

리딩에머슨자산운용주식회사의 반기재무제표

별첨 : 독립된 감사인의 검토보고서

제 03 기 반기

2018 년 01 월 01 일 부터

2018 년 06 월 30 일 까지

리딩에머슨자산운용주식회사

목 차

반기재무제표 검토보고서	-----	1
반기재무제표		
반기재무상태표	-----	4
반기포괄손익계산서	-----	5
반기자본변동표	-----	6
반기현금흐름표	-----	7
반기재무제표에 대한 주석	-----	8

반기재무제표 검토보고서

리딩에머슨자산운용 주식회사
주주 및 이사회 귀중

2018년 07월 25일

검토대상 재무제표

본인은 별첨된 리딩에머슨자산운용주식회사의 요약반기재무제표를 검토 하였습니다. 동 반기재무제표는 2018년 6월 30일 현재의 반기재무상태표, 동일로 종료되는 3개월 및 6개월 보고기간의 반기포괄손익계산서, 6개월 보고기간의 반기자본변동표 및 반기현금흐름표 그리고 유의적 회계정책에 대한 요약과 기타의 서술정보로 구성되어 있습니다.

재무제표에 대한 경영진의 책임

경영진은 한국채택국제회계기준 제1034호에 따라 이 반기재무제표를 작성하고 표시할 책임이 있으며, 부정이나 오류에 의한 중요한 왜곡표시가 없는 반기재무제표를 작성하는데 필요하다고 결정한 내부통제에 대해서도 책임이 있습니다.

감사인의 책임

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

본인은 대한민국의 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 않습니다.

검토의견

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

기타사항

비교표시된 2017년 6월 30일로 종료되는 3개월 및 6개월 보고기간의 반기포괄손익계산서와 6개월 보고기간의 반기자본변동표 및 반기현금흐름표는 대주회계법인이 검토하였으며, 2017년 7월 24일자 검토보고서에는 동 요약반기재무제표가 한국채택국제회계기준 제1034호 '중간재무보고'에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하지 않은 사항이 발견되지 아니하였다고 표명되어 있습니다.

한편, 2017년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료하는 회계연도의 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표(이 검토보고서에는 첨부되지 않음)도 대주회계법인이 회계감사기준에 따라 감사하였고, 2018년 2월 6일의 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다. 비교표시 목적으로 첨부한 2017년 12월 31일 현재의 재무상태표는 위의 감사받은 재무상태표와 중요성의 관점에서 차이가 없습니다.

한 일 회 계 법 인

서울특별시 영등포구 국제금융로8길 11

대표이사 유승안



이 검토보고서는 검토보고서일(2018년 07월 25일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 검토보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 회사의 반기재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 사항이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 검토보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)반 기 재 무 제 표

리딩에머슨자산운용 주식회사

제 3 기 반기

2018년 01월 01일 부터

2018년 06월 30일 까지

제 2 기 반기

2017년 01월 01일 부터

2017년 06월 30일 까지

"첨부된 반기재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

리딩에머슨자산운용 주식회사 대표이사 송수일

본점 소재지 : (도로명주소) 서울특별시 중구 을지로5길 26, 서관 13층
(수하동, 미래에셋센터원)

(전 화) 02-6030-4809

반기재무상태표

제 3(당) 기 반기 2018년 06월 30일 현재

제 2(전) 기 2017년 12월 31일 현재

리딩에머슨자산운용 주식회사

(단위: 원)

과 목	주 석	제 3(당) 기 반기		제 2(전) 기	
자 산					
I. 현금및예치금	6, 7		3,725,884,851		1,207,394,458
현금및현금성자산		3,725,884,851		1,207,394,458	
II. 유형자산	8		198,571,803		212,157,828
비품		68,892,530		62,942,530	
감가상각누계액		(33,744,973)		(25,978,525)	
시설장치		322,418,800		297,718,800	
감가상각누계액		(158,994,554)		(122,524,977)	
III. 기타금융자산	6		223,309,108		189,118,476
미수운용보수		26,679,108		3,857,426	
미수금		-		1,675,050	
임차보증금		183,586,000		183,586,000	
기타보증금		13,044,000		-	
IV. 기타자산			13,991,483		1,630,003
선급비용		1,608,504		1,427,033	
부가세대급금		12,220,999		-	
당기법인세자산		161,980		202,970	
자 산 총 계			4,161,757,245		1,610,300,765
부 채					
I. 기타금융부채	6		11,556,473		16,826,157
미지급금		4,200,460		14,394,760	
미지급비용		7,356,013		2,431,397	
II. 기타부채			15,258,820		125,130
예수금		15,258,820		125,130	
III. 순확정급여부채	9		39,853,863		72,485,978
확정급여채무		39,853,863		72,485,978	
부 채 총 계			66,669,156		89,437,265
자 본					
I. 자본금	11		8,650,000,000		5,500,000,000
보통주자본금		8,650,000,000		5,500,000,000	
II. 자본조정			(68,521,800)		(22,440,000)
주식환인발행차금		(68,521,800)		(22,440,000)	
III. 결손금			(4,486,390,111)		(3,956,696,500)
미처리결손금		(4,486,390,111)		(3,956,696,500)	
자 본 총 계			4,095,088,089		1,520,863,500
부채와자본총계			4,161,757,245		1,610,300,765

