

목 차

검 토 보 고 서.....	1
반기연결재무제표 검토보고서	2
(첨부)반기연결재무제표	4
주석	11

주식회사 카카오와 그 종속기업

반기연결재무제표에 대한

검 토 보 고 서

제 24 기 반기

2018년 01월 01일 부터

2018년 06월 30일 까지

제 23 기 반기

2017년 01월 01일 부터

2017년 06월 30일 까지

삼일회계법인

반기연결재무제표 검토보고서

주식회사 카카오
주주 및 이사회 귀중

검토대상 재무제표

본인은 별첨된 주식회사 카카오와 그 종속기업의 반기연결재무제표를 검토하였습니다. 동 연결재무제표는 2018년 6월 30일 현재의 연결재무상태표, 2018년과 2017년 6월 30일로 종료하는 3개월 및 6개월 보고기간의 연결포괄손익계산서와 6개월 보고기간의 연결자본변동표 및 연결현금흐름표 그리고 유의적 회계정책에 대한 요약과 기타의 서술정보로 구성되어 있습니다.

재무제표에 대한 경영진의 책임

경영진은 한국채택국제회계기준 제1034호 '중간재무보고'에 따라 이 연결재무제표를 작성하고 공정하게 표시할 책임이 있으며, 부정이나 오류에 의한 중요한 왜곡표시가 없는 연결재무제표를 작성하는데 필요하다고 결정한 내부통제에 대해서도 책임이 있습니다.

감사인의 책임

본인의 책임은 상기 연결재무제표에 대하여 검토를 실시하고 이를 근거로 이 연결재무제표에 대하여 검토결과를 보고하는데 있습니다.

본인은 대한민국의 분·반기재무제표 검토준칙에 따라 검토를 실시하였습니다. 검토는 주로 회사의 재무 및 회계담당자에 대한 질문과 분석적 절차, 기타의 검토절차에 의해 수행됩니다. 또한 검토는 회계감사기준에 따라 수행되는 감사보다 그 범위가 제한적이므로 이러한 절차로는 감사인이 감사에서 파악되었을 모든 유의적인 문제를 알게 될 것이라는 확신을 얻을 수 없습니다. 따라서 본인은 감사의견을 표명하지 아니합니다.

검토의견

본인의 검토결과 상기 연결재무제표가 한국채택국제회계기준 제1034호 '중간재무보고'에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하지 않은 사항이 발견되지 아니하였습니다.

기타사항

본인은 2017년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료하는 회계연도의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표(이 검토보고서에는 첨부되지 않음)를 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사하였고, 2018년 3월 8일의 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다. 비교표시목적으로 첨부한 2017년 12월 31일 현재의 연결재무상태표는 위의 감사받은 연결재무상태표와 중요성의 관점에서 차이가 없습니다.

서울특별시 용산구 한강대로 100

삼 일 회 계 법 인

대 표 이 사 김 영 식

2018년 8월 14일

이 검토보고서는 검토보고서일 (2018년 8월 14일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 검토보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 회사의 연결재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 검토보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)반기연결재무제표

주식회사 카카오와 그 종속기업

제 24 기 반기
2018년 01월 01일 부터
2018년 06월 30일 까지

제 23 기 반기
2017년 01월 01일 부터
2017년 06월 30일 까지

"첨부된 반기연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."
주식회사 카카오 대표이사 여민수, 조수용

본점 소재지 : (도로명주소) 제주특별자치도 제주시 첨단로 242(영평동)
(전 화) 1577-3321, 1577-3754

반기연결재무상태표

제 24 기 반기 : 2018년 6월 30일 현재

제 23 기 : 2017년 12월 31일 현재

주식회사 카카오와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제 24 (당) 반기		제 23 (전) 기	
자산					
I. 유동자산			3,005,101,138,213		1,993,096,161,071
현금및현금성자산	5,7	1,670,637,794,882		1,116,793,072,509	
단기금융상품	5,7	876,752,127,511		394,151,746,038	
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	5,7,8	110,567,500		-	
매도가능증권	5,7	-		102,635,000	
파생금융자산	5,7	217,489,977		53,649,942,913	
매출채권	5,7,8	173,920,253,666		179,237,746,469	
기타금융자산	5,7	124,694,962,267		134,342,675,431	
재고자산		32,362,814,851		21,560,063,879	
기타유동자산		126,405,127,559		93,258,278,832	
II. 비유동자산			4,728,925,950,807		4,356,332,293,816
장기금융상품	5,7	10,521,676,434		10,685,362,496	
당기손익-공정가치 측정 금융자산	5,7,8	123,203,425,393		-	
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	5,7,8	279,882,365,917		-	
장기매도가능증권	5,7	-		160,037,596,685	
관계기업 및 공동기업 투자	10	232,997,817,381		161,949,537,425	
기타비유동금융자산	5,7	48,397,400,361		39,878,997,469	
유형자산	11	275,741,468,528		271,044,463,751	
무형자산	12	3,720,577,826,132		3,689,582,034,127	
기타비유동자산		7,559,754,503		8,788,646,530	
이연법인세자산		30,044,216,158		14,365,655,333	
자산총계			7,734,027,089,020		6,349,428,454,887
부채					
I. 유동부채			1,697,821,600,338		1,040,863,175,362
매입채무 및 기타채무	5,7	325,510,472,138		280,379,581,942	
단기차입금	5,7,13	758,166,118,825		174,372,255,700	
기타금융부채	5,7	21,316,759,914		42,247,383,044	
미지급법인세		50,178,278,695		115,122,531,940	
충당부채		3,999,283,126		1,933,943,619	
파생금융부채	5,7	-		2,254,212,621	
기타유동부채		538,650,687,640		424,553,266,496	
II. 비유동부채			253,191,147,026		800,745,474,158
비유동매입채무 및 기타채무	5,7	838,853,479		1,606,894,266	
장기차입금	5,7,13	41,926,075,745		620,807,913,867	

비유동총당부채		4,892,802,873		4,211,466,712	
순확정급여부채		14,026,597,910		1,962,830,114	
기타장기종업원급여부채		36,379,412,541		32,014,573,739	
이연법인세부채		153,904,051,143		139,502,134,723	
기타비유동금융부채	5.7	1,223,353,335		639,660,737	
부채총계			1,951,012,747,364		1,841,608,649,520
자본					
지배기업 소유주지분			5,191,673,539,526		4,029,139,273,051
I. 자본금	1,14	38,192,811,000		34,004,263,500	
II. 자본잉여금	14	4,739,991,616,761		3,603,586,704,464	
III. 자본조정		(2,916,962,078)		(6,026,158,905)	
IV. 기타포괄손익누계액		(21,191,897,405)		(4,967,887,532)	
V. 이익잉여금		437,597,971,248		402,542,351,524	
비지배지분			591,340,802,130		478,680,532,316
자본총계			5,783,014,341,656		4,507,819,805,367
부채 및 자본총계			7,734,027,089,020		6,349,428,454,887

별첨 주석은 본 반기연결재무제표의 일부입니다.

반기연결포괄손익계산서

제 24 기 반기 : 2018년 1월 1일부터 2018년 6월 30일까지

제 23 기 반기 : 2017년 1월 1일부터 2017년 6월 30일까지

주식회사 카카오와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제 24 (당) 반기		제 23 (전) 반기	
		3개월	누적	3개월	누적
I. 영업수익	4	588,933,376,660	1,144,354,675,606	468,442,772,945	912,229,372,838
II. 영업비용	16	560,417,148,259	1,104,559,768,147	423,759,273,123	829,071,849,963
III. 대손상각비		926,171,906	1,803,139,263	45,047,724	185,678,700
IV. 영업이익		27,590,056,495	37,991,768,196	44,638,452,098	82,971,844,175
V. 기타수익		12,504,327,152	25,362,687,512	3,784,211,618	6,172,151,373
VI. 기타비용		13,414,778,690	27,620,071,734	9,877,588,655	24,829,497,381
VII. 이자수익		11,231,776,560	19,711,007,754	3,121,897,745	5,441,101,840
VIII. 기타금융수익		24,156,466,907	30,236,426,946	1,462,884,181	3,881,036,320
IX. 금융비용		7,140,193,437	15,724,906,037	3,539,738,298	13,434,980,331
X. 지분법이익	10	8,614,421,801	37,104,741,100	172,106,980	1,949,151,102
XI. 지분법손실	10	6,521,191,473	12,860,160,081	3,742,072,104	7,886,536,880
XII. 법인세비용차감전순이익		57,020,885,315	94,201,493,656	36,020,153,565	54,264,270,218
XIII. 법인세비용	17	34,526,525,869	57,057,681,655	23,517,572,613	(12,723,859,132)
XIV. 반기순이익		22,494,359,446	37,143,812,001	12,502,580,952	66,988,129,350
지배기업 소유주지분		18,366,382,729	32,220,160,621	11,303,494,429	65,018,142,809
비지배지분		4,127,976,717	4,923,651,380	1,199,086,523	1,969,986,541
XV. 반기기타포괄이익(손실)		132,901,432	(4,158,576,042)	2,536,865,141	(1,728,101,192)
당기손익으로 재분류되지 않는 항목					
- 순확정급여부채의 재측정요소		(23,422,043)	(9,408,776)	(13,921,754)	(18,191,248)
- 기타포괄손익-공정가치 지분상품 평가손실		(560,601,238)	(6,518,293,223)	-	-
후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 있는 항목					
- 매도가능증권평가이익				(103,651,533)	(93,265,604)
- 기타포괄손익-공정가치 채무상품 평가손실		183,947,654	141,834,339	-	-
- 부의지분법자본변동		(2,377,006,834)	(3,081,345,370)	(594,214,981)	(1,197,710,154)
- 해외사업환산이익		2,909,983,893	5,308,636,988	3,248,653,409	(418,934,186)
XVI. 반기총포괄이익		22,627,260,878	32,985,235,959	15,039,446,093	65,260,028,158
지배기업 소유주지분		19,275,596,625	29,627,295,871	12,974,646,021	62,762,493,037
비지배지분		3,351,664,253	3,357,940,088	2,064,800,072	2,497,535,121
XVII. 주당손익					
기본주당순이익	18	241	428	167	960
희석주당순이익	18	235	417	162	929

별첨 주석은 본 반기연결재무제표의 일부입니다.

반기연결자본변동표

제 24 기 반기 : 2018년 1월 1일부터 2018년 6월 30일까지

제 23 기 반기 : 2017년 1월 1일부터 2017년 6월 30일까지

주식회사 카카오와 그 종속기업

(단위 : 원)

구분	지배기업소유주귀속분							비지배지분	합계
	주식	보통주자본금	자본잉여금	자본조정	기타포괄손익 누계액	이익잉여금	합계		
2017.1.1(전기초)		33,857,857,500	3,105,013,683,820	(11,231,644,058)	920,310,005	303,952,022,714	3,432,512,229,981	270,431,620,967	3,702,943,850,948
반기총포괄손익									
반기순손익		-	-	-	-	65,018,142,809	65,018,142,809	1,969,986,541	66,988,129,350
해외사업환산손익		-	-	-	(950,937,716)	-	(950,937,716)	532,003,530	(418,934,186)
부의지분법자본변동		-	-	-	(871,812,909)	-	(871,812,909)	(325,897,245)	(1,197,710,154)
매도가능증권평가손익		-	-	-	(418,476,826)	-	(418,476,826)	325,211,222	(93,265,604)
종업원급여채측정요소		-	-	-	(14,422,321)	-	(14,422,321)	(3,768,927)	(18,191,248)
반기총포괄손익 총액		-	-	-	(2,255,649,772)	65,018,142,809	62,762,493,037	2,497,535,121	65,260,028,158
소유주와의거래									
주식선택권의행사	14.15	82,710,000	695,582,660	(160,503,470)	-	-	617,789,190	1,347,866,018	1,965,655,208
주식보상비용	15	-	-	1,946,473,078	-	-	1,946,473,078	1,415,553,096	3,362,026,174
지분변동효과		-	129,972,074,046	-	-	-	129,972,074,046	100,857,341,706	230,829,415,752
현금배당		-	-	-	-	(10,006,357,996)	(10,006,357,996)	(5,993,236,435)	(15,999,594,431)
연결범위 변동		-	-	-	-	-	-	3,792,043,117	3,792,043,117
소유주와의거래 총액		82,710,000	130,667,656,706	1,785,969,608	-	(10,006,357,996)	122,529,978,318	101,419,567,502	223,949,545,820
2017.6.30(전반기말)		33,940,567,500	3,235,681,340,526	(9,445,674,450)	(1,335,339,767)	358,963,807,527	3,617,804,701,336	374,348,723,590	3,992,153,424,926
2018.1.1(당기초)		34,004,263,500	3,603,586,704,464	(6,026,158,905)	(4,967,887,532)	402,542,351,524	4,029,139,273,051	478,680,532,316	4,507,819,805,367
회계정책변경 누적효과		-	-	-	(13,631,145,123)	12,885,153,275	(745,991,848)	458,895,269	(287,096,579)
수정후 금액		34,004,263,500	3,603,586,704,464	(6,026,158,905)	(18,599,032,655)	415,427,504,799	4,028,393,281,203	479,139,427,585	4,507,532,708,788
반기총포괄손익									
반기순이익		-	-	-	-	32,220,160,621	32,220,160,621	4,923,651,380	37,143,812,001
해외사업환산손익		-	-	-	4,864,482,289	-	4,864,482,289	444,154,699	5,308,636,988
부의지분법자본변동		-	-	-	(2,041,154,668)	-	(2,041,154,668)	(1,040,190,702)	(3,081,345,370)
기타포괄손익 - 공정 가치 지분상품 평 가손실		-	-	-	(5,557,048,899)	-	(5,557,048,899)	(961,244,324)	(6,518,293,223)
기타포괄손익 - 공정 가치 채우상품 평 가손실		-	-	-	141,834,339	-	141,834,339	-	141,834,339
종업원급여채측정요소		-	-	-	(977,811)	-	(977,811)	(8,430,965)	(9,408,776)
반기총포괄손익 총액		-	-	-	(2,592,864,750)	32,220,160,621	29,627,295,871	3,357,940,088	32,985,235,959
소유주와의거래									
주식선택권의행사	14.15	45,054,500	934,578,439	(199,924,567)	-	-	779,708,372	3,022,010,023	3,801,718,395
주식보상비용	15	-	-	3,309,121,394	-	-	3,309,121,394	2,722,697,922	6,031,819,316
유상증자	14	4,130,865,500	1,046,771,631,514	-	-	-	1,050,902,497,014	-	1,050,902,497,014
전환사채의 전환	14	12,627,500	2,976,156,888	-	-	-	2,988,784,388	-	2,988,784,388
현금배당		-	-	-	-	(10,049,694,172)	(10,049,694,172)	(3,420,442,708)	(13,470,136,880)
지분변동효과		-	85,722,545,456	-	-	-	85,722,545,456	97,705,050,487	183,427,595,943
연결범위 변동		-	-	-	-	-	-	8,814,118,733	8,814,118,733
소유주와의거래 총액		4,188,547,500	1,136,404,912,297	3,109,196,827	-	(10,049,694,172)	1,133,652,962,452	108,843,434,457	1,242,496,396,909
2018.6.30(당반기말)		38,192,811,000	4,739,991,616,761	(2,916,962,078)	(21,191,897,405)	437,597,971,248	5,191,673,539,526	591,340,802,130	5,783,014,341,656

별첨 주석은 본 반기연결재무제표의 일부입니다.

