

주식회사카카오와 그 종속회사

연 결 재 무 제 표 에 대 한
감 사 보 고 서

제 25 기

2019년 01월 01일 부터

2019년 12월 31일 까지

제 24 기

2018년 01월 01일 부터

2018년 12월 31일 까지

삼일회계법인

목 차

페이지

독립된 감사인의 감사보고서	.....	1 - 6
연결재무제표		7
연결재무상태표	.....	8 - 9
연결포괄손익계산서	.....	9 - 10
연결자본변동표	.....	11 - 12
연결현금흐름표	.....	13 - 14
주석	.....	15 - 146
외부감사실시내용	.....	147 - 149

독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 카카오

주주 및 이사회 귀중

감사의견

우리는 주식회사 카카오와 그 종속기업들(이하, "연결회사")의 연결재무제표를 감사하였습니다. 해당 연결재무제표는 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표, 연결현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약을 포함한 연결재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 연결회사의 연결재무제표는 연결회사의 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재의 연결재무상태와 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결재무성과 및 연결현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라, 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

감사의견근거

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

핵심감사사항

핵심감사사항은 우리의 전문가적 판단에 따라 당기 연결재무제표 감사에서 가장 유의적인 사항들입니다. 해당 사항들은 연결재무제표 전체에 대한 감사의 관점에서 우

리의 의견형성 시 다루어졌으며, 우리는 이런 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하지는 않습니다.

가. 검색 및 모먼트광고 수익의 인식

핵심감사사항으로 결정한 이유

2019년 중 발생한 검색 및 모먼트광고 수익은 4,719억 원으로, 연결회사의 영업수익에서 차지하는 비중 및 복잡성을 고려하였습니다. 검색 및 모먼트 광고수익은 다수의 광고주 및 광고대행사와의 계약조건에 따라 결정되며 영업시스템에 집계된 다수의 고객정보 및 다양한 계약조건 등 대량의 데이터를 기반으로 복잡한 처리과정을 통해 연결회사의 검색광고수익 금액이 결정되고 재무시스템에 기록됩니다(주석 2참조). 이러한 복잡한 처리과정 및 대량의 데이터 처리로 인하여 수익인식 금액이 적절하지 않을 잠재적 위험이 존재합니다. 따라서 우리는 검색광고 수익의 발생사실과 관련하여 유의적인 위험이 있는 것으로 판단하였습니다.

핵심감사사항이 감사에서 다루어진 방법

연결회사의 검색 및 모먼트 광고 수익인식 회계처리의 적절성을 확인하기 위하여 우리가 수행한 주요 감사절차는 다음과 같습니다.

- 연결회사의 검색 및 모먼트 광고 수익인식에 대한 회계정책 및 통제를 이해하고 평가
- 연결회사의 영업시스템에 대한 전산 일반통제활동(프로그램변경, 보안, 컴퓨터운영등)에 대한 통제활동 절차의 적절성 확인
- 표본추출을 통하여 영업시스템의 비과금액을 모니터링하는 통제절차의 적절성을 확인
- 독립적인 재수행을 통하여 영업시스템의 과금액의 정확성을 확인
- 표본추출을 통하여 데이터 변경 시 사전 승인 여부 및 근거 문서검사를 통한 통제 활동의 적절성 확인
- 연결회사의 영업시스템과 재무회계시스템에서 인식한 영업수익금액의 대사
- 표본추출 방법에 의해 근거문서 대사를 통한 영업수익 인식액의 정확성 확인

나. 인터넷포털서비스 및 기타서비스 현금창출단위 및 음악서비스 현금창출단위 영업권 손상

핵심감사사항으로 결정한 이유

2019년 12월 31일 현재 인터넷포털서비스 및 기타서비스 현금창출단위의 영업권은 1,081,856백만원이고 음악서비스 현금창출단위의 영업권은 868,551백만원입니다(주석 19참조). 연결회사는 상기 영업권에 대하여 할인된 현금흐름법 등에 근거한 사용가치계산을 활용해 손상검사를 수행하였습니다(주석 3 참조).

상기 영업권 금액의 규모가 (1,950,407백만원) 유의적이며, 사용가치는 할인율, 성장률 및 미래현금흐름 예측 등 회사 경영진의 유의적인 판단과 추정이 수반되는 점을 고려하여 우리는 상기 영업권 관련 회계처리를 핵심감사사항으로 판단하였습니다.

핵심감사사항이 감사에서 다루어진 방법

연결회사의 상기 영업권 손상평가에 대하여 우리가 수행한 주요 감사절차는 다음과 같습니다.

- 영업권 손상 회계처리 관련 회사의 정책, 프로세스 및 내부통제의 이해
- 경영진이 사용가치 추정에 사용한 가치평가 모델의 적절성을 평가
- 연결회사가 활용한 외부전문가의 적격성 및 독립성 평가
- 경영진의 손상 검사를 위한 미래현금흐름 추정 및 평가에 대한 검토 및 승인에 대한 내부통제평가
- 미래 현금흐름 추정이 경영진에 보고된 사업계획에 근거하여 합리적으로 산정되었는지 평가
- 사용가치 추정에 사용된 주요 가정의 합리성 평가
- 주요 가정의 변경이 손상 평가에 미치는 영향을 평가하기 위해 경영진이 수행한 할인율 및 영구성장률에 대한 민감도 분석결과 평가

연결재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

경영진은 연결재무제표를 작성할 때, 연결회사의 계속기업으로서의 존속능력을 평가하고 해당되는 경우, 계속기업 관련 사항을 공시할 책임이 있습니다. 그리고 경영진이 기업을 청산하거나 영업을 중단할 의도가 없는 한, 회계의 계속기업전제의 사용에 대해서도 책임이 있습니다.

지배기구는 연결회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

연결재무제표감사에 대한 감사인의 책임

우리의 목적은 연결회사의 연결재무제표에 전체적으로 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는지에 대하여 합리적인 확신을 얻어 우리의 의견이 포함된 감사보고서를 발행하는데 있습니다. 합리적인 확신은 높은 수준의 확신을 의미하나, 감사기준에 따라 수행된 감사가 항상 중요한 왜곡표시를 발견한다는 것을 보장하지는 않습니다. 왜곡표시는 부정이나 오류로부터 발생할 수 있으며, 왜곡표시가 연결재무제표를 근거로 하는 이용자의 경제적 의사결정에 개별적으로 또는 집합적으로 영향을 미칠 것이 합리적으로 예상되면, 그 왜곡표시는 중요하다고 간주됩니다.

감사기준에 따른 감사의 일부로서 우리는 감사의 전 과정에 걸쳐 전문가적 판단을 수행하고 전문가적 의구심을 유지하고 있습니다. 또한, 우리는:

- 부정이나 오류로 인한 연결재무제표의 중요 왜곡표시 위험을 식별하고 평가하며 그러한 위험에 대응하는 감사절차를 설계하고 수행합니다. 그리고 감사의견의 근거로서 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 부정은 공모, 위조, 의도적인 누락, 허위진술 또는 내부통제 무력화가 개입될 수 있기 때문에 부정으로 인한 중요한 왜곡표시를 발견하지 못할 위험은 오류로 인한 위험보다 큽니다.
- 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다.

- 연결재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치와 관련 공시의 합리성에 대하여 평가합니다.
- 경영진이 사용한 회계의 계속기업전제의 적절성과, 입수한 감사증거를 근거로 계속기업으로서의 존속능력에 대하여 유의적 의문을 초래할 수 있는 사건이나, 상황과 관련된 중요한 불확실성이 존재하는지 여부에 대하여 결론을 내립니다. 중요한 불확실성이 존재한다고 결론을 내리는 경우, 우리는 연결재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 연결회사의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.
- 공시를 포함한 연결재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고, 재무제표의 기초가 되는 거래와 사건을 재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.
- 연결재무제표에 대한 의견을 표명하기 위해 기업의 재무정보 또는 그룹내의 사업활동과 관련된 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 우리는 그룹감사의 지휘, 감독 및 수행에 대한 책임이 있으며 감사의견에 대한 전적인 책임이 있습니다.

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

또한, 우리는 독립성 관련 윤리적 요구사항들을 준수하고, 우리의 독립성 문제와 관련된다고 판단되는 모든 관계와 기타사항들 및 해당되는 경우 관련 제도적 안전장치를 지배기구와 커뮤니케이션한다는 진술을 지배기구에게 제공합니다.

우리는 지배기구와 커뮤니케이션한 사항들 중에서 당기 연결재무제표 감사에서 가장 유의적인 사항들을 핵심감사사항으로 결정합니다. 법규에서 해당 사항에 대하여 공개적인 공시를 배제하거나, 극히 드문 상황으로 우리가 감사보고서에 해당 사항을 기술함으로 인한 부정적 결과가 해당 커뮤니케이션에 따른 공익적 효익을 초과할 것으로 합리적으로 예상되어 해당 사항을 감사보고서에 커뮤니케이션해서는 안 된다고 결론을 내리는 경우가 아닌 한, 우리는 감사보고서에 이러한 사항들을 기술합니다.

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 공인회계사 이범탁입니다

서울특별시 용산구 한강대로 100

삼 일 회 계 법 인

대 표 이 사 김 영 식

2020년 3월 17일

이 감사보고서는 감사보고서일 (2020년 3월 17일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 별첨된 연결회사의 연결재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)연 결 재 무 제 표

주식회사 카카오와 그 종속기업

제 25 기

2019년 01월 01일 부터

2019년 12월 31일 까지

제 24 기

2018년 01월 01일 부터

2018년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 카카오 공동대표이사 여민수, 조수용

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

(전 화) 1577-3321, 1577-3754

연 결 재 무 상 태 표

제 25 기 : 2019년 12월 31일 현재

제 24 기 : 2018년 12월 31일 현재

주식회사 카카오와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제 25 (당) 기		제 24 (전) 기	
자산					
I . 유동자산			2,829,694,454,045		2,858,950,414,592
현금및현금성자산	4,5,7,8,37	1,918,225,198,949		1,247,013,249,518	
단기금융상품	4,5,7,8	207,766,855,476		924,215,115,420	
당기손익-공정가치 측정 금융자산	5,7,10	49,512,474,331		25,780,947,342	
파생상품자산	4,5,7,10,26	1,111,591,977		1,174,289,977	
매출채권	4,5,7,10	157,220,905,352		193,669,497,516	
기타유동금융자산	4,5,7,10	252,486,445,359		207,655,813,171	
재고자산	15	49,449,770,906		35,836,145,752	
기타유동자산	14	193,921,211,695		223,605,355,896	
II . 비유동자산			5,907,561,301,729		5,100,591,690,675
장기금융상품	4,5,7,8	50,061,893,487		50,688,543,876	
당기손익-공정가치 측정 금융자산	4,5,7,10	127,148,333,704		104,846,044,343	
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	4,5,7,10	419,265,484,312		329,344,718,026	
관계기업 및 공동기업 투자	16	978,943,948,141		305,187,605,646	
기타비유동금융자산	4,5,7,10	92,354,874,203		58,320,579,268	
유형자산	17	349,818,319,321		314,811,843,577	
무형자산	19	3,548,415,767,971		3,865,264,987,475	
투자부동산	18	2,843,015,277		—	
사용권자산	20,42	227,458,396,560		—	
기타비유동자산	14	50,547,988,423		16,411,840,218	
이연법인세자산	24	60,703,280,330		55,715,528,246	
자산총계			8,737,255,755,774		7,959,542,105,267
부채					
I . 유동부채			2,433,322,136,077		2,039,196,496,491
매입채무및기타채무	4,5,7,12	578,566,877,985		460,813,117,949	
단기차입금	4,5,7,21	448,595,786,905		609,480,384,256	
예수부채	4,5,7,13	299,564,327,420		129,889,067,812	
기타유동금융부채	4,5,7,13	25,256,211,710		20,525,870,392	
미지급법인세		68,348,251,602		71,039,706,733	
충당부채	25	7,080,584,863		3,635,911,012	
파생상품부채	5,7,26	18,290,148,017		13,916,388,446	
단기리스부채	4,20,42	68,076,543,620		—	
기타유동부채	14	919,543,403,955		729,896,049,891	
II . 비유동부채			563,815,868,409		293,188,044,408
비유동매입채무및기타채무	4,5,7,12	32,872,443,464		388,721,579	

과 목	주석	제 25 (당) 기	제 24 (전) 기
장기차입금	4,5,7,21	72,269,299,023	44,995,052,684
비유동총당부채	25	14,843,784,861	7,610,519,163
비유동파생상품부채	5,7,26	7,371,532,411	—
장기리스부채	4,20,42	164,988,889,409	—
순확정급여부채	22	3,554,861,405	2,821,876,474
기타장기종업원급여부채	23	43,591,934,768	40,156,264,695
이연법인세부채	24	141,056,455,523	151,228,131,750
기타비유동금융부채	4,5,7,13	62,843,093,016	45,869,281,029
기타비유동부채	14	20,423,574,529	118,197,034
부채총계		2,997,138,004,486	2,332,384,540,899
자본			
지배기업 소유주지분		5,225,359,119,201	5,136,850,609,262
I . 자본금	1,27	43,161,318,000	41,743,886,500
II . 자본잉여금	27	5,043,198,614,715	4,647,543,419,240
III . 자본조정	29	7,238,239,019	1,492,215,635
IV . 기타포괄손익누계액	30	(16,393,294,393)	(7,329,379,679)
V . 이익잉여금	31	148,154,241,860	453,400,467,566
비지배지분		514,758,632,087	490,306,955,106
자본총계		5,740,117,751,288	5,627,157,564,368
부채 및 자본총계		8,737,255,755,774	7,959,542,105,267

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 포 팔 손 익 계 산 서

제 25 기 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

제 24 기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

주식회사 카카오와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제 25 (당) 기	제 24 (전) 기
I. 영업수익	6	3,070,111,364,510	2,416,992,440,597
II. 영업비용	32	2,861,514,288,022	2,340,959,176,685
III. 대손상각비	41	1,810,854,702	3,084,373,985
IV. 영업이익		206,786,221,786	72,948,889,927
V. 기타수익	33	73,754,690,318	74,530,698,766
VI. 기타비용	33	521,412,397,600	85,771,779,329
VII. 금융수익	34	70,385,959,514	112,452,969,082
이자수익		31,700,026,980	41,783,010,505
기타금융수익		38,685,932,534	70,669,958,577
VIII. 금융비용	34	44,000,156,706	50,142,764,508
IX. 지분법이익	16	11,489,724,840	32,257,116,638
X. 지분법손실	16	31,260,947,854	25,605,267,837
XI. 법인세비용차감전순이익(손실)		(234,256,905,702)	130,669,862,739
XII. 법인세비용	24	107,667,672,646	114,781,003,530
XIII. 당기순이익(손실)		(341,924,578,348)	15,888,859,209
지배기업 소유주지분		(301,002,847,366)	47,885,550,586
비지배지분		(40,921,730,982)	(31,996,691,377)
XIV. 당기기타포괄손익		(4,157,811,365)	8,333,959,354
후속적으로 당기순익으로 재분류되지 않는 항목			
- 순회정급여부채의 재측정요소		(6,451,556,926)	(2,679,645,395)
- 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품 평가손익		(532,111,477)	6,870,190,104
- 재평가잉여금		222,067,116	-
후속적으로 당기순익으로 재분류될 수 있는 항목			
- 기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품 평가이익		-	141,834,339
- 부의지분법자본변동		(3,547,027,003)	(36,233,646)
- 해외사업환산이익		6,150,816,925	4,037,813,952
XV. 당기총포괄이익(손실)		(346,082,389,713)	24,222,818,563
지배기업 소유주지분		(304,257,546,733)	59,297,037,899
비지배지분		(41,824,842,980)	(35,074,219,336)
XVI. 주당손익			
기본주당순이익(손실)	35	(3,776)	623
회석주당순이익(손실)	35	(3,776)	614

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 자 본 변 동 표

제 25 기 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지
제 24 기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

주식회사 카카오와 그 종속기업

(단위 : 원)

구분	지배기업소유주구속분						비자배지분	합계
	주식	보통주 자본금	자본잉여금	자본조정	기타포괄 손익누계액	이익잉여금		
2018.1.1(전기초)		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 4,462,922,772,296
회계정책변경 누적효과		—	—	—	(13,772,979,460)	13,022,259,628	(750,719,832)	532,161,196 (218,558,636)
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 4,462,704,213,660
총포괄손익								
당기순손익		—	—	—	—	47,885,550,586	47,885,550,586	(31,996,691,377) 15,888,859,209
해외사업환산손익	30	—	—	—	3,816,980,439	—	3,816,980,439	220,833,513 4,037,813,952
부의지분법자본변동	30	—	—	—	(36,233,646)	—	(36,233,646)	— (36,233,646)
기타포괄손익 - 공정가치 지분상품 평가이익(손실)	30	—	—	—	9,653,824,388	—	9,653,824,388 (2,783,634,284)	6,870,190,104
기타포괄손익 - 공정가치 채무상품 평가이익(손실)	30	—	—	—	141,834,339	—	141,834,339	— 141,834,339
순확정급여의 재측정요소	22,30	—	—	—	(2,164,918,207)	—	(2,164,918,207) (514,727,188)	(2,679,645,335)
총포괄손익 총액		—	—	—	11,411,487,313	47,885,550,586	59,297,037,899 (36,074,219,336)	24,222,818,563
소유주와의거래								
주식선택권의 행사	27,28	49,688,000	1,053,351,543	(228,389,896)	—	—	874,649,647	3,044,961,010 3,919,610,657
주식보상비용	28	—	—	7,982,964,587	—	—	7,982,964,587	4,189,110,552 12,172,075,139
유상증자		4,130,865,500	1,046,771,631,514	—	—	—	1,050,902,497,014	— 1,050,902,497,014
전환사채의 전환	21,27	12,627,500	2,976,156,888	—	—	—	2,988,784,388	— 2,988,784,388
현금배당 및 출자금배부		—	—	—	—	(10,049,694,172)	(10,049,694,172) (3,420,442,708)	(13,470,136,880)
지분변동효과		—	(3,534,183,320)	—	—	—	(3,534,183,320)	30,908,421,272 27,374,237,952
종속기업과의 합병		3,546,442,000	(3,310,241,849)	(236,200,151)	—	—	—	—
연결범위 변동		—	—	—	—	—	—	56,343,463,875 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 1,140,230,532,145
2018.12.31 (전기말)		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 5,627,157,564,368
2019.01.01 (당기초)		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 5,627,157,564,368
총포괄손익								
당기순손익		—	—	—	—	(301,002,847,366)	(301,002,847,366)	(40,921,730,982) (341,924,578,348)
해외사업환산손익	30	—	—	—	—	5,408,553,784	—	5,408,553,784 742,263,141 6,150,816,925
부의지분법자본변동	30	—	—	—	—	(3,599,911,853)	—	(3,599,911,853) 52,884,850 (3,547,027,003)

구분	지배기업소유주귀속분						비지배지분	합계
	주식	보통주 자본금	자본잉여금	자본조정	기타포괄 손익누계액	이익잉여금		
재평가잉여금의 변동	30				222,067,116	-	222,067,116	- 222,067,116
기타포괄손익 - 공정가치 측정 금융상품 평가손익	30	-	-	-	216,554,384	-	216,554,384	(748,665,861) (532,111,477)
기타포괄손익 - 공정가치 측정 금융상품 평가이익 재분류	30				(5,809,215,347)	5,809,215,347	-	-
순회정급여의 재측정요소	22,30	-	-	-	(5,501,962,798)	-	(5,501,962,798)	(949,594,128) (6,451,556,926)
총포괄손익 총액		-	-	-	(9,063,914,714)	(295,193,632,019)	(304,257,546,733)	(41,824,842,980) (346,082,389,713)
소유주와의거래								
주식선택권의 행사	27,28	191,511,500	34,787,542,328	(4,615,153,434)	-	-	30,363,900,394	744,531,436 31,108,431,830
주식보상비용	28	-	-	10,361,176,818	-	-	10,361,176,818	11,082,786,083 21,443,962,901
유상증자	27	1,088,700,500	298,847,342,119	-	-	-	299,936,042,619	- 299,936,042,619
전환사채의 전환	21,27	137,219,500	32,398,500,555	-	-	-	32,535,720,055	- 32,535,720,055
현금배당	36	-	-	-	- (10,052,593,687)	(10,052,593,687)	(199,978,218)	(10,252,571,905)
지분변동효과		-	29,621,810,473	-	-	-	29,621,810,473	94,399,674,200 124,021,484,673
연결범위의 변동		-	-	-	-	-	0 (39,750,493,540)	(39,750,493,540)
소유주와의거래 총액		1,417,431,500	395,655,195,475	5,746,023,384	- (10,052,593,687)	392,766,056,672	66,276,519,961	459,042,576,633
2019.12.31 (당기말)		43,161,318,000	5,043,198,614,715	7,238,239,019	(16,383,294,393)	148,154,241,860	5,225,359,119,201	514,758,632,087 5,740,117,751,288

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 현 금 흐 름 표

제 25 기 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

제 24 기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

주식회사 카카오와 그 종속기업

(단위 : 원)

구 분	주석	제 25 (당) 기	제 24 (전) 기
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		752,667,420,203	491,469,889,907
영업활동으로부터 창출된 현금흐름	37	831,143,180,278	608,033,177,146
이자수취		38,171,290,837	35,897,795,215
이자지급		(11,380,717,370)	(11,532,102,648)
배당금 수입		5,328,865,486	380,603,010
법인세 납부		(110,595,199,028)	(141,309,582,816)
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		(414,187,466,660)	(1,260,721,862,120)
단기금융상품의 증감		593,555,277,669	(514,097,763,886)
장기금융상품의 증감		536,614	(38,431,874,351)
유형자산의 취득		(106,363,615,480)	(97,197,179,561)
유형자산의 처분		7,108,819,327	11,925,690,349
무형자산의 취득		(62,337,392,187)	(49,063,900,429)
무형자산의 처분		7,010,541,730	3,723,696,556
당기손익-공정가치 측정 금융자산의 취득		(88,952,388,867)	(60,769,325,414)
당기손익-공정가치 측정 금융자산의 처분		168,679,454,769	12,015,656,565
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산의 취득		(331,688,766,762)	(240,039,210,043)
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산의 처분		3,910,410,056	1,485,799,923
관계기업 및 공동기업투자의 취득		(453,985,991,368)	(155,617,653,099)
관계기업 및 공동기업투자의 처분		38,965,181,440	13,972,694,307
종속기업 취득 및 연결범위변동으로 인한 순현금흐름		(111,220,879,256)	(114,637,591,843)
종속기업 처분 및 연결범위변동으로 인한 순현금흐름		(27,226,672,936)	(5,658,659,061)
기타금융자산의 증가		(23,716,216,270)	(2,419,318,571)
기타금융자산의 감소		5,626,187,530	4,768,271,048
기타비유동금융자산의 증가		(35,430,016,125)	(14,997,015,350)
기타비유동금융자산의 감소		2,413,563,456	7,401,404,981
기타투자활동으로 인한 현금흐름		(535,500,000)	(23,065,584,241)
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		322,204,327,915	890,516,911,408
단기차입금의 차입		318,131,119,625	33,053,063,251
단기차입금의 상환		(344,378,718,185)	(172,403,181,320)
장기차입금의 차입		38,042,715,601	7,986,981,495
장기차입금의 상환		(1,123,588,843)	(4,758,065,346)
교환사채의 발행		8,039,760,000	–
사채의 상환		(110,000,000,000)	–
리스부채의 원금 지급		(43,045,484,558)	–
유상증자		299,936,042,619	1,050,902,497,014
주식선택권의 행사		31,108,431,830	3,919,610,657
현금배당		(10,252,571,905)	(12,044,136,879)
자기주식의 취득		–	(236,200,151)
비지배지분의 취득		–	(226,962,944,280)
출자금의 배부		–	(1,426,000,000)
종속회사 초기출자(비지배주주)		135,217,887,367	212,509,283,867
기타재무활동으로 인한 현금흐름		528,734,364	(23,996,900)
IV. 현금및현금성자산의 증가		660,684,281,458	121,264,939,195

구 분	주석	제 25 (당) 기	제 24 (전) 기
V. 기초 현금및현금성자산		1,247,013,249,518	1,116,793,072,509
VI. 현금및현금성자산의 환율변동효과		10,527,667,973	8,955,237,814
VII. 기말 현금및현금성자산		1,918,225,198,949	1,247,013,249,518

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

주석

제 25 기 2019년 12월 31일 현재

제 24 기 2018년 12월 31일 현재

주식회사 카카오와 그 종속기업

1. 일반 사항 :

기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'에 의한 지배회사인 주식회사 카카오(이하, "지배회사")는 (주)다음글로벌홀딩스 등 102개의 종속기업(이하, 지배회사와 종속기업을 일괄하여 "연결회사")를 연결대상으로 하여 연결재무제표를 작성하였습니다.

가. 지배회사의 개요

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

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

지배회사는 본점을 제주특별자치도 제주시 영평동에 두고 있으며, 설립 후 수차례의 증자를 거쳐 2019년 12월 31일 현재 납입자본금은 43,161백만원입니다.

당기말 현재 지배회사의 주요 주주현황은 다음과 같습니다.

