

# 목 차

사업보고서 .....	1
【대표이사 등의 확인】 .....	2
I. 회사의 개요 .....	3
1. 회사의 개요 .....	3
2. 회사의 연혁 .....	5
3. 자본금 변동사항 .....	6
4. 주식의 총수 등 .....	6
5. 의결권 현황 .....	6
6. 배당에 관한 사항 등 .....	7
7. 정관에 관한 사항 .....	9
II. 사업의 내용 .....	11
III. 재무에 관한 사항 .....	30
1. 요약재무정보 .....	30
2. 연결재무제표 .....	32
3. 연결재무제표 주석 .....	37
4. 재무제표 .....	137
5. 재무제표 주석 .....	141
6. 기타 재무에 관한 사항 .....	220
IV. 이사의 경영진단 및 분석의견 .....	231
V. 감사인의 감사의견 등 .....	241
VI. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항 .....	243
1. 이사회에 관한 사항 .....	243
2. 감사제도에 관한 사항 .....	244
3. 주주의 의결권 행사에 관한 사항 .....	246
VII. 주주에 관한 사항 .....	247
VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항 .....	250
1. 임원 및 직원 등의 현황 .....	250
2. 임원의 보수 등 .....	252
IX. 계열회사 등에 관한 사항 .....	255
X. 이해관계자와의 거래내용 .....	256
XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항 .....	259
【전문가의 확인】 .....	261
1. 전문가의 확인 .....	261
2. 전문가와의 이해관계 .....	261

# 사업보고서

(제 19 기)

사업연도      2020년 01월 01일      부터  
                  2020년 12월 31일      까지

금융위원회

한국거래소 귀중

2021년      3월      18일

제출대상법인 유형 :

주권상장법인

면제사유발생 :

해당사항 없음

회 사 명 :

주식회사 삼성출판사

대 표 이 사 :

김진용

본 점 소 재 지 :

서울특별시 서초구 명달로 94(서초동)

(전 화)02-3470-6800

(홈페이지) <http://www.samsungbooks.com>

작 성 책 임 자 :

(직 책) 이사

(성 명) 김민권

(전 화) 02-3470-6866

## 【 대표이사 등의 확인 】

### 확 인 서

우리는 당사의 대표이사 및 신고업무담당이사로서 이 사업보고서의 기재내용에 대해 상당한 주의를 다하여 직접 확인·검토한 결과, 중요한 기재사항의 기재 또는 표시의 누락이나 허위의 기재 또는 표시가 없고, 이 사업보고서에 표시된 기재 또는 표시사항을 이용하는 자의 중대한 오해를 유발하는 내용이 기재 또는 표시되지 아니하였음을 확인합니다.

또한, 당사는 「주식회사 등의 외부감사에 관한 법률」 제8조의 규정에 따라 내부회계관리제도를 마련하여 운영하고 있음을 확인합니다.

2021. 3. 18.

(주)삼성출판사

대표이사

【김진용】 (서명)

신고업무담당이사

【김민권】 (서명)

# I. 회사의 개요

## 1. 회사의 개요

1. 연결대상 종속회사 개황(연결재무제표를 작성하는 주권상장법인이 사업보고서, 분기·반기보고서를 제출하는 경우에 한함)

(단위 : 백만원)

상호	설립일	주소	주요사업	최근사업연도말 자산총액	지배관계 근거	주요종속 회사 여부
(주)아트박스	1986-06-14	서울시 서초구 반포대로12길 41	문구 및 패션디자인제품 제조 및 유통업	147,945	사실상 지배력 기준 (회계기준서 제1110호)	해당 (자산총액의 10%이상 )
(주)스마트엔미디어	2013-07-12	서울시 서초구 명달로94(서초동)	애니메이션 제작 및 배급업	31	기업의결권의 과반수 이상 소유	해당사항 없음
(주)에이비로지스	2019-03-01	충청북도 음성군 삼성면 상곡로 55- 66	물류관리업	674	사실상 지배력 기준 (회계기준서 제1110호)	해당사항 없음

### 1-1. 연결대상회사의 변동내용

구분	자회사	사유
신규 연결	-	-
	-	-
연결 제외	-	-
	-	-

### 2) 회사의 법적·상업적 명칭

당사의 명칭은 주식회사 삼성출판사 라고 표기합니다. 또한 영문으로는 SAMSUNG PUBLISHING CO., LTD 라고 표기합니다.

### 3) 설립일자 및 존속기간

당사는 2002년 7월 3일 (주)엔에스에프에서 기업분할로 신설된 법인이며 2002년 8월 5일 거래소에 상장되었습니다.

### 4) 본사의 주소,전화번호,홈페이지 주소

본사의 주소 : 서울시 서초구 명달로94(서초동)

전화번호 : 02-3470-6800

홈페이지 : <http://www.samsungbooks.com>

### 5) 중소기업 해당여부

당사는 보고서 작성일 현재 중소기업기본법 제2조에 의하여 중소기업이 아닙니다.

### 6) 주요사업의 내용

가. 출판사업 : 유아동 출판물을 주축으로 하여 영어교재(유치원, 초등학교) 등을 출판하고 있습니다.

나. 휴게소사업 : 중부고속도로 상행선의 쉼터인 경기도 이천휴게소를 1995년 4월 한국도로공사로부터 운영권을 획득하여 운영하고 있습니다.

다. 임대사업 : 서초동 본사사옥 일부와 안양 물류창고를 통한 임대사업을 운영하고 있습니다.

7) 계열회사에 관한 사항

보고서 작성 기준일 현재 당사를 제외하고 3개의 비상장 계열회사를 가지고 있습니다.

(기준일: 2020년 12월 31일)

구분	회사명	사업자번호
상장사	(주)삼성출판사	214-87-14287
비상장사	(주)아트박스	214-81-06825
	(주)스마트앤미디어	264-81-18743
	(주)에이비로지스	504-87-01273
계	4	-

\* 스마트스터디(주)의 경우 당기 중 해당 기업에 대한 유의적 영향력이 상실되어 계열회사에서 제외하였습니다.

7-1) 계열회사의 지분현황

(기준일: 2020년 12월 31일)

출자회사	피출자회사	소유지분율
(주)삼성출판사	(주)아트박스	46.45%
	(주)스마트앤미디어	95.31%
(주)아트박스	(주)에이비로지스	100.00%

8) 주요종속회사의 현황

<(주)아트박스>

가. 회사의 법적 상업적 명칭

연결 대상 종속회사의 명칭은 주식회사아트박스 라고 표기합니다.

영문명칭은 ARTBOX CO.,LTD 이라고 표기합니다.

나. 본사의 주소, 전화번호, 홈페이지

주소 : 서울시 서초구 반포대로12길 41 (주)아트박스

전화번호 : 02-520-0245

홈페이지 : www.artboxmall.co.kr

다. 주요사업의 내용

문구,패션디자인 제품 및 사무용품을 제조하여 국내,외 직영, 체인 유통망을 통해 소비자에게 판매하고 있습니다.

주요종속회사의 자세한 사업의 내용은 'II.사업의 내용'을 참고하시기 바랍니다.

9) 회사의 주권상장(또는 등록·지정)여부 및 특례상장에 관한 사항

10) 신용평가에 관한 사항

당사는 한국신용평가(주)로부터 신용등급 평가를 받고 있습니다.

평가일	신용등급	평가회사	비고
'18.10	A+	SCI평가정보(주)	수시평가
'19.11	A+	SCI평가정보(주)	수시평가
'20.07	A+	SCI평가정보(주)	수시평가

[신용등급 정의]

구분	등급	정 의
기업신용평 가등급	AAA	전반적인 신용도가 매우 우수하며, 장래 환경변화에 대한 안정성이 매우 높은 수준임.
	AA	전반적인 신용도가 우수하며, 장래 환경변화에 대한 안정성이 높은 수준임.
	A	전반적인 신용도가 우수하나, 장래 환경변화에 대한 안정성이 상위 등급보다는 열위한 수준임.
	BBB	전반적인 신용도가 양호한 수준이나, 장래 환경변화에 대한 안정성 면에서 다소 불안한 요소가 있음.

주1) 상기 등급 중 AA부터 CCC까지는 당해 등급 내 상대적 우열에 따라 '+' 또는 '-'를 부가할 수 있음.

회사의 주권상장(또는 등록·지정)여부 및 특례상장에 관한 사항

주권상장 (또는 등록·지정)여부	주권상장 (또는 등록·지정)일자	특례상장 등 여부	특례상장 등 적용법규
유가증권시장	2002년 08월 05일	-	-

## 2. 회사의 연혁

1) (주)삼성출판사의 연혁

2002. 07. 02 : 2002.7.1을 분할기일로 하여 (주)엔에스에프에서 분할신설

2002. 08. 05 : (주)삼성출판사로 증권거래소에 주식 재상장(분할신설법인)

2003. 10. 14 : 본사 서초동 사옥 신축 준공

2006. 09. 21 : 안양 물류창고 신축 준공

2) (주)아트박스의 연혁

1986. 06. 14 : 법인설립

2001. 12. 29 : (주)시스맥스와 합병

2011. 08. 01 : (주)아트박스 부설 디자인 연구소 설립  
 2011. 12. 01 : POOM쇼핑몰 오픈  
 2018. 09. 01 : 아트박스몰 오픈

### 3. 자본금 변동사항

증자(감자)현황

(기준일 : 2020년 12월 31일 ) (단위 : 원, 주)

주식발행 (감소)일자	발행(감소) 형태	발행(감소)한 주식의 내용				
		주식의 종 류	수량	주당 액면가액	주당발행 (감소)가액	비고
-	-	-	-	-	-	-

### 4. 주식의 총수 등

주식의 총수 현황

(기준일 : 2020년 12월 31일 ) (단위 : 주)

구 분	주식의 종류		비고
	보통주	합계	
I. 발행할 주식의 총수	40,000,000	40,000,000	-
II. 현재까지 발행한 주식의 총수	10,000,000	10,000,000	-
III. 현재까지 감소한 주식의 총수	-	-	-
	1. 감자	-	-
	2. 이익소각	-	-
	3. 상환주식의 상환	-	-
	4. 기타	-	-
IV. 발행주식의 총수 (II - III)	10,000,000	10,000,000	-
V. 자기주식수	-	-	-
VI. 유통주식수 (IV - V)	10,000,000	10,000,000	-

주1) 당사는 보고서 작성기준일 현재 발행할 주식의 총수는 40,000,000주이며 현재까지 발행한 주식의 총수는 10,000,000주입니다. 보고서 작성기준일 현재 유통주식수는 10,000,000주입니다.

## 5. 의결권 현황

(기준일 : 2020년 12월 31일 )

(단위 : 주)

구 분	주식의 종류	주식수	비고
발행주식총수(A)	보통주	10,000,000	-
	우선주	-	-
의결권없는 주식수(B)	보통주	-	-
	우선주	-	-
정관에 의하여 의결권 행사가 배제된 주식수(C)	보통주	-	-
	우선주	-	-
기타 법률에 의하여 의결권 행사가 제한된 주식수(D)	보통주	-	-
	우선주	-	-
의결권이 부활된 주식수(E)	보통주	-	-
	우선주	-	-
의결권을 행사할 수 있는 주식수 (F = A - B - C - D + E)	보통주	10,000,000	-
	우선주	-	-

## 6. 배당에 관한 사항 등

### 1) 배당에 관한 회사의 정책

당사의 배당정책은 미래 성장동력 확보를 위한 투자, 경영실적, 현금흐름 상황 등을 감안하여 전략적으로 결정하고 있으며, 배당금 규모는 경영실적에 따라 유동적으로 결정하고 있습니다. 2020년은 주주환원 강화를 위해 배당금을 상향했습니다. 향후에는 주주분들에게 더 환원 할 수 있도록 노력하되, 미래 성장동력 확보를 위한 투자 및 현금흐름을 고려하여 조정 될 수 있습니다.

또한, 배당정책은 아래 기준을 종합적으로 판단하여 운영하고 있습니다.

- 회사의 경영실적에 따른 배당금 규모 결정
- 향후 투자계획 경영계획에 따른 현금흐름 반영
- 주요 기관주주 및 개인주주의 배당 요구사항 반영
- 외부 제도 및 법률 변경으로 회사에 미치는 영향 반영

당사는 최근 3개 사업연도에 차등배당·분기배당 및 중간배당을 실시 하지 않았으며, 경영상황에 따라 유동적이거나 현재로서는 검토하고 있지 않습니다.

### 2) 배당금 지급에 관한 당사 정관의 규정

#### 제 43 조(배당금의 지급)

① 이익의 배당을 금전과 주식 및 기타의 재산으로 할 수 있다. 그러나, 주식에 의한 배당은 이익배당총액의 2분의 1에 상당하는 금액을 초과하지 못한다.



- ② 전항의 배당은 매결산기말일 현재의 주주명부에 등록된 주주 또는 질권자에게 지급한다.
- ③ 제1항의 배당금은 배당금지급 개시일로부터 기산하여 5년 이내에 청구가 없을 때에는 본 회사의 소득으로 한다.

제 44 조(중간배당)

- ① 본 회사는 7월 1일 0시 현재의 주주에게 상법 제462조의 3에 의한 중간 배당을 할 수 있다.
- ② 제1항의 중간배당은 이사회 결의로 하되, 그 결의는 제1항의 기준일 이후 45일 내에 하여야 한다.
- ③ 중간배당은 직전결산기의 대차대조표상의 순자산액에서 다음 각호의 금액을 공제한 액을 한도로 한다.
  1. 직전결산기의 자본금의 액
  2. 직전결산기까지 적립된 자본준비금과 이익준비금의 합계액
  3. 상법시행령에서 정하는 미실현이익
  4. 직전결산기의 정기주주총회에서 이익배당하기로 정한 금액
  5. 직전결산까지 정관의 규정 또는 주주총회의 결의에 의하여 특정목적에 위해 적립한 임의준비금
  6. 중간배당에 따라 당해 결산기에 적립하여야 할 이익준비금
- ④ 사업년도 개시일 이후 제1항의 기준일 이전에 신주를 발행한 경우(준비금의 자본전입, 주식배당, 전환사채의 전환청구, 신주인수권부사채의 신주인수권행사의 경우를 포함한다)에는 중간배당에 관해서는 당해 신주는 직전사업년도 말에 발행된 것으로 본다.
- ⑤ 중간배당을 할 때에는 제7조의 2의 우선주식에 대하여도 보통주식과 동일한 배당률을 적용한다.

3) 배당의 제한에 관한 사항은 없습니다.

주요배당지표

구 분	주식의 종류	당기	전기	전전기
		제19기	제18기	제17기
주당액면가액(원)		500	500	500
(연결)당기순이익(백만원)		53,270	4,871	328
(별도)당기순이익(백만원)		58,331	1,229	-832
(연결)주당순이익(원)		5,322	487	33
현금배당금총액(백만원)		2,000	1,000	1,000
주식배당금총액(백만원)		-	-	-
(연결)현금배당성향(%)		3.75	20.53	304.88
현금배당수익률(%)	-	0.9	0.4	0.9
	-	-	-	-
주식배당수익률(%)	-	-	-	-
	-	-	-	-
주당 현금배당금(원)	-	200	100	100
	-	-	-	-

주당 주식배당(주)	-	-	-	-
	-	-	-	-

주1) 최근 3사업연도 배당에 관한 사항의 (연결)당기순이익(백만원)은 연결재무제표의 지배주주지분순이익을 기재하였습니다.

주2) 제 19기, 제18기(전기)는 개정된 기준서인 K-IFRS 제1116호에 따라 작성 되었으며, 제17기(전전기)는 소급적용하지 않았습니다.

주3) 상기 표의 당기(제19기) 현금배당금은 정기주주총회 승인 전 금액으로, 향후 정기주주총회에서 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

### 과거 배당 이력

(단위: 회, %)

연속 배당횟수		평균 배당수익률	
분기(중간)배당	결산배당	최근 3년간	최근 5년간
-	18	0.9	0.7

## 7. 정관에 관한 사항

### 정관 변경 이력

정관변경일	해당주총명	주요변경사항	변경이유
2019년 03월 29일	제17기 정기주주총회	제2조(목적) 제4조(광고방법) 제8조(주권의종류) 제10조(명의개서대리인) 제11조(주주 등의 주소, 성명 및 인감 또는 서명 등 신고) 제12조(주주명부의 폐쇄 및 기준일) 제14조의2(사채 및 신주인수권증권에 표시되어야 할 권리의 전자등록) 제15조(사채발행에 관한 준용규정) 제17조(소집권자) 제20조(의장) 제28조(이사의 수) 제32조(대표이사 등의 선임) 제33조(이사의 직무) 제34조(이사회회의 구성과 소집) 제41조(재무제표와 영업보고서의 작성,비치 등) 제41조의1(외부감사인의 선임)	- 사업확장기회확대 - 광고방법변경 - 전자증권제도 시행대비 - 전자증권제도 시행대비 - 전자증권제도 시행대비 - 기간표현수정 - 전자증권제도 시행대비 - 제11조 삭제로인한 문구정비 - 대표이사제도의 탄력적운영 - 대표이사유고시 의장은 주총에서 정하게함 - 상법상 예외 규정 적용 - 대표이사제도의 탄력적운영 - 대표이사유고시 직무대행 탄력적운영 - 상법 390조 반영 - 대표이사제도의 탄력적운영 - 외부감사법 제10조 반영

2021년 03월 26일	제19기 정기주주총회	제7조의2(종류주식의 수와내용)	- 상법 개정 반영
		제9조의2(신주의 배당기산일)	- 상법 개정 반영
		제9조의4(주식매수선택권)	- 상법 개정 반영
		제10조(명의개서대리인)	- 상법 개정 반영
		제11조(주주명부 작성·비치)	- 전자증권법 개정 반영
		제12조(주주명부의 폐쇄 및 기준일)	- 상법 개정 반영
		제13조의2(전환사채의 발행)	- 상법 개정 반영
		제14조(신주인권부사채의 발행 및 배정)	- 상법 개정 반영
		제14조의2(사채 및 신주인수권증권에 표시되어야 할 권리의 전자등록)	- 전자등록 비의무 사채 전자등록 거부 근거
		제16조(소집시기)	- 상법 개정 반영
		제31조(이사의 보선)	- 중복삭제
		제33조의3(이사의 보고의무)	- 감사위원회 도입
		제33조의4(이사·감사의 회사에 대한 책임감경)	- 감사위원회 도입
		제34조(이사회 의 구성과 소집)	- 감사위원회 도입
		제36조(이사회 의 의사록)	- 감사위원회 도입
		제36조의2(위원회)	- 감사위원회 도입
		제36조의3(감사위원회의 구성)	- 감사위원회 도입
		제36조의4(감사위원회의 직무)	- 감사위원회 도입
		제37조(이사의 보수 및 퇴직금)	- 감사위원회 도입
		제39조(감사의 수와 선임)	- 감사위원회 도입으로 인한 삭제
		제39조의1(감사의 임기)	- 감사위원회 도입으로 인한 삭제
		제39조의2(감사의 보선)	- 감사위원회 도입으로 인한 삭제
		제39조의3(감사의 직무 등)	- 감사위원회 도입으로 인한 삭제
		제39조의4(감사록)	- 감사위원회 도입으로 인한 삭제
		제39조의5(감사의 보수와 퇴직금)	- 감사위원회 도입으로 인한 삭제
		제41조(재무제표와 영업보고서의 작성·비치 등)	- 감사위원회 도입
제41조의1(외부감사인의 선임)	- 감사위원회 도입		
제43조(배당금의 지급)	- 상법 개정 반영		
제44조(종간배당)	- 상법 개정 반영		

주1) 제19기 정기주주총회('21.03.26 예정)에서 정관 일부 변경의 건이 상정될 예정입니다. 상세한 사항은 「주주총회소집공고 - III.경영참고사항 - 2.주주총회 목적사항별 기재사항 - 정관의 변경」 내용을 참고하시기 바랍니다.

주2) 상기 제19기 정기주주총회에서 결정될 정관 변경 내역은 정기주주총회 승인 전 내용으로 향후 정기주주총회에서 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

## II. 사업의 내용

### 1) 사업부문별 현황

당사는 출판업을 주업으로 하고 고속도로휴게소업, 임대업을 영위하고 있으며 주요종속회사는 문구 및 패션디자인제품 제조 및 유통업을 운영하고 있습니다.

### 2) 산업의 특성

한국의 출판 산업은 국민의 문화적 욕구충족에서 출발하는 문화사업과 전통적이고 열광적인 교육열에 부응하는 교육 산업의 특징이 혼재되어 있습니다. 다양한 문화적 정신적 수요에 대응하는 콘텐츠를 단행본 등의 형태로 서점을 통해 독자들에게 공급하고 있는 동시에 주로 교육적 수요에 대응하기 위해서는 단행본 보다는 폭 넓고 다양하고 체계적인 기획물을 종합적인 형태, 소위 전집류의 형태로 공급하고 있습니다. 서점을 통한 단행본 시장은 다시 문화적 단행본 시장과 학습 참고서 시장으로 대별하기도 합니다. 전집류 시장은 전통적인 방문판매 전집시장과 TV 홈쇼핑 전집 시장 그리고 방문학습지 시장으로 나눌 수 있습니다. 출판 시장은 국민소득증가와 학생들의 학력신장 열기 등으로 꾸준한 외형적 성장을 기록하여 왔고 정보화 산업과 결부하여 새로운 산업영역으로의 도약을 준비하고 있기도 합니다. 최근 세계화 바람으로 영어 교육에 대한 소비자의 수요에 부응하기 위해 새로운 형태의 교육 서비스 사업 시장도 크게 발전하고 있습니다. 조기 외국어 교육에 대한 관심이 폭발적으로 증가함에 따라 성인교육과는 다른 차원의 유,아동 전문 영어교육 시장이 비약적으로 발전하고 있습니다. 또한 IPTV, 모바일 등의 신규 미디어의 등장으로 새로운 형태의 콘텐츠를 다양한 방식으로 유통, 소모할 수 있는 시장이 창출되고 있습니다. 특히, 빠른 성장을 하고 있는 스마트폰 및 태블릿PC의 콘텐츠 시장은 지속적인 개발과 신규기기 보급으로 새로운 형태로 조합된 콘텐츠들이 요구될 것이라고 예상됩니다.

고속도로 휴게소는 고속도로에서 유일하게 고객들이 쉴 수 있는 독점적 지위를 가진공간입니다. 그러나 이런 독점적 지위로 인해 국민적 관심이 높아, 보다 수준높은 서비스 및 위생관리가 요구되어지기도 합니다.

문구산업은 과거 팬시유형의 제품들이 선물 위주의 제품과 선물코너 형식의 소규모 형태에 불과했으나 현재는 다양한 상품구성을 통해 수요측면에서 소비자의 생활패턴 및 가치 변화, 복잡한 유통채널환경 변화의 영향을 받는 산업으로 변화되고 있습니다.

매장 또한 구매와 쇼핑의 특화된 공간으로 발전하고 있어 고객이 내점하여 소비행위가 이루어지기 때문에 입지산업의 특성을 보이고 있어 소재한 입지의 상권규모, 접근성 등 다양한 입지여건이 기업의 경쟁역량을 결정하는 주요한 요소가 되고있습니다.

이러한 고객들의 다양한 니즈를 충족시켜 차별성을 강조하는 형태로의 진화가 계속 될 전망입니다.

### 3) 산업의 성장성

한국의 교육 출판산업은 최근 5년간 문화산업적 측면에서는 정체상태라고 할 수 있습니다. 하지만 교육산업적 측면에서는 여전히 성장 잠재력을 가지고 있다고 볼 수 있습니다. 입시제도가 수시로 변하며 다소 불안정한 모습을 보이고 있지만, 한국 사회 특유의 입시 경쟁이 여전히 강한 모습을 보이고 있으며 이에 따라 교육 수요는 변함없이 증가하고 있습니다. 동시에 외국어 교육에 대한 유아, 초등 부모들의 관심과 열기도 증가하고 있습니다. 조기교육과 적기교육을 위한 다양한 형태의 솔루션을 개발한 업체들이 시장에 등장함으로써 과거와는

다른 형태의 유, 아동 영어 교육시장이 펼쳐지고 있다고 할 수 있습니다. 외국의 교육자료를 그대로 현지의 방법으로 학습하는 방법(몰입교육법)에서부터 한국의 아이들의 인지 발달단계와 외국어 습득방법을 고려하여 독자적으로 개발한 도구와 방법 등을 사용한 교육법까지 다양하고 효율성을 추구하는 여러 방법들 현재 시도 되고 있습니다.

또한, 2010년부터 본격적으로 시작된 스마트폰 및 태블릿PC의 보급으로 각종 디지털 콘텐츠에 대한 수요가 폭발적으로 증가하고 있으며 그 중에서도 유아교육 및 도서분야에 대한 콘텐츠 수요 증가가 두드러지게 나타나고 있습니다.

계속되는 고속도로의 증가는 휴게소 전체 매출액의 증가로 이어지나 개별 휴게소 입장에서는 신설도로 확장, 노선 다양화에 의해 개별 휴게소별로 매출액의 변화가 다를 수 있습니다.

문구 산업은 유행에 민감하고 항상 새로움을 추구하며 세련되고 감각적인 라이프스타일을 추구하는 소비자의 성향과 심리를 분석하여 시즌별 제품과 고급스런 디자인 제품 및 새로운 캐릭터개발 제품의 출시로 폭넓은 소비자 층이 형성되어 문구산업의 성장이 기대됩니다.

#### 4) 경기 변동의 특성

문화 교육 산업이 경기 변동과의 관련성은 특별히 알려진 것은 없습니다. 다만 경기 하강국면에서 학원 등을 다니던 학생들이 가계소득 감소에 따라 학원 등록을 하지 않는 대신, 집에서 자학자습을 하기 위해 참고서 등은 계속 구매하는 경향이 일부 알려져 있습니다. 불경기라도 학습을 포기 할 수 없는 현실을 반영하는 현상이라고도 할 수 있습니다. 산업의 계절적 특성은 교육 서비스 산업적 특성에서, 신학년, 신학기가 판매활성화 기간이 되며 동기간이 다른 서적들의 판매 활성화기간과도 겹친다고 할 수 있습니다.

교육 산업적 특성에서 교육과정 개편에 따라 교과서와 참고서류가 개편되고 있으며 이 주기에 맞추어 각종 참고 자료들이 개편되고 있습니다.

또한 스마트폰 및 태블릿PC의 보급으로 새롭게 떠오른 전자책 또는 기존 종이책을 근간으로 제작된 어플리케이션(앱)의 경우, 각종 플랫폼 상황에 따라 소액결제로 구매할 수 있게 되었습니다. 어플리케이션 구매라는 생소한 개념을 소비자들이 적응해 나가고 있는 시장 상황 속에서 게임, 육아 그리고 교육이라는 고관여 제품군에서 초기집중도가 우선시 나타나고 있습니다.

고속도로 휴게소는 고객들의 이동이 많은휴가철(여름휴가, 단풍놀이, 봄나들이 등)이 상대적으로 타 기간에 비해 매출액이 높은 편입니다.

문구 산업은 지속되는 경기침체, 변화하는 소비 트렌드, 유통채널간 경쟁 심화 등에도 불구하고 다각화된 새로운 제품의 출시로 인한 소비자의 구매욕구를 충족하여 경기 변동에 영향을 크게 받지 않는다고 볼 수 있습니다.

#### 5) 경쟁요소

일반적으로 출판 산업은 신규 시장 진입의 장벽이 거의 없다고 알려져 있습니다. 특히 서점 단행본 시장은 완전 경쟁에 가까운 형태라고도 할 수 있습니다. 하지만 홈쇼핑 등을 위한 전집류의 경우에는, 방대한 초기기획 비용과 수요 예측능력, 판매사인 홈쇼핑사와의 업무조율 능력 등을 감안할 때 중소출판사들이 쉽게 참여할 수 없는 요소도 상당하다 할 수 있습니다. 또한 교육 서비스 사업 분야는, 최근에 투자의 규모와 질이 높아지고 있습니다. 단순한 서적출판만으로는 치열한 경쟁상황에서 생존할 수 없기 때문에 차별적인 교육 솔루션을 개발해야 하고 또 그것을 유지하기 위해서는 종전과는 다른 투자가 필수적으로 되고 있습니다.

고속도로 휴게소는 해당 고속도로 구간에서는 거의 독점적인 지위를 누리지만 도로의 다양화 등으로 인한 인접지역에서의 우회도로 신설 등은 근본적인 위협요소입니다.

문구 시장은 소규모 사업자가 오프라인 매장으로 사업을 영위하는 업체와 중소기업체로 프렌차이즈 매장을 운영하는 업체로 형성되어 있습니다. 문구 및 패션디자인 제품은 새로운 디자인개발에 최대한 변화를 갖춘 사업자가 경쟁력에서 생존할 수 있고 유통망 구축이 미비한 소규모 사업자는 경쟁상황의 대처가 필수적입니다.

#### 6) 관련 법령 또는 정부의 규제 등

국민 문화 창달을 위해 정부의 출판 문화 진흥 정책은 꾸준히 시행되고 있습니다. 특히, 출판 및 인쇄진흥법 저작권법등과 도서정가제의 시행으로 문화사업으로서의 출판산업을 보호 육성하고 있습니다.

고속도로 휴게소는 한국도로공사에 임차하여 운영하고 있는 특성상 한국도로공사의 정책변화가 운영방법이나 수익 등에 많은 영향을 끼칠 수 있습니다.

#### 7) 회사의 영업개황

##### [출판부문;지배회사]

삼성출판사의 영업은 출판문화사업분야에서 크게 유아동 학습부문과 유아동 교양부문으로 나눌 수 있습니다. 주로 온오프서점과 소셜쇼핑 등의 도서코너를 통해 판매되는 상품군으로 삼성출판사는 현재 유/아동 단행본 시장에서 독보적인 위치를 점하고 있습니다. 영역별 나이별로 체계화 된 인지발달 교육 프로그램(잉글리시 타이거, 핑크퐁 시리즈, 타이거스쿨 시리즈, 지능업시리즈, 12주시리즈, 토이북 시리즈, 블루버드 세계명작 전래동화시리즈, 붙여도 붙여도 스티커왕시리즈, 내가만들자 시리즈 등) 취학 전 아이들의 두뇌개발, 인지능력 향상 및 외국어 능력 향상 등 거의 모든 영역의 학습능력향상을 위해 노력하고 있습니다.

취학 후 아이들을 위해서는 명작다이어리, 삼성세계명작시리즈, 재미있는100 시리즈 등 교양과 재미와 학습을 두루 체험하면서 배울 수 있는 도서들을 공급하고 있습니다. 특히 10여년간 임산부들의 바이블 임신출산육아대백과는 자녀의 출산부터 육아 그리고 교육까지 시스템의 시작을 담당하고 있습니다.

삼성출판사의 경쟁력은 참신하고 앞서가는 기획/개발력뿐만 아니라 타사와는 다른, 서점과의 직거래에 있다고 할 수 있습니다. 통상 출판 대리점들은 총판의 형태로 여러 출판사들의 도서를 서점에 공급하는 형태를 취하고 있습니다. 여타의 총판체제와 위탁 유통구조는 소비자들의 실제 구매 자료를 출판사 차원에서는 확보할 수 없다는 문제를 갖고 있습니다. 정확한 판매 현황과 고객 데이터를 확보할 수 없다는 문제는 향후 예상도 어렵게 한다고 볼 수 있습니다. 하지만 삼성출판사의 서점 직거래 시스템은 개별 소매점을 밀착관리 함으로써, 실제의 고객구매 과정에서의 다양한 고객 니즈를 빠르게 얻을 수 있고, 이를 기초로 보다 정밀한 기획과 개발이 가능하다는 장점이 있습니다.

삼성출판사는 2016년 09월 출판사중 최초로 '마이리틀타이거'라는 브랜드로 직영점을 오픈하였고 2020년 12월 말 현재 51개의 매장을 운영하고 있습니다. '마이리틀타이거'는 출판업계 세계 최초의 SPA (제조사 유통) 교육전문 매장으로서는 자사 개발 도서 및 교구, 문구, 용품과 국내외 유아동 저명 브랜드 제품로 구성되어 있습니다. 기존의 서점, 완구점, 용품점 카테고리 구별되어 있는 각 매장을 대상연령을 중심으로 한 토탈 전문점으로 구성했다는데 특징이 있습니다.

아이의 교육을 위해서는 투자를 아끼지 않는 우리나라 부모님들을 성향을 고려할 때 앞으로 가 더 기대되는 사업으로 유통과 상품 공급자, 소비자들을 모두 만족시키고 있습니다. 특히 제조자가 소비자와 직접 만날 수 있는 유통 채널을 확보함으로써 소비자의 욕구와 변화를 보다 빠르게 상품 개발 및 판매전략에 도입 할 수 있고, 가격 경쟁력을 확보할 수 있는 것이 이 사업의 최대 장점이라 할 수 있습니다.

최근 트렌드인 복합 쇼핑몰 구성에 있어서 마이리틀타이거의 독특한 매력으로 유통채널의 눈길과 관심을 받고 있습니다. 유통마다 소비의 중심이 되는 30~40대 젊은 부모들의 방문을 유도하기 위해 자녀를 위한 시설 및 매장을 필수적으로 꾸미고 있는 추세에서 마이리틀타이거의 등장은 유통채널의 고민을 해결해주고 있습니다.

삼성출판사의 영어 교육사업은 유아교육기관 대상의 유치원영어 사업과 초중등 학생을 대상으로 하는 영어학원 프랜차이즈 사업으로 구성되어 있습니다.

유치원영어는 <삼성영어 킨더가든>과 <핑크퐁 잉글리쉬> 2개의 프로그램을 운영하고 있습니다. 두 프로그램 모두 과외 교사를 통한 교재 및 멀티미디어 기반의 쌍방향 영어 교육이라는 점에서는 동일하나, <삼성영어 킨더가든>은 학습에 중점을 두고 있으며, <핑크퐁 잉글리쉬>는 노래로 배우는 영어라는 모토로 놀이에 초점을 맞추고 있습니다.

초중등 영어학원 프랜차이즈는 <삼성영어>라는 브랜드로 사업을 하고 있습니다. 삼성영어의 커리큘럼은 '300만 문장 만들기 55과정'과 고학년 고레벨 학생을 위한 'PREP31 과정'으로 구성되어 있습니다. 자체적으로 개발하여 특허받은 최첨단 어학기 T-Box와 청크 학습법을 바탕으로 흥미와 학습 효율성을 극대화하여 영어 학습의 새로운 비전을 제시했습니다. 삼성영어는 영어학원 최초로 AI 원어민 셀레나 선생님을 도입하여 인공지능(AI)을 활용한 초중등 영어교육을 선도하고 있습니다.

삼성영어의 학습법은 입시 영어에서 탈피하여 실용영어를 강조하는 최근의 교육 정책 흐름과 완전히 맞아떨어지며 사교육 억제 정책에도 불구하고 삼성영어는 탄탄하게 성장하고 있습니다. 또한 전문성 제고와 영업력 강화를 위하여 현재 서울4곳, 부산1곳, 광주 1곳에 직영학원을 운영하고 있으며, 부산과 울산, 창원지역 가맹학원의 슈퍼바이저 역할을 하는 영남본부와 광주를 비롯해 순천, 광양, 여수지역 가맹학원의 슈퍼바이저 역할을 하는 광주본부를 각각 부산과 광주에 직영으로 두고 있습니다.

#### [고속도로휴게소부문;지배회사]

고속도로 휴게소는 1995년 한국도로공사로부터 운영권을 획득하여 운영하고 있으며 매5년마다 한국도로공사의 평가를 통해 재계약을 하고 있습니다. 고속도로 노선 증가 및 차선 증가 등으로 교통체증이 완화된 고속도로 이용객의 선택권이 넓어진 만큼 타휴게소와 차별화된 시설 및 서비스가 점점 더 중요해지고 있습니다. 당사는 이러한 요구에 부응하기 위해 다양한 편의 시설과 영업시설의 도입으로 고객들의 요구를 충족시키기 위해 노력하고 있습니다.

#### [문구 및 패션디자인 제품 부문;종속회사]

종속회사인 아트박스 1986년 06월 14일 지제류(노트, 편지지, 카드외), 패션용품류(의류, 가방, 우산외), 생활잡화류(시계, 휴지통, 인테리어소품외)의 생산 및 BUYING 제품류(화장품, 생활가전, 핸드폰악세서리외)의 컨셉으로 개성이 강한 10대, 트렌드에 민감하고 자기주장이 강한 20대, 젊은 감각을 지닌 30~40대, 아기자기한 소품 구매욕이 강한 신혼부부, 혼자만의 삶을 즐기는 싱글족의 소비자층 접근을 통한 패션디자인을 창조하는 회사로 설립되었고 2001년

12월에 사업 다각화를 위하여 사무용품 제조 회사인 시스맥스를 흡수 합병 하였으며 2011년 12월에 신세대들의 커뮤니케이터로 자리잡기 위해 POOM온라인 쇼핑몰을 오픈하였습니다. 아트박스는 국내 디자인 트렌드를 주도하고 항상 새로운 디자인을 추구하며 세련되고 감각적인 라이프스타일을 추구하는 소비자의 성향과 심리를 분석하여 시즌별 제품(1월-신학기, 2월-발렌타인데이, 3월-화이트데이, 5월-감사의달 10월-할로윈데이, 11월-빼빼로데이, 수능, 12월-크리스마스)과 연중 운영할 수 있는 제품을 개발하며 BUYING상품으로 전국에 있는 (직영점(104개), 체인점(15개), 영업소(4개)) 유통망으로 제품을 판매하고 있습니다. 아트박스는 디자인 제품 개발에 있어 고급스러운 디자인개발 및 소비자의 라이프 스타일을 감안한 새로운 디자인개발을 위하여 매년 1회~2회 사내 디자인 개발 공모전 과 대외적으로 2년에 한번씩 일반인 및 학생들을 대상으로 아트박스 디자인 공모전을 개최하고 있어 보다 창의적인 제품디자인 및 디자인 인재 발굴을 하고 있습니다.

#### 8) 공시대상 사업부문의 구분

- 가.출판부문 : 유아동서적출판, 유치원, 초등 영어교재출판, 여성취미실용서적출판등
- 나.휴게소 부문 : 중부고속도로 이천(상) 휴게소
- 다.임대부문 : 본사사옥의 사무실 임대와 안양 물류창고 임대 사업
- 라.문구 및 패션디자인제품 부문(중속회사) : 문구 및 패션디자인 제품의 제조, 판매
- 마.애니메이션 제작부문(중속회사) : 애니메이션의 제작 및 배급

#### 9) 회사의 경쟁우위요소

[출판부문; 지배회사]

- 가.1960년대부터 수십년간 출판사업을 영위하면서 쌓아 온 다양하고 우수한 콘텐츠 및 유아동 출판시장에서의 브랜드 인지도
- 나.다양한 매출 채널 확보(서점, 대형마트, 홈쇼핑, 인터넷서점, 학원, 유치원, 자사쇼핑몰 직영점 등)를 통한 매출의 안정성
- 다.유아동출판시장에서의 규모의 경제를 통한 원가 절감

[문구 및 패션디자인제품 부문;중속회사]

- 아트박스는 국내 디자인 트렌드를 주도해 고객의 삶을 즐거움으로 채워주는 기업으로 독자적인 제품디자인 및 소비자의 라이프 스타일을 고려한 제품을 생산하고 기타 제품(화장품, 생활가전, 핸드폰악세서리외)을 구입 판매하는 업체입니다.
- 아트박스는 주문관리 시스템으로 라이프스타일을 추구하는 소비자층을 파악하여 실용적인 디자인 제품을 생산, 판매하고 있습니다.
- 아트박스는 동종업계와의 MD구성의 차별화로 유행에 민감하고 변화를 즐기는 소비자의 소비패턴을 반영, 항상 새로운 분위기를 연출하고 있습니다.
- 아트박스는 전국에 직영점 및 체인점과 해외 체인점의 유통망을 보유하고 있어 매출의 성장을 하고 있습니다.
- 아트박스는 2011년 12월 POOM온라인 쇼핑몰을 오픈하여 하이퀄리티 디자인 상품 및 리빙 상품을 판매하므로 아트박스의 브랜드 이미지를 구축 하고 있습니다.

#### 10) 회사의 위협요소

[출판부문;지배회사]

- 가.낮은 시장진입장벽으로 인한 경쟁 심화 우려
- 나.낮은 출산률 등으로 인한 시장의 축소 우려
- 다.도서정가제 실시에 따른 소비 감소 우려



[문구 및 패션디자인제품 부문;중속회사]

경기의 불안정한 상태가 지속되면 가계소득의 하락으로 소비심리의 축소로 판매에 영향을 미칠수 있습니다.

## 2. 주요 제품, 서비스 등

연결실체의 주요제품, 서비스의 매출현황은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

사업 부문	품 목	제19기	제18기	제17기
출판	직영매장 도서 및 완구 등	12,389	14,809	10,719
	유아동 도서,성인교양물 등	30,308	18,293	17,404
	유치원,초등학교 영어교재 등	6,471	10,045	9,377
휴게소	국밥,호도과자,커피 등	5,979	8,572	8,941
임대	사무실 및 창고 임대 등	1,616	1,317	1,256
문구,패션디자인제품	문구 및 패션디자인제품 제조 및 유통	110,554	149,272	139,112
애니메이션제작	애니메이션의 제작 및 배급업	1	1	1
	내부거래제거	(212)	(265)	(745)
	합 계	167,106	202,043	186,065

주1) 연결실체의 매출은 대부분 내수에서 발생한 금액입니다.

주2) 제19기, 18기, 제17기 실적은 한국채택국제회계기준(K-IFRS) 제1109호 및 제1115호를 적용한 기준입니다.

주3) 19기, 18기 실적은 한국채택국제회계기준(K-IFRS) 제1116호를 적용한 기준이며, 제17기 실적은 이를 소급적용하여 재작성하지 않았습니다.

출판부문의 경우 제품들은 라이프사이클이 비교적 짧고 다품종 소량 생산의 경우가 많아 제품별 판매가격 추이는 비교가 어려우나 제품 가격 결정시 도서 제작원가가 결정적인 요인으로 작용합니다. 2014년 11월 도서 정가제 실시 이후 일부 도서들은 정가 현실화를 위해 재판매가 매겨지고 있습니다.

문구 및 패션디자인 제품은 대표적인 다품종 소량생산으로 제품별 판매가격 추이는 비교하기 어렵습니다.

## 3. 주요 원재료에 관한 사항

출판부문의 주요 원재료는 용지이며 도서에 따라 다양한 종류와 규격의 용지를 사용하여 용지의 구매가격의 추이는 비교가 어려우나 전체적으로 2020년중에는 펄프가격 상승압력에도 불구하고 내수부진으로 인한 수요감소때문에 가격변동이 미미했습니다. 2021년중에도 가격변동은 미미할 것으로 예측됩니다. 주요 용지 매입처는 한솔제지입니다.

문구 및 패션디자인 제품 부문의 주요 원재료는 합성수지와 용지이며 다양한 종류와 규격의 사용으로 구매가격의 추이는 비교가 어려우나 환율변동 및 해외국가의 정책변동등으로 인하여 가격변동이 발생할 수 있습니다. 수입 상제품의 경우 중국내 물가 및 인건비 상승으로 인하여 가격 상승 압력이 존재하나, 미중무역 전쟁으로 인한 중국내 수출 감소로 큰 가격변동은 없을것으로 예측됩니다.

#### 4. 생산 및 설비에 관한 사항

1) 출판부문과 문구 및 패션디자인 제품 제조업은 실제 제품을 생산하지 않고 모두 외주를 통해 제작하므로 생산설비 및 생산실적, 생산능력을 기재할 수 없습니다.

2) 연결실체 보유 토지 및 투자부동산 현황

(단위 : 백만원)

소재	회계계정	면적 (제곱미터)	장부가	제곱미터당 공시지가	공시지가총액
서울 서초구 서초동 1516-2	토지/투자부동산	895.4	3,415	9	7,953
서울 서초구 서초동 1516-7	토지/투자부동산	404.0	1,208	9	3,588
경기 안양 호계동 907-7	투자부동산	5,221.4	7,594	2	10,370
경기 부천 고강동 2-20	투자부동산	21,027.0	1,367	0.1	3,139
경기 부천 고강동 2-39	투자부동산	3,559.0	231	0.2	733
충북 음성 삼성면 삼곡리	토지	9,917	646	0.1	1,438
충북 청주 상당구 복문로1가	토지	234.7	3,939	8	1,842
강원도 평창 대관령면 용산리	토지	636.4	289	0.2	137
합 계	-	-	18,689	-	29,200

3) 연결실체 보유 건물 및 투자부동산의 증감내역

(단위 : 백만원)

부문	소유 형태	소재지	구분	기초 장부가액	당기증감		당기 상각	당기말 장부가액	비고
					증가	감소			
출판	자가보유	서초동	본사사옥	4,156	-	-	277	3,879	건물/투자부동산
	자가보유	안양시	물류창고	5,859	-	-	287	5,572	건물/투자부동산
	소 계			10,015	-	-	564	9,451	-
문구 및 패션 디자인 제품 제 조업	자가보유	충북 음성	물류창고	201	-	-	131	70	건물
	자가보유	충북 청주	직매장	195	-	-	6	189	건물
	자가보유	용평	직원복지	313	-	-	17	296	건물
	소 계			709	-	-	154	555	-
합 계				10,724	-	-	718	10,005	-

4) 기타유형자산은 금액적 중요성이 없어 기재 생략합니다.

#### 5. 매출에 관한 사항

1) 매출실적(연결기준)

(단위 : 백만원)

사업 부문	매출유형	품 목	제19기	제18기	제17기
출판	직영매장 상제품매출	도서 및 완구 등	12,389	14,809	10,719
	제품매출 등	유아동 도서, 성인교양물, 잡지 등	30,308	18,293	17,404
	제품매출 등	유치원, 초등학교원 영어교재 등	6,471	10,045	9,377

휴게소	상품매출	국밥,호도과자,커피 등	5,979	8,572	8,941
임대	임대매출	사무실 및 창고 임대	1,616	1,317	1,256
문구 및 패션디자인 제품	제품매출 등	문구 및 패션디자인 제품 제조 및 판매	110,554	149,272	139,112
애니메이션제작	제품매출 등	애니메이션 제작 및 배급업	1	1	1
내부거래제거			(212)	(265)	(745)
합 계			167,106	202,043	186,065

주1) 연결실체의 매출은 대부분 내수에서 발생한 금액입니다.

주2) 제19기, 18기, 제17기 실적은 한국채택국제회계기준(K-IFRS) 제1109호 및 제1115호를 적용한 기준입니다.

주3) 19기, 18기 실적은 한국채택국제회계기준(K-IFRS) 제1116호를 적용한 기준이며, 제17기 실적은 이를 소급적용하여 재작성하지 않았습니다.

## 2) 판매전략

[출판부문;지배회사]

가. 다양한 유아동의 니즈를 충족시킬 수 있는 콘텐츠 개발에 역점.

나. 전국의 유통망 확보

다. 다양한 채널의 발굴 및 관리.

라. 시장에서의 브랜드 이미지 제고 노력 등

[문구 및 패션디자인 부문;종속회사]

가. 라이프스타일을 추구하는 소비자층 확보 및 소비자 성향 맞는 새로운 디자인 제품 개발에 주력.

나. 전국의 유통망 확보.

다. 매월 다양한 이벤트 기획을 통한 매출의 극대화.

라. 국내 디자인 트렌드를 주도하고 새로운 디자인을 추구하는 브랜드 이미지 구축

마. 새로운 캐릭터 개발 및 기존 캐릭터의 다양한 제품화

바. 온라인쇼핑몰과 연계된 다양한 EVENT로 고객 입점 유도

사. 온오프라인 공동 마일리지 사용을 통한 추가구매욕구 자극

아. 캐릭터를 활용한 상품 개발 및 포토존

## 6. 시장위험과 위험관리

연결회사의 주요 금융부채는 매입채무, 이자부차입금 및 기타채무로 구성되어 있으며 이러한 금융부채는 영업활동을 위한 자금을 조달하기 위해 발생하였습니다. 또한, 연결회사는 영업활동에서 발생하는 대여금 및 수취채권, 매출채권 및 기타채권, 현금및 단기에치금을 보유하고 있습니다. 또한, 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 및상각후원가측정 금융자산을 보유하고 있습니다.

연결회사의 금융자산 및 금융부채에서 발생할 수 있는 주요위험은 시장위험, 신용위험 및 유동성위험이며, 연결회사의 경영진은 위험관리를 감독하고 있습니다. 투기목적 파생상품거래는 수행하지 않는 것이 연결회사의 정책입니다. 이러한 각각의 위험들을 관리하기 위하여 이사회에서 검토되고 승인된 원칙은 다음과 같습니다.

### (1) 시장위험

시장위험은 시장가격의 변화로 인하여 금융상품의 미래현금흐름에 대한 공정가치가 변동될 위험입니다. 시장위험은 환율위험, 이자율위험 및 기타 가격위험의 세유형의 위험으로 구성 되어 있습니다.

