

투 자 보 고 서

2021.05.01 부터 2021.07.31 까지

(제 12 기 1분기)

국토교통부장관, 금융위원회 귀중

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

2021.09.14

회 사 명 :	(주)마스턴제14호위탁관리부동산투자회사		
대 표 이 사 :	최정민		
본점소재지 :	서울시 서초구 강남대로 465, 20층,21층(서초동, 교보생명보험(주)) 서초사옥		
	(전화번호)	02-3452-2260	
	(홈페이지)	www.mastern.co.kr	
작성책임자 :	(회사)	마스턴투자운용	(직책) 과장
	(전화번호)	02-3452-2260	성명 박성호 (인)
공시책임자 :	(회사)	마스턴투자운용	(직책) 과장
	(전화번호)	02-3452-2260	성명 박성호 (인)

제 1부 부동산투자회사의 현황

I. 회사의 현황

1. 회사의 개요

1) 회사명	(주)마스턴제14호위탁관리부동산투자회사
2) 설립일	2015.08.25
3) 소재지	서울시 서초구 강남대로 465, 20층,21층(서초동, 교보생명보험 (주) 서초사옥)
4) 자산 및 자본금, 부채	(기준일자) 2021.07.31 (단위: 원)
총자산	76,607,603,425
자본금	13,888,895,000
부채	53,840,211,525
5) 자산관리회사	마스턴투자운용(주)
6) 사무수탁회사	신한아이타스
7) 자산보관회사	국민은행
8) 비고	(1) 정관에서 정한 회사의 존속기간 및 해산사유 - 존속기간 : 영속형 - 해산사유 ① 존립기간의 만료 ② 주주총회의 해산결의 ③ 합병 ④ 파산 ⑤ 법원의 해산명령 또는 해산판결 ⑥ 영업인가의 취소 (2) 신용평가결과 해당사항 없음

2. 회사의 연혁

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

설립경과 및 설립이후의 변동사항

2015.08.25 : 발기인총회 개최
2015.08.25 : 회사설립(자본금 : 5억원)
2015.08.28 : 자산관리위탁계약, 자산보관위탁계약, 일반사무위탁계약 체결
2015.12.08 : 자산보관위탁계약, 일반사무위탁계약 해지
2015.12.09 : 본점 이전
 변경 전 : 서울시 서초구 서초대로 396, 15층(서초동,강남빌딩)
 변경 후 : 서울시 강남구 테헤란로 302,4층(역삼동,피씨에이라이프타워)
2016.01.25 : 자산관리위탁계약 해지
2016.01.27 : 일반사무위탁계약 체결
2016.01.28 : 자산보관위탁계약 체결
2016.02.02 : 자산관리위탁계약 체결
2016.03.30 : 국토교통부 영업인가
2016.05.04 : 자산관리위탁 변경계약 체결
2016.05.13 : 부동산 매매계약 체결(노량진동 128-15 외7필지)
2016.05.17 : 유상증자(자본금 약52억)
2016.11.07 : 대표이사 변경(김상현=>유영일)
2018.06.11 : 부동산 매매계약 합의서 체결
2018.09.10 : 유상증자(자본금 약140억)
2018.09.17 : 부동산 매매계약 거래종결 및 소유권 이전
 부동산의 취득
2019.11.20 : 본점 이전
 변경 전 : 서울시 강남구 테헤란로 302,4층(역삼동,피씨에이라이프타워)
 변경 후: 서울시 서초구 강남대로 465, 20층, 21층
 (서초동, 교보생명보험(주) 서초사옥)
2020.01.31 : 대표이사 변경(유영일=>최정민)

2) 발기인·이사 및 감사에 관한 사항

(1) 발기인에 관한 사항

성명	생년월일 또는 법인등록번호	주요경력 및 연혁	비고
마스턴투자운용 (주)	110111-4048165		해당사항 없 음

※ 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	최정민	1961.12.25	前)한국토지주택공사	해당사 항없음
기타비상무 이사	문병철	1978.07.18	고려건설	해당사 항없음
기타비상무 이사	홍성덕	1957.06.16	前)한국토지주택공사	해당사 항없음
감사	김건웅	1980.01.02	가현회계법인	해당사 항없음

※ 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

[2021.07.31 현재]
(단위 : 원, 주)

구분	종류	발행주식수	주당 발행가액	주당 액면가액	비고
기명	보통주	100,000	5,000	5,000	
기명	보통주	833,334	9,480	5,000	
기명	우선주	1,844,445	9,000	5,000	

(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			
2016.04. 01	설립자본	보통주	100,000	5,000	5,000	500,000,000	500,000,000	0.00%
2016.05. 17	증자	우선주	532,507	9,000	5,000	2,662,535,000	3,162,535,000	532.51%
2016.05. 17	증자	보통주	401,629	9,480	5,000	2,008,145,000	5,170,680,000	63.50%
2018.09. 10	증자	우선주	1,311,938	9,000	5,000	6,559,690,000	11,730,370,000	126.86%
2018.09. 10	증자	보통주	431,705	9,480	5,000	2,158,525,000	13,888,895,000	18.40%

