

에이알에이코리아자산운용주식회사

반기 재무제표에 대한
검 토 보 고 서

제 13(당)기 반기

2025년 01월 01일 부터

2025년 06월 30일 까지

삼정회계법인

목 차

I. 반기재무제표 검토보고서-----	1
II. (첨부)반기재무제표	
요약반기재무상태표-----	4
요약반기포괄손익계산서-----	5
요약반기자본변동표-----	6
요약반기현금흐름표-----	7
주석-----	8

반기 재무제표 검토보고서

에이알에이코리아자산운용주식회사

주주 및 이사회 귀중

2025년 8월 12일

검토대상 재무제표

본인은 별첨된 에이알에이코리아자산운용주식회사(이하 "회사")의 요약반기재무제표를 검토하였습니다. 동 요약반기재무제표는 2025년 6월 30일 현재의 요약반기재무상태표, 2025년 6월 30일로 종료하는 6개월 보고기간의 요약반기포괄손익계산서와 요약반기자본변동표 및 요약반기현금흐름표 그리고 중요한 회계정책에 대한 요약과 기타의 서술정보로 구성되어 있습니다.

재무제표에 대한 경영진의 책임

경영진은 한국채택국제회계기준 제1034호 '중간재무보고'에 따라 이 요약반기재무제표를 작성하고 공정하게 표시할 책임이 있으며, 부정이나 오류에 의한 중요한 왜곡 표시가 없는 요약반기재무제표를 작성하는데 필요하다고 결정한 내부통제에 대해서도 책임이 있습니다.

감사인의 책임

본인의 책임은 상기 요약반기재무제표에 대하여 검토를 실시하고 이를 근거로 이 요약반기재무제표에 대하여 검토결과를 보고하는데 있습니다.

본인은 한국의 분·반기재무제표 검토준칙에 따라 검토를 실시하였습니다. 검토는 주로 회사의 재무 및 회계담당자에 대한 질문과 분석적 절차, 기타의 검토절차에 의해 수행됩니다. 또한 검토는 회계감사기준에 따라 수행되는 감사보다 그 범위가 제한적이므로 이러한 절차로는 감사인이 감사에서 파악되었을 모든 유의적인 문제를 알게 될 것이라는 확신을 얻을 수 없습니다. 따라서 본인은 감사의견을 표명하지 아니합니다.

검토의견

본인의 검토결과 상기 요약반기재무제표가 한국채택국제회계기준 제1034호 '중간재무보고'에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하지 않은 사항이 발견되지 아니하였습니다.

기타사항

비교표시된 2024년 6월 30일로 종료되는 6개월 보고기간의 요약반기포괄손익계산서와 6개월 보고기간의 요약반기자본변동표 및 요약반기현금흐름표는 타감사인이 검토하였으며, 2024년 8월 9일자 검토보고서에는 동 요약반기재무제표가 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하지 않은 사항이 발견되지 않았다고 표명되어 있습니다.

또한, 2024년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료하는 회계연도의 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표(이 검토보고서에는 첨부되지 않음)는 타감사인이 회계감사기준에 따라 감사하였고, 2025년 3월 12일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다. 비교표시목적으로 첨부한 2024년 12월 31일 현재의 재무상태표는 위의 감사 받은 재무상태표와 중요성의 관점에서 차이가 없습니다.

삼 정 회 계 법 인
대표이사 김 교 태



이 검토보고서는 검토보고서일(2025년 8월 12일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 검토보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 회사의 요약반기재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 검토보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)반 기 재 무 제 표

에이알에이코리아자산운용주식회사

제 13(당)기 반기

2025년 01월 01일 부터

2025년 06월 30일 까지

제 12(전)기 반기

2024년 01월 01일 부터

2024년 06월 30일 까지

"첨부된 요약반기재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

에이알에이코리아자산운용 주식회사 대표이사 강안토니동헌

본점 소재지 : (도로명주소) 서울특별시 영등포구 국제금융로 10 서울국제금융센터
TWO IFC 23층
(전 화) 02-6956-1739

요약반기재무상태표

제13(당)기 반기 2025년 06월 30일 현재

제12(전)기 2024년 12월 31일 현재

에이알에이코리아자산운용주식회사

(단위 : 원)

과 목	주 석	제13(당)기 반기말		제12(전)기말	
자 산					
I. 현금및예치금	3,4,7	26,844,016,223		26,330,711,930	
II. 관계기업투자주식	6	5,153,846,154		5,153,846,154	
III. 공정가치측정금융자산	4,5	110,000,000		110,000,000	
IV. 기타자산	3,4,11	3,615,863,121		3,665,594,647	
V. 리스채권	3,4,9	91,433,933		132,769,196	
VI. 이연법인세자산	14	300,023,790		301,150,943	
VII. 유형자산	8,9	183,299,789		256,105,100	
VIII. 무형자산	10	2,513,019,780		2,513,019,780	
자 산 총 계			38,811,502,790		38,463,197,750
부 채					
I. 기타부채	3,4,12	1,809,376,546		2,581,322,474	
II. 당기법인세부채		305,734,065		221,684,637	
III. 리스부채	3,4,9	280,468,940		402,470,680	
IV. 총당부채	13	108,933,919		108,356,781	
부 채 총 계			2,504,513,470		3,313,834,572
자 본					
I. 자본금	15	7,125,000,000		7,125,000,000	
II. 자본잉여금	15	21,858,559,000		21,858,559,000	
III. 이익잉여금	16	7,323,430,320		6,165,804,178	
자 본 총 계			36,306,989,320		35,149,363,178
부 채 및 자 본 총 계			38,811,502,790		38,463,197,750

"첨부분 주석은 본 요약반기재무제표의 일부입니다."

