구되는 모든 정보 및 주석사항을 포함하고 있지 아니하므로, 2025년 5월 31일로 종료하는 회계기간에 대한 연차재무제표의 정보도 함께 참고하여야 합니다.

당사의 중간재무제표는 일반기업회계기준에 따라 작성되었으며, 중간재무제표를 작성하기 위하여 채택한 중요한 회계정책은 전기 재무제표 작성 시 채택한 회계정책과 동일합니다.

3. 사용제한예금

당반기말과 전기말 현재 사용이 제한된 예금의 잔액은 없습니다.

4. 유형자산

(1) 당반기와 전반기 중 유형자산의 증감 내역은 다음과 같습니다.

<당반기>

(단위: 천원)				
계정과목	기초	취득	감가상각비	당반기말
토지	52,592,053	-	-	52,592,053
건설중인자산	41,641,336	12,000,930	-	53,642,266
합계	94,233,389	12,000,930	-	106,234,319

<전반기>

(단위: 천원)				
계정과목	기초	취득	감가상각비	전반기말
토지	52,592,053	-	-	52,592,053
건설중인자산	31,103,359	5,938,373	-	37,041,732
합계	83,695,412	5,938,373	-	89,633,785

(2) 보유토지의 공시지가

당반기말 현재 당사가 보유하고 있는 토지의 공시지가내역은 다음과 같습니다.

소재지	면적(m ²)	공시지가(천원)
서울특별시 광진구 구의동 246-10	2,102.1	35,567,532

5. 주요 보험가입현황

당반기말 현재 보험에 가입된 당사의 자산은 없습니다.

6. 담보제공현황

당반기말 현재 장기차입금과 관련하여 당사가 담보로 제공한 토지의 담보신탁계약에 따른 우선수익권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)					
구분	순위	우선수익자	우선수익권금액	관련채무	채무금액
부동산담보신탁계약에 따른 우선수익권	제1순위	(주)우리은행	122,298,000	장기차입금	80,137,246

7. 장기차입금

당반기말과 전기말 현재 당사의 장기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)							
차입처	구분	이자율(%)	차입약정금	당반기말 금액	전기말 금액	최종 만기일	상환방법
(주)우리은행	Tranche A-1	변동금리(*1)	20,000,000	20,000,000	20,000,000	2035-06-29	만기일시
	Tranche A-2	변동금리(*2)	81,915,000	60,137,246	50,053,655		
	합계		101,915,000	80,137,246	70,053,655		

(*1) 이자율은 대출약정서 상 91일 CD금리+1.75%의 변동금리이나, 실제지급이자변동금리이자에서 서울특별시의 이차보전금액을 차감한 금액을 지급한 이차임에 따라, 당반기말 현재 실제 금리는 2.28%로 변동금리에서 서울특별시의 이차보전금액을 차감한 금리로서 변동금리가 연 3.5%이하인 경우 연 2.0%, 연 3.5%를 초과하는 경우, 변동금리에서 연 1.5%를 차감한 금리임(2023년 5월부터 2025년말까지 한시적으로 2.0% 차감함).

(*2) 이자율은 대출약정서 상 91일 CD금리+1.75%의 변동금리로 당반기말 현재 실제금리는 4.32%이나, 주석11에서 설명하고 있는 바와 같이 당사는 (주)우리은행과의 이자율스왑계약을 통해 차입금 중 39,414백만원에 대해 현금흐름위험회피회계를 적용하고 있으므로, 차입금 20,000백만원에 대해서는 5.64%, 차입금 19,414백만원에 대해서는 5.39%의 고정금리로 이자비용을 인식하고 있음(주석11 참조).

한편, 주석6에서 설명하고 있는 바와 같이 상기의 장기차입금과 관련하여 당사의 토지를 담보로 제공하고 있으며, 주석9에서 설명하고 있는 바와 같이 한국주택금융공사는 상기 장기차입금에 대하여 주택금융신용보증서(보증기한: 2035년 6월 29일)를 발급하고 있습니다.

8. 자본

(1) 자본금

당반기말 현재 1주당 액면금액은 5,000원으로 수권주식수는 50,000천주입니다. 또한, 당반기말 현재 발행주식수는 보통주 1,000천주이며, 보통주 자본금은 5,000백만원입니다.

(2) 자본잉여금

당반기말 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 있다.

(3) 이익준비금

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

9. 주요 약정사항

(1) 자산관리계약

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

구분	수수료	비고
매입수수료	11억원	<ul style="list-style-type: none"> · 11억원 중 4.9억원: 부동산 소유권 취득일로부터 7영업일 이내에 지급 · 11억원 중 6.1억원: 개발사업 착공일로부터 7영업일 이내에 지급
운용수수료	연간 3억원	<ul style="list-style-type: none"> · 지급기간: 부동산 소유권 취득일로부터 청산종결등기일까지 · 매 분기 종료후 7영업일 이내에 연간 보수의 1/4를 지급

(2) 일반사무수탁계약

당사는 우리펀드서비스(주)와 발행주식의 명의개서에 관한 업무, 주식 발행에 관한 사무, 운영, 계산, 세무에 대한 사무 및 청산 업무 등의 사무에 대한 일반사무수탁계약을 체결하여 1차 유상증자 주금납입일부터 건물보존등기일과 건물의 입주지정기간개시일 중 먼저 도래하는 날(이하 "개발기간")까지는 연간 35백만원, 개발기간 익일부터 청산종결 등기일(이하 "운영기간")까지는 연간 45백만원의 수수료를 매 분기별로 지급하도록 약정하고 있습니다.

