

이에스알켄달스퀘어위탁관리부동산투자회사 주식회사 재무제표

(독립된 감사인의 감사보고서 첨부)

제 8 기 : 2023년 6월 1일부터 2023년 11월 30일까지

제 7 기 : 2022년 12월 1일부터 2023년 5월 31일까지

이에스알켄달스퀘어위탁관리부동산투자회사
주식회사

목 차

	페이지
독립된 감사인의 감사보고서	1 - 4
재 무 제 표	5
• 재 무 상 태 표	6
• 포 괄 손 익 계 산 서	7
• 자 본 변 동 표	8
• 현 금 흐 름 표	9
• 주 석	10 - 38
외부감사 실시내용	39 - 40



독립된 감사인의 감사보고서

이에스알켄달스퀘어위탁관리부동산투자회사 주식회사

이사회 및 주주 귀중

감사의견

우리는 이에스알켄달스퀘어위탁관리부동산투자회사 주식회사(이하 "회사")의 재무제표를 감사하였습니다. 해당 재무제표는 2023년 11월 30일과 2023년 5월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 포괄손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표 그리고 중요한 회계정책 정보를 포함한 재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 회사의 재무제표는 회사의 2023년 11월 30일과 2023년 5월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 양 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라, 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

감사의견근거

우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준에 따른 우리의 책임은 이 감사보고서의 재무제표감사에 대한 감사인의 책임 단락에 기술되어 있습니다. 우리는 재무제표감사와 관련된 대한민국의 윤리적 요구사항에 따라 회사로부터 독립적이며, 그러한 요구사항에 따른 기타의 윤리적 책임들을 이행하였습니다. 우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다.

핵심감사사항

핵심감사사항은 우리의 전문가적 판단에 따라 당기 재무제표감사에서 가장 유의적인 사항들입니다. 해당 사항들은 재무제표 전체에 대한 감사의 관점에서 우리의 의견형성 시 다루어졌으며, 우리는 이런 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하지는 않습니다.

(1) 배당수익의 발생사실

핵심감사사항으로 결정 된 이유

재무제표에 대한 주석 16에 기술된 바와 같이, 회사의 영업수익은 종속회사 및 관계회사로부터 수령하는 배당수익입니다. 따라서 우리는 배당수익의 발생사실과 관련하여 유의적인 위험이 있는 것으로 판단하고 이 영역에 관심을 기울였습니다.

핵심감사항목이 감사에서 다루어진 방법

핵심감사항목에 대응하기 위하여 우리는 다음의 감사절차를 수행하였습니다.

- 회사의 수익인식 회계정책의 합리성 확인
- 배당수익에 대한 배당지급통지표 확인 및 배당금 입금 내역 확인
- 관계회사 배당수익에 대한 조회확인절차 수행

재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

경영진은 한국채택국제회계기준에 따라 이 재무제표를 작성하고 공정하게 표시할 책임이 있으며, 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는 재무제표를 작성하는데 필요하다고 결정한 내부통제에 대해서도 책임이 있습니다.

경영진은 재무제표를 작성할 때, 회사의 계속기업으로서의 존속능력을 평가하고 해당되는 경우, 계속기업 관련 사항을 공시할 책임이 있습니다. 그리고 경영진이 기업을 청산하거나 영업을 중단할 의도가 없는 한, 회계의 계속기업전제의 사용에 대해서도 책임이 있습니다.

지배기구는 회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

재무제표감사에 대한 감사인의 책임

우리의 목적은 회사의 재무제표에 전체적으로 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는지에 대하여 합리적인 확신을 얻어 우리의 의견이 포함된 감사보고서를 발행하는데 있습니다. 합리적인 확신은 높은 수준의 확신을 의미하나, 감사기준에 따라 수행된 감사가 항상 중요한 왜곡표시를 발견한다는 것을 보장하지는 않습니다. 왜곡표시는 부정이나 오류로부터 발생할 수 있으며, 왜곡표시가 재무제표를 근거로 하는 이용자의 경제적 의사결정에 개별적으로 또는 집합적으로 영향을 미칠 것이 합리적으로 예상되면, 그 왜곡표시는 중요하다고 간주됩니다.

감사기준에 따른 감사의 일부로서 우리는 감사의 전 과정에 걸쳐 전문가적 판단을 수행하고 전문가적 의구심을 유지하고 있습니다. 또한, 우리는:

- 부정이나 오류로 인한 재무제표의 중요왜곡표시위험을 식별하고 평가하며 그러한 위험에 대응하는 감사절차를 설계하고 수행합니다. 그리고 감사의견의 근거로서 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 부정은 공모, 위조, 의도적인 누락, 허위진술 또는 내부통제 무력화가 개입될 수 있기 때문에 부정으로 인한 중요한 왜곡표시를 발견하지 못할 위험은 오류로 인한 위험보다 큽니다.
- 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다.
- 재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치와 관련 공시의 합리성에 대하여 평가합니다.
- 경영진이 사용한 회계의 계속기업전체의 적절성과, 입수한 감사증거를 근거로 계속기업으로서의 존속능력에 대하여 유의적 의문을 초래할 수 있는 사건이나 상황과 관련된 중요한 불확실성이 존재하는지 여부에 대하여 결론을 내립니다. 중요한 불확실성이 존재한다고 결론을 내리는 경우, 우리는 재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 회사의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.

- 공시를 포함한 재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고, 재무제표의 기초가 되는 거래와 사건을 재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.

우리는 여러 가지 사항들 중에서 계획된 감사범위와 시기 그리고 감사 중 식별된 유의적 내부통제 미비점 등 유의적인 감사의 발견사항에 대하여 지배기구와 커뮤니케이션합니다.

또한, 우리는 독립성 관련 윤리적 요구사항들을 준수하고, 우리의 독립성 문제와 관련된다고 판단되는 모든 관계와 기타사항들 및 해당되는 경우 관련 제도적 안전장치를 지배기구와 커뮤니케이션한다는 진술을 지배기구에게 제공합니다.

