

주식회사 대교와 그 종속기업

연결 재무제표에 대한
감사보고서

제 26 기

2012년 01월 01일 부터

2012년 12월 31일 까지

제 25 기

2011년 01월 01일 부터

2011년 12월 31일 까지

삼 일 회 계 법 인

목 차

	페이지
외부감사인의 감사보고서	1 - 2
연 결 재 무 제 표	
· 연 결 재 무 상 태 표	3 - 4
· 연 결 손 익 계 산 서	5
· 연 결 포 괄 손 익 계 산 서	6
· 연 결 자 본 변 동 표	7
· 연 결 현 금 흐름 표	8
· 연 결 재 무 제 표 에 대 한 주 석	9 - 81

외부감사인의 감사보고서

주식회사 대교
주주 및 이사회 귀중

2013년 3월 14일

본 감사인은 첨부된 주식회사 대교와 그 종속기업의 2012년과 2011년 12월 31일 현재의 연결재무상태표와 동일로 종료되는 양 회계연도의 연결손익계산서, 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표를 감사하였습니다. 이 연결재무제표를 작성할 책임은 회사 경영자에게 있으며 본 감사인의 책임은 동 연결재무제표에 대하여 감사를 실시하고 이를 근거로 이 연결재무제표에 대하여 의견을 표명하는데 있습니다.

본 감사인은 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 실시하였습니다. 이 기준은 본 감사인이 연결재무제표가 중요하게 왜곡표시되지 아니하였다는 것을 합리적으로 확신하도록 감사를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 감사는 연결재무제표의 금액과 공시내용을 뒷받침하는 감사증거에 대하여 시사의 방법을 적용하여 검증하는 것을 포함하고 있습니다. 또한 감사는 연결재무제표의 전반적인 표시내용에 대한 평가 뿐만 아니라 연결재무제표 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 연결재무제표가 주식회사 대교와 그 종속기업의 2012년과 2011년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 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(2013년 3월 14일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 회사의 연결재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

연 결 재 무 제 표

연 결 재 무 상 태 표

제 26 기말 : 2012년 12월 31일 현재

제 25 기말 : 2011년 12월 31일 현재

주식회사 대교와 그 종속기업

(단위 : 원)

과목	주석	제 26 기말		제 25 기말	
자 산					
유동자산			302,160,744,750		334,482,423,444
현금및현금성자산	4,6,7	38,604,012,540		49,874,764,951	
금융기관예치금	4,6,7	9,322,951,126		13,005,550,690	
매출채권	6,8,41	40,079,039,627		46,084,564,978	
기타수취채권	6,8,41	41,548,039,125		40,243,966,145	
당기손익인식금융자산	4,6,9	57,548,068,785		54,443,258,815	
매도가능금융자산	4,6,10	81,611,056,374		86,932,387,897	
채고자산	11	24,161,843,707		32,429,947,423	
기타자산	12	9,285,733,466		11,467,982,545	
비유동자산			511,952,395,074		524,008,144,976
금융기관예치금	6,7	305,062,981		5,221,302	
기타수취채권	6,8	21,430,025,285		19,219,742,706	
매도가능금융자산	4,6,10	165,510,215,304		182,333,570,240	
관계기업투자	5,13	2,395,226,005		466,016,413	
유형자산	14	147,787,114,662		149,928,005,281	
투자부동산	15	90,558,212,739		72,082,141,743	
무형자산	16	83,557,928,606		98,160,462,494	
기타자산	12	408,609,492		1,812,984,797	
자 산 총 계			814,113,139,824		858,490,568,420
부 채					
유동부채			165,001,336,345		173,902,115,021
매입채무	4,6,41	10,195,505,884		11,494,751,890	
파생금융상품	4,6	-		63,441,493	
기타지급채무	4,6,17,41	67,399,278,670		79,684,259,251	
차입금	4,6,18	23,274,150,019		20,540,247,051	
당기법인세부채		5,151,477,094		12,523,249,808	
충당부채	19	493,666,331		415,346,041	
기타부채	20	58,487,258,347		49,180,819,487	
비유동부채			27,182,255,732		40,807,276,420
기타지급채무	4,6,17	3,379,390,583		5,609,012,724	
차입금	4,6,18	891,174,021		936,214,082	
퇴직급여부채	21	4,071,156,664		9,573,443,087	
이연법인세부채	22	18,840,534,464		24,688,606,527	

과목	주석	제 26 기말		제 25 기말	
부 채 총 계			192,183,592,077		214,709,391,441
자 본					
지배기업의 소유주지분			615,607,342,138		637,731,717,410
자본금	23	52,064,920,000		52,064,920,000	
자본잉여금	24	68,919,275,425		69,422,725,682	
기타자본구성요소	25,26,27	(54,890,574,087)		(47,569,505,865)	
기타포괄손익누계액	22	76,774,703,864		88,482,807,653	
이익잉여금	28	472,739,016,936		475,330,769,940	
비지배지분			6,322,205,609		6,049,459,569
비지배지분		6,322,205,609		6,049,459,569	
자 본 총 계			621,929,547,747		643,781,176,979
부 채 와 자 본 총 계			814,113,139,824		858,490,568,420

별첨 연결재무제표에 대한 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 손 익 계 산 서

제 26 기 : 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

제 25 기 : 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

주식회사 대교와 그 종속기업

(단위 : 원)

과목	주석	제 26 기	제 25 기
계속영업			
매출액	5,30,41	869,494,013,911	908,020,301,084
매출원가	32,41	718,594,395,558	738,988,928,010
매출총이익		150,899,618,353	169,031,373,074
판매비와관리비	31,32,41	119,244,641,391	107,880,070,540
영업이익	2	31,654,976,962	61,151,302,534
기타수익	33	35,446,688,746	28,706,368,802
기타비용	34	25,785,593,784	15,520,735,504
관계기업에 대한 손실		171,650,218	263,000,141
금융수익	35	2,171,101,449	2,216,300,190
금융비용	36	903,701,563	924,981,589
법인세비용차감전순이익		42,411,821,592	75,365,254,292
법인세비용	37	12,840,893,988	20,799,935,443
계속영업당기순이익		29,570,927,604	54,565,318,849
중단영업			
중단영업당기순손실	42	(8,803,232,809)	(4,137,363,340)
당기순이익		20,767,694,795	50,427,955,509
당기순이익의 귀속			
지배기업의 소유주지분		22,933,324,738	52,684,208,520
비지배지분		(2,165,629,943)	(2,256,253,011)
지배기업의 소유주지분에 대한 계속영업 주당손익(단위 : 원)	38		
보통주기본주당손익		338	605
우선주기본주당손익		347	613
지배기업의 소유주지분에 대한 중단영업 주당손익(단위 : 원)	38		
보통주기본주당손익		(94)	(44)
우선주기본주당손익		(94)	(44)

별첨 연결재무제표에 대한 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 26 기 : 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

제 25 기 : 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

주식회사 대교와 그 종속기업

(단위 : 원)

과목	주석	제 26 기		제 25 기	
당기순이익			20,767,694,795		50,427,955,509
기타포괄손익(세후)			(13,134,037,418)		(70,435,416,747)
매도가능금융자산평가손익		(11,117,380,656)		(67,434,137,344)	
보험수리적손익	22,28	(1,037,122,857)		(3,209,012,578)	
해외사업장환산외환차이		(979,533,905)		207,733,175	
총포괄손익			7,633,657,377		(20,007,461,238)
총포괄손익의 귀속					
지배기업의 소유주지분			10,216,205,637		(17,732,397,542)
비지배지분			(2,582,548,260)		(2,275,063,696)

별첨 연결재무제표에 대한 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 자 본 변 동 표

제 26 기 : 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

제 25 기 : 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

주식회사 대교와 그 종속기업

(단위 : 원)

과목	주식	지배기업의 소유주지분					비지배지분	총계
		자본금	자본잉여금	기타자본 구성요소	기타포괄 손익누계액	이익잉여금		
2011.1.1(전기초)		52,064,920,000	70,497,421,063	(46,764,696,794)	155,749,194,225	448,465,376,580	7,431,870,334	687,444,085,408
총포괄손익 :								
당기순이익		-	-	-	-	52,684,208,520	(2,256,253,011)	50,427,955,509
매도가능금융자산평가손익		-	-	-	(67,434,137,344)	-	-	(67,434,137,344)
보험수리적손익		-	-	-	-	(3,150,219,490)	(58,793,088)	(3,209,012,578)
해외사업장환산외환차이		-	-	-	167,750,772	-	39,982,403	207,733,175
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 :								
연차배당	39	-	-	-	-	(12,365,603,850)	-	(12,365,603,850)
중간배당	39	-	-	-	-	(10,302,991,820)	-	(10,302,991,820)
종속기업 유상증자 등		-	(1,708,359,407)	-	-	-	892,652,931	(815,706,476)
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(전기말)		52,064,920,000	69,422,725,682	(47,569,505,865)	88,482,807,653	475,330,769,940	6,049,459,569	643,781,176,979
2012.1.1(당기초)		52,064,920,000	69,422,725,682	(47,569,505,865)	88,482,807,653	475,330,769,940	6,049,459,569	643,781,176,979
총포괄손익 :								
당기순이익		-	-	-	-	22,933,324,738	(2,165,629,943)	20,767,694,795
매도가능금융자산평가손익		-	-	-	(11,117,380,656)	-	-	(11,117,380,656)
보험수리적손익		-	-	-	-	(1,009,015,312)	(28,107,545)	(1,037,122,857)
해외사업장환산외환차이		-	-	-	(590,723,133)	-	(388,810,772)	(979,533,905)
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 :								
연차배당	39	-	-	-	-	(14,233,557,340)	-	(14,233,557,340)
중간배당	39	-	-	-	-	(10,282,505,090)	-	(10,282,505,090)
종속기업 배당		-	-	-	-	-	(117,941,130)	-
종속기업 유상증자 등		-	(750,553,330)	-	-	-	2,973,235,430	2,222,682,100
자기주식의 취득		-	-	(9,755,776,800)	-	-	-	(9,755,776,800)
자기주식의 처분		-	247,103,073	2,580,291,476	-	-	-	2,827,394,549
주식선택권		-	-	(145,582,898)	-	-	-	(145,582,898)
2012.12.31(당기말)		52,064,920,000	68,919,275,425	(54,890,574,087)	76,774,703,864	472,739,016,936	6,322,205,609	621,929,547,747

별첨 연결재무제표에 대한 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 현 금 흐 름 표

제 26 기 : 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

제 25 기 : 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

주식회사 대교와 그 종속기업

(단위 : 원)

