

투 자 보 고 서




2021.01.01 부터 2021.12.31 까지

(제 4 기)

국토교통부장관, 금융위원회 귀중

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

2022.03.31

회 사 명 :	(주)양원어울림대한제13호위탁관리부동산투자회사			
대 표 이 사 :	유기옥 			
본점소재지 :	서울시 강남구 영동대로 517, 26층, 33층(삼성동,아셈타워)			
	(전화번호)	02-528-4477		
	(홈페이지)	www.reitpia.com		
작성책임자 :	(회사)	대한토지신탁주	(직책)	계장
	(전화번호)	02-528-7808	성명	조요셉 
공시책임자 :	(회사)	대한토지신탁주	(직책)	계장
	(전화번호)	02-528-7808	성명	조요셉 

제 1부 부동산투자회사의 현황

I. 회사의 현황

1. 회사의 개요

1) 회사명	(주)양원어울림대한제13호위탁관리부동산투자회사
2) 설립일	2018.12.19
3) 소재지	서울시 강남구 영동대로 517, 26층, 33층(삼성동,아셈타워)
4) 자산 및 자본금, 부채	(기준일자) 2021.12.31 (단위: 원)
총자산	100,498,424,916
자본금	20,578,000,000
부채	81,399,377,905
5) 자산관리회사	대한토지신탁(주)
6) 사무수탁회사	우리펀드서비스(주)
7) 자산보관회사	엔에이치투자증권(주)
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 해당사항 없음</p>

2. 회사의 연혁

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

- 2018.12.19 설립 (자본금 3억원)
- 2019.03.28 자산관리계약 체결 (대한토지신탁)
 자산보관계약 체결 (엔에이치투자증권)
 사무수탁계약 체결 (우리펀드서비스)
- 2019.05.01 국토부 인가
- 2019.09.09 토지임대차 계약 체결 (토지지원리츠제2호위탁관리부동산투자회사)
- 2019.09.23 표준사업약정서 체결 (자리츠용)
- 2019.09.27 표준사업약정서 체결 (PF보증용)
- 2019.09.25 유상증자
- 2021.03.19 본점 소재지 변경
 (변경 전 : 서울시 강남구 영동대로 517, 26층(삼성동,아셈타워))
 (변경 후 : 서울시 강남구 영동대로 517, 26층, 33층(삼성동,아셈타워))

나) 상호의 변경
해당사항 없음

다) 합병, 영업양수 또는 영업양도
해당사항 없음

라) 경영활동과 관련된 중요한 사실의 발생
해당사항 없음

2) 발기인·이사 및 감사에 관한 사항

(1) 발기인에 관한 사항

성명	생년월일 또는 법인등록번호	주요경력 및 연혁	비고
대한토지신탁	110111-1492513		해당없음

※ 비고란에는 법 제7조의 결격요건 해당여부를 기재

※ 주요경력·주요근무지, 근무기간 및 직위등을 구체적으로 기재

(2) 이사 및 감사에 관한 사항

직명	성명	생년월일 또는 법인등록번호	주요경력 및 연혁	비고
대표이사	유기옥	1967.06.22	금호건설 상무	해당없음
기타비상무 이사	송우용	1976.10.29	금호건설 팀장	해당없음
기타비상무 이사	김태형	1986.05.29	금호건설 대리	해당없음
감사	송인석	1969.05.20	삼덕회계법인 회계사	해당없음

※ 비고란에는 법 제14조의 결격요건 해당여부를 기재

※ 주요경력·주요근무지, 근무기간 및 직위등을 구체적으로 기재

3. 주식 및 자본에 관한 사항

1) 주식에 관한 사항

(1) 발행한 주식의 내용

[2021.12.31 현재]
(단위 : 원, 주)

구분	종류	발행주식수	주당 발행가액	주당 액면가액	비고
기명식	보통주	60,000	5,000	5,000	설립자본금
기명식	보통주	300,000	5,000	5,000	유상증자
기명식	보통주	1,695,800	5,000	5,000	유상증자
기명식	에이종 우선주	2,059,800	5,000	5,000	유상증자

(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)

의결권이 있는 주식수 : 4,115,600주

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			
2018.12. 19	설립	보통주	60,000	5,000	5,000	300,000,000	300,000,000	0.00%
2019.09. 25	증자	보통주	300,000	5,000	5,000	1,500,000,000	1,800,000,000	500.00%
2019.09. 25	증자	보통주	1,695,800	5,000	5,000	8,479,000,000	10,279,000,000	2826.33%
2019.09. 255	증자	종류주	2,059,800	5,000	5,000	10,299,000,000	20,578,000,000	3433.00%

3) 자본금 변동예정 등

4. 주주현황

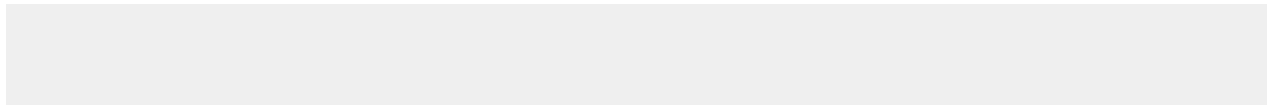
1) 최대주주 및 그 특별관계자의 주식소유현황

【 2021.12.31 현재】

성명	관계	내/ 외국인	국적	기관/ 개인	청약예외 주주	주식의 종류	소유주식수(지분율)				변동원인
							기초	증가	감소	기말	
(주)민간 임대허 브제6호 위탁관 리부동 산투자 회사	최대 주주	내국인	대한 민국	기관	제25호	에이 중 우 선 주	2,059,800			2,059,800	
							(50.05%)			(50.05%)	

※ 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

【 2021.12.31 현재】

순위	성명	내/ 외국인	국적	기관/ 개인	청약예외 주주	주식의 종류	소유주식수	지분율	비고
1	금호건설(주)	내국인	대한민국	기관	해당사항 없음	보통주	1,695,800	41.20%	



3) 소액주주, 최대주주 및 기타주주 분포

【 2021.12.31 현재】

구분	주주수 (명)	비율	주식수	비율	비고
최대주주	1	33.33%	2,059,800	50.05%	
주요주주	1	33.33%	1,695,800	41.20%	
소액주주 -개인		0.00%		0.00%	
소액주주 -법인	1	33.33%	360,000	8.75%	
합계	3	100.00%	4,115,600	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

제52조(이익의 배당)

- ① 회사는 매 사업연도 이익배당한도의 100분의 90이상을 주주총회 또는 제49조 제5항에 따른 이사회 의 결의에 따라 주주에게 배당하여야 한다. 이 경우 상법 제458조에 따른 이익준비금은 적립하지 아니한다.
- ② 회사가 제1항에 따라 이익을 배당할 때에는 상법 제462조 제1항에도 불구하고 부투법 시행령 제 32조가 정하는 바에 따라 해당사업연도의 감가상각비 상당액을 초과배당할 수 있다. 다만 초과배당으로 인하여 전기에서 이월된 결손금은 당기의 배당가능이익 산정 시 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 이사회의 결의로 배당 여부 및 배당 예정금액을 결정하여야 한다.