"별첨 재무제표에 대한 주석 참조"

반기포괄손익계산서

제 3(당) 기 반기 2018년 01월 01일부터 2018년 06월 30일까지

제 2(전) 기 반기 2017년 01월 01일부터 2017년 06월 30일까지

리딩에머슨자산운용 주식회사

(단위: 원)

과 목	주 석	제 3(당) 기		제 2(전) 기	
		3개월 (검토받지 않은 재무제표)	누 적	3개월 (검토받지 않은 재무제표)	누 적
I. 영업수익		45,871,069	255,558,503	3,644,814	4,034,707
운용보수		37,972,454	52,572,998	3,357,043	3,357,043
수수료수익		-	194,800,000	-	-
이자수익	6	7,898,615	8,185,505	287,771	677,664
II. 영업비용		388,843,097	814,650,311	722,688,531	1,274,246,438
판매비와관리비	12	388,843,097	814,650,311	722,688,531	1,274,246,438
II. 영업이익(손실)		(342,972,028)	(559,091,808)	(719,043,717)	(1,270,211,731)
IV. 영업외수익		509,121	510,207	11,582	13,091
잡이익		509,121	510,207	11,582	13,091
V. 영업외비용		1,641,570	1,641,570	-	-
잡손실		1,641,570	1,641,570	-	-
VI. 법인세비용차감전순이익(손실)		(344,104,477)	(560,223,171)	(719,032,135)	(1,270,198,640)
VII. 법인세비용	10	-	-	-	-
VIII. 반기순이익(손실)		(344,104,477)	(560,223,171)	(719,032,135)	(1,270,198,640)
IX. 기타포괄손익		30,529,560	30,529,560	45,559,763	45,559,763
1. 당기손익으로 재분류되지 않는 항목		30,529,560	30,529,560	45,559,763	45,559,763
순확정급여부채의 재측정요소		30,529,560	30,529,560	45,559,763	45,559,763
X. 당기총포괄이익(손실)		(313,574,917)	(529,693,611)	(673,472,372)	(1,224,638,877)
XI. 주당순이익(손실)	13				
기본(희석)주당순이익(손실)		(199)	(387)	(826)	(1,521)

"별첨 재무제표에 대한 주석 참조"

반기 자본 변동표

제 3(당) 기 반기 2018년 01월 01일부터 2018년 06월 30일까지

제 2(전) 기 반기 2017년 01월 01일부터 2017년 06월 30일까지

리딩에머슨자산운용 주식회사

(단위: 원)

과 목	자본금	자본조정	이익잉여금(결손금)	자본총계
2017.01.01 (전반기초)	4,000,000,000	-	(1,909,520,776)	2,090,479,224
반기순이익(손실)	-	-	(1,270,198,640)	(1,270,198,640)
보험수리적손익	-	-	45,559,763	45,559,763
유상증자	1,000,000,000	(15,195,000)	-	984,805,000
2017.06.30 (전반기말)	5,000,000,000	(15,195,000)	(3,134,159,653)	1,850,645,347
2018.01.01 (당반기초)	5,500,000,000	(22,440,000)	(3,956,696,500)	1,520,863,500
반기순이익(손실)	-	-	(560,223,171)	(560,223,171)
보험수리적손익	-	-	30,529,560	30,529,560
유상증자	3,150,000,000	(46,081,800)	-	3,103,918,200
2018.06.30 (당반기말)	8,650,000,000	(68,521,800)	(4,486,390,111)	4,095,088,089

"별첨 재무제표에 대한 주석 참조"

반 기 현 금 흐 름 표

제 3(당) 기 반기 2018년 01월 01일부터 2018년 06월 30일까지

제 2(전) 기 반기 2017년 01월 01일부터 2017년 06월 30일까지

리딩에머슨자산운용 주식회사

(단위: 원)

과 목	제 3(당) 기 반기		제 2(전) 기 반기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		(541,733,807)		(1,182,448,811)
1. 반기순이익(손실)	(560,223,171)		(1,270,198,640)	
2. 조정내역	79,026,295		201,524,765	
이자수익	(8,185,505)		(677,664)	
감가상각비	44,236,025		44,544,092	
퇴직급여	42,975,775		157,658,337	
3. 영업활동으로 인한 자산·부채의 변동	(68,763,426)		(114,983,740)	
미수운용보수의 감소(증가)	(22,821,682)		(3,357,043)	
미수금의 감소(증가)	1,675,050		642,840	
선급비용의 감소(증가)	(181,471)		6,129,393	
부가세대금의 감소(증가)	(12,220,999)		1,760,659	
미지급금의 증가(감소)	(10,194,300)		(16,811,480)	
예수금의 증가(감소)	15,133,690		(103,220)	
미지급비용의 증가(감소)	4,924,616		(3,244,889)	
퇴직금의 지급	(45,078,330)		(100,000,000)	
4. 이자의 수취	8,185,505		677,664	
5. 법인세의 납부	40,990		531,140	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		(43,694,000)		(5,170,000)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액	-		-	
2. 투자활동으로 인한 현금유출액	(43,694,000)		(5,170,000)	
비품의 취득	5,950,000		-	
시설장치의 취득	24,700,000		5,170,000	
기타보증금의 증가	13,044,000		-	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		3,103,918,200		984,805,000
1. 재무활동으로 인한 현금유입액	3,103,918,200		984,805,000	
유상증자	3,103,918,200		984,805,000	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액	-		-	
IV. 현금및현금성자산의 증가(감소)		2,518,490,393		(202,813,811)
V. 기초 현금및현금성자산		1,207,394,458		1,657,152,084
VI. 기말 현금및현금성자산		3,725,884,851		1,454,338,273