주주명	주식수(주)	지분율(%)
김범수	12,514,461	14.5
(주)케이큐브홀딩스	9,939,467	11.5
국민연금공단	7,907,180	9.2
MAXIMO PTE. LTD.	5,599,849	6.5

주주명	주식수(주)	지분율(%)
기타 특수관계인	221,981	0.3
자기주식	4,233,492	4.9
기타	45,806,206	53.1
합계	86,222,636	100.0

나. 종속기업의 현황

(1) 2019년 12월 31일 현재 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

구분	자본금 (천원)	업종	소재지	결산월	투자주식수(주)	지분율(%)
㈜다음글로벌홀딩스	2,554,050	경영관리업	한국	12월	510,810	100.0
PATH MOBILE INC. PTE. LTD.	59,734,165	서비스운영전문업	싱가포르	12월	82,284,405	100.0
PT. Path Mobile Indonesia(주16)	11,214,320	서비스운영전문업	인도네시아	12월	9,903,818	100.0
㈜케이앤웍스(구, ㈜디케이서비스)(주29)	510,680	서비스운영전문업	한국	12월	102,136	100.0
㈜디케이테크인	1,500,000	서비스운영전문업	한국	12월	300,000	100.0
DK CHINA Co., Ltd	1,092,579	서비스운영전문업	중국	12월	1	100.0
DK CHINA Sanhe Co., Ltd (주2)	174,835	서비스운영전문업	중국	12월	1	100.0
㈜버즈피아	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
㈜아씨오	198,195	소프트웨어개발 및 서비스업	한국	12월	200,323	50.5
㈜키위플러스	1,906,832	소프트웨어개발 및 판매업	한국	12월	2,113,526	53.1
㈜카카오커머스	2,425,154	도소매업 및 서비스업	한국	12월	24,188,513	99.7
록앤올㈜	611,155	소프트웨어개발 및 서비스업	한국	12월	122,231	100.0
㈜링키지랩	149,255	서비스업	한국	12월	29,851	100.0

구분	자본금 (천원)	업종	소재지	결산월	투자주식수(주)	지분율(%)
카카오-씨씨브이씨 제주창조경제혁신펀드	2,000,000	투자 및 경영관리업	한국	12월	190	95.0
(주)카카오브레인	212,900	소프트웨어개발	한국	12월	400,000	93.9
KAKAO JAPAN Corp.	51,984,051	소프트웨어개발 및 서비스업	일본	12월	876,620	99.4
DK CORPORATION(주3)	29,960	통신판매업 및 정보제공서비스 등	일본	12월	300	100.0
Piccorics corp.(구, ZUBON Inc.)(주3)	618,375	전자출판물의 기획, 제작 및 판매 등	일본	12월	11,000	100.0
(주)카카오인베스트먼트	22,016,140	경영관리업	한국	12월	2,201,614	100.0
(주)케이벤처그룹(주4)	100,000	경영관리업	한국	12월	10,000	100.0
(주)키즈노트(주4)	116,665	소프트웨어개발 및 서비스업	한국	12월	30,069	88.1
(주)티앤케이팩토리(주4)	1,180,195	모바일광고 플랫폼 운영	한국	12월	2,360,390	71.5
K SG PTE.LTD.(주4)	1,313,400	경영관리업	싱가포르	12월	1,100,000	100.0
(주)스타이지파이브(구, (주)핀플레이)(주4)	4,374,570	전자상거래	한국	12월	468,172	53.5
(주)카카오벤처스	18,511,080	경영관리업	한국	12월	3,702,216	100.0
케이큐브-1호벤처투자조합(주6)	2,312,000	투자 및 경영관리업	한국	12월	140	60.6
카카오청년창업펀드(주6,27)	27,000,000	투자 및 경영관리업	한국	12월	102	36.7
카카오디지털콘텐츠판드(주6,27)	34,874,000	투자 및 경영관리업	한국	12월	150	40.4
카카오성장나눔게임펀드(주6)	30,000,000	투자 및 경영관리업	한국	12월	300	100.0
카카오아이엑스(주)	1,600,000	캐릭터 라이선싱 서비스 및 식음료 판매업	한국	12월	160,000	100.0
KAKAO IX JAPAN Corp.(주7)	5,214,450	도소매업	일본	12월	100,000	100.0
KAKAO IX CHINA Corp.(주7)	5,151,645	도소매업	중국	12월	4,500,000	100.0
(주)카카오페이지(주28)	9,723,680	소프트웨어개발 및 서비스업	한국	12월	12,355,363	63.6
KAKAO PAGE PTE. LTD.(주8)	824,640	모바일 마케팅서비스업	싱가포르	12월	985,443	100.0
(주)삼양씨앤파(주8)	50,000	출판업, 전자상거래업,	한국	12월	7,000	70.0
(주)네오바자르(주8)	891,775	소프트웨어개발 및 서비스업	한국	12월	160,082	87.5
PT. Neo Bazar Indonesia(주9)	1,814,282	소프트웨어개발 및 서비스업	인도네시아	12월	1,597	99.8
(주)다온크리에이티브(주8)	283,240	출판, 영상, 방송통신 및 정보서비스업	한국	12월	39,748	70.2
Beijing Da Yun Cultural Communication Co.,LTD.(주10)	172,991	전자출판업 및 서비스업	중국	12월	200,000	100.0
(주)카카오게임즈(주28)	5,582,907	게임개발 및 서비스업	한국	12월	33,730,000	60.6
(주)엔글(주12)	205,000	게임개발 및 서비스업	한국	12월	210,000	51.2
(주)프렌즈게임즈(주11)	794,774	게임개발 및 서비스업	한국	12월	6,937,430	82.4
(주)순노리(주12)	279,545	서비스업	한국	12월	525,410	66.7
(주)툰노리(주13)	510,000	서비스업	한국	12월	52,000	51.0

구분	자본금 (천원)	업종	소재지	결산월	투자주식수(주)	지분율(%)
Kakao Games Europe B.V.(주11)	1,295,882	게임개발 및 서비스업	네덜란드	12월	1,000,000	100.0
Kakao Games USA Inc.(주14)	2,305,200	게임개발 및 서비스업	미국	12월	500,000	100.0
Kakao Games Japan Corp.(주11)	2,023,880	게임개발 및 서비스업	일본	12월	2,000,000	100.0
(주)카카오브이엑스(주11)	9,426,665	서비스운영전문업	한국	12월	1,885,333	89.7
TAESIK MAUMGOLF CO.,LTD.(주15)	577,644	서비스운영전문업	중국	12월	1	100.0
GSWING SPORTING GOODS CO., LTD.(주15)	574,370	서비스운영전문업	중국	12월	1	100.0
(주)카카오엠	3,857,405	제조업, 서비스업	한국	12월	6,927,740	89.8
(주)스타쉽엔터테인먼트(주16,28)	62,480	연예매니지먼트	한국	12월	7,464	59.7
(주)하이라인엔터테인먼트(주17)	100,000	연예매니지먼트	한국	12월	154,000	77.0
(주)플레이엠엔터테인먼트(구, (주)플랜에이엔터테인먼트)(주16)	50,000	연예매니지먼트	한국	12월	10,000	100.0
(주)이앤티스토리엔터테인먼트(주16)	25,000	방송연예인매니지먼트	한국	12월	30,000	60.0
(주)크래커엔터테인먼트(주16)	200,000	연예매니지먼트	한국	12월	32,000	80.0
(주)그레이이고(구, 크리스피스튜디오(주))(주16)	425,000	모바일영상 콘텐츠제작업	한국	12월	850,000	100.0
메가몬스터(주16)	13,700,000	소프트웨어개발 및 공급업	한국	12월	24,400,000	89.1
(주)제이와이드컴퍼니(주16)	52,942	서비스업	한국	12월	105,883	100.0
(주)레디엔터테인먼트(주16)	450,000	서비스업	한국	12월	90,000	100.0
READY ENTERTAINMENT(Shanghai) CO.,LTD.(주19)	82,735	엔터테인먼트	중국	12월	500,000	100.0
(주)비에이치엔터테인먼트(주16)	574,075	서비스업	한국	12월	114,815	100.0
(주)숲엔터테인먼트(주16,30)	1,410,000	엔터테인먼트	한국	12월	280,200	99.4
(주)카카오모빌리티(주28)	2,394,180	소프트웨어개발 및 공급업	한국	12월	16,590,000	69.3
(주)파킹스퀘어(주20)	50,000	소프트웨어개발 및 서비스업	한국	12월	162,502	100.0
(주)카카오페이(주28)	9,493,799	소프트웨어개발 및 공급업	한국	12월	11,563,447	60.9
Kakao G Corp.	10,064,673	소프트웨어개발 및 서비스업	일본	12월	10,000,000	100.0
Ground X Corp.(주23)	6,062,839	소프트웨어개발업	일본	12월	9,278,662	92.8
(주)그라운드원(주24)	4,967,017	도소매업 전자상거래업	한국	12월	10,000,000	100.0
Panzea Pte. Ltd.(주23)	1,143,427	소프트웨어개발업	싱가포르	12월	1,026,000	100.0
Klaytn Pte. Ltd.(주25)	1,033,210	소프트웨어개발업	싱가포르	12월	100,000	100.0
KAKAO IX UK, LTD.(주1,7)	996,715	소매업	영국	12월	660,000	100.0
KAKAO IX USA, LTD.(주1,7)	1,182,400	소매업	미국	12월	1,000,000	100.0
KAKAO IX HK, LTD.(주1,7)	53,435	소매업	홍콩	12월	350,000	100.0
(주)라이프엠엠오(주1,31)	999,995	서비스업	한국	12월	199,999	100.0

구분	자본금 (천원)	업종	소재지	결산월	투자주식수(주)	지분율(%)
(주)애드페이지(주1,32)	5,000,000	소프트웨어 개발 및 공급업	한국	12월	1,000,000	100.0
(주)에이원즈(주5)	136,365	장난감 및 취미, 오락용품 도매업	한국	12월	20,000	73.3
(주)파트너(주26)	32,282	시스템 · 응용 소프트웨어 개발 및 공급업	한국	12월	322,816	100.0
(주)어썸이엔티(주16)	500,000	매니저업	한국	12월	100,000	100.0
(주)영화사월광(주16,27)	1,000	영화, 비디오물 및 방송 프로그램 제작업	한국	12월	820	41.0
(주)사나이픽쳐스(주16)	2,000	영화, 비디오물 및 방송 프로그램 제작업	한국	12월	1,620	81.0
(주)브이에이에스티(주16)	50,000	매니저업	한국	12월	10,000	100.0
(주)플렉스엠(주1,16)	50,000	매니저업	한국	12월	100,000	100.0
(주)쇼노트(주17)	324,430	공연 기획업	한국	12월	64,883	100.0
(주)메종드바하(주18)	10,000	매니저업	한국	12월	2,000	100.0
(주)씨엠엔피(주1,20)	558,500	소프트웨어 개발 및 공급업	한국	12월	1,117,000	100.0
(주)티제이파트너스(주1,20)	762,000	택시운송업	한국	12월	1,524,000	100.0
(주)케이엠솔루션(구, (주)타고솔루션즈)(주20)	25,335	상품 중개업	한국	12월	5,067	100.0
(주)진화(주21)	693,355	택시 운송업	한국	12월	138,671	100.0
(주)케이엠원(주1,21)	69,000	택시 운송업	한국	12월	138,000	100.0
(주)케이엠투(주1,21)	82,000	택시 운송업	한국	12월	164,000	100.0
(주)케이엠쓰리(주1,21)	80,000	택시 운송업	한국	12월	160,000	100.0
(주)케이엠포(주1,21)	71,000	택시 운송업	한국	12월	142,000	100.0
(주)케이엠파이브(주1,21)	71,000	택시 운송업	한국	12월	142,000	100.0
(주)케이엠시스(주1,21)	93,000	택시 운송업	한국	12월	186,000	100.0
(주)케이엠세븐(주1,21)	61,000	택시 운송업	한국	12월	122,000	100.0
동고택시(주)(주21)	103,480	택시 운송업	한국	12월	20,696	100.0
인바이유(주)(주22)	350,230	보험 및 연금관련 서비스업	한국	12월	38,980	52.5
(주)알에스미디어(주8)	324,615	사업 및 무형 재산권 중개업	한국	12월	46,625	71.8
(주)사운디스트엔터테인먼트(주8)	3,060,015	영상 · 오디오 기록물 제작 및 배급업	한국	12월	367,219	60.0
(주)카카오엔터프라이즈(주1)	6,762,112	소프트웨어 개발 및 공급업	한국	12월	13,524,223	100.0

(주1) 당기 중 신규 설립하였습니다.

(주2) Daum Service CHINA Co., Ltd.의 종속기업이며 2019년 12월 31일 현재 Daum Service CHINA Co., Ltd.가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.

(주3) KAKAO JAPAN Corp.의 종속기업이며 2019년 12월 31일 현재 KAKAO JAPAN Corp.가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.

(주4) (주)카카오인베스트먼트의 종속기업이며 2019년 12월 31일 현재 (주)카카오인베스트먼트가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.

(주5) (주)키즈노트의 종속기업이며 2019년 12월 31일 현재 (주)키즈노트가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.

(주6) **㈜카카오벤처스**의 종속기업이며 2019년 12월 31일 현재 지배회사 및 **㈜카카오벤처스**가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.

(주7) **카카오아이엑스㈜**의 종속기업이며 2019년 12월 31일 현재 **카카오아이엑스㈜**가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.

(주8) **㈜카카오페이지**의 종속기업이며 2019년 12월 31일 현재 **㈜카카오페이지**가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.

(주9) **㈜네오바르트**의 종속기업이며 2019년 12월 31일 현재 **㈜네오바르트**가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.

(주10) **㈜다온크리에이티브**의 종속기업이며 2019년 12월 31일 현재 **㈜다온크리에이티브**가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.

(주11) **㈜카카오게임즈**의 종속기업이며 2019년 12월 31일 현재 **㈜카카오게임즈**가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.

(주12) **㈜프렌즈게임즈**의 종속기업이며 2019년 12월 31일 현재 **㈜프렌즈게임즈**가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.

(주13) **㈜순노리**의 종속기업이며 2019년 12월 31일 현재 **㈜순노리**가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.

(주14) **Kakao Games Europe B.V.**의 종속기업이며 2019년 12월 31일 현재 **Kakao Games Europe B.V.**가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.

(주15) **㈜카카오브이엑스**의 종속기업이며 2019년 12월 31일 현재 **㈜카카오브이엑스**가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.

(주16) **㈜카카오엠**의 종속기업이며 2019년 12월 31일 현재 **㈜카카오엠**이 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.

(주17) **㈜스타쉽엔터테인먼트**의 종속기업이며 2019년 12월 31일 현재 **㈜스타쉽엔터테인먼트**가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.

(주18) **㈜그레이고(구, 크리스피스튜디오㈜)**의 종속기업이며 2019년 12월 31일 현재 **㈜그레이고(구, 크리스피스튜디오㈜)**가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.

(주19) **㈜레디엔터테인먼트**의 종속기업이며 2019년 12월 31일 현재 **㈜레디엔터테인먼트**가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.

(주20) **㈜카카오모빌리티**의 종속기업이며 2019년 12월 31일 현재 **㈜카카오모빌리티**가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.

(주21) **㈜티제이파트너스**의 종속기업이며 2019년 12월 31일 현재 **㈜티제이파트너스**가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.

(주22) **㈜카카오페이지**의 종속기업이며 2019년 12월 31일 현재 **㈜카카오페이지**가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.

(주23) **Kakao G Corp.**의 종속기업이며 2019년 12월 31일 현재 **Kakao G Corp.**가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.

(주24) **Ground X Corp.**의 종속기업이며 2019년 12월 31일 현재 **Ground X Corp.**가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.

(주25) **Panzea Pte. Ltd.**의 종속기업이며 2019년 12월 31일 현재 **Panzea Pte. Ltd.**가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.

(주26) **㈜카카오엔터프라이즈**의 종속기업이며 2019년 12월 31일 현재 **㈜카카오엔터프라이즈**가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.

(주27) 지분율이 50% 이하이나 연결회사가 피투자회사에 대해 보유한 잠재적의결권을 고려하여 실질 지배력을 행사할 수 있다고 판단하여 종속기업으로 분류하였습니다.

(주28) 상기 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.

(주29) 당기 중 **㈜케이서비스**를 존속회사로 하여 합병하였으며, 사명을 **㈜케이앤텍스**로 변경하였습니다.

(주30) 종속기업인 **㈜숲엔터테인먼트**가 피고로 계류중인 소송사건의 결과에 따라 지배기업의 종속기업 지분율이 변동될 수 있습니다.

(주31) **㈜카카오게임즈**와 **㈜카카오모빌리티**가 보유하고 있는 종속기업이며 2019년 12월 31일 현재 **㈜카카오게임즈** 및 **㈜카카오모빌리티**가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.

(주32) **㈜카카오게임즈**와 **㈜카카오페이지**가 보유하고 있는 종속기업이며 2019년 12월 31일 현재 **㈜카카오게임즈** 및 **㈜카카오페이지**가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.

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

1) 당기 중 신규로 연결에 포함된 종속기업의 연결편입 사유

기업명	사 유
KAKAO IX UK, LTD.	당기 신규 설립
KAKAO IX USA, LTD.	당기 신규 설립
KAKAO IX HK, LTD.	당기 신규 설립
㈜라이프엠엠오	당기 신규 설립
㈜애드페이지	당기 신규 설립
㈜에이원즈	당기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입
㈜파트너	당기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입
㈜어썸이엔티	당기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입

기업명	사 유
(주)영화사월광	당기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입
(주)사나이픽쳐스	당기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입
(주)브이에이에스티	당기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입
(주)플렉스엠	당기 신규 설립
(주)소노트	당기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입
(주)메종드바하	당기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입
(주)씨엠엔피	당기 신규 설립
(주)티제이파트너스	당기 신규 설립
(주)케이엠솔루션(구, (주)타고솔루션즈)	당기 중 추가 취득을 통해 관계기업에서 종속기업으로 편입
(주)진화	당기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입
(주)케이엠원	당기 신규 설립
(주)케이엠투	당기 신규 설립
(주)케이엠쓰리	당기 신규 설립
(주)케이엠포	당기 신규 설립
(주)케이엠파이브	당기 신규 설립
(주)케이엠식스	당기 신규 설립
(주)케이엠세븐	당기 신규 설립
동고택시(주)	당기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입
인바이유(주)	당기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입
(주)알에스미디어	당기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입
(주)사운디스트엔터테인먼트	당기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입
(주)카카오엔터프라이즈	당기 신규 설립

2) 당기 중 연결에서 제외된 종속기업

기업명	사 유
캐스팅봄(주)	종속기업인 (주)레디엔터테인먼트에 합병
K-Style CORPORATION	종속기업인 DK CORPORATION에 합병
Web Assist CORPORATION	종속기업인 DK CORPORATION에 합병
(주)페이브엔터테인먼트	종속기업인 (주)플레이엠엔터테인먼트(구, (주)플랜에이엔터테인먼트)에 합병
(주)나일론코리아미디어	당기 중 종속기업의 투자지분을 처분
(주)와이드에스컴퍼니	당기 중 종속기업의 투자지분을 처분
(주)모빌	당기 중 금융법 특례법인 지정으로 인한 종속기업에서 관계기업 편입
(주)타이드스퀘어	당기 중 지배력 상실로 인한 관계기업 편입
(주)플라리움	당기 중 지배력 상실로 인한 관계기업 편입
(주)스퀘어랩	당기 중 지배력 상실로 인한 관계기업 편입

기업명	사 유
(주)씨씨파트너스	당기 중 지배력 상실로 인한 관계기업 편입
(주)넥스트인터내셔널	당기 중 지배력 상실로 인한 관계기업 편입
(주)플레이윙즈	당기 중 지배력 상실로 인한 관계기업 편입
(주)울트라캡숑	당기 중 청산으로 인하여 연결범위에서 제외
(주)어비웃타임	당기 중 청산으로 인하여 연결범위에서 제외
(주)문화인	당기 중 종속기업의 투자지분을 처분
(주)제이코믹스	종속기업인 (주)다온크리에이티브에 합병
(주)카카오메이커스	종속기업인 (주)카카오커머스에 합병
(주)디케이비즈니스	종속기업인 (주)케이앤웍스(구, (주)디케이서비스)에 합병
이미지온(주)	종속기업인 (주)케이앤웍스(구, (주)디케이서비스)에 합병
(주)엠텍크루	종속기업인 (주)케이앤웍스(구, (주)디케이서비스)에 합병

다. 주요한 종속기업 관련 재무정보 요약

(단위: 천원)

회사명	자산	부채	자본	매출액	당기순손익	총포괄손익
(주)카카오커머스	1,037,005,871	683,282,378	353,723,493	296,154,441	57,505,224	57,209,178
(주)카카오엠	701,175,346	164,357,878	536,817,468	212,869,018	8,961,566	8,969,250
(주)카카오페이	525,804,097	476,753,778	49,050,319	141,068,802	(62,479,444)	(62,689,190)
(주)카카오게임즈	520,511,898	95,493,329	425,018,569	322,391,748	33,360,770	22,529,489
(주)카카오페이지	381,300,316	43,654,034	337,646,282	248,054,043	6,001,408	5,168,880
(주)카카오모빌리티	252,690,082	37,841,641	214,848,441	97,305,675	(26,437,326)	(26,880,770)
(주)카카오인베스트먼트	251,707,236	8,129,208	243,578,028	84,760	30,047,038	23,920,970
카카오아이엑스(주)	134,927,194	49,098,287	85,828,907	145,004,612	2,691,758	2,925,195
KAKAO JAPAN Corp.	103,821,717	26,040,174	77,781,543	71,663,775	(10,184,575)	(5,948,216)
(주)카카오엔터프리미즈(주1)	78,119,580	20,046,715	58,072,865	4,779,310	(4,796,348)	(4,838,939)
(주)디제이파트너스(주1)	76,086,817	159,073	75,927,744	–	(238,175)	(238,175)
(주)스타쉽엔터테인먼트	67,399,876	37,330,110	30,069,766	52,240,763	4,018,172	4,018,172
Kakao Games Europe B.V.	61,792,696	25,871,327	35,921,369	82,933,684	(3,472,496)	(2,898,687)
(주)카카오브이엑스	53,372,479	40,787,541	12,584,938	40,806,316	(7,099,506)	(7,594,637)
Klaytn Pte. Ltd.	36,826,610	63,196,707	(26,370,097)	–	(26,658,038)	(26,635,164)
케이큐브-1호벤처투자조합	32,367,969	253,794	32,114,175	–	10,850,188	10,932,063
(주)프렌즈게임즈	27,702,989	9,837,258	17,865,731	7,260,851	(2,600,995)	(2,876,735)
(주)카카오벤처스	26,268,068	1,386,671	24,881,397	5,511,153	2,553,011	2,553,011
합 계	4,368,880,841	1,783,519,903	2,585,360,938	1,728,128,951	12,022,232	(2,374,305)

(주1) 당기 연결편입시점 이후의 재무정보로 표시하였습니다.

2. 중요한 회계처리방침 :

다음은 연결재무제표의 작성에 적용된 중요한 회계 정책입니다. 이러한 정책은 별도의 언급이 없다면 표시된 회계기간에 계속적으로 적용됩니다.

가. 재무제표 작성기준

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

연결재무제표는 다음을 제외하고는 역사적 원가에 기초하여 작성하였습니다.

- 특정 금융자산과 금융부채(파생상품 포함), 공정가치로 측정하는 특정 유형자산과 투자부동산 유형
- 순공정가치로 측정하는 매각예정자산
- 확정급여제도와 공정가치로 측정하는 사외적립자산

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

나. 회계정책과 공시의 변경

(1) 연결회사가 채택한 제·개정 기준서 및 해석서

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

- 기업회계기준서 제1116호 '리스' 제정

기업회계기준서 제1116호 '리스'는 기업회계기준서 제1017호 '리스'를 대체합니다. 기업회계기준서 제1116호에서는 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 제1116호 '리스'의 도입 결과 회계정책을 변경하였습니다. 기업회계기준서 제1116호의 경과 규정에 따라 변경된 회계정책을 소급 적용하였고, 최초 적용으로 인한 누적효과는 최초 적용일인 2019년 1월 1일에 반영하였습니다. 비교 표시된 전기 연결재무제표는 재작성되지 않았습니다. 리스 기준서와 새로운 회계정책의 도입 영향은 주석 42에서 설명하고 있습니다.

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

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

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

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

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

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

- 기업회계기준해석서 제2123호 '법인세 처리의 불확실성' 제정

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

- 연차개선 2015-2017

① 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정

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

② 기업회계기준서 제1111호 '공동약정' 개정

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

③ 기업회계기준서 제1012호 '법인세' 개정

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

④ 기업회계기준서 제1023호 '차입원가'

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

(2) 연결회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

제정 또는 공표되었으나 2019년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 않아 적용하지 아니한 제개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

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

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

- 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정 - 사업의 정의

개정된 사업의 정의에서는, 취득한 활동과 자산의 집합을 사업으로 판단하기 위해서는 산출물의 창출에 함께 유의적으로 기여할 수 있는 능력을 가진 투입물과 실질적인 과정을 반드시 포함하도록 하였고 원가 감소에 따른 경제적 효익은 제외하였습니다. 이와 함께 취득한 총자산의 대부분의 공정가치가 식별가능한 단일 자산 또는 자산집합에 집중되어 있는 경우, 취득한 활동과 자산의 집합은 사업이 아닌, 자산 또는 자산의 집합으로 결정할 수 있는 선택적 집중테스트가 추가되었습니다. 동 개정사항은 2020년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 국제회계기준해석위원회 안건결정: 리스기간

국제회계기준해석위원회(IFRIC)는 2019년 12월 16일 '리스기간과 임차자산개량권의 내용연수'에 대해 리스이용자와 리스제공자가 각각 다른 당사자의 동의 없이 종료할 수 있는 권리가 있는 경우 집행가능한 기간 결정 시 리스 종료에 따른 경제적 불이익을 고려한다는 내용을 발표하였습니다. 연결회사는 해당 결정에 따라 집행가능한

기간에 대한 회계정책 변경이 연결재무제표에 미치는 영향을 분석 중에 있으며 분석이 완료된 이후 연결재무제표에 그 효과를 반영할 예정입니다.

다. 연결기준

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

(1) 종속기업

종속기업은 지배기업이 지배하고 있는 모든 기업입니다. 연결회사가 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 연결회사가 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 뜻을 제공하는 비지배지분을 사업결합 전별로 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 회계정책을 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 이후 지분법을 적용합니다. 연결회사와 관계기업 간의 거래에서 발생한 미실현이익은 연결회사의 관계기업에 대한 지분에 해당하는 부분만큼 제거됩니다. 관계기업의 손실 중 연결회사의 지분이 관계기업에 대한 투자지분(순투자의 일부를 구성하는 장기투자지분 포함)과 같거나 초과하는 경우에는 지분법 적용을 중지합니다. 단, 연결회사의 지분이 영(0)으로 감소된 이후 추가 손실분에 대하여 연결회사에 법적-의제의무가 있거나, 관계기업을 대신하여 지급하여야 하는 경우, 그 금액까지만 손실과 부채로 인식합니다. 또한 관계기업 투자에 대한 객관적인 손상의 징후가 있는 경우 관계기업 투자의 회수가능액과 장부금액과의 차이는 손상차손으로 인식됩니다. 연결회사는 지분법을 적용하기 위하여 관계기업의 재무제표를 이용할 때, 유사한 상황에서 발생한 동일한 거래나 사건에 대하여 연결회사가 적용하는 회계정책과 동일한 회계정책이 적용되었는지 검토하여 필요한 경우 관계기업의 재무제표를 조정합니다.

(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 연결 회사는 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 인식하고 있습니다. 외화거래의 결제나 화폐성 외화 자산·부채의 환산에서 발생하는 외환차이는 당기손익으로 인식하고 있습니다. 다만, 조건을 충족하는 현금흐름위험회피나 순투자의 위험회피의 효과적인 부분과 관련되거나 보고기업의 해외사업장에 대한 순투자의 일부인 화폐성항목에서 생기는 손익은 기타포괄손익으로 인식합니다.

차입금과 관련된 외환차이는 손익계산서에 금융원가로 표시되며, 다른 외환차이는 기타수익 또는 기타비용에 표시됩니다.

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

(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

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

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

(나) 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 금융자산은 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다. 손상차손(환입)과 이자수익 및 외환손익을 제외하고는, 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 손익은 기타포괄손익으로 인식합니다. 금융자산을 제거할 때에는 인식한 기타포괄손익누계액을 자본에서 당기손익으로 재분류합니다. 유효이자율법에 따라 인식하는 금융자산의 이자수익은 '금융수익'에 포함됩니다. 외환손익은 '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 손익계산서에 '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 손익계산서에 '금융수익' 또는 '금융비용'으로 표시합니다. 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 지분상품에 대한 손상차손(환입)은 별도로 구분하여 인식하지 않습니다.

3) 손상

연결회사는 미래전망정보에 근거하여 상각후원가로 측정하거나 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대한 기대신용손실을 평가합니다. 손상 방식은 신용위

험의 유의적인 증가 여부에 따라 결정됩니다. 단, 매출채권 및 리스채권에 대해 연결 회사는 채권의 최초 인식시점부터 전체기간 기대신용손실을 인식하는 간편법을 적용 합니다.

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 양도한 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 21 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 공정가치로 인식할 때에 유의적인 금융요소를 포함하지 않는 경우에는 무조건적인 대가의 금액으로 최초 인식합니다. 매출채권은 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가에 손실충당금을 차감하여 측정됩니다. (연결회사의 매출채권 회계처리에 대한 추가적인 사항은 주석 10 및 41 참조)

(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 연결회사가 추정한 추정내용연수에 따라 정액법 및 생산량 비례법에 의하여 상각됩니다. 기타 무형자산은 한정된 내용연수를 가지고 있으며 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 가액으로 표시하고 있습니다.

각 자산별로 연결회사가 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) 투자부동산

임대수익이나 투자차익을 목적으로 보유하고 있는 부동산은 투자부동산으로 분류됩니다. 투자부동산은 최초 인식시점에 원가로 측정되며, 최초 인식 후에는 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다. 투자부동산 중 토지를 제외한 투자부동산은 추정 경제적 내용연수 40년동안 정액법으로 상각됩니다.

(10) 비금융자산의 손상

영업권이나 내용연수가 비한정인 무형자산에 대하여는 매년, 상각대상 자산에 대하

여는 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.

(11) 매입채무와 기타채무

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

(12) 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 기준 금융부채의 조건이 실질적으로 변경된 경우에 재무상태표에서 제거됩니다. 소멸하거나 제3자에게 양도한 금융부채의 장부금액과 지급한 대가(양도한 비현금자산이나 부담한 부채를 포함)의 차액은 당기손익으로 인식합니다.

(13) 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 '이자비용'으로 인식됩니다.

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

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

종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자지분과 관련된 가산할 일시적차이에 대하여 소멸시점을 통제할 수 있고 예측가능한 미래에 일시적차이가 소멸하지 않을 가능성이

높은 경우를 제외하고 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한 이러한 자산으로부터 발생하는 차감할 일시적차이에 대하여 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높고 일시적차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에만 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

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

(15) 종업원급여

1) 퇴직급여

연결회사의 퇴직연금제도는 확정기여제도와 확정급여제도로 구분됩니다.

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

확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도입니다. 일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의하여 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직연금급여의 금액이 확정됩니다. 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계상된 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.

연결회사는 종업원으로부터 용역을 제공받은 대가로, 주식선택권의 시가와 행사가격의 차이를 보상하는 현금결제형 주식기준보상제도를 운영하고 있습니다. 가득기간 동안 비용으로 인식될 총 금액은 용역제공조건을 고려하여 부여한 주식선택권의 공정가치에 기초하여 결정됩니다. 또한, 부채가 결제될 때까지 매 보고기간말과 결제일에 부채의 공정가치는 재측정되고, 공정가치의 변동액은 당기손익으로 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.

(16) 자기주식

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.

(17) 수익인식

연결회사는 2018년 1월 1일부터 기준서 제 1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'을 적용하였습니다. 주된 영업수익의 형태는 광고수익, 콘텐츠 수익 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, 회사는 동 광고서비스를 제공할 의무를 수행한 때에 수익으로 인식합니다.

2) 콘텐츠 수익

연결회사는 다양한 콘텐츠 등을 고객에게 제공하고 있습니다. 콘텐츠 등의 거래가격은 고객이 온라인 상에서 콘텐츠 등을 구매하는 시점에 즉시 지급됩니다. 회사는 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 제공기간에 걸쳐 수익을 인식합니다.

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

3) 커머스 수익 및 상품매출

연결회사는 카카오톡 플랫폼 등을 통해 본인 또는 대리인으로서 상품을 판매하거나 용역을 제공하고 있으며, 수행의무가 완료되는 시점에서 수익을 인식하고 있습니다.

4) 기타수익

연결회사는 핀테크사업 및 가상화폐 등의 사업과 관련해서 기준서 제1115호 적용에 따라, 회사가 제공하는 용역에 대해 각각 구별되는 수행의무로 식별하며, 각각의 수행의무가 완료되는 시점에 수익으로 인식합니다.

