

목 차

감 사 보 고 서	1
외부감사인의 감사보고서	2
연 결 재 무 제 표.....	4
연결재무제표에 대한 주석	11

주식회사 대교와 그 종속기업

연 결 재 무 제 표 에 대 한
감 사 보 고 서

제 27 기

2013년 01월 01일 부터
2013년 12월 31일 까지

제 26 기

2012년 01월 01일 부터
2012년 12월 31일 까지

삼 일 회 계 법 인

외부감사인의 감사보고서

주식회사 대교
주주 및 이사회 귀중

본 감사인은 첨부된 주식회사 대교와 그 종속기업의 2013년과 2012년 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 표명하는 데 있습니다. 다만, 2013년과 2012년 12월 31일 현재 주식회사 대교와 그 종속기업의 자산총액의 1%를 차지하고 있는 종속기업의 재무제표에 대하여는 타 감사인의 감사보고서를 의견표명의 기초로 이용하였습니다.

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 감사와 타 감사인의 감사보고서를 기초로 한 본 감사인의 의견으로는 상기 연결재무제표가 주식회사 대교와 그 종속기업의 2013년과 2012년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 양 회계연도의 재무성과 및 현금흐름의 내용을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 적절하게 표시하고 있습니다.

서울특별시 용산구 한강대로 92
삼 일 회 계 법 인
대 표 이 사 안 경 태

2014년 3월 12일

이 감사보고서는 감사보고서일(2014년 3월 12일) 현재로유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이 후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 회사의 연결재무제표에 중대한 영향을 미 칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가수정될 수도 있습니다 .

연 결 재 무 제 표

연 결 재 무 상 태 표

제 27 기 말 : 2013년 12월 31일 현재

제 26 기 말 : 2012년 12월 31일 현재

주식회사 대교와 그 종속기업

(단위 : 원)

과목	주석	제 27 기 말		제 26 기 말	
자 산					
유동자산			287,913,027,198		302,160,744,750
현금및현금성자산	4,5,7,8	104,846,553,211		38,604,012,540	
금융기관예치금	4,5,7,8,30	11,479,330,091		9,322,951,126	
매출채권	5,7,9,42	35,968,389,587		40,079,039,627	
기타수취채권	5,7,9,42	46,620,463,670		41,548,039,125	
당기손익인식금융자산	5,7,10	21,460,842,325		57,548,068,785	
매도가능금융자산	5,7,11	38,671,635,292		81,611,056,374	
재고자산	12	23,149,811,700		24,161,843,707	
기타자산	13	5,716,001,322		9,285,733,466	
비유동자산			554,378,257,032		511,952,395,074
금융기관예치금	5,7,8,30	303,000,000		305,062,981	
기타수취채권	5,7,9,42	12,846,374,009		21,430,025,285	
매도가능금융자산	5,7,11	195,998,283,359		165,510,215,304	
관계기업 투자	14	2,385,454,747		2,395,226,005	
유형자산	15	141,487,519,919		147,787,114,662	
투자부동산	16	125,024,075,697		90,558,212,739	
무형자산	17	75,452,258,810		83,557,928,606	
순확정급여자산	22	396,404,967		-	
기타자산	13	484,885,524		408,609,492	
자 산 총 계			842,291,284,230		814,113,139,824
부 채					
유동부채			172,092,011,417		165,001,336,345
매입채무	4,5,6,7,42	9,706,668,910		10,195,505,884	
기타지급채무	4,5,6,7,18,42	68,854,106,421		67,399,278,670	
차입금	4,5,6,7,19	28,507,225,446		23,274,150,019	
당기법인세부채		10,777,083,978		5,151,477,094	
충당부채	20	558,651,378		493,666,331	
기타부채	21	53,688,275,284		58,487,258,347	
비유동부채			23,651,789,215		27,182,255,732
기타지급채무	4,5,6,7,18	9,705,640,718		3,379,390,583	
차입금	4,5,6,7,19	117,618,471		891,174,021	
순확정급여부채	22	-		4,071,156,664	
이연법인세부채	23	13,828,530,026		18,840,534,464	
부 채 총 계			195,743,800,632		192,183,592,077

자 본				
지배기업의 소유주지분			638,471,373,513	615,607,342,138
자본금	24	52,064,920,000		52,064,920,000
자본잉여금	25	69,626,473,529		68,919,275,425
기타자본구성요소	26,27,28	(60,803,172,427)		(54,890,574,087)
기타포괄손익누계액	23	87,265,353,428		76,774,703,864
이익잉여금	29	490,317,798,983		472,739,016,936
비지배지분			8,076,110,085	6,322,205,609
비지배지분		8,076,110,085		6,322,205,609
자 본 총 계			646,547,483,598	621,929,547,747
부 채 와 자 본 총 계			842,291,284,230	814,113,139,824

별첨 연결재무제표에 대한 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 손 익 계 산 서

제 27 기 : 2013년 1월 1일부터 2013년 12월 31일까지

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

주식회사 대교와 그 종속기업

(단위 : 원)

과목	주석	제 27 기	제 26 기
계속영업			
매출액	6,31,42	839,582,028,779	869,494,013,911
매출원가	33,42	688,639,185,290	718,594,395,558
매출총이익		150,942,843,489	150,899,618,353
판매비와관리비	32,33,42	119,236,297,569	119,244,641,391
영업이익	6	31,706,545,920	31,654,976,962
기타수익	34	34,556,419,556	35,446,688,746
기타비용	35	13,787,391,292	25,785,593,784
관계기업에 대한 손실	14	9,771,258	171,650,218
금융수익	36	2,543,519,867	2,171,101,449
금융비용	37	862,410,304	903,701,563
법인세비용차감전순이익		54,146,912,489	42,411,821,592
법인세비용	38	21,924,273,673	12,840,893,988
계속영업당기순이익		32,222,638,816	29,570,927,604
중단영업			
중단영업당기순손실		-	(8,803,232,809)
당기순이익		32,222,638,816	20,767,694,795
당기순이익의 귀속			
지배기업의 소유주지분		35,304,614,129	22,933,324,738
비지배지분		(3,081,975,313)	(2,165,629,943)
기본주당손익			
지배기업의 소유주지분에 대한 계속영업 주당손익	39		
보통주기본주당손익		381	338
우선주기본주당손익		389	347
지배기업의 소유주지분에 대한 중단영업 주당손익	39		
보통주기본주당손익		-	(94)
우선주기본주당손익		-	(94)
희석주당손익			
지배기업의 소유주지분에 대한 계속영업 주당손익	39		
보통주희석주당손익		381	338
우선주희석주당손익		388	347
지배기업의 소유주지분에 대한 중단영업 주당손익	39		
보통주희석주당손익		-	(94)
우선주희석주당손익		-	(94)

별첨 연결재무제표에 대한 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 27 기 : 2013년 1월 1일부터 2013년 12월 31일까지

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

주식회사 대교와 그 종속기업

(단위 : 원)

과목	주석	제 27 기		제 26 기	
당기순이익			32,222,638,816		20,767,694,795
기타포괄손익(세후)			11,862,972,134		(13,134,037,418)
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목 :					
순확정급여부채의 재측정요소	22,23,29	1,334,745,193		(1,037,122,857)	
후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 있는 항목 :					
매도가능금융자산평가손익	23	10,620,300,640		(11,117,380,656)	
해외사업장환산외환차이		(92,073,699)		(979,533,905)	
총포괄이익			44,085,610,950		7,633,657,377
총포괄이익의 귀속					
지배기업의 소유주지분			47,132,116,438		10,216,205,637
비지배지분			(3,046,505,488)		(2,582,548,260)

별첨 연결재무제표에 대한 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 자 본 변 동 표

제 27 기 : 2013년 1월 1일부터 2013년 12월 31일까지

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

주식회사 대교와 그 종속기업

(단위 : 원)

과목	주식	지배기업의 소유주지분					비지배지분	총계
		자본금	자본잉여금	기타자본 구성요소	기타포괄 손익누계액	이익잉여금		
2012.1.1(전기초)		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)
순확정급여부채의 재측정요소		-	-	-	-	(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	40	-	-	-	-	(14,233,557,340)	-	(14,233,557,340)
중간배당	40	-	-	-	-	(10,282,505,090)	-	(10,282,505,090)
종속기업 배당		-	-	-	-	-	(117,941,130)	(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(전기말)		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
2013.1.1(당기초)		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
총포괄손익 :								
당기순이익		-	-	-	-	35,304,614,129	(3,081,975,313)	32,222,638,816
매도가능금융자산평가손익		-	-	-	10,603,038,307	-	17,262,333	10,620,300,640
순확정급여부채의 재측정요소		-	-	-	-	1,336,852,745	(2,107,552)	1,334,745,193
해외사업장환산외환차이		-	-	-	(112,388,743)	-	20,315,044	(92,073,699)
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 :								
연차배당	40	-	-	-	-	(9,415,857,270)	-	(9,415,857,270)
중간배당	40	-	-	-	-	(10,171,129,650)	-	(10,171,129,650)
종속기업 배당		-	-	-	-	-	(76,695,500)	(76,695,500)
종속기업 유상증자 등		-	(547,828)	-	-	-	4,877,105,464	4,876,557,636
연결범위변동						524,302,093	-	524,302,093
자기주식의 취득		-	-	(9,376,722,400)	-	-	-	(9,376,722,400)
자기주식의 처분		-	707,745,932	3,613,252,396	-	-	-	4,320,998,328
주식선택권		-	-	(149,128,336)	-	-	-	(149,128,336)
2013.12.31(당기말)		52,064,920,000	69,626,473,529	(60,803,172,427)	87,265,353,428	490,317,798,983	8,076,110,085	646,547,483,598

별첨 연결재무제표에 대한 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 현 금 흐 름 표

제 27 기 : 2013년 1월 1일부터 2013년 12월 31일까지

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

주식회사 대교와 그 종속기업

(단위 : 원)