반기연결현금흐름표

제 24 기 반기 : 2018년 1월 1일부터 2018년 6월 30일까지

제 23 기 반기 : 2017년 1월 1일부터 2017년 6월 30일까지

주식회사 카카오와 그 종속기업

(단위 : 원)

구 분	주석	제 24 (당) 반기		제 23 (전) 반기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름			145,267,689,930		165,535,248,015
영업으로부터 창출된 현금흐름	19	243,297,221,205		146,249,068,448	
이자의 수취		14,789,211,349		4,837,716,968	
이자의 지급		(2,943,268,691)		(4,926,446,657)	
배당금 수입		2,504,739,738		-	
법인세 환급(납부)		(112,380,213,671)		19,374,909,256	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름			(815,432,251,108)		(224,015,786,927)
단기금융상품의 증감		(455,745,122,255)		(134,002,815,559)	
장기금융상품의 증감		1,568,516,813		50,860,921	
유형자산의 취득		(34,403,440,753)		(36,231,133,820)	
유형자산의 처분		341,236,607		493,841,222	
무형자산의 취득		(22,275,554,678)		(13,725,103,984)	
무형자산의 처분		1,524,661,144		462,901,000	
투자부동산의 처분		9,772,371,640		-	
당기손익-공정가치측정 지분상품의 취득		(1,889,048,000)		-	
기타포괄손익-공정가치측정 지분상품의 취득		(200,995,492,999)		-	
당기손익-공정가치측정 채무상품의 처분		5,188,992,238		-	
기타포괄손익-공정가치측정 채무상품의 처분		1,728,474,930		-	
매도가능증권의 취득		-		(21,954,853,227)	
매도가능증권의 처분		-		9,088,698,368	
관계기업 투자의 취득		(53,912,308,869)		(27,632,518,274)	
관계기업 투자의 처분		3,170,956,917		1,673,664,250	
종속기업취득으로 인한 순현금흐름		(64,490,887,535)		571,551,327	
종속기업처분으로 인한 순현금흐름		1,601,155,580		-	
기타비유동금융자산의 감소		3,325,080,529		1,758,296,885	
기타비유동금융자산의 증가		(9,085,150,180)		(3,634,476,599)	
기타비유동금융부채의 증가		541,485,327		-	
단기대여금의 증감		635,362,370		(2,861,752,286)	
장기대여금의 증가		(1,865,333,334)		(18,000,000)	
파생금융자산의 처분		-		2,030,000,000	
기타투자활동 현금 유출액		(168,206,600)		(84,947,151)	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름			1,222,820,357,319		166,895,230,157
단기차입금의 증가		44,043,400		150,500,000,000	
단기차입금의 상환		(2,434,990,000)		(200,079,000,000)	
장기차입금의 상환		(6,483,880,000)		(250,000,000)	

유동성장기부채의 상환		-		(41,650,000)	
주식선택권의 행사		3,801,718,395		1,965,655,208	
유상증자		1,050,902,497,014		-	
배당금의 지급		(12,144,136,880)		(15,999,594,431)	
종속기업추가출자 등(비지배주주)		190,471,255,717		233,987,973,160	
출자금의 중간분배		(1,326,000,000)		(3,154,000,000)	
주식발행비용		(10,150,327)		-	
기타비유동금융부채의 감소		-		(34,153,780)	
IV. 현금및현금성자산의 증가			552,655,796,141		108,414,691,245
V. 기초 현금및현금성자산			1,116,793,072,509		641,643,982,034
VI. 현금및현금성자산의 환율변동효과			1,188,926,232		(5,477,026,476)
VII. 반기말 현금및현금성자산			1,670,637,794,882		744,581,646,803

별첨 주석은 본 반기연결재무제표의 일부입니다.

주석

제 24 기 반기 : 2018년 6월 30일 현재

제 23 기 : 2017년 12월 31일 현재

주식회사 카카오와 그 종속기업

1. 일반적 사항 :

기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'에 의한 지배회사인 주식회사 카카오(이하, "지배회사")는 (주)다음글로벌홀딩스 등 68개의 종속기업(이하, 지배회사와 종속기업을 일괄하여 "연결회사")를 연결대상으로 하여 연결재무제표를 작성하였습니다.

가. 지배회사의 개요

지배회사는 컴퓨터 프로그램 개발 및 인터넷서비스를 목적으로 1995년 2월에 설립되었으며, 온라인 광고 및 거래형 서비스, 모바일 메신저, 어플리케이션 개발 및 모바일 플랫폼 구축 등의 모바일 인터넷서비스를 주된 사업목적으로 하고 있습니다.

지배회사는 1999년 11월 9일자로 주식을 협회중개시장(KOSDAQ)에 등록하였으며, 2017년 7월 10일자로 유가증권시장에 이전 상장하였습니다.

지배회사는 본점을 제주특별자치도 제주시 영평동에 두고 있으며, 설립 후 수차례의 증자를 거쳐 2018년 6월 30일 현재 납입자본금은 38,193백만원입니다.

주주명	주식수(주)	지분율
김범수	12,534,461	16.43%
(주)케이큐브홀딩스	9,949,467	13.04%
MAXIMO PTE. LTD.	5,599,849	7.34%
국민연금공단	4,564,135	5.98%
Star InvestHoldings Limited	2,777,986	3.64%
기타특수관계인	1,888,719	2.48%
자기주식	5,188	0.01%
기타	38,965,817	51.08%
합계	76,285,622	100.00%

나. 종속기업의 현황

당반기말 현재 연결대상 종속기업 및 지분율은 당반기 중 연결대상범위의 변동에 해당되는 종속기업을 제외하고 전기말 공시된 내용과 중요한 차이가 없습니다.

다. 연결대상범위의 변동

(1) 당반기 중 신규로 연결재무제표에 포함된 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

1) 당반기 중 신규로 연결에 포함된 종속기업의 현황

구분	자본금 (천원)	업종	소재지	결산월	투자주식수 (주)	지분율 (%)
㈜이앤티스토리엔터테인먼트	25,000	방송연예인매니지먼트	한국	12월	30,000	60.0
㈜나일론코리아미디어	790,425	출판업	한국	12월	103,871	65.7
㈜아씨오	198,195	소프트웨어개발 및 서비스업	한국	12월	200,323	50.5
㈜제이오에이치	4,400,000	디자인, 마케팅컨설팅업	한국	12월	880,000	100.0
Kakao G Corp.(주1)	10,064,673	소프트웨어개발 및 서비스업	일본	12월	10,000,000	100.0
㈜삼양씨앤씨	50,000	출판업, 전자상거래업, 온라인정보제공업	한국	12월	4,997	50.0
㈜력시	1,174,155	응용소프트웨어 개발 및 공급업 등	한국	12월	234,831	100.0
㈜키위플러스	1,894,623	소프트웨어개발 및 판매업	한국	12월	2,113,526	55.8

(주1) Ground X Corp. 등 3개사를 종속기업으로 보유하고 있습니다.

2) 당반기 중 신규로 연결에 포함된 종속기업의 연결편입 사유

기업명	사유
(주)이앤티스토리엔터테인먼트	당반기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입
(주)나일론코리아미디어	당반기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입
(주)아씨오	당반기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입
(주)제이오에이치	당반기 중 추가 취득을 통해 관계기업에서 종속기업으로 편입
Kakao G Corp.(주1)	당반기 신규설립
(주)삼양씨앤씨(주2)	당반기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입
(주)럭시	당반기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입
(주)키위플러스	당반기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입

(주1) Ground X Corp. 등 3개사를 종속기업으로 보유하고 있습니다.

(주2) 소유지분율이 과반수 미만이나, 주주간 약정에 의해 이사회 구성원의 과반수를 임명하거나 해임할 수 있는 능력 등이 있으므로 지배력이 있는 것으로 판단했습니다.

3) 당반기 중 연결에서 제외된 종속기업의 현황

기업명	사유
(주)벨류포션	종속기업인 (주)포도트리와 합병
(주)카닥	당반기 중 지배력 상실로 인한 관계기업 편입
(주)카카오키즈(구,(주)블루핀)	당반기 중 지배력 상실로 인한 관계기업 편입
(주)픽셀허브	당반기 중 지배력 상실로 인한 관계기업 편입
(주)핀플레이	당반기 중 지배력 상실로 인한 관계기업 편입
(주)피플러그	당반기 중 종속기업의 투자지분을 처분
KAKAO SINGAPORE PTE. Ltd.	청산으로 인하여 연결범위에서 제외

2. 중요한 회계처리방침 :

가. 재무제표 작성기준

연결회사의 2018년 6월 30일로 종료하는 6개월 보고기간에 대한 반기연결재무제표는 기업회계기준서 제1034호 '중간재무보고'에 따라 작성되었습니다. 이 반기연결재무제표는 보고기간말인 2018년 6월 30일 현재 유효한 한국채택국제회계기준에 따라작성되었습니다.

(1) 연결회사가 채택한 제·개정 기준서

연결회사는 2018년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 개정 기준서를 신규로 적용하였습니다.

- 기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자' 개정

벤처캐피탈 투자기구, 뮤추얼펀드 등이 보유하는 관계기업이나 공동기업에 대한 투자지분을 지분법이 아닌 공정가치로 평가할 경우, 각각의 지분별로 선택 적용할 수 있음을 명확히 하였습니다. 연결회사는 벤처캐피탈 투자기구 등에 해당하지 않아 상기 면제규정을 적용하지 않으므로, 해당 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기준서 제1040호 '투자부동산' 개정

부동산의 투자부동산으로 또는 투자부동산에서의 대체는 용도 변경의 증거가 존재하는 경우에만 가능하며, 동 기준서 문단 57은 이러한 상황의 예시임을 명확히 하였습니다. 또한, 건설 중인 부동산도 계정대체 규정 적용 대상에 포함됨을 명확히 하였습니다. 해당 개정이 연결재무제표 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기준서 제1102호 '주식기준보상' 개정

현금결제형에서 주식결제형으로 분류변경 시 조건변경 회계처리와 현금결제형 주식기준보상거래의 공정가치 측정방법이 주식결제형 주식기준보상거래와 동일함을 명확히 하였습니다. 동 개정으로 인해 연결재무제표에 중요한 영향은 없습니다.

- 해석서 제2122호 '외화 거래와 선지급·선수취 대가' 제정

제정된 해석서에 따르면, 관련 자산, 비용, 수익(또는 그 일부)의 최초 인식에 적용할환율을 결정하기 위한 거래일은 대가를 선지급하거나 선수취하여 비화폐성자산이나 비화폐성부채를 최초로 인식하는 날입니다. 해당 해석서의 제정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기준서 제1109호 '금융상품' 제정

연결회사는 2018년 1월 1일을 최초적용일로 하여 기준서 제1109호 '금융상품'을 적용하였습니다. 기준서 제1109호의 경과규정에 따라 비교 표시된 재무제표는 재작성되지 않았으며, 종전 장부금액과 최초적용일의 장부금액의 차이는 2018년 1월 1일에이익잉여금(또는 자본)으로 인식하였습니다. 동 기준서의 적용으로 인한 영향의 상세정보는 주석 25에서 설명하고 있습니다.

- 기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익' 제정

연결회사는 기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'을 적용하였습니다. 기준서 제1115호의 경과규정에 따라 비교 표시된 재무제표는 재작성되지 않았으며 최초 적용 누적효과는 2018년 1월 1일에 이익잉여금(또는 자본)에 인식되도록 소급하여 적용하였습니다. 동 기준서의 적용으로 인한 영향의 상세 정보는 주석 25에서 설명하고 있습니다.

(2) 연결회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

연결회사는 제정 또는 공표됐으나 2018년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 않았고, 조기 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

- 기준서 제1116호 '리스'

2017년 5월 22일 제정된 기업회계기준서 제1116호 '리스'는 2019년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다. 동 기준서는 현행 기업회계기준서 제1017호 '리스'를 대체할 예정입니다. 연결회사는 기업회계기준서 제1116호를 2019년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용할 예정입니다.

새로운 기준서는 단일 리스이용자 모형을 도입하여 리스기간이 12개월을 초과하고 기초자산이 소액이 아닌 모든 리스에 대하여 리스이용자가 자산과 부채를 인식하도록 요구합니다. 리스이용자는 사용권자산과 리스료 지급의무를 나타내는 리스부채를 인식해야 합니다.

연결회사는 기업회계기준서 제1116호의 최초 적용에 따른 재무적 영향을 평가하기 위하여 2018년 6월 30일 현재 상황 및 입수 가능한 정보에 기초하여 2018년 연결재무제표에 미치는 영향을 분석 중에 있으나, 연결회사가 이러한 분석을 완료하기 전까지는 재무적 영향에 대한 합리적 추정치를 제공하는 것이 실무상 어렵습니다.

나. 중요한 회계정책

중간재무제표의 작성에 적용된 유의적 회계정책과 계산방법은 주석 2.가에서 설명하는 제·개정 기준서의 적용으로 인한 변경 및 아래 문단에서 설명하는 사항을 제외하고는 전기 연결재무제표 작성에 적용된 회계정책이나 계산방법과 동일합니다.

(1) 법인세비용

중간기간의 법인세비용은 전체 회계연도에 대해서 예상되는 최선의 가중평균연간법인세율, 즉 추정평균연간유효법인세율을 중간기간의 세전이익에 적용하여 계산합니다.

(2) 금융자산

1) 분류

2018년 1월 1일부터 연결회사는 다음의 측정 범주로 금융자산을 분류합니다.

- 공정가치 측정 금융자산 (기타포괄손익 또는 당기손익에 공정가치 변동 인식)
- 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 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 취득이나 해당 금융부채의 발행과 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, 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 손익은 기타포괄손익으로 인식합니다. 금융자산을 제거할 때에는 인식한 기타포괄손익누계액을 자본에서 당기손익으로 재분류합니다. 유효이자율법에 따라 인식하는 금융자산의 이자수익은 '금융수익'에 포함됩니다. 외환손익은 '금융수익' 또는 '금융비용'으로 표시하고 손상차손은 '금융비용'으로 표시합니다.

(다) 당기손익-공정가치 측정 금융자산

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

② 지분상품

연결회사는 모든 지분상품에 대한 투자를 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 선택한 지분상품에 대해 기타포괄손익으로 인식한 금액은 해당 지분상품을 제거할 때에도 당기손익으로 재분류하지 않습니다. 이러한 지분상품에 대한 배당수익은 연결회사가 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

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

(3) 수익인식

연결회사는 2018년 1월 1일부터 기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'을 적용하였습니다.

1) 수행의무의 식별

연결회사는 광고매출, 콘텐츠매출 및 플랫폼제공서비스 등을 주요 사업으로 영위하고 있습니다. 회사는 기준서 제1115호 적용에 따라, 일부 결합상품에 포함되어 있는 서비스를 각각 구별되는 수행의무로 식별해야 하며, 각각의 수행의무를 한 시점에 이행하는지, 기간에 걸쳐 이행하는지에 따라 각각 일정시점 또는 용역제공 기간에 걸쳐수익으로 인식합니다.

2) 거래가격의 배분 및 수익인식

연결회사는 기준서 제1115호 적용에 따라 하나의 계약에서 식별된 여러 수행의무에 상대적 개별 판매가격을 기초로 거래가격을 배분합니다. 거래가격을 상대적 개별 판매가격에 기초하여 각 수행의무에 배분하기 위하여, 계약 개시시점에 수행의무의 대상인 재화나 용역의 개별 판매가격을 산정하고 이 개별 판매가격에 비례하여 거래가격을 배분합니다. 개별 판매가격은 기업이 고객에게 약속한 재화나 용역을 별도로 판매할 경우의 가격이며, 개별 판매가격의 최선의 증거는 기업이 비슷한 상황에서 비슷한 고객에게 별도로 재화나 용역을 판매할 때 그 재화나 용역의 관측 가능한 가격입니다. 배분 결과 조정되는 수익금액은 각 서비스가 제공되는 유형 및 기간에 따라 매출액으로 인식됩니다.

3) 계약체결 증분원가

새로운 고객이 연결회사가 제공하는 게임서비스 등을 이용하여 결제하는 경우 연결회사는 거래처에 수수료를 지급하며, 이러한 수수료는 고객과 계약을 체결하기 위하여 발생한 원가로서, 계약을 체결하지 않았다면 발생하지 않았을 원가입니다. 연결회사는 기준서 제1115호 적용에 따라 이러한 계약체결 증분원가를 자산으로 인식하고 일정기간에 걸쳐 상각합니다.

4) 반품

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

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.

반기연결재무제표 작성시 사용된 중요한 회계추정 및 가정은 법인세비용을 결정하는데 사용된 추정의 방법과 아래에서 설명하는 기준서 제1109호 도입으로 인한 회계추정 및 가정을 제외하고는 전기 연결재무제표 작성시 적용된 회계추정 및 가정과 동일합니다.

- 금융자산의 손상

기준서 제1109호의 금융자산의 손실충당금은 채무불이행위험과 기대신용률에 대한 가정에 근거하였습니다. 연결회사는 이러한 가정을 세우고 손상 계산을 위한 투입요소를 선택할 때 보고기간말의 미래 전망에 대한 추정 및 과거 경험, 현재 시장 상황에 근거하여 판단합니다 (주석 23 참조).

4. 영업부문 정보 :

가. 연결회사는 단일의 영업부문으로 운영되고 있습니다. 최고영업의사결정자에게 보고되는 재무정보는 공시된 재무제표와 일치합니다.

