

# 목 차

감 사 보 고 서 .....	1
독립된 감사인의 감사보고서.....	2
(첨부)연 결 재 무 제 표 .....	4
주식 .....	12
외부감사 실시내용.....	65

주식회사 대교와 그 종속기업

연 결 재 무 제 표 에 대 한  
**감 사 보 고 서**

제 28 기

2014년 01월 01일 부터  
2014년 12월 31일 까지

제 27 기

2013년 01월 01일 부터  
2013년 12월 31일 까지

삼 일 회 계 법 인

# 독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 대교  
주주 및 이사회 귀중

우리는 별첨된 주식회사 대교 및 종속기업들의 연결재무제표를 감사하였습니다. 동 연결재무제표는 2014년 12월 31일과 2013년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 보고기간의 연결손익계산서, 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약과 그 밖의 설명정보로 구성되어 있습니다.

## 연결재무제표에 대한 경영진의 책임

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

## 감사인의 책임

우리의 책임은 우리가 수행한 감사를 근거로 해당 연결재무제표에 대하여 의견을 표명하는 데 있습니다. 우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준은 우리가 윤리적 요구사항을 준수하며 연결재무제표에 중요한 왜곡표시가 없는지에 대한 합리적인 확신을 얻도록 감사를 계획하고 수행할 것을 요구하고 있습니다.

감사는 연결재무제표의 금액과 공시에 대한 감사증거를 입수하기 위한 절차의 수행을 포함합니다. 절차의 선택은 부정이나 오류로 인한 연결재무제표의 중요한 왜곡표시위험에 대한 평가 등 감사인의 판단에 따라 달라집니다. 감사인은 이러한 위험을 평가할 때, 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 기업의 연결재무제표 작성 및 공정한 표시와 관련된 내부통제를 고려합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다. 감사는 또한 연결재무제표의 전반적 표시에 대한 평가뿐 아니라, 연결재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치의 합리성에 대한 평가를 포함합니다.

우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다.

## 감사의견

우리의 의견으로는 회사의 연결재무제표는 주식회사 대교와 그 종속기업들의 2014년 12월 31일과 2013년 12월 31일 현재의 재무상태, 동일로 종료되는 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

## 기타사항

주식회사 대교 및 종속기업들의 2013년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 연결재무제표는 종전 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사가 수행되었습니다.

서울특별시 용산구 한강대로 92

삼 일 회 계 법 인

대 표 이 사 안 경 태

2015년 3월 10일

이 감사보고서는 감사보고서일 (2015년 3월 10일) 현재로유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 별첨된 회사의 연결재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

# (첨부)연 결 재 무 제 표

## 주식회사 대교와 그 종속기업

### 제 28 기

2014년 01월 01일 부터

2014년 12월 31일 까지

### 제 27 기

2013년 01월 01일 부터

2013년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 대교 대표이사 박수완, 조영완

본점 소재지 : (도로명주소) 서울시 관악구 보라매로 3길 23(보라매동729-21)  
(전 화) 02-829-0969

## 연 결 재 무 상 태 표

제 28 기 말 : 2014년 12월 31일 현재

제 27 기 말 : 2013년 12월 31일 현재

주식회사 대교와 그 종속기업

(단위 : 원)

과목	주석	제28기말		제27기말	
자 산					
유동자산			327,609,795,898		287,913,027,198
현금및현금성자산	4,5,7,8	107,436,922,494		104,846,553,211	
금융기관예치금	4,5,7,8,30	4,460,077,102		11,479,330,091	
매출채권	5,7,9,42	32,354,566,164		35,968,389,587	
기타수취채권	5,7,9,42	42,077,355,755		46,620,463,670	
당기손익인식금융자산	5,7,10	61,782,813,425		21,460,842,325	
매도가능금융자산	5,7,11	50,822,709,345		38,671,635,292	
재고자산	12	24,853,766,537		23,149,811,700	
기타자산	13	3,821,585,076		5,716,001,322	
비유동자산			514,567,528,738		554,378,257,032
금융기관예치금	5,7,8,30	49,905,000		303,000,000	
기타수취채권	5,7,9,42	14,140,561,232		12,846,374,009	
매도가능금융자산	5,7,11	167,799,548,598		195,998,283,359	
관계기업투자	14	2,354,150,553		2,385,454,747	
유형자산	15	153,237,631,588		141,487,519,919	
투자부동산	16	115,806,845,658		125,024,075,697	
무형자산	17	60,720,977,706		75,452,258,810	
순확정급여자산	22	-		396,404,967	
기타자산	13	457,908,403		484,885,524	
자 산 총 계			842,177,324,636		842,291,284,230
부 채					
유동부채			183,439,848,066		172,092,011,417
매입채무	4,5,6,7,42	11,082,111,382		9,706,668,910	
기타지급채무	4,5,6,7,18,42	68,624,097,291		68,854,106,421	
파생금융부채		87,417,822		-	
차입금	4,5,6,7,19	35,586,859,814		28,507,225,446	
당기법인세부채		11,212,686,609		10,777,083,978	
총당부채	20	582,417,205		558,651,378	
기타부채	21	56,264,257,943		53,688,275,284	
비유동부채			17,909,470,196		23,651,789,215
기타지급채무	4,5,6,7,18	13,857,875,300		9,705,640,718	
차입금	4,5,6,7,19	41,818,782		117,618,471	
순확정급여부채	22	2,411,413,095		-	
이연법인세부채	23	1,598,363,019		13,828,530,026	
부 채 총 계			201,349,318,262		195,743,800,632
자 본					
지배기업의소유주지분			628,932,791,092		638,471,373,513
자본금	24	52,064,920,000		52,064,920,000	

자본잉여금	25	69,921,480,844		69,626,473,529	
기타자본구성요소	26,27,28	(66,434,186,074)		(60,803,172,427)	
기타포괄손익누계액	23	63,356,763,492		87,265,353,428	
이익잉여금	29	510,023,812,830		490,317,798,983	
비지배지분			11,895,215,282		8,076,110,085
비지배지분		11,895,215,282		8,076,110,085	
자 본 총 계			640,828,006,374		646,547,483,598
부채와자본총계			842,177,324,636		842,291,284,230

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

## 연 결 손 익 계 산 서

제 28 기 : 2014년 1월 1일부터 2014년 12월 31일까지

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

주식회사 대교와 그 종속기업

(단위 : 원)

과목	주석	제28기	제27기
매출액	6,31,42	810,557,123,560	839,582,028,779
매출원가	33,42	659,666,469,231	688,639,185,290
매출총이익		150,890,654,329	150,942,843,489
판매비와관리비	32,33,42	120,205,467,417	119,236,297,569
영업이익	6	30,685,186,912	31,706,545,920
기타수익	34	46,800,606,964	34,556,419,556
기타비용	35	25,066,796,988	13,787,391,292
관계기업에대한손실	14	31,304,194	9,771,258
금융수익	36	2,826,199,710	2,543,519,867
금융비용	37	1,422,715,186	862,410,304
법인세비용차감전순이익		53,791,177,218	54,146,912,489
법인세비용	38	15,566,413,526	21,924,273,673
당기순이익		38,224,763,692	32,222,638,816
당기순이익의귀속			
지배기업의소유주지분		40,425,843,515	35,304,614,129
비지배지분		(2,201,079,823)	(3,081,975,313)
기본주당손익			
지배기업의 소유주지분에 대한 주당손익	39		
보통주기본주당손익		444	381
우선주기본주당손익		445	389
희석주당손익			
지배기업의 소유주지분에 대한 주당손익	39		
보통주희석주당손익		443	381
우선주희석주당손익		444	388

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

## 연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 28 기 : 2014년 1월 1일부터 2014년 12월 31일까지

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

주식회사 대교와 그 종속기업

(단위 : 원)

과목	주석	제28기		제27기	
당기순이익			38,224,763,692		32,222,638,816
기타포괄손익(세후)			(24,910,569,065)		11,862,972,134
후속적으로 당기손익으로 재분류 되지 않는 항목 :					
순확정급여부채의 재측정요소	22,23,29	(2,325,454,037)		1,334,745,193	
후속적으로 당기손익으로 재분류 될 수 있는 항목 :					
매도가능금융자산평가손익	23	(22,915,042,065)		10,620,300,640	
해외사업장환산외환차이		329,927,037		(92,073,699)	
총포괄이익			13,314,194,627		44,085,610,950
총포괄이익의 귀속					
지배기업의 소유주지분			14,195,498,861		47,132,116,438
비지배지분			(881,304,234)		(3,046,505,488)

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 자 본 변 동 표

제 28 기 : 2014년 1월 1일부터 2014년 12월 31일까지

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

주식회사 대교와 그 종속기업

(단위 : 원)

과목	주식	지배기업의소유주지분					비지배지분	총계
		자본금	자본잉여금	기타자본	기타포괄	이익잉여금		
2013.1.1(전기초)		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 )
종속기업배당		-	-	-	-	-	(76,695,500)	(76,695,500)
종속기업유상증자 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(전기말)		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
2014.1.1(당기초)		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
총포괄손익:								
당기순이익		-	-	-	-	40,425,843,515	(2,201,079,823)	38,224,763,692
매도가능금융자산평가손익		-	-	-	(24,087,178,230 )	-	1,172,136,165	(22,915,042,065 )
순확정급여부채의 재측정요소		-	-	-	-	(2,321,754,718)	(3,699,319)	(2,325,454,037)
해외사업장환산외환차이		-	-	-	178,588,294	-	151,338,743	329,927,037
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래:								
연차배당	40	-	-	-	-	(9,313,199,150)	-	(9,313,199,150)
중간배당	40	-	-	-	-	(9,084,875,800)	-	(9,084,875,800)
종속기업배당		-	-	-	-	-	(248,207,785)	(248,207,785)
종속기업유상증자 등		-	(5,669,614)	-	-	-	4,948,617,216	4,942,947,602
자기주식의 취득		-	-	(7,553,900,825)	-	-	-	(7,553,900,825)
자기주식의 처분		-	300,676,929	1,620,825,854	-	-	-	1,921,502,783
주식선택권		-	-	302,061,324	-	-	-	302,061,324
2014.12.31(기말)		52,064,920,000	69,921,480,844	(66,434,186,074 )	63,356,763,492	510,023,812,830	11,895,215,282	640,828,006,374