2) 최근 사업연도의 배당에 관한 사항

[주당액면가액: 5,000원]

(단위 : 원, %)

구분	제 4기	제 3기	제 2기	제 1기
당기순이익	-955,204,589	-359,684,917	-56,682,843	0
상법상 배당가능이익	-1,371,572,349	-416,367,760	-56,682,843	0
당기감가상각비 등	-	-	-	-
이익배당한도	-1,371,572,349	-416,367,760	-56,682,843	-
배당금	0	0	0	0
주당배당금	0	0	0	0
배당수익율	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
연환산배당율	0.00%	0.00%	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	전기		당기		총자산대비 구성비율
	자산총액	비율	자산총액	비율	
부동산	2,461	6.29			64.08
부동산개발사업	36,544	93.33	64,404	64.08	
부동산관련 유가증권					
현금			35,759	35.58	35.58
기타 자산	148	0.38	335	0.33	0.33
총계	39,153	100.00	100,498	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. 현금의 금융기관에의 예치금을 포함하며, 부동산에 포함되는 자산은 제외함
4. 기타는 자산 중 부동산, 부동산관련 유가증권, 현금에 해당되지 않는 자산을 말함

5. 당사는 부동산투자회사법 제25조 제1항에 따른 자산구성비율을 미충족(총 자산의 100분의 70이상을 부동산으로 구성하여야 하나, 결산 기준 64.08%로 조건 미충족)하였으나, 토지임대부 공공지원민간임대주택 리츠의 구조적인 문제로 인하여 충족하기 어려운 상황이었음. 그러나, 22년 1월 28일에 입법 예고된 부동산투자회사법 시행령(안)과 같이 개정 시, 법령에 따른 자산구성비율을 충족하게 됨. 해당 사안에 대한 세부 내용은 아래와 같음.

- 아 래 -

가. 사유

- 1) 당사 자산은 토지임대부 공공지원민간임대주택으로서, 부동산가액에 건물 가액만 포함(토지 불포함).
- 2) 임주지정기간('21.11.15 ~ '22.01.12.) 동안 임대보증금이 대량 유입되어, 사업구조상 부득이하게 현행법상 총자산대비 부동산 구성비율을 미충족.
- 나. 자산구성비율 충족을 위한 업무 경과
 - 1) 차입금 전액 상환, 토지임대료 선납입, 자산가치 재평가 등 대응방안을 모두 검토하였으나, 현행법상 부동산 구성비율을 충족하는 것이 현실적으로 어려울 것으로 검토하였음
 - 2) 이에 따라 당사는 국토교통부/한국부동산원에 해당 사안을 사전보고('21. 11. 12.)하였으며, 부동산투자회사법 제25조(자산의 구성) 자산구성비율의 예외 사항에 해당 사안을 추가하여 줄 것을 요청하였음.
 - 3) 사전보고 이후 입법예고('22. 1. 28.)된 부동산투자회사법 시행령 일부개정령(안)(제27조제3항)에 따르면, 임대주택 사업을 하는 부동산투자회사의 경우 운영과정에서 유입되는 임대보증금은 자산의 구성비율 산정시 총 자산에서 제외되며, 해당 내용과 같이 시행령 개정 시 당기 자산구성 비율은 99.48%로 자산구성비율을 충족(아래 계산결과 참조)

다. 결론 : 당사는 사업구조 특성 상 불가피하게 자산구성비율을 미충족하였지만, 부동산투자회사법 일부개정령(안)과 같이 시행령 개정(*) 시, 법령에 따른 자산구성비율을 충족

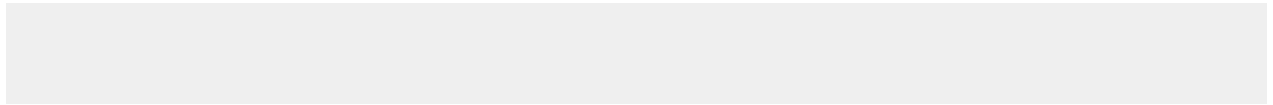
* 현재 입법예고기간이 종료(2022년 3월 10일)되었으며, 이후 법제처 심사, 심의, 공포를 거쳐 시행령이 개정될 예정임(약 2개월 소요 예정-법제처 홈페이지 입법과정(시행령)안내 기준).

1. 부동산(지상권·임차권 등 부동산사용에 관한 권리도 포함)

1) 소유 부동산별 개요

부동산명		위치	완공 (개축)일자	취득일자	담보 및 부채내 역
1	서울 양원지구 C-3BL 뉴스테이 사업	서울특별시 중랑구 망우동 서울양원 공공주택지 구 C-3BL	2021-11- 30		장기차입금 39,358,000,00 0

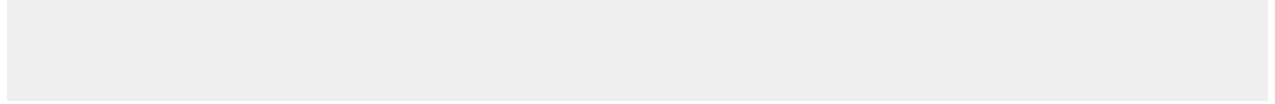
※ 준공시 잔금지급예정으로 준공후 소유권이 넘어오는 경우는 제외



2) 소유 부동산별 금액현황

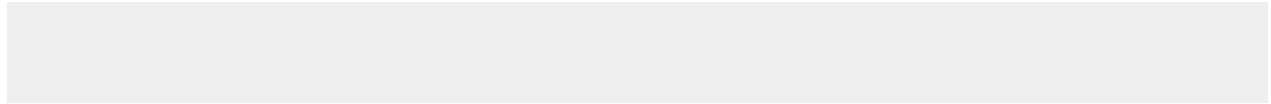
(단위 : 백만원)

부동산명		취득가액		취득후 자본적지출		평가손익		감가 상각 누계액	손상 차손 누계액	장부가액
		토지	건물	토지	건물	토지	건물			
1	서울 양원 지구 C- 3BL 뉴스테 이 사업									



3) 소유 부동산별 임대현황

	부동산명	임대가능 면적 (㎡)	임대면적 (㎡)	임대율 (임대면적 /임대 가능면적 ,%)	임대차 계약수
1	서울 양원지구 C-3BL 뉴스테이 사업				



2. 기말 현재 부동산 관련 유가증권 현황

(단위 : 백만원, %)

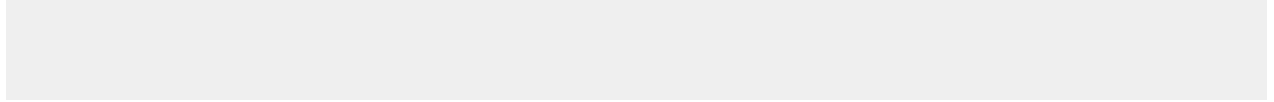
구분	종목명	취득금액	당해 기말 현재 가액	자산구성비
자료가 없습니다.				



3. 현금(금융기관 예치내역 포함) 현황

(단위 : %, 백만원)

예치 금융상품	예치 금융회사	이자율	전기에치금	당기에치금	비고
보통예금	국민은행	변동금리	2,453	35,675	
보통예금	신한은행	변동금리	8	16	
보통예금	우리은행	변동금리		67	



4. 기말 기타 자산 현황

(단위 : 백만원, %)

구분	종목명	취득금액	당해 기말 현재 가액	비고
기타자산	선급비용	218	218	
	기타보증금	98	98	
	기타	19	19	

기타자산의 기타금액은 미수금 및 미수법인세환급액 합계임

II. 총자산의 변경내역

1. 당기동안의 부동산 매입·매각

(단위 : 백만원)

구분	부동산명	위치	거래일자	매매가액	거래비용	비고
자료가 없습니다.						

