

주식회사카카오와 그 종속회사

연 결 재 무 제 표 에 대 한
감 사 보 고 서

제 24 기

2018년 01월 01일 부터

2018년 12월 31일 까지

제 23 기

2017년 01월 01일 부터

2017년 12월 31일 까지

삼일회계법인

목 차

	페이지

독립된 감사인의 감사보고서	1 - 6
연 결 재 무 제 표	7
• 연 결 재 무 상 태 표	8 - 9
• 연 결 포 괄 손 익 계 산 서	10
• 연 결 자 본 변 동 표	11 - 12
• 연 결 현 금 흐 름 표	13 - 14
• 주 석	15 - 130
외부감사 실시내용	131 - 132

(첨부)연 결 재 무 제 표

주식회사 카카오와 그 종속회사

제 24 기

2018년 01월 01일 부터

2018년 12월 31일 까지

제 23 기

2017년 01월 01일 부터

2017년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 카카오 대표이사 조수용, 여민수

본점 소재지 : (도로명주소) 제주특별자치도 제주시 첨단로 242(영평동)

(전 화) 1577-3321, 1577-3754

연 결 재 무 상 태 표
제 24 기 2018년 12월 31일 현재
제 23 기 2017년 12월 31일 현재

주식회사 카카오와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제 24 (당) 기		제 23 (전) 기	
자산					
I. 유동자산			2,858,950,414,592		1,993,096,161,071
현금및현금성자산	4,5,7,8,35	1,247,013,249,518		1,116,793,072,509	
단기금융상품	4,5,7,8,35	924,215,115,420		394,151,746,038	
당기손익-공정가치 측정 금융자산	5,7,9	25,780,947,342		-	
매도가능증권	5,7,10	-		102,635,000	
파생상품자산	4,5,7,24	1,174,289,977		53,649,942,913	
매출채권	4,5,7,11	193,669,497,516		179,237,746,469	
기타유동금융자산	4,5,7,11	207,655,813,171		134,342,675,431	
재고자산		35,836,145,752		21,560,063,879	
기타유동자산	15	223,605,355,896		93,258,278,832	
II. 비유동자산			5,100,591,690,675		4,356,332,293,816
장기금융상품	4,5,7,8	50,688,543,876		10,685,362,496	
당기손익-공정가치 측정 금융자산	4,5,7,9	104,846,044,343		-	
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	5,7,9	329,344,718,026		-	
장기매도가능증권	5,7,10	-		160,037,596,685	
관계기업 및 공동기업투자	16	305,187,605,646		161,949,537,425	
기타비유동금융자산	4,5,7,11	58,320,579,268		39,878,997,469	
유형자산	17	314,811,843,577		271,044,463,751	
무형자산	18	3,865,264,987,475		3,689,582,034,127	
기타비유동자산	15	16,411,840,218		8,788,646,530	
이연법인세자산	22	55,715,528,246		14,365,655,333	
자산총계			7,959,542,105,267		6,349,428,454,887
부채					
I. 유동부채			2,039,196,496,491		1,040,863,175,362
매입채무 및 기타채무	4,5,7,13	460,813,117,949		280,379,581,942	
단기차입금	4,5,7,19,35	609,480,384,256		174,372,255,700	
기타금융부채	4,5,7,14	174,312,967,509		42,247,383,044	
미지급법인세		71,039,706,733		115,122,531,940	
충당부채	23	3,635,911,012		1,933,943,619	
파생상품부채	5,7,24	13,916,388,446		2,254,212,621	
기타유동부채	15	705,998,020,586		424,553,266,496	
II. 비유동부채			293,188,044,408		845,642,507,229
비유동매입채무 및 기타채무	4,5,7,13	914,978,883		1,606,894,266	
장기차입금	4,5,7,19,35	44,995,052,684		620,807,913,867	
비유동충당부채	23	7,610,519,163		4,211,466,712	
순확정급여부채	20	2,821,876,474		1,962,830,114	
기타장기종업원급여부채	21	40,156,264,695		32,014,573,739	
이연법인세부채	22	151,228,131,750		139,502,134,723	
기타비유동금융부채	4,5,7,14	45,461,220,759		45,536,693,808	
부채총계			2,332,384,540,899		1,886,505,682,591

과목	주석	제 24 (당) 기		제 23 (전) 기	
자본					
지배기업 소유주지분			5,136,850,609,262		4,029,139,273,051
I. 자본금	1,25	41,743,886,500		34,004,263,500	
II. 자본잉여금	25	4,647,543,419,240		3,603,586,704,464	
III. 자본조정	27	1,492,215,635		(6,026,158,905)	
IV. 기타포괄손익누계액	28	(7,329,379,679)		(4,967,887,532)	
V. 이익잉여금	29	453,400,467,566		402,542,351,524	
비지배지분			490,306,955,106		433,783,499,245
자본총계			5,627,157,564,368		4,462,922,772,296
부채 및 자본총계			7,959,542,105,267		6,349,428,454,887

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 24 기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제 23 기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

주식회사 카카오와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제 24 (당) 기	제 23 (전) 기
I. 영업수익	6	2,416,992,440,597	1,972,326,479,100
II. 영업비용	30	2,340,959,176,685	1,805,793,330,519
III. 대손상각비		3,084,373,985	1,153,620,976
IV. 영업이익		72,948,889,927	165,379,527,605
V. 기타수익	31	74,530,698,766	36,246,784,562
VI. 기타비용	31	85,771,779,329	90,567,966,498
VII. 금융수익	32	112,452,969,082	78,946,721,408
이자수익		41,783,010,505	14,588,661,571
기타금융수익		70,669,958,577	64,358,059,837
VIII. 금융비용	32	50,142,764,508	45,743,621,319
IX. 지분법이익	16	32,257,116,638	26,474,599,114
X. 지분법손실	16	25,605,267,837	17,438,319,472
XI. 법인세비용차감전순이익		130,669,862,739	153,297,725,400
XII. 법인세비용	22	114,781,003,530	28,203,826,088
XIII. 당기순이익		15,888,859,209	125,093,899,312
지배기업 소유주지분		47,885,550,586	108,596,686,806
비지배지분		(31,996,691,377)	16,497,212,506
XIV. 당기기타포괄이익(손실)		8,333,959,354	(5,978,731,308)
당기손익으로 재분류되지 않는 항목			
- 순확정급여부채의 재측정요소		(2,679,645,395)	(2,560,516,665)
- 기타포괄손익-공정가치 지분상품 평가이익		6,870,190,104	-
후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 있는 항목			
- 매도가능증권평가손실		-	(771,502)
- 기타포괄손익-공정가치 채무상품 평가이익		141,834,339	-
- (부의)지분법자본변동		(36,233,646)	(802,557,810)
- 해외사업환산이익(손실)		4,037,813,952	(2,614,885,331)
XV. 당기총포괄이익		24,222,818,563	119,115,168,004
지배기업 소유주지분		59,297,037,899	102,708,489,269
비지배지분		(35,074,219,336)	16,406,678,735
XVI. 주당손익			
기본주당순이익	33	623	1,602
희석주당순이익	33	614	1,552

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 자 본 변 동 표

제 24 기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제 23 기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

주식회사 카카오와 그 종속기업

(단위 : 원)

구분	지배기업소유주귀속분							비지배지분
	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	235,539,084,560
총포괄손익								
당기순손익		-	-	-		108,596,686,806	108,596,686,806	16,497,212,506
해외사업환산손익		-	-	-	(2,961,548,389)		(2,961,548,389)	346,663,058
부의지분법자본변동		-	-	-	(1,068,627,333)		(1,068,627,333)	266,069,523
매도가능증권평가손익		-	-	-	(130,387,321)		(130,387,321)	129,615,819
순확정급여부채의 재측정요소		-	-	-	(1,727,634,494)		(1,727,634,494)	(832,882,171)
총포괄손익 총액		-	-	-	(5,888,197,537)	108,596,686,806	102,708,489,269	16,406,678,735
소유주와의 거래								
주식선택권의 행사	25.26	121,410,000	1,955,375,915	(427,563,875)	-	-	1,649,222,040	1,500,908,599
전환사채의 전환	19.25	24,996,000	5,953,862,742	-	-	-	5,978,858,742	-
주식보상비용	26	-	-	5,633,049,028	-	-	5,633,049,028	3,267,414,436
현금배당 및 출자금배부		-	-	-	-	(10,006,357,996)	(10,006,357,996)	(9,717,236,435)
지분변동효과		-	490,663,781,987	-	-	-	490,663,781,987	182,994,606,233
연결범위의 변동		-	-	-	-	-	-	3,792,043,118
소유주와의 거래 총액		146,406,000	498,573,020,644	5,205,485,153	-	(10,006,357,996)	493,918,553,801	181,837,735,950
2017. 12.31(전기말)		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	433,783,499,245
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	433,783,499,245
회계정책변경 누적효과		-	-	-	(13,772,979,460)	13,022,259,628	(750,719,832)	532,161,196
수정후 금액		34,004,263,500	3,603,586,704,464	(6,026,158,905)	(18,740,866,992)	415,564,611,152	4,028,388,553,219	434,315,660,441
총포괄손익								
당기순손익		-	-	-	-	47,885,550,586	47,885,550,586	(31,996,691,377)
해외사업환산손익		-	-	-	3,816,980,439	-	3,816,980,439	220,833,513
부의지분법자본변동		-	-	-	(36,233,646)	-	(36,233,646)	-
기타포괄손익 - 공정가치 지분상품 평가이익(손실)		-	-	-	9,653,824,388	-	9,653,824,388	(2,783,634,284)
기타포괄손익 - 공정가치 채무상품 평가이익(손실)		-	-	-	141,834,339	-	141,834,339	-
종업원급여재측정요소		-	-	-	(2,164,918,207)	-	(2,164,918,207)	(514,727,188)

구분	지배기업소유주귀속분							비지배자본
	주식	보통주자본금	자본잉여금	자본조정	기타포괄손익 누계액	이익잉여금	합계	
총포괄손익 총액		-	-	-	11,411,487,313	47,885,550,586	59,297,037,899	(35,074,219,336)
소유주와의거래								
주식선택권의행사	25,26	49,688,000	1,053,351,543	(228,389,896)	-	-	874,649,647	3,044,961,010
주식보상비용	26	-	-	7,982,964,587	-	-	7,982,964,587	4,189,110,552
유상증자		4,130,865,500	1,046,771,631,514	-	-	-	1,050,902,497,014	-
전환사채의 전환	19,25	12,627,500	2,976,156,888	-	-	-	2,988,784,388	-
현금배당 및 출자금배부		-	-	-	-	(10,049,694,172)	(10,049,694,172)	(3,420,442,708)
지분변동효과		-	(3,534,183,320)	-	-	-	(3,534,183,320)	30,908,421,272
종속기업과의 합병		3,546,442,000	(3,310,241,849)	(236,200,151)	-	-	-	-
연결범위 변동		-	-	-	-	-	-	56,343,463,875
소유주와의거래 총액		7,739,623,000	1,043,956,714,776	7,518,374,540	-	(10,049,694,172)	1,049,165,018,144	91,065,514,001
2018.12.31 (당기말)		41,743,886,500	4,647,543,419,240	1,492,215,635	(7,329,379,679)	453,400,467,566	5,136,850,609,262	490,306,955,106

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 현 금 흐 름 표

제 24 기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제 23 기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

주식회사 카카오와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주식	제 24 (당) 기		제 23 (전) 기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름			491,469,889,907		371,927,059,524
영업으로부터 창출된 현금흐름	35	608,033,177,146		362,297,437,912	
이자 수취		35,897,795,215		13,197,816,830	
이자 지급		(11,532,102,648)		(3,399,530,319)	
배당금 수입		380,603,010		2,481,362,628	
법인세 납부		(141,309,582,816)		(2,650,027,527)	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름			(1,260,721,862,120)		(354,669,092,910)
단기금융상품의 증감		(514,097,763,886)		(155,358,765,760)	
장기금융상품의 증감		(38,431,874,351)		(125,796,746)	
유형자산의 취득	17	(97,197,179,561)		(75,164,746,752)	
유형자산의 처분	17	11,925,690,349		2,942,171,574	
무형자산의 취득	18	(49,083,900,429)		(29,676,279,652)	
무형자산의 처분	18	3,723,696,556		1,845,387,235	
매도가능증권의 취득		-		(85,029,604,762)	
매도가능증권의 처분		-		22,400,891,897	
당기손익-공정가치 측정 금융자산의 취득		(60,769,325,414)		-	
당기손익-공정가치 측정 금융자산의 처분		12,015,656,565		-	
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산의 취득		(240,039,210,043)		-	
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산의 처분		1,485,799,923		-	
관계기업투자의 취득	16	(155,617,653,099)		(48,315,506,502)	
관계기업투자의 처분	16	13,972,694,307		5,846,667,668	
종속기업 취득으로 인한 순현금흐름		(114,637,591,843)		8,852,409,677	
종속기업 처분으로 인한 순현금흐름		(5,658,659,061)		-	
파생상품자산의 처분		-		2,030,000,000	
기타금융자산의 증가		(2,419,318,571)		(3,620,272,993)	
기타금융자산의 감소		4,768,271,048		-	
기타비유동금융자산의 증가		(14,997,015,350)		(7,913,346,153)	
기타비유동금융자산의 감소		7,401,404,981		5,955,493,718	
기타비유동금융부채의 증가		-		691,651,792	
기타투자활동으로 인한 현금흐름		(23,065,584,241)		(29,447,151)	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름			890,516,911,408		467,605,490,377
단기차입금의 증가	19	33,053,063,251		452,163,061,920	
단기차입금의 감소	19	(172,403,181,320)		(653,769,710,000)	
장기차입금의 상환	19	(4,758,065,346)		(250,000,000)	
장기차입금의 차입	19	7,986,981,495		-	
회사채 상환	19	-		(168,076,870)	
유상증자		1,050,902,497,014		-	
주식선택권의 행사		3,919,610,657		3,150,130,639	
현금배당		(12,044,136,879)		(15,999,594,431)	
자기주식의 취득		(236,200,151)		-	
비지배지분의 취득		(226,962,944,280)		-	
출자금의 배부		(1,426,000,000)		(3,724,000,000)	
종속기업추가출자(비지배주주)		212,509,283,867		686,203,679,119	
기타재무활동의 현금 유출		(23,996,900)		-	

과목	주석	제 24 (당) 기	제 23 (전) 기
IV. 현금및현금성자산의 증가		121,264,939,195	484,863,456,991
V. 기초 현금및현금성자산		1,116,793,072,509	641,643,982,034
VI. 현금및현금성자산의 환율변동효과		8,955,237,814	(9,714,366,516)
VII. 기말 현금및현금성자산		1,247,013,249,518	1,116,793,072,509

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

주식

제 24 기 2018년 12월 31일 현재

제 23 기 2017년 12월 31일 현재

주식회사 카카오와 그 종속기업

1. 일반 사항 :

기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'에 의한 지배회사인 주식회사 카카오(이하, '지배회사')는 (주)다음글로벌홀딩스 등 93개의 종속기업(이하, 지배회사와 종속기업을 일괄하여 '연결회사')을 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 12월 31일 현재 납입자본금은 41,744백만원입니다.

한편, 당기말 현재 지배회사의 주요 주주현황은 다음과 같습니다.

주주명	주식수(주)	지분율
김범수	12,514,461	15.0%
(주)케이큐브홀딩스	9,949,467	11.9%
국민연금공단	6,010,705	7.2%
MAXIMO PTE. LTD.	5,599,849	6.7%
Star Invest Holdings Limited	2,777,986	3.3%

주주명	주식수(주)	지분율
기타 특수관계인	1,762,522	2.1%
자기주식	4,233,492	5.1%
기타	40,539,291	48.7%
합계	83,387,773	100.0%

나. 종속기업의 현황

(1) 2018년 12월 31일 현재 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

구분	자본금(천원)	업종	소재지	결산월	투자주식수(주,좌)	지분율(%)
㈜다음글로벌홀딩스	2,529,050	경영관리업	한국	12월	505,810	100.0
PATH MOBILE INC. PTE. LTD.	68,532,999	서비스운영전문업	싱가포르	12월	82,284,405	100.0
PT. PATH MOBILE INDONESIA(주2)	8,517,949	서비스운영전문업	인도네시아	12월	7,757,757	100.0
㈜디케이서비스	510,680	서비스운영전문업	한국	12월	102,136	100.0
㈜디케이테크인	993,025	서비스운영전문업	한국	12월	198,605	100.0
㈜디케이비즈니스	1,074,670	서비스운영전문업	한국	12월	214,934	100.0
Daum Service CHINA Co., Ltd.	1,092,579	서비스운영전문업	중국	12월	1	100.0
Daum Service CHINA YanJiao Co., Ltd.(주3)	174,835	서비스운영전문업	중국	12월	1	100.0
이미지온(주)	1,785,695	콘텐츠 개발업	한국	12월	357,139	100.0
㈜바즈피아	194,390	모바일서비스	한국	12월	38,878	100.0
Beijing KAKAO Co., Ltd.	20,483,032	소프트웨어개발 및 서비스업	중국	12월	18,839,700	99.9
㈜울트라캡슐	28,000	소프트웨어개발 및 서비스업	한국	12월	5,600	100.0
㈜아씨오	198,195	소프트웨어개발 및 서비스업	한국	12월	200,323	50.5
㈜키워플러스	1,860,457	소프트웨어개발 및 판매업	한국	12월	2,113,526	54.3
㈜카카오커머스(주1)	2,256,229	도소매업 및 서비스업	한국	12월	22,562,293	100.0
룩앤울(주)	611,155	소프트웨어개발 및 서비스업	한국	12월	122,231	100.0
㈜버바웃타임	11,112	소프트웨어개발 및 서비스업	한국	12월	22,223	100.0
㈜링키지랩	149,255	서비스업	한국	12월	20,000	100.0
㈜엠텍크루	50,000	연예매니지먼트	한국	12월	10,000	100.0
카카오-씨씨브이씨 제주창조경제혁신센터	2,000,000	투자 및 경영관리업	한국	12월	190	95.0
㈜카카오메이커스	53,035	소프트웨어개발 및 공급	한국	12월	103,070	97.2
㈜카카오브레인	205,475	소프트웨어개발	한국	12월	400,000	97.3
KAKAO JAPAN Corp.	51,984,051	소프트웨어개발 및 서비스업	일본	12월	876,620	99.4
DK CORPORATION(주4)	29,960	통신판매업 및 정보제공서비스 등	일본	12월	300	100.0
K-Style CORPORATION(주5)	9,987	통신판매업 및 정보제공서비스 등	일본	12월	100	100.0
Web Assist CORPORATION(주5)	999	통신판매업 및 정보제공서비스 등	일본	12월	10	100.0
ZUBON Inc.(주4)	99,865	전자출판물의 기획, 제작 및 판매 등	일본	12월	1,000	100.0
㈜카카오인베스트먼트	22,016,140	경영관리업	한국	12월	2,201,614	100.0
㈜케이벤처그룹(주6)	100,000	경영관리업	한국	12월	10,000	100.0
㈜키즈노트(주6)	116,665	소프트웨어개발 및 서비스업	한국	12월	29,700	100.0
㈜티앤케이팩토리(주6)	1,632,800	모바일광고 플랫폼 운영	한국	12월	3,265,600	100.0
KVG SG PTE.LTD.(주6)	1,313,400	경영관리업	싱가포르	12월	1,100,000	100.0
㈜판플레이(주6)	4,374,570	전자상거래	한국	12월	496,964	56.8
㈜카카오벤처스(구, ㈜케이큐벤처스)	18,511,080	경영관리업	한국	12월	3,702,216	100.0

구분	자본금(천원)	업종	소재지	결산월	투자주식수(주,좌)	지분율(%)
케이큐브-1호벤처투자조합(주7)	3,468,000	투자 및 경영관리업	한국	12월	210	60.6
카카오청년창업펀드(주7,30)	27,000,000	투자 및 경영관리업	한국	12월	110	36.7
카카오디지털콘텐츠펀드(주7,30)	34,874,000	투자 및 경영관리업	한국	12월	150	43.1
카카오성장나눔게임펀드(주7)	30,000,000	투자 및 경영관리업	한국	12월	300	100.0
카카오아이엑스㈜(구, 카카오프렌즈㈜)	1,600,000	콘텐츠판매	한국	12월	160,000	100.0
KAKAO IX JAPAN Corp.(주1,8)	2,522,225	도소매업	일본	12월	50,000	100.0
KAKAO IX CHINA Co.,Ltd.(주1,8)	3,082,725	도소매업	중국	12월	2,700,000	100.0
㈜카카오페이(구, (주)포도트리) (주31)	8,094,241	소프트웨어개발 및 서비스업	한국	12월	11,360,593	63.9
KAKAO PAGE PTE. LTD.(구, Valuepotion PTE. LTD.)(주9)	824,640	모바일 마케팅서비스업	싱가포르	12월	985,443	100.0
㈜삼양씨앤씨(주9)	50,000	출판업, 전자상거래업,	한국	12월	7,000	70.0
㈜네오바자르(주9)	677,275	소프트웨어개발 및 서비스업	한국	12월	160,082	87.5
PT.Neo Bazar Indonesia(주10)	1,814,282	소프트웨어개발 및 서비스업	인도네시아	12월	1,597	99.8
㈜다온크리에이티브(주9)	249,905	출판, 영상, 방송통신 및 정보서비스업	한국	12월	33,081	66.2
Beijing Da Yun Cultural Communication Co.,LTD.(주11)	172,991	전자출판업 및 서비스업	중국	12월	200,000	100.0
㈜제이코믹스(주11)	10,000	전자출판업 및 서비스업	한국	12월	2,000	100.0
㈜카카오게임즈(주31)	5,582,907	게임개발 및 서비스업	한국	12월	33,730,000	60.4
㈜엔글(주12)	205,000	게임개발 및 서비스업	한국	12월	210,000	51.2
㈜프렌즈게임즈 (구, ㈜슈퍼노바일레븐)(주12)	774,567	게임개발 및 서비스업	한국	12월	6,735,369	82.0
㈜손노리(주13)	200,000	서비스업	한국	12월	366,320	58.3
㈜툰노리(주14)	510,000	서비스업	한국	12월	52,000	50.9
Kakao Games Europe B.V.(주12)	1,295,882	게임개발 및 서비스업	네덜란드	12월	1,000,000	100.0
Kakao Games USA,Inc.(주15)	2,305,200	게임개발 및 서비스업	미국	12월	500,000	100.0
Kakao Games Japan Corp.(주1,12)	2,023,880	게임개발 및 서비스업	일본	12월	2,000,000	100.0
㈜카카오브이엑스(주12)	9,426,665	서비스운영전문업	한국	12월	1,885,333	89.8
TAESIK MAUMGOLF CO.,LTD.(주16)	577,643	서비스운영전문업	중국	12월	1	100.0
GSWING SPORTING GOODS CO., LTD.(주16)	574,370	서비스운영전문업	중국	12월	1	100.0
㈜카카오엠(구, 이엔컴퍼니㈜)(주1,17)	3,463,870	제조업,서비스업	한국	12월	1,800,000	100.0
㈜스타실엔터테인먼트(주18)	53,990	연예매니지먼트	한국	12월	7,000	64.8
㈜하이라인엔터테인먼트((주), ㈜하우스오브뮤직)(주19)	100,000	연예매니지먼트	한국	12월	154,000	77.0
㈜플래시엔터테인먼트(주18)	50,000	연예매니지먼트	한국	12월	10,000	100.0
㈜이엔티스토리엔터테인먼트(주20)	25,000	방송연예인매니지먼트	한국	12월	30,000	60.0
㈜페이브엔터테인먼트(주18)	200,000	자료처리업	한국	12월	32,000	80.0
㈜크래커엔터테인먼트(주18)	200,000	연예매니지먼트	한국	12월	32,000	80.0
㈜문화인(주18)	148,150	연예매니지먼트	한국	12월	20,000	67.5
크리스피스튜디오㈜(주18)	380,000	모바일영상 콘텐츠제작업	한국	12월	760,000	100.0
㈜나일론코리아미디어(주21)	790,425	출판업	한국	12월	103,871	65.7
메가몬스터㈜(주18)	13,700,000	소프트웨어개발 및 공급업	한국	12월	24,400,000	89.1
㈜제이와이드컴퍼니(주18)	50,000	서비스업	한국	12월	100,000	100.0
㈜와이드에스컴퍼니(주22)	50,000	엔터테인먼트	한국	12월	7,000	70.0
㈜레디엔터테인먼트(주18)	400,000	서비스업	한국	12월	80,000	100.0
READY ENTERTAINMENT(Shanghai) CO.,LTD.(주23)	82,735	엔터테인먼트	중국	12월	500,000	100.0
캐스팅볼㈜(주23)	100,000	엔터테인먼트	한국	12월	20,000	100.0
㈜비에이치엔터테인먼트(주18)	500,000	서비스업	한국	12월	100,000	100.0
㈜쑈엔터테인먼트(주18)	1,410,000	엔터테인먼트	한국	12월	280,200	99.4
㈜카카오모빌리티(주31)	2,394,000	소프트웨어개발 및 공급업	한국	12월	16,590,000	69.3
㈜파킹스퀘어(주24)	81,251	소프트웨어개발 및 서비스업	한국	12월	162,502	100.0
㈜카카오페이(주31)	9,493,799	소프트웨어개발 및 공급업	한국	12월	11,563,447	60.9
㈜모빌(주25)	50,000	소프트웨어전문 개발 및 공급업	한국	12월	70,000	70.0
Kakao G Corp.(주1)	10,064,673	소프트웨어개발 및 서비스업	일본	12월	10,000,000	100.0
Ground X Corp.(주1,26)	605,400	소프트웨어개발업	일본	12월	10,000,000	100.0
㈜그라운드원(주1,27)	495,977	도소매업 전자상거래업	한국	12월	10,000,000	100.0
PANZEA PTE. LTD.(주1,26)	113,335	소프트웨어개발업	싱가포르	12월	1,027,000	100.0

구분	자본금(천원)	업종	소재지	결산월	투자주식수(주,좌)	지분율(%)
KLAYTN PTE. LTD.(주1,28)	11,036	소프트웨어개발업	싱가포르	12월	99,999	100.0
㈜타이드스퀘어(주30)	3,085,650	통신판매업	한국	12월	178,284	28.9
㈜플라리움(주29)	225,000	서비스업	한국	12월	23,000	51.1
㈜스퀘어랩(주29)	1,240,000	여행업	한국	12월	186,000	75.0
㈜씨씨파트너스(주29)	884,520	서비스업	한국	12월	145,323	82.2
㈜빅스트인터넷내셔널(주29)	410,000	서비스업	한국	12월	72,800	88.8
㈜플레이윙즈(주29)	600,000	일반여행업	한국	12월	1,140,000	95.0

(주1) 당기 중 신규 설립하였습니다.

(주2) PATH MOBILE INC. PTE. LTD.의 종속기업이며 2018년 12월 31일 현재 PATH MOBILE INC. PTE. LTD.가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.

(주3) Daum Service CHINA Co., Ltd.의 종속기업이며 2018년 12월 31일 현재 Daum Service CHINA Co., Ltd.가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.

(주4) KAKAO JAPAN Corp.의 종속기업이며 2018년 12월 31일 현재 KAKAO JAPAN Corp.가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.

(주5) DK CORPORATION의 종속기업이며 2018년 12월 31일 현재 DK CORPORATION가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.

(주6) ㈜카카오인베스트먼트의 종속기업이며 2018년 12월 31일 현재 ㈜카카오인베스트먼트가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.

(주7) ㈜카카오벤처스의 종속기업이며 2018년 12월 31일 현재 카카오펀더스가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.

