

메가스터디교육 주식회사 및 그 종속기업

연 결 재 무 제 표 에 대 한
감 사 보 고 서

제 7 기

2021년 01월 01일 부터

2021년 12월 31일 까지

제 6 기

2020년 01월 01일 부터

2020년 12월 31일 까지

삼정회계법인

목 차

I. 독립된 감사인의 감사보고서	1
II. (첨부)연결재무제표	
연결재무상태표	7
연결포괄손익계산서	9
연결자본변동표	10
연결현금흐름표	11
주석	14

독립된 감사인의 감사보고서

메가스터디교육 주식회사

주주 및 이사회 귀중

2022년 3월 15일

감사의견

우리는 별첨된 메가스터디교육 주식회사 및 그 종속기업(이하 "연결회사")의 연결재무제표를 감사하였습니다. 해당 연결재무제표는 2021년 12월 31일과 2020년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표, 연결현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약을 포함한 연결재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 연결회사의 연결재무제표는 연결회사의 2021년 12월 31일과 2020년 12월 31일 현재의 연결재무상태와 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결재무성과 및 연결현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라, 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

감사의견근거

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

핵심감사사항

핵심감사사항은 우리의 전문가적 판단에 따라 당기 연결재무제표감사에서 가장 유의적인 사항들입니다. 해당 사항들은 연결재무제표 전체에 대한 감사의 관점에서 우리의 의견형성 시 다루어졌으며, 우리는 이런 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하지는 않습니다.

- 전속계약금의 손상 검토

연결회사는 초·중·고교생 및 일반 성인을 대상으로 교육 콘텐츠를 제공하는 교육 기업으로 양질의 강사진을 통한 교육 서비스 제공이 주요한 경쟁요소입니다. 우수한 강사진을 확보하기 위해 강사들에게 계약금을 지급하고 있으며, 연결회사는 당기말 현재 전속계약금으로 42,548,381천원을 계상하고 있습니다. 연결회사는 전속계약금의 지급을 통한 강사들의 안정적인 교육 서비스 제공으로 연결회사의 수익을 창출할 것으로 예상하고 있습니다. 해당 전속계약금 손상평가에 있어 강사별 매출액, 강사료, 계약기간 등 경영진의 추정 및 판단이 필요하며, 동 추정 및 판단에는 상당한 불확실성이 존재합니다. 따라서 우리는 전속계약금의 손상평가를 핵심감사항목으로 판단하였습니다.

당기말 현재 전속계약금의 손상평가가 연결재무제표에 미치는 영향과 관련하여 우리가 수행한 주요 감사절차는 다음과 같습니다.

- 내부통제의 설계 및 운영 평가
- 사용가치 산정을 위하여 이용한 기초자료의 신뢰성 검토를 수행
- 전속계약금 상각 후 장부금액에 대한 재계산 확인
- 전속계약금의 회수가능액에 사용된 과거 예상치와 당기 실적의 비교 검토
- 연결회사가 사용가치 산정을 위하여 이용한 재무적 가정의 적정성 검토

연결회사가 사용가치 산정을 위하여 이용한 재무적 가정의 적정성 검토를 위하여 전속계약금 강사별 사용가치 평가에 사용된 매출액 성장률 및 강사료율 등이 연결회사의 재무 및 영업환경을 고려할 때 합리적인지를 검토하였습니다.

연결재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 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.

경영진은 연결재무제표를 작성할 때, 연결회사의 계속기업으로서의 존속능력을 평가하고 해당되는 경우, 계속기업 관련 사항을 공시할 책임이 있습니다. 그리고 경영진이 기업을 청산하거나 영업을 중단할 의도가 없는 한, 회계의 계속기업전제의 사용에 대해서도 책임이 있습니다.

지배기구는 연결회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

연결재무제표감사에 대한 감사인의 책임

우리의 목적은 연결회사의 연결재무제표에 전체적으로 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는지에 대하여 합리적인 확신을 얻어 우리의 의견이 포함된 감사보고서를 발행하는데 있습니다. 합리적인 확신은 높은 수준의 확신을 의미하나, 감사기준에 따라 수행된 감사가 항상 중요한 왜곡표시를 발견한다는 것을 보장하지는 않습니다. 왜곡표시는 부정이나 오류로부터 발생할 수 있으며, 왜곡표시가 연결재무제표를 근거로 하는 이용자의 경제적 의사결정에 개별적으로 또는 집합적으로 영향을 미칠 것이 합리적으로 예상되면, 그 왜곡표시는 중요하다고 간주됩니다.

감사기준에 따른 감사의 일부로서 우리는 감사의 전 과정에 걸쳐 전문가적 판단을 수행하고 전문가적 의구심을 유지하고 있습니다. 또한, 우리는:

- 부정이나 오류로 인한 연결재무제표의 중요왜곡표시위험을 식별하고 평가하며 그러한 위험에 대응하는 감사절차를 설계하고 수행합니다. 그리고 감사의견의 근거로서 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 부정은 공모, 위조, 의도적인 누락, 허위진술 또는 내부통제 무력화가 개입될 수 있기 때문에 부정으로 인한 중요한 왜곡표시를 발견하지 못할 위험은 오류로 인한 위험보다 큽니다.

- 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다.

- 연결재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치와 관련 공시의 합리성에 대하여 평가합니다.

- 경영진이 사용한 회계의 계속기업전제의 적절성과, 입수한 감사증거를 근거로 계속기업으로서의 존속능력에 대하여 유의적 의문을 초래할 수 있는 사건이나, 상황과 관련된 중요한 불확실성이 존재하는지 여부에 대하여 결론을 내립니다. 중요한 불확실성이 존재한다고 결론을 내리는 경우, 우리는 연결재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 연결회사의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.

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

- 연결재무제표에 대한 의견을 표명하기 위해 기업의 재무정보 또는 그룹내의 사업활동과 관련된 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 우리는 그룹감사의 지휘, 감독 및 수행에 대한 책임이 있으며 감사의견에 대한 전적인 책임이 있습니다.

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

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



우리는 지배기구와 커뮤니케이션한 사항들 중에서 당기 연결재무제표 감사에서 가장 유의적인 사항들을 핵심감사사항으로 결정합니다. 법규에서 해당 사항에 대하여 공개적인 공시를 배제하거나, 극히 드문 상황으로 우리가 감사보고서에 해당 사항을 기술함으로 인한 부정적 결과가 해당 커뮤니케이션에 따른 공익적 효익을 초과할 것으로 합리적으로 예상되어 해당 사항을 감사보고서에 커뮤니케이션해서는 안 된다고 결론을 내리는 경우가 아닌 한, 우리는 감사보고서에 이러한 사항들을 기술합니다.

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 이용호입니다.

삼 정 회 계 법 인

대표이사 **김 교 태**



이 감사보고서는 감사보고서일(2022년 3월 15일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 연결회사의 연결재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)연 결 재 무 제 표

메가스터디교육 주식회사 및 그 종속기업

제 7(당) 기

2021년 01월 01일 부터

2021년 12월 31일 까지

제 6(전) 기

2020년 01월 01일 부터

2020년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

메가스터디교육 주식회사 대표이사 손성은

본점 소재지 : (도로명주소) 서울특별시 서초구 효령로 321 덕원빌딩

(전 화) 02-3489-8200

연결재무상태표

제 7(당) 기 2021년 12월 31일 현재

제 6(전) 기 2020년 12월 31일 현재

메가스터디교육 주식회사 및 그 종속기업

(단위: 원)

과목	주석	제 7(당) 기		제 6(전) 기	
자 산					
I. 유동자산			261,033,291,236		123,926,831,517
현금및현금성자산	8,28,29	112,225,116,725		58,750,720,773	
매출채권	9,23,28,29,33	42,554,204,129		32,735,173,302	
기타채권	9,28,29,33,34	1,993,996,690		2,741,619,815	
재고자산	10	13,799,984,799		10,147,685,132	
기타금융자산	11,28,29	69,934,828,931		6,150,000,000	
당기법인세자산	30	20,769,360		65,463,110	
기타유동자산	12	20,504,390,602		13,336,169,385	
II. 비유동자산			463,264,710,298		430,096,351,397
기타금융자산	11,28,29	22,224,568,485		10,290,159,596	
관계기업투자	5	2,875,214,567		2,003,734,754	
유형자산	13	187,585,774,522		178,264,154,009	
사용권자산	34	77,435,410,530		72,600,234,599	
무형자산	14	70,120,461,071		75,073,978,035	
투자부동산	15	4,529,129,168		4,558,385,348	
장기매출채권	9,23,28,29,33	5,664,526,834		3,712,727,863	
장기기타채권	9,28,29,33,34	69,237,023,949		64,773,883,194	
기타비유동자산	12	22,910,863,023		18,779,865,953	
이연법인세자산	30	681,738,149		39,228,046	
자 산 총 계			724,298,001,534		554,023,182,914
부 채					
I. 유동부채			317,771,377,973		220,303,010,888
매입채무	16,28,29,33	36,935,309,306		23,020,545,808	
기타채무	16,28,29,33	40,663,167,403		43,582,208,340	
단기차입금	17,28,29,32	6,662,441,559		5,091,903,373	
유동성장기차입금	17,28,29,32	199,999,992		-	
선수수익	23	139,216,276,830		94,915,310,052	
당기법인세부채	30	23,557,182,701		1,163,785,834	
단기리스부채	16,28,29,33,34	26,289,986,353		22,067,260,151	
기타유동부채	18,23	35,903,731,675		24,776,894,315	
총당부채	19	8,343,282,154		5,685,103,015	
II. 비유동부채			52,399,813,152		56,782,356,321
확정급여부채	20	1,593,147,573		138,910,718	
장기종업원급여채무	20	388,939,509		354,967,764	

과목	주석	제 7(당) 기		제 6(전) 기	
장기리스부채	16,28,29,33,34	46,787,332,550		49,964,872,009	
장기기타채무	16,28,29,33	396,853,317		4,044,052,186	
장기차입금	17,28,29,32	283,333,322		—	
장기금융부채	35	—		2,279,553,644	
이연법인세부채	30	2,950,206,881		—	
부채총계			370,171,191,125		277,085,367,209
자본					
I. 지배기업 소유주지분			338,857,300,122		266,070,434,157
자본금	1,21	1,186,188,000		1,184,538,000	
기타불입자본	21	169,570,097,430		168,811,313,668	
이익잉여금	22	168,101,014,692		96,074,582,489	
II. 비지배지분	6		15,269,510,287		10,867,381,548
자본총계			354,126,810,409		276,937,815,705
부채 및 자본총계			724,298,001,534		554,023,182,914

"첨부된 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

연결포괄손익계산서

제 7(당) 기 2021년 01월 01일부터 2021년 12월 31일까지

제 6(전) 기 2020년 01월 01일부터 2020년 12월 31일까지

메가스터디교육 주식회사 및 그 종속기업

(단위: 원)

과목	주석	제 7(당) 기		제 6(전) 기	
I. 매출액	7,23,33		703,869,131,483		474,716,713,888
II. 매출원가	24,33		(316,408,395,870)		(213,280,479,345)
III. 매출총이익	7		387,460,735,613		261,436,234,543
판매비와관리비	24,25,33		(288,427,738,544)		(228,625,209,269)
매출채권손상차손	9,24,28		(25,740,510)		4,651,890
IV. 영업이익	7		99,007,256,559		32,815,677,164
금융수익	26,28,33	12,482,444,996		3,061,713,819	
금융비용	26,28,33	(3,115,846,984)		(2,613,113,340)	
관계기업손익	5	(128,557,693)		(119,981,934)	
기타수익	27,28	4,302,780,770		3,652,352,601	
기타비용	27,28,33	(3,339,982,274)		(8,272,301,058)	
V. 법인세비용차감전순이익			109,208,095,374		28,524,347,252
법인세비용	30		(27,663,261,151)		(7,529,939,939)
VI. 당기순이익	7		81,544,834,223		20,994,407,313
VII. 법인세비용차감후기타포괄손익			(105,243,780)		419,519,887
후속적으로 당기순이익으로 재분류되지 않는 포괄손익:			(105,243,780)		419,519,887
확정급여제도의 재측정요소	20,30	(210,899,758)		401,654,448	
기타포괄손익-공정가치로 측정하는 지분상품 공정가치 변동	30	105,655,978		17,865,439	
VIII. 총포괄이익			81,439,590,443		21,413,927,200
IX. 당기순이익의 귀속					
지배기업의 소유주지분			81,162,124,786		21,485,231,543
비지배지분	6		382,709,437		(490,824,230)
X. 총포괄이익의 귀속					
지배기업의 소유주지분			80,980,848,655		21,936,608,126
비지배지분	6		458,741,788		(522,680,926)
XI. 주당이익	31				
기본주당이익			6,893		1,831
희석주당이익			6,890		1,829

"첨부된 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

연결자본변동표

제 7(당) 기 2021년 01월 01일부터 2021년 12월 31일까지

제 6(전) 기 2020년 01월 01일부터 2020년 12월 31일까지

메가스터디교육 주식회사 및 그 종속기업

(단위: 원)

과목	자본금	기타불입자본	이익잉여금	비지배지분	총계
2020년 1월 1일(전기초)	1,182,188,000	158,616,239,264	86,975,121,002	3,783,533,908	250,557,082,174
총포괄이익:					
당기순이익	-	-	21,485,231,543	(490,824,230)	20,994,407,313
확정급여제도의 재측정요소	-	-	433,511,144	(31,856,696)	401,654,448
기타포괄손익 - 공정가치로 측정하는 지분상품 공정가치 변동	-	17,865,439	-	-	17,865,439
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래:					
주식선택권 행사	2,350,000	762,451,480	-	-	764,801,480
자기주식의 처분	-	4,000,000,000	-	-	4,000,000,000
종속기업의 유상증자	-	238,804,605	-	501,195,395	740,000,000
비지배지분과의 자본거래 등	-	5,175,952,880	-	7,105,333,171	12,281,286,051
배당금의 지급	-	-	(12,819,281,200)	-	(12,819,281,200)
2020년 12월 31일(전기말)	1,184,538,000	168,811,313,668	96,074,582,489	10,867,381,548	276,937,815,705
2021년 1월 1일(당기초)	1,184,538,000	168,811,313,668	96,074,582,489	10,867,381,548	276,937,815,705
총포괄이익:					
당기순이익	-	-	81,162,124,786	382,709,437	81,544,834,223
확정급여제도의 재측정요소	-	-	(286,932,109)	76,032,351	(210,899,758)
기타포괄손익 - 공정가치로 측정하는 지분상품 공정가치 변동	-	105,655,978	-	-	105,655,978
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래:					
주식선택권 행사	1,650,000	148,978,500	-	-	150,628,500
종속기업투자의 취득	-	(1,138,477)	-	(6,569,323)	(7,707,800)
종속기업의 유상증자	-	990,685,641	-	783,698,379	1,774,384,020
비지배지분과의 자본거래 등	-	(642,074,075)	(25,143,224)	1,032,328,417	365,111,118
전환권행사	-	156,676,195	-	2,133,929,478	2,290,605,673
배당금의 지급	-	-	(8,823,617,250)	-	(8,823,617,250)
2021년 12월 31일(당기말)	1,186,188,000	169,570,097,430	168,101,014,692	15,269,510,287	354,126,810,409

"첨부된 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

연결현금흐름표

제 7(당) 기 2021년 01월 01일부터 2021년 12월 31일까지

제 6(전) 기 2020년 01월 01일부터 2020년 12월 31일까지

메가스터디교육 주식회사 및 그 종속기업

(단위: 원)

과목	제 7(당) 기		제 6(전) 기	
I. 영업활동현금흐름		192,402,654,159		96,634,836,894
1. 당기순이익	81,544,834,223		20,994,407,313	
2. 당기순이익 조정을 위한 가감				
법인세비용	27,663,261,151		7,529,939,939	
이자비용	2,655,164,863		2,188,742,566	
이자수익	(1,630,242,801)		(879,553,019)	
감가상각비	44,215,142,425		41,333,911,191	
무형자산상각비	17,382,602,787		11,805,993,086	
매출채권손상차손(환입)	25,740,510		(4,651,890)	
기타채권손상차손환입	(3,942,754)		(6,000,000)	
기타채권손상차손	1,053,945,138		-	
기타자산손상차손환입	(255,118,832)		-	
무형자산손상차손	1,668,568,371		1,837,112,804	
지급임차료	173,964,820		474,748,757	
재고자산평가손실	356,946,442		204,468,891	
재고자산폐기손실	9,862,071		11,717,583	
리스변경손실	38,112,431		48,501,365	
퇴직급여	5,520,239,782		4,988,776,538	
주식기준보상	-		13,501,370	
수선비	101,880,000		-	
잡손실	35,025,003		-	
기타장기종업원급여	128,671,745		117,858,060	
리스변경이익	(65,442,110)		(34,097,869)	
배당금수익	(6,642,089)		-	
유형자산처분이익	(16,763,755)		(22,568,196)	
복구충당부채환입	(3,381,191)		(21,204,795)	
관계기업투자처분이익	-		(50,211,778)	
잡이익	-		(449,009,000)	
유형자산처분손실	432,790,165		404,730,000	
기타금융자산평가이익	(10,845,560,106)		(1,908,128,930)	
기타금융자산평가손실	460,682,121		424,370,774	
기타자산손상차손	27,437,544		866,819,077	
합병비용	-		3,974,203,571	
지분법손실	128,557,693		119,981,934	
매출채권의 감소(증가)	(12,290,925,854)		(13,382,952,476)	

과목	제 7(당) 기		제 6(전) 기	
미수금의 감소(증가)	987,415,038		1,218,752,228	
미수수익의 감소(증가)	(157,345,483)		41,180,483	
채고자산의 감소(증가)	(4,019,108,180)		(3,282,738,980)	
선급금의 감소(증가)	(16,008,158,122)		4,406,854,595	
선급비용의 감소(증가)	(1,754,214,002)		(594,442,214)	
장기선급금의 감소(증가)	1,292,117,351		309,685,233	
보증금의 감소(증가)	-		(13,776,788,100)	
매입채무의 증가(감소)	13,904,309,337		10,075,622,344	
미지급금의 증가(감소)	(18,817,170,092)		(6,230,443,729)	
예수금의 증가(감소)	(237,068,877)		448,075,305	
선수금의 증가(감소)	9,190,014,868		11,165,027,380	
선수수익의 증가(감소)	44,768,674,484		27,859,664,352	
계약부채의 증가(감소)	2,090,750,390		3,403,794,360	
예수보증금의 증가(감소)	(804,000,000)		(9,220,355)	
충당부채의 증가(감소)	(229,240,000)		(176,862,313)	
환불부채의 증가(감소)	158,530,284		76,236,241	
임대보증금의 증가(감소)	-		(50,614,777)	
퇴직금의 지급	(363,210,440)		(376,358,476)	
사외적립자산의 감소(증가)	(3,905,392,301)		(7,197,374,074)	
장기종업원급여의 증가(감소)	(94,700,000)		(44,400,000)	
관계사전출입액	-		10,745,315	
미지급비용의 증가(감소)	12,303,830,924		309,319,004	
3. 이자의 수취	1,102,551,072		341,311,087	
4. 이자의 지급	(2,554,358,383)		(2,063,977,897)	
5. 배당금의 수취	6,642,089		-	
6. 법인세의 납부	(2,963,625,591)		(9,809,616,984)	
II. 투자활동현금흐름		(107,329,924,282)		(12,389,379,640)
기타금융자산의 감소	207,237,927,062		70,952,829,114	
단기대여금의 감소	450,000,000		1,634,590,100	
장기대여금의 감소	598,805,872		615,072,056	
보증금의 감소	2,789,118,020		-	
유형자산의 처분	57,957,636		400,707,487	
무형자산의 감소	400,000,000		-	
사용권자산의 처분	6,000,000		-	
연결범위변동으로 인한 순현금유입	300,000,000		-	
사업결합으로 인한 순현금흐름	127,463		417,989,269	
보증금의 증가	(7,485,560,864)		-	
단기대여금의 증가	(250,000,000)		(850,000,000)	
기타금융자산의 증가	(272,428,746,348)		(31,674,058,166)	
장기대여금의 증가	(2,114,838,700)		(791,260,751)	
관계기업투자의 취득	(1,000,037,506)		(2,113,501,155)	

과목	제 7(당) 기		제 6(전) 기	
종속기업투자의 취득	-		(8,000,000,000)	
유형자산의 취득	(27,499,640,264)		(15,975,637,894)	
무형자산의 취득	(8,391,036,653)		(26,576,109,700)	
사용권자산의 취득	-		(430,000,000)	
III. 재무활동현금흐름		(31,598,333,925)		(32,059,488,740)
단기차입금의 감소	(12,426,878,553)		(10,180,111,816)	
임대보증금의 감소	(282,329,619)		-	
단기차입금의 증가	13,997,416,739		12,951,422,495	
장기차입금의 증가	500,000,000		-	
유동성장기차입금의 감소	(16,666,686)		-	
장기차입금의 감소	(209,931,426)		-	
리스부채의 지급	(26,802,382,792)		(24,228,264,322)	
리스채권의 회수	548,750,942		912,935,603	
배당금의 지급	(8,823,617,250)		(12,819,281,200)	
종속기업투자의 취득	(7,707,800)		-	
종속기업의 유상증자	1,774,384,020		740,000,000	
주식선택권 행사	150,628,500		563,810,500	
IV. 현금및현금성자산의 증가		53,474,395,952		52,185,968,514
V. 기초 현금및현금성자산		58,750,720,773		6,564,752,259
VI. 기말 현금및현금성자산		112,225,116,725		58,750,720,773

"첨부된 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

주석

제 7(당) 기 2021년 12월 31일 현재

제 6(전) 기 2020년 12월 31일 현재

메가스터디교육 주식회사 및 그 종속기업

1. 지배기업의 개요

메가스터디교육 주식회사('지배기업')는 2015년 4월 1일자를 분할기일로 메가스터디 주식회사에서 인적분할되어 교육용역사업을 목적으로 신규 설립되었으며, 본사는 서울특별시 서초구 효령로321에 소재하고 있습니다. 2021년 12월 31일로 종료하는 보고기간에 대한 연결재무제표는 지배기업과 그 종속기업(이하 '연결실체'), 연결실체의 관계기업에 대한 지분으로 구성되어 있습니다.

