

# 목 차

감 사 보 고 서 .....	2
외부감사인의 감사보고서 .....	3
재 무 제 표 .....	5
재무제표에 대한 주석 .....	13
내부회계관리제도 검토의견 .....	73

주식회사 대교

재무제표에 대한

# 감 사 보 고 서

## 제 25 기

2011년 01월 01일 부터  
2011년 12월 31일 까지

## 제 24 기

2010년 01월 01일 부터  
2010년 12월 31일 까지

삼 일 회 계 법 인

# 외부감사인의 감사보고서

주식회사 대교  
주주 및 이사회 귀중

2012년 3월 15일

본 감사인은 첨부된 주식회사 대교의 2011년 12월 31일과 2010년 12월 31일 현재의 재무상태표와 2011년 12월 31일과 2010년 12월 31일로 종료되는 양 회계연도의 손익계산서, 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표를 감사하였습니다. 이 재무제표를 작성할 책임은 회사 경영자에게 있으며 본 감사인의 책임은 동 재무제표에 대하여 감사를 실시하고 이를 근거로 이 재무제표에 대하여 의견을 표명하는 데 있습니다.

본 감사인은 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 실시하였습니다. 이 기준은 본 감사인이 재무제표가 중요하게 왜곡 표시되지 아니하였다는 것을 합리적으로 확신하도록 감사를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 감사는 재무제표의 금액과 공시내용을 뒷받침하는 감사증거에 대하여 시사의 방법을 적용하여 검증하는 것을 포함하고 있습니다. 또한 감사는 재무제표의 전반적인 표시내용에 대한 평가뿐만 아니라 재무제표 작성을 위해 경영자가 적용한 회계원칙과 유의적 회계추정에 대한 평가를 포함하고 있습니다. 본 감사인이 실시한 감사가 감사의견 표명을 위한 합리적인 근거를 제공하고 있다고 본 감사인은 믿습니다.

본 감사인의 의견으로는 상기 재무제표가 주식회사 대교의 2011년 12월 31일과 2010년 12월 31일 현재의 재무상태와 2011년 12월 31일과 2010년 12월 31일로 종료되는 양 회계연도의 재무성과 및 현금흐름의 내용을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 적정하게 표시하고 있습니다.

서울시 용산구 한강로2가 191번지  
삼 일 회 계 법 인  
대 표 이 사 안 경 태

이 감사보고서는 감사보고서일(2012년 3월 15일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 회사의 재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

# 재 무 제 표

## 재 무 상 태 표

제25기말 : 2011년 12월 31일 현재

제24기말 : 2010년 12월 31일 현재

제24기초 : 2010년 1월 1일 현재

주식회사 대교

(단위 : 원)

과목	주석	제25기말	제24기말	제24기초
자 산				
유동자산		296,967,804,088	290,426,092,091	240,012,086,827
현금및현금성자산	5,6	36,007,968,212	72,210,310,683	54,370,173,371
금융기관예치금	5,6,28	9,486,457,440	10,045,715,808	10,934,633,134
매출채권	5,7,40	38,716,310,905	37,495,294,701	38,683,163,206
기타수취채권	5,7,40	37,516,218,868	38,981,195,403	23,417,096,036
당기손익인식금융자산	4,5,8	54,443,258,815	27,557,608,817	13,415,506,515
매도가능금융자산	4,5,9	86,932,387,897	74,555,072,154	71,045,835,189
재고자산	10	24,947,803,591	21,294,778,403	19,670,564,531
기타자산	11	8,917,398,360	8,286,116,122	8,475,114,845
매각예정 처분자산집단	41	39,641,320,818	-	-
비유동자산		493,225,681,622	594,268,429,149	566,544,824,633
기타수취채권	5,7	16,184,564,604	22,329,258,687	40,597,325,611
매도가능금융자산	4,5,9	181,284,756,922	255,388,027,500	218,040,192,800
종속기업 및 관계기업 투자	12	21,345,859,720	14,774,587,381	17,288,230,341
유형자산	13	135,390,143,521	125,517,793,180	116,619,970,487
투자부동산	14	72,082,141,743	87,613,068,651	89,417,985,355
무형자산	15	66,938,215,112	83,478,630,371	83,932,879,638
기타자산	11	-	5,167,063,379	648,240,401
자 산 총 계		829,834,806,528	884,694,521,240	806,556,911,460
부 채				
유동부채		145,540,706,880	141,179,847,365	149,968,162,116

매입채무	4.5.40	7,955,773,085		7,975,390,514		8,969,529,140	
파생금융상품	4.5.28	63,441,493		-		-	
기타금융부채	4.5.28	19,716,690		-		-	
기타지급채무	4.5.16,40	75,025,130,194		64,852,692,778		68,007,060,773	
차입금	4.5.17	3,609,829,000		4,555,600,000		-	
미지급법인세		12,300,106,324		7,778,665,606		14,884,231,687	
총당부채	18	415,346,041		372,884,520		2,433,883,800	
기타부채	19	46,151,364,053		55,644,613,947		55,673,456,769	
매각예정 처분부채집단	41		1,822,073,196		-		-
비유동부채			37,815,306,578		63,144,796,825		49,867,394,623
기타지급채무	4.5.16	4,448,514,363		14,123,305,224		13,307,276,357	
퇴직급여부채	20	8,678,185,688		6,465,395,915		6,755,107,842	
이연법인세부채	21	24,688,606,527		42,556,095,686		29,805,010,424	
부 채 총 계			185,178,086,654		204,324,644,190		199,835,556,792
자 본							
자본금	22	52,064,920,000		52,064,920,000		52,064,920,000	
자본잉여금	23	67,631,871,499		70,594,698,759		70,407,478,454	
기타자본구성요소	24,25,26	(47,569,505,865)		(46,764,696,794)		(50,257,291,428)	
기타포괄손익누계액	21	88,338,918,532		155,773,055,876		121,618,214,489	
이익잉여금	27	484,190,515,708		448,701,899,209		412,888,033,153	
자 본 총 계			644,656,719,874		680,369,877,050		606,721,354,668
부 채 와 자 본 총 계			829,834,806,528		884,694,521,240		806,556,911,460

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

## 손 익 계 산 서

제25기 : 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

제24기 : 2010년 1월 1일부터 2010년 12월 31일까지

주식회사 대교

(단위 : 원)

과목	주석	제25기	제24기
계속영업			
매출액	29,40	818,473,835,467	792,233,160,276
매출원가	31,40	666,730,605,260	642,688,234,733
매출총이익		151,743,230,207	149,544,925,543
영업비용	30,31,4 0	91,757,039,388	85,637,072,723
기타영업수익	29,32	28,678,398,469	22,416,012,229
기타영업비용	33	9,317,074,124	9,725,899,156
영업이익		79,347,515,164	76,597,965,893
종속기업 및 관계기업 투자의 손상차손	12	-	6,440,214,078
금융수익	29,35	2,081,484,858	2,009,887,131
금융비용	35	139,610,327	40,543,787
법인세비용차감전순이익		81,289,389,695	72,127,095,159
법인세비용	36	19,510,760,249	20,236,256,765
계속영업이익		61,778,629,446	51,890,838,394
중단영업			
중단영업이익(손실)	41	(664,967,086)	3,145,024,942
당기순이익		61,113,662,360	55,035,863,336
계속영업 주당손익	37		
보통주기본주당기순이익		658	552
우선주기본주당기순이익		666	570
중단영업 주당손익	37		
보통주기본주당기순이익		(7)	34
우선주기본주당기순이익		(7)	34

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

## 포 괄 손 익 계 산 서

제25기 : 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

제24기 : 2010년 1월 1일부터 2010년 12월 31일까지

주식회사 대교

(단위 : 원)

과목	주석	제25기	제24기
당기순이익		61,113,662,360	55,035,863,336
기타포괄손익(세후)		(70,390,587,535)	32,801,549,257
매도가능금융자산평가손익	21	(67,434,137,344)	34,154,841,387
보험수리적손실	21,27	(2,956,450,191)	(1,353,292,130)
총포괄이익(손실)		(9,276,925,175)	87,837,412,593

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

## 자 본 변 동 표

제25기 : 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

제24기 : 2010년 1월 1일부터 2010년 12월 31일까지

주식회사 대교

(단위 : 원)

과목	주식	자본금	자본잉여금	기타자본 구성요소	기타포괄 손익누계액	이익잉여금	총계
2010.1.1(전기초)		52,064,920,000	70,407,478,454	(50,257,291,428	121,618,214,48	412,888,033,15	606,721,354,66
				)	9	3	8
총포괄손익 :							
당기순이익		-	-	-	-	55,035,863,336	55,035,863,336
매도가능금융자산평가손익		-	-	-	34,154,841,387	-	34,154,841,387
보험수리적손실		-	-	-	-	(1,353,292,130)	(1,353,292,130)
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 :							
연차배당	38	-	-	-	-	(9,469,026,470)	(9,469,026,470)
중간배당	38	-	-	-	-	(8,399,678,680)	(8,399,678,680)
자기주식의 취득		-	-	(1,973,176,104)	-	-	(1,973,176,104)
자기주식의 처분		-	187,220,305	6,637,167,027	-	-	6,824,387,332
주식선택권		-	-	(1,171,396,289)	-	-	(1,171,396,289)
2010.12.31(전기말)		52,064,920,000	70,594,698,759	(46,764,696,794	155,773,055,87	448,701,899,20	680,369,877,05
				)	6	9	0
2011.1.1(당기초)		52,064,920,000	70,594,698,759	(46,764,696,794	155,773,055,87	448,701,899,20	680,369,877,05
				)	6	9	0
총포괄손익 :							
당기순이익		-	-	-	-	61,113,662,360	61,113,662,360
매도가능금융자산평가손익		-	-	-	(67,434,137,344	-	(67,434,137,344
					)		)
보험수리적손실		-	-	-	-	(2,956,450,191)	(2,956,450,191)
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 :							
연차배당	38	-	-	-	-	(12,365,603,850	(12,365,603,850
						)	)
중간배당	38	-	-	-	-	(10,302,991,820	(10,302,991,820
						)	)
합병 등으로 인한 자본잉여금 변동		-	(3,596,491,286)	-	-	-	(3,596,491,286)
자기주식의 취득		-	-	(3,237,050,970)	-	-	(3,237,050,970)
자기주식의 처분		-	633,664,026	2,775,142,464	-	-	3,408,806,490

주식선택권		-	-	(342,900,565)	-	-	(342,900,565)
2011.12.31(당기말)		52,064,920,000	67,631,871,499	(47,569,505,865 )	88,338,918,532	484,190,515,708	644,656,719,874

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

## 현 금 흐 름 표

제25기 : 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

제24기 : 2010년 1월 1일부터 2010년 12월 31일까지

주식회사 대교

(단위 : 원)

과목	주석	제25기		제24기	
영업활동으로 인한 현금흐름			41,760,421,239		66,611,183,634
영업으로부터 창출된 현금	39	52,041,247,540		86,898,497,538	
배당금의 수취		3,681,384,890		2,022,928,583	
이자의 수취		1,649,946,592		2,024,200,029	
이자의 지급		(81,627,640)		-	
법인세 납부		(15,530,530,143)		(24,334,442,516)	
투자활동으로 인한 현금흐름			(52,473,024,098)		(35,474,712,211)
투자활동으로 인한 현금 유입액		125,798,199,629		77,511,282,503	
금융기관예치금의 감소		3,533,366,848		6,300,000,000	
매도가능금융자산의 처분		78,457,807,331		49,769,148,720	
기타수취채권의 감소		41,849,507,923		21,430,118,283	
유형자산의 처분		110,786,433		12,015,500	
파생금융상품의 증가		1,238,190,000		-	
사업결합으로 인한 현금 증가		608,541,094		-	
투자활동으로 인한 현금 유출액		(178,271,223,727)		(112,985,994,714)	
금융기관예치금의 증가		2,974,108,480		5,411,082,674	
매도가능금융자산의 취득		80,583,386,432		31,511,465,510	
기타수취채권의 증가		34,612,540,180		15,688,915,500	
종속기업 및 관계기업 투자의 취득		11,593,725,000		3,926,571,118	
유형자산의 취득		7,128,935,268		17,417,118,721	
투자부동산의 취득		39,600,000		-	
무형자산의 취득		23,972,061,161		20,164,149,105	
기타자산의 취득		15,287,930,966		16,626,692,086	
사업결합으로 인한 현금 감소		2,078,936,240		2,240,000,000	
재무활동으로 인한 현금흐름			(25,415,151,467)		(13,331,023,034)
재무활동으로 인한 현금 유입액		1,496,563,173		6,510,858,220	
자기주식의 처분		1,496,563,173		1,932,981,670	
차입금의 차입		-		4,577,876,550	
재무활동으로 인한 현금 유출액		(26,911,714,640)		(19,841,881,254)	
자기주식의 취득		3,237,050,970		1,973,176,104	
배당금의 지급		22,668,595,670		17,868,705,150	

차입금의 상황		1,006,068,000		-	
현금및현금성자산의 증가(감소)			(36,127,754,326)		17,805,448,389
기초 현금및현금성자산			72,210,310,683		54,370,173,371
현금및현금성자산에 대한 환율변동효과			(74,588,145)		34,688,923
기말 현금및현금성자산			36,007,968,212		72,210,310,683

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

# 재무제표에 대한 주석

제 25 기말 : 2011년 12월 31일 현재

제 24 기말 : 2010년 12월 31일 현재

제 24 기초 : 2010년 1월 1일 현재

주식회사 대교

## 1. 일반사항

회사는 1986년 12월에 설립되어 학습지의 출판, 제조 및 판매를 주업으로 하고 있으며, 교육·문화기업으로서 눈높이교육사업을 비롯한 유아교육사업, 교육출판사업, 학원사업, 홈스쿨 사업, 온라인사업, 방과후교실사업 등 다양한 제품 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

재무제표의 작성에 적용된 주요한 회계정책은 아래와 같습니다. 이러한 정책은 별도의 언급이 없다면, 표시된 회계기간에 계속적으로 적용되었습니다.

### 2.1 재무제표 작성기준

회사는 2011년 1월 1일 이후에 개시하는 연차보고기간부터 국제회계기준을 채택하여 제정한 한국채택국제회계기준을 적용하고 있습니다. 한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회('IASB')가 발표한 기준서, 개정서, 해석서 중 대한민국이 채택한 내용을 의미합니다.

회사의 재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었으며, 기업회계기준서 제1101호 "한국채택국제회계기준의 최초채택"의 적용을 받습니다.

기업회계기준서 제1101호에 따른 한국기업회계기준("과거회계기준")에서 한국채택국제회계기준으로의 전환일은 2010년 1월 1일이며, 과거회계기준에서 한국채택국제회계기준으로의 전환에 따른 자본, 총포괄손익 및 주요한 현금흐름의 조정사항 주석 44에 제시되어 있습니다.

