

목 차

감 사 보 고 서	1
독립된 감사인의 감사보고서.....	2
(첨부)연 결 재 무 제 표	5
주석	14
외부감사 실시내용.....	90

주식회사 대교와 그 종속기업들

연 결 재 무 제 표 에 대 한

감 사 보 고 서

제 32 기

2018년 01월 01일 부터

2018년 12월 31일 까지

제 31 기

2017년 01월 01일 부터

2017년 12월 31일 까지

삼일회계법인

독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 대교
주주 및 이사회 귀중

감사의견

우리는 주식회사 대교와 그 종속기업들(이하 "연결회사")의 연결재무제표를 감사하였습니다. 해당 연결재무제표는 2018년 12월 31일과 2017년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결손익계산서, 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표, 연결현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약을 포함한 연결재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 연결회사의 연결재무제표는 연결회사의 2018년 12월 31일과 2017년 12월 31일 현재의 연결재무상태와 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결재무성과 및 연결현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라, 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

감사의견근거

우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준에 따른 우리의 책임은 이 감사보고서의 연결재무제표감사에 대한 감사인의 책임 단락에 기술되어 있습니다. 우리는 연결재무제표감사와 관련된 대한민국의 윤리적 요구사항에 따라 회사로부터 독립적이며, 그러한 요구사항에 따른 기타의 윤리적 책임들을 이행하였습니다. 우리가 입수한 감사 증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다.

연결재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

경영진은 한국채택국제회계기준에 따라 이 연결재무제표를 작성하고 공정하게 표시할 책임이 있으며, 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는 연결재무제표를 작성하는데 필요하다고 결정한 내부통제에 대해서도 책임이 있습니다.

경영진은 연결재무제표를 작성할 때, 연결회사의 계속기업으로서의 존속능력을 평가하고 해당되는 경우, 계속기업 관련 사항을 공시할 책임이 있습니다. 그리고 경영진이 기업을 청산하거나 영업을 중단할 의도가 없는 한, 회계의 계속기업전제의 사용에 대해서도 책임이 있습니다.

지배기구는 연결회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

연결재무제표감사에 대한 감사인의 책임

우리의 목적은 연결회사의 연결재무제표에 전체적으로 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는지에 대하여 합리적인 확신을 얻어 우리의 의견이 포함된 감사보고서를 발행하는

데 있습니다. 합리적인 확신은 높은 수준의 확신을 의미하나, 감사기준에 따라 수행된 감사가 항상 중요한 왜곡표시를 발견한다는 것을 보장하지는 않습니다. 왜곡표시는 부정이나 오류로부터 발생할 수 있으며, 왜곡표시가 연결재무제표를 근거로 하는 이용자의 경제적 의사결정에 개별적으로 또는 집합적으로 영향을 미칠 것이 합리적으로 예상되면, 그 왜곡표시는 중요하다고 간주됩니다.

감사기준에 따른 감사의 일부로서 우리는 감사의 전 과정에 걸쳐 전문가적 판단을 수행하고 전문가적 의구심을 유지하고 있습니다. 또한, 우리는:

- 부정이나 오류로 인한 연결재무제표의 중요왜곡표시위험을 식별하고 평가하며 그러한 위험에 대응하는 감사절차를 설계하고 수행합니다. 그리고 감사의견의 근거로서 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 부정은 공모, 위조, 의도적인 누락, 허위진술 또는 내부통제 무력화가 개입될 수 있기 때문에 부정으로 인한 중요한 왜곡표시를 발견하지 못할 위험은 오류로 인한 위험보다 큽니다.
- 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다.
- 연결재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치와 관련 공시의 합리성에 대하여 평가합니다.
- 경영진이 사용한 회계의 계속기업전제의 적절성과, 입수한 감사증거를 근거로 계속기업으로서의 존속능력에 대하여 유의적 의문을 초래할 수 있는 사건이나, 상황과 관련된 중요한 불확실성이 존재하는지 여부에 대하여 결론을 내립니다. 중요한 불확실성이 존재한다고 결론을 내리는 경우, 우리는 연결재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 연결회사의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.
- 공시를 포함한 연결재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고, 연결재무제표의 기초가 되는 거래와 사건을 연결재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.

우리는 여러 가지 사항들 중에서 계획된 감사범위와 시기 그리고 감사 중 식별된 유의적 내부통제 미비점 등 유의적인 감사의 발견사항에 대하여 지배기구와 커뮤니케이션합니다.

또한, 우리는 독립성 관련 윤리적 요구사항들을 준수하고, 우리의 독립성 문제와 관련된다고 판단되는 모든 관계와 기타사항들 및 해당되는 경우 관련 제도적 안전장치를 지배기구와 커뮤니케이션한다는 진술을 지배기구에게 제공합니다.

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 공인회계사 박승철입니다.

서울특별시 용산구 한강대로 100
삼 일 회 계 법 인
대 표 이 사 김 영 식

2019년 3월 14일

이 감사보고서는 감사보고서일(2019년 3월 14일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 별첨된 회사의 연결재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)연 결 재 무 제 표

주식회사 대교와 그 종속기업

제 32 기

2018년 01월 01일 부터

2018년 12월 31일 까지

제 31 기

2017년 01월 01일 부터

2017년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 대표이사 박수완

본점 소재지 : (도로명주소) 서울시 관악구 보라매로 3길 23 대교타워
(전 화) 02 - 829 - 1114

연 결 재 무 상 태 표

제 32 기 말 : 2018년 12월 31일 현재

제 31 기 말 : 2017년 12월 31일 현재

주식회사 대교와 그 종속기업

(단위: 원)

과목	주석	제 32 기 말	제 31 기 말
자산			
유동자산		285,206,043,988	322,221,047,658
현금및현금성자산	4,5,7,8	58,507,873,463	60,251,798,959
금융기관예치금	4,5,7,8,29	23,128,149,103	20,688,270,244
매출채권	4,5,7,9,41	15,998,207,201	21,354,580,944
기타수취채권	4,5,7,9,41	34,769,959,057	43,395,784,718
계약자산	10	2,570,078,302	-
당기손익-공정가치금융자산	5,7,9	131,226,354,939	-
당기손익인식금융자산	5,7,9	-	51,799,310,135
매도가능금융자산	5,7,9	-	103,810,029,072
파생금융자산	5,9	-	665,544,419
재고자산	11	14,805,379,860	16,077,010,855
기타자산	12	4,200,042,063	4,178,718,312
비유동자산		545,122,338,214	534,876,431,534
기타수취채권	5,7,9,41	14,666,265,682	9,047,789,414
계약자산	10	3,152,913,647	-
당기손익-공정가치금융자산	5,7,9	28,734,503,435	-
기타포괄손익-공정가치금융자산	5,7,9	82,204,430,525	-
매도가능금융자산	5,7,9	-	161,564,480,707
관계기업투자	13	34,123,900,787	17,070,564,749
유형자산	14	190,952,897,625	190,747,027,330
투자부동산	15	123,593,476,346	120,301,293,091
무형자산	16	66,032,749,796	35,921,936,259
이연법인세자산	22	1,608,992,365	-
기타자산	12	52,208,006	223,339,984
자산총계		830,328,382,202	857,097,479,192
부채			
유동부채		152,176,172,818	151,718,447,795
매입채무	4,5,7,41	6,568,628,076	8,893,795,885
기타지급채무	4,5,7,41	66,839,545,794	69,781,081,449
파생금융부채	5,7,9	195,488,182	193,705,899
계약부채	10	1,545,712,343	-
차입금	4,5,7,18,41	21,572,029,240	19,929,837,195

당기법인세부채		3,672,423,518	6,273,929,274
총당부채	19	-	482,371,342
기타부채	20	51,782,345,665	46,163,726,751
비유동부채		61,326,295,564	28,446,567,210
기타지급채무	4,5,7,29	39,604,045,881	10,952,134,552
계약부채	10	208,954,675	-
차입금	4,5,7,18,41	8,341,742,361	8,200,717,029
순확정급여부채	21	13,171,552,647	8,796,328,695
이연법인세부채	22	-	497,386,934
부채총계		213,502,468,382	180,165,015,005
자본			
지배기업의 소유주지분		612,660,952,697	670,589,865,475
자본금	23	52,064,920,000	52,064,920,000
자본잉여금	24	73,072,275,962	72,720,242,871
기타자본구성요소	25,26,27	(121,996,794,805)	(79,861,427,413)
기타포괄손익누계액	22	33,853,963,242	53,452,808,387
이익잉여금	28	575,666,588,298	572,213,321,630
비지배지분		4,164,961,123	6,342,598,712
비지배지분		4,164,961,123	6,342,598,712
자본총계		616,825,913,820	676,932,464,187
부채와자본총계		830,328,382,202	857,097,479,192

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 손 익 계 산 서

제 32 기 : 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제 31 기 : 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

주식회사 대교와 그 종속기업

(단위: 원)

과목	주식	제 32 기	제 31 기
매출액	6,30,41	763,142,133,236	812,203,103,598
매출원가	32,41	626,714,040,973	651,339,590,134
매출총이익		136,428,092,263	160,863,513,464
판매비와관리비	31,32,41	109,343,412,083	115,378,593,639
대손상각비	4	1,478,122,665	-
영업이익		25,606,557,515	45,484,919,825
기타수익	33,41	19,907,605,903	29,710,519,144
기타비용	34,41	24,311,057,747	21,810,050,780
기타의대손상각비	4	60,985,817	-
관계기업에 대한 지분법이익	13	4,307,537,123	594,520,526
이자수익		3,782,784,353	-
기타금융수익	35	286,459,178	2,018,002,725
금융비용	36	1,401,591,055	1,535,084,658
법인세비용차감전순이익		28,117,309,453	54,462,826,782
법인세비용	37	8,892,792,261	12,843,983,573
당기순이익		19,224,517,192	41,618,843,209
당기순이익의 귀속			
지배기업의 소유주지분		18,849,339,314	41,740,965,066
비지배지분		375,177,878	(122,121,857)
지배기업의 소유주지분에 대한 주당손익	38		
보통주기본주당손익		205	466
우선주기본주당손익	38	250	465
지배기업의 소유주지분에 대한 주당손익			
보통주희석주당손익		205	466
우선주희석주당손익		247	455

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 32 기 : 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제 31 기 : 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

주식회사 대교와 그 종속기업

(단위: 원)

과목	주석	제 32 기		제 31 기	
당기순이익			19,224,517,192		41,618,843,209
기타포괄손익(세후)			(13,937,642,430)		(212,507,671)
후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 없는 항목 :					
기타포괄손익-공정가치지분상품 평가손익		(12,176,575,243)		-	
관계기업 기타포괄손익에 대한 지분해당액		36,592,550		-	
순확정급여부채의 재측정요소	21,22,28	(2,121,419,040)		563,999,661	
후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 있는 항목 :					
기타포괄손익-공정가치채무상품 평가손익		161,651,080		-	
매도가능금융자산평가손익		-		1,526,946,281	
매각예정관련 기타포괄손익		-		(1,671,720,870)	
해외사업장환산외환차이		72,745,485		(702,180,502)	
관계기업 기타포괄손익에 대한 지분해당액		89,362,738		70,447,759	
총포괄이익			5,286,874,762		41,406,335,538
총포괄이익의 귀속					
지배기업의 소유주지분			4,807,599,603		42,213,397,745
비지배지분			479,275,159		(807,062,207)

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 자 본 변 동 표

제 32 기 : 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제 31 기 : 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

주식회사 대교와 그 종속기업

(단위: 원)

과목	주석	지배기업의 소유주지분						비지배지분	총계
		자본금	자본잉여금	기타자본 구성요소	기타포괄 손익누계액	매각예정관련 기타포괄손익 누계액	이익잉여금		
2017.1.1(전기초)		52,064,920,000	72,514,886,266	(74,918,987,086)	52,289,828,801	1,257,107,559	551,632,229,562	7,956,718,379	662,796,703,481
총포괄손익:									
당기순이익(손실)		-	-	-	-	-	41,740,965,066	(122,121,857)	41,618,843,209
매도가능금융자산평가손익		-	-	-	1,452,916,982	-	-	74,029,299	1,526,946,281
해외사업장환산외환차이		-	-	-	(360,385,155)	-	-	(341,795,347)	(702,180,502)
순확정급여부채의재측정요소		-	-	-	-	-	566,560,652	(2,560,991)	563,999,661
관계기업 기타포괄손익에 대한 지분해당액		-	-	-	70,447,759	-	-	-	70,447,759
매각예정관련 기타포괄손익에 대한 지분해당액		-	-	-	-	(1,257,107,559)	-	(414,613,311)	(1,671,720,870)
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 :									
연차배당	28,39	-	-	-	-	-	(12,768,742,350)	-	(12,768,742,350)
중간배당	28,39	-	-	-	-	-	(8,957,691,300)	-	(8,957,691,300)
종속기업 배당 등		-	-	-	-	-	-	(891,420,847)	(891,420,847)
종속기업 유상증자 등		-	(154,307,373)	-	-	-	-	84,363,387	(69,943,986)
자기주식의 취득	27	-	-	(6,809,672,900)	-	-	-	-	(6,809,672,900)
자기주식의 처분	27	-	359,663,978	1,178,998,944	-	-	-	-	1,538,662,922
주식선택권	26	-	-	688,233,629	-	-	-	-	688,233,629
2017.12.31(전기말)		52,064,920,000	72,720,242,871	(79,861,427,413)	53,452,808,387	-	572,213,321,630	6,342,598,712	676,932,464,187
2018.1.1(변경전 당기초)		52,064,920,000	72,720,242,871	(79,861,427,413)	53,452,808,387	-	572,213,321,630	6,342,598,712	676,932,464,187
회계정책변경의 효과		-	-	-	(6,692,790,718)	-	7,281,704,622	-	588,913,904
2018.1.1(변경후 당기초)	42	52,064,920,000	72,720,242,871	(79,861,427,413)	46,760,017,669	-	579,495,026,252	6,342,598,712	677,521,378,091
총포괄손익:									
당기순이익		-	-	-	-	-	18,849,339,314	375,177,878	19,224,517,192
기타포괄손익-공정가치 지분상품 평가손익		-	-	-	(12,176,575,243)	-	-	-	(12,176,575,243)
기타포괄손익-공정가치 채무상품 평가손익		-	-	-	161,651,080	-	-	-	161,651,080
기타포괄손익-공정가치 금융자산 처분		-	-	-	(978,121,107)	-	978,121,107	-	-
해외사업장환산외환차이		-	-	-	(38,964,445)	-	-	111,709,930	72,745,485
순확정급여부채의재측정요소		-	-	-	-	-	(2,113,806,391)	(7,612,649)	(2,121,419,040)

관계기업 기타포괄손익에 대한 자본해당액		-	-	-	125,955,288	-	-	-	125,955,288
관계기업 이익잉여금에 대한 자본해당액		-	-	-	-	-	(12,417,594)	-	(12,417,594)
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 :									
연차배당	28,39	-	-	-	-	-	(12,664,568,79 0)	-	(12,664,568,79 0)
중간배당	28,39	-	-	-	-	-	(8,865,105,600)	-	(8,865,105,600)
종속기업 배당		-	-	-	-	-	-	(719,148,200)	(719,148,200)
종속기업 유상감자		-	25,014,588	-	-	-	-	(4,795,856,848)	(4,770,842,260)
종속기업 유상증자		-	-	-	-	-	-	1,268,271,381	1,268,271,381
종속기업의 취득		-	-	(26,442,538,944)	-	-	-	1,589,820,919	(24,852,718,02 5)
자기주식의 취득	27	-	-	(15,923,491,215)	-	-	-	-	(15,923,491,21 5)
자기주식의 처분	27	-	327,018,503	1,002,178,984	-	-	-	-	1,329,197,487
주식선택권	26	-	-	(771,516,217)	-	-	-	-	(771,516,217)
2018.12.31(당기말)		52,064,920,000	73,072,275,962	(121,996,794,80 5)	33,853,963,242	-	575,666,588,29 8	4,164,961,123	616,825,913,82 0

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연결 현금흐름표

제 32 기 : 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제 31 기 : 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

주식회사 대교와 그 종속기업

(단위: 원)

과목	주석	제 32 기		제 31 기	
영업활동으로 인한 현금흐름			64,180,905,992		92,946,142,866
영업으로부터 창출된 현금	40	68,132,790,014		104,027,306,650	
배당금의 수취		5,264,889,629		3,875,688,570	
이자의 수취		2,578,193,287		1,783,207,938	
이자의 지급		(1,050,233,119)		(1,033,623,877)	
법인세 납부		(10,744,733,819)		(15,706,436,415)	
투자활동으로 인한 현금흐름			(24,962,872,171)		(102,311,999,845)
투자활동으로 인한 현금 유입액		173,986,497,337		204,255,641,187	
금융기관예치금의 감소		16,111,772,238		11,801,957,835	
당기손익-공정가치금융자산의 처분		134,897,398,968		-	
기타포괄손익-공정가치금융자산의 처분		2,062,782,816		-	
매도가능금융자산의 처분		-		178,575,135,529	
매각예정비동용자산의 처분		-		2,744,184,250	
기타수취채권의 감소		15,520,291,826		7,413,746,926	
관계기업투자의 회수		5,121,850,000		1,212,000,000	
유형자산의 처분		182,678,149		2,329,391,940	
무형자산의 처분		89,723,340		-	
정부보조금의 수취		-		179,224,707	
투자활동으로 인한 현금 유출액		(198,949,369,508)		(306,567,641,032)	
금융기관예치금의 증가		(18,360,628,564)		(20,083,477,693)	
매도가능금융자산의 취득		-		(205,492,695,196)	
당기손익-공정가치금융자산의 취득		(97,777,693,335)		-	
기타수취채권의 증가		(14,031,228,209)		(7,746,670,118)	
관계기업투자		(10,159,865,271)		(11,000,000,000)	
유형자산의 취득		(22,238,245,780)		(47,075,856,046)	
무형자산의 취득		(19,451,618,311)		(14,353,760,685)	
사업양수로 인한 현금감소		-		(815,181,294)	
사업의 취득		(16,930,090,038)		-	
재무활동으로 인한 현금흐름			(41,396,997,456)		(26,275,321,348)
재무활동으로 인한 현금 유입액		7,970,106,539		6,943,973,883	
자기주식의 처분		226,300,000		557,182,496	
종속기업의 유상증자		1,268,271,381		84,363,387	
차입금의 차입		6,475,535,158		6,302,428,000	
재무활동으로 인한 현금 유출액		(49,367,103,995)		(33,219,295,231)	
자기주식의 취득		(15,923,491,215)		(6,809,672,900)	
종속기업의 배당 등		(5,515,005,048)		(891,420,847)	

배당금의 지급		(21,529,674,390)		(21,726,433,650)	
차입금의 상환		(6,398,933,342)		(3,791,767,834)	
현금및현금성자산의 감소			(2,178,963,635)		(35,641,178,327)
기초 현금및현금성자산			60,251,798,959		96,847,068,258
현금및현금성자산에 대한 환율변동효과			435,038,139		(954,090,972)
기말 현금및현금성자산			58,507,873,463		60,251,798,959

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

주석

제 32 기 : 2018년 12월 31일 현재

제 31 기 : 2017년 12월 31일 현재

주식회사 대교와 그 종속기업

1. 일반사항

주식회사 대교(이하 "회사")와 그 종속기업(이하 회사와 종속기업을 "연결회사")은 교육·문화 사업을 영위하고 있습니다. 회사는 1986년 12월에 설립되어 학습지의 출판, 제조 및 판매를 주된 사업으로 하고 있으며, 교육·문화기업으로서 눈높이교육사업을 비롯한 유아교육사업, 교육출판사업, 학원사업, 홈스쿨사업, 온라인사업, 방과후교실사업 등 다양한 제품의 판매 및 교육서비스를 영위하고 있습니다.

회사는 2004년 2월에 주식을 한국거래소의 유가증권시장에 상장하였으며, 당기말 현재 회사의 최대주주는 (주)대교홀딩스로 회사발행 보통주식의 54.5%의 지분을 보유하고 있습니다.

(1) 연결대상 종속기업 현황

종속기업	소재지	2018.12.31			2017.12.31			결산월	업종
		지배회사 지분율(%)	종속기업소유 지분율(%)	비지배 지분율(%)	지배회사 지분율(%)	종속기업소유 지분율(%)	비지배 지분율(%)		
㈜대교에듀피아	대한민국	98.64	-	1.36	98.64	-	1.36	12월	교육사업
㈜대교에듀캠프	대한민국	99.86	-	0.14	99.86	-	0.14	12월	교육사업
㈜디케이부산	대한민국	-	100.00	-	-	100.00	-	12월	교육사업
㈜디케이울산	대한민국	-	100.00	-	-	100.00	-	12월	교육사업
㈜대교CSA	대한민국	70.00	-	30.00	70.00	-	30.00	12월	교육사업
대교아메리카	미국	50.06	-	49.94	50.06	-	49.94	12월	교육사업
대교홍콩유한공사(*1)	중국	47.89	-	52.11	47.89	-	52.11	12월	교육사업
대교말레이시아	말레이시아	100.00	-	-	100.00	-	-	12월	교육사업
EYE LEVEL SDN.BHD(*2)	말레이시아	-	51.00	49.00	-	-	-	12월	교육사업
북경대교자순유한공사(*3)	중국	-	-	-	100.00	-	-	12월	교육사업
상해대교자순유한공사	중국	100.00	-	-	100.00	-	-	12월	교육사업
대교인도네시아	인도네시아	69.83	-	30.17	69.83	-	30.17	12월	교육사업
대교싱가폴	싱가폴	70.00	-	30.00	70.00	-	30.00	12월	교육사업
대교베트남	베트남	100.00	-	-	100.00	-	-	12월	교육사업
Eye Level Hub, LLC	미국	50.06	-	49.94	50.06	-	49.94	12월	임대사업
대교인도	인도	100.00	-	-	100.00	-	-	3월	교육사업
대교영국	영국	100.00	-	-	100.00	-	-	12월	교육사업
장춘대교자순유한공사	중국	100.00	-	-	100.00	-	-	12월	교육사업
KNOWRE AMERICAS, INC. (*4)	미국	78.14	-	21.86	-	-	-	12월	소프트웨어 개발 및 공급
㈜노리코리아(*4)	대한민국	-	100.00	-	-	-	-	12월	소프트웨어 개발 및 공급
흥국알토란증권사모투자신탁(*3)	대한민국	-	-	-	77.69	-	22.31	12월	투자사업
현대어드벤처지사모주식5호(*3)	대한민국	-	-	-	100.00	-	-	12월	투자사업
트러스톤사모증권투자신탁제4호	대한민국	100.00	-	-	100.00	-	-	12월	투자사업

(*1) 지분율이 50%미만이나, 이사회 전 구성원을 선임하고 있어 종속기업에 포함하였습니다

(*2) 당기 중 종속기업이 신규 취득하였습니다.

(*3) 당기 중 청산하였습니다.

