

목 차

사 업 보 고 서	1
【 대표이사 등의 확인 】	2
I. 회사의 개요	3
1. 회사의 개요	3
2. 회사의 연혁	5
3. 자본금 변동사항	11
4. 주식의 총수 등	11
5. 정관에 관한 사항	13
II. 사업의 내용	26
1. 사업의 개요	26
2. 주요 제품 및 서비스	26
3. 원재료 및 생산설비	27
4. 매출 및 수주상황	28
5. 위험관리 및 파생거래	29
6. 주요계약 및 연구개발활동	29
7. 기타 참고사항	30
III. 재무에 관한 사항	38
1. 요약재무정보	38
2. 연결재무제표	40
3. 연결재무제표 주식	45
4. 재무제표	163
5. 재무제표 주식	167
6. 배당에 관한 사항	254
7. 증권의 발행을 통한 자금조달에 관한 사항	255
7-1. 증권의 발행을 통한 자금조달 실적	255
7-2. 증권의 발행을 통해 조달된 자금의 사용실적	259
8. 기타 재무에 관한 사항	259
IV. 이사의 경영진단 및 분석의견	267
V. 회계감사인의 감사의견 등	277
1. 외부감사에 관한 사항	277
2. 내부통제에 관한 사항	279
VI. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항	280
1. 이사회에 관한 사항	280
2. 감사제도에 관한 사항	282
3. 주주총회 등에 관한 사항	285
VII. 주주에 관한 사항	289
VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항	291
1. 임원 및 직원 등의 현황	291
2. 임원의 보수 등	293
IX. 계열회사 등에 관한 사항	299
X. 대주주 등과의 거래내용	302
XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항	304
1. 공시내용 진행 및 변경사항	304
2. 우발부채 등에 관한 사항	304
3. 제재 등과 관련된 사항	304

4. 작성기준일 이후 발생한 주요사항 등 기타사항	304
XII. 상세표	306
1. 연결대상 종속회사 현황(상세)	306
2. 계열회사 현황(상세)	307
3. 타법인출자 현황(상세)	309
【 전문가의 확인 】	310
1. 전문가의 확인	310
2. 전문가와의 이해관계	310

사 업 보 고 서

(제 27 기)

사업연도 2021년 01월 01일 부터
 2021년 12월 31일 까지

금융위원회

한국거래소 귀중

2022 년 3 월 23 일

제출대상법인 유형 :

주권상장법인

면제사유발생 :

해당사항 없음

회 사 명 :

주식회사 에스엠엔터테인먼트

대 표 이 사 :

이 성 수, 탁 영 준 (공동대표이사)

본 점 소 재 지 :

서울특별시 성동구 왕십리로 83-21

(전 화) 02-6240-9800

(홈페이지) <http://www.smentertainment.com>

작 성 책 임 자 :

(직 책) CFO (성 명) 장 철 혁

(전 화) 02-6240-9800

【 대표이사 등의 확인 】

확 인 서

우리는 당사의 대표이사 및 신고업무담당이사로서 이 공시서류의 기재내용에 대해 상당한 주의를 다하여 직접 확인·검토한 결과, 중요한 기재사항의 기재 또는 표시의 누락이나 허위의 기재 또는 표시가 없고, 이 보고서에 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 내부회계관리 제도를 마련하여 운영하고 있음을 확인합니다.

2022 년 3 월 23일

주식회사 에스엠엔터테인먼트

공동대표이사 이 성 수



공동대표이사 탁 영 준

(서명)

신고업무담당이사 장 철 혁



I. 회사의 개요

1. 회사의 개요

가. 연결대상 종속회사 현황(요약)

(단위 : 사)

구분	연결대상회사수				주요 종속회사수
	기초	증가	감소	기말	
상장	4	0	0	3	2
비상장	31	1	6	26	2
합계	35	1	6	30	4

※상세 현황은 '상세표-1. 연결대상 종속회사 현황(상세)' 참조

나. 연결대상회사의 변동내용

구 분	자회사	사 유
신규 연결	(주)에스엠스튜디오스	당기 중 신설
	-	-
연결 제외	(주)밀리언마켓	지분 일부를 처분하여 지배력 상실 [매각 상대방 : 신동현, 박장근(특수관계자 미해당)]
	DA Music	당기 중 청산완료
	DA Music Publishing	당기 중 청산완료
	S.M. F&B Development Japan Inc.	당기 중 흡수합병에 따른 소멸
	(주)에스엠에프엔비디벨로먼트	당기 중 청산완료
	(주)디어유	지배력 상실에 따라 연결대상회사에서 관계기업으로 변동

다. 회사의 법적·상업적 명칭

당사의 명칭은 「주식회사 에스엠엔터테인먼트」이며, 영문명은 「SM ENTERTAINMENT CO., Ltd.」입니다.

라. 설립일자

당사는 1995년 2월 14일 「주식회사 에스.엠.엔터테인먼트」로 설립되었으며, 2000년 4월 27일 코스닥시장에 상장하였습니다.

마. 본사의 주소 등

- ① 본점 소재지 : 서울특별시 성동구 왕십리로 83-21
- ② 전화번호 : 02-6240-9800
- ③ 홈페이지 주소 : <http://www.smentertainment.com>

바. 중소기업 등 해당 여부

중소기업 해당 여부	미해당
벤처기업 해당 여부	미해당
중견기업 해당 여부	해당

사. 주요 사업의 내용 등에 관한 간략한 설명

당사는 한국 엔터테인먼트 산업의 선구자이자 글로벌 한류 및 K-Pop 열풍을 선도하는 종합 엔터테인먼트 그룹으로, Culture Technology를 창안하고 활용하여 SM Culture Universe를 만들어가고 있습니다.

소속 아티스트로는 강타, 보아, 동방신기, 슈퍼주니어, 소녀시대, 샤이니, EXO, 레드벨벳, NCT 127, NCT DREAM, SuperM, WayV, 에스파 등이 있습니다.

또한, 미국, 일본 등 해외법인 설립으로 글로벌 네트워크를 구축했으며, 주요 종속회사의 경우 광고, 아티스트 매니지먼트, 영상 콘텐츠, 여행 사업 등을 영위하고 있습니다.

※ 상세한 내용은 동 공시서류의 「II. 사업의 내용」을 참조하시기 바랍니다.

아. 신용평가에 관한 사항

평가일	등급유효기간	기업신용평가등급 (상응 회사채등급)	평가기관
2021.03.22	2021.06.30	A0	NICE평가정보 주식회사

해당 평가기관의 신용등급체계는 아래와 같습니다.

신용등급	정의
우수	AAA 상거래를 위한 신용능력이 최우량급이며, 환경변화에 충분한 대처가 가능한 기업
	AA 상거래를 위한 신용능력이 우량하며, 환경변화에 적절한 대처가 가능한 기업
	A 상거래를 위한 신용능력이 양호하며, 환경변화에 대한 대처능력이 제한적인 기업
양호	BBB 상거래를 위한 신용능력이 양호하나, 경제여건 및 환경악화에 따라 거래안정성 저하가능성 있는 기업
보통	BB 상거래를 위한 신용능력이 보통이며, 경제여건 및 환경악화에 따라 거래안정성 저하가 우려되는 기업
	B 상거래를 위한 신용능력이 보통이며, 경제여건 및 환경악화에 따라 거래안정성 저하가능성이 높은 기업
열위	CCC 상거래를 위한 신용능력이 보통 이하이며, 거래안정성 저하가 예상되어 주의를 요하는 기업
	CC 상거래를 위한 신용능력이 매우 낮으며, 거래의 안정성이 낮은 기업
	C 상거래를 위한 신용능력이 최하위 수준이며, 거래위험 발생가능성이 매우 높은 기업
부도	D 현재 신용위험이 실제 발생하였거나 신용위험에 준하는 상태에 처해있는 기업
평가제외	R 1년 미만의 결산재무제표를 보유하였거나, 경영상태 급변(합병, 영업양수도, 업종변경 등)으로 기업 신용 평가등급 부여를 유보하는 기업

※ 'AA' 등급부터 'CCC' 등급까지는 등급 내 우열에 따라 +, 0, -의 세부등급이 부여됩니다.

자. 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
----------------------	----------------------	--------------	----------------

코스닥시장	2000년 04월 27일	해당없음	해당없음
-------	---------------	------	------

2. 회사의 연혁

가. 회사의 본점소재지 및 그 변경

당사의 본점소재지는 서울특별시 성동구 왕십리로 83-21 이며, 2021년 7월 7일 본점소재지가 변경 되었습니다.

※ 상세한 내용은 당사의 관련 공시를 참조하시기 바랍니다. (2021.07.07, 본점소재지변경)

나. 경영진의 중요한 변동

변동일자	주총종류	선임		임기만료 또는 해임
		신규	재선임	
2017년 03월 31일	정기주총	사내이사 이성수 사내이사 탁영준 사내이사 박준영 사내이사 민희진 사외이사 지창훈	사내이사 김영민 공동대표이사 남소영 공동대표이사 한세민	-
2018년 03월 28일	정기주총	-	사외이사 채희만	-
2019년 03월 27일	정기주총	-	상근감사 이강복	사외이사 조수현(임기만료)
2019년 07월 31일	-	공동대표이사 김영민	-	사내이사 한세민(중도사임)
2020년 03월 10일	-	공동대표이사 이성수 공동대표이사 탁영준	-	-
2020년 03월 27일	정기주총	-	공동대표이사 이성수 공동대표이사 탁영준 사내이사 박준영 사외이사 지창훈	사내이사 김영민(임기만료) 사내이사 남소영(임기만료)
2021년 03월 30일	정기주총	-	-	사외이사 채희만(임기만료)

※ 대표이사는 이사회에서 선임하였으며 변동일자는 이사회 개최일입니다.

다. 상호의 변경

당사는 2018년 3월 28일 개최한 제23기 정기주주총회 결의에 의거하여 「주식회사 에스.엠.엔터테인먼트」에서 「주식회사 에스엠엔터테인먼트」로 상호를 변경하였습니다.

라. 회사가 화의, 회사정리절차 그 밖에 이에 준하는 절차를 밟은 적이 있거나 현재 진행중인 경우 그 내용과 결과

① 2017년

- 2017.10.01 (주)에스엠모바일커뮤니케이션즈 매각완료

② 2018년

- 2018.10.08 콘텐츠뱅크 해산등기 완료

- 2018.10.26 아렐 청산완료, 법인등기 폐쇄

③ 2020년

- 2020.10.01 SMC Broadcasting 청산완료

④ 2021년

- 2021.03.15 DA Music 청산완료

- 2021.06.25 DA Music Publishing 청산완료

- 2021.12.21 (주)에스엠에프엔비디벨로먼트 청산완료

- 애사애몽(북경)문화발전유한공사(S.M.ENTERTAINMENT BEIJING Co., Ltd.) 청산 진행중 (해산 완료)

- (유)에스엠파트너스1호 청산 진행중(해산 완료)

- (유)에스엠파트너스2호 청산 진행중(해산 완료)

- (유)드래곤타이거2호문화투자목적 청산 진행중(해산 완료)

마. 회사가 합병등을 한 경우 그 내용

① 당사의 종속회사인 (주)에스엠컬처앤콘텐츠는 동사의 자회사인 에스엠컨텐츠앤커뮤니케이션즈(주)를 흡수합병하였습니다.

- 존속회사 : (주)에스엠컬처앤콘텐츠

- 소멸회사 : 에스엠컨텐츠앤커뮤니케이션즈(주)

- 합병형태 : 소규모합병

- 합병목적 : 사업 다각화 및 조직 통합을 통한 경영효율화

- 합병비율 : (주)에스엠컬처앤콘텐츠 : 에스엠컨텐츠앤커뮤니케이션즈(주) = 1 : 0

- 합병기일 : 2017.12.31

※ 상세한 내용은 당사의 관련 공시를 참조하시기 바랍니다. (2017.10.25, 회사합병결정(종속회사의주요경영사항))

② 당사의 종속회사인 (주)에브리싱은 (주)브라이니클을 흡수합병하였습니다.

- 존속회사 : (주)에브리싱

- 소멸회사 : (주)브라이니클

- 합병형태 : 흡수합병

- 합병목적 : 시너지 효과 창출

- 합병비율 : (주)에브리싱 : (주)브라이니클 = 0.1460417 : 1

- 합병기일 : 2019.01.01

③ 당사의 종속회사인 (주)키이스트는 동사의 자회사인 (주)콘텐츠케이를 흡수합병하였습니다.

- 존속회사 : (주)키이스트

- 소멸회사 : (주)콘텐츠케이

- 합병형태 : 소규모합병

- 합병목적 : 경영자원 통합을 통한 시너지 효과 창출, 비용 절감 등 경영 효율성을 달성하여 일원화된 구조로 기업의 경쟁력을 강화하고 주주가치를 극대화

- 합병비율 : (주)키이스트 : (주)콘텐츠케이 = 1 : 1.0485412

- 합병기일 : 2019.07.31

※ 상세한 내용은 (주)키이스트의 관련 공시를 참조하시기 바랍니다. (2019.05.02, [정정] 주요사항보고서(회사합병결정))

④ 당사의 종속회사인 비컨홀딩스(주)는 (주)토마틸로코리아를 흡수합병하였습니다.

- 존속회사 : 비컨홀딩스(주)

- 소멸회사 : (주)토마틸로코리아

- 합병형태 : 흡수합병
- 합병목적 : 사업 다각화, 물류비용 등 관리비용 절감
- 합병비율 : 비컨홀딩스(주) : (주)토마틸로코리아 = 1 : 0
- 합병기일 : 2019.10.01

⑤ 당사의 종속회사인 S.M.ENTERTAINMENT JAPAN, Inc.는 물적분할을 통해 SMEJ, INC. 및 SMEJ Plus, INC.를 설립하였습니다.

- 존속회사 : S.M.ENTERTAINMENT JAPAN, Inc.
- 분할신설회사 : SMEJ, INC. 및 SMEJ Plus, INC.
- 분할형태 : 물적분할
- 분할목적 : 회사의 사업영역이 확장됨에 따른 경영안정성 증대, 신설회사의 각 사업특성에 맞는 독립적이고 전문화된 책임경영 강화
- 분할비율 : 해당사항 없음
- 분할기일 : 2020.04.01

※ 상세한 내용은 당사의 관련 공시를 참조하시기 바랍니다. (2020.04.13, 회사분할결정(종속회사의주요경영사항))

⑥ 당사의 종속회사인 (주)에스엠컬처앤콘텐츠는 동사의 자회사인 (주)호텔트리스를 흡수합병 하였습니다.

- 존속회사 : (주)에스엠컬처앤콘텐츠
- 소멸회사 : (주)호텔트리스
- 합병형태 : 소규모합병
- 합병목적 : 사업 시너지 확대 및 경영효율성 증대
- 합병비율 : (주)에스엠컬처앤콘텐츠 : (주)호텔트리스 = 1 : 26.6809865
- 합병기일 : 2020.06.01

※ 상세한 내용은 당사의 관련 공시를 참조하시기 바랍니다. (2020.03.30, 회사합병결정(종속회사의주요경영사항))

⑦ 당사의 종속회사인 Stream Media Corporation은 당사의 종속회사인 SMEJ, INC.를 흡수 합병하였습니다.

- 존속회사 : Stream Media Corporation
- 소멸회사 : SMEJ, INC.
- 합병형태 : 흡수합병
- 합병목적 : 음악 및 라이브 사업 등 신규 사업을 위한 사업구조 개편
- 합병비율 : Stream Media Corporation : SMEJ, INC. = 1 : 90
- 합병기일 : 2020.08.01

※ 상세한 내용은 (주)키이스트의 관련 공시를 참조하시기 바랍니다. (2020.06.01, 회사합병 결정(종속회사의주요경영사항))

⑧ 당사의 종속회사인 S.M.ENTERTAINMENT JAPAN, Inc.은 당사의 종속회사인 S.M. F&B Development Japan Inc.를 흡수합병하였습니다.

- 존속회사 : S.M.ENTERTAINMENT JAPAN, Inc.
- 소멸회사 : S.M. F&B Development Japan Inc.
- 합병형태 : 흡수합병
- 합병목적 : 경영자원 통합을 통한 비용절감 및 경영효율성 제고
- 합병비율 : S.M. ENTERTAINMENT JAPAN, INC. : S.M. F&B Development Japan Inc. =

1 : 0.0000000

- 합병기일 : 2021.12.01

※ 상세한 내용은 당사의 관련 공시를 참조하시기 바랍니다. (2021.10.05, 회사합병결정(중속회사의주요경영사항))

바. 회사의 업종 또는 주된 사업의 변화

공시대상기간 중 정관상 업종의 변동내역은 아래와 같습니다. 당사의 주된 사업은 오디오 출판 및 원판 녹음업 등이며 공시대상기간 중 변동사항은 없습니다.

① 제23기 정기주주총회(2018.03.28)

- 업종 추가: 브랜드/상표권 등의 지적재산권의 관리 및 라이선스업, 회사가 보유하고 있는 지식/정보 등 무형자산의 판매 및 용역사업

사. 그 밖에 경영활동과 관련된 중요한 사항의 발생내용

공시 일자	공시서류명	공시 내용	비 고
2017.03.09	주요사항보고서(자기주식취득신탁계약연장결정)	자사주 확보를 통한 주주가치 제고를 위하여 자기주식취득 신탁계약 체결 결정 및 계약기간 만기로 인한 5차 계약연장 결정 (계약금액: 5,000,000,000원)	최초 공시: 2013.03.14 정정 공시: 2013.09.12 (1차 연장) 정정 공시: 2014.03.17 (2차 연장) 정정 공시: 2015.03.04 (3차 연장) 정정 공시: 2016.02.29 (4차 연장) 정정 공시: 2017.03.09 (5차 연장) 전액해지 공시: 2018.02.14
2017.03.31	주식매수선택권부여에관한신고	당사의 이사·감사 또는 피용자 170명에 대하여 주식매수선택권 부여 (당해부여 주식: 507,500주, 당해부여 후 총부여 현황: 1,117,500주)	주주총회 결의일: 2017.03.31
2017.05.17	주요사항보고서(자기주식취득신탁계약체결결정)	자사주 확보를 통한 주주가치 제고를 위하여 자기주식취득 신탁계약 체결 결정 (계약금액: 2,000,000,000원)	최초 공시: 2017.05.17 신탁계약에의한취득상황보고서: 2017.08.16 일부해지 공시: 2018.02.14 정정 공시: 2018.04.13 (일부해지 후 잔여계약에 대한 1차 연장) 정정 공시: 2019.04.30 (일부해지 후 잔여계약에 대한 2차 연장) 정정 공시: 2020.04.14 (일부해지 후 잔여계약에 대한 3차 연장) 정정 공시: 2021.05.11 (일부해지 후 잔여계약에 대한 4차 연장)
2017.07.17	타법인주식및출자증권취득결정	당사의 콘텐츠 기반 신규사업 추진을 위한 ㈜아이리버 주식 취득 결정 (취득주식 수: 제3자배정 유상증자 참여에 따른 신주 7,518,796주)	이사회 결의일: 2017.07.17
2017.07.17	유상증자결정(중속회사의 주요경영사항)	당사의 중속회사인 ㈜에스엠컬처앤콘텐츠의 제3자배정 유상증자 결정 (신주의 수: 24,508,474주)	이사회 결의일: 2017.07.17
2017.07.17	타법인주식및출자증권취득결정(중속회사의 주요경영사항)	당사의 중속회사인 ㈜에스엠컬처앤콘텐츠의 엠앤씨㈜(가칭) 주식 취득 결정 (취득주식 수: 구주 10,000,000주)	이사회 결의일: 2017.07.17

2017.10.25	회사합병결정(종속회사의 주요경영사항)	당사의 종속회사인 ㈜에스엠컬처앤콘텐츠의 회사합병 결정 (합병상대회사: 동사의 자회사인 에스엠컨텐츠엔터테인먼트(주))	이사회 결의일: 2017.10.25.
2018.02.14	주요사항보고서(자기주식취득신탁계약해지결정)	당사 임직원에 대한 스톡 그랜트 부여를 위해 자기주식취득 신탁계약 해지 결정 (본 계약해지로 반환되는 자기주식 160,000주는 당사 직접보유 주식으로 전환)	이사회 결의일: 2018.02.14 신탁계약해지결과보고서: 2018.02.22
2018.02.28	주요사항보고서(자기주식처분결정)	당사 임직원에 대한 스톡 그랜트 부여를 위해 자기주식 처분 결정 (처분주식 수: 160,000주)	이사회 결의일: 2018.02.28 자기주식처분결과보고서: 2018.03.07
2018.03.14	타법인주식및출자증권취득결정	당사의 사업 시너지 제고 및 글로벌 라이프스타일 비즈니스 추진을 위한 ㈜에프엔씨애드컬처 주식 취득 결정 (취득주식 수: 구주 7,601,512주 및 제3자배정 유상증자 참여에 따른 신주 5,882,353주로 총 13,483,865주)	이사회 결의일: 2018.03.14
2018.03.14	타법인주식및출자증권취득결정	당사의 디지털 엔터테인먼트 및 플랫폼 사업 적극 추진을 위한 ㈜키이스트 주식 취득 결정 (취득주식 수: 구주 19,455,071주)	이사회 결의일: 2018.03.14
2018.03.14	주요사항보고서(유상증자결정)	전략적 파트너로서의 입지 및 제휴 관계를 확고히 하기 위해 ㈜키이스트 사내이사 배용준 대상 제3자배정 유상증자 결정 (신주의 수: 919,238주)	이사회 결의일: 2018.03.14 증권발행결과(자율공시): 2018. 5. 14.
2018.03.28	주식매수선택권부여에관한신고	당사의 이사·감사 또는 피용자 171명에 대하여 주식매수선택권 부여 (당해부여 주식: 456,000주, 당해부여 후 총부여 현황: 1,429,000주)	주주총회 결의일: 2018.03.28 정정공시: 2021.07.13
2018.04.27	주식매수선택권부여에관한신고	당사의 이사·감사 또는 피용자 4명에 대하여 주식매수선택권 부여 (당해부여 주식: 10,000주, 당해부여 후 총부여 현황: 1,439,000주)	이사회 결의일: 2018.04.27
2020.03.30	회사합병결정(종속회사의 주요경영사항)	당사의 주요종속회사인 ㈜에스엠컬처앤콘텐츠의 소규모합병 결정 (합병상대회사: ㈜호텔트리스)	이사회 결의일: 2020.03.27
2020.04.13	회사분할결정(종속회사의 주요경영사항)	당사의 주요종속회사인 S.M. ENTERTAINMENT JAPAN, Inc.의 물적분할 결정 (분할신설회사: SMEJ INC. 및 SMEJ Plus, INC.)	이사회 결의일: 2020.02.28
2020.09.08	주요사항보고서(자기주식취득신탁계약체결결정)	주가 부양 및 주주 이익 제고를 위하여 자기주식취득 신탁계약 체결 결정 (계약금액: 10,000,000,000원)	이사회 결의일: 2020.09.08 신탁계약에의한취득상황보고서: 2020.12.11 신탁계약해지결과보고서: 2021.09.09
2021.04.05	타법인주식및출자증권취득결정	엔터테인먼트 사업 중 음악사업 집중을 위한 비음악사업 계열 회사 구조개편 및 경영 효율화 도모, 비음악사업을 통합·관리하는 자회사(주식회사 에스엠스튜디오스)를 신설하여 해당 사업에 대한 책임경영 강화를 목적으로 주식회사 에스엠스튜디오스의 발행주식 취득 결정 (취득금액: 244,561,933,202원)	이사회 결의일: 2021.04.05 정정 공시: 2021.05.17
2021.04.05	주요사항보고서(타법인주식및출자증권양도결정)	상기 타법인주식및출자증권취득결정의 신고 내용과 같은 목적으로 당사가 보유한 5개사 발행주식을 현물출자 방식으로 주식회사 에스엠스튜디오스에 양도 결정 (양도금액: 239,561,933,202원)	이사회 결의일: 2021.04.05 정정 공시: 2021.05.17 합병등종료보고서(자산양수도): 2021.05.28

2021.05.11	주요사항보고서(자기주식취득신탁계약체결 결정)	주가 부양 및 주주 가치 제고를 위하여 자기주식취득 신탁계약 체결 결정 (계약금액: 10,000,000,000원)	이사회 결의일: 2021.05.11 신탁계약에의한취득상황보고서: 2021.08.11
2021.05.27	풍문또는보도에대한 해명(미확정)	2021년 5월 27일자 매일경제 지면기사에 보도된 "네이버·카카오, SM엔터 지분 인수 경쟁"에 대한 해명 공시(미확정)	최초 공시: 2021.05.27 재공시: 2021.06.25, 2021.07.23, 2021.10.22, 2022.01.21
2021.10.05	회사합병결정(종속회사의 주요경영사항)	당사의 주요종속회사인 S.M. ENTERTAINMENT JAPAN, Inc.의 합병 결정 (합병상대회사: S.M. F&B Development Japan Inc.)	이사회 결의일: 2021.10.04

※ 상세한 내용은 당사의 관련 공시를 참조하시기 바랍니다.

아. 기타 연혁

구 분	일 자	내 용
㈜에스엠엔터테인먼트 (당사)	2017.03	㈜미스틱엔터테인먼트 지분투자
	2017.04	㈜에스엠타운플래너 설립
	2017.07	㈜에브리싱 설립
	2017.08	㈜아이라이버 지분투자
	2018.05	㈜키이스트 계열회사 편입
	2018.05	제3자배정 유상증자 (신주 919,238주, 대상자: 배용준)
	2018.05	㈜에스엠라이프디자인그룹(구. ㈜에프엔씨애드컬처) 계열회사 편입
	2018.07	㈜키이스트 지분투자
	2018.08	㈜아이라이버 지분투자
	2018.08	㈜밀리언마켓(구. ㈜더블럭엔터테인먼트) 계열회사 편입
	2019.11	㈜키이스트 신주인수권부사채 취득 (1,055,966주)
	2019.11	㈜드림어스컴퍼니(구. ㈜아이라이버) 전환사채 권리행사 (568,467주)
	2020.04	SMEJ, INC. 및 SMEJ Plus, INC. 계열회사 편입
	2020.05	Beyond Live Corporation 계열회사 편입
	2020.07	SM BRAND MARKETING SE ASIA Holdings PTE. LTD. 계열회사 추가, SMEJ, INC. 계열회사 제외
	2020.07	지점 현황 변동(미국 지점 설치, SMTOWN 코엑스아티움점 폐지)
	2020.09	자기주식취득 신탁계약 신규 체결 (계약금액: 10,000,000,000원)
	2020.10	Beyond Live Japan 계열회사 편입, SMC Broadcasting 계열회사 제외
	2020.11	㈜에스엠프렌즈 설립 및 계열회사 편입
	2021.05	자기주식취득 신탁계약 신규 체결 (계약금액: 10,000,000,000원)
	2021.05	㈜에스엠스튜디오스 설립 및 계열회사 편입
	2021.06	㈜밀리언마켓 지분 양도 및 계열회사 제외
	2021.07	본점소재지 변경
S.M. ENTERTAINMENT JAPAN, Inc. (당사의 주요종속회사)	2017.06	자회사 분할 (S.M. LIFE DESIGN COMPANY JAPAN → S.M. LIFE DESIGN COMPANY JAPAN / S.M. F&B JAPAN)
	2017.09	㈜아이라이버에 지분양도, S.M. LIFE DESIGN COMPANY JAPAN 계열회사 제외
	2018.01	본점 이전 (21F, ROPPONGI GRAND TOWER 3-2-1, ROPPONGI, MINATO-KU, TOKYO, JAPAN)
	2018.07	㈜키이스트 현물출자
	2020.04	물적분할 (SMEJ, INC. 및 SMEJ Plus, INC. 신설)
	2021.12	S.M. F&B Development Japan Inc. 흡수합병
㈜에스엠스튜디오스 (당사의 주요종속회사)	2021.05	법인 설립
	2021.05	㈜에스엠엔터테인먼트로부터 타법인 주식 및 출자증권 양수
㈜에스엠컬처엔터테인먼트 (당사의 주요종속회사)	2017.10	제3자배정 유상증자 (신주 24,508,474주, 대상자: 에스케이텔레콤㈜, ㈜에스엠엔터테인먼트, DREAM MAKER Entertainment Ltd.)
	2017.10	에스엠컨텐츠엔터테인먼트(주) 계열회사 편입
	2017.12	에스엠컨텐츠엔터테인먼트(주) 흡수합병
	2020.06	㈜호텔트리스 흡수합병
	2021.04	최대주주 변경을 수반하는 주식양수도 계약 체결
	2021.05	최대주주 변경 (㈜에스엠엔터테인먼트 → ㈜에스엠스튜디오스)

	2021.06	본점소재지 변경
Stream Media Corporation (당사의 주요종속회사)	2019.01	상호 변경 (Digital Adventure, Inc. → Stream Media Corporation)
	2019.02	대표이사부사장 사임 (신필순)
	2019.02	본점 이전 (도쿄도 미나토구 시바 → 도쿄도 미나토구 롯폰기)
	2020.08	SMEJ, INC. 흡수합병
	2020.08	최대주주 변경 (㈜키이스트 → S.M.ENTERTAINMENT JAPAN, Inc.)

3. 자본금 변동사항

당사는 2018년도 중 임직원의 주식매수선택권 행사에 따라 보통주 352,250주를 발행하여 자본금 176,125,000원이 증가하였으며, 제3자배정 유상증자에 따라 보통주 919,238주를 발행하여 자본금 459,619,000원이 증가하였습니다.

또한, 2019년도 중 임직원의 주식매수선택권 행사에 따라 보통주 419,850주를 발행하여 자본금 209,925,000원이 증가하였으며, 2020년도중 같은 사유로 보통주 5,500주를 발행하여 자본금 2,750,000원이 증가하였습니다.

2021년도에는 12월말 현재 임직원의 주식매수선택권 행사에 따라 보통주 293,400주를 발행하여 자본금 146,700,000원이 증가하였습니다.

(단위 : 원, 주)

종류	구분	재 27 기 (2021년말)	제 26 기 (2020년말)	제 25 기 (2019년말)	제 24 기 (2018년말)	제 23 기 (2017년말)
보통주	발행주식총수	23,745,901	23,452,501	23,447,001	23,027,151	21,755,663
	액면금액	500	500	500	500	500
	자본금	11,872,950,500	11,726,250,500	11,723,500,500	11,513,575,500	10,877,831,500
우선주	발행주식총수	-	-	-	-	-
	액면금액	-	-	-	-	-
	자본금	-	-	-	-	-
기타	발행주식총수	-	-	-	-	-
	액면금액	-	-	-	-	-
	자본금	-	-	-	-	-
합계	자본금	11,872,950,500	11,726,250,500	11,723,500,500	11,513,575,500	10,877,831,500

※ 공시서류 작성기준일 이후 임직원의 주식매수선택권 행사에 따라 보통주 27,400주를 발행하여 자본금 13,700,000원이 증가하였으며, 공시서류 제출일 현재 당사의 발행주식총수는 23,773,301주 입니다.

4. 주식의 총수 등

가. 주식의 총수 현황

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 주)

구 분	주식의 종류			비고
	보통주	우선주	합계	
I. 발행할 주식의 총수	40,000,000	-	40,000,000	-
II. 현재까지 발행한 주식의 총수	23,745,901	-	23,745,901	-

III. 현재까지 감소한 주식의 총수		-	-	-	-
	1. 감자	-	-	-	-
	2. 이익소각	-	-	-	-
	3. 상환주식의 상환	-	-	-	-
	4. 기타	-	-	-	-
IV. 발행주식의 총수 (II-III)		23,745,901	-	23,745,901	-
V. 자기주식수		344,685	-	344,685	-
VI. 유통주식수 (IV-V)		23,401,216	-	23,401,216	-

※ 공시서류 작성기준일 이후 임직원의 주식매수선택권 행사에 따라 보통주 27,400주를 발행하여 공시서류 제출일 현재 당사의 발행주식총수는 23,773,301주 입니다.

나. 자기주식 취득 및 처분 현황

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 주)

취득방법			주식의 종류	기초수량	변동 수량			기말수량	비고
					취득(+)	처분(-)	소각(-)		
배당 가능 이익 범위 이내 취득	직접 취득	장내 직접 취득	보통주	-	-	-	-	-	-
			우선주	-	-	-	-	-	-
		장외 직접 취득	보통주	-	-	-	-	-	-
			우선주	-	-	-	-	-	-
		공개매수	보통주	-	-	-	-	-	-
			우선주	-	-	-	-	-	-
		소계(a)	보통주	-	-	-	-	-	-
			우선주	-	-	-	-	-	-
	신탁 계약에 의한 취득	수탁자 보유수량	보통주	344,685	-	-311,700	-	32,985	(주1)
			우선주	-	-	-	-	-	-
		현물보유수량	보통주	-	311,700	-	-	311,700	(주1)
			우선주	-	-	-	-	-	-
		소계(b)	보통주	344,685	-	-	-	344,685	-
			우선주	-	-	-	-	-	-
기타 취득(c)			보통주	-	-	-	-	-	
			우선주	-	-	-	-	-	-
총 계(a+b+c)			보통주	344,685	-	-	-	344,685	-
			우선주	-	-	-	-	-	-

(주1) 당사는 공시대상기간 중 신탁계약의 계약기간 만료(2021.09.09)에 따라 당사 명의 증권계좌에 자기주식 311,700주를 직접 보유하고 있습니다.

(주2) 당사는 공시서류 작성기준일 이후 자기주식 처분 결정(2022.02.24)에 따라 자기주식 184,500주를 처분 완료(2022.03.04)하였습니다.

다. 자기주식 직접 취득·처분 이행현황

해당사항 없습니다.

※ 당사는 공시서류 작성기준일 이후 자기주식 처분 결정(2022.02.24)에 따라 자기주식 184,500주를 처분 완료(2022.03.04)하였습니다.

라. 자기주식 신탁계약 체결·해지 이행현황

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 원, %, 회)

구 분	계약기간		계약금액 (A)	취득금액 (B)	이행률 (B/A)	매매방향 변경		결과 보고일
	시작일	종료일				횟수	일자	
신탁 체결	2021년 05월 19일	2022년 05월 18일	1,134,118,870	1,134,118,870	100	0	-	-
신탁 체결	2021년 05월 11일	2022년 05월 10일	10,000,000,000	0	0	0	-	2021년 08월 11일
신탁 해지	2020년 09월 10일	2021년 09월 09일	10,000,000,000	9,911,792,150	99.12	0	-	2021년 09월 09일

※ 상기 신탁 체결 건 중 2021년 5월 19일부터 2022년 5월 18일까지 계약기간에 해당하는 건의 경우, 기존 신탁계약의 연장 건이므로 결과보고 제출 대상이 아닙니다.

※ 상기 신탁 체결 건 중 2021년 5월 11일부터 2022년 5월 10일까지 계약기간에 해당하는 건의 경우, 본 신탁계약 체결 이후 단기간 내 주가가 급등함에 따라 신탁계약 체결 목적인 주가 안정 등을 고려하여 자기주식을 취득하지 않았습니다.

5. 정관에 관한 사항

가. 정관의 최근 개정일

동 공시서류에 첨부된 정관의 최근 개정일은 제24기 정기주주총회(2019.03.27)입니다. 한편, 동 공시서류 제출 이후 개최 예정인 제27기 정기주주총회(2022.03.31 예정) 안건 중 정관 변경 안건이 포함될 예정입니다. 따라서, 향후 정기주주총회 결과에 따라 정관이 변경될 수 있으며, 정관 변경 안건의 상세한 내용은 아래와 같습니다.

변경전 내용	변경후 내용	변경의 목적
제3조(본점의 소재지 및 지점 등의 설치) ① 이 회사는 본점을 대한민국 안에 둔다.	제3조(본점의 소재지 및 지점 등의 설치) ① 이 회사의 본점을 서울특별시에 둔다.	본점 소재지 구체화

<p>제10조(신주인수권)</p> <p>② 제1항의 규정에 불구하고 다음 각호의 경우에는 이사회 결의로 주주외의 자에게 신주를 배정할 수 있다.</p> <p>1. 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제165조의6의 규정에 의하여 이사회 결의로 일반공모증자 방식으로 신주를 발행하는 경우</p> <p>2. 발행하는 주식총수의100분의 20 범위 내에서 우리사주조합원에게 신주를 우선 배정하는 경우</p> <p>3. 상법 제542조의3의 규정에 의하여 주식매수선택권의 행사로 인하여 신주를 발행하는 경우</p> <p>4. 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제165조의16의 규정에 의하여 주식예탁증서(DR) 발행에 따라 신주를 발행하는 경우</p> <p>5. 회사가 경영상 필요로 외국인 투자촉진법에 의한 외국인 투자를 위하여 신주를 발행하는 경우</p> <p>6. 회사가 긴급한 자금 조달 및 사업 확장, 전략적 제휴, 재무구조 개선 등을 포함한 경영상 필요로 국내외 금융기관, 법률에 근거하여 결성된 투자조합, 기타 법인 및 개인에게 신주를 발행하는 경우</p> <p>7. 회사가 경영전략상 필요에 의해 국내외 타 회사를 인수하거나 국내외 타 회사에 투자할 때 그 대가로 신주를 발행하는 경우</p> <p>8. 회사가 기술 도입을 필요로 그 제휴회사 및 그 관계회사에 신주를 발행하는 경우</p>	<p>제10조(신주인수권)</p> <p>② 제1항의 규정에도 불구하고 다음 각호의 경우에는 이사회 결의로 주주 외의 자에게 신주를 배정할 수 있다.</p> <p>1. 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제165조의6의 규정에 의하여 이사회 결의로 일반공모증자 방식으로 신주를 발행하는 경우</p> <p>2. 발행하는 주식총수의100분의 20 범위 내에서 우리사주조합원에게 신주를 우선 배정하는 경우</p> <p>3. 상법 제542조의3의 규정에 의하여 주식매수선택권의 행사로 인하여 신주를 발행하는 경우</p> <p>4. 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제165조의16의 규정에 의하여 주식예탁증서(DR) 발행에 따라 신주를 발행하는 경우</p> <p>5. 회사가 경영상 필요로 외국인 투자촉진법에 의한 외국인 투자를 위하여 신주를 발행하는 경우</p> <p>6. 회사가 긴급한 자금 조달 및 사업 확장, 전략적 제휴, 재무구조 개선 등을 포함한 경영상 필요로 국내외 금융기관, 법률에 근거하여 결성된 투자조합, 기타 법인 및 개인에게 신주를 발행하는 경우</p> <p>7. 회사가 경영전략상 필요에 의해 국내외 타 회사를 인수하거나 국내외 타 회사에 투자할 때 그 대가로 신주를 발행하는 경우</p> <p>8. 회사가 기술 도입을 필요로 그 제휴회사 및 그 관계회사에 신주를 발행하는 경우</p>	<p>띄어쓰기 등 수정</p>
--	--	------------------

제10조(신주인수권) ③ 제2항에 따라 주주외의 자에게 신주를 배정하는 경우 상법 제416조 제1호, 제2호, 제2호의2, 제3호 및 제4호에서 정하는 사항을 그 납입기일의 2주 전까지 주주에게 통지하거나 공고하여야 한다. 다만, 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제165조의9에 따라 상법 제418조 제4항이 적용되지 아니하는 경우에는 그러하지 아니하다.	제10조(신주인수권) ③ 제2항에 따라 주주 외의 자에게 신주를 배정하는 경우 상법 제416조 제1호, 제2호, 제2호의2, 제3호 및 제4호에서 정하는 사항을 그 납입기일의 2주 전까지 주주에게 통지하거나 공고하여야 한다. 다만, 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제165조의9에 따라 상법 제418조 제4항이 적용되지 아니하는 경우에는 그러하지 아니하다.	띄어쓰기 등 수정
제10조(신주인수권) ④ 주주가 신주인수권을 포기 또는 상실하거나 신주배정에서 단주가 발생하는 경우에 그 처리방법은 이사회의 결의로 정한다.	제10조(신주인수권) ④ 회사는 신주를 배정하는 경우 그 기일까지 신주인수의 청약을 하지 아니하거나 그 가액을 납입하지 아니한 주식이 발생하는 경우에 그 처리방법은 발행가액의 적정성 등 관련 법령에서 정하는 바에 따라 이사회 결의로 정한다.	상장회사의 실권주의 처리방법에 대하여 정하고 있는 자본시장법 및 증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정 등 관련 법령에 따라 실권주를 처리할 수 있도록 정관에 명시
제10조(신주인수권) ⑤ (신설)	제10조(신주인수권) ⑤ 회사는 신주를 배정하면서 발생하는 단주에 대한 처리방법은 이사회의 결의로 정한다.	상장회사의 실권주의 처리방법에 대하여 정하고 있는 자본시장법 및 증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정 등 관련 법령에 따라 실권주를 처리할 수 있도록 정관에 명시

<p>제10조의2(일반공모증자등)</p> <p>③ 이 회사는 발행주식 총수의 100분의 30을 초과하지 않는 범위 내에서 경영상 필요로 외국인 투자촉진법에 의한 외국인 투자를 위하여 이사회 결의로 신주를 발행할 수 있다.</p> <p>④ 이 회사는 발행주식 총수의 100분의 30을 초과하지 범위 내에서 긴급한 자금의 조달 및 사업 확장, 전략적 제휴, 재무구조 개선 등을 포함한 경영상 필요로 국내외 금융기관, 법률에 근거하여 결성된 투자조합, 기타법인 및 개인에게 이사회 결의로 신주를 발행할 수 있다.</p> <p>⑤ 이 회사는 발행주식 총수의 100분의 30을 초과하지 않는 범위 내에서 경영전략상 필요에 의해 국내외 타 회사를 인수하거나 국내외 타 회사에 투자할 때 그 대가로 이사회 결의를 통하여 신주를 발행할 수 있다.</p> <p>⑥ 이 회사는 발행주식 총수의 100분의 30을 초과하지 않는 범위 내에서 기술도입을 필요로 그 제휴회사 및 그 관계회사에게 이사회 결의를 통하여 신주를 발행할 수 있다.</p>	<p>제10조의2(일반공모증자등)</p> <p>③ 이 회사는 발행주식 총수의 100분의 50을 초과하지 않는 범위 내에서 경영상 필요로 외국인 투자촉진법에 의한 외국인 투자를 위하여 이사회 결의로 신주를 발행할 수 있다.</p> <p>④ 이 회사는 발행주식 총수의 100분의 50을 초과하지 범위 내에서 긴급한 자금의 조달 및 사업 확장, 전략적 제휴, 재무구조 개선 등을 포함한 경영상 필요로 국내외 금융기관, 법률에 근거하여 결성된 투자조합, 기타법인 및 개인에게 이사회 결의로 신주를 발행할 수 있다.</p> <p>⑤ 이 회사는 발행주식 총수의 100분의 50을 초과하지 않는 범위 내에서 경영전략상 필요에 의해 국내외 타 회사를 인수하거나 국내외 타 회사에 투자할 때 그 대가로 이사회 결의를 통하여 신주를 발행할 수 있다.</p> <p>⑥ 이 회사는 발행주식 총수의 100분의 50을 초과하지 않는 범위 내에서 기술도입을 필요로 그 제휴회사 및 그 관계회사에게 이사회 결의를 통하여 신주를 발행할 수 있다.</p>	<p>경영상 목적 달성을 위한 자금조달 범위확대</p>
--	--	--------------------------------

<p>제10조3(주식매수선택권)</p> <p>② 주식매수선택권을 부여받을 대상자는 회사의 설립, 경영, 해외영업 또는 기술혁신 등에 기여하거나 기여할 수 있는 회사의 또는 상법 시행령 제30조 제1항이 정하는 관계회사의 임·직원으로 하되 각호의 1에 해당하는 자는 제외한다. 다만, 회사의 이사에 대하여는 이사회의 결의로 주식매수선택권을 부여할 수 없다.</p> <p>1. 최대주주 및 그 특수관계인(상법 시행령 제9조 제2항의 규정에 의한 특수관계인을 말한다. 이하 같다.). 다만 회사 또는 관계회사의 임원이 됨으로써 특수관계인에 해당하게 된 자(그 임원이 계열회사의 비상근임원인 자를 포함)는 제외한다.</p> <p>2. 주요주주(자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제172조의 규정에 의한 주요주주를 말한다.) 및 특수관계인. 다만 회사 또는 관계회사의 임원이 됨으로써 특수관계인에 해당하게 된 자(그 임원이 계열회사의 비상근임원인 자를 포함)는 제외한다.</p>	<p>제10조의3(주식매수선택권)</p> <p>② 주식매수선택권을 부여받을 대상자는 회사의 설립, 경영, 해외영업 또는 기술혁신 등에 기여하거나 기여할 수 있는 회사의 임·직원 및 상법 시행령 제30조 제1항이 정하는 관계회사의 임·직원으로 하되 각호의 1에 해당하는 자는 제외한다. 다만, 회사의 이사에 대하여는 이사회의 결의로 주식매수선택권을 부여할 수 없다.</p> <p>1. 최대주주 및 그 특수관계인(상법 제542조의8 제2항 제5호에 따른 특수관계인을 말한다.).</p> <p>2. 주요주주(상법 제542조의8 제2항 제6호에 따른 주요주주를 말한다.) 및 특수관계인.</p>	<p>법령 형식에 맞게 표기 수정, 주식매수선택권을 부여 받을 대상자를 정확히 명칭하기 위해 내용을 정비, 상법에 따른 특수관계인, 주요주주에 대한 정의를 반영하기 위해 법령 변경</p>
<p>제10조3(주식매수선택권)</p> <p>⑤ 주식매수선택권을 행사할 주식의 1주당 행사가격은 다음 각호의 가격 이상으로 한다. 주식매수선택권을 부여한 후 그 행사가격을 조정하는 경우에도 또한 같다.</p> <p>1. 전항 제 1호의 경우에는(가) 주식매수선택권의 부여일을 기준으로 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 제176조의7 제2항제1호의 규정을 준용하여 평가한 당해 주식의 시가와(나) 액면가 중 높은 가액</p> <p>2. 전항 제2호 및 제3호의 경우에는 위 제1호(가)의 규정에 의하여 평가한 당해 주식의 시가</p>	<p>제10조의3(주식매수선택권)</p> <p>⑤ 주식매수선택권을 행사할 주식의 1주당 행사가격은 다음 각호의 가격 이상으로 한다. 주식매수선택권을 부여한 후 그 행사가격을 조정하는 경우에도 또한 같다.</p> <p>1. 전항 제1호의 경우에는(가) 주식매수선택권의 부여일을 기준으로 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 제176조의7 제3항제1호의 규정을 준용하여 평가한 당해 주식의 시가와(나) 액면가 중 높은 가액</p> <p>2. 전항 제2호 및 제3호의 경우에는 위 제1호(가)의 규정에 의하여 평가한 당해 주식의 시가</p>	<p>법령 형식에 맞게 표기 수정, 띄어쓰기 수정, 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 중 주식 가격 산정규정에 해당되는 조항으로 변경</p>

제10조3(주식매수선택권) ⑦ 주식매수선택권을 부여받은 자는 제1항의 결의일로부터 2년 이상 재임 또는 재직하여야 행사할 수 있다. 다만, 제1항의 결의일로부터 2년 내에 사망하거나 정년으로 인한 퇴임 또는 퇴직한 자는 그 행사기간 동안 주식매수선택권을 행사할 수 있다.	제10조의3(주식매수선택권) ⑦ 주식매수선택권을 부여받은 자는 제1항의 결의일로부터 2년 이상 재임 또는 재직하여야 행사할 수 있다. 다만, 제1항의 결의일로부터 2년 내에 사망하거나 기타 본인의 귀책사유가 아닌 사유로 퇴임 또는 퇴직한 자는 그 행사기간 동안 주식매수선택권을 행사할 수 있다.	법령 형식에 맞게 표기 수정, 상법 시행령 제30조 제5항의 내용을 반영
제10조3(주식매수선택권) ⑧ 다음 각호의 1에 해당하는 경우에는 이사회의 결의로 주식매수선택권의 부여를 취소할 수 있다. 1. 당해 임·직원이주식매수선택권을 부여받은후 임의로 퇴임하거나 퇴직한 경우 2. 당해 임·직원이고의 또는 과실로 회사에 중대한 손해를 초래하게 한 경우 3. 회사의 파산 또는 해산 등으로 주식매수선택권의 행사에 응할 수 없는 경우 4. 기타 주식매수선택권 부여계약에서 정한 취소사유가 발생한 경우	제10조의3(주식매수선택권) ⑧ 다음 각호의 1에 해당하는 경우에는 이사회의 결의로 주식매수선택권의 부여를 취소할 수 있다. 1. 당해 임·직원이주식매수선택권을 부여받은후 임의로 퇴임하거나 퇴직한 경우 2. 당해 임·직원이고의 또는 과실로 회사에 중대한 손해를 초래한 경우 3. 회사의 파산 또는 해산 등으로 주식매수선택권의 행사에 응할 수 없는 경우 4. 기타 주식매수선택권 부여계약에서 정한 취소사유가 발생한 경우	법령 형식에 맞게 표기 수정, 불명확한 표현 수정
제10조3(주식매수선택권) ⑨ 주식매수선택권의 행사로 인하여 발행한 신주에 대한 이익의 배당에 관하여는 제10조의4의 규정을 준용한다.	제10조의3(주식매수선택권) ⑨ (삭제)	법령 형식에 맞게 표기 수정, 제10조의4 삭제에 따른 문구 정비
제10조의4(신주의 배당기준일) 회사가 유상증자, 무상증자 및 주식배당에 의하여 신주를 발행하는 경우 신주에 대한 이익의 배당에 관하여는 신주를 발행한 때가 속하는 영업 연도의 직전 영업 연도 말에 발행된 것으로 본다.	제10조의4(동등배당) 이 회사는 배당기준일 현재 발행(전환된 경우를 포함한다)된 동종 주식에 대하여 발행일에 관계없이 모두 동등하게 배당한다	상법 개정으로 배당기준일 및 주식의 발행 시기와 관계 없이 모든 주식에 대하여 동등배당하는 취지로 내용 정비

<p>제12조(삭제 2019.03.27.)</p>	<p>제12조(주주명부 작성·비치)</p> <p>① 이 회사는 전자등록기관으로부터 소유자명세를 통지받은 경우 통지받은 사항과 통지 연월일을 기재하여 주주명부를 작성·비치하여야 한다.</p> <p>② 이 회사는 5% 이상 지분을 보유한 주주(특수관계인 등을 포함한다)의 현황에 변경이 있는 등 필요한 경우에 전자등록기관에 소유자명세의 작성을 요청할 수 있다.</p> <p>③ 이 회사는 전자문서로 주주명부를 작성한다.</p>	<p>전자증권법 제37조 제6항의 규정 내용 반영,</p> <p>전자증권법 시행령 제31조 제4항 제3호 가목에 의거 소유자명세의 작성요청이 가능하도록 규정 정비,</p> <p>전자주주명부의 작성근거 신설</p>
<p>제13조(주주명부의 폐쇄 및 기준일)</p> <p>① 이 회사는 매년 1월 1일부터 1월 31일까지 권리에 관한 주주명부의 기재변경을 정지한다.</p> <p>② 이 회사는 매년 12월 31일 최종의 주주명부에 기재되어 있는 주주를 그 결산기에 관한 정기주주총회에서 권리를 행사할 주주로 한다.</p> <p>③ 이 회사는 임시주주총회의 소집 기타 필요한 경우 이사회의 결의로 3개월을 경과하지 아니하는 일정한 기간을 정하여 권리에 관한 주주명부의 기재변경을 정지하거나 이사회의 결의로 정한 날에 주주명부에 기재되어 있는 주주를 그 권리를 행사할 주주로 할 수 있으며, 이사회가 필요하다고 인정하는 경우에는 주주명부의 기재변경 정지와 기준일의 지정을 함께 할 수 있다. 회사는 이를 2주간 전에 공고하여야 한다.</p>	<p>제13조(기준일)</p> <p>① (삭제)</p> <p>① 이 회사는 이사회의 결의로 정한 날에 주주명부에 기재되어 있는 주주를 그 결산기에 관한 정기주주총회에서 권리를 행사할 주주로 하며, 회사는 이를 2주간 전에 공고하여야 한다.</p> <p>② 이 회사는 임시주주총회의 소집 기타 필요한 경우 (삭제) 이사회의 결의로 정한 날에 주주명부에 기재되어 있는 주주를 그 권리를 행사할 주주로 할 수 있으며, (삭제) 회사는 이를 2주간 전에 공고하여야 한다.</p>	<p>상법 개정에 따라 기준일을 결산 기말이 아닌 날로 정할 수 있게 됨에 따라 기준일관련 규정을 정비,</p> <p>전자증권제도 시행에 따라 기재변경과 관련한 사항 삭제</p>

제14조(전환사채의 발행) ④ 전환을 청구할 수 있는 기간 은 당해 사채의 발행일 익일부터 그 상환기일의 직전 일까지로 한 다. 다만, 모집외의 방법으로 발 행할 경우에는 발행 후 일년이 경과한 날로부터 그 상환기일의 직전 일까지로 한다. 그러나 위 기간 내에서 이사회의 결의로써 전환청구기간을 조정할 수 있다.	제14조(전환사채의 발행) ④ 전환을 청구할 수 있는 기간 은 당해 사채의 발행일 익일부터 그 상환기일의 직전일까지로 한 다. 다만, 모집 외의 방법으로 발 행할 경우에는 발행 후 일년이 경과한 날로부터 그 상환기일의 직전일까지로 한다.	띄어쓰기 수정
제14조(전환사채의 발행) ⑤ 전환으로 인하여 발행하는 주 식에 대한 이익의 배당과 전환사 채에 대한 이자의 지급에 관하여 는 제10조의4의 규정을 준용한 다.	제14조(전환사채의 발행) ⑤ 주식으로 전환된 경우 회사는 전환 전에 지급시기가 도래한 이 자에 대하여만 이자를 지급한다.	전환사채의 전환에 따라 발행일 에 관계없이 동등하게 배당이 지 급될 수 있게 됨에 따라 이자지 급시기 이후 전환일까지 발생할 수 있는 이자에 대한 지급의무가 발생하지 않음을 분명히 함
제15조(신주인수권부사채의 발 행) ⑤ 신주인주권의 행사로 인하여 발행하는 주식에 대한 이익의 배 당에 관하여는 제10조의4의 규 정을 준용한다.	제15조(신주인수권부사채의 발 행) ⑤ (삭제)	제10조의4 삭제에 따른 문구 정 비
제17조(소집시기) ② 정기주주총회는 매 사업 연도 종료 후 3개월 이내에, 임시주주 총회는 필요에 따라 소집한다.	제17조(소집시기) ② 정기주주총회는 제13조 제 1항에 따라 정한 기준일로부터 3개월 이내에, 임시주주총회는 필요에 따라 소집한다.	상법 개정에 따라 정기총회 의결 권행사 기준일을 결산기말이 아 닌 날로 정할 수 있게 됨에 따라 규정을 통일
제19조(소집통지 및 공고) ④ 이 회사가 제1항 및 제2항에 따라 주주총회의 소집통지 또는 공고를 하는 경우에는 상법 제 542조의4 제3항에서 규정하는 회사의 경영참고 사항 등을 통지 또는 공고하여야 한다. 그러나 회사의 경영참고사항 등을 회사 의 정보통신망에 게재하고, 회사 의 본·지점, 명의개서대행회사, 금융위원회, 한국거래소에 비치 하는 경우에는 통지 또는 공고에 갈음할 수 있다.	제19조(소집통지 및 공고) ④ 이 회사가 제1항 및 제2항에 따라 주주총회의 소집통지 또는 공고를 하는 경우에는 상법 제 542조의4 제3항에서 규정하는 회사의 경영참고 사항 등을 통지 또는 공고하여야 한다. 그러나 회사의 경영참고사항 등을 회사 의 인터넷 홈페이지에 게재하고, 회사의 본·지점, 명의개서대행 회사, 금융위원회, 한국거래소에 비치하는 경우에는 통지 또는 공 고에 갈음할 수 있다.	상법 시행령과 용어 일치
제20조(소집지) 주주총회는 본점소재지에서 개 최하되 필요에 따라 이의 인접지 역 및 서울특별시에서도 개최할 수 있다.	제20조(소집지) 주주총회는 본점소재지에서 개 최하되 필요에 따라 이의 인접지 역에서도 개최할 수 있다.	상법 제364조(소집지)에 특정 지 역에 대한 언급이 없으므로 서울 특별시 삭제

제22조(의장의 질서유지권) ② 주주총회의 의장은 의사진행의 원활을 기하기 위하여 필요하다고 인정할 때에는 주주의 발언의 시간 및 회수를 제한할 수 있다.	제22조(의장의 질서유지권) ② 주주총회의 의장은 의사진행의 원활을 기하기 위하여 필요하다고 인정할 때에는 주주의 발언의 시간 및 횟수를 제한할 수 있다.	오탈자 수정
제30조(이사 및 감사의 선임) ② 이사와 감사의 선임은 출석한 주주의 의결권의 과반수로 하되 발행주식 총수의 4분의 1이상의 수로 하여야 한다. (신설)	제30조(이사 및 감사의 선임) ② 이사와 감사의 선임은 출석한 주주의 의결권의 과반수로 하되 발행주식 총수의 4분의 1이상의 수로 하여야 한다. 다만, 상법 제368조의4 제1항에 따라 전자적 방법으로 의결권을 행사할 수 있도록 한 경우에는 출석한 주주의 의결권의 과반수로써 감사의 선임을 결의할 수 있다.	개정 상법 제 409조 제3항 반영
제31조(이사 및 감사의 임기) 이사와 감사의 임기는 취임 후 3년 내의 최종의 결산기에 관한 정기주주총회 종결시까지로 한다.	제31조(이사 및 감사의 임기) 이사와 감사의 임기는 취임 후 3년 내의 최종의 결산기에 관한 정기주주총회 종결 시까지로 한다.	띄어쓰기 수정
제33조(대표이사 등의 선임) ② 대표이사의 결원 또는 유고시에는 이사회에서 별도로 정하는 자가 그 직무를 대행한다.	제33조(대표이사 등의 선임) ② (삭제)	대표이사의 직무대행은 이사의 직무에 관한 것이므로, 제33조에서 제34조로 이관
제34조(이사의 직무) ② 이사는 이사회에서 정하는 바에 따라 이 회사의 업무를 분장 집행한다.	제34조(이사의 직무) ② 이사는 이사회에서 정하는 바에 따라 이 회사의 업무를 분장 집행하며 대표이사의 유고시에는 이사회에서 정한 순서에 따라 그 직무를 대행한다.	조항 이관 및 변경
제36조(감사의 직무) ③ 감사는 회의의 목적사항과 소집의 이유를 기재한 서면을 이사회에 제출하여 임시총회의 소집을 청구할 수 있다.	제36조(감사의 직무) ③ 감사는 필요하면 회의의 목적사항과 소집이유를 서면에 적어 소집권자에게 제출하여 이사회 소집을 청구할 수 있다.	상법상 감사의 직무인 이사회 소집청구권(상법 제412조의4) 및 전문가의 도움을 구할 권한(상법 제412조 제3항)을 명시

제36조(감사의 직무) ④ 감사는 그 직무를 수행하기 위하여 필요한 때에는 자회사에 대하여 영업의 보고를 요구할 수 있다. 이 경우 자회사가 지체 없이 보고를 하지 아니 할 때 또는 그 보고의 내용을 확인할 필요가 있는 때에는 자회사의 업무와 재산상태를 조사할 수 있다.	제36조(감사의 직무) ④ 제3항의 청구를 하였는데도 이사가 지체 없이 이사회를 소집하지 아니하면 그 청구한 감사가 이사회를 소집할 수 있다.	상법상 감사의 직무인 이사회 소집청구권(상법 제412조의4) 및 전문가의 도움을 구할 권한(상법 제412조 제3항)을 명시
제36조(감사의 직무) ⑤ (신설) ⑥ (신설) ⑦ (신설)	제36조(감사의 직무) ⑤ 감사는 회의의 목적사항과 소집의 이유를 기재한 서면을 이사회에 제출하여 임시총회의 소집을 청구할 수 있다. ⑥ 감사는 그 직무를 수행하기 위하여 필요한 때에는 자회사에 대하여 영업의 보고를 요구할 수 있다. 이 경우 자회사가 지체 없이 보고를 하지 아니 할 때 또는 그 보고의 내용을 확인할 필요가 있는 때에는 자회사의 업무와 재산상태를 조사할 수 있다. ⑦ 감사는 회사의 비용으로 전문가의 도움을 구할 수 있다.	상법상 감사의 직무인 이사회 소집청구권(상법 제412조의4) 및 전문가의 도움을 구할 권한(상법 제412조 제3항)을 명시
제38조(이사회 구성과 소집) ⑤ (신설)	제38조(이사회 구성과 소집) ⑤ 이사회의 의장은 제38조 제2항의 규정에 의한 이사회의 소집권자로 한다.	이사회 의장을 정하는 것은 (결의방법이 아닌) 이사회의 구성에 관한 내용이므로, 제39조에서 제38조로 이관
제39조(이사회 결의방법) ② 이사회의 의장은 제38조 제2항의 규정에 의한 이사회의 소집권자로 한다. ③ 이사회는 이사의 전부 또는 일부가 직접 회의에 출석하지 아니하고 모든 이사가 음성을 동시에 송/수신하는 통신수단에 의하여 결의에 참가하는 것을 허용할 수 있다. 이 경우 해당 이사는 이사회에 직접 출석한 것으로 본다. ④ 이사회의 결의에 관하여 특별한 이해관계가 있는 자는 의결권을 행사하지 못한다.	제39조(이사회 결의방법) ② (삭제) ② 이사회는 이사의 전부 또는 일부가 직접 회의에 출석하지 아니하고 모든 이사가 음성을 동시에 송/수신하는 통신수단에 의하여 결의에 참가하는 것을 허용할 수 있다. 이 경우 해당 이사는 이사회에 직접 출석한 것으로 본다. ③ 이사회의 결의에 관하여 특별한 이해관계가 있는 자는 의결권을 행사하지 못한다.	조항 이관에 따른 삭제

제40조(이사회 의사록) 이사회 의사에 관하여 의사록을 작성하고 의장과 출석한 이사 및 감사가 기명날인 또는 서명을 하여 본점에 비치한다.	제40조(이사회 의사록) ① 이사회 의사에 관하여는 의사록을 작성하여야 한다. ② 의사록에는 의사의 안건, 경과요령, 그 결과, 반대하는 자와 그 반대이유를 기재하고 출석한 이사 및 감사가 기명날인 또는 서명하여야 한다.	이사회 의사록에 기재되어야 하는 사항 추가
제43조(사업 연도) 이 회사의 사업 연도는 매년 1월 1일부터 12월 31일까지로 한다.	제43조(사업연도) 이 회사의 사업연도는 매년 1월 1일부터 12월 31일까지로 한다.	띄어쓰기 수정
제44조(재무제표와 영업보고서의 작성·비치등) ① 이 회사의 대표이사는 정기주주총회 회일의 6주간 전에 다음 각호의 서류와 그 부속명세서 및 영업보고서를 작성하여 이사회 승인을 얻은 후 감사의 감사를 받아야 하며, 다음 각호의 서류와 영업보고서를 정기총회에 제출하여야 한다. 1. 재무상태표 2. 손익계산서 3. 그 밖에 회사의 재무상태와 경영성과를 표시하는 것으로서 상법시행령에서 정하는 서류	제44조(재무제표와 영업보고서의 작성·비치등) ① 이 회사의 대표이사는 정기주주총회 회일의 6주간 전에 다음 각호의 서류와 그 부속명세서 및 영업보고서를 작성하여 이사회 승인을 얻은 후 감사의 감사를 받아야 하며, 다음 각호의 서류와 영업보고서를 정기총회에 제출하여야 한다. 1. 대차대조표 2. 손익계산서 3. 그 밖에 회사의 재무상태와 경영성과를 표시하는 것으로서 상법시행령에서 정하는 서류	상법 제579조(재무제표의 작성)에 따라 대차대조표로 단어 변경
제44조(재무제표와 영업보고서의 작성·비치등) ⑥ 대표이사는 제1항 각호의 서류와 감사보고서를 정기주주총회 회일의 1주간 전부터 본사에 5년간, 그 등본을 3년간 비치하여야 한다.	제44조(재무제표와 영업보고서의 작성·비치등) ⑥ 대표이사는 제1항 각호의 서류와 감사보고서를 정기주주총회 회일의 1주간 전부터 본사에 5년간, 그 등본을 지점에 3년간 비치하여야 한다.	상법 제448조 제1항 반영하여 문구 수정
제45조(이익금의 처분) 이 회사는 매 사업 연도의 처분 전 이익잉여금을 다음과 같이 처분한다. 1. 이익준비금 2. 기타의 법정적립금 3. 배당금 4. 임의적립금 5. 기타의 이익잉여금처분액	제45조(이익금의 처분) 이 회사는 매 사업연도의 처분 전 이익잉여금을 다음과 같이 처분한다. 1. 이익준비금 2. 기타의 법정적립금 3. 배당금 4. 임의적립금 5. 기타의 이익잉여금 처분액	띄어쓰기 수정

제46조(이익배당) ③ 제1항의 배당은 매 결산기말 현재의 주주명부에 기재된 주주 또는 등록된 질권자에게 지급한다.	제46조(이익배당) ③ 제1항의 배당은 이사회 결의로 정한 날의 3개월 이내 현재의 주주명부에 기재된 주주 또는 등록된 질권자에게 지급한다.	상법 개정에 따라 의결권행사 기준일에 맞추어 배당기준일을 정할 수 있도록 개정
부 칙 다만, 제10조, 제10조의 5, 제35조, 제39조 제1항과 3항, 제44조 및 제 46조 제1항 및 제4항의 개정내용은 2012년 4월 15일부터 시행한다.	부 칙 다만, 제10조, 제10조의5, 제35조, 제39조 제1항과 3항, 제44조 및 제46조 제1항 및 제4항의 개정내용은 2012년 4월 15일부터 시행한다.	법령 형식에 맞게 붙여쓰기
부 칙 다만 제9조, 제11조, 제12조, 제15조의 2 및 제16조 개정내용은 「주식·사채 등의 전자등록에 관한 법률 시행령」이 시행되는 2019년 09월 16일부터 시행한다.	부 칙 다만, 제9조, 제11조, 제12조, 제15조의 2 및 제16조 개정내용은 「주식·사채 등의 전자등록에 관한 법률 시행령」이 시행되는 2019년 09월 16일부터 시행한다.	첨표 추가 및 특수기호 수정
부 칙 (신 설)	부 칙 이 정관은 2022년 3월 31일부터 시행한다.	정관변경에 따른 시행일 추가

나. 정관 변경 이력

공시대상기간 중 정관 변경 이력은 아래와 같습니다.

정관변경일	해당주주총회	주요변경사항	변경이유
2019.03.27	제24기 정기주주총회	제9조(주식 및 신주인수권증서에 표시되어야 할 권리의 전자등록), 제11조(명의개서대리인) ③, 제12조(주주 등의 주소, 성명 및 인감 또는 서명 등 신고) 삭제, 제15조의2(사채 및 신주인수권증권에 표시되어야 할 권리의 전자등록) 신설, 제16조(사채발행에 관한 준용규정)	전자증권법 시행 반영
2019.03.27	제24기 정기주주총회	제13조(주주명부의 폐쇄 및 기준일) ③, 제17조(소집시기)	의미 명확화
2019.03.27	제24기 정기주주총회	제14조(전환사채의 발행), 제15조(신주인수권부사채의 발행)	발행한도 증액
2019.03.27	제24기 정기주주총회	제29조(이사 및 감사의 수)	사외이사의 사임·사망 등으로 인한 결원시 상법상 예외 규정을 적용받도록 함
2019.03.27	제24기 정기주주총회	제46조(외부감사인의 선임)	개정 외부감사법 반영
2019.03.27	제24기 정기주주총회	부칙 신설	정관개정일 및 전자증권법 시행일 규정

※ 상세한 내용은 당사의 관련 공시를 참조하시기 바랍니다. (2019.03.12, 주주총회소집공

고)

II. 사업의 내용

1. 사업의 개요

당사는 국내 및 일본, 중국, 태국, 미국 등 전 세계에서 매출이 발생하는 글로벌 엔터테인먼트 기업으로, 음반을 기획해서 제작하고 유통하는 음악 콘텐츠 사업과 매니지먼트 사업 등을 영위하고 있습니다. 또한, 종속회사의 경우 광고, 아티스트 매니지먼트, 영상 콘텐츠, 여행 사업 등을 영위하고 있습니다. 당사는 한국 엔터테인먼트 산업의 선구자이자 글로벌 한류 및 K-Pop 열풍을 선도하는 종합 엔터테인먼트 그룹으로, Culture Technology(CT)를 창안하고 활용하여 최고의 문화 콘텐츠와 엔터테이너를 창조하였으며, 이를 한층 발전시켜 인공지능(AI), 바이오, 나노테크 등 첨단기술과 결합된 미래 엔터테인먼트 세상, SM Culture Universe(SMCU)를 만들어가고 있습니다. 소속 아티스트로는 강타, 보아, 동방신기, 슈퍼주니어, 소녀시대, 샤이니, EXO, 레드벨벳, NCT 127, NCT DREAM, SuperM, WayV, 에스파 등이 있습니다.

사업부문별 주요 제품 및 서비스에 대한 연결기준 매출의 경우, 엔터테인먼트, 광고, 기타 사업부문으로 구분하고 있습니다. 2021년 12월말 현재 기준, 연결기준 매출에서 엔터테인먼트 사업부문의 매출 비중이 약 86%로 가장 높으며 동 사업부문의 매출은 음반/음원 약 41%, 매니지먼트 약 14%, 그 외 공연, 영상 콘텐츠 제작 등 약 32%로 구성됩니다. 광고 사업부문의 경우, 연결기준 매출에서 약 13%의 비중을 차지하고 있습니다.

매출 유형 및 품목별 분류의 경우, 엔터테인먼트 사업부문은 제품 매출이 약 40%로 가장 많으며 동 사업부문의 제품 매출 중 수출 비중은 약 10% 입니다. 광고 사업부문의 경우, 매출 전부가 용역 매출입니다.

당사의 주요 제품인 음반의 경우, 내부 판매조직은 Global Business Center이며, 유통 대행사인 (주)드림어스컴퍼니를 통해 판매가 진행됩니다. 당사는 이와 관련하여 (주)드림어스컴퍼니와 음반·디지털 콘텐츠 공급 및 유통권 양수도 계약을 체결한 바 있습니다(2018.02.23). 신규로 발매되는 음반에 대한 매스미디어 매체를 통한 홍보, 광고, 기타 프로모션 활동, 당사 홈페이지를 통한 신규 음반 홍보 활동 등이 판매 전략이며, 기확보된 기존 가수들의 넓은 구매층을 이용합니다. 이러한 판매 전략은 신인 아티스트의 데뷔 앨범에도 적용합니다. 2021년 12월말 현재 기준, 별도기준 주요 5대 매출처에 대한 매출 비중은 약 66% 입니다.