연결회사는 가상화폐등의 판매계약과 관련하여 발생하는 원가 중 계약을 체결하지 않았다면 발생하지 않을 원가에 대하여 기업회계기준서 제1115호 적용에 따라 이러한 계약체결 충분원가를 자산으로 인식하고 일정기간에 걸쳐 상각합니다.

(18) 배당금

배당금은 연결회사의 주주에 의해 승인된 기간에 부채로 인식하고 있습니다.

(19) 리스

주석 2.(1)에서 설명한 것처럼 연결회사는 리스에 대한 회계정책을 변경하였습니다. 새로운 회계정책의 영향에 대한 정보는 주석 42에서 제공합니다.

전기말 현재 연결회사가 리스이용자로서 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유하는 경우 유형자산의 리스를 금융리스로 분류하였습니다. 금융리스의 경우 리스약정일에 측정된 최소리스료의 현재가치와 리스자산의 공정가치 중 작은 금액을 리스기간 개시일에 금융리스자산으로 인식하였습니다. 상응하는 리스료 지급의무는 금융원가를 차감한 순액으로 기타단기채무 또는 기타장기채무에 포함하였습니다. 각 리스료는 리스부채와 금융원가로 배분하였습니다. 금융원가는 매기 부채의 잔액에 대하여 일정한 기간이자율이 산출되도록 리스기간에 걸쳐 당기손익으로 인식하였습니다. 금융리스로 취득한 유형자산은 리스기간 종료시점까지 자산의 소유권을 획득할 것이 확실하지 않다면 리스기간과 자산의 내용연수 중 짧은 기간에 걸쳐 감가상각하였습니다.

소유에 따른 위험과 효익의 유의적인 부분이 리스이용자인 연결회사에 이전되지 않

는 리스의 경우 운용리스로 분류합니다. 운용리스에 따른 지급액(리스제공자로부터 받은 인센티브를 차감한 순액)은 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 당기손익으로 인식하였습니다.

2019년 1월 1일부터 연결회사는 리스된 자산을 사용할 수 있는 리스개시일에 사용권 자산과 이에 대응하는 부채를 인식합니다.

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

- 받을 리스 인센티브를 차감한 고정리스료(실질적인 고정리스료 포함)
- 지수나 요율(이율)에 따라 달라지는 변동리스료
- 잔존가치보증에 따라 리스이용자가 지급할 것으로 예상되는 금액
- 리스이용자가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사가격
- 리스기간이 리스이용자의 종료선택권 행사를 반영하는 경우에 그 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액

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

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

사용권자산은 다음 항목들로 구성된 원가로 측정합니다.

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

- 복구월가의 추정치

사용권자산은 리스개시일부터 사용권자산의 내용연수 종료일과 리스기간 종료일 중 이른 날까지의 기간동안 감가상각합니다. 연결회사가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한(reasonably certain) 경우 사용권자산은 기초자산의 내용연수에 걸쳐 감가상각합니다.

단기리스나 소액자산 리스와 관련된 리스료는 정액법에 따라 당기순익으로 인식합니다. 단기리스는 리스기간이 12개월 이하인 리스이며, 소액리스자산은 IT기기와 소액의 사무실 가구로 구성되어 있습니다.

1) 변동리스료

연결회사의 일부 기계장치 리스는 사용량에 비례하는 변동리스료 조건을 포함합니다. 변동리스료를 지급하는 계약조건은 일부 기계장치의 고정원가 최소화를 포함하여 다양한 이유로 사용됩니다. 사용량에 비례하는 변동리스료는 상면이 사용되는 때 및 정산으로 인해 사용량이 확정되는 때에 당기순익으로 인식합니다.

2) 연장선택권 및 종료선택권

연결회사 전체에 걸쳐 다수의 부동산 및 인프라 리스계약에 연장선택권 및 종료선택권을 포함하고 있습니다. 이러한 조건들은 계약 관리 측면에서 운영상의 유연성을 극대화하기 위해 사용됩니다.

(20) 주당이익

기본주당이익은 주주에게 귀속되는 포괄손익계산서상 당기순이익을 보고기간 동안의 연결회사의 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.

다.

(21) 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.

(22) 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 "회 제이-00094"에 의거하여 전환권 및 교환권을 자본으로 인식했으며, 동 회계처리는 "주식회사 외부감사에 관한 법률" 제13조 제1항 제1호의 한국채택국제회계기준에 한하여 효력이 있습니다.

(23) 재무제표 승인

연결회사의 재무제표는 2020년 2월 25일자로 이사회에서 승인되었으며, 정기주주총회에서 수정승인 될 수 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정 :

연결재무제표 작성에는 미래에 대한 가정 및 추정이 요구되며 경영진은 연결회사의 회계정책을 적용하기 위해 판단이 요구됩니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며,

과거 경험과 현재의 상황에 비추어 합리적으로 예측가능한 미래의 사건을 고려하여 이루어집니다. 회계추정의 결과가 실제 결과와 동일한 경우는 드물 것이므로 중요한 조정을 유발할 수 있는 유의적인 위험을 내포하고 있습니다.

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

가. 영업권의 손상차손

영업권의 손상여부를 검토하기 위한 현금창출단위의 회수가능금액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정됩니다(주석 19 참조).

나. 법인세

연결회사의 과세소득에 대한 법인세는 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다(주석 24 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. 연결회사는 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. 연결회사는 이러한 가정의 설정 및 손상모델에 사용되는 투입변수의 선정에 있어서 연결회사의 과거 경험, 현재 시장 상황, 재무보고일 기준의 미래전망정보 등을 고려하여 판단합니다(주석 41 참조).

마. 충당부채

연결회사는 보고기간말 현재 주석 2.바.(13)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 22 참조).

사. 기타장기종업원급여부채

기타장기종업원급여부채의 현재가치는 많은 가정을 사용하는 보험수리적 방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다(주석 23 참조).

아. 리스

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

사무실, 차량, 장비(상면) 리스의 경우 일반적으로 가장 관련된 요소는 다음과 같습니다.

- 종료하기 위해(연장하지 않기 위해) 유의적인 벌과금을 부담해야 한다면 일반적

으로 연결회사가 연장선택권을 행사하는 것이(종료선택권을 행사하지 않는 것이) 상당히 확실합니다.

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

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

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

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 운용하고 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 예금

에서 발생하고 있습니다. 연결회사의 이자율위험관리 목표는 이자율 변동으로 인한 불확실성의 최소화를 추구함으로써 기업의 가치를 극대화하는데 있습니다.

보고기간말 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 4,887백만원 (전기: 9,090백만원) 만큼증가 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.

보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 시장성 있는 공정가치 측정 지분증권의 가격이 5.0% 상승 또는 하락할 경우, 세전공정가치 측정 지분증권 평가손익 및 세전 기타포괄손익은 17,640백만원(전기 : 1,909백만원) 만큼 증가 또는 감소하였을 것입니다.

연결회사의 투자금융상품이 당기손익 및 기타포괄손익에 미치는 영향은 주석 10에서 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.

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

(단위: 천원)

구분	USD	JPY	CNY	EUR	GBP
<금융자산>					
현금및현금성자산	433,017,671	6,028,635	281,917	–	–
단기금융상품	17,625,984	–	–	–	–
매출채권	8,519,346	5,164,484	1,777,183	64,872	189,766
금융자산 계	459,163,001	11,193,119	2,059,100	64,872	189,766
<금융부채>					
매입채무및기타채무	11,692,050	3,623,343	1,563,798	10,924	–
비유동매입채무및기타채무	3,175,987	–	–	–	–
금융부채 계	14,868,037	3,623,343	1,563,798	10,924	–

보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 각 외화에 대한 원화의 환율이 5.0% 상승 또는 하락할 경우, 연결회사의 당기 세전이익은 22,630백만원(전기: 19,908백만원)만큼 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 41 참조).

보고기간말 현재 신용위험에 대한 최대노출액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
현금및현금성자산	1,918,225,199	1,247,013,250
단기금융상품	207,766,855	924,215,115
매출채권	157,220,905	193,669,498
파생상품자산	1,111,592	1,174,290
당기손익-공정가치 측정 금융자산	74,225,816	36,811,853
기타유동금융자산	252,486,446	207,655,813
장기금융상품	50,061,893	50,688,544
기타비유동금융자산	92,354,874	58,320,579
합계	2,753,453,580	2,719,548,942

(3) 유동성 위험

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

당기말과 전기말 현재 회사의 유동성위험 분석내용은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위: 천원)

구분	1년이하	1년초과 2년이하	2년초과	합 계
매입채무및기타채무	578,573,204	–	–	578,573,204
장 · 단기차입금(주1)	448,929,158	68,519,524	30,261,244	547,709,926
기타유동금융부채	25,256,212	–	–	25,256,212
예수부채	299,564,327	–	–	299,564,327
단기리스부채	69,138,799	–	–	69,138,799
비유동매입채무및기타채무	–	13,343,677	20,396,798	33,740,475
기타비유동금융부채	–	62,506,915	336,178	62,843,093
장기리스부채	–	62,551,524	117,442,640	179,994,164
합계	1,421,461,700	206,921,640	168,436,860	1,796,820,200

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

2) 전기말

(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	20,525,870	–	–	20,525,870
예수부채	129,889,068	–	–	129,889,068
비유동매입채무 및 기타채무	–	–	388,722	388,722
기타비유동금융부채	–	–	45,869,281	45,869,281
합계	1,223,077,043	3,899,998	89,919,345	1,316,896,386

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

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.

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	당기말	전기말
부 채	2,997,138,004	2,332,384,541
자 본	5,740,117,751	5,627,157,564
부채비율	52.21%	41.45%

다. 금융자산과 금융부채의 상계

보고기간말 현재 실행가능한 일괄상계약 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)	46,714,023	6,393,059	40,320,964	–	40,320,964
미수금(주2)	41,206,663	4,278,846	36,927,817	–	36,927,817

(단위: 천원)

구분	부채총액	상계된 자산 총액	재무상태표 표시 순액	상계되지 않은 금액	순액
미지급금(주2)	4,024,937	3,176,885	848,052	–	848,052

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

(주2) 전속계약 변경에 따른 미수금과 계약 이관에 따른 정산금 지급대상 금액을 상계하여 미수금을 계상하였습니다.

(2) 전기말

(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.

5. 공정가치 :

가. 금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
현금및현금성자산	1,918,225,199	1,918,225,199	1,247,013,250	1,247,013,250
단기금융상품	207,766,855	207,766,855	924,215,115	924,215,115
장기금융상품	50,061,893	50,061,893	50,688,544	50,688,544
당기손익-공정가치 측정 금융자산	176,660,808	176,660,808	130,626,992	130,626,992
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	419,265,484	419,265,484	329,344,718	329,344,718
매출채권	157,220,905	157,220,905	193,669,498	193,669,498
파생상품자산	1,111,592	1,111,592	1,174,290	1,174,290
기타유동금융자산	252,486,445	252,486,445	207,655,813	207,655,813
기타비유동금융자산	92,354,874	92,354,874	58,320,579	58,320,579
소계	3,275,154,055	3,275,154,055	3,142,708,799	3,142,708,799
금융부채				
매입채무및기타채무	578,566,878	578,566,878	460,813,118	460,813,118
비유동매입채무및기타채무	32,872,443	32,872,443	388,722	388,722
단기차입금	448,595,787	452,290,485	609,480,384	605,038,783
장기차입금	72,269,299	72,269,299	44,995,053	44,995,053
유동파생상품부채	18,290,148	18,290,148	13,916,388	13,916,388
비유동파생상품부채	7,371,532	7,371,532	-	-
예수부채	299,564,327	299,564,327	129,889,068	129,889,068
기타유동금융부채	25,256,212	25,256,212	20,525,870	20,525,870
기타비유동금융부채	62,843,093	62,843,093	45,869,281	45,869,281
소계	1,545,629,719	1,549,324,417	1,325,877,884	1,321,436,283

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

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

다. 당기말과 전기말 현재 연결회사의 금융자산의 공정가치 서열체계 구분은 다음과 같습니다.

(1) 당기말

(단위: 천원)

구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
<금융자산>				
당기손익-공정가치 측정 금융자산	21,357,334	-	155,303,474	176,660,808
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산(주1,2)	331,440,655	-	87,824,829	419,265,484
파생상품자산	-	-	1,111,592	1,111,592
금융자산 계	352,797,989	-	244,239,895	597,037,884
<금융부채>				
파생상품부채	-	-	25,661,680	25,661,680

(주1) 전기말 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산으로 계상되었던 한국카카오은행(주)이 당기 콜옵션 행사통지에 따른 잠재적 의결권을 고려하여 관계기업투자주식으로 대체되었습니다(주석 16 참조).

(주2) 당기종 SK텔레콤(주), (주)한진칼 주식을 취득하여 수준1로 분류하였습니다.

(2) 전기말

(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 금융자산	6,110,601	-	323,234,117	329,344,718

구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
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

라. 가치평가기법 및 투입변수

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

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

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

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

(단위: 천원)

구분	공정가치	수준	가치평가기법	투입변수
<당기순익-공정가치 측정 금융자산>				
(주)넵튠 (전환사채)	16,170,313	3		
(주)라이온하트 스튜디오 (전환상환우선주)	4,384,929	3	이항모형	할인율, 배당률, 상승하락비율

구분	공정가치	수준	가치평가기법	투입변수
대통개발㈜ (전환사채)	3,937,920	3		
TransLink Capital Partners II, L.P.	2,968,872	3		
TransLink Capital Partners III, L.P	6,665,467	3		
Collaborative Fund II, L.P.	3,900,926	3		
Altos Korea opportunity Fund	25,683,131	3		
KDBC-FP 테크넥스트 투자조합1호	2,317,621	3		
에이티유이스포츠그로쓰1호사모자투자	2,500,000	3		
케이제이앤1호 게임전문투자조합	2,500,000	3		
(주)파스파인더에이트	2,850,000	3		
기타	9,834,258	3		
복합금융상품	43,698,013	3	시장가치법	기초자산의 가격
기타(주1)	27,892,024	3	취득원가, 이항모형 및 DCF모형 등	할인율, 배당률, 상승하락비율 등
합계	155,303,474			
<기타포괄손익 공정가치 측정 금융자산>				
(주)에스비에스엠앤씨	3,772,500	3	DCF모형	추정현금흐름, 할인율
(주)크래프톤	50,632,901	3		
(주)엑스엘게임즈	6,820,440	3		
JapanTaxi Co.,Ltd.	15,082,500	3		
기타(이항모형 등)(주1)	11,516,488	3	취득원가, DCF모형 등	할인율, 상승하락비율, 추정현금흐름 등
합계	87,824,829			
<파생상품자산>				
(주)타이드스퀘어 콜옵션	894,102	3	이항모형 등	위험중립확률, 위험중립상승비율, 위험중립 하락비율
기타	217,490	3		
합계	1,111,592			
<파생상품부채>				
(주)카카오브이엑스 전환권	6,876,037	3	이항모형, DCF모형	할인율, 상승하락비율, 추정현금흐름
(주)프렌즈게임즈 전환상환권	7,537,371	3		
(주)티앤케이팩토리 전환권	3,876,740	3		
(주)네오바자르 풋옵션	24,351	3		
(주)스테이지파이브(구, (주)핀플레이) 전환상환권	7,347,181	3		
합계	25,661,680			

(주1) 일부피투자회사에 대해서는 공정가치 측정을 위한 충분한 정보를 얻을 수 없고 전기 또는 당기에 가치변동에 대한 명확한 증거가 없기에 "비상장주식에 대한 공정가치 평가 관련 가이드라인"에 따라 취득원가를 공정가치로 측정하였습니다.

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 세전기타포괄손익 효과에 대한 민감도 분석 결과는 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	
	유리한 변동	불리한 변동
당기손익-공정가치 측정 금융자산	1,553,035	(1,553,035)
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	878,248	(878,248)
파생상품자산	11,116	(11,116)
금융자산계	2,442,399	(2,442,399)
파생상품부채	256,617	(256,617)
합계	2,699,016	(2,699,016)

6. 영업부문 정보 :

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

나. 당기와 전기의 연결회사 영업수익의 상세내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위: 천원)

구분(주1)	플랫폼매출	콘텐츠매출	합계
매출액	1,682,121,821	1,913,137,801	3,595,259,622
내부매출액	(247,373,208)	(277,775,049)	(525,148,257)
순매출액	1,434,748,613	1,635,362,752	3,070,111,365

(주1) 연결회사는 전기까지 광고, 콘텐츠 및 기타매출로 구분하였으나 당기부터 향후 비즈니스 성장성 및 시장에서의 이해도 제고 등을 고려하여 영업수익 구분을 변경 하였으며, 당기 플랫폼매출의 대부분은 전기 기준 광고매출 및 기타매출로 구성되어 있습니다.

(2) 전기

(단위: 천원)

구분	플랫폼매출	콘텐츠매출	합계
매출액	1,192,587,710	1,647,077,998	2,839,665,708
내부매출액	(153,273,089)	(269,400,178)	(422,673,267)
순매출액	1,039,314,621	1,377,677,820	2,416,992,441

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 전기에 연결회사 매출액의 10% 이상을 차지하는 외부고객은 없습니다.

7. 범주별 금융상품 :

가. 당기말 및 전기말 현재 연결회사의 금융자산 · 부채의 분류 내역은 다음과 같습니다.

(1) 금융자산

(단위: 천원)

재무상태표 상 자산	당기말	전기말
당기손익-공정가치 측정 금융자산	176,660,808	130,626,992
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	419,265,484	329,344,718
상각후원가 측정 금융자산		
현금및현금성자산	1,918,225,199	1,247,013,250
매출채권	157,220,905	193,669,498
단기금융상품	207,766,855	924,215,115
장기금융상품	50,061,893	50,688,544
기타유동금융자산	252,486,445	207,655,813
기타비유동금융자산	92,354,874	58,320,579

재무상태표 상 자산	당기말	전기말
소계	2,678,116,171	2,681,562,799
파생상품자산	1,111,592	1,174,290
합계	3,275,154,055	3,142,708,799

(2) 금융부채

(단위: 천원)

재무상태표 상 부채	당기말	전기말
상각후원가 측정 금융부채		
매입채무및기타채무	578,566,878	460,813,118
단기차입금	448,595,787	609,480,384
예수부채	299,564,327	129,889,068
기타유동금융부채	25,256,212	20,525,870
비유동매입채무및기타채무	32,872,443	388,722
장기차입금	72,269,299	44,995,053
기타비유동금융부채(주1)	62,843,093	45,869,281
소계	1,519,968,039	1,311,961,496
파생상품부채		
유동파생상품부채	18,290,148	13,916,388
비유동파생상품부채	7,371,532	-
소계	25,661,680	13,916,388
합계	1,545,629,719	1,325,877,884

(주1) 연결회사는 보고기간말 현재 만기가 존재하는 조합 등과 관련하여 지배지분에 해당되지 않는 지분에 대해 금융부채 46,236백만원(전기말 43,046백만원)을 인식하였습니다.

나. 금융상품 범주별 순손익

(1) 당기

(단위: 천원)

구분	평가손익 (기타포괄손익)	평가/처분손익 (당기손익)	이자수익(비용)	배당수익	순손상차손익	외환손익
<금융자산>						
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	(3,262,353)	-	1,287,114	-	-
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	(701,994)	-	-	-	-	-

구분	평가손익 (기타포괄손익)	평가/처분손익 (당기손익)	이자수익(비용)	배당수익	순손상차손익	외환손익
상각후원가 측정 금융자산 및 기타금융자산	-	-	31,700,027	-	(1,810,855)	13,446,718
파생상품자산	-	(2,667,028)	-	-	-	-
<금융부채>						
상각후원가 측정 금융부채 및 기타금융부채	-	-	(4,029,891)	-	-	(207,915)
파생상품부채	-	621,686	-	-	-	-

(2) 전기

(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
대여금 및 수취채권	-	-	41,782,959	-	(6,640,963)	22,628,352
파생상품자산	-	987,562	-	-	-	-
<금융부채>						
상각후 원가로 측정하는 금융부채	-	-	(9,201,689)	-	-	(204,634)
파생상품부채	-	(732,225)	-	-	-	-

8. 현금 및 현금성자산, 장단기금융상품 및 사용제한 금융상품

현금 및 현금성자산은 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 현금 및 현금성자산 및 장단기금융상품의 구성 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
은행예금 및 보유현금 등	1,918,225,199	1,247,013,250
단기금융상품(주1)	207,766,855	924,215,115
장기금융상품 - 정기예금 등	50,061,893	50,688,544
합계	2,176,053,947	2,221,916,909

(주1) 사용제한 예금 및 자급보증과 관련한 사항은 주석 38을 참고하시기 바랍니다.

당기말 연결회사는 발행한 (구)교환사채와 관련하여 (주)KB국민은행으로부터 지급보증을 받고 있으며, 이에 대하여 잔여 교환대상주식에 대한 주식반환청구권이 담보로 제공되어 있습니다. 교환에 필요한 회사의 자기주식 1,793,755주는 한국예탁결제원에 예탁되어 있습니다.

또한 종업원 금융기관 대출 등과 관련하여 회사의 예금 및 적금 6,191백만원이 담보로 제공되어 있습니다(주석 38 참조).

9. 금융자산의 신용건전성 :

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

현금및현금성자산은 우량신용등급을 보유하고 있는 금융기관에 전액 예치하고 있습니다.

10. 금융자산 :

가. 당기손익-공정가치 측정 금융자산 및 파생상품자산

(1) 당기손익-공정가치 측정 금융자산 및 파생상품자산 내역

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
<당기손익-공정가치 측정 금융자산>		
비유동항목		
수익증권 및 펀드	60,942,674	36,924,527
상장주식	20,924,635	31,636,994
(주)넵튠	20,924,635	31,551,744
(주)미스터블루	-	52,140
(주)쇼박스	-	33,110

구분	당기말	전기말
복합금융상품	45,281,025	36,284,524
소계	127,148,334	104,846,045
유동항목		
수익증권	6,526,589	1,072,687
상장주식	432,699	432,028
복합금융상품	42,553,186	24,276,232
소계	49,512,474	25,780,947
합계	176,660,808	130,626,992
<파생상품자산>		
파생상품자산	1,111,592	1,174,290

(2) 당기손익으로 인식된 금액

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
당기손익-공정가치 측정 금융자산 관련 손익	(1,975,239)	7,401,310
파생상품자산 관련 손익	(2,667,028)	-

나. 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
비유동항목		
상장주식	331,440,655	6,110,601
(주)와이디온라인	-	982,101
(주)에프엔씨엔터테인먼트	5,473,000	5,128,500
SK텔레콤주(주2)	301,455,560	-
(주)한진칼	24,510,800	-
(주)액션스퀘어	1,295	-
비상장주식(주1,3)	87,824,829	323,234,117
합계	419,265,484	329,344,718

(주1) 비상장주식의 세부구성 내역은 주석 5를 참고하시기 바랍니다.

(주2) 연결회사는 당기 SK텔레콤(주)와의 전략적 파트너십 체결을 위해 제3자 배정 유상증자 방식으로 신주 2,177,401주를 발행하여 SK텔레콤(주)의 주식 1,266,620주를 취득하였습니다.

(주3) 회사는 당기 한국카카오은행(주) 구주를 콜옵션 행사를 통해 취득하였으며, 지분율 변동에 의해 해당 금융자산을 관계기업투자주식으로 재분류하였습니다(주석 16 참조).

위 지분상품의 처분시에는 관련 기타포괄손익누계액은 이익잉여금으로 재분류되며 당기손익으로 재분류되지 않습니다.

다. 매출채권, 기타유동금융자산 및 기타비유동금융자산

(1) 매출채권 및 손실충당금

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
매출채권	162,404,482	201,237,942
손실충당금(주석 41 참조)	(5,183,577)	(7,568,445)
매출채권(순액)	157,220,905	193,669,497

연결회사가 보유하고 있는 담보는 없습니다.

(2) 기타유동금융자산, 기타비유동금융자산 및 손실충당금

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
<기타유동금융자산>		
미수금	239,437,776	204,271,165
미수수익	2,132,074	9,132,403
단기대여금	21,708,617	3,142,254
주주 · 임원 · 종업원단기대여금	177,100	134,407
기타	32,897	-
소계	263,488,464	216,680,229
<기타비유동금융자산>		
장기미수금	39,832,349	32,332,349
장기미수수익	209,137	-

구분	당기말	전기말
장기대여금	19,359,493	2,520,920
보증금	65,342,726	56,182,776
주주 · 임원 · 종업원장기대여금	202,794	17,175
기타	63,440	17,376
소계	125,009,939	91,070,596
합계	388,498,403	307,750,825
손실충당금(주석 41 참조)	(43,657,083)	(41,774,433)
순장부금액	344,841,320	265,976,392

(3) 매출채권, 기타유동금융자산 및 기타비유동금융자산의 손상 등 연결회사의 신용 위험 관련 사항은 주석 41를 참고하시기 바랍니다.

11. 계약자산과 계약부채 :

가. 연결회사가 인식하고 있는 고객과의 계약과 관련하여 인식한 계약체결증분원가(기타유동자산 및 기타비유동자산), 계약이행원가(기타비유동자산), 계약자산(기타유동자산) 및 계약부채(기타유동부채 및 기타비유동부채)는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
<계약자산>		
계약자산 - 플랫폼	2,851,223	-
계약자산 - 콘텐츠	281,349	611,692
소계	3,132,572	611,692
<계약체결증분원가>		
계약체결증분원가 - 플랫폼	376,388	-
계약체결증분원가 - 콘텐츠	6,840,732	3,818,685
소계	7,217,120	3,818,685
<계약이행원가>		
계약이행원가 - 플랫폼	6,542,994	-
<계약부채>		
계약부채 - 플랫폼	116,753,279	44,337,105

구 분	당기말	전기말
계약부채 - 콘텐츠	167,016,822	156,012,910
소계	283,770,101	200,350,015

나. 계약체결증분원가와 계약부채의 유의적인 변동

연결회사의 계약부채는 보고기간말 현재 미사용된 유상 게임재화, 영구성 아이템, 유상플랫폼 재화 등에 대한 결제금액 및 가상화폐("Klaytn")사업 관련 이연수익으로 구성되어 있으며, 계약이행원가는 이에 대한 지급수수료 등을 자산화 한것이며 계약체결증분원가는 오픈마켓(앱마켓)에 지급한 수수료 및 가상화폐 판매와 관련한 수수료 등을 자산화 한 것입니다.

전기말 대비 당기말 계약체결증분원가 및 계약부채는 미사용된 유상 게임재화, 영구성 아이템 및 유상플랫폼 재화 등에 대한 결제금액 등의 상승으로 증가하였으나 전기말 대비 유의적으로 증가하지 않았습니다.

다. 계약자산 및 계약부채에 대해 인식한 비용 및 수익

전기에서 이월된 계약자산 및 계약부채와 관련하여 당기에 비용 및 수익으로 인식한 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초의 계약자산 잔액 중 당기에 인식한 비용		
계약체결증분원가 - 콘텐츠	3,818,685	2,747,400
기초의 계약부채 잔액 중 당기에 인식한 수익		
계약부채 - 플랫폼	44,308,260	39,834,814
계약부채 - 콘텐츠	117,907,745	48,830,804
합계	162,216,005	88,665,618

라. 고객과의 계약에서 생기는 수익의 구분

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
수익의 인식시점		
한 시점에 인식	1,947,449,642	1,731,483,009
기간에 걸쳐 인식	1,122,661,723	685,509,432
합계	3,070,111,365	2,416,992,441

12. 매입채무및기타채무 :

당기말과 전기말 현재 연결회사의 매입채무및기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
<매입채무및기타채무>		
매입채무	28,949,889	29,358,675
미지급금	546,629,759	431,454,443
예수보증금	2,987,230	–
소계	578,566,878	460,813,118
<비유동매입채무및기타채무>		
장기미지급금	32,849,443	388,722
예수보증금	23,000	–
소계	32,872,443	388,722
합계	611,439,321	461,201,840

13. 기타금융부채 :

가. 당기말과 전기말 현재 연결회사의 기타금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
<기타유동금융부채>		
미지급비용	25,256,212	20,525,870
<예수부채>		

구분	당기말	전기말
예수부채	299,564,327	129,889,068
<기타비유동금융부채>		
장기미지급비용	62,843,093	45,869,281
합계	387,663,632	196,284,219

14. 기타자산 및 기타부채 :

가. 당기말과 전기말 현재 연결회사의 기타자산 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
<기타유동자산>		
선급금	151,586,296	107,871,817
선급비용	32,378,007	37,119,293
부가세대급금	7,836,002	75,901,387
선급법인세	1,993,558	1,882,882
기타	127,349	829,976
소계	193,921,212	223,605,355
<기타비유동자산>		
장기선급금	36,528,632	8,498,540
장기선급비용	13,765,356	7,813,300
기타의투자자산	100,000	100,000
기타	154,000	-
소계	50,547,988	16,411,840
합계	244,469,200	240,017,195

나. 당기말과 전기말 현재 연결회사의 기타부채 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
<기타유동부채>		
선수금	613,860,363	505,402,511
선수수익	167,721,509	68,436,788
예수금	32,373,789	32,792,981
부가세예수금	41,035,457	98,800,630
정부보조금	564,929	565,110
미지급비용-단기종업원급여부채	63,987,357	23,898,029
소계	919,543,404	729,896,049
<기타비유동부채>		
장기선수수익	19,622,553	-
장기종업원급여부채	801,022	118,197
소계	20,423,575	118,197
합계	939,966,979	730,014,246

15. 재고자산

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
상품	53,690,414	34,249,943
상품평가충당금	(5,776,841)	(727,185)
제품	921,999	798,687
제품평가충당금	(456,347)	(450,687)
원재료	409,165	1,484,938
원재료 평가충당금	(101,896)	(105,175)
기타	763,277	585,624
합계	49,449,771	35,836,145

비용으로 인식되어 '영업비용'에 포함된 재고자산의 원가는 288,646백만원(전기: 205,734백만원)입니다.