(*4) 당기 중 지분 추가 취득을 통해 종속기업에 포함되었습니다. (주)노리코리아는 Youli(Shanghai)Information Technology Co., Limited 와 Niuli(HongKong)Education Technology Co., Limited 을 지배하고 있습니다.

(2) 종속기업 관련 재무정보 요약

연결대상 종속기업의 당기말 및 전기말 현재 요약재무상태표와 동일로 종료되는 회계연도의 요약포괄손익계산서는 다음과 같습니다(단위:백만원).

종속기업	2018.12.31			2017.12.31		
	자산	부채	자본	자산	부채	자본
㈜대교에듀피아	4,200	10,184	(5,984)	5,219	10,042	(4,823)
㈜대교에듀캠프와 그 종속기업	17,431	2,896	14,535	15,689	2,334	13,355
㈜대교CSA	13	-	13	14	-	14
대교아메리카	4,815	5,058	(243)	4,553	3,964	589
대교홍콩유한공사	8,253	1,010	7,243	7,437	1,241	6,196
대교말레이시아와 그 종속기업	1,231	344	887	1,749	1,036	713
북경대교자순유한공사(*1)	-	-	-	250	370	(120)
상해대교자순유한공사	2,067	1,253	814	1,007	953	54
대교인도네시아	1,123	2,993	(1,870)	1,599	2,761	(1,162)
대교싱가폴	1,155	1,952	(797)	680	2,157	(1,477)
대교베트남	394	319	75	347	259	88
Eye Level Hub, LLC	24,257	25,665	(1,408)	23,747	25,174	(1,427)
대교인도	1,647	128	1,519	627	96	531
대교영국	216	114	102	561	100	461
장춘대교자순유한공사	121	648	(527)	138	304	(166)
KNOWRE AMERICAS,INC.와 그 종속기업(*2)	1,084	1,936	(852)	-	-	-
홍국알토란증권사모투자신탁(*1)	-	-	-	19,591	7	19,584
현대어드벤처사모투자신탁5호(*1)	-	-	-	9,760	148	9,612
트러스턴사모증권투자신탁4호	4,722	76	4,646	5,976	810	5,166

(*1) 당기 중 청산하였습니다.

(*2) 당기 중 지분 추가 취득을 통해 종속기업에 포함되었습니다.

종속기업	2018년			2017년		
	매출	당기순손익	총포괄손익	매출	당기순손익	총포괄손익
㈜대교에듀피아	9,041	(1,199)	(1,161)	10,392	(987)	(1,157)
㈜대교문고(*3)	-	-	-	1,784	(331)	(332)
㈜대교에듀캠프와 그 종속기업	31,311	1,293	1,180	30,638	1,372	1,198
㈜대교CSA	-	-	-	-	1	1
대교신성장투자조합(*4)	-	-	-	-	643	(1,430)
대교아메리카	8,770	(843)	(831)	9,157	(466)	(573)

대교홍콩유한공사	6,758	1,536	1,813	6,816	1,071	267
대교말레이시아와 그 종속기업	1,976	161	174	1,954	126	113
북경대교자순유한공사(*1)	-	122	97	6	(13)	(6)
상해대교자순유한공사	513	(850)	(904)	605	(836)	(869)
대교인도네시아	666	(746)	(708)	879	(1,168)	(1,044)
대교싱가폴	1,341	(393)	(438)	1,279	(597)	(545)
대교베트남	201	(556)	(551)	257	(581)	(597)
Eye Level Hub, LLC	3,567	79	18	3,338	(396)	(240)
대교인도	260	(619)	(694)	190	(452)	(499)
대교영국	96	(365)	(359)	91	(390)	(409)
장춘대교자순유한공사	73	(370)	(361)	-	(273)	(267)
KNOWRE AMERICAS,INC.와 그 종속기업 (*2)	2,067	(782)	(834)	-	-	-
흥국알토란증권사모투자신탁(*1)	-	1,430	1,430	-	735	1,067
현대어드밴티지사모주식제5호(*1)	-	(36)	(36)	-	565	611
트러스턴사모증권투자신탁제4호	-	(194)	(194)	-	146	357

(*1) 당기 중 청산하였습니다.

(*2) 당기 중 지분 추가 취득을 통해 종속기업에 포함되었습니다. 당기 손익정보는 사업결합 이후 재무성과입니다.

(*3) 전기 중 회사에 합병되었습니다.

(*4) 전기 중 청산하였습니다.

(3) 당기 중 연결재무제표 작성 대상에서 신규로 연결재무제표 작성에 포함된 종속기업과 제외된 종속기업은 다음과 같습니다.

1) 당기 중 신규로 연결에 포함된 기업

종속기업	사유
KNOWRE AMERICAS,INC.와 그 종속기업	지분의 추가 취득

2) 당기 중 연결에서 제외된 기업

종속기업	사유
북경대교자순유한공사	청산
흥국알토란증권사모투자신탁	청산
현대어드밴티지사모주식제5호	청산

2. 중요한 회계정책

다음은 연결재무제표 작성에 적용된 중요한 회계정책입니다. 이러한 정책은 별도의 언급이 없다면, 표시된 회계기간에 계속적으로 적용되었습니다.

2.1 재무제표 작성기준

연결회사의 연결재무제표는 한국채택국제회계기준(이하 기업회계기준)에 따라 작성되었습니다. 한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회('IASB')가 발표한 기준서와 해석서 중 대한민국이 채택한 내용을 의미합니다.

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.

(1) 연결회사가 채택한 제·개정 기준서

연결회사는 2018년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정기준서를 신규로 적용하였습니다.

- 기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자' 개정
벤처캐피탈 투자기구, 뮤추얼펀드 등이 보유하는 관계기업이나 공동기업에 대한 투자지분을 지분법이 아닌 공정가치로 평가할 경우, 각각의 지분별로 선택 적용할 수 있음을 명확히 하였습니다. 연결회사는 벤처캐피탈 투자기구 등에 해당하지 않아 상기 면제규정을 적용하지 않으므로, 해당 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.
- 기준서 제1040호 '투자부동산' 개정
부동산의 투자부동산으로 또는 투자부동산에서의 대체는 용도 변경의 증거가 존재하는 경우에만 가능하며, 동 기준서 문단 57은 이러한 상황의 예시임을 명확히 하였습니다. 또한, 건설 중인 부동산도 계정대체 규정 적용 대상에 포함됨을 명확히 하였습니다. 해당 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.
- 기준서 제1102호 '주식기준보상' 개정
현금결제형에서 주식결제형으로 분류변경 시 조건변경 회계처리와 현금결제형 주식기준보상거래의 공정가치 측정방법이 주식결제형 주식기준보상거래와 동일함을 명확히 하였습니다. 동 개정으로 인해 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.
- 해석서 제2122호 '외화 거래와 선지급·선수취 대가' 제정
제정된 해석서에 따르면, 관련 자산, 비용, 수익(또는 그 일부)의 최초 인식에 적용할 환율을 결정하기 위한 거래일은 대가를 선지급하거나 선수취하여 비화폐성자산이나 비화폐성부채를 최초로 인식하는 날입니다. 해당 해석서의 제정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.
- 기준서 제1109호 '금융상품' 제정
연결회사는 2018년 1월 1일을 최초적용일로 하여 기준서 제1109호 '금융상품'을 적용하였습니다. 기준서 제1109호의 경과규정에 따라 비교 표시된 재무제표는 재작성되지 않았으며, 종전 장부금액과 최초적용일의 장부금액의 차이는 2018년 1월 1일에 이익잉여금으로 인식하였습니다. 동 기준서의 적용으로 인한 영향의 상세정보는 주석 42에서 설명하고 있습니다.
- 기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익' 제정
연결회사는 기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'을 적용하였습니다. 기준서 제1115호의 경과규정에 따라 비교 표시된 재무제표는 재작성되지 않았으며 최초 적용 누적효과는 2018년 1월 1일에 이익잉여금에 인식되도록 소급하여 적용하였습니다. 동 기준서의 적

용으로 인한 영향의 상세정보는 주석 42에서 설명하고 있습니다.

(2) 연결회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

연결회사는 제정 또는 공표됐으나 2018년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 않았고, 조기 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

- 기준서 제1116호 '리스' 제정

2017년 5월 22일 제정된 기업회계기준서 제1116호 '리스'는 2019년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다. 동 기준서는 현행 기업회계기준서 제1017호 '리스'를 대체할 예정입니다. 연결회사는 기업회계기준서 제1116호를 2019년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용할 예정입니다.

새로운 기준서는 단일 리스이용자 모형을 도입하여 리스기간이 12개월을 초과하고 기초자산이 소액이 아닌 모든 리스에 대하여 리스이용자가 자산과 부채를 인식하도록 요구합니다. 리스이용자는 사용권자산과 리스로 지급의무를 나타내는 리스부채를 인식해야 합니다.

연결회사는 기업회계기준서 제1116호의 최초 적용에 따른 재무적 영향을 평가하기 위하여 2018년 12월 31일 현재 상황 및 입수 가능한 정보에 기초하여 2019년 재무제표에 미치는 영향을 분석 중에 있으나, 연결회사가 이러한 분석을 완료하기 전까지는 재무적 영향에 대한 합리적 추정치를 제공하는 것이 실무상 어렵습니다.

- 기준서 제1109호 '금융상품' 개정

부의 보상을 수반하는 일부 중도상환 가능한 금융자산은 상각후원가로 측정될 수 있도록 개정하였으며, 상각후원가로 측정되는 금융부채가 조건변경 되었으나 제거되지는 않은 경우 변경으로 인한 효과는 당기손익으로 인식되어야 합니다. 동 개정사항은 2019년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도 후부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다.

- 기준서 제1019호 '종업원급여' 개정

확정급여제도의 변경으로 제도의 개정, 축소, 정산이 되는 경우 제도의 변경 이후 회계기간의 잔여기간에 대한 당기근무원가 및 순이자를 산정하기 위해 순확정급여부채(자산)의 재측정에 사용된 가정을 사용합니다. 또한, 자산인식상환의 영향으로 이전에 인식하지 않은 초과적립액의 감소도 과거근무원가나 정산손익의 일부로 당기손익에 반영합니다. 개정내용은 2019년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도 이후 발생한 제도의 개정, 축소, 정산에 전진적으로 적용합니다.

- 기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자' 개정

관계기업이나 공동기업에 대한 다른 금융상품(지분법을 적용하지 않는 금융상품)이 기준서 제1109호의 적용대상임을 명확히 하였으며, 관계기업이나 공동기업에 대한 순투자의 일부를 구성하는 장기투자지분의 손상 회계처리에 대해서는 기준서 제1109호를 우선하여 적용하도록 개정하였습니다. 동 개정사항은 2019년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도 후부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다. 또한, 이 기준서의 최초 적용 시 기준서 제1109호의 경과규정을 적용하여 비교정보의 재작성이 요구되지 않으며, 소급적용으로 인한 효과는 최초 적용일의 기초이익잉여금에 반영합니다.

- 해석서 제2123호 '법인세 처리의 불확실성' 제정

제정된 해석서는 기업이 적용한 법인세 처리가 과세당국에 의해 인정될지에 대한 불확실성이 존재하는 경우 당기법인세와 이연법인세 인식 및 측정에 적용하며, 법인세 처리 불확실성의 회계단위와 재평가가 필요한 상황 등에 대한 지침을 포함하고 있습니다. 해석서는 2019년 1월 1일부터 적용되며 비교재무제표를 소급 재작성하거나 최초 적용연도 기초에 변경 효과를 반영하는 방법 중 선택할 수 있습니다.

- 연차개선 2015-2017

- 사업결합(기준서 제1103호)

공동영업과 관련된 자산에 대한 권리와 부채에 대한 의무를 보유하다가 해당 공동영업(사업의 정의 충족)에 대한 지배력을 획득하는 것은 단계적으로 이루어지는 사업결합이므로, 취득자는 공동영업에 대하여 이전에 보유하고 있던 지분 전부를 재측정합니다. 이 개정 내용은 2019년 1월 1일 이후 처음 시작되는 회계연도 이후에 취득일이속하는 사업결합부터 적용하되 조기 적용할 수 있습니다.

- 공동약정(기준서 제1111호)

공동영업에 참여는 하지만 공동지배력을 보유하지 않은 공동영업 당사자가 공동영업에 대한 공동지배력을 획득하는 경우, 공동영업에 대하여 이전에 보유하고 있던 지분은 재측정하지 않습니다. 이 개정 내용은 2019년 1월 1일 이후 처음 시작되는 회계연도 이후에 공동지배력을 획득하는 거래부터 적용하되 조기 적용할 수 있습니다.

- 법인세(기준서 제1012호)

기준서 제1012호 문단 57A의 규정(배당의 세효과 인식시점과 인식항목을 규정)은 배당의 법인세효과 모두에 적용되며, 배당의 법인세효과를 원래 인식하였던 항목에 따라 당기손익, 기타포괄손익 또는 자본으로 인식하도록 개정되었습니다. 이 개정 내용은 2019년 1월 1일 이후 처음 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다.

- 차입원가(기준서 제1023호)

적격자산을 의도된 용도로 사용(또는 판매) 가능하게 하는 데 필요한 대부분의 활동이 완료되면, 해당 자산을 취득하기 위해 특정 목적으로 차입한 자금을 일반차입금에 포함한다는 사실을 명확히 하였습니다. 이 개정 내용은 해당 개정 내용을 처음 적용하는 회계연도 이후에 생기는 차입원가에 적용하며, 2019년 1월 1일 이후 처음 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다.

2.2 연결

연결회사는 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'에 따라 연결재무제표를 작성하고 있습니다.

(1) 종속기업

종속기업은 회사가 지배하고 있는 모든 기업(특수목적기업 포함)입니다. 회사가 피투자자에 대한 관여로 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고, 피투자자에 대하여 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미칠 능력이 있는 경우, 해당 피투자자를 지배합니다. 종속기업은 회사가 지배하게 되는 시점부터 연결에 포함되며, 지배력을 상실하는 시점에 연결에서 제외됩니다.

연결회사의 사업결합은 취득법으로 회계처리 됩니다. 이전대가는 취득일의 공정가치로 측정하고, 사업결합으로 취득한 식별가능한 자산·부채 및 우발부채는 취득일의 공정가치로 최초 측정하고 있습니다. 연결회사는 청산시 순자산의 비례적 몫을 제공하는 비지배지분을 사업결합 건별로 판단하여 피취득자의 순자산 중 비례적 지분 또는 공정가치로 측정합니다. 그 밖의 비지배지분은 다른 기준서의 요구사항이 없다면 공정가치로 측정합니다. 취득관련원가는 발생시 당기비용으로 인식됩니다.

영업권은 이전대가, 피취득자에 대한 비지배지분의 금액과 취득자가 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분의 취득일의 공정가치 합계액이 취득한 식별가능한 순자산을 초과하는 금액으로 인식됩니다. 이전대가 등이 취득한 종속기업 순자산의 공정가액보다 작다면, 그 차액은 당기손익으로 인식합니다.

연결회사 내의 기업간에 발생하는 거래로 인한 채권, 채무의 잔액, 수익과 비용 및 미실현이익 등은 제거됩니다. 또한 종속기업의 회계정책은 연결회사에서 채택한 회계정책을 일관성 있게 적용하기 위해 차이가 나는 경우 수정됩니다.

(2) 지배력의 변동이 없는 종속기업에 대한 소유지분의 변동

지배력의 상실을 발생시키지 않는 비지배지분과의 거래는 비지배지분의 조정금액과 지급하거나 수취한 대가의 공정가치의 차이를 지배기업의 지분으로 자본에 직접 인식합니다.

(3) 종속기업의 처분

연결회사가 지배력을 상실하는 경우 해당 기업에 대해 계속 보유하게 되는 지분은 동시에 공정가치로 재측정되며, 관련 차액은 당기손익으로 인식됩니다.

(4) 관계기업

관계기업은 연결회사가 유의적 영향력을 보유하는 기업이며, 관계기업 투자지분은 최초에 취득원가로 인식하며 이후 지분법을 적용합니다. 연결회사와 관계기업간의 거래에서 발생한 미실현이익은 연결회사의 관계기업에 대한 지분에 해당하는 부분만큼 제거됩니다. 또한 관계기업투자에 대한 객관적인 손상의 징후가 있는 경우 연결회사는 관계기업 투자의 회수가 능액과 장부금액과의 차이는 손상차손으로 인식됩니다.

2.3 영업부문

연결회사의 영업부문은 최고영업의사결정자인 대표이사에게 보고되는 사업본부 단위로 공시하고 있으며, 기업회계기준서 제1108호 '영업부문'에 따라 영업부문과 관련된 공시사항을 주석 6 에 공시하였습니다.

2.4 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

연결회사는 연결회사 내 개별기업의 재무제표에 포함되는 항목들을 영업활동이 이루어지는

주된 경제환경에서의 통화('기능통화')를 적용하여 측정하고 있습니다. 지배기업의 기능통화는 대한민국 원화이며, 연결채무제표는 대한민국 원화로 표시되어 있습니다.

(2) 외화거래와 보고기간말의 외화환산

외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 인식하고 있습니다. 외화거래의 결제나 화폐성 외화 자산·부채의 환산에서 발생하는 외환차이는 당기손익으로 인식하고 있습니다. 다만, 요건을 충족하는 현금흐름위험회피에 대한 위험회피금액은 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다.

차입금과 현금및현금성자산으로부터 발생하는 외환차이는 손익계산서의 '금융수익(비용)'으로 표시되며, 이 외의 외환차이는 손익계산서의 '기타수익(비용)'으로 표시됩니다.

비화폐성 금융자산·부채로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보고하고 있습니다. 당기손익-공정가치 측정 지분상품으로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보아 당기손익으로, 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품으로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동에 대한 기타포괄손익에 포함하여 인식하고 있습니다.

2.5 현금및현금성자산

현금및현금성자산은 보유중인 현금, 은행예금, 기타 취득일 현재 만기일이 3개월 이내에 도래하는 매우 유동적인 단기투자자산을 포함하고 있습니다.

2.6 금융자산

(1) 분류

2018년 1월 1일부터 연결회사는 다음의 측정 범주로 금융자산을 분류합니다.

- 공정가치 측정 금융자산 (기타포괄손익 또는 당기손익에 공정가치 변동 인식)
- 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 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 연결회사는 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

연결회사는 최초 인식시점에 금융자산을 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치 측정 금융자산이 아닌 경우에 해당 금융자산의 취득이나 해당 금융부채의 발행과 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. 연결회사는 채무상품을 다음의 세 범주로 분류합니다.

① 상각후원가 측정 금융자산

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.

② 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, 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 손익은 기타포괄손익으로 인식합니다. 금융자산을 제거할 때에는 인식한 기타포괄손익누계액을 자본에서 당기손익으로 재분류합니다. 유효이자율법에 따라 인식하는 금융자산의 이자수익은 '금융수익'에 포함됩니다. 외환손익은 '기타수익' 또는 '기타비용'으로 표시하며, 손상차손은 '기타비용'으로 표시합니다.

③ 당기손익-공정가치측정 금융자산

상각후원가 측정이나 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산이 아닌 채무상품은 당기손익-공정가치로 측정됩니다. 위험회피관계가 적용되지 않는 당기손익-공정가치측정 채무상품의 손익은 당기손익으로 인식하고 발생한 기간에 손익계산서에 '기타수익' 또는 '기타비용'으로 표시합니다.

2) 지분상품

연결회사는 모든 지분상품에 대한 투자를 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 선택한 중장기 보유목적의 지분상품에 대해 기타포괄손익으로 인식한 금액은 해당 지분상품을 제거할 때에도 당기손익으로 재분류하지 않습니다. 이러한 지분상품에 대한 배당수익은 연결회사가 배당을 받을 권리가 확정된 때 '기타수익'으로 인식합니다.

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

(3) 손상

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

(4) 인식과 제거

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

연결회사가 금융자산을 양도한 경우라도 채무자의 채무불이행시의 소구권 등으로 양도한 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 연결회사가 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.

2.7 파생상품

파생상품은 파생상품계약 체결시점에 공정가치로 최초 인식하며 이후 공정가치를 재측정하고 있습니다. 위험회피회계의 적용요건을 충족하지 못하는 파생상품의 공정가치변동은 거래의 성격에 따라 '기타수익(비용)' 또는 '금융수익(비용)'으로 손익계산서에 인식됩니다.

2.8 매출채권

매출채권은 정상적인 영업과정에서 판매된 재화 및 제공된 용역과 관련하여 고객으로부터 수취할 금액입니다. 매출채권의 회수가 1년 이내에 예상되는 경우 유동자산으로 분류하고 그렇지 아니한 경우 비유동자산으로 분류합니다. 매출채권은 최초에 공정가치로 인식되고 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가에 손실충당금을 차감하여 측정됩니다(매출채권 회계처리 주석9, 손상 회계정책 주석 4.1.2 참조).

2.9 재고자산

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시되고, 재고자산의 원가는 이동평균법 및 선입선출법에 따라 결정됩니다.

2.10 매각예정 비유동자산(또는 처분자산집단)

비유동자산(또는 처분자산집단)은 장부금액이 매각거래를 통하여 주로 회수되고, 매각될 가능성이 매우 높은 경우에 비유동자산(또는 처분자산집단)을 '매각예정비유동자산'(또는 매각예정자산집단)으로 분류합니다. 비유동자산(또는 처분자산집단)의 장부금액이 계속사용이 아닌 매각거래를 통하여 주로 회수되는 경우, 장부금액과 순공정가치 중 작은 금액으로 측정하고 있습니다.

2.11 유형자산

유형자산은 역사적원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 표시됩니다. 역사적원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출을 포함합니다.

후속원가는 자산으로부터 발생하는 미래경제적효익이 연결회사에 유입될 가능성이 높으며 그 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 한하여 자산의 장부금액에 포함되거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있습니다. 대체된 부분의 장부금액은 제거하고 있습니다. 그 외의 모든 수선 및 유지비는 발생한 기간의 비용으로 인식하고 있습니다.

토지, 입목 및 건설중인자산은 감가상각을 하고 있지 아니하며, 그 외 자산의 감가상각액은 자산의 취득원가에서 잔존가치를 제외한 금액에 대하여 다음의 추정 경제적 내용연수에 걸쳐 정액법에 따라 산정하고 있습니다.

과목	추정 내용연수
건물	40~60 년
건축물	3~40 년
기계장치	4~5 년
차량운반구	4~10 년
공구와기구	4~6 년
비품	3~17 년
시설장치	5년

연결회사는 매 회계연도말에 유형자산의 감가상각방법, 잔존가치와 경제적 내용연수를 검토하고 필요한 경우 조정을 하고 있습니다. 자산의 장부금액이 추정 회수가능액을 초과하는 경우 자산의 장부금액을 회수가능액으로 즉시 감소시키고 있습니다. 자산의 처분손익은 처분대가와 자산의 장부금액의 차이로 결정되며, 손익계산서의 '기타수익(비용)'으로 표시하고 있습니다.

