

투 자 보 고 서

2020.12.01 부터 2021.05.31 까지
(제 2 기)

국토교통부장관, 금융위원회 귀중

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

2021.08.30

회 사 명 : 주식회사 미래에셋맵스제1호위탁관리부동산투자회사

대 표 이 사 : 김호식



본점소재지 : 서울특별시 종로33, 타워1,12층(청진동, 그랑서울)

(전화번호) 02-3774-2209

(홈페이지) <https://investments.miraeasset.com>

작성책임자 : (회사) 미래에셋자산운용(주) (직책) 매니저

(전화번호) 02-6335-8932 성명 안중혁

(인)

공시책임자 : (회사) 미래에셋자산운용(주) (직책) 본부장

(전화번호) 02-3774-2056 성명 박준태

(인)

제 1부 부동산투자회사의 현황

I. 회사의 현황

1. 회사의 개요

1) 회사명	주식회사 미래에셋맵스제1호위탁관리 부동산투자회사 (상장일자: 2020.08.05)
2) 설립일	2019.12.12
3) 소재지	서울특별시 종로33, 타워1,12층(청진동, 그랑서울)
4) 자산 및 자본금, 부채	(기준일자) 2021.05.31 (단위: 원)
총자산	295,729,404,867
자본금	20,100,000,000
부채	199,867,521,633
5) 자산관리회사	미래에셋자산운용(주)
6) 사무수탁회사	신한아이타스(주)
7) 자산보관회사	(주)국민은행
8) 비고	<p>(1) 정관에서 정한 회사의 존속기간 및 해산사유 해산사유</p> <p>① 정관으로 정한 존립기간이 끝나거나 그 밖의 해산사유의 발생 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> <p>(2) 신용평가결과 해당사항 없음</p>

2. 회사의 연혁

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

가) 설립경과 및 설립이후의 변동사항

- 2019.12.12 : 발기인총회
- 2019.12.12 : 회사설립(자본금 3억원)
- 2020.01.06 : 일반사무위탁계약 체결 (신한아이타스(주))
- 2020.01.06 : 자산보관위탁계약 체결 ((주)국민은행)
- 2020.01.06 : 자산관리위탁계약 체결 (미래에셋자산운용(주))
- 2020.02.25 : 국토교통부 영업인가
- 2020.03.24 : 1차 유상증자(출자금 285억, 자본금 57억)
투자 부동산매입(광고 센트럴푸르지오시티 상업시설)
- 2020.04.28 : 유상감자(자본금 3억)
- 2020.07.18 : 2차 유상증자(공모 보통주 720억)
- 2020.07.24 : 상장 예비심사 완료
- 2020.08.05 : 한국거래소 유가증권시장 상장 완료

나) 합병, 영업양수 또는 영업양도 : 해당사항 없음

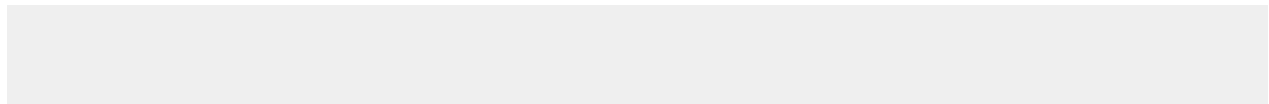
2) 발기인·이사 및 감사에 관한 사항

(1) 발기인에 관한 사항

성명	생년월일 또는 법인등록번호	주요경력 및 연혁	비고
메이트플러스	110111-2197815	-2009.4 메이트플러스설립 -2010.6 자회사메이트플러스부동산중개설립 -2016.4 자회사메이트플러스감정평가법인설립 -2018.11 예비승영코리아런칭	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	김호식	1963.01.12	-2009.6~19년현재 (주)메이트플러스 PM자산관리(상무) -2000.1~2009.5 (주)샘스 기술지원 부서장 -1988.10~2000.1 (주)삼성생명 서비스 대리	해당없음
기타비상무이사	나은경	1974.04.15	-2016.5~현재 법무사이준구사무소(법무사)	해당없음
기타비상무이사	이준구	1960.05.27	-2004.5~현재 법무사 이준구 사무소(법무사) -2018.4~현재 (주)신한알파워탁 관리부동산투자회사 대표이사	해당없음
감사	이윤실	1975.12.02	-2019.9~현재 상지회계법인(상무) -2017.12~2019.9 태하세무회계(대표) -2016.12~2017.11 정동회계법인(회계사) -2016.1~2016.11 회계법인 청(회계사) 2007.11~2015.12 퍼시픽투자운	해당없음

			용(주) 투자운용팀(부장)	
--	--	--	-------------------	--

※ 비고란에는 법 제14조의 결격요건 해당여부를 기재

※ 주요경력은 주요근무지, 근무기간 및 직위등을 구체적으로 기재

3. 주식 및 자본에 관한 사항

1) 주식에 관한 사항

(1) 발행한 주식의 내용

[2021.05.31 현재]
(단위 : 원, 주)

구분	종류	발행주식수	주당 발행가액	주당 액면가액	비고
기명	보통주	5,700,000	5,000	1,000	
기명	보통주	14,400,000	5,000	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			
2019.12. 12	설립자본	보통주	300,000	1,000	1,000	300,000,000	300,000,000	0.00%
2020.03. 24	유상 증자	보통주	5,700,000	5,000	1,000	5,700,000,000	6,000,000,000	1900.00%
2020.04. 28	유상 감자	보통주	-300,000	1,000	1,000	-300,000,000	5,700,000,000	-5.00%
2020.07. 18	유상증자	보통주	14,400,000	5,000	1,000	14,400,000,000	20,100,000,000	252.63%

3) 자본금 변동예정 등

4. 주주현황

1) 최대주주 및 그 특별관계자의 주식소유현황

【 2021.05.31 현재 】

성명	관계	내/ 외국인	국적	기관/ 개인	청약예외 주주	주식의 종류	소유주식수(지분율)				변동원인
							기초	증가	감소	기말	
주식회사 국민은행(미래에셋자산운용)	최대주주	내국인	대한민국	기관	해당사항없음	보통주	1,219,361	1,310,053	0	2,529,414	장내 및 시간외 매수
							(6.07%)	(6.51%)	(0.00%)	(12.58%)	

※ 특별관계자는 자본시장법 시행령 제141조제1항의 특수관계인 및 공동보유자를 말함

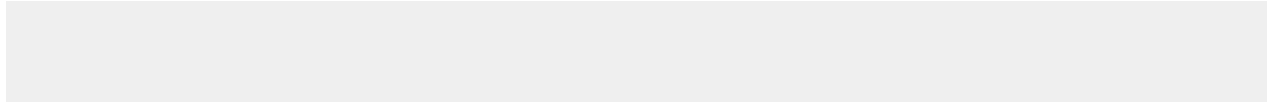
※ 청약예외주주란에는 시행령 제12조의3(일반청약에 대한 예외) 각 호 중 해당되는 호를 기재

주식회사 국민은행(미래에셋자산운용)은 미래에셋자산운용 펀드 중 신탁업자가 국민은행인 다수 펀드의 당 리츠 소유주식수 합산이며 세부 펀드별 소유주식수는 주주명부상 확인 할 수 없습니다

2) 주요주주(10%이상 주주)의 주식소유현황

【 2021.05.31 현재 】

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



3) 소액주주, 최대주주 및 기타주주 분포

【 2021.05.31 현재】

구분	주주수 (명)	비율	주식수	비율	비고
최대주주	1	0.03%	2,529,414	12.58%	
주요주주	0	0.00%	0	0.00%	
소액주주 -개인	3,046	94.07%	6,894,174	34.30%	발행주식 총수 의 1% 이상 보유 주주 포 함
소액주주 -법인	191	5.90%	10,676,412	53.12%	발행주식 총수 의 1% 이상 보유 주주 포 함
합계	3,238	100.00%	20,100,000	100.00%	

4) 주가변동사항

월별	21년 5월	21년 4월	21년 3월	비고
최고가(일자)	5,070('21.05.27)	5,040('21.04.28)	4,920('21.03.30)	
최저가(일자)	4,995('21.05.21)	4,900('21.04.01)	4,745('21.03.05)	
월간 거래량	1,995,851	1,892,390	1,579,402	
일평균 거래량	105,045	86,018	71,791	

※ 주가는 월별 종가기준으로 기재

주) '21년 4월 최저가는 '21.04.01, '21.04.02, '21.04.13 모두 4,900원

5. 배당에 관한 사항

1) 이익 등의 분배방침

- ① 회사는 매 사업연도 이익배당한도의 100분의 90이상을 주주총회의 결의, 제50조 제6항 또는 제53조 제3항에 따른 이사회 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 제32조가 정하는 바에 따라 해당 사업연도의 감가상각비 상당액의 범위에서 초과배당할 수 있다. 다만, 초과배당으로 인하여 전기에서 이월된 결손금은 당기의 배당가능이익 산정 시 포함하지 아니한다. 초과배당은 현금으로 하여야 한다.
- ③ 회사가 제12조에 따라 상장한 경우, 총자산에서 100분의 10이상을 차지하는 부동산을 매각하여 그 이익을 배당할 때에는 해당 사업연도 말 10일 전까지 이사회를 개최하여 이사회의 결의로 배당 여부 및 배당 예정금액을 결정하여야 한다. 이와 같이 결정된 배당은 이사회의 결의로 배당을 실시할 수 있다.