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

## 연 결 현 금 흐 름 표

제 28 기 : 2014년 1월 1일부터 2014년 12월 31일까지

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

주식회사 대교와 그 종속기업

(단위 : 원)

과목	주식	제28기		제27기	
영업활동으로 인한 현금흐름			28,971,965,800		110,814,193,695
영업으로부터 창출된 현금	41	43,630,021,097		131,858,439,656	
배당금의 수취		2,321,619,228		2,894,079,719	
이자의 수취		2,117,659,062		2,159,317,466	
이자의 지급		(1,307,109,974)		(834,715,590)	
법인세 납부		(17,790,223,613)		(25,262,927,556)	
투자활동으로 인한 현금흐름			(12,459,928,212)		(28,612,178,319)
투자활동으로 인한 현금유입액		141,115,794,534		121,228,851,492	
금융기관예치금의 감소		11,942,809,569		11,690,445,246	
매도가능금융자산의 처분		111,098,056,129		92,375,533,865	
기타수취채권의 감소		17,198,059,532		13,582,996,974	
유형자산의 처분		241,272,724		1,751,067,739	
무형자산의 처분		-		175,807,668	
정부보조금의 수취		635,596,580		553,000,000	
사업의 처분		-		1,100,000,000	
투자활동으로 인한 현금유출액		(153,575,722,746)		(149,841,029,811)	
금융기관예치금의 증가		4,628,273,334		13,813,241,466	
매도가능금융자산의 취득		91,648,658,113		47,613,856,764	
기타수취채권의 증가		11,850,052,266		10,418,623,510	
유형자산의 취득		16,649,167,743		50,229,372,798	
투자부동산의 취득		-		779,449,935	
무형자산의 취득		28,799,571,290		26,986,485,338	
재무활동으로 인한 현금흐름			(14,170,120,808)		(15,668,656,561)
재무활동으로 인한 현금유입액		12,044,243,358		14,677,572,766	
자기주식의 처분		1,001,054,341		3,749,520,973	
종속기업의 유상증자		4,942,947,602		4,876,557,636	
차입금의 차입		6,100,241,415		6,051,494,157	
재무활동으로 인한 현금유출액		(26,214,364,166)		(30,346,229,327)	
자기주식의 취득		7,553,900,825		9,376,722,400	
배당금의 지급		18,646,282,735		19,663,682,420	
차입금의 상환		14,180,606		1,305,824,507	
현금및현금성자산의 증가			2,341,916,780		66,533,358,815
기초 현금및현금성자산			104,846,553,211		38,604,012,540
현금및현금성자산에 대한 환율변동효과			248,452,503		(290,818,144)
기말 현금및현금성자산			107,436,922,494		104,846,553,211

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.



# 주석

제 28 기 : 2014년 12월 31일 현재

제 27 기 : 2013년 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	2014.12.31		2013.12.31		결산월	업종
		지배회사 지분율(%)	비지배 지분율(%)	지배회사 지분율(%)	비지배 지분율(%)		
주대교에듀피아	한국	97.41	2.59	97.41	2.59	12월	교육사업
주대교문고	한국	97.93	2.07	97.93	2.07	12월	도서판매사업
주대교CSA	한국	70.00	30.00	70.00	30.00	12월	교육사업
주대교에듀캠프(구. (주)DK에듀캠프)	한국	98.36	1.64	98.36	1.64	12월	교육사업
대교신성장투자조합	한국	80.00	20.00	80.00	20.00	12월	투자사업
대교아메리카(*1)	미국	50.06	49.94	50.06	49.94	12월	교육사업
대교홍콩유한공사(*2)	중국	47.89	52.11	47.89	52.11	12월	교육사업
북경대교자순유한공사	중국	100.00	-	100.00	-	12월	교육사업
대교말레이시아	말레이시아	100.00	-	100.00	-	12월	교육사업
상해대교자순유한공사	중국	100.00	-	100.00	-	12월	교육사업
대교인도네시아	인도네시아	99.77	0.23	99.77	0.23	12월	교육사업
대교싱가폴	싱가폴	100.00	-	100.00	-	12월	교육사업
대교베트남	베트남	100.00	-	-	-	12월	교육사업
EYE LEVEL HUB LLC(*1)	미국	50.06	49.94	-	-	12월	임대사업
흥국알토란증권사모투자신탁	한국	71.66	28.34	66.22	33.78	12월	투자사업
현대어드밴티지사모주식제5호	한국	100.00	-	100.00	-	12월	투자사업
트러스톤사모증권투자신탁제4호	한국	100.00	-	100.00	-	12월	투자사업
한화퀀트롱숏플러스사모증권투자신탁1호	한국	100.00	-	100.00	-	12월	투자사업

(\*1) 당기 중 분할로 인하여 증가 및 감소하였습니다.

(\*2) 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	2014.12.31			2013.12.31		
	자산	부채	자본	자산	부채	자본
㈜대교에듀피아	6,182	17,829	(11,647)	11,806	17,225	(5,419)
㈜대교문고	5,821	4,342	1,479	5,613	3,962	1,651
㈜대교CSA	15	-	15	157	140	17
㈜대교에듀캠프	18,966	19,003	(37)	21,700	20,413	1,287
대교신성장투자조합	16,378	46	16,332	9,411	3	9,408
대교아메리카	6,902	5,683	1,219	21,009	20,097	912
대교홍콩유한공사	5,629	966	4,663	6,239	2,313	3,926
북경대교자순유한공사	1,391	209	1,182	269	62	207
대교말레이시아	246	63	183	1,831	1,571	260
상해대교자순유한공사	1,740	1,416	324	1,654	167	1,487
대교인도네시아	1,451	1,442	9	1,147	950	197
대교싱가폴	851	891	(40)	967	203	764
대교베트남	491	1	490	-	-	-
EYE LEVEL HUB LLC	20,779	19,964	815	-	-	-
홍국알토란증권사모투자신탁	19,201	7	19,194	11,162	4	11,158
현대어드벤처지사모주식제5호	9,604	226	9,378	10,189	58	10,131
트러스톤사모증권투자신탁제4호	4,593	21	4,572	4,670	7	4,663
한화퀀트롱숏플러스사모증권자투자신탁1호	4,922	7	4,915	5,046	7	5,039

종속기업명	2014			2013		
	매출	당기순손익	총포괄손익	매출	당기순손익	총포괄손익
㈜대교에듀피아	15,215	(6,110)	(6,227)	14,767	(4,665)	(4,685)
㈜대교문고	9,751	(167)	(172)	10,667	(9)	-
㈜대교CSA	-	(3)	(3)	7,416	(56)	(56)
㈜대교에듀캠프	36,915	(1,291)	(1,324)	46,734	(3,006)	(3,114)
대교신성장투자조합	-	1,866	6,924	-	(1,106)	(1,106)
대교아메리카	7,387	(3,590)	(3,565)	7,341	(7,040)	(6,900)
대교홍콩유한공사	5,643	758	953	5,330	1,472	1,377
북경대교자순유한공사	387	(320)	(317)	148	(7)	(4)
대교말레이시아	88	(26)	(33)	2,110	(672)	(699)
상해대교자순유한공사	2,421	71	86	460	(149)	(125)
대교인도네시아	716	(625)	(614)	647	(463)	(537)
대교싱가폴	648	(802)	(804)	362	(373)	(437)
대교베트남	31	(365)	(351)	-	-	-
EYE LEVEL HUB LLC	559	(2,006)	(1,931)	-	-	-
홍국알토란증권사모투자신탁	-	(20)	550	-	225	276
현대어드벤처지사모주식제5호	-	4	(451)	-	(160)	131
트러스톤사모증권투자신탁제4호	-	154	(91)	-	(569)	(337)
한화퀀트롱숏플러스사모증권자투자신탁1호	-	20	(120)	-	(23)	23

(3) 당기중 신규로 연결재무제표에 포함된 종속기업은 다음과 같습니다.

종속기업	사유
EYE LEVEL HUB LLC	신규설립에 따른 지배력 획득
대교베트남	신규설립에 따른 지배력 획득

## 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 재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다. 한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회("IASB")가 발표한 기업회계기준서와 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 채택한 제·개정 기준서

연결회사는 2014년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서를 신규로 적용했습니다.

##### - 기업회계기준해석서 제2121호 '부담금' 제정

해석서 제2121호 '부담금' 은 법규에 따라 정부에서 부과하는 부담금 부채에 적용하며, 부담금 부채는 법규에 명시된 부담금 납부를 유발하는 활동이 발생하는 시점에 인식하도록 규정하고 있습니다. 제정 해석서의 적용으로 인해 연결재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

##### - 기업회계기준서 제1102호 '주식기준보상' 개정

기업회계기준서 제1102호 '주식기준보상' 개정에 따라 주식기준보상 가득조건의 일종인 성과조건, 용역제공조건 등의 용어 정의가 명확해졌습니다. 동 개정내용은 2014년 7월 1일 이후 부여하는 주식기준보상거래에 적용됩니다. 개정 기준서의 적용으로 인해 연결재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

##### - 기업회계기준서 제1032호 '금융상품:표시' 개정

기업회계기준서 제1032호 '금융상품:표시'의 개정에 따라 상계권리가 미래사건에 좌우되지 않고 모든 상황에서 법적으로 집행 가능해야 한다는 사실과 결제 결과가 실질적으로 차액 결

제와 동일한 방식으로 금액을 결제 할 수 있는 경우 차액 결제 기준을 충족할 것이라는 사실이 명확해졌습니다.