2.12 차입원가

적격자산을 취득 또는 건설하는데 발생한 차입원가는 해당 자산을 의도된 용도로 사용할 수 있도록 준비하는 기간 동안 자본화되고, 적격자산을 취득하기 위한 특정목적차입금의 일시적 운용에서 발생한 투자수익은 당 회계기간 동안의 자본화 가능 차입원가에서 차감됩니다. 기타 차입원가는 발생기간에 비용으로 인식됩니다.

2.13 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 40~60년동안 정액법으로 상각됩니다.

2.14 무형자산

(1) 영업권

영업권은 주석 2.2에서 설명한 방식으로 측정되며, 종속기업 및 사업의 취득으로 인한 영업권은 무형자산에 포함되어 있습니다. 영업권은 매년 손상검사를 하고 원가에서 손상차손누계액을 차감한 가액으로 표시하고 있습니다. 영업권에 대한 손상차손은 환입하지 않습니다. 기업의 처분으로 인한 처분손익에는 매각되는 기업의 영업권 장부금액이 포함됩니다.

영업권은 손상검사 목적으로 현금창출단위 또는 현금창출단위집단에 배분하고 있으며, 그 배분은 영업권이 발생한 사업결합으로 혜택을 받게 될 것으로 기대되는 식별된 현금창출단위나 현금창출단위에 대하여 이루어지며, 이는 영업부문에 따라 결정됩니다.

영업권의 손상검사는 매년 또는 잠재적 손상을 나타내는 상황의 변화나 사건이 존재하는 경우에는 더 자주 실시됩니다. 영업권의 손상검사는 영업권이 배분된 현금창출단위 또는 현금창출단위집단의 장부금액을 회수가능액(사용가치 또는 순공정가치 중 높은 금액)과 비교하여 실시하고 있습니다. 손상차손은 즉시 비용으로 인식되며, 후속적으로 환입되지 않습니다.

(2) 회원권

회원권은 이를 이용할 수 있을 것으로 기대되는 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 내용연수가 비한정인 것으로 평가하여 상각하고 있지 않습니다.

(3) 개발비

연구 지출액은 발생시점에 비용으로 인식하고 있습니다. 연결회사는 신제품, 신기술 등의 개발비용 중 개별적으로 식별가능하고 미래의 경제적 효익이 유입될 가능성이 높은 비용을 다음 요건을 모두 충족하는 경우에 무형자산으로 인식하고 있습니다.

- 가. 무형자산을 사용하거나 판매하기 위해 그 자산을 완성할 수 있는 기술적 실현가능성
- 나. 무형자산을 완성하여 사용하거나 판매하려는 기업의 의도
- 다. 무형자산을 사용하거나 판매할 수 있는 기업의 능력
- 라. 무형자산이 미래 경제적 효익을 창출할 수 있는 방법을 증명 가능
- 마. 무형자산의 개발을 완료하고 그것을 판매하거나 사용하는 데 필요한 기술적, 재정적 자원 등의 입수가능성
- 바. 개발과정에서 발생한 무형자산 관련 지출을 신뢰성 있게 측정 가능

상기 모든 조건을 충족하지 아니하는 기타 개발 지출액은 발생시점에 비용으로 인식하고 있습니다. 이전에 비용으로 인식한 개발비는 이후에 자산으로 인식되지 않습니다. 자본화된

개발비는 무형자산으로 인식하고 사용 또는 판매 가능시점부터 추정내용연수 동안 정액법 또는 정률법으로 상각하며, 손상 검사를 하고 있습니다.

과목	추정 내용연수	상각방법
개발비	2~4년	정액법, 정률법

- 내부 창출 개발비

연결회사는 일반적으로 프로젝트가 자산화 검토 단계를 통과한 이후 발생한 지출을 무형자산으로 인식하고, 이전 단계에서 발생한 지출은 연구개발비로 보아 당기 비용처리하고 있습니다.

(4) 기타의 무형자산

기타의 무형자산은 무형자산의 정의를 충족하는 산업재산권, 소프트웨어 등을 포함하고 있으며 사용이 가능한 시점부터 아래의 추정내용연수와 상각방법에 따라 상각하고 있습니다.

과목	추정 내용연수	상각방법
산업재산권	5~10년	정액법
소프트웨어	4년	정액법
기타무형자산	1~15년	정액법
사용수익기부자산	1~4년	정액법

(5) 기술적무형자산(Technology)

기술적무형자산은 사업결합으로 취득한 무형자산으로 취득일의 공정가치로 측정하였습니다. 연결회사는 개인화 교육을 위한 단위지식 데이터 분석 기술 및 맞춤형 콘텐츠 추천 알고리즘 기술을 개발하여 보유하고 있으며, 아래의 추정내용연수와 상각방법에 따라 상각하고 있습니다.

과목	추정 내용연수	상각방법
기술적 무형자산	14년	정액법

2.15 정부보조금

정부보조금은 보조금의 수취와 정부보조금에 부가된 조건의 준수에 대한 합리적인 확신이 있을 때 공정가치로 인식됩니다.

수익과 관련된 정부보조금은 이연하여 정부보조금의 교부 목적과 관련된 원가와 대응될 수 있는 기간에 손익계산서에 인식하고 있습니다.

유형자산과 관련된 정부보조금은 자산의 장부금액을 결정할 때 차감하여 표시하고 있으며, 관련 자산의 내용연수에 걸쳐 감가상각비를 차감하는 방식으로 회계처리하고 있습니다.

2.16 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.

2.17 금융부채

(1) 분류 및 측정

연결회사의 당기손익-공정가치 측정 금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기 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 '매입채무', '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.

2.18 매입채무와 기타채무

매입채무와 기타 채무는 연결회사가 보고기간말 전에 재화나 용역을 제공받았으나 지급되지 않은 부채입니다. 매입채무와 기타 채무는 지급기일이 보고기간 후 12개월후가 아니라면 유동부채로 표시되었습니다. 해당 채무들은 최초에 공정가치로 인식되고 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가로 측정됩니다.

2.19 차입금

차입금은 최초에 공정가치에서 거래비용을 차감한 가액으로 인식하며, 후속적으로 상각후원가로 측정하고 있습니다. 거래비용 차감 후 수취한 금액과 상환금액의 차이는 유효이자율법으로 상각하여 차입기간 동안 포괄손익계산서에 인식하고 있습니다. 차입금은 연결회사가 보

고기간말 이후 12개월 이상 결제를 이연할 수 있는 무조건적인권리를 가지고 있지 않는 한 유동부채로 분류하고 있습니다.

2.20 충당부채

과거사건의 결과로 현재의 법적의무나 의제의무가 존재하고, 그 의무를 이행하기 위한 자원의 유출가능성이 높으며, 당해 금액의 신뢰성 있는 추정이 가능한 경우 연결회사는 충당부채를 인식하고 있습니다. 미래영업손실에 대하여는 충당부채를 인식하지 않습니다.

2.21 당기법인세 및 이연법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성됩니다. 법인세는 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식된 항목과 관련된 금액을 제외하고는 당기손익으로 인식합니다. 기타포괄손익이나 자본의 특정 항목과 관련된 경우에는 해당 법인세를 각각 기타포괄손익이나 자본에서 직접 부가하거나 차감하여 인식합니다.

법인세비용은 보고기간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법을 기준으로 측정됩니다.

경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 의존하는 경우 연결회사가 세무 보고를 위해 취한 입장을 주기적으로 평가하고 과세당국에 지급할 것으로 예상되는 금액에 기초하여 당기 법인세비용을 인식합니다.

이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 발생하는 일시적차이에 대하여 장부금액을 회수하거나 결제할 때의 예상 법인세효과로 인식하고 있습니다. 다만, 사업결합 이외의 거래에서 자산, 부채를 최초로 인식할 때 발생하는 이연법인세자산과 부채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않는다면 인식하지 아니하고 있습니다. 이연법인세는 관련 이연법인세자산이 실현되고 이연법인세부채가 결제될 때 적용될 것으로 예상되는 보고기간말에 제정되었거나 실질적으로 제정될 세율과 세법을 적용하여 결정하고 있습니다.

이연법인세자산은 차감할 일시적차이가 사용될 수 있는 미래 과세소득의 발생가능성이 높은 경우에 인식하고 있습니다.

종속기업 및 관계기업 투자지분과 관련된 가산할 일시적차이에 대하여 연결회사가 소멸시점을 통제할 수 있는 경우, 그리고 예측가능한 미래에 일시적차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한 이들 자산으로부터 발생하는 차감할 일시적차이에 대하여 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높고 일시적차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에만 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 가지고 있고, 이연법인세자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련이 있으면서 순액으로 결제할 의도가 있는 경우에 상계됩니다.

2.22 종업원급여

(1) 퇴직급여

연결회사는 퇴직연금제도를 운영하고 있으며, 일반적으로 주기적인 보험수리적 계산에 의해 산정된 금액을 보험회사나 수탁자가 관리하는 기금에 대한 지급을 통해 조달하고 있습니다. 연결회사는 확정급여제도와 확정기여제도를 모두 운영하고 있습니다.

확정기여제도는 연결회사가 고정된 금액의 기여금을 별도 기금에 지급하는 퇴직연금제도입니다. 해당 기금이 현재나 과거 기간의 종업원 용역과 관련하여 지급하여야 할 급여 전액을 지급하기에 충분한 자산을 보유하지 못하는 경우에도 연결회사는 추가적인 기여금을 납부할 법적 의무나 의제의무를 부담하지 않습니다. 확정기여제도와 관련하여 연결회사는 상장되거나 비상장으로 관리되고 있는 연금보험제도에 의무적으로나 계약에 의해 또는 자발적으로 기여금을 지급하고 있습니다. 기여금이 지급된 이후에 회사는 더 이상의 미래 의무를 부담하지 않습니다. 기여금은 종업원이 근무용역을 제공하였을 때 종업원급여비용으로 인식됩니다. 선급 기여금은 초과 기여금으로 인해 미래 지급액이 감소하거나 현금이 환급되는 만큼을 자산으로 인식하고 있습니다.

확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도입니다. 일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의해 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직급여의 금액을 확정하고 있습니다. 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계상된 '순확정급여부채(자산)'은 보고기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에 사외적립자산의 공정가치를 차감한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립적이고 적격보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정됩니다. 확정급여채무의 현재가치는 급여가 지급될 통화로 표시되고 관련 확정급여채무의 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채의 이자율로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정하고 있습니다. 한편, 순확정급여부채와 관련한 재측정요소는 기타포괄손익으로 인식됩니다.

제도개정, 축소 또는 정산이 발생하는 경우에는 과거근무원가 또는 정산으로 인한 손익은 당기손익으로 인식됩니다.

(2) 주식기준보상

연결회사는 종업원으로부터 용역을 제공받는 대가로 회사의 지분상품(주식선택권)을 부여하는 주식결제형 주식기준보상제도를 운영하고 있습니다. 주식선택권을 부여한 대가로 받는 종업원의 근무용역에 대한 공정가치는 보상원가로 인식하고 있습니다. 보상원가는 종업원에게 부여한 지분상품의 공정가치에 기초하여 결정됩니다. 연결회사는 주식선택권의 행사시점에 회사가 보유하고 있는 자기주식으로 지급합니다.

2.23 자본금

보통주와 상환의무가 없는 우선주는 모두 자본으로 분류하고 있습니다.

연결회사가 회사의 보통주를 취득하는 경우, 직접거래원가를 포함하는 지급 대가는 그 보통주가 소각되거나 재발행될 때까지 회사의 자본에서 차감하여 표시하고 있습니다. 이러한 자기주식이 재발행되는 경우, 수취한 대가는 회사의 주주에게 귀속되는 자본에 포함하고 있습니다.

2.24 수익인식

연결회사는 2018년 1월 1일부터 기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'을 적용하였습니다.

(1) 재화의 판매

연결회사는 주간방문학습지, 참고서, 전집류, 서적 등을 판매하고 있습니다. 재화의 판매에 따른 수익은 재화가 구매자에게 인도되는 시점에 인식하고 있습니다. 재화의 인도는 재화가 특정 장소로 이전되고, 재화의 진부화와 손실에 대한 위험이 구매자에게 이전되며, 구매자가 판매 계약에 따라 재화의 수령을 승인하거나 그 승인기간이 만료되거나 또는 연결회사가 재화의 수령 승인요건이 충족되었다는 객관적인 증거를가지는 시점이 되어야 발생합니다.

(2) 용역의 제공

연결회사는 교육서비스용역에 대하여 용역이 제공되는 시점에 수익을 인식하고 있습니다. 다만, 방과후수업과 관련한 교육용역, 임대용역 및 로열티 수익 등 기간에 걸쳐통제가 이전되는 용역의 제공은 진행기준에 따라 수익을 인식하고 있습니다.

(3) 콘텐츠의 제공

연결회사는 교육용 콘텐츠개발을 위한 기술력을 활용하여 고객에게 교육솔루션 콘텐츠를 제공합니다. 제공되는 교육솔루션 콘텐츠는 고객의 후속 사용에 기초하여 수익을 인식하고 있습니다.

2.25 리스

리스는 리스제공자가 자산의 사용권을 일정기간 동안 리스이용자에게 이전하고 리스이용자는 그 대가로 사용료를 리스제공자에게 지급하는 계약입니다. 리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 리스이용자인 연결회사에게 이전되지 않은 리스는 운용리스로 분류되고, 리스지급액은 리스기간 동안 정액기준으로 비용인식됩니다.

리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 리스이용자인 연결회사에게 이전되는 리스는 금융리스로 분류되고 리스자산의 공정가치와 최소 리스료의 현재가치 중 작은 금액이 리스기간 개시일에 각각 리스자산과 리스부채로 계상됩니다.

연결회사가 리스제공자인 경우 리스약정일에 리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하는 리스는 금융리스로 분류되고, 금융리스 이외의 모든 리스는 운용리스로 분류됩니다. 운용리스로부터 발생하는 리스료 수익은 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 인식되고, 운용리스의 협상 및 계약단계에서 발생한 리스개설 직접원가는 리스자산의 장부금액에 가산한 후 리스료 수익에 대응하여 리스기간 동안 비용으로 인식됩니다.

2.26 배당금

배당금은 회사의 주주에 의해 승인된 기간에 부채로 인식하고 있습니다.

2.27 사업결합

연결회사의 사업결합은 취득법으로 회계처리 됩니다. 이전대가는 취득과 관련하여 취득일에 제공한 자산, 발행한 지분증권, 인수하거나 발생시킨 부채의 공정가치의 합으로 측정하고 있습니다. 이전대가는 조건부 대가 지급 약정으로부터 발생하는 자산 및 부채의 공정가치를 포함하고 있습니다. 사업결합으로 취득한 식별가능자산·부채 및 우발부채는 취득일의 공정가치로 최초 측정하고 있습니다. 취득관련원가는 발생시 당기비용으로 인식됩니다.

이전대가와 취득자가 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분의 취득일의 공정가치 합계액이 취득한 식별가능한 순자산을 초과하는 금액은 영업권으로 인식합니다. 또한, 이전대가가 등이 취득한 종속기업 순자산의 공정가액보다 작다면, 그 차액은 당기손익으로 인식합니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

재무제표 작성에는 미래에 대한 가정 및 추정이 요구되며 경영진은 연결회사의 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.

(1) 영업권의 손상 검토

연결회사는 주석 2.16의 회계정책에 따라 매년 영업권의 손상여부를 검토하고 있습니다. 현금창출단위의 회수가능금액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정하고 있습니다. 이러한 계산은 추정에 근거하여 이루어집니다.

(2) 법인세

연결회사의 과세소득에 대한 법인세는 다양한 국가의 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다.

연결회사는 특정 기간동안 과세소득의 일정 금액을 투자, 임금증가 등에 사용하지 않았을 때 세법에서 정하는 방법에 따라 산정된 법인세를 추가로 부담합니다. 따라서, 해당 기간의 당기 법인세와 이연법인세를 측정할 때 이에 따른 세효과를 반영하여야 하고, 이로 인해 연결회사가 부담할 법인세는 각 연도의 투자, 임금증가 등의 수준에 따라 달라지므로 최종 세효과를 산정하는데에는 불확실성이 존재합니다.

(3) 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 평가기법을 적용하여 결정하고 있습니다.

다. 연결회사는 보고기간말 현재 중요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다(주석 5참조).

(4) 금융자산의 손상

기준서 제1109호의 금융자산 대손충당금은 채무불이행위험과 기대신용률에 대한 가정에 근거하였습니다. 회사는 이러한 가정을 세우고 손상 계산을 위한 투입요소를 선택할 때 보고기간말의 미래 전망에 대한 추정 및 과거 경험, 현재 시장 상황에 근거하여 판단합니다(주석 4.1.2 참조).

(5) 순확정급여부채

순확정급여부채의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다 (주석 21 참조).

4. 재무위험관리

4.1 재무위험관리 요소

연결회사는 여러 활동으로 인하여 시장위험(외환위험, 이자율위험 및 가격위험), 신용위험 및 유동성위험과 같은 다양한 금융위험에 노출되어 있습니다. 연결회사의 전반적인 위험관리정책은 금융시장의 예측불가능성에 초점을 맞추고 있으며 재무성과에 잠재적으로 불리할 수 있는 효과를 최소화하는데 중점을 두고 있습니다.

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

4.1.1 시장위험

(1) 외환위험

연결회사는 국제적으로 영업활동을 영위하고 있기 때문에 외환위험, 특히 주로 미국 달러화 및 중국 위안화와 관련된 환율 변동 위험에 노출되어 있습니다. 외환위험은 미래예상거래, 인식된 자산과 부채, 해외사업장에 대한 순투자와 관련하여 발생하고 있습니다.

경영진은 연결회사내의 회사들이 각각의 기능통화에 대한 외환위험을 관리하도록 하는 정책을 수립하고 있습니다.

연결회사는 해외사업장에 일정한 투자를 하고 있으며, 이들 해외사업장의 순자산은 외화 환산위험에 노출되어 있습니다. 이러한 환노출은 주로 관련 외화로 표시되는 매출채권을 통해 관리되고 있습니다.

보고기간말 현재 외환 위험에 노출되어 있는 연결회사의 중요한 금융자산의 내역은 다음과 같습니다(단위:중국위안화, 미국달러화, 백만원).

구분	통화	2018년		2017년	
		외화금액	원화환산액	외화금액	원화환산액
현금및현금성자산	USD	3,139,914	3,511	7,133,843	7,643
	CNY	177,318	29	149,823	25
매출채권	USD	80,240	90	32,803	35
	CNY	371,998	61	369,133	60

보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 각 외화에 대한 원화의 환율 1%변동시 연결회사의 세후 이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2018년		2017년	
	1% 상승시	1% 하락시	1% 상승시	1% 하락시
USD	27	(27)	58	(58)
CNY	1	(1)	1	(1)

(2) 이자율위험

이자율위험은 미래 시장이자율 변동에 따라 예금 또는 차입금에서 발생하는 이자수익 및 이자비용이 변동될 위험을 뜻하며, 이는 주로 변동금리부 조건의 예금과 차입금에서 발생하고 있습니다.

다른 모든 변수가 일정하고 이자율이 100bp 변동시 1년간 변동금리부 조건의 예금 및 차입금으로부터 이자수익과 이자비용에 미치는 영향은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2018년		2017년	
	100bp상승시	100bp하락시	100bp상승시	100bp하락시
이자수익	5	(5)	121	(121)
이자비용	210	(210)	197	(197)

(3) 가격위험

연결회사는 채무상태표상 기타포괄손익-공정가치측정금융자산 또는 당기손익-공정가치측정금융자산으로 분류되는 연결회사 보유 지분증권의 가격위험에 노출되어 있습니다. 지분증권에 대한 투자로 인한 가격위험을 관리하기 위해 연결회사는 포트폴리오를 분산투자하고 있습니다.

당기와 전기 중 다른 모든 변수가 일정하고 각 지분상품의 가격이 5% 변동시 당기순이익(손실)과 총포괄이익(손실)에 미치는 영향은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2018년		2017년	
	5%상승시	5%하락시	5%상승시	5%하락시
당기순이익(손실)	5,064	(5,064)	1,963	(1,963)

총포괄이익(손실)	7,679	(7,679)	10,040	(10,040)
-----------	-------	---------	--------	----------

4.1.2 신용위험

연결회사는 거래상대방이 지급기일이 된 다음의 금액을 지급하지 않는 경우 신용위험에 노출됩니다.

- 송장 발행 후 일정기한 내 매출채권의 지급
- 상각후원가로 측정되는 채무상품의 계약상 현금흐름
- 기타포괄손익-공정가치로 측정되는 채무상품의 계약상 현금흐름

① 매출채권

연결회사는 매출채권에 대해 전체 기간 기대신용손실을 대손충당금으로 인식하는 간편법을 적용합니다. 기대신용손실을 측정하기 위해 매출채권은 신용위험 특성과 연체일을 기준으로 구분하였습니다. 기대신용손실에는 미래전망정보가 포함됩니다. 당기말의 대손충당금은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	정상채권	2개월초과 3개월이하	3개월초과 6개월이하	6개월초과 12개월이하	1년 초과	계
총 장부금액	12,125	134	1,398	3,061	4,947	21,665
대손충당금	-	4	227	801	4,635	5,667

당기와 전기 중 매출채권의 대손충당금 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	2018년	2017년(*)
전기말: 기준서 제1039호	7,116	6,741
기초 이익잉여금의 조정	(769)	-
최초적용일 대손충당금- 기준서 제1109호	6,347	6,741
당기손익에 인식된 대손충당금 변동	1,398	944
회수가 불가능하여 당기중 제각된 금액	(2,088)	(372)
환입된 미사용 금액	-	-
환율변동차이	10	(197)
당기말 대손충당금	5,667	7,116

(*) 전기의 매출채권 손상은 기준서 제1039호에 따라 발생손실 모형으로 평가되었으며, 회수불가능한 개별채권은 장부금액을 직접 차감하여 제각하였습니다. 기타 채권은 손상이 발생하였지만 식별되지 않았다는 객관적인 증거가 있는지를 결정하기 위해 집합적으로 평가하였습니다. 이러한 채권들의 손상차손 추정금액은 대손충당금 계정으로 차감표시되었습니다. 연결회사는 다음의 징후가 있는 경우 손상의 객관적인 증거가 있는 것으로 간주하였습니다.

- 지급의무자의 유의적인 재무적 어려움
- 차입자의 파산이나 기타 재무구조조정의 가능성이 높은 상태
- 이자지급이나 원금상환의 불이행이나 지연

② 기타수취채권

상각후원가로 측정하는 기타수취채권은 특수관계자에 대한 채권 등을 포함합니다. 상각후원가로 측정하는 기타수취채권에 대한 대손충당금의 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	특수관계자	기타채권	계
전기말: 기준서 제1039호	-	5,250	5,250
기초 이익잉여금의 조정	-	180	180
최초적용일 대손충당금 - 기준서 제1109호	-	5,430	5,430
당기손익에 인식된 대손충당금 변동	3	138	141
회수가 불가능하여 당기중 제각된 금액	-	(155)	(155)
환율변동차이	-	(11)	(11)
당기말 대손충당금	3	5,402	5,405

상각후원가로 측정하는 기타수취채권은 모두 신용위험이 낮은 것으로 판단되며, 연결회사는 상각후원가로 측정하는 기타수취채권에 대하여 채무불이행 위험이 낮고 단기간 내에 계약상 현금흐름을 지급할 수 있는 발행자의 충분한 능력이 있는 경우 신용위험이 낮은 것으로 간주합니다.

