

주식회사 대교

재무제표 및 내부회계관리제도에 대한  
**감 사 보 고 서**

제 35 기

2021년 01월 01일 부터

2021년 12월 31일 까지

제 34 기

2020년 01월 01일 부터

2020년 12월 31일 까지

삼일회계법인

# 목 차

	페이지
독립된 감사인의 감사보고서 .....	1 - 6
재무제표	
· 재무상태표 .....	8 - 9
· 손익계산서 .....	10
· 포괄손익계산서 .....	11
· 자본변동표 .....	12
· 현금흐름표 .....	13
주 석 .....	14 - 99
내부회계관리제도 감사 또는 검토의견 .....	100
독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서 .....	101 - 103
회사의 내부회계관리제도 운영실태보고서 .....	104
외부감사 실시내용 .....	105 - 106

# 독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 대교

주주 및 이사회 귀중

## 감사의견

우리는 주식회사 대교(이하 "회사")의 재무제표를 감사하였습니다. 해당 재무제표는 2021년 12월 31일과 2020년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 손익계산서, 포괄손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약을 포함한 재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 회사의 재무제표는 회사의 2021년 12월 31일과 2020년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 양 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라, 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

우리는 또한 대한민국의 회계감사기준에 따라, 『내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계』에 근거한 회사의 2021년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 감사하였으며, 2022년 3월 17일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다.

## 감사의견근거

우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준에 따른 우리의 책임은 이 감사보고서의 재무제표감사에 대한 감사인의 책임 단락에 기술되어 있습니다. 우리는 재무제표감사와 관련된 대한민국의 윤리적 요구사항에 따라 회사로부터 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 재무제표에 대한 주석 3에 주의를 기울여야 할 필요가 있습니다. 재무제표에 대한 주석 3은 COVID-19(코로나)

바이러스가 회사의 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 재무제표감사에서 가장 유의적인 사항들입니다. 해당 사항들은 재무제표 전체에 대한 감사의 관점에서 우리의 의견형성 시 다루어졌으며, 우리는 이런 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하지는 않습니다.

#### (1) 내부창출 개발비의 손상평가

핵심감사사항으로 결정한 이유

재무제표에 대한 주식16에서 공시한 바와 같이, 회사는 기업회계기준서 제1038호에 따라 특정 조건을 충족하는 경우 관련 개발비를 자산으로 인식하며, 기업회계기준서 제1036호에 따라 개발비에 대해서 손상의 징후가 있는지를 검토하고 있으며, 손상의 징후가 있는 경우 손상검사를 수행하고 있습니다.

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

핵심감사사항이 감사에서 다루어진 방법

핵심감사사항에 대응하기 위하여 우리는 다음을 포함한 감사절차를 수행하였습니다.

- 회사의 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

#### (2) 종속기업 투자에 대한 손상평가

핵심감사사항으로 결정한 이유

재무제표에 대한 주석13에서 언급한 바와 같이, 보고기간 말 현재 회사가 보유하고 있는 종속기업 투자 금액은 84,384백만원으로 재무제표에 유의적인 금액입니다. 회사는 이러한 종속기업 투자에 대하여 손상징후가 있는지를 검토하고, 손상징후가 있는 경우에는 손상검사를 수행하고 있으며, 회수가능가액(사용가치 또는 처분부대원가를 차감한 공정가치 중 높은 금액)이 장부금액을 미달하는 경우 손상차손을 인식하고 있습니다.

우리는 회사의 경영진이 자산손상을 시사하는 징후가 존재한다고 판단한 자산 중 에듀케이션(주), (주)대교에듀캠프, KNOWRE AMERICAS, INC.에 대한 종속기업 투자 금액의 규모(보고기간 말 현재 42,141백만원)가 유의적이며, 회수가능액 평가에 포함된 미래 현금 흐름 추정에는 미래 사업에 대한 예상과 할인율 등에 대한 경영진의 판단이 포함되는 점을 고려하여, 해당 종속기업 투자 손상평가를 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.

#### 재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

경영진은 재무제표를 작성할 때, 회사의 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 회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

### **재무제표감사에 대한 감사인의 책임**

우리의 목적은 회사의 재무제표에 전체적으로 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는지에 대하여 합리적인 확신을 얻어 우리의 의견이 포함된 감사보고서를 발행하는데 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 재무제표를 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 재무제표의 중요왜곡표시위험을 식별하고 평가하며 그러한 위험에 대응하는 감사절차를 설계하고 수행합니다. 그리고 감사의견의 근거로서 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 부정은 공모, 위조, 의도적인 누락, 허위진술 또는 내부통제 무력화가 개입될 수 있기 때문에 부정으로 인한 중요한 왜곡표시를 발견하지 못할 위험은 오류로 인한 위험보다 큽니다.
- 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다.
- 재무제표를 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, 상황

과 관련된 중요한 불확실성이 존재하는지 여부에 대하여 결론을 내립니다. 중요한 불확실성이 존재한다고 결론을 내리는 경우, 우리는 재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 회사의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.

- 공시를 포함한 재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고, 재무제표의 기초가 되는 거래와 사건을 재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.

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

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

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

2022년 3월 17일

이 감사보고서는 감사보고서일(2022년 3월 17일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 별첨된 회사의 재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

# (첨부)재 무 제 표

## 주식회사 대교

### 제 35 기

2021년 01월 01일 부터

2021년 12월 31일 까지

### 제 34 기

2020년 01월 01일 부터

2020년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 대교 대표이사 강호준

본점 소재지 : (도로명주소) 서울특별시 관악구 보라매로3길 23 대교타워

(전 화) 02 - 829 - 1114

## 재 무 상 태 표

제 35 기말 : 2021년 12월 31일 현재

제 34 기말 : 2020년 12월 31일 현재

주식회사 대교

(단위: 원)

과목	주석	제 35 기말	제 34 기말
자산			
유동자산		179,560,882,068	193,361,663,110
현금및현금성자산	4,5,6,7	31,725,806,006	37,778,687,329
금융기관예치금	5,6,7,29	11,178,560,770	20,682,310,141
매출채권	4,5,6,8,40	8,853,957,050	11,044,914,713
기타수취채권	4,5,6,8,40	17,204,570,834	5,825,499,074
계약자산	9	395,957,935	488,129,468
당기손익-공정가치금융자산	5,6,8	92,642,444,740	99,376,469,223
재고자산	10	8,112,544,929	12,667,412,273
당기법인세자산		303,832,408	3,226,041,110
기타자산	11	3,245,709,696	2,272,199,779
매각예정자산	12	5,897,497,700	-
비유동자산		557,006,805,426	598,263,143,889
매출채권	4,5,6,8,40	1,006,862,500	-
기타수취채권	4,5,6,8,40	29,794,627,113	36,657,721,805
계약자산	9	-	14,949,955
당기손익-공정가치금융자산	5,6,8	16,412,234,138	20,658,710,861
기타포괄손익-공정가치금융자산	4,5,6,8	57,283,836,800	54,056,363,300
종속기업 및 관계기업 투자	13	84,384,038,278	88,831,868,654
유형자산	14	125,853,635,575	132,788,257,016
투자부동산	15	130,252,743,160	134,004,784,183
무형자산	16	19,164,519,068	30,162,248,275
사용권자산	17	65,923,322,484	74,446,484,055
이연법인세자산	22	26,930,986,310	26,641,755,785
자산총계		736,567,687,494	791,624,806,999
부채			
유동부채		153,637,833,760	148,762,285,727
매입채무	4,5,6,40	3,993,443,619	3,501,032,955
기타지급채무	4,5,6,18,40	70,029,388,879	58,727,735,039
파생금융부채	4,5,6,8	6,611,177,593	7,560,437,362
계약부채	9	44,860,842,965	44,492,720,337

과목	주석	제 35 기말	제 34 기말
리스부채	4,6,17	21,414,998,776	22,190,693,210
총당부채	20	190,992,978	8,306,575,550
기타부채	19	5,334,579,982	3,983,091,274
매각예정부채	12	1,202,408,968	-
비유동부채		58,771,033,589	75,710,640,512
기타지급채무	4,5,6,18,40	10,090,042,681	11,457,937,938
계약부채	9	323,746,906	209,896,188
리스부채	4,6,17	42,520,468,091	49,458,156,516
순확정급여부채	21	3,374,647,638	11,927,648,262
총당부채	20	2,462,128,273	2,657,001,608
부채총계		212,408,867,349	224,472,926,239
자본			
자본금	23	52,064,920,000	52,064,920,000
자본잉여금	24	74,010,207,523	74,046,090,079
기타자본구성요소	25,26,27	(115,773,450,666)	(116,001,791,408)
기타포괄손익누계액		25,865,136,888	19,833,681,785
이익잉여금	28	487,992,006,400	537,208,980,304
자본총계		524,158,820,145	567,151,880,760
부채와자본총계		736,567,687,494	791,624,806,999

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

손익계산서

제 35 기 : 2021년 1월 1일부터 2021년 12월 31일까지

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

주식회사 대교

(단위 : 원)

과목	주석	제 35 기	제 34 기
매출액	30,40	593,165,825,023	586,646,476,435
매출원가	32,40	523,700,333,956	519,386,438,381
매출총이익		69,465,491,067	67,260,038,054
판매비와관리비	31,32,40	87,556,473,797	79,844,554,450
대손상각비	4	556,053,584	857,273,253
영업손실		(18,647,036,314)	(13,441,789,649)
기타수익	33,40	10,693,301,724	11,455,043,002
기타비용	34,40	15,838,361,764	21,787,880,345
기타의 대손상각비(환입)	4	43,659,328	(48,490,895)
종속기업 및 관계기업에 대한 지분법손실	13	(27,993,216,207)	(24,457,898,232)
이자수익		1,963,181,743	1,886,281,355
기타금융수익	35,40	801,043,185	-
법인세비용차감전순손실		(49,064,746,961)	(46,297,752,974)
법인세비용(수익)	36	(2,396,696,391)	(16,481,617,083)
당기순손실		(46,668,050,570)	(29,816,135,891)
기본주당손익	37		
보통주기본주당손익		(694)	(449)
우선주기본주당손익		90	106
희석주당손익	37		
보통주희석주당손익		(694)	(449)
우선주희석주당손익		90	104

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

포 괄 손 익 계 산 서

제 35 기 : 2021년 1월 1일부터 2021년 12월 31일까지

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

주식회사 대교

(단위 : 원)

과목	주석	제 35 기		제 34 기	
당기순손실			(46,668,050,570)		(29,816,135,891)
기타포괄손익(세후)			10,272,255,449		(16,768,744,028)
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목:					
기타포괄손익-공정가치지분상품 평가손익		6,544,392,035		(14,740,272,508)	
종속기업의 이익잉여금 변동		(318,007,735)		(361,283,651)	
순확정급여부채의 재측정요소	21,22,28	1,715,531,535		24,675,813	
후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 있는 항목:					
종속기업및관계기업 기타포괄 손익에 대한 지분해당액	13	2,330,339,614		(1,691,863,682)	
총포괄손실			(36,395,795,121)		(46,584,879,919)

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

자 본 변 동 표

제 35 기 : 2021년 1월 1일부터 2021년 12월 31일까지

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

주식회사 대교

(단위: 원)

과목	주식	자본금	자본잉여금	기타자본 구성요소	기타포괄 손익누계액	이익잉여금	총계
2020.1.1(전기초)		52,064,920,000	73,079,416,349	(104,807,825,940)	36,273,638,095	577,712,683,343	634,322,831,847
총포괄손익							
당기순손실		-	-	-	-	(29,816,135,891)	(29,816,135,891)
기타포괄손익-공정가치 지분상품 평가손익		-	-	-	(14,740,272,508)	-	(14,740,272,508)
순확정급여부채의 재측정요소		-	-	-	-	24,675,813	24,675,813
종속기업 및 관계기업 기타포괄손익 에 대한 지분해당액	13	-	-	-	(1,699,683,802)	-	(1,699,683,802)
종속기업의 이익잉여금 변동	13	-	-	-	-	(353,463,531)	(353,463,531)
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래							
연차배당	28,38	-	-	-	-	(6,167,731,180)	(6,167,731,180)
중간배당	28,38	-	-	-	-	(4,191,048,250)	(4,191,048,250)
기타자본잉여금의 증가		-	1,166,400,000	-	-	-	1,166,400,000
자기주식의 취득	27	-	-	(12,222,775,075)	-	-	(12,222,775,075)
자기주식의 처분	27	-	(199,726,270)	1,372,209,342	-	-	1,172,483,072
주식선택권	26	-	-	(343,399,735)	-	-	(343,399,735)
2020.12.31(전기말)		52,064,920,000	74,046,090,079	(116,001,791,408)	19,833,681,785	537,208,980,304	567,151,880,760
2021.1.1(당기초)		52,064,920,000	74,046,090,079	(116,001,791,408)	19,833,681,785	537,208,980,304	567,151,880,760
총포괄손익							
당기순손실		-	-	-	-	(46,668,050,570)	(46,668,050,570)
기타포괄손익-공정가치 지분상품 평가손익		-	-	-	6,544,392,035	-	6,544,392,035
기타포괄손익-공정가치 지분상품 처분		-	-	-	(2,843,276,546)	2,843,276,546	-
순확정급여부채의 재측정요소		-	-	-	-	1,715,531,535	1,715,531,535
종속기업 및 관계기업 기타포괄손익 에 대한 지분해당액	13	-	-	-	2,330,339,614	-	2,330,339,614
종속기업의 이익잉여금 변동	13	-	-	-	-	(318,007,735)	(318,007,735)
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래							
연차배당	28,38	-	-	-	-	(4,293,192,440)	(4,293,192,440)
중간배당	28,38	-	-	-	-	(2,496,531,240)	(2,496,531,240)
기타자본잉여금의 감소		-	(2,125,200)	-	-	-	(2,125,200)
자기주식의 취득	27	-	-	(183,345,243)	-	-	(183,345,243)
자기주식의 처분	27	-	(33,757,356)	699,095,586	-	-	665,338,230
주식선택권	26	-	-	(287,409,601)	-	-	(287,409,601)
2021.12.31(당기말)		52,064,920,000	74,010,207,523	(115,773,450,666)	25,865,136,888	487,992,006,400	524,158,820,145

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

현금흐름표

제 35 기 : 2021년 1월 1일부터 2021년 12월 31일까지

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

주식회사 대교

(단위: 원)

과목	주석	제 35 기		제 34 기	
영업활동으로 인한 현금흐름			46,598,127,284		40,824,972,003
영업으로부터 창출된 현금	39	41,198,330,618		40,677,567,172	
배당금의 수취		3,956,012,682		6,266,428,482	
이자의 수취		779,371,065		696,411,493	
이자의 지급		(1,435,133,432)		(1,868,328,680)	
법인세의 환급(납부)		2,099,546,351		(4,947,106,464)	
투자활동으로 인한 현금흐름			(24,090,064,049)		(4,140,634,789)
투자활동으로 인한 현금 유입액		87,738,835,481		83,057,606,979	
금융기관예치금의 감소		19,587,642,654		12,922,554,746	
당기손익-공정가치금융자산의 처분		49,900,163,281		39,307,097,058	
기타포괄손익-공정가치금융자산의 처분		5,406,289,079		-	
기타수취채권의 감소		11,685,801,182		18,014,079,069	
종속기업 및 관계기업투자의 회수		792,160,369		11,460,608,263	
유형자산의 처분		33,081,816		60,272,727	
무형자산의 처분		95,697,100		1,292,995,116	
정부보조금의 수취		238,000,000		-	
투자활동으로 인한 현금 유출액		(111,828,899,530)		(87,198,241,768)	
금융기관예치금의 증가		(10,083,893,283)		(13,091,328,813)	
당기손익-공정가치금융자산의 취득		(53,250,710,390)		(23,689,791,941)	
기타수취채권의 증가		(11,142,372,000)		(16,077,160,012)	
종속기업 및 관계기업 투자의 취득		(22,740,606,822)		(6,037,965,524)	
유형자산의 취득		(8,866,254,347)		(13,885,972,060)	
무형자산의 취득		(5,745,062,688)		(14,416,023,418)	
재무활동으로 인한 현금흐름	39		(28,630,435,027)		(45,016,556,456)
재무활동으로 인한 현금 유입액		-		-	
재무활동으로 인한 현금 유출액		(28,630,435,027)		(45,016,556,456)	
자기주식의 취득		(183,345,243)		(12,222,775,075)	
배당금의 지급		(6,789,723,680)		(10,358,779,430)	
리스부채의 상환		(21,657,366,104)		(22,435,001,951)	
현금및현금성자산의 감소			(6,122,371,792)		(8,332,219,242)
기초 현금및현금성자산			37,778,687,329		46,110,906,571
현금및현금성자산에 대한 환율변동효과			69,490,469		-
기말 현금및현금성자산			31,725,806,006		37,778,687,329

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

## 주석

제 35 기 : 2021년 12월 31일 현재

제 34 기 : 2020년 12월 31일 현재

주식회사 대교

### 1. 일반사항

주식회사 대교(이하 "회사")는 1986년 12월에 설립되어 학습지의 출판, 제조 및 판매를 주업으로 하고 있으며, 교육·문화기업으로서 눈높이교육사업을 비롯한 유아교육사업, 교육출판사업, 홈스쿨사업, 온라인사업 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.