- 기업회계기준서 제1036호 '자산손상' 개정

기업회계기준서 제1113호가 제정되면서 기존의 기업회계기준서 제1036호에 포함됐던 현금 창출단위의 회수가능액에 대한 일부 공시 항목이 삭제됐습니다.

- 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정' 개정

기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정' 중 파생상품에 대한 경개(novation)와 위험회피회계에 관한 사항이 개정됐습니다. 동 개정 내용에 따르면, 위험회피수단으로 지정된 파생상품이 법률 또는 규정에 따라 중앙청산소 등으로 이관되는 경우, 위험회피회계를 지속 하는 것이 허용됩니다.

연결회사가 2014년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 신규로 적용한 기타 제·개정 기준서 및 해석서가 재무제표에 미치는 영향은 유의적이지 않습니다.

(2) 연결회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

연결회사는 제정 또는 공표됐으나 2014년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래 하지 않았고, 조기 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서의 적용이 재무제표에 미치는 영향은 유의적이지 않을 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. 종속 기업은 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 미실현이익은 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 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 지배기업의 기능통화는 대한민국 원화이며, 연결재무제표는 대한민국 원화로 표시되어 있습니다.

#### (2) 외화거래와 보고기간말의 외화환산

외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 인식하고 있습니다. 외화거래의 결제나 화폐성 외화 자산·부채의 환산에서 발생하는 외환차이는 당기손익으로 인식하고 있습니다. 다만, 요건을 충족하는 현금흐름위험회피에 대한 위험회피금액은 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다.

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

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.

## 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 없어 복합계약 전체를 당기손익인식항목으로 지정하여 분류하고 있습니다. 연결회사가 당기손익인식금융자산으로 지정한 금융자산은 추가연계증권입니다.

금융자산의 정형화된 매매거래는 매매일에 인식됩니다. 금융자산은 최초 인식시점에 공정가치로 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 금융자산은 장부금

액에서 직접 차감됩니다. 연결회사는 금융자산을 더 이상 회수하지 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 연결회사가 보유하는 경우에는 이를 제거하지 않고 그 양도자산 전체를 계속하여 인식하되, 수취한 대가를 금융부채로 인식하고 있습니다. 해당 금융부채는 재무상태표에 "차입금"으로 분류됩니다.

### 2.6.4 금융상품의 상계

금융자산과 부채는 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행가능한 상계권리를 현재 보유하고 있고, 순액으로 결제하거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도를 가지고 있을 때 상계하여 재무상태표에 순액으로 표시합니다. 법적으로 집행가능한 상계권리는 미래사건에 좌우되지 않으며, 정상적인 사업과정의 경우와 채무불이행의 경우 및 지급불능이나 파산의 경우에도 집행가능한 것을 의미합니다.

## 2.7 파생상품

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

## 2.8 매출채권

매출채권은 정상적인 영업과정에서 판매된 재화 및 제공된 용역과 관련하여 고객으로부터 수취할 금액입니다. 매출채권의 회수가 1년 이내에 예상되는 경우 유동자산으로 분류하고 그렇지 아니한 경우 비유동자산으로 분류합니다. 매출채권은 최초에 공정가치로 인식하며, 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 측정

하고 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, 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	40~60 년
건축물	3~40 년
기계장치	4~5 년
차량운반구	4~10 년
공구와기구	4~6 년
비품	3~17 년
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 처분손익에는 매각되는 기업의 영업권 장부금액이 포함됩니다.

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

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

### (2) 회원권

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

### (3) 개발비

연구 지출액은 발생시점에 비용으로 인식하고 있습니다. 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 정액법 또는 정율법으로 상각하며, 손상 검사를 하고 있습니다.

### (4) 기타의 무형자산

기타의 무형자산은 무형자산의 정의를 충족하는 산업재산권, 소프트웨어 등을 포함하고 있

으며 사용이 가능한 시점부터 아래의 추정내용연수와 상각방법에 따라 상각하고 있습니다.

과목	추정 내용연수	상각방법
산업재산권	5~10년	정액법
소프트웨어	4년	정액법
기타무형자산	1~15년	정액법
사용수익기부자산	1~5년	정액법

## 2.15 정부보조금

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

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

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 실

질적으로 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 유효이자율법으로 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 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.

법인세비용은 보고기간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법을 기준으로 측정됩니다.

경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 의존하는 경우 연결회사가 세무 보고를 위해 취한 입장을 주기적으로 평가하고 과세당국에 지급할 것으로 예상되는 금액에 기초하여 당기 법인세비용을 인식합니다.

이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 발생하는 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.

중속기업 및 관계기업 투자지분과 관련된 가산할 일시적차이에 대하여 연결회사가 소멸시점을 통제할 수 있는 경우, 그리고 예측가능한 미래에 일시적차이가 소멸하지 않을가능성이 높은 경우를 제외하고 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한 이들 자산으로부터 발생하는 차감할 일시적차이에 대하여 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높고 일시적차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에만 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 가지고 있고, 이연법인세자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련이 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 할급여 전액을 지급하기에 충분한 자산을 보유하지 못하는 경우에도 연결회사는 추가적인 기여금을 납부할 법적 의무나 의제의무를 부담하지 않습니다. 확정기여제도와 관련하여 회사는 상장되거나 비상장으로 관리되고 있는 연금보험제도에 의무적으로나 계약에 의해 또는 자발적으로 기여금을 지급하고 있습니다. 기여금이 지급된 이후에 회사는 더 이상의 미래 의무를 부담하지 않습니다. 기여금은 종업원이 근무용역을제공하였을 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(자산)'은 보고기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에 사외적립자산의 공정가치를 차감한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립적이고 적격보험계리인에 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 회사가 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 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 수익을 인식하고 있습니다. 연결회사의 추정은 고객의 유형, 거래의 유형 및 개별 거래조건 등의 과거 자료를 바탕으로 하고 있습니다.

#### (1) 재화의 판매

연결회사는 주간방문학습지, 참고서, 전집류, 서적 등을 판매하고 있습니다. 재화의 판매에 따른 수익은 재화가 구매자에게 인도되는 시점에 인식하고 있습니다. 재화의 인도는 재화가 특정 장소로 이전되고, 재화의 진부화와 손실에 대한 위험이 구매자에게 이전되며, 구매자가 판매 계약에 따라 재화의 수령을 승인하거나 그 승인기간이 만료되거나 또는 연결회사가 재화의 수령 승인요건이 충족되었다는 객관적인 증거를가지는 시점이 되어야 발생합니다.

#### (2) 용역의 제공

연결회사는 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 최

초 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 대부분이 회사에 이전되지 않는 리스의 경우 운용리스로 분류하고 있습니다. 운용리스에서 리스지급액은 리스기간 동안 정액기준으로 손익계산서상 비용으로 인식하고 있습니다.

### 2.26 배당금

배당금은 연결회사의 주주에 의해 승인된 기간에 부채로 인식하고 있습니다.

## 3. 중요한 회계추정 및 가정

연결회사는 미래에 대하여 추정 및 가정을 하고 있습니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에서 합리적으로 예측가능한 미래의 사건을 고려하여 이루어 집니다. 이러한 회계추정은 실제 결과와 다를 수도 있습니다. 보고기간말 이후의 자산 및 부채 장부금액에 조정을 미칠 수 있는 유의적 위험에 대한 추정 및가정은 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 이루어 집니다.

#### (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 평가기법을 적용하여 결정하고 있습니다. 연결회사는 보고기간말 현재 중요한 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 주식 22에서 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 이루어지고 있습니다. 이사회는 전반적인 위험관리에 대한 문서화된 정책, 외환위험, 이자율위험, 신용위험, 파생금융상품과 비파생금융상품의 이용 및 유동성을 초과하는 투자와 같은 특정 분야에 관한 문서화된 정책을 검토하고 승인합니다.

##### 4.1.1 시장위험

###### (1) 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 따른당기손익이나 자본에 미치는 영향은 없습니다.

다른 모든 변수가 일정하고 이자율이 100bp 변동 시 1년간 이자비용에 미치는 영향은 다음

과 같습니다(단위:백만원).

구분	2014		2013	
	100bp상승시	100bp하락시	100bp상승시	100bp하락시
이자비용	279	(279)	224	(224)

## (2) 가격위험

연결회사는 채무상태표상 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	2014		2013	
	5%상승시	5%하락시	5%상승시	5%하락시
당기순이익(손실)	2,338	(2,338)	813	(813)
총포괄이익(손실)	8,884	(8,884)	8,992	(8,992)

### 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, 독립적인 신용평가기관으로부터 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 111,897백만원과 116,326백만원입니다.