한국채택국제회계기준은 재무제표 작성시 중요한 회계추정의 사용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 보다 복잡하고 높은 수준의 판단이 요구되는 부분이나 중요한 가정 및 추정이 요구되는 부분은 주석3에서 설명하고 있습니다.

2011년 12월 31일 현재 제·개정 및 공표되었으나, 2012년 또는 그 이후에 회사에 새롭게 적용되는 기준서, 개정서 및 해석서는 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제1012호 '법인세' 개정

동 개정 내용에 따르면, 이연법인세부채 또는 이연법인세자산 측정 시 공정가치로 측정되는 투자부동산은 반증이 없는 한 모두 매각을 통하여 회수되는 세효과를 반영하여 측정하도록 개정되었습니다. 동 개정 내용은 2012년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다. 회사는 상기의 개정 기준서의 적용이 재무제표에 미치는 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여' 개정

동 개정 내용에 따르면, 보험수리적 손익에 대한 범위접근법의 적용이 더 이상 허용되지 않으며, 따라서 발생한 모든 보험수리적손익은 기타포괄손익으로 즉시 인식됩니다. 또한 제도의 변경에 따라 발생한 모든 과거근무원가를 즉시 인식하며, 이자원가와 사외적립자산에 대한 기대수익을 별도로 산출하던 것을 순확정급여부채(자산)에 확정급여채무의 측정에 사용한 할인율 적용하여 계산한 순이자비용(수익)을 산출하는 것으로 변경하였습니다. 동 개정 내용은 2013년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다. 회사는 상기의 개정 기준서의 적용에 따른 재무제표에 대한 영향을 파악 중입니다.

- 기업회계기준서 제1107호 '금융상품: 공시' 개정

동 개정 내용에 따르면, 거래 상대방에게 양도되었지만 여전히 기업의 재무제표에 남아 있는 금융자산에 대해 그 종류별로 자산의 성격, 장부금액 및 위험과 보상에 대한 설명을 공시하도록 하고 있습니다. 또한, 금융자산이 재무제표에서 제거되었지만 기업이 여전히 양도자산과 관련하여 특정 위험과 보상에 노출되어 있다면 그러한 위험의 영향을 이해할 수 있도록 추가적인 공시가 요구됩니다. 동 개정 내용은 2011년 7월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다. 회사는 상기의 개정 기준서의 적용에 따른 재무제표에 대한 영향을 파악 중입니다.

- 기업회계기준서 제1113호 '공정가치측정' 제정

기업회계기준서 제1113호 '공정가치측정'은 공정가치를 명확히 정의하고, 공정가치의 측정을 위한 체계 및 공시사항을 단일의 기준서에서 정하여 한국채택국제회계기준 적용시 일관성을 제고하고 복잡성을 감소시키기 위하여 제정되었습니다. 기업회계기준서 제1113호는 다른 기준서에서 이미 요구하거나 허용하는 사항 이외에 추가적으로 공정가치측정을 요구하지 않으며, 다른 기준서에서 공정가치 측정이 요구되거나 허용되는 경우 적용되는 지침을 제공합니다. 동 제정 내용은 2013년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다. 회사는 상기의 개정 기준서의 적용에 따른 재무제표에 대한 영향을 파악 중입니다.

## 2.2 종속기업, 조인트벤처 및 관계기업 투자

회사의 재무제표는 한국채택국제회계기준 제1027호 '연결재무제표와 별도재무제표'에 따른 별도재무제표입니다. 종속기업, 조인트벤처 및 관계기업 투자는 직접적인 지분투자에 근거하여 원가로 측정하고 있으며, 다만 한국채택국제회계기준으로의 전환일 시점에는 전환일 시점의 과거회계기준에 따른 장부금액을 간주원가로 사용하였습니다. 또한, 종속기업, 조인트벤처 및 관계기업으로부터 수취하는 배당금은 배당에 대한 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

## 2.3 영업부문

영업부문은 최고영업의사결정자에게 보고되는 사업본부별로 공시되고 있습니다. 최고영업의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있으며, 전략적 의사결정을 수행하는 이사회를 최고영업의사결정자로 보고 있습니다. 회사는 기업회계기준서 제1108호 '영업부문'에 따라 영업부문과 관련된 공시사항을 연결재무제표에 공시하였습니다.

## 2.4 외화환산

### (1) 기능통화와 표시통화

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

### (2) 외화거래와 보고기간 말의 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.

차입금 및 현금및현금성자산으로부터 발생하는 순외환차이는 손익계산서상 금융수익(비용)으로 표시되며, 이 외의 순외환차이는 손익계산서상 기타영업수익(비용)으로 표시됩니다.

## 2.5 현금및현금성자산

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

## 2.6 금융상품

### 2.6.1 분류

금융상품을 그 취득목적과 성격에 따라 당기손익인식금융자산과 당기손익인식금융부채, 대여금 및 수취채권, 매도가능금융자산, 만기보유금융자산 및 상각후 원가로 측정하는 금융부채로 분류하고 있습니다. 경영진은 최초 인식시점에서 이러한 금융상품의 분류를 결정하고 있습니다.

#### (1) 당기손익인식금융자산과 당기손익인식금융부채

당기손익인식금융자산과 당기손익인식금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기간 내에 매각할 목적으로 취득한 금융상품과 위험회피회계의 대상이 아닌 파생금융상품이나 내재파생상품을 당기손익인식금융자산과 당기손익인식금융부채로 분류합니다.

#### (2) 대여금 및 수취채권

대여금 및 수취채권은 지급금액이 확정되었거나 확정될 수 있으며 활성시장에서 거래되지 않는 비파생금융자산입니다. 보고기간말 기준으로 만기가 12개월을 초과하는 경우에는 비유동자산으로 분류하며 이외의 경우 유동자산으로 분류하고 있습니다. 회사의 대여금 및 수취채권은 재무상태표에 현금및현금성자산, 금융기관예치금, 매출채권 및 기타수취채권으로 분류되어 있습니다.

### (3) 매도가능금융자산

매도가능금융자산은 매도가능금융자산으로 지정하거나, 다른 범주에 포함되지 않은 비파생 금융상품입니다. 매도가능금융자산은 보고기간말 기준으로 12개월 이내에 만기가 도래하거나 경영진이 처분할 의도가 있는 경우가 아니면 비유동자산으로 분류됩니다.

### (4) 만기보유금융자산

만기보유금융자산은 만기가 고정되었고 지급금액이 확정되었거나 확정될 수 있는 비파생금융자산으로서, 회사가 만기까지 보유할 적극적인 의도와 능력이 있는 경우의 금융자산이며, 재무상태표에 만기보유금융자산으로 분류되어 있습니다. 만약 회사가중요하지 아니한 금액 이상의 만기보유금융자산을 매각하는 경우 전체 분류는 훼손되어 매도가능금융자산으로 분류변경 됩니다. 만기보유금융자산은 보고기간 말 현재12개월 이내에 만기가 도래하는 경우 유동자산으로, 이외의 경우 비유동자산으로 분류됩니다.

### (5) 상각후 원가로 측정하는 금융부채

당기손익인식금융부채, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채를 상각후 원가로 측정하는 금융부채로분류하고 있습니다. 회사의 상각후 원가로 측정하는 금융부채는 재무상태표 상 매입채무, 차입금 및 기타지급채무로 분류하고 있습니다. 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에는 관련 자산을 계속해서 인식하며 수취한 대가를 금융부채로 인식합니다. 상각후 원가로 측정하는 금융부채는 보고기간말 현재 12개월 이내에 만기가 도래하는 부채는 유동부채로, 이외의 부채는 비유동부채로 분류됩니다.

## 2.6.2 인식과 측정

금융자산의 정형화된 매매거래는 매매일에 인식하고 있습니다. 당기손익인식금융자산을 제외한 모든 금융자산은 최초 인식시점의 공정가치에 거래원가를 가산하여 인식하고 있습니다. 당기손익인식금융자산의 경우에는 최초에 공정가치로 인식하고 거래원가는 손익계산서에 비용처리하고 있습니다. 회사는 금융자산으로부터 받을 현금흐름에 대한 권리가 소멸하거나 이전되고, 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전한 경우에 당해 금융자산을 제거하고 있습니다. 매도가능금융자산과 당기손익인식금융자산은 후속적으로 공정가치로 측정하고 있습니다. 대여금 및 수취채권과 만기보유금융자산은 유효이자율법을 적용하여 상각후 원가로 측정하고 있습니다.

당기손익인식금융자산의 공정가치 변동에 따른 손익은 이자수익을 포함하고 있으며 발생기간에 손익계산서상 기타영업수익(비용)으로 표시됩니다. 당기손익인식금융자산의 배당수익은 배당에 대한 권리가 확정되는 시점에 손익계산서에 기타영업수익으로 인식하고 있습니다

매도가능금융자산을 처분하거나 손상차손을 인식하는 때, 자본에 인식된 누적 공정가치 조정 금액은 기타영업수익(비용)으로 손익계산서에 표시하고 있습니다.

유효이자율법을 적용하여 계산한 매도가능금융자산 및 만기보유금융자산의 이자는 기타영업수익으로 손익계산서에 인식되며, 매도가능금융자산의 배당금은 회사의 배당금 수취 권리가 확정되는 시점에 기타영업수익으로 인식하고 있습니다.

### 2.6.3 상계

금융자산과 금융부채는 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행가능한 상계 권리를 현재 보유하고 있고 순액으로 결제하거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도를 가지고 있는 경우 상계하고 재무상태표에 순액으로 표시됩니다.

### 2.6.4 제거

금융자산은 그 현금흐름을 수취할 계약상 권리가 소멸한 경우 또는 이러한 권리를 양도하고 대부분의 위험과 보상 또한 이전한 경우 (만약 대부분의 위험과 보상이 이전되지 않았다면 회사는 통제권을 검토하여 지속적인 관여의 정도로 인해 제거 요건에 미충족되지 않는지 확인함) 제거됩니다.

## 2.7 금융자산의 손상

### (1) 상각후 원가로 측정하는 자산

회사는 금융자산 또는 금융자산 집합의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고 기간말에 평가합니다. 금융자산 또는 금융자산의 집합은 최초인식 후 하나 이상의 사건('손상 사건')이 발생한 결과 손상되었다는 객관적인 증거가 있으며 손상사건이 신뢰성 있게 추정할 수 있는 금융자산의 추정 미래현금흐름에 영향을 미친 경우에는 손상차손을 인식하고 있습니다.

회사가 금융자산이 손상되었다는 객관적인 증거를 판단하는데 적용하는 기준은 다음을 포함합니다.

- 금융자산의 발행자나 지급의무자의 유의적인 재무적 어려움
- 이자지급이나 원금상환의 불이행이나 지연과 같은 계약 위반
- 차입자의 재무적 어려움에 관련된 경제적 또는 법률적 이유로 인한 당초 차입조건의 불가피한 완화
- 차입자의 파산이나 기타 재무구조조정 가능성이 높은 상태
- 재무적 어려움으로 당해 금융자산에 대한 활성시장의 소멸
- 금융자산의 집합에 포함된 개별 금융자산의 추정미래현금흐름의 감소를 식별할 수는 없지만, 최초 인식 후 당해 금융자산 집합의 추정미래현금흐름에 측정가능한 감소가 있다는 것을 시사하는 다음과 같은 관측가능한 자료

- 1) 금융자산의 집합에 포함된 차입자의 지급능력의 악화

## 2) 금융자산의 집합에 포함된 자산에 대한 채무불이행과 상관관계가 있는 국가나 지역의 경제상황

손상차손은 당해 자산의 장부금액과 최초의 유효이자율로 할인한 추정미래현금흐름의 현재 가치의 차이로 측정합니다(아직 발생하지 아니한 미래의 손상은 제외함). 손상차손은 당해 자산의 장부금액에서 차감하고 당기손익으로 인식합니다. 회사는 관측가능한 시장가격을 사용한 금융상품의 공정가치에 근거하여 손상차손을 측정할 수 있습니다.

후속기간 중 손상차손의 금액이 감소하고 그 감소가 손상을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우(예: 채무자의 신용등급 향상)에는 이미 인식한 손상차손을 직접 환입하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

### (2) 매도가능금융자산

회사는 금융자산 또는 금융자산 집합의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고 기간말에 평가합니다. 채무상품의 경우 상기 (1)에서 언급한 기준에 근거한 회계처리를 합니다. 매도가능금융자산으로 분류한 지분상품의 경우, 그 공정가치가 원가 이하로 유의적 또는 지속적 하락으로 경우에는 손상이 발생하였다는 객관적인 증거가 됩니다. 매도가능금융자산에 대해 손상발생의 객관적인 증거가 있는 경우, 취득원가와 현재 공정가치의 차이를 기타포괄손익으로 인식한 누적손실 중 이전 기간에 이미 당기손익으로 인식한 손상차손을 제외한 부분을 자본에서 재분류 조정하여 당기손익으로 인식합니다. 매도가능지분상품에 대하여 당기손익으로 인식한 손상차손은 향후 당기손익으로 환입하지 않습니다. 매도가능채무상품의 공정가치가 증가하고 그 증가가 손상차손을 인식한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 환입하여 당기손익으로 인식합니다.

## 2.8 파생상품

파생상품은 파생상품계약 체결시점에 공정가치로 최초 인식하며 이후 공정가치를 재측정하고 있습니다. 관련 손익의 인식 방법은 파생상품이 위험회피수단으로 지정되었는지 여부 및 위험회피대상의 성격에 따라 달라집니다. 당기손익인식금융상품에 해당하는 파생상품 관련 손익은 거래의 성격에 따라 기타영업수익(비용) 또는 금융수익(비용)으로 손익계산서에 인식하고 있습니다.

## 2.9 매출채권

매출채권은 정상적인 영업과정에서 판매된 재고자산 및 제공된 용역과 관련하여 고객으로부터 수취할 금액입니다. 매출채권의 회수가 1년 이내에 예상되는 경우 유동자산으로 분류하고 그렇지 아니한 경우 비유동자산으로 분류합니다. 매출채권은 최초에 공정가치로 인식하며, 유효이자율을 적용한 상각후 원가에 대손충당금을 차감한 금액으로 측정하고 있습니다.

## 2.10 재고자산

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시하고 있습니다. 원가는 이동평균법에 따라 결정하고 있습니다. 제품과 재공품의 원가는 원재료비, 직접노무비 및 기타 직접원가와 제조간접비로 이루어지며, 차입원가는 제외하고 있습니다. 순실현가능가치는 정상적인

영업과정에서의 추정 판매가격에서 적용가능한 변동 판매비용을 차감한 금액입니다.

### 2.11 매각예정 비유동자산(또는 처분자산집단)

비유동자산(또는 처분자산집단)은 장부금액이 매각거래를 통하여 주로 회수되고, 매각의 가능성이 매우 높은 경우에 매각예정으로 분류됩니다. 비유동자산의 장부금액이 주로 계속 사용이 아닌 매각거래를 통하여 회수되고 매각의 가능성이 매우 높은 경우에, 그러한 자산은 장부금액과 순공정가치 중 작은 금액으로 계상됩니다.