2) 최근 사업연도의 배당에 관한 사항

[주당액면가액: 1,000원]

(단위 : 원, %)

구분	제 2기	제 1기	제 -기	제 -기
당기순이익	1,188,458,437	-775,358,536		
상법상 배당가능이익	1,188,458,437	0		
당기감가상각비 등	1,685,564,563	2,333,858,626	-	-
이익배당한도	2,874,023,000	2,333,858,626	-	-
배당금	3,075,300,000	2,653,200,000		
주당배당금	153	132		
배당수익율	3.19%	5.41%	-	-
연환산배당율	6.40%	5.56%	-	-

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

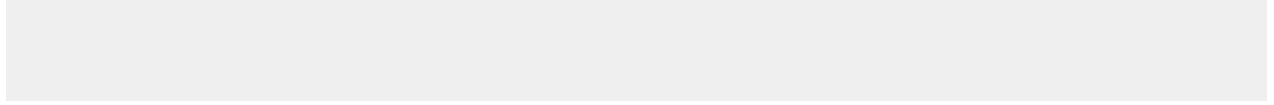
※ 당기 감가상각비 등 : 당기 감가상각비 + 전기이전 감가상각비 초과배당누적액

※ 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

1. 총자산의 투자·운용 및 구성현황

(단위 : 백만원, %)

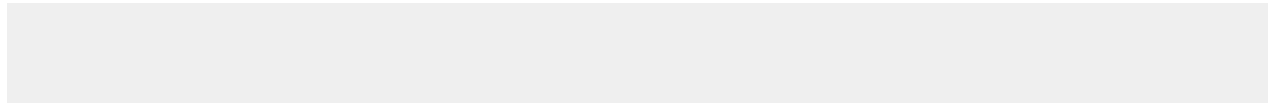
항목	전기		당기		총자산대비 구성비율
	자산총액	비율	자산총액	비율	
부동산	291,167	98.10	289,481	97.89	97.89
부동산개발사업					
부동산관련 유가증권					
현금	5,620	1.89	6,221	2.10	2.10
기타 자산	22	0.01	27	0.01	0.01
총계	296,808	100.00	295,729	100.00	100.00

※ 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

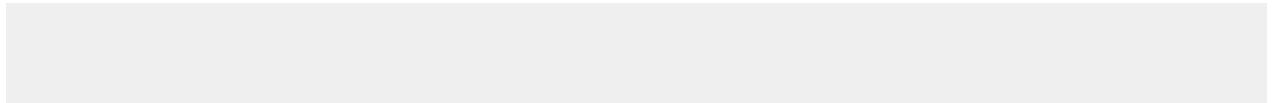


1. 부동산(지상권·임차권 등 부동산사용에 관한 권리도 포함)

1) 소유 부동산별 개요

부동산명		위치	완공 (개축)일자	취득일자	담보 및 부채내 역
1	광고센터럴푸 르지오시티 상업시설	경기도 수원시 영통 구 도청로10(이의동 1338번지)	2020.03.24	2020.03.24	장기차입금 : 1,510억원 임대보증금 : 500억원

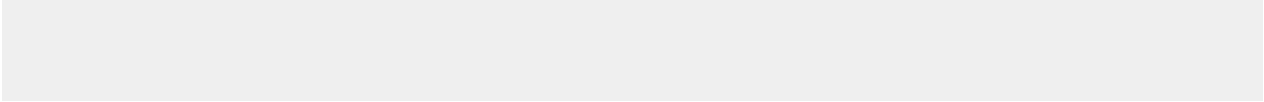
※ 준공시 잔금지급예정으로 준공후 소유권이 넘어오는 경우는 제외



2) 소유 부동산별 금액현황

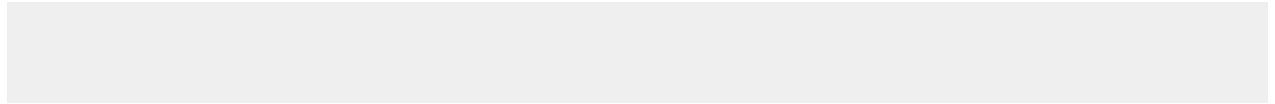
(단위 : 백만원)

부동산명		취득가액		취득후 자본적지출		평가손익		감가 상각 누계액	손상 차손 누계액	장부가액
		토지	건물	토지	건물	토지	건물			
1	광교센트럴 오피스 단지 상업시 설	138,003	155,498					4,020		289,481



3) 소유 부동산별 임대현황

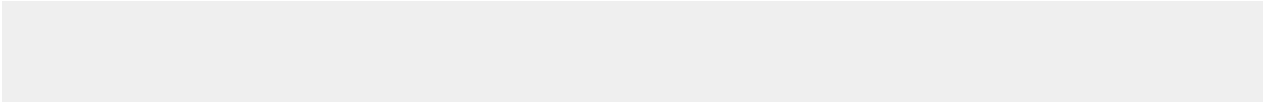
부동산명		임대가능 면적 (㎡)	임대면적 (㎡)	임대율 (임대면적 /임대 가능면적 ,%)	임대차 계약수
1	광고센터럴푸르지오시티 상업시설	86,190.59	86,190.59	100.00%	1



2. 기말 현재 부동산 관련 유가증권 현황

(단위 : 백만원, %)

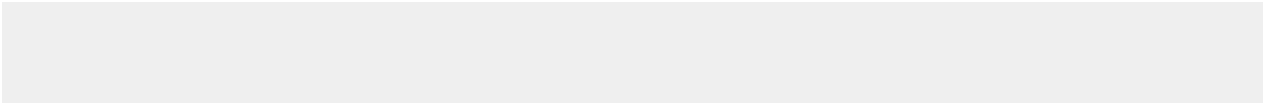
구분	종목명	취득금액	당해 기말 현재 가액	자산구성비
자료가 없습니다.				



3. 현금(금융기관 예치내역 포함) 현황

(단위 : %, 백만원)

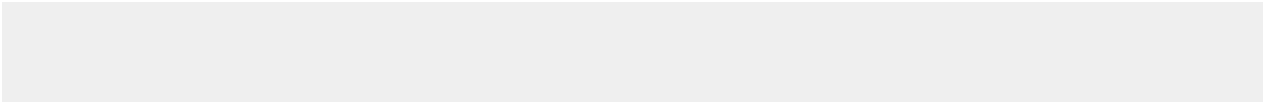
예치 금융상품	예치 금융회사	이자율	전기에치금	당기에치금	비고
MMDA(운영,수입금)	국민은행	변동금리	5,620	6,221	



4. 기말 기타 자산 현황

(단위 : 백만원, %)

구분	종목명	취득금액	당해 기말 현재 가액	비고
기타자산	선급보험료	24	24	
	미수수익	2	2	
	선납세금	1	1	



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
MMDA(운영,수입금)	국민은행	변동금리	5,620	6,221

4. 기타 자산 변경내역

선급보험료 약 6백만원 증가

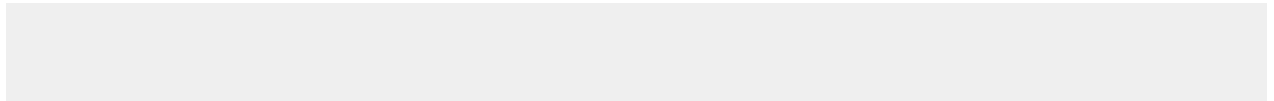
제 3 부 자산 및 수익과 비용에 관한 사항

I . 총수입금액 및 수입구조

구분		금액(원)	비율(%)	비고
부동산	임대료	5,785,608,716	99.92%	
	분양수익 (처분수익)	-		
	기타수익			
부동산관련 유가증권	평가이익	-		
	처분이익	-		
	이자,배당금 등	-		
현금	현금관련수익	3,921,276	0.07%	
기타자산	기타자산관련수익	-		
기타		583,970	0.01%	
총 수 익		5,790,113,962	100.00%	

※ 부동산관련 유가증권 평가이익란에는 당기손익에 반영되는 평가이익만 포함

※ 기타란에는 자산별로 구분되지 않는 수익을 기재

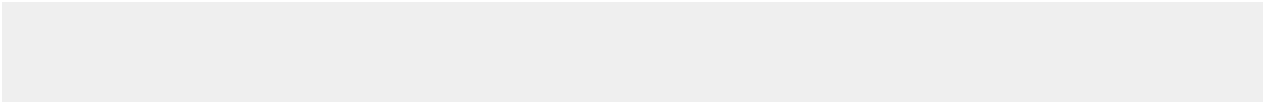


II. 부문별 상세내역

1. 부동산(지상권·임차권 등 부동산사용에 관한 권리도 포함)

1) 부동산 임대료 수익

부동산명		임대료(원)	비율(%)	비고
1	광고센터럴푸르지오시티 상업시설	5,785,608,716	100.00%	



2) 부동산 처분수익

(단위 : 원)

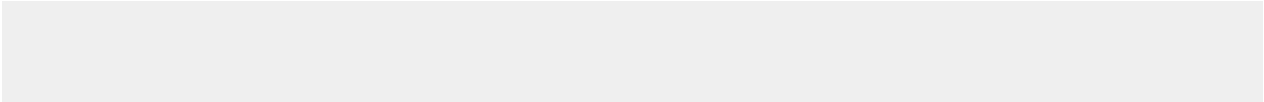
부동산 명	취득가액	평가손익	상각누계액	장부가액	매매가액	처분손익	비율(%)	비고
자료가 없습니다.								

※ 부동산개발사업을 통한 분양수익은 비고란에 구분 기재

2. 부동산 관련 유가증권 처분손익, 평가손익, 이자 및 배당금

(단위 : 원)

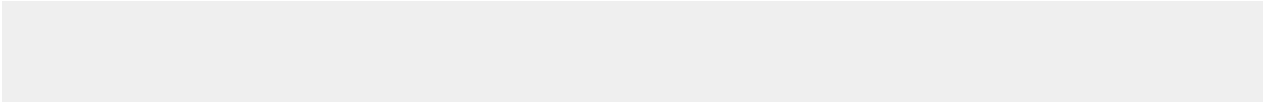
구분	매매손익	평가손익	이자 및 배당금	비율(%)	비고
자료가 없습니다.					



3. 현금(금융기관 예치내역 포함)

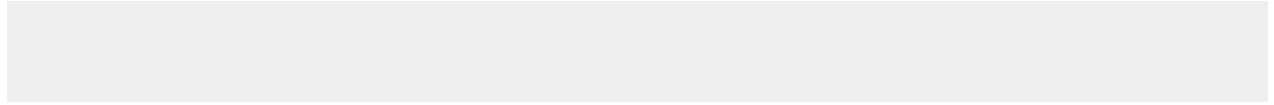
(단위 : %, 원)

예치 금융상품	예치 금융회사	이자율	전기에치금 발생수익	당기에치금 발생수익	비고
MMDA	국민은행	변동금리	0	3,921,276	



4. 기타 자산 수익

구분	금액(원)	비율(%)	비고
자료가 없습니다.			

