

주식회사 카카오와 그 종속회사

연결 재무제표에 대한
감사보고서

제 26 기

2020년 01월 01일 부터

2020년 12월 31일 까지

삼정회계법인

목 차

	페이지
독립된 감사인의 감사보고서	1 - 6
연결 재무제표	
연결 재무상태표	8 - 9
연결 포괄손익계산서	10
연결 자본변동표	11
연결 현금흐름표	12
주 석	14 - 180
외부감사실시내용	181 - 182

독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 카카오

주주 및 이사회 귀중

2021년 3월 17일

감사의견

우리는 주식회사 카카오(이하, "회사")와 그 종속기업들(이하, "연결회사")의 연결재무제표를 감사하였습니다. 해당 연결재무제표는 2020년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 보고기간의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표, 연결현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약을 포함한 연결재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 연결회사의 연결재무제표는 회사의 2020년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 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 적절하다고 우리는 믿습니다.

강조사항

감사의견에는 영향을 미치지 않는 사항으로서, 이용자는 다음 사항들에 주의를 기울여야 할 필요가 있습니다.

- COVID-19 영향으로 인한 불확실성

재무제표에 대한 주석 3에서 설명하고 있는 바와 같이, 연결회사가 관계기업 투자주식 손상검사 시 사용한 가정과 이를 근거로 한 추정치는 COVID-19의 향후 지속기간, 심각성 등에 따라 변동될 수 있습니다. COVID-19의 향후 지속기간, 심각성 등의 예측은 상당히 불확실하며, 이러한 불확실성으로 인해 발생할 수 있는 궁극적인 영향은 연결회사의 재무상태 및 재무성과 등 재무제표에 반영된 추정치와 다를 수 있습니다. 한편, 우리의 의견은 이 사항으로부터 영향을 받지 아니합니다.

핵심감사사항

핵심감사사항은 우리의 전문가적 판단에 따라 당기 연결재무제표 감사에서 가장 유의적인 사항들입니다. 해당 사항들은 연결재무제표 전체에 대한 감사의 관점에서 우리의 의견형성 시 다루어졌으며, 우리는 이런 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하지는 않습니다.

가. 검색 및 모먼트광고 수익의 인식

핵심감사사항으로 결정한 이유

2020년 중 발생한 검색 및 모먼트광고 수익은 5,593억원으로, 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 회계정책을 검토하고, 관련된 프로세스에서 발생가능한 위험에 대응하는 회사의 통제활동을 식별하고 평가
- 연결회사의 영업시스템에 대한 전산 일반통제활동(프로그램변경, 보안, 컴퓨터운 영등)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
- 근거문서 대사를 통한 영업수익 인식액의 정확성 확인

나. 인터넷포털서비스 및 기타서비스 현금창출단위 및 음악서비스 현금창출단 위 영업권 손상

핵심감사사항으로 결정한 이유

2020년 12월 31일 현재 인터넷포털서비스 및 기타서비스 현금창출단위의 영업권은 1,081,856백만원이고 음악서비스 현금창출단위의 영업권은 500,575백만원입니다 (주석 19참조). 연결회사는 상기 영업권에 대하여 할인된 현금흐름법 등에 근거한 사 용가치계산을 활용해 손상검사를 수행하였습니다(주석 3 참조).

상기 영업권 금액의 규모가 유의적이며, 사용가치는 할인율, 성장률 및 미래현금흐름 예측 등 연결회사 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

기타사항

연결회사의 2019년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 연결재무제표는 타감사인이 감사하였으며, 이 감사인의 2020년 3월 17일자 감사보고서에는 적정의견이 표명되었습니다.

연결재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

경영진은 한국채택국제회계기준에 따라 이 연결재무제표를 작성하고 공정하게 표시할 책임이 있으며, 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는 연결재무제표를 작성 하는데 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 계속기업전체의 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 큼니다.
- 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 회사의 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 사업 활동과 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 안착범 입니다.

서울시 강남구 테헤란로 152(역삼동, 강남파이낸스센터 27층)

삼정회계법인 대표이사 김교태

이 감사보고서는 감사보고서일(2021년 3월 17일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 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 26 기

2020년 01월 01일 부터

2020년 12월 31일 까지

제 25 기

2019년 01월 01일 부터

2019년 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 26 기 : 2020년 12월 31일 현재

제 25 기 : 2019년 12월 31일 현재

주식회사 카카오와 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주석	제 26 (당) 기	제 25 (전) 기
자산			
I. 유동자산		4,462,924,201,049	2,829,694,454,045
현금및현금성자산	4.7,8,37	2,877,513,939,692	1,918,225,198,949
단기금융상품	4.5,7,8	694,068,762,001	207,766,855,476
당기손익-공정가치 측정 금융자산	4.5,7,10	134,502,747,309	49,512,474,331
파생상품자산	4.5,7,10,26	311,605,977	1,111,591,977
매출채권	4.5,7,10	247,374,452,328	157,220,905,352
기타유동금융자산	4.5,7,10	225,055,175,264	252,486,445,359
재고자산	15	45,813,596,549	49,449,770,906
매각예정자산		5,748,919,485	-
기타유동자산	14	232,535,002,444	193,921,211,695
II. 비유동자산		6,987,396,305,870	5,907,561,301,729
장기금융상품	4.5,7,8	10,173,823,192	50,061,893,487
당기손익-공정가치 측정 금융자산	4.5,7,10	303,221,657,755	127,148,333,704
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	4.5,7,10	702,575,375,014	419,265,484,312
관계기업 및 공동기업 투자	16	1,504,418,504,255	978,943,948,141
기타비유동금융자산	4.5,7,10	121,290,880,174	92,354,874,203
유형자산	17	430,667,589,746	349,818,319,321
무형자산	19	3,351,553,299,735	3,548,415,767,971
투자부동산	18	-	2,843,015,277
사용권자산	20	345,324,766,938	227,458,396,560
기타비유동자산	14	166,486,922,465	50,547,988,423
이연법인세자산	24	51,683,486,596	60,703,280,330
III. 금융업자산		503,649,732,037	-
현금및현금성자산	8	16,802,652,216	-
예치금	4.5,7,8	19,829,317,800	-
당기손익-공정가치 측정 금융자산	4.5,7,10	386,624,514,904	-
유형자산	17	5,849,723,753	-
무형자산	19	36,033,856,493	-
사용권자산	20	3,533,058,747	-
기타금융자산	4.5,7,10	29,164,128,150	-
기타자산	14	5,812,479,974	-
자산총계		11,953,970,238,956	8,737,255,755,774
부채			
I. 유동부채		2,929,590,461,315	2,433,322,136,077
매입채무및기타채무	4.7,12	835,982,771,398	578,566,877,985
단기차입금	4.7,21	188,419,590,659	448,595,786,905
예수부채	4.7,13	302,037,612,941	299,564,327,420
기타유동금융부채	4.5,7,13	33,858,774,387	25,256,211,710
미지급법인세		112,124,065,938	68,348,251,602
총당부채	25	5,857,641,570	7,080,584,863

과 목	주석	제 26 (당) 기		제 25 (전) 기	
파생상품부채	5,7,26	16,918,862,996		18,290,148,017	
단기리스부채	4,20	78,895,558,805		68,076,543,620	
기타유동부채	14	1,355,495,582,621		919,543,403,955	
II. 비유동부채			1,166,097,939,840		563,815,868,409
비유동매입채무및기타채무	4,7,12	40,882,034,260		32,872,443,464	
장기차입금	4,7,21	409,800,632,340		72,269,299,023	
비유동총당부채	25	19,593,569,206		14,843,784,861	
장기리스부채	4,20	273,311,358,645		164,988,889,409	
순확정급여부채	22	10,312,727,876		3,554,861,405	
기타장기종업원급여부채	23	53,831,741,284		43,591,934,768	
비유동파생상품부채	5,7,26	20,887,374,536		7,371,532,411	
이연법인세부채	24	248,959,627,837		141,056,455,523	
기타비유동금융부채	4,5,7,13	58,188,394,383		62,843,093,016	
기타비유동부채	14	30,330,479,473		20,423,574,529	
III. 금융업부채			430,552,810,286		-
예수부채	4,7,13	377,849,115,961		-	
순확정급여부채	22	192,416,852		-	
기타장기종업원급여부채	23	264,307,051		-	
총당부채	25	228,722,201		-	
리스부채	4,20	3,304,366,508		-	
기타금융부채	4,5,7,13	41,400,433,588		-	
기타부채	14	7,313,448,125		-	
부채총계			4,526,241,211,441		2,997,138,004,486
자본					
지배기업 소유주지분			6,298,920,282,572		5,225,359,119,201
I. 자본금	1,27	44,300,999,000		43,161,318,000	
II. 자본잉여금	27	5,833,100,132,472		5,043,198,614,715	
III. 자본조정	29	18,616,904,708		7,238,239,019	
IV. 기타포괄손익누계액	30	86,577,386,868		(16,393,294,393)	
V. 이익잉여금	31	316,324,859,524		148,154,241,860	
비지배지분			1,128,808,744,943		514,758,632,087
자본총계			7,427,729,027,515		5,740,117,751,288
부채 및 자본총계			11,953,970,238,956		8,737,255,755,774

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연결포괄손익계산서

제 26 기 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

제 25 기 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

주식회사 카카오와 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주석	제 26 (당) 기	제 25 (전) 기
I. 영업수익	6	4,156,816,120,723	3,070,111,364,510
II. 영업비용	32	3,700,960,605,512	2,863,325,142,724
대손상각비		2,942,555,291	1,810,854,702
기타영업비용		3,698,018,050,221	2,861,514,288,022
III. 영업이익		455,855,515,211	206,786,221,786
IV. 기타수익	33	352,352,754,380	73,754,690,318
V. 기타비용	33	546,064,398,874	521,412,397,600
VI. 금융수익	34	216,105,567,316	70,385,959,514
이자수익		23,454,414,222	31,700,026,980
기타금융수익		192,651,153,094	38,685,932,534
VII. 금융비용	34	72,670,378,433	44,000,156,706
VIII. 지분법이익	16	68,920,902,095	11,489,724,840
IX. 지분법손실	16	60,228,536,634	31,260,947,854
X. 법인세비용차감전순이익(손실)		414,271,425,061	(234,256,905,702)
XI. 법인세비용	24	240,911,753,146	107,667,672,646
XII. 당기순이익(손실)		173,359,671,915	(341,924,578,348)
지배기업 소유주지분		155,623,762,514	(301,002,847,366)
비지배지분		17,735,909,401	(40,921,730,982)
XIII. 당기기타포괄손익		160,222,100,072	(4,157,811,365)
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목			
- 순확정급여부채의 재측정요소		(1,361,972,803)	(6,451,556,926)
- 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품 평가손익		157,537,445,108	(532,111,477)
- 재평가잉여금		957,658,487	222,067,116
후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 있는 항목			
- 부의지분법자본변동		681,929,676	(3,547,027,003)
- 해외사업환산이익		2,407,039,604	6,150,816,925
XIV. 당기총포괄이익(손실)		333,581,771,987	(346,082,389,713)
지배기업 소유주지분		281,553,920,213	(304,257,546,733)
비지배지분		52,027,851,774	(41,824,842,980)
XV. 주당손익			
기본주당순이익(손실)	35	1,838	(3,776)
희석주당순이익(손실)	35	1,799	(3,776)

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 자 본 변 동 표

제 26 기 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

제 25 기 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

주식회사 카카오와 그 종속기업

(단위: 원)

구분	지배기업소유주귀속분							비지배지분	합계
	주식	보통주 자본금	자본잉여금	자본조정	기타포괄 손익누계액	이익잉여금	합계		
2019.01.01 (전기초)		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
부이지분법자본변동	30	-	-	-	(3,599,911,853)	-	(3,599,911,853)	52,884,850	(3,547,027,003)
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	-	-	-
순확정급여의 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	11,082,786,063	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		-	-	-	-	-	-	(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 (전기말)		43,161,318,000	5,043,198,614,715	7,238,239,019	(16,393,294,393)	148,154,241,860	5,225,359,119,201	514,758,632,067	5,740,117,751,288
2020.01.01 (당기초)		43,161,318,000	5,043,198,614,715	7,238,239,019	(16,393,294,393)	148,154,241,860	5,225,359,119,201	514,758,632,067	5,740,117,751,288
총포괄손익									
당기순손익		-	-	-	-	155,623,762,514	155,623,762,514	17,735,909,401	173,359,671,915
해외사업환산손익	30	-	-	-	3,016,560,434	-	3,016,560,434	(609,520,830)	2,407,039,604
부이지분법자본변동	30	-	-	-	949,236,471	-	949,236,471	(267,306,795)	681,929,676
기타포괄손익 - 공정가치 측정 금융상품 평가손익	30	-	-	-	121,990,653,928	-	121,990,653,928	35,546,791,180	157,537,445,108
기타포괄손익 - 공정가치 측정 금융상품 평가이익 재분류	30	-	-	-	(22,729,383,423)	22,729,383,423	-	-	-
재평가잉여금의 변동	30	-	-	-	830,855,056	-	830,855,056	126,803,431	957,658,487
재평가잉여금 재분류		-	-	-	(230,093,015)	230,093,015	-	-	-
순확정급여의 재측정요소	22.30	-	-	-	(857,148,190)	-	(857,148,190)	(504,824,613)	(1,361,972,803)
총포괄손익 총액					102,970,681,261	178,583,238,952	281,553,920,213	52,027,851,774	333,581,771,967
소유주와의거래									
주식선택권의 행사	27.28	338,244,500	83,374,506,910	(10,286,768,207)	-	-	73,425,983,203	5,914,708,887	79,340,692,090
주식보상비용	28	-	-	18,443,229,502	-	-	18,443,229,502	15,799,558,317	34,242,787,819
전환사채의 전환	21.27	801,436,500	189,374,197,878	-	-	-	190,175,634,378	-	190,175,634,378
교환사채의 전환		-	262,871,570,000	3,222,204,394	-	-	266,093,774,394	-	266,093,774,394
현금배당	36	-	-	-	-	(10,412,621,288)	(10,412,621,288)	-	(10,412,621,288)
지분변동효과		-	254,281,242,969	-	-	-	254,281,242,969	522,637,148,127	776,918,391,096
연결범위의 변동		-	-	-	-	-	-	17,670,845,751	17,670,845,751
소유주와의거래 총액		1,139,681,000	789,901,517,757	11,378,665,689	-	(10,412,621,288)	792,007,243,158	562,022,261,082	1,354,029,504,240
2020.12.31 (당기말)		44,300,999,000	5,833,100,132,472	18,616,904,708	86,577,386,868	316,324,859,524	6,298,920,282,572	1,128,808,744,943	7,427,729,027,515

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연결 현금흐름표

제 26 기 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

제 25 기 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

주식회사 카카오와 그 종속기업

(단위: 원)

구 분	주석	제 26 (당) 기		제 25 (전) 기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름			971,096,476,573		752,667,420,203
영업활동으로부터 창출된 현금흐름	37	1,024,982,602,003		831,143,180,278	
이자수취		20,642,240,811		38,171,290,837	
이자지급		(11,451,279,218)		(11,380,717,370)	
배당금 수입		14,375,894,156		5,328,865,486	
법인세 납부		(77,452,981,179)		(110,595,199,028)	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름			(1,260,695,789,332)		(414,187,466,660)
단기금융상품의 증감		(472,169,055,228)		593,555,277,669	
장기금융상품의 증감		(108,667,637)		536,614	
유형자산의 취득		(183,146,811,228)		(106,363,615,480)	
유형자산의 처분		14,300,150,692		7,108,819,327	
투자부동산의 처분		31,414,700,000		-	
무형자산의 취득		(86,882,029,536)		(62,337,392,187)	
무형자산의 처분		6,267,512,052		7,010,541,730	
당기손익-공정가치 측정 금융자산의 취득		(265,745,638,011)		(88,952,388,867)	
당기손익-공정가치 측정 금융자산의 처분		165,360,562,557		168,679,454,769	
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산의 취득		(159,064,723,413)		(331,688,766,762)	
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산의 처분		67,567,037,352		3,910,410,056	
관계기업 및 공동기업투자의 취득		(190,460,335,979)		(453,985,991,368)	
관계기업 및 공동기업투자의 처분		130,929,508,118		38,965,181,440	
종속기업 취득 및 연결범위변동으로 인한 순현금흐름		(264,795,315,998)		(111,220,879,256)	
종속기업 처분 및 연결범위변동으로 인한 순현금흐름		(13,022,698,768)		(27,226,672,936)	
기타유동금융자산의 증가		(7,108,515,587)		(23,716,216,270)	
기타유동금융자산의 감소		7,501,964,266		5,626,187,530	
기타비유동금융자산의 증가		(34,760,427,117)		(35,430,016,125)	
기타비유동금융자산의 감소		9,375,921,243		2,413,563,456	
기타투자활동으로 인한 현금흐름		(16,148,927,110)		(535,500,000)	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름			1,305,360,309,728		322,204,327,915
단기차입금의 차입		184,356,334,408		326,170,879,625	
단기차입금의 상환		(76,077,356,782)		(454,378,718,185)	
장기차입금의 차입		387,522,641,096		38,042,715,601	
장기차입금의 상환		(844,130,000)		(1,123,588,843)	

구 분	주석	제 26 (당) 기		제 25 (전) 기	
리스부채의 원금 지급		(71,122,886,238)		(43,045,484,558)	
유상증자		-		299,936,042,619	
주식선택권의 행사		79,340,692,090		31,108,431,830	
현금배당		(10,412,621,288)		(10,252,571,905)	
비지배지분의 취득		(1,207,494,691)		-	
출자금의 배부		(2,850,000,000)		-	
종속회사 추가출자(비지배주주)		825,505,709,955		135,217,887,367	
기타재무활동으로 인한 현금흐름		(8,850,578,822)		528,734,364	
IV. 현금및현금성자산의 환율변동효과			(39,669,604,010)		10,527,667,973
V. 현금및현금성자산의 증가			976,091,392,959		671,211,949,431
VI. 기초 현금및현금성자산			1,918,225,198,949		1,247,013,249,518
VII. 기말 현금및현금성자산			2,894,316,591,908		1,918,225,198,949

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

주석

제 26 기 2020년 12월 31일 현재

제 25 기 2019년 12월 31일 현재

주식회사 카카오와 그 종속기업

1. 일반 사항 :

기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'에 의한 지배회사인 주식회사 카카오(이하, "지배회사")는 (주)다음글로벌홀딩스 등 115개의 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 2020년 12월 31일 현재 납입자본금은 44,301백만원입니다.

당기말 현재 지배회사의 주요 주주현황은 다음과 같습니다.

주주명	주식수(주)	지분율(%)
김범수	12,500,631	14.1
(주)케이큐브홀딩스	9,929,467	11.2
국민연금공단	7,550,417	8.5
MAXIMO PTE. LTD.	5,599,849	6.3
기타 특수관계인	111,932	0.1
자기주식	2,489,934	2.8
기타	50,319,768	57.0
합계	88,501,998	100.0

나. 종속기업의 현황

(1) 2020년 12월 31일 현재 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

구분	자본금(천원)	업종	소재지	결산월	투자주식수(주)	지분율(%)
(주)다음글로벌홀딩스	2,554,050	경영관리업	한국	12월	510,810	100.0
(주)카카오머스	2,640,735	도소매업 및 서비스업	한국	12월	26,306,544	99.6
PATH MOBILE INC PTE. LTD.	59,734,165	서비스운영전문업	싱가폴	12월	82,284,405	100.0
PT. Path Mobile Indonesia(주33)	11,214,320	서비스운영전문업	인도네시아	12월	9,903,818	100.0
(주)카오브레인	212,900	소프트웨어개발	한국	12월	400,000	93.9
(주)카오벤처스	18,511,080	경영관리업	한국	12월	3,702,216	100.0
케이큐브-1호 벤처투자조합(주6)	2,312,000	투자 및 경영관리업	한국	12월	140	60.6
카카오청년창업펀드(주6,27)	22,500,000	투자 및 경영관리업	한국	12월	83	36.7
카카오디지털콘텐츠펀드(주6,27)	34,874,000	투자 및 경영관리업	한국	12월	141	40.4
카카오성장나눔게임펀드(주6)	30,000,000	투자 및 경영관리업	한국	12월	300	100.0
카카오-씨씨브이씨 제주창조경제 혁신펀드	2,000,000	투자 및 경영관리업	한국	12월	190	95.0
Beijing KAYAO Co., Ltd.	20,483,032	소프트웨어개발 및 서비스업	중국	12월	18,839,700	100.0
(주)케이앤웍스(구, (주)케이서비스)	1,610,680	서비스운영전문업	한국	12월	322,136	100.0
(주)케이테크인	1,500,000	서비스운영전문업	한국	12월	300,000	100.0
DK CHINA Co., Ltd. (구, DaumService 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
특앤올주	611,155	소프트웨어개발 및 서비스업	한국	12월	122,231	100.0
(주)링키지랩	149,255	서비스업	한국	12월	29,851	100.0
(주)카오인베스트먼트	22,016,140	경영관리업	한국	12월	2,201,614	100.0
(주)티앤케이팩토리(주4)	1,180,195	모바일광고 플랫폼 운영	한국	12월	2,360,390	71.5
(주)케이벤처그룹(주4)	100,000	경영관리업	한국	12월	10,000	100.0
KI SG PTE. LTD(주4)	1,313,400	경영관리업	싱가폴	12월	1,100,000	100.0

구분	자본금 (천원)	업종	소재지	결산월	투자주식수(주)	지분율(%)
㈜키즈노트(주4)	116,665	소프트웨어개발 및 정보서비스업	한국	12월	23,596	64.3
㈜에이원즈(주5)	136,365	장난감 및 취미, 오락용품 도매업	한국	12월	22,487	82.5
KAKAO JAPAN Corp.	51,984,051	소프트웨어개발 및 서비스업	일본	12월	876,620	98.0
DK CORPORATION.(주3)	586,785	광고대행 등	일본	12월	386	100.0
Piccomics Corp.(주3)	1,749,205	편집프로덕션 등	일본	12월	31,000	100.0
kakao G Corp.	10,064,673	소프트웨어개발 및 서비스업	일본	12월	10,000,000	100.0
Ground X Corp.(주24)	6,062,839	소프트웨어개발업	일본	12월	9,446,389	94.5
Parzea Pte. Ltd.(주24)	1,143,427	소프트웨어개발업	싱가폴	12월	1,026,000	100.0
Klaytn Pte. Ltd.(주25)	1,033,210	소프트웨어개발업	싱가폴	12월	100,000	100.0
Ground 1 Corp.(주31)	4,967,017	도소매업 전자상거래업	한국	12월	10,000,000	100.0
㈜카카오모빌리티(주28)	5,273,290	소프트웨어개발 및 공급업	한국	12월	36,498,000	69.2
㈜케이엠솔루션(주21)	34,545	서비스	한국	12월	6,909	100.0
㈜씨엠엔피(주21)	588,500	운수업	한국	12월	1,177,000	100.0
㈜티제이파트너스(주21)	762,000	운수업	한국	12월	1,524,000	100.0
㈜마이발렌(주21)	111,110	서비스	한국	12월	11,111	100.0
㈜유캠프(주1,32)	30,000	대리운전서비스중개	한국	12월	60,000	100.0
㈜케이엠원(주22)	69,000	택시 운송업	한국	12월	138,000	100.0
㈜케이엠투(주22)	82,000	택시 운송업	한국	12월	164,000	100.0
㈜케이엠쓰리(주22)	80,000	택시 운송업	한국	12월	160,000	100.0
㈜케이엠포(주22)	71,000	택시 운송업	한국	12월	142,000	100.0
㈜케이엠파이버(주22)	71,000	택시 운송업	한국	12월	142,000	100.0
㈜케이엠식스(주22)	93,000	택시 운송업	한국	12월	186,000	100.0
㈜케이엠세븐(주22)	61,000	택시 운송업	한국	12월	122,000	100.0
동고택시(주22)	103,480	택시 운송업	한국	12월	20,696	100.0
㈜진화(주22)	693,355	택시 운송업	한국	12월	138,671	100.0
㈜카카오페이지(주28)	9,762,717	소프트웨어개발 및 서비스업	한국	12월	12,355,363	63.4
㈜삼양씨앤씨(주8)	50,000	출판업, 전자상거래업	한국	12월	7,000	70.0
㈜다운크리에이티브(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
㈜네오바자르(주30)	1,114,500	소프트웨어개발 및 서비스업	한국	12월	204,627	90.0
PT. Neo Bazar Indonesia(주9)	1,814,282	소프트웨어개발 및 서비스업	인도네시아	12월	1,597	99.8
㈜알에스미디어(주8)	324,615	전자출판업 및 서비스업	한국	12월	46,625	71.8
㈜사운드스트엔터테인먼트(주8)	3,060,015	일반 영화 및 비디오물 제작업	한국	12월	367,219	60.0
㈜필연메니지먼트(주8)	21,540	전자출판업 및 서비스업	한국	12월	3,447	80.0
㈜인타임(주8)	200,000	출판, 영상, 방송통신 및 정보서비스업	한국	12월	28,000	70.0
㈜배틀엔터테인먼트(주8)	200,355	전자출판업 및 서비스업	한국	12월	28,051	71.6
㈜파괴연구소(주8)	4,000	출판, 영상, 방송통신 및 정보서비스업	한국	12월	632	79.0
㈜케이더블유북스(주8)	100,000	일반 서적 출판업	한국	12월	10,200	51.0
Kakao Page Pte. Ltd.(주8)	824,640	모바일 마케팅서비스업	싱가폴	12월	985,443	100.0
㈜카카오엠(주28)	4,480,634	제조업, 서비스업	한국	12월	6,927,740	77.3
㈜스타쉽엔터테인먼트(주17)	62,480	음반제작 및 매니지먼트사업	한국	12월	7,464	59.7
㈜플레이엠엔터테인먼트(주17)	50,000	음반제작 및 매니지먼트사업	한국	12월	10,000	100.0
㈜크래커엔터테인먼트(주17)	4,240,000	방송연예매니지먼트	한국	12월	832,000	98.1
㈜그레이고(주17)	461,125	광고대행업	한국	12월	778,950	84.5
메가몬스터(주34)	255,865	방송프로그램제작	한국	12월	481,729	94.1
㈜제이와이드컴퍼니(주17)	52,942	연예인매니지먼트	한국	12월	105,883	100.0
㈜비에이치엔터테인먼트(주17)	574,075	연예인매니지먼트	한국	12월	114,815	100.0

구분	자본금 (천원)	업종	소재지	결산월	투자주식수(주)	지분율(%)
㈜레디엔터테인먼트(주17)	450,000	연예인매니지먼트	한국	12월	90,000	100.0
READY ENTERTAINMENT(Shanghai) CO.,LTD.(주20)	82,735	엔터테인먼트	중국	12월	500,000	100.0
㈜숲엔터테인먼트(주17)	1,372,145	연예인매니지먼트	한국	12월	274,429	100.0
㈜이앤티스토리엔터테인먼트(주17)	25,000	연예인매니지먼트	한국	12월	50,000	100.0
㈜어썸이엔티(주17)	547,450	연예인매니지먼트	한국	12월	109,490	100.0
㈜영화시월광(주17, 27)	1,000	영화제작업	한국	12월	820	41.0
㈜사나이픽처스(주17)	2,000	영화제작업	한국	12월	1,620	81.0
㈜브이에이에스티(주17)	50,000	연예인매니지먼트	한국	12월	10,000	100.0
㈜플렉스엠(주17)	50,000	연예인매니지먼트	한국	12월	100,000	100.0
㈜바람픽처스(주17)	100,000	방송프로그램 제작	한국	12월	20,000	100.0
로그스필름(주17)	50,000	방송프로그램 제작	한국	12월	10,000	100.0
㈜글앤그림미디어(주17)	100,000	방송프로그램 제작	한국	12월	20,000	100.0
Shanghai Ready Entertainment Co.,Ltd.(주1,20)	100,000	연예인매니지먼트	중국	12월	59,000	100.0
HongKong TXIP Limited(주1, 8)	1	전자출판업 및 서비스업	홍콩	12월	1	100.0
㈜하이라인엔터테인먼트(주18)	100,000	연예인매니지먼트	한국	12월	154,000	77.0
㈜쇼노트(주18)	324,430	공연기획제작	한국	12월	64,883	100.0
㈜메종드바하(주19)	10,000	연예인매니지먼트	한국	12월	2,000	100.0
㈜카카오게임즈(주27, 28)	7,411,663	게임개발 및 서비스업	한국	12월	33,730,000	45.6
㈜엔글(주12)	205,000	소프트웨어 기획, 개발 및 공급	한국	12월	210,000	51.2
㈜프렌즈게임즈(주11)	794,774	게임 소프트웨어 개발 및 공급	한국	12월	6,937,430	82.4
Kakao Games Europe B.V.(주11)	1,295,882	게임 소프트웨어 개발 및 공급	네덜란드	12월	1,000,000	100.0
Kakao Games USA Inc.(주14)	2,305,200	게임 소프트웨어 개발 및 공급	미국	12월	500,000	100.0
카카오브이엑스(주11)	14,678,430	소프트웨어 개발 및 공급	한국	12월	2,935,686	82.2
TAESIK MAUMGOLF CO.,LTD.(주15)	577,644	골프시물레이터 판매	중국	12월	500,000	100.0
GSWING SPORTING GOODS CO., LTD.(주15)	574,370	골프시물레이터 판매	중국	12월	500,000	100.0
Kakao Games Japan Corp.(주11)	2,023,880	게임 소프트웨어 개발 및 공급	일본	12월	2,000,000	100.0
㈜손노리(주12)	279,545	게임 소프트웨어 개발 및 공급	한국	12월	525,410	66.7
㈜툰노리(주13)	510,000	게임 소프트웨어 개발 및 공급	한국	12월	52,000	51.0
㈜라이프엠엠(주29)	999,995	소프트웨어 개발 및 공급	한국	12월	199,999	81.4
㈜애드페이지(주30)	5,000,000	게임 소프트웨어 개발 및 공급	한국	12월	1,000,000	100.0
㈜엑스엘게임즈(주11)	4,328,341	게임 소프트웨어 개발 및 공급	한국	12월	4,585,703	53.0
GLOHOW HOLDINGS PTE. LTD.(주14)	1,668,985	게임 소프트웨어 공급	싱가폴	12월	14,001	54.9
Glohow Co., Ltd.(주16)	234,728	게임 소프트웨어 공급	태국	12월	61,061	100.0
(유)가승개발(주15,27)	100,000	골프장 개발 및 운영	한국	12월	100,000	50.0
㈜카카오페이(주28)	11,114,446	소프트웨어개발 및 공급업	한국	12월	12,470,384	56.1
인바이유(주23)	432,985	금융 및 보험업	한국	12월	55,531	61.2
㈜카카오페이증권(주23)	28,220,000	금융업	한국	12월	3,386,400	60.0
㈜카카오엔터프라이즈	7,050,421	소프트웨어 개발 및 공급업	한국	12월	13,524,223	95.9
㈜파트너(주26)	32,282	소프트웨어자문개발공급	한국	12월	322,816	100.0
㈜카카오스페이스(구. 카카오아이엑스(주))	782,880	부동산개발업 및 컨설팅업	한국	12월	78,288	100.0
비미디어컴퍼니(주1,7)	500,000	도서, 온라인 전자서적 및 잡지 출판업	한국	12월	50,000	100.0
KAKAO IX JAPAN Corp.	5,214,450	도소매업	일본	12월	100,000	100.0
KAKAO IX CHINA Corp.	5,151,645	도소매업	중국	12월	4,500,000	100.0
KAKAO IX UK LTD.(주7)	1,147,218	소매업	영국	12월	760,000	100.0
KAKAO IX USA, LTD.	1,182,400	소매업	미국	12월	1,000,000	100.0
KAKAO IX HK, LTD.	53,435	소매업	홍콩	12월	350,000	100.0

- (주1) 당기 중 신규 설립하였습니다.
- (주2) DK CHINA Co., Ltd.의 종속기업이며 2020년 12월 31일 현재 DK CHINA Co., Ltd.가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.
- (주3) KAKAO JAPAN Corp.의 종속기업이며 2020년 12월 31일 현재 KAKAO JAPAN Corp.가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.
- (주4) 썬카카오인베스트먼트의 종속기업이며 2020년 12월 31일 현재 썬카카오인베스트먼트가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.
- (주5) 썬키즈노트의 종속기업이며 2020년 12월 31일 현재 썬키즈노트가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.
- (주6) 썬카카오벤처스의 종속기업이며 2020년 12월 31일 현재 지배회사 및 썬카카오벤처스가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.
- (주7) 썬카카오스페이스(구. 카카오아이엑스주)의 종속기업이며 2020년 12월 31일 현재 썬카카오스페이스(구. 카카오아이엑스주)가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.
- (주8) 썬카카오페이지의 종속기업이며 2020년 12월 31일 현재 썬카카오페이지가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.
- (주9) 썬네오바자르의 종속기업이며 2020년 12월 31일 현재 썬네오바자르가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.
- (주10) 썬다온크리에이티브의 종속기업이며 2020년 12월 31일 현재 썬다온크리에이티브가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.
- (주11) 썬카카오게임즈의 종속기업이며 2020년 12월 31일 현재 썬카카오게임즈가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.
- (주12) 썬프렌즈게임즈의 종속기업이며 2020년 12월 31일 현재 썬프렌즈게임즈가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.
- (주13) 썬슨노리의 종속기업이며 2020년 12월 31일 현재 썬슨노리가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.
- (주14) Kakao Games Europe B.V.의 종속기업이며 2020년 12월 31일 현재 Kakao Games Europe B.V.가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.
- (주15) 썬카카오브이엑스의 종속기업이며 2020년 12월 31일 현재 썬카카오브이엑스가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.
- (주16) GLOHOW HOLDINGS PTE. LTD.의 종속기업이며 2020년 12월 31일 현재 GLOHOW HOLDINGS PTE. LTD.가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.
- (주17) 썬카카오엠의 종속기업이며 2020년 12월 31일 현재 썬카카오엠이 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.
- (주18) 썬스타쉽엔터테인먼트의 종속기업이며 2020년 12월 31일 현재 썬스타쉽엔터테인먼트가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.
- (주19) 썬그레이고의 종속기업이며 2020년 12월 31일 현재 썬그레이고가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.
- (주20) 썬레디엔터테인먼트의 종속기업이며 2020년 12월 31일 현재 썬레디엔터테인먼트가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.
- (주21) 썬카카오모빌리티의 종속기업이며 2020년 12월 31일 현재 썬카카오모빌리티가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.
- (주22) 썬티제이파트너스의 종속기업이며 2020년 12월 31일 현재 썬티제이파트너스가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.
- (주23) 썬카카오페이의 종속기업이며 2020년 12월 31일 현재 썬카카오페이가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.
- (주24) Kakao G Corp.의 종속기업이며 2020년 12월 31일 현재 Kakao G Corp.가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.
- (주25) Panzea Pte. Ltd.의 종속기업이며 2020년 12월 31일 현재 Panzea Pte. Ltd.가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.
- (주26) 썬카카오엔터프라이즈의 종속기업이며 2020년 12월 31일 현재 썬카카오엔터프라이즈가 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) 썬카카오게임즈와 썬카카오모빌리티가 보유하고 있는 종속기업이며 2020년 12월 31일 현재 썬카카오게임즈 및 썬카카오모빌리티가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.
- (주30) 썬카카오게임즈와 썬카카오페이지가 보유하고 있는 종속기업이며 2020년 12월 31일 현재 썬카카오게임즈 및 썬카카오페이지가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.
- (주31) Klaytn Pte. Ltd.의 종속기업이며 2020년 12월 31일 현재 Klaytn Pte. Ltd.가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.
- (주32) 썬씨엠엔피의 종속기업이며 2020년 12월 31일 현재 썬씨엠엔피가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.
- (주33) 썬카카오엠과 썬카카오인베스트먼트가 보유하고 있는 종속기업이며 2020년 12월 31일 현재 썬카카오엠 및 썬카카오인베스트먼트가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.
- (주34) 썬카카오엠과 썬카카오페이지가 보유하고 있는 종속기업이며 2020년 12월 31일 현재 썬카카오엠 및 썬카카오페이지가 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	사유
(주)카카오페이증권	당기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입
(주)엑스엘게임즈	추가취득으로 지분율 50%초과에 따른 연결편입
비미디어컴퍼니(주)	당기 물적분할로 인한 신규 설립
(주)유캠프	당기 신규 설립
GLOHOW HOLDINGS PTE. LTD.	추가취득으로 관계기업에서 종속기업으로 편입
GLOHOW Co., Ltd.	당기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입
(주)리모트몬스터	당기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입
로고스필름(주)	당기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입
(주)글앤그림미디어	당기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입
(주)바람픽처스	당기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입
Shanghai Ready Entertainment Co.,Ltd.	당기 신규 설립
(주)배틀엔터테인먼트	당기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입
(주)인타임	당기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입
(주)파괴연구소	당기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입
(주)필연매니지먼트	당기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입
(주)마이발렛	당기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입
(주)케이더블유박스	당기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입
(유)가승개발	당기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입
HongKong TXKP Limited	당기 신규 설립

2) 당기 중 연결에서 제외된 종속기업

기업명	사유
(주)스테이지파이브	당기 중 지배력 상실로 인한 관계기업 편입
(주)버즈피아	당기 중 청산으로 인한 연결제외
(주)리모트몬스터	당기 중 종속회사인 (주)카카오엔터프라이즈와 합병
(주)키위플러스	당기 중 지배력 상실로 인한 연결제외
(주)아씨오	당기 중 지배력 상실로 인한 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산으로 재분류
(주)파킹스퀘어	당기 중 청산으로 인한 연결제외

다. 주요한 종속기업 관련 재무정보 요약

(단위: 천원)

회사명	자산	부채	자본	매출액	당기순손익	총포괄손익
주카오커머스	1,723,504,049	1,213,376,320	510,127,729	573,533,624	123,296,255	122,678,703
주카오게임즈	1,148,097,572	119,743,965	1,028,353,567	378,003,050	88,399,124	190,877,476
주카오엠	946,320,062	185,890,803	760,429,279	270,816,007	(8,070,922)	(9,162,283)
주카오페이	761,403,131	571,788,863	189,614,268	245,556,235	(17,217,531)	(19,652,804)
주카오페이저	529,358,933	154,519,648	374,839,285	342,965,889	32,330,516	32,379,129
주카오페이증권(주1)	491,106,994	423,946,362	67,160,632	45,043,279	(8,392,911)	(8,366,510)
주카오인베스트먼트	316,840,527	14,255,702	302,584,825	125,137	58,112,026	58,972,774
주카오모빌리티	302,993,484	119,930,854	183,062,630	211,212,735	(35,125,453)	(33,556,622)
KAKAO JAPAN Corp.	170,404,273	76,455,002	93,949,271	239,816,625	14,308,548	14,308,548
주카오브이엑스	125,761,882	61,741,955	64,019,927	57,248,594	1,393,002	1,189,125
쥬티제이파트너스	75,102,752	121,316	74,981,436	977	(970,179)	(946,309)
kakao G Corp.	21,894,327	11,173	21,883,154	-	(192,679)	(323,031)
(유)가슴개발 (주1)	83,635,866	75,650,254	7,985,612	-	-	-
주카오엔터프라이즈	69,663,043	39,497,901	30,165,142	67,882,551	(36,634,704)	(37,369,404)
Kakao Games Europe B.V.	68,657,522	31,214,113	37,443,409	117,669,378	394,423	394,423
쥬스타쉽엔터테인먼트	58,929,134	33,883,110	25,046,024	48,774,509	(5,272,712)	(5,272,712)
케이큐브-1호 벤처투자조합	51,149,341	27,268	51,122,073	-	18,591,783	19,007,898
주카오스페이스(구. 카오아이엑스주)	26,900,106	1,128,346	25,771,760	73,303,476	(26,568,229)	(26,410,054)
합계	6,971,723,018	3,123,182,975	3,848,540,043	2,671,952,066	198,380,357	298,748,347

(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 작성되었습니다. 한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회("IASB")가 발표한 기준서와 해석서 중 대한민국이 채택한 내용을 의미합니다. 연결회사는 당기 중 금융업을 영위하는 (주)카카오페이증권에 인수함에 따라 연결재무제표상 비금융업과 금융업 자산, 부채를 구분하여 작성하였습니다.