지배기업은 2015년 5월 4일자로 (주)한국거래소가 개설한 코스닥시장에 주식을 재상장하였으며, 당기말 현재 납입자본금은 1,186,188천원으로 주요 주주는 다음과 같습니다.

주 주 명	주식수(주)	지분율(%)
손 주 은	1,605,205	13.53%
손 성 은	1,605,205	13.53%
메가스터디(주)	711,946	6.00%
김 성 오	152,000	1.28%
자기주식	80,557	0.68%
기 타	7,706,967	64.98%
합 계	11,861,880	100.00%

종속기업 등의 현황은 주석 5에서 설명하고 있습니다.

2. 재무제표 작성기준

연결실체는 주식회사등외부감사에관한법률 제5조 1항 1호에서 규정하고 있는 국제회계기준위원회의 국제회계기준을 채택하여 정한 회계처리기준인 한국채택국제회계기준에 따라 연결재무제표를 작성하였습니다.

연결실체의 연결재무제표는 2022년 3월 15일자 이사회에서 승인되었고, 2022년 3월 30일 주주총회에서 보고될 예정입니다.

(1) 측정기준

연결재무제표는 아래에서 열거하고 있는 연결재무상태표의 주요 항목을 제외하고는 역사적원가를 기준으로 작성되었습니다.

- 당기손익-공정가치로 측정되는 금융상품
- 기타포괄손익-공정가치로 측정되는 금융상품
- 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감한 확정급여부채

(2) 기능통화와 표시통화

연결실체 내 개별기업의 재무제표는 각 개별기업의 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경의 통화인 기능통화로 작성되고 있으며, 연결실체의 연결재무제표는 보고기업인 지배기업의 기능통화 및 표시통화인 원화로 작성되어 보고되고 있습니다.

(3) 추정과 판단

한국채택국제회계기준에서는 연결재무제표를 작성함에 있어서 회계정책의 적용이나, 보고기간말 현재 자산, 부채 및 수익, 비용의 보고금액에 영향을 미치는 사항에 대하여 경영진의 최선의 판단을 기준으로 한 추정치와 가정의 사용을 요구하고 있습니다. 보고기간말 현재 경영진의 최선의 판단을 기준으로 한 추정치와 가정이 실제 환경과 다를 경우 이러한 추정치와 실제 결과는 다를 수 있습니다.

추정치와 추정에 대한 기본 가정은 지속적으로 검토되고 있으며, 회계추정의 변경은 추정이 변경된 기간과 미래 영향을 받을 기간 동안 인식되고 있습니다.

① 경영진의 판단

연결재무제표에 인식된 금액에 유의한 영향을 미치는 회계정책의 적용과 관련된 주요한 경영진의 판단에 대한 정보는 다음의 주석에 포함되어 있습니다.

- 주석 5: 관계기업투자 - 연결실체가 유의적인 영향력을 행사하는지 여부
- 주석 34: 리스기간 - 연장선택권의 행사가능성이 상당히 확실한지 여부

② 가정과 추정의 불확실성

다음 보고기간 이내에 중요한 조정이 발생할 수 있는 유의한 위험이 있는 가정과 추정의 불확실성에 대한 정보는 다음의 주석에 포함되어 있습니다.

- 주석 14: 손상검사 - 무형자산과 영업권의 회수가능성을 포함한 회수가능액 추정의 주요 가정
- 주석 19: 충당부채 - 자원의 유출 가능성과 금액에 대한 가정
- 주석 20: 확정급여채무의 측정 - 주요 보험수리적 가정
- 주석 30: 이연법인세자산의 인식 - 차감할 일시적차이의 사용
- 주석 32: 우발부채와 약정사항 - 자원의 유출 가능성과 금액에 대한 가정

③ 공정가치 측정

연결실체의 회계정책과 공시사항은 다수의 금융 및 비금융자산과 부채에 대해 공정가치 측정이 요구되고 있습니다. 연결실체는 공정가치평가 정책과 절차를 수립하고 있습니다. 동 정책과 절차에는 공정가치 서열체계에서 수준 3으로 분류되는 공정가치를 포함한 모든 유의적인 공정가치 측정의 검토를 책임지는 평가부서의 운영을 포함하고 있으며, 그 결과는 재무담당임원에게 직접 보고되고 있습니다.

평가부서는 정기적으로 관측가능하지 않은 유의적인 투입변수와 평가 조정을 검토하고 있습니다. 공정가치측정에서 중개인 가격이나 평가기관과 같은 제3자 정보를 사용하는 경우, 평가부서에서 제3자로부터 입수한 정보에 근거한 평가가 공정가치 서열체계 내 수준별 분류를 포함하고 있으며 해당 기준서의 요구사항을 충족한다고 결론을 내릴 수 있는지 여부를 판단하고 있습니다.

연결실체는 유의적인 평가 문제를 감사에게 보고하고 있습니다.

자산이나 부채의 공정가치를 측정하는 경우, 연결실체는 최대한 시장에서 관측가능한 투입변수를 사용하고 있습니다. 공정가치는 다음과 같이 가치평가기법에 사용된 투입변수에 기초하여 공정가치 서열체계 내에서 분류됩니다.

- 수준 1: 측정일에 동일한 자산이나 부채에 대한 접근 가능한 활성시장의 조정되지 않은 공시가격
- 수준 2: 수준 1의 공시가격 이외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한 투입변수
- 수준 3: 자산이나 부채에 대한 관측가능하지 않은 투입변수

자산이나 부채의 공정가치를 측정하기 위해 사용되는 여러 투입변수가 공정가치 서열체계 내에서 다른 수준으로 분류되는 경우, 연결실체는 측정치 전체에 유의적인 공정가치 서열체계에서 가장 낮은 수준의 투입변수와 동일한 수준으로 공정가치 측정치 전체를 분류하고 있으며, 변동이 발생한 보고기간말에 공정가치 서열체계의 수준 간 이동을 인식하고 있습니다.

공정가치 측정 시 사용된 가정의 자세한 정보는 아래 주석에 포함되어 있습니다.

- 주석 15: 투자부동산
- 주석 21: 주식기준보상
- 주석 28: 금융상품

3. 회계정책의 변경

연결실체는 2021년 1월 1일부터 이자율지표 개혁 2단계 개정사항(기업회계기준서 제1109호 '금융상품' 및 제1039호 '금융상품 인식과 측정' 및 제1107호 '금융상품 공시' 및 제1116호 '리스')을 최초로 적용하였습니다. 2021년 1월 1일 이후 적용되는 다른 기준들은 연결실체의 연결재무제표에 중요한 영향이 없습니다.

4. 유의적인 회계정책

연결실체가 한국채택국제회계기준에 따른 연결재무제표 작성에 적용한 유의적인 회계정책은 아래 기술되어 있으며, 주석 3에서 설명하고 있는 회계정책의 변경을 제외하고, 당기 및 비교 표시된 전기의 연결재무제표는 동일한 회계정책을 적용하여 작성되었습니다.

연결실체는 비교표시된 전기의 연결현금흐름표 상 임차보증금 및 임대보증금과 관련된 현금흐름을 영업활동 현금흐름으로 표시하였으나, 당기부터 동 현금흐름을 각각 투자활동 현금흐름과 재무활동 현금흐름으로 표시하였습니다. 비교표시된 전기 현금흐름표를 당기와 동일한 기준으로 작성할 경우, 영업활동 현금흐름 13,827,403천원 증가, 투자활동 현금흐름 13,776,788천원 감소 및 재무활동 현금흐름 50,614천원 감소되며, 동 사항이 연결실체의 전기 순자산, 순이익, 순현금흐름 및 주당손익에 미치는 영향은 없습니다.

(1) 연결

① 사업결합

연결실체는 취득한 활동과 자산의 집합이 사업의 정의를 충족하고 동일지배 하에 있는 기업실체나 사업에 대한 결합이 아닌 경우에 취득법을 적용하여 회계처리하고 있습니다. 연결실체는 특정 활동과 자산의 집합을 사업으로 보기 위하여 취득한 활동과 자산의 집합이 최소한 산출물을 창출하는 능력, 투입물, 실질적인 과정을 포함하는지를 평가하고 있습니다.

연결실체는 취득한 활동과 자산의 집합이 사업인지 여부를 간단하게 평가할 수 있는 집중테스트를 적용할 수 있습니다. 연결실체는 취득한 총자산의 공정가치가 대부분이 식별가능한 비슷한 자산 집합에 집중되어 있는 경우에 선택적 집중테스트를 적용할 수 있습니다.

이전대가는 일반적으로 식별가능한 취득 순자산을 공정가치로 측정하는 것과 동일하게 공정가치로 측정하고 있습니다. 사업결합의 결과 영업권이 발생되면 매년 손상검사를 수행하고 있으며, 염가매수차익이 발생되면 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다. 취득관련원가는 기업회계기준서 제1032호와 기업회계기준서 제1109호에 따라 인식하는 채무증권과 지분증권의 발행원가를 제외하고, 원가가 발생하고 용역을 제공받은 기간에 비용으로 회계처리하고 있습니다.

이전대가는 기존관계의 정산과 관련된 금액을 포함하고 있지 않으며, 기존관계의 정산금액은 일반적으로 당기손익으로 인식하고 있습니다.

조건부대가는 취득일에 공정가치로 측정되고 있습니다. 자본으로 분류되는 조건부대가는 재측정하지 않으며, 그 후속 정산은 자본 내에서 회계처리하고 있습니다. 조건부대가가 자본으로 분류되지 않는 경우, 후속적으로 조건부대가의 공정가치 변동을 인식하여 당기손익으로 처리하고 있습니다.

피취득자의 종업원이 보유하고 있는 보상과 교환된 취득자의 주식기준보상의 경우, 취득자의 대체보상에 대한 시장기준 측정치의 전부 또는 일부는 사업결합의 이전대가 측정에 포함되고 있습니다. 피취득자에 대한 이전대가의 일부인 대체보상 부분과 사업결합 후 근무용역에 대한 보수 부분은 피취득자의 보상에 대한 시장기준 측정치와 사업결합 전 근무용역에 대한 대체 보상액을 비교하여 결정되고 있습니다.

② 종속기업

종속기업은 연결실체에 의해 지배되는 기업입니다. 연결실체는 피투자기업에 대한 관여로 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고 피투자기업에 대하여 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미치는 능력이 있을 때 피투자기업을 지배합니다. 종속기업의 재무제표는 지배기업이 종속기업에 대한 지배력을 획득하는 날부터 지배력을 상실할 때까지 연결재무제표에 포함됩니다.

③ 비지배지분

비지배지분은 취득일에 피취득자의 식별가능한 순자산에 대해 인식한 금액 중 현재의 지분상품의 비례적 몫으로 측정하고 있습니다.

지배력을 상실하지 않는 종속기업에 대한 지배기업의 소유지분 변동은 자본거래로 회계처리하고 있습니다.

④ 지배력의 상실

지배기업이 종속기업에 대한 지배력을 상실한다면, 연결재무상태표에서 종전의 종속기업에 대한 자산과 부채를 제거하고 종전의 지배지분에 귀속되는 지배력 상실 관련 손익을 인식합니다. 종속기업에 대한 잔존 투자는 지배력을 상실한 때의 공정가치로 인식합니다.

⑤ 지분법피투자기업에 대한 지분

연결실체의 지분법피투자기업에 대한 지분은 관계기업과 공동기업의 지분으로 구성되어 있습니다.

관계기업은 연결실체가 재무정책 및 영업정책에 대한 유의적인 영향력을 보유하고 있으나, 지배하거나 공동지배하지 않는 기업입니다. 공동기업은 연결실체가 약정의 자산에 대한 권리와 부채에 대한 의무를 보유하는 것이 아니라 약정의 순자산에 대한 권리를 보유하고 있는 기업입니다.

관계기업과 공동기업에 대한 투자지분은 최초에 거래원가를 포함하여 원가로 인식하고, 취득 후에는 지분법을 사용하여 회계처리하고 있습니다. 즉, 취득일 이후에 발생한 피투자자의 당기순이익 및 기타포괄손익 중 연결실체의 지분에 해당하는 금액을 장부금액에 가감하고, 피투자자에게 받은 분배액은 투자지분의 장부금액에서 차감하고 있습니다.

⑥ 내부거래제거

연결실체 내의 거래, 이와 관련된 잔액, 수익과 비용, 미실현손익은 연결재무제표 작성시 모두 제거하고 있습니다. 한편, 연결실체는 지분법피투자기업과의 거래에서 발생한 미실현이익 중 연결실체의 몫은 제거하고 있으며, 미실현손실은 자산손상의 증거가 없다면 미실현이익과 동일한 방식으로 제거하고 있습니다.

⑦ 동일지배하의 사업결합

동일지배하에 있는 기업실체나 사업에 대한 결합은 취득한 자산과 인수한 부채를 지배기업의 연결재무제표상 장부금액으로 인식하고 있습니다. 연결실체는 이전대가와 취득한 순자산 장부금액의 차액을 기타자본항목에서 가감하고 있습니다.

(2) 현금및현금성자산

연결실체는 취득일로부터 만기일이 3개월 이내인 투자자산을 현금및현금성자산으로 분류하고 있습니다. 지분상품은 현금성자산에서 제외되나, 상환일이 정해져 있고 취득일로부터 상환일까지의 기간이 단기인 우선주와 같이 실질적인 현금성자산인 경우에는 현금성자산에 포함됩니다.

(3) 재고자산

재고자산의 단위원가는 총평균법으로 결정하고 있으며, 취득원가는 매입원가, 전환원가 및 재고자산을 이용가능한 상태로 준비하는데 필요한 기타 원가를 포함하고 있습니다.

재고자산은 취득원가와 순실현가능가치 중 낮은 금액으로 측정하고 있습니다. 재고자산을 순실현가능가치로 감액한 평가손실과 모든 감모손실은 감액이나 감모가 발생한 기간에 비용으로 인식하고 있으며, 재고자산의 순실현가능가치의 상승으로 인한 재고자산평가손실의 환입은 환입이 발생한 기간의 비용으로 인식된 재고자산의 매출원가에서 차감하고 있습니다.

(4) 비파생금융자산

① 인식 및 최초 측정

매출채권과 발행 채무증권은 발행되는 시점에 최초로 인식됩니다. 다른 금융상품과 금융부채는 연결실체가 금융상품의 계약당사자가 되는 때에만 인식됩니다.

유의적인 금융요소를 포함하지 않는 매출채권을 제외하고는, 최초 인식시점에 금융자산이나 금융부채를 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치 측정 금융자산 또는 당기손익-공정가치 측정 금융부채가 아닌 경우에 해당 금융자산의 취득이나 해당 금융부채의 발행과 직접 관련되는 거래원가는 공정가치에 가감합니다. 유의적인 금융요소를 포함하지 않는 매출채권은 최초에 거래가격으로 측정합니다.

② 분류 및 후속측정

최초 인식시점에 금융자산은 상각후원가, 기타포괄손익-공정가치 채무상품, 기타포괄손익-공정가치-지분상품 또는 당기손익-공정가치로 측정되도록 분류합니다.

금융자산은 연결실체가 금융자산을 관리하는 사업모형을 변경하지 않는 한 최초 인식 후에 재분류되지 않으며, 이 경우 영향 받는 모든 금융자산은 사업모형의 변경 이후 첫 번째 보고기간의 첫 번째 날에 재분류됩니다.

금융자산이 다음 두가지 조건을 모두 만족하고, 당기손익-공정가치 측정항목으로 지정되지 않은 경우에 상각후원가로 측정합니다.

- 계약상 현금흐름을 수취하기 위해 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 보유합니다.
- 금융자산의 계약 조건에 따라 특정일에 원금과 원금잔액에 대한 이자지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생합니다.

채무상품이 다음 두 가지 조건을 충족하고 당기손익-공정가치 측정항목으로 지정되지 않은 경우에 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다.

- 계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서 금융자산을 보유합니다.
- 금융자산의 계약 조건에 따라 특정일에 원리금 지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생합니다.

단기매매를 위해 보유하는 것이 아닌 지분상품의 최초 인식 시에 연결실체는 투자자산의 공정가치의 후속적인 변동을 기타포괄손익으로 표시하도록 선택할 수 있습니다. 다만 한 번 선택하면 이를 취소할 수 없습니다. 이러한 선택은 투자 자산별로 이루어집니다.

상기에서 설명된 상각후원가나 기타포괄손익-공정가치로 측정되지 않는 모든 금융자산은 당기손익-공정가치로 측정됩니다. 이러한 금융자산은 모든 파생금융자산을 포함합니다. 최초 인식시점에 연결실체는 상각후원가나 기타포괄손익-당기손익으로 측정되는 금융자산을 당기손익-공정가치 측정항목으로 지정한다면 회계불일치를 제거하거나 유의적으로 줄이는 경우에는 해당 금융자산을 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있습니다. 다만 한 번 지정하면 이를 취소할 수 없습니다.

i) 금융자산 : 사업모형

연결실체는 사업이 관리되는 방식과 경영진에게 정보가 제공되는 방식을 가장 잘 반영하기 때문에 금융자산의 포트폴리오 수준에서 보유되는 사업모형의 목적을 평가합니다. 그러한 정보는 다음을 고려합니다.

- 포트폴리오에 대해 명시된 회계정책과 목적 및 실제 이러한 정책의 운영. 여기에는 계약상 이자수익의 획득, 특정 이자수익률 수준의 유지, 금융자산을 조달하는 부채의 듀레이션과 해당 금융자산의 듀레이션의 일치 및 자산의 매도를 통한 기대현금흐름의 유출 또는 실현하는 것에 중점을 둔 경영진의 전략을 포함함
- 사업모형에서 보유하는 금융자산의 성과를 평가하고, 그 평가내용을 주요 경영진에게 보고하는 방식
- 사업모형(그리고 사업모형에서 보유하는 금융자산)의 성과에 영향을 미치는 위험과 그 위험을 관리하는 방식
- 경영진에 대한 보상방식(예: 관리하는 자산의 공정가치에 기초하여 보상하는지 아니면 수취하는 계약상 현금흐름에 기초하여 보상하는지)
- 과거기간 금융자산의 매도의 빈도, 금액, 시기, 이유, 미래의 매도활동에 대한 예상

이러한 목적을 위해 제거요건을 충족하지 않는 거래에서 제3자에게 금융자산을 이전하는 거래는 매도로 간주되지 않습니다.

단기매매의 정의를 충족하거나 포트폴리오의 성과가 공정가치 기준으로 평가되는 금융자산 포트폴리오는 당기손익-공정가치로 측정됩니다.

ii) 금융자산 : 계약상 현금흐름이 원금과 이자로만 이루어져 있는지에 대한 평가
원금은 금융자산의 최초 인식시점의 공정가치로 정의됩니다. 이자는 화폐의 시간가치에 대한 대가, 특정기간에 원금 잔액과 관련된 신용위험에 대한 대가, 그밖에 기본적인 대여위험과 원가에 대한 대가(예: 유동성위험과 운영 원가)뿐만 아니라 이윤으로 구성됩니다.

계약상 현금흐름이 원금과 이자에 대한 지급만으로 이루어져 있는지를 평가할 때, 연결실체는 해당 상품의 계약조건을 고려합니다. 금융자산이 계약상 현금흐름의 시기나 금액을 변경시키는 계약조건을 포함하고 있다면, 그 계약조건 때문에 해당 금융상품의 존속기간에 걸쳐 생길 수 있는 계약상 현금흐름이 원리금 지급만으로 구성되는지를 판단해야 합니다.

이를 평가할 때 연결실체는 다음을 고려합니다.

- 현금흐름의 금액이나 시기를 변경시키는 조건부 상황
- 변동 이자율 특성을 포함하여 계약상 액면 이자율을 조정하는 조항
- 중도상환특성과 만기연장특성
- 특정 자산으로부터 발생하는 현금흐름에 대한 연결실체의 청구권을 제한하는 계약조건(예: 비소구특징)

중도상환금액이 실질적으로 미상환된 원금과 잔여원금에 대한 이자를 나타내고, 계약의 조기청산에 대한 합리적인 추가 보상을 포함하고 있다면, 조기상환특성은 특정일에 원금과 이자를 지급하는 조건과 일치합니다.