2. 주요 제품 및 서비스

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 천원)

사업부문	품 목	사용 용도	제 27 기	
			매출액	비중
엔터테인먼트	음반/음원	음악청취용	298,815,282	41.3%
	매니지먼트	출연료	96,753,728	13.8%
	기타	공연, 영상 콘텐츠 제작 등	219,811,097	31.3%
	소계		606,380,107	88.4%
광고	광고	광고대행	94,236,468	13.4%
기타	여행	수수료	946,597	0.1%

합 계	701,563,172	100.0%
-----	-------------	--------

※ 연결 기준이며, 상세한 내용은 동 공시서류의 「II. 사업의 내용 - 4. 매출 및 수주상황」을 참조하시기 바랍니다.

※ 당사의 주요 제품인 음반의 판매가격은 음반의 형태 및 종류에 따라 상이하며 공시대상기간 중 판매가격 변동은 없습니다.

3. 원재료 및 생산설비

가. 당기 중 유형자산의 변동내역

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 천원)

구 분	토지	건물	기계장치	시설장치	공기구비품	기타유형자산 (※1)	건설중인자산	합계
기초 취득원가	58,647,752	22,863,965	3,514,447	10,195,896	46,541,513	3,883,804	8,225,276	153,872,653
기초 감가상각누계액	-	(9,301,794)	(2,490,796)	(8,788,222)	(39,088,876)	(2,720,114)	-	(62,389,802)
기초 장부금액	58,647,752	13,562,171	1,023,651	1,407,674	7,452,637	1,163,690	8,225,276	91,482,851
취득	-	51,499	-	3,765,780	8,719,432	975,497	9,147,150	22,659,358
감가상각	-	(901,916)	(215,747)	(828,567)	(4,377,765)	(639,563)	-	(6,963,558)
매각/폐기	-	-	(16,166)	(47,712)	(1,928,461)	(212,022)	-	(2,204,361)
손상차손(※2)	-	-	-	-	-	-	(317,368)	(317,368)
연결범위변동	-	-	(7,843)	(51,299)	(74,727)	-	-	(133,869)
매각예정으로 분류	(36,230,701)	(3,187,133)	-	-	-	-	-	(39,417,834)
대체	-	-	-	-	8,015,280	28,992	(8,044,272)	-
환율차이 등	1,030,749	109,081	7,544	(1,599)	12,451	5,361	370,298	1,533,885
기말 취득원가	23,447,800	16,790,760	1,442,324	7,591,784	29,368,239	4,414,308	9,381,084	92,436,299
기말 감가상각누계액	-	(7,157,058)	(650,885)	(3,347,507)	(11,549,392)	(3,092,353)	-	(25,797,195)
기말 장부금액	23,447,800	9,633,702	791,439	4,244,277	17,818,847	1,321,955	9,381,084	66,639,104

(※1) 차량운반구, 기타유형자산의 합계 금액입니다.

(※2) 연결회사는 향후 토지 및 건물 등으로 대체될 건설중인자산의 공정가치 하락에 따라 손상차손 317백만원을 인식하였습니다.

나. 당기 중 무형자산의 변동내역

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 천원)

구 분	영업권	상표권	전속계약권	소프트웨어	계약자산	기타무형자산(※)	합계
기초 취득원가	140,260,374	6,971,871	64,128,832	14,865,223	6,500,000	120,167,364	352,893,664
기초 감가상각누계액	(32,230,827)	(4,155,330)	(47,755,179)	(12,313,903)	(3,900,000)	(74,604,611)	(174,959,850)
기초 장부금액	108,029,547	2,816,541	16,373,653	2,551,320	2,600,000	45,562,753	177,933,814
취득	-	829,471	2,231,244	1,355,699	-	18,968,683	23,385,097
감가상각	-	(643,873)	(6,571,365)	(1,201,265)	(1,300,000)	(27,513,959)	(37,230,462)
손상차손	(10,033,106)	-	-	-	-	(473,855)	(10,506,961)
매각/폐기	-	-	-	(10,839)	-	-	(10,839)
연결범위변동	(7,132,808)	(5,873)	(899,436)	(4,561)	-	(204,343)	(8,247,021)
대체	-	-	-	-	-	5,000	5,000
환율차이 등	-	(1,070)	(705)	(21,429)	-	(491,808)	(515,012)
기말 취득원가	133,127,566	7,722,805	64,680,375	16,021,162	6,500,000	100,490,866	328,542,774
기말 감가상각누계액	(42,263,933)	(4,727,609)	(53,546,984)	(13,352,237)	(5,200,000)	(64,638,395)	(183,729,158)

기말 장부금액	90,863,633	2,995,196	11,133,391	2,668,925	1,300,000	35,852,471	144,813,616
---------	------------	-----------	------------	-----------	-----------	------------	-------------

(*) 회원권, 특허권, 기타무형자산의 합계 금액입니다.

4. 매출 및 수주상황

가. 매출실적

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

사업부문	매출유형	품 목	제 27 기	제 26 기	제 25 기
엔터테인먼트	상품	수 출	3,710	1,787	1
		내 수	674	994	5,817
		계	4,384	2,781	5,818
	제품	수 출	24,753	18,614	9,754
		내 수	219,485	122,587	86,457
		계	244,238	141,201	96,210
	용역	수 출	75,668	58,084	117,363
		내 수	108,593	164,299	214,955
		계	184,261	222,384	332,318
	기타매출	수 출	76,482	55,025	42,813
		내 수	97,015	66,815	36,990
		계	173,497	121,841	79,803
	부문 계	수 출	180,613	133,512	169,931
		내 수	425,767	354,695	344,218
		계	606,380	488,207	514,149
광고	용역	수 출	77	110	43
		내 수	94,159	89,398	113,894
		계	94,236	89,508	113,937
기타	용역	수 출	5	4	165
		내 수	941	2,157	11,680
		계	946	2,161	11,845
	기타매출	수 출	0	-	7,296
		내 수	0	-	10,599
		계	0	-	17,895
	부문 계	수 출	5	4	7,461
		내 수	941	2,157	22,279
		계	946	2,161	29,740
합 계		수 출	180,695	133,626	177,435
		내 수	520,868	446,250	480,391
		계	701,563	579,876	657,826

※ 연결 기준이며, 기타 사업부문에는 연결조정금액이 포함되어 있습니다.

※ 주요 지역별 매출은 동 공시서류의 「III. 재무에 관한 사항 - 3. 연결재무제표 주석」을 참조하시기 바랍니다.

나. 판매경로와 방법 등

① 판매경로

당사 내부의 판매조직은 Global Business Center이며, 유통 대행사인 (주)드림어스컴퍼니를 통해 판매가 진행됩니다. 당사는 이와 관련하여 (주)드림어스컴퍼니와 음반·디지털 콘텐츠 공급 및 유통권 양수도 계약을 체결(2018.02.23)한 바 있습니다.

② 판매전략

신규로 발매되는 음반에 대한 매스미디어 매체를 통한 홍보, 광고, 기타 프로모션 활동, 당사 홈페이지를 통한 신규 음반 홍보 활동 등이 판매 전략이며, 기확보된 기존 가수들의 넓은 구매층을 이용합니다. 이러한 판매 전략은 신인 아티스트의 데뷔 앨범에도 적용합니다.

③ 주요 매출처

2021년 12월말 현재 별도기준 당사의 주요 5대 매출처에 대한 매출 비중은 약 66% 입니다.

5. 위험관리 및 파생거래

해당 내용은 동 공시서류의 「III. 재무에 관한 사항 - 3. 연결재무제표 주석 및 5. 재무제표 주석」을 참조하시기 바랍니다.

6. 주요계약 및 연구개발활동

(1) 연결회사는 스타십벤딩머신(주)의 최대주주와 투자 등과 관련된 합의를 체결하였습니다. 본 합의는 포괄적인 기본 합의로써, 연결회사는 당기말 현재 동 합의에 기한 별도의 계약 체결을 논의하고 있지 않으며 합의의 현존 여부에 대한 소송을 진행하고있습니다.

연결회사는 전기 이전에 스타십벤딩머신(주)이 발행한 전환사채를 인수하였으며, 동거래와 관련하여 체결된 약정에 의하여 스타십벤딩머신(주)의 최대주주는 전환사채의 25%를 매수할 수 있는 권리를 보유하고 있습니다.

(2) 종속기업인 비컨홀딩스 주식회사는 종속기업의 대표이사과 특별경영성과급 약정을 체결하였습니다. 이에 따라 종속기업은 2019년부터 2023년까지 5년간 종속기업의 EBITDA 실적에 따라 특별경영성과급을 지급할 의무가 존재합니다.

(3) 당기말 현재 종속기업인 (주)에스엠라이프디자인그룹은 영상물 제작유통사업과 관련하여 월트디즈니 외 여러 회사가 출시하는 특정 영화에 대하여 일정기간 DVD 및블루레이를 독점적, 배타적으로 제작 판매할 수 있는 계약을 체결하고 있습니다. 이와 관련하여 회사는 당기말 및 전기말 현재 각각 437백만원과 1,925백만원의 선급금을 계상하고 있으며, 이는 향후 영상물의 판매시 지급하여야 할 수수료와 상계될 예정입니다.

(4) 연결회사는 전기 이전에 SK텔레콤(주)와 전략적 제휴 관계를 맺고 다음과 같은 상호 지분투자 등을 수행하였습니다.

- 연결회사는 SK텔레콤(주)의 종속기업인 (주)드림어스컴퍼니(구, (주)아이리버)의 유상증자에 참여하는 등의 거래를 통하여 (주)드림어스컴퍼니에 유의적 영향력을 확보하였습니다.

- SK텔레콤(주)는 연결회사의 종속기업인 (주)에스엠컬처앤콘텐츠의 유상증자에 참여하여 (주)에스엠컬처앤콘텐츠는 SK텔레콤(주)의 관계기업이 되었습니다.

- 연결회사의 종속기업인 (주)에스엠컬처앤콘텐츠는 SK텔레콤(주)의 종속기업인 에스케이플래닛(주)에서 물적 분할하여 설립된 (주)에스엠컨텐츠앤커뮤니케이션의 지분 전부를 취득 후 합병하였습니다.

상기 거래 외 연결회사와 SK텔레콤(주)는 다양한 분야에서 협력 관계를 도모하고 있습니다.

(5) 분할에 따른 회사의 책임에 관한 사항

(주)에스엠컬처앤콘텐츠는 상법 제530조의3 제1항의 규정에 의거 2016년 3월 4일자주주총회의 특별 결의에 의해 (주)올림엔터테인먼트의 사업 부문을 분할하였으며, 동법 제530조의 9 제1항의 규정에 의거하여 (주)에스엠컬처앤콘텐츠는 분할 전 채무에 대하여 분할신설회사와 연대하여 변제할 책임이 있습니다.

(주)에스엠컬처앤콘텐츠는 2017년 12월 31일 에스엠컨텐츠앤커뮤니케이션즈(주)와 합병하였으며, 에스엠컨텐츠앤커뮤니케이션즈(주)는 2017년 10월 1일 에스케이플래닛(주)에서 물적분할된 분할신설 회사입니다. 상법 제530조의9 제1항의 규정에 의거하여 (주)에스엠컬처앤콘텐츠는 분할 전 채무에 대하여 에스케이플래닛(주)와 연대하여 변제할 책임이 있습니다.

7. 기타 참고사항

가. 지적재산권 보유 현황

구 분	국내	해외
상표	2,333개	786개
특허/실용신안	12개	4개
디자인	23개	-
저작권(*)	2개	-

※ 2021년 12월말 현재 내부 자료 기준입니다.

※ 근거법령은 상표법, 특허법, 디자인보호법, 저작권법입니다.

(*) 서체 관련 컴퓨터프로그램 저작물에 대한 저작권

나. 시장여건 및 영업의 개황 등

[엔터테인먼트 사업부문]

① 산업의 특성 등

음악 산업은 음악이라는 예술을 일반대중에게 보다 쉽고 편리하게 접할 수 있는 기회를 제공해주는 음반을 중심으로 발전하며 전통적인 문화상품으로서 기능해 왔습니다. 그 후, 산업사회의 급격한 변화와 발전에 힘입어 악곡(樂曲)을 중심으로 하는 고부가가치 문화상품으로

새롭게 부각되고 있고, 첨단 산업으로 성장해 나가고 있으며 문화기술(Culture Technology, CT)라는 새로운 개념으로 확산되고 있습니다. 문화기술은 콘텐츠 전반의 창작·기획·제작·표현·유통에 사용되는 기술로, 단순기술이 아닌 '문화', '예술' 등 인문사회학적 요소에 기술이 더해지는 창조기술로 정의할 수 있습니다. 이러한 문화기술은 성문화되는 것이 어려워 진입장벽이 높기 때문에 쉽게 모방할 수 없으며, 인터넷, 소셜미디어와 같은 IT를 만나 시간과 공간을 초월한 새로운 공동체를 만들 수 있습니다.

이와 같이 음악 산업은 국경을 넘나들면서 디지털 네이티브를 자극하고 동질감을 느끼게 하는 문화 콘텐츠입니다. 이에 더하여 당사는 복합 문화 공동체로서 뉴미디어를 통한 SM이 중심이 된 가상 국가(Virtual Nation)인 'SM TOWN'을 만들었고, 문화로 동질감을 느끼는 글로벌 세대의 부상을 선언했습니다. 이러한 문화 산업으로서의 음악 산업은 국경 없는 세계 시장에서 각국이 저마다의 대중문화를 지키고 시장 규모를 빼앗기지 않기 위해 노력하는 대표적인 분야가 되었습니다.

음반은 직접 들어보기 전에는 품질을 알 수 없는 경험재의 특징을 갖습니다. 즉, 과거의 소비경험이 현재의 수요에 가장 큰 영향을 준다고 할 수 있습니다. 시장성이 검증되고 고정 수요가 풍부한 기존 아티스트의 시장 점유율이 더 높은 이유는 바로 이 때문입니다. 또한 음반은 미적, 표현적 기능을 가진 문화상품으로서 소득에 대한 탄력성이 높은 상품입니다. 음반은 제작에 들어가는 초판 비용이 크지만 복제비용은 상대적으로 저렴하여 단위당 생산에 소요되는 비용이 매우 적습니다. 따라서 음반의 판매수입은 대부분 소비자의 소비욕구에 의해 결정되는데, 이는 제작 후 생산비용이 낮아 더 많은 소비자가 구매할수록 판매수입은 증가하기 때문입니다.

② 국내외 시장여건 등

세계 음악시장의 규모는 2020년 371억 달러로, 2020년부터 2025년까지 연평균 12.85% 성장하여 2025년 시장 규모는 679억 달러에 이를 것으로 예상됩니다.

<세계 음악시장 규모 및 전망>

(단위 : 억 달러)

2020년	2021년(E)	2022년(E)	2023년(E)	2024년(E)	2025년(E)	CAGR(%)
371	460	597	640	663	679	12.85

※ 출처: 2021 해외 콘텐츠시장 분석, 2021.12.31, 한국콘텐츠진흥원

국내 음악산업의 경우, 2020년 매출액은 6조 647억원이며, 3개년 연평균 증감률은 -0.3%입니다. 음악산업 업종 중 음반 소매업과 음반 배급업의 3개년 연평균 증감률이 각각 26.1%, 23.5%로 가장 높았습니다. 2000년대 이후 사양세를 탔던 음반 시장이 이처럼 놀라운 성장세를 보인 이유는 K-pop 시장의 꾸준한 성장 덕분일 것입니다. 한편, 지속되는 코로나 팬데믹의 영향으로 음악 공연업은 -21.9%의 3개년 연평균 증감률을 기록하였습니다.

<국내 음악산업 매출액 현황>

(단위 : 백만원)

구 분	2018년	2019년	2020년		
	매출액	매출액	매출액	비중(%)	전년대비 증감률(%)

음악제작업	1,411,172	1,926,930	2,041,323	33.7	5.9
음악 및 오디오물 출판업	19,917	21,636	21,653	0.4	0.1
음반복제 및 배급업	197,791	222,553	286,675	4.7	28.8
음반 도소매업	220,676	248,375	341,208	5.6	37.4
온라인 음악 유통업	1,745,261	1,844,021	1,903,612	31.4	3.2
음악 공연업	1,058,081	1,118,769	646,086	10.7	-42.3
노래연습장 운영업	1,445,015	1,429,534	824,191	13.6	-42.3
합계	6,097,913	6,811,818	6,064,748	100.0	-11.0

※ 출처 : 2020년 기준 콘텐츠산업조사, 2022.01, 문화체육관광부

음반 시장에서의 시장점유율은 아래와 같습니다.

<2021년 음반 판매량 시장점유율 (신보기준)>

순위	제작사	판매량 (장)	시장점유율 (%)
1	SM엔터테인먼트 (당사)	14,655,653	31.08
2	HYBE	4,652,445	9.87
3	JYP엔터테인먼트	4,626,145	9.81
상위 100위 총계		47,148,911	100

※ 출처 : 가온차트 Album Chart (월별, 종합/상위 100위 기준)

※ 신보 : 당해연도(2021년)에 발매된 음반

③ 경쟁요소 등

엔터테인먼트 업계는 자본을 필두로 한 진입은 쉬우나, 그만큼 시장에 성공적으로 정착하는 사례는 드물게 나타나고 있습니다. 당사는 엔터테인먼트 문화산업의 선두주자로서 창사 이래 지금까지 쌓아온 매니지먼트 마케팅 홍보 등 시스템적 노하우와 시장을 리드해온 브랜드 인지도 및 충성도가 높게 형성되어 있습니다.

음반제작 분야에 국내 유수의 대기업이 음반시장에 진출하였으며, 해외 메이저음반사가 국내시장에 진출함으로써 국내 음반시장의 경쟁이 심화되었습니다. 국내 음반시장의 포화상태로 인해 미국 및 일본 등으로 진출하여 두각을 나타내며 한류로 일컬어지는 붐을 만들어 내었고 당사의 사업지역은 전 세계로 확장되었습니다. 당사 소속 아티스트는 전 세계에 한국 문화에 대한 관심을 높이고 다양한 분야에 파급 효과를 만들고 있습니다. 당사는 지속적인 현지화 전략과 시장 확대를 통해 경쟁력을 높여갈 계획입니다. 또한, 경쟁력 있는 콘텐츠의 지속 창출을 위하여 국내외 작곡가와 콜라보레이션을 위한 네트워크 활용, 글로벌 플랫폼과 SNS를 통한 전 세계 홍보 전략 등을 이용할 계획이며, 아티스트의 공연, 음반, 음원 관련 사업 외에 사업 포트폴리오 다각화를 꾸준히 추진하고 있습니다.

[광고 사업부문]

① 산업의 특성 등

광고는 광고주가 의도하는 방향으로 고객을 설득하거나 영향력을 미치기 위해 행하는 비 대면적 광고(ATL)와 대면적 광고(BTL)를 모두 포함하는 개념이며, 광고사업은 광고주의 Needs에 따라 광고 및 홍보 전략 수립, 광고물의 제작, 광고물의매체집행, 각종 행사 및 이벤트 대행 등의 서비스를 제공하는 사업입니다.

광고시장은 크게 전통적인 4매체(TV, 라디오, 신문, 잡지)시장과 인터넷, 이동통신기술 등의

발달과 스마트폰 등 디지털기기가 보편화 됨에 따른 온라인·모바일 등의 뉴미디어 광고시장이 있으며, 뉴미디어 광고시장은 최근 높은 성장성을 보이고 있습니다.

광고업은 그 특성상 Creative 및 광고주 Needs를 만족시키는 서비스 역량을 보유한 인력이 사업의 가장 중요한 자산이고, 따라서 제비용 중 인건비가 차지하는 비중이 높은 산업입니다. 또한 광고업은 소비자의 소비패턴에 따라 시장이 변동되어 타 산업에 비해 계절성이 뚜렷한 편입니다. 이는 기업들이 소비가 증가하는 여름 휴가 시즌인 2분기와 크리스마스 및 연말 시즌인 4분기에 마케팅 활동을 집중하거나, 글로벌 스포츠 이벤트가 있는 짝수해에 많은 양의 광고를 집행하는 경향이 있기 때문입니다.

광고산업은 일반적으로 경제성장률(GDP성장률)과 밀접한 관련이 있고, 경기 변동에 대해 높은 탄력성을 보이고 있어, 경제성장변동률보다 광고비 집행 변동률이 더 큰 특성을 가지고 있습니다. 광고산업은 그 구조상 타 산업을 지원하는 서비스 산업이며, 경기 호황기에는 광고주들이 공격적인 마케팅 활동으로 광고비 지출을 확대함으로써 광고시장이 크게 성장하는 반면, 경기 불황기에는 타 비용 대비 즉각적으로 감축이 가능한 광고비 예산부터 우선적으로 감축하는 경향이 있습니다.

② 경쟁요소 등

광고업은 차별화된 Creative 역량과 독창적인 마케팅 솔루션, 효율적인 매체 기획 및 구매력이 주요 경쟁요소입니다. 에스엠컬처앤콘텐츠는 크리에이티브한 광고 제작 역량과 SM Ent.그룹 콘텐츠 파워를 결합한 SM C&C만의 파급력 있는 광고 캠페인 제작이 가능하며, 자체 개발 소비자 조사 데이터 및 미디어·플랫폼 분석 데이터 등 광범위한 Data를 기반으로 한 차별화된 커뮤니케이션 전략 수립 역량과 국내 Top 5 광고 취급액을 기반으로 한 Media Buying Power를 보유하고 있습니다.

당사 광고사업부문은 SK플래닛(주)에서 물적 분할된 M&C(마케팅애크퍼니) 부문을 인수함으로써 2017년 말에 신설된 부문으로, 총취급고 기준 국내 광고시장 5위인 Top-tier 종합광고회사입니다.

광고사업부문은 국내 Top-tier 광고회사이자 SK그룹 인하우스 대행사로서 축적해 온 다양한 업종의 마케팅 커뮤니케이션 경험과 노하우, 선진화된 업무 프로세스와 광범위한 네트워크를 바탕으로 안정적인 영업 환경 및 고객 구성을 유지하고 있습니다.

국내 광고시장의 침체 및 디지털시장으로의 급격한 변화 속에서 종합광고회사의 주력시장인 4대 매체 중심의 전통광고 시장은 최근 역성장 추세를 보이는 가운데 당사 광고사업부문은 모기업인 (주)에스엠엔터테인먼트와 당사의 타 사업부문과의 시너지를 통해 새로운 성장 전략을 추진하고 있습니다.

광고사업부문은 대한민국 대표 기업들과 함께 성공 캠페인을 만들어 온 광고 제작 능력과 (주)에스엠엔터테인먼트 그룹의 셀럽, 방송/연예/미디어 노하우가 결합된 콘텐츠 파워, 그리고 국내 어떤 대행사에도 없는 빅데이터를 결합하여 파급력 있는 Creative Contents를 만드는 광고 대행사입니다.

이처럼 당사만의 차별화된 마케팅 커뮤니케이션 서비스는 침체된 기존 종합광고회사 시장의 틀을 넘어서 새로운 시장 창출까지 가능할 것으로 기대하고 있습니다.

[기타 사업부문(여행)]

① 산업의 특성 등

여행업은 관광산업의 한 종류로 「여행자 또는 운송시설·숙박시설, 그 밖에 여행에 딸리는 시설의 경영자 등을 위하여 그 시설 이용 알선이나 계약 체결의 대리, 여행에 관한 안내, 그 밖의 여행 편의를 제공하는 업」이라고 관광진흥법 제3조에 정의하고 있으며 운송시설, 숙박시설 등의 여행 시설업자와 이를 이용하고자 하는 여행자와의 사이에서 시설에 대한 예약 등 일련의 알선서비스를 제공하는 사업을 말합니다.

여행사업은 업무적인 노하우와 숙련도가 구비된 인력중심의 노동 집약적 산업이며 서비스를 중심으로 무형의 상품을 판매하는 산업입니다. 또한, 소비자가 상품을 구매하여 바로 소비하는 생산과 소비의 동시성을 가지고 있으며 우리나라의 계절 특성상 4계절의 시기에 따라 소비 패턴이 달라지는 계절성이 있습니다. 여행상품은 별도의 특허나 저작권 등을 구비하여 보호되는 상품이 아니기 때문에 모방이나 유상상품의 생산이 쉽게 이루어지고 있습니다. 따라서 학습효과에 따른 비용절감과 규모의 경제를 통한 원가우위가 차별화 요인이 되고 있습니다. 관광산업은 타 산업에 비해 외화획득 효과가 큰 산업으로 외래관광객의 소비지출이 상품 및 서비스 수출과 동일한 효과를 가지고 있습니다. 제조업이나 전 산업 평균에 비해서 높은 외화획득률을 가지고 있습니다. 외래관광객에 의한 숙박비, 식·음료비, 유흥·오락비, 기념품 구입비, 관광교통비 등의 지출은 관광수용국의 기업매출과 이윤을 증가시키고 조세수입을 증대시키는 원천이 됩니다. 또한, 관광산업은 노동집약적인 산업이기 때문에 고용창출효과가 클 뿐 아니라 직·간접적으로 관련이 있는 연관 산업에서 파생적으로 고용을 창출합니다. 여행산업은 국내외 경기, 사회적 분위기, 국제정세, 환율 및 소득수준 변동 등에 매우 탄력적인 경향을 보이고 있습니다. 특히 사회적 분위기 및 전염병 등의 악재에 민감하여 2015년 메르스, 2020년 코로나19 확산으로 국내여행업의 업황이 위축되었습니다. 계절에 따라서도 성수기와 비수기로 나뉘어지며, 이에 따라 여행상품가격에도 변동성이 발생하게 됩니다. 특히, 코로나19 확산으로 심각한 타격을 받아 지금까지도 회복세가 미약하고 어려운 현실이 계속되고 있습니다. 하지만, 단계적 일상 회복, 백신 등 치료제 보급으로 세계여행시장이 미비하지만 차츰 회복을 할 것이라고 예상합니다.

② 경쟁요소 등

여행산업은 대규모 자본이 필요하지 않고, 법적 규제가 낮음에 따라 진입장벽이 높지 않고 업체들간 저가경쟁이 치열하게 진행되고 있습니다. 대형 사업기반을 통한 경쟁력 확보로 규모의 경제를 달성한 대형여행사들(실적 상위 여행사들)은 시장점유율이 점차 높아지고 있습니다.

여행상품은 지적재산권 등이 잘 적용 되지 않기 때문에 여행업을 영위하는 10,000여개의 업체들과의 경쟁에서 살아남기 위해서 개별 소비자들의 욕구를 충족시켜 줄 수 있는 차별화된 상품을 기획하고 판매하여야 합니다.

또한 이러한 Buying Power를 바탕으로 (주)에스엠엔터테인먼트의 글로벌 팬들이 K-Pop 공연을 관람하고 한국 문화를 향유하는 'K컬처 여행 상품'을 런칭하여 매출 증대가 이뤄지고 있습니다.

여행사업부문은 1987년에 설립하여 35년의 역사를 가진 우리나라를 대표하는 기업 전문 여행그룹입니다. 국내 20,000여개의 여행사 중 항공권 판매실적 상위 0.1%의 여행업계를 선도하는 기업으로서, 출장관리솔루션 Smile & Insight, 인터넷 여행서비스 TOUREXPRESS, 전 세계 호텔 예약 사이트 HOTELTREES 등의 사업 플랫폼을 보유하고 있으며, 국내외 유수의 500여 기업과 전속 계약을 통해 출장 여행 및 MICE 서비스와 함께 개인 여행에 이르기까지 여행과 관련된 모든 분야에 걸쳐 매출을 만들어내고 있습니다.

또한 이러한 Buying Power를 바탕으로 (주)에스엠엔터테인먼트의 글로벌 팬들이 K-Pop 공연을 관람하고 한국 문화를 향유하는 'K컬처 여행 상품'을 런칭하여 매출 증대가 이뤄지고 있습니다.

다. 주요 재무정보

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 천원)

사업부문	구 분	제 27 기		제 26 기		제 25 기	
		금액	비중	금액	비중	금액	비중

엔터테인먼트	자산(주1)	3,954,703	27%	2,437,602	0.2%	7,338,309	0.7%
	매출액	606,380,107	86%	488,206,848	84.2%	319,249,225	48.5%
	영업이익	69,012,585	102%	19,203,946	295.7%	52,872,464	130.9%
광고	자산(주1)	293,924	2%	-	-	-	-
	매출액	94,236,468	13%	89,454,266	15.4%	113,937,028	17.3%
	영업이익(주2)	-	-	-	-	-	-
기타	자산	10,156,934	71%	1,066,434,934	99.8%	1,108,282,277	99.3%
	매출액	946,597	0.1%	201,733,520	34.8%	224,639,359	34.1%
	영업이익(주2)	-	-	-	-	-	-
합 계	자산	14,405,561	100%	1,068,872,535	100%	1,115,620,586	100%
	매출액	701,563,172	100%	579,875,791	100%	657,825,612	100%
	영업이익	67,520,136	100%	6,495,064	100%	40,396,706	100%

※ 연결 기준입니다.

(주1) 내부 사정상 재고자산 기준으로 작성되었습니다.

(주2) 내부 사정상 광고 사업부문 및 기타 사업부문의 영업이익은 작성하지 않았습니다.

라. 아티스트 관련 주요 매니지먼트, 에이전트 등에 관한 계약

2021년 12월말 현재 당사가 체결중인 아티스트 관련 주요 매니지먼트, 에이전트 등에 관한 계약은 아래와 같습니다.

소속	성명(활동명)
-	안칠현(강타)
-	권보아(BoA)
동방신기 (TVXQ!)	정윤호(유노윤호), 심창민(최강창민)
Label SJ	박정수(이특), 김희철(희철), 최시원(시원), 김려욱(려욱), 김영운(강인), 김종운(예성), 신동희(신동), 이동해(동해), 이성민(성민), 이혁재(은혁), 조규현(규현), ZHOU MI(조미)
소녀시대 (Girls' Generation)	김태연(태연), 김효연(효연), 임윤아(윤아), 권유리(유리), 이순규(써니)
SHINee (샤이니)	김기범(키), 최민호(민호), 이태민(태민), 이진기(온유)
EXO	김민석(시우민), ZHANG YIXING(레이), 김종대(첸), 김종인(카이), 오세훈(세훈), 도경수(디오), 변백현(백현), 김준면(수호), 박찬열(찬열)
Red Velvet (레드벨벳)	강슬기(슬기), 배주현(아이린), 박수영(조이), 손승완(웬디), 김예림(예리)
NCT	문태일(태일), 정윤오(재현), 이태용(태용), MARK LEE(마크), 김동영(도영), NAKAMOTO YUTA(유타), 이동혁(해찬), 이제노(제노), 나재민(재민), HUANG RENJUN(런쥔), ZHONG CHENLE(천러), 박지성(지성), JOHN JUN SUH(자니), 김정우(정우), 정성찬(성찬), OSAKI SHOTARO(쇼타로)
Label V	WONG YUK HEI(루카스), QIAN KUN(쿤), LEECHAIYAPORNKUL CHITTAPHON(텐), DONG SICHENG(원원), WONG KUN HANG HENDERY(헨드리), XIAO DEJUN(샤오쥔), LIU YANG-YANG(양양)
aespa (에스파)	유지민(카리나), 김민정(윈터), NING YIZHUO(닝닝), UCHINAGA AERI(지젤)

-	박동주(긴조), 이지연(린아), 김경식(김경식), 김동우(이동우), 김민중(김민중), 최종윤(최종윤), 오지민(제이민), 이재룡(이재룡), 유호정(유호정), 이철우(이철우), 남광우(윤다훈), 김경준(케이준), 박윤하(자이언트핑크), 김솔희(솔희), 임재빈(임레이), WU YI FAN(크리스), LU HAN(루한), HUANG ZITAO(타오), 한석현(레이든)
---	---

마. 아티스트 주요 연혁

연 도	내 용
1996	그룹 H.O.T. 데뷔
1997	그룹 S.E.S. 데뷔
1998	그룹 신화 데뷔
1999	남성 R&B Hip Hop Duo FlytotheSky 데뷔
2000	H.O.T. 한국 가수 최초 중국 베이징 인민체육관 콘서트 여성 솔로 가수 BoA 데뷔
2001	BoA 한국 최초 정규앨범 1집 및 2집 모두 일본 오리콘차트 1위
2004	아카펠라 댄스그룹 동방신기 데뷔
2005	그룹 슈퍼주니어 데뷔
2007	그룹 소녀시대 데뷔
2008	그룹 샤이니 데뷔 BoA 미국 음악시장 진출
2009	동방신기 한국 그룹 아티스트 최초 일본 도쿄돔 공연 그룹 f(x) 데뷔
2011	샤이니 아시아 가수 최초 영국 런던의 에비로드 스튜디오에서 쇼케이스 개최
2012	그룹 EXO 한중 동시데뷔
2013	EXO 정규앨범 1집 출시 6개월 만 100만장 판매 돌파하며 2001년 이후 12년만의 밀리언셀러 기록 동방신기 한국 가수 최초 일본 5대 돔 투어 진행 및 해외 아티스트 최초로 닛산 스타디움 공연 진행 f(x) 북미 최대 음악축제인 '사우스바이사우스웨스트(SXSW)'에 K-pop 가수 최초 초청
2014	그룹 레드벨벳 (Red Velvet) 데뷔
2016	대형 신인 보이그룹 NCT 최초 공개, 연이어 NCT U 데뷔
2018	NCT 초대형 글로벌 프로젝트 'NCT 2018' 진행 EXO 정규앨범 5장 연속 100만장 판매량 기록하며 쿼터플 밀리언셀러 기록
2019	동방신기 일본 데뷔 15주년 기념 앨범 해외가수 최초 오리콘 주간앨범차트 8회 1위 SuperM 데뷔 및 K-POP 데뷔앨범 최초 빌보드 200차트 1위 등극
2020	EXO 백현 19년만의 솔로 가수 앨범 판매량 100만장 돌파 및 가온차트 집계 사상 솔로 앨범 최다 판매량 기록 NCT, 23명 멤버가 참여한 정규 2집 앨범 더블 밀리언셀러 기록 에스파 (aespa) 데뷔 및 K-POP 데뷔곡 MV 사상 최단기간 1억뷰

2021	<p>EXO 백현 미니앨범 'Bambi' 선주문량 83만장 돌파, 역대 솔로 가수 초동 판매량 1위</p> <p>NCT DREAM 정규 1집 '맛(Hot Sauce)' 누적 음반 판매량 트리플 밀리언셀러 등극</p> <p>NCT 127 정규 3집 'Sticker' 누적 음반 판매량 트리플 밀리언셀러 등극</p> <p>에스파 (aespa) 첫 미니앨범 'Savage' 빌보드 200차트 20위로 K-POP 걸그룹 첫 앨범 최고 순위 기록</p> <p>태연 여자 솔로 가수 10년 누적 음반 판매량 1위, EXO 백현 솔로 가수 10년 누적 음반 판매량 1위 기록</p>
------	--

III. 재무에 관한 사항

1. 요약재무정보

가. 요약연결재무정보

(단위 : 백만원)

구 분	제 27 기 (2021년 12월말)	제 26 기 (2020년 12월말)	제 25 기 (2019년 12월말)
[유동자산]	769,461	646,499	628,691
· 당좌자산	502,469	378,843	374,660
· 매출채권	97,343	136,464	129,402
· 기타유동채권	77,596	65,911	66,137
· 재고자산	14,406	11,416	14,758
· 기타	77,647	53,864	43,734
[비유동자산]	545,481	422,374	486,929
· 관계기업 및 공동기업 투자주식	133,563	53,891	65,452
· 기타비유동금융자산	35,581	29,011	33,924
· 유형자산	66,639	91,483	105,699
· 무형자산	144,814	177,934	199,278
· 기타	164,885	70,055	82,576
자산총계	1,314,942	1,068,873	1,115,621
[유동부채]	400,686	433,802	436,955
[비유동부채]	125,815	18,932	45,898
부채총계	526,500	452,734	482,852
[지배기업지분]	616,233	431,799	444,172
· 자본금	11,873	11,726	11,724
· 자본잉여금	361,611	310,368	245,265
· 기타포괄손익누계액	(12,694)	(5,203)	(6,776)
· 기타자본항목	19,637	19,561	29,431
· 이익잉여금	235,806	95,347	164,528
[비지배지분]	172,209	184,339	188,597
자본총계	788,442	616,139	632,768
구 분	제 27 기 (2021.01.01~2021.12.31)	제 26 기 (2020.01.01~2020.12.31)	제 25 기 (2019.01.01~2019.12.31)
매출액	701,563	579,876	657,826
영업이익	67,520	6,495	40,397
법인세비용차감전순이익(손실)	173,136	(40,570)	10,961
당기순이익(손실)	133,225	(80,341)	(16,183)
· 지배기업의 소유주지분	133,540	(70,156)	(9,101)
· 비지배지분	(314)	(10,185)	(7,081)
기본주당순이익(손실) (단위 : 원)	5,750	(3,002)	(391)
희석주당순이익(손실) (단위 : 원)	5,736	(3,002)	(391)
연결에 포함된 회사수 (단위 : 개)	30	35	32

※ 연결에 포함된 회사수는 당사의 연결대상 종속회사 수입니다.

※ 제27기는 주주총회 승인전 연결재무제표를 바탕으로 작성되었으며, 향후 정기주주총회 (2022.03.31)에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

나. 요약별도재무정보

(단위 : 백만원)

구 분	제 27 기 (2021년 12월말)	제 26 기 (2020년 12월말)	제 25 기 (2019년 12월말)
[유동자산]	320,375	208,877	200,722
· 당좌자산	197,008	99,353	69,413
· 매출채권	64,017	82,198	93,730
· 기타유동채권	8,447	5,763	14,433
· 재고자산	3,955	2,341	6,260
· 기타	46,948	19,222	16,885
[비유동자산]	384,919	332,734	364,326
· 관계기업과 공동기업 및 종속기업 투자주식	184,390	182,110	200,100
· 기타비유동금융자산	30,143	23,018	26,313
· 유형자산	24,222	38,034	41,709
· 무형자산	8,660	9,875	9,868
· 기타	137,504	79,698	86,335
자산총계	705,293	541,611	565,048
[유동부채]	154,017	155,582	139,338
[비유동부채]	99,239	8,063	13,744
부채총계	253,256	163,645	153,083
· 자본금	11,873	11,726	11,724
· 자본잉여금	255,687	238,981	238,242
· 기타포괄손익누계액	(5,848)	(230)	(4,658)
· 기타자본항목	(9,383)	(4,793)	5,076
· 이익잉여금	199,709	132,282	161,581
자본총계	452,038	377,966	411,965
종속 · 관계 · 공동기업 투자주식의 평가방법	지분법	지분법	지분법
구 분	제 27 기 (2021.01.01~2021.12.31)	제 26 기 (2020.01.01~2020.12.31)	제 25 기 (2019.01.01~2019.12.31)
매출액	417,155	302,602	307,504
영업이익	74,079	36,222	37,176
법인세비용차감전순이익(손실)	95,314	2,404	31,495
당기순이익(손실)	60,970	(30,044)	12,325
기본주당순이익(손실) (단위 : 원)	2,625	(1,286)	529
희석주당순이익(손실) (단위 : 원)	2,619	(1,286)	528

※ 제27기는 주주총회 승인전 별도재무제표를 바탕으로 작성되었으며, 향후 정기주주총회 (2022.03.31)에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

2. 연결재무제표

연결 재무상태표

제 27 기 2021.12.31 현재
제 26 기 2020.12.31 현재
제 25 기 2019.12.31 현재

(단위 : 원)

	제 27 기	제 26 기	제 25 기
자산			
유동자산	769,460,806,649	646,498,838,880	628,691,154,368
현금및현금성자산 (주4,5,6,7)	331,288,517,569	297,514,305,362	284,977,571,265
금융기관예치금 (주4,5,6)	171,180,943,105	81,328,976,370	89,682,731,334
매출채권 (주4,5,6,9,34)	97,342,865,005	136,463,939,183	129,402,118,674
기타유동채권 (주4,5,6,9,16,34)	77,595,757,466	65,910,646,859	66,136,550,255
공정가치측정금융자산 (주4,5,6,8)	10,024,974,594	7,650,523,006	
기타유동금융자산 (주4,5,6,10)	5,367,787,161	4,959,997,514	1,672,377,000
선급금	21,720,826,708	25,259,355,608	20,183,224,539
당기법인세자산 (주21)	637,601,325	272,906,197	205,212,344
재고자산 (주12)	14,405,560,720	11,416,473,404	14,758,462,154
기타유동자산 (주11)	21,608,429,296	15,281,332,787	21,198,964,669
매각예정자산 (주36)	16,158,144,128		
계약자산 (주22)	2,129,399,572	440,382,590	473,942,134
비유동자산	545,481,267,224	422,373,696,598	486,929,432,178
금융기관예치금 (주4,5,6)	92,831,123	508,570,395	498,837,691
기타비유동채권 (주4,5,6,9,16,34)	2,709,843,836	1,136,819,031	1,856,684,929
공정가치측정금융자산 (주4,5,6,8)	10,627,725,507	14,111,357,281	9,442,795,476
관계기업 및 공동기업투자주식 (주17)	133,563,406,813	53,890,927,324	65,452,125,545
기타비유동금융자산 (주4,5,6,10)	35,580,565,308	29,010,872,732	33,923,558,386
유형자산 (주13)	66,639,103,382	91,482,851,248	105,699,422,791
사용권자산 (주16)	99,540,629,307	17,286,340,836	30,500,542,811
투자부동산 (주15)	22,082,894,356	14,168,678,696	12,904,007,911
무형자산 (주14)	144,813,615,831	177,933,814,020	199,278,124,787
비유동선급금	14,651,908,881	13,587,671,982	11,360,934,389
이연법인세자산 (주21)	12,347,227,734	6,784,516,950	13,053,370,340
기타비유동자산 (주11)	2,831,515,146	2,471,276,103	2,959,027,122
자산총계	1,314,942,073,873	1,068,872,535,478	1,115,620,586,546
부채			
유동부채	400,685,603,408	433,801,643,310	436,954,867,417
매입채무 (주4,5,6,34)	169,215,417,386	177,564,868,363	190,840,934,919
기타유동채무 (주4,5,6,18,34)	109,898,596,154	110,699,283,093	105,277,048,344

유동리스부채 (주4,5,6,16)	19,140,410,349	10,051,200,426	14,777,949,311
차입금 (주4,5,6,19)	2,731,875,002	28,709,739,918	42,441,069,563
유동전환사채 (주4,5,6,19)	926,240,675	11,863,644,204	8,974,755,859
유동금융부채 (주4,5,6,18)	443,138,145	4,847,139,921	436,397,078
당기법인세부채 (주21)	29,414,452,080	25,353,816,631	7,914,021,995
기타유동부채 (주18,34)	12,301,035,439	9,654,626,778	9,403,215,681
총당부채 (주22)	313,903,103	3,954,343,960	3,113,167,786
선수금 (주27)	20,786,050,378	25,362,385,412	23,718,781,952
선수수익 (주27)	31,471,011,880	22,682,147,768	27,940,304,418
계약부채 (주22)	4,043,472,817	3,058,446,836	2,117,220,511
비유동부채	125,814,562,427	18,932,172,708	45,897,571,555
확정급여부채 (주20)	2,684,006,970	3,615,798,140	4,855,378,887
기타비유동채무 (주4,5,6,18)	1,763,652,952	427,456,929	1,152,946,638
비유동리스부채 (주4,5,6,16)	91,901,819,940	5,645,734,177	13,637,711,365
장기차입금			2,711,561,146
전환사채			9,330,283,083
비유동금융부채			2,207,568,000
비유동총당부채 (주22)	8,488,572,688	604,390,037	867,432,794
기타비유동부채 (주18,20)	4,965,148,336	3,578,906,299	5,764,433,570
이연법인세부채 (주21)	16,011,361,541	5,059,887,126	5,370,256,072
부채총계	526,500,165,835	452,733,816,018	482,852,438,972
자본			
지배기업지분	616,232,610,302	431,799,272,949	444,171,598,008
자본금 (주1,23)	11,872,950,500	11,726,250,500	11,723,500,500
자본잉여금 (주23)	361,611,202,484	310,367,546,941	245,264,990,230
기타포괄손익누계액 (주25)	(12,694,150,675)	(5,202,577,450)	(6,775,858,585)
기타자본항목 (주25)	19,636,544,779	19,561,437,158	29,430,653,611
이익잉여금 (주26)	235,806,063,214	95,346,615,800	164,528,312,252
비지배지분 (주1)	172,209,297,736	184,339,446,511	188,596,549,566
자본총계	788,441,908,038	616,138,719,460	632,768,147,574
자본과부채총계	1,314,942,073,873	1,068,872,535,478	1,115,620,586,546

연결 포괄손익계산서

제 27 기 2021.01.01 부터 2021.12.31 까지

제 26 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 25 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 27 기	제 26 기	제 25 기
매출액 (주27,34,35)	701,563,172,148	579,875,790,663	657,825,612,024
매출원가 (주29,34)	437,188,830,916	381,093,049,162	442,207,145,084

매출총이익	264,374,341,232	198,782,741,501	215,618,466,940
판매비와관리비 (주6,28,29,34)	196,854,204,831	192,287,677,408	175,221,760,708
영업이익	67,520,136,401	6,495,064,093	40,396,706,232
기타수익 (주30,34)	25,692,291,314	6,717,002,614	7,888,468,941
기타비용 (주30,34)	17,599,359,679	31,356,577,323	23,595,345,762
금융수익 (주6,31)	7,961,397,680	4,404,309,922	7,671,062,983
금융비용 (주6,31)	6,794,543,688	13,791,503,796	10,582,737,060
관계기업 및 공동기업 투자이익(손실) (주17)	26,336,387,941	(13,037,875,541)	(11,219,660,863)
종속기업투자처분이익	70,020,017,825		402,561,354
법인세비용차감전순이익	173,136,327,794	(40,569,580,031)	10,961,055,825
법인세비용 (주21)	39,911,131,089	39,771,662,375	27,143,581,262
당기순이익(손실)	133,225,196,705	(80,341,242,406)	(16,182,525,437)
기타포괄손익	(344,512,555)	4,177,911,384	3,957,278,926
후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목	(1,666,348,177)	(2,360,242,157)	4,386,140,227
해외사업환산손익	(1,705,165,480)	(1,899,060,735)	4,478,823,387
지분법자본변동 (주17)	38,817,303	(461,181,422)	(92,683,160)
법인세효과 (주21)			
당기손익으로 재분류되지 않는 항목	1,321,835,622	6,538,153,541	(428,861,301)
기타포괄손익-공정가치 지분상품 평가손익 (주8)	310,545,600	5,971,762,410	778,085,670
확정급여제도의 재측정요소 (주20)	619,316,246	2,157,143,976	(1,306,077,079)
지분법자본변동 (주17)	1,047,642,587		
법인세효과 (주21)	(655,668,811)	(1,590,752,845)	99,130,108
총포괄이익(손실)	132,880,684,150	(76,163,331,022)	(12,225,246,511)
당기순이익(손실)의 귀속			
지배기업의 소유주지분	133,539,542,727	(70,156,069,017)	(9,101,421,545)
비지배지분	(314,346,022)	(10,185,173,389)	(7,081,103,892)
총포괄손익의 귀속			
지배기업의 소유주지분	132,967,874,189	(67,608,415,317)	(6,423,510,824)
비지배지분	(87,190,039)	(8,554,915,705)	(5,801,735,687)
주당이익			
기본주당이익(손실) (단위 : 원) (주32)	5,750	(3,002)	(391)
희석주당이익(손실) (단위 : 원) (주32)	5,736	(3,002)	(391)

연결 자본변동표

제 27 기 2021.01.01 부터 2021.12.31 까지

제 26 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 25 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

(단위 : 원)

	자본						
	지배기업 자본					비지배자본	자본 합계
	자본금	자본잉여금	기타포괄손익누계액	기타자본항목	이익잉여금		

2019.01.01 (기초자본)	11,513,575,500	219,058,029,420	10,071,491,505	29,501,380,057	174,247,455,994	424,248,949,466	151,878,633,905	576,127,583,371
당기손이익(손실)					(9,101,421,545)	(9,101,421,545)	(7,081,103,892)	(16,182,525,437)
확정급여제도의 재측정요소					(750,592,775)	(750,592,775)	(302,127,918)	(1,052,720,693)
기타포괄손익-공정가치 자본상품 평가손익			1,142,318,022			1,142,318,022	(518,458,630)	623,859,392
해외사업환산손익			2,379,020,358			2,379,020,358	2,099,803,029	4,478,823,387
지분법자본변동			(92,834,882)			(92,834,882)	151,722	(92,683,160)
총포괄손익 합계			3,428,503,498		(9,852,014,320)	(6,423,510,822)	(5,801,735,689)	(12,225,246,511)
자기주식의 취득								
주식보상비용의 인식				3,419,025,204		3,419,025,204	1,245,272,135	4,664,297,339
주식선택권의 행사	209,925,000	13,496,139,400		(3,485,849,650)		10,220,214,750		10,220,214,750
주식선택권의 소멸		3,902,000		(3,902,000)				
주식선택권의 기타변동								
지분법자본변동등								
기타포괄손익-공정가치금융자산 처분			(132,870,578)		132,870,578			
종속기업의 유상증자 및 자본율변동 등		12,706,919,410				12,706,919,410	5,724,326,380	18,431,245,790
자기주식의 처분								
유상증자								
연결실체의 변동							35,550,052,835	35,550,052,835
자본에 직접 반영된 주주와의 거래 등	209,925,000	26,206,960,810	132,870,578	70,726,446	132,870,578	26,346,159,364	42,519,651,350	68,865,810,714
2019.12.31 (기말자본)	11,723,500,500	245,264,990,230	(6,775,858,585)	29,430,653,611	164,528,312,252	444,171,598,008	188,596,549,566	632,768,147,574
2020.01.01 (기초자본)	11,723,500,500	245,264,990,230	(6,775,858,585)	29,430,653,611	164,528,312,252	444,171,598,008	188,596,549,566	632,768,147,574
당기손이익(손실)					(70,156,069,017)	(70,156,069,017)	(10,185,173,389)	(80,341,242,406)
확정급여제도의 재측정요소					1,079,379,685	1,079,379,685	638,332,410	1,717,712,095
기타포괄손익-공정가치 자본상품 평가손익			4,546,654,230			4,546,654,230	273,787,216	4,820,441,446
해외사업환산손익			(2,615,345,054)			(2,615,345,054)	716,284,319	(1,899,060,735)
지분법자본변동			(463,035,161)			(463,035,161)	1,853,739	(461,181,422)
총포괄손익 합계			1,468,274,015		(69,076,689,332)	(67,608,415,317)	(8,554,915,705)	(76,163,331,022)
자기주식의 취득				(9,911,792,150)		(9,911,792,150)		(9,911,792,150)
주식보상비용의 인식				656,459,697		656,459,697	4,221,542,558	4,878,002,255
주식선택권의 행사	2,750,000	168,052,500		(42,922,000)		127,880,500		127,880,500
주식선택권의 소멸		570,962,000		(570,962,000)				
주식선택권의 기타변동								
지분법자본변동등								
기타포괄손익-공정가치금융자산 처분			105,007,120		(105,007,120)			
종속기업의 유상증자 및 자본율변동 등		64,363,542,211				64,363,542,211	76,270,092	64,439,812,303
자기주식의 처분								
유상증자								
연결실체의 변동								
자본에 직접 반영된 주주와의 거래 등	2,750,000	65,102,556,711	105,007,120	9,869,216,453	105,007,120	55,236,090,258	4,297,812,650	59,533,902,908
2020.12.31 (기말자본)	11,726,250,500	310,367,546,941	(5,202,577,450)	19,561,437,158	95,346,615,800	431,799,272,949	184,339,446,511	616,138,719,460
2021.01.01 (기초자본)	11,726,250,500	310,367,546,941	(5,202,577,450)	19,561,437,158	95,346,615,800	431,799,272,949	184,339,446,511	616,138,719,460
당기손이익(손실)					133,539,542,727	133,539,542,727	(314,346,022)	133,225,196,705
확정급여제도의 재측정요소					209,176,887	209,176,887	278,845,614	488,022,501
기타포괄손익-공정가치 자본상품 평가손익			(261,805,562)			(261,805,562)	47,976,096	(213,829,466)
해외사업환산손익			(1,606,655,044)			(1,606,655,044)	(98,510,436)	(1,705,165,480)
지분법자본변동			1,087,615,181			1,087,615,181	(1,155,291)	1,086,459,890
총포괄손익 합계			(780,845,425)		133,748,719,614	132,967,874,189	(87,190,039)	132,880,684,150
자기주식의 취득								
주식보상비용의 인식				201,516,000		201,516,000	3,701,359,323	3,902,875,323
주식선택권의 행사	146,700,000	16,596,616,800		(4,682,403,500)		12,060,913,300		12,060,913,300
주식선택권의 소멸		209,912,500		(209,912,500)				
주식선택권의 기타변동		(100,758,000)		100,758,000				
지분법자본변동등				4,665,149,621		4,665,149,621	255,787,980	4,920,937,601
기타포괄손익-공정가치금융자산 처분			(6,710,727,800)		6,710,727,800			
종속기업의 유상증자 및 자본율변동 등		34,537,884,243				34,537,884,243	16,000,106,039	18,537,778,204
자기주식의 처분								
유상증자								

연결실체의 변동								
자본에 직접 반영된 주주와의 거래 등	146,700,000	51,243,655,543	(6,710,727,800)	75,107,621	6,710,727,800	51,465,463,164	(12,042,958,736)	39,422,504,428
2021.12.31 (기말자본)	11,872,950,500	361,611,202,484	(12,694,150,675)	19,636,544,779	235,806,063,214	616,232,610,302	172,209,297,736	788,441,908,038

연결 현금흐름표

제 27 기 2021.01.01 부터 2021.12.31 까지

제 26 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 25 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 27 기	제 26 기	제 25 기
영업활동현금흐름	122,557,828,394	45,398,545,730	91,946,538,513
영업에서 창출된 현금	157,666,207,431	62,179,377,452	115,750,062,911
당기순이익(손실)	133,225,196,705	(80,341,242,406)	(16,182,525,437)
조정사항 (주33)	13,465,959,857	168,168,273,581	137,880,156,019
영업활동으로 인한 자산·부채의 변동 (주33)	10,975,050,869	(25,647,653,723)	(5,947,567,671)
법인세의 납부	(31,880,313,601)	(18,449,104,463)	(24,163,968,192)
이자의 수령	851,905,018	3,416,264,374	2,679,572,532
이자의 지급	(4,080,825,454)	(1,749,416,633)	(2,326,094,804)
배당금의 수령	855,000	1,425,000	6,966,066
투자활동으로부터의 현금흐름	(82,621,595,509)	(42,544,176,457)	(52,933,785,274)
금융기관예치금의 감소	33,313,751,460	50,058,034,319	7,990,252,058
금융기관예치금의 증가	(122,973,330,265)	(42,424,443,531)	(30,233,201,054)
기타포괄손익-공정가치 지분상품의 처분	12,310,570,227	200,460,772	1,000,638,803
기타포괄손익-공정가치 지분상품의 취득	(5,357,249,104)	(200,000,000)	
당기손익-공정가치 채무상품의 처분	23,306,381,142	8,997,022,144	918,050,957
당기손익-공정가치 채무상품의 취득	(26,129,430,526)	(16,374,471,510)	(400,000,000)
당기손익-공정가치 지분상품의 취득	(2,999,984,328)		
관계기업 및 공동기업주식의 처분	75,411,443	43,475,258	671,625,047
관계기업 및 공동기업주식의 취득	(850,000,000)	(1,981,334,000)	
종속기업의 처분	23,893,483,799		2,836,160,000
종속기업 제외에 따른 종속기업 현금보유액의 감소	(9,856,741,511)		(178,215,402)
종속기업주식의 취득(종속기업 보유 현금 차감 후)			7,723,461,367
유형자산의 취득	(22,157,349,140)	(8,114,976,646)	(13,450,006,082)
유형자산의 처분	684,886,197	426,032,409	370,430,439
무형자산의 취득	(21,513,380,314)	(33,165,757,773)	(30,160,992,187)
무형자산의 처분		725,113,359	16,801,009
보증금의 감소	10,501,758,162	8,205,102,322	8,605,851,950
보증금의 증가	(17,601,790,982)	(7,323,494,420)	(10,502,089,078)
단기대여금의 감소	304,521,892	1,282,794,122	2,547,853,834

단기대여금의 증가	(147,155,940)	(1,426,306,940)	(862,134,800)
장기대여금의 감소	333,553,739	352,685,561	1,454,064,099
장기대여금의 증가	(29,276,000)	(230,000,000)	(314,104,000)
리스채권의 감소	650,290,026	621,573,640	754,393,460
매각예정자산의 처분	43,000,000,000		
기타투자유입	36,314,254	406,714,457	164,532,053
기타투자유출	(1,416,829,740)	(2,622,400,000)	(1,887,157,747)
재무활동으로부터의 현금흐름	(6,758,698,718)	16,159,868,903	5,851,963,422
단기차입금의 차입	11,155,536,000	3,009,127,500	512,984,859
단기차입금의 상환	(37,223,380,998)	(18,946,105,622)	(4,902,724,526)
장기차입금의 상환		(444,628,163)	
전환사채의 발행			11,890,326,016
전환우선주부채의 발행	8,000,000,000		
전환사채의 상환	(249,392)	(8,174,477,015)	
자기주식의 취득		(9,911,792,150)	
주식선택권의 행사	12,060,913,300	127,880,500	10,220,214,750
리스부채의 감소	(14,983,241,616)	(15,641,645,648)	(11,744,054,259)
종속기업의 자본거래로 인한 현금흐름	5,955,890,464	66,141,509,501	(122,289,938)
리스인센티브의 수취	8,300,000,000		
기타재무유출	(24,166,476)		(2,493,480)
현금및현금성자산의 증가(감소)	33,177,534,167	19,014,238,176	44,864,716,661
기초의 현금및현금성자산	297,514,305,362	284,977,571,265	237,328,739,701
현금및현금성자산에 대한 환율변동	596,678,040	(6,477,504,079)	2,784,114,903
기말의 현금및현금성자산	331,288,517,569	297,514,305,362	284,977,571,265

3. 연결재무제표 주석

제27기 2021년 12월 31일 현재

제26기 2020년 12월 31일 현재

주식회사 에스엠엔터테인먼트와 그 종속기업

1. 연결대상회사의 개요

1.1 지배기업의 개요

주식회사 에스엠엔터테인먼트(이하 "지배기업")는 1995년 2월 14일 자본금 50백만원으로 설립되었으며, 서울특별시 성동구 왕십리로 83-21에 본사를 두고 있습니다. 설립시에는 프로그램 제작업을 목적으로 설립되었으나, 현재는 관계회사와 함께 음반기획, 레코딩사업 및 연예매니지먼트사업을 수행하고 있습니다.

2021년 12월 31일로 종료하는 보고기간에 대한 연결재무제표는 지배기업과 지배기업의 종속기업(이하 "연결회사"), 연결회사의 관계기업 및 공동기업에 대한 지분으로 구성되어 있습니다.

지배기업은 설립 후 수차례의 증자와 (주)포엠이 및 (주)판당고코리아와의 합병을 거쳐 2021년 12월 31일 현재 납입자본금은 11,873백만원이며, 주요 주주는 이수만(18.50%)입니다. 한편, 지배기업은 2000년 4월 25일에 주식을 코스닥시장에 상장(종목코드 041510)하였습니다.

1.2 종속기업의 현황

(1) 종속기업의 개요

당기말과 전기말 현재 지배기업이 직접 투자하고 있는 연결대상 종속기업의 개요는 다음과 같습니다.

(단위: JPY, USD, RMB, 천원)

종속기업명	소재지	주요영업활동	결산월	실효지분율(*1)		통화	당기말 자본금
				당기말	전기말		
(주)에스엠엔터테인먼트재팬	일본	일본지역 매니지먼트	12월	100.00%	100.00%	JPY	50,000,000
(주)에스엠스튜디오스(*2)	국내	경영컨설팅	12월	100.00%	-	KRW	978,240
S.M. Entertainment USA, Inc.	미국	미국지역 매니지먼트	12월	100.00%	100.00%	USD	17,000,000
(주)에스엠에프엔비디오텍먼트(*4)	국내	외식 및 외식프랜차이즈 사업	12월	-	100.00%	KRW	-
DREAMMAKER Entertainment Ltd.	홍콩	국내외 공연사업	12월	59.93%	59.93%	USD	1,147,653
(주)에스엠컬처엔터테인먼트(*2)	국내	영상 콘텐츠 제작 및 매니지먼트, 여행업	12월	-	30.16%	KRW	47,758,060
S.M. Entertainment Beijing Co., Ltd. (*5)	중국	중국지역 컨설팅	12월	100.00%	100.00%	RMB	2,000,000
(유)에스엠파트너스1호(*5)	국내	미디어 및 엔터테인먼트 사업에 대한 투자	12월	100.00%	100.00%	KRW	553,000
(주)에스엠타운플래너	국내	부동산 투자, 개발 컨설팅	12월	100.00%	100.00%	KRW	3,800,000
(주)디어유(*2)	국내	유, 무선망 콘텐츠 제작	12월	-	71.86%	KRW	10,988,583
(유)에스엠파트너스2호(*5)	국내	미디어 및 엔터테인먼트 사업에 대한 투자	12월	100.00%	100.00%	KRW	10,000
(주)키이스트(*2)	국내	연예매니지먼트	12월	-	25.31%	KRW	9,063,999
(주)밀리언마켓(*3)	국내	연예매니지먼트	12월	20.00%	64.91%	KRW	285,000
(주)에스엠라이프디자인그룹(*2)	국내	기록매체 복제업	12월	-	29.88%	KRW	23,074,577
(주)에스엠프렌즈	국내	팬클럽 기획 및 운영 사업	12월	100.00%	100.00%	KRW	500,000

(*1) 종속기업의 자기주식 취득분을 제외한 유통주식수에 근거한 지분율입니다.

(*2) 지배기업은 당기 중 (주)에스엠스튜디오스를 설립하였으며, 지배기업이 보유하고 있던 하기의 종속기업 및 관계기업투자주식 전부와 5,000백만원을 출자하였습니다.

① (주)에스엠컬처엔터테인먼트 보통주식(상장주식) 28,265,158주

② (주)키이스트 보통주식(상장주식) 4,318,364주

③ (주)에스엠라이프디자인그룹 보통주식(상장주식) 13,483,865주

④ (주)미스틱스토리 보통주식(비상장주식) 122,619주

⑤ (주)디어유 보통주식(비상장주식) 12,000,000주

(*3) 당기 중 밀리언마켓의 지분 일부를 처분하여 지배력을 상실하였으며, 관계기업투자주식으로 분류하였습니다.

(*4) 당기 중 청산하였습니다.

(*5) 당기 중 법인 해산이 결의되었습니다.

(2) 종속기업이 보유한 하위 종속기업의 내역

(단위:JPY, USD, RMB, 천원)

종속기업명	소재지	하위 종속기업명	결산월	실효지분율(*1)		통화	당기말 자본금
				당기말	전기말		
(주)에스엠엔터테인먼트재팬	일본	S.M. F&B Development Japan Inc.(※2)	12월	-	100.00%	JPY	10,000,000
	국내	(주)키이스트(※5)	12월	5.75%	6.11%	KRW	9,063,999
	일본	(주)스트림미디어코퍼레이션	12월	77.66%	78.12%	JPY	6,041,970,354
	일본	SMEJ Plus, INC.	12월	69.93%	69.93%	JPY	1,753,650,000
(주)에스엠스튜디오스	국내	(주)에스엠컬처엔터테인먼트(※3)	12월	29.82%	-	KRW	47,758,060
	국내	(주)디어유(※4)	12월	33.66%	-	KRW	10,988,583
	국내	(주)키이스트(※5)	12월	23.83%	-	KRW	9,063,999
	국내	(주)에스엠라이프디자인그룹(※5)	12월	29.68%	-	KRW	23,074,577
S.M. Entertainment USA, Inc.	미국	S.M. Innovative Holdings LLC	12월	100.00%	100.00%	USD	13,200,000
	미국	S.M.Innovative Amusement LLC	12월	100.00%	100.00%	USD	4,950,000
	미국	Creative Space Development LLC	12월	100.00%	100.00%	USD	1,700,000
	미국	Creative Space Development Property, LLC	12월	100.00%	100.00%	USD	4,300,000
	미국	Creative Space Entertainment Inc.(※6)	12월	50.00%	50.00%	USD	4,000,000
	미국	Creative Space Innovation Inc.(※6)	12월	50.00%	50.00%	USD	3,930,000
(주)에스엠컬처엔터테인먼트	국내	(유)드래곤타이거2호문화투자목적	12월	31.11%	30.16%	KRW	220,000
DREAMMAKER Entertainment Ltd.	국내	(주)드림위더스	12월	59.93%	59.93%	KRW	100,000
	국내	(주)에스엠컬처엔터테인먼트(※3)	12월	1.28%	1.30%	KRW	47,758,060
	중국	S.M.(Beijing) Entertainmet Media Co., Ltd.	12월	59.93%	59.93%	RMB	30,479,273
	일본	Beyond Live Corporation	12월	14.38%	14.38%	JPY	100,000,000
	미국	DREAMMAKER ENTERTAINMENT U.S.A. INC.	12월	59.93%	59.93%	USD	3,000,000
EVERYSING JAPAN CO., LTD.	국내	(주)디어유(※4)	12월	1.30%	1.72%	KRW	10,988,583
(주)키이스트	일본	(주)스트림미디어코퍼레이션	12월	2.11%	2.26%	JPY	6,041,970,354
	국내	오보이프로젝트(주)	12월	29.59%	31.42%	KRW	100,000
(주)스트림미디어코퍼레이션	일본	(주)DA Music(※7)	12월	-	80.37%	JPY	-
	일본	(주)DA Music Publishing(※7)	12월	-	80.37%	JPY	-
	일본	EVERYSING JAPAN CO., LTD.	12월	47.49%	47.85%	JPY	85,000,000
	일본	Beyond Live Corporation	12월	29.91%	30.14%	JPY	100,000,000
(주)에스엠라이프디자인그룹	국내	비컨홀딩스 주식회사	12월	29.68%	29.88%	KRW	2,600,000
	국내	(주)모아엘엔비인터내셔널	12월	29.68%	29.88%	KRW	2,600,000
Beyond Live Corporation	일본	Beyond Live Japan	12월	22.59%	22.71%	JPY	10,000,000

(※1) 실효지분율은 지배기업과 종속기업의 지분을 기초로 지배구조를 고려하여 산정되었습니다.

(※2) 당기 중 (주)에스엠엔터테인먼트재팬에 흡수합병되었습니다.

(※3) 의결권의 과반수를 보유하고 있지 않지만, 주주간의 약정을 통하여 이사회를 지배하고 있으므로 실질적 지배력이 있는 것으로 판단하였습니다.

(※4) 당기 중 지배력을 상실하였으며 관계기업투자주식으로 분류하였습니다.

(※5) 과반 미만의 의결권을 보유하고 있으나, 다른 의결권 보유자들의 지분이 널리 분산되어 있으며, 다른 주주들이 집합적으로 의사결정하기 위한 어떠한 증거도 없으므로 실질적 지배력이 있는 것으로 판단하였습니다.

(※6) 의결권의 과반수를 보유하고 있지 않지만, 주주간의 약정을 통하여 의결권을 위임받고 있으므로 실질적 지배력이 있는 것으로 판단하였습니다.

(※7) 당기 중 청산하였습니다.

(3) 주요 종속기업의 요약 재무정보

당기말과 전기말 현재 연결대상 주요 종속기업의 요약 재무정보는 다음과 같으며, 종속기업의 별도 재무제표에 근거하여 작성되었습니다.

가. 당기말

(단위: 천원)

종속기업명	자산	부채	자본	매출	당기순이익(손실)
(주)에스엠엔터테인먼트재팬	440,695,013	9,229,901	431,465,112	3,994,368	2,699,659
S.M. F&B Development Japan Inc.(※1)	-	-	-	-	(247,738)
SMEJ Plus, INC.	45,445,747	11,122,277	34,323,470	12,184,967	(1,123,660)
(주)스트림미디어코퍼레이션	78,935,031	16,148,835	62,786,196	53,421,785	(851,855)
㈜DA Music(※2)	-	-	-	-	(380)
㈜DA Music Publishing(※2)	-	-	-	37	(2,345)
EVERYSING JAPAN CO., LTD.	49,485,727	20,623,946	28,861,781	91,098	(415,693)
Beyond Live Corporation	5,104,614	3,856,019	1,248,595	705,548	(31,380)
Beyond Live Japan	102,051	721	101,330	-	(1,530)
S.M. ENTERTAINMENT USA	31,266,486	16,931,002	14,335,484	92,451	(641,968)
S.M. Innovative Holdings LLC	14,418,150	103,632	14,314,518	-	(2,214)
S.M. Innovative Amusement LLC	5,608,874	997,375	4,611,499	-	(251,375)
Creative Space Development LLC	5,314,484	14,714,662	(9,400,178)	49,945	(1,660,663)
Creative Space Development Property, LLC	5,892,674	176,525	5,716,149	377,659	264,413
Creative Space Entertainment Inc.	7,846,342	3,313,545	4,532,797	263,670	(133,810)
Creative Space Innovation Inc.	7,836,481	3,375,064	4,461,417	263,670	(133,491)
(주)에스엠에프엔비디오퍼먼트(※2)	-	-	-	1,126,490	25,631,744
DREAMMAKER Entertainment Ltd.	51,060,788	17,097,817	33,962,971	20,695,357	(2,896,722)
S.M.(Beijing) Entertainmnet Media Co., Ltd.	11,632,071	10,321,532	1,310,539	8,151,936	1,059,747
(주)드림위더스	732,915	210,869	522,046	2,472,382	2,898
DREAMMAKER ENTERTAINMENT U.S.A. INC.	3,546,666	-	3,546,666	-	(4,351)
(주)에스엠컬처엔콘텐츠	321,575,972	222,196,776	99,379,196	139,748,707	(8,782,875)
(유)드래곤타이거2호문화투자목적	17,559	-	17,559	-	(187,897)
S.M.Entertainmaent Beijing Co., Ltd.	8,178	-	8,178	-	(9,472)
(주)에스엠타운플래너	3,210,497	649,518	2,560,979	976,000	(598,488)
에스엠 파트너스 1호	333,159	-	333,159	-	(138,156)
㈜디어유(※3)	-	-	-	18,426,614	5,375,608
에스엠 파트너스 2호	64	-	64	-	(4)
(주)키이스트	63,759,829	18,089,145	45,670,684	46,201,733	(233,733)
오보이프로젝트(주)	713,414	70,853	642,561	541,943	(2,685)
(주)밀리언마켓(※3)	-	-	-	682,840	(241,694)
(주)에스엠라이프디자인그룹	56,371,778	7,626,560	48,745,218	37,351,919	808,130
비컨홀딩스 주식회사	3,457,176	4,584,307	(1,127,131)	7,456,067	(1,096,114)
(주)모아엘앤비인터내셔널	6,888,964	3,337,426	3,551,538	430,675	2,081,903
(주)에스엠프렌즈	519,573	47,916	471,657	-	(19,020)
㈜에스엠스튜디오스	243,795,291	1,476,081	242,319,210	-	(2,242,723)

(※1) 당기 중 (주)에스엠엔터테인먼트재팬에 합병되었으며, 합병 이전까지의 재무성과를 포함하고 있습니다.

