

# 투 자 보 고 서

2020.01.01 부터 2020.03.31 까지

( 제 1 기 2분기 )

국토교통부장관, 금융위원회 귀중

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

2020.05.15

회 사 명 :	주식회사 엔에이치제2호위탁관리부동산투자회사			
대 표 이 사 :	박영희 (인)			
본점소재지 :	서울특별시 영등포구 국제금융로8길 2, 13층(여의도동, 농협재단 빌딩)			
(전화번호)	02-6264-2844			
(홈페이지)	<a href="http://www.nhreits.com">http://www.nhreits.com</a>			
작성책임자 :	(회사)	엔에이치농협리츠운용(주)	(직책)	차장
(전화번호)	02-6264-2840	성명	신영현	(인)
공시책임자 :	(회사)	엔에이치농협리츠운용(주)	(직책)	사원
(전화번호)	02-6264-2844	성명	안용호	(인)

## 제 1부 부동산투자회사의 현황

### I. 회사의 현황

#### 1. 회사의 개요

1) 회사명	주식회사 엔에이치제2호위탁관리부동산투자회사
2) 설립일	2019.11.20
3) 소재지	서울특별시 영등포구 국제금융로8길 2, 13층(여의도동, 농협재단빌딩)
4) 자산 및 자본금, 부채	(기준일자) 2020.03.31 (단위: 원)
총자산	233,084,000,500
자본금	10,000,000,000
부채	193,503,804,188
5) 자산관리회사	엔에이치농협리츠운용(주)
6) 사무수탁회사	(주)국민은행
7) 자산보관회사	유안타증권(주)
8) 비고	<p>(1) 정관에서 정한 회사의 존속기간 및 해산사유</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 존립기간을 정한 경우 그 존립기간의 만료</li> <li>2. 주주총회의 해산결의</li> <li>3. 합병</li> <li>4. 파산</li> <li>5. 법원의 해산명령 또는 해산판결</li> <li>6. 영업인가의 취소 또는 등록의 취소</li> <li>7. 부투법 제3조부터 제7조까지의 규정을 위반하여 영업인가 또는 등록이 거부된 경우</li> <li>8. 회사 설립 후 1년 6개월 이내에 영업인가를 받지 못하거나 등록을 하지 못한 경우</li> </ol> <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 설립이후의 변동사항

- 2019.11.20 발기인총회  
회사설립(자본금 3억원)
- 2019.11.15 자산관리위탁계약 체결[엔에이치농협리츠운용(주)]  
자산보관위탁계약 체결[유안타증권(주)]  
일반사무관리위탁계약 체결[(주)국민은행]
- 2019.12.26 국토교통부 영업인가
- 2019.12.30 자산관리위탁계약 변경체결[엔에이치농협리츠운용(주)]
- 2020.01.07 유상증자 52.5억원(증자후 자본금 55.5억원)
- 2020.01.07 부동산 매입 완료(분당스퀘어 및 비전월드 주차장)
- 2020.01.11 유상감자 3억원(감자후 자본금 52.5억원)
- 2020.02.26 국토교통부 변경인가
- 2020.02.27 유상증자 47.5억원(증자후 자본금 100억원)
- 2020.02.27 지분매입 190억원(지분100%)  
-> (주)엔에이치제3호위탁관리부동산투자회사

나) 상호의 변경 : 해당사항 없음.

다) 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
정현섭	1980.11.06	세무법인 신안	결격사유 없음
박대규	1972.09.02	제일감정평가법인	결격사유 없음

※ 비고란에는 법 제7조의 결격요건 해당여부를 기재

※ 주요경력은 주요근무지, 근무기간 및 직위등을 구체적으로 기재

### (2) 이사 및 감사에 관한 사항

직명	성명	생년월일 또는 법인등록번호	주요경력 및 연혁	비고
대표이사	박영희	1975.01.03	법무사 정택근사무소	결격사유 없음
기타비상무이사	박대규	1972.09.02	제일감정평가법인	결격사유 없음
기타비상무이사	정현섭	1980.11.06	세무법인 신안	결격사유 없음
감사	진형준	1973.04.05	이지회계법인	결격사유 없음

※ 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

[ 2020.03.31 현재 ]  
(단위 : 원, 주)

구분	종류	발행주식수	주당 발행가액	주당 액면가액	비고
기명식	보통주	3,750,000	2,000	500	
기명식	제1종종류주	12,500,000	2,000	500	
기명식	제2종종류주	3,750,000	2,000	500	

##### (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)

주식매수선택권 : 해당사항 없음  
의결권이 있는 주식 수 : 16,250,000주(보통주, 제1종종류주)  
의결권이 제한된 주식 수 : 3,750,000주(제2종종류주)