요약반기포괄손익계산서

제13(당)기 반기 2025년 01월 01일부터 2025년 06월 30일까지

제12(전)기 반기 2024년 01월 01일부터 2024년 06월 30일까지

에이알에이코리아자산운용주식회사

(단위 : 원)

과 목	주석	제13(당)기 반기		제12(전)기 반기	
I. 영업수익			4,069,425,859		2,732,274,961
수수료수익	17	3,696,867,915		2,207,157,861	
이자수익	4,21	372,136,234		525,117,100	
외환거래이익		421,710		-	
II. 영업비용			2,745,302,996		2,305,700,515
이자비용	4,21	15,982,545		24,619,342	
종업원급여	18	2,122,768,940		1,783,581,291	
지급수수료		140,687,620		102,648,774	
기타판매비와관리비	18	465,863,891		394,851,108	
III. 영업이익			1,324,122,863		426,574,446
IV. 영업외손익	19		174,968,680		137,616,261
V. 법인세비용차감전순이익	14		1,499,091,543		564,190,707
VI. 법인세비용	14		341,465,401		108,467,616
VII. 반기순이익			1,157,626,142		455,723,091
VIII. 기타포괄손익			-		-
IX. 반기총포괄이익			1,157,626,142		455,723,091

"첨부된 주석은 본 요약반기재무제표의 일부입니다."

요약반기자본변동표

제13(당)기 반기 2025년 01월 01일부터 2025년 06월 30일까지

제12(전)기 반기 2024년 01월 01일부터 2024년 06월 30일까지

에이알에이코리아자산운용주식회사

(단위 : 원)

과 목	주식	자본금	자본잉여금	이익잉여금	총 계
2024년 1월 1일 (전기초)		7,125,000,000	21,858,559,000	3,751,359,726	32,734,918,726
총 포괄손익:					
반기순이익		-	-	455,723,091	455,723,091
2024년 6월 30일 (전반기말)	15,16	7,125,000,000	21,858,559,000	4,207,082,817	33,190,641,817
2025년 1월 1일 (당기초)	15,16	7,125,000,000	21,858,559,000	6,165,804,178	35,149,363,178
총 포괄손익:					-
반기순이익		-	-	1,157,626,142	1,157,626,142
2025년 6월 30일 (당반기말)	15,16	7,125,000,000	21,858,559,000	7,323,430,320	36,306,989,320

"첨부된 주석은 본 요약반기재무제표의 일부입니다."

요약반기현금흐름표

제13(당)기 반기 2025년 01월 01일부터 2025년 06월 30일까지

제12(전)기 반기 2024년 01월 01일부터 2024년 06월 30일까지

에이알에이코리아자산운용주식회사

(단위 : 원)

과목	주석	제13(당)기 반기		제12(전)기 반기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름			605,757,032		394,427,486
1. 영업으로부터 창출된 현금흐름	21	494,594,505		(102,728,629)	
2. 이자의 수취		367,847,067		515,371,765	
3. 법인세의 납부		(256,684,540)		(18,215,650)	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름			(5,526,825)		(115,771,824)
1. 유형자산의 취득	8	(5,526,825)		(15,771,824)	
2. 기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 취득	5	-		(100,000,000)	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름			(86,925,914)		(89,360,968)
1. 리스료의 지급	9	(133,045,914)		(134,100,968)	
2. 리스채권의 감소	9	46,120,000		44,740,000	
IV. 현금및현금성자산의 순증감(I +II+III)			513,304,293		189,294,694
V. 기초의 현금및현금성자산	3,4,7		26,330,711,930		29,491,000,055
VI. 반기말의 현금및현금성자산	3,4,7		26,844,016,223		29,680,294,749

"첨부된 주석은 본 요약반기재무제표의 일부입니다."

주석

제13(당)기 반기 2025년 01월 01일부터 2025년 06월 30일까지
제12(전)기 반기 2024년 01월 01일부터 2024년 06월 30일까지

에이알에이코리아자산운용주식회사

1. 회사의 개요

에이알에이코리아자산운용 주식회사(이하 "당사")는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 "자본시장법")에서 정의된 전문사모집합투자업을 목적사업으로 하여 2013년 11월 27일에 세빌스코리아(주)를 모회사로 하여 설립되었습니다. 2018년 5월 31일자로 세빌스코리아(주)로부터 당사의 지분을 전액 인수한 에이알에이코리아주식회사가 당사의 모회사가 되었습니다. 한편, 2024년 12월 20일에 당사의 모회사인 에이알에이코리아주식회사의 지배회사의 지배구조가 변경되었습니다. 당반기말 현재 중간 지배회사는 Aravest Pte. Ltd 및 SMFL MIRAI Partners Co, Limited이고, 최상위 지배회사는 Sumitomo Mitsui Finance and Leasing Company, Limited입니다.

당사의 본점 소재지는 서울시 영등포구 국제금융로 10에 위치하고 있습니다.

당사의 자본금 및 발행주식의 총수는 각각 7,125,000천원 및 1,425,000주이며 에이알에이코리아 주식회사가 100% 소유하고 있습니다.

2. 재무제표 작성기준

(1) 회계기준의 적용

당사의 요약반기재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되는 요약중간재무제표입니다. 동 재무제표는 기업회계기준서 제1034호 '중간재무보고'에 따라 작성되었으며, 연차재무제표에서 요구하는 정보에 비하여 적은 정보를 포함하고 있습니다. 선별적 주석에는 직전 연차보고기간말 후 발생한 당사의 재무상태와 경영성과의 변동을 이해하는 데 유의적인 거래나 사건에 대한 설명을 포함하고 있습니다.

(2) 측정기준

당사의 재무제표는 역사적원가를 기준으로 작성되었습니다.