당기 연결회사는 재고자산의 순실현가능가치에 따른 재고자산평가손실 13,165백만 원(전기: 285백만원)을 인식하였으며, 손익계산서의 '영업비용'에 포함되어 있습니다.

16. 관계기업 및 공동기업 투자 :

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)	한국	17.7%	300,000	93,103	93,103	111,826
DMS Network, Inc(주3)	미국	19.7%	2,357,200	-	-	-
Tapas Media, Inc	미국	20.4%	2,101,400	1,041,793	1,125,010	177,195
(주)엔비티(주3)	한국	10.5%	1,781,992	1,220,289	1,220,289	2,245,729
다음청년창업투자조합	한국	39.5%	8,023,715	9,663,583	9,663,583	7,925,307
(주)두나무	한국	22.4%	5,018,659	55,639,593	59,384,555	61,717,394
(주)오스카엔터테인먼트	한국	20.0%	1,997,334	(63,531)	-	15,243
씨엔티테크(주)(주3)	한국	18.0%	5,000,783	3,683,967	5,670,349	6,457,201
(주)한국신용데이터	한국	28.7%	4,256,412	2,191,966	5,360,005	4,775,706
만나씨이에이(주)	한국	23.8%	10,000,000	3,877,220	3,877,220	5,318,590
(주)레프트라이트	한국	40.0%	400,200	(30,365)	1,808	224,363
SCI VENTURE, INC.	필리핀	39.5%	1,238,864	(415,363)	-	1,169,815
(주)신발연구소(주3)	한국	16.6%	500,004	-	-	-
(주)럭스로보(주3)	한국	13.1%	5,287,152	2,223,592	6,080,620	5,297,823
(주)델레오코리아(주3)	한국	9.9%	2,999,936	877,115	877,115	758,852
(주)스켈터랩스(주3)	한국	17.0%	2,500,507	851,422	1,674,192	2,044,381
(주)도록	한국	20.9%	2,499,989	700,641	845,136	744,307
(유)드림사이드문화산업전문회사	한국	49.0%	4,900	(5,848)	-	-
(주)디지소닉(주3)	한국	12.6%	100,000	51,346	51,837	75,540
(주)디앤씨미디어(주3)	한국	18.2%	12,614,034	7,493,712	15,025,813	14,475,147
케이큐브NEO펀드(주3)	한국	15.6%	2,520,000	1,975,257	1,976,863	1,973,629
번개장터(주)(주3)	한국	9.0%	203,429	151,237	279,730	247,248
(주)슈퍼진(주3)	한국	5.0%	498,337	1,492,887	1,448,095	1,229,014
(주)이노시그널(주3)	한국	15.4%	100,000	90,060	165,011	161,609
포테넷(주)(주3)	한국	12.1%	2,096,000	(645,183)	-	-
(유)닥터브레이인문화산업전문회사	한국	49.0%	4,900	(14,105)	-	-
클레어(주)(주3)	한국	2.7%	500,000	651,236	586,196	680,509
KF 카카오 우리은행 기술금융투자펀드(주3)	한국	19.7%	15,000,000	13,603,435	13,603,435	7,553,732
(주)13마일	한국	31.7%	4,434,908	(252,498)	3,321,056	2,944,816
ADSOTA CORP.	베트남	49.0%	2,260,240	1,330,183	2,413,483	1,418,923

회사명(주1)	소재지	당기말				전기말
		지분율	취득원가	순자산가액	장부금액	
(주)카닥	한국	27.3%	6,381,351	3,895,401	3,895,401	4,100,335
(주)카카오키즈	한국	44.3%	2,793,907	8,073,626	8,073,626	8,215,215
(주)액션스퀘어(주5)	한국	–	–	–	–	3,807,346
(주)나우버스킹(주3)	한국	16.2%	3,000,106	143	2,160,159	2,724,463
(주)라인웍스	한국	35.5%	2,999,996	601,817	2,868,840	3,001,745
(주)체커	한국	23.3%	400,000	153,066	453,345	376,256
(주)하시스	한국	47.2%	17,729,213	2,028,348	15,418,639	17,133,276
(주)마이셀럽스(주3)	한국	15.8%	5,000,000	1,136,189	5,038,067	5,000,000
대원씨아이(주)(주3)	한국	19.8%	15,048,165	2,459,373	9,244,000	15,048,165
(주)학산문화사(주3)	한국	19.8%	14,652,978	2,880,967	11,337,000	14,652,978
(주)피플펀드컴퍼니(주3)	한국	9.4%	3,835,699	(1,948,614)	2,636,342	3,835,699
(주)서울미디어	한국	22.2%	10,000,008	3,016,088	8,520,000	10,000,008
(주)유비케어(주3)	한국	18.1%	37,993,417	18,844,479	40,227,709	45,856,078
GC Social Marketing Inc.(주2)	영국	27.3%	1,017,542	251,653	950,518	–
(유)이미테이션문화산업전문회사(주2)	한국	49.0%	4,900	3,563	3,563	–
(주)케이엠솔루션(구, (주)타고솔루션즈)(주9)	한국	–	–	–	–	3,000,000
(주)식스샵(주2)	한국	20.0%	2,000,000	454,065	1,987,013	–
(주)타이드스퀘어(주7)	한국	28.9%	26,464,484	12,330,852	18,827,883	–
Glohow Holdings PTE. LTE (주2)	싱가포르	20.0%	1,488,750	356,182	1,480,160	–
(주)모빌(주6)	한국	70.0%	1,400,000	(665,728)	803,546	–
(주)이지고(주2)	한국	20.0%	100,000	97,507	97,507	–
(주)지앤지엔터프라이즈(주2,3)	한국	11.5%	2,924,190	4,379,044	3,059,902	–
한국카카오은행(주)(주8)	한국	33.5%	621,105,200	560,200,263	615,559,220	–
(주)케이더블유북스(주2)	한국	20.0%	8,000,000	1,088,828	8,000,000	–
(주)B250이엔씨(주2)	한국	40.0%	2,400,000	250,260	2,400,000	–
유니온K-문화콘텐츠투자조합(주2)	한국	33.3%	2,500,000	2,477,955	2,477,955	–
(주)이당엔터테인먼트(주2)	한국	40.0%	11,000,000	37,289	11,000,000	–
대영채비(주)(주2,3)	한국	10.0%	4,999,994	575,650	4,999,994	–
(주)오션드라이브스튜디오 (주2)	한국	22.2%	10,003,000	2,215,704	10,003,000	–
(주)운칠기상	한국	21.7%	2,831,201	343,885	2,703,402	467,996
(주)소셜빈(주2,3)	한국	2.9%	999,261	127,514	960,808	–
(주)더즌(주2,3)	한국	9.9%	495,000	50,098	495,000	–
KASA NETWORK PTE. LTD(주3)	싱가포르	4.3%	1,085,749	1,085,749	1,085,749	–
기타(61개사)(주4)		2.6%~35.7%	43,522,333	13,589,089	30,086,698	34,121,445
소계			960,777,339	747,867,049	961,599,550	301,084,904
<공동기업>						
DAUMKAKAO PHILIPPINES CORP.	필리핀	50.0%	5,609,250	4,385,079	4,385,079	4,102,698
(주)아산카카오메디컬데이터(주2)	한국	50.0%	5,000,000	4,862,363	4,862,363	–
PINPLAY JAPAN Co., Ltd.(주2)	일본	50.0%	2,036,044	1,961,726	1,961,726	–
(주)파이디지털헬스케어(주2)	한국	50.0%	6,250,000	3,944,055	6,130,230	–

회사명(주1)	소재지	당기말				전기말
		지분율	취득원가	순자산가액	장부금액	
(유)매디슨카운티의다리(주2)	한국	50.0%	5,000	(8,731)	5,000	-
소계			18,900,294	15,144,492	17,344,398	4,102,698
합계			979,677,633	763,011,541	978,943,948	305,187,602

(주1) 관계기업 및 공동기업투자는 (주)유비케어, (주)디엔씨미디어 및 (주)액션스퀘어를 제외하고 모두 비상장주식입니다.

(주2) 당기 중 신규 취득 및 설립 하였습니다.

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

(주4) 종속기업인 케이큐브-1호벤처투자조합, 카카오청년창업펀드 및 카카오디지털콘텐츠펀드, 카카오성장나눔게임펀드, 카카오-씨씨브이씨 제주창조경제혁신펀드에서 출자한 소규모 회사들로, 지분율은 2.6%~35.7%이며 유의적인 영향력을 행사할 수 있어 관계기업으로 분류하였습니다.

(주5) 당기 중 처분하였습니다.

(주6) 당기 중 금융법 특례법인 지정으로 인한 종속기업에서 관계기업으로 편입되었습니다.

(주7) 당기중 옵션계약변경에 따른 지배력 상실에 따라 관계회사로 변경되었습니다.

(주8) 당기 중 총 주식수의 34%까지 지분을 취득할 수 있는 콜옵션을 행사하여 관계기업으로 분류되었습니다.

(주9) 당기 중 지분 추가 취득에 따른 지배력 확득에 따라 관계기업에서 종속기업으로 편입되었습니다.

나. 관계기업 및 공동기업투자의 변동내역

(1) 당기

(단위: 천원)

구분	금액									
	기초	연결범위 변동	취득	처분	손상	대체	지분법순익	(부의)지분법 자본변동	기타변동	당기말
<관계기업>										
(주)애드크레딧	111,826	-	-	-	-	-	(18,723)	-	-	93,103
DMS Network, Inc.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tapas Media, Inc.(주1)	177,195	-	-	-	-	-	(313,129)	109,194	1,151,750	1,125,010
(주)엔비티	2,245,729	-	-	-	-	-	(1,013,893)	(11,547)	-	1,220,289
다음청년창업투자조합	7,925,307	-	-	-	-	-	1,749,357	(11,081)	-	9,663,583
(주)두나무(주1,6)	61,717,394	-	-	(4,484,101)	-	-	2,704,908	200,715	(754,361)	59,384,555

구분	금액									
	기초	연결범위 변동	취득	처분	손상	대체	지분법순익	(부의)지분법 자본변동	기타변동	당기말
주오스카엔터테인먼트	15,243	-	-	-	-	-	(15,243)	-	-	-
씨엔티티(크주)	6,457,201	-	-	-	-	-	(780,271)	(6,581)	-	5,670,349
주한국신용데이터(주1,5)	4,775,706	-	-	(143,611)	-	-	(2,341,028)	-	3,068,938	5,360,005
만나씨이에이(주)	5,318,590	-	-	-	-	-	(1,661,332)	219,962	-	3,877,220
주레프트라이트(주2)	224,363	-	-	-	(195,435)	-	(27,120)	-	-	1,808
SCI VENTURE, INC.(주2)	1,169,815	-	-	-	(524,175)	-	(843,577)	148,830	49,107	-
주럭스로보	5,297,823	-	-	-	-	-	(808,027)	(1,075)	1,591,899	6,080,620
주말레오코리아	758,852	-	-	-	-	-	(360,817)	-	479,080	877,115
주스컬터랩스	2,044,381	-	-	-	-	-	(2,723,005)	-	2,352,816	1,674,192
주도록	744,307	-	-	-	-	-	(1,087,255)	-	1,188,084	845,136
(유)드림사이드문화산업전문회사	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
주디지소닉	75,540	-	-	-	-	-	(41,664)	-	17,961	51,837
주디엔씨미디어(주1)	14,475,147	-	-	-	-	-	757,746	(82,687)	(124,393)	15,025,813
케이큐브NEO펀드(주4,6)	1,973,629	-	750,000	(480,000)	-	-	(267,853)	2,091	(1,004)	1,976,863
번개장터(주)(주5)	247,248	-	-	(350,218)	-	-	(171,267)	-	553,967	279,730
주슈퍼진(주5)	1,229,014	-	-	(1,448,095)	-	-	1,667,176	-	-	1,448,095
주이노시그널	161,609	-	-	-	-	-	(3,233)	-	6,635	165,011
클레이어(주)	680,509	-	-	-	-	(64,820)	(29,493)	-	-	586,196
KIF-카카오 우리은행 기술금융투자펀드(주4)	7,553,732	-	7,200,000	-	-	-	(1,216,000)	65,703	-	13,603,435
주13마일(주4)	2,944,816	-	1,000,002	-	-	-	(623,762)	-	-	3,321,056
ADSOFT CORP(주4)	1,418,923	-	1,180,382	-	-	-	(50,208)	(135,614)	-	2,413,483
주카닥(주1,4)	4,100,335	-	899,999	-	-	-	(1,102,004)	-	(2,929)	3,895,401
주키카오키즈	8,215,215	-	-	-	-	-	(141,589)	-	-	8,073,626
주)액션스퀘어(주5)	3,807,346	-	-	(3,807,346)	-	-	-	-	-	-
주나우버스킹	2,724,463	-	-	-	-	-	(564,304)	-	-	2,160,159
주리인웍스	3,001,745	-	-	-	-	-	(132,905)	-	-	2,868,840
주체커	376,256	-	-	-	-	-	(36,880)	887	113,082	453,345
주하시스	17,133,276	-	-	-	-	-	(1,712,302)	(2,335)	-	15,418,639
주마이셀럽스(주1)	5,000,000	-	-	-	-	-	(1,155,336)	(753)	1,194,156	5,038,067
대원씨아이(주2)	15,048,165	-	-	-	(6,121,085)	-	321,967	(5,047)	-	9,244,000
주학산문화사(주2)	14,652,978	-	-	-	(3,236,973)	-	(79,005)	-	-	11,337,000
주피플펀드컴퍼니	3,835,699	-	-	-	-	-	(1,486,590)	-	287,233	2,636,342

구분	금액									
	기초	연결범위 변동	취득	처분	손상	대체	지분법순익	(부의)지분법 자본변동	기타변동	당기말
주서울미디어(주2)	10,000,008	-	-	-	(1,499,049)	-	19,041	-	-	8,520,000
주유비케어(주1.5.6)	45,856,078	-	-	(4,371,346)	-	(3,856,079)	2,371,958	188,037	39,061	40,227,709
GC Social Marketing Inc.(주3)	-	-	1,017,542	-	-	-	(70,992)	3,968	-	950,518
(유)이미테이션문화산업전문회사(주3)	-	-	4,900	-	-	-	(1,337)	-	-	3,563
주케이엔솔루션(구. 주타고솔루션즈)	3,000,000	(814,150)	-	-	-	-	(634,771)	-	(1,551,079)	-
주식스샵(주3)	-	-	2,000,000	-	-	-	(13,050)	63	-	1,987,013
주타이드스퀘어(주2,7)	-	26,464,484	-	-	(4,423,961)	-	(3,103,405)	(109,235)	-	18,827,883
Glohow Holdings PTE. LTE(주3)	-	-	1,488,750	-	-	-	(8,520)	(70)	-	1,480,160
주모빌	-	1,400,000	-	-	-	-	(596,454)	-	-	803,546
주이지고(주3)	-	-	100,000	-	-	-	(2,493)	-	-	97,507
주지엔지엔터프라이즈(주3)	-	-	2,924,190	-	-	-	135,712	-	-	3,059,902
한국카카오은행(주1,8)	-	-	378,000,000	-	-	243,105,200	(714,202)	(3,589,198)	(1,242,580)	615,559,220
주케이더블유웍스(주3)	-	-	8,000,000	-	-	-	-	-	-	8,000,000
주32501엔씨(주3)	-	-	2,400,000	-	-	-	-	-	-	2,400,000
유니온K-문화콘텐츠투자조합(주3)	-	-	2,500,000	-	-	-	(22,045)	-	-	2,477,955
주이답엔터테인먼트(주3)	-	-	11,000,000	-	-	-	-	-	-	11,000,000
대영채비㈜(주3)	-	-	4,999,994	-	-	-	-	-	-	4,999,994
주오션드라이브스튜디오(주3)	-	-	10,003,000	-	-	-	-	-	-	10,003,000
주운월기상(주4)	467,996	-	2,301,179	-	-	-	(65,773)	-	-	2,703,402
주소셜빈(주3)	-	-	999,261	-	-	-	(38,453)	-	-	960,808
주더존(주3)	-	-	495,000	-	-	-	-	-	-	495,000
KASA NETWORK PTE. LTD(주3)	-	-	1,085,749	-	-	-	-	-	-	1,085,749
기타 (61개사)(주1,2,3,4,5)	34,121,449	-	344,999	(1,840,600)	(9,875,757)	(283,293)	(3,532,286)	(2,048,373)	13,200,559	30,086,698
<공동기업>										
DAUMKAKAO PHILIPPINES CORP.	4,102,698	-	-	-	-	-	(8,495)	290,876	-	4,385,079
주아산카카오메디컬데이터(주3)	-	-	5,000,000	-	-	-	(137,637)	-	-	4,862,363
PINPLAY JAPAN Co., Ltd.(주3)	-	-	2,036,044	-	-	-	(168,133)	93,815	-	1,961,726
주파이디지털헬스케어(주1)	-	-	6,250,000	-	-	-	426,773	-	(546,543)	6,130,230
(유)매디슨카운티의다리(주3)	-	-	5,000	-	-	-	-	-	-	5,000
합계	305,187,606	27,050,334	453,985,991	(16,925,317)	(25,876,435)	238,901,008	(19,771,223)	(4,679,455)	21,071,439	978,943,948

(주1) 당기 중 유의적인 영향력을 유지하면서 지분율이 감소함에 따라 인식된 지분법주식처분순익이 기타변동에 포함되어 있습니다.

(주2) 당기 중 인식된 지분법주식손상차손은 주래프트라이트와 19개의 관계기업과 관련하여 발생된 건으로, 매출 부진 등으로 보고기간말 현재의 회수 가능액이 장부금액 미만으로 하락하여 25,876백

만원의 차액을 손상인식하였습니다.

(주3) 당기 중 신규 취득 및 설립하였습니다.

(주4) 당기 중 추가 취득하였습니다.

(주5) 당기 중 처분하였습니다.

(주6) 당기 중 **㈜두나무**, **㈜유비케어** 및 **케이큐브NEO펀드**로 부터 배당금수익 5,329백만원을 수령하여 관계기업투자주식의 장부금액에서 차감하였습니다.

(주7) 회사가 보유한 **㈜타이드스퀘어**의 지배주주에 대한 콜옵션 공정가치 6,748백만원을 당기 중 파생상품자산으로 대체 하였으며, 당기 중 옵션 계약 변경에 따른 지배력 상실에 따라 관계회사로 편입되었습니다.

(주8) 당기 중 총 주식수의 34%까지 지분을 취득할 수 있는 콜옵션을 행사하여 관계기업으로 분류되었습니다.

(2) 전기

(단위: 천원)

구분	금액								
	기초 장부금액	연결범위 변동	취득	처분	손상	지분법순익	(부의)지분법 자본변동	기타변동	기말 장부금액
<관계기업>									
㈜아드크레딧	91,502	-	-	-	-	20,324	-	-	111,826
Tapas Media, Inc.(주2,3)	2,998,615	-	-	-	(2,343,680)	(738,184)	143,304	117,141	177,195
㈜엔비티	2,011,961	-	-	-	-	233,768	-	-	2,245,729
다음청년창업투자조합	8,655,582	-	-	(790,514)	-	3,098	57,141	-	7,925,307
㈜두나무(주1,2)	33,376,244	-	570,395	(2,194,955)	-	28,882,612	447,610	635,489	61,717,394
㈜오스카엔터테인먼트	744,678	-	-	-	-	(706,025)	-	(23,411)	15,243
씨엔티테크㈜	5,994,050	-	-	-	-	471,804	(8,653)	-	6,457,201
㈜한국신용데이터(주2)	4,657,786	-	-	-	-	(241,296)	-	359,216	4,775,706
만나씨이에이㈜(주2)	3,834,595	-	-	-	-	(1,357,030)	(306,870)	3,147,894	5,318,590
㈜네오바자르(주1,2)	737,924	(3,850,000)	-	-	-	(1,382,429)	-	4,494,505	-
㈜리프트라이트	291,280	-	-	-	-	(66,918)	-	-	224,363
SCI VENTURE, INC.(주2)	1,292,612	-	-	-	-	(10,717)	(98,291)	(13,789)	1,169,815
㈜손노리(주1,7)	3,766,767	(5,928,510)	-	-	-	(1,626,100)	-	3,787,842	-
㈜제이오에이지(주1)	8,672,645	(13,333,600)	-	-	-	(581,632)	-	5,242,586	-
㈜럭스로보(주2,3)	5,221,974	-	-	-	-	(1,192,769)	(2,109)	1,270,727	5,297,823
㈜레페리	171,478	-	-	-	-	88,370	-	-	259,847
㈜밀레오코리아(주2)	807,300	-	-	-	-	(244,080)	-	195,632	758,852
㈜스컬터캡스(주2)	2,657,696	-	-	-	-	(2,475,100)	-	1,861,785	2,044,381

구분	금액								
	기초 장부금액	연결범위 변동	취득	처분	손상	지분법손익	(부의)지분법 자본변동	기타변동	기말 장부금액
주도록	2,399,696	-	-	-	-	(1,655,388)	-	-	744,307
(유)드림사이드문화산업전문회사	3,650	-	-	-	-	(3,650)	-	-	-
주디지소닉	83,211	-	-	-	-	(7,670)	-	-	75,540
주디엔씨미디어(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(주)	958,131	-	-	(571,458)	-	(122,906)	(16,519)	-	247,248
주슈퍼진	994,472	-	-	-	-	234,542	-	-	1,229,014
주이노시그널(주2)	85,964	-	-	-	-	3,408	-	72,237	161,609
포티넷(주2.7)	2,000,000	-	96,000	-	-	(1,931,390)	(87,397)	(77,213)	-
(유)닥터브레인문화산업전문회사	1,906	-	-	-	-	(1,906)	-	-	-
클레이어(주2)	500,000	-	-	-	-	74,575	-	105,933	680,509
KIF-카카오 우리은행 기술금융투자펀드(주7)	3,000,000	-	4,800,000	-	-	(246,268)	-	-	7,553,732
주13마일(주4)	-	-	3,434,905	-	-	(490,089)	-	-	2,944,816
ADSOTA CORP.(주4)	-	-	1,079,858	-	-	156,417	182,649	-	1,418,923
주카닥(주2.5)	-	5,481,352	-	-	-	(738,569)	-	(642,448)	4,100,335
주카카오키즈(구. 쿠블루핀)(주2.5)	-	2,793,907	-	-	-	(309,944)	295,602	5,435,651	8,215,215
주액션스퀘어(주2.3.4)	-	-	20,000,009	-	(15,168,140)	(991,647)	56,964	(89,840)	3,807,346
주웨이투빗(주4.8)	-	-	2,989,894	-	(2,989,894)	-	-	-	-
주나우버스킹(주4)	-	-	3,000,106	-	-	(275,643)	-	-	2,724,463
주라인웍스(주4)	-	-	2,999,996	-	-	1,748	-	-	3,001,745
주체커(주4)	-	-	400,000	-	-	(34,165)	10,420	-	376,256
주래디엔터테인먼트(주4)	-	(4,761,480)	4,761,480	-	-	466,983	-	(466,983)	-
주비비에이치엔터테인먼트(주4)	-	(8,100,000)	8,100,000	-	-	364,272	-	(364,272)	-
주제이와이드컴퍼니(주4)	-	(2,550,000)	2,550,000	-	-	(173,967)	-	173,967	-
주하시스(주5)	-	17,729,213	-	-	-	(597,707)	1,770	-	17,133,276
주마이셀럽스(주4)	-	-	5,000,000	-	-	-	-	-	5,000,000
대원씨아이(주4)	-	-	15,048,165	-	-	-	-	-	15,048,165
주학산문화사(주4)	-	-	14,652,978	-	-	-	-	-	14,652,978
주이지식스코리아(주4)	-	-	700,000	(700,000)	-	-	-	-	-
주피플펀드컴퍼니(주4)	-	-	3,835,699	-	-	-	-	-	3,835,699
주서울미디어(주4)	-	-	10,000,008	-	-	-	-	-	10,000,008
올스테이(주4)	-	1,424,398	-	-	-	-	-	-	1,424,398

구분	금액								
	기초 장부금액	연결범위 변동	취득	처분	손상	지분법순익	(부의)지분법 자본변동	기타변동	기말 장부금액
(주)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
<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) 전기 중 지배력을 획득하여 관계기업에서 연결대상 종속기업으로 편입되었습니다.

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

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

(주4) 전기 중 신규 취득하였습니다.

(주5) 전기 중 지배력을 상실하여 종속기업에서 관계기업으로 분류되었습니다.

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

(주7) 전기 중 추가취득 하였습니다.

(주8) 전기 중 처분하였습니다.

다. 시장성 있는 관계기업의 공정가치

(단위: 천원)

구분	기업명	당기말		전기말	
		시장가치	장부가액	시장가치	장부가액
관계기업	(주)디앤씨미디어	43,295,817	15,025,813	31,497,985	14,475,147
	(주)유비케어	54,304,602	40,227,709	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 조정한 내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위: 천원)

기업명	기말 순자산 (a)	연결 실체지분율 (b)	순자산지분 금액 (a×b)	영업권 등	장부금액
한국카카오은행(주)	1,670,973,226	33.5%	560,200,263	55,358,957	615,559,220
(주)두나무	248,005,928	22.4%	55,639,593	3,744,962	59,384,555
(주)유비케어	103,969,534	18.1%	18,844,479	21,383,230	40,227,709
(주)타이드스퀘어	42,683,239	28.9%	12,330,852	6,497,031	18,827,883
(주)디앤씨미디어	41,135,281	18.2%	7,493,712	7,532,101	15,025,813
(주)하시스	4,299,241	47.2%	2,028,348	13,390,291	15,418,639

(2) 전기

(단위: 천원)

기업명	기말 순자산 (a)	연결 실체지분율 (b)	순자산지분 금액 (a×b)	영업권 등	장부금액
(주)두나무	255,861,781	22.7%	58,081,913	3,635,481	61,717,394
(주)유비케어	103,004,767	19.97%	20,570,052	25,286,026	45,856,078
(주)디앤씨미디어	36,903,646	18.5%	6,843,439	7,631,708	14,475,147
(주)하시스	5,695,972	47.2%	2,688,499	14,444,777	17,133,276

마. 주요한 관계기업 및 공동기업의 재무정보

(1) 당기

(단위: 천원)

회사명	유동자산	비유동자산	유동부채	비유동부채	영업수익	당기순손익	기타포괄손익	총포괄손익
한국카카오은행	19,743,144,216	2,980,963,524	21,030,991,061	14,395,856	664,940,288	13,732,930	2,432,692	16,165,622
(주)두나무	413,428,587	115,994,749	248,978,333	102,916,803	140,251,459	9,456,270	—	3,760,368
(주)유비케어	98,050,204	40,785,585	30,182,032	1,400,266	110,808,470	8,801,788	(1,233,908)	7,567,880
(주)타이드스퀘어	52,630,578	20,807,106	24,221,757	4,951,791	40,057,076	(11,140,936)	502,955	(10,637,981)
(주)디엔씨미디어	48,385,780	4,956,921	11,285,842	748,174	42,139,941	4,639,722	—	4,639,722
(주)하시스	7,677,961	1,712,752	2,038,201	3,053,271	12,855,780	(1,394,292)	—	(1,394,292)
합계	20,363,317,326	3,165,220,637	21,347,697,226	127,466,161	1,011,053,014	24,095,482	1,701,739	21,495,611

(2) 전기

(단위: 천원)

회사명	유동자산	비유동자산	유동부채	비유동부채	영업수익	당기순손익	기타포괄손익	총포괄손익
(주)두나무	560,454,924	68,157,566	362,682,575	9,055,800	479,586,792	137,540,833	—	137,540,833
(주)유비케어(주1)	75,807,619	39,444,270	9,783,216	2,444,807	63,758,065	4,682,075	—	4,682,075
(주)디엔씨미디어	39,227,576	4,545,124	6,181,046	572,996	32,081,829	5,414,422	—	5,414,422
(주)하시스(주1)	7,615,482	2,210,384	1,228,760	2,898,624	9,720,490	(398,799)	20,876	(377,922)
합계	683,105,601	114,357,344	379,875,597	14,972,227	585,147,176	147,238,532	20,876	147,259,408

(주1) 전기 신규 편입시점 이후의 재무정보로 표시하였습니다.