가. 환율변동위험

환율변동위험은 환율변동으로 인하여 금융상품의 미래현금흐름에 대한 공정가치가 변동될 위험입니다. 연결회사는 기업의 영업활동(수익이나 비용이 연결회사의 기능통화와 다른 통화로 발생할 때)으로 인해 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 보고기간 종료일 현재 연결회사의 외화자산 및 부채는 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말
매출채권	USD 516,636.45	USD 779.38
매입채무	-	USD 89,609.48
장기에수보증금	USD 47,476.62	USD 33,000.00
	CAD 3,000.00	CAD 3,000.00

다음은 다른 모든 변수가 일정하다고 가정할때 합리적인 범위내에서 가능한 환율변동이 연결회사의 세전이익에 미치는 효과에 대한 민감도분석 결과입니다(단위 : 원).

구 분	당 기		전 기	
	10% 상승	10% 하락	10% 상승	10% 하락
USD	51,044,590	(51,044,590)	(25,815,487)	25,815,487
CAD	(255,990)	255,990	(265,968)	265,968
합 계	50,788,600 =====	(50,788,600) =====	(26,081,455) =====	26,081,455 =====

나. 이자율위험

이자율위험은 시장이자율의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험입니다. 연결회사는 변동이자부예금 및 변동이자부차입금과 관련된 시장이자율 변동 위험에 노출되어 있습니다. 연결회사의 이자율위험 관리는 이자율이변동함으로써 발생하는 불확실성으로 인하여 연결회사의 금융상품의 가치변동을 최소화 하는데 그 목적이 있습니다

보고기간 종료일 현재 연결회사가 보유하고 있는 변동이자부 금융상품의 장부금액은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당기말	전기말
<금융자산>		
현금및현금성자산	10,113,531,955	7,383,295,066
장기금융상품(유동성포함)	973,514,250	914,231,250
소 계	11,087,046,205 =====	8,297,526,316 =====
<금융부채>		
단기차입금	24,097,399,831	28,650,000,000
장기차입금(유동성포함)	9,000,000,000	2,458,260,000
소 계	33,097,399,831 =====	31,108,260,000 =====

보고기간 종료일 현재 연결회사가 보유하고 있는 변동금리 예금이나 차입금에서 현재 다른 모든 변수가 일정하고 이자율이 1% 변동한다고 가정할 때 1년간 발생하는 이자수익과 이자비용의 영향은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당 기		전 기	
	10% 상승	10% 하락	10% 상승	10% 하락
이자수익	110,870,462	(110,870,462)	82,975,263	(82,975,263)
이자비용	(330,973,998)	330,973,998	(311,082,600)	311,082,600

다. 상품가격위험

연결회사의 특정상품의 변동성에 영향을 받습니다. 연결회사는 출판부문내 도서 생산을 위해 원재료인 종이를 지속적으로 구매하고 있습니다. 따라서, 기초자산위험이 변동할 가능성이 있으나 변동가능성이 미미하다고 판단하여 위험회피를 하고 있지 않습니다. 다만, 주기적으로 종이 가격의 변동현황을 분석하는 등 전사적인 수준의 위험관리 정책 및 절차를 마련하여 운영하고 있으며, 연결회사 경영관리부문에서 위험관리에 대한 총괄책임을 담당하고 있습니다. 또한, 연결회사 경영진은 위험관리 정책 및 절차의 준수 여부와 위험노출 한도를 지속적으로 검토하고 있습니다.

## 라. 지분상품가격변동위험

연결회사의 상장 및 비상장지분상품은 미래가치 불확실성으로 인해 발생하는 시장가격위험에 노출되어 있습니다. 연결회사는 투자의 다양화 및 개별투자자와 전체지분 상품투자에 한도를 설정하여 지분상품가격위험을 관리하고 있습니다. 지분상품포트폴리오에 관하여 경영진에게 정기적으로 보고가 이루어지고 있습니다. 연결회사의 이사회는 모든 지분상품투자에 대하여 검토 및 승인을 하고 있습니다.

보고기간말 현재 비시장성 지분상품 공정가치 노출액은 73,873백만원으로 가치평가지 고려된 사항이 10% 변경하는 경우 연결회사의 자본에 약 7,387백만원의 효과가 발생합니다.

보고기간말 현재 시장성 지분상품 공정가치 노출액은 1,512백만원입니다. 해당 지분상품의 공정가치가 10% 감소하는 경우 연결회사의 자본 또는 이익에 약 151백만원의 효과가 발생합니다. 해당 지분상품의 공정가치가 10% 증가시 자본에는 영향이 발생하지만 손익에는 영향을 미치지 않습니다.



(2) 신용위험

신용위험은 거래상대방이 의무를 이행하지 못하여 손실이 발생할 위험입니다. 연결회사는 매출채권, 미수금 및 보증금 등 영업활동 및 금융기관 예금, 기타 금융상품 등채무활동으로 인한 신용위험에 노출되어 있습니다

가. 매출채권

고객신용위험은 연결회사의 정책, 절차 및 고객신용위험관리 관련 통제를 준수하여야 하며, 신용한도는 내부등급평가기준에 근거하여 모든 고객에 대하여 설정되어 있습니다. 고객신용평가는 다양한 요소를 고려하여 이루어지고 있습니다. 매출채권 금액은 정기적으로 모니터링되고 있으며 주요 고객에 대해서는 담보 및 다른 형태의 신용보강으로 보증받고 있습니다.

연결회사는 매출채권에 대해 전체 기간 기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간편법을 적용합니다. 기대신용손실을 측정하기 위해 매출채권은 신용위험 특성과 연체일을 기준으로 구분하였습니다. 보고기간 종료일 현재 매출채권의 손실충당금 변동내역은 다음과 같습니다 (단위 : 원).

구 분	당 기	전 기
기초 손실충당금	2,228,739,901	1,581,644,588
당기 중 당기손익으로 인식된 손실충당금의 증가	454,460,517	647,095,313
회수가 불가능하여 당기중 제각된 금액	(431,809,228)	-
영업양수도로 인해 감소한 금액	(12,046,566)	-
기말 손실충당금	2,239,344,624 =====	2,228,739,901 =====

나. 금융상품 및 예치금

금융기관에 대한 신용위험은 연결회사의 정책에 따라 관리하고 있습니다. 잉여자금투자는 각 거래상대방에 배분된 신용한도 안에서 승인된 거래상대방에 대하여 이루어지고 있습니다. 거래상대방의 신용한도는 이사회에서 연단위로 검토하고 있습니다. 신용한도는 신용집중을 최소화하고 잠재적인 거래상대방 부도에 따른 재무손실을 경감시키도록 설정되고 있습니다.

금융자산의 장부금액은 신용위험에 대한 최대노출정도를 표시하고 있습니다. 보고기간 종료일 현재 신용위험에 대한 최대노출정도는 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분		당기말	전기말
유동	매출채권	10,442,424,984	14,203,643,073
	기타채권	10,040,021,328	8,285,509,057
소계		20,482,446,312	22,489,152,130
비유동	기타채권	30,080,539,467	33,177,387,340
합 계		50,562,985,779 =====	55,666,539,470 =====

또한, 할인되지 않은 계약상 현금흐름에 근거하여 작성된 매출채권 및 기타채권의 만기정보는 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	6개월	6개월 ~ 1년	1년 초과	합 계
매출채권	9,370,372,571	391,351,869	680,700,544	10,442,424,984
기타유동채권	10,040,021,328	-	-	10,040,021,328
기타비유동채권	-	-	30,080,539,467	30,080,539,467
합 계	19,410,393,899 =====	391,351,869 =====	30,761,240,011 =====	50,562,985,779 =====

(3) 유동성위험

유동성위험은 만기까지 모든 금융계약상의 약정사항들을 이행할 수 있도록 자금을 조달하지 못할 위험입니다. 연결회사는 당좌차월, 은행차입금 등을 사용하여 자금조달의 연속성과 유연성간의 조화를 유지하는 것을 목적으로 하고 있습니다. 할인되지 않은 계약상 현금흐름에 근거하여 작성된 금융부채의 만기정보는 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	6개월	6개월 ~ 1년	1년 초과	합 계
매입채무	5,512,211,908	-	-	5,512,211,908
단기차입금	16,097,399,831	8,000,000,000	-	24,097,399,831
기타유동채무	6,155,925,160	-	-	6,155,925,160
기타유동부채	1,992,173,817	302,613,232	327,649,072	2,622,436,121
장기차입금	-	-	9,000,000,000	9,000,000,000
기타비유동채무	-	-	1,557,147,144	1,557,147,144
리스부채	11,105,702,972	7,920,510,993	27,447,911,359	46,474,125,324
합 계	40,863,413,688 =====	16,223,124,225 =====	38,332,707,575 =====	95,419,245,488 =====
	=	=	=	=

#### (4) 자본관리

자본은 연결회사의 지분보유자에게 귀속되는 지분을 포함하고 있습니다. 자본관리의주목적은 연결회사의 영업활동을 유지하고 주주가치를 극대화하기 위하여 높은 신용등급과 건전한 자본비율을 유지하기 위한 것입니다.

연결회사는 자본구조를 경제환경의 변화에 따라 수정하고 있으며, 이를 위하여 배당정책을 수정하거나 자본감소 또는 신주발행을 검토하도록 하고 있습니다. 한편, 기중자본관리의 목적, 정책 및 절차에 대한 어떠한 사항도 변경되지 않았습니다.

연결회사는 순부채를 총자본, 즉 자기자본과 순부채를 합한 총자본으로 나눈 부채비율을 사용하여 감독하고 있으며, 순부채는 이자부차입금, 매입채무 및 미지급금의 합에서 현금 및 단기금융상품을 차감하여 산정하고 있습니다(단위 : 원).

구 분	당기말	전기말
이자부 차입금(리스부채포함)	79,571,525,155	89,481,902,914
매입채무 및 미지급금	11,668,137,068	13,912,672,491
차감: 현금 및 단기금융상품	(15,131,995,234)	(14,371,452,803)
순부채	76,107,666,989	89,023,122,602
자기자본	173,659,091,301	121,480,115,116
자기자본 및 순부채	249,766,758,290	210,503,237,718
부채비율	30.47%	42.29%

### 7. 파생상품거래 현황

(1) 보고기간 종료일 현재 전환상환우선주부채 및 파생상품부채의 내역은 다음과 같습니다 (단위 : 원).

구 분	당기말	전기말
전환상환우선주	-	9,999,813,910
전환상환우선주전환권조정	-	(8,062,127,517)
전환상환우선주상환할증금	-	3,439,099,794
합계	-	5,376,786,187
		=====
파생상품부채	-	4,720,246,514

(\*) 연결회사는 2020년 7월 20일 전환상환우선주 18,773주를 전액 상환(이익소각 방식)하였으며(총 상환금액 10,928,862,883원, 원금 9,999,813,910원, 상환이자 929,048,973원), 보고기간 종료일 현재 발행된 우선주는 없습니다.

(2) 보고기간 종료일 현재 전환상환우선주부채 관련 발행내역은 다음과 같습니다.

구 분	내 역
우선주의 종류	의결권부 전환상환종류주식

우선주의 의결권	우선주 1주당 1개의 의결권
우선주 발행일	2017년 07월 17일
우선주 만기일	전환우선주 효력발생일로부터 10년만기 도래시 기명식 보통주식으로 전환
우선주 주식수	18,773주
1주당 발행금액	532,670원
발행금액	9,999,813,910원
1주당 전환가격	IPO 공모단가의 70%가 기본. 가격하회시 조정가액으로 결정
전환청구기간	거래완결일 익일부터 만기10년 경과일 전일까지
전환시 발행할 주식	보통주식
전환비율	전환상환우선주 1주당 보통주 1주
상환청구기간	우선주식 납일기일 익일부터 3년이 경과한 날로부터 가능
상환가액	인수가액에 연복리3%를 적용한 이자를 합한 금액

(3) 전기 중 파생상품부채의 평가내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	취득원가	공정가치	장부금액	당기평가손익	누적평가손익
전 기	4,004,516,126	4,720,246,514	4,720,246,514	134,707,351	(715,730,388)
	=====	=====	=====	=====	=====
	=	=	=	=	=

### III. 재무에 관한 사항

#### 1. 요약재무정보

##### 1) 요약연결재무정보

제19기, 제18기, 제17기 재무제표는 한국채택국제회계기준을 적용하여 작성되었습니다.  
제19기 재무제표는 정기주주총회 승인 전 내용으로 향후 정기주주총회에서 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

(단위: 원)

구분	제 19 기 (2020년 12월말)	제18기 (2019년 12월말)	제17기 (2018년 12월말)
[유동자산]	94,523,149,599	94,908,849,232	84,645,325,484
· 당좌자산	38,840,887,518	39,389,432,217	31,535,137,388
· 재고자산	55,002,880,871	55,088,574,691	52,837,923,136
· 반품자산	679,381,210	430,842,324	272,264,960
[비유동자산]	197,875,053,582	146,728,025,341	106,094,396,315
· 투자자산	90,170,460,501	19,849,395,577	15,721,532,900
· 유형자산	27,710,117,010	35,587,372,700	42,042,431,981
· 무형자산	1,158,998,221	1,672,870,596	1,714,643,854
· 사용권자산	48,063,632,769	56,290,439,517	-
· 기타비유동자산	30,080,539,467	33,177,387,340	46,615,787,580
· 이연법인세자산	691,305,614	150,559,611	-
자산총계	292,398,203,181	241,636,874,573	190,739,721,799
[유동부채]	60,820,100,657	70,692,866,089	55,564,291,912
[비유동부채]	57,919,011,223	49,463,893,368	19,256,049,251
부채총계	118,739,111,880	120,156,759,457	74,820,341,163
[자본금]	5,000,000,000	5,000,000,000	5,000,000,000
[자본잉여금]	27,222,628,775	27,249,994,926	27,249,994,926
[기타포괄손익누계액]	△103,200,035	245,706,981	288,102,246
[이익잉여금]	110,732,610,933	58,194,112,825	54,323,509,937
[비지배주주지분]	30,807,051,628	30,790,300,384	29,057,773,527
자본총계	173,659,091,301	121,480,115,116	115,919,380,636
	(2020.01.01 ~ 2020.12.31)	(2019.01.01 ~ 2019.12.31)	(2018.01.01 ~ 2018.12.31)
매출액	167,106,175,978	202,043,373,529	186,065,483,226
영업이익	△4,508,253,735	4,797,975,164	3,310,830,387
계속사업이익	53,270,131,336	6,603,129,745	458,114,800
연결당기순이익	53,270,131,336	6,603,129,745	458,114,800
지배주주지분순이익	53,221,829,514	4,870,602,888	327,866,259

비지배주주지분순이익	48,301,822	1,732,526,857	130,248,541
주당순이익(원)	5,322	487	33
연결에 포함된 회사수	3	3	2

[△는 음(-)의 수치임]

주1) 제19기(당기), 제18기(전기)는 개정된 기준서인 K-IFRS 제1116호에 따라 작성되었으며, 제17기(전전기)는 소급적용하지 않았습니다.

## 2) 재무정보 이용상의 유의점 (연결재무제표 기준)

한국채택국제회계기준 하에서의 전기 대비 연결대상회사 변동내용은 아래와 같습니다.

사업연도	당기에 연결에 포함된 회사	전기대비 연결에 추가된 회사	전기대비 연결에서 제외된 회사
제19기	(주)아트박스 (주)스마트앤미디어 (주)에이비로지스	-	-
제18기	(주)아트박스 (주)스마트앤미디어 (주)에이비로지스	(주)에이비로지스	-
제17기	(주)아트박스 (주)스마트앤미디어	-	-

## 3) 요약재무정보

제19기, 제18기, 제17기 재무제표는 한국채택국제회계기준을 적용하여 작성되었습니다.  
제19기 재무제표는 정기주주총회 승인 전 내용으로 향후 정기주주총회에서 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

(단위: 원)

구분	제 19 기	제 18 기	제 17 기
	(2020년 12월말)	(2019년 12월말)	(2018년 12월말)
[유동자산]	40,142,338,545	36,933,087,096	34,312,449,693
· 당좌자산	23,683,877,699	22,245,120,457	21,899,955,797
· 재고자산	15,846,963,465	14,368,931,434	12,140,228,936
· 반품자산	611,497,381	319,035,205	272,264,960
[비유동자산]	111,774,413,741	41,350,004,087	43,029,096,581
· 투자자산	97,516,955,682	21,140,140,409	19,812,431,260
· 유형자산	11,583,175,556	15,380,456,013	18,528,823,177
· 무형자산	511,740,674	649,193,828	233,924,144
· 사용권자산	299,014,191	657,884,815	-
· 기타비유동자산	1,863,527,638	3,522,329,022	4,453,918,000
자산총계	151,916,752,286	78,283,091,183	77,341,546,274



[유동부채]	6,682,525,739	5,458,936,205	4,771,599,918
[비유동부채]	18,952,959,246	3,860,388,756	3,834,056,311
부채총계	25,635,484,985	9,319,324,961	8,605,656,229
[자본금]	5,000,000,000	5,000,000,000	5,000,000,000
[자본잉여금]	26,299,721,397	26,299,721,397	26,299,721,397
[자본조정]	-	-	-
[기타포괄손익누계액]	△103,200,035	121,729,220	122,723,720
[이익잉여금]	95,084,745,939	37,542,315,605	37,313,444,928
자본총계	126,281,267,301	68,963,766,222	68,735,890,045
중속·관계·공동기업 투자주식의 평가방법	원가법	원가법	원가법
	(2020.01.01 ~ 2020.12.31)	(2019.01.01 ~ 2019.12.31)	(2018.01.01 ~ 2018.12.31)
매출액	56,763,601,269	53,035,751,725	47,697,312,918
영업이익	249,401,933	△2,113,165,485	△1,107,961,492
당기순이익	58,331,189,981	1,228,870,677	△832,151,275
주당순이익(원)	5,833	123	△ 83

[△는 음(-)의 수치임]

주1) 제19기(당기), 제18기(전기)는 개정된 기준서인 K-IFRS 제1116호에 따라 작성 되었으며, 제17기(전전기)는 소급적용하지 않았습니다.

## 2. 연결재무제표

### 연결 재무상태표

제 19 기	2020.12.31 현재
제 18 기	2019.12.31 현재
제 17 기	2018.12.31 현재

(단위 : 원)

	제 19 기	제 18 기	제 17 기
자산			
유동자산	94,523,149,599	94,908,849,232	84,645,325,484
현금및현금성자산	10,113,531,955	7,383,295,066	10,822,806,055
유동성장기금융자산	720,000,000	0	0
당기손익-공정가치 측정 금융자산	5,018,463,279	6,988,157,737	0
매출채권	10,442,424,984	14,203,643,073	17,369,589,010
기타유동채권	10,040,021,328	8,285,509,057	52,616,839
기타유동자산	2,506,445,972	2,496,501,894	3,269,312,844
당기법인세자산	0	32,325,390	20,812,640
반품자산	679,381,210	430,842,324	272,264,960
재고자산	55,002,880,871	55,088,574,691	52,837,923,136
비유동자산	197,875,053,582	146,728,025,341	106,094,396,315
기타비유동금융자산	253,514,250	914,231,250	803,828,250
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	75,385,262,943	38,263,243	1,208,614,963

종속기업및관계기업 투자	0	6,342,177,889	3,615,329,141
유형자산	27,710,117,010	35,587,372,700	42,042,431,981
투자부동산	14,531,683,308	12,554,723,195	10,093,760,546
무형자산	1,158,998,221	1,672,870,596	1,714,643,854
사용권자산	48,063,632,769	56,290,439,517	0
기타비유동채권	30,080,539,467	33,177,387,340	46,615,787,580
이연법인세자산	691,305,614	150,559,611	0
자산총계	292,398,203,181	241,636,874,573	190,739,721,799
부채			
유동부채	60,820,100,657	70,692,866,089	55,564,291,912
매입채무	5,512,211,908	8,532,662,718	7,434,738,951
기타유동채무	6,155,925,160	5,380,009,773	5,619,187,832
단기차입금	24,097,399,831	28,650,000,000	34,901,602,612
기타유동부채	4,425,076,900	3,658,142,102	3,334,564,660
반품충당부채	1,340,979,861	720,275,475	401,897,786
유동리스부채	19,026,213,965	20,801,712,201	0
당기법인세부채	262,293,032	491,803,820	1,072,310,071
유동성장기부채	0	2,458,260,000	2,799,990,000
비유동부채	57,919,011,223	49,463,893,368	19,256,049,251
장기차입금	9,000,000,000	0	2,458,260,000
전환상환우선주부채	0	5,376,786,187	4,762,918,852
비유동파생상품부채	0	4,720,246,514	4,854,953,865
기타비유동채무	1,557,147,144	2,755,611,734	2,078,894,404
퇴직급여부채	0	0	755,492,405
비유동리스부채	27,447,911,359	32,195,144,526	0
이연법인세부채	19,913,952,720	4,416,104,407	4,345,529,725
부채총계	118,739,111,880	120,156,759,457	74,820,341,163
자본			
지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본	142,852,039,673	90,689,814,732	86,861,607,109
자본금	5,000,000,000	5,000,000,000	5,000,000,000
자본잉여금	27,222,628,775	27,249,994,926	27,249,994,926
기타포괄손익누계액	(103,200,035)	245,706,981	288,102,246
이익잉여금(결손금)	110,732,610,933	58,194,112,825	54,323,509,937
비지배지분	30,807,051,628	30,790,300,384	29,057,773,527
자본총계	173,659,091,301	121,480,115,116	115,919,380,636
자본과부채총계	292,398,203,181	241,636,874,573	190,739,721,799

연결 포괄손익계산서

제 19 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 18 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

제 17 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 19 기	제 18 기	제 17 기
매출액	167,106,175,978	202,043,373,529	186,065,483,226

매출원가	79,098,822,192	95,986,021,919	93,374,721,971
매출총이익	88,007,353,786	106,057,351,610	92,690,761,255
판매비와관리비	92,515,607,521	101,259,376,446	89,379,930,868
영업이익(손실)	(4,508,253,735)	4,797,975,164	3,310,830,387
기타수익	7,540,639,424	2,600,933,868	1,099,029,800
기타비용	792,660,869	3,254,259,538	2,332,845,000
금융수익	7,460,166,873	1,887,035,452	195,308,999
금융비용	8,625,547,578	5,344,987,304	2,322,847,454
관계기업지분법이익	2,920,557,351	3,070,001,342	1,232,993,905
종속기업및관계기업투자이익	64,630,042,856	3,548,937,608	26,511,976
법인세비용차감전순이익	68,624,944,322	7,305,636,592	1,208,982,613
법인세비용	15,354,812,986	702,506,847	750,867,813
당기순이익	53,270,131,336	6,603,129,745	458,114,800
기타포괄손익	(32,238,422)	(42,395,265)	297,615,967
당기순이익으로 재분류되지 않는항목(세후기타포괄손익)	(32,238,422)	(42,395,265)	297,615,967
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 평가손익	(17,549,875)	(1,275,000)	203,520,000
평가손익 법인세효과	3,860,973	280,500	(44,774,400)
지분법자본변동	(23,781,436)	(53,077,902)	18,412,385
자본변동 법인세효과	5,231,916	11,677,137	(4,050,724)
확정급여제도의 재측정요소	0	0	159,626,546
확정급여제도 법인세효과	0	0	(35,117,840)
총포괄손익	53,237,892,914	6,560,734,480	755,730,767
당기순이익(손실)의 귀속			
지배기업의 소유주	53,221,829,514	4,870,602,888	327,866,259
비지배지분	48,301,822	1,732,526,857	130,248,541
총 포괄손익의 귀속			
지배기업의 소유주	53,189,591,092	4,828,207,623	625,482,226
비지배지분	48,301,822	1,732,526,857	130,248,541
주당이익			
기본주당순이익 (단위 : 원)	5,322	487	33

**연결 자본변동표**

제 19 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 18 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

제 17 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지

(단위 : 원)

	자본						
	지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본					비지배지분	자본 합계
	자본금	자본잉여금	기타포괄손익누계액	이익잉여금	지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본 합계		
2018.01.01 (기초자본)	5,000,000,000	27,249,994,926	76,946,585	55,371,134,972	87,698,076,483	28,927,524,986	116,625,601,469
회계정책효과			38,048,400		38,048,400		38,048,400
전환상환우선주처분							

기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 평가손익의 잉여금대체								
당기순이익					327,866,259	327,866,259	130,248,541	458,114,800
기타포괄손익	기타포괄손익- 공정가치측정 금융자산 평가 손익			158,745,600		158,745,600		158,745,600
	지분법자본변 동			14,361,661		14,361,661		14,361,661
	확정급여제도 의 재측정요소				124,508,706	124,508,706		124,508,706
연차배당					(1,500,000,000)	(1,500,000,000)		(1,500,000,000)
2018.12.31 (기말자본)		5,000,000,000	27,249,994,926	288,102,246	54,323,509,937	86,861,607,109	29,057,773,527	115,919,380,636
2019.01.01 (기초자본)		5,000,000,000	27,249,994,926	288,102,246	54,323,509,937	86,861,607,109	29,057,773,527	115,919,380,636
회계정책효과								
전환상환우선주처분								
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 평가손익의 잉여금대체								
당기순이익					4,870,602,888	4,870,602,888	1,732,526,857	6,603,129,745
기타포괄손익	기타포괄손익- 공정가치측정 금융자산 평가 손익			(994,500)		(994,500)		(994,500)
	지분법자본변 동			(41,400,765)		(41,400,765)		(41,400,765)
	확정급여제도 의 재측정요소							
연차배당					(1,000,000,000)	(1,000,000,000)		(1,000,000,000)
2019.12.31 (기말자본)		5,000,000,000	27,249,994,926	245,706,981	58,194,112,825	90,689,814,732	30,790,300,384	121,480,115,116
2020.01.01 (기초자본)		5,000,000,000	27,249,994,926	245,706,981	58,194,112,825	90,689,814,732	30,790,300,384	121,480,115,116
회계정책효과								
전환상환우선주처분			(27,366,151)			(27,366,151)	(31,550,578)	(58,916,729)
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 평가손익의 잉여금대체				(316,668,594)	316,668,594			
당기순이익					53,221,829,514	53,221,829,514	48,301,822	53,270,131,336
기타포괄손익	기타포괄손익- 공정가치측정 금융자산 평가 손익			(13,688,902)		(13,688,902)		(13,688,902)
	지분법자본변 동			(18,549,520)		(18,549,520)		(18,549,520)
	확정급여제도 의 재측정요소							
연차배당					(1,000,000,000)	(1,000,000,000)		(1,000,000,000)
2020.12.31 (기말자본)		5,000,000,000	27,222,628,775	(103,200,035)	110,732,610,933	142,852,039,673	30,807,051,628	173,659,091,301

연결 현금흐름표

제 19 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 18 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

제 17 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 19 기	제 18 기	제 17 기
영업활동현금흐름	27,149,292,324	36,433,748,843	9,765,145,653
당기순이익	53,270,131,336	6,603,129,745	458,114,800
비현금항목의 조정	(22,716,439,243)	35,980,627,120	17,159,552,564
운전자본의 조정	(2,000,536,924)	(3,748,220,256)	(5,310,834,652)
이자의 수취	48,959,479	69,357,342	135,759,688
이자의 지급	(868,969,138)	(1,108,591,968)	(1,138,608,416)
배당금수입	1,950,000	0	23,026
법인세납부	(585,803,186)	(1,362,553,140)	(1,538,861,357)
투자활동현금흐름	7,653,492,038	(7,646,609,924)	(9,574,931,818)
단기금융상품의 증가	0	0	(2,054,299,824)
장기금융상품의 증가	(59,283,000)	(110,403,000)	(283,643,000)
당기손익-공정가치측정금융자산의 취득	(5,000,000,000)	(9,004,941,102)	0
당기손익-공정가치측정금융자산의 처분	8,089,971,743	998,482,606	0
매도가능금융자산의 증가	0	0	(23,026)
기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 취득	(1,497,250,840)	0	0
기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 처분	1,720,965	1,169,130,905	0
토지의 취득	0	0	(289,178,093)
건물의 취득	0	(19,336,140)	(337,123,936)
건물부속설비의 취득	0	0	(28,616,000)
임차시설물의 취득	(2,170,849,111)	(4,653,699,301)	(5,790,561,633)
차량운반구의 취득	(78,829,547)	(85,360,000)	(619,610,515)
금형의 취득	(22,000,000)	(165,000,000)	(51,000,000)
공기구비품의 취득	(557,149,888)	(973,950,381)	(982,572,142)
보증금의 증가	(1,172,100,000)	(3,256,100,000)	(9,533,860,000)
임차권리금의 취득	0	(55,000,000)	0
산업재산권의 취득	0	(24,800,000)	0
소프트웨어의 취득	(37,241,400)	(69,234,000)	(33,470,000)
단기대여금의 회수	4,000,000	4,000,000	12,000,000
상각후원가측정 금융자산의 처분	0	0	1,000,000,000
단기금융상품의 감소	0	0	4,078,677,331
관계기업및종속기업 투자자산의 처분	0	3,839,012,300	0
보증금의 회수	2,658,803,000	4,559,908,280	1,370,800,000
임차권리금의 처분	0	0	200,000,000
토지의 처분	0	0	2,675,000,000
건물의 처분	228,330	0	445,000,000
회원권의 처분	22,880,000	170,000,000	572,000,000
임차시설물의 처분	178,615	2,133,586	1,008,154
공기구비품의 처분	5,592,759	9,455,414	2,529,982
차량운반구의 처분	69,836,364	19,090,909	72,010,884

영업양도로 인한 현금유입	7,394,984,048	0	0
재무활동현금흐름	(32,029,513,622)	(32,226,649,908)	2,989,234,700
배당금지급	(1,000,000,000)	(1,000,000,000)	(1,500,000,000)
리스부채의 상환	(22,089,790,570)	(22,175,057,296)	0
전환상환우선주의 상환	(10,928,862,883)	0	0
단기차입금의 차입	24,097,399,831	38,750,000,000	54,501,602,612
단기차입금의 상환	(19,650,000,000)	(45,001,602,612)	(47,112,327,912)
유동성장기부채의 상환	(2,458,260,000)	(2,799,990,000)	(2,900,040,000)
현금및현금성자산에 대한 환율변동효과	(43,033,851)	0	0
현금및현금성자산의순증가(감소)	2,730,236,889	(3,439,510,989)	3,179,448,535
기초현금및현금성자산	7,383,295,066	10,822,806,055	7,643,357,520
기말현금및현금성자산	10,113,531,955	7,383,295,066	10,822,806,055

### 3. 연결재무제표 주석

제 19(당) 기말 2020년 12월 31일 현재

제 18(전) 기말 2019년 12월 31일 현재

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업

#### 1. 일반적 사항

##### 가. 지배기업의 개요

주식회사 삼성출판사(이하 "지배기업"이라 함)는 2002년 7월 1일을 기준일로 하여 주식회사 에프앤에프의 출판사업부문과 고속도로 휴게소사업부문이 분할되어 설립되었습니다. 지배기업은 서울특별시 서초구에 본사를 두고, 출판사업, 휴게소사업 및 임대사업을 주요 사업으로 영위하고 있으며, 2002년 8월 5일에 지배기업의 주식을 유가증권시장에 상장하였습니다.

지배기업은 2008년 5월 21일을 기준일로 하여 유통주식수의 확대를 통한 거래 활성화를 목적으로 10:1의 비율로 보통주 주식을 액면분할하여 2008년 6월 5일자로 변경상장하였으며, 보고기간 종료일 현재 지배기업의 납입자본금은 50억원입니다. 지배기업의 주요 주주현황은 다음과 같습니다(단위 : 주).

주주명	주식수	지분율
김진용	4,543,790	45.44%
김민석	652,542	6.53%
김우석	501,140	5.01%
김미재	370,810	3.71%
김종규	328,080	3.28%
김진욱	97,770	0.98%
기 타	3,505,868	35.05%

합 계	10,000,000 =====	100.00% =====
-----	---------------------	------------------

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주석, 계속

1. 일반적 사항, 계속

나. 종속기업의 현황

(1) 보고기간 종료일 현재 연결대상 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

기업명	지배기업	소유지분율		소재지	결산월	업종
		당기말	전기말			
(주)아트박스 (*1)	(주)삼성출판사	46.45%	46.45%	대한민국	12월	문구 및 패션디자인 제품 제조 및 도소매
(주)스마트앤미디어	(주)삼성출판사	95.31%	95.31%	대한민국	12월	애니메이션 제작업 및 배급업
(주)에이비로지스	(주)아트박스	100.00%	100.00%	대한민국	12월	물류관리업

(\*1) 해당 종속기업의 소유지분율이 과반수 미만이나, 과거 3년간 주주총회 의결 양상을 고려시 지배기업의 지분율만으로도 의사결정과정에서 과반수의 의결권을 행사할 수 있었던 상황 등을 감안하여 지배력이 있는 것으로 판단하였습니다.

(2) 연결대상 종속기업의 요약재무현황은 다음과 같습니다(단위 : 원).

<당기>

기업명	자산	부채	자본	매출	영업손익	당기손익	총포괄손익
(주)아트박스	147,943,777,653	90,410,692,994	57,533,084,659	110,496,974,040	(4,511,586,482)	89,025,511	89,025,511
(주)스마트앤미디어	30,923,530	85,675,205	(54,751,675)	343,808	(448,692)	(409,483)	(409,483)
(주)에이비로지스	674,405,323	519,569,734	154,835,589	4,003,173,307	(202,426,872)	(122,345,046)	(122,345,046)

<전기>

기업명	자산	부채	자본	매출	영업손익	당기손익	총포괄손익
(주)아트박스	164,685,800,233	107,182,824,356	57,502,975,877	149,271,960,211	6,820,367,991	3,236,556,645	3,236,556,645
(주)스마트앤미디어	31,333,013	85,675,205	(54,342,192)	501,079	(873,901)	(834,264)	(834,264)
(주)에이비로지스	981,587,758	704,407,123	277,180,635	4,298,375,360	55,657,296	77,180,635	77,180,635

(3) 연결범위의 변동

당기 중 연결재무제표의 작성대상 범위의 변동은 없습니다.



주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

1. 일반적 사항, 계속

나. 종속기업의 현황, 계속

(4) 연결재무제표 작성기준일과 종속회사의 결산일

연결재무제표의 작성기준일은 지배회사의 결산일이며, 지배회사와 종속회사의 결산일은 동일합니다.

(5) 보고기간 종료일 현재 종속기업에 대한 비지배지분의 몫은 다음과 같습니다(단위: 원).

기업명	비지배지분에 배분된 당기순손익	누적비지배지분	비지배지분에 지급한 배당금
(주)아트박스	48,321,035	30,809,620,622	-
(주)스마트엔미디어	(19,213)	(2,568,994)	-
합 계	48,301,822 =====	30,807,051,628 =====	- =====

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

## 2. 재무제표 작성기준

### (1) 회계기준의 적용

연결회사의 재무제표는 국제회계기준을 채택하여 제정한 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

### (2) 연결회사가 채택한 제·개정 회계기준

연결회사는 2020년 1월 1일부터 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서를 신규로 적용하였습니다.

#### 1) 기준서 제1103호 사업결합(개정)

사업여부 판단 시 도움이 되도록, 사업의 정의 및 관련 구성요소인 투입물, 과정, 산출물의 정의를 명확히 하고, 관련 구체적인 지침과 사례 등을 추가하였습니다. 또한, 취득한 대상이 사업인지 아니면 개별 자산취득인지를 간략하게 판단할 수 있는 평가방법(선택적 집중 테스트)을 신설하였습니다. 동 개정기준은 2020년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도의 사업결합 또는 자산취득부터 적용됩니다. 동 개정기준이 연결회사의 연결재무제표에 미치는 유의적 영향은 없습니다.

#### 2) 기준서 제1001호 및 제1008호 중요성 정의(개정)

재무보고를 위한 개념체계(2018)의 중요성 정의가 일부 개정되어 기준서 제1001호(재무제표 표시)의 중요성 정의도 문구가 일치되게 개정되었습니다. 또한, 기준서 제1008호(회계정책, 회계추정의 변경 및 오류)의 중요성 정의는 삭제하고, 기준서 제1001호의 중요성 정의를 참조하도록 하였습니다. 동 개정 기준들은 2020년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 전진 적용됩니다. 동 개정기준이 연결회사의 연결재무제표에 미치는 유의적 영향은 없습니다.

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

## 2. 재무제표 작성기준, 계속

### 3) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1039호 '금융상품 : 인식과 측정', 제1107호 '금융상품 : 공시' (개정) - 이자율지표 개혁

동 개정사항은 이자율 지표 개혁으로 인하여 불확실성이 존재하는 동안에도 위험회피회계를 적용할 수 있도록 예외규정을 추가하는 것을 주요 내용으로 하고 있습니다. 동 개정사항은 예상거래의 발생 가능성 검토 시 현금흐름이 기초하는 이자율지표가 개혁으로 변경되지 않는다고 가정하며, 전진적인 평가를 수행하는 경우 위험회피대상항목과 수단, 회피대상위험이 기초로 하는 이자율지표가 이자율지표 개혁으로 변경되지 않는다고 가정합니다. 또한 계약상 특정되지 않은 이자율 위험요소에 대한 위험회피의 경우 위험 구성요소는 별도로 식별할 수 있어야 한다는 요구사항을 위험회피관계의 개시시점에만 적용합니다. 한편, 동 개정사항에 따른 예외규정의 적용은 이자율지표 개혁으로 인한 불확실성이 이자율지표를 기초로 하는 현금흐름의 시기와 금액과 관련하여 더 이상 나타나지 않게 되거나 위험회피관계가 중단될 때 종료합니다. 동 개정 기준들은 2020년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용되며, 적용으로 인해 연결재무제표에 미치는 유의적 영향은 없습니다.

### 4) 한국채택국제회계기준에서 개념체계의 참조(개정)

재무보고를 위한 개념체계(2018)가 전면 개정됨에 따라, 한국채택국제회계기준의 개별 기준서, 이에 첨부된 문서(실무적용지침, 적용사례) 및 실무서에서 참조하고 있는 개념체계도 같이 업데이트 되었습니다. 동 업데이트 사항은 2020년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용되며, 적용으로 인해 연결재무제표에 미치는 유의적 영향은 없습니다.

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

## 2. 재무제표 작성기준, 계속

### (3) 연결회사가 미채택한 제·개정 회계기준(시행일 미도래)

제정·개정·공표되었으나 시행일이 도래하지 아니하여 적용하지 않은 기준서와 해석서는 다음과 같으며, 연결회사는 의무적용일에 동 개정사항을 적용할 예정입니다.

#### 1) 기업회계기준서 제1116호 '리스' 개정(코로나 관련 19 관련 임차료 면제, 할인, 유예에 대한 실무적 간편법)

실무적 간편법으로 리스이용자는 코로나 19의 직접적인 결과로 발생한 임차료 할인(Rent concession)이 리스변경에 해당하는지 평가하지 않을 수 있습니다. 이러한 선택을 한 리스이용자는 임차료 할인 등으로 인한 리스료 변동을 그러한 변동이 리스변경이 아닐 경우에 이 기준서가 규정하는 방식과 일관되게 회계처리 하여야 합니다. 동 개정사항은 2020년 6월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다. 당사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

#### 2) 한국채택국제회계기준 연차개선 2018-2020

기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택(이하, 최초채택)'의 종속기업이 지배기업보다 늦게 최초채택 기업이 되는 경우, 종속기업의 최초채택 부담을 줄이기 위한 면제규정에 자본 구성요소 중 하나인 누적환산차이를 포함하도록 하는 개정사항을 포함하여 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'과 기업회계기준서 제1041호 '농림어업' 등에 대한 일부 개정사항이 존재합니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

## 2. 재무제표 작성기준, 계속

### 3) 기업회계기준서 제1103호 '사업결합'

새로운 개념체계('18 전면개정)의 자산, 부채 정의에 따라 사업결합 시 인식할 자산, 부채의 범위가 확대될 가능성이 있어, 이 기준서에서의 개념체계 참조를 종전 개념체계에 대한 참조로 갱신하되 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채, 우발자산' 및 해석서 제2021호 '부담금'과의 상충 문제는 별도 예외규정을 추가하는 것으로 개정되었습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 연결재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

### 4) 기업회계기준서 제1016호 '유형자산'

시험과정에서 생산된 재화의 순매각금액을 유형자산 원가에서 차감하도록 한 문구와 관련하여 '시험과정에서 생산된 재화'의 범위에 다양한 해석이 존재함에 따라, 동 문구를 삭제하고, 경영진이 의도한 방식으로 사용하기 전 생산된 모든 재화의 매각금액과 원가를 당기손익으로 인식하도록 개정되었습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 연결재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

### 5) 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채, 우발자산'

충당부채로 인식하여야 하는 손실부담계약과 관련하여, 손실부담계약 정의 중 '계약상 의무 이행에 필요한 회피불가능원가'에 대한 다양한 실무해석이 존재함에 따라, 동 회피불가능원가를 '계약에 직접 관련되는 원가(증분원가 및 공통원가 배분액)'로 명확히 개정하여 타 기준서와의 일관성을 제고하였습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 연결재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

## 2. 재무제표 작성기준, 계속

### 6) 기업회계기준서 제1001호'재무제표 표시'\_부채의 유동, 비유동 분류

복합금융상품 주계약의 유동성 분류 판단 시, 전환옵션이 부채로 분류된 경우 전환옵션은 주계약의 유동성 분류 판단 시 고려해야 함을 명확히 하고(전환옵션이 자본으로분류된 경우, 전환옵션은 주계약의 유동성 분류 판단시 영향을 미치지 않음), 채무자가 부채의 결제를 연기할 가능성과 경영진의 기대는 부채의 유동성 분류에 영향을 미치지 않음을 명확히 하는 것으로 개정되었습니다. 동 개정사항은 2023년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다. 당사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

#### (4) 재무제표의 측정기준

연결회사의 연결재무제표는 특정 비유동자산과 금융상품을 제외하고는 역사적 원가주의를 기준으로 작성되었습니다. 역사적 원가는 일반적으로 자산을 교환하고 수취한 대가의 공정가치로 측정하고 있습니다.

#### (5) 기능통화와 표시통화

연결회사는 연결회사 내 개별회사의 재무제표에 포함되는 항목들에 대해 각 회사의 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화("기능통화")를 이용하여 측정하고 있으며, 연결회사의 기능통화와 표시통화는 원화 (KRW)입니다.

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

## 2. 재무제표 작성기준, 계속

### (6) 추정과 판단

한국채택국제회계기준에 따라 재무제표를 작성하기 위해서 연결회사의 경영진은 회계정책의 적용, 자산 및 부채의 장부금액 및 손익에 영향을 미치는 사항에 대해서 많은 판단을 내리고 추정 및 가정을 사용합니다. 보고기간말 현재 경영진의 최선의 판단을 기준으로 한 추정치와 가정이 실제 환경과 다를 경우 실제 결과는 이러한 추정치와 다를 수 있습니다.

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

다음 회계연도의 자산 및 부채 장부금액에 조정을 미칠 수 있는 유의적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다.

#### 1) 법인세비용

당기법인세 및 이연법인세 자산과 부채는 보고기간말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율에 근거하여 당해 자산이 실현되거나 부채가 결제될 보고기간에 적용될 것으로 기대되는 세율을 사용하여 측정하고 있습니다.

그러나 실제 미래 최종 법인세부담은 보고기간말 현재 인식한 관련 자산·부채와 일치하지 않을 수 있으며, 이러한 차이는 최종 법인세효과가 확정된 시점의 당기법인세 및 이연법인세 자산·부채에 영향을 미칠 수 있습니다.

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

## 2. 재무제표 작성기준, 계속

### 2) 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 연결회사는 보고기간 종료일 현재 주요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다.

### 3) 금융자산의 손상

기준서 제1109호의 금융자산의 손실충당금은 채무불이행위험과 기대신용률에 대한 가정에 근거하였습니다. 연결회사는 이러한 가정을 세우고 손상 계산을 위한 투입요소를 선택할 때 보고기간말의 미래 전망에 대한 추정 및 과거 경험, 현재 시장 상황에 근거하여 판단합니다.

### 4) 충당부채

연결회사는 품질보증수리 및 반품예상액 등과 관련한 충당부채를 계상하고 있습니다. 이러한 충당부채는 과거 경험에 기초한 추정에 근거하여 결정됩니다.



주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

### 3. 유의적인 회계정책

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

#### (1) 연결기준

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

##### 1) 종속기업

종속기업은 당사에게 지배력이 있는 모든 기업(특수목적기업을 포함)이며, 당사가 다른 기업에 대한 관여로 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고 다른 기업에 대하여 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미치는 능력이 있는 경우가 해당됩니다. 의결권 과반수 미만으로도 다른 기업을 지배할 수 있으므로 지배력을 평가 시 다음 사항을 포함하여 모든 사실과 상황을 고려합니다.

- 보유 의결권의 상대적 규모와 다른 의결권 보유자의 주식 분산 정도
- 연결회사, 다른 의결권 보유자 또는 다른 당사자가 보유한 잠재적 의결권
- 계약상 약정에서 발생하는 권리
- 과거 주총에서의 의결양상을 포함하여, 결정이 이루어져야 하는 시점에 연결회사가 관련활동을 지시하는 현재의 능력을 가지고 있는지를 나타내는 다른 추가적인 사실과 상황

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

### 3. 유의적인 회계정책, 계속

보고기간말 현재 행사 또는 전환가능한 잠재적 의결권의 권리가 실질적인 경우에만 지배력 평가 시 고려합니다. 현재 잠재적 의결권이 행사가능하지 않더라도 실질적일 수 있으며, 실질적인지 여부를 결정할 때는 모든 사실과 상황을 고려하여 판단합니다. 종속기업은 당사가 지배하게 되는 시점부터 연결에 포함되며, 지배력을 상실하는 시점부터 연결에서 제외됩니다.

연결회사의 사업결합은 취득법으로 회계처리됩니다. 이전대가는 취득과 관련하여 취득일에 제공한 자산, 발행한 지분증권, 인수하거나 발생시킨 부채의 공정가치의 합으로 측정하고 있습니다. 이전대가는 조건부 대가 지급 약정으로부터 발생하는 자산 및 부채의 공정가치를 포함하고 있습니다. 사업결합으로 취득한 식별가능자산·부채 및 무발부채는 취득일의 공정가치로 최초 측정하고 있습니다. 연결회사는 비지배지분을 피취득자의 순자산 중 비례적지분으로 측정합니다.

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

연결회사 내의 기업간에 발생하는 거래와 잔액, 미실현손익은 제거됩니다. 미실현손실은 이전된 자산의 손상여부를 우선 고려하고 제거됩니다.

관계기업은 연결회사가 유의적인 영향력을 행사할 수 있으나 지배력은 없는 회사로서, 유의적인 영향력이란 피투자회사의 재무정책과 영업정책에 관한 의사결정에 참여할 수 있는 능력으로 그러한 정책에 대한 지배력이나 공동지배력은 아닌 것을 말합니다. 공동기업은 연결회사가 다른 공동기업 참여자와 계약상 합의에 의하여 공동의 지배력을 행사하는 회사입니다.

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

### 3. 유의적인 회계정책, 계속

#### 2) 관계기업 및 공동기업

이러한 관계기업 및 공동기업 투자는 최초에는 취득원가로 인식하며, 이후에는 지분법을 적용하여 회계처리합니다. 관계기업 및 공동기업에의 투자금액은 취득시 식별된 영업권(손상 차손 있을시 차감 후 순액)을 포함합니다.

관계기업 등 지분 취득 후 해당 회사의 손익에 대한 연결회사의 지분은 연결손익계산서에 인식하고, 취득 후 해당 회사의 잉여금 변동액 중 연결회사의 지분에 해당하는 금액은 연결회사의 잉여금으로 인식합니다. 이를 제외한 자본의 증감으로 인하여 관계회사 등의 지분 변동이 발생한 경우에는 연결회사의 기타자본항목(지분법자본변동)의 증감으로 처리하고 있습니다. 관계기업 등의 손실에 대한 연결회사의 지분이 무담보 채권을 포함한 관계기업 등 투자 지분가액과 동일하거나 초과하게 되면 연결회사는 관계기업 등을 위해 대납하였거나 의무를 부담하게 된 경우를 제외하고는 더 이상의 손실을 인식하지 않습니다.

연결회사와 관계기업 및 공동기업 간의 거래에서 발생한 미실현손익은 연결회사의 관계기업 등에 대한 지분에 해당하는 부분만큼을 제거하고 있습니다. 관계기업 및 공동기업의 회계정책은 연결회사와 중요성의 관점에서 차이가 없는지 검토되었습니다.

관계기업투자가 공동기업투자가 되거나 반대로 공동기업투자가 관계기업투자로 되는 경우, 연결회사는 지분법을 계속 적용하며 잔여 보유지분을 재측정하지 않습니다.

#### 3) 비지배지분과의 거래

연결회사는 비지배지분과의 거래를 연결회사 주주와의 거래로 회계처리하고 있습니다. 비지배지분과의 거래로부터 발생하는 손익 또한 자본에서 처리됩니다.

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

### 3. 유의적인 회계정책, 계속

#### (2) 유동성/비유동성 분류

연결회사는 자산과 부채를 유동/비유동으로 재무상태표에 구분하여 표시하고 있습니다.

자산은 다음의 경우에 유동자산으로 분류하고 있습니다.