우리는 지배기구와 커뮤니케이션한 사항들 중에서 당기 재무제표감사에서 가장 유의적인 사항들을 핵심감사사항으로 결정합니다. 법규에서 해당 사항에 대하여 공개적인 공시를 배제하거나, 극히 드문 상황으로 우리가 감사보고서에 해당 사항을 기술함으로써 인한 부정적 결과가 해당 커뮤니케이션에 따른 공익적 효익을 초과할 것으로 합리적으로 예상되어 해당 사항을 감사보고서에 커뮤니케이션해서는 안 된다고 결론을 내리는 경우가 아닌 한, 우리는 감사보고서에 이러한 사항들을 기술합니다.

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 공인회계사 이준우입니다.

삼 일 회 계 법 인

대표이사 尹勳洙



2024년 2월 16일

이 감사보고서는 감사보고서일(2024년 2월 16일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 별첨된 회사의 재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)재 무 제 표

이에스알켄달스퀘어위탁관리부동산투자회사 주식회사

제 8 기

2023년 06월 01일 부터

2023년 11월 30일 까지

제 7 기

2022년 12월 01일 부터

2023년 05월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

이에스알켄달스퀘어위탁관리부동산투자회사 주식회사 대표이사 조주현

본점 소재지 : (도로명주소) 서울특별시 영등포구 국제금융로 10, 35층

(전 화) 02-6205-0467

재 무 상 태 표
제8(당) 기 2023년 11월 30일 현재
제7(전) 기 2023년 5월 31일 현재

이에스알켄달스케어위탁관리부동산투자회사 주식회사

(단위 : 원)

과 목	주석	제 8(당)기	제 7(전)기
자 산			
I. 유동자산		33,885,597,079	6,067,590,608
1. 현금및현금성자산	4,19,20	17,927,298,942	1,129,777,604
2. 단기금융상품	4,19,20	10,000,000,000	-
3. 기타금융자산	5,19,20	3,035,149,315	4,311,597,429
4. 기타유동자산	6	3,841,962	15,181,945
5. 당기법인세자산		2,919,306,860	611,033,630
II. 비유동자산		1,139,532,148,107	1,176,796,173,582
1. 종속기업투자	7	987,100,000,000	987,100,000,000
2. 관계기업투자	8	152,432,148,107	189,696,173,582
자 산 총 계		1,173,417,745,186	1,182,863,764,190
부 채			
I. 유동부채		192,589,086	202,751,146
1. 기타금융부채	9,19,20	191,800,386	201,824,226
2. 기타유동부채	10	788,700	926,920
II. 비유동부채		30,000,000,000	40,000,000,000
1. 장기차입금	11,19,20,21	30,000,000,000	40,000,000,000
부 채 총 계		30,192,589,086	40,202,751,146
자 본			
I. 자본금	12	213,089,000,000	213,089,000,000
II. 기타불입자본	12	900,186,631,606	900,186,631,606
III. 이익잉여금	13	29,949,524,494	29,385,381,438
자 본 총 계		1,143,225,156,100	1,142,661,013,044
부 채 및 자 본 총 계		1,173,417,745,186	1,182,863,764,190

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

포 괄 손 익 계 산 서

제8(당)기 2023년 6월 1일부터 2023년 11월 30일까지

제7(전기)기 2022년 12월 1일부터 2023년 5월 31일까지

이에스알켄달스퀘어위탁관리부동산투자회사 주식회사

(단위 : 원)

과 목	주석	제 8(당)기	제 7(전기)
I. 영업수익	16	30,039,515,314	28,922,479,512
II. 영업비용	17	412,144,919	505,525,733
III. 영업이익		29,627,370,395	28,416,953,779
IV. 영업외수익		225,047,932	6,703,539
금융수익	18,20	225,047,932	6,703,539
V. 영업외비용		521,260,271	92,630,136
금융비용	18,20	521,260,271	92,630,136
VI. 법인세비용차감전순이익		29,331,158,056	28,331,027,182
법인세비용	14	-	-
VII. 당기순이익		29,331,158,056	28,331,027,182
VIII. 기타포괄이익		-	-
IV. 총포괄이익		29,331,158,056	28,331,027,182
기본 및 희석주당순이익	15	138	133

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

자 본 변 동 표

제8(당)기 2023년 6월 1일부터 2023년 11월 30일까지

제7(전)기 2022년 12월 1일부터 2023년 5월 31일까지

이에스알켄달스케어위탁관리부동산투자회사 주식회사

(단위 : 원)

과 목	자본금	기타불입자본	이익잉여금	합 계
2022.12.01(전기초)	213,089,000,000	900,186,631,606	30,034,458,256	1,143,310,089,862
배당	-	-	(28,980,104,000)	(28,980,104,000)
당기순이익	-	-	28,331,027,182	28,331,027,182
2023.05.31(전기말)	213,089,000,000	900,186,631,606	29,385,381,438	1,142,661,013,044
2023.06.01(당기초)	213,089,000,000	900,186,631,606	29,385,381,438	1,142,661,013,044
배당	-	-	(28,767,015,000)	(28,767,015,000)
당기순이익	-	-	29,331,158,056	29,331,158,056
2023.11.30(당기말)	213,089,000,000	900,186,631,606	29,949,524,494	1,143,225,156,100

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

현금흐름표

제8(당)기 2023년 6월 1일부터 2023년 11월 30일까지

제7(전)기 2022년 12월 1일부터 2023년 5월 31일까지

이에스알켄달스퀘어위탁관리부동산투자회사 주식회사

(단위 : 원)