※ 매각의 경우 비고란에 취득한 금액, 보유기간 등 간략히 기재

2. 당기동안의 부동산관련 유가증권 거래내역

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

3. 현금(금융기관 예치내역 포함)변경내역

(단위 : %, 백만원)

예치 금융상품	예치 금융회사	이자율	전기에치금	당기에치금
보통예금	국민은행	변동금리	2,453	35,675
보통예금	신한은행	변동금리	8	16
보통예금	우리은행	변동금리		67

4. 기타 자산 변경내역

계정과목	당기말	전기말
미수금	18,987,901원	413,840원
선급비용	217,829,111원	141,980,704원
미수법인세환급액	514,680원	6,012,670원
기타보증금	97,500,000원	0원

제 3 부 자산 및 수익과 비용에 관한 사항

1. 총수입금액 및 수입구조

구분		금액(원)	비율(%)	비고
부동산	임대료	-		
	분양수익 (처분수익)	-		
	기타수익			
부동산관련 유가증권	평가이익	-		
	처분이익	-		
	이자,배당금 등	-		
현금	현금관련수익	4,748,123	70.36%	
기타자산	기타자산관련수익	-		
기타		2,000,192	29.64%	잡이익
총 수익		6,748,315	100.00%	

※ 부동산관련 유가증권 평가이익란에는 당기손익에 반영되는 평가이익만 포함

※ 기타란에는 자산별로 구분되지 않는 수익을 기재

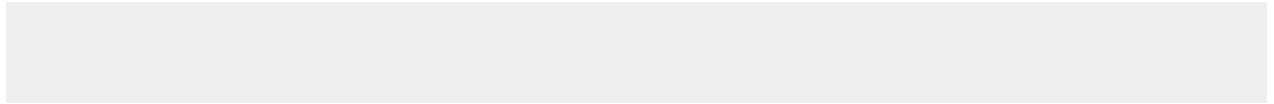


II. 부문별 상세내역

1. 부동산(지상권·임차권 등 부동산사용에 관한 권리도 포함)

1) 부동산 임대료 수익

	부동산명	임대료(원)	비율(%)	비고
1	서울 양원지구 C-3BL 뉴스테이 사업			

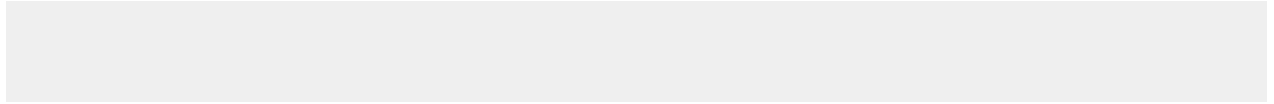


2) 부동산 처분수익

(단위 : 원)

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

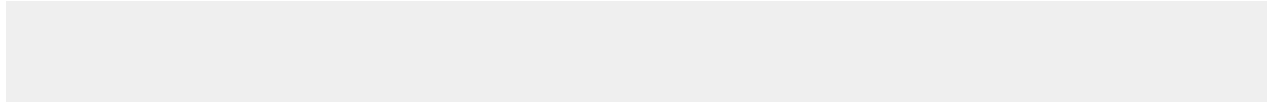
※ 부동산개발사업을 통한 분양수익은 비고란에 구분 기재



2. 부동산 관련 유가증권 처분손익, 평가손익, 이자 및 배당금

(단위 : 원)

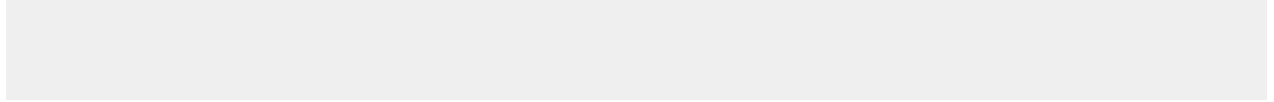
구분	매매손익	평가손익	이자 및 배당금	비율(%)	비고
자료가 없습니다.					



3. 현금(금융기관 예치내역 포함)

(단위 : %, 원)

예치 금융상품	예치 금융회사	이자율	전기에치금 발생수익	당기에치금 발생수익	비고
보통예금	국민은행	변동금리	33,339,151	4,610,506	
보통예금	신한은행	변동금리	5,661	13,380	
보통예금	우리은행	변동금리		124,237	



4. 기타 자산 수익

구분	금액(원)	비율(%)	비고
자료가 없습니다.			

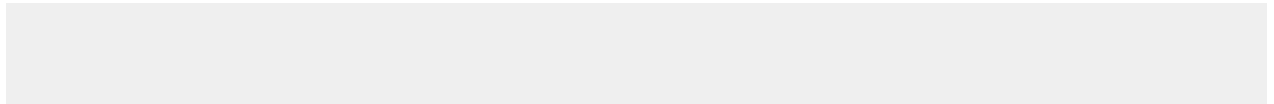


III. 총 비용 및 지출구조

구분		금액(원)	비율(%)	비고
부동산	분양원가			
	감가상각비			
	기타비용	916,952,886	95.32%	
부동산관련 유가증권	평가손실			
	처분손실			
	기타비용			
현금	현금관련비용			
기타자산	기타자산관련비 용			
기타		45,000,018	4.68%	
총비용		961,952,904	100.00%	

※ 부동산관련 유가증권 평가손실란에는 당기손익에 반영되는 평가손실만 포함

※ 기타란에는 자산별로 구분되지 않는 비용을 기재



IV. 상세내역

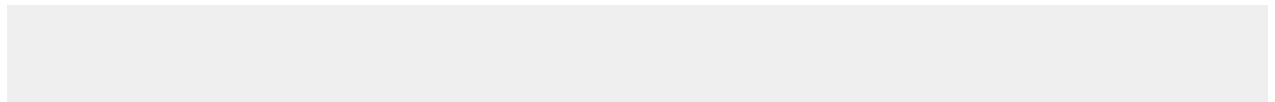
1. 부동산 영업경비

(단위 : 원)

구분	합계	서울 양원지구 C-3BL 뉴스테이 사업	ex)부동산명2	ex)부동산관련유가증권1	현금
분양원가					
급여	6,000,000	6,000,000			
상여					
퇴직급여					
복리후생비					
자산관리수수료 (AMC수수료)	230,000,000	230,000,000			
부동산관리수수료 (PM,FM등)	16,596,816	16,596,816			
자산보관수수료	22,727,276	22,727,276			
일반사무 위탁수수료	45,000,000				
기타지급수수료	62,659,020	62,659,020			
유형자산 감가상각비					
투자부동산 감가상각비					
무형자산 감가상각비					
세금과공과	88,849,746	88,849,746			
광고선전비	483,189,000	483,189,000			
보험료	6,169,628	6,169,628			
임차료					
교육훈련비					
여비교통비					
통신비					
수선유지비					
청소비					
수도광열비					
대손상각비					
접대비					
판매촉진비					
이자비용					
금융리스이자비용					
기타영업비용	761,400	761,400			