17. 유형자산 :

가. 당기 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

과목	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	비품	건설중인자산	합계
<장부금액의 변동>								
기초 순장부금액	57,232,825	55,267,610	752,385	132,371,754	1,844,919	61,018,500	6,323,851	314,811,844
취득	7,803,344	1,161,641	31,800	59,949,058	3,974,312	37,405,512	2,692,814	113,018,481
연결범위변동	2,219,456	725,383	—	47,969	3,694,472	980,545	(3,750,951)	3,916,874
처분및폐기	(65,000)	(2,471,066)	(10,964)	(1,662,560)	(815,036)	(1,258,553)	(139,500)	(6,422,679)
감가상각비	—	(1,579,933)	(273,820)	(53,004,396)	(817,191)	(27,316,595)	—	(82,991,935)
손상차손	—	—	—	—	—	(57,037)	—	(57,037)
대체	—	—	—	468,830	—	3,876,555	(2,433,400)	1,911,985
기타(주1)	—	349,999	—	148,664	—	5,132,123	—	5,630,786
기말 순장부금액	67,190,625	53,453,634	499,401	138,319,319	7,881,476	79,781,050	2,692,814	349,818,319
<취득원가 및 장부금액>								
2019년 12월 31일								
취득원가	67,190,625	61,405,832	859,524	336,427,308	11,389,681	156,719,616	2,692,814	636,685,400
정부보조금	—	—	—	(44,041)	—	(308,134)	—	(352,175)
감가상각누계액	—	(7,952,198)	(360,123)	(198,005,973)	(3,508,205)	(76,573,395)	—	(286,399,894)
손상차손누계액	—	—	—	(57,975)	—	(57,037)	—	(115,012)
순장부금액	67,190,625	53,453,634	499,401	138,319,319	7,881,476	79,781,050	2,692,814	349,818,319

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

나. 전기 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

과목	토지	건물	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	—	(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
기타(주1)	—	(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	847,225	300,936,132	3,166,016	119,165,155	6,323,851	549,411,414
정부보조금	—	—	—	(27,996)	—	(286,177)	—	(314,173)
감가상각누계액	—	(6,472,600)	(94,840)	(168,536,382)	(1,321,097)	(57,860,478)	—	(234,285,397)
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) 기타변동 금액은 환율 변동에 의한 증감액을 포함하고 있습니다.

다. 연결회사의 유형자산 중 일부 토지 및 건물은 대출약정과 관련하여 담보로 제공되어 있습니다(주석38 참조).

18. 투자부동산 :

가. 당기 투자부동산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	토지	건물	합계
<장부금액의 변동>			
기초 순장부금액	—	—	—
연결범위변동	2,146,169	701,431	2,847,600
감가상각비	—	(4,585)	(4,585)
기말 순장부금액	2,146,169	696,846	2,843,015
<취득원가 및 장부금액>			
2019년 12월 31일			
취득원가	2,146,169	733,522	2,879,691
감가상각누계액	—	(36,676)	(36,676)
순장부금액	2,146,169	696,846	2,843,015

나. 당기 중 투자부동산에서 발생한 운용리스로부터의 임대수익은 28,983천원이며, 임대수익이 발생한 투자부동산과 직접 관련된 운영비용(유지와 보수비용 포함)은 1,950천원입니다.

19. 무형자산 :

가. 당기 무형자산의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

과목	영업권(주1)	개발비	산업재산권	전속권	회원권/브랜드	기타의무형자산(주2,3)	합계
<장부금액의 변동>							
기초 순장부금액	3,175,610,437	8,861,019	39,466,841	7,387,950	356,875,014	277,063,726	3,865,264,987
취득	—	242,103	1,242,321	926,009	3,652,253	56,249,659	62,312,345
대체	—	—	—	12,944,837	—	6,177,800	19,122,637
연결범위변동	114,192,954	—	60,936	15,643,111	343,599	(7,950,397)	122,290,203
처분	—	—	(4,739)	(16,282)	(386,254)	(10,882,511)	(11,289,786)
무형자산상각비	—	(4,759,991)	(5,767,005)	(9,520,415)	—	(59,631,164)	(79,678,575)
무형자산손상차손	(374,638,764)	(224,174)	(27,729)	—	(55,700)	(65,035,159)	(439,981,526)
기타	—	—	19,542	—	—	10,355,941	10,375,483
기말 순장부금액	2,915,164,627	4,118,957	34,990,167	27,365,210	360,428,912	206,347,895	3,548,415,768

과목	영업권(주1)	개발비	산업재산권	전속권	회원권/브랜드	기타의무형자산(주2,3)	합계
<취득원가 및 장부금액>							
2019년 12월 31일							
취득원가	3,302,966,048	24,592,465	41,782,595	37,459,591	360,524,128	382,184,500	4,149,509,327
상각누계액	–	(18,273,951)	(5,182,911)	(10,094,381)	–	(119,757,479)	(153,308,722)
정부보조금	–	(4,553)	(766)	–	–	(17,325)	(22,644)
손상차손누계액	(387,801,421)	(2,195,004)	(1,608,751)	–	(95,216)	(56,061,801)	(447,762,193)
순장부금액	2,915,164,627	4,118,957	34,990,167	27,365,210	360,428,912	206,347,895	3,548,415,768

(주1) 당기중 인식된 영업권 손상차손은 주카카오엠 (구. [주]로엔엔터테인먼트) 종속기업과의 인수, 합병을 통해 발생된 음악서비스관련 협금창출단위영업권에서 발생된 것으로, 시장환경의 변화와 권리비용 정수규정 변경에 따른 수익성 저하 등의 영향으로 보고기간말 현재의 회수기능가액이 장부금액 미만으로 하락하여 영업권 3,527억원을 손상차손으로 인식하였습니다.

(주2) 당기 중 인식된 무형자산에 대한 손상차손은 주카카오엠 (구. [주]로엔엔터테인먼트) 인수시 회사가 인식한 고객관계등에서 발생된 것으로, 기존에 인식한 고객관계등과 향후 발생할 것으로 예상되는 경제적 효익이 장부가액에 미달한다고 판단하여 보고기간말 현재의 회수기능가액으로 측정하고 524억원을 손상차손으로 인식하였습니다.

(주3) 당기말 현재 시장성 있는 암호화폐 보유액 182백만원 및 시장성 없는 암호화폐 보유액 2,768백만원이 포함되어 있습니다.

나. 전기 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

과목	영업권(주1)	개발비(주2)	산업재산권(주2)	전속권(주2)	회원권/브랜드(주2)	기타의무형자산(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
상각누계액	–	(13,247,436)	(3,094,370)	(1,364,243)	–	(79,119,564)	(96,825,613)
정부보조금	–	(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) 전기 중 인식된 영업권 손상차손은 주나일론코리아미디어 지분과 관련한 영업권에서 발생된 것으로, 매출 부진 등으로 보고기간말 현재의 회수기능가액이 장부금액 미만으로 하락하여 차액을 손상인식하였습니다.

(주2) 전기 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 회수기능가액으로 측정하고 차액을 손상인식하였습니다.

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

경영진은 지역과 영업의 유형에 근거하여 영업 성과를 검토하고 있으며, 영업권을 영업부문 수준에서 관리하고 있습니다.

다. 영업권은 연결회사의 경영진이 영업권을 관리하는 단위인 현금창출단위 별로 다음과 같이 배분했습니다.

(단위: 천원)

당기말	기초	증가(주1)	연결범위변동	손상	기타조정(주2)	기말
인터넷포털서비스및기타서비스	1,080,384,679	4,956,574	-	(3,484,947)	-	1,081,856,306
음악서비스	1,221,284,009	-	-	(352,732,955)	-	868,551,054
기타모바일서비스	261,857,978	81,170,359	(10,278,179)	(9,186,718)	(18,193,207)	305,370,233
게임사업	41,460,678	-	-	(4,321,718)	(729,153)	36,409,807
커머스 서비스	277,900,596	-	-	-	-	277,900,596
엔터테인먼트 서비스	292,722,497	76,997,280	-	(4,912,426)	(19,730,720)	345,076,631
합계	3,175,610,437	163,124,213	(10,278,179)	(374,638,764)	(38,653,080)	2,915,164,627

(주1) 당기 (주)영화사월광 등 14개사의 지분취득 및 (주)씨엠엔피 등 8개사와의 사업양수를 통하여 증가한 금액입니다.

(주2) 전기 사업결합관련 매수가격배분 금액이 확정되지 않아 잠정금액으로 표시한 금액이 당기총 매수가격배분 금액이 확정되어 식별가능한자산으로 대체된 금액을 포함하고 있습니다.

(단위: 천원)

전기말	기초	증가(주1)	대체(주2,3)	처분	연결범위변동	손상	기타조정(주4)	기말
인터넷포털서비스및기타서비스	1,410,205,610	-	(329,820,930)	-	-	-	-	1,080,384,680
음악서비스	1,446,306,714	-	(228,714,037)	-	-	-	3,691,331	1,221,284,008
기타모바일서비스	117,287,341	116,304,844	51,920,334	(7,102,241)	(8,671,579)	-	(7,880,722)	261,857,977
게임사업	33,667,763	7,792,925	-	-	-	-	(10)	41,460,678
커머스 서비스	-	-	277,900,596	-	-	-	-	277,900,596
엔터테인먼트 서비스	13,111,415	56,552,426	228,714,037	-	-	-	(5,655,380)	292,722,498
합계	3,020,578,843	180,650,195	-	(7,102,241)	(8,671,579)	-	(9,844,781)	3,175,610,437

(주1) 전기 (주)럭시 등 19개사의 지분취득을 통하여 증가한 금액입니다.

(주2) 전기총 종속기업인 (주)카카오커머스에 커머스 사업부문을 물적분할 하면서 기존 인터넷포털서비스및기타서비스의 영업권 329,821백만원을 함께 이전하였습니다.

(주3) 전기총 종속기업인 (주)카카오엠에 영상/음악 콘텐츠 사업 중 일부를 현물출자 하면서 기존 음악서비스의 영업권 228,714백만원을 함께 이전하였습니다.

(주4) 전기 이전에 사업결합관련 매수가격배분 금액이 확정되지 않아 잠정금액으로 표시한 금액이 전기총 매수가격배분 금액이 확정되어 식별가능한자산으로 대체된 금액을 포함하고 있습니다.

라. 연결회사는 매년 영업권에 대한 손상검사를 수행하고 있습니다. 모든 현금창출단위(집단)의 회수 가능액은 사용가치에 근거했으며, 사용가치 계산 시 경영진이 승인한 5년 예산을 기초로 추정된 세후 현금흐름을 사용했습니다.

유의적인 영업권이 배부된 현금창출단위(집단)에 대한 주요 가정, 사용가치 계산에 사용된 영업이익률, 매출성장률, 영구성장률 및 세후 할인율은 다음과 같으며, 현금창출단위에 손상차손이 있는 경우 회수 가능액은 아래와 같습니다.

- 당기

구 분	인터넷포탈서비스 및 기타서비스(주1)	음악서비스(주2)	기타모바일서비스, 게임사업, 커머스 서비스, 기타 콘텐츠, 엔터테인먼트 서비스 및 기타
영업이익률	13.9%~19.3%	16.8%~17.6%	(-)11.7%~17.0%
매출성장률	5.5%~18.5%	4.3%~23.6%	(-)18.1%~261.1%
영구성장률	2.0%	1.0%	1.0%~2.0%
세후할인율	10.4%	10.4%	8.0%~18.7%

- 전기

구 분	인터넷포탈서비스 및 기타서비스	음악서비스	기타모바일서비스, 게임사업, 커머스 서비스, 기타 콘텐츠, 엔터테인먼트 서비스 및 기타
영업이익률	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%
세후할인율	10.6%	9.1%	9.1%~17.2%

이러한 가정은 영업 부문 내에 각 현금흐름 창출 단위에 대해 사용됐습니다.

세후할인율은 해당 현금창출단위(집단)가 속한 부문과 관련된 특정위험을 반영하는 할인율입니다.

(주1) 만약 회수가능가액 추정 시, 인터넷포탈서비스 및 기타서비스 현금창출단위에 대해 당기말 현재 경영진이 추정한 영구성장률보다 0.5% 낮은 영구성장률을 적용한다면 회수가능가액은 3.9% 감소하게 됩니다.

만약 추정에 사용된 인터넷포탈서비스 및 기타서비스 현금창출단위의 세후 할인율이 경영진의 추정보다 1% 높다면 회수가능가액은 10.7% 감소하게 됩니다.

(주2) 만약 회수가능가액 추정 시, 음악서비스 현금창출단위에 대해 당기말 현재 경영진이 추정한 영구성장률보다 0.5% 낮은 영구성장률을 적용한다면 회수가능가액은 3.6% 감소하게 됩니다.

만약 추정에 사용된 음악서비스의 세후 할인율이 경영진의 추정보다 1% 높다면 회

수가능가액은 9.5% 감소하게 됩니다.

20. 리스

(1) 당기말 연결재무상태표에 인식된 금액

리스와 관련해 당기연결재무상태표에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	당기초
사용권자산		
부동산	179,780,687	176,749,859
기계장치	42,241,822	18,909,804
차량운반구	5,435,888	4,132,124
합계	227,458,397	199,791,787

(단위: 천원)

구 분	당기말	당기초
리스부채		
유동	68,076,544	42,513,907
비유동	164,988,889	156,261,302
합계	233,065,433	198,775,209

당기 중 증가된 사용권자산은 83,598백만원입니다.

(2) 당기 연결포괄손익계산서에 인식된 금액

리스와 관련해서 당기연결포괄손익계산서에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기
사용권자산의 감가상각비	
부동산	37,993,996

구 분	당기
기계장치	15,491,765
차량운반구	2,642,871
합계	56,128,632
리스부채에 대한 이자비용(금융원가에 포함)	6,370,428
단기리스료(영업비용에 포함)	11,142,125
단기리스가 아닌 소액자산 리스료(영업비용에 포함)	927,283
리스부채 측정치에 포함되지 않은 변동리스료(영업비용에 포함)	22,956,532
사용권자산의 전대리스에서 생기는 수익	69,265

당기 중 리스의 총 현금유출은 78,071백만원입니다.

21. 장 · 단기차입금, 회사채 및 리스부채 :

가. 당기말과 전기말 현재 단기차입금 및 리스부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	차입처	당기말 연이자율	금액	
			당기말	전기말
유동성장기차입금	제8회 무보증 사모사채(주1)	–	–	50,000,000
	제9-1회 무보증 공모사채(주2)	–	–	60,000,000
	사채할인발행차금		–	(28,447)
	차감계		–	109,971,553
	옹본제일신용금고 등	0.90~4.30%	177,334	–
전환사채(주3,5)	제10회 무보증 사모전환사채	–	208,400,000	241,000,000
	사채할인발행차금		(268,704)	(551,777)
	차감계		208,131,296	240,448,223
교환사채(주3,4)	제11회 보증부 원화표시 외화지급해외교환사채	–	230,000,000	230,000,000
	사채할인발행차금		(879,824)	(1,523,817)
	차감계		229,120,176	228,476,183
단기리스부채(주6)	부동산 등	1.45%~5.92%	69,138,799	–
	현재가치할인차금		(1,062,255)	–
	차감계		68,076,544	–
운영자금대출	KB국민은행	–	–	20,000,000

구분	차입처	당기말 연이자율	금액	
			당기말	전기말
시설자금대출	우리은행	–	–	1,000,000
시설자금대출	우리은행	–	–	4,000,000
운영자금대출	종속기업 임직원 등	–	450,000	190,000
운영자금대출	KB국민은행 등	2.81%~5.98%	7,078,695	3,937,485
전환상환우선주 등			3,638,285	1,456,940
	합계		516,672,330	609,480,384

(주1) 연결회사는 당기 중 제8회 무보증 사모사채 만기가 도래하여, 사채 잔액(500억원) 전부를 상환하였습니다.

(주2) 연결회사는 당기 중 제9~1회 무보증 공모사채 만기가 도래하여, 사채 잔액(600억원) 전부를 상환하였습니다.

(주3) 당기말 현재 조기상환권 청구가능기간이 1년 이내로 도래하여 단기차입금으로 분류되었습니다.

(주4) 전기 중 종속기업인 주카카오엠이 지배회사에 합병됨에 따라, 교환대상 주식이 주카카오엠의 보통주에서 지배회사의 보통주로 변경되었습니다.

(주5) 당기 중 연결회사가 발행한 사모전환사채 274,439주가 연결회사의 보통주식으로 전환되었습니다(주석 27 참조).

(주6) 연결회사는 기업회계기준서 제1116호 적용에 따라 리스부채를 2019년 1월 1일의 개시 재무상태표에 인식하였습니다.

나. 당기말과 전기말 현재 연결회사의 장기차입금 및 장기리스부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	차입처	당기말 연이자율	금액	
			당기말	전기말
사채	제9~2회 무보증 공모사채	2.30%	40,000,000	40,000,000
	사채할인발행차금		(34,633)	(60,975)
	차감계		39,965,367	39,939,025
장기리스부채 (주1)	부동산 등	1.45%~5.92%	179,994,165	–
	현재가치할인차금		(15,005,275)	–
	차감계		164,988,890	–
장기차입금	웅본신용금고 등	0.90%~4.30%	7,418,107	1,672,184
	신한은행	–	–	500,000
	IBK기업은행	–	–	500,000
전환상환우선주 및 교환사채 등			24,885,825	2,383,844
	합계		237,258,189	44,995,053

(주1) 연결회사는 기업회계기준서 제1116호 적용에 따라 리스부채를 2019년 1월 1일의 개시 재무상태표에 인식하였습니다.

다. 당기 및 전기 중 장·단기차입금 및 리스부채의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(1) 장 · 단기차입금

(단위: 천원)

구분	당기	전기
기초 장부금액	654,475,437	795,180,170
연결범위의 변동	7,374,300	13,147,129
차입	364,213,595	41,040,045
상환	(455,502,307)	(177,161,247)
보통주 전환	(32,600,000)	(19,830,753)
현재가치할인차금 상각	1,151,370	2,100,093
기타(주1)	(18,247,309)	—
기말 장부금액	520,865,086	654,475,437

(주1) 당기 중 종속회사인 (주)티앤케이팩토리의 일부 보통주가 상환전환우선주로 변경되었습니다. 동 상환전환우선주에 내재된 전환권 및 조기상환권은 내재파생상품 분리조건을 충족하여 파생상품부채로 별도로 계상되어 있습니다.

(2) 리스부채

(단위: 천원)

구분	당기
회계정책 변경(주석 42 참조)	198,775,209
연결범위 변동	339,660
증가	86,231,100
상환	(49,850,802)
대체	(8,800,162)
현재가치할인차금 상각	6,370,428
기말 장부금액	233,065,433

라. 연결회사가 발행한 교환사채의 발행조건은 다음과 같습니다.

구분	내역
1. 사채의 종류	제11회 보증부 원화표시 외화지급 해외교환사채
2. 사채의 권면총액	230,000백만원
3. 사채의 이율	표면이자율 만기이자율
	0% 0%
4. 만기일	2021년 05월 11일
5. 원금상환방법	1) 만기상환 : 만기까지 조기상환되거나 교환권을 행사하지 않은 잔존 사채원리금에 대해 만기 일시 상환

구분		내역
		2) 조기상환 : 회사 및 사채권자의 조기상환권 있음
6. 교환에 관한사항	교환비율	100%
	조정된 교환가액	128,223원/주
	교환대상	주식회사 카카오의 기명식 보통주식
	교환청구기간	2016년 6월 21일 ~ 2021년 4월 30일
7. 투자자의 조기상환권(Put Option)		교환가액 조정사유 발생시 사채인수계약에서 정한 바에 따라 조정
8. 발행자의 조기상환권(Call 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
		회사는 납입일로부터 3년후부터 사채만기일 30영업일 전까지 30연속거래일 중 20거래일의 종가가 교환가격의 130%이상이거나 이상한 사채잔액이 총 발행총액의 10%미만인 경우, 관련 법령의 개정등으로 추가 조세부담사유가 발생하는 경우 조기상환을 청구할 수 있음

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

당기말 현재 연결회사는 위 교환사채와 관련하여 (주)KB국민은행으로부터 지급보증을 받고 있으며, 이에 대하여 연결회사의 잔여교환대상주식에 대하여 연결회사가 보유한 자기주식에 대한 주식반환 청구권이 담보로 제공되어 있습니다. 교환에 필요한 연결회사의 자기주식 1,793,755주는 한국예탁결제원에 예탁되어 있습니다.

마. 연결회사가 발행한 전환사채의 발행조건은 다음과 같습니다.

구분		내역
1. 사채의 종류		제10회 무기명식 무보증 사모 전환사채
2. 사채의 권면총액		241,000백만원
3. 사채의 이율	표면이자율	0%
	만기이자율	0%
4. 만기일		2021년 04월 14일
5. 원금상환방법		만기까지 보유하고 있는 사채의 원금에 대하여 만기일에 권면금액의 만기보장수익률 0.0%에 해당하는 금액을 일시 상환한다.
6. 전환에 관한사항	전환비율	100%
	전환가액	118,786원/주
	전환대상	주식회사 카카오의 기명식 보통주식
	전환청구기간	2017년 04월 14일 ~ 2021년 3월 14일
	전환가액 조정사항	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 인식하였습니다. 당기 중 32,546백만원(권면총액: 32,600백만원)의 전환사채가

보통주로 전환되었습니다(주석 27 참조).

바. 당기말 현재 종속기업이 발행한 주요 전환상환우선주 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	발행회사(주1)		
	(주)프렌즈게임즈	(주)티앤케이팩토리(1종)	(주)티앤케이팩토리(2종)
발행시기	2018-05-04	2019-04-09	2019-04-09
발행가액	7,000,004	16,152,096	2,597,910
우선주식 배당률	발행가 기준 1%	기준가 기준 1%	기준가 기준 1%
상환보장수익률	8%	5%	5%
전환청구기간	발행일로부터 10년 경과일 전일까지	발행일로부터 5년 경과일 전일까지	발행일로부터 5년 경과일 전일까지
전환비율	우선주 1주당 보통주1주 a) IPO공모단가에 따라 조정가능	우선주 1주당 보통주1주 a) IPO공모단가에 따라 조정가능 b) anti-dilution	우선주 1주당 보통주1주 a) anti-dilution
상환 및 전환기간	발행일로부터 1년이 경과한 날부터 상환청구가능	발행일로부터 4년이 경과한 날로부터 1년	발행일로부터 4년이 경과한 날로부터 1년

(단위: 천원)

구분	발행회사(주1)		
	(주)스테이지파이브	(주)스테이지파이브	인바이유(주)
발행시기	2018-11-02	2018-11-02	2019-02-25/2019-03-26
발행가액	5,942,215	1,807,677	1,000,014
우선주식 배당률	발행가 기준 1%	기준가 기준 1%	발행가 기준 0.1%
상환보장수익률	7%	3%	6%
전환청구기간	발행일로부터 10년 경과일 전일까지	발행일로부터 10년 경과일 전일까지	발행일로부터 10년 경과일 전일까지
전환비율	우선주 1주당 보통주1주 a) IPO공모단가에 따라 조정가능 b) anti-dilution	우선주 1주당 보통주1주 a) IPO공모단가에 따라 조정가능 b) anti-dilution	우선주 1주당 보통주1주 a) IPO공모단가에 따라 조정가능
상환 및 전환기간	발행일로부터 3년이 경과한 날부터 상환청구가능	발행일로부터 3년이 경과한 날로부터 상환청구가능	발행일로부터 3년이 경과한 날로부터 상환청구가능

(주1) 당기말 현재 상기 전환상환우선주와 관련된 전환권 및 조기상환권은 내재파생상품 분리조건을 충족하여 주계약과 분리하여 하나의 복합내재상품으로 처리하였고, 파생상품부채 25,662백만원이 별도로 계상되어 있습니다.

상기 내역 이외에 당기말 현재 종속기업인 (주)키위플러스와 (주)키즈노트가 발행한 전환상환우선주는 6건으로 단기차입금 및 장기차입금에 4,955백만원이 계상되어 있습니다.

사. 당기말 현재 종속기업이 발행한 주요 전환우선주 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	발행회사(주1)	
	(주)카카오VX	(주)카카오VX
발행시기	2018-10-04	2018-12-03
발행주식수	107,633주	107,732주
발행가액	3,996,306	3,999,981
전환가액조정	a) 전환가액을 하회하는 발행가격으로 유상증자를 하는 경우 등 b) IPO공모단가에 따라 조정가능	a) 전환가액을 하회하는 발행가격으로 유상증자를 하는 경우 등 b) IPO공모단가에 따라 조정가능
전환비율	우선주 1주당 보통주 1주 (단, IPO 공모단가 기준 일부 조정사항 있음)	우선주 1주당 보통주 1주 (단, IPO 공모단가 기준 일부 조정사항 있음)
전환청구기간	발행일 익일부터 10년 경과일 전일까지	발행일 익일부터 10년 경과일 전일까지

(주1) 당기말 현재 상기 전환우선주와 관련된 전환권은 내재파생상품 분리조건을 충족하여 주계약과 분리하여 복합내재 상품으로 처리하였습니다.

아. 상기 차입금과 관련하여 신용보증기금 외 1개 금융기관으로부터 지급보증을 제공받고 있습니다(주석 38 참조).

22. 순확정급여부채 :

당기 및 전기 현재 연결회사의 순확정급여부채내역은 다음과 같습니다.

가. 순확정급여부채 산정내역

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	142,557,609	102,629,782
사외적립자산의 공정가치	(139,002,748)	(99,807,906)
재무상태표상 부채	3,554,861	2,821,876

나. 확정급여채무의 변동내역

(단위: 천원)

구분	당기	전기
기초금액	102,629,782	85,719,643
연결범위변동으로 인한 증가	5,505,159	4,835,750
당기근무원가	36,487,232	28,363,041

구분	당기	전기
이자비용	2,945,850	2,483,550
재측정요소		
- 인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	2,420,204	555,989
- 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	947,024	(2,701,265)
- 경험적조정으로 인한 보험수리적손익	5,399,309	4,911,646
제도에서의 지급액	(13,779,248)	(21,542,284)
기타	2,297	3,712
보고기간말 금액	142,557,609	102,629,782

다. 사외적립자산의 변동내역

(단위: 천원)

구분	당기	전기
기초금액	99,807,906	83,756,813
연결범위변동으로 인한 증가	205,484	2,793,092
이자수익	1,932,815	2,237,413
추가납입액	48,976,461	29,541,718
제도에서의 지급	(11,128,512)	(17,755,186)
재측정요소:		
- 사외적립자산의 수익(이자수익에 포함된 금액제외)	(791,406)	(768,782)
기타	-	2,838
보고기간말 금액	139,002,748	99,807,906

라. 손익계산서에 반영된 금액

(단위: 천원)

구분	당기	전기
당기근무원가	36,487,232	28,363,041
순이자원가	1,013,035	246,137
종업원 급여에 포함된 총 비용	37,500,267	28,609,178

상기 종업원급여에 포함된 총 비용 37,500백만원(전기: 28,609백만원)은 영업비용에

포함되었습니다. 또한, 확정기여형제도와 관련하여 비용으로 인식한 퇴직급여는 2,217백만원(전기: 1,787백만원)입니다.

마. 보험수리적 가정

구분	당기	전기
할인율	2.1% ~ 3.5%	2.3% ~ 3.9%
미래임금상승률	2.5% ~ 7.5%	4.5% ~ 7.5%

바. 주요 가정의 변동에 따른 대략적인 연금부채의 민감도 분석

구분	주요 가정의 변동	부채금액의 변동
할인율	-1%(감소) / +1%(증가)	+11.8%(증가) / -3.3%(감소)
미래임금상승률	-1%(감소) / +1%(증가)	-3.2%(감소) / +11.6%(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	당기	전기
주가연계파생결합사채	12,447,972	17,966,669
정기예금	38,989,606	20,380,720
채무금융상품	200,980	372,103
고정금리 금융상품	65,179,007	46,472,355

구분	당기	전기
이율보증형 보험	21,567,315	11,068,109
기타	617,868	3,547,950
합계	139,002,748	99,807,906

회사의 경영진은 보고기간 후 개시하는 회계연도에 사외적립자산에 불입될 예상금액은 43,039백만원으로 추정하고 있습니다.

아. 당기말 현재 확정급여채무의 가중평균만기는 4.1년 ~ 12.7년입니다.

23. 기타장기종업원급여부채 :

당기 및 전기 현재 연결회사의 기타장기종업원급여부채 내역은 다음과 같습니다.