과 목	제 8(당)기	제 7(전)기
I. 영업활동현금흐름	28,300,510,863	28,093,845,057
1. 영업으로부터 창출된 현금흐름	(376,671,106)	(541,195,930)
(1) 당기순이익	29,331,158,056	28,331,027,182
(2) 조정	(29,743,302,975)	(28,836,552,915)
이자수익	(225,047,932)	(6,703,539)
배당금수익	(30,039,515,314)	(28,922,479,512)
이자비용	521,260,271	92,630,136
(3) 영업활동으로 인한 자산부채 변동	35,473,813	(35,670,197)
선급비용의 감소(증가)	11,339,983	(11,831,737)
미지급금의 증가(감소)	24,272,050	(24,443,320)
예수금의 증가(감소)	(138,220)	604,860
2. 이자의 수취	63,870,834	5,199,574
3. 이자의 지급	(555,556,161)	-
4. 법인세의 환급(납부)	(2,308,273,230)	52,329,530
5. 배당금의 수취	31,477,140,526	28,577,511,883
II. 투자활동현금흐름	27,264,025,475	(45,000,000,000)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액	76,964,025,475	-
관계기업투자의 회수	37,264,025,475	-
종속기업투자의 처분	10,000,000,000	-
단기금융상품의 처분	29,700,000,000	-
2. 투자활동으로 인한 현금유출액	(49,700,000,000)	(45,000,000,000)
종속기업투자의 취득	(10,000,000,000)	(45,000,000,000)
단기금융상품의 취득	(39,700,000,000)	-
III. 재무활동현금흐름	(38,767,015,000)	11,019,896,000
1. 재무활동으로 인한 현금유입액	10,000,000,000	40,000,000,000
장기차입금의 증가	10,000,000,000	40,000,000,000
2. 재무활동으로 인한 현금유출액	(48,767,015,000)	(28,980,104,000)
장기차입금의 상환	(20,000,000,000)	-
배당금의 지급	(28,767,015,000)	(28,980,104,000)
IV. 현금및현금성자산의 증가(감소)	16,797,521,338	(5,886,258,943)
V. 기초의 현금및현금성자산	1,129,777,604	7,016,036,547
VI. 기말의 현금및현금성자산	17,927,298,942	1,129,777,604

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

주식

제8(당)기 2023년 6월 1일부터 2023년 11월 30일까지

제7(전)기 2022년 12월 1일부터 2023년 5월 31일까지

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(주)	지분율(%)
ESR Kendall Square REIT Holding Pte. Ltd.	13,684,437	6.42
이에스알켄달스퀘어(주)	8,183,698	3.84
켄달스퀘어리츠운용(주)	1,487,438	0.70
OPP Investment Board Real Estate Holdings Inc.	52,952,822	24.85
기타주주	136,780,605	64.19
합 계	213,089,000	100.00

2. 중요한 회계정책

다음은 재무제표의 작성에 적용된 중요한 회계정책입니다. 이러한 정책은 별도의 언급이 없다면, 표시된 회계기간에 계속적으로 적용됩니다.

2.1 재무제표 작성기준

회사의 재무제표는 한국채택국제회계기준(이하 기업회계기준)에 따라 작성되었습니다. 한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회("IASB")가 발표한 기준서와 해석서 중 대한민국이 채택한 내용을 의미합니다.

재무제표는 다음을 제외하고는 역사적 원가에 기초하여 작성하였습니다.

- 특정 금융자산과 금융부채(파생상품 포함), 공정가치로 측정하는 특정 유형자산과 투자부동산 유형
- 순공정가치로 측정하는 매각예정자산

한국채택국제회계기준은 재무제표 작성 시 중요한 회계추정의 사용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 보다 복잡하고 높은 수준의 판단이 필요한 부분이나 중요한 가정 및 추정이 필요한 부분은 주석3에서 설명하고 있습니다.

2.2 회계정책과 공시의 변경

2.2.1 회사가 채택한 제·개정 기준서 및 해석서

회사는 2023년 6월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

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

중요한 회계정책 정보(중요한 회계 정책 정보란, 재무제표에 포함된 다른 정보와 함께 고려되었을 때 재무제표의 주요 이용자의 의사결정에 영향을 미칠 정도의 수준을 의미)를 정의하고 이를 공시하도록 하였습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(2) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' - 행사가격 조정 조건이 있는 금융부채 평가손익 공시

발행자의 주가 변동에 따라 행사가격이 조정되는 조건이 있는 금융상품의 전부나 일부가 금융부채로 분류되는 경우 그 금융부채의 장부금액과 관련 손익을 공시하도록 하였습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

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

회계추정을 정의하고, 회계정책의 변경과 구별하는 방법을 명확히 하였습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(4) 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. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(5) 기업회계기준서 제1117호 '보험계약' 제정

기업회계기준서 제1117호 '보험계약'은 기업회계기준서 제1104호 '보험계약'을 대체합니다. 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. 해당 기준서의 제정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(6) 기업회계기준서 제1012호 '법인세' - '국제조세개혁 - 필라2 모범규칙'

개정 기준은 다국적기업의 국제조세를 개혁하는 필라2 모범규칙을 반영하는 법률의 시행으로 생기는 이연법인세 회계처리를 일시적으로 완화하고 이와 관련된 당기법인세 효과 등에 대한 공시를 요구하고 있습니다. 해당 기준서의 제정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

2.2.2 회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

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

(1) 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 2024년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용될 예정이며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

(2) 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표', 기업회계기준서 제1107호 '금융상품: 공시' 개정 - 공급자금융약정에 대한 정보 공시

공급자금융약정을 적용하는 경우, 재무제표이용자가 공급자금융약정이 기업의 부채와 현금흐름 그리고 유동성위험익스포저에 미치는 영향을 평가할 수 있도록 공급자금융약정에 대한 정보를 공시해야 합니다. 동 개정사항은 2024년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

(3) 기업회계기준서 제1116호 '리스' 개정 - 판매후리스에서 생기는 리스부채

판매후리스에서 생기는 리스부채를 후속적으로 측정할 때 판매자-리스이용자가 보유하는 사용권 관련 손익을 인식하지 않는 방식으로 리스료나 수정리스료를 산정합니다. 동 개정사항은 2024년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

(4) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정 - '가상자산 공시'

가상자산을 보유하는 경우, 가상자산을 고객을 대신하여 보유하는 경우, 가상자산을 발행한 경우의 추가 공시사항을 규정하고 있습니다. 동 개정사항은 2024년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 해당 기준서의 제정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

2.3 현금및현금성자산

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

2.4 종속기업과 관계기업지분

회사의 재무제표는 기업회계기준서 제1027호에 따른 별도재무제표입니다. 회사는 종속기업과 관계기업에 대한 투자자산에 대하여 기업회계기준서 제1027호에 따른 원가법을 선택하여 회계처리하고 있습니다. 한편, 종속기업과 관계기업으로부터 수취하는 배당금은 배당을 받을 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2.5 금융자산

회사는 다음의 측정 범주로 금융자산을 분류합니다.