- 정상영업주기 내에 실현될 것으로 예상되거나, 정상영업주기 내에 판매하거나 소비할 의도가 있다.
- 주로 단기매매 목적으로 보유하고 있다.
- 보고기간 후 12개월 이내에 실현될 것으로 예상한다.
- 현금이나 현금성자산으로서, 교환이나 부채 상환 목적으로의 사용에 대한 제한 기간이 보고기간 후 12개월 이상이 아니다.

그 밖의 모든 자산은 비유동자산으로 분류하고 있습니다.

부채는 다음의 경우에 유동부채로 분류하고 있습니다.

- 정상영업주기 내에 결제될 것으로 예상하고 있다.
- 주로 단기매매 목적으로 보유하고 있다.
- 보고기간 후 12개월 이내에 결제하기로 되어 있다.
- 보고기간 후 12개월 이상 부채의 결제를 연기할 수 있는 무조건의 권리를 가지고 있지 않다.

그 밖의 모든 부채는 비유동부채로 분류하고 있습니다.

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

### 3. 유의적인 회계정책, 계속

#### (3) 현금및현금성자산

보유현금과 요구불예금, 유동성이 매우 높고 확정된 금액의 현금으로 전환이 용이하며 가치 변동의 위험이 중요하지 아니한 단기투자자산(취득일로부터 만기일이 3개월 이내인 경우)은 현금및현금성자산으로 분류하고 있습니다. 지분상품은 현금성자산에서 제외하고 있으며, 당좌차월은 재무상태표상 '단기차입금' 계정에 포함됩니다.

#### (4) 금융자산

금융자산은 연결회사가 계약의 당사자가 되는 때에 인식하고 있습니다. 금융자산은 최초 인식시 공정가치로 측정하고 있습니다. 금융자산의 취득과 직접 관련되는 거래원가는 최초 인식시 금융자산의 공정가치에 차감하거나 부가하고 있습니다. 다만, 당기손익인식금융자산의 취득과 직접 관련되는 거래원가는 발생 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

금융자산의 정형화된 매입 또는 매도는 모두 매매일에 인식하거나 제거하고 있습니다. 금융자산의 정형화된 매입 또는 매도는 관련 시장의 규정이나 관행에 의하여 일반적으로 설정된 기간 내에 금융상품을 인도하는 계약조건에 따라 금융자산을 매입하거나 매도하는 계약입니다.

기업회계기준서 제1109호의 적용범위에 포함되는 모든 금융자산은 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 계약상 현금흐름 특성에 근거하여 최초 인식시점에 상각후원가, 기타포괄손익-공정가치, 당기손익-공정가치로 측정되도록 분류하고 있습니다.

### 3. 유의적인 회계정책, 계속

금융자산 손상과 관련하여 연결회사는 미래전망정보에 근거하여 상각후원가로 측정하거나 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 '채무상품'에 대한 기대신용손실을 평가합니다. 손상 방식은 신용위험의 유의적인 증가 여부에 따라 결정됩니다. 특히, 최초 인식 후 금융상품의 신용위험이 유의적으로 증가한 경우 또는 금융자산의 취득시 신용이 손상되어 있는 경우에 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정합니다. 한편, 최초 인식 이후 금융상품의 신용위험이 유의적으로 증가하지 아니한 경우(취득시 신용이 손상되어 있는 금융자산은 제외) 연결회사는 12개월 기대신용손실에 해당하는 금액으로 금융상품의 손실충당금을 측정합니다. 단, 매출채권, 계약자산과 리스채권에 대해 연결회사는 채권의 최초 인식시점부터 전체기간 기대신용손실을 인식하는 간편법을 적용합니다.

금융자산의 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸하거나, 금융자산을 양도하고 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 다른 기업에게 이전할 때 금융자산을 제거하고 있습니다. 만약 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하지도 않고 보유하지도 않으며, 양도한 금융자산을 계속하여 통제하고 있다면, 연결회사는 당해 금융자산에 대하여 지속적으로 관여하는 정도까지 계속하여 인식하고 있습니다. 만약 양도한 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유하고 있다면, 연결회사는 당해 금융자산을 계속 인식하고 수취한 대가는 담보 차입으로 인식하고 있습니다.

금융자산 전체를 제거하는 경우, 수취한 대가와 기타포괄손익으로 인식한 누적손익의 합계액과 당해 자산의 장부금액과의 차이는 당기손익으로 인식하고 있습니다.

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

### 3. 유의적인 회계정책, 계속

금융자산의 전체가 제거되는 경우가 아닌 경우에는(예를 들어 연결회사가 양도자산의 일부를 재매입할 수 있는 옵션을 보유하거나, 잔여지분을 보유하고 있고 이러한 잔여지분의 보유가 소유에 따른 위험과 보상을 대부분 보유한 것으로 볼 수 없고 당해 자산을 통제하고 있는 경우), 연결회사는 당해 금융자산의 기존 장부금액을 양도일 현재 각 부분의 상대적 공정가치를 기준으로 지속적 관여에 따라 계속 인식되는 부분과 더 이상 인식되지 않는 부분으로 배분하고 있습니다.

#### (5) 매출채권

매출채권은 정상적인 영업과정에서 판매된 상품 및 제공된 용역과 관련하여 고객으로부터 수취할 금액입니다. 매출채권의 회수가 1년 이내인 경우 유동자산으로 분류하고, 그렇지 않은 경우 비유동자산으로 분류합니다. 비유동자산으로 분류된 장기성매출채권은 유효이자율을 사용하여 현재가치로 평가하고 있습니다. 매출채권은 공정가치로 인식하며 손실충당금을 차감한 금액으로 측정하고 있습니다.

한편, 연결회사는 매출채권에 대한 통제 또는 계속적인 관여를 할 수 없게 되는 시점에서 매출채권을 매각한 것으로 회계처리하고 있습니다.

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

### 3. 유의적인 회계정책, 계속

#### (6) 재고자산

재고자산은 취득원가와 순실현가능가치 중 낮은 금액으로 측정하고 있습니다. 재고자산의 취득원가는 매입원가, 전환원가 및 재고자산을 현재의 장소에 현재의 상태로 이르게 하는 데 발생한 기타 원가 모두를 포함하고 있습니다. 순실현가능가치는 정상적인 영업과정의 예상 판매가격에서 예상되는 추가 완성원가와 판매비용을 차감한 금액입니다. 연결회사는 총평균법을 적용하여 재고자산의 단위원가를 결정하고 있습니다. 재고자산의 판매시, 관련된 수익을 인식하는 기간에 재고자산의 장부금액을 매출원가로 인식하며, 재고자산을 순실현가능가치로 감액한 평가손실과 모든 감모손실은 감액이나 감모가 발생한 기간에 비용으로 인식하고 있습니다. 또한, 재고자산의 순실현가능가치의 상승으로 인한 재고자산평가손실의 환입은 환입이 발생한 기간의 비용으로 인식된 재고자산의 매출원가에서 차감하고 있습니다.

#### (7) 유형자산

유형자산은 원가로 측정하며 최초 인식 후에 취득원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다. 유형자산의 원가는 당해 자산의 매입 또는 건설과 직접적으로 관련되어 발생한 지출로서 경영진이 의도하는 방식으로 자산을 가동하는데 필요한 장소와 상태에 이르게 하는데 직접 관련되는 원가와 자산을 해체, 제거하거나 부지를 복구하는데 소요될 것으로 최초에 추정되는 원가를 포함하고 있습니다.

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



주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

3. 유의적인 회계정책, 계속

유형자산 중 토지는 감가상각을 하지 않으며, 그 외의 유형자산은 취득원가에서 잔존가치를 제외한 금액에 대하여 개별 자산별로 다음의 내용연수 동안 정액법으로 감가상각하고 있으며, 감가상각액은 다른 자산의 장부금액에 포함되는 경우가 아니라면 당기손익으로 인식하고 있습니다.

구 분	내용연수	구 분	내용연수
건 물	20 ~ 40년	건물부속설비, 구축물	20년
기계장치	8년	기타유형자산	4 ~ 5년

유형자산을 구성하는 일부의 원가가 당해 유형자산의 전체 원가와 비교하여 유의적이라면 해당 유형자산을 감가상각할 때 그 부분은 별도로 구분하여 감가상각하고 있습니다.

유형자산의 감가상각방법, 잔존가치 및 내용연수는 매 회계연도말에 재검토하고 있으며 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

자산의 장부금액이 추정 회수가능액을 초과하는 경우 자산의 장부금액을 회수가능액으로 즉시 감소시키고 있습니다.

유형자산의 장부금액은 당해 자산을 처분하는 때 또는 사용이나 처분을 통하여 미래경제적 효익이 기대되지 않을 때에 제거하며, 이로 인하여 발생하는 손익은 순매각금액과 장부금액의 차이로 결정하며, 당기손익으로 인식합니다.

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

3. 유의적인 회계정책, 계속

(8) 무형자산

1) 기타의무형자산

기타의무형자산은 무형자산의 정의를 충족하는 소프트웨어를 포함하고 있으며, 사용이 가능한 시점부터 추정내용연수 동안 정액법에 따라 상각하고 있습니다. 다만, 회원권의 경우 순현금유입을 창출할 것으로 기대되는 기간이 예측가능하지 아니하므로내용연수가 비한정인 것으로 보아 상각하지 않고, 매년 손상검사를 하고 원가에서 손상차손누계액을 차감한 가액으로 표시하고 있으며, 회원권에 대한 손상차손은 환입하지 아니합니다.

구분	상각방법	추정내용연수	내부창출 또는 취득
사용수익기부자산	미래경제적효익이 발생할 것으로 예상되는 기간동안 정액법으로 상각	5년	취득
임차권리금	미래경제적효익이 발생할 것으로 예상되는 기간동안 정액법으로 상각	5년	취득
기타 무형자산	미래경제적효익이 발생할 것으로 예상되는 기간동안 정액법으로 상각	4 ~ 5년	취득
회원권	상각대상 아님	비한정	취득

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

### 3. 유의적인 회계정책, 계속

#### (9) 투자부동산

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

투자부동산 중 토지에 대해서는 감가상각을 하지 않으며, 토지를 제외한 투자부동산은 경제적 내용연수에 따라 정액법으로 상각하고 있습니다. 투자부동산의 감가상각방법, 잔존가치 및 내용연수는 매 회계연도 말에 재검토하고 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

### 3. 유의적인 회계정책, 계속

#### (10) 비금융자산의 손상

영업권 및 시설물이용권과 같은 비한정내용연수를 가진 무형자산과 아직 사용할 수 없는 무형자산은 상각하지 않고 매년 손상검사를 실시하고 있습니다. 상각하는 자산의 경우는 장부금액이 회수가능하지 않을 수도 있음을 나타내는 환경의 변화나 사건이 있을 때마다 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상차손은 회수가능액을 초과하는 장부금액만큼 인식하고 있습니다. 손상차손을 인식한 경우, 영업권 이외의 비금융자산은 매 보고기간말에 손상차손의 환입가능성을 검토하고 있습니다.

회수가능액은 개별 자산별로 추정하고 만약 개별 자산별로 추정할 수 없는 경우에는당해 자산이 속한 현금창출단위별로 추정하며, 회수가능액은 자산 또는 현금창출단위의 순공정가치와 사용가치 중 큰 금액으로 측정하고 있습니다.

자산(또는 현금창출단위)의 회수가능액이 장부금액에 미달하는 경우 자산(또는 현금창출단위)의 장부금액을 회수가능액으로 감소시키고 감소된 금액(손상차손)은 당기손익으로 인식합니다. 다만, 관련 자산이 재평가금액을 장부가액으로 하는 경우에는 재평가된 자산의 손상차손은 재평가액의 감소로 회계처리합니다.

과거기간에 인식한 손상차손이 더 이상 존재하지 않거나 감소되어 손상차손이 환입되는 경우 자산(또는 현금창출단위)의 장부금액을 회수가능액으로 증가시킵니다. 다만, 자산의 손상차손환입으로 증가된 장부금액은 손상차손을 인식하기 전 장부금액의 감가상각 또는 상각 후 잔액을 초과할 수 없습니다. 손상차손의 환입은 즉시 당기손익으로 인식하지만, 관련 자산이 재평가금액을 장부가액으로 하는 경우에는 재평가된 자산의 손상차손환입은 재평가액의 증가로 회계처리합니다.

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

### 3. 유의적인 회계정책, 계속

#### (11) 차입금

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

#### (12) 금융부채

##### 1) 분류

금융부채는 당기손익-공정가치 측정 금융부채와 기타금융부채로 분류하며, 금융자산의 성격과 보유목적에 따라 최초 인식시점에 결정하고 있습니다.

##### - 당기손익-공정가치 측정 금융부채

단기매매금융부채(단기간 내에 재매입할 목적으로 부담한 금융부채와 위험회피수단으로 지정되지 않거나 위험회피에 효과적이지 않은 파생상품)와 최초 인식시점에 공정가치 측정으로 지정한 금융부채를 당기손익-공정가치 측정금융부채로 분류하며, 유동부채로 분류하고 있습니다.

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

### 3. 유의적인 회계정책, 계속

#### - 기타금융부채

당기손익-공정가치 측정 금융부채로 분류되지 않은 비파생금융부채는 기타금융부채로 분류하고 있습니다. 보고기간 종료일 기준으로 12개월 이내에 경영진이 상환할 의도가 있는 경우에는 유동부채로 분류하며, 그렇지 않은 경우에는 비유동부채로 분류합니다. 또한, 보고기간 종료일 이후 12개월 이상 결제를 이연할 수 있는 무조건적인 권리가 있는 경우 비유동부채로 분류하며, 그렇지 않은 경우 유동부채로 분류하고 있습니다.

#### 2) 인식과 측정

금융부채는 계약의 당사자가 되는 때(정형화된 매매는 매매일)에 인식하고 있습니다. 기타금융부채는 최초 인식시점의 공정가치에서 거래원가를 차감하여 측정하며, 당기손익-공정가치측정 금융부채는 최초 인식시점의 공정가치로 측정하고 거래원가는 당기손익으로 처리하고 있습니다.

기타금융부채는 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정하고 있으며, 상각과정에서 발생한 비용은 이자비용으로 인식하고 있습니다.

#### 3) 금융부채의 제거

금융부채는 소멸(계약상 의무가 이행되거나 취소 또는 만료된 경우)한 경우에만 제거하며, 소멸하거나 제3자에게 양도한 금융부채의 장부금액과 지급한 대가의 차액은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

### 3. 유의적인 회계정책, 계속

#### (13) 퇴직급여채무

연결회사는 확정기여제도를 운영하고 있습니다. 확정기여제도와 관련하여 일정기간 종업원이 근무용역을 제공하였을 때에는 그 근무용역과 교환하여 확정기여제도에 납부해야 할 기여금에 대하여 자산의 원가에 포함하는 경우를 제외하고는 당기손익으로 인식하고 있습니다. 납부해야 할 기여금은 이미 납부한 기여금을 차감한 후 부채로 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.

#### (14) 충당부채와 우발부채

충당부채는 과거사건의 결과로 존재하는 현재의 법적의무 또는 의제의무 이행을 위하여 경제적효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 높으며 그 의무의 이행에 소요되는 금액의 신뢰성 있는 추정이 가능한 경우 충당부채를 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.

또한 과거사건은 발생하였으나 불확실한 미래사건의 발생여부에 의해서 존재여부가 확인되는 잠재적인 의무가 있는 경우 또는 과거사건이나 거래의 결과 현재 의무가 존재하나 자원이 유출될 가능성이 높지 않거나 당해 의무를 이행하여야 할 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 없는 경우 우발부채로 주식 기재하고 있습니다.

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

### 3. 유의적인 회계정책, 계속

#### (15) 외화환산

연결회사의 재무제표는 연결회사 내 개별회사의 재무제표에 포함되는 항목들에 대해 각 회사의 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경의 통화(이하 "기능통화") 및 표시통화인 한국의 원화로 작성하여 보고하고 있습니다.

기능통화로 외화거래를 최초로 인식하는 경우에 거래일의 외화와 기능통화 사이의 현물환율을 외화금액에 적용하여 기록하고 있습니다. 매 보고기간말 현재 보유 중인 화폐성 외화항목은 보고기간말 현재의 마감환율을 적용하여 환산하고, 역사적 원가로 측정하는 비화폐성 외화항목은 거래일의 환율로 환산하며, 공정가치로 측정하는 비화폐성 외화항목은 공정가치가 결정된 날의 환율로 환산하고 있습니다.

외화거래의 결제나 화폐성 외화자산·부채의 기말 환산에서 발생하는 외화환산손익은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 다만, 요건을 충족한 현금흐름위험회피와 해외사업장에 대한 순투자에 대한 위험회피금액은 자본항목으로 이연하고 있습니다.

기타포괄손익-공정가치측정 금융자산으로 분류하는 외화표시 화폐성 유가증권의 공정가치 변동은 상각원가의 변동으로 인한 부분과 기타 유가증권의 장부금액 변동으로 구분하며, 상각원가의 변동으로 인한 환산차이는 당기손익으로, 기타 장부금액의 변동은 자본항목으로 인식하고 있습니다.

당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류하는 비화폐성 금융자산·부채의 외화환산차이는 공정가치변동손익의 일부로 보아 당기손익으로, 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산의 외환차이는 공정가치 변동에 대한 자본항목에 포함하여 인식하고 있습니다.



주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

### 3. 유의적인 회계정책, 계속

#### (16) 리스

리스는 리스제공자가 대가와 교환하여 식별되는 자산의 사용 통제권을 일정기간 동안 리스 이용자에게 이전하는 계약입니다.

연결회사는 계약의 약정시점에, 계약 자체가 리스인지, 계약이 리스를 포함하는지를 판단합니다. 다만, 연결회사는 최초 적용일 이전 계약에 대해서는 실무적 간편법을 적용하여 모든 계약에 대해 다시 판단하지 않았습니다.

리스이용자 및 리스제공자는 리스계약이나 리스를 포함하는 계약에서 계약의 각 리스요소를 리스가 아닌 요소(이하 '비리스요소'라고 함)와 분리하여 리스로 회계처리합니다. 다만, 연결회사는 리스이용자로서의 회계처리에서 실무적 간편법을 적용하여 비리스요소를 리스요소와 분리하지 않고 각 리스요소와 관련 비리스요소를 하나의 리스요소로 회계처리합니다.

#### 1) 리스이용자로서의 회계처리

연결회사는 리스개시일에 기초자산을 사용할 권리를 나타내는 사용권자산(리스자산)과 리스료를 지급할 의무를 나타내는 리스부채를 인식합니다.

사용권자산은 최초 인식 시 원가로 측정하고, 후속적으로 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하고, 리스부채의 재측정에 따른 조정을 반영하여 측정합니다. 또한 사용권자산은 리스개시일부터 사용권자산의 내용연수 종료일과 리스기간 종료일 중 이른 날까지의 기간동안 감가상각합니다.

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

### 3. 유의적인 회계정책, 계속

리스부채는 리스개시일에 그날 현재 지급되지 않은 리스료의 현재가치로 측정합니다. 현재가치 측정시 리스의 내재이자율로 리스료를 할인하되, 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없는 경우에는 연결회사의 증분차입이자율로 리스료를 할인하고 있습니다. 리스부채는 후속적으로 리스부채에 대하여 인식한 이자비용만큼 증가하고, 리스료의 지급을 반영하여 감소합니다. 지수나 요율(이율)의 변동, 잔존가치보증에 따라 지급할 것으로 예상되는 금액의 변동, 매수 선택권이나 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한지나 종료선택권을 행사하지 않을 것이 상당히 확실한지에 대한 평가의 변동에 따라 미래 리스료가 변경되는 경우에 리스부채를 재 측정합니다.

단기리스(리스개시일에 리스기간이 12개월 이하인 리스)와 소액자산 리스의 경우 예외규정을 선택하여 리스료를 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 비용을 인식합니다.

#### 2) 리스제공자로서의 회계처리

리스제공자의 회계처리는 2019년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 연차재무제표 작성시 적용된 회계정책과 유의적으로 변동되지 않았습니다.

회사는 리스약정일에 리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하는 리스는 금융리스로 분류하고, 금융리스 이외의 모든 리스는 운용리스로 분류합니다. 운용리스로부터 발생하는 리스료 수익은 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 인식하고, 운용리스의 협상 및 계약 단계에서 발생한 리스개설 직접원가는 리스자산의 장부금액에 가산한 후 리스료 수익에 대응하여 리스기간 동안 비용으로 인식합니다.

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

### 3. 유의적인 회계정책, 계속

#### (17) 배당금

보고기간 후에 지분상품 보유자에 대해 배당을 선언한 경우, 그 배당금을 보고기간말의 부채로 인식하지 않고 연결회사의 주주에 의해 승인된 시점에 부채로 인식하고 있습니다.

#### (18) 보통주자본금

연결회사의 자본금은 전액 보통주 발행으로 인한 자본금이며, 보고기간 종료일 현재 발행된 우선주는 없습니다.

연결회사가 자기주식을 취득하는 경우, 자기주식은 자본에서 차감하여 표시하며, 자기주식을 매입 또는 매도하거나 발행 또는 소각하는 경우의 손익은 당기손익으로 인식하지 아니하고 자본에서 직접 인식하고 있습니다.

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

### 3. 유의적인 회계정책, 계속

#### (19) 수익인식

연결회사는 회수시기와 관계없이 경제적효익의 유입가능성이 높고 신뢰성 있게 측정될 수 있는 경우에 수익을 인식하고 있으며, 받았거나 받을 대가의 공정가치에서 계약상 지급조건을 고려하고 세금과 관세등을 차감하여 수익을 측정하고 있습니다. 연결회사는 모든 수익 약정에서 주된 책임을 지며 가격결정권을 갖고 있으며 재고 및 신용위험에 노출되어 있으므로 모든 매출계약에 대하여 연결기업 본인으로서 역할을하고 있다고 판단하고 있습니다.

연결회사는 다음의 인식기준을 충족하는 경우에만 수익을 인식하고 있습니다.

##### 1) 재화의 판매

재화의 판매로 인한 수익은 재화의 소유에 따른 유의적인 위험과 보상이 구매자에게 이전되는 시점 즉, 일반적으로 재화의 인도시점에 인식하고 있습니다.

연결회사는 마일리지제도를 운영하고 있습니다. 동 제도하에서 고객들은 연결회사의 제품을 구매할 때마다 마일리지를 쌓게 되며, 이 마일리지가 적립되면 동 마일리지를 제품 구매시 사용할 수 있습니다.

판매대가는 판매된 출판제품과 부여된 마일리지에 배부됩니다. 마일리지에 배부된 대가는 통계적 분석을 통해 결정된 마일리지의 공정가치 만큼 배부하고 있으며, 동 대가는 마일리지 사용될 때까지 이연하여 수익으로 인식하고 있습니다.

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

### 3. 유의적인 회계정책, 계속

연결회사는 일정한 기간 이내에 재화를 반품할 권리를 고객에게 제공합니다. 고객이 제품을 반품하는 경우 고객에게 환불할 것으로 예상되는 총액을 반품충당부채(계약부채)로 인식하고, 동시에 고객이 반품 권리를 행사할 때 제품을 회수할 권리를 반품자산(계약자산)으로 인식합니다.

#### 2) 이자수익

상각후원가로 측정되는 모든 금융상품 및 기타금융자산에서 발생하는 이자의 경우 유효이자율법에 의하여 이자수익을 인식하고 있습니다. 유효이자율은 금융상품의 기대존속기간이나 적절하다면 더 짧은 기간에 예상되는 미래 현금유출과 유입의 현재가치를 금융자산의 순장부금액과 정확히 일치시키는 이자율입니다. 이자수익은 포괄손익계산서상 금융수익에 포함되어 있습니다.

#### 3) 배당금수익

연결회사는 배당금을 지급받을 권리가 확정되는 시점에 수익을 인식하고 있습니다.

#### 4) 임대수익

투자부동산의 운용리스로 인하여 발생하는 임대수익은 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 수익을 인식하고 있습니다.

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

### 3. 유의적인 회계정책, 계속

#### (20) 법인세비용

법인세비용은 당기법인세비용과 이연법인세비용으로 구성되어 있으며, 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식되는 거래나 사건으로부터 발생하는 세액을 제외하고는 당기손익으로 인식하고 있습니다.

당기법인세비용은 회계기간의 과세소득(세무상결손금)에 대하여 납부할(환급받을) 법인세액으로서 당기 및 과거기간의 당기법인세부채(자산)는 보고기간말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율을 사용하여, 과세당국에 납부하거나 과세당국으로부터 환급받을 것으로 예상되는 금액으로 측정하고 있습니다.

이연법인세 자산과 부채는 재무상태표상 자산 또는 부채의 장부금액과 세무기준액과의 차이인 일시적차이와 미사용 세무상결손금 및 세액공제에 대하여 보고기간말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율에 근거하여 당해 자산이 실현되거나 부채가 결제될 회계기간에 적용될 것으로 기대되는 세율을 사용하여 측정하고 있습니다.

종속기업, 관계기업 및 공동기업에 대한 투자자산과 관련된 모든 가산할 일시적차이에 대하여 일시적차이의 소멸시점을 통제할 수 있고, 예측가능한 미래에 일시적차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고는 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한, 종속기업, 관계기업 및 공동기업에 대한 투자자산과 관련된 차감할 일시적차이에 대하여 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높고, 일시적차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에만 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

### 3. 유의적인 회계정책, 계속

이연법인세자산의 장부금액은 매 보고기간말에 검토하고, 이연법인세자산의 일부 또는 전부에 대한 혜택이 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더 이상 높지않다면 이연법인세자산의 장부금액을 감액시키고 있습니다. 감액된 금액은 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 높아지면 그 범위 내에서 환입하고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 가지고 있고, 이연법인세자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련이 있는 경우에만 상계합니다.

#### (21) 주당이익

연결회사는 기본주당이익과 희석주당이익을 포괄손익계산서에 표시하고 있습니다.

기본주당이익은 연결회사의 당기순이익을 자기주식을 제외한 가중평균 유통보통주식수로 나누어 산정하였습니다.

희석주당이익은 연결회사의 당기순이익에 희석효과가 있는 잠재적 희석증권과 관련된 손익(법인세효과 차감)을 가감한 금액을 가중평균 잠재적 희석증권주식수로 나누어 산정한 것입니다. 잠재적 희석증권은 희석효과가 발생하는 경우에만 희석주당이익의 계산에 반영됩니다.

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

### 3. 유의적인 회계정책, 계속

#### (22) 차입원가

적격자산을 취득 또는 건설하는데 발생한 차입원가는 해당 자산을 의도된 용도로 사용할 수 있도록 준비하는 기간 동안 자본화하고 있습니다. 기타 차입원가는 발생기간에 비용으로 인식하고 있습니다.

#### (23) 영업부문

연결회사는 부문에 배분될 자원에 대한 의사결정을 하고 부문의 성과를 평가하기 위하여 최고 영업의사결정자가 주기적으로 검토하는 내부보고 자료에 기초하여 부문을구분하고 있습니다.



주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

#### 4. 현금및현금성자산과 기타비유동금융자산

보고기간 종료일 현재 현금및현금성자산과 기타비유동금융자산의 내역은 다음과 같습니다  
(단위 : 원).

구 분		당기말	전기말
현금및현금성자산	현 금	196,200,159	291,475,426
	보통예금	9,917,331,796	7,091,819,640
합 계		10,113,531,955 =====	7,383,295,066 =====
기타비유동금융자산	유동성장기금융상품	720,000,000	-
	장기금융상품	253,514,250	914,231,250
합 계		973,514,250 =====	914,231,250 =====

#### 5. 매출채권

(1) 보고기간 종료일 현재 매출채권의 내역은 다음과 같습니다(단위 : 원)

구 분	당기말	전기말
매 출 채 권	12,681,769,608	16,432,382,974
손실충당금	(2,239,344,624)	(2,228,739,901)
합 계	10,442,424,984 =====	14,203,643,073 =====

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

5. 매출채권, 계속

(2) 보고기간 종료일 현재 매출채권의 연령분석은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당기말	전기말
6개월이내	9,370,372,571	12,631,413,689
6~12개월	391,351,869	979,064,116
1년 초과	2,920,045,168	2,821,905,169
소 계	12,681,769,608	16,432,382,974
손실충당금	(2,239,344,624)	(2,228,739,901)
합 계	10,442,424,984 =====	14,203,643,073 =====

(3) 보고기간 종료일 현재 매출채권에 대한 손실충당금의 변동은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당기말	전기말
기초금액	2,228,739,901	1,581,644,588
손상차손인식 및 환입	454,460,517	647,095,313
채권과 제각처리	(431,809,228)	-
영업양수도	(12,046,566)	-
기말금액	2,239,344,624 =====	2,228,739,901 =====

(4) 보고기간 종료일 현재 매출채권의 손실충당금의 내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	개별평가	집합평가						합 계
		연체되었으나 손상되지 아니한 채권						
		3개월이하	3~6개월	6~9개월	9~12개월	1년 초과	소계	
총장부가액	2,875,776,726	8,430,195,989	553,762,550	188,357,103	101,759,983	531,917,257	9,805,992,882	12,681,769,608
기대손실률		0.94%	14.29%	35.87%	46.26%	100.00%		
손실충당금	1,434,447,297 =====	79,218,321 =====	79,130,240 =====	67,560,146 =====	47,071,363 =====	531,917,257 =====	804,897,327 =====	2,239,344,624 =====

6. 기타채권

(1) 보고기간 종료일 현재 기타채권의 내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분		당기말	전기말
유동	미수금	68,278,052	797,420,058
	손실충당금	(25,061,035)	(36,555,025)
	단기대여금	-	4,000,000
	유동성보증금	9,996,804,311	7,520,644,024
	소 계	10,040,021,328	8,285,509,057
비유동	보증금	30,040,539,467	33,137,387,340
	장기대여금	40,000,000	40,000,000
	소 계	30,080,539,467	33,177,387,340
합 계		40,120,560,795 =====	41,462,896,397 =====

(2) 보고기간 종료일 현재 기타채권에 대한 손실충당금의 변동은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당 기	전 기
기초금액	36,555,025	36,363,937
손상차손인식 및 환입	24,546,010	4,197,588
채권과 제각처리	(36,040,000)	(4,006,500)
기말금액	25,061,035 =====	36,555,025 =====

(3) 보고기간 종료일 현재 기타채권의 연령분석은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	장부금액	6개월 미만	6~12개월	1년 초과
당 기	40,120,560,796 =====	9,794,625,645 =====	245,395,683 =====	30,080,539,467 =====
	=	=	=	=
전 기	41,462,896,397 =====	8,285,509,057 =====	- =====	33,177,387,340 =====
	=	=	=	=

7. 재고자산

보고기간 종료일 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당기말	전기말
상 품	16,129,291,768	17,492,319,524
평가충당금	(1,516,184,416)	(1,308,558,375)
제 품	39,265,677,367	36,578,873,328
평가충당금	(2,117,183,881)	(2,342,258,366)
재공품	2,429,927,284	3,190,867,877
원재료	986,978,156	1,467,800,338
평가충당금	(175,625,407)	(141,950,892)
부재료	-	151,075,718
저장품	-	405,539
순실현가능가치와 취득원가 중 낮은가 액으로 측정한 총 재고자산	55,002,880,871 =====	55,088,574,694 =====

당기와 전기 중 매출원가로 인식한 재고자산평가손실은 각각 2,996,431천원 및 2,742,917천원이며, 재고자산 제각에 따른 평가손실충당금 감소액은 각각 2,980,204천원 및 1,953,960천원입니다.

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

8. 기타자산

보고기간 종료일 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분		당기말	전기말
유동	선급금	2,383,661,580	2,372,800,629
	선급비용	122,784,392	123,701,265
합 계		2,506,445,972 =====	2,496,501,894 =====

9. 공정가치측정 금융자산

(1) 보고기간 종료일 현재 당기손익-공정가치측정 금융자산의 내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

회사명	당기말				전기말
	취득원가	공정가치	장부금액	평가손익누계액	장부금액
채권형 수익증권_대신증권	5,012,552,732	5,018,463,279	5,018,463,279	5,910,547	5,988,157,737
라임무역금융 펀드_우리은행	-	-	-	-	1,000,000,000
합 계	5,012,552,732 =====	5,018,463,279 =====	5,018,463,279 =====	5,910,547 =====	6,988,157,737 =====
	=	=	=	=	=

(2) 보고기간 종료일 현재 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산의 내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	회사명	지분율	당기말					전기말
			취득원가	공정가치	장부금액	평가손익누계액	손상차손누계액	장부금액
지분증권	유진투자증권	0.02%	147,386,898	59,250,000	59,250,000	(88,136,898)	-	34,350,000
	네이버	0.00%	998,548,200	950,625,000	950,625,000	(47,923,200)	-	-
	카카오	0.00%	498,702,640	502,455,000	502,455,000	3,752,360	-	-
	스마트스터디	18.57%	73,868,996,660	73,868,996,660	73,868,996,660	-	-	-
	(주)퀵시	12.00%	300,029,475	1,000	1,000	-	(300,028,475)	1,000
	한국문구공업협동조합	-	3,911,243	3,934,283	3,934,283	-	-	3,911,243
	합		3,911,243	3,934,283	3,934,283	-	-	3,911,243
	블루아이스코리아	29.41%	150,000,000	1,000	1,000	-	(149,999,000)	1,000
합 계		75,967,575,116 =====	75,385,262,943 =====	75,385,262,943 =====	(132,307,738) =====	(450,027,475) =====	38,263,243 =====	
		==	==	==	==	==	==	

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

9. 공정가치측정 금융자산, 계속

(주)윈시와 블루아이스코리아의 경우 전기 이전에 해당 지분증권에 대하여 공정가치와 취득 원가의 차이 각각 300,028천원 및 149,999천원의 손상차손을 인식하였습니다.

블루아이스코리아의 경우 주식회사등의외부감사에관한법률 적용 대상에 해당하지 않는 바, 피투자회사에 대한 투자회사의 지분변동액이 중요하지 않으므로 지분법 회계처리를 적용하지 않고 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산으로 분류하고 있습니다.

스마트스터디(주)의 경우 당기 중 해당 기업에 대한 유의적 영향력이 상실되어 종속기업 및 관계기업투자에서 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산으로 재분류되었습니다. 연결회사는 외부전문가의 공정가치 평가금액을 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산의 공정가액으로 산정하였으며, 외부 경영진의 전문가의 평가에 사용한 회계추정치의 성격, 회계추정치의 도출에 사용되는 일반적으로 인정되는 방법이나 모델, 그리고 회계추정치의 도출에 사용되는 가정 등을 검토하였습니다.

(3) 보고기간 종료일 현재 공정가액평가에 따라 자본(기타포괄손익)으로 인식된 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 평가손익의 변동내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	기초잔액	평가증감액	손익반영액	잉여금 대체액	기말잔액	자본에가감되는법 인세효과	기타포괄손익-공 정가치측정 금융 자산평가손익
당 기	156,063,102	(19,270,840)	-	(269,100,000)	(132,307,738)	29,107,703	(103,200,035)
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
	=	=	=	=	=	=	=
전 기	157,338,102	(1,275,000)	-	-	156,063,102	(32,793,542)	123,269,560
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
	=	=	=	=	=	=	=

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

10. 금융상품의 구분 및 공정가치

(1) 보고기간 종료일 현재 금융상품의 장부금액과 공정가치의 비교내역은 다음과 같습니다  
(단위 : 원).

구분		장부금액		공정가치	
		당기말	전기말	당기말	전기말
금융자산					
현금및현금성자산	현금및현금성자산	10,113,531,955	7,383,295,066	10,113,531,955	7,383,295,066
상각후원가 측정 금융자산	매출채권	10,442,424,984	14,203,643,073	10,442,424,984	14,203,643,073
	유동성장기금융상품	720,000,000	-	720,000,000	-
	기타유동채권	10,040,021,328	8,285,509,057	10,040,021,328	8,285,509,057
	기타비유동자산	253,514,250	914,231,250	253,514,250	914,231,250
	기타비유동채권	30,080,539,467	33,177,387,340	30,080,539,467	33,177,387,340
당기손익-공정가치측정 금융자산		5,018,463,279	6,988,157,737	5,018,463,279	6,988,157,737
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산		75,385,262,943	38,263,243	75,385,262,943	38,263,243
합계		142,053,758,206 =====	70,990,486,766 =====	142,053,758,206 =====	70,990,486,766 =====
		=	=	=	=
금융부채					
상각후원가 측정 금융부채	매입채무	5,512,211,908	8,532,662,718	5,512,211,908	8,532,662,718
	기타유동채무	6,155,925,160	5,380,009,773	6,155,925,160	5,380,009,773
	단기차입금	24,097,399,831	28,650,000,000	24,097,399,831	28,650,000,000
	기타유동부채	3,794,048,093	2,942,171,734	3,794,048,093	2,942,171,734
	유동성장기부채	-	2,458,260,000	-	2,458,260,000
	유동성리스부채	19,026,213,965	20,801,712,201	19,026,213,965	20,801,712,201
	장기차입금	9,000,000,000	-	9,000,000,000	-
	리스부채	27,447,911,359	32,195,144,526	27,447,911,359	32,195,144,526
	기타비유동채무	1,506,602,710	2,755,611,734	1,506,602,710	2,755,611,734
	전환상환우선주	-	5,376,786,187	-	5,376,786,187
파생상품부채		-	4,720,246,514	-	4,720,246,514
합계		96,540,313,026 =====	113,812,605,387 =====	96,540,313,026 =====	113,812,605,387 =====
		=	=	=	=

#### 10. 금융상품의 구분 및 공정가치, 계속

상기의 금융자산과 부채의 공정가치는 해당 금융상품을 강제매각이나 청산이 아닌 거래의사가 있는 당사자간의 정상거래를 통해 거래되는 금액으로 계상되었습니다. 상기의 공정가치 추정에 사용된 방법 및 가정은 다음과 같습니다.

- 현금및현금성자산, 기타유동금융자산, 매출채권, 기타유동채권, 기타유동자산, 매입채무, 단기차입금, 기타유동채무 및 기타유동부채는 만기가 단기이므로 장부금액이 공정가치와 유사합니다.
- 연결회사는 이자율, 고객의 개인신용도 등의 변수에 기초하여 고정이자부 및 변동이자부 대여금 및 차입금을 평가하였습니다. 이 평가에 기초하여 대여금에 예상되는 손실에 대비한 충당금을 적립하였습니다. 보고기간 종료일 현재 동 충당금을 차감한 대여금 금액은 이들의 공정가치 계산금액과 중요한 차이가 없습니다.
- 상장된 채무상품의 공정가치는 보고기간말 현재 공시가격에 기초하고 있습니다. 공시가격이 없는 금융상품, 은행차입금 및 기타금융부채, 금융리스부채 및 기타비유동적 금융부채의 공정가치는 미래현금흐름을 이와 유사한 조건, 신용위험 및 잔여만기를 가진 차입금의 할인률로 할인하여 추정된 금액입니다.
- 기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 공정가치는 활성시장에서 이용가능한 시가 가격에 기초하여 산정되었습니다. 비상장 금융자산의 공정가치는 적절한 평가 기법을 활용하여 측정되었습니다. 공정가치 평가는 경영진에게 예상 현금흐름, 할인율, 신용위험 및 변동성과 같은 평가모형의 투입변수에 대한 가정을 하도록 요구하고 있습니다. 일정한 범위내의 다양한 추정치에 대한 확률은 합리적으로 평가될 수 있으며 비상장 지분증권의 공정가치에 대한 경영진의 추정에 사용될 수 있습니다.
- 연결회사의 이자부차입금의 공정가치는 보고기간말 현재 발행자의 차입이자율을 고려한 할인율을 적용한 현금흐름할인법을 이용하여 결정하고 있습니다. 보고기간 종료일 현재의 자기 불이행위험은 유의적이지 않은 것으로 판단하고 있습니다.



주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

10. 금융상품의 구분 및 공정가치, 계속

(2) 공정가치 측정

보고기간 종료일 현재 공정가치로 측정되는 금융상품의 공정가치 서열체계에 따른 수준별 공시는 다음과 같습니다(단위 : 원).

구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
당기말 :				
당기손익-공정 가치측정 금융자산(지분증권)		5,018,463,279		5,018,463,279
기타포괄손익-공정 가치측정 금융자산(지분증권)	1,512,330,000	2,000	73,872,930,943	75,385,262,943
전기말 :				
당기손익-공정 가치측정 금융자산(지분증권)	-	5,988,157,737	1,000,000,000	6,988,157,737
기타포괄손익-공정 가치측정 금융자산(지분증권)	34,350,000	2,000	3,911,243	38,263,243
전환상환우선주	-	5,376,786,187	-	5,376,786,187
파생상품부채	-	4,720,246,514	-	4,720,246,514

공정가치 서열체계

공정가치로 계상되거나 공시되는 모든 금융상품은 다음의 세가지 공정가치 서열체계수준으로 분류됩니다.

수준1 : 활성시장의 조정되지 않은 공시가격을 이용하여 측정한 공정가치

수준2 : 직접적 또는 간접적으로 관측가능한 투입변수를 이용하여 측정한 공정가치

수준3 : 관측가능하지 않은 투입변수를 이용하여 측정한 공정가치

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

#### 10. 금융상품의 구분 및 공정가치, 계속

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

연결회사는 활성시장에서 거래되지 아니하는 금융상품의 공정가치에 대하여 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 연결회사는 다양한 평가기법을 활용하고 있으며 보고기간말에 현재 시장상황에 근거하여 가정을 수립하고 있습니다. 이러한 평가기법은 관측가능한 시장 정보를 최대한 사용하고 기업특유정보를 최소한으로 사용합니다. 이때, 해당상품의 공정가치 측정에 요구되는 모든 유의적인 투입변수가 관측가능하다면 해당상품은 '수준2'에 포함됩니다.

만약 하나 이상의 유의적인 투입변수가 관측가능한 시장정보에 기초한 것이 아니라면 해당상품은 '수준3'에 포함됩니다.

당기 중 공정가치 서열체계의 수준1과 수준2 사이의 유의적인 이동은 없었습니다.

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

10. 금융상품의 구분 및 공정가치, 계속

(3) 공정가치 서열체계 수준2와 3의 가치평가기법 및 투입변수 설명

보고기간 종료일 현재 공정가치로 측정되는 자산·부채 중 공정가치 서열체계 수준2와 3으로 분류된 항목의 가치평가기법과 투입변수는 다음과 같습니다(단위 : 원).

구분	공정가치 금액	가치평가기법	투입변수
당기손익-공정 가치측정 금융자산 (지분증권)	5,018,463,279	이항모형/취득원가	주가변동성 및 할인율
기타포괄손익-공정 가치측정 금융자산 (지분증권)	73,872,932,943	현금흐름 할인모형/취 득원가	가중평균자본비용 : 10.62% 영업수익성장율 : 1%

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

10. 금융상품의 구분 및 공정가치, 계속

(4) 당기 및 전기의 금융상품 범주별 손익은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구분	당기				전기			
	상각후원가측정 금융자산 (기타금융부채)	당기손익- 공정가치측정 금융자산	기타포괄손익- 공정가치측정 금융자산	합계	상각후원가측정 금융자산 (기타금융부채)	당기손익- 공정가치측정 금융자산	기타포괄손익- 공정가치측정 금융자산	합계
	<b>(금융수익)</b>							
이자수익	1,521,435,452	-	-	1,521,435,452	1,684,524,663	-	-	1,684,524,663
외환차익	86,093,223	-	-	86,093,223	63,453,545	-	-	63,453,545
외환환산이익	10,141,359	-	-	10,141,359	3,972,767	-	-	3,972,767
배당금수익	1,973,040	-	-	1,973,040	-	-	23,280	23,280
파생상품평가이익	-	-	-	-	134,707,351	-	-	134,707,351
파생상품거래이익	4,720,246,514	-	-	4,720,246,514	-	-	-	-
당기손익-공정가치측정 금융자산처분이익	-	1,114,366,738	-	1,114,366,738	-	353,846	-	353,846
당기손익-공정가치측정 금융자산평가이익	-	5,910,547	-	5,910,547	-	-	-	-
합계	6,339,889,588 =====	1,120,277,285 =====	- =====	7,460,166,873 =====	1,886,658,326 =====	353,846 =====	23,280 =====	1,887,035,452 =====
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산평가이익(세후)			23,691,194	23,691,194	-	-	-	-
<b>(금융비용)</b>								
이자비용	3,422,379,578	-	-	3,422,379,578	4,298,318,789	-	-	4,298,318,789
외환차손	38,390,218	-	-	38,390,218	26,740,845	-	-	26,740,845
외환환산손실	43,033,851	-	-	43,033,851	1,273,065	-	-	1,273,065
전환상환우선주상환손실	5,121,743,931	-	-	5,121,743,931	-	-	-	-
당기손익-공정가치측정 금융자산처분손실	-	-	-	-	-	1,517,394	-	1,517,394
당기손익-공정가치측정 금융자산평가손실	-	-	-	-	-	1,017,137,211	-	1,017,137,211
합계	8,625,547,578 =====	- =====	- =====	8,625,547,578 =====	4,326,332,699 =====	1,018,654,605 =====	- =====	5,344,987,304 =====
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산평가손실(세후)	-	-	37,380,096	-	-	-	944,500	944,500

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

11. 관계기업투자

(1) 보고기간 종료일 현재 관계기업 현황은 다음과 같습니다.

회사명	소유지분율		소재지	결산월	업종
	당기말	전기말			
스마트스터디(주)	-	22.39%	대한민국	12월	모바일앱 플랫폼 운영업

(\*) 당기 중 스마트스터디(주) 투자 지분에 대한 유의적 영향력이 상실되어 종속기업 및 관계기업투자주식에서 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산으로 계정 재분류되었습니다.

(2) 보고기간 종료일 현재 종속기업 및 관계기업의 요약재무정보는 다음과 같습니다(단위 : 원).

<당기말>

회사명	자산	부채	자본	매출액	영업손익	당기손익
스마트스터디(주)	87,997,499,937	51,324,905,181	36,672,594,756	48,196,955,425	18,255,257,573	12,680,093,182
	=====	=====	=====	=====	=====	=====
	==	==	==	=	==	==

(\*) 스마트스터디(주)의 투자 지분에 대한 유의적 영향력이 상실되기전 실적입니다.

<전기말>

회사명	자산	부채	자본	매출액	영업이익	당기손익
스마트스터디(주)	72,113,944,357	43,684,384,656	28,429,559,701	76,855,258,381	31,015,369,739	13,592,982,969
	=====	=====	=====	=====	=====	=====
	==	==	==	=	==	==

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

11. 관계기업투자, 계속

(3) 보고기간 종료일 현재 관계기업의 재무정보금액을 관계기업에 대한 지분의 장부금액으로 조정한 내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

<당기말>

회사명	기말순자산	연결실체지분율	순자산지분금액	내부거래	장부금액
스마트스터디(주)	36,672,594,756 =====	-	8,418,284,361 =====	(17,815,846) =====	8,400,468,515 =====
	=		=	=	=

(\* 스마트스터디의 투자 지분에 대한 유의적 영향력이 상실되기전 실적입니다.

<전기말>

회사명	기말순자산	연결실체지분율	순자산지분금액	내부거래	장부금액
스마트스터디(주)	28,429,559,701 =====	22.39%	6,366,559,104 =====	(24,381,215) =====	6,342,177,889 =====
	=		=	=	=

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

11. 관계기업투자, 계속

(4) 보고기간 종료일 현재 지분법 평가내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

<당기말>

회사명	기초	취득(처분)	지분법손익	지분법처분손익	지분법자본변동	기말
스마트스터디(주)	6,342,177,889	(73,868,996,660)	2,920,557,351	64,630,042,856	(23,781,436)	-
	=====	=====	=====	=====	=====	=====
	=	=	=	=	=	=

<전기말>

회사명	기초	취득(처분)	지분법손익	지분법처분손익	지분법자본변동	기말
스마트스터디(주)	3,615,329,141	(334,362,246)	3,070,001,342	44,287,554	(53,077,902)	6,342,177,889
	=====	=====	=====	=====	=====	=====
	=	=	=	=	=	=

연결회사는 당기 중 관계기업에 대한 유의적 영향력이 상실됨에 따라 지분법적용투자주식에  
서 기타포괄손익-공정가치측정금융자산으로 재분류 하였습니다. 이에 따라, 지분법적용투자  
주식 장부가치와 공정가치평가액과의 차액을 지분법적용투자주식처분이익으로 인식하였습  
니다.

연결회사는 전기 중 관계기업주식 45,757주를 3,839,012,300원에 처분하여 처분이익  
3,504,650,054원을 인식하였으며, 관계기업 종업원의 스톡옵션 행사로 연결회사의 순자산  
지분증가액 44,287,554원을 관계기업투자이익으로 각각 인식하여, 전기 중 연결회사는 총  
3,548,937,608원의 관계기업투자이익을 인식하였습니다.