또한, 계약상 액면금액을 유의적으로 할인하거나 할증하여 취득한 금융자산에 대해서, 중도상환금액이 실질적으로 계약상 액면금액과 계약상 이자 발생액(그러나 미지급된)을 나타내며 (이 경우 계약의 조기 청산에 대한 합리적인 추가 보상이 포함될 수 있는), 중도상환특성이 금융자산의 최초 인식시점에 해당 특성의 공정가치가 경미한 경우에는 이러한 조건을 충족한다고 판단합니다.

iii) 금융자산 : 후속측정의 손익

범 주	회계정책
당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산	이러한 자산은 후속적으로 공정가치로 평가합니다. 이자 혹은 배당금 수익을 포함한 순손익은 당기손익으로 인식합니다.
상각후원가로 측정하는 금융자산	이러한 자산은 후속적으로 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정합니다. 상각후원가는 손상차손에 의해 감소됩니다. 이자수익, 외화환산손익 및 손상차손은 당기손익으로 인식합니다. 제거에서 발생하는 손익은 당기손익으로 인식합니다.
기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품	이러한 자산은 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 이자수익은 유효이자율법을 사용하여 계산되고, 외화환산손익과 손상차손은 당기손익으로 인식합니다. 기타 순손익은 기타포괄손익으로 인식합니다. 제거 시의 손익은 기타포괄손익누계액에서 당기손익으로 재분류 합니다.
기타포괄손익-공정가치로 측정하는 지분상품	이러한 자산은 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 배당금은 명확하게 투자원가의 회수를 나타내지 않는다면 당기손익으로 인식합니다. 다른 순손익은 기타포괄손익으로 인식하고 당기손익으로 절대 재분류하지 않습니다.

③ 제거

연결실체는 금융자산의 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸한 경우, 금융자산의 현금흐름을 수취할 계약상 권리를 양도하고 이전된 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 실질적으로 이전한 경우, 또는 연결실체가 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유 또는 이전하지 아니하고 금융자산을 통제하고 있지 않은 경우에 금융자산을 제거합니다.

연결실체가 연결재무상태표에 인식된 자산을 이전하는 거래를 하였지만, 이전되는 자산의 소유에 따른 대부분의 위험과 보상을 보유하고 있는 경우에는 이전된 자산을 제거하지 않습니다.

이자율지표 개혁의 결과로 상각후원가로 측정하는 금융자산이나 금융부채의계약상 현금흐름 산정 기준이 변경되는 경우 연결실체는 이자율지표 개혁에서 요구되는 변경을 반영하기 위하여 금융자산이나 금융부채의 유효이자율을 조정합니다. 다음의 두 가지 조건을 모두 충족하는 경우에만 이자율지표 개혁에서 요구된 계약상 현금흐름 산정기준의 변경입니다.

- 이자율지표 개혁의 직접적인 결과로 변경이 필요함.
- 계약상 현금흐름을 산정하는 새로운 기준은 이전 기준(즉, 변경 직전 기준)과 경제적으로 동등함.

이자율지표 개혁에서 요구된 계약상 현금흐름 산정 기준의 변경에 추가하여 금융자산이나 금융부채의 변경이 이루어진 경우 연결실체는 먼저 이자율지표 개혁에서 요구되는 변경을 반영하기 위하여 금융자산이나 금융부채의 유효이자율을 조정합니다. 그 다음 추가 변경에 대해서는 기존의 회계정책을 적용하여 처리합니다.

④ 상계

연결실체는 연결실체가 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행가능한 상계권리를 현재 갖고 있고, 차액으로 결제하거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우에만 금융자산과 금융부채를 상계하고 연결채무상태표에 순액으로 표시합니다.

(5) 금융자산의 손상

① 금융상품과 계약자산

연결실체는 다음 자산의 기대신용손실에 대해 손실충당금을 인식합니다.

- 상각후원가로 측정하는 금융자산
- 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품

연결실체는 12개월 기대신용손실로 측정되는 다음의 금융자산을 제외하고는 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정합니다.

- 보고기간말에 신용이 위험이 낮다고 결정된 채무증권
- 최초 인식 이후 신용위험(즉, 금융자산의 기대존속기간동안에 걸쳐 발생할 채무불이행 위험)이 유의적으로 증가하지 않은 기타 채무증권과 은행예금

매출채권과 계약자산에 대한 손실충당금은 항상 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 측정됩니다.

금융자산의 신용위험이 최초 인식 이후 유의적으로 증가했는지를 판단할 때와 기대신용손실을 추정할 때, 연결실체는 과도한 원가나 노력 없이 이용할 수 있고 합리적이고 뒷받침될 수 있는 정보를 고려합니다. 여기에는 미래지향적인 정보를 포함하여 연결실체의 과거 경험과 알려진 신용평가에 근거한 질적, 양적인 정보 및 분석이 포함됩니다.

연결실체는 금융자산의 신용위험은 연체일수가 30일을 초과하는 경우에 유의적으로 증가한다고 가정합니다.

연결실체는 다음과 같은 경우 금융자산에 채무불이행이 발생했다고 고려합니다.

- 채무자가 연결실체가 소구활동을 하지 않으면, 연결실체에게 신용의무를 완전하게 이행하지 않을 것 같은 경우
- 금융자산의 연체일수가 90일을 초과한 경우

연결실체는 채무증권의 신용위험등급이 국제적으로 '투자등급'의 정의로 이해되는 수준인 경우 신용위험이 낮다고 간주합니다. 전체기간 기대신용손실은 금융상품의 기대존속기간에 발생할 수 있는 모든 채무불이행 사건에 따른 기대신용손실입니다.

12개월 기대신용손실은 보고기간 말 이후 12개월 이내(또는 금융상품의 기대존속기간이 12개월 보다 적은 경우 더 짧은 기간)에 발생 가능한 금융상품의 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실을 나타내는 전체기간 기대신용손실의 일부입니다.

기대신용손실을 측정할 때 고려하는 가장 긴 기간은 연결실체가 신용위험에 노출되는 가장 계약기간입니다.

② 기대신용손실의 측정

기대신용손실은 신용손실의 확률가중추정치입니다. 신용손실은 모든 현금부족액(즉, 계약에 따라 지급받기로 한 모든 계약상 현금흐름과 수취할 것으로 예상하는 모든 계약상 현금흐름의 차이)의 현재가치로 측정됩니다. 기대신용손실은 해당 금융자산의 유효이자율로 할인됩니다.

③ 신용이 손상된 금융자산

매 보고기간말에, 연결실체는 상각후원가로 측정되는 금융자산과 기타포괄손익-공정가치로 측정되는 채무증권의 신용이 손상되었는지 평가합니다. 금융자산의 추정미래현금흐름에 악영향을 미치는 하나 이상의 사건이 발생한 경우에 해당 금융자산은 신용이 손상된 것입니다.

금융자산의 신용이 손상된 증거는 다음과 같은 관측 가능한 정보를 포함합니다.

- 발행자나 차입자의 유의적인 재무적 어려움
- 채무불이행이나 90일 이상 연체와 같은 계약 위반
- 차입자의 재무적 어려움에 관련된 경제적이나 계약상 이유로 당초 차입조건의 불가피한 완화
- 차입자의 파산가능성이 높아지거나 그 밖의 재무구조조정 가능성이 높아짐
- 재무적 어려움으로 인해 해당 금융자산에 대한 활성시장 소멸

④ 재무상태표 상 신용손실충당금의 표시

상각후원가로 측정하는 금융자산에 대한 손실충당금은 해당 자산의 장부금액에서 차감합니다. 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대해서는 손실충당금은 당기손익에 포함하고 기타포괄손익에 인식합니다.

⑤ 제각

금융자산의 계약상 현금흐름 전체 또는 일부의 회수에 대한 합리적인 기대가 없는 경우 해당 자산을 제거합니다. 개인고객에 대해 연결실체는 유사자산의 회수에 대한 과거 경험에 근거하여 금융자산이 365일이상 연체되는 경우에 장부금액을 제각하고, 기업고객에 대해서는 회수에 대한 합리적인 기대가 있는지를 평가하여 제각의 시기와 금액을 개별적으로 평가합니다. 연결실체는 제각한 금액이 유의적으로 회수할 것이라는 기대를 갖고 있지 않습니다. 그러나 제각된 금융자산은 연결실체의 만기가 된 금액의 회수 절차에 따라 회수활동의 대상이 될 수 있습니다.

(6) 유형자산

유형자산은 최초에 원가로 측정하여 인식하고 있습니다. 유형자산의 원가에는 경영진이 의도하는 방식으로 자산을 가동하는데 필요한 장소와 상태에 이르게 하는데 직접 관련되는 원가 및 자산을 해체, 제거하거나 부지를 복구하는데 소요될 것으로 추정되는 원가가 포함됩니다.

유형자산은 최초 인식 후에 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 하고 있습니다.

유형자산 중 토지는 감가상각을 하지 않으며, 그 외 유형자산은 자산의 취득원가에서 잔존가치를 차감한 금액에 대하여 아래에 제시된 내용연수에 걸쳐 해당 자산에 내재되어 있는 미래 경제적 효익의 예상 소비 형태를 가장 잘 반영한 정액법으로 상각하고 있습니다.

유형자산을 구성하는 일부의 원가가 당해 유형자산의 전체 원가와 비교하여 유의적이라면, 해당 유형자산을 감가상각할 때, 그 부분은 별도로 구분하여 감가상각하고 있습니다. 유형자산의 제거로 인하여 발생하는 손익은 순매각금액과 장부금액의 차이로 결정되고 그 차액은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

당기 및 전기의 추정 내용연수는 다음과 같습니다.

구 분	추정내용연수
건 물	40년
기계장치	5년
시설장치	5년
차량운반구	5년
비 품	5년

연결실체는 매 보고기간말에 자산의 잔존가치와 내용연수 및 감가상각방법을 재검토하고 재검토 결과 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 처리하고 있습니다.

(7) 무형자산

무형자산은 최초 인식할 때 원가로 측정하며, 최초 인식 후에 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 인식하고 있습니다.

무형자산은 영업권을 제외하고 사용 가능한 시점부터 아래의 내용연수 동안 정액법으로 상각하고 있습니다.

구 분	추정내용연수
산업재산권	5년
전속계약금	계약기간
문항개발비	3 ~ 5년
소프트웨어	3 ~ 5년
영업권	비한정

내용연수가 유한한 무형자산의 상각기간과 상각방법은 매 보고기간말에 재검토하고 내용연수가 비한정인 무형자산에 대해서는 그 자산의 내용연수가 비한정이라는 평가가 계속하여 정당한지를 매 보고기간말에 재검토하며, 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 처리하고 있습니다.

① 연구 및 개발

연구 또는 내부프로젝트의 연구단계에 대한 지출은 발생시점에 인식하고 있습니다. 개발단계의 지출은 자산을 완성할 수 있는 기술적 실현가능성, 자산을 완성하여 사용하거나 판매하려는 기업의 의도와 능력 및 필요한 자원의 입수가능성, 무형자산의 미래 경제적 효익을 모두 제시할 수 있고, 관련 지출을 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 무형자산으로 인식하고 있으며, 기타 개발관련 지출은 발생시점에 비용으로 인식하고 있습니다.

② 후속지출

후속지출은 관련되는 특정자산에 속하는 미래의 경제적 효익이 증가하는 경우에 한하여 자본화하며, 내부적으로 창출한 영업권 및 상표명 등을 포함한 다른 지출들은 발생 즉시 비용화하고 있습니다.

(8) 정부보조금

정부보조금은 연결실체가 정부보조금에 부수되는 조건을 준수하고 그 보조금을 수취하는 것에 대해 합리적인 확신이 있을 경우에만 인식하고 있습니다. 연결실체는 정부보조금을 정부보조금으로 보전하려 하는 관련 원가가 비용으로 인식되는 기간에 걸쳐 관련 비용에서 차감하는 방법으로 인식하고 있습니다.

이미 발생한 비용이나 손실에 대해 보전하는 정부보조금은 정부보조금을 수취할 권리가 발생하는 기간에 기타수익으로 인식하고 있습니다. 이 경우에 정부보조금은 수취채권이 되었을 때 인식됩니다.

(9) 투자부동산

임대수익이나 시세차익 또는 두 가지 모두를 얻기 위하여 보유하고 있는 부동산은 투자부동산으로 분류하고 있습니다. 투자부동산은 취득시 발생한 거래원가를 포함하여 최초 인식시점에 원가로 측정하며, 최초 인식 후에 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다.

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

투자부동산 중 토지에 대해서는 감가상각을 하지 않으며, 토지를 제외한 투자부동산은 경제적 내용연수에 따라 40년을 적용하여 정액법으로 상각하고 있습니다.

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

(10) 비금융자산의 손상

종업원급여에서 발생한 자산, 재고자산 및 이연법인세자산을 제외한 모든 비금융자산에 대해서는 매 보고기간말마다 자산손상을 시사하는 징후가 있는지를 검토하며, 만약 그러한 징후가 있다면 당해 자산의 회수가능액을 추정하고 있습니다. 단, 내용연수가 비한정인 무형자산 및 아직 사용할 수 없는 무형자산에 대해서는 자산손상을 시사하는 징후와 관계없이 매년 회수가능액과 장부금액을 비교하여 손상검사를 하고 있습니다.

회수가능액은 개별 자산별로, 또는 개별 자산의 회수가능액을 추정할 수 없다면 그 자산이 속하는 현금창출단위별로 회수가능액을 추정하고 있습니다. 회수가능액은 사용가치와 순공정가치 중 큰 금액으로 결정하고 있습니다. 사용가치는 자산이나 현금창출단위에서 창출될 것으로 기대되는 미래현금흐름을 화폐의 시간가치 및 미래현금흐름을 추정할 때 조정되지 아니한 자산의 특유위험에 대한 현행 시장의 평가를 반영한 적절한 할인율로 할인하여 추정합니다.

자산이나 현금창출단위의 회수가능액이 장부금액에 미달하는 경우 자산의 장부금액을 감소시키며 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

사업결합으로 취득한 영업권은 사업결합으로 인한 시너지효과의 혜택을 받게 될 것으로 기대되는 각 현금창출단위에 배분합니다. 현금창출단위에 대한 손상차손은 현금창출단위에 배분된 영업권의 장부금액을 우선 감소시키고, 그 다음 현금창출단위에 속하는 다른 자산 각각의 장부금액에 비례하여 자산의 장부금액을 감소시키고 있습니다. 영업권에 대해 인식한 손상차손은 후속기간에 환입할 수 없습니다.

매 보고기간말에 영업권을 제외한 자산에 대해 과거기간에 인식한 손상차손이 더 이상 존재하지 않거나 감소된 것을 시사하는 징후가 있는지를 검토하고 직전 손상차손의 인식시점 이후 회수가능액을 결정하는 데 사용된 추정치에 변화가 있는 경우에만 환입합니다. 손상차손환입으로 증가된 장부금액은 과거에 손상차손을 인식하기 전 장부금액의 감가상각 또는 상각 후 잔액을 초과할 수 없습니다.

(11) 리스

계약에서 대가와 교환하여, 식별되는 자산의 사용 통제권을 일정기간 이전하게 한다면 그 계약은 리스이거나 리스를 포함합니다.

① 리스이용자

리스요소를 포함하는 계약의 개시일이나 변경유효일에 연결실체는 계약대가를 상대적 개별 가격에 기초하여 각 리스요소에 배분합니다. 다만, 연결실체는 부동산 리스에 대하여 비리스요소를 분리하지 않는 실무적 간편법을 적용하여 리스요소와 관련된 비리스요소를 하나의 리스요소로 회계처리합니다.

연결실체는 리스개시일에 사용권자산과 리스부채를 인식합니다. 사용권자산은 최초에 원가로 측정하며, 해당 원가는 리스부채의 최초 측정금액, 리스개시일이나 그 전에 지급한 리스료(받은 리스 인센티브 차감), 리스개설직접원가, 기초자산을 해체 및 제거하거나 기초자산이나 기초자산이 위치한 부지를 복구할 때 리스이용자가 부담하는 원가의 추정치로 구성됩니다.

사용권자산은 후속적으로 리스개시일부터 리스기간 종료일까지 정액법으로 감가상각합니다. 다만, 리스기간 종료일에 사용권자산의 소유권이 이전되거나 사용권자산의 원가에 매수선택권의 행사가격이 반영된 경우에는 유형자산의 감가상각과 동일한 방식에 기초하여 기초자산의 내용연수 종료일까지 사용권자산을 감가상각합니다. 또한 사용권자산은 손상차손으로 인하여 감소하거나 리스부채의 재측정으로 인하여 조정될 수 있습니다.

리스부채는 리스개시일 현재 지급되지 않은 리스료의 현재가치로 최초 측정합니다. 리스료는 리스의 내재이자율로 할인하되, 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없는 경우에는 연결실체의 증분차입이자율로 할인합니다. 일반적으로 연결실체는 증분차입이자율을 할인율로 사용합니다.

연결실체는 다양한 외부 재무 정보에서 얻은 이자율에서 리스의 조건과 리스 자산의 특성을 반영하기 위한 조정을 하고 증분차입이자율을 산정합니다.

리스부채 측정에 포함되는 리스료는 다음 항목으로 구성됩니다.

- 고정 리스료(실질적인 고정리스료 포함)
- 지수나 요율(이율)에 따라 달라지는 변동리스료. 최초에는 리스개시일의 지수나 요율(이율)을 사용하여 측정함
- 잔존가치보증에 따라 지급할 것으로 예상되는 금액
- 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우 매수선택권의 행사가격, 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우 연장기간의 리스료, 리스기간이 종료선택권 행사를 반영하는 경우에 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액

리스부채는 유효이자율법에 따라 상각합니다. 리스부채는 지수나 요율(이율)의 변동으로 미래 리스료가 변동되거나 잔존가치 보증에 따라 지급할 것으로 예상되는 금액이 변동되거나 매수, 연장, 종료 선택권을 행사할지에 대한 평가가 변동되거나 실질적인 고정리스료가 수정되는 경우에 재측정됩니다.

리스부채를 재측정할 때 관련되는 사용권자산을 조정하고, 사용권자산의 장부금액이 영(0)으로 줄어드는 경우에는 재측정 금액을 당기손익으로 인식합니다.

연결실체는 연결재무상태표에서 투자부동산의 정의를 충족하지 않는 사용권자산을 '사용권자산'으로 표시하고 리스부채는 '리스부채'로 표시하였습니다.

연결실체는 업무용 노트북 등을 포함하여 리스기간이 12개월 이내인 단기리스와 소액 기초자산 리스에 대하여 사용권자산과 리스부채를 인식하지 않는 실무적 간편법을 선택하였습니다. 연결실체는 이러한 리스에 관련된 리스료를 리스기간에 걸쳐 정액법에 따라 비용으로 인식합니다.

② 리스제공자

리스요소를 포함하는 계약의 약정일이나 변경유효일에 연결실체는 상대적 개별가격에 기초하여 각 리스요소에 계약대가를 배분합니다.

리스제공자로서 연결실체는 리스약정일에 리스가 금융리스인지 운용리스인지 판단합니다.

각 리스를 분류하기 위하여 연결실체는 리스가 기초자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하는지를 전반적으로 판단합니다. 기초자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 리스이용자에게 이전하는 경우에는 리스를 금융리스로 분류하고, 그렇지 않은 경우에는 리스를 운용리스로 분류합니다. 이 평가 지표의 하나로 연결실체는 리스기간이 기초자산의 경제적 내용연수의 상당 부분을 차지하는지 고려합니다.

연결실체가 중간리스제공자인 경우에는 상위리스와 전대리스를 각각 회계처리합니다. 또한 전대리스의 분류는 기초자산이 아닌 상위리스에서 생기는 사용권자산에 따라 판단합니다. 상위리스가 인식 면제규정을 적용하는 단기리스에 해당하는 경우에는 전대리스를 운용리스로 분류합니다.

약정에 리스요소와 비리스요소가 모두 포함된 경우에는 연결실체는 기업회계기준서 제1115호를 적용하여 계약 대가를 배분합니다.

연결실체는 리스순투자에 대하여 기업회계기준서 제1109호의 제거와 손상 규정을 적용합니다(주석 4.(5) 참조). 연결실체는 추가로 리스총투자를 계산하는데 사용한 무보증잔존가치에 대한 정기적인 재검토를 수행하고 있습니다.

연결실체는 운용리스로 받는 리스료를 '기타매출'의 일부로써 리스기간에 걸쳐 정액 기준에 따라 수익으로 인식합니다.

(12) 비파생금융부채

연결실체는 계약상 내용의 실질과 금융부채의 정의에 따라 금융부채를 당기손익인식 금융부채 및 기타금융부채로 분류하고 계약의 당사자가 되는 때에 연결재무상태표에 인식하고 있습니다.

① 당기손익인식금융부채

당기손익인식금융부채는 단기매매항목으로 분류되거나, 파생상품인 경우, 혹은 최초 인식시점에 당기손익인식항목으로 지정되는 경우에 당기손익인식항목으로 분류합니다.

당기손익인식금융부채는 최초인식 후 공정가치로 측정하며, 금융부채의 신용위험 변동에 따른 금융부채의 공정가치 변동은 기타포괄손익으로 표시하고, 나머지 공정가치의 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 한편, 최초 인식시점에 발행과 관련하여 발생한 거래비용은 발생 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

② 기타금융부채

당기손익인식금융부채로 분류되지 않은 비파생금융부채는 기타금융부채로 분류하고 있습니다. 기타금융부채는 최초 인식시 발행과 직접 관련되는 거래원가를 차감한 공정가치로 측정하고 있습니다. 후속적으로 기타금융부채는 유효이자율법을 적용하여 상각후원가로 측정되며, 이자비용은 유효이자율법을 적용하여 인식합니다.

