

주식회사 대교와 그 종속기업

연결 재무제표에 대한
감사보고서

제 34 기

2020년 01월 01일 부터

2020년 12월 31일 까지

제 33 기

2019년 01월 01일 부터

2019년 12월 31일 까지

삼일회계법인

목 차

| | 페이지 |
|----------------------|-----------|
| 독립된 감사인의 감사보고서 | 1 - 6 |
| 재무제표 | |
| · 연결 재무상태표 | 8 - 9 |
| · 연결 손익계산서 | 10 |
| · 연결 포괄손익계산서 | 11 |
| · 연결 자본변동표 | 12 |
| · 연결 현금흐름표 | 13 |
| · 주석 | 14 - 105 |
| 외부감사 실시내용 | 106 - 107 |

독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 대교

주주 및 이사회 귀중

감사의견

우리는 주식회사 대교와 그 종속기업(이하 "연결회사")의 연결재무제표를 감사하였습니다. 해당 연결재무제표는 2020년 12월 31일과 2019년 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 2020년 12월 31일과 2019년 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 연결회사로부터 독립적이며, 그러한 요구사항에 따른 기타의 윤리적 책임들을 이행하였습니다. 우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다.

강조사항

감사의견에는 영향을 미치지 않는 사항으로서 이용자는 연결재무제표에 대한 주석 3에 주의를 기울여야 할 필요가 있습니다. 연결재무제표에 대한 주석 3은 COVID-19(코로나)바이러스가 러닝센터사업 및 주간방문학습지 등 교육서비스 사업에 미칠 수 있는 영향과 관련한 불확실성을 설명합니다. 우리의 의견은 이 사항으로부터 영향을

받지 아니합니다.

핵심감사사항

핵심감사사항은 우리의 전문가적 판단에 따라 당기 연결재무제표감사에서 가장 유의적인 사항들입니다. 해당 사항들은 연결재무제표 전체에 대한 감사의 관점에서 우리의 의견형성 시 다루어졌으며, 우리는 이런 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하지는 않습니다.

(1) 내부창출 개발비의 손상평가

핵심감사사항으로 결정한 이유

연결재무제표에 대한 주석16에서 공시한 바와 같이, 보고기간 말 현재 연결회사의 개발비는 9,263백만원으로 재무제표에 유의적인 금액입니다. 연결회사는 기업회계기준서 제1038호에 따라 특정 조건을 충족하는 경우 관련 개발비를 자산으로 인식하며, 기업회계기준서 제1036호에 따라 손상의 징후가 있는 경우 손상평가를 수행합니다.

우리는 내부창출 개발비의 회수가능액 추정에는 경영진의 가정에 기반하는 유의적인 판단과 추정이 연관되어 있으므로, 이 영역에 관심을 기울였습니다.

핵심감사사항이 감사에서 다루어진 방법

핵심감사사항에 대응하기 위하여 우리는 다음을 포함한 감사절차를 수행하였습니다.

- 연결회사의 개발비 손상평가에 대한 통제를 이해하고 설계와 운영의 효과성을 테스트
- 손상검사에 사용된 측정방법의 적절성 평가
- 향후 매출, 영업이익, 할인율 등 주요 가정의 합리성 평가
- 회수가능액 추정에 사용된 매출, 영업이익, 할인율 등 주요 가정의 합리성 평가
- 회수가능금액을 평가하는데 참여한 경영진 측 전문가의 적격성 및 독립성 평가

또한, 우리는 가치평가모형에 대하여 전문지식을 가진 내부평가전문가를 감사팀에

포함하였습니다. 내부평가전문가는 기초데이터 평가 지원 및 현금흐름추정에 적용된가정들에 대한 평가, 공정가치평가에 사용된 가정 및 평가방법의 합리성 검토를 수행하였습니다.

(2) 종속기업 현금창출단위("CGU")와 관련한 영업권의 손상평가

핵심감사사항으로 결정한 이유

연결재무제표에 대한 주석16에서 언급한 바와 같이, 보고기간 말 현재 연결회사가 보유하고 있는 종속기업 CGU와 관련한 영업권은 31,859백만원으로 연결재무제표에 유의적인 금액입니다. 연결회사는 영업권에 대해서는 매년 손상검사를 수행하고 있으며, 회수가능액(사용가치 또는 처분부대원가를 차감한 공정가치 중 높은 금액)이 장부금액을 미달하는 경우 손상차손을 인식하고 있습니다.

우리는 영업권 구성 항목 중 에듀베이션(주), (주)트니트니 그리고 KNOWRE AMERICAS, INC. CGU와 관련한 영업권 금액의 규모(2020년 12월 31일 현재 31,505백만원)가 유의적이며 해당 회수가능액 평가에 포함된 미래 현금 흐름 추정에는 미래 사업에 대한 예상과 할인율 등에 대한 경영진의 판단이 포함되는 점을 고려하여, 관련 영업권 손상검토를 핵심감사사항으로 판단하였습니다.

핵심감사사항이 감사에서 다루어진 방법

핵심감사사항에 대응하기 위하여 우리는 다음을 포함한 감사절차를 수행하였습니다.

- 회수가능액을 평가하는데 참여한 경영진 측 전문가의 적격성 및 독립성 평가
- 경영진이 회수가능액 추정에 사용한 가치평가 모델의 적절성을 평가
- 미래 현금흐름 추정과 경영진이 승인한 사업계획 간 비교
- 회수가능액 추정에 사용된 주요 가정의 합리성 평가
- 주요 가정의 변경이 손상 평가에 미치는 영향을 평가하기 위해 경영진이 사용한 할인율 등에 대한 민감도 분석결과 평가
- 관측가능한 정보를 사용하여 독립적으로 계산된 할인율을 경영진이 적용한 할인율과 비교

또한, 우리는 가치평가모형에 대하여 전문지식을 가진 내부평가전문가를 감사팀에 포함하였습니다. 내부평가전문가는 기초데이터 평가 지원 및 현금흐름추정에 적용된 가정들에 대한 평가, 공정가치평가에 사용된 가정 및 평가방법의 합리성 검토를 수행하였습니다.

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 왜

곡표시를 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.
- 연결재무제표에 대한 의견을 표명하기 위해 기업의 재무정보 또는 그룹내의 사업활동과 관련된 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 우리는 그룹감사의 지휘, 감독 및 수행에 대한 책임이 있으며 감사의견에 대한 전적인 책임이 있습니다.

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.

우리는 지배기구와 커뮤니케이션한 사항들 중에서 당기 연결재무제표감사에서 가장 유의적인 사항들을 핵심감사사항으로 결정합니다. 법규에서 해당 사항에 대하여 공개적인 공시를 배제하거나, 극히 드문 상황으로 우리가 감사보고서에 해당 사항을 기술함으로 인한 부정적 결과가 해당 커뮤니케이션에 따른 공익적 효익을 초과할 것으

로 합리적으로 예상되어 해당 사항을 감사보고서에 커뮤니케이션해서는 안 된다고 결론을 내리는 경우가 아닌 한, 우리는 감사보고서에 이러한 사항들을 기술합니다.

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 공인회계사 송동기입니다.

서울특별시 용산구 한강대로 100

삼 일 회 계 법 인

대 표 이 사 윤 훈 수

2021년 3월 18일

이 감사보고서는 감사보고서일(2021년 3월 18일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 별첨된 연결회사의 연결재무제표에 중요한 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 34 기

2020년 01월 01일 부터

2020년 12월 31일 까지

제 33 기

2019년 01월 01일 부터

2019년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 대교 대표이사 직무대행 강호준

본점 소재지 : (도로명주소) 서울시 관악구 보라매로 3길 23 대교타워

(전 화) 02 - 829 - 1114

연 결 재 무 상 태 표

제 34 기 말 : 2020년 12월 31일 현재

제 33 기 말 : 2019년 12월 31일 현재

주식회사 대교와 그 종속기업

(단위: 원)

| 과목 | 주석 | 제 34 기 말 | 제 33 기 말 |
|-----------------|-------------|-----------------|-----------------|
| 자산 | | | |
| 유동자산 | | 220,216,070,996 | 272,626,341,786 |
| 현금및현금성자산 | 4,5,7,8 | 45,417,122,807 | 64,028,732,954 |
| 금융기관예치금 | 4,5,7,8,30 | 21,669,801,390 | 27,686,801,154 |
| 매출채권 | 4,5,7,9,42 | 13,774,232,195 | 17,040,000,114 |
| 기타수취채권 | 4,5,7,9,42 | 7,728,621,449 | 2,972,700,877 |
| 계약자산 | 10 | 2,111,365,205 | 2,597,912,008 |
| 당기손익-공정가치금융자산 | 5,7,9 | 106,331,129,321 | 112,258,834,533 |
| 파생금융자산 | 5,7,9 | - | 137,300,467 |
| 재고자산 | 11 | 15,632,831,769 | 13,449,653,951 |
| 당기법인세자산 | | 3,226,041,110 | - |
| 기타자산 | 12 | 4,324,925,750 | 32,454,405,728 |
| 비유동자산 | | 624,945,905,173 | 647,247,233,010 |
| 기타수취채권 | 5,7,9,42 | 37,092,403,255 | 42,151,382,878 |
| 계약자산 | 10 | 7,074,124,990 | 4,240,175,151 |
| 당기손익-공정가치금융자산 | 5,7,9 | 25,282,581,906 | 23,187,628,246 |
| 기타포괄손익-공정가치금융자산 | 5,7,9 | 54,093,589,441 | 73,548,645,893 |
| 관계기업투자 | 13 | 11,387,347,336 | 21,547,773,168 |
| 유형자산 | 14 | 143,373,017,966 | 185,049,341,645 |
| 투자부동산 | 15 | 146,929,413,402 | 118,256,963,622 |
| 무형자산 | 16 | 91,666,450,589 | 77,590,291,202 |
| 사용권자산 | 17 | 77,425,184,666 | 97,658,493,809 |
| 이연법인세자산 | 23 | 30,610,791,622 | 4,013,791,290 |
| 기타자산 | 12 | 11,000,000 | 2,746,106 |
| 자산총계 | | 845,161,976,169 | 919,873,574,796 |
| 부채 | | | |
| 유동부채 | | 177,940,368,479 | 178,750,276,393 |
| 매입채무 | 4,5,7,42 | 4,162,313,454 | 3,986,917,574 |
| 기타지급채무 | 4,5,7,18,42 | 62,069,865,558 | 64,172,354,215 |
| 계약부채 | 10 | 44,057,696,737 | 45,602,073,159 |
| 차입금 | 4,5,7,19,42 | 21,919,255,598 | 20,851,194,848 |

| 과목 | 주석 | 제 34 기말 | 제 33 기말 |
|----------------|-------------|------------------------|------------------------|
| 리스부채 | 4,17 | 24,337,548,984 | 24,253,301,275 |
| 당기법인세부채 | | 253,789,695 | 4,728,503,774 |
| 총당부채 | 20 | 13,771,436,753 | 6,358,921,096 |
| 기타부채 | 21 | 7,368,461,700 | 8,797,010,452 |
| 비유동부채 | | 108,335,078,574 | 127,896,750,003 |
| 기타지급채무 | 4,5,7,18,30 | 31,001,864,068 | 34,502,022,050 |
| 계약부채 | 10 | 325,218,552 | 189,172,851 |
| 차입금 | 4,5,7,19,42 | 8,202,179 | 8,423,745,575 |
| 리스부채 | 4,17 | 51,156,935,601 | 72,219,155,037 |
| 순확정급여부채 | 22 | 13,274,638,063 | 11,423,389,375 |
| 총당부채 | 20 | 5,101,892,373 | 872,313,606 |
| 이연법인세부채 | 23 | 7,466,327,738 | 266,951,509 |
| 부채총계 | | 286,275,447,053 | 306,647,026,396 |
| 자본 | | | |
| 지배기업의 소유주지분 | | 555,347,660,138 | 608,983,297,924 |
| 자본금 | 24 | 52,064,920,000 | 52,064,920,000 |
| 자본잉여금 | 25 | 74,571,683,663 | 73,605,009,933 |
| 기타자본구성요소 | 26,27,28 | (136,182,223,264) | (125,861,803,039) |
| 기타포괄손익누계액 | | 20,393,900,757 | 36,696,357,046 |
| 이익잉여금 | 29 | 544,499,378,982 | 572,478,813,984 |
| 비지배지분 | | 3,538,868,978 | 4,243,250,476 |
| 비지배지분 | | 3,538,868,978 | 4,243,250,476 |
| 자본총계 | | 558,886,529,116 | 613,226,548,400 |
| 부채와자본총계 | | 845,161,976,169 | 919,873,574,796 |

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 손 익 계 산 서

제 34 기 : 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

제 33 기 : 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

주식회사 대교와 그 종속기업

(단위: 원)

| 과목 | 주식 | 제 34 기 | 제 33 기 |
|----------------------|----------|------------------|-----------------|
| 매출액 | 6,31,42 | 627,005,589,815 | 761,938,685,823 |
| 매출원가 | 33,42 | 542,718,015,868 | 621,780,549,344 |
| 매출총이익 | | 84,287,573,947 | 140,158,136,479 |
| 판매비와관리비 | 32,33,42 | 111,706,299,841 | 109,159,978,682 |
| 대손상각비 | 4 | 608,207,468 | 1,602,627,184 |
| 영업이익(손실) | | (28,026,933,362) | 29,395,530,613 |
| 기타수익 | 34,42 | 19,718,202,934 | 17,560,567,881 |
| 기타비용 | 35,42 | 31,578,564,349 | 21,453,331,936 |
| 기타의대손상각비 | 4 | 69,167,310 | 43,101,891 |
| 관계기업에 대한 자본법손익 | 13 | (88,333,755) | (691,722,420) |
| 이자수익 | | 2,235,445,865 | 3,416,722,269 |
| 기타금융수익 | 36 | 1,395,725,951 | 54,907,604 |
| 금융비용 | 37 | 1,442,672,592 | 3,046,821,147 |
| 법인세비용차감전순이익(손실) | | (37,856,296,618) | 25,192,750,973 |
| 법인세비용 | 38 | (19,674,695,225) | 8,037,491,045 |
| 당기순이익(손실) | | (18,181,601,393) | 17,155,259,928 |
| 당기순이익(손실)의 귀속 | | | |
| 지배기업의 소유주지분 | | (17,563,751,822) | 16,875,252,488 |
| 비지배지분 | | (617,849,571) | 280,007,440 |
| 지배기업의 소유주지분에 대한 주당손익 | 39 | | |
| 보통주기본주당손익 | | (274) | 190 |
| 우선주기본주당손익 | | 106 | 217 |
| 지배기업의 소유주지분에 대한 주당손익 | 39 | | |
| 보통주희석주당손익 | | (274) | 190 |
| 우선주희석주당손익 | | 104 | 214 |

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 34 기 : 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

제 33 기 : 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

주식회사 대교와 그 종속기업

(단위: 원)

| 과목 | 주석 | 제 34 기 | | 제 33 기 | |
|-----------------------------|----------|--------|------------------|-----------------|----------------|
| 당기순이익(손실) | | | (18,181,601,393) | | 17,155,259,928 |
| 기타포괄손익(세후) | | | (16,512,750,215) | | 1,817,943,697 |
| 후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목 : | | | | | |
| 기타포괄손익-공정가치분상품 평가손익 | | | (14,748,092,628) | 3,176,574,631 | |
| 순확정급여부채의 재측정요소 | 22,23,29 | | (80,211,311) | (2,633,334,940) | |
| 후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 있는 항목 : | | | | | |
| 기타포괄손익-공정가치채무상품 평가손익 | | | - | 80,219,140 | |
| 해외사업장환산외환차이 | | | (1,684,446,276) | 1,194,484,866 | |
| 총포괄이익(손실) | | | (34,694,351,608) | | 18,973,203,625 |
| 총포괄이익(손실)의 귀속 | | | | | |
| 지배기업의 소유주지분 | | | (33,923,111,861) | | 18,854,395,907 |
| 비지배지분 | | | (771,239,747) | | 118,807,718 |

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 자 본 변 동 표

제 34 기 : 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

제 33 기 : 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

주식회사 대교와 그 종속기업

(단위: 원)

| 과목 | 주석 | 지배기업의 소유주지분 | | | | | 비지배지분 | 총계 |
|--------------------------|-------|----------------|----------------|-------------------|------------------|------------------|---------------|------------------|
| | | 자본금 | 자본잉여금 | 기타자본 구성요소 | 기타포괄 손익누계액 | 이익잉여금 | | |
| 2019.1.1(변경전 전기초) | | 52,064,920,000 | 73,072,275,962 | (121,996,794,805) | 33,853,963,242 | 575,666,588,298 | 4,164,961,123 | 616,825,913,820 |
| 회계정책변경의 효과 | | - | - | - | - | (477,294,987) | - | (477,294,987) |
| 2019.1.1(변경후 전기초) | | 52,064,920,000 | 73,072,275,962 | (121,996,794,805) | 33,853,963,242 | 575,189,293,311 | 4,164,961,123 | 616,348,618,833 |
| 총포괄손익: | | | | | | | | |
| 당기순이익 | | - | - | - | - | 16,875,252,488 | 280,007,440 | 17,155,259,928 |
| 기타포괄손익-공정가치 지분상품 평가손익 | | - | - | - | 3,176,574,631 | - | - | 3,176,574,631 |
| 기타포괄손익-공정가치 채무상품 평가손익 | | - | - | - | 80,219,140 | - | - | 80,219,140 |
| 기타포괄손익-공정가치 채무상품 처분 | | - | - | - | (301,684,000) | - | - | (301,684,000) |
| 기타포괄손익-공정가치 지분상품 처분 | | - | - | - | (1,437,162,775) | 1,437,162,775 | - | - |
| 해외사업장환산외환차이 | | - | - | - | 1,324,446,808 | - | (129,961,942) | 1,194,484,866 |
| 순확정급여부채의 재측정요소 | | - | - | - | - | (2,602,097,160) | (31,237,780) | (2,633,334,940) |
| 자본에 직접 반영된 소유주와의 거래: | | | | | | | | |
| 연차배당 | 40 | - | - | - | - | (9,770,628,830) | - | (9,770,628,830) |
| 중간배당 | 29,40 | - | - | - | - | (8,650,168,600) | - | (8,650,168,600) |
| 종속기업 배당 | | - | - | - | - | - | (548,017,680) | (548,017,680) |
| 종속기업 유상증자 | | - | - | - | - | - | 507,499,315 | 507,499,315 |
| 기타자본구성요소 증가 | | - | - | 5,388,561,845 | - | - | - | 5,388,561,845 |
| 기타자본잉여금의 증가 | | - | 360,000,000 | - | - | - | - | 360,000,000 |
| 자기주식의 취득 | 28 | - | - | (9,902,220,470) | - | - | - | (9,902,220,470) |
| 자기주식의 처분 | 28 | - | 172,733,971 | 621,307,094 | - | - | - | 794,041,065 |
| 주식선택권 | 27 | - | - | 27,343,297 | - | - | - | 27,343,297 |
| 2019.12.31(전기말) | | 52,064,920,000 | 73,605,009,933 | (125,861,803,039) | 36,696,357,046 | 572,478,813,984 | 4,243,250,476 | 613,226,548,400 |
| 2020.1.1(당기초) | | 52,064,920,000 | 73,605,009,933 | (125,861,803,039) | 36,696,357,046 | 572,478,813,984 | 4,243,250,476 | 613,226,548,400 |
| 총포괄손익: | | | | | | | | |
| 당기순손실 | | - | - | - | - | (17,563,751,822) | (617,849,571) | (18,181,601,393) |
| 기타포괄손익-공정가치 지분상품 평가손익 | | - | - | - | (14,748,092,628) | - | - | (14,748,092,628) |
| 해외사업장환산외환차이 | | - | - | - | (1,554,363,661) | - | (130,082,615) | (1,684,446,276) |
| 순확정급여부채의 재측정요소 | | - | - | - | - | (56,903,750) | (23,307,561) | (80,211,311) |
| 자본에 직접 반영된 소유주와의 거래: | | | | | | | | |
| 연차배당 | 29,40 | - | - | - | - | (6,167,731,180) | - | (6,167,731,180) |
| 중간배당 | 29,40 | - | - | - | - | (4,191,048,250) | - | (4,191,048,250) |
| 연결범위의 변동 | | - | - | - | - | - | 96,941,298 | 96,941,298 |
| 기타자본구성요소의 증가 | | - | - | 873,545,243 | - | - | - | 873,545,243 |
| 종속기업 배당 | | - | - | - | - | - | (301,305,193) | (301,305,193) |
| 종속기업 유상증자 | | - | - | - | - | - | 271,222,144 | 271,222,144 |
| 기타자본잉여금의 증가 | | - | 1,166,400,000 | - | - | - | - | 1,166,400,000 |
| 자기주식의 취득 | 28 | - | - | (12,222,775,075) | - | - | - | (12,222,775,075) |
| 자기주식의 처분 | 28 | - | (199,726,270) | 1,372,209,342 | - | - | - | 1,172,483,072 |
| 주식선택권 | 27 | - | - | (343,399,735) | - | - | - | (343,399,735) |
| 2020.12.31(당기말) | | 52,064,920,000 | 74,571,683,663 | (136,182,223,264) | 20,393,900,757 | 544,499,378,982 | 3,538,868,978 | 558,886,529,116 |