## 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			
2019.11. 20	설립	보통주	600,000	500	500	300,000,000	300,000,000	0.00%
2020.01. 07	증자	보통주	2,000,000	2,000	500	1,000,000,000	1,300,000,000	1750.00%
2020.01. 07	증자	종류주	6,500,000	2,000	500	3,250,000,000	4,550,000,000	1750.00%
2020.01. 07	증자	종류주	2,000,000	2,000	500	1,000,000,000	5,550,000,000	1750.00%
2020.01. 11	감자	보통주	-600,000	-500	-500	-300,000,000	5,250,000,000	-5.41%
2020.02. 27	증자	보통주	1,750,000	2,000	500	875,000,000	6,125,000,000	90.48%
2020.02. 27	증자	종류주	6,000,000	2,000	500	3,000,000,000	9,125,000,000	90.48%
2020.02. 27	증자	종류주	1,750,000	2,000	500	875,000,000	10,000,000,000	90.48%

## 3) 자본금 변동예정 등

#### 4. 주주현황

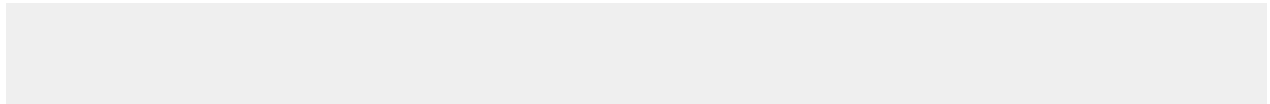
##### 1) 최대주주 및 그 특별관계자의 주식소유현황

【 2020.03.31 현재】

성명	관계	내/ 외국인	국적	기관/ 개인	청약예외 주주	주식의 종류	소유주식수(지분율)				변동원인
							기초	증가	감소	기말	
(주)하나 은행(파 인밸류 PreIPO 6호 전 문투자 모투자 문형권 자신 의 신탁 지 위에서)	최대 주주	내국인	대한 민국	기관	해당사항없 음	제1종종 류주식		4,700,0 00		4,700,00 0	유상증자
								(23.50%)		(23.50%)	

※ 특별관계자는 자본시장법 시행령 제141조제1항의 특수관계인 및 공동보유자를 말함

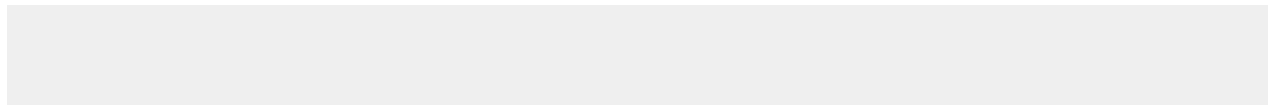
※ 청약예외주주란에는 시행령 제12조의3(일반청약에 대한 예외) 각 호 중 해당되는 호를 기재



## 2) 주요주주(10%이상 주주)의 주식소유현황

【 2020.03.31 현재】

순위	성명	내/외국인	국적	기관/개인	청약예외주주	주식의종류	소유주식수	지분율	비고
1	주식회사 국민은행 (리딩골드 라인전문투자 자형사신탁 5호의신탁 업자지위 에서)	내국인	대한민국	기관	해당사항 없음	제1종 종류주	4,050,000	20.25%	유상증자
2	엔에이치 협리츠 주식회사	내국인	대한민국	기관	해당사항 없음	보통주	3,750,000	18.75%	유상증자
3	주식회사 농협네트 웍스	내국인	대한민국	기관	해당사항 없음	제2종 종류주	3,750,000	18.75%	유상증자





### 3) 소액주주, 최대주주 및 기타주주 분포

【 2020.03.31 현재】

구분	주주수 (명)	비율	주식수	비율	비고
최대주주	1	14.29%	4,700,000	23.50%	
주요주주	3	42.86%	11,550,000	57.75%	
소액주주 -개인		0.00%		0.00%	
소액주주 -법인	3	42.86%	3,750,000	18.75%	
합계	7	100.00%	20,000,000	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

- ① 회사는 매 사업연도 이익배당한도의 100분의 90 이상을 주주총회 결의(단, 제54조 제5항에 따라 이사회가 재무제표를 승인한 경우 이사회 결의)에 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 범위 내에서 초과배당 할 수 있다. 다만, 초과배당으로 인하여 전기에서 이월된 결손금은 당기의 배당가능이익 산정 시 포함하지 아니한다. 초과배당은 현금으로 하여야 한다.
- ③ 회사가 제13조에 따라 상장한 경우, 총자산에서 100분의 10 이상을 차지하는 부동산을 매각하여 그 이익을 배당할 때에는 해당 사업연도 말 10일 전까지 이사회를 개최하여 이사회 결의로 배당 여부 및 배당 예정금액을 결정하여야 한다.
- ④ 배당금은 정기주주총회(제57조 제1항에 따라 이사회 결의로 배당하는 경우 이사회)의 승인을 받아 매 사업연도 종료일 현재 주주명부에 기재된 주주 또는 등록된 질권자에게 지급되며, 지급방법 및 시기는 이사회에서 결정한다.
- ⑤ 회사는 이익 배당을 정기주주총회 결의를 한 날(제57조 제1항에 따라 이사회결의로 배당하는 경우 제54조 제5항에 따른 이사회 결의를 한 날)로부터 1개월 이내에 하여야 한다. 다만, 주주총회 또는 이사회에서 배당금의 지급시기를 따로 정한 경우에는 그러하지 아니하다.

