

목 차

감 사 보 고 서	1
독립된 감사인의 감사보고서.....	2
(첨부)재 무 제 표.....	5
주식	11
내부회계관리제도 감사 또는 검토의견.....	80
외부감사 실시내용.....	84

이투스교육 주식회사

재 무 제 표 에 대 한
감 사 보 고 서

제 22 기

2019년 01월 01일 부터

2019년 12월 31일 까지

제 21 기

2018년 01월 01일 부터

2018년 12월 31일 까지

삼 일 회 계 법 인

독립된 감사인의 감사보고서

이투스교육 주식회사
주주 및 이사회 귀중

감사의견

우리는 이투스교육 주식회사(이하 '회사')의 재무제표를 감사하였습니다. 해당 재무제표는 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 포괄손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약을 포함한 재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 회사의 재무제표는 회사의 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 양 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택 국제회계기준에 따라, 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

감사의견근거

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

재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

경영진은 재무제표를 작성할 때, 회사의 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 회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

재무제표감사에 대한 감사인의 책임

우리의 목적은 회사의 재무제표에 전체적으로 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는지에 대하여 합리적인 확신을 얻어 우리의 의견이 포함된 감사보고서를 발행하는데 있습니다. 합리적인 확신은 높은 수준의 확신을 의미하나, 감사기준에 따라수행된 감사가 항상 중요한 왜곡표시를 발견한다는 것을 보장하지는 않습니다. 왜곡표시는 부정이나 오류로부터 발생할 수 있으며, 왜곡표시가 재무제표를 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 재무제표의 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.
- 재무제표를 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 재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 회사의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.
- 공시를 포함한 재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고, 재무제표의 기초가 되는 거래와 사건을 재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.

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

서울특별시 용산구 한강대로 100

삼 일 회 계 법 인

대 표 이 사 김 영 식

2020년 3월 27일

이 감사보고서는 감사보고서일(2020년 3월 27일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 별첨된 회사의 재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)재 무 제 표

이투스교육 주식회사

제 22 기

2019년 01월 01일 부터

2019년 12월 31일 까지

제 21 기

2018년 01월 01일 부터

2018년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

이투스교육 주식회사 대표이사 김형중

본점 소재지 : (도로명주소) 서울특별시 강남구 강남대로 94길 30
(전 화) 1599-6405

재 무 상 태 표

제 22 기 : 2019년 12월 31일 현재

제 21 기 : 2018년 12월 31일 현재

이투스교육 주식회사

(단위: 원)

과 목	주석	제 22 기		제 21 기	
자산					
유동자산			51,687,152,609		71,728,009,701
현금및현금성자산	4,5,6,7	12,327,953,754		25,102,069,684	
금융기관예치금	5,6	1,005,300,000		-	
당기손익-공정가치금융자산	5,6,8	1,528,243,719		-	
매출채권	6,10	20,274,299,432		19,093,570,793	
기타수취채권	5,6,10	9,916,191,946		15,044,683,972	
재고자산	12	3,573,729,533		4,226,749,004	
당기법인세자산		-		752,921,327	
기타유동자산	21	3,061,434,225		7,508,014,921	
비유동자산			199,096,210,871		121,099,406,974
당기손익-공정가치금융자산	5,6,8	21,928,319,670		18,783,763,123	
기타포괄손익-공정가치금융자산	5,6,9	3,865,252		3,865,252	
장기기타수취채권	5,6,10	23,842,300,923		19,826,322,385	
유형자산	13	83,794,910,499		27,079,137,450	
무형자산	14	51,577,484,212		37,767,981,343	
종속기업투자	15	11,979,613,572		11,979,613,572	
이연법인세자산	28	3,569,716,743		4,775,261,628	
기타비유동자산	21	2,400,000,000		883,462,221	
자산총계			250,783,363,480		192,827,416,675
부채					
유동부채			83,601,454,550		81,271,110,494
매입채무	4,6	817,257,420		331,521,840	
기타지급채무	4,5,6,16	18,864,617,544		14,569,050,274	
단기차입금	4,5,6,18	14,000,000,000		27,000,000,000	
유동성장기부채	4,5,6,18	1,333,333,336		3,952,777,771	
당기법인세부채		1,651,149,906		-	
파생상품부채	4,5,6,11	48,486,572		-	
계약부채	17	30,585,373,560		26,471,380,750	
유동충당부채	20	330,000,000		-	
기타유동부채	21	3,407,488,311		8,946,379,859	
리스부채	4,6,33	12,563,747,901		-	
비유동부채			61,473,505,505		14,670,997,821
장기기타지급채무	4,5,6,16	762,245,678		2,529,692,942	
장기차입금	4,5,6,18	5,000,000,000		1,333,333,336	
순확정급여부채	19	9,752,175,868		8,677,971,543	
비유동충당부채	20	4,928,388,681		2,130,000,000	
리스부채	4,6,33	41,030,695,278		-	
부채총계			145,074,960,055		95,942,108,315
자본					
자본금	1,22	3,473,007,500		3,473,007,500	

자본잉여금	22	55,987,042,600		54,748,742,572	
기타자본항목	22	937,471,166		2,099,030,464	
이익잉여금	22	45,310,882,159		36,564,527,824	
자본총계			105,708,403,425		96,885,308,360
자본과 부채 총계			250,783,363,480		192,827,416,675

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

포 괄 손 익 계 산 서

제 22 기 : 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

제 21 기 : 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

이투스교육 주식회사

(단위: 원)

과 목	주석	제 22 기	제 21 기
매출액	23	200,665,818,649	205,885,067,600
매출원가	23,25	148,576,234,392	145,200,229,441
매출총이익		52,089,584,257	60,684,838,159
판매비와관리비	24,25	45,340,281,475	43,912,787,377
영업이익		6,749,302,782	16,772,050,782
기타수익	26	9,000,521,072	1,678,081,921
기타비용	26	3,559,892,767	11,850,219,595
금융수익	27	4,803,715,404	9,239,183,713
금융비용	27	3,059,146,633	1,922,252,746
법인세비용차감전순이익		13,934,499,858	13,916,844,075
법인세비용	28	4,428,724,514	3,658,295,535
당기순이익		9,505,775,344	10,258,548,540
기타포괄손익			
당기손익으로 재분류되지 않는 항목			
순확정급여부채의 재측정요소	22	(759,421,009)	(292,384,013)
총포괄이익		8,746,354,335	9,966,164,527
주당손익	29		
기본주당손익		1,369	1,596
희석주당손익		1,361	1,531

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

자 본 변 동 표

제 22 기 : 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

제 21 기 : 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

이투스교육 주식회사

(단위: 원)

구 분	주식	자본금	자본잉여금	기타자본항목	기타자본구성요소	이익잉여금	합계
2018.1.1 (전기초)		3,145,927,000	41,935,660,705	1,934,842,182	77,428,333	26,520,934,964	73,614,793,184
회계정책변경 효과		-	-	-	(77,428,333)	77,428,333	-
수정 후 잔액		3,145,927,000	41,935,660,705	1,934,842,182	-	26,598,363,297	73,614,793,184
총포괄손익							
당기순이익		-	-	-	-	10,258,548,540	10,258,548,540
순확정급여부채의 재측정요소	19,22	-	-	-	-	(292,384,013)	(292,384,013)
총포괄손익 소계		-	-	-	-	9,966,164,527	9,966,164,527
소유주와의 거래							
주식보상비용	22	-	-	164,188,282	-	-	164,188,282
주식발행	22	327,080,500	12,813,081,867	-	-	-	13,140,162,367
소유주와의 거래 총액		327,080,500	12,813,081,867	164,188,282	-	-	13,304,350,649
2018.12.31 (전기말)		3,473,007,500	54,748,742,572	2,099,030,464	-	36,564,527,824	96,885,308,360
2019.1.1 (당기초)		3,473,007,500	54,748,742,572	2,099,030,464	-	36,564,527,824	96,885,308,360
총포괄손익							
당기순이익		-	-	-	-	9,505,775,344	9,505,775,344
순확정급여부채의 재측정요소	19,22	-	-	-	-	(759,421,009)	(759,421,009)
총포괄손익 소계		-	-	-	-	8,746,354,335	8,746,354,335
소유주와의 거래							
주식보상비용	22	-	-	76,740,730	-	-	76,740,730
주식선택권의 소멸	22	-	1,238,300,028	(1,238,300,028)	-	-	-
소유주와의 거래 총액		-	1,238,300,028	(1,161,559,298)	-	-	76,740,730
2019.12.31 (당기말)		3,473,007,500	55,987,042,600	937,471,166	-	45,310,882,159	105,708,403,425

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

현금흐름표

제 22 기 : 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

제 21 기 : 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

이투스교육 주식회사

(단위: 원)

구 분	주석	제 22 기	제 21 기
영업활동 현금흐름		46,540,462,172	24,627,169,691
영업으로부터 창출된 현금흐름	30	46,643,806,841	27,985,987,542
이자수취		1,461,611,083	749,384,064
이자지급		(960,043,025)	(1,224,989,937)
법인세납부		(604,912,727)	(2,883,211,978)
투자활동 현금흐름		(33,870,771,946)	(20,799,537,702)
투자활동으로 인한 현금유입액		7,689,944,613	529,001,097
대여금의 감소		7,513,709,776	-
유형자산의 처분		176,234,837	27,269,091
종속기업투자지분의 처분		-	501,732,006
투자활동으로 인한 현금유출액		(41,560,716,559)	(21,328,538,799)
보증금의 증가		1,886,006,446	4,723,493,300
대여금의 증가		4,600,879,218	3,868,911,421
유형자산의 취득		8,352,378,208	5,190,617,977
무형자산의 취득		24,146,825,845	4,817,144,101
사용권자산의 취득		74,767,000	-
금융기관예치금의 취득		1,005,300,000	-
당기손익-공정가치금융자산의 취득		1,494,559,842	2,728,372,000
재무활동 현금흐름		(25,443,806,156)	4,183,318,211
재무활동으로 인한 현금유입액		10,000,000,000	17,499,984,867
차입금의 증가		10,000,000,000	9,000,000,000
주식선택권의 행사		-	8,499,984,867
재무활동으로 인한 현금유출액		(35,443,806,156)	(13,316,666,656)
차입금의 상환		21,952,777,771	13,316,666,656
리스부채의 상환		13,491,028,385	-
현금및현금성자산의 순증감		(12,774,115,930)	8,010,950,200
기초 현금및현금성자산		25,102,069,684	17,091,119,484
기말 현금및현금성자산		12,327,953,754	25,102,069,684

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

주석

제 22 기 : 2019년 12월 31일 현재

제 21 기 : 2018년 12월 31일 현재

이투스교육 주식회사

1. 일반사항

이투스교육 주식회사(이하 '회사')는 1998년 4월 8일에 학원업을 영위할 목적으로 설립되었으며, 2010년 8월 1일자로 주식회사 이투스를 흡수합병하여 학원업과 인터넷강의 등의 제작 및 판매업을 영위하고 있습니다. 회사는 서울특별시 강남구 강남대로에 본점을 두고 있으며, 2010년 10월 1일자로 상호를 주식회사 청솔학원에서 이투스교육 주식회사로 변경하였습니다.

보고기간말 현재 주주의 구성 내역은 다음과 같습니다.

주주명	주식수(주)	지분율(%)
EDU EDISON. LTD.	3,971,707	57.2
김형중(대표이사)외 2인	654,087	9.4
기타	2,320,221	33.4
합계	6,946,015	100.0

2. 중요한 회계정책

다음은 재무제표의 작성에 적용된 주요한 회계정책입니다. 이러한 정책은 별도의 언급이 없다면, 표시된 회계기간에 계속적으로 적용됩니다.

2.1 재무제표 작성기준

회사의 재무제표는 한국채택국제회계기준(이하 '기업회계기준')에 따라 작성되었습니다. 한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회('IASB')가 발표한 기준서와 해석서 중 대한민국이 채택한 내용을 의미합니다.

재무제표는 다음을 제외하고는 역사적 원가에 기초하여 작성하였습니다.

- 특정 금융자산과 금융부채(파생상품 포함), 공정가치로 측정하는 특정 유형자산
- 확정급여제도와 공정가치로 측정하는 사외적립자산

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.

2.2 회계정책과 공시의 변경

(1) 회사가 채택한 제·개정 기준서 및 해석서

회사는 2019년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

- 기업회계기준서 제1116호 '리스' 제정

기업회계기준서 제1116호 '리스'는 단일 리스이용자 모형을 도입하여 리스기간이12개월을 초과하고 기초자산이 소액이 아닌 모든 리스에 대하여 리스이용자가 자산과 부채를 인식하도록 요구합니다. 리스이용자는 사용권자산과 리스료 지급의무를 나타내는 리스부채를 인식해야 합니다.