(※2) 당기 중 청산하였으며, 청산 이전까지의 재무성과를 포함하고 있습니다.

(*3) 당기 중 지배력을 상실하여 관계기업투자주식으로 분류하였으며, 지배력 상실 이전까지의 재무성과를 포함하고 있습니다.

나. 전기말

(단위: 천원)

종속기업명	자산	부채	자본	매출	당기순이익(손실)
(주)에스엠엔터테인먼트재팬	436,227,817	4,775,200	431,452,617	16,051,080	(4,971,159)
S.M. F&B Development Japan Inc.	892,388	11,703,196	(10,810,808)	272,669	(6,902,041)
SMEJ Plus, INC.	49,803,445	11,754,044	38,049,401	10,894,243	3,741,834
SMEJ, INC.(※1)	-	-	-	10,803,041	(6,901,922)
(주)스트림미디어코퍼레이션	93,261,392	30,443,615	62,817,777	46,865,275	(14,108,557)
㈜DA Music	162,512	1,986	160,526	70,848	1,734,069
㈜DA Music Publishing	10,952	4,911	6,041	135	17,714
㈜SMC브로드캐스팅(※2)	-	-	-	-	515
EVERYSING JAPAN CO., LTD.	64,049	4,173,051	(4,109,002)	25,813	(371,018)
Beyond Live Corporation	2,074,720	773,979	1,300,741	692,800	227,327
Beyond Live Japan	105,426	184	105,242	-	(193)
S.M. ENTERTAINMENT USA	28,177,701	13,220,345	14,957,356	1,070,220	(407,221)
S.M. Innovative Holdings LLC	14,398,110	92,364	14,305,746	-	(3,163)
S.M. Innovative Amusement LLC	5,041,274	570,060	4,471,214	38,963	(108,560)
Creative Space Development LLC	5,701,022	12,749,302	(7,048,280)	-	(5,396,935)
Creative Space Development Property, LLC	5,154,757	160,102	4,994,655	389,417	260,310
Creative Space Entertainment Inc.	5,486,656	1,144,752	4,341,904	-	2,004
Creative Space Innovation Inc.	6,928,506	2,707,103	4,221,403	817,904	90,854
(주)에스엠에프엔비디오텔러먼트	1,619,160	26,246,302	(24,627,142)	3,346,203	(7,567,683)
DREAMMAKER Entertainment Ltd.	36,989,196	8,312,613	28,676,583	23,263,927	(1,796,817)
S.M.(Beijing) Entertainmnet Media Co., Ltd.	6,478,683	6,301,152	177,531	6,938,234	347,229
(주)드림위더스	751,212	232,065	519,147	3,188,007	(171,026)
DREAMMAKER ENTERTAINMENT U.S.A. INC.	3,259,111	-	3,259,111	-	(5,421)
(주)에스엠컬처엔터테인먼트	301,422,169	198,102,171	103,319,998	130,340,367	(14,062,821)
(주)호텔트리스(※3)	-	-	-	229,242	(168,226)
(유)드래곤타이거2호문화투자목적	205,456	-	205,456	-	(568)
S.M.Entertainmaent Beijing Co., Ltd.	16,244	-	16,244	-	(9,812)
(주)에스엠타운플래너	3,288,348	128,880	3,159,468	660,447	(282,307)
에스엠 파트너스 1호	471,876	561	471,315	-	(8,656)
㈜디어유(구, (주)에브리싱)	13,657,455	15,925,788	(2,268,334)	13,047,733	(2,249,957)
에스엠 파트너스 2호	1,160	1,093	67	-	7
(주)키이스트	70,260,135	28,607,970	41,652,165	47,192,564	8,543,019
오보이프로젝트(주)	751,367	112,586	638,781	1,253,289	42,079
(주)밀리언마켓	3,126,237	4,403,729	(1,277,492)	3,805,695	(704,424)
(주)에스엠라이프디자인그룹	52,668,339	5,422,425	47,245,914	25,072,356	(1,852,675)
비컨홀딩스 주식회사	1,575,479	4,140,300	(2,564,821)	3,776,635	(869,069)
(주)모아엘앤비인터내셔널	6,930,736	5,461,100	1,469,636	327,772	(278,405)
(주)에스엠프렌즈	504,100	13,423	490,677	-	(1,193)

(※1) 전기 중 (주)스트림미디어코퍼레이션에 합병되었으며, 합병 이전까지의 재무성과를 포함하고 있습니다.

(※2) 당기 중 청산하였으며, 청산 이전까지의 재무성과를 포함하고 있습니다.

(*3) 당기 중 (주)에스엠컬처앤콘텐츠에 합병되었으며, 합병 이전까지의 재무성과를 포함하고 있습니다.

1.3 종속기업의 변동내역

당기 중 종속기업의 변동내역은 다음과 같습니다.

기업명	사 유
(주)에스엠스튜디오스	당기 중 설립되었습니다.
(주)밀리언마켓	당기 중 지배력을 상실하였으며 관계기업으로 분류되었습니다.
(주)디어유(*)	당기 중 지배력을 상실하였으며 관계기업으로 분류되었습니다.
(주)에스엠에프엔비디벨롭먼트	당기 중 청산하였습니다.
(주)DA Music	당기 중 청산하였습니다.
(주)DA Music Publishing	당기 중 청산하였습니다.
S.M. F&B Development Japan Inc.	당기 중 (주)에스엠엔터테인먼트재팬에 합병되었습니다.

(*) 연결회사는 당기 중 (주)디어유등에 대한 지배력을 상실하였으며, 세부내역은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말
총처분대가	
관계기업투자주식	44,790,122
현금	23,015,960
소 계	67,806,082
처분 순자산의 장부금액	
현금및현금성자산	8,537,088
매출채권및기타채권	4,779,802
유형자산 및 사용권자산	347,820
무형자산	7,346,057
기타자산	611,382
매입채무및기타채무	(4,112,082)
전환사채 및 파생상품부채	(10,240,737)
기타부채	(3,228,581)
소 계	4,040,749
비지배지분	(2,401,065)
처분손익	66,166,398

1.4 비지배지분에 대한 정보

(1) 종속기업의 요약 재무정보

당기와 전기 비지배지분이 연결회사에 중요한 종속기업의 내부거래 제거 전 요약 재무정보는 다음과 같으며, 당기와 전기에 비지배지분이 중요한 종속기업에서 지급된 배당금은 없습니다.

가. 당기

(단위: 천원)

구 분	DREAMMAKER Entertainment Ltd.(※1)	(주)에스엠 컬처엔터테인먼트(※2)	(주)키이스트(※3)	(주)에스엠라이프 디자인그룹(※4)	(주)스트림미디어 코퍼레이션(※5)	SMEJ Plus	기타	합계
비지배지분율	40.07%	68.89%	70.41%	70.32%	20.23%	30.07%	40.07%~77.41%	
순자산								
유동자산	22,168,579	240,119,047	39,091,772	44,132,017	53,850,649	41,813,261	21,666,440	462,841,765
비유동자산	28,892,209	81,463,484	24,476,241	15,953,320	25,084,382	3,632,487	56,783,946	236,286,069
유동부채	10,451,387	207,903,492	17,501,341	8,985,380	15,895,658	11,111,975	17,980,043	289,829,276
비유동부채	6,646,430	14,293,284	418,568	2,582,735	253,177	10,302	20,346,589	44,551,085
자본	33,962,971	99,385,755	45,648,104	48,517,222	62,786,196	34,323,471	40,123,754	364,747,473
비지배지분의 장부금액	14,885,715	68,364,085	24,042,071	35,996,501	16,497,038	10,321,068	2,102,820	172,209,298
손익								
매출	20,695,357	139,748,707	46,525,414	45,194,028	53,421,785	12,184,967	30,794,088	348,564,346
당기순이익(손실)	(2,896,722)	(8,761,772)	(236,418)	1,784,406	(851,855)	(1,123,660)	5,609,795	(6,476,226)
총포괄이익(손실)	3,471,397	(7,012,175)	(12,094,758)	1,791,894	(2,348,968)	(3,725,930)	39,710,305	19,791,765
비지배지분 당기순이익(손실)	(1,183,773)	(5,724,983)	1,862,520	1,212,149	(1,130,557)	(337,885)	4,988,183	(314,346)
비지배지분 총포괄이익(손실)	(1,091,133)	(4,519,633)	1,397,026	1,217,414	(1,419,915)	(1,120,387)	5,449,438	(87,190)
현금흐름								
영업활동현금흐름	8,301,664	5,685,642	7,494,470	3,996,974	19,667,802	1,010,830	(144,796)	46,012,586
투자활동현금흐름	(6,556,628)	(3,572,292)	(12,166,876)	(94,495)	(18,031,060)	(5,305,945)	(1,084,046)	(46,811,342)
재무활동현금흐름	(195,925)	890,423	790,562	(364,624)	1,199,562	(1,676,122)	6,326,767	6,970,643
현금및현금성자산의 순증감	1,549,111	3,003,773	(3,881,844)	3,537,855	2,836,304	(5,971,237)	5,097,925	6,171,887

(※1) DREAMMAKER Entertainment Ltd.의 요약 재무정보는 동사의 개별재무정보입니다.

(※2) (주)에스엠컬처엔터테인먼트의 요약재무정보는 동사의 종속기업인 (유)드래곤타이거2호문화투자목적의 재무정보를 포함한 연결재무정보입니다.

(※3) (주)키이스트의 요약 재무정보는 동사의 종속기업인 오보이프로젝트(주)의 재무정보를 포함한 연결재무정보입니다.

(※4) (주)에스엠라이프디자인그룹의 재무정보는 동사의 종속기업인 비컨홀딩스 주식회사 및 (주)모아엘앤비인터내셔널의 재무정보를 포함한 연결재무정보입니다.

(*5) (주)스트림미디어코퍼레이션의 재무정보는 동사의 종속기업인 (주)DA Music 및 (주)DA Music Publishing의 청산 전까지의 재무정보를 포함한 연결재무정보입니다.

나. 전기

(단위: 천원)

구 분	DREAMMAKER Entertainment Ltd.(※1)	(주)에스엠 컬처엔터테인먼트(※2)	(주)키이스트(※3)	(주)에스엠라이프 디자인그룹(※4)	(주)스트림미디어 코퍼레이션(※5)	SMEJ Plus	기타	합계
비지배지분율	40.07%	68.54%	68.58%	70.12%	19.63%	30.07%	26.42%~77.2 9%	
순자산								
유동자산	17,982,985	225,264,787	37,776,810	41,429,504	72,662,698	48,357,472	20,119,823	463,594,079
비유동자산	19,006,211	76,142,839	32,291,801	15,760,076	27,530,423	1,445,973	16,325,490	188,502,813
유동부채	7,739,790	196,309,348	27,914,914	9,354,431	37,083,053	11,666,189	33,369,935	323,437,660
비유동부채	572,822	1,792,823	527,892	1,646,642	320,750	87,855	1,081,219	6,030,003
자본	28,676,584	103,305,455	41,625,805	46,188,507	62,789,318	38,049,401	1,994,159	322,629,229
비지배지분의 장부금액	14,158,699	70,549,716	39,326,523	34,383,244	16,380,529	11,441,455	(1,900,719)	184,339,447
손익								
매출	23,263,927	130,569,609	74,486,499	29,166,373	19,204,895	10,894,243	28,513,734	316,099,280
당기순이익(손실)	(1,796,817)	(14,231,615)	8,738,172	(3,047,391)	(11,506,146)	3,741,834	(3,263,270)	(21,365,233)
총포괄이익(손실)	(2,255,278)	(13,272,710)	566,316	(2,799,791)	(14,638,831)	2,164,447	(6,960,904)	(37,196,751)
비지배지분 당기순이익(손실))	(857,101)	(10,282,397)	5,199,779	(2,401,878)	(2,321,928)	1,125,169	(646,817)	(10,185,173)
비지배지분 총포괄이익(손실))	(898,514)	(9,623,495)	7,341,049	(2,228,258)	(3,007,295)	650,849	(789,252)	(8,554,916)
현금흐름								
영업활동현금흐름	(11,995,556)	922,996	6,307,235	(2,237,845)	1,933,338	2,314,492	2,571,149	(184,191)
투자활동현금흐름	(3,991,833)	(4,538,667)	(1,364,132)	(1,678,569)	(15,270,061)	(27,648)	(3,151,664)	(30,022,574)
재무활동현금흐름	(339,132)	(10,372,896)	(12,832,718)	(268,195)	29,712,429	37,198,565	5,124,752	48,222,805
현금및현금성자산의 순증감	(16,326,521)	(13,988,567)	(7,889,615)	(4,184,609)	16,375,706	39,485,409	4,544,237	18,016,040

(*1) DREAMMAKER Entertainment Ltd.의 요약 재무정보는 동사의 개별재무정보입니다.

(*2) (주)에스엠컬처엔터테인먼트의 요약재무정보는 동사의 종속기업인 (주)호텔트리스, 및 (유)드래곤타이거2호문화투자목적의 재무정보를 포함한 연결재무정보입니다. (주)호텔트리스는 당기 중 (주)에스엠컬처엔터테인먼트에 합병되었습니다.

(*3) (주)키이스트의 요약 재무정보는 동사의 종속기업인 (주)스트림미디어코퍼레이션 및 그 종속기업, 오보이프로젝트(주)의 재무정보를 포함한 연결재무정보입니다. (주)키이스트는 당기 중 (주)스트림미디어코퍼레이션 및 그 종속기업에 대한 지배력을 상실하였으며, 동 요약 재무정보는 지배력 상실 이전까지의 재무성과를 포함하고 있습니다.

(*4) (주)에스엠라이프디자인그룹의 재무정보는 동사의 종속기업인 비컨홀딩스 주식회사 및 (주)모아엘앤비인터내셔널의 재무정보를 포함한 연결재무정보입니다.

(*5) (주)스트림미디어코퍼레이션의 재무정보는 (주)키이스트의 동사에 대한 지배력 상실 이후 동사의 종속기업인 (주)DA Music, (주)DA Music Publishing 및 (주)SMC브로드캐스팅의 재무정보를 포함한 연결재무정보입니다.

(2) 누적비지배지분의 변동

연결회사에 포함된 비지배지분이 중요한 종속기업의 당기순이익 및 자본 중 비지배지분에 배분된 당기순이익 및 누적비지배지분은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	비지배 지분율(%)	당기초 누적 비지배지분	비지배지분에 배분된 당기순이익	주식보상비용	기타 (*)	당기말 누적 비지배지분
DREAMMAKER Entertainment Ltd	40.07%	14,158,699	(1,183,773)	1,814,991	95,798	14,885,715
(주)에스엠컬처앤콘텐츠	68.89%	70,549,716	(5,724,983)	398,815	3,140,537	68,364,085
(주)키이스트	70.41%	39,326,523	1,862,520	393,820	(17,540,792)	24,042,071
(주)스트림미디어코퍼레이션	20.23%	16,380,529	(1,130,557)	815,941	431,125	16,497,038
(주)에스엠라이프디자인그룹	70.32%	34,383,244	1,212,149	-	401,108	35,996,501
SMEJ Plus, INC	30.07%	11,441,455	(337,885)	-	(782,502)	10,321,068

(*) 종속기업의 환율변동 및 자본변동에 따른 증감에 해당합니다.

2. 중요한 회계정책

다음은 연결재무제표 작성에 적용된 중요한 회계정책입니다. 이러한 정책은 별도의 언급이 없다면, 표시된 회계기간에 계속적으로 적용됩니다.

연결회사는 재무제표이용자에게 보다 유용한 정보를 제공하기 위하여 재무제표의 일부항목을 재분류하였습니다. 해당 계정재분류가 연결회사의 순자산이나 순이익에 미치는 영향은 없습니다.

2.1 재무제표 작성 기준

연결회사의 연결재무제표는 한국채택국제회계기준(이하 기업회계기준)에 따라 작성되었습니다. 한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회("IASB")가 발표한 기준서와해석서 중 대한민국이 채택한 내용을 의미합니다.

연결재무제표는 다음을 제외하고는 역사적 원가에 기초하여 작성하였습니다.

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

한국채택국제회계기준은 연결재무제표 작성 시 중요한 회계추정의 사용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 보다 복잡하고 높은 수준의 판단이 필요한 부분이나 중요한 가정 및 추정이 필요한 부분은 주석3에서 설명하고 있습니다.

2.2 회계정책과 공시의 변경

(1) 연결회사가 채택한 제·개정 기준서 및 해석서

연결회사는 2021년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

- 1) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1039호 '금융상품: 인식과 측정', 제1107호 '금융상품: 공시', 제1104호 '보험계약' 및 제1116호 '리스' 개정 - 이자율지표 개혁(2단계 개정)

이자율지표 개혁과 관련하여 상각후원가로 측정되는 금융상품의 이자율지표 대체시 장부금액이 아닌 유효이자율을 조정하고, 위험회피관계에서 이자율지표 대체가 발생한 경우에도 중단없이 위험회피회계를 계속할 수 있도록 하는 등의 예외규정을 포함하고 있습니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(2) 연결회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

제정 또는 공표되었으나 시행일이 도래하지 않아 연결회사가 조기 적용하지 아니한 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

- 1) 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정 - 개념체계의 인용

사업결합 시 인식할 자산과 부채의 정의를 개정된 재무보고를 위한 개념체계를 참조하도록 개정되었으나, 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산' 및 해석서 제2121호 '부담금'의 적용범위에 포함되는 부채 및 우발부채에 대해서는 해당 기준서를 적용하도록 예외를 추가하고, 우발자산이 취득일에 인식되지 않는다는 점을 명확히 하였습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 연결재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 2) 기업회계기준서 제1016호 '유형자산' 개정 - 의도한 사용 전의 매각금액

기업이 자산을 의도한 방식으로 사용하기 전에 생산된 품목의 판매에서 발생하는 수익을 생산원가와 함께 당기손익으로 인식하도록 요구하며, 유형자산의 취득원가에서 차감하는 것을

금지하고 있습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인한 연결재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

3) 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산' 개정 - 손실부담계약: 계약 이행원가

손실부담계약을 식별할 때 계약이행원가의 범위를 계약 이행을 위한 증분원가와 계약 이행에 직접 관련되는 다른 원가의 배분이라는 점을 명확히 하였습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 연결재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

4) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정 - 부채의 유동/비유동 분류

보고기간말 현재 존재하는 실질적인 권리에 따라 유동 또는 비유동으로 분류되며, 부채의 결제를 연기할 수 있는 권리의 행사가능성이나 경영진의 기대는 고려하지 않습니다. 또한, 부채의 결제에 자기지분상품의 이전도 포함되나, 복합금융상품에서 자기지분상품으로 결제하는 옵션이 지분상품의 정의를 충족하여 부채와 분리하여 인식된 경우는 제외됩니다. 동 개정사항은 2023년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용하며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인한 연결재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

5) 기업회계기준서 제1117호 '보험계약' 제정

기업회계기준서 제1117호 '보험계약'은 기업회계기준서 제1104호 '보험계약'을 대체합니다. 보험계약에 따른 모든 현금흐름을 추정하고 보고시점의 가정과 위험을 반영한 할인율을 사용하여 보험부채를 측정하고, 매 회계연도별로 계약자에게 제공한 서비스(보험보장)를 반영하여 수익을 발생주의로 인식하도록 합니다. 또한, 보험사건과 관계없이 보험계약자에게 지급하는 투자요소(해약/만기환급금)는 보험수익에서 제외하며, 보험손익과 투자손익을 구분 표시하여 정보이용자가 손익의 원천을 확인할 수 있도록 하였습니다. 동 기준서는 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용되며, 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'을 적용한 기업은 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 연결재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

6) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' - '회계정책'의 공시

중요한 회계정책을 정의하고 공시하도록 하며, 중요성 개념을 적용하는 방법에 대한 지침을 제공하기 위하여 국제회계기준 실무서 2 '회계정책 공시'를 개정하였습니다. 동 개정 사항은 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용되며 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인한 연결재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

7) 기업회계기준서 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류' - '회계추정'의 정의

회계추정을 정의하고, 회계정책의 변경과 구별하는 방법을 명확히 하였습니다. 동 개정 사항은 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용되며 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 연결재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

8) 기업회계기준서 제1012호 '법인세' - 단일거래에서 생기는 자산과 부채에 대한 이연법인세

자산 또는 부채가 최초로 인식되는 거래의 최초 인식 예외 요건에 거래시점 동일한 가산할 일시적차이와 차감할 일시적차이를 발생시키지 않는 거래라는 요건을 추가하였습니다. 동 개정사항은 2023년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용하며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 연결재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

9) 기업회계기준서 제1116호 '리스' 개정 - 2021년 6월 30일 후에도 제공되는 코로나19 관련 임차료 할인 등

코로나19의 직접적인 결과로 발생한 임차료 할인 등이 리스변경에 해당하는지 평가하지 않을 수 있도록 하는 실무적 간편법의 적용대상이 2022년 6월 30일 이전에 지급하여야 할 리스료에 영향을 미치는 리스료 감면으로 확대되었습니다. 동 개정사항은 2021년 4월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 가능합니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 연결재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

10) 한국채택국제회계기준 연차개선 2018-2020

한국채택국제회계기준 연차개선 2018-2020은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 연결재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초 채택': 최초채택기업인 종속기업
- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품': 금융부채 제거 목적의 10% 테스트 관련 수수료
- 기업회계기준서 제1116호 '리스': 리스 인센티브
- 기업회계기준서 제1041호 '농림어업': 공정가치 측정

2.3 연결

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

(1) 종속기업

종속기업은 지배기업이 지배하고 있는 모든 기업입니다. 지배기업이 투자한 기업에 관여해서 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고, 투자한 기업에 대해 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미칠 능력이 있는 경우, 해당 기업을 지배한다고 판단합니다. 종속기업은 지배기업이 지배하게 되는 시점부터 연결재무제표에 포함되며, 지배력을 상실하는 시점부터 연결재무제표에서 제외됩니다.

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

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

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

(2) 관계기업

관계기업은 연결회사가 유의적 영향력을 보유하는 기업이며, 관계기업 투자는 최초에 취득 원가로 인식하며 지분법을 적용합니다. 연결회사와 관계기업 간의 거래에서 발생한 미실현이익은 연결회사의 관계기업에 대한 지분에 해당하는 부분만큼 제거됩니다. 또한 관계기업 투자에 대한 객관적인 손상의 징후가 있는 경우 관계기업 투자의 회수가능액과 장부금액과의 차이는 손상차손으로 인식됩니다.

(3) 공동약정

둘 이상의 당사자들이 공동지배력을 보유하는 공동약정은 공동영업 또는 공동기업으로 분류됩니다. 공동영업자는 공동영업의 자산과 부채에 대한 권리와 의무를 보유하며, 공동영업의 자산과 부채, 수익과 비용 중 자신의 몫을 인식합니다. 공동기업참여자는 공동기업의 순자산에 대한 권리를 가지며, 지분법을 적용합니다.

2.4 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

연결회사는 연결재무제표에 포함되는 항목들을 영업활동이 이뤄지는 주된 경제 환경에서의 통화('기능통화')를 적용하여 측정하고 있습니다. 연결회사의 기능통화는 대한민국 원화이며, 재무제표는 대한민국 원화로 표시되어 있습니다.

(2) 외화거래와 보고기간말의 환산

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

예금 및 차입금과 관련된 외환차이는 손익계산서에 금융비용으로 표시되며, 다른 외환차이는 기타수익 또는 기타비용에 표시됩니다.

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

2.5 금융자산

(1) 분류

연결회사는 다음의 측정 범주로 금융자산을 분류합니다.

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

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

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

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

(2) 측정

연결회사는 최초 인식시점에 금융자산을 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치 측정 금융자산이 아닌 경우에 해당 금융자산의 취득과 직접 관련되는 거래원가는 공정가치에 가산합니다. 당기손익-공정가치 측정 금융자산의 거래원가는 당기손익으로 비용처리합니다.

내재파생상품을 포함하는 복합계약은 계약상 현금흐름이 원금과 이자로만 구성되어 있는지를 결정할 때 해당 복합계약 전체를 고려합니다.

① 채무상품

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

(가) 상각후원가

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

(나) 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 금융자산은 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다. 손상차손(환입)과 이자수익 및 외환손익을 제외하고는, 공정가

치로 측정하는 금융자산의 평가손익은 기타포괄손익으로 인식합니다. 금융자산을 제거할 때에는 인식한 기타포괄손익누계액을 자본에서 당기손익으로 재분류합니다. 유효이자율법에 따라 인식하는 금융자산의 이자수익은 '금융수익'에 포함됩니다. 외환손익은 '기타수익 또는 기타비용'으로 표시하고 손상차손은 '기타비용'으로 표시합니다.

(다) 당기손익-공정가치측정 금융자산

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

② 지분상품

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

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

(3) 손상

연결회사는 미래전망정보에 근거하여 상각후원가로 측정하거나 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대한 기대신용손실을 평가합니다. 손상 방식은 신용위험의 유의적인 증가 여부에 따라 결정됩니다. 단, 매출채권 및 리스채권에 대해 연결회사는 채권의 최초 인식시점부터 전체기간 기대신용손실을 인식하는 간편법을 적용합니다. (회사가 신용위험이 유의적으로 증가하였는지를 결정하는 방법은 주석 4.1.2참조)

(4) 인식과 제거

금융자산의 정형화된 매입 또는 매도는 매매일에 인식하거나 제거합니다. 금융자산은 현금 흐름에 대한 계약상 권리가 소멸하거나 금융자산을 양도하고 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전한 경우에 제거됩니다.

연결회사가 금융자산을 양도한 경우라도 채무자의 채무불이행시의 소구권 등으로 양도한 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 연결회사가 보유하는 경우에는 이를 제거하지 않고 그 양도자산 전체를 계속하여 인식하되, 수취한 대가를 금융부채로 인식합니다.

(5) 금융상품의 상계

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

2.6 파생상품

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

2.7 매출채권

매출채권은 최초에 공정가치로 인식되고 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가에 손실충당금을 차감하여 측정됩니다. (연결회사의 매출채권 회계처리에 대한 추가적인 사항은 주석 9, 손상에 대한 회계정책은 주석 4.1.2 참조)

2.8 재고자산

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시되고, 재고자산의 원가는 재고의 특성에 따라 선입선출법, 이동평균법, 총평균법, 개별법에 따라 결정됩니다.

2.9 유형자산

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

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

과 목	추정 내용연수
건물	15년~39년
기계장치	3년~15년
시설장치	4년~15년
공기구비품	2년~17년
기타의 유형자산	3년~10년

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

2.10 차입원가

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

2.11 정부보조금

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

2.12 무형자산

내부적으로 창출한 무형자산은 기술적 실현가능성, 미래경제적효익 등을 포함한 자산 인식요건이 충족된 시점 이후에 발생한 지출금액의 합계입니다. 회원권은 이용 가능 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 내용연수가 한정되지 않아 상각되지 않습니다. 한정된 내용연수를 가지는 다음의 무형자산은 추정내용연수동안 정액법으로 상각됩니다.

구 분	추정 내용연수
상표권	5년
소프트웨어	3년~5년
전속계약권	2년~15년
계약자산	5년

기타의무형자산	1년~5년
골프회원권 및 콘도회원권 등	비한정

2.13 투자부동산

연결회사가 임대수익이나 시세차익을 얻기 위하여 보유하는 부동산은 투자부동산으로 분류됩니다. 투자부동산은 최초 인식시점에 거래원가를 포함하여 원가로 측정되며, 최초인식 후에는 공정가치로 측정되고 공정가치 변동으로 발생하는 손익은 발생한 기간의 당기손익에 반영됩니다.

2.14 비금융자산의 손상

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

2.15 금융부채

(1) 분류 및 측정

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

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

특정일에 의무적으로 상환해야 하는 우선주는 부채로 분류됩니다. 이러한 우선주에 대한 유효이자율법에 따른 이자비용은 다른 금융부채에서 인식한 이자비용과 함께 연결포괄손익계산서 상 '금융원가'로 인식됩니다.

(2) 제거

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

2.16 매입채무와 기타 채무

매입채무와 기타 채무는 연결회사가 보고기간말 전에 재화나 용역을 제공받았으나 지급되지 않은 부채입니다. 해당 채무는 무담보이며, 보통 인식 후 30일 이내에 지급됩니다. 매입채무와 기타 채무는 지급기일이 보고기간 후 12개월 후가 아니라면 유동부채로 표시되었습니다. 해당 채무들은 최초에 공정가치로 인식되고 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가로 측정됩니다.

2.17 금융보증계약

연결회사가 제공한 금융보증계약은 최초 인식시 공정가치로 측정되며, 후속적으로는다음 중 큰 금액으로 측정하여 금융보증부채로 인식됩니다.

- (1) 금융상품의 손상규정에 따라 산정한 손실충당금
- (2) 최초 인식금액에서 기업회계기준서 제1115호에 따라 인식한 이익누계액을 차감한 금액

2.18 복합금융상품

연결회사가 발행한 복합금융상품은 보유자의 선택에 의해 지분상품으로 전환될 수 있는 전환사채입니다.

동 복합금융상품의 부채요소는 최초에 동일한 조건의 전환권이 없는 금융부채의 공정가치로 인식되며, 후속적으로 전환일 또는 만기일까지 상각후원가로 인식됩니다. 자본요소는 복합금융상품 전체의 공정가치와 부채요소의 공정가치의 차이로 최초 인식되며, 후속적으로 재측정되지 않습니다. 복합금융상품의 발행과 직접적으로 관련된 거래원가는 부채요소와 자본요소의 최초 인식 금액에 비례하여 배분됩니다.

2.19 충당부채

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

2.20 당기법인세 및 이연법인세

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

법인세비용은 보고기간말 현재 제정됐거나 실질적으로 제정된 세법을 기준으로 측정됩니다.

경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 따라 달라질 수 있는 상황에 대하여 연결회사가 세무신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있습니다. 연결회사는 세무당국에 납부할 것으로 예상되는 금액에 기초하여 당기법인세비용을 인식합니다.

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

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

종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자지분과 관련된 가산할 일시적 차이에 대해 소멸시점을 통제할 수 있는 경우, 그리고 예측가능한 미래에 일시적 차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한 이러한 자산으로부터 발생하는 차감할 일시적 차이에 대하여 일시적 차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높고 일시적 차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에만 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 법적으로 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 권리를 연결회사가 보유하고 있으며, 동시에 이연법인세자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련이 있으면서 순액으로 결제할 의도가 있는 경우에 상계됩니다.

2.21 종업원급여

(1) 퇴직급여

연결회사의 퇴직연금제도는 확정급여제도와 확정기여제도로 구분됩니다.

확정기여제도는 연결회사가 고정된 금액의 기여금을 별도 기금에 지급하는 퇴직연금제도이며, 기여금은 종업원이 근무용역을 제공했을 때 비용으로 인식됩니다.

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

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

한편, 연결회사의 일부 종속기업은 복수사용자 확정급여제도에 참여하고 있으며, 확정급여제도의 회계처리를 하기 위해 필요한 정보를 충분히 얻을 수 없는 경우 그 제도를 확정기여제도로 보아 종업원이 근무용역을 제공했을 때 기여금을 비용으로 인식하고 있습니다.

(2) 주식기준보상

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

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

(3) 기타장기종업원급여

연결회사는 장기 근속 임직원에게 장기종업원급여를 제공하고 있습니다. 이 급여를 받을 수 있는 권리는 주로 5년 이상의 장기간 근무한 임직원에게만 주어집니다. 기타장기종업원급여는 확정급여제도와 동일한 방법으로 측정되며, 근무원가, 기타장기종업원급여부채의 순이자 및 재측정요소는 당기손익으로 인식됩니다. 또한, 이러한 부채는 매년 독립적이고 적격한 보험계리사에 의해 평가됩니다.

2.22 수익인식

(1) 변동대가

연결회사는 아티스트의 해외 현지 연예활동에 대해 고객과 업무제휴 계약을 맺고 있습니다. 고객사가 해외 현지에서 획득한 수익의 일정률을 회사와 고객이 수익 배분하고 있으며, 고객사의 영업활동에 따라 수익금액이 변동될 수 있습니다.

기업회계기준서 제1115호 적용 시 연결회사는 받을 권리를 갖게 될 대가를 더 잘 예측할 것으로 예상하는 기댓값 방법을 사용하여 변동 대가를 추정하고 유의적인 부분을 되돌리지 않을 가능성이 매우 높은 금액까지만 변동대가를 거래가격에 포함하여 수익을 인식합니다. 기업이 받았거나 받을 대가 중에서 권리를 갖게 될 것으로 예상하지 않는 금액은 환불부채로 계상합니다.

(2) 라이선싱: 사용권

연결회사는 고객과의 계약에 따라 음원 라이선스를 제공하고 있고, 라이선스 제공 의무 외에 계약상 고객에게 이전할 다른 재화나 용역은 없습니다. 기업회계기준서 제1115호 적용 시 위 라이선스 계약은 라이선스를 부여한 시점에 존재하는 지적재산을 사용할 권리에 해당하는데, 이는 라이선스를 이전하는 시점에 고객이 라이선스의 사용을 지시할 수 있고 라이선스에서 생기는 나머지 효익의 대부분을 획득할 수 있음을 의미합니다.

(3) 라이선싱: 판매기준 또는 사용기준 로열티

연결회사는 아티스트의 출연료, 저작권사용료, 디지털콘텐츠 등에 대해 판매 또는 사용량에 따라 고객으로부터 대가를 수령하고 있습니다. 연결회사에서 제작한 지적재산의 라이선스를 제공하는 대가로 약속된 판매기준 로열티나 사용기준 로열티는 기업회계기준서 제1115호에 따르면 '후속 판매나 사용' 또는 '판매기준 또는 사용기준 로열티의 일부나 전부가 배분된 수

행의무를 이행' 중 나중의 사건이 일어날 때 수익으로 인식합니다.

(4) 반품

연결회사는 고객에게 환불할 것으로 예상되는 총액을 계약부채로 인식하고 수익을 조정하며, 고객이 반품 권리를 행사할 때 고객으로부터 제품을 회수할 권리를 가지므로 계약자산을 인식하고 해당 금액만큼 매출원가를 조정합니다. 제품을 회수할 권리는 제품의 과거장부금액에서 제품을 회수하는데 드는 원가를 차감하여 측정합니다.

2.23 리스

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

① 리스이용자

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

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

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

리스부채 측정에 포함되는 리스료는 다음 항목으로 구성됩니다.

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

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

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

연결회사는 연결재무상태표에서 투자부동산의 정의를 충족하지 않는 사용권자산 및 리스부채를 별도의 항목으로 표시하였습니다.

단기리스와 소액 기초자산 리스

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

② 리스제공자

리스제공자로서 연결회사는 리스약정일에 리스가 금융리스인지 운용리스인지 판단합니다.

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

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

약정에 리스요소와 비리스요소가 모두 포함된 경우에 연결회사는 기업회계기준서 제1115호를 적용하여 계약 대가를 배분합니다.

연결회사는 금융리스 제공에 따라 리스개시일에 보유하는 자산을 연결재무상태표에 인식하고 그 자산을 리스순투자와 동일한 금액의 수취채권으로 표시하고, 리스순투자 금액에 일정한 기간수익률을 반영하는 방식으로 리스기간에 걸쳐 금융수익을 인식합니다.

연결회사는 운용리스로 받는 리스료를 '기타수익'의 일부로써 리스기간에 걸쳐 정액기준에 따라 수익으로 인식합니다.

2.24 매각예정자산

비유동자산 또는 처분자산집단의 장부금액이 계속 사용이 아닌 매각거래를 통하여 주로 회수될 것으로 예상된다면 이를 매각예정자산으로 분류하고 있습니다. 이러한 조건은 당해 자산(또는 처분자산집단)이 현재의 상태로 즉시 매각가능하여야 하며 매각될 가능성이 매우 높을 때에만 충족된 것으로 간주하고 있습니다. 자산(또는 처분자산집단)을 매각예정으로 최초 분류하기 직전에 해당 자산(또는 자산과 부채)의 장부금액과 순공정가치 중 작은 금액으로 측정하고 있습니다. 최초 분류시 손상이 인식된 자산의 순공정가치가 하락하면 손상차손을 즉시 당기손익으로 인식하고, 순공정가치가 증가하면 과거에 인식하였던 손상차손누계액을 한도로 하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

비유동자산이 매각예정으로 분류되거나 매각예정으로 분류된 처분자산집단의 일부인 경우에는 그 자산은 상각하지 아니하고 있습니다.

2.25 영업부문

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

영업부문별 정보는 최고영업의사결정자에게 내부적으로 보고되는 방식에 기초하여 공시됩니다(주석35 참조). 최고영업의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있습니다.

2.26 동일지배 하의 사업결합

동일지배 하에 있는 기업간 사업결합은 장부금액법으로 회계처리 됩니다. 사업결합으로 이전받는 자산과 부채는 최상위지배기업의 연결재무제표에 포함된 장부금액으로 측정하나, 연결재무제표가 작성되지 않는 경우에는 피취득자의 재무제표상 자산과 부채의 장부금액으로 측정하고 있습니다. 또한, 이전받는 자산과 부채의 연결장부금액 및 관련 기타포괄손익누계액의 합계액과 이전대가의 차이는 자본잉여금으로 반영하고 있습니다.

2.27 재무제표 승인

연결회사의 연결재무제표는 2022년 2월 24일자 이사회에서 승인되었으며, 정기주주총회에서 수정승인 될 수 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

연결회사는 미래에 대하여 추정 및 가정을 하고 있습니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에서 합리적으로 예측가능한 미래의 사건과 같은 다른 요소들을 고려하여 이루어집니다. 이러한 회계추정은 실제 결과와 다를 수도 있습니다.

다음 회계연도에 자산 및 부채 장부금액의 조정에 영향을 미칠 수 있는 유의적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다.

(1) 영업권의 손상차손

영업권의 손상여부를 검토하기 위한 현금창출단위의 회수가능금액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정됩니다. (주석 14 참조)

(2) 법인세

연결회사의 과세소득에 대한 법인세는 다양한 국가의 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다. (주석 21 참조)

연결회사는 특정 기간동안 과세소득의 일정 금액을 투자, 임금증가 등에 사용하지 않았을 때 세법에서 정하는 방법에 따라 산정된 법인세를 추가로 부담합니다. 따라서, 해당 기간의 당기 법인세와 이연법인세를 측정할 때 이에 따른 세효과를 반영하여야 하고, 이로 인해 연결회사가 부담할 법인세는 각 연도의 투자, 임금증가 등의 수준에 따라 달라지므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다.

(3) 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 원칙적으로 평가기법을 사용하여 결정됩니다. 연결회사는 보고기간말 현재 중요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다. (주석 5 참조)

(4) 금융자산의 손상

금융자산의 손실충당금은 부도위험 및 기대손실을 등에 대한 가정에 기초하여 측정됩니다. 연결회사는 이러한 가정의 설정 및 손상모델에 사용되는 투입변수의 선정에 있어서 회사의 과거 경험, 현재 시장 상황, 재무보고일 기준의 미래전망정보 등을 고려하여 판단합니다. (주석 4.1.2 참조)

(5) 순확정급여부채

순확정급여부채의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다. (주석 20 참조)

(6) 수익인식

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

(7) 충당부채

연결회사는 보고기간말 현재 임차 건물의 복구의무와 관련한 복구충당부채를 계상하고 있습니다. 이러한 충당부채는 과거 경험에 기초한 추정에 근거하여 결정됩니다.

(8) 리스

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

부동산 리스의 경우 일반적으로 가장 관련된 요소는 다음과 같습니다.

- 종료하기 위해(연장하지 않기 위해) 유의적인 벌과금을 부담해야 한다면 일반적으로 연결회사가 연장선택권을 행사하는 것이(종료선택권을 행사하지 않는 것이) 상당히 확실합니다.
- 리스개량에 유의적인 잔여 가치가 있을 것으로 예상되는 경우 일반적으로 연결회사가 연장선택권을 행사하는 것이(종료선택권을 행사하지 않는 것이) 상당히 확실합니다.
- 위 이외의 경우 연결회사는 과거 리스 지속기간과 원가를 포함한 그 밖의 요소와 리스된 자산을 대체하기 위해 요구되는 사업 중단을 고려합니다.

연결회사는 유의적인 원가나 사업 중단 없이도 자산을 대체할 수 있으므로 사무실과 차량운반구 리스에서 대부분의 연장선택권은 리스부채에 포함하지 않습니다.

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

4. 재무위험관리

4.1 재무위험관리요소

연결회사는 여러 활동으로 인하여 시장위험(환위험, 가격위험 및 이자율위험), 신용위험 및 유동성위험과 같은 다양한 재무위험에 노출돼 있습니다. 연결회사의 전반적인 위험관리정책은 금융시장의 변동성에 초점을 맞추고 있으며 재무성과에 미치는 부정적 영향을 최소화하는데 중점을 두고 있습니다. 연결회사는 특정 위험을 회피하기 위하여 파생상품을 이용하고 있습니다.

위험관리는 이사회에서 승인한 정책에 따라 이루어지고 있습니다. 이사회는 전반적인 위험 관리에 대한 문서화된 정책, 외환위험, 이자율위험, 신용위험, 파생금융상품과 비파생금융상품의 이용 및 유동성을 초과하는 투자와 같은 특정 분야에 관한 문서화된 정책을 검토하고 승인합니다.

4.1.1 시장위험

(1) 외환위험

연결회사는 국제적으로 영업활동을 영위하고 있기 때문에 외환 위험, 특히 주로 미국달러화 및 일본 엔화와 관련된 환율 변동 위험에 노출돼 있습니다.

보고기간말 현재 외환 위험에 노출되어 있는 연결회사의 금융자산·부채의 내역은 다음과 같습니다.

- 당기

(단위: 천원)

구분	USD	JPY	CNY	기타	합계
금융자산					
현금및현금성자산	27,780,520	17,218,940	2,127,024	3,177,999	50,304,483
매출채권	9,072,609	5,167,487	4,317,429	1,031,170	19,588,695
기타유동금융자산	11,655	12,972	-	-	24,627
기타유동채권	18,447	-	-	20,600	39,047
소계	36,883,231	22,399,399	6,444,453	4,229,769	69,956,852
금융부채					
매입채무	74,636	2,455,946	66,242	-	2,596,824
리스부채	-	-	-	164,353	164,353
기타유동채무	2,187,141	49,215	1,861,545	130,658	4,228,559
소계	2,261,777	2,505,161	1,927,787	295,011	6,989,736

- 전기

(단위: 천원)

구분	USD	JPY	CNY	기타	합계
금융자산					
현금및현금성자산	38,544,135	21,266,162	356,406	678,207	60,844,910
금융기관예치금	5,440,000	-	-	-	5,440,000
매출채권	10,902,111	17,601,782	4,466,300	57,405	33,027,598
기타유동채권	13,264,379	-	-	-	13,264,379
소계	68,150,625	38,867,944	4,822,706	735,612	112,576,887
금융부채					
매입채무	37,542	157,796	58,062	26,318	279,718
리스부채	-	-	-	84,916	84,916
기타유동채무	2,806,845	962,407	1,441,479	31,083	5,241,814
소계	2,844,387	1,120,203	1,499,541	142,317	5,606,448

보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 각 외화에 대한 원화의 환율 10% 변동 시 연결 회사의 세전 이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기		전기	
	10% 상승시	10% 하락시	10% 상승시	10% 하락시
USD	3,462,145	(3,462,145)	6,530,624	(6,530,624)
JPY	1,989,424	(1,989,424)	3,774,774	(3,774,774)
CNY	451,667	(451,667)	332,317	(332,317)
기타	393,476	(393,476)	59,330	(59,330)

(2) 가격위험

연결회사는 연결채무상대표상 기타포괄손익-공정가치 금융자산으로 분류되는 연결회사 보유 지분증권의 가격위험에 노출돼 있습니다.

보고기간말 현재 공정가치로 평가하는 지분상품의 주가가 상승 또는 하락하였더라면, 연결 회사의 자본과 포괄손익은 주가 변동의 영향으로 증가 또는 감소하였을 것입니다. 주가의 변동이 기타포괄손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기		전기	
	5% 상승시	5% 하락시	5% 상승시	5% 하락시
상장주식(*)	170,187	(170,187)	471,127	(471,127)
비상장주식(*)	245,076	(245,076)	110,409	(110,409)

(*) 법인세효과 고려 전 금액입니다.

(3) 이자율위험

이자율위험은 미래의 시장 이자율 변동에 따라 예금 또는 차입금 등에서 발생하는 이자수익 및 이자비용이 변동될 위험을 뜻하며, 이는 주로 변동금리부 조건의 예금과 차입금에서 발생하고 있습니다. 연결회사의 이자율 위험관리의 목표는 이자율 변동으로 인한 불확실성과 순이자비용의 최소화를 추구함으로써 기업의 가치를 극대화하는데 있습니다.

보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 이자율이 1%p 변동 시 연결회사의 세전이익에 미치는 영향은 아래 표와 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기		전기	
	1%p 상승시	1%p 하락시	1%p 상승시	1%p 하락시
이자율의 변동으로 인한 세전이익	1,331,923	(1,331,923)	1,345,884	(1,345,884)

4.1.2 신용 위험

신용위험이란 고객이나 거래상대방이 금융상품에 대한 계약상의 의무를 이행하지 않아 연결회사가 재무손실을 입을 위험을 의미합니다. 주로 거래처에 대한 매출채권 및 기타채권 등에서 신용위험이 발생합니다.

연결회사가 매출채권 및 기타채권에서 노출된 신용위험은 주로 각 고객의 개별적인 특성의 영향을 받습니다. 대부분의 고객들이 연결회사의 신용기준을 충족하고 있으며, 연결회사와 다년간 거래해 오고 있습니다.

단, 연결회사는 매출채권에 대해 채권의 최초 인식시점부터 전체기간 기대신용손실을 인식하는 간편법을 적용합니다.

(1) 신용위험에 대한 노출

당기말과 전기말 현재 신용 위험에 대한 최대 노출 정도는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
현금및현금성자산	331,260,746	297,479,597
금융기관예치금	171,273,774	81,837,547
공정가치금융자산	15,740,400	9,518,486
매출채권	97,342,865	136,463,939
기타금융자산	40,948,352	33,970,870
기타채권	80,305,601	67,047,466
합계	736,871,738	626,317,905

상기 이외에 연결회사는 신한은행의 임직원 대출금에 대하여 연대보증을 제공하고 있습니다.
(주석 22 참조)

(2) 매출채권

연결회사는 매출채권에 대하여 전체 기간 기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간편법을 적용하며, 기대신용손실을 측정하기 위하여 매출채권은 신용위험 특성과 연체일을 기준으로 구분하였습니다.

기대신용손실율은 2021년 12월 31일 기준으로부터 각 36개월 동안의 매출과 관련된 지불 정보와 관련 확인된 신용손실 정보를 근거로 산출하였습니다. 과거 손실 정보는 고객의 채무 이행능력에 영향을 미칠 거시경제적 현재 및 미래전망정보를 반영하여 조정합니다. 연결회사는 매출이 발생하는 국가의 GDP 및 실업률이 가장 목적적합한요소로 판단하고 과거 손실 정보를 이러한 요소의 예상 변동에 근거하여 조정합니다.

전체 기간 기대신용손실율에 따른 당기말 현재 매출채권에 대한 손실충당금은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	정상	6개월 미만 연체	12개월 미만 연체	12개월 초과 연체	합계
당기말					
기대 손실율	0.08%	0.54%	1.97%	69.50%	10.97%
총 장부금액 - 매출채권	81,049,549	5,629,441	5,697,545	16,964,338	109,340,873
손실충당금	(65,973)	(30,125)	(112,105)	(11,789,805)	(11,998,008)
전기말					
기대 손실율	0.18%	3.03%	1.67%	54.35%	6.30%
총 장부금액 - 매출채권	107,364,448	7,592,588	15,054,696	15,621,539	145,633,271
손실충당금	(197,952)	(230,038)	(250,756)	(8,490,586)	(9,169,332)

당기와 전기 중 매출채권의 손실충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
기초	9,169,332	10,864,813
당기손익으로 인식된 손실충당금의 증가(감소)	3,300,684	(989,418)
제각	(450,891)	(706,063)
연결범위변동	(29,321)	-
환율변동효과	8,204	-
기말	11,998,008	9,169,332

매출채권은 회수를 더 이상 합리적으로 예상할 수 없는 경우 제각됩니다. 회수를 더 이상 합리적으로 예상할 수 없는 지표에는 연결회사와의 채무조정에 응하지 않는 경우 등이 포함됩니다.

매출채권에 대한 손상은 연결포괄손익계산서상 대손상각비로 순액으로 표시되고 있습니다. 제각된 금액의 후속적인 회수는 동일한 계정과목에 대한 차감으로 인식하고 있습니다.

(3) 상각후원가 측정 기타 금융자산

상각후원가로 측정하는 기타 금융자산에는 임직원 대여금, 관계사 대여금, 미수금, 미수수익 등이 포함됩니다.

상각후원가로 측정되는 기타 금융자산에 대한 손실충당금의 변동 내역은 다음과 같습니다.

- 당기

(단위: 천원)

구분	단기대여금	미수금	미수수익	장기대여금	장기미수금	보증금
당기초	2,515,461	2,238,697	167,575	943,463	1,118,432	79,000
당기손익에 인식된 손실충당금의 증가(감소)(*)	312,118	20,903	-	798	-	-
제각	-	(16,840)	-	-	-	-
연결범위변동	(1,298,714)	-	(23,214)	-	-	-
기타(환율변동 등)	(6)	(49)	-	(134,357)	-	-
당기말 손실충당금	1,528,859	2,242,711	144,361	809,904	1,118,432	79,000

(*) 금융자산 이외의 선급금 등에 대한 기타대손상각비가 제외된 금액입니다.

- 전기

(단위: 천원)

구분	단기대여금	미수금	미수수익	장기대여금	장기미수금	보증금
전기초	2,950,579	2,204,416	167,575	836,682	1,118,432	84,604
당기손익에 인식된 손실충당금의 증가(감소)(*)	(435,111)	56,759	-	445	-	(5,604)
제각	-	(22,346)	-	-	-	-
연결범위변동	-	-	-	-	-	-
기타(환율변동 등)	(7)	(132)	-	106,336	-	-
전기말 손실충당금	2,515,461	2,238,697	167,575	943,463	1,118,432	79,000

경영진은 적어도 한 개 이상의 주요 신용평가기관에서 투자 등급인 신용등급을 받은 상장 회사채의 경우 '신용위험이 낮은' 것으로 간주합니다. 그 외 금융상품은 채무불이행 위험이 낮고 단기간 내에 계약상 현금흐름을 지급할 수 있는 발행자의 충분한 능력이 있는 경우 신용위험이 낮은 것으로 간주합니다.

(4) 당기손익-공정가치 측정 금융자산

연결회사는 당기손익-공정가치 측정 금융자산에 대한 신용위험에도 노출되어 있습니다. 당기 현재 연결회사의 관련 최대노출금액은 해당 장부금액입니다. (당기: 15,740백만원, 전기: 9,518백만원)

(5) 대손상각비

당기와 전기 중 손익으로 인식된 금융자산의 손상 관련 대손상각비는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
대손상각비	3,300,684	(989,418)
기타의대손상각비	333,819	(383,511)

4.1.3 유동성 위험

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

연결회사는 영업활동 현금흐름 창출을 통하여 연결회사가 투자 지출 또는 경영 자금 운용 등에 필요한 현금 소요량을 충족하여 왔습니다.

연결회사는 중장기 경영계획 및 단기 경영전략을 통해 현금흐름을 모니터링하고 있으며, 일반적인 예상 운영비용을 충당할 수 있는 현금을 보유하고 있습니다. 여기에는 합리적으로 예상할 수 없는 극단적인 상황은 포함되어 있지 않습니다.

연결회사의 유동성 위험 분석 내역은 다음과 같습니다.

- 당기

(단위: 천원)

당기말	장부금액	계약상 현금흐름					
		3개월 미만	3개월~1년 이하	1년~2년 이하	2년~5년 이하	5년 초과	합계
차입금 및 전환사채	3,752,039	540,839	3,211,200	-	-	-	3,752,039
매입채무및기타채무	270,260,539	268,822,782	-	547,133	930,924	285,595	270,586,434
리스부채	111,042,230	5,046,886	14,546,181	19,209,102	33,362,243	53,921,799	126,086,211

- 전기

(단위: 천원)

전기말	장부금액	계약상 현금흐름					
		3개월 미만	3개월~1년 이하	1년~2년 이하	2년~5년 이하	5년 초과	합계
차입금 및 전환사채	43,883,993	625,557	43,258,436	-	-	-	43,883,993
매입채무및기타채무	280,189,852	279,762,395	-	208,160	90,466	128,831	280,189,852
리스부채	15,696,934	3,277,785	7,149,846	5,038,252	969,691	-	16,435,574

상기 이외에 연결회사는 신한은행의 임직원 대출금에 대하여 연대보증을 제공하고 있습니다.
(주석 22 참조)

4.2 자본위험관리

연결회사는 계속기업으로서의 존속능력을 유지하는 한편, 자본조달비용을 최소화하여 주주 이익을 극대화하며 적절한 자본구조를 유지하는 것을 자본관리의 목표로 하고 있습니다. 연결회사는 부채비율 및 유동비율을 기초로 자본을 관리하고 있습니다. 부채비율은 재무상태표상 총부채를 총자본으로 나누어 산출되며, 유동비율은 유동자산을 유동부채로 나누어 산출됩니다. 당기말과 전기말 현재 연결회사의 부채비율 및 유동비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
부채총계	526,500,166	452,733,816
자본총계	788,441,908	616,138,719
유동자산	769,460,807	646,498,839
유동부채	400,685,603	433,801,643
부채비율	66.78%	73.48%
유동비율	192.04%	149.03%

5. 금융상품 공정가치

5.1 금융상품 종류별 공정가치

금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
금융자산		
현금및현금성자산	331,288,518	297,514,305
금융기관예치금	171,273,774	81,837,547
당기손익-공정가치금융자산	15,750,185	10,130,157
기타포괄손익-공정가치금융자산	4,902,515	11,631,724
매출채권	97,342,865	136,463,939
기타금융자산	40,948,352	33,970,870
기타채권	80,305,601	67,047,466
소계	741,811,810	638,596,008
금융부채		
매입채무	169,215,417	177,564,868
차입금 및 전환사채	3,658,116	40,573,384
리스부채	111,042,230	15,696,935
기타금융부채	443,138	4,847,140
기타채무	101,371,017	102,624,984
소계	385,729,918	341,307,311

5.2 공정가치 서열체계

(1) 금융상품 공정가치 서열체계

공정가치로 측정되는 금융상품은 공정가치 서열체계에 따라 구분되며 정의된 수준들은 다음과 같습니다.

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

공정가치 서열체계를 포함한 금융자산과 금융부채의 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다. 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치에 해당하여 공정가치를 측정하지 않은 금융자산과 금융부채는 공정가치 정보가 포함되어 있지 않습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말				
	장부금액	수준 1	수준 2	수준 3	합계
공정가치로 측정되는 금융자산/부채					
기타포괄손익-공정가치금융자산	4,902,515	3,403,742	-	1,498,773	4,902,515
당기손익-공정가치금융자산	15,750,185	-	10,024,975	5,725,210	15,750,185
기타금융부채(파생상품부채)(*1)	304,848	-	-	304,848	304,848
기타금융부채(신주예약권부채)(*2)	138,290	-	-	138,290	138,290

(*1) 전환사채에 내재되어 있는 전환권옵션으로 옵션가격결정모형 평가기법을 사용하여 평가하고 있습니다.

(*2) 종속기업인 (주)스트림미디어코퍼레이션은 당기 중 보통주 총 1,790만주를 매입할 수 있는 신주예약권을 발행하였으며, 당기손익-공정가치측정금융부채로 분류하였습니다. 해당 신주예약권은 2021년 1월 8일부터 2024년 1월 5일까지 행사할 수 있으며, 신주예약권의 매수자는 (주)스트림미디어코퍼레이션의 20일 연속 일간 거래량 가중평균 주가가 JPY 74.25을 하회하거나 주식의 거래가 5거래일 이상 정지될 경우 신주예약권에 대한 매수청구권을 행사할 수 있습니다.

(단위: 천원)

구분	전기말				
	장부금액	수준 1	수준 2	수준 3	합계
공정가치로 측정되는 금융자산/부채					
기타포괄손익-공정가치금융자산	11,631,724	9,422,537	-	2,209,187	11,631,724
당기손익-공정가치금융자산	9,520,545	-	7,040,911	2,479,634	9,520,545
당기손익-공정가치금융자산(파생상품자산)(*1)	609,612	-	-	609,612	609,612
기타금융부채(파생상품부채)(*1)	4,847,140	-	-	4,847,140	4,847,140

(*1) 전환사채에 내재되어 있는 전환권옵션으로 옵션가격결정모형 평가기법을 사용하여 평가하고 있습니다.

(2) 수준 3으로 측정되는 공정가치 자산의 변동내역

(단위: 천원)

구분	전기말	취득/처분 등	실현/미실현 순액		연결범위변동	기타변동	당기말
			당기손익	기타포괄손익			
기타포괄손익-공정가치금융자산	2,209,187	150,000	-	(830,031)	-	(30,383)	1,498,773
당기손익-공정가치금융자산	2,479,634	2,942,021	(148,406)	-	-	451,961	5,725,210
당기손익-공정가치금융자산(파생상품자산)	609,612	-	(609,612)	-	-	-	-
유동금융부채(파생상품부채)	4,847,140	(4,838,056)	495,558	-	(199,794)	-	304,848
유동금융부채(전환우선주부채)(*)	-	8,000,000	796,800	-	(8,796,800)	-	-
유동금융부채(신주예약권부채)	-	146,403	-	-	-	(8,113)	138,290

(*) (주)디어유는 당기 중 전환우선주를 발행하였으며 당기손익-공정가치측정 금융부채로 분류하였습니다.

5.3 가치평가기법 및 투입 변수

연결회사는 공정가치 서열체계에서 수준 2, 3으로 분류되는 금융상품의 공정가치에 대하여 다음의 가치평가기법과 투입 변수를 사용하고 있습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말			
	공정가치	수준	가치평가기법	투입변수
기타포괄손익-공정가치금융자산	1,498,773	3	기타(*)	
당기손익-공정가치금융자산	10,024,975	2	기타(*)	
당기손익-공정가치금융자산	2,636,320	3	기타(*)	
당기손익-공정가치금융자산	3,088,890	3	옵션가격결정모형	할인율 등
유동금융부채(신주예약권부채)	138,290	3	옵션가격결정모형	할인율 등
유동금융부채(파생상품부채)	304,848	3	옵션가격결정모형	할인율 등

(*) DCF모형 및 순자산가치법으로 평가하고 있습니다.

(단위: 천원)

구분	전기말			
	공정가치	수준	가치평가기법	투입변수
기타포괄손익-공정가치금융자산	2,209,187	3	기타(*)	
당기손익-공정가치금융자산	7,040,911	2	기타(*)	
당기손익-공정가치금융자산	2,479,634	3	옵션가격결정모형	할인율 등
당기손익-공정가치금융자산(파생상품자산)	609,612	3	옵션가격결정모형	할인율 등
기타금융부채(파생상품부채)	4,847,140	3	옵션가격결정모형	할인율 등

(*) DCF모형 및 순자산가치법으로 평가하고 있습니다.

6. 범주별 금융상품

6.1 금융상품 범주별 장부금액(자산)

- 당기말

(단위: 천원)

재무상태표 상 자산	당기손익-공정가치 금융자산	기타포괄손익-공정가치 금융자산	상각후원가측정 금융자산	합계
현금및현금성자산	-	-	331,288,518	331,288,518
금융기관예치금	-	-	171,273,774	171,273,774
당기손익-공정가치금융자산	15,750,185	-	-	15,750,185
기타포괄손익-공정가치금융자산	-	4,902,515	-	4,902,515
매출채권	-	-	97,342,865	97,342,865
기타금융자산	-	-	40,948,352	40,948,352
기타채권	-	-	80,305,601	80,305,601
합계	15,750,185	4,902,515	721,159,110	741,811,810

- 전기말

(단위: 천원)

재무상태표 상 자산	당기손익-공정가치 금융자산	기타포괄손익-공정가치 금융자산	상각후원가측정 금융자산	합계
현금및현금성자산	-	-	297,514,305	297,514,305
금융기관예치금	-	-	81,837,547	81,837,547
당기손익-공정가치금융자산	10,130,157	-	-	10,130,157
기타포괄손익-공정가치금융자산	-	11,631,724	-	11,631,724
매출채권	-	-	136,463,939	136,463,939
기타금융자산	-	-	33,970,870	33,970,870
기타채권	-	-	67,047,466	67,047,466
합계	10,130,157	11,631,724	616,834,127	638,596,008

6.2 금융상품 범주별 장부금액(부채)

- 당기말

(단위: 천원)

재무상태표 상 부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	당기손익-공정가치측정 금융부채	합계
매입채무	169,215,417	-	169,215,417
기타채무	101,371,017	-	101,371,017
리스부채	111,042,230	-	111,042,230
기타금융부채	-	443,138	443,138
차입금	2,731,875	-	2,731,875
전환사채	926,241	-	926,241
합 계	385,286,779	443,138	385,729,917

- 전기말

(단위: 천원)

재무상태표 상 부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	당기손익-공정가치측정 금융부채	합계
매입채무	177,564,868	-	177,564,868
기타채무	102,624,984	-	102,624,984
리스부채	15,696,935	-	15,696,935
기타금융부채	-	4,847,140	4,847,140
차입금	28,709,740	-	28,709,740
전환사채	11,863,644	-	11,863,644
합 계	336,460,171	4,847,140	341,307,311

6.3 금융상품 범주별 순손익

(단위: 천원)

구분	당기	전기
당기손익-공정가치금융자산		
평가손익	(45,356)	(920,149)
기타포괄손익-공정가치금융자산		
평가손익(기타포괄손익)(*)	310,546	5,997,088
상각후원가측정 금융자산		
외화환산손익	3,566,578	487,780
이자수익	3,042,435	2,785,539
대손상각비 및 환입	(4,048,962)	1,995,141
상각후원가로 측정하는 금융부채		
이자비용	972,447	3,412,346
리스부채이자비용	3,117,496	914,731
외화환산손익	(699,196)	(6,582,975)
당기손익-공정가치금융부채		
평가손익	(1,901,971)	(2,053,895)

(*) 법인세 효과 고려 전 금액입니다.

7. 현금및현금성자산

당기말과 전기말 현재 현금및현금성자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
보유현금	27,771	34,708
요구불예금	331,260,747	297,479,597
합계	331,288,518	297,514,305

8. 공정가치금융자산

8.1 공정가치금융자산의 상세 내역

(단위: 천원)

구분	당기말		전기말	
	기타포괄손익- 공정가치 금융자산	당기손익- 공정가치 금융자산	기타포괄손익- 공정가치 금융자산	당기손익- 공정가치 금융자산
지분증권				
(주)소리바다	-	-	246,439	-
(주)상화네트웍스	-	-	1,546,097	-
(주)에이스토리	-	-	7,630,000	-
KeyHolder Inc	3,403,742	-	-	-
기타	1,497,773	-	2,208,188	3,059
소계	4,901,515	-	11,630,724	3,059
채무증권				
에스엠씨아이문화조합4호	-	-	-	220,161
에스엠씨아이7호위풍당당콘텐츠코리아펀드	-	723,462	-	666,137
KDBC-FP 테크넥스트 투자조합1호	-	940,066	-	899,159
신한금융투자	-	10,024,975	-	7,040,911
와이넷미디어	-	3,088,890	-	-
기타	1,000	972,792	1,000	1,300,730
소계	1,000	15,750,185	1,000	10,127,098
합계	4,902,515	15,750,185	11,631,724	10,130,157

8.2 공정가치금융자산의 변동 내역

(단위: 천원)

구분	당기		전기	
	기타포괄손익- 공정가치 금융자산	당기손익- 공정가치 금융자산	기타포괄손익- 공정가치 금융자산	당기손익- 공정가치 금융자산
기초금액	11,631,724	10,130,157	5,758,868	3,683,928
평가	310,546	(654,968)	5,997,088	(920,149)
취득	5,357,249	29,129,415	200,000	16,374,472
처분	(12,310,570)	(23,306,381)	(200,461)	(8,997,022)
기타(환율변동 등)	(86,434)	451,962	(123,771)	(11,072)
기말금액	4,902,515	15,750,185	11,631,724	10,130,157

9. 매출채권과 기타채권

9.1 매출채권 및 대손충당금

당기말과 전기말 현재 매출채권 내역은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
매출채권	109,340,873	145,633,271
대손충당금	(11,998,008)	(9,169,332)
매출채권(순액)	97,342,865	136,463,939

9.2 매출채권의 신용위험

연결회사는 매출채권에 대하여 전체 기간 기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간편법을 적용합니다.

기대신용손실을 측정하기 위하여 매출채권은 신용위험 특성과 연체일을 기준으로 구분하였습니다. 기대신용손실율은 과거 지불 정보와 관련 확인된 신용손실 정보를 근거로 산출하였습니다. 연결회사의 손상 정책 및 손실 충당금 계산에 대한 사항은 주석 4.1.2를 참고하시기 바랍니다.

9.3 기타채권

당기말과 전기말 현재 기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
대여금	1,114,289	1,937,655
미수금	75,457,914	64,865,470
미수수익	490,773	143,788
리스채권	3,242,625	100,553
합계	80,305,601	67,047,466
차감: 비유동항목	(2,709,844)	(1,136,819)
유동항목	77,595,757	65,910,647

10. 기타금융자산

당기말과 전기말 현재 기타금융자산의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
임차보증금	40,267,654	33,159,193
기타보증금	680,698	811,678
합계	40,948,352	33,970,871
차감: 비유동항목	(35,580,565)	(29,010,873)
유동항목	5,367,787	4,959,998

11. 기타자산

당기말과 전기말 현재 기타자산의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
선급비용	21,284,572	14,222,419
장기선급비용	2,831,515	2,471,276
부가세대급금	323,857	1,058,914
합계	24,439,944	17,752,609
차감: 비유동항목	(2,831,515)	(2,471,276)
유동항목	21,608,429	15,281,333

12. 재고자산

당기말과 전기말 현재 연결회사의 재고자산 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
재공품	2,155,565	1,858,541
제품	9,658,369	7,757,405
상품	7,903,528	7,044,593
원재료	105,294	34,844
재고자산평가충당금	(5,417,195)	(5,278,910)
합계	14,405,561	11,416,473

비용으로 인식되어 매출원가에 포함된 재고자산의 원가는 68,978,535천원(전기: 49,273,265천원)이며, 당기 중 138,948천원의 재고자산평가손실(전기: 968,696천원)을 인식하였습니다.

13. 유형자산

13.1 유형자산의 내역

당기말과 전기말 현재 유형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
취득원가	92,436,299	153,872,653
감가상각누계액	(25,797,195)	(62,389,802)
장부금액	66,639,104	91,482,851

13.2 유형자산의 변동 내역

당기 중 유형자산의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	토지	건물	기계장치	시설장치	공기구비품	기타유형자산 (*1)	건설중인자산	합계
기초 취득원가	58,647,752	22,863,965	3,514,447	10,195,896	46,541,513	3,883,804	8,225,276	153,872,653
기초 감가상각누계액	-	(9,301,794)	(2,490,796)	(8,788,222)	(39,088,876)	(2,720,114)	-	(62,389,802)
기초 장부금액	58,647,752	13,562,171	1,023,651	1,407,674	7,452,637	1,163,690	8,225,276	91,482,851
취득	-	51,499	-	3,765,780	8,719,432	975,497	9,147,150	22,659,358
감가상각	-	(901,916)	(215,747)	(828,567)	(4,377,765)	(639,563)	-	(6,963,558)
매각/폐기	-	-	(16,166)	(47,712)	(1,928,461)	(212,022)	-	(2,204,361)
손상차손(*2)	-	-	-	-	-	-	(317,368)	(317,368)
연결변위변동	-	-	(7,843)	(51,299)	(74,727)	-	-	(133,869)
매각예정으로 분류	(36,230,701)	(3,187,133)	-	-	-	-	-	(39,417,834)
대체	-	-	-	-	8,015,280	28,992	(8,044,272)	-
환율차이 등	1,030,749	109,081	7,544	(1,599)	12,451	5,361	370,298	1,533,885
기말 취득원가	23,447,800	16,790,760	1,442,324	7,591,784	29,368,239	4,414,308	9,381,084	92,436,299
기말 감가상각누계액	-	(7,157,058)	(650,885)	(3,347,507)	(11,549,392)	(3,092,353)	-	(25,797,195)
기말 장부금액	23,447,800	9,633,702	791,439	4,244,277	17,818,847	1,321,955	9,381,084	66,639,104

(*1) 차량운반구, 기타유형자산의 합계 금액입니다.

(*2) 연결회사는 향후 토지 및 건물 등으로 대체될 건설중인자산의 공정가치 하락에 따라 손상차손 317백만원을 인식하였습니다.

전기 중 유형자산의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	토지	건물	기계장치	시설장치	공기구비품	기타유형자산 (*1)	건설중인자산	합계
기초 취득원가	59,387,783	22,304,604	3,428,246	16,093,050	61,256,075	5,218,568	9,160,868	176,849,194
기초 감가상각누계액	-	(8,311,258)	(2,272,303)	(7,701,636)	(49,401,173)	(3,463,401)	-	(71,149,771)
기초 장부금액	59,387,783	13,993,346	1,155,943	8,391,414	11,854,902	1,755,167	9,160,868	105,699,423
취득	-	750,173	94,585	869,977	2,617,879	167,961	3,737,694	8,238,269
감가상각	-	(1,038,206)	(219,101)	(2,481,096)	(6,683,634)	(709,103)	-	(11,131,140)
매각/폐기	-	-	-	(187,564)	(347,375)	(82,548)	-	(617,487)
손상차손(*2)	-	-	-	(5,365,909)	(219,579)	(11,981)	(4,045,829)	(9,643,298)
대체	-	-	-	-	231,761	(2,943)	(436,018)	(207,200)
환율차이 등	(740,031)	(143,142)	(7,776)	180,852	(1,317)	47,137	(191,439)	(855,716)
기말 취득원가	58,647,752	22,863,965	3,514,447	10,195,896	46,541,513	3,883,804	8,225,276	153,872,653
기말 감가상각누계액	-	(9,301,794)	(2,490,796)	(8,788,222)	(39,088,876)	(2,720,114)	-	(62,389,802)
기말 장부금액	58,647,752	13,562,171	1,023,651	1,407,674	7,452,637	1,163,690	8,225,276	91,482,851

(*1) 차량운반구, 기타유형자산의 합계 금액입니다.