과목	주식	제 27 기		제 26 기	
영업활동으로 인한 현금흐름			110,814,193,695		58,245,284,127
영업으로부터 창출된 현금	41	131,858,439,656		73,638,742,227	
배당금의 수취		2,894,079,719		3,785,229,641	
이자의 수취		2,159,317,466		1,849,769,014	
이자의 지급		(834,715,590)		(1,562,254,298)	
법인세 납부		(25,262,927,556)		(19,466,202,457)	
투자활동으로 인한 현금흐름			(28,612,178,319)		(42,379,289,929)
투자활동으로 인한 현금 유입액		121,228,851,492		98,973,534,630	
금융기관예치금의 감소		11,690,445,246		8,986,217,938	
매도가능금융자산의 처분		92,375,533,865		74,647,692,485	
기타수취채권의 감소		13,582,996,974		15,168,847,763	
유형자산의 처분		1,751,067,739		50,776,444	
무형자산의 처분		175,807,668		-	
정부보조금의 수취		553,000,000		120,000,000	
사업의 처분		1,100,000,000		-	
투자활동으로 인한 현금 유출액		(149,841,029,811)		(141,352,824,559)	
금융기관예치금의 증가		13,813,241,466		5,806,646,045	
매도가능금융자산의 취득		47,613,856,764		49,172,416,117	
기타수취채권의 증가		10,418,623,510		16,808,746,331	
관계기업 투자의 취득		-		2,400,000,000	
유형자산의 취득		50,229,372,798		28,949,751,738	
투자부동산의 취득		779,449,935		2,907,896,148	
무형자산의 취득		26,986,485,338		35,307,368,180	
재무활동으로 인한 현금흐름			(15,668,656,561)		(26,612,693,656)
재무활동으로 인한 현금 유입액		14,677,572,766		11,234,370,064	
자기주식의 처분		3,749,520,973		1,727,152,949	
종속기업의 유상증자		4,876,557,636		2,218,039,256	
차입금의 차입		6,051,494,157		7,289,177,859	
재무활동으로 인한 현금 유출액		(30,346,229,327)		(37,847,063,720)	
자기주식의 취득		9,376,722,400		9,755,776,800	
배당금의 지급		19,663,682,420		24,635,179,705	
차입금의 상환		1,305,824,507		3,456,107,215	
현금및현금성자산의 증가(감소)			66,533,358,815		(10,746,699,458)
기초 현금및현금성자산			38,604,012,540		49,874,764,951
현금및현금성자산에 대한 환율변동효과			(290,818,144)		(524,052,953)
기말 현금및현금성자산			104,846,553,211		38,604,012,540

별첨 연결재무제표에 대한 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연결재무제표에 대한 주석

제 27 기 : 2013년 12월 31일 현재

제 26 기 : 2012년 12월 31일 현재

주식회사 대교와 그 종속기업

1. 일반사항

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

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

(1) 연결대상 종속기업 현황

종속기업	소재지	2013.12.31		2012.12.31		결산월	업종
		지배회사 지분율(%)	비지배 지분율(%)	지배회사 지분율(%)	비지배 지분율(%)		
주대교에듀피아	한국	97.41	2.59	97.41	2.59	12월	교육 사업
주비에스씨케이(구, 대교북스캔㈜)	한국	-	-	100.00	-	12월	도서 판매 사업
주대교문고	한국	97.93	2.07	97.93	2.07	12월	도서 판매 사업
주대교CSA	한국	70.00	30.00	70.00	30.00	12월	교육 사업
주대교에듀캠프(구, 주DK에듀캠프)	한국	98.36	1.64	98.36	1.64	12월	교육 사업
대교신성장투자조합	한국	80.00	20.00	80.00	20.00	12월	투자 사업
대교아메리카	미국	50.06	49.94	50.06	49.94	12월	교육 사업
대교홍콩유한공사(*1)	중국	47.89	52.11	47.89	52.11	12월	교육 사업
북경대교자순유한공사	중국	100.00	-	100.00	-	12월	교육 사업
대교말레이시아	말레이시아	100.00	-	100.00	-	12월	교육 사업
상해대교자순유한공사	중국	100.00	-	100.00	-	12월	교육 사업
대교인도네시아	인도네시아	99.77	0.23	99.71	0.29	12월	교육 사업
대교싱가폴	싱가폴	100.00	-	100.00	-	12월	교육 사업
홍국알토란증권사모투자신탁	한국	66.22	33.78	-	-	12월	투자 사업
현대어드벤처지사모주식제5호	한국	100.00	-	-	-	12월	투자 사업
트러스트사모증권투자신탁제4호	한국	100.00	-	-	-	12월	투자 사업
한화퀀트롱숏플러스사모증권투자신탁1호	한국	100.00	-	-	-	12월	투자 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).

종속기업명	2013.12.31			2012.12.31		
	자산	부채	자본	자산	부채	자본
주대교에듀피아	11,806	17,225	(5,419)	13,550	14,284	(734)
주대교문고	5,613	3,962	1,651	6,143	4,492	1,651
주대교CSA	157	140	17	1,279	1,206	73
주대교에듀캠프(구, 주DK에듀캠프)	21,700	20,413	1,287	28,579	24,178	4,401
대교신성장투자조합	9,411	3	9,408	4,624	110	4,514
대교아메리카	21,009	20,097	912	25,187	17,375	7,812
대교홍콩유한공사	6,239	2,313	3,926	5,059	2,363	2,696
북경대교자순유한공사	269	62	207	259	48	211
대교말레이시아	1,831	1,571	260	2,943	1,984	959
상해대교자순유한공사	1,654	167	1,487	1,713	101	1,612
대교인도네시아	1,147	950	197	1,113	717	396
대교싱가폴	967	203	764	130	57	73
홍국알토란증권사모투자신탁	11,162	4	11,158	-	-	-
현대어드벤처지사모주식제5호	10,189	58	10,131	-	-	-
트러스톤사모증권투자신탁제4호	4,670	7	4,663	-	-	-
한화퀀트롱숏플러스사모증권투자신탁1호	5,046	7	5,039	-	-	-

종속기업명	2013			2012		
	매출	당기순손익	총포괄손익	매출	당기순손익	총포괄손익
주대교에듀피아	14,767	(4,665)	(4,685)	17,953	(6,265)	(6,449)
주대교문고	10,667	(9)	-	12,630	(43)	(51)
주대교CSA	7,416	(56)	(56)	9,715	(1,349)	(1,418)
주대교에듀캠프(구, 주DK에듀캠프)	46,734	(3,006)	(3,114)	54,800	(158)	(206)
대교신성장투자조합	-	(1,106)	(1,106)	-	(403)	(403)
대교아메리카	7,341	(7,040)	(6,900)	6,424	(3,898)	(4,488)
대교홍콩유한공사	5,330	1,472	1,377	4,856	1,138	957
북경대교자순유한공사	148	(7)	(4)	150	(159)	(175)
대교말레이시아	2,110	(672)	(699)	1,988	131	87
상해대교자순유한공사	460	(149)	(125)	503	(351)	(458)
대교인도네시아	647	(463)	(537)	546	(220)	(267)
대교싱가폴	362	(373)	(437)	218	(332)	(328)
홍국알토란증권사모투자신탁	-	225	276	-	-	-
현대어드벤처지사모주식제5호	-	(160)	131	-	-	-
트러스톤사모증권투자신탁제4호	-	(569)	(337)	-	-	-
한화퀀트롱숏플러스사모증권투자신탁1호	-	(23)	23	-	-	-

(3) 당기중 신규로 연결채무제표에 포함된 종속기업은 다음과 같습니다.

종속기업	사유
홍국알토란증권사모투자신탁	신규취득에 따른 지배력 획득

현대어드밴티지사모주식제5호	신규취득에 따른 지배력 획득
트러스트사모증권투자신탁제4호	신규취득에 따른 지배력 획득
한화퀀트롱숏플러스사모증권투자신탁1호	신규취득에 따른 지배력 획득

(4) 당기중 (주)비에스씨케이(구, 대교복스캔(주))는 청산으로 인하여 연결실체에서 제외되었습니다.

2. 중요한 회계정책

재무제표의 작성에 적용된 주요한 회계정책은 아래에 제시되어 있습니다. 이러한 정책은 별도의 언급이 없다면, 표시된 회계기간에 계속적으로 적용되었습니다.

2.1 재무제표 작성기준

연결회사의 연결재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다. 한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회("IASB")가 발표한 기업회계 기준서와 해석서 중 대한민국이 채택한 내용을 의미합니다.

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.

2.1.1 회계정책의 변경과 공시

(1) 연결회사가 당기에 최초 적용한 제·개정 기업회계기준서

연결회사는 2013년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기업회계기준서를 신규로 적용하였습니다.

- 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정: 기타포괄손익 항목의 표시
포괄손익계산서의 기타포괄손익을 당기손익으로 재분류되지 않는 항목과 후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목으로 구분하여 표시하도록 개정되었습니다. 회사는이를 소급하여 적용하였으며, 이로 인하여 연결회사의 총 포괄손익에 미치는 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여' 개정
발생한 모든 보험수리적손익은 기타포괄손익으로 즉시 인식하도록 개정되었습니다. 또한 제도의 변경에 따라 발생한 모든 과거근무원가를 즉시 인식하며, 이자원가와 사외적립자산에 대한 기대수익을 별도로 산출하던 것을 순확정급여부채(자산)에 확정급여채무의 측정에 사용한 할인율 적용하여 순이자비용(수익)을 산출하는 것으로 변경하였습니다. 개정 기준서의 적용으로 인하여 연결재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제 1110호 '연결재무제표' 제정
단일의 지배력 개념이 도입되어으며, 지배력에 대한 구체적인 지침을 제공하고 있습니다. 기업회계기준서 제1110호의 채택으로 인한 연결회사의 연결범위 변동은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1111호 '공동약정' 제정

약정의 법률적 형식보다는 약정의 당사자가 가지는 권리와 의무에 초점을 맞추어 공동약정의 실질을 반영할 수 있도록 제정되었습니다. 공동약정은 공동영업과 공동기업으로 분류됩니다. 상기 제정 기준서의 적용이 연결재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1112호 '타기업에 대한 지분의 공시' 제정

종속기업, 관계기업, 공동기업 및 비연결구조화기업에 대한 공시사항을 규정하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1113호 '공정가치측정' 제정

공정가치를 명확히 정의하고, 공정가치의 측정을 위한 체계 및 공시사항을 단일의 기준서에서 규정하고 있습니다. 연결회사는 경과규정에 따라 동 제정 내용을 전진적으로 적용하였으며 이로 인하여 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

(2) 연결회사가 당기에 적용하지 않은 제·개정 기업회계기준서 및 해석서

제정·공표되었으나 2013년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 아니하였고, 연결회사가 조기 적용하지 아니한 제·개정 기업회계기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표' 개정

특정 요건을 충족하는 투자기업의 경우 종속기업 투자지분을 공정가치로 측정하여 당기손익에 인식하고 연결재무제표를 표시하지 않아도 되는 것으로 개정되었습니다. 이러한 개정은 투자기업이 아닌 투자기업의 지배기업에는 적용되지 않습니다. 동 개정내용은 2014년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정이며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 상기 개정 기준서의 적용이 연결재무제표에 미치는 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1032호 '금융상품:표시' 개정

기업회계기준서 제1032호 '금융상품:표시'의 개정에 따라 상계권리가 미래사건에 좌우되지 않고 모든 상황에서 법적으로 집행가능 해야 한다는 사실과 결제 결과가 실질적으로 차액결제와 동일한 방식으로 금액을 결제 할 수 있는 경우 차액결제 기준을 충족할 것이라는 사실을 명확히 하였습니다. 동 개정내용은 2014년 1월 1일 이후 개시되는 회계연도부터 적용될 예정이며, 연결회사는 동 기준서의 영향을 검토 중에 있습니다.