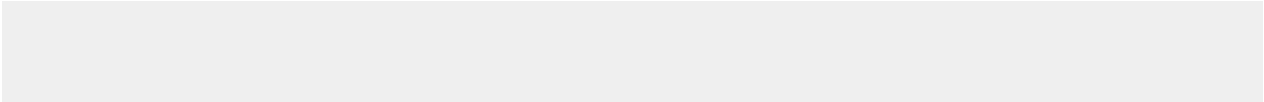


III. 총 비용 및 지출구조

구분		금액(원)	비율(%)	비고
부동산	분양원가			
	감가상각비	1,685,564,563	36.63%	
	기타비용	382,387,779	8.31%	
부동산관련 유가증권	평가손실			
	처분손실			
	기타비용			
현금	현금관련비용			
기타자산	기타자산관련비 용			
기타		2,533,703,183	55.06%	
총비용		4,601,655,525	100.00%	

※ 부동산관련 유가증권 평가손실란에는 당기손익에 반영되는 평가손실만 포함

※ 기타란에는 자산별로 구분되지 않는 비용을 기재

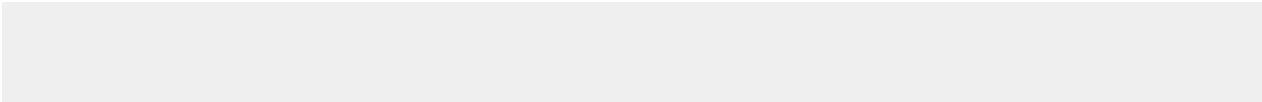


IV. 상세내역

1. 부동산 영업경비

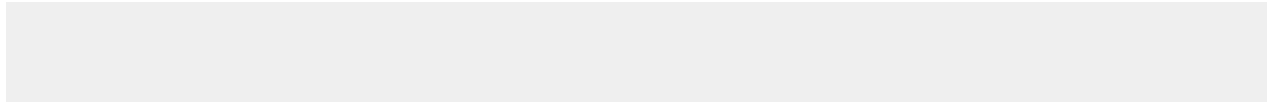
(단위 : 원)

구분	합계	광고센트럴푸르지 오시티 상업시설	현금	기타자산	기타
분양원가					
급여	6,600,000	6,600,000			
상여					
퇴직급여					
복리후생비					
자산관리수수료 (AMC수수료)	226,570,000	226,570,000			
부동산관리수수료 (PM,FM등)	20,078,500	20,078,500			
자산보관수수료	11,000,000	11,000,000			
일반사무 위탁수수료	47,500,000				47,500,000
기타지급수수료	64,661,506	64,661,506			
유형자산 감가상각비					
투자부동산 감가상각비	1,685,564,563	1,685,564,563			
무형자산 감가상각비					
세금과공과	32,579,869	32,579,869			
광고선전비					
보험료	20,897,904	20,897,904			
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)	미래에셋자산운용(주)	- 매입수수료는 각 대상자산별로 매입금액의 0.70%를 지급. - 매입수수료는 위탁자가 각 대상자산을 취득한 날로부터 이후 자산관리자가 청구한 날로부터 14일 영업일 이내에 지급.	
	성과보수(매입)			
	기본보수(운용)		- 매 사업연도별 운용수수료는, 매 사업연도마다 위탁자의 해당 사업연도 말 현재 위탁자가 보유한 총 대상자산의 매입금액 합계액의 0.0815%를 지급	226,570,000
	성과보수(운용)			
	기본보수(매각)		- 매각되는 각 대상자산 별로 처분가액의 0.50%에서 대상자산 매각업무와 관련한 법무사비용, 중개수수료, 각종 자문수수료 등 실비를 공제한 금액을 매각기본수수료로 자산관리자에게 지급	
	성과보수(매각)		- 매각성과수수료는 자산관리자의 대상자산 매각업무에 대한 대가로서 매각되는 각 대상자산 별로 매각차익의 10%를 지급. - 매각성과수수료는 매각차익이 발생하는 경우에만 지급하고 매각성과수수료가 0원 이하인 경우 없는 것으로 함. - 위탁자는 매각성과수수료를 처분일로부터 7일 이내에 자산관리자에게 지급.	
사무수탁회사	위탁보수	신한아이타스(주)	상장전 : 2,000만원 (VAT 별도) 상장후 : 4,750만원 (VAT 별도)	47,500,000
자산보관회사	위탁보수	(주)국민은행	결산기별 1,100만원 (VAT 별도)	11,000,000
시설관리회사	위탁보수			
임대관리회사	위탁보수	메이트플러스	자산관리수수료는 월 3,334,000원 (VAT 별도)	20,078,500
재산관리회사	위탁보수			
합 계				305,148,500



V. 자기자본수익률

(단위 : %)

구분	제 2기	제 1기	제 기	제 기
당해회사수익률	2.48	-1.58		

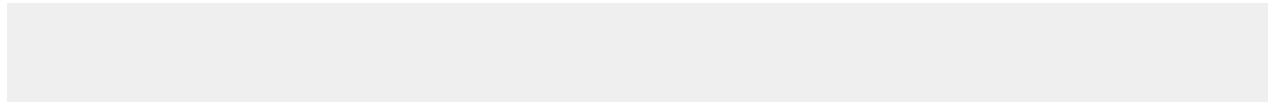
※ 수익률은 회계적 자기자본이익률(Return on Equity)로서 연단위로 환산하며 다음과 같이 계산함

$$\text{결산기수익률} = (\text{당기순이익} / [(\text{연기초납입자본금} + \text{연기말납입자본금}) / 2])$$

※ 납입자본금 = 자본금 + 자본잉여금

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

※ 수익률은 소수점 둘째 자리까지 기재할 것



제 4 부 부동산개발사업에 대한 투자 현황

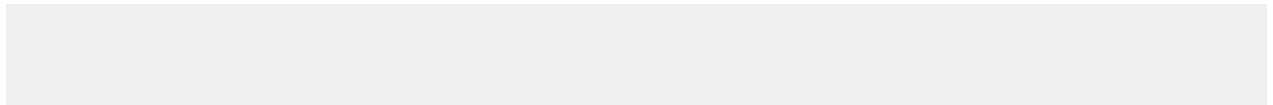
I. 부동산개발사업의 현황

1. 개요

(단위 : 백만원)

개발사업명	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. 당기에 추진중인 부동산개발사업 현황

1) 부동산개발사업명(1)

--

2) 부동산개발사업명(2)

--

3) 장래 예정인 부동산개발사업 현황

--

제 5 부 재무제표에 관한 사항

I. 재무상태표

당기 제 2 기 기말 기준일 2021.05.31 현재
 전기 제 1 기 기말 기준일 2020.11.30 현재

회사명: 주식회사 미래에셋맵스제1호위탁관리부동산투자회사

(단위 : 원)

과목	제 2 (당)기 기말		제 1 (전)기 기말	
	금액		금액	
I. 자 산				
1. 유동자산		6,248,045,626		5,641,489,462
1) 현금및현금성자산	6,221,202,302		5,619,638,342	
5) 미수수익	1,537,624		1,668,093	
9) 선급비용	24,681,750		18,793,037	
11) 선급법인세	623,950		1,389,990	
14) 재고자산	0		0	
2. 비유동자산		289,481,359,241		291,166,923,804
4) 유가증권	0		0	
5) 유형자산	0		0	
6) 투자부동산	289,481,359,241		291,166,923,804	
토지	138,002,817,675		138,002,817,675	
건물	155,497,964,755		155,497,964,755	
감가상각누계액(투자부동산-건물)	-4,019,423,189		-2,333,858,626	
7) 무형자산	0		0	
자 산 총 계		295,729,404,867		296,808,413,266
1. 유동부채		2,155,285,196		1,948,825,294
5) 선수수익	1,002,535,280		1,002,535,280	
7) 미지급비용	996,220,439		737,040,005	
9) 부가세예수금	156,529,477		209,250,009	
2. 비유동부채		197,712,236,437		197,532,963,175
3) 장기차입금	148,908,609,660		148,651,309,588	
5) 비유동보증금	35,498,750,606		35,076,883,112	
9) 기타비유동부채	13,304,876,171		13,804,770,475	
부 채 총 계		199,867,521,633		199,481,788,469
1. 자본금		20,100,000,000		20,100,000,000
1) 보통주자본금	20,100,000,000		20,100,000,000	
2. 자본잉여금		74,573,424,797		78,001,983,333
1) 주식발행초과금	74,573,424,797		78,001,983,333	
3. 자본조정		0		0
4. 기타포괄손익누계액		0		0
5. 이익잉여금(결손금)		1,188,458,437		-775,358,536
자 본 총 계		95,861,883,234		97,326,624,797
부 채 및 자 본 총 계		295,729,404,867		296,808,413,266

II. 손익계산서

당기 제 2 기 기말 시작일 2020.12.01 종료일 2021.05.31
 전기 제 1 기 기말 시작일 2019.12.12 종료일 2020.11.30

회사명: 주식회사 미래에셋맵스제1호위탁관리부동산투자회사

(단위 : 원)

과목	제 2 (당)기		제 1 (전)기	
	금액		금액	
	최근 3개월	당기누적	최근 3개월	전기누적
I. 영업수익	2,895,551,030	5,785,608,716	2,891,011,640	7,868,321,503
2) 임대료수익	2,895,551,030	5,785,608,716	2,891,011,640	7,868,321,503
II. 영업비용	1,067,522,579	2,115,452,342	906,671,062	3,399,999,565
2) 급여	3,300,000	6,600,000	3,300,000	9,900,000
6) 자산관리수수료(AMC수수료)	114,529,890	226,570,000		
7) 부동산관리수수료(PM, FM 등)	10,076,500	20,078,500	10,002,000	27,532,000
8) 자산보관수수료	5,560,440	11,000,000	5,465,459	15,304,348
9) 일반사무위탁수수료	24,010,989	47,500,000	27,725,846	45,614,735
10) 기타지급수수료	32,892,110	64,661,506	-21,005,924	347,243,989
12) 투자부동산감가상각비	852,043,625	1,685,564,563	842,782,282	2,333,858,626
14) 세금과공과	15,123,288	32,579,869	27,604,699	590,672,350
15) 광고선전비				4,320,000
16) 보험료	9,985,737	20,897,904	10,796,700	25,553,517
III. 영업이익	1,828,028,451	3,670,156,374	1,984,340,578	4,468,321,938
IV. 영업외수익	2,400,638	4,505,246	1,932,739	10,694,282
1) 이자수익	1,816,678	3,921,276	1,932,739	10,694,282
10) 기타영업외수익	583,960	583,970		
V. 영업외비용	1,258,702,038	2,486,203,183	1,239,891,703	5,254,374,756
1) 이자비용	1,258,702,038	2,486,203,183	1,239,891,703	5,254,374,756
VI. 법인세비용차감전순이익(손실)	571,727,051	1,188,458,437	746,381,614	-775,358,536
VIII. 당기순이익(손실)	571,727,051	1,188,458,437	746,381,614	-775,358,536
IX. 기타포괄이익(손실)	0	0	0	0
X. 총포괄이익(손실)	571,727,051	1,188,458,437	746,381,614	-775,358,536
X I. 주당이익	28	59	37	-39