과목	주식	제 26 기		제 25 기	
영업활동으로 인한 현금흐름			58,245,284,127		40,387,553,326
영업으로부터 창출된 현금	40	73,638,742,227		51,229,165,707	
배당금의 수취		3,785,229,641		3,681,384,890	
이자의 수취		1,849,769,014		1,731,857,371	
이자의 지급		(1,562,254,298)		(724,575,333)	
법인세 납부		(19,466,202,457)		(15,530,279,309)	
투자활동으로 인한 현금흐름			(42,379,289,929)		(53,945,795,679)
투자활동으로 인한 현금 유입액		98,973,534,630		131,315,948,508	
금융기관예치금의 감소		8,986,217,938		8,564,890,076	
매도가능금융자산의 처분		74,647,692,485		78,756,267,472	
기타수취채권의 감소		15,168,847,763		42,360,618,467	
유형자산의 처분		50,776,444		111,536,433	
파생금융상품의 증가		-		1,238,190,000	
장부보조금의 수취		120,000,000		-	
사업결합 및 연결범위 변동으로 인한 현금 증가		-		284,446,060	
투자활동으로 인한 현금 유출액		(141,352,824,559)		(185,261,744,187)	
금융기관예치금의 증가		5,806,646,045		3,357,573,924	
매도가능금융자산의 취득		49,172,416,117		81,809,849,432	
기타수취채권의 증가		16,808,746,331		34,779,377,457	
관계기업투자의 취득		2,400,000,000		4,994,000,000	
유형자산의 취득		28,949,751,738		18,153,637,501	
투자부동산의 취득		2,907,896,148		39,600,000	
무형자산의 취득		35,307,368,180		24,760,838,667	
기타자산의 취득		-		15,287,930,966	
사업결합으로 인한 현금 감소		-		2,078,936,240	
재무활동으로 인한 현금흐름			(26,612,693,656)		(15,774,696,350)
재무활동으로 인한 현금 유입액		11,234,370,064		16,771,738,129	
자기주식의 처분		1,727,152,949		1,496,563,173	
종속기업의 유상증자		2,218,039,256		992,493,956	
차입금의 차입		7,289,177,859		14,282,681,000	
재무활동으로 인한 현금 유출액		(37,847,063,720)		(32,546,434,479)	
자기주식의 취득		9,755,776,800		3,237,050,970	
배당금의 지급		24,635,179,705		22,668,595,670	
차입금의 상환		3,456,107,215		6,640,787,839	
현금및현금성자산의 감소			(10,746,699,458)		(29,332,938,703)
기초 현금및현금성자산			49,874,764,951		79,113,231,187
현금및현금성자산에 대한 환율변동효과			(524,052,953)		94,472,467
기말 현금및현금성자산			38,604,012,540		49,874,764,951

별첨 연결재무제표에 대한 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연결재무제표에 대한 주석

제 26 기 : 2012년 12월 31일 현재

제 25 기 : 2011년 12월 31일 현재

주식회사 대교와 그 종속기업

1. 일반사항

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

(1) 연결대상 종속기업 현황

종속기업	소유지분율(%)	소재지	결산월	업종
	2012. 12. 31			
(주)대교에듀피아	97.41	한국	12월	교육 사업
(주)비에스씨케이(구, 대교북스캔주)	100.00	한국	12월	도서 판매 사업
(주)대교문고	97.93	한국	12월	도서 판매 사업
(주)대교CSA	70.00	한국	12월	교육 사업
(주)DK에듀캠프	98.36	한국	12월	교육 사업
대교신성장투자조합	80.00	한국	12월	투자 사업
대교아메리카	50.06	미국	12월	교육 사업
대교홍공유한공사(*1)	47.89	중국	12월	교육 사업
북경대교자순유한공사	100.00	중국	12월	교육 사업
대교말레이시아	100.00	말레이시아	12월	교육 사업
상해대교자순유한공사	100.00	중국	12월	교육 사업

종속기업	소유지분율(%)	소재지	결산월	업종
	2012. 12. 31			
대교인도네시아	99.71	인도네시아	12월	교육 사업
대교싱가폴	100.00	싱가폴	12월	교육 사업

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

(2) 종속기업 관련 재무정보 요약

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

- 당기말

기업명	주대교 에듀피아	주비에스 씨케이	주대교문고	주대교 CSA	주DK 에듀캠프	대교신성장 투자조합	대교 아메리카	대교총공 유한공사	북경대교 자순유한공사	대교 말레이시아	상해대교 자순유한공사	대교 인도네시아	대교 싱가폴
자산	13,550	567	6,143	1,279	28,579	4,624	25,187	5,059	259	2,943	1,713	1,113	130
부채	14,284	1,091	4,492	1,205	24,177	110	17,375	2,363	48	1,983	101	717	57
자본	(734)	(524)	1,651	74	4,402	4,514	7,812	2,696	211	960	1,612	396	73
매출	17,953	-	12,630	9,715	54,800	-	6,424	4,856	150	1,988	503	546	218
당기순이익	(6,265)	-	(43)	(1,349)	(158)	(403)	(3,898)	1,138	(159)	131	(351)	(220)	(332)
총포괄이익	(6,449)	-	(51)	(1,418)	(206)	(403)	(4,488)	957	(175)	87	(458)	(267)	(328)

- 전기말

기업명	주대교 에듀피아	주비에스 씨케이	주대교문고	주대교 CSA	주DK 에듀캠프	대교신성장 투자조합	대교 아메리카	대교총공 유한공사	북경대교 자순유한공사	대교 말레이시아	상해대교 자순유한공사	대교 인도네시아	대교 싱가폴
자산	11,984	567	5,782	2,939	2,016	5,040	20,346	3,651	426	1,551	2,108	1,047	485
부채	13,233	1,091	4,081	1,447	409	123	12,555	1,686	40	1,077	38	711	85
자본	(1,249)	(524)	1,701	1,492	1,607	4,917	7,791	1,965	386	474	2,070	336	400
매출	13,388	-	12,106	10,481	5,734	-	4,419	3,578	212	1,595	653	586	290
당기순이익	(4,582)	(827)	89	405	(425)	(83)	(2,312)	775	20	104	(142)	(125)	(244)
총포괄이익	(4,593)	(827)	56	226	(454)	(83)	(2,283)	824	42	97	(30)	(124)	(243)

(3) 당기 중 연결 대상 범위의 변동은 없습니다.

2. 중요한 회계정책

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

2.1 재무제표 작성기준

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

회사의 연결재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

한국채택국제회계기준은 재무제표 작성시 중요한 회계추정의 사용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 보다 복잡하고 높은 수준의판단이 요구되는 부분이나 중요한 가정 및 추정이 요구되는 부분은 주석 3에서 설명하고 있습니다.

2.1.1 회계정책의 변경과 공시

(1) 연결회사가 채택한 제·개정 기준서

연결회사는 당기 중 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시'의 개정에 따라 매출액에서 매출원가 및 판매비와관리비를 차감하여 영업손익을 산정하는 것으로 회계정책을 변경하였습니다.

연결회사는 개정된 기준에 따라 영업손익의 산정방법을 소급하여 적용하였으며, 비교표시된 연결포괄손익계산서는 이러한 소급적용에 따른 변경사항을 반영하여 재작성되었습니다. 이러한 회계정책 변경으로 인하여 개정 전 기준에 따라 영업손익으로 분류되었던 유형자산처분손익, 당기손익인식금융자산처분손익, 매도가능금융자산처분손익, 자산손상차손 등이 포함된 당기의 기타수익 35,447백만원 및 기타비용 25,786백만원과 전기의 기타수익 28,706백만원 및 기타비용 15,521백만원이 영업손익

에서 제외되었습니다. 이로 인하여 당기 및 전기의 영업손익은 개정 전 기준과 비교하여 각각 9,661백만원 및 13,185백만원 감소하였으나, 당기 및 전기의 당기순이익 및 주당순이익에는 영향이 없습니다.

(2) 연결회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

제정·공표되었으나 2012년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 아니하였고, 연결회사가 조기 적용하지 아니한 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정 : 기타포괄손익 항목의 표시
기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시'는 기타포괄손익에 표시되는 항목을 미래에 당기손익으로 재분류되는지 여부에 따라 두 가지 그룹으로 나누어 표시하는 것으로 개정되었습니다. 동 개정 내용은 2012년 7월 1일 이후 개시되는 회계연도부터 적용될 예정이며, 조기 적용이 허용됩니다. 연결회사는 상기의 개정 기준서의 적용이 연결재무제표에 미치는 유의적인 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 순퇴직급여부채(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. 연결회사는 상기의 개정 기준서의 적용에 따라 종업원 급여와 관련한 공시가 증가할 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'의 제정
기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'는 기업이 지배기업의 연결재무제표에 포함되어야 하는지를 결정하는 요소가 되는 지배력의 개념을 구체적으로 설명합니다. 투자자는 피투자자에 대한 관여로 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고 피투자자에 대하여 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미치는 능력이 있을 때

피투자자를 지배하게 됩니다. 동 기준서는 지배력을 결정하는 것이 어려운 경우에 적용할 수 있는 추가적인 지침을 제공하고 있습니다. 상기 기준서는 2013년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정이며, 연결회사는 동 기준서의 영향을 검토중에 있습니다.

- 기업회계기준서 제1111호 '공동약정'의 제정

기업회계기준서 제1111호 '공동약정'은 약정의 법률적 형식보다는 약정의 당사자가 가지는 권리와 의무에 초점을 맞추어 공동약정의 실질을 반영할 수 있도록 제정되었습니다. 공동약정은 공동영업과 공동기업으로 분류됩니다. 공동영업은 자산과 부채에 대한 권리와 의무를 공동영업자가 보유하는 것으로 자산과 부채, 수익과 비용을 직접 회계처리합니다. 공동기업은 공동기업참여자가 약정의 순자산에 대한 권리를 가지며, 지분법으로 회계처리합니다. 동 기준서는 2013년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정이며, 회사는 동 기준서의 영향을 검토중에 있습니다

- 기업회계기준서 제1112호 '타기업에 대한 지분의 공시'의 제정

기업회계기준서 제1112호 '타기업에 대한 지분의 공시'는 종속기업, 공동약정, 관계기업, 연결구조화기업 및 비연결구조화기업을 포함하는 타기업에 대한 모든 형태의 지분에 요구되는 공시사항을 제공합니다. 동 기준서는 2013년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정이며, 연결회사는 상기 개정 기준서의 적용에 따라 타기업에 대한 지분과 관련한 공시가 증가할 것으로 예상하고 있습니다.

- 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 공정가치측정이 요구되거나 허용되는 경우 적용되는 지침을 제공합니다. 동 제정 내용은 2013년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다. 연결회사는 상기의 개정 기준서의 적용이 연결재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

2.2 연결

연결회사는 기업회계기준서 제1027호 '연결재무제표와 별도재무제표'에 따라 연결재무제표를 작성하고 있습니다.

(1) 종속기업

종속기업은 회사가 재무 및 영업정책을 결정할 수 있는 능력이 있는 모든 기업(특수 목적기업을 포함)이며, 일반적으로는 과반수 의결권을 보유하고 있는 경우가 해당됩니다. 보고기간말 현재 행사 또는 전환가능한 잠재적 의결권의 존재 여부 및 그 영향은 회사가 다른 기업을 지배하고 있는지의 여부를 평가하는데 고려됩니다. 또한, 연결회사는 의결권이 50%이하인 경우에도 사실상의 지배력에 따라 재무 및 영업정책을 결정할 수 있는 능력이 존재하는지를 평가합니다. 사실상의 지배력은 연결회사의 의결권의 상대적인 규모와 다른 주주의 분산도 등을 종합적으로 고려하여 이를 통해 연결회사가 재무 및 영업정책을 통제할 수 있는 능력이 존재한다고 판단되는 경우 발생합니다.

종속기업은 회사가 지배하게 되는 시점부터 연결에 포함되며, 지배력을 상실하는 시점부터 연결에서 제외됩니다.