회사는 기업회계기준서 제1116호의 도입 결과 회계정책을 변경하였습니다. 기업회계기준서 제1116호의 경과 규정에 따라 변경된 회계정책을 소급 적용하였고, 최초 적용으로 인한 누적효과는 최초 적용일인 2019년 1월 1일에 반영하였습니다. 비교 표시된 전기 재무제표는 재작성되지 않았습니다. 리스기준서와 새로운 회계정책의 도입 영향은 주석33에서 보여주고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품' 개정 - 부(-)의 보상을 수반하는 중도상환특성

부의 보상을 수반하는 일부 중도상환 가능한 금융자산을 상각후원가로 측정될 수 있도록 개정하였으며, 상각후원가로 측정되는 금융부채가 조건변경 되었으나 제거되지는 않은 경우 변경으로 인한 효과는 당기손익으로 인식되어야 합니다. 해당 기업회계기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여' 개정 - 제도의 개정, 축소, 정산

확정급여제도의 변경으로 제도의 개정, 축소, 정산이 되는 경우 제도의 변경 이후 회계기간의 잔여기간에 대한 당기근무원가 및 순이자율 산정하기 위해 순확정급여부채(자산)의 재측정에 사용된 가정을 사용합니다. 또한, 자산인식상한의 영향으로 이전에 인식하지 않은 초과적립액의 감소도 과거근무원가나 정산손익의 일부로 당기손익에 반영합니다. 해당 기업회계기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자' 개정 - 관계기업과 공동기업에 대한 장기투자지분

관계기업이나 공동기업에 대한 다른 금융상품(지분법을 적용하지 않는 금융상품)이 기업회계기준서 제1109호의 적용 대상임을 명확히 하였으며, 관계기업이나 공동기업에 대한 순투자의 일부를 구성하는 장기투자지분의 손상 회계처리에 대해서는 기업회계기준서 제1109호를 우선하여 적용하도록 개정하였습니다. 해당 기업회계기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준해석서 제2123호 '법인세 처리의 불확실성' 제정

제정된 해석서는 기업이 적용한 법인세 처리를 과세당국이 인정할지에 대한 불확실성이 존재하는 경우 당기법인세와 이연법인세의 인식 및 측정에 적용하며, 법인세 처리 불확실성의 회계단위와 재평가가 필요한 상황 등에 대한 지침을 포함하고 있습니다. 해당 기업회계기준해석서의 제정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 연차개선 2015-2017

· 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정

공동영업과 관련된 자산에 대한 권리와 부채에 대한 의무를 보유하다가 해당 공동영업(사업의 정의 충족)에 대한 지배력을 획득하는 것은 단계적으로 이루어지는 사업결합이므로 취득자는 공동영업에 대하여 이전에 보유하고 있던 지분 전부를 재측정합니다. 해당 기업회계기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

· 기업회계기준서 제1111호 '공동약정' 개정

공동영업에 참여는 하지만 공동지배력을 보유하지 않은 공동영업 당사자가 공동영업에 대한 공동지배력을 획득하는 경우 공동영업에 대하여 이전에 보유하고 있던 지분은 재측정하지 않습니다. 해당 기업회계기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

· 기업회계기준서 제1012호 '법인세' 개정

기업회계기준서 제1012호 문단 57A의 규정(배당의 세효과 인식시점과 인식항목을 규정)은 배당의 법인세효과 모두에 적용되며, 배당의 법인세효과를 원래 인식하였던 항목에 따라 당기손익, 기타포괄손익 또는 자본으로 인식하도록 개정되었습니다. 해당 기업회계기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

· 기업회계기준서 제1023호 '차입원가' 개정

적격자산을 의도된 용도로 사용(또는 판매) 가능하게 하는 데 필요한 대부분의 활동이 완료되면, 해당 자산을 취득하기 위해 특정 목적으로 차입한 자금을 일반차입금에포함한다는 사실을 명확히 하였습니다. 해당 기업회계기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(2) 회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서

제정 또는 공표되었으나 시행일이 도래하지 않아 회사가 조기 적용하지 아니한 제·개정 기업회계기준서는 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시', 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류' 개정 - 중요성의 정의

'중요성의 정의'를 명확히 하고 기업회계기준서 제1001호와 제1008호를 명확해진 정의에 따라 개정하였습니다. 중요성 판단 시 중요한 정보의 누락이나 왜곡표시뿐만 아니라 중요하지 않은 정보로 인한 영향과 회사가 공시할 정보를 결정할 때 정보이용자의 특성을 고려하도록 하였습니다. 동 개정사항은 2020년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기 도입이 가능합니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정 - 사업의 정의

개정된 사업의 정의에서는, 취득한 활동과 자산의 집합을 사업으로 판단하기 위해서는 산출물의 창출에 함께 유의적으로 기여할 수 있는 능력을 가진 투입물과 실질적인과정을 반드시 포함하도록 하였고 원가 감소에 따른 경제적 효익은 제외하였습니다. 이와 함께 취득한 총자산의 대부분의 공정가치가 식별가능한 단일 자산 또는 자산집합에 집중되어 있는 경우, 취득

한 활동과 자산의 집합은 사업이 아닌, 자산 또는 자산의 집합으로 결정할 수 있는 선택적 집
중테스트가 추가되었습니다. 동 개정사항은 2020년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적
용되며, 조기도입이 가능합니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것
으로 예상하고 있습니다.

2.3 종속기업, 공동기업 및 관계기업 투자

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

2.4 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

회사는 재무제표에 포함되는 항목들을 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화('기능통화')를 적용하여 측정하고 있습니다. 회사의 기능통화는 대한민국 원화이며, 재무제표는 대한민국 원화로 표시되어 있습니다.

(2) 외화거래와 보고기간말의 환산

외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 인식됩니다. 외화거래의 결제나 화폐성 외화 자산·부채의 환산에서 발생하는 외환차이는 당기손익으로 인식됩니다. 다만, 조건을 충족하는 현금흐름위험회피나 순투자의 위험회피의 효과적인 부분과 관련되거나 보고기업의 해외사업장에 대한 순투자의 일부인 화폐성항목에서 생기는 손익은 기타포괄손익으로 인식합니다.

차입금과 관련된 외환차이는 포괄손익계산서에 '금융원가'로 표시되며, 다른 외환차이는 '기타수익' 또는 '기타비용'에 표시됩니다.

비화폐성 금융자산·부채로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보아 당기손익-공정가치 측정 지분상품으로부터 발생하는 외환차이는 당기손익으로, 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품의 외환차이는 기타포괄손익에 포함하여 인식됩니다.

2.5 금융자산

(1) 분류

회사는 다음의 측정 범주로 금융자산을 분류합니다.

- 상각후원가 측정 금융자산
- 당기손익-공정가치 측정 금융자산
- 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

금융자산은 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거하여 분류합니다.

공정가치로 측정하는 금융자산의 손익은 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 채무상품에 대한 투자는 해당 자산을 보유하는 사업모형에 따라 그 평가손익을 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 회사는 금융자산을 관리하는 사업모형을 변경하는 경우에만 채무상품을 재분류합니다.

단기매매항목이 아닌 지분상품에 대한 투자는 최초 인식시점에 후속적인 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 지정하는 취소불가능한 선택을 할 수 있습니다. 지정되지 않은 지분상품에 대한 투자의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식합니다.

(2) 측정

회사는 최초 인식시점에 금융자산을 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치 측정 금융자산이 아닌 경우에 해당 금융자산의 취득과 직접 관련되는 거래원가는 공정가치에 가산합니다. 당기손익-공정가치 측정 금융자산의 거래원가는 당기손익으로 비용처리합니다. 내재파생상품을 포함하는 복합계약은 계약상 현금흐름이 원금과 이자로만 구성되어 있는지를 결정

할 때 해당 복합계약 전체를 고려합니다.

① 채무상품

금융자산의 후속적인 측정은 금융자산의 계약상 현금흐름 특성과 그 금융자산을 관리하는 사업모형에 근거합니다. 회사는 채무상품을 다음의 세 범주로 분류합니다.

(가) 상각후원가 측정 금융자산

계약상 현금흐름을 수취하기 위해 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 자산은 상각후원가로 측정합니다. 상각후원가로 측정하는 금융자산으로서 위험회피관계의 적용 대상이 아닌 금융자산의 손익은 해당 금융자산을 제거하거나 손상할 때 당기손익으로 인식합니다. 유효이자율법에 따라 인식하는 금융자산의 이자수익은 '금융수익'에 포함됩니다.

(나) 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 금융자산은 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다. 손상차손(환입)과 이자수익 및 외환손익을 제외하고는, 공정가치로 측정하는 금융자산의 평가손익은 기타포괄손익으로 인식합니다. 금융자산을 제거할 때에는 인식한 기타포괄손익누계액을 자본에서 당기손익으로 재분류합니다. 유효이자율법에 따라 인식하는 금융자산의 이자수익은 '금융수익'에 포함됩니다. 외환손익은 '기타수익' 또는 '기타비용'으로 표시하고 손상차손은 '기타비용'으로 표시합니다.

(다) 당기손익-공정가치 측정 금융자산

상각후원가 측정이나 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산이 아닌 채무상품은 당기손익-공정가치로 측정됩니다. 위험회피관계가 적용되지 않는 당기손익-공정가치 측정 채무상품의 손익은 당기손익으로 인식하고 발생한 기간에 포괄손익계산서에 '기타수익' 또는 '기타비용'으로 표시합니다.

② 지분상품

회사는 모든 지분상품에 대한 투자를 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 선택한 장기적 투자목적 또는 전략적 투자목적의 지분상품에 대해 기타포괄손익으로 인식한 금액은 해당 지분상품을 제거할 때에도 당기손익으로 재분류하지 않습니다. 이러한 지분상품에 대한 배당수익은 회사가 배당을 받을 권리가 확정된 때 '금융수익'으로 당기손익으로 인식합니다.

당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 공정가치 변동은 포괄손익계산서에 '기타수익' 또는 '기타비용'으로 표시합니다. 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 지분상품에 대한 손상차손(환입)은 별도로 구분하여 인식하지 않습니다.

(3) 손상

회사는 미래전망정보에 근거하여 상각후원가로 측정하거나 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대한 기대신용손실을 평가합니다. 손상 방식은 신용위험의 유의적인 증가 여부에 따라 결정됩니다. 단, 매출채권 및 리스채권에 대해 회사는 채권의 최초 인식시점부터 전체기간 기대신용손실을 인식하는 간편법을 적용합니다.

(4) 인식과 제거

금융자산의 정형화된 매입 또는 매도는 매매일에 인식하거나 제거합니다. 금융자산은 현금 흐름에 대한 계약상 권리가 소멸하거나 금융자산을 양도하고 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전한 경우에 제거됩니다. 회사가 금융자산을 양도한 경우라도 채무자의 채무불이행시의 소구권 등으로 양도한 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 회사가 보유하는 경우에는 이를 제거하지 않고 그 양도자산 전체를 계속하여 인식하되, 수취한 대가를 금융부채로 인식합니다. 해당 금융부채는 재무상태표에 '차입금'으로 분류하고 있습니다.

(5) 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.

2.6 파생상품

파생상품은 파생상품 계약 체결 시점에 공정가치로 최초 인식되며 이후 공정가치로 재측정됩니다. 위험회피회계의 적용 요건을 충족하지 않는 파생상품의 공정가치변동은 거래의 성격에 따라 '기타영업외수익(비용)' 또는 '금융수익(비용)'으로 포괄손익계산서에 인식됩니다.

2.7 매출채권

매출채권은 공정가치로 인식할 때에 유의적인 금융요소를 포함하지 않는 경우에는 무조건적인 대가의 금액으로 최초 인식합니다. 매출채권은 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가에 손실충당금을 차감하여 측정됩니다.

2.8 재고자산

재고자산은 취득원가와 순실현가능가치 중 낮은 금액으로 측정하고 있습니다. 원가는 이동평균법에 따라 결정됩니다. 재고자산의 취득원가는 매입원가, 전환원가 및 재고자산을 이용 가능한 상태로 준비하는데 필요한 기타원가를 포함하고 있습니다. 순실현가능가치는 정상적인 영업과정의 예상판매가격에서 예상되는 추가완성원가와 판매비용을 차감한 금액입니다.

매출원가는 재고자산 판매에 따른 수익을 인식하는 기간에 재고자산의 장부금액으로인식하며, 재고자산을 순실현가능가치로 감액한 평가손실과 모든 감모손실은 감액이나 감모가 발

생한 기간의 비용으로 인식하고 있습니다. 또한 재고자산의 순실현가능가치의 상승으로 인한 재고자산평가손실의 환입은 환입이 발생한 기간의 비용으로 인식된 재고자산의 매출원가에서 차감하고 있습니다.

2.9 매각예정비유동자산(또는 처분자산집단)

비유동자산(또는 처분자산집단)은 장부금액이 매각거래를 통하여 주로 회수되고, 매각될 가능성이 매우 높은 경우에 매각예정으로 분류되며, 그러한 자산은 장부금액과 순공정가치 중 작은 금액으로 측정됩니다.

2.10 유형자산

유형자산은 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 표시됩니다. 역사적 원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출을 포함합니다.

토지를 제외한 자산은 취득원가에서 잔존가치를 제외하고, 다음의 추정 경제적 내용연수에 걸쳐 정액법으로 상각됩니다.

과목	추정내용연수
건물	20년~40년
건물부속설비	4년
시설장치	5년
기계장치	5년
차량운반구	5년
비품	5년

유형자산의 감가상각방법과 잔존가치 및 경제적 내용연수는 매 회계연도 말에 재검토되고 필요한 경우 추정의 변경으로 조정됩니다.

2.11 차입원가

적격자산을 취득 또는 건설하는 데 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.

2.12 정부보조금

정부보조금은 보조금의 수취와 정부보조금에 부가된 조건의 준수에 대한 합리적인 확신이 있을 때 공정가치로 인식됩니다. 자산관련보조금은 자산의 장부금액을 계산할 때 차감하여 표시되며, 수익관련보조금은 이연하여 정부보조금의 교부 목적과 관련된 비용에서 차감하여 표시됩니다.

2.13 무형자산

영업권은 원가에서 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시되고 있습니다.

영업권을 제외한 무형자산은 역사적 원가로 최초 인식되고, 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다.

내부적으로 창출한 무형자산인 개발비는 기술적 실현가능성, 미래경제적효익 등을 포함한 자산 인식요건이 충족된 시점 이후에 발생한 지출금액의 합계입니다. 회원권은 이용 가능 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 내용연수가 한정되지 않아 상각되지 않습니다. 한정된 내용연수를 가지는 무형자산은 계약기간에 따라 상각되는 전속계약금 외에는 추정내용연수(2~5년)동안 정액법으로 상각됩니다.

2.14 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.

2.15 매입채무와 기타채무

매입채무와 기타채무는 회사가 보고기간말 전에 재화나 용역을 제공받았으나 지급되지 않은 부채입니다. 매입채무와 기타채무는 지급기일이 보고기간 후 12개월 후가 아니라면 유동부채로 표시되었습니다. 해당 채무들은 최초에 공정가치로 인식되고 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가로 측정됩니다.

2.16 금융부채

(1) 분류 및 측정

회사의 당기손익-공정가치 측정 금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기간 내에 재매입할 목적으로 부담하는 금융부채는 단기매매금융부채로 분류됩니다. 또한, 위험회피회계의 수단으로 지정되지 않은 파생상품이나 금융상품으로부터 분리된 내재파생상품도 단기매매금융부채로 분류됩니다.

당기손익-공정가치 측정 금융부채, 금융보증계약, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채를 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류되고 있으며, 채무상태표상 '매입채무', '차입금' 및 '기타지급채무' 등으로 표시됩니다.

특정일에 의무적으로 상환해야 하는 우선주는 부채로 분류됩니다. 이러한 우선주에 대한 유효이자율법에 따른 이자비용은 다른 금융부채에서 인식한 이자비용과 함께 포괄손익계산서상 '금융비용'으로 인식됩니다.

(2) 제거

금융부채는 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료되어 소멸되거나 기존 금융부채의 조건이 실질적으로 변경된 경우에 재무상태표에서 제거됩니다. 소멸하거나 제3자에게 양도한 금융부채의 장부금액과 지급한 대가(양도한 비현금자산이나 부담한 부채를 포함)의 차액은 당기손익으로 인식합니다.

2.17 충당부채

과거사건의 결과로 현재의 법적의무나 의제의무가 존재하고, 그 의무를 이행하기 위한 자원의 유출가능성이 높으며, 당해 금액의 신뢰성 있는 추정이 가능한 경우 충당부채로 인식하고 있습니다. 충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 측정되며, 시간경과로 인한 충당부채의 증가는 이자비용으로 인식됩니다.