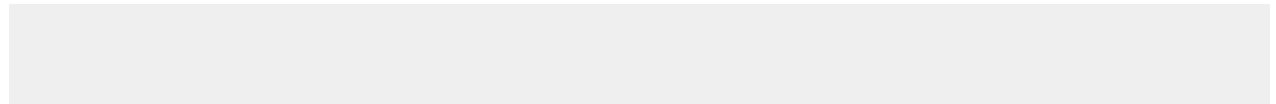
III. 이익잉여금처분계산서

당기 제 2 기 기말 시작일 2020.12.01 종료일 2021.05.31
 전기 제 1 기 기말 시작일 2019.12.12 종료일 2020.11.30

회사명: 주식회사 미래에셋맵스제1호위탁관리부동산투자회사

(단위 : 원)

과목	제 2 (당)기		제 1 (전)기	
	처분에정일	2021.08.18	처분확정일	2021.02.25
	금액		금액	
I. 미처분이익잉여금(미처리결손금)		1,188,458,437		-775,358,536
2. 당기순이익(손실)	1,188,458,437		-775,358,536	
III. 이익잉여금처분액		-2,874,023,000		775,358,536
3. 주식할인발행차금상각액	-201,277,000		-3,428,558,536	
4. 배당금	3,075,300,000		2,653,200,000	
보통주현금배당금	3,075,300,000		2,653,200,000	
V. 차기이월미처분이익잉여금(미처리결손금)		-1,685,564,563		0



IV. 현금흐름표

당기 제 2기 기말 시작일 2020.12.01 종료일 2021.05.31
 전기 제 1기 기말 시작일 2019.12.12 종료일 2020.11.30

회사명: 주식회사 미래에셋맵스제1호위탁관리부동산투자회사

(단위 : 원)

과목	제 2 (당)기		제 1 (전)기	
	금액		금액	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		3,254,763,960		3,134,991,803
1. 당기순이익(손실)		1,188,458,437		-775,358,536
2. 당기순이익 조정을 위한 가감		4,167,846,470		7,577,539,100
이자수익	-3,921,276		-10,694,282	
이자비용	2,486,203,183		5,254,374,756	
감가상각비	1,685,564,563		2,333,858,626	
3. 영업활동 관련 자산(부채)의 감소(증가)		-311,937,539		-582,632,346
선급비용의 변동	-5,888,713		-18,793,037	
선수수익의 변동	-499,894,304		-689,414,672	
미지급비용의 변동	246,566,010		67,010,990	
예수금의 변동			-150,685,636	
기타	-52,720,532		209,250,009	
5. 이자의 지급		-1,794,421,193		-3,092,192,614
6. 이자의 수취		4,051,745		9,026,189
7. 법인세의 납부		766,040		-1,389,990
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		0		-243,350,096,794
1. 투자활동으로 인한 현금유입액		0		0
2. 투자활동으로 인한 현금유출액		0		-243,350,096,794
투자부동산의 취득			243,350,096,794	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		-2,653,200,000		245,834,743,333
1. 재무활동으로 인한 현금유입액		0		332,834,743,333
주식의 발행			98,401,983,333	
단기차입금의 차입			86,132,640,000	
장기차입금의 차입			148,300,120,000	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액		-2,653,200,000		-87,000,000,000
단기차입금의 상환			86,700,000,000	
배당금의 지급	2,653,200,000			
기타			300,000,000	
IV. 환율변동효과 반영전 현금및현금성 자산의 증감		601,563,960		5,619,638,342
VI. 현금및현금성자산의 순증감		601,563,960		5,619,638,342
VII. 기초 현금및현금성자산		5,619,638,342		
VIII. 기말 현금및현금성자산		6,221,202,302		5,619,638,342

V. 자본변동표

당기 제 2기 기말 시작일 2020.12.01 종료일 2021.05.31
 전기 제 1기 기말 시작일 2019.12.12 종료일 2020.11.30

회사명: 주식회사 미래에셋맵스제1호위탁관리부동산투자회사

(단위 : 원)

구분	자본금	자본잉여금	자본조정	기타포괄 손익누계액	이익잉여금	기타	총계
2019.12.12(전기 초)							0
총포괄손익							0
당기순손익					-775,358,536		-775,358,536
소유주와의 거래							0
보통주의 발행	20,400,000,000	78,001,983,333					98,401,983,333
유상감자	-300,000,000						-300,000,000
2020.11.30(전기 말)	20,100,000,000	78,001,983,333			-775,358,536		97,326,624,797
2020.12.31(당기 초)	20,100,000,000	78,001,983,333			-775,358,536		97,326,624,797
총포괄손익							0
당기순손익					1,188,458,437		1,188,458,437
소유주와의 거래							0
자본준비금의 감소		3,428,558,536			3,428,558,536		0
배당금의 지급					2,653,200,000		-2,653,200,000
2021.05.31(당기 말)	20,100,000,000	74,573,424,797			1,188,458,437		95,861,883,234

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

주석사항 23. 특수관계자 등 참조

※ 특별관계자 등은 다음에 해당하는 자를 말함

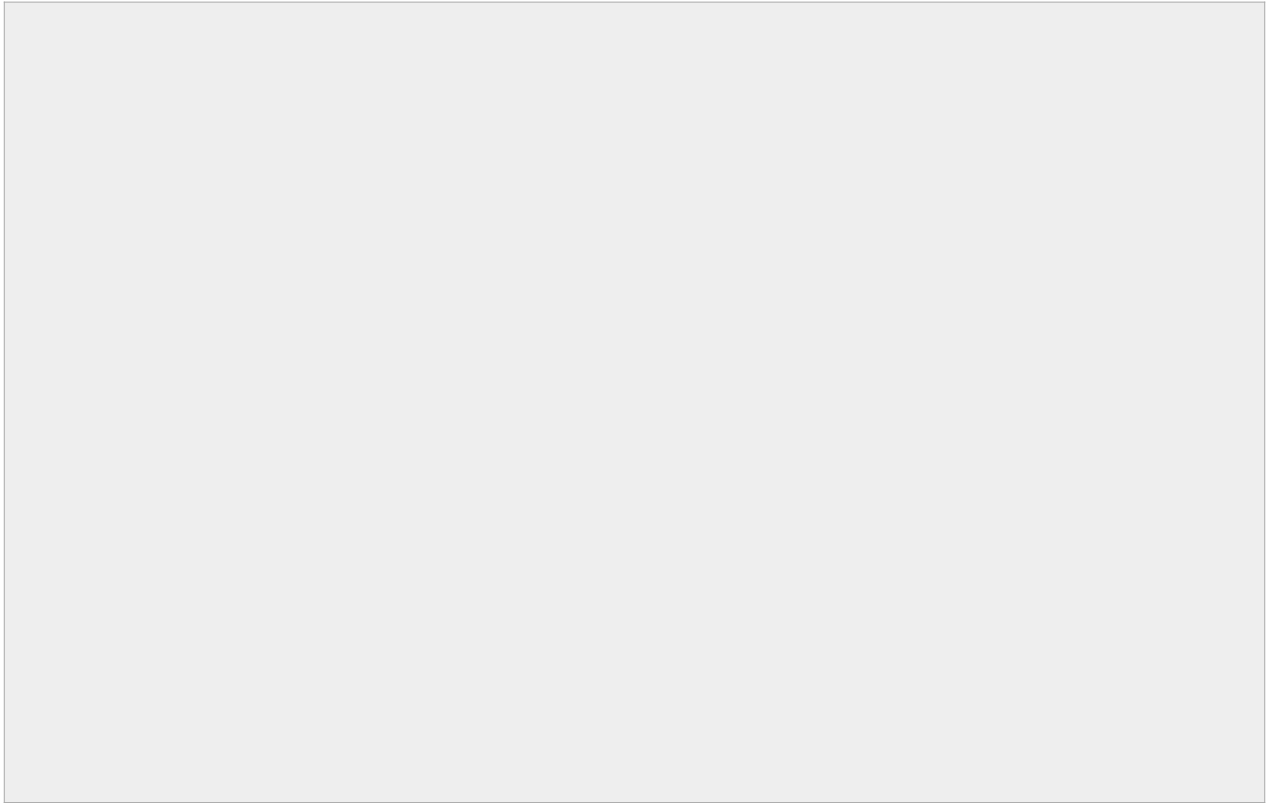
1. 해당 부동산투자회사의 임직원 및 그 특별관계자
2. 해당 부동산투자회사의 주식을 100분의 10 이상 소유하고 있는 주주 및 그 특별관계자

※ 특별관계자는 자본시장법 시행령 제141조제1항의 특수관계인 및 공동보유자를 말함

※ 특별관계자 등과의 거래는 법 제30조제2항 각 호에 해당하는 거래를 말함

제 8부 기타사항

1. 제재현황



주식

제 2(당) 기 : 2020년 12월 01일부터 2021년 05월 31일까지

제 1(전) 기 : 2019년 12월 12일(회사 설립일)부터 2020년 11월 30일까지

주식회사 미래에셋맵스제1호위탁관리부동산투자회사

1. 일반사항

주식회사 미래에셋맵스제1호위탁관리부동산투자회사(이하 '회사')는 부동산투자회사법에 의해 설립된 위탁관리부동산투자회사로서 2019년 12월 12일 설립되었으며, 2020년 2월 25일 대한민국 국토교통부로부터 영업인가를 취득하였습니다. 회사의 주요 사업목적은 부동산의 취득·관리·개량 및 처분, 부동산의 개발, 부동산의 임대, 증권의 매매 등의 방법으로 자산을 투자·운용하여 얻은 수익을 주주에게 배당하는 것입니다. 회사의 본점 소재지는 서울특별시 종로구 종로 33, 타워1, 12층(청진동, 그랑서울)이며, 2020년 8월 5일자로 한국거래소 유가증권시장에 상장하였습니다.