(*2) 연결회사는 향후 토지 및 건물 등으로 대체될 건설중인자산의 공정가치 하락에 따라 손상차손 3,761백만원을 인식하였습니다. 또한, 시설장치 등 사용을 중단한 유형자산에 대하여 처분부대원가를 차감한 공정가치에 근거하여 5,882백만원의 손상차손을 인식하였습니다.

13.3. 담보 제공 내역

당기말 현재 담보로 제공된 유형자산 및 투자부동산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

담보제공자산	장부금액	담보설정금액	관련 계정과목	차입금액	담보권자
토지(종속기업)	5,004,856	5,516,373	차입금	-	한미은행
건물(종속기업)	511,517				
합 계	5,516,373	5,516,373		-	

14. 무형자산

14.1 무형자산의 내역

당기말과 전기말 현재 무형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
취득원가	328,542,774	352,893,664
감가상각누계액	(183,729,158)	(174,959,850)
장부금액	144,813,616	177,933,814

14.2 무형자산의 변동 내역

당기 중 무형자산의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	영업권	상표권	전속계약권	소프트웨어	계약자산	기타무형자산(*)	합계
기초 취득원가	140,260,374	6,971,871	64,128,832	14,865,223	6,500,000	120,167,364	352,893,664
기초 감가상각누계액	(32,230,827)	(4,155,330)	(47,755,179)	(12,313,903)	(3,900,000)	(74,604,611)	(174,959,850)
기초 장부금액	108,029,547	2,816,541	16,373,653	2,551,320	2,600,000	45,562,753	177,933,814
취득	-	829,471	2,231,244	1,355,699	-	18,968,683	23,385,097
감가상각	-	(643,873)	(6,571,365)	(1,201,265)	(1,300,000)	(27,513,959)	(37,230,462)
손상차손	(10,033,106)	-	-	-	-	(473,855)	(10,506,961)
매각/폐기	-	-	-	(10,839)	-	-	(10,839)
연결범위변동	(7,132,808)	(5,873)	(899,436)	(4,561)	-	(204,343)	(8,247,021)
대체	-	-	-	-	-	5,000	5,000
환율차이 등	-	(1,070)	(705)	(21,429)	-	(491,808)	(515,012)
기말 취득원가	133,127,566	7,722,805	64,680,375	16,021,162	6,500,000	100,490,866	328,542,774
기말 감가상각누계액	(42,263,933)	(4,727,609)	(53,546,984)	(13,352,237)	(5,200,000)	(64,638,395)	(183,729,158)
기말 장부금액	90,863,633	2,995,196	11,133,391	2,668,925	1,300,000	35,852,471	144,813,616

(*) 회원권, 특허권, 기타무형자산의 합계 금액입니다.

전기 중 무형자산의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	영업권	상표권	전속계약권	소프트웨어	계약자산	기타무형자산(*)	합계
기초 취득원가	140,260,374	6,519,120	61,932,605	14,201,744	6,500,000	136,070,093	365,483,936
기초 감가상각누계액	(22,088,431)	(3,598,262)	(41,346,518)	(11,254,454)	(2,600,000)	(85,318,146)	(166,205,811)
기초 장부금액	118,171,943	2,920,858	20,586,087	2,947,290	3,900,000	50,751,947	199,278,125
취득	-	537,803	2,551,880	1,207,723	-	27,876,232	32,173,638
감가상각	-	(583,583)	(6,750,119)	(1,359,853)	(1,300,000)	(30,913,140)	(40,906,695)
손상차손	(10,142,396)	(56,451)	-	(465,637)	-	(1,303,734)	(11,968,218)
매각/폐기	-	(913)	(16,014)	(7,506)	-	(724,200)	(748,633)
대체	-	-	-	207,200	-	-	207,200
환율차이 등	-	(1,173)	1,819	22,103	-	(124,352)	(101,603)
기말 취득원가	140,260,374	6,971,871	64,128,832	14,865,223	6,500,000	120,167,364	352,893,664
기말 감가상각누계액	(32,230,827)	(4,155,330)	(47,755,179)	(12,313,903)	(3,900,000)	(74,604,611)	(174,959,850)
기말 장부금액	108,029,547	2,816,541	16,373,653	2,551,320	2,600,000	45,562,753	177,933,814

(*) 회원권, 특허권, 기타무형자산의 합계 금액입니다.

14.3 영업권 손상검사

영업권은 연결회사의 경영진이 영업권을 관리하는 단위인 현금창출단위 또는 현금창출단위 집단별로 다음과 같이 배분되었습니다. 당기말과 전기말 현재 영업권 배분금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
엔터테인먼트	53,892,259	61,224,313
광고대행	33,598,904	42,256,349
여행	3,372,470	4,548,885
기말 장부금액	90,863,633	108,029,547

당기말 현재 엔터테인먼트 현금흐름창출단위의 회수가능가액은 처분부대원가를 차감한 공정가치에 근거하여 결정되었으며, 그 외의 현금흐름창출단위의 회수가능가액은 사용가치에 근거하여 결정되었습니다.

사용가치 계산에 사용된 주요 가정치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	광고대행	여행
배분된 영업권 금액	33,598,904	3,372,470
매출성장율	5.10%	76.06%
영업이익율	3.54%	3.72%
할인율	16.30%	16.50%
영구성장율	0.00%	1.00%

현금창출단위집단의 회수가능액은 사용가치계산에 근거하여 결정되었으며 사용가치는 경영진이 승인한 향후 5년간의 재무예산에 근거하여 세후현금흐름추정치를 사용하여 추정하였습니다. 사용가치에 대한 계산은 다음의 주요 가정들을 근거로 하였습니다.

- 1) 현금흐름은 과거 경험, 실질적인 영업결과와 5개년치 사업계획을 근거로 추정하였습니다.
- 2) 상각절세효과는 각 자산의 상각가능성, 세법상 상각기간 및 법인세율을 고려하여 추정하였습니다.
- 3) 영업권 손상 검사를 위한 가중평균자본비용은 평가기준일 현재 국가의 신용도가 반영된 무위험이자율 및 유사기업의 베타를 이용한 자기자본비용, 회사 신용도를 고려한 회사채 이자율을 이용하여 추정하였습니다.

주요 가정을 통한 해당 가치는 경영진의 현금창출단위(집단)에 대한 미래 추세의 추정을 나타내고 있으며, 외부자료와 내부자료(역사적 자료)를 근거로 한 손상검사 결과 현금창출단위의 장부금액이 회수가능액을 초과하는 부문은 손상을 인식하였습니다.

15. 투자부동산

당기와 전기 중 투자부동산의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기			전기		
	토지	건물	합계	토지	건물	합계
기초	5,480,563	8,688,116	14,168,679	4,967,870	7,936,138	12,904,008
평가손익	933,197	1,105,832	2,039,029	512,693	790,013	1,302,706
사용권 자산으로부터 대체	-	5,887,254	5,887,254	-	-	-
환율변동효과	-	(12,068)	(12,068)	-	(38,035)	(38,035)
기말	6,413,760	15,669,134	22,082,894	5,480,563	8,688,116	14,168,679

당기 중 투자부동산에서 발생한 임대수익은 1,096,938천원(전기: 550,272천원)입니다.

투자부동산의 공정가치는 평가 대상 투자부동산의 소재 지역에서 최근에 유사한 부동산을 평가한 경험이 있고 전문적 자격이 있는 독립된 평가기관에서 공시지가기준법 및 거래사례 비교법으로 측정한 가치에 따라 결정되었습니다.

투자부동산 공정가치 측정치 22,082,894천원은 가치평가기법에 사용된 투입변수에 기초하여 수준3 공정가치로 분류되었습니다.

16. 리스

16.1 사용권자산

- 당기

(단위: 천원)

구 분	기초	증가	감소	상각비	기타 (외환차이 등)	연결범위변동	손상차손	기말
부동산	14,277,680	112,573,962	(11,056,125)	(17,799,474)	123,712	(747,687)	(966,186)	96,405,882
차량운반구	2,918,748	2,201,911	(114,681)	(1,923,991)	(1,763)	(116,255)	-	2,963,969
비품	89,913	155,769	-	(73,443)	(1,461)	-	-	170,778
합계	17,286,341	114,931,643	(11,170,807)	(19,796,908)	120,488	(863,942)	(966,186)	99,540,629

- 전기

(단위: 천원)

구 분	기초	증가	감소	상각비	기타 (외환차이 등)	기말
부동산	27,052,220	11,491,264	(6,528,053)	(17,683,703)	(54,048)	14,277,680
차량운반구	3,301,848	1,893,757	(351,266)	(1,951,097)	25,506	2,918,748
비품	146,475	-	-	(58,282)	1,720	89,913
합계	30,500,543	13,385,021	(6,879,319)	(19,693,082)	(26,822)	17,286,341

당기와 전기 중 연결포괄손익계산서에 포함된 사용권자산상각비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

계정명	당기	전기
매출원가	4,692,025	2,198,811
판매비와관리비	15,104,883	17,494,271
합계	19,796,908	19,693,082

16.2 리스부채

당기와 전기 중 리스부채의 변동내역 및 잔액은 다음과 같습니다.

- 당기

(단위: 천원)

구 분	기초	증가	감소	상환액	기타 (외환차이 등)	연결범위변동	기말	유동	비유동
리스부채	15,696,934	112,878,119	(2,005,815)	(14,983,242)	337,780	(881,546)	111,042,230	19,140,410	91,901,820

- 전기

(단위: 천원)

구 분	기초	증가	감소	상환액	기타 (외환차이 등)	기말	유동	비유동
리스부채	28,415,661	9,918,026	(6,869,725)	(15,836,202)	69,174	15,696,934	10,051,200	5,645,734

16.3 소액리스 등

당기와 전기에 소액리스 등 리스부채를 인식하지 않고 비용으로 인식한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
단기리스료	3,027,716	2,113,619
단기리스가 아닌 소액자산 리스료	464,447	1,031,657
리스부채 측정치에 포함되지 않은 변동리스료	543,716	278,487

한편, 리스부채 상환 및 소액리스 등을 통하여 당기에 지출된 리스 관련 현금유출액은 22,137백만원(전기: 19,980백만원)입니다.

한편, 연결회사는 전기에 COVID-19의 직접적인 결과로 발생한 부동산 임차료 할인에 대하여 리스변경에 해당하는지 평가하지 않는 실무적 간편법을 적용하였으며, 그로 인하여 동 임차료 할인을 반영하기 위해 전기에 당기손익으로 인식한 금액은 194,556천원이며, 지급임차료에서 차감하였습니다.

16.4 전대리스

연결회사는 중간리스제공자로서 전대리스를 상위리스에서 생기는 사용권자산에 따라 금융리스로 분류하였으며, 당기와 전기에 리스채권의 변동은 다음과 같습니다.

- 당기

(단위: 천원)

구 분	기초	증가	감소	리스채권의 회수	이자수익	기말
리스채권	100,552	3,792,363	-	(708,334)	58,044	3,242,625

- 전기

(단위: 천원)

구 분	기초	증가	감소	리스채권의 회수	이자수익	기말
리스채권	1,017,258	8,979	(316,521)	(621,574)	12,410	100,552

다음은 리스채권에 대한 만기분석 표이며, 당기말 이후에 받게 될 리스료를 할인되지않은 금액으로 표시하였습니다.

(단위: 천원)

구 분	금액
1년 이내	1,527,942
1년 초과 2년 이내	738,296
2년 초과 3년 이내	152,760
3년 초과 4년 이내	157,028
4년 초과 5년 이내	161,425
5년 초과	885,922
할인되지 않은 총 리스료	3,623,373
미실현금융수익	(380,748)
리스순투자	3,242,625

16.5 운용리스

(1) 연결회사는 투자부동산을 리스로 제공하고 있습니다. 이러한 리스의 경우에 자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 이전되지 않기 때문에 연결회사는 관련 리스를 운용리스로 분류하고 있습니다. 회사가 당기에 인식한 리스료 수익은 1,096,938천원이며, 이 중 변동리스료 수익은 26,505천원입니다.

(2) 다음은 운용리스료에 대한 만기분석 표이며, 당기말 이후에 받게 될 리스료를 할인되지 않은 금액으로 표시하였습니다.

(단위: 천원)

구 분	금액
1년 이내	1,442,428
1년 초과 2년 이내	1,362,672
2년 초과 3년 이내	747,115
3년 초과 4년 이내	744,169
4년 초과 5년 이내	377,583
5년 초과	-
합 계	4,673,967

17. 관계기업, 공동기업

17.1 관계기업, 공동기업 투자 현황

당기말과 전기말 현재 관계기업, 공동기업의 투자 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

기업명	구 분	설립국가	소유지분율(%)		당기말	전기말
			당기말	전기말		
(주)에스엠브랜드마케팅	관계기업	국내	44.36%	46.16%	3,811,167	1,455,341
SM True Co., Ltd.	관계기업	태국	49.00%	49.00%	3,541,880	3,492,659
(주)갤럭시아에스엠 (*1)	관계기업	국내	12.60%	12.60%	6,436,547	4,915,625
(주)에스팀	관계기업	국내	20.00%	20.00%	2,194,932	927,000
(주)올림엔터테인먼트	관계기업	국내	27.36%	27.36%	-	-
(주)발전소	관계기업	국내	26.73%	26.73%	-	-
(주)미스틱스토리	관계기업	국내	37.75%	39.97%	-	-
AI STARS LIMITED (*2)	관계기업	홍콩	-	30.00%	-	22,110
(주)드림어스컴퍼니 (*1)	관계기업	국내	17.77%	17.77%	37,132,865	40,432,303
(주)스피커(SPEEKER)	관계기업	국내	30.00%	30.00%	278,502	186,063
(주)창원문화복합타운 (*1)	관계기업	국내	18.18%	18.18%	451,472	580,565
(주)유에이엠	관계기업	국내	50.00%	50.00%	13,984	14,694
스타십벤처머신㈜(*4)	관계기업	국내	-	29.20%	-	-
(주)에스엠인스티튜트	관계기업	국내	43.90%	46.50%	1,734,779	1,317,615
SM BRAND MARKETING SE ASIA HOLDINGS PTE. LTD	관계기업	싱가폴	49.00%	49.00%	577,730	546,952
(주)밀리언마켓(*3)	관계기업	국내	20.00%	-	181,254	-
(주)디어유(*3)	관계기업	국내	36.39%	-	77,208,295	-
(주)버디필름	관계기업	국내	49.00%	49.00%	-	-
(주)더셀러브리티	공동기업	국내	50.00%	50.00%	-	-
합 계					133,563,407	53,890,927

(*1) 소유지분율은 20%미만이나 이사회의 구성원을 선임할 수 있는 권리를 보유하고 있으므로, 피투자회사에 대한 유의적인 영향력을 보유하는 것으로 판단하였습니다.

(*2) 당기 중 청산하였습니다.

(*3) 당기 중 지배력 상실로 인하여 종속기업투자주식에서 관계기업투자주식으로 분류 변경되었습니다.

(*4) 당기 중 (주)디어유에 대한 지배력 상실로 인해 관계기업에서 제외되었습니다.

17.2 지분법평가 및 기타변동내역

당기와 전기 중 관계기업, 공동기업 변동 내역은 다음과 같습니다

가. 당기

(단위: 천원)

구 분	기초	취득	지분법손익	기타자본변 동	처분	기타변동	기말
㈜에스엠브랜드마케팅	1,455,341	-	2,315,726	40,100	-	-	3,811,167
SM True Co., Ltd.	3,492,659	-	95,248	(46,027)	-	-	3,541,880
㈜갈럭시아에스엠	4,915,625	-	430,835	1,090,087	-	-	6,436,547
㈜에스팀	927,000	-	1,270,891	(2,959)	-	-	2,194,932
㈜올림엔터테인먼트 (*1)	-	-	-	-	-	-	-
㈜발전소 (*2)	-	-	-	-	-	-	-
㈜미스틱스토리 (*6)	-	-	-	-	-	-	-
AI STARS LIMITED (*7)	22,110	-	1,811	1,959	(25,880)	-	-
㈜드림어스컴퍼니	40,432,303	-	(3,263,124)	(36,314)	-	-	37,132,865
㈜스피커(SPEAKER)	186,063	-	92,439	-	-	-	278,502
㈜창원문화복합타운	580,565	-	(129,093)	-	-	-	451,472
㈜유에이엠	14,694	-	(710)	-	-	-	13,984
스타십벤처머신㈜ (*8)	-	-	-	-	-	-	-
㈜에스엠인스티튜트 (*3)	1,317,615	850,000	(390,239)	-	(42,597)	-	1,734,779
SM BRAND MARKETING SE ASIA HOLDINGS PTE. LTD	546,952	-	(8,836)	39,614	-	-	577,730
(주)밀리언마켓 (*9)	-	-	(6,025)	-	-	187,279	181,254
(주)디어유 (*9)	-	-	25,926,171	6,492,002	-	44,790,122	77,208,295
㈜버디필름(*4)	-	-	-	-	-	-	-
㈜더셀러브리티 (*5)	-	-	-	-	-	-	-
합 계	53,890,927	850,000	26,335,094	7,578,462	(68,477)	44,977,401	133,563,407

(*1) 누적된 미인식 지분법손실은 1,163,744천원입니다.

(*2) 누적된 미인식 지분법손실은 34,773천원입니다.

(*3) 당기 중 지분을 일부 취득하였습니다.

(*4) 누적된 미인식 지분법손실은 644,420천원입니다.

(*5) 누적된 미인식 지분법손실은 2,412,288천원입니다.

(*6) 누적된 미인식 지분법손실은 3,403,086천원입니다.

(*7) 당기 중 청산하였습니다.

(*8) 당기 중 관계기업에서 제외되었습니다.

(*9) 당기 중 지배력을 상실하여 관계기업으로 분류되었습니다.

나. 전기

(단위: 천원)

구 분	기초	취득	지분법손익	기타자본변동	처분	기말
㈜에스엠브랜드마케팅	2,398,798	-	(943,457)	-	-	1,455,341
SM True Co., Ltd.	3,739,465	-	(23,250)	(223,556)	-	3,492,659
㈜갤럭시아에스엠(*9)	5,104,687	-	70,978	(260,040)	-	4,915,625
㈜에스팀(*9)	3,130,149	-	(2,203,566)	417	-	927,000
㈜울림엔터테인먼트(*1)	-	-	-	-	-	-
㈜발전소(*2)	-	-	-	-	-	-
㈜미스틱스토리(*9)	5,158,431	-	(5,158,431)	-	-	-
AI STARS LIMITED	26,023	-	(2,665)	(1,248)	-	22,110
㈜드림어스컴퍼니	44,685,513	-	(4,311,479)	58,269	-	40,432,303
㈜스피커(SPEAKER)	185,345	-	718	-	-	186,063
㈜창원문화복합타운(*9)	722,717	-	(142,152)	-	-	580,565
㈜유에이엠	21,893	-	(7,199)	-	-	14,694
스타십벤처머신㈜(*3)	-	-	-	-	-	-
㈜한컴톡카페(*4)	211,419	-	-	-	(211,419)	-
㈜에스엠인스티튜트(*5)	-	1,395,000	(77,385)	-	-	1,317,615
SM BRAND MARKETING SE ASIA HOLDINGS PTE. LTD (*5)	-	586,334	(4,359)	(35,023)	-	546,952
㈜버디필름(*6)	-	-	-	-	-	-
㈜비스츠앤네이티브스(*7)	67,686	-	(67,686)	-	-	-
㈜더셀러브리티(*8)	-	-	-	-	-	-
합계	65,452,126	1,981,334	(12,869,933)	(461,181)	(211,419)	53,890,927

(*1) 누적된 미인식 지분법손실은 1,168,060천원입니다.

(*2) 누적된 미인식 지분법손실은 30,464천원입니다.

(*3) 누적된 미인식 지분법손실은 421,010천원입니다.

(*4) 전기 중 청산하였으며, 관계기업처분손실 172,264천원을 인식하였습니다.

(*5) 전기 중 지분을 신규 취득하였습니다.

(*6) 누적된 미인식 지분법손실은 544,920천원입니다.

(*7) 전기 중 지분을 전량 처분하였으며, 관계기업처분이익 4,320천원을 인식하였습니다.

(*8) 누적된 미인식 지분법손실은 2,413,185천원입니다.

(*9) 지속적 손실이 발생했거나, 순자산지분가치가 장부금액에 중요하게 미달할 경우 손상정후가 있다고 판단하여 손상검사를 수행하였습니다. 손상검사는 사용가치 또는 순자산공정가치를 평가하여 수행하였으며, 사용가치 산정 시 적용된 주요가정은 할인율 14.9%~17.0%, 영구성장률 0%~1% 등 입니다. 손상검사 결과 전기 중 연결회사가 인식한 손상금액은 (주)에스팀 2,124백만원, (주)미스틱스토리 1,540백만원 등 입니다.

17.3 관계기업, 공동기업의 요약 재무정보

당기말과 전기말 현재 관계기업, 공동기업의 요약 재무정보는 다음과 같습니다.

가. 당기말

(단위: 천원)

기업명	자산	부채	자본	매출	당기순이익
㈜에스엠브랜드마케팅	28,220,897	19,881,140	8,339,757	45,172,023	5,084,409
SM True Co., Ltd.	7,870,883	642,556	7,228,327	3,031,657	194,385
㈜갤럭시아에스엠	40,900,713	7,850,471	33,050,242	28,899,467	3,681,735
㈜에스팀	19,283,296	8,670,187	10,613,109	25,398,002	6,439,530
㈜올림엔터테인먼트	13,676,631	13,760,574	(83,943)	12,942,557	15,774
㈜발전소	22,984	153,060	(130,076)	25,374	(13,657)
㈜미스틱스토리	22,079,632	42,722,458	(20,642,826)	28,941,321	(8,468,553)
㈜드림어스컴퍼니	254,904,569	175,265,355	79,639,214	244,189,265	(16,103,093)
㈜스피커(SPEAKER)	2,049,873	1,121,535	928,338	5,355,632	308,571
㈜창원문화복합타운	2,562,168	79,073	2,483,095	-	(738,997)
㈜유에이엠	29,191	1,224	27,967	-	(1,421)
㈜에스엠인스티튜트	4,244,426	292,765	3,951,661	17,600	(881,921)
SM BRAND MARKETING SE ASIA HOLDINGS PTE. LTD	1,181,221	2,181	1,179,040	-	(18,034)
(주)밀리언마켓	4,650,005	6,199,314	(1,549,309)	3,211,839	(271,818)
(주)디어유	133,555,983	9,980,347	123,575,636	40,000,767	(25,232,230)
㈜버디필름	472,717	1,849,799	(1,377,082)	-	(203,062)
㈜더셀러브리티	44,530	4,887,106	(4,842,576)	-	(16,206)

나. 전기말

(단위: 천원)

기업명	자산	부채	자본	매출	당기순이익
㈜에스엠브랜드마케팅	12,694,633	9,628,384	3,066,249	15,550,086	(2,043,880)
SM True Co., Ltd.	7,930,457	802,582	7,127,875	1,115,288	(35,503)
㈜갤럭시아에스엠	28,798,292	7,815,501	20,982,791	19,886,094	1,247,272
㈜에스팀	23,490,024	19,312,713	4,177,311	26,202,868	(19,848)
㈜올림엔터테인먼트	7,387,848	11,257,846	(3,869,998)	13,409,647	(818,041)
㈜발전소	115,591	229,548	(113,957)	63,909	(40,993)
㈜미스틱스토리	20,300,104	33,167,184	(12,867,080)	24,630,834	(9,014,483)
AI STARS LIMITED	81,576	7,876	73,700	9	(8,883)
㈜드림어스컴퍼니	172,443,439	76,110,040	96,333,399	226,329,072	(22,535,873)
㈜스피커(SPEAKER)	1,551,460	931,251	620,209	4,437,205	2,393
㈜창원문화복합타운	3,245,736	52,631	3,193,105	-	(757,190)
㈜유에이엠	30,612	1,224	29,388	-	(14,397)
스타십벤처투자(주)	1,456,603	8,470,126	(7,013,523)	14,064	(789,027)
㈜에스엠인스티튜트	2,841,386	7,805	2,833,581	6,860	(166,418)
SM BRAND MARKETING SE ASIA HOLDINGS PTE. LTD	1,116,229	-	1,116,229	-	(8,894)
㈜버디필름	467,594	1,600,685	(1,133,091)	-	(262,914)
㈜더셀러브리티	61,066	4,887,436	(4,826,370)	-	(12,512)

17.4 관계기업, 공동기업의 재무정보금액을 지분의 장부금액으로 조정 한 내역

당기와 전기의 중요한 관계기업 및 공동기업의 재무정보금액을 관계기업 및 공동기업에 대한 지분의 장부금액으로 조정 한 내역은 다음과 같습니다.

가. 당기말

(단위: 천원)

기업명	기말 순자산(*)	연결실체 지분을	순자산 지분금액	영업권	공정가조정	장부금액
(주)갤럭시아에스엠	33,050,242	12.60%	4,165,490	2,271,057	-	6,436,547
(주)드림어스컴퍼니	78,194,963	17.77%	13,892,415	23,009,698	230,752	37,132,865
(주)디어유	115,195,814	36.39%	41,916,178	33,439,841	1,852,276	77,208,295

(*) 주식선택권 등 잠재적비지배지분을 제외한 금액입니다.

나. 전기말

(단위: 천원)

기업명	기말 순자산(*)	연결실체 지분율	순자산 지분금액	영업권	공정가조정	장부금액
(주)갤럭시아에스엠	20,982,792	12.60%	2,644,568	2,271,057	-	4,915,625
(주)드림어스컴퍼니	95,034,455	17.77%	16,884,183	23,009,698	538,422	40,432,303

(*) 주식선택권 등 잠재적비지배지분을 제외한 금액입니다.

17.5 시장성 있는 관계기업, 공동기업의 내역

당기말과 전기말 현재 시장성 있는 관계기업 및 공동기업투자의 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

기업명	구분	당기말		전기말	
		시장가치	장부가액	시장가치	장부가액
(주)갤럭시아에스엠	관계기업	10,607,638	6,436,547	4,965,277	4,915,625
(주)드림어스컴퍼니	관계기업	59,398,555	37,132,865	53,337,478	40,432,303
(주)디어유	관계기업	654,938,575	77,208,295	-	-

18. 기타채무, 기타부채, 금융부채

18.1 기타채무의 내역

당기말과 전기말 현재 기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
미지급금	103,046,479	104,083,778
미지급비용	6,852,117	5,946,515
장기미지급금	200,000	208,160
임대보증금	1,437,758	759,456
장기예수보증금	125,895	128,831
합계	111,662,249	111,126,740
차감: 비유동항목	1,763,653	427,457
유동항목	109,898,596	110,699,283

18.2 기타부채의 내역

당기말과 전기말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
부가세예수금	9,130,762	7,276,138
예수금	3,170,273	2,378,488
장기선수금	2,602,410	87,855
장기선수수익	1,458,216	2,755,134
장기종업원급여부채	904,522	735,918
합계	17,266,183	13,233,533
차감: 비유동항목	4,965,148	3,578,906
유동항목	12,301,035	9,654,627

18.3 금융부채의 내역

당기말과 전기말 현재 금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
파생상품부채(*)	304,848	4,847,140
신주예약권부채	138,290	-
차감: 비유동항목	-	-
유동항목	443,138	4,847,140

(*) 내재파생상품인 전환사채에 내재되어 있는 전환권옵션을 분리하여 공정가치로 평가하고 평가손익을 당기손익으로 인식하고 있습니다. 당기 중 동 전환권옵션과 관련하여 1,105,170천원의 평가손실(전기: 290,500천원의 평가이익 및 1,884,039천원의 평가손실)을 인식하였습니다.

19. 차입금 및 사채

19.1 차입금 및 사채의 내역

당기말과 전기말 현재 차입금 및 사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	차입처	최장	연이자율(%)	당기말	전기말
		만기일	당기말		
단기차입금	SBJ은행	-	-	-	3,479,058
	Shinhan Bank Japan	-	-	-	1,696,738
	신한은행	2022-04-13	2.20%	1,000,000	-
	신한은행	2022-05-24	2.20%	240,000	-
	KEB하나은행	-	-	-	240,000
	미시간벤처캐피탈	-	-	-	448,366
	기타(개인)	2022-07-07	0.00%~4.60%	1,491,875	592,116
	소 계			2,731,875	6,456,278
장기차입금	KB국민은행	-	-	-	19,800,000
	SHINHAN BANK AMERICA	-	-	-	1,453,462
	신한은행	-	-	-	1,000,000
	소 계			-	22,253,462
	유동성대체			-	(22,253,462)
	차감계			-	-
전환사채	네오플렉스	-	-	-	1,128,418
	유니온투자파트너스	-	-	-	554,034
	히스토리투자자문 주식회사 등	2022-11-20	0.00%	926,241	10,181,192
	소 계			926,241	11,863,644

19.2 전환사채

(1) 당기말 현재 연결회사가 발행한 전환사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	(주)키이스트
발행일	2019.11.20
만기일	2022.11.20
행사기간	2020.11.20 ~ 2022.10.20
행사(전환)가격	11,694원(*)
특약사항	1. 표면이자율: 0.0% 2. 만기보장수익률: 연복리 0.0%
최초 발행금액	12,000,000

(*) 전환청구전 시가를 하회하는 발행가액으로 유상증자, 주식배당, 준비금의 자본전입 등을 통한 주식발행시 또는 시가를 하회하는 전환가액 또는 행사가액으로 전환사채 또는 신주인수권부사채 발행 등 계약에 따른 조정상황이 발생할 경우 전환가격이 조정됩니다. (주)키이스트는 2020년 3월 24일자 정기주주총회에 의거하여 1주당 100원에서 500원으로 액면병합을 하였으며, 전환가격은 이러한 사항을 소급반영하여 계산되었습니다.

연결회사가 발행한 전환사채는 보유자의 선택에 의해 자본으로 전환될 수 있는 전환사채로, 발행할 주식수는 보통주의 공정가치에 따라 변동될 수 있습니다. 연결회사는 전환권을 기타 금융부채로 분류하여 파생상품으로 회계처리하고 공정가치로 평가하였습니다(주석 18 참조).

(2) 당기말과 전기말 현재 전환사채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말(*)	
	(주)키이스트	(주)디어유(구, (주)에브리싱)	(주)키이스트
발행금액	1,000,000	1,500,004	12,000,000
상환할증금	-	703,994	-
전환권조정	(73,759)	(521,546)	(1,818,808)
합계	926,241	1,682,452	10,181,192

(*) 전기말 현재 보유하고 있는 전환사채 중 발행금액 기준 (주)디어유 1,500,004천원 및 (주)키이스트 11,000,000천원이 당기 중 보통주로 전환되었습니다.

20. 종업원급여부채

20.1 종업원급여 자산 및 부채

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	19,166,997	19,794,022
사외적립자산의 공정가치	(16,482,990)	(16,178,224)
순확정급여부채	2,684,007	3,615,798
기타유동채무	10,291,232	8,501,756
장기종업원급여	904,522	735,918
총 종업원급여부채	13,879,761	12,853,472

20.2 확정급여부채의 변동 내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초금액	19,794,022	20,574,483
당기근무원가	4,629,918	5,131,664
이자비용	474,780	482,600
과거근무원가	18,432	26,111
정산손익	-	(67,928)
재측정요소:		
- 인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	-	-
- 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(1,200,039)	(606,890)
- 경험적조정으로 인한 보험수리적손익	312,053	(1,689,799)
제도에서의 지급액:		
- 급여의 지급	(3,441,491)	(3,779,092)
연결범위변동	(596,900)	-
확정기여형으로 전환	(823,555)	(277,127)
환율변동효과	(223)	-
보고기간말 금액	19,166,997	19,794,022

20.3 사외적립자산의 변동내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초금액	(16,178,224)	(15,719,104)
이자수익	(376,529)	(337,603)
재측정요소:		
－ 사외적립자산의 수익(이자수익에 포함된 금액 제외)	268,670	139,545
기여금:	(4,246,843)	(3,911,169)
제도에서의 지급:		
－ 급여의 지급	2,887,149	3,372,980
사업결합으로 인수한 자산	339,232	－
확정기여형으로 전환	823,555	277,127
보고기간말 금액	(16,482,990)	(16,178,224)

20.4 사외적립자산의 구성 내역

(단위: 천원)

구 분	당기말				전기말			
	공시가격	비공시가격	합계	구성비(%)	공시가격	비공시가격	합계	구성비(%)
단기금융상품	16,482,990	-	16,482,990	100	16,178,224	-	16,178,224	100

20.5 주요 보험수리적가정

구 분	당기	전기
할인율	2.56%~3.27%	1.96%~2.76%
미래임금상승률	3.00%~4.00% 및 4.00%+승급률 등	3.00%~4.07% 및 4.00%+승급률 등

20.6 주요 가정의 변동에 따른 당기 확정급여채무의 민감도 분석

(단위: 천원)

구 분	확정급여채무에 대한 영향		
	가정의 변동폭	가정의 증가	가정의 감소
할인율	1.00%	(1,877,145)	2,240,758
임금상승률	1.00%	2,215,783	(1,893,294)

20.7 미래현금흐름에 대한 확정급여제도의 영향

당기말 현재 할인되지 않은 연금 급여지급액의 만기 분석은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	1년미만	1년~2년 미만	2~5년 미만	5년이상	합계
급여지급액	1,324,729	1,406,841	4,728,906	89,258,569	96,719,045

당기말 현재 확정급여채무의 가중평균 듀레이션은 11.53년입니다.

20.8 확정기여제도

당기 중 확정기여제도와 관련해 비용으로 인식한 금액은 2,472백만원(전기: 3,407백만원)입니다.

20.9 복수사용자제도

연결회사의 일부 종속기업은 복수사용자제도 퇴직연금에 가입하고 있으며, 당기말 현재 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	해당 제도와 관련하여 당기에 손익계산서에 인식한 퇴직급여 금액	해당 제도의 당기 말 현재 총 적립액	총 적립액 중 당사 적립액	당사 적립액의 비율	다음 연차의 예상 기여금
(주)에스엠엔터테인먼트재팬	5,332	698,280,678	5,275	0.001%	15,997
SMEJ Plus, INC.	31,123	698,280,678	30,788	0.004%	79,771
EVERYSING JAPAN CO., LTD.	6,954	67,778,448	2,932	0.004%	38,943
Beyond Live Corporation	6,954	67,778,448	2,932	0.004%	38,943
(주)스트림미디어코퍼레이션	261,196	698,280,678	261,196	0.037%	428,036

21. 법인세비용

21.1 당기와 전기 중 법인세비용의 구성요소는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
당기법인세비용		
당기법인세	36,917,661	17,836,573
과거기간 당기법인세에 대하여 인식한 조정사항	(168,560)	17,473,088
이연법인세비용		
일시적차이의 발생과 소멸	3,162,030	4,462,001
법인세비용	39,911,131	39,771,662

21.2 당기와 전기 중 기타포괄손익으로 인식되는 항목과 관련된 법인세는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기			전기		
	세전금액	세금효과	세후금액	세전금액	세금효과	세후금액
확정급여제도의 재측정요소	619,316	(131,294)	488,022	2,157,144	(439,432)	1,717,712
기타포괄손익-공정가치금융자산 평가손익	310,546	(524,375)	(213,829)	5,971,762	(1,151,321)	4,820,441

21.3 당기와 전기 중 자본으로 인식되는 항목과 관련된 법인세는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기			전기		
	세전금액	세금효과	세후금액	세전금액	세금효과	세후금액
지분법자본변동	6,492,003	(1,571,065)	4,920,938	-	-	-

21.4 당기와 전기 중 법인세비용과 회계이익의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
법인세비용차감전순이익(손실)	173,136,328	(40,569,580)
적용세율에 따른 세부담액	40,821,297	(11,783,380)
조정사항		
세무상 과세되지 않는 수익/비용의 법인세 효과	6,718,669	3,400,633
세액공제 및 세액감면	(711,090)	(523,995)
실현가능성이 없는 이연법인세자산의 변동	(9,948,705)	23,086,496
세율차이 등(외국납부세액)	(242,916)	1,973,028
과거에 미인식한 이월결손금의 사용	-	(1,127,917)
최초인식제외 항목의 변동	1,904,638	1,682,665
과거기간 당기법인세에 대하여 인식한 조정사항	(168,560)	17,473,088
기타	1,537,798	5,591,044
법인세비용	39,911,131	39,771,662
평균유효세율(*)	23.05%	-

(*) 전기에 법인세비용차감전순손실이 발생하여 유효세율을 계산하지 아니하였습니다.

21.5 당기말 현재 일시적차이의 법인세효과는 당해 일시적차이가 소멸되는 회계연도의 미래 예상세율을 적용하여 계산되었는 바, 2021년 이후 실현분에 대해서는 24.2%를 적용하여 산정되었습니다.

21.6 당기와 전기 중 이연법인세자산(부채)의 증감내역은 다음과 같습니다.

- 당기

(단위: 천원)

구분	기초금액	당기손익반영	기타포괄손익 반영	자본반영	기말금액
확정급여부채	799,587	315,590	(131,294)	-	983,883
매도가능금융자산	1,092,198	2,178,833	(524,375)	-	2,746,656
재고자산	1,210,021	54,498	-	-	1,264,519
대손충당금	7,384,707	(2,391,469)	-	-	4,993,238
채무면제이익	69,740	-	-	-	69,740
유형자산	(964)	977,500	-	-	976,536
무형자산	(4,289,840)	1,266,767	-	-	(3,023,073)
미수수익	219,368	(405,471)	-	-	(186,103)
관계기업투자주식 및 공동기업투자주식	(7,275,595)	(10,531,040)	-	(1,571,065)	(19,377,700)
전환사채 상환할증금	(185,387)	295,101	-	-	109,714
미지급비용	1,412,244	270,973	-	-	1,683,217
투자부동산	(2,563,804)	(1,890,386)	-	-	(4,454,190)
리스부채	578,277	25,942,481	-	-	26,520,758
리스채권	(40,371)	(6,585,415)	-	-	(6,625,786)
사용권자산	(765,805)	(16,313,099)	-	-	(17,078,904)
이월결손금	1,093,422	4,498,138	-	-	5,591,560
기타	2,986,832	(845,031)	-	-	2,141,801
합계	1,724,630	(3,162,030)	(655,669)	(1,571,065)	(3,664,134)

- 전기

(단위: 천원)

구분	기초금액	당기손익반영	기타포괄손익 반영	기말금액
확정급여부채	952,517	286,502	(439,432)	799,587
매도가능금융자산	2,208,084	35,435	(1,151,321)	1,092,198
재고자산	1,406,467	(196,446)	-	1,210,021
대손충당금	6,331,293	1,053,414	-	7,384,707
채무면제이익	69,740	-	-	69,740
유형자산	(498,361)	497,397	-	(964)
무형자산	(5,864,092)	1,574,252	-	(4,289,840)
미수수익	63,998	155,370	-	219,368
관계기업투자주식 및 공동기업투자주식	(1,196,280)	(6,079,315)	-	(7,275,595)
전환사채 상환할증금	(303,225)	117,838	-	(185,387)
미지급비용	2,101,825	(689,581)	-	1,412,244
투자부동산	(1,854,720)	(709,084)	-	(2,563,804)
리스부채	4,196,229	(3,617,952)	-	578,277
리스채권	(335,622)	295,251	-	(40,371)
사용권자산	(3,935,627)	3,169,822	-	(765,805)
이월결손금	3,053,842	(1,960,420)	-	1,093,422
기타	1,287,046	1,699,786	-	2,986,832
합계	7,683,114	(4,367,731)	(1,590,753)	1,724,630

21.7 당기말과 전기말 현재 이연법인세자산(부채)으로 인식되지 않은 차감(가산)할 일시적차이의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
대손충당금 및 대손금	8,463,021	2,437,624
종속기업 및 관계기업투자주식 등	30,307,652	69,329,373
종속기업 이월결손금	122,371,072	131,301,811
합계	161,141,745	203,068,808

22. 총당부채, 우발부채 및 약정사항

22.1 총당부채의 내역 및 변동 내역

(단위: 천원)

구분	당기						전기				
	기초	증가	감소	연결범위 변동	기타	기말	기초	증가	감소	기타	기말
복구총당부채	4,558,734	7,910,279	(3,640,084)	(24,600)	(1,853)	8,802,476	3,980,601	1,883,772	(1,303,560)	(2,079)	4,558,734

연결회사는 임차 건물을 이용하고 있으며, 해당 임차계약이 종료되는 경우 원상회복의무가 존재합니다. 따라서, 연결회사는 당기말 현재 유형자산으로 계상된 시설물을 제거, 해체하거나 또는 복원하는데 소요될 것으로 추정되는 비용의 현재가치를 복구총당부채로 계상하고 있습니다.

22.2 반품관련 계약자산 및 계약부채

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
계약자산	410,323	304,807
계약부채	4,043,473	3,058,447

22.3 우발부채의 내용

- (1) 당기말 현재 지배기업은 한국수출입은행과 한도 35,000백만원의 차입약정을 체결하고 있으며, 실행금액은 없습니다.
- (2) 당기말 현재 지배기업은 서울보증보험으로부터 649백만원의 이행보증 등을 제공받고 있습니다.
- (3) 당기말 현재 지배기업은 신한은행이 회사의 임직원에게 대여한 대출금에 대해서 총한도 9,865백만원의 연대보증을 제공하고 있습니다(전기 3,080백만원).

(4) 당기말 현재 종속기업인 (주)에스엠컬처앤콘텐츠는 서울보증보험으로부터 6,425백만원의 이행보증 등을 제공받고 있습니다. 또한 당기말 현재 하나은행과 계약이행보증 4,000백만원 및 외상매출담보대출 5,000백만원의 약정을 체결하고 있습니다.

(5) 당기말 현재 종속기업인 DREAMMAKER Entertainment Ltd.는 한국수출입은행과 사업자금대출 총 한도 USD 9,000,000의 약정을 체결하고 있습니다. 지배기업은 이와 관련하여 한도 USD 9,000,000의 연대보증을 제공하고 있습니다.

(6) 당기말 현재 종속기업인 Creative Space Development, LLC.는 한미은행과 한도 USD 5,000,000의 차입약정을 체결하고 있습니다.

(7) 당기말 현재 종속기업인 비컨홀딩스(주)는 신한은행과 차입금 약정을 체결하였으며 1,240백만원의 약정 및 실행액이 존재합니다.

(8) 당기말 현재 종속기업인 (주)키이스트는 공탁보증 및 이행보증 등에 관하여 서울보증보험과 보증약정을 체결하고 있으며, 당기말 현재 보증보험가입금액은 13백만원입니다.

(9) 당기말 현재 종속기업인 (주)에스엠라이프디자인그룹과 비컨홀딩스(주)는 계약이행보증 등에 관하여 서울보증보험과 보증약정을 체결하고 있으며, 당기말 현재 보증보험가입금액은 46백만원입니다.

(10) 당기말 현재 종속기업인 (주)에스엠라이프디자인그룹은 건물, 기계장치, 시설장치, 집기비품, 재고자산 및 물류보관물 등에 대하여 18,790백만원(부보금액)의 종합보험에 가입하고 있습니다.

(11) 당기말 현재 종속기업인 모아엘앤비 주식회사는 보유중인 와인재고에 대해 해외보험회사에 보험계약을 체결하고 있으며 부보금액은 총 USD 4,524,000이며 원화환산금액은 5,363백만원입니다.

22.4 계류중인 소송사건

(1) 당기말 현재 지배기업은 손해배상 등과 관련하여 총 3건의 소송에 피고로 계류 중이며, 총 소송가액은 3,821백만원입니다. 연결실체는 동 소송사건의 전망을 합리적으로 예측할 수 없으나, 최종결과가 재무제표에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 판단하고 있습니다.

(2) 당기말 현재 종속기업인 (주)키이스트는 손해배상 청구소송(소송가액 30억)의 피고로 계류 중이며, 1심 진행중에 있습니다. 동 소송사건의 최종 결과 및 그 결과가 재무제표에 미칠 영향은 현재로선 예측할 수 없습니다.

22.5 담보제공자산 등

(1) 당기말 현재 종속기업인 (주)에스엠컬처앤콘텐츠의 기타금융자산 8,145백만원은 질권설정 및 계약이행보증으로 사용이 제한되어 있습니다.

(2) 당기말 현재 종속기업인 Creative Space Development LLC.의 한미은행 차입약정과 관련하여 S.M. Innovative Amusement LLC.의 토지 및 건물(장부금액: 5,516백만원)이 담보로 제공되어 있습니다.

(3) 당기말 현재 종속기업인 비컨홀딩스 주식회사는 신한은행과 차입금 약정을 체결하였으며 1,240백만원의 약정 및 실행액이 존재합니다. 이와 관련하여 종속기업인 (주)에스엠라이프디자인그룹은 (주)신한은행에 정기예금 253백만원(한도: 264백만원)과 정기예금 1,053백만원(한도: 1,100백만원)을 담보로 제공하고 있습니다.

22.6 주요 약정사항

(1) 연결회사는 스타십벤딩머신(주)의 최대주주와 투자 등과 관련된 합의를 체결하였습니다. 본 합의는 포괄적인 기본 합의로써, 연결회사는 당기말 현재 동 합의에 기한 별도의 계약 체결을 논의하고 있지 않으며 합의의 현존 여부에 대한 소송을 진행하고 있습니다.

연결회사는 전기 이전에 스타십벤딩머신(주)이 발행한 전환사채를 인수하였으며, 동거래와 관련하여 체결된 약정에 의하여 스타십벤딩머신(주)의 최대주주는 전환사채의 25%를 매수할 수 있는 권리를 보유하고 있습니다.

(2) 종속기업인 비컨홀딩스 주식회사는 종속기업의 대표이사과 특별경영성과급 약정을 체결하였습니다. 이에 따라 종속기업은 2019년부터 2023년까지 5년간 종속기업의 EBITDA 실적에 따라 특별경영성과급을 지급할 의무가 존재합니다.

(3) 당기말 현재 종속기업인 (주)에스엠라이프디자인그룹은 영상물 제작유통사업과 관련하여 월트디즈니 외 여러 회사가 출시하는 특정 영화에 대하여 일정기간 DVD 및블루레이를 독점적, 배타적으로 제작 판매할 수 있는 계약을 체결하고 있습니다. 이와 관련하여 회사는 당기말 및 전기말 현재 각각 437백만원과 1,925백만원의 선금금을 계상하고 있으며, 이는 향후 영상물의 판매시 지급하여야 할 수수료와 상계될 예정입니다.

(4) 연결회사는 전기 이전에 SK텔레콤(주)와 전략적 제휴 관계를 맺고 다음과 같은 상호 지분투자 등을 수행하였습니다.

- 연결회사는 SK텔레콤(주)의 종속기업인 (주)드림어스컴퍼니(구, (주)아이리버)의 유상증자에 참여하는 등의 거래를 통하여 (주)드림어스컴퍼니에 유의적 영향력을 확보하였습니다.

- SK텔레콤(주)는 연결회사의 종속기업인 (주)에스엠컬처앤콘텐츠의 유상증자에 참여하여 (주)에스엠컬처앤콘텐츠는 SK텔레콤(주)의 관계기업이 되었습니다.

- 연결회사의 종속기업인 (주)에스엠컬처앤콘텐츠는 SK텔레콤(주)의 종속기업인 에스케이플래닛(주)에서 물적 분할하여 설립된 (주)에스엠컨텐츠엔커뮤니케이션의 지분 전부를 취득 후 합병하였습니다.

상기 거래 외 연결회사와 SK텔레콤(주)는 다양한 분야에서 협력 관계를 도모하고 있습니다.

(5) 분할에 따른 회사의 책임에 관한 사항

(주)에스엠컬처앤콘텐츠는 상법 제530조의3 제1항의 규정에 의거 2016년 3월 4일자주주총회의 특별 결의에 의해 (주)울림엔터테인먼트의 사업 부문을 분할하였으며, 동법 제530조의 9 제1항의 규정에 의거하여 (주)에스엠컬처앤콘텐츠는 분할 전 채무에 대하여 분할신설회사와 연대하여 변제할 책임이 있습니다.

(주)에스엠컬처앤콘텐츠는 2017년 12월 31일 에스엠컨텐츠엔커뮤니케이션즈(주)와 합병하였으며, 에스엠컨텐츠엔커뮤니케이션즈(주)는 2017년 10월 1일 에스케이플래닛(주)에서 물적분할된 분할신설 회사입니다. 상법 제530조의9 제1항의 규정에 의거하여 (주)에스엠컬처앤콘텐츠는 분할 전 채무에 대하여 에스케이플래닛(주)와 연대하여 변제할 책임이 있습니다.

23. 자본금과 주식발행초과금

23.1 당기말 현재 지배기업이 발행할 주식의 총수, 발행한 주식의 수 및 1주당 금액은 각각 40,000,000주, 23,745,901주 및 500원입니다.

23.2 당기와 전기 중 자본금 및 주식발행초과금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	주식수(단위:천주)	자본금	주식발행초과금
전기초	23,447	11,723,501	227,728,441
주식선택권의 행사	6	2,750	168,053
전기말	23,453	11,726,251	227,896,494
당기초	23,453	11,726,251	227,896,494
주식선택권의 행사	293	146,700	16,596,617
당기말	23,746	11,872,951	244,493,111

23.3 자본잉여금

당기말과 전기말 현재 자본잉여금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
주식발행초과금	244,493,111	227,896,494
자기주식처분이익	79,768	79,768
기타자본잉여금	117,038,323	82,391,285
합계	361,611,202	310,367,547

24. 주식기준보상

연결회사는 연결회사의 임직원에게 주식결제형 주식선택권을 부여하였으며, 주식선택권을 부여하고 제공받는 용역의 공정가치를 블랙-숄즈 모형 및 이항모형으로 측정한 주식선택권의 공정가치에 기초하여 측정합니다.

24.1 당기말 현재 잔여주식선택권의 구체적인 조건은 다음과 같습니다.

① 지배기업

차수	부여일	당기말 잔여수량	가득조건	행사가격	행사가능기간
11차	2017년 3월 31일	5,000주	용역제공조건 : 2년	23,251원	2019.3.31 ~ 2022.3.30
12차	2018년 3월 28일	85,400주	용역제공조건 : 2년	42,640원	2020.3.28 ~ 2023.3.27
12-2차	2018년 4월 27일	-	용역제공조건 : 2년	40,479원	2020.4.27 ~ 2023.4.26

② 종속기업: (주)에스엠컬처앤콘텐츠

차수	부여일	당기말 잔여수량	가득조건	행사가격	행사가능기간
5차	2017년 3월 31일	85,000주	용역제공조건: 2년	2,143원	2019.3.31 ~ 2022.3.30
6차	2018년 3월 28일	171,000주	용역제공조건: 2년	3,231원	2020.3.28 ~ 2023.3.27
7차	2021년 3월 30일	1,348,000주	용역제공조건: 2년	1,756원	2023.3.30 ~ 2026.3.29

③ 종속기업: DREAMMAKER Entertainment Ltd.

부여일	당기말 잔여수량	가득조건	행사가격	행사가능기간
2015년 7월 20일	220,000주	용역제공조건 : 3년	HKD 1	2018.7.13 ~ 2025.7.12
2020년 4월 1일	1,231,000주	용역제공조건 : 3년	HKD 1	2023.4.1 ~ 2030.4.1

④ 종속기업: (주)키이스트

부여일	당기말 잔여수량	가득조건	행사가격	행사가능기간
2018년 3월 6일	18,000주	용역제공조건 : 2~3년	11,550원	2020.3.6 ~ 2023.3.6
2018년 11월 14일	61,823주	용역제공조건 : 2~3년	16,175원	2020.11.14 ~ 2023.11.13
2020년 1월 14일	30,000주	용역제공조건 : 2~3년	14,440원	2022.01.14 ~ 2025.01.13
2021년 5월 14일	207,000주	용역제공조건 : 2~3년	16,133원	2023.05.14 ~ 2026.05.13

⑤ 종속기업 : (주)스트림미디어코퍼레이션

부여일	당기말 잔여수량	가득조건	행사가격	행사가능기간
2018년 11월 15일	631,000주	용역제공조건 : 2년	2,950원	2020.11.16 ~ 2028.11.15
2020년 5월 15일	11,700,000주	용역제공조건 : 1년	3,121원	2021.5.1 ~ 2025.4.30

⑥ 종속기업: (주)에스엠라이프디자인그룹

부여일	당기말 잔여수량	가득조건	행사가격	행사가능기간
2016년 11월 11일	600,000주	용역제공조건 : 3년	1,796원	2019.11.11 ~ 2022.11.10

⑦ 종속기업 - Beyond Live Corporation

부여일	당기말 잔여수량	가득조건	행사가격	행사가능기간
2020년 5월 21일	62,100주	1년거치 후 행사가능	1,054원	2021.5.21 ~ 2027.5.21
2020년 7월 22일	20,700주	1년거치 후 행사가능	1,054원	2021.7.22 ~ 2027.5.21

24.2 부여일 현재의 공정가치 측정을 위한 기초자료

부여일 현재의 주식기준보상 공정가치를 측정하기 위하여 사용된 기초자료는 다음과 같습니다.

① 지배기업

구분	11차	12차	12-2차
부여일 현재 공정가치	7,804원	16,793원	11,267원
부여일 현재 주가	23,500원	46,500원	37,450원
행사가격	23,251원	42,640원	40,479원
기대주가변동성(*1)	42.25%	41.37%	41.17%
기대존속기간(*2)	3.5년	3.5년	3.5년
기대 배당수익률	0%	0%	0%
무위험이자율(*3)	1.71%	2.30%	2.30%

② 종속기업: (주)에스엠컬처앤콘텐츠

구분	2017.3.31 부여	2018.3.28 부여	2021.3.30 부여
부여일 현재 공정가치	773원	1,212원	756원
부여일 현재 주가	2,215원	3,240원	1,790원
행사가격	2,143원	3,231원	1,756원
기대주가변동성(*1)	48.28%	48.38%	45.73%
기대존속기간(*2)	3.5년	3.5년	3.5년
기대 배당수익률	0%	0%	0%
무위험이자율(*3)	1.71%	2.28%	1.61%

③ 종속기업: DREAMMAKER Entertainment Ltd.

구 분	2015.7.20 부여	2020.4.1 부여
부여일 현재 공정가치	HKD 26.64	HKD 30.81
부여일 현재 주가	HKD 35.91	HKD 31.73
행사가격	HKD 1	HKD 1
기대주가변동성(*1)	10.37%	35.59%
기대존속기간(*2)	7.5년	10년
기대 배당수익률	0%	0%
무위험이자율(*3)	1.83%	1.83%

④ 종속기업: (주)키이스트

구 분	4차 부여분	5차 부여분	6차 부여분	7차 부여분
부여일 현재 공정가치	2,103원	3,972원	3,845원	5,302원
부여일 현재 주가	11,300원	15,525원	15,850원	13,600원
행사가격	11,550원	16,175원	14,440원	16,133원
기대주가변동성(*1)	15.95%	26.40%	18.60%	48.80%
기대존속기간(*2)	3년	3년	3년	3년
기대 배당수익률	0%	0%	0%	0%
무위험이자율(*3)	2.59%	2.05%	1.54%	1.71%

⑤ 종속기업 : (주)스트림미디어코퍼레이션

구 분	2018년 11월 15일	2020년 5월 15일
부여일 현재 공정가치	1,407원	1,489원
부여일 현재 주가	2,562원	1,602원
행사가격	2,950원	3,121원
기대주가변동성(*1)	0.6858	0.426
기대존속기간(*2)	10년	3년
기대 배당수익률	0.00%	0.00%
무위험이자율(*3)	0.11%	(-)0.12%

⑥ 종속기업: (주)에스엠라이프디자인그룹

구 분	2016년 11월 11일
부여일 현재 공정가치	856원
부여일 현재 주가	1,600원
행사가격	1,796원
기대주가변동성(*1)	70.48%
기대존속기간(*2)	4.5년
기대 배당수익률	0%
무위험이자율(*3)	1.60%

⑦ 종속기업 - Beyond Live Corporation

구 분	제1차 부여 주식선택권	제2차 부여 주식선택권
부여일 현재 공정가치	443원	443원
부여일 현재 주가	1,054원	1,054원
행사가격	1,054원	1,054원
기대주가변동성(*1)	42.50%	42.50%
기대존속기간(*2)	7년	7년
기대 배당수익률	0%	0%
무위험이자율(*3)	(-)0.13%	(-)0.13%

(*1) 기대주가변동성은 각 회사의 과거 주가변동성을 이용하여 산정되었습니다.

(*2) 기대존속기간은 가득조건을 고려한 약정용역기간 이후 평균적으로 행사한다는가정하에 산정되었습니다.

(*3) 무위험이자율은 기대행사기간과 가장 유사한 만기의 국공채유통수익률입니다.

24.3 당기말 현재 연결회사가 부여하고 있는 주식선택권에 관한 자세한 내역은 다음과 같습니다.

① 지배기업

(단위: 주)

구분	11차	12차	12-2차
최초부여수량	507,500	456,000	10,000
전기말 누적소멸수량	(480,200)	(113,000)	(2,000)
기초	27,300	343,000	8,000
당기 행사수량	(22,300)	(263,100)	(8,000)
당기 부여수량	-	-	-
당기 소멸수량	-	(12,500)	-
당기 기타변동수량	-	18,000	-
당기말	5,000	85,400	-
당기말 행사가능수량	5,000	85,400	-

② 종속기업: (주)에스엠컬처앤콘텐츠

(단위: 주)

구분	2017.3.31 부여	2018.3.28 부여	2021.3.30 부여
최초부여수량	1,025,000	928,000	-
전기말누적 소멸수량	(425,000)	(319,000)	-
기초	600,000	609,000	-
당기 행사수량	(510,000)	(418,000)	-
당기 부여수량	-	-	1,562,000
당기 소멸수량	(5,000)	(30,000)	(214,000)
당기 기타변동수량	-	10,000	-
당기말	85,000	171,000	1,348,000
당기말 현재 행사가능	85,000	171,000	-

③ 종속기업: DREAMMAKER Entertainment Ltd.

(단위: 주)

구분	2015.7.20 부여	2020.4.1 부여
최초부여수량	1,590,000	1,320,000
전기말 누적소멸수량	(1,370,000)	(44,000)
기초	220,000	1,276,000
당기 행사수량	-	-
당기 부여수량	-	-
당기 소멸수량	-	(45,000)
당기말	220,000	1,231,000
당기말 행사가능수량	220,000	-

④ 종속기업: (주)키이스트

(단위: 주)

구분	4차 부여분	5차 부여분	6차 부여분	7차 부여분
최초부여수량	451,000	61,823	70,000	-
전기말 누적소멸수량	(315,000)	-	-	-
기초	136,000	61,823	70,000	-
당기 행사수량	(116,000)	-	-	-
당기 부여수량	-	-	-	207,000
당기 소멸수량	(2,000)	-	(40,000)	-
당기말	18,000	61,823	30,000	207,000
당기말 행사가능수량	18,000	61,823	-	-

⑤ 종속기업 : (주)스트림미디어코퍼레이션

(단위: 주)

구분	2018년 11월 15일	2020년 5월 15일(*)
최초부여수량	651,000	11,700,000
전기말 누적소멸수량	(20,000)	-
기초	631,000	11,700,000
당기 행사수량	-	-
당기 부여수량	-	-
당기 소멸수량	-	-
당기말	631,000	11,700,000
당기말 행사가능수량	631,000	11,700,000

(*) (주)스트림미디어코퍼레이션은 전기 중 SMEJ, INC.를 흡수합병하였으며, 주식선택권의 수량은 합병비율(1:90)에 따라 조정되었습니다.

⑥ 종속기업: (주)에스엠라이프디자인그룹

(단위: 주)

구분	2016년 11월 11일
최초부여수량	1,000,000
전기말 누적소멸수량	(100,000)
기초	900,000
당기 행사수량	(300,000)
당기 부여수량	-
당기 소멸수량	-
당기말	600,000
당기말 행사가능수량	600,000

⑦ 종속기업 - Beyond Live Corporation

(단위: 주)

구분	제1차 부여 주식선택권	제2차 부여 주식선택권
최초부여수량	62,100	20,700
전기말 누적소멸수량	-	-
기초	62,100	20,700
당기 행사수량	-	-
당기 부여수량	-	-
당기 소멸수량	-	-
당기말	62,100	20,700
당기말 행사가능수량	62,100	20,700

24.4 연결회사가 주식선택권의 부여로 인하여 당기 비용으로 인식한 금액과 당기 이후에 비용으로 인식할 보상원가는 다음과 같습니다.

① 지배기업

(단위: 천원)

구분	11차	12차	12-2차	계
당기 인식된 보상원가	-	201,516	-	201,516
당기말 누적보상원가	39,020	1,434,122	-	1,473,142
당기말 잔여보상원가	-	-	-	-

② 종속기업: (주)에스엠컬처앤콘텐츠

(단위: 천원)

구분	2017.3.31 부여	2018.3.28 부여	2021.3.30 부여	계
당기 인식된 보상원가	-	12,120	386,695	398,815
당기말 누적 보상원가	65,705	207,252	386,695	659,652
당기말 잔여 보상원가	-	-	632,393	632,393

③ 종속기업: DREAMMAKER Entertainment Ltd.

(단위: 천원)

구분	2015.7.20 부여	2020.4.1 부여	계
당기 인식된 보상원가	-	1,814,991	1,814,991
당기말 누적 보상원가	652,380	3,317,963	3,970,343
당기말 잔여 보상원가	-	2,557,600	2,557,600

④ 종속기업: (주)키이스트

(단위: 천원)

구분	4차 부여분	5차 부여분	6차 부여분	7차 부여분	계
당기 인식된 보상원가	3,981	35,513	63,785	290,541	393,820
당기말 누적 보상원가	37,854	245,564	94,428	290,541	668,387
당기말 잔여 보상원가	-	-	20,916	806,903	827,819

⑤ 종속기업: (주)스트림미디어코퍼레이션

(단위: 천원)

구분	2018년 11월 15일	2020년 5월 15일	계
당기 인식된 보상원가	-	815,941	815,941
당기말 누적 보상원가	1,344,562	2,467,896	3,812,458
당기말 잔여 보상원가	-	-	-

⑥ 종속기업: (주)에스엠라이프디자인그룹

(단위: 천원)

구분	2016년 11월 11일
당기 인식된 보상원가	-
당기말 누적 보상원가	514,077
당기말 잔여 보상원가	-

⑦ 종속기업 - Beyond Live Corporation

(단위: 천원)

구분	제1차 부여 주식선택권	제2차 부여 주식선택권	계
당기 인식된 보상원가	7,378	-	7,378
당기말 누적 보상원가	28,372	9,607	37,979
당기말 잔여 보상원가	-	-	-

한편, 상기 이외에 (주)디어유에서 연결실체 내에서 인식한 주식보상비용 270,414천원이 있습니다.

25. 기타자본항목 및 기타포괄손익누계액

25.1 당기말과 전기말 현재 기타자본항목의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
자기주식	(10,856,179)	(10,856,179)
주식선택권	1,486,046	6,076,088
지분변동차액	22,819,446	22,819,446
기타	6,187,232	1,522,082
합계	19,636,545	19,561,437

25.2 당기말과 전기말 현재 기타포괄손익누계액의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	전기말	평가	증감	당기말
기타포괄손익-공정가치 지분상품 평가손익	(1,970,686)	(261,806)	(6,710,728)	(8,943,220)
지분법자본변동	(422,841)	-	1,087,615	664,774
해외사업환산손익	(3,992,156)	-	(1,606,655)	(5,598,811)
자산재평가차익	1,183,106	-	-	1,183,106
합계	(5,202,577)	(261,806)	(7,229,768)	(12,694,151)

상기 기타포괄손익누계액의 증감은 법인세 효과가 차감된 후의 금액입니다.

26. 이익잉여금

당기말과 전기말 현재 이익잉여금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
----	-----	-----

미처분이익잉여금	235,806,063	95,346,616
----------	-------------	------------

27. 고객과의 계약에서 생기는 수익 및 관련 계약자산과 계약부채

27.1 고객과의 계약에서 생기는 수익

연결회사의 수익 및 현금흐름의 특성, 금액, 시기, 불확실성에 영향을 주는 경제적 요소를 고려한 범주별 수익은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
License매출	464,791,189	338,451,129
한시점에 인식	352,059,342	248,937,385
기간에 걸쳐 인식	112,731,847	89,513,744
License 외 매출	236,771,983	241,424,662
합계	701,563,172	579,875,791

27.2 고객과의 계약과 관련된 자산과 부채

(1) 당기말과 전기말 현재 반품 관련 자산 이외 고객과의 계약에서 생기는 계약자산은 없으며, 계약부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
계약자산:		
매출채권	46,020	303,692
계약자산	1,719,076	-
계약자산 합계	1,765,096	303,692
계약부채:		
선수금	18,949,561	22,959,448
선수수익	32,807,939	25,333,176
계약부채 합계	51,757,500	48,292,624

(2) 계약부채와 관련하여 인식한 수익

당기에 인식한 수익 중 전기에서 이월된 계약부채와 과거 보고기간에 이행한(또는 부분적으로 이행한) 수행의무와 관련된 금액은 31,706,925천원입니다.

28. 판매비와 관리비

당기와 전기 중 발생한 판매비와 관리비의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

계정과목	당기	전기
급여	61,282,895	57,207,348
퇴직급여	5,505,613	6,581,723
복리후생비	5,910,844	6,377,447
주식보상비용	3,515,069	4,358,278
소모품비	1,279,767	1,286,907
세금과공과	4,208,791	7,046,181
건물관리비	1,925,184	1,191,206
운반비	15,858,103	11,889,112
외주가공비	1,783,324	1,024,991
지급임차료	1,985,156	1,309,482
지급수수료	30,246,430	32,692,208
감가상각비	5,328,758	7,908,759
사용권자산상각비	15,104,883	17,494,271
무형자산상각비	6,480,378	7,304,231
광고선전비	18,280,538	11,936,885
여비교통비	1,274,664	1,600,323
수도광열비	3,854,406	1,475,168
통신비	773,191	907,945
보험료	2,465,144	2,857,531
대손상각비(환입)	3,300,684	(989,418)
기타	6,490,383	10,827,099
합계	196,854,205	192,287,677

29. 비용의 성격별 분류

당기와 전기의 비용의 성격별 분류 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

계정과목	당기	전기
재고자산의 변동 등	6,112,989	5,826,862
감가상각비 및 무형자산상각비	63,990,928	71,707,341
인건비	107,345,802	102,591,073
소모품비	3,066,297	2,944,244
제작비	55,485,907	38,910,673
외주가공비 등	152,156,298	109,578,784
운반비	16,231,932	12,546,316
지급수수료	54,381,871	59,201,387
지급인세	39,339,752	36,407,283
지급출연료	75,556,097	69,059,537
지급임차료	5,881,258	5,972,105
광고선전비	18,339,301	11,967,786
기타비용	36,154,604	46,667,336
합계(*)	634,043,036	573,380,727

(*)매출원가, 판매비와 관리비의 합계액입니다.

30. 기타수익 및 기타비용

당기와 전기 중 발생한 기타수익과 기타비용의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
기타수익:		
외환차익	2,087,479	1,890,821
외화환산이익	679,160	464,917
투자부동산평가이익	2,373,773	1,501,000
유형자산처분이익	63,966	185,087
사용권자산처분이익	49,497	111,128
매각예정자산처분이익	19,740,310	-
수입임대료	39,707	51,230
기타의대손충당금환입	-	32,647
잡이익	658,399	2,480,079
기타	-	94
합계	25,692,291	6,717,003

(단위: 천원)

구분	당기	전기
기타비용:		
외환차손	686,467	1,395,771
외화환산손실	379,878	1,393,057
투자부동산평가손실	334,744	198,294
유형자산처분및폐기손실	1,583,441	350,909
무형자산처분손실	10,839	23,520
사용권자산처분손실	375,791	878
유형자산손상차손	317,368	9,643,298
무형자산손상차손	10,506,961	11,968,218
사용권자산손상차손	966,186	-
선급금손상차손	768,200	-
기타의대손상각비	748,277	2,047,953
기부금	568,781	755,500
잡손실	350,699	3,579,179
기타	1,728	-
합계	17,599,360	31,356,577

31. 금융수익과 금융비용

당기와 전기 중 발생한 금융수익과 금융비용의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
금융수익:		
이자수익	3,042,435	2,785,539
배당수익	855	1,425
외환차익	1,716,014	1,261,044
외화환산이익	2,887,418	22,863
당기손익-공정가치금융자산평가이익	297,915	42,939
당기손익-공정가치금융자산처분이익	16,761	-
파생상품평가이익	-	290,500
합계	7,961,398	4,404,310
금융비용:		
이자비용	972,447	3,412,346
리스부채이자비용	3,117,496	914,731
외환차손	121,990	967,026
외화환산손실	319,318	5,189,918
당기손익-공정가치금융자산평가손실	343,270	1,423,444
파생상품평가손실	1,105,170	1,884,039
당기손익-공정가치금융부채평가손실	796,800	-
기타금융비용	18,053	-
합계	6,794,544	13,791,504

32. 주당이익

32.1 보통주당기순이익(손실)

당기와 전기의 기본주당이익 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원, 주)

내역	당기	전기
지배기업 소유주지분 당기순이익	133,539,542,727	(70,156,069,017)
가중평균유통보통주식수(*)	23,225,494	23,370,183
기본주당순이익	5,750	(3,002)

(*) 가중평균유통보통주식수의 산정 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주)

구분	당기	전기
기초 발행보통주식수	23,107,816	23,414,016
주식선택권의 행사	117,678	2,554
자기주식의 취득	-	(46,388)
가중평균유통보통주식수	23,225,494	23,370,183

32.2 회석주당이익(손실)

당기와 전기의 회석주당이익 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원, 주)

내역	당기	전기
지배기업 소유주지분 당기순이익	133,539,542,727	(70,156,069,017)
발행된 가중평균유통보통주식수	23,225,494	23,370,183
조정내역(*)		
주식선택권	53,886	-
회석주당이익 산정을 위한 가중평균 유통보통주식수	23,279,380	23,370,183
회석주당이익	5,736	(3,002)

(*) 전기의 경우 당기순손실이 인식되어 조정내역이 발생되지 아니하였습니다. 이로 인해 보통주당기순이익과 회석주당순이익은 동일합니다.