### 2. 중요한 회계정책

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

#### 2.1 재무제표 작성기준

회사의 재무제표는 한국채택국제회계기준(이하 기업회계기준)에 따라 작성했습니다. 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

회사는 2021년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서를 신규로 적용하였습니다.

(1) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1039호 '금융상품: 인식과 측정', 제1107호 '금융상품: 공시', 제1104호 '보험계약' 및 제1116호 '리스' 개정 - 이자율지표 개혁(2단계 개정)

이자율지표 개혁과 관련하여 상각후원가로 측정되는 금융상품의 이자율지표 대체시 장부금액이 아닌 유효이자율을 조정하고, 위험회피관계에서 이자율지표 대체가 발생한 경우에도 중단없이 위험회피회계를 계속할 수 있도록 하는 등의 예외규정을 포함하고 있습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(2) 기업회계기준서 제1116호 '리스' 개정 - 2021년 6월 30일 후에도 제공되는 코로나19 관련 임차료 할인 등

코로나19의 직접적인 결과로 발생한 임차료 할인 등이 리스변경에 해당하는지 평가하지 않을 수 있도록 하는 실무적 간편법의 적용대상이 2022년 6월 30일 이전에 지급하여야 할 리스료에 영향을 미치는 리스료 감면으로 확대되었습니다. 동 개정사항

은 2021년 4월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 가능합니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

## 2.2.2 회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

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

### (1) 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정 - 개념체계의 인용

사업결합 시 인식할 자산과 부채의 정의를 개정된 재무보고를 위한 개념체계를 참조하도록 개정되었으나, 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산' 및 해석서 제2121호 '부담금'의 적용범위에 포함되는 부채 및 우발부채에 대해서는 해당 기준서를 적용하도록 예외를 추가하고, 우발자산이 취득일에 인식되지 않는다는 점을 명확히 하였습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

### (2) 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. 회사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

### (3) 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.

다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

#### (4) 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. 회사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

#### (5) 기업회계기준서 제1117호 '보험계약' 제정

기업회계기준서 제1117호 '보험계약'은 기업회계기준서 제1104호 '보험계약'을 대체합니다. 보험계약에 따른 모든 현금흐름을 추정하고 보고시점의 가정과 위험을 반영한 할인율을 사용하여 보험부채를 측정하고, 매 회계연도별로 계약자에게 제공한 서비스(보험보장)를 반영하여 수익을 발생주의로 인식하도록 합니다. 또한, 보험사건과 관계없이 보험계약자에게 지급하는 투자요소(해약/만기환급금)는 보험수익에서 제외하며, 보험손익과 투자손익을 구분 표시하여 정보이용자가 손익의 원천을 확인할 수 있도록 하였습니다. 동 기준서는 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용되며, 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'을 적용한 기업은 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

#### (6) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' - '회계정책'의 공시

중요한 회계정책을 정의하고 공시하도록 하며, 중요성 개념을 적용하는 방법에 대한 지침을 제공하기 위하여 국제회계기준 실무서 2 '회계정책 공시'를 개정하였습니다. 동 개정 사항은 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용되며 조기 적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다

(7) 기업회계기준서 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류' - '회계추정'의 정의

회계추정을 정의하고, 회계정책의 변경과 구별하는 방법을 명확히 하였습니다. 동 개정 사항은 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용되며 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(8) 기업회계기준서 제1012호 '법인세' - 단일거래에서 생기는 자산과 부채에 대한 이연법인세

자산 또는 부채가 최초로 인식되는 거래의 최초 인식 예외 요건에 거래시점 동일한 가산할 일시적차이와 차감할 일시적차이를 발생시키지 않는 거래라는 요건을 추가하였습니다. 동 개정사항은 2023년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용하며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(9) 한국채택국제회계기준 연차개선 2018-2020

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

- 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초 채택': 최초채택기업인 종속기업
- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품': 금융부채 제거 목적의 10% 테스트 관련 수수료
- 기업회계기준서 제1116호 '리스': 리스 인센티브
- 기업회계기준서 제1041호 '농림어업': 공정가치 측정

## 2.3 종속기업 및 관계기업

회사의 재무제표는 기업회계기준서 제1027호 '별도재무제표'에 따른 별도재무제표입니다.

종속기업은 지배기업이 지배하고 있는 모든 기업입니다. 회사가 투자한 기업에 관여해서 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고, 투자한 기업에 대해 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미칠 능력이 있는 경우, 해당 기업을 지배한다고 판단합니다.

관계기업은 회사가 유의적인 영향력을 보유하는 기업입니다. 회사가 투자한 기업에 대하여 재무정책과 영업정책에 관한 의사결정에 참여할 수 있는 경우, 유의적인 영향력을 보유한다고 판단합니다.

종속기업 및 관계기업 투자는 최초에 취득원가로 인식하며 지분법을 적용합니다. 회사와 종속기업 및 관계기업간의 거래에서 발생한 미실현이익은 회사의 종속기업 및 관계기업에 대한 지분에 해당하는 부분만큼 제거됩니다. 또한 종속기업 및 관계기업 투자에 대한 객관적인 손상의 징후가 있는 경우 종속기업 및 관계기업의 투자 회수가 능력과 장부금액과의 차이는 손상차손으로 인식됩니다.

종속기업 및 관계기업의 결손누적으로 인하여 종속기업 및 관계기업 투자주식의 금액이 영("0")인 상태가 되는 경우에는 지분법 적용을 중지하고 종속기업 및 관계기업 투자주식을 "0"으로 처리하고 있습니다. 단, 회사가 종속기업 및 관계기업 투자주식에 대하여 우선주, 장기성채권 등과 같은 투자성격의 자산을 보유하고 있는 경우 그러한 자산의 장부가액이 "0"이 될 때까지 종속기업 및 관계기업의 손실 등을 계속하여 반영하고 있습니다.

지분법 적용을 중지한 후, 종속기업 및 관계기업의 당기이익으로 인하여 지분변동액이 발생하는 경우, 지분법 적용 중지기간 동안 인식하지 아니한 종속기업 및 관계기업의 손실 누적분을 상계한 후 지분법을 적용하고 있습니다.

종속기업 및 관계기업이 유상증자(자본잉여금 및 기타자본구성요소의 증가를 포함한다)를 한 경우에는 유상증자금액 중 당기 이전에 미반영한 손실에 해당하는 금액은

전기이월이익잉여금(예: 지분법이이익잉여금변동)의 감소로 하여 종속기업 및 관계기업 투자주식을 차감처리합니다.

## 2.4 영업부문

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

## 2.5 외화환산

### (1) 기능통화와 표시통화

회사는 재무제표에 포함되는 항목들을 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 회사의 기능통화와 표시통화는 대한민국 원화입니다.

### (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.

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

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

## 2.6 금융자산

### (1) 분류

회사는 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. 회사는 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

회사는 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. 회사는 채무상품을 다음의 세 범주로 분류합니다.

### ① 상각후원가 측정 금융자산

계약상 현금흐름을 수취하기 위해 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 자산은 상각후원가로 측정합니다. 상각후원가로 측정하는 금융자산으로서 위험회피관계의 적용 대상이 아닌 금융자산의 손익은 해당 금융자산을 제거하거나 손상할 때 당기손익으로 인식합니다. 유효이자율법에 따라 인식하는 금융자산의 이자수익은 '금융수익'에 포함됩니다.

### ② 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 금융자산은 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다. 손상차손(환입)과 이자수익 및 외환손익을 제외하고는, 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 손익은 기타포괄손익으로 인식합니다. 금융자산을 제거할 때에는 인식한 기타포괄손익누계액을 자본에서 당기손익으로 재분류합니다. 유효이자율법에 따라 인식하는 금융자산의 이자수익은 '금융수익'에 포함됩니다. 외환손익은 '기타수익' 또는 '기타비용'으로 표시하며, 손상차손은 '기타비용'으로 표시합니다.

### ③ 당기손익-공정가치측정 금융자산

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

## 2) 지분상품

회사는 모든 지분상품에 대한 투자를 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 선택한 중장기 보유 목적의 지분상품에 대해 기타포괄손익으로 인식한 금액은 해당 지분상품을 제거할 때에도 당기손익으로 재분류하지 않습니다. 이러한 지분상품에 대한 배당수익은 회사가 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

회사는 미래전망정보에 근거하여 상각후원가로 측정하거나 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대한 기대신용손실을 평가합니다. 손상 방식은 신용위험의 유의적인 증가 여부에 따라 결정됩니다. 단, 매출채권에 대해 회사는 채권의 최초 인식시점부터 전체기간 기대신용손실을 인식하는 간편법을 적용합니다(회사가 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.

회사가 금융자산을 양도한 경우라도 채무자의 채무불이행시의 소구권 등으로 양도한 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 회사가 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 현

채 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 주석8, 손상 회계정책은 주석 4.1.2 참조).

## 2.9 재고자산

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시되고, 재고자산의 원가는 이동평균법에 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, 임목 및 건설중인자산은 감가상각을 하고 있지 아니며, 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 년
차량운반구	4 년
공구와기구	4 년
비품	3~17 년

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 현금창출단위집단에 대하여 이루어지며, 이는 영업부문에 따라 결정됩니다.

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

### (2) 회원권

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

### (3) 개발비

연구 지출액은 발생시점에 비용으로 인식하고 있습니다. 회사는 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 추정 내용연수 동안 정액법으로 상각하며, 손상 검사를 하고 있습니다.

과목	추정 내용연수	상각방법
개발비	2~4년	정액법

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

#### (4) 기타의 무형자산

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

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

## 2.15 정부보조금

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

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

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

회사의 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 '기타금융부채' 등으로 표시됩니다.

특정일에 의무적으로 상환해야 하는 우선주는 부채로 분류됩니다. 이러한 우선주에 대한 유효이자율법에 따른 이자비용은 다른 금융부채에서 인식한 이자비용과 함께 손익계산서 상 '금융비용'으로 인식됩니다.

## (2) 제거

금융부채는 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료되어 소멸되거나 기존 금융부채의 조건이 실질적으로 변경된 경우에 재무상태표에서 제거됩니다. 소멸하거나 제3자에게 양도한 금융부채의 장부금액과 지급한 대가(양도한 비현금자산이나 부담한 부채를 포함)의 차액은 당기손익으로 인식합니다.

### 2.18 매입채무와 기타채무

매입채무와 기타 채무는 회사가 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 금액으로 인식하며, 후속적으로 상각후원가로 측정하고 있습니다. 거래비용 차감 후 수취한 금액과 상환금액의 차이는 유효이자율법으로 상각하여 차입기간 동안 손익계산서에 인식하고 있습니다. 차입금은 회사가 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 위

하여 예상되는 지출액의 현재가치로 측정되며, 시간경과로 인한 증당부채의 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 회사가 세무신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있으며, 세무당국이 불확실한 법인세 처리를 수용할 가능성이 높은지 고려합니다. 회사는 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 회사가 보유하고 있고, 이연법인세 자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련된 경우에 상계합니다. 당기법인세 자산과 부채는 법적으로 상계할 수 있는 권리를 회사가 보유하고 있고, 순액으로 결제할 의도가 있거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제하려는 의도가 있는 경우에 상계합니다.

## 2.22 종업원급여

### (1) 퇴직급여

회사의 퇴직연금제도는 확정기여제도와 확정급여제도로 구분됩니다.

확정기여제도는 회사가 고정된 금액의 기여금을 별도 기금에 지급하는 퇴직연금제도이며, 기여금은 종업원이 근무 용역을 제공했을 때 비용으로 인식됩니다.

확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도입니다. 일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의하여 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직연금급여의 금액이 확정됩니다. 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계상된 부채는 보고기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정되며, 확정급여채무의 현재가치는 그 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채의 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

회사는 종업원으로부터 용역을 제공받는 대가로 회사의 지분상품(주식선택권)을 부여하는 주식결제형 주식기준보상제도를 운영하고 있습니다. 주식선택권을 부여한 대가로 받는 종업원의 근무용역에 대한 공정가치는 보상원가로 인식하고 있습니다. 보

상원가는 종업원에게 부여한 지분상품의 공정가치에 기초하여 결정됩니다. 회사는 주식선택권의 행사시점에 회사가 보유하고 있는 자기주식으로 지급합니다.

### (3) 기타장기종업원급여

회사는 장기 근속 임직원에게 장기종업원급여를 제공하고 있습니다. 이 급여를 받을 수 있는 권리는 장기간 근무한 임직원에게만 주어집니다. 기타장기종업원급여는 확정급여제도와 동일한 방법으로 측정되며, 근무월가, 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.

회사가 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

회사는 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 회사가 재화의 수령 승인요건이 충족되었다는 객관적인 증거를 가지는 시점이 되어야 발생합니다.

### (2) 용역의 제공

회사는 교육서비스용역에 대하여 용역이 제공되는 시점에 수익을 인식하고 있습니다. 다만, 임대용역의 제공 및 로열티 수익 등 기간에 걸쳐 통제가 이전되는 용역의 제공은 진행기준에 따라 수익을 인식하고 있습니다.

## 2.25 리스

### (1) 리스제공자

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

### (2) 리스이용자

회사는 부동산, 차량운반구, 사무용기기 등을 리스하고 있습니다. 리스계약은 일반적으로 2~6년의 고정기간으로 체결되지만 아래 ①에서 설명하는 연장선택권이 있을 수 있습니다.

계약에는 리스요소와 비리스요소가 모두 포함될 수 있습니다. 회사는 상대적 개별 가격에 기초하여 계약 대가를 리스요소와 비리스요소에 배분하였습니다.

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

회사는 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. 회사는 리스이용자와 리스제공자가 각각 다른 당사자의 동의 없이 종료할 수 있는 권리가 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
- 잔존가치보증에 따라 회사(리스이용자)가 지급할 것으로 예상되는 금액
- 회사(리스이용자)가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사가격
- 리스기간이 회사(리스이용자)의 종료선택권 행사를 반영하는 경우에 그 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액

리스이용자가 리스 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한(reasonably certain) 경우 그 선택권의 행사에 따라 지급할 리스료 또한 리스부채의 측정에 포함됩니다.

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.

회사는 증분차입이자율을 다음과 같이 산정합니다.

- 가능하다면 개별 리스이용자가 받은 최근 제3자 금융 이자율에 제3자 금융을 받은 이후 재무상태의 변경을 반영
- 최근 제3자 금융을 받지 않은 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, 회사는 증분차입이자율을 산정할 때 그 이자율을 시작점으로 사용합니다.

회사는 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 상황과 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. 회사가 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

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

사용됩니다. 보유하고 있는 연장선택권 및 종료선택권은 해당 리스제공자와의 협의에 의해 행사할 수 있습니다. 리스기간의 결정과 관련한 중요한 회계추정 및 가정에 대한 정보는 주석3 에서 다루고 있습니다.

## ② 잔존가치보증

계약기간 동안 리스원가를 최적화하기 위해 회사는 시설장치 리스와 관련하여 종종 잔존가치보증을 제공합니다. 잔존가치보증에 따라 지급할 것으로 예상하는 금액의 산정과 관련한 중요한 회계추정 및 가정에 대한 정보는 주석 3 에서 다루고 있습니다

## 2.26 배당금

배당금은 회사의 주주에 의해 승인된 기간에 부채로 인식하고 있습니다.