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

#### - 당기말

구분	장부금액	계약상	잔존계약만기
----	------	-----	--------

		현금흐름	1년미만	1년~2년	2년~5년
매입채무	11,082	11,082	11,082	-	-
파생금융부채	87	87	87	-	-
기타지급채무(유동)	68,624	68,624	68,624	-	-
차입금(유동)	35,587	35,877	35,877	-	-
기타지급채무(비유동)	13,858	14,947	-	14,947	-
차입금(비유동)	42	49	-	-	49

- 전기말

구분	장부금액	계약상 현금흐름	잔존계약만기		
			1년미만	1년~2년	2년~5년
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

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	2014.12.31	2013.12.31
부채총계(A)	201,349	195,744
자본총계(B)	640,828	646,547
부채비율(A/B)	31%	30%

5. 공정가치

5.1 금융상품 종류별 공정가치

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

구분	2014.12.31		2013.12.31	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치

금융자산				
유동항목				
현금및현금성자산	107,437	107,437	104,847	104,847
금융기관예치금	4,460	4,460	11,479	11,479
매출채권	32,355	32,355	35,968	35,968
기타수취채권	42,077	42,077	46,620	46,620
당기손익인식금융자산	61,783	61,783	21,461	21,461
매도가능금융자산	50,823	50,823	38,672	38,672
소계	298,935	298,935	259,047	259,047
비유동항목				
금융기관예치금	50	50	303	303
기타수취채권	14,141	14,290	12,846	12,985
매도가능금융자산	151,367	151,367	184,278	184,278
소계	165,558	165,707	197,427	197,566
금융자산합계	464,493	464,642	456,474	456,613
금융부채				
유동항목				
매입채무	11,082	11,082	9,707	9,707
기타지급채무	68,624	68,624	68,854	68,877
차입금	35,587	35,587	28,507	28,507
파생금융부채	87	87	-	-
소계	115,380	115,380	107,068	107,091
비유동항목				
기타지급채무	13,858	14,112	9,706	9,728
차입금	42	42	118	118
소계	13,900	14,154	9,824	9,846
금융부채합계	129,280	129,534	116,892	116,937

유동성 항목으로 분류되는 금융자산 및 금융부채의 장부금액은 공정가치의 합리적인근사치로 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).

구분	2014.12.31		2013.12.31	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
장기대여금	3	3	552	552
보증금	14,138	14,287	12,294	12,433
합계	14,141	14,290	12,846	12,985

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

구분	2014.12.31	2013.12.31
할인율	4.41%	4.91%

(3) 비유동성 기타지급채무

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

구분	2014.12.31		2013.12.31	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
장기예수보증금	13,858	14,112	9,706	9,728

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

구분	2014.12.31	2013.12.31
할인율	2.26%	3.04%

(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	수준1	수준2	수준3	합계
(1) 공정가치로 측정되는 금융자산/부채				
당기손익인식금융자산	61,783	-	-	61,783
매도가능금융자산	202,190	-	-	202,190
파생금융부채	-	87	-	87
(2) 공정가치로 측정되지 않는 금융자산/부채 : 해당사항 없음				
(3) 공시되는공정가치				
비유동성 기타수취채권	-	14,290	-	14,290
비유동성 기타지급채무	-	14,112	-	14,112

#### - 전기말

구분	수준1	수준2	수준3	합계
(1) 공정가치로 측정되는 금융자산/부채				
당기손익인식금융자산	21,461	-	-	21,461
매도가능금융자산	222,950	-	-	222,950
(2) 공정가치로 측정되지 않는 금융자산/부채 : 해당사항 없음				
(3) 공시되는공정가치				
비유동성 기타수취채권	-	12,985	-	12,985
비유동성 기타지급채무	-	9,728	-	9,728

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. '수준 2'에 포함된 금융상품은 파생금융상품으로 파생금융상품의 공정가치는 보고기간말 현재의 선도환율 등을 사용하여 해당금액을 현재가치로 할인하여 측정하고 있습니다.

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 공정가치측정치 없으므로 상기 서열체계 분류에 포함되지 아니하였습니다.

## 6. 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

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

사업부문	2014		2013	
	매출액	영업이익	매출액	영업이익
눈높이사업부문	654,780	38,022	682,040	44,049
미디어사업부문	79,051	511	59,298	604
기타	26,861	(322)	29,953	(1,535)
종속기업	79,760	(7,551)	95,981	(11,439)
소계	840,452	30,660	867,272	31,679
부문간거래 및 내부거래	(29,895)	(25)	(27,690)	28

계	810,557	30,685	839,582	31,707
---	---------	--------	---------	--------

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

사업 부문	2014			2013		
	관계기업 투자	감가상각비 및	비유동자산	관계기업 투자	감가상각비 및	비유동자산
	지분에 대한 손익	무형자산상각비	증감액(*1)	지분에 대한 손익	무형자산상각비	증감액(*1)
눈높이사업부문	-	20,082	(966)	-	22,794	43,730
미디어사업부문	-	8,004	(7,674)	-	5,905	4,801
기타	(31)	5,895	(32,024)	(10)	5,062	(35,930)
종속기업	-	10,139	10,102	-	14,983	-
계	(31)	44,120	(30,562)	(10)	48,744	12,601

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

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

사업부문	2014.12.31			2013.12.31		
	자산	관계기업투자	부채	자산	관계기업투자	부채
눈높이사업부문	114,450	-	93,678	127,980	-	104,030
미디어사업부문	43,346	-	22,091	41,975	-	12,763
기타	591,142	2,354	44,170	653,510	2,385	44,761
종속기업	93,239	-	41,410	18,826	-	34,190
계	842,177	2,354	201,349	842,291	2,385	195,744

(4) 당기와 전기의 지역별 매출은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2014	2013
국내	789,171	821,561
해외	21,386	18,021
계	810,557	839,582

(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	대여금및수취채권	매도가능금융자산	계
유동항목				
현금및현금성자산	-	107,437	-	107,437
금융기관예치금	-	4,460	-	4,460

매출채권	-	32,355	-	32,355
기타수취채권	-	42,077	-	42,077
당기손익인식금융자산	61,783	-	-	61,783
매도가능금융자산	-	-	50,823	50,823
소계	61,783	186,329	50,823	298,935
비유동항목				
금융기관예치금	-	50	-	50
기타수취채권	-	14,141	-	14,141
매도가능금융자산	-	-	167,800	167,800
소계	-	14,191	167,800	181,991
계	61,783	200,520	218,623	480,926

금융부채	당기손익인식금융부채	상각후 원가로 측정하는 금융부채	계
유동항목			
매입채무	-	11,082	11,082
기타지급채무	-	68,624	68,624
차입금	-	35,587	35,587
파생금융부채	87	-	87
소계	87	115,293	115,380
비유동항목			
기타지급채무	-	13,858	13,858
차입금	-	42	42
소계	-	13,900	13,900
계	87	129,193	129,280

- 전기말

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

(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	-	-	2,322	-	-	2,322
외화환산이익(손실)	-	756	(9)	-	(109)	638
외환차익(차손)	-	(214)	-	-	-	(214)
이자수익(비용)	-	2,092	190	-	401	2,683
대손상각비	-	(699)	-	-	-	(699)
금융자산평가이익(손실)(*1,2)	753	-	(22,915)	-	-	(22,162)
금융자산처분이익(손실)	568	-	35,641	-	-	36,209
파생상품평가이익(손실)	-	-	-	(87)	-	(87)

- 전기

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

(\*1) 기타포괄손익으로 인식된 금액이 포함되어었습니다.

(\*2) 당기 중 기타포괄손익으로 인식한 항목 중 당기 손익으로 재분류된 금액은 22,659백만원(2013 : 11,244백만원)이 포함되어 있습니다

8. 현금및현금성자산 및 금융기관예치금

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

구분	2014.12.31	2013.12.31
보통예금	33,022	32,967
단기은행예치금	74,415	71,880
계	107,437	104,847

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

구분	2014.12.31	2013.12.31	비고
금융기관예치금	1,315	1,535	임대보증금 등 질권설정

9. 매출채권 및 기타수취채권

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

구분	2014.12.31			2013.12.31		
	채권액	대손충당금	장부금액	채권액	대손충당금	장부금액
유동항목						
매출채권	38,765	(6,410)	32,355	43,801	(7,833)	35,968
미수금	9,840	(4,702)	5,138	9,291	(4,754)	4,537
미수수익	90	-	90	914	(257)	657
대여금	209	-	209	314	-	314
보증금	36,640	-	36,640	41,112	-	41,112
소계	85,544	(11,112)	74,432	95,432	(12,844)	82,588
비유동항목						
대여금	3	-	3	552	-	552
보증금	14,138	-	14,138	12,294	-	12,294
소계	14,141	-	14,141	12,846	-	12,846
계	99,685	(11,112)	88,573	108,278	(12,844)	95,434

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

- 당기말

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

			6개월 이하	12개월 이하			
유동항목							
매출채권	29,507	1,836	853	46	656	5,867	38,765
미수금	5,045	-	-	-	93	4,702	9,840
미수수익	90	-	-	-	-	-	90
대여금	209	-	-	-	-	-	209
보증금	36,640	-	-	-	-	-	36,640
소계	71,491	1,836	853	46	749	10,569	85,544
비유동항목							
대여금	3	-	-	-	-	-	3
보증금	14,138	-	-	-	-	-	14,138
소계	14,141	-	-	-	-	-	14,141
계	85,632	1,836	853	46	749	10,569	99,685

- 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	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

(\*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	제각	환율변동효과	기말
매출채권	7,833	548	(1,975)	4	6,410
미수금	4,754	151	(245)	42	4,702

미수수익	257	-	(257)	-	-
계	12,844	699	(2,477)	46	11,112

- 전기

구분	기초	대손상각비	제각	환율변동효과	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

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	2014.12.31	2013.12.31
주가연계증권	61,783	21,461