2.18 당기법인세 및 이연법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성됩니다. 법인세는 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식된 항목과 관련된 금액은 해당 항목에서 직접 인식하며, 이를 제외하고는 당기손익으로 인식됩니다.

당기법인세비용은 보고기간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 근거하여 측정합니다. 경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 따라 달라질 수 있는 상황에 대하여 회사가 세무신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있습니다. 회사는 세무당국에 납부할 것으로 예상되는 금액에 기초하여 당기법인세비용을 인식합니다.

이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 정의되는 일시적 차이에 대하여 장부금액을 회수하거나 결제할 때의 예상 법인세효과로 인식됩니다. 다만, 사업결합 이외의 거래에서 자산·부채를 최초로 인식할 때 발생하는 이연법인세자산과 부채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않는다면 인식되지 않습니다.

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

종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자지분과 관련된 가산할 일시적차이에 대하여 소멸시점을 통제할 수 있고 예측가능한 미래에 일시적차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한 이러한 자산으로부터 발생하는 차감할 일시적차이에 대하여 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할가능성이 높고 일시적차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에만 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 법적으로 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 권리를 회사가 보유하고 있고, 이연법인세자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련된 경우에 상계합니다. 당기법인세자산과 부채는 법적으로 상계할 수 있는 권리를 회사가 보유하고 있고, 순액으로 결제할 의도가 있거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제하려는 의도가 있는 경우에 상계합니다.

2.19 종업원급여

(1) 퇴직급여

회사의 퇴직연금제도는 확정기여제도와 확정급여제도로 구분됩니다.

확정기여제도는 회사가 고정된 금액의 기여금을 별도 기금에 지급하는 퇴직연금제도이며, 기여금은 종업원이 근무 용역을 제공하였을 때 비용으로 인식됩니다.

확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도입니다. 일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의하여 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직연금 급여의 금액이 확정됩니다. 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계상된 부채는 보고기간 말 현재 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정되며, 확정급여채무의 현재가치는 그 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채의 이자율로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정됩니다. 한편, 순확정급여부채와 관련한 재측정요소는 기타포괄손익으로 인식됩니다.

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

(2) 주식기준보상

종업원에게 부여한 주식결제형 주식기준보상은 부여일에 지분상품의 공정가치로 측정되며, 가득기간에 걸쳐 종업원 급여비용으로 인식됩니다. 가득될 것으로 예상되는 지분상품의 수량은 매 보고기간말에 비시장성과조건을 고려하여 재측정되며, 당초 추정치로부터의 변동액은 당기손익과 자본으로 인식됩니다.

주식선택권의 행사시점에 신주를 발행할 때 직접적으로 관련되는 거래비용을 제외한순유입액은 자본금(명목가액)과 주식발행초과금으로 인식됩니다.

2.20 수익인식

(1) 수행의무 식별

회사는 고객에게 온라인 강의 및 학원 강의, 교재 등을 판매하는 사업을 영위하고 있습니다. 고객과의 제품 판매 계약에서 재화 판매 외 별도로 제공하는 용역은 계약을 분리하여 수행의무를 식별합니다.

(2) 한 시점에 이행하는 수행의무

재화의 판매에 따른 수익은 재화가 구매자에게 인도되는 시점에 인식하고 있습니다. 재화의 인도는 재화가 특정 장소로 이전되고, 재화의 진부화와 손실에 대한 위험이 구매자에게 이전되며, 구매자가 판매계약에 따라 재화의 수령을 승인하거나 그 승인기간이 만료되거나 또는 회사가 재화의 수령 승인요건이 충족되었다는 객관적인 증거를 가지는 시점이 되어야 발생합니다.

(3) 기간에 걸쳐 이행하는 수행의무

회사는 일정기간에 걸쳐 고객에게 온라인 강의 및 학원 강의를 제공하고 있습니다. 고객이 기업이 수행하는 대로 기업의 수행에서 제공하는 효익을 동시에 얻고 소비하는 경우 기간에 걸쳐 수익을 인식하도록 하고 있으므로, 해당용역에 대해서는 진행기준에 따라 수익을 인식합니다.

(4) 변동대가

회사는 받을 권리를 갖게 될 대가를 더 잘 예측할 것으로 예상하는 '가능성이 가장 높은 금액' 방법을 사용하여 변동대가를 추정하고, 이미 인식한 누적수익금액 중 유의적인 부분을 되돌리지 않을 가능성이 매우 높은 금액까지만 변동대가를 거래가격에 포함하여 수익을 인식합니다.

(5) 거래가격의 배분

회사는 하나의 계약에서 식별된 여러 수행의무에 상대적 개별 판매 가격을 기초로 거래가격을 배분합니다. 회사는 각 수행의무의 개별 판매가격을 추정하기 위하여 예상원가를 예측하고 적절한 이윤을 더하는 '예상원가 이윤 가산 접근법' 등을 사용하였습니다.

(6) 반품

고객에게 환불할 것으로 예상되는 총액을 계약부채로 인식하고 수익을 조정하며, 고객이 반품권리를 행사할 때 고객으로부터 제품을 회수할 권리를 반품자산으로 인식하고 해당 금액만큼 매출원가를 조정합니다. 제품을 회수할 권리는 제품의 과거 장부금액에서 제품을 회수하는데 드는 원가를 차감하여 측정합니다.

(7) 유의적인 금융요소

일반적인 경우 재화나 용역을 이전하는 시점과 대가를 지급하는 시점간의 기간은 1년 이내이며, 이 경우 유의적인 금융요소의 영향을 반영하여 약속한 대가를 조정하지않는 실무적 간편법을 사용합니다.

2.21 리스

주석2.2에서 설명한 것처럼 회사는 리스에 대한 회계정책을 변경하였습니다. 새로운회계정책의 영향에 대한 정보는 주석33에서 제공합니다.

회사는 다양한 건물, 창고, 자동차를 리스하고 있습니다. 리스계약은 일반적으로 1~10년의 고정기간으로 체결되지만 연장선택권이 있을 수 있습니다.

리스조건은 개별적으로 협상되며 다양한 계약조건을 포함합니다. 리스계약에 따라 부과되는 다른 제약은 없지만 리스자산을 차입금의 담보로 제공할 수는 없습니다.

2018년 회계연도까지는 유형자산의 리스를 금융리스 또는 운용리스로 분류하였습니다. 운용리스에 따른 리스료(리스제공자로부터 받은 인센티브를 제외한 순액)는 리스기간에 걸쳐 정액으로 당기손익으로 인식하였습니다.

2019년 1월 1일부터 회사는 리스된 자산을 사용할 수 있는 리스개시일에 사용권자산과 이에 대응하는 부채를 인식합니다.

리스에서 생기는 자산과 부채는 최초에 현재가치기준으로 측정합니다. 리스부채는 다음 리스료의 순현재가치를 포함합니다.

- 받을 리스 인센티브를 차감한 고정리스료(실질적인 고정리스료 포함)
- 개시일 현재 지수나 요율을 사용하여 최초 측정한, 지수나 요율(이율)에 따라 달라지는 변동리스료
- 잔존가치보증에 따라 회사(리스이용자)가 지급할 것으로 예상되는 금액
- 회사(리스이용자)가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사가격
- 리스기간이 회사(리스이용자)의 종료선택권 행사를 반영하는 경우에 그 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액

또한 리스부채의 측정에는 상당히 확실한(reasonably certain) 연장선택권에 따라 지급될 리스료를 포함합니다.

리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 있는 경우 그 이자율로 리스료를 할인합니다. 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없는 경우에는 리스이용자가 비슷한 경제적 환경에서 비슷한 기간에 걸쳐 비슷한 담보로 사용권자산과 가치가 비슷한 자산을 획득하는 데 필요한 자금을 차입한다면 지급해야 할 이자율인 리스이용자의 증분차입이자율을 사용합니다.

회사는 증분차입이자율을 다음과 같이 산정합니다.

- 가능하다면 개별 리스이용자가 받은 최근 제3자 금융 이자율에 제3자 금융을 받은 이후 재무상태의 변경을 반영
- 국가, 통화, 담보, 보증과 같은 리스에 특정한 조정을 반영

회사는 지수나 요율에 따라 달라지는 변동리스료의 경우 지수나 요율이 유효할 때까지 리스부채에 포함하지 않는 변동리스료의 잠재적 미래 증가 위험에 노출되어 있습니다. 지수나 요율에 따라 달라지는 리스료의 조정액이 유효한 시점에서 리스부채를 재평가하고 사용권자산을 조정합니다.

각 리스료는 리스부채의 상환과 금융원가로 배분합니다. 금융원가는 각 기간의 리스부채 잔액에 대하여 일정한 기간 이자율이 산출되도록 계산된 금액을 리스기간에 걸쳐 당기손익으로 인식합니다.

사용권자산은 다음 항목들로 구성된 원가로 측정합니다.

- 리스부채의 최초 측정금액
- 받은 리스 인센티브를 차감한 리스개시일이나 그 전에 지급한 리스료
- 리스이용자가 부담하는 리스개설직접원가
- 복구원가의 추정치

사용권자산은 리스개시일부터 사용권자산의 내용연수 종료일과 리스기간 종료일 중 이른 날까지의 기간 동안 감가상각합니다. 회사가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한(reasonably certain) 경우 사용권자산은 기초자산의 내용연수에 걸쳐 감가상각합니다. 회사는 보유하고 있는 사용권자산인 건물에 대해서는 재평가모형을 선택하지 않았습니다.

장비 및 차량운반구의 단기리스와 모든 소액자산 리스와 관련된 리스료는 정액 기준에 따라 당기손익으로 인식합니다. 단기리스는 리스기간이 12개월 이하인 리스이며,소액리스자산은 IT기기와 소액의 사무실 가구로 구성되어 있습니다.

2.22 재무제표 승인

회사의 재무제표는 2020년 2월 6일자로 이사회에서 승인되었으며, 정기주주총회에서 수정 승인 될 수 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

재무제표 작성에는 미래에 대한 가정 및 추정이 요구되며 경영진은 회사의 회계정책을 적용하기 위해 판단이 요구됩니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에 비추어 합리적으로 예측가능한 미래의 사건을 고려하여 이루어집니다. 회계추정의 결과가 실제 결과와 동일한 경우는 드물 것이므로 중요한 조정을유발할 수 있는 유의적인 위험을 내포하고 있습니다.

다음 회계연도에 자산 및 부채 장부금액의 조정에 영향을 미칠 수 있는 경영진 판단과 유의적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다. 일부 항목에 대한 유의적인 판단 및 추정에 대한 추가적인 정보는 개별 주석에 포함되어 있습니다.

(1) 영업권의 손상차손

영업권의 손상여부를 검토하기 위한 현금창출단위의 회수가능금액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정됩니다(주석14 참조).

(2) 법인세

회사는 특정 기간동안 과세소득의 일정 금액을 투자, 임금증가 등에 사용하지 않았을때 세법

에서 정하는 방법에 따라 산정된 법인세를 추가로 부담합니다. 따라서, 해당기간의 당기법인세와 이연법인세를 측정할 때 이에 따른 세효과를 반영하여야 하고, 이로 인해 회사가 부담할 법인세는 각 연도의 투자, 임금증가 등의 수준에 따라 달라지므로 최종 세효과를 산정하는데에는 불확실성이 존재합니다.

(3) 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 원칙적으로 평가기법을 사용하여 결정됩니다. 회사는 보고기간말 현재 중요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다(주석5 참조).

(4) 금융자산의 손상

금융자산의 손실충당금은 부도위험 및 기대손실을 등에 대한 가정에 기초하여 측정됩니다. 회사는 이러한 가정의 설정 및 손상모델에 사용되는 투입변수의 선정에 있어서 회사의 과거 경험, 현재 시장 상황, 재무보고일 기준의 미래전망정보 등을 고려하여 판단합니다(주석10 참조).

(5) 순확정급여부채

순확정급여부채의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다(주석19 참조).

(6) 수익인식

회사는 고객에게 제품 판매 후 고객이 반품할 것으로 예상되는 제품에 대하여 환불부채와 회수할 재화에 대한 권리를 인식하고 있습니다. 판매시점에 포트폴리오 수준에서 누적된 경험에 기초하여 기댓값 방법으로 반품률을 예측하고 있으며, 회사의 수익은 예측된 반품률의 변동에 영향을 받습니다.

(7) 리스

리스기간을 산정할 때에 경영진은 연장선택권을 행사하거나 종료선택권을 행사하지 않을 경제적 유인이 생기게 하는 관련되는 사실 및 상황을 모두 고려합니다. 연장선택권의 대상 기간(또는 종료선택권의 대상 기간)은 리스이용자가 연장선택권을 행사할 것(또는 행사하지 않을 것)이 상당히 확실한 경우에만 리스기간에 포함됩니다.

선택권이 실제로 행사되거나(행사되지 않거나) 회사가 선택권을 행사할(행사하지 않을) 의무를 부담하게 되는 경우에 리스기간을 다시 평가합니다. 리스이용자가 통제할수 있는 범위에 있고 리스기간을 산정할 때에 영향을 미치는 유의적인 사건이 일어나거나 상황에 유의적인 변화가 있을 때에만 회사는 연장선택권을 행사할 것(또는 행사하지 않을 것)이 상당히 확실한지의 판단을 변경합니다.

4. 재무위험관리

(1) 재무위험관리요소

회사는 여러 활동으로 인하여 시장위험(환위험, 이자율위험, 가격위험), 신용위험 및유동성 위험과 같은 다양한 금융 위험에 노출되어 있습니다. 회사의 전반적인 위험 관리정책은 금융 시장의 예측불가능성에 초점을 맞추고 있으며 재무성과에 잠재적으로 불리할 수 있는 효과를 최소화하는데 중점을 두고 있습니다. 회사는 특정 위험을 회피하기 위하여 파생상품을 이용하고 있습니다.

위험관리는 이사회에서 승인한 정책에 따라 자금팀에 의해 이루어지고 있습니다. 회사 자금 팀은 회사의 현업부서들과 긴밀히 협력하여 재무위험을 식별, 평가 및 회피하고 있습니다.

1) 시장위험

회사는 기능통화 이외에 다른 통화의 중요한 거래는 존재하지 않습니다.

이자율위험은 미래 시장이자율 변동에 따라 예금 또는 차입금 등에서 발생하는 이자수익 및 이자비용이 변동될 위험으로서 이는 주로 변동금리부 조건의 예금과 차입금에서 발생하고 있습니다. 회사의 이자율 위험관리의 목표는 이자율 변동으로 인한 불확실성과 순이자비용의 최소화를 추구함으로써 기업의 가치를 극대화하는데 있습니다.

이를 위해 내부 유보자금을 활용한 외부차입 최소화, 고금리 차입금 감축, 장·단기 차입구조 개선, 고정 대 변동금리 차입조건의 차입금 적정비율 유지, 정기적인 국내외 금리동향 모니터링 실시 및 대응방안 수립 등을 통해 선제적으로 이자율 위험을 관리하고 있습니다.