"별첨 재무제표에 대한 주석 참조"

주석

제 3(당) 기 반기 (2018년 6월 30일 종료 회계기간)

제 2(전) 기 반기 (2017년 6월 30일 종료 회계기간)

리딩에머슨자산운용 주식회사

1. 일반 사항

리딩에머슨자산운용 주식회사(이하 "당사")는 2016년 3월 29일 "에머슨퍼시픽코브 주식회사"로 설립되었으며 2016년 7월 금융투자업인가를 받아 2018년 3월에 상호를 현재의 명칭으로 변경하고 집합투자업 및 관련 부수업무를 영위하고 있습니다. 2018년 6월 30일 현재 당사의 자본금은 8,650백만원이며, 당반기말 현재 주주현황은 다음과 같습니다.

주 주 명	주 식 수 (주)	지 분 율 (%)
리딩투자증권(주)	588,200	34.00%
도담에스테이트(주)	570,900	33.00%
아난티(주)	570,900	33.00%
계	1,730,000	100.00%

2. 중요한 회계정책

(1) 회계기준의 적용

당사의 반기재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되는 요약중간재무제표입니다. 동 재무제표는 기업회계기준서 1034호 '중간재무보고'에 따라 작성되었으며, 연차재무제표에서 요구되는 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) 추정과 판단

한국채택국제회계기준에서는 중간재무제표를 작성함에 있어서 회계정책의 적용이나, 중간보고기간말 현재 자산, 부채 및 수익, 비용의 보고금액에 영향을 미치는 사항에 대하여 경영진의 최선의 판단을 기준으로 한 추정치와 가정의 사용을 요구하고 있습니다. 중간보고기간말 현재 경영진의 최선의 판단을 기준으로 한 추정치와 가정이 실제 환경과 다를 경우 이러한 추정치와 실제결과는 다를 수 있습니다.

반기재무제표에서 사용된 당사의 회계정책의 적용과 추정금액에 대한 경영진의 판단은 2017년 12월 31일로 종료되는 회계연도의 연차재무제표와 동일한 회계정책과 추정의 근거를 사용하였습니다.

3. 중요한 회계정책

(1) 당사는 2018년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제 · 개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였으며, 이로 인하여 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'

기업회계기준서 제1115호는 기업회계기준서 제1011호 '건설계약', 제1018호 '수익', 기업회계기준해석서 제 2113호 '고객충성제도', 제2115호 '부동산건설약정', 제2118호 '고객으로부터의 자산이전', 제2031호 '수익: 광고용역의 교환거래'를 대체하며, 해당 계약들이 다른 기준서의 적용범위에 해당하지 않는다면 고객과의 계약에서 발생하는 모든 수익에 대하여 적용됩니다. 새로운 기준서는 고객과의 계약에서 생기는 수익을 회계처리하기 위해 5단계법을 확립하였습니다. 기업회계기준서 제1115호에서는 재화나 용역을 고객에게 이전하는 것과 교환하여 기업이 권리를 갖게 될 것으로 예상되는 대가를 반영한 금액을 수익으로 인식합니다.

이 기준서는 당사가 고객과의 계약에 5단계법을 적용함에 있어 관련된 모든 사실과 정황을 고려하여 판단할 것을 요구합니다. 또한 이 기준서는 계약을 체결하기 위해 들인 원가와 계약을 이행할 때 드는 원가에 대한 회계처리를 구체적으로 명시하였습니다.

당사는 2018년 1월 1일을 최초적용일로 하여 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'을 적용하였습니다. 당사는 기업회계기준서 제1115호의 경과 규정에 따라 동 기준서의 최초적용 누적효과를 2018년 1월 1일에 기초 자본에서 조정하는 방법을 선택하였습니다. 또한 최초 적용일 전에 이루어진 모든 계약 변경에 대하여 계약을 소급하여 다시 작성하지 않는 실무적 간편법을 사용하였습니다. 동 기준서의 도입으로 당사의 재무제표에 미치는 주요 영향은 없습니다.