33. 영업으로부터 창출된 현금

33.1 조정사항

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
조정:		
법인세비용	39,911,131	39,771,662
감가상각비	6,963,558	11,131,140
사용권자산상각비	19,796,908	19,693,082
무형자산상각비	37,230,462	40,906,695
외화환산이익	(3,566,578)	(487,780)
외화환산손실	699,196	6,582,975
유형자산처분이익	(63,966)	(185,087)
유형자산처분및폐기손실	1,583,441	350,909
유형자산손상차손	317,368	9,643,298
사용권자산처분이익	(49,497)	(111,128)
사용권자산처분손실	375,791	878
사용권자산손상차손	966,186	-
무형자산처분손실	10,839	23,520
무형자산손상차손	10,506,961	11,968,218
이자수익	(3,042,435)	(2,785,539)
이자비용	972,447	3,412,346
리스부채이자비용	3,117,496	914,731
배당금수익	(855)	(1,425)
관계기업과 공동기업투자주식 평가손익	(26,335,094)	13,037,876
관계기업과 공동기업투자주식 처분이익	(1,294)	-
종속기업투자주식 처분이익	(70,020,018)	-
투자부동산평가이익	(2,373,773)	(1,501,000)
투자부동산평가손실	334,744	198,294
매각예정자산처분이익	(19,740,310)	-
파생상품평가이익	-	(290,500)
파생상품평가손실	1,105,170	1,884,039
확정급여제도와 관련된 비용	4,746,601	5,234,844
주식보상비용	4,168,375	4,878,002
당기손익-공정가치측정 금융자산 평가손실	343,270	1,423,444
당기손익-공정가치측정 금융자산 평가이익	(297,915)	(42,939)
당기손익-공정가치측정 금융자산 처분이익	(16,761)	-
당기손익-공정가치측정 금융부채 평가손실	796,800	-
대손상각비(환입)	3,300,684	(989,418)
기타의대손상각비	1,516,477	2,015,306
기타수익	(13,303)	(197,426)
기타비용	223,854	1,689,257
소 계	13,465,960	168,168,274

영업활동으로 인한 자산부채의 변동:		
매출채권의 감소(증가)	29,395,702	(7,904,874)
계약자산의 감소(증가)	(808,710)	22,089
기타채권의 감소(증가)	(12,648,497)	(10,313,710)
비유동기타채권의 감소(증가)	-	1,000
선급금의 감소(증가)	(106,241)	(9,206,254)
비유동선급금의 감소(증가)	(479,605)	(254,338)
기타유동자산의 감소(증가)	(7,245,874)	4,533,626
기타비유동자산의 감소(증가)	(226,083)	(7,035)
재고자산의 감소(증가)	(2,733,637)	3,040,077
매입채무의 증가(감소)	(8,243,604)	(9,668,040)
미지급금의 증가(감소)	4,030,499	16,104,418
장기미지급금의 증가(감소)	(8,583)	(17,701)
계약부채의 증가(감소)	986,699	943,463
미지급비용의 증가(감소)	2,704,396	(3,165,064)
선수수익의 증가(감소)	9,638,146	(4,285,131)
장기선수수익의 증가(감소)	(1,296,917)	(1,078,709)
선수금의 증가(감소)	3,006,927	555,827
보증금부채의 증가(감소)	858,969	421,218
기타유동부채의 증가(감소)	2,789,764	291,552
기타비유동부채의 증가(감소)	(71,000)	(78,500)
충당부채의 증가(감소)	(3,766,115)	(1,264,287)
퇴직금의 지급	(3,441,491)	(3,779,092)
사외적립자산의 감소(증가)	(1,359,694)	(538,189)
소 계	10,975,051	(25,647,654)

33.2 현금의 유입.유출이 없는 거래 중 중요한 사항

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
건설중인자산의 본계정 대체	8,044,272	436,018
유형자산 취득 미지급금	688,442	189,725
무형자산 취득 미지급금	1,936,609	64,893
전환권행사로 인한 전환사채의 감소	10,232,858	—
유형자산의 매각예정자산 대체	39,417,834	—
사용권자산의 투자부동산 대체	5,887,254	—
복구의무해소로 인한 유형자산의 감소	—	25,632

33.3 재무활동에서 생기는 부채의 조정내용

가. 당기

(단위: 천원)

구 분	기초	재무활동현금흐름	비현금흐름	기말
장단기차입금	28,709,740	(26,067,845)	89,980	2,731,875
전환사채	11,863,644	(249)	(10,937,154)	926,241
전환우선주부채	—	8,000,000	(8,000,000)	—
리스부채	15,696,935	(6,683,242)	102,028,537	111,042,230

나. 전기

(단위: 천원)

구 분	기초	재무활동현금흐름	비현금흐름	기말
장단기차입금	45,152,631	(16,381,606)	(61,285)	28,709,740
전환사채	18,305,039	(8,174,477)	1,733,082	11,863,644
리스부채	28,415,661	(15,641,646)	2,922,920	15,696,935

34. 특수관계자

34.1 당기말과 전기말 현재 연결회사의 특수관계자현황은 다음과 같습니다.

특수관계 구분	당기말	전기말
관계기업 및 공동기업	(주)에스엠브랜드마케팅, SM BRAND MARKETING SE ASIA HOLDINGS PTE. LTD., SM True Co.,Ltd., (주)발전소, (주)갤럭시아에스엠, (주)에스팀, (주)에스팀엔터테인먼트, (주)스피커, (주)에스엠인스티튜트, (주)미스틱스토리, (주)드림어스컴퍼니, iriver Enterprise Ltd., iriver China Co., Ltd., DongGuan Iriver Electronics Co., Ltd., LIFE DESIGN COMPANY Inc., (주)창원문화복합타운, (주)울림엔터테인먼트, (주)버디필름, (주)유에이엠, (주)더셀러브리티, (주)밀리언마켓, (주)디어유, SM LIFESTYLE JOINT STOCK COMPANY, (주)스튜디오돌핀	(주)에스엠브랜드마케팅, SM BRAND MARKETING SE ASIA HOLDINGS PTE. LTD., SM True Co.,Ltd., (주)발전소, (주)갤럭시아에스엠, (주)에스팀, (주)에스팀엔터테인먼트, (주)에스팀웍스, ESTEEM NYC, INC., (유)에스바인엔터테인먼트, (주)스피커, (주)에스엠인스티튜트, (주)미스틱스토리, AI Stars Ltd., (주)드림어스컴퍼니, iriver Enterprise Ltd., iriver China Co., Ltd., DongGuan Iriver Electronics Co., Ltd., LIFE DESIGN COMPANY Inc., (주)창원문화복합타운, (주)울림엔터테인먼트, (주)버디필름, 스타십벤딩머신(주), (주)유에이엠, (주)더셀러브리티
기타	라이크기획, (주)컬처테크놀로지그룹아시아, SK텔레콤(주) 및 그 종속기업과 SK텔레콤(주)의 지배기업인 SK(주)와 그 종속기업 등, 주주 및 임원	(주)에브리싱코리아, 라이크기획, (주)컬처테크놀로지그룹아시아, SK텔레콤(주) 및 그 종속기업과 SK텔레콤(주)의 지배기업인 SK(주)와 그 종속기업 등, 주주 및 임원

34.2 당기와 전기 중 특수관계자와의 거래 내역은 다음과 같습니다.

- 당기

(단위: 천원)

특수관계 구분	특수관계자명	매출	기타수익	영업비용	사용권자산의 취득	사용권자산의 처분	리스채권 이자수익	리스부채 이자비용
관계기업 및 공동기업	(주)에스엠브랜드마케팅	17,941,647	-	254,870	-	-	37,846	-
	(주)디어유(*)	-	-	553,832	-	-	-	-
	SM True Co., Ltd.	1,492,324	-	-	-	-	-	-
	(주)발전소	1,838	-	40	-	-	-	-
	(주)갤럭시아에스엠	-	-	15,859	-	-	-	-
	(주)에스팀	25,825	-	360,845	-	-	-	-
	(주)미스틱스토리	1,267,984	-	117,133	-	-	-	-
	(주)울림엔터테인먼트	-	-	56,019	-	-	-	-
	AI STARS LTD.	-	-	33	-	-	-	-
	(주)드림어스컴퍼니	26,345,859	-	11,626,884	-	-	-	-
	LIFE DESIGN COMPANY Inc.	923,629	-	446,761	-	-	-	-
	SM LIFESTYLE JOINT STOCK COMPANY	13	-	-	-	-	-	-
	(주)스피커	30,000	-	85,398	-	-	-	-
	(주)에스팀엔터테인먼트	6,742	-	226,347	-	-	-	-
	(주)밀리언마켓(*)	37,900	-	62,414	-	-	-	-
	(주)스튜디오돌핀	252,800	-	-	-	-	-	-
	(주)에스엠인스티튜트	148,670	-	-	-	-	13,326	-
기타	라이크기획	-	-	24,006,860	-	-	-	-
	(주)컬처테크놀로지그룹아시아	73,754	29,145	178,070	-	-	-	-
	SK텔레콤(주)	8,572,882	-	62,471	-	-	-	433
	SK브로드밴드(주)	818,659	-	227,742	-	-	-	-
	실일번가 주식회사	3,171,716	-	1,084,348	2,111,658	-	-	74,283
	SK이노베이션(주)	51,616	-	17,234	172,855	-	-	9,913
	인크로스(주)	3,825,260	-	15,034	-	-	-	-
	SK렌터카(주)	-	-	27,959	261,110	20,805	-	28,523
	기타특수관계자	7,639,246	-	309,653	-	-	-	-

주요 경영진	주주 및 임원	-	1,166	11,258	-	-	-	50,787
합계		72,628,364	30,311	39,747,064	2,545,623	20,805	51,172	163,939

(*) 당기 중 지분매각으로 인하여 관계기업 및 공동기업으로 분류 변경되었으며, 지배력 상실 이후의 거래입니다. 디어유가 운영하는 버블서비스에 대해서 회사는 디어유와 당기에 5,487 백만원 정산하였으나, 디어유가 고객이 아니므로 매출로 표시하지 않았습니다.

- 전기

(단위: 천원)

특수관계 구분	특수관계자명	매출	기타수익	영업비용	기타비용	사용권자산의 취득	사용권자산의 처분	리스부채 이자비용
관계기업 및 공동기업	㈜에스엠브랜딩마케팅	2,747,449	-	263,761	-	-	-	-
	SM True Co., Ltd.	561,261	-	32,093	-	-	-	-
	㈜발전소	2,444	-	(191)	-	-	-	-
	㈜에스팀	12,270	-	242,932	-	-	-	-
	㈜에스팀엔터테인먼트	-	-	45,498	-	-	-	-
	㈜에스팀웍스	3,850	-	168,300	-	-	-	-
	㈜스피커	-	-	448,051	-	-	-	-
	㈜미스틱스토리	892,992	-	172,503	-	-	-	-
	㈜올림엔터테인먼트	-	-	85,589	-	-	-	-
	㈜드림어스컴퍼니	22,091,407	-	9,697,261	-	-	-	-
	LIFE DESIGN COMPANY Inc.	861,275	33,721	79,473	-	-	-	-
	스타십벤처머신㈜	4,000	-	25,850	-	-	-	-
	㈜비스츠앤네이티브스(*)	1,631	-	6,812	-	-	-	-
기타	라이크기획	-	-	12,915,970	-	-	-	-
	㈜컬처테크놀로지그룹아시아	43	30,123	129,263	-	-	-	-
	SK텔레콤㈜	7,913,286	-	72,277	-	-	-	-
	SK브로드밴드㈜	1,570,100	-	242,217	-	-	-	-
	에스케이플래닛㈜	15,978	-	150,205	-	-	-	-
	십일번가㈜	2,169,834	-	1,316,152	-	-	2,013,856	264,037
	SK㈜	1,178,519	-	-	-	-	-	-
	SK이노베이션㈜	3,405,244	-	58,932	-	-	-	-
	SK건설㈜	320,866	-	-	-	-	-	-
	인크로스㈜	2,991,066	-	33,036	-	-	-	-
	SK렌터카㈜	-	-	-	-	226,383	-	34,296
	기타특수관계자	2,140,493	-	671,917	6,581	-	-	-
주요 경영진	주주 및 임원	-	1,729	745,325	-	116,618	-	73,486
합계		48,884,008	65,573	27,603,226	6,581	343,001	2,013,856	371,819

(*) 전기 중 보유 주식을 전액 처분하였으며, 처분일 전까지의 거래입니다.

34.3 당기말과 전기말 현재 특수관계자에 대한 채권·채무내역은 다음과 같습니다.

- 당기말

(단위: 천원)

특수관계 구분	특수관계자명	채권(*)	대여금 등(*)	채무	기타부채 등	리스채권	리스부채
관계기업 및 공동기업	㈜에스엠브랜드마케팅	2,948,679	-	11,608	145,190	1,222,453	-
	㈜디어유	3,082,209	-	95,274	-	-	-
	SM True Co., Ltd.	483,297	-	-	450	-	-
	㈜발전소	-	-	16	-	-	-
	㈜갤럭시아에스엠	-	-	2,501	-	-	-
	㈜스피커	16,450	-	-	-	-	-
	㈜에스엠엔터테인먼트	18,394	-	83,601	-	-	-
	㈜미스틱스토리	140,467	-	5,665	-	-	-
	㈜올림엔터테인먼트	8,938	-	41,876	-	-	-
	㈜드림어스컴퍼니	22,637,115	-	1,088,015	1,798,619	-	-
	LIFE DESIGN COMPANY Inc.	278,430	-	16,999	-	-	-
	SM LIFESTYLE JOINT STOCK COMPANY	11	-	-	15,859	-	-
	㈜에스엠인스티튜트	96,262	-	-	14,510	1,691,859	-
	㈜밀리언마켓	528,654	-	10,190	-	-	-
	㈜더셀러브리티	-	-	2,822	-	-	-
기타	라이크기획	-	-	13,579,980	-	-	-
	㈜컬처테크놀로지그룹아시아	16,279	-	27,289	-	-	-
	SK텔레콤㈜	36,495,170	-	839	44,000	-	4,752
	SK브로드밴드㈜	1,204,008	-	285	-	-	-
	심일번가 주식회사	5,050,554	-	918,906	-	-	1,146,850
	SK이노베이션㈜	4,857,677	-	-	-	-	187,654
	인크로스㈜	1,247,162	-	24,990,818	-	-	-
	SK렌터카㈜	-	-	29,319	-	-	392,110
	기타특수관계자	3,320,056	-	1,293,451	-	-	-
주요경영진	주주 및 임원	5,800,004	73,356	1,611,686	-	-	1,145,898
합계		88,229,816	73,356	43,811,140	2,018,628	2,914,312	2,877,264

(*) 당기말 현재 채권 등에 총 136백만원의 대손충당금이 설정되어 있습니다.

- 전기말

(단위: 천원)

특수관계 구분	특수관계자명	채권(*)	대여금 등(*)	채무	기타부채 등	리스채권	리스부채
관계기업 및 공동기업	㈜에스엠브랜드마케팅	1,245,502	-	30,471	341,297	100,553	-
	SM True Co., Ltd.	335,523	-	31,083	450	-	-
	㈜발전소	-	-	8,425	-	-	-
	㈜에스팀	-	-	262,620	-	-	-
	㈜스피커	66,439	-	155,435	14,989	-	-
	㈜미스틱스토리	74,720	-	3	-	-	-
	㈜울림엔터테인먼트	-	-	43,035	13,320	-	-
	㈜창원문화복합타운	-	-	-	-	-	-
	㈜드림어스컴퍼니	20,196,977	-	1,641,416	3,939,267	-	-
	LIFE DESIGN COMPANY Inc.	74,606	-	302	-	-	-
	스타십벤처머신㈜	633,160	507,221	-	-	-	-
	㈜더셀러브리티	-	-	2,822	-	-	-
기타	㈜에브리싱코리아	4,957,887	-	651,039	-	-	-
	라이크기획	-	-	4,567,304	-	-	-
	㈜컬처테크놀로지그룹아시아	13,897	-	-	-	-	-
	SK텔레콤㈜	32,439,204	-	839	71,120	-	-
	SK브로드밴드㈜	597,265	-	231	-	-	-
	에스케이플래닛㈜	-	-	97,714	-	-	-
	심일번가㈜	3,692,892	-	1,785,625	-	-	448,248
	SK㈜	3,221,215	-	-	-	-	-
	SK이노베이션㈜	5,477,915	-	-	-	-	-
	인크로스㈜	1,136,036	-	23,342,408	1,518	-	-
	SK렌터카㈜	-	-	-	-	-	452,449
	기타특수관계자	822,602	-	101,278	1,870	-	-
주요경영진	주주 및 임원	5,800,111	73,885	491,397	-	-	1,839,111
합계		80,785,951	581,106	33,213,447	4,383,831	100,553	2,739,808

(*) 전기말 현재 채권 등에 총 6,219백만원의 대손충당금이 설정되어 있습니다.

34.4 당기와 전기 중 특수관계자와의 자금 거래는 다음과 같습니다.

- 당기

(단위: 천원)

특수관계 구분	특수관계자명	리스부채 차입	리스부채상환	리스채권회수	자금차입	현금출자
기타	십일번가 주식회사	2,111,658	1,487,339	-	-	-
	SK렌터카㈜	261,110	444,823	-	-	-
	SK이노베이션㈜	172,855	47,298	-	-	-
	SK텔레콤㈜	-	6,478	-	-	-
	㈜에스엠브랜드마케팅			227,019		
	㈜에스엠인스티튜트	-	-	259,975	-	800,000
주요경영진	주주 및 임원	-	744,000	-	905,440	-

- 전기

(단위: 천원)

특수관계 구분	특수관계자명	리스부채 차입	리스부채 상환
기타	십일번가 주식회사	-	1,444,018
	SK렌터카(주)	226,383	526,233
주요경영진	주주, 임원	-	744,000

34.5 당기와 전기 중 지배기업의 주요 경영진에 대한 보상내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
단기종업원급여	1,541,844	1,526,932
퇴직급여	113,354	69,988
주식기준보상	50,379	17,805
합계	1,705,577	1,614,725

상기의 주요 경영진은 지배기업의 활동의 계획 · 운영 · 통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 지배기업의 동기임원입니다.

35. 영업부문 정보

35.1 연결회사의 보고부문 구분에 대한 주요 내용은 다음과 같습니다.

연결회사는 당기말 현재 주된 영업부문으로 음반·음원 등의 제작·판매 사업 및 매니지먼트를 수행하는 엔터테인먼트사업 및 광고대행사업을 영위하고 있습니다. 다 만, 최고경영의사결정자는 부문성과평가와 자원배분 의사결정에 각 부문의 매출 정보만을 이용하며 내부보고자료에는 부문당기손익, 부문자산 및 부문부채 등의 정보가 포함되지 않습니다. 연결회사의 각 영업단위별 매출, 지역별 매출 및 지역별 비유동자산에 대한 정보는 다음과 같습니다.

35.2 당기와 전기 중 부문별 손익은 다음과 같습니다.

(1) 영업단위별 매출

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
엔터테인먼트	606,802,157	488,260,455
광고대행	93,892,418	89,454,266
기타	868,597	2,161,070
합계	701,563,172	579,875,791

(2) 지역별 매출

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
국내	521,635,471	392,640,827
일본	75,526,258	91,304,816
기타 국외	104,401,443	95,930,148
합계	701,563,172	579,875,791

(3) 지역별 비유동자산(금융상품, 매출채권 및 기타채권, 관계기업 및 공동기업투자주식, 이연법인세자산 제외)

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
국내	286,784,360	254,323,590
일본	41,688,825	41,896,984
미국	19,198,952	17,739,434
기타 국외	2,887,530	2,970,625
합 계	350,559,667	316,930,633

36. 매각예정자산

연결회사는 당기 중 보유하고 있던 유형자산을 매각하는 계약을 체결하였으며, 이로인하여 당기 중 유형자산 39,417백만원(토지 36,230백만원 및 건물 3,187백만원)이 매각예정자산으로 분류되었습니다. 해당 매각계약에 따른 순공정가치가 장부금액을 상회하므로 매각예정자산에 대한 손상차손은 인식하지 않았습니다.

한편, 매각예정자산으로 분류된 부동산 일부는 당기 중 매각 거래가 완료되었으며, 이로 인하여 발생한 매각예정자산처분이익 19,740백만원은 기타수익에 포함되어 있습니다.

37. 보고기간 후 사건

(1) 지배기업은 2022년 2월 24일자 이사회에서 (주)에스엠컬처파트너스를 설립하기로 결의하였습니다. 지배기업의 신규 설립 법인에 대한 지분율은 100%이며, 이에 따라 (주)에스엠컬처파트너스는 연결실체에 편입될 예정입니다.

(2) 지배기업은 2022년 2월 24일 이사회에서 184,500주의 자기주식 처분에 의한 임직원 대상 스탁그랜트 지급을 결의하였습니다.

(3) 종속기업인 (주)에스엠스튜디오스는 2022년 3월 3일자 이사회에서 (주)키이스트의 제3자배정증자에 참여하여 보통주식 1,229,509주를 인수하기로 결의하였습니다.

4. 재무제표

재무상태표

제 27 기	2021.12.31 현재
제 26 기	2020.12.31 현재
제 25 기	2019.12.31 현재

(단위 : 원)

	제 27 기	제 26 기	제 25 기
자산			
유동자산	320,374,784,014	208,876,640,059	200,721,668,724
현금및현금성자산 (주4,5,6,7)	104,572,703,551	93,639,654,794	69,166,569,604
금융기관예치금 (주4,5,6)	92,435,232,450	5,713,573,082	246,814,896
기타유동금융자산 (주4,5,6,10)	3,424,592,348	3,443,480,415	
매출채권 (주4,5,6,9,34)	64,017,376,309	82,197,763,578	93,729,758,200
기타유동채권 (주4,5,6,9,16,34)	8,446,794,355	5,763,293,843	14,433,408,118
선급금	3,090,818,923	6,961,341,561	5,905,046,961
재고자산 (주12)	3,954,703,111	2,340,539,902	6,259,887,685
기타유동자산 (주11)	17,042,362,267	8,512,185,974	10,506,241,126
계약자산 (주22)	410,323,320	304,806,910	473,942,134
매각예정자산 (주35)	22,979,877,380		
비유동자산	384,918,502,071	332,734,480,514	364,326,155,375
공정가치측정금융자산 (주4,5,6,8)	4,660,132,578	14,664,064,697	8,301,751,308
관계기업과 공동기업 및 종속기업투자주식 (주17)	184,389,938,233	182,110,491,216	200,099,882,315
기타비유동금융자산 (주4,5,6,10)	30,142,543,836	23,017,555,870	26,313,292,754
유형자산 (주13)	24,221,695,107	38,033,892,030	41,709,298,098
사용권자산 (주16)	62,659,637,208	7,723,654,189	12,775,603,267
투자부동산 (주15)	17,962,510,715	33,130,877,380	30,200,778,120
무형자산 (주14)	8,660,319,655	9,874,665,706	9,868,283,789
기타비유동채권 (주4,5,6,9,16)	40,942,103,538	13,283,925,927	21,910,986,145
비유동선급금	969,064,095	958,788,358	1,799,192,915

이연법인세자산 (주21)	7,589,736,731	7,515,935,190	8,769,820,807
기타비유동자산 (주11)	2,720,820,375	2,420,629,951	2,577,265,857
자산총계	705,293,286,085	541,611,120,573	565,047,824,099
부채			
유동부채	154,016,891,383	155,581,599,675	139,338,413,376
매입채무 (주4,5,6,34)	49,504,091,613	43,011,300,065	45,076,846,184
기타유동채무 (주4,5,6,18,20,34)	26,352,123,319	33,902,832,052	20,394,068,310
유동리스부채 (주4,5,6,16)	12,164,492,858	3,495,377,778	6,013,634,561
차입금 (주4,5,6,19)		19,800,000,000	32,009,600,000
기타유동부채 (주18)	30,290,303,845	19,186,937,957	20,984,701,037
선수금 (주27)	3,668,683,276	6,549,590,597	8,042,009,695
충당부채 (주22)	16,959,482	3,457,801,701	2,990,438,902
계약부채 (주22)	4,040,855,164	3,054,156,624	2,110,693,691
당기법인세부채 (주21)	27,854,453,836	23,029,287,445	1,663,436,771
유동금융보증부채 (주5,6,34)	124,927,990	94,315,456	52,984,225
비유동부채	99,238,666,409	8,063,334,017	13,744,490,756
확정급여부채 (주20)	1,828,631,988	2,180,692,300	2,947,995,299
기타비유동채무 (주4,5,6,18)	3,726,372,490	200,000,000	1,383,190,000
비유동리스부채 (주4,5,6,16)	84,176,361,668	2,431,101,160	5,266,562,499
비유동충당부채 (주22)	7,499,744,119	144,538,691	
기타비유동부채 (주18,20)	2,007,556,144	3,088,806,098	4,117,447,136
비유동금융보증부채 (주5,6,34)		18,195,768	29,295,822
부채총계	253,255,557,792	163,644,933,692	153,082,904,132
자본			
자본금 (주1,23)	11,872,950,500	11,726,250,500	11,723,500,500
자본잉여금 (주23)	255,687,249,619	238,981,478,319	238,242,463,819
기타포괄손익누계액 (주25)	(5,848,191,125)	(230,050,486)	(4,657,805,164)
기타자본항목 (주24,25)	(9,383,036,721)	(4,792,994,721)	5,076,221,732
이익잉여금 (주26)	199,708,756,020	132,281,503,269	161,580,539,080
자본총계	452,037,728,293	377,966,186,881	411,964,919,967
자본과부채총계	705,293,286,085	541,611,120,573	565,047,824,099

포괄손익계산서

제 27 기 2021.01.01 부터 2021.12.31 까지

제 26 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 25 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 27 기	제 26 기	제 25 기
매출액 (주27,34)	417,155,190,866	302,601,883,933	307,504,375,212
매출원가 (주29,34)	245,471,928,218	186,103,198,873	195,614,079,549

매출총이익	171,683,262,648	116,498,685,060	111,890,295,663
판매비와관리비 (주28,29,34)	97,604,341,671	80,276,250,528	74,714,629,449
영업이익	74,078,920,977	36,222,434,532	37,175,666,214
기타수익 (주30)	24,866,404,080	5,366,656,713	6,998,218,243
기타비용 (주30)	6,025,628,635	15,640,370,894	5,555,396,648
금융수익 (주6,31)	8,377,374,945	4,525,483,575	16,506,572,252
금융비용 (주6,31)	4,102,681,620	7,603,864,386	4,422,735,794
관계기업과 공동기업 및 종속기업투자이익(손실) (주17)	(1,880,244,993)	(20,466,405,099)	(19,207,540,901)
법인세비용차감전순이익	95,314,144,754	2,403,934,441	
법인세비용 (주21)	34,344,050,736	32,447,622,168	19,169,349,634
당기순이익(손실)	60,970,094,018	(30,043,687,727)	12,325,433,732
기타포괄손익	839,018,094	5,172,406,593	485,855,496
당기손익으로 재분류되지 않는 항목	839,018,094	5,172,406,593	485,855,496
기타포괄손익-공정가치 지분상품 평가손익 (주8)	994,112,794	5,552,388,092	1,289,548,771
확정급여제도의 재측정요소 (주20)	112,771,233	982,390,389	(650,561,724)
법인세효과 (주21)	(267,865,933)	(1,362,371,888)	(153,131,551)
총포괄이익(손실)	61,809,112,112	(24,871,281,134)	12,811,289,228
주당이익 (주32)			
기본주당이익(손실) (단위 : 원)	2,625	(1,286)	529
희석주당이익(손실) (단위 : 원)	2,619	(1,286)	528

자본변동표

제 27 기 2021.01.01 부터 2021.12.31 까지

제 26 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 25 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

(단위 : 원)

	자본					
	자본금	자본잉여금	기타포괄손익누계액	기타자본항목	이익잉여금	자본 합계
2019.01.01 (기초자본)	11,513,575,500	224,742,422,419	(5,655,184,492)	5,146,948,178	149,766,629,180	385,514,390,785
당기순이익(손실)					12,325,433,732	12,325,433,732
확정급여제도의재측정요소					(493,125,787)	(493,125,787)
기타포괄손익-공정가치 지분상품 평가손익			978,981,283			978,981,283
총포괄손익 합계			978,981,283		11,832,307,945	12,811,289,228
주식보상비용의 인식				3,419,025,204		3,419,025,204
주식선택권의 소멸		3,902,000		(3,902,000)		
주식선택권의 행사	209,925,000	13,496,139,400		(3,485,849,650)		10,220,214,750
자기주식의 취득						
자기주식의 처분						
기타포괄손익-공정가치 지분상품 처분			18,398,045		(18,398,045)	
자본에 직접 반영된 주주와의 거래 등 합계	209,925,000	13,500,041,400	18,398,045	(70,726,446)	(18,398,045)	13,639,239,954
2019.12.31 (기말자본)	11,723,500,500	238,242,463,819	(4,657,805,164)	5,076,221,732	161,580,539,080	411,964,919,967

2020.01.01 (기초자본)	11,723,500,500	238,242,463,819	(4,657,805,164)	5,076,221,732	161,580,539,080	411,964,919,967
당기순이익(손실)					(30,043,687,727)	(30,043,687,727)
확정급여제도의재측정요소					744,651,915	744,651,915
기타포괄손익-공정가치 지분상품 평가손익			4,427,754,678			4,427,754,678
총포괄손익 합계			4,427,754,678		(29,299,035,812)	(24,871,281,134)
주식보상비용의 인식				656,459,697		656,459,697
주식선택권의 소멸		570,962,000		(570,962,000)		
주식선택권의 행사	2,750,000	168,052,500		(42,922,000)		127,880,500
자기주식의 취득				(9,911,792,150)		(9,911,792,150)
자기주식의 처분						
기타포괄손익-공정가치 지분상품 처분						
자본에 직접 반영된 주주와의 거래 등 합계	2,750,000	739,014,500		(9,869,216,453)		(9,127,451,953)
2020.12.31 (기말자본)	11,726,250,500	238,981,478,319	(230,050,486)	(4,792,994,721)	132,281,503,269	377,966,186,881
2021.01.01 (기초자본)	11,726,250,500	238,981,478,319	(230,050,486)	(4,792,994,721)	132,281,503,269	377,966,186,881
당기순이익(손실)						60,970,094,018
확정급여제도의재측정요소					85,480,596	85,480,596
기타포괄손익-공정가치 지분상품 평가손익			753,537,498			753,537,498
총포괄손익 합계			753,537,498		61,055,574,614	61,809,112,112
주식보상비용의 인식				201,516,000		201,516,000
주식선택권의 소멸		109,154,500		(109,154,500)		
주식선택권의 행사	146,700,000	16,596,616,800		(4,682,403,500)		12,060,913,300
자기주식의 취득						
자기주식의 처분						
기타포괄손익-공정가치 지분상품 처분			(6,371,678,137)		6,371,678,137	
자본에 직접 반영된 주주와의 거래 등 합계	146,700,000	16,705,771,300	(6,371,678,137)	(4,590,042,000)	6,371,678,137	12,262,429,300
2021.12.31 (기말자본)	11,872,950,500	255,687,249,619	(5,848,191,125)	(9,383,036,721)	199,708,756,020	452,037,728,293

현금흐름표

제 27 기 2021.01.01 부터 2021.12.31 까지

제 26 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 25 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 27 기	제 26 기	제 25 기
영업활동현금흐름	78,736,741,488	69,981,419,142	16,370,490,586
영업에서 창출된 현금	110,482,357,183	70,873,940,453	44,031,098,487
당기순이익(손실)	60,970,094,018	(30,043,687,727)	12,325,433,732
조정사항 (주33)	38,150,481,656	85,237,339,940	53,382,988,219

영업활동으로 인한 자산·부채의 변동 (주33)	11,361,781,509	15,680,288,240	(21,677,323,464)
법인세의 납부	(29,860,551,819)	(11,190,257,764)	(27,205,769,488)
이자의 수령	1,131,304,254	543,841,149	736,131,491
이자의 지급	(3,016,368,130)	(664,785,993)	(1,196,795,970)
배당금의 수령		10,418,681,297	5,826,066
투자활동으로부터의 현금흐름	(62,339,457,647)	(13,421,318,623)	(15,044,442,560)
금융기관예치금의 감소	5,506,022,037	9,983,256,832	2,996,760
금융기관예치금의 증가	(92,231,246,804)	(16,126,000,000)	
당기손익-공정가치 채무상품의 처분	2,645,309,588		413,119,450
당기손익-공정가치 채무상품의 취득		(200,000,000)	(5,900,000,000)
기타포괄손익-공정가치 지분상품의 처분	8,905,936,227		
관계기업 및 종속기업 등 투자주식의 취득	(5,850,000,000)	(2,481,334,000)	
관계기업 및 종속기업 등 투자주식의 처분	952,935,242	4,320,000	
유형자산의 취득	(14,533,995,476)	(3,481,686,225)	(4,214,739,338)
유형자산의 처분	17,014,545	56,575,182	4,021,028
무형자산의 취득	(1,423,044,112)	(3,815,102,583)	(899,338,109)
무형자산의 처분		724,200,000	
보증금의 감소	9,379,523,572	4,030,050,000	7,323,452,185
보증금의 증가	(15,538,813,862)	(4,227,099,539)	(9,266,335,685)
단기대여금의 감소	21,174,822	36,572,200	1,500,867,689
단기대여금의 증가	(1,500,000,000)		(515,000,000)
장기대여금의 감소	5,844,928	1,502,155,870	10,000,000
장기대여금의 증가	(1,974,790,000)	(230,000,000)	(4,518,800,000)
리스채권의 감소	1,309,071,646	802,773,640	1,015,313,460
매각예정자산의 처분	43,000,000,000		
기타투자유출	(1,030,400,000)		
재무활동으로부터의 현금흐름	(6,675,918,332)	(28,421,162,905)	2,755,117,874
단기차입금의 차입	10,000,000,000		
단기차입금의 상환	(10,000,000,000)		(2,175,000,000)
유동성장기차입금의 상환	(19,800,000,000)	(12,209,600,000)	(480,302,806)
주식선택권의 행사	12,060,913,300	127,880,500	10,220,214,750
리스부채의 상환	(7,236,831,632)	(6,427,651,255)	(4,809,794,070)
자기주식의 취득		(9,911,792,150)	
리스인센티브의 수취	8,300,000,000		
현금및현금성자산의 증가(감소)	9,721,365,509	28,138,937,614	4,081,165,900
기초의 현금및현금성자산	93,639,654,794	69,166,569,604	65,279,999,748
현금및현금성자산에 대한 환율변동	1,211,683,248	(3,665,852,424)	(194,596,044)
기말의 현금및현금성자산	104,572,703,551	93,639,654,794	69,166,569,604

5. 재무제표 주석

제 27 기 2021년 12월 31일 현재

1. 회사의 개요

주식회사 에스엠엔터테인먼트(이하 '회사')는 1995년 2월 14일 자본금 50백만원으로 설립되었으며, 서울특별시 성동구 왕십리로 83-21에 본사를 두고 있습니다. 설립 시에는 프로그램 제작업을 목적으로 설립되었으나, 현재는 관계회사와 함께 음반기획, 레코딩사업 및 연예매니지먼트사업을 수행하고 있습니다.

회사는 설립 후 수차례의 증자와 (주)포엠이 및 (주)판당고코리아와의 합병을 거쳐 2021년 12월 31일 현재 납입자본금은 11,873백만원이며, 주요 주주는 이수만(18.50%)입니다. 한편, 회사는 2000년 4월 25일에 주식을 코스닥시장에 상장(종목코드 041510)하였습니다.

2. 중요한 회계정책

다음은 재무제표 작성에 적용된 중요한 회계정책입니다. 이러한 정책은 별도의 언급이 없다면, 표시된 회계기간에 계속적으로 적용됩니다.

회사는 재무제표이용자에게 보다 유용한 정보를 제공하기 위하여 재무제표의 일부항목을 재분류하였습니다. 해당 계정재분류가 회사의 순자산이나 순이익에 미치는 영향은 없습니다.

2.1 재무제표 작성 기준

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

재무제표는 다음을 제외하고는 역사적 원가에 기초하여 작성하였습니다.

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

한국채택국제회계기준은 재무제표 작성 시 중요한 회계추정의 사용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 보다 복잡하고 높은 수준의 판단이 필요한 부분이나 중요한 가정 및 추정이 필요한 부분은 주석 3에서 설명하고 있습니다.

2.2 회계정책과 공시의 변경

(1) 회사가 채택한 제·개정 기준서 및 해석서

회사는 2021년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1039호 '금융상품: 인식과 측정', 제1107호 '금융상품: 공시', 제1104호 '보험계약' 및 제1116호 '리스' 개정 - 이자율지표 개혁(2단계 개정)

이자율지표 개혁과 관련하여 상각후원가로 측정되는 금융상품의 이자율지표 대체시 장부금액이 아닌 유효이자율을 조정하고, 위험회피관계에서 이자율지표 대체가 발생한 경우에도 중단없이 위험회피회계를 계속할 수 있도록 하는 등의 예외규정을 포함하고 있습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(2) 회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

제정 또는 공표되었으나 시행일이 도래하지 않아 적용하지 아니한 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

1) 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정 - 개념체계의 인용

사업결합 시 인식할 자산과 부채의 정의를 개정된 재무보고를 위한 개념체계를 참조하도록 개정되었으나, 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산' 및 해석서 제2121호 '부담금'의 적용범위에 포함되는 부채 및 우발부채에 대해서는 해당 기준서를 적용하도록 예외를 추가하고, 우발자산이 취득일에 인식되지 않는다는 점을 명확히 하였습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

2) 기업회계기준서 제1016호 '유형자산' 개정 - 의도한 사용 전의 매각금액

기업이 자산을 의도한 방식으로 사용하기 전에 생산된 품목의 판매에서 발생하는 수익을 생산원가와 함께 당기손익으로 인식하도록 요구하며, 유형자산의 취득원가에서차감하는 것을 금지하고 있습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

3) 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산' 개정 - 손실부담계약: 계약 이행원가

손실부담계약을 식별할 때 계약이행원가의 범위를 계약 이행을 위한 증분원가와 계약 이행에 직접 관련되는 다른 원가의 배분이라는 점을 명확히 하였습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

4) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정 - 부채의 유동·비유동 분류

보고기간말 현재 존재하는 실질적인 권리에 따라 유동 또는 비유동으로 분류되며, 부채의 결제를 연기할 수 있는 권리의 행사가능성이나 경영진의 기대는 고려하지 않습니다. 또한, 부채의 결제에 자기지분상품의 이전도 포함되나, 복합금융상품에서 자기지분상품으로 결제하는 옵션이 지분상품의 정의를 충족하여 부채와 분리하여 인식된경우는 제외됩니다. 동 개정사항은 2023년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용하며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

5) 기업회계기준서 제1117호 '보험계약' 제정

기업회계기준서 제1117호 '보험계약'은 기업회계기준서 제1104호 '보험계약'을 대체합니다. 보험계약에 따른 모든 현금흐름을 추정하고 보고시점의 가정과 위험을 반영한 할인율을 사용하여 보험부채를 측정하고, 매 회계연도별로 계약자에게 제공한 서비스(보험보장)를 반영하여 수익을 발생주의로 인식하도록 합니다. 또한, 보험사건과 관계없이 보험계약자에게 지급하는 투자요소(해약/만기환급금)는 보험수익에서 제외하며, 보험손익과 투자손익을 구분 표시하여 정보이용자가 손익의 원천을 확인할 수 있도록 하였습니다. 동 기준서는 2023년

1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용되며, 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'을 적용한 기업은 조기적용이허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

6) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' - '회계정책'의 공시

중요한 회계정책을 정의하고 공시하도록 하며, 중요성 개념을 적용하는 방법에 대한 지침을 제공하기 위하여 국제회계기준 실무서 2 '회계정책 공시'를 개정하였습니다.

동 개정 사항은 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용되며 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

7) 기업회계기준서 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류' - '회계추정'의 정의

회계추정을 정의하고, 회계정책의 변경과 구별하는 방법을 명확히 하였습니다. 동 개정 사항은 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용되며 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

8) 기업회계기준서 제1012호 '법인세' - 단일거래에서 생기는 자산과 부채에 대한 이연법인세

자산 또는 부채가 최초로 인식되는 거래의 최초 인식 예외 요건에 거래시점 동일한 가산할 일시적차이와 차감할 일시적차이를 발생시키지 않는 거래라는 요건을 추가하였습니다. 동 개정사항은 2023년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용하며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

9) 기업회계기준서 제1116호 '리스' 개정 - 2021년 6월 30일 후에도 제공되는 코로나19 관련 임차료 할인 등

코로나19의 직접적인 결과로 발생한 임차료 할인 등이 리스변경에 해당하는지 평가하지 않을 수 있도록 하는 실무적 간편법의 적용대상이 2022년 6월 30일 이전에 지급하여야 할 리스료에 영향을 미치는 리스료 감면으로 확대되었습니다. 동 개정사항은 2021년 4월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 가능합니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

10) 한국채택국제회계기준 연차개선 2018-2020

한국채택국제회계기준 연차개선 2018-2020은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초 채택': 최초채택기업인 종속기업
- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품': 금융부채 제거 목적의 10% 테스트 관련 수수료
- 기업회계기준서 제1116호 '리스': 리스 인센티브
- 기업회계기준서 제1041호 '농림어업': 공정가치 측정

2.3 종속기업, 관계기업, 공동기업

회사의 재무제표는 기업회계기준서 제1027호 '별도재무제표'에 따른 별도재무제표로서 종속기업, 관계기업, 공동기업에 대한 투자는 직접적인 지분투자에 근거하여 원가법으로 측정하고 있습니다. 또한, 종속기업, 관계기업 및 공동기업으로부터 수취하는 배당금은 배당에 대한 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2.4 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

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

(2) 외화거래와 보고기간말의 환산

외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 인식됩니다. 외화거래의 결제나 화폐성 외화 자산·부채의 환산에서 발생하는 외환차이는 당기손익으로 인식됩니다. 예금 및 차입금과 관련된 외환차이는 손익계산서에 금융비용으로 표시되며, 다른 외환차이는 기타수익 또는 기타비용에 표시됩니다.

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

2.5 금융자산

(1) 분류

회사는 다음의 측정 범주로 금융자산을 분류합니다.

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

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

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

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

(2) 측정

회사는 최초 인식시점에 금융자산을 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치 측정 금융자산이 아닌 경우에 해당 금융자산의 취득과 직접 관련되는 거래원가는 공정가치에 가산합니다. 당기손익-공정가치 측정 금융자산의 거래원가는 당기손익으로 비용처리합니다.

내재파생상품을 포함하는 복합계약은 계약상 현금흐름이 원금과 이자로만 구성되어 있는지를 결정할 때 해당 복합계약 전체를 고려합니다.

① 채무상품

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

(가) 상각후원가

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

(나) 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산

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

(다) 당기손익-공정가치측정 금융자산

상각후원가측정이나 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산이 아닌 채무상품은 당기손익-공정가치로 측정됩니다. 위험회피관계가 적용되지 않는 당기손익-공정가치측정 채무상품의 손익은 당기손익으로 인식하고 발생한 기간에 손익계산서에 '금융수익 또는 금융비용'으로 표시합니다.

② 지분상품

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

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

(3) 손상

회사는 미래전망정보에 근거하여 상각후원가로 측정하거나 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대한 기대신용손실을 평가합니다. 손상 방식은 신용위험의 유의적인 증가 여부에 따라 결정됩니다. 단, 매출채권 및 리스채권에 대해 회사는 채권의 최초 인식시점부터 전체기간 기대신용손실을 인식하는 간편법을 적용합니다. (회사가 신용위험이 유의적으로 증가하였는지를 결정하는 방법은 주석 4.1.2 참조)

(4) 인식과 제거

금융자산의 정형화된 매입 또는 매도는 매매일에 인식하거나 제거합니다. 금융자산은 현금 흐름에 대한 계약상 권리가 소멸하거나 금융자산을 양도하고 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전한 경우에 제거됩니다.

회사가 금융자산을 양도한 경우라도 채무자의 채무불이행시의 소구권 등으로 양도한금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 회사가 보유하는 경우에는 이를 제거하지 않고 그 양도자산 전체를 계속하여 인식하되, 수취한 대가를 금융부채로 인식합니다.

(5) 금융상품의 상계

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

2.6 파생상품

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

2.7 매출채권

매출채권은 최초에 공정가치로 인식되고 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가에 손실충당금을 차감하여 측정됩니다. (회사의 매출채권 회계처리에 대한 추가적인 사항은 주식 9, 손상에 대한 회계정책은 주식 4.1.2 참조.)

2.8 재고자산

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

2.9 유형자산

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

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

과 목	추정 내용연수
건물	15년
기계장치	5년
비품 등	4년

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

2.10 차입원가

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

2.11 정부보조금

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

2.12 무형자산

내부적으로 창출한 무형자산은 기술적 실현가능성, 미래경제적효익 등을 포함한 자산 인식요건이 충족된 시점 이후에 발생한 지출금액의 합계입니다. 회원권은 이용 가능 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 내용연수가 한정되지 않아 상각되지 않습니다. 한정된 내용연수를 가지는 다음의 무형자산은 추정 내용연수동안 정액법으로 상각됩니다.

구 분	추정 내용연수
산업재산권	2년~5년
소프트웨어	3년
전속계약권	2년~15년
기타무형자산	3년~5년
골프회원권 및 콘도회원권 등	비한정

2.13 투자부동산

회사가 임대수익이나 시세차익을 얻기 위하여 보유하는 부동산은 투자부동산으로 분류됩니다. 투자부동산은 최초 인식시점에 거래원가를 포함하여 원가로 측정되며, 최초인식 후에는 공정가치로 측정되고 공정가치 변동으로 발생하는 손익은 발생한 기간의 당기손익에 반영됩니다.

2.14 비금융자산의 손상

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

2.15 금융부채

(1) 분류 및 측정

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

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

특정일에 의무적으로 상환해야 하는 우선주는 부채로 분류됩니다. 이러한 우선주에 대한 유효이자율법에 따른 이자비용은 다른 금융부채에서 인식한 이자비용과 함께 손익계산서 상 '금융원가'로 인식됩니다.

(2) 제거

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

2.16 매입채무와 기타채무

매입채무와 기타채무는 회사가 보고기간말 전에 재화나 용역을 제공받았으나 지급되지 않은 부채입니다. 해당 채무는 무담보이며, 보통 인식 후 30일 이내에 지급됩니다. 매입채무와 기타채무는 지급기일이 보고기간 후 12개월 후가 아니라면 유동부채로 표시되었습니다. 해당 채무들은 최초에 공정가치로 인식되고 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가로 측정됩니다.

2.17 금융보증계약

회사가 제공한 금융보증계약은 최초 인식시 공정가치로 측정되며, 후속적으로는 다음 중 큰 금액으로 측정하여 금융보증부채로 인식됩니다.

- (1) 금융상품의 손상규정에 따라 산정한 손실충당금
- (2) 최초 인식금액에서 기업회계기준서 제1115호에 따라 인식한 이익누계액을 차감한 금액

2.18 충당부채

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

2.19 당기법인세 및 이연법인세

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

법인세비용은 보고기간말 현재 제정됐거나 실질적으로 제정된 세법을 기준으로 측정됩니다.

경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 따라 달라질 수 있는 상황에 대하여 회사가 세무 신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있습니다. 회사는 세무당국에 납부할 것으로 예상되는 금액에 기초하여 당기법인세비용을 인식합니다.

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

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

종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자지분과 관련된 가산할 일시적 차이에 대해 소멸시점을 통제할 수 있는 경우, 그리고 예측가능한 미래에 일시적 차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한 이러한 자산으로부터 발생하는 차감할 일시적 차이에 대하여 일시적 차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높고 일시적 차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에만 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 법적으로 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 권리를 회사가 보유하고 있으며, 동시에 이연법인세자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련이 있으면서 순액으로 결제할 의도가 있는 경우에 상계됩니다.

2.20 종업원급여

(1) 퇴직급여

회사의 퇴직연금제도는 확정급여제도와 확정기여제도로 구분됩니다.

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

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

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

(2) 주식기준보상

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

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

(3) 기타장기종업원급여

회사는 장기 근속 임직원에게 장기종업원급여를 제공하고 있습니다. 이 급여를 받을 수 있는 권리는 주로 5년 이상의 장기간 근무한 임직원에게만 주어집니다. 기타장기종업원급여는 확정급여제도와 동일한 방법으로 측정되며, 근무원가, 기타장기종업원급여부채의 순이자 및 재측정요소는 당기손익으로 인식됩니다. 또한, 이러한 부채는 매년 독립적이고 적격한 보험계리사에 의해 평가됩니다.

2.21 수익인식

(1) 변동대가

회사는 아티스트의 해외 현지 연예활동에 대해 고객과 업무제휴 계약을 맺고 있습니다. 고객사가 해외 현지에서 획득한 수익의 일정률을 회사와 고객이 수익을 배분하고있으며, 고객사의 영업활동에 따라 수익금액이 변동될 수 있습니다.

기업회계기준서 제1115호 적용 시 회사는 받을 권리를 갖게 될 대가를 더 잘 예측할 것으로 예상하는 기댓값 방법을 사용하여 변동 대가를 추정하고 유의적인 부분을 되돌리지 않을 가능성이 매우 높은 금액까지만 변동대가를 거래가격에 포함하여 수익을 인식합니다. 기업이 받았거나 받을 대가 중에서 권리를 갖게 될 것으로 예상하지 않는 금액은 환불부채로 계상합니다.

(2) 라이선싱: 사용권

회사는 고객과의 계약에 따라 음원 라이선스를 제공하고 있고, 라이선스 제공 의무 외에 계약상 고객에게 이전할 다른 재화나 용역은 없습니다. 기업회계기준서 제1115호 적용 시 위 라이선스 계약은 라이선스를 부여한 시점에 존재하는 지적재산을 사용할 권리에 해당하는데, 이는 라이선스를 이전하는 시점에 고객이 라이선스의 사용을 지시할 수 있고 라이선스에서 생기는 나머지 효익의 대부분을 획득할 수 있음을 의미합니다.

(3) 라이선싱: 판매기준 또는 사용기준 로열티

회사는 아티스트의 출연료, 저작권사용료, 디지털콘텐츠 등에 대해 판매 또는 사용량에 따라 고객으로부터 대가를 수령하고 있습니다. 회사에서 제작한 지적재산의 라이선스를 제공하는 대가로 약속된 판매기준 로열티나 사용기준 로열티는 기업회계기준서 제1115호에 따르면 '후속 판매나 사용' 또는 '판매기준 또는 사용기준 로열티의 일부나 전부가 배분된 수행의무를 이행' 중 나중의 사건이 일어날 때 수익으로 인식합니다.

(4) 반품

회사는 고객에게 환불할 것으로 예상되는 총액을 계약부채로 인식하고 수익을 조정하며, 고객이 반품 권리를 행사할 때 고객으로부터 제품을 회수할 권리를 가지므로 계약자산을 인식하고 해당 금액만큼 매출원가를 조정합니다. 제품을 회수할 권리는 제품의 과거장부금액에서 제품을 회수하는데 드는 원가를 차감하여 측정합니다.

2.22 리스

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

① 리스이용자

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

회사는 리스개시일에 사용권자산과 리스부채를 인식합니다. 사용권자산은 최초에 원가로 측정하며, 해당 원가는 리스부채의 최초 측정금액, 리스개시일이나 그 전에 지급한 리스료(받은 리스 인센티브 차감), 리스개설직접원가, 기초자산을 해체 및 제거하거나 기초자산이나 기초자산이 위치한 부지를 복구할 때 리스이용자가 부담하는 원가의 추정치로 구성됩니다. 사용권자산은 후속적으로 리스개시일부터 리스기간 종료일까지 정액법으로 감가상각합니다. 다만, 리스기간 종료일에 사용권자산의 소유권이 이전되거나 사용권자산의 원가에 매수선택권의 행사가격이 반영된 경우에는 유형자산의 감가상각과 동일한 방식에 기초하여 기초자산의 내용연수 종료일까지 사용권자산을 감가상각합니다. 또한 사용권자산은 손상차손으로 인하여 감소하거나 리스부채의 재측정으로 인하여 조정될 수 있습니다.

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

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

리스부채 측정에 포함되는 리스료는 다음 항목으로 구성됩니다.

- 고정 리스료(실질적인 고정리스료 포함)
- 지수나 요율(이율)에 따라 달라지는 변동리스료. 최초에는 리스개시일의 지수나 요율(이율)

)을 사용하여 측정함

- 잔존가치보증에 따라 지급할 것으로 예상되는 금액
- 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우 매수선택권의 행사가격, 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우 연장기간의 리스료, 리스기간이 종료선택권 행사를 반영하는 경우에 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액

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

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

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

② 리스제공자

리스제공자로서 회사는 리스약정일에 리스가 금융리스인지 운용리스인지 판단합니다.

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

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

약정에 리스요소와 비리스요소가 모두 포함된 경우에 회사는 기업회계기준서 제1115호를 적용하여 계약 대가를 배분합니다.

회사는 금융리스 제공에 따라 리스개시일에 보유하는 자산을 재무상태표에 인식하고 그 자산을 리스순투자와 동일한 금액의 수취채권으로 표시하고, 리스순투자 금액에 일정한 기간수익률을 반영하는 방식으로 리스기간에 걸쳐 금융수익을 인식합니다.

회사는 운용리스로 받는 리스료를 '기타수익'의 일부로써 리스기간에 걸쳐 정액 기준에 따라 수익으로 인식합니다.

2.23 매각예정자산

비유동자산 또는 처분자산집단의 장부금액이 계속 사용이 아닌 매각거래를 통하여 주로 회수될 것으로 예상된다면 이를 매각예정자산으로 분류하고 있습니다. 이러한 조건은 당해 자산(또는 처분자산집단)이 현재의 상태로 즉시 매각가능하여야 하며 매각될 가능성이 매우 높을 때에만 충족된 것으로 간주하고 있습니다. 자산(또는 처분자산집단)을 매각예정으로 최초 분류하기 직전에 해당 자산(또는 자산과 부채)의 장부금액과 순공정가치 중 작은 금액으로 측정하고 있습니다. 최초 분류시 손상이 인식된 자산의 순공정가치가 하락하면 손상차손을 즉시 당기손익으로 인식하고, 순공정가치가 증가하면 과거에 인식하였던 손상차손누계액을 한도로 하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

비유동자산이 매각예정으로 분류되거나 매각예정으로 분류된 처분자산집단의 일부인 경우에는 그 자산은 상각하지 아니하고 있습니다.

2.24 영업부문

회사는 기업회계기준서 제1108호에 따라 영업부문과 관련된 공시사항을 연결재무제표에 공시하고 있으며, 동 재무제표에는 별도로 공시하지 않았습니다.

2.25 재무제표 승인

회사의 재무제표는 2022년 2월 24일자 이사회에서 승인되었으며, 정기주주총회에서 수정 승인될 수 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

회사는 미래에 대하여 추정 및 가정을 하고 있습니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에서 합리적으로 예측가능한 미래의 사건과 같은 다른 요소들을 고려하여 이루어집니다. 이러한 회계추정은 실제 결과와 다를 수도 있습니다.

다음 회계연도에 자산 및 부채 장부금액의 조정에 영향을 미칠 수 있는 유의적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다.

(1) 종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자에 대한 손상

회사는 매 회계연도에 종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자에 대한 손상 여부를 검토하고 있습니다. 회수가능금액을 사용가치 또는 처분부대원가를 차감한 공정가치에 근거하여 결정되었으며, 이러한 계산은 추정에 근거하여 이루어집니다.

(2) 법인세

회사의 과세소득에 대한 법인세는 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다. (주석 21 참조)

회사는 특정 기간동안 과세소득의 일정 금액을 투자, 임금증가 등에 사용하지 않았을 때 세법에서 정하는 방법에 따라 산정된 법인세를 추가로 부담합니다. 따라서, 해당 기간의 당기법인세와 이연법인세를 측정할 때 이에 따른 세효과를 반영하여야 하고, 이로 인해 회사가 부담할 법인세는 각 연도의 투자, 임금증가 등의 수준에 따라 달라지므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다.

(3) 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 원칙적으로 평가기법을 사용하여 결정됩니다. 회사는 보고기간말 현재 중요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다. (주석 5 참조)

(4) 금융자산의 손상

금융자산의 손실충당금은 부도위험 및 기대손실률 등에 대한 가정에 기초하여 측정됩니다. 회사는 이러한 가정의 설정 및 손상모델에 사용되는 투입변수의 선정에 있어서 회사의 과거 경험, 현재 시장 상황, 재무보고일 기준의 미래전망정보 등을 고려하여 판단합니다. (주석 4.1.2 참조)

(5) 순확정급여부채

순확정급여부채의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다. (주석 20 참조)

(6) 수익인식

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

(7) 충당부채

회사는 보고기간말 현재 임차 건물의 복구의무와 관련한 복구충당부채를 계상하고 있습니다. 이러한 충당부채는 과거 경험에 기초한 추정에 근거하여 결정됩니다.

(8) 리스

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

부동산 리스의 경우 일반적으로 가장 관련된 요소는 다음과 같습니다.

- 종료하기 위해(연장하지 않기 위해) 유의적인 벌과금을 부담해야 한다면 일반적으로 회사가 연장선택권을 행사하는 것이(종료선택권을 행사하지 않는 것이) 상당히 확실합니다.
- 리스개량에 유의적인 잔여 가치가 있을 것으로 예상되는 경우 일반적으로 회사가 연장선택권을 행사하는 것이(종료선택권을 행사하지 않는 것이) 상당히 확실합니다.
- 위 이외의 경우 회사는 과거 리스 지속기간과 원가를 포함한 그 밖의 요소와 리스된 자산을 대체하기 위해 요구되는 사업 중단을 고려합니다.

회사는 유의적인 원가나 사업 중단 없이도 자산을 대체할 수 있으므로 부동산과 차량운반구 리스에서 대부분의 연장선택권은 리스부채에 포함하지 않습니다.

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

4. 재무위험관리

4.1 재무위험관리요소

회사는 여러 활동으로 인하여 시장위험(환위험, 가격위험 및 이자율위험), 신용위험 및 유동성위험과 같은 다양한 재무위험에 노출돼 있습니다. 회사의 전반적인 위험관리정책은 금융시장의 변동성에 초점을 맞추고 있으며 재무성과에 미치는 부정적 영향을 최소화하는데 중점을 두고 있습니다. 회사는 특정 위험을 회피하기 위하여 파생상품을 이용하고 있습니다.

위험관리는 이사회에서 승인한 정책에 따라 이루어지고 있습니다. 이사회는 전반적인 위험관리에 대한 문서화된 정책, 외환위험, 이자율 위험, 신용 위험, 파생금융상품과 비파생금융상품의 이용 및 유동성을 초과하는 투자와 같은 특정 분야에 관한 문서화된 정책을 검토하고 승인합니다.

4.1.1 시장위험

(1) 외환위험

회사는 외화로 표시된 거래와 관련하여 환율변동위험에 노출되어 있습니다.

보고기간말 현재 외환 위험에 노출되어 있는 회사의 금융자산·부채의 내역은 다음과 같습니다.

- 당기

(단위: 천원)

구 분	USD	JPY	CNY	기타	합 계
금융자산					
현금및현금성자산	26,981,683	13,712,810	1,156,524	2,776,135	44,627,152
매출채권	9,072,609	5,166,560	4,317,429	1,031,105	19,587,703
기타유동채권	18,447	-	-	20,600	39,047
기타비유동채권	16,725,750	-	-	-	16,725,750
소 계	52,798,489	18,879,370	5,473,953	3,827,840	80,979,652
금융부채					
매입채무	74,636	3,201	66,242	-	144,079
기타유동채무	2,187,141	49,215	1,861,545	130,658	4,228,559
리스부채	-	-	-	164,353	164,353
금융보증부채	111,790	-	-	-	111,790
소 계	2,373,567	52,416	1,927,787	295,011	4,648,781

- 전기

(단위: 천원)

구 분	USD	JPY	CNY	기타	합 계
금융자산					
현금및현금성자산	37,766,994	20,232,053	346,898	396,359	58,742,304
금융기관예치금	5,440,000	-	-	-	5,440,000
매출채권	10,902,111	17,599,885	4,466,300	57,405	33,025,701
기타유동채권	294,235	-	-	-	294,235
기타비유동채권	12,970,143	-	-	-	12,970,143
소 계	67,373,483	37,831,938	4,813,198	453,764	110,472,383
금융부채					
매입채무	34,413	3,276	58,062	-	95,751
기타유동채무	2,803,679	956,183	1,441,479	31,083	5,232,424
리스부채	-	-	-	84,916	84,916
금융보증부채	97,713	2,802	-	-	100,515
소 계	2,935,805	962,261	1,499,541	115,999	5,513,606

보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 각 외화에 대한 원화의 환율 10% 변동 시 회사의 세전 이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기		전기	
	10% 상승시	10% 하락시	10% 상승시	10% 하락시
USD	5,042,492	(5,042,492)	6,443,768	(6,443,768)
JPY	1,882,695	(1,882,695)	3,686,968	(3,686,968)
CNY	354,617	(354,617)	331,366	(331,366)
기타	353,283	(353,283)	33,777	(33,777)

(2) 가격위험

회사는 재무상태표상 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류되는 지분상품의 가격 위험에 노출되어 있습니다.

보고기간말 현재 공정가치로 평가하는 지분상품의 주가가 상승 또는 하락하였더라 면, 회사의 자본과 포괄손익은 주가 변동의 영향으로 증가 또는 감소하였을 것입니다. 주가의 변동이 기타포괄손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기		전기	
	5% 상승시	5% 하락시	5% 상승시	5% 하락시
KOSDAQ(*)	-	-	393,822	(393,822)
비상장주식(*)	3,991	(3,991)	5,760	(5,760)

(*) 법인세효과 고려 전 금액입니다.

(3) 이자율위험

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

회사는 보고기간말 현재 변동금리부 차입금 및 예금을 보유하고 있지 않습니다.

4.1.2 신용 위험

신용위험이란 고객이나 거래상대방이 금융상품에 대한 계약상의 의무를 이행하지 않아 회사가 재무손실을 입을 위험을 의미합니다. 주로 거래처에 대한 매출채권 및 기타채권 등에서 신용위험이 발생합니다.

회사가 매출채권 및 기타채권에서 노출된 신용위험은 주로 각 고객의 개별적인 특성의 영향을 받습니다. 대부분의 고객들이 회사의 신용기준을 충족하고 있으며, 회사와다년간 거래해 오고 있습니다.

단, 회사는 매출채권에 대해 채권의 최초 인식시점부터 전체기간 기대신용손실을 인식하는 간편법을 적용합니다.

(1) 신용위험에 대한 노출

당기말과 전기말 현재 신용 위험에 대한 최대 노출 정도는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
현금및현금성자산	104,570,504	93,637,155
금융기관예치금	92,435,232	5,713,573
공정가치금융자산	4,580,320	6,672,429
매출채권	64,017,376	82,197,764
기타금융자산	33,567,136	26,461,036
기타채권	49,388,898	19,047,220
금융보증계약 (*)	10,669,500	11,828,086

(*) 상기 이외에 회사는 신한은행의 임직원 대출금에 대하여 연대보증을 제공하고 있습니다.
(주석 22 참조)

(2) 매출채권

회사는 매출채권에 대하여 전체 기간 기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간편법을 적용하며, 기대신용손실을 측정하기 위하여 매출채권은 신용위험 특성과 연체일을 기준으로 구분하였습니다.

기대신용손실율은 2021년 12월 31일 기준으로부터 각 36개월 동안의 매출과 관련된 지불 정보와 관련 확인된 신용손실 정보를 근거로 산출하였습니다. 과거 손실 정보는 고객의 채무 이행능력에 영향을 미칠 거시경제적 현재 및 미래전망정보를 반영하여 조정합니다. 회사는 매출이 발생하는 국가의 GDP 및 실업률을 가장 목적적합한 요소로 판단하고 과거 손실 정보를 이러한 요소의 예상 변동에 근거하여 조정합니다.

전체 기간 기대신용손실율에 따른 당기말과 전기말 현재 매출채권에 대한 손실충당금은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	정상	6개월 미만 연체	12개월 미만 연체	12개월 초과 연체	합 계
당기말:					
기대 손실율	0.00%	0.01%	0.07%	79.46%	12.31%
총 장부금액 - 매출채권	54,887,815	4,583,226	2,227,619	11,303,099	73,001,759
손실충당금	(1,029)	(303)	(1,634)	(8,981,417)	(8,984,383)
전기말:					
기대 손실율	0.01%	0.28%	0.14%	66.41%	9.55%
총 장부금액 - 매출채권	58,597,503	5,926,479	13,346,767	13,001,040	90,871,789
손실충당금	(4,903)	(16,537)	(18,659)	(8,633,926)	(8,674,025)

당기와 전기 중 매출채권의 손실충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초	8,674,025	10,202,942
당기손익으로 인식된 손실충당금의 증감	3,567,249	(879,798)
제각	(3,256,891)	(649,119)
기말	8,984,383	8,674,025

매출채권은 회수를 더 이상 합리적으로 예상할 수 없는 경우 제각됩니다. 회수를 더 이상 합리적으로 예상할 수 없는 지표에는 회사와의 채무조정에 응하지 않는 경우 등이 포함됩니다.

매출채권에 대한 손상은 손익계산서상 대손상각비로 순액으로 표시되고 있습니다. 제각된 금액의 후속적인 회수는 동일한 계정과목에 대한 차감으로 인식하고 있습니다.

(3) 상각후원가 측정 기타 금융자산

상각후원가로 측정하는 기타 금융자산에는 임직원 대여금, 관계사 대여금, 미수금, 미수수익 등이 포함됩니다.

당기와 전기 중 상각후원가로 측정되는 기타 금융자산에 대한 손실충당금의 변동 내역은 다음과 같습니다.

- 당기

(단위: 천원)

구 분	단기대여금	미수금	미수수익	장기대여금	장기미수금	장기미수수익
당기초 손실충당금	1,175,406	943,155	112,868	19,160,000	1,118,432	1,856,610
당기손익에 인식된 손실충당금의 증가	1,498,357	26,724	-	-	-	-
제각	(1,500,000)	(243,868)	-	(19,160,000)	-	(1,856,610)
당기말 손실충당금	1,173,763	726,011	112,868	-	1,118,432	-

- 전기

(단위: 천원)

구 분	단기대여금	미수금	미수수익	장기대여금	장기미수금	장기미수수익
전기초 손실충당금	1,175,406	832,488	112,868	12,830,326	1,118,432	1,564,648
당기손익에 인식된 손실충당금의 증가	-	110,667	-	6,329,674	-	291,962
전기말 손실충당금	1,175,406	943,155	112,868	19,160,000	1,118,432	1,856,610

경영진은 적어도 한 개 이상의 주요 신용평가기관에서 투자 등급인 신용등급을 받은 상장 회사채의 경우 '신용위험이 낮은' 것으로 간주합니다. 그 외 금융상품은 채무불이행 위험이 낮고 단기간 내에 계약상 현금흐름을 지급할 수 있는 발행자의 충분한 능력이 있는 경우 신용위험이 낮은 것으로 간주합니다.

(4) 공정가치 금융자산

회사는 당기손익-공정가치 측정 금융자산 및 기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품에 대한 신용위험에도 노출되어 있습니다. 당기 현재 회사의 관련 최대노출금액은 해당 장부금액입니다(당기: 4,580백만원, 전기: 6,672백만원).

(5) 대손상각비

당기와 전기 중 손익으로 인식된 금융자산의 손상 관련 대손상각비는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
대손상각비	3,567,249	(879,798)
기타의대손상각비	1,525,081	6,732,303

4.1.3 유동성 위험

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

회사는 영업활동 현금흐름 창출을 통하여 회사가 투자 지출 또는 경영 자금 운용 등에 필요한 현금 소요량을 충족하여 왔습니다.

회사는 중장기 경영계획 및 단기 경영전략을 통해 현금흐름을 모니터링하고 있으며, 일반적인 예상 운영비용을 충당할 수 있는 현금을 보유하고 있습니다. 여기에는 합리적으로 예상할 수 없는 극단적인 상황은 포함되어 있지 않습니다.

회사의 유동성 위험 분석 내역은 다음과 같습니다.

- 당기

(단위: 천원)

당기말	장부금액	계약상 현금흐름					
		3개월 미만	3개월~1년 이하	1년~2년 이하	2년~5년 이하	5년 초과	합계
매입채무 및 기타금융부채	73,597,796	69,647,714	23,710	453,600	930,924	2,965,270	74,021,218
금융보증계약 (*)	124,928	10,669,500	-	-	-	-	10,669,500
리스부채	96,340,855	2,900,541	9,488,520	11,436,551	33,190,439	54,155,212	111,171,263

(*) 상기 이외에 회사는 신한은행의 임직원 대출금에 대하여 연대보증을 제공하고 있습니다. (주석 22 참조)

- 전기

(단위: 천원)

전기말	장부금액	계약상 현금흐름					
		3개월 미만	3개월~1년 이하	1년~2년 이하	2년~5년 이하	5년 초과	합계
차입금	20,342,520	135,630	20,206,890	-	-	-	20,342,520
매입채무 및 기타금융부채	72,068,772	70,735,802	1,132,970	-	200,000	-	72,068,772
금융보증계약 (*)	112,511	11,828,086	-	-	-	-	11,828,086
리스부채	5,926,479	1,352,614	2,198,102	1,772,570	772,765	-	6,096,051

(*) 상기 이외에 회사는 신한은행의 임직원 대출금에 대하여 연대보증을 제공하고 있습니다.
(주석 22 참조)

4.2 자본위험관리

회사는 계속기업으로서의 존속능력을 유지하는 한편, 자본조달비용을 최소화하여 주주이익을 극대화하며 적절한 자본구조를 유지하는 것을 자본관리의 목표로 하고 있습니다. 회사는 부채비율 및 유동비율을 기초로 자본을 관리하고 있습니다. 부채비율은 재무상태표상 총부채를 총자본으로 나누어 산출되며, 유동비율은 유동자산을 유동부채로 나누어 산출됩니다. 당기말과 전기말 현재 회사의 부채비율 및 유동비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
부채총계	253,255,558	163,644,934
자본총계	452,037,728	377,966,187
유동자산	320,374,784	208,876,640
유동부채	154,016,891	155,581,600
부채비율	56.03%	43.30%
유동비율	208.01%	134.26%

5. 금융상품 공정가치

5.1 금융상품 종류별 공정가치

금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
금융자산		
현금및현금성자산	104,572,704	93,639,655
금융기관예치금	92,435,232	5,713,573
당기손익-공정가치금융자산	4,579,320	6,671,429
기타포괄손익-공정가치금융자산	80,812	7,992,636
매출채권	64,017,376	82,197,764
기타금융자산	33,567,136	26,461,036
기타채권	49,388,898	19,047,220
소 계	348,641,478	241,723,313
금융부채		
매입채무	49,504,092	43,011,300
기타채무	23,893,704	29,057,472
금융보증부채	124,928	112,511
리스부채	96,340,855	5,926,479
차입금	-	19,800,000
소 계	169,863,579	97,907,762

5.2 공정가치 서열체계

(1) 금융상품 공정가치 서열체계

공정가치로 측정되는 금융상품은 공정가치 서열체계에 따라 구분되며 정의된 수준들은 다음과 같습니다.