연결재무제표는 다음을 제외하고는 역사적 원가에 기초하여 작성하였습니다.

- 특정 금융자산과 금융부채(파생상품 포함)
- 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

- 연결회사가 채택한 제·개정 기준서

연결회사는 2020년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

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

중요성의 정의를 명확히 하였습니다. 정보를 누락하거나 잘못 기재하거나 불분명하게 하여 주요 이용자의 의사결정에 영향을 줄 것으로 합리적으로 예상할 수 있다면 그 정보는 중요합니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(2) 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정 - 사업의 정의

사업의 정의를 충족하기 위해서는 산출물의 창출에 유의적으로 기여하는 투입물과 실질적인 과정이 반드시 포함되어야 하며, 산출물에서 원가 감소에 따른 경제적 효익은 제외하였습니다. 또한, 취득한 총자산의 대부분의 공정가치가 식별가능한 단일 자산 또는 비슷한 자산의 집합에 집중되어 있는 경우에는 사업의 취득이 아니라고 간주할 수 있는 선택적 집중테스트가 추가되었습니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

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

이자율지표 개혁으로 인한 불확실성이 존재하는 동안 위험회피회계 적용과 관련하여 예외규정을 추가하였습니다. 예외규정에서는 예상현금흐름의 발생가능성이 매우 높은지, 위험회피대상항목과 위험회피수단 사이의 경제적 관계가 있는지, 양자간에 높은 위험회피효과가 있는지를 평가할 때, 위험회피대상항목과 위험회피수단이 준거로 하고 있는 이자율지표는 이자율지표 개혁의 영향으로 바뀌지 않는다고 가정합니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(4) 재무보고를 위한 개념체계 개정

측정, 표시와 공시에 대한 개념, 제거에 대한 지침을 추가하였습니다. 자산과 부채의 정의와 인식하기 위한 원칙을 업데이트하였습니다. 신중성, 수탁책임, 측정의 불확실성, 실질의 우선에 대해 명확히 하였습니다. 상기 개정 내용이 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

(5) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품' 및 제1039호 '금융상품 인식과 측정' 및 제1107호 '금융상품 공시' - 은행간 대출금리(IBOR) 개혁에 따른 재무보고 영향 1단계

이 개정안은 기존의 이자율지표가 '대체 이자율지표로 대체되기 전까지' 이자율지표 개혁에 따른 불확실성이 존재하는 동안에도 위험회피회계를 계속 적용할 수 있는 예외 규정을 제시하고 있습니다. 상기 개정 내용이 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

- 연결회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

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

(1) 기업회계기준서 제 1116호 '리스' 개정 - 코로나19 (COVID-19) 관련 임차료 면제·할인·유예에 대한 실무적 간편법

(2) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1039호 '금융상품: 인식과 측정', 제1107호 '금융상품: 공시', 제 1104호 '보험계약' 및 제 1116호 '리스' 개정 - 은행간 대출금리(IBOR) 개혁에 따른 재무보고 영향 2단계

(3) 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정 - 개념체계의 인용

(4) 기업회계기준서 제1016호 '유형자산' 개정 - 의도한 사용 전의 매각금액

(5) 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산' 개정 - 손실부담계약 : 계약이행원가

(6) 한국채택국제회계기준 연차개선 2018-2020

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

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 몫을 제공하는 비지배지분을 사업결합 건별로 판단하여 피취득자의 순자산 중 비례적 지분 또는 공정가치로 측정합니다. 그밖의 비지배지분은 다른 기준서의 요구사항이 없다면 공정가치로 측정합니다. 취득관련 원가는 발생 시 당기비용으로 인식됩니다.

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

연결회사 내의 기업간에 발생하는 거래로 인한 채권, 채무의 잔액, 수익과 비용 및 미실현이익 등은 제거됩니다. 또한 종속기업의 회계정책은 연결회사에서 채택한 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(순투자자의 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 연결회사는 단일의 영업부문으로 운영되고 있습니다(주석 6 참조). 최고영업의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있습니다.

마. 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

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

(2) 외화거래와 보고기간말의 환산

외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 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 자본에

서 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.

연결회사는 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 요구사항을 충족하는 금융자산을 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정한다면 회계불일치를 제거하거나 유의적으로 줄이는 경우에는 최초 인식시점에 해당 금융자산을 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있습니다. 다만, 이러한 지정은 취소할 수 없습니다.

연결회사는 사업이 관리되는 방식과 경영진에게 정보가 제공되는 방식을 가장 잘 반영하기 때문에 금융자산의 포트폴리오 수준에서 보유되는 사업모형의 목적을 평가합니다. 그러한 정보는 다음을 고려합니다.

- 포트폴리오에 대해 명시된 회계정책과 목적 및 실제 이러한 정책의 운영. 여기에는 계약상 이자수익의 획득, 특정 이자수익률 수준의 유지, 금융자산을 조달하는 부채의 듀레이션과 해당 금융자산의 듀레이션의 일치 및 자산의 매도를 통한 기대현금흐름의 유출 또는 실현하는 것에 중점을 둔 경영진의 전략을 포함함
- 사업모형에서 보유하는 금융자산의 성과를 평가하고, 그 평가내용을 주요 경영진에게 보고하는 방식
- 사업모형(그리고 사업모형에서 보유하는 금융자산)의 성과에 영향을 미치는 위험과 그 위험을 관리하는 방식
- 경영진에 대한 보상방식(예: 관리하는 자산의 공정가치에 기초하여 보상하는지 아니면 수취하는 계약상 현금흐름에 기초하여 보상하는지)
- 과거기간 금융자산의 매도의 빈도, 금액, 시기, 이유, 미래의 매도활동에 대한 예상

이러한 목적을 위해 제거요건을 충족하지 않는 거래에서 제3자에게 금융자산을 이전하는 거래는 매도로 간주되지 않습니다.

단기매매의 정의를 충족하거나 포트폴리오의 성과가 공정가치 기준으로 평가되는 금융자산 포트폴리오는 당기손익-공정가치로 측정됩니다.

원금은 금융자산의 최초 인식시점의 공정가치로 정의됩니다. 이자는 화폐의 시간가치에 대한 대가, 특정기간에 원금 잔액과 관련된 신용위험에 대한 대가, 그 밖에 기본적인 대여위험과 원가에 대한 대가(예: 유동성위험과 운영 원가)뿐만 아니라 이윤으로 구성됩니다.

계약상 현금흐름이 원금과 이자에 대한 지급만으로 이루어져 있는지를 평가할 때, 회사는 해당 상품의 계약조건을 고려합니다. 금융자산이 계약상 현금흐름의 시기나 금액을 변경시키는 계약조건을 포함하고 있다면, 그 계약조건 때문에 해당 금융상품의 존속기간에 걸쳐 생길 수 있는 계약상 현금흐름이 원리금 지급만으로 구성되는지를 판단해야 합니다.

이를 평가할 때 회사는 다음을 고려합니다.

- 현금흐름의 금액이나 시기를 변경시키는 조건부 상황
- 변동 이자율 특성을 포함하여 계약상 액면 이자율을 조정하는 조항
- 중도상환특성과 만기연장특성
- 특정 자산으로부터 발생하는 현금흐름에 대한 회사의 청구권을 제한하는 계약조건 (예: 비소구특징)

중도상환금액이 실질적으로 미상환된 원금과 잔여원금에 대한 이자를 나타내고, 계약의 조기청산에 대한 합리적인 추가 보상을 포함하고 있다면, 조기상환특성은 특정 일에 원금과 이자를 지급하는 조건과 일치합니다.

또한, 계약상 액면금액을 유의적으로 할인하거나 할증하여 취득한 금융자산에 대해서, 중도상환금액이 실질적으로 계약상 액면금액과 계약상 이자 발생액(그러나 미지급된)을 나타내며 (이 경우 계약의 조기 청산에 대한 합리적인 추가 보상이 포함될 수 있는), 중도상환특성이 금융자산의 최초 인식시점에 해당 특성의 공정가치가 경미한 경우에는 이러한 조건을 충족한다고 판단합니다.

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 신용위험의 유의적인 증가 여부에 따라 결정됩니다.

연결회사는 12개월 기대신용손실로 측정되는 다음의 금융자산을 제외하고는 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정합니다.

- 보고기간말에 신용 위험이 낮다고 결정된 채무증권
- 최초 인식 이후 신용위험(즉, 금융자산의 기대존속 기간동안에 걸쳐 발생할 채무 불이행위험)이 유의적으로 증가하지 않은 기타 채무증권과 은행예금

단, 매출채권 및 리스채권에 대해 연결회사는 채권의 최초 인식시점부터 전체기간 기대신용손실을 인식하는 간편법을 적용합니다.

금융자산의 신용위험이 최초 인식 이후 유의적으로 증가했는지를 판단할 때와 기대신용손실을 추정할 때, 회사는 과도한 원가나 노력 없이 이용할 수 있고 합리적이고 뒷받침될 수 있는 정보를 고려합니다. 여기에는 미래지향적인 정보를 포함하여 회사의 과거 경험과 알려진 신용평가에 근거한 질적, 양적인 정보 및 분석이 포함됩니다.

① 기대손실의 측정

기대신용손실은 신용손실의 확률가중추정치입니다. 신용손실은 모든 현금부족액(즉, 계약에 따라 지급받기로 한 모든 계약상 현금흐름과 수취할 것으로 예상하는 모든 계약상 현금흐름의 차이)의 현재가치로 측정됩니다. 기대신용손실은 해당 금융자산의 유효이자율로 할인됩니다.

② 신용이 손상된 금융자산

매 보고기간종료일에 회사는 상각후원가로 측정되는 금융자산과 기타포괄손익-공정가치로 측정되는 채무증권의 신용이 손상되었는지 평가합니다. 금융자산의 추정미래 현금흐름에 악영향을 미치는 하나 이상의 사건이 발생한 경우에 해당 금융자산은 신용이 손상된 것입니다.

③ 재무상태표 상 신용손실충당금의 표시

상각후원가로 측정하는 금융자산에 대한 손실충당금은 해당 자산의 장부금액에서 차감합니다.

기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대해서는 손실충당금은 당기손익에 포함하고 기타포괄손익에 인식합니다.

④ 제각

금융자산의 계약상 현금흐름 전체 또는 일부의 회수에 대한 합리적인 기대가 없는 경우 해당 자산을 제거합니다. 회사는 제각한 금액이 유의적으로 회수할 것이라는 기대를 갖고 있지 않습니다. 그러나 제각된 금융자산은 회사의 만기가 된 금액의 회수 절차에 따라 회수활동의 대상이 될 수 있습니다.

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 경우, 또는 연결회사가 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유 또는 이전하지 아니하고 금융자산을 통제하고 있지 않은 경우에 금융자산을 제거합니다.

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 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	비한정, 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 무형자산, 아직 사용할 수 없는 무형자산에 대하여는 매년, 고객과의 계약에서 생기는 수익에 따라 인식하는 계약자산과 계약을 체결하거나 이행하기 위해 든 원가에서 생기는 자산, 종업원급여에서 발생한 자산, 재고자산, 이연법인세자산 및 매각예정으로 분류되는 비유동자산을 제외한 모든 비금융자산에 대하여는 자산손상을 시사하는 징후가 있을 때 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상차손은 회수가능액(사용가치 또는 처분부대원가를 차감한 공정가치 중 높은 금액)을 초과하는 장부금액만큼 인식되고 영업권 이외의 비금융자산에 대한 손상차손은 매 보고기간말에 환입가능성이 검토됩니다.

회수가능액은 개별 자산별로, 또는 개별 자산의 회수가능액이 추정되지 않는 경우에는 그 자산이 속하는 현금창출단위별로 추정됩니다. 현금창출단위는 다른 자산이나 자산집단에서의 현금유입과는 거의 독립적인 현금유입을 창출하는 식별가능한 최소 자산집단입니다. 회수가능액은 사용가치와 순공정가치 중 큰 금액으로 결정되며, 사용가치는 자산이나 현금창출단위에서 창출될 것으로 기대되는 미래현금흐름을 화폐의 시간가치 및 미래현금흐름을 추정할 때 조정되지 아니한 자산의 특유위험에 대한 현행 시장의 평가를 반영한 세전할인율로 할인하여 추정됩니다.

사업결합으로 취득한 영업권은 사업결합으로 인한 시너지효과의 혜택을 받게 될 것으로 기대되는 각 현금창출단위에 배분합니다. 현금창출단위에 대한 손상차손은 현금창출단위에 배분된 영업권의 장부금액을 우선 감소시키고, 그 다음 현금창출단위에 속하는 다른 자산 각각의 장부금액에 비례하여 자산의 장부금액을 감소시키고 있습니다. 영업권에 대해 인식한 손상차손은 후속기간에 환입할 수 없습니다.

(11) 매각예정유동자산

비유동자산 또는 처분자산집단의 장부금액이 계속 사용이 아닌 매각거래를 통하여 주로 회수될 것으로 예상된다면 이를 매각예정자산으로 분류하고 있습니다. 이러한 조건은 당해 자산(또는 처분자산집단)이 현재의 상태로 즉시 매각가능하여야 하며 매각될 가능성이 매우 높을 때에만 충족된 것으로 간주하고 있습니다. 자산(또는 자산과 부채)의 장부금액과 순공정가치 중 작은 금액으로 측정하고 있습니다. 최초 분류 시 손상이 인식된 자산의 순공정가치가 하락하면 손상차손을 즉시 당기손익으로 인식하고, 순공정가치가 증가하면 과거에 인식하였던 손상차손누계액을 한도로 하여 당기손익으로 인식하고 있습니다. 다만, 이연법인세자산, 종업원급여에서 발생하는 자산 및 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'이 적용되는 금융자산은 관련 기준서에 따라 측정하고 있습니다.

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

(12) 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.

(13) 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 금융부채는 최초인식 후 공정가치로 측정하며, 공정가치의 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 한편, 최초 인식시점에 발행과 관련하여 발생한 거래비용은 발생 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

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. 해당 부채는 최초 인식 시 발행과 직접 관련되는 거래원가를 차감한 공정가치로 측정하고 있습니다. 후속적으로 기타금융부채는 유효이자율법을 적용하여 상각후원가로 측정되며, 이자비용은 유효이자율법을 적용하여 인식합니다.

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

2) 제거

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

(14) 충당부채

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

연결회사는 매 보고기간종료일마다 충당부채의 잔액을 검토하고, 보고기간종료일 현재 최선의 추정치를 반영하여 이를 조정하고 있습니다. 의무이행을 위하여 경제적 효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 더 이상 높지 않은 경우, 연결회사는 관련 충당부채를 환입하고 있습니다.

(15) 당기법인세 및 이연법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성됩니다. 법인세는 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식되는 거래나 사건 또는 사업결합에서 발생하는 세액과 관련된 금액은 해당 항목에서 직접 인식하며, 이를 제외하고는 당기손익으로 인식됩니다. 법인세비용은 보고기간종료일 현재 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 기초하여 측정됩니다.

연결회사는 지배기업과 종속기업이 경제적으로 결합된 경우 해당 지배기업과 종속기업을 하나의 과세단위로 보아 소득을 통산하여 법인세를 납부하는 연결납세제도를 적용하고 있습니다.

연결납세제도를 도입함에 따라 지배기업인 회사가 완전지배하는 국내 종속기업들을 포함한 연결법인의 당기법인세를 산정하여 해당 금액을 법인세 납부 의무가 있는 지배기업의 당기법인세부채로 계상하고 연결법인의 당기법인세 중 회사에 배부되는 금액을 당기법인세로 계상하고 있습니다.

당기법인세는 1) 연결법인별 과세소득 계산, 2) 연결법인별 연결조정항목의 제거, 3) 연결법인 간 거래손익의 조정, 4) 연결조정항목의 연결법인별 배분의 과정을 거쳐 연결법인의 과세소득을 산출한 후 결손금, 비과세소득 및 소득공제액을 차감하여 계산된 과세표준에 세율을 적용하여 산출세액을 계산하여 세액공제, 감면 및 가산세를 가감하여 산정됩니다. 과세소득은 포괄손익계산서상의 세전이익에서 다른 과세기간에 가산되거나 차감될 손익 및 비과세항목이나 손금불인정항목을 제외하므로 포괄손익계산서상 손익과 차이가 있습니다. 회사의 당기법인세와 관련된 미지급법인세는 확정되었거나 실질적으로 확정된 세율을 사용하여 계산됩니다.

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.

연결회사는 이연법인세자산의 장부금액을 매 보고기간종료일에 검토하고, 이연법인세자산으로 인한 혜택이 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더 이상 높

지 않은 경우 이연법인세자산의 장부금액을 감소시키고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 보고기간종료일에 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 근거하여 당해 자산이 실현되거나 부채가 지급될 회계기간에 적용될 것으로 기대되는 세율을 사용하여 측정됩니다. 회사는 이연법인세자산과 이연법인세부채를 측정할 때 보고기간종료일 현재 회사가 관련 자산과 부채의 장부금액을 회수하거나 결제할 것으로 예상되는 방식을 고려하였습니다.

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.

(16) 종업원급여

1) 퇴직급여

연결회사의 퇴직연금제도는 확정기여제도와 확정급여제도로 구분됩니다.

확정기여제도는 연결회사가 고정된 금액의 기여금을 별도 기금에 지급하는 퇴직연금 제도이며, 기여금은 종업원이 근무 용역을 제공하였을 때 비용으로 인식됩니다. 납부해야 할 기여금은 이미 납부한 기여금을 차감한 후 부채로 인식하고 있습니다. 또한, 이미 납부한 기여금이 보고기간말 이전에 제공된 근무용역에 대해 납부하여야 하는 기여금을 초과하는 경우에는 초과 기여금 때문에 미래 지급액이 감소하거나 현금이 환급되는 만큼을 자산으로 인식하고 있습니다.

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 예측단위

적립방식에 따라 산정되며, 확정급여채무의 현재가치는 그 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채의 이자율로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정됩니다. 한편, 순확정급여부채와 관련한 재측정요소는 보험수리적손익, 순확정급여부채의 순이자에 포함된 금액을 제외한 사외적립자산의 수익 및 순확정급여부채의 순이자에 포함된 금액을 제외한 자산인식상한효과의 변동으로 구성되어 있으며, 기타포괄손익으로 인식됩니다. 회사는 순확정급여부채(자산)의 순이자를 순확정급여부채(자산)에 연차보고기간 초에 결정된 할인율을 곱하여 결정하며 보고기간 동안 기여금 납부와 급여지급으로 인한 순확정급여부채(자산)의 변동을 고려하여 결정하고 있습니다.

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 주

어집입니다. 기타장기종업원급여는 확정급여제도와 동일한 방법으로 측정되며, 근무원가, 기타장기종업원급여부채의 순이자 및 재측정요소는 당기손익으로 인식됩니다. 또한, 이러한 부채는 매년 독립적이고 적격한 보험계리사에 의해 평가됩니다.

4) 단기종업원급여

연결회사는 종업원이 근무용역을 제공한 보고기간종료일부터 12개월 이내에 결제될 단기종업원급여를 근무용역과 교환하여 지급이 예상되는 금액으로 근무용역이 제공된 때에 당기손익으로 인식하고 있습니다. 단기종업원급여는 할인하지 않은 금액으로 인식됩니다.

(17) 납입자본

연결회사는 보통주를 자본으로 분류하고 있으며, 자본거래에 직접 관련되어 발생하는 증분원가에서 세금효과 반영한 금액을 자본에서 차감하고 있습니다.

연결회사가 발행한 지분상품을 재취득하는 경우, 이러한 지분상품은 자기주식의 과목으로 자본에서 직접 차감되며, 동 지분상품을 매입 또는 매도하거나 발행 또는 소각하는 경우의 손익은 당기손익으로 인식되지 않습니다. 연결회사가 자기주식을 취득하거나 처분하는 경우 이와 관련하여 지급하거나 수취한 대가는 자본에 직접 인식됩니다.

(18) 수익인식

연결회사의 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. 광고수익은 고객이 정해진 거래가격에 따라 선납하거나, 회사가 의무를 수행함에 따라 후불로 청구됩니다.

2) 콘텐츠 수익

연결회사는 다양한 콘텐츠 등을 고객에게 제공하고 있습니다. 콘텐츠 등의 거래가격은 고객이 온라인 상에서 콘텐츠를 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 이러

한 계약체결 증분원가를 자산으로 인식하고 일정기간에 걸쳐 상각합니다.

(19) 금융수익과 비용

연결회사의 금융수익과 금융비용은 다음으로 구성되어 있습니다.

- 이자수익
- 이자비용
- 배당금수익
- 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대한 투자자산의 처분에서 발생하는 순손익
- 당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산에 대한 순손익
- 금융자산과 금융부채에 대한 외환손익
- 상각후원가 혹은 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대한 투자자산에서 발생하는 손상차손(혹은 손상차손환입)

이자수익 혹은 이자비용은 유효이자율법을 사용하여 인식하였습니다. 배당금 수익은 회사가 배당을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식합니다.

유효이자율법은 금융상품의 기대존속기간에 추정되는 미래현금지급액이나 수취액의 현재가치를 금융자산의 총 장부금액이나 금융부채의 상각후원가와 정확하게 일치시키는 이자율입니다.

이자수익이나 이자비용을 계산할 때, 유효이자율은 자산의 총 장부금액(해당 자산의 신용이 손상되지 않은 경우)이나 부채의 상각후원가에 적용합니다. 그러나, 최초 인식 이후에 후속적으로 신용이 손상된 금융자산에 대해서는 이자수익은 해당 금융자산의 상각후원가에 유효이자율을 적용하여 계산합니다. 만일 해당 자산이 더는 신용이 손상된 것으로 볼 수 없다면 총 장부금액에 유효이자율을 적용하여 이자수익을 계산합니다.

(20) 배당금

배당금은 연결회사의 주주에 의해 승인된 기간에 부채로 인식하고 있습니다.

(21) 리스

1) 리스제공자

리스요소를 포함하는 계약의 약정일이나 변경유효일에 회사는 상대적 개별가격에 기초하여 각 리스요소에 계약대가를 배분합니다.

리스제공자로서 회사는 리스약정일에 리스가 금융리스인지 운용리스인지 판단합니다.

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

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

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

연결회사가 리스제공자인 경우 운용리스에서 생기는 리스수익은 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 인식합니다. 운용리스 체결 과정에서 부담하는 리스개설직접원가를 기초자산의 장부금액에 더하고 리스료 수익과 같은 기준으로 리스기간에 걸쳐 비용으로 인식합니다. 각 리스된 자산은 연결재무상태표에서 그 특성에 기초하여 표시하였습니다.

2) 리스이용자

연결회사는 다양한 사무실, 차량운반구 및 기계장치 등을 리스하고 있습니다. 리스계약은 일반적으로 3~8년의 고정기간으로 체결되지만 아래에서 설명하는 연장선택권이 있을 수 있습니다.

계약에는 리스요소와 비리스요소가 모두 포함될 수 있습니다. 연결회사는 상대적 개별 가격에 기초하여 계약 대가를 리스요소와 비리스요소에 배분하였습니다. 그러나 연결회사가 리스이용자인 부동산 리스의 경우 리스요소와 비리스요소를 분리하지 않고 하나의 리스요소로 회계처리하는 실무적 간편법을 적용하였습니다.

리스조건은 개별적으로 협상되며 다양한 계약조건을 포함합니다. 리스계약에 따라 부과되는 다른 제약은 없지만 리스자산을 차입금의 담보로 제공할 수는 없습니다.

연결회사는 계약이 집행가능한 기간 내에서 해지불능기간에 리스이용자가 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우의 그 대상기간과 종료선택권을 행사하지 않을 것이 상당히 확실한 경우의 그 대상기간을 포함하여 리스기간을 산정합니다. 회사는 리스이용자와 리스제공자가 각각 다른 당사자의 동의 없이 종료할 수 있는 권리가 있는 경우 계약을 종료할 때 부담할 경제적 불이익을 고려하여 집행가능한 기간을 산정합니다.

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

- 받을 리스 인센티브를 차감한 고정리스료(실질적인 고정리스료 포함)
- 개시일 현재 지수나 요율을 사용하여 최초 측정할, 지수나 요율(이율)에 따라 달라지는 변동리스료
- 잔존가치보증에 따라 회사(리스이용자)가 지급할 것으로 예상되는 금액
- 연결회사(리스이용자)가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사가격
- 리스기간이 연결회사(리스이용자)의 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 증분차입이자율을 사용합니다.

연결회사는 증분차입이자율을 다음과 같이 산정합니다.

- 가능하다면 개별 리스이용자가 받은 최근 제3자 금융 이자율에 제3자 금융을 받은 이후 재무상태의 변경을 반영
- 국가, 통화, 담보, 보증과 같은 리스에 특정한 조정을 반영

개별 리스이용자가 리스와 비슷한 지급일정을 가진 분할상환 차입금 이자율을 쉽게 관측(최근의 금융 또는 시장 자료를 통해)할 수 있는 경우, 연결회사는 증분차입이자율을 산정할 때 그 이자율을 시작점으로 사용합니다.

연결회사는 지수나 요율에 따라 달라지는 변동리스료의 경우 지수나 요율이 유효할 때까지 리스부채에 포함하지 않는 변동리스료의 잠재적 미래 증가 위험에 노출되어 있습니다. 지수나 요율에 따라 달라지는 리스료의 조정액이 유효한 시점에서 리스부채를 재평가하고 사용권자산을 조정합니다. 사용권자산의 장부금액이 영(0)으로 줄어드는 경우에는 재측정 금액을 당기손익으로 인식합니다.

각 리스료는 리스부채의 상환과 금융원가로 배분합니다. 금융원가는 각 기간의 리스부채 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
- 복구원가의 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.

연결회사는 재무상태표에서 투자부동산의 정의를 충족하지 않는 사용권자산을 다른 자산과 구분하여 표시합니다.

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

3) 변동리스료

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

4) 연장선택권 및 종료선택권

연결회사 전체에 걸쳐 다수의 부동산 및 차량운반구 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.

(22) 주당이익

기본주당이익은 주주에게 귀속되는 포괄손익계산서상 당기순이익을 보고기간 동안의 연결회사의 가중평균 유통보통주식수로 나누어 산정한 것입니다. 희석주당이익은 주주에게 귀속되는 포괄손익계산서상 당기순이익을 보고기간 동안의 회사의 가중평

균 유통보통주식수와 가중평균 잠재적 희석증권주식수로 나누어 산정한 것입니다. 잠재적 희석증권은 희석효과가 발생하는 경우에만 희석주당이익의 계산에 반영됩니다.

(23) 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.

(24) 복합금융상품

연결회사가 발행한 복합금융상품은 보유자의 선택에 의해 지분상품으로 전환될 수 있는 전환사채, 종속기업의 지분상품으로 교환될 수 있는 교환사채 및 상환전환우선주입니다.

상기 전환사채, 교환사채 및 상환전환우선주의 부채요소는 최초에 동일한 조건의 전환권, 교환권 및 상환권이 없는 금융부채의 공정가치로 인식되며, 자본요소는 복합금융상품 전체의 공정가치와 부채요소의 공정가치의 차이로 최초 인식하고, 이후 재측정하지 않습니다. 복합금융상품의 발행과 직접적으로 관련된 거래원가는 부채요소와 자본요소의 최초 인식 금액에 비례하여 배분됩니다.

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

(25) 재무제표 승인

연결회사의 재무제표는 2021년 2월 25일자로 이사회에서 승인되었으며, 정기주주총회에서 수정 승인될 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. 종속기업

회사가 피투자기업에 대한 사실상의 지배력을 보유하고 있는지 여부는 회사가 피투자기업에 대한 관여로 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고 피투자기업에 대하여 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미치는 능력이 있는지에 대한 판단에 따라 결정됩니다.

나. 관계기업 및 공동기업

회사가 관계기업 및 공동기업에 대한 유의적인 영향력을 보유하고 있는지 여부는 회사가 피투자기업에 대하여 직접 또는 간접적으로 20% 이상의 의결권을 소유하고 있거나, 피투자기업의 이사회나 이에 준하는 의사결정기구에 참여하는지, 잠재적 의결권이 여기에 영향을 미치는지 등에 대한 판단에 따라 결정됩니다.

다. 영업권의 손상차손

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

라. 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 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다.

마. 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).

바. 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.

사. 충당부채

연결회사는 보고기간말 현재 주석 2.바.(13)에서 설명하는 바와 같이 충당부채를 계상하고 있습니다. 이러한 충당부채는 과거 경험에 기초한 추정에 근거하여 결정됩니다.

아. 순확정급여부채

순확정급여부채의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다(주석 22 참조).

자. 기타장기종업원급여부채

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

차. 수익인식

고객에게 제공하는 포인트는 계약을 체결하지 않았다면 받을 수 없는 중요한 권리를 제공하므로 포인트를 제공하는 약속은 별도의 수행의무입니다. 거래가격은 제품과 포인트에 상대적 개별 판매가격에 따라 배분합니다. 경영진은 포인트의 개별 판매가격을 포인트가 상환될 때 부여되는 할인과 과거 경험에 기초한 상환 가능성에 근거하여 추정합니다. 제품의 개별 판매가격은 소매가격에 근거하여 추정합니다.

카. 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, 차량운반구 및 기계장치 리스의 경우 일반적으로 가장 관련된 요소는 다음과 같습니다.

- 종료하기 위해(연장하지 않기 위해) 유의적인 벌과금을 부담해야 한다면 일반적으로 연결회사가 연장선택권을 행사하는 것이(종료선택권을 행사하지 않는 것이) 상당히 확실합니다.
- 리스개량에 유의적인 잔여 가치가 있을 것으로 예상되는 경우 일반적으로 연결회사가 연장선택권을 행사하는 것이(종료선택권을 행사하지 않는 것이) 상당히

확실합니다.

- 위 이외의 경우 연결회사는 과거 리스 지속기간과 원가를 포함한 그 밖의 요소와 리스된 자산을 대체하기 위해 요구되는 사업 중단을 고려합니다.

연결회사는 유의적인 원가나 사업 중단 없이도 자산을 대체할 수 있으므로 사무실, 차량운반구 및 기계장치 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.

타. 2020년도 중 COVID-19의 확산은 국내외 경제에 중대한 영향을 미치고 있습니다. 이는 생산성 저하와 매출의 감소나 지연, 기존 채권의 회수 등에 부정적인 영향을 미칠 수 있으며 이로 인해 연결회사의 재무상태와 재무성과에도 부정적인 영향이 발생할 수 있습니다.

재무제표 작성시 사용된 중요한 회계추정 및 가정은 COVID-19에 따른 불확실성의 변동에 따라 조정될 수 있으며, COVID-19로 인하여 연결회사의 사업, 재무상태 및 경영성과 등에 미칠 궁극적인 영향은 현재 예측할 수 없습니다.

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 예금에서 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 6,040백만원 (전기: 4,887백만원) 만큼 증가 또는 감소하였을 것입니다.

2) 가격위험

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

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 29,365백만원(전기 : 17,640백만원) 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	NZD	HKD
<금융자산>							
현금및현금성자산	394,408,153	1,692,600	458,412	-	113,715	-	-
단기금융상품	15,449,941	-	-	-	-	-	-
장기금융상품	-	-	-	-	-	-	-
매출채권	8,026,805	697,968	1,231,008	5,212	21,460	4	3,840
기타금융자산	320,033	-	62,066	14,553	17,903	-	-
금융자산 계	418,204,932	2,390,568	1,751,486	19,765	153,078	4	3,840
<금융부채>							
매입채무및기타채무	9,109,396	60,532	82,554	-	274,503	-	-
기타금융부채	21,760	-	-	-	-	-	-
금융부채 계	9,131,156	60,532	82,554	-	274,503	-	-

보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 각 외화에 대한 원화의 환율이 5.0% 상승 또는 하락할 경우, 연결회사의 당기 세전이익은 20,649백만원(전기: 22,630백만원)만큼 증가 또는 감소하였을 것입니다.