- 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정' 개정

기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정' 중 파생상품에 대한 경개(novation)와 위험회피회계에 관한 사항이 개정되었습니다. 동 개정 내용에 따르면, 위험회피수단으로 지정된 파생상품이 법률 또는 규정의 결과로써 중앙청산소 등으로 이관되는 상황에서 위험회피회계를 지속하는 것을 허용합니다. 동 개정내용은 2014년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정이며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 기준서의 적용으로 연결재무제표에 미치는 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제2121호 '부담금' 제정

기업회계기준해석서 제2121호 '부담금'는 법규에 따라 정부에서 부과하는 부담금부채에 적용하며, 부담금부채는 법규에 명시된 부담금 납부를 유발하는 활동(의무발생사건)이 발생하는 시점에 인식하도록 규정하고 있습니다. 동 해석서는 2014년 1월1일 이후 개시되는 회계

연도부터 적용될 예정이며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 상기 해석서의 적용으로 연결재무제표에 미치는 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

2.2 연결

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

(1) 종속기업

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

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

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

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

(2) 지배력의 변동이 없는 종속기업에 대한 소유지분의 변동

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

(3) 종속기업의 처분

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

(4) 관계기업

관계기업은 연결회사가 유의적 영향력을 보유하는 기업이며, 관계기업 투자지분은 최초에 취득원가로 인식하며 지분법을 적용합니다. 연결회사와 관계기업간의 거래에서 발생한 미실

현이익은 연결회사의 관계기업에 대한 지분에 해당하는 부분만큼 제거됩니다. 또한 관계기업투자에 대한 객관적인 손상의 징후가 있는 경우 연결회사는 관계기업 투자의 회수가능액과 장부금액과의 차이는 손상차손으로 인식됩니다

2.3 영업부문

영업부문별 정보는 최고영업의사결정자에게 보고되는 사업본부별로 공시됩니다(주석 6참조). 최고영업의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있으며, 전략적 의사결정을 수행하는 이사회를 최고의사결정자로 보고 있습니다.

2.4 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

연결회사는 연결회사 내 개별기업의 재무제표에 포함되는 항목들을 각각의 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 지배기업의 기능통화는 대한민국 원화이며, 연결재무제표는 대한민국 원화로 표시되어 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. 다만, 요건을 충족하는 현금흐름위험회피에 대한 위험회피금액은 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다.

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

매도가능금융상품으로 분류하는 외화표시 화폐성 유가증권의 공정가치 변동은 상각후원가의 변동으로 인한 부분과 기타 유가증권의 장부금액 변동으로 구분하며, 상각후원가의 변동 부분에서 발생한 외환차이는 당기손익으로, 기타 장부금액의 변동에서 발생한 외환차이는 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다.

비화폐성 금융자산·부채로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보고하고 있습니다. 당기손익인식지분상품으로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보아 당기손익으로, 매도가능지분상품으로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동에 대한 기타포괄손익에 포함하여 인식하고 있습니다.

(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 처분 손익을 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 금융자산

2.6.1 분류 및 측정

연결회사는 금융자산을 당기손익인식금융자산, 매도가능금융자산, 대여금및수취채권, 만기보유금융자산의 범주로 구분하고 있으며 금융자산의 정형화된 매매거래는 매매일에 인식됩니다.

연결회사는 복합상품에 대하여 주계약으로부터 내재파생상품을 분리하여 측정할 수 없어복합계약 전체를 당기손익인식항목으로 분류하고 있습니다. 연결회사가 당기손익인식금융자산으로 지정한 금융자산은 추가연계증권입니다.

금융자산의 정형화된 매매거래는 매매일에 인식됩니다. 금융자산은 최초 인식시점에공정가치로 측정하며, 거래원가는 당기손익인식금융자산을 제외한 금융자산은 공정가치에 가산하고 당기손익인식금융자산의 경우에는 당기비용으로 처리됩니다. 최초 인식 이후 매도가능금융자산과 당기손익인식금융자산은 후속적으로 공정가치로 측정되고, 대여금및수취채권과 만기보유금융자산은 유효이자율법을 적용하여 상각후원가로 측정됩니다.

당기손익인식금융자산의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식되고, 매도가능금융자산의 공정가치변동은 기타포괄손익에 계상되어 이를 처분하거나 손상을 인식하는 때자본에서 당기손익으로 재분류됩니다.

2.6.2 손상

연결회사는 금융자산 또는 금융자산 집합의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 평가하고, 그 결과 손상되었다는 객관적인 증거가 있으며 손상사건이 신뢰성 있게 추정할 수 있는 금융자산의 추정 미래현금흐름에 영향을 미친 경우에는 손상차손을 인식하고 있습니다.

대여금및수취채권의 손상은 대손충당금 계정으로 차감표시되며, 그 외의 금융자산은장부금액에서 직접 차감됩니다. 회사는 금융자산을 더 이상 회수 하지 못할 것으로 판단되는 때에 해당 금융자산을 제각하고 있습니다.

연결회사가 금융자산이 손상되었다는 객관적인 증거에는 금융자산의 발행자나 지급의무자의 유의적인 재무적 어려움, 이자지급이나 원금상환의 연체, 재무적어려움으로 당해 금융자산에 대한 활성시장의 소멸 등이 포함됩니다.

2.6.3 제거

연결회사는 금융자산을 양도한 경우라도 채무자의 채무불이행시의 소구권 등으로 양도한 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 회사가 보유하는 경우에는 이를 제거하지 않고 그 양도자산 전체를 계속하여 인식하되, 수취한 대가를 금융부채로 인식하고 있습니다. 해당 금융부채는 재무상태표에 "차입금"으로 분류됩니다.

2.7 파생상품

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

2.8 매출채권

매출채권은 정상적인 영업과정에서 판매된 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.

2.9 재고자산

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시되고, 재고자산의 원가는 이동평균법에 따라 결정됩니다.

2.10 매각예정 비유동자산(또는 처분자산집단)

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

2.11 유형자산

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

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

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

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

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

2.12 차입원가

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

2.13 투자부동산

임대수익이나 투자차익을 목적으로 보유하고 있는 부동산은 투자부동산으로 분류됩니다. 투자부동산은 최초 인식시점에 원가로 측정되며, 최초 인식 후에는 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다. 투자부동산 중 토지를 제외한 투자부동산은 추정 경제적 내용연수 40~60년동안 정액법으로 상각됩니다.

2.14 무형자산

(1) 영업권

영업권은 주석 2.2에서 설명한 방식으로 측정되며, 종속기업 및 사업의 취득으로 인한 영업권은 무형자산에 포함되어 있습니다. 영업권은 매년 손상검사를 하고 원가에서 손상차손누계액을 차감한 가액으로 표시하고 있습니다. 영업권에 대한 손상차손은 환입하지 않습니다. 기업의 처분으로 인한 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. 연결회사는 신제품, 신기술 등의 개발비용 중 개별적으로 식별가능하고 미래의 경제적 효익이 유입될 가능성이 높은 비용을 다음 요건을 모두 충족하는 경우에 무형자산으로 인식하고 있습니다.

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

상기 모든 조건을 충족하지 아니하는 기타 개발 지출액은 발생시점에 비용으로 인식하고 있습니다. 이전에 비용으로 인식한 개발비는 이후에 자산으로 인식되지 않습니다. 자본화된 개발비는 무형자산으로 인식하고 사용 또는 판매 가능시점부터 추정내용연수 동안 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

2.15 정부보조금

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

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

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

2.16 비금융자산의 손상

영업권이나 내용연수가 비한정인 무형자산에 대하여는 매년, 상각대상 자산에 대하여는 자산손상을 시사하는 징후가 있을 때 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상차손은 회수가능액(사용가치 또는 처분부대원가를 차감한 공정가치 중 높은 금액)을 초과하는 장부금액만큼 인식되고 영업권 이외의 비금융자산에 대한 손상차손은 매 보고기간말에 환입가능성이 검토됩니다.

2.17 금융부채

2.17.1 분류 및 측정

당기손익인식금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기간 내에 재매입할 목적으로 부담하는 금융부채는 단기매매금융부채로 분류됩니다. 또한, 위험회피회계의 대상이 아닌 파생상품이나 내재파생상품을 포함한 금융상품으로부터 분리된 파생상품도 단기매매금융부채로 분류됩니다.

당기손익인식금융부채, 금융보증계약, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채를 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류되고 있으며, 재무상태표 상 '매입채무', '기타지급채무', "차입금" 및 '기타금융부채' 등으로 표시됩니다.

2.17.2 제거

금융부채는 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료되어 소멸되거나 기존 금융부채의 조건이 실질적으로 변경된 경우에 재무상태표에서 제거됩니다.

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 유효이자율 법으로 상각하여 차입기간 동안 손익계산서에 인식하고 있습니다. 차입금은 연결회사가 보고기간말 이후 12개월 이상 결제를 이연할 수 있는 무조건적인권리를 가지고 있지 않는 한 유동부채로 분류하고 있습니다.

2.20 충당부채

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

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 법인세효과로 인식하고 있습니다. 다만, 사업결합 이외의 거래에서 자산, 부채를 최초로 인식할 때 발생하는 이연법인세자산과 부채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않는다면 인식하지 아니하고 있습니다. 이연법인세는 관련 이연법인세자산이 실현되고 이연법인세부채가 결제될 때 적용될 것으로 예상되는 보고기간말에 제정되었거나 실질적으로 제정될 세율과 세법을 적용하여 결정하고 있습니다.

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

종속기업 및 관계기업에 대한 투자자산과 공동기업 투자지분과 관련된 가산할 일시적차이에 대하여 연결회사가 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 부과되

는 법인세와 관련이 있으면서 순액으로 결제할 의도가 있는 경우에 상계됩니다.

2.22 종업원급여

(1) 퇴직급여

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

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

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

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

(2) 주식기준보상

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

기주식이 재발행되는 경우, 수취한 대가는 회사의 주주에게 귀속되는자본에 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 연결회사가 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 장부금액과 회수가능액과의 차이를 손상차손으로 인식하며, 시간의 경과에 따라 증가하는 부분은 이자수익으로 인식하고 있습니다. 한편, 손상채권에 대한 이자수익은 최초 유효이자율에 의하여 인식됩니다.

(4) 배당금수익

배당금수익은 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식하고 있습니다.

(5) 로열티수익

로열티수익은 계약의 실질에 따라 발생기준에 의하여 인식하고 있습니다.

2.25 리스

리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하는 리스의 경우 운용리스로 분류하

고 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. 보고기간말 이후의 자산 및 부채 장부금액에 조정을 미칠 수 있는 유의적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다.