### 2) 최근 사업연도의 배당에 관한 사항

[주당액면가액: 500원]

(단위 : 원, %)

구분	제 -기	제 -기	제 -기	제 -기
당기순이익				
상법상 배당가능이익				
당기감가상각비 등	-	-	-	-
이익배당한도	-	-	-	-
배당금				
주당배당금				
배당수익율	-	-	-	-
연환산배당율	-	-	-	-

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

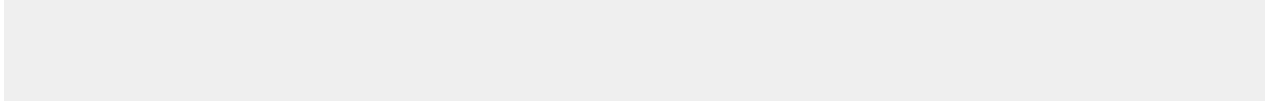
※ 당기 감가상각비 등 : 당기 감가상각비 + 전기이전 감가상각비 초과배당누적액

※ 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

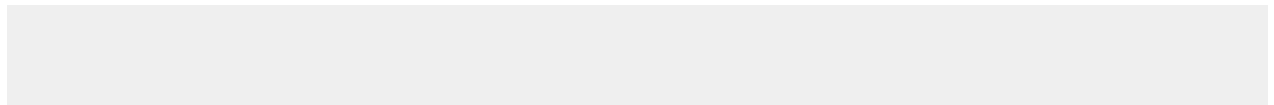
### I. 총자산의 투자·운용 및 구성현황

(단위 : 백만원, %)

항목	전분기		당분기		총자산대비 구성비율
	자산 총액	비율	자산총액	비율	
부동산	906	97.79	201,095	86.28	86.28
부동산개발사업					
부동산관련 유가증권			19,000	8.15	8.15
현금			12,606	5.41	5.41
기타 자산	21	2.21	383	0.16	0.16
총계	927	100.00	233,084	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. 현금에 금융기관에의 예치금을 포함하며, 부동산에 포함되는 자산은 제외함
4. 기타는 자산 중 부동산, 부동산관련 유가증권, 현금에 해당되지 않는 자산을 말함

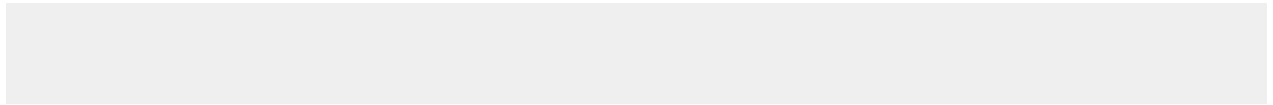


# 1. 부동산(지상권·임차권 등 부동산사용에 관한 권리도 포함)

## 1) 소유 부동산별 개요

부동산명		위치	완공 (개축)일자	취득일자	담보 및 부채내 역
1	분당스퀘어 (비전월드 주 차장포함)	경기도 성남시 분당 구 서현동 263 (경기도 성남시 분당 구 서현동 256)	1997.10.08 (1999.12.2 7)	2020.01.07	건물 및 토지 채권최고액 225,000,000,0 00원

※ 준공시 잔금지급예정으로 준공후 소유권이 넘어오는 경우는 제외



## 2) 소유 부동산별 금액현황

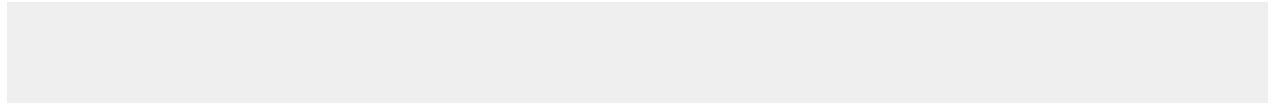
(단위 : 백만원)

부동산명		취득가액		취득후 자본적지출		평가손익		감가 상각 누계액	손상 차손 누계액	장부가액
		토지	건물	토지	건물	토지	건물			
1	분당스퀘어 (비전월드 주차장포 함)	128,781	72,314							201,095



### 3) 소유 부동산별 임대현황

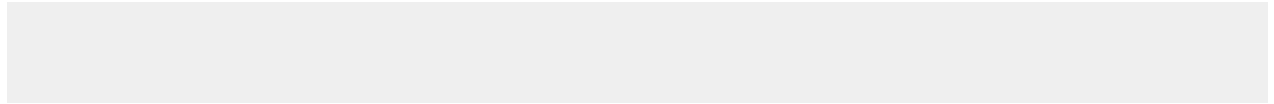
	부동산명	임대가능 면적 (m <sup>2</sup> )	임대면적 (m <sup>2</sup> )	임대율 (임대면적 /임대 가능면적 ,%)	임대차 계약수
1	분당스퀘어 (비전월드 주차장포함)	14,426.88	14,426.88	100.00%	9