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연결 현금흐름표

제 34 기 : 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

제 33 기 : 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

주식회사 대교와 그 종속기업

(단위: 원)

| 과목 | 주석 | 제 34 기 | 제 33 기 |
|---------------------|----|-------------------|-------------------|
| 영업활동으로 인한 현금흐름 | | 30,656,266,887 | 75,143,252,984 |
| 영업으로부터 창출된 현금 | 41 | 32,760,047,741 | 81,732,192,310 |
| 배당금의 수취 | | 6,041,756,613 | 5,613,146,918 |
| 이자의 수취 | | 949,177,587 | 2,395,242,895 |
| 이자의 지급 | | (3,115,696,644) | (3,924,423,244) |
| 법인세 납부 | | (5,979,018,410) | (10,672,905,895) |
| 투자활동으로 인한 현금흐름 | | (1,047,386,850) | (15,039,452,088) |
| 투자활동으로 인한 현금 유입액 | | 102,428,920,880 | 126,881,996,691 |
| 금융기관예치금의 감소 | | 19,140,059,634 | 16,104,586,069 |
| 당기손익-공정가치금융자산의 처분 | | 47,179,655,058 | 78,632,202,451 |
| 기타포괄손익-공정가치금융자산의 처분 | | - | 12,998,359,130 |
| 기타수취채권의 감소 | | 21,545,029,702 | 7,645,725,000 |
| 관계기업투자의 회수 | | 11,459,033,814 | 11,399,521,665 |
| 유형자산의 처분 | | 224,917,689 | 101,602,376 |
| 무형자산의 처분 | | 1,298,529,846 | - |
| 사업의 취득 | | 1,581,695,137 | - |
| 투자활동으로 인한 현금 유출액 | | (103,476,307,730) | (141,921,448,779) |
| 금융기관예치금의 증가 | | (13,119,241,014) | (18,214,271,708) |
| 당기손익-공정가치금융자산의 취득 | | (40,136,914,918) | (50,451,261,167) |
| 기타수취채권의 증가 | | (17,187,847,562) | (5,640,820,876) |
| 관계기업투자의 취득 | | (2,303,047,535) | (245,192,308) |
| 유형자산의 취득 | | (14,521,285,144) | (11,197,474,619) |
| 무형자산의 취득 | | (15,801,904,000) | (10,068,983,032) |
| 선금금의 증가 | | - | (27,550,000,000) |
| 종속기업투자 처분 | | - | (24,428,496) |
| 지배력상실에 따른 현금흐름 | | (406,067,557) | - |
| 사업의 취득 | | - | (18,529,016,573) |
| 재무활동으로 인한 현금흐름 | 41 | (48,045,962,122) | (54,827,419,331) |
| 재무활동으로 인한 현금 유입액 | | 2,280,196,788 | 3,886,815,983 |
| 자기주식의 처분 | | - | 90,090,000 |
| 종속기업의 유상증자 | | 271,222,144 | 507,499,315 |
| 차입금의 차입 | | 2,008,974,644 | 3,289,226,668 |
| 재무활동으로 인한 현금 유출액 | | (50,326,158,910) | (58,714,235,314) |
| 자기주식의 취득 | | (12,222,775,075) | (9,902,220,470) |
| 종속기업의 배당 등 | | (301,305,193) | (548,017,680) |
| 배당금의 지급 | | (10,358,779,430) | (18,420,797,430) |
| 차입금의 상환 | | (1,833,862,320) | (4,713,720,546) |
| 리스부채의 상환 | | (25,609,436,892) | (25,129,479,188) |
| 현금및현금성자산의 증가(감소) | | (18,437,082,085) | 5,276,381,565 |
| 기초 현금및현금성자산 | | 64,028,732,954 | 58,507,873,463 |
| 현금및현금성자산에 대한 환율변동효과 | | (174,528,062) | 244,477,926 |
| 기말 현금및현금성자산 | | 45,417,122,807 | 64,028,732,954 |

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

주식

제 34 기 : 2020년 12월 31일 현재

제 33 기 : 2019년 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, 방과후 교실사업 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 | 2020.12.31 | | | 2019.12.31 | | | 결산월 | 업종 |
|-------------------------|-------|----------------|------------------|---------------|----------------|------------------|---------------|-----|--------------|
| | | 지배기업 지분율(%) | 종속기업소유 지분율(%) | 비지배 지분율(%) | 지배기업 지분율(%) | 종속기업소유 지분율(%) | 비지배 지분율(%) | | |
| (주)대교에듀피아(*1) | 대한민국 | 98.64 | - | 1.36 | 98.64 | - | 1.36 | 12월 | 교육사업 |
| 에듀베이션(주) | 대한민국 | 100.00 | - | - | 100.00 | - | - | 12월 | 학원전문 서비스업 |
| (주)트니트니(구, (주)엔홀딩스)(*2) | 대한민국 | 100.00 | - | - | - | - | - | 12월 | 교육사업 |
| (주)트니월드 | 대한민국 | - | 100.00 | - | - | - | - | 12월 | 교육사업 |
| (주)대교에듀캠프 | 대한민국 | 99.95 | - | 0.05 | 99.86 | - | 0.14 | 12월 | 교육사업 |
| (주)디케이올산 | 대한민국 | - | 100.00 | - | - | 100.00 | - | 12월 | 교육사업 |
| (주)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(*3) | 중국 | 47.89 | - | 52.11 | 47.89 | - | 52.11 | 12월 | 교육사업 |
| 심천대교자문복무유한공사 | 중국 | - | 100.00 | - | - | 100.00 | - | 12월 | 교육사업 |
| 대교말레이시아 | 말레이시아 | 100.00 | - | - | 100.00 | - | - | 12월 | 교육사업 |
| EYE LEVEL SDN.BHD | 말레이시아 | - | 51.00 | 49.00 | - | 51.00 | 49.00 | 12월 | 교육사업 |
| 상해대교자문유한공사 | 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 |

| 종속기업 | 소재지 | 2020.12.31 | | | 2019.12.31 | | | 결산월 | 업종 |
|------------------------|------|----------------|------------------|---------------|----------------|------------------|---------------|-----|------------------|
| | | 지배기업 지분율(%) | 종속기업소유 지분율(%) | 비지배 지분율(%) | 지배기업 지분율(%) | 종속기업소유 지분율(%) | 비지배 지분율(%) | | |
| Eye Level Hub, LLC | 미국 | 50.06 | - | 49.94 | 50.06 | - | 49.94 | 12월 | 임대사업 |
| 대교인도 | 인도 | 100.00 | - | - | 100.00 | - | - | 3월 | 교육사업 |
| 대교영국(*4) | 영국 | 100.00 | - | - | 100.00 | - | - | 12월 | 교육사업 |
| 장춘대학교자순유한공사(*4) | 중국 | 100.00 | - | - | 100.00 | - | - | 12월 | 교육사업 |
| 장춘안고도교육배훈학교유한공사 | 중국 | - | 100.00 | - | - | 100.00 | - | 12월 | 교육사업 |
| KNOWFRE AMERICAS, INC. | 미국 | 78.14 | - | 21.86 | 78.14 | - | 21.86 | 12월 | 소프트웨어 개발 및 공급 |
| ㈜노리코리아 | 대한민국 | - | 100.00 | - | - | 100.00 | - | 12월 | 소프트웨어 개발 및 공급 |
| 트러스트사모증권투자신탁재4호 | 대한민국 | 100.00 | - | - | 100.00 | - | - | 12월 | 투자사업 |

(*1) 당기말 현재 파산선고를 받아 지배력을 상실하였습니다.

(*2) 당기 중 신규취득함에 따라 종속기업에 포함되었습니다. 취득 이후 종속기업인 (주)트니트니를 존속법인으로 하여 (주)티엔홀딩스와 합병되었습니다.

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

(*4) 당기 중 연결회사의 정기이사회에서 청산을 결의하였습니다.

(2) 종속기업 관련 재무정보 요약

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

| 종속기업 | 2020.12.31 | | | 2019.12.31 | | |
|---------------------|------------|--------|---------|------------|--------|---------|
| | 자산 | 부채 | 자본 | 자산 | 부채 | 자본 |
| ㈜대교에듀피아(*1) | 463 | 7,591 | (7,128) | 3,592 | 10,880 | (7,288) |
| 에듀베이션(주) | 5,689 | 931 | 4,758 | 6,261 | 996 | 5,265 |
| ㈜트니트니와 그 종속기업(*2) | 20,645 | 4,517 | 16,128 | - | - | - |
| ㈜대교에듀캠프와 그 종속기업 | 19,025 | 9,636 | 9,389 | 19,504 | 3,853 | 15,651 |
| ㈜대교CSA | 13 | - | 13 | 13 | - | 13 |
| 대교아메리카 | 4,487 | 5,220 | (733) | 5,276 | 6,834 | (1,558) |
| 대교홍콩유한공사와 그 종속기업 | 7,350 | 1,043 | 6,307 | 10,608 | 2,288 | 8,320 |
| 대교말레이시아와 그 종속기업 | 1,896 | 816 | 1,080 | 1,945 | 765 | 1,180 |
| 상해대학교자순유한공사 | 1,003 | 1,260 | (257) | 1,296 | 1,409 | (113) |
| 대교인도네시아 | 599 | 3,128 | (2,529) | 790 | 3,243 | (2,453) |
| 대교싱가폴 | 690 | 2,317 | (1,627) | 1,268 | 2,960 | (1,692) |
| Eye Level Hub, LLC | 22,856 | 24,143 | (1,287) | 24,811 | 26,147 | (1,336) |
| 대교인도 | 788 | 459 | 329 | 1,303 | 600 | 703 |
| 대교영국 | 199 | 163 | 36 | 500 | 287 | 213 |
| 장춘대학교자순유한공사와 그 종속기업 | 142 | - | 142 | 705 | 183 | 522 |

| 종속기업 | 2020.12.31 | | | 2019.12.31 | | |
|--------------------------------|------------|-------|-------|------------|-------|-------|
| | 자산 | 부채 | 자본 | 자산 | 부채 | 자본 |
| KNOWRE AMERICAS, INC. 와 그 종속기업 | 3,485 | 2,996 | 489 | 2,409 | 2,361 | 48 |
| 트러스트사모증권투자신탁제4호 | 5,109 | 41 | 5,068 | 4,962 | 5 | 4,957 |

(*1) 당기 중 파산선고를 받아 지배력을 상실하였습니다.

(*2) 당기 중 신규 취득함에 따라 종속기업에 포함되었습니다.

| 종속기업 | 2020년 | | | 2019년 | | |
|--------------------------------|--------|---------|---------|--------|---------|---------|
| | 매출 | 당기순이익 | 총포괄이익 | 매출 | 당기순이익 | 총포괄이익 |
| (주)대교에듀피아(*1) | 2,919 | 159 | 159 | 7,957 | (1,266) | (1,300) |
| 에듀베이션(주) | 4,044 | (499) | (507) | 440 | 80 | 80 |
| (주)트니트니와 그 종속기업(*2) | 7,045 | (3,559) | (3,550) | - | - | - |
| (주)대교에듀캠프와 그 종속기업 | 10,609 | (6,254) | (6,262) | 34,039 | 1,114 | 1,116 |
| 대교아메리카 | 6,463 | 202 | 281 | 9,176 | (1,897) | (1,901) |
| 대교홍콩유한공사 | 3,860 | (1,126) | (1,434) | 7,330 | 1,805 | 2,128 |
| 대교말레이시아와 그 종속기업 | 1,477 | (50) | (100) | 2,163 | 251 | 293 |
| 상해대교자순유한공사 | 734 | (146) | (144) | 567 | (958) | (927) |
| 대교인도네시아 | 372 | (257) | (76) | 620 | (426) | (583) |
| 대교싱가폴 | 1,174 | (7) | 65 | 1,551 | (851) | (894) |
| 대교베트남(*3) | - | - | - | 130 | (123) | (150) |
| Eye Level Hub, LLC | 3,990 | (32) | 51 | 3,914 | 121 | 70 |
| 대교인도 | 143 | (338) | (375) | 275 | (856) | (816) |
| 대교영국 | 64 | (176) | (178) | 97 | (509) | (491) |
| 장춘대교자순유한공사와 그 종속기업 | 24 | (393) | (380) | 58 | (611) | (620) |
| KNOWRE AMERICAS, INC. 와 그 종속기업 | 9,002 | 561 | 440 | 7,426 | 61 | (90) |
| 트러스트사모증권투자신탁제4호 | - | 111 | 111 | - | 311 | 311 |

(*1) 당기 중 지배력을 상실한 시점 이전의 재무성과입니다.

(*2) 당기 중 신규취득하였으며, 손익 재무정보는 취득 이후 재무성과입니다.

(*3) 전기 중 처분하였습니다.

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

1) 당기 중 신규로 연결에 포함된 기업

| 종속기업 | 사유 |
|-----------------|--------------------|
| (주)트니트니와 그 종속기업 | 주식의 신규 취득으로 지배력 획득 |

2) 당기 중 연결에서 제외된 기업

| 종속기업 | 사유 |
|-----------|--------------|
| (주)대교에듀피아 | 파산선고로 지배력 상실 |

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.

재무제표는 다음을 제외하고는 역사적 원가에 기초하여 작성하였습니다.

- 특정 금융자산과 금융부채(파생상품 포함)
- 순공정가치로 측정하는 매각예정자산
- 확정급여제도와 공정가치로 측정하는 사외적립자산

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 주석3에서 설명하고 있습니다.

2.2 회계정책과 공시의 변경

2.2.1 회사가 채택한 제·개정 기준서

연결회사는 2020년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개 개정 기준서를

신규로 적용하였습니다.

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

중요성의 정의를 명확히 하였습니다. 정보를 누락하거나 잘못 기재하거나 불분명하게 하여 주요 이용자의 의사결정에 영향을 줄 것으로 합리적으로 예상할 수 있다면 그 정보는 중요합니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(2) 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정 - 사업의 정의

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

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

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

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

실무적 간편법으로, 리스이용자는 코로나19의 직접적인 결과로 발생한 임차료 할인 등(rent concession)이 리스변경에 해당하는지 평가하지 않을 수 있습니다. 이러한 선택을 한 리스이용자는 임차료 할인 등으로 인한 리스로 변동을 그러한 변동이 리스변경이 아닐 경우에 이 기준서가 규정하는 방식과 일관되게 회계처리하여야 합니다. 연결회사는 기업회계기준서 제1116호의 개정에 따라 회계정책을 변경으며, 기업회계기준서 제1116호의 경과 규정에 따라 변경된 회계정책을 소급 적용하였습니다. 회계정책의 소급 적용에 따라 2020년 1월 1일 기초 이익잉여금에 반영할 최초 적용으로 인한 누적효과는 없고 비교 표시된 전기 재무제표도 재작성되지 않았습니다. 리스 기준서의 개정의 따른 영향은 주석 17에서 보여주고 있습니다.

2.2.2 연결회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

제정 또는 공표되었으나 시행일이 도래하지 않아 적용하지 아니한 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

(1) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1039호 '금융상품: 인식과 측정', 제1107호 '금융상품: 공시', 제 1104호 '보험계약' 및 제 1116호 '리스' 개정 - 이자율지표 개혁

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

(2) 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정 - 개념체계의 인용

인식할 자산과 부채의 정의를 개정된 재무보고를 위한 개념체계를 참조하도록 개정되었으나, 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산' 및 해석서 제 2121호 '부담금'의 적용범위에 포함되는 부채 및 우발부채에 대해서는 해당 기준서를 적용하도록 예외를 추가하고, 우발자산이 취득일에 인식되지 않는다는 점을 명확

히 하였습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(3) 기업회계기준서 제1016호 '유형자산' 개정 - 의도한 사용 전의 매각금액

기업이 자산을 의도한 방식으로 사용하기 전에 생산된 품목의 판매에서 발생하는 수익을 생산원가와 함께 당기손익으로 인식하도록 요구하며, 유형자산의 취득원가에서 차감하는 것을 금지하고 있습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

(4) 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산' 개정 - 손실부담계약: 계약이행원가

손실부담계약을 식별할 때 계약이행원가의 범위를 계약 이행을 위한 증분원가와 계약 이행에 직접 관련되는 다른 원가의 배분이라는 점을 명확히 하였습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(5) 한국채택국제회계기준 연차개선 2018-2020

한국채택국제회계기준 연차개선 2018-2020은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초 채택': 최초채택기업인 중속기업
- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품': 금융부채 제거 목적의 10% 테스트 관련 수수료
- 기업회계기준서 제1116호 '리스': 리스 인센티브

- 기업회계기준서 제1041호 '농림어업': 공정가치 측정

(6) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정 - 부채의 유동/비유동 분류

보고기간말 현재 존재하는 실질적인 권리에 따라 유동 또는 비유동으로 분류되며, 부채의 결제를 연기할 수 있는 권리의 행사가능성이나 경영진의 기대는 고려하지 않습니다. 또한, 부채의 결제에 자기지분상품의 이전도 포함되나, 복합금융상품에서 자기지분상품으로 결제하는 옵션이 지분상품의 정의를 충족하여 부채와 분리하여 인식된 경우는 제외됩니다. 동 개정사항은 2023년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용하며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

2.3 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 회계처리됩니다. 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. 그밖의 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 동시점에 공정가치로 재측정되며, 관련 차액은 당기손익으로 인식됩니다.

(4) 관계기업

관계기업은 연결회사가 유의적 영향력을 보유하는 기업이며, 관계기업 투자는 최초에 취득원가로 인식하며 이후 지분법을 적용합니다. 연결회사와 관계기업 간의 거래에서 발생한 미실현이익은 연결회사의 관계기업에 대한 지분에 해당하는 부분만큼 제거됩니다. 관계기업의 손실 중 연결회사의 지분이 관계기업에 대한 투자지분(순투자의 일부를 구성하는 장기투자지분 포함)과 같거나 초과하는 경우에는 지분법 적용을 중지합니다. 단, 연결회사의 지분이 영(0)으로 감소된 이후 추가 손실분에 대하여 연결회사에 법적-의제의무가 있거나, 관계기업을 대신하여 지급하여야 하는 경우, 그 금액까지만 손실과 부채로 인식합니다. 또한 관계기업 투자에 대한 객관적인 손상의 징후가 있는 경우 관계기업 투자의 회수가능액과 장부금액과의 차이는 손상차손으로 인식됩니다. 연결회사는 지분법을 적용하기 위하여 관계기업의 재무제표를 이

용할 때, 유사한 상황에서 발생한 동일한 거래나 사건에 대하여 연결회사가 적용하는 회계정책과 동일한 회계정책이 적용되었는지 검토하여 필요한 경우 관계기업의 재무제표를 조정합니다.

2.4 영업부문

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

2.5 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, 연결재무제표는 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 외환차이

는 공정가치 변동손익의 일부로 보아 당기손익으로, 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품으로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동에 대한 기타포괄손익에 포함하여 인식하고 있습니다.

2.6 금융자산

(1) 분류

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-공정가치 측정 금융자산

상각후원가 측정이나 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산이 아닌 채무상품은 당기손익-공정가치로 측정됩니다. 위험회피관계가 적용되지 않는 당기손익-공정가치 측정 채무상품의 손익은 당기손익으로 인식하고 발생한 기간에 손익계산서에 '기타

수익' 또는 '기타비용'으로 표시합니다.

2) 지분상품

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, 매출채권에 대해 연결회사는 채권의 최초 인식시점부터 전체기간 기대신용손실을 인식하는 간편법을 적용합니다(연결회사가 신용위험이 유의적으로 증가하였는지를 결정하는 방법은 주석 4.1.2 참조).

(4) 인식과 제거

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

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 유의적인 금융요소를 포함하지 않는 경우에는 무조건적인 대가의 금액으로, 유의적인 금융요소를 포함하는 경우에는 공정가치로 최초 인식합니다. 매출채권은 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가에 손실충당금을 차감하여 측정됩니다(매출채권 회계처리는 주석9, 손상 회계정책은 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 매각예정으로 분류되며, 그러한 자산은 장부금액과

순공정가치 중 작은 금액으로 측정됩니다.

2.11 유형자산

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

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 |

유형자산의 감가상각방법과 잔존가치 및 경제적 내용연수는 매 회계연도 말에 재검토되고 필요한 경우 추정의 변경으로 조정됩니다.

2.12 차입원가

적격자산을 취득 또는 건설하는데 발생한 차입원가는 해당 자산을 의도된 용도로 사용할 수 있도록 준비하는 기간 동안 자본화되고, 적격자산을 취득하기 위한 특정목적 차입금의 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

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 아니합니다.

(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 아니합니다. 자본화된 개발비는 무형자산으로 인식하고 사용 또는 판매 가능시점부터 추정내용연수 동안 정액법으로 상각하며, 손상 검사를 하고 있습니다.

| 과목 | 추정 내용연수 | 상각방법 |
|-----|---------|------|
| 개발비 | 2~4년 | 정액법 |

연결회사는 일반적으로 프로젝트가 자산화 검토 단계를 통과한 이후 발생한 지출을 무형자산으로 인식하고, 이전 단계에서 발생한 지출은 연구개발비로 보아 당기 비용 처리하고 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 기술력을 개발하여 보유하고 있으며, 아래의 추정내용연수와 상각방법에 따라 상각하고 있습니다.

| 과목 | 추정 내용연수 | 상각방법 |
|----------|---------|------|
| 기술적 무형자산 | 14년 | 정액법 |

(6) 고객가치와 브랜드가치

고객가치와 브랜드가치는 사업결합으로 취득한 무형자산으로 취득일의 공정가치로 측정하였습니다. 연결회사는 강사와 학원장을 연결해주는 전문 취업 포탈 및 학원 운영관리 프로그램은 개발하여 운영하고 있으며, 아래의 추정내용연수와 상각방법에 따라 상각하고 있습니다.

| 과목 | 추정 내용연수 | 상각방법 |
|-------|---------|------|
| 고객가치 | 8~11년 | 정액법 |
| 브랜드가치 | 8~11년 | 정액법 |

2.15 정부보조금

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

수익과 관련된 정부보조금은 이연하여 정부보조금의 교부 목적과 관련된 원가와 대

응될 수 있는 기간에 손익계산서에 인식하고 있습니다.