### 2.12 유형자산

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

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

토지, 임목 및 건설중인 자산은 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	40~60년
건축물	3~40년
기계장치	4년
차량운반구	2~5년
공구와기구	2~6년
비품	2~17년

회사는 매 보고기간말에 유형자산의 감가상각방법, 잔존가치와 경제적 내용연수를 검토하고 필요한 경우 조정을 하고 있습니다. 자산의 장부금액이 추정 회수가능액을 초과하는 경우 자산의 장부금액을 회수가능액으로 즉시 감소시키고 있습니다. 자산의 처분 손익은 처분대와 자산의 장부금액의 차이로 결정되며, 손익계산서의 기타영업수익(비용)으로 표시하고 있습니다.

### 2.13 차입원가

적격자산을 취득 또는 건설하는데 발생한 차입원가는 해당 자산을 의도된 용도로 사용할 수 있도록 준비하는 기간 동안 자본화하고 있습니다. 적격자산이란 의도된 용도로 사용하거나 판매가능한 상태가 될 때까지 상당한 기간을 필요로 하는 자산을 말합니다. 적격자산을 취득 하기 위한 특정 목적으로 차입한 차입금의 일시적 운용에서 방생한 투자수익은 당 회계기간

동안의 자본화 가능 차입원가에서 차감하고 있습니다. 기타 차입원가는 발생기간에 비용으로 인식하고 있습니다.

## 2.14 투자부동산

임대수익이나 투자차익을 목적으로 보유하고 있는 부동산은 투자부동산으로 분류하고 있습니다. 또한, 미래에 투자부동산으로 사용하기 위하여 건설 또는 개발중인 부동산도 투자부동산으로 분류됩니다. 투자부동산은 취득시 발생한 거래원가를 포함하여 최초 인식시점에 원가로 측정하며, 최초 인식 후에 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다.

후속원가는 자산으로부터 발생하는 미래경제적효익이 유입될 가능성이 높으며, 그 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 한하여 자산의 장부금액에 포함하거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있으며, 후속지출에 의해 대체된 부분의 장부금액은 제거하고 있습니다. 한편, 일상적인 수선·유지와 관련하여 발생하는 원가는 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

투자부동산 중 토지에 대해서는 감가상각을 하지 않으며, 토지를 제외한 투자부동산은 경제적 내용연수(40~60년)에 따라 정액법으로 감가상각하고 있습니다.

투자부동산의 감가상각방법, 잔존가치 및 내용연수는 매 회계연도 말에 재검토하고 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

투자부동산의 처분 손익은 처분대가와 자산의 장부금액의 차이로 결정되며, 손익계산서의 기타영업수익(비용)으로 표시하고 있습니다.

주석 14에서 공시된 투자부동산의 공정가치는 보고기간 말 현재의 시장상황을 반영하고 있으며, 필요한 경우 평가대상 자산의 특성, 상태, 위치를 반영하여 조정됩니다.

## 2.15 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 처분손익 계산에는 매각되는 기업의 영업권 장부금액이 포함됩니다.

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

### (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 4년의 추정내용연수 동안 정액법으로 상각하며, 손상 검사를 하고 있습니다.

### (4) 기타의 무형자산

기타의 무형자산은 무형자산의 정의를 충족하는 산업재산권, 사용수익기부자산, 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/정률법
사용수익기부자산	1~4년	정액법

### 2.16 정부보조금

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

자산관련보조금은 자산의 장부금액을 계산할 때 차감하여 표시하고 있으며, 관련 자산의 내용연수에 걸쳐 감가상각비를 감소시키는 방식으로 회계처리하고 있습니다.

수익관련보조금은 이연하여 정부보조금의 교부 목적과 관련된 비용에서 차감하여 표시하고 있습니다.

## 2.17 비금융자산의 손상

영업권이나 비한정내용연수를 가진 무형자산은 상각하지 않고 매년 손상검사를 실시하고 있으며, 상각하는 자산의 경우는 매 보고기간말에 장부금액이 회수가능하지 않을 수도 있음을 나타내는 환경의 변화나 사건이 있다면 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상차손은 회수가능액을 초과하는 장부금액만큼 인식하고 있습니다. 회수가능액은 순공정가치와 사용가치 중 큰 금액으로 결정하고 있습니다. 손상을 측정하기 위한 목적으로 자산은 별도로 식별가능한 현금흐름을 창출하는 가장 하위 수준의 집단(현금창출단위)으로 분류하고 있습니다. 손상차손을 인식한 영업권 이외의 비금융자산은 매 보고기간말에 손상차손의 환입가능성을 검토하고 있습니다.

## 2.18 매입채무

매입채무는 정상적인 영업과정에서 공급자로부터 취득한 재고자산 및 제공받은 용역과 관련하여 지급할 의무가 있는 금액입니다. 매입채무의 지급이 1년 이내에 예상되는 경우 유동부채로 분류하고, 그렇지 아니한 경우 비유동부채로 분류합니다. 매입채무는 최초에 공정가치로 인식하며, 후속적으로 유효이자율법을 사용한 상각후 원가로 측정하고 있습니다.

## 2.19 금융보증계약

금융보증계약은 채무상품의 최초 계약조건이나 변경된 계약조건에 따라 지급기일에 특정 채무자가 지급하지 못하여 보유자가 입은 손실을 보상하기 위해 특정 금액을 지급하여야 하는 계약입니다.

금융보증계약은 최초 인식시 공정가치로 측정하며, 최초 인식 이후에는 다음 중 큰 금액으로 측정되며, 후속 측정시 최초 인식 금액의 미상각잔액을 초과하는 금액은 기타금융부채로 인식하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산'에 따라 결정된 금액
- 최초인식금액에서 기업회계기준서 제1018호 '수익인식기준'에 따라 인식한 상 각누  
계약을 차감한 금액

## 2.20 차입금

차입금은 최초에 공정가치에서 거래비용을 차감한 가액으로 인식하며, 후속적으로 상각후 원가로 표시하고 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.

## 2.21 충당부채

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

는 과거에 판매된 제품과 관련하여 장래에 발생할 것으로 예상되는 반품액을 과거 경험을 등을 기초로 추정하여 인식하고 있습니다.

## 2.22 당기법인세 및 이연법인세

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

경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 의존하는 경우 회사가 세무 보고를 위해 취한 입장을 주기적으로 평가하고 과세당국에 지급할 것으로 예상되는 금액은 충당부채로 계상하고 있습니다.

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

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

종속기업 및 관계기업에 대한 투자자산과 조인트벤처 투자지분과 관련된 가산할 일시적차이에 대하여 회사가 소멸시점을 통제할 수 있고 예측가능한 미래에 일시적차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한 이들 자산으로부터 발생하는 차감할 일시적차이에 대하여 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높고 일시적차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에만 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 가지고 있고, 이연법인세자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련이 있는 경우에 상계하여 인식합니다.

## 2.23 종업원급여

### (1) 퇴직급여

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

확정기여제도는 회사가 고정된 금액의 기여금을 별도 기금에 지급하는 퇴직연금제도입니다.

해당 기금이 현재나 과거 기간의 종업원 용역과 관련하여 지급하여야 할 급여 전액을 지급하기에 충분한 자산을 보유하지 못하는 경우에도 회사는 추가적인 기여금을 납부할 법적의무나 의제의무를 부담하지 않습니다. 확정기여제도와 관련하여 회사는 상장되거나 비상장으로 관리되고 있는 연금보험제도에 의무적으로나 계약에 의해 또는 자발적으로 기여금을 지급하고 있습니다. 기여금이 지급된 이후에 회사는 더 이상의 미래 의무를 부담하지 않습니다. 기여금은 그 지급기일에 종업원급여비용으로 인식됩니다. 선급 기여금은 초과 기여금으로 인해 미래 지급액이 감소하거나 현금이 환급되는 만큼을 자산으로 인식하고 있습니다.

확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도입니다. 일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의해 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직연금급여의 금액을 확정하고 있습니다. 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계상된 부채는 보고기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에 사외적립자산의 공정가치를 차감하고 미인식 과거근무원가를 조정한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정됩니다. 확정급여채무의 현재가치는 급여가 지급될 통화로 표시하고 관련 확정급여채무의 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채의 이자율로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정하고 있습니다.

보험수리적 가정의 변경 및 보험수리적 가정과 실제로 발생한 결과의 차이로 인해 발생하는 보험수리적손익은 발생한 기간의 기타포괄손익으로 인식하고 있으며, 과거근무원가는 이연하여 가득기간에 걸쳐 당기손익으로 인식하고 있습니다.

## (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. 보상원가는 종업원에게 부여한 지분상품의 공정가치에 기초하여 결정됩니다. 회사는 주식선택권의 행사시점에 회사가 보유하고 있는 자기주식으로 지급합니다.

## 2.24 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.

## 2.25 수익인식

수익은 회사의 통상적인 활동에서 발생하는 재화의 판매 및 용역의 제공에 대하여 받았거나 받을 대가의 공정가치로 구성되어 있습니다. 수익은 부가가치세, 반품, 리베이트 및 할인액을 차감한 순액으로 표시하며, 내부거래를 제거한 후의 금액으로 표시하고 있습니다.

회사는 수익금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있고, 미래의 경제적 효익이 기업에 유입될 가능성이 높으며, 다음에서 설명하고 있는 회사의 활동별 특정 요건을 충족하는 경우에 수익으로

인식하고 있습니다. 수익금액은 판매와 관련한 우발상황이 해소되어야만 신뢰성 있게 측정이 가능합니다. 회사의 추정은 고객의 유형, 거래의 유형 및 개별 거래조건 등의 과거 자료를 바탕으로 하고 있습니다.

#### (1) 재화의 판매

회사는 참고서, 전집류, 서적 등을 판매하고 있습니다. 재화의 판매에 따른 수익은 재화가 구매자에게 인도되는 시점에서 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 주간방문학습지 용역에 대해서는 용역이 제공되는 기간에 걸쳐 정액법으로 인식하고 있습니다. 그외 용역 제공에 대해서는 계약의 실질에 따른 진행기준에 따라수익을 인식하고 있습니다.

#### (3) 이자수익

이자수익은 시간의 경과에 따라 유효이자율법에 의하여 인식하고 있습니다. 채권 손상이 발생하는 경우 채권금액의 장부금액을 회수가가능액까지 감액하며, 시간의 경과에 따라 증가하는 부분은 이자수익으로 인식하고 있습니다. 손상채권에 대한 이자수익은 최초 유효이자율에 의하여 인식하고 있습니다.

#### (4) 배당수익

배당수익은 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식하고 있습니다.

#### (5) 로열티수익

로열티수익은 계약의 실질에 따라 발생기준에 의하여 인식하고 있습니다.

### 2.26 리스

리스자산의 소유에 따른 위험 및 보상과 관련하여 중대한 부분이 리스제공자에게 남아 있는 리스의 경우 운용리스로 분류하고 있습니다. 운용리스에서 리스지급액은 리스기간 동안 정액기준으로 손익계산서 상 비용으로 인식하고 있습니다.

### 2.27 배당금

배당금은 회사의 주주에 의해 승인된 기간에 부채로 인식하고 있습니다.

### 2.28 고객충성제도

회사는 고정고객확보 및 우수고객보상을 통하여 안정적인 수익의 원천을 관리하려는 영업정책의 일환으로 온라인 도서 구입 회원을 위해 마일리지제도를 운영하고 있습니다. 회원에게 부여되는 마일리지는 재화의 판매시점에 관련 수익을 이연하였다가 실제로 마일리지가 사용되는 시점에 수익으로 인식하고 있습니다.

## 2.29 사업결합

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

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

## 3. 중요한 회계추정 및 판단

회사는 미래에 대하여 추정 및 가정을 하고 있습니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에서 합리적으로 예측가능한 미래의 사건과 같은 다른 요소들을 고려하여 이루어집니다. 이러한 회계추정은 실제 결과와 다를 수도 있습니다. 다음 회계연도에 자산 및 부채 장부금액에 조정을 미칠 수 있는 유의적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다.

### (1) 영업권의 손상 검토

회사는 주석 2.17의 회계정책에 따라 매년 영업권의 손상여부를 검토하고 있습니다. 현금창출단위의 회수가능금액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정하고 있습니다. 이러한 계산은 추정에 근거하여 이루어집니다(주석 15).

### (2) 법인세

회사는 보고기간말 현재까지의 영업활동의 결과로 미래에 부담할 것으로 예상되는 법인세효과를 최선의 추정과정을 거쳐 당기법인세 및 이연법인세로 인식하였습니다. 하지만 미래 최종 법인세부담은 인식한 관련 자산·부채와 일치하지 않을 수 있으며, 이러한 차이는 최종 법인세효과가 확정된 시점의 당기법인세 및 이연법인세자산·부채에 영향을 줄 수 있습니다.

### (3) 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 원칙적으로 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 회사는 보고기간말 현재 주요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다.

#### (4) 퇴직급여부채

퇴직급여부채의 현재가치는 많은 가정을 사용하는 보험수리적 방식에 의해 결정되는 다양한 요소들에 따라 달라질 수 있습니다. 퇴직연금의 순원가(이익)를 결정하는데 사용되는 가정은 할인율을 포함하고 있으며, 이러한 가정의 변동은 퇴직급여부채의 장부금액에 영향을 줄 것입니다. 회사는 보고기간 말 적절한 할인율을 결정하고 있으며, 이러한 할인율은 퇴직급여채무의 정산 시 발생할 것으로 예상되는 미래의 추정 현금 유출액의 현재가치를 결정할 때 사용되어야 하는 이자율을 나타냅니다. 회사는 연금이 지급되는 통화로 표시되고 관련 연금부채의 기간과 유사한 만기를 가진 무량 회사채의 수익률을 고려하여 적절한 할인율을 결정하고 있습니다. 퇴직급여부채와 관련된 다른 주요한 가정들은 일부 현재의 시장 상황에 근거하고 있습니다. 추가적인 사항은 주석 20에서 기술하고 있습니다.

#### 4. 재무위험관리

##### 4.1 재무위험관리 요소

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

위험관리는 이사회에서 승인한 정책에 따라 재무관리팀에 의해 이루어지고 있습니다. 회사의 재무관리팀은 각 사업본부와 긴밀히 협조하여 재무위험을 식별, 평가 및 회피하고 있습니다.

##### 4.1.1 시장위험

###### (1) 이자율위험

이자율위험은 미래 시장이자율 변동에 따라 차입금에서 발생하는 이자비용이 변동될 위험으로서 이는 주로 변동금리부 조건의 차입금에서 발생하고 있습니다. 회사가 보유하고 있는 예금 등은 전부 고정금리부 조건의 예금 등으로 이자율변동에 따른 당기손익이나 자본에 미치는 영향은 없습니다.