## 2. 분기말 현재 부동산 관련 유가증권 현황

(단위 : 백만원, %)

구분	종목명	취득금액	당해 분기말 현재 가액	자산구성비
부동산관련 유가증권	(주)엔에이치제3호 위탁관리부동산투 자회사	19,000	19,000	





### 3. 현금(금융기관 예치내역 포함) 현황

(단위 : %, 백만원)

예치 금융상품	예치 금융회사	이자율	전분기예치금	당분기예치금	비고
별단예금	농협은행	변동	300		설립자본금
보통예금	신한은행	변동		6,601	
정기예금	우리은행	1.10		6,005	



#### 4. 분기말 기타 자산 현황

(단위 : 백만원, %)

구분	종목명	취득금액	당해 분기말 현재 가액	비고
기타자산	미수금	184	184	
	미수수익	16	16	
	선급금	89	89	
	선급비용	35	35	
	부가세대급금	58	58	
	선급법인세	1	1	

매출채권(341,306원)은 백만원미만으로 제외

## II. 총자산의 변경내역

### 1. 당분기동안의 부동산 매입·매각

(단위 : 백만원)

구분	부동산명	위치	거래일자	매매가액	거래비용	비고
매입	분당스퀘어 (비전월드 주 차장포함)	경기도 성남시 분당구 서현동 263	2020.01.0 7	190,156	10,939	

※ 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

회사명 : 엔에이치제3호위탁관리부동산투자회사  
 매입일 : 2020.02.27  
 주식수 및 지분율 : 10,000,000주 (100%)  
 매입금액 : 19,000,000,000원

### 3. 현금(금융기관 예치내역 포함)변경내역

(단위 : %, 백만원)

예치 금융상품	예치 금융회사	이자율	전분기에치금	당분기에치금
별단예금	농협은행	변동	300	
보통예금	신한은행	변동		6,601
정기예금	우리은행	1.10		6,005

### 4. 기타 자산 변경내역

매출채권 : 전분기 0원 -> 당분기 341,306원  
 기타미수금 : 전분기 0원 -> 당분기 184,305,379원  
 미수수익 : 전분기 0원 -> 당분기 15,596,090원  
 선급금 : 전분기 0원 -> 당분기 88,668,796원  
 선급비용 : 전분기 0원 -> 당분기 35,380,160원  
 부가세대급금 : 전분기 20,520,000원 -> 당분기 58,150,350원  
 선급법인세 : 전분기 0원 -> 당분기 920,290원

### 제 3 부 자산 및 수익과 비용에 관한 사항

#### 1. 총수입금액 및 수입구조

구분		금액(원)	비율(%)	비고
부동산	임대료	1,650,061,173	57.43%	
	분양수익 (처분수익)	-		
	기타수익	1,201,733,274	41.82%	
부동산관련 유가증권	평가이익	-		
	처분이익	-		
	이자,배당금 등	-		
현금	현금관련수익	21,572,181	0.75%	
기타자산	기타자산관련수익	-		
기타		55	0.00%	
총 수익		2,873,366,683	100.00%	

※ 부동산관련 유가증권 평가이익란에는 당기손익에 반영되는 평가이익만 포함

※ 기타란에는 자산별로 구분되지 않는 수익을 기재

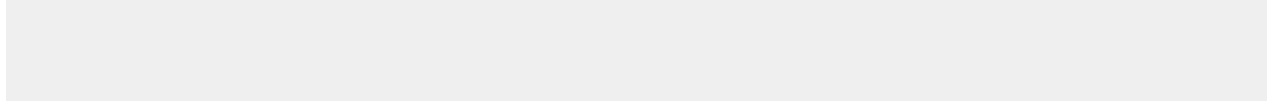


## II. 부문별 상세내역

### 1. 부동산(지상권·임차권 등 부동산사용에 관한 권리도 포함)

#### 1) 부동산 임대료 수익

	부동산명	임대료(원)	비율(%)	비고
1	분당스퀘어 (비전월드 주차장포함)	1,650,061,173	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
보통예금	신한은행	변동		5,976,091	
정기예금	우리은행	1.10		15,596,090	





#### 4. 기타 자산 수익

구분	금액(원)	비율(%)	비고
자료가 없습니다.			