## 2.27 사업결합

회사의 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 회사의 회계정책

을 적용하기 위해 판단이 요구됩니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에 비추어 합리적으로 예측가능한 미래의 사건을 고려하여 이루어 집니다. 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.

2021년도 중 COVID-19의 확산은 국내외 경제에 중대한 영향을 미치고 있으며, 특히 기업들에게는 생산성 저하와 매출의 감소나 지연, 기존 채권의 회수 등에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. 또한, 이로 인해 회사의 재무상태와 재무성과에도 부정적인 영향이 발생할 수 있습니다.

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

#### (1) 영업권 등의 손상 검토

회사는 정기적으로 영업권 등의 손상여부를 검토하고 있습니다. 현금창출단위의 회수가능금액은 처분부대원가를 차감한 공정가치 또는 사용가치의 계산에 기초하여 결정하고 있습니다. 이러한 계산은 추정에 근거하여 이루어 집니다.

#### (2) 법인세

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

회사는 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 회사가 부담할 법인세는 각 연도의 투자, 임금증가 등의 수준에 따라 달라 지므로 최종 세효과를 산정하는데에는 불확실성이 존재합니다.

### (3) 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 원칙적으로 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 회사는 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. 회사는 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(주석21 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 않을) 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

회사는 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

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

### 4. 재무위험관리

#### 4.1 재무위험관리요소

회사는 여러 활동으로 인하여 시장위험(외환위험, 이자율위험 및 가격위험), 신용위험 및 유동성위험과 같은 다양한 금융 위험에 노출되어 있습니다. 회사의 전반적인 위험관리정책은 금융시장의 예측불가능성에 초점을 맞추고 있으며 재무성과에 잠재

적으로 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

회사는 국제적으로 영업활동을 영위하고 있기 때문에 외환위험, 특히 주로 미국달러화 및 중국 위안화와 관련된 환율 변동 위험에 노출되어 있습니다. 외환위험은 미래 예상거래, 인식된 자산과 부채와 관련하여 발생하고 있습니다.

보고기간말 현재 외환 위험에 노출되어 있는 회사의 중요한 금융자산의 내역은 다음과 같습니다(단위: 중국 위안화, 미국 달러화, 백만원).

구분	통화	2021.12.31		2020.12.31	
		외화금액	원화금액	외화금액	원화금액
현금및현금성자산	USD	1,505,380	1,785	1,208,281	1,315
매출채권	USD	6,479,525	7,681	6,402,400	6,966
	CNY	-	-	177,967	30

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

구분	2021		2020	
	1%상승시	1%하락시	1%상승시	1%하락시
USD	72	(72)	63	(63)

##### (2) 이자율위험

이자율위험은 미래의 시장이자율 변동에 따라 예금에서 발생하는 이자수익이 변동될 위험을 뜻하며, 이는 주로 변동금리부 조건의 예금에서 발생하고 있습니다.

보고기간종료일 현재 회사는 변동금리부 조건의 예금을 보유하고 있지 않습니다.

### (3) 가격위험

회사는 재무상태표상 기타포괄손익-공정가치금융자산 또는 당기손익-공정가치금융자산으로 분류되는 회사 보유 지분증권의 가격위험에 노출되어 있습니다. 지분증권에 대한 투자로 인한 가격위험을 관리하기 위해 회사는 포트폴리오를 분산투자하고 있습니다.

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

구분	2021		2020	
	5%상승시	5%하락시	5%상승시	5%하락시
당기순이익	4,133	(4,133)	4,549	(4,549)
기타포괄손익	2,171	(2,171)	2,049	(2,049)

#### 4.1.2 신용위험

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

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

##### ① 매출채권

회사는 매출채권에 대해 전체 기간 기대신용손실을 대손충당금으로 인식하는 간편법

을 적용합니다. 기대신용손실을 측정하기 위해 매출채권은 신용위험 특성과 발생일을 기준으로 구분하였습니다. 기대신용손실에는 미래전망정보가 포함됩니다.

당기말과 전기말의 대손충당금은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

- 2021.12.31

구분	정상채권	2개월초과 3개월이하	3개월초과 6개월이하	6개월초과 12개월이하	1년 초과	계
총 장부금액	5,711	1,681	1,166	1,036	9,489	19,083
대손충당금	-	2	72	139	9,009	9,222

- 2020.12.31

구분	정상채권	2개월초과 3개월이하	3개월초과 6개월이하	6개월초과 12개월이하	1년 초과	계
총 장부금액	6,955	257	1,465	2,239	11,190	22,106
대손충당금	-	5	75	431	10,551	11,062

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

구분	2021	2020
기초 대손충당금	11,062	10,945
당기손익에 인식된 대손충당금 변동	556	855
매각예정으로 분류된 대손충당금 변동	(765)	-
회수가 불가능하여 당기 중 제각된 금액	(1,630)	(738)
기말 대손충당금	9,223	11,062

회사는 다음의 징후가 있는 경우 손상의 객관적인 증거가 있는 것으로 간주하였습니다.

- 지급의무자의 유의적인 재무적 어려움
- 차입자의 파산이나 기타 재무구조조정 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).

- 2021.12.31

구분	특수관계자	기타 채권	계
기초 대손충당금	1,249	2,850	4,099
당기손익에 인식된 대손충당금 변동	4	40	44
매각예정으로 분류된 대손충당금 변동	-	(32)	(32)
회수가 불가능하여 당기중 제각된 금액	-	(509)	(509)
기말 대손충당금	1,253	2,349	3,602

- 2020.12.31

구분	특수관계자	기타 채권	계
기초 대손충당금	1,208	2,937	4,145
당기손익에 인식된 대손충당금 변동	41	(87)	(46)
기말 대손충당금	1,249	2,850	4,099

상각후원가로 측정하는 기타수취채권은 모두 신용위험이 낮은 것으로 판단되며, 회사는 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

회사는 적정 유동성 유지를 위하여 주기적인 자금수지 예측, 조정을 통해 유동성위험을 관리하고 있습니다. 당기말과 전기말 현재 유동자산 중 현금및현금성자산과 금융기관예치금의 보유규모는 각각 42,904백만원 및 58,461백만원입니다.

당기말과 전기말 현재 금융부채 및 파생금융부채의 잔존계약만기에 따른 만기분석은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

- 2021.12.31

구분	장부금액	계약상 현금흐름	잔존계약만기			
			1년 미만	1년 ~ 2년	2년 ~ 5년	5년 이상
매입채무	3,993	3,993	3,993	-	-	-
파생금융부채	6,611	6,611	-	-	6,611	-
기타지급채무(유동)	70,029	70,029	70,029	-	-	-
리스부채(유동)	21,415	21,607	21,607	-	-	-
기타지급채무(비유동)	9,592	9,822	-	7,390	2,432	-
리스부채(비유동)	42,520	44,591	-	19,355	24,001	1,235

- 2020.12.31

구분	장부금액	계약상 현금흐름	잔존계약만기			
			1년 미만	1년 ~ 2년	2년 ~ 5년	5년 이상
매입채무	3,501	3,501	3,501	-	-	-
파생금융부채	7,560	7,560	-	-	7,560	-
기타지급채무(유동)	58,728	58,728	58,728	-	-	-
리스부채(유동)	22,191	22,472	22,472	-	-	-
기타지급채무(비유동)	11,312	11,802	-	9,552	2,250	-
리스부채(비유동)	49,458	52,910	-	20,543	31,786	581

상기 금융부채의 잔존만기별 현금흐름은 할인되지 아니한 명목금액으로서 지급을 요

구받을 수 있는 기간 중 가장 이른 일자를 기준으로 작성되었으며, 이자 현금흐름을 포함하고 있습니다.

## 4.2 자본위험관리

회사의 자본관리목적은 건전한 자본구조를 유지하는데 있습니다. 회사는 자본관리지표로 부채비율을 이용하고 있습니다. 이 비율은 총부채를 총자본으로 나누어 산출하고 있으며 총부채 및 총자본은 재무제표상 금액으로 계산합니다.

당기말과 전기말 현재 부채비율은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	2021.12.31	2020.12.31
부채총계 (A)	212,409	224,473
자본총계 (B)	524,159	567,152
부채비율 (A/B)	41%	40%

## 5. 공정가치

### 5.1 금융상품 종류별 공정가치

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

구분	2021.12.31		2020.12.31	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
유동항목				
현금및현금성자산	31,726	31,726	37,779	37,779
금융기관예치금	11,179	11,179	20,682	20,682
매출채권	8,854	8,854	11,045	11,045
기타수취채권	17,205	17,205	5,825	5,825
당기손익-공정가치금융자산	92,642	92,642	99,376	99,376
소계	161,605	161,605	174,707	174,707
비유동항목				

구분	2021.12.31		2020.12.31	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
매출채권	1,007	1,007	-	-
기타수취채권	29,795	29,034	36,658	36,027
당기손익-공정가치금융자산	16,412	16,412	20,659	20,659
기타포괄손익-공정가치금융자산	57,284	57,284	54,056	54,056
소계	104,498	103,737	111,373	110,742
금융자산 계	266,103	265,342	286,080	285,449
금융부채				
유동항목				
매입채무	3,993	3,993	3,501	3,501
기타지급채무	70,029	70,029	58,728	58,728
파생금융부채	6,611	6,611	7,560	7,560
소계	80,633	80,633	69,789	69,789
비유동항목				
기타지급채무	9,592	9,473	11,312	11,421
소계	9,592	9,473	11,312	11,421
금융부채 계	90,225	90,107	81,101	81,210

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 (조정하지 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).

- 2021.12.31

구분	수준 1	수준 2	수준 3	계
(1) 반복적인 공정가치 측정치				
당기손익-공정가치 금융자산	-	92,642	16,412	109,054
기타포괄손익-공정가치 지분상품	57,284	-	-	57,284
파생금융부채	-	-	6,611	6,611
(2) 공시되는 공정가치 측정치				
비유동성 기타수취채권	-	29,034	-	29,034
비유동성 기타지급채무	-	9,473	-	9,473

- 2020.12.31

구분	수준 1	수준 2	수준 3	계
(1) 반복적인 공정가치 측정치				
당기손익-공정가치 금융자산	-	99,376	20,659	120,035
기타포괄손익-공정가치 지분상품	54,056	-	-	54,056
파생금융부채	-	-	7,560	7,560
(2) 공시되는 공정가치 측정치				
비유동성 기타수취채권	-	36,026	-	36,026
비유동성 기타지급채무	-	11,421	-	11,421

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. 회사가 보유하고 있는 금융자산의 공시되는 시장가격은 매입호가

입니다. 이러한 상품들은 '수준 1'에 포함됩니다.

회사는 활성시장에서 거래되지 아니하는 금융상품의 공정가치에 대하여 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 회사는 다양한 평가기법을 활용하고 있으며 보고기간 말에 현재 시장 상황에 근거하여 가정을 수립하고 있습니다. 이러한 평가기법은 관측 가능한 시장정보를 최대한 사용하고 기업특유정보를 최소한으로 사용합니다. 이때, 해당상품의 공정가치 측정에 요구되는 모든 유의적인 투입변수가 관측가능하다면 해당 상품은 '수준 2'에 포함됩니다. '수준 2'에 포함된 파생금융상품의 공정가치는 보고기간말 현재의 선도환율 등을 사용하여 해당 금액을 현재가치로 할인하여 측정하고 있습니다.

- 비유동성 기타수취채권

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

구분	2021.12.31		2020.12.31	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
보증금	29,655	28,894	36,518	35,886
장기대여금	140	140	140	140

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

구분	2021.12.31	2020.12.31
할인율	3.03%	2.87%

- 비유동성 기타지급채무

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

구분	2021.12.31		2020.12.31	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
장기예수보증금	9,592	9,473	11,312	11,421

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

구분	2021.12.31	2020.12.31
할인율	2.3%	1.31%

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

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

- 2021.12.31

구분	공정가치	수준	가치평가기법	투입변수	투입변수 범위
당기손익-공정가치 금융자산	16,412	3	이익접근법 시장접근법	영구성장률	0.0%
				할인율	7.3~22.0%
파생금융부채	6,611	3	이항모형	영구성장률	0.0%
				할인율	11.9%

- 2020.12.31

구분	공정가치	수준	가치평가기법	투입변수	투입변수 범위
당기손익-공정가치 금융자산	20,659	3	이익접근법 시장접근법	영구성장률	0.0%
				할인율	11.3~20.4%
파생금융부채	7,560	3	이항모형	영구성장률	0.0%
				할인율	11.7%

## 6. 범주별 금융상품 및 관련 손익

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

- 2021.12.31

금융자산	당기손익-공정가치 금융자산	상각후 원가로 측정하는 금융자산	기타포괄손익-공정가치 금융자산	계
유동항목				
현금및현금성자산	-	31,726	-	31,726
금융기관예치금	-	11,179	-	11,179
매출채권	-	8,854	-	8,854
기타수취채권	-	17,205	-	17,205
당기손익-공정가치 금융자산	92,642	-	-	92,642
소계	92,642	68,964	-	161,606
비유동항목				
매출채권	-	1,007	-	1,007
기타수취채권	-	29,795	-	29,795
당기손익-공정가치 금융자산	16,412	-	-	16,412
기타포괄손익-공정가치 지분상품	-	-	57,284	57,284
소계	16,412	30,802	57,284	104,498
계	109,054	99,766	57,284	266,104

금융부채	당기손익-공정가치 금융부채	상각후 원가로 측정하는 금융부채	기타 금융부채	계
유동항목				
매입채무	-	3,993	-	3,993
기타지급채무	-	70,029	-	70,029
파생금융부채	6,611	-	-	6,611
리스부채	-	-	21,415	21,415
소계	6,611	74,022	21,415	102,048
비유동항목				
기타지급채무	-	9,592	-	9,592
리스부채	-	-	42,520	42,520
소계	-	9,592	42,520	52,112
계	6,611	83,614	63,935	154,160

- 2020.12.31

금융자산	당기손익-공정가치 금융자산	상각후 원가로 측정하는 금융자산	기타포괄손익-공정가치 금융자산	계
유동항목				
현금및현금성자산	-	37,779	-	37,779
금융기관예치금	-	20,682	-	20,682
매출채권	-	11,045	-	11,045
기타수취채권	-	5,825	-	5,825
당기손익-공정가치 금융자산	99,376	-	-	99,376
소계	99,376	75,331	-	174,707
비유동항목				
기타수취채권	-	36,658	-	36,658
당기손익-공정가치 금융자산	20,659	-	-	20,659

금융자산	당기손익-공정가치 금융자산	상각후 원가로 측정하는 금융자산	기타포괄손익-공정가치 금융자산	계
기타포괄손익-공정가치 지분상품	-	-	54,056	54,056
소계	20,659	36,658	54,056	111,373
계	120,035	111,989	54,056	286,080

금융부채	당기손익-공정가치 금융부채	상각후 원가로 측정하는 금융부채	기타 금융부채	계
유동항목				
매입채무	-	3,501	-	3,501
기타지급채무	-	58,728	-	58,728
파생금융부채	7,560	-	-	7,560
리스부채	-	-	22,191	22,191
소계	7,560	62,229	22,191	91,980
비유동항목				
기타지급채무	-	11,312	-	11,312
리스부채	-	-	49,458	49,458
소계	-	11,312	49,458	60,770
계	7,560	73,541	71,649	152,750

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

- 2021년

구분	당기손익- 공정가치 금융자산	상각후 원가로 측정하는 금융자산	기타포괄손익- 공정가치 금융자산	당기손익- 공정가치 금융부채	상각후 원가로 측정하는 금융부채	기타 금융부채	계
배당금수익	141	-	3,402	-	-	-	3,543
외화환산손익	-	1,054	-	-	-	-	1,054
외환차손익	-	52	-	-	-	-	52
이자수익(비용)	-	1,964	-	-	(343)	(1,436)	185
대손상각비	-	(600)	-	-	-	-	(600)
금융자산평가이익(손실)(*1)	(1,941)	-	6,544	-	-	-	4,603
금융자산처분이익(손실)(*2)	3,217	-	2,843	-	-	-	6,060
파생상품평가이익	-	-	-	629	-	-	629

(\*1) 기타포괄손익(세후)으로 인식된 금액이 포함되었습니다.