다른 모든 변수가 일정하고 이자율이 100bp 변동 시 1년간 이자비용에 미치는 영향은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	2011		2010	
	100bp 상승시	100bp 하락시	100bp 상승시	100bp 하락시
이자비용	36	(36)	46	(46)

###### (2) 가격위험

회사는 재무상태표상 매도가능금융자산, 당기손익인식금융자산 또는 파생상품으로 분류되

는 회사 보유 지분증권의 가격위험에 노출되어 있습니다. 지분증권에 대한 투자로 인한 가격 위험을 관리하기 위해 회사는 포트폴리오를 분산투자하고 있으며 포트폴리오의 분산투자는 회사가 정한 한도에 따라 이루어집니다.

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

구분	2011		2010	
	5% 상승시	5% 하락시	5% 상승시	5% 하락시
당기순이익(손실)	2,031	(2,043)	1,044	(1,044)
총포괄이익(손실)	11,956	(11,967)	13,534	(13,534)

#### 4.1.2 신용위험

신용위험은 회사 차원에서 관리되고 있습니다. 신용위험은 보유하고 있는 수취채권 및 확정 계약을 포함한 거래처에 대한 신용위험뿐만 아니라 현금및현금성자산, 은행 및 금융기관 예치금으로부터 발생하고 있습니다. 은행 및 금융기관의 경우, 독립적인신용평가기관으로부터 신용등급이 최소 A이상인 경우에 한하여 거래를 하고 있습니다. 기업거래처는 재무상태, 과거경험 등 기타 요소들을 고려하여 신용을 평가하게 됩니다. 개인거래처에 대한 매출은 현금 또는 주로 신용카드로 처리됩니다(주석 7 참조).

#### 4.1.3 유동성위험

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

회사는 적정규모의 예금을 보유함으로써 향후 발생 가능한 자금경색에 따른 유동성위험에 대처하고 있습니다. 당기말, 전기말과 전기초 현재 유동자산 중 현금및현금성자산과 금융기관예치금의 보유규모는 각각 45,494백만원, 82,256백만원과 65,305백만원입니다.

당기말, 전기말과 전기초 현재 금융부채의 잔존계약만기에 따른 만기분석은 다음과 같습니다(단위:백만원).

#### -당기말

구분	장부금액	계약상 현금흐름	잔존계약만기		
			1년 미만	1년 ~ 2년	2년 ~ 5년
매입채무	7,956	7,956	7,956	-	-
파생금융상품	63	63	63	-	-
기타지급채무(유동)	75,025	75,228	75,228	-	-
차입금	3,610	3,666	3,666	-	-
기타지급채무(비유동)	4,449	4,507	-	4,507	-

금융보증계약	9,226	9,226	9,226	-	-
--------	-------	-------	-------	---	---

-전기말

구분	장부금액	계약상 현금흐름	잔존계약만기		
			1년 미만	1년 ~ 2년	2년 ~ 5년
매입채무	7,975	7,975	7,975	-	-
기타지급채무(유동)	64,853	64,954	64,954	-	-
차입금	4,556	4,627	4,627	-	-
기타지급채무(비유동)	14,123	14,572	-	14,572	-

-전기초

구분	장부금액	계약상 현금흐름	잔존계약만기		
			1년 미만	1년 ~ 2년	2년 ~ 5년
매입채무	8,970	8,970	8,970	-	-
기타지급채무(유동)	68,007	68,170	68,170	-	-
기타지급채무(비유동)	13,307	14,159	-	14,159	-

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

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

당기말, 전기말과 전기초 현재 부채비율은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
부채총계 (A)	185,178	204,325	199,836
자본총계 (B)	644,657	680,370	606,721
부채비율 (A/B)(%)	29%	30%	33%

4.3 공정가치추정

회사는 재무상태표에 공정가치로 측정되는 금융상품에 대하여 공정가치측정에 사용된 투입 변수에 따라 다음과 같은 공정가치 서열체계로 분류하였습니다.

구분	내용
수준 1	동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의(조정되지 않은) 공시가격
수준 2	직접적으로(예: 가격) 또는 간접적으로(예: 가격에서 도출되어) 관측가능한 자산이나 부채에 대한 투입변수. 단, 수준 1에 포함된 공시가격은 제외함
수준 3	관측가능한 시장자료에 기초하지 않은 자산이나 부채에 대한 투입변수 (관측가능하지 않은 투입변수)

매출채권 및 기타의 금융자산의 경우 장부가액을 공정가치의 합리적인 근사치로 추정하고 있습니다. 활성시장에서 공시되는 시장가격이 없고 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없는 지분상품의 경우 원가로 측정하고 있습니다.

당기말, 전기말과 전기초 현재 공정가치로 측정된 회사의 자산 및 부채 현황은 다음과 같습니다(단위:백만원).

-당기말

구분	수준1	수준2	수준3	계
당기손익인식금융자산	54,443	-	-	54,443
매도가능금융자산	261,862	-	-	261,862
파생금융상품	-	63	-	63
기타금융부채	-	20	-	20

-전기말

구분	수준1	수준2	수준3	계
당기손익인식금융자산	27,558	-	-	27,558
매도가능금융자산	329,540	-	-	329,540

-전기초

구분	수준1	수준2	수준3	계
당기손익인식금융자산	13,416	-	-	13,416
매도가능금융자산	288,819	-	-	288,819

활성시장에서 거래되는 금융상품의 공정가치는 보고기간 말 현재 고시되는 시장가격에 기초하여 산정됩니다. 거래소, 판매자, 중개인, 산업집단, 평가기관 또는 감독기관을 통해 공시가격이 용이하게 그리고 정기적으로 이용가능하고, 그러한 가격이 독립된 당사자 사이에서 정

기적으로 발생한 실제 시장거래를 나타낸다면, 이를 활성시장으로 간주합니다. 회사가 보유하고 있는 금융자산의 공시되는 시장가격은 매입호가입니다. 이러한 상품들은 수준1에 포함됩니다.

회사는 활성시장에서 거래되지 아니하는 금융상품의 공정가치에 대하여 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 회사는 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.

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

## 5. 범주별 금융상품 및 관련 손익

(1) 당기말, 전기말과 전기초 현재 범주별 금융상품 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

### - 당기말

금융자산	당기손익인식금융자산	대여금 및 수취채권	매도가능금융자산	계
유동항목				
현금및현금성자산	-	36,008	-	36,008
금융기관예치금	-	9,486	-	9,486
매출채권	-	38,716	-	38,716
기타수취채권	-	37,516	-	37,516
당기손익인식금융자산	54,443	-	-	54,443
매도가능금융자산	-	-	86,932	86,932
소계	54,443	121,726	86,932	263,101
비유동항목				
기타수취채권	-	16,185	-	16,185
매도가능금융자산	-	-	181,285	181,285
소계	-	16,185	181,285	197,470
계	54,443	137,911	268,217	460,571

금융부채	당기손익인식금융부채	상각후 원가로 측정하는 금융부채	계
유동항목			
매입채무	-	7,956	7,956
파생금융상품	63	-	63
기타금융부채	-	20	20

기타지급채무	-	75,025	75,025
차입금	-	3,610	3,610
소계	63	86,611	86,674
비유동항목			
기타지급채무	-	4,448	4,448
소계	-	4,448	4,448
계	63	91,059	91,122

- 전기말

금융자산	당기손익인식금융자산	대여금 및 수취채권	매도가능금융자산	계
유동항목				
현금및현금성자산	-	72,210	-	72,210
금융기관예치금	-	10,046	-	10,046
매출채권	-	37,495	-	37,495
기타수취채권	-	38,981	-	38,981
당기손익인식금융자산	27,558	-	-	27,558
매도가능금융자산	-	-	74,555	74,555
소계	27,558	158,732	74,555	260,845
비유동항목				
기타수취채권	-	22,329	-	22,329
매도가능금융자산	-	-	255,388	255,388
소계	-	22,329	255,388	277,717
계	27,558	181,061	329,943	538,562

금융부채	당기손익인식금융부채	상각후 원가로 측정하는 금융부채	계
유동항목			
매입채무	-	7,975	7,975
기타지급채무	-	64,853	64,853
차입금	-	4,556	4,556
소계	-	77,384	77,384
비유동항목			
기타지급채무	-	14,123	14,123
소계	-	14,123	14,123
계	-	91,507	91,507

- 전기초

금융자산	당기손익인식금융자산	대여금 및 수취채권	매도가능금융자산	계
유동항목				
현금및현금성자산	-	54,370	-	54,370
금융기관예치금	-	10,935	-	10,935
매출채권	-	38,683	-	38,683
기타수취채권	-	23,417	-	23,417
당기손익인식금융자산	13,416	-	-	13,416
매도가능금융자산	-	-	71,046	71,046
소계	13,416	127,405	71,046	211,867
비유동항목				
기타수취채권	-	40,597	-	40,597
매도가능금융자산	-	-	218,040	218,040
소계	-	40,597	218,040	258,637
계	13,416	168,002	289,086	470,504

금융부채	당기손익인식금융부채	상각후 원가로 측정하는 금융부채	계
유동항목			
매입채무	-	8,970	8,970
기타지급채무	-	68,007	68,007
소계	-	76,977	76,977
비유동항목			
기타지급채무	-	13,307	13,307
소계	-	13,307	13,307
계	-	90,284	90,284

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

- 당기

구분	당기손익인식 금융자산	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	당기손익인식 금융부채	상각후 원가로 측정하는 금융부 채	계
배당금수익	-	-	3,681	-	-	3,681

외화환산이익(손실)	-	213	-	-	(48)	165
외환차익(차손)	-	(90)	-	-	(15)	(105)
이자수익(비용)	-	4,117	-	-	(515)	3,602
대손충당금 환입(대손상각비)	-	428	-	-	-	428
금융자산평가이익(손실) (*1,2)	(1,592)	-	(67,434)	-	-	(69,026)
금융자산처분이익(손실)	534	-	19,387	-	-	19,921
금융보증수익	-	-	-	-	26	26
파생상품평가이익(손실)	-	-	-	1,175	-	1,175

- 전기

구분	당기손익인식 금융자산	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	상각후 원가로 측정하는 금융부채	계
배당금수익	-	-	2,023	-	2,023
외화환산이익(손실)	-	(35)	-	22	(13)
외환차익(차손)	-	(46)	-	-	(46)
이자수익(비용)	-	4,783	-	(470)	4,313
대손충당금 환입(대손상각비)	-	(1,647)	-	-	(1,647)
금융자산평가이익(손실) (*1,2)	558	-	34,155	-	34,713
금융자산처분이익(손실)	4,906	-	11,548	-	16,454

(\*1) 기타포괄손익으로 인식된 금액이 포함되었습니다.

(\*2) 당기 중 기타포괄손익으로 인식한 항목 중 당기 손익으로 재분류된 금액은 15,152백만원(2010년 :7,023백만원)이 포함되어 있습니다.

6. 현금및현금성자산 및 금융기관예치금

(1) 당기말, 전기말과 전기초 현재 현금및현금성자산의 구성내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
보통예금	8,313	17,649	16,332
단기은행예치금	27,695	54,561	38,038
계	36,008	72,210	54,370

(2) 당기말, 전기말과 전기초 현재 금융기관예치금의 사용제한 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1	비고
----	------------	------------	----------	----

금융기관예치금	4,060	4,060	6,360	임대보증금 등
---------	-------	-------	-------	---------

## 7. 매출채권 및 기타수취채권

(1) 당기말, 전기말과 전기초 현재 매출채권 및 기타수취채권의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2011.12.31			2010.12.31			2010.1.1		
	채권액	대손충당금	장부금액	채권액	대손충당금	장부금액	채권액	대손충당금	장부금액
유동항목									
매출채권	42,251	(3,535)	38,716	43,194	(5,699)	37,495	42,842	(4,159)	38,683
미수금	4,155	(1,514)	2,641	4,232	(1,473)	2,759	3,953	(1,517)	2,436
미수수익	274	(257)	17	269	(257)	12	392	-	392
대여금	363	-	363	850	-	850	2,461	-	2,461
보증금	34,495	-	34,495	35,360	-	35,360	18,128	-	18,128
소계	81,538	(5,306)	76,232	83,905	(7,429)	76,476	67,776	(5,676)	62,100
비유동항목									
대여금	2	-	2	2,683	-	2,683	3,070	-	3,070
보증금	16,183	-	16,183	19,646	-	19,646	37,527	-	37,527
소계	16,185	-	16,185	22,329	-	22,329	40,597	-	40,597
계	97,723	(5,306)	92,417	106,234	(7,429)	98,805	108,373	(5,676)	102,697

### (2) 대손충당금의 변동내역

회사는 개별적인 손상사건이 파악된 채권에 대해 개별 분석을 통해 회수가능가액을 산정하고 산정된 회수가능가액과 장부금액의 차액을 손상차손으로 인식하고 있으며, 약정회수기일로부터 연체된 채권의 경우 채권 연체기간에 따라 과거 경험율을 고려한 대손충당금 설정율을 적용하여 손상차손을 인식하고 있습니다. 당기와 전기의 대손충당금 변동내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

- 당기

구분	기초	승계(*1)	대체(*2)	대손충당금환입	제각	기말
매출채권	5,699	1,566	(3,991)	428	(167)	3,535
미수금	1,473	41	-	-	-	1,514
미수수익	257	-	-	-	-	257
계	7,429	1,607	(3,991)	428	(167)	5,306

(\*1) (주)대교출판과 (주)대교이오엘의 흡수합병에 따라 승계한 금액입니다.

(\*2) 매각예정 처분자산 집단으로 대체되었습니다.

- 전기

구분	기초	대손상각비	제각	기말
매출채권	4,159	1,543	(3)	5,699
미수금	1,517	-	(44)	1,473
미수수익	-	257	-	257
계	5,676	1,800	(47)	7,429

손상된 매출채권에 대한 대손충당금 설정액은 손익계산서상 영업비용에 포함되어 있으며, 기타수취채권에 대한 대손충당금 설정액은 기타영업비용에 포함되어 있습니다.