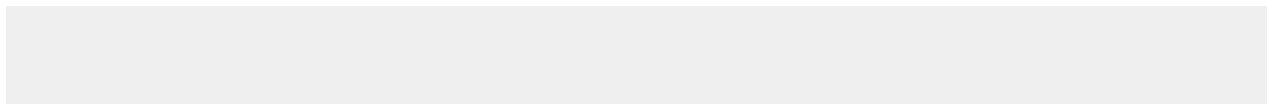


### III. 총 비용 및 지출구조

구분		금액(원)	비율(%)	비고
부동산	분양원가			
	감가상각비	0		
	기타비용	922,240,780	33.06%	
부동산관련 유가증권	평가손실			
	처분손실			
	기타비용			
현금	현금관련비용			
기타자산	기타자산관련비용			
기타		1,867,052,631	66.94%	
총비용		2,789,293,411	100.00%	

※ 부동산관련 유가증권 평가손실란에는 당기손익에 반영되는 평가손실만 포함

※ 기타란에는 자산별로 구분되지 않는 비용을 기재

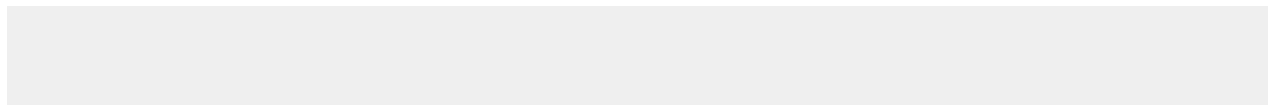


#### IV. 상세내역

##### 1. 부동산 영업경비

(단위 : 원)

구분	합계	분당스퀘어 (비전월드 주차장 포함)	현금	기타자산	기타
분양원가					
급여					
상여					
퇴직급여					
복리후생비					
자산관리수수료 (AMC수수료)	110,400,000	110,400,000			
부동산관리수수료 (PM,FM등)	175,021,827	175,021,827			
자산보관수수료	5,858,695	5,858,695			
일반사무 위탁수수료	8,500,000				8,500,000
기타지급수수료	181,842,120	181,842,120			
유형자산 감가상각비					
투자부동산 감가상각비					
무형자산 감가상각비					
세금과공과	87,070,280	87,070,280			
광고선전비					
보험료					
임차료					
교육훈련비					
여비교통비					
통신비					
수선유지비					
청소비					
수도광열비					
대손상각비					
접대비					
판매촉진비					
이자비용					
금융리스이자비용					
기타영업비용	358,848,323	358,848,323			



## 2. 업무위탁비용

구분	종류	위탁기관	대상물건, 위탁비용, 계산방법, 지급시기 및 지급방법	위탁비용 (원)
자산관리회사	기본보수(매입)	엔에이치농협리츠운용(주)	매입수수료는 1,500,000,000원(매매계약시 500,000,000원/소유권취득시 1,000,000,000원) 소유권을 취득한 날로부터 7일 이내 현금 지급	1,500,000,000
	성과보수(매입)			
	기본보수(운용)		계약의 효력발생일로부터 연간 414,000,000원 매 결산기마다 207,000,000원 / 주주총회일로 부터 7일 이내 현금 지급	110,400,000
	성과보수(운용)			
	기본보수(매각)		처분가액(부가가치세 제외)의 1%에 해당하는 금액	
	성과보수(매각)		처분가액이 취득가액(자본적지출 및 취득부대비 용 포함)에 처분수수료를 더한 값을 초과할 경 우, 초과분의 15%(부가가치세 제외)	
사무수탁회사	위탁보수	(주)국민은행	최초로 취득하는 부동산의 소유권을 취득할날 부터 연간 36,000,000원 매 결산기 마다 18,000,000원 / 주주총회일로부터 7일 이내 현 금 지급	8,500,000
자산보관회사	위탁보수	유안타증권(주)	영업인가를 득한 날로부터 연간 22,000,000원 매결산기 마다 11,000,000원 / 주주총회일로 부터 7일 이내 현금 지급	5,858,695
PM/FM	위탁보수	(주)농협네트웍스	자산관리 용역비 : 월 7,213,000원 시설관리 용역비 : 월 45,918,000원 매월 1일부터 말일까지 기간에 대한 대가로 매 월 25일 지급	175,021,827
임대관리회사	위탁보수			
재산관리회사	위탁보수			
합 계				1,799,780,522

대상물건 계약으로 인한 기본보수(매입) 1,500,000,000원 발생(건물 및 토지 포함)

## V. 자기자본수익률

(단위 : %)

구분	제 1기 2분기	제 1기 1분기	제 -기 -분기	제 - 기 -분기
당해회사수익률	1.02	-13.67		

※ 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=(당기순이익)/[(연기초납입자본금+분기말납입자본금)/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
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 1 기 2 분기 기준일      2020.03.31      현재  
 전기 제 - 기 기말 기준일                           현재

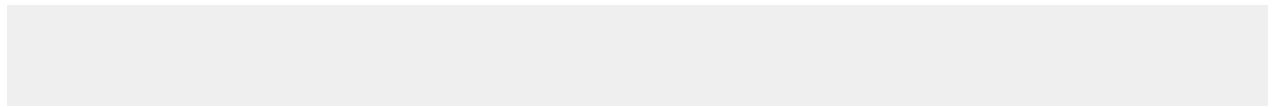
회사명: 주식회사 엔에이치제2호위탁관리부동산투자회사

(단위 : 원)