나. 당반기와 전반기의 연결회사 수익의 상세내역은 다음과 같습니다.

(1) 당반기

(단위: 천원)

구분	광고매출	콘텐츠매출	기타매출	합계
매출액	326,145,714	679,343,459	291,467,170	1,296,956,343
내부매출액	(5,120,709)	(90,962,741)	(56,518,218)	(152,601,668)
순매출액	321,025,005	588,380,718	234,948,952	1,144,354,675

(2) 당2분기

(단위: 천원)

구분	광고매출	콘텐츠매출	기타매출	합계
매출액	170,316,746	345,908,755	150,045,325	666,270,826
내부매출액	(3,935,491)	(43,140,663)	(30,261,295)	(77,337,449)
순매출액	166,381,255	302,768,092	119,784,030	588,933,377

(3) 전반기

(단위: 천원)

구분	광고매출	콘텐츠매출	기타매출	합계
매출액	286,957,028	488,180,532	202,611,342	977,748,902
내부매출액	(2,256,924)	(30,092,547)	(33,170,058)	(65,519,529)
순매출액	284,700,104	458,087,985	169,441,284	912,229,373

(4) 전2분기

(단위: 천원)

구분	광고매출	콘텐츠매출	기타매출	합계
매출액	152,984,957	251,175,360	98,408,883	502,569,200
내부매출액	(1,587,273)	(14,903,774)	(17,635,380)	(34,126,427)
순매출액	151,397,684	236,271,586	80,773,503	468,442,773

다. 지역별 정보

당반기 및 전반기 중 연결회사의 매출은 대부분 국내에서 발생하고 있으며, 당반기말 및 전기말 현재 연결회사가 보유하고 있는 대부분의 비유동자산은 국내에 소재하고 있습니다.

라. 당반기와 전반기에 연결회사 매출액의 10% 이상을 차지하는 외부고객은 없습니다.

5. 공정가치 :

가. 금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
현금및현금성자산	1,670,637,795	1,670,637,795	1,116,793,073	1,116,793,073
단기금융상품	876,752,128	876,752,128	394,151,746	394,151,746
장기금융상품	10,521,676	10,521,676	10,685,362	10,685,362
매도가능금융자산(주1)	-	-	149,440,042	149,440,042
당기손익-공정가치 금융자산	123,203,425	123,203,425	-	-
기타포괄손익-공정가치 금융자산(주2)	279,992,933	279,992,933	-	-
매출채권	173,920,254	173,920,254	179,237,746	179,237,746
파생금융자산	217,490	217,490	53,649,943	53,649,943
기타금융자산	124,694,962	124,694,962	134,342,675	134,342,675
기타비유동금융자산	48,397,400	48,397,400	39,878,997	39,878,997
금융자산 계	3,308,338,063	3,308,338,063	2,078,179,584	2,078,179,584
금융부채				
매입채무및기타채무	325,510,472	325,510,472	280,379,582	280,379,582
비유동매입채무및기타채무	838,853	838,853	1,606,894	1,606,894
단기차입금	758,166,119	766,352,413	174,372,256	174,372,256
장기차입금	41,926,075	41,926,075	620,807,914	628,943,950
파생금융부채	-	-	2,254,213	2,254,213
기타금융부채	21,316,760	21,316,760	42,247,383	42,247,383
기타비유동금융부채	1,223,353	1,223,353	639,661	639,661
금융부채 계	1,148,981,632	1,157,167,926	1,122,307,903	1,130,443,939

(주1) 전기말 현재 활성시장에서 공시되는 시장가격이 없는 지분상품 중 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없는 경우에는 원가로 측정하여 공정가치 공시에서 제외했습니다.

(주2) 당반기중 한국카카오은행(주)의 유상증자에 참여하여 보통주 20,000백만원 및 전환우선주 134,000백만원을 취득하였습니다(주석 20 참조).

나. 연결회사는 공정가치로 측정되는 금융상품에 대하여 공정가치 측정에 사용된 투입변수에 따라 다음과 같은 공정가치 서열체계로 분류하고 있습니다.

- 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)

다. 2018년 6월 30일 현재 연결회사의 금융자산의 공정가치 서열체계 구분은 다음과 같습니다.

(1) 당반기말

(단위: 천원)

구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
<금융자산>				
당기손익-공정가치 금융자산	13,919,699	-	109,283,726	123,203,425
기타포괄손익-공정가치 채무상품	-	-	171,315	171,315
기타포괄손익-공정가치 지분상품	56,165,403	-	223,656,215	279,821,618
파생금융자산	-	-	217,490	217,490
금융자산 계	70,085,102	-	333,328,746	403,413,848

(2) 전기말

(단위: 천원)

구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
<금융자산>				
장기매도가능증권	32,969,355	-	116,470,687	149,440,042
파생금융자산	-	-	53,649,943	53,649,943
금융자산 계	32,969,355	-	170,120,630	203,089,985
<금융부채>				
파생금융부채	-	-	2,254,213	2,254,213

라. 가치평가기법 및 투입변수

활성시장에서 거래되는 금융상품의 공정가치는 보고기간말 현재 고시되는 시장가격에 기초하여 산정됩니다. 거래소, 판매자, 중개인, 산업집단, 평가기관 또는 감독기관을 통해 공시가격이 용이하게 그리고 정기적으로 이용가능하고, 그러한 가격이 독립된 당사자 사이에서 정기적으로 발생한 실제 시장거래를 나타낸다면, 이를 활성시장으로 간주합니다. 연결회사가 보유하고 있는 금융자산의 공시되는 시장가격은 매입호가입니다. 이러한 상품들은 수준 1에 포함됩니다. 수준 1에 포함된 상품들은 대부분 단기매매 또는 매도가능으로 분류된 KOSPI주가지수, KOSDAQ주가지수에 속한 상장된 지분상품으로 구성됩니다.

활성시장에서 거래되지 아니하는 금융상품(예: 장외파생상품)의 공정가치는 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 이러한 평가기법은 가능한 한 관측가능한 시장정보를 최대한 사용하고 기업특유정보를 최소한으로 사용합니다. 이때, 해당 상품의 공정가치 측정에 요구되는 모든 유의적인 투입변수가 관측가능하다면 해당 상품은 수준 2에 포함됩니다.

만약 하나 이상의 유의적인 투입변수가 관측가능한 시장정보에 기초한 것이 아니라면 해당 상품은 수준 3에 포함됩니다.

당반기말 및 전기말 현재 연결회사는 공정가치 서열체계에서 수준 3으로 분류되는 금융상품의 공정가치에 대해 다음의 가치평가기법과 투입변수를 사용하고 있습니다.

(1) 당반기말

(단위: 천원)

구분	공정가치	수준	가치평가기법	투입변수
<당기손익-공정가치 금융자산>				
(주)블루홀 (전환상환우선주)	57,117,938	3	이항모형	할인율, 배당률, 상승하락비율
주식회사 넵툼 전환사채	5,000,000	3		
(주)메로랩 (전환상환우선주)	2,000,002	3		
TransLink Capital Partners II, L.P.	3,598,528	3	순자산가치법	순자산가치
TransLink Capital Partners III, L.P.	5,556,737	3		
Collaborative Fund II, L.P.	3,303,818	3		
Altos Korea opportunity Fund	6,023,040	3		
Strong Seed Fund I	641,099	3		
에스엠씨아이7호위풍당당콘텐츠코리아펀드(SMCI Fund 7)	961,418	3		
KIF-스톤브릿지 IT 전문투자조합	799,839	3		
(주)시프트업	2,399,065	3	DCF모형	추정현금흐름, 할인율
기타	21,882,242	3	이항모형 등	할인율, 배당률, 상승하락비율 등
합계	109,283,726			
<기타포괄손익-공정가치 지분상품>				
(주)미디어크리에이트	3,402,000	3	DCF모형	추정현금흐름, 할인율
기타	12,834,590	3		
(주)큐버	200,778	3	순자산가치법	순자산가치
한국카카오은행(주)	206,892,308	3		
(주)다음소프트	326,539	3		
합계	223,656,215			
<기타포괄손익-공정가치 채무상품>				
기타	171,315	3	DCF모형	추정현금흐름, 할인율
합계	171,315			
<파생금융자산>				
(주)엔비티 상환권	217,490	3	이항모형	위험중립확률, 위험중립상승률
합계	217,490			

(2) 전기말

(단위: 천원)

구분	공정가치	수준	가치평가기법	투입변수
<매도가능증권>				
(주)미디어크리에이트	3,402,000	3	DCF모형	추정현금흐름, 할인율
TransLink Capital Partners II, L.P.	4,439,986	3	순자산가치법	순자산가치
TransLink Capital Partners III, L.P.	4,074,774	3		
Collaborative Fund II, L.P.	2,971,544	3		
Altos Korea opportunity Fund	5,486,533	3		
Strong Seed Fund I	1,168,159	3		
2010 KIF-스톤브릿지 IT 전문투자조합	859,125	3		
에스엠씨아이7호위풍당당콘텐츠코리아펀드	987,876	3		
(주)큐버	200,778	3		
한국카카오은행(주)	66,785,677	3		
(주)블루홀	3,970,420	3		
기타	22,123,815	3	순자산가치법	순자산가치
소계	116,470,687			
<파생금융자산>				
(주)엔비티 상환권	217,490	3	이항모형	위험중립확률, 위험중립상승률
(주)블루홀 전환권 및 조기상환권등	53,432,453	3	이항모형	할인율, 배당률, 상승하락비율
소계	53,649,943			
<파생금융부채>				
(주)블루핀 조기상환권등	2,254,213	3	이항모형	위험중립확률, 위험중립상승비율, 위험중립하락비율,
합계	172,374,843			

마. 수준 3으로 분류된 공정가치 측정치의 가치평가 과정

연결회사는 재무보고 목적으로 개별 금융자산별로 적정한 공정가치 평가방법을 활용하고 있으며, 이는 수준3으로 분류되는 공정가치 측정치를 포함하고 있습니다. 평가결과는 매년 사안의 중요성에 따라 개별적으로 재무담당이사 및 감사위원회에 보고 및 협의되고 있습니다.

6. 금융자산의 신용건전성 :

외부 신용등급을 얻을 수 있는 경우 외부신용등급 또는 거래상대방의 부도율에 대한 역사적 정보를 참조하여 연체 및 손상되지 않은 금융기관예치금의 신용 건전성을 측정하였습니다.

현금및현금성자산은 우량신용등급을 보유하고 있는 금융기관에 전액 예치하고 있습니다.

7. 범주별 금융상품 :

가. 금융상품 범주별 장부금액

(단위: 천원)

재무상태표 상 자산	당반기말	전기말
당기손익-공정가치 금융자산(주1)	123,203,425	-
기타포괄손익-공정가치 금융자산	279,992,933	-
매도가능금융자산(주1)	-	160,140,232
상각후원가 금융자산		
현금및현금성자산	1,670,637,795	1,116,793,073
매출채권	173,920,254	179,237,746
단기금융상품	876,752,128	394,151,746
장기금융상품	10,521,676	10,685,362
기타금융자산	124,694,962	134,342,675
기타비유동금융자산	48,397,400	39,878,997
소 계	2,904,924,215	1,875,089,599
파생금융자산		
단기매매금융자산(주1)	217,490	53,649,943
합 계	3,308,338,063	2,088,879,774

(주1) 전기말 현재 (주)블루홀이 발행한 전환상환우선주와 관련하여 연결회사가 인식하고 있던 매도 가능증권 및 파생금융자산(전환권 및 조기상환권) 3,970백만원 및 53,432백만원은 당반기말 현재 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류되었습니다.

(단위: 천원)

재무상태표 상 부채	당반기말	전기말
상각후원가 금융부채		
매입채무및기타채무	325,510,472	280,379,582
단기차입금	758,166,119	174,372,256
기타유동금융부채	21,316,760	42,247,383
비유동매입채무및기타채무	838,853	1,606,894
장기차입금	41,926,075	620,807,914
기타비유동금융부채	1,223,353	639,661
소 계	1,148,981,632	1,120,053,690
파생금융부채		
단기매매	-	2,254,213
합 계	1,148,981,632	1,122,307,903

나. 금융상품 범주별 순손익

(1) 당반기

(단위: 천원)

구분	평가손익 (기타포괄손익)	평가/처분손익 (당기손익)	이자수익(비용)	배당수익	순손상차손익	외환손익
<금융자산>						
당기손익-공정가치	-	(3,014,036)	-	291,312	-	-
기타포괄손익-공정가치	(8,412,215)	(271,524)	-	270	-	-
상각후원가금융자산	-	-	19,711,008	-	(2,178,297)	23,573,271
<금융부채>						
상각후원가로 측정하는 금융부채	-	-	(4,543,753)	-	-	(638)

(2) 전반기

(단위: 천원)

구분	평가손익 (기타포괄손익)	평가/처분손익 (당기손익)	이자수익(비용)	배당수익	순손상차손익	외환손익
<금융자산>						
매도가능금융자산	(123,042)	1,790,769	-	78,077	-	-
대여금및수취채권	-	-	5,441,102	-	(2,224,033)	(7,012,261)
<금융부채>						
상각후원가로 측정하는 금융부채	-	-	(5,998,587)	-	-	-
당기손익인식금융부채	-	7,644	-	-	-	-

8. 금융자산 :

가. 당기손익-공정가치 금융자산

주석 2에서 설명한 바와 같이 당기초부터 기준서 제1109호 '금융상품'을 적용하였습니다. 이러한 회계정책 변경이 금융자산 분류 및 연결재무제표에 미치는 영향은 주석25를 참고하시기 바랍니다.

(1) 당기손익-공정가치 금융자산

(단위: 천원)

구분	당반기말	전기말(주1)
비유동항목		
수익증권	23,834,487	21,487,997
상장주식	13,919,699	20,128,977
복합금융상품(주2)	85,449,239	32,855,039
합계	123,203,425	74,472,013

(주1) 전기에는 매도가능증권 및 파생금융자산으로 분류되었습니다.

(주2) 전기말 현재 ㈜블루홀이 발행한 전환상환우선주와 관련하여 연결회사가 인식하고 있던 매도가능증권 및 파생금융자산(전환권 및 조기상환권) 3,970백만원 및 53,432백만원은 당반기말 현재 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류되었습니다.

(2) 당기손익으로 인식된 금액

(단위: 천원)

구 분	당반기	전반기
당기손익-공정가치 금융상품 관련 손익	(3,014,036)	-

나. 기타포괄손익-공정가치 금융자산

(1) 기타포괄손익-공정가치 지분상품

(단위: 천원)

구 분	당반기말	전기말(주1)
비유동항목		
상장주식		
(주)와이디온라인	3,860,384	6,085,922
(주)에프엔씨엔터테인먼트	5,921,500	4,816,500
(주)유비온	20,050	21,950
(주)LG화학	15,008	18,225
(주)에스엠	75,510	62,460
(주)유비케어	46,272,952	-
비상장주식		
(주)다음소프트	326,539	326,539
(주)큐버	200,778	200,778
(주)미디어크리에이트	3,402,000	3,402,000
한국카카오은행(주)	206,892,308	66,785,677
(주)서울미디어	30,000	30,000
(주)에프이엔터테인먼트(구, 후너스크리에이티브(주))	103,667	103,667
(주)루노소프트	1,250,000	1,250,000
(주)누리다	200,004	200,004
기타	11,250,918	551,614
합 계	279,821,618	83,855,336

(주1) 전기에는 매도가능금융자산으로 분류되었습니다.

위 지분상품의 처분시에는 관련 기타포괄손익누계액은 이익잉여금으로 재분류되며 당기손익으로 재분류되지 않습니다.

(2) 기타포괄손익-공정가치 채무상품

기타포괄손익-공정가치 채무상품은 다음과 같으며 동 상품들은 계약 현금흐름이 원금과 이자만으로 구성되어 있습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말	전기말(주1)
비유동항목		
국고채	-	1,812,883
기타	171,315	-

(주1) 전기에는 매도가능금융자산으로 분류되었습니다.

위 채무상품의 처분시에는 관련 기타포괄손익누계액은 당기손익으로 재분류됩니다.

다. 매출채권 및 기타상각후원가 측정 금융자산

(1) 매출채권 및 손실충당금

(단위: 천원)

구 분	당반기말	전기말
매출채권	182,996,475	186,999,975
손실충당금(주석 23 참조)	(9,076,221)	(7,762,229)
매출채권(순액)	173,920,254	179,237,746

연결회사가 보유하고 있는 담보는 없습니다.

