

투 자 보 고 서

2021.12.01 부터 2022.02.28 까지


(제 5 기 1분기)

국토교통부장관, 금융위원회 귀중

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

2022.04.14

회 사 명 : 이에스알켄달스퀘어위탁관리부동산투자회사(주)


대 표 이 사 : 박래익 

본점소재지 : 서울시 영등포구 국제금융로 10 Three IFC 35층


(전화번호) 02)6205-0474

(홈페이지) <http://www.esrks-reit.com>

작성책임자 : (회사) 켄달스퀘어리츠운용(주) (직책) 팀장

(전화번호) 02-6205-0474 (성명) 김진숙  (인)

공시책임자 : (회사) 켄달스퀘어리츠운용(주) (직책) 팀장

(전화번호) 02-6205-0474 (성명) 김진숙  (인)

제 1부 부동산투자회사의 현황

I. 회사의 현황

1. 회사의 개요

1) 회사명	이에스알켄달스퀘어위탁관리부동산투자회사(주) (상장일자: 2020.12.23)
2) 설립일	2020.02.20
3) 소재지	서울시 영등포구 국제금융로 10 Three IFC 35층
4) 자산 및 자본금, 부채	(기준일자) 2022.02.28 (단위: 원)
총자산	1,158,069,303,644
자본금	213,089,000,000
부채	19,279,613,822
5) 자산관리회사	이에스알켄달스퀘어위탁관리부동산투자회사(주)
6) 사무수탁회사	신한아이타스
7) 자산보관회사	주식회사 신한은행
8) 비고	<p>(1) 정관에서 정한 회사의 존속기간 및 해산사유</p> <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 등록의 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 <p>(2) 신용평가결과</p>

2. 회사의 연혁

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

- 2020.02.20: 발기설립
- 2020.06.12: 자산관리위탁계약서 체결(켄달스퀘어리츠운용)
- 2020.06.12: 일반사무수탁계약서 체결(신한아이타스)
- 2020.06.12: 자산보관계약서 체결(신한은행)
- 2020.08.24: 국토교통부 영업인가
- 2020.08.31: 1차 자산관리위탁 변경계약 체결(켄달스퀘어리츠운용)
- 2020.09.24: 이에스알켄달스퀘어에셋1호위탁관리부동산투자회사 발행주식 매수
- 2020.10.19: 국토교통부 변경인가 승인
- 2020.10.23: 2차 자산관리위탁 변경계약 체결(켄달스퀘어리츠운용)
- 2020.10.27: 유상증자(사모) 보통주47,300,000주(자본금 총액 482억원)
- 2020.10.27: 제1회 기명식 전환사채 발행(1,180억원)(사채권자:CPPIB)
- 2020.11.06: 증권신고서 제출
- 2020.11.23: 증권신고서 효력 발생
- 2020.12.11: 3차 유상증자(보통주 71,459,000주 / 자본금 총액 3,573억원)
- 2020.12.11: 켄달스퀘어전문투자형사모부동산신탁6호의 B종 수익증권 매수(25,564,025,475좌)
켄달스퀘어전문투자형사모부동산신탁8호의 F종 수익증권 매수(25,643,009,474좌)
켄달스퀘어전문투자형사모부동산신탁11호의 수익증권 매수(34,304,284,981좌)
켄달스퀘어전문투자형사모부동산신탁7호의 B종 수익증권 매수(31,526,694,806좌)
- 2020.12.11: 켄달스퀘어전문투자형사모부동산신탁8호의 F종 수익증권 추가설정(12,100,000,000좌)
켄달스퀘어전문투자형사모부동산신탁11호의 수익증권 추가설정(7,800,000,000좌)
켄달스퀘어전문투자형사모부동산신탁7호의 B종 수익증권 추가설정(9,600,000,000좌)
켄달스퀘어전문투자형사모부동산신탁6호의 B종 수익증권 추가설정(11,700,000,000좌)
- 2020.12.11: 전환사채(1,180억원) 23,600,000주 주식 전환(4차 유상증자)
- 2020.12.11: 이에스알켄달스퀘어에셋1호위탁관리부동산투자회사주식회사 발행주식 매수(보통주 10,670,980주)
- 2020.12.21: 유가증권시장 주권 신규상장 승인
- 2020.12.23: 한국거래소 유가증권시장 상장
- 2021.06.10: 켄달스퀘어전문투자형사모부동산신탁18호의 제1종 수익증권 매수(21,700,000,000좌) 및 2종 수익증권(3,000,000,000좌) 매수
- 2021.06.11: 켄달스퀘어전문투자형사모부동산신탁18호의 제1종 수익증권 매수(1,698,138,840좌)
- 2021.07.16: 이에스알켄달스퀘어에셋2호위탁관리부동산투자회사주식회사 설립자본금(보통주300,000주) 납입
- 2021.11.25: 이에스알켄달스퀘어에셋2호위탁관리부동산투자회사주식회사 유상증자 참여(보통주 440,000주)
- 2021.12.17: 5차 유상증자(보통주 69,830,000주 / 자본금 총액 4,420억원)
- 2021.12.17: 이에스알켄달스퀘어에셋2호위탁관리부동산투자회사주식회사 유상증자 참여(보통주 79,110,200주)
- 2021.12.17: 켄달스퀘어전문투자형사모부동산신탁18호의 제1종 수익증권 추가 매수(4,500,000,000좌)
- 2021.12.28: 5차 유상증자 발행 주식 유가증권시장 추가 상장 완료

2) 발기인·이사 및 감사에 관한 사항

(1) 발기인에 관한 사항

성명	생년월일 또는 법인등록번호	주요경력 및 연혁	비고
켄달스퀘어로지 스틱스프로퍼티 스주식회사	110111-5588350	2020.09. 사명 변경 (켄달스퀘어로지스틱스프로퍼티스 주식회사->이에스알켄달스퀘어 주식회사)	해당사항없 음

※ 비고란에는 법 제7조의 결격요건 해당여부를 기재

※ 주요경력에는 주요근무지, 근무기간 및 직위등을 구체적으로 기재

(2) 이사 및 감사에 관한 사항

직명	성명	생년월일 또는 법인등록번호	주요경력 및 연혁	비고
대표이사	박래익	1964.10.08	2018.7.16~ 현재 그레이프 주식회사	해당사 항없음
기타비상무 이사	조주현	1953.05.30	1988.9~2018.8 건국대학교 교수	해당사 항없음
기타비상무 이사	조준우	1978.01.07	2010. 4. ~ 현재 법무법인 광장 변호사	해당사 항없음
기타비상무 이사	하재창	1970.04.23	현재 한국교직원공제회 대체투자 부 대체투자2팀 팀장	해당사 항없음
기타비상무 이사	최춘웅	1971.05.15	서울대학교 건축학과 교수	해당사 항없음
감사	김태헌	1983.12.21	2018.08.27~현재 대교회계법인 공인회계사	해당사 항없음

※ 비고란에는 법 제14조의 결격요건 해당여부를 기재

※ 주요경력에는 주요근무지, 근무기간 및 직위등을 구체적으로 기재

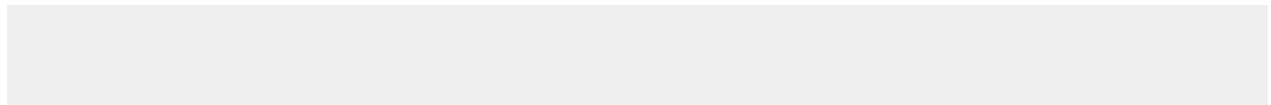
3. 주식 및 자본에 관한 사항

1) 주식에 관한 사항

(1) 발행한 주식의 내용

[2022.02.28 현재]
(단위 : 원, 주)

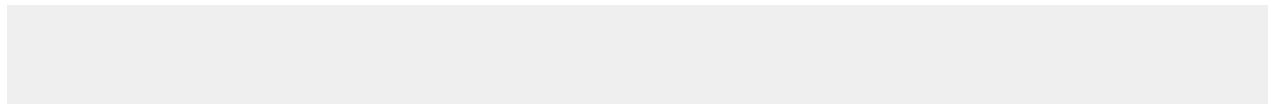
구분	종류	발행주식수	주당 발행가액	주당 액면가액	비고
기명	보통주	143,259,000	5,000	1,000	
기명	보통주	69,830,000	6,330	1,000	



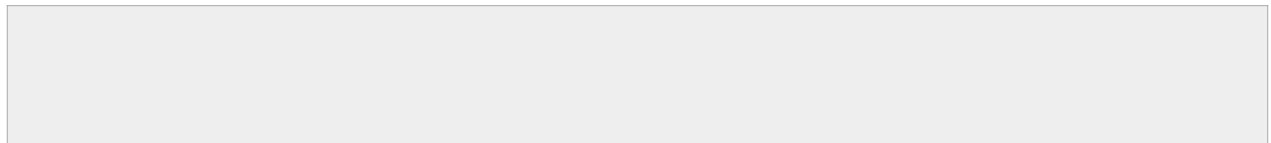
(2) 자기주식 취득현황

(단위 : 원, 주)

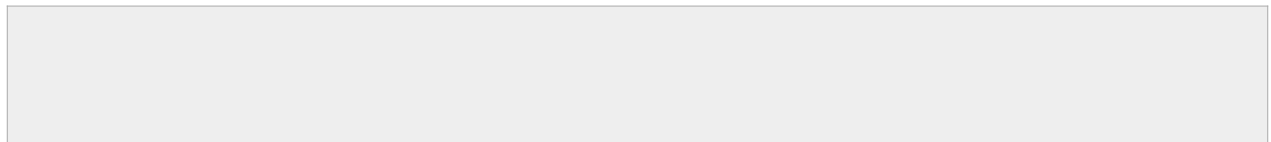
취득일자	종류	주식수량	취득가액	비고
자료가 없습니다.				