가. 기타장기종업원급여부채 변동내역

(단위: 천원)

구분	당기	전기
기초금액	40,156,264	32,014,574
연결범위변동으로 인한 증가	35,975	150,463
당기근무원가	13,049,427	10,354,455
이자비용	786,678	837,000
재측정요소	(3,021,476)	3,055,842
급여지급액	(7,414,933)	(6,256,070)
기말금액	43,591,935	40,156,264

나. 손익계산서에 반영된 금액

(단위: 천원)

구분	당기	전기
당기근무원가	13,049,427	10,354,455

구분	당기	전기
이자비용	786,678	837,000
재측정요소	(3,021,476)	(163,236)
종업원급여에 포함된 총비용	10,814,629	11,028,219

다. 보험수리적 가정

구분	당기	전기
활인율	1.8% ~ 2.8%	2.2% ~ 3.2%
미래임금상승률	4.0% ~ 7.5%	4.0% ~ 7.5%

24. 법인세비용 및 이연법인세 :

가. 당기 및 전기의 법인세비용 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
당기법인세		
당기손익에 대한 당기법인세	99,410,209	106,076,863
전기법인세의 조정사항	1,845,642	(3,692,332)
총당기법인세	101,255,851	102,384,531
이연법인세		
일시적차이의 증감	(15,159,430)	(29,623,875)
회계정책의 변경	-	(664,871)
연결범위변동으로 인한 일시적차이 증감	(209,237)	(4,402,190)
자본에 직접 가감하는 이연법인세	21,780,489	47,087,408
총이연법인세	6,411,822	12,396,472
법인세비용	107,667,673	114,781,003

나. 연결회사의 법인세비용차감전순이익에 대한 법인세비용과 연결회사에 적용되는

법정세율을 사용하여 계산된 금액과의 차이는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
법인세비용차감전순이익(손실)	(234,256,906)	130,669,863
법인세율로 계산된 법인세비용	(56,690,171)	31,622,107
법인세 효과:		
세무상 과세되지 않는 수익 등	(4,003,323)	(1,874,149)
세무상 차감되지 않는 비용 등	6,892,000	28,879,592
실현가능성이 없는 이연법인세 변동 등	169,417,707	51,466,604
전기법인세의 조정사항	1,845,642	(3,692,331)
미환류세액	(7,998,743)	11,478,407
세액공제 및 감면 등	(1,795,439)	(3,099,227)
법인세비용	107,667,673	114,781,003

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

(단위: 천원)

구분	당기			전기		
	반영 전	법인세효과	반영 후	반영 전	법인세효과	반영 후
기타포괄손익 반영:						
기타포괄손익-공정가치 지분상품 평가이익	(701,994)	169,883	(532,111)	9,063,575	(2,193,385)	6,870,190
기타포괄손익-공정가치 채무상품 평가이익	-	-	-	187,116	(45,282)	141,834
종업원급여재측정요소	(8,511,289)	2,059,732	(6,451,557)	(3,535,152)	855,507	(2,679,645)
지분법자본변동	(4,679,455)	1,132,428	(3,547,027)	(47,802)	11,568	(36,234)
합계	(13,892,738)	3,362,043	(10,530,695)	5,667,738	(1,371,592)	4,296,145

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)	83,720,207	(18,418,446)	65,301,761	220,270,000	(48,459,000)	171,811,000

마. 당기 및 전기의 이연법인세자산과 부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
이연법인세자산		
12개월 후에 결제될 이연법인세자산	152,476,518	119,614,120
12개월 이내에 결제될 이연법인세자산	28,056,312	30,490,155
소계	180,532,830	150,104,275
이연법인세부채		
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(257,221,759)	(235,076,847)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(3,664,246)	(10,540,033)
소계	(260,886,005)	(245,616,880)
이연법인세자산(부채) 순액	(80,353,175)	(95,512,605)

바. 당기 및 전기 중 이연법인세의 총 변동액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
기초금액	(95,512,605)	(125,136,479)
회계정책의 변경		(664,871)
연결범위변동으로 인한 이연법인세	(209,237)	(4,402,191)
손익계산서에 반영된 이연법인세	(6,411,822)	(12,396,472)
기타포괄손익에 반영된 법인세	3,362,043	(1,371,592)
기타자본에 반영된 법인세	18,418,446	48,459,000
기말금액	(80,353,175)	(95,512,605)

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

(1) 당기

(단위: 천원)

구분	기초	연결범위변동	손익계산서	기타포괄손익	기타자본	기말
이연법인세부채						
미수수익	(2,074,276)	–	1,628,764	–	–	(445,512)
유형자산	(6,501,761)	–	(1,028,499)	–	–	(7,530,260)
무형자산	(168,759,609)	(209,237)	19,366,764	–	–	(149,602,082)
미수금	(4,407,536)	–	4,407,536	–	–	–
당기손익-공정가치 측정 금융자산	(6,533,257)	–	(10,186,167)	–	–	(16,719,424)
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	(3,257,562)		–	(49,541)		(3,307,103)
사외적립자산	(24,433,569)	–	1,698,647	–	–	(22,734,922)
미환류세제	(8,465,756)	–	8,465,756	–	–	–
파생금융상품	–	–	(3,218,734)	–	–	(3,218,734)
리스	–	–	(28,106,044)	–	–	(28,106,044)
종속기업및관계기업투자주식	10,188,131	–	(20,028,035)	1,132,428	–	(8,707,476)
기타	(21,183,554)	–	669,106	–	–	(20,514,448)
소계	(235,428,749)	(209,237)	(26,330,906)	1,082,887	–	(260,886,005)
이연법인세자산						
유형자산	3,054,718	–	(391,246)	–	–	2,663,472
선수금	6,352,123	–	4,964,596	–	–	11,316,719
기타의무형자산	3,451,068	–	(472,317)	–	–	2,978,751
대손충당금	6,936,001	–	(2,404,479)	–	–	4,531,522
미지급비용	14,944,610	–	(5,619,371)	–	–	9,325,239
충당부채	1,602,288	–	5,923,951	–	–	7,526,239
정부보조금	170,564	–	(33,855)	–	–	136,709
확정급여부채	23,187,846	–	(1,838,365)	2,059,732	–	23,409,213
기타장기종업원급여부채	15,447,493	–	1,297,115	–	–	16,744,608
당기손익-공정가치 측정 금융자산	1,187,665	–	22,516	–	–	1,210,181
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	1,179,815	–	–	219,424	–	1,399,239
파생금융상품	2,257,419	–	488,704	–	–	2,746,123
리스	–	–	30,410,679	–	–	30,410,679
영업권	48,459,000	–	(9,691,880)	–	18,418,446	57,185,566
기타	11,685,534	–	(2,736,964)	–	–	8,948,570
소계	139,916,144	–	19,919,084	2,279,156	18,418,446	180,532,830
이연법인세자산(부채) 순액	(95,512,605)	(209,237)	(6,411,822)	3,362,043	18,418,446	(80,353,175)

(2) 전기

(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)

구분	기초	회계정책의 변경	연결범위변동	손익계산서	기타포괄손익	기타자본	기말
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
정부보조금	51,838	-	-	118,726	-	-	170,564
획정급여부채	17,863,185	-	-	4,469,154	855,507	-	23,187,846
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)

아. 당기말 현재 일부 종속기업 및 관계기업투자 관련 차감할 일시적 차이 등에 대한 이연법인세자산 11,965백만원은 실현가능성(처분되지 않을 예정 등)을 고려하여 인식되지 않았습니다. 또한, 당기말 현재 일부 종속기업의 이월결손금 등에 대하여 실현가능성을 고려하여 인식되지 않은 이연법인세자산은 58,740백만원입니다.

25. 충당부채 :

당기말 및 전기말 충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

가. 당기말

(단위: 천원)

구분	기초장부금액	연결범위변동	증가	감소	기말장부금액
<유동>					

구분	기초장부금액	연결범위변동	증가	감소	기말장부금액
마일리지충당부채	406,121	–	710,666	(530,253)	586,534
복구충당부채	72,887	–	53,128	(72,887)	53,128
반품충당부채	1,570,843	–	(657,080)	(133,235)	780,528
소송충당부채(주1)	–	–	2,649,031	–	2,649,031
기타충당부채	1,586,060	–	1,632,184	(206,880)	3,011,364
합계	3,635,911	–	4,387,929	(943,255)	7,080,585
<비유동>					
복구충당부채	7,610,519	(100,413)	7,361,988	(28,309)	14,843,785
합계	11,246,430	(100,413)	11,749,917	(971,564)	21,924,370

(주1) 종속기업인 카카오VX는 2016년 5월에 특허권침해 소송에 피소되었으며 서울중앙지방법원으로부터 2019년 9월 1심 판결을 받았습니다. 판결 내용을 참고하여 손해배상액에 해당하는 2,649백만원을 소송충당부채로 설정하였습니다.

나. 전기말

(단위: 천원)

구분	기초장부금액	연결범위변동	증가	감소	기말장부금액
<유동>					
마일리지충당부채	150,968	–	721,795	(466,642)	406,121
복구충당부채	–	72,887	–	–	72,887
반품충당부채	1,782,976	93,249	440,666	(746,048)	1,570,843
기타충당부채	–	107,416	3,915,960	(2,437,316)	1,586,060
<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

26. 파생상품 :

당기말 및 전기말 현재 연결회사가 보유중인 파생상품자산 및 부채의 내역 및 약정사항은 다음과 같습니다

가. 파생상품자산

(단위:천원)

구분	당기말	전기말
(주)타이드스퀘어 콜옵션	894,102	–
한국카카오은행(주) 옵션	–	956,800
기타	217,490	217,490

구분	당기말	전기말
합계	1,111,592	1,174,290

나. 파생상품부채

(단위:천원)

구분	당기말	전기말	약정사항
(주)카카오브이엑스 전환권	6,876,037	7,601,230	(주1)
(주)프렌즈게임즈 전환상환권	7,537,371	6,315,158	(주2)
(주)티앤케이팩토리 전환상환권	3,876,740	–	(주3)
(주)네오바자르 풋옵션	24,352	–	
(주)스테이지파이브(구, (주)핀플레이) 전환상환권	7,347,180	–	(주4)
합계	25,661,680	13,916,388	

(주1) (주)카카오브이엑스 전환우선주 등에 부여된 전환권입니다(주석 21 참조).

(주2) (주)프렌즈게임즈 상환전환우선주 등에 부여된 상환권 및 전환권입니다(주석 21 참조).

(주3) (주)티앤케이팩토리 상환전환우선주 등에 부여된 상환권 및 전환권입니다(주석 21 참조).

(주4) (주)스테이지파이브(구, (주)핀플레이) 상환전환우선주 등에 부여된 상환권 및 전환권입니다(주석 21 참조).

27. 자본금과 주식발행초과금 :

가. 2019년 12월 31일 현재 지배회사의 수권 주식수는 150,000,000주이며, 발행한 주식수 및 유통주식수는 각각 보통주식 86,322,636주, 86,222,636주입니다.

나. 지배회사는 회사의 설립, 경영, 해외영업 또는 기술혁신 등에 기여하거나 기여할 수 있는 회사의 임직원 및 관계회사의 임직원에게 주주총회의 특별결의 혹은 이사회 결의에 의하여 발행주식총수의 100분의 15의 범위 내에서 주식선택권을 부여할 수 있습니다. 2019년 12월 31일 현재 부여된 주식선택권 중 미행사 주식선택권의 수량은 총 1,960,405주입니다(주석 28 참조).

다. 지배회사는 기명식 보통주식으로 전환할 수 있는 전환사채 및 신주인수권을 부여하는 신주인수권부사채를 각각 액면총액 5천억원을 초과하지 않는 범위 내에서 이사회의 결의로 주주 이외의 자에게 발행할 수 있도록 하고 있는 바, 2019년 12월 31일 현재 208,400백만원의 전환사채를 발행하고 있습니다(주석 21 참조).

라. 지배회사는 이익배당, 의결권 배제, 주식의 상환 및 전환에 관한 종류주식을 발행
주식총수의 2분의 1의 범위 내에서 발행할 수 있으며, 2019년 12월 31일 현재 보통
주 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>					
2018-01-01	전기초	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	전환사채 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	155,381	158,131
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	전기말	83,487,773	41,743,889	4,980,381,397	5,022,125,286
<당기>					
2019-01-01	당기초	83,487,773	41,743,889	4,980,381,397	5,022,125,286
2019-03-22	주식선택권의 행사	10,100	5,050	1,008,908	1,013,958
2019-04-22	주식선택권의 행사	4,000	2,000	399,346	401,346
2019-05-23	주식선택권의 행사	40,500	20,250	3,837,025	3,857,275
2019-06-21	주식선택권의 행사	16,400	8,200	1,571,361	1,579,561
2019-07-02	전환사채 전환권의 행사	16,837	8,419	1,987,999	1,996,418
2019-07-17	전환사채 전환권의 행사	8,418	4,209	993,982	998,191
2019-07-22	전환사채 전환권의 행사	42,092	21,046	4,970,213	4,991,259
2019-07-19	주식선택권의 행사	49,488	24,744	3,319,586	3,344,330
2019-08-02	전환사채 전환권의 행사	126,277	63,138	14,907,318	14,970,456
2019-08-13	전환사채 전환권의 행사	8,418	4,209	994,056	998,265
2019-08-19	주식선택권의 행사	92,410	46,204	8,697,519	8,743,723
2019-09-05	전환사채 전환권의 행사	1,683	842	193,124	193,966
2019-09-20	주식선택권의 행사	65,550	32,775	6,399,070	6,431,845
2019-10-14	전환사채 전환권의 행사	8,418	4,209	994,226	998,435

일자	증자내역	주식수(주)	금액		
			자본금	주식발행초과금	합계
2019-10-22	주식선택권의 행사	18,305	9,153	1,714,721	1,723,874
2019-11-06	제3자 유상증자	2,177,401	1,088,700	298,847,341	299,936,041
2019-11-07	전환사채 전환권의 행사	3,367	1,684	397,693	399,377
2019-11-15	전환사채 전환권의 행사	16,837	8,419	1,988,745	1,997,164
2019-11-22	전환사채 전환권의 행사	42,092	21,044	4,969,240	4,990,284
2019-11-25	주식선택권의 행사	77,360	38,679	7,056,327	7,095,006
2019-12-23	주식선택권의 행사	8,910	4,455	785,583	790,038
2019-12-31	당기말	86,322,636	43,161,318	5,346,414,780	5,389,576,098

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)		
86,222,636	500	43,111,318	43,161,318	50,000

사. 지배회사는 전기 중 (주)카카오엠을 합병하면서, 회사가 보유하던 일부 포합주식 및 (주)카카오엠이 보유하던 자기주식에 대해 합병신주를 총 4,228,304주 발행하였으며, 이로 인해 전기말 회사의 자기주식은 5,188주에서 4,233,492주로 증가하였으며, 당기말 현재 회사의 자기주식 수량은 전기말과 동일합니다.

28. 주식기준보상 :

가. 당기말 현재 지배회사 주식선택권의 주요사항은 다음과 같습니다.

(1) 지배회사 주식결제형 주식선택권

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

차수	내역
10차, 12차, 14차, 16차	부여일 이후 2년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 행사가능하며 2년 경과 시점부터 5년 이내

차수	내역
9차, 11차, 13차	부여일 이후 2~3년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 행사 가능하며 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 5년이내 행사가능 부여수량의 나머지 50%에 대하여 3년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 3년 경과 시점부터 4년 이내 행사가능
6차	부여일 이후 2년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 부여수량 의 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 가 행사가격의 150% 이상인 경우가 있었을 경우에만 행사가능
7차	부여일 이후 2년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 부여수량 의 30%를 한도로 2년 경과 시점부터 5년 이내 행사가능 부여수량의 나머지 30%에 대하여 3년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 3년 경과 시점부터 4년 이내 행사가능 부여수량의 나머지 40%에 대하여 4년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 4년 경과 시점부터 3년 이내 행사가능
8차	부여일 이후 2년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 부여수량 의 30%를 한도로 2년 경과 시점부터 5년 이내 행사가능 부여수량의 나머지 30%에 대하여 3년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 3년 경과 시점부터 4년 이내 행사가능 부여수량의 나머지 40%에 대하여 4년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 4년 경과 시점부터 3년 이내 행사가능 단, 부여일로부터 2년~7년이 되는 기간 내 매월 말일 산정한 평균주가 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 향
후 신주발행 혹은 자기주식교부방식에 따라 부여할 것으로 판단하여 주식결제형 주
식선택권에 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 5년이내 행사가능 부여수량의 나머지 50%에 대하여 3년 이상 회사의 임직원으로 재직 한 자에 한해 3년 경과 시점부터 4년 이내 행사가능
19차~20차, 23차, 25차, 26차	부여일 이후 2년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 부여수량의 50%를 한도로 2년 경과 시점부터 5년이내 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
27차	부여일 이후 2년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 부여수 량의 30%를 한도로 2년 경과 시점부터 5년 이내 행사가능 부여수량의 나머지 30%에 대하여 3년 이상 회사의 임직원으로 재직 한 자에 한해 3년 경과 시점부터 4년 이내 행사가능 부여수량의 나머지 40%에 대하여 4년 이상 회사의 임직원으로 재직 한 자에 한해 4년 경과 시점부터 3년 이내 행사가능 단, 부여일로부터 2년~7년이 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
28차	부여일 이후 2년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 부여수 량의 30%를 한도로 2년 경과 시점부터 5년 이내 행사가능 부여수량의 나머지 30%에 대하여 3년 이상 회사의 임직원으로 재직 한 자에 한해 3년 경과 시점부터 4년 이내 행사가능 부여수량의 나머지 40%에 대하여 4년 이상 회사의 임직원으로 재직 한 자에 한해 4년 경과 시점부터 3년 이내 행사가능

나. 당기말 현재 유효한 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 기말수량	기말 행사가능 수량
9차	2012년 01월 20일	7,714	10,000	-	-	10,000	-	-

10차	2012년 03월 30일	10,285	2,000	—	2,000	—	—	—
11차	2012년 03월 30일	10,285	500	—	—	500	—	—
12차	2012년 08월 31일	12,857	6,054	—	—	6,054	—	—
13차	2012년 08월 31일	12,857	2,000	—	—	1,000	1,000	1,000
14차	2012년 12월 14일	12,857	11,432	—	—	11,432	—	—
16차	2013년 03월 28일	32,143	19,942	—	—	8,777	11,165	11,165
18차	2017년 03월 02일	85,350	302,500	—	4,000	228,950	69,550	34,775
19차	2017년 03월 02일	85,350	506,000	—	20,000	77,100	408,900	204,450
20차	2017년 03월 17일	84,650	100,000	—	—	36,460	63,540	31,770
21차	2017년 05월 02일	88,600	297,000	—	28,000	2,750	266,250	133,125
22차	2017년 09월 28일	131,500	43,000	—	4,000	—	39,000	19,500
23차	2017년 09월 28일	131,500	15,000	—	—	—	15,000	—
24차	2018년 08월 31일	123,380	311,000	—	40,000	—	271,000	—
25차	2018년 08월 31일	123,380	190,000	—	—	—	190,000	—
26차	2018년 10월 31일	100,580	120,000	—	—	—	120,000	—
27차	2019년 05월 16일	124,400	—	135,000	10,000	—	125,000	—
28차	2019년 05월 16일	124,400	—	392,000	12,000	—	380,000	—
합계		1,936,428	527,000	120,000	383,023	1,960,405	435,785	

연결회사는 상기 주식선택권 외에 종속기업인 (주)카카오페이지, (주)카카오 게임즈, (주)티앤케이팩토리, (주)카카오인베스트먼트, (주)카카오모빌리티, (주)카카오엠, (주)카카오커머스, (주)키위플러스, (주)키즈노트 및 (주)카카오페이지 주식에 대해 주식결제형 주식선택권을 부여하고 있습니다.

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

구 분	9차	10차	11차	12차	13차	14차	16차	18차	19차
부여일의 공정가치	3,981	3,984	5,055	4,991	6,090	5,188	12,719	15,086	8,696
부여일의 가중평균 주가	12,000	16,000	16,000	20,000	20,000	20,000	50,000	85,300	85,300
주가변동성(주1)	44%	40%	41%	41%	40%	43%	42%	11%	11%
배당수익률	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0.17%
기대만기	3년	2년	3년	2년	3년	2년	2년	2~3년	2~3년
무위험수익률	3.40%	3.52%	3.55%	2.77%	2.76%	2.86%	2.46%	2.14%	2.14%

구 분	20차	21차	22차	23차	24차	25차	26차	27차	28차
부여일의 공정가치	7,931	19,153	30,997	4,631	27,259	5,289	14,052	10,745	29,998

구 분	20차	21차	22차	23차	24차	25차	26차	27차	28차
부여일의 가중평균 주가	84,000	92,600	139,500	139,500	125,000	125,000	91,600	133,500	133,500
주가변동성(주1)	11%	11%	11%	11%	14%	14%	13%	12%	12%
배당수익률	0.17%	0.16%	0.11%	0.11%	0.12%	0.12%	0.00%	0.00%	0.00%
기대만기	2~3년	2~3년	2~3년	2~3년	2~3년	2~3년	2~3년	2~4년	2~4년
무위험수익률	2.09%	2.13%	2.30%	2.30%	2.25%	2.25%	2.18%	1.80%	1.80%

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

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

차수	부여일	주당 행사가격 (단위:원)	미행사 기초수량	당기 부여수량	당기 취소수량	당기 행사수량	미행사 기말수량	기말 행사가능 수량
3차	2017년 05월 02일	88,600	7,000	—	500	—	6,500	3,250
4차	2017년 09월 28일	131,500	500	—	—	—	500	250
5차	2018년 08월 31일	123,380	5,000	—	—	—	5,000	—
6차	2018년 08월 31일	123,380	14,500	—	—	—	14,500	—
7차	2019년 05월 16일	124,400	—	3,000	—	—	3,000	—
8차	2019년 05월 16일	124,400	—	10,000	—	—	10,000	—
합계			27,000	13,000	500	—	39,500	3,500

연결회사는 상기 주식선택권 외에 종속기업인 (주)카카오페이지 및 (주)카카오게임즈 주식에 대해 차액결제형 주식선택권을 부여하고 있습니다.

마. 연결회사는 부여된 차액결제형 주식선택권의 보상원가를 LSMC(Least Square Monte-Carlo)를 이용한 공정가액접근법을 적용하여 산정하였습니다.

바. 당기와 전기 중 비용으로 인식한 주식기준보상은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
주식결제형(주1)	21,443,963	12,172,075
차액결제형(주2)	(739,930)	1,970,023
합계	20,704,033	14,142,098

(주1) 당기 중 종속기업 주식에 대한 주식선택권과 관련한 비용 11,083백만원(전기: 4,189백만원)이 포함되어 있습니다.

(주2) 당기 중 종속기업 주식에 대한 주식선택권과 관련한 비용 (1,440백만원(전기: 1,962백만원)이 포함되어 있습니다.

29. 자본조정 :

가. 자본조정의 구성내역

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
기타의자본조정	(5,429,749)	(5,429,749)
자기주식	(1,033,753)	(1,033,753)
자기주식처분손실	(5,941,300)	(5,941,300)
주식선택권	19,643,041	13,897,017
합계	7,238,239	1,492,215

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

30. 기타포괄손익누계액 :

가. 기타포괄손익누계액의 구성내역

(단위: 천원)

구분	당기	전기
해외사업환산손익	6,636,850	1,228,296
(부의)지분법자본변동	(3,809,841)	(209,929)
기타포괄손익누계액-공정가치지분상품	(9,282,573)	(3,689,912)
종업원급여 재측정요소	(10,463,350)	(4,961,387)
재평가잉여금	525,620	303,553
합계	(16,393,294)	(7,329,379)

나. 기타포괄손익누계액의 증감

(1) 당기

(단위: 천원)

구분	기초	증감	이익잉여금 재분류	기말
해외사업환산손익	1,228,296	5,408,554	–	6,636,850
(부의)지분법자본변동	(209,929)	(3,599,912)	–	(3,809,841)
기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품 평가손익	(3,689,912)	216,554	(5,809,215)	(9,282,573)
종업원급여 재측정요소	(4,961,387)	(5,501,963)	–	(10,463,350)
재평가잉여금	303,553	222,067	–	525,620
합계	(7,329,379)	(3,254,700)	(5,809,215)	(16,393,294)

상기 기타포괄손익누계액의 증감내역은 법인세효과가 차감된 후의 금액입니다.

(2) 전기

(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)
기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품 평가손익	–	(8,550,617)	4,860,705	(3,689,912)
기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품 평가손익	–	(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.

31. 이익잉여금 :

가. 이익잉여금의 구성내역

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
이익준비금(주1)	8,432,464	7,427,204
미처분이익잉여금	139,721,778	445,973,263
합계	148,154,242	453,400,467

(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.

32. 영업비용 :

당기와 전기의 영업비용 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
급여	538,485,790	420,326,335
퇴직급여	39,717,035	30,395,831
주식보상비용	20,704,033	14,142,098
복리후생비	88,776,396	66,996,936
여비교통비	12,105,604	8,522,494
세금과공과	6,667,371	4,785,787
지급임차료	9,362,529	37,390,389
지급수수료	360,116,930	314,379,063
매출연동비	1,079,323,949	873,754,073
상품판매원가	288,645,918	205,734,487
광고선전비	146,176,129	183,826,615
감가상각비	139,125,152	67,650,233
무형자산상각비	79,678,575	67,378,630
행사비	5,073,117	3,487,274
기타	47,555,760	42,188,932
합계	2,861,514,288	2,340,959,177

33. 기타수익 및 기타비용 :

당기와 전기의 기타수익 및 기타비용 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
<기타수익>		
유형자산처분이익	2,687,886	583,904
무형자산처분이익	7,882,388	1,904,405
투자부동산처분이익	-	177,757
지분법주식처분이익	50,973,393	38,650,360
종속기업투자처분이익	612,074	14,746,009
외환차익	1,523,247	2,398,031
외화환산이익	860,999	123,168
잡이익	7,796,336	15,435,592
임대료수익	293,199	9,824
기타자산처분이익	-	294,685
대손충당금환입(영업외)	61,680	204,173
무형자산손상차손환입	340,992	-
영가매수차익	694,186	-
복구충당부채환입	28,309	-
기타	-	2,791
기타수익 계	73,754,689	74,530,699
<기타비용>		
유형자산처분손실	1,244,740	355,272
무형자산처분손실	1,836,247	324,048
유형자산폐기손실	578,180	622,821
유형자산손상차손	57,037	-
무형자산손상차손	440,322,518	8,319,784

구분	당기	전기
기타자산손상차손	1,378,016	2,871,283
지분법주식손상차손	25,876,435	36,747,453
지분법주식처분손실	4,677,695	2,164,578
종속기업투자주식처분손실	32,070	565,146
기부금	4,651,477	6,492,807
지급수수료	5,187,733	5,978,069
외환차손	1,803,638	1,607,073
외화환산손실	923,971	81,398
잡손실	28,003,695	15,830,987
기타의대손상각비	2,072,728	3,760,762
매출채권처분손실	3,277	—
기타	2,762,941	50,298
기타비용 계	521,412,398	85,771,779

34. 금융수익 및 금융비용 :

당기와 전기의 금융수익 및 금융비용 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
<금융수익>		
이자수익	31,700,027	41,783,011
배당금수익	1,287,114	380,603
파생상품평가이익	5,625,237	987,562
당기손익-공정가치 측정 금융자산 평가이익	11,489,436	23,829,730
당기손익-공정가치 측정 금융자산 처분이익	565,565	7,442,903
외환차익	5,102,376	15,138,452
외화환산이익	14,616,205	16,645,470
기타금융수익	—	6,245,239
금융수익 계	70,385,960	112,452,970

구분	당기	전기
<금융비용>		
이자비용	12,807,745	9,355,586
파생상품평가손실	7,670,579	732,225
외환차손	2,115,655	2,502,026
외화환산손실	4,020,760	7,690,232
당기손익-공정가치 측정 금융자산 평가손실	14,989,735	23,602,096
당기손익-공정가치 측정 금융자산 처분손실	327,619	269,227
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 처분손실	-	271,524
기타금융비용	2,068,064	5,719,848
금융비용 계	44,000,157	50,142,764

35. 주당순이익 :

가. 기본주당순이익

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

당기와 전기의 기본주당순이익 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
지배회사지분 보통주순이익	(301,002,847)	47,885,550
가중평균 유통보통주식수	79,715,891주	76,863,184주
기본주당순이익	(3,776)원/주	623원/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 공정 가치(회계기간의 평균시장가격)로 취득하였다면 얻게 될 주식수를 계산하고 동 주식 수와 주식선택권이 행사된 것으로 가정할 경우 발생될 주식수를 비교하여 산정하였습니다. 전환사채 및 교환사채는 보통주로 전환된 것으로 보며 지배회사지분 보통주 순이익에 전환사채 및 교환사채에 대한 이자비용에서 법인세효과를 차감한 가액을 지배회사지분 보통주순이익에 가산했습니다.

당기와 전기의 희석주당순이익 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
지배회사지분 보통주순이익	(301,002,847)	47,885,550
전환사채에 대한 이자비용(법인세효과차감후)	-	1,787,853
합계	(301,002,847)	49,673,403
가중평균 유통보통주식수	79,715,891주	76,863,184주
조정내역		
주식선택권	-	193,396주
전환사채	-	3,820,325주
가중평균 희석성잠재적보통주식수	-	4,013,721주
희석주당이익 산정을 위한 가중평균 유통보통주식수	79,715,891주	80,876,905주
희석주당순이익	(3,776)원/주	614원/주

다. 당기말 현재 반희석화 효과로 희석주당순익을 계산할 때 고려하지 않았지만, 향후 희석효과가 발생할 가능성이 있는 잠재적보통주의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	이자비용(법인세효과차감후)	발행될 보통주식수
전환사채 및 교환사채	661,234	3,548,171주
주식선택권	-	352,125주

36. 배당금

당기 및 전기에 지급된 배당금은 각각 10,053백만원(주당 127원)과 10,050백만원(주당 148원)입니다.