과목	제 1 (당기) 2 분기		제 - (전기) 기 말	
	금액		금액	
I. 자 산				
1. 유동자산		12,989,470,886		0
1) 현금및현금성자산	6,601,197,085			
2) 단기금융상품	6,004,911,430			
3) 매출채권	341,306			
5) 미수수익	15,596,090			
7) 기타미수금	184,305,379			
8) 선급금	88,668,796			
9) 선급비용	35,380,160			
10) 부가세대급금	58,150,350			
11) 선급법인세	920,290			
14) 재고자산	0		0	
2. 비유동자산		220,094,529,614		0
4) 유가증권	19,000,000,000		0	
종속기업투자	19,000,000,000			
5) 유형자산	201,094,529,614		0	
토지	128,780,850,362			
건물	72,313,679,252			
6) 투자부동산	0		0	
7) 무형자산	0		0	
자 산 총 계		233,084,000,500		0
1. 유동부채		2,460,548,522		0
4) 기타선수금	248,609,629			
6) 미지급금	44,500,000			
7) 미지급비용	1,884,802,073			
9) 부가세예수금	282,636,820			
2. 비유동부채		191,043,255,666		0
3) 장기차입금	185,038,344,236			
5) 비유동보증금	6,004,911,430			
부 채 총 계		193,503,804,188		0
1. 자본금		10,000,000,000		0
1) 보통주자본금	1,875,000,000			
2) 종류주자본금	8,125,000,000			
2. 자본잉여금		29,496,123,040		0
1) 주식발행초과금	29,496,123,040			
3. 자본조정		0		0
4. 기타포괄손익누계액		0		0
5. 이익잉여금(결손금)		84,073,272		



자 본 총 계		39,580,196,312		0
부 채 및 자 본 총 계		233,084,000,500		0



## II. 손익계산서

당기 제 1 기 2 분기 시작일 2019.11.20 종료일 2020.03.31  
 전기 제 - 기 2 분기 시작일 종료일

회사명: 주식회사 엔에이치제2호위탁관리부동산투자회사

(단위 : 원)

과목	제 1 (당)기		제 - (전)기	
	금액		금액	
	최근 3개월	당기누적	최근 3개월	전기누적
I. 영업수익	2,851,794,447	2,851,794,447	0	0
2) 임대료수익	1,650,061,173	1,650,061,173		
3) 관리비수익	953,241,287	953,241,287		
7) 기타영업수익	248,491,987	248,491,987		
II. 영업비용	922,240,780	930,740,780	0	0
6) 자산관리수수료(AMC수수료)	110,400,000	110,400,000		
7) 부동산관리수수료(PM, FM 등)	175,021,827	175,021,827		
8) 자산보관수수료	5,858,695	5,858,695		
9) 일반사무위탁수수료		8,500,000		
10) 기타지급수수료	181,842,120	181,842,120		
14) 세금과공과	87,070,280	87,070,280		
16) 보험료	3,199,535	3,199,535		
29) 기타영업비용	358,848,323	358,848,323		
III. 영업이익	1,929,553,667	1,921,053,667	0	0
IV. 영업외수익	21,572,236	21,572,236	0	0
1) 이자수익	21,572,181	21,572,181		
10) 기타영업외수익	55	55		
V. 영업외비용	1,858,552,631	1,858,552,631	0	0
1) 이자비용	1,858,552,631	1,858,552,631		
VI. 법인세비용차감전순이익(손실)	92,573,272	84,073,272	0	0
VIII. 당기순이익(손실)	92,573,272	84,073,272	0	0
IX. 기타포괄이익(손실)	0	0	0	0
X. 총포괄이익(손실)	92,573,272	84,073,272	0	0
X I. 주당이익	5	4		

### 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)



- 내부감사인의 감사(검토)의견 및 위반사항

감사(검토)의견 :해당사항 없음

기타사항(특기사항 포함)



## 제 6부 중요한 소송등 진행 현황

### I. 중요한 소송진행사항





## 제 7부 특별관계자 등과의 거래 현황

### I. 거래현황

- \* 2020년 1월 6일
  - 회사명 : (주)농협네트웍스 (지분율 18.75%)
  - 거래내역 : 책임임대차계약, 부동산관리(PM/FM/LM)위탁계약

※ 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



## 별첨. 재무제표에 대한 주석

### 1. 회사의 개요

주식회사 엔에이치제2호위탁관리부동산투자회사(이하 "회사")는 부동산투자회사법에 의한 위탁관리부동산투자회사로서 2019년 11월 20일에 설립되어 2019년 12월 26일자로 영업등록을 하였습니다. 회사의 주요 사업목적은 부동산의 취득·관리·개발 및 처분, 부동산의 개발 및 부동산의 임대차 등의 방법으로 자산을 투자·운영하여 얻은 수익을 주주에게 배당하는 것입니다. 한편, 회사의 본점소재지는 자산관리회사인 엔에이치농협리츠운용(주)의 본점주소인 서울특별시 영등포구 국제금융로8길 2, 13층(여의도동 농협재단빌딩)입니다.