보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 변동금리부 금융자산 및 금융부채에 대한 이자율이 100bp 변동시, 이자율변동이 연간 법인세비용차감전순이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	2019		2018	
	100bp상승시	100bp하락시	100bp상승시	100bp하락시
법인세비용차감전순이익	(140,000)	140,000	(170,000)	170,000

2) 신용위험

신용위험은 기업 및 개인 고객에 대한 신용거래 및 채권 뿐 아니라 현금성자산, 채무상품의 계약 현금흐름, 유리한 파생상품, 당기손익-공정가치 금융자산(채무증권), 기타포괄-공정가치 금융자산(채무증권) 및 예치금 등에서도 발생합니다. 신용위험 최대노출 금액은 해당 장 부금액입니다.

① 위험관리

회사는 신용위험을 회사 차원에서 관리합니다. 은행 및 기타금융기관의 경우 A 신용등급 이상과만 거래합니다.

기업 고객의 경우 외부 신용등급을 확인할 수 있는 경우 동 정보를 사용하고 그 외의 경우에는 내부적으로 고객의 재무상태와 과거 경험 등을 근거로 신용등급을 평가합니다. 고객별 한도는 내부 및 외부 신용등급에 따라 이사회가 정한 한도를 적용합니다. 경영진은 이러한 고객별 한도의 준수 여부를 정기적으로 검토합니다. 개인 고객에 대한 매출은 현금 또는 허용된 신용카드 거래만을 허용하여 신용위험을 최소화합니다.

회사의 신용위험은 개별 고객, 산업, 지역 등에 대한 유의적인 집중은 없습니다.

회사가 보유하는 채무상품은 모두 낮은 신용위험의 상품에 해당합니다. 이러한 채무상품들에 대해서는 신용등급을 모니터링하여 신용위험의 하락을 평가하고 있습니다.

② 금융자산의 손상

회사는 기대신용손실 모형이 적용되는 다음의 금융자산을 보유하고 있습니다.

- 재화 및 용역의 제공에 따른 매출채권
- 상각후원가로 측정하는 기타금융자산

현금성자산도 손상 규정의 적용대상에 포함되나 식별된 기대신용손실은 유의적이지 않습니다.

(가) 매출채권

회사는 매출채권에 대해 전체 기간 기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간편법을 적용합니다.

기대신용손실을 측정하기 위해 매출채권은 신용위험 특성과 연체일을 기준으로 구분하였습니다. 기대신용손실률은 보고기간말 현재 고객의 채무 이행능력에 영향을 미칠 거시경제적 현재 및 미래전망정보를 반영합니다(주석10 참조).

(나) 상각후원가 측정 기타금융자산

상각후원가로 측정하는 기타금융자산의 손실충당금은 12개월 기대신용손실로 인식합니다(주석10 참조).

3) 유동성 위험

회사는 영업자금 수요를 충족시킬수 있도록 유동성에 대한 예측을 항시 모니터링하여 차입금 한도나 약정을 위반하는 일이 없도록 하고 있습니다. 유동성에 대한 예측시에는 회사의 자금조달계획, 약정준수, 회사 내부의 목표재무비율 및 통화에 대한 제한과 같은 의무 법규나 법률 요구사항이 있는 경우 그러한 요구사항을 고려하고 있습니다.

회사 내 자금팀은 상기에서 언급한 예측을 통해 결정된 대로 여유있는 유동성이 확보될 수 있도록 적절한 만기나 충분한 유동성을 제공해주는 이자부 당좌예금, 정기예금, 수시입출금식 예금 등의 금융상품을 선택하여 잉여자금을 투자하고 있습니다. 보고기간말 현재 회사는 유동성 위험을 관리할 수 있도록 즉시 출금이 가능한 수시입출금식예금 등에 12,328백만원(전기말: 25,102백만원)을 투자하고 있습니다.

회사의 유동성 위험 분석내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

2019.12.31	1년 이하	1년 초과 2년 이하	2년 초과 5년 이하	5년 초과	합계
차입금	15,759,669	126,500	5,069,315	-	20,955,484
매입채무	817,257	-	-	-	817,257
금융보증계약(*)	3,600,000	-	-	-	3,600,000
기타지급채무	18,864,618	120,000	340,696	301,550	19,626,864
리스부채	14,178,653	1,856,766	26,799,823	15,041,636	57,876,878
파생상품부채	48,487	-	-	-	48,487
합계	53,268,684	2,103,266	32,209,834	15,343,186	102,924,970

(단위: 천원)

2018.12.31	1년 이하	1년 초과 2년 이하	2년 초과 5년 이하	5년 초과	합계
차입금	31,754,062	1,357,232	-	-	33,111,294
매입채무	331,522	-	-	-	331,522
기타지급채무	14,906,400	2,193,244	318,594	143,000	17,561,238
합계	46,991,984	3,550,476	318,594	143,000	51,004,054

(*) 금융보증계약의 경우, 보증의 최대금액을 보증이 요구될 수 있는 가장 이른 기간에 배분 하였습니다.

계약 만기일까지의 잔여기간에 따른 만기별 구분에 포함된 현금흐름은 현재가치 할인 하지 않은 계약상 금액이며, 이자비용의 현금흐름을 포함한 금액입니다.

(2) 자본위험관리

회사의 자본관리 목적은 계속기업으로서 주주 및 이해당사자들에게 이익을 지속적으로 제공할 수 있는 능력을 보호하고 자본비용을 절감하기 위해 최적 자본구조를 유지하는 것입니다.

자본구조를 유지 또는 조정하기 위하여 회사는 주주에게 지급되는 배당을 조정하고, 주주들에게 자본을 반환하며, 부채감소를 위한 신주 발행 및 자산 매각 등을 실시하고 있습니다.

산업 내의 타사와 마찬가지로 회사는 자본조달비율에 기초하여 자본을 관리하고 있습니다. 자본조달비율은 순부채를 총자본으로 나누어 산출하고 있습니다. 순부채는 총차입금(재무상태표의 장·단기차입금 포함)에서 현금및현금성자산을 차감한 금액이며 총자본은 재무상태

표의 '자본'에 순부채를 가산한 금액입니다.

보고기간말의 자본조달비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	2019.12.31	2018.12.31
총차입금	20,333,333	32,286,111
차감: 현금및현금성자산	(12,327,954)	(25,102,070)
순부채	8,005,379	7,184,041
자본총계	105,708,403	96,885,308
총자본	113,713,782	104,069,349
자본조달비율	7%	7%

5. 금융상품 공정가치

당기 중 회사의 금융자산과 금융부채의 공정가치에 영향을 미치는 산업환경 및 결제환경의 유의적인 변동은 없으며, 금융자산의 분류변경사항은 없습니다.

(1) 금융상품 종류별 공정가치

금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	2019.12.31		2018.12.31	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
현금및현금성자산	12,327,954	12,327,954	25,102,070	25,102,070
금융기관예치금	1,005,300	1,005,300	-	-
당기손익-공정가치금융자산	23,456,563	23,456,563	18,783,763	18,783,763
기타포괄손익-공정가치금융자산(*)	3,865	3,865	3,865	3,865
기타수취채권	33,758,493	33,758,493	34,871,006	34,871,006
소 계	70,552,175	70,552,175	78,760,704	78,760,704
금융부채				
차입금	20,333,333	20,352,020	32,286,111	32,283,309
기타지급채무	19,626,863	19,729,245	17,098,743	17,302,144
파생상품부채	48,487	48,487	-	-
소 계	40,008,683	40,129,752	49,384,854	49,585,453

(*) 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치이므로 공정가치 서열체계 및 측정방법 등 공시에 포함하지 않았습니다.

매출채권 및 매입채무 중 단기성으로 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치인 금액은 공정가치 공시에서 제외하였으며 리스부채는 기업회계기준서 제1107호 '금융상품 : 공시'에 따라 공정가치 공시에서 제외하였습니다.

(2) 공정가치 서열체계

회사는 공정가치를 산정하는 데 사용한 투입변수의 신뢰성에 대한 정보를 제공하기 위하여 금융상품을 기준서에서 정한 세 수준으로 분류합니다. 공정가치로 측정되는 금융상품은 공정가치 서열체계에 따라 구분되며 정의된 수준들은 다음과 같습니다.

구분	내용
수준 1	측정일에 동일한 자산이나 부채에 대해 접근할 수 있는 활성시장의(조정하지 않은) 공시가격
수준 2	수준 1의 공시가격 외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로나 간접적으로 관측할 수 있는 투입변수
수준 3	자산이나 부채에 대한 관측할 수 없는 투입변수

보고기간말 현재 공정가치로 측정되거나 공정가치가 공시되는 금융상품의 공정가치서열체계 구분은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

2019	수준 1	수준 2	수준 3	합계
자산				
당기손익-공정가치 금융자산	-	-	23,456,563	23,456,563
부채				
차입금	-	-	20,352,020	20,352,020
파생상품부채	-	48,487	-	48,487

(단위: 천원)

2018	수준 1	수준 2	수준 3	합계
자산				
당기손익-공정가치 금융자산	-	-	18,783,763	18,783,763
부채				
차입금	-	-	32,283,309	32,283,309

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.

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
- 이자율스왑의 공정가치는 관측가능한 수익률곡선에 따른 미래 추정 현금흐름의 현재가치로 계산
- 선물환의 공정가치는 보고기간말 현재의 선도환율을 사용하여 해당 금액을 현재 가치로 할인하여 측정
- 나머지 금융상품에 대해서는 현금흐름의 할인기법 등의 기타 기법 사용

(3) 가치평가기법 및 투입변수

회사는 공정가치 서열체계에서 수준 2와 수준 3으로 분류되는 반복적인 공정가치측정치에 대해 다음의 가치평가기법과 투입변수를 사용하고 있습니다.

(단위: 천원)

구분	공정가치		수준	가치평가기법
	2019.12.31	2018.12.31		
당기손익-공정가치 금융자산				
전환사채	20,425,323	17,559,498	3	옵션모델
전환상환우선주	1,502,997	1,224,265	3	옵션모델
채무증권	1,528,243	-	3	현금흐름할인모형
차입금	20,352,020	32,283,309	3	현금흐름할인모형
파생상품부채				
이자율스왑	48,487	-	2	현금흐름할인모형

6. 범주별 금융상품

(1) 금융자산의 범주별 분류현황

(단위: 천원)

2019.12.31	상각후원가 측정 금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융자산	기타포괄손익-공정 가치 측정 금융자산	합 계
현금및현금성자산	12,327,954	-	-	12,327,954
금융기관예치금	1,005,300	-	-	1,005,300
매출채권	20,274,299	-	-	20,274,299
기타수취채권	33,758,493	-	-	33,758,493
당기손익-공정가치 금융자산	-	23,456,563	-	23,456,563
기타포괄손익- 공정가치금융자산	-	-	3,865	3,865
합 계	67,366,046	23,456,563	3,865	90,826,474

(단위: 천원)

2018.12.31	상각후원가 측정 금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융자산	기타포괄손익-공정 가치 측정 금융자산	합 계
현금및현금성자산	25,102,070	-	-	25,102,070
매출채권	19,093,571	-	-	19,093,571
기타수취채권	34,871,006	-	-	34,871,006
당기손익-공정가치 금융자산	-	18,783,763	-	18,783,763
기타포괄손익- 공정가치금융자산	-	-	3,865	3,865
합 계	79,066,647	18,783,763	3,865	97,854,275

(2) 금융부채의 범주별 분류현황

(단위: 천원)

2019.12.31	상각후원가 측정 금융부채	당기손익-공정가치 측정 금융부채	기타금융부채	합 계
매입채무	817,257	-	-	817,257
기타지급채무	19,626,863	-	-	19,626,863
차입금	20,333,333	-	-	20,333,333
파생상품부채	-	48,487	-	48,487
리스부채	-	-	53,594,443	53,594,443
합계	40,777,453	48,487	53,594,443	94,420,383

(단위: 천원)

2018.12.31	상각후원가 측정 금융부채	당기손익-공정가치 측정 금융부채	기타금융부채
매입채무	331,522	-	331,522
기타지급채무	17,098,743	-	17,098,743
차입금	32,286,111	-	32,286,111
합계	49,716,376	-	49,716,376

(3) 금융상품 범주별 순손익 구분

(단위: 천원)

구분	2019	2018
상각후원가 측정 금융자산		
이자수익	1,624,845	1,053,966
대손	724,226	(250,946)
환손익	(854)	137
당기손익-공정가치 측정 금융자산		
당기손익-공정가치금융자산평가이익	3,178,240	6,013,447
상각후원가 측정 금융부채		
이자비용	(1,276,349)	(1,922,234)
당기손익-공정가치 측정 금융부채		
파생상품평가손익	(48,487)	1,144,739
파생상품처분손익	-	1,026,876
파생상품거래손익	(1,793)	-
기타금융부채	-	
이자비용	(1,731,034)	-

(4) 당기말 현재 당기손익-공정가치 측정 금융자산에 포함된 회사가 보유한 전환사채의 주요 발행조건은 다음과 같습니다.

종류	발행일	만기일	표시이자율	보장수익율	전환가액(*) (단위: 원)	발행금액 (단위: 천원)	장부금액 (단위: 천원)
제1회 전환사채	2016-09-09	2023-09-08	0%	연복리 5%	21,214	3,000,000	5,711,085
제2회 전환사채	2017-03-23	2023-09-08	0%	연복리 5%	21,214	3,000,000	5,711,085
제3회 전환사채	2017-09-22	2023-09-08	0%	연복리 5%	21,214	2,000,000	3,807,377
제4회 전환사채	2017-11-22	2023-09-08	0%	연복리 5%	21,214	1,900,000	3,617,002
제6회 전환사채	2018-06-15	2023-06-14	0%	연복리 6%	39,000	250,000	291,669
제7회 전환사채	2018-12-21	2023-12-20	0%	연복리 6%	39,000	1,114,191	1,287,105
합계						11,264,191	20,425,323

(*) 제6회~제7회 전환사채는 2020 회계연도의 영업이익에 따라 전환가액이 조정(re-fixing)되는 조건이 부여되어 있습니다. 또한 전환사채의 사채권자는 2021년 1월 20일이 경과한 시점부터 사채원리금의 조기상환청구가 가능합니다.

(5) 당기말 현재 당기손익-공정가치 측정 금융자산에 포함된 회사가 보유한 전환상환우선주의 주요 발행조건은 다음과 같습니다.