3) 자본금 변동예정 등

4. 주주현황

1) 최대주주 및 그 특별관계자의 주식소유현황

【 2021.07.31 현재】

성명	관계	내/ 외국인	국적	기관/ 개인	청약예외 주주	주식의 종류	소유주식수(지분율)				변동원인
							기초	증가	감소	기말	
뉴스테브 제1호위 탁관리 부동산 투자회 사	최대 주주	내국인	대한 민국	기관	제17호	종류주	1,844,445	0	0	1,844,445	
							(66.40%)	(0.00%)	(0.00%)	(66.40%)	

※ 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

【 2021.07.31 현재】

순위	성명	내/ 외국인	국적	기관/ 개인	청약예외 주주	주식의 종류	소유주식수	지분율	비고
1	고려건설	내국인	대한민국	기관	해당사항 없음	보통주	933,334	33.60%	



3) 소액주주, 최대주주 및 기타주주 분포

【 2021.07.31 현재】

구분	주주수 (명)	비율	주식수	비율	비고
최대주주	1	50.00%	1,844,445	66.40%	
주요주주	1	50.00%	933,334	33.60%	
소액주주 -개인	0	0.00%	0	0.00%	
소액주주 -법인	0	0.00%	0	0.00%	
합계	2	100.00%	2,777,779	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

▶ 배당가능이익

회사가 이익을 배당할 때에는 상법 제462조 제1항에도 불구하고 부투법 시행령 제32조가 정하는 바에 따라 해당 영업연도의 감가상각비 상당액을 초과배당할 수 있다.

▶ 배당정책

회사는 매 영업연도 이익배당 한도의 100분의 90이상을 주주총회 또는 정관 제49조 5항에 따른 이사회 결의에 따라 현금으로 분배하여야 한다. 이 경우 상법 제458조에 따른 이익준비금은 적립하지 아니한다.

▶ 배당금 지급시기 및 결정방법

당해 회사의 회계연도는 매년 5월 1일 개시하여 10월 31일에 종료하고, 11월1일 개시하여 4월 30일 종료한다. 단, 회사의 최초 사업연도는 회사 설립등기일에 개시하여 최초로 도래하는 4월 30일에 종료한다. 배당금은 정기주주총회 또는 제49조 제5항에 따른 이사회 결의로 승인을 받아 매 사업연도 종료일 현재 주주명부에 기재된 주주 또는 등록된 질권자에게 지급하되, 지급방법 및 시기는 이사회에서 결정한다. 배당금은 정기주주총회 또는 제49조 5항에 따른 이사회 결의를 한 날로부터 1개월 이내에 하여야 한다. 다만, 주주총회 또는 이사회에서 배당금의 지급시기를 따로 정한 경우에는 그러하지 아니하다.

2) 최근 사업연도의 배당에 관한 사항

[주당액면가액: 5,000원]

(단위 : 원, %)

구분	제 11기	제 10기	제 9기	제 8기
당기순이익	237,516,427	198,035,727	189,874,982	101,620,353
상법상 배당가능이익	237,516,427	198,035,727	189,874,982	101,620,353
당기감가상각비 등	275,481,109	275,481,108	275,481,108	275,481,108
이익배당한도	512,997,536	473,516,835	465,356,090	377,101,461
배당금	512,997,536	473,516,835	465,356,090	377,101,461
주당배당금	185	170	168	136
배당수익율	2.13%	1.97%	1.93%	1.57%
연환산배당율	4.30%	3.91%	3.88%	3.11%

※ 상법상 배당가능이익 : 순자산가액 - 자본금 - 자본준비금 - 상법 시행령 제19조의 미실현이익

- 기타(주식할인발행차금 상각액 등)

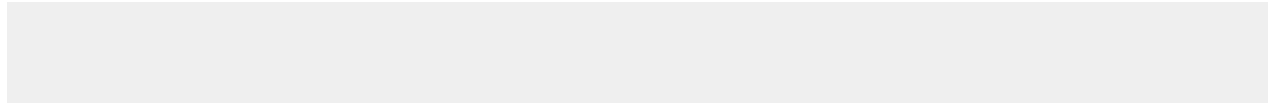
※ 당기 감가상각비 등 : 당기 감가상각비 + 전기이전 감가상각비 초과배당누적액

※ 이익배당한도 : 상법상 배당가능이익 + 당기 감가상각비 등

※ 주당배당금 : 배당금 / 발행주식수

※ 배당수익율 : 배당액 / [(기초납입자본금+기말납입자본금)/2] 로 계산

※ 1기의 사업연도가 1년 미만일 경우, 비교목적으로 연환산배당율을 다음의 산식으로 추가기재
연환산배당율 : 배당수익율 x 365일 / (해당사업연도의 일수)



제 2 부 자산의 투자·운용 및 자산의 구성·변경 현황

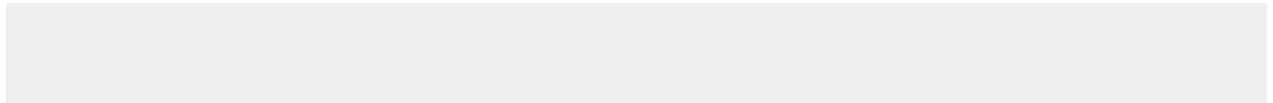
I. 총자산의 투자·운용 및 구성현황

(단위 : 백만원, %)

항목	전분기		당분기		총자산대비 구성비율
	자산총액	비율	자산총액	비율	
부동산	73,272	95.88	73,134	95.47	95.47
부동산개발사업					
부동산관련 유가증권					
현금	2,015	2.64	2,376	3.10	3.10
기타 자산	1,132	1.48	1,097	1.43	1.43
총계	76,419	100.00	76,608	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