(3) 현물출자 현황



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



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			
2020.02. 20	설립자본	보통주	900,000	5,000	1,000	900,000,000	900,000,000	0.00%
2020.10. 27	증자	보통주	47,300,000	5,000	1,000	47,300,000,000	48,200,000,000	5255.56%
2020.12. 11	증자	보통주	71,459,000	5,000	1,000	71,459,000,000	119,659,000,000	148.26%
2020.12. 11	증자	보통주	23,600,000	5,000	1,000	23,600,000,000	143,259,000,000	19.72%
2021.12. 17	증자	보통주	69,830,000	6,330	1,000	69,830,000,000	213,089,000,000	48.74%

3) 자본금 변동예정 등

4. 주주현황

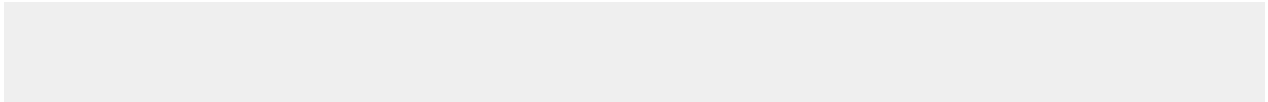
1) 최대주주 및 그 특별관계자의 주식소유현황

【 2022.02.28 현재】

성명	관계	내/ 외국인	국적	기관/ 개인	청약예외 주주	주식의 종류	소유주식수(지분율)				변동원인
							기초	증가	감소	기말	
CPPInvestment Board Real Estate Holdings Inc	최대주주	외국인	캐나다	기관	제27호	보통주	35,600,000	17,352,822		52,952,822	유상증자
							(24.85%)	(24.85%)		(24.85%)	

※ 특별관계자는 자본시장법 시행령 제141조제1항의 특수관계인 및 공동보유자를 말함

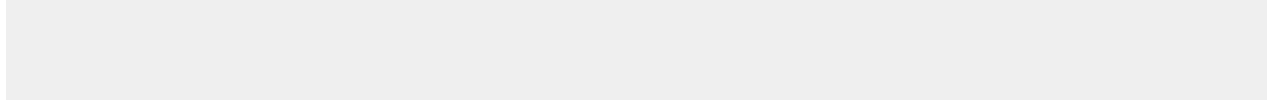
※ 청약예외주주란에는 시행령 제12조의3(일반청약에 대한 예외) 각 호 중 해당되는 호를 기재



2) 주요주주(10%이상 주주)의 주식소유현황

【 2022.02.28 현재】

순위	성명	내/ 외국인	국적	기관/ 개인	청약예외 주주	주식의 종류	소유주식수	지분율	비고
자료가 없습니다.									



3) 소액주주, 최대주주 및 기타주주 분포

【 2022.02.28 현재】

구분	주주수 (명)	비율	주식수	비율	비고
최대주주	1	0.00%	52,952,822	24.85%	
주요주주		0.00%		0.00%	
소액주주 -개인	23,680	99.92%	98,271,502	46.12%	발행주식 총수의 1%이하 보유 주주 포함
소액주주 -법인	17	0.07%	61,864,676	29.03%	발행주식 총수의 1%이상 보유 주주 포함
합계	23,698	100.00%	213,089,000	100.00%	

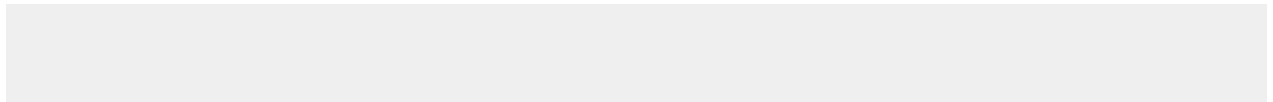
*발행주식 총수와 최대주주 보유주식수 차이중 1%이상은 소액주주-법인으로 분류하고, 1%이하는 소액주주-개인으로 분류하였음.

*2021년 12월 17일 유상증자로 인하여 기관 및 개인주주의 실제 소유주식수 파악이 어렵습니다. 법인, 개인 주주수는 2021.11.30 기준으로 기재하고, 주식수는 2022.02.28 기준 총 발행 주식수 기재하였습니다.

4) 주가변동사항

월별	22년 2월	22년 1월	21년 12월	비고
최고가(일자)	6,310(28일)	6,350(3일)	6,650(20일)	
최저가(일자)	6,030(915일)	5,810(27일)	6,310(29일)	
월간 거래량	3,865,793	5,179,437	8,733,646	
일평균 거래량	214,766	258,972	396,984	

※ 주가는 월별 종가기준으로 기재



5. 배당에 관한 사항

1) 이익 등의 분배방침

가. 배당가능이익

부동산투자회사법 제28조 배당 규정에 의거하여 배당할 계획이며, 그 구체적 계획에 대하여는 정관에서 정함.

나. 배당정책

- 배당가능이익의 90% 이상을 현금배당

다. 배당금 지급 시기 및 결정방법

- 회계연도는 매년 6월 1일 개시하여 11월 30일에 종료하고, 12월 1일에 개시하여 5월 31일에 종료할 계획임.

- 최초 회계연도는 당해 회사의 설립일에 개시하여 2020년 5월 31일에 종료할 계획임.

- 배당금은 정기주주총회 또는 제51조 제5항에 따른 이사회 결의로 승인을 받아 매 사업연도 종료일 현재 주주명부에 기재된 주주 또는 등록된 질권자에게 지급하며, 배당금은 배당금 승인을 한 정기주주총회 또는 이사회에서 달리 결정되지 않는 한 정기주주총회 또는 이사회 승인일로부터 1개월 내에 지급할 계획임.

2) 최근 사업연도의 배당에 관한 사항

[주당액면가액: 1,000원]

(단위 : 원, %)

구분	제 4기	제 3기	제 2기	제 1기
당기순이익	18,889,201,443	-496,229,966	-1,321,492,232	-125,133,733
상법상 배당가능이익	20,040,809,374	19,715,144,069	0	0
당기감가상각비 등	-	-	-	-
이익배당한도	20,040,809,374	19,715,144,069	-	-
배당금	19,196,706,000	19,263,536,138	0	0
주당배당금	134	134	0	0
배당수익율	2.80%	4.16%	0.00%	0.00%
연환산배당율	5.59%	8.35%	0.00%	0.00%

※ 상법상 배당가능이익 : 순자산가액 - 자본금 - 자본준비금 - 상법 시행령 제19조의 미실현이익 - 기타(주식할인발행차금 상각액 등)

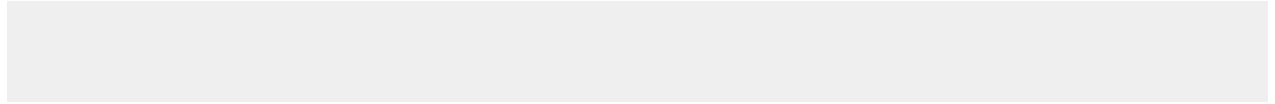
※ 당기 감가상각비 등 : 당기 감가상각비 + 전기이전 감가상각비 초과배당누적액

※ 이익배당한도 : 상법상 배당가능이익 + 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)



제 2 부 자산의 투자·운용 및 자산의 구성·변경 현황

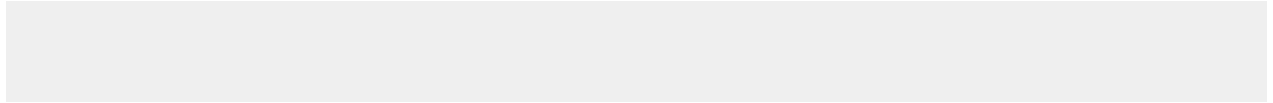
I. 총자산의 투자·운용 및 구성현황

(단위 : 백만원, %)

항목	전분기		당분기		총자산대비 구성비율
	자산총액	비율	자산총액	비율	
부동산					
부동산개발사업					
부동산관련 유가증권	721,635	99.49	1,121,796	96.87	96.87
현금	1,706	0.24	35,164	3.04	3.04
기타 자산	1,984	0.27	1,110	0.10	0.10
총계	725,325	100.00	1,158,069	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 유가증권은 법제2조3항 각 목의 어느 하나에 해당하는 자산을 말함
3. 현금은 금융기관에의 예치금을 포함하며, 부동산에 포함되는 자산은 제외함
4. 기타는 자산 중 부동산, 부동산관련 유가증권, 현금에 해당되지 않는 자산을 말함

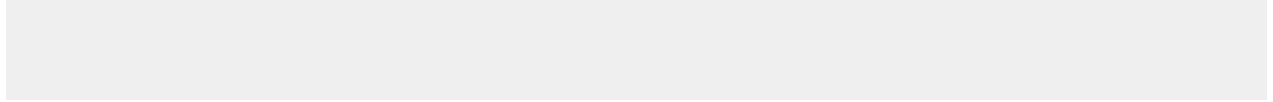


1. 부동산(지상권·임차권 등 부동산사용에 관한 권리도 포함)

1) 소유 부동산별 개요

부동산명		위치	완공 (개축)일자	취득일자	담보 및 부채내 역
1	ESR켄달스퀘 어리츠				

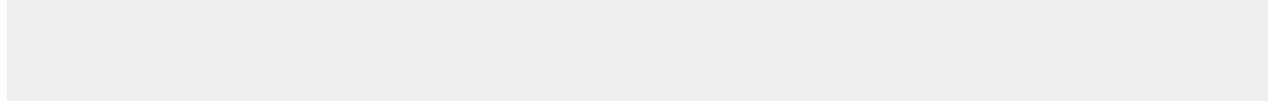
※ 준공시 잔금지급예정으로 준공후 소유권이 넘어오는 경우는 제외



2) 소유 부동산별 금액현황

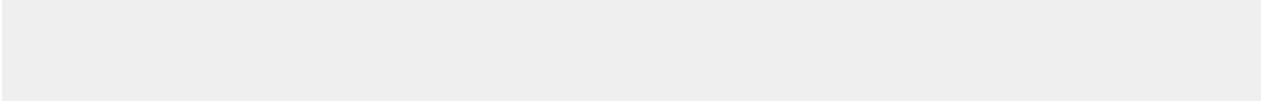
(단위 : 백만원)

부동산명		취득가액		취득후 자본적지출		평가손익		감가 상각 누계액	손상 차손 누계액	장부가액
		토지	건물	토지	건물	토지	건물			
1	ESR켄달스 퀘어리츠									