③ 금융부채의 제거

연결실체는 금융부채의 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료된 경우에만 금융부채를 제거합니다. 연결실체는 금융부채의 계약조건이 변경되어 현금흐름이 실질적으로 달라진 경우 기존 부채를 제거하고 새로운 계약에 근거하여 새로운 금융부채를 공정가치로 인식합니다.

금융부채의 제거 시에, 장부금액과 지급한 대가(양도한 비현금자산이나 부담한 부채를 포함)의 차액은 당기손익으로 인식합니다.

(13) 종업원급여

① 단기종업원급여

종업원이 관련 근무용역을 제공한 보고기간말부터 12개월 이내에 결제될 단기종업원급여는 근무용역과 교환하여 지급이 예상되는 금액을 근무용역이 제공된 때에 당기손익으로 인식하고 있습니다. 단기종업원급여는 할인하지 않은 금액으로 측정하고 있습니다.

② 기타장기종업원급여

종업원이 관련 근무용역을 제공한 보고기간말부터 12개월 이내에 지급되지 않을 기타장기종업원급여는 당기와 과거기간에 제공한 근무용역의 대가로 획득한 미래의 급여액을 현재가치로 할인하고 있습니다. 재측정에 따른 변동은 발생한 기간에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

③ 퇴직급여: 확정급여제도

확정급여제도와 관련하여 일정기간 종업원이 근무용역을 제공하였을 때에는 그 근무용역과 교환하여 확정급여제도에 납부해야 할 기여금에 대하여 자산의 원가에 포함되는 경우를 제외하고는 당기손익으로 인식하고 있습니다. 납부해야 할 기여금은 이미 납부한 기여금을 차감한 후 부채(미지급비용)로 인식하고 있습니다. 또한, 이미 납부한 기여금이 보고기간말 이전에 제공된 근무용역에 대해 납부하여야 하는 기여금을 초과하는 경우에는 초과 기여금 때문에 미래 지급액이 감소하거나 현금이 환급되는 만큼을 자산(선급비용)으로 인식하고 있습니다.

④ 퇴직급여: 확정급여제도

보고기간말 현재 확정급여제도와 관련된 확정급여부채는 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감하여 인식하고 있습니다. 확정급여부채는 매년 독립적인 계리사에 의해 예측단위적립방식으로 계산되고 있습니다. 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감하여 산출된 순액이 자산일 경우, 제도로부터 환급받거나 제도에 대한 미래기여금이 절감되는 방식으로 이용가능한 경제적 효익의 현재가치를 한도로 자산을 인식하고 있습니다.

순확정급여부채의 재측정요소는 보험수리적손익, 순확정급여부채의 순이자에 포함된 금액을 제외한 사외적립자산의 수익 및 순확정급여부채의 순이자에 포함된 금액을 제외한 자산인식상한효과의 변동으로 구성되어 있으며, 즉시 기타포괄손익으로 인식됩니다.

연결실체는 순확정급여부채의 순이자를 순확정급여부채에 연차보고기간 초에 결정된 할인율을 곱하여 결정되며 보고기간 동안 기여금 납부와 급여지급으로 인한 순확정급여부채의 변동을 고려하여 결정하고 있습니다. 확정급여제도와 관련된 순이자비용과 기타비용은 당기손익으로 인식됩니다.

제도의 개정이나 축소가 발생하는 경우, 과거근무에 대한 효익의 변동이나 축소에 따른 손익은 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다. 연결실체는 확정급여제도의 정산이 일어나는 때에 정산으로 인한 손익을 인식하고 있습니다.

(14) 충당부채

충당부채는 과거사건의 결과로 존재하는 현재의무(법적의무 또는 의제의무)로서, 당해 의무를 이행하기 위하여 경제적효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 높으며 그 의무의 이행에 소요되는 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에 인식하고 있습니다.

충당부채로 인식하는 금액은 관련된 사건과 상황에 대한 불가피한 위험과 불확실성을 고려하여 현재의무를 보고기간말에 이행하기 위하여 소요되는 지출에 대한 최선의 추정치입니다. 화폐의 시간가치 효과가 중요한 경우 충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 평가하고 있습니다. 충당부채를 결제하기 위해 필요한 지출액의 일부 또는 전부를 제3자가 변제할 것이 예상되는 경우 이행한다면 변제를 받을 것이 거의 확실하게 되는 때에 한하여 변제금액을 인식하고 별도의 자산으로 회계처리하고 있습니다.

매 보고기간말마다 충당부채의 잔액을 검토하고, 보고기간말 현재 최선의 추정치를 반영하여 조정하고 있습니다. 의무이행을 위하여 경제적 효익이 내재된 자원이 유출될 가능성이 더 이상 높지 아니한 경우에는 관련 충당부채를 환입하고 있습니다. 충당부채는 최초 인식과 관련 있는 지출에만 사용하고 있습니다.

(15) 납입자본

보통주는 자본으로 분류하며 자본거래에 직접 관련되어 발생하는 증분원가는 세금효과를 반영한 순액으로 자본에서 차감하고 있습니다.

연결실체가 자기지분상품을 재취득하는 경우에 이러한 지분상품은 자기주식의 과목으로 자본에서 직접 차감하고 있습니다. 자기지분상품을 매입 또는 매도하거나 발행 또는 소각하는 경우의 손익은 당기손익으로 인식하지 아니합니다. 지배기업 또는 연결실체 내의 다른 기업이 자기주식을 취득하여 보유하는 경우 지급하거나 수취한 대가는 자본에서 직접 인식하고 있습니다.

(16) 주식기준보상

연결실체는 제공받는 재화나 용역의 대가로 종업원에게 주식이나 주식선택권을 부여하는 주식결제형 주식보상거래에 대하여 제공받는 재화나 용역의 공정가치 또는 제공받는 재화나 용역의 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없다면 부여한 지분상품의 공정가치에 기초하여 재화나 용역의 공정가치를 간접 측정하고 그 금액을 가득기간 동안에 종업원급여(당기비용)과 자본으로 인식하고 있습니다. 주식선택권의 가득조건이 용역제공조건 또는 시장조건이 아닌 가득조건인 경우에는 궁극적으로 가득되는 주식선택권의 실제 수량에 기초하여 결정되도록 인식된 종업원비용을 조정하고 있습니다.

(17) 고객과의 계약에서 생기는 수익

수익은 고객과의 계약에서 약속된 대가를 기초로 측정됩니다. 연결실체는 고객에게 재화나 용역에 대한 통제가 이전될 때 수익을 인식합니다. 고객과의 계약에서 연결실체의 주요 수행의무의 특성과 이행시기, 유의적인 대금지급조건과 관련 수익인식 정책은 다음과 같습니다.

① 강의 용역 - 강의용역은 일반적으로 고객으로부터 일정기간에 대한 강의료를 선수하고 있으며, 고객에게 강의 용역을 제공하는 기간 및 회수에 따라 용역에 대한 통제를 이전합니다. 연결실체는 강의를 수강하고 일정 조건을 달성한 고객들을 대상으로 장학제도를 운영하고 있으며, 향후 지급될 것이 예상되는 금액을 추정하여 매출액에서 차감하고 있습니다.

② 상품 판매 - 연결실체는 도서 및 학습기기 등의 상품을 판매하고 있습니다. 이러한 상품은 고객이 별도로 또는 강의용역과 결합하여 현금 또는 신용카드 등을 이용하여 결제하면, 고객에게 상품이 인도되고 고객이 인수한 시점에 통제가 이전됩니다.

③ 결합상품 판매 - 강의 용역과 상품을 결합하여 판매하는 경우 총 거래가격을 상대적 개별 판매가격에 기초하여 각 수행의무에 배분하고, 각 수행의무가 이행되는 시점에 수익으로 인식하고 있습니다.

(18) 금융수익과 비용

연결실체의 금융수익과 금융비용은 다음으로 구성되어 있습니다.

- 이자수익
- 이자비용
- 배당금수익
- 당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산에 대한 순손익

이자수익 혹은 이자비용은 유효이자율법을 사용하여 인식하였습니다. 배당금 수익은 연결실체가 배당을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식합니다.

유효이자율법은 금융상품의 기대존속기간에 추정되는 미래현금지급액이나 수취액의 현재가치를 금융자산의 총 장부금액이나 금융부채의 상각후원가와 정확하게 일치시키는 이자율입니다.

이자수익이나 이자비용을 계산할 때, 유효이자율은 자산의 총장부금액(해당 자산의 신용이 손상되지 않은 경우)이나 부채의 상각후원가에 적용합니다. 그러나, 최초 인식 이후에 후속적으로 신용이 손상된 금융자산에 대해서는 이자수익은 해당 금융자산의 상각후원가에 유효이자율을 적용하여 계산합니다. 만일 해당 자산이 더는 신용이 손상된 것으로 볼 수 없다면 총 장부금액에 유효이자율을 적용하여 이자수익을 계산합니다.

(19) 법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성되어 있으며, 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식되는 거래나 사건을 제외하고는 당기손익으로 인식하고 있습니다.

법인세와 관련된 이자와 벌금은 법인세에 해당하는지 판단하고 법인세에 해당한다면 기업회계기준서 제1012호 '법인세'를 적용하고 법인세에 해당하지 않는다면 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채, 우발자산'을 적용하고 있습니다.

① 당기법인세

당기법인세는 당기의 과세소득을 기초로 산정하고 있습니다. 과세소득은 연결포괄손익계산서상의 법인세비용차감전순이익에서 다른 과세기간에 가산되거나 차감될 손익 및 비과세항목이나 손금불인정항목을 제외하므로 연결포괄손익계산서상 손익과 차이가 있습니다. 연결실체의 당기법인세와 관련된 미지급법인세는 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율을 사용하여 계산하고 있습니다.

당기법인세자산과 당기법인세부채는 다음의 조건을 모두 충족하는 경우에만 상계를 합니다.

- 인식된 금액에 대한 법적으로 집행가능한 상계권리를 가지고 있음
- 순액으로 결제하거나, 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있음

② 이연법인세

이연법인세자산과 이연법인세부채를 측정할 때에는 보고기간말에 기업이 관련 자산과 부채의 장부금액을 회수하거나 결제할 것으로 예상되는 방식에 따른 세효과를 반영하고 있습니다. 종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자지분에 관한 가산할 일시적차이에 대해서는 연결실체가 일시적차이의 소멸시점을 통제할 수 있으며, 예측가능한 미래에 일시적차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고는 모두 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한, 차감할 일시적차이로 인하여 발생하는 이연법인세자산은 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높고, 일시적차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에 인식하고 있습니다.

미사용 세무상결손금과 세액공제, 차감할 일시적 차이가 사용될 수 있는 미래 과세소득의 발생가능성이 높은 경우 그 범위 안에서 이월된 미사용 세무상결손금과 세액공제, 차감할 일시적차이에 대하여 이연법인세자산을 인식합니다. 미래 과세소득은 관련 가산할 일시적차이의 소멸에 의해 결정됩니다. 가산할 일시적차이가 이연법인세자산을 완전히 인식하기에 충분하지 않다면, 현재 일시적차이들의 소멸과 연결실체의 사업계획을 미래 과세소득에 고려합니다.

이연법인세자산의 장부금액은 매 보고기간말에 검토하고, 이연법인세자산으로 인한 혜택이 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더 이상 높지 않은 경우 이연법인세자산의 장부금액을 감소시키고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 보고기간말 제정 되었거나 실질적으로 제정된 세법에 근거하여 당해 자산이 실현되거나 부채가 지급될 보고기간에 적용될 것으로 기대되는 세율을 사용하여 측정하고 있습니다. 이연법인세자산과 이연법인세부채를 측정할 때에는 보고기간말 현재 연결실체가 관련 자산과 부채의 장부금액을 회수하거나 결제할 것으로 예상되는 방식에 따라 법인세효과를 반영하고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 동일 과세당국이 부과하는 법인세이고, 연결실체가 인식된 금액을 상계할 수 있는 법적 권한을 가지고 있으며 당기 법인세부채와 자산을 순액으로결제할 의도가 있는 경우에만 상계하고 있습니다. 배당금 지급에 따라 추가적으로 발생하는 법인세비용이 있다면 배당금 지급과 관련한 부채가 인식되는 시점에 인식하고 있습니다.

(20) 주당이익

연결실체는 보통주 기본주당이익을 당기순손익에 대하여 계산하고 연결포괄손익계산서에 표시하고 있습니다. 기본주당이익은 보통주에 귀속되는 당기순손익을 보고기간 동안에 유통된 보통주식수를 가중평균한 주식수로 나누어 계산하고 있습니다.

희석주당이익은 종업원에게 부여한 주식기준보상 등 모든 희석화 효과가 있는 잠재적보통주의 영향을 고려하여 보통주에 귀속되는 당기순손익 및 가중평균유통보통주식수를 조정하여 계산하고 있습니다.

(21) 미적용 제·개정 기준서

제정 또는 공표되었으나, 2021년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 아니한 주요 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다. 연결실체는 연결재무제표 작성시 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 조기적용하지 아니하였습니다.

① K-IFRS 1037 '손실부담계약' - 계약이행원가

손실부담계약인지 여부를 평가하기 위한 목적으로 계약이행원가를 결정할 때 포함하는 원가의 범위를 명확히 하였습니다. 이 개정사항은 시행일에 존재하는 계약에 대하여 2022년 1월 1일로 부터 시작되는 연차연결재무제표에 적용됩니다. 최초적용일에 개정사항 적용으로 인한 누적효과는 기초시점의 이익잉여금 또는 기타 자본에서 조정하고, 비교표시연결재무제표는 재작성하지 않습니다. 연결실체는 2021년 12월 31일에 존재하는 모든 계약에 대하여 개정사항이 시행되기 전에 그 영향에 대한 분석을 모두 완료할 것입니다.

② K-IFRS 1012 '법인세' - 단일거래에서 생기는 자산과 부채 관련 이연법인세

사용권자산과 리스부채, 복구충당부채와 관련 자산을 최초 인식할 때 가산할 일시적 차이와 차감할 일시적 차이가 동시에 동일한 금액으로 생기는 경우 최초인식 면제를 적용하기 위한 좁은 범위의 개정입니다. 이 개정안은 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용할 수 있습니다.

사용권자산과 리스부채, 복구충당부채와 관련 자산을 발생시키는 단일 거래의 경우, 관련된 이연법인세 자산과 부채는 최초 적용 누적효과를 비교표시되는 가장 이른 기간의 기초시점의 이익잉여금(또는 자본의 다른 구성요소)에서 조정하여 인식하여야 합니다. 이 개정안은 표시되는 가장 이른 기간의 기초시점 이후부터 발생한 모든 거래에 적용합니다.

연결실체는 사용권자산과 리스부채, 복구충당부채와 관련 자산을 발생시키는 이연법인세 중 연결재무상태표에 순액으로 표시되는 이연법인세 세효과를 제외하고는 개정안과 유사한 결과를 도출하는 접근법을 적용해 회계 처리하고 있습니다.

다음의 제·개정 기준서 및 해석서는 연결실체에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 판단됩니다.

- 개념체계 참조 (기업회계기준서 제1103호 '사업결합')
- K-IFRS 연차개선 2018-2020
- 의도한 사용 전의 매각금액 (기업회계기준서 제1016호 '유형자산')
- 부채의 유동/비유동 분류 (기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시')
- 회계정책의 공시(기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시')
- 회계추정의 정의(기업회계기준서 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류')

5. 종속기업 및 관계기업투자

(1) 당기말과 전기말 현재 종속기업의 내역은 다음과 같습니다.

종속기업명	소재지	결산월	주요영업활동	소유지분율(%)	
				제 7(당) 기	제 6(전) 기
(주)아이비김영(*1)	한국	12월	온라인 및 오프라인 교육학원	55.31	58.52
(주)메가제이앤씨(*2)(*3)	한국	12월	온라인 및 오프라인 교육학원	81.84	76.02
(주)더조은넥스트(*2)(*3)	한국	12월	온라인 및 오프라인 교육학원	-	100.00
(주)커리어게이트(*2)(*4)	한국	12월	온라인 및 오프라인 교육학원	75.44	89.14
(주)파인트리컴퍼니(*2)(*6)	한국	12월	온라인 및 오프라인 교육서비스업	90.00	-
새이솔(주)	한국	12월	문항개발	70.00	70.00
메가씨앤에스(주)	한국	12월	독서실	100.00	100.00
(주)마이스(*5)	한국	12월	인공지능 교육서비스개발	70.00	-
메가워드(주)(*5)	한국	12월	카페	100.00	-

(*1) 당기 중 비지배지분이 보유하고 있던 전환사채의 전환권 행사로 인하여 지분율이 감소하였습니다.

(*2) (주)아이비김영의 종속기업으로 (주)아이비김영이 소유하고 있는 지분율입니다.

(*3) (주)더조은넥스트는 당기 중 (주)메가제이앤씨에 흡수합병 됨에 따라 종속기업에서 제외되었으며, (주)메가제이앤씨에 대한 지분율이 81.84%로 변동되었습니다.

(*4) 당기 중 (주)아이비김영이 보통주식 양수 및 신주발행에 따른 유상증자에 참여하였으며, 불균등증자로 지분율이 감소하였습니다.

(*5) 당기 중 설립출자로 신규 취득하였습니다.

(*6) 당기 중 지분을 신규 취득하였습니다.

(2) 당기와 전기의 연결대상 종속기업의 요약재무정보는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
종속기업명	자산	부채	자본	매출액(*1)	당기순손익(*1)	총포괄손익(*1)
제 7(당) 기:						
(주)아이비김영	65,235,258	20,524,822	44,710,436	58,592,435	10,658,267	10,753,731
(주)메가제이앤씨	6,403,499	4,154,592	2,248,907	13,180,313	(1,275,098)	(1,107,477)
(주)더조은넥스트(*3)	-	-	-	308,476	(63,028)	(63,028)
(주)커리어게이트	16,219,907	14,977,531	1,242,376	7,511,784	(5,540,001)	(5,643,943)
(주)파인트리컴퍼니	658,678	190,527	468,151	136,164	(182,960)	(182,960)
새이솔(주)	3,275,481	6,757,061	(3,481,580)	4,656,009	(1,055,047)	(1,055,047)
메가씨앤에스(주)	4,815,328	3,183,246	1,632,082	1,156,382	(976,760)	(970,960)
(주)마이스	989,535	30,197	959,338	39,900	(40,662)	(40,662)
메가워드(주)	382,013	585,334	(203,321)	189,381	(213,321)	(213,321)
제 6(전) 기:						
(주)아이비김영	51,882,537	20,216,438	31,666,099	45,257,135	1,263,817	1,072,622
(주)메가제이앤씨	6,082,458	3,951,217	2,131,241	11,286,742	(413,605)	(353,379)
(주)더조은넥스트	2,338,006	1,236,900	1,101,106	188,283	8,512	88,171
(주)커리어게이트	10,212,065	6,284,461	3,927,604	3,409,114	(2,511,546)	(2,559,341)
새이솔(주)	3,915,422	6,341,955	(2,426,533)	4,616,120	(1,154,410)	(1,154,410)
메가씨앤에스(주)	5,409,867	2,806,825	2,603,042	845,830	(929,009)	(932,134)
위메스(주)(*2)	-	-	-	932,771	(622,491)	(622,491)

(*1) 종속기업의 손익은 종속기업 취득 시점 이후의 재무정보입니다.

(*2) (주)위메스는 지배기업과 합병되기 이전의 재무정보가 포함되었습니다.

(*3) (주)더조은넥스트는 (주)메가제이앤씨와 합병되기 이전의 재무정보가 포함되었습니다.

(3) 연결대상범위 변동

당기 중 연결재무제표의 작성대상기업에 속한 종속기업의 변동내역은 다음과 같습니다.

기업명	현황	사유
(주)마이스	포함	당기 중 지배기업이 70% 지분인수함에 따라 연결대상 범위에 포함
메가워드(주)	포함	당기 중 지배기업이 100% 지분인수함에 따라 연결대상 범위에 포함
(주)파인트리컴퍼니	포함	당기 중 종속기업이 90% 지분인수함에 따라 연결대상 범위에 포함
(주)더조은넥스트	제외	당기 중 (주)아이비김영의 종속기업인 메가제이앤씨(주)에 흡수합병됨에 따라 연결대상 범위에 제외

(4) 당기말과 전기말 현재 관계기업투자의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)							
구 분	소재지	결산월	주요영업활동	제 7(당) 기		제 6(전) 기	
				지분율	장부금액	지분율	장부금액
(주)유니브(*1)	한국	12월	영상 제작	30.77%	2,056,596	23.08%	1,390,279
WINNER STUDY PTE.,LTD(*2)	태국	12월	해외 온라인 교육업	49.00%	818,619	-	-
Mega EduTech co.,Ltd(*2)	태국	12월	해외 온라인 교육업	-	-	49.00%	613,456
합 계					2,875,215		2,003,735

(*1) 당기 중 지분을 추가 취득하였습니다.

(*2) 당기 중 지분교환을 통해 Mega EduTech co.,Ltd 지분을 WINNER STUDY PTE.,LTD 지분으로 교환하였습니다.