회사의 사업연도는 매년 1월 1일에 개시하여 6월 30일에 종료하고, 7월 1일에 개시하여 12월 31일에 종료하되 최초 사업연도는 회사 설립등기일에 개시하여 최초로 도래하는 6월 30일에 종료합니다.

당분기말 현재 회사의 자본금에 대한 내역 및 주주구성은 다음과 같습니다.

주주	주식의 종류	주식수(주)	금액(원)	지분율(%)
주식회사 하나은행 (파인밸류 PreIPO 6호 전문투자형사모증권투자신탁의 신탁업자 지위에서)	제1종종류주식	4,700,000	2,350,000,000	23.50%
주식회사 국민은행 (리딩골드라인전문투자형사모증권투자 신탁5호의 신탁업자 지위에서)	제1종종류주식	4,050,000	2,025,000,000	20.25%
엔에이치농협리츠운용 주식회사	보통주식	3,750,000	1,875,000,000	18.75%
주식회사 농협네트웍스	제2종종류주식	3,750,000	1,875,000,000	18.75%
엔에이치투자증권 주식회사 (파인밸류 IPO1호 전문투자형사모증권투자신탁의 신탁업자 지위에서)	제1종종류주식	1,950,000	975,000,000	9.75%
한국투자증권 주식회사	제1종종류주식	1,500,000	750,000,000	7.50%
케이비증권 주식회사 (파인밸류메자닌플러스전문투자형사모 증권투자신탁(채권혼합)의 신탁업자 지위에서)	제1종종류주식	300,000	150,000,000	1.50%
<b>합계</b>	보통주식 제1종종류주식 제2종종류주식 <b>총 주식수</b>	3,750,000 12,500,000 3,750,000 <b>20,000,000</b>	<b>10,000,000,000</b>	<b>100%</b>

### 2. 중요한 회계정책

회사는 대한민국의 일반기업회계기준에 따라 재무제표를 작성하였습니다. 일반기업회계기준은 '주식회사 등의 외부감사에 관한 법률'의 적용대상기업 중 한국채택국제회계기준에 따라 회계처리하지 아니하는 기업에 적용되는 기준입니다. 회사가 채택하고 있는 중요한 회계정책의 내용은 다음과 같습니다.

(1) 현금및현금성자산

회사는 통화 및 타인발행수표 등 통화대용증권과 당좌예금, 보통예금 및 큰 거래비용 없이 현금으로 전환이 용이하고 이자율변동에 따른 가치변동의 위험이 경미한 금융상품으로서 취득 당시 만기일(또는 상환일)이 3개월 이내인 것을 현금및현금성자산으로 분류하고 있습니다.

(2) 대손충당금

회사는 보고기간종료일 현재 매출채권, 미수금 등 받을채권 잔액의 회수가능성에 대한 개별분석 및 과거의 대손경험률을 토대로 하여 예상되는 대손추산액을 대손충당금으로 설정하고 있습니다.

(3) 유형자산의 평가

유형자산은 최초에는 구입원가 또는 제작용가 및 경영진이 의도하는 방식으로 자산을 가동하는데 필요한 장소와 상태에 이르게 하는데 직접 관련한 지출 등을(매입할인 등이 있는 경우에는 이를 차감) 취득원가로 측정하며, 현물출자, 증여, 기타 무상으로취득한 자산은 공정가치를 취득원가로 합니다. 취득원가는 당해 자산의 제작용가 또는 매입원가에 취득부대비용을 가산한 금액으로 계상하고 있습니다.

유형자산의 취득 또는 완성 후의 지출로 인해 자산으로부터 미래경제적효익이 기업에 유입될 가능성이 매우 높고 자산의 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우(생산능력의 증대, 내용연수의 연장, 상당한 원가절감 등을 포함)에는 자본적 지출로 처리하고 그렇지 않은 경우(생산능력 유지를 위한 수선 등을 포함)에는 발생한 기간의 비용으로 인식하고 있습니다.

(4) 수익인식기준

회사는 수익가득과정이 완료되고 수익금액을 신뢰성있게 측정할 수 있으며, 경제적 효익의 유입가능성이 매우 높을 때 수익으로 인식하고 있습니다.

(5) 법인세회계

법인세비용은 법인세 등의 법령에 의한 법인세부담액에 이연법인세 변동액을 가감하여 계상하고 있습니다. 자산·부채의 장부금액과 세무기준액의 차이인 일시적차이 중 미래기간의 과세소득을 증가시키는 가산할 일시적차이에 대한 법인세효과는 예외항목에 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.