(3) 중요한 회계정책

당사는 2024년 12월 31일로 종료되는 회계연도의 연차재무제표를 작성할 때에 적용한 것과 동일한 회계정책을 적용하고 있습니다. 2025년 1월 1일부터 시행되는 새로운 회계기준이 있으나, 그 기준들은 당사의 반기재무제표에 중요한 영향을 미치지 않습니다.

3. 재무위험관리

(1) 재무위험관리요소

당사는 여러 활동으로 인하여 시장위험(환위험, 공정가치이자율위험), 신용위험 및 유동성위험과 같은 다양한 재무위험에 노출되어 있습니다. 당사의 전반적인 위험관리정책은 금융시장의 변동성에 초점을 맞추고 있으며 재무성과에 미치는 부정적 영향을 최소화하는데 중점을 두고 있습니다.

위험관리는 이사회에서 승인한 정책에 따라 이루어지고 있습니다. 이사회는 전반적인 위험관리에 대한 문서화된 정책, 시장위험, 신용위험, 파생금융상품과 비파생금융상품의 이용 및 유동성을 초과하는 투자와 같은 특정 분야에 관한 문서화된 정책을 검토하고 승인합니다.

1) 시장위험

① 외환위험

당사는 영업활동을 수행함에 있어 대부분의 거래가 원화로 수입과 지출이 발생하고 있음에 따라 유의적인 환율변동 위험에 노출되어 있지 않습니다.

② 이자율위험

이자율위험은 미래의 시장 이자율 변동에 따라 예금 또는 차입금 등에서 발생하는 이자수익 및 이자비용이 변동될 위험을 뜻하며, 이는 주로 변동금리부 조건의 예금에서 발생하고 있습니다. 당사의 이자율 위험관리의 목표는 이자율 변동으로 인한 불확실성과 순이자비용의 최소화를 추구함으로써 기업의 가치를 극대화하는데 있습니다.

2) 신용위험

① 신용위험은 보유하고 있는 수취채권에 대한 신용위험뿐 아니라 현금및현금성자산 및 은행에 예치한 예금으로부터 발생하고 있습니다. 은행의 경우, 독립적인 신용평가 기관으로부터의 신용등급이 최소 A 이상인 경우에 한하여 거래를 하고 있습니다.

② 신용위험에 대한 최대노출정도

당반기말 및 전기말 현재 보유한 금융상품과 관련하여 담보물의 가치를 고려하지 않은 당사의 신용위험 최대노출액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당반기말	전기말
현금및현금성자산	26,844,016	26,330,712
기타금융자산	3,245,849	3,343,372
리스채권	91,434	132,769
합 계	30,181,299	29,806,853

③ 금융상품의 손상정보

가. 당반기말과 전기말 현재 금융상품의 손상정보는 다음과 같습니다.

<당반기말>

(단위: 천원)				
구분	현금및현금성자산	상각후원가측정금융자산		합계
		기타금융자산	리스채권	
12개월 기대신용손실 측정대상	26,844,016	2,820,804	91,434	29,756,254
전체기간 기대신용손실 측정대상	-	448,389	-	448,389
손상채권	-	245,599	-	245,599
총액	26,844,016	3,514,792	91,434	30,450,242
기대신용손실충당금	-	(268,943)	-	(268,943)
순액	26,844,016	3,245,849	91,434	30,181,299

<전기말>

(단위: 천원)				
구분	현금및현금성자산	상각후원가측정금융자산		합계
		기타금융자산	리스채권	
12개월 기대신용손실 측정대상	26,330,712	3,015,343	132,769	29,478,824
전체기간 기대신용손실 측정대상	-	346,045	-	346,045
손상채권	-	228,369	-	228,369
총액	26,330,712	3,589,757	132,769	30,053,238
기대신용손실충당금	-	(246,385)	-	(246,385)
순액	26,330,712	3,343,372	132,769	29,806,853

나. 당반기 및 전반기 중 금융상품의 신용손실충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

<당반기>

(단위: 천원)				
구분	기타금융자산			
	12개월 기대신용손실	전체기간 기대신용손실		합계
		비손상	손상	
기초	-	18,016	228,369	246,385
12개월 기대신용손실로 대체	-	-	-	-
전체기간 기대신용손실로 대체	-	-	-	-
신용이 손상된 금융자산으로 대체	-	-	-	-
대손상각	-	-	-	-
전입액(환입액)	-	5,328	17,230	22,558
기말	-	23,344	245,599	268,943

<전반기>

(단위: 천원)				
구분	기타금융자산			
	12개월 기대신용손실	전체기간 기대신용손실		합계
		비손상	손상	
기초	-	-	61,577	61,577
12개월 기대신용손실로 대체	-	-	-	-
전체기간 기대신용손실로 대체	-	-	-	-
신용이 손상된 금융자산으로 대체	-	-	-	-
대손상각	-	-	-	-
전입액(환입액)	-	13,751	149,843	163,594
기말	-	13,751	211,420	225,171

3) 유동성위험

① 유동성위험 일반

유동성위험이란 당사가 금융부채와 관련된 의무를 이행함에 있어 지급불능 상태에 직면할 위험을 의미합니다. 당사의 유동성위험은 리스크관리위원회에 의해 마련된 리스크관리규정 및 관련지침에 의해 관리됩니다.

② 금융부채의 잔존계약만기 분석

당반기말 및 전기말 현재 할인되지 아니한 계약상의 상환의무를 기초로 한 당사의 금융부채의 잔존계약만기는 다음과 같습니다.