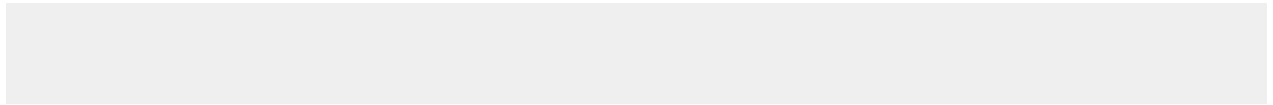


1. 부동산(지상권·임차권 등 부동산사용에 관한 권리도 포함)

1) 소유 부동산별 개요

부동산명		위치	완공 (개축)일자	취득일자	담보 및 부채내 역
1	고려교육타워 -어바니엘한 강	서울특별시 동작구 노량진동 333	2018.07.24	2018.09.17	담보: 없음 부채 : 46,598백만 원

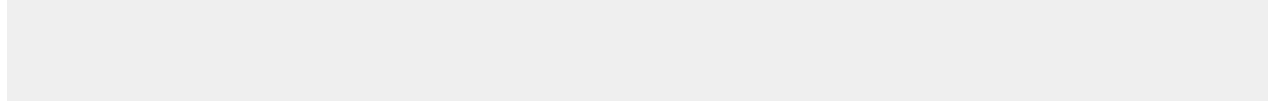
※ 준공시 잔금지급예정으로 준공후 소유권이 넘어오는 경우는 제외



2) 소유 부동산별 금액현황

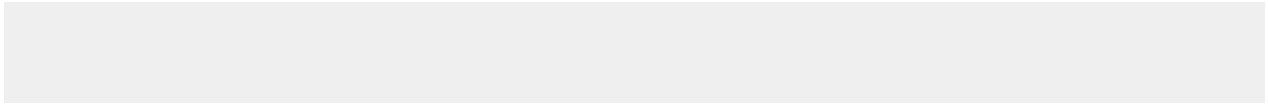
(단위 : 백만원)

부동산명		취득가액		취득후 자본적지출		평가손익		감가 상각 누계액	손상 차손 누계액	장부가액
		토지	건물	토지	건물	토지	건물			
1	고려교육타워-어바니엘한강	45,788	26,389	1,404	1,159			1,607		73,134



3) 소유 부동산별 임대현황

부동산명		임대가능 면적 (m ²)	임대면적 (m ²)	임대율 (임대면적 /임대 가능면적 ,%)	임대차 계약수
1	고려교육타워-어바니엘한 강	17,416.09	17,416.09	100.00%	1



2. 분기말 현재 부동산 관련 유가증권 현황

(단위 : 백만원, %)

구분	종목명	취득금액	당해 분기말 현재 가액	자산구성비
자료가 없습니다.				



3. 현금(금융기관 예치내역 포함) 현황

(단위 : %, 백만원)

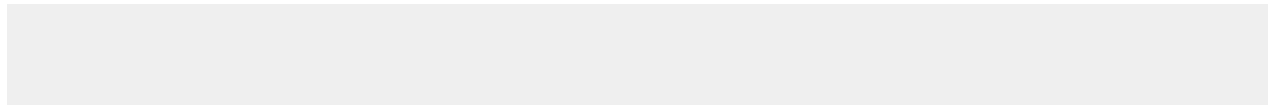
예치 금융상품	예치 금융회사	이자율	전분기예치금	당분기예치금	비고
MMDA	국민은행	변동금리	2,015	2,376	



4. 분기말 기타 자산 현황

(단위 : 백만원, %)

구분	종목명	취득금액	당해 분기말 현재 가액	비고
기타자산	선급비용	1,090	1,090	
	부가세대급금	5	5	
	선급보험료	2	2	
	미수수익	0	0	
	선납세금	0	0	



II. 총자산의 변경내역

1. 당분기동안의 부동산 매입·매각

(단위 : 백만원)

구분	부동산명	위치	거래일자	매매가액	거래비용	비고
자료가 없습니다.						

※ 매각의 경우 비고란에 취득한 금액, 보유기간 등 간략히 기재

2. 당분기동안의 부동산관련 유가증권 거래내역

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

3. 현금(금융기관 예치내역 포함)변경내역

(단위 : %, 백만원)

예치 금융상품	예치 금융회사	이자율	전분기에치금	당분기에치금
MMDA	국민은행	변동금리	2,015	2,376

4. 기타 자산 변경내역

선급비용 : 1,119,620,035원 → 1,089,971,910원
부가세대급금 : 6,500,000원 → 5,000,000원
선급보험료 : 5,109,152원 → 1,727,555원
미수수익 : 360,913원 → 432,641원
선납세금 : 247,280원 → 357,480원

제 3 부 자산 및 수익과 비용에 관한 사항

1. 총수입금액 및 수입구조

구분		금액(원)	비율(%)	비고
부동산	임대료	744,753,105	99.89%	
	분양수익 (처분수익)	-		
	기타수익	0		
부동산관련 유가증권	평가이익	-		
	처분이익	-		
	이자,배당금 등	-		
현금	현금관련수익	787,439	0.11%	
기타자산	기타자산관련수익	-		
기타		2,774	0.00%	
총 수익		745,543,318	100.00%	