(2) 신용위험

신용위험은 보유하고 있는 수취채권을 포함한 거래처에 대한 신용위험 뿐만 아니라 현금및현금성자산, 파생금융상품 및 은행 등 금융기관 예치금으로부터 발생하고 있습니다.

1) 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.

2) 신용보강

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

3) 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.

- 비금융업

매출채권

연결회사는 매출채권에 대해 전체 기간 기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간편법을 적용합니다. 기대신용손실을 측정하기 위해 매출채권은 신용위험 특성과 연체일을 기준으로 구분하였습니다. 당기말의 손실충당금은 다음과 같습니다. 기대신용손실에는 미래전망정보가 포함됩니다.

(단위: 천원)

구 분	정상채권	3개월 이내 연체	6개월 이내 연체	9개월 이내 연체	9개월 이후	합 계
매출채권						
기대 손실률	0.08%	2.39%	34.13%	93.98%	99.93%	
총 장부금액	234,883,945	11,311,120	2,462,887	286,796	4,402,396	253,347,144
손실충당금	(192,791)	(270,396)	(840,515)	(269,541)	(4,399,449)	(5,972,692)

매출채권은 회수를 더 이상 합리적으로 예상할 수 없는 경우 제각됩니다. 회수를 더 이상 합리적으로 예상할 수 없는 지표에는 연결회사와의 채무조정에 응하지 않는 경우, 120일 이상 계약상 현금흐름을 지급하지 않는 경우 등이 포함됩니다.

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

당기 및 전기 중 매출채권에 대한 손실충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초 손실충당금	5,183,577	7,568,445
연결범위 변동	(154,767)	(91,350)
당기 중 당기손익으로 인식된 손실충당금의 증가	1,373,123	9,356
환입	-	(404,065)
제각	(454,778)	(1,669,147)
대체(계정재분류)	-	(201,309)
기타(환율변동효과)	25,537	(28,353)
기말 손실충당금	5,972,692	5,183,577

당기말 현재 매출채권의 신용위험의 최대노출금액은 장부금액 전액입니다.

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	43,657,083	41,774,433
당기 중 '영업비용'으로 당기손익에 인식된 손실충당금의 증가	188,154	2,326,892
기타(연결범위변동 및 환율변동효과 등)	(498,633)	(444,242)
당기말 손실충당금	43,346,604	43,657,083

리스채권 이외의 상각후원가로 측정하는 기타 금융자산은 모두 신용위험이 낮은 것으로 판단되며, 따라서 손실충당금은 12개월 기대신용손실로 인식하였습니다. 금융상품은 채무불이행 위험이 낮고 단기간 내에 계약상 현금흐름을 지급할 수 있는 발행자의 충분한 능력이 있는 경우 신용위험이 낮은 것으로 간주합니다.

당기 중 손상과 관련하여 '대손상각비'로 당기손익에 인식된 금액은 다음과 같습니다

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
매출채권		
- 매출채권의 손실충당금 변동	1,373,123	(394,709)
기타 금융자산		
- 기타금융자산의 손실충당금 변동	188,154	2,326,892
기타 유동자산		
- 기타유동자산의 손실충당금 변동	1,381,279	(121,328)
합계	2,942,556	1,810,855

보고기간말 현재 신용위험에 대한 최대노출액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
현금및현금성자산	2,877,513,940	1,918,225,199
단기금융상품	694,068,762	207,766,855
매출채권	247,374,452	157,220,905
파생상품자산	311,606	1,111,592
당기손익-공정가치 측정 금융자산	255,815,480	74,225,816
기타유동금융자산	225,055,175	252,486,446
장기금융상품	10,173,823	50,061,893
기타비유동금융자산	121,290,880	92,354,874
합계	4,431,604,118	2,753,453,580

- 금융업

상각후원가로 측정하는 기타금융자산

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

(단위: 천원)

구분	당기
기초 손실충당금	-
당기 중 '영업비용'으로 당기손익에 인식된 손실충당금의 증가	-
기타(연결범위변동 및 환율변동효과 등)	265,000
당기말 손실충당금	265,000

당기 중 손상과 관련하여 '대손상각비'로 당기손익에 인식된 금액은 다음과 같습니다

(단위: 천원)

구 분	당기
기타 금융자산	
- 기타금융자산의 손실충당금 변동	-

보고기간말 현재 신용위험에 대한 최대노출액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말
예치금	19,829,318
당기손익-공정가치 측정 금융자산	386,624,515
기타금융자산	29,164,128
합계	435,617,961

(3) 유동성 위험

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

-비금융업

당기말과 전기말 현재 회사의 유동성위험 분석내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

당기말	1년이하	1년초과 2년이하	2년초과	합 계
매입채무및기타채무	835,982,771	-	-	835,982,771
장·단기차입금(주1)	189,974,886	331,694,095	125,608,013	647,276,994
기타유동금융부채	33,858,774	-	-	33,858,774
예수부채	302,037,613	-	-	302,037,613
단기리스부채	79,811,920	-	-	79,811,920
비유동매입채무및기타채무	-	11,693,439	29,188,595	40,882,034
기타비유동금융부채	-	22,396,960	35,791,434	58,188,394
장기리스부채	-	72,360,819	255,157,330	327,518,149
합계	1,441,665,964	438,145,313	445,745,372	2,325,556,649

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

(단위: 천원)

전기말	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.

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.

- 금융업

당기말 현재 연결회사의 유동성위험 분석내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

당기말	1년이하	1년초과 2년이하	2년초과	합 계
기타금융부채	41,400,434	-	-	41,400,434
예수부채	377,849,116	-	-	377,849,116
리스부채	1,019,755	908,138	1,614,542	3,542,435
합계	420,269,305	908,138	1,614,542	422,791,985

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	4,526,241,211	2,997,138,004
자 본	7,427,729,028	5,740,117,751
부채비율	60.94%	52.21%

다. 금융자산과 금융부채의 상계

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

(1) 당기말

(단위: 천원)

구분	자산총액	상계된 부채 총액	재무상태표 표시 순액	상계되지 않은 금액	순액
매출채권(주1)	7,367,978	788,926	6,579,052	-	6,579,052
미수금(주2)	65,929,013	40,489,195	25,439,818	-	25,439,818

(단위: 천원)

구분	부채총액	상계된 자산 총액	재무상태표 표시 순액	상계되지 않은 금액	순액
미지급금(주2)	65,929,013	40,489,195	25,439,818	-	25,439,818

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

(주2) 위탁매매 결제시점차이로 인한 매도/매수 대금을 상계하여 계상하였습니다.

(2) 전기말

(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 지급대상 금액을 상계하여 채권을 계상하였습니다.

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

5. 공정가치 :

가. 당기 중 연결회사의 금융자산과 금융부채의 공정가치에 영향을 미치는 사업환경 및 경제적인 환경의 유의적인 변동은 없습니다.

나. 연결회사는 공정가치를 산정하는 데 사용한 투입변수의 신뢰성에 대한 정보를 제공하기 위하여 금융상품을 기준서에서 정한 세개의 수준으로 분류합니다.

다. 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)

자산이나 부채의 공정가치를 측정하기 위해 사용되는 여러 투입변수가 공정가치 서열체계 내에서 다른 수준으로 분류되는 경우, 회사는 측정치 전체에 유의적인 공정가치 서열체계에서 가장 낮은 수준의 투입변수와 동일한 수준으로 공정가치 측정치 전체를 분류하고 있으며, 변동이 발생한 보고기간종료일에 공정가치 서열체계의 수준 간 이동을 인식하고 있습니다.

당기말과 전기말 현재 연결회사의 금융자산의 공정가치 서열체계 구분은 다음과 같습니다.

(1) 비금융업

1) 당기말

(단위: 천원)

구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
<금융자산>				
당기손익-공정가치 측정 금융자산	66,735,464	61,741,122	309,247,819	437,724,405
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산(주1,2,3,4)	535,554,668	-	167,020,707	702,575,375
파생상품자산	-	-	311,606	311,606
금융자산 계	602,290,132	61,741,122	476,580,132	1,140,611,386
<금융부채>				
파생상품부채	-	-	37,806,238	37,806,238

(주1) 당기 중 연결회사는 ㈜한진칼 주식을 전량 매도하였습니다.

(주2) 당기 중 연결회사는 일본 콘텐츠 회사인 Kadokawa Corporation의 구주 5,410,700주를 취득하였습니다.

(주3) 당기 중 연결회사는 ㈜야씨오의 주주배정증자 미참여에 따른 지분율 변경으로 해당 주식을 종속기업투자주식에서 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산으로 재분류하였습니다.

(주4) 당기 중 ㈜바이브컴퍼니(구, ㈜다음소프트)가 상장하여 수준3에서 수준1로 대체 하였습니다.

2) 전기말

(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 ㈜카카오뱅크(구, 한국카카오은행(주))이 당기 콜옵션 행사통지에 따른 잠재적 의결권을 고려하여 관계기업투자주식으로 대체되었습니다(주석 16 참조).

(주2) 전기 중 SK텔레콤(주), ㈜한진칼 주식을 취득하여 수준1로 분류하였습니다.

(2) 금융업

당기말

(단위: 천원)

구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
<금융자산>				
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	382,695,264	3,929,251	386,624,515
<금융부채>				
당기손익-공정가치 측정 금융부채	-	-	14,167,548	14,167,548

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 2와 수준 3으로 분류되는 금융상품의 공정가치에 대해 다음의 가치평가기법과 투입변수를 사용하고 있습니다.

(1) 비금융업

(단위: 천원)

구분	공정가치	수준	가치평가기법	투입변수
<당기손익-공정가치 측정 금융자산>				
복합금융상품	61,741,122	2	시장접근법	시장가치
복합금융상품	193,721,256	3	이항모형, 순자산가치법 등	순자산가치, 위험중립확률, 위험중립상승비율, 위험중립하락비율 등
수익증권 및 펀드	115,526,563	3		
합계	370,988,941			
<기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산>				
비상장지분증권	167,020,707	3	DCF모형, 순자산가치법 등	순자산가치, 할인율, 추정현금흐름 등
<파생상품자산 및 파생상품부채>				
파생상품자산	311,606	3	이항모형 등	위험중립확률, 위험중립상승비율, 위험중립하락비율 등
파생상품부채	37,806,238			

(2) 금융업

(단위: 천원)

구분	공정가치	수준	가치평가기법	투입변수
<당기손익-공정가치 측정 금융자산>				
기타예치금	382,695,264	2	시장접근법	이자율 등
수익증권 등	3,929,251	3	DCF모형 등	추정현금흐름 등
합계	386,624,515			
<당기손익-공정가치 측정 금융부채>				
조건부대가	14,167,548	3	DCF모형	추정현금흐름 등

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.

(1) 비금융업

(단위: 천원)

구분	당기	
	유리한 변동	불리한 변동
<금융자산>		
당기손익-공정가치 측정 금융자산	3,092,478	(3,092,478)
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	1,670,207	(1,670,207)
파생상품자산	3,116	(3,116)
금융자산 계	4,765,801	(4,765,801)
<금융부채>		
파생상품부채	378,062	(378,062)
금융부채 계	378,062	(378,062)

(2) 금융업

(단위: 천원)

구분	당기	
	유리한 변동	불리한 변동
<금융자산>		
당기손익-공정가치 측정 금융자산	39,293	(39,293)
<금융부채>		
당기손익-공정가치 측정 금융부채	141,675	(141,675)

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(주1)	콘텐츠매출	합계
매출액	2,744,646,118	2,317,648,610	5,062,294,728
내부매출액	(520,574,327)	(384,904,280)	(905,478,607)
순매출액	2,224,071,791	1,932,744,330	4,156,816,121

(주1) 당기 발생한 금융업 관련 매출 40,424백만원은 플랫폼매출에 포함되어 있습니다.

(2) 전기

(단위: 천원)

구분	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

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. 비금융업

(1) 당기말 및 전기말 현재 연결회사의 금융자산·부채의 분류 내역은 다음과 같습니다.

1) 금융자산

(단위: 천원)

재무상태표 상 자산	당기말	전기말
당기손익-공정가치 측정 금융자산	437,724,405	176,660,808
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	702,575,375	419,265,484
상각후원가 측정 금융자산		
현금및현금성자산	2,877,513,940	1,918,225,199
매출채권	247,374,452	157,220,905
단기금융상품	694,068,762	207,766,855
장기금융상품	10,173,823	50,061,893
기타유동금융자산	225,055,175	252,486,445
기타비유동금융자산	121,290,880	92,354,874
소계	4,175,477,032	2,678,116,171
파생상품자산	311,606	1,111,592
합계	5,316,088,418	3,275,154,055

2) 금융부채

(단위: 천원)

재무상태표 상 부채	당기말	전기말
상각후원가 측정 금융부채		
매입채무및기타채무	835,982,771	578,566,878
단기차입금	188,419,592	448,595,787
예수부채	302,037,613	299,564,327
기타유동금융부채	33,858,774	25,256,212
비유동매입채무및기타채무	40,882,034	32,872,443
장기차입금	409,800,632	72,269,299
기타비유동금융부채(주1)	58,188,394	62,843,093
소계	1,869,169,810	1,519,968,039
파생상품부채		
유동파생상품부채	16,918,863	18,290,148
비유동파생상품부채	20,887,375	7,371,532
소계	37,806,238	25,661,680
합계	1,906,976,048	1,545,629,719

(주1) 연결회사는 보고기간말 현재 만기가 존재하는 조합 등과 관련하여 지배지분에 해당되지 않는 지분에 대해 금융부채 49,918백만원(전기말 46,236백만원)을 인식하였습니다.

(2) 금융상품 범주별 순손익

1) 당기

(단위: 천원)

구분	평가손익 (기타포괄손익)	평가/처분손익 (당기손익)	이자수익(비용)	배당수익	순손상차손익	외환손익
<금융자산>						
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	123,576,952	-	1,553,438	-	(46,474)
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	157,537,445	(249,953)	-	12,822,456	-	-
상각후원가 측정 금융자산 및 기타금융자산	-	-	21,673,918	-	(2,708,982)	(20,345,590)
파생상품자산	-	(799,986)	-	-	-	-
<금융부채>						
상각후원가 측정 금융부채 및 기타금융부채	-	-	(10,384,175)	-	-	24,776,572
파생상품부채	-	(4,230,226)	-	-	-	-

2) 전기

(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)	-	-	-	-	-
대여금 및 수취채권	-	-	31,700,027	-	(1,810,855)	13,446,718
파생상품자산	-	(2,667,028)	-	-	-	-
<금융부채>						
상각후 원가로 측정하는 금융부채	-	-	(4,029,891)	-	-	(207,915)
파생상품부채	-	621,686	-	-	-	-

나. 금융업

(1) 당기말 현재 연결회사의 금융자산·부채의 분류 내역은 다음과 같습니다.

1) 금융자산

(단위: 천원)

재무상태표 상 자산	당기말
당기손익-공정가치 측정 금융자산	386,624,515
상각후원가 측정 금융자산	
현금및현금성자산	16,802,652
예치금	19,829,318
기타금융자산	29,164,128
소계	65,796,098
합계	452,420,613

2) 금융부채

(단위: 천원)

재무상태표 상 부채	당기말
당기손익-공정가치 측정 금융부채	14,167,548
상각후원가 측정 금융부채	
예수부채	377,849,116
기타금융부채	41,400,434
소계	419,249,550
합계	433,417,098

(2) 금융상품 범주별 순손익

(단위: 천원)

구분	평가/처분손익 (당기손익)	이자수익(비용)	외환손익
<금융자산>			
당기손익-공정가치 측정 금융자산	3,562,581	1,355,852	2,132
상각후원가 측정 금융자산	-	264,219	-
<금융부채>			
상각후원가 측정 금융부채 및 기타금융부채	-	(3,583,139)	(852)

8. 현금및현금성자산, 장단기금융상품 및 사용제한 금융상품 :

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

가. 비금융업

(1) 연결회사의 당기말 및 전기말 현재 현금및현금성자산 및 장단기금융상품의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
은행예금 및 보유현금 등	2,877,513,940	1,918,225,199
단기금융상품(주1)	694,068,762	207,766,855
장기금융상품 - 정기에금 등	10,173,823	50,061,893
합계	3,581,756,525	2,176,053,947

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

종업원 금융기관 대출 등과 관련하여 회사의 예금 및 적금 5,312백만원이 담보로 제공되어 있습니다(주석 38 참조).

나. 금융업

(1) 당기말 현재 현금및예치금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말
현금및현금성자산	16,802,652
일반상품예치금(예금)	2,000,000
투자자예탁금별도예치금(예금)	16,000,000
장내파생상품거래예치금	50,000
당좌개설보증금	2,000
기타예치금	1,777,234
기타	84
합 계	36,631,970

(2) 당기말 현재 사용이 제한된 예치금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말
일반상품예치금(예금)	2,000,000
장내파생상품거래예치금	50,000
당좌개설보증금	2,000
합 계	2,052,000

(3) 당기말 현재 관련 법규에 의해 적립한 금융상품의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

계정과목	구분	당기말	비고
예치금	투자자예탁금별도예치금(예금)(주1)	16,000,000	고객예탁금의 별도예치
	기타예치금	1,777,234	거래소 증권시장 증거금
당기손익-공정가치측정 금융자산	투자자예탁금별도예치금(신탁)(주1)	382,695,264	고객예탁금의 별도예치
	손해배상공동기금(주2)	1,089,591	거래소 및 예탁결제원
합계		401,562,089	

(주1) 투자자예탁금 별도예치금은 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제74조 4항에 의하여 투자자예탁금의 반환 등 고객의 요구에 응하기 위하여 한국증권금융주에 예금의 형태로 별도 예치한 것으로, 이를 양도하거나 담보로 제공할 수 없으며 또한 누구든지 이를 상계·압류할 수 없습니다.

(주2) 손해배상공동기금(거래소 및 예탁결제원)은 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제394조 및 제303조에 따라 증권시장에서의 매매거래에 따른 채무의 불이행으로 인하여 발생하는 손해를 증권회사가 공동으로 배상하기 위하여 한국거래소의 회원관리규정 및 한국예탁결제원의 증권 등 결제업무규정에 따라 일정금액을 한국거래소 및 한국예탁결제원에 적립한 것입니다.

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. 비금융업

(1) 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	83,651,301	60,942,674
상장주식	66,698,229	20,924,635
(주)법륜	66,698,229	20,924,635
복합금융상품	152,872,128	45,281,025
소계	303,221,658	127,148,334
유동항목		
수익증권	31,875,262	6,526,589
상장주식	37,235	432,699
복합금융상품	102,590,250	42,553,186
소계	134,502,747	49,512,474
합계	437,724,405	176,660,808
<파생상품자산>		
파생상품자산	311,606	1,111,592

2) 당기손익으로 인식된 금액

(단위: 천원)

구분	당기	전기
당기손익-공정가치 측정 금융자산 관련 손익	125,083,916	(1,975,239)
파생상품자산 관련 손익	(799,986)	(2,667,028)

(2) 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

1) 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 내역

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
비유동항목		
상장주식	535,554,668	331,440,655
(주)에프엔씨엔터테인먼트	3,822,000	5,473,000
SK텔레콤(주)(주2)	301,455,560	301,455,560
Kadokawa Corporation	213,625,458	-
(주)한진칼(주6)	-	24,510,800
(주)액션스퀘어	1,650	1,295
(주)바이브컴퍼니(구, (주)다음소프트)(주4)	16,650,000	-
비상장주식(주1,3,5)	167,020,707	87,824,829
합계	702,575,375	419,265,484

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

(주2) 연결회사는 전기 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 전기 한국카카오은행(주) 구주를 콜옵션 행사를 통해 취득하였으며, 지분을 변동에 의해 해당 금융자산을 관계기업투자주식으로 재분류하였습니다(주석 16 참조).

(주4) 당기 중 상장하여 상장주식으로 대체하였습니다.

(주5) 당기 중 연결회사는 (주)아씨오의 주주배정증자 미참여에 따른 지분을 변경으로 해당 주식을 종속기업 투자주식에서 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산으로 재분류하였습니다.

(주6) 당기 중 회사는 경영 상황 변동에 따라 보유 주식 전량을 64,062백만원에 매도하였으며, 이로 인해 발생한 세전 누적처분이익(배당금 수익 및 처분 부대비용 제외)은 22,937백만원입니다.

2) 당기손익으로 인식된 금액

(단위: 천원)

구분	당기(주1)	전기
기타포괄손익-공정가치 측정 금융상품 관련 손익(주1)	12,572,503	-

(주1) 당기말 보유한 지분상품의 배당금수익 12,666백만원과 당기 중 주식을 전량 매도한 (주)한진칼의 배당금 수익 및 처분 부대비용 각각 156백만원, 249백만원을 당기손익으로 인식하였습니다.

위 지분상품의 처분시에는 관련 기타포괄손익누계액은 이익잉여금으로 재분류되며 당기손익으로 재분류되지 않습니다.

(3) 매출채권, 기타유동금융자산 및 기타비유동금융자산

1) 매출채권 및 손실충당금

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
매출채권	253,347,144	162,404,482
손실충당금(주석 4 참조)	(5,972,692)	(5,183,577)
매출채권(순액)	247,374,452	157,220,905

연결회사가 보유하고 있는 담보는 없습니다.

2) 기타유동금융자산, 기타비유동금융자산 및 손실충당금

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
<기타유동금융자산>		
미수금	226,521,103	239,437,776
미수수익	3,811,525	2,132,074
단기대여금	2,781,097	21,708,617
주주·임원·종업원단기대여금	19,519	177,100
보증금	2,466,979	-
기타	146,491	32,897
소계	235,746,714	263,488,464
<기타비유동금융자산>		
장기미수금	42,332,349	39,832,349
장기미수수익	955,356	209,137
장기대여금	25,378,454	19,359,493
보증금	84,683,717	65,342,726
주주·임원·종업원장기대여금	156,981	202,794
기타	439,088	63,440
소계	153,945,945	125,009,939
합계	389,692,659	388,498,403
손실충당금(주석 4 참조)	(43,346,604)	(43,657,083)
순장부금액	346,346,055	344,841,320

나. 금융업

(1) 당기손익-공정가치 측정 금융자산

1) 당기손익-공정가치 측정 금융자산

(단위: 천원)

구분	당기말
<당기손익-공정가치 측정 금융자산>	
지분증권	2,839,660
기타(일반신탁 등)	383,784,855
합계	386,624,515

2) 당기 손익으로 인식된 금액

(단위: 천원)

구분	당기
당기손익-공정가치 측정 금융자산 관련 손익	4,920,565

(2) 기타금융자산

(단위: 천원)

구분	당기말
<기타금융자산>	
미수금	26,317,815
미수수익	340,088
보증금	2,771,225
합계	29,429,128
손실충당금(주석 4 참조)	(265,000)
순장부금액	29,164,128

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	98,867	2,851,223
계약자산 - 콘텐츠	1,390,062	281,349
합계	1,488,929	3,132,572
<계약체결증분원가>		
계약체결증분원가 - 플랫폼	353,697	376,388
계약체결증분원가 - 콘텐츠	4,702,488	6,840,732
합계	5,056,185	7,217,120
<계약이행원가>		
계약이행원가 - 플랫폼	10,364,006	6,542,994
계약이행원가 - 콘텐츠	182,688,871	72,679,251
합계	193,052,877	79,222,245
<계약부채>		
계약부채 - 플랫폼	131,249,848	116,753,279
계약부채 - 콘텐츠	195,384,952	167,016,822
합계	326,634,800	283,770,101

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 한 것이며 계약체결증분원가는 오픈마켓(앱마켓)에 지급한 수수료 및 가상화폐 판매와 관련한 수수료 등을 자산화 한 것입니다.

전기말 대비 당기말 계약체결증분원가는 미사용된 유상 게임재화, 영구성 아이템 및 유상플랫폼 재화 등의 소진으로 인하여 감소하였으나 전기말 대비 유의적으로 감소하지 않았습니다. 계약이행원가는 당기 중 연결범위변동으로 포함된 일부 콘텐츠 제작사에서 지급한 선급금으로 인하여 증가하였습니다. 계약부채는 일부 유상 게임재화 및 유상플랫폼 재화 등에 대한 이연수익 증가로 증가하였습니다.

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
전기말의 계약자산 잔액 중 당기에 인식한 비용		
계약체결증분원가 - 콘텐츠	6,823,626	3,818,685
계약이행원가 - 콘텐츠	53,832,522	-
합계	60,656,148	3,818,685
전기말의 계약부채 잔액 중 당기에 인식한 수익		
계약부채 - 플랫폼	60,391,112	44,308,260
계약부채 - 콘텐츠	137,487,459	117,907,745
합계	197,878,571	162,216,005

라. 고객과의 계약에서 생기는 수익의 구분

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
수익의 인식시점		
한 시점에 인식	2,326,758,157	1,947,449,642
기간에 걸쳐 인식	1,830,057,963	1,122,661,723
합계	4,156,816,120	3,070,111,365

12. 매입채무및기타채무 :

당기말과 전기말 현재 연결회사의 매입채무및기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

-비금융업

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
<매입채무및기타채무>		
매입채무	37,652,528	28,949,889
미지급금	794,759,306	546,629,759
예수보증금	3,570,937	2,987,230
소계	835,982,771	578,566,878
<비유동매입채무및기타채무>		
장기미지급금	40,669,034	32,849,443
예수보증금	213,000	23,000
소계	40,882,034	32,872,443
합계	876,864,805	611,439,321

13. 기타금융부채 :

당기말과 전기말 현재 연결회사의 기타금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

가. 비금융업

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
<기타유동금융부채>		
미지급비용	33,758,774	25,256,212
임대보증금	100,000	-
소계	33,858,774	25,256,212
<예수부채>		
예수부채	302,037,613	299,564,327
<기타비유동금융부채>		
장기미지급비용	58,188,394	62,843,093
합계	394,084,781	387,663,632

나. 금융업

(단위: 천원)

구분	당기말
<기타금융부채>	
미지급비용	1,793,067
미지급금	25,439,818
당기손익-공정가치 측정 금융부채	14,167,548
소계	41,400,433
<예수부채>	
예수부채	377,849,116
합계	419,249,549

14. 기타자산 및 기타부채 :

가. 비금융업

(1) 당기말과 전기말 현재 연결회사의 기타자산 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
<기타유동자산>		
선급금	179,583,101	151,586,296
선급비용	48,028,011	32,378,007
부가세대급금	2,290,058	7,836,002
선급법인세	2,433,152	1,993,558
기타	200,680	127,349
소계	232,535,002	193,921,212
<기타비유동자산>		
장기선급금	154,447,179	36,528,632
장기선급비용	11,847,243	13,765,356
기타의투자자산	-	100,000
기타	192,500	154,000
소계	166,486,922	50,547,988
합계	399,021,924	244,469,200

(2) 당기말과 전기말 현재 연결회사의 기타부채 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
<기타유동부채>		
선수금	989,490,629	613,860,363
선수수익	150,140,128	167,721,509
예수금	67,880,442	32,373,789
부가세예수금	55,876,101	41,035,457
정부보조금	4,698	564,929
미지급비용-단기종업원급여부채	92,103,585	63,987,357
소계	1,355,495,583	919,543,404
<기타비유동부채>		
장기선수수익	14,252,363	19,622,553
장기종업원급여부채	13,073,480	801,022
기타	3,004,637	-
소계	30,330,480	20,423,575
합계	1,385,826,063	939,966,979

나. 금융업

(1) 당기말 현재 연결회사의 기타자산 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말
<기타자산>	
선급금	5,480,833
선급비용	303,580
부가세대급금	28,067
합계	5,812,480

(2) 당기말 현재 연결회사의 기타부채 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말
<기타부채>	
선수수익	21,760
예수금	2,413,117
부가세예수금	816,030
미지급비용-단기종업원급여부채	4,062,541
합계	7,313,448

15. 재고자산 :

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
상품	47,195,310	53,690,414
상품평가충당금	(11,133,224)	(5,776,841)
제품	1,191,494	921,999
제품평가충당금	(461,825)	(456,347)
원재료	9,317,023	409,165
원재료 평가충당금	(379,172)	(101,896)
기타	83,991	763,277
합계	45,813,597	49,449,771

비용으로 인식되어 '영업비용'에 포함된 재고자산의 원가는 286,045백만원
(전기: 288,646백만원)입니다.

당기 연결회사는 재고자산의 순실현가능가치에 따른 재고자산평가손실 5,639백만원
(전기: 13,165백만원)을 인식하였으며, 연결포괄손익계산서의 '영업비용'에 포함되어
어 있습니다.

16. 관계기업 및 공동기업 투자 :

가. 당기말과 전기말 현재 관계기업 및 공동기업 투자 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

회사명(주1)	소재지	당기말			전기말
		지분율	취득원가	장부금액	장부금액
<관계기업>					
주애드크레딧(주3)	한국	17.7%	300,000	138,059	93,103
TAPAS MEDIA, INC.(주2)	미국	43.4%	13,471,920	10,906,741	1,125,010
주엔비티(주3,11)	한국	5.2%	849,922	923,161	1,220,289
다음청년창업투자조합	한국	39.5%	7,233,202	5,275,898	9,663,583
두나무(주)	한국	21.3%	4,480,264	73,847,550	59,384,555
주오스카엔터테인먼트	한국	20.0%	1,997,334	-	-
씨엔티테크(주3)	한국	18.0%	5,000,783	4,580,633	5,670,349
주한국신용데이터	한국	27.4%	4,256,412	3,283,893	5,360,005
농업회사법인 만나씨이에이(주)	한국	23.8%	10,000,000	2,354,001	3,877,220
주레프트라이트	한국	40.0%	400,200	67,303	1,808
주럭스로보(주3)	한국	13.1%	5,287,152	5,236,199	6,080,620
주텔레오코리아(주3)	한국	9.0%	2,999,936	2,999,936	877,115
주스켈터랩스(주3)	한국	13.3%	2,500,507	2,630,362	1,674,192
주도록	한국	20.6%	2,499,989	482,415	845,136
주디지털소닉(주3)	한국	11.8%	100,000	103,983	51,837
주디앤씨미디어(주2)	한국	23.3%	33,788,582	38,210,630	15,025,813
케이큐브 NEO 펀드(주3)	한국	15.6%	2,520,000	2,081,417	1,976,863
번개장터(주5)	한국	-	-	-	279,730
주슈퍼진(주10)	한국	-	-	-	1,448,095
주이노시그널(주3)	한국	14.5%	100,000	163,616	165,011
클레어(주3)	한국	2.7%	500,000	351,293	586,196
KF-카카오 우리은행 기술금융투자펀드(주3)	한국	19.7%	15,000,000	12,358,084	13,603,435
주13마일	한국	31.7%	4,434,908	-	3,321,056
ADSOTA CORP	베트남	49.0%	2,260,240	656,078	2,413,483
주카닥(주5)	한국	-	-	-	3,895,401
주야나두(구, 주카카오키즈)(주3,11)	한국	19.2%	635,732	3,175,176	8,073,626
주나우버스킹(주2,8)	한국	25.7%	5,087,642	2,156,198	2,160,159
주라인웍스	한국	28.4%	2,999,996	3,255,220	2,868,840
CHEQUER GLOBAL, INC.(구, 주체커)	미국	21.1%	400,000	191,222	453,345
주하시스	한국	28.8%	17,729,213	17,709,396	15,418,639
주마이셀럽스(주3)	한국	14.4%	5,000,000	5,000,000	5,038,067
대원씨아이(주3)	한국	19.8%	15,048,165	8,733,000	9,244,000
주학산문화사(주3)	한국	19.8%	14,652,978	8,923,000	11,337,000
주피플펀드컴퍼니(주2,3)	한국	11.1%	5,835,692	4,731,949	2,636,342

회사명(주1)	소재지	당기말			전기말
		지분율	취득원가	장부금액	장부금액
(주)서울미디어코믹스	한국	22.2%	10,000,008	7,031,000	8,520,000
(주)유비케어(주5)	한국	-	-	-	40,227,709
GC SOCIAL MEDIA MARKETING, INC.	영국	27.3%	1,017,542	1,005,353	950,518
(유)이미테이션문화산업전문회사(주11)	한국	20.0%	3,817	550	3,563
(주)식스샵	한국	20.0%	2,000,000	1,385,000	1,987,013
(주)타이드스퀘어	한국	28.9%	26,464,484	10,510,118	18,827,883
GLOHOW HOLDINGS PTE. LTD.(주9)	싱가포르	-	-	-	1,480,160
(주)모빌(주5)	한국	-	-	-	803,546
(주)이지고	한국	20.0%	100,000	95,317	97,507
(주)지앤지엔터프라이즈(주3)	한국	11.5%	2,924,190	4,264,863	3,059,902
(주)카카오뱅크(구, 한국카카오은행주)(주2)	한국	31.8%	788,747,738	940,889,114	615,559,220
(주)케이더블유박스(주9)	한국	-	-	-	8,000,000
(주)3250이엔씨	한국	40.0%	2,400,000	2,137,562	2,400,000
유니온K-문화콘텐츠투자조합(주2)	한국	33.3%	5,000,000	4,698,093	2,477,955
(주)이담엔터테인먼트	한국	40.0%	11,000,000	11,526,426	11,000,000
대영채비(주2,3)	한국	14.3%	7,499,991	7,499,991	4,999,994
(주)오션드라이브스튜디오	한국	20.8%	10,003,000	7,107,300	10,003,000
(주)소셜빈(주3)	한국	2.5%	999,261	356,132	960,808
(주)더즌(주3)	한국	9.9%	495,000	695,466	495,000
KASA NETWORK PTE. LTD(주5)	싱가포르	-	-	-	1,085,749
(주)슈퍼코믹스스튜디오(주2)	한국	20.0%	2,000,000	1,892,574	-
(주)스테이지파이브(주6,11)	한국	45.2%	98,018,758	91,660,247	-
(주)애드엑스(주2)	한국	30.0%	17,159,239	17,719,276	-
(주)애드락애드버테인먼트(주2,3)	한국	12.8%	999,981	1,131,823	-
(주)세컨드다이브(주2)	한국	20.0%	9,999,600	9,523,223	-
(주)라이온하트스튜디오(주2)	한국	21.6%	22,225,296	20,317,624	-
크로스픽처스(주2)	한국	49.0%	5,880,000	5,880,000	-
(주)디지털모빌리티(주2)	한국	26.8%	2,499,667	2,555,832	-
(주)디보션푸드(주2)	한국	21.4%	3,000,000	3,000,000	-
(주)제이플(주2)	한국	37.4%	500,000	500,000	-
에이티유이스포츠클럽1호사모투자 합자회사(주2)	한국	25.1%	5,499,190	5,499,190	-
에스앤티솔루션(주2)	한국	20.0%	1,245,000	1,099,711	-
Radish Media, Inc(주2,3)	미국	13.2%	32,179,245	30,971,792	-
카카오-신한 제1호 트나이트 투자조합(주2,3)	한국	19.4%	2,388,000	2,338,715	-
카카오그로스해킹펀드(주2,3)	한국	15.3%	3,200,000	3,187,890	-
Atwater Whip SPV, LP(주2,14)	미국	54.2%	11,859,250	12,199,515	-
SHOH enterprise pte.ltd(주2)	싱가포르	29.5%	3,892,017	3,892,017	-
(주)키즈페이(주2)	한국	38.7%	501,984	501,984	-
(주)웨이투빛(주2)	한국	45.8%	5,012,130	5,012,130	-

회사명(주1)	소재지	당기말			전기말
		지분율	취득원가	장부금액	장부금액
로드스타즈(주2)	한국	29.5%	14,750	14,750	-
(주)테이스밸리(주2)	한국	32.5%	499,990	499,990	-
(주)제이슨그룹(주2,3)	한국	13.1%	29,996,543	29,996,543	-
(주)플래닛츠(주2)	한국	41.2%	699,950	699,950	-
애니콜모빌리티(주2)	한국	20.0%	1,000,000	1,004,450	-
기타(52개사)(주4)	한국 등		45,982,259	22,381,796	32,790,100
소계			1,362,278,649	1,493,209,720	961,599,550
<공동기업>					
DAUM KAKAO PHILIPPINES CORP.(주12)	필리핀	50.0%	1,071,990	175,596	4,385,079
(주)아산카카오메디컬데이터	한국	50.0%	5,000,000	4,500,402	4,862,363
PINPLAY JAPAN Co., Ltd.(주7)	일본	-	-	-	1,961,726
(주)파이디지탈헬스케어	한국	50.0%	6,250,000	6,530,786	6,130,230
(유)매디슨카운티의다리(주5)	한국	-	-	-	5,000
(유)우사방문화산업전문회사(주2,13)	한국	20.0%	2,000	2,000	-
소계			12,323,990	11,208,784	17,344,398
합계			1,374,602,639	1,504,418,504	978,943,948

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

(주2) 당기 중 신규 및 추가취득 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-씨씨브 이씨 제주창조경제혁신펀드 등에서 출자한 소규모 회사들로, 지분율은 1.6%~49.0%이며 유의적인 영향력을 행사할 수 있어 관계기업으로 분류하였습니다.