- 당기손익-공정가치 측정 금융자산
- 기타포괄손익-공정가치 금융자산
- 상각후원가 측정 금융자산

① 분류와 측정

금융자산은 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거하여 분류합니다.

공정가치로 측정하는 금융자산의 손익은 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 채무상품에 대한 투자는 해당 자산을 보유하는 사업모형에 따라 그 평가손익을 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 회사는 금융자산을 관리하는 사업모형을 변경하는 경우에만 채무상품을 재분류합니다. 단기매매항목이 아닌 지분상품에 대한 투자는 최초 인식시점에 후속적인 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 지정하는 취소불가능한 선택을 할 수 있습니다. 지정되지 않은 지분상품에 대한 투자의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식합니다.

회사는 최초 인식시점에 금융자산을 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치 측정 금융자산이 아닌 경우에 해당 금융자산의 취득과 직접 관련되는 거래원가는 공정가치에 가산합니다. 당기손익-공정가치 측정 금융자산의 거래원가는 당기손익으로 비용 처리합니다.

내재파생상품을 포함하는 복합계약은 계약상 현금흐름이 원금과 이자로만 구성되어 있는지를 결정할 때 해당 복합계약 전체를 고려합니다.

- 채무상품

금융자산의 후속적인 측정은 금융자산의 계약상 현금흐름 특성과 그 금융자산을 관리하는 사업모형에 근거합니다. 회사는 채무상품을 다음의 세 범주로 분류합니다.

i) 상각후원가

계약상 현금흐름을 수취하기 위해 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 자산은 상각후원가로 측정합니다. 상각후원가로 측정하는 금융자산으로서 위험회피관계의 적용 대상이 아닌 금융자산의 손익은 해당 금융자산을 제거하거나 손상할 때 당기손익으로 인식합니다. 유효이자율법에 따라 인식하는 금융자산의 이자수익은 '금융수익'에 포함됩니다.

ii) 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 금융자산은 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다. 손상차손(환입)과 이자수익 및 외환손익을 제외하고는, 공정가치로 측정하는 금융자산의 평가손익은 기타포괄손익으로 인식합니다. 금융자산을 제거할 때에는 인식한 기타포괄손익누계액을 자본에서 당기손익으로 재분류합니다. 유효이자율법에 따라 인식하는 금융자산의 이자수익은 '금융수익'에 포함됩니다. 외환손익은 '기타수익 또는 기타비용'으로 표시하고 손상차손은 '기타비용'으로 표시합니다.

iii) 당기손익-공정가치 측정 금융자산

상각후원가 측정이나 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산이 아닌 채무상품은 당기손익-공정가치로 측정됩니다. 위험회피관계가 적용되지 않는 당기손익-공정가치 측정 채무상품의 손익은 당기손익으로 인식하고 발생한 기간에 손익계산서에 '금융수익 또는 금융비용'으로 표시합니다.

② 손상

회사는 미래전망정보에 근거하여 상각후원가로 측정하거나 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대한 기대신용손실을 평가합니다. 손상 방식은 신용위험의 유의적인 증가 여부에 따라 결정됩니다.

- 상각후원가 측정 기타 금융자산

상각후원가로 측정하는 기타 금융자산은 채무불이행 위험이 낮고 단기간 내에 계약상 현금흐름을 지급할 수 있는 발행자의 충분한 능력이 있는 경우 신용위험이 낮은 것으로 간주합니다. 따라서 손실충당금은 12개월 기대신용손실로 인식하였습니다.

- 기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품

기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품은 국공채, 회사채와 할인 대상이 되는 매출채권을 포함합니다. 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품의 손실충당금은 당기손익에 인식되고 공정가치평가손실로 기타포괄손익에 인식되었을 금액을 감소시킵니다.

③ 인식과 제거

금융자산의 정형화된 매입 또는 매도는 매매일에 인식하거나 제거합니다. 금융자산은 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸하거나 금융자산을 양도하고 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하는 경우에 제거 됩니다. 회사가 금융자산을 양도한 경우라도 채무자의 채무불이행시의 소구권 등으로 양도한 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 회사가 보유하고 있는 경우에는 이를 제거하지 않고 그 양도자산 전체를 계속하여 인식하되, 수취한 대가를 금융부채로 인식합니다. 해당 금융부채는 재무상태표에 차입금 등으로 분류하고 있습니다.

④ 금융상품의 상계

금융자산과 부채는 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행가능한 상계권리를 현재 보유하고 있고, 순액으로 결제하거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도를 가지고 있을 때 상계하여 재무상태표에 순액으로 표시합니다. 법적으로 집행가능한 상계권리는 미래사건에 좌우되지 않으며, 정상적인 사업과정의 경우와 채무불이행의 경우 및 지급불능이나 파산의 경우에도 집행가능한 것을 의미합니다.

2.6 비금융자산의 손상

회사는 비금융자산에 대해서는 매 보고기간말마다 자산손상을 시사하는 징후가 있는지를 검토하며, 만약 그러한 징후가 있다면 당해 자산의 회수가능액을 추정하고 있습니다.

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

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

2.7 금융부채

① 분류 및 측정

당기손익-공정가치 측정 금융부채, 금융보증계약, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채는 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류되고 있습니다.

② 제거

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

2.8 당기손익-공정가치측정금융부채

금융부채는 사업결합에서 취득자의 조건부대가이거나 단기매매항목이거나 최초 인식시 당기손익인식항목으로 지정할 경우 당기손익-공정가치측정금융부채로 분류하고 있습니다.

다음의 경우 금융부채는 단기매매항목에 해당합니다.