(주8) 카카오아이엑스㈜의 종속기업이며 2018년 12월 31일 현재 카카오아이엑스㈜가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.

(주9) ㈜카카오페이지의 종속기업이며 2018년 12월 31일 현재 카카오페이지가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.

(주10) ㈜네오바저스의 종속기업이며 2018년 12월 31일 현재 ㈜네오바저스가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.

(주11) ㈜다온크리에이티브의 종속기업이며 2018년 12월 31일 현재 다온크리에이티브가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.

(주12) ㈜카카오게임즈의 종속기업이며 2018년 12월 31일 현재 카카오키즈가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.

(주13) ㈜프렌즈게임즈의 종속기업이며 2018년 12월 31일 현재 프렌즈게임즈가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.

(주14) ㈜손노리의 종속기업이며 2018년 12월 31일 현재 손노리가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.

(주15) Kakao Games Europe B.V.의 종속기업이며 2018년 12월 31일 현재 Kakao Games Europe B.V.가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.

(주16) ㈜카카오브이엑스의 종속기업이며 2018년 12월 31일 현재 카카오프이엑스가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.

(주17) 기존 ㈜카카오엠(구, ㈜로엔엔터테인먼트)은 당기 중 지배회사와 합병으로 인하여 소멸되었으며, 카카오키즈(구, 이엔컴퍼니)는 당기 신규설립된 회사입니다.

(주18) 카카오키즈(구, 이엔컴퍼니)의 종속기업이며 2018년 12월 31일 현재 카카오키즈(구, 이엔컴퍼니)가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.

(주19) ㈜스타쉽엔터테인먼트의 종속기업이며 2018년 12월 31일 현재 스타쉽엔터테인먼트가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.

(주20) ㈜플래시엔터테인먼트의 종속기업이며 2018년 12월 31일 현재 플래시엔터테인먼트가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.

(주21) 크리스피스튜디오㈜의 종속기업이며 2018년 12월 31일 현재 크리스피스튜디오가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.

(주22) ㈜제이와이드컴퍼니의 종속기업이며 2018년 12월 31일 현재 제이와이드컴퍼니가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.

(주23) ㈜레디엔터테인먼트의 종속기업이며 2018년 12월 31일 현재 레디엔터테인먼트가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.

(주24) 카카오모빌리티의 종속기업이며 2018년 12월 31일 현재 카카오토크가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.

(주25) 카카오펀더의 종속기업이며 2018년 12월 31일 현재 카카오펀더가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.

(주26) Kakao G Corp.의 종속기업이며 2018년 12월 31일 현재 Kakao G Corp.가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.

(주27) Ground X Corp.의 종속기업이며 2018년 12월 31일 현재 Ground X Corp.가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.

(주28) PANZEA PTE. LTD.의 종속기업이며 2018년 12월 31일 현재 PANZEA PTE. LTD.가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.

(주29) ㈜타이드스퀘어의 종속기업이며 2018년 12월 31일 현재 타이드스퀘어가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.

(주30) 지분율이 50% 이하이나 연결회사가 피투자회사에 대해 보유한 잠재적결권을 고려하여 실질 지배력을 행사할 수 있다고 판단하여 종속기업으로 분류하였습니다.

(주31) 상기 일부 종속기업들의 비자배지분과의 약정에 따라 해당 종속기업투자주식을 연결회사가 동반매각권 등의 행사 등 약정서에 정한 사항 이외의 제3자에게 양도, 또는 기타의 방법으로 약정에 따른 기간에 처분을 하고자 할 경우 투자자의 사전동의 등을 받도록 되어 있습니다.

(2) 당기 중 신규로 연결재무제표에 포함된 종속기업의 연결편입사유는 다음과 같습니다.

1) 당기 중 신규로 연결에 포함된 종속기업의 연결편입 사유

기업명	사 유
㈜이앤스토리엔터테인먼트	당기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입
㈜나일론코리아미디어	당기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입

기업명	사 유
(주)아씨오	당기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입
(주)제이오에이치	당기 중 추가 취득을 통해 관계기업에서 종속기업으로 편입
Kakao G Corp.	당기 신규설립
Ground A Corp.	당기 신규설립
Ground X Corp.	당기 신규설립
(주)그라운드원	당기 신규설립
(주)삼양씨앤씨	당기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입
(주)럭시	당기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입
(주)키위플러스	당기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입
Kakao Games Japan Corp.	당기 신규설립
KAKAO IX JAPAN Corp.	당기 신규설립
DK CORPORATION	당기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입
ZUBON Inc.	당기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입
K-Style CORPORATION	당기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입
Web Assist CORPORATION	당기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입
(주)카카오엠(구, 이엔컴퍼니(주))	당기 신규설립
(주)핀플레이	당기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입
(주)제이와이드컴퍼니	당기 중 추가 취득을 통해 관계기업에서 종속기업으로 편입
(주)와이드에스컴퍼니	당기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입
(주)레디엔터테인먼트	당기 중 추가 취득을 통해 관계기업에서 종속기업으로 편입
캐스팅북(주)	당기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입
READY ENTERTAINMENT(Shanghai) CO.,LTD.	당기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입
(주)비에이치엔터테인먼트	당기 중 추가 취득을 통해 관계기업에서 종속기업으로 편입
(주)쉴엔터테인먼트	당기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입
(주)손노리	당기 중 추가 취득을 통해 관계기업에서 종속기업으로 편입
(주)툰노리	당기 중 추가 취득을 통해 관계기업에서 종속기업으로 편입
KAKAO IX CHINA Co.,Ltd.	당기 신규설립
(주)네오바자르	당기 중 추가 취득을 통해 관계기업에서 종속기업으로 편입
PT Neo Bazar Indonesia	당기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입
(주)다운크리에이티브	당기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입
Beijing Da Yun Cultural Communication Co.,LTD.	당기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입
(주)제이코믹스	당기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입
(주)모빌	당기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입
PANZEA PTE. LTD.	당기 신규설립
KLAYTN PTE. LTD.	당기 신규설립
(주)카카오커머스	당기 신규설립
(주)타이드스퀘어(주1)	당기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입
(주)플레이왕즈	당기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입
(주)넥스트인터내셔널	당기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입
(주)씨씨파트너스	당기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입
(주)스퀘어랩	당기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입

기업명	사 유
(주)폴라리움	당기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입

(주1) 소유지분율이 과반수 미만이나, 주주간 약정에 의해 잠재적 의결권을 보유하고 있어, 지배력이 있는 것으로 판단하였습니다.

(3) 당기 중 연결에서 제외된 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

기업명	사 유
(주)밸류포션	종속기업인 (주)카카오페이지(구, (주)포도트리)와 합병
(주)카닥	당기 중 지배력 상실로 인한 관계기업 편입
(주)카카오키즈(구, (주)블루핀)	당기 중 지배력 상실로 인한 관계기업 편입
(주)픽셀허브	당기 중 지배력 상실로 인한 관계기업 편입
(주)핀플레이	당기 중 지배력 상실로 인한 관계기업 편입
(주)피플러그	당기 중 종속기업의 투자지분을 처분
KAKAO SINGAPORE PTE. Ltd.	청산으로 인하여 연결범위에서 제외
(주)제이오에이치	종속기업인 카카오아이엑스(주)(구, 카카오프렌즈(주))와 합병
(주)넘버웍스	청산으로 인하여 연결범위에서 제외
(주)카카오엠(구, (주)로엔엔터테인먼트)	지배회사와 합병
(주)하시스	당기 중 지배력 상실로 인한 관계기업 편입
(주)럭시	종속기업인 (주)카카오모빌리티와 합병
Ultra Interactive, Inc.	청산으로 인하여 연결범위에서 제외
(주)탱그램디자인연구소	청산으로 인하여 연결범위에서 제외
Ground A Corp.	당기 중 종속기업의 투자지분을 처분

다. 종속기업 관련 재무정보 요약

(단위: 천원)

회사명	자산	부채	자본	매출액	당기순손익	총포괄손익
(주)다음글로벌홀딩스	593,079	117,440	475,639	-	(208,977)	(208,977)
PATH MOBILE INC. PTE. LTD.	3,975,678	184,423	3,791,255	355,895	(12,176,544)	(12,263,159)
PT. PATH MOBILE INDONESIA	3,419,913	456,457	2,963,456	2,082,868	(2,761,353)	(2,718,542)
(주)디케이서비스	2,175,294	2,002,874	172,420	13,348,668	(186,554)	(482,895)
(주)디케이테크인	2,292,137	1,394,045	898,092	12,235,275	47,089	12,915
(주)디케이비즈니스	4,467,504	2,400,910	2,066,594	19,040,054	357,174	157,784
Daum Service CHINA Co., Ltd.	353,855	70,202	283,653	490,396	(93,503)	(94,442)
Daum Service CHINA YanJiao Co., Ltd.	955,472	115,142	840,330	3,809,477	202,367	185,169
이미지온(주)	2,449,567	358,288	2,091,279	3,610,680	(150,146)	(166,355)
(주)버즈피아	7,800,591	239,643	7,560,948	5,029	6,907,402	6,907,402
Beijing KAKAO Co., Ltd.	5,441,104	564,585	4,876,519	-	(708,472)	(723,430)
(주)울트라캡슐	243,644	113	243,531	-	(17,109)	(17,109)
KAKAO JAPAN Corp.	97,569,386	13,452,924	84,116,462	55,659,113	(38,109,487)	(34,665,548)
(주)키즈노트	2,346,880	2,486,514	(139,634)	4,027,942	377,226	377,226
(주)티앤케이팩토리	22,626,587	2,328,116	20,298,471	16,470,153	1,776,540	1,824,677
(주)카카오벤처스	23,371,451	1,043,065	22,328,386	3,568,584	922,731	922,731
케이큐브-1호벤처투자조합	36,109,397	99,108	36,010,289	-	14,204,560	16,591,659
카카오청년창업펀드	22,653,152	439,959	22,213,193	-	(887,655)	(1,826,851)

회사명	자산	부채	자본	매출액	당기순손익	총포괄손익
룩앤룩(주)	3,416,079	9,568,594	(6,152,515)	-	(282,553)	(286,437)
카카오아이엑스(주)(구, 카오프렌즈(주))	101,164,554	18,256,975	82,907,579	105,184,163	7,155,537	7,199,242
KAKAO PAGE PTE. LTD.(구, Valuepotion PTE. LTD.)	85,112	1,032,047	(946,935)	427,465	(322,609)	(337,199)
㈜카카오게임즈	478,426,808	75,892,699	402,534,109	343,580,724	17,198,643	9,044,925
㈜엔글	2,220,215	473,604	1,746,611	6,049,734	941,432	941,432
㈜프렌즈게임즈(구, ㈜슈퍼노바일레븐)	33,139,445	15,360,899	17,778,546	915,173	(5,919,181)	(5,919,181)
Kakao Games Europe B.V.	55,153,621	16,333,565	38,820,056	84,548,468	9,774,268	9,625,671
Kakao Games USA, Inc.	3,009,000	77,419	2,931,581	4,070,328	(353,653)	(221,920)
㈜어바웃타임	80,826	100	80,726	-	(12,212)	(12,212)
㈜카카오페이저(구, ㈜포도트리)	257,809,100	48,012,387	209,796,713	184,071,168	3,108,530	2,957,696
카카오디지털콘텐츠펀드	24,785,827	210,275	24,575,552	-	(8,781,811)	(8,909,133)
카카오성장나눔게임펀드	26,750,216	116,844	26,633,372	-	(5,604,006)	(9,436,616)
㈜링키지랩	947,465	388,005	559,460	2,684,883	(118,045)	(118,045)
㈜스타쉽엔터테인먼트	31,056,247	16,016,021	15,040,226	7,713,448	679,067	679,067
㈜플랜에이엔터테인먼트	10,788,594	2,540,081	8,248,513	1,534,796	(117,902)	(117,902)
㈜엔택크루	1,742,522	457,549	1,284,973	5,543,240	30,956	30,956
㈜페이브엔터테인먼트	3,728,691	2,365,239	1,363,452	85,579	(386,370)	(392,183)
㈜크래커엔터테인먼트	5,429,715	7,277,088	(1,847,373)	1,502,395	(419,802)	(430,388)
㈜문화인	1,928,578	1,268,134	660,444	1,238,169	(95,048)	(95,048)
크리스피스튜디오(주)	2,121,207	547,219	1,573,988	132,160	(1,457,440)	(1,457,440)
㈜파킹스퀘어	386,222	52,964	333,258	1,032,064	(126,143)	(102,431)
KVG SG PTE.LTD.	1,266,030	-	1,266,030	-	(5,308)	22,095
카카오-씨씨브이씨 제작창조경제혁신펀드	2,568,152	12,055	2,556,097	-	521,994	595,116
㈜카카오메이커스	16,283,643	6,417,841	9,865,802	53,674,580	4,191,312	4,182,731
㈜카카오브레인	30,011,190	708,265	29,302,925	24,000	(8,002,876)	(8,148,146)
㈜카카오인베스트먼트	199,554,927	2,988,280	196,566,647	27,931	6,825,432	10,179,716
㈜케이벤처그룹	913,716	10,111	903,605	-	(72,754)	(72,754)
㈜카카오페이	387,445,909	276,528,512	110,917,397	69,525,627	(93,482,830)	(93,534,175)
㈜카카오모빌리티	261,464,924	21,572,394	239,892,530	53,368,897	(18,402,565)	(18,695,988)
메가몬스터(주)	23,187,230	13,413,528	9,773,702	5,557,195	(384,605)	(384,605)
㈜하이라인엔터테인먼트((구, ㈜하우스오브유직)	355,271	138,801	216,470	173,530	22,753	22,753
㈜카카오브이엑스	37,426,857	18,351,071	19,075,786	30,013,460	(4,885,543)	(5,493,916)
GSWING SPORTING GOODS CO., LTD.	384,079	914,287	(530,208)	116,734	(284,514)	(276,912)
TAESIK MAUMGOLF CO.,LTD.	2,631,607	2,665,563	(33,956)	2,584,255	(205,137)	(201,562)
㈜이엔티스토리엔터테인먼트(주1)	1,205,452	678,411	527,041	198,143	(16)	(16)
㈜나일론코리아미디어(주1)	494,745	391,356	103,389	613,502	28,891	28,891
㈜아씨오(주1)	3,485,047	881,705	2,603,342	-	(665,248)	(665,248)
Kakao G Corp.(주1)	20,175,831	10,979	20,164,852	-	(97,099)	(100,396)
㈜삼양씨앤씨(주1)	8,159,988	5,454,148	2,705,840	11,086,173	1,979,530	1,979,530
㈜키위플러스(주1)	10,210,140	3,350,761	6,859,379	5,028,730	(3,824,710)	(3,824,710)
Kakao Games Japan Corp.(주1)	1,890,550	28,173	1,862,377	19,128	(161,246)	(161,503)
KAKAO IX JAPAN Corp.(주1)	6,421,060	2,398,453	4,022,607	181,953	(835,244)	(828,792)
DK CORPORATION(주1)	3,484,675	2,778,712	705,963	2,434,955	(48,565)	(38,557)
ZUBON Inc.(주1)	74,502	85,084	(10,582)	53,067	(54,818)	(55,101)
K-Style CORPORATION(주1)	149,176	13,510	135,666	-	2,413	4,364
Web Assist CORPORATION(주1)	110,621	10,637	99,984	481	2,392	3,831
㈜카카오엠(구, 이엔컴퍼니(주))(주1)	590,964,100	160,997,392	429,966,708	39,131,241	1,219,466	1,793,890
㈜판플레이(주1)	16,992,464	1,351,849	15,640,615	8,910,587	(907,427)	(907,427)
㈜비메이치엔터테인먼트(주1)	11,788,935	8,455,514	3,333,421	-	-	-
㈜제이와이드컴퍼니(주1)	6,757,848	4,700,119	2,057,729	-	-	-
㈜레디엔터테인먼트(주1)	15,951,939	6,953,983	8,997,956	-	-	-
㈜썬엔터테인먼트(주1)	9,463,623	11,468,279	(2,004,656)	-	-	-

회사명	자산	부채	자본	매출액	당기순손익	총포괄손익
㈜타이드스퀘어(주1)	79,041,877	19,962,603	59,079,274	-	-	-
㈜폴라리움(주1)	1,932,176	1,317,519	614,657	-	-	-
㈜스퀘어랩(주1)	987,471	785,060	202,411	-	-	-
㈜씨씨파트너스(주1)	126,204	81,055	45,149	-	-	-
㈜빅스트인터내셔널(주1)	184,973	821	184,152	-	-	-
㈜플레이왕즈(주1)	507,342	438,382	68,960	-	-	-
KAKAO IX CHINA Co.,Ltd.(주1)	2,934,587	229,153	2,705,434	-	(348,470)	(377,291)
㈜손노리(주1)	901,683	12,617,431	(11,715,748)	-	-	-
㈜툰노리(주1)	56,560	30,344	26,216	-	-	-
Ground X Corp.(주1)	11,968,895	9,868	11,959,027	-	(195,810)	(202,457)
㈜그라운드원(주1)	4,667,673	1,247,759	3,419,914	-	(6,495,793)	(6,495,793)
㈜네오바자르(주1)	6,471,123	3,250,474	3,220,649	-	-	-
PT.Neo Bazar Indonesia(주1)	257,429	36,307	221,122	-	-	-
㈜모빌(주1)	101,214	268,756	(167,542)	-	-	-
PANZEA PTE. LTD.(주1)	1,092,369	31,252	1,061,117	-	(85,784)	(88,560)
KLAYTN PTE. LTD.(주1)	141,850	32,985	108,865	-	(2,898)	(2,992)
㈜와이드에스컴퍼니(주1)	284,642	227,435	57,207	-	-	-
READY ENTERTAINMENT(Shanghai) CO.,LTD. (주1)	183,532	311,505	(127,973)	-	-	-
캐스팅볼(주1)	345,954	77,020	268,934	-	-	-
㈜카카오커머스(주1)	752,985,997	471,962,678	281,023,319	22,671,663	4,020,104	4,020,104
㈜다온크리에이티브(주1)	3,250,743	2,006,741	1,244,002	-	-	-
Beijing Da Yun Cultural Communication Co.,LTD.(주1)	164,416	0	164,416	-	-	-
㈜제이코믹스(주1)	39,007	13,857	25,150	-	-	-
합계	3,822,916,683	1,312,670,294	2,510,246,389	1,190,413,923	(136,248,026)	(141,267,771)

(주1) 당기 연결편입시점 이후의 재무정보로 표시하였습니다.

2. 중요한 회계처리방침 :

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

가. 재무제표 작성기준

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

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 주석3에서 설명하고 있습니다.

나. 회계정책의 공시의 변경

(1) 연결회사가 채택한 제·개정 기준서

연결회사는 2018년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·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. 벤처캐피탈 투자기구 등에 해당하지 않아 상기 면제규정을 적용하지 않으므로, 해당 개정이 재무제표에 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, 건설중인 부동산도 계정대체 규정 적용 대상에 포함됨을 명확히 하였습니다. 해당 개정이 재무제표 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 재무제표에 중요한 영향은 없습니다.

- 해석서 제2122호 '외화 거래와 선지급·선수취 대가' 제정

제정된 해석서에 따르면, 관련 자산, 비용, 수익(또는 그 일부)의 최초 인식에 적용할 환율을 결정하기 위한 거래일은 대가를 선지급하거나 선수취하여 비화폐성자산이나

비화폐성부채를 최초로 인식하는 날입니다. 해당 해석서의 제정이 재무제표에 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 1일에 이익잉여금으로 인식하였습니다. 동 기준서의 적용으로 인한 영향의 상세 정보는 주석 40에서 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 주석40에서 설명하고 있습니다.

(2) 연결회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서

제정 또는 공표됐으나 2018년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 않았고, 연결회사가 조기 적용하지 않은 제·개정 기준서는 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 12월 31일 현재 상황 및 입수 가능한 정보에 기초하여 2018년 재무제표에 미치는 영향을 분석 중에 있으나, 회사가 이러한 분석을 완료하기 전까지는 재무적 영향에 대한 합리적 추정치를 제공하는 것이 실무상 어렵습니다.

- 기준서 제1109호 '금융상품'

부의 보상을 수반하는 일부 중도상환 가능한 금융자산은 상각후원가로 측정될 수 있도록 개정하였으며, 상각후원가로 측정되는 금융부채가 조건변경 되었으나 제거되지는 않은 경우 변경으로 인한 효과는 당기손익으로 인식되어야 합니다. 동 개정사항은 2019년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도 후부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다.

- 기준서 제1019호 '종업원급여' 개정

확정급여제도의 변경으로 제도의 개정, 축소, 정산이 되는 경우 제도의 변경 이후 회계기간의 잔여기간에 대한 당기근무원가 및 순이자율 산정하기 위해 순확정급여부채(자산)의 재측정에 사용된 가정을 사용합니다. 또한, 자산인식상한의 영향으로 이전에 인식하지 않은 초과적립액의 감소도 과거근무원가나 정산손익의 일부로 당기손익에 반영합니다. 개정내용은 2019년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도 이후 발생한 제도의 개정, 축소, 정산에 전진적으로 적용합니다.

- 기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자' 개정

관계기업이나 공동기업에 대한 다른 금융상품(지분법을 적용하지 않는 금융상품)이 K-IFRS 제1109호의 적용대상임을 명확히 하였으며, 관계기업이나 공동기업에 대한 순투자의 일부를 구성하는 장기투자지분의 손상 회계처리에 대해서는 K-IFRS 제1109호를 우선하여 적용하도록 개정하였습니다. 동 개정사항은 2019년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도 후부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다. 또한, 이 기준서의 최초 적용 시 기준서 제1109호의 경과규정을 적용하여 비교정보의 재작성이 요구되지 않으며, 소급적용으로 인한 효과는 최초 적용일의 기초이익잉여금(또는 적절한 다른 자본요소)에 반영합니다.

- 해석서 제2123호 '법인세 처리의 불확실성' 제정

제정된 해석서는 기업이 적용한 법인세 처리가 과세당국에 의해 인정될지에 대한 불확실성이 존재하는 경우 당기법인세와 이연법인세 인식 및 측정에 적용하며, 법인세 처리 불확실성의 회계단위와 재평가가 필요한 상황 등에 대한 지침을 포함하고 있습니다. 해석서는 2019년 1월 1일부터 적용되며 비교재무제표를 소급 재작성하거나 최초 적용연도 기초에 변경 효과를 반영하는 방법 중 선택할 수 있습니다.

- 연차개선 2015-2017

· 사업결합(K-IFRS 제1103호)

공동영업과 관련된 자산에 대한 권리와 부채에 대한 의무를 보유하다가 해당 공동영업(사업의 정의 충족)에 대한 지배력을 획득하는 것은 단계적으로 이루어지는 사업결합이므로, 취득자는 공동영업에 대하여 이전에 보유하고 있던 지분 전부를 재측정합니다. 이 개정 내용은 2019년 1월 1일 이후 처음 시작되는 회계연도 이후에 취득일이 속하는 사업결합부터 적용하되 조기 적용할 수 있습니다.

· 공동약정(K-IFRS 제1111호)

공동영업에 참여는 하지만 공동지배력을 보유하지 않은 공동영업 당사자가 공동영업에 대한 공동지배력을 획득하는 경우, 공동영업에 대하여 이전에 보유하고 있던 지분은 재측정하지 않습니다. 이 개정 내용은 2019년 1월 1일 이후 처음 시작되는 회계연도 이후에 공동지배력을 획득하는 거래부터 적용하되 조기 적용할 수 있습니다.

· 법인세(K-IFRS 제1012호)

K-IFRS 제1012호 문단 57A의 규정(배당의 세효과 인식시점과 인식항목을 규정)은 배당의 법인세효과 모두에 적용되며, 배당의 법인세효과를 원래 인식하였던 항목에 따라 당기손익, 기타포괄손익 또는 자본으로 인식하도록 개정되었습니다. 이 개정 내용은 2019년 1월 1일 이후 처음 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다.

· 차입원가(K-IFRS 제1023호)

적격자산을 의도된 용도로 사용(또는 판매) 가능하게 하는 데 필요한 대부분의 활동

이 완료되면, 해당 자산을 취득하기 위해 특정 목적으로 차입한 자금을 일반차입금에 포함한다는 사실을 명확히 하였습니다. 이 개정 내용은 해당 개정 내용을 처음 적용하는 회계연도 이후에 생기는 차입원가에 적용하며, 2019년 1월 1일 이후 처음 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다.

다. 연결기준

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

(1) 종속기업

종속기업은 지배기업이 지배하고 있는 모든 기업입니다. 회사가 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 회사가 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. 그밖의 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 연결회사에서 채택한 회계

정책을 일관성 있게 적용하기 위해 차이가 나는 경우 수정됩니다.

지배력의 상실을 발생시키지 않는 비지배지분과의 거래는 비지배지분의 조정금액과 지급 또는 수취한 대가의 공정가치의 차이를 지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본으로 직접 인식합니다.

연결회사가 종속기업에 대해 지배력을 상실하는 경우, 보유하고 있는 해당 기업의 잔여 지분은 동 시점에 공정가치로 재측정되며, 관련 차액은 당기손익으로 인식됩니다.

(2) 관계기업

관계기업은 연결회사가 유의적 영향력을 보유하는 기업이며, 관계기업 투자는 최초에 취득원가로 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.

라. 영업부문

영업부문별 정보는 최고영업의사결정자에게 보고되는 사업본부별로 공시되며 연결회사는 단일의 영업부문으로 운영되고 있습니다(주석 6 참조). 최고영업의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있습니다.

마. 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

연결회사는 연결회사 내 개별기업의 재무제표에 포함되는 항목들을 각각의 영업활동이 이뤄지는 주된 경제 환경에서의 통화('기능통화')를 적용하여 측정하고 있습니다. 지배기업의 기능통화는 대한민국 원화이며, 연결재무제표는 대한민국 원화로 표시되어 있습니다.

(2) 외화거래와 보고기간말의 환산

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

차입금과 관련된 외환차이는 포괄손익계산서에 '금융수익' 또는 '금융비용'으로 표시되며, 다른 외환차이는 '기타수익' 또는 '기타비용'에 표시됩니다.

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

(3) 표시통화로의 환산

연결회사의 표시통화와 다른 기능통화를 가진 모든 연결회사에 대해서는 다음의 방법으로 환산하고 있습니다.

- 자산과 부채는 보고기간말의 마감환율
- 수익과 비용은 해당 기간의 평균환율
- 자본은 역사적 환율
- 환산에서 발생하는 외환차이는 기타포괄손익으로 인식

바. 중요한 회계정책

(1) 현금및현금성자산

현금및현금성자산은 보유중인 현금, 은행예금, 기타 취득일 현재 만기일이 3개월 이내에 도래하는 매우 유동적인 단기 투자자산을 포함하고 있습니다.

(2) 금융자산

1) 분류

2018년 1월 1일부터 연결회사는 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. 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 측정 금융상품

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

(나) 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

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

(다) 당기손익-공정가치 측정 금융자산

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

4) 인식과 제거

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

연결회사가 금융자산을 양도한 경우라도 채무자의 채무불이행시의 소구권 등으로 양

도한 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 연결회사가 보유하는 경우에는 이를 제거하지 않고 그 양도자산 전체를 계속하여 인식하되, 수취한 대가를 금융부채로 인식합니다. 해당 금융부채는 재무상태표에 '차입금'으로 분류하고 있습니다(주석 19 참조).

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.

(3) 파생상품

파생상품은 파생상품 계약 체결 시점에 공정가치로 최초 인식되며 후속적으로 공정가치로 재측정됩니다. 위험회피회계의 적용 요건을 충족하지 않는 파생상품의 공정가치변동은 거래의 성격에 따라 '금융손익'으로 포괄손익계산서에 인식됩니다.