(주5) 당기 중 전액 처분하였습니다.

(주6) 당기 중 지배력을 상실하여 종속기업에서 관계기업으로 편입되었습니다.

(주7) 당기 중 (주)스테이지파이브의 관계기업 편입에 따라 공동기업에서 제외되었습니다.

(주8) 당기 중 콜업션 행사 및 신주 유상증자를 통해 주식 4,662주를 추가 취득하였습니다.

(주9) 당기 중 추가지분 취득으로 관계기업에서 종속기업으로 편입되었습니다.

(주10) 당기 중 유의적인 영향력을 상실하여 관계기업에서 당기손익-공정가치측정 금융상품으로 변경되었습니다.

(주11) 당기 중 일부 처분하였습니다.

(주12) 당기 중 연결회사는 자본금 50% 유상증자를 통해 투자 원금 일부를 회수하였습니다.

(주13) 지분율이 50% 미만이나, 공동지배력을 보유하여 공동기업으로 인식하였습니다.

(주14) 지분율이 50%를 초과하나, 유한책임조합원으로 투자하였으므로 유의적인 영향력만을 보유하여 관계기업으로 인식하였습니다.

나. 관계기업 및 공동기업투자의 변동내역

(1) 당기

(단위: 천원)

구분	금액									
	기초	연결범위 변동	취득	처분	손상	대체	지분법손익	(부의)지분법 자분변동	기타변동 (주1)	당기말
<관계기업>										
㈜애드크레딧	93,103	-	-	-	-	-	44,956	-	-	138,059
TAPAS MEDIA, INC.(주3)	1,125,010	-	10,228,517	-	-	-	(295,626)	(66,891)	(84,267)	10,906,741
㈜엔비티(주5)	1,220,289	-	-	(932,070)	-	-	959,437	10,936	(335,431)	923,161
다음청년창업투자조합(주7)	9,663,583	-	-	(365,257)	-	-	(4,003,509)	11,081	-	5,275,898
두나무㈜(주6)	59,384,555	-	-	(2,242,050)	-	-	20,178,497	(15,156)	(3,458,296)	73,847,550
씨엔티테크㈜	5,670,349	-	-	-	-	-	(1,057,573)	(32,143)	-	4,580,633
㈜한국신용데이터(주13)	5,360,005	-	-	-	(1,974,896)	-	(2,669,438)	1,253	2,766,969	3,263,893
농업회사법인 만나씨이케이(주)	3,877,220	-	-	-	-	-	(1,525,659)	2,440	-	2,354,001
㈜레프트라이트	1,808	-	-	-	-	-	65,495	-	-	67,303
㈜럭스로보	6,090,620	-	-	-	-	-	(844,421)	-	-	5,236,199
㈜앨레오코리아	877,115	-	-	-	-	-	2,122,821	-	-	2,999,936
㈜스쿼터랩스	1,674,192	-	-	-	-	-	(2,248,039)	-	3,204,209	2,630,362
㈜도록	845,136	-	-	-	-	-	(362,721)	-	-	482,415
㈜디지소닉	51,837	-	-	-	-	-	2,884	-	49,262	103,963
㈜디앤씨미디어(주3)	15,025,813	-	21,174,548	-	-	-	2,010,269	-	-	38,210,630
케이큐브 NEO 펀드	1,976,863	-	-	-	-	-	106,813	(2,259)	-	2,081,417
번개장터(주4)	279,730	-	-	(279,730)	-	-	-	-	-	-
㈜슈퍼진(주10)	1,448,095	-	-	-	-	(498,337)	-	-	(949,758)	-
㈜아노시그널	165,011	-	-	-	-	-	1,802	-	(3,197)	163,616
클레어(주)	586,196	-	-	-	-	-	(234,903)	-	-	351,293
KIF-카카오 우리은행 기술금융투자펀드	13,603,435	-	-	-	-	-	(1,253,367)	8,016	-	12,358,084
㈜13마일(주13)	3,321,056	-	-	-	(1,835,342)	-	(1,485,714)	-	-	-
ADSOTA CORP(주13)	2,413,483	-	-	-	(1,083,301)	-	(643,849)	(30,255)	-	666,078
㈜카닥(주4)	3,895,401	-	-	(5,953,587)	-	-	2,058,186	-	-	-
㈜아나두(구, ㈜카카오키즈)(주5)	8,073,626	-	-	(2,158,175)	-	-	(2,920,616)	-	180,341	3,175,176
㈜나우버스킹(주3)	2,160,159	-	2,087,536	-	-	-	(2,091,497)	-	-	2,156,198
㈜라인웍스	2,869,840	-	-	-	-	-	(332,427)	-	718,807	3,255,220
CHEQUER GLOBAL, INC.(구, ㈜체커)	453,345	-	-	-	-	-	(262,123)	-	-	191,222
㈜하시스	15,418,639	-	-	-	-	-	(4,755,229)	132,985	6,913,001	17,709,396
㈜마이셀럽스	5,038,067	-	-	-	-	-	(37,314)	(753)	-	5,000,000
대원씨아이(주13)	9,244,000	-	-	-	(877,550)	-	373,223	(6,673)	-	8,733,000
㈜학산문화사(주13)	11,337,000	-	-	-	(2,878,327)	-	342,257	122,070	-	8,923,000
㈜피플펀드컴퍼니(주3)	2,636,342	-	1,999,933	-	-	-	(60,355)	-	155,969	4,731,949
㈜서울미디어코믹스(주13)	8,520,000	-	-	-	(1,357,735)	-	(131,265)	-	-	7,031,000
㈜유비케어(주4)	40,227,709	-	-	(40,103,561)	-	-	(81,629)	(42,519)	-	-
GC SOCIAL MEDIA MARKETING, INC.	950,518	-	-	-	-	-	43,734	11,101	-	1,005,353
(유)이미테이션문화산업전문회사(주5)	3,563	-	-	(1,083)	-	-	(1,930)	-	-	550
㈜식스샵	1,987,013	-	-	-	-	-	(602,216)	203	-	1,385,000
㈜타이드스케이(주13)	18,827,883	-	-	-	(5,098,645)	-	(3,140,263)	(78,857)	-	10,510,118
GLOHOW HOLDINGS PTE. LTD.(주9)	1,480,160	(1,493,238)	-	-	-	-	(6,694)	19,772	-	-
㈜모빌	803,546	-	-	-	-	-	(803,546)	-	-	-
㈜이치고	97,507	-	-	-	-	-	(2,190)	-	-	95,317
㈜지앤지엔터프라이즈	3,059,902	-	-	-	-	-	1,204,961	-	-	4,264,863
㈜카카오뱅크(구, 한국카카오은행)(주3)	615,559,220	-	167,642,538	-	-	-	33,283,990	1,853,562	122,549,804	940,889,114

구분	금액									
	기초	연결범위 변동	취득	처분	손상	대체	지분법손익	(부의)지분법 자분변동	기타변동 (주1)	당기말
㈜케이더블유웍스	8,000,000	(21,999,999)	-	-	-	-	581,880	-	13,418,119	-
㈜325이앤씨	2,400,000	-	-	-	-	-	(262,438)	-	-	2,137,562
유니온K-문화콘텐츠투자조합(주3)	2,477,955	-	2,500,000	-	-	-	(279,862)	-	-	4,698,093
㈜이담엔터테인먼트	11,000,000	-	-	-	-	-	526,426	-	-	11,526,426
대영채비㈜(주3)	4,999,994	-	2,499,997	-	-	-	-	-	-	7,499,991
㈜오션드라이브스튜디오	10,003,000	-	-	-	-	-	(3,020,432)	(371)	125,103	7,107,300
㈜소셜빈	960,808	-	-	-	-	-	(965,538)	-	380,862	356,132
㈜더즌	495,000	-	-	-	-	-	200,466	-	-	695,466
KASA NETWORK PTE. LTD(주4)	1,085,749	-	-	(1,085,749)	-	-	-	-	-	-
㈜슈퍼코믹스튜디오(주2)	-	-	2,000,000	-	-	-	(107,426)	-	-	1,892,574
㈜스테이지파이브(주5,8)	-	99,625,204	-	(1,606,446)	-	-	(6,257,820)	(100,691)	-	91,660,247
㈜애드엑스(주2)	-	-	17,159,239	-	-	-	560,037	-	-	17,719,276
㈜애드락애드비엔터테인먼트(주2)	-	-	999,981	-	-	-	131,842	-	-	1,131,823
㈜세컨드라이브(주2)	-	-	9,999,600	-	-	-	(476,377)	-	-	9,523,223
㈜라이온하트스튜디오(주2)	-	-	13,891,956	-	-	8,333,340	(1,907,672)	-	-	20,317,624
크로스픽처스㈜(주2)	-	-	5,880,000	-	-	-	-	-	-	5,880,000
㈜디지털모빌리티(주2)	-	-	2,499,667	-	-	-	56,165	-	-	2,555,832
㈜디보션푸드(주2)	-	-	3,000,000	-	-	-	-	-	-	3,000,000
㈜제이플(주2)	-	-	500,000	-	-	-	-	-	-	500,000
에이티유이스포츠허스모토자 합자 회사(주3,11)	-	-	2,999,190	-	-	2,500,000	-	-	-	5,499,190
에스엔티솔루션(주2)	-	-	1,245,000	-	-	-	(145,289)	-	-	1,099,711
Radish Media, Inc(주2)	-	-	32,179,245	-	-	-	(793,413)	(414,040)	-	30,971,792
카카오-신한 제1호 트나이트 투자조합(주2)	-	-	2,388,000	-	-	-	(49,188)	(97)	-	2,338,715
카카오그로스해킹펀드(주2)	-	-	3,200,000	-	-	-	(12,110)	-	-	3,187,890
Atwater Whip SPV, LP(주2)	-	-	11,859,250	-	-	-	1,492,995	(1,152,730)	-	12,199,515
SHOH enterprise pte.ltd(주2)	-	-	3,892,017	-	-	-	-	-	-	3,892,017
㈜키즈페이(주2)	-	-	501,984	-	-	-	-	-	-	501,984
㈜웨이투잇(주11)	-	-	3,517,183	-	-	1,494,947	-	-	-	5,012,130
로드스타즈(주2)	-	-	14,750	-	-	-	-	-	-	14,750
㈜태인스밸리(주2)	-	-	499,990	-	-	-	-	-	-	499,990
㈜제이슨그룹(주2)	-	-	29,996,543	-	-	-	-	-	-	29,996,543
㈜플래닛츠(주2)	-	-	699,950	-	-	-	-	-	-	699,950
애니콜모빌리티㈜(주2)	-	-	1,000,000	-	-	-	4,450	-	-	1,004,450
기타(52개사)	32,790,100	-	44,200	(1,266,938)	-	(478,307)	(11,726,338)	149,583	2,889,496	22,381,796
소계	961,599,550	76,131,957	358,100,874	(56,044,646)	(15,105,796)	11,351,643	8,275,568	379,567	148,520,993	1,493,209,720
<공동기업>										
DAUM KAKAO PHILIPPINES CORP. (주12,13)	4,385,079	-	-	(4,537,260)	(53,882)	-	20,709	360,950	-	175,596
㈜아산카카오메디컬데이터	4,862,363	-	-	-	-	-	(361,961)	-	-	4,500,402
PINPLAY JAPAN Co., Ltd.(주8)	1,961,726	(1,961,726)	-	-	-	-	-	-	-	-
㈜파이지탈헬스케어	6,130,230	-	-	-	-	-	758,049	-	(357,493)	6,530,786
(유)우사방문화산업전문회사(주2)	-	-	2,000	-	-	-	-	-	-	2,000
(유)매디슨카운티의다리(주4)	5,000	-	-	(5,000)	-	-	-	-	-	-
소계	17,344,398	(1,961,726)	2,000	(4,542,260)	(53,882)	-	416,797	360,950	(357,493)	11,208,784
합계	978,943,948	74,170,241	358,102,874	(60,586,906)	(15,159,678)	11,351,643	8,692,365	740,517	148,163,500	1,504,418,504

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

(주2) 당기 중 신규 취득하였습니다.

(주3) 당기 중 추가 취득하였습니다.

(주4) 당기 중 처분하였습니다.

(주5) 당기 중 일부 처분하였습니다.

(주6) 당기 중 두나무㈜로부터 배당금수익 2,242백만원을 수령하여 관계기업투자주식의 장부금액에서 차감하였습니다.

(주7) 당기 중 제4차 분배를 통해 투자 원금 일부를 회수하였습니다.

(주8) ㈜스테이지파이브 관계기업 편입에 따라 공동기업에서 제외되었습니다.

(주9) 당기 중 추가지분 취득으로 관계기업에서 종속기업으로 편입되었습니다.

(주10) 당기 중 유의적인 영향력을 상실하여 관계기업에서 당기손익-공정가치 측정 금융상품으로 변경되었습니다.

(주11) 당기 중 추가취득으로 인해 유의적인 영향력을 취득하여 당기손익-공정가치 측정 금융상품에서 관계기업으로 대체되었습니다.

(주12) 당기 중 연결회사는 자본금 50% 유상감자를 통해 투자 원금 일부를 회수하였습니다.

(주13) 당기 중 매출 부진 등으로 보고기간말 현재의 회수 가능액이 장부금액 미만으로 하락하여 15,159백만원의 차액을 손상인식하였습니다.

(2) 전기

(단위: 천원)

구분	금액								
	기초	연결범위 변동	취득	처분	대체	지분법손익	(부의)지분법 자본변동	기타변동	전기말
<관계기업>									
주애드크레딧	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
주엔비티	2,245,729	-	-	-	-	(1,013,893)	(11,547)	-	1,220,289
다음청년창업투자조합	7,925,307	-	-	-	-	1,749,357	(11,081)	-	9,663,583
두나무주(주1,6)	61,717,394	-	-	(4,484,101)	-	2,704,908	200,715	(754,361)	59,384,555
주오스카엔터테인먼트	15,243	-	-	-	-	(15,243)	-	-	-
씨엔티테크주	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
농업회사법인 만나씨이에이주	5,318,590	-	-	-	-	(1,661,332)	219,962	-	3,877,220
주레프트라이트(주2)	224,363	-	-	-	-	(222,555)	-	-	1,808
SCI VENTURE, INC.(주2)	1,169,815	-	-	-	-	(1,367,752)	148,830	49,107	-
주럭스로보	5,297,823	-	-	-	-	(808,027)	(1,075)	1,591,899	6,080,620
주델레오코리아	758,852	-	-	-	-	(360,817)	-	479,080	877,115
주스켈터랩스	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
주디앤씨미디어(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
반개장티주(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
클리어주	680,509	-	-	-	(64,820)	(29,493)	-	-	586,196
KI-F카카오 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
ADSOTA 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
주카카오커즈	8,215,215	-	-	-	-	(141,589)	-	-	8,073,626
주액션스퀘어(주5)	3,807,346	-	-	(3,807,346)	-	-	-	-	-
주나우버스킹	2,724,463	-	-	-	-	(564,304)	-	-	2,160,159
주라인웍스	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
대원씨아이주(주2)	15,048,165	-	-	-	-	(5,799,118)	(5,047)	-	9,244,000
주학산문화사(주2)	14,652,978	-	-	-	-	(3,315,978)	-	-	11,337,000
주피플펀드컴퍼니	3,835,699	-	-	-	-	(1,486,590)	-	287,233	2,636,342
주서울미디어(주2)	10,000,008	-	-	-	-	(1,480,008)	-	-	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

구분	금액								
	기초	연결범위 변동	취득	처분	대체	지분법손익	(부의)지분법 자본변동	기타변동	전기말
GC SOCIAL MEDIA MARKETING, INC.(주3)	-	-	1,017,542	-	-	(70,992)	3,968	-	950,518
(유)이미테이션문화산업전문회사(주3)	-	-	4,900	-	-	(1,337)	-	-	3,563
쥬케이엠솔루션(구. 쥬타고솔루션즈)	3,000,000	(814,150)	-	-	-	(634,771)	-	(1,551,079)	-
쥬식스샵(주3)	-	-	2,000,000	-	-	(13,050)	63	-	1,987,013
쥬타이드스퀘어(주2,7)	-	26,464,484	-	-	-	(7,527,366)	(109,235)	-	18,827,883
GLOHOW HOLDINGS PTE. LTD.(주3)	-	-	1,488,750	-	-	(8,520)	(70)	-	1,480,160
쥬모빌	-	1,400,000	-	-	-	(596,454)	-	-	803,546
쥬이지고(주3)	-	-	100,000	-	-	(2,493)	-	-	97,507
쥬지앤지엔터프라이즈(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
쥬케이더블유북스(주3)	-	-	8,000,000	-	-	-	-	-	8,000,000
쥬825이엔씨(주3)	-	-	2,400,000	-	-	-	-	-	2,400,000
유니온K-문화콘텐츠투자조합(주3)	-	-	2,500,000	-	-	(22,045)	-	-	2,477,955
쥬이담엔터테인먼트(주3)	-	-	11,000,000	-	-	-	-	-	11,000,000
대영채비(주3)	-	-	4,999,994	-	-	-	-	-	4,999,994
쥬오션드라이브스튜디오(주3)	-	-	10,003,000	-	-	-	-	-	10,003,000
쥬은힐기삼(주4)	467,996	-	2,301,179	-	-	(65,773)	-	-	2,703,402
쥬소셜빈(주3)	-	-	999,261	-	-	(38,453)	-	-	960,808
쥬더즌(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)	(283,293)	(13,408,043)	(2,048,373)	13,200,559	30,086,698
<공동기업>									
DAUMKAKAO PHILIPPINES CORP.	4,102,698	-	-	-	-	(8,495)	290,876	-	4,385,079
쥬아산카카오메디컬데이터(주3)	-	-	5,000,000	-	-	(137,637)	-	-	4,862,363
PINPLAY JAPAN Co., Ltd.(주3)	-	-	2,036,044	-	-	(168,133)	93,815	-	1,961,726
쥬파이디지털헬스케어(주1)	-	-	6,250,000	-	-	426,773	-	(546,543)	6,130,230
(유)메디슨카운티다리(주3)	-	-	5,000	-	-	-	-	-	5,000
합계	305,187,606	27,050,334	453,985,991	(16,925,317)	238,901,008	(45,647,658)	(4,679,455)	21,071,439	978,943,948

(주1) 전기 중 유의적인 영향력을 유지하면서 지분율이 감소함에 따라 인식된 지분법주식처분손익이 기타변동에 포함되어 있습니다.

(주2) 전기 중 인식된 지분법주식손상차손은 쥬레프트라이트외 19개의 관계기업과 관련하여 발생된 것으로, 매출 부진 등으로 보고기간말 현재의 회수 가능액이 장부금액 미만으로 하락하여 25,876백만원의 차액을 손상인식하였습니다.

(주3) 전기 중 신규 취득 및 설립하였습니다.

(주4) 전기 중 추가 취득하였습니다.

(주5) 전기 중 처분하였습니다.

(주6) 전기 중 두나무(주), 쥬유비케어 및 케이큐브NEO펀드로 부터 배당금수익 5,329백만원을 수령하여 관계기업투자주식의 장부금액에서 차감하였습니다.

(주7) 회사가 보유한 쥬타이드스퀘어의 지배주주에 대한 콜옵션 공정가치 6,748백만원을 전기 중 파생상품자산으로 대체 하였으며, 전기 중 옵션 계약 변경에 따른 지배력 상실에 따라 관계회사로 편입 되었습니다.

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

다. 시장성있는 관계기업의 공정가치

(단위: 천원)

구분	기업명	당기말		전기말	
		시장가치	장부가액	시장가치	장부가액
관계기업	㈜디앤씨미디어	104,503,205	38,210,630	43,295,817	15,025,813
	㈜유비케어	-	-	54,304,602	40,227,709

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

(1) 당기

(단위: 천원)

기업명	기말 순자산 (a)	연결 실체지분율 (b)	순자산지분 금액 (a×b)	영업권 등	장부금액
㈜카카오뱅크(구, 한국카카오은행주)	2,792,041,611	31.8%	887,184,732	53,704,382	940,889,114
㈜스테이지파이브	41,120,780	45.2%	18,595,460	73,064,787	91,660,247
두나무주(주1)	344,769,086	21.3%	71,116,044	2,731,506	73,847,550
㈜디앤씨미디어	51,880,564	23.3%	12,065,982	26,144,648	38,210,630
㈜하시스(주1)	35,342,351	28.8%	10,186,156	7,523,240	17,709,396

(주1) 투자법인의 우선주 조건을 고려하여 순자산 지분금액을 산출하였습니다.

(2) 전기

(단위: 천원)

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

마. 주요한 관계기업 및 공동기업의 재무정보

(1) 당기

(단위: 천원)

회사명	유동자산	비유동자산	금융업자산	유동부채	비유동부채	금융업부채	영업수익	당기순손익	기타포괄손익	총포괄손익
주카카오뱅크(구, 한국카카오은행주)	-	-	26,649,990,467	-	-	23,853,027,949	804,157,323	113,635,989	5,022,988	118,658,977
주스테이지파이브	48,805,556	5,200,924	-	3,069,337	9,816,363	-	34,849,073	(7,118,023)	(7,379)	(7,125,402)
두나무주	1,242,324,317	141,723,375	-	1,009,721,313	153,740,903	-	176,674,272	46,441,333	-	46,441,333
주디앤씨미디어	58,966,166	4,773,377	-	10,932,042	753,532	-	57,733,989	10,892,345	-	10,892,345
주하시스	17,722,633	52,739,372	-	30,899,964	3,326,316	-	13,829,273	(10,143,742)	-	(10,143,742)
합계	1,367,818,672	204,437,048	26,649,990,467	1,054,622,656	167,637,114	23,853,027,949	1,087,243,930	153,707,902	5,015,609	158,723,511

(2) 전기

(단위: 천원)

회사명	유동자산	비유동자산	금융업자산	유동부채	비유동부채	금융업부채	영업수익	당기순손익	기타포괄손익	총포괄손익
한국카카오은행주	-	-	22,724,107,740	-	-	21,045,366,917	664,940,288	13,732,930	2,432,692	16,165,622
두나무주	413,428,587	115,994,749	-	248,978,333	102,916,803	-	140,251,459	9,456,270	-	9,456,270
주유비케어	98,050,204	40,785,565	-	30,182,032	1,400,266	-	110,808,470	8,801,788	(1,233,908)	7,567,880
주타이드스퀘어	52,630,578	20,807,106	-	24,221,757	4,951,791	-	40,057,076	(11,140,936)	502,955	(10,637,981)
주디앤씨미디어	48,385,780	4,956,921	-	11,285,842	748,174	-	42,139,941	4,639,722	-	4,639,722
주하시스	7,677,961	1,712,752	-	2,038,201	3,053,271	-	12,855,780	(1,394,292)	-	(1,394,292)
합계	620,173,110	184,257,113	22,724,107,740	316,706,165	113,070,305	21,045,366,917	1,011,053,014	24,095,482	1,701,739	25,797,221

바. 지분법 적용의 증지로 인하여 인식하지 못한 누적 미반영손실 누계액은 5,498백만원입니다.

17. 유형자산 :

가. 비금융업

(1) 당기 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

과목	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	비품	건설중인자산	합계
<장부금액의 변동>								
기초 순장부금액	67,190,625	53,453,634	499,401	138,319,319	7,881,476	79,781,050	2,692,814	349,818,319
취득	145,300	261,336	1,667,068	112,089,026	9,666,033	48,074,231	9,639,356	181,542,350
연결범위변동	22,661,779	-	(325,256)	(205,406)	304,097	917,303	16,062,985	39,415,502
처분및폐기	(486,000)	(4,540,200)	-	(1,480,175)	(2,674,927)	(4,999,197)	(132,440)	(14,312,939)
감가상각비	-	(1,498,111)	(258,831)	(58,995,578)	(1,048,182)	(33,115,709)	-	(94,916,411)
대체	(20,190,028)	(8,624,625)	-	-	106,269	(3,711)	64,597	(28,647,498)
기타(주1)	(3,527)	(5,747)	-	(16,679)	(2,180,670)	(23,780)	(1,330)	(2,231,733)
기말 순장부금액	69,318,149	39,046,287	1,582,382	189,710,507	12,054,096	90,630,187	28,325,982	430,667,590
<취득원가 및 장부금액>								
2020년 12월 31일								
취득원가	69,318,149	47,208,001	1,898,792	427,322,553	17,429,059	187,067,685	28,325,982	778,570,221
정부보조금	-	-	-	(27,649)	-	(238,962)	-	(266,611)
감가상각누계액	-	(8,161,714)	(316,410)	(237,584,397)	(5,374,963)	(96,192,095)	-	(347,629,579)
손상차손누계액	-	-	-	-	-	(6,441)	-	(6,441)
순장부금액	69,318,149	39,046,287	1,582,382	189,710,507	12,054,096	90,630,187	28,325,982	430,667,590

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

(2) 전기 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

나. 금융업

당기 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

과목	토지	건물	비품	합계
<장부금액의 변동>				
당기초 순장부금액	-	-	-	-
연결범위변동	-	-	5,327,990	5,327,990
취득	10,527	22,924	816,327	849,778
대체	228,838	516,562	-	745,400
처분	-	-	-	-
감가상각비	-	(11,226)	(1,062,218)	(1,073,444)
당기말 순장부금액	239,365	528,260	5,082,099	5,849,724
<취득원가 및 장부금액>				
당기말				
취득원가	239,365	539,486	7,758,498	8,537,349
감가상각누계액	-	(11,226)	(2,676,399)	(2,687,625)
순장부금액	239,365	528,260	5,082,099	5,849,724

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	2,146,169	696,846	2,843,015
대체	13,327,775	7,241,331	20,569,106
처분	(15,473,944)	(7,718,256)	(23,192,200)
감가상각비	-	(219,921)	(219,921)
기말 순장부금액	-	-	-
<취득원가 및 장부금액>			
2020년 12월 31일			
취득원가	-	-	-
감가상각누계액	-	-	-
순장부금액	-	-	-

나. 전기 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

다. 당기 중 투자부동산에서 발생한 운용리스로부터의 임대수익은 336,220천원 (전기: 28,983천원)이며, 임대수익이 발생한 투자부동산과 직접 관련된 운영비용 (유지와 보수비용 포함)은 53,587천원(전기: 1,950천원)입니다.

19. 무형자산 :

가. 비금융업

(1) 당기 무형자산의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

과목	영업권(주1)	개발비	산업재산권	전속권	회원권/브랜드(주4)	기타의무형자산(주2,3)	합계
<장부금액의 변동>							
기초 순장부금액	2,915,164,627	4,118,957	34,990,167	27,365,210	360,428,912	206,347,895	3,548,415,768
취득	-	-	1,454,892	379,630	11,389,827	68,768,876	81,993,225
대체	-	(524,091)	1,688,301	500,000	432,933	10,645,713	12,742,856
연결범위변동	198,397,619	11,805	(5,039,879)	-	(422,933)	72,821,197	265,767,809
처분	-	-	(94,425)	(52,129)	(473,107)	(3,289,762)	(3,909,423)
무형자산상각비	-	(2,142,933)	(5,537,760)	(9,015,837)	-	(69,728,137)	(86,424,727)
무형자산손상차손	(417,768,247)	-	(4,201)	(681,857)	(18,750)	(37,447,296)	(455,920,351)
기타	(2,261,254)	(1,196,467)	(58,013)	-	91,706	(7,687,829)	(11,111,857)
기말 순장부금액	2,693,532,745	267,211	27,399,082	18,495,017	371,428,588	240,430,657	3,351,553,300
<취득원가 및 장부금액>							
2020년 12월 31일							
취득원가	3,473,694,857	22,106,407	34,472,417	38,837,913	371,588,005	503,085,425	4,443,785,024
상각누계액	-	(19,727,589)	(5,521,415)	(19,661,039)	-	(173,000,838)	(217,910,881)
정부보조금	-	-	(4,153)	-	-	(13,248)	(17,401)
손상차손누계액	(780,162,112)	(2,111,607)	(1,547,767)	(681,857)	(159,417)	(89,640,682)	(874,303,442)
순장부금액	2,693,532,745	267,211	27,399,082	18,495,017	371,428,588	240,430,657	3,351,553,300

(주1) 당기 중 인식된 영업권 손상차손은 전기 이전에 쥬카카오엠 (구. 줌로엔터테인먼트) 인수, 합병시 계상된 음악서비스 및 기타모바일서비스 현금창출단위 영업권에서 발생한 것으로, 시장환경의 변화와 권리비용 징수규정 변경에 따른 수익성 저하 등의 영향으로 보고기간말 현재의 회수가능가액이 장부금액 미만으로 하락하여 영업권 4,178억원을 손실차손으로 인식하였습니다.

(주2) 당기 중 인식된 무형자산에 대한 손상차손은 ㈜엑스엘게임즈 등의 종속회사 인수를 회사가 인식한 고객관계 등에서 발생한 것으로, 기존에 인식한 고객관계 등과 향후 발생할 것으로 예상되는 경제적 효익이 장부가액에 미달한다고 판단하여 보고기간말 현재의 회수가능가액으로 측정하고 247억원을 손실차손으로 인식하였습니다.

(주3) 당기말 현재 시장성 있는 암호화폐 보유액 1,747백만원 및 시장성 없는 암호화폐 보유액 4,529백만원이 포함되어 있습니다.

(주4) 전기 이전에 쥬카카오엠 (구. 줌로엔터테인먼트)과의 인수, 합병시 발생한 브랜드 249,063백만원이 포함되어 있습니다.

(2) 전기 무형자산의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

과목	영업권(주1)	개발비	산업재산권	전속권	회원권/브랜드(주4)	기타무형자산(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
<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)
정정보조금	-	(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) 전기 중 인식된 영업권 손상차손은 종속회사인 ㈜카카오엠 (구. ㈜로엔엔터테인먼트)과의 인수, 합병을 통해 발생된 음악서비스관련 현금창출단위영업권에서 발생한 것으로, 시장환경의 변화와 권리비용 징수규정 변경에 따른 수익성 저하 등의 영향으로 보고기간말 현재의 회수가능가액이 장부금액 미만으로 하락하여 영업권 3,527억원을 손상차손으로 인식하였습니다.

(주2) 전기 중 인식된 무형자산에 대한 손상차손은 ㈜카카오엠 (구. ㈜로엔엔터테인먼트) 인수시 회사가 인식한 고객관계등에서 발생한 것으로, 기존에 인식한 고객관계등과 향후 발생할 것으로 예상되는 경제적 효익이 장부가액에 미달한다고 판단하여 보고기간말 현재의 회수가능가액으로 측정하고 524억원을 손상차손으로 인식하였습니다.

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

(주4) 전기 이전에 ㈜카카오엠 (구. ㈜로엔엔터테인먼트)과의 인수, 합병시 발생한 브랜드 249,063백만원이 포함되어 있습니다.

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

나. 금융업

당기 무형자산의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

과목	개발비	기타의 무형자산	영업권	회원권	합계
<장부금액의 변동>					
당기초 순장부금액	-	-	-	-	-
연결범위변동	19,779,436	6,223,280	12,566,979	696,831	39,266,526
취득	136,367	748,050	-	-	884,417
무형자산상각비	(2,944,874)	(1,314,005)	-	(58,208)	(4,317,087)
대체	(2,559,103)	2,759,103	-	-	200,000
당기말 순장부금액	14,411,826	8,416,428	12,566,979	638,623	36,033,856
<취득원가 및 장부금액>					
당기말					
취득원가	17,915,783	10,114,945	12,566,979	711,475	41,309,182
상각누계액	(3,503,957)	(1,698,517)	-	(72,852)	(5,275,326)
순장부금액	14,411,826	8,416,428	12,566,979	638,623	36,033,856

다. 영업권은 연결회사의 경영진이 영업권을 관리하는 단위인 현금창출단위별로 다음과 같이 배분됐습니다.

- 당기

(단위: 천원)

당기	기초	증가(주1)	연결범위변동	손상	기타조정(주2)	기말
인터넷포털서비스및기타서비스	1,081,856,306	-	-	-	-	1,081,856,306
음악서비스	868,551,054	-	-	(367,976,259)	-	500,574,795
기타모바일서비스	305,370,233	88,548,886	(28,861,342)	(27,002,544)	(1,927,731)	336,127,502
게임사업	36,409,807	78,425,311	-	-	-	114,835,118
커머스 서비스	277,900,596	-	-	-	-	277,900,596
금융업(주3)	-	12,566,979	-	-	-	12,566,979
엔터테인먼트 서비스	345,076,631	60,284,763	-	(22,789,443)	(333,522)	382,238,429
합계	2,915,164,627	239,825,939	(28,861,342)	(417,768,246)	(2,261,253)	2,706,099,725

(주1) 당기 쉐엑스엘게임즈 등 13개사의 지분취득을 통하여 증가한 금액입니다.

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

(주3) 당기 중 금융업을 영위하는 쉐카카오페이증권권을 인수함에 따라 발생한 영업권입니다.

- 전기

(단위: 천원)

전기	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) 전기 주영회사월광 등 14개사의 지분취득 및 ㈜씨엠엔피 등 8개사와의 사업양수를 통하여 증가한 금액입니다.

(주2) 전기 이전에 사업결합관련 매수가격배분 금액이 확정되지 않아 잠정금액으로 표시한 금액이 당기 중 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 세후할인율은 다음과 같으며, 현금창출단위에 손상차손이 있는 경우 회수 가능액은 아래와 같습니다.

- 당기

구분	인터넷포털서비스 및 기타서비스(주1)	음악서비스(주2)	금융업	기타모바일서비스, 게임사업, 커머스 서비스, 기타 콘텐츠, 엔터테인먼트 서비스 및 기타
영업이익률	17.5%~23.6%	15.2%~18.0%	(-)36.5%~26.5%	(-)1,028.52%~53.19%
매출성장률	6.4%~13.3%	4.0%~6.4%	16.3%~34.3%	(-)89.43%~3,827.73%
영구성장률	2.0%	1.0%	1.0%	0.0%~2.0%
세후할인율	10.71%	11.85%	13.6%~15.47%	9.4%~17.26%

(주1) 만약 회수가능가액 추정 시, 인터넷포털서비스 및 기타서비스 현금창출단위에 대해 당기말 현재 경영진이 추정된 영구성장률보다 0.5% 낮은 영구성장률을 적용한다면 회수가능가액은 4.0% 감소하게 됩니다.

만약 추정에 사용된 인터넷포털서비스 및 기타서비스 현금창출단위의 세후 할인율이경영진의 추정보다 0.5% 높다면 회수가능가액은 5.4% 감소하게 됩니다.

(주2) 만약 회수가능가액 추정 시, 음악서비스 현금창출단위에 대해 당기말 현재 경영진이 추정된 영구성장률보다 0.5% 낮은 영구성장률을 적용한다면 회수가능가액은 3.2% 감소하게 됩니다.

만약 추정에 사용된 음악서비스의 세후 할인율이 경영진의 추정보다 0.5% 높다면 회수가능가액은 4.3% 감소하게 됩니다.