기업회계기준서 제1109호 '금융상품' (제정)

기업회계기준서 제1109호 '금융상품'은 2018년 1월 1일 이후부터 개시하는 연차기간에 대해 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정'을 대체하며, 금융상품 회계처리의 세 가지 측면인 분류 및 측정, 손상, 위험회피회계를 모두 포함합니다. 당사가 전진적으로 적용할 위험회피회계의 예외사항을 제외하고 당사는 기업회계기준서 제1109호를 2018년 1월 1일을 최초적용일로 하고 기준서 제1109호의 최초 적용 누적효과를 2018년 1월 1일 기초 자본에서 조정하였습니다. 기업회계기준서 제1109호 최초 적용에 따라 당사는 2018년 1월 1일 기초 자본에서 이익잉여금 2,676백만원 감소 및 기타자본구성요소 202백만원 증가의 조정이 발생하였습니다.

(a) 분류 및 측정

특정 매출채권을 제외하고, 기업회계기준서 제1109호 하에서 당사는 당기손익-공정가치로 측정하지 아니하는 금융자산의 거래원가는 최초 인식시점의 공정가치에 포함합니다.

기업회계기준서 제1109호 하에서 채무상품은 후속적으로 당기손익-공정가치(FVPL)상각후원가, 또는 기타포괄손익-공정가치(FVOCI)로 측정됩니다. 분류는 당사의 금융자산 관리방식에 대한 사업모형과 금융상품이 '원금과 원금에 대한 이자'만으로 구성되어 있는 지 여부를 나타내는 계약상 현금흐름 특성(SPPI 기준)의 두 가지 기준에 근거합니다. 당사는 기타포괄손익-공정가치(FVOCI) 측정 금융자산의 요건을 충족하는 채무상품을 보유하고 있지 않습니다.

기타금융자산은 다음과 같이 분류되고 후속적으로 측정됩니다.

- 제거손익이 당기손익으로 재순환되지 않는 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품

이 범주는 당사가 예상되는 미래기간까지 보유할 의도를 가지고 있고 최초 인식 또는 거래 시 취소할 수 없는 선택을 한 지분상품만 포함합니다.

- 파생상품과 최초 인식 시점에 FVOCI로 분류하는 취소할 수 없는 선택을 하지 않은 상장지분상품으로 구성된 당기손익-공정가치 측정 금융자산.

이 범주는 현금흐름특성이 SPPI 기준을 충족하지 못하거나 계약상 현금흐름을 수취하기 위해 보유하는 것이 목적인 사업모형 또는 계약상 현금흐름의 수취 및 매도를 목적으로 하는 사업모형에서 보유하는 것이 아닌 채무상품을 포함합니다. 당사는 지분상품을 당기손익-공정가치(FVPL) 측정 지분상품으로 분류합니다. 기업회계기준서 제1039호 하에서, 당사의 해당 지분상품은 매도가능금융자산으로 분류되었습니다. 지분상품과 관련하여 이전 기간에 기타포괄손익누계액으로 인식되었던 매도가능 금융자산평가손익은 이익잉여금으로 재분류되었습니다. (주석19 참조)

당사의 사업모형은 개시일인 2018년 1월 1일에 평가되어야 하며, 개시일 이전에 제거되지 않은 금융자산에 적용되어야 합니다. 채무상품의 계약상 현금흐름이 원금과 원금에 대한 이자 지급으로 구성되어 있는지에 대한 평가는 자산의 최초 인식시점의 사실과 상황에 기초하여야 합니다.

당사의 금융부채에 대한 회계처리는 기업회계기준서 제1039호 하의 회계처리와 대부분 일치합니다. 기업회계기준서 제1039호의 요구사항과 유사하게, 기업회계기준서 제1109호는 조건부 대가를 공정가치의 변동이 포괄손익계산서에서 인식되는 공정가치로 측정되는 금융상품으로 회계처리하도록 요구합니다.

기업회계기준서 제1109호 하에서, 내재파생상품은 더이상 주계약에서 분리되지 않습니다. 그 대신에, 금융자산은 계약상 정의와 당사의 사업모형에 근거하여 분류됩니다.

금융부채와 비금융주계약에 내재된 파생상품에 대한 회계처리는 기업회계기준서 제1039호의 요구사항에서 변경되지 않았습니다.

(b) 손상

기업회계기준서 제1109호의 적용은 금융자산에 대한 기업회계기준서 제1039호의 발생손실접근법을 미래의 기대신용손실(ECL) 접근법으로 대체함으로써 당사의 손상에 대한 회계처리를 근본적으로 변경시켰습니다.

기업회계기준서 제1109호는 당사가 대여금과 당기손익-공정가치로 측정되지 않는 기타채무상품의 기대신용손실에 대한 충당금을 인식할 것을 요구합니다.

기대신용손실은 계약상 수취하기로 한 현금흐름과 당사가 수취할 것으로 예상되는 모든 현금흐름의 차이를 기초로 합니다. 현금부족액은 자산의 최초 유효이자율로 할인하여 측정합니다.

계약자산과 매출채권 및 기타수취채권의 경우, 당사는 간편법을 적용하고 신용손실이 예상되는 기대존속기간에 근거하여 기대신용손실을 산출합니다. 당사는 차입자 특유의 미래 예상 요인과 경제적 환경을 반영하여 조정한 과거 신용손실 경험을 근거로 충당금설정률표를 설계합니다.