③ 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품

기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품은 국공채, 회사채와 할인 대상이 되는 매출채권을 포함합니다. 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품의 대손충당금은 당기손익에 인식되고 공정가치평가손실로 기타포괄손익에 인식되었을 금액을 감소시킵니다.

기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품은 모두 신용위험이 낮은 것으로 판단되며, 따라서 대손충당금은 12개월 기대신용손실로 인식합니다. 경영진은 적어도 한개 이상의 주요 신용평가기관에서 투자 등급인 신용등급을 받은 상장 회사채의 경우 신용위험이 낮은 것으로 간주합니다. 그 외 금융상품은 채무불이행 위험이 낮고 단기간 내에 계약상 현금흐름을 지급할 수 있는 발행자의 충분한 능력이 있는 경우 신용위험이 낮은 것으로 간주합니다. 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대한 대손충당금의 변동내역은 없습니다.

4.1.3 유동성위험

연결회사는 적정 유동성 유지를 위하여 주기적인 자금수지 예측, 조정을 통해 유동성위험을 관리하고 있습니다.

연결회사는 적정규모의 예금을 보유함으로써 향후 발생 가능한 자금경색에 따른 유동성위험에 대처하고 있습니다. 당기말과 전기말 현재 유동자산 중 현금및현금성자산과 금융기관에 차입의 보유규모는 각각 81,636백만원과 80,940백만원입니다.

당기말과 전기말 현재 금융부채의 잔존계약만기에 따른 만기분석은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

- 2018.12.31

구분	장부금액	계약상 현금흐름	잔존계약만기			
			1년미만	1년~2년	2년~5년	5년초과
매입채무	6,569	6,569	6,569	-	-	-
파생금융부채	195	195	195	-	-	-
기타지급채무(유동)	66,840	66,840	66,840	-	-	-
차입금(유동)	21,572	21,802	21,802	-	-	-
기타지급채무(비유동)	39,604	45,987	-	14,693	30,253	1,041
차입금(비유동)	8,342	9,032	268	476	8,288	-

- 2017.12.31

구분	장부금액	계약상 현금흐름	잔존계약만기		
			1년미만	1년~2년	2년~5년
매입채무	8,894	8,894	8,894	-	-
파생금융부채	194	194	194	-	-
기타지급채무(유동)	69,781	69,781	69,781	-	-
차입금(유동)	19,930	20,595	20,595	-	-
기타지급채무(비유동)	10,952	10,952	-	10,952	-
차입금(비유동)	8,201	9,160	264	914	7,982

상기 금융부채의 잔존만기별 현금흐름은 할인되지 아니한 명목금액으로서 지급을 요구받을 수 있는 기간 중 가장 이른 일자를 기준으로 작성되었으며, 이자 현금흐름을 포함하고 있습니다.

4.2. 자본위험관리

연결회사의 자본관리목적은 건전한 자본구조를 유지하는데 있습니다. 연결회사는 자본관리 지표로 부채비율을 이용하고 있습니다. 이 비율은 총부채를 총자본으로 나누어 산출하고 있으며 총부채 및 총자본은 연결채무제표상 금액으로 계산합니다.

당기말과 전기말 현재 부채비율은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2018.12.31	2017.12.31
부채총계(A)	213,502	180,165
자본총계(B)	616,826	676,932
부채비율(A/B)	35%	27%

5. 공정가치

5.1 금융상품 종류별 공정가치

당기말과 전기말 현재 금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2018.12.31		2017.12.31	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
유동항목				
현금및현금성자산	58,508	58,508	60,252	60,252
금융기관예치금	23,128	23,128	20,688	20,688
매출채권	15,998	15,998	21,355	21,355
기타수취채권	34,770	34,770	43,396	43,396
당기손익-공정가치금융자산	131,226	131,226	-	-
당기손익인식금융자산(*)	-	-	51,799	51,799
매도가능금융자산(*)	-	-	103,810	103,810
파생금융자산	-	-	666	666
소계	263,630	263,630	301,966	301,966
비유동항목				
기타수취채권	14,666	14,711	9,048	9,083
당기손익-공정가치금융자산	28,735	28,735	-	-
기타포괄손익-공정가치금융자산	82,204	82,204	-	-
매도가능금융자산(*)	-	-	135,219	135,219
소계	125,605	125,650	144,267	144,302
금융자산 합계	389,235	389,280	446,233	446,268
금융부채				
유동항목				
매입채무	6,569	6,569	8,894	8,894
파생금융부채	195	195	194	194
기타지급채무	66,840	66,840	69,781	69,781
차입금	21,572	21,572	19,930	19,930
소계	95,176	95,176	98,799	98,799
비유동항목				
기타지급채무	39,604	39,660	10,952	10,840
차입금	8,342	8,342	8,201	8,201
소계	47,946	48,002	19,153	19,041
금융부채 합계	143,122	143,178	117,952	117,840

(*) 당기 회계정책 변경으로 인하여 전기까지 보유하고 있던 항목이 재분류되었으며, 이에 따라 주석 42에 상세 내역을 기재하였습니다.

유동성 금융자산 및 유동성 금융부채는 만기가 단기이므로 그 공정가치가 장부가액에 근사합니다.

당기 중 금융자산과 금융부채의 공정가치에 영향을 미치는 사업 환경 및 경제적 환경의 유의적인 변동은 없습니다.

5.2 공정가치 서열체계 및 측정 방법

공정가치로 측정되거나 공정가치가 공시되는 자산은 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) 관측가능한, 자산이나 부채에 대한 투입변수를 이용하여 산정한 공정가치. 단 수준 1에 포함된 공시가격은 제외함(수준 2)
- 관측가능한 시장자료에 기초하지 않은, 자산이나 부채에 대한 투입변수(관측가능하지 않은 투입변수)를 이용하여 산정한 공정가치(수준 3)

당기말과 전기말 현재 공정가치로 측정되거나 공정가치가 공시되는 자산과 부채의 공정가치 서열체계 구분은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

- 2018.12.31

구분	수준 1	수준 2	수준 3	계
(1) 반복적인 공정가치 측정치				
당기손익-공정가치금융자산	133,627	-	26,334	159,961
기타포괄손익-공정가치 지분상품	68,981	-	2,931	71,912
기타포괄손익-공정가치 채무상품	10,292	-	-	10,292
파생금융부채	-	195	-	195
비유동성 기타수취채권	-	14,711	-	14,711
비유동성 기타지급채무	-	39,660	-	39,660
차입금	-	-	8,342	8,342
(2) 비반복적인 공정가치 측정치: 해당사항 없음				

- 2017.12.31

구분	수준 1	수준 2	수준 3	계
(1) 반복적인 공정가치 측정치				
당기손익인식금융자산	51,799	-	-	51,799
파생금융자산	-	666	-	666
매도가능금융자산	233,238	-	5,791	239,029
파생금융부채	-	194	-	194
비유동성 기타수취채권	-	9,083	-	9,083

비유동성 기타지급채무	-	10,840	-	10,840
차입금	-	-	8,201	8,201
(2) 비반복적인 공정가치 측정치: 해당사항 없음				

활성시장에서 거래되는 금융상품의 공정가치는 보고기간말 현재 고시되는 시장가격에 기초하여 산정됩니다. 거래소, 판매자, 중개인, 산업집단, 평가기관 또는 감독기관을 통해 공시가격이 용이하게 그리고 정기적으로 이용가능하고, 그러한 가격이 독립된 당사자 사이에서 정기적으로 발생한 실제 시장거래를 나타낸다면, 이를 활성시장으로 간주합니다. 연결회사가 보유하고 있는 금융자산의 공시되는 시장가격은 매입호가입니다. 이러한 상품들은 '수준 1'에 포함됩니다.

연결회사는 활성시장에서 거래되지 아니하는 금융상품의 공정가치에 대하여 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 연결회사는 다양한 평가기법을 활용하고 있으며 보고기간말에 현재 시장 상황에 근거하여 가정을 수립하고 있습니다. 이러한 평가기법은 관측가능한 시장 정보를 최대한 사용하고 기업특유정보를 최소한으로 사용합니다. 이때, 해당상품의 공정가치 측정에 요구되는 모든 유의적인 투입변수가 관측가능하다면 해당상품은 '수준 2'에 포함됩니다. '수준 2'에 포함된 파생금융상품의 공정가치는 보고기간말 현재의 선도환율 등을 사용하여 해당금액을 현재가치로 할인하여 측정하고 있습니다.

- 비유동성 기타수취채권

당기말과 전기말 현재 비유동성 기타수취채권의 공정가치는 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	2018.12.31		2017.12.31	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
장기대여금	16	16	9	9
보증금	14,650	14,695	9,039	9,074
계	14,666	14,711	9,048	9,083

비유동성 기타수취채권의 공정가치는 미래에 기대되는 유입 현금흐름의 명목가액을 신용위험을 반영한 할인율로 할인하여 산출하였습니다.

구분	2018.12.31	2017.12.31
할인율	3.85%	3.64%

- 비유동성 기타지급채무

당기말과 전기말 현재 비유동성 기타지급채무의 공정가치는 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	2018.12.31		2017.12.31	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
장기미지급금	26,777	26,777	-	-
장기예수보증금	12,827	12,883	10,952	10,840

계	39,604	39,660	10,952	10,840
---	--------	--------	--------	--------

비유동성 기타지급채무의 공정가치는 미래에 기대되는 유출 현금흐름의 명목가액을 회사와 동일한 신용등급의 무보증 회사채수익률로 할인하여 산출하였습니다.

구분	2018.12.31	2017.12.31
할인율	2.35%	2.79%

만약 하나 이상의 유의적인 투입변수가 관측 가능한 시장정보에 기초한 것이 아니라면 해당 상품은 '수준 3'에 포함됩니다.

연결회사는 공정가치 서열체계에서 '수준 3'으로 분류되는 반복적인 공정가치측정치에 대해 다음의 가치평가기법을 사용하고 있습니다(단위: 백만원).

구분	공정가치	수준	가치평가기법	투입변수	투입변수 범위
당기손익-공정가치 금융자산	26,334	3	이익접근법 시장접근법	영구성장률	0%
				할인율	14.20~24.05%
기타포괄손익-공정가치 지분상품	2,931	3	이익접근법	영구성장률	1%
				할인율	10.80%

'수준 3'으로 분류되는 차입금의 경우 신용위험 등이 반영된 할인율을 사용하여 현재가치로 측정합니다.

6. 영업부문

최고경영이사결정자는 영업전략을 수립하는 이사회에서 검토되는 보고정보에 기초하여 영업부문을 결정하고 있습니다.

연결회사의 보고부문인 사업부문은 서로 다른 재화 및 용역을 제공하는 전략적 사업단위입니다. 각 사업은 서로 다른 기술과 마케팅 전략을 요구하기 때문에 별도로 운영되고 있습니다. 보고기간말 현재 각 사업부문별 주요 재화 및 용역은 다음과 같습니다.

사업 부문	주요 재화 및 용역
눈높이사업부문	눈높이 학습지, 프리미엄 학습지(차이홍,솔루니), HRD서비스사업
미디어사업부문	출판, 문고, 미디어 사업 등
기타	임대 사업, 교과서 사업, 리조트 사업 등과 관리 및 지원활동을 수행하는 부서
종속기업	국내/외 종속기업

(1) 당기와 전기의 부문별 매출액과 영업이익은 다음과 같습니다(단위:백만원).

사업부문	2018년		2017년	
	매출액	영업이익	매출액	영업이익
눈높이사업부문	639,261	34,147	692,717	48,669

미디어사업부문	35,696	(4,292)	40,946	(767)
기타	30,536	(3,639)	23,107	(806)
종속기업	66,640	(2,187)	67,385	(3,130)
소계	772,133	24,029	824,155	43,966
내부거래	(8,991)	1,578	(11,952)	1,519
계	763,142	25,607	812,203	45,485

(2) 당기와 전기의 부문별 관계기업 투자지분에 대한 손익, 감가상각비 및 무형자산상각비와 비유동자산 증감액은 다음과 같습니다(단위:백만원).

사업 부문	2018년			2017년		
	관계기업 투자 지분에 대한 손익	감가상각비 및 무형자산상각비	비유동자산 증감액(*1)	관계기업 투자 지분에 대한 손익	감가상각비 및 무형자산상각비	비유동자산 증감액(*1)
눈높이사업부문	-	12,876	8,799	-	18,476	(1,817)
미디어사업부문	-	2,087	1,646	-	2,781	13,281
기타	4,308	15,357	(19,821)	595	7,413	7,400
종속기업	-	1,515	(2,098)	-	5,302	(4,894)
소계	4,308	31,835	(11,474)	595	33,972	13,970
내부거래	-	436	(29,194)	-	19	(302)
계	4,308	32,271	(40,668)	595	33,991	13,668

(*1) 금융상품, 이연법인세자산 및 관계기업 투자 등은 제외하였습니다.

(3) 당기말과 전기말 현재 부문별 자산, 부채 및 관계기업 투자 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

사업부문	2018.12.31			2017.12.31		
	자산	관계기업투자	부채	자산	관계기업투자	부채
눈높이사업부문	100,917	-	70,454	101,244	-	75,558
미디어사업부문	33,302	-	12,239	33,391	-	13,239
기타	663,235	34,124	72,157	720,892	17,071	57,810
종속기업	72,522	-	54,367	98,896	-	51,711
소계	869,976	34,124	209,217	954,423	17,071	198,318
내부거래	(39,648)	-	4,285	(97,326)	-	(18,153)
계	830,328	34,124	213,502	857,097	17,071	180,165

(4) 당기와 전기의 지역별 매출은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2018년	2017년
국내	737,424	787,985
해외	25,718	24,218
계	763,142	812,203

(5) 당기와 전기의 연결회사 매출액의 10%이상을 차지하는 외부고객은 없습니다.

7. 범주별 금융상품 및 관련 손익

(1) 당기말과 전기말 현재 범주별 금융상품 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

- 2018.12.31

금융자산	당기손익-공정가치 금융자산	상각후 원가로 측정하는 금융자산	기타포괄손익-공정가치 금융자산	계
유동항목				
현금및현금성자산	-	58,508	-	58,508
금융기관예치금	-	23,128	-	23,128
매출채권	-	15,998	-	15,998
기타수취채권	-	34,770	-	34,770
				131,226
당기손익-공정가치금융자산	131,226	-	-	131,226
소계	131,226	132,404	-	263,630
비유동항목				
기타수취채권	-	14,666	-	14,666
당기손익-공정가치금융자산	28,735	-	-	28,735
기타포괄손익-공정가치금융자산	-	-	82,204	82,204
소계	28,735	14,666	82,204	125,605
계	159,961	147,070	82,204	389,235

금융부채	당기손익-공정가치 금융부채	상각후 원가로 측정하는 금융부채	계
유동항목			
매입채무	-	6,569	6,569
기타지급채무	-	66,840	66,840
파생금융부채	195	-	195
차입금	-	21,572	21,572
소계	195	94,981	95,176
비유동항목			
기타지급채무	-	39,604	39,604
차입금	-	8,342	8,342
소계	-	47,946	47,946
계	195	142,927	143,122

- 2017.12.31

금융자산	당기손익인식금융자산	대여금 및 수취채권	매도가능금융자산	계
유동항목				
현금및현금성자산	-	60,252	-	60,252

금융기관예치금	-	20,688	-	20,688
매출채권	-	21,355	-	21,355
기타수취채권	-	43,396	-	43,396
당기손익인식금융자산	51,799	-	-	51,799
파생금융자산	666	-	-	666
매도가능금융자산	-	-	103,810	103,810
소계	52,465	145,691	103,810	301,966
비유동항목				
기타수취채권	-	9,048	-	9,048
매도가능금융자산	-	-	161,564	161,564
소계	-	9,048	161,564	170,612
계	52,465	154,739	265,374	472,578

금융부채	당기손익인식금융부채	상각후 원가로 측정하는 금융부채	계
유동항목			
매입채무	-	8,894	8,894
기타지급채무	-	69,781	69,781
파생금융부채	194	-	194
차입금	-	19,930	19,930
소계	194	98,605	98,799
비유동항목			
기타지급채무	-	10,952	10,952
차입금	-	8,201	8,201
소계	-	19,153	19,153
계	194	117,758	117,952

(2) 당기와 전기의 범주별 금융상품 관련 손익내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

- 2018년

구분	당기손익- 공정가치 금융자산	상각후 원가로 측정하는 금융자산	기타포괄손익-공 정가치 금융자산	당기손익- 공정가치 금융부채	상각후 원가로 측정하는 금융부채	계
배당금수익	661	-	2,634	-	-	3,295
외화환산이익(손실)	-	721	-	-	17	738
외환차익(차손)	-	107	-	-	-	107
이자수익(비용)	106	2,919	-	-	(1,184)	1,841
대손상각비	-	(1,539)	-	-	-	(1,539)
금융자산평가이익(손실)(*1)	(768)	-	(12,015)	-	-	(12,783)
금융자산처분이익(손실)(*2)	1,281	-	978	-	-	2,259
파생상품평가이익(손실)	(93)	-	-	(196)	-	(289)
파생상품거래이익(손실)	(202)	-	-	-	-	(202)

(*1) 기타포괄손익(세후)으로 인식된 금액이 포함되어 있습니다.

(*2) 기타포괄손익(세후)으로 인식한 항목 중 처분시점에 이익잉여금으로 재분류된 978백만원이 포함되어 있습니다.

- 2017년

구분	당기손익인식 금융자산	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	당기손익인식 금융부채	상각후 원가로 측정하는 금융부채	계
배당금수익	-	-	3,876	-	-	3,876
외화환산이익(손실)	-	(1,879)	-	-	(10)	(1,889)
외환차익(차손)	-	(278)	(11)	-	(1)	(290)
이자수익(비용)	-	2,007	252	-	(614)	1,645
대손상각비	-	(944)	-	-	-	(944)
금융자산평가이익(손실)(*1)	(2,228)	-	1,527	-	-	(701)
금융자산처분이익(손실)	1,075	-	14,879	-	-	15,954
파생상품평가이익(손실)	666	-	-	(194)	-	472
파생상품거래이익(손실)	1,179	-	-	(566)	-	613
자산손상차손	-	-	(3,137)	-	-	(3,137)

(*1) 기타포괄손익(세후)으로 인식된 금액이 포함되어 있습니다.

8. 현금및현금성자산 및 금융기관예치금

(1) 당기말과 전기말 현재 현금및현금성자산의 구성내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2018.12.31	2017.12.31
보통예금	20,631	25,593
단기예치금	37,877	34,659
계	58,508	60,252

(2) 당기말과 전기말 현재 금융기관예치금의 사용제한 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2018.12.31	2017.12.31	비고
보통예금	233	-	채권가압류 신청
금융기관예치금	3,664	1,315	임대보증금 질권설정 등
계	3,897	1,315	

9. 금융자산

9.1. 당기손익-공정가치 금융자산

주석 2에서 설명한 바와 같이 당기초 부터 기준서 제1109호 '금융상품'을 적용하였습니다.

이러한 회계정책 변경이 금융자산 분류 및 재무제표에 미치는 영향은 주석 42에 기재되어 있습니다.

(1) 당기손익-공정가치 금융자산(단위: 백만원)

구분	2018.12.31	2017.12.31(*)
유동항목		
수익증권	131,226	155,609
소계	131,226	155,609
비유동항목		
수익증권	26,334	34,019
지분증권	2,401	11,882
채무증권	-	10,050
소계	28,735	55,951
계	159,961	211,560

(*) 상기 금융상품은 전기말 현재 당기손익인식금융자산 및 매도가능금융자산으로 분류된 항목입니다.

당기손익-공정가치 금융자산 중 일부는, 자금운용 목적상 운전자본으로 보아 그 변동액이 현금흐름표상 영업활동으로 인한 현금흐름에 포함되어 있습니다.

(2) 당기손익으로 인식된 금액(단위: 백만원)

구분	2018년	2017년
당기손익-공정가치 금융자산 관련 손익	513	14,999

9.2. 기타포괄손익-공정가치 금융자산

(1) 기타포괄손익-공정가치 지분상품(단위: 백만원)

구분	2018.12.31	2017.12.31(*)
비유동항목		
상장지분증권(*1)	68,981	89,743
비상장지분증권	2,931	5,791
계	71,912	95,534

(*) 상기 지분상품은 전기말 현재 매도가능금융자산으로 분류된 항목입니다.

위 지분상품의 처분시에 관련 기타포괄손익누계액은 이익잉여금으로 재분류되며, 당기손익으로 재분류되지 않습니다. 연결회사는 당기에 일부 지분상품을 매각하였으며, 이와 관련하여 기타포괄손익으로 인식된 2,263백만원은 처분 후 이익잉여금으로 재분류되었습니다.

연결회사가 보유하고 있는 일부 지분상품은 당기중 추가 취득으로 지배력을 획득하였습니다. 이와 관련하여 기타포괄손익으로 인식된 1,285백만원은 이익잉여금으로 재분류되었습니다(주석 43참조).

(*1) 당기말과 전기말 현재 비유동항목 중 상장지분증권의 상세내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

- 2018.12.31

회사명	취득원가	공정가치	장부금액
신한금융지주회사	22,180	68,981	68,981
계	22,180	68,981	68,981

- 2017.12.31

회사명	취득원가	공정가치	장부금액
신한금융지주회사	23,131	89,743	89,743
계	23,131	89,743	89,743

(2) 기타포괄손익-공정가치 채무상품

기타포괄손익-공정가치 채무상품은 다음과 같으며 동 상품은 계약 현금흐름이 원금과 이자만으로 구성되어 있습니다(단위: 백만원).

구분	2018.12.31	2017.12.31(*)
비유동항목		
회사채	10,292	10,079

(*) 상기 채무상품은 전기말 현재 매도가능금융자산으로 분류된 항목입니다.

위 채무상품의 처분시에는 관련 기타포괄손익누계액은 당기손익으로 재분류됩니다.

9.3 파생금융상품

당기말과 전기말 현재 파생금융상품 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2018.12.31		2017.12.31	
	자산	부채	자산	부채
통화선도	-	195	666	194

9.4. 매출채권 및 기타수취채권

당기말과 전기말 현재 매출채권 및 기타수취채권의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2018.12.31			2017.12.31		
	채권액	대손충당금	장부금액	채권액	대손충당금	장부금액
유동항목						
매출채권(*)	21,665	(5,667)	15,998	28,470	(7,116)	21,354
미수금	6,888	(5,405)	1,483	8,284	(5,250)	3,034
미수수익	124	-	124	204	-	204
대여금	26	-	26	27	-	27
보증금	33,137	-	33,137	40,131	-	40,131
소계	61,840	(11,072)	50,768	77,116	(12,366)	64,750
비유동항목						
대여금	16	-	16	9	-	9
보증금	14,650	-	14,650	9,039	-	9,039
소계	14,666	-	14,666	9,048	-	9,048
계	76,506	(11,072)	65,434	86,164	(12,366)	73,798

(*) 연결회사의 일부 매출채권은 거래처로부터 담보 등을 제공받고 있습니다.