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

11. 매도가능금융자산

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

구분	2014.12.31	2013.12.31
유동항목		
수익증권	50,823	38,672
소계	50,823	38,672
비유동항목		
수익증권	6,441	6,543
시장성 있는 지분증권	129,176	170,581
시장성 없는 지분증권	16,433	11,720
채무증권	15,750	7,154
소계	167,800	195,998
계	218,623	234,670

상기 지분증권 중 수익증권 및 시장성 있는 지분증권의 경우 활성시장의 공시가격을 적용하

여 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	32,450	113,282	113,282
인지컨트롤스(주)	68	29	29
기타	10,679	15,865	15,865
계	43,197	129,176	129,176

- 전기말

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

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

구분	2014					
	기초	취득	처분	평가	환율변동효과	기말
수익증권	45,215	42,216	(29,819)	(350)	2	57,264
시장성 있는 지분증권	170,581	32,904	(71,899)	(2,410)	-	129,176
시장성 없는 지분증권	11,720	6,216	(2,130)	529	98	16,433
채무증권	7,154	10,313	(1,810)	93	-	15,750
계	234,670	91,649	(105,658)	(2,138)	100	218,623

구분	2013					
	기초	취득	처분	평가	손상	기말
수익증권	81,611	24,801	(60,676)	(521)	-	45,215
시장성있는지분증권	155,248	10,947	(24,925)	29,311	-	170,581
시장성없는지분증권	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

12. 재고자산

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

구분	2014.12.31	2013.12.31
상품	6,439	6,877
제품	15,684	14,677
저장품	2,463	2,229
원재료	824	1,236
소계	25,410	25,019
재고자산평가손실충당금	(556)	(1,869)
계	24,854	23,150

(2) 당기 중 매출원가로 비용 인식한 재고자산의 원가는 49,415백만원(2013 : 65,303백만원)입니다. 이 중 재고자산평가손실금액은 없으며(2013 : 210백만원), 재고자산평가손실충당금 환입금액은 498백만원입니다(2013 : 해당사항없음).

### 13. 기타자산

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

구분	2014.12.31	2013.12.31
유동항목		
선급금	800	1,831
선급비용	3,022	3,885
소계	3,822	5,716
비유동항목		
장기선급비용	458	485
소계	458	485
계	4,280	6,201

### 14. 관계기업 투자

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

구분		설립국가	2014.12.31 지분율(%)	2014.12.31	2013.12.31
국내법인	DKI Growing Star 1호 투자조합	한국	24.00	2,354	2,385
해외법인	대교베텔스만 Educational Service Limited	중국	50.00	-	-
계				2,354	2,385

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

구분	2014	2013
기초	2,385	2,395
관계기업손익에 대한 지분	(31)	(10)
기말	2,354	2,385

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

구분	자산총액	부채총액	매출액	당기순이익
DKI Growing Star 1호 투자조합	9,809	-	132	(130)
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	49,263	93,776	3,362	468	2,100	107	74,719	2,747	528	2,613	229,683
감가상각누계액	-	(21,246)	(1,023)	(468)	(1,235)	(73)	(49,782)	(2,345)	-	-	(76,172)
손상차손누계액	-	-	-	-	-	-	(273)	-	-	-	(273)
장부금액	49,263	72,530	2,339	-	865	34	24,664	402	528	2,613	153,238

### - 전기말

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

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

### - 당기

구분	토지	건물	구축물	차량운반구	공구와기구	비품	시설장치	입목	건설중인자산	계
기초	49,756	62,220	2,424	761	33	22,533	440	528	2,793	141,488
취득	21	4,061	-	477	66	12,693	175	-	433	17,926
처분/폐기	-	-	-	(14)	(66)	(123)	(51)	-	(33)	(287)
손상	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
감가상각비	-	(2,108)	(85)	(359)	(1)	(10,484)	(162)	-	-	(13,199)

투자부동산대체	(726)	7,162	-	-	-	-	-	-	-	6,436
대체	212	368	-	-	-	-	-	-	(580)	-
환율변동효과	-	827	-	-	2	45	-	-	-	874
기말	49,263	72,530	2,339	865	34	24,664	402	528	2,613	153,238

- 전기

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)
투자부동산대체	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

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

구분	2014	2013
매출원가	5,907	7,292
판매비와관리비	7,292	6,692
계	13,199	13,984

16. 투자부동산

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

구분	2014.12.31			2013.12.31		
	취득원가	감가상각누계액	장부금액	취득원가	감가상각누계액	장부금액
토지	21,720	-	21,720	20,994	-	20,994
건물	124,817	(30,730)	94,087	131,435	(27,405)	104,030
계	146,537	(30,730)	115,807	152,429	(27,405)	125,024

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

- 당기

구분	토지	건물	계
기초	20,994	104,030	125,024
감가상각비	-	(2,759)	(2,759)
대체	726	(7,162)	(6,436)
환율변동효과	-	(22)	(22)

기말	21,720	94,087	115,807
----	--------	--------	---------

- 전기

구분	토지	건물	계
기초	32,891	57,667	90,558
취득	-	779	779
감가상각비	-	(2,673)	(2,673)
대체	(11,897)	48,439	36,542
환율변동효과	-	(182)	(182)
기말	20,994	104,030	125,024

(3) 당기말 현재 투자부동산의 공정가치는 208,092백만원(2013: 220,059백만원)입니다.

(4) 투자부동산과 관련하여 손익계산서에 인식된 금액은 임대수익 8,242백만원(2013: 5,763백만원)이며, 투자부동산과 직접 관련된 운영비용(유지와 보수비용 포함) 6,428백만원(2013: 7,109백만원)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	8,924	147,244	2,417	37,785	16,249	149,020	365,371
상각누계액	-	-	(91,063)	(1,661)	(24,087)	(12,576)	(139,834)	(269,221)
손상차손누계액	(3,252)	-	(30,841)	(2)	(401)	(24)	-	(34,520)
정부보조금	-	-	-	-	(49)	(860)	-	(909)
장부금액	480	8,924	25,340	754	13,248	2,789	9,186	60,721

- 전기말

구분	영업권	회원권	개발비	산업재산권	소프트웨어	기타무형자산	사용수익기부자산	계
취득원가	3,732	5,858	136,271	1,765	31,455	14,432	28,133	221,646
상각누계액	-	-	(82,986)	(1,522)	(18,476)	(10,911)	(17,129)	(131,024)
손상차손누계액	(1,407)	-	(12,607)	(3)	(376)	(24)	-	(14,417)
정부보조금	-	-	-	-	(91)	(662)	-	(753)
장부금액	2,325	5,858	40,678	240	12,512	2,835	11,004	75,452

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

- 당기

구분	영업권	회원권	개발비	산업재산권	소프트웨어	기타무형자산	사용수익기부자산	계
기초	2,325	5,858	40,678	240	12,512	2,835	11,004	75,452

취득	-	3,066	-	653	1,511	1,793	5,453	12,476
내부개발에의한취득	-	-	15,899	-	-	-	-	15,899
상각(정부보조금포함)	-	-	(13,874)	(139)	(5,675)	(1,203)	(7,271)	(28,162)
손상	(1,845)	-	(12,438)	-	(25)	-	-	(14,308)
대체	-	-	(4,925)	-	4,925	-	-	-
정부보조금의 수취	-	-	-	-	-	(636)	-	(636)
기말	480	8,924	25,340	754	13,248	2,789	9,186	60,721

- 전기

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
내부개발에의한취득	-	-	15,508	-	-	-	-	15,508
처분	-	-	(60)	-	(79)	-	-	(139)
상각(정부보조금포함)	-	-	(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
정부보조금의수취	-	-	-	-	(168)	(385)	-	(553)
기말	2,325	5,858	40,678	240	12,512	2,835	11,004	75,452

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

구분	2014	2013
매출원가	24,492	29,213
판매비와관리비	3,670	2,874
계	28,162	32,087

(4) 영업권

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

구분	2014.12.31	2013.12.31
차이홍 사업부	480	480
(주)대교에듀피아 직영 학원 사업부	-	1,845
계	480	2,325

현금창출단위의 회수가능액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정되었으며, 사용가치는 경영진에 의해 승인된 5년간의 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 24.1% 및 3.82%이며, (주)대교에듀피아 직영학원 사업부의 사용가치 계산에 적용된 성장률 및 세전 할인율은 각각 0% 및 4.76%입니다.

당기 중 (주)대교에듀피아 직영학원 사업부의 영업권은 현금창출단위별로 사용가치에 근거하여 계산된 회수가능액을 토대로 영업권에 대한 손상차손으로 인식한 금액 1,844,305천원이며, 해당사업부의 영업권을 제외한 타 사업부의 영업권에서는 손상이 발생하지 않았습니다.

### 18. 기타지급채무

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

구분	2014.12.31	2013.12.31
유동항목		
미지급금	18,445	21,107
미지급비용	43,150	42,407
임대보증금	7,029	5,340
소계	68,624	68,854
비유동항목		
임대보증금	13,858	9,706
소계	13,858	9,706
계	82,482	78,560

### 19. 차입금

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

차입처	내역	만기	2014.12.31	2014.12.31	2013.12.31
			이자율(%)		
외환은행	외화일반대출	2015-11-23	LIBOR 1M+145BP	2,638	2,533
하나은행(*1)	운전자금	2015-06-08	기간별FTP+206BP	3,000	3,000
우리은행(*1)	운전자금	2015-11-23	3M CD+282BP	1,000	1,000
우리은행(*1)	운전자금	2015-11-23	3M CD+293BP	500	500
우리은행(*1)	운전자금	2015-11-23	3M CD+293BP	600	600
외환은행	시설자금	2015-03-02	LIBOR 3M+150BP	6,298	8,443
외환은행	시설자금	2015-03-02	LIBOR 3M+150BP	13,190	4,221
외환은행	시설자금	2015-02-12	LIBOR 3M+150BP	627	2,110
(주)대교홀딩스	특수관계자차입	2015-01-31	6.90	7,700	6,100
기아파이낸스	일반대출	2015-10-11	3.97	22	-
Hong Leong Bank Berhad	일반대출	2015-01-03	2.69	12	-
소계				35,587	28,507
비유동항목					

Hitachi Capital Singapore Pte.	일반대출	2017-12-31	7.00	5	11
Public Bank Berhad	일반대출	2019-07-19	3.33	21	-
Maybank Islamic Berhad	일반대출	2020-05-25	2.45	16	-
Wells Fargo	일반대출	2022-03-05	6.75	-	31
HSBC	일반대출	2015-12-31	3.34	-	76
소계				42	118
계				35,629	28,625

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

## 20. 총당부채

당기말과 전기말 현재 총당부채는 반품총당부채이며, 그 내역은 다음과 같습니다(단위 : 백만원).