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

12. 투자부동산

(1) 보고기간 종료일 현재 투자부동산의 변동내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	토지	건물			합계
		취득원가	감가상각누계액	장부금액	
전기초	6,042,333,002	7,466,427,452	(3,414,999,908)	4,051,427,544	10,093,760,546
기중취득(감가상각비)	-	-	(249,683,236)	(249,683,236)	(249,683,236)
처 분	-	-	-	-	-
대 체	1,519,946,047	1,918,805,891	(728,106,053)	1,190,699,838	2,710,645,885
전기말	7,562,279,049	9,385,233,343	(4,392,789,197)	4,992,444,146	12,554,723,195
기중취득(감가상각비)	-	-	(342,375,332)	(342,375,332)	(342,375,332)
처 분	-	(126,545)	-	(126,545)	(126,545)
대 체	1,309,226,306	1,649,776,028	(639,540,344)	1,010,235,684	2,319,461,990
당기말	8,871,505,355	11,034,882,826	(5,374,704,873)	5,660,177,953	14,531,683,308

(2) 투자부동산과 관련한 수익과 비용의 내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당 기	전 기
투자부동산으로부터의 임대수익	1,615,984,431	1,316,798,709
임대수익 발생 직접 운영비용	1,028,541,384	810,593,439
합 계	587,443,047	506,205,270
	=====	=====

투자부동산은 상각후 취득원가로 표시되어 있으며, 정액법(내용연수 20~40년)에 의해 상각하고 있습니다.



주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

12. 투자부동산, 계속

(3) 보고기간 종료일 현재 투자부동산의 공정가치는 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	장부금액	공정가치
토 지	8,871,505,355	17,271,286,586
건 물	5,660,177,953	5,660,177,953
합 계	14,531,683,308 =====	22,931,464,539 =====

투자부동산 중 토지는 국토해양부에서 고시한 표준지공시지가를 기준으로 측정하였으나, 건물은 비교될 만한 시장거래 발생빈도가 낮고 신뢰성 있는 공정가치의 대체적추정이 가능하지 않아 장부금액을 공정가치로 측정하였습니다.

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

13. 유형자산

(1) 보고기간 종료일 현재 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구분	토지	건물	건물부속설비	구축물	기계장치	차량운반구	임차시설물	공기구비품	기타의유형자산	합계
취득원가										
전기초	12,646,446,438	15,548,290,469	592,332,707	939,772,368	321,243,973	1,200,639,704	42,445,043,691	12,083,772,652	3,502,547,000	89,280,089,002
취득	-	19,336,140	-	-	-	85,360,000	4,653,699,301	973,950,381	165,000,000	5,897,345,822
처분	-	(76,140)	-	-	-	(53,672,520)	(2,972,577,556)	(432,188,037)	-	(3,458,514,253)
대체(주1)	(1,519,946,047)	(1,918,805,891)	-	-	-	-	-	-	-	(3,438,751,938)
전기말	11,126,500,391	13,648,744,578	592,332,707	939,772,368	321,243,973	1,232,327,184	44,126,165,436	12,625,534,996	3,667,547,000	88,280,168,633
취득	-	-	-	-	-	78,829,547	2,170,849,111	557,149,888	22,000,000	2,828,828,546
처분	-	(101,785)	-	(2,900,000)	(153,965,904)	(230,461,402)	(1,116,025,573)	(184,247,278)	(3,522,265,000)	(5,209,966,942)
대체(주1)	(1,309,226,306)	(1,649,776,028)	-	-	-	-	-	-	-	(2,959,002,334)
당기말	9,817,274,085	11,998,866,765	592,332,707	936,872,368	167,278,069	1,080,695,329	45,180,988,974	12,998,437,606	167,282,000	82,940,027,903

구분	토지	건물	건물부속설비	구축물	기계장치	차량운반구	임차시설물	공기구비품	기타의유형자산	합계
감가상각누계액										
전기초	-	8,176,458,914	341,231,461	434,782,283	321,202,973	383,762,505	25,053,830,450	9,421,703,441	3,104,684,994	47,237,657,021
감가상각비	-	467,541,598	15,894,922	32,385,000	-	234,384,589	6,882,014,881	1,069,288,198	128,346,001	8,829,855,189
처분	-	-	-	-	-	(48,070,396)	(2,276,431,620)	(322,108,208)	-	(2,646,610,224)
대체(주1)	-	(728,106,053)	-	-	-	-	-	-	-	(728,106,053)
전기말	-	7,915,894,459	357,126,383	467,167,283	321,202,973	570,076,698	29,659,413,711	10,168,883,431	3,233,030,995	52,692,795,933
감가상각비	-	375,319,585	15,894,922	32,300,416	-	222,274,021	5,798,085,733	979,980,922	117,276,644	7,541,132,243
처분	-	-	-	(507,499)	(153,940,904)	(158,953,770)	(571,236,808)	(129,530,319)	(3,350,307,639)	(4,364,476,939)
대체(주1)	-	(639,540,344)	-	-	-	-	-	-	-	(639,540,344)
당기말	-	7,651,673,700	373,021,305	498,960,200	167,262,069	633,396,949	34,886,262,636	11,019,334,034	-	55,229,910,893

구분	토지	건물	건물부속설비	구축물	기계장치	차량운반구	임차시설물	공기구비품	기타의유형자산	합계
----	----	----	--------	-----	------	-------	-------	-------	---------	----

순장부금액										
당기말	9,817,274,085	4,347,193,065	219,311,402	437,912,168	16,000	447,298,380	10,294,726,338	1,979,103,572	167,282,000	27,710,117,010
전기말	11,126,500,391	5,732,850,119	235,206,324	472,605,085	41,000	662,250,486	14,466,751,725	2,456,651,565	434,516,005	35,587,372,700

(주1) 대체금액은 유형자산과 투자부동산의 대체입니다.

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

13. 유형자산, 계속

(2) 보고기간 종료일 현재 토지의 공정가치는 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	장부금액	공정가치
토 지	9,817,274,085 =====	11,929,355,714 =====

(3) 보고기간 종료일 현재 상기의 토지와 건물에 대하여 연결회사의 차입금과 관련하여 금융기관에 담보로 제공(채권최고액 4,270,000,000원)되어 있습니다.

(4) 보고기간 종료일 현재 건물 등에 대하여 한화손해보험(주) 등에 부보금액 120,264백만원의 화재보험에 가입되어 있으며, 동 부보금액에 대해서는 연결회사의 차입금과 관련하여 금융기관에 의해 질권이 설정되어 있습니다. 한편, 연결회사의 차량운반구에 대하여 종합보험 및 책임보험에 가입되어 있습니다.

14. 사용권자산

보고기간 종료일 현재 사용권자산의 변동내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구분	기초	증가	감소	감가상각비	기말
사용권자산	78,706,365,350	15,076,148,714	(1,266,789,130)	-	92,515,724,934
감가상각누계액	(22,415,925,833)	-	-	(22,036,166,332)	(44,452,092,165)
순장부가액	56,290,439,517 =====	15,076,148,714 =====	(1,266,789,130) =====	(22,036,166,332) =====	48,063,632,769 =====
	=	=	=	=	=

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

15. 무형자산

보고기간 종료일 현재 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구분	사용수익기부자산	회원권	산업재산권	소프트웨어	영업권	임차권리금	합계
취득원가							
전기초	261,309,091	562,108,400	58,392,376	1,266,398,594	177,919,312	8,917,710,000	11,243,837,773
취득	-	-	24,800,000	610,300,272	-	55,000,000	690,100,272
처분	-	(173,740,000)	-	-	-	(729,333,334)	(903,073,334)
전기말	261,309,091	388,368,400	83,192,376	1,876,698,866	177,919,312	8,243,376,666	11,030,864,711
취득	-	-	-	37,241,400	-	-	37,241,400
처분	-	(26,239,900)	(31,696,124)	-	-	-	(57,936,024)
당기말	261,309,091	362,128,500	51,496,252	1,913,940,266	177,919,312	8,243,376,666	11,010,170,087

구분	사용수익기부자산	회원권	산업재산권	소프트웨어	영업권	임차권리금	합계
상각비 및 손상차손							
전기초	261,308,091	-	58,390,376	1,099,462,476	177,918,312	7,932,114,664	9,529,193,919
무형자산상각비	-	-	2,893,333	192,370,530	-	349,534,333	544,798,196
기중처분	-	-	-	-	-	(715,998,000)	(715,998,000)
전기말	261,308,091	-	61,283,709	1,291,833,006	177,918,312	7,565,650,997	9,357,994,115
무형자산상각비	-	-	2,066,666	181,185,208	-	321,781,000	505,032,874
처분	-	-	(11,855,123)	-	-	-	(11,855,123)
당기말	261,308,091	-	51,495,252	1,473,018,214	177,918,312	7,887,431,997	9,851,171,866

구분	사용수익기부자산	회원권	산업재산권	소프트웨어	영업권	임차권리금	합계
순장부금액							
당기말	1,000	362,128,500	1,000	440,922,052	1,000	355,944,669	1,158,998,221
전기말	1,000	388,368,400	21,908,667	584,865,860	1,000	677,725,669	1,672,870,596

비한정 내용연수를 가진 회원권은 손상검사를 위해 영업부문이자 보고부문인 5개의 현금창출단위(출판부문, 고속도로휴게소부문, 임대부문, 온라인교육부문, 문구잡화부문 및 애니메이션부문)에 배분되었습니다.

연결회사는 당기말 및 전기말 시점에 수행하는 손상검사를 실시하였습니다. 연결회사는 자산손상을 시사하는 징후를 검토하면서 여러 다른 징후들과 함께 자산손상 징후를 검토했으나 자산손상을 시사하는 징후를 발견하지 못하였습니다. 따라서, 비한정 내용연수를 가진 회원권에 대해서 자산손상을 인식하지 않았습니다.

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주석, 계속

16. 매입채무, 기타채무 및 기타부채

(1) 보고기간 종료일 현재 매입채무, 기타채무 및 기타부채 내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당기말	전기말
매입채무	5,512,211,908	8,532,662,718
단기차입금	24,097,399,831	28,650,000,000
기타유동채무		
- 미지급금	6,155,925,160	5,380,009,773
기타유동부채		
- 선수금	213,654,458	230,163,231
- 예수금	351,601,675	389,470,219
- 미지급비용	2,622,436,121	2,942,171,734
- 선수수익	65,772,674	96,336,918
- 유동성장기예수보증금	1,171,611,972	-
기타유동부채 계	4,425,076,900	3,658,142,102
유동성장기부채	-	2,458,260,000
장기차입금	9,000,000,000	-
기타비유동채무		
- 장기성예수보증금	1,506,602,710	2,755,611,734
- 장기선수수익	50,544,434	-
기타비유동채무 계	1,557,147,144	2,755,611,734

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

16. 매입채무, 기타채무 및 기타부채, 계속

(2) 단기차입금

보고기간 종료일 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	차입처	이자율	당 기 말	전 기 말
운영자금	국민은행	1.99~2.97%	7,000,000,000	5,000,000,000
	KEB하나은행	2.16%	5,000,000,000	5,000,000,000
	우리은행	2.29%	3,000,000,000	3,000,000,000
	농협은행	2.20%	4,000,000,000	2,000,000,000
	산업은행	1.56~1.80%	5,000,000,000	3,000,000,000
	신한은행	2.69~2.71%	97,399,831	7,000,000,000
	대표이사	-	-	3,150,000,000
	기타특수관계자	-	-	500,000,000
합 계			24,097,399,831 =====	28,650,000,000 =====
			=	=

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

16. 매입채무, 기타채무 및 기타부채, 계속

(3) 장기차입금

가. 보고기간 종료일 현재 장기차입금의 내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	차입처	이자율	당기	전기	상환방법
운영자금	신한은행	2.70	9,000,000,000	2,000,000,000	일시상환
운영자금	국민은행	-	-	2,000,000,000	일시상환
시설자금	농협은행	-	-	458,260,000	분할상환
소 계			9,000,000,000	2,458,260,000	
1년 이내 만기 도래분			-	(2,458,260,000)	
합 계			9,000,000,000 =====	- =====	
			=	=	

나. 보고기간 종료일 현재 장기차입금의 상환계획은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	금 액
2022년	9,000,000,000 =====

다. 보고기간 종료일 현재 상기의 차입금과 관련하여 당사의 유형자산이 담보로 제공되어 있습니다(주석 13참조). 또한, 보고기간 종료일 현재 상기의 차입금과 관련하여 종속기업 대표 이사로부터 보증을 제공받고 있습니다.



주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

16. 매입채무, 기타채무 및 기타부채, 계속

(4) 마일리지충당부채

보고기간 종료일 현재 마일리지충당부채의 내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	기초잔액	증가액	감소액	기말잔액
당 기	96,336,918 =====	32,922,135 =====	(63,486,379) =====	65,772,674 =====
	=	=	=	=
전 기	111,249,857 =====	42,408,634 =====	(57,321,573) =====	96,336,918 =====
	=	=	=	=

연결회사는 도서 및 문구 등의 판매촉진을 위하여 구매회원에게 부여하는 마일리지에 대하여, 기간 손익의 적정화를 위해 동 적립금 부여에 따라 예상되는 부담액을 과거 사용실적에 근거하여 마일리지충당부채로 설정하고 있습니다. 마일리지충당부채는 선수수익으로 계상하고 있습니다.

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

17. 반품충당부채

(1) 보고기간 종료일 현재 반품충당부채의 내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당 기				전 기			
	기초	증가	감소	기말	기초	증가	감소	기말
반품충당부채	720,275,475	1,340,979,861	(720,275,475)	1,340,979,861	401,897,786	720,275,475	(401,897,786)	720,275,475
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
	=	=	=	=	=	=	=	=
반품자산	430,842,324	679,381,210	(430,842,324)	679,381,210	272,264,960	430,842,324	(272,264,960)	430,842,324
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
	=	=	=	=	=	=	=	=

(2) 연결회사는 판매시점에 반품이 예상되는 부분의 매출액과 매출원가를 각각 차감하고 해당 매출과 매출원가에 해당하는 금액은 반품충당부채 및 반품자산으로 설정하고 있으며, 반품과 관련하여 발생할 것으로 예상되는 비용은 관련 충당부채에 추가로 반영하고 있습니다.

18. 리스부채

보고기간 종료일 현재 리스부채의 내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당기말	전기말
리스부채		
유동성리스부채	19,026,213,965	20,801,712,201
비유동성리스부채	27,447,911,359	32,195,144,526
합 계	46,474,125,324	52,996,856,727
	=====	=====
리스부채에 대한 이자비용	2,157,052,420	2,580,465,516

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

19. 전환상환우선주, 파생상품부채

(1) 보고기간 종료일 현재 전환상환우선주부채 및 파생상품부채의 내역은 다음과 같습니다  
(단위 : 원).

구 분	당기말	전기말
전환상환우선주	-	9,999,813,910
전환상환우선주전환권조정	-	(8,062,127,517)
전환상환우선주상환할증금	-	3,439,099,794
합계	-	5,376,786,187 =====
파생상품부채	-	4,720,246,514

(\*) 연결회사는 2020년 7월 20일 전환상환우선주 18,773주를 전액 상환(이익소각 방식)하였으며(총 상환금액 10,928,862,883원, 원금 9,999,813,910원, 상환이자 929,048,973원), 보고기간 종료일 현재 발행된 우선주는 없습니다.

(2) 보고기간 종료일 현재 전환상환우선주부채 관련 발행내역은 다음과 같습니다.

구 분	내 역
우선주의 종류	의결권부 전환상환종류주식
우선주의 의결권	우선주 1주당 1개의 의결권
우선주 발행일	2017년 07월 17일
우선주 만기일	전환우선주 효력발생일로부터 10년만기 도래시 기명식 보통주식으로 전환
우선주 주식수	18,773주
1주당 발행금액	532,670원
발행금액	9,999,813,910원
1주당 전환가격	IPO 공모단가의 70%가 기본. 가격하회시 조정가액으로 결정
전환청구기간	거래완결일 익일부터 만기10년 경과일 전일까지
전환시 발행할 주식	보통주식
전환비율	전환상환우선주 1주당 보통주 1주
상환청구기간	우선주식 납일기일 익일부터 3년이 경과한 날로부터 가능
상환가액	인수가액에 연복리3%를 적용한 이자를 합한 금액

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

19. 전환상환우선주, 파생상품부채, 계속

(3) 전기 중 파생상품부채의 평가내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	취득원가	공정가치	장부금액	당기평가손익	누적평가손익
전 기	4,004,516,126	4,720,246,514	4,720,246,514	134,707,351	(715,730,388)
	=====	=====	=====	=====	=====
	=	=	=	=	=

20. 퇴직급여

연결회사는 확정기여형 퇴직연금제도를 운영하고 있습니다. 확정기여제도는 고정된 금액의 기여금을 별도 기금에 지급하는 퇴직연금제도이며, 기여금은 종업원이 근무 용역을 제공했을 때 비용으로 인식됩니다. 당기와 전기 중 확정기여형으로 퇴직급여에 계상된 금액은 각각 2,805,386천원 및 2,805,955천원입니다.

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

21. 자본

(1) 보고기간 종료일 현재 지배기업이 발행할 주식의 총수는 40,000,000주(전기 : 40,000,000주)이며, 발행한 주식의 수 및 1주당 금액은 각각 10,000,000주(전기 : 10,000,000주) 및 500원(전기 : 500원)입니다.

(2) 보고기간 종료일 현재 납입자본 및 기타자본구성요소의 내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당기말	전기말
자본금		
보통주자본금	5,000,000,000	5,000,000,000
자본잉여금		
주식발행초과금	26,162,909,832	26,162,909,832
기타자본잉여금	1,059,718,943	1,087,085,094
소 계	27,222,628,775	27,249,994,926
기타포괄손익누계액		
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 평가손익	(103,200,035)	123,269,560
지분법자본변동	-	122,437,421
소 계	(103,200,035)	245,706,981

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

21. 자본, 계속

(3) 이익잉여금

보고기간 종료일 현재 연결회사의 이익잉여금 내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당기말	전기말
법정적립금	2,500,000,000	2,500,000,000
임의적립금	33,000,000,000	33,000,000,000
미처분이익잉여금	75,232,610,933	22,694,112,825
합 계	110,732,610,933 =====	58,194,112,825 =====

지배기업은 상법상의 규정에 따라 자본금의 50%에 달할 때까지 매 결산기마다 금전에 의한 이익배당액의 10%이상을 이익준비금으로 적립하도록 되어 있으나, 당반기말 현재 지배기업의 이익준비금이 자본금의 50%에 달하였으므로 추가 적립할 의무는 없습니다. 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으나 자본전입 또는 결손보전을위해서는 사용될 수 있습니다.

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주석, 계속

21. 자본, 계속

(4) 지배기업의 이익잉여금처분계산서

(단위: 원)

구 분	당 기 (처분예정일 2021년 3월 26일)		전 기 (처분확정일 2020년 3월 27일)	
	I. 미처분이익잉여금		59,584,745,939	
1. 전기이월미처분이익잉여금	1,042,315,605		813,444,928	
2. 기타포괄손익-공정가치측정금융 자산평가손익 이익잉여금대체	211,240,353		-	
3. 당기순이익(손실)	58,331,189,981		1,228,870,677	
II. 임의적립금등의 이입액		-		-
III. 합계		59,584,745,939		2,042,315,605
IV. 이익잉여금처분액		59,000,000,000		1,000,000,000
1. 임의적립금	57,000,000,000		-	
2. 배당금 (주당배당금(율) : 보통주: 당기 200원(40%) 전기 100원(20%))	2,000,000,000		1,000,000,000	
V. 차기이월 미처분이익잉여금		584,745,939 =====		1,042,315,605 =====
		=		=

1) 당기 및 전기 현금배당금의 지급내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당 기	전 기
보통주 최종 배당 : 주당 전기 100원 (전전기 100원)	1,000,000,000 =====	1,000,000,000 =====
	=	=

2) 당기 및 전기에 주주총회승인을 위해 제안된 보통주 배당금은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당 기	전 기
당기 : 주당 200원, 전기 주당 100원	2,000,000,000 =====	1,000,000,000 =====
	=	=

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

22. 매출 및 매출원가

당기와 전기 매출 및 매출원가의 세부내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당 기	전 기
매출		
제품매출	105,834,759,017	124,453,227,118
상품매출	56,982,011,730	73,844,827,273
기타매출	4,289,405,231	3,745,319,138
합 계	167,106,175,978 =====	202,043,373,529 =====
매출원가		
제품매출원가	46,932,085,436	55,055,499,958
상품매출원가	31,138,195,372	40,119,928,522
기타매출원가	1,028,541,384	810,593,439
합 계	79,098,822,192 =====	95,986,021,919 =====



주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주석, 계속

23. 판매비와관리비, 기타손익 및 금융손익

(1) 판매비와관리비

당기와 전기 판매비와관리비의 세부내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당 기	전 기
급여	27,452,861,866	32,143,409,438
퇴직급여	2,580,563,541	2,509,255,816
복리후생비	2,810,590,265	3,191,304,963
여비교통비	215,275,911	423,874,527
통신비	182,664,276	240,175,584
수도광열비	1,819,093,362	2,006,724,703
세금과공과	1,111,503,726	1,188,979,680
임차료	5,594,845,477	7,360,092,513
대손상각비	479,006,527	647,095,313
보험료	132,156,260	119,174,893
광고선전비	557,151,558	539,087,660
차량유지비	485,214,406	545,638,561
교육훈련비	24,449,692	66,269,938
접대비	77,028,171	80,599,950
운반비	3,694,989,906	2,205,549,798
소모품비	2,834,173,181	3,039,725,562
지급수수료	10,596,700,058	11,057,106,285
감가상각비	7,406,067,719	8,580,129,152
무형자산상각비	502,249,728	541,729,764
사용권자산상각비	22,036,166,332	22,415,925,833
도서인쇄비	49,353,362	49,689,622

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

23. 판매비와관리비, 기타손익 및 금융손익, 계속

구 분	당 기	전 기
수선비	118,668,097	58,432,990
행사비	27,164,141	149,164,247
판매촉진비	1,350,658,532	1,531,009,266
수출제비용	27,918,459	66,211,575
잡비	211,377,507	252,989,845
해외시장개척비	3,419,652	22,275,687
용역료	134,295,809	227,753,281
합 계	92,515,607,521 =====	101,259,376,446 =====

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주석, 계속

23. 판매비와관리비, 기타손익 및 금융손익, 계속

(2) 기타손익

당기와 전기 기타손익의 세부내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당 기	전 기
기타수익		
수수료수익	321,757,204	294,153,543
임대료수익	1,200,000	1,200,000
퇴직급여정산이익	-	203,423,719
투자자산처분이익	-	30,905
유형자산처분이익	19,544,146	13,544,380
잡이익	2,033,138,074	2,088,581,321
영업양수도이익 (주석31참조)	5,165,000,000	-
합 계	7,540,639,424 =====	2,600,933,868 =====
기타비용		
재고자산폐기손실	-	2,209,599,906
유형자산처분손실	597,718,992	793,008,270
무형자산처분손실	1,000	3,742,000
투자자산처분손실	3,359,900	13,333,334
기타의대손상각비	-	4,197,588
기부금	9,863,875	63,117,286
잡손실	181,717,102	167,261,154
합 계	792,660,869 =====	3,254,259,538 =====

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

23. 판매비와관리비, 기타손익 및 금융손익, 계속

(3) 금융손익

당기와 전기 금융손익의 세부내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당 기	전 기
금융수익		
이자수익	1,521,435,452	1,684,524,663
외환차익	86,093,223	63,453,545
외화환산이익	10,141,359	3,972,767
배당금수익	1,973,040	23,280
파생상품평가이익	-	134,707,351
파생상품거래이익	4,720,246,514	-
당기손익-공장가치측정금융자산 처분이익	1,114,366,738	353,846
당기손익-공정가치측정금융자산 평가이익	5,910,547	-
합 계	7,460,166,873	1,887,035,452
금융비용		
이자비용	3,422,379,578	4,298,318,789
외환차손	38,390,218	26,740,845
외화환산손실	43,033,851	1,273,065
전환상환우선주상환손실	5,121,743,931	-
당기손익-공장가치측정금융자산 처분손실	-	1,517,394
당기손익-공장가치측정금융자산평가손실	-	1,017,137,211
합 계	8,625,547,578	5,344,987,304

연결회사는 외화 거래 및 환산으로 발생한 외환차이를 금융수익 및 금융비용으로 인식하고 있습니다.

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

23. 판매비와관리비, 기타손익 및 금융손익, 계속

(4) 비용의 성격별 분류

당기와 전기 비용의 성격별 분류내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당 기	전 기
재고자산 변동	(3,963,640,104)	(6,550,994,956)
원재료의 사용	5,874,421,321	8,490,947,040
상품의 사용	30,315,391,961	41,717,038,563
개발비(원고화료비,인세)	1,246,170,371	1,302,750,992
외주가공비(인쇄 및 제본등)	40,261,405,170	44,546,136,270
종업원급여	33,435,954,862	38,949,617,684
상각비	30,313,493,527	32,076,340,308
광고 및 판촉비	1,907,810,090	2,070,096,926
지급수수료	11,016,140,546	11,565,074,583
임차료	5,594,845,477	7,360,092,513
기타비용	15,612,436,492	15,718,298,442
합 계	171,614,429,713 =====	197,245,398,365 =====

24. 법인세

(1) 당기 및 전기의 법인세비용의 구성요소는 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당 기	전 기
당기법인세부담액(추납액 및 환급액 포함)	382,597,233	770,534,139
일시적 차이로 인한 이연법인세 변동액	15,026,966,443	(342,245,517)
이월결손금으로 인한 이연법인세 변동액	(49,967,082)	103,455,316
이월세액공제로 인한 이연법인세 변동액	(13,876,497)	158,805,272
총법인세비용	15,345,720,097	690,549,210
자본에 직접 반영된 법인세비용	9,092,889	11,957,637
법인세비용	15,354,812,986 =====	702,506,847 =====

(2) 자본에 직접 반영된 법인세비용

당기 및 전기 자본에 직접 반영된 법인세비용의 내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당 기	전 기
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 평가손익	3,860,973	280,500
지분법자본변동	5,231,916	11,677,137
합 계	9,092,889 =====	11,957,637 =====

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주석, 계속

24. 법인세, 계속

(3) 당기와 전기 중 회계이익에 적용세율을 곱하여 산출한 금액과 법인세비용의 조정내역은 다음과 같습니다(단위; : 원).

구 분	당 기	전 기
1. 법인세비용차감전순이익(손실)	68,624,944,322	7,305,636,592
2. 적용세율에 따른 법인세	15,091,987,750	1,601,740,050
3. 조정사항		
비공제비용	93,358,934	92,528,085
법인세추납액(환급액)	(321,392,522)	(225,000,000)
이연법인세 미인식	170,040,960	105,415,196
세액공제	(92,615,566)	(861,970,082)
기타(세율차이 등)	413,433,430	(10,206,402)
계	262,825,236	(899,233,203)
4. 법인세비용(2+3)	15,354,812,986	702,506,847
5. 유효세율	22.37%	9.62%

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

24. 법인세, 계속

(4) 보고기간 종료일 현재 이연법인세내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	재무상태표		손익계산서	
	당 기	전 기	당 기	전 기
퇴직급여충당부채	-	-	-	1,086,169,316
퇴직연금운용자산	-	-	-	(1,086,169,316)
퇴직급여수수료	5,628,137	5,653,544	(25,407)	(5,653,544)
손실충당금	470,024,310	460,631,929	9,392,381	(146,700,511)
반품자산	(134,529,424)	(70,187,745)	(64,341,679)	10,289,454
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산평가손익	128,113,748	123,874,163	4,239,585	(59,482,500)
미수수익	-	-	-	(11,228,674)
지분법주식(아트박스)	23,980,000	23,980,000	-	-
지분법손익(아트박스)	(3,526,333,786)	(3,519,879,275)	(6,454,511)	231,428,537
지분법자본변동(아트박스)	(112,547,547)	(118,568,100)	6,020,553	-
지분법손익(스마트스터디)	-	(917,545,142)	917,545,142	431,631,993
지분법자본변동(스마트스터디)	-	(34,533,632)	34,533,632	(11,677,138)
지분법주식처분이익(스마트스터디)	(16,201,212,535)	-	(16,201,212,535)	-
재고자산평가손실	837,978,615	834,408,880	3,569,735	(173,570,494)
사용권자산	(10,573,999,209)	(12,383,896,693)	1,809,897,484	12,383,896,693
보증금	785,825,155	1,015,068,546	(229,243,391)	(1,015,068,546)
리스부채	10,224,307,571	11,659,308,480	(1,435,000,909)	(11,659,308,480)
반품충당부채	280,081,127	133,863,038	146,218,089	(45,445,525)
마일리지충당부채(선수수익)	14,469,989	21,194,122	(6,724,133)	3,280,847
미지급비용(연차수당)	218,734,756	243,267,771	(24,533,015)	246,574,696
미지급비용(퇴직금)	277,448,187	312,947,028	(35,498,841)	(312,947,028)
토지	-	(109,626,803)	109,626,803	-
건물	(1,260,533,492)	(1,068,019,484)	(192,514,008)	82,887,205
지급임차료(건대점)	-	-	-	101,204,305
차량운반구	39,170,252	21,735,988	17,434,264	(18,007,681)
임차시설물	(785,198,616)	(1,042,223,411)	257,024,795	(191,350,233)
공기구비품	(87,733,336)	(107,978,927)	20,245,591	(10,289,580)
금형	-	(17,728,186)	17,728,186	(3,417,499)
휴게소 유형자산	-	1,162,253	(1,162,253)	914,396



유형자산손상차손(광주)_아트	-	106,640,941	(106,640,941)	(106,640,941)
잡이익_예상보험수령액(광주)	-	(154,000,000)	154,000,000	154,000,000

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주석, 계속

24. 법인세, 계속

(4) 보고기간 종료일 현재 이연법인세내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	재무상태표		손익계산서	
	당 기	전 기	당 기	전 기
건설자금이자(토지)	12,690,603	12,690,603	-	-
압축기장총당금(토지)	(135,857,576)	(135,857,576)	-	-
토지초과이득세	(3,212,898)	(3,212,898)	-	-
당기손익_공정가치 측정금융자산평가손익	(1,300,320)	223,770,186	(225,070,506)	(223,770,186)
기부금한도초과	-	-	-	6,204,918
이월결손금	49,967,082	-	49,967,082	103,455,316
이월세액공제	231,392,101	217,515,604	13,876,497	158,805,271
이연법인세비용(수익)	-	-	(14,957,102,310)	(79,984,929)
이연법인세자산(부채)	(19,222,647,106)	(4,265,544,796)	-	-

연결회사는 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 가지고 있고 이연법인세자산과 이연법인세부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련되어 있는 경우 법인세자산과 부채를 상계하고 있습니다.

보고기간 종료일 현재 연결회사는 특정 종속기업 및 관계기업의 법인세와 관련하여 발생한 일시적차이에 대해 동 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높지 않다고 판단하여 이연법인세부채를 인식하지 아니하였습니다. 보고기간 종료일 현재 상기 이연법인세부채가 인식되지 않은 종속기업 및 관계기업투자와 관련된 일시적차이의 총액은 7,797백만원(전기 : 7,018백만원)입니다. 만약, 연결회사가 미인식한 이연법인세부채를 모두 인식할 경우 순이익이 1,715백만원(전기 : 1,643백만원) 만큼 감소할 것입니다.

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

25. 주당이익

(1) 기본주당이익은 지배기업의 보통주소유주에게 귀속되는 당기순이익을 가중평균유통보통주식수로 나누어 계산합니다. 기본주당이익 계산에 사용된 이익 및 주식관련 정보는 다음과 같습니다(단위 : 원).

내역	당기	전기
보통주당기순이익(손실)	53,221,829,514	4,870,602,888
가중평균유통보통주식수(*)	10,000,000	10,000,000
기본주당순이익(손실)	5,322	487

(\*) 가중평균유통보통주식수

내역	당기	전기
유통보통주식수	10,000,000	10,000,000
자기주식수	-	-
가중평균유통보통주식수	10,000,000	10,000,000

(2) 당기 및 전기 중 회석증권이 없으므로 기본주당순이익과 회석주당순이익은 금액이 일치합니다.

(3) 보고기간 종료일 이전에 발생하였다면 보통주식수나 잠재적 보통주식수를 중요하게 변화시켰을 보고기간 종료일 후에 발생한 사건은 없습니다.

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

## 26. 특수관계자

(1) 보고기간 종료일 현재 연결회사의 특수관계자의 현황은 다음과 같습니다.

구 분	특수관계자의 명칭	업 종
기타(주1)	스마트스터디(주)	모바일 앱 플랫폼 운영
기타(주2)	(주)리템엘앤씨	생활용품 제조업

(주1) 당기 스마트스터디(주)의 투자 지분에 대한 지배력이 상실되어 종속기업 및 관계기업 투자주식에서 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산으로 계정 재분류되었습니다.

(주2) 종속기업인 (주)아트박스의 특수관계자입니다.

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

26. 특수관계자, 계속

(2) 연결회사간 주요 거래내역 및 채권·채무잔액과 담보 및 보증의 내역은 다음과 같습니다  
(단위 : 원).

가. 거래내역

특수관계자		구분	매출	재고자산매입	기타수익	기타비용
제공자	제공받은자					
지배기업	(주)아트박스	당기	201,121,436	10,666,863	4,800,000	8,816,660
		전기	259,127,344	5,712,142	4,800,000	6,944,194
(주)아트박스	(주)에이비로지스	당기	874,600	-	48,120,000	3,952,971,422
		전기	-	-	15,300,000	4,308,785,851

나. 채권채무 잔액

특수관계자		구분	채권	채무	
제공자	제공받은자		매출채권	매입채무	미지급금
지배기업	(주)아트박스	당기	20,551,843	-	700,512
		전기	29,781,102	159,714	-
(주)아트박스	(주)에이비로지스	당기	1,870,000	-	377,245,549
		전기	1,870,000	-	547,877,266

다. 보고기간 종료일 현재 연결회사간 자금거래와 제공하거나 제공받은 담보 및 보증내역은  
없습니다.

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

26. 특수관계자, 계속

(3) 연결회사와 특수관계자와의 주요 거래내역 및 채권과 채무 잔액과 담보 및 보증의 내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

가. 거래내역

특수관계자		매출	재고자산매입	기타수익	기타비용	영업양수도
스마트스터디(주)	당기	661,519,808	969,132,389	27,352,538	41,422,428	-
	전기	534,273,840	1,224,869,438	2,483,053	53,153,636	-
(주)리템엘앤씨	당기	1,110,414,438	141,274,050	35,652,094	190,407,135	7,394,984,050
	전기	548,061,689	179,850,066	51,476,437	241,106,800	-
기타특수관계자	당기	-	-	-	988,445,945	-
	전기	-	-	-	1,079,225,118	-

나. 채권채무 잔액

특수관계자		채권				채무			
		매출채권	보증금	미수금	선금금	매입채무	미지급금	단기차입금	장기예수보증금
스마트스터디(주)	당기	60,005,000	-	-	99,660,010	19,899,700	119,634,400	-	834,000,000
	전기	60,720,003	-	560,599	100,866,950	26,670,268	22,307,800	-	834,000,000
(주)리템엘앤씨	당기	-	50,000,000	1,716,607	-	20,441,542	133,507	-	-
	전기	117,395,217	50,000,000	1,922,663	-	7,070,734	296,736	-	-
종속기업 대표이사	당기	-	-	-	-	-	-	-	-
	전기	-	-	-	-	-	-	3,150,000,000	-
기타특수관계자	당기	-	1,200,000,000	-	-	-	2,360,123	-	-
	전기	-	1,500,000,000	-	-	-	2,708,323	-	-

다. 자금거래

특수관계자		자금차입 거래				
		기초	차입	상환	기말	발생이자비용
종속기업 대표이사	당기	3,150,000,000	-	(3,150,000,000)	-	36,055,190
	전기	2,700,000,000	750,000,000	(300,000,000)	3,150,000,000	80,083,440
기타특수관계자	당기	500,000,000	-	(500,000,000)	-	6,482,150
	전기	2,500,000,000	-	(2,000,000,000)	500,000,000	21,262,920

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

26. 특수관계자, 계속

특수관계자와 매출과 매입거래는 독립된 거래당사자 사이의 거래조건에 따라 이루어지고 있으며, 보고기간말 현재 채권 및 채무는 무담보 및 무이자조건으로 현금으로 결제되고 있습니다. 또한, 특수관계자간 채권 및 채무와 관련하여는 어떠한 지급보증도 제공하고 있지 아니합니다. 한편, 연결회사는 기중 특수관계자 채권에 대하여 손상차손을 인식하지 아니하였으며 특수관계자 채권에 대한 평가는 특수관계자의 재무상황과 시장상황에 대한 검토를 통해 매 회계기간마다 수행되고 있습니다.

라. 담보 및 보증

보고기간 종료일 현재 연결회사가 특수관계자를 위하여 제공한 담보 및 보증은 없으며, 연결회사의 차입금과 관련하여 특수관계자로부터 제공받은 담보·보증의 내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

제공한자	보증금액	담보권자
종속기업 대표이사	9,000,000,000	신한은행
	9,600,000,000	KEB하나은행
	9,600,000,000	우리은행
	9,600,000,000	산업은행
	6,000,000,000	농협은행
	10,200,000,000	국민은행
합 계	54,000,000,000 =====	

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

26. 특수관계자, 계속

(4) 주요 경영진과의 거래

연결회사는 등기임원 및 연결회사 활동의 계획, 운영 및 통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 미등기임원을 주요 경영진에 포함하고 있으며, 당기 및 전기 중 주요 경영진에 대한 보상금액의 내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당 기	전 기
단기종업원급여 (퇴직급여 포함)	3,425,754,770 =====	3,680,756,940 =====



주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

27. 약정사항과 우발사항

(1) 보고기간 종료일 현재 연결회사가 금융기관과 체결하고 있는 주요 약정사항은 다음과 같습니다(단위 : 원).

금융기관	종류	약정금액	비 고
신한은행	한도대출	11,500,000,000	신용,토지,건물담보
국민은행	한도대출	8,500,000,000	신용
KEB하나은행	일반대출	8,000,000,000	신용
우리은행	한도대출	8,000,000,000	신용
한국산업은행	일반대출	8,000,000,000	신용
농협은행	일반대출	5,000,000,000	신용
합 계		49,000,000,000 =====	

(2) 보고기간 종료일 현재 연결회사의 차입금 등과 관련하여 금융기관 등에 담보로 제공한 자산은 다음과 같습니다(단위 : 원).

금융기관명	담보제공자산	채권최고액	차입금 내역
신한은행	토지 및 건물	4,270,000,000	단기차입금

(3) 보고기간 종료일 현재 연결회사가 타인으로부터 제공받은 지급보증내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

제공자	보증금액	보증내역
서울보증보험	1,183,200,000 =====	계약이행보증 외

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

27. 약정사항과 우발사항, 계속

(4) 보고기간 종료일 현재 연결회사가 타인으로부터 제공받은 담보내역은 다음과 같습니다.

제공자	보증금액	보증내역
영업소 등	2,463,600,000 =====	영업담보

(5) 연결회사는 전기 중 관계기업인 스마트스터디(주)의 주식 45,757주를 매도하였습니다. 당 거래계약에는 5년내에 상장하는 경우 소멸되는 주식 공동매도권 및 거부권이 존재하며, 상장을 위한 주관사 및 지정감사인을 선정하는 경우 소멸하는 풋옵션과 관계기업 소송사건의 손실에 대한 손해배상조항이 존재하고 있습니다.

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

28. 영업부문정보

(1) 연결회사는 제공하는 재화나 용역에 근거하여 영업부문을 구분하고 각 부문의 재무정보를 내부관리목적으로 활용하고 있는바, 5개의 보고영업부문은 다음과 같습니다.

부 문	영업의 성격
출판부문	단행본, 초등교재 및 스마트북 매출 등 출판업
고속도로휴게소부문	휴게소 제품 및 상품 매출
임대부문	임대수입
문구잡화부문	문구 및 패션디자인 제품 제조
애니메이션부문	애니메이션 제작 및 배급업

(2) 당기 및 전기 영업부문별 재무현황은 다음과 같습니다(단위 : 원).

<당기>

구 분	출판부문	휴게소부문	임대부문	문구및패션디자인 부문	애니메이션부문	합계	내부거래조정	조정후 합계
부문별 손익								
매출액	49,168,238,214	5,979,378,624	1,615,984,431	110,554,019,200	343,808	167,317,964,277	(211,788,299)	167,106,175,978
영업이익	(351,713,225)	13,672,111	587,443,047	(4,770,823,636)	(448,692)	(4,521,870,395)	13,616,660	(4,508,253,735)
당기순이익	57,841,065,275	31,919,130	458,205,577	90,536,092	(409,483)	58,421,316,591	(5,151,185,255)	53,270,131,336
부문별 자산 및 부채								
자산	135,291,315,715	2,098,145,324	14,531,683,308	148,084,231,838	30,923,530	300,036,299,715	(8,329,402,148)	291,706,897,567
부채	23,472,247,629	510,429,416	1,657,200,000	90,550,844,531	85,675,205	116,276,396,781	1,771,409,485	118,047,806,266

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

28. 영업부문정보, 계속

<전기>

구 분	출판부문	휴게소부문	임대부문	문구및패션디자인 부분	애니메이션부문	합계	내부거래조정	조정후 합계
부문별 손익								
매출액	43,146,949,227	8,572,003,789	1,316,798,709	149,271,960,211	501,079	202,308,213,015	(264,839,486)	202,043,373,529
영업이익(손실)	(3,047,597,759)	428,227,004	506,205,270	6,907,214,550	(873,901)	4,793,175,164	4,800,000	4,797,975,164
당기순이익 (손실)	368,923,382	465,107,184	394,840,111	3,235,348,712	(834,264)	4,463,385,125	2,139,744,620	6,603,129,745
부문별 자산 및 부채								
자산	61,629,495,888	4,098,872,100	12,554,723,195	164,840,460,090	31,333,013	243,154,884,286	(1,668,569,324)	241,486,314,962
부채	4,627,261,969	628,031,592	4,141,031,400	107,338,692,146	8,675,205	116,743,692,312	3,262,507,534	120,006,199,846

(3) 연결회사의 매출은 대부분 국내에서 발생하고 있으며, 연결회사 수익의 10% 이상을 차지하는 단일 고객은 없습니다. 또한, 연결회사의 비유동자산(유형자산, 투자부동산및 무형자산)은 전부 국내에 위치하고 있습니다.

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주석, 계속

29. 현금흐름표

(1) 당기 및 전기 비현금항목의 조정 내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당 기	전 기
비현금항목의 조정		
법인세비용	15,354,812,986	702,506,847
감가상각비	7,883,507,575	9,079,538,425
사용권자산상각비	22,036,166,332	22,415,925,833
무형자산상각비	505,032,874	544,798,196
유형자산처분손실	597,718,992	793,008,270
무형자산처분손실	1,000	3,742,000
투자자산처분손실	3,359,900	13,333,334
외화환산손실	43,543,733	1,273,065
재고자산평가손실	1,826,144,154	2,742,916,968
재고자산폐기손실	84,928,157	2,209,599,906
전환상환우선주상환손실	5,121,743,931	-
잡손실	31,107,722	-
당기손익-공정가치측정금융자산 처분손실	-	1,517,394
당기손익-공정가치측정금융자산 평가손실	-	1,017,137,211
이자비용	3,422,379,578	4,298,318,789
대손상각비	479,006,527	651,292,901
퇴직급여정산수익	-	(203,423,719)
이자수익	(1,521,435,452)	(1,519,286,821)
투자자산처분이익	-	(30,905)
유형자산처분이익	(19,544,146)	(13,544,380)
외화환산이익	(6,816,060)	(3,972,767)
파생상품거래이익	(4,720,246,514)	-
당기손익-공정가치측정금융자산 처분이익	(1,114,366,738)	(353,846)
당기손익-공정가치측정금융자산 평가이익	(5,910,547)	-
파생상품평가이익	-	(134,707,351)
배당금수익	(1,973,040)	(23,280)

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

29. 현금흐름표, 계속

구 분	당 기	전 기
관계기업주식처분이익	(64,630,042,856)	(3,548,937,608)
관계기업지분법이익	(2,920,557,351)	(3,070,001,342)
영업양도이익	(5,165,000,000)	-
합 계	(22,716,439,243)	35,980,627,120
	=====	=====

(2) 당기 및 전기 운전자본의 조정 내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당 기	전 기
운전자본의 조정		
매출채권의 감소	2,131,586,090	2,523,801,537
미수금의 감소(증가)	692,246,417	(720,445,782)
선급금의 감소(증가)	(10,860,951)	180,540,226
선급비용의 감소	916,873	165,024
반품자산의 증가	(248,538,886)	(158,577,364)
재고자산의 증가	(2,967,915,537)	(7,203,168,429)
매입채무의 증가(감소)	(2,696,766,703)	1,096,758,886
미지급금의 증가(감소)	883,508,059	(239,178,059)
선수수익의 감소	(56,976,779)	(14,912,939)
선수금의 감소	(16,508,773)	(54,242,352)
예수금의 증가(감소)	(37,868,544)	3,904,757
미지급비용의 증가	678,617,574	395,194,236
반품충당부채의 증가	620,704,386	318,377,689
퇴직금의 지급	(955,475,000)	(5,547,141,090)
장기성예수보증금의 증가(감소)	(17,205,150)	675,631,000
퇴직연금운용자산의 감소	-	4,986,910,904
국민연금전환금의 감소	-	8,161,500
합 계	(2,000,536,924)	(3,748,220,256)
	=====	=====

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

29. 현금흐름표, 계속

(3) 당기와 전기 중 현금의 유출입이 없는 거래 중 중요사항은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당 기	전 기
건설중인자산의 유/무형자산 등 대체	-	488,519
차입금의 유동성 대체	-	2,458,260
기타포괄손익-공정가치금융자산의 대체	(64,882,601,964)	-
리스부채의 유동성대체	-	42,976,769

30. 재무위험관리의 목적 및 정책

연결회사의 주요 금융부채는 매입채무, 이자부차입금 및 기타채무로 구성되어 있으며 이러한 금융부채는 영업활동을 위한 자금을 조달하기 위해 발생하였습니다. 또한, 연결회사는 영업활동에서 발생하는 대여금 및 수취채권, 매출채권 및 기타채권, 현금 및 단기에치금을 보유하고 있습니다. 또한, 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 및 상각후원가 측정 금융자산을 보유하고 있습니다.

연결회사의 금융자산 및 금융부채에서 발생할 수 있는 주요위험은 시장위험, 신용위험 및 유동성위험이며, 연결회사의 경영진은 위험관리를 감독하고 있습니다. 투기목적 파생상품거래는 수행하지 않는 것이 연결회사의 정책입니다. 이러한 각각의 위험들을 관리하기 위하여 이사회에서 검토되고 승인된 원칙은 다음과 같습니다.

(1) 시장위험

시장위험은 시장가격의 변화로 인하여 금융상품의 미래현금흐름에 대한 공정가치가 변동될 위험입니다. 시장위험은 환율위험, 이자율위험 및 기타 가격위험의 세 유형의 위험으로 구성되어 있습니다.

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

30. 재무위험관리의 목적 및 정책, 계속

가. 환율변동위험

환율변동위험은 환율변동으로 인하여 금융상품의 미래현금흐름에 대한 공정가치가 변동될 위험입니다. 연결회사는 기업의 영업활동(수익이나 비용이 연결회사의 기능통화와 다른 통화로 발생할 때)으로 인해 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 보고기간 종료일 현재 연결회사의 외화자산 및 부채는 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말
매출채권	USD 516,636.45	USD 779.38
매입채무	-	USD 89,609.48
장기예수보증금	USD 47,476.62	USD 33,000.00
	CAD 3,000.00	CAD 3,000.00

다음은 다른 모든 변수가 일정하다고 가정할때 합리적인 범위내에서 가능한 환율변동이 연결회사의 세전이익에 미치는 효과에 대한 민감도분석 결과입니다(단위 : 원).

구 분	당 기		전 기	
	10% 상승	10% 하락	10% 상승	10% 하락
USD	51,044,590	(51,044,590)	(25,815,487)	25,815,487
CAD	(255,990)	255,990	(265,968)	265,968
합 계	50,788,600	(50,788,600)	(26,081,455)	26,081,455
	=====	=====	=====	=====



주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주석, 계속

30. 재무위험관리의 목적 및 정책, 계속

나. 이자율위험

이자율위험은 시장이자율의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험입니다. 연결회사는 변동이자부예금 및 변동이자부차입금과 관련된 시장이자율 변동 위험에 노출되어 있습니다. 연결회사의 이자율위험 관리는 이자율이 변동함으로써 발생하는 불확실성으로 인하여 연결회사의 금융상품의 가치변동을 최소화 하는데 그 목적이 있습니다.