(2) 기타 상각후원가 측정 금융자산

(단위: 천원)

구 분	당반기말	전기말
미수금	118,449,226	130,287,351
장기미수금	32,332,349	32,379,154
미수수익	8,053,723	3,247,188
단기대여금	4,489,036	3,675,128
장기대여금	3,137,702	1,388,829
보증금	45,582,416	38,917,886
합 계	212,044,452	209,895,536
손실충당금(주석 23 참조)	(38,952,089)	(35,674,063)
순장부금액	173,092,363	174,221,473

9. 계약자산과 계약부채 :

주석 2에서 설명한 바와 같이 당기초부터 기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'을 적용하였습니다. 이러한 회계정책 변경이 재무제표에 미치는 영향은 주석25를 참고하시기 바랍니다.

가. 연결회사가 인식하고 있는 계약자산과 계약부채는 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말	당기초
<계약자산>		
계약자산 - 콘텐츠	771,319	1,485,061
<계약부채>		
계약부채 - 광고	34,349,773	30,085,325
계약부채 - 콘텐츠	114,899,188	94,460,312
계약부채 - 기타	6,520,322	1,587,977
계약부채 합계	155,769,284	126,133,614

나. 계약부채에 대해 인식한 수익

전기에서 이월된 계약부채와 관련하여 당기에 수익으로 인식한 금액과 이중 전기에 이행한 수행의무와 관련된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기
기초의 계약부채 잔액 중 당기에 인식한 수익	
계약부채 - 광고	30,085,325
계약부채 - 콘텐츠	81,877,281
계약부채 - 기타	1,587,977
합계	113,550,583

10. 관계기업 및 공동기업 투자 :

가. 당반기말과 전기말 현재 관계기업 및 공동기업투자 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

회사명(주1)	소재지	당반기말				전기말
		지분율	취득원가	순자산가액	장부금액	장부금액
<관계기업>						
(주)애드크레딧(주3)	국내	17.7%	314,303	100,930	100,929	91,501
DMS Network, Inc.(주3)	미국	19.7%	1,986,836	108,901	-	-
Tapas Media, Inc.	미국	27.2%	2,980,701	496,588	496,589	2,998,617
(주)엔비티(주3)	국내	10.5%	36,875	1,899,064	1,899,065	2,011,962
다음청년창업투자조합	국내	39.5%	7,970,387	8,964,587	8,964,586	8,655,581
(주)두나무	국내	22.3%	4,593,884	59,933,527	63,678,490	33,376,243
(주)오스카엔터테인먼트	국내	20.0%	1,997,334	493,140	538,677	744,678
씨엔티테크(주3)	국내	18.0%	5,000,783	4,183,567	6,169,948	5,994,050
한국신용데이터(주)	국내	31.3%	4,400,023	1,561,737	4,873,387	4,657,786
만나씨이에이(주)	국내	28.6%	10,000,000	3,195,512	3,195,512	3,834,596
(주)네오바자르	국내	26.3%	625,000	513,692	671,300	737,924
(주)실버스타게임즈	국내	20.0%	94,273	4,218	-	-
(주)레프트라이트	국내	40.0%	400,200	2,815	230,423	291,281
SCI VENTURE, INC.	필리핀	41.0%	1,238,864	557,600	1,171,950	1,292,611
(주)손노리	국내	40.1%	5,928,510	(1,336,240)	2,837,341	3,766,768
(주)제이오에이치(주2)	국내	-	-	-	-	8,672,645
(주)유아더디자이너(주3)	국내	19.2%	500,004	(690,084)	-	-
(주)럭스로보(주3)	국내	15.4%	5,287,152	905,670	905,670	5,221,974
(주)레퍼리(주3)	국내	11.0%	1,499,843	204,353	204,354	171,479
(주)텔레오코리아(주3)	국내	10.7%	2,999,936	746,574	746,574	807,300
(주)탱그램팩토리	국내	44.6%	3,168,025	864,177	-	-
(주)스켈터랩스(주3)	국내	18.1%	2,500,507	1,791,111	1,791,111	2,657,696
(주)토록	국내	22.7%	2,499,989	1,669,774	1,669,774	2,399,696

(유)드림사이드문화산업전문회사	국내	49.0%	4,900	(12,657)	-	3,650
㈜디지소닉(주3)	국내	12.9%	100,000	100,572	101,064	83,211
㈜디앤씨미디어(주3,5)	국내	18.4%	12,614,034	6,332,089	14,009,568	16,291,202
케이큐브NEO펀드(주3)	국내	15.4%	1,500,000	1,427,512	1,428,513	710,815
번개장터㈜	국내	26.7%	2,881,848	747,641	1,108,998	958,130
㈜슈퍼진(주3)	국내	10.0%	996,675	1,084,388	1,084,388	994,473
㈜이노시그널(주3)	국내	15.9%	100,000	61,328	136,280	85,964
포테닛㈜(주3)	국내	12.8%	2,096,000	200,441	1,887,326	2,000,000
(유)닥터브레인문화산업전문회사	국내	49.0%	4,900	(2,972)	-	1,906
클레어㈜(주3)	국내	3.4%	500,000	571,343	571,343	500,000
KIF-카카오 우리은행 기술금융투자펀드(주3)	국내	19.7%	3,000,000	3,565,723	3,565,723	3,000,000
㈜13마일	국내	26.4%	3,434,905	446,610	3,214,575	-
ADSOTA CORP.	베트남	33.3%	1,079,858	393,442	1,079,858	-
㈜카닥	국내	30.0%	5,481,352	4,594,823	4,594,822	-
㈜카카오키즈(구, ㈜블루핀)	국내	45.7%	2,793,907	6,915,309	6,915,310	-
㈜액션스퀘어(주3)	국내	10.4%	20,000,009	2,134,357	19,684,855	-
㈜웨이투빗	국내	29.9%	2,989,894	(3,786,138)	-	-
㈜나우버스킹(주3)	국내	16.2%	3,000,106	708,809	3,000,106	-
㈜라인웍스	국내	35.5%	2,999,996	732,973	2,999,996	-
㈜체커	국내	24.2%	400,000	-	400,000	-
㈜레디엔터테인먼트	국내	30.0%	4,761,480	2,234,792	4,761,480	-
㈜비에이치엔터테인먼트	국내	30.0%	8,100,000	1,154,102	8,100,000	-
㈜제이와이드컴퍼니	국내	30.0%	2,550,000	792,799	2,550,000	-
기타(61개사)(주4)		3.2%~27.9%	51,109,254	8,905,293	47,730,856	44,820,370
<공동기업>						
DAUM KAKAO PHILIPPINES CORP.	필리핀	50.0%	5,609,250	3,927,076	3,927,076	4,115,428
합계			204,131,797	129,400,868	232,997,817	161,949,537

(주1) 관계기업 및 공동기업투자는 ㈜디앤씨미디어를 제외하고 모두 비상장주식입니다.

(주2) 당반기 중 지배력을 획득하여 관계기업에서 연결대상 종속기업으로 편입되었습니다.

(주3) 지분율이 20% 미만이나 연결회사가 피투자회사의 이사회에서 의결권을 행사할 수 있는 등 유의적인 영향력을 행사할 수 있다고 판단하여 관계기업으로 분류하였습니다.

(주4) 종속기업인 케이큐브-1호벤처투자조합, 카카오청년창업펀드 및 카카오디지털콘텐츠펀드, 카카오성장나눔게임펀드, 카카오-씨씨브이씨 제주창조경제혁신펀드에서 출자한 소규모 회사들로, 지분율은 3.2%~27.9%이며 유의적인 영향력을 행사할 수 있어 관계기업으로 분류하였습니다.

(주5) 상장 지분증권입니다.

나. 관계기업 및 공동기업투자의 변동내역

(1) 당반기

(단위: 천원)

구분	금액									
	기초	연결범위 변동	취득	처분	손상	대체	지분법손익	(부의)지분법 자본변동	기타변동	당반기말
<관계기업>										

㈜애드크레딧	91,501	-	-	-	-	-	9,428	-	-	100,929
DMS Network, Inc.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tapas Media, Inc.(주2,3)	2,998,617	-	-	-	(2,351,227)	-	(397,727)	122,871	124,055	496,589
㈜엔비티	2,011,962	-	-	-	-	-	(112,897)	-	-	1,899,065
다음청년창업투자조합	8,655,581	-	-	(395,257)	-	-	690,085	14,177	-	8,964,586
㈜두나무	33,376,243	-	-	(2,194,955)	-	-	34,761,425	(2,264,223)	-	63,678,490
㈜오스카엔터테인먼트	744,678	-	-	-	-	-	(206,001)	-	-	538,677
씨엔티테크(주)	5,994,050	-	-	-	-	-	184,551	(8,653)	-	6,169,948
한국신용데이터㈜(주2)	4,657,786	-	-	-	-	-	(143,615)	-	359,216	4,873,387
만나씨에이㈜	3,834,596	-	-	-	-	-	(639,080)	(4)	-	3,195,512
㈜네오바자르	737,924	-	-	-	-	-	(66,624)	-	-	671,300
㈜실버스타게임즈	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
㈜레프트라이트	291,281	-	-	-	-	-	(60,858)	-	-	230,423
SCI VENTURE, INC.(주2)	1,292,611	-	-	-	-	-	(10,717)	(96,155)	(13,789)	1,171,950
㈜손노리	3,766,768	-	-	-	-	-	(929,427)	-	-	2,837,341
㈜제이오에이치(주1)	8,672,645	(8,091,013)	-	-	-	-	(581,632)	-	-	-
㈜유아더디자인	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
㈜럭스로보(주3)	5,221,974	-	-	-	(3,793,133)	-	(521,062)	(2,109)	-	905,670
㈜레퍼리	171,479	-	-	-	-	-	32,875	-	-	204,354
㈜멜레오코리아	807,300	-	-	-	-	-	(60,726)	-	-	746,574
㈜탱그램렉토리	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
㈜스쿼터랩스(주2)	2,657,696	-	-	-	-	-	(1,161,027)	-	294,442	1,791,111
㈜토록	2,399,696	-	-	-	-	-	(729,922)	-	-	1,669,774
(유)드림사이드문화산업전문회사	3,650	-	-	-	-	-	(3,650)	-	-	-
㈜디지소닉	83,211	-	-	-	-	-	17,853	-	-	101,064
㈜디앤씨미디어(주2)	16,291,202	-	-	-	-	-	316,206	(119,771)	(2,478,069)	14,009,568
케이큐브NEO펀드	710,815	-	750,000	-	-	-	(32,302)	-	-	1,428,513
번개장터㈜	958,130	-	-	-	-	-	172,215	(21,347)	-	1,108,998
㈜슈퍼진	994,473	-	-	-	-	-	89,915	-	-	1,084,388
㈜이노시그널(주2)	85,964	-	-	-	-	-	(21,921)	-	72,237	136,280
포테닛㈜(주2)	2,000,000	-	96,000	-	-	-	(198,273)	157,994	(168,395)	1,887,326
(유)닥터브레인문화산업전문회사	1,906	-	-	-	-	-	(1,906)	-	-	-
클리어㈜	500,000	-	-	-	-	-	71,343	-	-	571,343
KIF-카카오 우리은행 기술금융투자펀드	3,000,000	-	-	-	-	-	590,268	(24,545)	-	3,565,723
㈜이직식코리아(주4)	-	-	700,000	(800,000)	-	-	-	-	100,000	-
㈜13미일(주4)	-	-	3,434,905	-	-	-	(220,330)	-	-	3,214,575
ADSOTA CORP.(주4)	-	-	1,079,858	-	-	-	-	-	-	1,079,858
㈜카닥(주5)	-	5,481,352	-	-	-	-	(244,082)	-	(642,448)	4,594,822
㈜카카오키즈(구, ㈜블루핀)(주5)	-	2,793,907	-	-	-	-	(134,678)	-	4,256,081	6,915,310
㈜액션스퀘어(주2,4)	-	-	20,000,009	-	-	-	(179,728)	-	(135,426)	19,684,855
㈜웨이투빗(주4)	-	-	2,989,894	-	-	-	(2,989,894)	-	-	-
㈜나우버싱(주4)	-	-	3,000,106	-	-	-	-	-	-	3,000,106
㈜리인릭스(주4)	-	-	2,999,996	-	-	-	-	-	-	2,999,996
㈜체커(주4)	-	-	400,000	-	-	-	-	-	-	400,000
㈜레디엔터테인먼트(주4)	-	-	4,761,480	-	-	-	-	-	-	4,761,480
㈜비에이치엔터테인먼트(주4)	-	-	8,100,000	-	-	-	-	-	-	8,100,000
㈜제이와이드컴퍼니(주4)	-	-	2,550,000	-	-	-	-	-	-	2,550,000
기타(61개사)(주6)	44,820,370	-	3,300,061	(2,075,700)	(1,968,265)	823,831	(3,047,362)	(647,370)	6,525,291	47,730,856
<공동기업>										
DAUM KAKAO PHILIPPINES CORP.	4,115,428	-	-	-	-	-	3,858	(192,210)	-	3,927,076
합계	161,949,537	184,246	54,162,309	(5,465,912)	(8,112,625)	823,831	24,244,581	(3,081,345)	8,293,195	232,997,817

(주1) 당반기중 지배력을 획득하여 관계기업에서 연결대상 종속기업으로 편입되었습니다.

(주2) 당반기중 유의적인 영향력을 유지하면서 지분율이 감소함에 따라 인식된 지분법주식처분손익이 기타변동에 포함되어 있습니다.

(주3) 당반기중 인식된 지분법주식손상차손은 (주)럭스로보 외 4개의 관계기업과 관련하여 발생된 것으로, 매출 부진 등으로 보고기간말 현재의 회수 가능성이 장부금액 미만으로 하락하여 8,113백만원의 차액을 손상인식하였습니다.

(주4) 당반기중 신규 취득하였습니다.

(주5) 당반기중 지배력을 상실하여 종속기업에서 관계기업으로 분류되었습니다.

(주6) 당반기중 (주)엔사십이 외 6개사에 대해 신규 취득하였습니다.

(2) 전반기

(단위: 천원)

회사명	기초	연결범위변동	취득	처분/손상	지분법손익	지분법자본변동	기타	전반기말
㈜플로우게임즈	-	-	-	-	-	-	-	-
㈜애드크레딧	83,265	-	-	-	(13,645)	-	-	69,620
㈜엔비티	1,719,468	-	-	-	203,882	-	-	1,923,350
다음청년창업펀드	9,763,873	-	-	(1,581,028)	1,277,842	(6,863)	-	9,453,824
DMS Network, Inc.	-	-	-	-	-	-	-	-
Tapas Media, Inc.(주2)	2,655,864	-	-	-	(249,996)	(149,989)	561,514	2,817,393
㈜유저스토리랩	-	-	-	-	-	-	-	-
DAUM KAKAO PHILIPPINES CORP.	4,698,251	-	-	-	(2,006)	(366,990)	-	4,329,255
㈜쓰리포인트	-	-	-	-	-	-	-	-
만나씨이에이㈜(주3)	8,590,766	-	-	(5,389,670)	(682,498)	8	-	2,518,606
㈜네오바자르(주2)	477,567	-	-	-	(47,116)	-	229,870	660,321
㈜실버스타게임즈(주3)	103,982	-	-	(103,982)	-	-	-	-
㈜오스카엔터테인먼트	1,997,334	-	-	-	(585,016)	-	-	1,412,318
㈜레프트라이트	372,596	-	-	-	(41,649)	-	-	330,947
SCI VENTURE, INC.(주5)	655,450	-	578,043	-	(15,912)	(96,131)	-	1,121,450
㈜손노리	5,635,488	-	-	-	(1,016,583)	-	-	4,618,905
씨엔티테크㈜	5,893,882	-	-	-	72,024	(7,583)	-	5,958,323
㈜제이오에이치	9,793,284	-	-	-	(646,007)	-	-	9,147,277
㈜레패리	637,665	-	-	-	3,478	-	-	641,143
㈜탈레오코리아	1,157,867	-	-	-	(17,575)	-	-	1,140,292
㈜하시스(주1)	3,437,613	(3,437,613)	-	-	-	-	-	-
㈜탱그램디자인연구소(주1,3,4)	-	(134,692)	2,336,690	(1,676,358)	(525,640)	-	-	-
㈜디앤씨미디어(주5)	-	-	12,614,034	-	268,634	-	-	12,882,668
케이큐브NEO펀드(주5)	-	-	750,000	-	(7,688)	-	-	742,312
탱그램팩토리	-	-	-	-	-	-	-	-
기타(70개사)(주6)	59,401,704	-	13,690,441	(8,107,699)	(3,911,915)	87,859	-	61,160,039
합계	117,075,919	(3,572,305)	29,969,208	(16,858,737)	(5,937,386)	(539,689)	791,033	120,928,043

(주1) 전반기중 지배력을 획득하여 관계기업에서 연결대상 종속기업으로 편입되었습니다.