당사는 계약상 지급이 만기일 이후 180일이 경과된 경우에 금융자산을 채무불이행으로 간주합니다. 그러나, 특정한 경우에, 당사는 신용보강을 고려하기 전에 내부 또는 외부 정보가 당사가 계약상의 원금 전액을 수취하지 못할 것으로 나타내는 경우 금융자산을 채무불이행으로 간주할 수 있습니다.

(c) 위험회피회계

새로운 기업회계기준서 제1109호에서는 이전 기업회계기준서 제1039호에서 정한 위험회피회계의 체계(mechanics of hedge accounting: 공정가치위험회피, 현금흐름 위험회피)를 유지하지만, 복잡하고 규정 중심적인 기업회계기준서 제1039호의 위험회피회계 요구사항을 기업의 위험관리활동에 중점을 둔 원칙 중심적인 방식으로 변경했습니다. 이러한 변경의 효과로 위험회피대상항목과 위험회피수단이 확대되었고, 실제로 높은위험회피효과(80~125%)가 있는지 사후적으로 평가하는 조건과 계량적인 평가기준이 없어지는 등 위험회피회계 적용요건이 완화되었습니다.

이에 당사는 파생상품 거래 관련 완화된 위험회피회계 적용요건을 검토하고, 회계정책 결정 시 관련 시스템을 개선, 변경 작업을 진행할 예정입니다.

(d) 기타 조정사항

위에서 기술한 조정사항 뿐만 아니라, 기업회계기준서 제1109호를 적용함에 있어 이

연법인세, 매각예정자산과 그와 직접 관련된 부채, 관계기업과 공동기업의 투자(이들 기업이 보유한 금융상품에서 발생), 법인세, 이익잉여금과 해외사업장의 환산차이와 같은 재무제표의 다른 항목들이 영향을 받을 것이며, 필요한 경우 조정되었습니다. 매각예정자산과 그와 직접 관련된 부채의 조정사항은 기초자산에 대한 기업회계기준서 제1109호의 이연법인세효과와 관련이 있습니다.

기업회계기준해석서 제2122호 '외화 거래와 선지급, 선수취 대가' (제정)

해석서는 대가를 외화로 선지급하거나 선수취하여 발생한 비화폐성자산이나 비화폐성부채를 제거하면서 관련 자산, 비용, 수익(또는 그 일부)를 최초 인식할 때 적용할 환율을 결정하기 위한 거래일은 대가를 선지급하거나 선수취하여 비화폐성자산이나 비화폐성부채를 최초로 인식하는 날이라는 점을 명확히 하였습니다. 선지급이나 선수취가 여러 차례에 걸쳐 이루어지는 경우 대가의 선지급이나 선수취로 인한 거래일을 각각 결정하여야 합니다.

기업회계기준서 제1040호 '투자부동산' (개정) - 투자부동산 계정대체

이 개정사항은 투자부동산의 개발 또는 건설에 대해 계정대체 시점을 명확히 합니다. 이 개정사항은 투자부동산으로(에서) 용도 변경과 투자부동산 정의를 충족하게 되거나 중지되는 시점에 용도 변경에 대해 기술합니다. 부동산에 대한 경영진의 의도 변경만으로는 용도 변경의 증거가 되지 않습니다. 동 개정사항이 당사의 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

기업회계기준서 제1102호 '주식기준보상' (개정) - 주식기준보상거래의 분류와 측정
기업회계기준서 제1102호 '주식기준보상'의 개정은 가득조건이 현금결제형 주식기준보상의 측정에 미치는 영향, 세금 원천징수의무로 인한 순결제특성이 있는 주식기준보상거래, 현금결제형에서 주식결제형 주식기준보상거래로 분류를 바꾸는 조건변경에 대해 다루고 있습니다. 동 개정사항은 전진적으로 적용되며, 모든 개정사항을 적용하는 때에는 소급 적용할 수 있습니다. 당사는 세금 원천징수의무로 인한 순결제특성이 있는 주식기준보상거래 및 주식기준보상거래로 분류를 바꾸는 조건변경이 없으므로 개정 기준서가 당사의 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

기업회계기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자' (개정) - 개별기준에 따라 당기손익-공정가치측정항목으로 선택할 수 있음을 명확히 함

개정 기준서는 벤처캐피탈 투자기구나 이와 유사한 기업은 관계기업이나 공동기업에 대한 투자를 최초인식할 때 각각의 관계기업이나 공동기업에 대하여 개별적으로 선택하여 그 투자를 당기손익-공정가치측정항목으로 선택할 수 있음을 명확히 하였습니다. 만약, 그 자체가 투자기업이 아닌 기업이 투자기업인 관계기업 또는 공동기업에 대한 지분을 보유하고 있다면, 그 기업이 지분법을 적용하는 경우에 투자기업인 관계기업 또는 공동기업이 보유한 종속기업의 지분에 대하여 투자기업인 관계기업이나 공동기업이 적용한 공정가치 측정을 그대로 적용하는 것을 선택할 수 있습니다. 이 선택은 (1) 투자기업인 관계기업이나 공동기업을 최초로 인식하는 시점, (2) 관계기업이나 공동기업이 투자기업이 되는 시점, (3) 투자기업인 관계기업이나 공동기업이 최초로 지배기업이 되는 시점 중 가장 나중의 시점에 각각의 투자기업인 관계기업이나 공동기업에 대해 개별적으로 합니다. 동 개정사항이 당사의 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