연결회사의 사업결합은 취득법으로 회계처리 됩니다. 이전대가는 취득과 관련하여 취득일에 제공한 자산, 발행한 지분증권, 인수하거나 발생시킨 부채의 공정가치의 합으로 측정하고 있습니다. 이전대가는 조건부 대가 지급 약정으로부터 발생하는 자산 및 부채의 공정가치를 포함하고 있습니다. 사업결합으로 취득한 식별가능자산·부채 및 우발부채는 취득일의 공정가치로 최초 측정하고 있습니다. 연결회사는 청산 시 순자산의 비례적 몫을 제공하는 비지배지분을 사업결합 건별로 판단하여 피취득자의 순자산 중 비례적지분 또는 공정가치로 측정합니다. 그밖의 비지배지분은 다른 기준서의 요구사항이 없다면 공정가치로 측정합니다.

사업결합이 단계적으로 발생한 경우 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분은 취득일에 공정가치로 재측정되며 변동분은 당기손익으로 인식됩니다.

연결회사가 지불할 조건부대가는 취득일에 공정가치로 인식됩니다. 자산 또는 부채로 계상된 조건부대가의 후속적인 공정가치의 변동은 기준서 제 1039호에 따라 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식됩니다. 자본으로 분류되는 조건부대가는 재측정되지 않으며, 후속적으로 정산될 때 자본내에서 회계처리 됩니다.

이전대가, 피취득자에 대한 비지배지분의 금액과 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.

연결회사 내의 기업간에 발생하는 거래와 잔액, 수익과 비용 및 미실현이익은 제거됩니다. 미실현손실은 이전된 자산의 손상 여부를 우선 고려하고 제거됩니다. 종속기업의 회계정책은 연결회사에서 채택한 회계정책을 일관성있게 적용하기 위해 차이가 나는 경우 수정되었습니다.

(2) 지배력의 변동이 없는 종속기업에 대한 소유지분의 변동

지배력의 상실을 발생시키지 않는 비지배지분과의 거래는 자본거래, 즉 소유주로서의 자격을 행사하는 소유주와의 거래로 회계처리하고 있습니다. 지불한 대가의 공정가치와 종속기업의 순자산의 장부금액 중 취득한 지분 해당액과의 차이는 자본에 계상됩니다. 비지배지분에 대한 처분에서 발생하는 손익 또한 자본에 반영됩니다.

(3) 종속기업의 처분

연결회사가 지배력을 상실하는 경우 해당기업에 대해 계속 보유하게 되는 지분은 동시점에 공정가치로 재측정되며, 관련 차액은 당기손익으로 인식됩니다. 이러한 공정가치는 해당 지분이 후속적으로 관계기업, 공동지배기업 또는 금융자산이 되는 경우의 최초 인식시 장부금액이 됩니다. 또한, 해당 기업에 대하여 이전에 계상하고 있던 기타포괄손익의 금액은 연결회사가 관련 자산과 부채를 직접 처분하였을 경우와 동일하게 회계처리하고 있습니다. 따라서, 과거에 인식되었던 기타포괄손익 항목은 당기손익으로 재분류됩니다.

(4) 관계기업

관계기업은 연결회사가 유의적 영향력을 행사할 수는 있으나 지배력은 없는 모든 기업으로, 일반적으로 회사가 의결권 있는 주식의 20% 내지 50%를 소유하고 있는 피투자 기업입니다. 관계기업 투자지분은 최초에 취득원가로 인식하며 지분법을 적용하여 회계처리합니다. 연결회사의 관계기업 투자금액은 취득시 식별된 영업권을 포함하며, 손상차손누계액 차감 후 금액으로 표시합니다.

관계기업에 대한 투자자의 소유지분이 감소하지만 투자가 관계기업의 정의를 충족하는 경우, 투자자는 이전에 기타포괄손익으로 인식한 손익 중 비례적 금액만을 당기손익으로 재분류합니다.

관계기업 투자의 취득 이후 발생하는 관계기업의 손익에 대한 연결회사의 지분에 해당하는 금액은 당기손익으로 인식하고, 관계기업의 기타포괄손익 변동액 중 연결회사의 지분에 해당하는 금액은 기타포괄손익으로 인식합니다. 취득 후 누적변동액은 투자금액의 장부금액에서 조정합니다. 관계기업의 손실에 대한 연결회사의 지분이 기타 무담보 채권을 포함한 관계기업 투자금액과 동일하거나 이를 초과하게 되면 연결회사는 관계기업을 위해 대납하였거나 의무를 부담하게 된 경우를 제외하고는 더 이상의 손실을 인식하지 않습니다.

연결회사는 매 보고기간마다 관계기업 투자에 대한 객관적인 손상의 징후가 있는지를 결정하여야 합니다. 만약 객관적인 손상의 징후가 있다면 연결회사는 관계기업 투자의 회수가능액과 장부금액과의 차이를 손상차손으로 인식합니다. 동 손상차손 금액은 손익계산서 상 관계기업에 대한 손상차손으로 하여 별도로 표시됩니다.

연결회사와 관계기업 간의 거래에서 발생한 미실현이익은 연결회사의 관계기업에 대한 지분에 해당하는 부분을 제거하고 있습니다. 미실현손실도 그 거래가 이전된 자산이 손상되었다는 증거를 제시하지 않는 경우 동일하게 제거되고 있습니다. 관계기업의 회계정책은 연결회사의 회계정책과의 일관성을 위해 필요한 경우 변경하여 적용하고 있습니다. 연결회사의 지분율이 감소하였으나 유의적 영향력이 계속 유지되는 경우의 지분감소액은 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.

2.4 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

연결회사 내 개별기업의 재무제표에 포함되는 항목들을 각각의 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화('기능통화')를 적용하여 측정하고 있습니다. 연결회사의 기능통화와 표시통화는 대한민국 원화이며, 연결재무제표는 대한민국 원화로 표시하고 있습니다.

(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 기타수익(비용)으로 표시됩니다.

(3) 표시통화로의 환산

연결회사의 표시통화와 다른 기능통화를 가진 모든 연결회사 내 개별기업의 경영성과와 재무상태는 다음과 같은 방법으로 연결회사의 표시통화로 환산하고 있습니다.

1) 자산과 부채는 보고기간말의 마감환율로 환산하고 있습니다.

- 2) 수익과 비용은 해당기간의 평균환율로 환산하고 있습니다.
- 3) 위 1), 2)의 환산에서 발생하는 외환차이는 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다.

종속기업에 대한 지배력을 상실하는 경우, 자본항목으로 인식한 외환차이의 누계액은 처분손익을 인식하는 시점에 당기손익으로 재분류하고 있습니다.

해외기업의 취득에서 발생하는 영업권과 공정가치 조정액은 해당 해외기업의 자산·부채로 간주하며, 해당 해외기업의 기능통화로 표시하고 마감환율로 환산하고 있습니다. 발생하는 외환차이는 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다.

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 매각하거나 재매입할 목적으로 취득하거나 부담하는 금융자산과 금융부채를 당기손익인식금융자산과 당기손익인식금융부채로 분류하며, 위험회피회계의 대상이 아닌 파생상품이나 내재파생상품을 포함한 금융상품도 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. 연결회사의 대여금 및 수취채권은 재무상태표에 현금및현금성자산, 금융기관예치금, 매출채권 및 기타수취채권으로 분류되어 있습니다.

(3) 매도가능금융자산

매도가능금융자산은 매도가능금융자산으로 지정하거나, 다른 범주에 포함되지 않은 비파생금융상품입니다. 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, 연결회사가 만기까지 보유할 적극적인 의도와 능력이 있는 경우의 금융자산이며, 재무상태표에 만기보유금융자산으로 분류되어 있습니다. 만약 연결회사가 중요하지 아니한 금액 이상의 만기보유금융자산을 매각하는 경우 전체 분류는 훼손되어 매도가능금융자산으로 분류변경됩니다. 만기보유금융자산은 보고기간 말 현재 12개월 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 금융부채로 분류하고 있습니다. 연결회사의 상각후 원가로 측정하는 금융부채는 재무상태표 상 매입채무, 차입금 및 기타지급채무 등으로 분류하고 있습니다. 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. 연결회사는 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 기타수익(비용)으로 표시됩니다. 당기손익인식금융자산의 배당금수익은 배당에 대한 권리가 확정되는 시점에 손익계산서에 기타수익으로 인식하고 있습니다.

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

유효이자율법을 적용하여 계산한 매도가능금융자산 및 만기보유금융자산의 이자는 기타수익으로 손익계산서에 인식되며, 매도가능금융자산의 배당금은 연결회사의 배당금 수취 권리가 확정되는 시점에 기타수익으로 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 보상을 이전하거나 위험과 보상의 대부분을 보유하지도 이전하지도 않으면서 해당 금융자산을 통제하고 있지 않은 경우 제거됩니다.

2.7 금융자산의 손상

(1) 상각후 원가로 측정하는 자산

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

연결회사가 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 현재가치의 차이로 측정합니다(아직 발생하지 아니한 미래의 손상은 제외함). 손상차손은 당해 자산의 장부금액에서 차감하고 당기손익으로 인식합니다. 금융자산이 변동이자율인 경우 손상차손을 측정하는 할인율은 계약에 따라 결정된 현재의 유효이자율입니다. 연결회사는 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

연결회사는 금융자산 또는 금융자산 집합의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 평가합니다. 채무상품의 경우 상기 (1)에서 언급한 기준에 근거한 회계처리를 합니다. 매도가능금융자산으로 분류한 지분상품의 경우, 그 공정가치가 원가 이하로 유의적 또는 지속적 하락하는 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 재 측정하고 있습니다. 관련 손익의 인식 방법은 파생상품이 위험회피수단으로 지정되었는지 여부 및 위험회피대상의 성격에 따라 달라집니다. 당기손익인식금융상품에 해당하는 파생상품 관련손익은 거래의 성격에 따라 기타수익(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 연결회사에 유입될 가능성이 높으며 그 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 한하여 자산의 장부금액에 포함되거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있습니다. 대체된 부분의 장부금액

은 제거하고 있습니다. 그 외의 모든 수선 및 유지비는 발생한 기간의 비용으로 인식하고 있습니다.

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

과목	추정 내용연수
건물	40~60년
건축물	3~40년
기계장치	4~5년
차량운반구	2~10년
공구와기구	2~6년
비품	2~17년
시설장치	5년

연결회사는 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 처분대가와 자산의 장부금액의 차이로 결정되며, 손익계산서의 기타수익(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 취득하기 위한 특정 목적으로 차입한 차입금의 일시적 운용에서 발생한 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 처분손익은 처분대가와 자산의 장부금액의 차이로 결정되며, 손익계산서의 기타수익(비용)으로 표시하고 있습니다.

주석 15에서 공시된 투자부동산의 공정가치는 보고기간 말 현재의 시장상황을 반영하고 있으며, 필요한 경우 평가대상 자산의 특성, 상태, 위치를 반영하여 조정됩니다.

2.15 무형자산

(1) 영업권

영업권은 주석 2.2에서 설명한 방식으로 측정되며, 종속기업 및 사업의 취득으로 인한 영업권은 무형자산에 포함되어 있습니다. 영업권은 매년 손상검사를 하고 원가에서 손상차손누계액을 차감한 가액으로 표시하고 있습니다. 영업권에 대한 손상차손은 환입하지 않습니다. 기업의 처분으로 인한 처분손익 계산에는 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 4~5년의 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	4~5년	정액법
기타무형자산	1~15년	정액법
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 차입금

차입금은 최초에 공정가치에서 거래비용을 차감한 가액으로 인식하며, 후속적으로 상각후 원가로 측정하고 있습니다. 거래비용 차감 후 수취한 금액과 상환금액의 차이는 유효이자율법으로 상각하여 차입기간 동안 손익계산서에 인식하고 있습니다. 차입금은 연결회사가 보고기간말 이후 12개월 이상 결제를 이연할 수 있는 무조건적인 권리를 가지고 있지 않는 한 유동부채로 분류하고 있습니다.