(1) 영업권의 손상 검토

연결회사는 주식 2.16의 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 20에서 설명하는 바와 같이 반품예상액과 관련한 충당부채를 계상하고 있습니다. 이러한 충당부채는 과거 경험에 기초한 추정에 근거하여 결정됩니다.

(5) 순확정급여부채

확정급여채무의 현재가치는 많은 가정을 적용하는 보험수리적 방식에 의해 결정되는 다양한 요소들에 따라 달라질 수 있습니다. 퇴직연금의 순원가(이익)를 결정하는 데 적용되는 가정은 할인율을 포함하고 있으며, 이러한 가정의 변동은 확정급여채무의 장부금액에 영향을 줄 것입니다. 연결회사는 보고기간말 적절한 할인율을 결정하고 있으며, 이러한 할인율은 확정급여채무의 정산시 발생할 것으로 예상되는 미래의 추정 현금 유출액의 현재가치를 결정할 때 적용되어야 하는 이자율을 나타냅니다. 연결회사는 연금이 지급되는 통화로 표시되고 관련 연금부채의 기간과 유사한 만기를 가진 우량 회사채 수익률을 고려하여 적절한 할인율을 결정하고 있습니다. 확정급여채무와 관련된 다른 주요한 가정들은 현재의 시장상황에 근거하고 있습니다. 추가적인 사항은 '주석22'에서 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 연결회사의 재무관리팀에 의해 이루어지고 있습니다. 연결회사의 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).

구 분	2013		2012	
	100bp 상승시	100bp 하락시	100bp 상승시	100bp 하락시
이자비용	224	(224)	205	(205)

(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	2013		2012	
	5% 상승시	5% 하락시	5% 상승시	5% 하락시
당기순이익(손실)	813	(813)	2,181	(2,181)
총포괄이익(손실)	8,992	(8,992)	11,158	(11,158)

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 유동성위험을 관리하고 있습니다.

연결회사는 적정규모의 예금을 보유함으로써 향후 발생 가능한 자금경색에 따른 유동성위험에 대처하고 있습니다. 당기말과 전기말 현재 유동자산 중 현금및현금성자산과 금융기관예치금의 보유규모는 각각 116,326백만원과 47,927백만원입니다.

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	9,707	9,707	9,707	-	-	-
기타지급채무(유동)	68,854	68,854	68,854	-	-	-
차입금(유동)	28,507	29,169	29,169	-	-	-
기타지급채무(비유동)	9,706	10,472	-	10,472	-	-
차입금(비유동)	118	131	2	45	84	-

- 전기말

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

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

4.2. 자본위험관리

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

당기말과 전기말 현재 부채비율은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2013.12.31	2012.12.31
부채총계 (A)	195,744	192,184
자본총계 (B)	646,547	621,930
부채비율 (A/B)	30%	31%

5. 공정가치

5.1 금융상품 종류별 공정가치

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

구분	2013.12.31		2012.12.31	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
유동항목				
현금및현금성자산	104,847	104,847	38,604	38,604
금융기관예치금	11,479	11,479	9,323	9,323
매출채권	35,968	35,968	40,079	40,079
기타수취채권	46,620	46,620	41,548	41,548
당기손익인식금융자산	21,461	21,461	57,548	57,548
매도가능금융자산	38,672	38,672	81,611	81,611
소계	259,047	259,047	268,713	268,713
비유동항목				
금융기관예치금	303	303	305	305
기타수취채권	12,846	12,985	21,430	22,867

매도가능금융자산	184,278	184,278	155,249	155,249
소계	197,427	197,566	176,984	178,421
금융자산 합계	456,474	456,613	445,697	447,134
금융부채				
유동항목				
매입채무	9,707	9,707	10,196	10,196
기타지급채무	68,854	68,877	67,399	67,399
차입금	28,507	28,507	23,274	23,274
소계	107,068	107,091	100,869	100,869
비유동항목				
기타지급채무	9,706	9,728	3,379	3,253
차입금	118	118	891	909
소계	9,824	9,846	4,270	4,162
금융부채 합계	116,892	116,937	105,139	105,031

유동성 항목으로 분류되는 금융자산 및 금융부채의 장부금액은 공정가치의 합리적인 근사치로 측정됩니다. 한편, 활성시장에서 공시되는 시장가격이 없는 지분상품 중 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없는 경우에는 원가로 측정하여 공정가치 공시에서 제외하였습니다.

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

5.2 공정가치 측정방법

측정 및 공시 목적 상 공정가치는 아래에서 설명하고 있는 방법에 근거하여 결정하였습니다.

(1) 매도가능금융자산

활성시장에서 거래되는 매도가능금융상품의 공정가치는 보고기간말 현재 고시되는 시장가격에 기초하여 산정됩니다. 거래소, 판매자, 중개인, 산업집단, 평가기관 또는 감독기관을 통해 공시가격이 용이하게 그리고 정기적으로 이용가능하고, 그러한 가격이 독립된 당사자 사이에서 정기적으로 발생한 실제 시장거래를 나타낸다면, 이를 활성시장으로 간주합니다. 연결회사가 보유하고 있는 매도가능금융자산의 공시되는 시장가격은 매입호가입니다.

(2) 비유동성 기타수취채권

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

구 분	2013.12.31		2012.12.31	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
장기대여금	552	552	552	552
보증금	12,294	12,433	20,878	22,315
합 계	12,846	12,985	21,430	22,867

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

구분	2013.12.31	2012.12.31
할인율	4.91%	5.52%

(3) 비유동성 기타지급채무

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

구분	2013.12.31		2012.12.31	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
장기예수보증금	9,706	9,728	3,379	3,253

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

구분	2013.12.31	2012.12.31
할인율	3.04%	3.14%

(4) 유동성 금융자산 및 유동성 금융부채

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

5.3 공정가치 서열체계

공정가치로 측정되거나 공정가치가 공시되는 자산은 공정가치 서열체계에 따라 구분하며, 정의된 수준들은 다음과 같습니다.

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

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

- 당기말

구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
(1) 반복적인 공정가치 측정치				
당기손익인식금융자산	21,461	-	-	21,461
매도가능금융자산	222,950	-	-	222,950

(2) 비반복적인 공정가치 측정치: 해당사항 없음				
(3) 공시되는 공정가치				
비유동성 기타수취채권	-	12,985	-	12,985
비유동성 기타지급채무	-	9,728	-	9,728
투자부동산	-	-	220,059	220,059

- 전기말

구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
(1) 반복적인 공정가치 측정치				
당기손익인식금융자산	57,548	-	-	57,548
매도가능금융자산	236,860	-	-	236,860
(2) 비반복적인 공정가치 측정치: 해당사항 없음				
(3) 공시되는 공정가치				
비유동성 기타수취채권	-	22,867	-	22,867
비유동성 기타지급채무	-	3,253	-	3,253
투자부동산	-	-	134,149	134,149

활성시장에서 거래되는 금융상품의 공정가치는 보고기간말 현재 고시되는 시장가격에 기초하여 산정됩니다. 거래소, 판매자, 중개인, 산업집단, 평가기관 또는 감독기관을 통해 공시가격이 용이하게 그리고 정기적으로 이용가능하고, 그러한 가격이 독립된 당사자 사이에서 정기적으로 발생한 실제 시장거래를 나타낸다면, 이를 활성시장으로 간주합니다. 연결회사가 보유하고 있는 금융자산의 공시되는 시장가격은 매입호가입니다. 이러한 상품들은 '수준1'에 포함됩니다. '수준 1'에 포함된 상품들은 매도가능으로 분류된 상장된 지분상품으로 구성됩니다.

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

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

연결회사의 지분증권 중 활성시장에서 공시되는 시장가격이 없고 공정가치를 신뢰성있게 측정할 수 없어 원가로 측정된 금융상품의 경우, 재무상태표에 인식된 공정가치측정치가 없으므로 상기 서열체계 분류에 포함되지 아니하였습니다.

6. 영업부문

최고경영의사결정자는 영업전략을 수립하는 이사회에서 검토되는 보고정보에 기초하여 영

업부문을 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

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

사업 부문	2013		2012	
	매출액	영업이익	매출액	영업이익
눈높이사업부문	682,040	44,049	707,868	53,499
미디어사업부문	59,298	604	52,868	(10,893)
기타	29,953	(1,535)	23,942	(2,332)
종속기업	95,981	(11,439)	109,784	(8,772)
소계	867,272	31,679	894,462	31,502
부문간거래 및 내부거래	(27,690)	28	(24,968)	153
계	839,582	31,707	869,494	31,655

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

사업 부문	2013			2012		
	관계기업 투자 지분에 대한 손익	감가상각비 및 무형자산상각비	비유동자산 증감액(*1)	관계기업 투자 지분에 대한 손익	감가상각비 및 무형자산상각비	비유동자산 증감액(*1)
눈높이사업부문	-	22,794	43,730	-	18,628	(5,260)
미디어사업부문	-	5,905	4,801	-	6,760	(2,772)
기타	(10)	5,062	(35,930)	(172)	5,836	14,018
종속기업	-	14,983	-	-	19,968	(6,048)
계	(10)	48,744	12,601	(172)	51,192	(62)

(*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	2013.12.31			2012.12.31		
	자산	관계기업 투자	부채	자산	관계기업 투자	부채
눈높이사업부문	127,980	-	104,030	79,739	-	92,253

미디어사업부문	41,975	-	12,763	37,926	-	21,633
기타	653,510	2,385	44,761	674,175	2,395	44,920
종속기업	18,826	-	34,190	22,273	-	33,378
계	842,291	2,385	195,744	814,113	2,395	192,184

(4) 당기와 전기의 지역별 매출은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2013	2012
국내	821,561	856,083
해외	18,021	13,411
계	839,582	869,494

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

7. 범주별 금융상품 및 관련 손익

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

- 당기말

금융자산	당기손익인식금융자산	대여금 및 수취채권	매도가능금융자산	계
유동항목				
현금및현금성자산	-	104,847	-	104,847
금융기관예치금	-	11,479	-	11,479
매출채권	-	35,968	-	35,968
기타수취채권	-	46,620	-	46,620
당기손익인식금융자산	21,461	-	-	21,461
매도가능금융자산	-	-	38,672	38,672
소계	21,461	198,914	38,672	259,047
비유동항목				
금융기관예치금	-	303	-	303
기타수취채권	-	12,846	-	12,846
매도가능금융자산	-	-	195,998	195,998
소계	-	13,149	195,998	209,147
계	21,461	212,063	234,670	468,194

금융부채	당기손익인식금융부채	상각후 원가로 측정하는 금융부채	계
유동항목			
매입채무	-	9,707	9,707
기타지급채무	-	68,854	68,854
차입금	-	28,507	28,507
소계	-	107,068	107,068
비유동항목			

기타지급채무	-	9,706	9,706
차입금	-	117	117
소계	-	9,823	9,823
계	-	116,891	116,891

- 전기말

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			
기타지급채무	-	3,379	3,379
차입금	-	891	891
소계	-	4,270	4,270
계	-	105,139	105,139

(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	-	-	2,891	-	-	2,891
외화환산이익(손실)	-	(168)	-	-	38	(130)

외환차익(차손)	-	(175)	-	-	(40)	(215)
이자수익(비용)	-	4,308	358	-	(1,032)	3,634
대손상각비	-	(1,617)	-	-	-	(1,617)
금융자산평가이익(손실)(*1,2)	461	-	10,620	-	-	11,081
금융자산처분이익(손실)	5,589	-	19,307	-	-	24,896
파생상품처분이익(손실)	26	-	-	-	-	26
자산손상차손	-	-	(993)	-	-	(993)

- 전기

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
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

(*1) 기타포괄손익으로 인식된 금액이 포함되었습니다.