- 전기

구분	인터넷포털서비스 및 기타서비스	음악서비스	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%

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

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

영업권에 대한 손상평가 수행결과, 음악서비스 부문과 기타모바일서비스 및 엔터테인먼트 서비스 현금창출단위의 장부금액이 회수가능액을 초과하지는 않을 것으로 판단됩니다. 음악서비스 현금창출단위의 회수가능액은 697,436백만원 입니다.

20. 리스 :

가. 비금융업

(1) 당기말 및 전기말 연결재무상태표에 인식된 금액

리스와 관련해 당기말 및 전기말 연결재무상태표에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
사용권자산		
부동산	266,480,653	179,780,687
기계장치	73,463,863	42,241,822
차량운반구	5,380,251	5,435,888
합계	345,324,767	227,458,397

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
리스부채		
유동	78,895,559	68,076,544
비유동	273,311,358	164,988,889
합계	352,206,917	233,065,433

당기 중 증가된 사용권자산은 184,710백만원(전기: 83,598백만원)입니다. 해당 금액에는 전대로 인해 제거된 사용권자산은 포함되지 않았습니다.

(2) 당기 및 전기 연결포괄손익계산서에 인식된 금액

리스와 관련해서 당기 및 전기 중 연결포괄손익계산서에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
사용권자산의 감가상각비(주1)		
부동산	50,996,174	37,993,996
기계장치	24,483,960	15,491,765
차량운반구	3,340,536	2,642,871
합계	78,820,670	56,128,632
리스부채에 대한 이자비용(금융원가에 포함)	7,239,492	6,370,428
단기리스료(영업비용에 포함)	3,285,367	11,142,125
단기리스가 아닌 소액자산 리스료(영업비용에 포함)	1,283,360	927,283
리스부채 측정치에 포함되지 않은 변동리스료(영업비용에 포함)	13,808,422	22,956,532
사용권자산의 전대리스에서 생기는 수익	3,025	69,265

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

당기 중 리스의 총 현금유출은 96,074백만원(전기: 78,071백만원)입니다.

(3) 리스부채의 변동내역

(단위: 천원)

구분	당기	전기
기초 장부금액	233,065,433	-
회계정책의 변경	-	198,775,209
연결범위의 변동	80,810,644	339,660
증가	112,586,011	86,231,100
상환	(78,436,167)	(49,850,802)
처분	(11,348,623)	-
현재가치할인차금 상각	7,239,492	6,370,428
기타	8,290,127	(8,800,162)
(당)기말 장부금액	352,206,917	233,065,433

나. 금융업

(1) 당기말 연결채무상태표에 인식된 금액

리스와 관련해 당기말 연결채무상태표에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말
사용권자산	
부동산	2,948,918
차량운반구	584,141
합계	3,533,059

(단위: 천원)

구분	당기말
리스부채	3,304,367

당기 중 증가된 사용권자산은 4,354백만원입니다. 해당 금액에는 전대로 인해 제거된 사용권자산은 포함되지 않았습니다.

(2) 당기 연결포괄손익계산서에 인식된 금액

리스와 관련해서 당기 연결포괄손익계산서에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기
사용권자산의 감가상각비	
부동산	445,282
차량운반구	241,416
합계	686,698
리스부채에 대한 이자비용(금융원가에 포함)	84,738
단기리스료(영업비용에 포함)	326,509
단기리스가 아닌 소액자산 리스료(영업비용에 포함)	263,125

당기 중 리스의 총 현금유출은 1,340백만원입니다.

(3) 리스부채의 변동내역

(단위: 천원)

구분	당기
기초 장부금액	-
연결범위의 변동	1,370,622
증가	2,637,150
상환	(750,359)
현재가치할인차금 상각	84,738
기타	(37,784)
당기말 장부금액	3,304,367

21. 장·단기차입금, 회사채:

가. 당기말과 전기말 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	차입처	당기말 연이자율	만기	금액	
				당기말	전기말
유동성장기차입금	웅본제일신용금고 등	0.90~4.30%	2021년 3월~ 2032년 10월	168,355	177,334
전환사채(주3)	제10회 무보증 사모전환사채	0.00%	2021년 4월	18,000,000	208,400,000
	사채할인발행차금			(5,138)	(268,704)
	차감계			17,994,862	208,131,296
공모사채(주1)	제9-2회 무보증 공모사채	2.30%	2021년 4월	40,000,000	-
	사채할인발행차금			(7,662)	-
	차감계			39,992,338	-
교환사채(주2)	제11회 보증부 원화표시 외화지급해외교환사채	0.00%	2021년 5월	-	230,000,000
	사채할인발행차금			-	(879,824)
	차감계			-	229,120,176
운영자금대출	종속회사임직원	-	-	-	450,000
운영자금대출	농협은행	2.82%	2021년 3월	600,000	-
운영자금대출	신한은행	2.05%~2.62%	2021년 1월~ 2021년 8월	12,200,000	-
운영자금대출	신한은행	2.05%	2021년 8월	27,000,000	-
운영자금대출	우리은행	2.00~2.26%	2021년 2월~ 2021년 11월	50,693,355	-
운영자금대출	KDB산업은행	1.91%	2021년 1월	10,000,000	-
운영자금대출	KB국민은행	1.92%~3.45%	2021년 1월~ 2022년 9월	4,300,000	7,078,695
운영자금대출	기업은행 등	2.56%~5.13%	2021년 1월~ 2021년 9월	2,060,470	-
상환전환우선주				23,410,212	3,638,285
합계				188,419,592	448,595,786

(주1) 당기 중 제9-2회 무보증 공모사채는 단기차입금으로 전환되었습니다.

(주2) 1,743,558주는 교환권 행사로 연결회사의 자기주식으로 교환 되었으며, 51,518주는 투자자 조기 상환권 청구로 상환되었습니다.

(주3) 당기 중 연결회사가 발행한 사모전환사채 1,602,873주가 연결회사의 보통주식으로 전환되었습니다(주석 27 참조).

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

(단위: 천원)

구분	차입처	당기말 연이자율	만기	금액	
				당기말	전기말
사채	제9-2회 무보증 공모사채(주2)	2.30%	2021년 4월	-	40,000,000
	사채할인발행차금			-	(34,633)
	차감계			-	39,965,367
교환사채(주3)	제12회 보증부 외화표시 외화지급해외교환사채	0.00%	2023년 4월	326,400,000	-
	사채할인발행차금			(4,638,518)	-
	차감계			321,761,482	-
운영자금대출	웅본제일신용금고 등	2.00~2.90%	2023년 4월~ 2032년 10월	1,171,578	7,418,107
운영자금대출	KB국민은행	2.42%	2022년 11월	4,000,000	-
운영자금대출	우리은행	1.83%	2023년 7월	85,870	-
상환전환우선주 및 교환사채 등(주1)				82,781,702	24,885,825
합계				409,800,632	72,269,299

(주1) 당기 중 종속기업에서 발행한 교환사채 1,034백만원이 포함되어 있습니다.

(주2) 당기 중 제9-2회 무보증 공모사채는 단기차입금으로 전환되었습니다.

(주3) 당기 중 연결회사의 자기주식 711,552주를 교환 대상으로 하는 교환사채(USD 300,000,000)를 발행하였습니다.

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

(단위: 천원)

구분	당기	전기
기초 장부금액	520,865,086	654,475,437
연결범위의 변동	10,367,661	7,374,300
차입	571,878,976	364,213,595
상환	(76,921,487)	(455,502,307)
보통주 전환	(413,800,000)	(32,600,000)
현재가치할인차금 상각	4,373,373	1,151,370
기타(주1)	(18,543,385)	(18,247,309)
기말 장부금액	598,220,224	520,865,086

(주1) 당기 및 전기 중 종속회사가 발행한 상환전환우선주에 내재된 전환권 및 조기상환권은 내재파생상품 분리조건을 충족하여 파생상품부채로 별도로 계상되었으며, 해당금액이 포함되어 있습니다.

라. 연결회사가 발행한 무보증 교환사채의 발행조건은 다음과 같습니다.

구분		내역
1. 사채의 종류		제12회 외화 해외교환사채
2. 사채의 권면총액		USD 300,000,000
3. 사채의 이율	표면이자율	0%
	만기이자율	0%
4. 만기일		2023년 04월 28일
5. 원금상환방법		1) 만기상환 : 만기까지 조기상환되거나 교환권을 행사하지 않은 잔존 사채원리금에 대해 만기 일시 상환 2) 조기상환 : 회사의 조기상환권(Call Option) 및 사채권자의 조기상환권(Put Option) 있음
6. 전환에 관한사항	전환비율	100%
	전환가액	477,225원/주
	전환대상	회사 발행 기명식 보통주식 (자기주식)
	전환청구기간	2021년 1월 1일 ~ 2023년 4월 18일
	전환가액 조정사항	교환가액 조정사유 발생시 사채조건에서 정한 바에 따라 조정
7. 투자자의 조기상환권(Put Option)		사채권자는 납입일로부터 2년이 되는 날(2022년 10월 28일) 또는 회사의 교환대상주식의 지배권 변동이 발생하거나 교환대상주식이 상장폐지 또는 30연속 거래일 이상 거래 정지되는 경우 조기상환을 청구할 수 있음
8. 발행자의 조기상환권(Call Option)		회사는 납입일로부터 1년 6개월후(2022년 4월 28일)부터 사채만기일 30영업일 전까지 30연속거래일 중 20거래일의 종가가 교환가격의 130%이상이거나 미상환사채잔액이 총 발행총액의 10%미만인 경우, 관련 법령의 개정등으로 추가 조세부담사유가 발생하는 경우 조기상환을 청구할 수 있음

교환사채의 기한이익 상실 사유가 조건부결제조항에 해당되어 금융상품 전체를 부채로 인식하였습니다.

마. 연결회사가 발행한 무보증 사모 전환사채의 발행조건은 다음과 같습니다.

구분		내역
1. 사채의 종류		제10회 무기명식 무보증 사모 전환사채
2. 사채의 권면총액		18,000백만원
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 카카오 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 조기상환 수익률을 가산한 금액의 전부 또는 일부에 대하여 만기 전 조기상환을 청구할 수 있음

전환사채의 기한 이익 상실 사유가 조건부결제조항에 해당되어 금융상품 전체를 부채로 인식하였으며, 당기 중 190,226백만원(권면총액: 190,400백만원)의 전환사채가 보통주로 전환되었습니다(주석 27 참조).

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

(단위: 천원)

구분	발행회사			
	쥬프렌즈게임즈(주1)	쥬디엔케이팩토리(1종)(주1)	쥬디엔케이팩토리(2종)	인바이유쥬
발행시기	2018-05-04	2019-04-09	2019-04-09	2019-02-25/2019-03-26
발행가액	7,000,004	16,152,096	2,597,910	1,000,014
우선주식 배당률	발행가 기준 1%	기준가 기준 1%	기준가 기준 1%	발행가 기준 0.1%
상환보장수익률	8%	5%	5%	6%
전환청구기간	발행일로부터 10년 경과일 전일까지	발행일로부터 5년 경과일 전일까지	발행일로부터 5년 경과일 전일까지	발행일로부터 10년 경과일 전일까지
전환비율	a) 우선주 1주당 보통주 1주 b) anti-dilution (단, IPO 공모단가 기준 일부 조정사항 있음)	a) 우선주 1주당 보통주 1주 b) anti-dilution (단, IPO 공모단가 기준 일부 조정사항 있음)	a) 우선주 1주당 보통주 1주 b) anti-dilution (단, IPO 공모단가 기준 일부 조정사항 있음)	a) 우선주 1주당 보통주 1주 b) anti-dilution
상환기간	발행일로 부터 1년이 경과한날부터 상환청구가능	발행일로 부터 4년이 경과한 날로부터 1년	발행일로 부터 4년이 경과한 날로부터 1년	발행일로 부터 3년이 경과한 날로부터 상환청구가능

(단위: 천원)

구분	발행회사			
	쥬카카오바이엑스(주1)	쥬라이프엠엠오(주1)	쥬카카오바이엑스(주1,2)	쥬카카오바이엑스(주1,2)
발행시기	2020-02-10	2020-02-24/2020-03-17	2018-10-04	2018-12-03
발행가액	19,999,972	9,145,246	3,996,306	3,999,981
우선주식 배당률	발행가 기준 1%	발행가 기준 0%	발행가 기준 1%	발행가 기준 1%
상환보장수익률	2%	5%	2%	2%
전환청구기간	발행일로부터 1년이 경과한 날부터 10년이 되는 날의 5일전까지	발행일로부터 5년 경과일 전일까지	발행일로부터 10년 경과일 전일까지	발행일로부터 10년 경과일 전일까지
전환비율	a) 우선주 1주당 보통주 1주 b) anti-dilution (단, IPO 공모단가 기준 일부 조정사항 있음)	a) 우선주 1주당 보통주 1주 b) anti-dilution (단, IPO 공모단가 기준 일부 조정사항 있음)	a) 우선주 1주당 보통주 1주 b) anti-dilution (단, IPO 공모단가 기준 일부 조정사항 있음)	a) 우선주 1주당 보통주 1주 b) anti-dilution (단, IPO 공모단가 기준 일부 조정사항 있음)
상환기간	발행일로 부터 4년이 되는 날의 다음날 부터 10년이 되는 날까지	발행일로 부터 1년이 경과한날부터 상환청구가능	2024년 2월 11일부터 2028년 10월 1일까지	2024년 2월 11일부터 2028년 12월 3일까지

(주1) 당기말 현재 상기 상환전환우선주와 관련된 전환권 및 조기상환권은 내재파생상품 분리조건을 충족하여 주계약과 분리하여 하나의 복합내재상품으로 처리하였고, 파생상품부채 37,307백만원이 별도로 계상되어 있습니다.

(주2) 당기 중 전환우선주에서 상환전환우선주로 변경되었습니다.

상기 내역 이외에 당기말 현재 종속기업인 쥬키즈노트 등이 발행한 상환전환우선주는 6건으로 단기차입금 및 장기차입금에 25,753백만원이 계상되어 있습니다.

22. 순확정급여부채 :

가. 비금융업

(1) 순확정급여부채 산정내역

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	184,714,856	142,557,609
사외적립자산의 공정가치	(174,402,128)	(139,002,748)
재무상태표상 부채	10,312,728	3,554,861

(2) 확정급여채무의 변동내역

(단위: 천원)

구분	당기	전기
기초금액	142,557,609	102,629,782
연결범위변동으로 인한 증가	6,234,057	5,505,159
당기근무원가	45,635,871	36,487,232
과거근무원가	1,069,277	-
이자비용	3,526,070	2,945,850
재측정요소		
- 인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(2,128,314)	2,420,204
- 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(2,567,126)	947,024
- 경험적조정으로 인한 보험수리적손익	4,942,190	5,399,309
제도에서의 지급액	(12,929,920)	(13,779,248)
관계사 전출입에 따른 지급액 및 전입액	3,560,953	-
기타	(5,185,811)	2,297
보고기간말 금액	184,714,856	142,557,609

(3) 사외적립자산의 변동내역

(단위: 천원)

구분	당기	전기
기초금액	139,002,748	99,807,906
연결범위변동으로 인한 증가	(718,512)	205,484
이자수익	3,078,631	1,932,815
추가납입액	43,865,148	48,976,461
제도에서의 지급	(10,400,989)	(11,128,512)
관계사 전출입에 따른 지급액 및 전입액	2,980,940	-
재측정요소:		
- 사외적립자산의 수익(이자수익에 포함된 금액제외)	(682,158)	(791,406)
기타	(2,723,680)	-
보고기간말 금액	174,402,128	139,002,748

(4) 손익계산서에 반영된 금액

(단위: 천원)

구분	당기	전기
당기근무원가	45,635,871	36,487,232
과거근무원가	1,069,277	-
순이자원가	447,439	1,013,035
종업원 급여에 포함된 총 비용	47,152,587	37,500,267

상기 종업원급여에 포함된 총 비용 47,153백만원(전기: 37,500백만원)은 영업비용에 포함되었습니다. 또한, 확정기여형제도와 관련하여 비용으로 인식한 퇴직급여는 5,700백만원(전기: 2,217백만원)입니다.

(5) 보험수리적 가정

구분	당기	전기
할인율	2.0% ~ 3.7%	2.1% ~ 3.5%
미래임금상승률	4.0% ~ 7.0%	2.5% ~ 7.5%

(6) 주요 가정의 변동에 따른 대략적인 확정급여부채의 민감도 분석

구분	주요 가정의 변동	부채금액의 변동
할인율	-1%(감소) / +1%(증가)	+23.5%(증가) / -20.7%(감소)
미래임금상승률	-1%(감소) / +1%(증가)	-20.7%(감소) / +23.3%(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.

(7) 사외적립자산의 구성내역

(단위: 천원)

구분	당기	전기
주가연계파생결합사채	12,740,343	12,447,972
정기예금	35,355,138	38,989,606
채무금융상품	-	200,980
고정금리 금융상품	76,672,005	65,179,007
이율보증형 보험	15,813,994	21,567,315
기타	33,820,648	617,868
합계	174,402,128	139,002,748

회사의 경영진은 보고기간 후 개시하는 회계연도에 사외적립자산에 불입될 예상금액은 50,383백만원으로 추정하고 있습니다.

(8) 당기말 현재 확정급여채무의 가중평균만기는 4.21~12.30년입니다.

(9) 연결회사는 기금의 적립수준을 매년 검토하고, 기금에 결손이 발생하는 경우 이를 보전하는 정책을 보유하고 있습니다

나. 금융업

(1) 순확정급여부채 산정내역

(단위: 천원)

구분	당기말
확정급여채무의 현재가치	432,315
사외적립자산의 공정가치	(239,898)
재무상태표상 부채	192,417

(2) 확정급여채무의 변동내역

(단위: 천원)

구분	당기
기초금액	-
당기근무원가	193,282
과거근무원가	197,962
이자비용	4,016
재측정요소	
- 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(33,748)
제도에서의 지급액	-
관계사 전출입에 따른 지급액 및 전입액	70,803
보고기간말 금액	432,315

(3) 사외적립자산의 변동내역

(단위: 천원)

구분	당기
기초금액	-
이자수익	1,530
추가납입액	238,268
재측정요소:	
- 사외적립자산의 수익(이자수익에 포함된 금액제외)	100
보고기간말 금액	239,898

(4) 손익계산서에 반영된 금액

(단위: 천원)

구분	당기
당기근무원가	193,282
과거근무원가	197,962
순이자원가	2,486
종업원 급여에 포함된 총 비용	393,730

상기 종업원급여에 포함된 총 비용 393백만원은 영업비용에 포함되었습니다.

(5) 보험수리적 가정

구분	당기
할인율	3.09%
미래임금상승률	5.00%

(6) 주요 가정의 변동에 따른 대략적인 확정급여부채의 민감도 분석

구분	주요 가정의 변동	부채금액의 변동
할인율	-1%(감소) / +1%(증가)	+7.4%(증가) / -6.5%(감소)
미래임금상승률	-1%(감소) / +1%(증가)	-6.7%(감소) / +7.6%(증가)

할인율인 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.

(7) 사외적립자산의 구성내역

(단위: 천원)

구분	당기
이율보증형 보험	239,898

회사의 경영진은 보고기간 후 개시하는 회계연도에 사외적립자산에 불입될 예상금액은 398백만원으로 추정하고 있습니다.

(8) 당기말 현재 확정급여채무의 가중평균만기는 7.58년입니다.

(9) 연결회사는 기금의 적립수준을 매년 검토하고, 기금에 결손이 발생하는 경우 이를 보전하는 정책을 보유하고 있습니다

23. 기타장기종업원급여부채 :

당기 및 전기 현재 연결회사의 기타장기종업원급여부채 내역은 다음과 같습니다.

가. 비금융업

(1) 기타장기종업원급여부채 변동내역

(단위: 천원)

구분	당기	전기
기초금액	43,591,935	40,156,264
연결범위변동으로 인한 증가	776,703	35,975
당기근무원가	13,460,993	13,049,427
이자비용	728,351	786,678
재측정요소	(3,746,737)	(3,021,476)
급여지급액	(842,792)	(7,414,933)
관계사 전출입	(80,112)	-
기타	(56,600)	-
기말금액	53,831,741	43,591,935

(2) 손익계산서에 반영된 금액

(단위: 천원)

구분	당기	전기
당기근무원가	13,460,993	13,049,427
이자비용	728,351	786,678
재측정요소	(3,746,737)	(3,021,476)
종업원급여에 포함된 총비용	10,442,607	10,814,629

(3) 보험수리적 가정

구분	당기	전기
할인율	0.2% ~ 2.8%	1.8% ~ 2.8%
미래임금상승률	3.5% ~ 6.0%	4.0% ~ 7.5%

나. 금융업

(1) 기타장기종업원급여부채 변동내역

(단위: 천원)

구분	당기
당기근무원가	291,473
이자비용	1,936
재측정요소	(29,102)
기말금액	264,307

(2) 손익계산서에 반영된 금액

(단위: 천원)

구분	당기
당기근무원가	291,473
이자비용	1,936
재측정요소	(29,102)
종업원급여에 포함된 총비용	264,307

(3) 보험수리적 가정

구분	당기
할인율	2.28%
미래임금상승률	5.00%

24. 법인세비용 및 이연법인세 :

가. 당기 및 전기의 법인세비용 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
당기법인세		
당기손익에 대한 당기법인세	180,358,172	99,410,209
전기법인세의 조정사항	(2,014,073)	1,845,642
자본에 직접 부과되는 법인세	10,872,290	-
소계	189,216,389	101,255,851
이연법인세		
일시적차이의 증감	116,922,966	(15,159,430)
연결범위변동으로 인한 일시적차이 증감	(15,308,244)	(209,237)
자본에 직접 가감하는 이연법인세	(49,919,358)	21,780,489
소계	51,695,364	6,411,822
법인세비용 계	240,911,753	107,667,673

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

(단위: 천원)

구분	당기	전기
법인세비용차감전순이익(손실)	414,271,425	(234,256,906)
법인세율로 계산된 법인세비용	100,253,685	(56,690,171)
법인세 효과:		
세무상 과세되지 않는 수익 등	(53,044,202)	(4,003,323)
세무상 차감되지 않는 비용 등	51,819,447	6,892,000
실현가능성이 없는 이연법인세 변동 등	146,572,190	169,417,707
전기법인세의 조정사항	(2,014,074)	1,845,642
미환류세액	893,734	(7,998,743)
세액공제 및 감면 등	(3,569,027)	(1,795,439)
법인세비용	240,911,753	107,667,673

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	207,833,041	(50,295,596)	157,537,445	(701,994)	169,883	(532,111)
종업원급여재측정요소	(1,796,798)	434,825	(1,361,973)	(8,511,289)	2,059,732	(6,451,557)
지분법자본변동	740,517	(58,587)	681,930	(4,679,455)	1,132,428	(3,547,027)
합계	206,776,760	(49,919,358)	156,857,402	(13,892,738)	3,362,043	(10,530,695)

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
교환권대가	(44,926,820)	10,872,290	(34,054,530)	-	-	-

마. 당기 및 전기의 이연법인세자산과 부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
이연법인세자산		
12개월 후에 결제될 이연법인세자산	26,621,532	152,476,518
12개월 이내에 결제될 이연법인세자산	185,914,981	28,056,312
소계	212,536,513	180,532,830
이연법인세부채		
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(407,848,026)	(257,221,759)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(1,964,628)	(3,664,246)
소계	(409,812,654)	(260,886,005)
이연법인세자산(부채) 순액	(197,276,141)	(80,353,175)

바. 당기 및 전기 중 이연법인세의 총 변동액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
기초금액	(80,353,175)	(95,512,605)
회계정책의 변경		
연결범위변동으로 인한 이연법인세	(15,308,244)	(209,237)
손익계산서에 반영된 이연법인세	(51,695,364)	(6,411,822)
기타포괄손익에 반영된 법인세	(49,919,358)	3,362,043
기타자본에 반영된 법인세	-	18,418,446
기말금액	(197,276,141)	(80,353,175)

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	(445,512)	-	(1,262,547)	-	-	(1,708,059)
유형자산	(7,530,260)	-	304,476	-	-	(7,225,784)
무형자산	(149,602,082)	(16,745,205)	50,775,778	-	-	(115,571,509)
당기손익-공정가치 측정 금융자산	(16,719,424)	-	(9,307,371)	-	-	(26,026,795)
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	(3,307,103)	-	-	(50,295,596)	-	(53,602,699)
사외적립자산	(22,734,922)	-	(8,591,786)	-	-	(31,326,708)
파생금융상품	(3,218,734)	-	2,962,165	-	-	(256,569)
리스	(28,106,044)	-	(41,317,222)	-	-	(69,423,266)
종속기업및관계기업투자주식	(8,707,476)	-	(73,730,511)	(58,587)	-	(82,496,574)
기타	(20,514,448)	-	(1,660,245)	-	-	(22,174,693)
소계	(260,886,005)	(16,745,205)	(81,827,263)	(50,354,183)	-	(409,812,656)
이연법인세자산						
유형자산	2,663,472	9,504	(414,461)	-	-	2,258,515
선수금	11,316,719	-	(1,645,778)	-	-	9,670,941
기타의무형자산	2,978,751	-	2,496,378	-	-	5,475,129
대손충당금	4,531,522	-	(81,656)	-	-	4,449,866
미지급비용	9,325,239	35,641	7,589,711	-	-	16,950,591
충당부채	7,526,239	-	(3,167,344)	-	-	4,358,895
정부보조금	136,709	-	(112,538)	-	-	24,171
확정급여부채	23,409,213	95,394	10,128,228	434,825	-	34,067,660
기타장기종업원급여부채	16,744,608	7,915	6,725,721	-	-	23,478,244
당기손익-공정가치 측정 금융자산	1,210,181	-	22,726	-	-	1,232,907
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	1,399,239	-	305,661	-	-	1,704,900
파생금융상품	2,746,123	30,940	(694,516)	-	-	2,082,547
리스	30,410,679	-	41,277,088	-	-	71,687,767
영업권	57,185,566	-	(48,459,001)	-	-	8,726,565
기타	8,948,570	1,257,567	16,161,680	-	-	26,367,817
소계	180,532,830	1,436,961	30,131,899	434,825	-	212,536,515
이연법인세자산(부채) 순액	(80,353,175)	(15,308,244)	(51,695,364)	(49,919,358)	-	(197,276,141)

(2) 전기

(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)

아. 당기말 현재 일부 종속기업 및 관계기업투자 관련 차감할 일시적 차이 등에 대한 이연법인세자산 83,774백만원은 실현가능성(처분되지 않을 예정 등) 을 고려하여 인식되지 않았습니다. 또한, 당기말 현재 일부 종속기업의 이월결손금 등에 대하여 실현가능성을 고려하여 인식되지 않은 이연법인세자산은 65,452백만원 입니다.

25. 충당부채 :

당기말 및 전기말 충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

가. 비금융업

(1) 당기말

(단위: 천원)

구분	기초장부금액	연결범위변동	증가	감소	환율변동효과	기말장부금액
<유동>						
마일리지충당부채	586,534	-	525,767	(560,203)	-	552,098
복구충당부채	53,128	-	58,025	(52,971)	-	58,182
반품충당부채	780,528	-	999,474	(614,678)	-	1,165,324
소송충당부채(주1)	2,649,031	-	-	(2,649,031)	-	-
기타충당부채	3,011,364	-	10,399,496	(9,271,301)	(57,521)	4,082,038
소계	7,080,585	-	11,982,762	(13,148,184)	(57,521)	5,857,642
<비유동>						-
복구충당부채	14,843,785	260,651	5,874,215	(1,362,626)	(22,456)	19,593,569
합계	21,924,370	260,651	17,856,977	(14,510,810)	(79,977)	25,451,211

(주1) 당기 중 쉐카카오브이엑스의 2심 승소로 소송충당부채 2,649 백만원이 환입되었습니다.

(2) 전기말

(단위: 천원)

구분	기초장부금액	연결범위변동	증가	감소	기말장부금액
<유동>					
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
소계	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) 전기 중 종속기업인 쉐카카오브이엑스는 2016년 5월에 특허권침해 소송에 피소되었으며 서울중앙지방법원으로부터 2019년 9월 1심 판결을 받았습니다. 판결 내용을 참고하여 손해배상액에 해당하는 2,649백만원을 소송충당부채로 설정하였습니다.

나. 금융업

(단위:천원)

구분	당기초	연결범위변동	설정	할인액 상각	당기말
복구총당부채	-	43,584	183,599	1,539	228,722

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	94,116	894,102
기타	217,490	217,490
합계	311,606	1,111,592

나. 파생상품부채

(단위:천원)

구분	당기말	전기말	약정사항
(주)카카오브이엑스 전환상환권	20,208,426	6,876,037	(주1)
(주)프렌즈게임즈 전환상환권	7,934,912	7,537,371	(주2)
(주)티앤케이팩토리 전환상환권	1,714,167	3,876,740	(주3)
(주)네오바자르 풋옵션	682,337	24,352	
(주)스테이지파이브 전환상환권	-	7,347,180	(주4)
(주)라이프엠엠오 조기상환권 및 전환권	5,149,164	-	(주5)
(주)엑스엘게임즈 전환사채 조기상환권	117,100	-	(주6)
ALIPAY SINGAPORE HOLDING PTE. LTD. 신주인수권	2,000,132	-	(주7)
합계	37,806,238	25,661,680	

(주1) (주)카카오브이엑스가 발행한 상환전환우선주 등에 부여된 조기상환권 및 전환권 입니다(주석 21 참조).

(주2) (주)프렌즈게임즈가 발행한 상환전환우선주 등에 부여된 상환권 및 전환권 입니다(주석 21 참조).

(주3) (주)티앤케이팩토리가 발행한 상환전환우선주 등에 부여된 상환권 및 전환권 입니다(주석 21 참조).

(주4) 주식테이지파이브가 발행한 상환전환우선주 등에 부여된 상환권 및 전환권 으로 당기 중 주식테이지파이브가 연결범
위에서 제외됨에 따라 전액 제거되었습니다.

(주5) ㈜라이프엠엠오 상환전환우선주 등에 부여된 상환권 및 전환권 입니다(주석 21 참조).

(주6) ㈜엑스엘게임즈가 발행한 전환사채 등에 부여된 상환권 및 전환권 입니다(주석 21 참조).

(주7) 종속기업인 ㈜카카오페이와 ALIPAY SINGAPORE HOLDING PTE. LTD.간 주식 인수약정에 따라 ALIPAY SINGAPORE
HOLDING PTE. LTD.는 ㈜카카오페이의 신주(보통주) 444,533 주를 \$18,090,906에 인수할 수 있습니다.

27. 자본금과 주식발행초과금 :

가. 2020년 12월 31일 현재 지배회사의 수권 주식수는 150,000,000주이며, 발행한
주식수 및 유통주식수는 각각 보통주식 88,601,998주, 88,501,998주입니다

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. 2020년 12월 31일 현재 부여된 주식선택권 중 미행사 주식선택권의 수량
은 총 2,170,666주입니다(주석 28 참조).

다. 지배회사는 기명식 보통주식으로 전환할 수 있는 전환사채 및 신주인수권을 부여
하는 신주인수권부사채를 각각 액면총액 5천억원을 초과하지 않는 범위 내에서 이사
회의 결의로 주주 이외의 자에게 발행할 수 있도록 하고 있는 바, 2020년 12월 31일
현재 18,000백만원의 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, 2020년 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>					
2019-01-01	전기초	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
2019-07-19	주식선택권의 행사	49,488	24,744	3,319,586	3,344,330
2019-07-22	전환사채 전환권의 행사	42,092	21,046	4,970,213	4,991,259
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
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	전기말	86,322,636	43,161,318	5,346,414,780	5,389,576,098
<당기>					
2020-01-01	당기초	86,322,636	43,161,318	5,346,414,780	5,389,576,098
2020-01-03	전환사채 전환권의 행사	92,603	46,301	10,939,545	10,985,846
2020-01-17	전환사채 전환권의 행사	84,185	42,093	9,945,479	9,987,572
2020-01-21	주식선택권의 행사	51,685	25,843	4,495,021	4,520,864
2020-01-31	전환사채 전환권의 행사	84,185	42,093	9,945,863	9,987,956
2020-02-07	전환사채 전환권의 행사	8,418	4,209	994,546	998,755
2020-02-14	전환사채 전환권의 행사	8,418	4,209	994,563	998,772
2020-02-21	전환사채 전환권의 행사	159,950	79,975	18,882,374	18,962,349
2020-02-25	주식선택권의 행사	27,730	13,865	2,734,802	2,748,667
2020-02-28	전환사채 전환권의 행사	92,603	46,301	10,941,204	10,987,505
2020-03-06	전환사채 전환권의 행사	42,092	21,046	4,973,338	4,994,384
2020-03-23	주식선택권의 행사	82,670	41,335	8,103,662	8,144,997
2020-04-10	전환사채 전환권의 행사	16,837	8,419	1,989,551	1,997,970
2020-04-20	주식선택권의 행사	95,630	47,815	9,395,282	9,443,097
2020-05-08	전환사채 전환권의 행사	42,092	21,046	4,974,202	4,995,248
2020-05-08	전환사채 전환권의 행사	5,051	2,526	596,900	599,426
2020-05-08	전환사채 전환권의 행사	42,092	21,046	4,974,202	4,995,248
2020-05-15	전환사채 전환권의 행사	126,277	63,138	14,923,013	14,986,151
2020-05-15	전환사채 전환권의 행사	16,837	8,419	1,989,743	1,998,162

일자	증자내역	주식수(주)	금액		
			자본금	주식발행초과금	합계
2020-05-22	전환사채 전환권의 행사	42,092	21,046	4,974,394	4,995,440
2020-05-25	주식선택권의 행사	129,289	64,644	13,178,233	13,242,877
2020-05-29	전환사채 전환권의 행사	6,734	3,367	795,833	799,200
2020-05-29	전환사채 전환권의 행사	84,185	42,093	9,949,099	9,991,192
2020-05-29	전환사채 전환권의 행사	168,370	84,185	19,878,255	19,962,440
2020-05-29	전환사채 전환권의 행사	25,255	12,628	2,984,670	2,997,298
2020-05-29	전환사채 전환권의 행사	42,092	21,046	4,974,490	4,995,536
2020-06-22	주식선택권의 행사	46,150	23,075	5,185,814	5,208,889
2020-07-10	전환사채 전환권의 행사	84,185	42,092	9,950,250	9,992,342
2020-07-17	전환사채 전환권의 행사	42,092	21,046	4,975,162	4,996,208
2020-07-20	주식선택권의 행사	41,560	20,780	4,401,924	4,422,704
2020-08-24	주식선택권의 행사	20,530	10,265	2,546,711	2,556,976
2020-09-04	전환사채 전환권의 행사	33,674	16,837	3,980,715	3,997,552
2020-09-11	전환사채 전환권의 행사	84,185	42,092	9,943,840	9,985,932
2020-09-16	주식선택권의 행사	95,435	47,717	12,583,650	12,631,367
2020-10-23	주식선택권의 행사	31,785	15,893	4,029,405	4,045,298
2020-11-20	주식선택권의 행사	30,675	15,337	3,895,759	3,911,096
2020-11-27	전환사채 전환권의 행사	126,277	63,138	14,927,339	14,990,477
2020-12-11	전환사채 전환권의 행사	42,092	21,046	4,975,627	4,996,673
2020-12-18	주식선택권의 행사	23,350	11,675	3,176,900	3,188,575
2020-12-31	당기말	88,601,998	44,300,999	5,609,516,140	5,653,817,139

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)		
88,501,998	500	44,250,999	44,300,999	50,000

사. 지배회사가 전기 이전에 발행한 해외교환사채의 전환 청구로, 당기 중 지배회사의 자기주식 1,743,558주를 처분하였으며(주석 38 참조), 이로 인해 당기말 자기주식은 4,233,492주에서 2,489,934주로 감소하였습니다.