(2) 제정·공표되었으나, 2018년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 않았고, 조기 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

기업회계기준서 제 1116호 '리스'

기업회계기준서 제1116호 '리스'는 기업회계기준서 제1017호 '리스', 기업회계기준해석서 제2104호 '약정에 리스가 포함되어 있는지의 결정', 기업회계기준해석서 제2015호 '운용리스: 인센티브', 기업회계기준해석서 제2027호 '법적 형식상의 리스를 포함하는 거래의 실질에 대한 평가'를 대체합니다. 기업회계기준서 제1116호는 리스의 인식, 측정, 표시, 공시 원칙을 제시하였으며, 리스이용자로 하여금 모든 리스를 기업회계기준서 제1017호에서의 금융리스 회계처리와 유사한 단일 모델로 회계처리할 것을 요구합니다. 동 기준서는 리스이용자에 대해 소액자산 리스(예: 개인 컴퓨터), 단기리스(리스기간이 12개월 이하인 리스)의 두 가지 인식 면제 규정을 포함합니다. 리스개시일에 리스이용자는 리스료 지급에 대한 부채(리스부채)를 인식하여야 하며, 기초자산에 대한 리스기간동안의 사용권을 나타내는 자산(사용권 자산)을 인식할 것입니다. 리스이용자는 리스부채의 이자비용과 사용권 자산의 감가상각비를 개별적으로 인식하여야 합니다.

또한 리스이용자는 특정 사건(즉, 리스기간의 변동, 리스료를 산정할 때 사용한 지수나 요율의 변동으로 생기는 미래 리스료의 변동)이 발생하면 리스부채를 재측정해야

합니다. 리스이용자는 일반적으로 사용권 자산을 조정함으로써 리스부채의 재측정 금액을 인식할 것입니다. 기업회계기준서 제1116호에서의 리스제공자 회계처리는 기업회계기준서 제1017호의 현행 회계처리와 비교하여 실질적으로 변동되지 않았습니다. 리스제공자는 모든 리스를 기업회계기준서 제1017호와 동일한 분류 원칙을 사용하여 운용리스와 금융리스를 구분할 것입니다.

기업회계기준서 제1116호는 리스이용자와 리스제공자에게 기업회계기준서 제1017호보다 광범위한 공시를 요구합니다.

동 기준서는 2019년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용되며 조기 적용이 허용됩니다. 리스이용자는 완전 소급법과 누적효과 일괄조정 경과조치 중 하나를 사용하여 동 기준서를 적용할 수 있으며, 동 기준서 상 경과 규정은 몇 가지 실무적 간편법을 허용합니다.

당사는 재무제표에 미치는 영향을 구체적으로 분석 중에 있으며, 정해진 시행일에 제정 기준서를 적용할 계획입니다.

4. 재무위험관리

(1) 재무위험관리요소

당사는 여러 활동으로 인하여 외환위험, 신용위험 및 유동성위험과 같은 다양한 재무 위험에 노출돼 있습니다. 회사의 전반적인 위험관리정책은 금융시장의 변동성에 초점을 맞추고 있으며 재무성과에 미치는 부정적 영향을 최소화하는데 중점을 두고 있습니다.

1) 외환위험

당사는 외화로 표시된 거래를 수행하고 있지 않습니다.

2) 신용위험

신용위험은 계약상대방이 계약상의 의무를 불이행하여 회사에 재무적 손실을 미칠 위험을 의미합니다. 당사는 신용위험노출, 거래처의 신용등급 및 과거의 경험 등을 종합적으로 고려하여 신용위험에 대한 지속적인 검토를 실시하고 있습니다.

보고기간종료일 현재 신용 위험에 대한 최대 노출 정도는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말	전기말
현금및예치금	3,725,885	1,207,394
기타금융자산	223,309	189,118

3) 유동성 위험

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

보고기간종료일 현재 당사의 유동성 위험 분석 내역은 다음과 같습니다.

<당반기말>

(단위: 천원)

구 분	1개월 이내	1개월~ 3개월 이내	3개월~ 6개월 이내	6개월~ 1년 이내	1년~ 5년 이내
기타금융부채	11,556	-	-	-	-

<전기말>

(단위: 천원)

구 분	1개월 이내	1개월~ 3개월 이내	3개월~ 6개월 이내	6개월~ 1년 이내	1년~ 5년 이내
기타금융부채	16,826	-	-	-	-

(2) 자본위험관리

당사의 자본 관리 목적은 계속기업으로서 주주 및 이해당사자들에게 이익을 지속적으로 제공할 수 있는 능력을 보호하고 자본 비용을 절감하기 위해 최적의 자본 구조를 유지하는 것입니다.