자산과 관련된 정부보조금은 자산의 장부금액을 결정할 때 차감하여 표시하고 있으며, 관련 자산의 내용연수에 걸쳐 비용을 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 단기간 내에 재매입할 목적으로 부담하는 금융부채는 단기매매금융부채로 분류됩니다. 또한, 위험회피회계의 수단으로 지정되지 않은 파생상품이나 금융상품으로부터 분리된 내재파생상품도 단기매매금융부채로 분류됩니다.

당기손익-공정가치 측정 금융부채, 금융보증계약, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채는 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류되고 있으며, 재무상태표 상 '매입채무', '차입금' 및 '기타지급채무' 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 12개월 후가 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 보고기간말 이후 12개월 이상 결제를 이연할 수 있는 무조건적인 권리를 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 복구충당부채 및 소송충당부채 등을 인식하고 있습니다. 충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 측정되며, 시간경과로 인한 충당부채의 증가는 이자비용으로 인식됩니다.

2.21 당기법인세 및 이연법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성됩니다. 법인세는 기타포괄손익이나

자본에 직접 인식된 항목과 관련된 금액은 해당 항목에서 직접 인식하며, 이를 제외하고는 당기손익으로 인식됩니다.

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

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

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

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

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

2.22 종업원급여

(1) 퇴직급여

연결회사의 퇴직연금제도는 확정기여제도와 확정급여제도로 구분됩니다.

확정기여제도는 연결회사가 고정된 금액의 기여금을 별도 기금에 지급하는 퇴직연금 제도이며, 기여금은 종업원이 근무 용역을 제공했을 때 비용으로 인식됩니다.

확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도입니다. 일반적으로 확정 급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의하여 종업원이 퇴직할 때 지급 받을 퇴직연금급여의 금액이 확정됩니다. 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계상된 부채는 보고기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위 적립방식에 따라 산정되며, 확정급여채무의 현재가치는 그 지급시점과 만기가 유사한 우량연결회사채의 이자율로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정됩니다. 한편, 순확정급여부채와 관련한 재측정요소는 기타포괄손익으로 인식됩니다.

제도개정, 축소 또는 정산이 발생하는 경우, 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.

(3) 장기종업원급여

연결회사 내 일부 기업들은 장기 근속 임직원에게 장기종업원급여를 제공하고 있습

니다. 이 급여를 받을 수 있는 권리는 장기간 근무한 임직원에게만 주어집니다. 기타 장기종업원급여는 확정급여제도와 동일한 방법으로 측정되며, 근무원가, 기타장기종업원급여부채의 순이자 및 재측정요소는 당기손익으로 인식됩니다. 또한, 이러한 부채는 매년 독립적이고 적격한 보험계리사에 의해 평가됩니다.

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

(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 증거를 가지는 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 걸쳐 통제가 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

(1) 리스제공자

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

(2) 리스이용자

연결회사는 부동산, 차량운반구, 사무용기기 등을 리스하고 있습니다. 리스계약은 일반적으로 2~9년의 고정기간으로 체결되지만 아래 ①에서 설명하는 연장선택권이 있을 수 있습니다.

계약에는 리스요소와 비리스요소가 모두 포함될 수 있습니다. 연결회사는 상대적 개별 가격에 기초하여 계약 대가를 리스요소와 비리스요소에 배분하였습니다. 그러나 연결회사가 리스이용자인 부동산 리스의 경우 리스요소와 비리스요소를 분리하지 않고 하나의 리스요소로 회계처리하는 실무적 간편법을 적용하였습니다.

리스조건은 개별적으로 협상되며 다양한 계약조건을 포함합니다. 리스계약에 따라 부과되는 다른 제약은 없지만 리스자산을 차입금의 담보로 제공할 수는 없습니다.

연결회사는 계약이 집행가능한 기간 내에서 해지불능기간에 리스이용자가 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우의 그 대상기간과 종료선택권을 행사하지 않을 것이 상당히 확실한 경우의 그 대상기간을 포함하여 리스기간을 산정합니다. 연결회사는 리스이용자와 리스제공자가 각각 다른 당사자의 동의 없이 종료할 수 있는 권리

가 있는 경우 계약을 종료할 때 부담할 경제적 불이익을 고려하여 집행가능한 기간을 산정합니다.

리스에서 생기는 자산과 부채는 최초에 현재가치기준으로 측정합니다. 리스부채는 다음 리스료의 순현재가치를 포함합니다.

- 받을 리스 인센티브를 차감한 고정리스료(실질적인 고정리스료 포함)
- 개시일 현재 지수나 요율을 사용하여 최초 측정한, 지수나 요율(이율)에 따라 달라지는 변동리스료
- 잔존가치보중에 따라 연결회사(리스이용자)가 지급할 것으로 예상되는 금액
- 연결회사(리스이용자)가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사가격
- 리스기간이 연결회사(리스이용자)의 종료선택권 행사를 반영하는 경우에 그 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액

리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 있는 경우 그 이자율로 리스료를 할인합니다. 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없는 경우에는 리스이용자가 비슷한 경제적 환경에서 비슷한 기간에 걸쳐 비슷한 담보로 사용권자산과 가치가 비슷한 자산을 획득하는 데 필요한 자금을 차입한다면 지급해야 할 이자율인 리스이용자의 증분차입이자율을 사용합니다.

연결회사는 증분차입이자율을 다음과 같이 산정합니다.

- 가능하다면 개별 리스이용자가 받은 최근 제3자 금융 이자율에 제3자 금융을 받은 이후 재무상태의 변경을 반영
- 최근 제3자 금융을 받지 않은 종속기업 등이 보유한 리스의 경우 무위험이자율에 신용위험을 조정하는 상향 접근법을 사용
- 국가, 통화, 담보, 보증과 같은 리스에 특정한 조정을 반영

개별 리스이용자가 리스와 비슷한 지급일정을 가진 분할상환 차입금 이자율을 쉽게 관측(최근의 금융 또는 시장 자료를 통해)할 수 있는 경우, 연결회사는 증분차입이자

율을 산정할 때 그 이자율을 시작점으로 사용합니다.

연결회사는 지수나 요율에 따라 달라지는 변동리스료의 경우 지수나 요율이 유효할 때까지 리스부채에 포함하지 않는 변동리스료의 잠재적 미래 증가 위험에 노출되어 있습니다. 지수나 요율에 따라 달라지는 리스료의 조정액이 유효한 시점에서 리스부채를 재평가하고 사용권자산을 조정합니다.

각 리스료는 리스부채의 상환과 금융원가로 배분합니다. 금융원가는 각 기간의 리스부채 잔액에 대하여 일정한 기간 이자율이 산출되도록 계산된 금액을 리스기간에 걸쳐 당기손익으로 인식합니다.

사용권자산은 다음 항목들로 구성된 원가로 측정합니다.

- 리스부채의 최초 측정금액
- 받은 리스 인센티브를 차감한 리스개시일이나 그 전에 지급한 리스료
- 리스이용자가 부담하는 리스개설직접원가
- 복구원가의 추정치

사용권자산은 리스개시일부터 사용권자산의 내용연수 종료일과 리스기간 종료일 중 이른 날까지의 기간동안 감가상각합니다. 연결회사가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한(reasonably certain) 경우 사용권자산은 기초자산의 내용연수에 걸쳐 감가상각합니다.

부동산, 차량운반구, 사무용기기 등의 단기리스와 모든 소액자산 리스와 관련된 리스료는 정액 기준에 따라 당기손익으로 인식합니다. 단기리스는 리스기간이 12개월 이하인 리스이며, 소액리스자산은 소액의 사무실 비품 등으로 구성되어 있습니다.

① 연장선택권 및 종료선택권

연결회사 전체에 걸쳐 다수의 부동산 리스계약에 연장선택권 및 종료선택권을 포함하고 있습니다. 이러한 조건들은 계약 관리 측면에서 운영상의 유연성을 극대화하기

위해 사용됩니다. 보유하고 있는 대부분의 연장선택권 및 종료선택권은 해당 리스제 공자가 아니라 회사가 행사할 수 있습니다.

2.26 배당금

배당금은 회사의 주주에 의해 승인된 기간에 부채로 인식하고 있습니다.

2.27 사업결합

연결회사의 사업결합은 취득법으로 회계처리됩니다. 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, 이전대가 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.

2020년도 중 COVID-19의 확산은 국내외 경제에 중대한 영향을 미치고 있습니다. 이는 생산성 저하와 매출의 감소나 지연, 기존 채권의 회수 등에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. 이로 인해 연결회사의 재무상태와 재무성과에도 부정적인 영향이 발생할 수 있습니다.

연결재무제표 작성시 사용된 중요한 회계추정 및 가정은 COVID-19에 따른 불확실성의 변동에 따라 조정될 수 있으며, COVID-19로 인하여 연결회사의 사업, 재무상태 및 경영성과 등에 미칠 궁극적인 영향은 현재 예측할 수 없습니다.

(1) 영업권 등의 손상 검토

연결회사는 정기적으로 영업권 등의 손상여부를 검토하고 있습니다. 현금창출단위의 회수가능금액은 처분부대원가를 차감한 공정가치 또는 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 당기법인세와 이연법인세를 측정할 때 이에 따른 세효과를 반영하여야 하고, 이로 인해 연결회사가 부담할 법인세는 각 연도의 투자, 임금증가 등의 수준에 따라 달라지므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다.

(3) 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 원칙적으로 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 연결회사는 보고기간말 현재 중요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다(주석5 참조).

(4) 금융자산의 손상

기준서 제1109호의 금융자산 대손충당금은 채무불이행위험과 기대신용률에 대한 가정에 근거하였습니다. 연결회사는 이러한 가정을 세우고 손상 계산을 위한 투입요소를 선택할 때 보고기간말의 미래 전망에 대한 추정 및 과거 경험, 현재 시장 상황에 근거하여 판단합니다(주석4.1.2 참조).

(5) 순확정급여부채

순확정급여부채의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다(주석22 참조).

(6) 리스

리스기간을 산정할 때에 경영진은 연장선택권을 행사하거나 종료선택권을 행사하지 않을 경제적 유인이 생기게 하는 관련되는 사실 및 상황을 모두 고려합니다. 연장선택권의 대상 기간(또는 종료선택권의 대상 기간)은 리스이용자가 연장선택권을 행사할 것(또는 행사하지 않을 것)이 상당히 확실한 경우에만 리스기간에 포함됩니다.

부동산, 사무용기기 등의 경우 일반적으로 가장 관련된 요소는 다음과 같습니다.

- 종료하기 위해(연장하지 않기 위해) 유의적인 벌과금을 부담해야 한다면 일반적으로 회사가 연장선택권을 행사하는 것이(종료선택권을 행사하지 않는 것이) 상당히 확실합니다.
- 리스개량에 유의적인 잔여 가치가 있을 것으로 예상되는 경우 일반적으로 회사가 연장선택권을 행사하는 것이(종료선택권을 행사하지 않는 것이) 상당히 확실합니다.
- 위 이외의 경우 회사는 과거 리스 지속기간과 원가를 포함한 그 밖의 요소와 리스된 자산을 대체하기 위해 요구되는 사업 중단을 고려합니다.

선택권이 실제로 행사되거나(행사되지 않거나) 회사가 선택권을 행사할(행사하지 않

을) 의무를 부담하게 되는 경우에 리스기간을 다시 평가합니다. 리스이용자가 통제할 수 있는 범위에 있고 리스기간을 산정할 때에 영향을 미치는 유의적인 사건이 일어나거나 상황에 유의적인 변화가 있을 때에만 회사는 연장선택권을 행사할 것(또는 행사하지 않을 것)이 상당히 확실한지의 판단을 변경합니다.

(7) 개발비

연결회사는 개발비의 기술적 실현가능성 및 경제적 효익의 유입가능성에 대한 합리적인 확신이 가능한 경우에 한하여 자산화하고 있으며 정기적으로 손상여부를 검토하고 있습니다. 각 개별자산별 회수가능가액은 과거 경험 및 미래 사업계획에 기초하여 결정하고 있습니다. 이러한 계산은 추정에 근거하여 이루어집니다.

(8) 충당부채

연결회사는 보고기간말 현재 리스계약 관련 복구원가와 소송 등과 관련한 충당부채를 계상하고 있습니다. 이러한 충당부채는 과거 경험에 기초한 추정에 근거하여 결정됩니다.

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 | 2020.12.31 | | 2019.12.31 | |
|----------|-----|------------|-------|------------|-------|
| | | 외화금액 | 원화환산액 | 외화금액 | 원화환산액 |
| 현금및현금성자산 | USD | 2,158,209 | 2,348 | 3,936,621 | 4,558 |
| | CNY | 25,384 | 4 | 20,960 | 3 |
| 매출채권 | USD | 117,677 | 128 | 311,569 | 361 |
| | CNY | 177,967 | 30 | 169,759 | 28 |

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

| 구분 | 2020 | | 2019 | |
|-----|-------|-------|-------|-------|
| | 1%상승시 | 1%하락시 | 1%상승시 | 1%하락시 |
| USD | 19 | (19) | 37 | (37) |
| CNY | - | - | - | - |

(2) 이자율위험

이자율위험은 미래의 시장이자율 변동에 따라 예금 또는 차입금에서 발생하는 이자 수익 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 | 2020 | | 2019 | |
|------|----------|----------|----------|----------|
| | 100bp상승시 | 100bp하락시 | 100bp상승시 | 100bp하락시 |
| 이자수익 | - | - | 28 | (28) |
| 이자비용 | 120 | (120) | 208 | (208) |

(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 가격이 5% 변동시 연결회사의 당기순이익(손실) 및 총포괄이익(손실)에 미치는 영향은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

| 구분 | 2020 | | 2019 | |
|--------|-------|---------|-------|---------|
| | 5%상승시 | 5%하락시 | 5%상승시 | 5%하락시 |
| 당기순손익 | 4,988 | (4,988) | 4,157 | (4,157) |
| 기타포괄손익 | 2,050 | (2,050) | 2,771 | (2,771) |

4.1.2 신용위험

연결회사는 거래상대방이 지급기일이 된 다음의 금액을 지급하지 않는 경우 신용위

험에 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 발생일을 기준으로 구분하였습니다. 기대신용손실에는 미래전망정보가 포함됩니다.

당기말과 전기말의 대손충당금은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

- 2020.12.31

| 구분 | 정상채권 | 2개월초과 3개월이하 | 3개월초과 6개월이하 | 6개월초과 12개월이하 | 1년 초과 | 계 |
|--------|-------|----------------|----------------|-----------------|-------|--------|
| 총 장부금액 | 9,399 | 362 | 1,895 | 2,437 | 6,504 | 20,597 |
| 대손충당금 | 1 | 5 | 241 | 715 | 5,861 | 6,823 |

- 2019.12.31

| 구분 | 정상채권 | 2개월초과 3개월이하 | 3개월초과 6개월이하 | 6개월초과 12개월이하 | 1년 초과 | 계 |
|--------|--------|----------------|----------------|-----------------|-------|--------|
| 총 장부금액 | 13,202 | 638 | 2,329 | 2,288 | 5,432 | 23,889 |
| 대손충당금 | - | 3 | 355 | 1,365 | 5,126 | 6,849 |

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

| 구분 | 2020 | 2019 |
|-----------------------|-------|-------|
| 기초 대손충당금 | 6,849 | 5,667 |
| 당기손익에 인식된 대손충당금 변동 | 608 | 1,273 |
| 회수가 불가능하여 당기 중 제각된 금액 | (745) | (30) |
| 사업결합 | 75 | 12 |
| 지배력상실에 의한 감소 | (418) | - |

| 구분 | 2020 | 2019 |
|----------|-------|-------|
| 환율변동차이 | 454 | (73) |
| 기말 대손충당금 | 6,823 | 6,849 |

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).

- 2020.12.31

| 구분 | 특수관계자 | 기타채권 | 계 |
|--------------------|-------|-------|-------|
| 기초 대손충당금 | 9 | 5,809 | 5,818 |
| 당기손익에 인식된 대손충당금 변동 | 68 | 2 | 69 |
| 지배력상실에 의한 감소 | - | (505) | (506) |
| 환율변동차이 | - | 11 | 11 |
| 기말 대손충당금 | 77 | 5,317 | 5,392 |

- 2019.12.31

| 구분 | 특수관계자 | 기타채권 | 계 |
|--------------------|-------|-------|-------|
| 기초 대손충당금 | 3 | 5,402 | 5,405 |
| 당기손익에 인식된 대손충당금 변동 | 5 | 367 | 371 |
| 환율변동차이 | 1 | 40 | 41 |
| 기말 대손충당금 | 9 | 5,809 | 5,818 |

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-공정가치 측정 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, 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 유동성 위험을 관리하고 있습니다.

연결회사는 적정규모의 예금을 보유함으로써 향후 발생 가능한 자금경색에 따른 유동성위험에 대처하고 있습니다. 당기말과 전기말 현재 유동자산 중 현금및현금성자산과 금융기관예치금의 보유규모는 각각 67,087백만원과 91,716백만원입니다.

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

- 2020.12.31

| 구분 | 장부금액 | 계약상 현금흐름 | 잔존계약만기 | | | |
|-------------|--------|-------------|--------|--------|--------|--------|
| | | | 1년미만 | 1년~2년 | 2년~5년 | 5년초과 |
| 매입채무 | 4,162 | 4,162 | 4,162 | - | - | - |
| 기타지급채무(유동) | 62,070 | 62,070 | 62,070 | - | - | - |
| 차입금(유동) | 21,919 | 22,146 | 22,146 | - | - | - |
| 리스부채(유동) | 24,338 | 25,232 | 25,232 | - | - | - |
| 기타지급채무(비유동) | 30,856 | 34,276 | - | 12,751 | 112 | 21,413 |
| 차입금(비유동) | 8 | 13 | - | - | 13 | - |
| 리스부채(비유동) | 51,157 | 55,405 | - | 22,406 | 32,251 | 748 |

- 2019.12.31

| 구분 | 장부금액 | 계약상 현금흐름 | 잔존계약만기 | | | |
|-------------|--------|-------------|--------|--------|--------|--------|
| | | | 1년미만 | 1년~2년 | 2년~5년 | 5년초과 |
| 매입채무 | 3,987 | 3,987 | 3,987 | - | - | - |
| 기타지급채무(유동) | 64,172 | 64,354 | 64,354 | - | - | - |
| 차입금(유동) | 20,851 | 21,674 | 21,674 | - | - | - |
| 리스부채(유동) | 24,253 | 25,925 | 25,925 | - | - | - |
| 기타지급채무(비유동) | 34,502 | 41,372 | - | 11,875 | 29,197 | 300 |
| 차입금(비유동) | 8,424 | 10,613 | - | 9,662 | 950 | - |
| 리스부채(비유동) | 72,219 | 74,887 | - | 25,044 | 38,102 | 11,741 |

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 자본관리지표로 부채비율을 이용하고 있습니다. 이 비율은 총부채를 총자본으로 나누어 산출하고 있으며 총부채 및 총자본은 연결재무제표상 금액으로 계산합니다.