※ 부동산관련 유가증권 평가이익란에는 당기손익에 반영되는 평가이익만 포함

※ 기타란에는 자산별로 구분되지 않는 수익을 기재

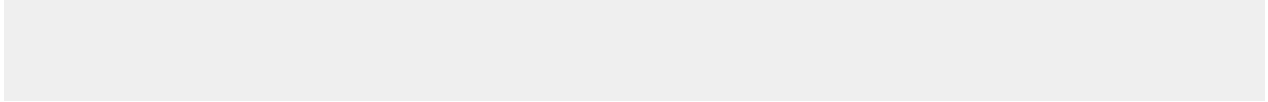


II. 부문별 상세내역

1. 부동산(지상권·임차권 등 부동산사용에 관한 권리도 포함)

1) 부동산 임대료 수익

	부동산명	임대료(원)	비율(%)	비고
1	고려교육타워-어바니엘 한강	744,753,105	100.00%	

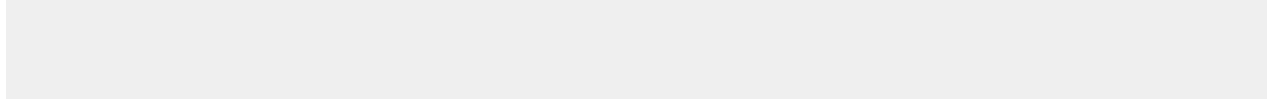


2) 부동산 처분수익

(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	전분기에치금 발생수익	당분기에치금 발생수익	비고
MMDA	국민은행	변동금리	655,457	787,439	



4. 기타 자산 수익

구분	금액(원)	비율(%)	비고
자료가 없습니다.			



III. 총 비용 및 지출구조

구분		금액(원)	비율(%)	비고
부동산	분양원가			
	감가상각비	137,740,554	21.79%	
	기타비용	134,724,569	21.31%	
부동산관련 유가증권	평가손실			
	처분손실			
	기타비용			
현금	현금관련비용			
기타자산	기타자산관련비 용			
기타		359,718,619	56.90%	
총비용		632,183,742	100.00%	

※ 부동산관련 유가증권 평가손실란에는 당기손익에 반영되는 평가손실만 포함

※ 기타란에는 자산별로 구분되지 않는 비용을 기재



IV. 상세내역

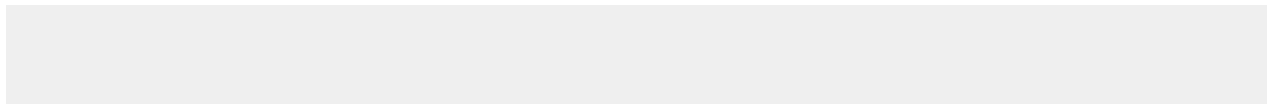
1. 부동산 영업경비

(단위 : 원)

구분	합계	고려교육타워-어바 니엘한강	현금	기타자산	기타
분양원가					
급여	2,700,000	2,700,000			
상여					
퇴직급여					
복리후생비					
자산관리수수료 (AMC수수료)	50,000,000	50,000,000			
부동산관리수수료 (PM,FM등)					
자산보관수수료	7,500,000	7,500,000			
일반사무 위탁수수료	11,250,000				11,250,000
기타지급수수료	33,973,821	33,973,821			
유형자산 감가상각비	137,740,554	137,740,554			
투자부동산 감가상각비					
무형자산 감가상각비					
세금과공과	10,110,126	10,110,126			
광고선전비					
보험료	3,381,597	3,381,597			
임차료					
교육훈련비					
여비교통비					
통신비					
수선유지비					
청소비					
수도광열비					
대손상각비					
접대비					
판매촉진비					
이자비용					
금융리스이자비용					
기타영업비용	27,059,025	27,059,025			

2. 업무위탁비용

구분	종류	위탁기관	대상물건, 위탁비용, 계산방법, 지급시기 및 지급방법	위탁비용 (원)
자산관리회사	기본보수(매입)	마스턴투자운용	- 매입수수료 : 금 9억원 (매매계약금 지급일로부터 7일 이내)	
	성과보수(매입)			
	기본보수(운용)		- 운용수수료 : 연간 금 2억원 (분기말일로부터 7일 이내)	50,000,000
	성과보수(운용)			
	기본보수(매각)		- 매각기본수수료 : 부동산 처분가액의 1% (처분일이 속한 결산기에 대한 정기주주총회일로부터 7일 이내)	
성과보수(매각)	- 매각성과보수 : 매각차익의 15% 매각금액에서 매각기본수수료 및 매각부대비용, 주식발행비용, 자본잉여금 결산금 보전액을 공제한 금액에 대해 매각시점의 대차대조표상 취득원가를 초과하는 금액에 대한 비율로 지급 (처분일이 속한 결산기에 대한 정기주주총회일로부터 7일 이내)			
사무수탁회사	위탁보수	신한아이타스	- 연 4,500만원 (결산기 말일로부터 7일 이내)	11,250,000
자산보관회사	위탁보수	국민은행	- 연 3,000만원 (결산기 말일로부터 7일 이내)	7,500,000
시설관리회사	위탁보수			
임대관리회사	위탁보수			
재산관리회사	위탁보수			
합 계				68,750,000



V. 자기자본수익률

(단위 : %)