(주2) 전반기중 유의적인 영향력을 유지하면서 지분율이 감소함에 따라 인식된 지분법주식처분손익이 기타변동에 포함되어 있습니다.

(주3) 전반기중 인식된 지분법주식손상차손은 만나씨이에이(주) 외 2개의 관계기업과 관련하여 발생된 것으로, 매출 부진 등으로 보고기간말 현재의 회수 가능액이 장부금액 미만으로 하락하여 차액을 손상인식하였습니다.

(주4) 전반기중 대여금을 출자전환하여 (주)탱그램디자인연구소의 보통주식 10,809주를 취득하였습니다.

(주5) 전반기중 추가 취득하였습니다.

(주6) 전반기중 (주)페르세우스 외 15개사에 대해 신규 취득하였습니다.

11. 유형자산 :

가. 당반기 및 전반기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기	전반기
<장부금액의 변동>		
기초 순장부금액	271,044,464	253,853,911
연결범위변동	915,391	3,689,281
취득	37,672,602	39,689,745
처분	(1,479,241)	(578,313)
감가상각비	(32,253,062)	(29,735,242)
기타(주1)	(158,685)	124,698
반기말 순장부금액	275,741,469	267,044,080
<반기말 장부금액>		
취득원가	485,498,348	433,305,703
감가상각누계액	(209,492,407)	(165,901,145)
정부보조금	(264,472)	(360,478)
반기말 순장부금액	275,741,469	267,044,080

(주1) 기타변동 금액은 환율 변동에 의한 증감액을 포함하고 있습니다.

나. 연결회사의 유형자산 중 일부 토지에 대해서는 계약이행보증 등과 관련하여 담보로 제공되어 있습니다(주석 20 참조).

12. 무형자산 :

당반기 및 전반기 중 무형자산의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기	전반기
<장부금액의 변동>		
기초 순장부금액	3,689,582,034	3,733,165,965
연결범위변동	42,519,043	9,499,254
취득	30,131,478	13,468,718
처분	(10,576,157)	(464,702)
손상	(194,124)	(8,168,161)
무형자산상각비	(31,332,185)	(33,125,024)
기타(주1)	447,737	(757,256)
반기말 순장부금액	3,720,577,826	3,713,618,794
<반기말 장부금액>		
취득원가	3,985,866,479	3,867,348,209
상각누계액	(190,316,916)	(123,024,419)
손상차손누계액	(74,961,583)	(30,697,977)
정부보조금	(10,154)	(7,019)
반기말 순장부금액	3,720,577,826	3,713,618,794

(주1) 기타변동 금액은 환율 변동에 의한 증감액을 포함하고 있습니다.

13. 장·단기차입금 및 회사채 :

가. 당반기말과 전기말 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	차입처	당반기말 연이자율	금액	
			당반기말	전기말
유동성장기차입금(주1)	제7회 무보증 공모사채	2.42%	170,000,000	170,000,000
	제8회 무보증 사모사채	2.08%	50,000,000	-
	제9-1회 무보증 공모사채	1.97%	60,000,000	
	사채할인발행차금		(162,597)	(170,440)
	차감계		279,837,403	169,829,560
전환사채(주2)	제10회 무보증 사모전환사채	0.00%	241,000,000	-
	사채할인발행차금		(673,455)	-
	소계		240,326,545	-
교환사채(주2)	제11회 보증부 원화표시 외화지급해외교환사채	0.00%	230,000,000	-
	사채할인발행차금		(1,847,773)	-
	소계		228,152,227	-
신주인수권부사채	제4회 무보증 사모 분리형 신주인수권부사채	0.00%	2,700,000	-
유동성장기차입금	IBK기업은행	5.44%	149,940	-
운영자금대출	종속기업 임직원	-	-	44,600
중소기업자금대출	중소기업진흥공단	-	-	12,500
기술보증기금	신한은행	-	-	100,000
기술보증기금	신한은행	-	-	100,000
일반기업대출	신한은행	-	-	50,000
전환상환우선주			7,000,004	4,235,596
소계			9,849,944	4,542,696
합계			758,166,119	174,372,256

(주1) 보고기간말 현재 만기가 1년 이내로 도래하여 장기차입금에서 단기차입금으로 유동성 대체되었습니다.

(주2) 보고기간말 현재 조기상환권 청구가능기간이 1년 이내로 도래하여 장기차입금에서 단기차입금으로 유동성 대체되었습니다.

당반기중 종속기업이 발행한 전환상환우선주의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	발행회사
	(주)프렌즈게임즈
발행시기	2018년 4월
발행가액(천원)	7,000,004
우선주식 배당률	액면가 기준 1%
상환보장수익률	8%(연복리)
전환청구기간	발행일 익일로부터 10년
전환비율	우선주 1주당 보통주1주 a) IPO공모단가에 따라 조정가능 b) anti-dilution
상환기간	발행일로부터 1년이 경과한 날로부터 상환가능

나. 당반기말과 전기말 현재 연결회사의 장기차입금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	차입처	당반기말 연이자율	금액	
			당반기말	전기말
제8회 무보증 사모사채	사모사채	-	-	50,000,000
제9-1회 무보증 공모사채	공모사채	-	-	60,000,000
제9-2회 무보증 공모사채	공모사채	2.30%	40,000,000	40,000,000
사채할인발행차금			(73,925)	(223,385)
소계			39,926,075	149,776,615
전환사채	제10회 무보증 사모전환사채	-	-	244,000,000
	사채할인발행차금		-	(802,700)
소계			-	243,197,300
교환사채	제11회 보증부 원화표시 외화지급해외교환사채	-	-	230,000,000
	사채할인발행차금		-	(2,166,001)
소계			-	227,833,999
장기차입금	IBK기업은행	5.44%	2,000,000	-
합계			41,926,075	620,807,914

다. 당반기 및 전반기 중 차입금의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기	전반기
기초 장부금액	795,180,170	999,826,784
연결범위의 변동	15,825,303	-
차입	44,043	150,500,000
상환	(8,918,870)	(200,370,650)
보통주전환	(2,990,380)	-
현재가치할인차금 상각	951,928	4,638,439
반기말 장부금액	800,092,194	954,594,573

라. 연결회사가 발행한 교환사채의 발행조건은 다음과 같습니다.

구분		내역
1. 사채의 종류		제11회 보증부 원화표시 외화지급 해외교환사채
2. 사채의 권면총액		230,000백만원
3. 사채의 이율	표면이자율	0%
	만기이자율	0%
4. 만기일		2021년 5월 11일
5. 원금상환방법		1) 만기상환 : 만기까지 조기상환되거나 교환권을 행사하지 않은 잔존 사채원리금에 대해 만기 일시 상환 2) 조기상환 : 회사 및 사채권자의 조기상환권 있음
6. 교환에 관한사항	교환비율	100%
	조정된 교환가액	103,009원/주
	교환대상	(주)카카오엠(구, (주)로엔엔터테인먼트)의 기명식 보통주식
	교환청구기간	2016년 6월 21일 ~ 2021년 4월 30일
	교환가액 조정사항	교환가액 조정사유 발생시 사채인수계약에서 정한 바에 따라 조정
7. 투자자의 조기상환권(Put Option)		사채권자는 납입일로부터 3년이 되는날(2019년 5월 11일) 또는 회사의 교환대상주식의 지배권 변동이 발생하거나 교환대상주식이 상장폐지 또는 30연속 거래일 이상 거래 정지되는 경우 조기 상환을 청구할수 있음.
8. 발행자의 조기상환권(Call Option)		회사는 납입일로부터 3년후(2019년 5월 11일)부터 사채만기일 30영업일 전까지 30연속거래일 중 20거래일의 증가가 교환가격의 130%이상이거나 미상환사채잔액이 총 발행총액의 10%미만 인 경우, 관련 법령의 개정등으로 추가 조세부담사유가 발생하는 경우 조기상환을 청구할 수 있음

상기 교환사채의 기한 이익 상실 사유가 조건부결제조항에 해당되어 금융상품 전체를 부채로 인식하였습니다.

당반기말 현재 연결회사는 교환사채 관련하여 (주)국민은행으로부터 지급보증을 받고 있으며, 동 지급보증에 대하여 회사 보유 (주)카카오엠(구, (주)로엔엔터테인먼트) 보통주 총 2,529,171주 및 잔여 교환대상주식에 대하여 회사가 보유한 주식반환청구권으로 담보로 제공하고 있습니다(당반기말 현재 (주)카카오엠(구, (주)로엔엔터테인먼트) 주당 시가 : 90,000원). 또한, 교환에 필요한 주식 2,232,811주는 한국예탁결제원에 예탁되어 있습니다.

마. 연결회사가 발행한 전환사채의 발행조건은 다음과 같습니다.

구분		내역
1. 사채의 종류		제10회 무기명식 무보증 사모 전환사채
2. 사채의 권면총액		241,000백만원
3. 사채의 이율	표면이자율	0%
	만기이자율	0%
4. 만기일		2021년 4월 14일
5. 원금상환방법		만기까지 보유하고 있는 사채의 원금에 대하여 만기일에 권면금액의 만기보장수익률 0.0%에 해당하는 금액을 일시 상환
6. 전환에 관한사항	전환비율	100%
	전환가액	118,786원/주
	전환대상	주식회사 카카오 보통주식
	전환청구기간	2017년 4월 14일 ~ 2021년 3월 14일
7. 투자자의 조기상환권(Put Option)		사채권자는 발행일로부터 3년이 되는 2019년 4월 14일 및 이후 매 1년에 해당되는 날에 사채의 권면금액에 조기상환수익률을 가산한 금액의 전부 또는 일부에 대하여 만기 전 조기상환을 청구할 수 있음

전환사채의 기한 이익 상실 사유가 조건부결제조항에 해당되어 금융상품 전체를 부채로 인식하였으며, 당반기중 2,990백만원(권면총액: 3,000백만원)의 전환사채가 보통주로 전환되었습니다(주석 14 참조).

14. 자본금과 주식발행초과금 :

가. 2018년 6월 30일 현재 지배회사의 수권 주식수는 150,000,000주이며, 발행한 주식수 및 유통주식수는 각각 보통주식 76,385,622주 및 76,285,622주입니다

나. 지배회사는 회사의 설립, 경영, 해외영업 또는 기술혁신 등에 기여하거나 기여할 수 있는 회사의 임직원 및 관계회사의 임직원에게 주주총회의 특별결의에 의하여 발행주식총수의 100분의 15의 범위 내에서 주식선택권을 부여할 수 있습니다. 2018년 6월 30일 현재 부여된 주식선택권 중 미행사 주식선택권의 수량은 총 1,354,195주입니다(주석 15 참조).

다. 지배회사는 기명식 보통주식으로 전환할 수 있는 전환사채 및 신주인수권을 부여하는 신주인수권부사채를 각각 액면총액 5천억원을 초과하지 않는 범위 내에서 이사회 결의로 주주 이외의 자에게 발행할 수 있도록 하고 있는 바, 2018년 6월 30일 현재 241,000백만원의 전환사채를 발행하고 있습니다(주석 13 참조).

라. 지배회사는 이익배당, 의결권 배제, 주식의 상환 및 전환에 관한 종류주식을 발행주식총수의 2분의 1의 범위 내에서 발행할 수 있으며, 2018년 6월 30일 현재 보통주 이외의 이러한 조건으로 발행된 주식은 없습니다.

마. 당반기 및 전반기 중 자본금 및 주식발행초과금의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

일자	증자내역	주식수 (주)	자본금	주식발행 초과금	합계
<전반기>					
2017-01-01	전기초	67,715,715	33,857,858	3,038,606,958	3,072,464,816
2017-01-23	주식선택권의 행사	48,443	24,222	177,380	201,602
2017-02-21	주식선택권의 행사	10,716	5,358	26,739	32,097
2017-03-23	주식선택권의 행사	41,298	20,648	132,841	153,489
2017-04-21	주식선택권의 행사	64,963	32,482	358,623	391,105
2017-06-30	전반기말	67,881,135	33,940,568	3,039,302,541	3,073,243,109
<당반기>					
2018-01-01	당기초	68,008,527	34,004,264	3,046,516,197	3,080,520,461
2018-01-11	주식선택권의 행사	52,832	26,415	445,442	471,857
2018-01-24	유상증자	8,261,731	4,130,865	1,046,771,632	1,050,902,497
2018-01-31	전환권의 행사	25,255	12,628	2,976,157	2,988,785
2018-02-12	주식선택권의 행사	21,677	10,839	189,269	200,108
2018-03-05	주식선택권의 행사	3,500	1,750	4,902	6,652
2018-04-12	주식선택권의 행사	6,600	3,300	139,585	142,885
2018-05-08	주식선택권의 행사	5,500	2,750	155,380	158,130
2018-06-30	당반기말	76,385,622	38,192,811	4,097,198,564	4,135,391,375

바. 지배회사는 전기 이전에 자기주식 100,000주를 이익잉여금으로 소각하였으며, 이로 인해 당반기말 현재 발행주식과 유통주식의 액면총액은 일치하지 않습니다.

유통주식			자본금 (천원)	차이금액 (천원)
발행주식수(주)	주당 액면금액(원)	액면총액(천원)		
76,285,622	500	38,142,811	38,192,811	50,000

15. 주식기준보상 :

가. 당반기말 현재 주식선택권의 주요사항은 다음과 같습니다.

(1) 지배회사 주식결제형 주식선택권

- 주식선택권으로 발행한 주식의 종류: 기명식 보통주식
- 부여방법: 보통주 신주발행교부
- 가득조건 및 행사가능시점:

차수	내역
4차~6차	부여일 이후 2년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 행사가능하며 2년 경과 시점부터 5년 이내
10차, 12차, 14차, 16차	부여일 이후 2년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 행사가능하며 2년 경과 시점부터 5년 이내
9차, 11차, 13차	부여일 이후 2~3년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 행사가능하며 2~3년 경과 시점부터 5년 이내

(2) 지배회사 현금결제형 주식선택권

- 가득조건 및 행사가능시점:

차수	내역
3차~4차	부여일 이후 2년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 부여수량의 50%를 한도로 2년 경과 시점부터 5년 이내 행사가능 부여수량의 나머지 50%에 대하여 3년 이상 회사의 임직원으로 재직하는 자에 한해 3년 경과 시점 부터 4년 이내 행사가능

(3) 지배회사 선택형 주식선택권

· 부여방법: 신주발행교부방식, 자기주식교부방식, 차액보상방식(차액주식보상방식및 차액 현금보상방식) 중 행사시점에 회사가 정하는 방식에 따라 부여. 단, 회사는 향후 신주발행 혹은 자기주식교부방식에 따라 부여할 것으로 판단하여 주식결제형 주식선택권에 따른 회계처리함.

· 가득조건 및 행사가능시점:

차수	내역
18차, 21차, 22차	부여일 이후 2년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 부여수량의 50%를 한도로 2년 경과 시점부터 5년 이내 행사가능 부여수량의 나머지 50%에 대하여 3년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 3년 경과 시점 부터 4년 이내 행사가능
19차~20차, 23차	부여일 이후 2년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 부여수량의 50%를 한도로 2년 경과 시점부터 5년 이내 행사가능 부여수량의 나머지 50%에 대하여 3년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 3년 경과 시점부터 4년 이내 행사가능 단, 부여일로부터 2년~4년이 되는 기간 내 매월 말일 산정한 평균주가가 행사가격의 150% 이상인 경우가 있었을 경우에만 행사가능하며, 평균주가가 200%이상을 기록한 경우에는 2년 경과 시점부터 전량 행사가능

나. 당반기말의 현재 유효한 주식결제형 주식선택권의 차수별 부여 수량, 만기, 행사가격 및 주식선택권 현황은 다음과 같습니다.