당기말과 전기말 현재 부채비율은 다음과 같습니다(단위:백만원).

| 구분 | 2020.12.31 | 2019.12.31 |
|---------|------------|------------|
| 부채총계(A) | 286,275 | 306,647 |
| 자본총계(B) | 558,887 | 613,227 |

| 구분 | 2020.12.31 | 2019.12.31 |
|-----------|------------|------------|
| 부채비율(A/B) | 51% | 50% |

5. 공정가치

5.1 금융상품 종류별 공정가치

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

| 구분 | 2020.12.31 | | 2019.12.31 | |
|-----------------|------------|---------|------------|---------|
| | 장부금액 | 공정가치 | 장부금액 | 공정가치 |
| 금융자산 | | | | |
| 유동항목 | | | | |
| 현금및현금성자산 | 45,417 | 45,417 | 64,029 | 64,029 |
| 금융기관예치금 | 21,670 | 21,670 | 27,687 | 27,687 |
| 매출채권 | 13,774 | 13,774 | 17,040 | 17,040 |
| 기타수취채권 | 7,729 | 7,729 | 2,973 | 2,973 |
| 당기손익-공정가치금융자산 | 106,331 | 106,331 | 112,259 | 112,259 |
| 파생금융자산 | - | - | 137 | 137 |
| 소계 | 194,921 | 194,921 | 224,125 | 224,125 |
| 비유동항목 | | | | |
| 기타수취채권 | 37,092 | 36,460 | 42,151 | 40,395 |
| 당기손익-공정가치금융자산 | 25,283 | 25,283 | 23,188 | 23,188 |
| 기타포괄손익-공정가치금융자산 | 54,094 | 54,094 | 73,549 | 73,549 |
| 소계 | 116,469 | 115,837 | 138,888 | 137,132 |
| 금융자산 계 | 311,390 | 310,758 | 363,013 | 361,257 |
| 금융부채 | | | | |
| 유동항목 | | | | |
| 매입채무 | 4,162 | 4,162 | 3,987 | 3,987 |
| 기타지급채무 | 62,070 | 62,070 | 64,172 | 64,172 |
| 차입금 | 21,919 | 21,919 | 20,851 | 20,851 |
| 소계 | 88,151 | 88,151 | 89,010 | 89,010 |

| 구분 | 2020.12.31 | | 2019.12.31 | |
|--------|------------|---------|------------|---------|
| | 장부금액 | 공정가치 | 장부금액 | 공정가치 |
| 비유동항목 | | | | |
| 기타지급채무 | 30,856 | 30,965 | 34,502 | 34,637 |
| 차입금 | 8 | 8 | 8,424 | 8,424 |
| 소계 | 30,864 | 30,973 | 42,926 | 43,061 |
| 금융부채 계 | 119,015 | 119,124 | 131,936 | 132,071 |

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

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

5.2 공정가치 서열체계 및 측정방법

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

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

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

- 2020.12.31

| 구분 | 수준 1 | 수준 2 | 수준 3 | 계 |
|-------------------|---------|------|--------|---------|
| (1) 반복적인 공정가치 측정치 | | | | |
| 당기손익-공정가치 금융자산 | 110,955 | - | 20,659 | 131,614 |

| 구분 | 수준 1 | 수준 2 | 수준 3 | 계 |
|-------------------|--------|--------|------|--------|
| 기타포괄손익-공정가치 지분상품 | 54,057 | - | 37 | 54,094 |
| (2) 공시되는 공정가치 측정치 | | | | |
| 비유동성 기타수취채권 | - | 36,460 | - | 36,460 |
| 비유동성 기타지급채무 | - | 30,965 | - | 30,965 |
| 차입금 | - | 8 | - | 8 |

- 2019.12.31

| 구분 | 수준 1 | 수준 2 | 수준 3 | 계 |
|-------------------|---------|--------|--------|---------|
| (1) 반복적인 공정가치 측정치 | | | | |
| 당기손익-공정가치 금융자산 | 109,674 | - | 25,773 | 135,447 |
| 기타포괄손익-공정가치 지분상품 | 73,115 | - | 434 | 73,549 |
| 파생금융자산 | - | 137 | - | 137 |
| (2) 공시되는 공정가치 측정치 | | | | |
| 비유동성 기타수취채권 | - | 40,395 | - | 40,395 |
| 비유동성 기타지급채무 | - | 34,637 | - | 34,637 |
| 차입금 | - | - | 8,424 | 8,424 |

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 시장정보를 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 | 2020.12.31 | | 2019.12.31 | |
|-------|------------|--------|------------|--------|
| | 장부금액 | 공정가치 | 장부금액 | 공정가치 |
| 장기대여금 | 140 | 140 | 146 | 146 |
| 보증금 | 36,952 | 36,320 | 42,005 | 40,249 |
| 계 | 37,092 | 36,460 | 42,151 | 40,395 |

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

| 구분 | 2020.12.31 | 2019.12.31 |
|-----|------------|-------------|
| 할인율 | 2.87% | 3.53%~5.52% |

- 비유동성 기타지급채무

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

| 구분 | 2020.12.31 | | 2019.12.31 | |
|---------|------------|--------|------------|--------|
| | 장부금액 | 공정가치 | 장부금액 | 공정가치 |
| 장기미지급금 | 21,525 | 21,525 | 23,264 | 23,264 |
| 장기예수보증금 | 9,331 | 9,440 | 11,238 | 11,373 |
| 계 | 30,856 | 30,965 | 34,502 | 34,637 |

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

| 구분 | 2020.12.31 | 2019.12.31 |
|-----|------------|------------|
| 할인율 | 1.31% | 1.70% |

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

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

- 2020.12.31

| 구분 | 공정가치 | 수준 | 가치평가기법 | 투입변수 | 투입변수 범위 |
|----------------|--------|----|--------|-------|--------------|
| 당기손익-공정가치 금융자산 | 20,659 | 3 | 이익접근법 | 영구성장률 | 0.00% |
| | | | 시장접근법 | 할인율 | 11.29~20.40% |

- 2019.12.31

| 구분 | 공정가치 | 수준 | 가치평가기법 | 투입변수 | 투입변수 범위 |
|------------------|--------|----|----------------|-------|--------------|
| 당기손익-공정가치 금융자산 | 25,773 | 3 | 이익접근법 시장접근법 | 영구성장률 | 0% |
| | | | | 할인율 | 10.27~20.34% |
| 기타포괄손익-공정가치 지분상품 | 434 | 3 | 이익접근법 | 영구성장률 | 1% |
| | | | | 할인율 | 12.87% |
| 차입금 | 8,424 | 3 | 이익접근법 | 영구성장률 | 0% |
| | | | | 할인율 | 3.25~15.00% |

'수준3'으로 분류되는 차입금의 경우 신용위험 등이 반영된 할인율을 사용하여 현재 가치로 측정합니다.

6. 영업부문

최고경영의사결정자는 영업전략을 수립하는 이사회에서 검토되는 보고정보에 기초하여 영업부문을 결정하고 있습니다.

연결회사의 보고부문인 사업부문은 서로 다른 재화 및 용역을 제공하는 전략적 사업 단위입니다. 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 |
|--------------|--|
| 교육서비스 및 출판사업 | 눈높이 학습지, 프리미엄 학습지(차이홍,솔루니), 출판, 미디어 사업 등 |
| 교육기관사업 | 유아교육기관 및 초등 방과후교실 대상 교육프로그램 등 |
| 해외교육사업 | Eye Level 러닝센터사업 등 |
| 기타 | 디지털 교육 플랫폼 및 콘텐츠 개발, 학원관리 프로그램 및 학원강사 취업포탈 등 |

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

| 사업 부문 | 2020 | | 2019 | |
|--------------|---------|----------|---------|--------|
| | 매출액 | 영업손익 | 매출액 | 영업손익 |
| 교육서비스 및 출판사업 | 576,096 | (19,585) | 673,727 | 27,780 |
| 교육기관사업 | 10,608 | (6,857) | 31,732 | 1,200 |
| 해외교육사업 | 13,880 | (1,603) | 21,752 | 243 |
| 기타 | 26,422 | 18 | 34,728 | 173 |
| 계 | 627,006 | (28,027) | 761,939 | 29,396 |

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

| 사업 부문 | 2020 | | | 2019 | | |
|--------------|------------------|-----------------|----------------|------------------|-----------------|----------------|
| | 관계기업 투자지분에 대한 손익 | 감가상각비 및 무형자산상각비 | 비유동자산 증감액 (*1) | 관계기업 투자지분에 대한 손익 | 감가상각비 및 무형자산상각비 | 비유동자산 증감액 (*1) |
| 교육서비스 및 출판사업 | - | 59,502 | (17,753) | - | 57,920 | 94,506 |
| 교육기관사업 | - | 586 | 3,516 | - | 604 | 1,911 |
| 해외교육사업 | - | 1,794 | (2,270) | - | 3,214 | 1,218 |
| 기타 | (88) | 1,532 | 180 | (692) | 456 | 1,428 |
| 계 | (88) | 63,414 | (16,327) | (692) | 62,194 | 99,063 |

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

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

| 사업 부문 | 2020.12.31 | | | 2019.12.31 | | |
|--------------|------------|--------|---------|------------|--------|---------|
| | 자산 | 관계기업투자 | 부채 | 자산 | 관계기업투자 | 부채 |
| 교육서비스 및 출판사업 | 751,185 | - | 229,607 | 838,222 | - | 254,716 |
| 교육기관사업 | 19,025 | - | 9,636 | 19,504 | - | 3,853 |
| 해외교육사업 | 40,012 | - | 38,549 | 48,503 | - | 44,716 |
| 기타 | 34,940 | 11,387 | 8,483 | 13,645 | 21,548 | 3,362 |

| 사업 부문 | 2020.12.31 | | | 2019.12.31 | | |
|-------|------------|--------|---------|------------|--------|---------|
| | 자산 | 관계기업투자 | 부채 | 자산 | 관계기업투자 | 부채 |
| 계 | 845,162 | 11,387 | 286,275 | 919,874 | 21,548 | 306,647 |

(4) 당기와 전기의 지역별 매출은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

| 구분 | 2020 | 2019 |
|----|---------|---------|
| 국내 | 604,781 | 728,484 |
| 해외 | 22,225 | 33,455 |
| 계 | 627,006 | 761,939 |

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

7. 범주별 금융상품 및 관련 손익

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

- 2020.12.31

| 금융자산 | 당기손익-공정가치 금융자산 | 상각후 원가로 측정하는 금융자산 | 기타포괄손익-공정 가치금융자산 | 계 |
|------------------|-------------------|----------------------|---------------------|---------|
| 유동항목 | | | | |
| 현금및현금성자산 | - | 45,417 | - | 45,417 |
| 금융기관예치금 | - | 21,670 | - | 21,670 |
| 매출채권 | - | 13,774 | - | 13,774 |
| 기타수취채권 | - | 7,729 | - | 7,729 |
| 당기손익-공정가치 금융자산 | 106,331 | - | - | 106,331 |
| 소계 | 106,331 | 88,590 | - | 194,921 |
| 비유동항목 | | | | |
| 기타수취채권 | - | 37,092 | - | 37,092 |
| 당기손익-공정가치 금융자산 | 25,283 | - | - | 25,283 |
| 기타포괄손익-공정가치 금융자산 | - | - | 54,094 | 54,094 |
| 소계 | 25,283 | 37,092 | 54,094 | 116,469 |
| 계 | 131,614 | 125,682 | 54,094 | 311,390 |

| 금융부채 | 상각후 원가로 측정하는 금융부채 | 기타 금융부채 | 계 |
|------|----------------------|---------|-------|
| 유동항목 | | | |
| 매입채무 | 4,162 | - | 4,162 |

| 금융부채 | 상각후 원가로 측정하는 금융부채 | 기타 금융부채 | 계 |
|--------|----------------------|---------|---------|
| 기타지급채무 | 62,070 | - | 62,070 |
| 차입금 | 21,919 | - | 21,919 |
| 리스부채 | - | 24,338 | 24,338 |
| 소계 | 88,151 | 24,338 | 112,489 |
| 비유동항목 | | | |
| 기타지급채무 | 30,856 | - | 30,856 |
| 차입금 | 8 | - | 8 |
| 리스부채 | - | 51,157 | 51,157 |
| 소계 | 30,864 | 51,157 | 82,021 |
| 계 | 119,015 | 75,495 | 194,510 |

- 2019.12.31

| 금융자산 | 당기손익-공정가치 금융자산 | 상각후 원가로 측정하는 금융자산 | 기타포괄손익-공정 가치금융자산 | 계 |
|------------------|-------------------|----------------------|---------------------|---------|
| 유동항목 | | | | |
| 현금및현금성자산 | - | 64,029 | - | 64,029 |
| 금융기관예치금 | - | 27,687 | - | 27,687 |
| 매출채권 | - | 17,040 | - | 17,040 |
| 기타수취채권 | - | 2,973 | - | 2,973 |
| 당기손익-공정가치 금융자산 | 112,259 | - | - | 112,259 |
| 파생금융자산 | 137 | - | - | 137 |
| 소계 | 112,396 | 111,729 | - | 224,125 |
| 비유동항목 | | | | - |
| 기타수취채권 | - | 42,151 | - | 42,151 |
| 당기손익-공정가치 금융자산 | 23,188 | - | - | 23,188 |
| 기타포괄손익-공정가치 금융자산 | - | - | 73,549 | 73,549 |
| 소계 | 23,188 | 42,151 | 73,549 | 138,888 |
| 계 | 135,584 | 153,880 | 73,549 | 363,013 |

| 금융부채 | 당기손익-공정가치 금융부채 | 상각후 원가로 측정하는 금융부채 | 계 |
|--------|-------------------|----------------------|---------|
| 유동항목 | | | |
| 매입채무 | 3,987 | - | 3,987 |
| 기타지급채무 | 64,172 | - | 64,172 |
| 차입금 | 20,851 | - | 20,851 |
| 리스부채 | - | 24,253 | 24,253 |
| 소계 | 89,010 | 24,253 | 113,263 |
| 비유동항목 | | | |
| 기타지급채무 | 34,502 | - | 34,502 |

| 금융부채 | 당기손익-공정가치 금융부채 | 상각후 원가로 측정하는 금융부채 | 계 |
|------|-------------------|----------------------|---------|
| 차입금 | 8,424 | - | 8,424 |
| 리스부채 | - | 72,219 | 72,219 |
| 소계 | 42,926 | 72,219 | 115,145 |
| 계 | 131,936 | 96,472 | 228,408 |

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

- 2020년

| 구분 | 당기손익- 공정가치 금융자산 | 상각후 원가로 측정하는 금융자산 | 기타포괄손익- 공정가치 금융자산 | 당기손익- 공정가치 금융부채 | 상각후 원가로 측정하는 금융부채 | 기타금융부채 | 계 |
|------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|---------|----------|
| 배당금수익 | 857 | - | 3,120 | - | - | - | 3,977 |
| 외화환산손익 | - | (634) | - | - | 1,352 | - | 718 |
| 외환차손익 | - | 66 | - | - | (4) | - | 62 |
| 이자수익(비용) | - | 1,022 | - | - | (695) | (2,191) | (1,864) |
| 대손상각비 | - | (677) | - | - | - | - | (677) |
| 금융자산평가이익(손실)(*1) | (282) | - | (14,748) | - | - | - | (15,030) |
| 금융자산처분이익(손실) | 1,700 | - | - | - | - | - | 1,700 |
| 파생상품거래이익(손실) | (125) | - | - | - | - | - | (125) |

(*1) 기타포괄손익(세후)으로 인식된 금액이 포함되었습니다.

- 2019년

| 구분 | 당기손익- 공정가치 금융자산 | 상각후 원가로 측정하는 금융자산 | 기타포괄손익- 공정가치 금융자산 | 당기손익- 공정가치 금융부채 | 상각후 원가로 측정하는 금융부채 | 기타금융부채 | 계 |
|------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|---------|---------|
| 배당금수익 | 1,734 | - | 2,787 | - | - | - | 4,521 |
| 외화환산손익 | - | 396 | - | - | (1,044) | - | (648) |
| 외환차손익 | - | (23) | - | - | - | - | (23) |
| 이자수익(비용) | - | 3,417 | - | - | (2,586) | (2,598) | (1,767) |
| 대손상각비 | - | (1,646) | - | - | - | - | (1,646) |
| 금융자산평가이익(손실)(*1) | 765 | - | 3,257 | - | - | - | 4,022 |
| 금융자산처분이익(손실)(*2) | 5,261 | - | 1,437 | - | - | - | 6,698 |
| 파생상품평가이익(손실) | 137 | - | - | - | - | - | 137 |
| 파생상품거래이익(손실) | (435) | - | - | - | - | - | (435) |

(*1) 기타포괄손익(세후)으로 인식된 금액이 포함되었습니다.

(*2) 기타포괄손익(세후)으로 인식한 항목 중 처분시점에 이익잉여금으로 재분류된 1,437백만원이 포함되어 있습니다.

8. 현금및현금성자산 및 금융기관예치금

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

| 구분 | 2020.12.31 | 2019.12.31 |
|-------|------------|------------|
| 보통예금 | 16,644 | 28,253 |
| 단기예치금 | 28,773 | 35,776 |
| 계 | 45,417 | 64,029 |

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

| 구분 | 2020.12.31 | 2019.12.31 | 비고 |
|---------|------------|------------|--------------|
| 금융기관예치금 | 1,787 | 1,817 | 임대보증금 질권설정 등 |

9. 금융자산 및 파생금융상품

9.1 당기손익-공정가치 금융자산

(1) 당기손익-공정가치 금융자산(단위: 백만원)

| 구분 | 2020.12.31 | 2019.12.31 |
|-------|------------|------------|
| 유동항목 | | |
| 수익증권 | 103,141 | 112,259 |
| 채무증권 | 3,190 | - |
| 소계 | 106,331 | 112,259 |
| 비유동항목 | | |
| 지분증권 | 25,283 | 23,188 |
| 소계 | 25,283 | 23,188 |
| 계 | 131,614 | 135,447 |

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

(2) 당기손익으로 인식된 금액(단위: 백만원)

| 구분 | 2020 | 2019 |
|----------------------|-------|-------|
| 당기손익-공정가치 금융자산 관련 손익 | 2,276 | 7,760 |

9.2 기타포괄손익-공정가치 금융자산

(1) 기타포괄손익-공정가치 지분상품(단위: 백만원)

| 구분 | 2020.12.31 | 2019.12.31 |
|------------|------------|------------|
| 비유동항목 | | |
| 상장지분증권(*1) | 54,057 | 73,115 |
| 비상장지분증권 | 37 | 434 |
| 계 | 54,094 | 73,549 |

지분상품의 처분시에 관련 기타포괄손익누계액은 이익잉여금으로 재분류되며, 당기 손익으로 재분류되지 않습니다.

연결회사는 전기 중 기타포괄손익-공정가치 지분상품을 일부 매각하여 기타포괄손익으로 인식된 1,437백만원을 처분 후 이익잉여금으로 재분류하였습니다

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

- 2020.12.31

| 회사명 | 취득원가 | 공정가치 | 장부금액 |
|----------|--------|--------|--------|
| 신한금융지주회사 | 21,475 | 54,057 | 54,057 |
| 계 | 21,475 | 54,057 | 54,057 |

- 2019.12.31

| 회사명 | 취득원가 | 공정가치 | 장부금액 |
|----------|--------|--------|--------|
| 신한금융지주회사 | 21,475 | 73,115 | 73,115 |
| 계 | 21,475 | 73,115 | 73,115 |

9.3 파생금융상품

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

| 구분 | 2020.12.31 | | 2019.12.31 | |
|--------|------------|----|------------|----|
| | 자산 | 부채 | 자산 | 부채 |
| 통화선도 등 | - | - | 137 | - |

9.4 매출채권 및 기타수취채권

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

| 구분 | 2020.12.31 | | | 2019.12.31 | | |
|---------|------------|----------|--------|------------|----------|--------|
| | 채권액 | 대손충당금 | 장부금액 | 채권액 | 대손충당금 | 장부금액 |
| 유동항목 | | | | | | |
| 매출채권(*) | 20,597 | (6,823) | 13,774 | 23,890 | (6,849) | 17,041 |
| 미수금 | 6,995 | (5,361) | 1,634 | 7,136 | (5,818) | 1,318 |
| 미수수익 | 40 | - | 40 | 44 | - | 44 |
| 대여금 | 3,260 | (32) | 3,228 | 106 | - | 106 |
| 보증금 | 2,827 | - | 2,827 | 1,504 | - | 1,504 |
| 소계 | 33,719 | (12,216) | 21,503 | 32,680 | (12,667) | 20,013 |
| 비유동항목 | | | | | | |
| 대여금 | 140 | - | 140 | 146 | - | 146 |
| 보증금 | 36,952 | - | 36,952 | 42,005 | - | 42,005 |
| 소계 | 37,092 | - | 37,092 | 42,151 | - | 42,151 |
| 계 | 70,811 | (12,216) | 58,595 | 74,831 | (12,667) | 62,164 |

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

10. 계약자산과 계약부채

(1) 당기말과 전기말 현재 계약자산과 계약부채는 다음과 같습니다(단위: 백만원).

| 구분 | 2020.12.31 | 2019.12.31 |
|------|------------|------------|
| 계약자산 | | |
| 임대계약 | 224 | 257 |

| 구분 | 2020.12.31 | 2019.12.31 |
|----------------------|------------|------------|
| 반품에 따라 고객으로부터 회수될 권리 | 448 | 473 |
| 재화의 공급계약 | 7,980 | 5,791 |
| 라이선스 계약 | 533 | 317 |
| 계약자산 계 | 9,185 | 6,838 |
| 계약부채 | | |
| 학습지 및 기타 출판물 등의 제공 | 42,673 | 43,913 |
| 라이선스 계약 | 724 | 715 |
| 임대계약 | 43 | 163 |
| 반품에 따른 예상 고객 환불 | 845 | 918 |
| 고객충성제도 | 98 | 82 |
| 계약부채 계 | 44,383 | 45,791 |

(2) 계약부채에 대해 인식한 수익금액은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

| 구분 | 2020 | 2019 |
|-----------------------------|--------|--------|
| 기초의 계약부채 잔액 중 인식한 수익 | | |
| 학습지 및 기타 출판물 등의 제공 | 43,913 | 43,894 |
| 라이선스 계약 | 1,123 | 263 |
| 임대계약 | 43 | 209 |
| 반품가능판매 | 189 | 190 |
| 고객충성제도 | 35 | - |
| 전기에 이행한 수행의무에 대해 인식한 수익 | | |
| 반품가능판매 중 제약으로 인해 인식하지 못한 금액 | 189 | 190 |

11. 재고자산

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

| 구분 | 2020.12.31 | 2019.12.31 |
|-----|------------|------------|
| 상품 | 6,282 | 3,029 |
| 제품 | 10,285 | 9,570 |
| 저장품 | 1,362 | 1,778 |
| 원재료 | 212 | 154 |

| 구분 | 2020.12.31 | 2019.12.31 |
|-------------|------------|------------|
| 소계 | 18,141 | 14,531 |
| 재고자산평가손실총당금 | (2,508) | (1,081) |
| 계 | 15,633 | 13,450 |

(2) 당기 중 매출원가로 비용 인식한 재고자산의 원가는 27,571백만원(2019: 39,522백만원)입니다. 이 중 재고자산평가로 당기손익으로 반영된 금액은 1,602백만원(2019: 371백만원)입니다.