(\*2) 기타포괄손익(세후)으로 인식한 항목 중 처분시점에 이익잉여금으로 재분류된 2,843백만원이 포함되어 있습니다.

- 2020년

구분	당기손익- 공정가치 금융자산	상각후 원가로 측정하는 금융자산	기타포괄손익- 공정가치 금융자산	당기손익- 공정가치 금융부채	상각후 원가로 측정하는 금융부채	기타 금융부채	계
배당금수익	787	-	3,120	-	-	-	3,907
외화환산손익	-	(669)	-	-	-	-	(669)
외환차손익	-	29	-	-	-	-	29
이자수익(비용)	-	1,887	-	-	(540)	(1,869)	(522)
대손상각비	-	(809)	-	-	-	-	(809)
금융자산평가이익(손실)(*1)	(107)	-	(14,740)	-	-	-	(14,847)
금융자산처분이익(손실)	1,438	-	-	-	-	-	1,438
파생상품평가손실	-	-	-	(2,132)	-	-	(2,132)
파생상품거래손실	(137)	-	-	-	-	-	(137)

(\*1) 기타포괄손익(세후)으로 인식된 금액이 포함되어었습니다.

## 7. 현금및현금성자산 및 금융기관예치금

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

구분	2021.12.31	2020.12.31
보통예금	11,343	9,234
단기예치금	20,383	28,545
계	31,726	37,779

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

구분	2021.12.31	2020.12.31	비고
금융기관예치금	1,315	1,315	임대보증금 질권설정 등

## 8. 금융자산 및 파생금융상품

### 8.1 당기손익-공정가치 금융자산

(1) 당기손익-공정가치 금융자산(단위: 백만원)

구분	2021.12.31	2020.12.31
유동항목		
수익증권(*)	92,642	99,376

구분	2021.12.31	2020.12.31
비유동항목		
지분증권	16,412	20,659
계	109,054	120,035

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

(2) 당기손익으로 인식된 금액(단위: 백만원)

구분	2021	2020
당기손익-공정가치금융자산 관련 손익	1,417	2,118

## 8.2 기타포괄손익-공정가치 금융자산

구분	2021.12.31	2020.12.31
비유동항목		
상장지분증권(*1)	57,284	54,056
계	57,284	54,056

지분상품의 처분시에 관련 기타포괄손익누계액은 이익잉여금으로 재분류되며, 당기손익으로 재분류되지 않습니다.

회사는 당기 중 기타포괄손익-공정가치 지분상품을 일부 매각하여 기타포괄손익으로 인식된 2,843백만원을 처분 후 이익잉여금으로 재분류하였습니다.

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

- 2021.12.31

회사명	취득원가	공정가치	장부금액
신한금융지주회사	19,820	57,284	57,284
계	19,820	57,284	57,284

- 2020.12.31

회사명	취득원가	공정가치	장부금액
신한금융지주회사	21,475	54,056	54,056
계	21,475	54,056	54,056

### 8.3 파생금융상품

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

#### (1) 파생상품 거래현황

구분	2021.12.31		2020.12.31	
	자산	부채	자산	부채
풋옵션	-	6,611	-	7,560
계	-	6,611	-	7,560

#### (2) 풋옵션 거래현황

당기말 현재 회사의 종속기업 KnowRe Americas, Inc.의 지분증권 중 개인주주가 보유한 2,400,001주(2020: 2,503,271주)에 대해 2018년 8월 9일자 풋옵션계약에 따라 회사가 부담하고 있는 매도청구권은 아래와 같습니다.

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
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	- 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	- (주대교의 씨밋수학(Summit Math)제품의 등록사용자가 3개월 연속 월평균 최소 100,000명 이상
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		

구분	행사가능 주식수	행사가능기간	행사가격	이행조건
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 종료하는 기간 중 언제든지 행사가능	값을 의미	

당기 중 2018년 8월 9일자 풋옵션계약에 따라 종속기업인 KnowRe Americas, Inc.의 개인 주주가 보유한 100,000주에 대한 매도청구권이 행사되었고, 3,270주에 대해서는 권리행사가 불가능하여 소멸되었습니다.

회사는 이항모형을 이용하여 동 풋옵션의 공정가치를 산정하고 있으며, 당기말 현재 풋옵션(파생금융부채)의 장부금액은 6,611백만원(2020: 7,560백만원)입니다.

#### 8.4 매출채권 및 기타수취채권

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

구분	2021.12.31			2020.12.31		
	채권액	대손충당금	장부금액	채권액	대손충당금	장부금액
유동항목						
매출채권(*)	18,076	(9,222)	8,854	22,106	(11,061)	11,045
미수금	9,185	(3,598)	5,587	5,316	(4,067)	1,249
미수수익	113	-	113	14	-	14
대여금	4,127	(4)	4,123	2,979	(32)	2,947
보증금	7,381	-	7,381	1,616	-	1,616
소계	38,882	(12,824)	26,058	32,031	(15,160)	16,871
비유동항목						
매출채권	1,007	-	1,007	-	-	-
대여금	140	-	140	140	-	140
보증금	29,655	-	29,655	36,518	-	36,518
소계	30,802	-	30,802	36,658	-	36,658
계	69,684	(12,824)	56,860	68,689	(15,160)	53,529

(\*) 회사의 일부 매출채권은 거래처로부터 담보 등을 제공받고 있습니다.

## 9. 계약자산 및 계약부채

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

구분	2021.12.31	2020.12.31
계약자산		
임대계약	47	55
반품에 따라 고객으로부터 회수될 권리	349	448
계약자산 계	396	503
계약부채		
학습지 및 기타 출판물 등의 제공	43,718	43,214
라이선스 계약	813	601
임대계약	48	43
반품에 따른 예상 고객 환불	606	845
계약부채 계	45,185	44,703

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

구분	2021	2020
기초의 계약부채 잔액 중 인식한 수익		
학습지 및 기타 출판물 등의 제공	43,214	43,913
라이선스 계약	420	411
임대계약	15	42
반품가능판매	318	189
전기에 이행한 수행의무에 대해 인식한 수익		
반품가능판매 중 제약으로 인해 인식하지 못한 금액	318	189

## 10. 재고자산

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

구분	2021.12.31	2020.12.31
상품	2,762	3,378

구분	2021.12.31	2020.12.31
제품	5,744	9,768
저장품	1,482	1,362
원재료	530	212
소계	10,518	14,720
재고자산평가손실충당금	(2,405)	(2,053)
계	8,113	12,667

(2) 당기 중 매출원가로 비용 인식한 재고자산의 원가는 33,308백만원(2020: 30,828백만원)입니다. 이 중 재고자산 평가손실 금액은 352백만원(2020: 1,372백만원), 재고자산 평가손실 환입금액은 없습니다.

## 11. 기타자산

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

구분	2021.12.31	2020.12.31
선급금	404	248
선급비용	2,842	2,024
계	3,246	2,272

## 12. 매각예정자산

회사는 이사회 결의를 통하여 상상키즈사업을 매각하기로 결정하였으며, 이로 인해 상상키즈사업과 관련된 자산 및 부채는 매각예정자산 및 부채로 표시되었습니다.

당기말 현재 매각예정으로 분류한 자산 및 부채의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	2021.12.31
처분자산 집단	
매출채권 및 수취채권	2,202
재고자산	3,307

구 분	2021.12.31
기타유동자산	369
유무형자산	19
합 계	5,897
처분자산집단 내 부채	
매입채무 및 지급채무	134
기타유동부채	608
기타비유동부채	460
합 계	1,202

### 13. 종속기업 및 관계기업 투자

(1) 당기말과 전기말 현재 종속기업 및 관계기업 투자의 현황은 다음과 같습니다.

회사명	소재지	소유지분율(%)		결산월
		2021.12.31	2020.12.31	
(주)대교에듀피아(*1)	대한민국	-	98.64	12월
에듀베이션(주)	대한민국	100.00	100.00	12월
(주)트니트니와 그 종속기업(*5)	대한민국	-	100.00	12월
(주)대교에듀캠프와 그 종속기업(*6)	대한민국	99.98	99.95	12월
(주)대교CSA	대한민국	70.00	70.00	12월
대교아메리카	미국	50.06	50.06	12월
대교항공유한공사와 그 종속기업(*2)	중국	47.89	47.89	12월
대교말레이시아와 그 종속기업	말레이시아	100.00	100.00	12월
상해대교자순유한공사	중국	100.00	100.00	12월
대교인도네시아	인도네시아	69.83	69.83	12월
대교싱가폴	싱가폴	70.00	70.00	12월
Eye Level Hub, LLC	미국	50.06	50.06	12월
대교인도	인도	100.00	100.00	3월
대교영국(*3)	영국	100.00	100.00	12월
장춘대교자순유한공사와 그 종속기업(*4)	중국	-	100.00	12월
트러스톤사모증권투자신탁제4호	대한민국	100.00	100.00	12월
KNOWRE AMERICAS, INC. 와 그 종속기업(*6)	미국	79.01	78.14	12월
DKI Growing Star 1호 투자조합(*4)	대한민국	-	24.00	12월
농업회사법인 주식회사 워더그린	대한민국	46.99	46.99	12월
한국투자PrivateDebt전문투자형사모투자신탁	대한민국	28.85	28.85	12월
키움유레카전문투자형사모투자신탁	대한민국	28.57	28.57	12월
스마트대교동행	대한민국	40.00	40.00	12월
라이브데이터(*7)	대한민국	39.20	-	12월

투블럭 AI(*7)	대한민국	20.00	-	12월
디피니션(*7)	대한민국	51.00	-	12월
(주)키즈스쿨레(*7)	대한민국	100.00	-	12월

(\*1) 전기 중 파산선고를 받아 지배력을 상실하였으며, 당기 중 청산하였습니다.

(\*2) 지분율이 50%미만이나, 이사회 전 구성원을 선임하고 있어 종속기업에 포함하였습니다.

(\*3) 전기 중 회사의 정기 이사회에서 청산을 결의하였습니다.

(\*4) 당기 중 청산하였습니다.

(\*5) 당기 중 (주)대교에듀캠프에 합병되었습니다.

(\*6) 당기 중 추가 취득하였습니다.

(\*7) 당기 중 신규 취득하였습니다.

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

구분	2021	2020
기초	88,832	94,409
취득	22,740	33,588
배당	(413)	(2,359)
이익 중 지분해당액 등	(20,182)	(13,661)
기타포괄손익 중 지분해당액	2,330	(1,700)
지분법이익잉여금의 변동	(318)	(353)
지분법기타자본잉여금의 변동	(2)	1,166
지분법주식 손상차손(*1)	(7,811)	(10,797)
처분	(792)	(11,461)
기말	84,384	88,832

(\*1) 회사는 당기 중 대교에듀캠프 및 에듀베이션에 대하여 회수가능액과 장부금액의 차이 4,966백만원과 2,846백만원을 각각 손상으로 인식하였습니다. 회수가능액은 사용가치를 기초로 결정되었으며, 사용가치는 자산의 계속적인 사용으로부터 기대되는 미래현금흐름을 할인하여 결정하였습니다. 회수가능액을 결정할 때 사용한 영구성장율은 0%이며, 할인율은 보고기간 말 현재 관측가능한 투입변수 등에 근거하여 대교에듀캠프 13.3%, 에듀베이션 14.6%로 적용하였습니다.

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

- 대교에듀캠프

구분	회수가능액에 대한 영향		
	가정의 변동	가정의 증가	가정의 감소
영구성장율	0.5%	590	(547)
할인율	0.5%	(863)	932

- 에듀베이션

구분	회수가능액에 대한 영향		
	가정의 변동	가정의 증가	가정의 감소
영구성장율	0.5%	236	(221)
할인율	0.5%	(343)	368

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

- 2021.12.31

회사명	유동자산	비유동자산	유동부채	비유동부채	매출액	당기순이익	총포괄이익
에듀베이션(주)	4,321	1,498	1,097	180	5,279	(218)	(216)
(주)대교에듀캠프와 그 종속기업	9,536	21,446	16,106	5,292	18,486	(18,112)	(18,256)
(주)대교CSA	12	-	-	-	-	-	-
대교아메리카	4,159	983	3,636	656	6,344	1,591	1,582
대교홍콩유한공사와 그 종속기업	6,330	2,495	870	403	5,577	1,069	1,628
대교말레이시아와 그 종속기업	1,900	293	920	6	1,350	126	187
상해대교자순유한공사	496	261	1,345	79	698	(509)	(554)
대교인도네시아	318	169	3,273	83	436	(148)	(340)
대교싱가폴	722	159	2,160	172	1,595	276	175
Eye Level Hub, LLC	1,788	23,276	15,526	10,491	3,833	434	334
대교인도	360	94	179	281	123	(347)	(334)
대교영국	20	-	-	-	-	(19)	(16)
장춘대교자순유한공사와 그 종속기업(*1)	-	-	-	-	-	(1)	(21)
트러스트사모증권투자신탁제4호	757	4,917	118	-	-	501	501
KNOWRE AMERICAS, INC.와 그 종속기업	2,088	630	1,221	1,369	8,487	(422)	(416)
농업회사법인 주식회사 워더그린	402	12,127	13	23	133	(131)	(131)
한국투자PrivateDebt전문투자형사모투자신탁	293	10,971	170	-	-	1,023	1,023

키움유레카전문투자형사모투자신탁(*2)	79	1,739	32	-	-	159	159
스마트대교동행(*2)	1,288	5,363	-	-	-	(3,337)	(3,337)
라이브데이터(*2)	2,595	136	77	84	360	(248)	(248)
투블럭 A(*2)	79	1,540	10	400	-	-	-
디피니션(*2)	10,601	1,390	1,438	17	-	(463)	(463)
(주)키즈스쿨레(*2)	10,082	5,100	5,925	2,402	3,053	85	12

(\*1) 당기 중 청산하였으며, 손익 재무정보는 청산 이전 재무성과입니다.

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

- 2020.12.31

회사명	유동자산	비유동자산	유동부채	비유동부채	매출액	당기순손익	총포괄손익
(주)대교에듀피아(*2)	439	24	7,591	-	2,920	159	159
에듀베이션(주)	4,205	1,484	858	73	4,044	(499)	(507)
(주)트니트니와 그 종속기업(*1)	2,212	18,433	2,429	2,088	7,045	(3,559)	(3,550)
(주)대교에듀캠프와 그 종속기업	6,713	12,311	8,360	1,276	10,609	(6,254)	(6,262)
(주)대교CSA	13	-	-	-	-	-	-
대교아메리카	3,879	608	4,106	1,114	6,463	202	281
대교홍콩유한공사와 그 종속기업	4,586	2,765	645	398	3,860	(1,126)	(1,434)
대교말레이시아와 그 종속기업	1,542	354	773	43	1,477	(50)	(100)
상해대교자순유한공사	691	312	1,113	147	734	(146)	(143)
대교인도네시아	442	157	3,048	79	372	(257)	(76)
대교싱가폴	535	155	1,875	441	1,174	(7)	65
Eye Level Hub, LLC	882	21,974	22,720	1,423	3,990	(32)	51
대교인도	687	101	135	324	143	(338)	(375)
대교영국	160	38	143	19	64	(176)	(178)
장춘대교자순유한공사와 그 종속기업	142	-	-	-	24	(393)	(380)
트러스트사모증권투자신탁제4호	485	4,624	41	-	-	111	111
KNOWRE AMERICAS, INC. 와 그 종속기업	2,592	892	1,428	1,568	9,002	561	440
DKI Growing Star 1호 투자조합	157	64	-	-	-	89	89
농업회사법인 주식회사 워더그린	501	12,147	7	17	125	(166)	(166)
IBK에이원컨버터블 전문투자형사모투자신탁제1호(*2)	-	-	-	-	-	169	169
리코-시너지클라보멀티메자닌사모투자신탁 제3호(*2)	-	-	-	-	-	(83)	(83)
한국투자PrivateDebt전문투자형사모투자신탁	1,002	9,965	-	-	-	(111)	(111)
흥국코스닥벤처전문투자형사모투자신탁(*2)	-	-	-	-	-	415	415
키움유레카전문투자형사모투자신탁(*1)	421	430	1	-	-	(32)	(32)
스마트대교동행(*1)	4,988	-	-	-	-	(12)	(12)

(\*1) 전기 중 신규취득하였으며, 손익 재무정보는 취득 이후 재무성과입니다.