차수	부여일	주당 행사가격 (단위:원)	미행사 기초수량	당반기 부여 수량	당반기 취소 수량	당반기 행사수량	미행사 반기말 수량	반기말 행사가능 수량
4차	2011년 03월 25일	1,607	18,277	-	-	18,277	-	-
5차	2011년 06월 10일	1,607	15,900	-	-	15,900	-	-
6차	2011년 11월 11일	6,428	29,244	-	-	25,977	3,267	3,267
9차	2012년 01월 20일	7,714	10,000	-	-	-	10,000	10,000
10차	2012년 03월 30일	10,285	2,000	-	-	-	2,000	2,000
11차	2012년 03월 30일	10,285	1,000	-	-	-	1,000	1,000
12차	2012년 08월 31일	12,857	24,609	-	-	18,555	6,054	6,054
13차	2012년 08월 31일	12,857	9,500	-	-	2,000	7,500	7,500
14차	2012년 12월 14일	12,857	11,432	-	-	-	11,432	11,432
16차	2013년 03월 28일	32,143	29,342	-	-	9,400	19,942	19,942
18차	2017년 03월 02일	85,350	337,500	-	23,000	-	314,500	-
19차	2017년 03월 02일	85,350	526,000	-	20,000	-	506,000	-
20차	2017년 03월 17일	84,650	100,000	-	-	-	100,000	-
21차	2017년 05월 02일	88,600	333,500	-	23,000	-	310,500	-
22차	2017년 09월 28일	131,500	50,500	-	3,500	-	47,000	-
23차	2017년 09월 28일	131,500	15,000	-	-	-	15,000	-
합계			1,513,804	-	69,500	90,109	1,354,195	61,195

연결회사는 상기 주식선택권 외에 종속기업인 (주)포도트리, (주)카카오게임즈, (주)티앤케이팩토리, (주)카카오인베스트먼트, (주)카카오메이커스, (주)카카오모빌리티 및 PATHMOBILE INC. PTE. LTD 주식에 대해 주식결제형 주식선택권을 부여하고 있습니다.

다. 지배회사는 부여된 주식결제형 주식선택권의 보상원가를 블랙·솔즈 모형, 이항모형 및 LSMC(Least Square Monte-Carlo)를 이용한 공정가액접근법을 적용하여 산정하였으며, 보상원가를 산정하기 위한 제반 가정 및 변수는 다음과 같습니다.

구 분	4차	5차	6차	9차	10차	11차	12차	13차
부여일의 공정가치	625	602	2,527	3,981	3,984	5,055	4,991	6,090
부여일의 가중평균 주가	2,500	2,500	10,000	12,000	16,000	16,000	20,000	20,000
주가변동성(주1)	40%	38%	41%	44%	40%	41%	41%	40%
배당수익률	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
기대만기	2년	2년	2년	3년	2년	3년	2년	3년
무위험수익률	3.61%	3.61%	3.39%	3.40%	3.52%	3.55%	2.77%	2.76%

구 분	14차	16차	18차	19차	20차	21차	22차	23차
부여일의 공정가치	5,188	12,719	15,086	8,696	7,931	19,153	30,997	4,631
부여일의 가중평균 주가	20,000	50,000	85,300	85,300	84,000	92,600	139,500	139,500
주가변동성(주1)	43%	42%	11%	11%	11%	11%	11%	11%
배당수익률	0%	0%	0%	0.17%	0.17%	0.16%	0.11%	0.11%
기대만기	2년	2년	2~3년	2~3년	2~3년	2~3년	2~3년	2~3년
무위험수익률	2.86%	2.46%	2.14%	2.14%	2.09%	2.13%	2.30%	2.30%

(주1) 상장 이전 발행한 17차 부여분까지의 주가변동성은 부여일 직전 동종 유사 상장기업들의 기대만기 기간동안의 주별 주가분석에 기초하여 산출한 주식의 연속복리 투자수익률의 표준편차입니다.

라. 보고기간말 현재 지배회사의 유효한 차액결제형 주식선택권의 차수별 부여 수량, 만기, 행사가격 및 주식선택권 현황은 다음과 같습니다.

차수	부여일	주당 행사가격 (단위:원)	미행사 기초 수량	당반기 행사 수량	미행사 반기말 수량	반기말 행사가능 수량
3차	2017년 05월 02일	88,600	7,000	-	7,000	-
4차	2017년 09월 28일	131,500	500	-	500	-
합계			7,500	-	7,500	-

연결회사는 상기 주식선택권 외에 종속기업인 (주)카카오페이 주식에 대해 현금결제형 주식선택권을 부여하고 있습니다.

마. 지배회사는 부여된 현금결제형 주식선택권의 보상원가를 LSMC(Least Square Monte-Carlo)를 이용한 공정가액접근법을 적용하여 산정하였으며, 보고기간말 현재행사가능한 주식은 없습니다.

바. 당반기와 전반기 중 비용으로 인식한 주식기준보상은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
주식결제형(주1)	2,932,452	6,031,819	2,475,415	3,362,026
현금결제형(주2)	570,530	904,269	295,059	530,170
합계	3,502,982	6,936,088	2,770,474	3,892,196

(주1) 당반기 중 종속기업 주식에 대한 주식선택권과 관련한 비용 2,723백만원(전반기: 1,416백만원)이 포함되어 있습니다.

(주2) 당반기 중 종속기업 주식에 대한 주식선택권과 관련한 비용 821백만원(전반기: 134백만원)이 포함되어 있습니다.

16. 영업비용 :

당반기와 전반기의 영업비용 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
급여	97,254,980	196,771,487	79,066,671	156,753,553
퇴직급여	7,174,970	14,197,985	6,226,924	12,225,861
주식보상비용	3,502,982	6,936,088	2,770,474	3,892,196
복리후생비	15,890,223	31,147,988	12,992,279	25,748,969
여비교통비	1,785,681	3,409,381	1,394,510	2,712,013
세금과공과	1,450,619	2,608,075	473,808	1,239,193
지급임차료	8,586,078	16,533,963	6,921,284	13,610,098
지급수수료	222,306,749	431,925,823	178,182,349	338,032,860
광고선전비	45,311,027	93,252,312	21,928,741	46,888,047
감가상각비	16,268,119	32,253,062	14,918,890	29,735,242
무형자산상각비	16,748,699	31,332,185	16,352,381	33,125,024
광고대행수수료	23,694,660	46,085,032	23,974,094	43,025,495
상품매출원가	42,859,560	89,694,612	21,228,522	51,572,985
콘텐츠수수료	45,684,874	85,672,417	28,321,156	53,244,488
행사비	750,629	1,133,680	326,756	436,773
기타	11,147,298	21,605,678	8,725,482	17,014,732
합계	560,417,148	1,104,559,768	423,804,321	829,257,529

17. 법인세비용 :

법인세비용은 전체 회계연도에 대해서 예상되는 최선의 가중평균 연간법인세율의 추정에 기초하여 인식하였습니다. 당반기말 현재 2018년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 예상평균연간법인세율은 종속기업 및 관계기업투자 관련 이연법인세자산 미인식 효과 등으로 인해 56.1%이며, 전반기는 경정청구 환급액 등으로 인해 법인세수익 12,724백만원을 인식하였습니다.

18. 주당손익 :

가. 기본주당순이익

기본주당이익은 연결회사의 지배주주지분 보통주순이익을 연결회사가 매입하여 자기주식으로 보유하고 있는 보통주를 제외한 당반기의 가중평균 유통보통주식수로 나누어 산정했습니다.

당반기와 전반기의 기본주당순이익 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
지배회사지분 보통주순이익	18,366,383	32,220,161	11,303,494	65,018,143
가중평균 유통보통주식수	76,275,623주	75,203,683주	67,666,400주	67,709,078주
기본주당순이익	241원	428원	167원	960원

나. 희석주당순이익

희석주당이익은 모든 희석성 잠재적보통주가 보통주로 전환된다고 가정하여 조정한 가중평균 유통보통주식수를 적용하여 산정하고 있습니다. 연결회사가 보유하고 있는 희석성 잠재적 보통주로는 주식선택권 및 전환사채가 있으며, 주식선택권으로 인한 주식수는 주식선택권에 부가된 권리행사의 금전적 가치에 기초하여 공정가치(회계기간의 평균시장가격)로 취득하였다면 얻게 될 주식수를 계산하고 동 주식수와 주식선택권이 행사된 것으로 가정할 경우 발행될 주식수를 비교하여 산정하였습니다. 전환사채는 보통주로 전환된 것으로 보며 지배회사 지분 보통주순이익에 전환사채에 대한이자비용에서 법인세효과를 차감한 가액을 지배회사 지분 보통주순이익에 가산했습니다.

당반기와 전반기의 희석주당순이익 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
지배회사지분 보통주순이익	18,366,383	32,220,161	11,303,494	65,018,143
전환사채에 대한 이자비용(법인세효과차감후)	45,500	90,676	47,152	93,775
합계	18,411,883	32,310,837	11,350,646	65,111,918
발행된 가중평균유통보통주식수	76,275,623주	75,203,683주	67,666,400주	67,709,078주
조정내역				
주식선택권	202,713주	220,051주	271,176주	321,515주
전환사채	2,028,859주	2,028,859주	2,083,090주	2,083,090주
희석주당이익 산정을 위한 가중평균 유통보통주식수	78,507,195주	77,452,593주	70,020,666주	70,113,683주
희석주당순이익	235원	417원	162원	929원

19. 영업으로부터 창출된 현금 :

가. 당반기 및 전반기의 영업으로부터 창출된 현금은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기	전반기
법인세비용차감전순이익	94,201,494	54,264,270
조정		
대손상각비	1,803,139	-
감가상각비	32,253,062	29,735,242
무형자산상각비	31,332,185	33,125,024
무형자산손상차손	194,124	8,168,161
유형자산처분손익	(53,083)	(337,484)
유형자산폐기손실	38,265	421,956
무형자산처분손익	(606,386)	1,801
지분법손익	(24,244,581)	5,937,386
지분법주식처분이익	(8,800,509)	(793,502)
지분법주식처분손실	1,009,259	9,825
퇴직급여	13,618,437	12,225,861
주식보상비용	6,936,088	3,892,196
배당금수익	(291,582)	-
이자수익	(19,711,008)	(5,441,102)
이자비용	4,579,504	5,998,587
외화환산이익	(21,078,509)	(1,741,510)
외화환산손실	3,139,779	8,392,297
파생상품평가손실	-	22,356
파생상품거래이익	-	(30,000)
지분법주식손상차손	8,112,625	7,170,010
당기손익-공정가치금융상품 평가손실	7,660,264	-
당기손익-공정가치금융상품 평가이익	(1,827,898)	-
당기손익-공정가치금융상품 처분이익	(3,163,996)	-
기타포괄손익-공정가치금융상품 처분손실	617,189	-
매도가능증권처분이익	-	(2,132,273)
매도가능증권처분손실	-	341,504
장기종업원급여	5,052,204	4,061,608
기타자산손상차손	2,626,276	658,899
기타의대손상각비	425,188	-
기타	245,289	(1,317,191)
운전자본의변동		

매출채권	10,178,197	(2,433,624)
재고자산	(6,621,191)	(2,967,163)
기타유동금융자산	29,984,537	(50,767,263)
기타유동자산	(44,232,676)	(54,671,902)
기타비유동자산	4,253,658	218,276
매입채무및기타채무	38,049,274	33,221,645
기타유동부채	96,852,840	69,890,089
기타금융부채	(21,462,148)	(5,266,922)
기타비유동부채	-	(428,234)
순확정급여부채	(4,370,269)	(1,407,257)
기타장기종업원급여부채	(524,500)	(789,350)
기타총당부채	1,767,551	-
기타	5,355,129	(983,148)
영업으로부터 창출된 현금	243,297,221	146,249,068

나. 현금의 유출입이 없는 거래 중 중요한 사항은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기	전반기
복구총당부채의 증가	331,573	36,166
매출채권의 제각	13,493	612,173
유형자산 취득과 관련한 미지급금	6,828,809	7,577,794
유형자산 취득과 관련한 선급금	-	1,840,354
유형자산 처분과 관련한 미수금	1,123,186	-
무형자산 취득과 관련한 미지급금	196,856	50,064
무형자산 취득과 관련한 선급금	8,080,559	-
무형자산 처분과 관련한 미수금	1,019,636	-
무형자산 처분과 관련한 선수수익	8,638,246	-
선급금 및 장기선급금에서 무형자산으로 대체	231,000	-
전환사채의 보통주 전환	2,990,320	-
장기차입금의 유동성대체	588,068,877	-
대여금의 출자전환을 통한 관계기업지분의 취득	-	2,336,690

20. 우발채무 및 약정사항 :

가. 제공한 지급보증한 내역

당반기말 및 전기말 현재 연결회사가 제공한 채무보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

보증내역	보증거래처	보증금액		보증내용
		당반기말	전기말	
종업원(주1)	우리은행	672,500	175,000	대출금
	IBK기업은행	115,500	-	

(주1) 임직원 복지와 관련된 직원들의 금융기관 대출금에 대하여 제공한 채무보증입니다. 동 종업원 금융기관 대출 등과 관련하여 연결회사의 예금 및 적금 9,413백만원이 담보로 제공되어 있습니다.

나. 제공받은 지급보증내역

당반기말 및 전기말 현재 연결회사가 타인으로부터 제공받은 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

보증인	보증내용	보증금액		보증수익자
		당반기말	전기말	
서울보증보험 등	공탁 및 이행보증 등	8,257,143	6,249,486	근로복지공단 등
기술신용보증기금	차입금일반보증약정	-	250,000	KEB하나은행 등

상기 이외에 교환사채 발행과 관련하여 (주)국민은행으로부터 지급보증을 받고 있습니다(주석 13 참조).

다. 계류중인 소송사건

당반기말 현재 연결회사가 피고(공동피소 포함)로 계류중인 소송사건은 20건으로서, 소송가액은 총 4,169백만원입니다. 연결회사의 경영진은 상기의 소송 결과가 당사의채무상태에 중요한 영향을 미치지 아니할 것으로 판단하고 있습니다.

라. 주요 약정사항

(1) 당반기말 현재 연결회사가 금융기관 등과 체결하고 있는 한도거래 및 약정사항은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

금융기관	약정내용	한도금액	실행금액
신한은행	한도성운영자금대출	10,000,000	-

IBK기업은행	운영자금대출	200,000	149,940
IBK기업은행	운영자금대출	2,000,000	2,000,000

(2) 2016년 중 연결회사는 교환사채 인수회사인 Citigroup Global Markets Limited 및 Morgan Stanley & Co. International plc 에게 교환대상 주식 수의 100% 한도 (2,191,885주, 지분율 8.67%)내에서, 교환사채 발행일로부터 5년째 되는 날 또는 교환사채가 모두 상환 또는 교환되는 날 등 대차계약에서 정하는 날까지, 엔에이치투자증권(주)를 통해 (주)카카오엠(구, (주)로엔엔터테인먼트) 주식을 대여 하기로 하는 내용의 주식대차계약을 체결하였습니다.

마. 당반기말과 전기말 현재 연결회사가 보유하고 있는 사용이 제한된 금융상품의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기말	전기말	사용제한 내역
단기금융상품	10,000,000	10,000,000	대구은행 인출제한금액(주1)
	560,850	535,700	소송관련
	1,350,000	1,350,000	신한카드외 질권설정(주2)
	9,412,700	8,086,200	임직원금융기관대출
	400,000	-	제3자 담보제공
	4,918,414	4,606,848	사무실임차관련
기타포괄손익-공정가치 금융자산	41,999,999	-	보호예수(주3)
합계	68,641,963	24,578,748	

(주1) 대구은행과의 펌뱅킹 계약과 관련하여 인출이 제한되어 있습니다.

(주2) "카카오페이 자동결제"에 대한 신한카드 외 카드사와의 사업협력계약과 관련하여 카드사의 손해를 담보하기 위한 질권설정입니다.

(주3) (주)유비케어의 추가상장과 관련하여 보통주 10,421,421주가 2018년 5월 10일부터 2019년 5월 19일 까지 보호예수 되어있습니다.

바. 당반기말 현재 연결회사의 계약이행보증 등과 관련하여 담보로 제공되어 있는 자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	장부금액	담보설정금액	보증내역	담보권자
토지	34,501,296	8,180,310	계약이행보증	제주도청

상기 이외에 교환사채와 관련하여 (주)국민은행으로부터 받는 지급보증에 대해 (주)카카오엠(구, (주)로엔엔터테인먼트) 주식 등을 담보로 제공하고 있습니다(주석 13 참조).

사. 당반기말 현재 연결회사는 한국카카오은행(주)의 지분 투자와 관련하여 콜옵션을 보유하고

고 풋옵션을 부여하는 주주간 약정을 체결하고 있습니다.