구분	2014	2013
기초	559	494
전입액	209	431
사용액	(186)	(366)
기말	582	559

## 21. 기타부채

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

구분	2014.12.31	2013.12.31
유동항목		
예수금	6,343	6,523
선수금	48,262	45,680
선수수익	1,659	1,485
계	56,264	53,688

## 22. 순확정급여부채

### 22.1 확정급여제도

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

구분	2014.12.31	2013.12.31
기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	50,677	45,869
기금이 적립되지 않은 확정급여채무의 현재가치	650	606
사외적립자산의 공정가치	(48,916)	(46,871)

순확정급여부채(자산)	2,411	(396)
-------------	-------	-------

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

구분	2014	2013
당기근무원가	8,626	9,266
순이자원가	(7)	134
과거근무원가 및 정산손익	(19)	-
종업원급여에 포함된 총 비용	8,600	9,400

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

구분	2014.12.31	2013.12.31
법인세 차감전 순확정급여부채의 재측정요소	(8,502)	(5,484)
법인세 효과	1,837	1,144
법인세 차감후 순확정급여부채의 재측정요소	(6,665)	(4,340)

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

계정과목	2014	2013
매출원가	6,885	7,522
판매비와관리비	1,715	1,878
계	8,600	9,400

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

구분	2014	2013
기초	46,475	45,633
당기근무원가	8,626	9,266
이자비용	1,611	1,441
과거근무원가 및 정산손익	(19)	-
재측정요소:		
- 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	2,009	(833)
- 인구통계적가정 변경으로 인한 보험수리적손익	(80)	-
- 경험적조정으로 인한 보험수리적손익	819	(983)
퇴직금 지급액	(8,114)	(8,049)
기말	51,327	46,475

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

구분	2014	2013
기초	46,871	41,562
사외적립자산의기대수익	1,618	1,306
재측정요소:		
-사외적립자산의 수익	(269)	(17)
사용자의 기여금	7,842	11,097
퇴직금 지급액	(7,146)	(7,077)
기말	48,916	46,871

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

구분	2014.12.31	2013.12.31
할인율	2.35~2.98	3.74~3.89
미래임금상승률	2.62~3.86	2.72~2.96

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

구분	2014.12.31	2013.12.31
정기예금	7,797	7,677
주가연계증권	12,150	12,143
파생결합증권(원리금보장형) 등	28,969	27,051
계	48,916	46,871

(9) 회사의 경영진은 보고기간 후 개시하는 회계연도에 사외적립자산에 불입될 예상금액은 8,737백만원으로 추정하고 있습니다.

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

구분	주요가정의변동	부채금액의변동
할인율	0.5% 증가/감소	2.33% 감소 / 2.44% 증가
급여상승률	0.5% 증가/감소	2.47% 증가 / 2.38% 감소

할인률인 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 채무상대표에 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	10년이상	합계
급여지급액	8,610	19,940	25,717	26,253	36,260	116,780

확정급여채무의 가중평균만기는 5.55년입니다.

22.2 확정기여제도

당기 중 확정기여제도와 관련하여 비용으로 인식한 금액은 457백만원(2013년: 426백만원)입니다.

23. 이연법인세

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

구분	2014.12.31	2013.12.31
이연법인세자산		
12개월 이내에 회수될 이연법인세자산	14,700	17,930
12개월 이후에 회수될 이연법인세자산	15,098	12,439
상계 전 이연법인세자산	29,798	30,369
이연법인세부채		
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	713	778
12개월 이후에 결제될 이연법인세부채	30,683	43,420
상계 전 이연법인세부채	31,396	44,198
상계 후 이연법인세자산(부채)	(1,598)	(13,829)

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

구분	2014	2013
기초	(13,829)	(18,841)
손익계산서에 반영된 이연법인세	2,694	8,861
기타포괄손익에 반영된 이연법인세	9,537	(3,849)
기말	(1,598)	(13,829)

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

- 당기

구분	기초	증가(감소)		기말
		당기손익	기타포괄손익	
이연법인세자산				
순확정급여부채	7,427	1,521	-	8,948
대손충당금	1,628	(522)	-	1,106
미지급비용	1,568	472	-	2,040
매도가능금융자산평가손실	13,587	(3,247)	17	10,357
순확정급여부채의 재측정요소	1,231	-	624	1,855
무형자산손상차손	516	1,850	-	2,366
무형자산상각비	492	(33)	-	459
임차보증금	468	(88)	-	380
감가상각비	2,227	(1,113)	-	1,114
기타	1,225	(52)	-	1,173
소계	30,369	(1,212)	641	29,798
이연법인세부채				
매도가능금융자산	(1,227)	191	-	(1,036)
사외적립자산	(8,834)	(1,016)	69	(9,781)
매도가능금융자산평가이익	(31,457)	3,048	8,827	(19,582)
감가상각비	(1,573)	1,573	-	-
기타	(1,107)	110	-	(997)
소계	(44,198)	3,906	8,896	(31,396)
계	(13,829)	2,694	9,537	(1,598)

- 전기

구분	기초	증가(감소)		기말
		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)

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

구분	2014.12.31			2013.12.31		
	반영전	법인세효과	반영후	반영전	법인세효과	반영후
매도가능금융자산평가손익	78,820	(19,049)	59,771	115,864	(28,039)	87,825
순확정급여부채의 재측정요소	(8,502)	1,837	(6,665)	(5,484)	1,144	(4,340)
해외사업장환산외환차이	(381)	-	(381)	(559)	-	(559)

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

구분	2014.12.31	2013.12.31
종속기업등의투자지분	59,573	62,571

## 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	2014.12.31	2013.12.31
주식발행초과금	46,797	46,797
기타자본잉여금	23,124	22,829
계	69,921	69,626

## 26. 기타자본구성요소

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

구분	2014.12.31	2013.12.31
주식선택권	512	210
자기주식	(66,946)	(61,013)
계	(66,434)	(60,803)

## 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	2015년 2월 3일 ~ 2015년 2월 9일
행사가능조건	2014년 7월 1일부터 2014년 12월 31일까지 재직한 자 중 경영목표를 달성한 자
행사가능가격(*1)	보통주 기준주가 X (1 - 할인율)
부여주식수(*2)	보통주 162,313 주

(\*1) 보통주 기준주가는 기준일인 2014년 12월 31일로부터 1개월 평균종가, 1주일 평균종가, 기준일 증가의 산술평균으로 산출되며, 할인율은 20%, 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	2013년 01월 04일
부여방법	주식교부형
행사가능기간	2014년 2월 4일 ~ 2014년 2월 10일
행사가능조건	2013년 7월 1일부터 2013년 12월 31일까지 재직한 자 중 경영목표를 달성한 자
행사가능가격(*1)	보통주 기준주가 X (1 - 할인율)
부여주식수(*2)	보통주 82,083주

(\*1) 보통주 기준주가는 7,130원이며, 할인율은 20%, 30%, 40%, 50%와 100%입니다.

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

시 사용되는 우선주의 기준주가는 3,565원입니다. 한편, 부여된 주식선택권 중 보통주 71,083주와 우선주 22,000주가 행사되어 자기주식을 교부하였습니다. 행사되지 않은 주식선택권은 전량 소멸되었습니다.

- 하반기 행사분

구분	내용
주식선택권에 대한 최초공고일	2014년 01월 08일
부여방법	주식교부형
행사가능기간	2014년 8월 5일 ~ 2014년 8월 13일
행사가능조건	2014년 1월 1일부터 2014년 6월 30일까지 재직한 자 중경영 목표를 달성한 자
행사가능가격(*1)	보통주 기준주가 X (1 - 할인율)
부여주식수(*2)	보통주 166,374주

(\*1) 보통주 기준주가는 6,510원이며, 할인율은 20%, 30%, 40%, 50%와 100%입니다.

(\*2) 부여주식수는 종업원의 선택에 따라 동등한 가치의 우선주로 대체될 수 있으며, 대체될 시 사용되는 우선주의 기준주가는 4,180원입니다. 한편, 부여된 주식선택권 중 보통주 134,167주와 우선주 25,813주가 행사되어 자기주식을 교부하였습니다. 행사되지 않은 주식선택권은 전량 소멸되었습니다.

(3) 보고기간말 현재 Black-Scholes 모형으로 평가한 주식선택권 공정가치는 512백만원 (2013: 210백만원)입니다. 평가모형에 적용된 주요 가격결정요소는 가중평균주가 7,040원 (2013: 7,300원)와 주당 행사가격 4,497원(2013: 4,716원), 기대주가변동성 16.6%(2013: 20%), 기대배당수익률 3.10%(2013: 3.25%), 기대만기 0.12년(2013: 0.11년) 및 무위험이자율 2.2%(2013: 2.7%)입니다.