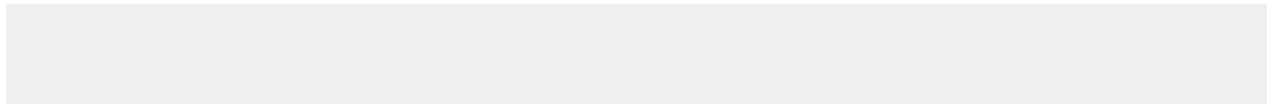
구분	제 12기 1분기	제 11기 2분기	제 11기 1분기	제 10기 2분기
당해회사수익률	1.90	1.99	1.83	1.65

※ 수익률은 회계적 자기자본이익률(Return on Equity)로서 연단위로 환산하며 다음과 같이 계산함
 1사분기수익률= $\{1+(\text{당분기순이익}/[(\text{연기초납입자본금}+\text{분기말납입자본금})/2])\}^4-1$
 2사분기수익률= $\{1+(\text{당반기순이익}/[(\text{연기초납입자본금}+\text{분기말납입자본금})/2])\}^2-1$
 3사분기수익률= $\{1+(1\text{분기부터 }3\text{분기까지의 순이익}/[(\text{연기초납입자본금}+\text{분기말납입자본금})/2])\}^{4/3}-1$
 4사분기수익률= $(\text{당기순이익}/[(\text{연기초납입자본금}+\text{분기말납입자본금})/2])$

※ 납입자본금 = 자본금 + 자본잉여금

※ 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

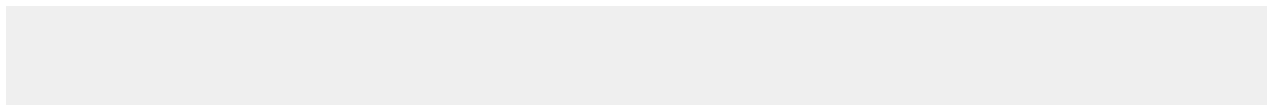
I. 부동산개발사업의 현황

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. 당분기에 추진중인 부동산개발사업 현황

1) 부동산개발사업명(1)

2) 부동산개발사업명(2)

3) 장래 예정인 부동산개발사업 현황

제 5 부 재무제표에 관한 사항

I. 재무상태표

당기 제 12 기 1 분기 기준일 2021.07.31 현재
 전기 제 11 기 기말 기준일 2021.04.30 현재

회사명: (주)마스터제14호위탁관리부동산투자회사

(단위 : 원)

과목	제 12 (당)기 1 분기		제 11 (전)기 기말	
	금액		금액	
I. 자 산				
1. 유동자산		3,473,577,309		3,146,808,011
1) 현금및현금성자산	2,376,087,723		2,014,970,631	
5) 미수수익	432,641		360,913	
9) 선급비용	1,091,699,465		1,124,729,187	
10) 부가세대급금	5,000,000		6,500,000	
11) 선급법인세	357,480		247,280	
14) 재고자산	0		0	
2. 비유동자산		73,134,026,116		73,271,766,670
4) 유가증권	0		0	
5) 유형자산	73,134,026,116		73,271,766,670	
토지	47,192,888,436		47,192,888,436	
건물	27,548,110,811		27,548,110,811	
감가상각누계액(유형자산-건물)	-1,606,973,131		-1,469,232,577	
6) 투자부동산	0		0	
7) 무형자산	0		0	
자 산 총 계		76,607,603,425		76,418,574,681
1. 유동부채		747,698,071		159,031,367
6) 미지급금	110,438,415		123,688,415	
7) 미지급비용	116,859,186		27,945,047	
9) 부가세예수금	7,402,934		7,397,905	
11) 미지급배당금	512,997,536		0	
2. 비유동부채		53,092,513,454		53,092,513,454
3) 장기차입금	46,598,000,000		46,598,000,000	
5) 비유동보증금	6,494,513,454		6,494,513,454	
부 채 총 계		53,840,211,525		53,251,544,821
1. 자본금		13,888,895,000		13,888,895,000
1) 보통주자본금	4,666,670,000		4,666,670,000	
2) 종류주자본금	9,222,225,000		9,222,225,000	
2. 자본잉여금		10,142,544,549		10,142,544,549
1) 주식발행초과금	10,142,544,549		10,142,544,549	
3. 자본조정		0		0
4. 기타포괄손익누계액		0		0
5. 이익잉여금(결손금)		-1,264,047,649		-864,409,689
자 본 총 계		22,767,391,900		23,167,029,860
부 채 및 자 본 총 계		76,607,603,425		76,418,574,681

II. 손익계산서

당기 제 12기1 분기 시작일 2021.05.01 종료일 2021.07.31
 전기 제 11기1 분기 시작일 2020.11.01 종료일 2021.01.31

회사명: (주)마스턴제14호위탁관리부동산투자회사

(단위 : 원)