구분		약정사항
콜옵션 (권리)	행사조건	은행법 등이 개정되어 회사가 보유하고 의결권을 행사할 수 있는 한국카카오은행(주)의 최대 지분 한도가 15% 이상으로 높아질 경우
	행사내용	한국투자금융지주(주)가 보유하고 있는 주식을 매수할 수 있으며, 이 경우 한국투자금융지주(주)는 추가적인 지분 매각을 통해 최대 보유 지분한도 미만으로 보유 지분율을 조정하여야 함
풋옵션 (의무)	행사조건	은행법 등이 개정되어 회사가 보유하고 의결권을 행사할 수 있는 한국카카오은행(주)의 최대 지분 한도가 15% 이상으로 높아질 경우
	행사내용	한국투자금융지주(주)가 보유하고 있는 주식의 전부 또는 일부를 회사가 보유할 수 있는 지분 한도까지 매수하여야 함

연결회사는 은행법 등이 개정되어 상기 옵션을 행사하는 경우 투자 비율 및 의결권 행사 지분율 등에 따라 한국카카오은행(주)를 관계기업투자주식 등으로 분류할 수 있습니다.

또한, 당반기 중 연결회사가 취득하고 당반기말 현재 연결회사가 보유하고 있는 한국카카오은행(주) 전환우선주에 부여된 권리는 다음과 같습니다.

구분	약정사항
의결권	무의결권
우선배당권리	우선배당을 연 1% (참가적/비누적적)
전환비율	우선주 1주당 보통주 1주
전환조건	2025년 9월 22일까지 은행법 등이 개정되는 경우 해당 법령의 시행일로부터 2년 이내, 개정되지 않는 경우 2025년 9월 23일부터 2년 이내에 보통주로 전환 가능 (전환청구기간 내에 전환권을 행사하지 않는 경우, 전환청구 기간이 만료됨과 동시에 보통주로 전환가능)

21. 사업결합 :

가. 연결회사는 당반기 중 (주)제이오에이치 등 7개사의 지분을 취득하여 종속기업으로 편입하였습니다. 동 사업결합 거래와 관련하여 취득한 지분, 이전대가 및 인식한 영업권은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	취득한 지분율(%)	이전대가	영업권
(주)이앤티스토리엔터테인먼트	60.0	700,000	113,800

㈜나일론코리아미디어	65.7	1,296,102	879,943
㈜아씨오(주1)	50.5	4,699,978	3,165,981
㈜제이오에이치	100.0	24,091,334	12,801,187
㈜삼양씨앤씨(주1,2)	50.0	5,872,494	5,509,557
㈜럭시(주1)	100.0	24,764,564	20,868,409
㈜키위플러스(주1)	55.8	13,999,996	5,966,337
합계		75,424,468	49,305,214

(주1) 현재 사업결합관련 매수가격배분 금액이 확정되지 않아 잠정금액으로 표시하였습니다.

(주2) 지분율이 과반수 미만이나, 연결회사가 피투자회사에 실질지배력을 행사할수 있다고 판단하여 종속기업으로 편입하였습니다.

나. 당반기 중 발생한 사업결합 거래와 관련하여 지불한 이전대가와 취득일의 인수한 자산, 부채 가액 및 동 회사에 대한 취득일의 비지배지분은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	이전대가	인수대상 자산 및 부채			영업권	합계
		순자산 공정가치	비지배지분	소계		
㈜이앤티스토리엔터테인먼트	700,000	977,000	(390,800)	586,200	113,800	700,000
㈜나일론코리아미디어	1,296,102	605,170	(189,011)	416,159	879,943	1,296,102
㈜아씨오	4,699,978	3,035,404	(1,501,407)	1,533,997	3,165,981	4,699,978
㈜제이오에이치	24,091,334	11,290,147	-	11,290,147	12,801,187	24,091,334
㈜삼양씨앤씨	5,872,494	726,310	(363,373)	362,937	5,509,557	5,872,494
㈜럭시	24,764,564	3,896,155	-	3,896,155	20,868,409	24,764,564
㈜키위플러스	13,999,996	14,403,188	(6,369,529)	8,033,659	5,966,337	13,999,996
합계	75,424,468	34,933,374	(8,814,120)	26,119,254	49,305,214	75,424,468

22. 특수관계자 거래 :

가. 지배회사는 연결재무제표를 작성하는 최상위 지배기업이며, 당반기말과 전기말 현재 연결회사의 특수관계자는 다음과 같습니다.

(1) 당반기말

구분	회사명
관계기업	(주)애드크레딧, DMS Network, Inc., (주)엔비티, (주)두나무, (주)퓨처위즈, (주)두나무투자일임, (주)두나무엔파트너스, (주)루트원소프트, Tapas Media, Inc., 다음청년창업펀드, DAUM KAKAO PHILIPPINES CORP., NBT AMERICA INC., NBT CHINA INC, 만나씨이에이(주), 만나타운(주), 팜잇(주), 팜잇2호(주), (주)네오바자르, PT.Neo Bazar Indonesia, (주)실버스타게임즈, (주)오스카엔터테인먼트, (주)레프트라이트, SCI VENTURE, INC., (주)탱그램팩토리, TANGRAMFACTORY AMERICA, INC., (주)손노리, (주)툰노리, 씨엔티테크(주), (주)유아더디자이너, (주)럭스로보, (주)레페리, (주)멜레오코리아, (주)디앤씨미디어, (주)디앤씨오프스툼, 케이큐브NEO펀드, (주)스켈터랩스, (주)토록, (주)디지소닉, (주)슈퍼진, (주)번개장터, (유)드림사이드문화산업전문회사, (주)이노시그널, 포테넷(주), 한국신용데이터(주), (유)닥터브레인문화산업전문회사, 클레어(주), KIF-카카오 우리은행 기술금융투자펀드, (주)13마일, ADSOTA CORP., (주)카닥, (주)카카오키즈(구, (주)블루핀), (주)핀플레이, (주)픽셀허브, (주)액션스퀘어, (주)나우버스킹, (주)라인웍스, (주)체커, (주)웨이투빗, (주)제이와이드컴퍼니, (주)비에이치엔터테인먼트, (주)레디엔터테인먼트, BORANETWORK. PTE. LTD, (주)이지스네트웍스, (주)씽크위즈 및 기타 61개사
기타 특수관계자	(주)케이큐브홀딩스, (주)티포인트베스트, (주)뉴런잉글리쉬, (주)오닉스케이, (주)스마트앤그로스, (주)모두다, (주)플러스투퍼센트, (주)키로스, (주)싸운즈긱, (주)엔플루토, (주)비콘게임즈, 대흥개발(주), (주)케이크리트월드, (주)케이크리트건설, (주)야스, (재)카카오임팩트

(2) 전기말

구분	회사명
관계기업	(주)애드크레딧, DMS Network, Inc., (주)엔비티, (주)두나무, Tapas Media, Inc., 다음청년창업펀드, DAUM KAKAO PHILIPPINES CORP., NBT AMERICA INC., NBT CHINA INC, 만나씨이에이(주), 만나타운(주), 팜잇(주), 팜잇2호(주), (주)네오바자르, PT.Neo Bazar Indonesia, (주)실버스타게임즈, (주)오스카엔터테인먼트, (주)레프트라이트, SCI VENTURE, INC., (주)탱그램팩토리, TANGRAMFACTORY AMERICA, INC.,(주)손노리, (주)툰노리, 씨엔티테크(주), (주)제이오에이치, (주)유아더디자이너, (주)럭스로보, (주)레페리, (주)멜레오코리아, (주)디앤씨미디어, 케이큐브NEO펀드, (주)스켈터랩스, (주)토록, (주)디지소닉, (주)슈퍼진, 번개장터(주), (유)드림사이드문화산업전문회사, (주)이노시그널, (주)포테넷, (주)한국신용데이터, (유)닥터브레인문화산업전문회사, 클레어(주), KIF-카카오 우리은행 기술금융투자펀드, 기타 60개사
기타 특수관계자	(주)케이큐브홀딩스, (주)티포인트베스트, (주)뉴런잉글리쉬, (주)오닉스케이, (주)스마트앤그로스, (주)모두다, (주)플러스투퍼센트, (주)싸운즈긱, (주)엔플루토, (주)비콘게임즈, (주)키로스

나. 당반기와 전반기의 특수관계자와의 거래 내역 및 당반기말과 전기말 현재 특수관계자에 대한 채권·채무 잔액은 다음과 같습니다.

(1) 거래내역

1) 당반기

(단위: 천원)

구분	영업수익 등			영업비용 등		
	영업수익	이자수익	기타수익	지급수수료	광고선전비	기타
<관계기업>						
(주)엔비티	229,193	-	20,435	188,781	-	-
(주)위시링크	15,756	-	-	-	-	-
(주)두나무(주1)	802,393	-	-	66,166	-	-
(주)레퍼리	13,125	-	-	-	-	-
만나씨이에이(주)	23,726	-	-	-	-	-
(주)유아더디자인	477	-	-	-	-	-
씨엔티테크(주)	545,474	-	-	205,496	387,381	521
Tapas Media, Inc.	69,222	-	-	24	-	-
번개장터(주)	142	3,422	-	-	-	4,470
(주)디앤씨미디어	18,065	-	-	5,680,348	-	25,000
클리어(주)	15	-	-	-	-	621
(주)한국신용데이터	15,579	-	-	-	-	150,000
(유)닥터브레인문화산업전문회사	-	-	1,800	-	-	-
(주)카닥	10,558	-	-	-	-	-
케이큐브NEO펀드	-	-	142,685	-	-	-
KIF-카카오 우리은행 기술금융투자펀드	-	-	760,000	-	-	-
(주)카카오키즈(구,(주)블루핀)	75,852	-	-	-	-	38,421
(주)핀플레이	5,100	-	-	-	-	-
(주)나우버스킹	57	-	-	-	-	307
소계	1,824,734	3,422	924,920	6,140,815	387,381	219,340
<기타특수관계자>						
(재)카카오임팩트	-	-	-	-	-	1,500,000
합계	1,824,734	3,422	924,920	6,140,815	387,381	1,719,340

(주1) 당반기 중 (주)두나무로부터 800백만원의 배당금을 수령하였습니다.

2) 전반기

(단위: 천원)

구분	영업수익 등			영업비용 등		
	영업수익	이자수익	기타수익	지급수수료	광고선전비	기타
<관계기업>						
주엔비티	586,506	-	21,437	967,083	160,000	-
주쓰리포인트	4,500	-	-	-	-	-
주위시링크	-	-	-	185,528	-	-
주두나무	415,453	-	-	-	-	-
주탱그램팩토리	3,444	17,467	-	-	-	-
주하시스	34,400	-	-	133,205	33	(33,618)
주레페리	447	-	-	-	-	-
만나씨이에이주	3,896	-	-	-	-	1,558
주레프트라이트	-	-	-	2,835	-	-
주오스카엔터테인먼트	-	-	-	34,420	-	-
주유아더디자이너	1,870	-	-	-	51	-
씨엔티테크주	63,047	-	-	110,447	499,469	330
Tapas Media, Inc.	101,310	-	-	-	-	-
합계	1,214,873	17,467	21,437	1,433,518	659,553	(31,730)

(2) 채권·채무

1) 당반기말

(단위: 천원)

구분	채권			채무	
	매출채권	대여금	기타채권 등	미지급금	기타채무
<관계기업>					
주엔비티	62,116	-	-	19,123	40,261
주두나무	195,160	-	-	8,218	-
주쓰리포인트(주1)	-	50,000	-	-	-
주네오바자르	-	-	79	-	-
주손노리	-	-	1,500,000	-	-
만나씨이에이주	-	-	-	5,904	-
주유아더디자이너	25	-	-	127	-
주레프트라이트	-	-	-	-	463
씨엔티테크주	70,911	-	-	121,482	-
주디앤씨미디어	-	-	2,390,873	805,702	-
Tapas Media, Inc.	43,965	-	-	-	-
번개장터주	-	150,000	6,144	-	-
클레어주	-	-	-	18,737	-
주카카오키즈(구,(주)블루핀)	-	-	-	3,468	-
(유)드림사이드문화산업전문회사	-	-	400,000	-	-
(유)닥터브레인문화산업전문회사	330	-	400,000	-	-
주레디엔터테인먼트	-	-	-	39,600	-

㈜나우버스킹	-	-	-	43	-
소계	372,507	200,000	4,697,096	1,022,404	40,724
<기타특수관계자>					
대흥개발㈜	-	2,000,000	-	-	-
합계	372,507	2,200,000	4,697,096	1,022,404	40,724

(주1) 당반기말 현재 ㈜쓰리포인트에 대한 대여금 전액에 대하여 대손충당금이 설정되어 있습니다.

2) 전기말

(단위: 천원)

구분	채권			채무	
	매출채권	대여금	기타채권 등	미지급금	기타채무
<관계기업>					
㈜엔비티	129,761	-	-	119,230	36,827
㈜두나무	60,247	-	-	33,689	-
㈜쓰리포인트(주1)	3,300	50,000	-	-	-
㈜위시링크	-	-	-	10,157	-
㈜손노리	-	-	500,000	-	-
㈜탱그램팩토리	25,866	-	-	-	-
만나씨이에이㈜	-	-	-	1,260	-
㈜레프트라이트	-	-	-	-	463
씨엔티테크㈜	97,817	-	-	210,409	-
㈜디앤씨미디어	17,082	-	1,724,794	788,830	-
Tapas Media, Inc.	5,000	-	-	-	-
번개장터㈜	-	-	-	4	-
(유)드림사이드문화산업전문회사	-	-	400,000	-	-
(유)닥터브레인문화산업전문회사	-	-	401,320	-	-
소계	339,073	50,000	3,026,114	1,163,579	37,290
<기타특수관계자>					
㈜오닉스케이	-	-	-	-	58
소계	-	-	-	-	58
합계	339,073	50,000	3,026,114	1,163,579	37,348

(주1) 전기말 현재 ㈜쓰리포인트에 대한 대여금 전액에 대하여 대손충당금이 설정되어 있습니다.

다. 당반기 및 전반기 중 특수관계자와의 자금거래 내역은 다음과 같습니다.

(1) 당반기

(단위: 천원)

구분	자금대여거래		
	기초	대여	반기말
<관계기업>			
(주)쓰리포인트	50,000	-	50,000
번개장터(주)	150,000	-	150,000
<기타특수관계자>			
대흥개발(주)	-	2,000,000	2,000,000
합계	200,000	2,000,000	2,200,000

2) 전반기

(단위: 천원)

구분	자금대여거래			
	기초	대여	출자전환 (주1)	반기말
<관계기업>				
(주)쓰리포인트	50,000	-	-	50,000
(주)탱그램디자인연구소	2,100,000	-	(2,100,000)	-
(주)탱그램팩토리	1,540,000	500,000	-	2,040,000
합계	3,690,000	500,000	(2,100,000)	2,090,000

(주1) 전반기 중 대여금을 출자전환하였습니다.

당반기 및 전반기 중 일부 관계기업에 대해서 현금 및 현물출자를 하였습니다(주석 10참조).

라. 당반기 및 전반기 연결회사가 주요 경영진(등기임원)에 대한 보상을 위해 비용으로 반영한 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
급여	386,600	926,106	193,245	485,625
퇴직급여	12,445	23,159	10,437	23,126
기타장기종업원급여	7,933	11,982	5,576	12,232
주식보상비용	90,588	174,577	82,617	110,156
합계	497,566	1,135,824	291,875	631,139

23. 신용위험 :

연결회사는 거래상대방이 지급기일이 된 다음의 금액을 지급하지 않는 경우 신용위험에 노출됩니다.

가. 매출채권

(1) 연결회사는 매출채권에 대해 전체 기간 기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간편법을 적용합니다. 기대신용손실을 측정하기 위해 매출채권은 신용위험 특성과 연체일을 기준으로 구분하였습니다. 당반기말의 손실충당금은 다음과 같습니다. 기대신용손실에는 미래 전망정보가 포함됩니다.