(5) 당기와 전기 중 관계기업투자의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
구 분	제 7(당) 기			제 6(전) 기		
	(주)유니브	WINNER STUDY PTE.,LTD	Mega EduTech co.,Ltd	(주)더조은넥스트(*)	(주)유니브	Mega EduTech co.,Ltd
기초금액	1,390,279	-	613,456	-	-	-
취득액	1,000,038	-	-	-	1,500,046	613,456
지분법이익(손실)	(333,721)	252,604	(47,441)	(10,215)	(109,767)	-
지분교환	-	566,015	(566,015)	-	-	-
사업결합으로 인한 변동	-	-	-	10,215	-	-
기말금액	2,056,596	818,619	-	-	1,390,279	613,456

(*) (주)더조은넥스트는 전기 중 결손누적으로 인하여 투자주식의 잔액이 "0"이 되어 지분법적용을 중지하였으며, 전기 중 (주)아이비김영의 종속기업으로 편입되었습니다. 또한 당기 중 (주)아이비김영의 종속기업인 메가제이엔씨(주)에 흡수합병되었습니다.

(6) 당기말과 전기말 현재 관계기업의 요약재무정보는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
종속기업명	자산	부채	자본	매출액	당기순손익	총포괄손익
제 7(당) 기:						
(주)유니브	1,772,766	746,579	1,026,187	3,172,506	(1,267,558)	(1,267,558)
WINNER STUDY PTE.,LTD(*1)	1,621,620	61,779	1,559,841	1,146	418,698	418,698
Mega EduTech co.,Ltd(*1)	-	-	-	1,146	(161,006)	(161,006)
제 6(전) 기:						
(주)유니브	1,602,083	279,909	1,322,174	903,133	(475,591)	(475,591)
Mega EduTech co.,Ltd	1,251,950	-	1,251,950	-	-	-
(주)더조은넥스트(*2)	-	-	-	2,317,334	(34,195)	(34,195)

(*1) WINNER STUDY PTE.,LTD와 Mega EduTech co.,Ltd는 각각 지분교환하기 이전과 이후의 재무정보가 포함되었습니다.

(*2) (주)더조은넥스트는 (주)아이비김영의 종속기업에 편입되기 이전의 재무정보가 포함되었습니다.

6. 비지배지분

당기와 전기 중 연결실체의 비지배지분과 관련된 종속기업 정보(내부거래 제거전)는 다음과 같습니다.

(1) 제 7(당) 기

(단위: 천원)				
구 분	(주)아이비김영(*)	새이솔(주)	(주)마이스	합 계
비지배지분 지분율	44.69%	30.00%	30.00%	
비유동자산	45,704,911	1,365,947	226,393	
유동자산	27,344,940	1,909,533	763,142	
비유동부채	(9,838,402)	(217,075)	-	
유동부채	(28,291,699)	(6,539,985)	(30,197)	
순자산	34,919,750	(3,481,580)	959,338	
지배기업 소유주지분	18,893,567	(2,437,106)	671,537	
비지배지분 장부금액	16,026,183	(1,044,474)	287,801	15,269,510
매출액	79,442,495	4,656,009	39,900	
당기순손익	4,006,941	(1,055,047)	(40,662)	
총포괄손익	4,166,083	(1,055,047)	(40,662)	
비지배지분에 배분된 당기순손실	711,421	(316,514)	(12,198)	382,709
비지배지분에 배분된 총포괄손실	787,454	(316,514)	(12,198)	458,742
영업활동현금흐름	21,136,307	(904,553)	(31,655)	
투자활동현금흐름	(16,872,582)	(61,828)	(229,753)	
재무활동현금흐름	(2,912,624)	(180,742)	1,000,000	
현금및현금성자산 순증가	1,351,101	(1,147,123)	738,592	

(*) (주)아이비김영과 그 종속기업을 연결한 재무정보입니다.

(2) 제 6(전) 기

(단위: 천원)			
구 분	(주)아이비김영(*)	새이솔(주)	합 계
비지배지분 지분율	41.48%	30.00%	
비유동자산	41,603,470	1,473,490	
유동자산	15,985,267	2,441,932	
비유동부채	(12,094,391)	(277,857)	
유동부채	(18,863,072)	(6,064,098)	
순자산	26,631,274	(2,426,533)	
지배기업 소유주지분	15,035,932	(1,698,573)	
비지배지분 장부금액	11,595,342	(727,960)	10,867,382
매출액	59,897,255	4,616,120	
당기순손익	(759,423)	(1,154,410)	
총포괄손익	(858,527)	(1,154,410)	
비지배지분에 배분된 당기순손실	(144,501)	(346,323)	(490,824)
비지배지분에 배분된 총포괄손실	(176,358)	(346,323)	(522,681)
영업활동현금흐름	7,313,862	(352,015)	
투자활동현금흐름	2,682,102	(357,166)	
재무활동현금흐름	(4,411,211)	2,566,075	
현금및현금성자산 순증가	5,584,753	1,856,894	

(*) (주)아이비김영과 그 종속기업을 연결한 재무정보입니다.

7. 영업부문

연결실체는 전략적 영업단위인 5개의 보고부문을 가지고 있습니다. 전략적 영업단위들은 서로 다른 상품과 용역을 제공하며 각 영업단위별로 요구되는 기술과 마케팅 전략이 다르므로 분리되어 관리되고 있습니다. 경영진은 각 전략적인 영업단위들에 대한 내부 보고자료를 정기적으로 검토하고 있습니다.

(1) 연결실체의 보고부문별 사업의 내역은 다음과 같습니다.

보고부문	주요 사업
초중등부 사업부문	온·오프라인 교육사업
고등부 사업부문	온·오프라인 교육사업
대학 사업부문	온·오프라인 교육사업
취업 사업부문	온·오프라인 교육사업
기타 사업부문	부동산 임대사업, 카페

(2) 당기와 전기 중 보고부문별 손익의 내역은 다음과 같습니다.

① 제 7(당) 기

(단위: 천원)						
구 분	초중등부	고등부	대학	취업	기타	합 계
총매출액	165,544,285	434,429,617	55,800,846	51,471,363	781,437	708,027,548
부문간매출액	-	(3,922,852)	-	(130,939)	(104,626)	(4,158,417)
순매출액	165,544,285	430,506,765	55,800,846	51,340,424	676,811	703,869,131
매출총이익	116,217,641	207,426,228	41,230,862	22,052,703	533,302	387,460,736
영업이익	30,738,823	75,140,478	14,773,310	(21,824,722)	179,368	99,007,257
당기순이익						81,544,834

② 제 6(전) 기

(단위: 천원)						
구 분	초중등부	고등부	대학	취업	기타	합 계
총매출액	102,812,165	299,812,756	43,509,465	31,660,140	483,268	478,277,794
부문간매출액	-	(3,552,446)	-	(8,634)	-	(3,561,080)
순매출액	102,812,165	296,260,310	43,509,465	31,651,506	483,268	474,716,714
매출총이익	67,872,340	145,377,426	31,943,350	15,877,770	365,349	261,436,235
영업이익	12,613,974	27,641,466	7,471,360	(15,276,472)	365,349	32,815,677
당기순이익						20,994,407

(3) 당기말과 전기말 현재 보고부문별 자산 및 부채의 내역은 다음과 같습니다. 비배분자산 및 부채는 각 보고부문별 식별가능한 자산 및 부채를 제외하고 연결실체 차원에서 관리하고 있으므로 부문별로 배부하지 않았습니다.

① 제 7(당) 기

(단위: 천원)						
구 분	초중등부	고등부	대학	취업	기타	합 계
자산:						
부문자산	55,535,728	317,211,614	51,562,931	85,813,453	4,894,202	515,017,928
비배분자산						209,280,074
자산 합계						724,298,002
부채:						
부문부채	39,264,921	226,888,354	6,799,378	49,038,355	575,532	322,566,540
비배분부채						47,604,651
부채 합계						370,171,191

② 제 6(전) 기

(단위: 천원)						
구 분	초중등부	고등부	대학	취업	기타	합 계
자산:						
부문자산	42,300,474	305,056,344	40,169,820	66,680,387	4,558,385	458,765,410
비배분자산						95,257,773
자산 합계						554,023,183
부채:						
부문부채	21,650,357	145,070,678	18,794,232	26,351,126	679,183	212,545,576
비배분부채						64,539,791
부채 합계						277,085,367

8. 현금및현금성자산

당기말과 전기말 현재 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 7(당) 기	제 6(전) 기
보유현금	3,963	5,348
보통예금	112,221,154	58,745,373
합 계	112,225,117	58,750,721

9. 매출채권 및 기타채권

(1) 당기말과 전기말 현재 매출채권 및 기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구 분	제 7(당) 기		제 6(전) 기	
	유동	비유동	유동	비유동
매출채권:				
매출채권	42,554,204	5,664,527	32,735,173	3,712,728
기타채권:				
미수금	1,592,380	-	1,681,985	-
대여금	152,100	2,542,576	627,125	786,543
미수수익	183,681	-	6,342	-
보증금	-	66,694,448	-	63,391,670
리스채권	65,836	-	426,168	595,670
소 계	1,993,997	69,237,024	2,741,620	64,773,883
합 계	44,548,201	74,901,551	35,476,793	68,486,611

(2) 당기말과 전기말 현재 매출채권 및 기타채권 중 손상된 채권금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
구 분	제 7(당) 기			제 6(전) 기		
	채권금액	손실충당금	장부금액	채권금액	손실충당금	장부금액
매출채권	48,588,096	(369,365)	48,218,731	36,791,525	(343,624)	36,447,901
미수금	1,873,570	(281,190)	1,592,380	2,011,991	(330,006)	1,681,985
대여금	3,715,463	(1,020,787)	2,694,676	2,434,455	(1,020,787)	1,413,668
미수수익	183,681	-	183,681	6,342	-	6,342
보증금	66,694,448	-	66,694,448	63,391,670	-	63,391,670
리스채권	1,119,781	(1,053,945)	65,836	1,021,838	-	1,021,838
합 계	122,175,039	(2,725,287)	119,449,752	105,657,821	(1,694,417)	103,963,404

(3) 당기와 전기 중 손실충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구 분	제 7(당) 기		제 6(전) 기	
	매출채권	기타채권	매출채권	기타채권
기초금액	343,624	1,350,793	360,745	1,409,539
설정액	25,741	1,053,945	-	-
환입액	-	(3,943)	(4,652)	(6,000)
제각액	-	(44,873)	(15,455)	-
사업결합으로 인한 변동	-	-	2,986	(52,746)
기말금액	369,365	2,355,922	343,624	1,350,793

(4) 당기말과 전기말 현재 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정 한 기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

① 제 7(당) 기

(단위: 천원)				
구 분	유효이자율	총액	현재가치할인차금	장부금액
임차보증금	0.92%~2.58%	65,804,796	(2,121,158)	63,683,638

② 제 6(전) 기

(단위: 천원)				
구 분	유효이자율	총액	현재가치할인차금	장부금액
임차보증금	0.91%~2.17%	61,121,706	(1,048,718)	60,072,988

상기 임차보증금을 제외한 기타채권은 장부금액과 상각후원가의 차이가 중요하지 아니하여 상각후원가로 측정하지 아니하였습니다.

10. 재고자산

(1) 당기말과 전기말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
구 분	제 7(당) 기			제 6(전) 기		
	취득원가	평가손실총당금	장부금액	취득원가	평가손실총당금	장부금액
상품(*)	14,363,592	(565,306)	13,798,286	10,356,045	(208,360)	10,147,685
원재료	1,699	-	1,699	-	-	-
합계	14,365,291	(565,306)	13,799,985	10,356,045	(208,360)	10,147,685

(*) 당기말과 전기말 현재 상품에는 환불부채에 대한 회수자산이 각각 132,508천원 및 37,353천원이 포함되어 있습니다.

(2) 당기와 전기 중 재고자산과 관련하여 인식한 재고자산평가손실은 356,946천원 및 204,468천원입니다.

11. 기타금융자산

(1) 당기말과 전기말 현재 기타금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

① 제 7(당)기

(단위: 천원)		
구 분	유동	비유동
기타포괄손익-공정가치측정 금융상품	-	931,611
당기손익-공정가치측정 금융상품	7,098,085	21,292,957
상각후원가측정 채무상품	62,836,744	-
합 계	69,934,829	22,224,568

② 제 6(전)기

(단위: 천원)		
구 분	유동	비유동
기타포괄손익-공정가치측정 금융상품	-	588,070
당기손익-공정가치측정 금융상품	150,000	8,702,090
상각후원가측정 채무상품	6,000,000	1,000,000
합 계	6,150,000	10,290,160

(2) 당기 중 기타포괄손익-공정가치측정 금융상품, 당기손익-공정가치측정 금융상품 및 상각후원가측정 금융상품의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 기타포괄손익-공정가치측정 금융상품

(단위: 천원)	
구 분	비유동
기초금액	588,070
취득액	200,000
평가손익	143,541
기말금액	931,611

② 당기손익-공정가치측정 금융상품

(단위: 천원)		
구 분	유동	비유동
기초금액	150,000	8,702,090
취득액	40,014,746	12,976,551
처분액	(33,248,186)	(10,589,037)
평가손익	181,525	10,203,353
기말금액	7,098,085	21,292,957

③ 상각후원가측정 금융상품

(단위: 천원)		
구 분	유동	비유동
기초금액	6,000,000	1,000,000
취득액	219,237,449	-
대체액	1,000,000	(1,000,000)
회수액	(163,400,705)	-
기말금액	62,836,744	-

(3) 전기 중 기타포괄손익-공정가치측정 금융상품, 당기손익-공정가치측정 금융상품 및 상각후원가측정 금융상품의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 기타포괄손익-공정가치측정 금융상품

(단위: 천원)	
구 분	비유동
기초금액	562,411
평가손익	25,659
기말금액	588,070

② 당기손익-공정가치측정 금융상품

(단위: 천원)		
구 분	유동	비유동
기초금액	25,296,301	8,045,986
취득액	9,561,304	3,224,157
대체액	(71,243)	71,243
처분액	(35,047,660)	(3,711,756)
평가손익	411,298	1,072,460
기말금액	150,000	8,702,090

③ 상각후원가측정 금융상품

(단위: 천원)		
구 분	유동	비유동
기초금액	9,458,863	11,580
취득액	17,888,597	1,000,000
대체액	11,580	(11,580)
회수액	(21,359,040)	-
기말금액	6,000,000	1,000,000

12. 기타자산

당기말과 전기말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구 분	제 7(당) 기		제 6(전) 기	
	유동	비유동	유동	비유동
선급금	13,988,086	23,962,832	8,446,921	19,279,332
손실충당금	(43,000)	(1,051,969)	(43,000)	(1,279,650)
선급비용	6,559,304	-	4,932,248	780,184
합 계	20,504,390	22,910,863	13,336,169	18,779,866

13. 유형자산

(1) 당기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)								
구 분	토지	건물	기계장치	시설장치	차량운반구	비품	건설중인자산	합 계
취득원가:								
기초금액	76,763,118	73,550,626	2,755,919	88,795,771	982,326	20,070,832	2,098,093	265,016,685
취득액	11,237	-	87,592	4,381,971	-	6,308,004	17,578,148	28,366,952
처분액	-	-	-	(1,032,381)	(52,185)	(218,091)	-	(1,302,657)
사업결합으로 인한 변동	-	-	-	-	-	7,810	-	7,810
기타증감액(*)	351,222	-	48,080	2,587,514	14,380	242,040	(4,935,854)	(1,692,618)
기말금액	77,125,577	73,550,626	2,891,591	94,732,875	944,521	26,410,595	14,740,387	290,396,172
감가상각누계액:								
기초금액	-	(13,720,526)	(2,461,986)	(56,976,438)	(543,665)	(13,025,387)	-	(86,728,002)
처분액	-	-	-	611,701	41,884	175,088	-	828,673
감가상각비	-	(1,838,834)	(137,226)	(11,717,079)	(164,163)	(2,749,075)	-	(16,606,377)
사업결합으로 인한 변동	-	-	-	-	-	(5,987)	-	(5,987)
기말금액	-	(15,559,360)	(2,599,212)	(68,081,816)	(665,944)	(15,605,361)	-	(102,511,693)
정부보조금:								
기초금액	-	-	-	-	(24,529)	-	-	(24,529)
취득액	-	-	-	(280,000)	-	(33,345)	-	(313,345)
감가상각비	-	-	-	27,533	7,746	3,891	-	39,170
기말금액	-	-	-	(252,467)	(16,783)	(29,454)	-	(298,704)
장부금액:								
기초금액	76,763,118	59,830,100	293,933	31,819,333	414,132	7,045,445	2,098,093	178,264,154
기말금액	77,125,577	57,991,266	292,379	26,398,592	261,794	10,775,780	14,740,387	187,585,775

(*) 당기 중 건설중인자산에서 무형자산으로 1,692,618천원이 대체되었습니다.

(2) 전기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)								
구 분	토지	건물	기계장치	시설장치	차량운반구	비품	건설중인자산	합 계
취득원가:								
기초금액	76,787,358	73,435,984	2,701,178	75,009,552	944,818	16,345,199	3,595,742	248,819,831
취득액	18,190	28,452	54,741	9,078,010	108,423	2,962,725	3,725,097	15,975,638
처분액	-	-	-	(1,144,620)	(85,174)	(288,855)	-	(1,518,649)
사업결합으로 인한 변동	-	-	-	1,134,866	14,259	805,347	-	1,954,472
투자부동산대체	(42,430)	(13,810)	-	-	-	-	-	(56,240)
기타증감액(*)	-	100,000	-	4,717,963	-	246,416	(5,222,746)	(158,367)
기말금액	76,763,118	73,550,626	2,755,919	88,795,771	982,326	20,070,832	2,098,093	265,016,685
감가상각누계액:								
기초금액	-	(11,886,282)	(2,346,483)	(45,875,254)	(406,228)	(10,695,616)	-	(71,209,863)
처분액	-	-	-	549,454	42,352	143,974	-	735,780
감가상각비	-	(1,838,058)	(115,503)	(11,349,185)	(174,323)	(2,230,435)	-	(15,707,504)
사업결합으로 인한 변동	-	-	-	(301,453)	(5,466)	(243,310)	-	(550,229)
투자부동산대체	-	3,814	-	-	-	-	-	3,814
기말금액	-	(13,720,526)	(2,461,986)	(56,976,438)	(543,665)	(13,025,387)	-	(86,728,002)
정부가조금:								
기초금액	-	-	-	-	(32,275)	-	-	(32,275)
감가상각비	-	-	-	-	7,746	-	-	7,746
기말금액	-	-	-	-	(24,529)	-	-	(24,529)
장부금액:								
기초금액	76,787,358	61,549,702	354,695	29,134,298	506,315	5,649,583	3,595,742	177,577,693
기말금액	76,763,118	59,830,100	293,933	31,819,333	414,132	7,045,445	2,098,093	178,264,154

(*) 전기 중 건설중인자산에서 무형자산으로 158,367천원이 대체되었습니다.

14. 무형자산

(1) 당기 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)									
구 분	산업재산권	브랜드가치	전속계약금	문항개발비	소프트웨어	영업권	회원권	기타무형자산	합 계
취득원가:									
기초금액	438,394	3,735,504	113,310,926	482,469	8,389,223	23,711,614	228,594	222,142	150,518,866
취득액	5,573	-	9,709,091	-	1,476,373	-	-	1,300,000	12,491,037
사업결합으로 인한 변동	-	-	-	-	-	314,000	-	-	314,000
기타증감액(*1)	-	-	-	-	1,692,618	-	-	-	1,692,618
처분액	-	-	(400,000)	-	-	-	-	-	(400,000)
기말금액	443,967	3,735,504	122,620,017	482,469	11,558,214	24,025,614	228,594	1,522,142	164,616,521
상각누계액 및 손상차손누계액:									
기초금액	(347,782)	(1,111,770)	(63,824,691)	(482,462)	(6,475,928)	(3,113,482)	(27,216)	(61,557)	(75,444,888)
무형자산손상차손(*2)	-	-	-	-	-	(1,668,569)	-	-	(1,668,569)
무형자산상각비	(43,023)	-	(16,246,945)	-	(923,807)	-	-	(168,828)	(17,382,603)
기말금액	(390,805)	(1,111,770)	(80,071,636)	(482,462)	(7,399,735)	(4,782,051)	(27,216)	(230,385)	(94,496,060)
장부금액:									
기초금액	90,612	2,623,734	49,486,235	7	1,913,295	20,598,132	201,378	160,585	75,073,978
기말금액	53,162	2,623,734	42,548,381	7	4,158,479	19,243,563	201,378	1,291,757	70,120,461

(*1) 당기 중 건설중인자산에서 무형자산으로 1,692,618천원이 대체되었습니다.

(*2) 연결실체는 당기 중 회수가능액이 장부금액에 미달하여 영업권 1,668,569천원에 대하여 손상차손을 인식하였습니다.