<당반기말>

(단위: 천원)					
계정과목	3개월 이하	3개월 초과 ~12개월 이하	1년 초과 ~5년 이하	5년 초과	합계
금융부채					
기타금융부채	1,139,669	-	318,636	-	1,458,305
리스부채	48,555	221,098	27,669	-	297,322
보증금부채	-	97,000	-	-	97,000
합 계	1,188,224	318,098	346,305	-	1,852,627

<전기말>

(단위: 천원)					
계정과목	3개월 이하	3개월초과 ~12개월 이하	1년초과 ~5년이하	5년초과	합계
금융부채					
기타금융부채	1,993,000	-	329,396	-	2,322,396
리스부채	89,352	184,059	161,414	-	434,825
보증금부채	-	-	97,000	-	97,000
합 계	2,082,352	184,059	587,810	-	2,854,221

(2) 자본위험관리

당사의 자본관리 목적은 계속기업으로서 주주 및 이해당사자들에게 이익을 지속적으로 제공할 수 있는 능력을 보호하고 자본비용을 절감하기 위해 최적 자본구조를 유지하는 것입니다.

당사는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률이 제시하는 최소영업자본액 기준을 준수하고 있습니다. 당사는 자기자본액과 최소영업자본액(=필요자기자본액+고객자산운용필요자본+고유자산운용필요자본)을 비교합니다. 이에 따라 최소영업자본액을 상회하는 자기자본액을 유지할 수 있도록 관리하고 있습니다.

4. 금융상품

(1) 금융자산 범주별 장부금액과 공정가치

재무상태표 상 자산	(단위: 천원)					
	당반기말			전기말		
	상각후원가 측정금융자산	기타포괄손익- 공정가치측정 금융자산	합계	상각후원가 측정금융자산	기타포괄손익- 공정가치측정 금융자산	합계
금융자산						
현금및현금성자산	26,844,016	-	26,844,016	26,330,712	-	26,330,712
기타금융자산	3,245,849	-	3,245,849	3,343,372	-	3,343,372
리스채권(*1)	91,434	-	91,434	132,769	-	132,769
기타포괄손익-공정가 치측정금융자산	-	110,000	110,000	-	110,000	110,000
합 계	30,181,299	110,000	30,291,299	29,806,853	110,000	29,916,853

(*1) 당사는 에이알에이코리아주식회사와 전대리스계약을 체결하여 사무공간의 일부를 임대하고 있습니다.

(2) 금융부채의 범주별 장부금액과 공정가치

재무상태표 상 부채	(단위: 천원)	
	당반기말	전기말
	상각후원가측정 금융부채(*)	상각후원가측정 금융부채(*)
금융부채		
기타금융부채	1,458,305	2,322,396
리스부채	280,469	402,471
보증금부채	97,000	97,000
합 계	1,835,774	2,821,867

(*) 장부금액을 공정가치의 합리적인 근사치로 보아 장부금액을 공정가치로 공시하였습니다.

(3) 금융상품 범주별 순손익

(단위: 천원)		
구 분	당반기	전반기
상각후원가측정금융자산		
이자수익	372,136	525,117
대손상각비	(22,558)	(37,253)
상각후원가측정금융부채		
이자비용	15,983	24,619

5. 공정가치측정 금융자산

당사는 투자를 통한 시세차익을 위해 보유하는 것이 아닌 전략적 보유 목적에 해당하는 경우, 기타포괄손익-공정가치측정금융자산으로 지정하고 이외의 경우에는 당기 손익-공정가치측정금융자산 범주로 분류하고 있습니다.

(1) 당반기말 및 전기말 현재 기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	당반기말		전기말	
	취득원가	장부금액	취득원가	장부금액
시장성 없는 지분증권 :				
지엘관수피에프브이(주)	110,000	110,000	110,000	110,000

(2) 당반기 및 전반기 중 기타포괄손익-공정가치금융자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당반기>

(단위: 천원)					
구분	기초	취득	공정가치증감	처분	기말
시장성 없는 지분증권	110,000	-	-	-	110,000

<전반기>

(단위: 천원)					
구분	기초	취득	공정가치증감	처분	기말
시장성 없는 지분증권	-	100,000	-	-	100,000

(3) 당반기말 현재 당사의 공정가치측정금융자산은 당사가 위탁관리하는 지엘관수피에프브이 주식회사의 오피스개발사업 토지담보대출을 위하여 전액 질권이 설정되어 있습니다.

6. 관계기업투자주식

(1) 당반기말 전기말 현재 관계기업투자주식의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)					
기업명	결산월	주요 영업활동	소유지분율	당반기말	전기말
				장부금액	장부금액
엔에이치에이알에이밸류어드제1호 사모투자합자회사(*)	12월	사모투자 전문회사	12.82%	5,153,846	5,153,846

(*) 당사가 상기 합자회사의 공동 업무집행사원이므로 유의적인 영향력이 있다고 판단되어 관계기업에 포함하였습니다.

(2) 당반기 중 관계기업투자주식의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
기업명	기초	취득	처분	기말
엔에이치에이알에이밸류어드제1호 사모투자합자회사	5,153,846	-	-	5,153,846

(3) 당반기말 및 전기말의 관계기업의 요약 재무정보는 다음과 같습니다.

<당반기말>

(단위: 천원)			
기업명	자산	부채	당기순이익 (손실)
엔에이치에이알에이밸류어드제1호 사모투자합자회사	38,576,706	505,487	(514,125)

<전기말>

(단위: 천원)			
기업명	자산	부채	당기순이익 (손실)
엔에이치에이알에이밸류어드제1호 사모투자합자회사	38,847,253	261,908	(1,614,656)

7. 현금및현금성자산

당반기말 및 전기말 현재 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
구 분	금융기관	당반기말	전기말
예금	(주)한국스탠다드차타드은행	353,375	1,296,121
	(주)신한은행	1,289,985	144,655
MMDA	(주)NH투자증권	9,020,125	7,252,514
정기예금신탁	(주)NH투자증권	15,071,170	17,090,904
RP(*2)	(주)NH투자증권	1,109,361	546,518
합 계 (*1)		26,844,016	26,330,712

(*1) 사용이 제한된 예치금 내역은 없습니다.