2019년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 주당 배당금 및 총 배당금은 각각 127원과 10,413백만원이며 2020년 3월 25일로 예정된 정기주주총회에 의안으로 상정될 예정입니다. 당기의 재무제표는 이러한 미지급배당금을 포함하고 있지 않습니다.

37. 영업으로부터 창출된 현금 :

가. 당기 및 전기의 영업으로부터 창출된 현금은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	(234,256,906)	130,669,863
조정		
대손상각비	1,810,855	3,084,374
감가상각비	139,125,152	67,650,233
무형자산상각비	79,678,575	67,378,630
무형자산손상차손	439,981,526	8,319,784
유형자산처분손익	(1,443,147)	(228,633)
유형자산폐기손실	578,180	622,821
무형자산처분손익	(6,046,141)	(1,580,356)
퇴직급여	37,500,266	28,609,178
주식보상비용	20,704,033	14,142,098
이자수익	(31,700,027)	(41,783,011)
이자비용	12,807,745	9,355,586
배당금수익	(1,287,114)	(380,603)
지분법손익	19,771,223	(6,651,849)
지분법주식처분손실	–	2,164,578
지분법주식처분이익	(50,973,393)	(38,650,360)
지분법주식손상차손	25,876,435	36,747,453
당기손익-공정가치 측정 금융자산 처분이익	(565,565)	(7,442,903)
당기손익-공정가치 측정 금융자산 처분손실	327,619	269,227
당기손익-공정가치 측정 금융자산 평가이익	(11,489,436)	(23,829,730)
당기손익-공정가치 측정 금융자산 평가손실	14,989,735	23,602,096
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 처분손실	–	271,524
기타자산손상차손	1,378,016	2,871,283
파생상품평가이익	(5,625,237)	(987,562)
파생상품평가손실	7,670,579	732,225
기타의대손상각비	2,072,728	3,760,762
기타	(580,013)	–
운전자본의변동		

구분	당기	전기
매출채권	39,192,225	(1,482,470)
재고자산	(19,188,175)	(8,950,854)
기타유동금융자산	(40,544,410)	(63,994,431)
기타유동자산	24,541,345	(91,627,321)
기타비유동자산	(43,181,450)	(6,758,056)
매입채무및기타채무	100,464,602	154,417,286
기타유동부채	132,778,712	393,991,527
기타유동금융부채 및 예수부채	205,815,461	(781,970)
기타비유동부채	8,916,313	881,854
기타비유동금융부채	16,892,234	(2,441,001)
순확정급여부채	(51,627,197)	(33,328,816)
기타장기종업원급여부채	(1,656,235)	(2,886,528)
기타충당부채	–	881,854
기타	(1,565,933)	(8,604,605)
영업으로부터 창출된 현금	831,143,180	608,033,177

나. 현금의 유출입이 없는 거래 중 중요한 사항은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
복구충당부채의 증가	5,116,901	2,258,487
매출채권의 제각	1,650,312	335,970
유형자산 취득과 관련한 미지급금	6,654,865	5,628,369
유형자산 처분과 관련한 미수금	178,826	–
무형자산 취득과 관련한 미지급금	514,502	539,550
무형자산 취득과 관련한 선급금	4,335,659	8,635,659
무형자산 처분과 관련한 선수수익	–	10,325,385
선급금 및 장기선급금에서 유형자산으로 대체	3,794,370	–
선급금 및 장기선급금에서 무형자산으로 대체	4,300,000	–
전환사채의 보통주 전환	32,600,000	2,990,321
상환전환우선주의 전환	–	4,455,963
장기차입금의 유동성대체	1,054,371	575,931,114
회계정책 변경에 따른 사용권자산의 증가	198,775,209	–
회계정책 변경에 따른 리스부채의 증가	199,791,787	–
리스부채 지급과 관련한 미지급금	8,800,162	–
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산에서 관계기업투자주식 대체	243,105,200	1,976,679

다. 재무활동에서 생기는 부채의 조정 내용

당기 순부채의 변동은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위: 천원)

구분	기타자산		재무활동으로 인한 부채			합계	
	현금및현금성자산	단기금융상품	단기차입금	장기차입금	유동성 리스부채		
전기말 순부채	1,247,013,250	924,215,115	(609,480,384)	(44,995,053)	—	—	1,516,752,928
회계정책의 변경	—	—	—	—	(42,513,907)	(156,261,302)	(198,775,209)
당기초	1,247,013,250	924,215,115	(609,480,384)	(44,995,053)	(42,513,907)	(156,261,302)	1,317,977,719
취득 - 리스	—	—	—	—	(4,044,273)	(82,186,827)	(86,231,100)
현금흐름	799,131,834	(593,555,278)	128,207,839	(36,919,127)	43,045,485	—	339,910,753
외화차이	10,527,668	(193,744)	(142,365)	(79,392)	—	—	10,112,167
연결범위변동	(138,447,553)	1,194,095	(4,127,952)	(3,246,347)	(339,661)	—	(144,967,417)
유동성대체	—	—	(1,054,371)	1,054,371	(73,459,239)	73,459,239	—
현재가치할인차금상각	—	—	(955,514)	(195,857)	—	—	(1,151,371)
대체	—	(124,322,421)	—	12,228,794	8,800,162	—	(103,293,465)
전환사채의 전환	—	—	32,600,000	—	—	—	32,600,000
기타	—	429,089	6,356,960	(116,688)	434,890	—	7,104,250
당기말	1,918,225,199	207,766,856	(448,595,787)	(72,269,299)	(68,076,543)	(164,988,890)	1,372,061,536

(2) 전기

(단위: 천원)

구분	기타자산		재무활동으로 인한 부채		합계
	현금및현금성자산	단기금융상품	단기차입금	장기차입금	
전기초	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

38. 우발채무 및 약정사항 :

가. 제공한 지급보증내역

당기말 및 전기말 현재 연결회사가 제공한 채무보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

보증내역	보증거래처	보증금액		보증내용
		당기말	전기말	
총업원(주1)	우리은행	245,000	291,700	대출금
매출거래처(주2)	한국투자저축은행 외	15,150,787	4,922,062	제품판매 할부보증
신용보증	인터컨티넨탈 홍콩 등	-	1,143,994	LC신용보증
임직원 주택자금(주3)	관계사 임원	440,000	-	임직원 주택자금
합계		15,835,787	6,357,756	

(주1) 임직원 복지와 관련된 직원들의 금융기관 대출금에 대하여 제공한 채무보증입니다. 동 종업원 금융기관 대출 등과 관련하여 연결회사의 예금 및 적금 6,191백만원이 담보로 제공되어 있습니다.

(주2) 거래처 제품 구입 대금 중 금융기관 할부 금액에 대하여 제공한 채무보증입니다. 동 채무보증과 관련하여 연결회사의 약속어음 1매(300백만원)과 금융상품 100백만원이 담보로 제공되어 있습니다.

(주3) 임직원 주택자금 지급보증 관련하여 금융상품 425백만원을 담보로 제공하고 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	128,369,227	7,919,069	근로복지공단, 한국전력공사 등
신용보증기금 등	차입금 보증 등	2,410,000	2,393,200	IBK기업은행 외
신한은행	전자상거래법상 소비자 권익보호	500,000	-	거래처
TRAVIX TRAVEL USA INC	이행보증	-	111,810	거래처
합계		131,279,227	10,424,079	

상기 이외에 교환사채 발행과 관련하여 (주)KB국민은행으로부터 지급보증을 받고 있습니다(주석 21 참조).

다. 계류중인 소송사건

당기말 현재 연결회사가 피고(공동피소 포함)로 계류중인 소송사건은 21건으로서, 소

송가액은 총 20,898백만원입니다. 연결회사의 경영진은 상기의 소송 결과가 연결회사의 재무상태에 중요한 영향을 미치지 아니할 것으로 판단하고 있습니다.

라. 주요 약정사항

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

1) 당기말

(단위: 천원)

금융기관	약정내용	한도금액	실행금액
IBK기업은행	일반자금대출	100,000	—
KEB하나은행	일반자금대출	50,000	—
KEB하나은행	외상매출금담보대출	1,000,000	—
KB국민은행	구매자금 대출	500,000	500,000
IBK기업은행	구매자금 대출	1,380,000	1,380,000
신한은행	한도성 운영자금대출	200,000,000	—
KB국민은행	기업일반시설자금대출	7,800,000	7,800,000
웅본제일신용금고	운영자금대출	114,568	114,568
웅본제일신용금고	투자자금대출	1,364,602	1,364,602
일본정책금융공고	투자자금대출	16,271	16,271
우리은행	일반자금대출	1,000,000	1,000,000
신한은행	일반자금대출	1,500,000	1,500,000
우리은행	소매금융대출	700,000	698,695
KB국민은행	운영자금대출	200,000	200,000
우리은행	운영자금대출	100,000	100,000
신한은행	한도대출	25,000,000	—
KDB산업은행	한도대출	40,000,000	—
KB국민은행	한도대출	22,000,000	—
합계		302,825,441	14,674,136

2) 전기말

(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
(주)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
IBK기업은행	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 plc에게 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 종속기업이었던 (주)카카오엠 주식을 대여하기로 하는 내용의 주식대차계약을 체결하였으나, 전기 중 발생한 (주)카카오엠과의 합병으로 인하여 주식대차거래의 대상이 지배회사의 자기주식으로 변경되었습니다. 이에 따라 당기말 현재 주식대차계약을 체결한 자기주식의 수량은 1,793,755주입니다.

(3) 연결회사는 과거 일부 스크린골프장비의 매출시 (판매금액 : 3,072백만원) 일정기간 이후 구매자가 연결회사에게 구매가격의 50%로 재매각할 수 있는 권한을 부여하였습니다.

(4) 종속기업인 (주)카카오페이지와 관련하여 주주간 계약 조건 상 해당 종속기업의 비지배지분 투자자가 투자 이후 3년 이내에 유상증자를 통해 연결회사의 지배력에 영향을 주지 않는 범위내에서 약 9.9%의 신주발행을 종속기업인 (주)카카오페이지에 요청할 수 있습니다. 이러한 요청에 의하여 해당 종속기업이 이사회 결의를 거쳐 신주를 발행하는 경우 비지배지분 투자자는 \$150,000,000에 인수할 수 있습니다. 또한, 상기 주주간 계약상 지배구조 변경에 의하여 경영 및 운영에 어려움이 있다고 판단되는 경우 해당종속기업의 비지배지분 투자자가 회사에 공정가치로 약정상 기간 동안 매수할 것을 요청할 수 있습니다. 연결회사의 경영진은 투자자의 매수청구권과 관련된 전제 조건이 되는 사유 등을 통제 가능함 등에 따라 매수를 청구할 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
단기금융상품	20,000,000	20,000,000	평행관련 인출제한(주1)
	-	559,050	소송관련
	1,350,000	1,350,000	신한카드외 질권설정(주2)
	5,465,900	9,286,200	임직원금융기관대출
	425,000	-	임직원 주택자금 관련 질권설정
	4,997,424	4,935,271	사무실임차관련
	1,700,000	1,150,000	가맹점 계약 관련 질권설정
	-	239,600,000	해외교환사채 관련 질권설정
	-	1,800,000	거래이행
	-	1,000,000	신한카드 질권설정
	100,000	250,000	매출거래처 제품판매 할부 보증
	2,000	-	당좌개설 보증금

구분	당기말	전기말	사용제한 내역
장기금융상품	300,000	500,000	임직원금융기관대출
	701,301	-	사무실임차관련
	10,200	-	차량임차관련
관계기업투자주식	-	41,999,999	보호예수(주3)
합계	35,051,825	322,430,520	

(주1) 대구은행과의 펌뱅킹 계약과 관련하여 인출이 제한되어 있습니다.

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

(주3) (주)유비케어의 추가상장과 관련하여 전기에 취득한 보통주 10,421,421주가 당기 중 보호예수가 해제되었습니다.

바. 당기말 현재 연결회사의 계약이행 및 차입금 등과 관련하여 담보로 제공되어 있는 자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	장부금액	담보설정금액	보증내역	담보권자
약속어음	-	300,000	재매입 의무 이행을 담보	(주)대한저축은행
정기예적금	100,000	100,000	지급보증 관련 예금 담보	오릭스캐피탈
정기예적금	400,000	440,000	임직원 주택자금 관련 예금 담보	신한은행
건물	677,362	150,000	전세권	(주)킬링마리오
토지, 건물	7,794,471	4,800,000	일반시설자금대출 담보설정	KB국민은행
토지, 건물	2,843,015	3,360,000	토지 및 건물에 대한 근저당권 설정	KB국민은행
합계	11,814,848	9,150,000		

사. 연결회사는 교환사채와 관련하여 (주)KB국민은행으로부터 받는 지급보증에 대해 전기말까지 회사의 단기금융상품을 담보로 제공했으나, 당기 중 담보 대상이 회사의 잔여교환대상주식에 대하여 회사가 보유한 자기주식에 대한 주식반환청구권으로 변경 되었습니다(주석 21 참조).

아. 연결회사는 당기중 SK텔레콤(주)와의 전략적 파트너십 체결을 위해 제3자 배정 유상증자 방식으로 신주를 발행하였으며, 발행된 신주 2,177,401주는 예탁결제원과 예탁계약(예탁일로부터 1년간 해당 증권 인출 및 매각 금지)을 체결한 후 그 예탁계약을 이행하고 있습니다.

자. 당기말 현재 연결회사의 기타약정사항은 아래와 같습니다.

(1) 연결회사는 연결회사의 유상증자에 참여한 일부 주주의 보유 주식에 대해 질권을 설정하고 있습니다.

(2) 연결회사는 종속기업인 (주)스타쉽엔터테인먼트 등 일부 종속기업 및 관계기업의 주주간 약정에 따라 일정 기간 또는 일정 조건이 충족되기 전에 해당 종속기업 및 관계기업 투자주식을 전부 또는 일부를 양도, 이전, 매각, 담보제공, 기타의 방법으로 처분하고자 하는 경우 이해관계인들 및 투자자들의 서면 동의를 받도록 되어있습니다.

(3) 연결회사는 종속기업인 (주)스타쉽엔터테인먼트의 주주간 약정에 따라 2019년 12월에 진행된 (주)스타쉽엔터테인먼트의 유상증자일로부터 5년 이내에 (주)스타쉽엔터테인먼트의 상장이 완료되지 않는 경우 위 유상증자에 참여한 투자자들은 회사에 (주)스타쉽엔터테인먼트의 주식을 매수할 것을 청구할 수 있습니다. 연결회사는 이와 관련하여 추가로 매수할 수 있는 금액을 부채로 계상하고 있습니다.

(4) 연결회사는 종속기업의 대표이사에게 금전대여 후 대표이사가 보유중인 (주)영화사 월광의 주식 전부와 (주)카카오엠의 주식 전부에 대해 질권을 설정하였고 (주)영화사 월광의 의결권을 3년간 포괄적으로 위임받았습니다.

(5) 연결회사는 관계기업인 (주)이담엔터테인먼트의 다른 주주가 보유중인 (주)이담엔터테인먼트 주식 중 완전회석화 기준으로 전체 발행주식 총수의 51%를 소유하도록 하는 수의 주식을 주주간계약 체결일로부터 2년이 경과한 날로부터 1년이 되는날까지 서면통지를 통해 회사 또는 회사가 지정하는 제3자에게 매도할 것을 청구할 수 있습니다.

(6) 연결회사는 (주)금엔터테인먼트는 (주)판타지오로부터 2016년 7월 개최한 임시주주총회의 부존재 및 신주발행의 무효/부존재에 대한 소송을 제기받았습니다. 위 소송 사건의 결과에 따라 지배기업의 종속기업 지분율이 변동될 수 있습니다.

(7) 연결회사는 종속기업인 (주)스타쉽엔터테인먼트, (주)카카오페이지의 지분투자와 관련하여 풋옵션을 부여하는 주주간 약정을 체결하였으며, 회사는 동 금액을 금융부채

로 계상하고 있습니다.

(8) 연결회사는 종속기업인 (주)영화사월광의 지분투자와 관련하여 콜옵션을 보유하고 풋옵션을 부여하는 주주간 약정을 체결하였습니다.

(9) 당기말 현재 연결회사는 (주)삼양씨앤씨, (주)다온크리에이티브, (주)사운디스트 엔터테인먼트, (주)네오바자르, (주)알에스미디어의 주식 매입과 관련하여 약정 상대방이 보유하고 있는 일부 주식에 대해서 약정상대방이 매각의사 표명시 일정 시점에 합의된 가격 또는 특정가격으로 매입할 의무가 있으며 회사는 동 금액을 금융부채로 계상하고 있습니다.

(10) 당기말 현재 연결회사는 문화산업진흥 기본법에 따라 출자한 문화산업전문회사 2개사((유)닥터브레인 문화산업전문회사, (주)드림사이드 문화산업전문회사)의 드라마 제작관련 제작비 및 기획개발비 지급 약정을 맺고 있으며 최종금액 확정은 SPC 운영 위원회에 상정 후 최종 확정될 예정입니다. 다만, (유)닥터브레인 문화산업전문회사의 경우 순제작비를 총 105억원으로 예정하고 있으며, 연결회사는 당사자 간에 협의한일정에 따라 투자하거나 제3자로부터 투자유치를 하는 방법으로 자금을 조달하여야 합니다.

(11) 연결회사는 종속기업의 가상화폐 사업("Klaytn")과 관련하여 23개사와 가상화폐 판매 계약 및 교환 계약을 체결하고 있습니다.

39. 사업결합 :

가. 연결회사는 당기 중 (주)어썸이엔티 등 14개사의 지분을 취득하여 종속기업으로 편입하였습니다. 동 사업결합 거래와 관련하여 취득한 지분, 이전대가 및 인식한 영업권은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	취득한 지분율(%)	이전대가	영업권
(주)어썸이엔티	100.0%	10,000,025	6,254,500

구분	취득한 지분율(%)	이전대가	영업권
(주)영화사월광(주3)	41.0%	23,719,135	20,387,933
(주)사나이픽쳐스	81.0%	18,630,000	16,942,881
(주)브이에이에스티	100.0%	11,000,000	5,274,670
(주)쇼노트	100.0%	26,767,348	16,515,702
기타(주1,2)	52.5~100.0%	37,886,083	25,184,764
합계		128,002,591	90,560,450

(주1) 일부 종속회사의 경우 현재 사업결합관련 매수가격배분 금액이 확정되지 않아 잠정금액으로 표시 하였습니다.

(주2) 당기 지분을 인수한 (주)사운디스트엔터테인먼트, (주)알에스미디어, (주)메종드바하, (주)케이엠솔루션, (주)진화, 동고택시(주), (주)에이원즈, 인바이유(주), (주)파트너의 이전대가 및 영업권 금액입니다.

(주3) (주)영화사월광의 주주간 계약상 콜옵션 조항에 따라 추가적으로 40%에 대해 실질적으로 취득하고 있는 것으로 판단하여 이를 고려하여 이전대가를 측정하고 회계처리 하였습니다.

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

(단위: 천원)

구 분	(주)어썸이엔티	(주)영화사월광	(주)사나이 픽쳐스	(주)브이에이 에스티	(주)쇼노트	기타
이전대가						
현금및현금성자산	10,000,025	8,200,000	18,630,000	11,000,000	26,767,348	37,886,083
미지급금	–	15,519,135	–	–	–	–
승계한 자산 및 부채						
현금및현금성자산	792,066	1,773,666	1,717,731	1,924,281	4,730,420	8,129,110
매출채권	173,300	20,045	1,228	229,875	1,143,962	1,614,890
재고자산	–	–	–	–	–	3,522,575
유형자산	1,048,898	5,844,471	124,029	557,769	1,680,866	2,390,581
무형자산	3,130,971	694,000	345,285	6,687,661	669,548	7,144,388
기타자산	6,877,700	1,658,481	571,886	3,256,149	6,336,531	4,741,397
매입채무	(579,195)	(43,767)	(109,377)	(712,576)	(948,792)	(1,994,129)
차입금	–	–	–	–	–	(2,898,747)
리스부채	–	–	–	–	–	(608,417)
기타부채	(7,698,215)	(5,834,300)	(567,920)	(6,217,829)	(3,360,889)	(7,671,064)
식별가능순자산	3,745,525	4,112,596	2,082,862	5,725,330	10,251,646	14,370,584
비지배지분	–	(781,394)	(395,743)	–	–	(1,669,265)
영업권	6,254,500	20,387,933	16,942,881	5,274,670	16,515,702	25,184,764

다. 연결회사는 당기 중 (주)에스엔텍 콜마너 사업부 등 7개사의 사업을 양수하여 종속 기업으로 편입하였습니다. 동 사업결합 거래와 관련하여 지불한 이전대가 및 취득일에 인수한 자산, 부채의 가액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	(주)씨엠엔피	기타(주1)
이전대가		
현금및현금성자산	4,229,922	40,458,807
승계한 자산 및 부채		
현금및현금성자산	642,911	354,660
매출채권	130,613	23,442
재고자산	—	32,066
유형자산	1,642	2,224,575
무형자산	4,626,411	—
기타자산	529,810	1,482,587
기타부채	(4,078,052)	(2,398,837)
식별가능순자산	1,853,335	1,718,493
비지배지분	—	—
영업권	2,376,587	38,740,314

(주1) (주)케이엠원, (주)케이엠투, (주)케이엠쓰리, (주)케이엠포, (주)케이엠파이브, (주)케이엠식스, (주)케이엠세븐 사업양수 금액입니다.

라. 당기말 현재 연결회사는 (주)알에스미디어등 2개사의 주식 매입과 관련하여 약정 상대방이 보유하고 있는 일부 주식에 대해서 약정상대방이 매각의사 표명시 일정 시점에 합의된 가격으로 매입할 의무가 있으며 회사는 동 금액을 금융부채로 계상하고 있습니다.

40. 특수관계자 거래 :

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

(1) 당기말

구분	회사명(*1)
관계기업	(주)애드크레딧, DMS Network, Inc, Tapas Media, Inc., (주)엔비티, NBT AMERICA INC., NBT CHINA INC., 다음청년창업투자조합, (주)두나무, (주)퓨쳐위즈, (주)두나무투자일임, (주)두나무앤팍트너스, (주)루트원소프트, (주)이지스네트웍스, 랑다256주, (주)오스카엔터테인먼트, 씨엔티테크(주), (주)한국신용데이터, 만나씨이에이(주), 만나타운(주), 팜잇(주), 팜잇2호(주), (주)레프트라이트, SCI VENTURE, INC., Rebitance Inc., (주)신발연구소, (주)럭스로보, (주)델레오코리아, (주)스켈터랩스, (주)토록, (유)드림사이드문화산업전문회사, (주)디지소닉, (주)디앤씨미디어, (주)디앤씨오프스톰, 케이큐브NEO펀드, 번개장터(주), (주)슈퍼진, (주)이노시그널, 포테닛(주), (유)닥터브레인문화산업전문회사, 클레어(주), KIF-카카오 우리은행 기술금융투자펀드, (주)13마일, ADSOTA CORP., (주)카닥, (주)루프트코리아, (주)카카오키즈, (주)포유키즈, (주)픽셀허브, (주)나우버스킹, (주)라인웍스, (주)체커, (주)하시스, (주)마이셀럽스, 대원씨아이(주), (주)학산문화사, (주)피플펀드컴퍼니, (주)서울미디어코믹스, (주)유비케어, (유)이미테이션문화산업전문회사, GC SOCIAL MEDIA MARKETING, INC., (주)식스샵, Gohow Holdings PTE. LTD., (주)타이드스퀘어, (주)모빌, (주)이지고, (주)자엔지엔터프라이즈, 한국카카오은행(주), (주)액스엠, (주)더즌, 유니온K-문화콘텐츠투자조합, 대영채비(주), (주)3250이엔씨, (주)오션드라이브스튜디오, (주)아엔, (주)케이더블유북스, (주)이담엔터테인먼트, (주)운칠기삼, (주)탱그램팩토리, KASA NETWORK PTE. LTD., (주)소셜빈, 올스타이(주) 및 기타 61개사
공동기업	DAUMKAKAO PHILIPPINES CORP., (주)아산카카오메디컬데이터, PINPLAY JAPAN Co., Ltd., (주)파이디지털헬스케어, (유)매디슨카운티의다리
기타 특수관계자	(주)케이큐브홀딩스, (주)티포인베스트, (주)뉴런잉글리쉬, (주)오닉스케이, (주)골프앤데이터시스템, (주)플러스투퍼센트, (주)엔플루토, (주)골프와친구, 엘케이엠에스리미티드(주), 엘케이엠에스리보험종개(주), 대홍개발(주), (재)카카오임팩트 (재)게임인재단

(2) 전기 말

구분	회사명(*1)
관계기업	(주)애드크레딧, DMS Network, Inc., (주)엔비티, (주)두나무, (주)퓨쳐위즈, (주)이지스네트웍스, (주)두나무투자일임, (주)두나무앤팍트너스, (주)루트원소프트, Tapas Media, Inc., 다음청년창업투자조합, NBT AMERICA INC., NBT CHINA INC., 만나씨이에이(주), 만나타운(주), 팜잇(주), 팜잇2호(주), (주)오스카엔터테인먼트, (주)레프트라이트, SCI VENTURE, INC., (유)드림사이드문화산업전문회사, (주)이노시그널, 포테닛(주), (주)한국신용데이터, (유)닥터브레인문화산업전문회사, 클레어(주), KIF-카카오 우리은행 기술금융투자펀드, (주)13마일, ADSOTA CORP., (주)카닥, (주)루프트코리아, (주)카카오키즈, (주)포유키즈, (주)픽셀허브, (주)하시스, (주)액션스퀘어, (주)나우버스킹, (주)라인웍스, (주)체커, (주)루프트코리아, Rebitance Inc., (주)마이셀럽스, 대원씨아이(주), (주)학산문화사, (주)피플펀드컴퍼니, (주)탱그램팩토리, (주)서울미디어코믹스, 올스타이(주), (주)유비케어 및 기타 67개사
공동기업	DAUMKAKAO PHILIPPINES CORP.
기타 특수관계자	(주)케이큐브홀딩스, (주)티포인베스트, (주)뉴런잉글리쉬, (주)오닉스케이, (주)모두다, (주)플러스투퍼센트, (주)엔플루토, 대홍개발(주), (재)카카오임팩트, (재)게임인재단

(*1) 카카오의 관계기업, 기타특수관계자 및 제1024호 특수관계자 범위에 포함되지 않으나 독점규제 및 공정거래법에 따른 동일한 대규모기업집단 소속회사가 포함되어 있습니다.

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

(1) 거래내역

1) 당기

(단위: 천원)

구분	영업수익 등			영업비용 등		
	영업수익	이자수익	기타수익	지급수수료	광고선전비	기타
<관계기업>						
(주)포유카드	1,082,568	-	-	-	-	-
케이큐브NEO펀드	481,250	-	-	-	-	-
KIF-카카오우리은행기출금융투자펀드	1,503,602	-	-	-	-	-
(주)카카오키즈	121,596	-	-	-	-	16,467
(주)픽셀허브	15,829	-	-	15,082	-	-
(주)하시스	2,779,441	-	-	-	-	6,690
대원씨아이(주)	145,201	-	-	513,581	-	-
(주)학산문화사	-	-	-	2,087,912	-	-
클레이어(주)	968	-	-	-	-	-
(주)카닥	40,351	-	-	-	-	13,112
번개장터(주)	15	325,712	1,506	35	-	222,553
(주)신발연구소	582	-	-	-	-	-
만나씨이에이(주)	152,007	-	-	196,321	-	539
(주)엔비티	133,354	-	-	1,344,373	-	-
(주)레페리	87,933	-	-	-	-	-
(주)탱그램팩토리	922	-	-	-	-	-
(주)루프트코리아	712	-	-	-	-	-
(주)지엔지엔터프라이즈	16,333	-	-	-	-	-
한국카카오은행(주)	3,702,579	-	881	1,685,294	-	-
(주)유비케어	-	-	-	-	-	105,616
(주)모빌	-	-	38,651	-	-	-
(주)피플펀드컴퍼니	1,275,949	-	-	-	-	-
(주)13마일	192	-	20,643	5,282	-	-
(주)더존	12,072	-	-	178,557	-	-
씨엔티테크(주)	802,769	-	-	652,615	-	-
(주)두나무	895,828	-	-	227,021	-	-
(주)식스샵	25,836	-	-	18,268	-	-
(주)밀레오코리아	-	-	-	528	-	-
(주)서울미디어코믹스	3,717	-	-	1,465,625	-	-
Tapas Media., Inc.	133,343	-	-	-	-	-
(주)디앤씨미디어	119,596	-	-	17,652,971	4,290	-
(유)닥터브레이인문화산업전문회사	-	-	3,600	-	-	-
(주)마이셀럽스	100,000	-	-	608,017	-	-
(주)케이더블유북스	-	-	-	-	-	-
(주)타이드스퀘어	701	-	299,996	-	-	-
(주)나우버스킹	50	-	-	3,701	-	930
(주)퓨처워즈	3	-	-	-	-	-

구분	영업수익 등			영업비용 등		
	영업수익	이자수익	기타수익	지급수수료	광고선전비	기타
(주)한국신용데이터	2,020,981	–	–	–	–	–
(주)소셜빈	864	–	23,226	–	–	–
소계	15,657,144	325,712	388,503	26,655,183	4,290	365,907
<기타특수관계자>						
(재)카카오임팩트	168,943	–	–	–	–	3,223,234
(재)게임인재단	–	–	1,536	–	–	–
소계	168,943	–	1,536	–	–	3,223,234
합계	15,826,087	325,712	390,039	26,655,183	4,290	3,589,141

(주1) 당기 종 (주)두나무, (주)유비캐어 및 케이큐브NEO펀드로 부터 배당금수익 5,329백만원을 수령하였으며, 해당금액은 상기의 주석에 포함되어 있지 않습니다.