(3) 당기말, 전기말과 전기초 현재 매출채권 및 기타수취채권의 연령분석 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

-당기말

구분	정상채권	연체되었으나 손상되지 않은 채권				손상된 채권 (*1)	계
		3개월 이하	3개월 초과 6개월 이하	6개월 초과 12개월 이하	12개월 초과		
유동항목							
매출채권	37,384	1,172	354	251	38	3,052	42,251
미수금	2,641	-	-	-	-	1,514	4,155
미수수익	17	-	-	-	-	257	274
대여금	363	-	-	-	-	-	363
보증금	34,495	-	-	-	-	-	34,495
소계	74,900	1,172	354	251	38	4,823	81,538
비유동항목							
대여금	2	-	-	-	-	-	2
보증금	16,183	-	-	-	-	-	16,183
소계	16,185	-	-	-	-	-	16,185
계	91,085	1,172	354	251	38	4,823	97,723

- 전기말

구분	정상채권	연체되었으나 손상되지 않은 채권			손상된 채권 (*1)	계
		3개월 이하	3개월 초과 6개월 이하	6개월 초과 12개월 이하		

유동항목						
매출채권	35,660	1,143	372	790	5,229	43,194
미수금	2,759	-	-	-	1,473	4,232
미수수익	12	-	-	-	257	269
대여금	850	-	-	-	-	850
보증금	35,360	-	-	-	-	35,360
소계	74,641	1,143	372	790	6,959	83,905
비유동항목						
대여금	2,683	-	-	-	-	2,683
보증금	19,646	-	-	-	-	19,646
소계	22,329	-	-	-	-	22,329
계	96,970	1,143	372	790	6,959	106,234

- 전기초

구분	정상채권	연체되었으나 손상되지 않은 채권			손상된 채권 (*1)	계
		3개월 이하	3개월 초과 6개월 이하	6개월 초과 12개월 이하		
유동항목						
매출채권	37,508	1,185	307	94	3,748	42,842
미수금	2,436	-	-	-	1,517	3,953
미수수익	392	-	-	-	-	392
대여금	2,461	-	-	-	-	2,461
보증금	18,128	-	-	-	-	18,128
소계	60,925	1,185	307	94	5,265	67,776
비유동항목						
대여금	3,070	-	-	-	-	3,070
보증금	37,527	-	-	-	-	37,527
소계	40,597	-	-	-	-	40,597
계	101,522	1,185	307	94	5,265	108,373

(\*1) 전액 대손충당금에 포함되어 있습니다.

8. 당기손익인식금융자산

당기말, 전기말과 전기초 현재 당기손익인식금융자산 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
----	------------	------------	----------

주가연계증권	54,443	27,558	13,416
--------	--------	--------	--------

당기손익인식금융자산은 운전자본 변동의 일부로, 현금흐름표 상 영업활동으로 인한현금흐름에 표시하고 있습니다.

### 9. 매도가능금융자산

(1) 당기말, 전기말과 전기초 현재 매도가능금융자산 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
유동항목			
수익증권	86,932	74,530	71,046
국·공채	-	25	-
소계	86,932	74,555	71,046
비유동항목			
시장성 있는 지분증권	174,930	255,010	217,773
시장성 없는 지분증권	6,355	378	242
국·공채	-	-	25
소계	181,285	255,388	218,040
계	268,217	329,943	289,086

(2) 당기말, 전기말과 전기초 현재 시장성 있는 지분증권의 상세내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

#### -당기말

회사명	주식수(주)	지분율(%)	취득원가	공정가치	장부금액
신한금융지주회사(*1)	4,399,975	0.93	52,665	174,899	174,899
인지컨트롤스(주)	6,000	0.04	68	31	31
계	4,405,975		52,733	174,930	174,930

(\*1) 회사는 당기 중 보유중인 신한금융지주회사 주식 중 150,000주에 대해 신용공여를 제공하고 있습니다.

#### -전기말

회사명	주식수(주)	지분율(%)	취득원가	공정가치	장부금액
신한금융지주회사	4,819,975	1.02	57,693	254,976	254,976
인지컨트롤스(주)	6,000	0.04	68	34	34
계	4,825,975		57,761	255,010	255,010

-전기초

회사명	주식수(주)	지분율(%)	취득원가	공정가치	장부금액
신한금융지주회사	5,040,579	1.06	57,899	217,753	217,753
인지컨트롤스(주)	6,000	0.04	68	20	20
계	5,046,579		57,967	217,773	217,773

10. 재고자산

(1) 당기말, 전기말과 전기초 현재 재고자산 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
상품	4,398	1,908	982
제품	18,675	16,006	15,815
저장품	2,186	2,324	2,048
원재료	560	1,057	826
소계	25,819	21,295	19,671
재고자산평가손실충당금	(871)	-	-
계	24,948	21,295	19,671

(2) 당기 중 매출원가로 비용 인식한 재고자산의 원가는 33,493백만원(2010년:52,134백만원)입니다. 이 중 재고자산평가손실금액은 없으며(2010년:해당사항 없음), 재고자산평가손실충당금 환입금액은 72백만원(2010년:해당사항 없음)입니다.

11. 기타자산

당기말, 전기말 및 전기초 현재의 기타자산 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
유동항목			
선급금	3,713	1,169	1,357
선급비용	5,204	7,117	7,118
소계	8,917	8,286	8,475
비유동항목			
초기투입장비	-	5,167	648
소계	-	5,167	648
계	8,917	13,453	9,123

## 12. 종속기업 및 관계기업 투자

(1) 당기말, 전기말과 전기초 현재 종속기업 및 관계기업 투자 내역은 다음과 같습니다(단위 :백만원).

구분		2011.12.31 1 지분율(%)	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1	
종속기업	국내법인	(주)대교에듀피아(구, (주)페르마에듀)(*1,5)	68.88	2,373	-	2,323
		대교복스캔(주)(*1)	100.00	-	-	1,811
		(주)대교문고	97.93	1,960	1,960	1,960
		(주)대교이오엘(*4,5)	-	-	474	474
		(주)대교CSA(*5)	70.00	812	600	600
		(주)DK에듀캠프(구, (주)대교소빅스)(*5)	96.72	1,927	1,693	1,693
		대교신성장투자조합(*5)	80.00	4,000	-	-
		소계		11,072	4,727	8,861
	해외법인	대교아메리카	50.06	4,782	4,782	1,422
		대교홍콩유한공사(*3)	47.89	805	805	805
		북경대교자순유한공사	100.00	345	345	345
		대교말레이시아	100.00	142	142	142
		상해대교자순유한공사(*1)	100.00	2,195	2,195	4,501
		대교인도네시아	99.58	483	483	483
		대교싱가폴(*5)	100.00	793	567	-
소계		9,545	9,319	7,698		
관계기업	국내법인	푸른보육경영조합(*2)	16.44	729	729	729
		소계		729	729	729
	해외법인	대교베텔스만 Educational Service Limited	50.00	-	-	-
		소계		-	-	-
	계		21,346	14,775	17,288	

(\*1) 전기 중 (주)대교에듀피아(구, (주)페르마에듀), 대교복스캔(주), 상해대교자순유한공사는 회수가가능액이 장부금액에 미달하여 각각 2,323백만원, 1,811백만원, 2,306백만원의 손상차손을 인식하였습니다.

(\*2) 지분율이 20%미만이나, 이사회에 참여하여 유의적인 영향력을 행사하고 있으므로 관계기업 투자에 포함되었습니다.

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

(\*4) 당기 중 흡수합병하였습니다.

(\*5) 당기 중 신규 취득 및 유상증자에 의해 증가하였습니다.

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

구분	2011	2010
기초	14,775	17,288
취득/유상증자	11,594	3,927
흡수합병으로 인한 감소	(5,023)	-
손상	-	(6,440)
기말	21,346	14,775

### 13. 유형자산

(1) 당기말, 전기말과 전기초 현재 유형자산 상세내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

#### - 당기말

구분	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	공구와기구	비품	입목	건설중인자 산	계
취득원가	36,644	103,627	3,306	468	711	28	36,102	528	2,583	183,997
감가상각누계 액	-	(31,340)	(742)	(468)	(588)	(28)	(15,441)	-	-	(48,607)
장부금액	36,644	72,287	2,564	-	123	-	20,661	528	2,583	135,390

#### - 전기말

구분	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	공구와기구	비품	입목	건설중인자 산	계
취득원가	34,099	82,921	3,306	468	709	28	30,046	528	2,126	154,231
감가상각누계 액	-	(19,966)	(658)	(468)	(503)	(28)	(7,090)	-	-	(28,713)
장부금액	34,099	62,955	2,648	-	206	-	22,956	528	2,126	125,518

#### - 전기초

구분	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	공구와기구	비품	입목	건설중인자 산	계
취득원가	34,286	81,977	3,306	468	624	28	12,281	528	1,908	135,406
감가상각누계 액	-	(17,390)	(573)	(468)	(327)	(28)	-	-	-	(18,786)
장부금액	34,286	64,587	2,733	-	297	-	12,281	528	1,908	116,620

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

- 당기

구분	토지	건물	구축물	차량운반구	비품	임목	건설중인자산	계
기초	34,099	62,955	2,648	206	22,956	528	2,126	125,518
취득	-	30	-	-	6,642	-	457	7,129
사업결합으로 인한 승계	-	-	-	2	354	-	-	356
처분/폐기	-	-	-	-	(87)	-	-	(87)
감가상각비	-	(1,713)	(84)	(85)	(8,832)	-	-	(10,714)
매각예정비유동자산 대체	-	-	-	-	(372)	-	-	(372)
투자부동산 대체	2,545	11,015	-	-	-	-	-	13,560
기말	36,644	72,287	2,564	123	20,661	528	2,583	135,390

- 전기

구분	토지	건물	구축물	차량운반구	비품	임목	건설중인자산	계
기초	34,286	64,587	2,733	297	12,281	528	1,908	116,620
취득	98	-	-	85	15,108	-	2,126	17,417
사업결합으로 인한 승계	-	-	-	-	823	-	-	823
처분/폐기	-	-	-	-	(74)	-	-	(74)
감가상각비	-	(1,964)	(85)	(176)	(7,090)	-	-	(9,315)
투자부동산 대체	(285)	332	-	-	-	-	-	47
대체	-	-	-	-	1,908	-	(1,908)	-
기말	34,099	62,955	2,648	206	22,956	528	2,126	125,518

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

구분	2011	2010
매출원가	5,309	4,050
영업비용	5,405	5,265
계	10,714	9,315

14. 투자부동산

(1) 당기말, 전기말과 전기초 현재 투자부동산 상세내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2011.12.31			2010.12.31			2010.1.1		
	취득원가	감가상각누계액	장부금액	취득원가	감가상각누계액	장부금액	취득원가	감가상각누계액	장부금액
토지	31,146	-	31,146	33,692	-	33,692	33,407	-	33,407
건물	49,138	(8,202)	40,936	69,774	(15,853)	53,921	70,719	(14,708)	56,011
계	80,284	(8,202)	72,082	103,466	(15,853)	87,613	104,126	(14,708)	89,418

(2) 당기와 전기의 투자부동산 장부금액의 변동 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

- 당기

구분	토지	건물(*1)	계
기초	33,692	53,921	87,613
취득	-	40	40
상각	-	(2,011)	(2,011)
대체	(2,546)	(11,014)	(13,560)
기말	31,146	40,936	72,082

- 전기

구분	토지	건물(*1)	계
기초	33,407	56,011	89,418
상각	-	(1,758)	(1,758)
대체	285	(332)	(47)
기말	33,692	53,921	87,613

(\*1) 경제적내용연수인 40~60년을 적용하여 상각되었습니다.

(3) 당기말 현재 투자부동산의 공정가치는 111,387백만원(2010: 141,267백만원)입니다.

(4) 투자부동산과 관련하여 손익계산서에 인식된 금액은 임대수익 6,636백만원(2010: 5,174백만원)이며, 투자부동산과 직접 관련된 운영비용(유지와 보수비용 포함) 2,221백만원(2010: 2,732백만원)입니다.

## 15. 무형자산

(1) 당기말, 전기말과 전기초 현재 무형자산 상세내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

- 당기말

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

취득원가	2,469	5,557	123,425	880	16,671	5,555	154,557
상각누계액	-	-	(69,541)	(773)	(9,504)	(3,647)	(83,465)
손상차손누계액	-	-	(3,453)	-	-	-	(3,453)
국고보조금	-	-	-	-	-	(701)	(701)
장부금액	2,469	5,557	50,431	107	7,167	1,207	66,938

- 전기말

구분	영업권	회원권	개발비	산업재산권	소프트웨어	기타무형자산	사용수익기부자산	계
취득원가	2,469	5,414	125,838	844	15,611	5,138	108,874	264,188
상각누계액	-	-	(76,635)	(723)	(10,087)	(3,075)	(87,068)	(177,588)
손상차손누계액	-	-	(3,121)	-	-	-	-	(3,121)
장부금액	2,469	5,414	46,082	121	5,524	2,063	21,806	83,479

- 전기초

구분	영업권	회원권	개발비	산업재산권	소프트웨어	기타무형자산	사용수익기부자산	계
취득원가	1,137	5,414	111,152	798	11,710	5,063	97,055	232,329
상각누계액	-	-	(67,048)	(668)	(8,118)	(2,057)	(68,920)	(146,811)
손상차손누계액	-	-	(1,585)	-	-	-	-	(1,585)
장부금액	1,137	5,414	42,519	130	3,592	3,006	28,135	83,933

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

- 당기

구분	영업권	회원권	개발비	산업재산권	소프트웨어	기타무형자산	사용수익기부자산	계
기초	2,469	5,414	46,082	121	5,524	2,063	21,806	83,479
취득	-	-	21,190	39	1,336	1,407	-	23,972
사업결합으로 인한 승계	-	143	251	1	194	658	-	1,247
상각(국고보조금 포함)	-	-	(10,901)	(51)	(2,594)	(1,250)	(18,854)	(33,650)
손상	-	-	(332)	-	-	(692)	-	(1,024)
매각예정 처분자산집단으로 대체	-	-	(2,800)	(3)	(352)	(979)	(22,228)	(26,362)
대체	-	-	(3,059)	-	3,059	-	19,276	19,276

기말	2,469	5,557	50,431	107	7,167	1,207	-	66,938
----	-------	-------	--------	-----	-------	-------	---	--------

- 전기

구분	영업권	회원권	개발비	산업재산권	소프트웨어	기타무형자산	사용수익기부자산	계
기초	1,137	5,414	42,519	130	3,592	3,006	28,135	83,933
취득	-	-	19,214	46	830	74	-	20,164
사업결합으로 인한 승계	1,332	-	-	-	-	-	-	1,332
상각(국고보조금 포함)	-	-	(11,043)	(55)	(1,969)	(1,017)	(18,535)	(32,619)
손상	-	-	(1,537)	-	-	-	-	(1,537)
대체	-	-	(3,071)	-	3,071	-	12,206	12,206
기말	2,469	5,414	46,082	121	5,524	2,063	21,806	83,479

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

구분	2011	2010
매출원가	10,808	10,223
영업비용	1,404	1,156
계	12,212	11,379

(4) 영업권

영업권은 영업부문별로 식별된 회사의 현금창출단위에 배분하고 있습니다. 당기말, 전기말과 전기초 현재 영업부문별 영업권의 내용은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
리브로 사업부	1,989	1,989	657
차이홍 사업부	480	480	480
계	2,469	2,469	1,137

현금창출단위의 회수가능액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정되었으며, 사용가치는 경영진에 의해 승인된 3년간의 사업계획에 기초한 세전 현금흐름추정을 사용하여 계산되었습니다.