종류(*1)	발행일	만기일	표시이자율	보장수익율	전환가액(*2) (단위: 원)	발행금액 (단위: 천원)	장부금액 (단위: 천원)
제2회 전환상환우선주	2018-06-15	2023-06-14	0%	연복리 6%	39,000	249,990	276,871
제3회 전환상환우선주	2018-12-21	2023-12-20	0%	연복리 6%	39,000	1,114,191	1,226,126
합계						1,364,181	1,502,997

(*1) 존속기간이 발행일로부터 10년으로, 이익배당과 잔여재산분배에 있어 액면가액기준 최저 연 1%의 배당을 누적적으로 우선 배당받고 우선주 1주당 보통주 1주로 전환할 수 있는 참가적, 누적적 우선주입니다.

(*2) 상기 우선주부채는 2020 회계연도의 영업이익에 따라 전환가액이 조정(re-fixing)되는 조건이 부여되어 있습니다. 또한 우선주부채의 채권자는 2021년 1월 20일이 경과한 시점부터 우선주부채 원리금의 조기상환청구가 가능합니다.

7. 현금및현금성자산

보고기간말 현재 현금및현금성자산은 모두 은행예금 및 보유현금으로 구성되어 있습니다.

8. 당기손익-공정가치금융자산

(1) 당기손익-공정가치금융자산

(단위: 천원)

구분	2019.12.31	2018.12.31
유동		
채무상품	1,528,244	-
비유동		
채무상품	21,928,320	18,783,763

(2) 당기손익으로 인식된 금액

(단위: 천원)

구분	2019	2018
당기손익-공정가치 채무상품 관련 손익	3,178,240	6,013,447

9. 기타포괄손익-공정가치금융자산

(1) 기타포괄손익-공정가치금융자산

(단위: 천원)

구 분	2019.12.31	2018.12.31
지분상품		
비상장 주식	3,865	3,865

(2) 비상장 주식

(단위: 천원)

기업명	지분율(%) 2019.12.31	취득원가		장부가액	
		2019.12.31	2018.12.31	2019.12.31	2018.12.31
(주)엘엔아이소프트	0.04	9,274	9,274	-	-
(주)생각하는교육	5.00	3,865	3,865	3,865	3,865
합계		13,140	13,140	3,865	3,865

10. 매출채권 및 기타수취채권

(1) 매출채권 및 기타수취채권(유동)

(단위: 천원)

구분	2019.12.31				2018.12.31			
	채권액	대손충당금	현재가치 할인차금	장부금액	채권액	대손충당금	현재가치 할인차금	장부금액
매출채권	20,702,642	(428,343)	-	20,274,299	19,586,063	(492,492)	-	19,093,571
대여금	6,358,120	(313,986)	-	6,044,134	11,395,208	(314,693)	-	11,080,515
미수금	2,793,055	(1,150,871)	-	1,642,184	3,695,661	(2,234,532)	-	1,461,129
미수수익	132,787	-	-	132,787	200,465	-	-	200,465
유동성보증금	2,103,041	-	(5,954)	2,097,087	2,303,882	-	(1,307)	2,302,575
합계	32,089,645	(1,893,200)	(5,954)	30,190,491	37,181,279	(3,041,717)	(1,307)	34,138,255

(2) 장기기타수취채권

(단위: 천원)

구분	2019.12.31			2018.12.31		
	채권액	현재가치 할인차금	채권액 (순액)	채권액	현재가치 할인차금	채권액 (순액)
대여금	5,505,938	-	5,505,938	3,354,462	-	3,354,462
미수금	9,180	-	9,180	234,180	-	234,180
보증금	19,302,098	(974,914)	18,327,184	17,126,164	(888,483)	16,237,681
합계	24,817,216	(974,914)	23,842,302	20,714,806	(888,483)	19,826,323

(3) 매출채권의 연령분석

(단위: 천원)

구분	2019.12.31				
	정상	30일 초과 연체	90일 초과 연체	180일 초과 연체	합계
매출채권					
기대손실률	0.05%	2.07%	3.48%	65.14%	
총 장부금액	16,726,653	2,182,203	1,286,142	507,644	20,702,642
손실충당금	7,819	45,118	44,713	330,694	428,343

(단위: 천원)

구분	2018.12.31				
	정상	30일 초과 연체	90일 초과 연체	180일 초과 연체	합계
매출채권					
기대손실률	0.04%	5.08%	8.96%	64.14%	
총 장부금액	17,417,171	977,981	595,099	595,812	19,586,063
손실충당금	7,399	49,656	53,294	382,143	492,492

(4) 대손충당금 변동내역

(단위: 천원)

매출채권	2019	2018
기초	492,492	641,000
대손상각비환입	(64,149)	(148,508)
기말	428,343	492,492

(단위: 천원)

기타수취채권	2019	2018
기초	2,549,225	3,837,326
대손상각비(환입)	(745,344)	399,454
제각	(339,024)	(1,687,555)
기말	1,464,857	2,549,225

매출채권에 대한 충당금 설정은 포괄손익계산서상 판매비와관리비에 포함되어 있으며, 기타 수취채권에 대한 충당금 설정은 포괄손익계산서상 기타비용에 포함되어 있습니다. 추가적인 현금회수 가능성이 없는 경우 대손충당금은 일반적으로 제각하고 있습니다.

11. 파생금융상품

회사는 차입금의 이자율 위험을 회피할 목적으로 파생상품 계약을 체결하고 있으나 위험회피회계는 적용하지 않습니다.

당기말의 파생금융상품 내역은 다음과 같으며 유동부채로 계상하고 있습니다.

(단위: 천원)

구분	2019.12.31	
	자산	부채
이자율스왑	-	48,487

12. 재고자산

(1) 재고자산의 내역

(단위: 천원)

구분	2019.12.31			2018.12.31		
	취득원가	평가충당금	장부가액	취득원가	평가충당금	장부가액
제품	4,697,685	(1,125,055)	3,572,630	5,085,701	(926,010)	4,159,691
재공품	1,100	-	1,100	64,707	-	64,707
저장품	-	-	-	2,351	-	2,351
반품자산	2,944,190	(2,944,190)	-	1,940,857	(1,940,857)	-
합 계	7,642,975	(4,069,245)	3,573,730	7,093,616	(2,866,867)	4,226,749

(2) 비용으로 인식되어 '매출원가'에 포함된 재고자산의 원가는 15,044백만원(전기: 16,003백만원)입니다. 한편, 당기 중 매출원가에 가산한 재고자산평가손실은 2,164백만원(전기: 2,788백만원)입니다.

13. 유형자산

(1) 유형자산의 변동내역

(단위: 천원)

2019	토지	건물	시설장치	기계장치	차량운반구	비품	건설중인자산	사용권자산	합계
기초	9,186,425	3,909,908	6,988,342	21	29,352	2,626,369	4,338,720	-	27,079,137
회계정책 변경효과	-	-	-	-	-	(545,049)	-	51,846,813	51,301,764
취득	-	-	1,412,749	-	10,713	1,304,316	6,368,539	15,752,735	24,849,053
대체	-	-	5,563,489	-	-	684,200	(6,491,489)	243,799	-
처분	-	-	(323,465)	-	(37,533)	(37,468)	-	(45,723)	(444,189)
감가상각비	-	(127,039)	(3,669,791)	-	(2,530)	(1,125,496)	-	(14,065,998)	(18,990,855)
기말	9,186,425	3,782,869	9,971,324	21	2	2,906,873	4,215,770	53,731,626	83,794,910
취득원가	9,186,425	5,081,568	22,171,601	521,717	1,250	9,551,122	4,215,770	68,491,207	119,220,661
감가상각누계액	-	(1,298,700)	(12,200,277)	(521,696)	(1,248)	(6,644,249)	-	(14,759,581)	(35,425,750)

(단위: 천원)

2018	토지	건물	시설장치	기계장치	차량운반구	비품	건설중인자산	합계
기초	9,186,425	4,036,951	8,079,922	21	28,657	3,314,292	-	24,646,269
취득	-	-	1,827,571	-	22,934	578,142	4,338,720	6,767,366
처분	-	(4)	(124,796)	-	(13,587)	(27,172)	-	(165,559)
감가상각비	-	(127,039)	(2,794,354)	-	(8,652)	(1,238,893)	-	(4,168,938)
기말	9,186,425	3,909,908	6,988,342	21	29,352	2,626,369	4,338,720	27,079,137
취득원가	9,186,425	5,081,568	16,956,704	521,717	37,228	9,450,408	4,338,720	45,572,770
감가상각누계액	-	(1,171,661)	(9,968,362)	(521,696)	(7,876)	(6,824,039)	-	(18,493,633)

(2) 감가상각비가 포함되어 있는 계정과목별 금액

(단위: 천원)

구분	2019	2018
매출원가	17,196,739	3,696,801
판매비와관리비	1,794,116	472,137
합계	18,990,855	4,168,938

(3) 보고기간말 현재 회사는 회사의 차입금과 관련하여 역삼동 소재지 토지 및 건물을 담보로 제공하고 있습니다(주석18 참조).

14. 무형자산

(1) 무형자산의 변동내역

(단위: 천원)

2019	영업권	전속계약금	산업재산권	개발비	기타의무형자산	회원권	합계
기초	23,444,119	9,864,758	68,353	283,614	2,880,738	1,226,400	37,767,981
취득	170,000	17,093,323	3,710	2,762,589	4,444,929	331,052	24,805,603
상각비	-	(9,046,173)	(29,793)	(768,496)	(1,151,628)	-	(10,996,090)
처분	-	-	(10)	-	-	-	(10)
기말	23,614,119	17,911,907	42,260	2,277,707	6,174,039	1,557,452	51,577,484
취득원가	36,861,546	64,159,196	485,061	4,391,939	10,410,016	1,557,452	117,865,211
감가상각누계액	-	(46,247,289)	(441,779)	(1,909,101)	(4,234,821)	-	(52,832,989)
손상차손누계액	(13,247,427)	-	(1,022)	(205,132)	(1,156)	-	(13,454,737)

(단위: 천원)

2018	영업권	전속계약금	산업재산권	개발비	기타의무형자산	회원권	합계
기초	27,689,935	16,092,089	94,550	410,665	2,886,729	143,080	47,317,048
취득	-	3,786,399	5,245	-	1,083,070	1,083,320	5,958,033
상각비	-	(3,565,415)	(31,442)	(127,051)	(1,088,267)	-	(4,812,175)
손상	(4,245,816)	-	-	-	-	-	(4,245,816)
처분	-	(6,448,315)	-	-	(794)	-	(6,449,109)
기말	23,444,119	9,864,758	68,353	283,614	2,880,738	1,226,400	37,767,981
취득원가	36,691,546	47,065,873	481,361	1,629,350	5,965,087	1,226,400	93,059,618
감가상각누계액	-	(37,201,116)	(411,987)	(1,140,605)	(3,083,193)	-	(41,836,900)
손상차손누계액	(13,247,427)	-	(1,022)	(205,132)	(1,156)	-	(13,454,737)

(2) 무형자산상각비가 포함되어 있는 계정과목별 금액

(단위: 천원)

구분	2019	2018
매출원가	9,960,990	3,818,074
판매비와관리비	1,035,100	994,101
합계	10,996,090	4,812,705

(3) 보고기간말 현재 주요 개발프로젝트별 장부금액 및 잔여상각기간은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

분류	개발자산명	장부금액		잔여상각기간
		당기말	전기말	
개발비	도서개발비	2,115,756	-	1~2년
	IT시스템 개발	161,951	283,614	3년
합계		2,277,707	283,614	

(4) 영업권의 손상평가

영업권은 영업부문별로 식별된 회사의 현금창출단위에 배분하고 있습니다. 영업부문별 영업권의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	2019.12.31	2018.12.31
학원	1,667,061	1,497,061
이러닝	16,282,482	16,282,482
퍼블리싱	5,664,576	5,664,576
합계	23,614,119	23,444,119

회사는 매년 영업권에 대한 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상평가 수행결과, 현금창출단위(집단)의 장부가액이 회수가능금액을 초과하는 경우 손상차손을 인식하고 있으며, 초과하지 않을 경우 장부가액으로 인식하고 있습니다. 현금흐름창출단위(집단)의 회수가능가액은 사용가치 계산에 근거하여 결정되었습니다. 사용가치의 계산은 경영진이 승인한 향후 5년치의 재무예산에 근거하여 세전현금흐름추정치를 사용하였습니다. 동 기간에 대하여 사용된 매출액성장률, 영구성장률과 세전할인율은 아래와 같습니다.

당기말 현재 사용가치 계산에 사용된 주요 가정치는 다음과 같습니다.

(단위: %)

2019.12.31	학원	이러닝	퍼블리싱
매출성장률(*1)	2.04	5.59	0.37
영구성장률	-	-	-
세전할인율(*2)	15.90	15.60	15.69

(*1) 향후 5년간 현금흐름을 예측치를 산정하기 위한 연간 매출성장률로 과거 성장치를 기초로 산정되었습니다.

(*2) 예상세전현금흐름에 적용된 세전할인율

15. 종속기업투자

(1) 종속기업투자 구성내역

(단위: 천원)

구분	기업명	소재국가	지분율(%)	2019.12.31	2018.12.31
종속기업투자	Etoos Academy Pvt. Ltd(*1)	인도	-	-	-
	(주)씨에스푸드	대한민국	100	80,000	80,000
	이투스이씨아이(주)	대한민국	100	900,000	900,000
	교육지대(주)	대한민국	100	10,999,614	10,999,614
	(주)단비교육(*2)	대한민국	-	-	-
합계				11,979,614	11,979,614

(*1) 전기말 지분율은 100%이며, 당기 중 청산하였습니다.

(*2) (주)단비교육은 당기 중 소유지분율이 과반수 미만이나 이사회 구성원의 과반수를 임명하거나 해임할 수 있는 능력이 있어 지배력이 있는 것으로 판단하였습니다.

(2) 종속기업투자의 변동내역

(단위: 천원)

구분	2019	2018
기초	11,979,614	11,979,614
취득(*)	-	486,307
처분(*)	-	(486,307)
기말	11,979,614	11,979,614

(*) 전기 중 회사는 Etoos Education Pvt. Ltd에 486백만원을 추가 출자하였으나, 기투자자산을 포함하여 전기 중 처분하였습니다.

16. 기타지급채무

(단위: 천원)

구분		2019.12.31	2018.12.31
유동	미지급금(*)	18,985,924	14,874,353
	현재가치할인차금	(121,306)	(337,350)
	미지급비용	-	32,047
	합계	18,864,618	14,569,050
비유동	미지급금(*)	480,000	2,253,288
	현재가치할인차금	(19,304)	(125,145)
	임대보증금	258,550	258,550
	영업보증금	43,000	143,000
	합계	762,246	2,529,693

(*) 회사는 유명강사 확보 등을 목적으로 강사와 전속 계약을 체결하고 동 계약에 따라 지급할 강사료를 무형자산 및 미지급금으로 계상하고 있습니다.