3) 소유 부동산별 임대현황

	부동산명	임대가능 면적 (m ²)	임대면적 (m ²)	임대율 (임대면적 /임대 가능면적 ,%)	임대차 계약수
1	ESR켄달스퀘어리츠				



2. 분기말 현재 부동산 관련 유가증권 현황

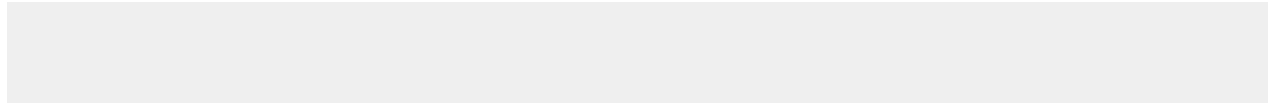
(단위 : 백만원, %)

구분	종목명	취득금액	당해 분기말 현재 가액	자산구성비
부동산관련 유가증권	이에스알켄달스퀘 어에셋1호	534,049	534,049	47.61%
	이에스알켄달스퀘 어에셋2호	398,051	398,051	35.48%
	켄달스퀘어전문투 자형사모부동산투 자신탁6호	37,264	37,264	3.32%
	켄달스퀘어전문투 자형사모부동산투 자신탁7호	41,127	41,127	3.67%
	켄달스퀘어전문투 자형사모부동산투 자신탁8호	37,743	37,743	3.37%
	켄달스퀘어전문투 자형사모부동산투 자신탁11호	42,104	42,104	3.75%
	켄달스퀘어전문투 자형사모부동산투 자신탁18호	31,458	31,458	2.80%

3. 현금(금융기관 예치내역 포함) 현황

(단위 : %, 백만원)

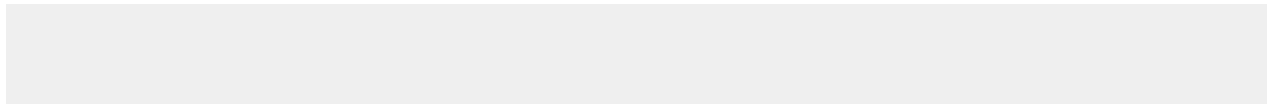
예치 금융상품	예치 금융회사	이자율	전분기예치금	당분기예치금	비고
보통예금	신한은행	변동금리	1,706	35,163	



4. 분기말 기타 자산 현황

(단위 : 백만원, %)

구분	종목명	취득금액	당해 분기말 현재 가액	비고
기타자산	당기법인세자산	1,087	1,087	
	기타금융자산	4	4	미수수익
	기타유동자산	18	18	선급비용



II. 총자산의 변경내역

1. 당분기동안의 부동산 매입·매각

(단위 : 백만원)

구분	부동산명	위치	거래일자	매매가액	거래비용	비고
자료가 없습니다.						

※ 매각의 경우 비고란에 취득한 금액, 보유기간 등 간략히 기재

2. 당분기동안의 부동산관련 유가증권 거래내역

- 당분기동안에 거래된 부동산관련 유가증권의 거래내역, 거래에 따른 이익현황, 거래비용 등을 간략하게 기재

-2021.12.17: 이에스알켄달스퀘어에셋2호위탁관리부동산투자회사_주식매입_79,110,200주_395,551백만원
-2021.12.17: 켄달스퀘어전문투자형사모부동산투자신탁18호제1종수익증권 매입_4,500,000,000좌
_거래비용포함 4,640백만원

3. 현금(금융기관 예치내역 포함)변경내역

(단위 : %, 백만원)

예치 금융상품	예치 금융회사	이자율	전분기에치금	당분기에치금
보통예금	신한은행	변동금리	1,706	35,163

4. 기타 자산 변경내역

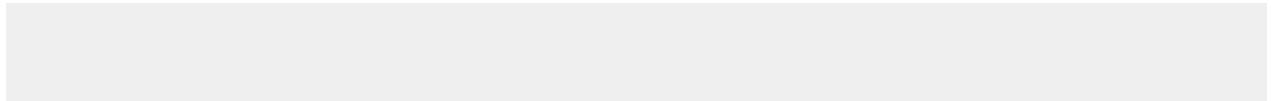
제 3 부 자산 및 수익과 비용에 관한 사항

I. 총수입금액 및 수입구조

구분		금액(원)	비율(%)	비고
부동산	임대료	-		
	분양수익 (처분수익)	-		
	기타수익	0		
부동산관련 유가증권	평가이익	-		
	처분이익	-		
	이자,배당금 등	15,229,162,827	99.98%	
현금	현금관련수익	3,751,778	0.02%	
기타자산	기타자산관련수익	-		
기타		0		
총 수익		15,232,914,605	100.00%	

※ 부동산관련 유가증권 평가이익란에는 당기손익에 반영되는 평가이익만 포함

※ 기타란에는 자산별로 구분되지 않는 수익을 기재

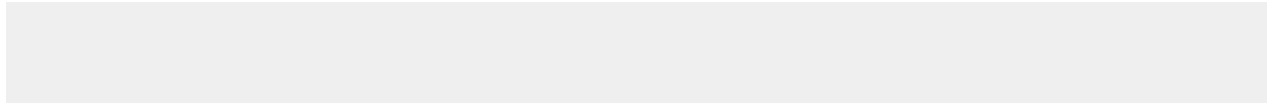


II. 부문별 상세내역

1. 부동산(지상권·임차권 등 부동산사용에 관한 권리도 포함)

1) 부동산 임대료 수익

	부동산명	임대료(원)	비율(%)	비고
1	ESR켄달스퀘어리츠			

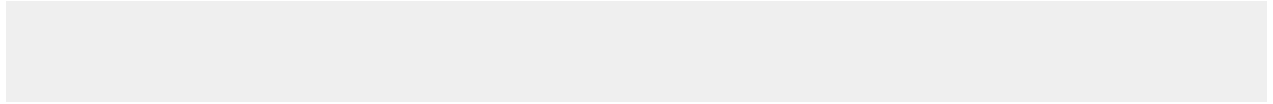


2) 부동산 처분수익

(단위 : 원)

부동산명	취득가액	평가손익	상각누계액	장부가액	매매가액	처분손익	비율(%)	비고
자료가 없습니다.								

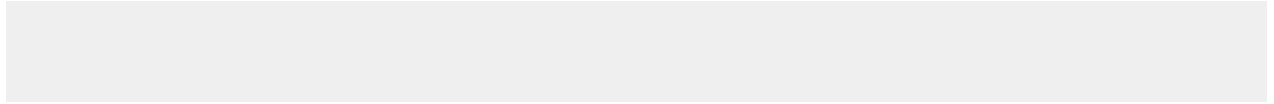
※ 부동산개발사업을 통한 분양수익은 비고란에 구분 기재



2. 부동산 관련 유가증권 처분손익, 평가손익, 이자 및 배당금

(단위 : 원)

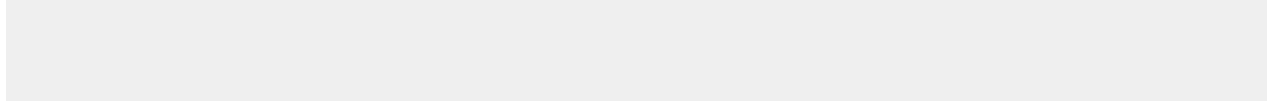
구분		매매손익	평가손익	이자 및 배당금	비율(%)	비고
1	이에스알켄탈스퀘어에셋1호	0	0	15,229,162,827	100.00%	



3. 현금(금융기관 예치내역 포함)

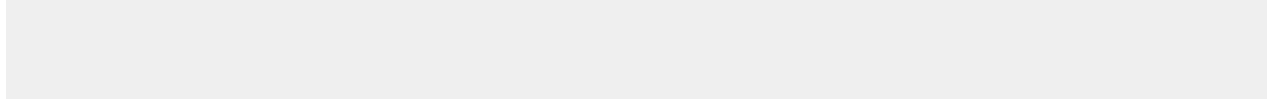
(단위 : %, 원)

예치 금융상품	예치 금융회사	이자율	전분기에치금 발생수익	당분기에치금 발생수익	비고
보통예금	중소기업은행	변동금리	56,785	14	
보통예금	신한은행	변동금리	1,308,205	3,751,764	



4. 기타 자산 수익

구분	금액(원)	비율(%)	비고
자료가 없습니다.			

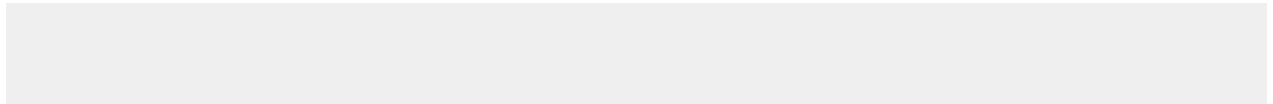


III. 총 비용 및 지출구조

구분		금액(원)	비율(%)	비고
부동산	분양원가			
	감가상각비			
	기타비용			
부동산관련 유가증권	평가손실			
	처분손실	0		
	기타비용	297,902,025	75.20%	
현금	현금관련비용			
기타자산	기타자산관련비용			
기타		98,254,712	24.80%	
총비용		396,156,737	100.00%	

※ 부동산관련 유가증권 평가손실란에는 당기손익에 반영되는 평가손실만 포함

※ 기타란에는 자산별로 구분되지 않는 비용을 기재

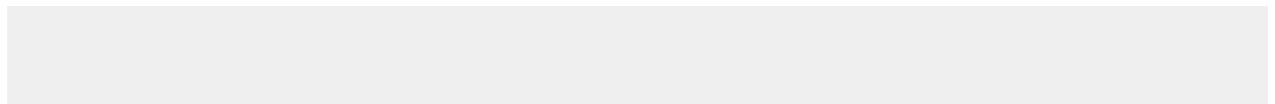


IV. 상세내역

1. 부동산 영업경비

(단위 : 원)