당사는 부채비율에 기초하여 자본을 관리하고 있습니다. 부채비율은 총부채를 총자

본으로 나누어 산출하고 있습니다. 총부채 및 총자본은 재무상태표상의 금액입니다.

보고기간종료일 현재 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말	전기말
부 채	66,669	89,437
자 본	4,095,088	1,520,864
부채비율	1.63%	5.88%

5. 공정가치

당기 중, 당사의 금융자산과 금융부채의 공정가치에 영향을 미치는 사업환경 및 경제적인 환경의 유의적인 변동은 없습니다.

(1) 공정가치 서열체계

공정가치로 측정되는 금융상품은 공정가치 서열체계에 따라 구분하며, 정의된 수준들은 다음과 같습니다.

- 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 (조정되지 않은) 공시가격(수준 1)
- 직접적으로(예: 가격) 또는 간접적으로(예: 가격에서 도출되어) 관측 가능한, 자산이나 부채에 대한 투입 변수를 이용하여 산정한 공정가치. 단 수준 1에 포함된 공시가격은 제외함(수준 2)
- 관측 가능한 시장자료에 기초하지 않은, 자산이나 부채에 대한 투입 변수(관측 가능하지 않은 투입 변수)를 이용하여 산정한 공정가치(수준 3)

6. 범주별 금융상품

(1) 보고기간종료일 현재 금융자산의 범주별 내역은 다음과 같습니다.

<당반기말> (단위: 천원)

구 분	대여금 및 수취채권
현금및예치금	3,725,885
기타금융자산	223,309
합 계	3,949,194

<전기말> (단위: 천원)

구 분	대여금 및 수취채권
현금및예치금	1,207,394
기타금융자산	189,118
합 계	1,396,512

(2) 보고기간종료일 현재 금융부채의 범주별 내역은 다음과 같습니다.

<당반기말> (단위: 천원)

구 분	상각후원가로 측정하는 기타금융부채
기타금융부채	11,556

<전기말> (단위: 천원)

구 분	상각후원가로 측정하는 기타금융부채
기타금융부채	16,826

(3) 당반기 및 전반기 중 금융상품 범주별 순손익 구분내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분		당반기	전반기
대여금 및 수취채권	이자수익	8,186	678

7. 현금및예치금

보고기간종료일 현재 현금및예치금의 구성 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말	전기말
현금및현금성자산		
보통예금	3,725,885	1,207,394

8. 유형자산

(1) 보고기간종료일 현재 유형자산의 내역은 다음과 같습니다.

<당반기말>

(단위: 천원)

구 분	취득가액	상각누계액	장부가액
비품	68,893	(33,745)	35,148
시설장치	322,419	(158,995)	163,424
합 계	391,312	(192,740)	198,572

<전기말>

(단위: 천원)

구 분	취득가액	상각누계액	장부가액
비품	62,943	(25,979)	36,964
시설장치	297,719	(122,525)	175,194
합 계	360,662	(148,504)	212,158

(2) 당반기 및 전기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당반기>

(단위: 천원)

구 분	기 초	취 득	처 분	감가상각	기 말
비품	36,964	5,950	-	(7,766)	35,148
시설장치	175,194	24,700	-	(36,470)	163,424
합 계	212,158	30,650	-	(44,236)	198,572

<전 기>

(단위: 천원)

구 분	기 초	취 득	처 분	감가상각	기 말
비품	52,700	-	-	(15,736)	36,964
시설장치	243,915	5,170	-	(73,891)	175,194
합 계	296,615	5,170	-	(89,627)	212,158

9. 퇴직급여

(1) 보고기간종료일 현재 순확정급여부채 금액의 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	39,854	72,486
사외적립자산의 공정가치	-	-
재무상태표상 순확정급여부채	39,854	72,486

(2) 당반기 및 전기 중 확정급여채무의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기	전 기
기초금액	72,486	61,606
당기근무원가	42,056	207,979
이자원가	920	1,526
퇴직급여 지급액	(45,078)	(130,417)
확정급여채무의 재측정요소:		
- 인구통계학적 가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손익	-	-
- 재무적 가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손익	(205)	(2,666)
- 경험적조정으로 인한 보험수리적손익	(30,325)	(65,542)
보고기간말 금액	39,854	72,486

(3) 보고기간종료일 현재 확정급여제도와 관련하여 주요한 가정은 다음과 같습니다.