(2) 전기 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)									
구 분	산업재산권	브랜드가치	전속계약금	문항개발비	소프트웨어	영업권	회원권	기타무형자산	합 계
취득원가:									
기초금액	375,052	2,918,560	83,056,421	482,469	7,350,281	16,082,605	228,594	419,247	110,913,229
취득액	24,009	-	30,804,505	-	514,701	-	-	32,895	31,376,110
사업결합으로 인한 변동	39,333	816,944	-	-	365,874	7,629,009	-	-	8,851,160
기타증감액(*1)	-	-	-	-	158,367	-	-	(230,000)	(71,633)
처분액	-	-	(550,000)	-	-	-	-	-	(550,000)
기말금액	438,394	3,735,504	113,310,926	482,469	8,389,223	23,711,614	228,594	222,142	150,518,866
상각누계액 및 손상차손누계액:									
기초금액	(213,480)	(1,111,770)	(53,469,300)	(482,462)	(5,593,699)	(1,276,369)	(27,216)	(84,796)	(62,259,092)
사업결합으로 인한 변동	(17,494)	-	-	-	(136,528)	-	-	-	(154,022)
처분액	-	-	549,999	-	-	-	-	-	549,999
무형자산손상차손(*2)	-	-	-	-	-	(1,837,113)	-	-	(1,837,113)
무형자산상각비	(116,808)	-	(10,905,390)	-	(745,701)	-	-	(38,094)	(11,805,993)
기타증감액(*1)	-	-	-	-	-	-	-	61,333	61,333
기말금액	(347,782)	(1,111,770)	(63,824,691)	(482,462)	(6,475,928)	(3,113,482)	(27,216)	(61,557)	(75,444,888)
장부금액:									
기초금액	161,572	1,806,790	29,587,121	7	1,756,582	14,806,236	201,378	334,451	48,654,137
기말금액	90,612	2,623,734	49,486,235	7	1,913,295	20,598,132	201,378	160,585	75,073,978

(*1) 전기 중 건설중인자산에서 무형자산으로 158,367천원이 대체되었으며, 기타무형자산에서 사용권자산으로 168,667천원이 대체되었습니다.

(*2) 연결실체는 전기 중 회수가능액이 장부금액에 미달하여 영업권 1,837,113천원에 대하여 손상차손을 인식하였습니다.

(3) 영업권을 포함하는 현금창출단위의 손상평가

① 경영진은 영업의 유형에 근거하여 영업 성과를 검토하고 있습니다. 영업권은 연결실체의 경영진이 영업권을 관리하는 단위인 영업부문에 따라 다음과 같이 배분되었습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 7(당) 기	제 6(전) 기
고등부 사업부문	1,708,288	2,349,101
대학 사업부문	8,483,446	8,483,446
취업 사업부문	9,051,829	9,765,585
합 계	19,243,563	20,598,132

② 영업권이 배부된 현금창출단위의 회수가능액은 현금창출단위에서 창출될 미래 현금흐름을 할인한 사용가치에 기초하여 추정하였으며, 사용가치 추정에 사용된 주요 가정은 다음과 같습니다.

- 주요 가정치는 해당 산업의 미래 추세에 대한 경영진의 평가를 반영하고 있으며, 내·외부의 역사적 자료에 기초하고 있습니다.

구 분	할인율	영구성장률	현금흐름 예측기간
고등부 사업부문	12.09%~15.90%	0.00%~1.00%	5년
대학 사업부문	11.84%	0.00%	5년
취업 사업부문	11.83%~12.31%	0.00%	5년

- 현금창출단위의 사용가치를 결정하기 위해 현금창출단위의 가중평균자본비용은 유사기업의 베타, 현금창출단위가 포함된 회사의 목표자본구조를 고려한 자기자본비용 및 채무구조를 고려한 타인자본비용 등을 적용하여 추정하였습니다.

- 향후 5년간 현금흐름 추정액은 현금창출단위의 사업계획에 기초하였으며, 그 이후의 현금흐름은 고정된 영구성장률을 사용하여 추정하였습니다.

현금창출단위의 손상검토 결과, 당기와 전기 중 장부금액이 회수가능금액을 초과하여 1,668,568천원 및 1,837,113천원의 손상차손을 기타비용으로 인식하였습니다.

15. 투자부동산

(1) 당기 중 투자부동산의 증감내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
구 분	토지	건물	합 계
취득원가:			
기초금액	3,595,368	1,170,248	4,765,616
증감액	-	-	-
기말금액	3,595,368	1,170,248	4,765,616
감가상각누계액:			
기초금액	-	(207,231)	(207,231)
감가상각비	-	(29,256)	(29,256)
기말금액	-	(236,487)	(236,487)
장부금액:			
기초금액	3,595,368	963,017	4,558,385
기말금액	3,595,368	933,761	4,529,129

(2) 전기 중 투자부동산의 증감내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
구 분	토지	건물	합 계
취득원가:			
기초금액	3,552,938	1,156,438	4,709,376
유형자산에서 대체	42,430	13,810	56,240
기말금액	3,595,368	1,170,248	4,765,616
감가상각누계액:			
기초금액	-	(174,218)	(174,218)
감가상각비	-	(29,199)	(29,199)
유형자산에서 대체	-	(3,814)	(3,814)
기말금액	-	(207,231)	(207,231)
장부금액:			
기초금액	3,552,938	982,220	4,535,158
기말금액	3,595,368	963,017	4,558,385

(3) 당기와 전기 중 투자부동산과 관련하여 손익으로 인식한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 7(당) 기	제 6(전) 기
임대수익	464,981	426,321
운영비용(감가상각비)	(29,256)	(29,199)
합 계	435,725	397,122

(4) 투자부동산의 공정가치는 4,720,693천원으로 장부금액과 유의적인 차이가 없습니다.

(5) 투자부동산의 공정가치 평가는 독립된 평가인에 의해 수행되었으며, 투자부동산의 공정가치는 가치평가기법에 사용된 투입변수에 기초하여 수준 3으로 분류하고 있습니다. 공정가치 측정에 사용된 가치평가기법은 공시지가기준법, 거래사례비교법 및 원가접근법 등이며, 원가접근법 적용시 건물 구조, 설계 등과 부대설비 현황 및 감가상각 기간을 고려하여 산정한 재조달원가로 공정가치를 측정합니다.

16. 매입채무, 기타채무 및 리스부채

당기말과 전기말 현재 매입채무, 기타채무 및 리스부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구 분	제 7(당) 기		제 6(전) 기	
	유동	비유동	유동	비유동
매입채무:				
매입채무	36,935,309	-	23,020,546	-
기타채무:				
미지급금	25,371,785	100,000	40,049,379	3,364,869
미지급비용	14,979,239	-	2,575,217	-
예수보증금	77,376	-	881,376	-
임대보증금	-	296,853	-	679,183
환불부채	234,767	-	76,236	-
소 계	40,663,167	396,853	43,582,208	4,044,052
리스부채:				
리스부채	26,289,986	46,787,333	22,067,260	49,964,872
합 계	103,888,462	47,184,186	88,670,014	54,008,924

17. 차입금

(1) 당기말 현재 장기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)			
차입처	내역	이자율(%)	제 7(당) 기
(주)신한은행	운전자금대출	금융채 1Y+2.20	483,333
차감: 유동성대체			(200,000)
합 계			283,333

(2) 당기말과 전기말 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
차입처	내역	이자율(%)	제 7(당) 기	제 6(전) 기
(주)신한은행	운전자금대출 등	고시금리+2.36	664,233	120,125
		금융채 6M+2.20	300,000	300,000
		고시금리+2.30	-	471,778
		금융채 1Y+2.00	400,000	500,000
		1.91	1,000,000	-
		수신금리+1.00	500,000	-
중소기업은행	운전자금대출	매월변동금리+1.92	98,209	-
		3M KORIBOR+2.28	200,000	200,000
		3M KORIBOR+2.18	1,500,000	1,500,000
(주)우리은행	운전자금대출	3M CD+2.01	2,000,000	2,000,000
합 계			6,662,442	5,091,903

18. 기타유동부채

당기말과 전기말 현재 기타유동부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	제 7(당) 기	제 6(전) 기
선수금	21,836,935	12,564,093
예수금	679,416	916,170
계약부채	13,387,381	11,296,631
합 계	35,903,732	24,776,894

19. 충당부채

당기와 전기 중 충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 7(당) 기	제 6(전) 기
기초금액	5,685,103	3,139,733
증가액	2,788,920	2,591,368
환입액	(3,381)	(21,205)
감소액	(127,360)	(24,793)
기말금액	8,343,282	5,685,103

연결실체는 원상복구의무가 있는 임차 학원의 폐점 시 발생할 수 있는 복구비용과 관련하여 과거 경험률을 기초로 장래에 지출될 것이 예상되는 금액의 현재가치를 추정하여 복구충당부채로 계상하고 있습니다.

20. 종업원급여

(1) 당기말과 전기말 현재 재무상태표에 인식된 종업원급여 관련 순부채의 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 7(당) 기	제 6(전) 기
확정급여부채	1,593,148	138,911
장기종업원급여채무	388,940	354,968
합 계	1,982,088	493,879

(2) 당기와 전기 중 비용으로 인식된 종업원급여의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 7(당) 기	제 6(전) 기
급여	77,809,651	64,980,632
잡급	6,330,958	5,649,624
복리후생비 등	7,491,609	6,702,494
확정급여형 퇴직급여제도 관련 비용	5,520,240	4,988,777
확정기여형 퇴직급여제도 관련 비용	164,294	217,660
합 계	97,316,752	82,539,187

(3) 당기와 전기 중 순확정급여부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
구 분	제 7(당) 기			제 6(전) 기		
	확정급여채무	사외적립자산	확정급여부채	확정급여채무	사외적립자산	확정급여부채
기초금액	26,659,277	(26,520,366)	138,911	23,924,042	(20,946,987)	2,977,055
당기 비용으로 인식:						
당기근무원가	5,525,218	-	5,525,218	4,910,831	-	4,910,831
이자원가(수익)	743,509	(748,487)	(4,978)	670,423	(592,477)	77,946
소 계	6,268,727	(748,487)	5,520,240	5,581,254	(592,477)	4,988,777
기타포괄손익으로 인식:						
확정급여제도의 재측정요소						
재무적 가정의 변동	(691,995)	-	(691,995)	(476,251)	-	(476,251)
경험조정	482,920	-	482,920	(262,875)	-	(262,875)
사외적립자산 재측정요소	-	411,675	411,675	-	235,268	235,268
소 계	(209,075)	411,675	202,600	(739,126)	235,268	(503,858)
기타:						
관계사전출입	-	-	-	37,276	(26,531)	10,745
사업결합으로 인한 변동	-	-	-	286,503	(46,578)	239,925
납부한 기여금	-	(3,905,393)	(3,905,393)	-	(7,197,374)	(7,197,374)
급여 지급	(3,736,582)	3,373,372	(363,210)	(2,430,672)	2,054,313	(376,359)
소 계	(3,736,582)	(532,021)	(4,268,603)	(2,106,893)	(5,216,170)	(7,323,063)
기말금액	28,982,347	(27,389,199)	1,593,148	26,659,277	(26,520,366)	138,911

(4) 당기말과 전기말 현재 사외적립자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 7(당) 기	제 6(전) 기
단기금융상품	27,389,199	26,520,366

(5) 당기말과 전기말 현재 확정급여채무의 평가에 사용된 주요 보험수리적 가정은 다음과 같습니다.

구 분	제 7(당) 기	제 6(전) 기
할인율	3.12%~3.71%	2.61%~3.18%
미래임금인상률	3.80%~5.00%	2.00%~4.56%

당기말과 전기말 현재 확정급여채무의 가중평균 듀레이션은 각각 7.15년 ~ 10.62년 및 7.31년 ~ 11.44년입니다. 당기말 현재 할인되지 않은 연금 급여지급액의 만기 분석은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	1년 미만	5년 미만	5년 이상	합계
급여지급액	2,751,369	11,323,603	111,254,056	125,329,028

(6) 당기말 현재 유의적인 각각의 보험수리적 가정이 발생가능한 합리적인 범위 내에서 변동한다면 확정급여채무에 미치게 될 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	1%증가	1%감소
할인율	(1,962,387)	2,257,221
미래 임금인상률	2,210,715	(1,962,005)

민감도 분석은 제도에서 발생할 것으로 기대되는 모든 현금흐름의 분산을 고려하지는 않았으나, 사용된 가정에 대한 민감도의 근사치를 제공하고 있습니다.

21. 자본금 및 기타불입자본

(1) 당기말과 전기말 현재 지배기업 자본금의 내역은 다음과 같습니다.

구 분	제 7(당) 기	제 6(전) 기
발행할 주식의 총수	120,000,000주	120,000,000주
1주당 금액	100원	100원
발행한 보통주 주식수	11,861,880주	11,845,380주
보통주자본금	1,186,188,000원	1,184,538,000원

(2) 당기와 전기 중 지배기업의 발행주식수 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 주)		
구 분	제 7(당) 기	제 6(전) 기
기초 발행주식수	11,845,380	11,821,880
주식매수선택권 행사	16,500	23,500
기말 발행주식수	11,861,880	11,845,380

(3) 당기말과 전기말 현재 기타불입자본의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 7(당) 기	제 6(전) 기
주식발행초과금	165,377,256	165,211,999
기타자본조정	7,108,345	3,873,843
자기주식	(2,657,991)	(2,657,991)
주식선택권	-	16,278
전환권대가	-	2,730,354
기타포괄손익-공정가치측정 금융상품 평가손실	(257,513)	(363,169)
합 계	169,570,097	168,811,314

(4) 당기말과 전기말 현재 주식선택권의 내역은 다음과 같습니다.

① 주식기준보상약정

주식기준보상약정의 구체적인 조건은 다음과 같으며, 주식선택권 행사 시에는 주식을 교부받게 됩니다.

부여일	부여 법인	부여 수량	가득조건	약정기간
2016년 9월 5일	메가스터디교육(주)	200,000주	부여일로부터 2년간 근무	2018년 9월 5일 ~ 2022년 9월 4일
2018년 3월 21일	(주)아이비김영	700,000주	부여일로부터 2년간 근무	2020년 3월 21일 ~ 2025년 3월 21일

② 공정가치 측정

연결실체는 주식선택권 공정가치의 공정가치를 이항모형을 사용하여 측정하였으며, 용역제공 및 비시장 성과조건은 공정가치 측정 시에 고려하지 않았습니다.

주식결제형 주식기준보상제도의 부여일의 공정가치를 측정하기 위하여 사용된 투입 변수는 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구 분	2016년 9월 5일 부여분	2018년 3월 21일 부여분
부여일 공정가치	986.56	176
부여일 주식 가격	9,400	581
행사가격	9,129	500
기대변동성	15.24%	36.57%
무위험이자율(국공채수익률)	1.419%	2.65%

③ 미행사 주식선택권의 변동

당기말과 전기말 현재 주식선택권 제도하에서 행사되지 않은 선택권의 수량과 가중 평균 행사가격은 다음과 같습니다.

1) 제 7(당) 기

(단위: 주, 원)		
구 분	메가스터디교육(주)	
	수량	행사가격
기초 미행사분	16,500	9,129
행사분	(16,500)	9,129
기말 미행사분	-	-
기말 현재 행사가능 수량	-	-

2) 제 6(전) 기

(단위: 주, 원)				
구 분	메가스터디교육(주)		(주)아이비김영	
	수량	행사가격	수량(*)	행사가격(*)
기초 미행사분	40,000	9,129	851,900	410
행사분	(23,500)	9,129	(851,900)	410
기말 미행사분	16,500	9,129	-	-
기말 현재 행사가능 수량	16,500	9,129	-	-

(*) (주)아이비김영의 주식선택권은 전기 중 합병시 합병신주 발행비율에 따라 부여 수량과 행사가격이 각각 700,000주 및 500원에서 851,900주 및 410원으로 변경되었습니다.

22. 이익잉여금

(1) 당기말과 전기말 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 7(당) 기	제 6(전) 기
법정적립금	592,269	591,094
미처분이익잉여금	167,508,746	95,483,488
합 계	168,101,015	96,074,582

(2) 법정적립금은 이익준비금으로서 상법상 회사는 자본금의 50%에 달할 때까지 매 결산기에 금전에 의한 이익배당액의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하도록 규정되어 있습니다. 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없고 주주총회의 결의에 의하여 이월결손금의 보전과 자본전입에만 사용될 수 있습니다.

(3) 당기와 전기의 지배기업의 이익잉여금처분계산서는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구 분	제 7(당) 기		제 6(전) 기	
	처분예정일: 2022년 3월 15일		처분확정일: 2021년 3월 10일	
I. 미처분이익잉여금		162,090,938		91,273,965
전기이월미처분이익잉여금	82,449,173		67,730,919	
당기순이익	80,017,607		23,039,163	
확정급여제도의 재측정요소	(375,842)		503,883	
II. 이익잉여금 처분액		(23,563,471)		(8,824,792)
이익준비금	825		1,175	
현금배당(주당배당금(률)): 당기: 2,000원(2,000%) 전기: 750원(750%)	23,562,646		8,823,617	
III. 차기이월미처분이익잉여금		138,527,467		82,449,173

(4) 당기와 전기 중 지배기업의 배당금에 관한 사항은 다음과 같습니다.

① 배당금의 산정내역

구 분	제 7(당) 기	제 6(전) 기
배당종류	현금배당	현금배당
유통주식수	11,781,323주	11,764,823주
액면금액	100원	100원
배당률	2,000%	750%
배당금 총액	23,562,646,000원	8,823,617,250원

② 배당성향

(단위: 천원)		
구 분	제 7(당) 기	제 6(전) 기
배당금	23,562,646	8,823,617
당기순이익	80,017,607	23,039,163
배당성향	29.45%	38.30%

③ 배당수익률

(단위: 원)		
구 분	제 7(당) 기	제 6(전) 기
주당배당금	2,000	750
결산일 종가	82,400	39,000
배당수익률	2.43%	1.92%

23. 매출액

(1) 수익 원천

당기와 전기 중 매출액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 7(당) 기	제 6(전) 기
강의매출	495,663,674	342,825,124
도서판매매출	148,274,627	87,052,581
기타매출	59,346,957	44,277,566
고객과의 계약에서 생기는 수익	703,285,258	474,155,271
임대료수익	583,873	561,443
합 계	703,869,131	474,716,714

연결실체는 학원 및 온라인 강의, 도서판매, 기타 영업부문 및 임대료 수익을 통해 매출을 인식하고 있습니다.

(2) 수익 구분

당기와 전기 중 고객과의 계약에서 생기는 수익을 영업부문과 수익인식 시기에 따라 구분한 내역은 다음과 같습니다.

1) 제 7(당) 기

(단위: 천원)				
구 분	강의매출	도서판매매출	기타매출	합계
수익인식 시기:				
한 시점에 이행	-	148,274,627	44,556,471	192,831,098
기간에 걸쳐 이행	495,663,675	-	14,790,485	510,454,160
고객과의 계약에서 생기는 수익	495,663,675	148,274,627	59,346,956	703,285,258

2) 제 6(전) 기

(단위: 천원)				
구 분	강의매출	도서판매매출	기타매출	합계
수익인식 시기:				
한 시점에 이행	-	87,052,581	32,725,394	119,777,975
기간에 걸쳐 이행	342,825,124	-	11,552,172	354,377,296
고객과의 계약에서 생기는 수익	342,825,124	87,052,581	44,277,566	474,155,271

(3) 계약 잔액

당기말과 전기말 현재 고객과의 계약에서 생기는 수취채권 및 계약부채는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 7(당) 기	제 6(전) 기
매출채권에 포함되어 있는 수취채권	48,218,731	36,447,901
계약부채	(174,440,592)	(118,776,034)

계약부채는 기간에 걸쳐 이행하는 고객과의 계약을 위해 고객으로부터 선수취한 금액과 장학제도와 관련하여 향후 학교법인 등에 지급될 것이 예상되는 장학금 추정액으로 구성되어 있으며, 연결재무상태표 상 각각 선수수익과 기타유동부채로 표시하였습니다.

24. 성격별 비용

당기와 전기 중 발생한 비용의 성격별 분류에 대한 정보는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 7(당) 기	제 6(전) 기
재고자산의 변동	(3,652,300)	(3,218,830)
재고자산의 매입액	131,950,794	79,357,473
강사료	138,424,657	95,175,543
종업원급여	97,316,752	82,539,187
지급임차료	2,546,648	2,508,906
광고선전비	63,215,860	42,553,355
지급수수료	30,104,813	24,760,291
감가상각비 및 무형자산상각비	61,597,745	53,139,904
기타	83,356,906	65,085,208
합 계(*)	604,861,875	441,901,037

(*) 연결포괄손익계산서 상의 매출원가와 판매비와관리비 및 매출채권손상차손(환입)을 포함한 금액입니다.

25. 판매비와관리비

당기와 전기 중 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 7(당) 기	제 6(전) 기
급여	73,499,700	61,349,309
잡급	5,404,255	4,639,037
퇴직급여	5,373,465	4,907,948
복리후생비	7,196,627	6,397,891
통신비	2,661,389	2,149,201
수도광열비	2,212,221	2,229,451
세금과공과	5,314,464	4,581,496
감가상각비	42,763,398	40,142,906
지급임차료(*)	2,372,999	2,270,153
차량유지비	1,060,031	1,337,195
경상연구개발비	-	58,245
소모품비	3,834,910	2,780,316
지급수수료	29,828,894	24,475,300
광고선전비	63,215,860	42,553,355
건물관리비	10,134,258	9,021,773
무형자산상각비	1,137,284	900,603
외주용역비	21,391,357	13,019,230
기타	11,026,627	5,811,800
합 계	288,427,739	228,625,209

(*) COVID-19와 관련된 임차료 할인 효과가 포함되어 있습니다.