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

공정가치 서열체계를 포함한 금융자산과 금융부채의 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다. 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치에 해당하여 공정가치를 측정하지 않은 금융자산과 금융부채는 공정가치 정보가 포함되어 있지 않습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말				
	장부금액	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
공정가치로 측정되는 금융자산/부채					
기타포괄손익-공정가치금융자산	80,812	-	-	80,812	80,812
당기손익-공정가치금융자산	4,579,320	-	3,639,255	940,065	4,579,320
합 계	4,660,132	-	3,639,255	1,020,877	4,660,132

(단위: 천원)

구 분	전기말				
	장부금액	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
공정가치로 측정되는 금융자산/부채					
기타포괄손익-공정가치금융자산	7,992,636	7,876,439	-	116,197	7,992,636
당기손익-공정가치금융자산	6,671,429	-	3,658,637	3,012,792	6,671,429
합 계	14,664,065	7,876,439	3,658,637	3,128,989	14,664,065

(2) 수준 3으로 측정되는 공정가치 자산의 변동내역
- 당기

(단위: 천원)

구 분	당기초	취득/처분 등	실현/미실현 순액		당기말
			당기손익	기타포괄손익	
기타포괄손익-공정가치금융자산	116,197	-	-	(35,385)	80,812
당기손익-공정가치금융자산	3,012,792	(2,113,633)	40,906	-	940,065
합 계	3,128,989	(2,113,633)	40,906	(35,385)	1,020,877

- 전기

(단위: 천원)

구 분	전기초	취득/처분 등	실현/미실현 순액		전기말
			당기손익	기타포괄손익	
기타포괄손익-공정가치금융자산	137,280	-	-	(21,083)	116,197
당기손익-공정가치금융자산	2,444,508	200,000	368,284	-	3,012,792
합 계	2,581,788	200,000	368,284	(21,083)	3,128,989

5.3 가치평가기법 및 투입 변수

회사는 공정가치 서열체계에서 수준 2, 3으로 분류되는 금융상품의 공정가치에 대하여 다음의 가치평가기법과 투입 변수를 사용하고 있습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말			
	공정가치	수준	가치평가기법	투입변수
기타포괄손익-공정가치금융자산	80,812	3	기타(*)	
당기손익-공정가치금융자산	940,065	3	기타(*)	
당기손익-공정가치금융자산	3,639,255	2	옵션가격결정모형	할인율 등

(*) 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없어 순자산접근법으로 평가하였습니다.

(단위: 천원)

구 분	전기말			
	공정가치	수준	가치평가기법	투입변수
기타포괄손익-공정가치금융자산	116,197	3	기타(*)	
당기손익-공정가치금융자산	3,012,792	3	DCF모형 등	할인율 등
당기손익-공정가치금융자산	3,658,637	2	옵션가격결정모형	할인율 등

(*) 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없어 순자산접근법으로 평가하였습니다.

6. 범주별 금융상품

6.1 금융상품 범주별 장부금액(자산)

- 당기말

(단위: 천원)

재무상태표 상 자산	당기손익-공정가치 금융자산	기타포괄손익-공정가치 금융자산	상각후원가로 측정하는 금융자산	합 계
현금및현금성자산	-	-	104,572,704	104,572,704
금융기관예치금	-	-	92,435,232	92,435,232
당기손익-공정가치금융자산	4,579,320	-	-	4,579,320
기타포괄손익-공정가치금융자산	-	80,812	-	80,812
매출채권	-	-	64,017,376	64,017,376
기타금융자산	-	-	33,567,136	33,567,136
기타채권	-	-	49,388,898	49,388,898
합 계	4,579,320	80,812	343,981,346	348,641,478

- 전기말

(단위: 천원)

재무상태표 상 자산	당기손익-공정가치 금융자산	기타포괄손익-공정가치 금융자산	상각후원가로 측정하는 금융자산	합 계
현금및현금성자산	-	-	93,639,655	93,639,655
금융기관예치금	-	-	5,713,573	5,713,573
당기손익-공정가치금융자산	6,671,429	-	-	6,671,429
기타포괄손익-공정가치금융자산	-	7,992,636	-	7,992,636
매출채권	-	-	82,197,764	82,197,764
기타금융자산	-	-	26,461,036	26,461,036
기타채권	-	-	19,047,220	19,047,220
합 계	6,671,429	7,992,636	227,059,248	241,723,313

6.2 금융상품 범주별 장부금액(부채)

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
매입채무	49,504,092	43,011,300
차입금	-	19,800,000
기타채무	23,893,704	29,057,472
금융보증부채	124,928	112,511
리스부채	96,340,855	5,926,479
합 계	169,863,579	97,907,762

6.3 금융상품 범주별 순손익

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
당기손익-공정가치금융자산		
평가손익	21,524	609,925
처분손익	531,677	-
기타포괄손익-공정가치금융자산		
평가손익(기타포괄손익)(*)	994,113	5,552,389
상각후원가로 측정하는 금융자산		
외화환산손익	3,009,762	(6,445,503)
이자수익	2,856,189	2,143,392
상각후원가로 측정하는 금융부채		
이자비용	(3,195,528)	(939,698)
외화환산손익	(213,507)	289,979
금융보증비용환입	436,134	465,913

(*) 법인세효과 고려 전 금액입니다.

7. 현금및현금성자산

당기말과 전기말 현재 현금및현금성자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
보유현금	2,200	2,500
요구불예금	104,570,504	93,637,155
합 계	104,572,704	93,639,655

8. 공정가치금융자산

8.1 공정가치금융자산의 상세 내역

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	기타포괄손익- 공정가치 금융자산	당기손익- 공정가치 금융자산	기타포괄손익- 공정가치 금융자산	당기손익- 공정가치 금융자산
지분증권				
(주)소리바다	-	-	246,439	-
(주)에이스토리	-	-	7,630,000	-
기타	79,812	-	115,197	-
소 계	79,812	-	7,991,636	-
채무증권	1,000	4,579,320	1,000	6,671,429
합 계	80,812	4,579,320	7,992,636	6,671,429

8.2 공정가치금융자산의 변동 내역

(단위: 천원)

구 분	당기		전기	
	기타포괄손익- 공정가치 금융자산	당기손익- 공정가치 금융자산	기타포괄손익- 공정가치 금융자산	당기손익- 공정가치 금융자산
기초금액	7,992,636	6,671,429	2,440,247	5,861,504
평가	994,113	21,524	5,552,389	609,925
취득(처분)	(8,905,937)	(2,113,633)	-	200,000
기말금액	80,812	4,579,320	7,992,636	6,671,429

9. 매출채권과 기타채권

9.1 매출채권 및 대손충당금

당기말 및 전기말 현재 매출채권 내역은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
매출채권	73,001,759	90,871,789
대손충당금	(8,984,383)	(8,674,025)
매출채권(순액)	64,017,376	82,197,764

9.2 매출채권의 신용위험

회사는 매출채권에 대하여 전체 기간 기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간편법을 적용합니다.

기대신용손실을 측정하기 위하여 매출채권은 신용위험 특성과 연체일을 기준으로 구분하였습니다. 기대신용손실율은 과거 지불 정보와 관련 확인된 신용손실 정보를 근거로 산출하였습니다. 회사의 손상 정책 및 손실 충당금 계산에 대한 사항은 주식 4.1.2를 참고하시기 바랍니다.

9.3 기타채권

당기말 및 전기말 현재 기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
대여금	14,991,377	11,899,129
미수금	4,775,625	5,624,892
미수수익	2,242,614	1,356,378
리스채권	27,379,282	166,821
합 계	49,388,898	19,047,220
차감: 비유동항목	(40,942,104)	(13,283,926)
유동항목	8,446,794	5,763,294

10. 기타금융자산

당기말과 전기말 현재 기타금융자산의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
임차보증금	33,412,910	26,306,810
기타보증금	154,226	154,226
합 계	33,567,136	26,461,036
차감: 비유동항목	(30,142,544)	(23,017,556)
유동항목	3,424,592	3,443,480

11. 기타자산

당기말과 전기말 현재 기타자산의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
선급비용	17,042,362	8,512,186
장기선급비용	2,720,820	2,420,630
합 계	19,763,182	10,932,816
차감: 비유동항목	(2,720,820)	(2,420,630)
유동항목	17,042,362	8,512,186

12. 재고자산

당기말과 전기말 현재 회사의 재고자산 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
재공품	713,165	713,165
평가손실충당금	(677,102)	(661,343)
제품	8,220,829	6,384,272
평가손실충당금	(4,309,172)	(4,102,537)
상품	6,983	6,983
합 계	3,954,703	2,340,540

비용으로 인식되어 매출원가에 포함된 재고자산의 원가는 63,889백만원(전기: 44,710백만원)이며, 당기 중 재고자산평가손실 222백만원(전기: 561백만원)을 인식하였습니다.

13. 유형자산

13.1 유형자산의 내역

당기말과 전기말 현재 유형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
취득원가	33,997,162	76,212,350
감가상각누계액	(9,775,467)	(38,178,458)
장부금액	24,221,695	38,033,892

13.2 유형자산의 변동 내역

당기 중 유형자산의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	토지	건물	기계장치	차량운반구	집기비품	건설중인자산	합 계
기초 취득원가	26,315,407	5,470,364	2,290,749	1,518,284	36,849,876	3,767,670	76,212,350
기초 감가상각누계액	-	(2,486,005)	(2,105,033)	(1,210,366)	(32,377,054)	-	(38,178,458)
기초 장부금액	26,315,407	2,984,359	185,716	307,918	4,472,822	3,767,670	38,033,892
취득	-	-	-	-	6,520,745	8,006,741	14,527,486
감가상각	-	(259,853)	(85,893)	(247,467)	(3,248,290)	-	(3,841,503)
매각/폐기	-	-	(5,275)	-	(1,233,215)	-	(1,238,490)
매각예정자산으로 대체	(21,978,337)	(1,281,353)	-	-	-	-	(23,259,690)
대체 및 기타	-	-	-	-	7,999,641	(7,999,641)	-
기말 취득원가	4,337,070	3,373,605	328,693	1,518,284	20,664,740	3,774,770	33,997,162
기말 감가상각누계액	-	(1,930,452)	(234,145)	(1,457,833)	(6,153,037)	-	(9,775,467)
기말 장부금액	4,337,070	1,443,153	94,548	60,451	14,511,703	3,774,770	24,221,695

전기 중 유형자산의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	토지	건물	기계장치	차량운반구	집기비품	건설중인자산	합 계
기초 취득원가	26,315,407	5,470,364	2,290,749	1,551,724	52,291,678	2,365,376	90,285,298
기초 감가상각누계액	-	(2,121,314)	(2,009,881)	(960,105)	(43,484,700)	-	(48,576,000)
기초 장부금액	26,315,407	3,349,050	280,868	591,619	8,806,978	2,365,376	41,709,298
취득	-	-	-	-	1,196,033	2,237,020	3,433,053
감가상각	-	(364,691)	(95,152)	(279,521)	(5,378,774)	-	(6,118,138)
매각/폐기	-	-	-	(4,180)	(210,956)	-	(215,136)
손상차손	-	-	-	-	-	(284,123)	(284,123)
대체 및 기타	-	-	-	-	59,541	(550,603)	(491,062)
기말 취득원가	26,315,407	5,470,364	2,290,749	1,518,284	36,849,876	3,767,670	76,212,350
기말 감가상각누계액	-	(2,486,005)	(2,105,033)	(1,210,366)	(32,377,054)	-	(38,178,458)
기말 장부금액	26,315,407	2,984,359	185,716	307,918	4,472,822	3,767,670	38,033,892

14. 무형자산

14.1 무형자산의 내역

당기말과 전기말 현재 무형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
취득원가	38,363,994	36,909,698
감가상각누계액	(29,703,674)	(27,035,032)
장부금액	8,660,320	9,874,666

14.2 무형자산의 변동 내역

당기 중 무형자산의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	영업권	상표권	전속계약권	소프트웨어	기타무형자산(*)	합 계
기초 취득원가	328,062	2,602,447	12,070,454	6,050,891	15,857,844	36,909,698
기초 감가상각누계액	(328,062)	(1,705,579)	(8,951,538)	(5,454,977)	(10,594,876)	(27,035,032)
기초 장부금액	-	896,868	3,118,916	595,914	5,262,968	9,874,666
취득	-	745,465	500,000	190,694	18,137	1,454,296
처분 및 폐기	-	-	-	-	-	-
감가상각	-	(401,082)	(1,380,019)	(371,809)	(250,732)	(2,403,642)
손상차손	-	-	-	-	(265,000)	(265,000)
기말 취득원가	328,062	3,347,913	12,570,454	6,241,585	15,875,980	38,363,994
기말 감가상각누계액	(328,062)	(2,106,662)	(10,331,557)	(5,826,786)	(11,110,607)	(29,703,674)
기말 장부금액	-	1,241,251	2,238,897	414,799	4,765,373	8,660,320

(*) 회원권, 기타무형자산의 합계 금액입니다.

전기 중 무형자산의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	영업권	상표권	전속계약권	소프트웨어	기타무형자산(*)	합 계
기초 취득원가	328,062	2,095,964	11,058,574	5,433,340	14,641,751	33,557,691
기초 감가상각누계액	(328,062)	(1,386,710)	(7,446,171)	(4,978,594)	(9,549,870)	(23,689,407)
기초 장부금액	-	709,254	3,612,403	454,746	5,091,881	9,868,284
취득	-	506,483	1,011,880	410,352	1,940,292	3,869,007
처분 및 폐기	-	-	-	-	(724,200)	(724,200)
감가상각	-	(318,869)	(1,505,367)	(476,384)	(699,782)	(3,000,402)
손상차손	-	-	-	-	(345,223)	(345,223)
대체	-	-	-	207,200	-	207,200
기말 취득원가	328,062	2,602,447	12,070,454	6,050,891	15,857,844	36,909,698
기말 감가상각누계액	(328,062)	(1,705,579)	(8,951,538)	(5,454,977)	(10,594,876)	(27,035,032)
기말 장부금액	-	896,868	3,118,916	595,914	5,262,968	9,874,666

(*) 회원권, 기타무형자산의 합계 금액입니다.

15. 투자부동산

당기 및 전기 중 투자부동산의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기			전기		
	토지	건물	합 계	토지	건물	합 계
기초	23,711,600	9,419,277	33,130,877	21,681,250	8,519,528	30,200,778
평가손익	791,000	1,133,256	1,924,256	2,030,350	899,749	2,930,099
사용권자산으로부터 대체(주석 16)	-	5,887,255	5,887,255	-	-	-
매각예정자산으로 대체(주석 35)	(20,158,600)	(2,821,277)	(22,979,877)	-	-	-
기말	4,344,000	13,618,511	17,962,511	23,711,600	9,419,277	33,130,877

당기 중 투자부동산에서 발생한 임대수익은 1,265,417천원(전기: 1,071,552천원)입니다.

투자부동산의 공정가치는 평가 대상 투자부동산의 소재 지역에서 최근에 유사한 부동산을 평가한 경험이 있고 전문적 자격이 있는 독립된 평가기관에서 공시지가기준법 및 거래사례 비교법으로 측정한 가치에 따라 결정되었습니다.

투자부동산 공정가치 측정치 17,962,511천원은 가치평가기법에 사용된 투입변수에 기초하여 수준3 공정가치로 분류되었습니다.

16. 리스

16.1 사용권자산

당기와 전기 중 사용권자산의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위: 천원)

구 분	당기초	증가	감소(*)	상각비	손상차손	당기말
부동산	6,014,620	100,046,913	(35,052,770)	(9,471,848)	(361,187)	61,175,728
차량운반구	1,709,034	834,914	(39,769)	(1,089,226)	-	1,414,953
기타	-	78,063	-	(9,107)	-	68,956
합 계	7,723,654	100,959,890	(35,092,539)	(10,570,181)	(361,187)	62,659,637

(*) 당기 말 현재 운용리스로 제공하고 있는 사용권자산 5,887백만원은 투자부동산으로 대체되었습니다. (주석 15 참조)

(2) 전기

(단위: 천원)

구 분	전기초	증가	감소	상각비	전기말
부동산	11,177,389	4,699,988	(1,075,201)	(8,787,556)	6,014,620
차량운반구	1,598,214	1,225,028	(59,065)	(1,055,143)	1,709,034
합 계	12,775,603	5,925,016	(1,134,266)	(9,842,699)	7,723,654

당기와 전기 중 손익계산서에 포함된 사용권자산상각비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
매출원가	3,759,947	1,121,272
판매비와관리비	6,810,234	8,721,427
합 계	10,570,181	9,842,699

16.2 리스부채

당기와 전기 중 리스부채의 변동내역 및 잔액은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위: 천원)

구 분	당기초	증가	감소	상환액	이자비용	기타	당기말	유동	비유동
리스부채	5,926,479	98,667,061	(1,006,981)	(9,997,943)	2,761,111	(8,872)	96,340,855	12,164,493	84,176,362

(2) 전기

(단위: 천원)

구 분	전기초	증가	감소	상환액	이자비용	기타	전기말	유동	비유동
리스부채	11,280,197	2,745,798	(1,657,060)	(6,660,598)	226,659	(8,517)	5,926,479	3,495,378	2,431,101

16.3 소액리스 등

당기와 전기에 소액리스 등 리스부채를 인식하지 않고 비용으로 인식한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
단기리스료	628,454	1,365,111
단기리스가 아닌 소액자산 리스료	151,203	629,911

리스부채 상환 및 소액리스 등을 통하여 당기에 지출된 리스 관련 현금유출액은 10,778백만원(전기 8,649백만원)입니다.

한편, 회사는 전기에 COVID-19의 직접적인 결과로 발생한 부동산 임차료 할인에 대하여 리스변경에 해당하는지 평가하지 않는 실무적 간편법을 적용하였으며, 그로 인하여 동 임차료 할인을 반영하기 위해 전기에 당기손익으로 인식한 금액은 6,287천원이며, 지급임차료에서 차감하였습니다.

16.4. 전대리스

회사는 중간리스제공자로서 전대리스를 상위리스에서 생기는 사용권자산에 따라 금융리스로 분류하였으며, 당기와 전기에 리스채권의 변동은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위: 천원)

구 분	당기초	증가	감소	리스채권의 회수	이자수익	당기말	유동	비유동
리스채권	166,821	28,521,532	-	(2,030,799)	721,728	27,379,282	3,521,789	23,857,493

(2) 전기

(단위: 천원)

구 분	전기초	증가	감소	리스채권의 회수	이자수익	전기말	유동	비유동
리스채권	1,386,868	85,901	(522,307)	(802,774)	19,133	166,821	166,821	-

다음은 리스채권에 대한 만기분석 표이며, 당기말 이후에 받게 될 리스료를 할인되지않은 금액으로 표시하였습니다.

(단위: 천원)

구 분	금액
1년 이내	3,733,034
1년 초과 2년 이내	3,356,672
2년 초과 3년 이내	2,849,046
3년 초과 4년 이내	2,933,561
4년 초과 5년 이내	3,020,612
5년 초과	14,648,793
할인되지 않은 총 리스료	30,541,718
미실현 금융수익	(3,162,436)
리스순투자	27,379,282

16.5 운용리스

(1) 회사는 투자부동산을 리스로 제공하고 있습니다. 이러한 리스의 경우에 자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 이전되지 않기 때문에 회사는 관련 리스를 운용리스로 분류하고 있습니다. 회사가 당기에 인식한 리스료 수익은 1,265,417천원이며, 이 중 변동리스료 수익은 26,505천원입니다.

(2) 다음은 운용리스료에 대한 만기분석 표이며, 당기말 이후에 받게 될 리스료를 할인되지 않은 금액으로 표시하였습니다.

(단위: 천원)

구 분	금액
1년 이내	1,293,454
1년 초과 2년 이내	1,199,472
2년 초과 3년 이내	747,115
3년 초과 4년 이내	744,169
4년 초과 5년 이내	377,583
5년 초과	-
합 계	4,361,793

17. 관계기업, 공동기업 및 종속기업 투자

17.1 관계기업, 공동기업 및 종속기업의 투자 현황

당기말과 전기말 현재 관계기업, 공동기업 및 종속기업의 투자 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

기업명	구 분	설립국가	소유지분율(%)(*1)		당기말	전기말
			당기말	전기말		
(주)에스엠브랜드마케팅 (*10)	관계기업	국내	44.36%	46.16%	2,408,840	2,408,840
SM BRAND MARKETING SE ASIA HOLDINGS PTE. LTD. (*2,3)	관계기업	싱가폴	49.00%	49.00%	546,952	546,952
SM True Co, Ltd.	관계기업	태국	49.00%	49.00%	349,860	349,860
(주)겔럭시아에스엠 (*4)	관계기업	국내	12.60%	12.60%	4,915,625	4,915,625
(주)에스팀	관계기업	국내	20.00%	20.00%	927,000	927,000
(주)미스틱스토리 (*3,7)	관계기업	국내	-	39.96%	-	-
AI STARS LIMITED (*3,9)	관계기업	홍콩	-	30.00%	-	-
(주)드림어스컴퍼니 (*4)	관계기업	국내	16.36%	16.36%	48,611,434	48,611,434
주식회사 스피커(SPEEKER)	관계기업	국내	30.00%	30.00%	101,078	101,078
주식회사 창원문화복합타운 (*4,8)	관계기업	국내	9.09%	9.09%	225,736	292,523
(주)발전소 (*3)	관계기업	국내	26.73%	26.73%	-	-
주식회사 유에이엠 (*3,4)	관계기업	국내	16.67%	16.67%	-	-
(주)에스엠 인스티튜트 (*2,8,11)	관계기업	국내	43.90%	46.50%	1,729,559	1,317,615
(주)디어유 (*3,7)	관계기업	국내	-	71.86%	-	-
(주)밀리언마켓 (*3,6)	관계기업	국내	20.00%	64.91%	-	-
(주)더셀러브리티 (*3)	공동기업	국내	50.00%	50.00%	-	-
(주)에스엠엔터테인먼트재팬	종속기업	일본	100.00%	100.00%	2,343,541	2,343,541
S.M. Entertainment USA, Inc. (*8)	종속기업	미국	100.00%	100.00%	4,874,971	6,545,851
(주)에스엠에프엔비디벨로먼트 (*3,9)	종속기업	국내	-	100.00%	-	-
DREAMMAKER Entertainment Ltd.	종속기업	홍콩	59.93%	59.93%	676,772	676,772
(주)에스엠컬처엔터테인먼트(*7)	종속기업	국내	-	30.16%	-	31,598,014
S.M.Entertainment Beijing Co., Ltd. (*9)	종속기업	중국	100.00%	100.00%	-	-
(유)에스엠파트너스1호 (*8,9)	종속기업	국내	100.00%	100.00%	333,159	484,771
(주)에스엠타운플래너 (*8)	종속기업	국내	100.00%	100.00%	2,585,126	3,800,000
(유)에스엠파트너스2호 (*3,9)	종속기업	국내	100.00%	100.00%	-	-
주식회사 키이스트 (*7)	종속기업	국내	-	25.31%	-	49,592,092
(주)에스엠라이프디자인그룹 (*7)	종속기업	국내	-	29.88%	-	27,098,523
(주)에스엠프렌즈 (*5,8)	종속기업	국내	100.00%	100.00%	471,656	500,000
(주)에스엠스튜디오스(*7,12)	종속기업	국내	100.00%	-	113,288,629	-
합 계					184,389,938	182,110,491

(*1) 피투자기업의 자기주식 취득분을 제외한 유통주식수에 근거한 지분율입니다.

(*2) 전기 중 SM BRAND MARKETING SE ASIA HOLDINGS PTE. LTD.과 (주)에스엠 인스티튜트에 대한 유의적인 영향력을 획득하였습니다.

(*3) 전기 이전에 손상을 인식하였습니다.

(*4) 소유지분율은 20%미만이나 이사회의 구성원을 선임할 수 있는 권리를 보유하고 있으며

로 피투자회사에 대한 유의적인 영향력을 보유하는 것으로 판단하였습니다(*5) 전기 중 지배력을 획득하였습니다.

(*6) 전기말 현재 종속기업인 (주)밀리언마켓에 대한 보유 주식 일부를 처분하여 지배력을 상실하였으며, 당기 말 현재 보유 중인 지분은 관계기업투자자로 분류하였습니다.

(*7) 당기 중 회사가 보유하고 있던 하기의 종속기업 및 관계기업투자주식과 5,000백만원을 출자하여 (주)에스엠스튜디오스를 설립하였습니다.

① (주)에스엠컬처앤콘텐츠 보통주식(상장주식) 28,265,158주

② (주)키이스트 보통주식(상장주식) 4,318,364주

③ (주)에스엠라이프디자인그룹 보통주식(상장주식) 13,483,865주

④ (주)미스틱스토리 보통주식(비상장주식) 122,619주

⑤ (주)디어유 보통주식(비상장주식) 12,000,000주

(*8) 지속적 손실이 발생했거나, 순자산지분가치가 장부금액에 중요하게 미달할 경우 손상징후가 있다고 판단하여 손상검사를 수행하였습니다. 손상검사는 사용가치 또는 순자산공정가치를 평가하여 수행하였으며, 손상검사 결과 당기 중 회사가 인식한 손상금액은 S.M.

Entertainment USA, Inc. 1,671백만원, (주)에스엠타운플래너 1,215백만원, (주)에스엠인스티튜트 457백만원 등입니다.

(*9) AI STARS LIMITED 및 (주)에스엠에프엔비디벨롭먼트는 당기 중 청산하였으며, S.M.Entertainment Beijing Co., Ltd., (유)에스엠파트너스1호 및 (유)에스엠파트너스2호는 당기 중 해산을 결의하였습니다.

(*10) 당기 중 (주)에스엠브랜드마케팅의 주식선택권이 행사되어 지분율이 변동하였습니다.

(*11) 당기 중 (주)에스엠인스티튜트의 지분을 추가 취득하였습니다.

(*12) 회사의 종속기업인 (주)에스엠스튜디오스는 당기 중 (주)디어유에 대한 지배력을 상실하였으며, 보유 중인 지분은 관계기업투자자로 분류하였습니다.

17.2 관계기업, 공동기업 및 종속기업의 변동 내역

당기와 전기의 종속기업, 관계기업 및 공동기업투자의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초장부가액	182,110,491	200,099,883
취득	5,850,000	2,481,334
처분	(48,237)	—
손상	(3,522,316)	(20,470,726)
기말장부가액	184,389,938	182,110,491

17.3 관계기업, 공동기업 및 종속기업 투자로 인한 손실의 내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
종속기업투자주식처분이익	1,614,897	—
관계기업투자주식처분이익	27,174	4,320
종속기업투자주식손상차손	(3,065,709)	(9,607,992)
관계기업투자주식손상차손	(456,607)	(10,862,733)
합 계	(1,880,245)	(20,466,405)

17.4 시장성 있는 관계기업, 공동기업 및 종속기업의 내역

당기말과 전기말 현재 시장성 있는 종속기업, 관계기업 및 공동기업투자의 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

기업명	구분	당기말		전기말	
		시장가치	장부가액	시장가치	장부가액
(주)갤럭시아에스엠	관계기업	10,607,638	4,915,625	4,965,277	4,915,625
(주)드림어스컴퍼니	관계기업	54,682,283	48,611,434	49,102,458	48,611,434
(주)에스엠라이프디자인그룹 (*)	종속기업	-	-	27,911,601	27,098,523
(주)에스엠컬처앤콘텐츠 (*)	종속기업	-	-	46,072,208	31,598,014
(주)키이스트 (*)	종속기업	-	-	50,093,022	49,592,092

(*) 회사가 보유하고 있던 상기 종속기업 주식은 당기 (주)에스엠스튜디오스 설립시 현물출자되어 당기말 현재 회사가 보유한 주식은 없습니다.

18. 기타채무, 기타부채

18.1 기타채무의 내역

당기말과 전기말 현재 기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
미지급금	23,909,753	31,581,800
미지급비용	2,418,660	1,188,062
장기미지급금	200,000	200,000
임대보증금	3,550,082	1,132,970
합 계	30,078,495	34,102,832
차감: 비유동항목	3,726,372	200,000
유동항목	26,352,123	33,902,832

18.2 기타부채의 내역

당기말과 전기말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
선수수익	25,769,165	15,893,205
부가세예수금	3,920,767	2,838,066
예수금	600,372	455,667
장기선수수익	1,458,216	2,755,134
장기종업원급여부채	549,340	333,672
합 계	32,297,860	22,275,744
차감: 비유동항목	2,007,556	3,088,806
유동항목	30,290,304	19,186,938

19. 차입금

당기말과 전기말 현재 차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	차입처	최종	연이자율(%)	당기말	전기말
		만기일	당기말		
유동성장기차입금	KB국민은행	-	-	-	19,800,000

20. 종업원급여

20.1 종업원급여 자산 및 부채

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	12,003,792	10,995,095
사외적립자산의 공정가치	(10,175,160)	(8,814,403)
순확정급여부채	1,828,632	2,180,692
기타유동채무	6,184,791	5,045,360
장기종업원급여	549,340	333,672
총 종업원급여부채	8,562,763	7,559,724

20.2 확정급여부채의 변동 내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초금액	10,995,095	10,302,940
당기근무원가	2,278,479	2,347,492
이자비용	293,857	269,390
재측정요소:		
– 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(929,018)	(212,363)
– 경험적조정으로 인한 보험수리적손익	641,913	(836,673)
제도에서의 지급액:		
– 급여의 지급	(1,276,534)	(875,691)
보고기간말 금액	12,003,792	10,995,095

20.3 사외적립자산의 변동내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초금액	(8,814,403)	(7,354,945)
이자수익	(233,665)	(170,474)
재측정요소:		
－ 사외적립자산의 수익(이자수익에 포함된 금액 제외)	174,334	66,646
기여금:	(2,635,000)	(2,150,000)
제도에서의 지급:		
－ 급여의 지급	1,333,574	794,370
보고기간말 금액	(10,175,160)	(8,814,403)

20.4 사외적립자산의 구성 내역

(단위: 천원)

구 분	당기말				전기말			
	공시가격	비공시가격	합 계	구성비(%)	공시가격	비공시가격	합 계	구성비(%)
정기예금	10,175,160	-	10,175,160	100	8,814,403	-	8,814,403	100

20.5 주요 보험수리적가정

(단위: %)

구 분	당기	전기
할인율	3.27%	2.76%
미래임금상승률	4.00% + 승급률	4.00% + 승급률

20.6 주요 가정의 변동에 따른 당기 확정급여채무의 민감도 분석

(단위: 천원)

구 분	확정급여채무에 대한 영향		
	가정의 변동폭	가정의 증가	가정의 감소
할인율	1.00%	(1,331,022)	1,603,205
임금상승률	1.00%	1,575,959	(1,335,420)

20.7 미래현금흐름에 대한 확정급여제도의 영향

당기말 현재 할인되지 않은 연금 급여지급액의 만기 분석은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	1년미만	1년~2년 미만	2~5년 미만	5년이상	합 계
급여지급액	822,198	920,451	3,200,193	77,659,734	82,602,576

당기말 현재 확정급여채무의 가중평균 듀레이션은 12.62년입니다(전기 : 13.09년).

20.8 확정기여제도

당기 중 확정기여제도와 관련해 비용으로 인식한 금액은 각각 539백만원(전기: 317백만원)입니다.

21. 법인세비용

21.1 당기와 전기 중 법인세비용의 구성요소는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
당기법인세비용		
당기법인세	35,272,832	15,073,267
과거기간 당기법인세에 대하여 인식한 조정사항	(587,114)	17,482,841
이연법인세비용		
일시적차이의 발생과 소멸	(341,667)	(108,486)
법인세비용	34,344,051	32,447,622

21.2 당기와 전기 중 기타포괄손익으로 인식되는 항목과 관련된 법인세는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기			전기		
	세전금액	세금효과	세후금액	세전금액	세금효과	세후금액
확정급여제도의 재측정요소	112,771	(27,290)	85,481	982,390	(237,738)	744,652
기타포괄손익-공정가치금융자산 평가손익	994,113	(240,576)	753,537	5,552,388	(1,124,633)	4,427,755

21.3 당기와 전기 중 법인세비용과 회계이익의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	95,314,145	2,403,934
적용세율	23.72%	21.08%
적용세율에 따른 세부담액	22,604,023	506,866
조정사항		
세무상 과세되지 않는 수익의 법인세 효과	(1,925,959)	-
세무상 공제되지 않는 비용의 법인세 효과	7,662,542	2,141,547
기업소득환류세제 효과	3,192,935	211,867
세액공제	(637,640)	(350,020)
과거기간 당기법인세에 대하여 인식한 조정사항	(587,114)	17,482,841
미인식 이연법인세자산의 변동	3,687,472	9,565,592
외국납부세액공제 효과	(237,665)	1,973,028
기타	585,457	915,901
법인세비용	34,344,051	32,447,622
평균유효세율	36.03%	1,349.77%

21.4 당기말 현재 일시적차이의 법인세효과는 당해 일시적차이가 소멸되는 회계연도의 미래 예상세율을 적용하여 계산되었는 바, 2021년 이후 실현분에 대해서는 24.2%를 적용하여 산정되었습니다.

21.5 당기와 전기 중 이연법인세자산(부채)의 증감내역은 다음과 같습니다.

- 당기

(단위: 천원)

구 분	기초금액	당기손익반영	기타포괄손익반영	기말금액
확정급여부채	642,395	237,358	(27,290)	852,463
매도가능금융자산	1,111,698	2,024,338	(240,576)	2,895,460
재고자산	1,152,859	53,819	-	1,206,678
대손충당금	2,824,836	815,837	-	3,640,673
채무면제이익	69,740	-	-	69,740
유형자산	1,334,423	966,399	-	2,300,822
무형자산	324,300	(47,942)	-	276,358
미수수익	(31,417)	(45,558)	-	(76,975)
관계기업투자주식 및 공동기업투자주식	61,837	(5,999,571)	-	(5,937,734)
전환사채 상환할증금	214,751	(88,810)	-	125,941
미지급비용	1,182,911	209,426	-	1,392,337
투자부동산	(2,378,112)	(1,890,385)	-	(4,268,497)
리스채권	(40,371)	(6,585,415)	-	(6,625,786)
사용권자산	(1,733,414)	(12,617,913)	-	(14,351,327)
리스부채	1,434,208	21,880,279	-	23,314,487
기타	1,345,291	1,429,806	-	2,775,097
합 계	7,515,935	341,668	(267,866)	7,589,737

- 전기

(단위: 천원)

구 분	기초금액	당기손익반영	기타포괄손익반영	기말금액
확정급여부채	739,280	140,853	(237,738)	642,395
매도가능금융자산	2,307,701	(71,370)	(1,124,633)	1,111,698
재고자산	1,027,419	125,440	-	1,152,859
대손충당금	3,117,172	(292,336)	-	2,824,836
채무면제이익	69,740	-	-	69,740
유형자산	1,036,207	298,216	-	1,334,423
무형자산	209,628	114,672	-	324,300
미수수익	(58,718)	27,301	-	(31,417)
관계기업투자주식 및 공동기업투자주식	46,916	14,921	-	61,837
전환사채 상환할증금	179,727	35,024	-	214,751
미지급비용	1,221,843	(38,932)	-	1,182,911
투자부동산	(1,669,028)	(709,084)	-	(2,378,112)
리스채권	(335,622)	295,251	-	(40,371)
사용권자산	(2,519,435)	786,021	-	(1,733,414)
리스부채	2,729,808	(1,295,600)	-	1,434,208
기타	667,183	678,108	-	1,345,291
합 계	8,769,821	108,485	(1,362,371)	7,515,935

21.6 당기말과 전기말 현재 이연법인세자산으로 인식되지 않은 차감할 일시적차이의내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말(*)
대손충당금 및 대손금	14,054,605	38,216,974
종속기업 및 관계기업투자주식	98,256,624	69,186,946
기타	72,124,972	61,794,796
합계	184,436,201	169,198,716

(*) 전기말 금액에는 당기초 유보의 변경효과가 반영되어 있습니다.

22. 총당부채, 우발부채 및 약정사항

22.1 총당부채의 내역 및 변동 내역

(단위: 천원)

구 분	당기				전기			
	기초	증가	감소	기말	기초	증가	감소	기말
복구총당부채(*)	3,602,340	7,355,206	(3,440,842)	7,516,704	2,990,439	1,644,925	(1,033,024)	3,602,340

(*) 회사는 임차 건물을 이용하고 있으며, 해당 임차계약이 종료되는 경우 원상회복의무가 존재합니다. 따라서, 회사는 당기말 현재 유형자산 및 사용권자산으로 계상된시설물을 제거, 해체하거나 또는 복원하는데 소요될 것으로 추정되는 비용의 현재가치를 복구총당부채로 계상하고 있습니다.

22.2 반품관련 계약자산 및 계약부채

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
계약자산	410,323	304,807
계약부채	4,040,855	3,054,157

22.3 우발부채의 내용

- (1) 당기말 현재 회사는 한국수출입은행과 한도 35,000백만원의 차입약정을 체결하고 있으며, 실행금액은 없습니다.
- (2) 당기말 현재 회사는 특수관계자인 DREAMMAKER Entertainment Ltd.에 대하여 한도 USD 9,000,000의 연대보증을 제공하고 있습니다.
- (3) 당기말 현재 회사는 서울보증보험으로부터 649백만원의 이행보증 등을 제공받고 있습니다.
- (4) 당기말 현재 회사는 신한은행이 회사의 임직원에게 대여한 대출금에 대해서 총한도 9,865백만원의 연대보증을 제공하고 있습니다(전기 3,080백만원).
- (5) 계류중인 소송사건
당기말 현재 회사는 손해배상 등과 관련하여 총 3건의 소송에 피고로 계류 중이며, 총 소송가액은 3,821백만원입니다. 회사는 동 소송사건의 전망을 합리적으로 예측할 수 없으나, 최종 결과가 재무제표에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 판단하고 있습니다.

23. 자본금과 주식발행초과금

23.1 당기말 현재 회사가 발행할 주식의 총수, 발행한 주식의 수 및 1주당 금액은 각각 40,000,000주, 23,745,901주 및 500원입니다.

23.2 당기와 전기 중 자본금 및 주식발행초과금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	주식수(단위:천주)	자본금	주식발행초과금
전기초	23,447	11,723,501	227,728,441
주식선택권의 행사	6	2,750	168,053
전기말	23,453	11,726,251	227,896,494
당기초	23,453	11,726,251	227,896,494
주식선택권의 행사	293	146,700	16,596,617
당기말	23,746	11,872,951	244,493,111

23.3 자본잉여금

당기말과 전기말 현재 자본잉여금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
주식발행초과금	244,493,111	227,896,494
자기주식처분이익	79,768	79,768
기타자본잉여금	11,114,371	11,005,216
합 계	255,687,250	238,981,478

24. 주식기준보상

회사는 회사의 임직원에게 주식결제형 주식선택권을 부여하였으며, 주식선택권을 부여하고 제공받는 용역의 공정가치를 블랙-숄즈 모형으로 측정한 주식선택권의 공정가치에 기초하여 측정합니다.

24.1 당기말 현재 잔여주식선택권의 구체적인 조건은 다음과 같습니다.

차수	부여일	당기말 잔여수량	가득조건	행사가격	행사가능기간
11차	2017년 3월 31일	5,000주	용역제공조건: 2년	23,251원	2019.3.31 ~ 2022.3.30
12차	2018년 3월 28일	85,400주	용역제공조건: 2년	42,640원	2020.3.28 ~ 2023.3.27
12-2차	2018년 4월 27일	-	용역제공조건: 2년	40,479원	2020.4.27 ~ 2023.4.26

24.2 부여일 현재의 공정가치 측정을 위한 기초자료

부여일 현재의 주식기준보상 공정가치를 측정하기 위하여 사용된 기초자료는 다음과 같습니다.

구분	11차	12차	12-2차
부여일 현재 공정가치	7,804원	16,793원	11,267원
부여일 현재 주가	23,500원	46,500원	37,450원
행사가격	23,251원	42,640원	40,479원
기대주가변동성(*1)	42.25%	41.37%	41.17%
기대존속기간(*2)	3.5년	3.5년	3.5년
기대 배당수익률	0%	0%	0%
무위험이자율(*3)	1.71%	2.30%	2.30%

(*1) 기대주가변동성은 회사의 과거 주가변동성을 이용하여 산정되었습니다.

(*2) 기대존속기간은 가득조건을 고려한 약정용역기간 이후 평균적으로 행사한다는가정하에 산정되었습니다.

(*3) 무위험이자율은 기대행사기간과 가장 유사한 만기의 국공채유통수익률입니다.

24.3 당기말 현재 회사가 부여하고 있는 주식선택권에 관한 자세한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주)

구 분	11차	12차	12-2차
최초부여수량	507,500	456,000	10,000
전기말 누적소멸수량	(480,200)	(113,000)	(2,000)
기초	27,300	343,000	8,000
당기 행사수량	(22,300)	(263,100)	(8,000)
당기 부여수량	-	-	-
당기 소멸수량	-	(12,500)	-
당기 기타변동수량	-	18,000	-
당기말	5,000	85,400	-
당기말 행사가능수량	5,000	85,400	-

24.4 회사가 주식선택권의 부여로 인하여 당기 비용으로 인식한 금액과 당기 이후에 비용으로 인식할 보상원가는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	11차	12차	12-2차	합 계
당기 인식된 보상원가	-	201,516	-	201,516
당기말 누적보상원가	39,020	1,434,122	-	1,473,142
당기말 잔여보상원가	-	-	-	-

24.5 당기 및 전기 중 발생한 보상원가의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
총보상원가	201,516	656,460
- 판매비와관리비	134,344	300,186
- 매출원가	67,172	356,274

25. 기타자본항목 및 기타포괄손익누계액

25.1 당기말과 전기말 현재 기타자본항목의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
자기주식	(10,856,179)	(10,856,179)
주식선택권	1,473,142	6,063,184
합 계	(9,383,037)	(4,792,995)

25.2 당기말과 전기말 현재 기타포괄손익누계액의 구성내역 및 변동내역은 다음과 같습니다 .

(단위: 천원)

구 분	기초	평가	처분	기말
기타포괄손익-공정가치금융자산평가손익	(1,807,708)	753,537	(6,371,678)	(7,425,849)
자산재평가차익	1,577,658	-	-	1,577,658
합 계	(230,050)	753,537	(6,371,678)	(5,848,191)

상기 기타포괄손익누계액의 증감은 법인세 효과가 차감된 후의 금액입니다.

26. 이익잉여금

26.1 당기말과 전기말 현재 이익잉여금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
미처분이익잉여금	199,708,756	132,281,503

26.2 당기의 이익잉여금처분계산서는 2022년 3월 31일 주주총회에서 처분될 예정입니다.
(전기 처분 확정일: 2021년 3월 30일)

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
I. 미처분이익잉여금	199,708,756	132,281,503
전기이월미처분이익잉여금	132,281,503	161,580,539
당기순이익(손실)	60,970,094	(30,043,688)
순확정급여부채의 재측정요소	85,481	744,652
기타포괄손익-공정가치 금융자산 처분에 따른 자본 내 재분류(지분상품)	6,371,678	-
II. 이익잉여금처분액	(5,148,267)	-
이익준비금(*)	(468,024)	-
배당금 보통주 배당금(율): 당기: 200원(40%)	(4,680,243)	-
III. 차기이월미처분이익잉여금	194,560,489	132,281,503

(*) 회사는 상법의 규정에 따라, 자본금의 50%에 달할 때까지 매 결산기마다 현금에 의한 이익배당금의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하도록 되어 있습니다. 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으나 자본전입 또는 결손보전이 가능합니다.

27. 고객과의 계약에서 생기는 수익 및 관련 계약자산과 계약부채

27.1 고객과의 계약에서 생기는 수익

회사의 수익 및 현금흐름의 특성, 금액, 시기, 불확실성에 영향을 주는 경제적 요소를 고려한 범주별 수익은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
License매출	388,146,511	263,566,196
한시점에 인식	338,384,796	219,261,029
기간에 걸쳐 인식	49,761,715	44,305,167
License 외 매출	29,008,680	39,035,688
합 계	417,155,191	302,601,884

27.2 고객과의 계약과 관련된 계약자산과 계약부채

(1) 당기말과 전기말 현재 반품관련 자산 이외 고객과의 계약에서 생기는 계약자산 및 계약부채의 내역은 다음과 같습니다.

단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
계약자산:		
매출채권	46,020	-
계약부채:		
선수금	567,273	5,942,144
선수수익	27,227,382	18,648,339
계약부채 합계	27,794,655	24,590,483

(2) 계약부채와 관련하여 인식한 수익

당기에 인식한 수익 중 전기에서 이월된 계약부채와 과거 보고기간에 이행한(또는 부분적으로 이행한) 수행의무와 관련된 금액은 14,525,349천원입니다.

28. 판매비와 관리비

당기와 전기 중 발생한 판매비와 관리비의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
급여	20,323,020	13,519,829
퇴직급여	1,660,227	1,489,932
복리후생비	1,492,555	1,302,181
주식보상비용	134,344	300,186
감가상각비	3,234,650	3,777,623
사용권자산상각비	6,810,234	8,721,427
운반비	16,633,063	12,465,773
수도광열비	3,403,186	1,016,854
세금과공과	2,335,110	5,058,414
보험료	1,613,729	1,828,988
지급임차료	243,249	213,064
지급수수료	14,391,706	15,695,557
광고선전비	18,228,130	11,885,292
여비교통비	355,502	538,054
대손상각비(환입)	3,567,249	(879,798)
기타	3,178,388	3,342,875
합 계	97,604,342	80,276,251

29. 비용의 성격별 분류

당기와 전기 중 비용의 성격별 분류 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
재고자산의 변동	(1,614,163)	3,919,348
원재료비	1,652,006	1,517,427
상각비	16,815,326	18,961,239
인건비	41,900,511	30,924,772
소모품비	1,616,913	1,692,036
제작비	11,690,853	6,505,004
외주가공비 등	89,996,593	53,469,312
운반비	16,910,635	13,009,304
지급수수료	38,673,338	35,337,499
지급인세	48,465,633	34,777,571
지급출연료	40,779,764	36,365,450
지급임차료	812,765	1,978,905
광고선전비	18,228,130	11,885,292
기타비용	17,147,966	16,036,290
합 계(*)	343,076,270	266,379,449

(*) 매출원가, 판매비와관리비의 합계액입니다.

30. 기타수익 및 기타비용

당기와 전기 중 발생한 기타수익과 기타비용의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기타수익:		
외환차익	1,966,857	1,708,202
외화환산이익	629,531	327,734
투자부동산평가이익	2,259,000	2,930,099
유형자산처분이익	-	52,395
사용권자산처분이익	8,826	487
매각예정자산처분이익	19,740,310	-
기타의대손충당금환입	-	25,932
잡이익	261,880	321,808
합 계	24,866,404	5,366,657
기타비용:		
외환차손	448,185	1,080,959
외화환산손실	337,616	1,308,550
유형자산 처분 및 폐기손실	1,221,476	210,956
유형자산손상차손	-	284,123
무형자산손상차손	265,000	345,223
사용권자산처분손실	22,290	-
사용권자산손상차손	361,187	-
투자부동산평가손실	334,744	-
기타의대손상각비	1,525,081	8,210,465
잡손실	949,907	3,446,995
기부금	560,143	753,100
합 계	6,025,629	15,640,371

31. 금융수익과 금융비용

당기와 전기 중 발생한 금융수익과 금융비용의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
금융수익:		
이자수익	2,856,189	2,143,392
외화환산이익	2,834,022	11,663
외환차익	1,678,447	1,249,875
금융보증수익	436,134	465,913
공정가치금융자산평가이익	40,906	654,641
공정가치금융자산처분이익	531,677	-
합 계	8,377,375	4,525,484
금융비용:		
이자비용	434,417	713,706
리스부채이자비용	2,761,111	226,659
외화환산손실	329,682	5,186,372
외환차손	121,648	966,499
금융보증비용	436,441	465,913
공정가치금융자산평가손실	19,382	44,715
합 계	4,102,681	7,603,864

32. 주당이익

32.1 보통주당기순이익(손실)

당기와 전기의 기본주당이익(손실) 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원, 주)

내역	당기	전기
보통주당기순이익(손실)	60,970,094,018	(30,043,687,727)
가중평균유통보통주식수(*)	23,225,494	23,370,183
기본주당순이익(손실)	2,625	(1,286)

(*) 가중평균유통보통주식수의 산정 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주)

구분	당기	전기
기초 발행보통주식수	23,107,816	23,414,016
주식선택권의 행사	117,678	2,555
자기주식의 취득	-	(46,388)
가중평균유통보통주식수	23,225,494	23,370,183

32.2 회석주당이익(손실)

회석주당이익(손실)은 모든 회석성 잠재적보통주가 보통주로 전환된다고 가정하여 조정한 가중평균 유통보통주식수를 적용하여 산정하고 있습니다. 회사가 보유하고 있는 회석성 잠재적보통주로는 주식선택권이 있습니다.

(단위: 원, 주)

구 분	당기	전기
보통주당기순이익(손실)	60,970,094,018	(30,043,687,727)
발행된 가중평균유통보통주식수	23,225,494	23,370,183
조정내역		
주식선택권(*)	53,886	-
회석주당이익(손실) 산정을 위한 가중평균 유통보통주식수	23,279,380	23,370,183
회석주당순이익(손실)	2,619	(1,286)

(*) 전기의 경우 당기순손실이 인식되어 조정내역이 발생되지 아니하였습니다. 이로 인해 보통주당기순이익과 회석주당순이익은 동일합니다.

33. 영업으로부터 창출된 현금

33.1 조정사항

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
조정:		
법인세비용	34,344,051	32,447,622
감가상각비	3,841,503	6,118,138
사용권자산상각비	10,570,181	9,842,699
무형자산상각비	2,403,642	3,000,402
외화환산이익	(3,463,553)	(339,397)
외화환산손실	667,298	6,494,922
유형자산처분이익	-	(52,395)
유형자산 처분 및 폐기손실	1,221,476	210,956
유형자산손상차손	-	284,123
사용권자산처분이익	(8,826)	(487)
사용권자산처분손실	22,290	-
사용권자산손상차손	361,187	-
무형자산손상차손	265,000	345,223
이자수익	(2,856,189)	(2,143,392)
이자비용	434,417	713,706
리스부채이자비용	2,761,111	226,659
확정급여제도와 관련된 비용	2,338,670	2,446,408
주식보상비용	201,516	656,460
대손상각비(환입)	3,567,249	(879,798)
기타의대손상각비	1,525,081	8,184,532
장기종업원급여	246,667	87,568
당기손익-공정가치 측정 금융자산 평가이익	(40,906)	(654,641)
당기손익-공정가치 측정 금융자산 처분이익	(531,677)	-
당기손익-공정가치 측정 금융자산 평가손실	19,382	44,715
관계기업 및 종속기업 등 관련 손실	1,880,245	20,466,405
투자부동산평가이익	(2,259,000)	(2,930,099)
투자부동산평가손실	334,744	-
매각예정자산처분이익	(19,740,310)	-
기타수익	(436,134)	(472,200)
기타비용	481,367	1,139,211
소 계	38,150,482	85,237,340
영업활동으로 인한 자산부채의 변동:		

매출채권의 감소(증가)	15,101,665	11,151,008
미수금의 감소(증가)	825,047	(2,441,548)
장기미수금의 감소(증가)	-	1,000
선금금의 감소(증가)	589,615	(2,508,523)
장기선금금의 감소(증가)	(10,276)	840,405
기타유동자산의 감소(증가)	(8,533,886)	1,108,427
재고자산의 감소(증가)	(1,614,163)	3,919,348
계약자산의 감소(증가)	(105,516)	169,135
기타비유동자산의 감소(증가)	(300,190)	(358,144)
매입채무의 증가(감소)	6,485,947	(2,065,515)
미지급금의 증가(감소)	(7,396,542)	12,786,602
미지급비용의 증가(감소)	1,230,598	(144,414)
선수수익의 증가(감소)	9,875,960	(2,385,989)
장기선수수익의 증가(감소)	(1,296,917)	(1,078,709)
선수금의 증가(감소)	(2,880,907)	(1,492,419)
기타유동부채의 증가(감소)	1,227,405	588,226
기타비유동부채의 증가(감소)	(31,000)	(37,500)
보증금부채의 증가(감소)	3,227,045	(50,220)
계약부채의 증가(감소)	986,699	943,463
충당부채의 증가(감소)	(3,440,842)	(1,033,024)
퇴직금의 지급	(1,276,534)	(875,691)
사외적립자산의 감소(증가)	(1,301,426)	(1,355,630)
소 계	11,361,782	15,680,288

33.2 현금의 유입.유출이 없는 거래 중 중요한 사항

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
건설중인자산의 본계정 대체	7,999,641	266,740
유형자산 취득 미지급금	11,291	17,800
무형자산 취득 미지급금	96,144	64,893
유형자산의 매각예정자산 대체	23,259,690	—
투자부동산의 매각예정자산 대체	22,979,877	—
사용권자산의 투자부동산 대체	5,887,255	—

33.3 재무활동에서 생기는 부채의 조정내용

- 당기

(단위: 천원)

구 분	기초	재무현금흐름	비현금흐름	기말
차입금	19,800,000	(19,800,000)	—	—
리스부채	5,926,479	1,063,168	89,351,208	96,340,855

- 전기

(단위: 천원)

구 분	기초	재무현금흐름	비현금흐름	기말
차입금	32,009,600	(12,209,600)	—	19,800,000
리스부채	11,280,197	(6,427,651)	1,073,933	5,926,479

34. 특수관계자

34.1 당기말과 전기말 현재 회사의 특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

특수관계 구분	당기말	전기말
종속기업	<p>(주)에스엠스튜디오스, (주)에스엠엔터테인먼트재팬, SMEJ Plus, INC., Stream Media Corporation, Beyond Live Corporation, Beyond Live Japan, S.M. Entertainment USA, Inc., S.M. Innovative, Holdings LLC., S.M.Innovative Amusement LLC., Creative Space Development LLC., Creative Space Development Property LLC., Creative Space Entertainment Inc., Creative Space Innovation Inc., DREAMMAKER Entertainment Ltd., (주)드림위더스, S.M. (Beijing) Entertainment Media Co.,Ltd., DREAMMAKER ENTERTAINMENT U.S.A. INC., S.M.Entertainment Beijing Co.,Ltd., (주)에스엠컬처엔콘텐츠, (유)드래곤타이거2호문화투자목적, (주)에스엠타운플래너, EVERYSING JAPAN CO., LTD, (유)에스엠파트너스 1호, (유)에스엠파트너스 2호, (주)키이스트, 오보이프로젝트(주), (주)에스엠프렌즈, (주)에스엠라이프디자인그룹, (주)모아엘앤비인터내셔널, 비컨홀딩스(주)</p>	<p>(주)에스엠엔터테인먼트재팬, S.M. F&B Development Japan Inc., SMEJ Plus, INC., Beyond Live Corporation, Beyond Live Japan, S.M. Entertainment USA, Inc., S.M. Innovative, Holdings LLC., S.M.Innovative Amusement LLC., Creative Space Development LLC., Creative Space Development Property LLC., Creative Space Entertainment Inc., Creative Space Innovation Inc., (주)에스엠에프앤비디벨롭먼트, DREAMMAKER Entertainment Ltd., (주)드림위더스, S.M. (Beijing) Entertainment Media Co.,Ltd., DREAMMAKER ENTERTAINMENT U.S.A. INC., S.M.Entertainment Beijing Co.,Ltd., (주)에스엠컬처엔콘텐츠, (유)드래곤타이거2호문화투자목적, (주)에스엠타운플래너, (주)디어유(구, (주)에브리싱), EVERYSING JAPAN CO., LTD, (유)에스엠파트너스 1호, (유)에스엠파트너스 2호, (주)키이스트, 오보이프로젝트(주), Stream Media Corporation, (주)DA Music, (주)DA Music Publishing, (주)밀리언마켓, (주)에스엠프렌즈, (주)에스엠라이프디자인그룹, (주)모아엘앤비인터내셔널, 비컨홀딩스(주)</p>
관계기업 및 공동기업	<p>(주)에스엠브랜드마케팅, SM BRAND MARKETING SE ASIA HOLDINGS PTE. LTD., SM True Co.,Ltd., (주)발전소, (주)갤럭시아에스엠, (주)에스팀, (주)에스팀엔터테인먼트, (주)스피커, (주)에스엠인스티튜트, (주)미스틱스토리, (주)드림어스컴퍼니, iriver Enterprise Ltd., iriver China Co., Ltd., DongGuan Iriver Electronics Co., Ltd., LIFE DESIGN COMPANY Inc., (주)창원문화복합타운, (주)울림엔터테인먼트, (주)버디필름, (주)유에이엠, (주)더셀러브리티, (주)밀리언마켓, (주)디어유, SM LIFESTYLE JOINT STOCK COMPANY</p>	<p>(주)에스엠브랜드마케팅, SM BRAND MARKETING SE ASIA HOLDINGS PTE. LTD., SM True Co.,Ltd., (주)발전소, (주)갤럭시아에스엠, (주)에스팀, (주)에스팀엔터테인먼트, (주)에스팀웍스, ESTEEM NYC, INC., 에스바인엔터테인먼트, (주)스피커, (주)에스엠인스티튜트, (주)미스틱스토리, AI Stars Ltd., (주)드림어스컴퍼니, iriver Enterprise Ltd., iriver China Co., Ltd., DongGuan Iriver Electronics Co., Ltd., LIFE DESIGN COMPANY Inc., (주)창원문화복합타운, (주)울림엔터테인먼트, (주)버디필름, 스타십벤처(주), (주)유에이엠, (주)더셀러브리티</p>
기타	<p>라이크기획, (주)컬처테크놀로지그룹아시아, 주주 및 임원</p>	<p>(주)에브리싱코리아, 라이크기획, (주)컬처테크놀로지그룹아시아, 주주 및 임원</p>

34.2 당기와 전기 중 현재 특수관계자와의 거래 내역은 다음과 같습니다.

- 당기

(단위: 천원)

특수관계 구분	특수관계자명	매출	기타수익	영업비용	기타비용	리스채권 이자수익	리스부채 이자비용
종속기업	SMEJ Plus, INC.	2,387,221	-	-	-	-	-
	Stream Media Corporation	7,226,543	-	-	-	-	-
	(주)에스엠컬처엔콘텐츠	3,082,206	-	2,450,865	-	530,058	-
	SM Entertainment USA, Inc	-	532,377	92,451	-	-	-
	(주)에스엠에프앤비디벨롭먼트(*3)	359,160	456,967	38,654	700,000	-	-
	DREAMMAKER Entertainment Ltd.	1,791,943	-	2,942,475	-	93,339	-
	SM(Beijing) Entertainmnet Media Co., Ltd.	1,372,955	-	3,277,074	-	-	-
	(주)드림위더스	-	-	1,175,247	-	-	-

	㈜에스엠타운플래너	31,870	-	797,000	-	11,011	-
	유한회사 에스엠파트너스1호	1,950	-	-	-	-	-
	㈜키이스트	611,500	-	-	-	-	-
	㈜에스엠프렌즈	6,510	-	-	-	712	-
	㈜에스엠라이프디자인그룹	10,385	-	32,020,491	-	9,660	-
	㈜모아엘앤비인터내셔널	9,548	-	-	-	5,320	-
	비컨홀딩스㈜	73,519	-	320,846	-	-	-
	㈜에스엠스튜디오스(*2)	7,097	-	-	-	20,456	-
관계기업 및 공동기업	㈜에스엠브랜드마케팅	17,604,838	-	236,494	-	37,846	-
	㈜에스엠인스티튜트	89,254	-	-	-	13,326	-
	SM TRUE Co.,Ltd	1,348,577	-	-	-	-	-
	㈜발전소	1,838	-	40	-	-	-
	㈜갤럭시아에스엠	-	-	10,859	-	-	-
	㈜에스팀	12,199	-	97,500	-	-	-
	㈜스피커(SPEAKER)	30,000	-	398	-	-	-
	㈜에스팀엔터테인먼트	6,742	-	(18,394)	-	-	-
	㈜미스틱스토리	352,964	-	-	-	-	-
	AI STARS LTD.	-	-	33	-	-	-
	㈜드림어스컴퍼니	25,689,019	-	11,626,884	-	-	-
	LIFE DESIGN COMPANY Inc.	72,329	-	-	-	-	-
	SM LIFESTYLE JOINT STOCK COMPANY	13	-	-	-	-	-
	㈜디어유(*1),(*4)	-	-	1,016,241	-	-	-
	㈜밀리언마켓(*1)	10,038	-	111,699	-	-	-
기타	라이크기획	-	-	24,006,860	-	-	-
	㈜컬처테크놀로지그룹아시아	73,754	-	104,976	-	-	-
주주 및 주요 경영진	주주 및 임원	-	-	11,258	-	-	50,787
합 계		62,263,972	989,344	80,319,951	700,000	721,728	50,787

(*1) 당기 중 지배력을 상실하여 관계기업으로 분류되었습니다.

(*2) 당기 중 설립되었습니다.

(*3) 당기 중 청산되었으며, 청산일 이전까지의 거래내역입니다.

(*4) (주)디어유가 운영하는 서비스에서 발생한 수익은 최종소비자를 고객으로 식별하였기에 (주)디어유에 대한 당기 정산수익 10,752백만원은 상기표에 표시되지 않았습니다.

- 전기

(단위: 천원)

특수관계 구분	특수관계자명	매출	기타수익	영업비용	기타비용	고정자산 취득	사용권자산취 득	리스부채 이자비용
종속기업	㈜에스엠엔터테인먼트재팬	8,885,862	-	-	-	-	-	-
	SMEJ Plus, INC. (*1)	2,354,886	-	-	-	-	-	-
	SMEJ, INC. (*1,2)	3,616,350	-	-	-	-	-	-
	Stream Media Corporation	3,366,263	-	-	-	-	-	-
	㈜에스엠컬처엔터테인먼트	2,302,690	-	1,320,614	420,912	350,000	-	-
	SM Entertainment USA, Inc	-	503,153	1,094,369	-	-	-	-
	SM Innovative Amusement LLC	-	-	-	24,527	-	-	-
	㈜에스엠에프엔비디오텔러먼트	719,784	291,963	72,321	-	-	-	-
	DREAMMAKER Entertainment Ltd.	5,600,288	-	2,388,913	3,916	-	-	-
	SM(Beijing) Entertainmnet Media Co., Ltd.	1,564,925	-	1,592,608	1	-	-	-
	㈜드림위더스	-	-	2,436,573	-	-	-	-
	㈜에스엠타운플래너	39,840	-	92,727	-	-	-	-
	유한회사 에스엠파트너스1호	4,680	-	-	-	-	-	-
	㈜디어유(구, ㈜에브리싱)	-	41,375	10,193	-	-	-	-
	㈜키이스트	330,000	-	242,838	-	-	-	-
	㈜발리언마켓	214,810	-	92,551	-	-	-	-
	㈜에스엠프렌즈 (*3)	930	-	-	-	-	-	-
	㈜에스엠라이프디자인그룹	8,340	-	20,054,401	1,423,680	-	-	-
	㈜모아엘앤비인터내셔널	7,440	-	-	-	-	-	-
	비컨홀딩스㈜	-	-	1,334	3,726	-	-	-
관계기업 및 공동기업	㈜비스트앤네이티브스(*4)	1,631	-	6,443	-	-	-	-
	㈜에스엠브랜드마케팅	2,495,181	-	134,589	61,398	-	-	-
	SM TRUE Co, Ltd	454,752	-	32,093	-	-	-	-
	㈜발전소	2,444	-	(191)	-	-	-	-
	㈜에스팀	-	-	33,200	-	-	-	-
	㈜스피커(SPEAKER)	-	-	383,160	-	-	-	-
	㈜에스팀엔터테인먼트	-	-	24,498	-	-	-	-
	㈜에스팀웍스	-	-	143,100	-	-	-	-
	㈜미스틱스토리	296,412	-	3	-	-	-	-
	㈜드림어스컴퍼니	21,262,145	-	9,695,854	-	-	-	-
	LIFE DESIGN COMPANY Inc.	-	236	-	-	-	-	-
	스타십벤처머신㈜	4,000	-	25,850	-	-	-	-
	㈜올림엔터테인먼트	-	-	2	-	-	-	-
기타	라이크기획	-	-	12,915,970	-	-	-	-
	㈜컬처테크놀로지그룹아시아	-	-	72,165	-	-	-	-
주주 및 주요 경영진	주주 및 임원	-	-	744,040	1,285	-	116,618	73,486
합 계		53,533,653	836,727	53,610,218	1,939,445	350,000	116,618	73,486

(*1) 전기 중 (주)에스엠엔터테인먼트재팬에서 분할하여 설립되었습니다.

(*2) 전기 중 Stream Media Corporation에 합병되었으며, 합병일 전까지의 거래입니다.

(*3) 전기 중 신규 설립되었습니다.

(*4) 전기 중 보유 주식을 전액 처분하였으며, 처분일 전까지의 거래입니다.

34.3 당기말과 전기말 현재 특수관계자에 대한 채권·채무내역은 다음과 같습니다.

- 당기말

(단위: 천원)

특수관계 구분	특수관계자명	채권(*)	대여금 등(*)	기타채권	채무	기타부채 등	리스채권	리스부채
종속기업	㈜에스엠엔터테인먼트재팬	755	-	-	3,297	-	-	-
	SMEJ Plus, INC.	642,120	-	-	-	841,512	-	-
	Stream Media Corporation	5,416,563	-	-	45,830	1,367,269	-	-
	㈜에스엠컬처앤콘텐츠	3,228,697	-	-	1,077,132	2,164,510	18,930,951	-
	SM Entertainment USA, Inc	164,620	16,725,750	-	29,730	-	-	-
	DREAMMAKER Entertainment Ltd.	1,301,596	-	-	808,424	378,000	3,402,985	-
	SM(Beijing) Entertainmnet Media Co., Ltd.	7,760,210	-	-	5,497,683	-	-	-
	㈜드림위더스	173	-	-	65,588	-	-	-
	㈜에스엠타운플래너	180,719	-	-	3,300	61,990	367,734	-
	㈜키이스트	79,200	-	3,639,255	-	108,000	-	-
	㈜에스엠프렌즈	5,345	-	-	-	4,850	39,539	-
	㈜에스엠라이프디자인그룹	53,401	-	-	5,848,972	49,200	410,030	-
	㈜모아엘앤비인터내셔널	17,677	-	-	-	31,370	177,677	-
	비컨홀딩스㈜	88,408	-	-	4,210	-	-	-
	㈜에스엠스튜디오스	103,641	-	-	-	139,360	1,136,054	-
관계기업 및 공동기업	㈜더셀러브리티	-	-	-	2,822	-	-	-
	㈜에스엠브랜드마케팅	2,904,256	-	-	11,263	145,190	1,222,453	-
	㈜에스엠인스티튜트	94,830	-	-	-	14,510	1,691,859	-
	SM TRUE Co, Ltd	405,239	-	-	-	450	-	-
	㈜발전소	-	-	-	16	-	-	-
	㈜갤럭시아에스엠	-	-	-	2,501	-	-	-
	㈜스피커(SPEAKER)	16,450	-	-	-	-	-	-
	㈜에스엠엔터테인먼트	18,394	-	-	-	-	-	-
	㈜미스틱스토리	28,267	-	-	-	-	-	-
	㈜올림엔터테인먼트	-	-	-	39,652	-	-	-
	㈜드림어스컴퍼니	22,417,115	-	-	1,088,015	1,636,839	-	-
	SM LIFESTYLE JOINT STOCK COMPANY	11	-	-	-	15,859	-	-
	㈜디어유	2,999,129	-	-	87,032	-	-	-
	㈜밀리언마켓	-	-	-	10,190	-	-	-
기타	㈜컬처테크놀로지그룹아시아	1,207	-	-	743	-	-	-
	라이크기획	-	-	-	13,579,980	-	-	-
주요경영진	주주 및 임원	5,800,004	-	-	775	-	-	1,145,898
합 계		53,728,027	16,725,750	3,639,255	28,207,155	6,958,909	27,379,282	1,145,898

(*) 당기 중 대여금 등에 대하여 15억원의 손상을 인식하였으며 당기말 현재 채권 및 대여금 등에 총 291백만원의 대손충당금이 설정되어있습니다. 전기말에 존재하였던 (주)에스엠에프 엔비디벨롭먼트에 대한 채권 및 대여금 23,790백만원(전액 손상)은 당기 중 청산으로 인하여 제각되었습니다.

- 전기말

(단위: 천원)

특수관계 구분	특수관계자명	채권(*)	대여금 등(*)	기타채권	채무	기타부채 등	리스채권	리스부채
종속기업	㈜에스엠엔터테인먼트채권	-	-	-	13,152	-	-	-
	SMEJ Plus, INC.	581,861	-	-	-	918,061	-	-
	Stream Media Corporation	6,312,219	-	-	811,586	-	-	-
	㈜에스엠컬처앤콘텐츠	1,816,041	-	-	2,859,927	215,120	66,268	-
	SM Entertainment USA, Inc	160,632	12,970,144	-	110,200	-	-	-
	㈜에스엠에프엔비디오편집	2,773,498	21,016,610	-	9,760	186,510	-	-
	DREAMMAKER Entertainment Ltd.	2,212,157	-	-	1,832,173	-	-	-
	SM(Beijing) Entertainmnet Media Co., Ltd.	4,994,616	-	-	2,039,912	-	-	-
	㈜드림위더스	179	-	-	165,187	-	-	-
	㈜에스엠타운플래너	5,063	-	-	-	43,060	-	-
	유한회사 에스엠파트너스1호	561	-	-	-	5,100	-	-
	유한회사 에스엠파트너스2호	1,093	-	-	-	-	-	-
	㈜디어유(구, ㈜에브리싱)	5,873,408	-	2,113,633	-	-	-	-
	㈜키아스트	-	-	3,658,637	-	286,000	-	-
	㈜밀리언마켓	-	-	-	8,020	-	-	-
	㈜에스엠프렌즈	13,423	-	-	-	12,070	-	-
	㈜에스엠라이프디자인그룹	1,056	-	-	4,250,400	-	-	-
	㈜모아엘앤비인터내셔널	901	-	-	-	8,120	-	-
관계기업 및 공동기업	비컨홀딩스㈜	-	-	-	524	-	-	-
	㈜더셀러브리티	-	-	-	2,822	-	-	-
	㈜에스엠브랜드마케팅	1,214,257	-	-	27,578	340,430	100,553	-
	SM TRUE Co., Ltd	277,819	-	-	31,083	450	-	-
	㈜발전소	-	-	-	8,425	-	-	-
	㈜에스팀	-	-	-	5,390	-	-	-
	㈜스피커(SPEAKER)	66,439	-	-	100,555	14,989	-	-
	㈜에스팀엔터테인먼트	-	-	-	-	-	-	-
	㈜미스틱스토리	25,858	-	-	3	-	-	-
	㈜울림엔터테인먼트	-	-	-	39,654	-	-	-
	㈜드림어스컴퍼니	20,042,977	-	-	1,627,411	3,024,819	-	-
	스타십벤처머신㈜	633,160	507,221	-	-	-	-	-
기타	㈜에브리싱코리아	4,957,887	-	-	651,039	-	-	-
	라이크기획	-	-	-	4,567,304	-	-	-
주요경영진	주주 및 임원	5,800,111	-	-	1,797	-	-	1,839,111
합 계		57,765,216	34,493,975	5,772,270	19,163,902	5,054,729	166,821	1,839,111

(*) 전기말 현재 채권 및 대여금 등에 총 30,161백만원의 대손충당금이 설정되어있습니다.