구분	합계	ESR켄달스퀘어리 조트	현금	기타자산	기타
분양원가					
급여	28,500,000	28,500,000			
상여					
퇴직급여					
복리후생비					
자산관리수수료 (AMC수수료)					
부동산관리수수료 (PM,FM등)					
자산보관수수료	2,472,527	2,472,527			
일반사무 위탁수수료	29,542,384				29,542,384
기타지급수수료	166,349,001	166,349,001			
유형자산 감가상각비					
투자부동산 감가상각비					
무형자산 감가상각비					
세금과공과	67,500	67,500			
광고선전비	99,000,000	99,000,000			
보험료	1,512,997	1,512,997			
임차료					
교육훈련비					
여비교통비					
통신비					
수선유지비					
청소비					
수도광열비					
대손상각비					
접대비					
판매촉진비					
이자비용					
금융리스이자비용					
기타영업비용					



2. 업무위탁비용

구분	종류	위탁기관	대상물건, 위탁비용, 계산방법, 지급시기 및 지급방법	위탁비용 (원)
자산관리회사	기본보수(매입)	켄달스퀘어리츠운용(주)	a. 부동산: 부동산 매입가액 X 1.0% * 단, 자산관리자의 계열회사가 집합투자업자인 집합투자기구 또는 법인세법 제51조의 2 및 동 시행령 제86조의 2에 의한 자산관리회사인 프로젝트금융투자회사가 보유한 부동산의 경우 0.75%로 함. b. 집합투자증권 및 지분증권 등 부동산을 제외한 대상자산: 대상자산의 기초자산인 부동산의 평가금액 X 1.0% X 위탁자의 지분을 * 단, (i) 위 대상자산이 부동산투자회사법상 부동산투자회사의 주식이고, 자산관리자 또는 자산관리자의 계열회사가 해당 부동산투자회사의 자산관리회사인 경우, 또는 (ii) 위 대상자산이 부동산집합투자기구가 발행한 집합투자증권이고, 자산관리자의 계열회사가 해당 부동산집합투자기구의 집합투자업자인 경우, 0.75%로 함. => 취득일로부터 1주일 이내에 매입보수를 자산관리자에게 지급한다.	0
	성과보수(매입)			
	기본보수(운용)		a. 부동산:(부동산 매입가액+매입부대비용)x연 0.5% b. 집합투자증권 및 지분증권 등 부동산을 제외한 대상자산:(위탁자가 해당 대상자산을 매입하는 시점에 그 대상자산의 기초자산인 부동산의 평가금액+매입부대비용)x연 0.5%x위탁자의 지분을 => 결산기 주주총회의 승인을 득한 날로부터 1주일 이내에 운용보수를 자산관리자에게 지급한다.	
	성과보수(운용)		(당해연도 1주당 운용성과보수 차감 전 배당액 - 과거 사업연도 1주당 운용성과보수 차감 전 배당액 중 최대액) X 당해연도 가중평균 총 발행 주식수 X 25% => 마지막 사업연도 종료일(11월 30일)에 외부감사인의 결산보고서 주주총회 승인을 득한 날로부터 1주일 이내에 지급한다.	
	기본보수(매각)		a. 대상자산의 매각 금액 X 0.5% => 각 처분일이 속한 결산기에 외부감사인의 결산보고서를 작성하여 주주총회의 승인을 득한 날로부터 1주일 이내에 지급한다.	
	기본보수(개발)		토지의 매입 완료일로부터 건물의 (임시)사용승인일까지 발생하는 공사비, 국민주택채권매각차손, 법률자문수수료, 건설공사보험료, 안전관리예치금 보험료, 설계비, 감리비, 인허가비용, 광고홍보비, 민원처리비, 부담금 등 취득세 과표에 포함되는 모든 비용 및 취득세(단, 토지관련 비용, 금융비용 및 운영비용은 제외)를 포함한 금액의 5% 상당액 => 총 개발보수 중 해당 사업연도에 해당하는 금액을 일할계산하여 결산기 주주총회의 승인을 득한 날로부터 1주일 이내에 운용보수를 자산관리자에게 지급한다.	
사무수탁회사	위탁보수	신한아이타스(주)	a. 주식이 증권거래소에 상장된 날의 직전일까지는 결산기별 2,000만원 b. 주식이 증권거래소에 상장된 날부터는 결산기별 4,250만원 c. 추가로 매입하는 자산에 대하여 추가매입자산의 가중평균매입가액*정해진 보수율(0.005%~0.01%) => 매 결산기마다 해당 결산기 말일 이후 수탁자의 청구일로부터 14일 이내에 현금으로 지급한다.	29,542,384
자산보관회사	위탁보수	(주)신한은행	최초 설정자금이 들어온 날부터 본계약의 종료일까지 연정액 일천만원(VAT별도) => 매 기별로 청구일로부터 7영업일 이내에 현금 지급한다.	2,472,527
시설관리회사	위탁보수			
임대관리회사	위탁보수			
재산관리회사	위탁보수			
합 계				32,014,911

V. 자기자본수익률

(단위 : %)

구분	제 5기 1분기	제 4기 2분기	제 4기 1분기	제 3기 2분기
당해회사수익률	6.77	5.60	8.59	-0.14

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

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

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

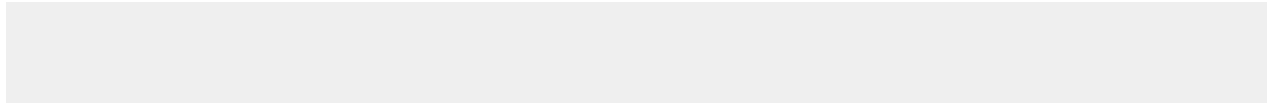
3사분기수익률= $\{1+(1\text{분기부터 } 3\text{분기까지의 순이익}/[(\text{연기초납입자본금}+\text{분기말납입자본금})/2])\}^{4/3} - 1$

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

※ 납입자본금 = 자본금 + 자본잉여금

※ 상환산식은 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

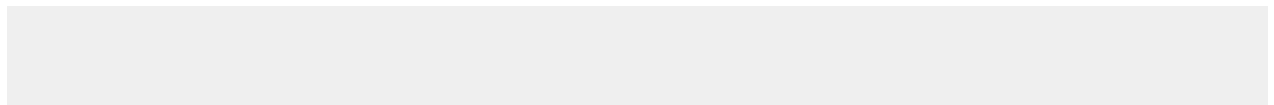
I. 부동산개발사업의 현황

1. 개요

(단위 : 백만원)

개발사업명	소재지	개발규모 (㎡)	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. 당분기에 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 1 분기 기준일 2022.02.28 현재
 전기 제 4 기 기말 기준일 2021.11.30 현재

회사명: 이에스알켄달스퀘어위탁관리부동산투자회사(주)

(단위 : 원)

과목	제 5 (당기 1 분기)		제 4 (전기) 기말	
	금액		금액	
I. 자 산				
1. 유동자산		36,273,130,062		3,690,555,944
1) 현금및현금성자산	35,163,536,139		1,706,287,357	
5) 미수수익	4,194,880		1,058,636,957	
9) 선급비용	18,210,003			
11) 선급법인세	1,087,189,040		925,631,630	
14) 재고자산	0		0	
18) 기타유동자산	0		0	
2. 비유동자산		1,121,796,173,582		721,634,755,449
4) 유가증권	1,121,796,173,582		721,634,755,449	
관계기업투자	189,696,173,582		185,085,755,449	
종속기업투자	932,100,000,000		536,549,000,000	
5) 유형자산	0		0	
6) 투자부동산	0		0	
7) 무형자산	0		0	
자 산 총 계		1,158,069,303,644		725,325,311,393
1. 유동부채		19,279,613,822		922,371,809
6) 미지급금	82,613,812		750,843,383	
7) 미지급비용			170,739,726	
8) 예수금	294,010		788,700	
11) 미지급배당금	19,196,706,000			
2. 비유동부채		0		20,000,000,000
3) 장기차입금			20,000,000,000	
부 채 총 계		19,279,613,822		20,922,371,809
1. 자본금		213,089,000,000		143,259,000,000
1) 보통주자본금	213,089,000,000		143,259,000,000	
2. 자본잉여금		900,183,828,580		541,103,130,210
1) 주식발행초과금	900,183,828,580		541,103,130,210	
3. 자본조정		0		0
4. 기타포괄손익누계액		0		0
5. 이익잉여금(결손금)		25,516,861,242		20,040,809,374
자 본 총 계		1,138,789,689,822		704,402,939,584
부 채 및 자 본 총 계		1,158,069,303,644		725,325,311,393

II. 손익계산서

당기 제 5기 1 분기 시작일 2021.12.01 종료일 2022.02.28
 전기 제 4기 1 분기 시작일 2021.06.01 종료일 2021.08.31

회사명: 이에스알켄달스퀘어위탁관리부동산투자회사(주)

(단위 : 원)

과목	제 5 (당기)		제 4 (전기)	
	금액		금액	
	최근 3개월	당기누적	최근 3개월	전기누적
I. 영업수익	15,229,162,827	15,229,162,827	15,280,202,252	15,280,202,252
5) 배당금수익	15,229,162,827	15,229,162,827	15,280,202,252	15,280,202,252
II. 영업비용	327,444,409	327,444,409	854,782,944	854,782,944
2) 급여	28,500,000	28,500,000	28,500,000	28,500,000
6) 자산관리수수료(AMC수수료)			588,855,194	588,855,194
8) 자산보관수수료	2,472,527	2,472,527	2,513,661	2,513,661
9) 일반사무위탁수수료	29,542,384	29,542,384	21,948,634	21,948,634
10) 기타지급수수료	166,349,001	166,349,001	212,965,455	212,965,455
14) 세금과공과	67,500	67,500		
15) 광고선전비	99,000,000	99,000,000		
16) 보험료	1,512,997	1,512,997		
III. 영업이익	14,901,718,418	14,901,718,418	14,425,419,308	14,425,419,308
IV. 영업외수익	3,751,778	3,751,778	1,369,099	1,369,099
1) 이자수익	3,751,778	3,751,778	1,364,990	1,364,990
10) 기타영업외수익			4,109	4,109
V. 영업외비용	68,712,328	68,712,328	172,821,917	172,821,917
1) 이자비용	68,712,328	68,712,328	172,821,917	172,821,917
VI. 법인세비용차감전순이익(손실)	14,836,757,868	14,836,757,868	14,253,966,490	14,253,966,490
VIII. 당기순이익(손실)	14,836,757,868	14,836,757,868	14,253,966,490	14,253,966,490
IX. 기타포괄이익(손실)	0	0	0	0
X. 총포괄이익(손실)	14,836,757,868	14,836,757,868	14,253,966,490	14,253,966,490
X I. 주당이익	74	74	99	99

III. 이익잉여금처분계산서

이익잉여금처분계산서는 결산기 작성대상으로 분기에는 작성하지 않습니다.