보고기간 종료일 현재 연결회사가 보유하고 있는 변동이자부 금융상품의 장부금액은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당기말	전기말
<금융자산>		
현금및현금성자산	10,113,531,955	7,383,295,066
장기금융상품(유동성포함)	973,514,250	914,231,250
소 계	11,087,046,205 =====	8,297,526,316 =====
<금융부채>		
단기차입금	24,097,399,831	28,650,000,000
장기차입금(유동성포함)	9,000,000,000	2,458,260,000
소 계	33,097,399,831 =====	31,108,260,000 =====

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

30. 재무위험관리의 목적 및 정책, 계속

보고기간 종료일 현재 연결회사가 보유하고 있는 변동금리 예금이나 차입금에서 현재 다른 모든 변수가 일정하고 이자율이 1% 변동한다고 가정할 때 1년간 발생하는 이자수익과 이자비용의 영향은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당 기		전 기	
	10% 상승	10% 하락	10% 상승	10% 하락
이자수익	110,870,462	(110,870,462)	82,975,263	(82,975,263)
이자비용	(330,973,998)	330,973,998	(311,082,600)	311,082,600

다. 상품가격위험

연결회사의 특정상품의 변동성에 영향을 받습니다. 연결회사는 출판부문내 도서 생산을 위해 원재료인 종이를 지속적으로 구매하고 있습니다. 따라서, 기초자산위험이 변동할 가능성이 있으나 변동가능성이 미미하다고 판단하여 위험회피를 하고 있지 않습니다. 다만, 주기적으로 종이 가격의 변동현황을 분석하는 등 전사적인 수준의 위험관리 정책 및 절차를 마련하여 운영하고 있으며, 연결회사 경영관리부문에서 위험관리에 대한 총괄책임을 담당하고 있습니다. 또한, 연결회사 경영진은 위험관리 정책 및 절차의 준수 여부와 위험노출 한도를 지속적으로 검토하고 있습니다.

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

### 30. 재무위험관리의 목적 및 정책, 계속

#### 라. 지분상품가격변동위험

연결회사의 상장 및 비상장지분상품은 미래가치 불확실성으로 인해 발생하는 시장가격위험에 노출되어 있습니다. 연결회사는 투자의 다양화 및 개별투자와 전체지분 상품투자에 한도를 설정하여 지분상품가격위험을 관리하고 있습니다. 지분상품포트폴리오에 관하여 경영진에게 정기적으로 보고가 이루어지고 있습니다. 연결회사의 이사회는 모든 지분상품투자에 대하여 검토 및 승인을 하고 있습니다.

보고기간말 현재 비시장성 지분상품 공정가치 노출액은 73,873백만원으로 가치평가지 고려된 사항이 10% 변경하는 경우 연결회사의 자본에 약 7,387백만원의 효과가 발생합니다.

보고기간말 현재 시장성 지분상품 공정가치 노출액은 1,512백만원입니다. 해당 지분상품의 공정가치가 10% 감소하는 경우 연결회사의 자본 또는 이익에 약 151백만원의 효과가 발생합니다. 해당 지분상품의 공정가치가 10% 증가시 자본에는 영향이 발생하지만 손익에는 영향을 미치지 않습니다.

30. 재무위험관리의 목적 및 정책, 계속

(2) 신용위험

신용위험은 거래상대방이 의무를 이행하지 못하여 손실이 발생할 위험입니다. 연결회사는 매출채권, 미수금 및 보증금 등 영업활동 및 금융기관 예금, 기타 금융상품 등재무활동으로 인한 신용위험에 노출되어 있습니다

가. 매출채권

고객신용위험은 연결회사의 정책, 절차 및 고객신용위험관리 관련 통제를 준수하여야 하며, 신용한도는 내부등급평가기준에 근거하여 모든 고객에 대하여 설정되어 있습니다. 고객신용평가는 다양한 요소를 고려하여 이루어지고 있습니다. 매출채권 금액은 정기적으로 모니터링되고 있으며 주요 고객에 대해서는 담보 및 다른 형태의 신용보강으로 보증받고 있습니다.

연결회사는 매출채권에 대해 전체 기간 기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간편법을 적용합니다. 기대신용손실을 측정하기 위해 매출채권은 신용위험 특성과 연체일을 기준으로 구분하였습니다. 보고기간 종료일 현재 매출채권의 손실충당금 변동내역은 다음과 같습니다 (단위 : 원).

구 분	당 기	전 기
기초 손실충당금	2,228,739,901	1,581,644,588
당기 중 당기손익으로 인식된 손실충당금의 증가	454,460,517	647,095,313
회수가 불가능하여 당기중 제각된 금액	(431,809,228)	-
영업양수도로 인해 감소한 금액	(12,046,566)	-
기말 손실충당금	2,239,344,624 =====	2,228,739,901 =====

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

30. 재무위험관리의 목적 및 정책, 계속

나. 금융상품 및 예치금

금융기관에 대한 신용위험은 연결회사의 정책에 따라 관리하고 있습니다. 잉여자금투자는 각 거래상대방에 배분된 신용한도 안에서 승인된 거래상대방에 대하여 이루어지고 있습니다. 거래상대방의 신용한도는 이사회에서 연단위로 검토하고 있습니다. 신용한도는 신용집중을 최소화하고 잠재적인 거래상대방 부도에 따른 재무손실을 경감시키도록 설정되고 있습니다.

금융자산의 장부금액은 신용위험에 대한 최대노출정도를 표시하고 있습니다. 보고기간 종료일 현재 신용위험에 대한 최대노출정도는 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분		당기말	전기말
유동	매출채권	10,442,424,984	14,203,643,073
	기타채권	10,040,021,328	8,285,509,057
소계		20,482,446,312	22,489,152,130
비유동	기타채권	30,080,539,467	33,177,387,340
합 계		50,562,985,779 =====	55,666,539,470 =====

또한, 할인되지 않은 계약상 현금흐름에 근거하여 작성된 매출채권 및 기타채권의 만기정보는 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	6개월	6개월 ~ 1년	1년 초과	합 계
매출채권	9,370,372,571	391,351,869	680,700,544	10,442,424,984
기타유동채권	10,040,021,328	-	-	10,040,021,328
기타비유동채권	-	-	30,080,539,467	30,080,539,467
합 계	19,410,393,899 =====	391,351,869 =====	30,761,240,011 =====	50,562,985,779 =====

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주석, 계속

30. 재무위험관리의 목적 및 정책, 계속

(3) 유동성위험

유동성위험은 만기까지 모든 금융계약상의 약정사항들을 이행할 수 있도록 자금을 조달하지 못할 위험입니다. 연결회사는 당좌차월, 은행차입금 등을 사용하여 자금조달의 연속성과 유연성간의 조화를 유지하는 것을 목적으로 하고 있습니다. 할인되지 않은 계약상 현금흐름에 근거하여 작성된 금융부채의 만기정보는 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	6개월	6개월 ~ 1년	1년 초과	합 계
매입채무	5,512,211,908	-	-	5,512,211,908
단기차입금	16,097,399,831	8,000,000,000	-	24,097,399,831
기타유동채무	6,155,925,160	-	-	6,155,925,160
기타유동부채	1,992,173,817	302,613,232	327,649,072	2,622,436,121
장기차입금	-	-	9,000,000,000	9,000,000,000
기타비유동채무	-	-	1,557,147,144	1,557,147,144
리스부채	11,105,702,972	7,920,510,993	27,447,911,359	46,474,125,324
합 계	40,863,413,688 =====	16,223,124,225 =====	38,332,707,575 =====	95,419,245,488 =====
	=	=	=	=

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

30. 재무위험관리의 목적 및 정책, 계속

(4) 자본관리

자본은 연결회사의 지분보유자에게 귀속되는 지분을 포함하고 있습니다. 자본관리의 주목적은 연결회사의 영업활동을 유지하고 주주가치를 극대화하기 위하여 높은 신용등급과 건전한 자본비율을 유지하기 위한 것입니다.

연결회사는 자본구조를 경제환경의 변화에 따라 수정하고 있으며, 이를 위하여 배당정책을 수정하거나 자본감소 또는 신주발행을 검토하도록 하고 있습니다. 한편, 기중자본관리의 목적, 정책 및 절차에 대한 어떠한 사항도 변경되지 않았습니다.

연결회사는 순부채를 총자본, 즉 자기자본과 순부채를 합한 총자본으로 나눈 부채비율을 사용하여 감독하고 있으며, 순부채는 이자부차입금, 매입채무 및 미지급금의 합에서 현금 및 단기금융상품을 차감하여 산정하고 있습니다(단위 : 원).

구 분	당기말	전기말
이자부 차입금(리스부채포함)	79,571,525,155	89,481,902,914
매입채무 및 미지급금	11,668,137,068	13,912,672,491
차감: 현금 및 단기금융상품	(15,131,995,234)	(14,371,452,803)
순부채	76,107,666,989	89,023,122,602
자기자본	173,659,091,301	121,480,115,116
자기자본 및 순부채	249,766,758,290	210,503,237,718
부채비율	30.47%	42.29%

주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

31. 사업양도

(1) 종속회사인 (주)아트박스는 재무구조 개선과 주력사업인 직영점에 대한 투자확대를 위해 2020년 5월 26일의 이사회 결의에 의해 특수관계기업인 (주)리템엘앤씨에 특정 브랜드 사무용품제조 사업부문을 양도하였습니다. 사업양도대가는 7,395백만원으로 독립된 외부평가기관에 의해 평가되었습니다.

(2) 사업양도대상 자산, 부채의 세부내역과 사업양도에 따른 처분손익의 내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	금 액
유동자산	2,336,002,696
매출채권	1,192,610,060
기타유동채권	855,590
재고자산	1,142,537,046
비유동자산	387,445,637
유형자산	191,605,636
무형자산	19,840,001
기타비유동채권	176,000,000
자산총계	2,723,448,333 =====
유동부채	483,464,283
기타유동채무	106,892,160
매입채무	335,164,487
기타유동부채	41,407,636
비유동부채	10,000,000
기타비유동채무	10,000,000
부채총계	493,464,283 =====



주식회사 삼성출판사와 그 종속기업  
주식, 계속

31. 사업양도, 계속

구 분	금 액
양도대상 사업부문의 순자산가액(A)	2,229,984,050 =====
양도대가(B)	7,394,984,050
사업양도이익( (B) - (A) )	5,165,000,000 =====

## 4. 재무제표

### 재무상태표

제 19 기      2020.12.31 현재  
 제 18 기      2019.12.31 현재  
 제 17 기      2018.12.31 현재

(단위 : 원)

	제 19 기	제 18 기	제 17 기
자산			
유동자산	40,142,338,545	36,933,087,096	34,312,449,693
현금및현금성자산	9,151,473,860	6,273,445,686	9,880,409,336
당기손익-공정가치 측정 금융자산	5,018,463,279	6,988,157,737	0
유동성장기금융자산	720,000,000	0	0
매출채권	6,378,923,495	7,358,566,129	9,915,963,790
기타유동채권	669,873,296	668,790,803	14,582,680
기타유동자산	1,736,189,827	923,834,712	2,068,188,491
당기법인세자산	8,953,942	32,325,390	20,811,500
반품자산	611,497,381	319,035,205	272,264,960
재고자산	15,846,963,465	14,368,931,434	12,140,228,936
비유동자산	111,774,413,741	41,350,004,087	43,029,096,581
기타비유동금융자산	0	720,000,000	660,000,000
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	75,381,827,660	34,851,000	1,205,226,000
종속기업및관계기업 투자	7,603,444,714	7,830,566,214	7,853,444,714
유형자산	11,583,175,556	15,380,456,013	18,528,823,177
투자부동산	14,531,683,308	12,554,723,195	10,093,760,546
무형자산	511,740,674	649,193,828	233,924,144
사용권자산	299,014,191	657,884,815	0
기타비유동채권	1,863,527,638	3,522,329,022	4,453,918,000
자산총계	151,916,752,286	78,283,091,183	77,341,546,274
부채			
유동부채	6,682,525,739	5,458,936,205	4,771,599,918
매입채무	1,391,433,591	2,023,804,916	1,842,191,377
기타유동채무	1,893,097,681	1,740,727,843	1,735,645,791
기타유동부채	2,043,147,266	1,017,613,247	791,864,964
반품충당부채	1,195,212,771	482,830,901	401,897,786
유동리스부채	159,634,430	144,014,344	0
당기법인세부채	0	49,944,954	0
비유동부채	18,952,959,246	3,860,388,756	3,834,056,311
기타비유동채무	1,431,088,028	2,616,300,000	1,946,900,000
퇴직급여부채	0	0	755,492,405
비유동리스부채	98,962,212	270,672,882	0
이연법인세부채	17,422,909,006	973,415,874	1,131,663,906
부채총계	25,635,484,985	9,319,324,961	8,605,656,229

자본			
자본금	5,000,000,000	5,000,000,000	5,000,000,000
자본잉여금	26,299,721,397	26,299,721,397	26,299,721,397
기타포괄손익누계액	(103,200,035)	121,729,220	122,723,720
이익잉여금(결손금)	95,084,745,939	37,542,315,605	37,313,444,928
자본총계	126,281,267,301	68,963,766,222	68,735,890,045
자본과부채총계	151,916,752,286	78,283,091,183	77,341,546,274

### 포괄손익계산서

제 19 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 18 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

제 17 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 19 기	제 18 기	제 17 기
매출액	56,763,601,269	53,035,751,725	47,697,312,918
매출원가	28,571,789,780	27,513,242,744	26,278,709,825
매출총이익	28,191,811,489	25,522,508,981	21,418,603,093
판매비와관리비	27,942,409,556	27,635,674,466	22,526,564,585
영업이익(손실)	249,401,933	(2,113,165,485)	(1,107,961,492)
기타수익	450,758,709	737,422,808	342,524,718
기타비용	716,485,002	577,272,846	455,031,262
금융수익	1,301,244,649	307,471,112	170,916,768
금융비용	61,769,908	1,046,509,510	4,708,049
종속기업및관계기업투자이익	73,641,875,160	3,816,133,800	0
법인세비용차감전순이익	74,865,025,541	1,124,079,879	(1,054,259,317)
법인세비용	16,533,835,560	(104,790,798)	(222,108,042)
당기순이익	58,331,189,981	1,228,870,677	(832,151,275)
기타포괄손익	(13,688,902)	(994,500)	283,254,306
당기순이익으로 재분류되지 않는항목(세후기타포괄손익)	(13,688,902)	(994,500)	283,254,306
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 평가손익	(17,549,875)	(1,275,000)	203,520,000
평가손익 법인세효과	3,860,973	280,500	(44,774,400)
확정급여제도의 재측정요소	0	0	159,626,546
확정급여제도 법인세효과	0	0	(35,117,840)
총포괄손익	58,317,501,079	1,227,876,177	(548,896,969)
주당이익			
기본주당순이익 (단위 : 원)	5,832	123	(83)

### 자본변동표

제 19 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 18 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

제 17 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지

(단위 : 원)

		자본				자본 합계
		자본금	자본잉여금	기타포괄손익누계액	이익잉여금	
2018.01.01 (기초자본)		5,000,000,000	26,299,721,397	(74,070,280)	39,521,087,497	70,746,738,614
회계정책효과				38,048,400		38,048,400
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 평가손익의 잉여금대체						
당기순이익					(832,151,275)	(832,151,275)
기타포괄손익	기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 평가손익			158,745,600		158,745,600
	확정급여제도의 재측정요소				124,508,706	124,508,706
연차배당					(1,500,000,000)	(1,500,000,000)
2018.12.31 (기말자본)		5,000,000,000	26,299,721,397	122,723,720	37,313,444,928	68,735,890,045
2019.01.01 (기초자본)		5,000,000,000	26,299,721,397	122,723,720	37,313,444,928	68,735,890,045
회계정책효과						
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 평가손익의 잉여금대체						
당기순이익					1,228,870,677	1,228,870,677
기타포괄손익	기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 평가손익			(994,500)		(994,500)
	확정급여제도의 재측정요소					
연차배당					(1,000,000,000)	(1,000,000,000)
2019.12.31 (기말자본)		5,000,000,000	26,299,721,397	121,729,220	37,542,315,605	68,963,766,222
2020.01.01 (기초자본)		5,000,000,000	26,299,721,397	121,729,220	37,542,315,605	68,963,766,222
회계정책효과						
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 평가손익의 잉여금대체				(211,240,353)	211,240,353	
당기순이익					58,331,189,981	58,331,189,981
기타포괄손익	기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 평가손익			(13,688,902)		(13,688,902)
	확정급여제도의 재측정요소					
연차배당					(1,000,000,000)	(1,000,000,000)
2020.12.31 (기말자본)		5,000,000,000	26,299,721,397	(103,200,035)	95,084,745,939	126,281,267,301

### 현금흐름표

제 19 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 18 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

제 17 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 19 기	제 18 기	제 17 기
--	--------	--------	--------

영업활동현금흐름	1,331,242,486	2,470,203,436	4,035,938,873
당기손이익	58,331,189,981	1,228,870,677	(832,151,275)
비현금항목의 조정	(55,307,586,606)	1,535,536,086	3,959,625,286
운전자본의 조정	(1,624,115,279)	(348,194,369)	791,829,933
배당금수입	1,950,000	0	0
이자의 수취	36,859,351	68,736,712	135,429,672
법인세납부	(107,054,961)	(14,745,670)	(18,794,743)
투자활동현금흐름	2,834,036,978	(4,718,167,086)	773,163,123
장기금융상품의 증가	0	(60,000,000)	(260,000,000)
당기손익-공정가치측정금융자산의 취득	(5,000,000,000)	(9,004,941,102)	0
기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 취득	(1,497,250,840)	0	0
건물의 취득	0	(19,336,140)	0
임차시설물의 취득	(289,729,111)	(1,058,399,301)	(1,338,442,133)
차량운반구의 취득	(46,509,798)	(67,360,000)	(248,634,220)
공기구비품의 취득	(315,489,616)	(596,633,899)	(354,440,323)
관계기업및종속기업 투자자산의 처분	0	3,839,012,300	0
상각후원가측정 금융자산의 처분	0	0	1,000,000,000
단기대여금의 회수	4,000,000	4,000,000	12,000,000
보증금의 증가	(50,100,000)	(298,100,000)	(111,060,000)
단기금융상품의 감소	0	0	2,024,377,507
당기손익-공정가치측정금융자산의 처분	8,089,971,743	998,482,606	0
기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 처분	1,720,965	1,169,130,905	0
차량운반구의 처분	42,636,364	5,454,545	47,759,066
건물의 처분	228,330	0	0
임차시설물의 처분	178,615	2,133,586	1,008,154
공기구비품의 처분	97,326	9,355,414	595,072
보증금의 회수	1,871,403,000	359,034,000	0
회원권의 처분	22,880,000	0	0
재무활동현금흐름	(1,287,251,290)	(1,359,000,000)	(1,500,000,000)
리스부채의 상환	(287,251,290)	(359,000,000)	0
배당금지급	(1,000,000,000)	(1,000,000,000)	(1,500,000,000)
현금및현금성자산의순증가(감소)	2,878,028,174	(3,606,963,650)	3,309,101,996
기초현금및현금성자산	6,273,445,686	9,880,409,336	6,571,307,340
기말현금및현금성자산	9,151,473,860	6,273,445,686	9,880,409,336

이익잉여금처분계산서			
제 19 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지			
제 18 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지			
제 17 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지			

(단위 : 원)

구 분	제19기	제18기	제17기
-----	------	------	------

	(처분예정일 2021년 3월 26일)		(처분확정일 2020년 3월 27일)		(처분확정일 2019년 3월 29일)	
I. 미처분이익잉여금		59,584,745,939		2,042,315,605		813,444,928
1. 전기이월미처분이익잉여금	1,042,315,605		813,444,928		1,521,087,497	
2. 보험수리적손익	-		-		124,508,706	
3. 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산평가손익 이익잉여금대체	211,240,353		-		-	
3. 당기순이익	58,331,189,981		1,228,870,677		(832,151,275)	
II. 임의적립금등의 이입액		-		-		1,000,000,000
III. 합계		59,584,745,939		2,042,315,605		<b>1,813,444,928</b>
IV. 이익잉여금처분액		59,000,000,000		1,000,000,000		1,000,000,000
1. 임의적립금	57,000,000,000		-		-	
2. 배당금 (주당배당금(율) : 보통주: 제19기 200원(40%) 제18기 100원(20%) 제17기 100원(20%))	2,000,000,000		1,000,000,000		1,000,000,000	
V. 차기이월 미처분이익잉여금		584,745,939 =====		1,042,315,605		<b>813,444,928</b>

## 5. 재무제표 주석

제 19(당) 기말 2020년 12월 31일 현재

제 18(전) 기말 2019년 12월 31일 현재

주식회사 삼성출판사

### 1. 당사의 개요

주식회사 삼성출판사(이하 "당사"라 함)는 2002년 7월 1일을 기준일로 하여 주식회사에프엔에프의 출판사업부문과 고속도로 휴게소사업부문이 분할되어 설립되었습니다. 당사는 서울특별시 서초구에 본사를 두고, 출판사업, 휴게소사업 및 임대사업을 주요 사업으로 영위하고 있으며, 2002년 8월 5일에 당사의 주식을 유가증권시장에 상장하였습니다.

당사는 2008년 5월 21일을 기준일로 하여 유통주식수의 확대를 통한 거래 활성화를 목적으로 10:1의 비율로 보통주주식을 액면분할하여 2008년 6월 5일자로 변경상장하였으며, 보고기간 종료일 현재 당사의 납입자본금은 50억원입니다. 당사의 주요 주주현황은 다음과 같습니다(단위 : 주).

주주명	주식수	지분율
김진용	4,543,790	45.44%
김민석	652,542	6.53%
김우석	501,140	5.01%
김미재	370,810	3.71%

김종규	328,080	3.28%
김진욱	97,770	0.98%
기 타	3,505,868	35.05%
합 계	10,000,000 =====	100.00% =====

주식회사 삼성출판사  
주석, 계속

## 2. 재무제표 작성기준

### (1) 회계기준의 적용

당사의 재무제표는 국제회계기준을 채택하여 제정한 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

본 재무제표는 기업회계기준서 제1027호 '별도재무제표'에 따른 별도재무제표로서 종속기업, 관계기업 및 공동기업에 대한 투자자산을 보고된 성과와 순자산에 근거하지 않고 직접적인 지분 투자에 근거한 회계처리로 표시한 재무제표입니다. 또한, 종속기업, 관계기업 및 공동기업으로부터 수취하는 배당금은 배당에 대한 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

### (2) 제정 또는 개정된 회계기준의 적용

당사는 2020년 1월 1일부터 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서를 신규로 적용하였습니다.

#### 1) 기준서 제1103호 사업결합(개정)

사업여부 판단 시 도움이 되도록, 사업의 정의 및 관련 구성요소인 투입물·과정·산출물의 정의를 명확히 하고, 관련 구체적인 지침과 사례 등을 추가하였습니다. 또한, 취득한 대상이 사업인지 아니면 개별 자산취득인지를 간략하게 판단할 수 있는 평가방법(선택적 집중 테스트)을 신설하였습니다. 동 개정기준은 2020년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도의 사업결합 또는 자산취득부터 적용됩니다. 동 개정기준이 당사의 재무제표에 미치는 유의적 영향은 없습니다.



2. 재무제표 작성기준, 계속

2) 기준서 제1001호 및 제1008호 중요성 정의(개정)

재무보고를 위한 개념체계(2018)의 중요성 정의가 일부 개정되어 기준서 제1001호(재무제표 표시)의 중요성 정의도 문구가 일치되게 개정되었습니다. 또한, 기준서 제1008호(회계정책, 회계추정의 변경 및 오류)의 중요성 정의는 삭제하고, 기준서 제1001호의 중요성 정의를 참조하도록 하였습니다. 동 개정기준들은 2020년 1월 1일 이후개시하는 회계연도부터 전진 적용됩니다. 동 개정기준이 당사의 재무제표에 미치는 유의적 영향은 없습니다.

3) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1039호 '금융상품 : 인식과 측정', 제1107호 '금융상품 : 공시' (개정) - 이자율지표 개혁

동 개정사항은 이자율 지표 개혁으로 인하여 불확실성이 존재하는 동안에도 위험회피회계를 적용할 수 있도록 예외규정을 추가하는 것을 주요 내용으로 하고 있습니다. 동 개정사항은 예상거래의 발생 가능성 검토 시 현금흐름이 기초하는 이자율지표가 개혁으로 변경되지 않는다고 가정하며, 전진적인 평가를 수행하는 경우 위험회피대상항목과 수단, 회피대상위험이 기초로 하는 이자율지표가 이자율지표 개혁으로 변경되지 않는다고 가정합니다. 또한, 계약상 특정되지 않은 이자율 위험요소에 대한 위험회피의 경우 위험 구성요소는 별도로 식별할 수 있어야 한다는 요구사항을 위험회피관계의 개시시점에만 적용합니다. 한편, 동 개정사항에 따른 예외규정의 적용은 이자율지표 개혁으로 인한 불확실성이 이자율지표를 기초로 하는 현금흐름의 시기와금액과 관련하여 더 이상 나타나지 않게 되거나 위험회피관계가 중단될 때 종료합니다. 동 개정 기준들은 2020년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용되며, 적용으로 인해 재무제표에 미치는 유의적 영향은 없습니다.

주식회사 삼성출판사  
주석, 계속

## 2. 재무제표 작성기준, 계속

### 4) 한국채택국제회계기준에서 개념체계의 참조(개정)

재무보고를 위한 개념체계(2018)가 전면 개정됨에 따라, 한국채택국제회계기준의 개별 기준서, 이에 첨부된 문서(실무적용지침, 적용사례) 및 실무서에서 참조하고 있는 개념체제도 같이 업데이트 되었습니다. 동 업데이트 사항은 2020년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용되며, 적용으로 인해 재무제표에 미치는 유의적 영향은 없습니다.

### (3) 제·개정 회계기준의 미채택(시행일 미도래)

제정·개정·공표되었으나 시행일이 도래하지 아니하여 적용하지 않은 기준서와 해석서는 다음과 같으며, 당사는 의무적용일에 동 개정사항을 적용할 예정입니다.

#### 1) 기업회계기준서 제1116호 '리스' 개정(코로나 관련 19 관련 임차료 면제, 할인, 유예에 대한 실무적 간편법)

실무적 간편법으로 리스이용자는 코로나 19의 직접적인 결과로 발생한 임차료 할인(Rent concession)이 리스변경에 해당하는지 평가하지 않을 수 있습니다. 이러한 선택을 한 리스이용자는 임차료 할인 등으로 인한 리스료 변동을 그러한 변동이 리스변경이 아닐 경우에 이 기준서가 규정하는 방식과 일관되게 회계처리 하여야 합니다. 동 개정사항은 2020년 6월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다. 당사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

주식회사 삼성출판사  
주석, 계속

## 2. 재무제표 작성기준, 계속

### 2) 한국채택국제회계기준 연차개선 2018-2020

기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택(이하, 최초채택)'의 종속기업이 지배기업보다 늦게 최초채택 기업이 되는 경우, 종속기업의 최초채택 부담을 줄이기 위한 면제규정에 자본 구성요소 중 하나인 누적환산차이를 포함하도록 하는 개정사항을 포함하여 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'과 기업회계기준서 제1041호 '농림어업' 등에 대한 일부 개정사항이 존재합니다. 동 개정사항은 2022년 1월1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다. 당사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

### 3) 기업회계기준서 제1103호 '사업결합'

새로운 개념체계('18 전면개정)의 자산·부채 정의에 따라 사업결합 시 인식할 자산,부채의 범위가 확대될 가능성이 있어, 이 기준서에서의 개념체계 참조를 종전 개념체계에 대한 참조로 갱신하되 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채, 우발자산' 및 해석서 제2021호 '부담금'과의 상충 문제는 별도 예외규정을 추가하는 것으로 개정되었습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다. 당사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

주식회사 삼성출판사  
주석, 계속

## 2. 재무제표 작성기준, 계속

### 4) 기업회계기준서 제1016호 '유형자산'

시험과정에서 생산된 재화의 순매각금액을 유형자산 원가에서 차감하도록 한 문구와 관련하여 '시험과정에서 생산된 재화'의 범위에 다양한 해석이 존재함에 따라, 동 문구를 삭제하고, 경영진이 의도한 방식으로 사용하기 전 생산된 모든 재화의 매각금액과 원가를 당기손익으로 인식하도록 개정되었습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다. 당사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

### 5) 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채, 우발자산'

충당부채로 인식하여야 하는 손실부담계약과 관련하여, 손실부담계약 정의 중 '계약상 의무 이행에 필요한 회피불가능원가'에 대한 다양한 실무해석이 존재함에 따라, 동 회피불가능원가를 '계약에 직접 관련되는 원가(증분원가 및 공통원가 배분액)'로 명확히 개정하여 타 기준서와의 일관성을 제고하였습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다. 당사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

### 6) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시'\_부채의 유동, 비유동 분류

복합금융상품 주계약의 유동성 분류 판단 시, 전환옵션이 부채로 분류된 경우 전환옵션은 주계약의 유동성 분류 판단 시 고려해야 함을 명확히 하고(전환옵션이 자본으로 분류된 경우, 전환옵션은 주계약의 유동성 분류 판단시 영향을 미치지 않음), 채무자가 부채의 결제를 연기할 가능성과 경영진의 기대는 부채의 유동성 분류에 영향을 미치지 않음을 명확히 하는 것으로 개정되었습니다. 동 개정사항은 2023년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다. 당사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

주식회사 삼성출판사  
주식, 계속

## 2. 재무제표 작성기준, 계속

### (4) 재무제표의 측정기준

당사의 재무제표는 특정 비유동자산과 금융상품을 제외하고는 역사적 원가주의를 기준으로 작성되었습니다. 역사적 원가는 일반적으로 자산을 교환하고 수취한 대가의 공정가치로 측정하고 있습니다.

### (5) 기능통화와 표시통화

당사는 재무제표에 포함되는 항목들을 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화 ("기능통화")를 이용하여 측정하고 있으며, 당사의 기능통화와 표시통화는 원화 (KRW)입니다.

### (6) 추정과 판단

한국채택국제회계기준에 따라 재무제표를 작성하기 위해서 당사의 경영진은 회계정책의 적용, 자산 및 부채의 장부금액 및 손익에 영향을 미치는 사항에 대해서 많은 판단을 내리고 추정 및 가정을 사용합니다. 보고기간 종료일 현재 경영진의 최선의 판단을 기준으로 한 추정치와 가정이 실제 환경과 다를 경우 실제 결과는 이러한 추정치와 다를 수 있습니다.

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

주식회사 삼성출판사  
주식, 계속

## 2. 재무제표 작성기준, 계속

다음 회계연도의 자산 및 부채 장부금액에 조정을 미칠 수 있는 유의적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다.

### 1) 법인세비용

당기법인세 및 이연법인세 자산과 부채는 보고기간 종료일까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율에 근거하여 당해 자산이 실현되거나 부채가 결제될 보고기간에 적용될 것으로 기대되는 세율을 사용하여 측정하고 있습니다.

그러나, 실제 미래 최종 법인세부담은 보고기간 종료일 현재 인식한 관련 자산·부채와 일치하지 않을 수 있으며, 이러한 차이는 최종 법인세효과가 확정된 시점의 당기법인세 및 이연법인세자산·부채에 영향을 미칠 수 있습니다.

### 2) 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 당사는 보고기간 종료일 현재 주요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다.

### 3) 금융자산의 손상

기준서 제1109호의 금융자산의 손실충당금은 채무불이행위험과 기대신용률에 대한 가정에 근거하였습니다. 당사는 이러한 가정을 세우고 손상 계산을 위한 투입요소를 선택할 때 보고기간말의 미래 전망에 대한 추정 및 과거 경험, 현재 시장 상황에 근거하여 판단합니다.

주식회사 삼성출판사  
주석, 계속

## 2. 재무제표 작성기준, 계속

### 4) 충당부채

당사는 반품예상액 등과 관련한 충당부채를 계상하고 있습니다. 이러한 충당부채는 과거 경험에 기초한 추정에 근거하여 결정됩니다.

## 3. 유의적인 회계정책

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

### (1) 유동성/비유동성 분류

당사는 자산과 부채를 유동/비유동으로 재무상태표에 구분하여 표시하고 있습니다.

자산은 다음의 경우에 유동자산으로 분류하고 있습니다.

- 정상영업주기 내에 실현될 것으로 예상되거나, 정상영업주기 내에 판매하거나 소비할 의도가 있다.
- 주로 단기매매 목적으로 보유하고 있다.
- 보고기간 후 12개월 이내에 실현될 것으로 예상한다.
- 현금이나 현금성자산으로서, 교환이나 부채 상환 목적으로의 사용에 대한 제한 기간이 보고기간 후 12개월 이상이 아니다.

주식회사 삼성출판사  
주식, 계속

### 3. 유의적인 회계정책, 계속

그 밖의 모든 자산은 비유동자산으로 분류하고 있습니다.

부채는 다음의 경우에 유동부채로 분류하고 있습니다.

- 정상영업주기 내에 결제될 것으로 예상하고 있다.
- 주로 단기매매 목적으로 보유하고 있다.
- 보고기간 후 12개월 이내에 결제하기로 되어 있다.
- 보고기간 후 12개월 이상 부채의 결제를 연기할 수 있는 무조건의 권리를 가지고 있지 않다.

그 밖의 모든 부채는 비유동부채로 분류하고 있습니다.

#### (2) 현금및현금성자산

보유현금과 요구불예금, 유동성이 매우 높고 확정된 금액의 현금으로 전환이 용이하며 가치 변동의 위험이 중요하지 아니한 단기투자자산(취득일로부터 만기일이 3개월 이내인 경우)은 현금및현금성자산으로 분류하고 있습니다. 지분상품은 현금성자산에서 제외하고 있으며, 당좌차월은 재무상태표상 '단기차입금' 계정에 포함됩니다.



### 3. 유의적인 회계정책, 계속

#### (3) 금융자산

금융자산은 당사가 계약의 당사자가 되는 때에 인식하고 있습니다. 금융자산은 최초 인식시 공정가치로 측정하고 있습니다. 금융자산의 취득과 직접 관련되는 거래원가는 최초 인식시 금융자산의 공정가치에 차감하거나 부가하고 있습니다. 다만, 당기손익인식금융자산의 취득과 직접 관련되는 거래원가는 발생 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

금융자산의 정형화된 매입 또는 매도는 모두 매매일에 인식하거나 제거하고 있습니다. 금융자산의 정형화된 매입 또는 매도는 관련 시장의 규정이나 관행에 의하여 일반적으로 설정된 기간 내에 금융상품을 인도하는 계약조건에 따라 금융자산을 매입하거나 매도하는 계약입니다.

기업회계기준서 제1109호의 적용범위에 포함되는 모든 금융자산은 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 계약상 현금흐름 특성에 근거하여 최초 인식시점에 상각후원가, 기타포괄손익-공정가치, 당기손익-공정가치로 측정되도록 분류하고 있습니다.

금융자산 손상과 관련하여 당사는 미래전망정보에 근거하여 상각후원가로 측정하거나 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 '채무상품'에 대한 기대신용손실을 평가합니다. 손상 방식은 신용위험의 유의적인 증가 여부에 따라 결정됩니다. 특히 최초 인식 후 금융상품의 신용위험이 유의적으로 증가한 경우 또는 금융자산의 취득시 신용이 손상되어 있는 경우에 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정합니다. 한편, 최초 인식 이후 금융상품의 신용위험이 유의적으로 증가하지 아니한 경우(취득시 신용이 손상되어 있는 금융자산은 제외) 당사는 12개월 기대신용손실에 해당하는 금액으로 금융상품의 손실충당금을 측정합니다. 단, 매출채권, 계약자산과 리스채권에 대해 당사는 채권의 최초 인식시점부터 전체기간 기대신용손실을 인식하는 간편법을 적용합니다.

### 3. 유의적인 회계정책, 계속

금융자산의 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸하거나, 금융자산을 양도하고 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 다른 기업에게 이전할 때 금융자산을 제거하고 있습니다. 만약 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하지도 않고 보유하지도 않으며, 양도한 금융자산을 계속하여 통제하고 있다면, 당사는 당해금융자산에 대하여 지속적으로 관여하는 정도까지 계속하여 인식하고 있습니다. 만약 양도한 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유하고 있다면, 당사는당해 금융자산을 계속 인식하고 수취한 대가는 담보 차입으로 인식하고 있습니다.

금융자산 전체를 제거하는 경우, 수취한 대가와 기타포괄손익으로 인식한 누적손익의 합계액과 당해 자산의 장부금액과의 차이는 당기손익으로 인식하고 있습니다.

금융자산의 전체가 제거되는 경우가 아닌 경우에는(예를 들어 당사가 양도자산의 일부를 재매입할 수 있는 옵션을 보유하거나, 잔여지분을 보유하고 있고 이러한 잔여지분의 보유가 소유에 따른 위험과 보상을 대부분 보유한 것으로 볼 수 없고 당해 자산을 통제하고 있는 경우), 당사는 당해 금융자산의 기존 장부금액을 양도일 현재 각 부분의 상대적 공정가치를 기준으로 지속적 관여에 따라 계속 인식되는 부분과 더 이상인식되지 않는 부분으로 배분하고 있습니다.

#### (4) 매출채권

매출채권은 정상적인 영업과정에서 판매된 상품 및 제공된 용역과 관련하여 고객으로부터 수취할 금액입니다. 매출채권의 회수가 1년 이내인 경우 유동자산으로 분류하고, 그렇지 않은 경우 비유동자산으로 분류합니다. 비유동자산으로 분류된 장기성매출채권은 유효이자율을 사용하여 현재가치로 평가하고 있습니다. 매출채권은 공정가치로 인식하며 손실충당금을 차감한 금액으로 측정하고 있습니다. 한편, 당사는 매출채권에 대한 통제 또는 계속적인 관여를 할 수 없게 되는 시점에서 매출채권을 매각한 것으로 회계처리하고 있습니다.

주식회사 삼성출판사  
주식, 계속

### 3. 유의적인 회계정책, 계속

#### (5) 재고자산

재고자산은 취득원가와 순실현가능가치 중 낮은 금액으로 측정하고 있습니다. 재고자산의 취득원가는 매입원가, 전환원가 및 재고자산을 현재의 장소에 현재의 상태로 이르게 하는 데 발생한 기타 원가 모두를 포함하고 있습니다. 순실현가능가치는 정상적인 영업과정의 예상 판매가격에서 예상되는 추가 완성원가와 판매비용을 차감한 금액입니다. 당사는 총평균법을 적용하여 재고자산의 단위원가를 결정하고 있습니다. 재고자산의 판매시, 관련된 수익을 인식하는 기간에 재고자산의 장부금액을 매출원가로 인식하며, 재고자산을 순실현가능가치로 감액한 평가손실과 모든 감모손실은 감액이나 감모가 발생한 기간에 비용으로 인식하고 있습니다. 또한, 재고자산의 순실현가능가치의 상승으로 인한 재고자산평가손실의 환입은 환입이 발생한 기간의 비용으로 인식된 재고자산의 매출원가에서 차감하고 있습니다.

#### (6) 종속기업 및 관계기업 투자

당사의 재무제표는 한국채택국제회계기준 제1027호에 따른 별도재무제표입니다. 당사는 종속기업, 관계기업 및 공동기업에 대한 투자자산에 대해서 한국채택국제회계기준 제1027호에 따른 원가법을 선택하여 회계처리하였습니다. 한편, 종속기업, 관계기업 및 공동기업으로부터 수취하는 배당금은 배당을 받을 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

3. 유의적인 회계정책, 계속

(7) 유형자산

유형자산은 원가로 측정하며 최초 인식 후에 취득원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다. 유형자산의 원가는 당해 자산의 매입 또는 건설과 직접적으로 관련되어 발생한 지출로서 경영진이 의도하는 방식으로 자산을 가동하는데 필요한 장소와 상태에 이르게 하는데 직접 관련되는 원가와 자산을 해체, 제거하거나 부지를 복구하는데 소요될 것으로 최초에 추정되는 원가를 포함하고 있습니다.

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

유형자산 중 토지는 감가상각을 하지 않으며, 그 외의 유형자산은 취득원가에서 잔존가치를 제외한 금액에 대하여 개별 자산별로 다음의 내용연수 동안 정액법으로 감가상각하고 있으며, 감가상각액은 다른 자산의 장부금액에 포함되는 경우가 아니라면 당기손익으로 인식하고 있습니다.

구 분	내용연수	구 분	내용연수
건 물	20 ~ 40년	기타유형자산	5년

유형자산을 구성하는 일부의 원가가 당해 유형자산의 전체 원가와 비교하여 유의적이라면 해당 유형자산을 감가상각할 때 그 부분은 별도로 구분하여 감가상각하고 있습니다.

3. 유의적인 회계정책, 계속

유형자산의 감가상각방법, 잔존가치 및 내용연수는 매 회계연도말에 재검토하고 있으며 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

자산의 장부금액이 추정 회수가능액을 초과하는 경우 자산의 장부금액을 회수가능액으로 즉시 감소시키고 있습니다.

유형자산의 장부금액은 당해 자산을 처분하는 때 또는 사용이나 처분을 통하여 미래경제적 효익이 기대되지 않을 때에 제거하며, 이로 인하여 발생하는 손익은 순매각금액과 장부금액의 차이로 결정하며, 당기손익으로 인식합니다.

(8) 무형자산

1) 기타의 무형자산

기타의무형자산은 무형자산의 정의를 충족하는 소프트웨어를 포함하고 있으며, 사용이 가능한 시점부터 추정내용연수 동안 정액법에 따라 상각하고 있습니다. 다만, 회원권의 경우 순현금유입을 창출할 것으로 기대되는 기간이 예측가능하지 아니하므로내용연수가 비한정인 것으로 보아 상각하지 않고, 매년 손상검사를 하고 원가에서 손상차손누계액을 차감한 가액으로 표시하고 있으며, 회원권에 대한 손상차손은 환입하지 아니합니다.

구분	상각방법	추정내용연수	내부창출 또는 취득
사용수익기부자산	미래경제적효익 예상기간동안 정액법으로 상각	유한(5년)	취득
회원권	상각대상 아님	비한정	취득

주식회사 삼성출판사  
주석, 계속

### 3. 유의적인 회계정책, 계속

#### (9) 투자부동산

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

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

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

### 3. 유의적인 회계정책, 계속

#### (10) 비금융자산의 손상

영업권 및 시설물이용권과 같은 비한정내용연수를 가진 무형자산과 아직 사용할 수 없는 무형자산은 상각하지 않고 매년 손상검사를 실시하고 있습니다. 상각하는 자산의 경우는 장부금액이 회수가능하지 않을 수도 있음을 나타내는 환경의 변화나 사건이 있을 때마다 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상차손은 회수가능액을 초과하는 장부금액만큼 인식하고 있습니다. 손상차손을 인식한 경우, 영업권 이외의 비금융자산은 매 보고기간말에 손상차손의 환입가능성을 검토하고 있습니다.

회수가능액은 개별 자산별로 추정하나 만약 개별 자산별로 추정할 수 없는 경우에는당해 자산이 속한 현금창출단위별로 추정하며, 회수가능액은 자산 또는 현금창출단위의 순공정가치와 사용가치 중 큰 금액으로 측정하고 있습니다.

자산(또는 현금창출단위)의 회수가능액이 장부금액에 미달하는 경우 자산(또는 현금창출단위)의 장부금액을 회수가능액으로 감소시키고 감소된 금액(손상차손)은 당기손익으로 인식합니다. 다만, 관련 자산이 재평가금액을 장부가액으로 하는 경우에는 재평가된 자산의 손상차손은 재평가액의 감소로 회계처리합니다.

과거기간에 인식한 손상차손이 더 이상 존재하지 않거나 감소되어 손상차손이 환입되는 경우 자산(또는 현금창출단위)의 장부금액을 회수가능액으로 증가시킵니다. 다만, 자산의 손상차손환입으로 증가된 장부금액은 손상차손을 인식하기 전 장부금액의 감가상각 또는 상각 후 잔액을 초과할 수 없습니다. 손상차손의 환입은 즉시 당기손익으로 인식하지만, 관련 자산이 재평가금액을 장부가액으로 하는 경우에는 재평가된 자산의 손상차손환입은 재평가액의 증가로 회계처리합니다.

주식회사 삼성출판사  
주식, 계속

### 3. 유의적인 회계정책, 계속

#### (11) 차입금

차입금은 최초에 거래비용을 차감한 순공정가액으로 인식하며, 후속적으로 상각후원가로 표시하고 있습니다. 거래비용 차감 후 수취한 금액과 상환금액의 차이는 유효이자율법으로 상각하여 차입기간 동안 손익계산서에 인식하고 있습니다. 차입금은 당사가 보고기간말 이후 12개월 이상 결제를 이연할 수 있는 무조건적인 권리를 가지고 있지 않는 한 유동부채로 분류하고 있습니다.

#### (12) 금융부채

##### 1) 분류

금융부채는 당기손익-공정가치 측정 금융부채와 기타금융부채로 분류하며, 금융자산의 성격과 보유목적에 따라 최초 인식시점에 결정하고 있습니다.

##### - 당기손익-공정가치 측정 금융부채

단기매매금융부채(단기간 내에 재매입할 목적으로 부담한 금융부채와 위험회피수단으로 지정되지 않거나 위험회피에 효과적이지 않은 파생상품)와 최초 인식시점에 공정가치 측정으로 지정한 금융부채를 당기손익-공정가치 측정금융부채로 분류하며, 유동부채로 분류하고 있습니다.



### 3. 유의적인 회계정책, 계속

#### - 기타금융부채

당기손익-공정가치 측정 금융부채로 분류되지 않은 비파생금융부채는 기타금융부채로 분류하고 있습니다. 보고기간종료일 기준으로 12개월 이내에 경영진이 상환할 의도가 있는 경우에는 유동부채로 분류하며, 그렇지 않은 경우에는 비유동부채로 분류합니다. 또한, 보고기간 종료일 이후 12개월 이상 결제를 이연할 수 있는 무조건적인 권리가 있는 경우 비유동부채로 분류하며, 그렇지 않은 경우 유동부채로 분류하고 있습니다.

#### 2) 인식과 측정

금융부채는 계약의 당사자가 되는 때(정형화된 매매는 매매일)에 인식하고 있습니다. 기타금융부채는 최초 인식시점의 공정가치에서 거래원가를 차감하여 측정하며, 당기손익-공정가치 측정 금융부채는 최초 인식시점의 공정가치로 측정하고 거래원가는 당기손익으로 처리하고 있습니다.

기타금융부채는 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정하고 있으며, 상각과정에서 발생한 비용은 이자비용으로 인식하고 있습니다.

#### 3) 금융부채의 제거

금융부채는 소멸(계약상 의무가 이행되거나 취소 또는 만료된 경우)한 경우에만 제거하며, 소멸하거나 제3자에게 양도한 금융부채의 장부금액과 지급한 대가의 차액은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

주식회사 삼성출판사  
주식, 계속

### 3. 유의적인 회계정책, 계속

#### 4) 금융보증계약

당사가 제공한 금융보증계약은 최초 인식시 공정가치로 측정되며, 후속적으로는 다음 중 큰 금액으로 측정하여 '기타금융부채'로 인식됩니다.

- ① 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산'에 따라 결정된 금액
- ② 최초인식금액에서 기업회계기준서 제1018호 '수익인식'에 따라 인식한 상각누계액을 차감한 금액

#### (13) 퇴직급여채무

당사는 확정기여제도를 운영하고 있습니다. 확정기여제도와 관련하여 일정기간 종업원이 근무용역을 제공하였을 때에는 그 근무용역과 교환하여 확정기여제도에 납부해야 할 기여금에 대하여 자산의 원가에 포함하는 경우를 제외하고는 당기손익으로 인식하고 있습니다. 납부해야 할 기여금은 이미 납부한 기여금을 차감한 후 부채로 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 자산으로 인식하고 있습니다.

3. 유의적인 회계정책, 계속

(14) 충당부채와 우발부채

충당부채는 과거사건의 결과로 존재하는 현재의 법적의무 또는 의제의무 이행을 위하여 경제적효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 높으며 그 의무의 이행에 소요되는 금액의 신뢰성 있는 추정이 가능한 경우 충당부채를 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

또한, 과거사건은 발생하였으나 불확실한 미래사건의 발생여부에 의해서 존재여부가확인되는 잠재적인 의무가 있는 경우 또는 과거사건이나 거래의 결과 현재 의무가 존재하나 자원이 유출될 가능성이 높지 않거나 당해 의무를 이행하여야 할 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 없는 경우 우발부채로 주석기재하고 있습니다.

3. 유의적인 회계정책, 계속

(15) 외화환산

당사의 재무제표는 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경의 통화(이하 "기능통화") 및 표시 통화인 한국의 원화로 작성하여 보고하고 있습니다.

기능통화로 외화거래를 최초로 인식하는 경우에 거래일의 외화와 기능통화 사이의 현물환율을 외화금액에 적용하여 기록하고 있습니다. 매 보고기간말 현재 보유 중인 화폐성 외화항목은 보고기간말 현재의 마감환율을 적용하여 환산하고, 역사적 원가로 측정하는 비화폐성 외화항목은 거래일의 환율로 환산하며, 공정가치로 측정하는 비화폐성 외화항목은 공정가치가 결정된 날의 환율로 환산하고 있습니다.

외화거래의 결제나 화폐성 외화자산·부채의 기말 환산에서 발생하는 외화환산손익은 당기 손익으로 인식하고 있습니다. 한편, 비화폐성항목에서 생긴 손익을 기타포괄손익으로 인식하는 경우에 그 손익에 포함된 환율변동효과도 기타포괄손익으로 인식하며, 비화폐성항목에서 생긴 손익을 당기손익으로 인식하는 경우에는 그 손익에 포함된 환율변동효과도 당기손익으로 인식하고 있습니다.