(4) 매출채권

매출채권은 최초에 공정가치로 인식되고 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후 원가에 손실충당금을 차감하여 측정됩니다. 매출채권은 정상적인 영업과정에서 제공된 용역과 관련하여 고객으로부터 수취할 금액이며, 매출채권의 회수가 1년 이내에 예상되는 경우 유동자산으로 분류하고, 그렇지 않은 경우 비유동자산으로 분류합니다. 비유동자산으로 분류된 장기성매출채권은 유효이자율을 사용하여 현재가치로 평가하고 있습니다.

(5) 재고자산

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

(6) 유형자산

유형자산은 역사적원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 표시됩니다. 역사적원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출을 포함합니다.

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

구 분	추정내용연수
건 물	20~40년
구축물	20년
기계장치	4~6년
차량운반구	4~6년
비 품	2~5년

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

(7) 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.

(8) 무형자산

1) 영업권

영업권은 무형자산에 포함되어 있으며, 연결회사의 사업결합거래시 사업결합에 대한

이전대가의 공정가치가 취득한 식별가능한 순자산의 공정가치를 초과하는 금액으로 측정됩니다. 또한, 이전대가의 공정가치가 취득한 순자산의 공정가치보다 작다면, 그 차액은 당기이익으로 인식합니다.

영업권은 매년 손상검사를 하고 원가에서 손상차손누계액을 차감한 가액으로 표시하고 있습니다. 한편, 영업권에 대한 손상차손은 즉시 비용으로 인식되며, 후속적으로 환입되지 않습니다.

영업권은 손상검사 목적으로 현금창출단위 또는 현금창출단위집단에 배분하고 있으며, 그 배분은 영업권이 발생한 사업결합으로 혜택을 받게 될 것으로 기대되는 식별된 현금창출단위나 현금창출단위집단에 대하여 이루어지며, 이는 연결회사의 영업부문에 따라 결정됩니다. 또한, 영업권의 손상검사는 매년 또는 잠재적 손상을 나타내는 상황의 변화나 사건이 존재하는 경우에는 더 자주 실시됩니다. 영업권의 손상검사는 영업권이 배분된 현금창출단위 또는 현금창출단위집단의 장부금액을 회수가능액(사용가치 또는 순공정가치 중 높은 금액)과 비교하여 실시하고 있습니다.

2) 회원권 및 브랜드

회원권 및 브랜드는 이용 가능 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 내용연수가 한정되지 않아 상각되지 않습니다.

3) 기타 무형자산

개별적으로 취득한 특허권, 상표권 등의 무형자산은 취득원가로 계상되며 회사가 추정한 추정내용연수에 따라 정액법 및 생산량 비례법에 의하여 상각됩니다. 기타 무형자산은 한정된 내용연수를 가지고 있으며 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 가액으로 표시하고 있습니다.

각 자산별로 회사가 사용하고 있는 추정내용연수는 다음과 같습니다.

구 분	추정내용연수
산업재산권	5~10년
기타의무형자산	2~15년
개발비	5년
전속권	계약기간

연결회사는 보유하고 있는 암호화폐가 자산의 정의와 인식기준을 충족하고 있는 것으로 보아, 취득시점에 암호화폐에 대하여 제공한 대가의 공정가치로 측정하여 자산으로 인식합니다. 자산으로 인식된 암호화폐는 지속적으로 가격결정 정보를 제공하기에 충분할 정도의 빈도와 규모로 해당 자산이 거래되는 시장이 있는 경우, 매 보고기간말에 그러한 시장에서 이용가능한 가격으로 평가하고, 평가이익을 '기타포괄손익'으로 평가손실을 '기타비용'으로 표시하고 있습니다. 또한, 시장성 없는 암호화폐는 취득원가로 계상됩니다.

(9) 비금융자산의 손상

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

(10) 금융부채

1) 분류 및 측정

연결회사의 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 '기타금융부채' 등으로 표시됩니다.

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

2) 제거

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

(11) 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.

(12) 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 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 기초하여 측정됩니다.

이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 정의되는 일시적 차이

에 대하여 장부금액을 회수하거나 결제할 때의 예상 법인세효과로 인식됩니다. 다만, 사업결합 이외의 거래에서 자산·부채를 최초로 인식할 때 발생하는 이연법인세자산과 부채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않는다면 인식되지 않습니다.

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

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

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

(13) 종업원급여

1) 퇴직급여

연결회사의 퇴직연금제도는 확정기여제도와 확정급여제도로 구분됩니다.

확정기여제도는 연결회사가 고정된 금액의 기여금을 별도 기금에 지급하는 퇴직연금 제도이며, 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 퇴직연금급여의 금액이 확정됩니다. 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계

상된 부채는 보고기간말 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 종업원급여비용으로 인식됩니다. 가득될 것으로 예상되는 지분상품의 수량은 매 보고기간말에 비시장성과조건을 고려하여 재측정되며, 당초 추정치로부터의 변동액은 당기손익과 자본으로 인식됩니다.

주식선택권의 행사시점에 신주를 발행하며 직접적으로 관련되는 거래비용을 제외한 순유입액은 자본금(명목가액)과 주식발행초과금으로 인식됩니다.

3) 기타장기종업원급여

연결회사 내 일부 회사는 장기 근속 임직원에게 장기종업원급여를 제공하고 있습니다. 이 급여를 받을 수 있는 권리는 주로 3년 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.

(14) 자본금

연결회사가 회사의 보통주를 취득하는 경우, 직접거래원가를 포함하는 지급 대가는 그 보통주가 소각되거나 재발행될 때까지 연결회사의 자본에서 차감하여 표시하고 있습니다. 이러한 자기주식이 재발행되는 경우, 수취한 대가는 연결회사의 주주에게

귀속되는 자본에 포함하고 있습니다.

(15) 수익인식

연결회사는 2018년 1월 1일부터 기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'을 적용하였습니다. 주된 영업수익의 형태는 광고수익, 콘텐츠수익 등입니다.

1) 광고 수익

연결회사는 일반적으로 계약된 기간 동안 고객에게 광고서비스를 제공할 의무가 있으므로 이러한 수행의무에 배분된 거래가격을 용역을 제공하는 기간에 걸쳐 수익으로 인식하고 있습니다. 다만 계약기간이 아닌 총 광고서비스 제공 건수의 합계를 기준으로 광고서비스를 정산하는 계약의 경우, 연결회사는 동 광고서비스를 제공할 의무를 수행한 때에 수익으로 인식합니다.

2) 콘텐츠 수익 등

연결회사는 다양한 콘텐츠 등을 고객에게 제공하고 있습니다. 콘텐츠 등의 거래가격은 고객이 온라인 상에서 콘텐츠 등을 구매하는 시점에 즉시 지급됩니다. 연결회사는 콘텐츠 등이 고객에게 제공되고, 고객이 제공된 콘텐츠 등의 사용과정에 영향을 미칠 수 있는 이행되지 않은 의무가 남아있지 않은 경우, 동 콘텐츠 등에 대한 사용권이 이전된 것으로 보아 고객이 콘텐츠 등을 사용하는 시점에 수익을 인식하고 있습니다. 다만, 고객에게 제공된 콘텐츠 등의 사용기간에 걸쳐 콘텐츠 등에 유의적인 영향을 미치는 활동이 존재하는 콘텐츠 등의 경우 콘텐츠 등이 제공기간에 걸쳐 수익을 인식합니다.

(16) 배당금

배당금은 연결회사의 주주에 의해 승인된 기간에 부채로 인식하고 있습니다.

(17) 리스

리스는 리스제공자가 자산의 사용권을 일정기간 동안 리스이용자에게 이전하고 리스이용자는 그 대가로 사용료를 리스제공자에게 지급하는 계약입니다. 리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 리스이용자인 연결회사에게 이전되지 않은 리스는 운용리스로 분류되고, 리스지급액은 리스기간 동안 정액기준으로 비용인식됩니다

리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 리스이용자인 연결회사에게 이전되는 리스는 금융리스로 분류되고 리스자산의 공정가치와 최소 리스료의 현재가치 중 작은 금액이 리스기간 개시일에 각각 리스자산과 리스부채로 계상됩니다.

연결회사가 리스제공자인 경우 리스약정일에 리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하는 리스는 금융리스로 분류되고, 금융리스 이외의 모든 리스는 운용리스로 분류됩니다. 운용리스로부터 발생하는 리스료 수익은 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 인식되고, 운용리스의 협상 및 계약단계에서 발생한 리스개설 직접원가는 리스자산의 장부금액에 가산한 후 리스료 수익에 대응하여 리스기간 동안 비용으로 인식됩니다.

(18) 주당이익

기본주당이익은 주주에게 귀속되는 포괄손익계산서상 당기순이익을 보고기간 동안의 회사의 가중평균 유통보통주식수로 나누어 산정한 것입니다. 희석주당이익은 주주에게 귀속되는 포괄손익계산서상 당기순이익을 보고기간 동안의 회사의 가중평균 유통보통주식수와 가중평균 잠재적 희석증권주식수로 나누어 산정한 것입니다. 잠재적 희석증권은 희석효과가 발생하는 경우에만 희석주당이익의 계산에 반영됩니다.

(19) 동일지배기업하의 사업결합

동일지배기업하의 사업결합거래에 대해서는 장부가액법을 적용하여 관련 자산·부채를 연결재무제표상의 장부금액으로 평가하고 있습니다. 한편, 사업결합거래의 대가와 인수대상 자산·부채 장부가액과의 차이는 기타자본잉여금으로 계상하고 있습니다.

(20) 복합금융상품

연결회사가 발행한 복합금융상품은 보유자의 선택에 의해 지분상품으로 전환될 수 있는 전환사채 및 종속기업의 지분상품으로 교환될 수 있는 교환사채입니다.

상기 전환사채의 부채요소는 최초에 동일한 조건의 전환권 및 교환권이 없는 금융부채의 공정가치로 인식되며, 자본요소는 복합금융상품 전체의 공정가치와 부채요소의 공정가치의 차이로 최초 인식됩니다. 복합금융상품의 발행과 직접적으로 관련된 거래원가는 부채요소와 자본요소의 최초 인식 금액에 비례하여 배분됩니다.

연결회사는 금융감독원 질의회신 "회제이-00094"에 의거하여 전환권 및 교환권을 자본으로 인식했으며, 동 회계처리는 "주식회사 외부감사에 관한 법률" 제13조 제1항 제1호의 한국채택국제회계기준에 한하여 효력이 있습니다.

당기중 상기 교환사채는 지배회사의 지분상품으로 전환될 수 있는 전환사채로 변경되었습니다(주석 19 참조).

(21) 재무제표 승인

연결회사의 재무제표는 2019년 2월 28일자로 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 사건을 고려하여 이루어집니다. 이러한 회계추정은 실제 결과와 다를 수도 있습니다. 다음 회계연도에 자산 및 부채 장부금액에 조정을 미칠 수 있는 유의적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다.

가. 영업권의 손상차손

영업권의 손상여부를 검토하기 위한 현금창출단위의 회수가능금액은 사용가치의 계

산에 기초하여 결정됩니다(주석 18 참조).

나. 법인세

연결회사의 과세소득에 대한 법인세는 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다(주석 22 참조).

연결회사는 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 연결회사가 부담할 법인세는 각 연도의 투자, 임금증가 등의 수준에 따라 달라지므로 최종 세효과를 산정하는데에는 불확실성이 존재합니다.

다. 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).

라. 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 39 참조).

마. 충당부채

연결회사는 보고기간말 현재 주석 2.바.(11)에서 설명하는 바와 같이 충당부채를 계상하고 있습니다. 이러한 충당부채는 과거 경험에 기초한 추정에 근거하여 결정됩니다.

바. 순확정급여부채

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

사. 기타장기종업원급여부채

기타장기종업원급여부채의 현재가치는 많은 가정을 사용하는 보험수리적 방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다(주석 21 참조).

4. 재무위험관리 :

가. 재무위험관리요소

연결회사는 시장위험, 신용위험과 유동성위험에 노출되어 있습니다(시장위험은 다시 환율위험, 이자율위험과 가격위험 등으로 구분). 연결회사는 이러한 위험요소들을 관리하기 위하여 각각의 위험요인에 대해 면밀하게 모니터링하고 대응하는 위험관리 정책 및 프로그램을 운영하고 있습니다.

(1) 시장위험

1) 이자율변동 위험

이자율 위험은 미래시장 이자율 변동에 따라 예금 또는 차입금 등에서 발생하는 이자 수익 및 이자비용이 변동될 위험으로서 이는 주로 변동금리부조건의 차입금과 예금에서 발생하고 있습니다. 연결회사의 이자율위험관리 목표는 이자율 변동으로 인한 불확실성의 최소화를 추구함으로써 기업의 가치를 극대화하는데 있습니다.

2018년 12월 31일 현재 다른 모든 변수가 일정하고 변동금리부 예금에 대한 이자율이 1.0% 상승 또는 하락할 경우, 증가 또는 감소한 변동금리부 예금에 대한 이자수익으로 인하여 당 회계기간에 대한 세전이익은 9,090백만원 (전기: 4,821백만원) 만큼 증가 또는 감소하였을 것입니다.

2) 가격위험

연결회사는 유동성관리 및 영업상의 필요 등으로 상장 및 비상장주식을 포함하는 지분증권 및 채무증권에 투자하고 있습니다. 연결회사는 이를 위하여 하나 이상의 직접적 또는 간접적 투자수단을 이용하고 있습니다.

2018년 12월 31일 현재 다른 모든 변수가 일정하고 시장성 있는 공정가치 측정 지분증권의 가격이 5.0% 상승 또는 하락할 경우, 세전공정가치 측정 지분증권 평가손익 및 세전기타포괄손익은 4,201백만원(전기 : 1,557백만원) 만큼 증가 또는 감소하였을 것입니다.

연결회사의 투자금융상품이 당기손익 및 기타포괄손익에 미치는 영향은 주석9에서 설명하고 있습니다.

3) 외환위험

외환위험이란 환율의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험입니다. 환율위험은 금융상품을 측정하는 기능통화 이외의 통화로 표시된 금융상품에서 발생합니다. 따라서 비화폐성 항목이나 기능통화로 표시된 금융상품에서는 환율위험이 발생하지 않습니다.

당기말 현재 외환 위험에 노출되어 있는 연결회사의 금융자산·부채의 원화환산 기준액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	USD	JPY	CNY	EUR
<금융자산>				
현금및현금성자산	48,541,864	526,657	889,079	71,902
단기금융상품	338,893,999	-	-	-
장기금융상품	1,125,493	-	-	-
매출채권	13,276,648	1,094,696	1,983,866	5,781
금융자산 계	401,838,004	1,621,353	2,872,945	77,683

구분	USD	JPY	CNY	EUR
<금융부채>				
매입채무및기타채무	7,551,294	189,839	435,148	73,763

보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 각 외화에 대한 원화의 환율이 5.0% 상승 또는 하락할 경우, 연결회사의 당기 세전이익은 19,908백만원만큼 증가 또는 감소하였을 것입니다.

(2) 신용위험

신용위험은 보유하고 있는 수취채권을 포함한 거래처에 대한 신용위험 뿐만아니라 현금및현금성자산, 파생금융상품 및 은행 등 금융기관 예치금으로부터 발생하고 있습니다(신용위험과 관련된 공시사항은 주석 39 참조).

보고기간말 현재 신용위험에 대한 최대노출액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	2018.12.31	2017.12.31
현금및현금성자산	1,247,013,250	1,116,793,073
단기금융상품	924,215,115	394,151,746
매출채권	193,669,498	179,237,746
파생상품금융자산	1,174,290	53,649,943
당기손익-공정가치 측정 금융자산	36,811,853	-
기타유동금융자산	207,655,813	134,342,675
장기금융상품	50,688,544	10,685,362
기타비유동금융자산	58,320,579	39,878,997
합계	2,719,548,942	1,928,739,542

(3) 유동성 위험

현금흐름의 예측은 연결회사의 재무부서가 수행합니다. 연결회사의 재무부서는 영업 자금수요를 충족시킬수 있도록 유동성에 대한 예측을 항상 모니터링하여 약정을 위

반하는 일이 없도록 하고 있습니다. 유동성에 대한 예측 시에는 연결회사의 자금조달 계획, 약정 준수, 회사 내부의 목표재무비율 및 통화에 대한 제한과 같은 외부 법규나 법률 요구사항이 있는 경우 그러한 요구사항을 고려하고 있습니다.

2018년과 2017년 12월 31일 현재 회사의 유동성위험 분석내용은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위: 천원)

구분	1년이하	1년초과 2년이하	2년초과	합 계
매입채무및기타채무	460,813,118	-	-	460,813,118
장·단기차입금(주1)	611,848,987	3,899,998	43,661,342	659,410,327
기타유동금융부채	174,312,968	-	-	174,312,968
기타비유동금융부채	-	-	45,461,221	45,461,221
비유동매입채무 및 기타채무	-	-	914,979	914,979
합계	1,246,975,073	3,899,998	90,037,542	1,340,912,613

(주1) 전환사채 및 교환사채의 경우 계약상 조기상환가능시점을 만기로 하여 현금흐름 총액을 공시하였습니다.

2) 전기말

(단위: 천원)

구분	1년이하	1년초과 2년이하	2년초과	합 계
매입채무및기타채무	280,379,582	-	-	280,379,582
장·단기차입금	181,488,050	585,479,118	41,175,049	808,142,217
기타유동금융부채	42,247,383	-	-	42,247,383
기타비유동금융부채	-	-	45,536,694	45,536,694
비유동매입채무 및 기타채무	-	196,200	1,410,694	1,606,894
합계	504,115,015	585,675,318	88,122,437	1,177,912,770

위의 분석에 포함된 비파생금융부채는 보고기간 말로부터 계약 만기일까지의 잔여기간에 따라 만기별로 구분되었습니다. 계약 만기일까지의 잔여기간에 따른 만기별 구분에 포함된 현금흐름은 현재가치 할인을 하지 않은 금액으로 이자를 포함한 금액입니다.

(*) 전환사채 및 교환사채의 경우 계약 상 조기상환가능 시점을 만기로 하여 현금흐름 총액을 공시하였습니다.

나. 자본위험관리

연결회사의 자본관리의 주요 목적은 안정적 재무구조의 유지입니다. 연결회사는 자본관리 지표로 부채비율을 이용하고 있으며, 부채비율은 부채총계를 자본총계로 나누어 산출하고 있습니다.

한편, 보고기간말 현재 연결회사의 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	2018.12.31	2017.12.31
부 채	2,332,384,541	1,886,505,683
자 본	5,627,157,564	4,462,922,772
부채비율	41.45%	42.27%

다. 금융자산과 금융부채의 상계

보고기간말 현재 실행가능한 일괄상계약정 또는 이와 유사한 약정의 적용을 받는 인식된 금융자산의 종류별 내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기말

(단위: 천원)

구분	자산총액	상계된 부채 총액	재무상태표 표시 순액	상계되지 않은 금액	순액
매출채권(주1)	45,257,550	6,776,482	38,481,068	-	38,481,068

(주1) 미디어 랩사에 대한 매출채권과 실적에 따른 대행수수료 지급대상 금액을 상계하여 채권을 계상하였습니다.

(2) 전기말

(단위: 천원)

구분	자산총액	상계된 부채 총액	재무상태표 표시 순액	상계되지 않은 금액	순액
매출채권(주1)	50,409,193	5,689,476	44,719,717	-	44,719,717

(주1) 미디어 랩사에 대한 매출채권과 실적에 따른 대행수수료 지급대상 금액을 상계하여 채권을 계상하였습니다.

5. 공정가치 :

가. 금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	2018.12.31		2017.12.31	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
<금융자산>				
현금및현금성자산	1,247,013,250	1,247,013,250	1,116,793,073	1,116,793,073
단기금융상품	924,215,115	924,215,115	394,151,746	394,151,746
장기금융상품	50,688,544	50,688,544	10,685,362	10,685,362
매도가능증권(주1)	-	-	149,440,042	149,440,042
당기손익-공정가치 측정 금융자산	130,626,992	130,626,992	-	-
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	329,344,718	329,344,718	-	-
매출채권	193,669,498	193,669,498	179,237,746	179,237,746
파생금융자산	1,174,290	1,174,290	53,649,943	53,649,943
기타유동금융자산	207,655,813	207,655,813	134,342,675	134,342,675
기타비유동금융자산	58,320,579	58,320,579	39,878,997	39,878,997
소 계	3,142,708,799	3,142,708,799	2,078,179,584	2,078,179,584
<금융부채>				
매입채무및기타채무	460,813,118	460,813,118	280,379,582	280,379,582
비유동매입채무및기타채무	914,979	914,979	1,606,894	1,606,894
단기차입금	609,480,384	605,038,783	174,372,256	174,372,256
장기차입금	44,995,053	44,995,053	620,807,914	628,943,950
파생상품부채	13,916,388	13,916,388	2,254,213	2,254,213
기타유동금융부채	174,312,968	174,312,968	42,247,383	42,247,383
기타비유동금융부채	45,461,221	45,461,221	45,536,694	45,536,694
소 계	1,349,894,111	1,345,452,510	1,167,204,936	1,175,340,972

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

전기말 원가로 측정된 금융상품은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말
<매도가능금융자산>	
(주)다음소프트	326,539
(주)루노소프트	1,250,000
(주)누리다	200,004
에스엠씨아이6호제작초기펀드	1,000,000
가이아방송콘텐츠투자조합	500,000

구분	당기말
(주)루프펀딩	1,400,000
전환사채-번개장터(주)(구, (주)퀵켓)	1,500,000
(주)집닥	832,798
(주)비브로스	1,999,999
(주)메를로랩	1,293,624
기타	397,226
합계	10,700,190

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

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

다. 보고기간말 현재 연결회사의 금융상품의 공정가치 서열체계 구분은 다음과 같습니다.

(1) 당기말

(단위: 천원)

구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
<금융자산>				
당기손익-공정가치 측정 금융자산	32,069,022	-	98,557,970	130,626,992
기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품	6,110,601	-	323,234,117	329,344,718
파생상품자산	-	-	1,174,290	1,174,290
금융자산 계	38,179,623	-	422,966,377	461,146,000
<금융부채>				
파생상품부채	-	-	13,916,388	13,916,388

(2) 전기말

(단위: 천원)

구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
<금융자산>				
장기매도가능증권	32,969,355	-	116,470,687	149,440,042
파생상품자산	-	-	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. 회사가 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.

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

(단위: 천원)

구분	공정가치	수준	가치평가방법	투입변수
<당기손익-공정가치 측정 지분상품>				
㈜넵툰 (전환사채)	5,350,462	3	이항모형	할인율, 배당률, 상승하락비율
㈜라이온하트 스튜디오 (전환상환우선주)	5,134,276	3		
대흥개발(주) (전환사채)	4,245,469	3		
KF-스톤브릿지 IT 전문투자조합	578,378	3	순자산가치법	순자산가치
TransLink Capital Partners II, L.P.	2,949,240	3		
TransLink Capital Partners III, L.P.	5,660,406	3		
Collaborative Fund II, L.P.	3,533,801	3		
Altos Korea opportunity Fund	17,510,378	3		
Strong Seed Fund I	664,075	3		
에스엠씨아이17호위풍당당콘텐츠코리아펀드	939,629	3		
KDBC-FP 테크빅스트 투자조합1호	1,117,621	3		
인라이트4호엔제이아이펀드	146,014	3		
음반복제업협동조합	8,000	3		
에스엠씨아이16호위풍당당콘텐츠코리아펀드	702,070	3		
가이아방송콘텐츠 투자조합	1,000,000	3		
레오10호소액투자전문펀드	580,611	3		
유니온글로벌익스페디션투자조합	600,000	3		
㈜하이업엔터테인먼트	1,292,178	3	DCF	추정현금흐름, 할인율
㈜엔지스테크놀로지	1,500,000	3		
주가연계파생상품	20,030,762	3	시장가치법	시장가격
기타	25,014,600	3	이항모형등	할인율, 배당률, 상승하락비율 등
합계	98,557,970			
<기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품>				
㈜에스비에스엠앤씨 (구, ㈜미디어크리에이트)	4,000,200	3	DCF모형	추정현금흐름, 할인율
㈜루노소프트	625,000	3		
㈜누리다	200,004	3		
㈜엑스엘게임즈	7,317,244	3		
Japan Taxi	15,082,500	3		
㈜크래프트(구, ㈜블루홀) (주1)	55,153,216	3		
기타	6,971,097	3		
㈜다음소프트	326,539	3	순자산가치법	순자산가치
㈜큐버	345,566	3		
서울미디어	30,000	3		
에프이엔터테인먼트(주)	103,667	3		
기타	26,704	3		
기타	643,580	3	이항모형 등	할인율, 상승하락비율, 추정현금흐름 등
한국카카오은행(주)	232,408,800	3	FOFE모형	추정주주잉여현금흐름, 할인율
합계	323,234,117			
<파생금융자산>				
한국카카오은행(주) 옵션	956,800	3	이항모형	위험중립확률, 위험중립상승비율, 위험중립하락비율
㈜엔비티 상환권	217,490	3		
합계	1,174,290			
<파생금융부채>				
㈜카카오브이엑스 전환권	7,601,230	3	이항모형, DCF모형	할인율, 상승하락비율, 추정현금흐름
㈜프렌즈게임즈 전환상환권	6,315,158	3		
합계	13,916,388			

(주1) 전기말 현재 (주)크라프트톤(구, (주)블루홀)이 발행한 전환상환우선주와 관련하여 연결회사가 인식하고 있던 매도가능증권 및 파생금융자산(전환권 및 조기상환권) 3,970백만원 및 53,432백만원은 당기초 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류되었습니다. 이후 전환권을 행사하여 보유주식이 보통주로 전환되면서 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산으로 재분류되었습니다.

마. 수준 3으로 분류된 공정가치 측정치의 가치평가 과정 및 민감도 분석

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

금융상품 구분별 공정가치의 변동 (1% 가정)에 따른 세전손익 혹은 세전기타포괄손익효과에 대한 민감도 분석 결과는 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	
	유리한 변동	불리한 변동
당기손익-공정가치 측정 금융자산	1,306,270	(1,306,270)
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	3,293,447	(3,293,447)
파생상품자산	11,743	(11,743)
금융자산 계	5,070,021	(5,070,021)
파생상품부채	139,164	(139,164)
금융부채 계	139,164	(139,164)

6. 영업부문 정보 :

가. 연결회사는 단일의 영업부문으로 운영되고 있습니다.

나. 당기와 전기 중 연결회사 영업수익의 상세내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위: 천원)

구분	광고매출	콘텐츠매출	기타매출	합계
매출액	686,401,153	1,362,289,832	677,667,032	2,726,358,017
내부매출액	(16,594,122)	(152,819,500)	(139,951,954)	(309,365,576)
순매출액	669,807,031	1,209,470,332	537,715,078	2,416,992,441

(2) 전기

(단위: 천원)

구분	광고매출	콘텐츠매출	기타매출	합계
매출액	605,176,528	1,081,579,872	470,758,288	2,157,514,688
내부매출액	(9,447,078)	(96,105,879)	(79,635,252)	(185,188,209)
순매출액	595,729,450	985,473,993	391,123,036	1,972,326,479

다. 지역별 정보

당기 및 전기 중 연결회사의 매출은 대부분 국내에서 발생하고 있으며, 당기말 및 전기말 현재 연결회사가 보유하고 있는 대부분의 비유동자산은 국내에 소재하고 있습니다.

라. 당기 및 전기 연결회사 매출액의 10% 이상을 차지하는 외부고객은 없습니다.