(*2) 당기 중 기타포괄손익으로 인식한 항목 중 당기 손익으로 재분류된 금액은 11,244백만원(2012 : 11,452백만원)이 포함되어 있습니다.

8. 현금및현금성자산 및 금융기관예치금

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

구분	2013.12.31	2012.12.31
보통예금	32,967	29,756
단기은행예치금	71,880	8,848
계	104,847	38,604

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

구분	2013.12.31	2012.12.31	비고
금융기관예치금	1,535	1,192	임대보증금 등

9. 매출채권 및 기타수취채권

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

구분	2013.12.31			2012.12.31		

	채권액	대손충당금	장부금액	채권액	대손충당금	장부금액
유동항목						
매출채권	43,801	(7,833)	35,968	46,498	(6,419)	40,079
미수금	9,291	(4,754)	4,537	10,046	(4,540)	5,506
미수수익	914	(257)	657	276	(257)	19
대여금	314	-	314	364	-	364
보증금	41,112	-	41,112	35,659	-	35,659
소계	95,432	(12,844)	82,588	92,843	(11,216)	81,627
비유동항목						
대여금	552	-	552	552	-	552
보증금	12,294	-	12,294	20,878	-	20,878
소계	12,846	-	12,846	21,430	-	21,430
계	108,278	(12,844)	95,434	114,273	(11,216)	103,057

(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	34,596	89	928	683	156	7,349	43,801
미수금	4,452	-	-	-	93	4,746	9,291
미수수익	657	-	-	-	-	257	914
대여금	314	-	-	-	-	-	314
보증금	41,112	-	-	-	-	-	41,112
소계	81,131	89	928	683	249	12,352	95,432
비유동항목							
대여금	552	-	-	-	-	-	552
보증금	12,294	-	-	-	-	-	12,294
소계	12,846	-	-	-	-	-	12,846
계	93,977	89	928	683	249	12,352	108,278

- 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	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	364	-	-	-	-	-	364
보증금	35,659	-	-	-	-	-	35,659
소계	77,936	811	1,191	1,180	1,119	10,606	92,843
비유동항목							
대여금	552	-	-	-	-	-	552
보증금	20,854	-	-	-	24	-	20,878
소계	21,406	-	-	-	24	-	21,430
계	99,342	811	1,191	1,180	1,143	10,606	114,273

(*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	6,419	1,434	(11)	(9)	-	7,833
미수금	4,540	183	-	31	-	4,754
미수수익	257	-	-	-	-	257
계	11,216	1,617	(11)	22	-	12,844

- 전기

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

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

10. 당기손익인식금융자산

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

구분	2013.12.31	2012.12.31
주가연계증권	21,461	57,548

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

11. 매도가능금융자산

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

구분	2013.12.31	2012.12.31
유동항목		
수익증권	38,672	81,611
소계	38,672	81,611
비유동항목		
수익증권	6,543	-
시장성 있는 지분증권	170,581	155,249
시장성 없는 지분증권	11,720	10,261
채무증권	7,154	-
소계	195,998	165,510
계	234,670	247,121

상기 지분증권 중 수익증권 및 시장성 있는 지분증권의 경우 활성시장의 공시가격을 적용하여 측정하였으며, 시장성 없는 지분증권의 경우 대부분 사업 초기 단계로 추정현금흐름의 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	취득원가	공정가치	장부금액
신한금융지주회사	43,291	160,820	160,820
인지컨트롤스(주)	68	25	25
기타	9,137	9,736	9,736
계	52,496	170,581	170,581

- 전기말

회사명	취득원가	공정가치	장부금액
신한금융지주회사	50,272	155,205	155,205
인지컨트롤스(주)	68	44	44
계	50,340	155,249	155,249

(3) 당기 및 전기 중 매도가능금융자산의 변동내역은 다음과 같습니다.(단위: 백만원)

구분	2013					
	기초	취득	처분	평가	손상	기말
수익증권	81,611	24,801	(60,676)	(521)	-	45,215
시장성 있는 지분증권	155,248	10,947	(24,925)	29,311	-	170,581
시장성 없는 지분증권	10,262	4,700	(2,249)	-	(993)	11,720
채무증권	-	7,166	(62)	50	-	7,154
계	247,121	47,614	(87,912)	28,840	(993)	234,670

구분	2012					
	기초	취득	처분	평가	환율변동효과	기말
수익증권	86,932	41,233	(51,128)	4,574	-	81,611
시장성 있는 지분증권	174,930	4,939	(20,488)	(4,133)	-	155,248
시장성 없는 지분증권	7,403	3,000	(140)	-	(1)	10,262
계	269,265	49,172	(71,756)	441	(1)	247,121

12. 재고자산

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

구분	2013.12.31	2012.12.31
상품	6,877	9,439
제품	14,677	14,504
저장품	2,229	2,276
원재료	1,236	966
소계	25,019	27,185
재고자산평가손실충당금	(1,869)	(3,023)
계	23,150	24,162

(2) 당기 중 매출원가로 비용 인식한 재고자산의 원가는 65,303백만원(2012 : 72,257백만원)입니다. 이 중 재고자산평가손실금액은 210백만원(2012 : 1,944백만원)입니다.

13. 기타자산

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

구분	2013.12.31	2012.12.31
유동항목		
선급금	1,831	4,917
선급비용	3,885	4,369
소계	5,716	9,286
비유동항목		
선급금	485	409
소계	485	409
계	6,201	9,695

14. 관계기업 투자

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

구분		설립국가	2013.12.31 지분율(%)	2013.12.31	2012.12.31
국내법인	DKI Growing Star 1호 투자조합	한국	24.00	2,385	2,395
해외법인	대교베텔스만 Educational Service Limited	중국	50.00	-	-
계				2,385	2,395

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

구분	2013	2012
기초	2,395	466
취득	-	2,400
관계기업 손익에 대한 지분	(10)	(172)
손상	-	(299)
기말	2,385	2,395

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

구분	자산총액	부채총액	매출액	당기순이익
DKI Growing Star 1호 투자조합	9,942	3	219	(41)
대교베텔스만 Educational Service Limited	-	-	-	-

15. 유형자산

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

- 당기말

구분	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	공구와기구	비품	시설장치	입목	건설중인자산	계
취득원가	49,756	82,810	3,361	468	1,827	177	62,093	2,890	528	2,793	206,703
감가상각누계액	-	(20,590)	(937)	(468)	(1,066)	(144)	(39,287)	(2,450)	-	-	(64,942)
손상차손누계액	-	-	-	-	-	-	(273)	-	-	-	(273)
장부금액	49,756	62,220	2,424	-	761	33	22,533	440	528	2,793	141,488

- 전기말

구분	토지	건물	구축물	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

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

- 당기

구분	토지	건물	구축물	차량운반구	공구와기구	비품	시설장치	입목	건설중인자산	계
기초	35,956	68,591	2,547	678	24	22,025	467	528	16,971	147,787
취득	-	8,282	-	416	34	13,185	255	-	25,172	47,344
처분/폐기	(1,081)	(941)	(31)	(16)	-	(537)	(125)	-	-	(2,731)
손상	-	-	-	-	-	(273)	-	-	-	(273)
감가상각비	-	(1,620)	(92)	(309)	(24)	(11,782)	(157)	-	-	(13,984)
투자부동산 대체	11,897	(48,439)	-	-	-	-	-	-	-	(36,542)
대체	2,960	36,388	-	-	-	-	-	-	(39,348)	-
환율변동효과	24	(41)	-	(8)	(1)	(85)	-	-	(2)	(113)
기말	49,756	62,220	2,424	761	33	22,533	440	528	2,793	141,488

- 전기

구분	토지	건물	구축물	차량운반구	공구와기구	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

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

구분	2013	2012
매출원가	7,659	7,950
판매비와관리비	6,325	6,148
계	13,984	14,098

16. 투자부동산

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

구분	2013.12.31			2012.12.31		
	취득원가	감가상각누계액	장부금액	취득원가	감가상각누계액	장부금액
토지	20,994	-	20,994	32,892	69,260	102,152
건물	131,435	(27,405)	104,030	-	(11,594)	(11,594)
계	152,429	(27,405)	125,024	32,892	57,666	90,558

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

- 당기

구분	토지	건물	계
기초	32,892	57,666	90,558
취득	-	779	779
대체	(11,898)	48,440	36,542
감가상각비	-	(2,673)	(2,673)
환율변동효과	-	(182)	(182)
기말	20,994	104,030	125,024

- 전기

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

(3) 당기말 현재 투자부동산의 공정가치는 220,059백만원(2012: 134,149백만원)입니다.

(4) 투자부동산과 관련하여 손익계산서에 인식된 금액은 임대수익 5,763백만원(2012: 4,401백만원)이며, 투자부동산과 직접 관련된 운영비용(유지와 보수비용 포함) 7,109백만원(2012: 3,322백만원)입니다.