2.20 충당부채

과거사건의 결과로 현재의 법적의무나 의제의무가 존재하고, 그 의무를 이행하기 위한 자원의 유출가능성이 높으며, 당해 금액의 신뢰성 있는 추정이 가능한 경우 연결회사는 충당부채를 인식하고 있습니다. 미래영업손실에 대하여는 충당부채를 인식하지 않습니다. 반품충당부채는 과거에 판매된 제품과 관련하여 장래에 발생할 것으로 예상되는 반품액을 과거 경험을 등을 기초로 추정하여 인식하고 있습니다.

2.21 당기법인세 및 이연법인세

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

당기법인세비용은 연결회사가 영업을 영위하고 과세대상수익을 창출하는 국가에서 보고기간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정될 세법에 기초하여 계산됩니다. 경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 의존하는 경우 연결회사가 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 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 동일한 또는 다른 과세대상 기업에 부과되는 법인세와 관련이 있으면서 순액으로 결제할 의도가 있는 경우에 상계합니다.

2.22 종업원급여

(1) 퇴직급여

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

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

확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도입니다. 일반적으로 확정

급여제도는 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

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

2.23 자본금

보통주와 상환의무가 없는 우선주는 모두 자본으로 분류하고 있습니다.

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

2.24 수익인식

수익은 연결회사의 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.

연결회사는 수익금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있고, 미래의 경제적 효익이 기업에 유입될 가능성이 높으며, 다음에서 설명하고 있는 연결회사의 활동별 특정 요건을 충족하는 경우에 수익으로 인식하고 있습니다. 연결회사의 추정은 고객의 유형, 거래의 유형 및 개별 거래조건 등의 과거 자료를 바탕으로 하고 있습니다.

(1) 재화의 판매

연결회사는 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

연결회사는 주간방문학습지 등의 용역에 대해서는 용역이 제공되는 기간에 걸쳐 정액법으로 인식하고 있습니다. 그외 용역 제공에 대해서는 계약의 실질에 따른 진행기준에 따라 수익을 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 이자수

익은 최초 유효이자율에 의하여 인식하고 있습니다.

(4) 배당금수익

배당금수익은 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식하고 있습니다.

(5) 로열티수익

로열티수익은 계약의 실질에 따라 발생기준에 의하여 인식하고 있습니다.

(6) 고객충성제도

연결회사는 고객이 재화를 구매하면 향후 제품 구매 시 할인된 가격으로 구매할 수 있는 보상을 부여하는 고객충성제도를 운영하고 있습니다. 부여된 보상은 해당 보상을 부여한 매출거래('최초 매출') 중 별도의 식별가능한 부분으로 회계처리합니다. 이를 위하여 최초 매출과 관련하여 받았거나 받을 대가의 공정가치는 보상점수와 최초 매출의 나머지 부분에 배분하며, 이때 보상점수에 배분할 대가는 보상점수 중 고객이 사용하지 않을 것으로 기대되는 부분을 고려하여 보상점수의 공정가치 즉, 보상점수와 교환되는 보상의 공정가치에 기초하여 측정합니다. 보상점수에 대한 매출은 고객이 보상점수를 사용하는 시점에 인식하고 있습니다.

2.25 리스

리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하는 리스의 경우 운용리스로 분류하고 있습니다. 운용리스에서 리스지급액은 리스기간 동안 정액기준으로 손익계산서 상 비용으로 인식하고 있습니다.

2.26 배당금

배당금은 회사의 주주에 의해 승인된 기간에 부채로 인식하고 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 판단

연결회사는 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

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

(2) 법인세

연결회사의 영업활동은 전세계 다양한 국가에서 이루어지고 있으며, 영업활동으로 창출된 과세소득에 대한 법인세 역시 다양한 국가의 세법 및 과세당국 결정을 적용하여 산정되므로 연결회사의 영업활동으로 창출된 과세소득에 대한 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다. 연결회사는 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. 연결회사는 보고기간말 현재 주요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다.

(4) 충당부채

연결회사는 보고기간말 현재 주식 19에서 설명하는 바와 같이 반품예상액과 관련한 충당부채를 계상하고 있습니다. 이러한 충당부채는 과거 경험에 기초한 추정에 근거하여 결정됩니다.

(5) 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. 연결회사는 보고기간 말 적절한 할인율을 결정하고 있으며, 이러한 할인율은 퇴직급여부채의 정산 시 발생할 것으로 예상되는 미래의 추정 현금 유출액의 현재가치를 결정할 때 사용되어야 하는 이자율을 나타냅니다. 연결회사는 연금이 지급되는 통화로 표시되고 관련 연금부채의 기간과 유사한 만기를 가진 우량 회사채의 수익률을 고려하여 적절한 할인율을 결정하고 있습니다. 퇴직급여부채와 관련된 다른 주요한 가정들은 일부 현재의 시장 상황에 근거하고 있습니다. 추가적인 사항은 주식 21에서 기술하고 있습니다.

4. 재무위험관리

4.1 재무위험관리 요소

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

위험관리는 이사회에서 승인한 정책에 따라 회사의 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. 연결회사가 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).

구분	2012		2011	
	100bp 상승시	100bp 하락시	100bp 상승시	100bp 하락시
이자비용	205	(205)	179	(179)

(2) 가격위험

연결회사는 재무상태표상 매도가능금융자산, 당기손익인식금융자산 또는 파생상품으로 분류되는 연결회사 보유 지분증권의 가격위험에 노출되어 있습니다. 지분증권에 대한 투자로 인한 가격위험을 관리하기 위해 회사는 포트폴리오를 분산투자하고 있으며 포트폴리오의 분산투자는 연결회사가 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	2012		2011	
	5%상승시	5%하락시	5%상승시	5%하락시
당기순이익(손실)	2,181	(2,181)	2,031	(2,043)
총포괄이익(손실)	11,158	(11,158)	11,956	(11,967)

4.1.2 신용위험

신용위험은 연결회사 차원에서 관리되고 있습니다. 신용위험은 보유하고 있는 수취채권 및 확정계약을 포함한 거래처에 대한 신용위험 뿐만 아니라 현금및현금성자산, 은행 및 금융기관예치금으로부터 발생하고 있습니다. 은행 및 금융기관의 경우, 독립적인신용평가기관으로부터 신용등급이 최소 A이상인 경우에 한하여 거래를 하고 있습니다. 기업거래처는 재무상태, 과거경험 등 기타요소들을 고려하여 신용을 평가하게 됩니다. 개인거래처에 대한 매출은 현금 또는 주로 신용카드로 처리됩니다.

4.1.3 유동성위험

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

연결회사는 적정규모의 예금을 보유함으로써 향후 발생 가능한 자금경색에 따른 유동성위험에 대처하고 있습니다. 당기말과 전기말 현재 유동자산 중 현금및현금성자산과 금융기관예치금의 보유규모는 각각 47,927백만원과 62,880백만원입니다.

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

- 당기말

구분	장부금액	계약상 현금흐름	잔존계약만기			
			1년 미만	1년 ~ 2년	2년 ~ 5년	5년 이상
매입채무	10,196	10,196	10,196	-	-	-
기타지급채무(유동)	67,399	67,445	67,445	-	-	-
차입금(유동)	23,274	23,772	23,772	-	-	-
기타지급채무(비유동)	3,379	3,571	-	3,571	-	-
차입금(비유동)	891	1,221	55	55	238	873

- 전기말

구분	장부금액	계약상 현금흐름	잔존계약만기			
			1년 미만	1년 ~ 2년	2년 ~ 5년	5년 이상
매입채무	11,495	11,495	11,495	-	-	-
파생금융상품	63	63	63	-	-	-
기타지급채무(유동)	79,684	79,887	79,887	-	-	-
차입금(유동)	20,540	21,361	21,361	-	-	-
기타지급채무(비유동)	5,609	5,667	-	5,667	-	-
차입금(비유동)	936	1,542	60	60	222	1,200

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

4.2. 자본위험관리

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

당기말과 전기말 현재 부채비율은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2012.12.31	2011.12.31
부채총계 (A)	192,184	214,709
자본총계 (B)	621,930	643,781
부채비율 (A/B)	31%	33%

4.3 공정가치추정

연결회사는 재무상태표에 공정가치로 측정되는 금융상품에 대하여 공정가치측정에 사용된 투입변수에 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.

당기말과 전기말 현재 공정가치로 측정된 연결회사의 자산 및 부채 현황은 다음과 같습니다(단위:백만원).

- 당기말

구분	수준1	수준2	수준3	계
당기손익인식금융자산	57,548	-	-	57,548
매도가능금융자산	236,860	-	-	236,860

- 전기말

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

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 독립

된 당사자 사이에서 정기적으로 발생한 실제 시장거래를 나타낸다면, 이를 활성시장으로 간주합니다. 연결회사가 보유하고 있는 금융자산의 공시되는 시장가격은 매입호가입니다. 이러한 상품들은 '수준1'에 포함됩니다.

연결회사는 활성시장에서 거래되지 아니하는 금융상품의 공정가치에 대하여 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 연결회사는 다양한 평가기법을 활용하고 있으며 보고기간말에 현재 시장 상황에 근거하여 가정을 수립하고 있습니다. 이러한 평가기법은 관측가능한 시장정보를 최대한 사용하고 기업특유정보를 최소한으로 사용합니다. 이때, 해당상품의 공정가치 측정에 요구되는 모든 유의적인 투입변수가 관측가능하다면 해당상품은 '수준 2'에 포함됩니다.

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

5. 영업부문

최고경영의사결정자는 영업전략을 수립하는 이사회에서 검토되는 보고정보에 기초하여 영업부문을 결정하고 있습니다.

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

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

연결회사는 당기초 사업양수도로 인하여 성장사업부문을 종속기업으로 이전함에 따라 사업부문의 분류를 변경하였으며, 전기의 재무현황을 당기의 분류기준에 따라 재분류하였습니다.

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

사업 부문	2012		2011	
	매출액	영업이익	매출액	영업이익
눈높이사업부문	707,868	53,499	732,528	65,144
미디어사업부문	52,868	(10,893)	41,635	(875)
기타	23,942	(2,332)	36,901	1,166
종속기업	109,784	(8,772)	126,812	(4,007)
소계	894,462	31,502	937,876	61,428
부문간거래 및 내부거래(*1)	(24,968)	153	(29,856)	(277)
계	869,494	31,655	908,020	61,151

(*1) 부문간 매출거래는 독립된 당사자 간의 거래조건에 따라 이루어졌습니다.