- 주로 단기간에 재매입할 목적으로 부담하는 경우
- 최초 인식시점에 공동으로 관리하는 특정 금융상품 포트폴리오의 일부로 운용 형태가 단기적 이익 획득 목적이라는 증거가 있는 경우
- 파생상품 (금융보증계약인 파생상품이나 위험회피항목으로 지정되고 효과적인 파생상품은 제외)

다음의 경우 단기매매항목이 아니거나 또는 사업결합의 일부로 취득자가 지급하는 조건부 대가가 아닌 금융부채는 최초 인식시점에 당기손익인식항목으로 지정할 수 있습니다.

- 당기손익인식항목으로 지정함으로써, 지정하지 않았더라면 발생할 수 있는 측정이나 인식상의 불일치를 제거하거나 상당히 감소시킬 수 있는 경우
- 금융부채가 회사의 문서화된 위험관리나 투자전략에 따라 금융상품집합(금융자산, 금융부채 또는 금융자산과 금융부채의 조합으로 구성된 집합)의 일부를 구성하고, 공정가치 기준으로 관리하고 그 성과를 평가하며, 그 정보를 내부적으로 제공하는 경우
- 금융부채가 하나 이상의 내재파생상품을 포함하는 계약의 일부를 구성하고 기업회계기준서 제1109호에 따라 합성계약 전체(자산 또는 부채)를 당기손익인식항목으로 지정할 수 있는 경우

당기손익-공정가치측정금융부채는 공정가치로 측정하며 위험회피관계로 지정된 부분을 제외한 공정가치의 변동으로 인해 발생하는 평가손익은 당기손익으로 인식합니다. 당기손익-공정가치측정금융부채에 대해 발생한 평가손실은 '금융비용'으로 인식

하고 있습니다.

그러나 금융부채를 당기손익-공정가치측정 항목으로 지정하는 경우에 부채의 신용 위험 변동으로 인한 금융부채의 공정가치 변동금액은 부채의 신용위험 변동효과를 기타포괄손익으로 인식하는 것이 당기손익에 회계불일치를 일으키거나 확대하는 것이 아니라면 기타포괄손익으로 인식합니다. 부채의 나머지 공정가치 변동은 당기손익으로 인식합니다. 기타포괄손익으로 인식된 금융부채의 신용위험으로 인한 공정가치 변동은 후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않으며, 대신 금융부채가 제거될 때 이익잉여금으로 대체됩니다.

당기손익-공정가치측정항목으로 지정된 금융보증계약에서 발생한 손익은 당기손익으로 인식합니다.

2.9 납입자본

보통주는 자본으로 분류하며 자본거래에 직접 관련되어 발생하는 증분원가는 세금효과를 반영한 순액으로 자본에서 차감하고 있습니다.

2.10 수익

종속기업과 관계기업으로 수취하는 배당금 수익은 주주로서 배당을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식합니다.

2.11 금융수익과 비용

금융수익은 이자수익으로 구성되어 있습니다. 이자수익은 기간의 경과에 따라 유효 이자율법을 적용하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

금융비용은 이자비용으로 구성되어 있습니다. 이자비용은 기간의 경과에 따라 유효 이자율법을 적용하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2.12 법인세

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

회사는 법인세법 제51조의 2 유동화전문회사 등에 대한 소득공제조항에 의해 대통령이 정하는 배당가능이익의 100분의 90이상을 배당할 경우에는 그 금액을 당해 사업연도의 소득금액 계산시 공제할 수 있는 바, 실질적으로 회사가 부담할 법인세 등은 없으므로 당기법인세는 발생하지 않았습니다.

2.13 재무제표 승인

회사의 재무제표는 2024년 1월 17일자로 이사회에서 승인됐으며, 2024년 2월 29일 주주총회에서 확정될 예정입니다.

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.

다음 회계연도에 자산 및 부채 장부금액의 조정에 영향을 미칠 수 있는 경영진 판단과 유의적 위험에 대한 추정 및 가정은 개별 주식에 포함되어 있습니다.

4. 현금및현금성자산

(1) 당기말 및 전기말 현재 현금및현금성자산의 구성 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당기말	전기말
보통예금	17,927,299	1,129,778

(2) 당기말 및 전기말 현재 사용이 제한된 금융상품의 내역은 없습니다.

5. 기타금융자산

당기말 및 전기말 현재 기타금융자산의 구성 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당기말	전기말
미수수익	3,035,149	4,311,597

6. 기타유동자산

당기말 및 전기말 현재 기타유동자산의 구성 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당기말	전기말
선급비용	3,842	15,182

7. 종속기업투자

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

(단위: 천원)						
회사명	영업소재지	주요영업활동	지분율		장부금액	
			당기말	전기말	당기말	전기말
이에스알켄달스케어에셋1호 위탁관리부동산투자회사(주)	대한민국	부동산업	100%	100%	544,049,000	534,049,000
이에스알켄달스케어에셋2호 위탁관리부동산투자회사(주)	대한민국	부동산업	100%	100%	443,051,000	453,051,000
합 계					987,100,000	987,100,000

(2) 당기와 전기 중 종속기업 투자의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 천원)				
회사명	기초	취득	처분	당기말
이에스알켄달스케어에셋1호 위탁관리부동산투자회사(주)	534,049,000	10,000,000	-	544,049,000
이에스알켄달스케어에셋2호 위탁관리부동산투자회사(주)	453,051,000	-	(10,000,000)	443,051,000
합 계	987,100,000	10,000,000	(10,000,000)	987,100,000

② 전기

(단위: 천원)			
회사명	기초	취득	전기말
이에스알켄달스케어에셋1호 위탁관리부동산투자회사(주)	534,049,000	-	534,049,000
이에스알켄달스케어에셋2호 위탁관리부동산투자회사(주)	408,051,000	45,000,000	453,051,000
합 계	942,100,000	45,000,000	987,100,000

8. 관계기업투자

당기말 및 전기말 현재 관계기업투자의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)					
구 분	소재지	지분율	출자좌수	당기말	전기말
수익증권(*1)					
켄달스퀘어전문투자형사모부동산투자신탁 6호(*2)	대한민국	-	-	-	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
켄달스퀘어일반사모부동산투자신탁 11호(*3)	대한민국	99.29%	42,104,284,981	42,104,285	42,104,285
켄달스퀘어전문투자형사모부동산투자신탁 18호	대한민국	97.78%	30,898,138,840	31,458,159	31,458,159
합 계				152,432,148	189,696,174

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

(*2) 당기 중 집합투자업자로부터 신탁 부동산의 처분에 따른 신탁계약 해지 동의 요청을 받아 신탁계약 해지에 동의했으며, 관계기업에서 제외되었습니다.