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
13차	부여일 이후 2~3년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 행사 가능하며 2~3년 경과 시점부터 5년 이내
16차	부여일 이후 2년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 행사가능하며 2년 경과 시점부터 5년 이내

(2) 지배회사 차액결제형 주식선택권

· 가득조건 및 행사가능시점:

차수	내역
3차~5차	부여일 이후 2년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 부여수량의 50%를 한도로 2년 경과 시점부터 5년 이내 행사가능 부여수량의 나머지 50%에 대하여 3년 이상 회사의 임직원으로 재직 한자에 한해 3년 경과 시점 부터 4년 이내 행사가능
6차	부여일 이후 2년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 부여수량의 50%를 한도로 2년 경과 시점부터 5년 이내 행사가능 부여수량의 나머지 50%에 대하여 3년 이상 회사의 임직원으로 재직 한자에 한해 3년 경과 시점부터 4년 이내 행사가능 단, 부여일로부터 2년~7년이 되는 기간 내 매월 말일 산정한 평균주가가 행사가격의 150% 이상인 경우가 있었을 경우에 행사가능 평균주가가 200% 이상을 기록한 경우에는 2년 경과 시점부터 전량 행사가능
7차	부여일 이후 2년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 부여수량의 30%를 한도로 2년 경과 시점부터 5년 이내 행사가능 부여수량의 나머지 30%에 대하여 3년 이상 회사의 임직원으로 재직 한자에 한해 3년 경과 시점부터 4년 이내 행사가능 부여수량의 나머지 40%에 대하여 4년 이상 회사의 임직원으로 재직 한자에 한해 4년 경과 시점부터 3년 이내 행사가능
8차	부여일 이후 2년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 부여수량의 30%를 한도로 2년 경과 시점부터 5년 이내 행사가능 부여수량의 나머지 30%에 대하여 3년 이상 회사의 임직원으로 재직 한자에 한해 3년 경과 시점부터 4년 이내 행사가능 부여수량의 나머지 40%에 대하여 4년 이상 회사의 임직원으로 재직 한자에 한해 4년 경과 시점부터 3년 이내 행사가능 단, 부여일로부터 2년~7년이 되는 기간 내 매월 말일 산정한 평균주가가 행사가격의 150% 이상인 경우가 있었을 경우에 행사가능 평균주가가 200% 이상을 기록한 경우에는 2년 경과 시점부터 전량 행사가능

(3) 지배회사 선택형 주식선택권

· 부여방법: 신주발행교부방식, 자기주식교부방식, 차액보상방식(차액주식보상방식 및 차액현금보상방식) 중 행사시점에 회사가 정하는 방식에 따라 부여. 단, 지배회사는 향후 신주발행 혹은 자기주식교부방식에 따라 부여할 것으로 판단하여 주식결제형 주식선택권에 따라 회계처리함.

· 가득조건 및 행사가능시점:

차수	내역
18차, 21차, 22차, 24차	부여일 이후 2년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 부여수량의 50%를 한도로 2년 경과 시점부터 5년 이내 행사가능 부여수량의 나머지 50%에 대하여 3년 이상 회사의 임직원으로 재직한 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 5년 이내 행사가능 부여수량의 나머지 50%에 대하여 3년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 3년 경과 시점부터 4년 이내 행사가능 단, 부여일로부터 2년~4년이 되는 기간 내 매월 말일 산정한 평균주가가 행사가격의 150% 이상인 경우가 있었을 경우에만 행사가능하며, 평균주가가 200% 이상을 기록한 경우에는 2년 경과 시점부터 전량 행사가능
27차, 29차, 31차, 32차	부여일 이후 2년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 부여수량의 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 평균주가가 행사가격의 150% 이상인 경우가 있었을 경우에만 행사가능하며 평균주가가 200% 이상을 기록한 경우에는 2년 경과 시점부터 전량 행사가능
28차, 30차	부여일 이후 2년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 부여수량의 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

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

(단위: 원,주)

차수	부여일	주당 행사가격	미행사 기초수량	당기 부여 수량	당기 취소 수량	당기 행사수량	미행사 기말수량	당기말행사 가능수량
13차	2012년 08월 31일	12,857	1,000	-	-	1,000	-	-
16차	2013년 03월 28일	32,143	11,165	-	-	11,165	-	-
18차	2017년 03월 02일	85,350	226,550	-	-	158,935	67,615	67,615
19차	2017년 03월 02일	85,350	331,000	-	10,000	151,000	170,000	170,000
20차	2017년 03월 17일	84,650	50,000	-	-	50,000	-	-
21차	2017년 05월 02일	88,600	211,690	-	3,750	146,604	61,336	61,336
22차	2017년 09월 28일	131,500	36,500	-	2,250	18,330	15,920	15,920
23차	2017년 09월 28일	131,500	15,000	-	-	15,000	-	-
24차	2018년 08월 31일	123,380	271,000	-	15,750	71,455	183,795	56,170
25차	2018년 08월 31일	123,380	190,000	-	20,000	53,000	117,000	117,000
26차	2018년 10월 31일	100,580	120,000	-	-	-	120,000	120,000
27차	2019년 05월 16일	124,400	125,000	-	28,000	-	97,000	-
28차	2019년 05월 16일	124,400	380,000	-	8,000	-	372,000	-
29차	2020년 02월 25일	177,750	-	68,000	-	-	68,000	-
30차	2020년 05월 06일	173,050	-	720,000	7,000	-	713,000	-
31차	2020년 05월 06일	173,050	-	175,000	-	-	175,000	-
32차	2020년 09월 24일	376,190	-	10,000	-	-	10,000	-
합계			1,968,905	973,000	94,750	676,489	2,170,666	608,041

연결회사는 상기 주식선택권 외에 종속기업인 (주)카카오페이지, (주)카카오게임즈, (주)티앤케이팩토리, (주)카카오인베스트먼트, (주)카카오모빌리티, (주)카카오엠, (주)카카오커머스, (주)키즈노트, (주)프렌즈게임즈, (주)엑스엘게임즈, (주)라이프엠엠오, (주)카카오페이, (주)카카오엔터프라이즈, (주)스타쉽엔터테인먼트, (주)그레이고, (주)플렉스엠, (주)카카오브레인 및 (주)다운크리에이티브 주식에 대해 주식결제형 주식선택권을 부여하고 있습니다.

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

(단위: 원)

구 분	13차	16차	18차	19차	20차	21차	22차	23차
부여일의 공정가치	6,090	12,719	15,086	8,696	7,931	19,153	30,997	4,631
부여일의 가중평균 주가	20,000	50,000	85,300	85,300	84,000	92,600	139,500	139,500
주가변동성(주1)	40%	42%	11%	11%	11%	11%	11%	11%
배당수익률	0%	0%	0%	0.17%	0.17%	0.16%	0.11%	0.11%
기대만기	3년	2년	2~3년	2~3년	2~3년	2~3년	2~3년	2~3년
무위험수익률	2.76%	2.46%	2.14%	2.14%	2.09%	2.13%	2.30%	2.30%

구 분	24차	25차	26차	27차	28차	29차	30차	31차	32차
부여일의 공정가치	27,259	5,289	14,052	10,745	29,998	30,605	48,767	20,829	48,217
부여일의 가중평균 주가	125,000	125,000	91,600	133,500	133,500	185,500	199,500	199,500	352,000
주가변동성(주1)	14%	14%	13%	12%	12%	9%	11%	11%	34%
배당수익률	0.12%	0.12%	0.16%	0.10%	0.10%	0.07%	0.06%	0.06%	0.04%
기대만기	2~3년	2~3년	2~3년	2~4년	2~4년	2~4년	2~4년	2~4년	2~4년
무위험수익률	2.25%	2.25%	2.18%	1.80%	1.80%	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%

(주1) 상장 이전 발행한 17차 부여분까지의 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.

(단위: 원, 주)

차수	부여일	주당 행사가격	미행사 기초수량	당기 부여수량	당기 취소수량	당기 행사수량	미행사 기말수량	당기말 행사가능수량
3차	2017년 05월 02일	88,600	3,500	-	-	3,000	500	500
4차	2017년 09월 28일	131,500	500	-	-	500	-	-
5차	2018년 08월 31일	123,380	5,000	-	-	1,000	4,000	1,500
6차	2018년 08월 31일	123,380	14,500	-	-	10,500	4,000	4,000
7차	2019년 05월 16일	124,400	3,000	-	-	-	3,000	-
8차	2019년 05월 16일	124,400	10,000	-	-	-	10,000	-
합계			36,500	-	-	15,000	21,500	6,000

연결회사는 상기 주식선택권 외에 종속기업인 (주)카카오페이에 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)	34,242,788	21,443,963
차액결제형(주2)	9,073,167	(739,930)
합계	43,315,955	20,704,033

(주1) 당기 중 종속기업 주식에 대한 주식선택권과 관련한 비용 15,800백만원(전기: 11,083백만원)이 포함되어 있습니다.

(주2) 당기 중 종속기업 주식에 대한 주식선택권과 관련한 비용 1,336백만원(전기: 1,440백만원)이 포함되어 있습니다.

29. 자본조정 :

가. 자본조정의 구성내역

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
자기주식	(1,033,753)	(1,033,753)
자기주식처분손실	(2,719,095)	(5,941,300)
주식선택권	27,799,502	19,643,041
기타의자본조정	(5,429,749)	(5,429,749)
합계	18,616,905	7,238,239

나. 연결회사는 주가 안정 및 주주가치 제고 목적 등의 사유로 2,489,934주 (취득금액 : 1,033 백만 원)의 자기주식을 보유하고 있으며, 동 금액을 자본조정으로 계상하고 있습니다.

30. 기타포괄손익누계액 :

가. 기타포괄손익누계액의 구성내역

(단위: 천원)

구분	당기	전기
해외사업환산손익	9,653,410	6,636,850
(부의)지분법자본변동	(2,860,605)	(3,809,841)
기타포괄손익누계액-공정가치지분상품	89,978,698	(9,282,573)
종업원급여 재측정요소	(11,320,498)	(10,463,350)
재평가잉여금	1,126,382	525,620
합계	86,577,387	(16,393,294)

나. 기타포괄손익누계액의 증감

(1) 당기

(단위: 천원)

구분	기초	증감	이익잉여금 재분류	기말
해외사업환산손익	6,636,850	3,016,560	-	9,653,410
(부의)지분법자본변동	(3,809,841)	949,236	-	(2,860,605)
기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품 평가손익	(9,282,573)	121,990,654	(22,729,383)	89,978,698
종업원급여 재측정요소	(10,463,350)	(857,148)	-	(11,320,498)
재평가잉여금	525,620	830,855	(230,093)	1,126,382
합계	(16,393,294)	125,930,157	(22,959,476)	86,577,387

상기 기타포괄손익누계액의 증감내역은 법인세효과가 차감된 후의 금액입니다.

(2) 전기

(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.

31. 이익잉여금 :

이익잉여금의 구성내역

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
이익준비금(주1)	14,353,214	8,432,464
미처분이익잉여금	301,971,645	139,721,778
합계	316,324,859	148,154,242

(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	711,213,424	538,485,790
퇴직급여	53,088,669	39,717,035
주식보상비용	43,315,955	20,704,033
복리후생비	104,318,225	88,776,396
여비교통비	6,973,495	12,105,604
세금과공과	8,646,919	6,667,371
지급임차료	11,228,109	9,362,529
지급수수료	457,679,974	360,116,930
매출연동비	1,460,397,846	1,114,840,388
상품 및 제품원가	286,045,534	253,129,479
광고선전비	230,228,844	146,176,129
감가상각비	171,604,986	139,125,152
무형자산상각비	90,741,814	79,678,575
행사비	2,045,229	5,073,117
대손상각비	2,942,555	1,810,855
기타	60,489,027	47,555,760
합계	3,700,960,605	2,863,325,143

33. 기타수익 및 기타비용 :

당기와 전기의 기타수익 및 기타비용 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
<기타수익>		
유형자산처분이익	15,226,975	2,687,886
무형자산처분이익	2,622,161	7,882,388
지분법주식처분이익	223,947,304	50,973,393
종속기업투자처분이익	87,081,427	612,074
외환차익	2,252,416	1,523,247
외화환산이익	522,492	860,999
잡이익	19,909,667	7,796,336
임대료수익	265,072	293,199
대손충당금환입(영업외)	30,455	61,680
무형자산손상차손환입	73,797	340,992
복구충당부채환입	420,988	28,309
염가매수차익	-	694,186
기타수익 계	352,352,754	73,754,689
<기타비용>		
유형자산처분손실	5,159,341	1,244,740
무형자산처분손실	197,642	1,836,247
유형자산폐기손실	1,098,893	578,180
유형자산손상차손	-	57,037
무형자산손상차손	456,044,148	440,322,518
기타자산손상차손	29,227	1,378,016
지분법주식손상차손	15,159,678	25,876,435
지분법주식처분손실	5,441,202	4,677,695
종속기업투자주식처분손실	5,850,194	32,070

구분	당기	전기
기부금	14,744,680	4,651,477
지급수수료	11,712,989	5,187,733
외환차손	5,573,900	1,803,638
외화환산손실	829,917	923,971
잡손실	21,794,459	28,003,695
기타의대손상각비	2,427,081	2,072,728
매출채권처분손실	396	3,277
기타	652	2,762,941
기타비용 계	546,064,399	521,412,398

34. 금융수익 및 금융비용 :

당기와 전기의 금융수익 및 금융비용 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
<금융수익>		
이자수익	23,454,414	31,700,027
배당금수익	14,375,894	1,287,114
파생상품평가이익	6,525,530	5,625,237
파생상품거래이익	641,982	
당기손익-공정가치 측정 금융자산 평가이익	124,187,396	11,489,436
당기손익-공정가치 측정 금융자산 처분이익	12,429,252	565,565
외환차익	16,059,837	5,102,376
외화환산이익	18,197,689	14,616,205
기타금융수익	233,573	-
금융수익 계	216,105,567	70,385,960
<금융비용>		
이자비용	18,944,995	12,807,745
파생상품평가손실	12,197,724	7,670,579
외환차손	3,554,529	2,115,655
외화환산손실	20,515,832	4,020,760
당기손익-공정가치 측정 금융자산 평가손실	12,106,347	14,989,735
당기손익-공정가치 측정 금융자산 처분손실	933,349	327,619
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 처분손실	249,953	-
기타금융비용	4,167,649	2,068,064
금융비용 계	72,670,378	44,000,157

35. 주당손익 :

가. 기본주당순이익(손실)

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(손실)	155,623,763	(301,002,847)
가중평균 유통보통주식수	84,665,336주	79,715,891주
기본주당순이익(손실)	1,838원/주	(3,776)원/주

나. 희석주당순이익(손실)

희석주당이익은 모든 희석성 잠재적보통주가 보통주로 전환된다고 가정하여 조정한 가중평균 유통보통주식수를 적용하여 산정하고 있습니다. 연결회사가 보유하고 있는 희석성 잠재적보통주로는 주식선택권, 교환사채 및 전환사채가 있으며, 주식선택권으로 인한 주식수는 주식선택권에 부가된 권리행사의 금전적 가치에 기초하여 공정가치(회계기간의 평균시장가격)로 취득하였다면 얻게 될 주식수를 계산하고 동 주식수와 주식선택권이 행사된 것으로 가정할 경우 발행될 주식수를 비교하여 산정하였습니다. 전환사채 및 교환사채는 보통주로 전환된 것으로 보며 지배회사지분 보통주순이익에 전환사채 및 교환사채에 대한 이자비용에서 법인세효과를 차감한 가액을 지배회사지분 보통주순이익에 가산했습니다.

당기와 전기의 희석주당순이익 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
지배회사지분 보통주순이익	155,623,763	(301,002,847)
전환사채 및 교환사채에 대한 이자비용 (법인세효과차감후)	60,647	-
합계	155,684,410	(301,002,847)
가중평균 유통보통주식수	84,665,336주	79,715,891주
조정내역		
주식선택권	1,136,591주	-
전환사채	748,806주	-
가중평균 희석성장재적보통주식수	1,885,397주	-
희석주당이익 산정을 위한 가중평균 유통보통주식수	86,550,733주	79,715,891주
희석주당순이익	1,799원/주	(3,776)원/주

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

(단위: 천원)

구분	이자비용(법인세효과차감후)	발행될 보통주식수
교환사채	1,594,574	595,350주

36. 배당금

당기 및 전기에 지급된 배당금은 각각 10,413백만원(주당 127원)과 10,053백만원(주당 127원)입니다.

2020년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 주당 배당금 및 총 배당금은 각각 150원과 12,902백만원이며 2021년 3월 29일로 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	414,271,425	(234,256,906)
조정		
대손상각비	2,708,982	1,810,855
감가상각비	175,717,144	139,125,152
무형자산상각비	90,741,814	79,678,575
무형자산손상차손	455,970,351	439,981,526
유형자산처분손익	(10,067,634)	(1,443,147)
유형자산폐기손실	1,098,893	578,180
무형자산처분손익	(2,424,518)	(6,046,141)
퇴직급여	47,546,317	37,500,266
주식보상비용	43,315,955	20,704,033
이자수익	(24,657,538)	(31,700,027)
이자비용	22,528,134	12,807,745
배당금수익	(14,375,894)	(1,287,114)
지분법손익	(8,692,365)	19,771,223
지분법주식처분손실	5,441,202	-
지분법주식처분이익	(223,947,304)	(50,973,393)
종속기업투자처분이익	(87,081,427)	-
종속기업투자처분손실	5,850,194	-
지분법주식손상차손	15,159,678	25,876,435
당기손익-공정가치 측정 금융자산 처분이익	(12,429,252)	(565,565)
당기손익-공정가치 측정 금융자산 처분손실	933,349	327,619
당기손익-공정가치 측정 금융자산 평가이익	(125,562,782)	(11,489,436)
당기손익-공정가치 측정 금융자산 평가손실	12,201,547	14,989,735
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 처분손실	249,953	-
기타자산손상차손	29,227	1,378,016
파생상품평가이익	(6,525,530)	(5,625,237)

구분	당기	전기
파생상품평가손실	12,197,724	7,670,579
파생상품거래이익	(641,982)	-
기타의대손상각비	2,427,081	-
기타장기종업원급여	10,706,914	2,072,728
외화환산이익	(18,724,445)	-
외화환산손실	21,347,453	-
기타	36,327,585	(580,013)
운전자본의변동		
매출채권	(60,327,318)	39,192,225
재고자산	(4,386,702)	(19,188,175)
기타유동금융자산	(19,843,643)	(40,544,410)
기타유동자산	(133,584,559)	24,541,345
기타비유동금융자산	(589,599)	-
기타비유동자산	(9,621,459)	(43,181,450)
매입채무및기타채무	103,516,481	100,464,602
기타유동부채	367,941,830	132,778,712
기타유동금융부채 및 예수부채	(4,367,619)	205,815,461
기타비유동부채	(8,477,737)	8,916,313
기타비유동금융부채	(1,106,806)	16,892,234
순확정급여부채	(45,814,067)	(51,627,197)
기타장기종업원급여부채	(922,903)	(1,656,235)
기타금융자산(금융업)	(93,668,945)	-
기타자산(금융업)	(274,223)	-
예수부채(금융업)	266,827,586	-
순확정급여부채(금융업)	(167,465)	-
기타금융부채(금융업)	(199,702,156)	-
기타부채(금융업)	1,791,227	-
기타	26,120,428	(1,565,933)
영업으로부터 창출된 현금	1,024,982,602	831,143,180

나. 현금의 유출입이 없는 거래 중 중요한 사항은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
복구충당부채의 증가	1,581,752	5,116,901
매출채권의 제각	2,168,464	1,650,312
유형자산 취득과 관련한 미지급금	(754,684)	6,654,865
유형자산 처분과 관련한 미수금	715,788	178,826
무형자산 취득과 관련한 미지급금	1,889,798	514,502
무형자산 취득과 관련한 선급금	-	4,335,659
선급금 및 장기선급금에서 유형자산으로 대체	669,365	3,794,370
선급금 및 장기선급금에서 무형자산으로 대체	3,887,431	4,300,000
전환사채의 보통주 전환	183,800,000	32,600,000
교환사채의 보통주 전환	230,000,000	-
장기차입금의 유동성대체	42,106,993	1,054,371
유형자산에서 투자부동산으로 대체	20,569,107	-
회계정책 변경에 따른 사용권자산의 증가	-	198,775,209
회계정책 변경에 따른 리스부채의 증가	-	199,791,787
리스부채 지급과 관련한 미지급금	9,539,573	8,800,162
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산에서 관계기업투자주식 대체	12,564,522	243,105,200
관계기업투자주식 취득과 관련한 미지급금	167,642,538	-

다. 재무활동에서 생기는 부채의 조정내용

당기 순부채의 변동은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위: 천원)

구분	기타자산		재무활동으로 인한 부채			합계
	현금및현금성자산	단기금융상품	단기차입금	장기차입금	리스부채	
당기초	1,918,225,199	207,766,856	(448,595,787)	(72,269,299)	(233,065,433)	1,372,061,536
취득 - 리스	-	-	-	-	(115,223,161)	(115,223,161)
처분 - 리스	-	-	-	-	11,348,623	11,348,623
현금흐름	976,024,992	472,169,055	(94,623,661)	(400,333,827)	79,186,527	1,032,423,086
외화차이	(39,669,604)	(978,323)	(425)	71,213	-	(40,577,139)
연결범위변동	39,736,004	15,111,175	(10,452,011)	84,350	(82,181,267)	(37,701,749)
유동성대체	-	-	(42,106,993)	42,106,993	-	-
현재가치할인차금상각	-	-	(2,101,708)	(2,271,666)	(7,324,230)	(11,697,604)
대체	-	-	-	-	1,756,948	1,756,948
보통주 전환	-	-	413,800,000	-	-	413,800,000
기타	-	-	(4,339,005)	22,811,603	(10,009,291)	8,463,307
당기말	2,894,316,591	694,068,763	(188,419,590)	(409,800,633)	(355,511,284)	2,634,653,847

(2) 전기

(단위: 천원)

구분	기타자산		재무활동으로 인한 부채				합계
	현금및현금성자산	단기금융상품	단기차입금	장기차입금	유동성 리스부채	비유동성 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)
전기초	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)	-	(144,967,418)
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	-	7,104,251
전기말	1,918,225,199	207,766,856	(448,595,787)	(72,269,299)	(68,076,543)	(164,988,890)	1,372,061,536

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	
종업원(주1)	신한은행	4,829,000	245,000	대출금
매출거래처(주2)	한국투자저축은행 외	14,196,047	15,150,787	제품판매 할부보증
임직원 주택자금	관계사 임원	-	440,000	임직원 주택자금
업무 대행 계약 등	한국카카오은행(주) 등	224,586	-	이행지급보증
합계		19,249,633	15,835,787	

(주1) 임직원 복지와 관련된 직원들의 금융기관 대출금에 대하여 제공한 채무보증입니다. 동 종업원 금융기관 대출 등과 관련하여 연결회사의 예금 및 적금 5,312백만원이 담보로 제공되어 있습니다.

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

나. 제공받은 지급보증내역

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

(단위: 천원)

보증인	보증내용	보증금액		보증수익자
		당기말	전기말	
서울보증보험 등	공탁 및 이행보증 등	143,262,913	161,436,102	금융결제원, 한국투자증권 주식회사 등
신용보증기금 등	차입금 보증 등	2,249,200	2,249,200	IBK기업은행 외
신한은행	전자상거래법상 소비자 권익보호	500,000	500,000	㈜카카오커머스
합계		146,012,113	164,185,302	

다. 계류중인 소송사건

당기말 현재 연결회사가 피고(공동피소 포함)로 계류중인 소송사건은 42건으로서 소송가액은 총 29,340백만원입니다. 연결회사는 법에 따라 의무를 이행하기 위하여 경제적효익이 유출될 가능성이 높다고 판단하는 건에 대해서는 관련 부채를 인식하고 있습니다. 이 밖에 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	마이너스통장	100,000	-
IBK기업은행	운영자금대출	1,380,000	1,380,000
KEB하나은행	기업운전일반자금대출	150,000	150,000
KEB하나은행	일중차월	1,000,000	-
KB국민은행	일반자금대출	2,000,000	2,000,000
KB국민은행	시설자금대출	4,000,000	4,000,000
KB국민은행	한도대출약정	24,800,000	2,800,000
신한은행	일반자금대출	20,300,000	20,000,000
신한은행	한도대출약정	32,000,000	17,000,000
신한은행	한도성 운영자금대출	200,000,000	-
신한은행	운영자금대출	2,200,000	2,200,000
우리은행	운영자금대출	50,085,870	50,085,870
우리은행	차입한도약정	700,000	693,355
KDB산업은행	한도대출약정	40,000,000	10,000,000
한국증권금융	일중거래자금	30,000,000	-
한국증권금융	인수자금	80,000,000	-
농협은행	일반자금대출	600,000	600,000
웅본제일신용금고	운영자금대출	1,301,315	1,301,315
일본정책금융공고	운영자금대출	5,377	5,377
합계		490,622,562	112,215,917

2) 전기말

(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) 2016년 중 연결회사는 교환사채 인수회사인 Citigroup Global Markets Limited 및 Morgan Stanley & Co. International plc 에게 교환대상 주식 수의 100% 한도 (2,191,885주) 내에서, 교환사채 발행일로부터 5년째 되는 날 또는 교환사채가 모두 상환 또는 교환되는 날 등 대차계약에서 정하는 날까지, 엔에이치투자증권(주)를 통해 (주)카카오엠 주식을 대여하기로 하는 내용의 주식대차계약을 체결하였으나, 2018년 (주)카카오엠과의 합병으로 인하여 주식대차거래의 대상이 회사의 자기주식으로 변경되었습니다.

이에 따라 전기 중 주식대차계약을 체결한 자기주식의 수량은 1,793,755주였으나 당 기 중 교환사채 상환을 완료함에 따라 엔에이치투자증권(주)과의 주식대차계약도 종료되었습니다.

(3) 연결회사는 과거 일부 스크린골프장비의 매출시 (판매금액 : 2,883백만원) 일정 기간 이후 구매자가 연결회사에게 구매가격의 50%로 재매각할 수 있는 권한을 부여 하였습니다.

(4) 종속기업인 (주)카카오페이에 대한 주주간 약정 조건 상, 지배구조 변경시 협력 및 협조가 어려워짐에 따라 경영 및 운영에 어려움이 있다고 판단되는 경우 해당 종속기업의 비지배지분 투자자가 회사에 공정가치로 약정상 기간 동안 매수할 것을 요청할 수 있으나 회사의 경영진은 투자자가 매수를 청구할 수 있기 위한 전제 조건이 되는 사유 등에 대해 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.

(6) 지배회사의 당기 중 발행한 외화 해외교환사채와 관련하여 교환대상주식 711,552주가 한국예탁결제원에 예탁되어 있습니다.

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

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말	사용제한 내역
단기금융상품	13,000,000	20,000,000	펄뱅크관련 인출제한(주1)
	1,350,000	1,350,000	신한카드의 질권설정(주2)
	-	425,000	임직원 주택자금 관련 질권설정
	4,997,424	4,997,424	사무실임차관련
	3,200,000	1,700,000	가맹점 계약 관련 질권설정
	300,000	-	대한저축은행 지급보증 관련 질권설정
	971,245	-	투자관련 질권설정예금 등
	-	100,000	매출거래처 제품판매 할부 보증
	4,280	-	한국투자저축은행 인출제한(주4)
	2,000	2,000	당좌개설 보증금
장기금융상품 등	5,311,900	5,765,900	임직원금융기관대출
	100,788	-	한국토지공사 질권설정
	-	10,200	차량임차관련
예치금 및 당기손익-공정가치측정 금융자산	2,000,000	-	하나은행 일종차월 관련 담보제공
	16,000,000	-	투자자예탁금별도예치금(예금)(주3)
	50,000	-	장내파생상품거래예치금
	2,000	-	당좌개설보증금
	1,777,234	-	한국거래소 증권거래 예치금
	382,695,264	-	투자자예탁금별도예치금(금융자산)(주3)
합계	431,762,135	34,350,524	

(주1) 대구은행 및 IBK기업은행과의 펄뱅크 계약과 관련하여 인출이 제한되어 있습니다.

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

(주3) 투자자예탁금별도예치금은 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제74조 4항에 의하여 투자자예탁금의 반환 등 고객의 요구에 응하기 위하여 예금 및 기타금융자산의 형태로 별도 예치한 것으로, 이를 양도하거나 담보로 제공할 수 없으며 또한 누구든지 이를 상계·압류할 수 없습니다.

(주4) 고객민원과 관련하여 인출이 제한되어 있습니다.

바. 당기말 현재 상기의 사용이 제한된 금융상품 이외에 연결회사의 계약이행 및 차입금 등과 관련하여 담보로 제공되어 있는 자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	장부금액	담보설정금액	보증내역	담보권자
토지, 건물, 매각예정 비유동자산 등	14,465,053	9,407,274	일반시설자금대출 담보설정	KB국민은행, KEB하나은행

사. 연결회사는 교환사채와 관련하여 (주)KB국민은행으로부터 받는 지급보증을 위해 잔여 교환대상주식 주식반환청구권을 담보로 제공하고 있었으나, 당기 중 교환사채 상환을 완료함에 따라 잔여 교환대상주식에 설정된 질권이 해지되었습니다.

아. 연결회사는 전기 중 SK텔레콤(주)와 전략적 파트너십 체결을 위해 상호 주식을 교환하는 형태의 거래를 하였습니다. 연결회사는 SK텔레콤(주)의 구주 1,266,620주를 취득하였으며, SK텔레콤(주)은 연결회사가 제3자 배정 유상증자 방식으로 발행한 신주 2,177,401주를 매입하였습니다. 당 거래로 발행된 신주는 예탁결제원과 예탁계약(예탁일로부터 1년간 해당 증권 인출 및 매각 금지)이 체결되어 있었으나, 당기말 현재 예탁계약이 종료되었습니다.

자. 연결회사는 종속회사인 (주)카카오페이증권 비지배주주에게 2018사업연도부터 2021사업연도까지 영업이익 산식에 의해 산출된 영업성과이익에 대하여 해당사업연도의 대상회사의 당기순손실이 발생하지 않고 법령 및 규제(법률적 구속력이 없는 정부기관의 가이드라인 및 행정지도를 포함함)가 허용하는 범위 내에서 주주당사자들이 합의하여, 기존주주들에게 영업성과이익을 대상회사의 배당 및 성과급 등의 방법으로 지급하기로 약정을 체결하였습니다.

차. 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 서면동의를 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)영화사월광과 (주)카카오엠의 주식 전부에 대해 질권을 설정하였고 (주)영화사월광의 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 종속기업인 (주)스타쉽엔터테인먼트, (주)카카오페이지의 지분투자와 관련하여 풋옵션을 부여하는 주주간 약정을 체결하였으며, 회사는 동 금액을 금융부채로 계상하고 있습니다.

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

(8) 당기말 현재 연결회사는 (주)삼양씨앤씨, (주)다운크리에이티브, (주)사운드스트 엔터테인먼트, (주)네오바자르, (주)알에스미디어, (주)필연매니지먼트, (주)과괴연구소, (주)배틀엔터테인먼트, (주)크로스픽처스의 주식 매입과 관련하여 약정 상대방이 보유하고 있는 일부 주식에 대해서 약정상대방이 매각의사 표명시 일정 시점에 합의된 가격 또는 특정가격으로 매입할 의무가 있으며 연결회사는 동 금액을 금융부채로 계상하고 있습니다.

(9) 당기말 현재 연결회사는 문화산업진흥 기본법에 따라 출자한 문화산업전문회사 3개사((유)닥터브레인문화산업전문회사, (유)드림사이드문화산업전문회사, (유)이미테이션문화산업전문회사)의 드라마제작관련 제작비 및 기획개발비 지급 약정을 맺고 있으며 최종금액 확정은 SPC 운영위원회에 상정 후 최종 확정 될 예정입니다. 다만, 순제작비 (유)닥터브레인문화산업전문회사 총 105억원, (유)이미테이션문화산업전문회사 총 94억원을 예상하고 있으며, 회사는 당사자 간에 협의한 일정에 따라 투자하거나 제3자로부터 투자유치를 하는 방법으로 자금을 조달하여야 합니다.

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

(11) 종속기업인 (주)카카오브이엑스와 관련하여 상환전환우선주식 인수 계약 조건 상 해당 종속기업의 투자자가 보유하는 지분의 전부 또는 일부를 매수하여 줄 것을 청구할 수 있습니다. 이러한 요청은 연결회사가 고의 또는 중과실로 계약에서 정한 중요한 의무를 위반한 경우 등에 한하여 해당 종속기업의 투자자가 연결기업에 약정상 기간 동안매수할 것을 요청할 수 있습니다. 연결회사의 경영진은 매수를 청구할 수 있는 상황이 발생할 가능성은 현재 없다고 판단하고 있습니다.

(12) 연결회사는 일부 종속회사의 유상증자에 참여한 주주가 보유한 일부 주식에 대해 질권을 설정하였습니다.

(13) 종속회사의 일부 주주는 약정에 따라 일정 조건이 만족될 때, 자신이 보유하는 해당 종속회사 지분의 전부 또는 일부를 연결회사에 매수하여 줄 것을 요청할 수 있습니다. 연결회사의 경영진은 매수요청이 발생할 가능성이 현재 없다고 판단하고 있습니다.

(14) 종속기업인 (주) 메종드바하는 일정 조건이 충족되는 경우 (주) 메종드바하와 관련된 영업 중 일부 영상 제작 및 배포영업을 양수할 수 있는 약정을 체결하였습니다.

39. 사업결합 :

가. 연결회사는 당기 중 (주)카카오페이증권 등 13개사의 지분을 취득하여 종속기업으로 편입하였습니다. 동 사업결합 거래와 관련하여 취득한 지분, 이전대가 및 인식한 영업권은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	취득한 지분율(%)	이전대가	영업권
(주)카카오페이증권	60.0	64,167,548	12,566,979
(주)엑스엘게임즈	52.9	128,040,789	75,353,302
(주)바람픽처스	100.0	40,000,000	34,587,540
로고스필름(주)	100.0	20,000,000	11,977,194
(주)글앤그림미디어	100.0	20,000,000	13,720,031
GLOHOW HOLDINGS PTE. LTD.	54.9	4,271,431	3,072,009
(주)리모트몬스터	100.0	6,068,947	5,894,186
(주)배틀엔터테인먼트	70.0	3,854,553	3,477,184
(주)인타임	70.0	16,800,000	16,420,566
(주)파괴연구소	79.0	3,370,000	2,003,345
(주)필연매니지먼트	80.0	11,202,750	8,775,458
(주)케이더블유북스(주1)	51.0	56,100,000	47,615,665
(주)마이발렛(주1)	100.0	4,700,000	4,362,481
합계		378,576,018	239,825,940

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

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)엑스엘게임즈	GLOHOW HOLDINGS PTE. LTD.	(주)카카오페이증권(주1)
이전대가			
현금및현금성자산	118,092,184	2,871,379	30,000,000
주식 및 조건부대가 등	9,948,605	1,400,052	34,167,548
합 계	128,040,789	4,271,431	64,167,548
승계한 자산 및 부채			
현금및현금성자산	33,967,070	1,667,998	44,511,009
단기금융상품	8,974,175	-	-
당기손익-공정가치 측정 금융자산	4,966,902	-	106,327,545
매출채권	7,052,433	384,754	-
기타유동금융자산	-	-	-
유형자산	611,646	46,155	5,327,990
사용권자산	1,501,532	120,874	1,396,573
무형자산	46,389,906	261	26,699,547
이연법인세자산	9,108,861	-	-
기타자산	2,318,762	108,574	236,123,028
차입금	(11,682,525)	-	(10,000,000)
기타금융부채	(2,026,310)	-	(342,177,375)
매입채무및기타채무	-	(21,080)	-
파생상품부채	(182,374)	-	-
리스부채	(1,520,601)	(120,874)	(1,370,622)
순확정급여부채	(8,032,404)	-	-
이연법인세부채	(11,169,820)	-	(360,553)
기타부채	(6,696,878)	(2,066)	(3,254,559)
식별가능순자산	73,580,375	2,184,596	63,222,583
비지배지분	(20,892,888)	(985,174)	(11,622,014)
영업권	75,353,302	3,072,009	12,566,979

(주1) (주)카카오페이증권 인수와 관련하여 기존 주주들에게 영업성과이익에 따라 배당 혹은 상여금을 지급하는 약정을 체결하였습니다(주석 38.자 참조).