7. 범주별 금융상품 :

가. 금융상품 범주별 장부금액

(단위: 천원)

재무상태표 상 자산	2018.12.31	2017.12.31
당기손익-공정가치 측정 금융자산(주1)	130,626,992	-

재무상태표 상 자산	2018.12.31	2017.12.31
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산(주1)	329,344,718	-
매도가능금융자산(주1)	-	160,140,232
상각후원가 금융자산		
현금및현금성자산	1,247,013,250	1,116,793,073
매출채권	193,669,498	179,237,746
단기금융상품	924,215,115	394,151,746
장기금융상품	50,688,544	10,685,362
기타유동금융자산	207,655,813	134,342,675
기타비유동금융자산	58,320,579	39,878,997
소계	2,681,562,799	1,875,089,599
파생금융자산		
유동파생금융자산(주1)	1,174,290	53,649,943
합계	3,142,708,799	2,088,879,774

(주1) 전기말 현재 (주)크라프트톤(구, (주)블루홀)이 발행한 전환상환우선주와 관련하여 연결회사가 인식하고 있던 매도가능증권 및 파생금융자산(전환권 및 조기상환권) 3,970백만원 및 53,432백만원은 당기초 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류되었습니다. 이후 전환권을 행사하여 보유주식이 보통주로 전환되면서 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산으로 재분류되었습니다.

(단위: 천원)

재무상태표 상 부채	2018.12.31	2017.12.31
상각후원가 금융부채		
매입채무및기타채무	460,813,118	280,379,582
단기차입금	609,480,384	174,372,256
기타유동금융부채	174,312,968	42,247,383
비유동매입채무및기타채무	914,979	1,606,894
장기차입금	44,995,053	620,807,914
기타비유동금융부채(주1)	45,461,221	45,536,694

재무상태표 상 부채	2018.12.31	2017.12.31
소계	1,335,977,723	1,164,950,723
파생상품부채		
유동파생금융부채	13,916,388	2,254,213
소계	13,916,388	2,254,213
합계	1,349,894,111	1,167,204,936

(주1) 연결회사는 보고기간말 현재 만기가 존재하는 조합 등과 관련하여 지배지분에 해당되지 않는 지분에 대해 금융부채(43,046백만원)로 인식하였으며 비교표시되는 전기 재무제표상 전기말 현재 해당 비지배지분 44,897백만원을 금융부채로 재분류하였습니다.

나. 당기 및 전기 중 발생한 금융상품의 각 범주별 손익은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위: 천원)

구분	평가손익 (기타포괄손익)	평가/처분손익 (당기손익)	이자수익(비용)	배당수익	순손상차손익	외환손익
<금융자산>						
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	7,401,310	-	380,603	-	-
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	9,250,691	(271,524)	52	-	-	674
대여금및 수취채권	-	-	41,782,959	-	(6,640,963)	22,628,352
파생상품자산	-	987,562	-	-	-	-
<금융부채>						
파생상품부채	-	(732,225)	-	-	-	-
상각후 원가로 측정하는 금융부채	-	-	(9,201,689)	-	-	(204,634)

(2) 전기

(단위: 천원)

구분	평가손익 (기타포괄손익)	평가/처분손익 (당기손익)	이자수익(비용)	배당수익	외환손익
<금융자산>					
매도가능금융자산	(1,018)	(1,256,257)	-	2,481,363	-
대여금및 수취채권	-	(2,034,363)	14,588,662	-	(13,460,242)
파생상품자산	-	51,738,434	-	-	-
<금융부채>					
당기손익인식금융부채	-	(13,252,802)	-	-	-
상각후 원가로 측정하는 금융부채	-	-	(11,240,106)	-	10,257

8. 현금및현금성자산, 장단기금융상품 및 사용제한 금융상품

현금및현금성자산은 보유중인 현금, 요구불예금 및 취득일 현재 확정된 금액의 현금으로 전환이 용이하고, 가치변동의 위험이 경미한 매우 유동적인 단기 투자자산으로 구성되어 있습니다.

연결회사의 당기말 및 전기말 현재 현금및현금성자산 및 장단기금융상품의 구성 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
은행예금 및 보유현금 등	1,247,013,250	1,116,793,073
단기금융상품(주1)	924,215,115	394,151,746
장기금융상품 - 정기예금 등	50,688,544	10,685,362
합계	2,221,916,909	1,521,630,181

(주1) 사용제한 예금 및 지급보증과 관련한 사항은 주석 36을 참고하시기 바랍니다.

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.

9. 공정가치 금융자산

주석 2에서 설명한 바와 같이 당기초부터 기준서 제1109호 '금융상품'을 적용하였습니다. 이러한 회계정책 변경이 금융자산 분류 및 연결재무제표에 미치는 영향은 주석 40을 참고하시기 바랍니다.

가. 당기손익-공정가치 측정 금융자산

(단위: 천원)

구분	당기말
비유동항목	
수익증권	36,924,527
상장주식	31,636,994
(주)넵툰	31,551,744
(주)미스터블루	52,140
(주)쇼박스	33,110
복합금융상품	36,284,524
소계	104,846,045
유동항목	
수익증권	1,072,687
상장주식	432,028
복합금융상품	24,276,232
소계	25,780,947
합계	130,626,992

(1) 당기손익으로 인식된 금액

(단위: 천원)

구분	당기
당기손익-공정가치 측정 금융자산 처분손익	7,173,676
당기손익-공정가치 측정 금융자산 평가손익	227,634

나. 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

주석 2에서 설명한 바와 같이 당기초 부터 기준서 제1109호 '금융상품'을 적용하였습니다. 이러한 회계정책 변경이 금융자산 분류 및 재무제표에 미치는 영향은 주석 40을 참고하시기 바랍니다.

(1) 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품

(단위: 천원)

구분	당기말
비유동항목	
상장주식	6,110,601
(주)와이디온라인	982,101
(주)에프엔씨엔터테인먼트	5,128,500
비상장주식(주1)	323,234,117
합계	329,344,718

(주1) 비상장주식의 세부구성내역은 주석 5를 참고하시기 바랍니다.

위 지분상품의 처분시에는 관련 기타포괄손익누계액은 이익잉여금으로 재분류되며 당기손익으로 재분류되지 않습니다.

다. 기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품

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

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말(주1)
비유동항목		-
국공채	-	1,812,883

(주1) 전기에는 매도가능증권으로 분류되었습니다.

위 채무상품의 처분시에는 관련 기타포괄손익누계액은 당기손익으로 재분류됩니다.

10. 매도가능증권 :

가. 매도가능증권의 변동내역

(단위: 천원)

구분	전기
기초 금액	93,181,683

구분	전기
연결범위변동	749,411
취득	85,029,605
대체	4,329,025
처분	(13,904,241)
평가	(1,018)
손상	(9,752,908)
상각	508,675
기말 금액	160,140,232

나. 매도가능증권의 상세내역

(단위: 천원)

구분	전기말
	장부금액
<지분증권>	
(주)다음소프트(주1)	326,539
2010 KF-스톤브릿지 IT 전문투자조합	859,125
(주)미디어크리에이트	3,402,000
TransLink Capital Partners II, L.P.	4,439,986
TransLink Capital Partners III, L.P	4,074,774
Collaborative Fund II, L.P.	2,971,544
Altos Korea opportunity Fund	5,486,533
Strong Seed Fund I	1,168,159
에스엠씨아이7호위풍당당콘텐츠코리아펀드	987,876
(주)큐버	200,778
한국카카오은행(주)(주3)	66,785,677
(주)와이디온라인(주2)	6,085,922
(주)에피폴라	-
(주)루노소프트(주1)	1,250,000
(주)누리다(주1)	200,004
주식회사 룡투코리아	-

구분	전기말
	장부금액
(주)모모(주1)	100,029
유진자랑사모증권2호	22,438
(주)에프엔씨엔터테인먼트(주2)	4,816,500
(주)서울미디어(주1)	30,000
후너스크리에이티브(주)(주1)	103,667
음반복제업협동조합(주1)	8,000
스톤브릿지드라마전문투자조합	-
에스엠씨아이6호제작초기펀드(주1)	1,000,000
가이아방송콘텐츠투자조합(주1)	500,000
(주)에버스핀	-
(주)루프펀딩(주1)	1,400,000
(주)펀다(주1)	2,480
(주)집닥(주1)	832,798
(주)비브로스(주1)	1,999,999
(주)메를로랩(주1)	1,293,624
Supergene Global Services, Inc.(주1)	2,900
(주)유비온(주2)	21,950
(주)LG화학(주2)	18,225
(주)에스엠(주2)	62,460
(주)넵툰(주2)	20,128,977
(주)마스오토(주1)	150,150
기타	22,123,815
지분증권 계	152,856,929
<채무증권>	
국채(20년물)	1,812,883
(주)크라프트(구, (주)블루홀)(주4)	3,970,420
전환사채-(주)레퍼리(주5)	-
전환사채-(주)루프펀딩(주6)	-
전환사채-(주)웍스24코리아(주5)	-
전환사채-(주)유아더디자이너(주5)	-
전환사채-번개장터(주)(구 (주)퀵켓)(주1)	1,500,000

구분	전기말
	장부금액
채무증권 계	7,283,303
합계	160,140,232

(주1) 공정가치를 신뢰성 있게 평가할 수 없으므로 원가법으로 측정되었습니다. 연결회사는 동 지분상품 및 채무상품을 단기적으로 처분할 계획은 없으며 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 있게 되는 때에 공정가치로 측정할 예정입니다.

(주2) 상장 지분증권입니다.

(주3) 전기말 현재 한국카카오은행(주)의 다른 주주와 콜옵션 및 풋옵션 약정을 체결하고 있습니다(주석 36 참조).

(주4) 연결회사는 상기 상환전환우선주와 관련한 전환권 및 조기상환권에 대해서는 주계약과 분리하여 파생상품자산으로 계상하였습니다(주석 24 참조).

(주5) 전기중 전환하여 관계기업투자주식으로 분류되었습니다.

(주6) 전기중 전환하여 매도가능증권 중 지분증권으로 분류되었습니다.

11. 매출채권, 기타금융자산 및 기타비유동금융자산

주석 2에서 설명한 바와 같이 당기초 부터 기준서 제1109호 '금융상품'을 적용하였습니다. 이러한 회계정책 변경이 금융자산 분류 및 재무제표에 미치는 영향은 주석 40을 참고하시기 바랍니다.

가. 매출채권 및 손실충당금

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
매출채권	201,237,942	186,999,975
손실충당금(주석 39 참조)	(7,568,445)	(7,762,229)
매출채권(순액)	193,669,497	179,237,746

나. 기타금융자산 및 기타비유동금융자산

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
미수금	204,271,165	130,287,351
미수수익	9,132,403	3,247,188

구분	당기말	전기말
단기대여금	3,142,254	2,920,821
주주·임원·종업원단기대여금	134,407	754,307
장기대여금	2,520,920	1,388,829
보증금	56,182,776	38,917,886
주주·임원·종업원장기대여금	17,175	-
기타	45	200
합계	275,401,145	177,516,582
손실충당금	(9,424,754)	(3,294,910)
순장부금액	265,976,391	174,221,672

다. 매출채권, 기타금융자산 및 기타비유동금융자산의 손상 및 회사의 신용위험 관련 사항은 주석 39를 참고하시기 바랍니다.

12. 계약자산과 계약부채

주석 2에서 설명한 바와 같이 당기초부터 기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'을 적용하였습니다. 이러한 회계정책 변경이 재무제표에 미치는 영향은 주석 40을 참고하시기 바랍니다.

가. 연결회사가 인식하고 있는 고객과의 계약과 관련하여 인식한 계약체결증분원가(기타유동자산), 계약자산(기타유동자산)과 계약부채(기타유동부채)는 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	당기초
<계약자산>		
계약자산 - 광고	-	-
계약자산 - 콘텐츠	391,192	1,485,061
계약자산 - 기타	261,469	-
계약자산 합계	652,661	1,485,061
<계약체결증분원가>		

구분	당기말	당기초
계약체결증분원가-콘텐츠(주1)	3,818,685	2,747,400
<계약부채>		
계약부채 - 광고	33,721,337	30,561,852
계약부채 - 콘텐츠	123,460,523	75,348,956
계약부채 - 기타	8,786,077	1,587,977
계약부채 합계	165,967,937	107,498,785

(주1) 연결회사는 보고기간말 현재 3,819백만원의 금액을 게임퍼블리싱 계약의 증분원가에 대한 자산으로 인식하고 있습니다.

나. 계약체결증분원가와 계약부채의 유의적인 변동

회사의 계약부채는 보고기간말 현재 미사용된 유상 게임재화와 영구성 아이템 등에 대한 결제금액의 이연수익으로 구성되어 있으며, 계약체결증분원가는 이에 대하여 오픈마켓(앱마켓)에 지급한 수수료 등을 자산화 한 것입니다.

당기초 대비 당기말 계약체결증분원가 및 계약부채는 미사용된 유상 게임재화와 영구성 아이템 등에 계약금액 등에 대한 결제금액 등의 상승으로 증가하였습니다. 유의적으로 증가하지 않았습니다.

다. 계약체결증분원가에 대해 인식한 비용 및 계약부채에 대해 인식한 수익

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

(단위: 천원)

구분	당기
기초의 계약부채 잔액 중 당기에 인식한 비용	
계약체결증분원가(기타유동자산) - 콘텐츠	2,747,400
기초의 계약부채 잔액 중 당기에 인식한 수익	
계약부채 - 광고	30,323,814

구분	당기
계약부채 - 콘텐츠	69,767,574
계약부채 - 기타	1,587,977
계약부채 합계	101,679,365

라. 고객과의 계약에서 생기는 수익의 구분

(단위: 천원)

구 분	당기
수익의 인식시점	
한 시점에 인식	1,731,483,009
기간에 걸쳐 인식	685,509,432
합 계	2,416,992,441

13. 매입채무및기타채무 :

2018년과 2017년 12월 31일 현재 매입채무및기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	2018.12.31	2017.12.31
<매입채무및기타채무>		
매입채무	29,358,675	108,264,520
미지급금	431,454,443	172,115,062
소계	460,813,118	280,379,582
<비유동매입채무및기타채무>		
장기미지급금	388,722	1,513,137
예수보증금	-	60,257
임대보증금	526,257	33,500
소계	914,979	1,606,894
합 계	461,728,097	281,986,476

14. 기타금융부채 :

가. 2018년과 2017년 12월 31일 현재 기타금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	2018.12.31	2017.12.31
<기타금융부채>		
미지급비용	44,423,900	42,247,383
예수부채	129,889,068	-
소계	174,312,968	42,247,383
<기타비유동금융부채>		
장기미지급금 등(주1)	45,461,221	45,536,694
합계	219,774,189	87,784,077

(주1) 연결회사는 보고기간말 현재 만기가 존재하는 조합 등과 관련하여 지배지분에 해당되지 않는 지분에 대해 금융부채(43,046백만원)로 인식하였으며 비교표시되는 전기 재무제표상 전기말 현재 해당 비지배지분 44,897백만원을 금융부채로 재분류하였습니다.

15. 기타자산 및 기타부채 :

가. 2018년과 2017년 12월 31일 현재 연결회사의 기타자산 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	2018.12.31	2017.12.31
<기타유동자산>		
선금금	107,871,817	70,936,250
선금비용(주1)	37,119,293	20,702,507
부가세대금금	75,901,387	1,143,483
선금법인세	1,882,882	476,039
기타	829,976	-
소계	223,605,355	93,258,279
<기타비유동자산>		

구분	2018.12.31	2017.12.31
장기선급금	8,498,540	269,900
장기선급비용	7,813,300	8,418,747
기타의투자자산	100,000	100,000
소 계	16,411,840	8,788,647
합 계	240,017,195	102,046,926

(주1) 당기말 현재 계약체결증분원가 3,819백만원이 포함되어 있습니다(주석 12 참조).

나. 2018년과 2017년 12월 31일 현재 연결회사의 기타부채 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	2018.12.31	2017.12.31
<기타유동부채>		
선수금(주1)	505,402,511	256,664,559
선수수익(주1)	68,436,788	65,448,094
예수금	32,792,981	59,723,169
부가세예수금	98,800,630	42,717,445
정부보조금	565,110	-
합 계	705,998,020	424,553,267

(주1) 당기말 현재 계약부채 165,968백만원이 포함되어 있습니다(주석 12 참조).

16. 관계기업 및 공동기업투자 :

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

(단위: 천원)

회사명(주1)	소재지	당기말				전기말
		지분율	취득원가	순자산가액	장부금액	장부금액
<관계기업>						
(주)애드크레딧(주3)	국내	17.7%	300,000	111,826	111,826	91,502
DMS Network, Inc.(주3)	미국	19.7%	2,357,200	108,901	-	-
Tapas Media, Inc.	미국	27.2%	2,101,400	177,195	177,195	2,998,615
(주)엔비티(주3)	국내	10.5%	1,781,992	2,245,729	2,245,729	2,011,961

회사명(주1)	소재지	당기말				전기말
		지분율	취득원가	순자산가액	장부금액	장부금액
다음청년창업투자조합	국내	39.5%	8,023,715	7,925,307	7,925,307	8,655,582
㈜두나무	국내	22.4%	5,018,659	57,402,036	61,717,394	33,376,244
㈜오스카엔터테인먼트	국내	20.0%	1,997,334	38,653	15,243	744,678
씨엔티테크(주3)	국내	18.0%	5,000,783	4,470,820	6,457,201	5,994,050
㈜한국신용데이터	국내	31.3%	4,400,023	1,464,056	4,775,706	4,657,786
만나씨이에이(주)	국내	23.8%	10,000,000	5,318,590	5,318,590	3,834,595
㈜네오바자르(주2)	국내	-	-	-	-	737,924
㈜레프트라이트	국내	40.0%	400,200	(3,245)	224,363	291,280
SCI VENTURE, INC.	필리핀	40.0%	1,238,864	557,600	1,169,815	1,292,612
㈜손노리(주2)	국내	-	-	-	-	3,766,767
㈜제이오에이치(주2)	국내	-	-	-	-	8,672,645
㈜유아더디자인(주3)	국내	19.2%	500,004	(690,084)	-	-
㈜럭스로보(주3)	국내	14.7%	5,287,152	1,440,795	5,297,823	5,221,974
㈜레페리(주3)	국내	11.0%	1,499,843	259,847	259,847	171,478
㈜텔레오코리아(주3)	국내	10.5%	2,999,936	758,852	758,852	807,300
㈜탱그램팩토리	국내	32.6%	-	864,177	-	-
㈜스켈터랩스(주3)	국내	17.9%	2,500,507	1,221,611	2,044,381	2,657,696
㈜도록	국내	22.7%	2,499,989	599,812	744,307	2,399,696
(유)드림사이드문화산업전문회사	국내	49.0%	4,900	(4,029)	-	3,650
㈜디지소닉(주3)	국내	12.9%	100,000	75,049	75,540	83,211
㈜실버스타게임즈(주7)	국내	20.0%	100,000	4,218	-	-
㈜디앤씨미디어(주1,3)	국내	18.5%	12,614,034	6,843,439	14,475,147	16,291,202
케이큐브NEO펀드(주3)	국내	15.5%	2,250,000	1,972,023	1,973,629	710,815
번개장터(주3)	국내	14.7%	203,429	48,554	247,248	958,131
㈜슈퍼진(주3)	국내	10.0%	996,675	1,229,014	1,229,014	994,472
㈜이노시그널(주3)	국내	15.9%	100,000	86,657	161,609	85,964
포테닛(주3)	국내	12.1%	2,096,000	(362,788)	-	2,000,000
(유)닥터브레인문화산업전문회사	국내	49.0%	4,900	(7,714)	-	1,906
클리어(주3)	국내	3.4%	500,000	680,509	680,509	500,000
KIF-카카오 우리은행 기술금융투자펀드(주3)	국내	19.7%	7,800,000	7,553,732	7,553,732	3,000,000
㈜13마일(주5)	국내	26.4%	3,434,905	176,851	2,944,816	-
ADSOTA CORP.(주5)	베트남	33.3%	1,079,858	564,223	1,418,923	-
㈜카닥(주6)	국내	30.0%	5,481,352	4,100,335	4,100,335	-
㈜카카오키즈(구, ㈜블루핀)(주6)	국내	44.3%	2,793,907	8,215,215	8,215,215	-
㈜액션스퀘어(주1,3,5)	국내	10.4%	20,000,009	1,424,987	3,807,346	-
㈜나우버스킹(주3)	국내	16.2%	3,000,106	564,447	2,724,463	-
㈜라인웍스	국내	35.5%	2,999,996	734,721	3,001,745	-
㈜체커	국내	24.2%	400,000	75,977	376,256	-
㈜하시스(주6)	국내	47.2%	17,729,213	2,688,499	17,133,276	-
㈜마이셀럽스(주3,5)	국내	17.7%	5,000,000	(964,754)	5,000,000	-
대원씨아이(주)(주3,5)	국내	19.8%	15,048,165	2,216,373	15,048,165	-
㈜학산문화사(주3,5)	국내	19.8%	14,652,978	3,581,620	14,652,978	-
㈜피플펀드컴퍼니(주3,5)	국내	10.3%	3,835,699	479,957	3,835,699	-

구분	금액								
	기초 장부금액	연결범위 변동	취득	처분	손상	지분법손익	(부의)지분법 자본변동	기타변동	기말 장부금액
㈜디지소닉	83,211	-	-	-	-	(7,670)	-	-	75,540
㈜디앤씨미디어(주2)	16,291,202	-	-	-	-	784,907	(122,893)	(2,478,069)	14,475,147
케이큐브NEO펀드(주7)	710,815	-	1,500,000	-	-	(237,186)	-	-	1,973,629
번개장터㈜	958,131	-	-	(571,458)	-	(122,906)	(16,519)	-	247,248
㈜슈퍼진	994,472	-	-	-	-	234,542	-	-	1,229,014
㈜이노시그널(주2)	85,964	-	-	-	-	3,408	-	72,237	161,609
포테넷㈜(주2,7)	2,000,000	-	96,000	-	-	(1,931,390)	(87,397)	(77,213)	-
(유)닥터브레인문화산업전문회사	1,906	-	-	-	-	(1,906)	-	-	-
클레어㈜(주2)	500,000	-	-	-	-	74,575	-	105,933	680,509
KF-카카오 우리은행 기술금융투자펀드(주7)	3,000,000	-	4,800,000	-	-	(246,268)	-	-	7,553,732
㈜1301일(주4)	-	-	3,434,905	-	-	(490,089)	-	-	2,944,816
ADSOTA CORP.(주4)	-	-	1,079,858	-	-	156,417	182,649	-	1,418,923
㈜카닥(주2,5)	-	5,481,352	-	-	-	(738,569)	-	(642,448)	4,100,335
㈜카카오키즈(구, ㈜블루핀)(주2,5)	-	2,793,907	-	-	-	(309,944)	295,602	5,435,651	8,215,215
㈜액션스퀘어(주2,3,4)	-	-	20,000,009	-	(15,168,140)	(991,647)	56,964	(89,840)	3,807,346
㈜웨이투빗(주4,8)	-	-	2,989,894	-	(2,989,894)	-	-	-	-
㈜나우버싱(주4)	-	-	3,000,106	-	-	(275,643)	-	-	2,724,463
㈜라인웍스(주4)	-	-	2,999,996	-	-	1,748	-	-	3,001,745
㈜채커(주4)	-	-	400,000	-	-	(34,165)	10,420	-	376,256
㈜레디엔터테인먼트(주4)	-	(4,761,480)	4,761,480	-	-	466,983	-	(466,983)	-
㈜비에이치엔터테인먼트(주4)	-	(8,100,000)	8,100,000	-	-	364,272	-	(364,272)	-
㈜제이와이드컴퍼니(주4)	-	(2,550,000)	2,550,000	-	-	(173,967)	-	173,967	-
㈜하시스(주5)	-	17,729,213	-	-	-	(597,707)	1,770	-	17,133,276
㈜마이셀럽스(주4)	-	-	5,000,000	-	-	-	-	-	5,000,000
대원씨아이(주)(주4)	-	-	15,048,165	-	-	-	-	-	15,048,165
㈜학산문화사(주4)	-	-	14,652,978	-	-	-	-	-	14,652,978
㈜이지식스코리아(주4)	-	-	700,000	(700,000)	-	-	-	-	-
㈜피플펀드컴퍼니(주4)	-	-	3,835,699	-	-	-	-	-	3,835,699
㈜서울미디어(주4)	-	-	10,000,008	-	-	-	-	-	10,000,008
올스테이㈜(주4)	-	1,424,398	-	-	-	-	-	-	1,424,398
㈜유비케어	-	-	41,999,999	-	-	-	-	3,856,079	45,856,078
기타(63개사)(주2,6)	44,820,373	1,976,679	8,098,162	(2,713,690)	(16,245,740)	(6,706,635)	(63,077)	6,739,128	35,905,200

구분	금액								
	기초 장부금액	연결범위 변동	취득	처분	손상	지분법손익	(부의)지분법 자본변동	기타변동	기말 장부금액
<공동기업>									
DAUM KAKAO PHILIPPINES CORP.	4,115,428	-	-	-	-	12,029	(24,758)	-	4,102,698
합계	161,949,537	(9,118,041)	155,617,654	(6,970,617)	(36,747,454)	6,651,847	464,893	33,339,787	305,187,606

(주1) 당기 중 지배력을 획득하여 관계기업에서 연결대상 종속기업으로 편입되었습니다.

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

(주3) 당기 중 인식된 지분법주식손상차손은 ㈜액션스퀘어 외 19개의 관계기업과 관련하여 발생된 것으로, 매출 부진 등으로 보고기간말 현재의 회수 가능액이 장부금액 미만으로 하락하여 36,747백만원의 차액을 손상인식하였습니다.

(주4) 당기 중 신규 취득하였습니다.

(주5) 당기 중 지배력을 상실하여 종속기업에서 관계기업으로 분류되었습니다.

(주6) 당기 중 (주)엔사십이 외 9개사에 대해 신규 및 추가취득하였습니다.

(주7) 당기 중 추가취득 하였습니다.

(주8) 당기 중 처분하였습니다.