(단위: 천원)

구분	정상채권	3개월 이내 연체	6개월 이내 연체	9개월 이내 연체	9개월 이후	합계
매출채권						
기대 손실률	0.28%	2.02%	12.76%	21.87%	87.46%	
총 장부금액	162,752,391	9,592,375	932,551	299,049	9,420,109	182,996,475
손실충당금	459,343	193,599	118,948	65,411	8,238,920	9,076,221

(2) 매출채권에 대한 손실충당금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기	전반기
	매출채권	매출채권
반기초 기준서 제1039호	7,762,229	8,396,362
기초 이익잉여금의 조정	567,228	-
최초적용일 손실충당금 - 기준서 제1109호	8,329,457	8,396,362
연결범위 변동	202,720	-
반기 중 당기손익으로 인식된 손실충당금의 증가	544,044	185,679
환입	-	(310,432)
제각	-	(612,173)
반기말 손실충당금(전기 - 기준서 제1039호 금액임)	9,076,221	7,659,436

보고기간말 현재 매출채권의 신용위험의 최대노출금액은 장부금액 전액입니다.

당반기와 전반기 중 손상과 관련하여 '대손상각비'로 당기손익에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기	전반기(주1)
손상차손		
- 손실충당금의 변동	544,044	185,679

(주1) 전반기에 매출채권 손상은 발생손실 모형에 따라 평가되었고 회수불가능한 개별 채권은 장부 금액을 직접 차감하여 제각하였습니다. 기타 채권은 손상이 발생하였지만 식별되지 않았다는 객관적인 증거가 있는지를 결정하기 위해 집합적으로 평가하였습니다. 이러한 채권들의 손상차손 추정 금액은 대손충당금 계정으로 차감표시되었습니다. 연결회사는 다음의 징후가 있는 경우 손상의 객관적인 증거가 있는 것으로 간주하였습니다.

- 지급의무자의 유의적인 재무적 어려움
- 차입자의 파산이나 기타 재무구조조정의 가능성이 높은 상태가 됨
- 이자지급이나 원금상환의 불이행이나 지연(연체)

나. 상각후원가로 측정하는 기타금융자산

상각후원가로 측정하는 기타금융자산은 미수금과 대여금 및 기타채권을 포함합니다. 상각후원가로 측정하는 기타금융자산에 대한 손실충당금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	상각후원가
전기말 - 기준서 제1039호	35,674,063
기초 이익잉여금의 조정	1,045,615
최초적용일 손실충당금 - 기준서 제1109호	36,719,678
연결범위의 변동	464,118
당반기 중 당기손익에 인식된 손실충당금의 증가	225,025
회계정책 변경에 따른 계정 재분류	1,543,268
당반기말 손실충당금	38,952,089

24. 보고기간후 사건 :

가. 지배회사는 종속회사인 (주)카카오엠(구, (주)로엔엔터테인먼트)과의 소규모합병관련 2018년 7월 5일 이사회 결의에 따라 합병기일을 2018년 9월 1일로 하여 지배회사와 (주)카카오엠 (구, (주)로엔엔터테인먼트)과의 합병을 진행 중입니다.

또한, 2018년 7월 중 피합병법인인 (주)카카오엠 (구, (주)로엔엔터테인먼트)의 주식매수청구권 행사 결과, 행사주식수 2,396,622주, 주당행사가격 92,911원, 총 행사금액 222,672백만원의 주식매수 청구권이 행사되었습니다.

나. 지배회사는 2018년 4월 18일 이사회결의에 의거하여, 2018년 9월 1일자로 종속기업인 (주)포도트리에 카카오페이지사업을 현물출자 할 예정입니다.

25. 회계정책의 변경 :

가. 기준서 제1109호 '금융상품'의 적용

주석 2에서 설명한 바와 같이 연결회사는 2018년 1월 1일을 최초적용일로 하여 기준서 제1109호를 적용하였으며, 경과규정에 따라 전기 재무제표는 재작성되지 않았습니다. 기준서 제1109호의 적용이 재무제표에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(1) 금융상품의 분류와 측정

금융상품의 분류와 측정으로 인해 변경된 기초 이익잉여금내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

조정 내역	주석	금액
기초이익잉여금-기준서 제1039호		402,542,352
매도가능금융자산에서 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 재분류	①	9,283,358
매출채권의 손실충당금 증가	23	(475,078)
상각후원가로 측정하는 기타금융자산의 손실충당금 증가		(880,522)
매도가능금융자산에서 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산으로 재분류된 금융상품의 손상차손누계액 대체		4,347,787
기준서 제1109호 도입으로 인한 총 잉여금 조정		12,275,545
기초 이익잉여금 - 기준서 제1109호		414,817,897

경영진은 기준서 제1109호의 최초적용일인 2018년 1월 1일 현재 보유하고 있는 금융자산에 적용되는 사업모형을 평가하고 금융자산을 기준서 제1109호에 따라 분류하였습니다. 이러한 재분류로 인한 효과는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

당기초 금융자산	주석	당기손익-공정가치	기타포괄손익-공정가치 (전기는 매도가능금융자산)	상각후원가 (전기는 대여금및수취채권) (주2)	금융자산 계
기초 장부금액-기준서 제1039호(주1)		53,649,943	160,140,232	1,875,089,600	2,088,879,775
매도가능금융자산에서 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 재분류	①	67,185,319	(67,185,319)	-	-
기타자산에서 상각후원가로 측정하는 금융자산으로 재분류		-	-	5,769,054	5,769,054
기초 장부금액-기준서 제1109호(주1)		120,835,262	92,954,913	1,880,858,654	2,094,648,829

(주1) 2018년 1월 1일의 기초 장부금액은 매도가능금융자산을 기타포괄손익-공정가치로 표시하고 대여금및수취채권을 상각후원가로 표시함. 상세 내역은 아래 참조. 이러한 재분류는 측정 범주에 영향을 주지 않음.

(주2) 현금및현금성자산을 포함하고 있으며, 금융자산의 손상관련 조정이 반영되기 전의 금액임.

이러한 변동으로 인한 연결회사의 자본에 미친 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	주석	기타포괄손익 누계액 변동	기타포괄손익-공정가 치 측정 금융자산 적립 금 변동	이익잉여금변동(주1)
기초 장부금액-기준서 제1039호		590,908	-	402,542,352
매도가능금융자산에서 당기손익-공 정가치 측정 금융자산으로 재분류	①	(9,283,359)	-	9,283,359
단기매매목적이 아닌 지분상품을 매 도가능금융자산에서 기타포괄손익- 공정가치 측정 지분상품으로 재분류	②	8,550,617	(8,550,617)	-
상장 및 비상장채무증권을 매도가능 금융자산에서 기타포괄손익-공정가 치 측정 금융자산으로 재분류	③	141,834	(141,834)	-
매도가능금융자산에서 기타포괄손익 -공정가치 측정 금융자산으로 재분류 된 금융상품의 손상차손누계액 대체		-	(4,347,786)	4,347,786
계		(590,908)	(13,040,237)	13,631,145
기초 장부금액-기준서 제1109호		-	(13,040,237)	416,173,497

(주1) 금융자산의 손상관련 조정(주석 23 참조)이 반영되지 않은 금액임.

① 매도가능금융자산에서 당기손익-공정가치 금융자산으로 재분류

당기초 현재 펀드 투자액 21,488백만원, 복합금융상품 25,568백만원 및 지분증권 20,129백
만원은 매도가능금융자산에서 당기손익-공정가치측정 금융자산으로 재분류되었습니다. 동
금융자산은 계약상 현금흐름이 원리금 지급만을 나타내지 않아 상각후원가로 분류되는 조건
을 충족하지 못합니다. 당기초 현재 관련 기타포괄손익누계액 9,283백만원은 이익잉여금으
로 재분류되었습니다. 당반기중 동 금융자산과 관련한 공정가치 변동 3,993백만원이 당기손
실로 인식되었으며, 관련하여 966백만원의 이연법인세수익이 발생하였습니다.

② 매도가능금융자산에서 기타포괄손익-공정가치 지분상품으로 재분류

과거에 매도가능금융자산으로 분류했던 단기매매목적이 아닌 지분상품의 공정가치 변동을 기타포괄손익에 표시할 것을 선택했습니다. 이에 따라 91,142백만원이 기타포괄손익-공정가치측정 지분상품으로 재분류되었습니다. 당기초 현재 이와 관련하여 인식된 기타포괄손익누계액 (-)8,551백만원은 해당 금융자산이 처분되더라도 당기손익으로 재분류되지 않습니다.

③ 매도가능증권에서 기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품으로 재분류

연결회사의 사업모형이 금융자산 계약상 현금흐름의 수취와 매도를 모두 목적으로 하고 있어 비상장채권 일부는 매도가능금융자산에서 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산으로 재분류되었습니다. 해당 채권들의 계약상 현금흐름은 원리금의 지급으로만 구성되어 있습니다. 이에 따라, 당기초 현재 채무상품 1,813백만원은 매도가능금융자산에서 기타포괄손익-공정가치 측정금융자산으로 재분류되었습니다.

④ 기타 금융자산

단기매매목적의 지분상품과 조건부대가는 기준서 제1109호에서 모두 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류되어야 합니다. 이러한 금융자산들과 관련하여 기준서 제1109호의 도입으로 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

⑤ 기준서 제1109호의 도입으로 인한 금융상품의 재분류

최초적용일인 2018년 1월 1일 현재 기준서 제1109호의 도입으로 인한 금융자산의 재분류 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	측정 범주		장부금액		
	기준서 제1039호	기준서 제1109호	기준서 제1039호	기준서 제1109호(주1)	차이
유동금융자산					
현금및현금성자산	상각후원가	상각후원가	1,116,793,073	1,116,793,073	-
단기금융상품	상각후원가	상각후원가	394,151,746	394,151,746	-
매출채권	상각후원가	상각후원가	179,237,746	178,670,518	(567,228)
기타금융자산(주4)	상각후원가	상각후원가	134,342,675	139,066,114	4,723,439
비유동금융자산					
수익증권	매도가능금융자산	당기손익-공정가치(주3)	21,487,997	21,487,997	-
지분상품	매도가능금융자산	당기손익-공정가치(주3)	20,128,977	20,128,977	-
복합금융상품	매도가능금융자산	당기손익-공정가치(주3)	32,855,039	32,855,039	-
파생금융자산	당기손익인식금융자산	당기손익-공정가치(주3)	53,649,943	53,649,943	-
지분상품	매도가능금융자산	기타포괄손익-공정가치(주2)	83,855,336	83,855,336	-
국공채	매도가능금융자산	기타포괄손익-공정가치(주2)	1,812,883	1,812,883	-
장기금융상품	상각후원가	상각후원가	10,685,362	10,685,362	-
기타비유동금융자산	상각후원가	상각후원가	39,878,997	39,878,997	-

(주1) 금융자산의 손상관련 조정이 반영된 금액임.

(주2) 기타포괄손익-공정가치 측정 금융상품: 지분상품과 채무상품에 대한 투자

(주3) 당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산

(주4) 당기초 현재 공연기획관련 일부 투자금액 5,769,054천원은 기타자산에서 상각후원가로 측정하는 금융자산으로 재분류된 금액이 포함되어 있습니다.

(2) 금융자산의 손상

연결회사는 기준서 제1109호의 새로운 기대신용손실 모형 적용대상이 되는 세가지 유형의 금융자산을 보유하고 있습니다.

- 영업수익의 인식에 따른 매출채권
- 기타포괄손익-공정가치로 측정되는 채무상품
- 상각후원가로 측정되는 채무상품

연결회사는 기준서 제1109호의 도입으로 손상차손의 인식 관련 정책을 변경하였으며 기초 이익잉여금에 미치는 영향은 위 (1)의 표를 참고하시기 바랍니다.

연결회사는 매출채권 및 상각후원가로 측정되는 기타채권의 손상 시 간편법을 적용하고 있어 전체 금액에 대해 전체 기간 기대신용손실을 사용합니다.

나. 기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익' 적용

주석 2에 기재된 것처럼 연결회사는 당기부터 기준서 제1115호를 적용하였으며, 경과규정에 따라 비교표시된 전기 재무제표는 재작성되지 않았습니다. 동 기준서의 적용이 재무제표에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(1) 최초 적용일(당기초) 현재 재무상태표에 반영한 수정 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	2017.12.31 수정전	조정	2018.01.01 수정후
기타유동자산(주1,2)	93,258,279	3,257,898	96,516,177
자산총계	6,349,428,455	3,257,898	6,352,686,353
기타유동부채(주2,3)	424,553,266	1,932,151	426,485,417
부채총계	1,841,608,650	1,932,151	1,843,540,801
이익잉여금	402,542,352	609,609	403,151,961
비지배지분	478,680,532	716,139	479,396,671
자본 총계	4,507,819,805	1,325,748	4,509,145,553

(주1) 계약체결증분원가 회계처리

이전 기준에서는 게임퍼블리싱 계약의 마켓수수료 등 계약체결증분원가가 자산의 인식요건을 충족하지 못해서 비용으로 처리했습니다.

기준서 제1115호에서는 해당 원가는 계약과 직접 관련하여 발생하였고 계약을 이행하는데 사용할 자원을 창출하고 회수될 것으로 예상됩니다.

이러한 기준의 변경으로 계약체결증분원가 2,747,400천원을 자산으로 인식하였습니다.

(주2) 반품·환불 회계처리

이전 기준에서는 고객이 정해진 기간 안에 제품을 반환할 권리를 가진 경우 매출총이익에 기초한 순액 기준으로 측정하여 반품충당부채를 인식하였습니다.

기준서 제1115호에서는 고객이 제품을 반품하는 경우 고객에게 환불할 것으로 예상되는 총액을 계약부채(환불부채)로 인식하고, 동시에 고객이 반품 권리를 행사할 때 제품을 회수할 권리를 계약자산으로 인식합니다.

이러한 기준의 변경으로 당기초 반품충당부채 130,391천원이 각각 환불부채 640,889천원과 환불자산 510,498천원으로 재분류하였으며, 재분류된 금액은 기타유동자산및 기타유동부채에 각각 포함되어 있습니다.

(주3) 수행의무의 식별 및 거래가격의 배분

이전 기준에서는 하나의 계약을 하나의 수행의무로 보아 매출을 인식하였습니다.

기준서 제1115호에서는 하나의 계약에서 식별된 여러 수행의무에 대하여 상대적 개별판매가격을 기초로 하여 각각의 수행의무 별로 매출을 인식합니다.

이러한 기준의 변경으로 과거 회계정책에 따라 인식했던 기타유동부채가 1,421,652천원이 증가하였습니다.

(2) K-IFRS 1115호를 최초 적용한 보고기간에 변경 전에 기준에 따라 영향을 받는 재무제표의 각 항목은 다음과 같습니다.

- 재무상태표

(단위: 천원)

구분	보고된 금액 (당반기말)	조정	K-IFRS 1115를 적용 하지 않았을 경우 (주1)
기타유동자산	126,405,128	(781,318)	125,623,810
자산총계	7,734,027,089	(781,318)	7,733,245,772
기타유동부채	538,650,688	(1,996,987)	536,653,700
부채총계	1,951,012,747	(1,996,987)	1,949,015,760
이익잉여금	437,597,971	1,010,911	438,608,882
비지배지분	591,340,802	204,759	591,545,561
자본 총계	5,783,014,342	1,215,670	5,784,230,012

(주1) 기준서 제1109호에 따른 조정사항이 반영된 후의 금액임

- 포괄손익계산서

(단위: 천원)

구분	보고된 금액 (당반기)	조정	K-IFRS 1115를 적용 하지 않았을 경우
영업수익	1,144,354,676	(12,285)	1,144,342,391
영업비용(주1)	1,106,362,907	97,792	1,106,556,605
기타손익	(2,257,384)	-	(2,257,384)
금융손익	34,222,529	-	34,222,529
지분법손익	24,244,581	-	24,244,581
법인세비용	57,057,682	-	57,057,682
당반기순이익	37,143,812	(110,077)	37,033,735
반기총포괄손익	32,985,236	(110,077)	32,779,253

(주1) 대손상각비가 포함된 금액임

- 현금흐름표

(단위: 천원)

구분	보고된 금액 (당반기)	조정	K-IFRS 1115를 적용 하지 않았을 경우
당반기순이익	37,143,812	(110,077)	37,033,735
자산 부채의 변동	-	110,077	110,077
기타유동자산의 증감	(44,232,676)	174,914	(44,057,762)
기타유동부채의 증감	96,852,840	(64,837)	96,788,003
영업활동으로 인한 현금흐름	145,267,690	-	145,267,690

기준서 제1115호의 적용으로 인한 현금흐름은 과거회계기준에 따른 현금흐름보다 기타유동 자산 및 기타유동부채의 증감이 각각 175백만원 및 64백만원 증가하였으나, 영업활동으로 인한 총 현금흐름은 동일합니다.