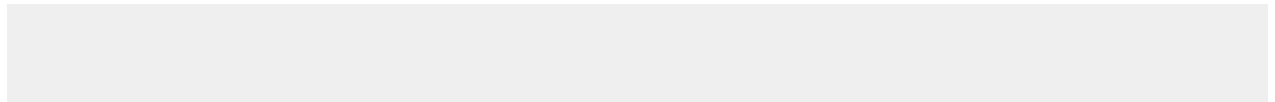
구분	기타자산	기타
분양원가		
급여		
상여		
퇴직급여		
복리후생비		
자산관리수수료		

(AMC수수료)		
부동산관리수수료 (PM,FM등)		
자산보관수수료		
일반사무 위탁수수료		45,000,000
기타지급수수료		
유형자산 감가상각비		
투자부동산 감가상각비		
무형자산 감가상각비		
세금과공과		
광고선전비		
보험료		
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)	대한토지신탁(주)	- 1차 유상증자 완료일부터 청산종결 등기일까지 매 분기 금 오천칠백오십만원 (₩ 57,500,000 / vat별도) - 분기의 마지막 영업일에 지급	230,000,000
	성과보수(매입)			
	기본보수(운용)			
	성과보수(운용)			
	기본보수(매각)			
	성과보수(매각)			
사무수탁회사	위탁보수	우리펀드서비스(주)	- 설립 이후 최초로 발행한 신주의 주금이 납입된 날로부터 기산 - 연간 (₩45,000,000 / vat별도)을 4등분한 금액을 각 분기별로 나누어 지급 - 매 분기말 종료 후 7영업일 이내 지급	45,000,000
자산보관회사	위탁보수	엔에이치투자증권(주)	- 건물 착공일로부터 발생되며, 청산등기일까지 연간 금 이천오백만원 (₩ 25,000,000 / vat포함) - 매 분기마다 금 육백이십오만원 (₩ 6,250,000 / vat포함)을 해당분기 종료 후 7영업일 이내에 지급	22,727,276
시설관리회사	위탁보수	(주)두잉씨앤에스	"갑"이 "을"에게 지급하는 위수탁관리 보수는 별지 2와 같다(월간 수수료 495,810원/vat별도)다만, 위탁관리기간 개시월 및 종료월의 위수탁관리 보수 해당 월의 관리일수에 비례하여 일할계산하고, 본건 자산의 매각 등 관리대상의 수량변동이 있는 경우에는 이를 감안하여 조정한다. "을"은 매월말일에 "갑"에게 청구서를 제출하여야 하며, "갑"은 다음달 25일까지 지급한다.	9,536,816
임대관리회사	위탁보수	지에이치파트너즈(주)	"갑"이 "을"에게 지급하는 위수탁관리 보수는 별지 3(월간 수수료 7,060,000원/vat별도)과 같다. 매월 말일에 "갑"에게 청구서를 제출하여야 하며, "갑"은 다음달 20일까지 "을"의 지정계좌로 지급하여야 한다.	7,060,000
재산관리회사	위탁보수			
합 계				314,324,092



V. 자기자본수익률

(단위 : %)

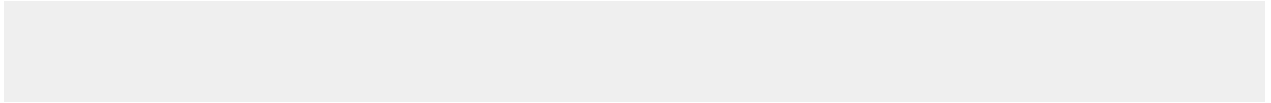
구분	제 4기	제 3기	제 2기	제 1 기
당해회사수익률	-4.64	-1.75	-0.54	0.00

※ 수익률은 회계적 자기자본이익률(Return on Equity)로서 연단위로 환산하며 다음과 같이 계산함
결산기수익률=(당기순이익/[(연기초납입자본금+연기말납입자본금)/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

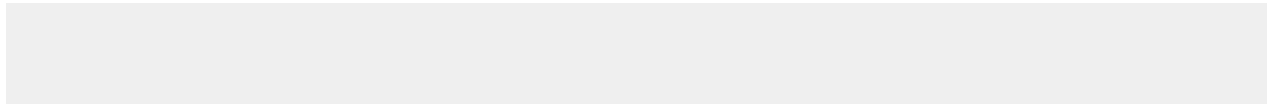
(단위 : 백만원)

개발사업명	소재지	개발규모 (㎡)	준공 예정일	공정률	총사업비	총 투자금액	기 투자금액	비고
양원C3BL 공 공지원민간입 대주택 개발	서울특별시 중랑구 망우동 서울 양원 공공주택지구 C- 3BL	47,455.000 0	2021-11- 30	100.00%	66,788	66,788	37,190	개발규모-연 면적 기준

※ 1. 총사업비는 당해 개발사업의 총사업비를 말함

2. 총투자금액은 당해 부동산투자회사가 투자하여야 하는 총금액을 말함

3. 기투자금액이란 당해 부동산투자회사가 이미 투자한 총금액을 말함



2. 당기에 추진중인 부동산개발사업 현황

1) 부동산개발사업명(1)

· 사업의 개요 : 서울양원 C-3BL LH뉴스테이 7차 공모
· 자금의 조달, 투자 및 회수에 관한 사항 : 자본금(우선주, 보통주), 차입금(민간융자, 기금융자, 임대보증금)
· 공사시공 등 외용역에 관한 사항 : 시공사-금호산업
· 그 밖에 투자자를 보호하기 위하여 필요한 사항 : 설명의무 강화, 공시 및 보고 의무 준수 등

2) 부동산개발사업명(2)

3) 장래 예정인 부동산개발사업 현황

제 5 부 재무제표에 관한 사항

I. 재무상태표

당기 제 4 기 기말 기준일 2021.12.31 현재
 전기 제 3 기 기말 기준일 2020.12.31 현재

회사명: (주)양원어울림대한제13호위탁관리부동산투자회사

(단위 : 원)

과목	제 4 (당)기 기말		제 3 (전)기 기말	
	금액		금액	
I. 자 산				
1. 유동자산		35,996,668,644		2,609,577,212
1) 현금및현금성자산	35,757,924,648		2,461,157,646	
5) 미수수익	1,412,304		12,352	
7) 기타미수금	18,987,901		413,840	
9) 선급비용	217,829,111		141,980,704	
11) 선급법인세	514,680		6,012,670	
14) 재고자산	0		0	
2. 비유동자산		64,501,756,272		36,543,714,018
4) 유가증권	0		0	
5) 유형자산	64,404,256,272		36,543,714,018	
건설중인자산	64,404,256,272		36,543,714,018	
6) 투자부동산	0		0	
7) 무형자산	0		0	
8) 비유동보증금	97,500,000			
자 산 총 계		100,498,424,916		39,153,291,230
1. 유동부채		236,377,905		99,039,630
6) 미지급금	153,632,564		18,817,500	
7) 미지급비용	82,745,341		80,222,130	
2. 비유동부채		81,163,000,000		19,000,000,000
3) 장기차입금	39,358,000,000		19,000,000,000	
5) 비유동보증금	41,805,000,000			
부 채 총 계		81,399,377,905		19,099,039,630
1. 자본금		20,578,000,000		20,578,000,000
1) 보통주자본금	10,279,000,000		10,279,000,000	
2) 종류주자본금	10,299,000,000		10,299,000,000	
2. 자본잉여금		0		0
3. 자본조정		-107,380,640		-107,380,640
1) 주식할인발행차금	-107,380,640		-107,380,640	
4. 기타포괄손익누계액		0		0
5. 이익잉여금(결손금)		-1,371,572,349		-416,367,760
자 본 총 계		19,099,047,011		20,054,251,600
부 채 및 자 본 총 계		100,498,424,916		39,153,291,230