경영진은 과거 실적과 시장 성장에 대한 예측에 근거하여 세전 현금흐름추정액을 결정하였으며, 사용된 할인율은 관련된 영업부문의 특수한 위험을 반영한 세전 할인율입니다. 리브로

사업부와 차이홍 사업부의 사용가치 계산에 적용된 성장률 및 세전 할인율은 각각 3% 및 12.6%입니다.

당기와 전기 중 현금창출단위별로 사용가치에 근거하여 계산된 회수가능액을 토대로영업권에 대한 손상차손으로 인식한 금액은 없습니다.

#### 16. 기타지급채무

당기말, 전기말과 전기초 현재 기타지급채무 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
유동항목			
미지급금	19,585	16,888	16,175
미지급비용	45,600	44,023	45,368
임대보증금	9,840	3,942	6,464
소계	75,025	64,853	68,007
비유동항목			
미지급금	3,000	3,000	3,000
미지급비용	-	22	2,408
임대보증금	1,449	11,101	7,899
소계	4,449	14,123	13,307
계	79,474	78,976	81,314

#### 17. 차입금

당기말, 전기말과 전기초 현재 차입금의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

차입처	내역	만기	2011.12.31	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
			이자율(%)			
외환은행	외화일반대출	2012-11-26	LIBOR 1M + 145bp	3,610	4,556	-

#### 18. 충당부채

당기말, 전기말 및 전기초 현재 충당부채는 반품충당부채이며, 그 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2011	2010
기초	373	2,434
전입액	497	569
사용액	(455)	(2,630)

기말	415	373
----	-----	-----

### 19. 기타부채

당기말, 전기말 및 전기초 현재 기타부채 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
유동항목			
예수금	7,269	6,432	7,515
선수금	37,331	47,740	47,144
선수수익	1,551	1,473	1,014
계	46,151	55,645	55,673

### 20. 퇴직급여부채

(1) 당기말, 전기말 및 전기초 현재 재무상태표에 인식된 퇴직급여부채의 산정내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
확정급여채무의 현재가치	41,610	33,723	28,080
사외적립자산의 공정가치	(32,932)	(27,258)	(21,325)
재무상태표상 부채	8,678	6,465	6,755

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

구분	2011	2010
당기근무원가	8,393	8,696
이자원가	1,501	1,503
사외적립자산의 기대수익	(1,336)	(848)
종업원급여에 포함된 총 비용	8,558	9,351

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

구분	2011.12.31	2010.12.31
법인세 차감전 보험수리적손실	(5,686)	(1,735)
법인세 효과	1,376	382
법인세 차감후 보험수리적손실	(4,310)	(1,353)

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

계정과목	2011	2010
매출원가	6,278	7,601
영업비용	2,280	1,750
계	8,558	9,351

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

구분	2011	2010
기초	33,723	28,080
당기근무원가	8,393	8,696
이자원가	1,501	1,503
퇴직금 지급액	(5,915)	(6,675)
보험수리적손실	3,908	2,119
기말	41,610	33,723

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

구분	2011	2010
기초	27,258	21,325
사외적립자산의 기대수익	1,336	848
회사의 기여금납부액	6,784	8,664
퇴직금 지급액	(2,404)	(3,963)
보험수리적이익(손실)	(42)	384
기말	32,932	27,258

당기와 전기의 사외적립자산의 실제수익은 각각 1,294백만원과 1,232백만원입니다.

(7) 당기말, 전기말과 전기초 현재 확정급여채무를 산정하기 위한 주요 보험수리적 가정은 다음과 같습니다(단위:%).

구분	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
할인율	4.10	4.85	5.87
사외적립자산의 기대수익률	4.52	5.39	4.42
미래임금상승률	4.64	4.64	4.64

(8) 당기말, 전기말과 전기초 현재 사외적립자산의 구성내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
정기예금	8,096	4,442	21,325
추가연계증권	10,613	11,768	-
파생결합증권(원리금보장형)	14,223	11,048	-
계	32,932	27,258	21,325

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

구분	주요 가정의 변동	부채 금액의 변동
할인율	0.5% 증가/감소	2.43% 감소/2.55% 증가
급여상승율	0.5% 증가/감소	2.65% 증가/2.54% 감소

(10) 당기말과 전기말 현재 당초 보험수리적 가정치와 실제치의 차이 조정 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
확정급여채무의 현재가치	41,610	33,723	28,080
사외적립자산의 공정가치	32,932	27,258	21,325
제도의 과소적립액(초과적립액)	8,678	6,465	6,755
확정급여채무에 대한 경험적 조정	(2,553)	(615)	-
사외적립자산에 대한 경험적 조정	(42)	384	-

## 21. 이연법인세

(1) 당기말, 전기말과 전기초 현재 이연법인세자산과 부채의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
이연법인세자산			
12개월 이내에 결제될 이연법인세자산	6,539	3,603	3,958
12개월 이후에 결제될 이연법인세자산	9,262	7,725	7,073
상계 전 이연법인세자산	15,801	11,328	11,031
이연법인세부채			
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	1,411	1,978	658
12개월 이후에 결제될 이연법인세부채	39,079	51,906	40,178

상계 전 이연법인세부채	40,490	53,884	40,836
상계 후 이연법인세자산(부채)	(24,689)	(42,556)	(29,805)

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

구분	2011	2010
기초	(42,556)	(29,805)
손익계산서에 반영된 이연법인세	1,069	(3,315)
기타포괄손익에 반영된 이연법인세	16,798	(9,436)
기말	(24,689)	(42,556)

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

- 당기

구분	기 초	증가(감소)		기 말
		당기손익	기타포괄손익	
이연법인세자산				
퇴직급여부채	4,761	824	-	5,585
대손충당금	1,739	623	-	2,362
미지급비용	852	426	-	1,278
매도가능금융자산평가손실	570	-	1,207	1,777
보험수리적손익	466	-	992	1,458
무형자산손상차손	711	(152)	-	559
무형자산상각비	1,069	(193)	-	876
임차보증금	507	149	-	656
기타	654	596	-	1,250
소계	11,328	2,273	2,199	15,801
이연법인세부채				
매도가능금융자산	(1,116)	(112)	-	(1,228)
사외적립자산	(5,662)	(1,858)	-	(7,520)
매도가능금융자산평가이익	(44,577)	-	14,597	(29,980)
감가상각비	(1,277)	941	-	(336)
기타	(1,252)	(174)	2	(1,426)
소계	(53,884)	(1,204)	14,599	(40,490)
계	(42,556)	1,069	16,798	(24,689)

- 전기

구분	기 초	증가(감소)		기 말
		당기손익	기타포괄손익	
이연법인세자산				
퇴직급여부채	4,040	721	-	4,761
대손충당금	1,252	487	-	1,739
미지급비용	581	271	-	852
매도가능금융자산평가손실	1,454	-	(884)	570
보험수리적손익	-	-	466	466
무형자산손상차손	514	197	-	711
무형자산상각비	1,685	(616)	-	1,069
임차보증금	-	507	-	507
기타	1,505	(852)	-	654
소계	11,031	715	(418)	11,328
이연법인세부채				
매도가능금융자산	(1,116)	-	-	(1,116)
사외적립자산	(3,486)	(2,176)	-	(5,662)
매도가능금융자산평가이익	(35,643)	-	(8,934)	(44,577)
감가상각비	(204)	(1,073)	-	(1,277)
기타	(387)	(781)	(84)	(1,252)
소계	(40,836)	(4,030)	(9,018)	(53,884)
계	(29,805)	(3,315)	(9,436)	(42,556)

(3) 당기말, 전기말과 전기초의 자본에 직접 반영된 법인세효과는 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2011.12.31			2010.12.31			2010.1.1		
	반영 전	법인세효과	반영 후	반영 전	법인세효과 과	반영 후	반영 전	법인세효과 과	반영 후
매도가능금융자산평가손익	116,542	(28,203)	88,339	199,780	(44,007)	155,773	155,808	(34,190)	121,618
보험수리적손익	(5,686)	1,376	(4,310)	(1,735)	382	(1,353)	-	-	-
계	110,856	(26,827)	84,029	198,045	(43,625)	154,420	155,808	(34,190)	121,618

(4) 당기말, 전기말 및 전기초 현재 이연법인세자산으로 인식되지 않은 차감할 일시적 차이의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
종속기업 등의 투자지분	49,798	50,822	44,406

## 22. 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.

## 23. 자본잉여금

당기말, 전기말 및 전기초 현재 자본잉여금은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
주식발행초과금	46,797	46,797	46,797
기타자본잉여금	20,835	23,798	23,610
계	67,632	70,595	70,407

## 24. 기타자본구성요소

당기말, 전기말 및 전기초 현재 기타자본구성요소는 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
주식선택권	504	847	2,019
자기주식	(48,074)	(47,612)	(52,276)
계	(47,570)	(46,765)	(50,257)

## 25. 주식기준보상

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

구분	내용
주식선택권에 대한 최초공고일	2011년 6월 28일
부여방법	주식교부형
행사가능기간	2012년 4월 18일 ~ 2012년 4월 25일(예정)

행사가능조건	2011년 7월 1일부터 2011년 12월 31일까지 재직 한 자 중 경영목표를 달성한 자
행사가능가격(*1)	보통주 기준주가 X (1 - 할인율)
부여주식수(*2)	보통주 191,308 주(예정)

(\*1)보통주 기준주가는 기준일인 2011년 12월 31일로부터 1개월 평균종가, 1주일 평균종가, 기준일 종가의 산술평균으로 산출되며, 할인율은 30%, 40%, 50%와 100%입니다.

(\*2)부여주식수는 종업원의 선택에 따라 동등한 가치의 우선주로 대체될 수 있습니다.

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

구분	내용
주식선택권에 대한 최초공고일	2011년 1월 4일
부여방법	주식교부형
행사가능기간	2011년 10월 19일 ~ 2011년 10월 25일
행사가능조건	2011년 1월 1일부터 2011년 6월 30일까지 재직 한 자 중 경영목표를 달성한 자
행사가능가격(*1)	보통주 기준주가 X (1 - 할인율)
부여주식수(*2)	보통주 259,899 주

(\*1)보통주 기준주가는 5,600원이며, 할인율은 30%,40%, 50%와 100%입니다.

(\*2)부여주식수는 종업원의 선택에 따라 동등한 가치의 우선주로 대체될 수 있으며, 대체될 시 사용되는 우선주의 기준주가는 4,133원입니다. 한편, 부여된 주식선택권 중 보통주 233,546주와 우선주 23,194주가 행사되어 자기주식을 교부하였습니다. 행사되지 않은 주식선택권은 전량 소멸되었습니다.

(3) 보고기간말 현재 Black-Scholes 모형으로 평가한 주식매수선택권 공정가치는 504백만원(2010: 847백만원)입니다. 평가모형에 적용된 주요 가격결정요소는 가중평균주가 6,240원(2010: 6,198원)와 주당 행사가격 3,502원(2010: 1,549원), 기대주가변동성 33%(2010: 25%), 기대배당수익률 3.9%(2010: 2.2%), 기대만기 0.83년(2010: 0.77년) 및 무위험이자율 3.4%(2010: 3.4%)입니다.

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

구분	2011	2010
기초	847	2,019
충보상원가	1,557	1,919
행사 등으로 인한 감소액	(1,900)	(3,091)
기말	504	847

## 26. 자기주식

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

-당기

구분	보통주식수	우선주식수	금액
기초	6,373,673	3,835,484	47,612
취득	512,700	83,870	3,237
처분	(417,441)	(87,838)	(2,775)
기말	6,468,932	3,831,516	48,074

-전기

구분	보통주식수	우선주식수	금액
기초	6,838,051	4,125,903	52,276
취득	305,800	106,090	1,973
처분	(770,178)	(396,509)	(6,637)
기말	6,373,673	3,835,484	47,612

## 27. 이익잉여금

(1) 당기말, 전기말과 전기초 현재 이익잉여금의 구성내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
법정적립금(*1)	32,300	32,300	32,300
임의적립금	394,505	366,505	333,505
미처분이익잉여금	57,386	49,897	47,083
계	484,191	448,702	412,888

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

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

구분	2011	2010
기초	448,702	412,888
당기순이익(손실)	61,114	55,036
보험수리적손실	(2,956)	(1,353)



용기관예치금 4,060백만원을 담보로 제공하고 있으며, 서울보증보험으로부터 1,476백만원의 이행보증 등을 제공받고 있습니다.

(3) 회사는 눈높이수학의 저작권 이용과 관련하여 (주)투핸즈미디어에 관련 매출액의 일정율을 수수료로 지급하고 있으며, 당기와 전기 중 지급한 저작권이용료는 각각 1,838백만원과 1,922백만원입니다.

(4) 회사는 개인사업자인 회원지도교사와 회원관리위탁계약을 체결하고 월회비 입금액의 일정율을 수수료로 지급하고 있으며, 이에 따라 당기와 전기 중 회사가 계상한 위탁관리판매수수료는 각각 330,121백만원과 350,205백만원입니다.

(5) 당기말 현재 회사가 원고로 계류중인 소송사건은 3건이며, 피고로서 계류중인 소송사건은 2건입니다. 보고기간종료일 현재 동 소송의 전망을 예측할 수 없습니다.

(6) 당기말 현재 회사가 체결하고 있는 파생상품계약 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	Position	매수인	기초자산	계약수	만기일	Premium	공정가치	장부금액
European call option	매도	동양종합금융증권(주)	주식	200,000	2012.05.04	689	19	19
European call option	매도	우리투자증권(주)	주식	150,000	2012.07.04	549	44	44

보고기간말 현재 Black-Scholes 모형으로 평가한 파생상품의 주요 가정은 다음과 같습니다(단위:원).

매수인	권리부여일 주가	주당 행사가격	기대주가변동성	기대배당수익률	기대만기	무위험이자율
동양종합금융증권(주)	39,750	60,145	35.67%	1.42%	2012-07-04	3.40%
우리투자증권(주)	39,750	60,030	35.67%	1.42%	2012-05-09	3.40%

(7) 당기말 현재 회사는 대교아메리카의 차입금에 대하여 USD 8,000천의 지급보증을 제공하고 있습니다. 회사는 당기말 현재 상기 지급보증에 대해서 금융보증계약부채 20백만원을 계상하고 있습니다. 또한, 보고기간말 현재 신용위험의 최대 노출금액은 9,226백만원이며, 보고기간말로부터 계약 만기일까지의 잔여기간은 1년이내입니다.