12. 기타자산

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

| 구분 | 2020.12.31 | 2019.12.31 |
|--------|------------|------------|
| 선급금 | 852 | 28,941 |
| 선급비용 | 3,444 | 3,516 |
| 부가세대급금 | 40 | - |
| 계 | 4,336 | 32,457 |

13. 관계기업 투자

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

| 회사명 | 소재지 | 소유지분율(%) | | 2020.12.31 | 2019.12.31 | 결산월 |
|-------------------------------|------|------------|------------|------------|------------|-----|
| | | 2020.12.31 | 2019.12.31 | | | |
| DKI Growing Star 1호 투자조합(*1) | 대한민국 | 24.00 | 24.00 | 53 | 1,587 | 12월 |
| 농업회사법인 주식회사 위더그린 | 대한민국 | 46.99 | 46.99 | 5,933 | 6,009 | 12월 |
| IBK에이원컨버터블 전문투자형사모투자신탁제1호(*2) | 대한민국 | - | 28.35 | - | 3,648 | 12월 |
| 리코-시너지콜라보멀티메자닌사모투자신탁제3호(*2) | 대한민국 | - | 29.98 | - | 1,928 | 12월 |
| 한국투자PrivateDebt전문투자형사모투자신탁 | 대한민국 | 28.85 | 28.85 | 3,163 | 3,225 | 12월 |
| 흥국코스닥벤처전문투자형사모투자신탁(*2) | 대한민국 | - | 32.70 | - | 5,151 | 12월 |
| 키움유레카전문투자형사모투자신탁 | 대한민국 | 28.57 | - | 243 | - | 12월 |
| 스마트대교동행(*3) | 대한민국 | 40.00 | - | 1,995 | - | 12월 |
| 합계 | | | | 11,387 | 21,548 | |

(*1) 당기말 현재 청산절차가 진행중입니다.

(*2) 당기 중 처분하였습니다.

(*3) 당기 중 신규취득함에 따라 관계기업에 포함되었습니다.

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

| 구분 | 2020 | 2019 |
|-----------------|----------|----------|
| 기초 | 21,548 | 34,124 |
| 취득 | 2,303 | 245 |
| 이익 중 지분해당액 | (88) | (692) |
| 기타자본잉여금 중 지분해당액 | 1,166 | 360 |
| 처분 등(*) | (11,459) | (11,397) |
| 배당 | (2,083) | (1,092) |
| 기말 | 11,387 | 21,548 |

(*) 당기와 전기 중 처분 및 감자하였습니다.

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

- 2020.12.31

| 회사명 | 유동자산 | 비유동자산 | 유동부채 | 비유동부채 | 매출액 | 당기순손익 | 총포괄손익 |
|-------------------------------|-------|--------|------|-------|-----|-------|-------|
| DKI Growing Star 1호 투자조합(*1) | 157 | 64 | - | - | - | 89 | 89 |
| 농업회사법인 주식회사 워더그린 | 501 | 12,147 | 7 | 17 | 125 | (166) | (166) |
| IBK에이원컨버터블 전문투자형사모투자신탁제1호(*2) | - | - | - | - | - | 169 | 169 |
| 리코-시너지콜라보멀티메자닌사모투자신탁제3호(*2) | - | - | - | - | - | (83) | (83) |
| 한국투자PrivateDebt전문투자형사모투자신탁 | 1,002 | 9,965 | - | - | - | (111) | (111) |
| 흥국코스닥벤처전문투자형사모투자신탁 | - | - | - | - | - | 415 | 415 |
| 키움유레카전문투자형사모투자신탁 | 421 | 430 | 1 | - | - | (32) | (32) |
| 스마트대교동행(*3) | 4,988 | - | - | - | - | (12) | (12) |

(*1) 당기말 현재 청산절차 진행중입니다.

(*2) 당기 중 처분하였습니다.

(*3) 당기 중 신규취득함에 따라 관계기업에 포함되었습니다.

- 2019.12.31

| 회사명 | 유동자산 | 비유동자산 | 유동부채 | 비유동부채 | 매출액 | 당기순손익 | 총포괄손익 |
|----------------------------|-------|--------|------|-------|-----|---------|---------|
| DKI Growing Star 1호 투자조합 | 698 | 5,976 | 63 | - | - | (5,548) | (5,548) |
| 농업회사법인 주식회사 워더그린 | 643 | 12,173 | 16 | 13 | 163 | (28) | (28) |
| IBK에이원컨버터블 전문투자형사모투자신탁제1호 | 295 | 12,574 | - | - | - | 61 | 61 |
| 리코-시너지콜라보멀티메자닌사모투자신탁제3호 | 2,182 | 4,251 | 2 | - | - | 856 | 856 |
| 한국투자PrivateDebt전문투자형사모투자신탁 | 78 | 11,104 | - | - | - | 204 | 204 |
| 흥국코스닥벤처전문투자형사모투자신탁 | 139 | 15,474 | 39 | - | - | 100 | 100 |

| | | | | | | | |
|--------------------|---|---|---|---|---|-------|-------|
| 제이앤제이 파트너알파사모1호(*) | - | - | - | - | - | (24) | (24) |
| 라임글로벌아이무역금융5 1호(*) | - | - | - | - | - | (901) | (901) |

(*) 전기 중 처분하였으며, 손익 재무정보는 처분 이전 재무성과입니다.

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

- 2020.12.31

| 회사명 | 순자산 | 지분율(%) | 순자산 지분금액 | 투자차액 | 미실현손익 | 미반영손실 | 기말 장부금액 |
|----------------------------|--------|--------|-------------|------|-------|-------|------------|
| DKI Growing Star 1호 투자조합 | 221 | 24.00 | 53 | - | - | - | 53 |
| 농업회사법인 주식회사 워더그린 | 12,624 | 46.99 | 5,933 | - | - | - | 5,933 |
| 한국투자PrivateDebt전문투자형사모투자신탁 | 10,967 | 28.85 | 3,163 | - | - | - | 3,163 |
| 키움유레카전문투자형사모투자신탁 | 850 | 28.57 | 243 | - | - | - | 243 |
| 스마트대교동행 | 4,988 | 40.00 | 1,995 | - | - | - | 1,995 |
| 계 | 29,650 | | 11,387 | - | - | - | 11,387 |

- 2019.12.31

| 회사명 | 순자산 | 지분율(%) | 순자산 지분금액 | 투자차액 | 미실현손익 | 미반영손실 | 기말 장부금액 |
|----------------------------|--------|--------|-------------|------|-------|-------|------------|
| DKI Growing Star 1호 투자조합 | 6,611 | 24.00 | 1,587 | - | - | - | 1,587 |
| 농업회사법인 주식회사 워더그린 | 12,787 | 46.99 | 6,009 | - | - | - | 6,009 |
| IBK에이원컨버터블 전문투자형사모투자신탁제1호 | 12,869 | 28.35 | 3,648 | - | - | - | 3,648 |
| 리코-시너지콜라보멀티메자닌사모투자신탁제3호 | 6,431 | 29.98 | 1,928 | - | - | - | 1,928 |
| 한국투자PrivateDebt전문투자형사모투자신탁 | 11,182 | 28.85 | 3,225 | - | - | - | 3,225 |
| 흥국코스닥벤처전문투자형사모투자신탁 | 15,574 | 32.70 | 5,151 | - | - | - | 5,151 |
| 계 | 65,454 | | 21,548 | - | - | - | 21,548 |

14. 유형자산

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

- 2020.12.31

| 구분 | 토지 | 건물 | 건축물 | 기계 장치 | 차량 운반구 | 공구와 기구 | 비품 | 시설 장치 | 입목 | 건설중인 자산 | 계 |
|---------|--------|----------|---------|----------|-----------|-----------|----------|----------|-----|------------|-----------|
| 취득원가 | 27,014 | 117,378 | 4,784 | 468 | 1,716 | 67 | 123,010 | 294 | 914 | 214 | 275,859 |
| 감가상각누계액 | - | (31,249) | (1,678) | (468) | (1,496) | (64) | (97,314) | (217) | - | - | (132,486) |
| 장부금액 | 27,014 | 86,129 | 3,106 | - | 220 | 3 | 25,696 | 77 | 914 | 214 | 143,373 |

- 2019.12.31

| 구분 | 토지 | 건물 | 건축물 | 기계 장치 | 차량 운반구 | 공구와 기구 | 비품 | 시설 장치 | 입목 | 건설중인 자산 | 계 |
|---------|--------|----------|---------|----------|-----------|-----------|-----------|----------|-----|------------|-----------|
| 취득원가 | 48,918 | 135,556 | 6,372 | 468 | 2,321 | 69 | 133,713 | 1,013 | 914 | 1,077 | 330,421 |
| 감가상각누계액 | - | (35,089) | (1,570) | (468) | (1,960) | (65) | (105,417) | (803) | - | - | (145,372) |
| 장부금액 | 48,918 | 100,467 | 4,802 | - | 361 | 4 | 28,296 | 210 | 914 | 1,077 | 185,049 |

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

- 2020년

| 구분 | 토지 | 건물 | 건축물 | 차량 운반구 | 공구와 기구 | 비품 | 시설 장치 | 입목 | 건설중인 자산 | 계 |
|--------------|----------|----------|---------|-----------|-----------|----------|----------|-----|------------|----------|
| 기초 | 48,918 | 100,467 | 4,802 | 361 | 4 | 28,296 | 210 | 914 | 1,077 | 185,049 |
| 취득 | - | 185 | 7 | 18 | 1 | 13,417 | 17 | - | 180 | 13,825 |
| 사업결합 취득 | - | - | - | 4 | - | 131 | 102 | - | - | 237 |
| 처분/폐기 | - | - | - | (25) | - | (758) | (88) | - | (653) | (1,524) |
| 손상 | - | - | (1,844) | - | - | - | (62) | - | - | (1,906) |
| 감가상각비 | - | (2,655) | (249) | (135) | (1) | (15,343) | (105) | - | - | (18,488) |
| 투자부동산대체 | (21,853) | (11,598) | - | - | - | - | - | - | - | (33,451) |
| 대체 | - | - | 390 | - | - | - | - | - | (390) | - |
| 지배력상실에 의한 감소 | - | - | - | - | - | (18) | - | - | - | (18) |
| 환율변동효과 | (51) | (270) | - | (3) | (1) | (29) | 3 | - | - | (351) |
| 기말 | 27,014 | 86,129 | 3,106 | 220 | 3 | 25,696 | 77 | 914 | 214 | 143,373 |

- 2019년

| 구분 | 토지 | 건물 | 건축물 | 차량 운반구 | 공구와 기구 | 비품 | 시설 장치 | 입목 | 건설중인 자산 | 계 |
|---------|--------|---------|-------|-----------|-----------|----------|----------|-----|------------|----------|
| 기초 | 47,823 | 101,165 | 2,556 | 381 | 10 | 35,834 | 352 | 914 | 1,918 | 190,953 |
| 취득 | - | 101 | 614 | 205 | 1 | 8,348 | 33 | - | 1,054 | 10,356 |
| 사업결합 취득 | 128 | 329 | - | - | - | 13 | 3 | - | - | 473 |
| 처분/폐기 | - | - | - | (12) | - | (410) | (66) | - | (83) | (571) |
| 감가상각비 | - | (3,045) | (180) | (220) | (7) | (15,511) | (112) | - | - | (19,075) |
| 투자부동산대체 | 933 | 1,729 | - | - | - | - | - | - | - | 2,662 |
| 대체 | - | - | 1,812 | - | - | - | - | - | (1,812) | - |
| 환율변동효과 | 34 | 188 | - | 7 | - | 22 | - | - | - | 251 |
| 기말 | 48,918 | 100,467 | 4,802 | 361 | 4 | 28,296 | 210 | 914 | 1,077 | 185,049 |

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

| 구분 | 2020 | 2019 |
|---------|--------|--------|
| 매출원가 | 15,589 | 16,279 |
| 판매비와관리비 | 2,899 | 2,796 |
| 계 | 18,488 | 19,075 |

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

| 담보제공자산 | 장부금액 | 담보설정금액 | 관련계정과목 | 관련금액 | 담보권자 |
|---------|-------|--------|---------------|-------|------|
| 토지 및 건물 | 4,940 | 8,704 | 차입금(주석 19,30) | 7,912 | 우리은행 |

(5) 보고기간말 현재 일부 유형자산에 대해 전세권 및 근저당권이 설정되어 있습니다(주석30 참조).

15. 투자부동산

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

| 구분 | 2020.12.31 | | | 2019.12.31 | | |
|----|------------|----------|---------|------------|----------|---------|
| | 취득원가 | 감가상각누계액 | 장부금액 | 취득원가 | 감가상각누계액 | 장부금액 |
| 토지 | 47,394 | - | 47,394 | 25,714 | - | 25,714 |
| 건물 | 155,058 | (55,523) | 99,535 | 138,115 | (45,572) | 92,543 |
| 계 | 202,452 | (55,523) | 146,929 | 163,829 | (45,572) | 118,257 |

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

- 2020년

| 구분 | 토지 | 건물 | 계 |
|--------|--------|---------|---------|
| 기초 | 25,714 | 92,543 | 118,257 |
| 감가상각비 | - | (3,712) | (3,712) |
| 대체 | 21,853 | 11,598 | 33,451 |
| 환율변동효과 | (173) | (894) | (1,067) |
| 기말 | 47,394 | 99,535 | 146,929 |

- 2019년

| 구분 | 토지 | 건물 | 계 |
|-------|--------|---------|---------|
| 기초 | 26,553 | 97,040 | 123,593 |
| 감가상각비 | - | (3,295) | (3,295) |

| 구분 | 토지 | 건물 | 계 |
|--------|--------|---------|---------|
| 대체 | (933) | (1,729) | (2,662) |
| 환율변동효과 | 94 | 527 | 621 |
| 기말 | 25,714 | 92,543 | 118,257 |

(3) 당기말 현재 투자부동산의 공정가치는 251,675백만원(2019: 265,420백만원)이며, 공정가치 평가는 독립된 평가인에 의한 평가액 등을 기초로 하고 있습니다.

(4) 투자부동산과 관련하여 손익계산서에 인식된 금액은 임대수익 14,762백만원(2019: 14,932백만원)이며, 투자부동산과 직접 관련된 운영비용(유지와 보수비용 포함)은 11,830백만원(2019: 10,309백만원)입니다.

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

| 담보제공자산 | 장부금액 | 담보설정금액 | 관련계정과목 | 관련금액 | 담보권자 |
|---------|--------|--------|---------------|-------|------|
| 토지 및 건물 | 16,871 | 8,704 | 차입금(주식 19,30) | 7,912 | 우리은행 |

(6) 보고기간말 현재 일부 투자부동산에 대해 전세권 및 근저당권이 설정되어 있습니다(주식30 참조).

16. 무형자산

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

- 2020.12.31

| 구분 | 영업권 | 회원권 | 개발비 | 산업재산권 | 소프트웨어 | 기타 무형자산 | 기술적 무형자산 | 고객관계 및 브랜드가치 (*1) | 계 |
|---------|---------|-------|-----------|---------|----------|----------|----------|-------------------|-----------|
| 취득원가 | 41,723 | 8,254 | 173,429 | 2,151 | 55,322 | 22,957 | 13,462 | 20,508 | 337,806 |
| 상각누계액 | - | - | (122,865) | (1,965) | (43,887) | (20,980) | (2,324) | (2,172) | (194,193) |
| 손상차손누계액 | (9,384) | (789) | (41,301) | (2) | (376) | (48) | - | - | (51,900) |
| 정부보조금 | - | - | - | - | - | (47) | - | - | (47) |
| 장부금액 | 32,339 | 7,465 | 9,263 | 184 | 11,059 | 1,882 | 11,138 | 18,336 | 91,666 |

(*1) 당기 중 사업결합으로 식별되었습니다.

- 2019.12.31

| 구분 | 영업권 | 회원권 | 개발비 | 산업재산권 | 소프트웨어 | 기타무형자산 | 사용수익 기부자산 | 기술적 무형자산(*2) | 계 |
|---------|--------|-------|-----------|---------|----------|----------|--------------|-----------------|-----------|
| 취득원가 | 28,648 | 9,276 | 165,003 | 2,042 | 45,873 | 18,752 | 15,313 | 5,221 | 290,128 |
| 상각누계액 | - | - | (116,040) | (1,842) | (38,426) | (16,855) | (2,438) | (49) | (175,651) |
| 손상차손누계액 | (346) | (811) | (35,188) | (2) | (376) | (48) | - | - | (36,771) |
| 정부보조금 | - | - | - | - | - | (116) | - | - | (116) |
| 장부금액 | 28,302 | 8,465 | 13,775 | 198 | 7,071 | 1,733 | 12,875 | 5,171 | 77,590 |

(*2) 전기 중 사업결합으로 식별되었습니다.

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

- 2020년

| 구분 | 영업권 | 회원권 | 개발비 | 산업재산권 | 소프트웨어 | 기타 무형자산 | 기술적 무형자산 | 고객관계 및 브랜드가치 | 계 |
|--------------|---------|---------|---------|-------|---------|------------|-------------|-----------------|----------|
| 기초 | 28,302 | 8,465 | 13,775 | 198 | 7,071 | 1,733 | 12,875 | 5,171 | 77,590 |
| 취득 | - | - | - | 62 | 6,970 | 1,044 | - | - | 8,076 |
| 사업결합에 의한 취득 | 14,208 | - | - | - | 473 | 104 | - | 15,288 | 30,073 |
| 내부개발에 의한 취득 | - | - | 7,918 | - | - | - | - | - | 7,918 |
| 처분 | - | (1,022) | - | (2) | (274) | (21) | - | - | (1,319) |
| 상각(정부보조금포함) | - | - | (6,441) | (72) | (3,174) | (975) | (1,029) | (2,123) | (13,814) |
| 손상(*) | (9,110) | 22 | (5,867) | - | (2) | - | - | - | (14,957) |
| 지배력상실에 의한 감소 | - | - | - | (1) | (5) | - | - | - | (6) |
| 환율변동효과 | (1,061) | - | (122) | (1) | - | (3) | (708) | - | (1,895) |
| 기말 | 32,339 | 7,465 | 9,263 | 184 | 11,059 | 1,882 | 11,138 | 18,336 | 91,666 |

- 2019년

| 구분 | 영업권 | 회원권 | 개발비 | 산업재산권 | 소프트웨어 | 기타 무형자산 | 사용수익 기부자산 | 기술적 무형자산 | 계 |
|-------------|--------|-------|---------|-------|---------|------------|--------------|-------------|----------|
| 기초 | 17,835 | 8,924 | 16,716 | 210 | 7,159 | 1,759 | 13,430 | - | 66,033 |
| 취득 | - | - | - | 81 | 3,303 | 1,012 | - | - | 4,396 |
| 사업결합에 의한 취득 | 9,874 | 140 | - | - | - | 1 | - | 5,220 | 15,235 |
| 내부개발에 의한 취득 | - | - | 5,690 | - | - | - | - | - | 5,690 |
| 처분 | - | - | - | - | (3) | - | - | - | (3) |
| 상각(정부보조금포함) | - | - | (6,707) | (95) | (3,387) | (1,021) | (989) | (49) | (12,248) |
| 손상(*) | - | (599) | (1,924) | - | - | (20) | - | - | (2,543) |
| 환율변동효과 | 593 | - | - | 2 | (1) | 2 | 434 | - | 1,030 |
| 기말 | 28,302 | 8,465 | 13,775 | 198 | 7,071 | 1,733 | 12,875 | 5,171 | 77,590 |

(*) 연결회사는 무형자산의 회수가능액을 평가하여 회수가능액이 장부금액에 미달하는 개발비 등에 대하여 당기 중 14,957백만원의 손상차손을 인식하였습니다(2019: 2

,543백만원).

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

| 구분 | 2020 | 2019 |
|---------|--------|--------|
| 매출원가 | 8,067 | 8,653 |
| 판매비와관리비 | 5,747 | 3,595 |
| 계 | 13,814 | 12,248 |

(4) 개발비

연결회사는 당기 중 사업성이 낮은 것으로 판단하는 개발비 5,867백만원(2019: 1,923백만원)을 손상처리하였으며, 손익계산서상 '기타비용'에 포함되어 있습니다. 또한, 해당 개발비는 연결회사의 영업부문 중 교육서비스에 속하였습니다.

1) 당기와 전기의 개발비 손상금액은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

- 2020년

| 분류 | 개별자산 | 장부금액 | 손상차손금액 |
|-----|-----------------------------------|-------|--------|
| 소빅스 | 점프올책읽기 외 2건(*1) | 90 | 90 |
| 학습지 | 눈높이스쿨수학 1,2학년 개정 외 39건(*1) | 4,371 | 4,371 |
| 기타 | 2015 개정 디지털교과서초등3,4학년 영어 외 7건(*1) | 1,946 | 1,406 |
| | 계 | 6,407 | 5,867 |

(*1) 무형자산 손상평가 결과 개발자산으로서의 미래현금흐름의 수취 가능성이 떨어지는 개발비 및 경제적 효익의 유입가능성이 낮아진 개발비를 손상처리하였습니다.

- 2019년

| 분류 | 개별자산 | 장부금액 | 손상차손금액 |
|-----|-----------------------------|-------|--------|
| 소빅스 | 2018 IR 주제통합독서 개발비 외 8건(*1) | 1,226 | 919 |
| 교과서 | EL Math 현지어(중국어) 외 3건(*1) | 540 | 540 |
| 기타 | KT-대교 상상kids(*1) | 1,891 | 464 |
| | 계 | 3,657 | 1,923 |

(*1) 무형자산 손상평가 결과 개발자산으로서의 미래현금흐름의 수취 가능성이 떨어

지는 개발중인 자산을 손상처리하였습니다.

2) 회수가능액의 추정

개발비 회수가능액은 처분부대원가를 차감한 공정가치 또는 사용가치의 계산에 기초하여 추정하고 있습니다.

회수가능액 추정을 위한 미래현금흐름은 연결회사의 과거 영업성과와 미래 사업계획을 근거로 추정하였습니다.

회수가능액 추정을 위한 할인율은 자산의 특유한 위험을 반영하여 조정한 할인율 12.0%로 추정하였습니다.

3) 손상차손이 포함된 손익계산서 항목은 기타비용 5,867백만원(2019: 1,923백만원)입니다.

4) 주요 개발비의 자산내역

연결회사의 개발비 중 학습지교재 개발비는 개발 진행중인 개발비 843백만원(2019: 665백만원)과 개발이 완료된 개발비 5,901백만원(2019: 10,230백만원)으로 구성되어 있으며, 상각이 진행중인 개발비의 가중평균잔여상각기간은 3.1년(2019: 2.7년)입니다.