(*3) 당기 중 사명이 변경되었습니다.

9. 기타금융부채

당기말 및 전기말 현재 기타금융부채의 구성 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당기말	전기말
미지급금	133,466	109,194
미지급비용	58,334	92,630
합 계	191,800	201,824

10. 기타부채

당기말 및 전기말 현재 기타부채의 구성 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당기말	전기말
예수금	789	927

11. 장기차입금

당기말 및 전기말 현재 장기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)					
구분	차입처	연이자율(%)	만기	당기말	전기말
Tranche D (한도대출)	중소기업은행	3.80	2025-12-14	20,000,000	20,000,000
	케이비국민은행	-	-	-	20,000,000
시설자금대출	NH농협은행	5.08	2025-09-22	10,000,000	-
합 계				30,000,000	40,000,000

12. 자본금 및 기타불입자본

(1) 당기말 현재 자본금의 구성내역은 다음과 같습니다.

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

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

(단위: 천원)		
구 분	당기말	전기말
주식발행초과금	900,186,632	900,186,632

(3) 당기와 전기 중 회사의 발행주식수 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 천원)				
구 분	당기		전기	
	주식수	금액	주식수	금액
기초	213,089,000	213,089,000	213,089,000	213,089,000
기말	213,089,000	213,089,000	213,089,000	213,089,000

13. 이익잉여금

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

(단위: 천원)		
구 분	당기말	전기말
이익잉여금	29,949,524	29,385,381

(2) 당기와 전기 중 이익잉여금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당기	전기
기초	29,385,381	30,034,458
배당	(28,767,015)	(28,980,104)
당기순이익	29,331,158	28,331,027
기말	29,949,524	29,385,381

(3) 당기와 전기 중 이익잉여금처분계산서는 다음과 같습니다.

구 분	(단위: 원)			
	당기		전 기	
	(처분예정일: 2024년 2월 29일)		(처분확정일: 2023년 8월 25일)	
I. 미처분이익잉여금		29,949,524,494		29,385,381,438
전기이월미처분이익잉여금	618,366,438		1,054,354,256	
당기순이익	29,331,158,056		28,331,027,182	
II. 이익잉여금 처분액		(29,193,193,000)		(28,767,015,000)
보통주배당금(*)	(29,193,193,000)		(28,767,015,000)	
III. 차기이월미처분이익잉여금		756,331,494		618,366,438

(*) 회사는 관련 법령에 따라 당기 감가상각비를 한도로 상법상 배당가능이익을 초과

하여 배당할 수 있습니다.

(4) 회사의 당기말 및 전기말 배당금 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원,주)		
구 분	당기말	전기말
배당금	29,193,193,000	28,767,015,000
총발행주식수	213,089,000	213,089,000
주당배당금	137	135
액면금액	1,000	1,000
주당배당률	13.70%	13.50%

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) 당기와 전기 중 기본주당손익의 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구 분	당기	전기
당기순이익	29,331,158,056	28,331,027,182
가중평균유통보통주식수	213,089,000주	213,089,000주
기본주당순이익	138	133

(2) 당기와 전기의 가중평균유통보통주식수 산정내역은 다음과 같습니다.

① 당기

구 분	당기		
	주식수(주)	누적일자(일)	적수
기초	213,089,000	183	38,995,287,000
가중평균유통주식수			213,089,000

② 전기

구 분	전기		
	주식수(주)	누적일자(일)	적수
기초	213,089,000	182	38,782,198,000
가중평균유통주식수			213,089,000

(3) 희석주당손익

당기말 및 전기말 현재 회사는 잠재적보통주를 발행하지 않았으므로 기본주당손익과 희석주당손익은 동일합니다.

16. 영업수익

당기와 전기 중 영업수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
배당금수익(종속기업투자)	12,802,794	24,614,960
배당금수익(관계기업투자)(*)	17,236,721	4,307,520
합 계	30,039,515	28,922,480

(*) 당기 중 켄달스퀘어전문투자형사모부동산투자신탁 6호의 신탁계약 해지에 따라 수령한 잔여재산 분배금 중 출자원금을 제외한 금액이 포함되어 있습니다.

17. 영업비용

당기와 전기 중 영업비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
지급수수료	272,018	287,427
자산관리성과보수	-	80,523
임원보수	57,000	57,000
일반사무수탁수수료	66,787	64,722
자산보관수수료	5,000	5,000
보험료	11,339	10,786
세금과공과	-	68
합 계	412,144	505,526

18. 금융수익과 금융비용

당기와 전기 중 금융수익 및 금융비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당기	전기
금융수익		
이자수익	225,048	6,704
금융비용		
이자비용	521,260	92,630

19. 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.

당기말 및 전기말 현재 회사의 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당기말	전기말
부채	30,192,589	40,202,751
자본	1,143,225,156	1,142,661,013
부채비율	2.64%	3.52%

(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

① 이자율위험

이자율위험은 시장이자율의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험입니다. 회사는 일부 차입금과 관련된 시장이자율의 변동위험에 노출되어 있습니다. 회사의 경영진은 이자율 현황을 주기적으로 검토하고 있습니다. 당기말 및 전기말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 이자율의 1% 변동시 회사의 세전이익에 미치는 영향은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)		
지 수	당기	전기
상승 시	-	(12,603)
하락 시	-	12,603

② 환 위험

당기말 및 전기말 현재 회사는 외화환율변동에 노출된 자산과 부채는 없습니다.

③ 기타 가격위험

기타 가격위험은 이자율위험이나 환위험 이외의 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험이며, 회사의 경우 기타 가격위험은 제한적입니다.