주식회사 삼성출판사  
주석, 계속

### 3. 유의적인 회계정책, 계속

#### (16) 리스

리스는 리스제공자가 대가와 교환하여 식별되는 자산의 사용 통제권을 일정기간 동안 리스 이용자에게 이전하는 계약입니다.

당사는 계약의 약정시점에, 계약 자체가 리스인지, 계약이 리스를 포함하는지를 판단합니다. 다만, 당사는 최초 적용일 이전 계약에 대해서는 실무적 간편법을 적용하여 모든 계약에 대해 다시 판단하지 않았습니다.

리스이용자 및 리스제공자는 리스계약이나 리스를 포함하는 계약에서 계약의 각 리스요소를 리스가 아닌 요소(이하 '비리스요소'라고 함)와 분리하여 리스로 회계처리합니다. 다만, 당사는 리스이용자로서의 회계처리에서 실무적 간편법을 적용하여 비리스요소를 리스요소와 분리하지 않고 각 리스요소와 관련 비리스요소를 하나의 리스요소로 회계처리합니다.

##### 1) 리스이용자로서의 회계처리

당사는 리스개시일에 기초자산을 사용할 권리를 나타내는 사용권자산(리스자산)과 리스료를 지급할 의무를 나타내는 리스부채를 인식합니다.

사용권자산은 최초 인식 시 원가로 측정하고, 후속적으로 원가에서 감가상각누계액과 손상 차손누계액을 차감하고, 리스부채의 재측정에 따른 조정을 반영하여 측정합니다. 또한, 사용권자산은 리스개시일부터 사용권자산의 내용연수 종료일과 리스기간 종료일 중 이른 날까지의 기간동안 감가상각합니다.

### 3. 유의적인 회계정책, 계속

리스부채는 리스개시일에 그날 현재 지급되지 않은 리스료의 현재가치로 측정합니다. 현재 가치 측정시 리스의 내재이자율로 리스료를 할인하되, 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없는 경우에는 당사의 증분차입이자율로 리스료를 할인하고 있습니다. 리스부채는 후속적으로 리스부채에 대하여 인식한 이자비용만큼 증가하고, 리스료의 지급을 반영하여 감소합니다. 지수나 요율(이율)의 변동, 잔존가치보증에 따라 지급할 것으로 예상되는 금액의 변동, 매수선택권이나 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한지나 종료선택권을 행사하지 않을 것이 상당히 확실한지에 대한 평가의 변동에 따라 미래 리스료가 변경되는 경우에 리스부채를 재측정합니다.

단기리스(리스개시일에 리스기간이 12개월 이하인 리스)와 소액자산 리스의 경우 예외규정을 선택하여 리스료를 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 비용을 인식합니다.

#### 2) 리스제공자로서의 회계처리

리스제공자의 회계처리는 2019년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 연차재무제표 작성시 적용된 회계정책과 유의적으로 변동되지 않았습니다.

당사는 리스약정일에 리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하는 리스는 금융리스로 분류하고, 금융리스 이외의 모든 리스는 운용리스로 분류합니다. 운용리스로부터 발생하는 리스료 수익은 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 인식하고, 운용리스의 협상 및 계약 단계에서 발생한 리스개설 직접원가는 리스자산의 장부금액에 가산한 후 리스료 수익에 대응하여 리스기간 동안 비용으로 인식합니다.

주식회사 삼성출판사  
주식, 계속

### 3. 유의적인 회계정책, 계속

#### (17) 배당금

보고기간 후에 지분상품 보유자에 대해 배당을 선언한 경우, 그 배당금을 보고기간말의 부채로 인식하지 않고 당사의 주주에 의해 승인된 시점에 부채로 인식하고 있습니다.

#### (18) 보통주자본금

당사의 자본금은 전액 보통주 발행으로 인한 자본금이며, 보고기간 종료일 현재 발행된 우선주는 없습니다. 당사가 자기주식을 취득하는 경우, 자기주식은 자본에서 차감하여 표시하며, 자기주식을 매입 또는 매도하거나 발행 또는 소각하는 경우의 손익은당기손익으로 인식하지 아니하고 자본에서 직접 인식하고 있습니다.

#### (19) 수익인식

당사는 회수시기와 관계없이 경제적효익의 유입가능성이 높고 신뢰성 있게 측정될 수 있는 경우에 수익을 인식하고 있으며, 받았거나 받을 대가의 공정가치에서 계약상지급조건을 고려하고 세금과 관세등을 차감하여 수익을 측정하고 있습니다. 당사는 모든 수익 약정에서 주된 책임을 지며 가격결정권을 갖고 있으며 재고 및 신용위험에노출되어 있으므로 모든 매출 계약에 대하여 당사가 본인으로서 역할을 하고 있다고 판단하고 있습니다.

주식회사 삼성출판사  
주식, 계속

### 3. 유의적인 회계정책, 계속

당사는 다음의 인식기준을 충족하는 경우에만 수익을 인식하고 있습니다.

#### 1) 재화의 판매

재화의 판매로 인한 수익은 재화의 소유에 따른 유의적인 위험과 보상이 구매자에게 이전되는 시점 즉, 일반적으로 재화의 인도시점에 인식하고 있습니다.

출판부문에서 당사는 마일리지제도를 운영하고 있습니다. 동 제도하에서 고객들은 당사의 제품을 구매할 때마다 마일리지를 쌓게 되며, 이 마일리지가 적립되면 동 마일리지를 제품 구매시 사용할 수 있습니다.

판매대가는 판매된 출판제품과 부여된 마일리지에 배부됩니다. 마일리지에 배부된 대가는 통계적 분석을 통해 결정된 마일리지의 공정가치 만큼 배부하고 있으며, 동 대가는 마일리지가 사용될 때까지 이연하여 수익으로 인식하고 있습니다.

당사는 일정한 기간 이내에 재화를 반품할 권리를 고객에게 제공합니다. 고객이 제품을 반품하는 경우 고객에게 환불할 것으로 예상되는 총액을 반품충당부채(계약부채)로 인식하고, 동시에 고객이 반품 권리를 행사할 때 제품을 회수할 권리를 반품자산(계약자산)으로 인식합니다.

#### 2) 이자수익

상각후원가로 측정되는 모든 금융상품 및 기타금융자산에서 발생하는 이자의 경우 유효이자율법에 의하여 이자수익을 인식하고 있습니다. 유효이자율은 금융상품의기대존속기간이나 적절하다면 더 짧은 기간에 예상되는 미래 현금유출과 유입의 현재가치를 금융자산의 순장부금액과 정확히 일치시키는 이자율입니다. 이자수익은 포괄손익계산서상 금융수익에 포함되어 있습니다.



주식회사 삼성출판사  
주식, 계속

3. 유의적인 회계정책, 계속

3) 배당금수익

당사가 배당금을 지급받을 권리가 확정되는 시점에 수익을 인식하고 있습니다.

4) 임대수익

투자부동산의 운용리스로 인하여 발생하는 임대수익은 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 수익을 인식하고 있습니다.

(20) 법인세비용

법인세비용은 당기법인세비용과 이연법인세비용으로 구성되어 있으며, 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식되는 거래나 사건으로부터 발생하는 세액을 제외하고는 당기손익으로 인식하고 있습니다.

당기 법인세비용은 회계기간의 과세소득(세무상결손금)에 대하여 납부할(환급받을) 법인세액으로서 당기 및 과거기간의 당기법인세부채(자산)는 보고기간말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율을 사용하여, 과세당국에 납부하거나 과세당국으로부터 환급받을 것으로 예상되는 금액으로 측정하고 있습니다.

이연법인세 자산과 부채는 재무상태표상 자산 또는 부채의 장부금액과 세무기준액과의 차이인 일시적차이와 미사용 세무상결손금 및 세액공제에 대하여 보고기간말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율에 근거하여 당해 자산이 실현되거나 부채가 결제될 회계기간에 적용될 것으로 기대되는 세율을 사용하여 측정하고 있습니다.

### 3. 유의적인 회계정책, 계속

종속기업, 관계기업 및 공동기업에 대한 투자자산과 관련된 모든 가산할 일시적차이에 대하여 일시적차이의소멸시점을 통제할 수 있고, 예측가능한 미래에 일시적차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고는 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한, 종속기업, 관계기업 및 공동기업에 대한 투자자산과 관련된 차감할 일시적차이에 대하여 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높고, 일시적차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에만 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

이연법인세자산의 장부금액은 매 보고기간말에 검토하고, 이연법인세자산의 일부 또는 전부에 대한 혜택이 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더 이상 높지않다면 이연법인세자산의 장부금액을 감액시키고 있습니다. 감액된 금액은 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 높아지면 그 범위 내에서 환입하고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 가지고 있고, 이연법인세자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련이 있는 경우에만 상계합니다.

주식회사 삼성출판사  
주식, 계속

### 3. 유의적인 회계정책, 계속

#### (21) 주당이익

당사는 기본주당이익과 희석주당이익을 포괄손익계산서에 표시하고 있습니다.

기본주당이익은 주주에게 귀속되는 손익계산서상 당기순이익을 보고기간 동안의 당사의 가중평균 유통보통주식수로 나누어 산정한 것입니다.

희석주당이익은 주주에게 귀속되는 손익계산서상 당기순이익에 희석효과가 있는 잠재적 희석증권과 관련된 손익(법인세효과 차감)을 가감한 금액에 보고기간 동안의 당사의 가중평균 잠재적 희석증권주식수로 나누어 산정한 것입니다. 잠재적 희석증권은 희석효과가 발생하는 경우에만 희석주당이익의 계산에 반영됩니다.

#### (22) 영업부문

당사는 부문에 배분될 자원에 대한 의사결정을 하고 부문의 성과를 평가하기 위하여 최고 영업의사결정자가 주기적으로 검토하는 내부보고 자료에 기초하여 부문을 구분하고 있습니다.

주식회사 삼성출판사  
주식, 계속

4. 현금및현금성자산과 유동(기타비유동)금융자산

보고기간 종료일 현재 현금및현금성자산과 유동(기타비유동)금융자산의 내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분		당기말	전기말
현금및현금성자산	현 금	36,255,310	54,281,126
	보통예금	9,115,218,550	6,219,164,560
합 계		9,151,473,860 =====	6,273,445,686 =====
유동성장기금융자산	정기예금	720,000,000	-
기타비유동금융자산	정기예금	-	720,000,000

5. 매출채권

(1) 보고기간 종료일 현재 매출채권의 내역은 다음과 같습니다(단위 : 원)

구 분	당기말	전기말
매 출 채 권	8,193,523,761	9,037,628,172
손실충당금	(1,814,600,266)	(1,679,062,043)
합 계	6,378,923,495 =====	7,358,566,129 =====

5. 매출채권, 계속

(2) 보고기간 종료일 현재 매출채권의 연령분석은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당기말	전기말
6개월이내	5,324,252,696	5,760,197,451
6~12개월	351,467,973	888,720,921
1년 초과	2,517,803,092	2,388,709,800
소 계	8,193,523,761	9,037,628,172
손실충당금	(1,814,600,266)	(1,679,062,043)
합 계	6,378,923,495	7,358,566,129

(3) 보고기간 종료일 현재 매출채권에 대한 손실충당금의 변동은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당기말	전기말
기초금액	1,679,062,043	1,306,576,080
손상차손인식 및 환입	419,870,323	372,485,963
채권과 제각처리	(284,332,100)	-
기말금액	1,814,600,266	1,679,062,043

(4) 보고기간 종료일 현재 매출채권의 손실충당금의 내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	개별평가	집합평가						합 계
		연체되었으나 손상되지 아니한 채권						
		3개월이하	3~6개월	6~9개월	9~12개월	1년 초과	소계	
총장부가액	2,896,328,569	4,441,807,397	475,479,424	152,074,513	98,158,677	129,675,181	5,297,195,192	8,193,523,761
기대손실률		1.64%	15.36%	40.09%	44.53%	100.00%		
손실충당금	1,434,447,297	72,781,253	73,016,138	60,974,053	43,706,344	129,675,181	380,152,969	1,814,600,266

6. 기타채권

(1) 보고기간 종료일 현재 기타채권의 내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분		당기말	전기말
유동	미수금	28,509,165	42,128,425
	손실충당금	(25,000,000)	(36,040,000)
	단기대여금	-	4,000,000
	유동성보증금	666,364,131	658,702,378
	소 계	669,873,296	668,790,803
비유동	보증금	1,823,527,638	3,482,329,022
	장기대여금	40,000,000	40,000,000
	소 계	1,863,527,638	3,522,329,022
합 계		2,533,400,934 =====	4,191,119,825 =====

(2) 보고기간 종료일 현재 기타채권에 대한 손실충당금의 변동은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당 기	전 기
기초금액	36,040,000	36,040,000
손상차손인식 및 환입	25,000,000	-
채권과 제각처리	(36,040,000)	-
기말금액	25,000,000 =====	36,040,000 =====

(3) 보고기간 종료일 현재 기타채권의 연령분석은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	장부금액	6개월 미만	6~12개월	1년 초과
당 기	2,533,400,934 =====	424,477,613 =====	245,395,683 =====	1,863,527,638 =====
	=	=	=	=
전 기	4,191,119,825 =====	668,790,803 =====	- =====	3,522,329,022 =====
	=	=	=	=

7. 재고자산

보고기간 종료일 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당기말	전기말
상 품	1,617,248,290	1,798,632,060
평가충당금	(49,601,817)	(25,128,051)
제 품	12,148,553,310	10,344,221,795
평가충당금	(894,199,780)	(1,320,781,928)
재공품	2,213,610,713	2,696,352,374
원재료	986,978,156	1,017,180,537
평가충당금	(175,625,407)	(141,950,892)
저장품	-	405,539
순실현가능가치와 취득원가 중 낮은가 액으로 측정한 총 재고자산	15,846,963,465 =====	14,368,931,434 =====

당기와 전기 중 매출원가로 인식한 재고자산평가손실은 각각 801,852천원 및 1,426,612천 원이며, 재고자산제각에 따른 평가손실충당금 감소액은 각각 1,170,286천원 및 949,550천 원입니다.

8. 기타자산

보고기간 종료일 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당기말	전기말	
유동	선급금	1,715,760,596	906,580,677
	선급비용	20,429,231	17,254,035
합 계	1,736,189,827 =====	923,834,712 =====	

9. 공정가치측정 금융자산

(1) 보고기간 종료일 현재 당기손익-공정가치측정 금융자산의 내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

회사명	당기말				전기말
	취득원가	공정가치	장부금액	평가손익누계액	장부금액
채권형 수익증권_대신증권	5,012,552,732	5,018,463,279	5,018,463,279	5,910,547	5,988,157,737
라임무역금융 펀드_우리은행	-	-	-	-	1,000,000,000
합 계	5,012,552,732 =====	5,018,463,279 =====	5,018,463,279 =====	5,910,547 =====	6,988,157,737 =====
	=	=	=	=	=

(2) 보고기간 종료일 현재 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산의 내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	회사명	지분율	당기말					전기말
			취득원가	공정가치	장부금액	평가손익누계액	손상차손누계액	장부금액
지분증권	유진투자증권	0.02%	147,386,898	59,250,000	59,250,000	(88,136,898)	-	34,350,000
	네이버	0.00%	998,548,200	950,625,000	950,625,000	(47,923,200)	-	-
	카카오	0.00%	498,702,640	502,455,000	502,455,000	3,752,360	-	-
	스마트스터디	18.57%	73,868,996,660	73,868,996,660	73,868,996,660	-	-	-
	(주)퀵시	12.00%	300,029,475	1,000	1,000	-	(300,028,475)	1,000
	한국문구공업협동조합	-	500,000	500,000	500,000	-	-	500,000
합 계		75,814,163,873 =====	75,381,827,660 =====	75,381,827,660 =====	(132,307,738) =====	(300,028,475) =====	34,851,000 =====	
		=	=	=	=	=	=	

(주)퀵시의 경우 전기 이전에 해당 지분증권에 대하여 공정가치와 취득원가와의 차이 300,028천원의 손상차손을 인식하였습니다.

스마트스터디(주)의 경우 당기 중 해당 기업에 대한 유의적 영향력이 상실되어 종속기업 및 관계기업투자에서 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산으로 재분류되었습니다. 당사는 외부전문가의 공정가치 평가금액을 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산의 공정가액으로 산정하였으며, 외부 경영진의 전문가의 평가에 사용한 회계추정치 성격, 회계추정치의 도출에 사용되는 일반적으로 인정되는 방법이나 모델, 그리고 회계추정치의 도출에 사용되는 가정 등을 검토하였습니다.



9. 공정가치측정 금융자산, 계속

(3) 보고기간 종료일 현재 공정가액평가에 따라 자본(기타포괄손익)으로 인식된 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 평가손익의 변동내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	기초잔액	평가증감액	잉여금 대체액	기말잔액	자본에가감되는법 인세효과	기타포괄손익-공 정가치측정 금융 자산평가손익
당 기	156,063,102 =====	(19,270,840) =====	(269,100,000) =====	(132,307,738) =====	29,107,703 =====	(103,200,035) =====
	=	=	=	=	=	=
전 기	157,338,102 =====	(1,275,000) =====	- =====	156,063,102 =====	(34,333,882) =====	121,729,220 =====
	=	=	=	=	=	=

주식회사 삼성출판사  
주식, 계속

10. 금융상품의 구분 및 공정가치

(1) 보고기간 종료일 현재 금융상품의 장부금액과 공정가치의 비교내역은 다음과 같습니다  
(단위 : 원).

구분		장부금액		공정가치	
		당기말	전기말	당기말	전기말
금융자산					
현금및현금성자산	현금및현금성자산	9,151,473,860	6,273,445,686	9,151,473,860	6,273,445,686
상각후원가 측정 금융자산	유동성장기금융자산	720,000,000	-	720,000,000	-
	매출채권	6,378,923,495	7,358,566,129	6,378,923,495	7,358,566,129
	기타유동채권	669,873,296	668,790,803	669,873,296	668,790,803
	기타비유동금융자산	-	720,000,000	-	720,000,000
	기타비유동채권	1,863,527,638	3,522,329,022	1,863,527,638	3,522,329,022
당기손익-공정가치측정 금융자산		5,018,463,279	6,988,157,737	5,018,463,279	6,988,157,737
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산		75,381,827,660	34,851,000	75,381,827,660	34,851,000
합계		99,184,089,228	25,566,140,377	99,184,089,228	25,566,140,377
		=====	=====	=====	=====
		=	=	=	=
금융부채					
상각후원가 측정 금융부채	매입채무	1,391,433,591	2,023,804,916	1,391,433,591	2,023,804,916
	기타유동채무	1,893,097,681	1,740,727,843	1,893,097,681	1,740,727,843
	기타유동부채	1,447,363,227	659,071,925	1,447,363,227	659,071,925
	기타비유동채무	1,380,543,594	2,616,300,000	1,380,543,594	2,616,300,000
	유동성리스부채	159,634,430	144,014,344	159,634,430	144,014,344
	리스부채	98,962,212	270,672,882	98,962,212	270,672,882
합계		6,371,034,735	7,454,591,910	6,371,034,735	7,454,591,910
		=====	=====	=====	=====
		=	=	=	=

#### 10. 금융상품의 구분 및 공정가치, 계속

상기의 금융자산과 부채의 공정가치는 해당 금융상품을 강제매각이나 청산이 아닌 거래의사가 있는 당사자간의 정상거래를 통해 거래되는 금액으로 계상되었습니다. 상기의 공정가치 추정에 사용된 방법 및 가정은 다음과 같습니다.

- 현금및현금성자산, 기타유동금융자산, 매출채권, 기타유동채권, 기타유동자산, 매입채무, 단기차입금, 기타유동채무 및 기타유동부채는 만기가 단기이므로 장부금액이 공정가치와 유사합니다.
- 당사는 이자율, 고객의 개인신용도등의 변수에 기초하여 고정이자부 및 변동이자부 대여금 및 차입금을 평가하였습니다. 이 평가에 기초하여 대여금에 예상되는 손실에 대비한 충당금을 적립하였습니다. 보고기간 종료일 현재 동 충당금을 차감한 대여금 금액은 이들의 공정가치 계산금액과 중요한 차이가 없습니다.
- 상장된 채무상품의 공정가치는 보고기간말 현재 공시가격에 기초하고 있습니다. 공시가격이 없는 금융상품, 은행차입금 및 기타금융부채, 금융리스부채 및 기타비유동적 금융부채의 공정가치는 미래현금흐름을 이와 유사한 조건, 신용위험 및 잔여만기를 가진 차입금의 할인률로 할인하여 추정된 금액입니다.
- 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산의 공정가치는 활성시장에서 이용가능한 시가 가격에 기초하여 산정되었습니다.

10. 금융상품의 구분 및 공정가치, 계속

(2) 공정가치 측정

보고기간 종료일 현재 공정가치로 측정되는 금융상품의 공정가치 서열체계에 따른 수준별 공시는 다음과 같습니다(단위 : 원).

구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
당기말 :				
당기손익-공정 가치측정 금융자산 (지분증권)	-	5,018,463,279	-	5,018,463,279
기타포괄손익-공정 가치측정 금융자산 (지분증권)	1,512,330,000	1,000	73,869,496,660	75,381,827,660
전기말 :				
당기손익-공정 가치측정 금융자산 (지분증권)	-	5,988,157,737	1,000,000,000	6,988,157,737
기타포괄손익-공정 가치측정 금융자산 (지분증권)	34,350,000	1,000	500,000	34,851,000

공정가치 서열체계

공정가치로 계상되거나 공시되는 모든 금융상품은 다음의 세가지 공정가치 서열체계수준으로 분류됩니다.

- 수준1 : 활성시장의 조정되지 않은 공시가격을 이용하여 측정한 공정가치
- 수준2 : 직접적 또는 간접적으로 관측가능한 투입변수를 이용하여 측정한 공정가치
- 수준3 : 관측가능하지 않은 투입변수를 이용하여 측정한 공정가치

#### 10. 금융상품의 구분 및 공정가치, 계속

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. 당사가 보유하고 있는 금융자산의 공시되는 시장가격은 매입호가입니다. 이러한 상품들은 '수준1'에 포함되며, '수준1'에 포함된 상품들은 상장된 지분상품으로 구성됩니다.

당사는 활성시장에서 거래되지 아니하는 금융상품의 공정가치에 대하여 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 당사는 다양한 평가기법을 활용하고 있으며 보고기간말에 현재 시장 상황에 근거하여 가정을 수립하고 있습니다. 이러한 평가기법은 관측가능한 시장정보를 최대한 사용하고 기업특유정보를 최소한으로 사용합니다. 이때, 해당상품의 공정가치 측정에 요구되는 모든 유의적인 투입변수가 관측가능하다면 해당상품은 '수준2'에 포함됩니다.

만약, 하나 이상의 유의적인 투입변수가 관측가능한 시장정보에 기초한 것이 아니라면 해당상품은 '수준3'에 포함됩니다.

당기 중 공정가치 서열체계의 수준1과 수준2 사이의 유의적인 이동은 없습니다.

10. 금융상품의 구분 및 공정가치, 계속

(3) 공정가치 서열체계 수준2와3의 가치평가기법 및 투입변수 설명

보고기간 종료일 현재 공정가치로 측정되는 자산·부채 중 공정가치 서열체계 수준2와 3으로 분류된 항목의 가치평가기법과 투입변수는 다음과 같습니다(단위 : 원).

구분	공정가치 금액	가치평가기법	투입변수
당기손익-공정가치측정 금융자산 (지분증권)	5,018,463,279	이항모형	할인율
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 (지분증권)	73,869,497,660	현금흐름 할인모형 /취득원가	가중평균자본비용 : 10.62% 성장율 : 1%

(4) 당기 및 전기의 금융상품 범주별 손익은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구분	당기				전기			
	상각후원가측정 금융자산 (기타금융부채)	당기손익- 공정가치측정 금융자산	기타포괄손익- 공정가치측정 금융자산	합계	상각후원가측정 금융자산 (기타금융부채)	당기손익- 공정가치측정 금융자산	기타포괄손익- 공정가치측정 금융자산	합계
	<b>(금융수익)</b>							
이자수익	90,389,229	-	-	90,389,229	265,554,047	-	-	265,554,047
배당금수익	-	-	1,950,000	1,950,000	-	-	-	-
외환차익	81,969,425	-	-	81,969,425	37,795,430	-	-	37,795,430
외환환산이익	6,658,710	-	-	6,658,710	3,767,789	-	-	3,767,789
당기손익-공정가치측정 금융자산처분이익	-	1,114,366,738	-	1,114,366,738	-	353,846	-	353,846
당기손익-공정가치측정 금융자산평가이익	-	5,910,547	-	5,910,547	-	-	-	-
합계	179,017,364	1,120,277,285	1,950,000	1,301,244,649	307,117,266	353,846	-	307,471,112
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산평가이익(세후)	-	-	23,691,194	-	-	-	-	-
<b>(금융비용)</b>								
이자비용	34,074,109	-	-	34,074,109	12,587,468	-	-	12,587,468
외환차손	27,695,799	-	-	27,695,799	15,267,437	-	-	15,267,437
당기손익-공정가치측정 금융자산처분손실	-	-	-	-	-	1,517,394	-	1,517,394
당기손익-공정가치측정 금융자산평가손실	-	-	-	-	-	1,017,137,211	-	1,017,137,211
합계	61,769,908	-	-	61,769,908	27,854,905	1,018,654,605	-	1,046,509,510
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산평가손실(세후)	-	-	37,380,096	37,380,096	-	-	994,500	994,500

11. 종속기업 및 관계기업 투자

(1) 보고기간 종료일 현재 종속기업 및 관계기업 현황은 다음과 같습니다(단위 : 원).

회사명	소유지분율	소재지	당기말		전기말	
			취득원가	장부금액	취득원가	장부금액
종속기업						
(주)아트박스	46.45%	대한민국	2,386,000,000	7,603,443,714	2,386,000,000	7,603,443,714
(주)스마트앤미디어	95.31%	대한민국	1,625,000,000	1,000	1,625,000,000	1,000
소 계			4,011,000,000 =====	7,603,444,714 =====	4,011,000,000 =====	7,603,444,714 =====
관계기업						
스마트스터디(주)	-	-	-	-	227,121,500	227,121,500
소 계			-	-	227,121,500	227,121,500
합 계			4,011,000,000 =====	7,603,444,714 =====	4,238,121,500 =====	7,830,566,214 =====

(2) 보고기간 종료일 현재 종속기업 및 관계기업의 요약재무정보는 다음과 같습니다(단위 : 원).

<당기말>

회사명	자산	부채	자본	매출액	영업손익	당기손익
(주)아트박스	148,084,231,838	90,551,147,179	57,533,084,659	110,554,019,200	(4,685,895,479)	90,233,444
(주)스마트앤미디어	30,923,530	85,675,205	(54,751,675)	343,808	(448,692)	(409,483)

<전기말>

회사명	자산	부채	자본	매출액	영업이익	당기손익
(주)아트박스	164,685,800,233	107,182,824,356	57,502,975,877	149,271,960,211	6,820,367,991	3,236,556,645
(주)스마트앤미디어	31,333,013	85,675,205	(54,342,192)	501,079	(873,901)	(834,264)
스마트스터디(주)	72,113,944,357	43,684,384,656	28,429,559,701	76,855,258,381	31,015,369,739	13,592,982,969

12. 투자부동산

(1) 보고기간 종료일 현재 투자부동산의 변동내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	토지	건물			합계
		취득원가	감가상각누계액	장부금액	
전기초	6,042,333,002	7,466,427,452	(3,414,999,908)	4,051,427,544	10,093,760,546
기중취득(감가상각비)	-	-	(249,683,236)	(249,683,236)	(249,683,236)
처 분	-	-	-	-	-
대 체	1,519,946,047	1,918,805,891	(728,106,053)	1,190,699,838	2,710,645,885
전기말	7,562,279,049	9,385,233,343	(4,392,789,197)	4,992,444,146	12,554,723,195
기중취득(감가상각비)	-	-	(342,375,332)	(342,375,332)	(342,375,332)
처 분	-	(126,545)	-	(126,545)	(126,545)
대 체	1,309,226,306	1,649,776,028	(639,540,344)	1,010,235,684	2,319,461,990
당기말	8,871,505,355	11,034,882,826	(5,374,704,873)	5,660,177,953	14,531,683,308

(2) 투자부동산과 관련한 수익과 비용의 내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당기	전기
투자부동산으로부터의 임대수익	1,615,984,431	1,316,798,709
임대수익 발생 직접 운영비용	(1,028,541,384)	(810,593,439)
합 계	587,443,047 =====	506,205,270 =====

투자부동산은 상각후 취득원가로 표시되어 있으며, 정액법(내용연수 20~40년)에 의해 상각하고 있습니다.



주식회사 삼성출판사  
주식, 계속

12. 투자부동산, 계속

(3) 보고기간 종료일 현재 투자부동산의 공정가치는 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	장부금액	공정가치
토 지	8,871,505,355	17,271,286,586
건 물	5,660,177,953	5,660,177,953
합 계	14,531,683,308 =====	22,931,464,539 =====

투자부동산 중 토지는 국토해양부에서 고시한 표준지공시지가를 기준으로 측정하였으나, 건물은 비교될 만한 시장거래 발생빈도가 낮고 신뢰성 있는 공정가치의 대체적추정이 가능하지 않아 장부금액을 공정가치로 측정하였습니다.

주식회사 삼성출판사  
주식, 계속

13. 유형자산

(1) 보고기간 종료일 현재 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구분	토지	건물	기계장치	차량운반구	임차시설물	공기구비품	기타의유형자산	합계
취득원가								
전기초	7,772,252,879	10,728,571,040	167,278,069	452,644,320	5,990,993,464	7,233,819,166	167,282,000	32,512,840,938
취득	-	19,336,140	-	67,360,000	1,058,399,301	596,633,899	-	1,741,729,340
처분	-	(76,140)	-	(28,136,595)	(481,457,556)	(128,955,015)	-	(638,625,306)
대체(주1)	(1,519,946,047)	(1,918,805,891)	-	-	-	-	-	(3,438,751,938)
전기말	6,252,306,832	8,829,025,149	167,278,069	491,867,725	6,567,935,209	7,701,498,050	167,282,000	30,177,193,034
취득	-	-	-	46,509,798	289,729,111	315,489,616	-	651,728,525
처분	-	(101,785)	-	(97,988,908)	(1,016,992,846)	(68,578,961)	-	(1,183,662,500)
대체(주1)	(1,309,226,306)	(1,649,776,028)	-	-	-	-	-	(2,959,002,334)
당기말	4,943,080,526	7,179,147,336	167,278,069	440,388,615	5,840,671,474	7,948,408,705	167,282,000	26,686,256,725

구분	토지	건물	기계장치	차량운반구	임차시설물	공기구비품	기타의유형자산	합계
감가상각누계액								
전기초	-	4,220,906,440	167,262,069	135,981,441	3,328,405,431	6,131,462,380	-	13,984,017,761
감가상각비	-	313,366,149	-	91,280,208	873,603,981	475,774,439	-	1,754,024,777
처분	-	-	-	(28,080,000)	(137,080,383)	(48,039,081)	-	(213,199,464)
대체(주1)	-	(728,106,053)	-	-	-	-	-	(728,106,053)
전기말	-	3,806,166,536	167,262,069	199,181,649	4,064,929,029	6,559,197,738	-	14,796,737,021
감가상각비	-	221,144,136	-	94,473,792	781,763,237	443,461,971	-	1,540,843,136
처분	-	-	-	(72,058,678)	(497,565,411)	(25,334,555)	-	(594,958,644)
대체(주1)	-	(639,540,344)	-	-	-	-	-	(639,540,344)
당기말	-	3,387,770,328	167,262,069	221,596,763	4,349,126,855	6,977,325,154	-	15,103,081,169

구분	토지	건물	기계장치	차량운반구	임차시설물	공기구비품	기타의유형자산	합계
순장부금액								
당기말	4,943,080,526	3,791,377,008	16,000	218,791,852	1,491,544,619	971,083,551	167,282,000	11,583,175,556
전기말	6,252,306,832	5,022,858,613	16,000	292,686,076	2,503,006,180	1,142,300,312	167,282,000	15,380,456,013

(주1) 대체금액은 유형자산과 투자부동산의 대체입니다.

주식회사 삼성출판사  
주식, 계속

13. 유형자산, 계속

(2) 보고기간 종료일 현재 토지의 공정가치는 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	장부금액	공정가치
토 지	4,943,080,526 =====	8,512,169,714 =====

(3) 보고기간 종료일 현재 건물 등에 대하여 한화손해보험(주) 등에 부보금액 17,864백만원의 화재보험에 가입되어 있으며, 당사의 차량운반구에 대하여 종합보험 및 책임보험에 가입되어 있습니다.

14. 리스자산 및 부채

(1) 리스계약

당사는 건물을 리스하였으며 평균리스기간은 약 2년입니다. 당사는 리스기간 만료시 리스한 자산을 구매할 수 있는 매수선택권을 가지고 있지 않습니다.

(2) 보고기간 종료일 현재 리스와 관련하여 재무상태표에 인식된 사용권자산의 내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	건물
취득금액	1,031,429,198
감가상각누계액	(732,415,007)
장부금액	299,014,191
	=====

(3) 리스계약과 관련하여 당기 중 손익으로 인식된 금액은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구분	금액
사용권자산 감가상각비	334,628,543
보증금 이자수익	53,529,878
리스부채 이자비용	7,661,574

14. 리스자산 및 부채, 계속

(4) 보고기간 종료일 현재 리스부채의 증감내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	기초	회계변경	증가	이자비용	감소(상환)	기말
당 기	414,687,226	-	123,499,132	7,661,574	287,251,290	258,596,642
전 기	-	506,168,954	254,930,804	12,587,468	359,000,000	414,687,226

(5) 보고기간 종료일 현재 리스부채의 구성 내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당기말	전기말
유동성리스부채	159,634,430	144,014,344
비유동리스부채	98,962,212	270,672,882
합 계	258,596,642 =====	414,687,226 =====

주식회사 삼성출판사  
주석, 계속

15. 무형자산

보고기간 종료일 현재 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구분	사용수익기부자산	임차권리금	회원권	기타의무형자산	합계
취득원가					
전기초	261,309,091	40,000,000	209,839,810	-	511,148,901
취득	-	-	-	541,066,272	541,066,272
처분	-	(13,333,334)	-	-	(13,333,334)
전기말	261,309,091	26,666,666	209,839,810	541,066,272	1,038,881,839
취득	-	-	-	-	-
처분	-	-	(26,239,900)	-	(26,239,900)
당기말	261,309,091	26,666,666	183,599,910	541,066,272	1,012,641,939

구분	사용수익기부자산	임차권리금	회원권	기타의무형자산	합계
상각비 및 손상차손					
전기초	261,308,091	15,916,666	-	-	277,224,757
무형자산상각비	-	4,250,000	-	108,213,254	112,463,254
전기말	261,308,091	20,166,666	-	108,213,254	389,688,011
무형자산상각비	-	3,000,000	-	108,213,254	111,213,254
당기말	261,308,091	23,166,666	-	216,426,508	500,901,265

구분	사용수익기부자산	임차권리금	회원권	기타의무형자산	합계
순장부금액					
당기말	1,000	3,500,000	183,599,910	324,639,764	511,740,674
전기말	1,000	6,500,000	209,839,810	432,853,018	649,193,828

비한정 내용연수를 가진 회원권은 손상검사를 위해 영업부문이자 보고부문인 3개의 현금창출단위(출판부문, 고속도로휴게소부문 및 임대부문)에 배분되었습니다.

당사는 당기말 및 전기말 시점에 수행하는 손상검사를 실시하였습니다. 당사는 자산손상을 시사하는 징후를 검토하면서 여러 다른 징후들과 함께 자산손상 징후를 검토했으나 자산손상을 시사하는 징후를 발견하지 못하였습니다. 따라서, 비한정 내용연수를 가진 회원권에 대해서 자산손상을 인식하지 않았습니다.

16. 매입채무, 기타채무 및 기타부채

(1) 보고기간 종료일 현재 매입채무, 기타채무 및 기타부채 내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당기말	전기말
매입채무	1,391,433,591	2,023,804,916
기타유동채무		
- 미지급금	1,893,097,681	1,740,727,843
기타유동부채		
- 선수금	84,871,956	131,849,064
- 예수금	142,025,855	151,223,449
- 미지급비용	595,784,039	659,071,925
- 선수수익	48,853,444	75,468,809
- 유동성예수보증금	1,171,611,972	-
기타유동부채 계	2,043,147,266	1,017,613,247
기타비유동채무		
- 장기성예수보증금	1,380,543,594	2,616,300,000
- 장기선수수익	50,544,434	-
기타비유동채무 계	1,431,088,028	2,616,300,000

16. 매입채무, 기타채무 및 기타부채, 계속

(2) 마일리지충당부채

보고기간 종료일 현재 마일리지충당부채의 내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	기초잔액	증가액	감소액	기말잔액
당 기	75,468,809 =====	20,341,615 =====	(46,956,980) =====	48,853,444 =====
	==	==	==	==
전 기	86,038,449 =====	22,144,403 =====	(32,714,043) =====	75,468,809 =====
	==	==	==	==

당사는 도서 등의 판매촉진을 위하여 구매회원에게 부여하는 마일리지에 대하여, 기간 손익의 적정화를 위해 동 적립금 부여에 따라 예상되는 부담액을 과거 사용실적에 근거하여 마일리지충당부채로 설정하고 있습니다. 마일리지충당부채는 선수수익으로 계상하고 있습니다.



17. 반품충당부채

(1) 보고기간 종료일 현재 반품충당부채의 내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당 기				전 기			
	기초	증가	감소	기말	기초	증가	감소	기말
반품충당부채	482,830,901 =====	1,195,212,771 =====	(482,830,901) =====	1,195,212,771 =====	401,897,786 =====	482,830,901 =====	(401,897,786) =====	482,830,901 =====
	=	=	=	=	=	=	=	=
반품자산	319,035,205 =====	611,497,381 =====	(319,035,205) =====	611,497,381 =====	272,264,960 =====	319,035,205 =====	(272,264,960) =====	319,035,205 =====
	=	=	=	=	=	=	=	=

(2) 당사는 판매시점에 반품이 예상되는 부분의 매출액과 매출원가를 각각 차감하고 해당 매출과 매출원가에 해당하는 금액은 반품충당부채 및 반품자산으로 설정하고 있으며, 반품과 관련하여 발생할 것으로 예상되는 비용은 관련 충당부채에 추가로 반영하고 있습니다.

18. 퇴직급여

당사는 2019년 1월부터 확정급여퇴직연금제도에서 확정기여퇴직연금제도로 변환하여 운영하고 있습니다. 확정기여제도는 고정된 금액의 기여금을 별도 기금에 지급하는 퇴직연금제도이며, 기여금은 종업원이 근무 용역을 제공했을 때 비용으로 인식됩니다. 당기와 전기 중 확정기여형으로 퇴직급여에 계상된 금액은 각각 955,475천원 및 877,195천원입니다.

19. 자본

(1) 보고기간 종료일 현재 당사가 발행할 주식의 총수는 40,000,000주(전기 : 40,000,000주)이며, 발행한 주식의 수 및 1주당 금액은 각각 10,000,000주(전기 : 10,000,000주) 및 500원(전기 : 500원)입니다.

(2) 보고기간 종료일 현재 납입자본 및 기타자본구성요소의 내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당기말	전기말
자본금		
보통주자본금	5,000,000,000	5,000,000,000
자본잉여금		
주식발행초과금	26,162,909,832	26,162,909,832
기타자본잉여금	136,811,565	136,811,565
소 계	26,299,721,397	26,299,721,397
기타포괄손익누계액		
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 평가손익	(103,200,035)	121,729,220

19. 자본, 계속

(3) 이익잉여금

보고기간 종료일 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당기말	전기말
법정적립금	2,500,000,000	2,500,000,000
임의적립금	33,000,000,000	33,000,000,000
미처분이익잉여금	59,584,745,939	2,042,315,605
합 계	95,084,745,939 =====	37,542,315,605 =====

당사는 상법상의 규정에 따라 자본금의 50%에 달할 때까지 매 결산기마다 금전에 의한 이익 배당액의 10%이상을 이익준비금으로 적립하도록 되어 있으나, 당반기말 현재 당사의 이익준비금이 자본금의 50%에 달하였으므로 추가 적립할 의무는 없습니다. 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으나 자본전입 또는 결손보전을 위해서는 사용될 수 있습니다.

19. 자본, 계속

(3) 이익잉여금처분계산서

(단위: 원)

구 분	당 기 (처분예정일 2021년 3월 26일)		전 기 (처분확정일 2020년 3월 27일)	
	I. 미처분이익잉여금		59,584,745,939	
1. 전기이월미처분이익잉여금	1,042,315,605		813,444,928	
2. 기타포괄손익-공정가치측정금융 자산평가손익 이익잉여금대체	211,240,353		-	
3. 당기순이익(손실)	58,331,189,981		1,228,870,677	
II. 임의적립금등의 이입액		-		-
III. 합계		59,584,745,939		2,042,315,605
IV. 이익잉여금처분액		59,000,000,000		1,000,000,000
1. 임의적립금	57,000,000,000		-	
2. 배당금 (주당배당금(율) : 보통주: 당기 200원(40%) 전기 100원(20%))	2,000,000,000		1,000,000,000	
V. 차기이월 미처분이익잉여금		584,745,939 =====		1,042,315,605 =====
		=		=

1) 당기 및 전기 현금배당금의 지급내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당 기	전 기
보통주 최종 배당 : 주당 전기 100원 (전전기 100원)	1,000,000,000 =====	1,000,000,000 =====
	=	=

2) 당기 및 전기에 주주총회승인을 위해 제안된 보통주 배당금은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당 기	전 기
당기 : 주당 200원, 전기 주당 100원	2,000,000,000 =====	1,000,000,000 =====
	=	=

20. 매출 및 매출원가

당기와 전기 매출 및 매출원가의 세부내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당기	전기
매출		
제품매출	47,765,298,101	43,151,002,054
상품매출	6,489,980,177	7,460,963,541
기타매출	2,508,322,991	2,423,786,130
합 계	56,763,601,269 =====	53,035,751,725 =====
매출원가		
제품매출원가	23,701,797,950	22,475,042,810
상품매출원가	3,841,450,446	4,227,606,495
기타매출원가	1,028,541,384	810,593,439
합 계	28,571,789,780 =====	27,513,242,744 =====

주식회사 삼성출판사  
주석, 계속

21. 판매비와관리비, 기타손익 및 금융손익

(1) 판매비와관리비

당기와 전기 판매비와관리비의 세부내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당기	전기
급여	9,267,654,180	9,517,238,066
퇴직급여	850,999,600	730,163,600
복리후생비	766,108,644	812,121,470
여비교통비	81,482,006	157,791,581
차량유지비	55,316,579	61,497,306
운반비	2,958,561,821	1,328,854,149
통신비	89,679,440	129,893,795
수도광열비	326,712,351	402,520,829
소모품비	1,454,384,300	1,312,483,257
세금과공과	689,622,384	818,884,310
도서인쇄비	6,949,822	9,464,477
광고선전비	454,756,478	326,848,675
접대비	10,604,400	4,565,190
지급수수료	6,274,006,619	6,255,957,171
임차료	960,713,702	1,560,224,790
감가상각비	1,465,377,989	1,666,182,057
사용권자산상각비	334,628,543	397,786,464
대손상각비	444,870,323	372,485,963
무형자산상각비	111,213,254	112,463,254
보험료	31,509,685	31,509,918
교육훈련비	18,228,882	53,104,226
수선비	95,722,822	14,302,517

주식회사 삼성출판사  
주식, 계속

21. 판매비와관리비, 기타손익 및 금융손익, 계속

구 분	당기	전기
행사비	27,164,141	149,164,247
판매촉진비	1,031,845,782	1,182,413,873
용역료	134,295,809	227,753,281
합 계	27,942,409,556 =====	27,635,674,466 =====

(2) 기타손익

당기와 전기 기타손익의 세부내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당기	전기
기타수익		
수수료수익	134,815,864	175,580,171
퇴직급여정산이익	-	203,423,719
투자자산처분이익	-	30,905
유형자산처분이익	19,377,847	5,453,545
잡이익	296,564,998	352,934,468
합 계	450,758,709 =====	737,422,808 =====
기타비용		
기부금	9,153,875	7,630,250
유형자산처분손실	565,067,613	412,175,612
무형자산처분손실	3,359,900	13,333,334
잡손실	138,903,614	144,133,650
합 계	716,485,002 =====	577,272,846 =====

21. 판매비와관리비, 기타손익 및 금융손익, 계속

(3) 금융손익

당기와 전기 금융손익의 세부내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당기	전기
금융수익		
이자수익	90,389,229	265,554,047
외환차익	81,969,425	37,795,430
외화환산이익	6,658,710	3,767,789
배당금수익	1,950,000	-
당기손익-공장기치 측정금융자산처분이익	1,114,366,738	353,846
당기손익_공정가치 측정금융자산평가이익	5,910,547	-
합 계	1,301,244,649 =====	307,471,112 =====
금융비용		
이자비용	34,074,109	12,587,468
외환차손	27,695,799	15,267,437
당기손익-공장기치 측정금융자산처분손실	-	1,517,394
당기손익-공장기치 측정금융자산평가손실	-	1,017,137,211
합 계	61,769,908 =====	1,046,509,510 =====



21. 판매비와관리비, 기타손익 및 금융손익, 계속

(4) 비용의 성격별 분류

당기와 전기 비용의 성격별 분류내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당기	전기
재고자산 변동	(3,138,456,195)	(2,975,223,378)
원재료의 사용	4,757,689,206	5,099,300,499
상품의 매입	3,716,736,825	4,498,698,839
개발비(원고화료비,인세)	1,246,170,371	1,302,750,992
외주가공비(인쇄 및 제본등)	18,641,440,304	15,603,790,822
종업원급여	11,997,074,230	12,838,475,866
상각비	2,217,847,011	2,401,494,477
광고 및 판촉비	1,486,602,260	1,509,262,548
지급수수료	6,643,483,011	6,658,887,229
임차료	960,713,702	1,560,224,790
기타비용	7,984,898,611	6,651,254,526
합 계	56,514,199,336 =====	55,148,917,210 =====

22. 법인세

(1) 당기 및 전기의 법인세비용의 구성요소는 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당기	전기
당기법인세부담액(추납액 및 환급액 포함)	80,481,455	53,176,734
일시적 차이로 인한 이연법인세 변동액	16,463,369,629	(420,508,620)
이월결손금으로 인한 이연법인세 변동액	-	103,455,316
이월세액공제로 인한 이연법인세 변동액	(13,876,497)	158,805,272
총법인세비용	16,529,974,587	(105,071,298)
자본에 직접 반영된 법인세비용	3,860,973	280,500
법인세비용	16,533,835,560 =====	(104,790,798) =====

(2) 자본에 직접 반영된 법인세비용

당기 및 전기 자본에 직접 반영된 법인세비용의 내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당기	전기
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 평가손익	3,860,973 =====	280,500 =====

22. 법인세, 계속

(3) 당기와 전기 중 회계이익에 적용세율을 곱하여 산출한 금액과 법인세비용의 조정내역은 다음과 같습니다(단위; : 원).

구 분	당기	전기
1. 법인세비용차감전순이익(손실)	74,865,025,541	1,124,079,879
2. 적용세율에 따른 법인세	16,470,305,619	225,297,573
3. 조정사항		
비공제비용	33,374,738	48,065,379
세액공제	-	(378,153,750)
기타(세율차이 등)	30,155,203	-
계	63,529,941	(330,088,371)
4. 법인세비용(2+3)	16,533,835,560	(104,790,798)
5. 유효세율	22.1%	(9.3)%

주식회사 삼성출판사  
주석, 계속

22. 법인세, 계속

(4) 당기와 전기 이연법인세내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	재무상태표		손익계산서	
	당 기	전 기	당 기	전 기
미수수익	-	-		(11,228,674)
손실충당금	386,535,586	357,250,185	(29,285,401)	(86,763,605)
반품충당부채	262,946,810	106,222,798	(156,724,012)	(17,805,285)
반품자산	(134,529,424)	(70,187,745)	64,341,679	10,289,454
선수수익(마일리지충당부채)	10,747,758	16,603,138	5,855,380	2,325,321
재고평가충당금	246,273,941	327,329,392	81,055,451	(104,953,727)
미지급비용(연차수당)	57,056,978	60,993,856	3,936,878	(10,033,056)
미지급비용(DC형수수료)	5,628,137	5,653,544	25,407	(5,653,544)
확정급여채무	-	-	-	1,086,169,316
사외적립자산	-	-	-	(1,086,169,316)
감가상각비(건물)	(1,150,906,689)	(1,068,019,484)	82,887,205	82,887,205
감가상각비(휴게소)	-	1,162,253	1,162,253	914,396
감가상각비(업무용승용차)	17,065,244	10,816,108	(6,249,136)	(6,601,940)
감가상각비(19년조사분)	2,215,157	3,711,293	1,496,136	(3,711,293)
사용권자산	(65,783,122)	(144,734,659)	(78,951,537)	144,734,659
리스부채	9,193,631	46,629,572	37,435,941	(46,629,572)
보증금	56,891,261	91,231,190	34,339,929	(91,231,190)
재평가차액(압축기장충당금)	(135,857,576)	(135,857,576)	-	-
건설자금이자(토지)	12,690,603	12,690,603	-	-
매도가능증권(권시)	66,006,265	66,006,265	-	-
지분법이익(아트박스)	(1,029,703,972)	(1,029,703,972)	-	-
투자유가증권(아트박스)	23,980,000	23,980,000	-	-
지분법자본변동(아트박스)	(118,133,645)	(118,133,645)	-	-
지분법주식처분이익_스마트스터디	(16,201,212,535)	-	16,201,212,535	-
토지초과이득세	(3,212,898)	(3,212,898)	-	-
기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익	29,107,703	24,868,118	(4,239,585)	(59,482,500)
당기손익-공정가치측정금융자산평가손익	(1,300,320)	223,770,186	225,070,506	(223,770,186)
지정기부금한도초과	-	-	-	6,204,918
이월결손금	-	-	-	103,455,316
이월세액공제	231,392,101	217,515,604	(13,876,497)	158,805,271
이연법인세비용(수익)	-	-	16,449,493,132	(158,248,032)
이연법인세자산(부채)	(17,422,909,006)	(973,415,874)	-	-

## 22. 법인세, 계속

당사는 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 가지고 있고 이연법인세자산과 이연법인세부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련되어 있는 경우 법인세자산과 부채를 상계하고 있습니다.