26. 금융수익 및 금융비용

(1) 당기와 전기 중 금융수익 및 금융비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 7(당) 기	제 6(전) 기
금융수익:		
이자수익	1,630,243	879,553
배당금수익	6,642	274,032
기타금융자산평가이익	10,845,560	1,908,129
금융수익 소계	12,482,445	3,061,714
금융비용:		
이자비용	(2,655,165)	(2,188,743)
기타금융자산평가손실	(460,682)	(424,371)
금융비용 소계	(3,115,847)	(2,613,114)
순금융수익	9,366,598	448,600

(2) 당기와 전기 중 금융수익에 포함된 이자수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 7(당) 기	제 6(전) 기
현금및현금성자산	370,710	182,568
기타금융자산	643,273	45,382
기타채권	616,260	651,603
합 계	1,630,243	879,553

(3) 당기와 전기 중 금융비용에 포함된 이자비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 7(당) 기	제 6(전) 기
차입금	172,866	90,788
복구충당부채	1,183	2,046
리스부채	2,468,063	2,083,245
전환사채	13,053	12,664
합 계	2,655,165	2,188,743

27. 기타수익 및 기타비용

(1) 당기와 전기 중 기타수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 7(당) 기	제 6(전) 기
유형자산처분이익	16,764	22,568
관계기업투자처분이익	-	50,212
기타채권손상차손환입	3,943	6,000
기타자산손상차손환입	255,119	-
리스변경이익	65,442	34,098
복구충당금환입	3,381	21,205
잡이익	3,958,132	3,518,270
합 계	4,302,781	3,652,353

(2) 당기와 전기 중 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 7(당) 기	제 6(전) 기
기타채권손상차손	1,053,945	-
기타자산손상차손	27,438	866,819
유형자산처분손실	432,790	404,730
무형자산손상차손	1,668,568	1,837,113
합병비용	-	3,974,204
리스변경손실	38,112	48,501
잡손실	119,129	1,140,934
합 계	3,339,982	8,272,301

28. 금융상품

(1) 당기말과 전기말 현재 범주별 금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

① 제 7(당) 기

(단위: 천원)			
구 분	당기손익-공정가치측정 금융상품	기타포괄손익-공정가치측정 금융상품	상각후원가측정 금융상품
현금및현금성자산	-	-	112,225,117
매출채권	-	-	42,554,204
기타채권	-	-	1,993,997
기타금융자산	28,391,042	931,611	62,836,744
장기매출채권	-	-	5,664,527
장기기타채권	-	-	69,237,024
합 계	28,391,042	931,611	294,511,613

② 제 6(전) 기

(단위: 천원)			
구 분	당기손익-공정가치측정 금융상품	기타포괄손익-공정가치측정 금융상품	상각후원가측정 금융상품
현금및현금성자산	-	-	58,750,721
매출채권	-	-	32,735,173
기타채권	-	-	2,741,620
기타금융자산	8,852,090	588,070	7,000,000
장기매출채권	-	-	3,712,728
장기기타채권	-	-	64,773,883
합 계	8,852,090	588,070	169,714,125

(2) 당기말과 전기말 현재 범주별 금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 7(당) 기	제 6(전) 기
	상각후원가측정 금융부채	상각후원가측정 금융부채
매입채무	36,935,309	23,020,546
기타채무	40,663,167	43,582,208
단기차입금	6,662,442	5,091,903
단기리스부채	26,289,986	22,067,260
유동성장기차입금	200,000	-
장기차입금	283,333	-
장기기타채무	396,853	4,044,052
장기리스부채	46,787,333	49,964,872
장기금융부채	-	2,279,554
합 계	158,218,423	150,050,395

(3) 당기와 전기 중 금융상품 범주별 순손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 7(당) 기	제 6(전) 기
당기손익-공정가치측정금융상품:		
기타금융자산평가이익	10,845,560	1,908,129
기타금융자산평가손실	(460,682)	(424,371)
기타포괄손익-공정가치측정금융상품:		
기타금융자산평가이익	143,541	25,659
상각후원가측정금융상품:		
이자수익	1,630,243	879,553
매출채권손상차손환입	-	4,652
기타채권손상차손환입	3,943	6,000
매출채권손상차손	(25,741)	-
기타채권손상차손	(1,053,945)	-
상각후원가측정금융부채:		
이자비용	(2,655,165)	(2,188,743)

(4) 금융상품의 공정가치

1) 당기말과 전기말 현재 금융자산과 금융부채의 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다. 연결실체는 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치라고 판단되는 금융상품에 대해서는 공정가치를 공시하지 않았습니다.

(단위: 천원)				
구 분	제 7(당) 기		제 6(전) 기	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
당기손익-공정가치측정 금융상품:				
기타금융자산(수익증권 등)	28,391,042	28,391,042	8,852,090	8,852,090
기타포괄손익-공정가치측정 금융상품:				
기타금융자산(지분증권)	931,611	931,611	588,070	588,070
상각후원가측정 금융상품:				
현금및현금성자산	112,225,117	-	58,750,721	-
매출채권	42,554,204	-	32,735,173	-
기타채권	1,993,997	-	2,741,620	-
장기매출채권	5,664,527	-	3,712,728	-
기타금융자산	62,836,744	-	7,000,000	-
장기기타채권	69,237,024	-	64,773,883	-
소 계	294,511,613	-	169,714,125	-
합 계	323,834,266	29,322,653	179,154,285	9,440,160
상각후원가측정 금융부채:				
매입채무	36,935,309	-	23,020,546	-
기타채무	40,663,167	-	43,582,208	-
단기차입금	6,662,442	-	5,091,903	-
단기리스부채	26,289,986	-	22,067,260	-
유동성장기차입금	200,000	-	-	-
장기차입금	283,333	-	-	-
장기기타채무	396,853	-	4,044,052	-
장기리스부채	46,787,333	-	49,964,872	-
장기금융부채	-	-	2,279,554	-
합 계	158,218,423	-	150,050,395	-

2) 공정가치 서열체계

연결실체는 공정가치 측정에 사용된 투입변수의 유의성을 반영하는 다음과 같은 공정가치 서열체계에 따라 공정가치 측정치를 분류하고 있습니다.

구 분	투입변수의 유의성
수준 1	동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 공시가격
수준 2	직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한 자산이나 부채에 대한 투입변수
수준 3	관측가능한 시장자료에 기초하지 않은 자산이나 부채에 대한 투입변수

당기말과 전기말 현재 공정가치로 평가된 금융상품의 공정가치 수준은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)					
구 분	계정명	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
제 7(당) 기:					
기타금융자산	수익증권 등	-	-	26,802,882	26,802,882
기타금융자산	지분증권	888,610	-	1,631,161	2,519,771
합 계		888,610	-	28,434,043	29,322,653
제 6(전) 기:					
기타금융자산	수익증권 등	101,864	-	8,600,226	8,702,090
기타금융자산	전환사채	-	-	150,000	150,000
기타금융자산	지분증권	-	-	588,070	588,070
합 계		101,864	-	9,338,296	9,440,160

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 간주하며, 이러한 상품들은 수준 1에 포함됩니다. 수준 1에 포함된 상품들은 대부분 상장된 지분상품으로 구성됩니다.

활성시장에서 거래되지 아니하는 금융상품의 공정가치는 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 이러한 평가기법은 가능한 한 관측가능한 시장정보를 최대한 사용하고 기업특유정보를 최소한으로 사용합니다. 이때, 해당 상품의 공정가치 측정에 요구되는 모든 유의적인 투입변수가 관측가능하다면 해당 상품은 수준 2에 포함됩니다. 만약 하나 이상의 유의적인 투입변수가 관측가능한 시장정보에 기초한 것이 아니라면 해당 상품은 수준 3에 포함됩니다.

금융상품의 공정가치를 측정하는 데에 사용되는 평가기법에는 다음이 포함됩니다.

- 유사한 상품의 공시시장가격 또는 딜러가격
- 현금흐름의 할인기법 등의 기타 기법 사용

3) 공정가치로 측정되는 자산 중 공정가치 서열체계에 수준 3으로 분류된 자산의 가치평가방법과 투입변수 등은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구 분	소분류	금액	평가방법	유의적이지만 관측가능하지 않은 투입 변수
기타포괄-공정가치측정 금융상품	지분증권	931,611	현금흐름할인법 등	예상현금흐름/할인율 등
당기손익-공정가치측정 금융상품	수익증권 등	27,502,432	현금흐름할인법 등	예상현금흐름, 할인율, 지수변동성 등
합 계		28,434,043		

29. 위험관리

금융상품과 관련하여 연결실체는 신용위험 및 유동성위험에 노출되어 있습니다. 본 주석은 연결실체가 노출되어 있는 위의 위험에 대한 정보와 연결실체의 위험관리 목표, 정책, 위험 평가 및 관리 절차, 그리고 자본관리에 대해 공시하고 있습니다. 추가적인 계량적 정보에 대해서는 동 연결재무제표 전반에 걸쳐서 공시되어 있습니다.

(1) 금융위험관리

1) 위험관리 체계

연결실체의 위험관리 체계를 구축하고 감독할 책임은 이사회에 있습니다. 연결실체의 위험관리 정책은 연결실체가 직면한 위험을 식별하고, 적절한 위험 한계치 및 통제를 설명하며, 위험이 한계치를 넘지 않도록 하기 위해 수립되었습니다. 위험관리 정책과 시스템은 시장 상황과 연결실체의 활동의 변경을 반영하기 위해 정기적으로 검토되고 있습니다. 연결실체는 훈련 및 관리기준, 절차를 통해 모든 종업원들이 자신의 역할과 의무를 이해할 수 있는 엄격하고 구조적인 통제환경을 구축하는 것을 목표로 하고 있습니다.

2) 신용위험

신용위험이란 고객이나 거래상대방이 금융상품에 대한 계약상의 의무를 이행하지 않아 연결실체가 채무손실을 입을 위험을 의미합니다. 신용위험은 거래처에 대한 신용 위험뿐 아니라 현금성자산, 은행 및 금융기관예치금으로부터 발생하고 있습니다. 거래처에 대하여 고객의 재무상태, 과거 경험 등 기타 요소들을 고려하여 신용을 평가하여 신용거래한도를 결정하고 있으며, 회수가 지연되는 금융자산에 대하여는 분기단위로 회수지연 현황 및 회수대책을 보고하고 지연사유에 따라 적절한 조치를 하고 있습니다.

또한, 연결실체는 신용등급이 우수한 금융기관에 현금성자산, 장·단기금융자산 등을 예치하고 있으므로 금융기관으로부터의 신용위험은 제한적입니다.

금융자산의 장부금액은 신용위험에 대한 최대노출정도를 표시하고 있습니다. 당기말과 전기말 현재 연결실체의 신용위험에 대한 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 7(당) 기	제 6(전) 기
현금성자산	112,221,153	58,745,373
매출채권	42,554,204	32,735,173
기타채권	1,993,997	2,741,620
당기손익-공정가치측정 금융상품	28,391,042	8,852,090
기타포괄손익-공정가치측정 금융상품	931,611	588,070
상각후원가측정 채무상품	62,836,744	7,000,000
장기매출채권	5,664,527	3,712,728
장기기타채권	69,237,024	64,773,883
합 계	323,830,302	179,148,937

당기말 현재 매출채권에 대한 기대신용손실과 신용위험 익스포저에 대한 정보는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	가중평균 채무불이행률	신용손상여부	총 장부금액	손실총당금
정상	0.07%	No	47,736,936	-
3개월 이내	0.00%	No	341,164	-
3개월 ~ 12개월 이내	0.00%	No	140,631	-
12개월 초과	100%	Yes	369,365	369,365
합 계			48,588,096	369,365

연결실체는 기업회계기준서 제1109호에 명시되어 있는 기대신용손실 측정원칙과 일관된다고 판단하여 기대신용손실 측정시 충당금설정률표를 사용하는 실무적 간편법을 사용하고 있으며, 채무불이행률은 매출채권이 연체에서 제각이 되기까지의 가능성을 기초로 한 'Roll Rate' 방법을 사용하여 계산되고 있습니다.

3) 유동성위험

유동성위험이란 연결실체가 금융부채에 관련된 의무를 충족하는 데 어려움을 겪게 될 위험을 의미합니다. 연결실체의 유동성 관리방법은 재무적으로 어려운 상황에서도 받아들일 수 없는 손실이 발생하거나, 연결실체의 평판에 손상을 입힐 위험 없이, 만기일에 부채를 상환할 수 있는 충분한 유동성을 유지하도록 하는 것입니다.

연결실체는 유동성위험을 관리하기 위하여 단기 및 중장기 자금관리계획을 수립하고 현금유출예산과 실제 현금유출액을 지속적으로 분석·검토하고 있습니다. 연결실체의 경영진은 영업활동현금흐름과 금융자산의 현금유입으로 금융부채를 상환가능하다고 판단하고 있습니다. 여기에는 합리적으로 예상할 수 없는 극단적인 상황으로 인한 잠재적인 효과는 포함되지 않았습니다. 당기말과 전기말 현재 금융부채의 계약에 따른 만기분석은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
구 분	장부금액	계약상 현금흐름	잔존계약만기			
			3개월 이하	3개월 ~ 6개월	6개월 ~ 1년	1년 ~ 5년
제 7(당) 기:						
매입채무	36,935,309	36,935,309	36,935,309	-	-	-
기타채무	40,663,167	40,663,167	24,115,628	3,095,336	13,452,203	-
단기차입금	6,662,442	6,784,462	1,148,700	1,206,422	4,429,340	-
유동성장기차입금	200,000	202,741	51,243	50,870	100,628	-
장기기타채무	396,853	396,853	-	-	-	396,853
단기리스부채	26,289,986	28,117,880	7,374,598	7,116,071	13,627,211	-
장기리스부채	46,787,333	49,218,850	-	-	-	49,218,850
장기차입금	283,333	288,874	-	-	-	288,874
합 계	158,218,423	162,608,136	69,625,478	11,468,699	31,609,382	49,904,577
제 6(전) 기:						
매입채무	23,020,546	23,020,546	23,020,546	-	-	-
기타채무	43,582,208	43,582,208	37,582,208	3,000,000	3,000,000	-
단기차입금	5,091,903	5,169,235	30,981	1,120,017	4,018,237	-
장기기타채무	4,044,052	4,044,052	-	-	-	4,044,052
단기리스부채	22,067,260	24,819,393	6,836,160	8,528,869	9,454,364	-
장기리스부채	49,964,872	53,339,649	-	-	-	53,339,649
장기금융부채	2,279,554	2,460,000	-	-	-	2,460,000
합 계	150,050,395	156,435,083	67,469,895	12,648,886	16,472,601	59,843,701

상기 만기분석은 할인하지 않은 현금흐름을 기초로 작성되었으며, 원금 및 이자의 현금흐름을 포함하고 있습니다.

4) 시장위험

시장위험이란 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험을 의미합니다. 시장가격 관리의 목적은 수익은 최적화하는 반면 수용가능한 한계 이내로 시장위험 노출을 관리 및 통제하는 것입니다.

5) 이자율 위험

연결실체는 장·단기차입금의 차입 등과 관련하여 이자율 위험에 노출되어 있습니다. 당기말과 전기말 현재 변동이자부 금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 7(당) 기	제 6(전) 기
단기차입금	5,662,442	5,091,903
유동성장기차입금	200,000	-
장기차입금	283,333	-
조정 부채	6,145,775	5,091,903

당기말과 전기말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 각 변동이자율부 차입금의 이자율이 1% 변동시 이자율변동이 법인세비용차감전순손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구 분	제 7(당) 기		제 6(전) 기	
	1%상승시	1%하락시	1%상승시	1%하락시
법인세차감전순손익	(61,458)	61,458	(50,919)	50,919

(2) 자본관리

연결실체의 자본관리는 건전한 자본구조의 유지를 통한 주주이익 극대화를 목적으로 하고 있으며, 자본관리의 일환으로 안정적인 배당을 시행하고 있습니다. 당기말과 전기말 현재 자본관리를 위해 모니터링하고 있는 항목의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 7(당) 기	제 6(전) 기
부채총계	370,171,191	277,085,367
차감: 현금및현금성자산	(112,225,117)	(58,750,721)
조정 부채	257,946,074	218,334,646
자본총계	354,126,810	276,937,816
조정 부채 비율	72.84%	78.84%

30. 법인세비용

(1) 당기와 전기 중 법인세비용의 구성요소는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 7(당) 기	제 6(전) 기
당기법인세비용:		
당기법인세 부담액	25,372,779	3,685,745
과거기간 법인세와 관련되어 인식한 당기 조정액	28,970	384,308
이연법인세비용:		
일시적차이의 발생과 소멸로 인한 이연법인세	2,307,697	3,382,395
당기손익 이외로 인식되는 항목과 관련된 법인세비용	(46,185)	77,492
법인세비용	27,663,261	7,529,940

(2) 당기와 전기 중 당기손익 이외의 항목으로 인식되는 항목과 관련된 법인세는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
구 분	제 7(당) 기			제 6(전) 기		
	세전금액	법인세효과	세후금액	세전금액	법인세효과	세후금액
확정급여제도의 재측정요소	(202,600)	(8,300)	(210,900)	503,858	(102,204)	401,654
기타포괄손익-공정가치측정 금융상품 평가손실	143,541	(37,885)	105,656	25,659	(7,794)	17,865
주식매수선택권	-	-	-	(852,226)	187,490	(664,736)
합 계	(59,059)	(46,185)	(105,244)	(322,709)	77,492	(245,217)

(3) 당기와 전기 중 법인세비용과 회계이익의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 7(당) 기	제 6(전) 기
법인세비용차감전순이익	109,208,095	28,524,347
적용세율에 따른 세부담액	25,966,359	6,440,892
조정사항:		
- 세무상 공제되지 않는 비용의 법인세효과	507,909	1,393,372
- 세무상 과세되지 않는 수익의 법인세효과	(405,106)	(207,406)
- 세액공제	(1,625,534)	(2,234,351)
- 미인식 이연법인세 효과	749,151	-
- 과거기간 법인세와 관련되어 인식한 당기 조정액	28,970	384,308
- 기타	2,441,512	1,753,125
법인세비용	27,663,261	7,529,940
유효세율	25.3%	26.4%

(4) 당기와 전기 중 이연법인세자산(부채)의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 제 7(당) 기

(단위: 천원)				
구 분	기초금액	당기손익반영	자본에 직접 반영	기말금액
미수수익	(10,452)	(30,184)	-	(40,636)
선급비용	(168,120)	151,686	-	(16,434)
보증금	185,333	203,350	-	388,683
상표권	(618,658)	221,164	-	(397,494)
반환제품회수권	(7,986)	(17,350)	-	(25,336)
당기손익-공정가치측정 금융상품 평가손실	(404,880)	(649,866)	-	(1,054,746)
기타포괄손익-공정가치측정 금융상품 평가손실	98,760	-	(37,885)	60,875
종속기업투자	(275,444)	(646,708)	-	(922,152)
사용권자산	(14,072,152)	504,277	-	(13,567,875)
리스채권	(223,140)	205,881	-	(17,259)
전속계약금	(6,462,552)	(195,354)	-	(6,657,906)
사외적립자산	(5,344,037)	131,944	-	(5,212,093)
미지급금	2,471,177	(325,492)	-	2,145,685
미지급비용	428,361	65,385	-	493,746
손실충당금	529,467	(132,914)	-	396,553
충당부채	3,570,388	503,420	-	4,073,808
확정급여부채	5,530,272	(176,922)	(8,300)	5,345,050
리스부채	13,928,951	(1,172,473)	-	12,756,478
환불부채	72,074	28,588	-	100,662
장기종업원급여	75,892	(1,527)	-	74,365
기타	735,974	(928,417)	-	(192,443)
합 계	39,228	(2,261,512)	(46,185)	(2,268,469)

② 제 6(전) 기

(단위: 천원)					
구 분	기초금액	당기손익반영	연결범위의 변동	자본에 직접 반영	기말금액
미수수익	(17,501)	39,792	(32,743)	-	(10,452)
선급비용	(72,426)	(95,694)	-	-	(168,120)
보증금	72,426	112,907	-	-	185,333
상표권	(336,052)	(282,606)	-	-	(618,658)
반환제품회수권	-	(7,986)	-	-	(7,986)
당기손익-공정가치측정 금융상품 평가손실	(352,719)	(52,161)	-	-	(404,880)
기타포괄손익-공정가치측정 금융상품 평가손실	106,554	-	-	(7,794)	98,760
종속기업투자	(257,788)	(17,656)	-	-	(275,444)
사용권자산	(6,199,177)	(7,872,975)	-	-	(14,072,152)
리스채권	(71,442)	(151,698)	-	-	(223,140)
전속계약금	(1,892,892)	(4,569,660)	-	-	(6,462,552)
사외적립자산	(4,447,672)	(896,365)	-	-	(5,344,037)
미지급금	1,642,444	828,733	-	-	2,471,177
미지급비용	382,144	49,608	(3,391)	-	428,361
손실충당금	418,333	111,134	-	-	529,467
총당부채	2,411,377	1,159,011	-	-	3,570,388
확정급여부채	5,120,680	511,796	-	(102,204)	5,530,272
리스부채	6,113,231	7,815,720	-	-	13,928,951
환불부채	-	72,074	-	-	72,074
장기종업원급여	464,245	(388,353)	-	-	75,892
기타	432,448	346,010	(42,484)	-	735,974
합 계	3,516,213	(3,288,369)	(78,618)	(109,998)	39,228

(5) 당기말과 전기말 현재 상계 전 총액기준에 의한 이연법인세자산과 이연법인세부채 및 당기법인세부채와 당기법인세자산의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 7(당) 기	제 6(전) 기
이연법인세자산	26,163,006	27,671,591
이연법인세부채	(28,431,475)	(27,632,363)
당기법인세자산	1,836,366	2,622,213
당기법인세부채	(25,372,779)	(3,720,536)

(6) 당기말과 전기말 현재 실현가능성이 높지 않은 13,353,949천원 및 9,315,546천원의 차감할 일시적차이에 대해 이연법인세자산을 인식하지 아니하였습니다.