17. 계약부채

(1) 계약부채

(단위: 천원)

구분	2019.12.31	2018.12.31
거래선수금	24,646,294	22,090,814
예상고객환불	5,861,419	4,271,252
고객충성제도	77,661	109,315
합계	30,585,374	26,471,381
유동항목	30,585,374	26,471,381
비유동항목	-	-

(2) 계약부채에 대해 인식한 수익

(단위: 천원)

구분	2019	2018
기초의 계약부채 잔액 중 당기에 인식한 수익		
거래선수금	21,204,234	22,803,017
예상고객환불	637,300	1,318,222
고객충성제도	59,628	133,151
합계	21,901,161	24,254,390

18. 차입금

(1) 차입금의 내역

1) 단기차입금

(단위: 천원)

구분	차입처	연이자율(%) 2019.12.31	만기	2019.12.31	2018.12.31
시설자금대출	(주)신한은행	-	-	-	5,000,000
운전자금대출	(주)씨티은행	-	-	-	8,000,000
	(주)우리은행	2.80	2020-10-18	9,000,000	9,000,000
일반자금대출	(주)우리은행	2.66	2020-07-18	5,000,000	-
	(주)신한은행	-	-	-	5,000,000
합계				14,000,000	27,000,000

2) 장기차입금

(단위: 천원)

구분	차입처	연이자율(%) 2019.12.31	만기	한도(액면)금액	2019.12.31	2018.12.31
운전자금대출	(주)국민은행	3.90	2020-10-27	4,800,000	1,333,333	2,666,667
시설자금대출	(주)우리은행(*)	2.53	2022-07-18	5,000,000	5,000,000	-
일반자금대출	(주)신한은행	-	-	-	-	369,444
자산유동화채무	(주)신한은행	-	-	-	-	2,250,000
소계					6,333,333	5,286,111
차감: 유동성 항목					(1,333,333)	(3,952,778)
차감계					5,000,000	1,333,333

(*) (주)우리은행에 대한 차입금과 관련하여 토지 및 건물을 담보(담보가액 : 18,000백만원)로 제공하고 있습니다.

(2) 회사는 상기 차입금에 대해서 대표이사 등으로부터 지급보증을 제공받고 있습니다(주석 32 참조).

19. 순확정급여부채

(1) 순확정급여부채

회사가 운영하고 있는 확정급여제도의 대부분은 최종임금기준 연금제도이며, 동 연금제도는 종업원의 일생에 걸쳐 보장된 일정 금액의 연금을 지급하는 제도입니다. 연금의 수준은 종업원의 근무기간 및 최종 임금에 근거하여 산출됩니다.

1) 순확정급여부채의 내역

(단위: 천원)

구분	2019.12.31	2018.12.31
확정급여채무의 현재가치	9,752,885	8,678,310
사외적립자산의 공정가치	(709)	(338)
재무상태표상 부채	9,752,176	8,677,972

2) 확정급여채무의 변동내역

(단위: 천원)

구분	2019	2018
기초	8,678,310	8,415,595
당기근무원가	1,930,288	1,948,230
이자원가	178,174	200,041
재측정요소 :		
– 인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(31,268)	39
– 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	255,017	134,228
– 경험적조정으로 인한 보험수리적손익	750,232	240,229
관계사 전입	40,072	47,957
관계사 전출	(44,004)	(90,248)
제도에서의 지급액		
– 급여지급액	(2,003,936)	(2,217,761)
기말	9,752,885	8,678,310

3) 사외적립자산의 변동내역

(단위: 천원)

구분	2019	2018
기초	(338)	(678)
사외적립자산의 기대수익	(7)	(16)
재측정요소		

- 사외적립자산의 수익(이자수익에 포함된 금액 제외)	(364)	356
기말	(709)	(338)

4) 주요 보험수리적 가정

구분	2019.12.31	2018.12.31
할인율	2.12%	2.27%
미래임금상승률	3.50%	3.00%

5) 주요 가정의 변동에 따른 대략적인 연금부채의 민감도 분석

구분	확정급여채무에 대한 영향		
	가정의 변동	가정의 증가	가정의 감소
할인율	1%	3.7%의 감소	4.1%의 증가
임금상승률	1%	4.0%의 증가	3.7%의 감소

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

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

민감도분석에 사용된 방법 및 가정은 전기와 동일합니다.

6) 미래현금흐름에 대한 확정급여제도의 영향

2020년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 예상기여금은 없습니다.

당기말 현재 할인되지 않은 연금급여지급액의 만기분석은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	1년미만	1년~2년미만	2~5년미만	5년이상	합계
급여지급액	3,394,992	1,161,810	2,493,020	3,601,443	10,651,265

확정급여채무의 가중평균만기는 5.0년입니다.

(2) 확정기여제도

당기 중 확정기여제도와 관련하여 비용으로 인식한 금액은 368백만원(전기: 434백만원)입니다.

20. 충당부채

(1) 충당부채의 내역

(단위: 천원)

구분		2019.12.31	2018.12.31
유동	복구충당부채	330,000	-
	소송충당부채	2,300,000	2,130,000
비유동	소송충당부채	2,628,389	-
	소계	4,928,389	2,130,000
합계		5,258,389	2,130,000

(2) 충당부채의 변동내역

(단위: 천원)

2019	기초금액	전입액	사용액	기말금액
복구충당부채	2,130,000	650,000	(150,000)	2,630,000
소송충당부채	-	2,628,389	-	2,628,389
합계	2,130,000	3,278,389	(150,000)	5,258,389

(단위: 천원)

2018	기초금액	전입액	사용액	기말금액
복구충당부채	1,630,000	600,000	(100,000)	2,130,000

21. 기타자산 및 기타부채

(1) 기타자산의 내역

(단위: 천원)

구분		2019.12.31	2018.12.31
유동	선급금	2,705,013	6,513,895
	선급비용	356,421	994,120
	소계	3,061,434	7,508,015
비유동	선급금	2,400,000	-
	선급비용	-	883,462
	소계	2,400,000	883,462

(2) 선급금

(단위: 천원)

구분	2019.12.31	2018.12.31
선급금	5,593,453	7,051,535
대손충당금	(488,440)	(537,640)
선급금(순액)	5,105,013	6,513,895

(3) 선급금의 대손충당금 변동내역

(단위: 천원)

구분	2019	2018
기초	537,640	421,760
기타의대손상각비(환입)	(49,200)	115,880
기말	488,440	537,640

(4) 기타부채의 내역

(단위: 천원)

구분		2019.12.31	2018.12.31
유동	예수금	180,765	5,951,051
	부가세예수금	-	23,124
	미지급금(급여)	2,432,459	2,340,075
	미지급비용(연차수당)	794,264	632,130
	합계	3,407,488	8,946,380

22. 자본

(1) 자본금과 자본잉여금

회사가 발행할 주식의 총수는 10,000,000주이고, 발행한 주식수는 보통주식 6,946,015주 (전기말:6,946,045주)이며 1주당 액면금액은 500원입니다.

회사는 전기에 신주인수권 행사를 통해 보통주식 654,161주를 유상증자하였습니다.

(단위: 천원)

구분	자본금	자본잉여금						합계
		주식발행초과 금	전환권대가	신주인수권대 가	합병차손	기타자본잉여 금	소계	
전기초	3,145,927	38,230,795	5,675,127	356,687	(2,326,948)	-	41,935,661	45,081,588
신주인수권의 행사	327,081	12,813,082	-	-	-	-	12,813,082	13,140,163
전기말	3,473,008	51,043,877	5,675,127	356,687	(2,326,948)	-	54,748,743	58,221,751
당기초	3,473,008	51,043,877	5,675,127	356,687	(2,326,948)	-	54,748,743	58,221,751
주식선택권의 소멸	-	-	-	-	-	1,238,300	1,238,300	1,238,300
당기말	3,473,008	51,043,877	5,675,127	356,687	(2,326,948)	1,238,300	55,987,043	59,460,051

(2) 기타자본항목

회사는 2014년과 전기 중 임원에게 회사의 주식을 미리 정해진 가격(행사가격)으로 취득할 수 있는 주식선택권을 부여하였습니다.

1) 주식선택권의 내역

구분	내역	
부여시점	2014년 11월 7일	2018년 3월 29일
행사가능기간(*1)	2016년 11월 7일~2023년 3월 31일	2020년 3월 29일~2023년 3월 31일
발행할 주식수(*2)	80,988주	151,002주
행사가격	10,000원	27,000원
부여방법	주식교부형	주식교부형
가득조건	용역제공기간 : 2년	용역제공기간 : 2년

(*1) 당기 중 이사회결의를 통해 2014년 11월 7일 부여한 주식선택권의 행사기간을 2019년 12월 31일에서 2023년 3월 31일까지로 변경하였습니다.

(*2) 2018년 3월 29일 부여한 주식선택권 중 일부가 가득조건을 충족하지 못하여 당기 중 부여취소 되었습니다.

2) 주식선택권의 수량과 가중평균행사가격의 변동내역

(단위: 주, 원)

구분	2019		2018	
	주식선택권 수량	가중평균행사가격	주식선택권 수량	가중평균행사가격
기초	539,557	19,912	224,967	10,000
부여	-	-	314,590	27,000
취소	(163,588)	27,000	-	-
소멸	(143,979)	10,000	-	-
기말	231,990	21,065	539,557	19,912

3) 주식선택권의 변동

(단위: 천원)

구분	2019	2018
기초	2,099,030	1,934,842
당기 비용 인식분	76,741	164,188
소멸	(1,238,300)	-
기말	937,471	2,099,030

(3) 이익잉여금

1) 이익잉여금의 구성 내역

(단위: 천원)

구분	2019.12.31	2018.12.31
이익준비금(*)	433,670	433,670
미처분이익잉여금	44,877,212	36,130,858
합계	45,310,882	36,564,528

(*) 상법상 회사는 자본금의 50%에 달할 때까지 매 결산기에 금전에 의한 이익 배당액의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하도록 규정되어 있으며, 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으나 주주총회 결의에 의하여 이월결손금의 보전과 자본전입에만 사용될 수 있습니다. 당기말 현재 법정적립금은 전액 이익준비금입니다.

2) 미처분이익잉여금의 변동내역

(단위: 천원)

구분	2019	2018
기초	36,130,858	26,087,265
당기순이익	9,505,775	10,258,549
회계변경효과	-	77,428
순확정급여부채의 재측정요소	(759,421)	(292,384)
기말	44,877,212	36,130,858

3) 이익잉여금처분계산서

당기의 이익잉여금처분계산서는 2020년 3월 27일 주주총회에서 승인될 예정입니다 (전기 이익잉여금처분 확정일: 2019년 3월 29일).

(단위 : 원)

과목	제 22(당) 기		제 21(전) 기	
미처분이익잉여금		44,877,212,633		36,130,858,298

전기이월미처분이익잉여금	36,130,858,298		26,087,265,438	
당기순이익	9,505,775,344		10,258,548,540	
회계변경효과	-		77,428,333	
순확정급여부채의 재측정요소	(759,421,009)		(292,384,013)	
차기이월미처분이익잉여금		44,877,212,633		36,130,858,298

23. 매출액과 매출원가

(1) 매출액

(단위: 천원)

구분	2019	2018
용역매출	163,393,775	170,750,577
제품매출	26,559,429	24,566,306
기타매출	10,712,615	10,568,185
합계	200,665,819	205,885,068

(2) 수익인식 시점의 구분

(단위: 천원)

구분	2019	2018
수익인식 시점		
한 시점에 인식	37,272,044	35,134,491
기간에 걸쳐 인식	163,393,775	170,750,577
합계	200,665,819	205,885,068

(3) 매출원가

(단위: 천원)

구분	2019	2018
용역매출원가	126,472,008	122,642,192
제품매출원가	15,044,172	16,003,300
기타매출원가	7,060,054	6,554,737
합계	148,576,234	145,200,229

24. 판매비와관리비

(단위: 천원)

구분	2019	2018
급여	14,228,407	15,317,745
상여금	311,614	404,300
잡급	175,197	136,574
퇴직급여	1,321,775	1,566,081
복리후생비	3,084,767	3,335,109
여비교통비	210,681	276,080
접대비	339,531	402,834
통신비	87,507	102,097
수도광열비	219,316	231,393
지급임차료	745,680	2,133,424
외주용역비	448,286	545,027
전용회선료	1,073,070	736,356
수납수수료	3,380,414	3,322,400
운반비	827,349	1,139,272
광고선전비	11,496,645	7,354,469
지급수수료	3,119,489	4,098,922
감가상각비	404,558	472,137
감가상각비(사용권자산)	1,389,558	-
무형자산상각비	1,035,100	994,101
수선비	89,843	110,630
보험료	30,897	24,995
차량유지비	101,272	138,041
교육훈련비	57,800	102,657
도서인쇄비	46,741	48,313
대손충당금환입	(64,149)	(148,508)
소모품비	178,751	153,778

세금과공과	210,028	239,764
컨텐츠정보료	790,154	674,796
합계	45,340,281	43,912,787

25. 비용의 성격별 분류

(단위: 천원)

구분	2019	2018
제품, 재공품 및 상품의 변동	1,654,001	863,386
원재료, 상품 및 저장품의 매입	2,568,300	2,329,426
종업원급여	40,805,273	41,690,022
강사료	60,714,364	71,642,424
지급수수료	6,776,392	7,582,673
감가상각비와 무형자산상각비	29,986,944	8,981,113
운반비	1,591,286	2,023,015
광고비	10,829,495	7,354,469
학원교재원가	7,835,570	6,810,886
지급임차료	9,935,662	19,508,806
외주용역비	8,682,809	8,848,329
기타비용	12,536,420	11,478,468
합계(*)	193,916,516	189,113,017

(*) 포괄손익계산서상 매출원가와 판매비와관리비를 합한 금액입니다.

26. 기타수익과 기타비용

(1) 기타수익

(단위: 천원)

구분	2019	2018
대손충당금환입	788,375	-
유형자산처분이익	94,492	5,446
투자자산처분이익	-	501,737
잡이익(*)	8,117,654	1,170,899
합계	9,000,521	1,678,082

(*) 손해배상소송 승소 금액 7,719백만원이 포함되어 있습니다.