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

사업 부문	2012			2011		
	관계기업 투자 지분에 대한 손익	감가상각비 및 무형자산상각비	비유동자산 증감액(*1)	관계기업 투자 지분에 대한 손익	감가상각비 및 무형자산상각비	비유동자산 증감액(*1)
눈높이사업부문	-	18,628	(5,260)	-	14,104	11,090
미디어사업부문	-	6,760	(2,772)	-	5,631	421
기타	(172)	5,836	14,018	(263)	5,202	(5,444)
종속기업	-	19,968	(6,048)	-	23,242	2,859
계	(172)	51,192	(62)	(263)	48,179	8,926

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

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

사업 부문	2012.12.31			2011.12.31		
	자산	관계기업 투자	부채	자산	관계기업 투자	부채
학습지사업부문	79,739	-	92,253	90,740	-	113,073
미디어사업부문	37,926	-	21,633	42,043	-	9,069
기타	674,175	2,395	44,920	657,410	466	61,214
종속기업	22,273	-	33,378	68,297	-	31,353
계	814,113	2,395	192,184	858,490	466	214,709

(4) 당기와 전기의 지역별 매출은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2012	2011
국내	856,083	896,688
해외	13,411	11,332
계	869,494	908,020

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

6. 범주별 금융상품 및 관련 손익

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

- 당기말

금융자산	당기손익인식금융자산	대여금 및 수취채권	매도가능금융자산	계
유동항목				
현금및현금성자산	-	38,604	-	38,604
금융기관예치금	-	9,323	-	9,323
매출채권	-	40,079	-	40,079
기타수취채권	-	41,548	-	41,548
당기손익인식금융자산	57,548	-	-	57,548
매도가능금융자산	-	-	81,611	81,611
소계	57,548	129,554	81,611	268,713
비유동항목				
금융기관예치금	-	305	-	305
기타수취채권	-	21,430	-	21,430
매도가능금융자산	-	-	165,510	165,510
소계	-	21,735	165,510	187,245
계	57,548	151,289	247,121	455,958

금융부채	당기손익인식금융부채	상각후 원가로 측정하는 금융부채	계
유동항목			
매입채무	-	10,196	10,196
기타지급채무	-	67,399	67,399
차입금	-	23,274	23,274
소계	-	100,869	100,869
비유동항목			

금융부채	당기손익인식금융부채	상각후 원가로 측정하는 금융부채	계
기타지급채무	-	3,379	3,379
차입금	-	891	891
소계	-	4,270	4,270
계	-	105,139	105,139

- 전기말

금융자산	당기손익인식금융자산	대여금 및 수취채권	매도가능금융자산	계
유동항목				
현금및현금성자산	-	49,875	-	49,875
금융기관예치금	-	13,006	-	13,006
매출채권	-	46,084	-	46,084
기타수취채권	-	40,244	-	40,244
당기손익인식금융자산	54,443	-	-	54,443
매도가능금융자산	-	-	86,932	86,932
소계	54,443	149,209	86,932	290,584
비유동항목				
금융기관예치금	-	5	-	5
기타수취채권	-	19,220	-	19,220
매도가능금융자산	-	-	182,334	182,334
소계	-	19,225	182,334	201,559
계	54,443	168,434	269,266	492,143

금융부채	당기손익인식금융부채	상각후 원가로 측정하는 금융부채	계
유동항목			
매입채무	-	11,495	11,495
파생금융상품	63	-	63
기타지급채무	-	79,684	79,684
차입금	-	20,540	20,540
소계	63	111,719	111,782
비유동항목			
기타지급채무	-	5,609	5,609
차입금	-	936	936
소계	-	6,545	6,545
계	63	118,264	118,327

(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 금융부채	계
배당금수익	-	-	3,785	-	-	3,785
외화환산이익(손실)	-	(473)	-	-	203	(270)
외환차익(차손)	-	(62)	-	-	44	(18)
이자수익(비용)	-	4,216	1	-	(1,052)	3,165
대손충당금 환입(대손상각비)	-	(1,957)	-	-	-	(1,957)
금융자산평가이익(손실)(*1,2)	5,043	-	(11,117)	-	-	(6,074)
금융자산처분이익(손실)	516	-	18,000	-	-	18,516
파생상품처분이익(손실)	-	-	-	63	-	63

- 전기

구분	당기손익인식 금융자산	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	당기손익인식 금융부채	상각후 원가로 측정하는 금융부채	계
배당금수익	-	-	3,681	-	-	3,681
외화환산이익(손실)	-	212	-	-	(102)	110
외환차익(차손)	-	(89)	-	-	20	(69)
이자수익(비용)	-	4,359	-	-	(1,303)	3,056
대손충당금 환입(대손상각비)	-	(2,086)	-	-	-	(2,086)
금융자산평가이익(손실)(*1,2)	(1,592)	-	(67,434)	-	-	(69,026)
금융자산처분이익(손실)	532	-	19,301	-	-	19,833
파생상품평가이익(손실)	-	-	-	1,175	-	1,175

(*1) 기타포괄손익으로 인식된 금액이 포함되어 있습니다.

(*2) 당기 중 기타포괄손익으로 인식한 항목 중 당기 손익으로 재분류된 금액은 11,452백만원(2011 : 15,152백만원)이 포함되어 있습니다.

7. 현금및현금성자산 및 금융기관예치금

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

구분	2012.12.31	2011.12.31
보통예금	29,756	17,293
단기은행예치금	8,848	32,582
계	38,604	49,875

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

구분	2012.12.31	2011.12.31	비고
금융기관예치금	1,192	4,063	임대보증금 등

8. 매출채권 및 기타수취채권

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

구분	2012.12.31			2011.12.31		
	채권액	대손충당금	장부금액	채권액	대손충당금	장부금액
유동항목						
매출채권	46,498	(6,419)	40,079	53,810	(7,725)	46,085
미수금	10,046	(4,540)	5,506	7,262	(4,376)	2,886
미수수익	276	(257)	19	319	(257)	62
대여금	364	-	364	598	-	598
보증금	35,659	-	35,659	36,697	-	36,697
소계	92,843	(11,216)	81,627	98,686	(12,358)	86,328
비유동항목						
대여금	552	-	552	1,002	-	1,002
보증금	20,878	-	20,878	18,218	-	18,218
소계	21,430	-	21,430	19,220	-	19,220
계	114,273	(11,216)	103,057	117,906	(12,358)	105,548

(2) 당기말과 전기말 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	36,363	811	1,191	1,179	1,026	5,928	46,498
미수금	5,531	-	-	1	93	4,421	10,046
미수수익	19	-	-	-	-	257	276
대여금	365	-	-	-	-	-	365
보증금	35,659	-	-	-	-	-	35,659
소계	77,937	811	1,191	1,180	1,119	10,606	92,844
비유동항목							
대여금	552	-	-	-	-	-	552
보증금	20,854	-	-	-	24	-	20,878
소계	21,406	-	-	-	24	-	21,430
계	99,343	811	1,191	1,180	1,143	10,606	114,274

- 전기말

구분	정상채권	연체되었으나 손상되지 않은 채권				손상된 채권 (*1)	계
		3개월 이하	3개월 초과 6개월 이하	6개월 초과 12개월 이하	12개월 초과		
유동항목							
매출채권	43,824	1,570	525	463	299	7,129	53,810
미수금	2,636	3	-	-	247	4,376	7,262
미수수익	62	-	-	-	-	257	319
대여금	598	-	-	-	-	-	598
보증금	36,697	-	-	-	-	-	36,697
소계	83,817	1,573	525	463	546	11,762	98,686
비유동항목							
대여금	1,002	-	-	-	-	-	1,002
보증금	18,218	-	-	-	-	-	18,218
소계	19,220	-	-	-	-	-	19,220
계	103,037	1,573	525	463	546	11,762	117,906

(*1) 전액 대손충당금에 포함되어 있습니다.

(3) 대손충당금의 변동내역

연결회사는 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	대손상각비(환입)	제각	환율변동효과	연결범위 변동	기말
매출채권	7,725	1,490	(2,783)	(13)	-	6,419
미수금	4,376	467	(159)	(144)	-	4,540
미수수익	257	-	-	-	-	257
계	12,358	1,957	(2,942)	(157)	-	11,216

- 전기

구분	기초	대손상각비(환입)	제각	환율변동효과	연결범위 변동	기말
매출채권	5,908	1,077	(317)	2	1,055	7,725
미수금	3,802	1,009	(611)	135	41	4,376
미수수익	257	-	-	-	-	257
계	9,967	2,086	(928)	137	1,096	12,358

손상된 매출채권에 대한 대손충당금 설정액은 손익계산서상 판매비와관리비에 포함되어 있으며, 기타수취채권에 대한 대손충당금 설정액은 기타비용에 포함되어 있습니다.

9. 당기손익인식금융자산

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

구분	2012.12.31	2011.12.31
주가연계증권	57,548	54,443

당기손익인식금융자산은 운전자본 변동의 일부로, 현금흐름표 상 영업활동으로 인한 현금흐름에 표시하고 있습니다.

10. 매도가능금융자산

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

구분	2012.12.31	2011.12.31
유동항목		
수익증권	81,611	86,932
소계	81,611	86,932
비유동항목		
시장성 있는 지분증권	155,249	174,930
시장성 없는 지분증권	10,261	7,404
소계	165,510	182,334
계	247,121	269,266

상기 지분증권 중 수익증권 및 시장성 있는 지분증권의 경우 활성시장의 공시가격을 적용하여 측정하였으며, 시장성 없는 지분증권의 경우 대부분 사업 초기 단계로 추정 현금흐름의 편차가 유의적이고 다양한 추정치의 발생확률을 신뢰성 있게 평가할 수 없으므로 원가로 측정하였습니다.

(2) 당기말과 전기말 현재 시장성 있는 지분증권의 상세내역은 다음과 같습니다(단위 : 백만원).

- 당기말

회사명	주식수(주)	지분율(%)	취득원가	공정가치	장부금액
신한금융지주회사	3,994,975	0.84	50,272	155,205	155,205
인지컨트롤스(주)	6,000	0.04	68	44	44
계	4,000,975		50,340	155,249	155,249

- 전기말

회사명	주식수(주)	지분율(%)	취득원가	공정가치	장부금액
신한금융지주회사	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

11. 재고자산

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

구분	2012.12.31	2011.12.31
상품	9,439	10,371
제품	14,504	20,386
저장품	2,276	2,192
원재료	966	560
소계	27,185	33,509
재고자산평가손실충당금	(3,023)	(1,079)
계	24,162	32,430

(2) 당기 중 매출원가로 비용 인식한 재고자산의 원가는 72,257백만원(2011 : 43,577백만원)입니다. 이 중 재고자산평가손실금액은 1,944백만원(2011 : 76백만원)이며, 재고자산평가손실충당금 환입금액은 없습니다(2011 : 72백만원).

12. 기타자산

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

구분	2012.12.31	2011.12.31
유동항목		
선급금	4,917	4,230
선급비용	4,369	7,238
소계	9,286	11,468
비유동항목		
선급금	409	-
선급비용	-	20
초기투입장비	-	1,793
소계	409	1,813
계	9,695	13,281

13. 관계기업 투자

(1) 당기말과 전기말의 관계기업 투자 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분		설립국가	2012.12.31 지분율(%)	2012.12.31	2011.12.31
국내법인	푸른보육경영조합(*1)	한국	16.44	-	466
	DKI Growing Star 1호 투자조합(*2)	한국	24.00	2,395	-
해외법인	대교베텔스만 Educational Service Limited	중국	50.00	-	-
계				2,395	466

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

(*2) 당기 중 신규 취득에 의해 증가하였습니다.