34.4 당기와 전기 중 특수관계자와의 자금 거래는 다음과 같습니다.

- 당기

(단위: 천원)

구분	회사명	자금대여	자금회수	리스부채상환	리스채권회수	리스인센티브 지급	현금출자
종속기업	(주)디어유	-	2,500,000	-	-	-	-
	(주)에스엠에프엔비디벨롭먼트	1,500,000	-	-	-	-	-
	S.M. Entertainment USA Inc.	1,914,790	-	-	-	-	-
	(주)에스엠스튜디오스	-	-	-	73,550	-	5,000,000
	(주)에스엠컬처엔터테인먼트	-	-	-	1,220,253	877,600	-
	(주)에스엠라이프디자인그룹	-	-	-	23,617	-	-
	(주)모아엘앤비인터내셔널	-	-	-	11,345	-	-
	(주)에스엠타운플래너	-	-	-	23,480	-	-
	DREAMMAKER Entertainment Ltd.	-	-	-	189,000	152,800	-
	(주)에스엠프렌즈	-	-	-	2,560	-	-
관계기업 및 공동기업	(주)에스엠인스티튜트	-	-	-	259,975	-	800,000
	(주)에스엠브랜드마케팅	-	-	-	227,019	-	-
기타	주주, 임원	-	-	744,000	-	-	-

- 전기

(단위: 천원)

구분	회사명	자금회수	리스부채상환
종속기업	(주)디어유(구. (주)에브리싱)	1,500,000	-
기타	주주, 임원	-	744,000

34.5 지급보증 및 담보제공

당기말 현재 회사는 특수관계자인 DREAMMAKER Entertainment Ltd.에 대하여 한도 USD 9,000,000의 연대보증을 제공하고 있습니다.

34.6 주요 경영진에 대한 보상

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
단기종업원급여	1,541,844	1,526,932
퇴직급여	113,354	69,988
주식기준보상	50,379	17,805
합 계	1,705,577	1,614,725

상기의 주요 경영진은 회사의 활동의 계획 · 운영 · 통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 회사의 등기임원입니다.

35. 매각예정자산

회사는 당기 중 보유하고 있던 유형자산 및 투자부동산을 매각하는 계약을 체결하였으며, 이로 인하여 당기 중 유형자산 23,259백만원(토지 21,978백만원 및 건물 1,281백만원)과 투자부동산 22,980백만원(토지 20,159백만원, 건물 2,821백만원)이 매각예정자산으로 분류되었습니다. 해당 매각계약에 따른 순공정가치가 장부금액을 상회하므로 매각예정자산에 대한 손상차손은 인식하지 않았습니다.

한편, 유형자산에서 매각예정자산으로 분류된 부동산은 당기 중 매각 거래가 완료되었으며, 이로 인하여 발생한 매각예정자산처분이익 19,740백만원은 기타수익에 포함되어 있습니다.

36. 보고기간 후 사건

(1) 회사는 2022년 2월 24일자 이사회에서 (주)에스엠컬처파트너스를 설립하기로 결의하였습니다. 회사의 신규 설립 법인에 대한 지분율은 100%입니다.

(2) 회사는 2022년 2월 24일자 이사회에서 184,500주의 자기주식 처분에 의한 임직원 대상 스탁그랜트 지급을 결의하였습니다.

6. 배당에 관한 사항

가. 배당에 관한 회사의 정책 및 전반적인 사항

– 당사는 지속성장을 위한 미래 투자와 주주 이익 환원의 균형을 고려하여 상법에 따라 계산된 배당가능이익 범위 내에서 배당을 결정하고 있습니다. 동 공시서류 제출일 이후 개최 예정인 제27기 정기주주총회(2022.03.31 예정)에서는 연결기준 배당성향 3.5%로 주당 200원 배당에 대하여 결의할 예정입니다. 또한, 당사는 주가 부양 및 주주 이익 제고를 위하여 각 100억원 규모의 자기주식취득 신탁계약을 신규 체결(2020.09.10 및 2021.05.11)한 바 있습니다.

– 정관 제10조의4(신주의 배당기산일)

회사가 유상증자, 무상증자 및 주식배당에 의하여 신주를 발행하는 경우 신주에 대한 이익의 배당에 관하여는 신주를 발행한 때가 속하는 영업 연도의 직전 영업 연도 말에 발행된 것으로 본다.

– 정관 제46조(이익배당)

- ① 이익의 배당은 금전과 주식 및 기타의 재산으로 할 수 있다.
- ② 이익의 배당을 주식으로 하는 경우 회사가 수종의 주식을 발행한 때에는 주주총회의 결의로 그와 다른 종류의 주식으로도 할 수 있다.
- ③ 제1항의 배당은 매 결산기말 현재의 주주명부에 기재된 주주 또는 등록된 질권자에게 지급한다.
- ④ 이익배당은 주주총회의 결의로 한다. 다만, 제 44조 제4항에 따라서 제44조 1항 각호의 서류를 이사회가 승인하는 경우 이사회 결의로 이익배당을 정한다.

– 정관 제47조(배당금지청구권의 소멸시효)

- ① 배당금의 지급청구권은 5년간 이를 행사하지 아니하면 소멸시효가 완성한다.
- ② 제1항의 시효의 완성으로 인한 배당금은 이 회사에 귀속한다.

나. 주요배당지표

구 분	주식의 종류	당기	전기	전전기
		제 27 기	제 26 기	제 25 기
주당액면가액(원)		500	500	500
(연결)당기순이익(백만원)		133,225	-80,341	-16,183
(별도)당기순이익(백만원)		60,970	-30,044	12,325
(연결)주당순이익(원)		5,750	-3,002	-391
현금배당금총액(백만원)		4,680	-	-
주식배당금총액(백만원)		-	-	-
(연결)현금배당성향(%)		3.5	-	-
현금배당수익률(%)	보통주	0.3	-	-
	우선주	-	-	-
주식배당수익률(%)	보통주	-	-	-
	우선주	-	-	-

주당 현금배당금(원)	보통주	200	-	-
	우선주	-	-	-
주당 주식배당(주)	보통주	-	-	-
	우선주	-	-	-

※ (연결)주당순이익(원)은 연결포괄손익계산서상의 기본주당이익입니다.

※ 상기 표의 당기(제27기) 주요배당지표는 당사 제27기 정기주주총회 상정 안건 중 제1호 의안(제27기 재무제표 승인의 건)의 내용을 기준으로 작성되었으며 향후 정기주주총회에서 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

다. 과거 배당 이력

최근 5년간 배당을 지급하지 않은 사유로 해당사항이 없습니다.

(단위: 회, %)

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

7. 증권의 발행을 통한 자금조달에 관한 사항

7-1. 증권의 발행을 통한 자금조달 실적

[지분증권의 발행 등과 관련된 사항]

가. 증자(감자)현황

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 원, 주)

주식발행 (감소)일자	발행(감소) 형태	발행(감소)한 주식의 내용				
		종류	수량	주당 액면가액	주당발행 (감소)가액	비고
-	주식매수선택권행사	보통주	19,600	500	35,587	2018년 1분기 합산
-	주식매수선택권행사	보통주	92,300	500	35,587	2018년 2분기 합산
2018년 05월 15일	유상증자(제3자배정)	보통주	919,238	500	38,075	-
-	주식매수선택권행사	보통주	152,450	500	35,587	2018년 3분기 합산
-	주식매수선택권행사	보통주	87,900	500	35,587	2018년 4분기 합산
-	주식매수선택권행사	보통주	37,150	500	35,587	2019년 1분기 합산
-	주식매수선택권행사	보통주	334,000	500	23,251	2019년 2분기 합산
-	주식매수선택권행사	보통주	43,600	500	23,251	2019년 3분기 합산
-	주식매수선택권행사	보통주	5,100	500	23,251	2019년 4분기 합산
-	주식매수선택권행사	보통주	2,000	500	23,251	2020년 1분기 합산
-	주식매수선택권행사	보통주	500	500	23,251	2020년 2분기 합산
-	주식매수선택권행사	보통주	500	500	23,251	2020년 3분기 합산

-	주식매수선택권행사	보통주	2,500	500	23,251	2020년 4분기 합산
-	주식매수선택권행사	보통주	1,000	500	23,251	2021년 2분기 합산
-	주식매수선택권행사	보통주	8,000	500	42,640	2021년 2분기 합산
-	주식매수선택권행사	보통주	18,350	500	23,251	2021년 3분기 합산
-	주식매수선택권행사	보통주	222,300	500	42,640	2021년 3분기 합산
-	주식매수선택권행사	보통주	8,000	500	40,479	2021년 3분기 합산
-	주식매수선택권행사	보통주	35,750	500	42,640	2021년 4분기 합산

※ 기업공시서식 작성기준에 따라 주식매수선택권행사에 의하여 주식을 발행한 경우는 분기 단위로 합산하여 기재하였습니다.

나. 향후 지분증권으로 변경될 가능성이 있는 채무증권 미상환 전환사채 발행현황

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 원, 주)

종류\구분	회사	발행일	만기일	권면(전자등록)총액	전환대상 주식의 종류	전환청구가능기간	전환조건		미상환사채		비고
							전환비율 (%)	전환가액	권면(전자등록)총액	전환가능주식수	
제3회 무기명식 이권부 무보증 사 모 전환사채	3	2019.11.20	2022.11.20	12,000,000,000	보통주	2020.11.20~2022.10. 20	100	11,694	800,000,000	68,411	발행회사 : ㈜키이스 트
합 계	-	-	-	12,000,000,000	-	-	-	-	800,000,000	68,411	-

미상환 신주인수권부사채 등 발행현황

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 원, 주)

종류\구분	회사	발행일	만기일	권면(전자등록)총 액	행사대상 주식의 종류	신주인수권 행사가능기 간	행사조건		미상환 사채	미행사 신주 인수권	비고
							행사비율 (%)	행사가액	권면(전자등록)총 액	행사가능주식 수	
제1회 무기명식 이권부 무보증 사모 비분 리형 신주인수권부사채	1	2019.11.2 0	2022.11.2 0	3,000,000,000	보통주	2020.11.20~2022.10. 20	100	11,694	3,000,000,000	256,541	발행회사 : ㈜키이스 트
합 계	-	-	-	3,000,000,000	-	-	-	-	3,000,000,000	-	-

[채무증권의 발행 등과 관련된 사항]

채무증권 발행실적(연결기준)

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 원, %)

발행회사	증권종류	발행방법	발행일자	권면(전자등록)총액	이자율	평가등급 (평가기관)	만기일	상환 여부	주관회사
㈜키이스트	회사채	사모	2019.11.20	12,000,000,000	0.0	BB	2022.11.20	미상환	-
㈜키이스트	회사채	사모	2019.11.20	3,000,000,000	0.0	BB	2022.11.20	미상환	-
합 계	-	-	-	15,000,000,000	-	-	-	-	-

기업어음증권 미상환 잔액(연결기준)

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

잔여만기		10일 이하	10일초과 30일이하	30일초과 90일이하	90일초과 180일이하	180일초과 1년이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년 초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-	-

기업어음증권 미상환 잔액(별도기준)

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

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(연결기준)

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

잔여만기		10일 이하	10일초과 30일이하	30일초과 90일이하	90일초과 180일이하	180일초과 1년이하	합 계	발행 한도	잔여 한도
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-

단기사채 미상환 잔액(별도기준)

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

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(연결기준)

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년초과 4년이하	4년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	3,800	-	-	-	-	-	-	3,800
	합계	3,800	-	-	-	-	-	-	3,800

회사채 미상환 잔액(별도기준)

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년초과 4년이하	4년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-

신종자본증권 미상환 잔액(연결기준)

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과 15년이하	15년초과 20년이하	20년초과 30년이하	30년초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-

신종자본증권 미상환 잔액(별도기준)

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과 15년이하	15년초과 20년이하	20년초과 30년이하	30년초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-

조건부자본증권 미상환 잔액(연결기준)

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

조건부자본증권 미상환 잔액(별도기준)

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

	합계	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
--	----	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

7-2. 증권의 발행을 통해 조달된 자금의 사용실적

가. 사모자금의 사용내역

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 원)

구 분	회차	납입일	주요사항보고서의 자금사용 계획		실제 자금사용 내역		차이발생 사유 등
			사용용도	조달금액	내용	금액	
제3회 무기명식 이권부 무보증 사모 전환사채	3	2019.11.20	운영자금	12,000,000,000	-	0	(주1)
제1회 무기명식 이권부 무보증 사모 비분리형 신주인수권부사채	1	2019.11.20	운영자금	3,000,000,000	운영자금	3,000,000,000	-

※ 연결 기준이며, 상기 내역의 발행회사는 (주)키이스트입니다.

(주1) 기준일 현재 사용하지 않았으며 하기 미사용자금의 운용 내역을 참고하시기 바랍니다.

나. 미사용자금의 운용내역

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 원)

종류	금융상품명	운용금액	계약기간	실투자기간
기타	MMF	12,000,000,000	-	납입일로부터 매 6개월 갱신
계		12,000,000,000		-

※ 연결 기준이며, 상기 미사용자금의 운용내역은 (주)키이스트에 대한 내용입니다.

8. 기타 재무에 관한 사항

가. 재무제표 재작성 등 유의사항

① 재무제표 재작성에 관한 사항

연결재무제표 및 재무제표는 한국채택국제회계기준서에 따라 작성되었으며, 작성기준일 현재 유효하거나 조기적용 가능한 한국채택국제회계기준서 및 해석서에 따라 작성되었습니다. 또한, 공시기간중에 재무제표를 재작성하지 않았습니다. 상세한 내용은 동 공시서류의 「III. 재무에 관한 사항 - 3. 연결재무제표 주석 및 5. 재무제표 주석」을 참조하시기 바랍니다.

② 합병, 분할, 자산양수도, 영업양수도에 관한 사항

당사의 종속회사인 S.M.ENTERTAINMENT JAPAN, Inc.는 2020. 4. 1. 물적분할하여 SMEJ, INC.와 SMEJ Plus, INC.를 설립하였습니다. 또한, 당사의 종속회사인 (주)에스엠컬처앤콘텐츠는 2020. 6. 1. (주)호텔트리스를 소규모합병 형태로 흡수합병하였습니다. 2020. 8. 1. 당사의 종속회사인 Stream Media Corporation은 당사의 종속회사인 SMEJ, INC.를 흡수합병하였습니다. 당사는 2021. 4. 5. 당사가 보유한 일부 종속회사의 지분을 (주)에스엠스튜디오스에 현 물출자 방식으로 양도하였으며, (주)에스엠스튜디오스의 발행주식 전부를 취득하였습니다. 한편, 당사의 종속회사인 S.M.ENTERTAINMENT JAPAN, Inc.는 2021. 12. 1. S.M. F&B

Development Japan Inc.를 흡수합병하였습니다. 이 외에 연결기준 주요 합병, 분할, 자산양수도, 영업양수도 등에 관한 사항은 동 공시서류의 「III. 재무에 관한 사항 - 3. 연결재무제표 주석」을 참조하시기 바랍니다.

③ 자산유동화와 관련한 자산매각의 회계처리 및 우발채무 등에 관한 사항

- 우발부채의 내용

(1) 당기말 현재 지배기업은 한국수출입은행과 한도 35,000백만원의 차입약정을 체결하고 있으며, 실행금액은 없습니다.

(2) 당기말 현재 지배기업은 서울보증보험으로부터 649백만원의 이행보증 등을 제공받고 있습니다.

(3) 당기말 현재 지배기업은 신한은행이 회사의 임직원에게 대여한 대출금에 대해서 총한도 9,865백만원의 연대보증을 제공하고 있습니다(전기 3,080백만원).

(4) 당기말 현재 종속기업인 (주)에스엠컬처앤콘텐츠는 서울보증보험으로부터 6,425백만원의 이행보증 등을 제공받고 있습니다. 또한 당기말 현재 하나은행과 계약이행보증 4,000백만원 및 외상매출담보대출 5,000백만원의 약정을 체결하고 있습니다.

(5) 당기말 현재 종속기업인 DREAMMAKER Entertainment Ltd.는 한국수출입은행과 사업자금대출 총 한도 USD 9,000,000의 약정을 체결하고 있습니다. 지배기업은 이와 관련하여 한도 USD 9,000,000의 연대보증을 제공하고 있습니다.

(6) 당기말 현재 종속기업인 Creative Space Development, LLC.는 한미은행과 한도 USD 5,000,000의 차입약정을 체결하고 있습니다.

(7) 당기말 현재 종속기업인 비컨홀딩스(주)는 신한은행과 차입금 약정을 체결하였으며 1,240백만원의 약정 및 실행액이 존재합니다.

(8) 당기말 현재 종속기업인 (주)키이스트는 공탁보증 및 이행보증 등에 관하여 서울보증보험과 보증약정을 체결하고 있으며, 당기말 현재 보증보험가입금액은 13백만원입니다.

(9) 당기말 현재 종속기업인 (주)에스엠라이프디자인그룹과 비컨홀딩스(주)는 계약이행보증 등에 관하여 서울보증보험과 보증약정을 체결하고 있으며, 당기말 현재 보증보험가입금액은 46백만원입니다.

(10) 당기말 현재 종속기업인 (주)에스엠라이프디자인그룹은 건물, 기계장치, 시설장치, 집기비품, 재고자산 및 물류보관물 등에 대하여 18,790백만원(부보금액)의 종합보험에 가입하고 있습니다.

(11) 당기말 현재 종속기업인 모아엘앤비 주식회사는 보유중인 와인재고에 대해 해외보험회사에 보험계약을 체결하고 있으며 부보금액은 총 USD 4,524,000이며 원화환산금액은 5,363백만원입니다.

- 계류중인 소송사건

(1) 당기말 현재 지배기업은 손해배상 등과 관련하여 총 3건의 소송에 피고로 계류 중이며,

총 소송가액은 3,821백만원입니다. 연결실체는 동 소송사건의 전망을 합리적으로 예측할 수 없으나, 최종결과가 재무제표에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 판단하고 있습니다.

(2) 당기말 현재 종속기업인 (주)키이스트는 손해배상 청구소송(소송가액 30억)의 피고로 계류 중이며, 1심 진행중에 있습니다. 동 소송사건의 최종 결과 및 그 결과가 재무제표에 미칠 영향은 현재로서는 예측할 수 없습니다.

– 담보제공자산 등

(1) 당기말 현재 종속기업인 (주)에스엠컬처앤콘텐츠의 기타금융자산 8,145백만원은 질권 설정 및 계약이행보증으로 사용이 제한되어 있습니다.

(2) 당기말 현재 종속기업인 Creative Space Development LLC.의 한미은행 차입약정과 관련하여 S.M. Innovative Amusement LLC.의 토지 및 건물(장부금액: 5,516백만원)이 담보로 제공되어 있습니다.

(3) 당기말 현재 종속기업인 비컨홀딩스 주식회사는 신한은행과 차입금 약정을 체결하였으며 1,240백만원의 약정 및 실행액이 존재합니다. 이와 관련하여 종속기업인 (주)에스엠라이프 디자인그룹은 (주)신한은행에 정기예금 253백만원(한도: 264백만원)과 정기예금 1,053백만원(한도:1,100백만원)을 담보로 제공하고 있습니다.

– 주요 약정사항

(1) 연결회사는 스타십벤딩머신(주)의 최대주주와 투자 등과 관련된 합의를 체결하였습니다. 본 합의는 포괄적인 기본 합의로써, 연결회사는 당기말 현재 동 합의에 기한 별도의 계약 체결을 논의하고 있지 않으며 합의의 현존 여부에 대한 소송을 진행하고 있습니다.

연결회사는 전기 이전에 스타십벤딩머신(주)이 발행한 전환사채를 인수하였으며, 동거래와 관련하여 체결된 약정에 의하여 스타십벤딩머신(주)의 최대주주는 전환사채의 25%를 매수할 수 있는 권리를 보유하고 있습니다.

(2) 종속기업인 비컨홀딩스 주식회사는 종속기업의 대표이사과 특별경영성과급 약정을 체결하였습니다. 이에 따라 종속기업은 2019년부터 2023년까지 5년간 종속기업의 EBITDA 실적에 따라 특별경영성과급을 지급할 의무가 존재합니다.

(3) 당기말 현재 종속기업인 (주)에스엠라이프디자인그룹은 영상물 제작유통사업과 관련하여 월트디즈니 외 여러 회사가 출시하는 특정 영화에 대하여 일정기간 DVD 및블루레이를 독점적, 배타적으로 제작 판매할 수 있는 계약을 체결하고 있습니다. 이와 관련하여 회사는 당기말 및 전기말 현재 각각 437백만원과 1,925백만원의 선급금을 계상하고 있으며, 이는 향후 영상물의 판매시 지급하여야 할 수수료와 상계될 예정입니다.

(4) 연결회사는 전기 이전에 SK텔레콤(주)와 전략적 제휴 관계를 맺고 다음과 같은 상호 지분투자 등을 수행하였습니다.

– 연결회사는 SK텔레콤(주)의 종속기업인 (주)드림어스컴퍼니(구, (주)아이리버)의 유상증자에 참여하는 등의 거래를 통하여 (주)드림어스컴퍼니에 유의적 영향력을 확보하였습니다.

– SK텔레콤(주)는 연결회사의 종속기업인 (주)에스엠컬처앤콘텐츠의 유상증자에 참여하여

(주)에스엠컬처앤콘텐츠는 SK텔레콤(주)의 관계기업이 되었습니다.

- 연결회사의 종속기업인 (주)에스엠컬처앤콘텐츠는 SK텔레콤(주)의 종속기업인 에스케이플래닛(주)에서 물적 분할하여 설립된 (주)에스엠컨텐츠앤커뮤니케이션의 지분 전부를 취득 후 합병하였습니다.

상기 거래 외 연결회사와 SK텔레콤(주)는 다양한 분야에서 협력 관계를 도모하고 있습니다.

(5) 분할에 따른 회사의 책임에 관한 사항

(주)에스엠컬처앤콘텐츠는 상법 제530조의3 제1항의 규정에 의거 2016년 3월 4일자주주총회의 특별 결의에 의해 (주)울림엔터테인먼트의 사업 부문을 분할하였으며, 동법 제530조의 9 제1항의 규정에 의거하여 (주)에스엠컬처앤콘텐츠는 분할 전 채무에 대하여 분할신설회사와 연대하여 변제할 책임이 있습니다.

(주)에스엠컬처앤콘텐츠는 2017년 12월 31일 에스엠컨텐츠앤커뮤니케이션즈(주)와 합병하였으며, 에스엠컨텐츠앤커뮤니케이션즈(주)는 2017년 10월 1일 에스케이플래닛(주)에서 물적분할된 분할신설 회사입니다. 상법 제530조의9 제1항의 규정에 의거하여 (주)에스엠컬처앤콘텐츠는 분할 전 채무에 대하여 에스케이플래닛(주)와 연대하여 변제할 책임이 있습니다.

④ 기타 재무제표 이용에 유의하여야 할 사항

(1) 연결재무제표상 핵심감사사항

연결회사는 당기 중 연결회사의 당기말 현재 주소지의 건물을 장기 임차하여 사옥을 이전하였으며, 임차 면적 중 일부는 연결회사의 계열사와 기타 회사에 전대하였습니다. 해당 임차 거래는 기업회계기준서 제1116호 '리스'의 적용대상이며, 당기말 현재 부동산리스로 인한 사용권자산, 리스채권, 투자부동산 및 리스부채의 잔액은 각각 약964억원, 32억원, 56억원 그리고 1,078억원으로 금액적으로 중요합니다(주석 16 참조).

리스회계처리를 위해서 산정되는 중요한 요소는 리스기간과 할인율로, 연결회사는 리스기간을 산정하기 위해 리스이용자 관점에서 관측가능한 해지불능기간을 결정하고 연장선택권의 행사가능성을 고려합니다. 그리고 할인율을 산정하기 위해 연결회사는 신용도 및 리스대상 자산의 담보가치를 고려하여 적정한 증분차입이자율을 산정합니다.

우리는 이러한 요소들을 산정하기 위해 연결회사 경영진의 판단이 필요하고 리스이용자 및 리스제공자 관점에서 다수의 복잡한 거래가 발생하여, 리스회계처리에 대한 유의적 왜곡표시위험이 있는 것으로 판단하였기 때문에 부동산리스의 회계처리를 핵심감사사항으로 선정하였습니다.

- 연결회사의 부동산리스 회계처리에 대하여 우리가 수행한 주요 감사절차는 다음과 같습니다.

- 리스 회계처리에 대한 회계정책과 프로세스 및 내부통제의 이해
- 리스 식별 및 회계처리에 대한 내부통제의 설계 및 운영의 효과성 평가
- 리스계약서를 포함한 이용가능한 내외부정보를 확인하여 주요 투입변수(리스료, 할인율, 리스기간, 기타 약정사항)의 적정성 검토
- 사용권자산, 리스채권, 투자부동산, 리스부채 등 리스관련 주요 계정 장부금액에 대한 재

계산 검증

- 리스 관련 연결재무제표 주석 공시사항의 적정성 검토

(2) 별도재무제표상 강조사항

회사는 당기 중 현재 회사 주소지의 건물을 장기 임차하여 사옥을 이전하였으며, 임차 면적 중 일부는 회사의 계열사와 기타 회사에 전대하였습니다. 해당 임차거래는 기업회계기준서 제1116호 '리스'의 적용대상이며, 당기말 현재 부동산리스로 인한 사용권자산, 리스채권, 투자부동산 및 리스부채의 잔액은 각각 약 612억원, 274억원, 56억원 그리고 948억원으로 금액적으로 중요합니다(주석 16 참조).

리스회계처리를 위해서 산정되는 중요한 요소는 리스기간과 할인율로, 회사는 리스기간을 산정하기 위해 리스이용자 관점에서 관측가능한 해지불능기간을 결정하고 연장선택권의 행사가능성을 고려합니다. 그리고 할인율을 산정하기 위해 회사는 신용도 및 리스대상자산의 담보가치를 고려하여 적정한 증분차입이자율을 산정합니다.

우리는 이러한 요소들을 산정하기 위해 회사 경영진의 판단이 필요하고 리스이용자 및 리스제공자 관점에서 다수의 복잡한 거래가 발생하여, 리스회계처리에 대한 유의적 왜곡표시위험이 있는 것으로 판단하였기 때문에 부동산리스의 회계처리를 핵심감사사항으로 선정하였습니다.

회사의 부동산리스 회계처리에 대하여 우리가 수행한 주요 감사절차는 다음과 같습니다.

- 리스 회계처리에 대한 회계정책과 프로세스 및 내부통제의 이해
- 리스 식별 및 회계처리에 대한 내부통제의 설계 및 운영의 효과성 평가
- 리스계약서를 포함한 이용가능한 내외부정보를 확인하여 주요투입변수(리스료, 할인율, 리스기간, 기타 약정사항)의 적정성 검토
- 사용권자산, 리스채권, 투자부동산, 리스부채 등 리스관련 주요 계정 장부금액에 대한 재계산 검증
- 리스 관련 재무제표 주석 공시사항의 적정성 검토

나. 대손충당금 설정현황

① 계정과목별 대손충당금 설정내용

(단위 : 천원)

구 분	계정과목	채권 총액	대손충당금	대손충당금 설정률
제 27 기	매출채권	109,090,790	11,747,925	10.8%
	장기매출채권	250,083	250,083	100.0%
	미수금	77,641,627	2,242,711	2.9%
	장기미수금	1,177,432	1,118,432	95.0%
	선급금	31,250,458	9,529,632	30.5%
	장기선급금	19,938,671	5,286,762	26.5%
	기타보증금	759,699	79,000	10.4%
	미수수익	617,854	144,361	23.4%
	장기미수수익	17,279	-	0.0%

	단기대여금	1,835,712	1,528,858	83.3%
	장기대여금	1,617,339	809,903	50.1%
	계	244,196,944	32,737,667	13.4%
제 26 기	매출채권	145,377,359	8,913,419	6.1%
	장기매출채권	255,913	255,913	100.0%
	미수금	67,045,167	2,238,697	3.3%
	장기미수금	1,177,432	1,118,432	95.0%
	선급금	34,371,075	9,111,719	26.5%
	장기선급금	19,164,748	5,577,076	29.1%
	기타보증금	890,678	79,000	8.9%
	미수수익	305,458	167,575	54.9%
	장기미수수익	5,905	-	0.0%
	단기대여금	3,381,203	2,515,461	74.4%
	장기대여금	2,015,377	943,463	46.8%
	계	273,990,315	30,920,755	11.3%
제 25 기	매출채권	140,008,783	10,606,664	7.6%
	장기매출채권	258,149	258,149	100%
	미수금	67,077,020	2,204,416	3.3%
	장기미수금	1,178,432	1,118,432	94.9%
	선급금	27,496,275	7,313,050	26.6%
	장기선급금	16,394,725	5,033,791	30.7%
	기타보증금	1,732,427	84,604	4.9%
	미수수익	582,459	167,575	28.8%
	장기미수수익	1,061	-	-
	단기대여금	3,152,701	2,950,579	93.6%
	장기대여금	2,261,988	836,682	37.0%
	계	260,144,020	30,573,942	11.8%

※ 연결 기준입니다.

② 대손충당금 변동현황

(단위 : 천원)

구 분	제 27 기	제 26 기	제 25 기
1. 기초 대손충당금 잔액합계	30,920,755	30,573,942	16,468,045
2. 순대손처리액(① - ② ± ③)	-2,232,050	-622,212	-9,363,522
① 대손처리액(상각채권액)	-611,724	-728,409	-
② 상각채권회수액	-	-	-
③ 기타증감액(환율변동효과)	43,813	106,197	-8,964
기타증감액	-312,888	-56,863	-9,354,559

기타증감액(연결범위변동)	-1,351,251	-	-
3. 대손상각비 계상(환입)액	4,048,962	1,025,888	4,742,375
4. 기말 대손충당금 잔액합계	32,737,667	30,920,755	30,573,942

※ 연결 기준입니다.

③ 매출채권관련 대손충당금 설정방침

연결회사가 매출채권 및 기타채권에서 노출된 신용위험은 주로 각 고객의 개별적인 특성의 영향을 받습니다. 대부분의 고객들이 연결회사의 신용기준을 충족하고 있으며, 연결회사와 다년간 거래해 오고 있습니다.

연결회사는 매출채권에 대하여 전체 기간 기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간편법을 적용하며, 기대신용손실을 측정하기 위하여 매출채권은 신용위험 특성과 연체일을 기준으로 구분하였습니다.

기대신용손실율은 2021년 12월 31일 기준으로부터 각 36개월 동안의 매출과 관련된지불 정보와 관련 확인된 신용손실 정보를 근거로 산출하였습니다. 과거 손실 정보는 고객의 채무 이행능력에 영향을 미칠 거시경제적 현재 및 미래전망정보를 반영하여 조정합니다. 연결회사는 매출이 발생하는 국가의 GDP 및 실업률이 가장 목적적합한요소로 판단하고 과거 손실 정보를 이러한 요소의 예상 변동에 근거하여 조정합니다.

④ 당해 사업연도말 현재 경과기간별 매출채권 잔액 현황

(단위 : 천원)

구 분		6개월미만	12개월 미만	24개월 미만	24개월 이상	계
금액	일반	45,941,044	5,629,441	5,697,545	16,828,005	74,096,035
	특수관계자	35,108,505	0	0	136,333	35,244,838
	계	81,049,549	5,629,441	5,697,545	16,964,338	109,340,873
구성비율		74.13%	5.15%	5.21%	15.52%	100.00%

※ 연결 기준입니다.

다. 재고자산 현황 등

① 재고자산의 사업부문별 보유현황

(단위 : 천원, %)

사업부문	계정과목	제 27 기	제 26 기	제 25 기
엔터테인먼트	원재료	-	-	1,170
	부재료	-	-	-
	상품	6,983	104,045	251,274
	제품	3,911,658	2,281,736	6,197,768
	재공품	36,063	51,821	51,821
	계	3,954,703	2,437,602	6,502,033
광고	상품	293,924	-	-
기타	원재료	95,180	15,659	56,678

	부재료	10,114	-	-
	상품	7,428,207	6,678,275	5,657,676
	제품	1,181,032	1,120,375	1,268,776
	재공품	1,442,401	1,164,562	1,273,298
	계	10,156,934	8,978,871	8,256,428
합 계		14,405,561	11,416,473	14,758,461
총자산대비 재고자산 구성비율 (재고자산/기말자산총계*100)		1.1%	1.1%	1.3%
재고자산회전율 ((연환산매출원가/(기초재고+기말재고))/2)		5.3회	3.8회	4.2회

※ 연결 기준입니다.

② 재고자산의 실사내용

당사는 12월 말 기준으로 매년 1회 재고자산 실사를 진행합니다. 가장 최근 재고실사는 본사(별도)의 경우 2021년 12월말 외부감사인의 입회 하에 진행하였으며, 종속법인의 경우 각 외부감사인의 입회 하에 재고실사를 진행하였습니다.

사업부문	엔터테인먼트	광고	기타
실사일	12월 말	-	1월 초

실사과정에서 파악한 장기체화재고, 진부화재고 등의 현황은 없습니다.

라. 공정가치평가 내역

해당 내용은 동 공시서류의 「III. 재무에 관한 사항 - 3. 연결재무제표 주석 및 5. 재무제표 주석」을 참조하시기 바랍니다.

IV. 이사의 경영진단 및 분석의견

1. 예측정보에 대한 주의사항

본 자료는 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 미칠 수 있는 불확실성에는 다음과 같은 것들이 포함됩니다.

- 신규사업 등을 포함한 회사의 전략적인 의사결정
- 기타 경영현황 및 재무실적에 영향을 미칠 수 있는 국내·외의 변화
- 아티스트 위주 수익 구조에 따른 엔터테인먼트 산업 고유의 특성

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

2021년은 코로나19 사태의 장기화로 인한 업계 전반의 어려운 여건 속에서도 급변하는 시장에 대응하여 돌파구를 찾아내고 사상 최대 실적을 기록한 의미 있는 한 해였습니다.

먼저, 당사는 2021년 총 음반 판매량이 1,800만장에 육박하는 기록을 세우며 글로벌한 K-POP 스타들을 지속적으로 배출한 K-POP 헤리티지다운 콘텐츠 파워와 아티스트들의 위상을 다시 한 번 실감케 하였습니다. 특히, NCT의 폭발적인 팬덤 확장세와 막강한 음반 파워를 확인하였습니다. NCT 127과 NCT DREAM의 정규 앨범 모두 트리플 밀리언셀러에 등극하였으며, 멤버 전원이 참여한 정규 3집 'Universe'를 포함하여 NCT의 2021년 총 음반 판매량은 1,000만 장을 돌파하였습니다. 이는 전년 NCT의 음반 판매량인 521만 장을 약 2배 가까이 상회하는 기록입니다.

2020년 11월 데뷔한 에스파는 첫 미니앨범 판매량이 하프 밀리언셀러에 등극하는 성과를 이루었고, 빌보드 200차트 20위에 오르며 K-POP 걸그룹 첫 앨범 사상 최고 순위를 기록하였습니다. 또한, 소녀시대의 멤버인 태연은 역대 여자 솔로 가수의 10년 간 누적 음반 판매량 1위를 기록하였고, EXO의 멤버인 백현은 역대 솔로 가수의 10년 간 누적 음반 판매량 1위를 기록하였습니다. 그리고 2011년 이후 약 10년 만에 당사 소속 아티스트들이 함께 참여한 SMTOWN 겨울 시즌 앨범을 선보였으며 역대 시즌 앨범 중 최고 판매량을 기록하여 다시 한 번 당사의 브랜드 파워를 입증하였습니다.

또한, 유튜브와 함께 '리마스터링 프로젝트'를 진행하며 지난 20여 년간 당사가 프로듀싱한 레전드 아티스트들의 다양한 뮤직비디오와 음원을 리마스터한 콘텐츠를 선보이고 있습니다.

당사는 2022년에도 Culture Technology에 기반한 본업에 충실하면서 외부의 위기를 극복하고 견조한 성장을 지속하기 위한 최선의 노력을 다 할 것입니다.

한편, 당사는 2021년 연결기준 매출 7,016억원(전년대비 21.0% 증가), 영업이익 675억원(전년대비 939.6% 증가)이라는 경영 실적을 기록하였습니다.

코로나19 확산 지속에 따라 국내외 오프라인 공연 및 이벤트가 부재하는 등의 비우호적 영업 환경 속에서도 NCT의 폭발적 성장 및 다양한 아티스트 라인업 확장에 힘입어 1,800만 장에 육박하는 연간 음반판매량을 달성하며 압도적인 시장 영향력을 입증하였습니다. 음반 외에도 아티스트 콜라보를 확대한 MD 기획과 IP를 이용한 연계 상품군을 추가하면서 MD 매출의 상승이 추가적인 매출 상승을 견인하였습니다.

SM C&C는 코로나 팬데믹에 따른 국내 경기 악화에도 불구하고 전 사업부문에 걸쳐 고른 성장세를 이어가며 영업이익이 흑자 전환하였습니다. 키이스트의 경우, 총 세 편의 방송용 드라마를 공급하며 전년에 이어 영업이익 흑자를 달성하였습니다.

3. 재무상태 및 영업실적

가. 재무상태

제27기 연결기준 자산총계는 전기대비 23.0% 증가한 1조 3,149억원이며, 부채총계는 전기 대비 16.3% 증가한 5,265억원, 자본총계는 전기대비 28.0% 증가한 7,884억원입니다. 연결실체는 계속기업으로서의 존속능력을 유지하는 한편, 자본조달비용을 최소화하여 주주 이익을 극대화하며 적절한 자본구조를 유지하는 것을 자본관리의 목표로 하고 있습니다. 연결회사는 부채비율 및 유동비율을 기초로 자본을 관리하고 있습니다. 부채비율은 재무상태표 상 총부채를 총자본으로 나누어 산출하며, 유동비율은 유동자산을 유동부채로 나누어 산출합니다. 당기말과 전기말 현재 연결회사의 부채비율 및 유동비율은 아래와 같으며, 부채비율은 70% 내외로 견조한 수준을 유지하고 있습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	제 27 기 (2021년 12월말)	제 26 기 (2020년 12월말)	증감	증감율
[유동자산]	769,461	646,499	122,962	19.0%
· 당좌자산	502,469	378,843	123,626	32.6%
· 매출채권	97,343	136,464	-39,121	-28.7%
· 기타유동채권	77,596	65,911	11,685	17.7%
· 재고자산	14,406	11,416	2,989	26.2%
· 기타	77,647	53,864	23,783	44.2%
[비유동자산]	545,481	422,374	123,108	29.1%
· 관계기업 및 공동기업 투자주식	133,563	53,891	79,672	147.8%
· 기타비유동금융자산	35,581	29,011	6,570	22.6%
· 유형자산	66,639	91,483	-24,844	-27.2%
· 무형자산	144,814	177,934	-33,120	-18.6%
· 기타	164,885	70,055	94,829	135.4%
자산총계	1,314,942	1,068,873	246,070	23.0%
[유동부채]	400,686	433,802	-33,116	-7.6%
[비유동부채]	125,815	18,932	106,882	564.6%

부채총계	526,500	452,734	73,766	16.3%
[지배기업지분]	616,233	431,799	184,433	42.7%
· 자본금	11,873	11,726	147	1.3%
· 자본잉여금	361,611	310,368	51,244	16.5%
· 기타포괄손익누계액	-12,694	-5,203	-7,492	144.0%
· 기타자본항목	19,637	19,561	75	0.4%
· 이익잉여금	235,806	95,347	140,459	147.3%
[비지배지분]	172,209	184,339	-12,130	-6.6%
자본총계	788,442	616,139	172,303	28.0%
부채와 자본총계	1,314,942	1,068,873	246,070	23.0%
부채비율	66.8%	73.5%	-6.7%p	-
유동비율	192.0%	149.0%	43.0%p	-

※ 연결 기준입니다.

나. 영업실적

연결회사는 당기말 현재 주된 영업부문으로 음반·음원 등의 제작·판매 사업 및 매니지먼트를 수행하는 엔터테인먼트사업과 광고대행사업을 영위하고 있습니다. 다만, 최고경영의사결정자는 부문성과평가와 자원배분 의사결정에 각 부문의 매출 정보만을 이용하며 내부보고 자료에는 부문당기손익, 부문자산 및 부문부채 등의 정보가 포함되지 않습니다. 연결회사의 각 영업단위별 매출 및 지역별 매출에 대한 정보는 아래와 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	제 27 기 (2021.01.01~2021.12.31))	제 26 기 (2020.01.01~2020.12.31))	증감	증감율
매출액	701,563	579,876	121,687	21.0%
매출원가	437,189	381,093	56,096	14.7%
매출총이익	264,374	198,783	65,592	33.0%
판매비와관리비	196,854	192,288	4,567	2.4%
영업이익	67,520	6,495	61,025	939.6%
기타수익	25,692	6,717	18,975	282.5%
기타비용	17,599	31,357	-13,757	-43.9%
금융수익	7,961	4,404	3,557	80.8%
금융비용	6,795	13,792	-6,997	-50.7%
관계기업 및 공동기업투자이익(손실)	26,336	-13,038	39,374	흑자전환
종속기업처분이익	70,020	-	70,020	-
법인세비용차감전순이익	173,136	-40,570	213,706	흑자전환
법인세비용	39,911	39,772	139	0.4%
당기순이익(손실)	133,225	-80,341	213,566	흑자전환

※ 연결 기준입니다.

(1) 영업단위별 매출

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
엔터테인먼트	606,802,157	488,260,455
광고대행	93,892,418	89,454,266
기타	868,597	2,161,070
합계	701,563,172	579,875,791

(2) 지역별 매출

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
국내	521,635,471	392,640,827
일본	75,526,258	91,304,816
기타 국외	104,401,443	95,930,148
합계	701,563,172	579,875,791

다. 환율변동 영향

연결회사는 국제적으로 영업활동을 영위하고 있기 때문에 외환 위험, 특히 주로 미국달러화 및 일본 엔화와 관련된 환율 변동 위험에 노출돼 있습니다.

보고기간말 현재 외환 위험에 노출되어 있는 연결회사의 금융자산·부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	USD	JPY	CNY	기타	합계
금융자산					
현금및현금성자산	27,780,520	17,218,940	2,127,024	3,177,999	50,304,483
매출채권	9,072,609	5,167,487	4,317,429	1,031,170	19,588,695
기타유동금융자산	11,655	12,972	-	-	24,627
기타유동채권	18,447	-	-	20,600	39,047
소계	36,883,231	22,399,399	6,444,453	4,229,769	69,956,852
금융부채					
매입채무	74,636	2,455,946	66,242	-	2,596,824
리스부채	-	-	-	164,353	164,353
기타유동채무	2,187,141	49,215	1,861,545	130,658	4,228,559
소계	2,261,777	2,505,161	1,927,787	295,011	6,989,736

보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 각 외화에 대한 원화의 환율 10% 변동 시 연결회사의 세전 이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기		전기	
	10% 상승시	10% 하락시	10% 상승시	10% 하락시
USD	3,462,145	(3,462,145)	6,530,624	(6,530,624)
JPY	1,989,424	(1,989,424)	3,774,774	(3,774,774)
CNY	451,667	(451,667)	332,317	(332,317)
기타	393,476	(393,476)	59,330	(59,330)

라. 자산손상 또는 감액손실 등

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

당기 연결재무제표상 유형자산 손상차손은 317,368천원이며, 무형자산 손상차손은 10,506,961천원입니다. 상세한 내용은 동 공시서류의 「III. 재무에 관한 사항 - 3. 연결재무제표 주석 및 5. 재무제표 주석」을 참조하시기 바랍니다.

4. 유동성 및 자금조달과 지출

가. 유동성

연결회사는 영업활동 현금흐름 창출을 통하여 연결회사가 투자 지출 또는 경영 자금 운용 등에 필요한 현금 소요량을 충족하여 왔습니다.

연결회사는 중장기 경영계획 및 단기 경영전략을 통해 현금흐름을 모니터링하고 있으며, 일반적인 예상 운영비용을 충당할 수 있는 현금을 보유하고 있습니다. 여기에는 합리적으로 예상할 수 없는 극단적인 상황은 포함되어 있지 않습니다.

연결실체는 제27기말 현재 331,288,518천원의 유동성을 보유하고 있으며, 당기말과 전기말 현재 현금및현금성자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
보유현금	27,771	34,708
요구불예금	331,260,747	297,479,597
합계	331,288,518	297,514,305

나. 자금조달

당기말과 전기말 현재 차입금 및 사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	차입처	최장	연이자율(%)	당기말	전기말
		만기일	당기말		

단기차입금	SBJ은행	-	-	-	3,479,058
	Shinhan Bank Japan	-	-	-	1,696,738
	신한은행	2022-04-13	2.20%	1,000,000	-
	신한은행	2022-05-24	2.20%	240,000	-
	KEB하나은행	-	-	-	240,000
	미시간벤처캐피탈	-	-	-	448,366
	기타(개인)	2022-07-07	0.00%~4.60%	1,491,875	592,116
	소계			2,731,875	6,456,278
장기차입금	KB국민은행	-	-	-	19,800,000
	SHINHAN BANK AMERICA	-	-	-	1,453,462
	신한은행	-	-	-	1,000,000
	소계			-	22,253,462
	유동성대체			-	(22,253,462)
	차감계			-	-
전환사채	네오플렉스	-	-	-	1,128,418
	유니온투자파트너스	-	-	-	554,034
	히스토리투자자문 주식회사 등	2022-11-20	0.00%	926,241	10,181,192
	소계			926,241	11,863,644

(1) 당기말 현재 연결회사가 발행한 전환사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	(주)키이스트
발행일	2019.11.20
만기일	2022.11.20
행사기간	2020.11.20 ~ 2022.10.20
행사(전환)가격	11,694원(*)
특약사항	1. 표면이자율: 0.0% 2. 만기보장수익률: 연복리 0.0%
최초 발행금액	12,000,000

(*) 전환청구전 시가를 하회하는 발행가액으로 유상증자, 주식배당, 준비금의 자본전입 등을 통한 주식발행시 또는 시가를 하회하는 전환가액 또는 행사가액으로 전환사채 또는 신주인 수권부사채 발행 등 계약에 따른 조정상황이 발생할 경우 전환가격이 조정됩니다. (주)키이스트는 2020년 3월 24일자 정기주주총회에 의거하여 1주당 100원에서 500원으로 액면병합을 하였으며, 전환가격은 이러한 사항을 소급반영하여 계산되었습니다.

연결회사가 발행한 전환사채는 보유자의 선택에 의해 자본으로 전환될 수 있는 전환사채로, 발행할 주식수는 보통주의 공정가치에 따라 변동될 수 있습니다. 연결회사는 전환권을 기타 금융부채로 분류하여 파생상품으로 회계처리하고 공정가치로 평가하였습니다(주석 18 참조).

(2) 당기말과 전기말 현재 전환사채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말(*)	
	(주)키이스트	(주)디어유(구, (주)에브리싱)	(주)키이스트
발행금액	1,000,000	1,500,004	12,000,000
상환할증금	-	703,994	-
전환권조정	(73,759)	(521,546)	(1,818,808)
합계	926,241	1,682,452	10,181,192

(*) 전기말 현재 보유하고 있는 전환사채 중 발행금액 기준 (주)디어유 1,500,004천원 및 (주)키이스트 11,000,000천원이 당기 중 보통주로 전환되었습니다.

5. 부외거래

- 우발부채의 내용

- (1) 당기말 현재 지배기업은 한국수출입은행과 한도 35,000백만원의 차입약정을 체결하고 있으며, 실행금액은 없습니다.
- (2) 당기말 현재 지배기업은 서울보증보험으로부터 649백만원의 이행보증 등을 제공받고 있습니다.
- (3) 당기말 현재 지배기업은 신한은행이 회사의 임직원에게 대여한 대출금에 대해서 총한도 9,865백만원의 연대보증을 제공하고 있습니다(전기 3,080백만원).
- (4) 당기말 현재 종속기업인 (주)에스엠컬처앤콘텐츠는 서울보증보험으로부터 6,425백만원의 이행보증 등을 제공받고 있습니다. 또한 당기말 현재 하나은행과 계약이행보증 4,000백만원 및 외상매출담보대출 5,000백만원의 약정을 체결하고 있습니다.
- (5) 당기말 현재 종속기업인 DREAMMAKER Entertainment Ltd.는 한국수출입은행과 사업자금대출 총 한도 USD 9,000,000의 약정을 체결하고 있습니다. 지배기업은 이와 관련하여 한도 USD 9,000,000의 연대보증을 제공하고 있습니다.
- (6) 당기말 현재 종속기업인 Creative Space Development, LLC.는 한미은행과 한도 USD 5,000,000의 차입약정을 체결하고 있습니다.
- (7) 당기말 현재 종속기업인 비컨홀딩스(주)는 신한은행과 차입금 약정을 체결하였으며 1,240백만원의 약정 및 실행액이 존재합니다.
- (8) 당기말 현재 종속기업인 (주)키이스트는 공탁보증 및 이행보증 등에 관하여 서울보증보험과 보증약정을 체결하고 있으며, 당기말 현재 보증보험가입금액은 13백만원입니다.
- (9) 당기말 현재 종속기업인 (주)에스엠라이프디자인그룹과 비컨홀딩스(주)는 계약이행보증 등에 관하여 서울보증보험과 보증약정을 체결하고 있으며, 당기말 현재 보증보험가입금액은 46백만원입니다.

(10) 당기말 현재 종속기업인 ㈜에스엠라이프디자인그룹은 건물, 기계장치, 시설장치, 집기비품, 재고자산 및 물류보관물 등에 대하여 18,790백만원(부보금액)의 종합보험에 가입하고 있습니다.

(11) 당기말 현재 종속기업인 모아엘앤비 주식회사는 보유중인 와인재고에 대해 해외보험회사에 보험계약을 체결하고 있으며 부보금액은 총 USD 4,524,000이며 원화환산금액은 5,363백만원입니다.

– 계류중인 소송사건

(1) 당기말 현재 지배기업은 손해배상 등과 관련하여 총 3건의 소송에 피고로 계류 중이며, 총 소송가액은 3,821백만원입니다. 연결실체는 동 소송사건의 전망을 합리적으로 예측할 수 없으나, 최종결과가 재무제표에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 판단하고 있습니다.

(2) 당기말 현재 종속기업인 ㈜키이스트는 손해배상 청구소송(소송가액 30억)의 피고로 계류 중이며, 1심 진행중에 있습니다. 동 소송사건의 최종 결과 및 그 결과가 재무제표에 미칠 영향은 현재로서는 예측할 수 없습니다.

– 담보제공자산 등

(1) 당기말 현재 종속기업인 ㈜에스엠컬처앤콘텐츠의 기타금융자산 8,145백만원은 질권 설정 및 계약이행보증으로 사용이 제한되어 있습니다.

(2) 당기말 현재 종속기업인 Creative Space Development LLC.의 한미은행 차입약정과 관련하여 S.M. Innovative Amusement LLC.의 토지 및 건물(장부금액: 5,516백만원)이 담보로 제공되어 있습니다.

(3) 당기말 현재 종속기업인 비컨홀딩스 주식회사는 신한은행과 차입금 약정을 체결하였으며 1,240백만원의 약정 및 실행액이 존재합니다. 이와 관련하여 종속기업인 ㈜에스엠라이프 디자인그룹은 ㈜신한은행에 정기에금 253백만원(한도: 264백만원)과 정기에금 1,053백만원(한도:1,100백만원)을 담보로 제공하고 있습니다.

– 주요약정사항

(1) 연결회사는 스타십벤딩머신(주)의 최대주주와 투자 등과 관련된 합의를 체결하였습니다. 본 합의는 포괄적인 기본 합의로써, 연결회사는 당기말 현재 동 합의에 기한 별도의 계약 체결을 논의하고 있지 않으며 합의의 현존 여부에 대한 소송을 진행하고있습니다.

연결회사는 전기 이전에 스타십벤딩머신(주)이 발행한 전환사채를 인수하였으며, 동거래와 관련하여 체결된 약정에 의하여 스타십벤딩머신(주)의 최대주주는 전환사채의 25%를 매수할 수 있는 권리를 보유하고 있습니다.

(2) 종속기업인 비컨홀딩스 주식회사는 종속기업의 대표이사와 특별경영성과급 약정을 체결하였습니다. 이에 따라 종속기업은 2019년부터 2023년까지 5년간 종속기업의 EBITDA 실적에 따라 특별경영성과급을 지급할 의무가 존재합니다.

(3) 당기말 현재 종속기업인 ㈜에스엠라이프디자인그룹은 영상물 제작유통사업과 관련하여 월트디즈니 외 여러 회사가 출시하는 특정 영화에 대하여 일정기간 DVD 및블루레이를 독점

적, 배타적으로 제작 판매할 수 있는 계약을 체결하고 있습니다. 이와 관련하여 회사는 당기 말 및 전기말 현재 각각 437백만원과 1,925백만원의 선급금을 계상하고 있으며, 이는 향후 영상물의 판매시 지급하여야 할 수수료와 상계될 예정입니다.

(4) 연결회사는 전기 이전에 SK텔레콤(주)와 전략적 제휴 관계를 맺고 다음과 같은 상호 지분투자 등을 수행하였습니다.

- 연결회사는 SK텔레콤(주)의 종속기업인 (주)드림어스컴퍼니(구, (주)아이리버)의 유상증자에 참여하는 등의 거래를 통하여 (주)드림어스컴퍼니에 유의적 영향력을 확보하였습니다.

- SK텔레콤(주)는 연결회사의 종속기업인 (주)에스엠컬처앤콘텐츠의 유상증자에 참여하여 (주)에스엠컬처앤콘텐츠는 SK텔레콤(주)의 관계기업이 되었습니다.

- 연결회사의 종속기업인 (주)에스엠컬처앤콘텐츠는 SK텔레콤(주)의 종속기업인 에스케이플래닛(주)에서 물적 분할하여 설립된 (주)에스엠컨텐츠앤커뮤니케이션의 지분 전부를 취득 후 합병하였습니다.

상기 거래 외 연결회사와 SK텔레콤(주)는 다양한 분야에서 협력 관계를 도모하고 있습니다.

(5) 분할에 따른 회사의 책임에 관한 사항

(주)에스엠컬처앤콘텐츠는 상법 제530조의3 제1항의 규정에 의거 2016년 3월 4일자주주총회의 특별 결의에 의해 (주)올림엔터테인먼트의 사업 부문을 분할하였으며, 동법 제530조의 9 제1항의 규정에 의거하여 (주)에스엠컬처앤콘텐츠는 분할 전 채무에 대하여 분할신설회사와 연대하여 변제할 책임이 있습니다.

(주)에스엠컬처앤콘텐츠는 2017년 12월 31일 에스엠컨텐츠앤커뮤니케이션즈(주)와 합병하였으며, 에스엠컨텐츠앤커뮤니케이션즈(주)는 2017년 10월 1일 에스케이플래닛(주)에서 물적분할된 분할신설 회사입니다. 상법 제530조의9 제1항의 규정에 의거하여 (주)에스엠컬처앤콘텐츠는 분할 전 채무에 대하여 에스케이플래닛(주)와 연대하여 변제할 책임이 있습니다.

6. 그 밖에 투자의사결정에 필요한 사항

가. 중요한 회계정책 및 추정에 관한 사항

다음은 연결재무제표 작성에 적용된 중요한 회계정책입니다. 이러한 정책은 별도의 언급이 없다면, 표시된 회계기간에 계속적으로 적용됩니다.

연결회사는 재무제표이용자에게 보다 유용한 정보를 제공하기 위하여 재무제표의 일부항목을 재분류하였습니다. 해당 계정재분류가 연결회사의 순자산이나 순이익에 미치는 영향은 없습니다.

(1) 재무제표 작성 기준

연결회사의 연결재무제표는 한국채택국제회계기준(이하 기업회계기준)에 따라 작성되었습니다. 한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회("IASB")가 발표한 기준서와해석서 중 대한민국이 채택한 내용을 의미합니다.

연결재무제표는 다음을 제외하고는 역사적 원가에 기초하여 작성하였습니다.

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

한국채택국제회계기준은 연결재무제표 작성 시 중요한 회계추정의 사용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 보다 복잡하고 높은 수준의 판단이 필요한 부분이나 중요한 가정 및 추정이 필요한 부분은 주석3에서 설명하고 있습니다.

(2) 연결회사가 채택한 제·개정 기준서 및 해석서

연결회사는 2021년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1039호 '금융상품: 인식과 측정', 제1107호 '금융상품: 공시', 제1104호 '보험계약' 및 제1116호 '리스' 개정 - 이자율지표 개혁(2단계 개정)

이자율지표 개혁과 관련하여 상각후원가로 측정되는 금융상품의 이자율지표 대체시 장부금액이 아닌 유효이자율을 조정하고, 위험회피관계에서 이자율지표 대체가 발생한 경우에도 중단없이 위험회피회계를 계속할 수 있도록 하는 등의 예외규정을 포함하고 있습니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

나. 환경 및 종업원 등에 관한 사항

공시대상기간 중 회사와 관련된 환경관련 이슈 및 회사인력의 중요한 변동이 없습니다.

다. 법규상의 규제에 관한 사항

회사가 영위하는 사업과 관련된 법규상의 규제 중 예상되는 변경 등이 없습니다.

라. 파생상품 및 위험관리정책에 관한 사항

파생상품은 파생상품 계약 체결 시점에 공정가치로 최초 인식되며 이후 공정가치로 재측정됩니다. 위험회피회계의 적용 요건을 충족하지 않는 파생상품의 공정가치변동은 거래의 성격에 따라 '기타수익(비용)' 또는 '금융수익(비용)'으로 연결포괄손익계산서에 인식됩니다. 상세한 내용은 동 공시서류의 「III. 재무에 관한 사항 - 3. 연결재무제표 주석 및 5. 재무제표 주석」을 참조하시기 바랍니다.

V. 회계감사인의 감사의견 등

1. 외부감사에 관한 사항

1. 회계감사인의 명칭 및 감사의견 등

삼일회계법인은 당사의 제25기에 대한 감사를 수행하였고, 이에 대한 감사의견은 적정입니다.

당사는 제26기부터 증권선물위원회가 지정한 삼정회계법인을 외부감사인으로 선임하였으며, 이에 따라 삼정회계법인은 제26기, 제27기, 제28기(총 3개 사업연도)에 대한 감사를 진행할 예정입니다. 제27기말 현재 당사의 종속회사는 30개이며, 당사와 감사 대상 종속회사에 대한 감사의견은 모두 적정입니다.

당기 중 연결대상 종속회사로 편입된 (주)에스엠스튜디오스는 외부감사인으로 삼정회계법인을 선임하였습니다. 회계감사인 신규 선임은 해당 종속회사의 결정에 의한 것입니다.

가. 회계감사인의 명칭 및 감사의견

사업연도	감사인	감사의견	강조사항 등	핵심감사사항
제 27 기(당기)	삼정회계법인	적정	해당사항 없음	(연결재무제표) 1. 부동산리스 회계처리의 적정성 (별도재무제표) 1. 부동산리스 회계처리의 적정성
제 26 기(전기)	삼정회계법인	적정	COVID-19 관련 불확실성	(연결재무제표) 1. 영업권 및 관련된 현금창출단위에 대한 손상평가 (별도재무제표) 1. 관계기업, 공동기업 및 종속기업 투자 손상
제 25 기(전전기)	삼일회계법인	적정	해당사항 없음	1. 영업권의 손상평가

나. 감사용역 체결현황

(단위 : 백만원, 시간)

사업연도	감사인	내 용	감사계약내역		실제수행내역	
			보수	시간	보수	시간
제 27 기(당기)	삼정회계법인	분·반기 재무제표 검토, 별도·연결재무제표 감사, 내부회계관리제도 감사	600	6,070	600	6,070
제 26 기(전기)	삼정회계법인	분·반기 재무제표 검토, 별도·연결재무제표 감사, 내부회계관리제도 감사	560	6,471	560	6,471
제 25 기(전전기)	삼일회계법인	분·반기 재무제표 검토, 별도·연결재무제표 감사	300	3,320	300	3,320

감사용역의 감사기간은 다음과 같습니다.

구 분	일 정
제27기 1분기 별도·연결 재무제표 검토	2021.04.26 ~ 2021.05.07

제27기 반기 별도·연결 재무제표 검토	2021.07.26 ~ 2021.08.06
제27기 3분기 별도·연결 재무제표 검토	2021.10.25 ~ 2021.11.05
제27기말 별도·연결 재무제표 감사	2022.02.07 ~ 2022.03.04
내부회계관리제도 감사	2022.02.14 ~ 2022.03.04

다. 회계감사인과의 비감사용역 계약체결 현황

사업연도	계약체결일	용역내용	용역수행기간	용역보수	비고
제 27 기(당기)	자동연장	업무관련 세무자문 용역	2018.09.01~2021.09.30	53.8	(주1)
	2021.06	업무관련 세무자문 용역	2021.06.01~2021.12.31	244.8	-
	2021.10	업무관련 세무자문 용역	2021.10.01~2021.12.31	28	-
제 26 기(전기)	2018.09	업무관련 세무자문 용역	2018.09.01~2020.09.30	27.5	(주2)
제 25 기(전전기)	2019.07	법인세 세무조정 및 신고	2019.07.01~2020.04.30	25.5	-
	2018.11	업무관련 세무자문 용역	2018.11.01~2019.06.30	150	-
	2019.09	업무관련 세무자문 용역	2019.09.30~2019.11.30	80	-

(주1) 2020.10~2021.09 간의 용역수행기간에 해당하는 용역보수입니다.

(주2) 2019.10~2020.09 간의 용역수행기간에 해당하는 용역보수입니다.

라. 재무제표 중 이해관계자의 판단에 상당한 영향을 미칠 수 있는 사항에 대해 내부감사가 구가 회계감사인과 논의한 결과

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2021.05.07	회계 Unit장 등 5인, 상정회계법인 3인	대면회의	제27기 1분기 검토 결과 Review
2	2021.08.06	기업회계 및 그룹회계 Unit장 등 6인, 상정회계법인 3인	대면회의	제27기 반기 검토 결과 Review
3	2021.11.05	기업회계 및 그룹회계 Unit장 등 8인, 상정회계법인 3인	대면회의	제27기 3분기 검토 결과 Review
4	2022.03.04	그룹회계/기업회계/내부회계관리 Unit장 등 12인, 상정회계법인 3인	비대면회의	제27기 기말감사 및 내부회계관리제도 감사 결과 Review

마. 종속회사의 감사의견

당사의 종속회사 중 (주)에스엠에프앤비디벨롭먼트(이하 '회사')의 전기(제13기) 감사의견은 의견거절이며, 감사를 담당한 회계감사인의 명칭은 삼도회계법인입니다. 회사는 당기 중 청산 완료되었습니다. 그 외 감사 대상 종속회사에 대한 감사의견은 모두 적정입니다. 의견거절의 감사의견을 받은 사유 및 재무제표에 미치는 영향은 다음과 같습니다. 회사의 재무제표는 회사가 계속기업으로서 존속한다는 가정을 전제로 작성되었으므로, 회사의 자산과 부채가 정상적인 사업활동과정을 통하여 회수되거나 상환될 수 있다는 가정 하에 회계처리되었습니다. 그러나 회사는 2020년 12월 31일로 종료되는 회계연도에 당기순손실이 7,526백만원입니다. 그리고 동일자 현재로 누적결손금이 36,627백만원, 유동부채가 유동자산보다 25,486백만원 초과하고 있으며, 총부채가 총자산을 24,627백만원 초과하고 있습니다. 회사가 계속기업으로서 존속할지의 여부는 회사의 향후 자금조달계획과 판매, 재무 등 경영개선계획의 성패에 따라 좌우되는 중요한 불확실성을 내포하고 있습니다. 그러나 이러한 불확실성의 최종결과로 발생할 수도 있는 자산과 부채 및 관련 손익항목에 대한 수정을 위해 이를 합리적으로 추정할 수 있는 감사증거를 확보할 수 없었습니다. 이러한 상황은 회사의 계속기업으로의 존속 능력에 대하여 유의적인 의문을 초래하고 있습니다. 이러한 계속

기업으로의 존속 능력에 대한 유의적인 의문을 해소 시킬 수 있는 감사증거를 확보할 수 없었습니다. 이러한 상황이 회사의 재무제표에 미칠 수 있는 영향은 전반적입니다.

바. 조정협의회 내용 및 재무제표 불일치정보

해당사항 없습니다.

사. 회계감사인의 변경

당사는 기존 감사계약 만료 후 제26기부터 삼정회계법인을 외부감사인으로 선임하였으며, 이에 따라 삼정회계법인은 제26기, 제27기, 제28기(총 3개 사업연도)에 대하여 감사를 진행할 예정입니다. 본 외부감사인 선임은 증권선물위원회를 통한 지정 감사인 선임의 건으로, 감사인선임위원회가 개최가 아닌 서면승인을 통해 진행되었습니다.

종속회사의 회계감사인 변경은 각 회사의 결정에 의한 것이며, 변경 현황은 아래와 같습니다

종속회사명	변경전 회계감사인	변경후 회계감사인	변경시점	변경사유
DREAM MAKER Entertainment Ltd.	삼일회계법인(PwC HK)	삼정회계법인	2021년	기존 외감계약 만료에 따른 변경
SMEJ Plus, Inc.	-	有限責任 あずさ監査法人 (유한책임 아즈사감사법인)	2021년	법인 신설에 따른 신규 선임
쥬에스엠스튜디오스	-	삼정회계법인	2021년	법인 신설에 따른 신규 선임

2. 내부통제에 관한 사항

사업연도	감사인	감사(검토)의견	지적사항
제 27 기(당기)	삼정회계법인	회사의 내부회계관리제도는 2021년 12월 31일 현재 「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」에 따라 중요성의 관점에서 효과적으로 설계 및 운영되고 있습니다.	해당사항 없음
제 26 기(전기)	삼정회계법인	회사의 내부회계관리제도는 2020년 12월 31일 현재 「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」에 따라 중요성의 관점에서 효과적으로 설계 및 운영되고 있습니다.	해당사항 없음
제 25 기(전전기)	삼일회계법인	경영진의 내부회계관리제도 운영실태보고서에 대한 검토 결과, 중요성의 관점에서 내부회계관리제도 모범규준의 규정에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이 발견되지 아니하였습니다.	해당사항 없음

VI. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항

1. 이사회에 관한 사항

가. 이사회 구성 개요

공시서류 작성기준일 현재 당사의 이사회는 사내이사 3인(이성수, 탁영준, 박준영)과 사외이사 1인(지창훈), 총 4인의 이사로 구성되어 있습니다. 이사회 의장은 이성수 공동대표이사입니다. 이성수 공동대표이사는 회사 전반에 대한 사항 및 업종에 대한 전문적인 지식과 경험을 보유하고 있으며, 회사의 의사결정 사항에 대한 신속한 검토 및 실행을 위하여 이사회 의장으로 선임되었습니다. 이사회는 회사의 전반적인 경영의 주요정책, 법령 또는 정관에서 정한 사항, 주주총회로부터 위임받은 사항을 결정합니다. 이사 및 감사 후보는 이사회가 추천하며 주주의 승인을 받아 선임하고 있습니다.

사외이사 및 그 변동현황은 아래와 같습니다.

(단위 : 명)

이사의 수	사외이사 수	사외이사 변동현황		
		선임	해임	중도퇴임
4	1	-	-	-

※ 채희만 사외이사는 2021년 3월 30일 임기만료로 퇴임하였습니다.

나. 중요의결사항 등

회차	개최일자	의안내용	가결 여부	사내이사			사외이사	
				이성수 (출석률 100%)	탁영준 (출석률 100%)	박준영 (출석률 100%)	지창훈 (출석률 100%)	채희만 (출석률 100%)
				찬 반 여 부				
1	2021.01.20	제1호 의안 : ㈜에이스토리 지분 매도의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
		제2호 의안 : SM스튜디오센터 매각의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
		[보고 안건] 2020년 준법지원인 주요 활동 보고	-	-	-	-	-	-
2	2021.01.25	제1호 의안 : 프로듀싱 라이선스 계약 부속합의서 체결의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
3	2021.01.28	제1호 의안 : 운영자금 금전대여의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
4	2021.02.09	제1호 의안 : 자금 대여의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
5	2021.03.11	제1호 의안 : 제26기 재무제표 등 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
		제2호 의안 : 제26기 정기주주총회 소집결의의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
		제3호 의안 : 주식매수선택권 대출 연대보증의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
		[보고 안건] 내부회계관리제도 운영 점검 결과 보고의 건	-	-	-	-	-	-
6	2021.03.30	제1호 의안 : 프로듀싱 라이선스 계약의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	
		제2호 의안 : 드림메이커 연대보증의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	
		제3호 의안 : 자산 매각의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	
		제4호 의안 : 2021년 안전보건 시행계획의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	
7	2021.04.05	제1호 의안 : 주식회사 에스엠스튜디오스 설립의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	
8	2021.05.11	제1호 의안 : 자기주식취득 신탁계약의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	
		제2호 의안 : 자기주식취득 신탁계약 연장의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	
9	2021.06.08	제1호 의안 : 한국수출입은행 수출성장자금대출 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	

		제2호 의안 : SM F&B development 법인 해산의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	
10	2021.07.07	제1호 의안 : 본점 이전의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	
		제2호 의안 : 브랜드사용계약 체결	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	
		제3호 의안 : 주식매수선택권 대출 연대보증의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	
11	2021.07.13	제1호 의안 : 주식매수선택권 부여 취소의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	
12	2021.08.10	제1호 의안 : 부속합의서 체결의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	
		제2호 의안 : 취업규칙 개정의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	
		제3호 의안 : 이사의 자기거래 승인의 건	가결	-	찬성	찬성	찬성	
13	2021.09.07	제1호 의안 : 자산 매각의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	
		제2호 의안 : '직장 운동경기부 관리운영규정' 제정의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	
14	2021.10.13	제1호 의안 : 지점 설치의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	
15	2021.11.09	제1호 의안 : 상담역 선임의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	

※ 채회만 사외이사는 2021년 3월 30일 임기만료로 퇴임하였습니다.