10. 계약자산과 계약부채

주석 2에서 설명한 바와 같이 당기초 부터 기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'을 적용하였습니다. 이러한 회계정책 변경이 재무제표에 미치는 영향은 주석 42에 기재되어 있습니다.

(1) 연결회사가 인식하고 있는 계약자산과 계약부채는 아래와 같습니다(단위: 백만원).

구분	2018.12.31	2018.1.1
계약자산		
임대계약	137	74
반품에 따라 고객으로부터 회수될 권리	557	606
재화의 공급계약	5,029	6,396
계약자산 계	5,723	7,076
계약부채		
라이선스 계약	395	310
임대계약	170	74
반품에 따른 예상 고객 환불	1,025	1,088
고객충성제도	165	165
계약부채 계	1,755	1,637

(2) 계약자산과 계약부채의 유의적인 변동

계약자산은 가격이 확정된 계약에서 합의된 지급시기 이전에 제공하는 용역의 변동 및 반품 가능판매로 인하여 고객이 반품 권리를 행사할 때 제품을 회수할 권리에 대한추정치의 변동으로 인하여 감소하였습니다. 또한 계약부채는 가격이 확정된 계약에서 합의된 지급시기 이후에 제공하는 용역의 변동 및 반품가능판매로 인하여 고객에게 환불할 것으로 예상되는 추정치의 변동으로 인하여 증가하였습니다.

(3) 계약부채에 대해 인식한 수익

전기에서 이월된 계약부채와 관련하여 당기에 수익으로 인식한 금액과 이중 전기에 이행한 수행의무와 관련된 금액은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	2018년
기초의 계약부채 잔액 중 당기에 인식한 수익	
라이선스 계약	245
임대계약	113
반품가능판매	43
전기에 이행한 수행의무에 대해 당기에 인식한 수익	
반품가능판매 중 제약으로 인해 인식하지 못한 금액	43

11. 재고자산

(1) 당기말과 전기말 현재 재고자산 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2018.12.31	2017.12.31
상품	3,523	4,371
제품	8,816	10,114
저장품	2,193	1,804
원재료	790	498
소계	15,322	16,787
재고자산평가손실충당금	(517)	(710)
계	14,805	16,077

(2) 당기 중 매출원가로 비용 인식한 재고자산의 원가는 37,128백만원(2017: 45,155백만원)입니다. 이 중 재고자산평가손실충당금 환입액은 193백만원(2017: 해당사항없음), 재고자산평가손실금액은 없습니다(2017: 재고자산평가손실 94백만원).

12. 기타자산

당기말과 전기말 현재 기타자산 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2018.12.31	2017.12.31
선금금	643	770

선급비용	3,609	3,632
계	4,252	4,402

13. 관계기업 투자

(1) 당기말과 전기말 현재 관계기업 투자 현황은 다음과 같습니다(단위:백만원).

회사명	소재지	소유지분율(%)		2018.12.31	2017.12.31	결산월
		2018.12.31	2017.12.31			
DKI Growing Star 1호 투자조합	대한민국	24.00	24.00	3,396	1,518	12월
농업회사법인 주식회사 워더그린	대한민국	46.99	45.70	6,023	4,113	12월
에이치알다빈치공모주전문사모투자신탁제2호(*2)	대한민국	-	48.71	-	5,352	12월
IBK에이원컨버터블 전문투자형사모투자신탁제1호	대한민국	28.35	28.35	3,631	3,073	12월
리코-시너지콜라보멀티메자닌사모투자신탁제3호	대한민국	29.98	30.00	3,174	3,015	12월
한국투자PrivateDebt전문투자형사모투자신탁(*1)	대한민국	28.85	-	3,171	-	12월
흥국코스닥벤처전문투자형사모투자신탁(*1)	대한민국	32.70	-	5,118	-	12월
제이앤제이파트너알파사모1호(*3)	대한민국	31.28	-	4,212	-	12월
라임글로벌아이무억금융5 1호(*3)	대한민국	31.39	-	5,399	-	12월
계				34,124	17,071	

(*1) 당기 중 신규 취득함에 따라 관계기업에 포함하였습니다.

(*2) 당기 중 처분하였습니다.

(*3) 당기 중 지분율의 증가로 관계기업에 포함하였습니다.

(2) 당기와 전기 중 관계기업 투자의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2018년	2017년
변경전 기초	17,071	6,595
회계정책변경효과		
기타포괄손익 중 지분해당액	(369)	-
이익잉여금 중 지분해당액	369	-
변경후 기초	17,071	-
취득	19,801	11,000
이익 중 지분해당액	4,308	595
기타포괄손익 중 지분해당액	48	93
처분 등(*)	(5,122)	(1,212)
배당	(1,970)	-
이익잉여금 중 지분해당액	(12)	-
기말	34,124	17,071

(*) 당기 중 처분 및 감자하였습니다.

(3) 당기말과 전기말 관계기업의 요약 재무정보는 다음과 같습니다(단위:백만원).

- 2018.12.31

회사명	유동자산	비유동자산	유동부채	비유동부채	매출액	당기순손익	총포괄손익
DKI Growing Star 1호 투자조합	344	13,930	124	-	-	11,868	12,069
농업회사법인 주식회사 워더그린	633	12,202	11	8	144	(184)	(184)
에이치알다빈치공모주전문사모투자신탁제2호	-	-	-	-	-	254	254
IBK에이원컨버터블 전문투자형사모투자신탁제1호	2,963	9,844	-	-	-	1,967	1,967
리코-시너지클라보멀티메자닌사모투자신탁제3호	337	10,399	161	-	-	529	529
한국투자PrivateDebt전문투자형사모투자신탁(*1)	63	11,036	106	-	-	638	638
흥국코스닥벤처전문투자형사모투자신탁(*1)	2,735	12,914	-	-	-	(252)	(252)
제이앤제이파트너알파사모1호	641	27,641	14,816	-	-	(5,201)	(5,201)
라임글로벌아이무역금융5 1호	60	17,147	-	-	-	107	107

- 2017.12.31

회사명	유동자산	비유동자산	유동부채	비유동부채	매출액	당기순손익	총포괄손익
DKI Growing Star 1호 투자조합	355	6,141	171	-	-	1,601	1,421
농업회사법인 주식회사 워더그린	272	8,737	9	-	91	(204)	(204)
에이치알다빈치공모주전문사모투자신탁제2호	409	10,576	-	-	-	534	746
IBK에이원컨버터블 전문투자형사모투자신탁제1호	7,319	3,522	-	-	-	31	258
리코-시너지클라보멀티메자닌사모투자신탁제3호	1,836	8,219	3	-	-	156	50

(4) 당기말과 전기말 관계기업에 대한 지분 조정내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

- 2018.12.31

회사명	순자산	지분율(%)	순자산 지분금액	투자차액	미실현손익	미반영손실	기말 장부금액
DKI Growing Star 1호 투자조합	14,150	24.00	3,396	-	-	-	3,396
농업회사법인 주식회사 워더그린	12,816	46.99	6,023	-	-	-	6,023
IBK에이원컨버터블 전문투자형사모투자신탁제1호	12,807	28.35	3,631	-	-	-	3,631
리코-시너지클라보멀티메자닌사모투자신탁제3호	10,575	29.98	3,174	-	-	-	3,174
한국투자PrivateDebt전문투자형사모투자신탁(*1)	10,993	28.85	3,171	-	-	-	3,171
흥국코스닥벤처전문투자형사모투자신탁(*1)	15,649	32.70	5,118	-	-	-	5,118
제이앤제이파트너알파사모1호	13,466	31.28	4,212	-	-	-	4,212
라임글로벌아이무역금융5 1호	17,207	31.39	5,399	-	-	-	5,399
계	107,663		34,124	-	-	-	34,124

- 2017.12.31

회사명	순자산	지분율(%)	순자산 지분금액	투자차액	미실현손익	미반영손실	기말 장부금액
DKI Growing Star 1호 투자조합	6,325	24.00	1,518	-	-	-	1,518
농업회사법인 주식회사 워더그린	9,000	45.70	4,113	-	-	-	4,113
에이치알다빈치공모주전문사모투자신탁제2호	10,985	48.71	5,352	-	-	-	5,352
IBK에이원컨버터블 전문투자형사모투자신탁제1호	10,841	28.35	3,073	-	-	-	3,073
리코-시너지클라보멀티메자닌사모투자신탁제3호	10,052	30.00	3,015	-	-	-	3,015
계	47,203		17,071	-	-	-	17,071

14. 유형자산

(1) 당기말과 전기말 현재 유형자산 상세내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

- 2018.12.31

구분	토지	건물	건축물	기계 장치	차량 운반구	공구와 기구	비품	시설 장치	입목	건설중인 자산	계
취득원가	47,823	131,454	3,946	468	2,138	67	126,467	2,008	914	1,918	317,203
감가상각누계액	-	(30,289)	(1,390)	(468)	(1,757)	(57)	(90,633)	(1,656)	-	-	(126,250)
장부금액	47,823	101,165	2,556	-	381	10	35,834	352	914	1,918	190,953

- 2017.12.31

구분	토지	건물	건축물	기계 장치	차량 운반구	공구와 기구	비품	시설 장치	입목	건설중인 자산	계
취득원가	48,364	137,547	3,903	468	2,335	62	110,212	2,520	929	774	307,114
감가상각누계액	-	(29,612)	(1,316)	(468)	(1,854)	(49)	(81,006)	(2,062)	-	-	(116,367)
장부금액	48,364	107,935	2,587	-	481	13	29,206	458	929	774	190,747

(2) 당기와 전기의 유형자산 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

- 2018년

구분	토지	건물	건축물	차량 운반구	공구와 기구	비품	시설 장치	입목	건설중인 자산	계
기초	48,364	107,935	2,587	481	13	29,206	458	929	774	190,747
취득	-	502	88	111	4	21,515	16	-	1,923	24,159
사업결합 취득	-	-	-	-	-	207	98	-	-	305
처분/폐기	-	-	-	(14)	-	(196)	(98)	(15)	-	(323)
손상	-	-	-	-	-	(1)	-	-	-	(1)
감가상각비	-	(3,100)	(119)	(202)	(7)	(14,920)	(121)	-	-	(18,469)
투자부동산대체	(569)	(5,097)	-	-	-	-	-	-	-	(5,666)
대체	-	769	-	-	-	10	-	-	(779)	-
환율변동효과	28	156	-	5	-	13	(1)	-	-	201
기말	47,823	101,165	2,556	381	10	35,834	352	914	1,918	190,953

- 2017년

구분	토지	건물	건축물	차량 운반구	공구와 기구	비품	시설 장치	입목	건설중인 자산	계
기초	53,794	80,582	2,325	430	22	26,631	372	528	26,179	190,863
취득	10	4,558	360	265	-	14,410	281	216	22,250	42,350
사업양수 취득	-	-	-	-	-	1	-	-	-	1
처분/폐기	(1,614)	-	-	(4)	-	(292)	(45)	-	-	(1,955)
감가상각비	-	(3,290)	(98)	(194)	(7)	(13,117)	(150)	-	-	(16,856)

투자부동산대체	(3,550)	(18,175)	-	-	-	-	-	-	-	(21,725)
대체	3	45,861	-	-	-	1,664	-	185	(47,655)	58
환율변동효과	(279)	(1,601)	-	(16)	(2)	(91)	-	-	-	(1,989)
기말	48,364	107,935	2,587	481	13	29,206	458	929	774	190,747

(3) 당기와 전기의 유형자산 감가상각비가 포함되어 있는 계정과목별 금액은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2018년	2017년
매출원가	15,639	13,363
판매비와관리비	2,830	3,493
계	18,469	16,856

(4) 보고기간말 현재 차입금 등과 관련하여 유형자산 담보제공 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

담보제공자산	장부금액	담보설정금액	관련계정과목	관련금액	담보권자
토지 및 건물	6,022	8,945	차입금(주식 18,29)	8,521	우리은행

(5) 보고기간말 현재 일부 유형자산에 대해 전세권 및 근저당권이 설정되어 있습니다(주식 29 참조).

15. 투자부동산

(1) 당기말과 전기말 현재 투자부동산 상세내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2018.12.31			2017.12.31		
	취득원가	감가상각누계액	장부금액	취득원가	감가상각누계액	장부금액
토지	26,553	-	26,553	25,862	-	25,862
건물	140,810	(43,770)	97,040	132,498	(38,059)	94,439
계	167,363	(43,770)	123,593	158,360	(38,059)	120,301

(2) 당기와 전기의 투자부동산의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

- 2018년

구분	토지	건물	계
기초	25,862	94,439	120,301
감가상각비	-	(3,190)	(3,190)
대체	569	5,097	5,666
환율변동효과	122	694	816
기말	26,553	97,040	123,593

- 2017년

구분	토지	건물	계
기초	22,475	79,715	102,190
감가상각비	-	(2,511)	(2,511)
대체	3,550	18,175	21,725
환율변동효과	(163)	(940)	(1,103)
기말	25,862	94,439	120,301

(3) 당기말 현재 투자부동산의 공정가치는 259,610백만원(2017: 236,716백만원)입니다.

(4) 투자부동산과 관련하여 손익계산서에 인식된 금액은 임대수익 14,538백만원(2017: 13,227백만원)이며, 투자부동산과 직접 관련된 운영비용(유지와 보수비용 포함) 9,864백만원(2017: 9,324백만원)입니다.

(5) 보고기간말 현재 차입금 등과 관련하여 투자부동산 담보제공 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

담보제공자산	장부금액	담보설정금액	관련계정과목	관련금액	담보권자
토지 및 건물	17,555	8,945	차입금(주석 18,29)	8,521	우리은행

(6) 보고기간말 현재 일부 투자부동산에 대하여 전세권 및 근저당권이 설정되어 있습니다(주석 29 참조).

16. 무형자산

(1) 당기말과 전기말 현재 무형자산 상세내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

- 2018.12.31

구분	영업권	회원권	개발비	산업재산권	소프트웨어	기타무형자산	사용수익 기부자산	기술적 무형자산(*)	계
취득원가	18,181	8,924	160,684	2,642	44,682	20,475	158,011	13,842	427,441
상각누계액	-	-	(110,698)	(2,430)	(37,147)	(18,404)	(152,764)	(412)	(321,855)
손상차손누계액	(346)	-	(33,270)	(2)	(376)	(48)	-	-	(34,042)
회계정책의변경	-	-	-	-	-	-	(5,247)	-	(5,247)
정부보조금	-	-	-	-	-	(264)	-	-	(264)
장부금액	17,835	8,924	16,716	210	7,159	1,759	-	13,430	66,033

(*) 당기 중 사업결합으로 식별되었습니다.

- 2017.12.31

구분	영업권	회원권	개발비	산업재산권	소프트웨어	기타무형자산	사용수익 기부자산	계
----	-----	-----	-----	-------	-------	--------	--------------	---

취득원가	1,180	8,924	151,693	2,606	40,936	19,404	158,011	382,754
상각누계액	-	-	(106,696)	(2,225)	(34,083)	(16,984)	(152,764)	(312,752)
손상차손누계액	(346)	-	(32,749)	(2)	(376)	(48)	-	(33,521)
정부보조금	-	-	-	-	-	(559)	-	(559)
장부금액	834	8,924	12,248	379	6,477	1,813	5,247	35,922

(2) 당기와 전기의 무형자산 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

- 2018년

구분	영업권	회원권	개발비	산업재산권	소프트웨어	기타 무형자산	사용수익 기부자산	기술적 무형자산	계
기초	834	8,924	12,248	379	6,477	1,813	5,247	-	35,922
회계변경 누적효과	-	-	-	-	-	-	(5,247)	-	(5,247)
취득	-	-	-	23	4,015	1,017	-	-	5,055
사업결합에 의한 취득	17,001	-	-	5	4	5	-	13,842	30,857
내부개발에 의한 취득	-	-	10,728	-	-	-	-	-	10,728
처분	-	-	-	-	(90)	-	-	-	(90)
상각(정부보조금포함)	-	-	(5,677)	(197)	(3,247)	(1,079)	-	(412)	(10,612)
손상(*)	-	-	(521)	-	-	-	-	-	(521)
대체	-	-	(62)	-	-	-	-	-	(62)
환율변동효과	-	-	-	-	-	3	-	-	3
기말	17,835	8,924	16,716	210	7,159	1,759	-	13,430	66,033

- 2017년

구분	영업권	회원권	개발비	산업재산권	소프트웨어	기타 무형자산	사용수익 기부자산	계
기초	592	8,924	14,435	498	7,000	2,069	6,731	40,249
취득	24	-	10	83	3,128	1,080	2,041	6,366
사업양수로 인한 취득	628	-	-	-	8	-	-	636
내부개발에 의한 취득	-	-	7,874	-	-	-	-	7,874
상각(정부보조금포함)	-	-	(6,089)	(202)	(3,658)	(1,149)	(3,525)	(14,623)
손상(*)	(347)	-	(3,982)	-	(1)	-	-	(4,330)
기타	(58)	-	-	-	-	-	-	(58)
정부보조금 수취	-	-	-	-	-	(179)	-	(179)
환율변동효과	(5)	-	-	-	-	(8)	-	(13)
기말	834	8,924	12,248	379	6,477	1,813	5,247	35,922

(*) 연결회사는 무형자산의 회수가능액을 평가하여 회수가능액이 장부금액에 미달하는 개발비 등에 대하여 당기 중 521백만원의 손상차손을 인식하였습니다(2017: 4,330백만원).

(3) 당기와 전기의 무형자산상각비가 포함되어 있는 계정과목별 금액은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2018년	2017년
매출원가	7,405	11,397

판매비와관리비	3,207	3,226
계	10,612	14,623

(4) 개발비

연결회사는 당기 중 사업성이 낮은 것으로 판단하는 개발비 521백만원을 손상하였으며, 손익계산서상 '기타비용'에 포함되어 있습니다. 또한, 해당 개발비는 연결회사의 영업부문 중 미디어사업부문 및 기타사업부문에 속하였습니다.

1) 당기의 개발비 손상금액은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

분류	개별자산	장부금액	손상차손 금액	회수가능액 평가방법
소빅스	MILAN 그림백과 등 전집 개발비 4건(*1)	442	442	사용가치
교과서	2009 개정 초등영어평가문제집 5,6학년(*2)	24	24	사용가치
기타	KidsJam바닥형인터랙티브전용콘텐츠5종 외2(*3)	55	55	사용가치
계		521	521	

- (*1) 무형자산 손상평가 결과 개발자산으로서의 미래현금흐름의 수취 가능성이 떨어지거나 사업의 중단으로 인하여 개발중인 자산 전액을 감액하였습니다.
- (*2) 2009초등영어 관련한 개발비는 교과과정이 완료되어 더 이상 경제적 효익이 없다고 추정됩니다. 따라서 관련 장부금액을 전액 감액하였습니다.
- (*3) 사업 환경의 변화로 사업성이 떨어지는 등 손상 검사 결과 회수가능액이 개발비 취득가액에 미달하여 전액 감액하였습니다.

2) 회수가능액의 추정

개발비 회수가능액은 자산의 공정가치를 신뢰성 있게 추정할 수 없어 회수가능액을 사용가치로 측정하였습니다.

사용가치 측정을 위한 미래현금흐름은 회사의 과거 영업성과와 미래 사업계획을 근거로 향후 4개년치를 추정하였습니다.

사용가치 측정을 위한 할인율은 자산의 특유한 위험을 반영하여 조정된 가중평균자본비용인 3.93%로 추정하였습니다.

3) 손상차손이 포함된 손익계산서 항목은 기타비용 521백만원(2017: 3,982백만원)입니다.

4) 주요 개발비 자산내역

연결회사의 개발비 중 학습지교재 개발비는 개발 진행중인 개발비 1,775백만원과 개발이 완료된 개발비 9,020백만원으로 구성되어 있으며, 상각이 진행중인 개발비의 가중평균잔여상각기간은 2.7년입니다.

전집출판물 개발비는 진행중인 개발비 11백만원과 개발이 완료된 개발비 957백만원으로 구

성되어 있으며, 상각이 진행중인 개발비의 가중평균잔여상각기간은 1.6년입니다.

교과서교재 개발비는 진행중인 개발비 1,928백만원과 개발이 완료된 개발비 1,441백만원으로 구성되어 있으며, 상각이 진행중인 개발비의 가중평균잔여상각기간은 3.1년입니다.

기타 콘텐츠 등 개발비는 진행중인 개발비 283백만원과 개발이 완료된 개발비 1,885백만원이 있으며, 개발비의 가중평균잔여상각기간은 3.8년입니다.

5) 당기에 비용으로 인식한 연구개발 관련 지출총액은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2018년	2017년
매출원가	1,142	566
판매비와관리비	63	23
계	1,205	589

(5) 영업권

영업권은 영업부문별 또는 종속기업별로 식별된 연결회사의 현금창출단위에 배분하고 있습니다. 당기말과 전기말 현재 부문별 영업권의 내용은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2018.12.31	2017.12.31
차이홍사업부	480	480
대교에듀피아	354	354
KNOWRE AMERICAS,INC.	17,001	-
계	17,835	834

현금창출단위의 회수가능액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정되었으며, 사용가치는 경영진에 의해 승인된 4~14년간의 사업계획에 기초한 현금흐름추정을 사용하여 계산되었습니다.

경영진은 과거 실적과 시장 성장에 대한 예측에 근거하여 현금흐름추정액을 결정하였으며, 사용된 할인율은 관련된 영업부문의 위험을 반영한 할인율입니다. 차이홍 사업부 등의 사용가치 계산에 적용된 할인율은 3.93% 이며, KNOWRE AMERICAS,INC.에서 취득한 영업권의 사용가치 계산에 적용된 할인율은 11.5% 입니다.

17. 기타지급채무

당기말과 전기말 현재 기타지급채무 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2018.12.31	2017.12.31
유동항목		
미지급금	18,588	19,541
미지급비용	36,034	38,669

단기예수보증금	-	447
임대보증금	12,218	11,124
소계	66,840	69,781
비유동항목		
장기미지급금	26,777	-
임대보증금	12,827	10,952
소계	39,604	10,952
계	106,444	80,733

18. 차입금

(1) 당기말과 전기말 현재 차입금의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

차입처	내역	만기	2018.12.31	2018.12.31	2017.12.31
			이자율(%)		
유동항목					
(주)대교홀딩스	특수관계자차입	2019-12-31	3.37	7,900	7,170
기업은행	일반대출	2019-02-28	1.00	350	-
우리은행(*1)	시설자금	2019-12-31	3.25	193	178
신한은행(*2)	시설자금	2019-02-15	Libor 3M + 110BP	8,867	8,496
신한은행	시설자금	2019-02-15	Libor 3M + 110BP	4,249	4,071
Hong Leong Bank	일반대출	2018-03-01	2.69	-	1
Public Bank Berhad	일반대출	2019-07-19	3.33	3	5
Maybank Islamic Berhad	일반대출	2019-12-31	2.45	4	4
현대파이낸스	일반대출	2019-12-31	3.97	3	3
Hitachi Capital Singapore Pte.	일반대출	2019-12-31	15.00	3	2
소계				21,572	19,930
비유동항목					
우리은행(*1)	시설자금	2021-08-01	3.25	8,328	8,179
Public Bank Berhad	일반대출	2019-07-19	3.33	-	3
Maybank Islamic Berhad	일반대출	2020-05-25	2.45	1	4
현대파이낸스	일반대출	2021-09-30	3.97	6	9
Hitachi Capital Singapore Pte.	일반대출	2021-02-28	15.00	7	6
소계				8,342	8,201
계				29,914	28,131

(*1) 해당 차입금에 대하여 일부 유형자산 및 투자부동산이 담보로 제공되어 있습니다(주석 14,15,29 참조).