(2) 기타비용

(단위: 천원)

구분	2019	2018
기부금	267,158	400,540
기타의대손상각비	-	515,334
유형자산처분손실	203,790	127,575
무형자산처분손실	10	6,419,958
무형자산손상차손	-	4,245,816
투자자산처분손실	-	5
잡손실	3,088,935	140,991
합계	3,559,893	11,850,220

27. 금융수익 및 금융비용

(1) 금융수익

(단위: 천원)

구분	2019	2018
상각후원가금융자산에 대한 이자수익	1,624,845	1,053,966
외환차익	-	156
파생상품평가이익	-	1,144,739
파생상품처분이익	-	1,026,876
파생상품거래이익	630	-
당기손익-공정가치금융자산평가이익	3,178,240	6,013,447
합계	4,803,715	9,239,184

(2) 금융비용

(단위: 천원)

구분	2019	2018
이자비용	3,007,383	1,922,234
외환차손	854	19
파생상품거래손실	2,423	-
파생상품평가손실	48,487	-
합계	3,059,147	1,922,253

28. 법인세비용

(1) 법인세비용의 구성내역

(단위: 천원)

구분	2019	2018
당기법인세		
당기손익에 대한 법인세	2,084,117	838,268
법인세추납액	924,867	29,087
총당기법인세	3,008,984	867,355
이연법인세		
일시적차이의 증감	1,419,741	2,790,941
법인세비용	4,428,725	3,658,296

(2) 법인세비용차감전순이익과 법인세비용 간의 관계

(단위: 천원)

구분	2019	2018
법인세비용차감전순이익	13,934,500	13,916,844
적용세율에 따른 법인세	3,043,590	3,039,706
법인세 효과		
비일시적차이	151,777	1,576,414
이연법인세미인식 일시적차이의 변동	-	(1,179,134)
법인세추납액	924,867	29,087
기타	308,490	192,223
법인세비용(*)	4,428,725	3,658,296

(*) 당기 법인세비용차감전순이익에 대한 가중평균세율은 31.78%(전기: 16.33%)입니다.

(3) 기타포괄손익에 반영된 법인세

(단위: 천원)

구분	2019.12.31			2018.12.31		
	반영 전	법인세효과	반영 후	반영 전	법인세효과	반영 후
순확정급여부채의 재측정요소	973,617	(214,196)	759,421	374,851	(82,467)	292,384

(4) 이연법인세자산과 부채의 내역

(단위: 천원)

구분	2019.12.31	2018.12.31
이연법인세자산		
– 12개월 이내 결제	2,932,174	2,549,952
– 12개월 이후 결제	15,834,362	5,424,417
이연법인세자산 합계	18,766,536	7,974,369
이연법인세부채		
– 12개월 이내 결제	(740,335)	(728,853)
– 12개월 이후 결제	(14,456,484)	(2,470,254)
이연법인세부채 합계	(15,196,819)	(3,199,107)
상계 후 이연법인세자산	3,569,716	4,775,262

(5) 이연법인세의 총 변동액

(단위: 천원)

2019	기초	증가(감소)		기말
		손익 반영	기타자본 반영	
대손충당금	673,330	(250,684)	-	422,646
순확정급여부채	1,909,153	22,129	214,196	2,145,479
매도가능증권감액손실	22,754	-	-	22,754
미수수익	(44,103)	14,889	-	(29,213)
재고자산평가손익	630,710	264,523	-	895,234
무형자산	(434,648)	77,500	-	(357,148)
충당부채	536,736	700,385	-	1,237,121
현재가치할인차금(전속계약금)	(99,758)	69,114	-	(30,644)
무형자산(전속계약금)	303,404	(145,950)	-	157,454
현재가치할인차금(보증금)	(194,361)	194,361	-	-
보증금	195,754	20,037	-	215,791
유형자산	91,498	(7,535)	-	83,963
종속기업투자주식	1,967,250	(1,967,250)	-	-
복구충당부채	216,689	361,911	-	578,600
미지급비용	139,068	35,669	-	174,737
무형자산손상차손	257,532	(69,148)	-	188,383
당기손익-공정가치금융자산	(1,322,958)	(699,213)	-	(2,022,171)
기타	(72,788)	(40,479)	-	(113,267)
합 계	4,775,262	(1,419,741)	214,196	3,569,716

(단위: 천원)

2018	기초	증가(감소)		기말
		손익 반영	기타자본 반영	
대손충당금	680,304	(6,974)	-	673,330
순확정급여부채	1,851,282	(24,596)	82,467	1,909,153
매도가능증권감액손실	22,754	-	-	22,754
신주인수권대가	1,498,594	(1,498,594)	-	-
미수수익	(26,799)	(17,304)	-	(44,103)
재고자산평가손익	645,568	(14,858)	-	630,710
무형자산	(767,326)	332,678	-	(434,648)
총당부채	607,967	(71,231)	-	536,736
현재가치할인차금(전속계약금)	(375,601)	275,843	-	(99,758)
무형자산(전속계약금)	752,703	(449,300)	-	303,404
현재가치할인차금(보증금)	(96,335)	(98,026)	-	(194,361)
보증금	98,160	97,594	-	195,754
유형자산	68,446	23,053	-	91,498
종속기업투자주식	1,972,717	(5,467)	-	1,967,250
복구충당부채	178,298	38,391	-	216,689
미지급비용	117,582	21,486	-	139,068
무형자산손상차손	328,209	(70,677)	-	257,532
당기손익-공정가치금융자산	-	(1,322,958)	-	(1,322,958)
기타	(72,788)	-	-	(72,788)
합 계	7,483,735	(2,790,940)	82,467	4,775,262

29. 주당순이익

(1) 기본주당순이익

(단위: 원, 주)

내역	2019	2018
당기순이익	9,505,775,344	10,258,548,540
가중평균유통주식수(*)	6,946,015	6,426,271
기본주당순이익	1,369	1,596

(*) 가중평균유통주식수

(단위: 일, 주)

구분	2019			2018		
	주식수	일수	적수	주식수	일수	적수
기초	6,946,015	365	2,535,295,475	6,291,854	290	1,824,637,660
신주인수권행사	-	-	-	6,946,015	75	520,951,125
합계	6,946,015	365	2,535,295,475	13,237,869	365	2,345,588,785
가중평균유통보통주식수			6,946,015			6,426,271

(2) 희석주당순이익

(단위: 원, 주)

내역	2019	2018
당기순이익	9,505,775,344	10,258,548,540
가중평균유통주식수	6,946,015	6,426,271
조정내역		
신주인수권의 행사 가정	-	219,537
주식선택권	40,663	56,013
희석주당순이익 산정을 위한 가중평균유통보통주식수	6,986,678	6,701,821
희석주당순이익	1,361	1,531

(3) 반희석성 잠재적 보통주식

(단위: 원)

구분	행사기간	행사가격
제3회 신주인수권부사채(*)	발행일(2015년 5월 14일) 익일부터 7년이 경과한 날까지	27,000
주식기준보상(2018년 발행)	2020년 3월 29일부터 2023년 3월 31일까지	27,000

(*) 해당 신주인수권부사채는 분리형으로 당기말 현재 사채권은 상환되었으며 신주인수권의 권리(370,370주)가 유효합니다.

30. 영업으로부터 창출된 현금

(1) 영업으로부터 창출된 현금

(단위: 천원)

구분	2019	2018
당기순이익	9,505,775	10,258,549
조정		
법인세비용	4,428,725	3,658,296
퇴직급여	2,762,245	2,148,255
감가상각비	18,990,855	4,168,938
무형자산상각비	10,996,090	4,812,175
이자비용	3,007,383	1,922,234
대손충당금환입	(64,149)	(148,508)
기타의대손상각비(기타의대손충당금환입)	(788,375)	515,334
재고자산평가손실	2,163,521	2,787,577
파생상품평가손실	48,487	-
투자자산처분손실	-	5
유형자산처분손실	203,790	127,575
무형자산처분손실	10	6,419,958
무형자산손상차손	-	4,245,816
소송손실전입액	2,628,389	-
급여(주식기준보상)	76,741	261,853
지급임차료	-	196,148
이자수익	(1,624,845)	(1,053,966)
투자자산처분이익	-	(501,737)
유형자산처분이익	(94,492)	(5,446)
파생상품평가이익	-	(1,144,739)
파생상품처분이익	-	(1,026,876)
당기손익-공정가치 금융자산평가이익	(3,178,240)	(6,013,447)
기타손익	(65,967)	(116,236)

매출채권의 변동	(1,116,580)	1,869,839
기타수취채권의 변동	828,653	424,003
기타유동자산의 변동	1,273,852	2,494,212
장기기타수취채권의 변동	-	(234,180)
재고자산의 변동	(1,574,109)	(1,560,585)
매입채무의 변동	-	(1,106,901)
기타지급채무의 변동	2,333,414	(2,256,210)
기타유동부채의 변동	(5,453,631)	5,587,942
계약부채의 변동	4,113,993	(2,516,129)
장기기타지급채무의 변동	(100,000)	(4,010,000)
퇴직금의 지급	(2,657,726)	(2,217,761)
영업활동에서 창출된 현금	46,643,807	27,985,988

(2) 현금의 유입·유출이 없는 거래 중 중요한 사항

(단위: 천원)

구분	2019	2018
재고자산의 폐기	961,143	2,684,052
선급금의 무형자산 대체	47,850	1,561,986
장기대여금의 유동성대체	3,354,462	26,389
사용권자산의 증가	15,752,735	—
건설중인자산의 본계정 대체	6,491,489	—
복구충당부채관련 유형자산 증가	650,000	600,000
복구충당부채의 환입	—	100,000
전속계약 변경에 따른 무형자산 처분	—	72,520
차입금의 유동성대체	1,333,333	3,952,778
장기미지급금의 유동성대체	2,143,546	1,858,859

(3) 재무활동에서 생기는 부채의 조정내용

(단위: 천원)

2019	기초	재무현금흐름	비현금거래	기말
단기차입금	27,000,000	(13,000,000)	—	14,000,000
유동성장기차입금	3,952,778	(3,952,778)	1,333,333	1,333,333
장기차입금	1,333,333	5,000,000	(1,333,333)	5,000,000
리스부채	50,219,540	(13,491,028)	16,865,931	53,594,443

(단위: 천원)

2018	기초	재무현금흐름	비현금거래	기말
단기차입금	21,100,000	5,900,000	—	27,000,000
유동성장기차입금	7,966,667	(7,966,667)	3,952,778	3,952,778
장기차입금	7,536,111	(2,250,000)	(3,952,778)	1,333,333

31. 우발채무와 약정사항

- (1) 보고기간말 현재 회사는 출판물의 저작자들과 제품의 판매에 따른 인세 또는 출판료를 지급하는 출판권 계약을 체결하고 있습니다.
- (2) 보고기간말 현재 상표법 위반 등 4건의 소송에 원고로 계류 중이며, 손해배상 등 4개 소송에 피고로 계류 중입니다. 현재로서는 동 소송의 전망을 예측할 수 없습니다.
- (3) 보고기간말 현재 회사는 이행보증 등과 관련하여 서울보증보험으로부터 1,374백만원(전기 : 2,642백만원)의 지급보증을 제공받고 있습니다.
- (4) 보고기간말 현재 회사는 유형자산 등에 대한 화재보험 및 학원영업에 대하여 영업배상책임보험 등에 가입하고 있습니다.
- (5) 보고기간말 현재 회사는 차입금과 관련하여 대표이사로부터 지급보증을 받고 있습니다(주석32 참조).
- (6) 보고기간말 현재 회사는 종속회사인 (주)단비교육 차입금과 관련하여 지급보증을 제공하고 있습니다(주석32 참조).
- (7) 보고기간말 현재 회사는 우리은행과 5,000백만원을 한도로 대출 약정을 맺고 있습니다.

32. 특수관계자 거래

(1) 특수관계자 현황

1) 지배기업

기업명	지분율(%)	
	2019.12.31	2018.12.31
EDU EDISON. LTD.	57.2	27.7

2) 종속기업 현황

기업명	지분율(%)	
	2019.12.31	2018.12.31
Etoos Academy Pvt. Ltd(*1)	-	100
(주)씨에스푸드	100	100
이투스이씨아이(주)	100	100
교육지대(주)	100	100
(주)단비교육(*2)	-	-

(*1) 전기말 지분율은 100%이며, 당기 중 청산하였습니다.

(*2) (주)단비교육은 당기 중 소유지분율이 과반수 미만이나 이사회 구성원의 과반수를 임명하거나 해임할 수 있는 능력이 있어 지배력이 있는 것으로 판단하였습니다.

3) 회사와 매출 등 거래 또는 채권·채무 잔액이 있는 기타특수관계자

구분	2019.12.31	2018.12.31	비고
관계기업	-	(주)단비교육	유의적 영향력 행사
기타특수관계자	-	Etoos Education Pvt. Ltd	임원이 지배력을 행사하는 회사
	임원 및 주주강사 등	임원 및 주주강사 등	

(2) 재화와 용역의 매출 또는 구입

(단위: 천원)

2019		매출	매입(*1)	이자수익	이자비용	기타수익	기타비용
종속기업	(주)씨에스푸드	-	-	-	-	-	97,079
	이투스이씨아이(주)	2,675,643	20,250	253,000	-	65,520	183,045
	교육지대(주)	-	72,600	-	-	2,358	17,966
	(주)단비교육	101,802	-	-	-	16,118	-
기타특수관계자	임원 및 주주강사 등	216	19,835,635	268,352	305,540	-	361,745
합계		2,777,661	19,928,485	521,352	305,540	83,996	659,835

(단위: 천원)

2018		매출	매입(*1)	이자수익	이자비용	기타수익	기타비용
종속기업	(주)씨에스푸드	-	-	-	-	-	8,627
	Etoos Education Pvt. Ltd(*2)	-	-	-	-	501,737	-
	이투스이씨아이(주)	2,161,373	11,610	253,000	-	59,976	143,722
	교육지대(주)	5,946	-	-	-	-	23,729
관계기업	(주)단비교육	65,513	-	-	-	-	-
기타특수관계자	임원 및 주주강사 등	-	31,924,068	236,639	612,678	-	1,660
합계		2,232,832	31,935,678	489,639	612,678	561,713	177,738

(*1) 주주강사에 대한 강사료 및 전속계약금 상각액이 포함되어 있습니다.

(*2) 대표이사에게 전기 중 988백만원에 매각하고 처분이익 502백만원을 계상하였습니다.

(3) 채권·채무

(단위: 천원)

2019.12.31		채권			채무
		매출채권	대여금	기타채권	기타
종속기업	(주)씨에스푸드	-	-	-	40,139
	이투스이씨아이(주)	440,028	5,500,000	1,633,457	465,701
	교육지대(주)	-	-	192,479	7,500
	(주)단비교육(*)	466,072	21,688,543	-	-
기타특수관계자	임원 및 주주강사 등	216	995,879	23,251	8,324,194
합계		906,316	28,184,422	1,849,187	8,837,534

(단위: 천원)

2018.12.31		채권			채무
		매출채권	대여금	기타채권	기타
종속기업	(주)씨에스푸드	-	-	9,777	-
	이투스이씨아이(주)	1,693,129	5,500,000	1,588,696	445,837
	교육지대(주)	-	-	137,971	7,500
관계기업	(주)단비교육(*)	103,979	12,628,372	-	-
기타특수관계자	임원 및 주주강사 등	-	7,066,376	221,714	5,296,286
합계		1,797,108	25,194,748	1,958,158	5,749,623

(*) 단비교육에 대한 대여금은 당기손익-공정가치금융자산으로 당기 증가액은 금융상품에 대한 평가로 인하여 발생하였습니다.