보고기간 종료일 현재 당사는 특정 종속기업 및 관계기업의 법인세와 관련하여 발생한 일시적차이에 대해 동 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높지 않다고 판단하여 이연법인세자산을 인식하지 아니하였습니다.

보고기간 종료일 현재 상기 이연법인세자산이 인식되지 않은 종속기업 및 관계기업투자와 관련된 일시적차이의 총액은 1,624,999,000원입니다. 만약, 당사가 미인식한이연법인세자산을 모두 인식할 경우 순이익이 357,499,780원 만큼 증가할 것입니다.

23. 주당이익

(1) 당기 및 전기의 기본주당이익의 계산내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

내역	당기	전기
보통주당기순이익(손실)	58,331,189,981	1,228,870,677
가중평균유통보통주식수(*)	10,000,000	10,000,000
기본주당순이익(손실)	5,833	123

(\*) 가중평균유통보통주식수

내역	당기	전기
유통보통주식수	10,000,000	10,000,000
자기주식수	-	-
가중평균유통보통주식수	10,000,000	10,000,000

(2) 당기 및 전기 중 회석증권이 없으므로 기본주당순이익과 회석주당순이익은 금액이 일치합니다.

(3) 보고기간 종료일 이전에 발생하였다면 보통주식수나 잠재적 보통주식수를 중요하게 변화시켰을 보고기간 종료일 후에 발생한 사건은 없습니다.

24. 특수관계자

(1) 보고기간 종료일 현재 당사의 특수관계자의 현황은 다음과 같습니다.

구분	특수관계자의 명칭	지분율	업종
종속기업	(주)아트박스	46.45%	문구 및 패션디자인 제품 제조 및 도소매
	(주)스마트앤미디어	95.31%	애니메이션 제작 및 배급업
기타특수관계자	스마트스터디(주)	18.56%	모바일 앱 플랫폼 운영
	대표이사	-	

(2) 특수관계자와의 주요 거래내역 및 채권과 채무 잔액과 담보 및 보증의 내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

가. 거래내역

특수관계자		매출	재고자산매입	기타수익	기타비용
(주)아트박스	당기	201,121,436	10,666,863	4,800,000	8,816,660
	전기	259,127,344	5,712,142	4,800,000	6,944,194
스마트스터디(주)	당기	661,176,000	969,132,389	27,352,538	41,422,428
	전기	533,722,787	1,224,869,438	2,483,053	53,153,636
기타의특수관계자	당기	-	-	-	25,774,006
	전기	-	-	-	39,574,640

나. 채권채무 잔액

특수관계자		채권				채무		
		매출채권	보증금	미수금	선금금	매입채무	미지급금	장기예수보증금
(주)아트박스	당기	20,551,843	-	-	-	-	700,512	-
	전기	29,781,102	-	-	-	159,714	-	-
스마트스터디(주)	당기	60,005,000	-	-	99,660,010	19,899,700	119,634,400	834,000,000
	전기	59,675,000	-	560,599	100,886,950	26,670,268	22,307,800	834,000,000
기타의특수관계자	당기	-	100,000,000	-	-	-	2,257,897	-
	전기	-	100,000,000	-	-	-	4,153,441	-

24. 특수관계자, 계속

특수관계자와 매출과 매입거래는 독립된 거래당사자 사이의 거래조건에 따라 이루어지고 있으며, 보고기간말 현재 채권 및 채무는 무담보 및 무이자조건으로 현금으로 결제되고 있습니다. 또한, 특수관계자간 채권 및 채무와 관련하여는 어떠한 지급보증도 제공하고 있지 아니합니다. 한편, 당사는 기중 특수관계자 채권에 대하여 손상차손을 인식하지 아니하였으며 특수관계자 채권에 대한 평가는 특수관계자의 재무상황과 시장상황에 대한 검토를 통해 매 회계기간마다 수행되고 있습니다.

다. 보고기간 종료일 현재 특수관계자를 위하여 제공하거나 제공받은 담보 및 보증내역은 없습니다.

(3) 주요 경영진과의 거래

당사는 등기임원 및 회사 기업활동의 계획, 운영 및 통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 미등기임원을 주요 경영진에 포함하고 있으며, 당기 및 전기 중 주요 경영진에 대한 보상금액의 내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당기	전기
급 여	1,369,137,600	1,237,975,900
퇴직급여	112,596,700	101,666,400
합 계	1,481,734,300 =====	1,339,642,300 =====



25. 약정사항과 우발사항

(1) 보고기간 종료일 현재 당사가 금융기관과 체결하고 있는 주요 약정사항은 없습니다.

(2) 보고기간 종료일 현재 당사가 타인으로부터 제공받은 지급보증내역은 다음과 같습니다 (단위 : 원).

제공자	보증금액	보증내역
서울보증보험	80,600,000 =====	계약이행보증 외

(3) 보고기간 종료일 현재 당사가 타인으로부터 제공받은 담보내역은 다음과 같습니다.

제공자	보증금액	보증내역
영업소 등	1,910,000,000 =====	영업담보

(4) 당사는 전기 중 관계기업인 스마트스터디(주)의 주식 45,757주를 매도하였습니다. 당 거래 계약에는 5년 내에 상장하는 경우 소멸되는 주식 공동매도권 및 거부권이 존재하며, 상장을 위한 주관사 및 지정감사인을 선정하는 경우 소멸하는 풋옵션과 관계기업 소송사건의 손실에 대한 손해배상조항이 존재하고 있습니다.

26. 영업부문정보

(1) 당사는 제공하는 재화나 용역에 근거하여 영업부문을 구분하고 각 부문의 재무정보를 내부관리목적으로 활용하고 있는바, 3개의 보고영업부문은 다음과 같습니다.

부 문	영업의 성격
출판부문	단행본, 초등교재 및 스마트북 매출 등 출판업
고속도로휴게소부문	휴게소 제품 및 상품 매출
임대부문	임대수입

(2) 당기 및 전기 영업부문별 재무현황은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당기				전기			
	출판부문	휴게소부문	임대부문	합계	출판부문	휴게소부문	임대부문	합계
부문별 손익								
매출액	49,168,238,214	5,979,378,624	1,615,984,431	56,763,601,269	43,146,949,227	8,572,003,789	1,316,798,709	53,035,751,725
영업이익(손실)	(351,713,225)	13,672,111	587,443,047	249,401,933	(3,047,597,759)	428,227,004	506,205,270	(2,113,165,485)
당기순손익	57,841,065,274	31,919,130	458,205,577	58,331,189,981	368,923,382	465,107,184	394,840,111	1,228,870,677
부문별 자산 및 부채								
자산	135,286,923,654	2,098,145,324	14,531,683,308	151,916,752,286	61,629,495,888	4,098,872,100	12,554,723,195	78,283,091,183
부채	23,467,855,569	510,429,416	1,657,200,000	25,635,484,985	4,550,261,969	628,031,592	4,141,031,400	9,319,324,961

(3) 당사의 매출은 대부분 국내에서 발생하고 있으며, 당사 수익의 10% 이상을 차지하는 단일 고객은 없습니다. 또한, 당사의 비유동자산(유형자산, 투자부동산 및 무형자산)은 전부 국내에 위치하고 있습니다.

27. 현금흐름표

(1) 당기 및 전기 비현금항목의 조정 내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당기	전기
비현금항목의 조정		
법인세비용	16,533,835,560	(104,790,798)
감가상각비	1,883,218,468	2,003,708,013
사용권자산상각비	334,628,543	397,786,464
무형자산상각비	111,213,254	112,463,254
대손상각비	444,870,323	372,485,963
이자비용	34,074,109	12,587,468
재고자산평가손실	(368,433,867)	1,426,611,980
유형자산처분손실	565,067,613	412,175,612
무형자산처분손실	3,359,900	13,333,334
잡손실	31,107,722	-
관계기업주식처분이익	(73,641,875,160)	(3,816,133,800)
투자자산처분이익	-	(30,905)
퇴직급여정산이익	-	(203,423,719)
외화환산이익	(6,658,710)	(3,767,789)
이자수익	(90,389,229)	(100,316,205)
유형자산처분이익	(19,377,847)	(5,453,545)
배당금수익	(1,950,000)	-
당기손익-공정가치측정금융자산 처분손실	-	1,517,394
당기손익-공정가치측정금융자산 평가손실	-	1,017,137,211
당기손익-공정가치측정금융자산 처분이익	(1,114,366,738)	(353,846)
당기손익-공정가치측정금융자산 평가이익	(5,910,547)	-
합 계	(55,307,586,606) =====	1,535,536,086 =====

주식회사 삼성출판사  
주석, 계속

27. 현금흐름표, 계속

(2) 당기 및 전기 운전자본의 조정 내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당기	전기
운전자본의 조정		
매출채권의 감소	559,772,311	2,184,911,698
미수금의 감소(증가)	(22,420,740)	494,255
선급금의 감소(증가)	(809,179,919)	551,228,076
선급비용의 감소(증가)	(3,175,196)	1,020,003
반품자산의 증가	(292,462,176)	(46,770,245)
재고자산의 증가	(1,109,598,164)	(3,655,314,478)
매입채무의 증가(감소)	(625,712,615)	185,381,328
미지급금의 증가	152,369,838	5,082,052
선수금의 증가(감소)	(46,977,108)	71,241,931
예수금의 증가(감소)	(9,197,594)	7,660,497
미지급비용의 증가	892,187,114	159,175,725
선수수익의 감소	(53,027,900)	(10,569,640)
반품충당부채의 증가	712,381,870	80,933,115
장기성예수보증금의 증가(감소)	(13,600,000)	669,400,000
퇴직급여의 지급	(955,475,000)	(5,547,141,090)
퇴직연금운용자산의 감소	-	4,986,910,904
국민연금전환금의 감소	-	8,161,500
합 계	(1,624,115,279) =====	(348,194,369) =====

(3) 당기 중 현금의 유출입이 없는 거래 중 중요사항은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	금 액
기타포괄손익-공정가치금융자산의 대체	(73,641,875,160)

## 28. 재무위험관리의 목적 및 정책

당사의 주요 금융부채는 매입채무 및 기타채무로 구성되어 있으며 이러한 금융부채는 영업 활동을 위한 자금을 조달하기 위해 발생하였습니다. 또한, 당사는 영업활동에서 발생하는 대여금 및 수취채권, 매출채권 및 기타채권, 현금 및 단기예치금을 보유하고 있습니다. 또한, 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 및 상각후원가측정 금융자산을 보유하고 있습니다.

당사의 금융자산 및 금융부채에서 발생할 수 있는 주요위험은 시장위험, 신용위험 및유동성 위험이며, 당사의 경영진은 위험관리를 감독하고 있습니다. 당사는 투기목적과생상품거래는 수행하지 않는 것이 당사의 정책입니다. 이러한 각각의 위험들을 관리하기 위하여 이사회에서 검토되고 승인된 원칙은 다음과 같습니다.

### (1) 시장위험

시장위험은 시장가격의 변화로 인하여 금융상품의 미래현금흐름에 대한 공정가치가 변동될 위험입니다. 시장위험은 환율위험, 이자율위험 및 기타가격위험의 세유형의 위험으로 구성되어 있습니다.

28. 재무위험관리의 목적 및 정책, 계속

가. 환율변동위험

환율변동위험은 환율변동으로 인하여 금융상품의 미래현금흐름에 대한 공정가치가 변동될 위험입니다. 보고기간 종료일 현재 당사의 외화자산 및 부채는 다음과 같습니다(단위 : USD).

구 분	당기말	전기말
매입채무	75,747.21 =====	89,609.48 =====

다음은 다른 모든 변수가 일정하다고 가정할때 합리적인 범위내에서 가능한 환율변동이 당사의 세전이익에 미치는 효과 및 당사의 자본에 미치는 효과에 대한 민감도분석 결과입니다 (단위 : 원).

구 분	당기		전기	
	10% 상승	10% 하락	10% 상승	10% 하락
외화환산손익	(8,241,296) =====	8,241,296 =====	(10,374,986) =====	10,374,986 =====

28. 재무위험관리의 목적 및 정책, 계속

나. 이자율위험

이자율위험은 시장이자율의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험입니다. 당사의 이자율위험 관리는 이자율이 변동함으로써 발생하는 불확실성으로 인하여 당사의 금융상품의 가치변동을 최소화 하는데 그 목적이 있습니다.

보고기간 종료일 현재 당사가 보유하고 있는 변동이자부 금융상품의 장부금액은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당기말	전기말
현금및현금성자산	6,687,345,567	4,086,761,255
유동성장기금융자산	720,000,000	-
장기금융상품	-	720,000,000
합 계	7,407,345,567 =====	4,806,761,255 =====

다른 모든 변수가 일정하다고 가정할때 당사의 세전이익은 변동이자부예금으로 인해 다음과 같은 영향을 받습니다(단위 : 원).

구 분	당기		전기	
	10% 상승	10% 하락	10% 상승	10% 하락
이자수익	74,073,456 =====	(74,073,456) =====	48,067,613 =====	(48,067,613) =====

## 28. 재무위험관리의 목적 및 정책, 계속

### 다. 상품가격위험

당사는 특정상품의 변동성에 영향을 받습니다. 당사는 출판부문내 도서 생산을 위해 원재료인 종이를 지속적으로 구매하고 있습니다. 따라서, 기초자산위험이 변동할 가능성이 있으나 변동가능성이 미미하다고 판단하여 위험회피를 하고 있지 않습니다. 다만, 주기적으로 종이 가격의 변동현황을 분석하는 등 전사적인 수준의 위험관리 정책 및 절차를 마련하여 운영하고 있으며, 당사의 경영관리부문에서 위험관리에 대한 총괄책임을 담당하고 있습니다. 또한, 당사의 경영진은 위험관리 정책 및 절차의 준수 여부와 위험노출 한도를 지속적으로 검토하고 있습니다.

### 라. 지분상품가격변동위험

당사의 상장 및 비상장지분상품은 미래가치 불확실성으로 인해 발생하는 시장가격위험에 노출되어 있습니다. 당사는 투자의 다양화 및 개별투자과 전체지분 상품투자에 한도를 설정하여 지분상품가격위험을 관리하고 있습니다. 지분상품포트폴리오에 관하여 경영진에게 정기적으로 보고가 이루어지고 있습니다. 당사의 이사회는 모든 지분상품투자에 대하여 검토 및 승인을 하고 있습니다.

보고기간말 현재 비시장성 지분상품 공정가치 노출액 73,869백만원으로 가치평가지고려된 사항이 10% 변경하는 경우 당사의 자본에 약 7,387백만원의 효과가 발생합니다.

보고기간말 현재 시장성 지분상품 공정가치 노출액은 1,512백만원입니다. 해당 지분상품의 공정가치가 10% 감소하는 경우 당사의 자본 또는 이익에 약 151백만원의 효과가 발생합니다. 해당 지분상품의 공정가치가 10% 증가시 자본에는 영향이 발생하지만 손익에는 영향을 미치지 않습니다.



28. 재무위험관리의 목적 및 정책, 계속

(2) 신용위험

신용위험은 거래상대방이 의무를 이행하지 못하여 손실이 발생할 위험입니다. 당사는 매출채권, 미수금 및 보증금 등 영업활동 및 금융기관 예금, 기타 금융상품 등 재무활동으로 인한 신용위험에 노출되어 있습니다

가. 매출채권

고객신용위험은 당사의 정책, 절차 및 고객신용위험관리 관련 통제를 준수하여야 하며, 신용한도는 내부등급평가기준에 근거하여 모든 고객에 대하여 설정되어 있습니다. 고객신용평가는 다양한 요소를 고려하여 이루어지고 있습니다. 매출채권 금액은 정기적으로 모니터링되고 있으며 주요 고객에 대해서는 담보 및 다른 형태의 신용보강으로 보증받고 있습니다.

당사는 매출채권에 대해 전체 기간 기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간편법을 적용합니다. 기대신용손실을 측정하기 위해 매출채권은 신용위험 특성과 연체일을 기준으로 구분하였습니다. 보고기간 종료일 현재 매출채권의 손실충당금 변동내역은 다음과 같습니다 (단위 : 원).

구 분	당기	전기
기초 손실충당금	1,679,062,043	1,306,576,080
당기 중 당기손익으로 인식된 손실충당금의 증가	419,870,323	372,485,963
회수가 불가능하여 당기중 제각된 금액	(284,332,100)	-
기말 손실충당금	1,814,600,266 =====	1,679,062,043 =====

28. 재무위험관리의 목적 및 정책, 계속

나. 금융상품 및 예치금

금융기관에 대한 신용위험은 당사의 정책에 따라 관리하고 있습니다. 잉여자금투자는 각 거래상대방에 배분된 신용한도 안에서 승인된 거래상대방에 대하여 이루어지고 있습니다. 거래상대방의 신용한도는 이사회에서 연단위로 검토하고 있습니다. 신용한도는 신용집중을 최소화하고 잠재적인 거래상대방 부도에 따른 재무손실을 경감시키도록 설정되고 있습니다.

금융자산의 장부금액은 신용위험에 대한 최대노출정도를 표시하고 있습니다. 보고기간 종료일 현재 신용위험에 대한 최대노출정도는 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분		당기말	전기말
유동	매출채권	6,378,923,495	7,358,566,129
	기타채권	669,873,296	668,790,803
소계		7,048,796,791	8,027,356,932
비유동	기타채권	1,863,527,638	3,522,329,022
합 계		8,912,324,429 =====	11,549,685,954 =====

또한, 할인되지 않은 계약상 현금흐름에 근거하여 작성된 매출채권 및 기타채권의 만기정보는 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	6개월	6개월 ~ 1년	1년 초과	합 계
매출채권	5,324,252,696	351,467,973	703,202,826	6,378,923,495
기타유동채권	468,264,145	201,609,151	-	669,873,296
기타비유동채권	-	-	1,863,527,638	1,863,527,638
합 계	5,792,516,841 =====	553,077,124 =====	2,566,730,464 =====	8,912,324,429 =====

28. 재무위험관리의 목적 및 정책, 계속

(3) 유동성위험

유동성위험은 만기까지 모든 금융계약상의 약정사항들을 이행할 수 있도록 자금을 조달하지 못할 위험입니다. 당사는 당좌차월, 은행차입금 등을 사용하여 자금조달의 연속성과 유연성 간의 조화를 유지하는 것을 목적으로 하고 있습니다.

할인되지 않은 계약상 현금흐름에 근거하여 작성된 금융부채의 만기정보는 다음과 같습니다 (단위 : 원).

구 분	6개월	6개월 ~ 1년	1년 초과	합 계
매입채무	1,391,433,591	-	-	1,391,433,591
기타유동채무	1,893,097,681	-	-	1,893,097,681
기타유동부채	582,009,061	13,774,978	-	595,784,039
기타비유동채무	-	-	1,431,088,028	1,431,088,028
리스부채(유동포함)	117,321,290	42,313,140	98,962,212	258,596,642
합 계	3,983,861,623	56,088,118	1,530,050,240	5,569,999,981
	=====	=====	=====	=====

28. 재무위험관리의 목적 및 정책, 계속

(4) 자본관리

자본은 당사의 지분보유자에게 귀속되는 지분을 포함하고 있습니다. 자본관리의 주목적은 당사의 영업활동을 유지하고 주주가치를 극대화하기 위하여 높은 신용등급과 건전한 자본비율을 유지하기 위한 것입니다.

당사는 자본구조를 경제환경의 변화에 따라 수정하고 있으며, 이를 위하여 배당정책을 수정하거나 자본감소 또는 신주발행을 검토하도록 하고 있습니다. 한편, 기중 자본관리의 목적, 정책 및 절차에 대한 어떠한 사항도 변경되지 않았습니다.

당사는 순부채를 총자본, 즉 자기자본과 순부채를 합한 총자본으로 나눈 부채비율을 사용하여 감독하고 있으며, 순부채는 이자부차입금, 매입채무 및 미지급금의 합에서 현금 및 단기금융상품을 차감하여 산정하고 있습니다(단위 : 원).

구 분	당기말	전기말
이자부 차입금(리스부채포함)	258,596,642	414,687,226
매입채무 및 미지급금	3,284,531,272	3,764,532,759
차감: 현금 및 단기금융상품	(14,169,937,139)	(13,261,603,423)
순부채	(10,626,809,225)	(9,082,383,438)
자기자본	126,281,267,301	68,963,766,222
자기자본 및 순부채	115,654,458,076	59,881,382,784
부채비율	-	-

## 6. 기타 재무에 관한 사항

### 1). 재무제표 재작성 등 유의사항

(1) 재무제표 재작성

해당사항없음.

(2) 합병, 분할, 자산양수도, 영업양수도 등

종속회사인 (주)아트박스는 재무구조 개선과 주력사업인 직영점에 대한 투자확대를 위해 2020년 5월 26일의 이사회 결의에 의해 특수관계기업인 (주)리템엘앤씨에 사무용품제조 사업부문을 양도하였습니다. 사업양도대가는 7,395백만원으로 독립된외부평가기관에 의해 평가되었습니다.

사업양도대상 자산, 부채의 세부내역과 사업양도에 따른 처분손익의 내역은 다음과 같습니다.  
(단위 : 원)

구 분	금 액
유동자산	2,336,002,696
매출채권	1,192,610,060
기타유동채권	855,590
재고자산	1,142,537,046
비유동자산	387,445,637
유형자산	191,605,636
무형자산	19,840,001
기타비유동채권	176,000,000
자산총계	2,723,448,333 =====
유동부채	483,464,283
기타유동채무	106,892,160
매입채무	335,164,487
기타유동부채	41,407,636
비유동부채	10,000,000
기타비유동채무	10,000,000
부채총계	493,464,283 =====

구 분	금 액
양도대상 사업부문의 순자산가액(A)	2,229,984,050 =====
양도대가(B)	7,394,984,050

사업양도이익( B ) - ( A )	5,165,000,000 =====
---------------------	------------------------

(3) 자산유동화와 관련한 자산매각의 회계처리 및 우발채무 등에 관한 사항  
해당사항없음.

(4) 기타 재무제표 이용에 유의하여야 할 사항  
해당사항없음.

## 2) 대손충당금 설정 현황(연결기준)

가. 최근 3사업연도의 계정과목별 대손충당금 설정내역

(단위 :천원)

구 분	계정과목	채권 총액	대손충당금	대손충당금 설정률
제 19 기 (당기)	매출채권	12,681,770	2,239,345	17.7
	미수금	68,278	25,061	36.7
	장기대여금	40,000	-	0.0
	합 계	12,750,048	2,264,406	17.8
제 18 기 (전기)	매출채권	16,432,383	2,228,740	13.6
	미수금	797,420	36,555	4.6
	단기대여금	4,000	-	0.0
	장기대여금	40,000	-	0.0
	합 계	17,273,803	2,265,295	13.1
제 17 기 (전전기)	매출채권	18,951,234	1,581,645	8.3
	미수금	80,981	36,364	44.9
	단기대여금	8,000	-	0.0
	장기대여금	40,000	-	0.0
	합 계	19,080,215	1,618,009	8.5

나. 최근 3사업연도의 대손충당금 변동현황

(단위 :천원 )

구 분	제 19 기	제 18 기	제 17 기
1. 기초 대손충당금 잔액합계	2,265,295	1,618,009	1,301,975
2. 순대손처리액(① - ② ± ③)	479,896	4,007	108,692
① 대손처리액(상각채권액)	467,849	4,007	108,692
② 상각채권회수액	-	-	-
③ 기타증감액	12,047	-	-
3. 대손상각비 계상(환입)액	479,007	651,293	424,726
4. 기말 대손충당금 잔액합계 (1-2+3)	2,264,406	2,265,295	1,618,009

※ 연결기준입니다.

다. 매출채권관련 대손충당금 설정방침

보고기간 종료일 현재 매출채권과 기타채권 잔액에 대하여 과거의 대손경험률과 장래의 대손예상액을 고려하는기대신용손실모형을 적용하여 대손충당금 설정

- 대손경험률 : 과거 3개년 평균채권잔액에 대한 실제 대손 발생액을 근거로 연령별 대손경험률을 산정하여 설정
- 대손예상액 : 채무자의 파산, 강제집행, 사망, 실종 등으로 회수가 불투명한 채권의 경우 회수가능성, 담보설정여부 등과 채무자의 신용정보및 미래 전망을 고려하여 채권잔액의 1%초과~100% 범위에서 합리적인 대손예상액 설정

- (예외) 1. 담보가 설정되어 있는 경우 : 평가한 담보가액을 초과하는 채권잔액에 대해서만 100% 설정  
 2. 1년이하 채권으로 거래처가 부도, 혹은 폐업, 실질적으로 영업중단 및 사업주의도주 등으로 회수가 어려운 채권으로 설정된 담보가 없으며 장래 상환능력이 없다고 판단되는 채권은 추가적으로 100% 설정

라. 당해 당기말 현재 경과기간별 매출채권잔액 현황

(단위 :천원 )

구 분	6월 이하	6월 초과 1년 이하	1년 초과 3년 이하	3년 초과	계
매출채권	8,983,959	290,117	3,407,694	-	12,681,770
구성비율	70.84%	2.29%	26.87%	-	100%

※ 연결 기준입니다.

※ 매출채권 잔액은 현재가치할인차금 차감 후 금액입니다

3) 재고자산 현황 등(연결기준)

가. 최근 3사업연도의 재고자산의 사업부문별 보유현황

(단위 :백만원 )

사업부문	계정과목	제19기	제18기	제17기	비고
출판부문	제 품	11,255	9,023	7,207	-
	상 품	1,506	1,562	1,390	-
	재 공 품	2,214	2,696	2,449	-
	원 재 료	747	798	826	-
	저 장 품	0	0	4	-
	소 계	15,722	14,079	11,876	-
휴게소부문	상 품	62	212	186	-
	원 재 료	64	78	78	-
	소 계	126	290	264	-
문구및패션디자인부문	제 품	25,894	25,213	25,048	-
	상 품	13,045	14,410	14,644	-

	재 공 품	216	495	352	-
	원 재 료	0	602	654	-
	소 계	39,155	40,720	40,698	-
합 계	제 품	37,149	34,236	32,255	-
	상 품	14,613	16,184	16,220	-
	재 공 품	2,430	3,191	2,801	-
	원 재 료	811	1,478	1,558	-
	저 장 품	0	0	4	-
	합 계	55,003	55,089	52,838	-
총자산대비 재고자산 구성비율(%) [재고자산합계÷기말자산총계×100]		18.8%	22.8%	27.7%	-
재고자산회전율(회수) [연환산 매출원가÷{(기초재고+기말재고)÷2}]		1.4회	1.8회	1.8회	-

※ 연결 기준입니다.

#### 나. 재고자산의 실사내역 등

##### (1) 실사일자

당사는 2021년 1월 4일에 재고조사를 실시하였으며 사업년도종료일 이후 실사일까지 재고 자산 변동이 없었으므로 사업년도종료일과 실사일사이에 재고자산 차이는 없습니다. 종속기업의 경우 동일 시기에 재고실사를 진행하였습니다.

##### (2) 재고실사시 전문가(기관) 또는 감사인의 참여 및 입회여부

당사의 동 일자 재고 실사 시에 외부감사인인 도원회계법인 소속 공인회계사의 입회하에 실시되었습니다. 종속기업의 경우 종속기업의 외부감사인의 입회하에 재고실사를 진행하였습니다.

##### (3) 장기체화재고 등의 현황

불량 혹은 장기체화 재고의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

계정과목	기초평가총당금	당기평가손실	당기처분금액	기말평가총당금	비고
제품	2,342	1,737	1,962	2,117	-
상품	1,309	1,226	1,019	1,516	-
원재료	142	34	-	176	-
합계	3,793	2,997	2,981	3,809	-

※ 연결 기준입니다.

##### (3) 재고자산의 담보제공 여부

연결실체는 당기말 현재 담보로 제공한 재고자산 내역이 없습니다.

#### 4) 수주계약현황 등

해당사항 없음.



### 5) 공정가치평가 내역

(1) 보고기간 종료일 현재 금융상품의 장부금액과 공정가치의 비교내역은 다음과 같습니다  
(단위 : 원).

구 분		장부금액		공정가치	
		당기말	전기말	당기말	전기말
금융자산					
현금및현금성자산	현금및현금성자산	10,113,531,955	7,383,295,066	10,113,531,955	7,383,295,066
상각후원가 측정 금융자산	매출채권	10,442,424,984	14,203,643,073	10,442,424,984	14,203,643,073
	유동성장기금융상품	720,000,000	-	720,000,000	-
	기타유동채권	10,040,021,328	8,285,509,057	10,040,021,328	8,285,509,057
	기타비유동자산	253,514,250	914,231,250	253,514,250	914,231,250
	기타비유동채권	30,080,539,467	33,177,387,340	30,080,539,467	33,177,387,340
당기손익-공정가치측정 금융자산		5,018,463,279	6,988,157,737	5,018,463,279	6,988,157,737
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산		75,385,262,943	38,263,243	75,385,262,943	38,263,243
합 계		142,053,758,206 =====	70,990,486,766 =====	142,053,758,206 =====	70,990,486,766 =====
		=	=	=	=
금융부채					
상각후원가 측정 금융부채	매입채무	5,512,211,908	8,532,662,718	5,512,211,908	8,532,662,718
	기타유동채무	6,155,925,160	5,380,009,773	6,155,925,160	5,380,009,773
	단기차입금	24,097,399,831	28,650,000,000	24,097,399,831	28,650,000,000
	기타유동부채	3,794,048,093	2,942,171,734	3,794,048,093	2,942,171,734
	유동성장기부채	-	2,458,260,000	-	2,458,260,000
	유동성리스부채	19,026,213,965	20,801,712,201	19,026,213,965	20,801,712,201
	장기차입금	9,000,000,000	-	9,000,000,000	-
	리스부채	27,447,911,359	32,195,144,526	27,447,911,359	32,195,144,526
	기타비유동채무	1,506,602,710	2,755,611,734	1,506,602,710	2,755,611,734
	전환상환우선주	-	5,376,786,187	-	5,376,786,187
파생상품부채		-	4,720,246,514	-	4,720,246,514
합 계		96,540,313,026 =====	113,812,605,387 =====	96,540,313,026 =====	113,812,605,387 =====
		=	=	=	=

상기의 금융자산과 부채의 공정가치는 해당 금융상품을 강제매각이나 청산이 아닌 거래의사가 있는 당사자간의 정상거래를 통해 거래되는 금액으로 계상되었습니다. 상기의 공정가치 추정에 사용된 방법 및 가정은 다음과 같습니다.

- 현금및현금성자산, 기타유동금융자산, 매출채권, 기타유동채권, 기타유동자산, 매입채무, 단기차입금, 기타유동채무 및 기타유동부채는 만기가 단기이므로 장부금액이 공정가치와 유사합니다.
- 연결회사는 이자율, 고객의 개인신용도 등의 변수에 기초하여 고정이자부 및 변동이자부 대여금 및 차입금을 평가하였습니다. 이 평가에 기초하여 대여금에 예상되는 손실에 대비한 충당금을 적립하였습니다. 보고기간 종료일 현재 동 충당금을 차감한 대여금 금액은 이들의 공정가치 계산금액과 중요한 차이가 없습니다.
- 상장된 채무상품의 공정가치는 보고기간말 현재 공시가격에 기초하고 있습니다. 공시가격이 없는 금융상품, 은행차입금 및 기타금융부채, 금융리스부채 및 기타비유동적 금융부채의 공정가치는 미래현금흐름을 이와 유사한 조건, 신용위험 및 잔여만기를 가진 차입금의 할인률로 할인하여 추정된 금액입니다.
- 기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 공정가치는 활성시장에서 이용가능한 시장가격에 기초하여 산정되었습니다. 비상장 금융자산의 공정가치는 적절한 평가기법을 활용하여 측정되었습니다. 공정가치 평가는 경영진에게 예상 현금흐름, 할인율, 신용위험 및 변동성과 같은 평가모형의 투입변수에 대한 가정을 하도록 요구하고 있습니다. 일정한 범위내의 다양한 추정치에 대한 확률은 합리적으로 평가될 수 있으며 비상장 지분증권의 공정가치에 대한 경영진의 추정에 사용될 수 있습니다.
- 연결회사의 이자부차입금의 공정가치는 보고기간말 현재 발행자의 차입이자율을 고려한 할인율을 적용한 현금흐름할인법을 이용하여 결정하고 있습니다. 보고기간 종료일 현재의 자기 불이행위험은 유의적이지 않은 것으로 판단하고 있습니다.

(2) 공정가치 측정

보고기간 종료일 현재 공정가치로 측정되는 금융상품의 공정가치 서열체계에 따른 수준별 공시는 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
당기말 :				
당기손익-공정 가치측정 금융자산(지분증권)		5,018,463,279		5,018,463,279
기타포괄손익-공정 가치측정 금융자산(지분증권)	1,512,330,000	2,000	73,872,930,943	75,385,262,943
전기말 :				
당기손익-공정 가치측정 금융자산(지분증권)	-	5,988,157,737	1,000,000,000	6,988,157,737
기타포괄손익-공정 가치측정 금융자산(지분증권)	34,350,000	2,000	3,911,243	38,263,243
전환상환우선주	-	5,376,786,187	-	5,376,786,187
파생상품부채	-	4,720,246,514	-	4,720,246,514

공정가치 서열체계

공정가치로 계상되거나 공시되는 모든 금융상품은 다음의 세가지 공정가치 서열체계수준으로 분류됩니다.

- 수준1 : 활성시장의 조정되지 않은 공시가격을 이용하여 측정한 공정가치
- 수준2 : 직접적 또는 간접적으로 관측가능한 투입변수를 이용하여 측정한 공정가치
- 수준3 : 관측가능하지 않은 투입변수를 이용하여 측정한 공정가치

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

연결회사는 활성시장에서 거래되지 아니하는 금융상품의 공정가치에 대하여 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 연결회사는 다양한 평가기법을 활용하고 있으며 보고기간말에 현재 시장상황에 근거하여 가정을 수립하고 있습니다. 이러한 평가기법은 관측가능한 시장정보를 최대한 사용하고 기업특유정보를 최소한으로 사용합니다. 이때, 해당상품의 공정가치 측정에 요구되는 모든 유의적인 투입변수가 관측가능하다면 해당상품은 '수준2'에 포함됩니다.

만약 하나 이상의 유의적인 투입변수가 관측가능한 시장정보에 기초한 것이 아니라면 해당상품은 '수준3'에 포함됩니다.

당기 중 공정가치 서열체계의 수준1과 수준2 사이의 유의적인 이동은 없었습니다.

(3) 공정가치 서열체계 수준2와3의 가치평가기법 및 투입변수 설명

보고기간 종료일 현재 공정가치로 측정되는 자산·부채 중 공정가치 서열체계 수준2와 3으로 분류된 항목의 가치평가기법과 투입변수는 다음과 같습니다(단위 : 원).

구분	공정가치 금액	가치평가기법	투입변수
당기손익-공정가치측정 금융자산 (지분증권)	5,018,463,279	이항모형/취득원가	주가변동성 및 할인율
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 (지분증권)	73,872,932,943	현금흐름 할인모형/취득원가	가중평균자본비용 : 10.62% 영업수익성장율 : 1%

(4) 당기 및 전의 금융상품 범주별 손익은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구분	당 기				전 기			
	상각후원가측정 금융자산 (기타금융부채)	당기손익- 공정가치측정 금융자산	기타포괄손익- 공정가치측정 금융자산	합계	상각후원가측정 금융자산 (기타금융부채)	당기손익- 공정가치측정 금융자산	기타포괄손익- 공정가치측정 금융자산	합계
	<b>(금융수익)</b>							
이자수익	1,521,435,452	-	-	1,521,435,452	1,684,524,663	-	-	1,684,524,663
외환차익	86,093,223	-	-	86,093,223	63,453,545	-	-	63,453,545
외화환산이익	10,141,359	-	-	10,141,359	3,972,767	-	-	3,972,767
배당금수익	1,973,040	-	-	1,973,040	-	-	23,280	23,280
파생상품평가이익	-	-	-	-	134,707,351	-	-	134,707,351
파생상품거래이익	4,720,246,514	-	-	4,720,246,514	-	-	-	-
당기손익-공정가치측정 금융자산처분이익	-	1,114,366,738	-	1,114,366,738	-	353,846	-	353,846
당기손익-공정가치측정 금융자산평가이익	-	5,910,547	-	5,910,547	-	-	-	-
<b>합 계</b>	<b>6,339,889,588</b>	<b>1,120,277,285</b>	<b>-</b>	<b>7,460,166,873</b>	<b>1,886,658,326</b>	<b>353,846</b>	<b>23,280</b>	<b>1,887,035,452</b>
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산평가이익(세후)			23,691,194	23,691,194	-	-	-	-
<b>(금융비용)</b>								
이자비용	3,422,379,578	-	-	3,422,379,578	4,298,318,789	-	-	4,298,318,789
외환차손	43,033,851	-	-	43,033,851	26,740,845	-	-	26,740,845
외화환산손실	38,390,218	-	-	38,390,218	1,273,065	-	-	1,273,065
전환상환우선주상환손실	5,121,743,931	-	-	5,121,743,931	-	-	-	-
당기손익-공정가치측정 금융자산처분손실	-	-	-	-	-	1,517,394	-	1,517,394
당기손익-공정가치측정 금융자산평가손실	-	-	-	-	-	1,017,137,211	-	1,017,137,211
<b>합 계</b>	<b>8,625,547,578</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8,625,547,578</b>	<b>4,326,332,699</b>	<b>1,018,654,605</b>	<b>-</b>	<b>5,344,987,304</b>
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산평가손실(세후)			37,380,096	-	-	-	944,500	944,500

### 채무증권 발행실적

(기준일 : 2020년 12월 31일 )

(단위 : 원, %)

발행회사	증권종류	발행방법	발행일자	권면(전자등록)총액	이자율	평가등급 (평가기관)	만기일	상환 여부	주관회사
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
합 계	-	-	-	-	-	-	-	-	-

### 기업어음증권 미상환 잔액

(기준일 : 2020년 12월 31일 )

(단위 : 원)

잔여만기		10일 이하	10일초과 30일이하	30일초과 90일이하	90일초과 180일이하	180일초과 1년이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년 초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-	-

### 단기사채 미상환 잔액

(기준일 : 2020년 12월 31일 )

(단위 : 원)

잔여만기		10일 이하	10일초과 30일이하	30일초과 90일이하	90일초과 180일이하	180일초과 1년이하	합 계	발행 한도	잔여 한도
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-

### 회사채 미상환 잔액

(기준일 : 2020년 12월 31일 )

(단위 : 원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년초과 4년이하	4년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-

### 신종자본증권 미상환 잔액

(기준일 : 2020년 12월 31일 )

(단위 : 원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과 15년이하	15년초과 20년이하	20년초과 30년이하	30년초과	합 계
미상환	공모	-	-	-	-	-	-	-	-

잔액	사모	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-

### 조건부자본증권 미상환 잔액

(기준일 : 2020년 12월 31일 )

(단위 : 원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년초과 4년이하	4년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과 20년이하	20년초과 30년이하	30년초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## IV. 이사의 경영진단 및 분석의견

### 1. 예측정보에 대한 주의사항

본자료는 미래에 대한 '예측정보'를 포함하고 있습니다.

이는 과거가 아닌 미래의 사건과 관계된 것으로 회사의 향후 예상되는 경영현황 및 재무실적을 의미하고, 표현상으로는 '예상', '전망', '계획', '기대' 등과 같은 단어를 포함합니다.

'예측정보'는 그 성격상 불확실한 사건들을 언급하는데, 회사의 향후 경영현황 및 재무실적에 긍정적 또는 부정적으로 영향을 미칠수 있는 불확실성에는 환율, 이자율 등의 변동을 포함한 국내,외 금융시장의 동향, 회사가 영위하는 주요사업 분야의 예상치 못한 급격한 여건 변화, 기타 경영현황 및 재무실적에 영향을 미칠수 있는 국내,외적 변화 등이 포함됩니다.

이러한 불확실성으로 인해 회사의 실제 미래실적은 '예측정보'에 명시적 또는 묵시적으로 포함된 내용과 중대한 차이가 있을 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

당사는 동 예측정보 작성시점 이후에 발생하는 위험 또는 불확실성을 반영하기 위하여 예측정보에 기재한 사항을 수정하는 정정보고서를 공시할 의무는 없습니다.

### 2. 개요

2020년은 코로나19 팬데믹의 충격으로 경기가 급격히 침체된 한 해였습니다. 세계 경제성장률은 각국의 경기부양책에도 민간소비 및 고정자산투자의 감소와 더불어 무역분쟁/지정학적 갈등이 심화되면서 마이너스 4% 내외의 역성장을 기록 하였습니다. 국내 경제도 정부지출의 확대에도 불구하고 글로벌 공급차질 및 교역 위축으로 인한 수출부진과 소비심리 개선 지연 등으로 내수 침체가 지속되어 경제성장률이 마이너스 1% 이하로 위축되었습니다.

회사는 이러한 경제여건 속에서도 전 임직원의 노력으로 재무적으로 2020년 연결기준 매출 1,671억원, 영업손실 45억원, 당기순이익 532억원을 실현하였으며, 이는 전년대비 매출액은 17% 감소, 영업이익은 적자전환, 당기순이익은 707% 증가하였습니다.

2020년에는 코로나19 팬데믹과 더불어 지속적인 출산을 감소와 출판업계 불황으로 인하여 어려움을 겪었지만 2021년에도 코로나19에 따른 경영환경의 어려움이 지속되겠지만 판매채널의 확대와 수익성 위주의 경영으로 개선된 실적을 올릴 수 있도록 전임직원이 합심하여 최선을 다하겠습니다.

### 3. 영업실적(연결기준)

<연결포괄손익계산서>

(단위 : 백만원)

과 목	제 19(당기)	제 18(전기)	증감	증감율(%)
매출액	167,106	202,043	△34,937	△17.29%
매출원가	79,099	95,986	△16,887	△17.59%
매출총이익	88,007	106,057	△18,050	△17.02%
판매비와관리비	92,516	101,259	△8,744	△8.64%
영업이익	△4,508	4,798	△9,306	△193.96%
기타수익	7,541	2,601	4,940	189.92%
기타비용	793	3,254	△2,462	△75.64%



금융수익	7,460	1,887	5,573	295.34%
금융비용	8,626	5,345	3,281	61.38%
관계기업지분법이익	2,921	3,070	△149	△4.87%
관계기업투자이익	64,630	3,549	61,081	1721.11%
법인세비용차감전순이익	68,625	7,306	61,319	839.34%
법인세비용	15,355	703	14,652	2085.72%
연결당기순이익	53,270	6,603	46,667	706.74%

[△는 음(-)의 수치임]

제19기 연결실체 전체의 매출액은 전기대비 약17.29% 감소한 167,106 백만원을 기록하였으며, 영업이익은 전기대비 약193.96% 감소한 △4,508 백만원을 기록하였습니다. 법인세비용차감전순이익은 전기대비 약839.34% 증가한 68,625 백만원을 기록하였으며, 당기순이익은 전기대비 706.74% 증가한 53,270 백만원을 기록하였습니다.

코로나19로 인한 극심한 내수 침체 및 온라인 개학 등으로 인하여 문구 및 패션디자인제품 제조부문 직영점의 매출이 크게 감소함에 따라 매출액 및 영업이익이 감소 하였습니다. 또한 관계기업에 대한 유의적인 영향력이 해소됨에 따라 지분법적용투자주식에서 기타포괄손익-공정가치측정금융자산으로 변경되었으며, 그에 따른 차액을 지분법적용투자주식처분이익으로 반영하였으며, 이에 따라 법인세비용차감전순이익이 크게 개선되었습니다.

출판부문과 문구 및 패션디자인제품 제조부문은 2021년도 온라인 매출의 확대 및 판매채널 다양화를 추진할 계획입니다. 또한, 경제의 마비 및 대외변수(코로나19 등)로 인하여 소매판매가 부진할 경우 부정적인 영향을 받을 수도 있습니다.

#### 4. 재무상태(연결기준)

<연결재무상태표>

(단위 : 백만원)

구 분	제 19(당기)	제 18(전기)	증감	증감률
[유동자산]	94,523	94,909	△386	△0.41%
· 현금및현금성자산	10,114	7,383	2,731	36.98%
· 당기손익-공정가치측정금융자산	5,018	6,988	△1,970	△28.18%
· 매출채권	10,442	14,204	△3,762	△26.48%
· 재고자산	55,003	55,089	△86	△0.16%
· 기타	13,946	11,245	2,701	24.02%
[비유동자산]	197,875	146,728	51,147	34.86%
· 기타포괄손익-공정가치측정금융자산	75,385	38	75,347	198,282.27%
· 관계기업에 대한 투자자산	-	6,342	△6,342	△100.00%
· 유형자산	27,710	35,587	△7,877	△22.13%
· 투자부동산	14,532	12,555	1,977	15.74%
· 무형자산	1,159	1,673	△514	△30.72%

· 기타	79,089	90,533	△11,444	△12.64%
자산총계	292,398	241,637	50,761	21.01%
[유동부채]	60,820	70,693	△9,873	△13.97%
[비유동부채]	57,919	49,464	8,455	17.09%
부채총계	118,739	120,157	△1,418	△1.18%
[자본금]	5,000	5,000	-	-
[자본잉여금]	27,223	27,250	△27	△0.10%
[기타포괄손익누계액]	△103	246	△349	△141.95%
[이익잉여금]	110,733	58,194	52,539	90.28%
[비지배주주지분]	30,807	30,790	17	0.06%
자본총계	173,659	121,480	52,179	42.95%
부채비율	68.37%	98.91%	△30.54%	

[△는 음(-)의 수치임]

제19기 연결실체의 자산은 전기대비 약 507억(21.01%) 증가한 2,924억원입니다. 자산의 주요 증가 원인은 기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 증가 약 753억원, 관계기업에 대한 투자자산의 감소 약 63억원, 사용권자산 및 보증금의 감소 약 120억원 유형자산 감소 약 78억원 등입니다.

부채는 전기 대비 약 14억원 감소한 1,187억원으로, 유동부채가 약 99억원(△13.97%) 감소하였고, 비유동부채가 약 84억원(17.09%) 증가하였습니다. 부채의 주요 감소 원인은 장/단기차입금의 상환 및 연장 등으로 20억원 증가, 종속기업의 전환상환우선주부채 약 100억원 상환, 이연법인세 부채 약 150억 증가 등입니다.

자본은 전기대비 약 522억원 증가한 1,736억원으로 2020년 당기순이익 532억 및 배당 10억 등에 따른 것입니다.

부채비율은 전기대비 30.54% 감소한 68.37%입니다. 이는 기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 증가 및 종속기업의 전환상환우선주의 상환으로 인한 부채의 감소로 인한 것입니다. 당사는 안정적인 재무상태를 유지하고 있습니다.

##### 5. 유동성 및 자금조달과 지출

연결기업은 주기적인 자금수지 예측, 필요 현금수준 추정 및 수입, 지출 관리 등을 통하여 적정 유동성을 유지/관리하고 있으며, 직영점 개설 및 시설투자 등의 경우에는 내부 유보 자금의 활용하고 있으며 필요시 장/단기차입 등을 통하여 유동성 위험을 최소화 하고 있습니다.

연결기업의 주요 금융부채는 매입채무, 이자부차입금 및 기타채무로 구성되어 있으며 이러한 금융부채는 영업활동을 위한 자금을 조달하기 위해 발생하였습니다. 또한 연결기업은 영업활동에서 발생하는 대여금 및 수취채권, 매출채권 및 기타채권, 현금및 단기예치금을 보유하고 있습니다. 또한 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산을 보유하고 있습니다.

당기말과 전기말 현재 연결기업의 현금흐름은 다음과 같습니다.