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

구분	2014	2013
기초	210	359
총보상원가	827	415
행사등으로인한감소액	(525)	(564)
기말	512	210

28. 자기주식

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

- 당기

구분	보통주식수	우선주식수	금액
기초	8,071,799	4,446,135	61,013
취득	1,104,969	50,524	7,554

처분	(254,228)	(54,473)	(1,621)
기말	8,922,540	4,442,186	66,946

- 전기

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

## 29. 이익잉여금

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

구분	2014.12.31	2013.12.31
법정적립금(*1)	32,300	32,300
임의적립금	452,950	439,505
미처분이익잉여금	24,774	18,513
계	510,024	490,318

(\*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	2014	2013
기초	490,318	472,739
당기순이익(지배기업의소유주지분)	40,426	35,305
순확정급여부채의재측정요소	(2,322)	1,337
연결범위변동	-	524
배당금지급	(18,398)	(19,587)
기말	510,024	490,318

## 30. 우발상황 및 약정사항

(1) 당기말 현재 연결회사는 B2B 거래와 관련하여 우리은행과 19,000백만원의 대출한도약정을 체결하고 있고 우리은행과 2,100백만원, 하나은행과 3,000백만원의 여신약정을 각각 체결하고 있습니다.

(2) 당기말 현재 연결회사는 임대업체의 임대보증금 담보 관련하여 금융기관예치금 1,315백만원을 담보로 제공하고 있으며, 서울보증보험으로부터 1,176백만원의 이행보증 등을 제공받고 있습니다.

(3) 연결회사는 개인사업자인 회원지도교사와 회원관리위탁계약을 체결하고 월회비 입금액의 일정률을 수수료로 지급하고 있으며, 이에 따라 당기와 전기 중 연결회사가계상한 위탁관리판매수수료는 각각 359,795백만원과 361,194백만원입니다.

(4) 당기말 현재 연결회사가 원고로 계류중인 소송사건은 8건이며, 피고로서 계류중인 소송사건은 7건입니다. 보고기간 말 현재 동 소송의 전망을 예측할 수 없습니다.

(5) 당기말 현재 연결회사는 과생상품 거래를 위해 외환은행과 USD 600천의 한도 약정을 체결하고 있습니다.

(6) 연결회사는 지배기업인 (주)대교홀딩스로부터 종속기업인 (주)대교에듀피아의 차입금에 대하여 5,100백만원의 지급보증을 제공받고 있습니다(주석 19 참조).

### 31. 매출액

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

구분	2014	2013
재화의 판매	742,295	749,871
용역의 제공	65,091	78,849
로열티수익	3,171	10,862
계	810,557	839,582

### 32. 판매비와관리비

당기와 전기의 판매비와관리비 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2014	2013
급여	25,753	25,138
퇴직급여	1,715	1,878
복리후생비	6,148	6,099
감가상각비	7,292	6,692
광고선전비	26,318	29,785
지급수수료	27,521	27,016
무형자산상각비	3,670	2,874
세금과공과	3,483	3,602
운반비	2,411	2,291
도서인쇄비	471	945

지급임차료	4,726	4,348
기타	10,697	8,568
계	120,205	119,236

### 33. 비용의 성격별 분류

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

구분	2014	2013
재고자산의변동	(1,688)	1,012
원재료및상품매입액	51,103	64,291
감가상각비및무형자산상각비	44,120	48,744
종업원급여	153,060	153,655
지급수수료	427,930	437,135
지급임차료	31,941	29,765
광고선전비	25,853	30,418
기타비용	47,553	42,855
계	779,872	807,875

### 34. 기타수익

당기와 전기의 기타수익 내역은 다음과 같습니다(단위 : 백만원).

구분	2014	2013
이자수익(임대차)	1,858	2,160
배당금수익	2,322	2,891
당기손익인식금융자산처분이익	568	5,616
당기손익인식금융자산평가이익	1,723	583
매도가능금융자산처분이익	38,179	21,172
기타	2,151	2,134
계	46,801	34,556

### 35. 기타비용

당기와 전기의 기타비용 내역은 다음과 같습니다(단위 : 백만원).

구분	2014	2013
이자비용(임대차)	465	209
외환차손	287	239
외화환산손실	23	149

기부금	3,280	2,247
기타지급수수료	1,435	1,258
당기손익인식금융자산평가손실	970	122
매도가능금융자산손상차손	-	993
유형자산손상차손	-	273
무형자산손상차손	14,308	2,099
매도가능금융자산처분손실	2,538	1,865
기타	1,761	4,333
계	25,067	13,787

### 36. 금융수익

당기와 전기의 금융수익의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2014	2013
이자수익	2,597	2,506
외환차익	-	-
외화환산이익	229	38
계	2,826	2,544

### 37. 금융비용

당기와 전기의 금융비용의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2014	2013
이자비용	1,307	823
외화환산손실	116	39
계	1,423	862

### 38. 법인세비용

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

구분	2014	2013
당기 법인세		
당기 법인세부담액	18,312	18,356
전기법인세의 조정사항	(238)	12,610
소계	18,074	30,966
이연법인세		
일시적차이 변동 효과	(2,694)	(8,861)
소계	(2,694)	(8,861)



지배주주 우선주 당기순이익(*1)	6,662	5,919
가중평균 유통보통주식수(단위:주)(*2)	14,973,274	15,229,545
기본주당이익(단위:원/주)		
우선주 기본주당이익(단위:원/주)	445	389

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

구분	2014	2013
지배기업의 소유주지분에 대한 당기순이익(A)	40,426	35,305
보통주배당금(B)	15,156	16,153
우선주배당금(C)	3,147	3,332
잔여 당기순이익(D=A-B-C)	22,123	15,820
추가배당가능 당기순이익 중 보통주귀속분(E)	18,608	13,233
추가배당가능 당기순이익 중 우선주귀속분(F)	3,515	2,587
보통주 당기순이익(G=B+E)	33,764	29,386
우선주 당기순이익(H=C+F)	6,662	5,919

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

구분	2014	2013
기말 현재 보통주 유통발행주식수	84,702,850	84,702,850
기말 현재 보통주 자기주식	(8,922,540)	(8,071,799)
기말 현재 유통보통주식수	75,780,310	76,631,051
가중평균 유통보통주식수	76,050,924	77,103,111
기말 현재 우선주 유통발행주식수	19,426,990	19,426,990
기말 현재 우선주 자기주식	(4,442,186)	(4,446,135)
기말 현재 유통우선주식수	14,984,804	14,980,855
가중평균 유통우선주식수	14,973,274	15,229,545

## (2) 회석주당순이익

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

구분	2014	2013
보통주 회석당기순이익	33,764	29,386
가중평균된 유통보통주식수와 회석성장재적보통주의 합산 주식수(단위:주)	76,196,782	77,168,566
회석주당이익(단위:원/주)		
보통주 회석주당이익(단위:원/주)	443	381

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

구분	2014	2013
우선주 희석당기순이익	6,662	5,919
가중평균된 유통보통주식수와 희석성장재적우선주의 합산 주식수(단위:주)	15,000,725	15,241,200
희석주당이익(단위:원/주)		
우선주 희석주당이익(단위:원/주)	444	388

#### 40. 배당금

(1) 당기와 전기에 지급된 중간 보통주 배당금은 각각 7,588백만원(주당 배당금 100원, 주당 배당률 20%), 8,490백만원(주당 배당금 110원, 주당 배당률 22%)이며, 중간 우선주 배당금은 각각 1,496백만원(주당 배당금 100원, 주당 배당률 20%), 1,681백만원(주당 배당금 110원, 주당 배당률 22%)입니다.

(2) 당기와 전기에 지급된 보통주 배당금은 각각 7,663백만원(주당 배당금 100원, 주당 배당률 20%), 7,727백만원(주당 배당금 100원, 주당 배당률 20%)이며, 우선주 배당금은 각각 1,650백만원(주당 배당금 110원, 주당 배당률 22%), 1,689백만원(주당 배당금 110원, 주당 배당률 22%)입니다.

(3) 당기말로 종료하는 회계연도의 보통주에 대한 주당 배당금 및 총 배당금은 각각 130원(주당 배당률 26%)과 9,851백만원이며, 우선주에 대한 주당 배당금 및 총 배당금은 각각 140원(주당 배당률 28%)과 2,098백만원입니다. 동 배당금은 2015년 3월 20일로 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	2014	2013
당기순이익	38,225	32,223
조정항목:	47,994	61,837
퇴직급여	8,600	9,400
감가상각비 및 무형자산상각비	44,120	48,744
유형자산손상차손	-	273
무형자산손상차손	14,308	2,099
이자수익	(4,455)	(4,665)
매도가능금융자산처분손익	(35,641)	(19,307)
배당금수익	(2,322)	(2,891)
법인세비용	15,566	21,924

기타	7,818	6,260
영업활동으로인한자산·부채의변동:	(42,589)	37,798
당기손익인식금융자산의 감소(증가)	(39,000)	42,162
매출채권의 감소	3,010	10
재고자산의 증가	(1,656)	(1,840)
기타자산의 감소(증가)	(3,814)	1,303
매입채무의 증가(감소)	1,231	(1,705)
기타지급채무의 증가(감소)	(2,935)	14,228
충당부채의 증가	23	65
기타부채의 증가(감소)	8,903	(4,845)
퇴직금의 순지급	(968)	(972)
사외적립자산의 불입	(7,842)	(11,097)
기타자산·부채의 변동	459	489
영업으로부터 창출된 현금	43,630	131,858