(2) 당기와 전기의 관계기업 투자 증감 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2012	2011
기초	466	729
취득	2,400	-
관계기업 손익에 대한 지분	(172)	(263)
손상	(299)	-
기말	2,395	466

(3) 당기 중 관계기업의 요약 재무정보는 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	자산총액	부채총액	매출액	당기순이익
푸른보육경영조합	4,104	2,284	7,036	(1,017)
DKI Growing Star 1호 투자조합	10,037	57	38	(20)
대교비텔스만 Educational Service Limited	-	-	-	-

14. 유형자산

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

- 당기말

구분	토지	건물	건축물	기계장치	차량운반구	공구와기구	비품	시설장치	입목	건설중인자산	계
취득원가	35,956	100,810	3,409	468	1,475	146	50,985	2,844	528	16,971	213,592
감가상각누계액	-	(32,219)	(862)	(468)	(797)	(122)	(28,960)	(2,377)	-	-	(65,805)
장부금액	35,956	68,591	2,547	-	678	24	22,025	467	528	16,971	147,787

- 전기말

구분	토지	건물	건축물	기계장치	차량운반구	공구와기구	비품	시설장치	입목	건설중인자산	계
취득원가	37,783	115,284	3,451	468	862	74	40,935	3,020	528	2,694	205,099
감가상각누계액	-	(31,613)	(882)	(468)	(676)	(62)	(18,929)	(2,541)	-	-	(55,171)
장부금액	37,783	83,671	2,569	-	186	12	22,006	479	528	2,694	149,928

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

- 당기

구분	토지	건물	구축물	차량운반구	공구외기구	비품	시설장치	입목	건설중인자산	계
기초	37,783	83,671	2,569	186	12	22,006	479	528	2,694	149,928
취득	-	3,867	79	690	78	11,412	305	-	12,902	29,333
처분/폐기	-	-	-	-	-	(247)	(152)	-	-	(399)
감가상각비	-	(2,483)	(100)	(190)	(65)	(11,094)	(166)	-	-	(14,098)
투자부동산 대체	(1,746)	(15,963)	-	-	-	-	-	-	-	(17,709)
대체	-	-	-	-	-	-	-	-	1,383	1,383
환율변동효과	(81)	(501)	(1)	(8)	(1)	(52)	1	-	(8)	(651)
기말	35,956	68,591	2,547	678	24	22,025	467	528	16,971	147,787

- 전기

구분	토지	건물	구축물	차량운반구	공구외기구	비품	시설장치	입목	건설중인자산	계
기초	35,223	63,927	2,678	239	23	23,915	526	528	2,235	129,294
취득	-	10,187	-	45	-	7,198	266	-	457	18,153
사업결합으로 인한 승계	-	-	-	-	-	217	-	-	-	217
처분/폐기	-	-	-	-	-	(88)	(46)	-	-	(134)
감가상각비	-	(1,877)	(109)	(102)	(11)	(9,329)	(267)	-	-	(11,695)
투자부동산 대체	2,546	11,015	-	-	-	-	-	-	-	13,561
대체	-	-	-	-	-	34	-	-	-	34
연결범위 변동	-	-	-	4	-	57	-	-	-	61
환율변동효과	14	419	-	-	-	2	-	-	2	437
기말	37,783	83,671	2,569	186	12	22,006	479	528	2,694	149,928

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

구분	2012	2011
매출원가	7,950	5,665
판매비와관리비	6,148	6,030
계	14,098	11,695

15. 투자부동산

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

구분	2012.12.31			2011.12.31		
	취득원가	감가상각누계액	장부금액	취득원가	감가상각누계액	장부금액
토지	32,892	69,260	102,152	31,146	-	31,146
건물	-	(11,594)	(11,594)	49,138	(8,202)	40,936
계	32,892	57,666	90,558	80,284	(8,202)	72,082

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

- 당기

구분	토지	건물(*1)	계
기초	31,146	40,936	72,082
취득	-	2,908	2,908
대체	1,746	15,963	17,709
상각	-	(1,549)	(1,549)
환율변동효과	-	(592)	(592)
기말	32,892	57,666	90,558

- 전기

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

(*1) 경제적내용연수인 40~60년을 적용하여 상각되었습니다.

(3) 당기말 현재 투자부동산의 공정가치는 134,149백만원(2011: 111,387백만원)입니다.

(4) 투자부동산과 관련하여 손익계산서에 인식된 금액은 임대수익 4,401백만원(2011 : 6,636백만원)이며, 투자부동산과 직접 관련된 운영비용(유지와 보수비용 포함) 3,322백만원(2011: 2,221백만원)입니다.

16. 무형자산

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

- 당기말

구분	영업권	회원권	개발비	산업재산권	소프트웨어	기타무형자산	사용수익기부자산	계
취득원가	6,769	5,557	133,370	1,637	23,555	12,241	137,185	320,314
상각누계액	-	-	(69,576)	(1,480)	(13,961)	(8,934)	(121,400)	(215,351)
손상차손누계액	(4,148)	-	(16,292)	(2)	(376)	-	-	(20,818)
국고보조금	-	-	-	-	-	(587)	-	(587)
장부금액	2,621	5,557	47,502	155	9,218	2,720	15,785	83,558

- 전기말

구분	영업권	회원권	개발비	산업재산권	소프트웨어	기타무형자산	사용수익기부자산	계
취득원가	7,845	5,557	132,190	1,547	19,187	8,439	128,150	302,915
상각누계액	-	-	(72,086)	(1,433)	(11,421)	(4,823)	(105,922)	(195,685)
손상차손누계액	(2,027)	-	(5,650)	-	-	(692)	-	(8,369)
국고보조금	-	-	-	-	-	(701)	-	(701)
장부금액	5,818	5,557	54,454	114	7,766	2,223	22,228	98,160

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

- 당기

구분	영업권	회원권	개발비	산업재산권	소프트웨어	기타무형자산	사용수익기부자산	계	
기초	5,818	5,557	54,454	114	7,766	2,223	22,228	98,160	
취득	-	-	-	-	92	1,697	1,274	7,247	10,310
내부개발에 의한 취득	-	-	24,013	-	-	-	-	24,013	
상각(국고보조금 포함)	-	-	(13,086)	(49)	(3,713)	(3,218)	(15,479)	(35,545)	
손상	(3,197)	-	(11,389)	(2)	(376)	(104)	-	(15,068)	
대체	-	-	(6,490)	-	3,844	2,667	1,789	1,810	
국고보조금의 수취	-	-	-	-	-	(120)	-	(120)	
환율변동효과	-	-	-	-	-	(2)	-	(2)	
기말	2,621	5,557	47,502	155	9,218	2,720	15,785	83,558	

- 전기

구분	영업권	회원권	개발비	산업재산권	소프트웨어	기타무형자산	사용수익기부자산	계
기초	7,845	5,414	47,619	187	5,960	2,134	21,806	90,965
취득	-	-	-	39	1,365	1,407	-	2,811
내부개발에 의한 취득	-	-	21,950	-	-	-	-	21,950
사업결합으로 인한 승계	-	-	-	-	-	658	-	658
상각(국고보조금 포함)	-	-	(11,408)	(112)	(2,816)	(1,283)	(18,854)	(34,473)
손상	(2,027)	-	(520)	-	-	(692)	-	(3,239)
대체	-	-	(3,042)	-	3,058	-	19,276	19,292
연결범위 변동	-	143	(145)	-	199	-	-	197
환율변동효과	-	-	-	-	-	(1)	-	(1)
기말	5,818	5,557	54,454	114	7,766	2,223	22,228	98,160

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

구분	2012	2011
매출원가	33,130	31,953
판매비와관리비	2,415	2,520
계	35,545	34,473

(4) 영업권

영업권은 영업부문별로 식별된 연결회사의 현금창출단위에 배분하고 있습니다. 당기 말과 전기말 현재 영업부문별 영업권의 내용은 다음과 같습니다(단위 : 백만원).

구분	2012.12.31	2011.12.31
리브로 사업부	-	1,333
차이홍 사업부	480	480
(주)대교에듀피아 직영학원 사업부	2,141	4,005
계	2,621	5,818

현금창출단위의 회수가능액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정되었으며, 사용가치는 경영진에 의해 승인된 1~3년간의 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. 차이홍 사업부의 사용가치 계산에 적용된 성장률 및 세전 할인율은 각각 3% 및 12.6%이며, (주)대교에듀피아 직영학원 사업부의 사용가치 계산에 적용된 성장률 및 세전 할인율은 각각 0% 및 12.6%입니다.

당기 중 리브로 사업부와 (주)대교에듀피아 직영학원 사업부의 영업권은 현금창출단위 별로 사용가치에 근거하여 계산된 회수가능액이 장부금액보다 낮아 리브로 사업부와 일부 직영학원의 영업권을 손상차손으로 인식하였습니다. 해당사업부의 영업권을 제외한 타 사업부의 영업권에서는 손상이 발생하지 않았습니다.

17. 기타지급채무

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

구분	2012.12.31	2011.12.31
유동항목		
미지급금	23,312	22,528
미지급비용	39,294	47,162
임대보증금	4,793	9,994
소계	67,399	79,684
비유동항목		
미지급금	-	3,000
임대보증금	3,379	2,609
소계	3,379	5,609
계	70,778	85,293

18. 차입금

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

차입처	내역	만기	2012.12.31	2012.12.31	2011.12.31
			이자율(%)		
유동항목					
외환은행	외화일반대출	2013-11-25	LIBOR 1M + 145bp	2,571	3,610
하나은행(*1)	일반대출	2013-06-08	기간별 FTP + 194bp	3,000	3,000
우리은행(*1)	일반대출	2013-05-24	3M CD + 328bp	1,000	1,000
우리은행(*1)	일반대출	2013-05-24	3M CD + 329bp	500	500
우리은행(*1)	일반대출	2013-05-24	3M CD + 329bp	600	600
외환은행(*1)	시설자금	2013-06-04	LIBOR 3M + 140bp	8,569	9,230
외환은행(*1)	시설자금	2013-04-02	LIBOR 3M + 140bp	4,284	-
(주)대교홀딩스	특수관계자 차입	-	8.5	2,750	2,500
기타	특수관계자 차입	-	-	-	100
소계				23,274	20,540
비유동항목					
Wells Fargo	외화일반대출	2022-03-05	6.75	819	897
HSBC	일반대출	2015-12-31	3.34	72	39
소계				891	936
계				24,165	21,476

(*1) 동 차입금과 관련하여 특수관계자로부터 지급보증을 받고 있습니다(주석 29참조).

19. 충당부채

당기말과 전기말 현재 충당부채는 반품충당부채이며, 그 내역은 다음과 같습니다(단위 : 백만원).

구분	2012	2011
기초	415	373
전입액	465	497
사용액	(386)	(455)
기말	494	415

20. 기타부채

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

구분	2012.12.31	2011.12.31
유동항목		
예수금	8,215	7,673
선수금	49,355	39,145
선수수익	917	2,363
계	58,487	49,181

21. 퇴직급여부채

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

구분	2012.12.31	2011.12.31
확정급여채무의 현재가치	45,633	42,624
사외적립자산의 공정가치	(41,562)	(33,051)
재무상태표상 부채	4,071	9,573

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

구분	2012	2011
당기근무원가	9,862	8,801
이자원가	1,605	1,541
사외적립자산의 기대수익	(1,289)	(1,341)
종업원급여에 포함된 총 비용	10,178	9,001

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

구분	2012.12.31	2011.12.31
법인세 차감전 보험수리적손실	(7,283)	(6,013)
법인세 효과	1,609	1,376
법인세 차감후 보험수리적손실	(5,674)	(4,637)

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

계정과목	2012	2011
매출원가	7,704	6,439
판매비와관리비	2,474	2,562
계	10,178	9,001

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

구분	2012	2011
기초	42,624	34,804
당기근무원가	9,862	8,801
이자원가	1,605	1,541
퇴직금 지급액	(9,769)	(6,402)
보험수리적손실	1,311	4,157
연결범위 변동	-	(277)
기말	45,633	42,624

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

구분	2012	2011
기초	33,051	27,538
사외적립자산의 기대수익	1,289	1,341
회사의 기여금납부액	15,880	6,837
퇴직금 지급액	(8,700)	(2,489)
보험수리적이익(손실)	42	(44)
연결범위 변동	-	(132)
기말	41,562	33,051

당기와 전기의 사외적립자산의 실제수익은 각각 1,331백만원과 1,297백만원입니다.