17. 무형자산

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

- 당기말

구분	영업권	회원권	개발비	산업재산권	소프트웨어	기타무형자산	사용수익기부자산	계
취득원가	3,732	5,858	125,442	1,762	31,158	14,432	28,133	210,517
상각누계액	-	-	(82,986)	(1,522)	(18,476)	(10,911)	(17,129)	(131,024)
손상차손누계액	(1,407)	-	(1,778)	-	(79)	(24)	-	(3,288)
국고보조금	-	-	-	-	(91)	(662)	-	(753)
장부금액	2,325	5,858	40,678	240	12,512	2,835	11,004	75,452

- 전기말

구분	영업권	회원권	개발비	산업재산권	소프트웨어	기타무형자산	사용수익기부자산	계
취득원가	6,769	5,557	130,495	1,637	23,555	12,241	36,830	217,084
상각누계액	-	-	(69,576)	(1,480)	(13,961)	(8,934)	(21,045)	(114,996)
손상차손누계액	(4,148)	-	(13,417)	(2)	(376)	-	-	(17,943)
국고보조금	-	-	-	-	-	(587)	-	(587)
장부금액	2,621	5,557	47,502	155	9,218	2,720	15,785	83,558

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

- 당기

구분	영업권	회원권	개발비	산업재산권	소프트웨어	기타무형자산	사용수익기부자산	계
기초	2,621	5,557	47,502	155	9,218	2,720	15,785	83,558
취득	-	301	-	128	2,181	2,203	6,386	11,199
내부개발에 의한 취득	-	-	15,508	-	-	-	-	15,508
처분	-	-	(60)	-	(79)	-	-	(139)
상각(국고보조금 포함)	-	-	(14,487)	(43)	(4,715)	(1,679)	(11,163)	(32,087)
손상	(296)	-	(1,779)	-	-	(24)	-	(2,099)
대체	-	-	(6,006)	-	6,075	-	(4)	65
국고보조금의 수취	-	-	-	-	(168)	(385)	-	(553)
기말	2,325	5,858	40,678	240	12,512	2,835	11,004	75,452

- 전기

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

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

구분	2013	2012
매출원가	29,213	33,130
판매비와관리비	2,874	2,415
계	32,087	35,545

(4) 영업권

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

구분	2013.12.31	2012.12.31
차이홍 사업부	480	480
(주)대교에듀피아 직영학원 사업부	1,844	2,141
계	2,324	2,621

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 10.89% 및 2.87%이며, (주)대교에듀피아 직영학원 사업부의 사용가치 계산에 적용된 성장률 및 세전 할인율은 각각 0% 및 2.87%입니다.

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

18. 기타지급채무

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

구분	2013.12.31	2012.12.31
----	------------	------------

유동항목		
미지급금	21,107	23,312
미지급비용	42,407	39,294
임대보증금	5,340	4,793
소계	68,854	67,399
비유동항목		
임대보증금	9,706	3,379
소계	9,706	3,379
계	78,560	70,778

19. 차입금

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

차입처	내역	만기	2013.12.31	2013.12.31	2012.12.31
			이자율(%)		
유동항목					
외환은행	외화일반대출	2014-11-24	LIBOR 1M + 145bp	2,533	2,571
하나은행(*1)	운전자금	2014-06-08	기간별 FTP + 206bp	3,000	3,000
우리은행(*1)	운전자금	2014-05-22	3M CD + 296bp	1,000	1,000
우리은행(*1)	운전자금	2014-05-22	3M CD + 303bp	500	500
우리은행(*1)	운전자금	2014-05-22	3M CD + 301bp	600	600
외환은행	시설자금	2014-06-04	LIBOR 3M+180bp	8,443	8,569
외환은행	시설자금	2014-04-02	LIBOR 3M+180bp	4,221	4,284
외환은행	시설자금	2014-10-04	LIBOR 3M+150bp	2,110	-
주대교홀딩스	특수관계자 차입	2014-02-03 ~ 2014-12-31	6.9	6,100	2,750
소계				28,507	23,274
비유동항목					
Wells Fargo	외화일반대출	2022-03-05	6.75	31	819
HSBC	일반대출	2015-12-31	3.34	76	72
Hitachi Capital Singapore Pte. Ltd	일반대출	2018-02-12	15	11	-
소계				118	891
계				28,625	24,165

(*1) 동 차입금과 관련하여 특수관계자로부터 지급보증을 받고 있습니다(주석30 참조).

20. 충당부채

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

구분	2013	2012
기초	494	415
전입액	431	465
사용액	(366)	(386)
기말	559	494

21. 기타부채

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

구분	2013.12.31	2012.12.31
----	------------	------------

유동항목		
예수금	6,523	8,215
선수금	45,680	49,355
선수수익	1,485	917
계	53,688	58,487

22. 순확정급여부채

22.1 확정급여제도

(1) 당기말과 전기말 현재 재무상태표에 인식된 순확정급여부채(자산)의 산정내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	2013.12.31	2012.12.31
기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	45,869	45,092
기금이 적립되지 않은 확정급여채무의 현재가치	606	541
사외적립자산의 공정가치	(46,871)	(41,562)
순확정급여부채(자산)	(396)	4,071

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

구분	2013	2012
당기근무원가	9,266	9,862
순이자원가	134	316
종업원급여에 포함된 총 비용	9,400	10,178

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

구분	2013.12.31	2012.12.31
법인세 차감전 순확정급여부채의 재측정요소	(5,484)	(7,283)
법인세 효과	1,144	1,609
법인세 차감후 순확정급여부채의 재측정요소	(4,340)	(5,674)

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

계정과목	2013	2012
매출원가	7,522	7,704
판매비와관리비	1,878	2,474
계	9,400	10,178

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

구분	2013	2012
기초	45,633	42,624
당기근무원가	9,266	9,862
이자비용	1,441	1,605
재측정요소:		
- 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(833)	1,456
- 경험적조정으로 인한 보험수리적손익	(983)	(145)
퇴직금 지급액	(8,049)	(9,769)
기말	46,475	45,633

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

구분	2013	2012
기초	41,562	33,051
사외적립자산의 기대수익	1,306	1,289
재측정요소:		
- 사외적립자산의 수익	(17)	42
사용자의 기여금	11,097	15,880
퇴직금 지급액	(7,077)	(8,700)
기말	46,871	41,562

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

구분	2013.12.31	2012.12.31
할인율	3.74 ~ 3.89	3.25 ~ 3.50
미래임금상승률	2.72 ~ 2.96	2.08 ~ 2.99

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

구분	2013.12.31	2012.12.31
정기예금	7,677	12,177
주가연계증권	12,143	14,482
파생결합증권(원리금보장형) 등	27,051	14,903
계	46,871	41,562

(9) 회사의 경영진은 보고기간 후 개시하는 회계연도에 사외적립자산에 불입될 예상금액은

8,990백만원으로 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	2.33% 감소/2.44% 증가
급여상승율	0.5% 증가/감소	2.53% 증가/2.43% 감소

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

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

민감도분석에 사용된 방법 및 가정은 전기와 동일합니다.

(11) 미래현금흐름에 대한 확정급여제도의 영향

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

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

구분	1년미만	1년~2년미만	2년~5년미만	5년~10년미만	10년 이상	합계
급여지급액	7,998	9,044	26,823	36,216	45,213	125,294

확정급여채무의 가중평균만기는 7.37년입니다.

22.2 확정기여제도

당기 중 확정기여제도와 관련하여 비용으로 인식한 금액은 426백만원(2012년: 439백만원)입니다.

23. 이연법인세

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

구분	2013.12.31	2012.12.31
이연법인세자산		
12개월 이내에 결제될 이연법인세자산	17,930	4,619
12개월 이후에 결제될 이연법인세자산	12,439	13,575
상계 전 이연법인세자산	30,369	18,194
이연법인세부채		
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	778	1,983
12개월 이후에 결제될 이연법인세부채	43,420	35,052
상계 전 이연법인세부채	44,198	37,035
상계 후 이연법인세자산(부채)	(13,829)	(18,841)

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

구분	2013	2012
기초	(18,841)	(24,689)
손익계산서에 반영된 이연법인세	8,861	2,066
기타포괄손익에 반영된 이연법인세	(3,849)	3,782
기말	(13,829)	(18,841)

(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				
순확정급여부채	6,734	693	-	7,427
대손충당금	1,417	211	-	1,628
미지급비용	1,385	183	-	1,568
매도가능금융자산평가손실	791	12,965	(169)	13,587
순확정급여부채의 재측정요소	1,701	-	(470)	1,231
무형자산손상차손	1,523	(1,007)	-	516
무형자산상각비	578	(86)	-	492
임차보증금	658	(190)	-	468
감가상각비	2,227	-	-	2,227
기타	1,180	45	-	1,225
소계	18,194	12,814	(639)	30,369

이연법인세부채				
매도가능금융자산	(1,227)	-	-	(1,227)
사외적립자산	(8,251)	(589)	6	(8,834)
매도가능금융자산평가이익	(25,444)	(2,797)	(3,216)	(31,457)
감가상각비	-	(1,573)	-	(1,573)
기타	(2,113)	1,006	-	(1,107)
소계	(37,035)	(3,953)	(3,210)	(44,198)
계	(18,841)	8,861	(3,849)	(13,829)

- 전기

구분	기 초	증가(감소)		기 말
		당기손익	기타포괄손익	
이연법인세자산				
순확정급여부채	5,585	1,149	-	6,734
대손충당금	2,362	(945)	-	1,417
미지급비용	1,278	107	-	1,385
매도가능금융자산평가손실	1,778	-	(987)	791
순확정급여부채의 재측정요소	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)

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

구분	2013.12.31			2012.12.31		
	반영 전	법인세효과	반영 후	반영 전	법인세효과	반영 후
매도가능금융자산평가손익	115,864	(28,039)	87,825	101,875	(24,654)	77,221
순확정급여부채의 재측정요소	(5,484)	1,144	(4,340)	(7,283)	1,609	(5,674)
해외사업장환산외환차이	(559)	-	(559)	(908)	-	(908)

(5) 당기말과 전기말 현재 이연법인세자산으로 인식되지 않은 차감할 일시적 차이의 내역은

다음과 같습니다(단위 : 백만원).

구분	2013.12.31	2012.12.31
종속기업 등의 투자지분	62,571	67,673

24. 자본금

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

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

25. 자본잉여금

당기말과 전기말 현재 자본잉여금은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2013.12.31	2012.12.31
주식발행초과금	46,797	46,797
기타자본잉여금	22,829	22,122
계	69,626	68,919

26. 기타자본구성요소

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

구분	2013.12.31	2012.12.31
주식선택권	210	359
자기주식	(61,013)	(55,250)
계	(60,803)	(54,891)

27. 주식기준보상

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

구분	내용
주식선택권에 대한 최초공고일	2014년 01월 08일
부여방법	주식교부형
행사가능기간	2014년 2월 4일 ~ 2014년 2월 10일(예정)

행사가능조건	2013년 7월 1일부터 2013년 12월 31일까지 재직 한 자 중 경영목표를 달성한 자
행사가능가격(*1)	보통주 기준주가 X (1 - 할인율)
부여주식수(*2)	보통주 71,083 주(예정)

(*1) 보통주 기준주가는 기준일인 2013년 12월 31일로부터 1개월 평균증가, 1주일 평균증가, 기준일 증가의 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 주요 내용은 다음과 같습니다.