II. 손익계산서

당기 제 4기 기말 시작일 2021.01.01 종료일 2021.12.31
 전기 제 3기 기말 시작일 2020.01.01 종료일 2020.12.31

회사명: (주)양원어울림대 한제13호위탁관리부동산투자회사

(단위 : 원)

과목	제 4 (당기)		제 3 (전기)	
	금액		금액	
	최근 3개월	당기누적	최근 3개월	전기누적
I. 영업수익	0	0	0	0
II. 영업비용	152,141,277	961,952,886	93,901,791	393,029,848
2) 급여	1,500,000	6,000,000	2,000,000	6,000,000
6) 자산관리수수료(AMC수수료)	57,500,000	230,000,000	57,500,000	230,000,000
7) 부동산관리수수료(PM, FM 등)	16,596,816	16,596,816		
8) 자산보관수수료	5,681,819	22,727,276	5,681,822	22,727,276
9) 일반사무위탁수수료	11,250,000	45,000,000	11,250,000	45,000,000
10) 기타지급수수료	40,421,500	62,659,020	9,923,000	53,833,040
14) 세금과공과	14,009,815	88,849,746	7,423,709	35,132,022
15) 광고선전비		483,189,000		
16) 보험료	4,990,717	6,169,628		
29) 기타영업비용	190,610	761,400	123,260	337,510
III. 영업이익	-152,141,277	-961,952,886	-93,901,791	-393,029,848
IV. 영업외수익	4,751,318	6,748,315	1,242,897	33,344,949
1) 이자수익	2,751,232	4,748,123	1,242,897	33,344,812
10) 기타영업외수익	2,000,086	2,000,192		137
V. 영업외비용	8	18	1	18
10) 기타영업외비용	8	18	1	18
VI. 법인세비용차감전순이익(손실)	-147,389,967	-955,204,589	-92,658,895	-359,684,917
VIII. 당기순이익(손실)	-147,389,967	-955,204,589	-92,658,895	-359,684,917
IX. 기타포괄이익(손실)	0	0	0	0
X. 총포괄이익(손실)	-147,389,967	-955,204,589	-92,658,895	-359,684,917
X I. 주당이익	-36	-232	-23	-87

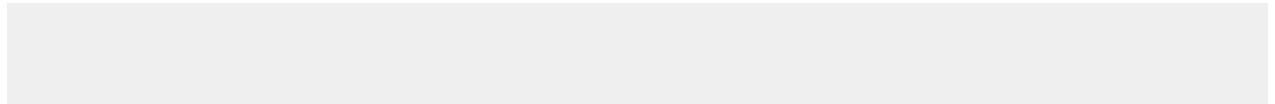
III. 이익잉여금처분계산서

당기 제 4기 기말 시작일 2021.01.01 종료일 2021.12.31
 전기 제 3기 기말 시작일 2020.01.01 종료일 2020.12.31

회사명: (주)양원어울림대한제13호위탁관리부동산투자회사

(단위 : 원)

과목	제 4 (당기)		제 3 (전기)	
	처분예정일	2022.03.30	처분확정일	2021.03.30
	금액		금액	
I. 미처분이익잉여금(미처리결손금)		-1,371,572,349		-416,367,760
1. 전기이월미처분이익잉여금(미처리결손금)	-416,367,760		-56,682,843	
2. 당기순이익(손실)	-955,204,589		-359,684,917	
III. 이익잉여금처분액		0		0
4. 배당금	0		0	
V. 차기이월미처분이익잉여금(미처리결손금)		-1,371,572,349		-416,367,760



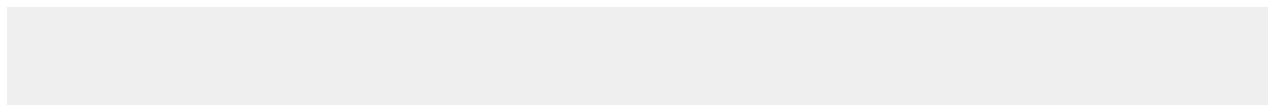
IV. 현금흐름표

당기 제 4기 기말 시작일 2021.01.01 종료일 2021.12.31
 전기 제 3기 기말 시작일 2020.01.01 종료일 2020.12.31

회사명: (주)양원어울림대한제13호위탁관리부동산투자회사

(단위 : 원)

과목	제 4 (당기)		제 3 (전기)	
		금액		금액
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		-908,190,744		-478,290,319
1. 당기순이익(손실)		-955,204,589		-359,684,917
2. 당기순이익 조정을 위한 가감		0		0
3. 영업활동 관련 자산(부채)의 감소(증가)		47,013,845		-118,605,402
미수수익의 변동	-1,399,952		5,704,127	
기타미수금의 변동	-18,574,061		496,013	
선급비용의 변동	-75,848,407		-141,980,704	
미지급금의 변동	134,815,064		4,751,800	
미지급비용의 변동	2,523,211		12,665,312	
기타	5,497,990		-241,950	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		13,846,957,746		-30,796,168,988
1. 투자활동으로 인한 현금유입액		41,805,000,000		0
기타	41,805,000,000			
2. 투자활동으로 인한 현금유출액		-27,958,042,254		-30,796,168,988
기타	27,958,042,254		30,796,168,988	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		20,358,000,000		19,000,000,000
1. 재무활동으로 인한 현금유입액		20,358,000,000		19,000,000,000
장기차입금의 차입	20,358,000,000		19,000,000,000	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액		0		0
IV. 환율변동효과 반영전 현금및현금성 자산의 증감		33,296,767,002		-12,274,459,307
VI. 현금및현금성자산의 순증감		33,296,767,002		-12,274,459,307
VII. 기초 현금및현금성자산		2,461,157,646		14,735,616,953
VIII. 기말 현금및현금성자산		35,757,924,648		2,461,157,646



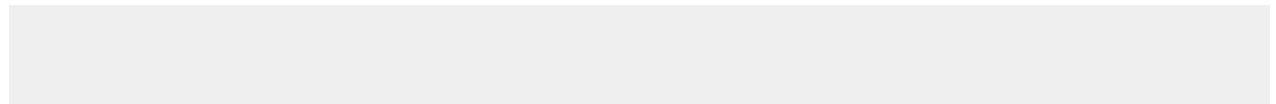
V. 자본변동표

당기 제 4기 기말 시작일 2021.01.01 종료일 2021.12.31
 전기 제 3기 기말 시작일 2020.01.01 종료일 2020.12.31

회사명: (주)양원어울림대 한제13호위탁관리부동산투자회사

(단위 : 원)

구분	자본금	자본잉여금	자본조정	기타포괄 손익누계액	이익잉여금	기타	총계
2020.01.01(당기 초)	20,578,000,000		-107,380,640		-56,682,843		20,413,936,517
당기순손실					-359,684,917		-359,684,917
2020.12.31(당기 말)	20,578,000,000		-107,380,640		-416,367,760		20,054,251,600
2021.01.01(당기 초)	20,578,000,000		-107,380,640		-416,367,760		20,054,251,600
당기순손실					-955,204,589		-955,204,589
2021.12.31(당기 말)	20,578,000,000		-107,380,640		1,371,572,349		19,099,047,011
							0
							0