(단위: 천원)

구 분	로고스필름(주)	(주)글앤그림미디어	(주)리모트몬스터
이전대가			
현금및현금성자산	20,000,000	20,000,000	6,068,947
승계한 자산 및 부채			
현금및현금성자산	27,419	280,766	55,651
단기금융상품	-	30,000	-
당기손익-공정가치 측정 금융자산	3,796,307	-	-
매출채권	-	2,146	33,938
기타유동금융자산	-	-	-
유형자산	196,305	113,715	-
사용권자산	1,075,390	238,779	-
무형자산	681,079	4,998,408	174,494
이연법인세자산	1,261,728	309,937	-
기타자산	2,240,112	7,732,665	5,883
기타금융부채	(35,039)	(74,197)	-
리스부채	(1,037,145)	(244,075)	-
이연법인세부채	(149,837)	(1,097,984)	(19,194)
기타부채	(33,513)	(6,010,191)	(76,011)
식별가능순자산	8,022,806	6,279,969	174,761
비지배지분	-	-	-
영업권	11,977,194	13,720,031	5,894,186

(단위: 천원)

구 분	주바람픽처스	주배틀엔터테 인먼트	주인타임	주파괴연구소
이전대가				
현금및현금성자산	40,000,000	3,854,553	16,800,000	3,370,000
승계한 자산 및 부채				
현금및현금성자산	1,088,343	681,578	660,234	1,734,865
단기금융상품	-	-	47,000	-
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	-	-
매출채권	-	51,621	352,331	359,868
기타유동금융자산	-	-	-	-
유형자산	193,381	30,544	26,360	-
사용권자산	137,781	-	196,453	-
무형자산	18,775,992	266,038	1,636,215	4,785
이연법인세자산	-	-	-	-
기타자산	14,233,957	12,978	1,738,993	214,152
차입금	(6,700,000)	-	(724,972)	-
기타금융부채	(394,918)	-	-	-
매입채무및기타채무	-	(120,606)	(1,574,020)	(258,885)
파생상품부채	-	-	-	-
리스부채	(122,355)	-	(198,103)	-
순확정급여부채	-	(230,625)	(243,428)	(59,263)
이연법인세부채	(3,947,816)	(58,300)	(322,236)	-
기타부채	(17,851,905)	(94,154)	(1,052,778)	(265,579)
식별가능순자산	5,412,460	539,074	542,049	1,729,943
비지배지분	-	(161,705)	(162,615)	(363,288)
영업권	34,587,540	3,477,184	16,420,566	2,003,345

(단위: 천원)

구 분	(주)필연매니지먼트	(주)케이더블유복스	(주)마이발렛
이전대가			
현금및현금성자산	11,202,750	34,000,000	4,700,000
주식 등	-	22,100,000	-
합계	11,202,750	56,100,000	4,700,000
승계한 자산 및 부채			
현금및현금성자산	1,280,242	3,749,195	51,368
단기금융상품	60,000	6,000,000	-
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	-
매출채권	362,806	1,754,103	366,519
기타유동금융자산	-	-	-
유형자산	119,452	167,827	31,834
사용권자산	94,344	91,927	-
무형자산	1,528,150	9,018,676	52,558
이연법인세자산	-	-	-
기타자산	1,042,427	4,162,906	5,400
차입금	-	(2,941,404)	-
기타금융부채	-	-	(30,000)
매입채무및기타채무	(146,426)	-	(35,532)
파생상품부채	-	-	-
리스부채	(96,033)	(92,521)	-
순확정급여부채	-	-	(89,861)
이연법인세부채	(319,000)	(1,960,200)	-
기타부채	(892,376)	(3,314,560)	(14,767)
식별가능순자산	3,033,586	16,635,949	337,519
비지배지분	(606,294)	(8,151,614)	-
영업권	8,775,458	47,615,665	4,362,481

다. 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(주석 38 참조).

40. 특수관계자 거래 :

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

(1) 당기말

구분	회사명(주1)
관계기업	(주)애드크레딧, 다음청년창업투자조합, 두나무(주), (주)퓨처위즈, (주)이지스네트웍스, 두나무투자일임(주), 두나무엔파트너스(주), 람다256(주), (주)디엑스엠, (주)오토매닉스, (주)오스카엔터테인먼트, 씨엔티테크(주), 텔레스타(주), 크리에이티브링크(주), 씨엔티테크 스타트업 투자조합 1호, 씨엔티테크 스타트업 투자조합 2호, 씨엔티테크 스타트업 투자조합 3호, 씨엔티테크 스타트업 투자조합 5호, IBK창공비상 1호 투자조합, (주)식스샵, (주)타이드스퀘어, (주)씨씨파트너스, (주)폴라리움, 올스테이(주), (주)스퀘어랩, (주)카카오뱅크(구, 한국카카오은행(주)), (주)한국신용데이터, 일본신용데이터(주), 케이씨디마케팅(주), 케이씨디파트너스, 페이지크루(주), (주)나우버스킹, 카카오-신한 제1호 트나이트 투자조합, 카카오 그로스해킹 펀드, TAPAS MEDIA, INC., (주)디앤씨미디어, (주)디앤씨오피스룸, (주)더코믹스, (주)마이셀럽스, 대원씨아이(주), (주)학산문화사, (주)서울미디어, (유)이미테이션문화산업전문회사, (주)슈퍼코믹스튜디오, 크로스픽처스(주), Radish Media, Inc., SHOH enterprise pte.ltd, (주)3250엔씨, 유니온K-문화콘텐츠투자조합, (주)이담엔터테인먼트, Atwater Whip SPV, LP, (주)엔비티, NBT America INC., NBT BEIJING CO., Ltd., (주)씨에스팩토리, (주)하시스, 농업회사법인 만나씨이에이(주), 농업회사법인 만나타운(주), 농업회사법인 팜잇(주), 농업회사법인 팜잇2호(주), (주)레페리, (주)텔레오코리아(구, 웨스24코리아(주)), (주)아나두(구, (주)카카오키즈), (주)픽셀허브, (주)포유키즈, (주)라인웍스, 대영채비(주), (주)애드락애드버테인먼트, (주)스테이지파이브, (주)디보션푸드, (주)제이슨그룹, (주)제이플, (주)키즈페이, 에이티유이스포츠그로스1호사모투자 합자회사, (주)럭스로보, (주)스켈터랩스, (주)토록, (주)레프트라이트, (주)오션드라이브스튜디오, (주)애드엑스, (주)빅셀론, (주)엔플라이스튜디오, 공팩토리(주), (주)세컨드다이브, (주)라이온하트스튜디오, (주)웨이투잇, 로드스타즈, (주)테인스벨리, GC SOCIAL MEDIA MARKETING, INC., 케이큐브 NEO 펀드, (주)디지털모빌리티, 에스앤디솔루션(주), 애니콜모빌리티(주), (주)디지스닉, (주)이노시그널, CHEQUER GLOBAL, INC., 클리어(주), (주)앤지엔터프라이즈, (주)소셜빈, KF-카카오 우리은행 기술금융투자펀드, (주)13마일, (주)피플펀드컴퍼니, (주)이지고, (주)더즌, ADSOTA CORP, (주)플래닛 및 기타 54개사
공동기업	DAUM KAKAO PHILIPPINES CORP., (주)아산카카오메디컬데이터, (주)파이디지털헬스케어, (유)우사방문화산업전문회사
기타	(주)스테이지에셋, (주)케이큐브홀딩스, (주)티포인베스트, (주)뉴런잉글리쉬, (주)노닉스케이, (주)골프앤데이터시스템, (주)플러스투퍼센트, (주)엔플루토, (주)골프와친구, 엘케이엠에스리미티드(주), 엘케이엠에스리보험중개(주), 케이큐브임팩트(주), (재)게임인재단, (재)카카오임팩트

(주1) 카카오의 종속기업, 카카오 종속기업의 관계기업 및 기준서 제1024호 특수관계자 범위에 포함되지 않으나 독점규제 및 공정거래법에 따른 동일한 대규모기업집단 소속회사가 포함되어 있습니다.

(2) 전기말

구분	회사명(주1)
관계기업	(주)애드크레딧, DMS Network, Inc, TAPAS MEDIA, INC., (주)엔비티, NBT AMERICA INC., NBT CHINA INC., 다음청년창업투자조합, 두나무(주), (주)퓨처위즈, 두나무투자일임(주), 두나무엔파트너스(주), (주)루트원소프트, (주)이지스네트웍스, 람다256(주), (주)오스카엔터테인먼트, 씨엔티테크(주), (주)한국신용데이터, 농업회사법인 만나씨이에이(주), 농업회사법인 만나타운(주), 농업회사법인 팜잇(주), 농업회사법인 팜잇2호(주), (주)레프트라이트, SCI VENTURE, INC., Rebittance Inc., (주)신발연구소, (주)럭스로보, (주)텔레오코리아(구, 웨스24코리아(주)), (주)스켈터랩스, (주)토록, (유)드림사이드문화산업전문회사, (주)디지스닉, (주)디앤씨미디어, (주)디앤씨오피스룸, 케이큐브NEO펀드, 번개장터(주), (주)슈퍼진, (주)이노시그널, 포테닛(주), (유)닥터브레인문화산업전문회사, 클리어(주), KF-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, GLOHOW HOLDINGS PTE. LTD., (주)타이드스퀘어, (주)모빌, (주)이지고, (주)앤지엔터프라이즈, 한국카카오은행(주), (주)디엑스엠, (주)더즌, 유니온K-문화콘텐츠투자조합, 대영채비(주), (주)3250엔씨, (주)오션드라이브스튜디오, (주)아엔, (주)케이더블유룩스, (주)이담엔터테인먼트, (주)문철기상, (주)랑그램팩토리, KASA NETWORK PTE. LTD, (주)소셜빈, 올스테이(주) 및 기타 61개사
공동기업	DAUM KAKAO PHILIPPINES CORP., (주)아산카카오메디컬데이터, PINPLAY JAPAN Co., Ltd., (주)파이디지털헬스케어, (유)매디슨카운티다리
기타 특수관계자	(주)케이큐브홀딩스, (주)티포인베스트, (주)뉴런잉글리쉬, (주)노닉스케이, (주)골프앤데이터시스템, (주)플러스투퍼센트, (주)엔플루토, (주)골프와친구, 엘케이엠에스리미티드(주), 엘케이엠에스리보험중개(주), (재)카카오임팩트, (재)게임인재단

(주1) 카카오의 종속기업, 카카오 종속기업의 관계기업 및 기준서 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>						
주애드락애드버테인먼트	172	-	-	-	-	-
주애드엑스	575,257	-	-	-	-	-
애니콜모빌리티주	-	6,755	-	-	-	-
주아나두(구, 주카카오키즈)	114,074	-	-	4,813	-	-
주포유키즈	534,419	-	-	-	-	284,041
주픽셀허브	4,961	-	-	27,589	-	-
주카닥	6,978	-	-	-	-	-
클레어주	840	-	-	-	-	257,586
씨엔티테크주	717,846	-	-	524,561	-	-
주델레오코리아(구, 엑스24코리아주)	-	-	-	3,532	-	-
주디지털모빌리티	-	-	-	3,827	-	-
주디앤씨미디어	168,770	-	-	27,081,971	-	-
두나무주(주1)	916,912	-	807,540	287,011	-	-
(유)닥터브레인 문화산업전문회사	-	-	2,700	-	-	-
대원씨아이주	113,601	-	-	713,947	-	-
주더즌	63,850	-	-	884,707	-	-
주이담엔터테인먼트	238,241	-	55,726	2,779,014	-	2,048,546
주325이엔씨	-	-	-	1,223,168	-	1,088
주지앤지엔터프라이즈	79,536	-	-	1,487	-	210,991
주학산문화사	-	-	-	2,723,129	-	2,648
주하시스	3,027,985	-	-	-	-	4,370
주제이슨그룹	1,031,083	-	-	191,441	-	-
주카카오뱅크(구, 한국카카오은행주)	5,956,205	277	-	4,860,785	-	30,253
케이큐브 NEO 펀드	374,526	-	-	-	-	-
카카오그로스해킹펀드	80,033	-	-	-	-	-
KIF-카카오 우리은행 기술금융투자펀드	1,470,152	-	-	-	-	-
크로스픽처스주	100,000	-	-	-	-	-
주케이더블유북스	-	-	-	11,895,217	-	-
주레페리	113,991	-	-	-	-	-
주라이온하트스튜디오	-	-	-	-	265,000	-
주모빌	-	87,473	-	-	-	-
농업회사법인 만나씨에이주	57,142	-	-	180,927	-	-
주13마일	52	10,322	-	494	-	-
주마이셀럽스	-	-	-	1,450,745	-	-
주엔버티	82,708	-	-	1,508,628	-	-
주플랫츠	514,434	-	-	-	-	-
주피플펀드컴퍼니	3,403,448	-	-	-	-	-
주스태이지파이브	24,848,282	-	-	7,179	-	2,853,507

구분	영업수익 등			영업비용 등		
	영업수익	이자수익	기타수익	지급수수료	광고선전비	기타
주소셀빈	127,623	-	-	436	-	252,019
주소퍼코믹스튜디오	11,265	-	-	769,117	-	-
주소스삼	22,244	-	-	63,844	-	-
주소미디어코믹스	3,797	-	-	1,135,323	-	-
에스엔티솔루션주	-	17,686	-	-	-	-
주소그램팩토리	358	-	-	-	-	-
TAPAS MEDIA, INC.	1,279,071	-	-	22	-	-
주소이드스케어	5,260	-	-	-	-	-
주소발연구소	113	-	-	-	-	32,289
주소닥터킴	7,419	-	-	-	-	-
주소프트코리아	1	-	-	-	-	-
주소노리스	5	-	-	-	-	-
주소비비프렌즈	1,709	-	-	-	-	-
주소생활연구소	40,753	-	-	-	-	-
주소드페이퍼	20,049	-	-	-	-	-
주소플파이스튜디오	-	-	-	83,900	-	-
주소컬처이어로	81,908	-	-	-	1,600	-
주소퓨처위즈	171,587	-	-	-	-	-
주소휴마트컴퍼니	500	-	-	-	-	-
주소한국신용데이터	671,140	-	-	-	-	-
주소우버스킹	2,027	-	-	3,435	-	332
주소두나무투자일임주	-	-	-	-	-	-
주소곰팩토리주	-	-	-	65,051	-	-
소계	47,042,327	122,513	865,966	58,475,300	266,600	5,977,670
<공동기업>						
주소산카카오메디컬데이터	361,513	-	-	-	-	-
<기타특수관계자>						
(재)계임인재단	-	-	1,536	-	-	-
주소엘케이엠에스리미티드주	-	-	-	-	-	59,345
(재)주소카오임팩트	381,676	-	-	-	-	6,305,134
주소케이큐브홀딩스	164,750	-	-	-	-	-
소계	907,939	-	1,536	-	-	6,364,479
합계	47,950,266	122,513	867,502	58,475,300	266,600	12,342,149

(주1) 당기 중 두나무주로부터의 배당금 수익 808백만원이 포함되어 있습니다

2) 전기

(단위: 천원)

구분	영업수익 등			영업비용 등		
	영업수익	이자수익	기타수익	지급수수료	광고선전비	기타
<관계기업>						
㈜포유키즈	1,082,568	-	-	-	-	-
케이큐브NEO펀드	481,250	-	-	-	-	-
KIF-카카오우리은행기술금융투자펀드	1,503,602	-	-	-	-	-
㈜아나두(구, ㈜카카오키즈)	121,596	-	-	-	-	16,467
㈜픽셀허브	15,829	-	-	15,082	-	-
㈜하시스	2,779,441	-	-	-	-	6,690
대원씨아이(주)	145,201	-	-	513,581	-	-
㈜학산문화사	-	-	-	2,087,912	-	-
클레어(주)	968	-	-	-	-	-
㈜카닥	40,351	-	-	-	-	13,112
번개장터(주)	15	325,712	1,506	35	-	222,553
㈜신발연구소	582	-	-	-	-	-
농업회사법인 만나씨이에이(주)	152,007	-	-	196,321	-	539
㈜엔비티	133,354	-	-	1,344,373	-	-
㈜레페리	87,933	-	-	-	-	-
㈜탱그램팩토리	922	-	-	-	-	-
㈜루프트코리아	712	-	-	-	-	-
㈜지앤지엔터프라이즈	16,333	-	-	-	-	-
㈜카카오뱅크(구, 한국카카오은행(주))	3,702,579	-	881	1,685,294	-	-
㈜유비케어	-	-	-	-	-	105,616
㈜모빌	-	-	38,651	-	-	-
㈜피플펀드컴퍼니	1,275,949	-	-	-	-	-
㈜13마일	192	-	20,643	5,282	-	-
㈜더즌	12,072	-	-	178,557	-	-
씨엔티테크(주)	802,769	-	-	652,615	-	-
두나무(주)	895,828	-	-	227,021	-	-
㈜식스샵	25,836	-	-	18,268	-	-
㈜텔레오코리아(구, 웨스24코리아(주))	-	-	-	528	-	-
㈜서울미디어코믹스	3,717	-	-	1,465,625	-	-
Tapas Media., Inc.	133,343	-	-	-	-	-
㈜디앤씨미디어	119,596	-	-	17,652,971	4,290	-
(유)닥터브레인문화산업전문회사	-	-	3,600	-	-	-
㈜마이셀럽스	100,000	-	-	608,017	-	-
㈜케이더블유박스	-	-	-	-	-	-
㈜타이드스케어	701	-	299,996	-	-	-
㈜나우버스킹	50	-	-	3,701	-	930
㈜퓨처위즈	3	-	-	-	-	-
㈜한국신용데이터	2,020,981	-	-	-	-	-
㈜소셜빈	864	-	23,226	-	-	-

구분	영업수익 등			영업비용 등		
	영업수익	이자수익	기타수익	지급수수료	광고선전비	기타
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) 전기 중 두나무주, ㈜유비케어 및 케이큐브NEO펀드로 부터 배당금수익 5,329백만원을 수령하였으며, 해당금액은 상기의 주석에 포함되어 있지 않습니다.

(2) 채권 · 채무

1) 당기말

(단위: 천원)

구분	채권			채무	
	매출채권	대여금	기타채권 등	미지급금	기타채무
<관계기업>					
㈜애드엑스	235,653	-	-	73,448	-
Atwater Whip SPV, LP	-	-	7,401	-	-
㈜아나두(구, ㈜카카오키즈)	838	-	-	-	-
㈜포유키즈	341,357	-	-	404	299,341
㈜픽셀허브	-	-	39	-	-
클레어(주)	-	-	-	10,325	-
씨엔티테크(주)	47,278	-	-	407,548	-
㈜텔레오코리아(구, 웨스24코리아주)	-	-	-	864	-
㈜디지털모빌리티	-	-	-	77,152	-
㈜디앤씨미디어	28,694	-	1,861,787	3,286,847	130
두나무(주)	5,134	-	-	23,147	-
(유)닥터브레인 문화산업전문회사	1,980	-	400,000	-	-
(유)드림사이드 문화산업전문회사	-	-	400,000	-	-
대원씨아이(주)	150	-	514,445	150,018	-
㈜더즌	8,920	-	802,425	108,236	-
㈜이담엔터테인먼트	-	-	4,500,485	21,784	23,183
㈜3250엔씨	-	-	2,888,281	-	15,655
㈜지앤지엔터프라이즈	-	-	-	109,136	-
㈜학산문화사	-	-	2,026,374	139,681	-
㈜하시스	212,067	-	437,849	774,672	-
(유)이미테이션문화산업전문회사	-	-	3,000,000	-	-
㈜제이슨그룹	-	-	-	66,900	-
㈜카카오뱅크(구, 한국카카오은행주)	397,822	-	21,218,172	662,813	412,584

구분	채권			채무	
	매출채권	대여금	기타채권 등	미지급금	기타채무
크로스픽처스(주)	-	-	579,800	-	-
(주)라이온하트스튜디오	-	-	2,800,000	291,500	-
농업회사법인 만나씨이에이(주)	320	-	-	31,343	-
(주)13마일	-	450,000	9,074	3,188	-
(주)마이셀럽스	-	-	757,373	157,960	-
(주)나우버스킹	-	-	-	205	-
(주)엔비티	2,388	-	46,818	179,521	-
(주)플래닛츠	7,453	-	-	-	-
(주)피플펀드컴퍼니	53,890	-	-	-	-
(주)스테이지파이브	255,214	-	25,637	-	-
(주)소셜빈	18,700	-	-	154,103	-
(주)슈퍼코믹스스튜디오	-	-	138,050	37,119	-
(주)식스샵	-	-	-	7,265	-
(주)서울미디어코믹스	4	-	668,230	266,213	-
(주)탱그램팩토리	-	-	-	134	-
(주)쓰리포인트	3,300	50,000	-	-	-
TAPAS MEDIA, INC.	818,431	-	-	-	130,753
(주)타이드스퀘어	141	-	-	1	-
(주)웨이투빛	2,706,661	-	-	-	-
(주)신발연구소	-	-	-	388	-
(주)덕터키친	-	-	-	1,342	-
(주)시드페이퍼	2,263	-	-	-	-
(주)퓨처위즈	74,972	-	-	-	-
(주)세컨드다이버	-	-	2,800,000	-	-
(주)컬쳐히어로	-	-	-	17,197	-
(주)생활연구소	-	-	-	29,573	-
(주)레페리	-	-	-	61,893	-
소계	5,223,630	500,000	45,882,240	7,151,920	881,646
<공동기업>					
(주)아산카카오메디컬데이터	34,638	-	-	-	-
<기타특수관계자>					
(재) 게임인재단	-	-	141	-	-
(재) 카카오임팩트	23,595	-	-	-	5,654
소계	58,233	-	141	-	5,654
합계	5,281,863	500,000	45,882,381	7,151,920	887,300

2) 전기말

(단위: 천원)

구분	채권			채무	
	매출채권	대여금	기타채권 등	미지급금	기타채무
<관계기업>					
(주)포유키즈	21,628	-	-	1,110	76,674
케이큐브NEO펀드	120,313	-	-	-	-
KF-카카오우리는행기술금융투자펀드	373,602	-	-	-	-
(주)아나두(구, (주)카카오키즈)	8,085	-	-	225	-
(주)픽셀허브	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	-
클레어(주)	-	-	-	35,280	-
(주)탱그램팩토리	-	-	-	75	-
(주)카카오뱅크(구, 한국카카오은행(주))	332,000	-	10,562,866	316,863	-
농업회사법인 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)더즌	4,940	-	-	59,024	-
(주)식스샵	-	-	-	3,580	-
(주)텔레오코리아(구, 웨스24코리아(주))	-	-	-	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	-
두나무(주)	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	-

구분	채권			채무	
	매출채권	대여금	기타채권 등	미지급금	기타채무
(주)3250이앤씨	-	-	2,234,876	206,528	15,742
(주)이담엔터테인먼트	11,922	-	-	855,707	-
(주)신발연구소	42	-	-	-	-
(주)쓰리포인트	-	50,000	-	-	-
소계	1,654,568	1,800,000	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	1,800,000	23,167,544	6,290,119	2,720,522

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

(1) 당기

(단위: 천원)

구분	현금출자(주2)	자금대여거래					금융리스거래		
		기초	연결범위변동	대여	상환	기말	대여(주1)	상각	회수
<관계기업>									
㈜쓰리포인트	-	50,000	-	-	-	50,000	-	-	-
에스앤티솔루션(주)	-	-	400,000	1,245,000	(1,645,000)	-	-	-	-
㈜13마일	-	450,000	-	-	-	450,000	-	-	-
㈜모빌	-	1,300,000	-	1,591,000	(2,891,000)	-	-	-	-
㈜카카오뱅크 (구, 한국카카오은행(주))	167,642,538	-	-	-	-	-	-	-	-
유니온K-문화콘텐츠투자조합	2,500,000	-	-	-	-	-	-	-	-
대영채비(주)	2,499,997	-	-	-	-	-	-	-	-
TAPAS MEDIA, INC.	10,228,517	-	-	-	-	-	-	-	-
㈜디앤씨미디어	21,174,548	-	-	-	-	-	-	-	-
㈜나우버스킹	2,087,536	-	-	-	-	-	-	-	-
㈜피플펀드컴퍼니	1,999,993	-	-	-	-	-	-	-	-
소계	208,133,129	1,800,000	400,000	2,836,000	(4,536,000)	500,000	-	-	-
<기타특수관계자>									
엘케이엠에스리미티드(주)	-	-	-	114,399	(114,399)	-	-	-	-
㈜케이큐브홀딩스	-	-	-	-	-	-	563,216	3,025	16,208
합계	208,133,129	1,800,000	400,000	2,950,399	(4,650,399)	500,000	563,216	3,025	16,208

(주1) 특수관계자와의 전대차 계약에 의해 만기까지 수취하게될 리스 채권의 기초 잔액입니다.

(주2) 당기 중 유상증자를 통해 추가 취득하였습니다.

(2) 전기

(단위: 천원)

구분	자금대여거래				
	기초	대여	상환	연결범위변동	기말
<관계기업>					
(주)쓰리포인트	50,000	-	-	-	50,000
(주)13마일	450,000	-	-	-	450,000
(주)모빌	-	1,300,000	-	-	1,300,000
기타	100,000	200,000	(100,000)	(200,000)	-
합계	600,000	1,500,000	(100,000)	(200,000)	1,800,000

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

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

(단위: 천원)

구분	당기	전기
급여	10,023,016	1,829,884
퇴직급여	123,436	110,875
기타장기종업원급여	28,057	25,080
주식보상비용	890,708	883,786
합계	11,065,217	2,849,625

41. 비지배지분에 대한 정보

가. 누적비지배지분의 변동

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

(단위 : 천원)

당기	비지배지분율(%)	기초 누적 비지배지분	비지배지분에 배분된 당기순익	비지배지분에 배분된 배당금	비지배지분 출자 및 구주매각	기타	기말 누적 비지배지분
㈜카카오게임즈	54.4%	162,244,222	36,268,200	-	349,125,100	14,145,913	561,783,435
㈜카카오페이	43.9%	18,783,996	(14,873,114)	-	106,206,703	(6,308,192)	103,809,393
㈜카카오페이지	36.5%	128,273,332	13,313,553	-	10,942,884	1,164,348	153,694,117
㈜카카오모빌리티	30.7%	69,467,996	(12,025,386)	-	1,715,198	(569,215)	58,588,593
㈜카카오엠	22.7%	64,646,398	(5,855,941)	-	120,670,351	3,178,743	182,639,551

(단위 : 천원)

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

나. 종속기업의 요약 재무정보

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

(1) 요약 연결재무상태표

(단위 : 천원)

당기말	㈜카카오게임즈	㈜카카오페이	㈜카카오페이지	㈜카카오모빌리티	㈜카카오엠
유동자산	695,579,636	644,304,442	115,793,429	137,280,082	365,936,561
비유동자산	614,331,957	60,028,501	429,899,930	185,360,658	719,472,284
금융업자산	-	503,649,732	-	-	-
유동부채	159,300,994	548,984,060	145,286,168	81,486,859	258,385,920
비유동부채	125,231,330	24,197,638	41,053,822	59,480,128	67,873,599
금융업부채	-	430,665,549	-	-	-
자본	1,025,379,269	204,135,428	359,353,369	181,673,753	759,149,326

(단위 : 천원)

전기말	㈜카카오게임즈	㈜카카오페이	㈜카카오페이지	㈜카카오모빌리티	㈜카카오엠
유동자산	333,591,734	475,299,900	159,368,514	47,167,782	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	20,882,858	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

(2) 요약 연결포괄손익계산서

(단위 : 천원)

당기	㈜카카오게임즈	㈜카카오페이	㈜카카오페이지	㈜카카오모빌리티	㈜카카오엠
매출	495,521,347	284,370,769	359,064,418	280,094,642	464,713,577
당기순손익	67,510,886	(25,050,768)	33,419,782	(37,157,192)	(17,133,048)
기타포괄손익	101,975,794	(2,502,287)	(270,640)	1,458,939	(1,483,577)
총포괄손익	169,486,680	(27,553,055)	33,149,142	(35,698,253)	(18,616,625)

(단위 : 천원)

전기	㈜카카오게임즈	㈜카카오페이	㈜카카오페이지	㈜카카오모빌리티	㈜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)	(65,221,090)	6,704,986	(25,968,620)	8,545,451

(3) 요약 연결현금흐름표

(단위 : 천원)

당기	㈜카카오게임즈	㈜카카오페이	㈜카카오페이지	㈜카카오모빌리티	㈜카카오엠
영업활동으로 인한 현금흐름	82,289,021	32,553,928	48,051,228	(4,236,696)	(50,295,033)
투자활동으로 인한 현금흐름	(168,367,332)	(193,937,840)	(171,997,197)	(26,006,716)	(147,548,248)
재무활동으로 인한 현금흐름	408,689,418	167,691,014	78,238,842	68,139,468	223,369,537
현금및현금성자산의 증가(감소)	322,611,107	6,307,102	(45,707,127)	37,896,056	25,526,256
기초 현금및현금성자산	247,104,627	378,689,113	67,798,968	26,586,474	126,345,741
외화표시 현금의 환율변동효과	(2,486,233)	(34,523)	(12,504)	-	(174,233)
당기말의 현금및현금성자산	567,229,501	384,961,692	22,079,337	64,482,530	151,697,764

(단위 : 천원)

전기	㈜카카오게임즈	㈜카카오페이	㈜카카오페이지	㈜카카오모빌리티	㈜카카오엠
영업활동으로 인한 현금흐름	73,289,478	108,871,395	29,671,479	(9,089,120)	26,410,006
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	(1,490,210)	77,745,309
현금및현금성자산의 증가(감소)	141,825,380	117,317,431	53,187,208	(8,823,174)	(9,200,968)
기초 현금및현금성자산	104,821,949	261,371,682	14,645,002	35,409,648	135,546,709
외화표시 현금의 환율변동효과	457,297	-	(33,242)	-	-
전기말의 현금및현금성자산	247,104,626	378,689,113	67,798,968	26,586,474	126,345,741

다. 비지배지분과의 거래

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

(단위 : 백만원)

구 분	당기	전기
종속기업의 유상증자 (주1,2,3)	176,445,647	42,395,253
기타	77,835,595	3,664,686
자본에 미치는 영향(순액)	254,281,242	46,059,939

(주1) 당기 중 종속회사인 ㈜카카오엠은 제3자 배정 유상증자를 결정하였습니다. 총 증자 금액은 237,105백만원이며 이에 따라 연결회사의 ㈜카카오엠에 대한 지분율은 89.8%에서 77.3%로 감소하였습니다. 상기 거래로 유상증자 당시 비지배지분은 120,670백만원 증가하였고 회사의 소유주에 귀속되는 자본은 116,435백만원 증가하였습니다.

(주2) 당기 중 종속회사인 ㈜카카오페이는 제3자 배정 유상증자를 결정하였습니다. 총 증자 금액은 115,235백만원이며 이에 따라 연결회사의 ㈜카카오엠에 대한 지분율은 60.9%에서 56.1%로 감소하였습니다. 상기 거래로 유상증자 당시 비지배지분은 94,584백만원 증가하였고 회사의 소유주에 귀속되는 자본은 20,651백만원 증가하였습니다.

(주3) 당기 중 종속회사인 ㈜카카오게임즈는 제3자 배정 유상증자를 결정하였습니다. 총 증자 금액은 399,858백만원이며 이에 따라 연결회사의 ㈜카카오게임즈에 대한 지분율은 60.6%에서 45.6%로 감소하였습니다. 상기 거래로 유상증자 당시 비지배지분은 349,125백만원 증가하였고 회사의 소유주에 귀속되는 자본은 50,732백만원 증가하였습니다.

42. 보고기간후 사건 :

가. 연결회사는 2021년 3월 12일자 이사회 결의에 의거, 전문적이고 신속한 의사결정 및 카카오 공동체 내에서의 적극적인 협업과 시너지를 도모하기 위해 멜론사업부문(음원서비스, 뮤지컬, 티켓)을 물적분할하기로 결정하였으며, 2021년 3월 29일 주주총회에서 최종 승인될 예정입니다.

나. 연결회사는 2021년 3월 12일자 이사회 결의에 의거, 인공지능과 빅데이터 관리운영의 강화 및 미래 IT 수요 데이터 증가에 효과적으로 대응하기 위해 친환경 데이터센터(IDC)를 구축하기로 결정하였습니다.

다. 종속회사인 (주)카카오페이지는 2021년 1월 26일 주주총회 결의를 통해 2021년 3월 1일을 합병기일로 하여 지배회사의 종속회사인 (주)카카오엠을 흡수합병하였습니다(합병비율 1:1.3102584). 합병 후 존속회사의 상호는 (주)카카오엔터테인먼트로 변경되었습니다.

라. 종속회사인 (주)카카오엔터프라이즈는 2020년 12월 31일 이사회결의에 따라 제3자 배정 유상증자를 진행하였습니다. 신주배정주식수는 1,366,774주이고, 금액은 100,000백만원 입니다.

마. 종속회사인 (주)카카오게임즈는 2020년 12월 18일 이사회 결의에 따라 2021년 2월 5일 주식회사 넵툰의 제3자배정 유상증자에 참여하여, 기명식 보통주식 7,515,336주를 193,520백만원(주당 25,750원)에 취득하였습니다.

바. 종속회사인 (주)카카오게임즈는 2021년 2월 5일 주식회사 넵툰의 무기명식 무보증 사모 전환사채 전환청구권을 행사하여, 기명식 보통주식 464,900주를 취득하였습니다.

외부감사 실시내용

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

1. 감사대상업무

회 사 명				
감사대상 사업연도	2020년 01월 01일	부터	2020년 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
투입 인원수	10	18	1	1	17	25	9	10	23	21	-	-	60	75	
투입 시간	분·반기검토	39	16	152	96	3,552	2,395	1,551	659	-	325	-	-	5,293	3,491
	감사	150	219	468	247	4,588	5,160	1,559	1,502	1,620	2,118	-	-	8,385	9,246
	합계	189	235	620	343	8,140	7,555	3,110	2,161	1,620	2,443	-	-	13,678	12,737

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역												
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2020.4.20 ~ 2020.9.30				15 일							
	주요내용	감사경험, 회사 및 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사절차의 범위와 시기 등을 결정											
현장감사 주요내용	수행시기		투입인원				주요 감사업무 수행내용						
			상주		비상주								
	2020.5.25~2020.6.19 2020.8.24~2020.9.18 2020.11.23~2020.12.18		60 일		14 명		7 명		전산일반통제와 내부통제에대한 감사 및 조기입증감사				
	2021.1.25 ~ 2021.2.19		18 일		7 명		9 명		중요 계정잔액과 공시내용에 대한 질문, 분석적절차, 표본점검(문서검증, 재계산 등)				
2021.2.15 ~ 2021.3.5		12 일		5 명		9 명		연결재무제표 공시내용 감사, 분석적절차, 표본점검(재계산 등)					
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	-				-							
	실사(입회)장소	-											
	실사(입회)대상	-											
	실사(입회)시기	-				-							

금융자산실사(입회)	실사(입회)장소	-				
	실사(입회)대상	-				
외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회	○	변호사조회	○
	기타조회	-				
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	5	회			
	수행시기	2020.05.06, 2020.08.05, 2020.11.02, 2021.02.25, 2021.03.10				
외부전문가 활용	감사 활용 내용	-				
	수행시기	-	-	일		

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2020년 05월 06일	회사측: 감사위원회 위원 3명 감사인: 업무수행이사 외 담당회계사 (2인)	대면회의	1) 2020년 연간 회계감사 수행계획 논의 2) 핵심감사사항 소개 및 논의 3) 기타 협의사항 논의
2	2020년 08월 05일	회사측: 감사위원회 위원 3명 감사인: 업무수행이사 외 담당회계사 (2인)	대면회의	1) 2020년 연간 회계감사 수행계획 2) 2020년 감사 진행경과 논의 3) 핵심감사사항 진행경과 논의 4) 기타 협의사항 논의
3	2020년 11월 02일	회사측: 감사위원회 위원 3명 감사인: 업무수행이사 외 담당회계사 (2인)	대면회의	1) 2020년 연간 회계감사 수행계획 2) 2020년 감사 진행경과 논의 3) 핵심감사사항 진행경과 논의 4) 내부회계관리제도 감사경과 논의 5) 기타 협의사항 논의
4	2021년 02월 25일	회사측: 감사위원회 위원 3명 감사인: 업무수행이사 및 담당회계사 (2인)	대면회의	1) 2020년 기말감사 진행경과 2) 핵심감사사항 진행경과 논의 3) 내부회계관리제도 감사경과 논의 4) 기타 협의사항 논의
5	2021년 03월 10일	회사측: 감사위원회 위원 3명 감사인: 업무수행이사 및 담당회계사 (2인)	서면회의	1) 2020년 감사 결과 논의 2) 핵심감사사항 감사 결과 논의 3) 내부회계관리제도 감사결과 논의 4) 기타 협의사항 논의

주식회사 카카오

재무제표 및 내부회계관리제도에 대한
감 사 보 고 서

제 26 기

2020년 01월 01일 부터

2020년 12월 31일 까지

삼정회계법인

목 차

	페이지
독립된 감사인의 감사보고서	1 - 7
재 무 제 표	
재 무 상 태 표	9 - 10
포 괄 손 익 계 산 서	11
자 본 변 동 표	12
현 금 흐 름 표	13
주 석	14 - 127
내부회계관리제도 감사의견	
독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서	129 - 131
회사의 내부회계관리제도 운영실태보고서	132
외부감사실시내용	133 - 134

독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 카카오

주주 및 이사회 귀중

2021년 3월 17일

감사의견

우리는 주식회사 카카오(이하, "회사")의 재무제표를 감사하였습니다. 해당 재무제표는 2020년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 보고기간의 포괄손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약을 포함한 재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 회사의 재무제표는 회사의 2020년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라, 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

우리는 또한 대한민국의 회계감사기준에 따라, '내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계'에 근거한 회사의 2020년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 감사하였으며, 2021년 3월 17일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다.