(*2) MMT 상품으로 가입한 상품이나 당사 단독 운용계좌로 당사가 직접 보유한 것으로 표시하였습니다.

8. 유형자산

(1) 당반기말 및 전기말 현재 유형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
구 분	당반기말			전기말		
	취득가액	감가상각누계액	장부가액	취득가액	감가상각누계액	장부가액
임차시설물	242,721	(231,321)	11,400	242,721	(228,572)	14,149
집기비품	122,875	(92,868)	30,007	117,349	(86,781)	30,568
사용권자산	664,255	(522,362)	141,893	691,324	(479,936)	211,388
합 계	1,029,851	(846,551)	183,300	1,051,394	(795,289)	256,105

(2) 당반기 및 전반기 중 유형자산 장부가액의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당반기>

(단위: 천원)					
구 분	기 초	취득	감가상각비	처분	반기말
임차시설물	14,149	-	(2,749)	-	11,400
집기비품	30,568	5,527	(6,088)	-	30,007
사용권자산	211,388	-	(65,296)	(4,199)	141,893
합 계	256,105	5,527	(74,133)	(4,199)	183,300

<전반기>

(단위: 천원)				
구 분	기 초	취득	감가상각비	반기말
임차시설물	74,829	-	(30,339)	44,490
집기비품	30,896	15,772	(10,960)	35,708
사용권자산	313,660	-	(71,023)	242,637
합 계	419,385	15,772	(112,322)	322,835

(3) 유형자산 감가상각비는 포괄손익계산서 상 영업비용에 포함되어 있으며, 당반기 말 현재 유형자산의 취득과 관련하여 미지급한 금액은 없습니다.

9. 리스

(1) 당반기와 전반기 중 사용권자산의 증감내역은 다음과 같습니다.

<당반기>

(단위 : 천원)			
구 분	부 동 산	차 량	합 계
기 초	142,605	68,783	211,388
취 득	-	-	-
처 분	-	(4,199)	(4,199)
감 가 상 각	(50,332)	(14,964)	(65,296)
반 기 말	92,273	49,620	141,893

<전반기>

(단위 : 천원)			
구 분	부 동 산	차 량	합 계
기 초	243,268	70,392	313,660
취 득	-	-	-
처 분	-	-	-
감 가 상 각	(50,332)	(20,691)	(71,023)
반 기 말	192,936	49,701	242,637

(2) 당반기말 및 전기말 현재 리스부채 현황은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)						
구 분	당반기말			전기말		
	명목금액	현재가치할인차금	금액	명목금액	현재가치할인차금	금액
리스부채						
부 동 산	237,682	(10,867)	226,815	352,012	(22,814)	329,198
차 량	59,640	(5,986)	53,654	82,813	(9,540)	73,273
합 계	297,322	(16,853)	280,469	434,825	(32,354)	402,471

(3) 당반기와 전반기 중 리스 인식 면제 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	당반기	전반기
소액자산리스료	1,382	1,206
단기리스료	-	2,139
합 계	1,382	3,345

(4) 당반기 및 전반기 중 리스로 인한 총 현금 유출액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	당반기	전반기
리스부채에서 발생한 현금 유출	133,046	134,101
단기리스 및 소액기초자산 리스관련비용	1,382	3,345
총 현금유출액	134,428	137,446

(5) 당반기 및 전반기 중 전대리스제공으로 인한 총 현금유입액

(단위 : 천원)		
구 분	당반기	전반기
리스채권에서 발생한 현금유입액	46,120	44,740

(6) 당반기말 전대리스 채권에 대한 만기분석표이며, 보고기간 말 이후에 받게 될 리스료를 할인되지 않은 금액으로 표시하였습니다.

(단위 : 천원)	
구 분	금 액
1년이내	95,790
1년 초과 ~ 2년 이내	-
2년 초과 ~ 3년 이내	-
3년 초과 ~ 4년 이내	-
4년 초과 ~ 5년 이내	-
5년 초과	-
할인되지 않은 총 리스료	95,790
미실현 금융수익	4,356
리스순투자	91,434

10. 무형자산

(1) 당반기말 및 전기말 현재 무형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
구분	당반기말			전기말		
	취득가액	상각누계액(*)	장부가액	취득가액	상각누계액(*)	장부가액
회원권	2,917,750	(414,730)	2,503,020	2,917,750	(414,730)	2,503,020
소프트웨어	2,445	(2,445)	-	2,445	(2,445)	-
기타무형자산	10,000	-	10,000	10,000	-	10,000
합 계	2,930,195	(417,175)	2,513,020	2,930,195	(417,175)	2,513,020

(*) 상각누계액은 손상차손누계액을 포함하고 있습니다.

(2) 당반기 및 전반기 중 무형자산의 장부가액의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당반기>

(단위: 천원)				
구분	회원권	소프트웨어	기타무형자산	합계
기초 순장부금액	2,503,020	-	10,000	2,513,020
취득	-	-	-	-
무형자산상각비	-	-	-	-
반기말 순장부금액	2,503,020	-	10,000	2,513,020

<전반기>

(단위: 천원)				
구분	회원권	소프트웨어	기타무형자산	합계
기초 순장부금액	2,668,020	198	10,000	2,678,218
취득	-	-	-	-
무형자산상각비	-	(198)	-	(198)
반기말 순장부금액	2,668,020	-	10,000	2,678,020

(3) 무형자산상각비는 포괄손익계산서 상 영업비용에 포함되어 있으며, 당반기말 현재 무형자산의 취득과 관련하여 미지급한 금액은 없습니다.