VI. 재무제표에 대한 주석(차입에 관한 구체적인 사항을 포함)

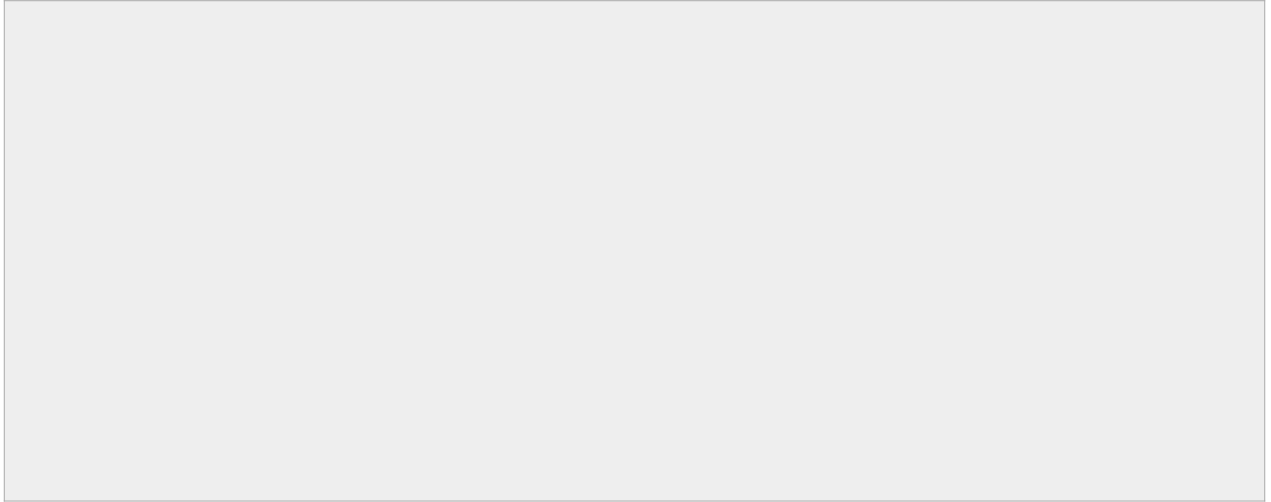
주석은 투자보고서 마지막에 별첨합니다.

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 :적정

기타사항(특기사항 포함)



제 6부 중요한 소송등 진행 현황

I. 중요한 소송진행사항



제 7부 특별관계자 등과의 거래 현황

I. 거래현황

주석6. 특수관계자와의 거래 참고

※ 특별관계자 등은 다음에 해당하는 자를 말함

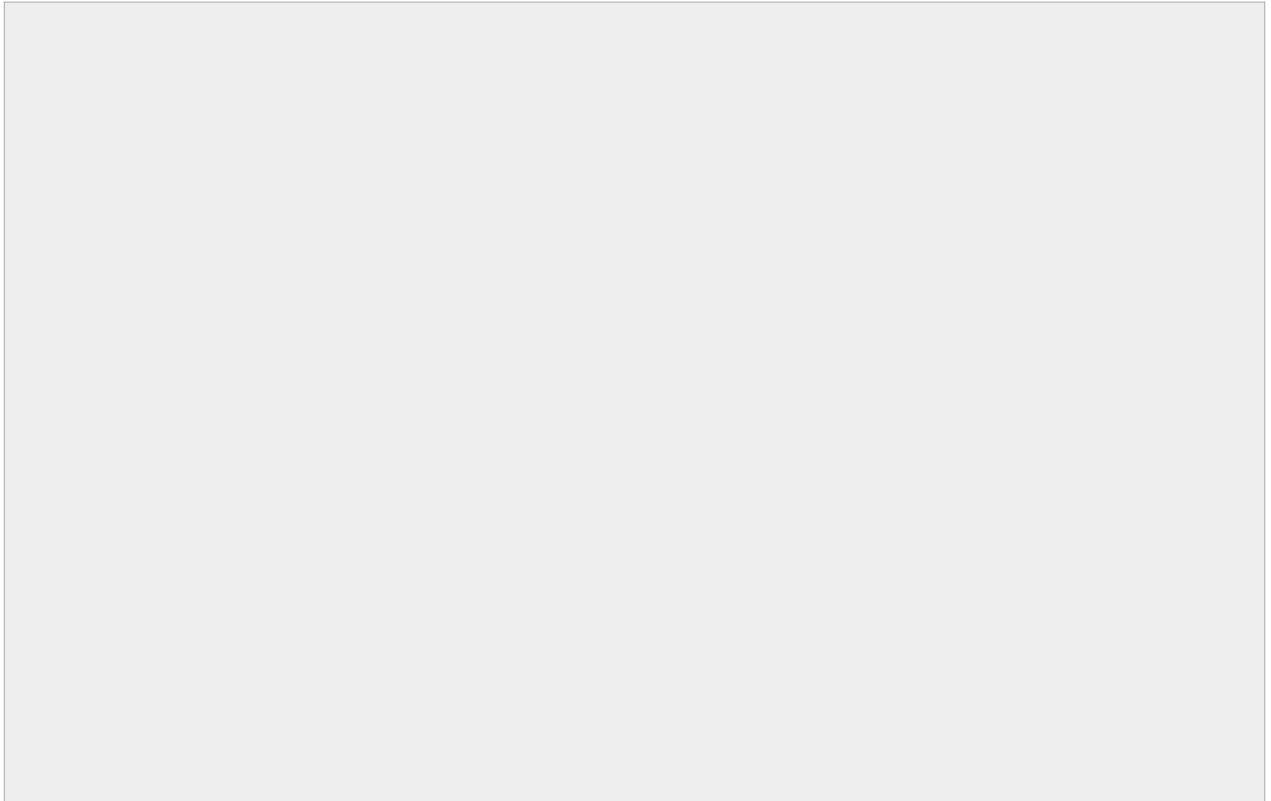
1. 해당 부동산투자회사의 임직원 및 그 특별관계자
2. 해당 부동산투자회사의 주식을 100분의 10 이상 보유하고 있는 주주 및 그 특별관계자

※ 특별관계자는 자본시장법 시행령 제141조제1항의 특수관계인 및 공동보유자를 말함

※ 특별관계자 등과의 거래는 법 제30조제2항 각 호에 해당하는 거래를 말함

제 8부 기타사항

1. 제재현황



주식

제 4 (당)기 : 2021년 12월 31일 현재

제 3 (전)기 : 2020년 12월 31일 현재

회사명 : 주식회사 양원어울림대한제13호위탁관리부동산투자회사

1. 일반사항

주식회사 양원어울림대한제13호위탁관리부동산투자회사(이하 "당사")는 부동산투자회사법에 의해 설립된 위탁관리부동산투자회사로서 2018년 12월 19일에 설립되어 2019년 05월 01일에 대한민국 국토교통부의 영업인가를 취득하였습니다.

당사의 주요 사업목적은 부동산의 취득, 관리, 개량 및 처분, 부동산 임대 등의 방법으로 자산을 투자·운용하여 얻은 수익을 주주에게 배당하는 것입니다. 당사의 본점 소재지는 서울특별시 강남구 영동대로 517 아셈타워 26층, 33층(삼성동, 아셈타워)이며, 당사의 기말 현재 납입자본금은 20,578,000천원입니다.