회사는 법인세법 제51조의 2 유동화전문회사 등에 대한 소득공제 규정에 근거하여 배당가능이익의 100분의 90이상을 배당할 경우 동 금액에 대해 당해 사업연도 당분기의 소득금액 계산 시 소득공제를 받을 수 있으므로 당분기의 소득금액 계산 시 배당소득공제를 반영하여 법인세비용을 산출하고 있습니다.

(6) 부동산투자회사법상의 특칙적용 : 이익준비금적립의무 배제 및 초과배당

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

3. 현금 및 현금성자산

(1) 당분기 현금 및 현금성자산내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	이자율	금액	비 고
보통예금	변동이율	6,601,197,085	
정기예금	연 1.1%	6,004,911,430	임차인 예금질권 설정
합 계		12,606,108,515	

4. 종속기업

(1) 당분기 현금 및 현금성자산내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원, 주, %)

종속기업명	취득일	주식수	취득금액	지분율
(주)엔에이치제3호위탁관 리부동산투자회사	2020.02.27	10,000,000	19,000,000,000	100%

5. 유형자산

(1) 당분기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	기초	증가	감소	기말
토 지		128,780,850,362		128,780,850,362
건 물		72,313,679,252		72,313,679,252
합 계		201,094,529,614		201,094,529,614

\* 토지 및 건물 근저당설정 채권최고액 225,000,000,000원

6. 장기차입금

(1) 당분기 중 차입금내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	차입처	분기말	이자율	만기일
1순위	농협생명	40,000,000,000	연 3%	2023.01.03
	신한은행	40,000,000,000		
	흥국생명보험	20,000,000,000		
	산은캐피탈	10,000,000,000		
	산림조합중앙회	8,000,000,000		
2순위	한국투자증권	20,000,000,000	연 4.4%	2023.01.03
	흥국생명보험	13,500,000,000		
	케이비캐피탈	7,000,000,000		
3순위	키스비디에스	29,000,000,000	연 5.4%	2023.01.03
합 계		187,500,000,000		

\* 토지 및 건물 근저당설정 채권최고액 225,000,000,000원

## 6. 법인세비용

당사는 법인세법 제51조의 2 유동화전문회사 등에 대한 소득공제규정을 적용받고 있으므로 배당가능이익의 100분의 90이상을 배당한 경우에는 그 금액을 당해 사업연도의 소득금액 계산 시 공제할 수 있는 바, 부담해야 할 법인세액이 발생하지 아니합니다. 향후에도 회사는 배당가능이익을 전액 배당할 예정이므로 이를 고려할 때 납부할 법인세부담액이 없을 것으로 예상되어 일시적 차이에 대한 법인세 효과를 인식하지 않았습니다.

## 7. 자본금

(1) 당분기말 현재 회사의 자본금에 관련된 사항은 다음과 같습니다.

구분	당분기말
발행할 주식의 총수	2,000,000,000주
1주당 액면금액	500원
<b>발행한 주식의 수</b>	<b>20,000,000주</b>
보통주	3,750,000주
제1종종류주식	12,500,000주
제2종종류주식	3,750,000주

## (2) 이익준비금

회사는 부동산투자회사법 제28조 제1항에 의하여 이익처분 시 이익적립금의 법정적립을 규정한 상법 제458조가 배제되어 이익준비금을 적립하지 아니합니다.

## 8. 주요약정사항

당분기말 현재 회사의 주요 약정사항은 다음과 같습니다.

### (1) 자산관리계약

회사는 엔에이치농협리츠운용(주)와 부동산 취득·관리·개량·처분 및 임대차, 증권의 매매, 부동산 사용에 관한 권리의 취득 및 처분에 관한 업무 등과 관련하여 자산관리 위탁계약을 체결하여 다음의 자산관리수수료를 지급하고 있습니다.

구분	내용	비고
매입수수료	1,500,000,000원	부동산 매매계약시 500,000,000원 부동산 소유권취득시 1,000,000,000원 취득한 날로부터 7일내 지급
자산관리수수료	연간 414,000,000원	매 결산기마다 207,000,000원을 주주총회일로부터 7일내 지급
처분수수료	부동산 처분가액의 1%	
처분성과수수료	부동산 처분가액에서 취득원가 및 부대비용 등을 공제한 금액의 15%	

(2) 일반사무수탁계약

회사는 (주)국민은행과 발행주식의 명의개서에 관한 업무, 주식발행에 관한 사무, 운영및 계산에 관한 사무, 세무 및 법령이나 정관에 의한 통지 및 공시업무, 청산업무, 부동산투자회사법 등 관련 법령에 따른 국토교통부 보고업무 등에 대한 일반사무수탁계약을 체결하여 매 결산기 단위로 18,000,000원을 사무수탁수수료로 지급하고 있습니다.

(3) 자산보관계약

회사는 유안타증권(주)과 부동산, 증권 및 현금 등의 보관 및 관리업무, 해산(청산) 관련업무 등의 위탁계약을 체결하여 매 결산기 단위로 11,000,000원을 자산보관수수료로 지급하고 있습니다.