당기말 현재 회사의 주주현황은 다음과 같습니다.

구분	주주명	주식수(주)	지분율
보통주	주식회사 국민은행 (미래에셋자산운용)	2,529,414	12.58%
	엔에이치투자증권 주식회사 (파인밸류IPO1호전문투자형사모증권투자신탁의 신탁업자)	1,800,000	8.96%
	연초생산안정화재단	1,000,000	4.98%
	에이비엘생명보험 주식회사	1,000,000	4.98%
	하나캐피탈 주식회사	800,000	3.98%
	한국교직원공제회	713,879	3.55%
	한화손해보험 주식회사	603,000	3.00%
	기타	11,653,707	57.98%
합계		20,100,000	100.00%

(*) '국민은행(미래에셋자산운용)'은 미래에셋자산운용 펀드 중 신탁업자가 국민은행인 다수 펀드의 당 리츠 소유주식수 합산이며 세부펀드별 소유주식수는 주주명부상 확인할 수 없음

회사의 통상적인 사업연도는 6개월 단위로 하여 매년 12월 1일에 개시하여 다음 해 5월 31일에 종료하고, 6월 1일에 개시하여 11월 30일에 종료합니다. 다만, 최초 사업

연도는 회사 설립등기일부터 2020년 11월 30일까지로 하며, 최종 사업연도는 회사의 해산일에 종료합니다.

2. 중요한 회계정책

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

2.1 재무제표 작성 기준

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

재무제표는 역사적 원가에 기초하여 작성하였습니다.

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 주석 3에서 설명하고 있습니다.

2.2 회사가 채택한 제·개정 기준서 및 해석서

회사는 2020년 12월1일로 개시되는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

(1) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시', 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류' 개정 - 중요성의 정의

중요성의 정의를 명확히 하였습니다. 정보를 누락하거나 잘못 기재하거나 불분명하게 하여 주요 이용자의 의사결정에 영향을 줄 것으로 합리적으로 예상할 수 있다면 그 정보는 중요합니다.

해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(2) 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정 - 사업의 정의

사업의 정의를 충족하기 위해서는 산출물의 창출에 유의적으로 기여하는 투입물과 실질적인 과정이 반드시 포함되어야 하며, 산출물에서 원가 감소에 따른 경제적 효익은 제외하였습니다. 또한, 취득한 총자산의 대부분의 공정가치가 식별가능한 단일 자산 또는 비슷한 자산의 집합에 집중되어 있는 경우에는 사업의 취득이 아니라고 간주할 수 있는 선택적 집중테스트가 추가되었습니다.

해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(3) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1039호 '금융상품: 인식과 측정', 제1107호 '금융상품: 공시' 개정 - 이자율지표 개혁

이자율지표 개혁으로 인한 불확실성이 존재하는 동안 위험회피회계 적용과 관련하여 예외규정을 추가하였습니다. 예외규정에서는 예상현금흐름의 발생가능성이 매우 높은지, 위험회피대상항목과 위험회피수단 사이의 경제적 관계가 있는지, 양자간에 높은 위험회피효과가 있는지를 평가할 때, 위험회피대상항목과 위험회피수단이 준거로 하고 있는 이자율지표는 이자율지표 개혁의 영향으로 바뀌지 않는다고 가정합니다.

해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(4) 기업회계기준서 제 1116호 '리스' 개정 - 코로나19 (COVID-19) 관련 임차료 면제 · 할인 · 유예에 대한 실무적 간편법

실무적 간편법으로, 리스이용자는 코로나19의 직접적인 결과로 발생한 임차료 할인 등(rent concession)이 리스변경에 해당하는지 평가하지 않을 수 있으며, 이로 인해 당기손익으로 인식된 금액을 공시해야 합니다.

해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

2.3 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 제1109호 '금융상품', 제1039호 '금융상품: 인식과 측정', 제1107호 '금융상품: 공시', 제1104호 '보험계약' 및 제1116호 '리스' 개정 - 이자율지표 개혁

이자율지표 개혁과 관련하여 상각후원가로 측정되는 금융상품의 이자율지표 대체 시장부금액이 아닌 유효이자율을 조정하고, 위험회피관계에서 이자율지표 대체가 발생한 경우에도 중단 없이 위험회피회계를 계속할 수 있도록 하는 등의 예외규정을 포함하고 있습니다. 동 개정사항은 2021년 1월 1일 이후에 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(2) 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.

(3) 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 회

회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(4) 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.

(5) 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

(6) 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 적

용하며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

2.4 금융자산

(1) 분류

회사는 다음의 측정 범주로 금융자산을 분류합니다.

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

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.

(2) 측정

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 비용처리합니다.

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

① 채무상품

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

(가) 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.

(나) 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.

(다) 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 '기타 수익' 또는 '기타비용'으로 표시합니다.

② 지분상품

회사는 모든 지분상품에 대한 투자를 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 선택한 장기적 투자목적 또는 전략적 투자목적의 지분상품에 대해 기타포괄손익으로 인식한 금액은 해당 지분상품을 제거할 때에도 당기손익으로 재분류하지 않습니다. 이러한 지분상품에 대한 배당수익은 회사가 배당을 받을 권리가 확정된 때 '금융수익'으로 당기손익으로 인식합니다.

당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 공정가치 변동은 손익계산서에 '금융수익' 또는 '금융비용'으로 표시합니다. 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 지분상품에 대한 손상차손(환입)은 별도로 구분하여 인식하지 않습니다.

(3) 손상

회사는 미래전망정보에 근거하여 상각후원가로 측정하거나 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대한 기대신용손실을 평가합니다. 손상 방식은 신용위험의 유의적인 증가 여부에 따라 결정됩니다. 단, 매출채권 및 리스채권에 대해 회사는 채권의 최초 인식시점부터 전체기간 기대신용손실을 인식하는 간편법을 적용합니다.

(4) 인식과 제거

금융자산의 정형화된 매입 또는 매도는 매매일에 인식하거나 제거합니다. 금융자산은 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸하거나 금융자산을 양도하고 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전한 경우에 제거됩니다.

회사가 금융자산을 양도한 경우라도 채무자의 채무불이행시의 소구권 등으로 양도한 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 회사가 보유하는 경우에는 이를 제거하지 않고 그 양도자산 전체를 계속하여 인식하되, 수취한 대가를 금융부채로 인식합니다. 해당 금융부채는 재무상태표에 '차입금'으로 분류하고 있습니다.

(5) 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.

2.5 매출채권

매출채권은 유의적인 금융요소를 포함하지 않는 경우에는 무조건적인 대가의 금액으로, 유의적인 금융요소를 포함하는 경우에는 공정가치로 최초 인식합니다. 매출채권은 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가에 손실충당금을 차감하여 측정됩니다.

2.6 투자부동산

임대수익이나 투자차익을 목적으로 보유하고 있는 부동산은 투자부동산으로 분류됩니다. 투자부동산은 최초 인식시점에 원가로 측정되며, 최초 인식 후에는 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다. 투자부동산 중 토지를 제외한 투자부동산은 추정 경제적 내용연수 46년 동안 정액법으로 상각됩니다.

2.7 비금융자산의 손상

영업권이나 내용연수가 비한정인 무형자산에 대하여는 매년, 상각대상 자산에 대하여는 자산손상을 시사하는 징후가 있을 때 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상차손은 회수가능액(사용가치 또는 처분부대원가를 차감한 공정가치 중 높은 금액)을 초과하는 장부금액만큼 인식되고 영업권 이외의 비금융자산에 대한 손상차손은 매 보고기간말에 환입가능성이 검토됩니다.

2.8 기타채무

기타채무는 회사가 보고기간말 전에 재화나 용역을 제공받았으나 지급되지 않은 부채입니다. 해당 채무는 무담보이며, 보통 인식 후 30일 이내에 지급됩니다. 기타채무는 지급기일이 보고기간 후 12개월 후가 아니라면 유동부채로 표시되었습니다. 해당 채무들은 최초에 공정가치로 인식되고 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가로 측정됩니다.

2.9 금융부채

(1) 분류 및 측정

회사의 당기손익-공정가치 측정 금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기간 내에 재매입할 목적으로 부담하는 금융부채는 단기매매금융부채로 분류됩니다. 또한, 위험회피회계의 수단으로 지정되지 않은 파생상품이나 금융상품으로부터 분리된 내재파생상품도 단기매매금융부채로 분류됩니다.

당기손익-공정가치 측정 금융부채, 금융보증계약, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채는 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류되고 있으며, 재무상태표 상 '차입금' 및 '기타금융부채' 등으로 표시됩니다.

특정일에 의무적으로 상환해야 하는 우선주는 부채로 분류됩니다. 이러한 우선주에 대한 유효이자율법에 따른 이자비용은 다른 금융부채에서 인식한 이자비용과 함께 손익계산서 상 '금융비용'으로 인식됩니다.

(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.

2.10 충당부채

과거사건의 결과로 현재의 법적의무나 의제의무가 존재하고, 그 의무를 이행하기 위한 자원의 유출가능성이 높으며, 당해 금액의 신뢰성 있는 추정이 가능한 경우 충당부채를 인식하고 있습니다. 충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 측정되며, 시간경과로 인한 충당부채의 증가는 이자비용으로 인식됩니다.

2.11 당기법인세 및 이연법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성됩니다. 법인세는 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식된 항목과 관련된 금액은 해당 항목에서 직접 인식하며, 이를 제외하고는 당기손익으로 인식됩니다.

당기법인세비용은 보고기간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 근거하여 측정합니다. 경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 따라 달라질 수 있는 상황에 대하여 회사가 세무신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있으며, 세무당국이 불확실한 법인세 처리를 수용할 가능성이 높은지 고려합니다. 회사는 법인세 측정 시 가장 가능성이 높은 금액 또는 기댓값 중 불확실성의 해소를 더 잘 예측할 것으로 예상되는 방법을 사용하여 불확실성의 영향을 반영합니다.

이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 발생하는 일시적 차이에 대하여 장부금액을 회수하거나 결제할 때의 예상 법인세효과로 인식됩니다. 다만, 사업결합 이외의 거래에서 자산·부채를 최초로 인식할 때 발생하는 이연법인세자산과 부채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않는다면 인식되지 않습니다.