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

구분	2012.12.31	2011.12.31
할인율	3.25 ~ 3.50	3.98 ~ 4.85
사외적립자산의 기대수익률	3.73 ~ 5.00	3.73 ~ 5.39
미래임금상승률	2.08 ~ 2.99	2.99 ~ 4.64

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

구분	2012.12.31	2011.12.31
정기예금	12,177	8,130
주가연계증권	14,482	10,613
파생결합증권(원리금보장형)	14,903	14,308
계	41,562	33,051

(9) 연결회사의 경영진은 보고기간 후 개시하는 회계연도에 사외적립자산에 불입될 예상금액은 18,860백만원으로 추정하고 있습니다.

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

구분	주요 가정의 변동	부채 금액의 변동
할인율	0.5% 증가/감소	2.46% 감소/2.58% 증가
급여상승율	0.5% 증가/감소	2.66% 증가/2.55% 감소

(11) 당기를 포함한 최근 4개 회계연도에 대하여, 각 보고기간말 현재 확정급여채무 및 사외적립자산과 관련하여 당초 추정치와 실제치의 차이를 조정한 내역은 다음과 같습니다(단위 : 백만원).

구분	2012.12.31	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
확정급여채무의 현재가치	45,633	42,624	34,804	28,905
사외적립자산의 공정가치	41,562	33,051	27,538	21,424
제도의 과소적립액(초과적립액)	4,071	9,573	7,266	7,481
확정급여채무에 대한 경험적 조정	(478)	(3,056)	(1,153)	-
사외적립자산에 대한 경험적 조정	42	(44)	387	-

22. 이연법인세

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

구분	2012.12.31	2011.12.31
이연법인세자산		
12개월 이내에 결제될 이연법인세자산	4,619	6,539
12개월 이후에 결제될 이연법인세자산	13,575	9,262
상계 전 이연법인세자산	18,194	15,801
이연법인세부채		
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	1,983	1,411
12개월 이후에 결제될 이연법인세부채	35,052	39,079
상계 전 이연법인세부채	37,035	40,490
상계 후 이연법인세자산(부채)	(18,841)	(24,689)

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

구분	2012	2011
기초	(24,689)	(42,556)
손익계산서에 반영된 이연법인세	2,066	1,069
기타포괄손익에 반영된 이연법인세	3,782	16,798
기말	(18,841)	(24,689)

(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	5,585	1,149	-	6,734
대손충당금	2,362	(945)	-	1,417
미지급비용	1,278	107	-	1,385
매도가능금융자산평가손실	1,778	-	(987)	791
보험수리적손익	1,458	-	243	1,701
무형자산손상차손	559	964	-	1,523
무형자산상각비	876	(298)	-	578
임차보증금	656	2	-	658
감가상각비	-	2,227	-	2,227
기타	1,249	(69)	-	1,180
소계	15,801	3,137	(744)	18,194
이연법인세부채				
매도가능금융자산	(1,227)	-	-	(1,227)
사외적립자산	(7,602)	(639)	(10)	(8,251)
매도가능금융자산평가이익	(29,980)	-	4,536	(25,444)
감가상각비	(336)	336	-	-
기타	(1,345)	(768)	-	(2,113)
소계	(40,490)	(1,071)	4,526	(37,035)
계	(24,689)	2,066	3,782	(18,841)

- 전기

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	571	-	1,207	1,778
보험수리적손익	466	-	992	1,458
무형자산손상차손	711	(152)	-	559
무형자산상각비	1,069	(193)	-	876
임차보증금	507	149	-	656
기타	654	595	-	1,249
소계	11,330	2,272	2,199	15,801
이연법인세부채				
매도가능금융자산	(1,116)	(111)	-	(1,227)
사외적립자산	(5,746)	(1,858)	2	(7,602)
매도가능금융자산평가이익	(44,577)	-	14,597	(29,980)
감가상각비	(1,277)	941	-	(336)
기타	(1,170)	(175)	-	(1,345)
소계	(53,886)	(1,203)	14,599	(40,490)
계	(42,556)	1,069	16,798	(24,689)

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

구분	2012.12.31			2011.12.31		
	반영 전	법인세효과	반영 후	반영 전	법인세효과	반영 후
매도가능금융자산평가손익	101,875	(24,654)	77,221	116,542	(28,203)	88,339
보험수리적손익	(7,283)	1,609	(5,674)	(6,013)	1,376	(4,637)
해외사업장환산외환차이	(908)	-	(908)	72	-	72

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

구분	2012.12.31	2011.12.31
종속기업 등의 투자지분	67,673	57,216

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	2012.12.31	2011.12.31
주식발행초과금	46,797	46,797
기타자본잉여금	22,122	22,626
계	68,919	69,423

25. 기타자본구성요소

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

구분	2012.12.31	2011.12.31
주식선택권	359	504
자기주식	(55,250)	(48,074)
계	(54,891)	(47,570)

26. 주식기준보상

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

구분	내용
주식선택권에 대한 최초공고일	2012년 9월 13일
부여방법	주식교부형
행사가능기간	2013년 4월 23일 ~ 2013년 4월 30일(예정)
행사가능조건	2012년 7월 1일부터 2012년 12월 31일까지 재직 한 자 중 경영목표를 달성한 자
행사가능가격(*1)	보통주 기준주가 X (1 - 할인율)
부여주식수(*2)	보통주 174,787 주(예정)

(*1) 보통주 기준주가는 기준일인 2012년 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.

- 2012년 하반기 행사분

구분	내용
주식선택권에 대한 최초공고일	2012년 1월 16일
부여방법	주식교부형
행사가능기간	2012년 10월 23일 ~ 2012년 10월 29일
행사가능조건	2012년 1월 1일부터 2012년 6월 30일까지 재직 한 자 중 경영목표를 달성한 자
행사가능가격(*1)	보통주 기준주가 X (1 - 할인율)
부여주식수(*2)	보통주 242,049 주

(*1) 보통주 기준주가는 5,590원이며, 할인율은 30%, 40%, 50%와 100%입니다.

(*2) 부여주식수는 종업원의 선택에 따라 동등한 가치의 우선주로 대체될 수 있으며,

대체될 시 사용되는 우선주의 기준주가는 3,935원입니다. 한편, 보고기간종료일 이후 부여된 주식선택권 중 보통주 205,839주와 우선주 28,384주가 행사되어 자기주식을 교부하였습니다. 행사되지 않은 주식선택권은 전량 소멸되었습니다.

- 2012년 상반기 행사분

구분	내용
주식선택권에 대한 최초공고일	2011년 6월 28일
부여방법	주식교부형
행사가능기간	2012년 4월 23일 ~ 2012년 4월 27일
행사가능조건	2011년 7월 1일부터 2011년 12월 31일까지 재직한 자 중 경영목표를 달성한 자
행사가능가격(*1)	보통주 기준주가 X (1 - 할인율)
부여주식수(*2)	보통주 256,933 주

(*1) 보통주 기준주가는 6,280원이며, 할인율은 30%, 40%, 50%와 100%입니다.

(*2) 부여주식수는 종업원의 선택에 따라 동등한 가치의 우선주로 대체될 수 있으며, 대체될 시 사용되는 우선주의 기준주가는 4,050원입니다. 한편, 부여된 주식선택권 중 보통주 207,108주와 우선주 55,849주가 행사되어 자기주식을 교부하였습니다. 행사되지 않은 주식선택권은 전량 소멸되었습니다.

(3) 보고기간말 현재 Black-Scholes 모형으로 평가한 주식매수선택권 공정가치는 359백만원(2011 : 504백만원)입니다. 평가모형에 적용된 주요 가격결정요소는 가중평균주가 6,350원(2011 : 6,240원)와 주당 행사가격 4,127원(2011 : 3,502원), 기대주가변동성 27%(2011 : 33%), 기대배당수익률 4.1%(2011 : 3.9%), 기대만기 0.83년(2011 : 0.83년) 및 무위험이자율 2.8%(2011 : 3.4%)입니다.

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

구분	2012	2011
기초 잔액	504	847
충보상원가	761	1,557
행사 등으로 인한 감소액	(906)	(1,900)
기말 잔액	359	504

27. 자기주식

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

- 당기

구분	보통주식수	우선주식수	금액
기초	6,468,932	3,831,516	48,074
취득	1,442,010	337,150	9,756
처분	(412,947)	(90,763)	(2,580)
기말	7,497,995	4,077,903	55,250

- 전기

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

28. 이익잉여금

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

구분	2012.12.31	2011.12.31
법정적립금(*1)	32,300	32,300
임의적립금	426,505	394,505
미처분이익잉여금	13,934	48,526
계	472,739	475,331

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

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

구분	2012	2011
기초	475,331	448,465
당기순이익(지배기업의 소유주지분)	22,933	52,685
보험수리적손익	(1,009)	(3,150)
배당금 지급	(24,516)	(22,669)
기말	472,739	475,331

29. 우발상황 및 약정사항

(1) 당기말 현재 연결회사는 기업구매자금카드와 관련하여 우리은행과 22,000백만원의 대출한도 약정을 체결하고 있습니다.

(2) 당기말 현재 연결회사는 임대업체의 임대보증금 담보 및 인터넷 카드결제 담보 등과 관련하여 금융기관예치금 1,192백만원을 담보로 제공하고 있으며, 서울보증보험으로부터 1,339백만원의 이행보증 등을 제공받고 있습니다.

(3) 연결회사는 개인사업자인 회원지도교사와 회원관리위탁계약을 체결하고 월회비 입금액의 일정률을 수수료로 지급하고 있으며, 이에 따라 당기와 전기 중 회사가 계상한 위탁관리판매수수료는 각각 361,004백만원과 330,121백만원입니다.

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

상기 원고로 계류중인 소송사건 중 상표권 침해금지과 관련하여 대법원에 계류중이었던 소송사건의 판결이 2013년 1월 24일 선고되었습니다. 항소심 판결 결과 상표권 침해금지과 관련한 연결회사의 항소가 기각되어 원고 패소하였으나, 연결재무제표에 미치는 영향은 중요하지 않을 것으로 판단하고 있습니다.

(5) 연결회사는 지배기업인 (주)대교홀딩스로부터 종속기업인 (주)대교에듀피아의 차입금에 대하여 5,100백만원의 지급보증을 제공받고 있습니다.