11. 기타자산

당반기말 및 전기말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
과 목	당반기말	전기말
기타금융자산		
미수수료	3,210,019	3,216,796
미수이자	384	880
미수금	61,683	129,375
임차보증금	242,706	242,706
(대손충당금)	(268,943)	(246,385)
소 계	3,245,849	3,343,372
기타자산		
선급비용	180,135	33,923
선급부가세	189,879	288,300
소 계	370,014	322,223
합 계	3,615,863	3,665,595

12. 기타부채

당반기말 및 전기말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
과 목	당반기말	전기말
기타금융부채		
미지급금	56,990	729,645
미지급비용	1,401,315	1,592,751
소 계	1,458,305	2,322,396
보증금부채	97,000	97,000
소 계	97,000	97,000
기타부채		
예수금	254,072	161,926
소 계	254,072	161,926
합 계	1,809,377	2,581,322

13. 충당부채

(1) 당반기말과 전기말 현재 충당부채의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당반기말	전기말
복구충당부채	108,934	108,357
기타충당부채	-	-
합 계	108,934	108,357

(2) 당반기 및 전반기 중 충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당반기>

(단위: 천원)		
구 분	복구충당부채	기타충당부채
기초잔액	108,357	-
전입	577	-
처분	-	-
반기말잔액	108,934	-

<전반기>

(단위: 천원)		
구 분	복구충당부채	기타충당부채
기초잔액	107,212	107,520
전입	571	-
처분	-	(107,520)
반기말잔액	107,783	-

14. 법인세비용

(1) 당반기 및 전반기 중 법인세비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당반기	전반기
법인세부담액	340,338	8,050
이연법인세비용	1,127	100,418
세무상 결손금으로 인한 이연법인세 변동액	-	69,993
일시적 차이로 인한 이연법인세 변동액	1,127	30,425
법인세비용	341,465	108,468

(2) 당사의 법인세비용차감전순이익(손실)에 대한 법인세비용과 당사의 이익에 대해 적용되는 가중평균세율을 사용하여 이론적으로 계산한 금액과의 차이는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당반기	전반기
법인세비용차감전순이익	1,499,092	564,191
적용세율	20.9%	20.90%
적용세율에 따른 세부담액	291,310	95,916
조정사항		
당기에 인식된 영구적 차이	4,614	-
당기에 인식된 전기법인세 비용의 조정	34,604	(239)
기타	10,937	12,791
법인세비용	341,465	108,468
유효세율	22.78%	19.23%

(3) 당반기말 및 전반기말 현재 동일 과세당국과 관련된 금액을 상계하기 이전의 이연법인세자산(부채) 변동은 다음과 같습니다.

<당반기>

(단위: 천원)				
구 분	기초	손익계산서	기타포괄손익	반기말
리스사용권자산	(144,487)	5,658	-	(138,829)
리스사용권자산감가상각누계액	100,306	8,867	-	109,173
리스부채	84,116	(25,498)	-	58,618
복구충당부채	22,647	120	-	22,767
미지급비용	18,889	7,313	-	26,202
연차수당	14,047	-	-	14,047
미수이자	(184)	104	-	(80)
이연상여금	68,844	(2,249)	-	66,595
충당부채	-	54,853	-	54,853
무형자산	86,679	(86,679)	-	-
대손충당금	50,294	36,384	-	86,678
합 계	301,151	(1,127)	-	300,024

<전반기>

(단위: 천원)				
구 분	기초	손익계산서	기타포괄손익	반기말
리스사용권자산	(145,485)	9,176	-	(136,309)
리스사용권자산감가상각누계액	79,930	5,668	-	85,598
리스부채	123,578	(23,001)	-	100,577
복구충당부채	22,407	120	-	22,527
미지급비용	15,783	(7,209)	-	8,574
연차수당	8,403	-	-	8,403
미수이자	(185)	(324)	-	(509)
이연상여금	55,606	-	-	55,606
충당부채	22,472	(22,472)	-	-
무형자산	52,194	-	-	52,194
대손충당금	38,603	7,617	-	46,220
이월결손금	370,578	(69,993)	-	300,585
합계	643,884	(100,418)	-	543,466

(4) 당반기말 현재 누적일시적차이의 법인세효과는 당해 일시적차이가 소멸되는 회계연도의 미래 예상세율을 적용하여 계산하였는 바, 2025년 이후 실현분에 대해 20.9%를 적용하여 산정하였습니다.

(5) 이연법인세자산에 대한 미래 실현가능성은 일시적차이가 실현되는 기간동안 과세소득을 창출할 수 있는 당사의 능력, 전반적인 경제환경과 산업에 대한 전망 등 다양한 요소들에 달려 있습니다. 당사는 주기적으로 이러한 사항들을 검토하고 있으며, 당반기말 현재 모든 차감할 일시적차이에 대하여 실현가능성이 있다고 판단하여 이연법인세자산을 인식하였습니다.