- 상반기 행사분

구분	내용
주식선택권에 대한 최초공고일	2012년 09월 13일
부여방법	주식교부형
행사가능기간	2013년 4월 22일 ~ 2013년 4월 26일
행사가능조건	2012년 7월 1일부터 2012년 12월 31일까지 재직 한 자 중 경영목표를 달성한 자
행사가능가격(*1)	보통주 기준주가 X (1 - 할인율)
부여주식수(*2)	보통주 129,223주

(*1) 보통주 기준주가는 6,390원이며, 할인율은 30%, 40%, 50%와 100%입니다.

(*2) 부여주식수는 종업원의 선택에 따라 동등한 가치의 우선주로 대체될 수 있으며, 대체될 시 사용되는 우선주의 기준주가는 3,830원입니다. 한편, 부여된 주식선택권 중 보통주 118,572주와 우선주 17,771주가 행사되어 자기주식을 교부하였습니다. 행사되지 않은 주식선택권은 전량 소멸되었습니다.

- 하반기 행사분

구분	내용
주식선택권에 대한 최초공고일	2013년 01월 04일
부여방법	주식교부형
행사가능기간	2013년 7월 19일 ~ 2013년 7월 25일
행사가능조건	2013년 1월 1일부터 2013년 6월 30일까지 재직 한 자 중 경영목표를 달성한 자
행사가능가격(*1)	보통주 기준주가 X (1 - 할인율)
부여주식수(*2)	보통주 82,621주

(*1) 보통주 기준주가는 7,250원이며, 할인율은 30%, 40%, 50%와 100%입니다.

(*2) 부여주식수는 종업원의 선택에 따라 동등한 가치의 우선주로 대체될 수 있으며, 대체될 시 사용되는 우선주의 기준주가는 4,290원입니다. 한편, 부여된 주식선택권 중 보통주 76,084주와 우선주 11,047주가 행사되어 자기주식을 교부하였습니다. 행사되지 않은 주식선택권은 전량 소멸되었습니다.

(3) 보고기간말 현재 Black-Scholes 모형으로 평가한 주식선택권 공정가치는 210백만원 (2012: 359백만원)입니다. 평가모형에 적용된 주요 가격결정요소는 가중평균주가 7,300원 (2012: 6,350원)와 주당 행사가격 4,716원(2012: 4,127원), 기대주가변동성 20%(2012: 27%), 기대배당수익률 3.25%(2012: 4.1%), 기대만기 0.11년(2012: 0.83년) 및 무위험이자율 2.7%(2012: 2.8%)입니다.

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

구분	2013	2012
기초	359	504
총보상원가	415	761
행사 등으로 인한 감소액	(564)	(906)
기말	210	359

28. 자기주식

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

- 당기

구분	보통주식수	우선주식수	금액
기초	7,497,995	4,077,903	55,250
취득	1,168,460	403,470	9,377
처분	(594,656)	(35,238)	(3,614)
기말	8,071,799	4,446,135	61,013

- 전기

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

29. 이익잉여금

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

구분	2013.12.31	2012.12.31
법정적립금(*1)	32,300	32,300
임의적립금	439,505	426,505

미처분이익잉여금	18,513	13,934
계	490,318	472,739

(*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	2013	2012
기초	472,739	475,331
당기순이익(지배기업의 소유주지분)	35,305	22,933
순확정급여부채의 재측정요소	1,337	(1,009)
연결범위변동	524	-
배당금 지급	(19,587)	(24,516)
기말	490,318	472,739

30. 우발상황 및 약정사항

(1) 당기말 현재 연결회사는 기업구매자금카드와 관련하여 우리은행과 19,000백만원의 대출한도 약정을 체결하고 있습니다.

(2) 당기말 현재 연결회사는 임대업체의 임대보증금 담보 및 인터넷 카드결제 담보 등과 관련하여 금융기관예치금 1,535백만원을 담보로 제공하고 있으며, 서울보증보험으로부터 2,730백만원의 이행보증 등을 제공받고 있습니다.

(3) 연결회사는 개인사업자인 회원지도교사와 회원관리위탁계약을 체결하고 월회비 입금액의 일정률을 수수료로 지급하고 있으며, 이에 따라 당기와 전기 중 연결회사가계상한 위탁관리판매수수료는 각각 361,194백만원과 361,004백만원입니다.

(4) 당기말 현재 연결회사가 원고로 계류중인 소송사건은 1건이며, 피고로서 계류중인 소송사건은 3건입니다. 보고기간 말 현재 동 소송의 전망을 예측할 수 없습니다.

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

31. 매출액

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

구분	2013	2012
재화의 판매	749,871	766,066
용역의 제공	78,849	88,734

로열티수익	10,862	14,694
계	839,582	869,494

32. 판매비와관리비

당기와 전기의 판매비와관리비 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2013	2012
급여	25,138	23,418
퇴직급여	1,878	2,582
복리후생비	6,099	6,362
감가상각비	6,692	6,148
광고선전비	29,785	32,935
지급수수료	27,016	24,704
무형자산상각비	2,874	2,415
세금과공과	3,602	3,596
운반비	2,291	2,180
도서인쇄비	945	1,830
지급임차료	4,348	4,306
기타	8,568	8,769
계	119,236	119,245

33. 비용의 성격별 분류

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

구분	2013	2012
재고자산의 변동	1,012	8,268
원재료 및 상품매입액	64,291	63,989
감가상각비 및 무형자산상각비	48,744	51,192
종업원급여	153,655	173,587
지급수수료	437,135	428,837
지급임차료	29,765	29,702
광고선전비	30,418	33,014
기타비용	42,855	49,250
계	807,875	837,839

34. 기타수익

당기와 전기의 기타수익 내역은 다음과 같습니다(단위 : 백만원).

구분	2013	2012
이자수익(임대차)	2,160	2,270
배당금수익	2,891	3,785
당기손익인식금융자산처분이익	5,616	647
당기손익인식금융자산평가이익	583	5,707
매도가능금융자산처분이익	21,172	18,271
기타	2,134	4,767
계	34,556	35,447

35. 기타비용

당기와 전기의 기타비용 내역은 다음과 같습니다(단위 : 백만원).

구분	2013	2012
이자비용(임대차)	209	190
외환차손	239	49
외화환산손실	149	474
기부금	2,247	2,011
투자자문수수료	1,258	1,705
당기손익인식금융자산평가손실	122	664
매도가능금융자산손상차손	993	-
관계기업투자주식손상차손	-	299
유형자산손상차손	273	-
무형자산손상차손	2,099	12,298
매도가능금융자산처분손실	1,865	-
기타	4,333	8,096
계	13,787	25,786

36. 금융수익

당기와 전기의 금융수익의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2013	2012
이자수익	2,506	1,948
외화환산이익	38	203
외환차익	-	20
계	2,544	2,171

37. 금융비용

당기와 전기의 금융비용의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2013	2012
이자비용	823	863
외화환산손실	39	41
계	862	904

38. 법인세비용

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

구분	2013	2012
당기법인세		
당기 법인세부담액	18,356	11,249
전기 법인세의 조정사항	12,610	733
소계	30,966	11,982
이연법인세		
일시적차이 변동 효과	(8,861)	(2,066)
소계	(8,861)	(2,066)
기타		
자본에 직접반영된 법인세비용	(197)	(6)
환율변동차이	16	120
중단영업에 대한 법인세비용	-	2,811
소계	(181)	2,925
법인세비용	21,924	12,841

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

구분	2013	2012
법인세비용차감전순이익	54,147	42,412
각 국가별 적용세율로 계산된 법인세비용	12,133	10,560
조정사항		
비과세수익 / 비공제비용	1,663	504
기발생 일시적차이 중 이연법인세 미인식 효과	7,057	2,531
기초이연법인세 변동	(13,604)	(1,233)
전기 법인세 조정사항	12,610	733
기타	2,065	(254)
법인세비용	21,924	12,841

유효세율(법인세비용/법인세비용차감전순이익)	40.5%	30.3%
-------------------------	-------	-------

39. 주당손익

(1) 기본주당순이익

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

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

구분	2013	2012
지배주주 보통주당기순이익(*1)	29,386	19,005
보통주 계속사업이익	29,386	26,345
보통주 중단사업이익	-	(7,340)
가중평균 유통보통주식수(단위:주)(*2)	77,103,111	77,835,494
기본주당이익(단위: 원/주)		
계속사업 보통주 주당이익(단위: 원/주)	381	338
중단사업 보통주 주당이익(단위: 원/주)	-	(94)

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

구분	2013	2012
지배주주 우선주당기순이익(*1)	5,919	3,928
우선주 계속사업이익	5,919	5,391
우선주 중단사업이익	-	(1,463)
가중평균 유통보통주식수(단위:주)(*2)	15,229,545	15,520,403
기본주당이익(단위: 원/주)		
계속사업 우선주 주당이익(단위: 원/주)	389	347
중단사업 우선주 주당이익(단위: 원/주)	-	(94)

(*1) 당기와 전기의 보통주당순이익과 우선주당순이익의 산정내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2013	2012
지배기업의 소유주지분에 대한 당기순이익(A)	35,305	31,736
보통주배당금(B)	16,153	20,073
우선주배당금(C)	3,332	4,144
잔여계속영업이익(D=A-B-C)	15,820	7,519

추가배당가능 계속영업이익 중 보통주 귀속분(E)	13,233	6,272
추가배당가능 계속영업이익 중 우선주 귀속분(F)	2,587	1,247
보통주에 귀속되는 계속영업이익(G=B+E)	29,386	26,345
우선주에 귀속되는 계속영업이익(H=C+F)	5,919	5,391
중단영업이익(J)	-	(8,803)
보통주배당금(K)	-	-
우선주배당금(L)	-	-
잔여중단영업이익(M=J-K-L)	-	(8,803)
추가배당가능 중단영업이익 중 보통주 귀속분(N)	-	(7,340)
추가배당가능 중단영업이익 중 우선주 귀속분(O)	-	(1,463)
보통주에 귀속되는 중단영업이익(P=K+N)	-	(7,340)
우선주에 귀속되는 중단영업이익(Q=L+O)	-	(1,463)
보통주당기순이익(R=G+P)	29,386	19,005
우선주당기순이익(S=H+Q)	5,919	3,928

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

구분	2013	2012
기말 현재 보통주 유통발행주식수	84,702,850	84,702,850
기말 현재 보통주 자기주식	(8,071,799)	(7,497,995)
기말 현재 유통보통주식수	76,631,051	77,204,855
가중평균 유통보통주식수	77,103,111	77,835,494
기말 현재 우선주 유통발행주식수	19,426,990	19,426,990
기말 현재 우선주 자기주식	(4,446,135)	(4,077,903)
기말 현재 유통우선주식수	14,980,855	15,349,087
가중평균 유통우선주식수	15,229,545	15,520,403

(2) 희석주당순이익

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

구분	2013	2012
보통주 희석당기순이익	29,386	19,005
보통주 계속사업이익	29,386	26,345
보통주 중단사업이익	-	(7,340)
가중평균된 유통보통주식수와 희석성 잠재적보통주의 합산 주식수(단위:주)	77,168,566	77,907,144
희석주당이익(단위:원/주)		
계속사업 보통주 희석주당이익(단위:원/주)	381	338

중단사업 보통주 희석주당이익(단위:원/주)	-	(94)
-------------------------	---	------

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

구분	2013	2012
우선주 희석당기순이익	5,919	3,928
우선주 계속사업이익	5,919	5,391
우선주 중단사업이익	-	(1,463)
가중평균된 유통보통주식수와 희석성 잠재적우선주의 합산 주식수(단위:주)	15,241,200	15,534,985
희석주당이익(단위:원/주)		
계속사업 우선주 희석주당이익(단위:원/주)	388	347
중단사업 우선주 희석주당이익(단위:원/주)	-	(94)

40. 배당금

(1) 당기와 전기에 지급된 중간 보통주 배당금은 각각 8,490백만원(주당 배당금 110원, 주당 배당률 22%), 8,566백만원(주당 배당금 110원, 주당 배당률 22%)이며, 중간 우선주 배당금은 각각 1,681백만원(주당 배당금 110원, 주당 배당률 22%), 1,717백만원(주당 배당금 110원, 주당 배당률 22%)입니다.