당기말 현재 전집출판물 개발비는 없습니다. 전기말 현재 전집출판물 개발비는 진행중인 개발비 157백만원과 개발이 완료된 개발비 302백만원으로 구성되어 있으며, 상각이 진행중인 개발비의 가중평균잔여상각기간은 1.3년입니다.

교과서교재 개발비는 진행중인 개발비 1,625백만원(2019: 426백만원)과 개발이 완료된 개발비 894백만원(2019: 2,492백만원)으로 구성되어 있으며, 상각이 진행중인 개발비의 가중평균잔여상각기간은 1.7년(2019: 2.8년)입니다.

당기말 현재 기타 콘텐츠 등 개발비는 없습니다. 전기말 현재 기타 콘텐츠 등 개발비

는 진행중인 개발비 7백만원과 개발이 완료된 개발비 1,331백만원이 있으며, 개발비의 가중평균잔여상각기간은 2.9년입니다.

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

| 구분 | 2020 | 2019 |
|---------|-------|-------|
| 매출원가 | 1,850 | 812 |
| 판매비와관리비 | 273 | 219 |
| 계 | 2,123 | 1,031 |

(5) 영업권

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

| 구분 | 2020.12.31 | 2019.12.31 |
|-----------------------|------------|------------|
| 차이홍사업부 | 480 | 480 |
| (주)대교에듀피아(*1) | - | 354 |
| (주)대교에듀캠프(*1) | 354 | - |
| KNOWRE AMERICAS, INC. | 16,533 | 17,594 |
| 에듀베이션(주) | 7,262 | 9,874 |
| (주)트니트니 | 7,710 | - |
| 계 | 32,339 | 28,302 |

(*1) 당기 중 (주)대교에듀피아 보험사업부가 (주)대교에듀캠프로 양도되었습니다.

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

연결회사는 매년 영업권에 대한 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상평가 수행결과, 에듀베이션(주) 2,611백만원, (주)트니트니 6,514백만원의 손상을 인식하였습니다.

당기말 현재 다른 모든 변수가 일정할 때 영구성장율 및 세전할인율의 변동에 따른 회수가능액의 민감도는 다음과 같습니다(단위: 백만원).

- (주)트니트니

| 구분 | 회수가능액에 대한 영향 | | |
|-------|--------------|--------|--------|
| | 가정의 변동 | 가정의 증가 | 가정의 감소 |
| 영구성장율 | 0.5% | 689 | (635) |
| 할인율 | 0.5% | (959) | 1,043 |

- 에듀베이션(주)

| 구분 | 회수가능액에 대한 영향 | | |
|-------|--------------|--------|--------|
| | 가정의 변동 | 가정의 증가 | 가정의 감소 |
| 영구성장율 | 0.5% | 383 | (355) |
| 할인율 | 0.5% | (522) | 565 |

영업권의 회수가능가액은 사용가치 계산에 근거하여 결정되었으며, 사용가치의 계산은 경영진이 승인한 재무예산에 근거하여 현금흐름추정치를 사용하였습니다. 또한, 영구현금흐름의 산출에는 일정 성장률 가정이 사용되었습니다.

사용가치 계산에 사용된 주요 가정치는 다음과 같습니다.

| 구분 | 에듀베이션(주) | (주)트니트니 | KNOWRE AMERICAS, INC. | (주)대교에듀캠프 | 차이홍사업부 |
|-------|----------|---------|-----------------------|-----------|--------|
| 영구성장율 | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% |
| 할인율 | 13.3% | 12.0% | 11.7% | 13.1% | 9.0% |

17. 리스

연결회사가 리스이용자인 경우의 리스에 대한 정보는 다음과 같습니다.

(1) 연결재무상태표에 인식된 금액

리스와 관련하여 연결재무상태표에 인식된 금액은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

| 구분 | 2020.12.31 | 2019.12.31 |
|---------|------------|------------|
| 사용권자산 | | |
| 부동산 | 78,458 | 99,551 |
| 사무용기기 | 125 | 190 |
| 차량운반구 | 342 | 94 |
| 소계 | 78,925 | 99,835 |
| 손상차손누계액 | (1,500) | (2,177) |
| 계 | 77,425 | 97,658 |

| 구분 | 2020.12.31 | 2019.12.31 |
|------|------------|------------|
| 리스부채 | | |
| 유동 | 24,338 | 24,253 |
| 비유동 | 51,157 | 72,219 |
| 계 | 75,495 | 96,472 |

당기 중 증가된 사용권자산은 13,843백만원(2019: 26,313백만원)입니다.

(2) 연결손익계산서에 인식된 금액

리스와 관련하여 연결손익계산서에 인식된 금액은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

| 구분 | 2020 | 2019 |
|---------------------------------------|--------|--------|
| 사용권자산의 감가상각비 | | |
| 부동산 | 27,202 | 27,391 |
| 사무용기기 | 102 | 65 |
| 차량운반구 | 96 | 121 |
| 계 | 27,400 | 27,577 |
| 리스부채에 대한 이자비용(기타비용에 포함) | 2,183 | 2,596 |
| 단기리스료(매출원가 및 판매비와관리비에 포함) | 179 | 834 |
| 단기리스가 아닌 소액자산 리스료(매출원가 및 판매비와관리비에 포함) | 1,665 | 1,778 |

회사는 코로나19의 직접적인 결과로 발생한 부동산 임차료 할인에 대하여 리스변경에 해당하는지 평가하지 않는 실무적 간편법을 적용하였습니다. 그로 인하여 동 임차료 할인에서 발생한 리스료의 변동을 반영하기 위해 보고기간에 당기손익으로 인식

한 금액은 466백만원입니다.

당기 중 리스의 총 현금유출은 29,170백만원(2019: 30,337백만원)입니다.

18. 기타지급채무

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

| 구분 | 2020.12.31 | 2019.12.31 |
|---------|------------|------------|
| 유동항목 | | |
| 미지급금 | 14,172 | 15,693 |
| 미지급비용 | 29,449 | 32,233 |
| 임대보증금 | 18,449 | 16,246 |
| 소계 | 62,070 | 64,172 |
| 비유동항목 | | |
| 미지급금 | 21,525 | 23,264 |
| 임대보증금 | 9,331 | 11,238 |
| 장기종업원급여 | 146 | - |
| 소계 | 31,002 | 34,502 |
| 계 | 93,072 | 98,674 |

19. 차입금

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

| 차입처 | 내역 | 만기 | 2020.12.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 |
|--------------------------------|---------|------------|------------------|------------|------------|
| | | | 이자율(%) | | |
| 유동항목 | | | | | |
| (주)대교홀딩스 | 특수관계자차입 | - | - | - | 7,055 |
| 우리은행(*1) | 시설자금 | 2021-09-01 | 3.25 | 7,911 | 206 |
| 신한은행(*2) | 시설자금 | 2021-02-12 | Libor 3M + 105BP | 12,000 | 13,584 |
| 한국산업은행 | 일반대출 | 2021-12-28 | 2.29 | 2,000 | - |
| 현대파이낸스 | 일반대출 | 2021-09-01 | 3.97 | 3 | 4 |
| Hitachi Capital Singapore Pte. | 일반대출 | 2021-12-31 | 15 | 5 | 2 |
| 소계 | | | | 21,919 | 20,851 |
| 비유동항목 | | | | | |
| 우리은행(*1) | 시설자금 | - | 3.25 | - | 8,418 |

| 차입처 | 내역 | 만기 | 2020.12.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 |
|--------------------------------|------|------------|------------|------------|------------|
| | | | 이자율(%) | | |
| 현대파이낸스 | 일반대출 | - | 3.97 | - | 3 |
| Hitachi Capital Singapore Pte. | 일반대출 | 2025-10-25 | 15 | 8 | 3 |
| 소계 | | | | 8 | 8,424 |
| 합계 | | | | 21,927 | 29,275 |

(*1) 해당 차입금에 대하여 일부 유형자산 및 투자부동산이 담보로 제공되어 있습니다(주석14,15,30 참조).

(*2) 해당 차입금에 대하여 (주)대교홀딩스로부터 지급보증을 제공받고 있습니다(주석30 참조).

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

| 구분 | 2020 | 2019 |
|--------------|---------|---------|
| 기초 | 29,275 | 29,914 |
| 차입 | 2,009 | 3,289 |
| 상환 | (1,834) | (4,714) |
| 지배력상실에 의한 감소 | (6,265) | - |
| 환율변동효과 | (1,258) | 786 |
| 기말 | 21,927 | 29,275 |

20. 총당부채

당기와 전기 중 총당부채의 변동은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

| 구분 | 2020 | | | 2019 | |
|----------|--------|------------|------------|--------|------------|
| | 복구총당부채 | 소송총당부채(*1) | 기타총당부채(*2) | 복구총당부채 | 소송총당부채(*1) |
| 기초 | 876 | 6,355 | - | - | - |
| 사업결합 | - | 39 | 2,410 | - | - |
| 총당금 전입 등 | 1,843 | 2,767 | 4,446 | 876 | 6,355 |
| 대체 | - | 137 | - | - | - |
| 기말 | 2,719 | 9,298 | 6,856 | 876 | 6,355 |
| 유동항목 | 62 | 9,298 | 4,411 | 4 | 6,355 |
| 비유동항목 | 2,657 | - | 2,445 | 872 | - |

(*1) 해당 금액은 근로자 및 퇴직자들이 회사를 상대로 한 소송에 대한 것입니다. 동 총당부채 전입액은 '매출원가'와 '기타비용'으로 분류되어 당기손익으로 인식되었습니다. 소송의 결과가 당기말 현재 인식한 총당부채 금액을 중요하게 초과하지 않을

것으로 경영진은 판단하고 있습니다.

(*2) 해당 금액은 개인사업자인 강사 등에 대한 퇴직금 소송과 관련하여 설정한 금액입니다.

21. 기타부채

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

| 구분 | 2020.12.31 | 2019.12.31 |
|--------|------------|------------|
| 유동항목 | | |
| 예수금 | 3,398 | 4,030 |
| 선수금 | 2,364 | 3,275 |
| 선수수익 | 1,162 | 1,203 |
| 부가세예수금 | 105 | - |
| 기타유동부채 | 339 | 289 |
| 계 | 7,368 | 8,797 |

22. 순확정급여부채

22.1 확정급여제도

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

| 구분 | 2020.12.31 | 2019.12.31 |
|--------------------------|------------|------------|
| 기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치 | 74,419 | 72,264 |
| 기금이 적립되지 않은 확정급여채무의 현재가치 | 1,287 | 1,507 |
| 사외적립자산의 공정가치 | (62,431) | (62,348) |
| 순확정급여부채 | 13,275 | 11,423 |

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

| 구분 | 2020 | 2019 |
|--------|-------|-------|
| 당기근무원가 | 9,111 | 9,027 |

| 구분 | 2020 | 2019 |
|-----------------|-------|-------|
| 순이자원가 | 203 | 284 |
| 종업원급여에 포함된 총 비용 | 9,314 | 9,311 |

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

| 구분 | 2020.12.31 | 2019.12.31 |
|------------------------|------------|------------|
| 법인세 차감전 순확정급여부채의 재측정요소 | (17,825) | (17,792) |
| 법인세 효과 | 3,981 | 3,992 |
| 법인세 차감후 순확정급여부채의 재측정요소 | (13,844) | (13,800) |

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

| 구분 | 2020 | 2019 |
|---------|-------|-------|
| 매출원가 | 7,518 | 7,436 |
| 판매비와관리비 | 1,796 | 1,875 |
| 계 | 9,314 | 9,311 |

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

| 구분 | 2020 | 2019 |
|---------------------------|---------|---------|
| 기초 | 73,771 | 66,128 |
| 당기근무원가 | 9,111 | 9,027 |
| 이자비용 | 1,511 | 1,569 |
| 재측정요소: | - | |
| - 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익 | 2,832 | 1,700 |
| - 경험적조정으로 인한 보험수리적손익 | (2,881) | 1,167 |
| - 인구통계적가정 변경으로 인한 보험수리적손익 | (24) | 93 |
| 퇴직금 지급액 | (8,803) | (5,915) |
| 사업결합으로 인수한 부채 | 188 | - |
| 환율변동효과 | 1 | 2 |
| 기말 | 75,706 | 73,771 |

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

| 구분 | 2020 | 2019 |
|--------------|---------|---------|
| 기초 | 62,348 | 52,957 |
| 사외적립자산의 이자수익 | 1,308 | 1,286 |
| 재측정요소: | - | |
| -사외적립자산의 수익 | (106) | (647) |
| 사용자의 기여금 | 6,452 | 13,414 |
| 퇴직금 지급액 | (7,571) | (4,662) |
| 기말 | 62,431 | 62,348 |

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

| 구분 | 2020.12.31 | 2019.12.31 |
|---------|------------|------------|
| 할인율 | 1.76~3.09 | 2.23~3.00 |
| 미래임금상승률 | 3.00~7.95 | 2.73~4.00 |

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

| 구분 | 2020.12.31 | 2019.12.31 |
|------------------|------------|------------|
| 정기예금 | 36,767 | 9,134 |
| 주가연계증권 | - | 5 |
| 파생결합증권(원리금보장형) 등 | 25,664 | 53,209 |
| 계 | 62,431 | 62,348 |

(9) 연결회사의 경영진은 보고기간 후 개시하는 회계연도에 사외적립자산에 불입될 예상금액은 7,119백만원으로 추정하고 있습니다.

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

| 구분 | 주요 가정의 변동 | 부채금액의 변동 |
|-------|------------|-------------------|
| 할인율 | 0.5% 증가/감소 | 3.45% 감소/3.67% 증가 |
| 급여상승율 | 0.5% 증가/감소 | 3.67% 증가/3.55% 감소 |

할인율인 우량채 수익률의 하락은 제도가 보유하고 있는 채무증권의 가치를 일부 증가시켜 상쇄효과가 있으나, 확정급여채무의 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 동일한 방법을 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 | 8,395 | 8,715 | 26,593 | 46,944 | 85,764 | 176,411 |

확정급여채무의 가중평균만기는 7.31년입니다.

22.2 확정기여제도

당기 중 확정기여제도와 관련하여 비용으로 인식한 금액은 1,521백만원(2019: 1,600백만원)입니다.

23. 이연법인세

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

| 구분 | 2020.12.31 | 2019.12.31 |
|----------------------|------------|------------|
| 이연법인세자산 | | |
| 12개월 이내에 회수될 이연법인세자산 | 8,634 | 12,332 |
| 12개월 후에 회수될 이연법인세자산 | 63,644 | 49,688 |
| 상계 전 이연법인세자산 | 72,278 | 62,020 |
| 이연법인세부채 | | |
| 12개월 이내에 결제될 이연법인세부채 | 44 | 4 |
| 12개월 후에 결제될 이연법인세부채 | 49,090 | 58,269 |
| 상계 전 이연법인세부채 | 49,134 | 58,273 |
| 상계 후 이연법인세자산 | 23,144 | 3,747 |

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

| 구분 | 2020 | 2019 |
|-------------------|---------|---------|
| 기초 | 3,747 | 1,609 |
| 사업결합 | (2,791) | (1,418) |
| 회계정책변경 | - | 215 |
| 손익계산서에 반영된 이연법인세 | 17,306 | 2,850 |
| 기타포괄손익에 반영된 이연법인세 | 4,695 | 491 |
| 환율차이 | 187 | - |
| 기말 | 23,144 | 3,747 |

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

- 2020년

| 구분 | 기초 | 증가(감소) | | | | 기말 |
|---------------------|----------|---------|---------|------|---------|----------|
| | | 당기손익 | 기타포괄손익 | 환율차이 | 사업결합 | |
| 이연법인세자산 | | | | | | |
| 순확정급여부채 | 15,577 | 534 | (8) | - | 42 | 16,145 |
| 대손충당금 | 2,102 | 1,639 | - | - | 15 | 3,756 |
| 미지급비용 | 2,830 | (1,503) | - | - | 470 | 1,797 |
| 기타포괄손익-공정가치금융자산 | 7,363 | 2,532 | (2,437) | - | - | 7,458 |
| 순확정급여부채의 재측정요소 | 3,992 | (3,992) | (3) | - | - | (3) |
| 무형자산손상차손 | 541 | (510) | - | - | - | 31 |
| 무형자산상각비 | 474 | 13 | - | - | - | 487 |
| 임차보증금 | 891 | (256) | - | - | 6 | 641 |
| 감가상각비 | 675 | 1,256 | - | (1) | - | 1,930 |
| 리스부채 | 24,012 | (6,655) | - | - | - | 17,357 |
| 지분법주식 | - | 11,965 | - | - | - | 11,965 |
| 총당부채 | - | 3,731 | - | - | - | 3,731 |
| 이월결손금 | - | 1,913 | - | - | - | 1,913 |
| 기타 | 3,563 | 892 | - | - | 615 | 5,070 |
| 소계 | 62,020 | 11,559 | (2,448) | (1) | 1,148 | 72,278 |
| 이연법인세부채 | | | | | | |
| 사외적립자산 | (14,977) | 150 | - | - | - | (14,827) |
| 기타포괄손익-공정가치금융자산평가이익 | (13,183) | (2,531) | 7,143 | - | - | (8,571) |
| 무형자산 | (4,236) | 348 | - | 188 | (3,700) | (7,400) |
| 사용권자산 | (24,499) | 6,473 | - | - | (1) | (18,027) |
| 기타 | (1,378) | 1,307 | - | - | (238) | (309) |
| 소계 | (58,273) | 5,747 | 7,143 | 188 | (3,939) | (49,134) |
| 계 | 3,747 | 17,306 | 4,695 | 187 | (2,791) | 23,144 |

- 2019년

| 구분 | 기초 | 증가(감소) | | | | 기말 |
|-----------------|--------|---------|--------|--------|------|--------|
| | | 당기손익 | 기타포괄손익 | 회계정책변경 | 사업결합 | |
| 이연법인세자산 | | | | | | |
| 순확정급여부채 | 13,946 | 1,631 | - | - | - | 15,577 |
| 대손충당금 | 1,946 | 149 | - | - | 7 | 2,102 |
| 미지급비용 | 2,143 | 685 | - | - | 2 | 2,830 |
| 기타포괄손익-공정가치금융자산 | 6,807 | (62) | 616 | - | 2 | 7,363 |
| 순확정급여부채의 재측정요소 | 3,347 | (330) | 975 | - | - | 3,992 |
| 무형자산손상차손 | 654 | (163) | - | - | 50 | 541 |
| 무형자산상각비 | 571 | (111) | - | - | 14 | 474 |
| 임차보증금 | 293 | 598 | - | - | - | 891 |
| 감가상각비 | 558 | 117 | - | - | - | 675 |
| 리스부채 | - | (2,521) | - | 26,533 | - | 24,012 |

| 구분 | 기초 | 증가(감소) | | | | 기말 |
|-----------------|----------|---------|---------|----------|---------|----------|
| | | 당기손익 | 기타포괄손익 | 회계정책변경 | 사업결합 | |
| 기타 | 4,146 | (768) | - | - | 185 | 3,563 |
| 소계 | 34,411 | (775) | 1,591 | 26,533 | 260 | 62,020 |
| 이연법인세부채 | | | | | | |
| 사외적립자산 | (12,404) | (2,573) | - | - | - | (14,977) |
| 기타포괄손익-공정가치금융자산 | (11,791) | (292) | (1,100) | - | - | (13,183) |
| 무형자산 | (3,737) | 1,175 | - | - | (1,674) | (4,236) |
| 사용권자산 | - | 1,819 | - | (26,318) | - | (24,499) |
| 기타 | (4,870) | 3,496 | - | - | (4) | (1,378) |
| 소계 | (32,802) | 3,625 | (1,100) | (26,318) | (1,678) | (58,273) |
| 계 | 1,609 | 2,850 | 491 | 215 | (1,418) | 3,747 |

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

| 구분 | 2020.12.31 | | | 2019.12.31 | | |
|---------------------|------------|---------|----------|------------|----------|----------|
| | 반영전 | 법인세효과 | 반영후 | 반영전 | 법인세효과 | 반영후 |
| 기타포괄손익-공정가치금융자산평가손익 | 28,330 | (6,859) | 21,471 | 47,798 | (11,567) | 36,231 |
| 순확정급여부채의 재측정요소 | (17,825) | 3,981 | (13,844) | (17,792) | 3,992 | (13,800) |
| 해외사업장환산외환차이 | (731) | - | (731) | 1,047 | 3 | 1,050 |

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

| 구분 | 2020.12.31 | 2019.12.31 |
|-----------------|------------|------------|
| 종속기업 등의 투자지분 | 57,164 | 87,368 |
| 종속기업의 매출채권 손상 등 | 3,048 | - |

24. 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.

25. 자본잉여금

당기말과 전기말 현재 자본잉여금은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

| 구분 | 2020.12.31 | 2019.12.31 |
|---------|------------|------------|
| 주식발행초과금 | 46,797 | 46,797 |
| 기타자본잉여금 | 27,775 | 26,808 |
| 계 | 74,572 | 73,605 |

26. 기타자본구성요소

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

| 구분 | 2020.12.31 | 2019.12.31 |
|--------|------------|------------|
| 주식선택권 | 502 | 845 |
| 자기주식 | (116,504) | (105,653) |
| 기타자본항목 | (20,180) | (21,054) |
| 계 | (136,182) | (125,862) |

27. 주식기준보상

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

| 구분 | 내용 |
|-----------|--|
| 최초공고일 | 2020년 8월 26일 |
| 부여방법 | 주식교부형 |
| 행사가능기간 | 2021년 4월 8일 ~ 2021년 4월 15일(예정) |
| 행사가능조건 | 2019년 12월 1일부터 2020년 12월 31일까지 재직한 자 중 경영목표를 달성한 자 |
| 행사가능가격(*) | 우선주 기준주가 X (1 - 할인율) |
| 부여주식수 | 우선주 178,887 주(예정) |

(*) 우선주 기준주가는 기준일로부터 1개월 평균종가, 1주일 평균종가, 기준일 종가의 산술평균으로 산출되며, 할인율은 50%와 100%입니다.