(\*2) 전기 중 처분 등으로 지배력 또는 유의적 영향력을 상실하였으며, 손익 재무정보는 지배력 또는 유의적 영향력 상실하기 이전 재무성과입니다.

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

- 2021.12.31

회사명	순자산	지분율(%)	순자산 지분금액	투자차액	미실현손익	미반영손실	기말 장부금액
에듀베이션주(*)	4,542	100.00	7,562	4,328	-	-	11,890
주대교에듀캠프와 그 종속기업	9,584	99.98	3,016	148	-	-	3,164
주대교CSA	12	70.00	8	-	-	-	8
대교아메리카	849	50.06	425	-	(36)	-	389
대교홍콩유한공사와 그 종속기업	7,612	47.89	3,645	-	(34)	-	3,611
대교말레이시아와 그 종속기업	1,267	100.00	1,267	-	(37)	-	1,230
상해대교자순유한공사	(666)	100.00	(666)	-	(35)	701	-
대교인도네시아	(2,869)	69.83	(2,003)	-	3	2,000	-
대교싱가폴	(1,451)	70.00	(1,016)	-	(3)	1,019	-
Eye Level Hub, LLC	(953)	50.06	(477)	-	-	477	-
대교인도	(5)	100.00	(5)	-	(13)	18	-
대교영국	20	100.00	20	-	-	-	20
트러스트사모증권투자신탁제4호	5,557	100.00	5,557	-	-	-	5,557
장춘대교자순유한공사와 그 종속기업	-	-	-	-	-	-	-
KNOWRE AMERICAS, INC.와 그 종속기업(*)	129	79.01	9,072	18,015	-	-	27,087
농업회사법인 주식회사 위더그린	12,493	46.99	5,871	-	-	-	5,871
한국투자PrivateDebt전문투자형사모투자신탁	11,094	28.85	3,200	-	-	-	3,200
키움유레카전문투자형사모투자신탁	1,786	28.57	510	-	-	-	510
스마트대교동행	6,651	40.00	2,660	-	-	-	2,660
라이브데이터	2,569	39.20	1,007	825	-	-	1,832
투블럭 시	1,209	20.00	242	758	-	-	1,000
디피니션	10,537	51.00	5,374	-	-	-	5,374
쥬키즈스쿨레	6,856	100.00	8,887	2,093	-	-	10,980
계	76,823		54,156	26,167	(155)	4,215	84,383

(\*) 영업권 이외의 식별가능한 무형자산(기술적 가치, 고객가치, 브랜드)은 순자산지분금액에 포함하여 기재하였습니다.

- 2020.12.31

회사명	순자산	지분율(%)	순자산 지분금액	투자차액	미실현손익	미반영손실	기말 장부금액
에듀베이션주(*)	4,758	100.00	8,228	7,174	-	-	15,402
쥬트니트니와 그 종속기업(*)	16,128	100.00	10,514	7,694	-	-	18,208
주대교에듀캠프와 그 종속기업	9,389	99.95	9,387	148	-	-	9,535
주대교CSA	12	70.00	9	-	-	-	9
대교아메리카	(733)	50.06	(367)	-	(50)	417	-
대교홍콩유한공사와 그 종속기업	6,307	47.89	3,022	-	(40)	-	2,982
대교말레이시아와 그 종속기업	1,080	100.00	1,080	-	(41)	-	1,039
상해대교자순유한공사	(257)	100.00	(256)	-	(43)	299	-
대교인도네시아	(2,529)	69.83	(1,754)	-	(21)	1,775	-
대교싱가폴	(1,627)	70.00	(1,138)	-	(4)	1,142	-
Eye Level Hub, LLC	(1,287)	50.06	(644)	-	-	644	-
대교인도	329	100.00	329	-	(13)	-	316
대교영국	36	100.00	36	-	-	-	36
트러스트사모증권투자신탁제4호	5,068	100.00	5,068	-	-	-	5,068

장춘대학교자순유한공사와 그 종속기업	142	100.00	142	-	-	-	-	-	142
KNOWRE AMERICAS, INC.와 그 종속기업(*)	489	78.14	9,114	16,533	(940)	-	-	-	24,707
DKI Growing Star 1호 투자조합	221	24.00	53	-	-	-	-	-	53
농업회사법인 주식회사 위더그린	12,624	46.99	5,933	-	-	-	-	-	5,933
한국투자PrivateDebt전문투자형사모투자신탁	10,967	28.85	3,164	-	-	-	-	-	3,164
키움유레카전문투자형사모투자신탁	850	28.57	243	-	-	-	-	-	243
스마트대학교동행	4,988	40.00	1,995	-	-	-	-	-	1,995
계	66,955		54,158	31,549	(1,152)	4,277			88,832

(\*) 영업권 이외의 식별가능한 무형자산(기술적 가치, 고객가치, 브랜드)은 순자산지분금액에 포함하여 기재하였습니다.

## 14. 유형자산

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

- 2021.12.31

구분	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	공구와기구	비품	입목	건설중인자산	계
취득원가	23,968	109,333	5,649	468	1,191	28	116,218	914	321	258,090
감가상각누계액	-	(31,459)	(1,875)	(468)	(1,068)	(28)	(97,338)	-	-	(132,236)
장부금액	23,968	77,874	3,774	-	123	-	18,880	914	321	125,854

- 2020.12.31

구분	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	공구와기구	비품	입목	건설중인자산	계
취득원가	24,742	107,496	4,784	468	1,090	28	117,172	914	214	256,908
감가상각누계액	-	(28,424)	(1,678)	(468)	(1,018)	(28)	(92,504)	-	-	(124,120)
장부금액	24,742	79,072	3,106	-	72	-	24,668	914	214	132,788

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

- 2021년

구분	토지	건물	구축물	차량운반구	비품	입목	건설중인자산	계
기초	24,742	79,072	3,106	72	24,668	914	214	132,788
취득	-	-	697	101	7,603	-	276	8,677
처분/폐기	-	-	-	-	(198)	-	-	(198)
감가상각비	-	(2,558)	(198)	(50)	(13,174)	-	-	(15,980)
투자부동산 대체	(774)	1,360	-	-	-	-	-	586
대체	-	-	169	-	(19)	-	(169)	(19)
기말	23,968	77,874	3,774	123	18,880	914	321	125,854

- 2020년

구분	토지	건물	구축물	차량운반구	비품	입목	건설중인자산	계
기초	46,688	92,014	4,802	108	27,314	914	1,077	172,917
취득	-	167	7	18	12,875	-	180	13,247
처분/폐기	-	-	-	-	(692)	-	(653)	(1,345)
감가상각비	-	(2,533)	(249)	(54)	(14,829)	-	-	(17,665)
손상	-	-	(1,844)	-	-	-	-	(1,844)
투자부동산 대체	(21,946)	(10,576)	-	-	-	-	-	(32,522)
대체	-	-	390	-	-	-	(390)	-
기말	24,742	79,072	3,106	72	24,668	914	214	132,788

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

구분	2021	2020
매출원가	13,781	15,322
판매비와관리비	2,199	2,343
계	15,980	17,665

(4) 보고기간말 현재 일부 유형자산에 대해 전세권 및 근저당권이 설정되어 있습니다(주석29 참조).

## 15. 투자부동산

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

구분	2021.12.31			2020.12.31		
	취득원가	감가상각누계액	장부금액	취득원가	감가상각누계액	장부금액
토지	46,802	-	46,802	46,028	-	46,028
건물	140,487	(57,036)	83,451	142,323	(54,346)	87,977
계	187,289	(57,036)	130,253	188,351	(54,346)	134,005

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

- 2021년

구분	토지	건물	계
기초	46,028	87,977	134,005
감가상각비	-	(3,167)	(3,167)

구분	토지	건물	계
대체	774	(1,359)	(585)
기말	46,802	83,451	130,253

- 2020년

구분	토지	건물	계
기초	24,082	80,592	104,674
감가상각비	-	(3,191)	(3,191)
대체	21,946	10,576	32,522
기말	46,028	87,977	134,005

(3) 당기말 현재 투자부동산의 공정가치는 336,617백만원(2020: 222,860백만원)이며, 공정가치 평가는 독립된 평가인에 의한 평가액 등을 기초로 하고 있습니다.

(4) 투자부동산과 관련하여 손익계산서에 인식된 금액은 임대수익 12,159백만원(2020: 10,718백만원)이며, 투자부동산과 직접 관련된 운영비용(유지와 보수비용 포함)은 8,667백만원(2020: 8,513백만원)입니다.

(5) 보고기간말 현재 일부 투자부동산에 대해 전세권 및 근저당권이 설정되어 있습니다(주석29 참조).

## 16. 무형자산

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

- 2021.12.31

구분	영업권	회원권	개발비	산업재산권	소프트웨어	기타무형자산	계
취득원가	754	7,902	173,766	2,159	55,450	18,256	258,287
상각누계액	-	-	(124,961)	(1,959)	(44,709)	(16,226)	(187,855)
손상차손누계액	(274)	(627)	(48,805)	(2)	(1,274)	(48)	(51,030)
정부보조금	-	-	-	-	(238)	-	(238)
장부금액	480	7,275	-	198	9,229	1,982	19,164

- 2020.12.31

구분	영업권	회원권	개발비	산업재산권	소프트웨어	기타무형자산	계
취득원가	754	7,902	173,766	2,076	51,393	16,973	252,864
상각누계액	-	-	(122,544)	(1,898)	(40,764)	(15,086)	(180,292)
손상차손누계액	(274)	(627)	(41,055)	(2)	(376)	(48)	(42,382)
정보보조금	-	-	-	-	-	(28)	(28)
장부금액	480	7,275	10,167	176	10,253	1,811	30,162

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

- 2021년

구분	영업권	회원권	개발비	산업재산권	소프트웨어	기타무형자산	계
기초	480	7,275	10,166	176	10,254	1,811	30,162
취득	-	-	-	86	3,912	1,283	5,281
상각(국고보조금 포함)	-	-	(2,416)	(61)	(3,946)	(1,112)	(7,535)
손상(*)	-	-	(7,750)	-	(898)	-	(8,648)
처분	-	-	-	(3)	(93)	-	(96)
기말	480	7,275	-	198	9,229	1,982	19,164

- 2020년

구분	영업권	회원권	개발비	산업재산권	소프트웨어	기타무형자산	계
기초	480	8,297	15,611	194	7,027	1,818	33,427
취득	-	-	-	52	6,450	1,006	7,508
내부개발에 의한 취득	-	-	7,100	-	-	-	7,100
상각(국고보조금 포함)	-	-	(6,677)	(68)	(2,955)	(1,013)	(10,713)
손상(*)	-	-	(5,867)	-	-	-	(5,867)
처분	-	(1,022)	-	(2)	(269)	-	(1,293)
기말	480	7,275	10,167	176	10,253	1,811	30,162

(\*) 회사는 무형자산의 회수가능액을 평가하여 회수가능액이 장부금액에 미달하는 개발비 등에 대하여 당기 중 8,648백만원의 손상차손을 인식하였습니다(2020: 5,867백만원).

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

구분	2021	2020
매출원가	4,742	8,115
판매비와관리비	2,793	2,598
계	7,535	10,713

(4) 개발비

회사는 당기 중 사업성이 낮은 것으로 판단하는 개발비 7,750백만원(2020: 5,867백만원)을 손상처리하였으며, 손익계산서상 '기타비용'에 포함되어 있습니다. 또한, 해당 개발비는 회사의 영업부문 중 교육서비스에 속하였습니다.

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

- 2021년

분류	개별자산	장부금액	손상차손 금액
학습지	씨및 스코어 초등수학 1~2학년 신규 (자산) 등 14건(*1)	5,828	5,828
교과서	교과서 초등 수학 3, 4학년 (자산) 등 4건(*1)	1,922	1,922
계		7,750	7,750

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

- 2020년

분류	개별자산	장부금액	손상차손 금액
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.

2) 회수가능액의 추정

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

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

회수가능액 추정을 위한 할인율은 자산의 특유한 위험을 반영하여 조정한 할인율 13.2%로 추정하였습니다.

3) 손상차손이 포함된 손익계산서 항목은 기타비용 7,750백만원(2020: 5,867백만원)입니다.

4) 주요 개발비의 자산내역

회사의 개발비는 당기 중 전액 손상처리되었습니다.

전기말 현재 학습지교재 개발비는 개발 진행중인 개발비 1,747백만원과 개발이 완료된 개발비 5,901백만원으로 구성되어 있으며, 상각이 진행중인 개발비의 가중평균잔여상각기간은 3.1년입니다.

전기말 현재 교과서교재 개발비는 진행중인 개발비 1,625백만원과 개발이 완료된 개발비 894백만원으로 구성되어 있으며, 상각이 진행중인 개발비의 가중평균잔여상각기간은 1.7년입니다.

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

구분	2021	2020
매출원가	6,358	1,778
판매비와관리비	115	33
계	6,473	1,811

(5) 영업권

영업권은 사업부별로 식별된 회사의 현금창출단위에 배분하고 있습니다. 당기말과 전기말 현재 영업권의 내용은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	2021.12.31	2020.12.31
차이홍 사업부	480	480

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

경영진은 과거 실적과 시장 성장에 대한 예측에 근거하여 현금흐름추정액을 결정하였으며, 사용된 할인율은 관련된 영업부문의 위험을 반영한 할인율입니다. 차이홍 사업부의 사용가치 계산에 적용된 할인율은 13.2%(전기: 9.0%)입니다.

## 17. 리스

회사가 리스이용자인 경우의 리스에 대한 정보는 다음과 같습니다.

### (1) 재무상태표에 인식된 금액

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

구분	2021.12.31	2020.12.31
사용권자산		
부동산	65,816	74,177
사무용기기	60	125
차량운반구	47	144
계	65,923	74,446

구분	2021.12.31	2020.12.31
리스부채		
유동	21,415	22,191
비유동	42,520	49,458
계	63,935	71,649

당기 중 증가된 사용권자산은 19,036백만원입니다(2020: 12,912백만원).

### (2) 손익계산서에 인식된 금액

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

구분	2021	2020
사용권자산의 감가상각비		
부동산	23,186	24,938
사무용기기	65	65
차량운반구	41	43
계	23,292	25,046
리스부채에 대한 이자비용(기타비용에 포함)	1,435	1,868
단기리스료(매출원가 및 판매비와관리비에 포함)	120	96
단기리스가 아닌 소액자산 리스료(매출원가 및 판매비와관리비에 포함)	1,277	1,555

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 인식한 금액은 57백만원(2020: 366백만원)입니다.

당기 중 리스의 총 현금유출은 24,489백만원입니다(2020: 25,588백만원).

## 18. 기타지급채무

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

구분	2021.12.31	2020.12.31
유동항목		
미지급금	20,159	12,158
미지급비용	29,080	28,121
임대보증금	20,791	18,449
소계	70,030	58,728
비유동항목		
장기종업원급여채무	498	146
임대보증금	9,592	11,312
소계	10,090	11,458
계	80,120	70,186

## 19. 기타부채

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

구분	2021.12.31	2020.12.31
유동항목		
예수금	4,579	3,178
선수금	250	37
선수수익	506	768
계	5,335	3,983

## 20. 총당부채

당기와 전기 중 총당부채의 변동은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	2021		2020	
	복구총당부채	소송총당부채(*1)	복구총당부채	소송총당부채(*1)
기초	2,719	8,244	876	6,355
총당금 전입 등	(66)	357	1,843	1,889
총당금 사용	-	(8,601)	-	-
기말	2,653	-	2,719	8,244
유동항목	191	-	62	8,244
비유동항목	2,462	-	2,657	-

(\*1) 해당 금액은 근로자 및 퇴직자들이 회사를 상대로 한 소송에 대한 건입니다. 동 총당부채 전입액은 '매출원가'와 '기타비용'으로 분류되어 당기손익으로 인식되었습니다.