(2) 전기

(단위: 천원)

구분	금액									
	기초장부금액	연결범위변동	취득	처분	손상	대체	지분법손익	지분법자본변동	기타변동	기말 장부금액
<관계기업>										
㈜애드크레딧	83,265	-	-	-	-	-	8,236	-	-	91,501
DMS Network, Inc.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tapas Media, Inc.(주2)	2,655,864	-	-	-	-	-	(678,281)	(336,955)	1,357,989	2,998,617
㈜엔비티	1,719,468	-	-	-	-	-	292,494	-	-	2,011,962
다음청년창업펀드	9,763,873	-	-	(1,581,028)	-	-	540,344	(67,608)	-	8,655,581
㈜두나무(주2)	4,439,005	-	-	-	-	-	24,682,506	-	4,254,732	33,376,243
㈜오스카엔터테인먼트	1,997,334	-	-	-	-	-	(1,252,656)	-	-	744,678
㈜씨엔티테크	5,893,882	-	-	-	-	-	108,201	(8,033)	-	5,994,050
한국신용데이터㈜(주5)	400,015	-	4,000,009	-	-	-	(71,911)	-	329,673	4,657,786
만나씨이에이㈜(주2,3)	8,590,766	-	-	-	(5,389,670)	-	(1,526,921)	8	2,160,413	3,834,596
㈜네오바자르(주2)	477,567	-	-	-	-	-	(107,971)	-	368,328	737,924
㈜실버스타게임즈(주3)	103,982	-	-	-	(103,982)	-	-	-	-	-
㈜레프트라이트	372,596	-	-	-	-	-	(81,315)	-	-	291,281
SCI VENTURE, INC.	655,450	-	578,043	-	-	-	(62,473)	121,591	-	1,292,611

구분	금액									
	기초장부금액	연결범위변동	취득	처분	손상	대체	지분법손익	지분법자본변동	기타변동	기말 장부금액
㈜손노리	5,635,488	-	-	-	-	-	(1,868,720)	-	-	3,766,768
㈜제이오에이치	9,793,284	-	-	-	-	-	(1,120,639)	-	-	8,672,645
㈜유아더디자이너(주7)	74,747	-	-	-	-	388,982	(462,491)	(1,238)	-	-
㈜릭스로보(주7)	-	-	2,287,061	-	-	3,000,091	(179,214)	-	114,036	5,221,974
㈜레페리(주3,7)	637,665	-	-	-	(1,220,140)	862,179	(108,225)	-	-	171,479
㈜텔레오코리아(주2,3,7)	1,157,867	-	-	-	(2,090,427)	1,842,069	(96,600)	-	(5,609)	807,300
㈜하시스(주1)	3,437,613	(3,437,613)	-	-	-	-	-	-	-	-
㈜탱그램디자인연구소(주1,3,4)	-	(134,692)	2,336,690	-	(1,676,358)	-	(525,640)	-	-	-
㈜탱그램팩토리(주2,3,4)	-	-	3,168,025	-	(864,177)	-	(291,455)	-	(2,012,393)	-
㈜스켈터랩스(주2,5)	-	-	2,500,507	-	-	-	(453,082)	-	610,271	2,657,696
㈜도록(주5)	-	-	2,499,989	-	-	-	(68,174)	-	(32,119)	2,399,696
㈜빅스젠	199,988	-	-	(199,988)	-	-	-	-	-	-
(유)드림사이드문화산업전문회사(주5)	-	-	4,900	-	-	-	(1,250)	-	-	3,650
㈜다지소닉(주2,5)	-	-	100,000	-	-	-	(22,216)	-	5,427	83,211
㈜디앤씨미디어(주5)	-	-	12,614,034	-	-	-	691,836	-	2,985,332	16,291,202
케이큐브NEO펀드(주5)	-	-	750,000	-	-	-	(39,185)	-	-	710,815
반개장터주(구, ㈜퀵켓)	-	-	3,678,421	(796,573)	-	-	37,899	-	(1,961,617)	958,130
㈜슈퍼진(주5)	-	-	996,675	-	-	-	(2,202)	-	-	994,473
㈜이노시그널(주5)	-	-	100,000	-	-	-	(14,036)	-	-	85,964
포테닛주(주5)	-	-	2,000,000	-	-	-	-	-	-	2,000,000
(유)닥터브레인문화산업전문회사(주5)	-	-	4,900	-	-	-	(2,994)	-	-	1,906
클레어주(주5)	-	-	500,000	-	-	-	-	-	-	500,000
KIF-카카오 우리은행 기술금융투자펀드(주5)	-	-	3,000,000	-	-	-	-	-	-	3,000,000
기타(60개사)(주6)	54,287,949	-	9,532,942	(11,389,247)	(2,513,095)	-	(8,286,971)	(313,609)	3,502,401	44,820,370
<공동기업>										
DAUM KAKAO PHILIPPINES CORP.	4,698,251	-	-	-	-	-	(614)	(582,209)	-	4,115,428
합계	117,075,919	(3,572,305)	50,652,196	(13,966,836)	(13,857,849)	6,093,321	9,036,280	(1,188,053)	11,676,864	161,949,537

(주1) 전기 중 지배력을 획득하여 관계기업에서 연결대상 종속기업으로 편입되었습니다.

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

(주3) 전기 중 인식된 지분법주식손상차손은 만나씨이에이(주) 외 5개의 관계기업과 관련하여 발생된 것으로, 매출 부진 등으로 보고기간말 현재의 회수가능액이 장부금액 미만으로 하락하여 13,858백만원의 차액을 손상인식하였습니다.

(주4) 전기 중 대여금을 출자전환하여 (주)탱그램디자인연구소의 보통주식 10,809주 및 (주)탱그램팩토리의 보통주식 130,179주를 취득하였습니다.

(주5) 전기 중 신규 취득하였습니다.

(주6) 전기 중 (주)페르세우스 외 29개사에 대해 신규 취득하였습니다.

(주7) 전기 중 전환사채의 전환권행사로 인하여 장기매도가능증권에서 관계기업투자로 분류되었습니다.

다. 시장성있는 관계기업의 공정가치

(단위: 천원)

구분	기업명	당기말		전기말	
		시장가치	장부가액	시장가치	장부가액
관계기업	(주)디앤씨미디어	31,497,985	14,475,147	15,693,342	16,291,202
	(주)유비케어	45,856,078	45,856,078	-	-
	(주)액션스퀘어	4,831,869	3,807,346	-	-

라. 당기 및 전기 중요한 관계기업의 재무정보금액을 관계기업 및 공동기업에 대한 지분의 장부금액으로 조정 한 내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위: 천원)

기업명	기말 순자산 (a)	연결 실체지분율 (b)	순자산지분 금액 (a×b)	영업권 등	장부 금액
(주)두나무	255,861,781	22.7%	58,081,913	3,635,481	61,717,394
(주)디앤씨미디어	36,903,646	18.5%	6,843,439	7,631,708	14,475,147

(2) 전기

(단위: 천원)

기업명	기말 순자산 (a)	연결 실체지분율 (b)	순자산지분 금액 (a×b)	영업권 등	장부 금액
(주)두나무	132,667,411	22.3%	29,631,281	3,744,962	33,376,243
(주)손노리	(813,620)	40.1%	(406,813)	4,173,581	3,766,768
(주)제이오에이치	10,343,434	45.5%	4,701,561	3,971,084	8,672,645
(주)럭스로보	3,187,897	15.9%	508,254	4,713,720	5,221,974
(주)디앤씨미디어	31,957,999	18.5%	5,907,871	10,383,331	16,291,202

마. 관계기업 및 공동기업의 재무정보

(1) 당기

(단위: 천원)

회사명	유동자산	비유동자산	유동부채	비유동부채	수익	당기순이익	기타포괄손익	총포괄손익
㈜애드크레딧	1,014,115	48,697	400,193	29,592	1,455,786	117,359	-	117,359
DMS Network, Inc.	272,426	543,205	1,245	279,558	199,991	38,934	-	38,934
Tapas Media, Inc.	593,229	70,390	11,781	-	1,409,164	(2,691,268)	-	(2,691,268)
㈜엔비티	10,479,415	14,722,841	4,951,983	-	31,680,739	2,465,856	-	2,465,856
다음청년창업투자조합	684,965	19,903,453	537,390	-	405,159	(1,534,542)	-	(1,534,542)
㈜두나무	560,454,924	68,157,566	362,682,575	9,055,800	479,586,792	137,540,833	-	137,540,833
㈜오스카엔터테인먼트	222,125	265,265	415,213	33,523	930,504	(786,947)	-	(786,947)
씨엔티테크㈜	11,880,915	19,799,718	4,014,274	2,827,587	22,553,422	2,505,758	-	2,505,758
㈜한국산용데이터	3,650,607	384,722	108,798	107,547	245,696	(1,631,497)	-	(1,631,497)
만나씨이에이㈜	21,125,385	5,154,467	2,809,105	1,146,496	8,543,361	(5,745,503)	(149,985)	(5,895,488)
㈜레프트라이트	49,678	630	11,848	46,570	157,080	(113,561)	-	(113,561)
SCI VENTURE, INC.	2,424,562	147,160	1,120,021	-	10,562,445	12,702	-	12,702
㈜유아터디자이너	239,394	73,184	802,890	-	824,621	(583,112)	-	(583,112)
㈜락스로보	4,581,929	330,374	1,226,577	-	1,081,517	(1,521,318)	-	(1,521,318)
㈜레페리	6,248,302	404,628	3,385,235	905,175	11,720,230	761,658	-	761,658
㈜멜레오코리아	6,072,886	1,659,381	524,307	-	1,457,705	(2,058,443)	-	(2,058,443)
㈜탱그램팩토리	2,061,848	128,781	434,153	3,823	854,288	(229,385)	-	(229,385)
㈜스켈터랩스	2,765,140	1,054,995	642,996	616,639	2,161,505	(3,949,718)	-	(3,949,718)
㈜토록	525,755	158,356	84,299	-	640	(1,275,249)	-	(1,275,249)
(유)드림사이드문화산업전문회사	794,685	-	802,909	-	-	(15,672)	-	(15,672)
㈜디지소닉	114,111	928,515	461,160	-	279,764	(85,702)	-	(85,702)
㈜디앤씨미디어	39,227,576	4,545,124	6,181,046	572,996	32,081,829	5,414,422	-	5,414,422
케이큐브NEO펀드	2,198,695	10,755,696	125,220	-	-	(1,379,245)	-	(1,379,245)
번개장터㈜	2,125,749	120,311	374,061	1,541,297	7,476,956	1,855,293	-	1,855,293
㈜슈퍼진	3,739,071	12,715	431,736	-	3,215,055	1,450,713	-	1,450,713
㈜이노시그널	261,726	543,091	158,879	100,000	-	74,954	-	74,954
포테넷㈜	3,167,004	5,311,161	4,339,077	6,857,184	969,578	(5,090,620)	-	(5,090,620)
(유)닥터브레인문화산업전문회사	888,000	-	903,743	-	-	(19,633)	-	(19,633)
클레이㈜	7,349,983	4,734,359	1,537,597	1,891,085	9,124,069	137,202	-	137,202
KIF-카카오 우리은행 기술금융투자펀드	11,431,419	27,088,864	248,038	-	228,567	(1,178,686)	-	(1,178,686)
㈜13마일(주1)	1,501,686	200,644	628,821	404,180	486,771	(1,852,645)	-	(1,852,645)
ADSOTA CORP.(주1)	1,978,183	77,256	511,951	-	1,251,745	510,354	-	510,354
㈜카닥(주1)	4,799,085	1,461,559	3,703,229	3,502	6,536,434	(2,461,919)	-	(2,461,919)
㈜카카오키즈(구, ㈜블루핀)(주1)	29,700,920	3,208,722	1,189,023	46,137	4,470,054	13,195,734	-	13,195,734
㈜액션스케이(주1)	15,480,833	7,853,827	5,090,228	4,497,170	7,471,318	(9,555,541)	-	(9,555,541)
㈜나우버스킹(주1)	3,528,599	171,417	115,918	103,396	501,716	(1,699,768)	-	(1,699,768)
㈜라인웍스(주1)	2,174,218	25,664	16,773	114,082	424,600	85,301	-	85,301
㈜체커(주1)	144,585	219,842	51,022	-	110,543	(200,541)	-	(200,541)
㈜하시스(주1)	7,615,482	2,210,384	1,228,760	2,898,624	9,720,490	(398,798)	20,876	(377,923)
㈜마이셀럽스(주1)	4,565,643	121,932	9,794,523	343,642	691,879	(4,786,046)	-	(4,786,046)
대원씨아이(주)(주1)	16,919,347	390,903	6,053,869	62,580	34,955,542	3,259,204	(25,491)	3,233,713
㈜학산문화사(주1)	24,534,045	3,977,382	7,037,234	3,385,201	28,377,048	2,424,975	-	2,424,975
㈜파플펀드컴퍼니(주1)	815,857	6,846,718	904,274	2,253,127	5,350,918	(5,734,838)	-	(5,734,838)
㈜서울미디어(주1)	16,182,602	201,156	2,112,774	784,971	9,925,344	136,487	-	136,487
울스테이㈜(주1)	270,408	92,354	380,318	-	-	-	-	-
㈜유비케어(주1)	75,807,619	39,444,270	9,783,216	2,444,807	63,758,065	4,682,075	-	4,682,075
기타(63개사)	90,812,580	50,745,785	36,999,721	10,468,728	50,755,795	(68,019,661)	(451,056)	(68,470,718)
소계	1,003,477,311	304,297,464	485,330,003	53,825,019	853,994,725	52,069,956	(605,656)	51,464,298
<공동기업>								

회사명	유동자산	비유동자산	유동부채	비유동부채	수익	당기순손익	기타포괄손익	총포괄손익
DAUMKAKAO PHILIPPINES CORP	8,212,784	1	7,388	-	-	(24,058)	-	(24,058)
합계	1,011,690,095	304,297,465	485,337,391	53,825,019	853,994,725	52,045,898	(605,656)	51,440,240

(주1) 당기 신규 편입시점 이후의 재무정보로 표시하였습니다.

(2) 전기

(단위: 천원)

회사명	유동자산	비유동자산	유동부채	비유동부채	수익	당기순손익	기타포괄손익	총포괄손익
㈜에드크레딧	698,294	81,053	261,368	-	1,473,374	128,943	-	128,943
DMS Network, Inc.	272,426	543,205	1,245	279,558	199,991	38,934	-	38,934
Tapas Media, Inc.	2,662,414	83,058	36,631	-	737,896	(2,339,345)	-	(2,339,345)
㈜엔비티	14,631,336	10,448,641	6,937,643	-	35,575,687	2,475,863	-	2,475,863
다음청년창업투자조합	2,081,431	21,797,012	292,874	-	2,577,904	1,661,913	-	1,661,913
㈜두나무	1,239,018,775	18,946,247	1,123,404,090	1,893,522	211,425,698	109,326,950	-	109,326,950
㈜오스카엔터테인먼트	166,492	1,272,736	561,394	133,156	1,949,149	(210,555)	-	(210,555)
㈜씨엔티테크	10,183,914	20,333,689	3,454,857	4,797,128	18,422,942	140,430	-	140,430
한국산용데이터㈜	3,856,235	373,122	26,736	-	11,759	(295,099)	-	(295,099)
만나씨이에이㈜	13,441,472	5,089,240	4,224,605	389,559	6,041,849	(3,545,246)	(10,236)	(3,555,482)
㈜네오바자르	1,075,720	1,271,534	68,710	75,000	153,548	(352,043)	-	(352,043)
㈜레프트라이트	165,037	2,091	7,993	-	11,621	(202,340)	-	(202,340)
SCI VENTURE, INC.	5,062,073	1,212,882	4,789,057	-	28,479,886	554,303	-	554,303
㈜손노리	411,416	790,063	1,787,504	227,595	898,776	(3,094,462)	-	(3,094,462)
㈜제이오에이치	4,228,614	12,656,840	328,073	7,233,222	6,771,307	(2,872,154)	-	(2,872,154)
㈜유아더디자이너	239,394	73,184	802,890	-	824,621	(583,112)	-	(583,112)
㈜럭스로보(주1)	5,360,154	202,474	2,329,257	45,474	173,831	(106,633)	-	(106,633)
㈜레퍼리(주1)	1,919,081	384,565	596,115	148,463	4,566,873	(946,297)	-	(946,297)
㈜엘레오코리아	7,794,578	679,143	1,201,390	-	2,474,481	(1,063,385)	-	(1,063,385)
㈜탱그램팩토리	1,916,940	131,174	109,471	-	373,594	(430,622)	-	(430,622)
㈜스켈터랩스(주1)	2,569,400	804,254	487,822	244,468	393,925	(2,039,972)	-	(2,039,972)
㈜도록(주1)	1,829,995	241,146	15,616	-	-	(299,969)	-	(299,969)
(유)드림사이드문화산업전문회사(주1)	809,709	-	802,261	-	-	(2,551)	-	(2,551)
㈜디지소닉(주1)	94,084	832,879	286,067	-	56,736	(279,519)	-	(279,519)
㈜디앤씨미디어(주1)	33,019,815	2,713,294	3,309,331	465,778	13,674,853	2,314,288	-	2,314,288
케이큐브NEO펀드(주1)	319,569	4,515,615	127,493	127,493	12,540	(241,053)	-	(241,053)
반개장터(주1)	1,739,150	4,023,932	757,398	2,770,739	1,369,843	141,935	-	141,935
㈜슈퍼진(주1)	1,956,558	17,882	103,963	-	473,247	(22,024)	-	(22,024)
㈜이노시그널(주1)	36,558	249,091	141,600	100,000	-	(56,145)	-	(56,145)
포테넷(주1)	3,269,359	3,661,104	2,923,991	127,778	-	-	-	-
(유)닥터브레인문화산업전문회사(주1)	409,897	-	406,007	-	-	(6,110)	-	(6,110)
클레어(주1)	2,584,019	2,227,449	1,123,370	140,000	-	-	-	-
KIF-카카오 우리은행 기술금융투자펀드(주1)	13,206,530	1,999,607	75,206	-	-	-	-	-
기타(60개사)	61,001,618	30,482,692	29,451,111	8,937,030	32,514,328	(48,668,852)	-	(48,668,852)
<공동기업>								
DAUM KAKAO PHILIPPINES CORP.	8,231,528	1	673	-	-	(9,063)	-	(9,063)
합계	1,446,263,585	148,140,899	1,191,233,812	28,135,963	371,640,259	49,117,008	(10,236)	49,106,772

(주1) 전기 신규 편입시점 이후의 재무정보로 표시하였습니다.

17. 유형자산

가. 당기 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

과목	토지	건물(주1)	구축물	기계장치	차량운반구	비품	건설중인자산	합계
<장부금액의 변동>								
기초 순장부금액	57,220,354	53,770,590	215,072	119,161,536	520,276	38,423,225	1,733,411	271,044,464
취득	7,839	1,040,413	566,900	59,707,090	824,571	35,155,082	3,890,920	101,192,815
연결범위변동	(28,221)	10,028,647	18,028	1,284,738	878,304	3,505,664	3,890,451	19,577,611
처분및폐기(주1)	-	(9,501,127)	(5,833)	(508,744)	(95,309)	(1,223,784)	-	(11,334,797)
감가상각비	-	(1,618,929)	(38,762)	(47,279,065)	(52,411)	(18,661,066)	-	(67,650,233)
대체	32,853	1,559,459	-	6,197	(150,045)	3,819,379	(3,190,931)	2,076,912
환율변동효과	-	(11,443)	(3,020)	2	(80,467)	-	-	(94,928)
기말 순장부금액	57,232,825	55,267,610	752,385	132,371,754	1,844,919	61,018,500	6,323,851	314,811,844
<취득원가 및 장부금액>								
2018년 12월 31일								
취득원가	57,232,825	61,740,210	847,224	300,936,132	3,166,016	119,165,155	6,323,851	549,411,413
정부보조금	-	-	-	(27,996)	-	(286,177)	-	(314,173)
감가상각누계액	-	(6,472,600)	(94,840)	(168,536,382)	(1,321,097)	(57,860,478)	-	(234,285,396)
순장부금액	57,232,825	55,267,610	752,385	132,371,754	1,844,919	61,018,500	6,323,851	314,811,844

(주1) 당기말 및 전기말 현재 연결회사는 투자부동산을 보유하고 있지 않으며, 당기 중 투자부동산과 관련된 취득 및 처분거래 등이 건물의 변동내역에 포함되어 있습니다.

나. 전기 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

과목	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	비품	건설중인자산	합계
<장부금액의 변동>								
기초 순장부금액	56,588,628	53,156,679	225,387	109,916,332	451,759	33,515,126	-	253,853,911
취득	100,064	1,740,290	-	53,711,823	118,354	14,559,666	6,382,699	76,612,896
연결범위변동	1,786,493	1,130,982	48,673	47,203	176,420	1,137,259	-	4,327,030
처분및폐기	(1,254,831)	(634,961)	(28,268)	(328,848)	(30,591)	(733,677)	-	(3,011,176)
감가상각비	-	(1,622,400)	(30,720)	(44,156,406)	(194,983)	(14,728,376)	-	(60,732,885)
대체	-	-	-	(58,068)	-	4,707,356	(4,649,288)	-
환율변동효과	-	-	-	29,500	(683)	(34,129)	-	(5,312)
기말 순장부금액	57,220,354	53,770,590	215,072	119,161,536	520,276	38,423,225	1,733,411	271,044,464
<취득원가 및 장부금액>								
2017년 12월 31일								
취득원가	57,220,354	58,830,200	280,324	251,336,880	1,389,007	83,525,290	1,733,411	454,315,466
정부보조금	-	-	-	(42,293)	-	(278,703)	-	(320,996)
감가상각누계액	-	(5,059,610)	(65,252)	(132,133,051)	(868,731)	(44,823,362)	-	(182,950,006)
순장부금액	57,220,354	53,770,590	215,072	119,161,536	520,276	38,423,225	1,733,411	271,044,464

다. 연결회사는 일부 건물 등을 취소불가능한 운용리스로 이용하고 있습니다. 운용리스와 관련하여 당기 및 전기 비용으로 인식된 리스료는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
최소리스료	25,613,483	19,073,785

라. 당기말 현재 연결회사가 체결한 취소불능 운용리스계약의 미래 최소 리스료의 합계는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말
1년 이하	22,657,646
1년 초과 ~ 5년 이하	87,681,861
5년 초과	29,667,885
합계	140,007,392

18. 무형자산 :

가. 당기 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

과목	영업권(주1)	개발비(주2)	산업재산권(주2)	전속권(주2)	회원권/브랜드(주2)	기타무형자산(주2,3)	합계
<장부금액의 변동>							
기초 순장부금액	3,020,578,844	16,231,047	37,186,705	6,499,837	350,404,317	258,681,284	3,689,582,034
취득	-	519,416	442,251	4,328,117	7,493,406	45,399,652	58,182,842
대체	-	-	-	-	-	214,427	214,427
연결범위변동	162,781,523	2,337,789	8,936,477	300,000	-	29,759,438	204,115,227
처분	(7,102,240)	(2,579,423)	-	(413,089)	(1,022,000)	(1,733,682)	(12,850,434)
무형자산상각비	-	(5,769,421)	(5,261,417)	(3,193,728)	-	(53,154,064)	(67,378,630)
무형자산손상차손	(898,471)	(1,871,732)	(1,901,289)	(133,188)	(708)	(3,514,397)	(8,319,785)
기타	250,781	(6,657)	64,114	1	-	1,411,067	1,719,306
기말 순장부금액	3,175,610,437	8,861,019	39,466,841	7,387,950	356,875,015	277,063,725	3,865,264,987
<취득원가 및 장부금액>							
2018년 12월 31일							
취득원가	3,194,833,525	23,991,397	44,070,999	8,752,193	356,875,015	358,336,006	3,986,859,135

과목	영업권(주1)	개발비(주2)	산업재산권(주2)	전속권(주2)	회원권/브랜드(주2)	기타의무형자산(주2,3)	합계
상각누계액	-	(13,247,436)	(3,094,370)	(1,364,243)	-	(79,119,564)	(96,825,613)
정보보조금	-	(4,553)	(1,021)	-	-	(2,130)	(7,704)
손상차손누계액	(19,223,088)	(1,878,389)	(1,508,767)	-	-	(2,150,587)	(24,760,831)
순장부금액	3,175,610,437	8,861,019	39,466,841	7,387,950	356,875,015	277,063,725	3,865,264,987

(주1) 당기 중 인식된 영업권 손상차손은 ㈜나일론코리아미디어 지분과 관련한 영업권에서 발생된 것으로, 매출 부진 등으로 보고기간말 현재의 회수가능액이 장부금액 미만으로 하락하여 차액을 손상인식하였습니다.

(주2) 당기 중 인식된 무형자산에 대한 손상차손은 PATH MOBILE INC. PTE. LTD. 등 종속기업 무형자산에서 발생된 것으로, 개발 및 진행중인 프로젝트와 관련하여 향후 발생할 것으로 예상되는 경제적 효익이 없다고 판단하여 보고기간말 현재의 회수가능가액으로 측정하고 차액을 손상인식하였습니다.

(주3) 당기말 현재 시장성 있는 암호화폐 보유액 2,053백만원 및 시장성 없는 암호화폐 보유액 4,721백만원이 포함되어 있습니다.

나. 전기 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

과목	영업권(주1)	개발비(주2)	산업재산권(주2)	전속권	회원권/브랜드(주2)	기타의무형자산(주2)	합계
<장부금액의 변동>							
기초 순장부금액	3,033,058,188	23,498,389	29,617,433	8,404,065	349,595,462	288,992,428	3,733,165,965
취득	-	107,600	438,509	754,200	1,809,234	27,061,731	30,171,274
대체	-	-	-	1,200,000	-	(150,000)	1,050,000
연결범위변동	28,042,472	577,634	12,629,248	-	-	7,325,874	48,575,228
처분	-	(313,364)	(130,653)	-	(451,067)	(147,745)	(1,042,829)
무형자산상각비	-	(7,173,257)	(4,356,552)	(3,858,429)	-	(53,696,969)	(69,085,207)
무형자산손상차손	(39,589,367)	(373,624)	(940,179)	-	(549,312)	(10,785,161)	(52,237,643)
기타	(932,449)	(92,331)	(71,101)	1	-	81,126	(1,014,754)
기말 순장부금액	3,020,578,844	16,231,047	37,186,705	6,499,837	350,404,317	258,681,284	3,689,582,034
<취득원가 및 장부금액>							
2017년 12월 31일							
취득원가	3,071,611,942	42,030,839	51,562,037	13,320,237	350,953,629	393,861,141	3,923,339,825
상각누계액	-	(19,368,621)	(13,206,447)	(6,689,844)	-	(119,589,136)	(158,854,048)
정보보조금(기타의무형자산)	-	-	(1,276)	-	-	(4,453)	(5,729)
손상차손누계액	(51,033,098)	(6,431,171)	(1,167,609)	-	(549,312)	(15,586,268)	(74,767,458)
기타	-	-	-	(130,556)	-	-	(130,556)
순장부금액	3,020,578,844	16,231,047	37,186,705	6,499,837	350,404,317	258,681,284	3,689,582,034

(주1) 전기 중 인식된 영업권손상차손은 PATH MOBILE INC. PTE. LTD. 등 종속기업 지분 관련한 영업권에서 발생된 것으로, 매출 부진 등으로 보고기간말 현재의 회수가능액이 장부금액 미만으로 하락하여 차액을 손상인식하였습니다.

(주2) 전기 중 인식된 기타의무형자산 등에 대한 손상차손은 ㈜카카오키즈(구, ㈜블루핀) 등 종속기업 무형자산에서 발생된 것으로, 개발 및 진행중인 프로젝트와 관련하여 향후 발생할 것으로 예상되는 경제적 효익이 없다고 판단하여 보고기간말 현재의 회수가능가액으로 측정하고 차액을 손상인식하였습니다.

다. 2018년 12월 31일 현재 영업권은 연결회사의 경영진이 영업권을 관리하는 단위인 현금창출단위별로 다음과 같이 구분되었습니다.

(단위: 천원)

구분	금액
인터넷포털서비스및기타서비스	1,080,384,679
음악서비스	1,221,284,009
기타모바일서비스	261,857,978
게임사업	41,460,678
커머스 서비스	277,900,596
엔터테인먼트 서비스	292,722,497
합계	3,175,610,437

라. 연결회사는 매년 영업권에 대한 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상평가 수행결과, 게임사업 및 기타사업의 일부 현금창출단위를 제외하고는 연결회사의 현금창출단위(집단)의 장부가액이 회수가능액을 초과하지는 않을 것으로 판단하고 있습니다. 현금창출단위(집단)의 회수가능가액은 사용가치 계산에 근거하여 결정되었으며, 사용가치의 계산은 경영진이 승인한 재무예산에 근거하여 세전현금흐름추정치를 사용하였습니다. 동 기간에 대하여 사용된 매출액성장률과 이를 초과하는 기간에 대한 영구성장률은 아래와 같습니다. 동 성장률은 현금창출단위가 속한 산업의 장기평균성장률을 초과하지 않습니다. 또한, 영구현금흐름의 산출에는 일정 성장률 가정이 사용되었습니다. 사용가치 계산에 사용된 주요 가정치는 다음과 같습니다.