(*2) 해당 차입금에 대하여 (주)대교홀딩스로부터 지급보증을 제공받고 있습니다(주석 29 참조).

(2) 당기와 전기의 차입금 변동내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2018년	2017년
기초	28,131	28,234
사업결합에 의한 취득	804	-
차입	6,476	6,302
상환	(6,399)	(3,792)
환율변동효과	902	(2,613)
기말	29,914	28,131

19. 총당부채

당기말과 전기말 현재 총당부채는 반품총당부채이며, 그 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2018년	2017년
기초	482	568
회계정책의 변경(*)	(482)	-
전입액	-	366
사용액	-	(452)
기말	-	482

(*) 당기 중 계약자산과 계약부채로 대체되었습니다(주석 42참조).

20. 기타부채

당기말과 전기말 현재 기타부채 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2018.12.31	2017.12.31
유동항목		
예수금	4,741	4,683
선수금	46,008	39,960
선수수익	1,033	1,521
계	51,782	46,164

21. 순확정급여부채

21.1 확정급여제도

(1) 당기말과 전기말 현재 재무상태표에 인식된 순확정급여부채의 산정내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2018.12.31	2017.12.31
----	------------	------------

기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	64,715	60,123
기금이 적립되지 않은 확정급여채무의 현재가치	1,413	661
사외적립자산의 공정가치	(52,956)	(51,988)
순확정급여부채	13,172	8,796

(2) 당기와 전기의 손익계산서에 반영된 퇴직급여의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2018년	2017년
당기근무원가	8,517	8,561
순이자원가	213	67
종업원급여에 포함된 총비용	8,730	8,628

(3) 당기말과 전기말 현재 기타포괄손익으로 인식한 순확정급여부채 재측정요소의 누계액은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2018.12.31	2017.12.31
법인세 차감전 순확정급여부채의 재측정요소	(14,185)	(11,308)
법인세효과	3,252	2,375
법인세 차감후 순확정급여부채의 재측정요소	(10,933)	(8,933)

(4) 당기와 전기의 총 비용을 포함하고 있는 계정과목별 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

계정과목	2018년	2017년
매출원가	6,957	6,870
판매비와관리비	1,773	1,758
계	8,730	8,628

(5) 당기와 전기의 확정급여채무의 현재가치 변동내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2018년	2017년
기초	60,784	59,637
당기근무원가	8,517	8,561
이자비용	1,640	1,297
재측정요소:		
- 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	717	(1,902)
- 경험적조정으로 인한 보험수리적손익	1,190	525
- 인구통계적가정 변경으로 인한 보험수리적손익	170	52
퇴직금 지급액	(7,547)	(7,386)
사업결합으로 인수한 부채	661	-

환율변동효과	(4)	-
기말	66,128	60,784

(6) 당기와 전기의 사외적립자산의 공정가치 변동내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2018년	2017년
기초	51,988	54,356
사외적립자산의 이자수익	1,427	1,230
재측정요소:		
-사외적립자산의 수익	(689)	(470)
사용자의 기여금	7,101	3,560
퇴직금 지급액	(6,871)	(6,688)
기말	52,956	51,988

(7) 당기말과 전기말 현재 확정급여채무를 산정하기 위한 주요 보험수리적 가정은 다음과 같습니다(단위:%).

구분	2018.12.31	2017.12.31
할인율	2.56~3.25	3.00~3.16
미래임금상승률	2.78~3.87	3.00~4.27

(8) 당기말과 전기말 현재 사외적립자산 구성내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2018.12.31	2017.12.31
정기예금	181	23
주가연계증권	7,795	9,580
파생결합증권(원리금보장형) 등	44,980	42,385
계	52,956	51,988

(9) 연결회사의 경영진은 보고기간 후 개시하는 회계연도에 사외적립자산에 불입될 예상금액은 6,400백만원으로 추정하고 있습니다.

(10) 주요 보험수리적 가정의 변동에 따른 확정급여부채의 민감도 분석은 다음과 같습니다.

구분	주요 가정의 변동	부채금액의 변동
할인율	0.5% 증가/감소	2.99% 감소/3.21% 증가
급여상승률	0.5% 증가/감소	3.24% 증가/3.06% 감소

할인률인 우량채 수익률의 하락은 제도가 보유하고 있는 채무증권의 가치를 일부 증가시켜 상쇄효과가 있으나, 확정급여부채의 증가를 통해 가장 유의적인 위험에 노출되어 있습니다.

상기의 민감도 분석은 다른 가정은 일정하다는 가정하에 산정되었으나, 실무적으로는 여러 가정이 서로 관련되어 변동됩니다. 주요 보험수리적가정의 변동에 대한 확정급여채무의 민감도는 재무상태표에 인식된 확정급여채무 산정시 사용한 예측단위접근법과 동일한방법을 사용하여 산정되었습니다.

민감도분석에 사용된 방법 및 가정은 전기와 동일합니다.

(11) 미래현금흐름에 대한 확정급여제도의 영향

연결회사는 기금의 적립수준을 매년 검토하고, 기금에 결손이 발생하는 경우 이를 보전하는 정책을 보유하고 있습니다.

당기말 현재 할인되지 않은 연금 급여지급액의 만기분석은 아래와 같습니다(단위:백만원).

구분	1년미만	1년~2년미만	2년~5년미만	5년~10년미만	10년이상	합계
급여지급액	6,973	10,314	23,630	43,687	87,922	172,526

확정급여채무의 가중평균만기는 7.4년입니다.

21.2 확정기여제도

당기 중 확정기여제도와 관련하여 비용으로 인식한 금액은 1,092백만원(2017년: 781백만원)입니다.

22. 이연법인세

(1) 당기말과 전기말 현재 이연법인세자산과 부채의 내역은 다음과 같습니다 (단위:백만원).

구분	2018.12.31	2017.12.31
이연법인세자산		
12개월 이내에 회수될 이연법인세자산	13,746	12,703
12개월 후에 회수될 이연법인세자산	20,665	18,418
상계 전 이연법인세자산	34,411	31,121
이연법인세부채		
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	318	1,072
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	32,484	30,546
상계 전 이연법인세부채	32,802	31,618
상계 후 이연법인세자산(부채)	1,609	(497)

(2) 당기와 전기 중 이연법인세자산(부채)의 총 변동액은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2018년	2017년
----	-------	-------

기초	(497)	(120)
손익계산서에 반영된 이연법인세	(3,190)	2,863
기타포괄손익에 반영된 이연법인세	5,296	(3,240)
기말	1,609	(497)

(3) 당기와 전기 중 동일과세당국과 관련된 금액을 상계하기 이전의 이연법인세자산과 부채의 변동은 다음과 같습니다(단위:백만원).

- 2018년

구분	기초	증가(감소)		기말
		당기손익	기타포괄손익	
이연법인세자산				
순확정급여부채	12,352	1,594	-	13,946
대손충당금	2,527	(581)	-	1,946
미지급비용	1,704	439	-	2,143
기타포괄손익-공정가치금융자산평가손실	6,743	79	(15)	6,807
순확정급여부채의 재측정요소	2,325	342	680	3,347
무형자산손상차손	1,144	(490)	-	654
무형자산상각비	459	112	-	571
임차보증금	223	70	-	293
감가상각비	736	(178)	-	558
기타	2,908	1,238	-	4,146
소계	31,121	2,625	665	34,411
이연법인세부채				
기타포괄손익-공정가치금융자산	(738)	30	-	(708)
사외적립자산	(12,152)	(252)	-	(12,404)
기타포괄손익-공정가치금융자산평가이익	(16,522)	808	4,631	(11,083)
무형자산	-	(3,737)	-	(3,737)
기타	(2,206)	(2,664)	-	(4,870)
소계	(31,618)	(5,815)	4,631	(32,802)
계	(497)	(3,190)	5,296	1,609

- 2017년

구분	기초	증가(감소)		기말
		당기손익	기타포괄손익	
이연법인세자산				
순확정급여부채	12,007	345	-	12,352
대손충당금	1,555	972	-	2,527
미지급비용	2,034	(330)	-	1,704

매도가능금융자산평가손실	8,417	(1,306)	(368)	6,743
순확정급여부채의 재측정요소	2,615	-	(290)	2,325
무형자산손상차손	1,074	70	-	1,144
무형자산상각비	459	-	-	459
임차보증금	287	(64)	-	223
감가상각비	1,024	(288)	-	736
기타	1,262	1,646	-	2,908
소계	30,734	1,045	(658)	31,121
이연법인세부채				
매도가능금융자산	(866)	128	-	(738)
사외적립자산	(11,300)	(852)	-	(12,152)
매도가능금융자산평가이익	(17,012)	3,003	(2,513)	(16,522)
기타	(1,676)	(461)	(69)	(2,206)
소계	(30,854)	1,818	(2,582)	(31,618)
계	(120)	2,863	(3,240)	(497)

(4) 당기말과 전기말의 자본에 직접 반영된 법인세효과는 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2018.12.31			2017.12.31		
	반영전	법인세효과	반영후	반영전	법인세효과	반영후
기타포괄손익-공정가치금융자산평가손익	45,796	(11,083)	34,713	-	-	-
매도가능금융자산평가손익	-	-	-	71,279	(17,250)	54,029
순확정급여부채의 재측정요소	(14,185)	3,252	(10,933)	(11,195)	2,376	(8,819)
해외사업장환산외환차이	(1,133)	274	(859)	(829)	9	(820)
관계기업 기타포괄손익	-	-	-	321	(78)	243

(5) 당기말과 전기말 현재 이연법인세자산으로 인식되지 않은 차감할 일시적 차이의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2018.12.31	2017.12.31
종속기업등의 투자지분	73,939	85,752

23. 자본금

(1) 회사가 발행할 주식의 총수는 1,500,000,000주이고 1주당 액면금액은 500원이며, 발행한 주식수는 보통주 84,702,850주(42,352백만원) 및 우선주 19,426,990주(9,713백만원)입니다. 당기와 전기의 보통주자본금 및 우선주자본금 등의 변동내역은 없습니다.

(2) 회사는 보통주식의 배당률이 우선주식의 배당률(이사회 결의에 따라 액면금액의 9%이상)을 초과할 경우에는 그 초과분에 대하여 보통주식과 동일한 비율로 배당에 참가할 수 있는 우선주식을 발행하고 있습니다.

24. 자본잉여금

당기말과 전기말 현재 자본잉여금은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2018.12.31	2017.12.31
주식발행초과금	46,797	46,797
기타자본잉여금	26,275	25,923
계	73,072	72,720

25. 기타자본구성요소

당기말과 전기말 현재 기타자본구성요소는 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2018.12.31	2017.12.31
주식선택권	818	1,589
자기주식	(96,372)	(81,450)
기타자본항목	(26,443)	-
계	(121,997)	(79,861)

26. 주식기준보상

(1) 당기 이후 회사가 임직원을 대상으로 부여할 주식선택권과 관련된 주요 내용은 다음과 같습니다.

구분	내용
주식선택권에 대한 최초공고일	2018년 12월 4일
부여방법	주식교부형
행사가능기간	2020년 4월 8일 ~ 2020년 4월 15일(예정)
행사가능조건	2018년 12월 1일부터 2019년 11월 30일까지 재직한 자 중 경영목표를 달성한 자
행사가능가격(*1)	우선주 기준주가 X (1 - 할인율)
부여주식수	우선주 19,045 주(예정)

(*1) 우선주 기준주가는 기준일인 2018년 12월 31일로부터 1개월 평균종가, 1주일 평균종가, 기준일 종가의 산술평균으로 산출되며, 할인율은 50%와 100%입니다.

구분	내용
주식선택권에 대한 최초공고일	2017년 12월 26일
부여방법	주식교부형
행사가능기간	2019년 4월 8일 ~ 2019년 4월 15일(예정)
행사가능조건	2017년 12월 1일부터 2018년 11월 30일까지 재직한 자 중 경영목표를 달성한 자
행사가능가격(*1)	우선주 기준주가 X (1 - 할인율)

부여주식수(*2)	우선주 151,469 주(예정)
-----------	-------------------

(*1) 우선주 기준주가는 기준일인 2018년 12월 31일로부터 1개월 평균종가, 1주일 평균종가, 기준일 종가의 산술평균으로 산출되며, 할인율은 50%와 100%입니다.

(2) 당기 중 회사가 임직원을 대상으로 부여한 주식선택권과 관련된 주요 내용은 다음과 같습니다.

구분	내용
주식선택권에 대한 최초공고일	2017년 2월 9일
부여방법	주식교부형
행사가능기간	2018년 4월 9일 ~ 2018년 4월 16일
행사가능조건	2017년 1월 1일부터 2017년 12월31일까지 재직한 자 중 경영 목표를 달성한 자
행사가능가격(*1)	우선주 기준주가 X (1 - 할인율)
부여주식수(*2)	우선주 246,083 주

(*1) 우선주 기준주가는 4,958원이며, 할인율은 50%와 100%입니다.

(*2) 부여된 주식선택권 중 우선주 246,083주가 행사되어 자기주식을 교부하였습니다. 행사되지 않은 주식선택권은 전량 소멸되었습니다.

(3) 보고기간말 현재 주식선택권 공정가치는 818백만원(2017: 1,589백만원)입니다. 평가모형에 적용된 주요 가격결정요소는 가중평균주가 4,701원(2017: 5,054원), 기대주가변동성 11.9%(2017: 9.8%), 기대배당수익률 5.0%(2017: 4.9%), 기대만기 0.95년(2017: 1.20년) 및 무위험이자율 1.75%(2017: 1.87%)입니다.

(4) 당기와 전기의 주식선택권의 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	2018년	2017년
기초	1,589	901
총보상원가	818	1,589
행사 등으로 인한 감소액	(1,589)	(901)
기말	818	1,589

27. 자기주식

당기와 전기의 자기주식의 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 주, 백만원).

- 2018년

구분	보통주식수	우선주식수	금액
기초	10,087,309	4,637,703	81,450
취득	2,051,099	188,945	15,924
처분	-	(288,634)	(1,002)

기말	12,138,408	4,538,014	96,372
----	------------	-----------	--------

- 2017년

구분	보통주식수	우선주식수	금액
기초	9,560,180	4,443,759	75,820
취득	676,110	276,104	6,810
처분	(148,981)	(82,160)	(1,180)
기말	10,087,309	4,637,703	81,450

28. 이익잉여금

(1) 당기말과 전기말 현재 이익잉여금의 구성내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2018.12.31	2017.12.31
법정적립금(*1)	32,300	32,300
임의적립금	519,405	494,586
미처분이익잉여금	23,962	45,327
계	575,667	572,213

(*1) 상법상 회사는 자본금의 50%에 달할 때까지 매 결산기마다 현금에 의한 이익배당액의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하도록 되어 있으나, 당기말 현재 회사의 이익준비금이 자본금의 50%에 달하였으므로 추가 적립할 의무는 없습니다. 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으며, 주주총회의 결의에 의하여 이월결손금의 보전 및 자본전입에만 사용될 수 있습니다.

(2) 당기와 전기의 이익잉여금 변동내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2018년	2017년
기초	572,213	551,632
회계정책변경의 효과	7,282	-
당기순이익(지배기업의소유주지분)	18,849	41,741
순확정급여부채의 재측정요소	(2,114)	566
배당금 지급	(21,530)	(21,726)
기타포괄손익-공정가치금융자산의 처분 등	967	-
기말	576,667	572,213

29. 우발상황 및 약정사항

(1) 당기말 현재 연결회사는 B2B 거래와 관련하여 우리은행과 4,200백만원의 대출한도약정을 체결하고 있고, 지배기업인 (주)대교홀딩스와 9,900백만원의 여신약정을 체결하고 있습니다.

(2) 당기말 현재 연결회사는 신한은행과 USD 12,230천을 한도로 외화차입약정을 체결하고 있습니다.

(3) 연결회사는 눈높이수학의 저작권 이용과 관련하여 한국콘텐츠뱅크에 관련 매출액의 일정율을 수수료로 지급하고 있으며, 당기와 전기에 지급한 저작권이용료는 각각 1,308백만원과 805백만원입니다.

(4) 당기말 현재 연결회사는 우리은행 외화대출과 관련하여 유형자산 및 투자부동산 중 일부를 담보로 제공하고 있습니다(주석 14,15,18 참조).

(5) 당기말 현재 연결회사는 임대업체의 임대보증금 담보와 관련하여 금융기관예치금 1,315백만원을 담보로 제공하고 있으며, 서울보증보험으로부터 4,262백만원의 이행보증 등을 제공받고 있습니다.

(6) 연결회사는 개인사업자와 회원지도교사와 회원관리위탁계약을 체결하고 월회비 입금액의 일정율을 수수료로 지급하고 있으며, 이에 따라 당기와 전기 중 연결회사가계상한 위탁관리판매수수료는 각각 326,137백만원과 357,004백만원입니다.

(7) 당기말 현재 연결회사가 원고로 계류중인 소송사건은 5건이며, 피고로서 계류중인 소송사건은 8건(총 소송금액 3,641백만원)입니다. 보고기간말 현재 동 소송의 전망을 예측할 수 없습니다.

(8) 당기말 현재 연결회사는 손해배상 소송에 대한 판결로 인하여 우리은행 예금채권 233백만원이 가압류되어 있습니다.

(9) 당기말 현재 연결회사는 KNOWRE AMERICAS,INC.와의 사업결합으로 인한 이전대가 중 1,915백만원을 질권설정하여 미지급하였습니다.

(10) 당기말 현재 연결회사는 파생상품 거래를 위해 KEB하나은행과 USD 2,804천의 한도 약정을 체결하고 있습니다.

(11) 당기말과 전기말 현재 연결회사가 선물거래 증거금으로 담보제공한 자산은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	담보제공처	2018.12.31	2017.12.31
당기손익-공정가치 금융자산	NH투자증권	-	415
	한국투자증권	-	415
금융기관예치금	미래에셋대우	72	-
계		72	830

(12) 연결회사는 지배기업인 (주)대교홀딩스로부터 종속기업인 Eye Level Hub, LLC의 일부 차입금에 대하여 USD 11,730천의 지급보증을 제공받고 있습니다(주석 18참조). 또한 종속기업인 (주)대교에듀피아에 대하여 지배기업인 (주)대교홀딩스로부터 재무지원을 받고 있습니다.

다.

(13) 당기말 현재 연결회사는 (주)대교홀딩스 차입금과 관련하여 임차보증금을 담보로 제공하고 있습니다.

(14) 당기말 현재 연결회사는 미래에셋대우(주) 및 한국투자증권(주)와 대차약정계약을 체결하고 있으며, 당기말 현재 제공하고 있는 주식은 없습니다.

(15) 당기말 현재 연결회사의 일부 유형자산 및 투자부동산에 대하여 전세권 5,618백만원, 근저당권 6,832백만원이 설정되어 있습니다.

(16) 당기말 현재 연결회사는 KNOWRE AMERICAS,INC.의 지분투자와 관련하여 풋옵션을 부여하는 주주간 약정을 체결하고 있습니다.

구분	행사가능 주식수	행사가능기간	행사가격	이행조건
the Time-Based Put Right	332,693주	- 2023년 1년동안 언제든지 행사가능 - 보유자의 종료사유가 2025.1.1 이전에 발생하지 않은 경우 : 종료사유가 발생한 날에 개시하여 효력 발생일 이후 7년째가 되는 날에 종료하는 기간동안 언제든지 행사가능 - 행사가능한 마지막 날의 종료시점과 효력발생일 이후 7년째가 되는날, 그리고 IPO완수시점 가운데 가장 먼저 발생하는 날에 만료	- 조건불이행시 가격 : 판단시점을 기준으로 (1) 해당 재무제표를 기간에 관한 재무제표에 명시된 KnowRe의 순이익(net income)에 20을 곱한 값과 (2) 해당 재무제표기간에 관한 재무제표에 명시된 KnowRe의 수익(revenue)에 인수 6.5를 곱한 값 가운데 큰 값을 의미	다음의 세가지 조건 중 하나라도 충족시 조건 달성으로 간주 - GAAP 또는 IFRS에서 정한 KnowRe Americas,Inc.의 영업이익(operating Income)이 회계연도 2년 연속하여 US\$2,500,000 달성 또는초과 - GAAP 또는 IFRS에서 정한 KnowRe Americas,Inc.의 연수익(annual revenue)이 회계연도 1년동안 US\$7,000,000를 초과 - (주)대교의 씨밋수학(Summit Math)제품의 등록사용자가 3개월연속 월평균 최소 100,000명 이상
the Termination-Based Put Right	100,000주	- 보유자의 종료사유가 효력발생일 이후 2년이 경과하고 나서 발생하는 경우 : 보유자의 종료사유가 발생한 해에 언제든지 행사가능 - 보유자의 해지사유가 행사가능주식 취득일 이후 7년째가 되는 해의 첫번째 날 이전에 발생하지 않는 경우 : 해당하는 연도의 첫번째 날에 개시하고 취득일 이후 7년째가 되는 날에 종료하는 기간동안 언제든지 행사가능 - 행사가능한 마지막 날의 종료시점과 효력발생일 이후 7년째가 되는날, 그리고 IPO완수시점 가운데 가장 먼저 발생하는 날에 만료	- 조건이행시 가격 : 판단시점을 기준으로 (1) 해당 재무제표기간에 관한 재무제표에 명시된 KnowRe의 순이익(net income)에 24를 곱한 값과 (2) 해당 재무제표기간에 관한 재무제표에 명시된 KnowRe의 수익(revenue)에 인수 8을 곱한 값 가운데 큰값을 의미	
Subsequent Time-Based Put Right		- 행사가능주식 취득일이 발생한 해 이후 5년째가 되는 해에 언제든지 행사가능 - 행사가능한 마지막 날의 종료시점과 행사가능주식 취득일 이후 7년째가 되는날, 그리고 IPO완수시점 가운데 가장 먼저 발생하는 날에 만료		
Subsequent Termination-Based Put Right		- 보유자의 종료사유가 취득일 이후 2년이 경과하고 나서 발생하는 경우 : 보유자의 종료사유가 발생한 해에 언제든지 행사가능 - 행사가능한 마지막 날의 종료시점과 행사가능주식 취득일 이후 7년째가 되는날, 그리고 IPO완수시점 가운데 가장 먼저 발생하는 날에 만료		
Put Shares	1,997,136주	- 본 계약일 이후 5년째가 되는 날에 개시하고, 본 계		

		약일 이후 10년째가 되는 날과 IPO를 완수하는 날 가운데 먼저 발생하는 날에 종료하는 기간 중 언제든지 행사가능		
Subsequent Put Share		- 효력발생일 이후 취득하는 행사가능주식에 관하여 - 보유자는 해당 행사가능주식을 취득하는 날 이후 5년째가 되는 날에 개시하고 취득일 이후 5년째가 되는 날과 IPO를 완수하는 날 가운데 먼저 발생하는 날에 종료하는 기간 중 언제든지 행사가능		

연결실체는 풋옵션의 권리행사를 고려하여 상환금액의 현재가치에 해당하는 금융부채를 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정하였습니다. 당기말 현재 상각후 원가로 측정된 금융부채의 장부금액은 26,777백만원입니다.