2) 전기

(단위: 천원)

구분	영업수익 등			영업비용 등		
	영업수익	이자수익	기타수익	지급수수료	광고선전비	기타
<관계기업>						
만나씨이에이(주)	54,186	–	–	21,232	–	–
(주)두나무	1,454,072	–	–	133,863	–	–
(주)유아더디자이너	788	–	–	–	–	–
(주)씨엔티테크	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
클레이어(주)	68	–	–	–	–	506,900
(주)한국신용데이터	41,566	–	–	150,000	–	–
(주)나우버스킹	2,563	–	–	557	–	1,070
(주)카카오키즈(주1)	499,290	–	–	63,149	–	17,666,485
(주)퓨쳐위즈	45,458	–	–	–	–	–
(주)엔비티	304,683	–	–	220,468	–	–
(주)픽셀허브	3,318	–	–	100,000	–	–
(주)래프트라이트	–	–	–	178	–	–
(주)디앤씨미디어	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	–	–	–	–	–
(주)루프트코리아	8	–	–	–	–	–
(주)13마일	–	3,913	–	2,238	–	–
(주)피플펀드컴퍼니	130,015	–	–	–	–	–
Tapas Media, Inc.	143,576	–	–	–	–	–

구분	영업수익 등			영업비용 등		
	영업수익	이자수익	기타수익	지급수수료	광고선전비	기타
(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)대통개발	–	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) 전기 종 관계회사인 (주)카카오키즈로부터 (주)스테이지파이브(구, (주)핀플레이)의 투자주식을 매입한 금액이 포함되어 있습니다.

(주2) 전기 종 (주)두나무로부터 800백만원의 배당금을 수령하였습니다.

(2) 채권 · 채무

1) 당기말

(단위: 천원)

구분	채권			채무	
	매출채권	대여금	기타채권 등	미지급금	기타채무
<관계기업>					
(주)포유키즈	21,628	–	–	1,110	76,674
케이큐브NEO펀드	120,313	–	–	–	–
KF-카카오우리은행기술금융투자펀드	373,602	–	–	–	–
(주)카카오키즈	8,085	–	–	225	–
(주)프셀허브	462	–	616	3,250	–
(주)하시스	234,341	–	669,202	790,127	–
대원씨아이(주)	38,556	–	462,477	242,910	–
(주)학산문화사	–	–	2,325,834	399,170	–
(주)지앤지엔터프라이즈	3,300	–	–	51,996	–
클레이어(주)	–	–	–	35,280	–
(주)탱그램팩토리	–	–	–	75	–
한국카카오은행(주)	332,000	–	10,562,866	316,863	–
만나씨이에이(주)	20,735	–	–	27,361	–
번개장터(주)	–	–	–	7,667	–
(주)유비케어	–	–	–	69,326	–
(주)모빌	–	1,300,000	–	–	–
(주)피플펀드컴퍼니	199,978	–	–	–	–
(주)13마일	–	450,000	3,913	238	–
(주)더준	4,940	–	–	59,024	–

구분	채권			채무	
	매출채권	대여금	기타채권 등	미지급금	기타채무
(주)식스샵	–	–	–	3,580	–
(주)텔레오코리아	–	–	–	177	–
Tapas Media., Inc.	35,792	–	–	–	10,864
(주)엔비티	2,065	–	68,452	89,207	–
(주)디앤씨미디어	18,988	–	2,917,515	1,991,041	1,597
(유)드림사이드문화산업전문회사	–	–	400,000	–	–
(유)닥터브레인문화산업전문회사	990	–	400,000	–	–
(주)마이셀럽스	110,000	–	898,796	92,524	–
(주)서울미디어코믹스	–	–	823,276	100,966	–
(주)케이더블유북스	–	–	1,397,299	539,422	–
(주)두나무	77,514	–	–	22,483	–
(주)나우버스킹	–	–	–	142	–
씨엔티테크(주)	39,199	–	–	325,861	–
(주)타이드스퀘어	116	–	–	–	–
(주)카닥	–	–	–	6,357	–
(주)루프트코리아	–	–	–	7,191	–
(주)소셜빈	–	–	–	16,811	–
(주)B250이엔씨	–	–	2,234,876	206,528	15,742
(주)이담엔터테인먼트	11,922	–	–	855,707	–
(주)신발연구소	42	–	–	–	–
소계	1,654,568	1,750,000	23,165,122	6,262,619	104,877
<기타특수관계자>					
(재)카카오임팩트	16,661	–	–	–	–
엘케이엠에스리미티드(주)	–	–	2,000	27,500	115,645
(주)케이큐브홀딩스	–	–	–	–	2,500,000
(재)게임인재단	–	–	422	–	–
소계	16,661	–	2,422	27,500	2,615,645
합계	1,671,229	1,750,000	23,167,544	6,290,119	2,720,522

2) 전기말

(단위: 천원)

구분	채권			채무	
	매출채권	대여금	기타채권 등	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	15,862	–	–	–	–

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

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

(1) 당기

(단위: 천원)

구분	자금대여거래				
	기초	대여	상환	연결범위변동	기말
<관계기업>					
(주)13마일	450,000	—	—	—	450,000
(주)모빌	—	1,300,000	—	—	1,300,000
기타	100,000	200,000	(100,000)	(200,000)	—
<기타특수관계자>					
대흥개발(주)	4,000,000	—	—	—	4,000,000
합계	4,550,000	1,500,000	(100,000)	(200,000)	5,750,000

(2) 전기

(단위: 천원)

구분	자금대여거래					
	기초	대여	사채취득	상환	연결범위변동	기말
<관계기업>						
(주)쓰리포인트	50,000	—	—	—	(50,000)	—
(주)순노리	—	1,500,000	—	—	(1,500,000)	—
번개장터(주)	—	150,000	—	(150,000)	—	—
올스테이(주)	—	300,000	—	(500,000)	300,000	100,000
(주)13마일	—	450,000	—	—	—	450,000
소계	50,000	2,400,000	—	(650,000)	(1,250,000)	550,000
<기타특수관계자>						
(주)대통개발	—	2,000,000	4,000,000	(2,000,000)	—	4,000,000
합계	50,000	4,400,000	4,000,000	(2,650,000)	(1,250,000)	4,550,000

당기 및 전기 중 일부 관계기업에 대해서 현금출자 등을 하였습니다(주석 16 참조).

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

(단위: 천원)

구분	당기	전기
급여	1,829,884	2,159,236
퇴직급여	110,875	48,049
기타장기종업원급여	25,080	27,847
주식보상비용	883,786	472,855
합계	2,849,625	2,707,987

41. 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 손실충당금은 다음과 같습니다. 기대 신용손실에는 미래전망정보가 포함됩니다.

(단위: 천원)

구 분	정상채권	3개월 이내 연체	6개월 이내 연체	9개월 이내 연체	9개월 이후	합 계
매출채권						
기대 손실률	0.23%	2.68%	19.82%	5.99%	88.18%	
총 장부금액	143,750,884	11,838,819	1,105,033	882,261	4,827,485	162,404,482
손실충당금	337,241	317,498	219,009	52,805	4,257,024	5,183,577

2) 당기 및 전기 중 매출채권에 대한 손실충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초 손실충당금	7,568,445	7,762,229
기초 손실충당금 조정	-	567,228
조정후 분기초 손실충당금	7,568,445	8,329,457
연결범위 변동	(91,350)	887,377
당기 중 당기손익으로 인식된 손실충당금의 증가	9,356	2,792,745
환입	(404,065)	-
제각	(1,669,147)	(4,441,134)
대체(계정재분류)	(201,309)	-
기타(환율변동효과)	(28,353)	-
기말 손실충당금	5,183,577	7,568,445

당기말 현재 매출채권의 신용위험의 최대노출금액은 장부금액 전액입니다.

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

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
매출채권		
- 매출채권의 손실충당금 변동	(394,709)	2,792,745
기타 금융자산		
- 기타금융자산의 손실충당금 변동	2,326,892	291,629
기타 유동자산		
- 기타유동자산의 손실충당금 변동	(121,328)	-
합계	1,810,855	3,084,374

(2) 상각후원가로 측정하는 기타금융자산

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

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초 손실충당금	41,774,433	36,719,678
당기 중 '영업비용'으로 당기손익에 인식된 손실충당금의 증가	2,326,892	291,629
기타(연결범위변도 및 환율변동효과 등)	(444,242)	4,763,126
당기말 손실충당금	43,657,083	41,774,433

42. 회계정책의 변경

연결회사는 기업회계기준서 제1116호를 2019년 1월 1일부터 소급하여 적용하였으나 기준서의 경과 규정에 따라 혀용되는 방법으로 전기재무제표를 재작성하지 않았습니다. 따라서 새로운 리스 기준에 따른 재분류와 조정은 2019년 1월 1일의 개시 재무상태표에 인식되었습니다.

가. 기업회계기준서 제1116호 '리스'의 채택에 따라 인식된 조정

연결회사는 기업회계기준서 제1116호의 적용으로 종전에 기업회계기준서 제1017호의 원칙에 따라 '운용리스'로 분류하였던 리스와 관련하여 리스부채를 인식하였습니다. 해당 리스부채는 2019년 1월 1일 현재 리스이용자의 증분차입이자율로 할인한 나머지 리스료의 현재가치로 측정되었습니다. 2019년 1월 1일 현재 리스부채의 측정에 사용된 리스이용자의 가중평균 증분차입이자율은 1.45% ~ 5.92%입니다.

(단위: 천원)

구 분	당기초
전기말 현재 운용리스약정	222,020,020
최초 적용일 현재 리스이용자의 증분차입이자율을 사용한 할인액	206,143,297
(차감): 정액법으로 비용 인식한 단기리스료	(6,224,251)
(차감): 정액법으로 비용 인식한 소액자산리스료	(1,054,238)
기타	(89,599)
최초 적용일 현재 인식된 리스부채	198,775,209
인식된 리스부채의 유동분류	
유동 리스부채	42,513,907
비유동 리스부채	156,261,302
합계	198,775,209

사용권자산은 리스부채와 동일한 금액에 전기말 현재 재무상태표에 인식된 리스와 관련하여 선급하거나 미지급한 리스료 금액 및 최초 적용일 현재 사용권자산의 조정이 요구되는 손실부담리스는 없었습니다.

(1) 당기말 연결재무상태표에 인식된 금액

리스와 관련해 당기연결재무상태표에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	당기초
사용권자산		
부동산	179,780,687	176,749,859
기계장치	42,241,822	18,909,804
차량운반구	5,435,888	4,132,124
합계	227,458,397	199,791,787

(단위: 천원)

구 분	당기말	당기초
리스부채		
유동	68,076,544	42,513,907
비유동	164,988,889	156,261,302
합계	233,065,433	198,775,209

당기 중 증가된 사용권자산은 83,598백만원입니다.

(2) 당기 연결포괄손익계산서에 인식된 금액

리스와 관련해서 당기연결포괄손익계산서에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기
사용권자산의 감가상각비	
부동산	37,993,996
기계장치	15,491,765
차량운반구	2,642,871
합계	56,128,632
리스부채에 대한 이자비용(금융원가에 포함)	6,370,428
단기리스료(영업비용에 포함)	11,142,125
단기리스가 아닌 소액자산 리스료(영업비용에 포함)	927,283

구 분	당기
리스부채 측정치에 포함되지 않은 변동리스료(영업비용에 포함)	22,956,532
사용권자산의 전대리스에서 생기는 수익	69,265

당기 중 리스의 총 현금유출은 78,071백만원입니다.

회계정책의 변경으로 최초 적용일 현재 연결재무상태표의 다음 항목이 조정되었습니다.

- 사용권자산: 199,792백만원 증가
- 리스부채: 198,775백만원 증가
- 선급비용 : 1,017백만원 감소

(3) 실무적 간편법의 사용

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

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

또한 연결회사는 최초 적용일 현재 계약이 리스에 해당하는지 또는 리스가 내재되었는지를 재평가하지 않았습니다. 대신 최초 적용일 이전에 체결된 계약에 대하여 기업회계기준서 제1017호와 기업회계기준해석서 제2104호 '약정에 리스가 포함되어 있는지의 결정'을 적용하여 종전에 리스로 식별된 계약에 기업회계기준서 제1116호를 적용하였습니다.

나. 연결회사의 리스활동과 회계정책

연결회사는 다양한 사무실, 기계장치 등을 리스하고 있습니다. 리스계약은 일반적으로 1~9년의 고정기간으로 체결되지만 아래 (2)에서 설명하는 연장선택권 및 종료선택권이 있을 수 있습니다. 리스조건은 개별적으로 협상되며 다양한 계약조건을 포함합니다. 리스계약에 따라 부과되는 다른 제약은 없지만 리스자산을 차입금의 담보로 제공할 수는 없습니다.

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

2019년 1월 1일부터 연결회사는 리스된 자산을 사용할 수 있는 리스개시일에 사용권자산과 이에 대응하는 부채를 인식합니다. 각 리스료는 리스부채의 상환과 금융원가로 배분합니다. 금융원가는 각 기간의 리스부채 잔액에 대하여 일정한 기간 이자율이 산출되도록 계산된 금액을 리스기간에 걸쳐 당기손익으로 인식합니다. 사용권자산은 리스개시일부터 사용권자산의 내용연수 종료일과 리스기간 종료일 중 이른 날까지의 기간동안 감가상각합니다.

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

- 받을 리스 인센티브를 차감한 고정리스료(실질적인 고정리스료 포함)
- 지수나 요율(이율)에 따라 달라지는 변동리스료
- 잔존가치보증에 따라 리스이용자가 지급할 것으로 예상되는 금액
- 리스이용자가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사가격
- 리스기간이 리스이용자의 종료선택권 행사를 반영하는 경우에 그 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액

리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 있는 경우 그 이자율로 리스료를 할인합니다.

내재이자율을 쉽게 산정할 수 없는 경우에는 리스이용자가 비슷한 경제적 환경에서 비슷한 기간에 걸쳐 비슷한 담보로 사용권자산과 가치가 비슷한 자산을 획득하는 데 필요한 자금을 차입한다면 지급해야 할 이자율인 리스이용자의 충분차입이자율을 사용합니다.

사용권자산은 다음 항목들로 구성된 원가로 측정합니다.

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

단기리스나 소액자산 리스와 관련된 리스료는 정액법에 따라 당기손익으로 인식합니다. 단기리스는 리스기간이 12개월 이하인 리스이며, 소액리스자산은 IT기기와 소액의 사무실 비품으로 구성되어 있습니다.

(1) 변동리스료

연결회사의 일부 기계장치 리스는 사용량에 비례하는 변동리스료 조건을 포함하며, 일부 부동산 리스는 매장에서 생기는 매출에 연동되는 변동리스료 조건을 포함합니다. 변동리스료를 지급하는 계약조건은 일부 기계장치 및 신규 매장의 고정원가 최소화를 포함하여 다양한 이유로 사용됩니다. 사용량에 비례하는 변동리스료는 기계장치가 사용되는 때 및 정산으로 인해 사용량이 확정되는 때에 당기손익으로 인식하며, 매출에 연동하는 변동리스료는 변동리스료를 유발하는 조건이 생기는 기간에 당기손익으로 인식합니다.

(2) 연장선택권 및 종료선택권

연결회사 전체에 걸쳐 다수의 부동산 및 인프라 리스계약에 연장선택권 및 종료선택권을 포함하고 있습니다. 이러한 조건들은 계약 관리 측면에서 운영상의 유연성을 극대화하기 위해 사용됩니다. 보유하고 있는 대부분의 연장선택권 및 종료선택권은 해당 임대인과 연결회사가 협의하에 행사할 수 있습니다.

43. 비지배지분에 대한 정보

가. 누적비지배지분의 변동

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

(단위 : 천원)

당기	비지배지분율(%)	기초 누적 비지배지분	비지배지분에 배분된 당기순손익	비지배지분에 배분된 배당금	비지배지분 출자 및 구주매각	기타	기말 누적 비지배지분
(주)카카오게임즈	39.5%	159,821,992	(1,126,929)	—	—	3,549,159	162,244,222
(주)카카오페이	39.1%	43,318,441	(25,424,143)	—	—	889,698	18,783,996
(주)카카오페이지	36.4%	82,723,122	2,595,159	—	36,271,787	6,683,264	128,273,332
(주)카카오모빌리티	30.7%	75,830,632	(7,791,871)	—	—	1,429,235	69,467,996
(주)카카오엠	10.2%	(11,423)	638,609	—	54,173,747	9,845,465	64,646,398

(단위 : 천원)

전기	비지배지분율(%)	기초 누적 비지배지분	비지배지분에 배분된 당기순손익	비지배지분에 배분된 배당금	비지배지분 출자 및 구주매각	기타	기말 누적 비지배지분
(주)카카오게임즈	39.6%	47,264,989	5,387,580	—	99,076,711	8,092,711	159,821,991
(주)카카오페이	39.1%	79,940,567	(36,551,787)	—	—	(70,339)	43,318,441
(주)카카오페이지	36.2%	71,819,626	1,896,445	—	—	9,007,051	82,723,122
(주)카카오모빌리티	30.7%	71,602,831	(5,637,336)	—	14,089,124	(4,223,987)	75,830,632
(주)카카오엠	0.0%	—	(11,423)	—	—	—	(11,423)

나. 종속기업의 요약 재무정보

비지배지분이 연결회사에 중요한 종속기업의 내부거래 제거 전 요약 재무정보는 다음과 같습니다.

(1) 요약 연결재무상태표

(단위 : 천원)

당기말	(주)카카오게임즈	(주)카카오페이	(주)카카오페이지	(주)카카오모빌리티	(주)카카오엠
유동자산	333,591,734	475,299,900	159,368,514	47,167,781	294,775,623
비유동자산	258,160,045	49,326,446	218,203,113	227,761,420	528,783,865
유동부채	143,265,997	457,129,968	36,992,766	44,965,724	218,057,093
비유동부채	31,105,492	20,882,859	24,721,732	14,363,745	64,613,105
자본	417,380,290	46,613,520	315,857,129	215,599,733	540,889,290

(단위 : 천원)

전기말	(주)카카오게임즈	(주)카카오페이지	(주)카카오페이지	(주)카카오모빌리티	(주)카카오엠
유동자산	309,690,794	369,495,416	65,356,845	115,849,835	304,313,922
비유동자산	236,002,113	17,835,971	186,786,712	145,457,771	355,795,312
유동부채	114,390,523	271,500,949	53,133,644	19,028,078	221,292,121
비유동부채	14,696,820	4,963,304	971,042	2,547,854	3,135,654
자본	416,605,564	110,867,135	198,038,872	239,731,673	435,681,459

(2) 요약 연결포괄손익계산서

(단위 : 천원)

당기	(주)카카오게임즈	(주)카카오페이지	(주)카카오페이지	(주)카카오모빌리티	(주)카카오엠
매출	391,040,194	141,103,395	257,062,165	104,851,956	353,008,010
당기순손익	8,865,964	(65,011,343)	6,095,401	(25,546,748)	8,909,999
기타포괄손익	(10,401,196)	(209,747)	609,585	(421,872)	(364,548)
총포괄손익	(1,535,232)	(65,221,089)	6,704,987	(25,968,621)	8,545,452

(단위 : 천원)

전기	(주)카카오게임즈	(주)카카오페이지	(주)카카오페이지	(주)카카오모빌리티	(주)카카오엠
매출	420,804,835	69,525,627	187,577,543	53,634,356	53,987,231
당기순손익	18,896,860	(93,482,830)	(4,205,358)	(18,531,034)	59,088
기타포괄손익	(8,723,111)	(51,346)	1,352,933	(273,732)	558,025
총포괄손익	10,173,749	(93,534,175)	(2,852,425)	(18,804,766)	617,113

(3) 요약 연결현금흐름표

(단위 : 천원)

당기	(주)카카오게임즈	(주)카카오페이지	(주)카카오페이지	(주)카카오모빌리티	(주)카카오엠
영업활동으로 인한 현금흐름	73,289,478	108,871,393	29,671,479	(9,089,120)	26,410,005
투자활동으로 인한 현금흐름	73,572,182	10,771,144	(55,836,943)	1,756,156	(113,356,283)
재무활동으로 인한 현금흐름	(5,036,280)	(2,325,108)	79,352,672	(1,490,211)	77,745,309
현금및현금성자산의 증가(감소)	141,825,380	117,317,429	53,187,208	(8,823,175)	(9,200,969)
기초 현금및현금성자산	104,821,949	261,371,682	14,645,002	35,409,648	135,546,709
외화표시 현금의 환율변동효과	457,297	-	(33,242)	-	-
당기말의 현금및현금성자산	247,104,626	378,689,113	67,798,968	26,586,474	126,345,741

(단위 : 천원)

전기	(주)카카오게임즈	(주)카카오페이	(주)카카오페이지	(주)카카오모빌리티	(주)카카오엠
영업활동으로 인한 현금흐름	73,398,877	81,006,727	(1,396,494)	(7,623,707)	2,294,128
투자활동으로 인한 현금흐름	(191,173,158)	4,709,826	(30,450,737)	(156,227,318)	(23,413,663)
재무활동으로 인한 현금흐름	162,104,638		17,849,809	(118,870)	156,666,244
현금및현금성자산의 증가(감소)	44,330,357	85,716,553	(13,997,422)	(163,969,895)	135,546,709
기초 현금및현금성자산	60,502,236	175,655,130	28,639,559	199,379,543	-
외화표시 현금의 환율변동효과	(10,642)	-	2,865	-	-
전기말의 현금및현금성자산	104,821,951	261,371,683	14,645,002	35,409,648	135,546,709

다. 비지배지분과의 거래

비지배지분과의 거래로 인해 회사의 소유주에게 귀속될 자본에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당기	전기
종속기업의 유상증자 (주1,2)	42,395,253	55,430,393
종속기업 지분매각(주4)	-	35,910,876
동일지배하의 사업결합(주3)	-	(118,811,352)
기타	3,664,686	33,324,216
자본에 미치는 영향(순액)	46,059,939	5,854,133

(주1) 2019년 중 종속회사인 (주)카카오엠은 제3자 배정 유상증자를 결정하였습니다. 총 증자 금액은 96,569백만원이며 이에 따라 연결회사의 (주)카카오엠에 대한 지분율은 100%에서 89.8%로 감소하였습니다. 상기 거래로 유상증자 당시 비지배지분은 54,174백만원 증가하였고 회사의 소유주에 귀속되는 자본은 42,395백만원 증가하였습니다.

(주2) 전기 중 종속회사인 (주)카카오게임즈는 제3자 배정 유상증자를 결정하였습니다. 총증자 금액은 139,996백만원이며 이에 따라 연결회사의 (주)카카오게임즈에 대한 지분율은 74.9%에서 60.4%로 감소하였습니다. 상기 거래로 유상증자 당시 비지배지분은 93,143백만원 증가하였고 회사의 소유주에 귀속되는 자본은 46,853백만원 증가하였습니다.

(주3) 전기 중 종속기업인 (주)카카오엠(구, (주)로엔엔터테인먼트)을 합병하면서 자기주식을 취득하였으며, 자기주식 취득금액 222,672백만원이 소유주에 귀속되는 자본에서 차감되었습니다. 또한 합병으로 인하여 기존 비지배지분을 추가 취득하면서 소유주에 귀속되는 자본이 103,861백만원 증가하였습니다.

(주4) 전기 중 종속기업인 (주)카카오모빌리티의 주식 735,000주를 제3자에게 50,000백만원에 매각하였습니다. 상기 거래로 구주매각 당시 비지배지분은 35,911백만원 증가하였고 회사의 소유주에 귀속되는 자본은 14,089백만원 증가하였습니다.

44. 보고기간후 사건

가. 종속회사인 (주)카카오페이는 2018년 10월 바로투자증권 지분 60%를 인수하는 계약을 체결한 후, 2019년 4월 금융위원회에 대주주 적격성 심사를 신청하였습니다. 2020년 2월 5일 심사승인 후, 2월 6일 지분인수를 완료하였습니다.

나. 종속회사인 (주)카카오게임즈는 2020년 2월 11일 이사회 결의에 따라 제3자 배정 유상증자를 진행하였습니다. 신주배정주식수는 1,375,661주이고, 금액은 24,641백만원입니다.

다. 종속회사인 (주)카카오게임즈는 2020년 2월 11일 이사회 결의를 통해 2020년 3월 11일자로 (주)엑스엘게임즈 지분 4,238,481주를 추가 취득하였습니다. 투자금액은 118,092백만원이며 추가 취득 이후의 지분율은 52.97% 으로 종속회사에 신규 편입되었습니다.

라. 종속회사인 (주)카카오엠은 2020년 3월 16일 제3자 배정 유상증자를 이사회 결의하였습니다. 신주배정주식수는 1,147,974주이고, 금액은 209,816백만원입니다.

외부감사 실시내용

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

1. 감사대상업무

회 사 명	주식회사 카카오				
감사대상 사업연도	2019년 01월 01일		부터	2019년 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	당기	
투입 인원수	18	10	1	1	25	10	10	6	21	17	-	-	75	44	
투입 시간	분 · 반기검토	16	44	96	149	2,395	2,121	659	565	325	54	-	-	3,491	2,933
	감사	219	66	247	268	5,160	2,083	1,502	1,114	2,118	451	-	-	9,246	3,982
	합계	235	110	343	417	7,555	4,204	2,161	1,679	2,443	505	-	-	12,737	6,915

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역													
	수행시기		2019.4.25 ~ 2019.9.30			15		일		주요 감사업무 수행내용				
전반감사계획 (감사착수단계)	주요내용		감사경험, 회사 및 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사질차의 범위와 시기 등을 결정											
현장감사 주요내용	수행시기				투입인원			주요 감사업무 수행내용						
	2019.6.10~2019.6.26	41	일	9	명	6	명	전산일반통제와 내부통제에 대한 감사 및 조기입증감사						
	2019.9.16~2019.10.2							중요 계정잔액과 공시내용에 대한 질문, 분석적절차, 표본점검(문서검증, 재계산 등)						
	2019.11.25~2019.12.13							연결재무제표 공시내용 감사, 분석적절차, 표본점검(재계산 등)						
	2020.1.22 ~ 2020.1.31		9	일	9	명	6	명						
	2020.2.13~2020.2.28		12	일	9	명	6	명						
	실사(입회)시기		-				-	일						

재고자산실사(입회)	실사(입회)장소	-				
	실사(입회)대상	-				
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	-		일	일	
	실사(입회)장소	-				
	실사(입회)대상	-				
외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회	○	변호사조회	
	기타조회	-				
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	5	회			
	수행시기	2019.04.15, 2019.05.15, 2019.08.07, 2019.11.06, 2020.02.25				
외부전문가 활용	감사 활용 내용	-				
	수행시기	-		일	일	

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2019년 04월 15일	회사측: 감사위원회 위원 3명 감사인: 업무수행이사 외 담당회계사 (2인)	대면회의	1) 2019년 연간 회계감사 수행계획 논의 2) 핵심감사사항 소개 및 논의 3) 기타 협의사항 논의
2	2019년 05월 15일	회사측: 감사위원회 위원 3명 감사인: 업무수행이사 외 담당회계사 (2인)	서면회의	1) 2019년 연간 회계감사 수행계획 2) 2019년 감사 진행경과 논의 3) 핵심감사사항 진행경과 논의 4) 기타 협의사항 논의
3	2019년 08월 07일	회사측: 감사위원회 위원 3명 감사인: 업무수행이사 외 담당회계사 (2인)	대면회의	1) 2019년 연간 회계감사 수행계획 2) 2019년 감사 진행경과 논의 3) 핵심감사사항 진행경과 논의 4) 내부회계관리제도 감사경과 논의 5) 기타 협의사항 논의
4	2019년 11월 06일	회사측: 감사위원회 위원 3명 감사인: 업무수행이사 및 담당회계사 (2인)	대면회의	1) 2019년 감사 진행경과 2) 핵심감사사항 진행경과 논의 3) 내부회계관리제도 감사경과 논의 4) 기타 협의사항 논의
5	2020년 02월 25일	회사측: 감사위원회 위원 3명 감사인: 업무수행이사 및 담당회계사 (2인)	대면회의	1) 2019년 감사 결과 논의 2) 핵심감사사항 감사 결과 논의 3) 내부회계관리제도 감사결과 논의 4) 기타 협의사항 논의