구분	인터넷포털서비스 및 기타서비스(주1)	음악서비스(주2)	기타모바일서비스, 게임사업, 커머스 서비스, 기타 콘텐츠, 엔터테인먼트 서비스 및 기타
영업이익율	8.8%~19.8%	18.7%~20.3%	1.5%~22.54%
매출성장률	6.5%~20.3%	11.0%~39.3%	3.9%~44.0%
영구성장률	2.0%	2.0%	1.0%
할인율	10.6%	9.1%	9.1%~17.2%

기타모바일 서비스, 게임사업 및 기타사업 현금창출단위에 대한 손상평가 수행결과, 일부 종속기업 지분 관련한 영업권에 대해 회수가능가액으로 측정하고 898백만원의 손상차손을 인식하였습니다.

(주1) 만약 회수가능가액 추정 시, 현금창출단위에 대해 당기말 현재 경영진이 추정

한 영구성장률보다 0.5% 낮은 영구성장률을 적용한다면 회수가능가액은 4.5% 감소하게 됩니다.

만약 추정에 사용된 세후 할인율이 경영진의 추정보다 1% 높다면, 회수가능가액은 11.4% 감소하게 됩니다.

(주2) 만약 회수가능가액 추정 시, 현금창출단위에 대해 당기말 현재 경영진이 추정한 영구성장률보다 0.5% 낮은 영구성장률을 적용한다면 회수가능가액은 5.2% 감소하게 됩니다.

만약 추정에 사용된 세후 할인율이 경영진의 추정보다 1% 높다면, 회수가능가액은 12.5% 감소하게 됩니다.

19. 장·단기차입금 및 유동성장기차입금 :

가. 당기말과 전기말 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	차입처	당기말 연이자율	금액	
			당기말	전기말
유동성장기차입금 (주1)	제7회 무보증 공모사채	-	-	170,000,000
	제8회 무보증 사모사채	2.08%	50,000,000	-
	제9-1회 무보증 공모사채	1.97%	60,000,000	-
	사채할인발행차금		(28,447)	(170,440)
	차감계		109,971,553	169,829,560
전환사채(주2)	제10회 무보증 사모전환사채	-	241,000,000	-
	사채할인발행차금		(551,777)	-
	차감계		240,448,223	-
교환사채(주2,3)	제11회 보증부 원화표시 외화 지급해외교환사채	-	230,000,000	-
	사채할인발행차금		(1,523,817)	-
	차감계		228,476,183	-
운영자금대출	KB국민은행	2.30%	20,000,000	-
시설자금대출	우리은행	2.94%	1,000,000	-
시설자금대출	우리은행	3.06%	4,000,000	-

구분	차입처	당기말 연이자율	금액	
			당기말	전기말
운영자금대출	중속기업 임직원	4.60%	190,000	44,600
운영자금대출	우리은행 등	2.31~6.50%	3,937,485	-
중소기업자금대출	중소기업진흥공단	-	-	12,500
기술보증기금	신한은행	-	-	100,000
기술보증기금	신한은행	-	-	100,000
일반기업대출	신한은행	-	-	50,000
전환상환우선주			1,456,940	4,235,596
합계			609,480,384	174,372,256

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

(주2) 보고기간말 현재 조기상환권 청구가능기간이 1년 이내로 도래하여 단기차입금으로 분류되었습니다.

(주3) 당기 중 종속기업인 (주)카카오엠(구,(주)로엔엔터테인먼트)이 회사에 합병됨에 따라, 교환대상 주식이 (주)카카오엠(구,(주)로엔엔터테인먼트)의 보통주에서 지배회사의 보통주로 변경되어 전환사채로 대체 되었습니다.

나. 당기말과 전기말 현재 연결회사의 장기차입금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	차입처	당기말 연이자율	금액	
			당기말	전기말
사채	제8회 무보증 사모사채(주1)	-	-	50,000,000
	제9-1회 무보증 공모사채(주1)	-	-	60,000,000
	제9-2회 무보증 공모사채	2.30%	40,000,000	40,000,000
	사채할인발행차금		(60,975)	(223,385)
	차감계		39,939,025	149,776,615
전환사채(주2)	제10회 무보증 사모전환사채	-	-	244,000,000
	사채할인발행차금		-	(802,701)
	차감계		-	243,197,299
교환사채(주2)	제11회 보증부 원화표시 외화 지급해외교환사채	-	-	230,000,000
	사채할인발행차금		-	(2,166,000)
	차감계		-	227,834,000
장기차입금	웅본제일신용금고	2.00~4.30%	1,573,661	-
	신한은행	3.69%	500,000	-
	중소기업은행	1.60%	500,000	-

구분	차입처	당기말 연이자율	금액	
			당기말	전기말
	신한은행 등	0.50~5.00%	98,523	-
전환상환우선주 등			2,383,844	-
합계			44,995,053	620,807,914

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

(주2) 보고기간말 현재 조기상환권 청구가능기간이 1년 이내로 도래하여 단기차입금으로 분류되었습니다.

다. 당기 및 전기 중 차입금의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
기초 장부금액	795,180,170	999,868,392
연결범위의 변동	13,147,129	6,482,580
차입	41,040,045	452,163,062
상환	(177,161,247)	(654,187,787)
전환 등	(19,830,753)	(11,005,976)
현재가치할인차금 상각	2,100,093	1,859,899
기말 장부금액	654,475,437	795,180,170

라. 2018년말 현재 종속기업이 발행한 중요한 전환상환우선주 등의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	(주)프렌즈게임즈	(주)카카오브이엑스
	전환상환우선주(주1)	전환우선주(주1)
발행시기	2018-04-24	2018-10-04 / 2018-12-03
발행가액(천원)	7,000,004	7,996,287
우선주식 배당률	발행가기준 1%	발행가기준 1%
상환보장수익률	8%	0%
전환청구기간	발행일로부터 10년 경과일 전일 까지	발행일로부터 10년 경과일 전일 까지
	우선주 1주당 보통주1주	우선주 1주당 보통주 1주

구분	(주)프렌즈게임즈	(주)카카오브이엑스
	전환상환우선주(주1)	전환우선주(주1)
전환비율	a) IPO공모단가에 따라 조정가능	(단, IPO 공모단가 기준 일부 조정사항 있음)
상환 및 전환기간	발행일로 부터 1년이 경과한날부터 상환청구가능	발행일 익일부터

(주1) 당기말 현재 상기 전환상환우선주 등 관련 전환권 및 조기상환권은 내재파생상품 분리조건을 충족하여 주계약과 분리하여 하나의 복합내재상품으로 처리하였고, 파생상품부채 13,916백만원이 별도로 계상되어 있습니다.

상기 내역 이외에, 당기말 현재 종속기업인 (주)키위플러스가 발행한 전환상환우선주는 3건으로 단기차입금과 장기차입금에 각각 1,457백만원과 429백만원으로 계상되어 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
	전환가액 조정사항	유·무상 증자 등 전환가액 조정사유 발생시 사채인수계약에서 정한 바에 따라 조정
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, 당기중 2,990백만원(권면총액: 3,000백만원)의 전환사채가 보통주로 전환되었습니다(주석 25참조).

바. 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%
	교환가액	128,386원/주
	교환대상	주식회사 카카오의 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 되는 날(2019년 5월 11일) 또는 회사의 교환대상주식의 지배권 변동이 발생하거나 교환대상주식이 상장폐지 또는 30연속 거래일 이상 거래 정지되는 경우 조기상환을 청구할 수 있음
8. 발행자의 조기상환권(Call Option)		회사는 납입일로부터 3년 후부터 사채 만기일 30영업일 전까지 30연속거래일 중 20거래일의 종가가 교환가액의 130% 이상이거나 미상환 사채잔액이 총 발행총액의 10% 미만인 경우, 관련 법령의 개정 등으로 추가 조세부담사유가 발생하는 경우 조기상환을 청구할 수 있음.

상기 교환사채의 기한 이익 상실 사유가 조건부결제조항에 해당되어 금융상품 전체를 부채로 인식하였습니다. 당기 중 종속기업인 (주)카카오엠(구, (주)로엔엔터테인먼트)이 회사에 합병됨에 따라 교환대상 주식이 (주)카카오엠(구, (주)로엔엔터테인먼트)의 보통주에서 회사의 보통주로 변경되었습니다.

한편, 당기말 현재 연결회사는 위 교환사채와 관련하여 (주)KB국민은행으로부터 지급보증을 받고 있으며, 동 지급보증에 대하여 지배회사 보유 (주)카카오엠(구, (주)로엔엔터테인먼트) 보통주식 및 잔여 교환대상주식에 대한 주식반환청구권을 담보로 제공하고 있었으나, 당기 중 (주)카카오엠(구, (주)로엔엔터테인먼트)과의 합병으로 인해 담보제공 자산이 회사의 정기예금 239,600백만원으로 변경되었습니다. 또한, 교환에 필요한 회사의 자기주식 1,791,466주는 한국예탁결제원에 예탁되어 있습니다.

사. 상기 차입금과 관련하여 기술신용보증기금 외 1개 금융기관으로부터 지급보증을 제공받고 있습니다(주석 36 참조).

20. 순확정급여부채 :

2018년과 2017년 12월 31일 현재 연결회사의 순확정급여부채내역은 다음과 같습니다.

가. 순확정급여부채 산정내역

(단위: 천원)

구 분	2018.12.31	2017.12.31
확정급여채무의 현재가치	102,629,782	85,719,643
사외적립자산의 공정가치	(99,807,906)	(83,756,813)
재무상태표상 부채	2,821,876	1,962,830

나. 확정급여채무의 변동내역

(단위: 천원)

구분	당기	전기
기초금액	85,719,643	65,124,995
연결범위변동으로 인한 증가	4,835,750	2,028,545
당기근무원가	28,363,041	23,304,836
이자비용	2,483,550	1,722,472
재측정요소		
– 인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	555,989	941,611
– 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(2,701,265)	(1,534,490)
– 경험적조정으로 인한 보험수리적손익	4,911,646	3,367,612
제도에서의 지급액	(21,542,284)	(9,235,938)
기타	3,712	–
보고기간말 금액	102,629,782	85,719,643

다. 사외적립자산의 변동내역

(단위: 천원)

구분	당기	전기
기초금액	83,756,813	63,684,777
연결범위변동으로 인한 증가	2,793,092	494,736

구분	당기	전기
이자수익	2,237,413	1,673,195
추가납입액	29,541,718	26,557,507
제도에서의 지급	(17,755,186)	(8,050,145)
재측정요소:		
– 사외적립자산의 수익(이자수익에 포함된 금액제외)	(768,782)	(603,257)
기타	2,838	–
보고기간말 금액	99,807,906	83,756,813

라. 손익계산서에 반영된 금액

(단위: 천원)

구분	당기	전기
당기근무원가	28,363,041	23,304,836
순이자원가	246,137	49,277
종업원 급여에 포함된 총 비용	28,609,178	23,354,113

상기 종업원급여에 포함된 총 비용 28,609백만원(전기: 23,354백만원)은 영업비용에 포함되었습니다. 또한, 확정기여형제도와 관련하여 비용으로 인식한 퇴직급여는 1,787백만원(전기: 2,669백만원)입니다.

마. 보험수리적 가정

구분	2018.12.31	2017.12.31
할인율	2.3% ~ 3.9%	2.3% ~ 4.2%
미래임금상승률	4.5% ~ 7.5%	5.0% ~ 7.5%

바. 주요 가정의 변동에 따른 대략적인 연금부채의 민감도 분석

구분	주요 가정의 변동	부채금액의 변동
할인율	-1%(감소) / +1%(증가)	+6.43%(증가) / -5.55%(감소)
미래임금상승률	-1%(감소) / +1%(증가)	-5.37%(감소) / +6.30%(증가)

할인률인 우량채 수익률의 하락은 제도가 보유하고 있는 채무증권의 가치를 일부 증가시켜 상쇄효과가 있으나, 확정급여부채 역시 증가될 것입니다.

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

사. 사외적립자산의 구성내역

(단위: 천원)

구분	2018.12.31	2017.12.31
주가연계파생결합사채	17,966,669	16,585,008
정기예금	20,380,720	9,846,457
채무금융상품	372,103	8,494,420
고정금리 금융상품	46,472,355	40,595,194
이율보증형 보험	11,068,109	2,921,287
기타	3,547,950	5,314,447
합계	99,807,906	83,756,813

21. 기타장기종업원급여부채 :

2018년과 2017년 12월 31일 현재 연결회사의 기타장기종업원급여부채 내역은 다음과 같습니다.

가. 기타장기종업원급여부채 변동내역

(단위: 천원)

구분	2018.12.31	2017.12.31
기초금액	32,014,574	28,220,490

구분	2018.12.31	2017.12.31
연결범위변동으로 인한 증가	150,463	-
당기근무원가	10,354,455	9,950,680
이자비용	837,000	636,834
재측정요소	(163,236)	(3,217,888)
급여지급액	(2,025,538)	(3,534,971)
기타	(1,011,454)	(40,571)
기말금액	40,156,264	32,014,574

나. 손익계산서에 반영된 금액

(단위: 천원)

구분	2018.12.31	2017.12.31
당기근무원가	10,354,455	9,950,680
이자비용	837,000	636,834
재측정요소	(163,236)	(3,217,888)
종업원급여에 포함된 총비용	11,028,219	7,369,626

다. 보험수리적 가정

구분	2018.12.31	2017.12.31
할인율	2.2%~ 3.2%	2.3% ~ 3.4%
미래임금상승률	4.0%~7.5%	4.5% ~ 7.5%

22. 법인세비용 및 이연법인세

가. 당기와 전기의 법인세비용 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
당기법인세		
당기손익에 대한 당기법인세	106,076,863	78,862,670
전기법인세의 조정사항	(3,692,332)	(51,203,145)
총당기법인세	102,384,531	27,659,525
이연법인세		
일시적차이의 증감	(29,623,875)	(658,914)
회계정책의 변경	(664,871)	—
연결범위변동으로 인한 일시적차이 증감	(4,402,190)	—
자본에 직접 가감하는 이연법인세	47,087,408	1,203,215
총이연법인세	12,396,472	544,301
법인세비용	114,781,003	28,203,826

나. 연결회사의 법인세비용차감전순이익에 대한 법인세비용과 연결회사에 적용되는 법정세율을 사용하여 계산된 금액과의 차이는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	130,669,863	153,297,725
법인세율로 계산된 법인세비용	31,622,107	36,636,050
법인세 효과:		
세무상 과세되지 않는 수익 등	(1,874,149)	(14,116,094)
세무상 차감되지 않는 비용 등	28,879,592	4,866,867
실현가능성이 없는 이연법인세 변동 등	51,466,604	47,624,843
전기법인세의 조정사항	(3,692,331)	(51,203,145)
미환류세액	11,478,407	7,551,483
세액공제 및 감면 등	(3,099,227)	(3,156,178)
법인세비용	114,781,003	28,203,826

다. 당기와 전기의 기타포괄손익의 각 구성 항목과 관련된 법인세 효과는 다음과 같

습니다.

(단위: 천원)

구분	당기			전기		
	반영 전	법인세효과	반영 후	반영 전	법인세효과	반영 후
기타포괄손익 반영:						
매도가능증권평가이익	-	-	-	(1,018)	246	(772)
기타포괄손익-공정가치 지분상품 평가이익	9,063,575	(2,193,385)	6,870,190	-	-	-
기타포괄손익-공정가치 채무상품 평가이익	187,116	(45,282)	141,834	-	-	-
종업원급여재측정요소	(3,535,152)	855,507	(2,679,645)	(3,377,990)	817,474	(2,560,516)
지분법자본변동	(47,802)	11,568	(36,234)	(1,188,053)	385,495	(802,558)
합계	5,667,738	(1,371,592)	4,296,145	(4,567,061)	1,203,215	(3,363,846)

라. 당기 및 전기 중 자본에 직접 반영된 법인세 효과는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기			전기		
	반영 전	법인세효과	반영 후	반영 전	법인세효과	반영 후
기타자본잉여금에서 반영:						
영업권(현물출자)	220,270,000	(48,459,000)	171,811,000	-	-	-

마. 2018년과 2017년 12월 31일 현재 이연법인세자산과 부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
이연법인세자산		
12개월 후에 결제될 이연법인세자산	119,614,120	58,899,567
12개월 이내에 결제될 이연법인세자산	30,490,155	21,936,553
소계	150,104,275	80,836,120
이연법인세부채		
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(235,076,847)	(193,307,881)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(10,540,033)	(12,664,718)
소계	(245,616,880)	(205,972,599)
이연법인세자산(부채) 순액	(95,512,605)	(125,136,479)

바. 당기 및 전기 중 이연법인세의 총 변동액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
기초금액	(125,136,479)	(124,891,420)
회계정책의 변경	(664,871)	-
연결범위변동으로 인한 이연법인세	(4,402,191)	(903,973)
손익계산서에 반영된 이연법인세	(12,396,472)	(544,301)
기타포괄손익에 반영된 법인세	(1,371,592)	1,203,215
기타자본에 반영된 법인세	48,459,000	-
기말금액	(95,512,605)	(125,136,479)

사. 당기 및 전기 중 동일과세당국과 관련된 금액을 상계하기 이전의 이연법인세자산과 부채의 변동은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위: 천원)

구분	기초	회계정책의 변경	연결범위변동	손익계산서	기타포괄손익	기타자본	기말
이연법인세부채							
미수수익	(613,645)	-	-	(1,460,631)	-	-	(2,074,276)
유형자산	(5,823,602)	-	-	(678,159)	-	-	(6,501,761)
무형자산	(154,345,144)	-	(3,369,880)	(11,044,585)	-	-	(168,759,609)
미수금	(4,407,536)	-	-	-	-	-	(4,407,536)
매도가능증권	(2,107,053)	2,107,053	-	-	-	-	-
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	(1,088,158)	-	(5,445,099)	-	-	(6,533,257)
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	-	(1,018,895)	(1,032,310)	-	(1,206,357)	-	(3,257,562)
사외적립자산	(18,526,674)	-	-	(5,906,895)	-	-	(24,433,569)
자기주식	(84,701)	-	-	84,701	-	-	-
미환류세제	(7,643,538)	-	-	(822,218)	-	-	(8,465,756)
기타	(12,420,706)	(664,872)	-	(8,097,976)	-	-	(21,183,554)
소계	(205,972,599)	(664,872)	(4,402,190)	(33,370,862)	(1,206,357)	-	(245,616,880)
이연법인세자산							
유형자산	3,103,215	-	-	(48,497)	-	-	3,054,718
선수금	1,794,074	-	-	4,558,049	-	-	6,352,123
기타의무형자산	1,910,151	-	-	1,540,917	-	-	3,451,068
대손충당금	3,163,951	-	-	3,772,050	-	-	6,936,001
종속기업및관계기업투자주식	10,850,180	-	-	(673,617)	11,568	-	10,188,131
미지급비용	11,072,280	-	-	3,872,330	-	-	14,944,610
충당부채	1,043,183	-	-	559,105	-	-	1,602,288
정보보조금	51,838	-	-	118,726	-	-	170,564
확정급여부채	17,863,185	-	-	4,469,154	855,507	-	23,187,846

구분	기초	회계정책의 변경	연결범위변동	손익계산서	기타포괄손익	기타자본	기말
기타장기종업원급여부채	6,987,685	-	-	8,459,808	-	-	15,447,493
매도가능증권	4,574,628	(4,574,628)	-	-	-	-	-
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	2,362,503	-	(1,174,838)	-	-	1,187,665
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	-	2,212,125	-	-	(1,032,310)	-	1,179,815
파생금융상품	5,854,410	-	-	(3,596,991)	-	-	2,257,419
영업권(현물출자)	-	-	-	-	-	48,459,000	48,459,000
기타	12,567,340	-	-	(881,806)	-	-	11,685,534
소계	80,836,120	-	-	20,974,390	(165,235)	48,459,000	150,104,275
이연법인세자산(부채) 순액	(125,136,479)	(664,871)	(4,402,191)	(12,396,472)	(1,371,592)	48,459,000	(95,512,605)

(2) 전기

(단위: 천원)

구분	기초	연결범위변동	손익계산서	기타포괄손익	기말
이연법인세부채					
미수수익	(493,104)	-	(120,540)	-	(613,644)
유형자산	(5,823,602)	-	-	-	(5,823,602)
무형자산	(152,280,267)	(903,973)	(1,160,904)	-	(154,345,144)
미수금	(4,407,536)	-	-	-	(4,407,536)
매도가능증권	(1,491,680)	-	(615,373)	-	(2,107,053)
사외적립자산	(14,257,328)	-	(4,269,347)	-	(18,526,675)
자기주식	(84,701)	-	-	-	(84,701)
미환류세제	(1,168,633)	-	(6,474,905)	-	(7,643,538)
기타	(5,702,578)	-	(6,718,128)	-	(12,420,706)
소계	(185,709,429)	(903,973)	(19,359,197)	-	(205,972,599)
이연법인세자산					
유형자산	11,237	-	3,091,978	-	3,103,215
선수금	2,326,491	-	(532,417)	-	1,794,074
기타의무형자산	1,908,255	-	1,896	-	1,910,151
대손충당금	11,155,707	-	(7,991,756)	-	3,163,951
종속기업및관계기업투자주식	4,626,751	-	6,223,429	-	10,850,180
미지급비용	6,598,767	-	4,473,514	-	11,072,281
충당부채	1,177,233	-	(134,051)	-	1,043,182
정부보조금	103,245	-	(51,407)	-	51,838
확정급여부채	14,371,455	-	2,674,256	817,474	17,863,185
기타장기종업원급여부채	6,848,369	-	139,315	-	6,987,684
매도가능증권	2,090,591	-	2,483,791	246	4,574,628
파생금융상품	-	-	5,854,411	-	5,854,411
기타	9,599,908	-	2,581,937	385,495	12,567,340
소계	60,818,009	-	18,814,896	1,203,215	80,836,120
이연법인세자산(부채) 순액	(124,891,420)	(903,973)	(544,301)	1,203,215	(125,136,479)

아. 당기말 현재 일부 종속기업 및 관계기업투자 관련 차감할 일시적 차이에 대한 이연법인세자산 87,963백만원(전기: 39,986백만원) 및 가산할 일시적차이에 대한 이연법인세부채 99,466백만원(전기: 102,811백만원)은 실현가능성(처분되지 않을 예정 등) 을 고려하여 인식되지 않았습니다. 또한, 당기말 현재 일부 종속기업의 이월결손금 등에 대하여 실현가능성을 고려하여 인식되지 않은 이연법인세자산은 16,904백만원(전기: 32,929백만원)입니다.

23. 충당부채 :

당기 및 전기 중 충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

가. 당기

(단위: 천원)

구분	기초장부금액	연결범위변동	증가	감소	기말장부금액
<유동>					
마일리지충당부채	1,933,944	273,552	5,078,421	(3,650,006)	3,635,911
<비유동>					
복구충당부채	4,211,467	138,209	3,260,843	-	7,610,519
합계	6,145,411	411,761	8,339,264	(3,650,006)	11,246,430

나. 전기

(단위: 천원)

구분	기초장부금액	연결범위변동	증가	감소	기말장부금액
<유동>					
마일리지충당부채	1,349,846	1,618,026	1,380,142	(2,414,070)	1,933,944
<비유동>					
사업손실충당부채(주1)	336,485	-	-	(336,485)	-
복구충당부채	3,762,123	-	642,370	(193,026)	4,211,467
소계	4,098,608	-	642,370	(529,511)	4,211,467
합계	5,448,454	1,618,026	2,022,512	(2,943,581)	6,145,411

(주1) 에르고다음다이렉트손해보험(주) 주식의 매각과 관련하여, ERGO International AG와의 약정에 따라 인식하고 있던 사업손실충당부채 336백만원을 전기 중 지급하였습니다.

24. 파생상품 :

2018년과 2017년 12월 31일 현재 연결회사가 보유중인 파생금융상품자산 및 부채의 내역 및 약정사항은 다음과 같습니다

가. 파생상품자산

(단위:천원)

구분	2018.12.31	2017.12.31	약정사항
(주)엔비티 상환권	217,490	217,490	(주1)
한국카카오은행(주) 옵션	956,800	-	(주2)
(주)크래프톤(구, (주)블루홀) 전환권 및 조기상환권 등	-	53,432,453	(주3)
합계	1,174,290	53,649,943	

(주1) (주)엔비티 우선주에 부여된 상환권으로, 상환청구기간은 납입일로부터 2년 경과한날(2015년 6월 28일)부터 우선주의 발행일로부터 10년이 되는 날(2023년 6월 28일)까지입니다. 상환할증금의 보장수익률은 연 8%입니다.

(주2) 한국카카오은행(주) 지분투자과 관련하여 콜옵션을 보유하고 풋옵션을 부여하는 주주간 약정을 체결하고 있습니다(주석 36 참조)

(주3) (주)크래프톤(구, (주)블루홀) 상환전환우선주 등에 부여된 상환권 및 전환권 등으로, 당기중 보유중인 상환전환우선주가 전액 보통주로 전환되었습니다.

나. 파생상품부채

(단위:천원)

구분	2018.12.31	2017.12.31	약정사항
(주)블루핀 전환상환권	-	2,254,213	(주1)
(주)카카오브이엑스 전환권	7,601,230	-	(주2)
(주)프렌즈게임즈 전환상환권	6,315,158	-	(주3)
합계	13,916,388	2,254,213	

(주1) 당기중 종속기업에서 관계기업으로 편입되었습니다.

(주2) (주)카카오브이엑스 전환우선주 등에 부여된 전환권 입니다(주석 19 참조).

(주3) (주)프렌즈게임즈 상환전환우선주 등에 부여된 상환권 및 전환권 입니다(주석 19 참조).

당기 및 전기말 현재 종속기업이 보유하고 있는 전환상환우선주에 내재된 풋옵션 등

에 대해 파생상품부채(당기13,916백만원 및 전기 2,254백만원)로 인식하고 있습니다

25. 자본금과 주식발행초과금 :

가. 2018년 12월 31일 현재 지배회사의 수권주식수는 150,000,000주이며, 발행한 주식수 및 유통주식수는 각각 보통주식 83,487,773주, 83,387,773주입니다.

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 12월 31일 현재 부여된 주식선택권 중 미행사 주식선택권의 수량은 총 1,936,428주입니다(주석 26 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 12월 31일 현재 241,000백만원의 전환사채를 발행하고 있습니다(주석 19 참조).

라. 지배회사는 이익배당, 의결권 배제, 주식의 상환 및 전환에 관한 종류주식을 발행 주식총수의 2분의 1의 범위 내에서 발행할 수 있으며, 2018년 12월 31일 현재 보통주 이외의 이러한 조건으로 발행된 주식은 없습니다.