15. 자본금 및 자본잉여금

(1) 당반기말 및 전기말 현재 자본금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당반기말	전기말
발행할 주식의 총수	5,000,000	5,000,000
보통주 발행주식수	1,425,000 주	1,425,000 주
1주의 액면금액	5,000	5,000
자본금	7,125,000,000	7,125,000,000

(2) 당반기 및 전반기 중 자본의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
과 목	보통주식수	자본금	자본잉여금	총 계
2024년 1월 1일 (전기초)	1,425,000주	7,125,000	21,858,559	28,983,559
2024년 6월 30일 (전반기말)	1,425,000주	7,125,000	21,858,559	28,983,559
2025년 1월 1일 (당기초)	1,425,000주	7,125,000	21,858,559	28,983,559
2025년 6월 30일 (당반기말)	1,425,000주	7,125,000	21,858,559	28,983,559

16. 이익잉여금

(1) 당반기말 및 전기말 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
과 목	당반기말	전기말
대손준비금	65,056	2,100
미처분이익잉여금	7,258,374	6,163,704
합 계	7,323,430	6,165,804

(2) 대손준비금

대손준비금은 금융투자업규정 제3-8조에 따라 산출 및 공시되는 사항입니다. 동 대손준비금은 이익잉여금에 대한 임의적 적립 성격으로 기존의 대손준비금이 결산일 현재 적립하여야 하는 대손준비금을 초과하는 경우에는 그 초과금액을 환입 처리할 수 있고, 미처리결손금이 있는 경우에는 미처리결손금이 처리된 때부터 대손준비금을 적립하도록 합니다.

당반기말 및 전기말 현재 대손준비금 적립의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당반기말	전기말
대손준비금 기적립액	65,056	2,100
전입(환입)예정액	14,166	62,956
대손준비금 잔액	79,222	65,056

(3) 당반기 및 전반기 중 대손준비금 전입액 및 대손준비금 반영 후 조정이익은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당반기	전반기
반기순이익	1,157,626	455,723
대손준비금 환입(전입)	(14,166)	(26,444)
대손준비금 반영 후 조정이익(*)	1,143,460	429,279

(*) 상기 조정이익은 한국채택국제회계기준에 의한 수치는 아니며, 대손준비금 전입액을 반기순이익에 반영하였을 경우를 가정하여 산출된 정보입니다.

17. 고객과의 계약에서 생기는 수익

당반기 및 전반기 중 고객과의 계약에서 발생한 수수료수익의 유형 및 인식시기에 따른 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당반기	전반기
보수유형		
매입보수	-	-
운용보수	3,696,868	2,207,158
합 계	3,696,868	2,207,158
수익인식 시기		
한시점에 인식	-	-
기간에 걸쳐 인식	3,696,868	2,207,158
합 계	3,696,868	2,207,158

18. 종업원급여 및 기타판매비와관리비

(1) 당반기 및 전반기 중 종업원급여의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당반기	전반기
급여 및 상여	1,855,342	1,552,613
퇴직급여	127,846	108,490
사회보장비용	139,581	122,478
합 계	2,122,769	1,783,581

(2) 당반기 및 전반기 중 기타 판매비와 관리비의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당반기	전반기
기타복리후생비	15,591	18,407
여비교통비	49,441	39,516
수도광열비	71,573	68,787
접대비	93,103	77,583
지급임차료	-	2,139
소모품비	3,797	4,200
감가상각비 및 무형자산상각비	74,133	112,521
세금과공과	44,630	23,575
보험료	86,024	5,750
대손상각비	22,558	37,253
기타	5,014	5,120
합 계	465,864	394,851

19. 영업외손익

당반기 및 전반기 중 영업외손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당반기	전반기
영업외수익		
기타수수료수익	176,833	119,391
기타충당부채환입	-	18,240
소 계	176,833	137,631
영업외비용		
유형자산처분손실	1,864	-
잡손실	-	15
소 계	1,864	15
합 계	174,969	137,616

20. 약정사항 및 우발채무

(1) 집합투자기구 판매계약

당사는 집합투자기구의 판매업무와 관련하여 NH투자증권(주) 등과 집합투자기구 판매계약을 체결하고 있습니다.

(2) 집합투자기구 기본약정

당사는 국민은행 등과 신탁계약 업무를 원활히 영위하기 위한 기본적인 사항을 정할 목적으로 집합투자기구 기본약정을 체결하였으며, 동 약정에 따라 당사는 신탁업자에 대하여 집합투자기구에 속하는 유가증권의 취득, 매각 등에 관한 모든 지시를 하며, 신탁업자는 금융투자업자의 지시에 따라 관리업무를 수행하고 있습니다.

(3) 당반기말 및 전기말 현재 당사가 제공한 출자약정과 관련된 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
구분	제공받은 자	당반기말	전기말
미이행 출자약정	엔에이치에이알에이밸류어드제1호 사모투자합자회사	19,846,154	19,846,154

(4) 당반기말 현재 당사가 계류 중인 소송사건은 없습니다. 다만, 당사를 피고로 하는 손해배상 청구소송 1건이 제기되었으며, 소송가액은 총 780,491천원입니다. 동 소송사건의 결과는 현재 합리적으로 예측하기 어려우며, 예비적 청구 상의 피고에 해당하여 소송의 결과가 당사의 재무제표에 중요한 영향을 미치지 않는다고 판단하여 충당부채를 계상하지 않았습니다.

21. 현금흐름표

당사의 현금흐름표는 간접법에 의해 작성되었습니다.

(1) 영업으로부터 창출된 현금

당반기 및 전반기 중 영업으로부터 창출된 현금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당반기	전반기
법인세비용차감전 순이익(손실)	1,499,092	564,191
조정:		
이자수익	(372,136)	(525,117)
외환거래이익	(422)	-
이자비용	15,983	24,619
감가상각비및무형자산상각비	74,133	112,521
유형자산처분이익	(162)	-
대손상각비	22,558	37,253
영업활동으로 인한 자산부채의 증감:		
미수수료의 감소(증가)	6,777	(90,920)
미수금의 감소	67,693	142,389
선급비용의 증가	(145,817)	(1,695)
선급부가세의 감소	98,422	773
미지급금 증가(감소)	(672,233)	109
미지급비용의 감소	(191,436)	(294,555)
총당부채 감소	-	(107,520)
예수금 증가	92,143	35,223
영업으로부터 창출된 현금흐름	494,595	(102,729)

(2) 비현금거래

당반기 및 전반기의 현금의 유출입이 없는 주요 거래 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당반기	전반기
리스부채의 감소	4,361	43,906
유형자산의 처분	-	(30,484)
사용권자산의 처분	(4,361)	(43,906)

(3) 재무활동

당반기 중 재무활동으로 발생한 부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구 분	당기초	재무현금흐름	비현금 변동(*)	당반기말
리스부채	402,471	(133,046)	11,044	280,469

(*) 금융리스부채와 관련 이자비용이 포함되어 있습니다.