과목	제 12 (당기)		제 11 (전기)	
	금액		금액	
	최근 3개월	당기누적	최근 3개월	전기누적
I. 영업수익	744,753,105	744,753,105	744,753,105	744,753,105
2) 임대료수익	744,753,105	744,753,105	744,753,105	744,753,105
II. 영업비용	283,715,123	283,715,123	284,482,253	284,482,253
2) 급여	2,700,000	2,700,000	2,700,000	2,700,000
6) 자산관리수수료(AMC수수료)	50,000,000	50,000,000	50,000,000	50,000,000
8) 자산보관수수료	7,500,000	7,500,000	7,624,310	7,624,310
9) 일반사무위탁수수료	11,250,000	11,250,000	11,436,464	11,436,464
10) 기타지급수수료	33,973,821	33,973,821	33,929,991	33,929,991
11) 유형자산감가상각비	137,740,554	137,740,554	137,740,555	137,740,555
14) 세금과공과	10,110,126	10,110,126	10,610,312	10,610,312
16) 보험료	3,381,597	3,381,597	3,381,597	3,381,597
29) 기타영업비용	27,059,025	27,059,025	27,059,024	27,059,024
III. 영업이익	461,037,982	461,037,982	460,270,852	460,270,852
IV. 영업외수익	790,213	790,213	781,018	781,018
1) 이자수익	787,439	787,439	781,012	781,012
10) 기타영업외수익	2,774	2,774	6	6
V. 영업외비용	348,468,619	348,468,619	351,623,225	351,623,225
1) 이자비용	348,468,619	348,468,619	351,623,225	351,623,225
VI. 법인세비용차감전순이익(손실)	113,359,576	113,359,576	109,428,645	109,428,645
VIII. 당기순이익(손실)	113,359,576	113,359,576	109,428,645	109,428,645
IX. 기타포괄이익(손실)	0	0	0	0
X. 총포괄이익(손실)	113,359,576	113,359,576	109,428,645	109,428,645
X I. 주당이익	41	41	39	39

III. 이익잉여금처분계산서

이익잉여금처분계산서는 결산기 작성대상으로 분기에는 작성하지 않습니다.

IV. 현금흐름표

현금흐름표는 결산기 작성대상으로 분기에는 작성하지 않습니다.

V. 자본변동표

자본변동표는 결산기 작성대상으로 분기에는 작성하지 않습니다.

VI. 재무제표에 대한 주석(차입에 관한 구체적인 사항을 포함)

주석은 투자보고서 마지막에 별첨합니다.

VII. 감사인의 감사(검토) 의견

- 외부감사인의 감사(검토)의견 및 위반사항

감사(검토)의견 : 해당사항 없음

기타사항(특기사항 포함)

해당사항 없음

- 내부감사인의 감사(검토)의견 및 위반사항

감사(검토)의견 : 해당사항 없음

기타사항(특기사항 포함)

해당사항 없음

제 6부 중요한 소송등 진행 현황

I. 중요한 소송진행사항

해당사항 없음

제 7부 특별관계자 등과의 거래 현황

I. 거래현황

해당사항 없음

※ 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

해당사항 없음

주석

제 12 기 반기 2021년 07월 31일 현재

제 11 기 2021년 04월 30일 현재

회사명 : 주식회사 마스틴제14호위탁관리부동산투자회사

1. 회사의 개요

주식회사 마스틴제14호위탁관리부동산투자회사(이하 "당사")는 부동산투자회사법에 의한 위탁관리부동산투자회사로서 2015년 8월 25일 설립되어 2016년 3월 30일자로 대한민국 국토교통부의 영업인가를 취득하였습니다.

당사의 주요 사업목적은 부동산의 취득·관리·개량 및 처분, 부동산의 임대차, 부동산의 개발 등의 방법으로 자산을 투자·운용하여 얻은 수익을 주주에게 배당하는 것입니다.

당반기말 현재 당사의 최대주주는 지분율 66.40%를 우선주로 보유하고 있는 (주)뉴스 테이허브제1호위탁관리부동산회사입니다. 한편, 2대주주인 고려이스쿨은 잔여지분 33.60%를 보통주로 보유하고 있습니다. 또한, 당사의 사업연도는 6개월(매년 11월 1일과 5월 1일에 개시하고 4월 30일과 10월 31일에 종료)입니다. 다만, 최초 사업연도는 설립일로부터 2016년 4월 30일까지입니다.

2. 중요한 회계정책

당사는 일반기업회계기준을 적용하고 있습니다. 일반기업회계기준은 '주식회사의 외부감사에 관한 법률'의 적용대상기업 중 한국채택국제회계기준에 따라 회계처리하지 아니하는 기업에 적용되는 기준입니다.

재무제표의 작성에 적용된 중요한 회계정책은 아래에 제시되어 있습니다. 이러한 정책은 별도의 언급이 없다면, 표시된 회계기간에 계속적으로 적용되었습니다.

(1) 수익의 인식

당사는 임대차계약에 의하여 기간의 경과에 따라 발생하는 수익을 임대수익으로 인식하고 있습니다.

(2) 현금및현금성자산

당사는 통화 및 타인발행수표 등 통화대용증권과 당좌예금, 보통예금 및 큰 거래비용 없이 현금으로 전환이 용이하고 이자율 변동에 따른 가치변동의 위험이 중요하지 않은 금융상품으로서 취득당시 만기일(또는 상환일)이 3개월 이내의 것을 현금및현금성자산으로 분류하고 있습니다.

(3) 대손충당금

당사는 회수가 불확실한 매출채권 등은 합리적이고 객관적인 기준에 따라 산출한 대손추산액을 대손충당금으로 설정하고 있습니다. 대손추산액에서 대손충당금 잔액을 차감한 금액을 대손상각비로 인식하며, 상거래에서 발생한 매출채권에 대한 대손상각비는 영업비용으로 계상하고, 기타 채권에 대한 대손상각비는 영업외비용으로 계상하고 있습니다. 회수가 불가능한 채권은 대손충당금과 상계하고, 대손충당금이 부족한 경우에는 그 부족액을 대손상각비로 인식하고 있습니다.