## 29. 유형별 수익 인식 금액

당기와 전기의 회사의 유형별 수익 인식 금액은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2011	2010
매출액		
재화의 판매	804,271	784,853
용역의 제공	12,820	6,418
로열티수익	1,383	962

계	818,474	792,233
기타영업수익		
이자수익(임대차)	2,140	2,795
배당금수익	3,681	2,023
계	5,821	4,818
금융수익		
이자수익	1,977	1,988
계	1,977	1,988

### 30. 영업비용

당기와 전기의 영업비용 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2011	2010
급여	14,838	14,194
퇴직급여	2,280	1,750
복리후생비	4,747	4,533
감가상각비	5,405	5,265
광고선전비	32,344	28,441
지급수수료	17,079	14,039
무형자산상각비	1,404	1,156
세금과공과	2,052	1,839
운반비	2,114	2,100
도서인쇄비	1,621	1,899
지급임차료	2,451	3,193
기타	5,422	7,228
계	91,757	85,637

### 31. 비용의 성격별 분류

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

구분	2011	2010
재고자산의 변동	(3,653)	(1,624)
원재료 및 상품매입액	37,146	53,758
감가상각 및 무형자산상각	24,936	22,452
종업원급여	158,234	148,229
지급수수료	394,064	404,823

지급임차료	24,388	24,211
광고선전비	32,344	28,441
기타비용	91,029	48,035
계	758,488	728,325

### 32. 기타영업수익

당기와 전기의 기타영업수익 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2011	2010
이자수익(임대차)	2,140	2,795
배당금수익	3,681	2,023
당기손익인식금융자산처분이익	534	4,906
매도가능금융자산처분이익	19,387	11,548
파생상품평가이익	1,175	-
기타	1,761	1,144
계	28,678	22,416

### 33. 기타영업비용

당기와 전기의 기타영업비용 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2011	2010
이자비용(임대차)	439	464
기부금	2,261	2,071
기타의대손상각비	-	257
투자자문수수료	1,040	720
재고자산폐기손실	2,649	4,698
당기손익인식금융자산평가손실	1,971	49
무형자산손상차손	110	1,138
기타	847	329
계	9,317	9,726

### 34. 영업손익의 분류

#### (1) 영업손익 및 산출에 포함된 주요 항목

영업이익(손실)은 매출총이익에서 영업비용, 기타영업수익과 기타영업비용을 가감하여 산출

되었습니다. 영업손익에 포함된 주요 항목 및 금액은 상기 항목의 상세내역을참고할 수 있습니다(주석 30, 32과 33 참조).

(2) 과거회계기준에 따른 영업손익과의 차이

과거회계기준에 따른 영업이익(손실)은 매출총이익에서 영업비용을 가감하여 산출되었으나, 한국채택국제회계기준에 따른 영업이익(손실)은 매출총이익에서 영업비용, 기타영업수익과 기타영업비용을 가감하여 산출되었습니다. 따라서, 한국채택국제회계기준에 따른 영업이익은 과거회계기준을 적용한 경우와 비교하여 기타영업수익과 기타영업비용에 해당하는 금액만큼 차이가 발생합니다(주석 30, 32과 33 참조).

35. 금융수익 및 금융비용

당기와 전기의 금융수익 및 금융비용의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2011	2010
금융수익		
이자수익	1,977	1,988
금융보증수익	26	-
외화환산이익	78	22
계	2,081	2,010
금융비용		
이자비용	76	6
외환차손	16	-
외화환산손실	48	35
계	140	41

36. 법인세비용

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

구분	2011	2010
당기법인세		
당기 법인세부담액	20,420	17,897
전기 법인세의 조정사항	(330)	(668)
소계	20,090	17,229
이연법인세		
일시적차이 변동 효과	(1,069)	3,315
소계	(1,069)	3,315
기타		

자본에 직접반영되는 법인세 비용	278	696
중단영업에 대한 법인세 비용	212	(1,004)
소계	490	(308)
법인세비용	19,511	20,236

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

구분	2011	2010
법인세비용차감전순이익	81,289	72,127
적용세율에 따른 법인세	19,672	17,455
조정사항		
비과세수익/비공제비용	(10)	1,773
기발생 일시적차이 중 이연법인세 미인식 효과	(246)	299
기초이연법인세 변동	117	1,065
전기 법인세 조정사항	(330)	(668)
세율변동효과	198	346
기타	110	(34)
법인세비용	19,511	20,236
유효세율(법인세비용/법인세비용차감전순이익)	24.00%	28.06%

### 37. 주당손익

기본주당기순이익은 보통주당기순이익을 자기주식으로 보유하고 있는 보통주를 제외한 당기의 가중평균 유통보통주식수로 나누어 산정하였습니다. 우선주는 참가적우선주로서 회사의 이익분배에 참여할 권리가 있으므로 우선주에 대해서도 우선주당기순이익을 산정하였습니다. 한편, 회사는 당기와 전기에 주식선택권을 부여하였으나, 기본주당기순이익이 희석되지 아니하여 희석주당기순이익은 산출하지 아니하였습니다.

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

구분	2011	2010
보통주 당기이익(*1)	50,826	45,774
보통주 계속사업이익	51,380	43,154
보통주 중단사업이익	(554)	2,620
가중평균 유통보통주식수(단위:주) (*2)	78,139,614	78,122,820
기본주당이익(단위: 원/주)	650	586
계속사업 보통주 주당이익(단위: 원/주)	658	552
중단사업 보통주 주당이익(단위: 원/주)	(7)	34

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

구분	2011	2010
우선주 당기이익(*1)	10,287	9,262
우선주 계속사업이익	10,398	8,737
우선주 중단사업이익	(111)	525
가중평균 유통보통주식수(단위:주) (*2)	15,606,726	15,316,787
기본주당이익(단위: 원/주)	659	605
계속사업 우선주 주당이익(단위: 원/주)	666	570
중단사업 우선주 주당이익(단위: 원/주)	(7)	34

(\*1) 당기와 전기의 보통주당기순이익(손실)과 우선주당기순이익(손실)의 산정내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2011	2010
계속영업이익(A)	61,779	51,891
보통주배당금(B)	20,341	16,248
우선주배당금(C)	4,210	3,381
잔여계속영업이익(D=A-B-C)	37,228	32,262
추가배당가능 계속영업이익 중 보통주 귀속분(E)	31,039	26,906
추가배당가능 계속영업이익 중 우선주 귀속분(F)	6,188	5,356
보통주에 귀속되는 계속영업이익(G=B+E)	51,380	43,154
우선주에 귀속되는 계속영업이익(H=C+F)	10,398	8,737
중단영업이익(J)	(665)	3,145
보통주배당금(K)	-	985
우선주배당금(L)	-	205
잔여중단영업이익(M=J-K-L)	(665)	1,955
추가배당가능 중단영업이익 중 보통주 귀속분(N)	(554)	1,635
추가배당가능 중단영업이익 중 우선주 귀속분(O)	(111)	321
보통주에 귀속되는 중단영업이익(P=K+N)	(554)	2,620
우선주에 귀속되는 중단영업이익(Q=L+O)	(111)	526
보통주당기순이익(R=G+P)	50,826	45,774
우선주당기순이익(S=L+Q)	10,287	9,263

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

구분	2011	2010
기말 현재 보통주 유통발행주식수	84,702,850	84,702,850
기말 현재 보통주 자기주식	(6,468,932)	(6,373,673)
기말 현재 유통보통주식수	78,233,918	78,329,177
가중평균 유통보통주식수	78,139,614	78,122,820
기말 현재 우선주 유통발행주식수	19,426,990	19,426,990
기말 현재 우선주 자기주식	(3,831,516)	(3,835,484)
기말 현재 유통우선주식수	15,595,474	15,591,506
가중평균 유통우선주식수	15,606,726	15,316,787

### 38. 배당금

(1) 당기와 전기에 지급된 중간 보통주 배당금은 각각 8,584백만원(주당 배당금 110원, 주당 배당률 22%), 7,024백만원(주당 배당금 90원, 주당 배당률 18%)이며, 중간 우선주 배당금은 각각 1,719백만원(주당 배당금 110원, 주당 배당률 22%), 1,376백만원(주당 배당금 90원, 주당 배당률 18%)입니다.

(2) 당기와 전기에 지급된 보통주 배당금은 각각 10,183백만원(주당 배당금 130원, 주당 배당률 26%), 7,786백만원(주당 배당금 100원, 주당 배당률 20%)이며, 우선주 배당금은 각각 2,183백만원(주당 배당금 140원, 주당 배당률 28%), 1,683백만원(주당 배당금 110원, 주당 배당률 22%)입니다.

(3) 당기말로 종료하는 회계연도의 보통주에 대한 주당 배당금 및 총 배당금은 각각 150원(주당 배당률 30%)과 11,736백만원이며, 우선주에 대한 주당 배당금 및 총 배당금은 각각 160원(주당 배당률 32%)과 2,498백만원입니다. 동 배당금은 2012년 3월 23일로 예정된 정기주주총회에 의안으로 상정될 예정이며, 당기의 재무제표는 이러한 미지급배당금을 포함하고 있지 않습니다.

### 39. 영업으로부터 창출된 현금

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

구분	2011	2010
당기순이익	61,114	55,036
조정항목:	53,951	70,898
퇴직급여	8,558	9,351
감가상각비 및 무형자산상각비	46,375	43,693
무형자산손상차손	1,024	1,537
재고자산폐기손실	2,738	4,737
종속기업 및 관계기업 투자의 손상차손	-	6,440
이자수익	(4,118)	(4,783)

매도가능금융자산처분이익	(19,387)	(11,548)
배당금수익	(3,681)	(2,023)
법인세비용	19,298	21,240
기타	3,144	2,254
영업활동으로 인한 자산·부채의 변동:	(63,024)	(39,036)
당기손익인식금융자산의 증가	(27,944)	(12,198)
매출채권의 증가	(7,199)	(390)
재고자산의 증가	(5,380)	(5,779)
기타자산의 증가	(2,479)	(2,849)
매입채무의 감소	(373)	(994)
기타지급채무의 감소	(1,513)	(3,382)
총당부채의 감소	(172)	(2,061)
기타부채의 증가(감소)	(7,787)	315
퇴직금의 지급	(5,915)	(6,675)
사외적립자산의 증가	(4,380)	(4,701)
기타 자산·부채의 변동	118	(322)
영업으로부터 창출된 현금	52,041	86,898

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

구분	2011	2010
매도가능금융자산의 평가	(78,526)	55,495
초기투입장비의 본계정 대체	19,276	12,205
주식선택권의 행사	1,900	3,091
투자부동산의 대체	13,560	47

#### 40. 특수관계자

##### (1) 지배·종속관계

회사의 지배기업은 (주)대교홀딩스입니다.

(2) 당기말 현재 회사의 특수관계자는 다음과 같습니다.

구분	회사명
지배기업	(주)대교홀딩스

종속기업	(주)대교에듀피아(구,주)페르마에듀), 대교북스캔(주), (주)대교문고, (주)대교 CSA, (주)DK에듀캠프(구,주)대교소빅스), 대교신성장투자조합, 대교아메리카, 대교홍콩유한공사, 북경대교자순유한공사, 대교말레이시아, 상해대교자순유한공사, 대교인도네시아, 대교싱가폴
관계기업	푸른보육경영조합, 대교베텔스만 Educational Service Limited
기타특수관계자	(주)대교디앤에스, (주)투핸즈미디어, (주)타라유통, (주)타라티피에스, 대교문화재단, (학)봉암교육학원, (학)봉암학원, (주)대교이앤씨, (주)신대신건설, 한국스카우트 연맹, (주)타라그래픽스, (주)강원심층수, (주)대교씨엔에스

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

회사명	2011		2010	
	매출 등	매입 등	매출 등	매입 등
지배기업	23	3,182	1	757
종속기업	4,254	5,678	4,222	8,622
기타 특수관계자	1,013	71,184	765	73,591
계	5,290	80,044	4,988	82,970

(4) 당기말, 전기말과 전기초 현재 동 특수관계자에 대한 채권·채무의 잔액은 다음과 같습니다(단위:백만원).

회사명	2011.12.31		2010.12.31		2010.1.1	
	채권 등	채무 등	채권 등	채무 등	채권 등	채무 등
지배기업	56	356	-	345	-	591
종속기업	6,757	247	5,408	549	4,116	1,422
기타 특수관계자	4,690	11,152	7,442	12,816	8,567	9,942
계	11,503	11,755	12,850	13,710	12,683	11,955

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

구분	2011	2010
단기종업원급여	3,508	3,633
퇴직후급여	330	426
계	3,838	4,059

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

(6) 보고기간말 현재 회사가 특수관계자를 위하여 지급보증하고 있는 금액은 주석 28에 기재

되어 있습니다.

#### 41. 매각예정비유동자산과 중단영업

회사의 이사회 승인에 의하여 학교사업과 중등사업을 매각하기로 결정하였으며, 이로 인하여 학교사업 및 중등사업과 관련된 자산 및 부채는 매각예정으로 표시되었으며, 관련된 영업에 대한 손익은 중단영업으로 표시하였습니다. 동 거래는 2012년 1월 1일에 완료될 것입니다.

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

구분	금액
매각예정 처분자산집단	
매출채권	8,179
기타수취채권	331
재고자산	809
유무형자산	26,734
기타자산	3,588
계	39,641
매각예정 처분부채집단	
매입채무	123
기타지급채무	30
기타부채	1,669
계	1,822

(2) 당기말 현재 매각예정으로 분류된 처분자산집단과 관련하여 기타포괄손익에 직접 인식한 누적손익은 없습니다.

(3) 당기와 전기의 중단영업의 손익은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2011년	2010년
매출액	67,877	68,228
매출원가	64,820	61,145
매출총이익	3,057	7,083
영업비용	3,042	2,389
기타영업수익	157	108
기타영업비용	1,049	653
법인세비용차감전순이익(손실)	(877)	4,149
법인세비용(수익)	(212)	1,004
중단영업이익(손실)	(665)	3,145

(4) 당기와 전기의 중단영업의 현금흐름은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2011년	2010년
영업현금흐름	22,565	25,508
투자현금흐름	(18,928)	(18,027)
계	3,637	7,481

#### 42. 사업결합(사업양수)

회사는 활발한 미디어사업을 통한 대교브랜드 가치 및 인지도 상승, 그룹 콘텐츠 사업 시너지 제고를 목적으로 2011년 5월 1일자로 지배기업의 종속회사인 (주)대교CNS로부터 TV사업 부문을 양수하였습니다.

##### (1) 사업양수의 개요

양수사업명	(주)대교CNS TV사업부문
본점소재지	서울 강남구 삼성동 107 미켈란 빌딩 4층
대표이사	오석주
법인구분	주권비상장법인
합병회사와의 관계	기타특수관계자

##### (2) 사업양수 회계처리(단위:백만원)

구분	금액
I. 이전대가	
현금및현금성자산	2,105
II. 식별가능한 자산과 부채로 인식된 금액	
현금및현금성자산	26
매출채권 및 기타채권(*1)	610
유형자산	217
무형자산	658
기타채무	(246)
총 식별가능한 순자산	1,265
III. 자본잉여금(*2)	840

(\*1) 취득한 매출채권 및 기타채권 중 매출채권은 479백만원입니다.

(\*2) 동일지배하의 사업결합으로 취득한 자산·부채를 연결재무제표상 장부금액으로 인식하였으며, 순자산가액과 이전대가의 차이는 자본잉여금으로 처리하였습니다.