30. 고객과의 계약에서 생기는 수익

(1) 고객과의 계약에서 생기는 수익

연결회사는 수익과 관련해 손익계산서에 다음 금액을 인식하였습니다(단위:백만원).

구분	2018년	2017년
고객과의 계약에서 생기는 수익	762,598	811,797
기타 원천으로부터의 수익	544	406
총 수익	763,142	812,203

(2) 고객과의 계약에서 생기는 수익의 구분

연결회사는 다음의 주요 사업부문과 지역에서 재화나 용역을 기간에 걸쳐 이전하거나 한 시점에 이전함으로써 수익을 창출합니다(단위:백만원).

당기	눈높이 사업부문	미디어 사업부문	해외사업부문				기타사업부문		계
	국내	국내	미국	아시아	유럽	기타	국내	미국	
부문 수익	639,261	35,696	10,207	13,947	111	87	68,535	3,746	771,590
부문간 및 내부거래 수익	(82)	(1)	(1,363)	(1,739)	(15)	-	(5,423)	(369)	(8,992)
외부고객으로부터 수익	639,179	35,695	8,844	12,208	96	87	63,112	3,377	762,598
수익인식 시점									
한 시점에 인식	639,179	35,394	1,019	2,807	31	87	26,304	152	704,973
기간에 걸쳐 인식	-	301	7,825	9,401	65	-	36,808	3,225	57,625

외부고객으로부터의 수익은 눈높이사업부문, 미디어사업부문, 기타사업부문의 재화의 판매 및 용역의 제공에서 생깁니다.

연결회사는 국내외에 소재하고 있으며, 외부고객으로부터의 수익금액은 고객이 소재한 지역 별로 구분하였습니다.

31. 판매비와관리비

당기와 전기의 판매비와관리비 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2018년	2017년
급여	26,342	27,053
퇴직급여	1,773	1,758
복리후생비	5,358	5,460
감가상각비	2,830	3,493
대손상각비(*)	-	944
광고선전비	28,724	31,735
지급수수료	25,275	24,872
무형자산상각비	3,207	3,226
세금과공과	3,132	3,028
운반비	1,259	2,355
도서인쇄비	455	182
지급임차료	3,851	3,980
기타	7,137	7,293
계	109,343	115,379

(*) 기준서 제1001호 '채무제표 표시'개정사항을 반영하여, 당기의 대손상각비는 연결손익계산서에 별도로 표시되었습니다.

32. 비용의 성격별 분류

당기와 전기의 매출원가와 판매비와관리비의 성격별 분류는 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2018년	2017년
재고자산의 변동	1,272	4,038
원재료 및 상품매입액	35,856	41,117
감가상각비 및 무형자산상각비	32,271	33,991
종업원급여	157,113	154,171
지급수수료	405,290	427,381
지급임차료	38,878	37,477
광고선전비	28,724	31,813
기타비용	36,653	36,730
계	736,057	766,718

33. 기타수익

당기와 전기의 기타수익 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2018년	2017년
이자수익(임대차)(*)	-	1,149
배당금수익	3,295	3,876
당기손익-공정가치금융자산평가이익	7,717	-
당기손익-공정가치금융자산처분이익	7,000	-
당기손익인식금융자산처분이익	-	1,490
당기손익인식금융자산평가이익	-	624
매도가능금융자산처분이익	-	16,989
매각예정비유동자산처분이익	-	1,949
파생상품평가이익	-	666
파생상품거래이익	26	1,179
기타	1,870	1,789
계	19,908	29,711

(*) 기준서 제1001호'재무제표 표시'개정사항을 반영하여, 당기의 이자수익은 연결손익계산서에 별도로 표시되었습니다.

34. 기타비용

당기와 전기의 기타비용 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2018년	2017년
이자비용(임대차)	541	408
외환차손	129	328
외화환산손실	287	1,471
기부금	4,959	1,715
기타지급수수료	1,564	2,099
당기손익-공정가치금융자산평가손실	8,485	-
당기손익-공정가치금융자산처분손실	5,719	-
당기손익인식금융자산처분손실	-	415
당기손익인식금융자산평가손실	-	2,852
무형자산손상차손	521	4,330
매도가능금융자산손상차손	-	3,137
매도가능금융자산처분손실	-	2,110
매각예정비유동자산처분손실	-	676
파생상품평가손실	289	194
파생상품거래손실	228	566
기타	1,589	1,509
계	24,311	21,810

(*) 기준서 제1001호 '재무제표 표시'개정사항을 반영하여, 당기 기타의대손상각비는 연결손익계산서에 별도로 표시되었습니다.

35. 기타금융수익

당기와 전기의 기타금융수익의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2018년	2017년
이자수익(*)	-	1,938
외화환산이익	286	80
계	286	2,018

(*) 기준서 제1001호 '재무제표 표시'개정사항을 반영하여, 당기의 이자수익은 연결손익계산서에 별도로 표시되었습니다.

36. 금융비용

당기와 전기의 기타금융비용의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2018년	2017년
이자비용	1,402	1,034
외화환산손실	-	501
계	1,402	1,535

37. 법인세비용

(1) 당기와 전기의 법인세비용의 구성내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2018년	2017년
당기법인세 부담액	5,702	15,706
총이연법인세의 변동	(2,105)	378
자본에 직접반영된 이연법인세변동	5,296	(3,240)
법인세비용	8,893	12,844

(2) 당기와 전기의 법인세비용차감전순이익과 법인세비용간의 관계는 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2018년	2017년
법인세비용차감전순이익	28,117	54,463
각 국가별 적용세율로 계산된 법인세비용	7,812	12,623
조정사항		
비과세수익/비공제비용	(196)	462
일시적차이 중 이연법인세 미인식 효과	-	287

전기 법인세 조정사항	2	(604)
법인세 추납액	2,213	-
기타	(938)	76
법인세비용	8,893	12,844
유효세율(법인세비용/법인세비용차감전순이익)	31.63%	23.58%

38. 주당손익

(1) 기본주당순이익

기본주당순이익은 연결회사의 보통주당순이익을 연결회사가 매입하여 자기주식으로 보유하고 있는 보통주를 제외한 당기의 가중평균 유통보통주식수로 나누어 산정하였습니다. 우선주는 참가적우선주로서 연결회사의 이익분배에 참여할 권리가 있으므로 우선주에 대해서도 우선주당순이익을 산정하였습니다.

1) 당기와 전기의 보통주 1주당 기본주당순이익 계산내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2018년	2017년
지배주주 보통주 당기순이익(*1)	15,127	34,835
가중평균 유통보통주식수(단위:주)(*2)	73,770,060	74,826,527
기본주당이익		
보통주 기본주당이익(단위:원/주)	205	466

2) 당기와 전기의 우선주 1주당 기본주당순이익 계산내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2018년	2017년
지배주주 우선주 당기순이익(*1)	3,722	6,906
가중평균 유통보통주식수(단위:주)(*2)	14,871,361	14,840,587
기본주당이익		
우선주 기본주당이익(단위:원/주)	250	465

(*1) 당기와 전기의 보통주당기순이익과 우선주당기순이익의 산정내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2018년	2017년
지배기업의 소유주지분에 대한 당기순이익(A)	18,849	41,741
보통주배당금(B)	15,127	17,908
우선주배당금(C)	3,722	3,697
잔여당기순이익(D=A-B-C)	-	20,136
추가배당가능 잔여당기순이익 중 보통주 귀속분(E)	-	16,927
추가배당가능 잔여당기순이익 중 우선주 귀속분(F)	-	3,209

보통주 당기순이익(G=B+E)	15,127	34,835
우선주 당기순이익(H=C+F)	3,722	6,906

(*2) 당기와 전기의 가중평균유통보통주식수와 가중평균유통우선주식수의 산정내역은 다음과 같습니다(단위:주).

구분	2018년	2017년
기말 현재 보통주 유통발행주식수	84,702,850	84,702,850
기말 현재 보통주 자기주식	(12,138,408)	(10,087,309)
기말 현재 유통보통주식수	72,564,442	74,615,541
가중평균 유통보통주식수	73,770,060	74,826,527
기말 현재 우선주 유통발행주식수	19,426,990	19,426,990
기말 현재 우선주 자기주식	(4,538,014)	(4,637,703)
기말 현재 유통우선주식수	14,888,976	14,789,287
가중평균 유통우선주식수	14,871,361	14,840,587

(2) 희석주당순이익

1) 당기와 전기의 보통주 1주당 희석주당순이익 계산내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2018년	2017년
보통주 희석당기순이익	15,127	34,835
가중평균된 유통보통주식수와 희석성 잠재적보통주의 합산 주식수(단위:주)	73,770,060	74,826,527
희석주당이익		
보통주 희석주당이익(단위:원/주)	205	466

2) 당기와 전기의 우선주 1주당 희석주당순이익 계산내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2018년	2017년
우선주 희석당기순이익	3,722	6,906
가중평균된 유통보통주식수와 희석성 잠재적우선주의 합산 주식수(단위:주)	15,041,875	15,188,105
희석주당이익		
우선주희석주당이익(단위:원/주)	247	455

39. 배당금

(1) 당기와 전기에 지급된 중간 보통주 배당금은 각각 7,373백만원(주당 배당금 100원, 주당 배당률 20%), 7,476백만원(주당 배당금 100원, 주당 배당률 20%)이며, 중간 우선주 배당금은 각각 1,492백만원(주당 배당금 100원, 주당 배당률 20%), 1,482백만원(주당 배당금

100원, 주당 배당률 20%)입니다.

(2) 당기와 전기에 지급된 보통주 배당금은 각각 10,446백만원(주당 배당금 140원, 주당 배당률 28%), 10,521백만원(주당 배당금 140원, 주당 배당률 28%)이며, 우선주 배당금은 각각 2,219백만원(주당 배당금 150원, 주당 배당률 30%), 2,248백만원(주당 배당금 150원, 주당 배당률 30%)입니다.

(3) 당기말로 종료하는 회계연도의 보통주에 대한 주당 배당금 및 총 배당금은 각각 110원(주당 배당율 22%)과 7,983백만원이며, 우선주에 대한 주당 배당금 및 총 배당금은 각각 120원(주당 배당율 24%)과 1,788백만원입니다. 동 배당금은 2019년 3월 22일로 예정된 정기주주총회에 의안으로 상정될 예정이며, 당기의 재무제표는 이러한 미지급배당금을 포함하고 있지 않습니다.

40. 영업으로부터 창출된 현금

(1) 당기와 전기 중 영업으로부터 창출된 현금의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2018년	2017년
당기순이익	19,225	41,619
조정항목:	52,320	45,625
퇴직급여	8,730	8,628
감가상각비 및 무형자산상각비	32,271	33,991
무형자산손상차손	521	4,330
매도가능금융자산손상차손	-	3,137
이자수익	(3,783)	(3,087)
이자비용	1,942	1,442
당기손익-공정가치금융자산평가손익	768	-
당기손익-공정가치금융자산처분손익	(1,281)	-
매도가능금융자산처분손익	-	(14,879)
배당금수익	(3,295)	(3,876)
법인세비용	8,893	12,844
기타	7,554	3,095
영업활동으로 인한 자산·부채의 변동:	(3,412)	16,783
당기손익-공정가치금융자산의 감소	5,354	-
당기손익인식금융자산의 감소	-	21,320
매출채권의 감소(증가)	5,179	(1,381)
기타수취채권의 감소(증가)	1,262	(221)
계약자산의 증가	(1,815)	-
재고자산의 감소(증가)	(2,896)	3,161
기타자산의 감소(증가)	(3,117)	1,268
매입채무의 감소	(2,289)	(972)

기타지급채무의 감소	(2,466)	(328)
계약부채의 증가	116	-
총당부채의 감소	-	(85)
기타부채의 증가(감소)	4,860	(1,314)
퇴직금의 순지급액	(676)	(698)
사외적립자산의 불입	(7,101)	(3,560)
기타자산·부채의 변동	177	(407)
영업으로부터 창출된 현금	68,133	104,027

(2) 당기와 전기의 현금의 유입·유출이 없는 주요 거래내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2018년	2017년
기타포괄손익-공정가치금융자산의 평가	16,288	1,453
주식선택권의 행사	1,589	901
관계기업투자의 대체	9,641	-
투자부동산의 대체	5,666	21,725
유형자산 취득관련 미지급금의 증가(감소)	1,921	(4,726)
무형자산 취득관련 미지급금의 증가(감소)	74	(114)
사업결합관련 이전대가 미지급금의 증가	1,915	-

(3) 재무활동에서 생기는 부채의 조정내용

재무활동에서 생기는 부채의 조정내용은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	재무활동으로 인한 부채		
	단기차입금	장기차입금	합계
2017.1.1(당기초)	18,774	9,460	28,234
현금흐름	2,510	-	2,510
환율변동효과	(1,354)	(1,259)	(2,613)
2017.12.31(당기말)	19,930	8,201	28,131
2018.1.1(당기초)	19,930	8,201	28,131
현금흐름	73	4	77
환율변동효과	548	354	902
사업결합	804	-	804
기타	217	(217)	-
2018.12.31(당기말)	21,572	8,342	29,914

41. 특수관계자

(1) 지배·종속기업 등 현황

당기말과 전기말 연결회사의 지배기업은 (주)대교홀딩스입니다.

(2) 회사와 매출 등 거래 또는 채권·채무 잔액이 있는 기타 특수관계자

구분	2018.12.31	2017.12.31	비고
관계기업	농업회사법인 주식회사 위더그린	농업회사법인 주식회사 위더그린	관계기업
	DKI Growing Star 1호 투자조합	DKI Growing Star 1호 투자조합	관계기업
	에이치알다빈치공모주전문 사모투자신탁제2호(*)	에이치알다빈치공모주전문 사모투자신탁제2호	관계기업
	IBK에이원컨버터블전문투자형 사모투자신탁제1호	IBK에이원컨버터블전문투자형 사모투자신탁제1호	관계기업
	리코-시너지콜라보멀티메자닌 사모투자신탁제3호	리코-시너지콜라보멀티메자닌 사모투자신탁제3호	관계기업
	한국투자PrivateDebt전문투자형 사모투자신탁	-	관계기업
	흥국코스닥벤처전문투자형 사모투자신탁	-	관계기업
	제이앤제이파트너알파사모1호	-	관계기업
	라임글로벌아이무역금융5 1호	-	관계기업
기타특수관계자	(주)대교디앤에스	(주)대교디앤에스	지배기업의 종속기업
	(주)대교씨엔에스	(주)대교씨엔에스	지배기업의 종속기업
	(주)강원심층수	(주)강원심층수	지배기업의 종속기업
	(재)대교문화재단	(재)대교문화재단	주요 경영진이 주요 직책을 수행하고 있음.
	(재)세계청소년문화재단	(재)세계청소년문화재단	주요 경영진이 주요 직책을 수행하고 있음.
	(학)봉암학원	(학)봉암학원	주요 경영진이 주요 직책을 수행하고 있음.
	(주)대교인베스트먼트	(주)대교인베스트먼트	주요 경영진이 주요 직책을 수행하고 있음.
	(주)타라그래픽스	(주)타라그래픽스	주요 경영진의 가까운 가족이 대표이사로 재직
	(주)타라유통	(주)타라유통	주요 경영진의 가까운 가족이 대표이사로 재직
	(주)타라티피에스	(주)타라티피에스	주요 경영진의 가까운 가족이 대표이사로 재직
	(주)크리스탈원	(주)크리스탈원	주요 경영진의 가까운 가족이 대표이사로 재직
	(주)크리스탈와인컬렉션	(주)크리스탈와인컬렉션	주요 경영진이 주요 직책을 수행하고 있음.
	(주)크리스탈와인클럽	(주)크리스탈와인클럽	주요 경영진이 주요 직책을 수행하고 있음.
	(주)크리스탈앤컴퍼니	-	주요 경영진이 주요 직책을 수행하고 있음.
	한국콘텐츠뱅크	한국콘텐츠뱅크	주요 경영진이 주요 직책을 수행하고 있음.

(*) 당기 중 처분하였습니다.

(3) 당기와 전기의 특수관계자와의 주요 거래내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

- 2018년

구분	회사명	매출 등		매입 등			
		매출(*1)	기타	매입(*2)	비유동자산 취득	판매비와 관리비	기타
지배기업	(주)대교홀딩스	56	370	-	-	2,944	293

관계기업	농업회사법인 주식회사 위더그린	-	-	-	-	1	-
기타 특수관계자	(주)대교디앤에스	94	30	485	-	8,381	5
	(주)대교씨엔에스	206	288	103	2,954	14,440	-
	(주)강원심층수	12	91	-	-	917	152
	(재)대교문화재단	208	387	-	-	-	1,000
	(재)세계청소소년문화재단	109	-	120	-	-	-
	(학)봉암학원	-	-	-	-	-	645
	(주)대교인베스트먼트	43	9	-	-	-	-
	(주)타라그래픽스	24	-	35	-	392	-
	(주)타라유통	-	-	7,955	-	481	-
	(주)타라티피에스	295	-	23,626	-	452	-
	(주)크리스탈원	-	1	-	10	-	-
	(주)크리스탈와인컬렉션	35	8	-	-	-	-
	(주)크리스탈와인클럽	-	-	-	-	2	1
	(주)크리스탈앤컴퍼니	9	-	-	-	13	6
	한국콘텐츠뱅크	-	-	-	-	1,308	-

- 2017년

구분	회사명	매출등		매입등			
		매출(*1)	기타	매입(*2)	비유동자산 취득	판매비와 관리비	기타
지배기업	(주)대교홀딩스	92	310	1	8	3,531	400
관계기업	농업회사법인 주식회사 위더그린	-	-	-	-	1	-
기타 특수관계자	(주)대교디앤에스	114	37	281	141	7,899	4
	(주)대교씨엔에스	195	23	-	3,050	13,906	-
	(주)강원심층수	92	27	3	-	932	155
	(재)대교문화재단	134	79	-	-	1	-
	(재)세계청소소년문화재단	108	-	-	-	-	-
	(학)봉암학원	-	-	-	-	-	621
	(주)대교인베스트먼트	44	4	-	-	624	-
	(주)타라그래픽스	-	-	53	6	326	-
	(주)타라유통	-	-	6,807	-	-	-
	(주)타라티피에스	312	-	24,892	60	449	-
	(주)크리스탈원	225	-	-	-	1,895	392
	(주)크리스탈와인컬렉션	23	3	-	-	1	-
	(주)크리스탈와인클럽	-	-	-	-	15	8
	한국콘텐츠뱅크	-	-	805	-	-	-

(*1) 매출액에는 재화의 판매와 용역의 제공이 포함되어 있습니다.

(*2) 매입액에는 재화와 용역(브랜드사용료 등)의 구입이 포함되어 있습니다.

(4) 당기말과 전기말 현재 특수관계자에 대한 채권·채무의 주요잔액은 다음과 같습니다(단

위:백만원).

구분	회사명	2018.12.31					2017.12.31				
		채권			채무		채권			채무	
		매출 채권	기타 채권	기타	매입 채무	기타 채무	매출 채권	기타 채권	기타	매입 채무	기타 채무
지배기업	㈜대교홀딩스	-	104	-	48	9,364	27	81	-	-	9,944
기타특수관계자	㈜대교디앤에스	4	58	7,610	-	1,810	2	28	7,560	-	1,814
	㈜대교씨앤에스	-	6	-	45	4,617	-	2	-	-	3,993
	㈜강원심층수	1	88	-	1	268	-	70	-	-	287
	(재)대교문화재단	-	-	-	-	36	5	53	-	-	36
	(재)세계청소년문화재단	-	-	-	-	36	-	-	-	-	36
	㈜대교인베스트먼트	-	7	-	-	692	-	3	-	-	692
	㈜타라그래픽스	-	-	-	-	103	-	-	-	-	30
	㈜타라유통	-	-	-	1,451	-	-	-	-	1,823	-
	㈜타라티피에스	-	-	-	3,404	-	-	-	-	5,820	1
	㈜크리스탈원	-	-	-	-	14	-	1	-	-	24
	㈜크리스탈와인컬렉션	4	1	-	-	175	-	-	-	-	178
	㈜크리스탈와인클럽	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3
	㈜크리스탈엔컴퍼니	-	-	-	-	149	-	-	-	-	-
	한국콘텐츠뱅크	-	13	-	-	106	-	-	-	-	114

(5) 당기와 전기 중 특수관계자와의 주요 자금거래내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	회사명	2018년					
		배당금 지급	종속기업의 배당 등	배당금 수령	출자 (감자) 등	자금차입거래	
						차입	상환
지배기업	㈜대교홀딩스	11,081	297	-	-	6,470	5,740
관계기업	농업회사법인 주식회사 워더그린	-	-	-	2,000	-	-
	DKI Growing Star 1호 투자조합	-	-	1,433	(120)	-	-
	에이치알다빈치공모주전문사모투자신탁제2호	-	-	364	(5,000)	-	-
	한국투자PrivateDebt전문투자형사모투자신탁	-	-	173	3,160	-	-
	흥국코스닥벤처전문투자형사모투자신탁	-	-	-	5,000	-	-
	제이앤제이파트너알파사모1호	-	-	-	4,305	-	-
	라임글로벌아이무역금융5 1호	-	-	-	5,336	-	-
기타특수관계자	(재)대교문화재단	715	-	-	-	-	-
	(재)세계청소년문화재단	232	-	-	-	-	-
	(학)봉암학원	30	-	-	-	-	-
	㈜크리스탈원	468	-	-	-	-	-

구분	회사명	2017년					
		배당금 지급	종속기업의 배당 등	배당금 수령	현금출자 (감자) 등	자금차입거래	
						차입	상환
지배기업	㈜대교홀딩스	11,081	329	-	-	4,380	2,810
관계기업	DKI Growing Star 1호 투자조합	-	-	-	(1,212)	-	-
	에이치알다빈치공모주전문사모투자신탁제2호	-	-	-	5,000	-	-

	IBK에이원컨버터블 전문투자형사모투자신탁제1호	-	-	-	3,000	-	-
	리코-시너지콜라보멀티메자닌사모투자신탁제3호	-	-	-	3,000	-	-
기타특수관계자	㈜대교씨엔에스	-	125	-	-	-	-
	(재)대교문화재단	715	3	-	-	-	-
	(재)세계청소년문화재단	233	-	-	-	-	-
	(학)봉암학원	30	-	-	-	-	-
	㈜대교인베스트먼트	-	125	-	-	-	-
	㈜크리스탈원	468	-	-	-	-	-

(6) 당기와 전기의 회사의 주요경영진에 대한 보상내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2018년	2017년
단기종업원급여	3,570	4,574
퇴직후급여	665	705
계	4,235	5,279

상기의 주요경영진은 연결회사의 계획, 운영 및 통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 주요임원입니다.