(4) 자금거래 내역

(단위: 천원)

2019		자금대여거래			
		기초	대여	회수 등(*1)	기말
기타특수관계자	임원 및 주주강사 등	6,741,376	3,070,879	(9,141,376)	670,879

(단위: 천원)

2018		자금대여거래		현금출자
		대여(*2)	회수	
종속기업	(주)지이교육	-	555,941	-
	Etoos Education Pvt. Ltd	-	-	486,307
관계기업	(주)단비교육	2,728,372	-	-
기타특수관계자	임원 및 주주강사 등	3,641,376	613,339	5,499,995
합계		6,369,748	1,169,280	5,986,302

(*1) 강사료와 상계된 금액이 포함되어 있습니다.

(*2) 전환사채 인수를 통한 대여액이 포함되어 있습니다.

보고기간말 현재 상기 특수관계자 채권에 대한 대손충당금은 178백만원(전기말: 166백만원)입니다. 또한 당기 중 기타의대손상각비로 11백만원(전기: 대손충당금환입 1,090백만원)을 인식하였고, 전기에 1,686백만원을 제각처리 하였습니다.

(5) 보고기간말 현재 회사는 대표이사로부터 10,800백만원(전기말: 45,480백만원)의지급보증을 받고 있습니다.

(6) 보고기간말 현재 회사가 타인에게 제공한 지급보증 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	제공받은 회사	지급보증처	지급보증금액 2019.12.31	보증기간		비고
				시작일	만기일	
종속회사	(주)단비교육	(주)하나은행	3,600,000	2019.05.30	2020.05.30	자금차입

(7) 주요 경영진 보상

주요 경영진은 이사(등기 및 비등기), 이사회 구성원, 재무책임자 및 내부감사책임자를 포함하고 있습니다. 종업원서비스의 대가로서 주요 경영진에게 지급되었거나 지급될 보상금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	2019	2018
급여 등	1,917,358	2,076,915
퇴직급여	131,232	193,550
주식기준보상	63,446	52,540
합계	2,112,036	2,323,005

33. 회계정책의 변경

주석 2.2(1)에서 설명한 것처럼 회사는 기업회계기준서 제1116호를 2019년 1월 1일부터 소급하여 적용하였으나 기업회계기준서의 경과 규정에 따라 허용되는 방법으로 전기 재무제표를 재작성하지 않았습니다. 따라서 새로운 리스 기준에 따른 재분류와 조정은 2019년 1월 1일의 개시 재무상태표에 인식되었습니다.

회사는 기업회계기준서 제1116호의 적용으로 종전에 기업회계기준서 제1017호의 원칙에 따라 '운용리스'로 분류하였던 리스와 관련하여 리스부채를 인식하였습니다. 해당 리스부채 중 건물의 경우는 2019년 1월 1일 현재 리스이용자의 증분차입이자율로 할인한 나머지 리스료의 현재가치로 측정되었습니다. 2019년 1월 1일 현재 리스부채의 측정에 사용된 리스이용자의 가중평균증분차입이자율은 3.48%입니다. 리스부채 중 차량의 경우 차량의 취득가액과 잔존가치, 월리스료 그리고 리스기간을 이용하여 내재이자율을 산출했으며, 따라서 개별 차량마다 내재이자율은 다릅니다.

기업회계기준서 제1116호의 측정원칙은 최초 적용일 이후에 적용하였습니다.

(단위: 천원)

구분	2019
전기말 공시된 운용리스 약정	58,141,761
최초 적용일 현재 리스이용자의 증분차입이자율을 사용한 할인액	51,180,088
(차감)정액기준으로 비용 인식되는 단기리스료 및 소액자산리스료	(960,548)
최초 적용일 현재 인식된 리스부채	50,219,540
인식된 리스부채의 유동분류	
유동 리스부채	11,312,051
비유동 리스부채	38,907,489
합계	50,219,540

① 재무상태표에 인식된 금액

리스와 관련해 재무상태표에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	2019.12.31	2019.01.01
사용권자산(*)		
건물	53,290,417	51,452,115
차량	441,209	394,698
합계	53,731,626	51,846,813

(*) 재무상태표의 '유형자산' 항목에 포함되었습니다.

(단위: 천원)

구분	2019.12.31	2019.01.01
리스부채		
유동	12,563,748	11,312,051
비유동	41,030,695	38,907,489
합계	53,594,443	50,219,540

- 당기 중 증가된 사용권자산은 15,997백만원 입니다.
- 당기 중 감소된 사용권자산은 45백만원 입니다.

② 포괄손익계산서에 인식된 금액

리스와 관련하여 포괄손익계산서에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	2019
사용권자산의 감가상각비	
건물	13,772,805
차량	293,193
합계	14,065,998
리스부채에 대한 이자비용(금융비용에 포함)	1,731,034
단기리스 및 소액자산 리스료 (매출원가 및 관리비에 포함)	1,219,149

- 당기 중 리스의 총 현금유출은 14,710백만원 입니다.

회계정책의 변경으로 최초 적용일 현재 재무상태표의 다음 항목이 조정되었습니다.

- 사용권자산: 51,847백만원 증가
- 리스부채: 50,220백만원 증가
- 기타비유동자산(장기선급비용): 882백만원 감소
- 복구충당부채 : 745백만원 증가

회사는 기업회계기준서 제1116호를 최초 적용하면서 기준서에서 허용하는 다음의 실무적 간편법을 사용하였습니다.

- 특성이 상당히 비슷한 리스 포트폴리오에 단일 할인율의 적용
- 최초 적용일 현재 12개월 이내에 리스기간이 종료되는 운용리스를 단기리스와 같은 방식으로 회계처리
- 리스가 손실부담계약인지에 대한 종전 평가에 의존한 사용권자산의 손상검토
- 연장선택권이나 종료선택권이 있는 계약의 리스기간 결정에 사후판단 사용

회사는 계약의 약정시점에, 계약 자체가 리스인지, 계약이 리스를 포함하는지를 판단하며, 최초 적용일에도 이 기준서에 따라 계약이 리스인지, 리스를 포함하고 있는지를 식별하였습니다. 또한 계약의 각 리스요소를 리스가 아닌 요소(이하 '비리스요소'라고 함)와 분리하여 리스로 회계처리 하였습니다.

사용권자산은 리스부채와 동일한 금액에 전기말 현재 재무상태표에 인식된 리스와 관련하여 선급하거나 미지급한 리스로 금액을 조정하여 측정하였습니다. 최초 적용일 현재 사용권자산의 조정이 요구되는 손실부담리스는 없습니다.

내부회계관리제도 감사 또는 검토의견

이투스교육 주식회사

독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서는 이투스교육 주식회사의 2019년 12월 31일자로 종료되는 회계연도의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 내부회계관리 제도를 검토한 결과 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률 제8조에 따라 첨부하는 것입니다.

첨부 : 1. 독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서
2. 회사의 내부회계관리제도 운영실태보고서

독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서

=====

이투스교육 주식회사

대표이사 귀하 2020년 3월 27일

우리는 첨부된 이투스교육 주식회사의 2019년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도의 운영 실태보고서에 대하여 검토를 실시하였습니다. 내부회계관리제도를 설계, 운영하고 그에 대한 운영실태보고서를 작성할 책임은 이투스교육 주식회사의 경영진에게 있으며, 우리의 책임은 동 보고내용에 대하여 검토를 실시하고 검토결과를 보고하는데 있습니다. 회사의 경영진은 첨부된 내부회계관리제도 운영실태보고서에서 "본 대표이사 및 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2019년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도모범규준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 중요한 취약점이 발견되지 아니하였습니다" 라고 기술하고 있습니다.

우리는 내부회계관리제도 검토기준에 따라 검토를 실시하였습니다. 이 기준은 우리가 중요성의 관점에서 경영진이 제시한 내부회계관리제도의 운영실태보고서에 대하여 회계감사보다는 낮은 수준의 확신을 얻을 수 있도록 검토절차를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 검토는 회사의 내부회계관리제도를 이해하고 경영진의 내부회계관리제도의 운영실태보고내용에 대한 질문 및 필요하다고 판단되는 경우 제한적 범위 내에서 관련 문서의 확인 등의 절차를 포함하고 있습니다. 그러나 회사는 비상장대기업으로서 경영진의 내부회계관리제도 구축과 운영, 그리고 이에 대한 운영실태보고는 내부회계관리제도모범규준 제5장 '중소기업에 대한 적용'의 규정에 따라상장대기업보다는 현저하게 완화된 방식으로 이루어 졌습니다. 따라서 우리는 내부회계관리제도 검토기준 중 '14. 중소기업 등에 대한 검토특례'에 따라 검토를 실시하였습니다.

회사의 내부회계관리제도는 신뢰할 수 있는 회계정보의 작성 및 공시를 위하여 한국채택국제회계기준에 따라 작성한 재무제표의 신뢰성에 대한 합리적인 확신을줄 수 있도록 제정한 내부회계관리규정과 이를 관리·운영하는 조직을 의미합니다. 그러나 내부회계관리제도는 내부회계관리제도의 본질적인 한계로 인하여 재무제표에 대한 중요한 왜곡표시를 적발하거나 예방하지 못할 수 있습니다. 또한, 내부회계관리제도의 운영실태보고 내용을 기초로 미래기간의 내용을 추정시에는 상황의 변화혹은 절차나 정책이 준수되지 않음으로써 내부회계관리제도가 부적절하게 되어 미래기간에 대한 평가 및 추정내용이 달라질 위험에 처할 수 있다는 점을 고려하여야 합니다.

경영진의 내부회계관리제도 운영실태보고서에 대한 우리의 검토결과, 상기 경영진의운영실태보고 내용이 중요성의 관점에서 내부회계관리제도모범규준 제5장 '중소기업에 대한 적용'의 규정에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이 발견되지 아니하였습니다.

우리의 검토는 2019년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 대상으로 하였으며 2019년 12월 31일 이후의 내부회계관리제도는 검토하지 않았습니다. 본 검토보고서는 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률에 근거하여 작성된 것으로서 기타 다른 목적이거나 다른 이용자를 위하여는 적절하지 않을 수 있습니다.

삼 일 회 계 법 인
대 표 이 사 김 영 식

회사의 내부회계관리제도 운영실태보고서

=====

이투스교육 주식회사

내부회계관리제도 운영실태보고서

이투스교육주식회사 주주, 이사회 및 감사 귀중

본 대표이사 및 내부회계관리자는 2019년 12월 31일 현재 동일자로 종료하는 회계연도에 대한 당사의 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가하였습니다.

내부회계관리제도의 설계 및 운영에 대한 책임은 본 대표이사 및 내부회계관리자를 포함한 회사의 경영진에 있습니다. 본 대표이사 및 내부회계관리자는 회사의 내부회계관리제도가 신뢰할 수 있는 재무제표의 작성 및 공시를 위하여 재무제표의 왜곡을 초래할 수 있는 오류나 부정행위를 예방하고 적발할 수 있도록 효과적으로 설계 및 운영되고 있는지의 여부에 대하여 평가하였습니다. 본 대표이사 및 내부회계관리자는 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태 평가를 위해 내부회계관리제도운영위원회에서 발표한 '내부회계관리제도 모범규준 제5장(중소기업에 대한 적용)'을 사용하였습니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2019년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 '내부회계관리제도모범규준'에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 중요한 취약점이 발견되지 아니하였습니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자는 보고내용이 거짓으로 기재되거나 표시되지 아니하였고, 기재하거나 표시하여야 할 사항을 빠뜨리고 있지 아니함을 확인하였습니다. 또한 본 대표이사 및 내부회계관리자는 보고내용에 중대한 오해를 일으키는 내용이 기재되거나 표시되지 아니하였다는 사실을 확인하였으며, 충분한 주의를 다하여 보고 내용의 기재사항을 직접 확인 검토하였습니다.

2020년 2월 6일

내부회계관리자 문 정 석 (서명)

대 표 이 사 김 형 중 (서명)

외부감사 실시내용

「주식회사 등의 외부감사에 관한 법률」 제18조제3항의 규정에 의하여 외부감사 실시내용을 첨부합니다.

1. 감사대상업무

회 사 명	이투스교육 주식회사			
감사대상 사업연도	2019년 01월 01일	부터	2019년 12월 31일	까지

2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 \ 인원수 및 시간		품질관리		감사업무 담당 회계사						전산감사· 세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계	
				검토자 (심리실 등)		담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사							
		당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기
		투입 인원수		7	2	2	1	7	7	3	4	1	4	-	-
투입시 간	분·반기검토	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	감사	37	1	50	71	803	748	413	598	4	32	-	-	1,307	1,450
	합계	37	1	50	71	803	748	413	598	4	32	-	-	1,307	1,450

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역									
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기		2019.07.23 ~ 2019.07.30				6	일		
	주요내용		감사경험, 회사 및 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사절차의 범위와 시기 등을 결정							
현장감사 주요내용	수행시기			투입인원				주요 감사업무 수행내용		
				상주		비상주				
	2019.11.25 ~ 2019.11.29		5	일	4	명	4	명	내부통제 이해 및 평가	
	2020.02.10 ~ 2020.02.14		5	일	5	명	7	명	별도재무제표에 대한 중요 계정잔액 및 공시내용에 대해 질문, 분석적절차, 표본점검(문서검증, 재계산 등)	
2020.03.02 ~ 2020.03.06		5	일	4	명	4	명	연결재무제표에 대한 중요 계정잔액 및 공시내용에 대해 질문, 분석적절차, 표본점검(문서검증, 재계산 등)		
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기		2019.12.27				1	일		
	실사(입회)장소		파주물류창고							
	실사(입회)대상		제품,재공품,저장품							
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기		-				-	일		
	실사(입회)장소		-							
	실사(입회)대상		-							
외부조회	금융거래조회		O		채권채무조회		O	변호사조회		O
	기타조회		-							
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수		2		회					
	수행시기		2019.12.18 / 2020.03.27							
외부전문가 활용	감사 활용 내용		-							
	수행시기		-				-	일		

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2019년 12월 18일	회사측: 감사 1인 감사인측: 업무수행이사 및 담당회계사 2인	서면회의	감사계획, 경영진 및 감사인의 책임, 감사인의 독립성 등
2	2020년 03월 27일	회사측: 감사 1인 감사인측: 업무수행이사 및 담당회계사 2인	서면회의	감사에서의 유의적 발견사항, 그룹감사와 관련한사항, 감사인의 독립성 등