(백만원)

구 분	제 19(당기)	제 18(전기)	증감
영업활동으로인한 현금흐름	27,149	36,434	△9,285
투자활동으로 인한 현금흐름	7,653	△7,647	15,300
재무활동으로 인한 현금흐름	△32,030	△32,227	197
현금 및 현금성자산의 증감	2,773	△3,440	6,213
환율변동으로 인한 효과	△43	-	△43
기초 현금 및 현금성자산	7,383	10,823	△3,440
기말 현금 및 현금성자산	10,113	7,383	2,730

[△는 음(-)의 수치임]

보고기간종료일 현재 연결기업의 재무제표에 계상된 금융자산과 금융부채의 장부금액과 공정가치의 비교내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분		장부금액		공정가치	
		당기말	전기말	당기말	전기말
금융자산					
현금및현금성자산	현금및현금성자산	10,113,531,955	7,383,295,066	10,113,531,955	7,383,295,066
상각후원가 측정 금융자산	매출채권	10,442,424,984	14,203,643,073	10,442,424,984	14,203,643,073
	유동성장기금융상품	720,000,000	-	720,000,000	-
	기타유동채권	10,040,021,328	8,285,509,057	10,040,021,328	8,285,509,057
	기타비유동자산	253,514,250	914,231,250	253,514,250	914,231,250
	기타비유동채권	30,080,539,467	33,177,387,340	30,080,539,467	33,177,387,340
당기손익-공정가치측정 금융자산		5,018,463,279	6,988,157,737	5,018,463,279	6,988,157,737
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산		75,385,262,943	38,263,243	75,385,262,943	38,263,243
합 계		142,053,758,206	70,990,486,766	142,053,758,206	70,990,486,766
		=====	=====	=====	=====
		=	=	=	=
금융부채					
상각후원가 측정 금융부채	매입채무	5,512,211,908	8,532,662,718	5,512,211,908	8,532,662,718
	기타유동채무	6,155,925,160	5,380,009,773	6,155,925,160	5,380,009,773
	단기차입금	24,097,399,831	28,650,000,000	24,097,399,831	28,650,000,000
	기타유동부채	3,794,048,093	2,942,171,734	3,794,048,093	2,942,171,734
	유동성장기부채	-	2,458,260,000	-	2,458,260,000
	유동성리스부채	19,026,213,965	20,801,712,201	19,026,213,965	20,801,712,201
	장기차입금	9,000,000,000	-	9,000,000,000	-
	리스부채	27,447,911,359	32,195,144,526	27,447,911,359	32,195,144,526
	기타비유동채무	1,506,602,710	2,755,611,734	1,506,602,710	2,755,611,734
	전환상환우선주	-	5,376,786,187	-	5,376,786,187
파생상품부채		-	4,720,246,514	-	4,720,246,514

합 계	96,540,313,026 =====	113,812,605,387 =====	96,540,313,026 =====	113,812,605,387 =====
	=	=	=	=

유동성위험은 만기까지 모든 금융계약상의 약정사항들을 이행할 수 있도록 자금을 조달하지 못할 위험입니다. 연결기업은 당좌차월, 은행차입금 등을 사용하여 자금조달의 연속성과 유연성간의 조화를 유지하는 것을 목적으로 하고 있습니다. 할인되지 않은 계약상 현금흐름에 근거하여 작성된 금융부채의 만기정보는 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	6개월	6개월 ~ 1년	1년 초과	합 계
매입채무	5,512,211,908	-	-	5,512,211,908
단기차입금	16,097,399,831	8,000,000,000		24,097,399,831
기타유동채무	6,155,925,160			6,155,925,160
기타유동부채	1,992,173,817	302,613,232	327,649,072	2,622,436,121
장기차입금(유동성포함)		-	9,000,000,000	9,000,000,000
기타비유동채무	-	-	1,557,147,144	1,557,147,144
리스부채	11,105,702,972	7,920,510,993	27,447,911,359	46,474,125,324
합 계	40,863,413,688	16,223,124,225	38,332,707,575	95,419,245,488

## 6. 부외거래

연결기업의 부외거래는 'Ⅲ. 재무에 관한 사항'의 '3. 연결재무제표 주석' 및 '5.재무제표의 주석'의 '약정사항과 우발사항'을 참조하시기 바랍니다.

## 7. 그 밖에 투자의사결정에 필요한 사항

### 가. 중요한 회계정책 및 추정에 관한 사항

연결실체가 채택한 제·개정 기준서

#### (1) 회계정책의 변경과 공시

##### 1) 연결실체가 채택한 제·개정 기준서

연결회사는 2020년 1월 1일부터 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서를 신규로 적용하였습니다.

##### 1) 기준서 제1103호 사업결합(개정)

사업여부 판단 시 도움이 되도록, 사업의 정의 및 관련 구성요소인 투입물, 과정, 산출물의 정의를 명확히 하고, 관련 구체적인 지침과 사례 등을 추가하였습니다. 또한, 취득한 대상이 사업인지 아니면 개별 자산취득인지를 간략하게 판단할 수 있는 평가방법(선택적 집중 테스트)을 신설하였습니다. 동 개정기준은 2020년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도의 사업결합

또는 자산취득부터 적용됩니다. 동 개정기준이 연결회사의 연결재무제표에 미치는 유의적 영향은 없습니다.

## 2) 기준서 제1001호 및 제1008호 중요성 정의(개정)

재무보고를 위한 개념체계(2018)의 중요성 정의가 일부 개정되어 기준서 제1001호(재무제표 표시)의 중요성 정의도 문구가 일치되게 개정되었습니다. 또한, 기준서 제1008호(회계정책, 회계추정의 변경 및 오류)의 중요성 정의는 삭제하고, 기준서 제1001호의 중요성 정의를 참조하도록 하였습니다. 동 개정 기준들은 2020년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 전진 적용됩니다. 동 개정기준이 연결회사의 연결재무제표에 미치는 유의적 영향은 없습니다.

3) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1039호 '금융상품 : 인식과 측정', 제1107호 '금융상품 : 공시' (개정) - 이자율지표 개혁

동 개정사항은 이자율 지표 개혁으로 인하여 불확실성이 존재하는 동안에도 위험회피회계를 적용할 수 있도록 예외규정을 추가하는 것을 주요 내용으로 하고 있습니다. 동 개정사항은 예상거래의 발생 가능성 검토 시 현금흐름이 기초하는 이자율지표가 개혁으로 변경되지 않는다고 가정하며, 전진적인 평가를 수행하는 경우 위험회피대상항목과 수단, 회피대상위험이 기초로 하는 이자율지표가 이자율지표 개혁으로 변경되지 않는다고 가정합니다. 또한 계약상 특정되지 않은 이자율 위험요소에 대한 위험회피의 경우 위험 구성요소는 별도로 식별할 수 있어야 한다는 요구사항을 위험회피관계의 개시시점에만 적용합니다. 한편, 동 개정사항에 따른 예외규정의 적용은 이자율지표 개혁으로 인한 불확실성이 이자율지표를 기초로 하는 현금흐름의 시기와 금액과 관련하여 더 이상 나타나지 않게 되거나 위험회피관계가 중단될 때 종료합니다. 동 개정 기준들은 2020년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용되며, 적용으로 인해 연결재무제표에 미치는 유의적 영향은 없습니다.

4) 한국채택국제회계기준에서 개념체계의 참조(개정)

재무보고를 위한 개념체계(2018)가 전면 개정됨에 따라, 한국채택국제회계기준의 개별 기준서, 이에 첨부된 문서(실무적용지침, 적용사례) 및 실무서에서 참조하고 있는 개념체계도 같이 업데이트 되었습니다. 동 업데이트 사항은 2020년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용되며, 적용으로 인해 연결재무제표에 미치는 유의적 영향은 없습니다.

### (3) 연결회사가 미채택한 제·개정 회계기준(시행일 미도래)

제정·개정·공표되었으나 시행일이 도래하지 아니하여 적용하지 않은 기준서와 해석서는 다음과 같으며, 연결회사는 의무적용일에 동 개정사항을 적용할 예정입니다.

#### 1) 기업회계기준서 제1116호 '리스' 개정(코로나 관련 19 관련 임차료 면제, 할인, 유예에 대한 실무적 간편법)

실무적 간편법으로 리스이용자는 코로나 19의 직접적인 결과로 발생한 임차료 할인(Rent concession)이 리스변경에 해당하는지 평가하지 않을 수 있습니다. 이러한 선택을 한 리스이용자는 임차료 할인 등으로 인한 리스료 변동을 그러한 변동이 리스변경이 아닐 경우에 이 기준서가 규정하는 방식과 일관되게 회계처리 하여야 합니다. 동 개정사항은 2020년 6월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다. 당사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

#### 2) 한국채택국제회계기준 연차개선 2018-2020

기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택(이하, 최초채택)'의 종속기업이 지배기업보다 늦게 최초채택 기업이 되는 경우, 종속기업의 최초채택 부담을 줄이기 위한 면제규정에 자본 구성요소 중 하나인 누적환산차이를 포함하도록 하는 개정사항을 포함하여 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'과 기업회계기준서 제1041호 '농림어업' 등에 대한 일부 개정사항이 존재합니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

### 3) 기업회계기준서 제1103호 '사업결합'

새로운 개념체계('18 전면개정)의 자산, 부채 정의에 따라 사업결합 시 인식할 자산, 부채의 범위가 확대될 가능성이 있어, 이 기준서에서의 개념체계 참조를 종전 개념체계에 대한 참조로 갱신하되 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채, 우발자산' 및 해석서 제2021호 '부담금'과의 상충 문제는 별도 예외규정을 추가하는 것으로 개정되었습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 연결재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

### 4) 기업회계기준서 제1016호 '유형자산'

시험과정에서 생산된 재화의 순매각금액을 유형자산 원가에서 차감하도록 한 문구와 관련하여 '시험과정에서 생산된 재화'의 범위에 다양한 해석이 존재함에 따라, 동 문구를 삭제하고, 경영진이 의도한 방식으로 사용하기 전 생산된 모든 재화의 매각금액과 원가를 당기손익으로 인식하도록 개정되었습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 연결재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

### 5) 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채, 우발자산'

충당부채로 인식하여야 하는 손실부담계약과 관련하여, 손실부담계약 정의 중 '계약상 의무 이행에 필요한 회피불가능원가'에 대한 다양한 실무해석이 존재함에 따라, 동 회피불가능원가를 '계약에 직접 관련되는 원가(증분원가 및 공통원가 배분액)'로 명확히 개정하여 타 기준서와의 일관성을 제고하였습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 연결재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.



## 6) 기업회계기준서 제1001호'채무제표 표시'\_부채의 유동, 비유동 분류

복합금융상품 주계약의 유동성 분류 판단 시, 전환옵션이 부채로 분류된 경우 전환옵션은 주계약의 유동성 분류 판단 시 고려해야 함을 명확히 하고(전환옵션이 자본으로 분류된 경우, 전환옵션은 주계약의 유동성 분류 판단시 영향을 미치지 않음), 채무자가 부채의 결제를 연기할 가능성과 경영진의 기대는 부채의 유동성 분류에 영향을 미치지 않음을 명확히 하는 것으로 개정되었습니다. 동 개정사항은 2023년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다. 당사는 동 개정으로 인해 채무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

### 나. 환경 및 종업원 등에 관한 사항

연결기업의 환경 관련 제재 사항이나 주요 핵심인력의 이동사항 등 유의한 종업원 관련 변동 사항은 없습니다.

### 다. 법규상의 규제에 관한 사항

연결기업의 사업과 관련하여 정상적인 영업활동과정에서 적용되는 경미한 규제 외에 주요한 재무적 영향을 받는 규제의 변동은 없습니다.

### 라. 파생상품 및 위험관리정책에 관한 사항

연결기업의 파생상품 및 위험관리정책에 관한 사항은 'Ⅲ. 재무에 관한 사항'의 '3. 연결채무제표 주식' 및 '5.채무제표의 주식'을 참조하시기 바랍니다.

## V. 감사인의 감사의견 등

1. 회계감사인의 명칭 및 감사의견(검토의견 포함한다. 이하 이 조에서 같다)을 다음의 표에 따라 기재한다.

사업연도	감사인	감사의견	강조사항 등	핵심감사사항
제19기(당기)	도원회계법인	적정	- 특수관계자와의 주요거래내역 - 사업양도	- 재고자산평가충당금 적정성
제18기(전기)	대성삼경회계법인	적정	해당사항 없음.	해당사항 없음.
제17기(전전기)	대성삼경회계법인	적정	해당사항 없음.	해당사항 없음.

2. 감사용역 체결현황은 다음의 표에 따라 기재한다.

사업연도	감사인	내 용	감사계약내역		실제수행내역	
			보수	시간	보수	시간
제19기(당기)	도원회계법인	- 반기 별도 및 연결재무제표 검토 - 별도, 연결재무제표에 대한 감사	100	1,087	100	1,132
제18기(전기)	대성삼경회계법인	- 반기 별도 및 연결재무제표 검토 - 별도, 연결재무제표에 대한 감사	90	950	90	1,106
제17기(전전기)	대성삼경회계법인	- 반기 별도 및 연결재무제표 검토 - 별도, 연결재무제표에 대한 감사	80	900	80	966

3. 회계감사인과의 비감사용역 계약체결 현황은 다음의 표에 따라 기재한다.

사업연도	계약체결일	용역내용	용역수행기간	용역보수	비고
제19기(당기)	2020.05.08	세무조정 및 신고대행	2020.05.08~2021.03.31	10	-
제18기(전기)	2020.03.19	세무조정 및 신고대행	2020.03.19~2020.03.31	10	-
제17기(전전기)	2019.02.21	세무조정 및 신고대행	2019.02.21~2019.03.31	10	-

### 4. 회계감사인의 변경

당사는 제 19(당)기 회계감사인을 대성삼경회계법인에서 도원회계법인으로 변경하였습니다. 이는 기존 감사인과 계약기간 만료후, '주식회사 등의 외부감사에 관한 법률'에 의거 감사인 자율선임을 한 것입니다.

당사의 주요종속회사인 (주)아트박스는 '18년 대성삼경회계법인에서 도원회계법인으로 변경하였습니다. 이는 기존 감사인과 계약기간 만료후, '주식회사 등의 외부감사에 관한 법률'에 의거 감사인 자율선임을 한 것입니다.

5. 재무제표 중 이해관계자의 판단에 상당한 영향을 미칠 수 있는 사항에 대해 내부감사기구가 회계감사인과 논의한 결과를 다음의 표에 따라 기재한다.

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2020.02.12	비상근감사 : 1명 회사 : 최고재무책임자, 경리팀장 등 3명 감사인 : 업무수행이사 등 3명	서면회의	회계감사 주요 사항, 진행상황 및 기말감사 결과 논의
2	2020.08.07	비상근감사 : 1명 회사 : 최고재무책임자, 경리팀장 등 3명 감사인 : 업무수행이사 등 2명	서면회의	회계감사 주요사항, 진행상황 및 반기검토 결과 논의
3	2021.03.05	비상근감사 : 1명 회사 : 최고재무책임자, 경리팀장 등 3명 감사인 : 업무수행이사 등 2명	서면회의	회계감사 주요 사항, 진행상황 및 기말감사 결과 논의

## 6. 내부통제에 관한 사항

### 가. 내부통제

(1) 당사의 내부감시장치는 다음과 같으며 그 기능은 다음과 같습니다.

- 이사회 : 이사의 직무집행을 감독합니다.
- 감사위원회 : 이사의 직무집행을 감사합니다. 이를 위하여 이사에 대하여 영업에 관한 보고를 요구하거나 회사의 업무상태와 재산상태를 조사합니다.
- 내부감사부서 : 부서의 업무를 감사합니다. 이를 위하여 일상감사, 정기감사, 수시감사, 특별감사, 시재감사를 수행합니다.
- 기타의 내부감시장치 : 감사위원회는 직무를 수행하기 위하여 필요한 때에는 회사에 대하여 영업의 보고를 요구하거나 자회사의 업무상태와 재산상태를 조사합니다.

(2) 사업보고서 제출 기준일 현재 내부감시장치는 효과적으로 작동되고 있으며, 감사 결과 지적사항 등은 없습니다.

### 나. 내부회계관리제도

- 공시대상기간 중 내부회계관리자 및 회계감사인이 내부회계관리제도에 대한 문제점 또는 개선방안 등의 지적사항은 없습니다.

### 다. 내부통제구조의 평가

- 공시대상기간 중 회계감사인이 내부회계관리제도에 대한 문제점 또는 개선방안 등의 지적사항은 없습니다.

## VI. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항

### 1. 이사회에 관한 사항

#### 1) 이사의 구성 개요

보고서 작성기준일 현재 당사의 이사회는 3명의 사내이사 및 1명의 사외이사 등 총 4명으로 구성되어 있습니다. 현재 이사회 의장은 대표이사를 겸직하고 있습니다. 각 이사의 주요 이력 및 담당업무는 본 보고서 「VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항」을 참조하시기 바랍니다.

#### 2) 중요의결사항 등

회 차	개최일자	의 안 내 용	가결여부	이사의 성명					비 고
				김진용 (출석률 : 100%)	김민권 (출석률 : 100%)	김영철 (출석률 : 100%)	김성휘 (출석률 : 50%)	김유석 (출석률 : 67%)	
20-01	20.01.28	제18기 내부회계관리 운영실태보고의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	-	-
20-02	20.02.17	직영매장(롯데김포공항점)설립의 건	가결	찬성	찬성	찬성	불참	-	-
20-03	20.02.25	직영매장(롯데남양주점)설립의 건	가결	찬성	찬성	찬성	불참	-	-
20-04	20.02.28	제 18기 재무제표 및 연결재무제표(안)승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	-	-
		제 18기 영업보고서 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	-	-
		제 18기 정기주주총회 전자투표 및 전자위임장권유 도입의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	-	-
20-05	20.03.04	직영매장(롯데광복점)장소 이전의 건	가결	찬성	찬성	찬성	불참	-	-
20-06	20.03.05	제18기 정기주주총회 소집의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	-	-
20-07	20.03.27	대표이사 선임의 건	가결	찬성	찬성	찬성	-	찬성	-
20-08	20.05.14	제19기 1분기 결산 실적 보고의 건	-	찬성	찬성	찬성	-	불참	-
20-09	20.08.13	제19기 반기 결산 실적 보고의 건	-	찬성	찬성	찬성	-	찬성	-
20-10	20.08.25	직영매장(롯데구리점)설립의 건	가결	찬성	찬성	찬성	-	불참	-
20-11	20.11.13	제19기 3분기 결산 실적 보고의 건	-	찬성	찬성	찬성	-	찬성	-
20-12	20.12.16	임원인사관리규정 개정의 건	가결	찬성	찬성	찬성	-	찬성	-

주1) 2020년 3월 27일로 사외이사 김성휘는 임기 종료에 따라 퇴임하였으며, 사외이사 김유석이 신규 선임 되었음.

#### 3) 이사회내 위원회

본 보고서 작성기준일 현재 이사회내 설치된 위원회는 없습니다.

※ 당기(제19기) 정기주주총회에서 감사위원회의 설치를 위한 정관 변경 및 감사위원 선임 안건이 상정되었으며, 해당 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

#### 4) 이사의 독립성

당사의 사외이사를 포함한 모든 이사의 독립성 강화를 위해 당사는 이사선임시 주주총회에서 승인하되 이사회후보자에 대한 정보와 최대주주와의 관계, 회사와의 거래 등과 관련한 사항 등을 공개하고 있습니다. 각 이사의 독립성에 관한 자세한 사항은 다음과 같습니다.

직명	성명	추천인	선임배경	활동분야 (담당업무)	회사와의거래	최대주주 또는 주요주주와의 관계	연임여부 및 횟수

사내이사 (대표이사)	김진용	이사회	당사의 업무총괄 및 대외적 업무를 안정적으로 수행하기 위함	총괄업무	해당사항없음	본인	연임 / 5
사내이사 (상근)	김민권	이사회	당사의 경영관리 업무를 안정적으로 수행하기 위함	경영관리	해당사항없음	해당사항없음	연임 / 5
사내이사 (상근)	김영렬	이사회	당사의 교육사업부문 업무를 전문적으로 수행하기 위함	교육사업부문	해당사항없음	해당사항없음	연임 / 1
사외이사 (비상근)	김유석	이사회	회계분야의 전문가	사외이사	해당사항없음	해당사항없음	신규선임

주1) 2020년 3월 27일로 사외이사 김성희는 임기 종료에 따라 퇴임하였으며, 사외이사 김유석이 신규 선임 되었음.

사외이사 및 그 변동현황(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 명)

이사의 수	사외이사 수	사외이사 변동현황		
		선임	해임	중도퇴임
4	1	1	-	-

주1) 제18기 주주총회(2020년 3월 27일)로 사외이사 김성희는 임기 종료에 따라 퇴임하였으며, 사외이사 김유석이 신규 선임 되었음.

사외이사 교육실시 현황

교육일자	교육실시주체	참석 사외이사	불참시 사유	주요 교육내용
2020년 10월 15일	경리팀	김유석	-	'20년 중점점검 회계이슈 점검

## 2. 감사제도에 관한 사항

### 1) 감사의 인적사항

성 명	주 요 경 력	비 고
이 경 균	(1984 ~ 1986) 세무대 내국세학과 졸업 (1986 ~ 2015) 국세청, 삼정회계법인 근무 (2015 ~ 2016) 이안 세무법인 부대표 (2016 ~ ) 현. 세무법인 안길 대표세무사	비상근 감사

### 2) 감사의 독립성

감사를 선임함에 있어 상법 제409조 및 당사 정관 제39조 규정에 의거 의결권 있는 발행주식 총수의 3%을 초과하는 주식을 가진 주주는 그 초과하는 주식에 관하여 의결권을 행사하지 않았으며, 당사 정관 제39조의 3에서는 감사의 감사업무에 필요한 경영정보접근을 위해 아래와 같은 규정을 두고 있습니다.

☞ 당사 정관 제39조의3

가. 감사는 이 회사의 회계와 사무를 감사한다.

나. 감사는 이사회에 출석하여 의견을 진술할 수 있다.

다. 감사는 회의의 목적사항과 소집의 이유를 기재한 서면을 이사회에 제출하여 임시총회의 소집을 청구할 수 있다.

라. 감사는 그 직무를 수행하기 위하여 필요한 때에는 자회사에 대하여 영업의 보고를 요구할 수 있다. 이 경우 자회사가 지체 없이 보고하지 아니 할 때 또는 그 보고의 내용을 확인할 필요가 있을 때에는 자회사의 업무와 재산상태를 조사할 수 있다.

3) 주요활동내역

회 차	개최일자	의 안 내 용	가결여부	감사 (이경균) (출석률 : 42%)	비 고
20-01	20.01.28	제18기 내부회계관리 운영실태보고의 건	가결	찬성	-
20-02	20.02.17	직영매장(롯데김포공항점)설립의 건	가결	불참	-
20-03	20.02.25	직영매장(롯데남약점)설립의 건	가결	불참	-
20-04	20.02.28	제 18기 재무제표 및 연결재무제표(안)승인의 건	가결	찬성	-
		제 18기 영업보고서 승인의 건	가결	찬성	-
		제 18기 정기주주총회 전자투표 및 전자위임장권유 도입의 건	가결	찬성	-
20-05	20.03.04	직영매장(롯데광복점)장소이전의 건	가결	불참	-
20-06	20.03.05	제18기 정기주주총회 소집의 건	가결	찬성	-
20-07	20.03.27	대표이사 선임의 건	가결	찬성	-
20-08	20.05.14	제19기 1분기 결산실적 보고의 건	-	불참	-
20-09	20.08.13	제19기 반기 결산 실적 보고의 건	-	불참	-
20-10	20.08.25	직영매장(롯데구리점)설립의 건	가결	불참	-
20-11	20.11.13	제19기 3분기 결산 실적 보고의 건	-	불참	-
20-12	20.12.16	임원인사관리규정 개정의 건	가결	찬성	-

주1) 2020년 3월 27일로 감사 이경균의 임기 종료에 따라 제 18기 정기주주총회시 감사 선임 안건을 부의 하였으나, 통과를 위해 전자투표 및 의결권대리 권유 공시 등 의결권 확보를 위해 노력하였지만 부결된 바, 상법 386조에 의거 새로 선임된 감사가취임할 때까지 현 감사 이경균이 업무를 이행할 예정임.

감사 교육실시 현황

교육일자	교육실시주체	주요 교육내용
2020년 10월 15일	경영팀	20년 중점점검 회계이슈 점검

감사 지원조직 현황

부서(팀)명	직원수(명)	직위(근속연수)	주요 활동내역
경영	2	차장(2년), 대리(4년) )	재무제표, 이사회 등 경영전반에 관한 감사직무 수행지원

해당사항 없음.

6) 준법지원인 지원조직 현황  
보고서 작성일 현재 준법지원인 및 지원조직이 없습니다.

### 3. 주주의 의결권 행사에 관한 사항

1) 집중투표제의 채택여부

당사는 정관에 집중투표제를 배제하는 규정을 두고 있지 않으므로 집중투표제를 채택하고 있습니다.

2) 서면투표제 채택여부

당사는 정관 제26조 2의 규정에 의한 서면투표제를 채택하고 있습니다.

3) 전자투표제의 채택여부

당사는 보고서 작성기준일 현재 전자투표제를 채택하고 있지 않습니다.

다만, 2021년 03월 26일 제19기 정기주주총회에는 전자투표제를 채택하였습니다.

4) 소수주주권의 행사여부

당사는 공시대상 기간 중 소수주주권이 행사되지 않았습니다.

## VII. 주주에 관한 사항

### 1. 최대주주 및 특수관계인의 주식소유 현황

(기준일 : 2020년 12월 31일 )

(단위 : 주, %)

성명	관계	주식의 종류	소유주식수 및 지분율				비고
			기 초		기 말		
			주식수	지분율	주식수	지분율	
김진용	본인	보통주	4,543,790	45.44	4,543,790	45.44	-
김미재	처	보통주	370,810	3.71	370,810	3.71	-
김민석	자	보통주	652,542	6.53	652,542	6.53	-
김우석	자	보통주	501,140	5.01	501,140	5.01	-
김종규	숙부	보통주	328,080	3.28	328,080	3.28	-
김진욱	조카	보통주	97,770	0.98	97,770	0.98	-
계		보통주	6,494,132	64.94	6,494,132	64.94	-
		-	-	-	-	-	-

### 2. 최대주주의 주요경력 및 개요

최대주주 성명	직위	주요경력	
		기간	경력사항
김진용	대표이사	2002년 7월~현재	(주)삼성출판사 대표이사

최대주주의 최대주주(법인 또는 단체)의 개요  
해당사항없음

### 최대주주 변동내역

(기준일 : 2020년 12월 31일 )

(단위 : 주, %)

변동일	최대주주명	소유주식수	지분율	변동원인	비고
2019.12.24	김진용외 5인	6,494,132	64.94	시간외매매	-

### 주식 소유현황

(기준일 : 2020년 12월 31일 )

(단위 : 주)

구분	주주명	소유주식수	지분율	비고
5% 이상 주주	김진용	4,543,790	45.44	최대주주 등



	김민석	652,542	6.53	최대주주 등
	김우석	501,140	5.01	최대주주 등
우리사주조합		-	-	-

소액주주현황

(기준일 : 2020년 12월 31일 )

(단위 : 주)

구 분	주주			소유주식			비 고
	소액 주주수	전체 주주수	비율 (%)	소액 주식수	총발행 주식수	비율 (%)	
소액주주	14,409	14,417	99.95	3,198,239	10,000,000	31.99	-

3. 주식 사무

정관상 신주인수권의 내용	<p>① 본 회사는 다음 각호의 어느 하나에 해당하는 경우 이사회 의 결의로 주주 외의 자에게 신주인수권부사채를 발행할 수 있다.</p> <p>1. 사채의 액면총액이 50억원을 초과하지 않는 범위 내에서 신기술의 도입, 재무구조의 개선 등 회사의 경영상 목적을 달성하기 위하여 필요한 경우 제 9조 제1항 제1호외의 방법으로 특정한 자(이 회사의 주주를 포함한다)에게 사채를 배정하기 위하여 사채인수의 청약을 할 기회를 부여하는 방식으로 신주인수권부사채를 발행하는 경우</p> <p>2. 사채의 액면총액이 50억원을 초과하지 않는 범위 내에서 제9조 제1항 1호 외의 방법으로 불특정 다수인(이 회사의 주주를 포함한다)에게 사채인수의 청약을 할 기회를 부여하고 이에 따라 청약을 한자에 대하여 사채를 배정하는 방식으로 신주인수권부사채를 발행하는 경우</p> <p>② 제1항제2호의 방식으로 사채를 배정하는 경우에는 이사회 의 결의로 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 방식으로 사채를 배정하여야 한다.</p> <p>1. 사채인수의 청약을 할 기회를 부여하는 자의 유형을 분류하지 아니하고 불특정 다수의 청약자에게 사채를 배정하는 방식</p> <p>2. 주주에 대하여 우선적으로 사채인수의 청약을 할 수 있는 기회를 부여하고 청약되지 아니한 사채가 있는 경우 이를 불특정 다수인에게 사채를 배정 받을 기회를 부여하는 방식</p> <p>3. 투자매매업자 또는 투자중개업자가 인수인 또는 주선인으로서 마련한 수요예측 등 관계 법규에서 정하는 합리적인 기준에 따라 특정한 유형의 자에게 사채인수의 청약을 할 수 있는 기회를 부여하는 방식.</p> <p>③ 신주인수를 청구할 수 있는 금액은 사채의 액면총액을 초과하지 않는 범위 내에서 이사회가 정한다.</p> <p>④ 신주인수권의 행사로 발행하는 주식은 보통주식 및 무의결권 우선주식으로 하고 그 발행가액은 액면금액 또는 그 이상의 가액으로 사채발행 시에 이사회가 정한다.</p> <p>⑤ 신주인수권을 행사할 수 있는 기간은 당해 사채발행일 후 1개월이 경과한 날로부터 그 상환 기일의 직전 일까지로 한다. 그러나 위 기간 내에서 이사회 의 결의로써 신주인수권의 행사기간을 조정할 수 있다.</p> <p>⑥ 신주인수권의 행사로 인하여 발행하는 주식에 대한 이익의 배당에 관하여는 제 9 조 2의 규정을 준용한다.</p>
---------------	--

	⑦ 신주인수권 행사가액을 조정할 수 있는 조건으로 신주인수권부사채를 발행하는 경우 행사가액의 조정에 관한 사항은 관계법규에서 정하는 바에 한다. 다만 이사회는 사채의 액면총액이 50억원을 초과하지 않는 범위 이내에서 주주의 주식소유비율에 따라 신주인수권부 사채를 발행하거나 제1항 각호의 어느 하나의 방식에 의한 사유로 인하여 신주인수권부사채를 발행하는 경우에는 시가하락에 의한 조정 후 신주인수권 행사가액의 최저한도를 주식의 액면금액으로 할 수 있다.		
결산일	12월 31일	정기주주총회	결산일로3일 이내
주주명부폐쇄시기	1월1일~1월31일		
주권의 종류(주1)	-		
명의개서대리인	한국예탁결제원		
주주의 특전	-	공고게재방법	당사 홈페이지 공고

(주1) 「주식·사채 등의 전자등록에 관한 법률」에 따라 주권 및 신주인수권증서에 표시되어야 할 권리가 의무적으로 전자등록됨에 따라 ‘주권의 종류’를 기재하지 않음.

#### 4. 주가 및 주식거래실적

종류		7월	8월	9월	10월	11월	12월
보통주	최고	22,500	22,050	20,200	23,850	26,400	27,000
	최저	20,900	18,900	18,250	19,050	22,050	22,850
월간거래량		2,431,279	35,757,414	21,046,537	10,724,894	34,698,436	8,184,937

주1) 주가는 종가 기준임.

주2) 보고서 결산 기준일(2020년 12월 31일) 최근 6개월 간 수치임.

## VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항

### 1. 임원 및 직원 등의 현황

#### 1. 임원 현황

(기준일 : 2020년 12월 31일 )

(단위 : 주)

성명	성별	출생년월	직위	등기임원 여부	상근 여부	담당 업무	주요경력	소유주식수		최대주주와의 관계	재직 기간	임기 만료일
								의결권 있는 주식	의결권 없는 주식			
김진용	남	1956년 02월	대표이사	등기임원	상근	총괄 업무	서울대 공과대학 졸업 (주)아트박스 대표이사 역임 현,(주)삼성출판사 대표이사	4,543,790	-	본인	20년	2023년 03월 26일
김민권	남	1964년 08월	이사	등기임원	상근	경영 관리	고려대 경영학과 졸업 신세기통신 회계팀 근무 현, 삼성출판사 경영관리본부장	-	-	해당없음	20년	2021년 03월 23일
김영렬	남	1963년 01월	전무	등기임원	상근	교육사업 부문	서울대 국제경제학과 졸업 (주)디딩돌넷스쿨 부사장 역임 현, 삼성출판사 교육사업본부장	-	-	해당없음	18년	2021년 03월 23일
김우석	남	1984년 09월	이사	미등기임원	상근	마이리틀 타이거 사업본부	연세대 전기전자공학과 졸업 스마트스터디(주) 근무 현, 삼성출판사 마이리틀타이거 사업본부장	501,140	-	특수관계자	5년	-
김유석	남	1971년 02월	사외이사	등기임원	비상근	사외 이사	고려대 경영학과 졸업 안진회계법인 근무 현, 공인회계사	-	-	해당없음	1년	2023년 03월 26일
이경균	남	1964년 12월	감사	등기임원	비상근	감사	세무대학 내국세학과 졸업 국세청, 삼성회계법인 근무 현, 세무법인 안길 대표세무사	-	-	해당없음	4년	2021년 03월 26일

#### 2) 타회사 임원겸직 현황

해당사항 없음.

#### 2. 등기임원 선임 후보자 및 해임 대상자 현황

(기준일 : 2020년 12월 31일)

구분	성명	성별	출생년월	사외이사 후보자 해당여부	주요경력	선·해임 예정일	최대주주와의 관계
선임	김우석	남	1984.09	사내이사	연세대 전기전자공학과 졸업 스마트스터디(주)게임개발팀 근무 현, (주)삼성출판사 영업마케팅본부장	2021.03.26	자

선임	김민권	남	1964.08	사내이사	고려대 경영학과 졸업 신세기통신 회계팀 근무 현, (주)삼성출판사 경영관리본부장	2021.03.26	-
선임	김영렬	남	1963.01	사내이사	서울대 국제경제학과 졸업 (주)디딤돌넷스쿨 부사장 현, (주)삼성출판사 교육사업본부장	2021.03.26	-
선임	권순일	남	1964.11	사외이사	한화케미칼(주) 법무팀 팀장 한화케미칼(주) 경영진단팀 팀장 한화케미칼(주) 법무실 실장(상무보) 한화케미칼(주) 법무팀 실장(상무보) 한화케미칼(주) 지원부문장(상무보) 한화케미칼(주) 비상근 고문	2021.03.26	-
선임	홍용건	남	1964.07	사외이사	고려대 법학과 졸업 수원지방법원 안산지원 부장판사 현, 법무법인 평정 대표변호사	2021.03.26	-
선임	박종구	남	1981.07	사외이사	한양대 경영학과 졸업 한영회계법인(2007-2009) 도원회계법인(2009-2014) 현, 인덕회계법인 근무 한국공인회계사(KICPA)	2021.03.26	-

※ 보고서 제출일 이후 개최 예정인 제19기 정기주주총회의 안건으로, 당사는 현재 이사들을 선임 후보로 선정하였으며, 향후 정기주주총회에서 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보 고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

### 3. 직원 등 현황

(기준일 : 2020년 12월 31일 )

(단위 : 백만원)

직원										소속 외 근로자			비고
사업부문	성별	직원 수					평균 근속연수	연간급여 총액	1인평균 급여액	남	여	계	
		기간의 정함이 없는 근로자		기간제 근로자		합 계							
		전체	(단시간 근로자)	전체	(단시간 근로자)								
출판부문	남	34	-	9	-	43	6년 4개월	2,299	53				-
출판부문	여	107	-	114	-	221	2년 10개월	6,184	28				-
휴게소부문	남	18	-	-	-	18	8년 8개월	871	48	-	-	-	-
휴게소부문	여	13	-	-	-	13	2년 8개월	440	34				-
합 계		172	-	123	-	295	-	9,794	33				-

주1) 상기 직원의 수는 별도 기준이며 등기임원 제외기준입니다.

주2) 연간 급여총액 및 1인 평균급여액은 소득세법 제20조에 따라 관할 세무서에 제출하는 근로소득지급명세서의 근로소득공제 반영전 근로소득 기준입니다.

#### 4. 미등기임원 보수 현황

(기준일 : 2020년 12월 31일 )

(단위 : 백만원)

구 분	인원수	연간급여 총액	1인평균 급여액	비고
미등기임원	1	112	112	-

## 2. 임원의 보수 등

<이사·감사 전체의 보수현황>

### 1. 주주총회 승인금액

(단위 : 백만원)

구 분	인원수	주주총회 승인금액	비고
이사(사외이사포함)	4	1,600	-
감사	1	100	-

### 2. 보수지급금액

#### 2-1. 이사·감사 전체

(단위 : 백만원)

인원수	보수총액	1인당 평균보수액	비고
5	1,257	251	-

#### 2-2. 유형별

(단위 : 백만원)

구 분	인원수	보수총액	1인당 평균보수액	비고
등기이사 (사외이사, 감사위원회 위원 제외)	3	1,239	413	-
사외이사 (감사위원회 위원 제외)	1	6	6	-
감사위원회 위원	-	-	-	-
감사	1	12	12	-

<보수지급금액 5억원 이상인 이사·감사의 개인별 보수현황>

### 1. 개인별 보수지급금액

(단위 : 백만원)

이름	직위	보수총액	보수총액에 포함되지 않는 보수
김진용	대표이사	830	-

## 2. 산정기준 및 방법

(단위 : 백만원)

이름	보수의 종류		총액	산정기준 및 방법
김진용	근로소득	급여	830	임원인사관리규정에 따라 직무·직급, 근속기간, 리더십, 전문성, 회사기여도 등을 종합적으로 반영하여 기본급을 총 8.3억원으로 결정하고 1월~12월까지 매월 69백만원을 균등지급함.
		상여	-	-
		주식매수선택권 행사이익	-	-
		기타 근로소득	-	-
	퇴직소득		-	-
	기타소득		-	-

<보수지급금액 5억원 이상 중 상위 5명의 개인별 보수현황>

### 1. 개인별 보수지급금액

(단위 : 백만원)

이름	직위	보수총액	보수총액에 포함되지 않는 보수
김진용	대표이사	830	-

## 2. 산정기준 및 방법

(단위 : 백만원)

이름	보수의 종류		총액	산정기준 및 방법
김진용	근로소득	급여	830	임원인사관리규정에 따라 직무·직급, 근속기간, 리더십, 전문성, 회사기여도 등을 종합적으로 반영하여 기본급을 총 8.3억원으로 결정하고 1월~12월까지 매월 69백만원을 균등지급함.

		상여	-	-
		주식매수선택권 행사이익	-	-
		기타 근로소득	-	-
	퇴직소득		-	-
	기타소득		-	-

## IX. 계열회사 등에 관한 사항

### 1. 계열회사의 현황

지배기업	구분	회사명	사업자등록번호	소유지분율	소재지	영위하는 사업
(주)삼성출판사	종속기업	(주)아트박스	214-81-06825	46.45%	대한민국	문구 및 패션디자인제품 제조 및 유통업
		(주)스마트앤미디어	264-81-18743	95.31%	대한민국	애니메이션 제작업
(주)아트박스	종속기업	(주)에이비로지스	504-87-01273	100.00%	대한민국	물류관리업

### 타법인출자 현황

(기준일 : 2020년 12월 31일 )

(단위 : 백만원, 주, %)

법인명	최초취득일자	출자목적	최초취득금액	기초잔액			증가(감소)			기말잔액			최근사업연도 재무현황	
				수량	지분율	정부가액	취득(처분)		평가손익	수량	지분율	정부가액	총자산	당기순손익
							수량	금액						
(주)아트박스 (비상장)	1994년 09월 27일	경영권 참여	2,386	130,800	46.45	7,604	-	-	-	130,800	46.45	7,603	148,084	90
(주)스마트앤미디어 (비상장)	2013년 07월 12일	경영권 참여	1,625	3,250,000	95.31	-	-	-	-	3,250,000	95.31	-	31	-1
스마트스터디 (주) (비상장)	2010년 05월 26일	경영권 참여	227	454,243	22.39	227	-	-	73,642	454,243	18.59	74,122	69,677	22,931
(주)유진투자증권 (상장)	2009년 11월 25일	단순 투자	147	15,000	0.02	34	-	-	25	15,000	0.02	59	7,377,669	33,763
네이버(주) (상장)	2020년 09월 11일	단순 투자	998	-	-	-	3,250	951	-47	3,250	0.00	951	6,671,587	1,092,524
(주)카카오 (상장)	2020년 09월 11일	단순 투자	499	-	-	-	1,290	502	3	1,290	0.00	502	6,484,360	-259,705
(주)퀀시 (비상장)	2012년 11월 25일	단순 투자	300	17,727	12.00	-	-	-	-	17,727	12.00	-	-	-
합 계				3,867,770	-	7,865	4,540	1,453	73,623	3,873,310	-	83,237	-	-

주1) (주)퀀시는 영업중단에 따른 휴면법인으로 재무제표 입수가 곤란하여 최근사업연도 재무현황 기재 생략합니다.

주2) 스마트스터디, 유진투자증권, 네이버, 카카오의 '20년기말 재무현황을 확인하기 어려움에 따라 '19년기말 기준으로 재무현황을 기재하였습니다.



## X. 이해관계자와의 거래내용

(1) 보고기간 종료일 현재 연결회사의 특수관계자의 현황은 다음과 같습니다.

구 분	특수관계자의 명칭	업 종
기타(주1)	스마트스터디(주)	모바일 앱 플랫폼 운영
기타(주2)	(주)리템엘앤씨	생활용품 제조업

(주1) 당기 스마트스터디(주)의 투자 지분에 대한 유의적인 영향력이 상실되어 종속기업 및 관계기업투자주식에서 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산으로 계정 재분류되었습니다.

(주2) 종속기업인 (주)아트박스의 특수관계자입니다.

(2) 연결회사간 주요 거래내역 및 채권·채무잔액과 담보 및 보증의 내역은 다음과 같습니다 (단위 : 원).

### 가. 거래내역

특수관계자		구 분	매 출	재고자산매입	기타수익	기타비용
제공자	제공받은자					
지배기업	(주)아트박스	당기	201,121,436	10,666,863	4,800,000	8,816,660
		전기	259,127,344	5,712,142	4,800,000	6,944,194
(주)아트박스	(주)에이비로지스	당기	874,600	-	48,120,000	3,952,971,422
		전기	-	-	15,300,000	4,308,785,851

### 나. 채권채무 잔액

특수관계자		구 분	채 권	채 무	
제공자	제공받은자		매출채권	매입채무	미지급금
지배기업	(주)아트박스	당기	20,551,843	-	700,512
		전기	29,781,102	159,714	-
(주)아트박스	(주)에이비로지스	당기	1,870,000	-	377,245,549
		전기	1,870,000	-	547,877,266

다. 보고기간 종료일 현재 연결회사간 자금거래와 제공하거나 제공받은 담보 및 보증내역은 없습니다.

(3) 연결회사와 특수관계자와의 주요 거래내역 및 채권과 채무 잔액과 담보 및 보증의 내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

### 가. 거래내역

특수관계자		매 출	재고자산매입	기타수익	기타비용	영업양수도
스마트스터디(주)	당기	661,519,808	969,132,389	27,352,538	41,422,428	-
	전기					

	전기	534,273,840	1,224,869,438	2,483,053	53,153,636	-
(주)리템엘앤씨	당기	1,110,414,438	141,274,050	35,652,094	190,407,135	7,394,984,050
	전기	548,061,689	179,850,066	51,476,437	241,106,800	-
기타의특수관계자	당기	-	-	-	988,445,945	-
	전기	-	-	-	1,079,225,118	-

나. 채권채무 잔액

특수관계자		채권				채무			
		매출채권	보증금	미수금	선금금	매입채무	미지급금	단기차입금	장기예수보증금
스마트스터디(주)	당기	60,005,000	-	-	99,660,010	19,899,700	119,634,400	-	834,000,000
	전기	60,720,003	-	560,599	100,866,950	26,670,268	22,307,800	-	834,000,000
(주)리템엘앤씨	당기	-	50,000,000	1,716,607	-	20,441,542	133,507	-	-
	전기	117,395,217	50,000,000	1,922,663	-	7,070,734	296,736	-	-
종속기업 대표이사	당기	-	-	-	-	-	-	-	-
	전기	-	-	-	-	-	-	3,150,000,000	-
기타의특수관계자	당기	-	1,200,000,000	-	-	-	2,360,123	-	-
	전기	-	1,500,000,000	-	-	-	2,708,323	-	-

다. 자금거래

특수관계자		자금차입 거래				
		기초	차입	상환	기말	발생이자비용
종속기업 대표이사	당기	3,150,000,000	-	(3,150,000,000)	-	36,055,190
	전기	2,700,000,000	750,000,000	(300,000,000)	3,150,000,000	80,083,440
기타특수관계자	당기	500,000,000	-	(500,000,000)	-	6,482,150
	전기	2,500,000,000	-	(2,000,000,000)	500,000,000	21,262,920

특수관계자와 매출과 매입거래는 독립된 거래당사자 사이의 거래조건에 따라 이루어지고 있으며, 보고기간말 현재 채권 및 채무는 무담보 및 무이자조건으로 현금으로 결제되고 있습니다. 또한, 특수관계자간 채권 및 채무와 관련하여는 어떠한 지급보증도 제공하고 있지 아니합니다. 한편, 연결회사는 기중 특수관계자 채권에 대하여 손상차손을 인식하지 아니하였으며 특수관계자 채권에 대한 평가는 특수관계자의 재무상황과 시장상황에 대한 검토를 통해 매 회계기간마다 수행되고 있습니다.

라. 담보 및 보증

보고기간 종료일 현재 연결회사가 특수관계자를 위하여 제공한 담보 및 보증은 없으며, 연결회사의 차입금과 관련하여 특수관계자로부터 제공받은 담보·보증의 내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

제공한자	보증금액	담보권자
종속기업 대표이사	9,000,000,000	신한은행
	9,600,000,000	KEB하나은행
	9,600,000,000	우리은행
	9,600,000,000	산업은행

	6,000,000,000	농협은행
	10,200,000,000	국민은행
합 계	54,000,000,000 =====	

(4) 주요 경영진과의 거래

연결회사는 등기임원 및 연결회사 활동의 계획, 운영 및 통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 미등기임원을 주요 경영진에 포함하고 있으며, 당기 및 전기 중 주요 경영진에 대한 보상금액의 내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당 기	전 기
단기종업원급여 (퇴직급여 포함)	3,425,754,770 =====	3,680,756,940 =====

## XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항

연결기업의 기중 특수관계자간 거래내역과 기말 현재 특수관계자간에 대한 채권 및 채무의 내역은 다음과 같습니다.

### 1. 공시내용의 진행·변경상황 및 주주총회 현황

#### 1) 공시사항의 진행 및 변경상황

신고일자	제목	신고내용	진행상황
-	-	-	-

#### 2) 주주총회 의사록 요약

주총일자	안건	결의내용	비고
제 18 기 주주총회 (2020.3.27)	1.재무제표 및 연결재무제표 승인의 건 2.이사 선임의 건 3.감사 선임의 건 4.이사보수한도 승인의건 5.감사보수한도 승인의건	원안대로통과 원안대로통과 부결 원안대로통과 원안대로통과	현금배당:주당 100원 김진용(재선임),김유석(신규선임) 의결권 정족수부족으로부결 1,600백만원 100백만원
제 17 기 주주총회 (2019.3.29)	1.재무제표 및 연결재무제표 승인의 건 2.정관일부 변경의 건 3.이사보수한도 승인의건 4.감사보수한도 승인의건	원안대로통과 원안대로통과 원안대로통과 원안대로통과	현금배당:주당 100원 법령변경에 따른 재정비 1,600백만원 100백만원
제 16 기 주주총회 (2018.3.23)	1.재무제표 및 연결재무제표 승인의 건 2.이사선임의건 3.이사보수한도 승인의건 4.감사보수한도 승인의건	원안대로통과 원안대로통과 원안대로통과 원안대로통과	현금배당:주당 150원 김민권(재선임),김영렬(재선임) 1,600백만원 100백만원

### 2. 우발부채 등

보고서 작성기준일 현재 연결실체는 중요한 소송사건, 견질 또는 담보용 어음·수표,채무보증 및 채무인수약정 내용이 없으며 기타의 우발채무 또한 없습니다.

### 3. 제재현황 등 그 밖의 사항

#### 1) 제재현황

해당사항없음

#### 2) 작성기준일 이후 발생한 주요사항

해당사항없음

견질 또는 담보용 어음·수표 현황

해당사항없음

외국지주회사의 자회사 현황

\*해당사항 없음

## 【 전문가의 확인 】

### 1. 전문가의 확인

해당사항 없음

### 2. 전문가와의 이해관계

해당사항 없음