이연법인세자산은 차감할 일시적 차이가 사용될 수 있는 미래 과세소득의 발생가능성이 높은 경우에 인식됩니다.

종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자지분과 관련된 가산할 일시적 차이에 대해 소멸시점을 통제할 수 있고 예측가능한 미래에 일시적 차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한 이러한 자산으로부터

터 발생하는 차감할 일시적 차이에 대하여 일시적 차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높고 일시적 차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에만 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 법적으로 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 권리를 회사가 보유하고 있고, 이연법인세자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련된 경우에 상계합니다. 당기법인세자산과 부채는 법적으로 상계할 수 있는 권리를 회사가 보유하고 있고, 순액으로 결제할 의도가 있거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제하려는 의도가 있는 경우에 상계합니다.

한편, 회사는 법인세법 제51조의 2 유동화전문회사 등에 대한 소득공제 규정에 근거하여 배당가능이익의 100분의 90 이상을 배당할 경우 동 금액에 대해 당해 사업연도 소득금액 계산시 소득공제를 받을 수 있는 바, 당기의 소득금액 계산시 배당소득공제를 반영하여 법인세비용을 산출하고 있습니다.

2.12 부동산투자회사법상의 특칙적용 : 이익준비금적립의무 배제 및 초과배당

회사는 부동산투자회사법 제28조 제1항에 의하여 이익처분시 이익준비금의 법정적립을 규정한 상법 제458조가 배제되어 이익준비금을 적립하지 아니합니다. 또한, 동법 제28조 제3항에 의하여 상법 제462조가 배제되어 당해연도의 감가상각비 범위 안에서 이익을 초과하는 배당이 가능합니다.

2.13 리스

회사가 리스제공자인 경우 운용리스에서 생기는 리스수익은 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 인식합니다. 운용리스 체결 과정에서 부담하는 리스개설직접원가를 기초자산의 장부금액에 더하고 리스료 수익과 같은 기준으로 리스기간에 걸쳐 비용으로 인식합니다. 각 리스된 자산은 재무상태표에서 그 특성에 기초하여 표시하였습니다.

2.14 수익인식

회사는 부동산투자회사법에 근거하여 설립된 위탁관리부동산투자회사로서 투자부

동산의 운용리스 제공으로부터 발생하는 리스료 수익을 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 인식하고 있습니다. 따라서 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'의 적용범위에 포함되지 않습니다.

2.15 영업부문

영업부문별 정보는 대표이사에게 내부적으로 보고되는 방식에 기초하여 공시됩니다(주석 24 참조). 대표이사는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있으며, 회사는 전략적 의사결정을 수행하는 이사회를 최고의사결정자로 보고 있습니다.

2.16 재무제표 승인

회사의 재무제표는 2021년 8월 2일자로 이사회에서 승인되었으며, 2021년 8월 18일자 정기주주총회에서 최종 승인될 예정입니다.

3. 중요한 회계추정 및 판단

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 이루어집니다. 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 다음과 같습니다. 일부 항목에 대한 유의적인 판단 및 추정에 대한 추가적인 정보는 개별 주석에 포함되어 있습니다.

"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 경영성과 등에 미칠 궁극적인 영향은 현재 예측할 수 없습니다.

4. 재무위험관리

4.1 재무위험관리요소

회사가 노출되어 있는 재무위험 및 이러한 위험이 회사의 미래 성과에 미칠 수 있는 영향은 다음과 같습니다.

위험	노출 위험	측정	관리
신용위험	현금성자산, 기타금융자산 등	연체율 분석 신용등급	은행예치금 다원화, 신용한도
유동성위험	차입금 및 기타 부채	현금흐름 추정	차입한도 유지

회사의 위험관리는 회사의 재무적 성과에 영향을 미치는 잠재적 위험을 식별하여 회사가 허용가능한 수준으로 감소, 제거 및 회피하는 것을 그 목적으로 하고 있습니다.

4.1.1 신용 위험

신용위험은 계약상대방이 계약상의 의무를 불이행하여 회사에 재무적 손실을 미칠 위험을 의미합니다. 신용위험은 보유하고 있는 수취채권을 포함한 거래처에 대한 신용위험 뿐 아니라 금융기관 예치금으로부터 발생하고 있습니다. 금융기관의 경우 신용등급이 우수한 금융기관과 거래하고 있으므로 금융기관으로부터의 신용위험은 제한적입니다. 일반거래처의 경우 고객의 재무상태, 과거 경험 등 기타 요소들을 고려하여 신용을 평가하게 됩니다. 당기말 현재 신용위험의 최대노출금액은 장부금액과 같으며, 그 내역은 금융자산 범주 중 상각후원가로 측정하는 금융자산에 해당하는 6,223백만원입니다.

4.1.2 유동성 위험

회사는 유동성위험을 관리하기 위하여 단기 및 중장기 자금관리계획을 수립하고 현금유출예산과 실제현금유출액을 지속적으로 분석·검토하여 금융부채와 금융자산의 만기구조를 대응시키고 있습니다.

당기말 및 전기말 현재 유동성 위험 분석내역은 다음과 같습니다. 유동성 위험 분석에서는 금융부채를 계약상 만기별로 구분하였고, 유동성 위험 분석에 포함된 금액은 계약상 할인되지 않은 현금흐름입니다(단위: 천원).

(1) 당기말

구분	1년 이내	1년 ~ 5년	5년 초과	합계	장부금액
미지급비용	996,220	-	-	996,220	996,220
임대보증금	-	-	50,000,000	50,000,000	35,498,751
장기차입금	3,625,434	161,195,599	-	164,821,034	148,908,610
합계	4,621,654	161,195,599	50,000,000	215,817,254	185,403,581

(2) 전기말

구분	1년 이내	1년 ~ 5년	5년 초과	합계	장부금액
미지급비용	737,040	-	-	737,040	737,040
임대보증금	-	-	50,000,000	50,000,000	35,076,883
장기차입금	3,627,413	163,000,657	-	166,628,069	148,651,310
합계	4,364,453	163,000,657	50,000,000	217,365,109	184,465,233

4.2 자본위험관리

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

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

당기말 및 전기말 현재 부채비율은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기말	전기말
부채(A)	199,867,522	199,481,788
자본(B)	95,861,883	97,326,625
부채비율(A/B)	208.50%	204.96%

5. 범주별 금융상품 및 공정가치

(1) 당기말 및 전기말 현재 범주별 금융자산 및 공정가치의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

(당기말)

구분	과목	장부금액	공정가치
상각후원가 측정 금융자산	현금및현금성자산	6,221,202	(*)
	기타유동금융자산	1,538	(*)

(전기말)

구분	과목	장부금액	공정가치
상각후원가 측정 금융자산	현금및현금성자산	5,619,638	(*)
	기타유동금융자산	1,668	(*)

(2) 당기말 및 전기말 현재 범주별 금융부채 및 공정가치의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

(당기말)

구분	과목	장부금액	공정가치
상각후원가 측정 금융부채	기타유동금융부채	996,220	(*)
	장기차입금	148,908,610	151,000,000
	임대보증금	35,498,751	50,000,000

(전기말)

구분	과목	장부금액	공정가치
상각후원가 측정 금융부채	기타유동금융부채	737,040	(*)
	장기차입금	148,651,310	151,000,000
	임대보증금	35,076,883	50,000,000

(*) 장부금액이 공정가치에 상당히 가까운 경우 공정가치 공시에서 제외하였습니다.

(3) 당기와 전기 중 금융상품 범주별 손익은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기	전기
상각후원가 측정 금융자산		
이자수익	3,921	10,694
상각후원가 측정 금융부채		
이자비용	2,486,203	5,254,375

(4) 공정가치 서열체계

공정가치로 측정되는 금융상품은 공정가치 서열체계에 따라 구분되며 정의된 수준들은 다음과 같습니다.

- 측정일에 동일한 자산이나 부채에 대해 접근할 수 있는 활성시장의 (조정하지 않은) 공시가격 (수준 1)
- 수준 1의 공시가격 외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로나 간접적으로 관측할 수 있는 투입변수 (수준 2)
- 자산이나 부채에 대한 관측할 수 없는 투입변수 (수준 3)

당기말 및 전기말 현재 회사가 보유한 공정가치로 측정되는 금융상품의 내역은 없습니다.

6. 현금및현금성자산

당기말 및 전기말 현재 현금및현금성자산의 구성내역은 다음과 같습니다(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
보통예금	6,221,202	5,619,638

7. 기타유동금융자산

(1) 당기말 및 전기말 현재 기타유동금융자산의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기말	전기말
미수수익	1,538	1,668

(2) 기타유동금융자산의 손실충당금

상각후원가로 측정하는 기타유동금융자산은 모두 신용위험이 낮은 것으로 판단되어, 당기말 및 전기말 현재 손실충당금을 인식하지 않았습니다.

8. 기타유동자산

당기말 및 전기말 현재 기타유동자산의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기말	전기말
선급비용	24,682	18,793

9. 투자부동산

(1) 당기말 및 전기말 현재 투자부동산의 구성내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기말			전기말		
	취득원가	감가상각누계액	합계	취득원가	감가상각누계액	합계
토지	138,002,818	-	138,002,818	138,002,818	-	138,002,818
건물	155,497,965	(4,019,424)	151,478,541	155,497,965	(2,333,859)	153,164,106
합계	293,500,783	(4,019,424)	289,481,359	293,500,783	(2,333,859)	291,166,924

(2) 당기와 전기 중 투자부동산 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).
(당기)

구분	토지	건물	합계
기초	138,002,818	153,164,106	291,166,924
취득	-	-	-
감가상각비		(1,685,565)	(1,685,565)
기말	138,002,818	151,478,541	289,481,359

(전기)

구분	토지	건물	합계
기초	-	-	-
취득	138,002,818	155,497,965	293,500,783
감가상각비	-	(2,333,859)	(2,333,859)
기말	138,002,818	153,164,106	291,166,924

(3) 당기와 전기 중 투자부동산에서 발생한 운용리스로부터의 임대수익은 각각 5,785,609천원 및 7,868,322천원이며, 임대수익이 발생한 투자부동산과 직접 관련된 운영비용(유지와 보수비용 포함)은 각각 2,115,452천원 및 3,400,000천원입니다.