IV. 현금흐름표

현금흐름표는 결산기 작성대상으로 분기에는 작성하지 않습니다.

V. 자본변동표

자본변동표는 결산기 작성대상으로 분기에는 작성하지 않습니다.

VI. 재무제표에 대한 주석(차입에 관한 구체적인 사항을 포함)

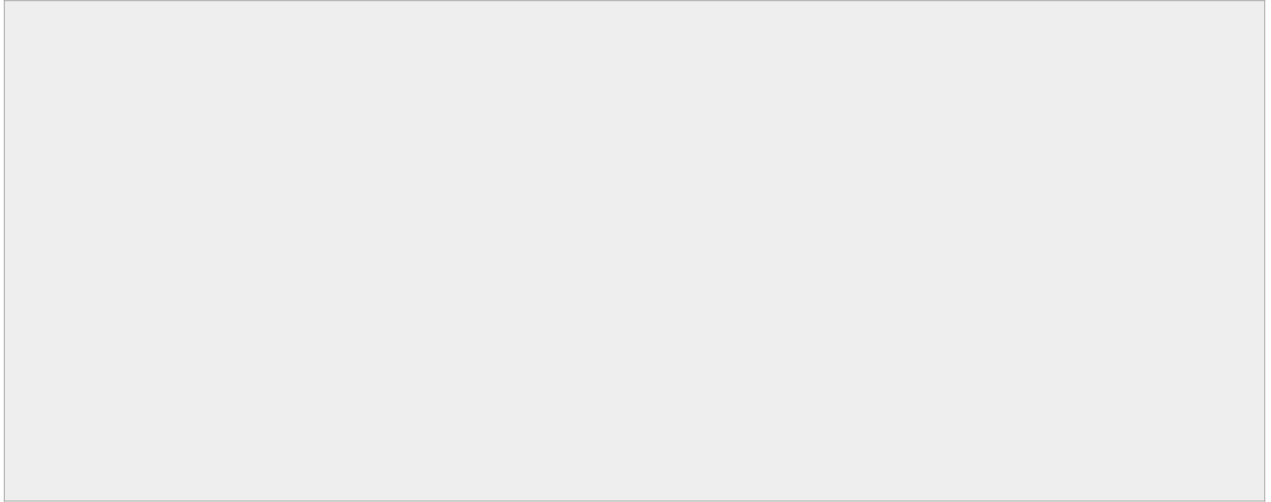
주석은 투자보고서 마지막에 별첨합니다.

VII. 감사인의 감사(검토) 의견

- 외부감사인의 감사(검토)의견 및 위반사항

감사(검토)의견 :적정

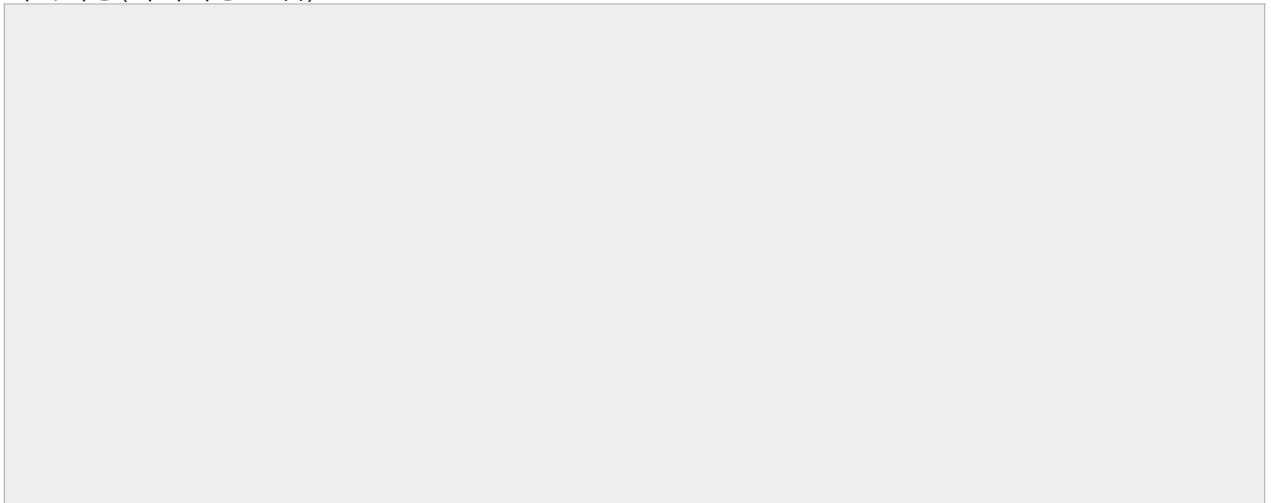
기타사항(특기사항 포함)



- 내부감사인의 감사(검토)의견 및 위반사항

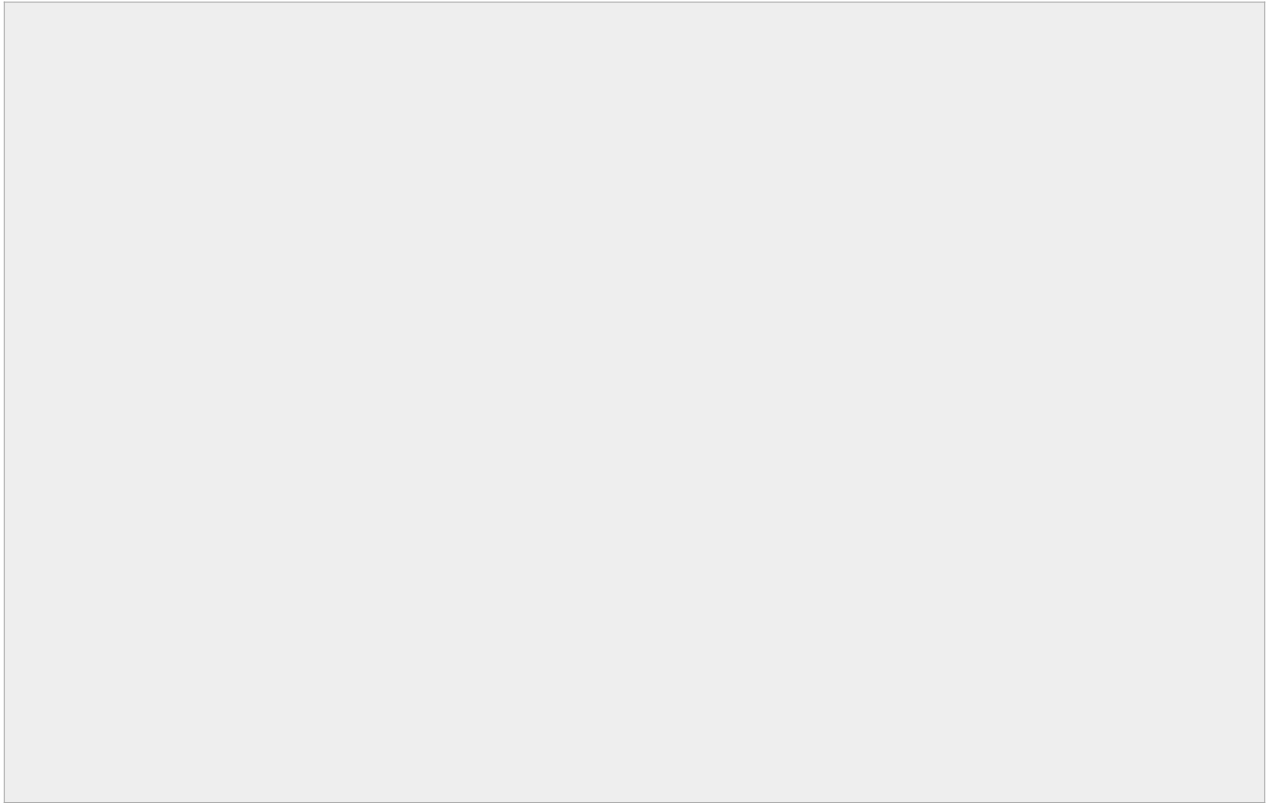
감사(검토)의견 :해당사항 없음

기타사항(특기사항 포함)