22. 특수관계자와의 거래

(1) 당반기말 현재 당사와 주요 특수관계자의 내역은 다음과 같습니다.

구 분	회사명
최상위지배회사	Sumitomo Mitsui Finance and Leasing Company, Limited
지배회사	SMFL MIRAI Partners Co, Limited
	Aravest Pte.LTD
	에이알에이코리아 주식회사
관계회사	엔에이치에이알에이밸류어드제1호 사모투자합자회사
기타특수관계자	에이알에이코리아일반사모부동산투자신탁 1호
	에이알에이코리아일반사모부동산투자신탁 8호
	에이알에이코리아일반사모부동산투자신탁 9호
	에이알에이코리아일반사모부동산투자신탁 10호
	에이알에이코리아일반사모부동산투자신탁 12호
	에이알에이코리아일반사모부동산투자신탁 14호
	지엘관수피에프브이 주식회사
	ARA Real Estate Investors XVII Limited
	에이알에이코리아제1호부동산일반사모투자회사
	에이알에이코리아제2호부동산일반사모투자회사

(2) 당반기말 및 전기말 현재 특수관계자에 대한 주요 채권·채무 잔액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구 분	특수관계자	계정과목	당반기말	전기말
지배기업	에이알에이코리아 주식회사	미수금	-	121,212
		리스채권	91,434	132,769
		보증금부채	97,000	97,000
관계회사	엔에이치에이알에이밸류어드제1호 사모투자합자회사	미수수익	149,394	75,728
기타특수관계자	에이알에이코리아일반사모부동산투자신탁 1호	미수수익	555,881	546,780
기타특수관계자	에이알에이코리아일반사모부동산투자신탁 8호	미수수익	259,293	263,591
기타특수관계자	에이알에이코리아일반사모부동산투자신탁 9호	미수수익	224,194	173,023
기타특수관계자	에이알에이코리아일반사모부동산투자신탁 10호	미수수익	224,194	173,023
기타특수관계자	에이알에이코리아일반사모부동산투자신탁 12호	미수수익	1,715	2,697
기타특수관계자	에이알에이코리아일반사모부동산투자신탁 14호	미수수익	18,798	19,005

(단위: 천원)				
구 분	특수관계자	계정과목	당반기말	전기말
기타특수관계자	지엘관수피에프브이 주식회사	미수수익	1,013,621	1,020,236
기타특수관계자	에이알에이코리아제1호부동산일반사모투자회사	미수수익	103,466	142,869
기타특수관계자	에이알에이코리아제2호부동산일반사모투자회사	미수수익	413,863	571,475

(3) 당반기 및 전반기 중 특수관계자와의 주요거래내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
특수관계구분	회사명	계정과목	당반기	전반기
지배기업	에이알에이코리아주식회사	기타수수료수익	176,833	119,391
		이자수익	4,785	8,197
관계회사	엔에이치에이알에이밸류어드제1호 사모투자합자회사	수수료수익	149,394	-
기타특수관계자	에이알에이코리아일반사모부동산투자신탁 1호	수수료수익	992,125	977,027
기타특수관계자	에이알에이코리아일반사모부동산투자신탁 8호	수수료수익	913,202	914,651
기타특수관계자	에이알에이코리아일반사모부동산투자신탁 9호	수수료수익	102,343	102,909
기타특수관계자	에이알에이코리아일반사모부동산투자신탁 10호	수수료수익	102,343	102,909
기타특수관계자	에이알에이코리아일반사모부동산투자신탁 12호	수수료수익	27,296	30,416
기타특수관계자	에이알에이코리아일반사모부동산투자신탁 14호	수수료수익	37,390	37,597
기타특수관계자	지엘관수피에프브이 주식회사	수수료수익	326,572	12,630
기타특수관계자	에이알에이코리아제1호부동산일반사모투자회사	수수료수익	205,795	-
기타특수관계자	에이알에이코리아제2호부동산일반사모투자회사	수수료수익	823,178	-

(4) 당반기 및 전반기 중 특수관계자와의 중요한 지분거래내역은 없습니다.

(5) 당사는 지배기업인 에이알에이코리아주식회사와 사무공간에 대한 전대리스계약을 체결하고 있으며, 이외에 당반기 및 전반기 중 특수관계자와의 자금거래가 없으며, 당반기말 및 전기말 현재 회사가 특수관계자를 위해 제공하거나 특수관계자로부터 제공받고 있는 담보 및 지급보증은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
구분	대상회사	담보제공자산	제공금액		제공사유	담보권자
			당반기말	전기말		
기타특수관계자	지엘관수피에프브이 주식회사	지분증권	110,000	110,000	토지담보대출	엔에이치투자증권(주)외

(6) 당반기 및 전반기 중 주요경영진에 대한 보상내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
분 류	구 분	당반기	전반기
급여 등	이사 등	1,068,405	982,171

(단위: 천원)			
분 류	구 분	당반기	전반기
퇴직급여	이사 등	79,493	65,436
합 계		1,147,898	1,047,607

주요 경영진에는 회사 활동의 계획-운영-통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 등 기이사진이 포함되어 있습니다.