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. 당기말 및 전기말 현재 신용위험에 대한 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당기말	전기말
현금및현금성자산	17,927,299	1,129,778
단기금융상품	10,000,000	-
기타금융자산	3,035,149	4,311,597
합 계	30,962,448	5,441,375

3) 유동성위험

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

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

① 당기말

(단위: 천원)					
구분	장부금액	계약상 현금흐름	1년 이하	1년초과 2년이하	2년초과 5년이하
미지급금	133,466	133,466	133,466	-	-
장기차입금 및 이자	30,000,000	32,516,318	1,271,474	11,171,967	20,072,877
합 계	30,133,466	32,649,784	1,404,940	11,171,967	20,072,877

② 전기말

(단위: 천원)					
구분	장부금액	계약상 현금흐름	1년 이하	1년초과 2년이하	2년초과 5년이하
미지급금	109,194	109,194	109,194	-	-
장기차입금 및 이자	40,000,000	43,078,520	1,474,027	21,178,493	20,426,000
합 계	40,109,194	43,187,714	1,583,221	21,178,493	20,426,000

20. 범주별 금융상품 및 공정가치

(1) 금융상품 종류별 공정가치

금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
현금및현금성자산	17,927,299	17,927,299	1,129,778	1,129,778
단기금융상품	10,000,000	10,000,000	-	-
기타금융자산	3,035,149	3,035,149	4,311,597	4,311,597
합 계	30,962,448	30,962,448	5,441,375	5,441,375
금융부채				
기타금융부채	191,800	191,800	201,824	201,824
장기차입금	30,000,000	30,000,000	40,000,000	40,000,000
합 계	30,191,800	30,191,800	40,201,824	40,201,824

(2) 당기와 전기 중 회사의 금융상품 범주별 순손익은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
상각후원가측정금융자산		
이자수익	225,048	6,704
상각후원가측정금융부채		
이자비용	521,260	92,630

21. 현금흐름

당기와 전기 중 재무활동에서 발생한 부채의 조정내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 천원)				
구 분	기초	재무현금흐름	비현금 변동	당기말
장기차입금	40,000,000	(10,000,000)	-	30,000,000

② 전기

(단위: 천원)				
구 분	기초	재무현금흐름	비현금 변동	전기말
장기차입금	-	40,000,000	-	40,000,000

22. 특수관계자 거래

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

구분	당기말	전기말
종속기업	이에스알켄달스퀘어에셋1호위탁관리부동산투자회사(주)	이에스알켄달스퀘어에셋1호위탁관리부동산투자회사(주)
	이에스알켄달스퀘어에셋2호위탁관리부동산투자회사(주)	이에스알켄달스퀘어에셋2호위탁관리부동산투자회사(주)
관계기업	- (*1)	켄달스퀘어전문투자형사모부동산투자신탁 6호
	켄달스퀘어전문투자형사모부동산투자신탁 7호	켄달스퀘어전문투자형사모부동산투자신탁 7호
	켄달스퀘어전문투자형사모부동산투자신탁 8호	켄달스퀘어전문투자형사모부동산투자신탁 8호
	켄달스퀘어일반사모부동산투자신탁 11호(*2)	켄달스퀘어전문투자형사모부동산투자신탁 11호
	켄달스퀘어전문투자형사모부동산투자신탁 18호	켄달스퀘어전문투자형사모부동산투자신탁 18호
기타의 특수관계자	켄달스퀘어리츠운용(주)	켄달스퀘어리츠운용(주)
	OPP INVESTMENT BOARD REAL ESTATE HOLDINGS INC.	OPP INVESTMENT BOARD REAL ESTATE HOLDINGS INC.
	ESR KENDALL SQUARE REIT HOLDING PTE, LTD.	ESR KENDALL SQUARE REIT HOLDING PTE, LTD.

(*1) 당기 중 집합투자업자로부터 신탁 부동산의 처분에 따른 신탁계약 해지 동의 요청을 받아 신탁계약 해지에 동의했으며, 관계기업에서 제외되었습니다.

(*2) 당기 중 사명이 변경되었습니다.

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

① 당기

(단위: 천원)		
구분	회사명	배당금수익
종속기업	이에스알켄달스퀘어에셋1호위탁관리부동산투자회사(주)	10,155,561
	이에스알켄달스퀘어에셋2호위탁관리부동산투자회사(주)	2,647,233
관계기업	켄달스퀘어전문투자형사모부동산투자신탁 6호	14,366,826
	켄달스퀘어전문투자형사모부동산투자신탁 7호	1,290,586
	켄달스퀘어전문투자형사모부동산투자신탁 8호	396,846
	켄달스퀘어일반사모부동산투자신탁 11호	595,755
	켄달스퀘어전문투자형사모부동산투자신탁 18호	586,708
합계		30,039,515

② 전기

(단위: 천원)			
구분	회사명	배당금수익	자산운용성과보수
종속기업	이에스알켄달스퀘어에셋1호위탁관리부동산투자회사(주)	15,151,958	-
	이에스알켄달스퀘어에셋2호위탁관리부동산투자회사(주)	9,463,002	-
관계기업	켄달스퀘어전문투자형사모부동산투자신탁 6호	992,014	-
	켄달스퀘어전문투자형사모부동산투자신탁 7호	595,655	-
	켄달스퀘어전문투자형사모부동산투자신탁 8호	1,091,326	-
	켄달스퀘어전문투자형사모부동산투자신탁 11호	992,925	-
	켄달스퀘어전문투자형사모부동산투자신탁 18호	635,600	-
기타특수관계자	켄달스퀘어리츠운용(주)	-	88,575
합계		28,922,480	88,575

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

(단위: 천원)			
구분	회사명	당기말	전기말
		미수수익	미수수익
관계기업	켄달스퀘어전문투자형사모부동산투자신탁 6호	-	992,014
	켄달스퀘어전문투자형사모부동산투자신탁 7호	1,290,586	595,655
	켄달스퀘어전문투자형사모부동산투자신탁 8호	396,846	1,091,326
	켄달스퀘어일반사모부동산투자신탁 11호	595,755	992,925
	켄달스퀘어전문투자형사모부동산투자신탁 18호	586,708	635,600
합계		2,869,895	4,307,520