(2) 당기와 전기에 지급된 보통주 배당금은 각각 7,727백만원(주당 배당금 100원, 주당 배당률 20%), 11,736백만원(주당 배당금 150원, 주당 배당률 30%)이며, 우선주 배당금은 각각 1,689백만원(주당 배당금 110원, 주당 배당률 22%), 2,498백만원(주당 배당금 160원, 주당 배당률 32%)입니다.

(3) 당기말로 종료하는 회계연도의 보통주에 대한 주당 배당금 및 총 배당금은 각각 100원(주당 배당률 20%)과 7,663백만원이며, 우선주에 대한 주당 배당금 및 총 배당금은 각각 110원(주당 배당률 22%)과 1,650백만원입니다. 동 배당금은 2014년 3월 21일로 예정된 정기주주총회에 의안으로 상정될 예정이며, 당기의 재무제표는 이러한 미지급배당금을 포함하고 있지 않습니다.

41. 영업으로부터 창출된 현금

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

구분	2013	2012
당기순이익	32,223	20,768
조정항목:	61,837	69,231
퇴직급여	9,400	10,178
감가상각비 및 무형자산상각비	48,744	51,192
매도가능금융자산손상차손	993	-
관계기업투자주식손상차손	-	299
유형자산손상차손	273	-
무형자산손상차손	2,099	15,068
이자수익	(4,665)	(4,218)
매도가능금융자산처분이익	(21,172)	(18,271)
배당금수익	(2,891)	(3,785)
법인세비용	21,924	10,030
기타	7,132	8,738
영업활동으로 인한 자산·부채의 변동:	37,798	(16,360)
당기손익인식금융자산의 감소	42,162	2,455
매출채권의 감소	10	3,373
재고자산의 감소(증가)	(1,840)	4,401
기타자산의 감소(증가)	1,303	(3,339)
매입채무의 감소	(1,705)	(893)
기타지급채무의 증가(감소)	14,228	(13,089)
총당부채의 증가	65	78
기타부채의 증가(감소)	(4,845)	9,618
퇴직금의 순지급	(972)	(1,069)
사외적립자산의 불입	(11,097)	(15,880)
기타 자산·부채의 변동	489	(2,015)
영업으로부터 창출된 현금	131,858	73,639

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

구분	2013	2012
매도가능금융자산의 평가	14,011	(14,667)
주식선택권의 행사	564	906
투자부동산의 대체	36,542	17,709
유형자산 취득관련 미지급금의 증가(감소)	(2,885)	383
무형자산 취득관련 미지급금의 증가(감소)	(195)	(984)

42. 특수관계자

(1) 지배·종속기업 등 현황

당기말과 전기말 연결회사의 지배기업은 (주)대교홀딩스입니다.

(2) 당사와 매출 등 거래 또는 채권·채무 잔액이 있는 기타 특수관계자는 다음과 같습니다.

구분	2013.12.31	2012.12.31	비고
기타특수관계자	(주)강원심총수	(주)강원심총수	지배기업의 종속회사
	(주)대교디앤에스	(주)대교디앤에스	지배기업의 종속회사
	(주)대교씨엔에스	(주)대교씨엔에스	지배기업의 종속회사
	(주)대교씨티유	-	지배기업의 종속회사
	-	신대신건설	지배기업의 종속회사였으나, (주)대교디앤에스로 흡수합병됨.
	대교문화재단	대교문화재단	주요경영진이 주요 직책을 수행하고 있음.
	(주)대교인베스트먼트	(주)대교인베스트먼트	주요경영진이 주요 직책을 수행하고 있음.
	-	가산	주요 경영진이 주주로 등록되어 있으며, (주)투핸즈미디어로 흡수합병됨
	(주)타라그래픽스	(주)타라그래픽스	주요 경영진의 가까운 가족이 대표이사로 재직
	(주)타라유통	(주)타라유통	주요 경영진의 가까운 가족이 대표이사로 재직
	(주)타라티피에스	(주)타라티피에스	주요 경영진의 가까운 가족이 대표이사로 재직
	(주)투핸즈미디어	(주)투핸즈미디어	주요 경영진의 가까운 가족이 대표이사로 재직
	크리스탈와인클럽	-	주요 경영진의 가까운 가족이 대표이사로 재직

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

- 당기

(단위: 백만원)

구분	회사명	매출 등		매입 등			
		매출(주1)	기타	매입(주2)	비유동자산 취득	판매비와관리비	기타
지배기업	㈜대교홀딩스	75	1	-	224	1,218	187
기타 특수관계자	㈜대교디앤에스	26	21	-	1,268	3,944	23
	㈜대교씨엔에스	69	29	-	1,427	14,336	-
	㈜강원심총수	70	12	-	-	834	6
	㈜대교씨티유	5	-	-	-	-	-
	(재)대교문화재단	438	191	-	-	-	177
	(학)봉암학원	-	-	-	-	3	606
	㈜투핸즈미디어	1	-	-	-	839	-
	㈜크리스탈와인클럽	-	-	-	-	7	-
	㈜대교인베스트먼트	15	-	-	-	425	-
	(재)대교문화재단	1	-	-	-	256	-
	㈜타라유통	-	-	9,184	-	440	-
	㈜타라 티.피.에스	294	-	28,073	-	876	-
계		994	254	37,257	2,919	23,178	999

- 전기

(단위: 백만원)

구분	회사명	매출 등		매입 등			
		매출(주1)	기타	매입(주2)	비유동자산 취득	판매비와관리비	기타
지배기업	㈜대교홀딩스	23	-	14	-	1,694	115
기타 특수관계자	가산	-	-	-	-	52	-
	㈜대교디앤에스	1	-	-	76	3,085	-
	㈜대교씨엔에스	33	-	-	1,215	18,530	-
	㈜강원심총수	34	-	-	-	466	6
	신대신건설	-	-	-	-	4	-
	(재)대교문화재단	194	260	-	-	-	-
	㈜투핸즈미디어	1	-	19	-	1,717	-
	㈜대교인베스트먼트	-	-	-	-	483	-
	㈜타라그래픽스	-	-	3	-	142	-
	㈜타라유통	-	-	6,722	-	506	-
	㈜타라 티.피.에스	294	-	27,461	-	1,253	-
	계		580	260	34,219	1,291	27,932

(주1) 매출액에는 재화의 판매와 용역의 제공이 포함되어 있습니다.

(주2) 매입액에는 재화와 용역(브랜드사용료 등)의 구입이 포함되어 있습니다.

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

구분	회사명	2013.12.31					2012.12.31				
		채권			채무		채권			채무	
		매출채권	기타채권	기타	매입채무	기타채무	매출채권	기타채권	기타	매입채무	기타채무
지배기업	(주)대교홀딩스	3	1	-	-	6,934	-	61	-	-	4,037
기타특수관계자	가산	-	-	-	-	-	1	1	-	-	-
	(주)대교디앤에스	-	28	4,560	-	1,705	-	-	4,420	-	289
	(주)대교씨엔에스	-	-	-	-	3,739	-	150	-	-	3,083
	(주)강원심총수	1	116	-	-	176	-	4	-	-	25
	(재)대교문화재단	16	-	-	-	75	104	-	-	-	19
	(재)세계청소녀문화재단	-	-	-	-	34	-	-	-	-	-
	(주)투앤즈미디어	4	-	-	-	224	-	-	-	-	221
	(주)크리스탈와인컬렉션	-	-	-	-	35	-	-	-	-	-
	(주)크리스탈와인클럽	-	-	-	-	29	-	-	-	-	-
	(주)대교인베스트먼트	-	-	-	-	532	-	-	-	-	-
	(주)타라그래픽스	-	-	-	-	31	-	-	-	-	27
	(주)타라유통	-	-	-	1,865	-	-	-	-	1,281	-
(주)타라 티.피.에스	-	-	-	4,774	2	-	-	-	4,620	21	
계		24	145	4,560	6,639	13,516	105	216	4,420	5,901	7,722

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

특수관계자구분	회사명	2013					
		배당금 수령	현금출자 (감자) 등	자금대여 거래		자금차입거래	
				매출채권	기타채권	차입	상환
지배기업	(주)대교홀딩스	-	-	-	-	3,850	500
계		-	-	-	-	3,850	500

특수관계자구분	회사명	2012					
		배당금 수령	현금출자 (감자) 등	자금대여 거래		자금차입거래	
				매출채권	기타채권	차입	상환
지배기업	(주)대교홀딩스	-	-	-	-	2,750	2,500
관계기업	DKI Growing Star 1호 투자조합	-	2,400	-	-	-	-
계		-	2,400	-	-	2,750	2,500

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

구분	2013	2012
단기종업원급여	3,694	3,716
퇴직후급여	329	1,336
계	4,023	5,052

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

(7) 지급보증 및 담보제공

당기말 현재 연결회사가 특수관계자의 자금조달 등을 위하여 제공하고 있는 지급보증 내역은 없으며, 특수관계자로부터 제공받고 있는 지급보증 내역은 주식 30에 기재되어 있습니다.

43. 연결재무제표 발행의 승인

연결회사의 연결재무제표는 2014년 3월 4일자로 이사회에서 승인되었으며, 정기주주총회에서 수정승인될 수 있습니다.

44. 보고기간 후 사건

2014년 1월 1일 지방소득세법이 개정 공표되었습니다. 이는 연결회사의 차기 이후 당기법인세 측정 및 이월세액공제의 미래 법인세 등 절감효과 감소에 따른 이연법인세자산 측정에 영향을 미칠 것으로 예상됩니다.