## 21. 순확정급여부채

### 21.1 확정급여제도

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

구분	2021.12.31	2020.12.31
기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	70,708	73,276
사외적립자산의 공정가치	(67,334)	(61,348)
순확정급여부채	3,374	11,928

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

구분	2021	2020
당기근무원가	7,782	8,309
순이자원가	262	180
종업원급여에 포함된 총 비용	8,044	8,489

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

구분	2021.12.31	2020.12.31
법인세 차감전 순확정급여부채의 재측정요소	(13,419)	(15,682)
법인세 효과	3,247	3,795
법인세 차감후 순확정급여부채의 재측정요소	(10,172)	(11,887)

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

구분	2021	2020
매출원가	6,663	7,046
판매비와관리비	1,381	1,443
계	8,044	8,489

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

구분	2021	2020
기초	73,276	70,849
당기근무원가	7,782	8,309

구분	2021	2020
이자비용	1,533	1,448
재측정요소:		
- 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(5,563)	2,848
- 경험적조정으로 인한 보험수리적손익	3,090	(2,966)
- 인구통계적가정 변경으로 인한 보험수리적손익	59	-
퇴직금 지급액	(9,469)	(7,212)
기말	70,708	73,276

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

구분	2021	2020
기초	61,348	60,642
사외적립자산의 이자수익	1,272	1,269
재측정요소:		
- 사외적립자산의 수익	(151)	(85)
사용자의 기여금	13,500	6,400
퇴직금 지급액	(8,635)	(6,878)
기말	67,334	61,348

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

구분	2021.12.31	2020.12.31
할인율	2.74	2.22
미래임금상승률	2.67	3.30

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

구분	2021.12.31	2020.12.31
정기예금	74	36,767
파생결합증권(원리금보장형) 등	67,260	24,581
계	67,334	61,348

(9) 회사의 경영진은 보고기간 후 개시하는 회계연도에 사외적립자산에 불입될 예상 금액은 11,000백만원으로 추정하고 있습니다.

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

구분	주요 가정의 변동	부채 금액의 변동
할인율	0.5% 증가/감소	2.70% 감소 / 2.90% 증가
급여상승율	0.5% 증가/감소	2.90% 증가 / 2.80% 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

회사는 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	10년 이상	합계
급여지급액	10,020	10,370	20,651	44,816	58,484	144,341

확정급여채무의 가중평균만기는 5.7년입니다.

## 21.2 확정기여제도

당기 중 확정기여제도와 관련하여 비용으로 인식한 금액은 1,533백만원(2020: 1,253백만원)입니다.

## 22. 이연법인세

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

구분	2021.12.31	2020.12.31
이연법인세자산		
12개월 이내에 회수될 이연법인세자산	6,126	8,234
12개월 후에 회수될 이연법인세자산	62,274	60,016
상계 전 이연법인세자산	68,400	68,250
이연법인세부채		
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	27	6
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	41,442	41,603
상계 전 이연법인세부채	41,469	41,609
상계 후 이연법인세자산	26,931	26,641

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

구분	2021	2020
기초	26,641	7,731
손익계산서에 반영된 이연법인세	2,927	14,212
기타포괄손익에 반영된 이연법인세	(2,637)	4,698
기말	26,931	26,641

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

- 2021년

구분	기초	증가(감소)		기말
		당기손익	기타포괄손익	
이연법인세자산				
순확정급여부채	16,129	129	(548)	15,710
대손충당금	3,722	(570)	-	3,152
미지급비용	1,725	398	-	2,123
기타포괄손익-공정가치 금융자산 평가손실	7,455	(495)	-	6,960
무형자산손상차손	10	(10)	-	-
무형자산상각비	460	-	-	460
임차보증금	638	(144)	-	494
감가상각비	1,917	4,325	-	6,242
당기손익-공정가치 금융자산 평가손실	937	1,023	-	1,960
리스부채	17,339	(1,866)	-	15,473
지분법주식	11,965	(11,649)	-	316
소송충당부채	1,995	(1,995)	-	-
이월결손금	-	13,641	-	13,641
기타	3,958	(2,089)	-	1,869
소계	68,250	698	(548)	68,400
이연법인세부채				
기타포괄손익-공정가치 금융자산	(686)	53	-	(633)
사외적립자산	(14,827)	(860)	-	(15,687)
기타포괄손익-공정가치 금융자산 평가이익	(7,885)	908	(2,089)	(9,066)
당기손익-공정가치 금융자산 평가이익	(61)	61	-	-
사용권자산	(18,016)	2,062	-	(15,954)
기타	(134)	5	-	(129)
소계	(41,609)	2,229	(2,089)	(41,469)
계	26,641	2,927	(2,637)	26,931

- 2020년

구분	기초	증가(감소)		기말
		당기손익	기타포괄손익	
이연법인세자산				
순확정급여부채	15,458	679	(8)	16,129
대손충당금	2,099	1,623	-	3,722
미지급비용	2,726	(1,001)	-	1,725
기타포괄손익-공정가치 금융자산 평가손실	7,361	2,531	(2,437)	7,455
순확정급여부채의 재측정요소	3,803	(3,803)	-	-

구분	기초	증가(감소)		기말
		당기손익	기타포괄손익	
무형자산손상차손	642	(632)	-	10
무형자산상각비	460	-	-	460
임차보증금	891	(253)	-	638
감가상각비	654	1,263	-	1,917
당기손익-공정가치 금융자산 평가손실	651	286	-	937
리스부채	24,012	(6,673)	-	17,339
지분법주식	-	11,965	-	11,965
소송충당부채	-	1,995	-	1,995
기타	2,417	1,541	-	3,958
소계	61,174	9,521	(2,445)	68,250
이연법인세부채				
기타포괄손익-공정가치 금융자산	(686)	-	-	(686)
사외적립자산	(14,654)	(173)	-	(14,827)
기타포괄손익-공정가치 금융자산 평가이익	(12,497)	(2,531)	7,143	(7,885)
당기손익-공정가치 금융자산 평가이익	-	(61)	-	(61)
사용권자산	(24,499)	6,483	-	(18,016)
기타	(1,107)	973	-	(134)
소계	(53,443)	4,691	7,143	(41,609)
계	7,731	14,212	4,698	26,641

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

구분	2021.12.31			2020.12.31		
	반영 전	법인세효과	반영 후	반영 전	법인세효과	반영 후
기타포괄손익-공정가치금융자산 평가손익	33,235	(8,043)	25,192	28,352	(6,861)	21,491
순확정급여부채의 재측정요소	(13,418)	3,247	(10,171)	(15,682)	3,795	(11,887)

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

구분	2021.12.31	2020.12.31
종속기업 등의 투자지분	83,391	57,164
종속기업의 매출채권에 대한 손상 등	11,271	3,042
세무상 이월결손금(*1)	993	1,611

(\*1) 세무상 이월결손금의 최장만기는 2027년 입니다.

### 23. 자본금

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

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

### 24. 자본잉여금

당기말과 전기말 현재 자본잉여금은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	2021.12.31	2020.12.31
주식발행초과금	46,797	46,797
기타자본잉여금	27,213	27,249
계	74,010	74,046

### 25. 기타자본구성요소

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

구분	2021.12.31	2020.12.31
주식선택권	215	502
자기주식	(115,988)	(116,504)
계	(115,773)	(116,002)

### 26. 주식기준보상

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

구분	내용
최초공고일	2021년 8월 13일
부여방법	주식교부형
행사가능기간	2022년 4월 (예정)
행사가능조건	2021년 7월 1일부터 2021년 12월 31일까지 재직한 자 중 경영목표를 달성한 자
행사가능가격(*)	우선주 기준주가 X (1 - 할인율)
부여주식수	우선주 68,316주(예정)

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

(2) 보고기간말 현재 주식선택권의 공정가치는 214백만원(2020: 502백만원)입니다. 평가모형에 적용된 주요 가격결정요소는 가중평균주가 2,736원(2020: 3,664원)와 기대주가변동성 37.1%(2020: 40.3%), 기대배당수익률 3.5%(2020: 4.2%), 기대만기 0.43년(2020: 0.45년) 및 무위험이자율 1.35%(2020: 0.74%)입니다.

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

구분	2021	2020
기초	502	845
총보상원가	214	502
행사 등으로 인한 감소액	(502)	(845)
기말	214	502

## 27. 자기주식

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

- 2021년

구분	보통주식수	우선주식수	금액
기초	15,634,584	5,430,671	116,504
취득	21,052	32,425	183
처분	-	(207,733)	(699)
기말	15,655,636	5,255,363	115,988

- 2020년

구분	보통주식수	우선주식수	금액
기초	13,622,584	4,527,098	105,653
취득	2,012,000	1,304,835	12,223
처분	-	(401,262)	(1,372)
기말	15,634,584	5,430,671	116,504

## 28. 이익잉여금

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

구분	2021.12.31	2020.12.31
법정적립금(*1)	32,300	32,300
임의적립금	523,805	523,805
미처분이익잉여금(미처리결손금)	(68,113)	(18,896)
계	487,992	537,209

(\*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	2021	2020
기초	537,209	577,713
당기순손실	(46,668)	(29,816)
순확정급여부채의 재측정요소	1,716	25
배당금 지급	(6,790)	(10,359)
종속기업의 이익잉여금 변동	(318)	(354)
기타포괄손익-공정가치 금융자산처분	2,843	-
기말	487,992	537,209

(3) 당기와 전기의 결손금처리계산서 내역은 다음과 같습니다.

### 결 손 금 처 리 계 산 서

제 35 기	2021년 1월 1일 부터 2021년 12월 31일 까지	제 34 기	2020년 1월 1일 부터 2020년 12월 31일 까지
처리예정일	2022년 3월 25일	처리확정일	2021년 3월 26일

주식회사 대교 (단위: 원)

구분	제 35 기		제 34 기	
미처분 이익잉여금(미처리결손금)		(68,113,018,476)		(18,896,044,572)
전기이월미처분이익잉여금(미처리결손금)	(23,189,237,012)		15,439,927,287	
지분법이익잉여금	(318,007,735)		(353,463,531)	
기타포괄손익금융자산처분잉여금	2,843,276,546		-	
순확정급여부채의 재측정요소	1,715,531,535		24,675,813	
중간배당액(주석 38) (당기 : 보통주배당금(율) : 30원(6%) 우선주배당금(율) : 30원(6%) 전기 : 보통주배당금(율) : 50원(10%) 우선주배당금(율) : 50원(10%)	(2,496,531,240)		(4,191,048,250)	
당기순이익(손실)	(46,668,050,570)		(29,816,135,891)	
결손금 처리액		4,302,658,320		4,293,192,440
현금배당금(주석 38) (당기 : 보통주배당금(율) : 50원(10%) 우선주배당금(율) : 60원(12%) 전기 : 보통주배당금(율) : 50원(10%) 우선주배당금(율) : 60원(12%)	4,302,658,320		4,293,192,440	
차기이월미처분이익잉여금(미처리결손금)		(72,415,676,796)		(23,189,237,012)

## 29. 우발상황 및 약정사항

- (1) 당기말 현재 회사는 B2B 거래와 관련하여 우리은행과 2,900백만원의 대출한도 약정을 체결하고 있습니다.
- (2) 당기말 현재 회사는 임대업체의 임대보증금에 대한 담보와 관련하여 금융기관에 차금 1,315백만원을 담보로 제공하고 있으며, 서울보증보험으로부터 1,441백만원의 이행보증 등을 제공받고 있습니다.
- (3) 회사는 눈높이수학과 써밋수학의 저작권 이용과 관련하여 한국콘텐츠뱅크에 관련 매출액의 일정율을 수수료로 지급하고 있으며, 당기와 전기 중 지급한 저작권이용료는 1,041백만원과 1,087백만원입니다.
- (4) 회사는 개인사업자인 회원지도교사와 회원관리위탁계약을 체결하고 월회비 입금액의 일정율을 수수료로 지급하고 있으며, 이에 따라 당기와 전기 중 회사가 계상한 위탁관리판매수수료는 각각 264,734백만원과 261,844백만원입니다.
- (5) 당기말 현재 회사가 원고로 계류중인 소송사건은 2건이며(총 소송금액 233백만원), 피고로서 계류중인 소송사건은 11건(총 소송금액 2,446백만원)입니다.
- (6) 당기말 현재 회사는 미래에셋대우(주) 및 KB증권(주)와 대차약정계약을 체결하고 있으며, (주)신한금융지주회사 주식을 각각 794,561주와 175,587주 제공하고 있습니다.
- (7) 당기말 현재 회사의 일부 유형자산 및 투자부동산에 대하여 전세권 6,025백만원과 근저당권 6,643백만원이 설정되어 있습니다.
- (8) 당기말 현재 회사는 종속기업인 KNOWRE AMERICAS, INC. 주주에게 대여한 대여금 140백만원에 대해 KNOWRE AMERICAS, INC. 주식 47,286주를 담보로 제공받고 있습니다.
- (9) 당기말 현재 회사는 종속기업인 에듀베이션(주) 인수와 관련하여 인수대금 중 362백만원에 대하여 질권을 설정하고 있습니다.
- (10) 당기말 현재 회사는 (주)대교씨엔에스와 전산시스템 운영 대행 및 유지 보수 대

상시스템의 소프트웨어 수정 개발과 전산 장비 대상기기의 정비보수와 관련하여 용역 계약을 체결하고 있습니다. 당기와 전기 중 지급한 금액은 각각 17,089백만원과 20,789백만원입니다.

(11) 당기말 현재 회사는 종속기업인 (주)대교에듀캠프와 그 종속기업에 대하여 재무 지원을 하고 있습니다.

### 30. 고객과의 계약에서 생기는 수익

#### (1) 고객과의 계약에서 생기는 수익

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

구분	2021	2020
고객과의 계약에서 생기는 수익	580,903	575,764
기타 원천으로부터의 수익: 임차 및 전대 임차료 수익	12,263	10,883
총 수익	593,166	586,647

#### (2) 고객과의 계약에서 생기는 수익의 구분

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

#### - 2021년

구분	교육서비스업 및 출판사업	기타 부문	합계
부문 수익			
외부고객으로부터 수익	572,750	8,153	580,903
수익인식 시점			
한 시점에 인식	571,874	8,153	580,027
기간에 걸쳐 인식	876	-	876

#### - 2020년

구분	교육서비스업 및 출판사업	기타 부문	합계
부문 수익			
외부고객으로부터 수익	569,974	5,790	575,764
수익인식 시점			
한 시점에 인식	569,001	5,790	574,791
기간에 걸쳐 인식	973	-	973

### 31. 판매비와관리비

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

구분	2021	2020
급여	17,029	14,777
퇴직급여	1,550	1,849
복리후생비	3,637	3,402
감가상각비	3,931	4,573
광고선전비	22,724	21,591
지급수수료	28,072	24,160
무형자산상각비	2,793	2,598
세금과공과	2,894	3,078
운반비	7	7
도서인쇄비	266	348
지급임차료	64	68
기타	4,589	3,394
계	87,556	79,845

### 32. 비용의 성격별 분류

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

구분	2021	2020
재고자산의 변동	4,555	(1,447)

구분	2021	2020
원재료 및 상품매입액	28,753	32,274
감가상각비 및 무형자산상각비	49,973	56,614
종업원급여	138,367	138,000
지급수수료	329,714	320,929
지급임차료	7,758	7,139
광고선전비	22,724	21,591
기타비용	29,413	24,131
계	611,257	599,231

### 33. 기타수익

당기와 전기의 기타수익의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	2021	2020
외환차익	69	80
외화환산이익	253	-
배당금수익	3,543	3,907
당기손익-공정가치금융자산평가이익	1,782	2,845
당기손익-공정가치금융자산처분이익	3,217	2,029
파생상품평가이익	629	-
기타	1,200	2,594
계	10,693	11,455

### 34. 기타비용

당기와 전기의 기타비용의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	2021	2020
이자비용(임대차)	1,778	2,409
기부금	549	898
기타지급수수료	1,093	985
외환차손	17	51
외화환산손실	-	669

구분	2021	2020
당기손익-공정가치금융자산 평가손실	3,723	2,952
당기손익-공정가치금융자산 처분손실	-	591
파생상품평가손실	-	2,132
파생상품거래손실	-	137
유무형자산손상차손	8,648	7,711
기타	30	3,253
계	15,838	21,788

### 35. 기타금융수익

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

구분	2021	2020
외화환산이익	801	-
계	801	-

### 36. 법인세비용(수익)

(1) 당기와 전기의 법인세비용(수익)의 구성내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	2021	2020
당기법인세		
전기법인세의 조정사항	530	(2,270)
총당기법인세	530	(2,270)
이연법인세		
일시적차이의 증감 등	(2,927)	(14,212)
총이연법인세	(2,927)	(14,212)
법인세비용(수익)	(2,397)	(16,482)

(2) 당기와 전기의 법인세비용차감전순손익과 법인세비용(수익)간의 관계는 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	2021	2020
법인세비용차감전순손실	(49,065)	(46,298)
적용세율에 따른 법인세	(11,874)	(11,204)
조정사항		
비과세수익/비공제비용	1,341	(132)
전기 법인세 조정사항	530	(2,270)
이연법인세 미인식분 증감	8,338	(6,301)
기타	(732)	3,425
법인세비용(수익)	(2,397)	(16,482)
유효세율(법인세비용/법인세비용차감전순이익)(*)	-	-

(\*) 법인세비용차감전순손실이 발생하여 유효세율을 산출하지 않았습니다.