마. 당기 및 전기 중 자본금 및 주식발행초과금의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

일자	증자내역	주식수(주)	금액		
			자본금	주식발행초과금	합계
<전기>					
2017-01-01	전기초	67,715,715	33,857,858	3,038,606,958	3,072,464,816
2017-01-02	주식선택권의 행사	48,443	24,222	177,380	201,602
2017-02-06	주식선택권의 행사	10,716	5,358	26,739	32,097
2017-03-15	주식선택권의 행사	41,298	20,649	132,840	153,489
2017-04-06	주식선택권의 행사	64,963	32,482	358,623	391,105
2017-08-10	주식선택권의 행사	11,600	5,800	247,947	253,747

일자	증자내역	주식수(주)	금액		
			자본금	주식발행초과금	합계
2017-09-04	주식선택권의 행사	29,700	14,850	525,583	540,433
2017-09-26	전환권의 행사	16,664	8,332	1,984,474	1,992,806
2017-10-16	전환권의 행사	8,332	4,165	992,292	996,457
2017-10-23	주식선택권의 행사	18,776	9,388	252,463	261,851
2017-11-10	전환권의 행사	16,664	8,332	1,984,720	1,993,052
2017-11-17	주식선택권의 행사	6,000	3,000	39,258	42,258
2017-11-17	전환권의 행사	8,332	4,166	992,377	996,543
2017-12-12	주식선택권의 행사	11,324	5,662	194,543	200,205
2017-12-31	전기말	68,008,527	34,004,264	3,046,516,197	3,080,520,461
<당기>					
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	26,416	445,442	471,858
2018-01-24	해외예탁증권(GDR) 발행	8,261,731	4,130,866	1,046,771,632	1,050,902,498
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	155,377	158,127
2018-07-06	주식선택권의 행사	500	250	6,118	6,368
2018-08-13	주식선택권의 행사	5,667	2,834	77,300	80,134
2018-09-03	합병신주 발행(주1)	7,092,884	3,546,442	883,064,058	886,610,500
2018-09-11	주식선택권의 행사	1,000	500	7,553	8,053
2018-10-11	주식선택권의 행사	600	300	3,774	4,074
2018-11-09	주식선택권의 행사	1,500	750	24,029	24,779
2018-12-31	당기말	83,487,773	41,743,889	4,980,381,393	5,022,125,282

(주1) 당기 중 종속기업인 (주)카카오엠(구, (주)로엔엔터테인먼트)을 합병하면서, 합병대가로 지배회사의 자기지분상품을 발행하였습니다.

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

유통주식			자본금 (천원)	차이금액 (천원)
유통주식수(주)	주당 액면금액(원)	액면총액(천원)		
83,387,773	500	41,693,887	41,743,887	50,000

사. 지배회사는 당기 중 (주)카카오엠(구, (주)로엔엔터테인먼트)을 합병하면서, 지배회사가 보유하던 일부 포함주식 및 (주)카카오엠(구, (주)로엔엔터테인먼트)이 보유하던 자

기주식에 대해 합병신주를 총 4,228,304주 발행(자기주식 4,228,304주 증가)하였으며, 이로 인해 당기말 현재 연결회사의 자기주식은 5,188주에서 4,233,492주로 증가하였습니다.

26. 주식기준보상 :

가. 당기말 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 차액결제형 주식선택권

- 가득조건 및 행사가능시점:

차수	내역
3차~5차	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
6차	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~7년이 되는 기간 내 매월 말일 산정한 평균주가

차수	내역
	가 행사가격의 150% 이상인 경우가 있었을 경우에만 행사가능

(3) 지배회사 선택형 주식선택권

• 부여방법: 신주발행교부방식, 자기주식교부방식, 차액보상방식(차액주식보상방식 및 차액현금보상방식) 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, 24차	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 재직 한 자에 한해 3년 경과 시점 부터 4년 이내 행사가능
19차~20차, 23차, 25차, 26차	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 재직 한 자에 한해 3년 경과 시점부터 4년 이내 행사가능 단, 부여일로부터 2년~4년이 되는 기간 내 매월 말일 산정한 평균 주가가 행사가격의 150% 이상인 경우가 있었을 경우에만 행사가능 하며, 평균주가가 200% 이상을 기록한 경우에는 2년 경과 시점부터 전량 행사가능

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

차수	부여일	주당 행사가격 (단위:원)	미행사 기초수량	당기 부여 수량	당기 취소 수량	당기 행사수량	미행사 기말 수량	기말 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	-	-	29,244	-	-
9차	2012년 01월 20일	7,714	10,000	-	-	0	10,000	10,000
10차	2012년 03월 30일	10,285	2,000	-	-	0	2,000	2,000
11차	2012년 03월 30일	10,285	1,000	-	-	500	500	500
12차	2012년 08월 31일	12,857	24,609	-	-	18,555	6,054	6,054

13차	2012년 08월 31일	12,857	9,500	-	-	7,500	2,000	2,000
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	-	35,000	-	302,500	-
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	-	36,500	-	297,000	-
22차	2017년 09월 28일	131,500	50,500	-	7,500	-	43,000	-
23차	2017년 09월 28일	131,500	15,000	-	-	-	15,000	-
24차	2018년 08월 31일	123,380	-	312,000	1,000	-	311,000	-
25차	2018년 08월 31일	123,380	-	190,000	-	-	190,000	-
26차	2018년 10월 31일	100,580	-	120,000	-	-	120,000	-
합계		1,513,804	622,000	100,000	99,376	1,936,428	51,928	

연결회사는 상기 주식선택권 외에 종속기업인 (주)카카오페이지(구,(주)포도트리), (주)카카오게임즈, (주)티앤케이팩토리, (주)카카오인베스트먼트, (주)카카오메이커스, (주)카카오모빌리티 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	14차
부여일의 공정가치	625	602	2,527	3,981	3,984	5,055	4,991	6,090	5,188
부여일의 가중평균 주가	2,500	2,500	10,000	12,000	16,000	16,000	20,000	20,000	20,000
주가변동성(주1)	40%	38%	41%	44%	40%	41%	41%	40%	43%
배당수익률	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
기대만기	2년	2년	2년	3년	2년	3년	2년	3년	2년
무위험수익률	3.61%	3.61%	3.39%	3.40%	3.52%	3.55%	2.77%	2.76%	2.86%

구 분	16차	18차	19차	20차	21차	22차	23차	24차	25차	26차
부여일의 공정가치	12,719	15,086	8,696	7,931	19,153	30,997	4,631	27,259	5,289	14,052
부여일의 가중평균 주가	50,000	85,300	85,300	84,000	92,600	139,500	139,500	125,000	125,000	91,600
주가변동성(주1)	42%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	14%	14%	13%
배당수익률	0%	0%	0.17%	0.17%	0.16%	0.11%	0.11%	0.12%	0.12%	0.00%
기대만기	2년	2~3년	2~3년	2~3년	2~3년	2~3년	2~3년	2~3년	2~3년	2~3년
무위험수익률	2.46%	2.14%	2.14%	2.09%	2.13%	2.30%	2.30%	2.25%	2.25%	2.18%

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

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

차수	부여일	주당 행사가격 (단위:원)	미행사 기초 수량	당기 부여 수량	당기 행사 수량	미행사 기말 수량	기말 행사가능 수량
3차	2017년 05월 02일	88,600	7,000		-	7,000	-
4차	2017년 09월 28일	131,500	500		-	500	-
5차	2018년 08월 31일	123,380	-	5,000	-	5,000	-
6차	2018년 08월 31일	123,380	-	14,500	-	14,500	-
합계			7,500	19,500	-	27,000	-

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

마. 지배회사는 부여된 차액결제형 주식선택권의 보상원가를 LSMC(Least Square Monte-Carlo)를 이용한 공정가액접근법을 적용하여 산정하였으며, 보고기간말 현재 행사 가능한 주식은 없습니다.

바. 당기와 전기 중 비용으로 인식한 주식기준보상은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
주식결제형(주1)	12,172,075	8,900,463
차액결제형(주2)	1,970,023	933,316
합계	14,142,098	9,833,779

(주1) 당기 중 종속기업 주식에 대한 주식선택권과 관련한 비용 4,189백만원(전기: 3,267백만원)이 포함되어 있습니다.

(주2) 당기 중 종속기업 주식에 대한 주식선택권과 관련한 비용 1,962백만원(전기: 313백만원)이 포함되어 있습니다.

27. 자본조정 :

가. 자본조정의 구성내역

(단위: 천원)

구분	2018.12.31	2017.12.31
기타의자본조정	(5,429,749)	(5,429,748)
자기주식	(1,033,753)	(797,553)
자기주식처분손실	(5,941,300)	(5,941,300)
주식선택권	13,897,017	6,142,442
합계	1,492,215	(6,026,159)

연결회사는 주가 안정 및 주주가치 제고 목적 등의 사유로 4,233,492주(취득금액 : 1,034백만원)의 자기주식을 보유하고 있으며, 동 금액을 자본조정으로 계상하고 있습니다.

28. 기타포괄손익누계액 :

가. 기타포괄손익누계액의 구성내역

(단위: 천원)

구분	2018.12.31	2017.12.31
기타포괄손익누계액-공정가치지분상품(주1)	(3,689,912)	590,908
해외사업환산손익	1,228,296	(2,584,663)
(부의)지분법자본변동	(209,929)	(173,696)
종업원급여 재측정요소	(4,961,387)	(2,800,437)
재평가잉여금	303,553	-
합계	(7,329,379)	(4,967,888)

(주1) 전기말 금액은 매도가능증권평가손익으로 표시되었습니다.

나. 기타포괄손익누계액의 증감

(1) 당기

(단위: 천원)

구분	기초	회계정책의 변경	증감	기말
매도가능증권평가손익	590,908	(590,908)	-	-
해외사업환산손익	(2,584,663)	-	3,812,959	1,228,296
(부의)지분법자본변동	(173,696)	-	(36,233)	(209,929)
기타포괄손익누계액-공정가치 지분상품	-	(8,550,617)	4,860,705	(3,689,912)
기타포괄손익누계액-공정가치 채무상품	-	(141,834)	141,834	-
당기손익-공정가치 측정 지분상품	-	-	-	-
종업원급여 재측정요소	(2,800,437)	-	(2,160,950)	(4,961,387)
재평가잉여금	-	-	303,553	303,553
합계	(4,967,888)	(9,283,359)	6,921,868	(7,329,379)

상기 기타포괄손익누계액의 증감내역은 법인세효과가 차감된 후의 금액입니다.

(2) 전기

(단위: 천원)

구분	기초	증감	당기손익으로의 재분류	기말
매도가능증권평가손익	721,295	(4,274,454)	4,144,067	590,908
해외사업환산손익	376,885	(2,961,548)	-	(2,584,663)
(부의)지분법자본변동	894,932	(1,068,628)	-	(173,696)
종업원급여 재측정요소	(1,072,802)	(1,727,635)	-	(2,800,437)
합계	920,310	(10,032,265)	4,144,067	(4,967,888)

상기 기타포괄손익누계액의 증감내역은 법인세효과가 차감된 후의 금액입니다.

29. 이익잉여금 :

가. 이익잉여금의 구성내역

(단위: 천원)

구분	2018.12.31	2017.12.31
이익준비금(주1)	11,561,449	10,461,523
미처분이익잉여금	441,839,018	392,080,829
합계	453,400,467	402,542,352

(주1) 대한민국에서 제정되어 시행 중인 상법의 규정에 따라, 회사는 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.

30. 영업비용 :

당기와 전기의 영업비용 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
급여	420,326,335	324,284,851
퇴직급여	30,395,831	26,022,685
주식보상비용	14,142,098	9,833,779
복리후생비	66,996,936	52,694,801
여비교통비	8,522,494	6,183,918
세금과공과	4,785,787	3,610,394
지급임차료	37,390,389	27,897,417
지급수수료	908,988,423	728,090,794
광고선전비	183,826,615	116,453,443
감가상각비	67,650,233	60,732,885
무형자산상각비	67,378,630	69,085,207
광고대행수수료	89,954,349	88,576,774
상품매출원가	205,734,487	133,246,707
콘텐츠수수료	189,190,364	121,350,225
행사비	3,487,274	1,786,937
기타	42,188,932	35,942,514

구분	당기	전기
합계	2,340,959,177	1,805,793,331

31. 기타수익 및 기타비용 :

당기와 전기의 기타수익 및 기타비용 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
<기타수익>		
유형자산처분이익	583,904	587,555
무형자산처분이익	1,904,405	967,837
투자부동산처분이익	177,757	-
지분법주식처분이익	38,650,360	22,215,566
종속기업투자처분이익	14,746,009	-
외환차익	2,398,031	1,880,368
외화환산이익	123,168	725,142
잡이익	15,435,592	9,840,565
임대료수익	9,824	27,247
기타자산처분이익	294,685	-
대손충당금환입(영업외)	204,173	-
기타	2,791	2,505
기타수익 계	74,530,699	36,246,785
<기타비용>		
유형자산처분손실	355,272	376,503
무형자산처분손실	324,048	165,278
유형자산폐기손실	622,821	458,729
무형자산손상차손	8,319,784	52,237,643
기타자산손상차손	2,871,283	312,450
지분법주식손상차손	36,747,453	13,857,849

구분	당기	전기
기부금	6,492,807	4,678,701
지급수수료	5,978,069	4,556,743
외환차손	1,607,073	3,462,793
외화환산손실	81,398	2,736,508
지분법주식처분손실	2,164,578	4,031,181
종속기업투자처분손실	565,146	-
잡손실	15,830,987	2,684,791
기타의대손상각비	3,760,762	880,742
기타자산처분손실	-	128,055
기타	50,298	-
기타비용 계	85,771,779	90,567,966

32. 금융수익 및 금융비용 :

당기와 전기의 금융수익 및 금융비용 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
<금융수익>		
이자수익	41,783,011	14,588,662
배당금수익	380,603	2,481,363
파생상품평가이익	987,562	51,708,434
파생상품거래이익	-	30,000
매도가능증권처분이익	-	8,854,784
당기손익-공정가치 측정 금융자산 평가이익	23,829,730	-
당기손익-공정가치 측정 금융자산 처분이익	7,442,903	-
외환차익	15,138,452	809,420
외화환산이익	16,645,470	474,058
기타금융수익	6,245,239	-
금융수익 계	112,452,970	78,946,721

구분	당기	전기
<금융비용>		
이자비용	9,355,586	11,240,106
매도가능증권처분손실	-	358,133
파생상품평가손실	732,225	13,252,802
외환차손	2,502,026	951,247
외화환산손실	7,690,232	10,188,425
매도가능증권손상차손	-	9,752,908
당기손익-공정가치 측정 금융자산 평가손실	23,602,096	-
당기손익-공정가치 측정 금융자산 처분손실	269,227	-
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 처분손실	271,524	-
기타금융비용	5,719,848	-
금융비용 계	50,142,764	45,743,621

33. 주당손익 :

가. 기본주당순이익

기본주당이익은 연결회사의 지배주주지분 보통주당기순이익을 연결회사가 매입하여 자기주식으로 보유하고 있는 보통주를 제외한 당기의 가중평균 유통보통주식수로 나누어 산정했습니다.

당기와 전기의 기본주당순이익 산정내역은 다음과 같습니다.

구분	당기	전기
지배회사지분 보통주순이익	47,885,550천원	108,596,687천원
가중평균 유통보통주식수	76,863,184주	67,769,979주
기본주당순이익	623원/주	1,602원/주

나. 희석주당순이익

희석주당이익은 모든 희석성 잠재적보통주가 보통주로 전환된다고 가정하여 조정한 가중평균 유통보통주식수를 적용하여 산정하고 있습니다. 연결회사가 보유하고 있는 희석성 잠재적보통주로는 주식선택권, 교환사채 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. 전환사채 및 교환사채는 보통주로 전환된 것으로 보며 지배회사지분 보통주순이익에 전환사채 및 교환사채에 대한 이자비용에서 법인세효과를 차감한 가액을 지배회사지분 보통주순이익에 가산했습니다.

구분	당기	전기
지배회사지분 보통주순이익	47,885,550천원	108,596,687천원
전환사채에 대한 이자비용(법인세효과차감후)	1,787,853천원	188,084천원
합계	49,673,403천원	108,784,771천원
가중평균 유통보통주식수	76,863,184주	67,769,979주
조정내역		
주식선택권	193,396주	288,051주
전환사채	3,820,325주	2,033,096주
가중평균 희석성장잠재적보통주식수	4,013,721주	2,321,147주
희석주당이익 산정을 위한 가중평균 유통보통주식수	80,876,905주	70,091,126주
희석주당순이익	614원/주	1,552원/주

34. 배당금 :

당기 및 전기에 지배회사가 지급한 배당금은 각각 10,050백만원(주당 148원)과 10,006백만원(주당 148원) 입니다.

2018년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 주당 배당금 및 총 배당금은 각각 127원과 10,053백만원이며 2019년 3월 26일로 예정된 정기주주총회에 의안으로 상정될 예정입니다. 당기의 재무제표는 이러한 미지급배당금을 포함하고 있지 않습니다.

35. 영업으로부터 창출된 현금 :

가. 당기 및 전기의 영업으로부터 창출된 현금은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	130,669,863	153,297,725
조정		
대손상각비	3,084,374	1,153,621
감가상각비	67,650,233	60,732,885
무형자산상각비	67,378,630	69,085,207
무형자산손상차손	8,319,784	52,237,643
유형자산처분손익	(228,633)	(211,052)
유형자산폐기손실	622,821	458,729
무형자산처분손익	(1,580,356)	(802,559)
퇴직급여	28,609,178	23,354,113
주식보상비용	14,142,098	9,833,779
이자수익	(41,783,011)	(14,588,662)
이자비용	9,355,586	11,240,106
배당금수익	(380,603)	(2,481,363)
지분법손익	(6,651,849)	(9,036,280)
지분법주식처분손실	2,164,578	4,031,181
지분법주식처분이익	(38,650,360)	(22,215,566)
지분법주식손상차손	36,747,453	13,857,849
매도가능증권처분이익	-	(8,854,784)
매도가능증권처분손실	-	358,133
매도가능증권손상차손	-	9,752,908
당기손익-공정가치 측정 금융자산 처분이익	(7,442,903)	-
당기손익-공정가치 측정 금융자산 처분손실	269,227	-
당기손익-공정가치 측정 금융자산 평가이익	(23,829,730)	-
당기손익-공정가치 측정 금융자산 평가손실	23,602,096	-
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 처분손실	271,524	-
기타자산손상차손	2,871,283	312,450
파생상품평가이익	(987,562)	(51,708,434)
파생상품평가손실	732,225	13,252,802
파생상품거래이익	-	(30,000)
기타의대손상각비	3,760,762	880,742
운전자본의변동		

구분	당기	전기
매출채권	(1,482,470)	(1,951,393)
재고자산	(8,950,854)	538,161
기타유동금융자산	(63,994,431)	(45,777,798)
기타유동자산	(91,627,321)	(27,737,075)
기타비유동자산	(6,758,056)	(2,925,415)
매입채무및기타채무	154,417,286	3,352,290
기타유동부채	393,991,527	122,147,009
기타유동금융부채	(781,970)	17,035,719
기타비유동부채	881,854	-
기타비유동금융부채	(2,441,001)	(3,077,454)
순확정급여부채	(33,328,816)	(28,179,995)
기타장기종업원급여부채	(2,886,528)	(3,575,542)
기타총당부채	881,854	(1,868,617)
기타	(8,604,605)	20,406,375
영업으로부터 창출된 현금	608,033,177	362,297,438

나. 현금의 유출입이 없는 거래 중 중요한 사항은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
매출채권의 제각	335,970	2,845,971
복구총당부채의 증가	2,258,487	72,333
유형자산 취득과 관련한 미지급금	5,628,369	5,576,266
무형자산 취득과 관련한 미지급금	539,550	951,444
유형자산 취득과 관련한 선급금	-	1,840,354
무형자산 취득과 관련한 선급금	8,635,659	150,000
무형자산 처분과 관련한 선수금 및 선수수익	10,325,385	
자기지분상품 발행을 통한 이전대가 지급	-	42,620,009
대여금의 출자전환을 통한 관계기업지분의 취득	-	4,140,000
장기매도가능증권에서 관계기업투자로 대체	1,976,679	6,093,321
전환사채의 보통주 전환	2,990,321	5,978,859
상환전환우선주의 전환	4,455,963	22,666,679
장기차입금의 유동성 대체	575,931,114	170,299,700

다. 재무활동에서 생기는 부채의 조정내용

당기 및 전기 순부채의 변동은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위: 천원)

구분	기타자산		재무활동으로 인한 부채		합계
	현금및현금성자산	단기금융상품	단기차입금	장기차입금	
당기초	1,116,793,073	394,151,746	(174,372,256)	(620,807,914)	715,764,649
현금흐름	9,747,063	514,097,764	139,350,118	(3,228,916)	659,966,029
외화차이	30,483,470	8,304,877	(1,955)	-	38,786,392
연결범위의 변동	89,989,644	7,660,728	(5,309,194)	(7,837,932)	84,503,246
유동성 대체	-	-	(575,931,114)	575,931,114	-
현재가치할인차금상각	-	-	(1,787,975)	(312,120)	(2,100,095)
기타(전환사채의 전환 등)	-	-	8,571,992	11,260,715	19,832,707
당기말	1,247,013,250	924,215,115	(609,480,384)	(44,995,053)	1,516,752,928

(2) 전기

(단위: 천원)

구분	기타자산		재무활동으로 인한 부채		합계
	현금및현금성자산	단기금융상품	단기차입금	장기차입금	
전기초	641,643,982	236,747,908	(203,941,668)	(795,926,724)	(121,476,502)
현금흐름	484,863,458	156,920,382	201,606,648	250,000	843,640,488
외화차이	(9,714,367)	483,456	-	-	(9,230,911)
연결범위의 변동	-	-	(6,482,580)	-	(6,482,580)
유동성 대체	-	-	(170,299,700)	170,299,700	-
현재가치할인차금상각	-	-	(449,890)	(1,410,009)	(1,859,899)
기타(전환사채의 전환 등)	-	-	5,194,934	5,979,119	11,174,053
전기말	1,116,793,073	394,151,746	(174,372,256)	(620,807,914)	715,764,649

36. 우발채무 및 약정사항 :

가. 제공한 지급보증 내역

당기말 및 전기말 현재 연결회사가 제공한 채무보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

보증내역	보증거래처	보증금액		보증내용
		당기말	전기말	
종업원(주1)	우리은행	291,700	175,000	대출금
매출거래처(주2)	대한저축은행 외	4,923,455	13,333,739	제품판매 할부보증
신용보증	인터컨티넨탈 홍콩 등	1,143,994	-	LC신용보증
합계		6,359,149	13,508,739	

(주1) 임직원 복지와 관련된 직원들의 금융기관 대출금에 대하여 제공한 채무보증입니다. 동 종업원 금융기관 대출 등과 관련하여 연결회사의 예금 및 적금 9,786백만원이 담보로 제공되어 있습니다.

(주2) 거래처 제품 구입 대금 중 금융기관 할부 금액에 대하여 제공한 채무보증입니다. 동 채무보증과 관련하여 연결회사의 약속어음 1매(300백만원)와 금융상품 250백만원이 담보로 제공되어 있습니다.

나. 제공받은 지급보증내역

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

(단위: 천원)

보증인	보증내용	보증금액		보증수익자
		당기말	전기말	
서울보증보험 등	공탁 및 이행보증 등	7,928,131	6,459,248	근로복지공단 등
기술보증기금	차입금일반보증약정	-	250,000	하나은행 외
신용보증기금 등	차입금 보증	1,523,000	-	우리은행 외
TRAMX TRAVEL USA INC	이행보증	111,810	-	거래처
합계		9,562,941	6,709,248	

상기 이외에 교환사채 발행과 관련하여 (주)KB국민은행로부터 지급보증을 받고 있습니다(주석 19 참조).

다. 계류중인 소송사건

당기말 현재 연결회사가 피고(공동피소 포함)로 계류중인 소송사건은 16건으로서, 소송가액은 총 12,818백만원입니다. 연결회사의 경영진은 상기의 소송 결과가 당사의 재무상태에 중요한 영향을 미치지 아니할 것으로 판단하고 있습니다.

라. 주요 약정사항

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

(단위: 천원)

금융기관	약정내용	한도금액	실행금액
IBK기업은행	운영자금대출	2,000,000	-
IBK기업은행	운영자금대출	200,000	-
우리은행	차입금한도약정	958,000	958,000
신한은행	차입금한도약정	500,000	500,000
우리은행	일반차입금	5,000,000	5,000,000
KB캐피탈	일반차입금	21,855	21,855
신한은행	일반자금대출(한도)	2,500,000	-
웅본제일신용금고	운영자금대출	172,190	172,190
웅본제일신용금고	투자자금대출	1,401,471	1,401,471
일본정책금융공고	투자자금대출	25,836	25,836
주식회사 오릭스	운영자금대출	157,318	157,318
우리은행	일반차입금	916,000	916,000
KB국민은행	일반차입금	20,000,000	20,000,000
신한은행	일반차입금	770,000	770,000
신한은행	운영자금대출	50,000	50,000
중소기업은행	운영자금대출	600,000	600,000
합계		35,272,670	30,572,670

(2) 2016년중 연결회사는 교환사채 인수회사인 Citigroup Global Markets Limited 및 Morgan Stanley & Co. International plc 에게 교환대상 주식 수의 100% 한도(2,191,885주) 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 대여하기로 하는 내용의 주식대차계약을 체결하였으나, 당기 중 발생한 (주)카카오엠(구, (주)로엔엔터테인먼트)과의 합병으로 인하여 주식대차거래의 대상이 회사의 자기주식으로 변경되었습니다. 이에 따라 당기말 현재 주식대차계약을 체결한 자기주식의 수량은 합병비율을 반영한 1,791,466주입니다.

(3) 과거 일부 스크린골프장비의 매출시 일정기간 이후 구매자가 연결회사에게 구매 가격의 50%로 재매각할 수 있는 권한을 부여하였으며 이와 관련하여 연결회사가 재 부담할 것으로 예상되는 금액을 충당부채로 계상하였습니다.

(단위: 천원)

재매입대상 판매액	재매입약정	충당부채설정액	우발부채
4,218,100	2,109,050	843,620	1,265,430

(4) 종속기업인 (주)카카오페이와 관련하여 주주간 계약조건상 해당 종속기업에 대해 비지배지분 투자자에게 투자 이후 3년 이내에 유상증자를 통해 회사의 지배력에 영향을 주지 않는 추가 약 9.9%에 대해 신주발행을 요청 할수 있습니다. 이러한 요청에 의하여 해당 종속기업이 이사회 결의를 거쳐 신주를 발행하는 경우 비지배지분 투자자는 \$150,000,000에 인수할 수 있습니다. 또한, 상기 주주간 계약 상 지배구조 변경 시 협력 및 협조가 어려워짐에 따라 경영 및 운영에 어려움이 있다고 판단되는 경우 해당 종속기업의 비지배지분 투자자가 연결회사에 공정가치로 약정상 기간동안 매수할것을 요청할수 있으며 연결회사의 경영진은 투자자가 매수를 청구 할 수 있기 위한 전제조건이 되는 사유등에 대해 통제가능함등에 따라 매수를 청구 할 수 있는 상황이 발생할 가능성은 현재 없다고 판단하고 있습니다.

(5) (주)카카오페이지 등 일부 종속기업들의 비지배지분과의 약정에 따라 해당 종속기업투자주식을 연결회사가 동반매각권 등의 행사 등 약정서에 정한 사항 이외의 제3자에게 양도, 또는 기타의 방법으로 약정에 따른 기간에 처분을 하고자 할 경우 투자자의 사전동의 등을 받도록 되어 있습니다 (주석 1 참조).

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

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말	사용제한 내역
	20,000,000	10,000,000	펄뱅크 관련 인출제한(주1)
	559,050	535,700	소송관련
	1,350,000	1,350,000	신한카드외 질권설정(주2)
	9,286,200	8,086,200	임직원금융기관대출

구분	당기말	전기말	사용제한 내역
단기금융상품	250,000	-	제3자 담보제공
	4,935,271	4,606,848	사무실임차관련
	1,150,000	-	가맹점 계약 관련 질권설정
	250,000	400,000	매출거래처 제품판매 할부 보증
	239,600,000	-	해외교환사채 관련 질권설정(주3)
	1,800,000	-	거래이행
	1,000,000	-	신한카드 질권설정
장기금융상품	500,000	-	임직원금융기관대출
관계기업투자주식	45,856,078	-	보호예수(주4)
합계	326,536,599	24,978,748	

(주1) 대구은행 및 기업은행과의 펌뱅크 계약과 관련하여 인출이 제한되어 있습니다.