(2) 보고기간말 현재 주식선택권의 공정가치는 502백만원(2019: 845백만원)입니다. 평가모형에 적용된 주요 가격결정요소는 가중평균주가 3,664원(2019: 4,192원)와 기대주가변동성 40.3%(2019: 10.0%), 기대배당수익률 4.2%(2019: 4.9%), 기대만기 0.45년(2019: 0.95년) 및 무위험이자율 0.74%(2019: 1.34%)입니다.

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

| 구분 | 2020 | 2019 |
|---------------|-------|-------|
| 기초 | 845 | 818 |
| 총보상원가 | 502 | 845 |
| 행사 등으로 인한 감소액 | (845) | (818) |
| 기말 | 502 | 845 |

28. 자기주식

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

- 2020년

| 구분 | 보통주식수 | 우선주식수 | 금액 |
|----|------------|-----------|---------|
| 기초 | 13,622,584 | 4,527,095 | 105,653 |
| 취득 | 2,012,000 | 1,304,835 | 12,223 |
| 처분 | - | (401,262) | (1,372) |
| 기말 | 15,634,584 | 5,430,668 | 116,504 |

- 2019년

| 구분 | 보통주식수 | 우선주식수 | 금액 |
|----|------------|-----------|--------|
| 기초 | 12,138,408 | 4,538,014 | 96,372 |
| 취득 | 1,484,176 | 164,567 | 9,902 |
| 처분 | - | (175,486) | (621) |

| 구분 | 보통주식수 | 우선주식수 | 금액 |
|----|------------|-----------|---------|
| 기말 | 13,622,584 | 4,527,095 | 105,653 |

29. 이익잉여금

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

| 구분 | 2020.12.31 | 2019.12.31 |
|-----------|------------|------------|
| 법정적립금(*1) | 32,300 | 32,300 |
| 임의적립금 | 523,805 | 520,805 |
| 미처분이익잉여금 | (11,606) | 19,374 |
| 계 | 544,499 | 572,479 |

(*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, 자본준비금과 이익준비금의 총액이 자본금의 1.5배를 초과하는 경우 주주총회의 결의에 의하여 이월결손금의 보전 및 자본전입에만 사용될 수 있습니다.

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

| 구분 | 2020 | 2019 |
|-----------------------|----------|----------|
| 기초 | 572,479 | 575,667 |
| 회계정책변경의 효과 | - | (477) |
| 당기순이익(지배기업의소유주지분) | (17,564) | 16,875 |
| 순확정급여부채의 재측정요소 | (57) | (2,602) |
| 배당금 지급 | (10,359) | (18,421) |
| 기타포괄손익-공정가치금융자산의 처분 등 | - | 1,437 |
| 기말 | 544,499 | 572,479 |

30. 우발상황 및 약정사항

(1) 당기말 현재 연결회사는 B2B 거래와 관련하여 우리은행과 4,200백만원의 대출

한도약정을 체결하고 있습니다.

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

(3) 연결회사는 눈높이수학과 써밋수학의 저작권 이용과 관련하여 한국콘텐츠뱅크에 관련 매출액의 일정율을 수수료로 지급하고 있으며, 당기와 전기에 지급한 저작권이 용료는 각각 1,087백만원과 1,275백만원입니다.

(4) 당기말 현재 연결회사는 우리은행 외화대출과 관련하여 유형자산 및 투자부동산 중 일부를 담보로 제공하고 있습니다(주석 14,15,19 참조).

(5) 당기말 현재 연결회사는 임대업체의 임대보증금 담보와 관련하여 금융기관예치금 1,315백만원을 담보로 제공하고 있으며, 서울보증보험으로부터 8,008백만원의 이행보증 등을 제공받고 있습니다.

(6) 연결회사는 개인사업자와 회원지도교사와 회원관리위탁계약을 체결하고 월회비 입금액의 일정율을 수수료로 지급하고 있으며, 이에 따라 당기와 전기 중 연결회사가 계상한 위탁관리판매수수료는 각각 216,844백만원과 316,245백만원입니다.

(7) 당기말 현재 연결회사가 원고로 계류중인 소송사건은 4건이며, 피고로서 계류중인 소송사건은 23건(총 소송금액 11,431백만원)입니다. 보고기간말 현재 근로자 및 퇴직자들이 회사를 상대로 한 소송(주석20 참조)에 대해서는 중당부채 9,298백만원을 인식하고 있으며, 그 외 소송에 대해서는 소송의 전망을 예측할 수 없습니다.

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

| 구분 | 담보제공처 | 2020.12.31 | 2019.12.31 |
|---------|--------|------------|------------|
| 금융기관예치금 | 미래에셋대우 | - | 130 |

(9) 연결회사는 지배기업인 (주)대교홀딩스로부터 종속기업인 Eye Level Hub, LLC의

일부 차입금에 대하여 USD 12,230천의 지급보증을 제공받고 있습니다(주석19 참조).

(10) 당기말 현재 연결회사는 미래에셋대우(주) 와 대차약정계약을 체결하고 있으며, (주)신한금융지주회사 주식을 680,125주 제공하고 있습니다.

(11) 당기말 현재 연결회사의 일부 유형자산 및 투자부동산에 대하여 전세권 6,207백만원, 근저당권 15,245백만원이 설정되어 있습니다.

(12) 당기말 현재 연결회사는 KNOWRE AMERICAS, INC.에의 지분투자과 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 재무제표기간에 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 1년 동안 US\$7,000,000를 초과 |
| 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 큰 값을 의미 | - (주)대교의 씨앗수확(Summit Math)제품의 등록사용자가 3개월 연속 월평균 최소 100,000명 이상 |
| Subsequent Time-Based Put Right | 9,808주 | - 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 | 3,270주 | - 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 계약일 이후 10년째가 되는 날과 IPO를 완수하는 날 가운데 먼저 발생하는 날에 종료하는 기간 중 언제든지 행사가능 | | |
| Subsequent Put Share | 60,364주 | - 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 | | |

| 구분 | 행사가능 주식수 | 행사가능기간 | 행사가격 | 이행조건 |
|----|-------------|---------------------|------|------|
| | | 종료하는 기간 중 언제든지 행사가능 | | |

연결실체는 풋옵션의 권리행사를 고려하여 상환금액의 현재가치에 해당하는 금융부채를 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정하였습니다. 당기말과 전기말 현재 상각후 원가로 측정한 금융부채의 장부금액은 21,525백만원(2019: 23,264백만원)입니다.

(13) 당기말 현재 연결회사는 종속기업인 KNOWRE AMERICAS, INC. 주주에게 대여한 대여금 140백만원에 대해 KNOWRE AMERICAS, INC. 주식 47,286주를 담보로 제공받고 있습니다.

(14) 당기말 현재 연결회사는 종속기업인 에듀베이션(주) 인수와 관련하여 인수대금 중 892백만원에 대하여 질권을 설정하였습니다.

(15) 당기말 현재 회사는 (주)대교씨엔에스와 전산시스템 운영 대행 및 유지 보수 대상 시스템의 소프트웨어 수정 개발과 전산 장비 대상기기의 정비보수와 관련하여 용역 계약을 체결하고 있습니다. 당기와 전기 중 지급한 금액은 각각 20,789백만원과 15,048백만원입니다.

(16) 당기말 현재 회사는 종속기업인 (주)에듀캠프와 그 종속기업에 대하여 재무지원을 하고 있습니다.

31. 고객과의 계약에서 생기는 수익

(1) 고객과의 계약에서 생기는 수익

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

| 구분 | 2020.12.31 | 2019.12.31 |
|-------------------------------|------------|------------|
| 고객과의 계약에서 생기는 수익 | 612,079 | 746,882 |
| 기타 원천으로부터의 수익: 임차 및 전대 임차료 수익 | 14,927 | 15,057 |
| 총 수익 | 627,006 | 761,939 |

(2) 고객과의 계약에서 생기는 수익의 구분

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

- 2020년

| 구분 | 국내교육사업 | | 해외사업부문 | | | 기타 | | 계 |
|---------------|-------------|--------|--------|-------|----|-------|---------|----------|
| | 교육서비스와 출판사업 | 교육기관 | 미국 | 아시아 | 유럽 | 국내 | 미국 | |
| 부문 수익 | 579,939 | 10,609 | 6,463 | 7,782 | 64 | 9,780 | 9,002 | 623,639 |
| 부문간 및 내부거래 수익 | (3,843) | (1) | - | (429) | - | - | (7,287) | (11,560) |
| 외부고객으로부터 수익 | 576,096 | 10,608 | 6,463 | 7,353 | 64 | 9,780 | 1,715 | 612,079 |
| 수익인식 시점 | | | | | | | | |
| 한 시점에 인식 | 569,994 | 10,233 | 6,234 | 7,353 | 64 | 6,500 | 638 | 601,016 |
| 기간에 걸쳐 인식 | 6,102 | 375 | 229 | - | - | 3,280 | 1,077 | 11,063 |

- 2019년

| 구분 | 국내교육사업 | | 해외사업부문 | | | 기타 | | 계 |
|---------------|-------------|---------|--------|--------|----|--------|---------|----------|
| | 교육서비스와 출판사업 | 교육기관 | 미국 | 아시아 | 유럽 | 국내 | 미국 | |
| 부문 수익 | 678,690 | 34,039 | 9,176 | 12,694 | 97 | 18,836 | 7,426 | 760,958 |
| 부문간 및 내부거래 수익 | (4,963) | (2,307) | - | (215) | - | - | (6,591) | (14,076) |
| 외부고객으로부터 수익 | 673,727 | 31,732 | 9,176 | 12,479 | 97 | 18,836 | 835 | 746,882 |
| 수익인식 시점 | | | | | | | | |
| 한 시점에 인식 | 673,208 | 4,978 | 8,952 | 12,349 | 97 | 18,447 | 835 | 718,866 |
| 기간에 걸쳐 인식 | 519 | 26,754 | 224 | 130 | - | 389 | - | 28,016 |

32. 판매비와관리비

당기와 전기의 판매비와관리비 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

| 구분 | 2020 | 2019 |
|-------|--------|--------|
| 급여 | 26,984 | 28,472 |
| 퇴직급여 | 2,418 | 1,948 |
| 복리후생비 | 5,024 | 5,166 |
| 감가상각비 | 7,392 | 6,990 |
| 광고선전비 | 24,075 | 24,203 |
| 지급수수료 | 27,667 | 26,887 |

| 구분 | 2020 | 2019 |
|---------|---------|---------|
| 무형자산상각비 | 5,747 | 3,595 |
| 세금과공과 | 3,527 | 3,752 |
| 운반비 | 361 | 379 |
| 도서인쇄비 | 402 | 389 |
| 지급임차료 | 453 | 217 |
| 기타 | 7,656 | 7,162 |
| 계 | 111,706 | 109,160 |

33. 비용의 성격별 분류

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

| 구분 | 2020 | 2019 |
|--------------------|---------|---------|
| 재고자산의 변동 | (2,183) | 1,356 |
| 원재료 및 상품매입액 | 29,754 | 38,166 |
| 감가상각비 및 무형자산상각비(★) | 63,414 | 62,195 |
| 종업원급여 | 159,971 | 165,867 |
| 지급수수료 | 341,312 | 395,195 |
| 지급임차료 | 7,660 | 7,472 |
| 광고선전비 | 24,075 | 24,203 |
| 기타비용 | 30,421 | 36,487 |
| 계 | 654,424 | 730,941 |

34. 기타수익

당기와 전기의 기타수익의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

| 구분 | 2020 | 2019 |
|-------------------|-------|-------|
| 외환차익 | 66 | 110 |
| 외화환산이익 | - | 342 |
| 배당금수익 | 3,977 | 4,521 |
| 당기손익-공정가치금융자산평가이익 | 2,880 | 5,099 |

| 구분 | 2020 | 2019 |
|-------------------|--------|--------|
| 당기손익-공정가치금융자산처분이익 | 2,638 | 5,943 |
| 파생상품평가이익 | - | 137 |
| 파생상품거래이익 | 19 | 378 |
| 기타 | 10,138 | 1,031 |
| 계 | 19,718 | 17,561 |

35. 기타비용

당기와 전기의 기타비용의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

| 구분 | 2020 | 2019 |
|-------------------|--------|--------|
| 이자비용 | 2,660 | 3,082 |
| 외환차손 | - | 133 |
| 외화환산손실 | 678 | 100 |
| 기부금 | 904 | 3,593 |
| 기타지급수수료 | 985 | 1,708 |
| 당기손익-공정가치금융자산평가손실 | 3,160 | 4,334 |
| 당기손익-공정가치금융자산처분손실 | 938 | 682 |
| 파생상품거래손실 | 144 | 813 |
| 유무형자산손상차손 | 16,862 | 4,717 |
| 기타 | 5,248 | 2,291 |
| 계 | 31,579 | 21,453 |

36. 기타금융수익

당기와 전기의 기타금융수익의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

| 구분 | 2020 | 2019 |
|--------|-------|------|
| 외화환산이익 | 1,396 | 55 |
| 계 | 1,396 | 55 |

37. 금융비용

당기와 전기의 금융비용의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

| 구분 | 2020 | 2019 |
|--------|-------|-------|
| 이자비용 | 1,439 | 2,102 |
| 외환차손 | 4 | - |
| 외화환산손실 | - | 945 |
| 계 | 1,443 | 3,047 |

38. 법인세비용

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

| 구분 | 2020 | 2019 |
|----------------|----------|---------|
| 당기법인세 | | |
| 당기손익에 대한 당기법인세 | 335 | 9,066 |
| 전기법인세의 조정사항 | (2,704) | 1,109 |
| 총당기법인세 | (2,369) | 10,175 |
| 이연법인세 | | |
| 일시적차이의 증감 등 | (17,306) | (2,138) |
| 총이연법인세 | (17,306) | (2,138) |
| 법인세비용 | (19,675) | 8,037 |

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

| 구분 | 2020 | 2019 |
|-------------------------|----------|--------|
| 법인세비용차감전순이익(손실) | (37,856) | 25,193 |
| 각 국가별 적용세율에 따른 법인세 | (8,629) | 6,428 |
| 조정사항 | | |
| 비과세수익/비공제비용 | (5,327) | (198) |
| 전기 법인세 조정사항 | (2,704) | 1,109 |
| 이연법인세 미인식분 증감 | (6,313) | - |
| 기타 | 3,298 | 698 |
| 법인세비용 | (19,675) | 8,037 |
| 유효세율(법인세비용/법인세비용차감전순이익) | - | 31.90% |

39. 주당손익

(1) 기본주당순이익

기본주당순이익은 보통주당순이익을 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 | 2020 | 2019 |
|------------------------|------------|------------|
| 지배주주 보통주 당기순이익(손실)(*1) | (19,103) | 13,649 |
| 가중평균 유통보통주식수(단위:주)(*2) | 69,802,417 | 71,714,709 |
| 기본주당순익 | | |
| 보통주 기본주당이익(손실)(단위:원/주) | (274) | 190 |

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

| 구분 | 2020 | 2019 |
|------------------------|------------|------------|
| 지배주주 우선주 당기순이익(*1) | 1,540 | 3,226 |
| 가중평균 유통보통주식수(단위:주)(*2) | 14,554,148 | 14,895,493 |
| 기본주당이익 | | |
| 우선주 기본주당이익(단위:원/주) | 106 | 217 |

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

| 구분 | 2020 | 2019 |
|---------------------------|----------|--------|
| 지배기업의 소유주지분에 대한 당기순이익(손실) | (17,564) | 16,875 |
| 보통주 당기순이익(손실) | (19,103) | 13,649 |
| 우선주 당기순이익(손실) | 1,540 | 3,226 |

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

| 구분 | 2020 | 2019 |
|-------------------|--------------|--------------|
| 기말 현재 보통주 유통발행주식수 | 84,702,850 | 84,702,850 |
| 기말 현재 보통주 자기주식 | (15,634,584) | (13,622,584) |
| 기말 현재 유통보통주식수 | 69,068,266 | 71,080,266 |
| 가중평균 유통보통주식수 | 69,802,417 | 71,714,709 |
| 기말 현재 우선주 유통발행주식수 | 19,426,990 | 19,426,990 |
| 기말 현재 우선주 자기주식 | (5,430,668) | (4,527,095) |
| 기말 현재 유통우선주식수 | 13,996,322 | 14,899,895 |
| 가중평균 유통우선주식수 | 14,554,148 | 14,895,493 |

(2) 회석주당순이익

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

| 구분 | 2020 | 2019 |
|---|------------|------------|
| 보통주 회석당기순이익(손실) | (19,103) | 13,649 |
| 가중평균된 유통보통주식수와 회석성 잠재적보통주의 합산 주식수(단위:주)(*) | 69,802,417 | 71,714,709 |
| 회석주당순이익 | | |
| 보통주 회석주당이익(손실)(단위:원/주) | (274) | 190 |

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

| 구분 | 2020 | 2019 |
|---|------------|------------|
| 우선주 회석당기순이익 | 1,540 | 3,226 |
| 가중평균된 유통보통주식수와 회석성 잠재적우선주의 합산 주식수(단위:주)(*) | 14,733,035 | 15,080,782 |
| 회석주당이익 | | |
| 우선주회석주당이익(단위:원/주) | 104 | 214 |

(*) 총발행주식의 일별 적수금액에서 자기주식의 일별 적수금액을 차감한 금액을 당

기 일수(365일)로 나누어 계산한 가중평균유통주식수와 주식선택권의 행사로 인해 부여해야 할 예상주식수의 단순합산을 통해 산출된 주식수입니다.

40. 배당금

(1) 당기와 전기에 지급된 보통주 중간배당금은 각각 3,487백만원(주당 배당금 50원, 주당 배당률 10%), 7,157백만원(주당 배당금 100원, 주당 배당률 20%)이며, 우선주 중간 배당금은 각각 704백만원(주당 배당금 50원, 주당 배당률 10%), 1,493백만원(주당 배당금 100원, 주당 배당률 20%)입니다.

(2) 당기와 전기에 지급된 보통주 배당금은 각각 4,976백만원(주당 배당금 70원, 주당 배당률 14%), 7,983백만원(주당 배당금 110원, 주당 배당률 22%)이며, 우선주 배당금은 각각 1,192백만원(주당 배당금 80원, 주당 배당률 16%), 1,788백만원(주당 배당금 120원, 주당 배당률 24%)입니다.

(3) 당기말로 종료하는 회계연도의 보통주에 대한 주당 배당금 및 총 배당금은 각각 50원(주당 배당률 10%)과 3,453백만원이며, 우선주에 대한 주당 배당금 및 총 배당금은 각각 60원(주당 배당률 12%)과 840백만원입니다. 동 배당금은 2021년 3월 26일로 예정된 정기주주총회에 의안으로 상정될 예정이며, 당기의 재무제표는 이러한 미지급배당금을 포함하고 있지 않습니다.

41. 영업으로부터 창출된 현금

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

| 구분 | 2020 | 2019 |
|-----------------|----------|---------|
| 당기순이익 | (18,182) | 17,155 |
| 조정항목: | 70,766 | 78,994 |
| 퇴직급여 | 9,314 | 9,311 |
| 감가상각비 및 무형자산상각비 | 63,414 | 62,195 |
| 유무형자산 손상차손 | 16,862 | 4,717 |
| 이자수익 | (2,235) | (3,417) |

| 구분 | 2020 | 2019 |
|-----------------------|----------|----------|
| 이자비용 | 4,099 | 5,184 |
| 당기손익-공정가치금융자산평가손익 | 280 | (765) |
| 당기손익-공정가치금융자산처분손익 | (1,700) | (5,261) |
| 파생상품평가손익 | - | (137) |
| 종속기업주식처분이익 | (6,491) | - |
| 배당금수익 | (3,977) | (4,521) |
| 법인세비용 | (19,675) | 8,037 |
| 지분법손익 | 88 | 692 |
| 총당부채전입 | 7,214 | - |
| 기타 | 3,573 | 2,959 |
| 영업활동으로 인한 자산·부채의 변동: | (19,824) | (14,417) |
| 당기손익-공정가치금융자산의 감소(증가) | (1,791) | 1,962 |
| 매출채권의 감소(증가) | 8,852 | (2,421) |
| 기타수취채권의 감소(증가) | (701) | 2,797 |
| 계약자산의 증가 | (2,446) | (1,067) |
| 재고자산의 감소(증가) | (3,896) | 1,551 |
| 기타자산의 감소(증가) | 1,628 | (2,730) |
| 매입채무의 감소 | (2,549) | (639) |
| 기타지급채무의 감소 | (7,459) | (5,779) |
| 계약부채의 증가(감소) | (1,396) | 645 |
| 기타부채의 증가(감소) | (1,937) | 306 |
| 퇴직금 순지급액 | (1,233) | (1,253) |
| 사외적립자산의 불입 | (6,452) | (13,414) |
| 총당부채의 증가(감소) | (196) | 6,355 |
| 기타부채의 감소 | (248) | (730) |
| 영업으로부터 창출된 현금 | 32,760 | 81,732 |

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

| 구분 | 2020 | 2019 |
|---------------------|----------|-------|
| 기타포괄손익-공정가치금융자산의 평가 | (14,748) | 1,942 |

| 구분 | 2020 | 2019 |
|--------------------------|--------|---------|
| 주식선택권의 행사 | 845 | 818 |
| 사업결합 관련 선급금 대체 | 27,550 | - |
| 투자부동산의 대체 | 33,451 | (2,662) |
| 유형자산 취득관련 미지급금의 증가(감소) | (696) | (841) |
| 무형자산 취득관련 미지급금의 증가(감소) | 192 | (47) |
| 사업결합관련 이전대가 미지급금의 증가(감소) | - | (1,915) |

(3) 재무활동에서 생기는 부채의 조정내용

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

- 2020년

| 구분 | 재무활동으로 인한 부채 | | | | |
|--------------|--------------|---------|----------|-----------|----------|
| | 단기차입금 | 장기차입금 | 리스부채(유동) | 리스부채(비유동) | 합계 |
| 기초 | 20,851 | 8,424 | 24,253 | 72,219 | 125,747 |
| 사업결합 | - | - | 536 | 922 | 1,458 |
| 현금흐름 | 176 | (1) | (25,609) | - | (25,434) |
| 환율변동효과 | (1,420) | 162 | (26) | (193) | (1,477) |
| 유동성대체 | 8,577 | (8,577) | 40,353 | (40,353) | - |
| 지배력상실에 의한 감소 | (6,265) | - | - | - | (6,265) |
| 기타(*1) | - | - | (15,169) | 18,562 | 3,393 |
| 기말 | 21,919 | 8 | 24,338 | 51,157 | 97,422 |

(*1) 당기 중 신규로 식별되거나 리스기간의 조기종료로 인한 리스부채의 변동입니다.