### 37. 주당손익

#### (1) 기본주당순이익

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

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

구분	2021	2020
보통주 당기순손실(*1)	(47,943)	(31,356)
가중평균 유통보통주식수(단위:주) (*2)	69,066,871	69,802,417
기본주당순익		
보통주 기본주당순실(단위:원/주)	(694)	(449)

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

구분	2021	2020
우선주 당기순이익(*1)	1,275	1,540
가중평균 유통우선주식수(단위:주) (*2)	14,119,083	14,554,148
기본주당이익		
우선주 기본주당이익(단위:원/주)	90	106

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

구분	2021	2020
당기순손실	(46,668)	(29,816)
보통주 당기순손실	(47,943)	(31,356)
우선주 당기순이익	1,275	1,540

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

구분	2021	2020
기말 현재 보통주 유통발행주식수	84,702,850	84,702,850
기말 현재 보통주 자기주식	(15,655,636)	(15,634,584)
기말 현재 유통보통주식수	69,047,214	69,068,266
가중평균 유통보통주식수	69,066,871	69,802,417
기말 현재 우선주 유통발행주식수	19,426,990	19,426,990
기말 현재 우선주 자기주식	(5,255,363)	(5,430,671)
기말 현재 유통우선주식수	14,171,627	13,996,319
가중평균 유통우선주식수	14,119,083	14,554,148

## (2) 희석주당순이익

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

구분	2021	2020
보통주 희석당기순손실	(47,943)	(31,356)

구분	2021	2020
가중평균된 유통보통주식수와 희석성 잠재적보통주의 합산 주식수(단위:주)(*)	69,066,871	69,802,417
희석주당손익		
보통주 희석주당손실(단위:원/주)	(694)	(449)

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

구분	2021	2020
우선주 희석당기순이익	1,275	1,540
가중평균된 유통보통주식수와 희석성 잠재적우선주의 합산 주식수(단위:주)(*)	14,187,399	14,733,035
희석주당이익		
우선주 희석주당이익(단위:원/주)	90	104

(\*) 총발행주식의 일별 적수금액에서 자기주식의 일별 적수금액을 차감한 금액을 당기 일수(365일)로 나누어 계산한 가중평균유통주식수와 주식선택권의 행사로 인해 부여해야 할 예상주식수의 단순합산을 통해 산출된 주식수입니다.

### 38. 배당금

(1) 당기와 전기에 지급된 보통주 중간배당금은 각각 2,072백만원(주당 배당금 30원, 주당 배당률 6%), 3,487백만원(주당 배당금 50원, 주당 배당률 10%)이며, 우선주 중간배당금은 각각 424백만원(주당 배당금 30원, 주당 배당률 6%), 704백만원(주당 배당금 50원, 주당 배당률 10%)입니다.

(2) 당기와 전기에 지급된 보통주 배당금은 각각 3,453백만원(주당 배당금 50원, 주당 배당률 10%), 4,976백만원(주당 배당금 70원, 주당 배당률 14%)이며, 우선주 배당금은 각각 840백만원(주당 배당금 60원, 주당 배당률 12%), 1,192백만원(주당 배당금 80원, 주당 배당률 16%)입니다.

(3) 당기말로 종료하는 회계연도의 보통주에 대한 주당 배당금 및 총 배당금은 각각 50원(주당 배당률 10%)과 3,452백만원이며, 우선주에 대한 주당 배당금 및 총 배당금

은 각각 60원(주당 배당율 12%)과 850백만원입니다. 동 배당금은 2022년 3월 25일 로 예정된 정기주주총회에 의안으로 상정될 예정이며, 당기의 재무제표는 이러한 미 지급배당금을 포함하고 있지 않습니다.

### 39. 영업으로부터 창출된 현금

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

구분	2021	2020
당기순이익(손실)	(46,668)	(29,816)
조정항목:	87,334	84,504
퇴직급여	8,044	8,489
감가상각비 및 무형자산상각비	49,973	56,614
당기손익-공정가치금융자산 평가손익	1,941	107
당기손익-공정가치금융자산 처분손익	(3,217)	(1,438)
무형자산손상차손	8,648	5,867
유형자산손상차손	-	1,844
이자비용	1,778	2,409
이자수익	(1,963)	(1,886)
배당금수익	(3,543)	(3,907)
법인세비용(수익)	(2,397)	(16,482)
지분법손익	27,993	24,458
대손상각비	556	857
기타의 대손상각비(환입)	44	(48)
파생상품평가이익	(629)	-
파생상품평가손실	-	2,132
파생상품거래손실	-	137
재고자산평가손실	352	1,372
유형자산폐기손실	29	1,345
기타	(275)	2,634
영업활동으로 인한 자산·부채의 변동:	532	(14,010)
당기손익-공정가치금융자산의 감소(증가)	15,607	(1,791)

구분	2021	2020
매출채권의 감소(증가)	(1,362)	3,898
기타수취채권의 증가	(3,263)	(329)
계약자산의 증가	(11)	(7)
재고자산의 감소(증가)	519	(3,075)
기타자산의 증가	(1,224)	(475)
매입채무의 증가(감소)	495	(550)
기타지급채무의 증가(감소)	10,020	(3,465)
계약부채의 증가(감소)	1,497	(721)
기타부채의 증가(감소)	1,512	(759)
충당부채의 감소	(8,602)	-
퇴직금 순지급액	(834)	(336)
사외적립자산의 불입	(13,500)	(6,400)
기타자산·부채의 변동	(322)	-
영업으로부터 창출된 현금	41,198	40,678

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

구분	2021	2020
기타포괄손익-공정가치금융자산의 평가	3,701	(14,740)
주식선택권의 행사	502	845
종속기업투자주식 취득관련 선급금 대체	-	27,550
투자부동산의 대체	(585)	32,522
유형자산취득관련 미지급금의 감소	(189)	(639)
무형자산취득관련 미지급금의 증가(감소)	(226)	192

(3) 재무활동에서 생기는 부채의 조정내용

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

- 2021년

구분	재무활동으로 인한 부채		
	리스부채(유동)	리스부채(비유동)	합계
기초	22,191	49,458	71,649
현금흐름	(21,657)	-	(21,657)
유동성대체	23,273	(23,273)	-
기타(*1)	(2,392)	16,335	13,943
기말	21,415	42,520	63,935

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

- 2020년

구분	재무활동으로 인한 부채		
	리스부채(유동)	리스부채(비유동)	합계
기초	22,218	69,312	91,530
현금흐름	(22,435)	-	(22,435)
유동성대체	37,498	(37,498)	-
기타(*1)	(15,090)	17,644	2,554
기말	22,191	49,458	71,649

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

#### 40. 특수관계자 거래

##### (1) 지배·종속기업 등 현황

1) 당기말과 전기말 현재 회사의 지배기업 및 최상위 지배기업은 (주)대교홀딩스입니다.

##### 2) 종속기업 현황

종속기업	소재지	지분율(%)	
		2021.12.31	2020.12.31
(주)대교에듀피아(*1)	대한민국	-	98.64
에듀베이션(주)	대한민국	100.00	100.00
(주)트니트니와 그 종속기업(*2)	대한민국	-	100.00
(주)대교에듀캠프와 그 종속기업(*3)	대한민국	99.98	99.95
(주)대교CSA	대한민국	70.00	70.00
대교아메리카	미국	50.06	50.06
대교홍콩유한공사와 그 종속기업	중국	47.89	47.89
대교말레이시아와 그 종속기업	말레이시아	100.00	100.00
상해대교자순유한공사	중국	100.00	100.00
대교인도네시아	인도네시아	69.83	69.83
대교싱가폴	싱가폴	70.00	70.00
Eye Level Hub, LLC	미국	50.06	50.06
대교인도	인도	100.00	100.00
대교영국	영국	100.00	100.00
장춘대교유한공사와 그 종속기업(*4)	중국	-	100.00
트러스트사모증권투자신탁제4호	대한민국	100.00	100.00
KNOWRE AMERICAS, INC.와 그 종속기업(*3)	미국	79.01	78.14
디피니션(*5)	대한민국	51.00	-
(주)키즈스쿨레(*5)	대한민국	100.00	-

(\*1) 전기 중 과산선고를 받아 지배력을 상실하였으며, 당기 중 청산하였습니다.

(\*2) 당기 중 (주)대교에듀캠프에 합병되었습니다.

(\*3) 당기 중 추가 취득하였습니다.

(\*4) 당기 중 청산하였습니다.

(\*5) 당기 중 신규 취득하였습니다.

3) 회사와 매출 등 거래 또는 채권·채무 잔액이 있는 관계기업 및 기타특수관계자는 다음과 같습니다.

구분	2021.12.31	2020.12.31	비고
관계기업	농업회사법인 주식회사 워더그린	농업회사법인 주식회사 워더그린	
	DKI Growing Star 1호 투자조합(*1)	DKI Growing Star 1호 투자조합	
	-	IBK에이원권버터블 전문투자형사모투자신탁 제1호(*2)	

구분	2021.12.31	2020.12.31	비고
	-	리코-시너지콜라보멀티메자닌사모투자신탁 제3호(*2)	
	한국투자PrivateDebt전문투자형사모투자신탁	한국투자PrivateDebt전문투자형사모투자신탁	
	기움유레카전문투자형사모투자신탁	기움유레카전문투자형사모투자신탁	
	-	홀코코스닥벤처전문투자형사모투자신탁(*2)	
	스마트대교동행	스마트대교동행	
	라이브데이터(*3)	-	
	투블럭 AI(*3)	-	
기타특수관계자	주대교디앤에스	주대교디앤에스	지배기업의 종속기업
	주대교씨엔에스	주대교씨엔에스	지배기업의 종속기업
	주강원심층수	주강원심층수	지배기업의 종속기업
	(재)대교문화재단	(재)대교문화재단	주요경영진이 주요 직책을 수행하고 있음
	(재)세계청소년문화재단	(재)세계청소년문화재단	주요경영진이 주요 직책을 수행하고 있음
	(학)봉암학원	(학)봉암학원	주요경영진이 주요 직책을 수행하고 있음
	주대교인베스트먼트	주대교인베스트먼트	주요경영진이 주요 직책을 수행하고 있음
	주타라그래픽스	주타라그래픽스	주요 경영진의 가까운 가족이 대표이사로 재직
	주타라유통	주타라유통	주요 경영진의 가까운 가족이 최대주주인 회사
	주타라티피에스	주타라티피에스	주요 경영진의 가까운 가족이 대표이사로 재직
	주크리스탈원	주크리스탈원	주요 경영진의 가까운 가족이 대표이사로 재직
	주크리스탈와인컬렉션	주크리스탈와인컬렉션	기타특수관계자의 종속기업
	주크리스탈앤컴퍼니	주크리스탈앤컴퍼니	기타특수관계자의 종속기업
한국콘텐츠뱅크	한국콘텐츠뱅크	주요경영진이 주요 직책을 수행하고 있음	

- (\*1) 당기 중 청산하였습니다.
- (\*2) 전기 중 처분하였습니다.
- (\*3) 당기 중 신규 취득하였습니다.

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

- 2021년

구분	회사명	매출 등		매입 등			
		매출(*1)	기타	매입(*2)	비유동자산 취득	판매비와 관리비	기타
지배기업	주대교홀딩스	73	365	-	-	2,548	-
종속기업	에듀베이션(주)	5	-	-	-	16	-
	주트니트니와 그 종속기업	31	17	-	-	1	-
	주대교에듀캠프와 그 종속기업	550	83	43	-	22	-
	대교아메리카	773	30	-	-	94	-
	대교홍콩유한공사와 그 종속기업	815	11	-	-	-	-
	대교말레이시아와 그 종속기업	457	24	-	-	-	-
	상해대교자순유한공사	-	6	-	-	-	-
	대교인도네시아	-	9	-	-	42	-
	대교싱가폴	-	19	-	-	-	-
	대교인도	18	8	-	-	2	-
	KNOWRE AMERICAS, INC.와 그 종속기업	-	210	-	-	8,714	-
	디피니션	-	1,004	-	-	-	-

구분	회사명	매출 등		매입 등			
		매출(*1)	기타	매입(*2)	비유동자산 취득	판매비와 관리비	기타
관계기업	농업회사법인 주식회사 워더그린	-	-	-	-	5	-
	라이브데이터	-	-	-	-	1,020	-
기타 특수관계자	주대교디앤에스	196	1	524	180	10,646	-
	주대교씨엔에스	274	-	-	442	16,647	-
	주강원심층수	68	-	-	-	505	-
	(재)대교문화재단	65	-	-	-	9	-
	(재)세계청소년문화재단	2	-	-	-	-	-
	(학)봉암학원	-	-	-	-	-	333
	주대교인베스트먼트	35	-	-	-	-	-
	주타라그래픽스	19	1	3	-	103	-
	주타라유통	-	-	2,832	-	182	-
	주타라티피에스	300	2	17,793	-	483	-
	(주)크리스탈원	1	-	-	-	-	-
	주크리스탈와인컬렉션	37	1	12	-	3	-
	주크리스탈앤컴퍼니	10	-	-	-	18	-
	한국콘텐츠뱅크	-	-	1,041	-	-	-

(\*1) 매출액에는 재화의 판매와 용역의 제공이 포함되어 있습니다.

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

- 2020년

구분	회사명	매출 등		매입 등			
		매출(*1)	기타	매입(*2)	비유동자산 취득	판매비와 관리비	기타
지배기업	주대교홀딩스	82	283	-	-	2,057	-
종속기업	주대교에듀피아	46	2	-	-	1,437	-
	에듀베이션(주)	30	-	-	-	76	-
	주트니트니와 그 종속기업	14	5	-	-	12	-
	주대교에듀캠프와 그 종속기업	317	1	-	-	1	-
	대교아메리카	1,114	-	-	-	34	-
	대교홍콩유한공사와 그 종속기업	533	28	-	-	-	-
	대교말레이시아와 그 종속기업	348	27	-	-	-	-
	상해대교자순유한공사	-	1	-	-	-	-
	대교인도네시아	-	13	-	-	13	-
	대교싱가폴	-	15	-	-	-	-
	대교인도	20	12	-	-	-	-
	대교영국	13	2	-	-	-	-
	장춘대교자순유한공사와 그 종속기업	-	-	-	-	4	-
	KNOWRE AMERICAS, INC.와 그 종속기업	-	285	-	1,168	6,941	-
관계기업	농업회사법인 주식회사 워더그린	-	-	-	-	10	-
기타 특수관계자	주대교디앤에스	658	66	2	-	11,121	-
	주대교씨엔에스	243	3	-	765	20,024	-
	주강원심층수	71	4	-	-	871	-
	(재)대교문화재단	281	-	-	-	5	-
	(재)세계청소년문화재단	3	-	-	-	-	-

구분	회사명	매출 등		매입 등			
		매출(*1)	기타	매입(*2)	비유동자산 취득	판매비와 관리비	기타
	(학)봉암학원	-	-	-	-	-	655
	주대교인베스트먼트	55	1	-	-	-	-
	주타라그래픽스	25	1	-	-	222	-
	주타라유통	-	-	3,072	-	253	-
	주타라티피에스	294	-	14,765	-	244	-
	(주)크리스탈원	1	-	-	-	-	-
	주크리스탈와인컬렉션	48	4	15	-	4	-
	주크리스탈앤컴퍼니	10	-	-	-	21	-
	한국콘텐츠뱅크	170	-	904	-	92	-

(\*1) 매출액에는 재화의 판매와 용역의 제공이 포함되어 있습니다.