제 6부 중요한 소송등 진행 현황

I. 중요한 소송진행사항



제 7부 특별관계자 등과의 거래 현황

I. 거래현황

주석 23. 참조

※ 특별관계자 등은 다음에 해당하는 자를 말함

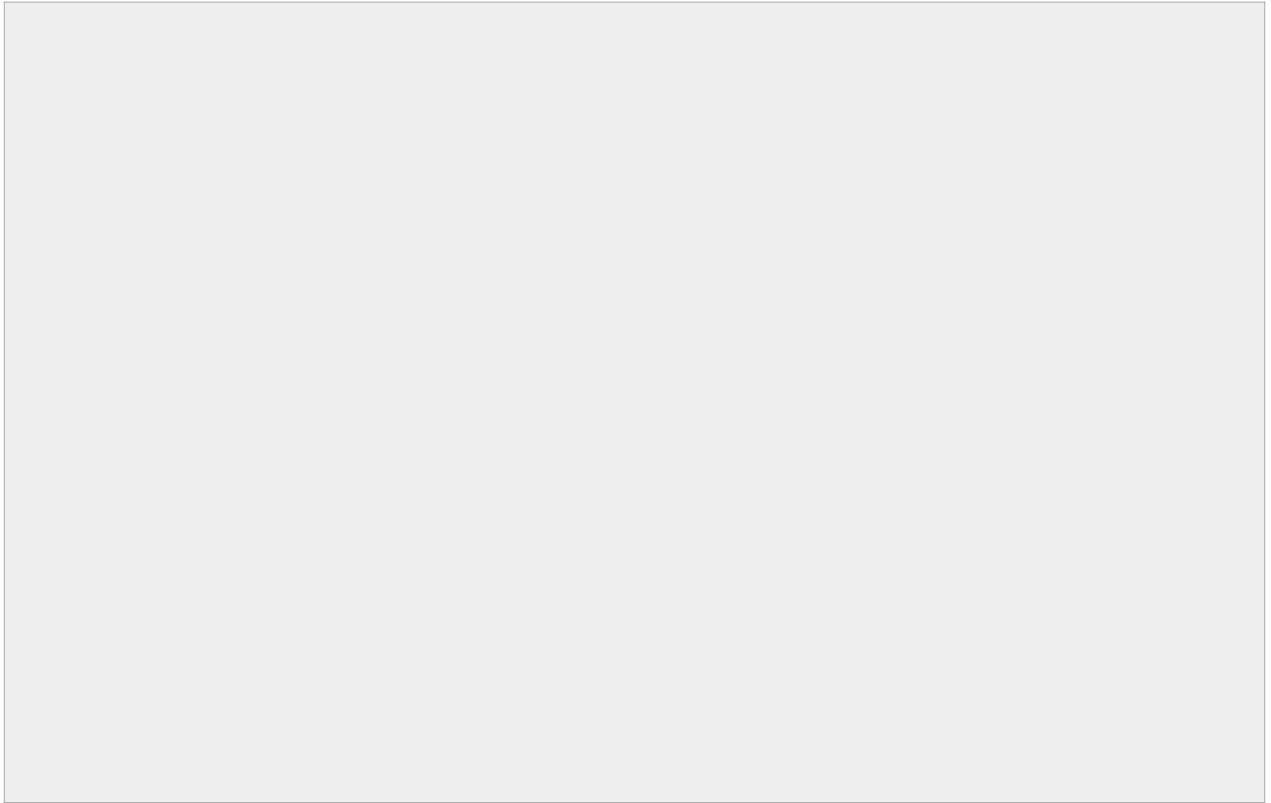
1. 해당 부동산투자회사의 임직원 및 그 특별관계자
2. 해당 부동산투자회사의 주식을 100분의 10 이상 소유하고 있는 주주 및 그 특별관계자

※ 특별관계자는 자본시장법 시행령 제141조제1항의 특수관계인 및 공동보유자를 말함

※ 특별관계자 등과의 거래는 법 제30조제2항 각 호에 해당하는 거래를 말함

제 8부 기타사항

1. 제재현황



주석

제 5 (당) 반기 2021년 12월 1일부터 2022년 2월 28일 현재

제 4 (전) 반기 2021년 6월 1일부터 2021년 8월 31일 현재

이에스알켄달스퀘어위탁관리부동산투자회사 주식회사

1. 일반사항

이에스알켄달스퀘어위탁관리부동산투자회사 주식회사(이하 "회사")는 부동산투자회사법에 의해 설립된 위탁관리부동산투자회사로서 2020년 2월 20일에 설립되어, 2020년 8월 24일 대한민국 국토교통부의 영업인가 승인을 받았습니다. 회사의 주요 사업목적은 부동산의 취득·관리·개량 및 처분, 부동산의 개발, 부동산의 임대차 증권의 매매등의 방법으로 자산을 투자·운용하여 얻은 수익을 주주에게 배당하는 것입니다. 회사의 본점 소재지는 서울특별시 영등포구 국제금융로 10, 35층(여의도동, 쓰리아이에프씨)입니다.

보고기간말 현재 회사의 주주현황은 다음과 같습니다.

주주명	소유주식수	지분율(%)
ESR Kendall Square REIT Holding Pte. Ltd.	13,684,437	6.42%
이에스알켄달스퀘어주	5,949,755	2.79%
켄달스퀘어리츠운용주	1,487,438	0.70%
CPP Investment Board Real Estate Holdings Inc.	52,952,822	24.85%
기타주주	139,014,548	65.24%
합 계	213,089,000	100.00%

2. 중요한 회계정책

2.1 재무제표 작성기준

회사의 2022년 2월 28일로 종료하는 3개월 보고기간에 대한 요약반기재무제표는 기업회계기준서 제1034호 '중간재무보고'에 따라 작성되었습니다. 이 요약반기재무제표는 보고기간말인 2022년 2월 28일 현재 유효하거나 조기 도입한 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

2.1.1 회사가 채택한 제·개정 기준서 및 해석서

회사는 2021년 12월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

(1) 기업회계기준서 제 1116호 '리스' 개정 - 코로나19 관련 임차료 할인 등에 대한 실무적 간편법

실무적 간편법으로, 리스이용자는 코로나19의 직접적인 결과로 발생한 임차료 할인 등이 리스변경에 해당하는지 평가하지 않을 수 있습니다. 이러한 선택을 한 리스이용자는 임차료 할인 등으로 인한 리스료 변동을 그러한 변동이 리스변경이 아닐 경우에 이 기준서가 규정하는 방식과 일관되게 회계처리하여야 합니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(2) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1039호 '금융상품: 인식과 측정', 제1107호 '금융상품: 공시', 제 1104호 '보험계약' 및 제 1116호 '리스' 개정 - 이자율지표 개혁(2단계 개정)

이자율지표 개혁과 관련하여 상각후원가로 측정되는 금융상품의 이자율지표 대체 시장부금액이 아닌 유효이자율을 조정하고, 위험회피관계에서 이자율지표 대체가 발생한 경우에도 중단없이 위험회피회계를 계속할 수 있도록 하는 등의 예외규정을 포함하고 있습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

2.1.2 회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

제정 또는 공포되었으나 시행일이 도래하지 않아 적용하지 아니한 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

(1) 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정 - 개념체계의 인용

인식할 자산과 부채의 정의를 개정된 재무보고를 위한 개념체계를 참조하도록 개정되었으나, 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산' 및 해석서 제2121호 '부담금'의 적용범위에 포함되는 부채 및 우발부채에 대해서는 해당 기준서를 적용하도록 예외를 추가하고, 우발자산이 취득일에 인식되지 않는다는 점을 명확히 하였습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(2) 기업회계기준서 제1016호 '유형자산' 개정 - 의도한 사용 전의 매각금액

기업이 자산을 의도한 방식으로 사용하기 전에 생산된 품목의 판매에서 발생하는 수익을 생산원가와 함께 당기손익으로 인식하도록 요구하며, 유형자산의 취득원가에서 차감하는 것을 금지하고 있습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(3) 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산' 개정 - 손실부담계약: 계약이행원가

손실부담계약을 식별할 때 계약이행원가의 범위를 계약 이행을 위한 증분원가와 계약 이행에 직접 관련되는 다른 원가의 배분이라는 점을 명확히 하였습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(4) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정 - 부채의 유동/비유동 분류

보고기간말 현재 존재하는 실질적인 권리에 따라 유동 또는 비유동으로 분류되며, 부채의 결제를 연기할 수 있는 권리의 행사가능성이나 경영진의 기대는 고려하지 않습니다. 또한, 부채의 결제에 자기지분상품의 이전도 포함되나, 복합금융상품에서 자기지분상품으로 결제하는 옵션이 지분상품의 정의를 충족하여 부채와 분리하여 인식된 경우는 제외됩니다. 동 개정사항은 2023년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용하며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

(5) 기업회계기준서 제1117호 '보험계약' 제정

기업회계기준서 제1117호 '보험계약'은 기업회계기준서 제1104호 '보험계약'을 대체할 예정입니다. 이 기준서는 보험계약에 따른 모든 현금흐름을 추정하고 보고시점의 가정과 위험을 반영한 할인율을 사용하여 보험부채를 측정하고, 매 회계연도별로 계약자에게 제공한 서비스(보험보장)를 반영하여 수익을 발생주의로 인식하도록 합니다. 또한, 보험사건과 관계없이 보험계약자에게 지급하는 투자요소(해약/만기환급금)는 보험수익에서 제외하며, 보험손익과 투자손익을 구분 표시하여 정보이용자가 손익의 원천을 확인할 수 있도록 하였습니다. 동 기준서는 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용되며, 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'을 적용한 기업은 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(6) 기업회계기준서 제1116호 '리스' 개정 - 2021년 6월 30일 후에도 제공되는 코로나19 관련 임차료 할인 등

코로나19의 직접적인 결과로 발생한 임차료 할인 등이 리스변경에 해당하는지 평가하지 않을 수 있도록 하는 실무적 간편법의 적용대상이 2022년 6월 30일 이전에 지급하여야 할 리스료에 영향을 미치는 리스료 감면으로 확대되었습니다. 동 개정사항은 2021년 4월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 가능합니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(7) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' - '회계정책'의 공시

중요한 회계정책을 정의하고 공시하도록 하며, 중요성 개념을 적용하는 방법에 대한 지침을 제공하기 위하여 국제회계기준 실무서 2 '회계정책 공시'를 개정하였습니다. 동 개정 사항은 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용되며 조기 적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다

(8) 기업회계기준서 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류' - '회계추정'의 정의

회계추정을 정의하고, 회계정책의 변경과 구별하는 방법을 명확히 하였습니다. 동 개정 사항은 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용되며 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(9) 기업회계기준서 제1012호 '법인세' - 단일거래에서 생기는 자산과 부채에 대한 이연법인세

자산 또는 부채가 최초로 인식되는 거래의 최초 인식 예외 요건에 거래시점 동일한 가산할 일시적차이와 차감할 일시적차이를 발생시키지 않는 거래라는 요건을 추가하였습니다. 동 개정사항은 2023년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용하며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(10) 한국채택국제회계기준 연차개선 2018-2020

한국채택국제회계기준 연차개선 2018-2020은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초 채택': 최초채택기업인 종속기업
- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품': 금융부채 제거 목적의 10% 테스트 관련 수수료
- 기업회계기준서 제1116호 '리스': 리스 인센티브
- 기업회계기준서 제1041호 '농림어업': 공정가치 측정

2.2 회계정책

요약반기재무제표의 작성에 적용된 유의적 회계정책과 계산방법은 주석 2.1.1에서 설명하는 제·개정 기준서의 적용으로 인한 변경사항을 제외하고는 전기 재무제표 작성에 적용된 회계정책이나 계산방법과 동일합니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

재무제표 작성에는 미래에 대한 가정 및 추정이 요구되며 경영진은 회사의 회계정책을 적용하기 위해 판단이 요구됩니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에 비추어 합리적으로 예측가능한 미래의 사건을 고려하여 이루어 집니다. 회계추정의 결과가 실제 결과와 동일한 경우는 드물 것이므로 중요한 조정을 유발할 수 있는 유의적인 위험을 내포하고 있습니다.