(4) 당기와 전기 중 특수관계자와의 자금 거래내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)									
구분	회사명	당기					전기		
		배당금 수령	해지에 따른 원금회수	배당금 지급	유상증자 (유출)	유상감자 (유입)	배당금 수령	배당금 지급	현금출자/지분취득
종속기업	이에스알켄달스퀘어에셋1호위탁관리 부동산투자회사(주)	10,155,561	-	-	10,000,000	-	15,151,958	-	-
	이에스알켄달스퀘어에셋2호위탁관리 부동산투자회사(주)	2,647,233	-	-	-	10,000,000	9,463,002	-	45,000,000
관계기업	켄달스퀘어전문투자형사모 부동산투자신탁 6호	15,358,841	37,264,025	-	-	-	793,611	-	-
	켄달스퀘어전문투자형사모 부동산투자신탁 7호	595,655	-	-	-	-	893,482	-	-
	켄달스퀘어전문투자형사모 부동산투자신탁 8호	1,091,326	-	-	-	-	892,903	-	-
	켄달스퀘어일반사모 부동산투자신탁 11호	992,925	-	-	-	-	893,633	-	-
	켄달스퀘어전문투자형사모 부동산투자신탁 18호	635,600	-	-	-	-	488,923	-	-
기타 특수관계자	켄달스퀘어리츠운용(주)	-	-	200,804	-	-	-	202,292	-
	CPP INVESTMENT BOARD REAL ESTATE HOLDINGS INC.	-	-	7,148,631	-	-	-	7,201,584	-
	ESR KENDALL SQUARE REIT HOLDING PTE, LTD.	-	-	1,847,399	-	-	-	1,861,083	-
합계		31,477,141	37,264,025	9,196,834	10,000,000	10,000,000	28,577,512	9,264,959	45,000,000

(5) 당기와 전기 중 주요 경영진에 대한 보상 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
단기종업원급여	57,000	57,000

23. 주요 약정사항

(1) 자산관리위탁계약

회사는 켄달스퀘어리츠운용(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 신한펀드파트너스(주)와 주식발행에 관한 사무, 회사의 운영, 계산 및 공시에 관한사무, 이사회 및 주주총회 소집 등의 업무에 대한 일반사무수탁계약을 체결하였으며 결산기별 42,500천원의 수수료를 지급하고 있습니다. 또한 추가로 매입하는 자산에 대하여 추가매입자산의 가중평균매입가액에 정해진 보수율(0.005%~0.01%)를 지급하고 있습니다.

(3) 자산보관 위탁계약

회사는 신한은행과 부동산, 유가증권 및 현금 등 자산의 보관·관리업무 위탁계약을 체결하였으며 결산기별 5,000천원의 수수료를 지급하고 있습니다.

(4) 대출약정

당기말 현재 회사가 체결중인 대출약정 및 실행내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	약정액	실행액
Tranche D(중소기업은행)	20,000,000	20,000,000
Tranche D(케이비국민은행)	30,000,000	-
시설대금대출(NH농협은행)	10,000,000	10,000,000
운영자금대출(KDB산업은행)	5,000,000	-

24. 보고기간 후 사건

(1) 회사는 2023년 12월 4일 Tranche D(케이비국민은행) 대출 약정액 300억원 중 280억원을 실행하였습니다.

(2) 종속회사 지분의 취득

회사는 2023년 12월 5일 이에스알켄달스퀘어에셋1호위탁관리부동산투자회사 주식회사의 지분증권(총 매입금액 300억원)을 취득하였습니다.

외부감사 실시내용

「주식회사 등의 외부감사에 관한 법률」 제18조제3항의 규정에 의하여 외부감사 실시내용을 첨부합니다.

1. 감사대상업무

회 사 명	이에스알켄달스케어위탁관리부동산투자회사 주식회사			
감사대상 사업연도	2023년 06월 01일	부터	2023년 11월 30일	까지

2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 인원수 및 시간	품질관리 검토자 (심리실 등)		감사업무 담당 회계사						전산감사· 세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계	
			담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사							
			당기	전기	당기	전기	당기	전기						
투입 인원수	4	3	1	1	4	5	3	3	3	-	-	-	15	12
투입 시간	분·반기검토	4	6	14	6	150	84	40	52	-	-	-	208	148
	감사	9	11	45	37	308	314	122	89	10	-	-	494	451
	합계	13	17	59	43	458	398	162	141	10	-	-	702	599

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역						
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2023.09.20~2023.10.12			5 일		
	주요내용	회사 및 산업에 대한 전반적인 이해를 바탕으로 감사절차 범위와 시기 등을 결정					
현장감사 주요내용	수행시기		투입인원			주요 감사업무 수행내용	
			상주		비상주		
	2023.09.25~2023.09.27	3 일	2 명	4 명			
	2023.12.27~2024.01.05	7 일	3 명	4 명		조기입증감사, 내부통제 이해 및 평가 중요 계정잔액 및 공시내용에 대해 질문, 분석적절차, 표본점검(문서검증, 재계산 등)	
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	-			-		
	실사(입회)장소	-					
	실사(입회)대상	-					
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	-			-		
	실사(입회)장소	-					
	실사(입회)대상	-					
	금융거래조회	O	채권채무조회		X	변호사조회	-

외부조회	기타조회	-		
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	2	회	
	수행시기	2023.10.12, 2024.02.13		
외부전문가 활용	감사 활용 내용	-		
	수행시기	-	-	일

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2023년 10월 12일	회사측: 감사 감사인측: 업무수행이사 외 2인	서면회의	감사팀의 구성, 감사투입시간과 보수, 경영진 및 감사인의 책임, 감사인의 독립성 등
2	2024년 02월 13일	회사측: 감사 감사인측: 업무수행이사 외 2인	서면회의	핵심감사사항, 그룹감사와 관련한 사항, 감사인의 독립성, 후속사건, 서면진술 등