- 2019년

| 구분 | 재무활동으로 인한 부채 | | | | |
|--------------|--------------|-------|----------|-----------|----------|
| | 단기차입금 | 장기차입금 | 리스부채(유동) | 리스부채(비유동) | 합계 |
| 기초 | 21,572 | 8,342 | - | - | 29,914 |
| 회계정책변경효과(*1) | - | - | 43,703 | 62,398 | 106,101 |
| 현금흐름 | (958) | (467) | (25,129) | - | (26,554) |
| 환율변동효과 | 498 | 288 | 59 | 106 | 951 |
| 유동성대체 | (261) | 261 | (56,368) | 56,368 | - |
| 기타(*2) | - | - | 61,988 | (46,653) | 15,335 |

| 구분 | 재무활동으로 인한 부채 | | | | |
|----|--------------|-------|----------|-----------|---------|
| | 단기차입금 | 장기차입금 | 리스부채(유동) | 리스부채(비유동) | 합계 |
| 기말 | 20,851 | 8,424 | 24,253 | 72,219 | 125,747 |

(*1) 기준서 제1116호 '리스' 제정사항을 반영하여, 회계정책의 변경으로 인한 최초 적용일의 리스부채 인식으로 인한 변동입니다.

(*2) 당기 중 신규로 식별되거나 리스기간의 조기종료로 인한 리스부채의 변동입니다.

42. 특수관계자 거래

(1) 지배 · 종속기업 등 현황

당기말과 전기말 연결회사의 지배기업은 (주)대교홀딩스입니다.

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

| 구분 | 2020.12.31 | 2019.12.31 | 비고 |
|---------|------------------------------|-----------------------------|--------------------------|
| 관계기업 | 농업회사법인 주식회사 워더그린 | 농업회사법인 주식회사 워더그린 | 관계기업 |
| | DK Growing Star 1호 투자조합 | DK Growing Star 1호 투자조합 | 관계기업 |
| | IBK에이원컨버터블전문투자형(*1) | - | 관계기업 |
| | 리코-시너지콜라보멀티에자닌사모 투자신탁제3호(*1) | - | 관계기업 |
| | 한국투자PrivateDebt전문투자형 사모투자신탁 | 한국투자PrivateDebt전문투자형 사모투자신탁 | 관계기업 |
| | 흥국코스닥벤처전문투자형(*1) | - | 관계기업 |
| | 키움유레카전문투자형사모투자신탁(*2) | - | 관계기업 |
| | 스마트대교 동행(*2) | - | 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 최대주주인 회사 |
| | (주)타라티피에스 | (주)타라티피에스 | 주요 경영진의 가까운 가족이 대표이사로 재직 |
| | (주)크리스탈원 | (주)크리스탈원 | 주요 경영진의 가까운 가족이 대표이사로 재직 |
| | (주)크리스탈와인컬렉션 | (주)크리스탈와인컬렉션 | 기타특수관계자의 종속기업 |
| | (주)크리스탈앤컴퍼니 | (주)크리스탈앤컴퍼니 | 기타특수관계자의 종속기업 |
| | 한국콘텐츠뱅크 | 한국콘텐츠뱅크 | 주요경영진이 주요 직책을 수행하고 있음. |

(*1) 당기 중 처분하였습니다.

(*2) 당기 중 취득하였습니다.

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

- 2020년

| 구분 | 회사명 | 매출 등 | | 매입 등 | | | |
|----------|------------------|--------|-----|--------|-------------|-------------|-----|
| | | 매출(*1) | 기타 | 매입(*2) | 비유동자산 취득 | 판매비와 관리비 | 기타 |
| 지배기업 | ㈜대교홀딩스 | 83 | 283 | - | - | 2,476 | 151 |
| 관계기업 | 농업회사법인 주식회사 위더그린 | - | - | - | - | 10 | - |
| 기타 특수관계자 | ㈜대교디앤에스 | 658 | 66 | 2 | - | 11,126 | - |
| | ㈜대교씨엔에스 | 243 | 3 | - | 765 | 20,331 | - |
| | ㈜강원심층수 | 71 | 4 | 35 | - | 881 | - |
| | (재)대교문화재단 | 281 | - | - | - | 5 | - |
| | (재)세계청소년문화재단 | 3 | - | - | - | - | - |
| | (학)봉암학원 | - | - | - | - | - | 655 |
| | ㈜대교인베스트먼트 | 55 | 1 | - | - | - | - |
| | ㈜타라그래픽스 | 25 | 1 | 59 | - | 247 | - |
| | ㈜타라유통 | - | - | 3,072 | - | 253 | - |
| | ㈜타라티피에스 | 294 | - | 14,768 | - | 244 | - |
| | ㈜크리스탈원 | 1 | - | - | - | - | - |
| | ㈜크리스탈와인컬렉션 | 48 | 4 | 15 | - | 4 | - |
| | ㈜크리스탈앤컴퍼니 | 10 | - | - | - | 21 | - |
| | 한국콘텐츠뱅크 | 170 | - | 904 | - | 92 | - |

(*1) 매출액에는 재화의 판매와 용역의 제공이 포함되어 있습니다.

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

- 2019년

| 구분 | 회사명 | 매출 등 | | 매입 등 | | | |
|----------|------------------|--------|-----|--------|-------------|-------------|-----|
| | | 매출(*1) | 기타 | 매입(*2) | 비유동자산 취득 | 판매비와 관리비 | 기타 |
| 지배기업 | ㈜대교홀딩스 | 69 | 345 | - | - | 2,545 | 298 |
| 관계기업 | 농업회사법인 주식회사 위더그린 | - | - | 1 | - | 12 | - |
| 기타 특수관계자 | ㈜대교디앤에스 | 75 | 105 | 42 | - | 11,642 | 1 |
| | ㈜대교씨엔에스 | 211 | 41 | - | 925 | 14,459 | - |
| | ㈜강원심층수 | 34 | 61 | 2 | - | 704 | 152 |
| | (재)대교문화재단 | 167 | - | - | - | 1 | - |
| | (재)세계청소년문화재단 | 85 | - | - | - | - | - |
| | ㈜대교인베스트먼트 | 49 | 14 | - | - | - | - |

| 구분 | 회사명 | 매출 등 | | 매입 등 | | | |
|----|------------|--------|-----|--------|-------------|-------------|----|
| | | 매출(*1) | 기타 | 매입(*2) | 비유동자산 취득 | 판매비와 관리비 | 기타 |
| | ㈜타라그래픽스 | 24 | 1 | 53 | - | 428 | - |
| | ㈜타라유통 | - | 5 | 4,985 | - | 307 | - |
| | ㈜타라티피에스 | 294 | - | 21,714 | - | 289 | - |
| | ㈜크리스탈원 | 1 | - | - | - | - | - |
| | ㈜크리스탈와인컬렉션 | 32 | 10 | 13 | - | 3 | - |
| | ㈜크리스탈앤컴퍼니 | 9 | - | - | - | 18 | 10 |
| | 한국콘텐츠뱅크 | - | 232 | 1,275 | - | - | - |

(*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(단위:백만원).

| 구분 | 회사명 | 2020.12.31 | | | | | 2019.12.31 | | | | |
|---------|---------------|------------|----------|-------|----------|----------|------------|----------|-------|----------|----------|
| | | 채권(*) | | | 채무 | | 채권(*) | | | 채무 | |
| | | 매출 채권 | 기타 채권 | 기타 | 매입 채무 | 기타 채무 | 매출 채권 | 기타 채권 | 기타 | 매입 채무 | 기타 채무 |
| 지배기업 | 주대교홀딩스 | 7 | 88 | - | - | 1,878 | 27 | 94 | - | 27 | 9,104 |
| 관계기업 | 농업회사법인(주)위더그린 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 2 |
| 기타특수관계자 | 주대교디앤에스 | 58 | - | 7,560 | - | 2,583 | 3 | 46 | 7,610 | - | 2,244 |
| | 주대교씨엔에스 | 6 | - | - | - | 4,987 | - | 6 | - | 12 | 4,721 |
| | 주강원심층수 | 10 | 48 | - | - | 445 | - | 82 | - | 1 | 535 |
| | (재)대교문화재단 | 34 | - | - | - | 36 | - | - | - | - | 36 |
| | (재)세계청소년문화재단 | - | - | - | - | 36 | - | - | - | - | 36 |
| | 주대교인베스트먼트 | 8 | - | - | - | 706 | - | 8 | - | - | 706 |
| | 주타라그래픽스 | - | - | - | - | 133 | - | - | - | 62 | 139 |
| | 주타라유통 | - | - | - | 475 | - | - | - | - | 698 | - |
| | 주타라티피에스 | 27 | - | - | 2,567 | - | - | - | - | 3,261 | - |
| | 주크리스탈원 | - | - | - | - | 15 | - | - | - | - | 15 |
| | 주크리스탈와인컬렉션 | 4 | - | - | - | 180 | 5 | 1 | - | - | 179 |
| | 주크리스탈앤컴퍼니 | 1 | - | - | - | 152 | - | 1 | - | - | 154 |
| | 한국콘텐츠뱅크 | 200 | - | - | - | 91 | - | 13 | - | - | 106 |

(*) 특수관계자에 대한 채권에 대하여 당기 중 대손상각비 30백만원을 인식하였습니다(2019 : 5백만원). 특수관계자에 대한 당기말 현재의 대손충당금은 39백만원입니다(2019년말 : 9백만원).

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

- 2020년

| 구분 | 회사명 | 배당금 지급 | 배당금 수령 | 출자 (감자) 등 | 리스료 수취 | 자금차입거래 | |
|---------|----------------------------|--------|--------|-----------|--------|--------|-------|
| | | | | | | 차입 | 상환 |
| 지배기업 | ㈜대교홀딩스 | 5,541 | - | - | - | 2,610 | 3,455 |
| 관계기업 | DK 그로잉스타1호투자조합 | - | 2,002 | (720) | - | - | - |
| | 흥국코스닥벤처전문투자형 | - | - | (5,194) | - | - | - |
| | 한국투자PrivateDebt전문투자형사모투자신탁 | - | 81 | 51 | - | - | - |
| | IBK에이원컨버터블 전문투자형사모투자신탁 제1호 | - | - | (3,642) | - | - | - |
| | 리코-시너지콜라보멀티메자닌사모투자신탁제3호 | - | - | (1,903) | - | - | - |
| | 키움유레카전문투자형사모투자신탁 | - | - | 252 | - | - | - |
| | 스마트대교 동행 | - | - | 2,000 | - | - | - |
| 기타특수관계자 | (재) 대교문화재단 | 357 | - | - | - | - | - |
| | (재) 세계청소년문화재단 | 121 | - | - | - | - | - |
| | (학) 봉암학원 | 16 | - | - | - | - | - |
| | ㈜크리스탈원 | 243 | - | - | - | - | - |
| | ㈜크리스탈와인컬렉션 | - | - | - | 25 | - | - |
| | ㈜타라그래픽스 | - | - | - | 15 | - | - |
| | ㈜타라티피에스 | - | - | - | 294 | - | - |

- 2019년

| 구분 | 회사명 | 배당금 지급 | 배당금 수령 | 출자 (감자) 등 | 리스료 수취 | 자금차입거래 | |
|---------|----------------------------|--------|--------|-----------|--------|--------|-------|
| | | | | | | 차입 | 상환 |
| 지배기업 | ㈜대교홀딩스 | 9,696 | - | - | - | 3,310 | 4,155 |
| 관계기업 | DK Growing Star 1호 투자조합 | - | 840 | - | - | - | - |
| | 한국투자PrivateDebt전문투자형사모투자신탁 | - | 253 | 245 | - | - | - |
| | 제이앤제이파트너알파사모1호 | - | - | (4,345) | - | - | - |
| | 라임글로벌아이무역금융5 1호 | - | - | (5,552) | - | - | - |
| 기타특수관계자 | (재) 대교문화재단 | 625 | - | - | - | - | - |
| | (재) 세계청소년문화재단 | 205 | - | - | - | - | - |
| | (학) 봉암학원 | 26 | - | - | - | - | - |
| | ㈜크리스탈원 | 412 | - | - | - | - | - |
| | ㈜크리스탈와인컬렉션 | - | - | - | 23 | - | - |
| | ㈜타라그래픽스 | - | - | - | 14 | - | - |
| | ㈜타라티피에스 | - | - | - | 294 | - | - |
| | 리코-시너지콜라보멀티메자닌사모투자신탁제3호 | - | - | (1,499) | - | - | - |

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

| 구분 | 2020 | 2019 |
|-------|-------|-------|
| 종업원급여 | 3,823 | 3,667 |
| 퇴직후급여 | 575 | 477 |
| 계 | 4,398 | 4,144 |

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

43. 사업결합

연결회사는 2020년 1월 3일에 영유아 놀이교육업을 주업으로 운영하고 있는 (주)티엔홀딩스와 그 종속기업(이하 "(주)티엔홀딩스")의 지분 100%를 취득하였습니다. 이로 인하여 연결회사는 영유아 교육시장으로의 확대 및 트니트니 브랜드와 다양한 콘텐츠를 기반으로 한 서비스 확장을 기대하고 있습니다.

사업결합에서 발생한 14,208백만원의 영업권은 연결회사와 (주)티엔홀딩스의 영업을 결합하여 발생하는 시너지 효과 등에 따른 것입니다. 인식된 영업권은 세무상 손금으로 인정되지 않습니다.

회사가 (주)티엔홀딩스에 대하여 지불한 이전대가와 취득일의 인수한 자산, 부채의 가액은 아래와 같습니다(단위: 백만원).

| 구분 | 금액 |
|----------------|---------|
| 이전대가 | |
| 현금(*1) | 29,000 |
| 사업결합의 이전대가 합계 | 29,000 |
| 취득한 자산과 인수한 부채 | |
| 현금및현금성자산 | 3,032 |
| 금융기관예치금 | 99 |
| 매출채권및기타채권 | 2,620 |
| 재고자산 | 288 |
| 유형자산 | 237 |
| 무형자산(*2) | 15,865 |
| 사용권자산 | 1,462 |
| 기타자산 | 457 |
| 이연법인세부채(*3) | (2,789) |

| 구분 | 금액 |
|----------------------|---------|
| 매입채무및기타채무 | (1,473) |
| 리스부채 | (1,458) |
| 총당부채 | (2,449) |
| 기타부채 | (1,099) |
| 식별가능 순자산의 공정가치 | 14,792 |
| 영업권 | 14,208 |
| 합계 | 29,000 |
| 취득 관련 직접원가(판매비와 관리비) | 198 |

(*1) 해당 지급액 중 일부는 전기에 선급한 금액이 포함되어 있습니다(주석28 참조).

(*2) 무형자산에는 사업결합시 식별한 브랜드가치 15,288백만원이 포함되었습니다. 식별가능한 무형자산의 공정가치는 잠정적으로 결정된 가액으로 최종가치평가 결과에 따라 금액이 조정될 수 있습니다.

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

매출채권의 공정가치는 1,197백만원입니다. 취득일의 매출채권의 약정상 총액은 1,272백만원이며 이 중 75백만원은 회수가능하지 않을 것으로 예상됩니다. 회수기일이 도래한 매출채권의 약정상 총액은 75백만원이며 취득에 따라 75백만원의 대손충당금을 인식하였습니다.

기타수취채권의 공정가치는 1,423백만원입니다. 취득일의 기타채권의 약정상 총액은 1,423백만원이며 이 중 회수가능하지 않을 것으로 예상되는 채권은 없습니다.

(주)티엔홀딩스의 손익은 사업결합 시점 이후 발생분만 연결회사의 재무성과에 포함되었으며, 사업결합일 이후 당기에 포함된 (주)티엔홀딩스의 매출액과 순손실은 각각 7,045백만원과 3,559백만원입니다.

44. 연결재무제표 발행의 승인

연결회사의 연결재무제표는 2021년 3월 8일자로 이사회에서 승인되었으며, 정기 주주총회에서 수정 승인될 수 있습니다.

45. 보고기간 후 사건

종속기업인 (주)에듀캠프와 (주)트니트니는 경영효율성 증대를 위해 2021년 2월 각 회사의 이사회에서 (주)에듀캠프를 존속회사로 하는 합병을 결의하였습니다.

외부감사 실시내용

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

1. 감사대상업무

| | | | | |
|-----------|---------------|----|---------------|----|
| 회 사 명 | 주식회사 대교 | | | |
| 감사대상 사업연도 | 2020년 01월 01일 | 부터 | 2020년 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 | | | | | | | |
| 투입 인원수 | 10 | 6 | 1 | 1 | 25 | 25 | 1 | 4 | 11 | 5 | - | - | 48 | 41 | |
| 투입 시간 | 분·반기검토 | 19 | 6 | 31 | 30 | 1,291 | 881 | 25 | 213 | - | - | - | - | 1,366 | 1,130 |
| | 감사 | 39 | 62 | 83 | 66 | 2,139 | 1,562 | 147 | 463 | 599 | 109 | - | - | 3,007 | 2,262 |
| | 합계 | 58 | 68 | 114 | 96 | 3,430 | 2,443 | 172 | 676 | 599 | 109 | - | - | 4,373 | 3,392 |

3. 주요 감사실시내용

| 구 분 | 내 역 | | | | | | |
|--------------------|----------------------|------|---|-----|-----|--|--------------|
| | 수행시기 | | 2020년 6월 ~ 2020년 9월 | | 15 | 일 | |
| 전반감사계획 (감사착수단계) | 수행시기 | | 2020년 6월 ~ 2020년 9월 | | 15 | 일 | |
| | 주요내용 | | 감사경형, 회사 및 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사절차의 범위와 시기 등을 결정 | | | | |
| 현장감사 주요내용 | 수행시기 | | 투입인원 | | | | 주요 감사업무 수행내용 |
| | | | 상주 | | 비상주 | | |
| | 2020년 7월 ~ 2020년 11월 | 25 일 | 6 명 | 4 명 | | | |
| | 2021년 1월 ~ 2021년 2월 | 13 일 | 6 명 | 4 명 | | 내부통제 감사(내부통제 이해 및 평가), 중요 계정잔액에 대해 조기 표본점검 | |
| 재고자산실사(입회) | 실사(입회)시기 | | 2020.12.31 | | | 1 | 일 |
| | 실사(입회)장소 | | 용인물류창고 등 3개 창고 | | | | |
| | 실사(입회)대상 | | 원재료, 상품, 제품, 저장품 | | | | |
| 금융자산실사(입회) | 실사(입회)시기 | | 2020.12.31 | | | 1 | 일 |
| | 실사(입회)장소 | | 본사 | | | | |

| | | | | | | |
|---------------|-----------|---------------------------------|--------|---|-------|---|
| | 실사(입회)대상 | 회원권 | | | | |
| 외부조회 | 금융거래조회 | ○ | 채권채무조회 | ○ | 변호사조회 | ○ |
| | 기타조회 | 타처보관재고자산조회 | | | | |
| 지배기구와의 커뮤니케이션 | 커뮤니케이션 횟수 | 2 | 회 | | | |
| | 수행시기 | 2020.7.27, 2020.10.26, 2021.3.8 | | | | |
| 외부전문가 활용 | 감사 활용 내용 | - | | | | |
| | 수행시기 | - | - | - | 일 | |

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

| 구분 | 일자 | 참석자 | 방식 | 주요 논의 내용 |
|----|---------------|--------------------------------------|------|---|
| 1 | 2020년 07월 27일 | 회사측: 감사위원회위원 3인 감사인측: 업무수행이사 외 1명 | 대면회의 | 연간감사계획 및 감사위원회 커뮤니케이션 일정, 핵심감사사항 소개 및 논의, 감사인의 독립성 등 |
| 2 | 2020년 10월 26일 | 회사측: 감사위원회위원 3인 감사인측: 업무수행이사 외 1명 | 대면회의 | 핵심감사사항에 대한 회계감사 진행 경과 |
| 3 | 2021년 03월 08일 | 회사측: 감사위원회위원 3인 감사인측: 업무수행이사 외 1명 | 대면회의 | 핵심감사사항에 대한 회계감사 진행 경과, 재무제표 및 내부회계관리제도 감사 진행 경과, 감사인의 독립성 등 |