2021년 초부터 "코로나바이러스감염증-19(이하, COVID-19)"의 확산은 국내외 경제에 중대한 영향을 미치고 있습니다. 이는 영업수익의 감소나 지연, 기존 채권의 회수 등에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. 이로 인해 회사의 재무상태와 재무성과에도 부정적인 영향이 발생할 수 있습니다.

재무제표 작성시 사용된 중요한 회계추정 및 가정은 COVID-19에 따른 불확실성의 변동에 따라 조정될 수 있으며, COVID-19로 인하여 회사의 사업, 재무상태 및 경영 성과 등에 미칠 궁극적인 영향은 현재 예측할 수 없습니다.

4. 현금및현금성자산

당반기말 및 전기말 현재 현금및현금성자산의 구성 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당반기말	전기말
보통예금	35,163,536	1,706,287

5. 기타금융자산

당반기말 및 전기말 현재 기타금융자산의 구성 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당반기말	전기말
미수수익	4,195	1,058,637

6. 기타유동자산

당반기말 및 전기말 현재 기타유동자산의 구성 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당반기말	전기말
선급비용	18,210	-

7. 종속기업투자

(1) 당반기말 및 전기말 현재 종속기업의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
회사명	영업소재지	주요영업활동	지분율		장부금액	
			당반기말	전기말	당반기말	전기말
이에스알켄달스퀘어에셋1호 위탁관리부동산투자회사(주)	대한민국	부동산업	100%	100%	534,049,000	534,049,000
이에스알켄달스퀘어에셋2호 위탁관리부동산투자회사(주)	대한민국	부동산업	100%	100%	398,051,000	2,500,000
합 계					932,100,000	536,549,000

(2) 당반기와 전반기 중 종속기업 투자의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당반기

(단위: 천원)			
회사명	기초	취득	당반기말
이에스알켄달스퀘어에셋1호 위탁관리부동산투자회사(주)	534,049,000	-	534,049,000
이에스알켄달스퀘어에셋2호 위탁관리부동산투자회사(주)	2,500,000	395,551,000	398,051,000
합 계	536,549,000	395,551,000	932,100,000

② 전반기

(단위: 천원)			
회사명	기초	취득	전반기말
이에스알켄달스퀘어에셋1호 위탁관리부동산투자회사(주)	534,049,000	-	534,049,000
이에스알켄달스퀘어에셋2호 위탁관리부동산투자회사(주)	-	300,000	300,000
합 계	534,049,000	300,000	534,349,000

8. 관계기업투자

당반기말 현재 관계기업투자의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
구 분	소재지	지분율	출자좌수	기초	취득	당반기말
수익증권						
켄달스퀘어전문투자형사모부동산투자신탁 6호	대한민국	99.20%	37,264,025,475	37,264,026	-	37,264,026
켄달스퀘어전문투자형사모부동산투자신탁 7호	대한민국	99.28%	41,126,694,806	41,126,695	-	41,126,695
켄달스퀘어전문투자형사모부동산투자신탁 8호	대한민국	99.21%	37,743,009,474	37,743,009	-	37,743,009
켄달스퀘어전문투자형사모부동산투자신탁 11호	대한민국	99.29%	42,104,284,981	42,104,285	-	42,104,285
켄달스퀘어전문투자형사모부동산투자신탁 18호	대한민국	97.78%	30,898,138,840	26,847,741	4,610,418	31,458,159
합 계				185,085,756	4,610,418	189,696,174

상기 수익증권은 지분율이 50%를 초과하나, 신탁형 수익증권으로써 자본시장법 및 신탁계약서에 따라서 실질지배력이 없다고 판단되어 관계기업으로 분류하였습니다.

9. 기타금융부채

당반기말 및 전기말 현재 기타금융부채의 구성 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당반기말	전기말
미지급금	19,279,320	750,843
미지급비용	-	170,740
합 계	19,279,320	921,583

10. 기타부채

당반기말 및 전기말 현재 기타부채의 구성 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당반기말	전기말
예수금	294	789

11. 장기차입금

당반기말과 전기말 현재 장기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)					
구분	차입처	연이자율(%) (당반기말)	만기	당반기말	전기말
Tranche D	중소기업은행	-	-	-	20,000,000

12. 자본금 및 기타불입자본

(1) 당반기말 현재 자본금의 구성내역은 다음과 같습니다.

주식의 종류	발행할 주식의 총수	발행주식 수	1주당 금액	자본금
보통주	2,000,000,000주	213,089,000 주	1,000원	213,089,000,000원

(2) 당반기말 및 전기말 현재 회사의 기타불입자본 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당반기말	전기말
주식발행초과금	900,183,829	541,103,130

13. 이익잉여금

(1) 당반기말 및 전기말 현재 회사의 이익잉여금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당반기말	전기말
이익잉여금	25,516,861	20,040,809

(2) 당반기와 전반기 중 이익잉여금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당반기	전반기
기초	20,040,809	19,715,144
기타불입자본의 이입	9,836,000	700,000
배당	(19,196,706)	(19,263,536)
반기순이익	14,836,758	14,253,966
반기말	25,516,861	15,405,574

(3) 2021년 11월 30일로 종료하는 회계연도에 대한 주당 배당금 및 총배당금은 각각 134원과 19,196,706천원이며 2022년 2월 25일 제4기 정기주주총회에 의안으로 상정되어 결의되었습니다. 당반기의 재무제표는 이러한 미지급배당금을 포함하고 있습니다.

14. 법인세

법인세비용은 법인세법 등의 법령에 의하여 당해 사업연도에 부담할 법인세 및 법인세에 부가되는 세액의 합계에 당기 이연법인세 변동액을 가감하여 산출된 금액으로 계상하고 있습니다. 그러나, 회사는 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 회사가 부담할 법인세 등은 없으므로 법인세비용이 인식되지 않았습니다.

15. 주당손익

(1) 당반기와 전반기 중 기본주당손익의 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구 분	당반기	전반기
반기순이익	14,836,757,868	14,253,966,490
가중평균유통보통주식수	200,674,778주	143,259,000주
기본주당손익	74	99

(2) 당반기와 전반기의 가중평균유통보통주식수 산정내역은 다음과 같습니다.

① 당반기

구 분	당반기		
	주식수(주)	누적일자(일)	적수
기초	143,259,000	16	2,292,144,000
유상증자	213,089,000	74	15,768,586,000
가중평균유통주식수			200,674,778

② 전반기

구 분	전반기		
	주식수(주)	누적일자(일)	적수
기초	143,259,000	92	13,179,828,000
가중평균유통주식수			143,259,000

(3) 회석주당손익

당반기 및 전반기 현재 회사는 잠재적보통주를 발행하지 않았으므로 기본주당손익과 회석주당손익은 동일합니다.

16. 영업수익

당반기와 전반기 중 영업수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당반기	전반기
배당금수익	15,229,163	15,280,202

17. 영업비용

당반기와 전반기 중 영업비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당반기	전반기
지급수수료	166,349	212,965
임원보수	28,500	28,500
일반사무수탁수수료	29,542	21,949
자산보관수수료	2,473	2,514
세금과공과	68	-
광고선전비	99,000	-
보험료	1,513	-
자산관리위탁수수료	-	588,855
합 계	327,445	854,783

18. 금융수익과 금융비용

당반기와 전반기 중 금융수익 및 금융비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당반기	전반기
금융수익:		
이자수익	3,752	1,365
금융비용:		
이자비용	68,712	172,822

19. 기타수익

당반기와 전반기 중 기타수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당반기	전반기
잡이익	-	4

20. 재무위험관리

(1) 자본위험관리

회사의 자본 관리 목적은 계속기업으로서 주주 및 이해당사자들에게 이익을 지속적으로 제공할 수 있는 능력을 보호하고 자본 비용을 절감하기 위해 최적의 자본 구조를 유지하는 것입니다.

회사는 자본관리지표로 부채비율을 이용하고 있으며 이 비율은 총부채를 총자본으로 나누어 산출하고 있습니다.

당반기말 및 전기말 현재 회사의 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당반기말	전기말
부채	19,279,614	20,922,372
자본	1,138,789,690	704,402,940
부채비율	1.69%	2.97%

(2) 재무위험관리요소

회사는 금융상품과 관련하여 시장위험, 신용위험, 유동성위험과 같은 다양한 금융위험에 노출되어 있습니다. 회사의 위험관리는 회사의 재무적 성과에 영향을 미치는 잠재적 위험을 식별하여 회사가 허용가능한 수준으로 감소, 제거 및 회피하는 것을 그 목적으로 하고 있습니다.

1) 시장위험

당반기말 현재 회사는 외화환율변동에 노출되었거나, 이자율 변동위험에 노출된 자산 및 차입금을 보유하고 있지 않습니다.

2) 신용위험

신용위험이란 회사의 통상적인 거래 및 투자활동에서 고객이나 거래상대방이 계약상의 의무를 이행하지 않아 회사가 재무손실을 입을 위험을 의미합니다.

① 신용위험에 대한 노출정도

금융자산의 장부금액은 신용위험에 대한 최대 노출정도를 표시하고 있습니다. 당반기말과 전기말 현재 신용위험에 대한 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당반기말	전기말
현금및현금성자산	35,163,536	1,706,287
기타금융자산	4,195	1,058,637
합 계	35,167,731	2,764,924

3) 유동성위험

회사는 유동성위험을 관리하기 위하여 단기 및 중장기 자금관리계획을 수립하고 현금유출예산과 실제현금유출액을 지속적으로 분석·검토하여 금융부채와 금융자산의 만기구조를 대응시키고 있습니다. 회사의 경영진은 영업활동현금흐름과 금융자산의 현금유입으로 금융부채를 상환가능하다고 판단하고 있습니다.

당반기말 및 전기말 현재 회사의 유동성 위험 분석 내역은 다음과 같습니다.