(4) 당기말 현재 투자부동산의 공정가치는 298,763백만원으로 가치평가기법에 사용된 투입변수에 기초하여 수준 3으로 분류하고 있습니다. 투자부동산의 공정가치는 2020년 5월 27일을 평가기준일로 하여 (주)태평양감정평가법인이 시장가격을 반영하고 있는 비교방식에 의한 가격과 수익환원법에 의한 가격을 각각 60%, 40%의 가중치를 적용하여 산출한 감정가액을 공정가치로 사용하였습니다. 한편, 회사는 최근 평가기준일자 대비 당기말 현재 공정가치의 변동이 중요하지 않은 것으로 판단하여 공정가치평가를 재수행하지 아니하였습니다.

공정가치 서열체계 수준 3의 공정가치측정에 사용된 평가관련 정보는 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기말	공정가치 서열체계수준	가치평가기법	관측할 수 없는 투입변수	관측가능하지 않은 투입변수와 공정가치측정치 간의 연관성
투자부동산	298,763,000	3	수익환원법과 거래사례비교법의 감정가액을 가중평균(4:6)	평방미터별 임대료, 할인율 등	임대료가 증가(감소)하고 할인율이 감소(증가)할 경우 투자부동산의 공정가치는 증가(감소)할 것임

(5) 회사는 투자부동산과 관련하여 재산종합보험(부보금액: 141,566백만원)에 가입

하고 있습니다.

(6) 회사는 담보대출 장기차입금과 관련하여 회사의 투자부동산, 보험계약상 보험금 청구권 및 이자유보계좌에 예치될 예금채권에 대한 권리 등을 대주단에 담보(채권최고액: 181,200백만원)로 제공하고 있습니다. 또한, 운용리스이용자의 임대보증금과 관련하여 관련 투자부동산이 담보(채권최고액: 60,000백만원)로 제공되어 있습니다.

(7) 운용리스 제공 내역

회사는 보유 중인 투자부동산에 대하여 (주)지에스리테일과 운용리스를 제공하는 계약을 체결하고 있습니다.

당기말 현재 상기 투자부동산에 대한 운용리스계약으로 회사가 받게 될 것으로 기대되는 미래 최소 리스료 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	금액
1년 이내	10,736,000
1년 초과 5년 이내	45,216,192
5년 초과	117,805,888
합계	173,758,081

10. 기타유동금융부채

당기말 및 전기말 현재 기타유동금융부채의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기말	전기말
미지급비용	996,220	737,040

11. 기타부채

당기말 및 전기말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분		당기말	전기말
기타유동부채	유동선수수익	1,002,535	1,002,535
	부가세예수금	156,530	209,250
합계		1,159,065	1,211,785
기타비유동부채	비유동선수수익	13,304,876	13,804,770

12. 차입금

(1) 당기말 및 전기말 현재 장기차입금의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	차입처	만기일	이자율	당기말	전기말
담보대출(*1)	중국은행 주식회사	2025년 3월 24일(*2)	2.40%	43,000,000	43,000,000
	새마을금고중앙회		2.40%	43,000,000	43,000,000
	중국건설은행 주식회사		2.40%	39,000,000	39,000,000
	중국농업은행 주식유한회사		2.40%	26,000,000	26,000,000
소계				151,000,000	151,000,000
현재가치할인차금				(2,091,390)	(2,348,690)
합계				148,908,610	148,651,310

(*1) 상기 차입금과 관련하여 회사는 차입약정에 따라 부채상환비율의 유지(부채상환비율 1.5 이상) 등의 제약을 받습니다.

(*2) 회사는 담보대상 부동산을 매각하여 그 매매대금을 수령하는 경우 차입금을 조기상환하여야 합니다.

(2) 회사는 담보대출 장기차입금과 관련하여 회사의 투자부동산, 보험계약상 보험금 청구권 및 이자유보계좌에 예치될 예금채권에 대한 권리 등을 대주단에 담보(채권최고액: 181,200백만원)로 제공하고 있습니다.

13. 임대보증금

(1) 당기말 및 전기말 현재 임대보증금의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기말	전기말
명목가액	50,000,000	50,000,000

구분	당기말	전기말
현재가치할인차금	(14,501,249)	(14,923,117)
장부가액	35,498,751	35,076,883

(2) 상기 임대보증금과 관련하여 투자부동산이 담보(채권최고액: 60,000백만원)로 제공되어 있습니다.

14. 자본금 및 자본잉여금

(1) 당기말 현재 자본금의 구성내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

주식의 종류	수권주식수(주)	발행주식수(주)	주당 액면가액(원)	자본금
보통주	1,000,000,000	20,100,000	1,000	20,100,000

(2) 전기 중 유통주식수 및 자본금의 변동내역은 다음과 같으며, 당기중 변동내역은 없습니다(단위: 천원).

구분	보통주	
	발행주식수(주)	자본금
전기초	-	-
유상증자	20,400,000	20,400,000
유상감자	(300,000)	(300,000)
전기말	20,100,000	20,100,000

(3) 당기말 및 전기말 현재 자본잉여금의 구성내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기말	전기말
주식발행초과금	74,573,425	78,001,983

(4) 당기와 전기 중 자본잉여금의 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기	전기
기초	78,001,983	-
유상증자	-	78,001,983

구분	당기	전기
이익잉여금 대체(*)	(3,428,558)	-
기말	74,573,425	78,001,983

(*) 회사는 관련 법령에 따라 적립된 법정준비금의 총액이 자본금의 1.5배를 초과하는 경우에 주주총회의 결의에 따라 그 초과한 금액 범위에서 법정준비금을 감액할 수 있습니다.

15. 이익잉여금(결손금)

(1) 당기말 및 전기말 현재 이익잉여금(결손금)의 구성내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기말	전기말
미처분이익잉여금(미처리결손금)	1,188,458	(775,359)

(2) 당기와 전기 중 이익잉여금(결손금)의 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기	전기
기초	(775,359)	-
자본준비금의 전입	3,428,559	-
배당금의 지급결의	(2,653,200)	-
당기순손익	1,188,458	(775,359)
기말	1,188,458	(775,359)

(3) 당기와 전기의 이익잉여분처분계산서(결손금처리계산서)는 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기		전기	
	(처분예정일 : 2021년 8월 18일)		(처분확정일 : 2021년 2월 25일)	
미처리결손금		1,188,458		(775,359)
당기순손익	1,188,458		(775,359)	
이익잉여금 이입액		201,277		3,428,559
주식발행초과금 감소	201,277		3,428,559	

구분	당기		전기	
	(처분예정일 : 2021년 8월 18일)		(처분확정일 : 2021년 2월 25일)	
이익잉여금 처분액		3,075,300		2,653,200
보통주 현금배당	3,075,300		2,653,200	
차기이월미처리결손금(*)		(1,685,565)		-

(*) 회사는 관련 법령에 따라 당기 감가상각비를 한도로 상법상 배당가능이익을 초과하여 배당할 수 있습니다.

(4) 당기와 전기의 배당금 산정내역은 다음과 같습니다(단위: 원).

구분	보통주	
	당기	전기
배당받을 주식수(주)	20,100,000	20,100,000
주당액면금액	1,000	1,000
액면배당률	15.30%	13.20%
주당배당금액	153	132
배당금	3,075,300,000	2,653,200,000

16. 영업수익

당기와 전기 중 영업수익의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기	전기
기타 원천으로부터의 수익: 임대료 수익	5,785,609	7,868,322

17. 영업비용

당기와 전기 중 영업비용의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기	전기
임원보수	6,600	9,900
보험료	20,898	25,554
투자부동산 감가상각비	1,685,565	2,333,859

구분	당기	전기
자산관리위탁수수료	226,570	27,532
자산보관수수료	11,000	15,304
일반사무수탁수수료	47,500	45,615
부동산관리용역위탁수수료	20,079	-
지급수수료	64,660	347,244
세금과공과	135	528,705
간주임대료	32,445	61,967
광고선전비	-	4,320
합계	2,115,452	3,400,000

18. 금융수익 및 금융비용

당기와 전기 중 금융수익 및 금융비용의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기	전기
금융수익		
이자수익	3,921	10,694
금융비용		
이자비용	2,486,203	5,254,375

19. 법인세비용

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 당기법인세를 계상하지 않았습니다. 또한, 미래에 발생할 과세소득의 불확실성으로 인하여 보고기간 종료일 현재 미래에 가감할 일시적차이에 대한 이연법인세자산(부채)를 계상하지 아니하였습니다.

20. 주당순손익

(1) 기본주당순손익

기본주당순손익은 회사의 보통주당기순손익을 가중평균 유통보통주식수로 나누어 산정하였습니다. 당기와 전기 중 기본주당순손익의 계산내역은 다음과 같습니다(단위: 원, 주).

구분	당기	전기
당기순손실	1,188,458,437	(775,358,536)
가중평균 유통보통주식수	20,100,000	9,598,310
기본주당순손실	59	(81)

(2) 당기와 전기 중 가중평균 유통보통주식수의 산정내역은 다음과 같습니다.

(당기)

구분	기간	유통주식수	일수	적수
기초	2020.12.1~2021.5.31	20,100,000	182	3,658,200,000
합계				3,658,200,000
가중평균 유통보통주식수				20,100,000

(전기)

구분	기간	유통주식수	일수	적수
설립자본금	2019.12.12~2020.11.30	300,000	355	106,500,000
유상증자	2020.03.24~2020.11.30	5,700,000	252	1,436,400,000
유상감자	2020.04.28~2020.11.30	(300,000)	217	(65,100,000)
유상증자	2020.07.20~2020.11.30	14,400,000	134	1,929,600,000
합계				3,407,400,000
가중평균 유통보통주식수				9,598,310

(3) 희석주당순손익

회사는 잠재적 보통주를 발행하지 않았으므로 기본주당순손익과 희석주당순손익은 동일합니다.