당사의 정관상 사업연도는 매 12개월(매년 1월 1일에 개시하여 12월 31일에 종료)입니다.

당기말 현재 당사의 주주구성은 다음과 같습니다.

주주	주식의 종류	주식수(주)	주당 액면금액(원)	자본금(천원)	지분율(%)
대한토지신탁(주)	보통주	360,000	5,000	1,800,000	8.75%
금호건설(주)	보통주	1,695,800	5,000	8,479,000	41.20%
(주)민간임대허브제6호위탁관리부동산투자회사	우선주(*1)	2,059,800	5,000	10,299,000	50.05%
합계		4,115,600		20,578,000	100.00%

(*1) 운영기간의 배당 및 청산시 잔여재산에 대해 누적적, 참가적 우선주이며, 1주당 1의결권을 보유하고 있습니다.

2. 중요한 회계처리방침

당사의 재무제표는 일반기업회계기준에 따라 작성되었으며, 그 중요한 회계처리 방침은 다음과 같습니다.

(1) 수익의 인식

당사는 수익가득과정이 완료되고 수익금액을 신뢰성있게 측정할 수 있으며 경제적 효익의 유입가능성이 매우 높을 때 수익을 인식하고 있습니다.

(2) 현금및현금성자산

당사는 통화 및 타행발행수표 등 통화대용증권과 당좌예금, 보통예금 및 큰 거래비용없이 현금으로 전환이 용이하고 이자율변동에 따른 가치변동이 중요하지 않은 금융상품으로서 취득당시 만기(또는 상환일)가 3개월 이내에 도래하는 것을 현금및현금성자산으로 분류하고 있습니다.

(3) 유형자산

당사는 유형자산을 구입원가 또는 제작용가에 당해 유형자산을 사용할 수 있도록 준비하는데 직접 관련된 지출을 합한 금액의 취득원가로 평가하고 있으며, 현물출자, 증여, 기타 무상으로 취득한 자산은 공정가액을 취득원가로 하고 있습니다. 또한, 당사는 유형자산의 취득 또는 완성 후의 지출이 가장 최근에 평가된 성능수준을 초과하여 실질적으로 미래 경제적효익을 증가시키는 지출은 자본적 지출로 처리하여 당해 자산의 원가에 가산하고, 원상을 회복시키거나 능률유지를 위한 지출은 수익적 지출로 보아 당기비용으로 처리하고 있습니다.

(4) 차입원가

당사는 유형자산, 무형자산, 투자부동산 및 제조, 매입, 건설, 또는 개발이 개시된 날부터 의도된 용도로 사용하거나 판매할 수 있는 상태가 될 때까지 1년 이상의 기간이 소요되는 재고자산 등 적격자산의 취득을 위한 자금에 차입금이 포함된다면 이러한 차입금에 대한 차입원가(특정차입금과 일반차입금에 대한 차입원가)는 적격자산의 취득에 소요되는 원가로 처리하고 있습니다.

특정차입금 관련 차입원가 중 자본화 할 수 있는 금액은 자본화기간동안 특정차입금

으로부터 발생한 차입원가에서 동 기간 동안 자금의 일시적 운용에서 생긴 수익을 차감한 금액으로 산정하고 있습니다. 한편, 일반차입금에 대한 차입원가 중 자본화할수 있는 차입원가는 회계기간 동안의 적격자산에 대한 평균지출액 중 특정차입금을 사용한 평균지출액을 초과하는 부분에 대해 자본화이자율을 적용하는 방식으로 산정하고 있습니다.

(5) 법인세회계

당사는 자산·부채의 장부가액과 세무가액의 차이인 일시적차이에 대하여 이연법인세를 인식하는 경우, 가산할 일시적차이에 대한 이연법인세부채는 법인세관련 기업회계기준서상의 예외항목에 해당하지 않는 경우에는 전액 인식하고 있으며, 차감할 일시적차이에 대한 이연법인세자산은 향후 과세소득의 발생이 거의 확실하여 미래의 법인세 절감효과가 실현될 수 있을 것으로 기대되는 경우에 인식하고 있습니다.

이러한 이연법인세자산(부채)는 관련된 자산(부채)항목의 재무상태표상 분류에 따라 재무상태표에 당좌자산(유동부채) 또는 투자자산(비유동부채)으로 분류하고 있으며, 세무상결손금에 따라 인식하게 되는 이연법인세자산의 경우처럼 재무상태표상 자산항목 또는 부채항목과 관련되지 않은 이연법인세자산과 이연법인세부채는 일시적차이의 예상소멸시기에 따라서 유동항목과 기타비유동항목으로 분류하고, 동일한 유동·비유동 구분내의 이연법인세자산과 이연법인세부채는 각각 상계하여 표시하고 있습니다. 또한, 손익계산서상의 법인세비용은 당기 법인세부담액에 이연법인세자산·부채의 변동액을 가감한 가액으로 인식하고 있으며, 자본계정에 직접 가감되는 항목과 관련된 당기 법인세부담액과 이연법인세는 해당 자본계정에서 직접 가감하고 있습니다.

당사는 법인세법 제51조의 2 유동화전문회사 등에 대한 소득공제 규정에 근거하여 배당가능이익의 100분의 90 이상을 배당할 경우 동 금액에 대해 당해 사업연도 당기의 소득금액 계산시 소득공제를 받을 수 있는 바, 당기의 소득금액 계산시 배당소득공제를 반영하여 법인세비용을 산출하고 있습니다. 당사는 향후 과세표준이 발생하지 않도록 부동산투자회사법에 따라 초과배당을 계속하여 실시할 예정이며 이에 따라 향후 납부할 법인세는 발생하지 아니합니다. 동 사유로 인해 당기말 현재 이연법인세자산 및 부채는 인식하지 않습니다.

(6) 부동산투자회사법상의 특칙적용 : 이익준비금적립의무 배제 및 초과배당
당사는 설립일 현재 시행되고 있는 부동산투자회사법 제28조 제1항에 의하여 이익처분시 이익준비금의 법정적립을 규정한 상법 제458조가 배제되어 이익준비금을 적립하지 않습니다. 또한, 동 법 제28조 제3항에 의하여 상법 제462조가 배제되어 당해 연도의 감가상각비 범위 안에서 이익을 초과하는 배당이 가능합니다.

3. 현금및현금성자산

보고기간 종료일 현재 현금및현금성자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구분	당기말	전기말
보통예금	35,757,925	2,461,158

4. 유형자산

당기 및 전기 중 당사의 유형자산 장부가액의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)					
과목	기초	취득	처분	감가상각비	기말
건설중인자산	36,543,714	27,860,542	-	-	64,404,256
합계	36,543,714	27,860,542	-	-	64,404,256

<전기>

(단위 : 천원)					
과목	기초	취득	처분	감가상각비	기말
건설중인자산	5,747,545	30,796,169	-	-	36,543,714
합계	5,747,545	30,796,169	-	-	36,543,714

5. 차입금

당기말 현재 장기차입금의 내용은 다음과 같습니다

(단위: 천원)

차입처	이자율(%)	상환일	당기말	전기말	약정한도
㈜우리은행	2.50%	2032-12-28	13,358,000	5,000,000	15,993,000
동양생명보험(주)*1)	3.50%	2024-07-31	26,000,000	14,000,000	35,000,000
합계			39,358,000	19,000,000	50,993,000

(*1) 당사는 대출한도에 대하여 주택도시보증공사의 임대주택 리츠 PF 보증을 제공

받고 있습니다.