① 당반기말

(단위: 천원)					
구분	장부금액	계약상 현금흐름	1년 이하	1년초과 2년이하	2년초과 5년이하
미지급금	19,279,320	19,279,320	19,279,320	-	-

② 전기말

(단위: 천원)					
구분	장부금액	계약상 현금흐름	1년 이하	1년초과 2년이하	2년초과 5년이하
미지급금	750,843	750,843	750,843	-	-
미지급비용	170,740	170,740	170,740	-	-
장기차입금	20,000,000	23,069,151	760,000	760,000	21,549,151
합 계	20,921,583	23,990,734	1,681,583	760,000	21,549,151

21. 범주별 금융상품 및 공정가치

(1) 금융상품 종류별 공정가치

금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	당반기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
현금및현금성자산	35,163,536	35,163,536	1,706,287	1,706,287
기타금융자산	4,195	4,195	1,058,637	1,058,637
합계	35,167,731	35,167,731	2,764,924	2,764,924
금융부채				
기타금융부채	19,279,320	19,279,320	921,583	921,583
장기차입금	-	-	20,000,000	20,000,000
합계	19,279,320	19,279,320	20,921,583	20,921,583

(2) 당반기와 전반기 중 회사의 금융상품 범주별 순손익은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당반기	전반기
상각후원가측정금융자산		
이자수익	3,752	1,365
이자비용	68,712	172,822

22. 현금흐름

(1) 당반기와 전반기 중 현금의 유입·유출이 없는 거래는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당반기	전반기
기타불입자본의 이입	9,836,000	700,000
배당	19,196,706	19,263,536

(2) 당반기 중 재무활동에서 발생한 부채의 조정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	기초	재무현금흐름	비금융 변동	당반기말
장기차입금	20,000,000	(20,000,000)	-	-
미지급배당금	-	-	19,196,706	19,196,706

23. 특수관계자 거래

(1) 당반기말 및 전기말 현재 회사의 특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

구분	당반기말	전기말
종속기업	이에스알켄달스퀘어에셋1호위탁관리부동산투자회사(주)	이에스알켄달스퀘어에셋1호위탁관리부동산투자회사(주)
	이에스알켄달스퀘어에셋2호위탁관리부동산투자회사(주)	이에스알켄달스퀘어에셋2호위탁관리부동산투자회사(주)
관계기업	켄달스퀘어전문투자형사모부동산투자신탁 6호	켄달스퀘어전문투자형사모부동산투자신탁 6호
	켄달스퀘어전문투자형사모부동산투자신탁 7호	켄달스퀘어전문투자형사모부동산투자신탁 7호
	켄달스퀘어전문투자형사모부동산투자신탁 8호	켄달스퀘어전문투자형사모부동산투자신탁 8호
	켄달스퀘어전문투자형사모부동산투자신탁 11호	켄달스퀘어전문투자형사모부동산투자신탁 11호
	켄달스퀘어전문투자형사모부동산투자신탁 18호	켄달스퀘어전문투자형사모부동산투자신탁 18호
기타의 특수관계자(*)	켄달스퀘어리츠운용(주)	켄달스퀘어리츠운용(주)
	CPP INVESTMENT BOARD REAL ESTATE HOLDINGS INC.	CPP INVESTMENT BOARD REAL ESTATE HOLDINGS INC.
	ESR KENDALL SQUARE REIT HOLDING PTE, LTD.	ESR KENDALL SQUARE REIT HOLDING PTE, LTD.

(*) 회사 주주간계약이 만료되어 ESR KENDALL SQUARE REIT HOLDING PTE, LTD., CPP INVESTMENT BOARD REAL ESTATE HOLDINGS INC. 및 출자금 액이 가장 많은 당사자 (총 3인)에게 부여된 이사선임권이 소멸되었으나, 해당 지명권에 따라 당반기말 현재 이사가 선임되어 있습니다.

(2) 당반기와 전반기 중 특수관계자와의 주요 거래내역은 다음과 같습니다.

① 당반기

(단위: 천원)			
구분	회사명	자산관리위탁수수료	배당금수익
종속기업	이에스알켄달스퀘어에셋1호위탁관리부동산투자회사(주)	-	15,229,163
기타특수관계자	켄달스퀘어리츠운용(주)	120,456	-
	합계	120,456	15,229,163

② 전반기

(단위: 천원)			
구분	회사명	자산관리위탁수수료 , 지급수수료	배당금수익
종속기업	이에스알켄달스케어에셋1호위탁관리부동산투자회사(주)	-	15,280,202
기타특수관계자	켄달스케어리츠운용(주)	647,740	-
	합계	647,740	15,280,202

(3) 당반기말 및 전기말 현재 특수관계자에 대한 채권, 채무의 주요 잔액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)					
구분	회사명	당반기말		전기말	
		미수수익	미지급금	미수수익	미지급금
관계기업	켄달스케어전문투자형사모부동산투자신탁6호	-	-	267,844	-
	켄달스케어전문투자형사모부동산투자신탁7호	-	-	317,683	-
	켄달스케어전문투자형사모부동산투자신탁11호	-	-	129,080	-
	켄달스케어전문투자형사모부동산투자신탁18호	-	-	342,528	-
기타특수관계자	켄달스케어리츠운용(주)	-	-	-	647,741
	합계	-	-	1,057,135	647,741

(4) 당반기와 전반기 중 특수관계자와의 자금 거래내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)							
구분	회사명	당반기				전반기	
		유상증자	지분취득	배당금수령	자산관리 위탁수수료	유상증자	배당금수령
종속기업	이에스알켄달스케어에셋1호위탁관리부동산투자회사(주)	-	-	15,229,163	-	-	15,280,202
	이에스알켄달스케어에셋2호위탁관리부동산투자회사(주)	395,551,000	-	-	-	300,000	-
관계기업	켄달스케어전문투자형사모부동산투자신탁 6호	-	-	267,844	-	-	1,021,774
	켄달스케어전문투자형사모부동산투자신탁 7호	-	-	317,683	-	-	1,350,151
	켄달스케어전문투자형사모부동산투자신탁 8호	-	-	-	-	-	1,309,591
	켄달스케어전문투자형사모부동산투자신탁 11호	-	-	129,080	-	-	625,543
	켄달스케어전문투자형사모부동산투자신탁 18호	-	4,610,418	342,528	-	26,200,000	-
기타특수관계자	켄달스케어리츠운용(주)	-	-	-	768,197	-	-

(5) 당반기와 전반기 중 주요 경영진에 대한 보상 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당반기	전반기
단기종업원급여	28,500	28,500

24. 주요 약정사항

(1) 자산관리위탁계약

회사는 쉐달스퀘어리츠운용(주)와 부동산 취득,관리, 개발, 개량 및 처분 임대차 및 유가증권매매 등 자산의 투자운용 위탁계약을 체결하였으며, 각 업무별 수수료율은 다음과 같습니다.

구분	내용
운용보수	a. 부동산: (부동산 매입가액 + 매입부대비용) X 연 0.5% b. 집합투자증권 및 지분증권 등 부동산을 제외한 대상자산: (위탁자가 해당 대상자산을 매입하는 시점에 그 대상자산의 기초자산인 부동산의 평가금액 + 매입부대비용) X 연 0.5% X 위탁자의 지분율
운용성과보수	(당해연도 1주당 운용성과수수료 차감 전 배당액 - 과거 당해연도 1주당 운용성과수수료 차감 전 배당액 중 최대액) X 당해연도 가중평균 총 발행 주식수 X 25% (단, 위 산식에 따라 산정된 금액이 음수(-)인 경우 또는 직전연도 운용성과보수 차감 전 배당액이 없는 경우(명확히 하면, 당해연도가 최초 배당액이 발생한 연도인 경우)에는 운용성과보수를 지급하지 않는다.)
매입수수료	a. 부동산: 부동산 매입가액 X 1.0%(*) (* 단, 자산관리자의 계열회사가 집합투자업자인 집합투자기구 또는 법인세법 제51조의2 및 동법 시행령 제86조의2에 의한 자산관리회사인 프로젝트금융투자회사가 보유한 부동산의 경우 0.75%로 함) b. 집합투자증권 및 지분증권 등 부동산을 제외한 대상자산: 대상자산의 기초자산인 부동산의 평가금액 X 1.0%(*) X 위탁자의 지분율 (* 단, (i) 위 대상자산이 부동산투자회사법상 부동산투자회사의 주식이고, 자산관리자 또는 자산관리자의 계열회사가 해당 부동산투자회사의 자산관리회사인 경우, 또는 (ii) 위 대상자산이 부동산집합투자기구가 발행한 집합투자증권이고, 자산관리자의 계열회사가 해당 부동산집합투자기구의 집합투자업자인 경우, 0.75%로 함)
매각기본수수료	대상 자산별로 각 자산 매각 시 산출되는 매각금액의 0.5%
개발보수	토지의 매입 완료일로부터 건물의 (임시)사용승인일까지 발생하는 취득세 과표에 포함되는 모든 비용 및 취득세 (단, 토지관련비용, 금융비용 및 운영비용은 제외)를 포함한 금액의 5% (위탁자는 자산관리회사와 협의하여 합리적으로 정한 총 개발보수 예상액을 기준으로 상기 보수액을 산정, 지급하기로 하며 건물의 (임시)사용승인일이 속한 사업연도에 대한 보수 지급시에 총 개발보수 예상액과 실제 총 개발보수의 차이에 따른 정산을 하기로 한다)

(2) 일반사무수탁계약

회사는 신한아이타스(주)와 주식발행에 관한 사무, 회사의 운영, 계산 및 공시에 관한 사무, 이사회 및 주주총회 소집 등의 업무에 대한 일반사무수탁계약을 체결하였으며 결산기별 4,250만원의 수수료를 지급하고 있습니다. 또한 추가로 매입하는 자산에 대하여 추가매입자산의 가중평균매입가액에 정해진 보수율(0.005%~0.01%)를 지급하고 있습니다.

(3) 자산보관 위탁계약

회사는 (주)신한은행과 부동산, 유가증권 및 현금 등 자산의 보관·관리업무 위탁계약을 체결하였으며 결산기별 500만원의 수수료를 지급하고 있습니다.

(4) 대출약정

당반기말 현재 회사가 체결중인 대출약정 및 실행내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	약정액	실행액
Tranche D(중소기업은행)	20,000,000	-
Tranche D(케이비국민은행)	30,000,000	-