31. 주당이익

(1) 당기와 전기의 기본주당이익의 계산내역은 다음과 같습니다.

① 기본주당이익

구 분	제 7(당) 기	제 6(전) 기
지배기업소유지분 당기순이익	81,162,124,786원	21,485,231,543원
가중평균유통보통주식수	11,775,311주	11,735,825주
기본주당이익	6,893원	1,831원

② 가중평균유통보통주식수

(단위: 주)		
구 분	제 7(당) 기	제 6(전) 기
기초 발행보통주식수	11,845,380	11,821,880
보통주 발행	10,488	7,879
자기주식 효과	(80,557)	(93,934)
가중평균회식유통보통주식수	11,775,311	11,735,825

(2) 당기와 전기의 희석주당이익의 계산내역은 다음과 같습니다.

① 희석주당이익

구 분	제 7(당) 기	제 6(전) 기
보통주 희석당기순이익	81,162,124,786원	21,485,231,543원
가중평균희석유통보통주식수	11,780,483주	11,748,376주
희석주당이익	6,890원	1,829원

② 가중평균희석유통보통주식수

(단위: 주)		
구 분	제 7(당) 기	제 6(전) 기
가중평균유통보통주식수	11,775,311	11,735,825
주식매입선택권	5,172	12,551
가중평균희석유통보통주식수	11,780,483	11,748,376

32. 우발부채 및 약정사항

(1) 당기말 현재 연결실체가 금융기관과 체결하고 있는 주요약정사항 및 실행금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
금융기관	구 분	한도금액	실행금액
중소기업은행	운전자금대출	200,000	200,000
	운전자금대출	1,500,000	1,500,000
	운전자금대출	300,000	98,209
(주)신한은행	운전자금대출	700,000	664,233
	운전자금대출	300,000	300,000
	운전자금대출	400,000	400,000
	예금담보대출	1,500,000	1,500,000
	운전자금대출	500,000	483,333
(주)우리은행	운전자금대출	2,000,000	2,000,000
합 계		7,400,000	7,145,775

(2) 연결실체는 당기말 현재 서울보증보험(주)으로부터 계약이행 등과 관련하여 1,905,540천원의 이행지급보증을 받고 있습니다.

(3) 당기말 현재 연결실체가 피고로 계류중인 소송 사건은 손해배상에 대한 소송 등 7건으로 소송금액은 총 90,121,224천원입니다. 경영진은 동 소송사건의 최종결과가 연결실체의 연결재무상태에 미치는 영향을 현재로서는 예측할 수 없습니다.

당기말 현재 연결실체의 계류 중인 중요한 소송사건의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
계류법원	소송상대방	사건내용	소송가액	진행상황
<당사가 피고인 사건>				
서울중앙지방법원	(주)에스티유니타스	손해배상	88,915,856	1심 진행중

(4) 지배기업은 상법 제530조의9 제1항의 규정에 의거 분할 전 회사의 채무에 대하여 분할존속회사인 메가스터디(주)와 연대하여 변제할 책임이 있습니다.

33. 특수관계자거래

(1) 당기와 전기에 연결실체와 매출 등의 거래 또는 채권, 채무잔액이 있는 특수관계자는 다음과 같습니다.

특수관계 구분	제 7(당) 기	제 6(전) 기
유의적인 영향력을 행사하는 기업	메가스터디(주)	메가스터디(주)
관계기업	(주)유니브 WINNER STUDY PTE.,LTD Mega EduTech co.,Ltd(*)	(주)유니브 Mega EduTech co.,Ltd
기타	메가엠디(주) 메가빅스트(주) 메가인베스트먼트(주) 재단법인윤민창의투자재단 (주)메가비엠씨 메가랜드(주) 주요 경영진	메가엠디(주) 메가빅스트(주) 메가인베스트먼트(주) 재단법인윤민창의투자재단 (주)메가비엠씨 메가랜드(주) 주요 경영진

(*) 당기 중 WINNER STUDY PTE.,LTD와의 지분교환을 통해 지배기업의 관계기업에서 WINNER STUDY PTE.,LTD의 종속기업으로 변경되었습니다.

(2) 당기와 전기 중 특수관계자와의 주요 거래 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구 분	특수관계자명	거래내용	제 7(당) 기	제 6(전) 기
유의적인 영향력을 행사하는 기업	메가스터디(주)	매출	307,338	449,471
		매입	16,042,157	12,619,288
		광고선전비	847,908	771,441
		지급수수료	2,711,399	1,770,797
		투자주식 취득	-	5,000,000
		기타비용	653,519	561,599
종속기업	(주)더조은넥스트(*1)	매출	-	11,358
		이자수익	-	7,458
관계기업	(주)유니브	광고선전비	947,990	50,490
	Mega EduTech co.,Ltd(*2)	매출	216,990	-
기타	메가푸드앤서비스(주)(*3)	매출	-	65,189
		매입	-	3,094,902
		복리후생비	-	192,767
		기타비용	-	316
	메가엠디(주)	매출	3,859	379
		매입	163,693	75,487
		기타비용	23,650	-
		유형자산의 취득	25,004	-
	메가넥스트(주)	매출	18,929	49,762
		기타비용	6,372	17,202
	메가인베스트먼트(주)	매출	-	2,463
	재단법인윤민창의투자재단	기부금	10,000	10,000
	(주)메가비엠씨	매출	22	-
		건물관리비	914,304	886,850
		기타비용	179,630	323,759
	메가랜드(주)	매출	446	300
	주요 경영진	이자수익	10,167	468
		기타비용	1,888,280	1,797,385
	종업원	이자수익	25,343	18,818

(*1) 전기 중 (주)더조은넥스트는 연결실체의 관계기업에서 종속기업으로 편입되었으며, 편입시점 이전의 거래 금액입니다.

(*2) 당기 중 지분교환을 통해 Mega EduTech co.,Ltd 지분을 WINNER STUDY PTE.,LTD 지분으로 교환하였으며, 지분교환 이전의 거래 금액입니다.

(*3) 전기 중 메가스터디(주)가 메가푸드앤서비스(주)를 흡수합병하였으며, 합병시점 이전의 거래 금액입니다.

(3) 당기말과 전기말 현재 특수관계자에 대한 주요 채권·채무의 내역은 다음과 같습니다.

① 제 7(당) 기

(단위: 천원)								
특수관계자명	채권				채무			
	매출채권	대여금	기타채권	기타자산	매입채무	미지급금	기타채무	리스부채
메가스터디(주)	8,376	-	7,201,814	-	360,647	2,855,908	72,024	5,872,093
메가엠디(주)	330	-	1,104,643	-	-	-	-	1,124,041
메가랜드(주)	330	-	161	-	-	-	-	-
(주)메가비엠씨	-	-	24	-	-	15,730	-	-
(주)유니브	-	-	-	12,100	-	55,000	-	-
Mega EduTech co.,Ltd	107,610	-	-	-	-	-	-	-
메가빅스트(주)	-	-	96	-	-	-	-	-
주요 경영진	-	900,000	3,101,567	-	-	-	-	14,208,232
종업원	-	1,139,344	4,404	-	-	-	-	-
합 계	116,646	2,039,344	11,412,709	12,100	360,647	2,926,638	72,024	21,204,366

② 제 6(전) 기

(단위: 천원)							
특수관계자명	채권			채무			
	매출채권	대여금	기타채권	매입채무	미지급금	기타채무	리스부채
메가스터디(주)	31,364	-	7,152,236	2,665,282	2,166,144	72,024	6,176,151
메가엠디(주)	330	-	1,262,294	20,046	20,000	282,330	1,415,791
메가랜드(주)	330	-	-	-	-	-	-
(주)메가비엠씨	-	-	3,546	-	8,452	-	-
주요 경영진	-	300,000	3,019,400	-	-	-	18,391,816
종업원	-	379,376	-	-	-	-	-
합 계	32,024	679,376	11,437,476	2,685,328	2,194,596	354,354	25,983,758

(4) 당기와 전기 중 특수관계자와의 자금거래 및 리스거래 내역은 다음과 같습니다.

① 제 7(당) 기

(단위: 천원)								
특수관계 구분	특수관계자명	자금대여 거래				리스 거래		출자금 납입
		기초	대여	회수	기말	리스부채 상환	리스채권 회수	
유의적인 영향력을 행사하는 기업	메가스터디(주)	-	-	-	-	(2,259,676)	63,468	-
관계회사	(주)유니브	-	-	-	-	-	-	1,000,038
기타	메가엠디(주)	-	-	-	-	(291,750)	491,033	-
	주요 경영진	300,000	600,000	-	900,000	(4,323,444)	-	-
	종업원	379,376	1,109,895	(349,927)	1,139,344	-	-	-

② 제 6(전) 기

(단위: 천원)								
특수관계 구분	특수관계자명	자금대여 거래				리스 거래		출자금 납입
		기초	대여	회수	기말	리스부채 상환	리스채권 회수	
유의적인 영향력을 행사하는 기업	메가스터디(주)	-	-	-	-	(1,146,813)	48,993	-
관계회사	(주)유니브	-	-	-	-	-	-	1,500,046
	Mega EduTech co.,Ltd	-	-	-	-	-	-	613,456
기타	메가엠디(주)	-	-	-	-	(318,809)	629,547	-
	메가푸드앤서비스	-	-	-	-	-	13,005	-
	주요 경영진	100,000	300,000	(100,000)	300,000	(4,242,237)	-	-
	종업원	446,948	447,500	(515,072)	379,376	-	-	-

(5) 당기와 전기 중 주요 경영진에 대한 보상 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 7(당) 기	제 6(전) 기
단기급여	3,513,523	2,945,817
퇴직급여	323,144	340,340
합 계	3,836,667	3,286,157

연결실체의 주요 경영진에 대한 보상은 급여, 비화폐성 급여 및 퇴직급여제도에 대한 기여금을 포함하고 있으며, 연결실체의 주요 경영진은 연결실체의 주식을 매입할 수 있는 주식선택권을 부여 받았습니다. 연결실체의 주요 경영진은 회사 활동의 계획, 운영, 통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 임원 및 사외이사 등으로 구성되어 있습니다.

(6) 당기말 현재 특수관계자에게 제공한 담보 및 지급보증의 내역은 없습니다.

34. 리스

(1) 리스이용자

① 당기와 전기 중 사용권자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 제 7(당) 기

(단위: 천원)			
구 분	건물	차량운반구	합 계
취득원가:			
기초금액	118,639,461	249,190	118,888,651
사용권자산의 증가	29,970,582	29,251	29,999,833
신규전대리스 계약	(818,084)	-	(818,084)
전대리스계약 종료	706,587	-	706,587
리스계약 종료	(55,132,523)	(96,421)	(55,228,944)
리스개설직접원가	1,992,623	-	1,992,623
기타증감액(*)	2,670,914	-	2,670,914
기말금액	98,029,560	182,020	98,211,580
감가상각누계액:			
기초금액	(46,138,439)	(149,977)	(46,288,416)
전대리스계약 종료	(486,567)	-	(486,567)
리스계약 종료	53,492,944	84,327	53,577,271
기타증감액(*)	40,222	-	40,222
감가상각비	(27,538,912)	(79,767)	(27,618,679)
기말금액	(20,630,752)	(145,417)	(20,776,169)
장부금액:			
기초금액	72,501,022	99,213	72,600,235
기말금액	77,398,808	36,603	77,435,411

(*) 주석 19에서 설명하는 바와 같이 연결실체는 당기 중 원상복구의무가 있는 임차학원의 폐점 시 발생할 수 있는 미래 예상복구비용의 현재가치 추정액 2,787,737천원을 복구충당부채 및 사용권자산으로 계상하였습니다.

2) 제 6(전)기

(단위: 천원)			
구 분	건물	차량운반구	합 계
취득원가:			
기초금액	51,425,497	190,219	51,615,716
신규리스계약	63,534,368	43,350	63,577,718
사용권자산의 증가	5,693,919	20,845	5,714,764
신규전대리스 계약	(1,731,198)	-	(1,731,198)
리스계약 종료	(3,473,160)	(5,224)	(3,478,384)
리스개설직접원가	430,000	-	430,000
기타증감액(*)	2,760,035	-	2,760,035
기말금액	118,639,461	249,190	118,888,651
감가상각누계액:			
기초금액	(20,209,168)	(66,569)	(20,275,737)
사업결합으로 인한 변동	(1,904,309)	(5,956)	(1,910,265)
리스계약 종료	1,497,718	4,822	1,502,540
감가상각비	(25,522,680)	(82,274)	(25,604,954)
기말금액	(46,138,439)	(149,977)	(46,288,416)
장부금액:			
기초금액	31,216,329	123,650	31,339,979
기말금액	72,501,022	99,213	72,600,235

(*) 주식 19에서 설명하는 바와 같이 연결실체는 당기 중 원상복구의무가 있는 임차학원의 폐점 시 발생할 수 있는 미래 예상복구비용의 현재가치 추정액 2,591,368천원을 복구충당부채 및 사용권자산으로 계상하였습니다.

② 당기손익으로 인식한 금액

(단위: 천원)		
구 분	제 7(당) 기	제 6(전) 기
리스부채에 대한 이자비용	(2,468,063)	(2,083,245)
사용권자산에 대한 감가상각비	(27,618,679)	(25,604,954)
소액자산 리스에 관련된 비용	(2,033,176)	(2,096,417)
합 계	(32,119,918)	(29,784,616)

③ 현금흐름표에 인식한 금액

(단위: 천원)		
구 분	제 7(당) 기	제 6(전) 기
이자의 지급	2,468,063	2,083,245
리스부채의 상환	26,802,383	24,228,264
리스채권의 회수	(548,751)	(912,935)
리스의 총 현금유출	28,721,695	25,398,574

④ 연장선택권

일부 부동산 리스는 연결실체가 계약의 해지불능기간 종료 전에 리스기간을 1년 이상 연장할 수 있는 선택권을 포함합니다. 연결실체는 운영의 효율성을 위하여 가능하면 새로운 리스계약에 연장선택권을 포함하려고 노력합니다. 연장선택권은 연결실체만 행사할 수 있고, 리스제공자는 행사할 수 없습니다. 연결실체는 리스개시일에 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한지 평가합니다. 연결실체는 연결실체가 통제 가능한 범위에 있는 유의적인 사건이 일어나거나 상황에 유의적인 변화가 있을 때 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한지 다시 평가합니다. 연결실체는 연장선택권의 행사를 가정한 경우의 잠재적인 미래 리스료를 추정하였습니다.

(2) 리스제공자

연결실체는 소유 부동산으로 구성된 투자부동산과 리스한 부동산으로 구성된 사용권자산을 리스로 제공하고 있습니다(주석 15 참고). 전대리스를 제외한 모든 리스는 운용리스로 분류하였으며, 전대리스는 금융리스로 분류하였습니다.

① 금융리스

당기 중 연결실체는 사용권자산으로 표시되는 건물을 전대리스로 제공하였습니다.

전대리스에 해당하는 리스채권에 대한 이자수익으로 당기 중 37,375천원을 인식하였습니다.

다음은 리스채권에 대한 만기분석 표이며, 보고기간 말 이후에 받게 될 리스료를 할인되지 않은 금액으로 표시하였습니다.

(단위: 천원)		
금융리스	제 7(당) 기	제 6(전) 기
1년 이내	327,720	453,511
1년 초과~2년 이내	260,568	294,408
2년 초과~4년 이내	65,142	325,710
할인되지 않은 총 리스료	653,430	1,073,629
미실현 금융수익	(25,127)	(51,791)
리스순투자	628,303	1,021,838

② 운용리스

연결실체는 투자부동산을 리스로 제공하고 있습니다. 이러한 리스의 경우에 자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 이전되지 않기 때문에 연결실체는 관련 리스를 운용리스로 분류하고 있습니다. 주석 15에서는 투자부동산의 운용리스에 관한 정보를 공시하고 있습니다.

35. 기타비유동금융부채

(1) 전기말 현재 연결실체가 발행한 기타비유동금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
명 칭	구분	제 6(전) 기
제1회 무보증 사모 전환사채	권면금액	2,460,000
	전환권조정	(180,446)
합 계		2,279,554

(2) 전환사채의 주요 발행조건은 다음과 같습니다.

구분	내용		
사채의 명칭	제 1회 무보증 사모 전환사채		
사채의 종류	기명식 무보증 사모 전환사채		
사채의 액면금액	2,460,000,000원		
발행일	19년 10월 17일	만기일	24년 10월 17일
표면이자율	0.00%	만기보장수익률	0.00%
전환으로 인하여 발행할 주식의 종류			
전환가격 조정	액면가 100원을 기준으로 주당 1,000원 (자가 전환사채 및 신주인수권부사채 발행, 유상증자 및 무상증자, 주식배당, 준비금의 자본 전입 등에 의하여 필요시 전환가격 조정함)		
전환청구기간	2019년 11월 17일부터 2024년 10월 16일까지		
인수인	엔에이치투자증권(주)	980,000,000원	
	컴퍼니케이파트너스(주)	500,000,000원	
	제이씨에셋자산운용(주)	980,000,000원	
	합계	2,460,000,000원	

연결실체는 행사가격 인하조건이 내재된 전환사채에 대해서는 금융감독원의 질의회신(회제이-00094)에 따라 발행시점의 전환권대가를 자본으로 분류하였으며, 합병시점에서 전환권대가의 공정가액을 재측정하여 자본으로 인식된 전환권대가를 조정하였습니다. 전기말 현재 자본으로 분류된 전환권대가는 2,730,354천원입니다.

(3) 전기에 엔에이치기업인수목적15호(주)와의 합병으로 취득한 전환사채는 2021년 4월 14일에 전환청구됨에 따라 연결실체 내의 종속기업은 보통주 2,460,000주(전환가격:1,000원)를 발행하였습니다.

36. 사업결합

(1) 일반사항

2021년 7월 1일자로 지배기업의 종속회사인 (주)아이비김영은 (주)파인트리컴퍼니의 지분 90%를 취득하여 지배력을 획득하였으며, 본 취득으로 (주)파인트리컴퍼니가 연결실체의 연결범위에 포함되었습니다. 연결실체는 본 사업결합을 통하여 성인교육시장의 점유율을 높일 것으로 기대하고 있습니다.

(2) 사업결합 회계처리

① 사업결합과 관련된 회계처리는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)	
구 분	(주)파인트리컴퍼니
I. 이전대가 종류별 공정가치	
현금	900,000
II. 식별가능한 자산과 부채의 공정가치	
유동자산	943,143
비유동자산	6,223
자산총계	949,366
유동부채	(88,323)
비유동부채	(209,932)
부채총계	(298,255)
자본총계	651,111
식별가능한 순자산의 공정가치	651,111
비지배지분(순자산에 대한 비례적 지분)	65,111
식별가능 순자산 공정가치의 보유지분 해당액	586,000
III. 영업권	314,000

② 지배력 획득으로 인한 순현금흐름

(단위: 천원)	
구 분	(주)파인트리컴퍼니
현금으로 지급한 총매수가격	(900,000)
차감: 취득한 종속기업이 보유한 현금및현금성자산	900,127
지배력 획득으로 인한 순현금흐름	127

37. 비현금거래

(1) 당기와 전기 중 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 거래의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 7(당) 기	제 6(전) 기
장기선급금에서 무형자산으로 대체	4,100,000	-
단기대여금에서 장기대여금으로 대체	280,000	-
유형자산 취득시 미지급금	553,967	-
전환권의 행사	2,290,606	-
유형자산 관련 정부보조금의 수령	33,344	-
무형자산 취득 관련 미지급금 증가	-	4,800,000
미수금에서 무형자산으로 대체	-	224,505
자기주식에서 종속기업투자로 대체	-	4,000,000

(2) 당기와 전기 중 재무활동에서 생기는 부채의 조정내용은 다음과 같습니다.

① 제 7(당) 기

(단위: 천원)								
구 분	기초금액	현금흐름	비현금 변동					기말금액
			유동성 대체	계약증가	계약감소	이익잉여금 처분	기타	
리스부채	72,032,132	(26,802,382)	-	30,263,448	(1,925,167)	-	(490,712)	73,077,319
미지급배당금	-	(8,823,617)	-	-	-	8,823,617	-	-
단기차입금	5,091,903	1,570,539	-	-	-	-	-	6,662,442
유동성장기차입금	-	(16,667)	216,667	-	-	-	-	200,000
장기차입금	-	500,000	(216,667)	-	-	-	-	283,333

② 제 6(전) 기

(단위: 천원)								
구 분	기초금액	현금흐름	비현금 변동					기말금액
			사업결합으로 인한 변동	계약증가	계약감소	이익잉여금 처분	기타	
리스부채	30,996,448	(24,228,264)	3,999,521	63,577,718	(1,961,441)	-	(351,850)	72,032,132
미지급배당금	-	(12,819,281)	-	-	-	12,819,281	-	-
단기차입금	1,234,303	2,771,310	1,086,290	-	-	-	-	5,091,903