구 분	당반기말
할인율	2.78%
임금상승률	4.80%

(4) 확정급여채무의 보험수리적평가에 사용된 주요 가정의 변경이 확정급여채무의 현재가치 변동에 미치는 영향에 관한 민감도분석의 결과는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	1%감소	1%증가
할인율변화에 따른 확정급여채무의 변동	2,671	(2,390)
기대임금상승률 변화에 따른 확정급여채무의 변동	(2,371)	2,595

10. 법인세 비용 및 이연법인세

(1) 손익계산서상 법인세비용

(단위: 천원)

구 분	당반기	전반기
I.법인세부담세액:		
1)당기부담세액	-	-
2)전기법인세 조정액	-	-
합 계	-	-
II.이연법인세 변동액	-	-
III.기타포괄손익에 직접 반영된 이연법인세변동액	-	-
IV.손익계산서상 보고된 법인세비용(I-II-III)	-	-

(2) 당반기 및 전반기 중 법인세비용과 회계이익의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기	전반기
법인세비용차감전순이익	(560,223)	(1,270,199)
적용세율	10%,20%,22%	10%,20%,22%
적용세율에따른 세부담액	-	-
조정사항		
- 전기 법인세와 관련된 조정사항	-	-
- 이월결손금및세액공제	-	-
- 기타차이	-	-
법인세비용	-	-
평균유효세율	-	-

(3) 보고기간종료일 현재 법인세 이연효과를 발생시키는 회계상 이익과 과세소득간의 차감할(가산할) 일시적차이 및 이연법인세자산(부채)내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	재무상태표		손익계산서	
	당반기말	전기말	당반기	전기
확정급여채무	8,768	15,947	-	-
이월결손금	980,481	856,660	-	-
합 계	989,249	872,607	-	-

(주) 당반기말 현재 일시적차이에 대한 법인세효과 989,249천원은 미래과세소득의 발생가능성에 대한 불확실성으로 인하여 이연법인세자산으로 인식되지 아니하였습니다.

11. 자본금

보고기간종료일 현재 자본금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 천원)

구 분	수권주식수	발행주식수	액면가액	당반기말
보통주	10,000,000	1,730,000	5,000원	8,650,000

12. 판매비와관리비

당반기 및 전반기 중 발생한 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기	전반기
직원급여	470,314	680,197
퇴직급여	42,976	157,658
복리후생비	20,176	26,204
교육훈련비	153	1,064
여비교통비	2,665	11,670
접대비	16,400	26,149
통신비	3,916	4,742
세금과공과금	2,224	3,450
감가상각비	44,236	44,544
지급임차료	85,958	85,052
보험료	1,174	5,679
차량유지비	4,722	5,464
운반비	298	389
도서인쇄비	128	581
소모품비	3,335	9,345
지급수수료	62,571	145,489
건물관리비	47,092	48,422
집기임차료	2,998	3,559
협회비	3,314	14,588
합 계	814,650	1,274,246

13. 주당이익(손실)

(1) 당반기와 전반기 기본주당이익(손실)의 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 원)

구 분	당반기		전반기	
	3개월	누 적	3개월	누 적
반기순이익(손실)	(344,104,477)	(560,223,171)	(719,032,135)	(1,270,198,640)
가중평균보통주식수	1,730,000	1,448,066	870,329	835,359
기본주당순이익(손실)	(199)	(387)	(826)	(1,521)

(2) 당반기 및 전반기 중 가중평균유통보통주식수의 산정내역은 다음과 같습니다.

<당반기, 누적>

(단위: 주)

구 분	일 자	주식수	가중치	가중평균주식수
기 초	2018-01-01	1,100,000	181	1,100,000
유상증자	2018-03-23	630,000	100	348,066
합 계		1,730,000		1,448,066

<당반기, 최근3개월>

(단위: 주)

구 분	일 자	주식수	가중치	가중평균주식수
기 초	2018-04-01	1,730,000	91	1,730,000
합 계		1,730,000		1,730,000

<전반기, 누적>

(단위: 주)

구 분	일 자	주식수	가중치	가중평균주식수
기 초	2017-01-01	800,000	181	800,000
유상증자	2017-05-30	200,000	32	35,359
합 계		1,000,000		835,359

<전반기, 최근3개월>

(단위: 주)

구 분	일 자	주식수	가중치	가중평균주식수
기 초	2017-04-01	800,000	91	800,000
유상증자	2017-05-30	200,000	32	70,329
합 계		1,000,000		870,329

(3) 보고기간 종료일 현재 회사가 발행한 잠재적 보통주식은 없는 바, 희석주당순이익을 별도로 산정하지 아니하였습니다.

14. 특수관계자

(1) 보고기간종료일 현재 당사와 특수관계가 있는 회사는 다음과 같습니다.

회사명	당사와의 관계
리딩투자증권(주)	지배회사

(2) 당반기 및 전반기 중 특수관계자와의 거래 내역은 없습니다.

(3) 당반기 및 전반기 중 주요경영진에 대한 보상비용은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	직 책	총보상비용
당반기	대표이사외 4인	304,037
전반기	대표이사외 4인	654,984

(4) 보고기간종료일 현재 당사가 특수관계자에게 제공한 지급보증의 내역은 없습니다.

15. 약정사항

당사는 보고기간종료일 현재 AJ렌터카와 차량운반구에 대하여 운용리스계약을 맺고 있습니다. 운용리스 계약에 따른 미래 최소리스료의 합계액은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	최소리스료
1년이내	23,716
1년초과 5년이내	38,535
합 계	62,251