6. 특수관계자와의 거래

(1) 당사의 지배회사는 (주)민간임대허브제6호위탁관리부동산투자회사입니다.

(2) 당기와 전기 중 특수관계자와의 중요한 거래 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
특수관계 구분	거래내용	당기	전기
대한토지신탁(주)	용역제공	230,000	230,000
금호건설(주)	유형자산 취득	23,304,623	27,166,154

(3) 보고기간 종료일 현재 특수관계자와의 거래에서 발생한 채권 및 채무의 주요 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	당기말		전기말	
	매출채권 등	미지급금 등	매출채권 등	미지급금 등
대한토지신탁(주)	-	57,500	-	57,500
합계	-	57,500	-	57,500

7. 자본

(1) 자본금

설립시부터 현재까지 당사의 자본금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 천원)					
구분	일자	주당 액면금액	발행주식수	보통주자본금	우선주자본금
설립시	2018-12-19	5,000	60,000	300,000	-
유상증자	2019-09-25	5,000	4,055,600	9,979,000	10,299,000
합계			4,115,600	10,279,000	10,299,000

(2) 자본조정

보고기간 종료일 현재 당사의 자본조정 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
주식할인발행차금	(107,381)	(107,381)

(3) 종류주식(우선주식)

당사는 종류주식에 대하여 보통주에 우선하여 주주간협약서에 따라 배당금을 지급합니다. 우선주식은 의결권이 있으며, 배당과 관련하여 누적적, 참가적 우선주입니다.

또한 청산시 잔여재산을 분배하는 경우 종류주식의 누적된 미배당금액, 종류주식의 청약금 납부 익일부터 잔여재산 분배일까지의 종류주식의 내부수익률이 주주간협약서상 수익률에 미달하는 경우 그 미달된 금액 및 종류주식의 발행가액 상당액을 분배하고 남은 잔여재산은 모두 보통주식에 대하여 분배합니다.

(4) 이익준비금

당사는 부동산투자회사법 제28조 제1항에 의하여 이익처분시 이익준비금의 법정적립을 규정한 상법 제458조가 배제되어 이익준비금을 적립하지 아니합니다.

(5) 당기의 결손금처리계산서의 내역은 다음과 같습니다.

결손금처리계산서

제 4(당)기	2021년 01월 01일부터 2021년 12월 31일까지	제 3(전기)	2020년 01월 01일부터 2020년 12월 31일까지
처리예정일	2022년 03월 30일	처리확정일	2021년 03월 31일

(단위 : 천원)		
구 분	당기	전기
미처리결손금	1,371,572	416,368
전기이월미처리결손금	416,368	56,683
당기손손실	955,204	359,685
결손금처리액	-	-
차기이월미처리결손금	1,371,572	416,368

8. 주요약정사항

(1) 자산관리위탁계약

당사는 대한토지신탁 주식회사와 부동산 취득·관리·개량 및 처분, 부동산 임대차, 증권의 매매 등의 방법에 의한 자산의 투자운용업무 위탁계약을 체결하여 연간 230,000천원(부가세 별도)을 보수로 하여 매분기마다 해당 분기 종료일의 마지막 영업일에 지급하고 있습니다.

(2) 일반사무위탁계약

당사는 우리펀드서비스 주식회사와 발행주식의 명의개서에 관한 업무, 주식발행에 관한 사무, 당해 회사의 운영에 관한 사무 등의 업무에 대한 일반사무관리계약을 체결하여 연간 45,000천원(부가세 별도)을 보수로 하여 매분기마다 해당 분기 종료 후 7 영업일 이내에 지급하고 있습니다.

(3) 자산보관위탁계약

당사는 엔에이치투자증권 주식회사와 부동산의 보관, 증권의 보관 및 관리, 현금의 보관 및 관리 등의 업무에 대한 자산보관위탁계약을 체결하여 연간 25,000천원(부가세 포함)을 보수로 하여 매분기마다 해당 분기 종료 후 7 영업일 이내에 지급하고 있습니다.

(4) 토지사용료

당사는 주식회사 토지지원리츠제2호위탁관리부동산투자회사(이하 "토지리츠")와 양원지구 C-3블록 19,143㎡의 토지(이하 "본건 토지")에 대해 임대차개시일인 2019년 09월 09일부터 임대차개시일로부터 30년이 되는 날과 당사의 건물과 본건 토지가 전부 매각완료되는 날 중 빠른날 까지 임대차계약을 체결하였습니다. 연간 토지사용료는 $79,784,000\text{천원} \times 2.90\% \div 12$ 의 산식으로 하여 매월 30일(그날이 영업일이 아닌 경우 직후 영업일, 30일이 없는 달은 마지막 영업일)까지 지급하고 있습니다. 위의 2.90%(이하 "상수")는 토지리츠가 사채를 재발행하는 경우에는, 재발행 사채 조달 연이율과 최초 발행한 사채 조달 연이율의 차이만큼을 반영하여(단, 재발행 사채 조달 연 이율이 더 낮은 경우에는 반영하지 않음) 위 상수를 변경하기로 하였습니다.

9. 법인세비용 등

당사는 법인세법 제51조의2 유동화전문회사 등에 대한 소득공제에 의거 동법시행령이 정하는 배당가능이익의 100분의 90이상을 배당한 경우에는 그 금액을 당해 사업연도의 소득금액 계산시 공제할 수 있는 바, 당사는 향후 배당가능이익을 전액 배당할 예정이므로 미래 과세소득의 발생가능성을 합리적으로 예측할 수 없어 일시적 차이에 대한 법인세 효과를 인식하지 않았습니다.

10. 금융상품

(1) 금융상품의 공정가치

보고기간 종료일 현재 공정가치로 후속측정되는 금융상품은 존재하지 아니합니다.

(2) 금융부채의 만기분석 및 유동성위험관리

1) 보고기간 종료일 현재 현금 등 금융자산을 인도하여 결제하는 금융부채의 종류별 만기분석 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)				
구 분	1년 미만	1년 이상~2년 미만	2년 이상	합 계
미지급금	153,633	-	-	153,633
미지급비용	82,745	-	-	82,745
장기임대보증금	-	-	41,805,000	41,805,000
합 계	236,378	-	41,805,000	42,041,378

2) 당사의 유동성위험관리에 대한 궁극적인 책임은 단기 및 중장기 자금조달과 유동성관리규정을 적절하게 관리하기 위한 기본정책을 수립하는 이사회에 있습니다. 당사는 충분한 적립금과 차입한도를 유지하고 예측현금흐름과 실제현금흐름을 계속하여 관찰하고 금융자산과 금융부채의 만기구조를 대응시키면서 유동성위험을 관리하고 있습니다.

11. 부가가치계산에 필요한 사항

당기 및 전기 중 당사의 영업비용에 포함된 부가가치의 계산에 필요한 사항은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
계정과목	당기	전기
급여	6,000	6,000
세금과공과	88,850	35,132
합계	94,850	41,132

12. 현금흐름표

(1) 당사는 현금흐름표를 간접법으로 작성하고 있으며, 현금흐름표상 현금은 재무상태표상 현금및현금성자산과 일치합니다.

(2) 당기 및 전기 중 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 거래내용은 없습니다.