(4) 유형자산의 평가 및 감가상각방법

유형자산의 취득원가는 구입원가 또는 제작원가 및 경영진이 의도하는 방식으로 자산을 가동하는데 필요한 장소와 상태에 이르게 하는데 직접 관련되는 지출 등으로 구성되어 있습니다. 유형자산의 경제적 사용이 종료된 후에 원상회복을 위하여 그 자산을 제거, 해체하거나 또는 부지를 복원하는데 소요될 것으로 추정되는 원가가 총당부채에 인식요건을 충족하는 경우 그 지출의 현재가치도 취득원가에 포함하고 있습니다.

유형자산의 취득 또는 완성 후의 지출이 생산능력 증대, 내용연수 연장, 상당한 원가 절감 또는 품질향상을 가져오는 등 미래경제적 효익의 유입 가능성이 매우 높고, 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에는 자본적 지출로 인식하고, 그러지 않은 경우에는 발생한 기간의 비용으로 인식하고 있습니다.

한편, 당사는 건물 및 기계장치를 취득원가에서 각각 40년과 4년의 내용연수에 따라 정액법에 의하여 산정된 감가상각누계액을 차감하는 형식으로 표시하고 있습니다.

(5) 법인세회계

법인세비용은 법인세법 등의 법령에 의한 법인세부담액에 이연법인세 변동액을 가감하여 계상하고 있습니다. 자산·부채의 장부금액과 세무기준액의 차이인 일시적차이 중 미래기간의 과세소득을 증가시키는 가산할 일시적차이에 대한 법인세효과는 예외 항목에 해당되지 않는 경우 전액 이연법인세부채로 인식하고 있습니다. 미래기간의 과세소득을 감소시키는 차감할 일시적차이 및 결손금 등에 대한 법인세효과는 향후 과세소득의 발생가능성이 매우 높아 미래의 법인세 절감효과가 실현될 수 있을 것으로 기대되는 경우에 이연법인세자산으로 인식하고 있습니다. 또한, 자본계정에 직접 가감되는 항목과 관련된 법인세부담액과 이연법인세는 자본계정에 직접 가감하고 있습니다.

(6) 자산 손상

자산손상을 시사하는 징후가 있다면 개별 자산별로 회수가능액을 추정하며, 만약 개별 자산의 회수가능액을 추정할 수 없다면 그 자산이 속하는 현금창출단위의 회수가능액을 추정합니다.

(7) 추정의 사용

한국의 일반기업회계기준에 따라 재무제표를 작성하기 위해서 당사는 자산 및 부채의 금액, 총당부채 등에 대한 공시, 수익 및 비용의 측정과 관련하여 많은 합리적인 추정과 가정을 사용합니다. 여기에는 유형자산의 장부금액 등이 포함됩니다. 이러한 평가금액은 실제와 다를 수 있으며 차기에 유의적으로 조정될 가능성이 있습니다.

(8) 부동산투자회사법상의 특칙적용 : 이익준비금적립의무 배제 및 초과배당

당사는 결산일 현재 시행되고 있는 부동산투자회사법에 의하여 이익배당 시 이익준비금의 적립의무를 규정한 상법 제458조가 배제되어 이익준비금을 적립하지 아니합니다. 또한, 부동산투자회사법에 의하여 상법 제462조가 배제되어 당해연도의 감가상각비의 범위에서 이익을 초과하여 배당할 수 있습니다.

3. 사용제한예금

보고기간종료일 현재 당사의 사용이 제한된 예금잔액은 없습니다.

4. 유형자산

(1) 유형자산 장부금액의 변동내용

당반기 및 전반기 중 유형자산 장부금액의 변동내용은 다음과 같습니다.

(당반기)

(단위: 천원)

구분	기초가액	취득	감가상각비	기말가액
토지	47,192,889	-	-	47,192,889
건물	26,078,878	-	(137,741)	25,941,137
합계	73,271,767	-	(137,741)	73,134,026

(전반기)

(단위: 천원)

구분	기초가액	취득	감가상각비	기말가액
토지	47,192,889	-	-	47,192,889
건물	26,354,359	-	(137,741)	26,216,618
합계	73,547,248	-	(137,741)	73,409,507

5. 차입금

보고기간종료일 현재 장기차입금의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	금융기관	이자율	당반기	전기말	상환방법
주택도시기금	우리은행	2.00%	16,560,000	16,560,000	만기일시상환
민간대출	KB손해보험	3.50%	15,019,000	15,019,000	만기일시상환
	미래에셋생명	3.50%	15,019,000	15,019,000	만기일시상환
합계			46,598,000	46,598,000	

6. 자본

보고기간종료일 현재 당사의 자본금에 관련된 사항은 다음과 같습니다.