※ 2021년 8월 10일 이사회 안건 중 '제3호 의안 : 이사의 자기거래 승인의 건'은 상법상 이사 등과 회사 간의 거래에 해당되므로 안건에 대하여 이해관계가 있는 이사인 이성수 대표이사는 의결권을 행사하지 않았습니다.

다. 이사의 독립성

① 이사 선출에 대한 독립성 등

이사는 주주총회에서 선임하며, 주주총회에서 선임할 이사 후보는 이사회의 추천 및 동의 하에 선정됩니다. 이사 후보의 인적사항에 관해서는 관련 법규에 따라 주주총회 전 공시를 통해 주주와 이해관계자에게 성실히 알리고 있습니다. 또한, 관련 법령과 정관에서 요구하는 이사의 자격요건을 준수하고 있으며, 독립적인 지위에서 역할을 수행하고 있습니다. 각 이사의 인적사항 및 주요 경력 등에 대한 상세한 내용은 동 공시서류의 「VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항」을 참조하시기 바랍니다.

② 이사 선임 현황

구분	성명	추천인	선임배경	활동분야	회사와의 거래	최대주주 또는 주요주주와의 관계	임기	연임 여부(횟수)	비고
사내 이사	이성수	이사회	당사의 프로듀싱본부장을 역임하였으며, 해당 분야의 전문가로서 충분한 경험과 전문지식을 갖추고 있다고 판단하여 선임함	CEO	-	-	2020. 3. ~2023. 3.	연임(2회)	-
	탁영준	이사회	당사의 가수메니지먼트본부장을 역임하였으며, 해당 분야의 전문가로서 충분한 경험과 전문지식을 갖추고 있다고 판단하여 선임함	COO	-	-	2020. 3. ~2023. 3.	연임(2회)	-
	박준영	이사회	당사의 Amusement기획본부장을 역임하였으며, 해당 분야의 전문가로서 충분한 경험과 전문지식을 갖추고 있다고 판단하여 선임함	Visual & Art	-	-	2020. 3. ~2023. 3.	연임(2회)	-
사외 이사	지창훈	이사회	㈈대한항공 화물사업본부장 및 총괄사장 등을 역임하였으며, 경영 전반에 대한 자문 및 사외이사로서의 업무수행 능력이 우수할 것으로 판단하여 선임함	경영자문	-	-	2020. 3. ~2023. 3.	연임(2회)	-

※ 당사는 사외이사를 선출하기 위한 별도의 위원회를 설치하고 있지 않습니다.

라. 사외이사의 전문성

① 사외이사 지원조직

부서(팀)명	직원수(명)	직위(근속연수)	주요 활동내역
--------	--------	----------	---------

투자관리 Center	5	수석 1명(18년) 책임 1명(3년) 선임 2명(4년) 담당 1명(0년)	이사회 소집 및 개최
-------------	---	---	-------------

※ 직원수(명)은 해당 부서(팀) 전체 인원 중 사외이사 지원업무를 담당하는 인원의 수입니다.

② 사외이사 교육실시 현황

교육일자	교육실시주체	참석 사외이사	불참시 사유	주요 교육내용
2021.06.30	회사(외부교육)	지창훈	-	내부회계관리제도 - 재무보고 절차와 회계 환경의 변화 - 내부회계관리제도의 의미 - 재무보고 위험과 내부통제 - 내부회계관리제도 평가 및 보고

2. 감사제도에 관한 사항

가. 감사의 인적사항 등

① 감사의 인적사항

성명	주요 경력	선임배경	검직 현황	임기	비고
이강복	現 ㈜에스엠엔터테인먼트 감사 現 동국대학교 경영전문대학원 교수 CJ엔터테인먼트(주) 대표이사 (주)CJ 글로벌BU부사장 서울대 영어교육학 졸업	(주)CJ 글로벌BU 부사장 및 CJ엔터테인먼트(주) 대표이사 등 경영 전반에 대한 자문 및 업무수행 능력이 우수할 것으로 판단하여 선임함	-	2019. 3. ~2022. 3.	상근, 연임(2회)

② 감사의 독립성

감사는 주주총회에서 선임하며, 주주총회에서 선임할 감사 후보는 이사의 추천 및 동의 하에 선정됩니다. 감사 후보는 인적사항에 관해서는 관련 법규에 따라 주주총회 전 공시를 통해 주주와 이해관계자에게 성실히 알리고 있습니다. 또한, 관련 법령과 정관에서 요구하는 감사의 자격요건을 준수하고 있으며, 독립적인 지위에서 역할을 수행하고 있습니다.

당사의 감사는 원활한 감사 업무를 위하여 언제든지 이사에게 영업에 관한 보고를 요구하거나 회사의 재산상태를 조사할 수 있습니다. 또한, 업무 수행을 위하여 필요한 경우 관계 임직원 및 외부감사인을 회의에 참석하도록 요구할 수 있으며 필요하다고 인정할 경우에는 회사의 비용으로 전문가 등에게 자문을 요구할 수 있도록 하고 있습니다.

③ 감사의 주요 활동내용

공시서류 작성기준일이 속하는 사업연도의 개시일부터 공시서류 작성기준일까지의 이사회 참석 현황은 아래와 같습니다.

회차	개최일자	의안내용	가결 여부	참석 여부
----	------	------	-------	-------

1	2021.01.20	제1호 의안 : (주)에이스토리 지분 매도의 건	가결	참석
		제2호 의안 : SM스튜디오센터 매각의 건	가결	참석
		[보고 안건] 2020년 준법지원인 주요 활동 보고	-	참석
2	2021.01.25	제1호 의안 : 프로듀싱 라이선스 계약 부속합의서 체결의 건	가결	참석
3	2021.01.28	제1호 의안 : 운영자금 금전대여의 건	가결	참석
4	2021.02.09	제1호 의안 : 자금 대여의 건	가결	참석
5	2021.03.11	제1호 의안 : 제26기 재무제표 등 승인의 건	가결	참석
		제2호 의안 : 제26기 정기주주총회 소집결의의 건	가결	참석
		제3호 의안 : 주식매수선택권 대출 연대보증의 건	가결	참석
		[보고 안건] 내부회계관리제도 운영 점검 결과 보고의 건	-	참석
6	2021.03.30	제1호 의안 : 프로듀싱 라이선스 계약의 건	가결	참석
		제2호 의안 : 드림메이커 연대보증의 건	가결	참석
		제3호 의안 : 자산 매각의 건	가결	참석
		제4호 의안 : 2021년 안전보건 시행계획의 건	가결	참석
7	2021.04.05	제1호 의안 : 주식회사 에스엠스튜디오스 설립의 건	가결	참석
8	2021.05.11	제1호 의안 : 자기주식취득 신탁계약의 건	가결	참석
		제2호 의안 : 자기주식취득 신탁계약 연장의 건	가결	참석
9	2021.06.08	제1호 의안 : 한국수출입은행 수출성장자금대출 승인의 건	가결	참석
		제2호 의안 : SM F&B development 법인 해산의 건	가결	참석
10	2021.07.07	제1호 의안 : 본점 이전의 건	가결	참석
		제2호 의안 : 브랜드사용계약 체결	가결	참석
		제3호 의안 : 주식매수선택권 대출 연대보증의 건	가결	참석
11	2021.07.13	제1호 의안 : 주식매수선택권 부여 취소의 건	가결	참석
12	2021.08.10	제1호 의안 : 부속합의서 체결의 건	가결	참석
		제2호 의안 : 취업규칙 개정의 건	가결	참석
		제3호 의안 : 이사의 자기거래 승인의 건	가결	참석
13	2021.09.07	제1호 의안 : 자산 매각의 건	가결	참석
		제2호 의안 : '직장 운동경기부 관리운영규정' 제정의 건	가결	참석
14	2021.10.13	제1호 의안 : 지점 설치의 건	가결	참석
15	2021.11.09	제1호 의안 : 상담역 선임의 건	가결	참석

④ 교육 실시계획

당사는 내부회계관리제도 업무지침에 따라 연 1회 이상 감사의 전문성 확보 등을 위해 외부 전문가, Compliance Center가 주체가 되어 내부통제 변화사항, 내부회계관리제도 등에 대하여 별도의 교육을 실시하고 있습니다.

⑤ 감사 교육실시 현황

교육일자	교육실시주체	주요 교육내용
------	--------	---------

2021.06.30	회사(외부교육)	내부회계관리제도 - 재무보고 절차와 회계 환경의 변화 - 내부회계관리제도의 의미 - 재무보고 위험과 내부통제 - 내부회계관리제도 평가 및 보고
------------	----------	---

⑥ 감사 지원조직 현황

부서(팀)명	직원수(명)	직위(근속연수)	주요 활동내역
Finance Center	20	수석 1명(1년) 책임 3명(5년) 선임 6명(2년) 담당 10명(2년)	회계 감사
투자관리 Center	5	수석 1명(18년) 책임 1명(3년) 선임 2명(4년) 담당 1명(0년)	이사회 소집 및 개최
내부회계관리 Unit	3	책임 2명(4년) 선임 1명(7년)	내부회계관리제도 설계 및 운영평가, 변화관리

※ 직원수(명)은 해당 부서(팀) 전체 인원 중 감사 지원업무를 담당하는 인원의 수 입니다.

나. 준법지원인의 인적사항 등

① 준법지원인의 인적사항

성 명	주요 경력
김태현	現 (주)에스엠엔터테인먼트 Compliance Center장 SK(주) 법무팀장 고려대 법학 졸업

② 준법지원인의 주요 활동내용

주요 내용	일시	점검 결과
주주총회 지원	2021.03.30	특이사항 없음
이사회 운영 지원	상시	특이사항 없음
회사 경영활동 전반에 대한 준법통제	상시	특이사항 없음
임직원 대상 각종 교육	상시	특이사항 없음

※ 상법 및 준법통제기준에 따른 준법통제업무 수행결과 이사회 보고 완료(2022.01.11)

③ 준법지원인 지원조직 현황

부서(팀)명	직원수(명)	직위(근속연수)	주요 활동내역
--------	--------	----------	---------

Compliance Center	12	이사 1명(3년) 책임 4명(6년) 선임 3명(4년) 담당 4명(2년)	준법통제업무 수행 및 지원
-------------------	----	--	----------------

※ 직원수(명)은 준법지원인을 포함하고 있습니다.

3. 주주총회 등에 관한 사항

가. 투표제도 현황

(기준일 : 2021년 12월 31일)

투표제도 종류	집중투표제	서면투표제	전자투표제
도입여부	배제	미도입	미도입
실시여부	-	-	-

나. 소수주주권

해당사항 없습니다.

※ 공시서류 작성기준일 이후 2022년 2월 11일자로 주주제안권 및 주주명부 열람 및 등사 청구권이 행사된 바 있습니다. 행사 목적은 감사 후보자 제안 및 선임입니다. 당사는 이를 제 27기 정기주주총회(2022.03.31 예정) 목적사항으로 상정하였으며 동 공시서류 제출일 이후 예정된 제27기 정기주주총회에서 결의할 예정입니다.

다. 경영권 경쟁

해당사항 없습니다.

라. 의결권 현황

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 주)

구 분	주식의 종류	주식수	비고
발행주식총수(A)	보통주	23,745,901	-
	우선주	-	-
의결권없는 주식수(B)	보통주	581,838	(주1)
	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	보통주	23,164,063	-

(F = A - B - C - D + E)	우선주	-	-
-------------------------	-----	---	---

(주1) 자기주식 344,685주 및 상법 제369조 제3항에 따른 의결권없는 주식 237,153주 합산 기준

마. 주식사무

구분	내용
신주인수권의 내용	<p>제10조(신주인수권)</p> <p>① 이 회사의 주주는 신주발행에 있어서 그가 소유한 주식수에 비례하여 신주의 배정을 받을 권리를 가진다.</p> <p>② 제1항의 규정에 불구하고 다음 각호의 경우에는 이사회결의로 주주외의 자에게 신주를 배정할 수 있다.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제165조의6의 규정에 의하여 이사회결의로 일반 공모증자 방식으로 신주를 발행하는 경우 2. 발행하는 주식총수의 100분의 20 범위 내에서 우리사주조합원에게 신주를 우선 배정하는 경우 3. 상법 제542조의3의 규정에 의하여 주식매수선택권의 행사로 인하여 신주를 발행하는 경우 4. 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제165조의16의 규정에 의하여 주식예탁증서(DR) 발행에 따라 신주를 발행하는 경우 5. 회사가 경영상 필요로 외국인투자촉진법에 의한 외국인 투자를 위하여 신주를 발행하는 경우 6. 회사가 긴급한 자금 조달 및 사업 확장, 전략적 제휴, 재무구조 개선 등을 포함한 경영상 필요로 국내외 금융기관, 법률에 근거하여 결성된 투자조합, 기타법인 및 개인에게 신주를 발행하는 경우 7. 회사가 경영전략상 필요에 의해 국내외 타 회사를 인수하거나 국내외 타 회사에 투자할 때 그 대가로 신주를 발행하는 경우 8. 회사가 기술 도입을 필요로 그 제휴회사 및 그 관계회사에 신주를 발행하는 경우 <p>③ 제2항에 따라 주주외의 자에게 신주를 배정하는 경우 상법 제416조 제1호, 제2호, 제2호의2, 제3호 및 제4호에서 정하는 사항을 그 납입기일의 2주 전까지 주주에게 통지하거나 공고하여야 한다. 다만, 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제165조의9에 따라 상법 제418조 제4항이 적용되지 아니하는 경우에는 그러하지 아니하다.</p> <p>④ 주주가 신주인수권을 포기 또는 상실하거나 신주배정에서 단주가 발생하는 경우에 그 처리방법은 이사회결의로 정한다.</p>
결 산 일	12월 31일
정기주주총회의 시기	매 사업 연도 종료 후 3개월 이내

주주명부 폐쇄시기	<p>제13조(주주명부의 폐쇄 및 기준일)</p> <p>① 이 회사는 매년 1월 1일부터 1월 31일까지 권리에 관한 주주명부의 기재변경을 정지한다.</p> <p>② 이 회사는 매년 12월 31일 최종의 주주명부에 기재되어 있는 주주를 그 결산기에 관한 정기주주총회에서 권리를 행사할 주주로 한다.</p> <p>③ 이 회사는 임시주주총회의 소집 기타 필요한 경우 이사회의 결의로 3개월을 경과하지 아니하는 일정한 기간을 정하여 권리에 관한 주주명부의 기재변경을 정지하거나 이사회의 결의로 정한 날에 주주명부에 기재되어 있는 주주를 그 권리를 행사할 주주로 할 수 있으며, 이사회가 필요하다고 인정하는 경우에는 주주명부의 기재변경 정지와 기준일의 지정을 함께 할 수 있다. 회사는 이를 2주간 전에 공고하여야 한다.</p>	
주권의 종류	<p>제8조(주식의 종류)</p> <p>이 회사가 발행할 주식은 기명식 보통주식으로 한다.</p> <p>제9조(주식 및 신주인수권증서에 표시되어야 할 권리의 전자등록)</p> <p>이 회사는 주권 및 신주인수권증서를 발행하는 대신 전자등록기관의 전자등록계좌부에 주식 및 신주인수권증서에 표시되어야 할 권리를 전자등록한다.</p>	
명의개서대리인	명칭	국민은행 증권대행사업부
	전화번호	02-2073-8104
	주소	(07331) 서울특별시 영등포구 국제금융로8길 26, 3층 (여의도동, 국민은행여의도본점)
주주의 특전	-	
공고방법	<p>제4조(공고방법)</p> <p>이 회사의 공고는 회사의 인터넷 홈페이지(www.smentertainment.com)에 한다. 다만, 전산장애 또는 그 밖의 부득이한 사유로 회사의 인터넷 홈페이지에 공고를 할 수 없는 때에는 서울시에서 발행되는 매일경제신문에 게재한다.</p>	

바. 주주총회 의사록 요약

주총 일시	안 건	결의 내용
제24기 정기주주총회 (2019.03.27 AM 10:00)	제 1 호 의안 : 제24기 재무제표 승인의 건	원안대로 승인
	제 2 호 의안 : 정관 일부 변경의 건	원안대로 승인
	제 3 호 의안 : 감사 선임의 건	원안대로 승인
	제 4 호 의안 : 임원퇴직금지금 규정 제정의 건	원안대로 승인
	제 5 호 의안 : 주식매수선택권 부여 사후 승인의 건	원안대로 승인
	제 6 호 의안 : 이사 보수 한도 승인의 건	원안대로 승인
	제 7 호 의안 : 감사 보수 한도 승인의 건	원안대로 승인
제25기 정기주주총회 (2020.03.27 AM 9:00)	제 1 호 의안 : 제25기 재무제표 승인의 건	원안대로 승인
	제 2 호 의안 : 이사 선임의 건	원안대로 승인
	제 3 호 의안 : 이사 보수 한도 승인의 건	원안대로 승인
	제 4 호 의안 : 감사 보수 한도 승인의 건	원안대로 승인
제26기	제 1 호 의안 : 제26기 재무제표 승인의 건	원안대로 승인

정기주주총회 (2021.03.30 AM 9:00)	제 2 호 의안 : 이사 보수 한도 승인의 건	원안대로 승인
	제 3 호 의안 : 감사 보수 한도 승인의 건	원안대로 승인

VII. 주주에 관한 사항

1. 최대주주 및 특수관계인의 주식소유 현황

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 주, %)

성 명	관 계	주식의 종류	소유주식수 및 지분율				비고
			기 초		기 말		
			주식수	지분율	주식수	지분율	
이수만	최대주주 본인	보통주	4,392,368	18.73	4,392,368	18.50	-
이성수	발행회사 등기임원	보통주	10,000	0.04	6,500	0.03	소유주식 처분
탁영준	발행회사 등기임원	보통주	10,000	0.04	10,000	0.04	-
박준영	발행회사 등기임원	보통주	13,200	0.06	10,000	0.04	소유주식 처분
이강복	발행회사 등기임원	보통주	5,000	0.02	2,000	0.01	추가 취득 및 소유주식 처분
채희만	-	보통주	6,500	0.03	0	0.00	임기만료로 퇴임
김영민	계열회사 등기임원	보통주	30,000	0.13	0	0.00	소유주식 처분
남소영	계열회사 등기임원	보통주	20,000	0.09	10,000	0.04	소유주식 처분
남궁철	계열회사 등기임원	보통주	10,000	0.04	10,000	0.04	-
안수옥	계열회사 등기임원	보통주	10,000	0.04	0	0.00	소유주식 처분
김지원	계열회사 등기임원	보통주	12,000	0.05	12,000	0.05	-
윤성희	계열회사 등기임원	보통주	10,705	0.05	8,705	0.04	소유주식 처분
이의영	계열회사 등기임원	보통주	10,391	0.04	10,000	0.04	추가 취득 및 소유주식 처분
정선영	계열회사 등기임원	보통주	5,500	0.02	6,000	0.03	추가 취득 및 소유주식 처분
이우용	계열회사 등기임원	보통주	5,036	0.02	5,861	0.02	추가 취득 및 소유주식 처분
김대빈	계열회사 등기임원	보통주	3,760	0.02	400	0.00	추가 취득 및 소유주식 처분
계		보통주	4,554,460	19.42	4,483,834	18.88	-
		우선주	-	-	-	-	-

2. 최대주주의 주요경력 및 개요

성명	직업	학력	최근 5년 간의 주요경력
이수만	프로듀서	캘리포니아 주립대학원 COMPUTER ENGINEERING 석사 (1985년)	서울국제포럼 '2016 영산외교인상' 문화인사 최초 수상 (2017년) 한국마케팅협회, 中 인민일보 인민망 2018 한중경영대상 '최고 경영자상' (2018년) 美 Variety 선정 '인터내셔널 뮤직 리더 2019' 선정 (2018년, 2019년) '2020 글로벌 골 라이브: 더 파서블 드림' 아시아 유치 (2019년) 美 Billboard 선정 '2020 빌보드 임팩트 리스트' 한국인 유일 선정 (2020년) 제29회 다산경영상 창업경영인 부문 수상 (2020년) 美 Variety 선정 '비즈니스 리더 500' 한국인 유일 5년 연속 선정 (2021년) 제10회 가온차트 뮤직 어워즈 'K팝 공헌상' 수상 (2021년) ㈜에스엠엔터테인먼트 프로듀서 (1995년~현재)

3. 주식 소유현황

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 주)

구분	주주명	소유주식수	지분율(%)	비고
5% 이상 주주	이수만	4,392,368	18.96	(주1)
	국민연금공단	1,461,638	6.16	(주2)
	KB자산운용	1,219,042	5.13	(주2)
우리사주조합		-	-	-

(주1) 기업공시서식 작성기준에 따라 의결권 있는 주식(23,164,063주) 기준으로 작성하였습니다.

(주2) 기업공시서식 작성기준에 따라 주식등의대량보유상황보고서(국민연금공단 2022.01.05, KB자산운용 2021.12.01) 기준으로 작성하였으며, 이는 보유현황이므로 실제 소유현황과 차이가 발생할 수 있습니다.

4. 소액주주현황

(기준일 : 2021년 12월 31일) (단위 : 주)

구 분	주주			소유주식			비 고
	소액 주주수	전체 주주수	비율 (%)	소액 주식수	총발행 주식수	비율 (%)	
소액주주	58,337	58,350	99.98	13,950,723	23,164,063	60.23	(주1)

(주1) 소액주주는 의결권 있는 발행주식총수의 100분의 1에 미달하는 주식을 소유한 주주를 의미하며, 총발행주식수는 의결권 있는 주식 기준으로 작성하였습니다.

5. 주가 및 주식거래실적

(단위 : 원, 주)

구 분			2021년 7월	2021년 8월	2021년 9월	2021년 10월	2021년 11월	2021년 12월
코스닥 시장	주가	최 고	65,400	72,800	69,200	83,100	84,000	78,100
		최 저	58,500	60,200	62,900	71,000	67,300	64,500
		평 균	61,768	67,986	65,042	76,879	76,414	72,468
	거래량	최고일거래량	1,152,917	4,234,501	1,454,826	2,578,304	1,705,613	1,130,547
		최저일거래량	239,674	415,259	225,852	311,503	389,354	273,521
		월간거래량	578,387	1,218,757	635,060	1,006,693	765,138	605,000

※ 주가는 해당 일자의 종가 기준입니다.

VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항

1. 임원 및 직원 등의 현황

가. 임원 현황

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 주)

성명	성별	출생년월	직위	등기임원 여부	상근 여부	담당 업무	주요경력	소유주식수		최대주주와의 관계	재직기간	임기 만료일
								의결권 있는 주식	의결권 없는 주식			
이성수	남	1979.11	공동대표이사	사내이사	상근	CEO	現 ㈜에스엠엔터테인먼트 공동대표이사 現 ㈜에스엠스튜디오스 대표이사 ㈜에스엠엔터테인먼트 프로듀싱본부장 한국외대 국제통상학 졸업	6,500	0	발행회사 임원	16년 5개월	2023.03.26
탁영준	남	1978.05	공동대표이사	사내이사	상근	COO	現 ㈜에스엠엔터테인먼트 공동대표이사 現 ㈜에스엠스튜디오스 사내이사 ㈜에스엠엔터테인먼트 가수매니지먼트본부장 동국대 정치외교학 졸업	10,000	0	발행회사 임원	16년 7개월	2023.03.26
박준영	남	1971.01	사내이사	사내이사	상근	CCO	現 ㈜에스엠엔터테인먼트 사내이사 現 ㈜에스엠브랜드마케팅 사내이사 울산대 시각디자인학 졸업	10,000	0	발행회사 임원	20년	2023.03.26
지정훈	남	1953.01	사외이사	사외이사	비상근	경영자문	現 ㈜대한항공 비상근 고문 ㈜대한항공 총괄사장 서울대 교육학 졸업	0	0	발행회사 임원	4년 10개월	2023.03.26
이강복	남	1952.08	감사	감사	상근	감사	現 동국대학교 경영전문대학원 교수 CJ엔터테인먼트 대표이사 ㈜CJ 글로벌BU부사장 서울대 영어교육학 졸업	2,000	0	발행회사 임원	5년 10개월	2022.03.31
조병규	남	1973.08	비독기이사	미등기	상근	General Counsel	現 ㈜에스엠엔터테인먼트 General Counsel 법무법인(유한) 태평양 변호사 법무법인 지평 변호사 서울대 법학 졸업	0	0	-	10개월	-
장재호	남	1979.07	비독기이사	미등기	상근	CSO	現 ㈜에스엠엔터테인먼트 성장전략실장 現 ㈜에스엠브랜드마케팅 사내이사	0	0	계열회사 임원	8개월	-
김태현	남	1977.01	비독기이사	미등기	상근	Compliance	現 ㈜에스엠엔터테인먼트 Compliance Center장 SK㈜ 법무팀장 고려대 법학 졸업	0	0	-	2년 7개월	-
홍길화	남	1974.01	비독기이사	미등기	상근	HR	現 ㈜에스엠엔터테인먼트 HR지원실장 NHN 고도 인사지원실 이사 에이컴메이트 인사총괄(CHO) 중앙대 경영학 졸업	0	0	-	8개월	-
김지원	여	1976.04	비독기이사	미등기	상근	Marketing	現 ㈜에스엠엔터테인먼트 Marketing Center장 現 ㈜에스엠프렌즈 대표이사 청주대 불어불문학 졸업	12,000	0	계열회사 임원	21년 8개월	-
김세준	남	1980.05	비독기이사	미등기	상근	Artist Visual	現 ㈜에스엠엔터테인먼트 Artist Visual Unit장 Ray Communication 소속 스타일리스트 Dorset College, Vancouver, Canada 졸업	3	0	-	3년 2개월	-

남경수	여	1969.05	비등기이사	미등기	상근	연기자 Management	現 ㈜에스엠엔터테인먼트 연기자 Management Center장	8,313	0	-	8년 4개월	-
윤성희	여	1977.07	비등기이사	미등기	상근	Finance	現 ㈜에스엠프렌즈 사내이사 ㈜판당고코리아 경영관리팀장 동국대 경영정보학 졸업	8,705	0	계열회사 임원	17년 10개월	-
최정민	여	1978.10	비등기이사	미등기	상근	Global Business	現 ㈜에스엠엔터테인먼트 Global Business Center장 조지아주립대 음악경영학 졸업	3,500	0	-	18년 4개월	-
유경선	남	1985.12	비등기이사	미등기	상근	MBN사업	現 ㈜에스엠엔터테인먼트 MBN사업실장 ㈜크리마켓 대표 ㈜라우들리 대표 서강대 영상대학원 MFA 석사	0	0	-	1개월	-
유남용	남	1970.04	비등기이사	미등기	비상근	Music & Sound Supervisor	제5회 대한민국 대중문화예술상 대통령표창 수상 H.O.T. '전사의 후에, S.E.S 'I'm your girl', Boa 'ID : Peace B', 동방신기 '주문(MIROTIC)', 소녀시대 'The Boys' 등 다수 작사 · 작곡	5,000	0	-	4년 6개월(+)	-
안철현	남	1979.10	비등기이사	미등기	비상근	Creative Director	MBC 방송연예대상 라디오 신인상 (2016년) 제14회 대한민국 연예예술상 연예예술발전공로상 H.O.T 활동	0	0	-	7년 10개월 (*)	-
권보아	여	1986.11	비등기이사	미등기	비상근	Creative Director	제7회 대한민국 대중문화예술상 대통령표창 수상 MBN HERO AWARD 문화-예술부문 영웅 선정 (2016년) 한국방송가요대상 및 본상 수상 (13회)	1,200	0	-	7년 10개월 (*)	-

※ 공시서류 작성기준일 이후 공시서류 제출일 현재까지 발생한 미등기임원의 변동은 아래와 같습니다.

성명	성별	출생년월	직위	상근 여부	담당 업무	주요경력	변동 사유	소유주식수		최대주주와의 관계
								의결권 있는 주식	의결권 없는 주식	
장철혁	남	1974.06	비등기이사	상근	CFO	現 ㈜에스엠엔터테인먼트 CFO 동아백커㈜ CFO ㈜스킨푸드 CFO 고려대 대학원 경영학 석사	신규선임	0	0	-

나. 등기임원 선임 후보자 및 해임 대상자

(기준일 : 2022년 03월 16일)

구분	성명	성별	출생년월	사외이사 후보자 해당여부	주요경력	선 · 해임 예정일	최대주주와의 관계
선임	이장우	남	1957.02	○	現 경북대학교 경상대학 경영학부 교수 現 헌법재판소 자문위원 現 한국국제교류재단 비상근이사 한국경영학회 회장 카이스트 대학원 경영학 박사 졸업	2022.03.31	-

선임	최정민	여	1978.10	X (사내이사 후보자)	現 ㈜에스엠엔터테인먼트 Global Business Center 센터장/이사 現 ㈜드림어스컴퍼니 기타비상무이사 ㈜에스엠엔터테인먼트 International Support Center 실장 ㈜에스엠엔터테인먼트 Business Alliances&Cooperation Division 팀장 SM Entertainment USA Production&Management Manager	2022.03.31	-
선임	임기영	남	1953.03	X (감사 후보자)	現 한라그룹 비상근 고문 한라대학교재단 이사장 한라홀딩스 대표이사 부회장 대우증권 대표이사 사장 IBK투자증권 대표이사 사장	2022.03.31	-
선임	곽준호	남	1967.10	X (감사 후보자)	케이씨에프테크놀로지스 경영지원본부 CFO(상무) 오비맥주 자금팀 Treasurer SK하이닉스반도체 금융팀 차장 GS홈쇼핑 해외사업팀 차장	2022.03.31	-

※ 상기 내용은 주주총회 소집 공고일 기준입니다.

※ 동 공시서류 제출 이후 개최 예정인 제27기 정기주주총회(2022.03.31)의 부의안건에 상기 후보자의 선임 안건이 포함되어 있으며, 향후 정기주주총회에서 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영 할 예정입니다.

다. 직원 등 현황

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 천원)

직원										소속 외 근로자			비고
사업부문	성별	직 원 수					평 균 근속연수	연간급여 총 액	1인평균 급여액	남	여	계	
		기간의 정함이 없는 근로자		기간제 근로자		합 계							
		전체	(단시간 근로자)	전체	(단시간 근로자)								
엔터테인먼트	남	180	0	17	0	197	5.3	17,609,590	91,056	0	0	0	-
엔터테인먼트	여	314	0	11	0	325	3.9	18,282,286	59,249				-
합 계		494	0	28	0	522	4.4	35,891,876	71,438				-

※ 1인평균 급여액은 월별 직원수를 기준으로 산출하였습니다.

나. 미등기임원 보수 현황

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 천원)

구 분	인원수	연간급여 총액	1인평균 급여액	비고
미등기임원	10	5,461,138	606,793	(주1)

(주1) 기업공시서식 작성기준에 따라 미등기임원 13명 중 소득세법 제20조에 따른 근로소득이 발생한 10명에 한하여 작성하였습니다.

2. 임원의 보수 등

<이사·감사 전체의 보수현황>

1. 주주총회 승인금액

(단위 : 천원)

구 분	인원수	주주총회 승인금액	비고
등기이사	4	6,000,000	(주1)
감사	1	200,000	(주2)

(주1) 등기이사 4명 중 사내이사는 3명, 사외이사는 1명입니다.

(주2) 상기 금액은 제26기 정기주주총회에서 승인되었습니다. (2021.03.30)

2. 보수지급금액

2-1. 이사·감사 전체

(단위 : 천원)

인원수	보수총액	1인당 평균보수액	비고
5	2,128,904	425,781	-

2-2. 유형별

(단위 : 천원)

구 분	인원수	보수총액	1인당 평균보수액	비고
등기이사 (사외이사, 감사위원회 위원 제외)	3	1,832,241	610,747	-
사외이사 (감사위원회 위원 제외)	1	140,780	140,748	-
감사위원회 위원	-	-	-	-
감사	1	155,883	155,883	-

<보수지급금액 5억원 이상인 이사·감사의 개인별 보수현황>

1. 개인별 보수지급금액

(단위 : 백만원)

이름	직위	보수총액	보수총액에 포함되지 않는 보수
이성수	공동대표이사	762	1.2
탁영준	공동대표이사	749	1.2

2. 산정기준 및 방법

(단위 : 백만원)

이름	보수의 종류		총액	산정기준 및 방법
이성수	근로소득	급여	272	<ul style="list-style-type: none"> 임원보수규정에 따라 인사위원회에서 직무, 직책, 근속기간, 리더십, 전문성, 회사기여도 등을 종합적으로 고려하여 산정한 기본급 268,800,000원 지급 자녀 학자금 지원규정에 따른 학자지원금 2,400,000원 지급 명절/생일 상품권 300,000원 및 기타 복리후생 58,100원 지급
		상여	490	<ul style="list-style-type: none"> 당해 성과와 경영목표를 달성하기 위하여 리더십을 발휘하였다는 점, 기타 공로와 기여도 등을 반영하여 490,000,000원 지급
		주식매수선택권 행사이익	-	-
		기타 근로소득	-	-
	퇴직소득		-	-
	기타소득		-	-
탁영준	근로소득	급여	269	<ul style="list-style-type: none"> 임원보수규정에 따라 인사위원회에서 직무, 직책, 근속기간, 리더십, 전문성, 회사기여도 등을 종합적으로 고려하여 산정한 기본급 268,800,000원 지급 명절/생일 상품권 300,000원 지급
		상여	480	<ul style="list-style-type: none"> 당해 성과와 경영목표를 달성하기 위하여 리더십을 발휘하였다는 점, 기타 공로와 기여도 등을 반영하여 480,000,000원 지급
		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
이성수	공동대표이사	762	1.2
탁영준	공동대표이사	749	1.2
김영민	前 임원	1,740	0.6
남소영	前 임원	890	0.5

※ 상기 인원 중 前 임원 2인은 공시대상기간 중 퇴임하였습니다.

2. 산정기준 및 방법

(단위 : 백만원)

이름	보수의 종류		총액	산정기준 및 방법
이성수	근로소득	급여	272	<ul style="list-style-type: none"> 임원보수규정에 따라 인사위원회에서 직무, 직책, 근속기간, 리더십, 전문성, 회사기여도 등을 종합적으로 고려하여 산정한 기본급 268,800,000원 지급 자녀 학자금 지원규정에 따른 학자지원금 2,400,000원 지급 명절/생일 상품권 300,000원 및 기타 복리후생 58,100원 지급
		상여	490	<ul style="list-style-type: none"> 당해 성과와 경영목표를 달성하기 위하여 리더십을 발휘하였다는 점, 기타 공로와 기여도 등을 반영하여 490,000,000원 지급
		주식매수선택권 행사이익	-	-
		기타 근로소득	-	-
	퇴직소득		-	-
	기타소득		-	-
탁영준	근로소득	급여	269	<ul style="list-style-type: none"> 임원보수규정에 따라 인사위원회에서 직무, 직책, 근속기간, 리더십, 전문성, 회사기여도 등을 종합적으로 고려하여 산정한 기본급 268,800,000원 지급 명절/생일 상품권 300,000원 지급
		상여	480	<ul style="list-style-type: none"> 당해 성과와 경영목표를 달성하기 위하여 리더십을 발휘하였다는 점, 기타 공로와 기여도 등을 반영하여 480,000,000원 지급
		주식매수선택권 행사이익	-	-
		기타 근로소득	-	-
	퇴직소득		-	-
	기타소득		-	-
김영민	근로소득	급여	126	<ul style="list-style-type: none"> 임원보수규정에 따라 인사위원회에서 직무, 직책, 근속기간, 리더십, 전문성, 회사기여도 등을 종합적으로 고려하여 산정한 기본급 125,040,880원 지급 자녀 학자금 지원규정에 따른 학자지원금 1,200,000원 지급 명절 상품권 100,000원 지급
		상여	1,130	<ul style="list-style-type: none"> 당해 성과와 경영목표를 달성하기 위하여 리더십을 발휘하였다는 점, 기타 공로와 기여도 등을 반영하여 300,000,000원 지급 회사 발전에 공로가 큰 임원에 대하여 특별상여금 830,000,000원 지급
		주식매수선택권 행사이익	-	-
		기타 근로소득	-	-
	퇴직소득		517	임원퇴직금규정에 따라 근속 기간 20년 5개월 등을 반영하여 산정
	기타소득		-	-
남소영	근로소득	급여	75	임원보수규정에 따라 인사위원회에서 직무, 직책, 근속기간, 리더십, 전

				문성, 회사기여도 등을 종합적으로 고려하여 산정한 기본급 74,500,000원 지급 · 자녀 학자금 지원규정에 따른 학자지원금 800,000원 지급 · 명절 상품권 100,000원 지급
		상여	555	· 당해 성과와 경영목표를 달성하기 위하여 리더십을 발휘하였다는 점, 기타 공로와 기여도 등을 반영하여 105,000,000원 지급 · 회사 발전에 공로가 큰 임원에 대하여 특별상여금 45,000,000원 지급
		주식매수선택권 행사이익	-	-
		기타 근로소득	-	-
	퇴직소득		260	· 임원퇴직금규정에 따라 근속 기간 15년 2개월 등을 반영하여 산정
	기타소득		-	-

<주식매수선택권의 부여 및 행사현황>

1. 이사·감사에게 부여한 주식매수선택권

(단위 : 천원)

구 분	인원수	주식매수선택권의 공정가치 총액	비고
등기이사	3	-	-
사외이사	2	-	(주1)
감사위원회 위원 또는 감사	1	-	감사
계	6	-	-

(주1) 인원수는 공시대상기간 중 임기만료로 퇴임한 사외이사 1명을 포함하여 작성하였습니다.

2. 주식매수선택권 부여 및 행사현황

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 원, 주)

부여 받은자	관 계	부여일	부여방법	주식의 종류	최초 부여 수량	당기변동수량		총변동수량		기말 미행사수량	행사기간	행사 가격
						행사	취소	행사	취소			
OOO 외 165명	직원	2017년 03월 31일	신주교부	보통주	483,500	22,300	0	386,500	92,000	5,000	2019년 3월 31일~2022년 3월 30일	23,251
지창훈	등기임원	2018년 03월 28일	신주교부	보통주	3,000	3,000	0	3,000	0	0	2020년 3월 28일~2023년 3월 27일	42,640
이강복	등기임원	2018년 03월 28일	신주교부	보통주	3,000	3,000	0	3,000	0	0	2020년 3월 28일~2023년 3월 27일	42,640
조수현	계열회사 임원	2018년 03월 28일	신주교부	보통주	3,000	3,000	0	3,000	0	0	2020년 3월 28일~2023년 3월 27일	42,640
채희만	-	2018년 03월 28일	신주교부	보통주	3,000	3,000	0	3,000	0	0	2020년 3월 28일~2023년 3월 27일	42,640
윤성희	미등기임원	2018년 03월 28일	신주교부	보통주	4,000	0	0	0	0	4,000	2020년 3월 28일~2023년 3월 27일	42,640

최정민	미등기임원	2018년 03월 28일	신주교부	보통주	3,000	0	0	0	0	3,000	2020년 3월 28일~2023년 3월 27일	42,640
안철현	미등기임원	2018년 03월 28일	신주교부	보통주	6,000	0	0	0	0	6,000	2020년 3월 28일~2023년 3월 27일	42,640
권보아	미등기임원	2018년 03월 28일	신주교부	보통주	6,000	6,000	0	6,000	0	0	2020년 3월 28일~2023년 3월 27일	42,640
OOO 외 162명	직원	2018년 03월 28일	신주교부	보통주	425,000	245,100	107,500	245,100	107,500	72,400	2020년 3월 28일~2023년 3월 27일	42,640
OOO 외 3명	직원	2018년 04월 27일	신주교부	보통주	10,000	8,000	0	8,000	2,000	0	2020년 4월 27일~2023년 4월 26일	40,479

※ 기준일(2021.12.31) 현재 종가는 74,200원입니다.

IX. 계열회사 등에 관한 사항

1. 계열회사 현황(요약)

가. 기업집단의 명칭 및 계열회사의 수

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 사)

기업집단의 명칭	계열회사의 수		
	상장	비상장	계
에스엠엔터테인먼트	6	31	37

※상세 현황은 '상세표-2. 계열회사 현황(상세)' 참조

나. 계통도

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : %)

구분		출자 회사별 현황									소계
출자 회사명		㈜에스엠 엔터테인먼트	㈜에스엠 스튜디오스	㈜에스엠 컬처엔터테인먼트	S.M.ENTERTAINME NT JAPAN, Inc.	㈜키이스트	DREAM MAKER Entertainment Ltd.	everyising Japan Co., Ltd.	Stream Media Corporation	㈜에스엠 브랜드마케팅	
피출자 회사	㈜에스엠엔터테인먼트	1.45									1.45
	㈜에스엠컬처엔터테인먼트		29.59	0.78			2.12				32.49
	S.M.ENTERTAINMENT JAPAN, Inc.	100.00									100.00
	㈜키이스트		23.82		5.75	0.05					29.62
	㈜에스엠라이프디자인그룹		29.68								29.68
	S.M. ENTERTAINMENT USA, Inc.	100.00									100.00
	DREAM MAKER Entertainment Ltd.	59.93									59.93
	에사애몽(북경)문화발견유한공사 (S.M.ENTERTAINMENT BEIJING Co., Ltd.)	100.00									100.00
	(유)에스엠파트너스1호	100.00									100.00
	(유)에스엠파트너스2호	100.00									100.00
	㈜에스엠타운플래너	100.00									100.00
	㈜디어유 (구, ㈜에브리싱)		33.66					2.73			36.39
	(유)드래곤타이거2호문화투자목적			100.00							100.00
	Stream Media Corporation				77.65	7.14			0.01		84.80
	오보이프로젝트㈜					100.00					100.00
	에사애몽(북경)문화전매유한공사 (S.M.(BEIJING) ENTERTAINMENT MEDIA CO.,LTD)						100.00				100.00
	㈜드림위더스						100.00				100.00
	DERAM MAKER ENTERTAINMENT U.S.A. INC.						100.00				100.00
	㈜에스엠브랜드마케팅	44.36									44.36
	SMEJ Plus, INC.				69.93						69.93
	Beyond Live Corporation						24.00		37.50		61.50
	everyising Japan Co., Ltd.								59.53		59.53
	SM BRAND MARKETING	49.00								51.00	100.00

	SE ASIA Holdings PTE. LTD.									
	㈜에스엠프렌즈	100.00								100.00
	㈜에스엠인스티튜트	43.90								43.90
	㈜에스엠스튜디오스	100.00								100.00

※ 지분율은 발행주식총수 기준입니다.

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : %)

구분		출자 회사별 현황							소계
출자 회사명		S.M. ENTERTAINMENT USA, Inc.	S.M. Innovative Holdings, LLC	Creative Space Entertainment, Inc.	㈜에스엠 라이프디자인그룹	Beyond Live Corporation	㈜에스엠 인스티튜트	SM BRAND MARKETING SE ASIA Holdings PTE. LTD.	
피출자 회사	S.M. Innovative Holdings, LLC	100.00							100.00
	S.M. Innovative Amusement, LLC		100.00						100.00
	Creative Space Development, LLC		100.00						100.00
	Creative Space Development Property, LLC		100.00						100.00
	Creative Space Entertainment, Inc.		50.00						50.00
	Creative Space Innovation, LLC			100.00					100.00
	㈜모아엘엔비인터내셔널				100.00				100.00
	비컨홀딩스㈜				100.00				100.00
	Beyond Live Japan					51.00			51.00
	SM INSTITUTE						100.00		100.00
	SM Lifestyle JSC							100.00	100.00

※ 지분율은 발행주식총수 기준입니다.

다. 회사와 계열회사간 임원 겸직 현황

(기준일 : 2021년 12월 31일)

법인명	겸직현황		
	이성수	탁영준	박준영
㈜에스엠스튜디오스	대표이사	사내이사	-
S.M. ENTERTAINMENT USA, Inc.	사내이사	-	-
DREAM MAKER Entertainment Ltd.	사내이사	-	-
㈜에스엠인스티튜트	사내이사	-	-
㈜에스엠타운플래너	-	-	사내이사
㈜에스엠브랜드마케팅	대표이사	-	사내이사

2. 타법인출자 현황(요약)

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 원)

출자 목적	출자회사수			총 출자금액			
	상장	비상장	계	기초 장부 가액	증가(감소)		기말 장부 가액
					취득 (처분)	평가 손익	
경영참여	1	18	19	183,897,866,531	-3,586,933,950	-2,720,552,983	178,547,313,548

일반투자	1	3	4	5,842,624,685	0	0	5,842,624,685
단순투자	1	3	4	1,145,598,595	0	-205,532,750	940,065,845
계	3	24	27	190,886,089,811	-3,586,933,950	-2,926,085,733	185,330,004,078

※상세 현황은 '상세표-3. 타법인출자 현황(상세)' 참조

X. 대주주 등과의 거래내용

1. 대주주 등에 대한 신용공여등

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 천원)

성명(법인명)	관계	거래종류	변동내역				미수이자	비고
			기초	증가	감소	기말		
S.M. ENTERTAINMENT USA, Inc.	계열회사	대여	11,630,720	6,171,321	3,113,696	14,688,345	2,037,405	(주1)
(주)에스엠에프엔비디벨로먼트	계열회사	대여	19,160,000	1,500,000	20,660,000	-	-	-
SMEJ Plus, INC.	계열회사	지급보증	2,036,086	-	2,036,086	-	-	(주2)
DREAM MAKER Entertainment Ltd.	계열회사	연대보증	10,669,500	-	-	10,669,500	-	(주3)
합 계			43,496,306	7,671,321	25,809,782	25,357,845	2,037,405	-

(주1) 대여 금액은 USD12,390,000이며, 2021.12.31 기준환율 1,185.5원을 적용하였습니다.

(주2) 기존 S.M.ENTERTAINMENT JAPAN, Inc.에 대한 지급보증과 동일한 건이며, S.M.ENTERTAINMENT JAPAN, Inc.가 2020.04.01부 물적분할로 SMEJ Plus, INC.를 신설함에 따라 분할신설법인인 SMEJ Plus, INC.으로 승계되었습니다. 해당 건은 2021.09.07부 변제 완료하였습니다.

(주3) 보증 금액은 USD9,000,000 이며, 2021.12.31 기준환율 1,185.5원을 적용하였습니다.

2. 대주주와의 자산양수도 등

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 원)

거래상대방(관계)	거래종류	거래일자	거래대상물	거래목적	거래금액	거래금액 산정기준	이사회 결의일	비고
㈜에스엠스튜디오스(계열회사)	자산양수도	2021.04.05	지분증권(보통주)	구조개편 및 경영 효율화 도모	239,561,933,20	기준주가방법 및 수익기준 평가접근법에 따른 외부평	2021.04.05	(주1), (주2)
)				등	2	가		

(주1) 거래일자는 양수도 계약(현물출자약정) 체결일입니다.

(주2) 거래대상물의 세부 내용은 아래와 같습니다. (발행회사명, 액면금액, 장부가액, 양도가액 순)

- ① (주)에스엠컬처앤콘텐츠, 500원, 31,598,013,640원, 50,538,102,504원
- ② (주)키이스트, 500원, 49,592,092,176원, 71,900,760,600원
- ③ (주)에스엠라이프디자인그룹, 500원, 27,098,523,490원, 46,195,721,490원
- ④ (주)미스틱스토리, 5,000원, 0원, 9,715,348,608원
- ⑤ (주)디어유, 500원, 0원, 61,212,000,000원

3. 대주주와의 영업거래

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 천원)

성명(법인명)	관계	거래종류	거래기간	거래내용	거래금액
라이크기획	최대주주	용역 거래	2021.01.01~2021.12.31	프로듀싱 용역	24,006,860
합 계			-	-	24,006,860

4. 대주주 이외의 이해관계자와의 거래

당사는 2021년 12월말 현재 임직원에게 대한 대여금 181,032,615원이 있으며, 미수수익 11,323,535원을 계상하였습니다. 또한, 지급보증 9,865,000,000원이 있습니다.

XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항

1. 공시내용 진행 및 변경사항

해당사항 없습니다.

2. 우발부채 등에 관한 사항

가. 중요한 소송사건

(1) 당기말 현재 지배기업은 손해배상 등과 관련하여 총 3건의 소송에 피고로 계류 중이며, 총 소송가액은 3,821백만원입니다. 연결실체는 동 소송사건의 전망을 합리적으로 예측할 수 없으나, 최종결과가 재무제표에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 판단하고 있습니다.

(2) 당기말 현재 종속기업인 (주)키이스트는 손해배상 청구소송(소송가액 30억)의 피고로 계류 중이며, 1심 진행중에 있습니다. 동 소송사건의 최종 결과 및 그 결과가 재무제표에 미칠 영향은 현재로선 예측할 수 없습니다.

나. 우발채무 등

동 공시서류의 「III. 재무에 관한 사항 - 8. 기타 재무에 관한 사항」을 참조하시기 바랍니다.

3. 제재 등과 관련된 사항

가. 제재현황

당사는 2021년 2월 5일 국세기본법 제81조의12에 따라 서울지방국세청으로부터 법인세 등 세무조사 결과에 따른 추징금 납부 통지를 받은 사실이 있습니다. 통지받은 추징금은 20,216,665,498원이며 납부 완료 후 일부 쟁점이 있는 항목에 대해서는 관련 법령에 따라 불복 절차를 진행 중에 있습니다. 당사는 재발방지를 위하여 내부 교육 및 업무 프로세스 개선 등 내부 관리 강화 조치를 완료하였습니다.

※ 상세한 내용은 당사의 관련 공시를 참조하시기 바랍니다. (2021.02.05, 벌금등의부과)

나. 한국거래소 등으로부터 받은 제재

당사는 2020년 5월 14일 코스닥시장공시규정 제27조, 제32조, 제34조에 근거한 종속회사의 주요경영사항(회사분할 결정) 관련 지연공시로 인하여 한국거래소로부터 불성실공시법인으로 지정받은 사실이 있습니다. 부과벌점은 1.0점이나 이에 대하여 공시위반 제재금 400만원을 대체납부하였습니다. 당사는 재발방지를 위하여 자체 내부 교육, 공시업무 공유 시스템 강화 등의 제반 조치를 완료하였습니다.

※ 상세한 내용은 당사의 관련 공시를 참조하시기 바랍니다. (2020.05.14, 불성실공시법인 지정 (공시불이행))

4. 작성기준일 이후 발생한 주요사항 등 기타사항

가. 작성기준일 이후 발생한 주요사항

(1) 지배기업은 2022년 2월 24일자 이사회에서 (주)에스엠컬처파트너스를 설립하기로결의하

였습니다. 지배기업의 신규 설립 법인에 대한 지분율은 100%이며, 이에 따라 (주)에스엠컬처 파트너스는 연결실체에 편입될 예정입니다.

(2) 지배기업은 2022년 2월 24일 이사회에서 184,500주의 자기주식 처분에 의한 임직원 대상 스톡그랜트 지급을 결의하였습니다.

(3) 종속기업인 (주)에스엠스튜디오스는 2022년 3월 3일자 이사회에서 (주)키이스트의 제3자배정증자에 참여하여 보통주식 1,229,509주를 인수하기로 결의하였습니다.

XII. 상세표

1. 연결대상 종속회사 현황(상세)

(단위 : 천원)

상호	설립일	주소	주요사업	최근사업연도말 자산총액	지배관계 근거	주요종속 회사 여부
S.M.ENTERTAINMENT JAPAN, Inc.	2001.01.02	21F, ROPPONGI GRAND TOWER 3-2-1, ROPPONGI, MINATO-KU,TOKYO, JAPAN	Holding company	440,695,013	기업 의결권의 과반수 소유 (기업회계기준서 1110호)	○ (판단 기준② 해당)
㈜에스엠컬처엔터테인먼트	1980.05.13	서울 성동구 왕십리로 83-21	광고업, 영상 콘텐츠 제작 및 배급, 연예 매니지먼트	321,575,972	㈜에스엠스튜디오의 종속기업	○ (판단 기준② 해당)
㈜에스엠스튜디오	2021.05.14	서울 성동구 왕십리로 83-21	지주사업	243,795,291	기업 의결권의 과반수 소유 (기업회계기준서 1110호)	○ (판단 기준② 해당)
Stream Media Corporation	1971.12.24	22F, ROPPONGI GRAND TOWER 3-2-1, ROPPONGI, MINATO-KU,TOKYO, JAPAN	방송프로그램 공급	78,935,031	S.M.ENTERTAINMENT JAPAN, Inc.의 종속기업	○ (판단 기준② 해당)
㈜키아스트	1996.10.08	서울 강남구 학동로11길 30 (논현동)	영상 콘텐츠 기획 및 제작, 판권사업, 연예 매니지먼트	63,759,829	㈜에스엠스튜디오의 종속기업	×
㈜에스엠라이프디자인그룹	1998.12.29	경기 파주시 직지길 376 (문발동)	인쇄 제조 및 콘텐츠 유통사업	56,371,778	㈜에스엠스튜디오의 종속기업	×
DREAM MAKER Entertainment Ltd.	2006.08.29	SUITE 705, 7TH FLOOR, TOWER 2, THE GATEWAY, HARBOUR CITY, TSIM SHA TSUI, KOWLOON, HONG KONG	국내외 공연사업	51,060,788	기업 의결권의 과반수 소유 (기업회계기준서 1110호)	×
everysing Japan Co., Ltd.	2014.05.01	21F, ROPPONGI GRAND TOWER 3-2-1, ROPPONGI, MINATO-KU,TOKYO, JAPAN	모바일 어플리케이션 개발 및 운영	49,485,727	Stream Media Corporation의 종속기업	×
SMEJ Plus, Inc.	2020.04.01	21F, ROPPONGI GRAND TOWER 3-2-1, ROPPONGI, MINATO-KU,TOKYO, JAPAN	팬클럽 기획 및 운영	45,445,747	S.M.ENTERTAINMENT JAPAN, Inc.의 종속기업	×
S.M. ENTERTAINMENT USA, Inc.	2008.08.14	3731 WILSHIRE BLVD., SUITE 612, LOS ANGELES, CA, USA	연예 매니지먼트	31,266,486	기업 의결권의 과반수 소유 (기업회계기준서 1110호)	×
S.M. Innovative Holdings, LLC	2011.02.10	3731 WILSHIRE BLVD., SUITE 612, LOS ANGELES, CA, USA	Holding company	14,418,150	S.M. ENTERTAINMENT USA, Inc.의 종속기업	×
에사에동(북경)문화전매유한공사 (S.M.(BEIJING) ENTERTAINMENT MEDIA CO.,LTD)	2015.10.26	45 Zhuang Pingfang, TangJiaCun, Guangqu East Road, Chaoyang District, Beijing, P.R.China	연예 매니지먼트, 방송프로그램 제작 서비스	11,632,071	DREAM MAKER Entertainment Ltd의 종속기업	×
Creative Space Entertainment, Inc.	2011.07.13	3731 WILSHIRE BLVD., SUITE 612, LOS ANGELES, CA, USA	General business & Investments	7,953,044	실질적 지배력(주1) (기업회계기준서 1110호)	×
Creative Space Innovation, LLC	2011.07.26	3731 WILSHIRE BLVD., SUITE 612, LOS ANGELES, CA, USA	Real estate investment & related business	7,836,481	Creative Space Entertainment, Inc.의 종속기업	×
㈜모아엘엔비인터내셔널	2011.03.08	경기 김포시 고촌읍 아라곡로 37, 4층	주류수출입업	6,888,964	㈜에스엠라이프디자인그룹의 종속기업	×
Creative Space Development Property, LLC	2013.04.26	3731 WILSHIRE BLVD., SUITE 612, LOS ANGELES, CA, USA	Real estate	5,892,674	S.M. Innovative Holdings, LLC의 종속기업	×
S.M. Innovative Amusement, LLC	2011.02.17	3731 WILSHIRE BLVD., SUITE 612, LOS ANGELES, CA, USA	Real estate	5,608,874	S.M. Innovative Holdings, LLC의 종속기업	×

Creative Space Development, LLC	2012.11.09	3731 WILSHIRE BLVD., SUITE 612, LOS ANGELES, CA, USA	Investment in real estate and restaurant	5,314,484	S.M. Innovative Holdings, LLC의 종속기업	×
Beyond Live Corporation	2020.04.16	21F, ROPPONGI GRAND TOWER 3-2-1, ROPPONGI, MINATO-KU, TOKYO, JAPAN	음악/이미지/ 영상 콘텐츠 등의 인터넷 송신 및 판매	5,104,614	Stream Media Corporation의 종속기업	×
DREAM MAKER ENTERTAINMENT U.S.A. INC.	2020.01.17	3530 WILSHIRE BLVD SUITE 1350, LOS ANGELES, CA 90010	엔터테인먼트 매니지먼트	3,546,666	DREAM MAKER Entertainment Ltd의 종속기업	×
비컨홀딩스㈜	2003.07.24	서울 성동구 동일로 89, 201호(성수동2가)	커피류 관련 도.소매, 제과제빵 생산 및 판매	3,457,176	㈜에스엠라이프디자인그룹의 종속기업	×
㈜에스엠타운플래너	2017.04.03	서울 성동구 왕십리로 83-21	부동산 투자, 개발 컨설팅	3,210,497	기업 의결권의 과반수 소유 (기업회계기준서 1110호)	×
㈜드림위더스	2017.09.14	서울 강남구 삼성로 570	신변보호용역업, 시설경비용역업	732,915	DREAM MAKER Entertainment Ltd의 종속기업	×
오보이프로젝트㈜	2011.03.25	서울 성동구 서울숲2길 16, 지층(성수동1가)	방송프로그램 공급	713,414	㈜키이스트의 종속기업	×
㈜에스엠프렌즈	2020.11.13	서울 성동구 왕십리로 83-21	팬클럽 기획, 운영	519,573	기업 의결권의 과반수 소유 (기업회계기준서 1110호)	×
(유)에스엠파트너스1호	2014.08.26	서울 강남구 삼성로 648	미디어 및 엔터테인먼트 사업에 대한 투자	333,159	기업 의결권의 과반수 소유 (기업회계기준서 1110호)	×
Beyond Live Japan	2020.10.01	21F, ROPPONGI GRAND TOWER 3-2-1, ROPPONGI, MINATO-KU, TOKYO, JAPAN	국내외아티스트 초빙, 음악/이미지/ 영상 콘텐츠 등의 인터넷 송신 및 판매	102,051	Beyond Live Corporation의 종속기업	×
(유)드래곤타이거2호문화투자목적	2014.08.26	서울 강남구 삼성로 648	미디어 및 엔터테인먼트 사업에 대한 투자	17,559	㈜에스엠컬처엔터테인먼트의 종속기업	×
에사애몽(북경)문화발전유한공사 (S.M.ENTERTAINMENT BEIJING Co., Ltd.)	2012.05.11	Office A1164, No. 01-1101, Floor 10, Building 1, Yard 8, North Zhongguang Stadium Road, Chaoyang District, Beijing, China	중국지역 컨설팅	8,178	기업 의결권의 과반수 소유 (기업회계기준서 1110호)	×
(유)에스엠파트너스2호	2018.04.25	서울 강남구 삼성로 648	미디어 및 엔터테인먼트 사업에 대한 투자	64	기업 의결권의 과반수 소유 (기업회계기준서 1110호)	×

(주1) 의결권의 과반수를 보유하고 있지 않지만, 주주간의 약정을 통하여 의결권을 위임받고 있으므로 실질적 지배력이 있는 것으로 판단하였습니다.

2. 계열회사 현황(상세)

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 사)

상장여부	회사수	기업명	법인등록번호
상장	6	(주)에스엠엔터테인먼트	110111-1128340
		(주)에스엠컬처엔터테인먼트	110111-0275134
		(주)키이스트	110111-1327869
		(주)에스엠라이프디자인그룹	110111-1626063
		Stream Media Corporation	6010401036776
		(주)디어유 (구. ㈜에브리싱)	110111-6450615
비상장	31	S.M.ENTERTAINMENT JAPAN, Inc.	8010401060106

	S.M. ENTERTAINMENT USA, Inc.	C3156064
	S.M. Innovative Holdings, LLC	201105910049
	S.M. Innovative Amusement, LLC	201104610025
	Creative Space Development, LLC	201233610307
	Creative Space Development Property, LLC	201311610488
	Creative Space Entertainment, Inc.	C3392813
	Creative Space Innovation, LLC	201120610221
	DREAM MAKER Entertainment Ltd.	37044667
	애사애몽(북경)문화전매유한공사 (S.M.(BEIJING) ENTERTAINMENT MEDIA CO.,LTD)	91110000MA001HPP2L
	(주)드림위더스	110111-6516160
	(유)드래곤타이거2호문화투자목적	110114-0150413
	애사애몽(북경)문화발전유한공사 (S.M.ENTERTAINMENT BEIJING Co., Ltd.)	110000450205366
	(유)에스엠파트너스1호	110114-0150439
	(유)에스엠파트너스2호	110114-0222345
	(주)에스엠타운플래너	110111-6363917
	everysing Japan Co., Ltd.	6010401111760
	오보이프로젝트(주)	110111-4564872
	(주)모아엘앤비인터내셔널	134511-0167426
	비컨홀딩스(주)	110111-2828080
	(주)에스엠브랜드마케팅	110111-3954199
	DERAM MAKER ENTERTAINMENT U.S.A. INC.	C4546667
	SMEJ Plus, INC.	3010401152106
	Beyond Live Corporation	7010401152449
	SM BRAND MARKETING SE ASIA Holdings PTE. LTD.	201811806H
	Beyond Live Japan	2010401155571
	(주)에스엠프렌즈	110111-7683760
	(주)에스엠인스티튜트	110111-7489209
	(주)에스엠스튜디오스	110111-7888956
	SM INSTITUTE	C4676310
	SM Lifestyle JSC	0316959201

※ 계열회사 중 상장사 현황은 아래와 같습니다.

- ① (주)에스엠엔터테인먼트(국내): 종목코드 041510
- ② (주)에스엠컬처앤콘텐츠(국내): 종목코드 048550
- ③ (주)키이스트(국내): 종목코드 054780
- ④ (주)에스엠라이프디자인그룹(국내): 종목코드 063440

⑤ Stream Media Corporation(일본): 종목코드 JP4772

⑥ ㈜디어유(국내): 종목코드 376300

3. 타법인출자 현황(상세)

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 원, 주, %)

법인명	상장 여부	최초취득일자	출자 목적	최초취득금액	기초잔액			증가(감소)			기말잔액			최근사업연도 재무현황	
					수량	지분율	장부 가액	취득(자분)		평가 손익	수량	지분율	장부 가액	총자산	당기 순손익
								수량	금액						
S.M. ENTERTAINMENT JAPAN, Inc.	비상장	2001.01.02	해외거점 확보	305,850,000	935,000	93.5	2,343,540,753	-	-	-	935,000	100	2,343,540,753	440,695,012,849	2,699,659,031
S.M. ENTERTAINMENT USA, Inc.	비상장	2008.08.29	해외거점 확보	1,058,660,000	7,500	100	6,545,851,029	-	-	-	7,500	100	4,874,970,829	31,266,485,763	-641,968,121
㈜에스엠에프엔비디올 엔트	비상장	2008.01.21	사업 확대	200,000,000	2,400,000	100	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DREAM MAKER Entertainment Ltd.	비상장	2008.09.11	해외거점 확보	835,132,092	5,340,000	59.93	676,771,800	-	-	-	5,340,000	59.93	676,771,800	51,060,787,547	-2,896,721,573
메시애콤(북경)문화발전유 한공사 (S.M.ENTERTAINMENT BEIJING Co., Ltd.)	비상장	2012.09.10	해외거점 확보	356,460,000	-	100	-	-	-	-	-	100	-	8,178,206	-9,471,838
(유)에스엠파트너스1호	비상장	2014.08.25	사업 확대	20,000,000	110,600	100	484,771,113	-	-	-151,611,717	110,600	100	333,159,396	333,159,396	-138,155,506
㈜에스엠타운플레이너	비상장	2017.04.03	사업 확대	3,800,000,000	760,000	100	3,800,000,000	-	-	-	760,000	100	2,585,126,240	3,210,497,486	-598,488,149
(유)에스엠파트너스2호	비상장	2018.04.25	사업 확대	10,000,000	2,000	100	-	-	-	-	2,000	100	-	63,670	-3,598
㈜밀리언마켓	비상장	2018.08.10	사업 확대	2,497,500,000	37,000	64.91	-	-25,600	-420,556,800	-	11,400	20	-	4,650,004,531	-271,817,592
㈜에스엠브랜드마케팅	비상장	2008.08.14	사업 확대	180,000,000	312,550	46.16	2,408,839,707	-	-	-	312,550	46.16	2,408,839,707	28,220,897,093	5,084,409,130
SM TRUE Co., Ltd.	비상장	2011.07.28	해외거점 확보	349,860,000	98,000	49	349,860,000	-	-	-	98,000	49	349,860,000	7,870,882,927	194,384,681
㈜결핵시이에스엠	상장	2015.09.08	사업 확대	9,999,999,360	3,472,222	12.6	4,915,624,685	-	-	-	3,472,222	12.6	4,915,624,685	40,900,713,401	3,681,735,226
㈜에스엠	비상장	2015.12.31	사업 확대	3,000,000,000	18,000	20	927,000,000	-	-	-	18,000	20	927,000,000	16,067,507,770	5,968,400,222
AI STARS LIMITED	비상장	2017.07.03	사업 확대	35,164,800	240,000	30	-	-	-	-	240,000	30	-	-	-
㈜드림어스컴퍼니	상장	2017.08.29	지분투자	43,792,258,510	9,299,708	16.36	48,611,433,658	-	-	-	9,299,708	16.36	48,611,433,658	254,904,569,179	-16,103,093,025
㈜스피커	비상장	2017.09.29	지분투자	150,000,000	30,000	30	101,078,057	-	-	-	30,000	30	101,078,057	2,049,873,472	308,570,663
㈜창원문화복지재단	비상장	2017.12.28	지분투자	500,000,000	50,000	9.09	292,523,216	-	-	-66,787,265	50,000	9.09	225,735,951	2,562,168,168	-738,997,056
㈜유에이엠	비상장	2011.06.15	지분투자	50,000,000	10,000	16.67	-	-	-	-	10,000	16.67	-	29,190,721	-1,421,442
㈜소리바다	상장	2007.12.05	지분투자	8,776,485,000	702,118	3.85	246,439,178	-	-	-246,439,178	702,118	3.85	0	0	0
㈜에이스토리	상장	2015.07.21	지분투자	500,000,000	200,000	2.15	7,630,000,000	-200,000	8,966,377,150	-	-	-	-	-	-
KDBC-FP 테크박스 투 자 조합1호	비상장	2018.04.27	지분투자	400,000,000	1,000,000,000	5.56	899,159,417	-	-	40,906,428	1,000,000,000	5.56	940,065,845	16,909,859,075	733,494,388
㈜더샐러브리티	비상장	2013.03.11	사업 확대	1,500,000,000	300,000	50	-	-	-	-	300,000	50	-	44,529,990	-16,205,906
㈜에브리싱크리아	비상장	2006.12.20	사업 확대	5,391,694,495	52,436	11.29	-	-	-	-	52,436	11.29	-	938,637,582	-47,010,467
㈜발전소	비상장	2014.01.08	사업 확대	135,000,000	27,000	26.73	-	-	-	-	27,000	26.73	-	22,984,153	-13,656,753
㈜헤어커투어	비상장	2013.06.10	지분투자	400,000,000	40,000	19	-	-	-	-	40,000	19	-	3,310,086,713	-500,419
㈜에스엠인스티튜트	비상장	2020.05.15	지분투자	465,000,000	279,000	46.5	1,317,615,464	160,000	800,000,000	411,943,076	439,000	43.9	1,729,558,540	4,244,425,803	-881,920,831
SM BRAND MARKETING SE ASIA Holdings PTE. LTD.	비상장	2020.07.29	지분투자	586,334,000	490,000	49	546,952,428	-	-	-	490,000	49	546,952,428	1,181,220,717	-18,034,334
㈜에스엠프렌즈	비상장	2020.11.13	사업 확대	500,000,000	500,000	100	500,000,000	-	-	-28,343,117	500,000	100	471,656,883	519,573,343	-19,020,106
㈜에스엠스튜디오스	비상장	2021.04.05	사업 확대	244,561,933.202	-	-	-	195,648	113,288,629.306	-	195,648	100	113,288,629.306	243,795,291,093	-2,242,723,307

㈜에스엠컬처엔터테인먼트	상장	2012.05.29	사업확대	20,031,750,000	28,265,158	29.88	31,598,013,640	-	31,598,013,640	-	-	-	-	-	-
㈜디어유 (구, ㈜에브리싱)	비상장	2017.07.04	사업확대	6,000,000,000	1,200,000	71.86	-	-	-	-	-	-	-	-	-
㈜케이스트	상장	2018.05.14	사업확대	54,999,999,680	4,318,364	25.3	49,592,092,176	-	49,592,092,176	-	-	-	-	-	-
에스엠라이프디자인그룹	상장	2018.05.18	사업확대	30,000,000,868	13,483,865	29.88	27,098,523,490	-	27,098,523,490	-	-	-	-	-	-
㈜미스틱스토리	비상장	2017.04.10	사업확대	6,377,013,388	122,619	21.37	-	-	-	-	-	-	-	-	-
합 계				-	-	-	190,886,089,811	-	-	-	-	-	185,330,004,078	-	-

※ (주)헤어커투어의 경우, 최근 사업연도 재무현황 자료의 확보가 현실적으로 곤란하여 2019년말 기준 재무현황으로 기재하였습니다.

※ AI STARS LIMITED의 경우, 당기 중 청산 완료하였습니다.

※ 최근 사업연도 재무현황은 해당 법인의 정기주주총회 결과에 따라 변동될 수 있습니다.

※ 비상장법인 출자지분의 감액현황은 아래와 같으며, 감액사유는 해당 법인의 결손 누적 등입니다.

- ① S.M. ENTERTAINMENT USA, Inc. : 1,670,880,200원
- ② (유)에스엠파트너스1호 : 151,611,717원
- ③ (주)에스엠타운플래너 : 1,214,873,760원
- ④ (주)에스엠프렌즈 : 28,343,117원
- ⑤ (주)에스엠인스티튜트 : 389,819,670원
- ⑥ (주)창원문화복합타운 : 66,787,265원

【 전문가의 확인 】

1. 전문가의 확인

해당사항 없습니다.

2. 전문가와의 이해관계

해당사항 없습니다.