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

(3) 당기말과 전기말 현재 특수관계자에 대한 채권·채무의 주요잔액은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	회사명	2021.12.31					2020.12.31				
		채권(*)			채무		채권(*)			채무	
		매출채권	기타채권	기타	매입채무	기타채무	매출채권	기타채권	기타	매입채무	기타채무
지배기업	주대교홀딩스	7	94	-	-	2,204	7	88	-	-	1,704
종속기업	에듀베이션(주)	-	-	-	-	-	6	-	-	-	-
	주대교에듀캠프와 그 종속기업	123	4,331	-	-	3,045	26	117	-	-	2,930
	대교아메리카	2,665	2	-	-	18	3,125	2	-	9	3
	대교홍콩유한공사와 그 종속기업	120	-	-	-	3	30	-	-	-	-
	대교말레이시아와 그 종속기업	775	-	-	-	-	678	-	-	-	-
	상해대교자순유한공사	329	-	-	-	-	162	-	-	-	-
	대교인도네시아	2,668	-	-	-	3	2,513	-	-	-	3
	대교싱가폴	784	-	-	-	-	658	-	-	-	-
	Eye Level Hub LLC	-	672	-	-	-	-	666	-	-	-
	대교인도	10	-	-	-	-	3	-	-	-	-
	대교영국	5	-	-	-	-	23	-	-	-	-
	KNOWRE AMERICAS, INC와 그 종속기업	-	-	-	-	676	-	-	-	-	925
디피니션	-	1,160	-	-	-	-	-	-	-	-	
기타특수관계자	주대교디앤에스	75	6	6,560	-	3,148	58	-	7,560	-	2,576
	주대교씨앤에스	50	-	-	-	5,319	6	-	-	-	4,975
	주강원심층수	11	48	-	-	457	10	48	-	-	444
	(재)대교문화재단	9	-	-	-	37	34	-	-	-	36
	(재)세계청소년문화재단	-	-	-	-	37	-	-	-	-	36
	주크리스탈원	-	-	-	-	15	-	-	-	-	15
	주크리스탈와인컬렉션	3	-	-	-	497	4	-	-	-	180
	주크리스탈앤컴퍼니	1	-	-	-	158	1	-	-	-	152
	주대교인베스트먼트	4	-	-	-	-	8	-	-	-	706
	주타라그래픽스	-	-	-	-	-	-	-	-	-	123
	주타라유통	-	-	-	-	587	-	-	-	-	475
	주타라티피에스	-	-	-	-	2,954	114	27	-	-	2,567

구분	회사명	2021.12.31					2020.12.31				
		채권(*)			채무		채권(*)			채무	
		매출채권	기타채권	기타	매입채무	기타채무	매출채권	기타채권	기타	매입채무	기타채무
	한국콘텐츠뱅크	-	186	-	-	86	200	-	-	-	91

(\*) 특수관계자에 대한 채권에 대하여 당기에 환입된 대손상각비는 141백만원입니다 (2020: 543백만원 인식). 특수관계자에 대한 채권 중 당기의 제각액은 29백만원이며, 특수관계자에 대한 당기말 현재의 대손충당금은 6,750백만원입니다(2020: 6,921백만원).

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

- 2021년

구분	회사명	배당금 지급	배당금 수령	출자(감자) 등	리스료 수취	자금의 대여
지배기업	㈜대교홀딩스	3,694	-	-	-	-
종속기업	㈜트니트니와 그 종속기업	-	-	-	13	1,920
	㈜대교에듀캠프와 그 종속기업	-	-	-	154	2,200
	상해대교자순유한공사	-	-	145	-	-
	KNOWRE AMERICAS, INC.	-	-	278	-	-
	대교홍콩유한공사	-	155	-	-	-
	디피니션	-	-	5,610	-	-
	㈜키즈스쿨레	-	-	11,000	-	-
	트러스톤사모증권투자신탁제4호	-	-	(12)	-	-
관계기업	DK 그로잉스타1호투자조합	-	-	(79)	-	-
	한국투자PrivateDebt전문투자형사모투자신탁	-	258	-	-	-
	키움유레카전문투자형사모투자신탁	-	-	222	-	-
	스마트대교동행	-	-	2,000	-	-
	라이브데이터	-	-	1,930	-	-
	투블럭 시	-	-	1,000	-	-
기타 특수관계자	(재)대교문화재단	238	-	-	-	-
	(재)세계청소년문화재단	84	-	-	-	-
	(학)봉암학원	11	-	-	-	-
	㈜크리스탈원	168	-	-	-	-
	㈜크리스탈와인컬렉션	-	-	-	3	-
	㈜타라그래픽스	-	-	-	11	-
	㈜타라티피에스	-	-	-	298	-

- 2020년

구분	회사명	배당금 지급	배당금 수령	출자(감자) 등	리스료 수취
지배기업	㈜대교홀딩스	5,541	-	-	-
종속기업	㈜트니트니와 그 종속기업	-	-	31,000	-
	에듀베이션주	-	-	(2)	-
	대교홍콩유한공사	-	277	-	-

구분	회사명	배당금 지급	배당금 수령	출자(감자) 등	리스료 수취
	주대교에듀피아	-	-	-	1
	대교아메리카	-	-	272	-
	주대교에듀캠프와 그 종속기업	-	-	-	47
관계기업	DK 그로잉스타터투자조합	-	2,002	(720)	-
	한국투자PrivateDebt전문투자형사모투자신탁	-	81	51	-
	IBK에이원컨버터블 전문투자형사모투자신탁 제1호	-	-	(3,642)	-
	리코-시너지콜라보멀티메자닌사모투자신탁 제3호	-	-	(1,903)	-
	흥국코스닥벤처전문투자형사모투자신탁	-	-	(5,194)	-
	키움유레카전문투자형사모투자신탁	-	-	252	-
	스마트대교동행	-	-	2,000	-
기타 특수관계자	(재)대교문화재단	357	-	-	-
	(재)세계청소년문화재단	121	-	-	-
	(학)봉암학원	16	-	-	-
	주크리스탈원	243	-	-	-
	주크리스탈와인컬렉션	-	-	-	25
	주타라그래픽스	-	-	-	15
	주타라티피에스	-	-	-	294

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

구분	2021	2020
단기종업원급여	2,694	2,766
퇴직급여	341	437
계	3,035	3,203

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

#### (6) 지급보증 및 담보제공

당기말과 전기말 현재 회사가 특수관계자의 자금조달 등을 위하여 제공하고 있는 지급보증 및 특수관계자로부터 제공받고 있는 지급보증은 없습니다.

### 41. 재무제표 발행의 승인

회사의 재무제표는 2022년 3월 7일자로 이사회에서 승인되었으며, 정기 주주총회에서 수정 승인될 수 있습니다.

## 42. 보고기간 후 사건

(1) 회사는 2022년 1월 상상키즈사업부를 종속기업인 (주)키즈스쿨레에 매각하였습니다.

(2) 회사는 2022년 2월 종속기업인 (주)키즈스쿨레로부터 일간대치동사업부를 양수하였습니다.

(3) 회사는 2022년 1월에 종속기업인 (주)키즈스쿨레에 143억원, 2022년 3월에 종속기업인 (주)대교에듀แคม프에 96.5억원 각각 추가출자 하였습니다.

## 내부회계관리제도 감사 또는 검토의견

주식회사 대교

독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서는 주식회사 대교의 2021년 12월 31일자로 종료되는 회계연도의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 내부회계관리제도를 감사한 결과 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률 제8조에 따라 첨부하는 것입니다.

- 첨 부 : 1. 독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서  
2. 회사의 내부회계관리제도 운영실태보고서

# 독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서

주식회사 대교  
주주 및 이사회 귀중

2022년 3월 17일

## 내부회계관리제도에 대한 감사의견

우리는 2021년 12월 31일 현재 「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」에 근거한 주식회사 대교(이하 "회사")의 내부회계관리제도를 감사하였습니다.

우리의 의견으로는 회사의 내부회계관리제도는 2021년 12월 31일 현재 「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」에 따라 중요성의 관점에서 효과적으로 설계 및 운영되고 있습니다.

우리는 또한 대한민국의 회계감사기준에 따라, 주식회사 대교의 2021년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 보고기간의 손익계산서, 포괄손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약을 포함한 재무제표의 주석을 감사하였으며, 2022년 3월 17일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다.

## 내부회계관리제도 감사의견근거

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

## 내부회계관리제도에 대한 경영진과 지배기구의 책임

경영진은 효과적인 내부회계관리제도를 설계, 실행 및 유지할 책임이 있으며, 내부회계관리제도 운영실태보고서에 포함된 내부회계관리제도의 효과성에 대한 평가에 책임이 있습니다.

지배기구는 회사의 내부회계관리제도의 감시에 대한 책임이 있습니다.

### **내부회계관리제도감사에 대한 감사인의 책임**

우리의 책임은 우리의 감사에 근거하여 회사의 내부회계관리제도에 대한 의견을 표명하는데 있습니다. 우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준은 우리가 중요성의 관점에서 내부회계관리제도가 효과적으로 유지되는지에 대한 합리적 확신을 얻도록 감사를 계획하고 수행할 것을 요구하고 있습니다.

내부회계관리제도 감사는 중요한 취약점이 존재하는지에 대한 감사증거를 입수하기 위한 절차의 수행을 포함합니다. 절차의 선택은 중요한 취약점이 존재하는지에 대한 위험평가를 포함하여 감사인의 판단에 따라 달라집니다. 감사는 내부회계관리제도에 대한 이해의 획득과 평가된 위험에 근거한 내부회계관리제도의 설계 및 운영에 대한 테스트 및 평가를 포함합니다.

### **내부회계관리제도의 정의와 고유한계**

회사의 내부회계관리제도는 지배기구와 경영진, 그 밖의 다른 직원에 의해 시행되며, 한국채택국제회계기준에 따라 신뢰성 있는 재무제표의 작성에 합리적인 확신을 제공하기 위하여 고안된 프로세스입니다. 회사의 내부회계관리제도는 (1) 회사 자산의 거래와 처분을 합리적인 수준으로 정확하고 공정하게 반영하는 기록을 유지하고 (2) 한국채택국제회계기준에 따라 재무제표가 작성되도록 거래가 기록되고, 회사의 경영진과 이사회에 의해서만 회사의 수입과 지출이 이루어진다는 합리적인 확신을 제공하며 (3) 재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 회사 자산의 부적절한 취득, 사용 및 처분을 적시에 예방하고 발견하는 데 합리적인 확신을 제공하는 정책과 절차를 포함합니다.

내부회계관리제도는 내부회계관리제도의 본질적인 한계로 인하여 재무제표에 대한 중요한 왜곡표시를 발견하거나 예방하지 못할 수 있습니다. 또한, 효과성 평가에 대한 미래기간의 내용을 추정시에는 상황의 변화 혹은 절차나 정책이 준수되지 않음으로써 내부회계관리제도가 부적절하게 되어 미래기간에 대한 평가 및 추정내용이 달라질 위험에 처할 수 있습니다.

이 독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무 수행이사는 공인회계사 송동기입니다.

서울특별시 용산구 한강대로 100

삼 일 회 계 법 인

대 표 이 사 윤 훈 수

2022년 3월 17일

이 감사보고서는 감사보고서일(2022년 3월 17일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 회사의 내부회계관리제도에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

# 회사의 내부회계관리제도 운영실태보고서

## 내부회계관리제도 운영실태 보고서

주식회사 대교 주주, 이사회 및 감사위원회 귀중

본 대표이사 및 내부회계관리자는 2021년 12월 31일 현재 동일자로 종료하는 회계연도에 대한 당사의 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가하였습니다.

내부회계관리제도의 설계 및 운영에 대한 책임은 본 대표이사 및 내부회계관리자를 포함한 회사의 경영진에 있습니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자는 회사의 내부회계관리제도가 신뢰할 수 있는 재무제표의 작성 및 공시를 위하여 재무제표의 왜곡을 초래할 수 있는 오류나 부정행위를 예방하고 적발할 수 있도록 효과적으로 설계 및 운영되고 있는지의 여부에 대하여 평가하였습니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자는 내부회계관리제도의 설계 및 운영을 위해 내부회계관리제도운영위원회에서 발표한 ‘내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계’를 준거기준으로 사용하였습니다. 또한 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가함에 있어 내부회계관리제도운영위원회에서 발표한 ‘내부회계관리제도 평가 및 보고 모범기준’을 평가기준으로 사용하였습니다.

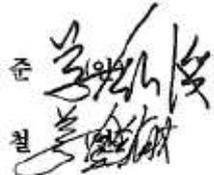
본 대표이사 및 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2021년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 ‘내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계’에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자는 보고내용이 거짓으로 기재되거나 표시되지 아니하였고, 기재하거나 표시하여야 할 사항을 빠뜨리고 있지 아니함을 확인하였습니다. 또한 본 대표이사 및 내부회계관리자는 보고내용에 중대한 오해를 일으키는 내용이 기재되거나 표시되지 아니하였다는 사실을 확인하였으며, 충분한 주의를 다하여 직접 확인·검토하였습니다.

2022년 3월 7일

대표이사 강호준

내부회계관리자 강호철



(주)대교\_내부회계관리제도 운영실태보고서

## 외부감사 실시내용

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

### 1. 감사대상업무

회 사 명	주식회사 대교			
감사대상 사업연도	2021년 01월 01일	부터	2021년 12월 31일	까지

### 2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 인원수 및 시간	품질관리 검토자 (심리실 등)		감사업무 담당 회계사						전산감사· 세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계		
			담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사								
			당기	전기	당기	전기	당기	전기							당기
투입 인원수	5	10	1	1	22	25	2	1	5	11	-	-	35	48	
투입 시간	분·반기검토	16	19	17	31	1,058	1,291	96	25	-	-	-	-	1,187	1,366
	감사	43	39	93	83	2,611	2,139	344	147	39	599	-	-	3,130	3,007
	합계	59	58	110	114	3,669	3,430	440	172	39	599	-	-	4,317	4,373

### 3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역							
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2021년 6월 ~ 2021년 9월				15	일	
	주요내용	감사경험, 회사 및 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사절차의 범위와 시기 등을 결정						
현장감사 주요내용	수행시기		투입인원				주요 감사업무 수행내용	
			상주		비상주			
	2021년 7월 ~ 2021년 12월	25	일	5	명	4	명	내부통제 감사(내부통제 이해 및 평가), 중요 계정잔액에 대해 조기 표본 점검
2022년 1월 ~ 2022년 2월	12	일	6	명	4	명	내부통제 감사, 중요 계정잔액 및 공시내용에 대해 질문, 분석적절차, 표본점검(문서검증, 재계산 등)	
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	2021-12-31				1	일	
	실사(입회)장소	용인물류창고 등 4개 창고						
	실사(입회)대상	원재료, 상품, 제품, 저장품						

금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2021-12-31		1	일	
	실사(입회)장소	본사				
	실사(입회)대상	회원권				
외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회	○	변호사조회	○
	기타조회	타처보관재고자산조회				
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	4	회			
	수행시기	2021.4.26, 2021.7.26, 2021.10.25, 2022.3.7				
외부전문가 활용	감사 활용 내용	해당사항 없음.				
	수행시기	-	-	일		

#### 4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2021년 04월 26일	회사측: 감사위원회위원 3인 감사인측: 업무수행이사 외 1명	대면회의	연간감사계획 및 감사위원회 커뮤니케이션 일정
2	2021년 07월 26일	회사측: 감사위원회위원 3인 감사인측: 업무수행이사 외 1명	대면회의	감사계약 및 독립성, 감사전략, 부정 및 부정위험, 기타법규 준수 등
2	2021년 10월 25일	회사측: 감사위원회위원 3인 감사인측: 업무수행이사 외 1명	대면회의	핵심감사사항 선정
3	2022년 03월 07일	회사측: 감사위원회위원 3인 감사인측: 업무수행이사 외 1명	대면회의	핵심감사사항에 대한 회계감사 진행 경과, 재무제표 및 내부회계관리제도 감사 진행 경과, 감사인의 독립성 등