구분	당반기	전기
① 발행할 주식의 총수(주1)	40,000,000 주	40,000,000 주
② 1주당 액면금액	5,000원	5,000원
③ 발행한 주식의 수:		
보통주	933,334주	933,334주
우선주	1,844,445 주	1,844,445 주
④ 의결권및배당등에관한사항	(주2)	(주2)
⑤ 법령에 의해 의결권이 제한되어 있는 주식의 내용	-	-

(주1) 당사의 발행할 주식의 총수는 40,000천주이며, 모두 기명식으로 하고 그 종류는 보통주식, 에이종 종류주식으로 하고 있습니다. 당사는 25,000천주를 넘지 않는 범위 내에서 에이종 종류주식을 발행할 수 있으며 에이종 종류주식과 보통주식은 의결권이 있습니다.

(주2) 이익배당 시에 최우선으로 에이종 종류주식에 대하여 그 발행금액의 연 3.3%의 비율을 일할 계산한 금액에 달할 때까지 배당하고, 그 후 남은 이익은 보통주식에 대하여 주식 수에 비례하여 균등하게 배당하는 것으로 정하고 있습니다. 또한 어느 영업연도에 에이종 종류주식에 대하여 이익배당이 정한 배당률에 미치지 못한 경우에는 그 누적된 미배당분을 다음 영업연도의 에이종 종류주식 이익배당액에 추가하여 배당하는 것으로 정하고 있습니다.

또한, 회사 청산 시 우선적으로 에이종 종류주식에 대하여 운영기간 누적된 미배당분이 있는 경우 그 상당액에 달할 때까지 배당하며 그 후 남은 이익으로 에이종 종류주식에 대한 누적 배당액이 발행금액에 3.5%의 내부수익률을 적용하여 계산된

금액에 미달하는 경우 그 미달된 금액 상당액에 달할 때까지 배당합니다.
에이종 종류주식에 대한 이상의 배당 후 남은 잔여재산으로 보통주식에 대한 누적 배당액이 발행금액에 6%의 내부수익률을 적용하여 계산된 금액에 미달하는 경우 그 미달된 금액 상당액에 달할 때까지 배당하며, 그 이후 남은 이익에 대해서는 에이종 종류주식에 남은 이익의 20%를 배당하며, 그 나머지를 보통주식에 분배하는 것으로 정하고 있습니다.

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

7. 법인세비용 등

당사는 부동산투자회사법에 따라 초과배당이 허용됨에 따라, 향후 이익처분 시 당기 감가상각비를 한도로 초과배당을 계획하고 있으며, 법인세법 제51조의2 유동화전문회사 등에 대한 소득공제에 의거 동법 시행령이 정하는 배당가능이익의 100분의 90 이상을 배당한 경우에는 그 금액을 당해 사업연도의 소득금액 계산 시 공제할 수 있는 바, 당사는 향후 배당가능이익을 전액 배당할 예정이므로 미래 과세소득의 발생가능성을 합리적으로 예측할 수 없어 일시적 차이에 대한 법인세 효과를 인식하지 않았습니다.

8. 특수관계자와의 거래

(1) 지배·종속관계

당사에 대한 지배기업과 종속기업은 존재하지 아니합니다.

(2) 당반기 및 전기 중 특수관계자와의 주요 거래 내역 및 중요한 채권·채무의 잔액은 없습니다.

(3) 당사는 주권을 상장한 기업이 아니므로 주요 경영진에 대한 분류별 보상금액, 총 보상금액 및 주요 경영진으로 판단하는 근거에 대한 공시를 생략합니다.

9. 현금흐름표

당사는 현금흐름표상 영업활동으로 인한 현금흐름표를 간접법으로 작성하였으며, 당반기와 전반기 중 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 거래는 없습니다.

한편, 현금흐름표상의 현금은 재무상태표상의 현금및현금성자산입니다.

10. 주요 약정사항

당반기말 현재 당사의 주요 약정사항은 다음과 같습니다.

(1) 자산관리계약

당사는 마스틴투자운용(주)와 부동산 취득·관리·개량 및 처분 및 임대차, 증권의 매매, 금융기관에의 예치 등의 방법에 의한 자산의 투자운용업무 위탁계약을 체결하여 다음의 자산관리수수료를 지급하고 있습니다.

구분	내용	비고
매입수수료	9억원	
운용수수료	연 2억원 (단, 회사가 부동산 취득관련 계약금을 지급한 날부터 회사의 청산종결등기가 종료된 날까지 지급)	매 분기별 균등액
매각기본수수료	매각금액의 1%	
매각성과수수료	매각차익의 15%	

(2) 일반사무수탁계약

당사는 신한아이타스(주)와 발행주식의 명의개서에 관한 업무, 주식발행에 관한 사무, 회사 운영 및 계산에 관한 사무, 세무 및 법령이나 정관에 의한 통지 및 공시업무, 청산업무, 부동산투자회사법 등 관련법령에 따른 국토교통부 보고업무 등에 대한 일반사무수탁계약을 체결하여 결산기 단위로 22,500천원을 일반사무수탁수수료로 하여 지급하고 있습니다.

(3) 자산보관계약

당사는 (주)국민은행과 부동산, 유가증권 및 현금 등의 자산의 보관 관리업무 및 해산(청산)관련 업무 등의 위탁계약을 체결하여 매결산기 단위로 15,000천원을 자산보관 수수료로 지급하고 있습니다.

11. 부가가치세산에 필요한 계정과목

당반기와 전반기의 영업비용에 포함된 부가가치세산에 필요한 계정과목과 그 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

계정과목	당반기	전반기
급여	2,700	2,700
세금과공과	9,648	9,918
감가상각비	137,741	137,741
합 계	150,089	150,359