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

(주3) 교환사채와 관련하여 (주)KB국민은행으로부터 지급보증을 받고 있으며, 동 지급보증에 대하여 회사의 정기예금 239,600백만원을 담보로 제공하고 있습니다(주석 19참조).

(주4) (주)유비케어의 추가상장과 관련하여 보통주 10,421,421주가 2018년 5월 10일부터 2019년 5월 19일 까지 보호예수 되어있습니다.

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

(단위: 천원)

구분	장부금액	담보설정금액	보증내역	담보권자
금융자산	1,800,000	10,100,000	항공권 매표 관련 이행지급	서울보증보험
	1,000,000	1,300,000	신한카드 질권설정	신한카드

사. 교환사채와 관련하여 (주)KB국민은행으로부터 받는 지급보증에 대해 지배회사의 자기주식 및 단기금융상품 등을 담보로 제공하고 있습니다(주석 19 및 36.마 참조).

아. 당기말 현재 연결회사는 한국카카오은행(주)의 지분 투자와 관련하여 콜옵션을 보유하고 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 관계 법령 등에 따라 금융당국의 승인 받을 것을 전제로 하여 행사 가능
	행사내용	한국투자금융지주(주)는 보유주식 중 회사의 법률상 지분한도까지

구분		약정사항
		는 액면가액으로 회사에 매각하고 한국투자금융지주(주)의 잔여지분에 대해서는 회사의 법률상 지분한도 (-) 1주가 되도록 제3자에게 매도하여야 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

또한, 당기말 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 전환가능 (전환청구기간 내에 전환권을 행사하지 않는 경우, 전환청구 기간이 만료됨과 동시에 보통주로 전환가능)

연결회사는 보고기간말 현재 상기 옵션 및 전환권을 행사할 수 없으나, 2018년 10월 16일자로 개정된 인터넷전문은행설립 및 운영에 관한 특별법이 2019년 1월 17일부터 시행된 이후 회사가 관련 법규 및 규정에 따라 한도초과보유주주로서의 요건을 충족하여 금융당국의 승인을 얻는 경우에는 한국카카오은행(주)의 의결권 있는 지분을 최대 34%까지 보유할수 있습니다. 회사의 투자 비율 및 의결권 행사 지분을 등에 따라 한국카카오은행(주) 지분을 관계기업투자주식 등으로 분류할 수 있습니다.

37. 사업결합 :

가. 연결회사는 당기중 (주)제이오에이치 등 19개사의 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
(주)나일론코리아미디어	65.7	1,296,102	898,471
(주)아씨오	50.5	4,699,978	2,180,262
(주)제이오에이치	100.0	29,333,920	18,043,773
(주)삼양씨앤씨(주2)	50.0	5,872,494	5,275,148
(주)럭시	100.0	24,764,564	20,868,409
(주)키위플러스	55.8	13,999,996	7,936,597
DK CORPORATION	100.0	3,734,285	2,851,198
ZUBON Inc.	100.0	108,493	68,045
(주)핀플레이	64.5	26,900,231	14,346,306
(주)제이와이드컴퍼니(주1)	100.0	8,500,000	6,437,226
(주)레디엔터테인먼트(주1)	100.0	15,871,600	8,378,718
(주)비에이치엔터테인먼트(주1)	100.0	27,000,000	23,666,579
(주)썬엔터테인먼트(주1)	99.4	14,000,193	15,992,054
(주)손노리	58.3	9,928,564	4,830,371
(주)네오바자르	68.4	17,760,296	13,554,628
(주)다운크리에이티브	66.2	9,924,300	8,985,067
(주)모빌	70.0	1,400,000	1,517,279
(주)타이드스퀘어(주1,2)	28.9	34,666,314	15,509,172
합계		250,461,330	171,453,103

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

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

나. 당기중 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		
(주)이앤티스토리엔터테인먼트	700,000	977,000	(390,800)	586,200	113,800	700,000
(주)나일론코리아미디어	1,296,102	605,169	(207,538)	397,631	898,471	1,296,102
(주)아씨오	4,699,978	4,985,899	(2,466,183)	2,519,716	2,180,262	4,699,978
(주)제이오에이치	29,333,920	11,290,147	-	11,290,147	18,043,773	29,333,920

구분	이전대가	인수대상 자산 및 부채			영업권	합계
		순자산 공정가치	비지배지분	소계		
(주)삼양씨앤씨	5,872,494	853,352	(256,006)	597,346	5,275,148	5,872,494
(주)럭시	24,764,564	3,896,155	-	3,896,155	20,868,409	24,764,564
(주)키위플러스	13,999,996	10,870,796	(4,807,397)	6,063,399	7,936,597	13,999,996
DK CORPORATION	3,734,285	883,087	-	883,087	2,851,198	3,734,285
ZUBON Inc.	108,493	40,448	-	40,448	68,045	108,493
(주)핀플레이	26,900,231	19,451,575	(6,897,650)	12,553,925	14,346,306	26,900,231
(주)제이와이드컴퍼니	8,500,000	2,062,774	-	2,062,774	6,437,226	8,500,000
(주)레디엔터테인먼트	15,871,600	7,492,882	-	7,492,882	8,378,718	15,871,600
(주)비에이치엔터테인먼트	27,000,000	3,333,421	-	3,333,421	23,666,579	27,000,000
(주)숏엔터테인먼트	14,000,193	(2,004,657)	12,796	(1,991,861)	15,992,054	14,000,193
(주)손노리	9,928,564	(1,539,334)	6,637,527	5,098,193	4,830,371	9,928,564
(주)네오바자르	17,760,296	4,782,241	(576,573)	4,205,668	13,554,628	17,760,296
(주)다운크리에이티브	9,924,300	1,419,056	(479,823)	939,233	8,985,067	9,924,300
(주)모빌	1,400,000	(167,541)	50,262	(117,279)	1,517,279	1,400,000
(주)타이스스케어	34,666,314	66,696,198	(47,539,056)	19,157,142	15,509,172	34,666,314
합계	250,461,330	136,021,625	(57,013,398)	79,008,227	171,453,103	250,461,330

38. 특수관계자 거래 :

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

(1) 당기말

구분	회사명
관계기업	(주)애드크레딧, DMS Network, Inc., (주)엔비티, (주)두나무, (주)퓨처위즈, (주)이지스네트웍스, (주)두나무투자일임, (주)두나무엔파트너스, (주)루트원소프트, Tapas Media, Inc., 다음청년창업펀드, NBT AMERICA INC., NBT CHINA INC, 만나씨이에이(주), 만나타운(주), 팜잇(주), 팜잇2호(주), (주)오스카엔터테인먼트, (주)레프트라이트, SCI VENTURE, INC., (주)탱그램팩토리, TANGRAMFACTORY AMERICA, INC., (주)엔티테크(주), (주)유아더디자이너, (주)럭스로보, (주)레퍼리, (주)텔레오코리아, (주)디앤씨미디어, (주)디앤씨오피스통, 케이큐브NEO펀드, (주)스켈터랩스, (주)도톡, (주)디지소닉, (주)슈퍼진, 번개장터(주), (유)드림사이드문화산업전문회사, (주)이노시그널, 포테닛(주), (주)한국신용데이터, (유)닥터브레인문화산업전문회사, 클레어(주), KIF-카카오 우리은행 기술금융투자펀드, (주)13마일, ADSOTA CORP., (주)카닥, (주)카카오키즈(구. (주)블루핀), (주)픽셀허브, (주)하시스, (주)포유키즈, (주)액션스케어, (주)나우버스킹, (주)라인웍스, (주)체커, (주)루프트코리아, Rebitance Inc., (주)마이셀럽스, 대원씨아이(주), (주)학산문화사, (주)피플펀드컴퍼니, (주)서울미디어코믹스, 올스테이(주), (주)유비케어 및 기타 63개사
공동기업	DAUM KAKAO PHILIPPINES CORP.
기타 특수관계자	(주)케이큐브홀딩스, (주)티포인베스트, (주)뉴런잉글리쉬, (주)오닉스케이, (주)모두다, (주)플러스트퍼센트, (주)엔플루토, 대흥개발(주), (재)카카오임팩트

(2) 전기말

구분	회사명
관계기업	(주)애드크레딧, DMS Network, Inc., (주)엔비티, (주)두나무, Tapas Media, Inc., 다음청년창업펀드, 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, (주)엔

구분	회사명
	티테크(주), (주)제이오에이치, (주)유아더디자이너, (주)럭스로보, (주)레페리, (주)멜레오코리아, (주)앤씨미디어, 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 및 기타 60개사
공동기업	DAUM KAKAO PHILIPPINES CORP.
기타 특수관계자	(주)케이큐브홀딩스, (주)티포인베스트, (주)뉴런잉글리쉬, (주)오닉스케이, (주)스마트앤그로스, (주)모두다, (주)플러스투퍼센트, (주)싸운즈곳, (주)엔플루토, (주)비콘게임즈, (주)키로스

나. 당기와 전기의 특수관계자와의 거래 내역 및 당기말과 전기말 현재 특수관계자에 대한 채권·채무 잔액은 다음과 같습니다.

(1) 거래내역

1) 당기

(단위: 천원)

구분	매출 등			매입 등		
	매출	이자수익	기타수익	지급수수료	광고선전비	기타
<관계기업>						
만나씨이에이(주)	54,186	-	-	21,232	-	-
(주)두나무	1,454,072	-	-	133,863	-	-
(주)유아더디자이너	788	-	-	-	-	-
(주)앤씨테크	1,049,243	-	3	569,828	145,657	1,107
(주)레페리	57,004	-	-	-	-	-
(주)카닥	38,553	-	-	-	-	-
번개장터(주)	178	329,764	-	-	-	39,565
클레어(주)	68	-	-	-	-	506,900
(주)한국신용데이터	41,566	-	-	150,000	-	-
(주)나우버스킹	2,563	-	-	557	-	1,070
(주)카카오키즈(구. (주)블루핀)(주1)	499,290	-	-	63,149	-	17,666,485
(주)퓨처위즈	45,458	-	-	-	-	-
(주)엔비티	304,683	-	-	220,468	-	-
(주)픽셀허브	3,318	-	-	100,000	-	-
(주)레프트라이트	-	-	-	178	-	-
(주)앤씨미디어	56,823	-	-	12,004,227	-	36,804
(유)닥터브레인문화산업전문회사	3,600	-	-	-	-	-
케이큐브NEO펀드	-	-	385,288	-	-	-
KIF-카카오 우리은행 기술금융투자펀드	-	-	1,368,000	-	-	-
대원씨아이(주)	3,634	-	-	4,316	-	528
(주)학산문화사	18	-	-	9,277	-	-
(주)포유키즈	478,933	-	-	-	-	-

구분	매출 등			매입 등		
	매출	이자수익	기타수익	지급수수료	광고선전비	기타
(주)루프트코리아	8	-	-	-	-	-
(주)13마일	-	3,913	-	2,238	-	-
(주)피플펀드컴퍼니	130,015	-	-	-	-	-
Tapas Media, Inc.	143,576	-	-	-	-	-
(주)하시스	2,054,046	-	-	-	-	-
(주)핀플레이	5,100	-	-	-	-	-
(주)위시링크	15,756	-	-	-	-	-
소계	6,442,479	333,677	1,753,291	13,279,333	145,657	18,252,459
<기타특수관계자>						
(재)카카오임팩트	62,575	-	-	-	-	4,000,000
(주)엔플루토	-	-	-	-	-	196,645
(주)대흥개발	-	41,951	-	-	-	-
소계	62,575	41,951	-	-	-	4,196,645
합계	6,505,054	375,628	1,753,291	13,279,333	145,657	22,449,104

(주1) 당기 중 관계회사인 (주)카카오키즈(구, ㈜블루핀)로부터 (주)핀플레이의 투자주식을 매입한 금액이 포함되어 있습니다.

(주2) 당기 중 (주)두나무로부터 800백만원의 배당금을 수령하였습니다.

2) 전기

(단위: 천원)

구분	매출 등			매입 등		
	매출	이자수익	기타수익	지급수수료	광고선전비	기타
<관계기업>						
(주)엔비티	799,849	-	44,904	1,454,105	365,514	-
(주)위시링크	-	-	-	654,500	-	-
(주)두나무	837,534	-	-	89,328	-	-
(주)탱그램팩토리	3,714	78,840	-	-	-	-
(주)레페리	1,288	-	-	-	33	-
만나씨이에이(주)	17,119	-	-	-	-	21,315
(주)레프트라이트	-	-	-	11,459	-	-
(주)오스카엔터테인먼트	-	-	-	-	-	34,420
(주)유아더디자이너	5,102	-	-	-	51	11,852
(주)씨엔티테크	462,083	-	-	276,891	813,700	1,281
Tapas Media, Inc.	155,085	-	-	-	-	-
클리어(주)	28	-	-	-	-	-
번개장터(주)(구, (주)퀵켓)	86	2	-	563	-	-
(주)럭스로보	-	-	-	-	-	2,700
(주)디앤씨미디어	16,185	-	-	6,430,522	-	-
(주)유저스토리랩	-	-	-	-	-	200,000
(주)한국신용데이터	2,251	-	-	-	-	-

구분	매출 등			매입 등		
	매출	이자수익	기타수익	지급수수료	광고선전비	기타
(유)닥터브레인문화산업전문회사	1,200	-	-	-	-	-
소계	2,301,524	78,842	44,904	8,917,368	1,179,298	271,568
<기타특수관계자>	.					
(주)모두다	123	-	-	-	20	-
합계	2,301,647	78,842	44,904	8,917,368	1,179,318	271,568

(2) 채권 · 채무

1) 당기말

(단위: 천원)

구분	채권			채무	
	매출채권	대여금	기타채권	미지급금	기타채무
<관계기업>					
만나씨이에이(주)	-	-	-	123,669	-
(주)씨엔티테크	64,723	-	-	96,824	-
(주)나우버스킹	2,650	-	-	59	-
(주)두나무	113,338	-	-	11,715	-
(주)카카오키즈(구. (주)블루핀)	15,862	-	-	-	-
(주)픽셀허브	809	-	2,327	7,392	-
(주)레프트라이트	-	-	-	-	463
(주)디앤씨미디어	11,175	-	2,316,482	634,408	-
(유)드림사이드문화산업전문회사	-	-	400,000	-	-
(유)닥터브레인문화산업전문회사	660	-	400,000	-	-
(주)학산문화사	-	-	1,394,455	786,901	-
대원씨아이(주)	-	-	-	254,480	-
(주)서울미디어코믹스	-	-	784,589	142,651	-
클레어(주)	-	-	-	33,497	-
(주)엔비티	9,297	-	-	4,644	-
(주)포유키즈	113,125	-	-	-	-
(주)유아더디자이너	15	-	-	-	-
(주)카닥	-	-	2	-	-
(주)루프트코리아	-	-	9	-	-
번개장터(주)	-	-	5	11,165	-
(주)13마일	-	450,000	3,913	1,819	-
(주)피플펀드컴퍼니	82,393	-	-	-	-
(주)하시스	220,779	-	529,830	520,369	-
올스테이(주)	-	100,000	-	1,202	-
소계	634,826	550,000	5,831,612	2,630,795	463

구분	채권			채무	
	매출채권	대여금	기타채권	미지급금	기타채무
<기타특수관계자>					
(주)카카오임팩트	27,822	-	-	-	-
합계	662,648	550,000	5,831,612	2,630,795	463

2) 전기말

(단위: 천원)

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

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

다. 당기 및 전기 중 특수관계자와의 자금거래 내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위: 천원)

구분	자금대여거래				
	기초	대여	상환	연결범위변동	기말
<관계기업>					

구분	자금대여거래				
	기초	대여	상환	연결범위변동	기말
(주)쓰리포인트(주1)	50,000	-	-	(50,000)	-
(주)손노리	-	1,500,000	-	(1,500,000)	-
번개장터(주)	-	150,000	(150,000)	-	-
올스테이(주)	-	300,000	(500,000)	300,000	100,000
소계	50,000	1,950,000	(650,000)	(1,250,000)	100,000
<기타특수관계자>					
(주)대흥개발	-	2,000,000	(2,000,000)	-	-
합계	50,000	3,950,000	(2,650,000)	(1,250,000)	100,000

(주1) (주)쓰리포인트는 당기말 현재 특수관계가 소멸되었으므로 특수관계자와의 자금거래 내역에서 제외하였습니다.

(2) 전기

(단위: 천원)

구분	자금대여거래			
	기초	대여	출자전환	기말
<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	(4,140,000)	50,000

당기 중 일부 관계기업에 대해서 현물 및 현금을 출자를 하였습니다(주석 16참조).

라. 당기 및 전기 중 회사가 주요 경영진(등기임원)에 대한 보상을 위해 비용으로 반영한 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
급여	2,159,236	956,908
퇴직급여	48,049	44,002
기타장기종업원급여	27,847	23,383
주식보상비용	472,855	275,391
합계	2,707,987	1,299,684

39. 신용위험 :

신용위험은 기업 및 개인 고객에 대한 신용거래 및 채권뿐 아니라 현금성자산, 채무상품의 계약 현금흐름, 유리한 파생상품 및 예치금 등에서도 발생합니다.

가. 위험관리

연결회사는 신용위험을 관리합니다. 은행 및 금융기관의 경우 우량신용등급을 보유한 곳과 거래합니다.

기업 고객의 경우 외부 신용등급을 확인할 수 있는 경우 동 정보를 사용하고 그 외의 경우에는 내부적으로 고객의 재무상태와 과거 경험 등을 근거로 신용등급을 평가합니다.

연결회사의 신용위험의 개별 고객, 산업, 지역 등에 대한 유의적인 집중은 없습니다.

연결회사가 보유하는 채무상품은 모두 낮은 신용위험의 상품에 해당합니다.

나. 신용보강

일부 매출채권에 대해서는 거래상대방이 계약을 불이행하는 경우 이행을 요구할 수 있는 보증 또는 신용장 등의 신용보강을 제공받고 있습니다.

다. 금융자산의 손상

연결회사는 기대신용손실 모형이 적용되는 다음의 주요 금융자산을 보유하고 있습니다.

- 재화 및 용역의 제공에 따른 매출채권
- 상각후원가로 측정하는 기타 금융자산

현금성자산도 손상 규정의 적용대상에 포함되나 식별된 기대신용손실은 유의적이지 않습니다.

(1) 매출채권

1) 연결회사는 매출채권에 대해 전체 기간 기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간편법을 적용합니다. 기대신용손실을 측정하기 위해 매출채권은 신용위험 특성과 연체일을 기준으로 구분하였습니다. 당기말의 매출채권 연령분석은 다음과 같습니다

(단위: 천원)

구 분	정상채권	3개월 이내 연체	6개월 이내 연체	9개월 이내 연체	9개월 이후 (주1)	합 계
매출채권						
총 장부금액	179,015,246	13,235,261	1,726,135	519,685	6,741,615	201,237,942

2) 매출채권에 대한 손실충당금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
	매출채권	매출채권
전기말 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	887,377	34,224
당기 중 당기손익으로 인식된 손실충당금의 증가	2,792,745	110,133
환입	-	(2,505)
제각	(4,441,134)	(775,985)
기말 손실충당금(전기 - 기준서 제1039호 금액임)	7,568,445	7,762,229

보고기간말 현재 매출채권의 신용위험의 최대노출금액은 장부금액 전액입니다.

당기와 전기 중 손상과 관련하여 '대손상각비'로 당기손익에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기(주1)
매출채권		
- 매출채권의 손실충당금 변동	2,792,745	107,628

구분	당기	전기(주1)
기타금융자산	291,629	1,045,993
대손상각비	3,084,374	1,153,621

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

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

(2) 상각후원가로 측정하는 기타금융자산

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

(단위: 천원)

구분	손실충당금
전기말 - 기준서 제1039호	35,674,063
기초 이익잉여금의 조정	1,045,615
최초적용일 손실충당금 - 기준서 제1109호	36,719,678
연결범위의 변동	516,086
당기 중 당기손익에 인식된 손실충당금의 증가	3,556,589
제각 등	964,750
당기말 손실충당금	41,757,103

40. 회계정책의 변경 :

가. 기준서 제1109호 '금융상품'의 적용

주석 2에서 설명한 바와 같이 회사는 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 이익잉여금 내역은 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	39	(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-공정가치 측정 금융자산 적립금 변동	이익잉여금변동(주1)
기초 장부금액-기준서 제1039호		590,908	-	402,542,352
매도가능금융자산에서 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 재분류	1)	(9,283,359)	-	9,283,359
단기매매목적이 아닌 지분상품을 매도가능금융자산에서 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품으로 재분류	2)	8,550,617	(8,550,617)	-
상장 및 비상장채무증권을 매도가능금융자산에서 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산으로 재분류	3)	141,834	(141,834)	-
매도가능금융자산에서 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산으로 재분류된 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(주석39 참조)이 반영되지 않은 금액임.

1) 매도가능금융자산에서 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 재분류

당기초 현재 수익증권 21,488백만원, 복합금융상품 25,568백만원 및 지분증권 20,129백만원은 매도가능금융자산에서 당기손익-공정가치측정 금융자산으로 재분류되었습니다. 동 금융자산은 계약상 현금흐름이 원리금 지급만을 나타내지 않아 상각후원가로 분류되는 조건을 충족하지 못합니다. 당기초 현재 관련 기타포괄손익누계액 9,283백만원은 이익잉여금으로 재분류되었습니다. 당기중 동 금융자산과 관련한 공정가치변동 228백만원이 당기이익으로 인식되었으며, 관련하여 55백만원의 이연법인세비용이 발생하였습니다.

2) 매도가능금융자산에서 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품으로 재분류

과거에 매도가능금융자산으로 분류했던 단기매매목적이 아닌 지분상품의 공정가치변동을 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 채무상품으로 재분류되었습니다. 해당 채권들의 계약상 현금흐름은 원리금의 지급으로만 구성되어 있습니다. 이에 따라, 당기초 현재 채무상품 1,813백만원은 매도가능 금융자산에서 기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품으로 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)

	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.

회사는 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	2,827,906	96,086,185
자산총계	6,349,428,455	2,827,906	6,352,256,361
기타유동부채(주2,3)	424,553,266	1,291,787	425,845,053
부채총계	1,886,505,683	1,291,787	1,887,797,470
이익잉여금	402,542,352	746,715	403,289,067
비지배지분	433,783,499	789,404	434,572,903
자본 총계	4,462,922,772	1,536,119	4,464,458,891

(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 예상

되는 충액을 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 기타유동자산 및 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 기타유동자산이 429,992천원 감소하였고, 기타유동부채가 650,898천원이 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 (당기말)	조정	K-IFRS 1115를 적용 하지 않았을 경우 (주1)
기타유동자산	223,605,356	(4,041,584)	219,563,772
자산총계	7,959,542,105	(4,041,584)	7,955,500,521
기타유동부채	705,998,021	(1,996,987)	704,001,034
부채총계	2,332,384,541	(1,996,987)	2,330,387,554
이익잉여금	453,400,468	(958,942)	452,441,526
비지배지분	490,306,955	(1,085,654)	489,221,301
자본 총계	5,627,157,564	(2,044,596)	5,625,112,968

(주1) 기준서 제1109호에 따른 조정사항이 반영된 후의 금액임

- 손익계산서

(단위: 천원)

구분	보고된 금액 (당기)	조정	K-IFRS 1115를 적용 하지 않았을 경우
영업수익	2,416,992,441	-	2,416,992,441
영업비용(주1)	2,340,959,177	(508,477)	2,340,450,700
기타손익	(11,241,081)	-	(11,241,081)
금융손익	62,310,205	-	62,530,993
지분법손익	6,651,849	-	6,651,849
법인세비용	114,781,004	-	114,781,004
당기순이익	15,888,859	(508,477)	15,380,382
당기총포괄손익	24,222,819	-	24,222,819

(주1) 대손상각비가 포함된 금액임

- 현금흐름표

(단위: 천원)

구분	보고된 금액 (당기)	조정	K-IFRS 1115를 적용 하지 않았을 경우
당기순이익	15,888,859	(508,477)	15,380,382
자산 부채의 변동			
기타유동자산의 증감	(108,627,321)	1,213,677	(107,413,644)
기타유동부채의 증감	390,805,974	(705,200)	390,100,774
영업활동으로 인한 현금흐름	491,469,890	-	491,469,890

기준서 제1115호의 적용으로 인한 현금흐름은 과거회계기준에 따른 현금흐름보다 기타유동자산이 1,213백만원 증가, 기타유동부채가 705백만원 감소하였으나, 영업활동으로 인한 총 현금흐름은 동일합니다.

외부감사 실시내용

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

1. 감사대상업무

회 사 명	주식회사 카카오			
감사대상 사업연도	2018년 01월 01일	부터	2018년 12월 31일	까지

2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 인원수 및 시간		품질관리 검토자 (심리실 등)		감사업무 담당 회계사						전산감사· 세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계	
				담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사							
		당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기
투입 인원수		10	1	1	2	10	11	6	7	17	14	-	-	44	35
투입 시간	분·반기검토	44	15	149	184	2,121	1,768	565	651	54	50	-	-	2,933	2,668
	감사	66	25	268	178	2,083	1,644	1,114	727	451	316	-	-	3,982	2,890
	합계	110	40	417	362	4,204	3,412	1,679	1,378	505	366	-	-	6,915	5,558

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역								
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기		2018.05.24~2018.07.05		5		일		
	주요내용		감사경험, 회사 및 산업에 대한 전반적 결정		이해를 바탕으로 감사절차의 범위와 시기 등을				
현장감사 주요내용	수행시기			투입인원				주요 감사업무 수행내용	
				상주		비상주			
	2018.07.09~2018.07.13, 2018.08.08~2018.08.10, 2018.12.03~2018.12.07		13	일	9	명	4	명	내부통제의 이해, 평가 및 조기입증감사
	2019.01.21~2019.02.08		15	일	11	명	6	명	중요 계정잔액 및 공시내용에 대해 질문, 분석적절차, 표본점검(문서검증, 재계산 등) 및 연결재무제표 공시내용 감사
	2019.02.25~2019.02.27, 2019.03.04~2019.03.08		8	일	8	명	6	명	연결재무제표 공시내용 감사, 분석적절차, 표본점검(재계산 등)
	실사(입회)시기		-			-		일	

재고자산실사(입회)	실사(입회)장소	-				
	실사(입회)대상	-				
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	-		-	일	
	실사(입회)장소	-				
	실사(입회)대상	-				
외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회	○	변호사조회	○
	기타조회	-				
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	4	회			
	수행시기	2018.06.29, 2018.08.14, 2018.11.26, 2019.02.28				
외부전문가 활용	감사 활용 내용	영업권의 손상평가 검토 및 비상장주식의 공정가치 평가 검토				
	수행시기	2018년 12월 ~ 2019년 3월	5	일		

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2018년 06월 29일	회사측: 감사위원회 위원 3명 감사인: 업무수행이사 외 담당회계사 (2인)	서면회의	1) 2018년 연간 회계감사 수행계획 2) 핵심감사사항 소개 및 논의 3) 기타 협의사항 논의
2	2018년 08월 14일	회사측: 감사위원회 위원 3명 감사인: 업무수행이사 외 담당회계사 (2인)	서면회의	1) 반기검토 결과논의 2) 신규기준서 적용 논의
3	2018년 11월 26일	회사측: 감사위원회 위원 3명 감사인: 업무수행이사 및 담당회계사 (2인)	대면회의	1) 2018년 감사 진행경과 2) 핵심감사사항 진행경과 논의 3) 기타 협의사항 논의
4	2019년 02월 28일	회사측: 감사위원회 위원 3명 감사인: 업무수행이사 및 담당회계사 (2인)	대면회의	1) 2018년 감사 결과 논의 2) 핵심감사사항 감사 결과 논의 3) 기타 협의사항 논의