21. 현금흐름표

(1) 당기와 전기 중 현금의 유입과 유출이 없는 거래 중 중요한 사항은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기	전기
투자부동산 취득 시 임대보증금의 증가	-	50,000,000
투자부동산 취득 시 예수금의 증가	-	150,686
임대보증금 현재가치할인차금의 인식	-	15,496,720
장기선수수익의 유동성대체	-	1,691,950
자본준비금의 이익잉여금 대체	3,428,559	-

(2) 당기와 전기 중 재무활동현금흐름에서 생기는 부채의 조정내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

(당기)

구분	기초	재무현금흐름	상각	비현금거래	기말
단기차입금	-	-	-	-	-
장기차입금	148,651,310	-	257,300	-	148,908,610
임대보증금	35,076,883	-	421,868	-	35,498,751
합계	183,728,193	-	679,168	-	184,407,361

(전기)

구분	기초	재무현금흐름	상각	비현금거래	기말
단기차입금	-	(567,360)	567,360	-	-
장기차입금	-	148,300,120	351,190	-	148,651,310
임대보증금	-	-	573,604	34,503,279	35,076,883
합계	-	147,732,760	1,492,154	34,503,279	183,728,193

22. 우발상황과 약정사항

(1) 담보대출약정

구분	내역
대출약정일	2020년 2월 28일
대출실행일	2020년 3월 24일
대주단	새마을금고중앙회 등 4개 금융기관
총약정금액	151,000백만원

회사는 상기 담보대출약정 금액을 당기말 현재 차입하였습니다. 회사는 담보대출 장기차입금과 관련하여 회사의 투자부동산, 보험계약상 보험금청구권 및 이자유보계좌에 예치될 예금채권에 대한 권리 등을 대주단에 담보(채권최고액: 181,200백만원)로 제공하고 있습니다.

(2) 자산관리위탁계약

회사는 미래에셋자산운용(주)와 부동산 취득·관리·개량 및 처분, 부동산 개발 및 임대차, 유가증권매매 등에 관한 자산관리위탁계약을 체결하였습니다.

구분	내용
매입수수료	매입금액의 0.70%
운용수수료	매 사업연도별 사업연도말 현재 총 대상자산의 매입금액 합계의 사업연도별 0.0815%(다만, 최초 사업연도에 한하여 최초로 취득하는 부동산에 대해서는 운용수수료를 지급하지 아니합니다.)
매각기본수수료	처분가액에서 실비를 공제한 금액의 0.5%
매각성과수수료	매각차익의 10%

(3) 일반사무수탁계약

회사는 신한아이타스(주)와 주식발행에 관한 사무, 회사의 운영, 계산 및 공시에 관한 사무, 이사회 및 주주총회 소집 등의 업무에 대한 일반사무수탁계약을 체결하여 주식 이 증권거래소에 상장된 날의 직전일까지는 매결산기별 20,000천원, 상장된 날부터

는 47,500천원을 사무수탁수수료로 하고 매 사업연도 종료일 이후 수탁자의 청구일로부터 14일 이내 지급하고 있습니다. 또한, 위탁자가 추가로 매입하는 자산이 있는 경우 아래와 같은 보수율로 산정한 금액을 합한 금액을 사무수탁수수료로 하고 있습니다.

자산매입금액 기준 평균가액	상장 이전	상장 이후
부동산투자회사(또는 집합기구)의 지분증권	0.005%	0.010%
부동산 또는 부동산 관련 권리 등	0.008%	0.017%

(4) 자산보관계약

회사는 (주)국민은행과 부동산, 유가증권 및 현금 등 자산의 보관·관리 업무 위탁계약을 체결하여 매결산기별 11,000천원을 자산보관수수료로 사업연도 종료일로부터 14일 이내 지급하고 있습니다.

(5) 부동산 매매계약

회사는 2020년 3월 3일에 (주)코크렙광고위탁관리부동산투자회사와 부동산 매매계약을 체결하였으며, 2020년 3월 24일에 매매완결하였습니다. 부동산 매매계약 주요 내용은 다음과 같습니다.

구분	내용
매도인	(주)코크렙광고위탁관리부동산투자회사
매수인	(주)미래에셋맵스제1호위탁관리부동산투자회사
매매목적물	경기도 수원시 영통구 의의동 1338 번지, 광고센터얼푸르지오시티 지하1층 ~ 지상 5층, 본건 건물의 구분소유권에 따른 대지권 및 부속물
매매대금	매매대금: 금 이천칠백팔십억 (VAT별도, 잔금 100%지급 조건)
비용 수입 배분	매매목적물과 관련한 제세공과금 등 일체의 비용 및 임대료, 관리비 등의 수입의 정산은 매매완결일을 기준으로 하여 정산

(6) 부동산 임대차계약

회사는 부동산매매계약에 따라 이전 임대차계약상 임대인인 (주)코크렙광고위탁관리

부동산투자회사로부터 부동산 임대차계약을 승계하였으며, 임대차계약 주요내용은 다음과 같습니다.

구분	내용
임대인	(주)미래에셋맵스제1호위탁관리부동산투자회사
임차인	(주)지에스리테일
임대차목적물	경기도 수원시 영통구 의의동 1338 번지, 광고센터얼푸르지오시티 지하1층 ~ 지상 5층
계약기간	2015.09.04. ~ 2035.09.03(20년)
임대차보증금	500억원
임대료	(i) 계약승계일부터 2020년 9월 3일까지 적용되는 공제전 연차임 : 10,756,302,780원 (ii) 2020년 9월 4일 및 그 이후 매년 9월 4일마다 그 전년도의 공제 전 연차임 : 10,756,302,780원에서 2% 인상한 금액 (iii) 2030년 9월 4일 부터는 매년 9월 4일마다 그 전년도의 공제 전 연차임에서 1%인상한 금액을 각 그 당해 년도의 공제전 연차임으로 하고, 당해 년도의 공제전 연차임에서 4억원을 공제한 금액을 당해 년도의 실제 연차임으로 함
관리비 및 제세공과금	임차인 부담 : 정상적 사용 , 수익 및 유지, 관리 제비용 임대인 부담(*) : 소유자 또는 임대차목적물 부과 제세공과금 및 보험
임대차목적물에 대한 우선매수청구권	임대인이 목적물 양도 또는 처분하고자 하는 경우, 임차인 또는 임차인이 지정하는 자는 임대차목적물을 우선적으로 매수할 것을 선택할 수 있는 권리를 가짐. 단, 본 계약이 해지 또는 기타의 사유로 종료된 경우에는 행사불가.
손해배상 및 위약벌	위약벌: 500억원 (보증금 몰취, 임차인 귀책 해지시) 위약벌은 후속임차인 유치시 면제, 손해 의무는 별도임

(*) 상기 제세공과금 중 환경개선부담금, 교통유발부담금, 도로점용료 등 일체의 행정부담금은 부과대상 명의자와 관계없이 임차인이 체결한 임대차계약상 전차인이 부담합니다.

23. 특수관계자 등

(1) 당기말 현재 회사의 지배기업, 종속기업 및 관계기업은 없으며, 당기에 회사와 매출 등 거래 또는 채권·채무 잔액이 있는 특수관계자는 다음과 같습니다.

구분	회사명
기타 특수관계자	주요 경영진

(2) 회사는 기업 활동의 계획·운영·통제에 대하여 중요한 권한과 책임을 가진 등기임원, 비등기임원, 내부감사 책임자 등을 주요 경영진으로 판단하고 있으며, 당기와 전기 중 주요 경영진에 대한 보상을 위해 지급한 금액은 다음과 같습니다(단위: 천원)

구분	당기	전기
단기급여	6,600	9,900

(3) 당기말 및 전기말 현재 특수관계자에 대한 채권·채무 내역은 없습니다.

(4) 당기 중 특수관계자와의 자금 거래는 없으며, 전기 중 특수관계자와의 자금 거래는 다음과 같습니다(단위: 천원).

회사명	내역	금액
엔에이치투자증권 주식회사(*) (파인밸류IPO1호전문투자형사모증권투자신탁의 신탁업자)	유상증자	9,000,000

(*) 엔에이치투자증권 주식회사(파인밸류IPO1호전문투자형사모증권투자신탁의 신탁업자)는 1차 유상증자 당시 유의적인 영향력을 행사하는 회사였으나, 2차 유상증자 이후 지분율이 감소하여 특수관계자에서 제외하였습니다.

24. 영업부문

회사는 영업수익을 창출하는 용역의 성격을 고려하여 회사 전체를 단일 보고부문으로 결정하였습니다. 따라서, 보고부문별 영업수익, 법인세비용차감전순이익 및 자산·부채 총액에 대한 주석 공시는 생략하였습니다.

회사의 영업수익은 전액 국내에서 발생되었으며, 회사 영업수익의 10%를 초과하는 외부고객과 관련된 정보는 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기	전기
고객1	5,785,609	7,868,322

외부감사 실시내용

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

1. 감사대상업무

회 사 명	주식회사 미래에셋맵스제1호위탁관리부동산투자회사			
감사대상 사업연도	2020년 12월 01일	부터	2021년 05월 31일	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	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기
투입 인원수		1	5	1	1	2	3	-	1	-	1	-	-	4	11
투입 시간	분·반기검토	8	-	16	-	64	-	-	-	-	-	-	-	88	-
	감사	10	13	16	66	88	267	-	100	-	3	-	-	114	449
	합계	18	13	32	66	152	267	-	100	-	3	-	-	202	449

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역							
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기		2021.4.14 ~ 2021.4.16			3	일	
	주요내용		회사 및 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사절차의 범위와 시기 등을 결정					
현장감사 주요내용	수행시기			투입인원				주요 감사업무 수행내용
				상주		비상주		
	2021.5.10~2021.5.12	3	일	2	명	1	명	반기재무제표에 대한 검토 및 중간감사
	2021.6.23~2021.6.25	3	일	2	명	1	명	기말감사 - 중요 계정잔액 및 공시내용에 대하여 질문, 분석적 절차, 표본점검(문서검증, 재계산 등) 수행
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기		-			-	일	
	실사(입회)장소		-					
	실사(입회)대상		-					
	실사(입회)시기		-			-	일	

금융자산실사(입회)	실사(입회)장소	-				
	실사(입회)대상	-				
외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회	○	변호사조회	X
	기타조회	-				
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	2	회			
	수행시기	2021년 4월 16일, 2021년 7월 30일				
외부전문가 활용	감사 활용 내용	-				
	수행시기	-		-	일	

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2021년 04월 16일	운용사 담당자, 사무수탁사 담당자 및 감사인	서면	독립성, 감사위원평가, 감사계획
2	2021년 07월 30일	운용사 담당자, 사무수탁사 담당자 및 감사인	서면	감사종료 단계에서의 감사결과 커뮤니케이션