(7) 지급보증 및 담보제공

당기말 현재 연결회사가 특수관계자의 자금조달 등을 위하여 제공하고 있는 지급보증 내역은 없으며, 특수관계자로부터 제공받고 있는 지급보증 내역은 주식 29에 기재되어 있습니다.

42. 회계정책의 변경

42.1 기준서 제1109호 '금융상품'의 적용

주식 2에서 설명한 바와 같이 연결회사는 2018년 1월 1일을 최초적용일로 하여 기준서 제 1109호를 적용하였으며, 경과규정에 따라 전기재무제표는 재작성되지 않았습니다. 기준서 제1109호의 적용이 재무제표에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(1) 기초 이익잉여금의 변동

기준서 제 1109호의 적용으로 인해 변경된 기초 이익잉여금내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

조정내역	주식	금액
기초 이익잉여금 - 기준서 제1039호		572,213
매도가능증권에서 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 재분류	(2)①	3,392
기타포괄손익-공정가치측정 지분상품 손상차손누계액의 기타포괄손익 재분류	(2)②	2,932
관계기업 및 공동기업에 대한 투자평가 변동	(2)④	369
매출채권과 기타수취채권의 손실충당금 변동	(3)①	589

기준서 제1109호 도입으로 인한 총 잉여금 조정		7,282
기초 이익잉여금 - 기준서 제1109호		579,495

(2) 금융상품의 분류 및 측정

경영진은 기준서 제1109호의 최초적용일인 2018년 1월 1일 현재 보유하고 있는 금융자산에 적용되는 사업모형을 평가하고 금융자산을 기준서 제1109호에 따라 분류하였습니다. 이러한 재분류로 인한 효과는 다음과 같습니다(단위: 백만원).

당기초 금융자산	주석	당기손익-공정가치	기타포괄손익-공정가치 (전기는 매도가능금융자산)	상각후원가 (전기는 대여금및 수취채권)(*1, 2)	계
기초 장부금액-기준서 제1039호(*1)		52,465	265,374	154,739	472,578
매도가능금융자산에서 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 재분류	①	159,761	(159,761)	-	-
단기매매목적이 아닌 지분상품을 매도가능금융자산에서 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품으로 재분류	②	-	-	-	-
상장 및 비상장채무증권을 매도가능금융자산에서 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산으로 재분류(*1)	③	-	-	-	-
기초 장부금액-기준서 제1109호(*1)		212,226	105,613	154,739	472,578

(*1) 기준서 제1115호 적용에 따른 조정이 반영되기 전의 금액이며, 2018년 1월 1일의 기초 장부금액은 매도가능금융자산을 기타포괄손익-공정가치로 표시하고 대여금및수취채권을 상각후원가로 표시하였습니다.

(*2) 현금 및 현금등가물 포함이 포함된 금액입니다.

이러한 변동으로 인한 연결회사의 자본에 미친 영향은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	주석	기타포괄손익 누계액 변동	기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 적립금 변동	이익잉여금변동
기초 장부금액-기준서 제1039호		53,453	-	572,213
매도가능금융자산에서 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 재분류	①	(3,392)	-	3,392
단기매매목적이 아닌 지분상품을 매도가능금융자산에서 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품으로 재분류	②	-	-	-
상장 및 비상장채무증권을 매도가능금융자산에서 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산으로 재분류	③	-	-	-
기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품 손상차손누계액의 기타포괄손익 재분류(*1)	②	(2,932)	-	2,932
관계기업 및 공동기업에 대한 투자평가 변동	④	(369)	-	369
계		(6,693)	-	6,693
기초 장부금액-기준서 제1109호(*)		46,760	-	578,906

(*) 금융상품의 손상관련 조정은 반영되지 않은 금액입니다.

① 매도가능금융자산에서 당기손익-공정가치 금융자산으로 재분류

당기초 현재 매도가능금융자산에서 당기손익-공정가치 측정금융자산으로 재분류된 금액은 159,761백만원입니다. 동 금융자산은 계약상 현금흐름이 원리금 지급만을 나타내지 않아 상각후원가로 분류되는 조건을 충족하지 못합니다. 당기 초 현재 관련 기타포괄손익누계액 3,392백만원은 이익잉여금으로 재분류되었습니다. 당기 중 동 금융자산과 관련한 공정가치 변동 768백만원이 당기손실로 인식되었으며, 관련하여 186백만원의 이연법인세수익이 발생하였습니다.

② 매도가능금융자산에서 기타포괄손익-공정가치 금융자산(지분상품)으로 재분류

과거에 매도가능금융자산으로 분류했던 단기매매목적이 아닌 지분상품의 공정가치 변동을 기타포괄손익에 표시할 것을 선택했습니다. 이에 따라 95,534백만원이 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품으로 재분류되었습니다. 관련하여 기준서 제1109호에 따라 손상차손으로 인식했던 금액 2,932백만원(법인세 효과 반영후)을 이익잉여금에서 기타포괄손익-공정가치 금융자산 평가손실누계액으로 재분류되었습니다. 당기초 현재 이와 관련하여 인식된 기타포괄손익누계액 50,578백만원은 해당 금융자산이 처분되더라도 당기손익으로 재분류되지 않습니다. 이러한 차이로 인하여 당기에 이전 기준보다 기타이익 1,290백만원이 적게 계상되었습니다(법인세 효과 312백만원).

③ 매도가능금융자산에서 기타포괄손익-공정가치 금융자산(채무상품)으로 재분류

연결회사의 사업모형이 금융자산 계약상 현금흐름의 수취와 매도를 모두 목적으로 하고 있어 상장 및 비상장채권 일부는 매도가능금융자산에서 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산으로 재분류되었습니다. 해당 채권들의 계약상 현금흐름은 원리금의 지급으로만 구성되어 있습니다. 이에 따라, 당기 초 현재 채무상품 10,079백만원은 매도가능금융자산에서 기타포괄손익-공정가치 측정금융자산으로 재분류되었습니다.

④ 관계기업에 대한 투자평가 변동

관계기업이 투자한 금융상품이 매도가능금융자산에서 당기손익-공정가치 금융자산으로 재분류됨에 따라 전기말 인식했던 기타포괄손익누계액(지분법자본변동) 369백만원이 지분법 이익잉여금의 변동으로 재분류되었습니다.

⑤ 기타 금융자산

단기매매목적의 지분상품과 조건부대가는 기준서 제1109호에서 모두 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류되어야 합니다. 이러한 금융자산들과 관련하여 기준서 제1109호의 도입으로 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

⑥ 기준서 제1109호의 도입으로 인한 금융상품의 재분류

최초적용일인 2018년 1월 1일 현재 기준서 제1109호의 도입으로 인한 금융자산의 재분류 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	측정 범주		장부금액		
	기준서 제1039호	기준서 제1109호	기준서 제1039호	기준서 제1109호	차이(*3)
유동금융자산					
매출채권	상각후원가	상각후원가	21,355	22,123	768
수익증권	당기손익인식금융자산	당기손익-공정가치(*2)	51,799	51,799	-
수익증권	매도가능금융자산	당기손익-공정가치(*2)	103,810	103,810	-
현금 및 현금등가 물	상각후원가	상각후원가	60,252	60,252	-
금융기관예치금	상각후원가	상각후원가	20,688	20,688	-
기타수취채권	상각후원가	상각후원가	43,396	43,216	(180)
파생상품	당기손익인식금융자산(*2)	당기손익-공정가치(*2)	666	666	-
비유동금융자산					
지분상품	매도가능금융자산	기타포괄손익-공정가치 (*1)	95,534	95,534	-
수익증권	매도가능금융자산	당기손익-공정가치(*2)	55,951	55,951	-
채무상품	매도가능금융자산	기타포괄손익-공정가치 (*1)	10,079	10,079	-
기타채권	상각후원가	상각후원가	9,048	9,048	-
유동금융부채					
파생상품	당기손익인식금융자산(*2)	당기손익-공정가치(*2)	194	194	-

(*1) 기타포괄손익-공정가치 측정금융상품 : 지분상품과 채무상품에 대한 투자

(*2) 당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산

(*3) 새로운 기대신용손실의 적용에 따른 차이이며, 기준서 제1109호의 적용으로 인한 금융상품의 재분류는 측정에 영향을 미치지 않습니다.

(3) 금융자산의 손상

연결회사는 기준서 제1109호의 새로운 기대신용손실 모형 적용대상이 되는 두가지 유형의 금융자산을 보유하고 있습니다.

- 재고자산의 매출에 따른 매출채권
- 기타포괄손익-공정가치로 측정되는 채무상품

연결회사는 기준서 제1109호의 도입으로 손상차손의 인식 관련 정책을 변경하였으며 기초 이익잉여금에 미치는 영향은 위 (1)의 표를 참고하시기 바랍니다.

① 매출채권

매출채권의 손상 시 간편법을 적용하고 있어 전체 매출채권에 대해 전체 기간 기대신용손실을 사용합니다. 이에 따라 2018년 1월 1일에 매출채권에서 769백만원의 손실충당금이 감소하였으며 기타수취채권에서 180백만원의 손실충당금이 증가하였습니다.

② 채무상품

기타포괄손익-공정가치로 측정되는 채무상품은 신용위험이 낮은 것으로 판단하여 손실충당금은 12개월 기대신용손실로 인식됩니다.

42.2 기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익' 적용

연결회사는 당기부터 기준서 제1115호를 적용하였으며, 경과규정에 따라 비교표시된 전기 재무제표는 재작성되지 않았습니다. 동 기준서의 적용이 재무제표에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(1) 최초 적용일(당기초) 현재 연결재무상태표에 반영한 수정 금액은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	2017.12.31 조정전(*1)	조정	2018.01.01 조정후
현금 및 현금성자산	60,252	-	60,252
매출채권 및 기타수취채권	95,075	-	95,075
기타유동자산	160,454	-	160,454
계약자산(*2)(*3)(*4)(*5)(*6)	-	7,076	7,076
재고자산(*3)(*5)	16,077	(1,149)	14,928
관계기업투자	17,071	-	17,071
무형자산(*5)	35,922	(5,247)	30,675
기타비유동자산	472,836	-	472,836
자산총계	857,687	680	858,367
매입채무	8,894	-	8,894
계약부채(*2)(*4)(*6)	-	1,637	1,637
충당부채(*2)(*6)	482	(482)	-
기타부채(*4)(*6)	46,164	(475)	45,689
기타유동부채	96,179	-	96,179
이연법인세부채	497	-	497
기타비유동부채	27,949	-	27,949
부채총계	180,165	680	180,845
이익잉여금	579,495	-	579,495
기타	91,684	-	91,684
비지배지분	6,343	-	6,343
자본 총계	677,522	-	677,522

(*1) 기준서 제1109호에 따른 조정사항이 반영된 후의 금액입니다.

(*2) 반품 · 환불 회계처리

이전의 기준에서는 고객이 정해진 기간 안에 제품을 반환할 권리를 가진 경우 매출총이익에 기초한 순액 기준으로 측정하여 반품충당부채를 인식하였습니다. 기준서 제1115호에서는 고객이 제품을 반품하는 경우 고객에게 환불할 것으로 예상되는 총액을계약부채(환불부채)로 인식하고, 동시에 고객이 반품 권리를 행사할 때 제품을 회수할 권리를 계약자산으로 인식합니다.

이러한 기준의 변경으로 당기초 반품충당부채 482백만원이 각각 계약부채 1,087백만원과 계약자산 605백만원으로 재분류되었습니다.

(*3) 재고자산 회계처리

이전의 기준에서는 계약상 고객의 반환의무가 있는 재화의 경우 재고자산으로 인식하였습니다. 기준서 제1115호에서는 고객에게 재화를 이전하고 고객에게서 대가를 받을 권리를 계약자산으로 인식합니다.

이러한 기준의 변경으로 당기초 재고자산 1,271백만원이 계약자산으로 재분류되었습니다.

(*4) 고객충성제도 회계처리

이전의 기준에서는 재화 판매로부터 받은 대가를 잔여가치 접근법을 사용하여 대가의 일부를 공정가치로 마일리지에 배분하고 나머지 금액을 판매된 재화에 배분하였습니다. 기준서 제1115호에서는 총 대가를 상대적인 개별판매가격에 기초하여 마일리지와 재화에 배분합니다.

이러한 기준의 변경으로 당기초 고객충성제도와 관련하여 인식한 선수수익 금액의 유의적인 변경은 없습니다.

(*5) 사용수익기부자산 회계처리

이전의 기준에서는 공공서비스 제공에 사용될 재화를 이전한 의무를 사용수익기부자산으로 인식하고, 무형자산과 관련된 회계처리 방법을 적용하였습니다. 기준서 제1115호에서는 해당 수행의무를 별도로 식별하여 해당 계약과 관련된 총 대가의 일부를 배분합니다.

이러한 기준의 변경으로 당기초 무형자산 5,247백만원이 각각 계약자산 5,125백만원과 재고자산 122백만원으로 재분류되었습니다.

(*6) 계약자산과 계약부채의 표시

2018년 1월 1일 현재 재무상태표 상의 계정과목의 표시는 새로운 기준서의 용어를 반영하기 위하여 다음과 같이 변경되었습니다.

- 연결회사의 반품정책과 관련하여 고객에게 환불할 것으로 예상되는 금액 1,087백만원은 계약부채로, 반품권리가 행사될 때 제품을 회수할 권리 605백만원은 계약자산으로 재분류되었습니다.
- 고객충성제도와 관련하여 선수수익으로 인식한 165백만원은 계약부채로 재분류되었습니다.
- 연결회사의 로열티수익과 관련하여 선수수익으로 인식한 310백만원은 계약부채로 재분류되었습니다.
- 연결회사의 임대 및 기타수익과 관련하여, 합의된 지급시기 이전에 제공하는 용역과 관련

된 5,200백만원 및 합의된 지급시기 이후에 제공하는 용역과 관련된 75백만원은 각각 계약 자산 및 계약부채로 재분류되었습니다.

- 연결회사의 사용수익기부자산과 관련하여 무형자산으로 인식한 5,125백만원이 계약자산으로 재분류되었습니다.

(2) 기준서 제1115호를 최초 적용한 보고기간에 변경 전에 기준에 따라 영향을 받는 연결재무제표의 각 항목은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

- 연결재무상태표

구분	보고된 금액(*)	조정	기준서 제1115호 적용 전 금액(*)
현금 및 현금성자산	58,508	-	58,508
매출채권 및 기타수취채권	88,563	(34)	88,529
기타유동자산	135,426	-	135,426
계약자산	5,723	(5,723)	-
재고자산	14,805	1,074	15,879
관계기업투자	34,124	-	34,124
무형자산	66,033	3,956	69,989
기타비유동자산	425,538	-	425,538
이연법인세자산	1,608	-	1,608
자산총계	830,328	(727)	829,601
매입채무	6,569	-	6,569
계약부채	1,755	(1,755)	-
충당부채	-	468	468
기타부채	51,782	560	52,342
기타유동부채	92,279	-	92,279
기타비유동부채	61,117	-	61,117
부채총계	213,502	(727)	212,775
이익잉여금	575,667	-	575,667
기타	36,994	-	36,994
비지배지분	4,165	-	4,165
자본 총계	616,826	-	616,826

(*) 기준서 제1109호에 따른 조정사항이 반영된 후의 금액입니다.

- 연결손익계산서 및 연결총포괄손익

구분	보고된 금액(*)	조정	기준서 제1115호 적용 전 금액(*)
매출액	763,142	2,288	765,430
매출원가	626,714	1,299	628,013

판관비	109,343	989	110,332
대손상각비	1,478	-	1,478
기타수익	19,908	-	19,908
기타비용	24,311	-	24,311
기타의대손상각비	61	-	61
지분법손익	4,308	-	4,308
이자수익	3,783	-	3,783
기타금융수익	286	-	286
금융비용	1,402	-	1,402
법인세비용	8,893	-	8,893
당기순이익	19,225	-	19,225
총포괄손익	5,287	-	5,287

(*) 기준서 제1109호에 따른 조정사항이 반영된 후의 금액입니다.

- 연결현금흐름표

구분	보고된 금액(*)	조정	K-IFRS 1115 적용 전 금액(*)
당기순이익	19,225	-	19,225
조정			
배당금의 수취	5,265	-	5,265
이자의 수취	2,578	-	2,578
이자의 지급	(1,050)	-	(1,050)
법인세 납부	(10,745)	-	(10,745)
기타	52,320	(1,491)	50,829
자산·부채의 변동	(3,412)	1,491	(1,921)
재고자산	(2,896)	(312)	(3,208)
매출채권	5,179	-	5,179
매입채무	(2,289)	-	(2,289)
계약자산	(1,815)	1,815	-
계약부채	116	(116)	-
반품충당부채	-	(15)	(15)
선수수익	(843)	119	(724)
기타	(864)	-	(864)
영업활동으로 인한 현금흐름	64,181	-	64,181

(*) 기준서 제1109호에 따른 조정사항이 반영된 후의 금액입니다.

43. 사업결합

연결회사는 2016년 6월 KNOWRE AMERICAS, INC.의 지분 13%를 취득하였습니다.

2018년 8월 9일에 연결회사는 미국 등에서 소프트웨어 개발 및 공급업을 운영하고 있는 KNOWRE AMERICAS,INC.의 지분 65%를 추가로 취득하고 지배력을 획득하였습니다. 이로 인하여 연결회사는 디지털콘텐츠 개발 역량을 확보하고, 스마트러닝 서비스 체계로의 전환을 통하여 시장에서의 차별적인 지위를 기대하고 있습니다.

사업결합에서 발생한 17,001백만원의 영업권은 연결회사와 KNOWRE AMERICAS,INC.의 영업을 결합하여 발생하는 시너지 효과에 따른 것입니다. 인식한 영업권은 법인세 목적상 차감될 것으로 예상하지 않습니다.

연결회사가 KNOWRE AMERICAS,INC.에 대하여 지불한 이전대가와 취득일의 인수한 자산, 부채의 가액 및 비지배지분의 공정가치는 아래와 같습니다(단위: 백만원).

구분	금액
이전대가	
현금	17,027
미지급금(*1)	1,915
이전대가 계	18,942
사업결합 전에 보유한 지분의 공정가치	3,742
사업결합의 이전대가 합계	22,684
취득한 자산과 인수한 부채	
현금	97
금융기관예치금	42
당기손익-공정가치금융자산	3
유형자산	305
무형자산(*2)	10,117
매출채권 및 기타채권	296
매입채무 및 기타채무	(2,122)
순확정급여부채	(661)
차입금	(804)
식별가능 순자산의 공정가치	7,273
비지배지분(*3)	(1,590)
영업권	17,001
합계	22,684
취득 관련 직접원가(판매비와 관리비)	184

(*1) 이전대가 중 일부는 질권설정으로 미지급되었습니다.

(*2) 식별가능한 무형자산의 공정가치에 대한 법인세효과를 고려한 금액입니다.

(*3) 비지배지분은 식별된 순자산 공정가치의 비례적 금액으로 측정하였습니다.

비상장기업인 KNOWRE AMERICAS,INC.에 대한 비지배지분의 공정가치는 이익접근법을 사용하여 평가하였습니다. 그 공정가치의 측정치는 시장에서 관측가능하지 않은 유의적인

투입변수에 기초하며 주요 가정은 다음을 포함합니다.

- 할인율 가정 11.5%
- KNOWRE AMERICAS,INC.와 유사한 기업의 재무승수 가정
- 대상회사의 핵심기술은 특허기술의 종속기간 이후부터 기술의 진부화를 고려하여 미래 현금흐름을 추정하였습니다.

KNOWRE AMERICAS,INC.의 손익은 사업결합 시점 이후 발생분만 연결회사의 재무성과에 포함됐으며, 사업결합일 이후 당 보고기간에 포함된 KNOWRE AMERICAS,INC.의 매출액과 당기순손실은 각각 2,067백만원과 782백만원입니다.

만일 KNOWRE AMERICAS,INC.가 2018년 1월 1일부터 연결되었다면, 연결재무제표의 포괄손익계산서에는 매출액 3,364백만원과 당기순손실 3,915백만원이 포함되었을 것입니다.

44. 연결재무제표 발행의 승인

연결회사의 연결재무제표는 2019년 3월 7일자로 이사회에서 승인되었으며, 정기 주주총회에서 수정 승인될 수 있습니다.

외부감사 실시내용

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

1. 감사대상업무

회 사 명	주식회사 대교			
감사대상 사업연도	2018년 01월 01일	부터	2018년 12월 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	5	2	1	1	6	11	3	8	14	11	-	-	29	33	
투입시 간	분·반기검토	10	14	82	115	1,086	1,181	441	302	104	15	-	-	1,723	1,627
	감사	27	10	41	95	886	1,395	613	691	154	219	-	-	1,721	2,410
	합계	37	24	123	210	1,972	2,576	1,054	993	258	234	-	-	3,444	4,037

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역							
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2018.6.18~2018.7.9				12	일	
	주요내용	감사경험, 회사 및 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사절차의 범위와 시기 등을 결정						
현장감사 주요내용	수행시기		투입인원			주요 감사업무 수행내용		
			상주	비상주				
	2018.11.19~2018.11.23	5	일	6	명	3	명	내부통제 이해 및 평가
2019.1.28~2019.2.8	7	일	6	명	3	명	내부회계관리제도검토, 중요 계정잔액 및 공시내용에 대해 질문, 분석적절차, 표본점검(문서검증, 재계산 등)	
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	2018.12.31				1	일	
	실사(입회)장소	용인물류창고 등 3개 창고						
	실사(입회)대상	원재료, 상품, 제품, 저장품						
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2018.12.31				1	일	
	실사(입회)장소	본사						
	실사(입회)대상	회원권						
외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회		○	변호사조회		
	기타조회	타처보관재고자산조회						
지배기구와의	커뮤니케이션 횟수	2	회					

커뮤니케이션	수행시기	2018.6.29, 2019.3.12		
외부전문가 활용	감사 활용 내용	-		
	수행시기	-	-	일

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2018년 06월 29일	이사회 등 2인 및 외부감사인 3인	서면회의	감사팀 구성, 경영진 및 감사인의 책임, 감사인의 독립성 등
2	2019년 03월 12일	감사위원회 2인 및 외 부감사인 3인	서면회의	감사인의 독립성, 경영진의 서면진 술 등