(3) 자산보관계약

1) 당사는 우리자산신탁(주)와 부동산의 보관 및 관리, 부동산의 매각 기타 처분 등에 따라 수취하는 현금의 보관 및 관리, 해산(청산) 관련 업무 등에 대한 자산보관위탁계약을 체결하고 있습니다.

2) 당사는 엔에이치투자증권(주)와 증권·현금의 보관 및 관리, 해산(청산) 관련 업무 등에 대한 자산보관위탁계약을 체결하고 있으며, 개발기간에는 연간 20백만원, 운영기간에는 연간 25백만원의 수수료를 매 분기별로 지급하도록 약정하고 있습니다.

(4) 공사도급계약

당사는 2022년 2월 25일에 한양산업개발(주)와 구의동 청년주택 개발사업(공사명: 광진구 구의동 청년주택 신축공사)에 대하여 공사도급계약(총계약금액: 46,700백만원, 공사기간: 착공일(2022년 7월)로부터 31개월)을 체결하였으며, 2025년 6월 27일

에 공사기간 연장으로 인해 변경계약(변경된 공사기간: 착공일로부터 42개월)을 체결하였습니다. 한편, 전기 이전에 당사는 한양산업개발(주)와 공사도급계약 부속합의서를 체결하여 공사의 책임준공 이행 등을 담보하기 위한 이행보증금 20억원을 한양산업개발(주)로부터 수취하였습니다.

(5) 부동산담보신탁계약

당사는 우리자산신탁(주)와 우선수익자에 대한 채무 이행을 담보하기 위하여 부동산담보신탁계약을 체결하였으며, 우선수익자는 주석6에서 설명하고 있습니다.

(6) 한국주택금융공사 보증

당반기말 현재 한국주택금융공사는 당사의 장기차입금과 관련하여 주택금융신용보증서(보증기한: 2035년 6월 29일)를 발급하여 80,137백만원의 보증책임을 부담하고 있습니다.

(7) 서울특별시와 주택 등의 매매계약

당사는 2021년 12월 23일자로 서울특별시와 주택 등의 매매계약을 체결하고 2023년 12월 14일에 매매가격을 변경하여 계약을 다시 체결하였습니다. 변경된 주택 등의 매매가격은 건축비 상당의 금액으로 4,648백만원이며, 토지는 당사가 서울특별시에 기부채납하는 것으로 하였습니다. 매매대금은 계약금, 중도금, 잔금으로 구분하여 지급받을 예정이며 당반기말 현재 매매대금 중 계약금과 중도금 일부를 선수금으로 받았습니다.

10. 특수관계자와의 거래

(1) 지배·종속관계

당반기말 현재 당사에 대한 지배기업 및 종속회사는 존재하지 아니합니다.

(2) 당반기와 전반기 중 특수관계자와의 주요 거래내역은 없습니다.

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

(4) 당사는 주권을 상장한 기업이 아니므로 주요 경영진에 대한 분류별 보상금액, 총 보상금액 및 주요 경영진으로 판단하는 근거에 대한 공시를 생략합니다.

11. 파생상품

당사는 미래예상비용에 대한 현금흐름 위험을 회피하기 위하여 이자율스왑계약을 체결하였으며, 당반기말과 전기말 현재 이자율스왑계약의 평가내역은 다음과 같습니다.

<당반기말>

(단위: 천원)			
구분	평가액	관련 손익(I/S)	기타포괄손익누계액
이자율스왑	(1,938,400)	-(*)	(1,938,400)

<전기말>

(단위: 천원)			
구분	평가액	관련 손익(I/S)	기타포괄손익누계액
이자율스왑	(2,145,879)	-(*)	(2,145,879)

(*) 파생상품 관련 손익은 장기차입금의 이자비용에서 가감하여 이자비용으로 표시하고 있음(주석7 참조).

또한, 상기 위험회피대상 예상거래로 인하여 현금흐름 변동위험에 노출되는 예상최장기간은 2029년 6월 29일까지입니다.

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. 현금흐름표

당사는 현금흐름표 상 영업활동으로 인한 현금흐름을 간접법으로 작성하였으며, 당반기와 전반기 중 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 거래는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
계정과목	당반기	전반기
건설중인자산 취득 미수수익	-	26,162
건설중인자산 취득 미지급비용	28,960	8,326
현금흐름위험회피회계평가손익	(207,478)	51,949

한편, 현금흐름표 상의 현금은 재무상태표 상의 현금및현금성자산입니다.