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

구분	2014	2013
매도가능금융자산의 평가	22,915	(10,620)
주식선택권의 행사	525	564
투자부동산의 대체	(6,436)	36,542
유형자산취득관련 미지급금의 감소(증가)	(1,277)	2,885
무형자산취득관련 미지급금의 감소	425	279

## 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	2014.12.31	2013.12.31	비고
기타특수관계자	(주)강원심층수	(주)강원심층수	지배기업의종속회사
	(주)대교디앤에스	(주)대교디앤에스	지배기업의종속회사
	(주)대교씨엔에스	(주)대교씨엔에스	지배기업의종속회사
	-	(주)대교씨티유	지배기업의종속회사였으나, 대교디앤에스로흡수합병됨.
	(재)대교문화재단	(재)대교문화재단	주요경영진이주요직책을수행하고있음.
	(재)세계청소년문화재단	(재)세계청소년문화재단	주요경영진이주요직책을수행하고있음.
	(학)봉암학원	(학)봉암학원	주요경영진이주요직책을수행하고있음.
	(주)타라그래픽스	(주)타라그래픽스	주요경영진의가까운가족이대표이사로재직
	(주)타라유통	(주)타라유통	주요경영진의가까운가족이대표이사로재직

	㈜타라티피에스	㈜타라티피에스	주요경영진의가까운가족이대표이사로재직
	㈜크리스탈원 (구, ㈜투핸즈미디어)	㈜크리스탈원 (구, ㈜투핸즈미디어)	주요경영진의가까운가족이대표이사로재직, 당기중 사명 변경함.
	㈜크리스탈와인클럽	㈜크리스탈와인클럽	주요경영진의가까운가족이대표이사로재직
	㈜크리스탈와인컬렉션	㈜크리스탈와인컬렉션	주요경영진의가까운가족이대표이사로재직
	㈜대교인베스트먼트	㈜대교인베스트먼트	주요경영진이주요직책을수행하고있음.

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

- 당기

(단위: 백만원)

구분	회사명	매출등		매입등			
		매출(주1)	기타	매입(주2)	비유동자산취득	판매비와관리비	기타
지배기업	㈜대교홀딩스	71	698	1	-	2,812	529
기타특수관계자	㈜대교디앤에스	83	44	1,353	3,699	4,885	34
	㈜대교씨엔에스	285	39	-	698	16,201	-
	㈜강원심층수	112	9	-	-	958	-
	(재)대교문화재단	668	222	-	-	4	290
	(재)세계청소년문화재단	42	-	-	-	2	-
	(학)봉암학원	-	-	-	-	-	542
	㈜크리스탈원 (구, ㈜투핸즈미디어)	157	7	-	-	2,274	2
	㈜크리스탈와인컬렉션	7	1	-	-	-	-
	㈜크리스탈와인클럽	6	1	-	-	41	-
	㈜대교인베스트먼트	35	1	-	-	364	-
	㈜타라그래픽스	1	-	-	-	258	-
	㈜타라유통	-	-	8,134	-	455	-
	㈜타라티피에스	313	-	27,241	-	1,142	-
	㈜크리스탈에비에이션	-	-	-	-	1	-
계		1,780	1,022	36,729	4,397	29,397	1,397

- 전기

(단위: 백만원)

구분	회사명	매출등		매입등			
		매출(주1)	기타	매입(주2)	비유동자산취득	판매비와관리비	기타
지배기업	㈜대교홀딩스	75	1	-	224	1,218	187
기타특수관계자	㈜대교디앤에스	26	21	-	1,268	3,944	23
	㈜대교씨엔에스	69	29	-	1,427	14,336	-
	㈜강원심층수	70	12	-	-	834	6
	㈜대교씨티유	5	-	-	-	-	-
	(재)대교문화재단	438	191	-	-	-	177
	(학)봉암학원	-	-	-	-	3	606
	㈜크리스탈원	1	-	-	-	839	-

	(구, ㈜투핸즈미디어)								
	㈜크리스탈와인클럽	-	-	-	-	-	-	7	-
	㈜대교인베스트먼트	15	-	-	-	-	-	425	-
	(재)세계청소년문화재단	1	-	-	-	-	-	256	-
	㈜타라유통	-	-	9,184	-	-	-	440	-
	㈜타라티피에스	294	-	28,073	-	-	-	876	-
	계	994	254	37,257		2,919		23,178	999

(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	2014.12.31					2013.12.31				
		채권			채무		채권			채무	
		매출채권	기타채권	기타	매입채무	기타채무	매출채권	기타채권	기타	매입채무	기타채무
지배기업	㈜대교홀딩스	83	459	-	-	9,697	3	1	-	-	6,934
기타특수관계자	㈜대교디앤에스	-	18	7,560	-	2,232	-	28	4,560	-	1,705
	㈜대교씨앤에스	-	6	-	-	5,189	-	-	-	-	3,739
	㈜강원심층수	1	13	-	-	481	1	116	-	-	176
	(재)대교문화재단	65	-	-	-	35	16	-	-	-	75
	(재)세계청소년문화재단	-	-	-	-	34	-	-	-	-	34
	㈜크리스탈원 (구, ㈜투핸즈미디어)	12	1	-	-	321	4	-	-	-	224
	㈜크리스탈와인컬렉션	-	-	-	-	-	-	-	-	-	35
	㈜크리스탈와인클럽	-	-	-	-	2	-	-	-	-	29
	㈜대교인베스트먼트	-	1	-	-	578	-	-	-	-	532
	㈜타라그래픽스	-	-	-	-	24	-	-	-	-	31
	㈜타라유통	-	-	-	1,688	-	-	-	-	1,865	-
	㈜타라 티피에스	-	-	-	4,674	20	-	-	-	4,774	2
	계	161	498	7,560	6,362	18,613	24	145	4,560	6,639	13,516

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

특수관계자구분	회사명	2014						
		배당금 지급	배당금 수령	현금출자 (감자) 등	자금대여 거래		자금차입거래	
					대여	회수	차입	상환
지배기업	㈜대교홀딩스	9,355	-	-	-	-	1,600	-
기타특수관계자	(재)대교문화재단	600	-	-	-	-	-	-
	(재)세계청소년문화재단	195	-	-	-	-	-	-
	(학)봉암학원	25	-	-	-	-	-	-
	㈜크리스탈원 (구, ㈜투핸즈미디어)	393	-	-	-	-	-	-
	계	10,568	-	-	-	-	1,600	-

특수관계자구분	회사명	2013						

		배당금 지급	배당금 수령	현금출자 (감자) 등	자금대여 거래		자금차입거래	
					대여	회수	차입	상환
지배기업	(주)대교홀딩스	9,696	-	-	-	-	3,850	500
기타특수관계자	(재)대교문화재단	625	-	-	-	-	-	-
	(재)세계청소년문화재단	205	-	-	-	-	-	-
	(학)봉암학원	26	-	-	-	-	-	-
	(주)크리스탈원 (구, (주)투핸즈미디어)	412	-	-	-	-	-	-
계		10,964	-	-	-	-	3,850	500

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

구분	2014	2013
단기종업원급여	3,692	3,694
퇴직후급여	538	329
계	4,230	4,023

상기의 주요경영진은 연결회사의 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 2015년 3월 3일자로 이사회에서 승인되었으며, 정기주주총회에서 수정 승인될 수 있습니다.

44. 보고기간종료일 후 발생한 사건

회사는 2014년 12월 22일자 이사회에서 (주)대교에듀피아 및 (주)대교에듀캠프의 유상증자를 승인하였고, 2015년 1월 20일자로 (주)대교에듀피아의 9,000백만원(보통주식 1,800,000주, 1주당 5,000원), 2015년 2월 24일자로 (주)대교에듀캠프의 9,779백만원(보통주 1,240,985주, 1주당 7,880원)의 유상증자에 참여하였습니다.

## 외부감사 실시내용

「주식회사의 외부감사에 관한 법률」 제7조의2의 규정에 의하여 외부감사 실시내용을 첨부합니다.

### 1. 감사대상업무

회 사 명	주식회사 대교			
감사대상 사업연도	2014년 01월 01일	부터	2014년 12월 31일	까지

### 2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 \ 인원수 및 시간	품질관리 검토자 (심리실 등)	감사업무 담당 회계사			전산감사· 세무· 가치평가 등 전문가	합계	
		담당이사 (업무수행이사)	등록 공인회계사	수습 공인회계사			
투입 인원수	3	1	10	2	4	20	
투입시 간	분·반기검토	7	54	1,605	408	11	2,085
	감사	19	47	997	183	5	1,251
	합계	26	101	2,602	591	16	3,336

### 3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역					
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2014.09.15 - 2014.09.26			10	일
	주요내용	감사경험, 회사 및 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사절차의 범위와 시기 등을 결정				
현장감사 주요내용	수행시기	투입인원			주요 감사업무 수행내용	
			상주	비상주		
	2014.11.10-2014.11.21	10	5 명	1 명	내부통제 이해 및 평가	
	2015.01.26-2015.02.13	15	5 명	1 명	내부회계관리제도검토, 중요 계정잔액및 공시내용에 대해 질문, 분석적절차,표본 점검(문서검증, 재계산등)	
-	-	-	-	-	-	-
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	2014.12.31			1	일
	실사(입회)장소	용인물류창고 등 3개 사업장				
	실사(입회)대상	원재료, 상품, 제품, 저장품				
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2014.12.31			1	일
	실사(입회)장소	대교 본사				
	실사(입회)대상	현금, 회원권				
외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회	○	변호사조회	○
	기타조회	타처보관재고조회				

지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	2	회
	수행시기	2015.01.06, 2015.03.06	