30. 매출액

당기와 전기의 연결회사의 유형별 매출액은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2012	2011
재화의 판매	766,066	798,191
용역의 제공	88,734	96,056
로열티수익	14,694	13,773
계	869,494	908,020

31. 판매비와관리비

당기와 전기의 판매비와관리비 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2012	2011
급여	23,418	21,212
퇴직급여	2,582	2,562
복리후생비	6,362	5,745
감가상각비	6,148	6,030
광고선전비	32,935	33,261
지급수수료	24,704	18,050
무형자산상각비	2,415	2,520
세금과공과	3,596	2,635
운반비	2,180	2,344
도서인쇄비	1,830	1,652
지급임차료	4,306	3,990
기타	8,769	7,879
계	119,245	107,880

32. 비용의 성격별 분류

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

구분	2012	2011
재고자산의 변동	8,268	(5,097)
원재료 및 상품매입액	63,989	48,674
감가상각비 및 무형자산상각비	51,192	48,179
종업원급여	173,587	178,485
지급수수료	428,837	405,715
지급임차료	29,702	29,476
광고선전비	33,014	33,336
기타비용	49,250	108,101
계	837,839	846,869

33. 기타수익

당기와 전기의 기타수익 내역은 다음과 같습니다(단위 : 백만원).

구분	2012	2011
이자수익(임대차)	2,270	2,217
배당금수익	3,785	3,681
당기손익인식금융자산처분이익	647	534
당기손익인식금융자산평가이익	5,707	380
매도가능금융자산처분이익	18,271	19,387
파생상품평가이익	-	1,175
기타	4,767	1,332
계	35,447	28,706

34. 기타비용

당기와 전기의 기타비용 내역은 다음과 같습니다(단위 : 백만원).

구분	2012	2011
이자비용(임대차)	190	439
외환차손	49	114
외화환산손실	474	67
기부금	2,011	3,040
투자자문수수료	1,705	1,040
재고자산폐기손실	3,628	2,630
당기손익인식금융자산평가손실	664	1,971
자산손상차손	14,578	3,239
기타	2,487	2,981
계	25,786	15,521

35. 금융수익

당기와 전기의 금융수익의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2012	2011
이자수익	1,948	2,142
외화환산이익	203	-
외환차익	20	74
계	2,171	2,216

36. 금융비용

당기와 전기의 금융비용의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2012	2011
이자비용	863	864
외화환산손실	41	15
외환차손	-	46
계	904	925

37. 법인세비용

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

구분	2012	2011
당기법인세		
당기 법인세부담액	11,249	20,643
전기 법인세의 조정사항	733	(330)
소계	11,982	20,313
이연법인세		
일시적차이 변동 효과	(2,066)	(1,069)
소계	(2,066)	(1,069)
기타		
자본에 직접반영되는 법인세비용	(6)	278
환율변동차이	120	(43)
중단영업에 대한 법인세수익	2,811	1,321
소계	2,925	1,556
법인세비용	12,841	20,800

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

구분	2012	2011
법인세비용차감전순이익	42,412	75,365
각 국가별 적용세율로 계산된 법인세비용	10,560	17,755
조정사항		
비과세수익 / 비공제비용	504	(10)
기발생 일시적차이 중 이연법인세 미인식 효과	2,531	1,438
기초이연법인세 변동	(1,233)	117
전기 법인세 조정사항	733	(330)
세율변동효과	-	198
기타	(253)	1,632
법인세비용	12,841	20,800
유효세율(법인세비용/법인세비용차감전순이익)	30.3%	27.6%

38. 주당손익

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

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

구분	2012	2011
지배주주 보통주당기이익(*1)	19,005	43,798
보통주 계속사업이익	26,345	47,247
보통주 중단사업이익	(7,340)	(3,449)
가중평균 유통보통주식수(단위:주)(*2)	77,835,494	78,139,614
기본주당이익(단위: 원/주)		
계속사업 보통주 주당이익(단위: 원/주)	338	605
중단사업 보통주 주당이익(단위: 원/주)	(94)	(44)

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

구분	2012	2011
지배주주 우선주당기이익(*1)	3,928	8,886
우선주 계속사업이익	5,391	9,574
우선주 중단사업이익	(1,463)	(688)
가중평균 유통보통주식수(단위:주)(*2)	15,520,403	15,606,726
기본주당이익(단위: 원/주)		
계속사업 우선주 주당이익(단위: 원/주)	347	613
중단사업 우선주 주당이익(단위: 원/주)	(94)	(44)

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

구분	2012	2011
지배기업의 소유주에 대한 당기이익(A)	22,933	52,684
보통주배당금(B)	20,073	20,341
우선주배당금(C)	4,144	4,210
잔여계속영업이익(D=A-B-C)	(1,284)	28,133
추가배당가능 계속영업이익 중 보통주 귀속분(E)	6,272	26,906
추가배당가능 계속영업이익 중 우선주 귀속분(F)	1,247	5,364
보통주에 귀속되는 계속영업이익(G=B+E)	26,345	47,247
우선주에 귀속되는 계속영업이익(H=C+F)	5,391	9,574
중단영업이익(J)	(8,803)	(4,137)
보통주배당금(K)	-	-
우선주배당금(L)	-	-
잔여중단영업이익(M=J-K-L)	(8,803)	(4,137)
추가배당가능 중단영업이익 중 보통주 귀속분(N)	(7,340)	(3,449)
추가배당가능 중단영업이익 중 우선주 귀속분(O)	(1,463)	(688)
보통주에 귀속되는 중단영업이익(P=K+N)	(7,340)	(3,449)
우선주에 귀속되는 중단영업이익(Q=L+O)	(1,463)	(688)
보통주당기순이익(R=G+P)	19,005	43,798
우선주당기순이익(S=H+Q)	3,928	8,886

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

구분	2012	2011
기말 현재 보통주 유통발행주식수	84,702,850	84,702,850
기말 현재 보통주 자기주식	(7,497,995)	(6,468,932)
기말 현재 유통보통주식수	77,204,855	78,233,918
가중평균 유통보통주식수	77,835,494	78,139,614
기말 현재 우선주 유통발행주식수	19,426,990	19,426,990
기말 현재 우선주 자기주식	(4,077,903)	(3,831,516)
기말 현재 유통우선주식수	15,349,087	15,595,474

구분	2012	2011
가중평균 유통우선주식수	15,520,403	15,606,726

39. 배당금

(1) 당기와 전기에 지급된 중간 보통주 배당금은 각각 8,566백만원(주당 배당금 110원, 주당 배당률 22%), 8,584백만원(주당 배당금 110원, 주당 배당률 22%)이며, 중간 우선주 배당금은 각각 1,717백만원(주당 배당금 110원, 주당 배당률 22%), 1,719백만원(주당 배당금 110원, 주당 배당률 22%)입니다.

(2) 당기와 전기에 지급된 보통주 배당금은 각각 11,736백만원(주당 배당금 150원, 주당 배당률 30%), 10,183백만원(주당 배당금 130원, 주당 배당률 26%)이며, 우선주 배당금은 각각 2,498백만원(주당 배당금 160원, 주당 배당률 32%), 2,183백만원(주당 배당금 140원, 주당 배당률 28%)입니다.

(3) 당기말로 종료하는 회계연도의 연결회사의 보통주에 대한 주당 배당금 및 총 배당금은 각각 100원(주당 배당률 20%)과 7,727백만원이며, 우선주에 대한 주당 배당금 및 총 배당금은 각각 110원(주당 배당률 22%)과 1,689백만원입니다. 동 배당금은 2013년 3월 22일로 예정된 정기주주총회에 의안으로 상정될 예정이며, 당기의 재무제표는 이러한 미지급배당금을 포함하고 있지 않습니다.

40. 영업으로부터 창출된 현금

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

구분	2012	2011
당기순이익	20,768	50,428
조정항목:	69,231	61,943
퇴직급여	10,178	9,001
감가상각비 및 무형자산상각비	51,192	48,179
자산손상차손	17,256	3,239
재고자산폐기손실	3,628	3,075
이자수익	(4,219)	(4,359)
매도가능금융자산처분이익	(18,271)	(19,387)
배당금수익	(3,785)	(3,681)
법인세비용	10,030	19,479
기타	3,222	6,397
영업활동으로 인한 자산·부채의 변동:	(16,360)	(61,142)
당기손익인식금융자산의 감소(증가)	2,455	(27,944)
매출채권의 감소(증가)	3,373	(8,015)
재고자산의 감소(증가)	4,401	(3,437)
기타자산의 증가	(3,339)	(5,564)
매입채무의 증가(감소)	(893)	832
기타지급채무의 증가(감소)	(13,089)	2,748
총당부채의 증가(감소)	78	(172)
기타부채의 증가(감소)	9,618	(7,209)
퇴직금의 순지급	(1,069)	(3,913)
사외적립자산의 불입	(15,880)	(6,837)
기타 자산·부채의 변동	(2,015)	(1,631)
영업으로부터 창출된 현금	73,639	51,229

구분	2012	2011
매도가능금융자산의 평가	(14,667)	(78,526)
초기투입장비의 본계정 대체	-	19,276
주식선택권의 행사	907	1,900
투자부동산의 대체	8,564	13,560

41. 특수관계자

(1) 지배·종속관계

연결회사의 지배기업은 (주)대교홀딩스입니다.

(2) 당기말 현재 회사의 특수관계자는 다음과 같습니다.

구분	회사명
지배기업	(주)대교홀딩스
관계기업	푸른보육경영조합, DK Growing Star 1호 투자조합, 대교비텔스만 Educational Service Limited
기타특수관계자	(주)대교디앤에스, (주)투핸즈미디어, (주)타라유통, (주)타라티피에스, 대교문화재단, (학)봉암학원, (주)대교이앤씨, (주)타라그래픽스, (주)강원심층수, (주)대교씨엔에스

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

회사명	2012		2011	
	매출 등	매입 등	매출 등	매입 등
지배기업	151	1,821	23	3,335
기타 특수관계자	959	62,561	1,109	73,223
계	1,110	64,382	1,132	76,558

(4) 당기말과 전기말 현재 동 특수관계자에 대한 채권·채무의 잔액은 다음과 같습니다(단위:백만원).

회사명	2012.12.31		2011.12.31	
	채권 등	채무 등	채권 등	채무 등
지배기업	61	4,038	60	2,856
기타 특수관계자	4,693	9,736	4,719	12,906
계	4,754	13,774	4,779	15,762

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

구분	2012	2011
단기종업원급여	3,272	3,508
퇴직급여	1,314	330
계	4,586	3,838

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

42. 중단영업

회사는 당기 중 이사회 승인에 의하여 리브로사업에 대한 중단을 결정하였으며, 이로 인하여 관련된 영업에 대한 손익을 중단영업으로 표시하였습니다.

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

구분	2012	2011
매출액	31,170	24,808
매출원가	37,932	27,945
매출총손실	(6,762)	(3,137)
판매비와관리비	2,777	1,885
영업손실	(9,539)	(5,022)
기타수익	604	9
기타비용	2,679	445
법인세비용차감전순손실	(11,614)	(5,458)
법인세수익	(2,811)	(1,321)
중단영업손실	(8,803)	(4,137)

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

구분	2012	2011
영업현금흐름	(4,555)	(7,222)
투자현금흐름	17	177
계	(4,538)	(7,045)

43. 사업결합

연결회사는 활발한 미디어사업을 통한 대교브랜드 가치 및 인지도 상승, 그룹 콘텐츠 사업 시너지 제고를 목적으로 2011년 5월 1일자로 최상위 지배기업의 종속기업인 (주)대교CNS로부터 TV사업부문을 양수하였습니다.

(1) 사업양수의 개요

양수사업명	(주)대교CNS TV사업부문
본점소재지	서울 강남구 삼성동 107 미켈란 빌딩 4층
대표이사	오석주
법인가분	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.

44. 연결재무제표 발행의 승인

연결회사의 연결재무제표는 2013년 3월 4일자로 이사회에서 발행이 승인되었습니다.