### 43. 사업결합(합병)

#### 가. 대교이오엘

회사는 교육서비스의 통합을 통하여 사업의 효율성을 증진하고 기존의 그룹 교육 사업의 확대 및 역량강화를 통하여 시장 내에서의 경쟁력을 강화하기 위해서 2011년 7월 5일자로 (주) 대교이오엘을 흡수합병하였습니다.

#### (1) 피합병회사의 개요

피합병회사명	(주)대교이오엘
본점소재지	서울특별시 동작구 신대방2동 395-67 롯데관악타워 2층
대표이사	조근숙
법인구분	주권비상장법인
합병회사와의 관계	종속회사

#### (2) 합병비율 및 교부

합병회사와 피합병회사는 합병비율 1:0으로 흡수합병하며, 본 합병으로 인하여 (주)대교가 발행한 신주는 없습니다.

#### (3) 합병회계처리(단위:백만원)

구분	금액
I. 이전대가	
사업결합이전에 보유한 지분의 장부가액(*1)	1,074
II. 식별가능한 자산과 부채로 인식된 금액	
현금및현금성자산	531
매출채권 및 기타채권(*2)	73
유형자산	94
무형자산	276
기타자산	73
매입채무 및 기타채무	(137)
기타 부채	(59)
총 식별가능한 순자산	851
III. 자본잉여금(*4)	223

(\*1) 사업결합 전에 회사가 보유하고 있던 (주)대교이오엘의 지분 100%에 대하여 2011년 7월 5일 기준 장부금액입니다.

(\*2) 취득한 매출채권 및 기타채권 중 매출채권은 41백만원입니다.

(\*3) (주)대교이오엘이 2011년 1월 1일부터 합병되었다고 가정할 경우, 손익계산서에 추가로

포함될 매출 및 당기순손실은 각각 2,088백만원, 49백만원입니다.

(\*4) 동일지배하의 사업결합으로 취득한 자산·부채를 연결재무제표상 장부금액으로 인식하였으며, 순자산가액과 이전대가의 차이는 자본잉여금으로 처리하였습니다.

나. 대교출판

회사는 도서출판사업의 통합을 통하여 경영의 효율성을 제고하여 사업 경쟁력을 강화하고 그룹 콘텐츠 사업시너지 제고 및 디지털 콘텐츠 사업추진을 위한 역량을 확보하기 위해서 2011년 6월 1일자로 (주)대교출판을 흡수합병하였습니다.

(1) 피합병회사의 개요

피합병회사명	(주)대교출판
본점소재지	서울특별시 관악구 봉천동 729-21 눈높이 보라매센터
대표이사	신정호
법인구분	주권비상장법인
합병회사와의 관계	종속회사

(2) 합병비율 및 교부

합병회사와 피합병회사는 합병비율 1:0으로 흡수합병하며, 본 합병으로 인하여 (주)대교가 발행한 신주는 없습니다.

(3) 합병회계처리(단위:백만원)

구분	금액
I. 이전대가	
사업결합이전에 보유한 지분의 장부가액(*1)	3,948
II. 식별가능한 자산과 부채로 인식된 금액	
현금및현금성자산	78
매출채권 및 기타채권(*2)	1,392
재고자산	1,819
유형자산	45
무형자산	314
기타자산	548
매입채무 및 기타채무	(2,530)
기타 부채	(251)
총 식별가능한 순자산	1,415
III. 자본잉여금(*4)	2,533

- (\*1) 사업결합 전에 회사가 보유하고 있던 (주)대교출판의 지분 100%에 대하여 2011년 5월 31일 기준 장부금액입니다.
- (\*2) 취득한 매출채권 및 기타채권 중 매출채권은 1,384백만원입니다.
- (\*3) (주)대교출판이 2011년 1월 1일부터 합병되었다고 가정할 경우, 손익계산서에 추가로 포함될 매출 및 당기순손실은 각각 3,805백만원, 2,594백만원입니다.
- (\*4) 동일지배하의 사업결합으로 취득한 자산·부채를 연결재무제표상 장부금액으로 인식하였으며, 순자산가액과 이전대가의 차이는 자본잉여금으로 처리하였습니다.

#### 44. 한국채택국제회계기준으로의 전환

##### 44.1 한국채택국제회계기준에 대한 적용

회사의 한국채택국제회계기준으로의 전환일은 2010년 1월 1일이며, 한국채택국제회계기준 채택일은 2011년 1월 1일입니다.

회사의 연차재무제표는 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택'에 따라 한국채택국제회계기준의 완전 소급적용이 아닌 관련 의무적 예외항목과 특정 선택적 면제조항을 적용하였습니다.

##### 44.2 기업회계기준서 제1101호의 면제조항 선택 적용

회사가 다른 기업회계기준서에 대한 면제조항으로 선택적으로 적용한 사항은 다음과 같습니다.

###### (1) 사업결합

회사는 기업회계기준서 제1101호에 따라 사업결합의 면제를 적용하였습니다. 이에 따라 2010년 1월 1일(전환일) 전에 발생한 사업결합에 대해 기업회계기준서 제1103호를 소급적용하지 아니하였습니다.

###### (2) 간주원가로서 공정가치

회사는 일부 유형자산에 대하여 전환일의 공정가치를 그 시점의 간주원가로 사용하였습니다. 전환일의 공정가치를 간주원가로 사용한 유형자산의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

과거회계기준에 따른 보고금액	조정금액	전환일의 공정가치
12,492	87	12,579

또한, 재무제표를 작성함에 있어 종속기업, 관계기업투자에 대하여 원가법을 적용하였으며, 전환일인 2010년 1월 1일 현재 과거회계기준에 따른 장부금액 17,288백만원을 간주원가로 사용하고 있습니다.

##### 44.3 다른 기업회계기준서의 소급적용에 대한 의무적 예외항목의 조정

회사는 다음의 예외사항을 적용하였습니다.

(1) 추정치에 대한 예외

한국채택국제회계기준 전환일(2010년 1월 1일)의 한국채택국제회계기준에 따른 추정치는 기존의 추정에 오류가 있었다는 객관적인 증거가 없는 한 동일한 시점에 과거회계기준에 따라 추정된 추정치(회계정책의 차이조정 반영 후)와 일관성있게 작성되었습니다.

44.4 과거회계기준으로부터 한국채택국제회계기준으로의 전환에 따른 조정

(1) 회사의 재무상태와 경영성과에 미치는 영향

1) 전환일 시점인 2010년 1월 1일 현재 한국채택국제회계기준의 도입으로 인하여 회사의 재무상태에 미치는 영향은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	총자산	총부채	총자본
과거 회계기준	808,725	205,552	603,173
조정사항			
유형자산 간주원가(*1)	87	-	87
무형자산 상각방법 변경(*2)	1,193	-	1,193
금융자산(*3)	(409)	-	(409)
대손충당금(*4)	346	-	346
퇴직급여부채(*5)	-	(3,342)	3,342
이연법인세(*6)	(3,385)	(2,374)	(1,011)
조정사항 합계	(2,168)	(5,716)	3,548
한국채택국제회계기준	806,557	199,836	606,721

(\*1) 일부 유형자산에 대하여 전환일 시점의 공정가치를 전환일의 간주원가로 사용하는 최초 채택 시의 선택적 면제조항 적용

(\*2) 일부 무형자산의 상각방법을 정률법에서 정액법으로 변경

(\*3) 대여금 및 보증금에 대해 공정가치평가

(\*4) 객관적인 손상사유가 발생한 경우에 발생손실 추정액으로 대손충당금 설정

(\*5) 퇴직급여부채에 대하여 보험수리적 방법으로 평가

(\*6) 이연법인세자산/부채를 비유동항목으로 분류하고, 상기 조정액에 대한 이연법인세 효과 반영

2) 한국채택국제회계기준의 도입으로 인하여 2010년 12월 31일 현재의 회사의 재무상태와 2010년 12월 31일로 종료하는 회사의 경영성과에 미치는 영향은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	총자산	총부채	총자본	당기순이익	총포괄손익
과거 회계기준	880,041	206,629	673,412	49,449	84,428

조정사항					
유형자산 간주원가(*1)	87	-	87	-	-
유형자산 감가상각방법 변경(*2)	5,276	-	5,276	5,276	5,276
무형자산 상각방법 변경(*3)	1,493	-	1,493	300	300
영업권(*4)	614	-	614	614	614
금융자산/부채(*5)	(388)	(12)	(376)	33	33
대손충당금(*6)	292	-	292	(54)	(54)
종속기업, 관계기업 투자(*7)	(649)	-	(649)	175	(649)
퇴직급여부채(*8)	-	(2,362)	2,362	754	(981)
이연법인세(*9)	(2,071)	70	(2,141)	(1,511)	(1,130)
조정사항 합계	4,654	(2,304)	6,958	5,587	3,409
한국채택국제회계기준	884,695	204,325	680,370	55,036	87,837

- (\*1) 일부 유형자산에 대하여 전환일 시점의 공정가치를 전환일의 간주원가로 사용하는 최초 채택 시의 선택적 면제조항 적용
- (\*2) 유형자산의 감가상각방법을 정률법에서 정액법으로 변경
- (\*3) 일부 무형자산의 상각방법을 정률법에서 정액법으로 변경
- (\*4) 영업권에 대한 상각 취소
- (\*5) 대여금 및 보증금의 공정가치 평가에 따른 선급비용의 기간비용화 및 선수수익의 기간 수익화와 관련 이자수익 및 이자비용 인식
- (\*6) 객관적인 손상사유가 발생한 경우에 발생손실 추정액으로 대손충당금 설정
- (\*7) 종속기업과 관계기업에 대한 원가법 평가 및 손상차손 인식
- (\*8) 퇴직급여부채에 대하여 보험수리적 방법으로 평가
- (\*9) 이연법인세자산/부채를 비유동항목으로 분류하고, 상기 조정액에 대한 이연법인세 효과 반영

(2) 회사의 현금흐름에 미치는 영향

한국채택국제회계기준의 도입으로 인하여 과거회계기준에 따라 별도 표시되지 않았던 이자의 수취, 이자의 지급, 배당금의 수취, 법인세의 납부액을 현금흐름표상에 별도로 표시하기 위하여 관련 수익·비용 및 관련 자산·부채에 대한 현금흐름내역을 조정하였습니다. 또한 외화로 표시된 현금및현금성자산의 환율변동효과는 영업활동, 투자활동 및 재무활동 현금흐름과 별도로 표시하였습니다.

45. 재무제표 발행의 승인

회사의 재무제표는 2012년 3월 6일자로 이사회에서 발행이 승인되었습니다.

46. 보고기간종료일 후 발생한 사건

사업의 효율성을 증진하고 교육사업시너지 확대를 위해 회사의 이사회 승인에 의하여 학교 사업과 중등사업을 각각 종속기업인 (주)DK에듀캠프(구, (주)대교소빅스)와 (주)대교에듀피아(구, (주)페르마에듀)에 매각하기로 결정하였습니다. 동 거래는 2012년 1월 1일자로 완료되었으며,

이전 대가는 각각 33,902백만원과 3,908백만원입니다.

## 내부회계관리제도 검토의견

주식회사 대교

외부감사인의 내부회계관리제도 검토보고서는 주식회사 대교의 2011년 12월 31일자로 종료되는 회계연도의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 내부회계관리제도를 검토한 결과 주식회사의외부감사에관한법률제2조의3에 따라 첨부하는 것입니다.

- 첨부 : 1. 외부감사인의 내부회계관리제도 검토보고서  
2. 회사의 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서

# 외부감사인의 내부회계관리제도 검토보고서

주식회사 대교  
대표이사 귀하

2012년 3월 15일

우리는 첨부된 주식회사 대교의 2011년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도의 운영실태 평가보고서에 대하여 검토를 실시하였습니다. 내부회계관리제도를 설계, 운영하고 그에 대한 운영실태평가보고서를 작성할 책임은 주식회사 대교의 경영자에게 있으며, 우리의 책임은 동 보고내용에 대하여 검토를 실시하고 검토결과를 보고하는데 있습니다. 회사의 경영자는 첨부된 내부회계관리제도 운영실태평가보고서에서 "내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2011년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도 모범기준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다." 라고 기술하고 있습니다.

우리는 내부회계관리제도 검토기준에 따라 검토를 실시하였습니다. 이 기준은 우리가 중요성의 관점에서 경영자가 제시한 내부회계관리제도의 운영실태 평가보고서에 대하여 회계감사보다는 낮은 수준의 확신을 얻을 수 있도록 검토절차를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 검토는 회사의 내부회계관리제도를 이해하고 경영자의 내부회계관리제도의 운영실태보고내용에 대한 질문 및 필요하다고 판단되는 경우제한적 범위 내에서 관련 문서의 확인 등의 절차를 포함하고 있습니다.

회사의 내부회계관리제도는 신뢰할 수 있는 회계정보의 작성 및 공시를 위하여 대한민국에서 일반적으로 인정된 회계처리기준에 따라 작성한 재무제표의 신뢰성에 대한합리적인 확신을 줄 수 있도록 제정한 내부회계관리규정과 이를 관리·운영하는 조직을 의미합니다. 그러나 내부회계관리제도는 내부회계관리제도의 본질적인 한계로 인하여 재무제표에 대한 중요한 왜곡표시를 적발하거나 예방하지 못할 수 있습니다. 또한, 내부회계관리제도의 운영실태 보고 내용을 기초로 미래기간의 내용을 추정시에는 상황의 변화 혹은 절차나 정책이 준수되지 않음으로써 내부회계관리제도가 부적절하게 되어 미래기간에 대한 평가 및 추정내용이 달라질 위험에 처할 수 있다는 점을 고려하여야 합니다.

경영자의 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서에 대한 우리의 검토결과, 상기 경영자의 운영실태보고 내용이 중요성의 관점에서 내부회계관리제도 모범기준의 규정에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이 발견되지 아니하였습니다.

우리의 검토는 2011년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 대상으로 하였으며, 2011년 12월 31일 이후의 내부회계관리제도는 검토하지 않았습니다. 본 검토보고서는 주식회사의 부감사에관한법률에 근거하여 작성된 것으로 기타 다른 목적이나 다른이용자를 위하여는 적절하지 않을 수 있습니다.

서울시 용산구 한강로2가 191번지  
삼 일 회 계 법 인  
대 표 이 사 안 경 태

## 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서

(주) 대교 이사회 및 감사위원회 귀중

본 내부회계관리자는 2011년 12월 31일 현재 동일자로 종료하는 회계연도에 대한 당사의 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가하였습니다.

내부회계관리제도의 설계 및 운영에 대한 책임은 본 내부회계관리자를 포함한 회사의 경영진에 있습니다. 본 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 내부회계관리자는 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가함에 있어 내부회계관리제도 모범규준을 평가기준으로 사용하였습니다.

내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2011년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도 모범규준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다.

2012년 3월 6일

(주) 대 교

대표이사  
내부회계관리자

박명규 (인)  
박수완 (인)  
Pukswan