감사의견근거

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

강조사항

감사의견에는 영향을 미치지 않는 사항으로서, 이용자는 다음 사항들에 주의를 기울여야 할 필요가 있습니다.

- COVID-19 영향으로 인한 불확실성

재무제표에 대한 주석 3에서 설명하고 있는 바와 같이, 회사가 관계기업 및 종속기업 투자주식 손상검사 시 사용한 가정과 이를 근거로 한 추정은 COVID-19의 향후 지속기간, 심각성 등에 따라 변동될 수 있습니다. COVID-19의 향후 지속기간, 심각성 등의 예측은 상당히 불확실하며, 이러한 불확실성으로 인해 발생할 수 있는 궁극적인 영향은 회사의 재무상태 및 재무성과 등 재무제표에 반영된 추정치와 다를 수 있습니다. 한편, 우리의 의견은 이 사항으로부터 영향을 받지 아니합니다.

핵심감사사항

핵심감사사항은 우리의 전문가적 판단에 따라 당기 재무제표 감사에서 가장 유의적인 사항들입니다. 해당 사항들은 재무제표 전체에 대한 감사의 관점에서 우리의 의견 형성 시 다루어졌으며, 우리는 이런 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하지는 않습니다.

가. 검색 및 모먼트광고 수익의 인식

핵심감사사항으로 결정한 이유

2020년 중 발생한 검색 및 모먼트광고 수익은 5,593억원으로, 회사의 영업수익에서 차지하는 비중 및 복잡성을 고려하였습니다. 검색 및 모먼트 광고수익은 다수의 광고주 및 광고대행사와의 계약조건에 따라 결정되며 영업시스템에 집계된 다수의 고객 정보 및 다양한 계약조건 등 대량의 데이터를 기반으로 복잡한 처리과정을 통해 회사의 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

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

- 회사의 검색 및 모먼트 광고 수익인식에 대한 회계정책을 검토하고, 관련된 프로세스에서 발생가능한 위험에 대응하는 회사의 통제활동을 식별하고 평가
- 회사의 영업시스템에 대한 전산 일반통제활동(프로그램변경, 보안, 컴퓨터운영등)에 대한 통제활동의 적절성 확인
- 표본추출을 통하여 영업시스템의 비과금액을 모니터링하는 통제활동의 적절성을 확인
- 독립적인 재수행을 통하여 영업시스템의 과금액 산출 통제활동의 적절성을 확인
- 표본추출을 통하여 데이터 변경 시 사전 승인 여부 및 근거 문서검사를 통한 통제활동의 적절성 확인
- 회사의 영업시스템과 재무회계시스템에서 인식한 영업수익금액의 대사
- 근거문서 대사를 통한 영업수익 인식액의 정확성 확인

나. 인터넷포털서비스 및 기타서비스 현금창출단위 및 음악서비스 현금창출단위 영업권 손상

핵심감사사항으로 결정한 이유

2020년 12월 31일 현재 인터넷포털서비스 및 기타서비스 현금창출단위의 영업권은 1,081,856백만원이고 음악서비스 현금창출단위의 영업권은 500,575백만원입니다 (주석 18 참조). 회사는 상기 영업권에 대하여 할인된 현금흐름법 등에 근거한 사용가치계산을 활용해 손상검사를 수행하였습니다(주석 3 참조).

상기 영업권 금액의 규모가 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

회사의 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

- 회사가 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

기타사항

회사의 2019년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 재무제표는 타감사인이 감사하였으며, 이 감사인의 2020년 3월 17일자 감사보고서에는 적정의견이 표명되었습니다.

재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

경영진은 재무제표를 작성할 때, 회사의 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 회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

재무제표감사에 대한 감사인의 책임

우리의 목적은 회사의 재무제표에 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 재무제표를 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 재무제표의 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 큼니다.
- 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다.
- 재무제표를 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 재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 회사의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.
- 공시를 포함한 재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고, 재무제표의 기초가 되는 거래와 사건을 재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.

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 재무제표 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 안창범 입니다.

서울시 강남구 테헤란로 152(역삼동, 강남파이낸스센터 27층)

삼정회계법인 대표이사 김교태

이 감사보고서는 감사보고서일(2021년 3월 17일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 별첨된 회사의 재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)재 무 제 표

주식회사 카카오

제 26 기

2020년 01월 01일 부터

2020년 12월 31일 까지

제 25 기

2019년 01월 01일 부터

2019년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 회사가 작성한 것입니다."

주식회사 카카오 대표이사 여민수, 조수용

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

(전 화) 1577-3321, 1577-3754

재무상태표

제 26 기 2020년 12월 31일 현재

제 25 기 2019년 12월 31일 현재

주식회사 카카오

(단위 : 원)

과 목	주석	제 26 (당) 기		제 25 (전) 기	
자 산					
I. 유동자산			1,782,401,903,517		1,014,030,589,420
현금및현금성자산	4,5,7,8,9	1,356,884,920,831		647,121,328,668	
단기금융상품	4,5,7,8,36	65,497,423,866		15,590,476,220	
파생상품자산	5,7,25	94,116,000		894,102,000	
매출채권	4,5,7,10	120,477,615,976		94,991,384,637	
단기금융리스채권	4	5,035,417,806		2,306,220,898	
기타유동금융자산	4,5,7,10	203,640,384,338		222,441,824,890	
재고자산		-		3,989,088,538	
기타유동자산	14	30,772,024,700		26,696,163,569	
II. 비유동자산			5,563,104,581,267		5,470,330,027,390
장기금융상품	4,5,7,8	10,000,000,000		10,000,000,000	
당기손익-공정가치측정금융자산	5,7,10	59,626,742,668		45,399,230,609	
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	5,7,10	536,800,669,867		330,410,964,621	
종속기업, 공동기업및관계기업투자	15	2,393,425,547,162		2,212,393,967,698	
장기금융리스채권	4	16,851,382,170		10,458,904,481	
기타비유동금융자산	4,5,7,10	22,896,754,400		18,147,937,101	
유형자산	16	272,117,410,599		248,311,163,551	
무형자산	18	2,106,230,935,896		2,458,574,528,458	
사용권자산	19	126,831,631,071		101,981,843,072	
투자부동산	17	-		21,579,864,561	
퇴직연금운용자산	21	7,696,112,461		5,811,141,742	
기타비유동자산	14	10,627,394,973		7,260,481,496	
자산총계			7,345,506,484,784		6,484,360,616,810
부 채					
I. 유동부채			1,421,581,282,550		1,370,950,261,505
매입채무및기타채무	4,5,7,12	1,035,669,215,930		686,649,998,624	
단기차입금	4,5,7,20	57,987,200,330		429,063,108,400	
기타유동금융부채	4,5,7,13	2,051,114,005		1,805,783,602	
미지급법인세		49,822,909,677		38,118,923,770	
파생상품부채	5,7,25	-		5,871,210,000	
단기리스부채	4,19	37,613,103,713		31,494,694,565	
기타유동부채	14	238,437,738,895		177,946,542,544	
II. 비유동부채			598,480,116,822		255,099,527,270
비유동매입채무및기타채무	4,5,7,12	4,590,817,184		2,786,603,839	

과 목	주석	제 26 (당) 기		제 25 (전) 기	
장기차입금	4,5,7,20	321,761,482,011		39,965,367,209	
비유동충당부채	24	10,333,202,884		9,461,197,949	
장기리스부채	4,19	121,899,752,206		88,642,651,025	
기타장기종업원급여부채	22	27,047,368,083		25,384,985,949	
이연법인세부채	23	108,245,067,298		88,039,313,455	
기타비유동부채	14	4,602,427,156		819,407,844	
부채총계			2,020,061,399,372		1,626,049,788,775
자 본					
I. 자본금	1,26	44,300,999,000		43,161,318,000	
II. 자본잉여금	26	4,986,863,484,685		4,462,249,633,278	
III. 자본조정	28	18,616,904,707		41,292,768,578	
IV. 기타포괄손익누계액	29	66,513,984,520		(2,897,079,352)	
V. 이익잉여금	30	209,149,712,500		314,504,187,531	
자본총계			5,325,445,085,412		4,858,310,828,035
부채 및 자본총계			7,345,506,484,784		6,484,360,616,810

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

포괄손익계산서

제 26 기 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

제 25 기 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

주식회사 카카오

(단위 : 원)

과 목	주석	제 26 (당)기	제 25 (전)기
I. 영업수익	6,11	1,779,194,942,006	1,513,471,072,651
II. 영업비용	31	1,479,130,449,829	1,317,407,148,128
대손상각비(환입)	40	(1,352,735,218)	1,406,306,349
기타영업비용		1,480,483,185,047	1,316,000,841,779
III. 영업이익		300,064,492,177	196,063,924,523
IV. 기타수익	32	47,553,946,693	10,964,194,874
V. 기타비용	32	407,293,501,258	438,146,371,624
VI. 금융수익	33	60,093,421,952	54,137,000,050
이자수익		8,039,964,049	13,962,237,560
기타금융수익		52,053,457,903	40,174,762,490
VII. 금융비용	33	24,019,110,306	18,938,613,896
VIII. 종속기업및관계기업투자 손상차손	15	11,491,134,087	34,709,203,884
IX. 법인세비용차감전순손실	23	(35,091,884,829)	(230,629,069,957)
X. 법인세비용	23	82,786,933,724	29,076,622,935
XI. 당기순손실		(117,878,818,553)	(259,705,692,892)
XII. 당기기타포괄손익		92,348,028,682	3,529,024,838
후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 없는 항목			
- 순확정급여부채 재측정요소	21,29	1,310,593,402	(2,246,614,769)
- 기타포괄손익-공정가치측정금융자산 평가손익	7,29	91,037,435,280	5,775,639,607
XIII. 당기총포괄손실		(25,530,789,871)	(256,176,668,054)
XIV. 주당손익			
기본주당순손실	34	(1,392)	(3,258)
희석주당순손실	34	(1,392)	(3,258)

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

자 본 변 동 표

제 26 기 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

제 25 기 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

주식회사 카카오

(단위 : 원)

구 분	주식	자본금	자본잉여금	자본조정	기타포괄 손익누계액	이익잉여금	총 계
2019. 1. 1 (전기초)		41,743,886,500	4,096,216,248,276	35,546,745,195	(1,605,704,190)	579,442,074,110	4,751,343,249,891
I. 총포괄손익							
1. 당기순손실		-	-	-	-	(259,705,692,892)	(259,705,692,892)
2. 기타포괄손익-공정가치측 정금융자산 평가손익	29	-	-	-	5,775,639,607	-	5,775,639,607
3. 기타포괄손익-공정가치측 정금융자산 평가손익 재분류	29	-	-	-	(4,820,400,000)	4,820,400,000	-
4. 순확정급여부채 재측정요소	21,29	-	-	-	(2,246,614,769)	-	(2,246,614,769)
총포괄손익 총액		-	-	-	(1,291,375,162)	(254,885,292,892)	(256,176,668,054)
II. 소유주와의 거래							
1. 주식선택권의 행사	26,27	191,511,500	34,787,542,328	(4,615,153,435)	-	-	30,363,900,393
2. 주식보상비용	27	-	-	10,361,176,818	-	-	10,361,176,818
3. 유상증자	26	1,088,700,500	298,847,342,119	-	-	-	299,936,042,619
4. 전환사채의 전환	20,26	137,219,500	32,398,500,555	-	-	-	32,535,720,055
5. 현금배당	35	-	-	-	-	(10,052,593,687)	(10,052,593,687)
소유주와의 거래 총액		1,417,431,500	366,033,385,002	5,746,023,383	-	(10,052,593,687)	363,144,246,198
2019. 12. 31 (전기말)		43,161,318,000	4,462,249,633,278	41,292,768,578	(2,897,079,352)	314,504,187,531	4,858,310,828,035
2020. 1. 1 (당기초)		43,161,318,000	4,462,249,633,278	41,292,768,578	(2,897,079,352)	314,504,187,531	4,858,310,828,035
I. 총포괄손익							
1. 당기순손실		-	-	-	-	(117,878,818,553)	(117,878,818,553)
2. 기타포괄손익-공정가치측 정금융자산 평가손익	29	-	-	-	91,037,435,280	-	91,037,435,280
3. 기타포괄손익-공정가치측 정금융자산 평가손익 재분류	29	-	-	-	(22,936,964,810)	22,936,964,810	-
4. 순확정급여부채 재측정요소	21,29	-	-	-	1,310,593,402	-	1,310,593,402
총포괄손익 총액		-	-	-	69,411,063,872	(94,941,853,743)	(25,530,789,871)
II. 소유주와의 거래							
1. 주식선택권의 행사	26,27	338,244,500	73,727,161,622	(10,286,768,207)	-	-	63,778,637,915
2. 주식보상비용	27	-	-	18,443,229,502	-	-	18,443,229,502
3. 전환사채의 전환	20,26	801,436,500	189,374,197,878	-	-	-	190,175,634,378
4. 교환사채의 교환	20	-	262,871,570,000	(30,832,325,166)	-	-	232,039,244,834
5. 현금배당	35	-	-	-	-	(10,412,621,288)	(10,412,621,288)
6. 사업결합	38	-	(1,359,078,093)	-	-	-	(1,359,078,093)
소유주와의 거래 총액		1,139,681,000	524,613,851,407	(22,675,863,871)	-	(10,412,621,288)	492,665,047,248
2020. 12. 31 (당기말)		44,300,999,000	4,986,863,484,685	18,616,904,707	66,513,984,520	209,149,712,500	5,325,445,085,412

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

현금흐름표

제 26 기 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

제 25 기 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

주식회사 카카오

(단위 : 원)

구분	주석	제 26 (당)기	제 25 (전)기
I. 영업활동으로 인한 현금흐름	36	630,615,476,829	533,407,163,996
영업으로부터 창출된 현금흐름		637,883,120,009	596,445,478,232
이자 수취		7,225,636,252	20,554,211,898
이자 지급		(4,455,052,346)	(5,021,279,146)
배당금 수입		14,375,077,409	9,173,049,378
법인세 납부		(24,413,304,495)	(87,744,296,366)
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		(260,948,803,884)	(341,790,656,106)
단기금융상품의 증감		(49,906,947,646)	586,121,896,559
유형자산의 취득	16	(110,398,002,161)	(74,994,780,712)
유형자산의 처분	16	12,881,217,861	7,503,439,586
무형자산의 취득	18	(39,229,275,903)	(20,361,579,712)
무형자산의 처분	18	1,075,092,376	104,226,134
종속기업및관계기업투자주식의 취득	15	(54,970,649,409)	(445,482,936,042)
종속기업및관계기업투자주식의 처분	15	50,905,790,036	2,440,471,890
당기손익-공정가치측정금융자산의 취득		(5,539,425,000)	(245,407,550,000)
당기손익-공정가치측정금융자산의 처분		1,000,000,000	241,011,864,599
기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 취득		(157,043,718,950)	(325,578,599,080)
기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 처분		63,813,311,416	-
기타비유동금융자산의 증가		(4,893,643,180)	(2,096,991,701)
기타비유동금융자산의 감소		2,644,825,881	648,726,797
투자부동산의 처분		31,414,700,000	-
장기선급금 증가		(2,702,079,205)	-
사업양수로 인한 현금유출		-	(5,150,000,000)
현물출자등으로 인한 순현금흐름		-	(60,548,844,424)
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		349,765,875,905	193,651,885,474
주식선택권의 행사	27	63,779,984,915	30,363,900,393
단기차입금의 차입	20	-	280,000,000,000
단기차입금의 상환	20	-	(280,000,000,000)
임대보증금의 증가		2,980,627,604	1,676,780,926
임대보증금의 감소		(1,176,414,259)	(530,357,304)
유상증자		-	299,936,042,619
사채의 상환	20	(6,600,000,000)	(110,000,000,000)
배당금 지급	35	(10,412,621,288)	(10,052,593,687)
리스부채의 상환		(31,867,969,647)	(17,731,598,253)
기타재무활동 현금유출액		-	(10,289,220)
주식발행 비용		(50,347,920)	-
교환사채의 발행	20	333,112,616,500	-
IV. 현금및현금성자산의 환율변동효과		(13,061,546,346)	10,933,244,891
V. 현금및현금성자산의 증가		706,371,002,504	396,201,638,255
VI. 합병으로 인한 순현금흐름		3,392,589,659	-
VII. 기초 현금및현금성자산		647,121,328,668	250,919,690,413
VIII. 기말 현금및현금성자산		1,356,884,920,831	647,121,328,668

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

주식

제 26 기 2020년 12월 31일 현재

제 25 기 2019년 12월 31일 현재

주식회사 카카오

1. 일반적 사항 :

주식회사 카카오(이하 "회사")는 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.

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

회사는 본점을 제주특별자치도 제주시 영평동에 두고 있으며, 설립 후 수차례의 증자를 거쳐 보고기간종료일 현재 납입자본금은 44,301백만원입니다.

보고기간종료일 현재 주요 주주현황은 다음과 같습니다.

주주명	주식수(주)	지분율(%)
김범수	12,500,631	14.1%
(주)케이큐브홀딩스	9,929,467	11.2%
국민연금공단	7,550,417	8.5%
MAXIMO PTE. LTD.	5,599,849	6.3%
기타 특수관계인	111,932	0.1%
자기주식	2,489,934	2.8%
기타	50,319,768	57.0%
계	88,501,998	100.0%

2. 중요한 회계처리방침 :

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

가. 재무제표 작성기준

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

재무제표는 다음을 제외하고는 역사적 원가에 기초하여 작성하였습니다.

- 특정 금융자산과 금융부채(파생상품 포함)
- 공정가치로 측정되는 현금결제형 주식기준보상을 위한 부채
- 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

- 회사가 채택한 제·개정 기준서

회사는 2020년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

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

중요성의 정의를 명확히 하였습니다. 정보를 누락하거나 잘못 기재하거나 불분명하게 하여 주요 이용자의 의사결정에 영향을 줄 것으로 합리적으로 예상할 수 있다면 그 정보는 중요합니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(2) 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정 - 사업의 정의

사업의 정의를 충족하기 위해서는 산출물의 창출에 유의적으로 기여하는 투입물과 실질적인 과정이 반드시 포함되어야 하며, 산출물에서 원가 감소에 따른 경제적 효익은 제외하였습니다. 또한, 취득한 총자산의 대부분의 공정가치가 식별가능한 단일 자산 또는 비슷한 자산의 집합에 집중되어 있는 경우에는 사업의 취득이 아니라고 간주할 수 있는 선택적 집중테스트가 추가되었습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

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

이자율지표 개혁으로 인한 불확실성이 존재하는 동안 위험회피회계 적용과 관련하여 예외규정을 추가하였습니다. 예외규정에서는 예상현금흐름의 발생가능성이 매우 높은지, 위험회피대상항목과 위험회피수단 사이의 경제적 관계가 있는지, 양자간에 높은 위험회피효과가 있는지를 평가할 때, 위험회피대상항목과 위험회피수단이 준거로 하고 있는 이자율지표는 이자율지표 개혁의 영향으로 바뀌지 않는다고 가정합니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(4) 재무보고를 위한 개념체계 개정

측정, 표시와 공시에 대한 개념, 제거에 대한 지침을 추가하였습니다. 자산과 부채의 정의와 인식하기 위한 원칙을 업데이트하였습니다. 신중성, 수탁책임, 측정의 불확실성, 실질의 우선에 대해 명확히 하였습니다. 상기 개정 내용이 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

(5) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품' 및 제1039호 '금융상품 인식과 측정' 및 제1107호 '금융상품 공시' - 은행간 대출금리(IBOR) 개혁에 따른 재무보고 영향 1단계

이 개정안은 기존의 이자율지표가 '대체 이자율지표로 대체되기 전까지' 이자율지표 개혁에 따른 불확실성이 존재하는 동안에도 위험회피회계를 계속 적용할 수 있는 예외 규정을 제시하고 있습니다. 상기 개정 내용이 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

- 회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

다음의 제정 또는 공표되었으나 시행일이 도래하지 않아 적용하지 아니한 제·개정 기준서 및 해석서는 회사에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 판단됩니다.

(1) 기업회계기준서 제 1116호 '리스' 개정 - 코로나19 (COVID-19) 관련 임차료 면제·할인·유예에 대한 실무적 간편법

(2) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1039호 '금융상품: 인식과 측정', 제1107호 '금융상품: 공시', 제 1104호 '보험계약' 및 제 1116호 '리스' 개정 - 은행간 대출금리(IBOR) 개혁에 따른 재무보고 영향 2단계

(3) 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정 - 개념체계의 인용

(4) 기업회계기준서 제1016호 '유형자산' 개정 - 의도한 사용 전의 매각금액

(5) 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산' 개정 - 손실부담계약: 계약이행원가

(6) 한국채택국제회계기준 연차개선 2018-2020

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

다. 종속기업, 공동기업 및 관계기업

회사의 재무제표는 한국채택국제회계기준 제1027호 '별도재무제표'에 따른 별도재무제표입니다. 종속기업, 공동기업 및 관계기업 투자는 직접적인 지분투자에 근거하여 원가로 측정하고 있으며, 다만 한국채택국제회계기준으로의 전환일 시점에는 전환일 시점의 과거회계기준에 따른 장부금액을 간주원가로 사용했습니다. 또한, 종속기업, 공동기업 및 관계기업으로부터 수취하는 배당금은 배당에 대한 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

라. 영업부문

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

마. 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

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

(2) 외화거래와 보고기간종료일의 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.

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

회사는 다음의 측정 범주로 금융자산을 분류합니다.

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

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

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

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

2) 측정

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

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

① 채무상품

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

(가) 상각후원가

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

(나) 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하

에서 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.

회사는 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 요구사항을 충족하는 금융자산을 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정한다면 회계불일치를 제거하거나 유의적으로 줄이는 경우에는 최초 인식시점에 해당 금융자산을 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있습니다. 다만, 이러한 지정은 취소할 수 없습니다.

회사는 사업이 관리되는 방식과 경영진에게 정보가 제공되는 방식을 가장 잘 반영하기 때문에 금융자산의 포트폴리오 수준에서 보유되는 사업모형의 목적을 평가합니다. 그러한 정보는 다음을 고려합니다.

- 포트폴리오에 대해 명시된 회계정책과 목적 및 실제 이러한 정책의 운영. 여기에는 계약상 이자수익의 획득, 특정 이자수익률 수준의 유지, 금융자산을 조달하는 부채의 듀레이션과 해당 금융자산의 듀레이션의 일치 및 자산의 매도를 통한 기대현금흐름의 유출 또는 실현하는 것에 중점을 둔 경영진의 전략을 포함함
- 사업모형에서 보유하는 금융자산의 성과를 평가하고, 그 평가내용을 주요 경영진에게 보고하는 방식
- 사업모형(그리고 사업모형에서 보유하는 금융자산)의 성과에 영향을 미치는 위험과 그 위험을 관리하는 방식
- 경영진에 대한 보상방식(예: 관리하는 자산의 공정가치에 기초하여 보상하는지 아

다면 수취하는 계약상 현금흐름에 기초하여 보상하는지)

- 과거기간 금융자산의 매도의 빈도, 금액, 시기, 이유, 미래의 매도활동에 대한 예상

이러한 목적을 위해 제거요건을 충족하지 않는 거래에서 제3자에게 금융자산을 이전하는 거래는 매도로 간주되지 않습니다.

단기매매의 정의를 충족하거나 포트폴리오의 성과가 공정가치 기준으로 평가되는 금융자산 포트폴리오는 당기손익-공정가치로 측정됩니다.

원금은 금융자산의 최초 인식시점의 공정가치로 정의됩니다. 이자는 화폐의 시간가치에 대한 대가, 특정기간에 원금 잔액과 관련된 신용위험에 대한 대가, 그 밖에 기본적인 대역위험과 원가에 대한 대가(예: 유동성위험과 운영 원가)뿐만 아니라 이윤으로 구성됩니다.

계약상 현금흐름이 원금과 이자에 대한 지급만으로 이루어져 있는지를 평가할 때, 회사는 해당 상품의 계약조건을 고려합니다. 금융자산이 계약상 현금흐름의 시기나 금액을 변경시키는 계약조건을 포함하고 있다면, 그 계약조건 때문에 해당 금융상품의 존속기간에 걸쳐 생길 수 있는 계약상 현금흐름이 원리금 지급만으로 구성되는지를 판단해야 합니다.

이를 평가할 때 회사는 다음을 고려합니다.

- 현금흐름의 금액이나 시기를 변경시키는 조건부 상황
- 변동 이자율 특성을 포함하여 계약상 액면 이자율을 조정하는 조항
- 중도상환특성과 만기연장특성
- 특정 자산으로부터 발생하는 현금흐름에 대한 회사의 청구권을 제한하는 계약조건 (예: 비소구특징)

중도상환금액이 실질적으로 미상환된 원금과 잔여원금에 대한 이자를 나타내고, 계약의 조기청산에 대한 합리적인 추가 보상을 포함하고 있다면, 조기상환특성은 특정 일에 원금과 이자를 지급하는 조건과 일치합니다.

또한, 계약상 액면금액을 유의적으로 할인하거나 할증하여 취득한 금융자산에 대해서, 중도상환금액이 실질적으로 계약상 액면금액과 계약상 이자 발생액(그러나 미지급된)을 나타내며 (이 경우 계약의 조기 청산에 대한 합리적인 추가 보상이 포함될 수

있는), 중도상환특성이 금융자산의 최초 인식시점에 해당 특성의 공정가치가 경미한 경우에는 이러한 조건을 충족한다고 판단합니다.

② 지분상품

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

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

3) 손상

회사는 미래전망정보에 근거하여 상각후원가로 측정하거나 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대한 기대신용손실을 평가합니다. 손상 방식은 신용위험의 유의적인 증가 여부에 따라 결정됩니다.

회사는 12개월 기대신용손실로 측정되는 다음의 금융자산을 제외하고는 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정합니다.

- 보고기간말에 신용 위험이 낮다고 결정된 채무증권
- 최초 인식 이후 신용위험(즉, 금융자산의 기대존속 기간동안에 걸쳐 발생할 채무 불이행위험)이 유의적으로 증가하지 않은 기타 채무증권과 은행예금

단, 매출채권 및 리스채권에 대해 회사는 채권의 최초 인식시점부터 전체기간 기대신용손실을 인식하는 간편법을 적용합니다.

금융자산의 신용위험이 최초 인식 이후 유의적으로 증가했는지를 판단할 때와 기대신용손실을 추정할 때, 회사는 과도한 원가나 노력 없이 이용할 수 있고 합리적이고

뒷받침될 수 있는 정보를 고려합니다. 여기에는 미래지향적인 정보를 포함하여 회사의 과거 경험과 알려진 신용평가에 근거한 질적, 양적인 정보 및 분석이 포함됩니다.

① 기대손실의 측정

기대신용손실은 신용손실의 확률가중추정치입니다. 신용손실은 모든 현금부족액(즉, 계약에 따라 지급받기로 한 모든 계약상 현금흐름과 수취할 것으로 예상하는 모든 계약상 현금흐름의 차이)의 현재가치로 측정됩니다. 기대신용손실은 해당 금융자산의 유효이자율로 할인됩니다.

② 신용이 손상된 금융자산

매 보고기간종료일에 회사는 상각후원가로 측정되는 금융자산과 기타포괄손익-공정가치로 측정되는 채무증권의 신용이 손상되었는지 평가합니다. 금융자산의 추정미래 현금흐름에 악영향을 미치는 하나 이상의 사건이 발생한 경우에 해당 금융자산은 신용이 손상된 것입니다.

③ 재무상태표 상 신용손실충당금의 표시

상각후원가로 측정하는 금융자산에 대한 손실충당금은 해당 자산의 장부금액에서 차감합니다.

기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대해서는 손실충당금은 당기손익에 포함하고 기타포괄손익에 인식합니다.

④ 제각

금융자산의 계약상 현금흐름 전체 또는 일부의 회수에 대한 합리적인 기대가 없는 경우 해당 자산을 제거합니다. 회사는 제각한 금액이 유의적으로 회수할 것이라는 기대를 갖고 있지 않습니다. 그러나 제각된 금융자산은 회사의 만기가 된 금액의 회수 절차에 따라 회수활동의 대상이 될 수 있습니다.

4) 인식과 제거

금융자산의 정형화된 매입 또는 매도는 매매일에 인식하거나 제거합니다. 금융자산은 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸하거나 금융자산을 양도하고 소유에 따른 위

험과 보상의 대부분을 이전한 경우, 또는 회사가 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유 또는 이전하지 아니하고 금융자산을 통제하고 있지 않은 경우에 금융자산을 제거합니다.

회사가 금융자산을 양도한 경우라도 채무자의 채무불이행시의 소구권 등으로 양도한 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 회사가 보유하는 경우에는 이를 제거하지 않고 그 양도자산 전체를 계속하여 인식하되, 수취한 대가를 금융부채로 인식합니다. 해당 금융부채는 재무상태표에 '차입금'으로 분류하고 있습니다.(주석 20 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. (회사의 매출채권 회계처리에 대한 추가적인 사항은 주석 10 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	40년
구축물	20년
기계장치	4~5년
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, 회사의 사업결합거래시 사업결합에 대한이전 대가의 공정가치가 취득한 식별가능한 순자산의 공정가치를 초과하는 금액으로 측정됩니다. 또한, 이전대가의 공정가치가 취득한 순자산의 공정가치보다 작다면, 그차액은 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 회사의 영업부문에 따라 결정됩니다. 또한, 영업권의 손상검사는 매년 또는 잠재적 손상을 나타내는 상황의 변화나 사건이 존재하는 경우에는 더 자주 실시됩니다. 영업권의 손상검사는 영업권이 배분된 현금창출단위 또는 현금창출단위집단의 장부금액을 회수가능액(사용가치 또는 순공정가치 중 높은 금액)과 비교하여 실시하고 있습니다.

2) 회원권 및 브랜드

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

3) 기타 무형자산

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

각 자산별로 회사가 사용하고 있는 추정내용연수는 다음과 같습니다.

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

(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 무형자산, 아직 사용할 수 없는 무형자산에 대하여는 매년, 고객과의 계약에서 생기는 수익에 따라 인식하는 계약자산과 계약을 체결하거나 이행하기 위해 든 원가에서 생기는 자산, 종업원급여에서 발생한 자산, 재고자산, 이연법인세자산 및 매각예정으로 분류되는 비유동자산을 제외한 모든 비금융자산에 대하여는 자산손상을 시사하는 징후가 있을 때 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상차손은 회수가능액(사용가치 또는 처분부대원가를 차감한 공정가치 중 높은 금액)을 초과하는 장부금액만큼 인식되고 영업권 이외의 비금융자산에 대한 손상차손은 매 보고기간종료일에 환입가능성이 검토됩니다.

회수가능액은 개별 자산별로, 또는 개별 자산의 회수가능액이 추정되지 않는 경우에는 그 자산이 속하는 현금창출단위별로 추정됩니다. 현금창출단위는 다른 자산이나 자산집단에서의 현금유입과는 거의 독립적인 현금유입을 창출하는 식별가능한 최소 자산집단입니다. 회수가능액은 사용가치와 순공정가치 중 큰 금액으로 결정되며, 사용가치는 자산이나 현금창출단위에서 창출될 것으로 기대되는 미래현금흐름을 화폐의 시간가치 및 미래현금흐름을 추정할 때 조정되지 아니한 자산의 특유위험에 대한 현행 시장의 평가를 반영한 세전할인율로 할인하여 추정됩니다.

사업결합으로 취득한 영업권은 사업결합으로 인한 시너지효과의 혜택을 받게 될 것으로 기대되는 각 현금창출단위에 배분합니다. 현금창출단위에 대한 손상차손은 현금창출단위에 배분된 영업권의 장부금액을 우선 감소시키고, 그 다음 현금창출단위에 속하는 다른 자산 각각의 장부금액에 비례하여 자산의 장부금액을 감소시키고 있습니다. 영업권에 대해 인식한 손상차손은 후속기간에 환입할 수 없습니다.

(11) 매입채무와 기타채무

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

(12) 금융부채

1) 분류 및 측정

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

당기손익-공정가치 측정 금융부채는 최초인식 후 공정가치로 측정하며, 공정가치의 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 한편, 최초 인식시점에 발행과 관련하여 발생한 거래비용은 발생 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

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. 해당 부채는 최초 인식 시 발행과 직접 관련되는

거래원가를 차감한 공정가치로 측정하고 있습니다. 후속적으로 기타금융부채는 유효 이자율법을 적용하여 상각후원가로 측정되며, 이자비용은 유효이자율법을 적용하여 인식합니다.

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

2) 제거

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

(13) 충당부채

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

회사는 매 보고기간종료일마다 충당부채의 잔액을 검토하고, 보고기간종료일 현재 최선의 추정치를 반영하여 이를 조정하고 있습니다. 의무이행을 위하여 경제적 효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 더 이상 높지 않은 경우, 회사는 관련 충당부채를 환입하고 있습니다.

(14) 당기법인세 및 이연법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성됩니다. 법인세는 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식되는 거래나 사건 또는 사업결합에서 발생하는 세액과 관련된 금액

은 해당 항목에서 직접 인식하며, 이를 제외하고는 당기손익으로 인식됩니다. 법인세 비용은 보고기간종료일 현재 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 기초하여 측정됩니다.

회사는 지배기업과 종속기업이 경제적으로 결합된 경우 해당 지배기업과 종속기업을 하나의 과세단위로 보아 소득을 통산하여 법인세를 납부하는 연결납세제도를 적용하고 있습니다.

연결납세제도를 도입함에 따라 지배기업인 회사가 완전지배하는 국내 종속기업들을 포함한 연결법인의 당기법인세를 산정하여 해당 금액을 법인세 납부 의무가 있는 지배기업의 당기법인세부채로 계상하고 연결법인의 당기법인세 중 회사에 배부되는 금액을 당기법인세로 계상하고 있습니다.

당기법인세는 1) 연결법인별 과세소득 계산, 2) 연결법인별 연결조정항목의 제거, 3) 연결법인 간 거래손익의 조정, 4) 연결조정항목의 연결법인별 배분의 과정을 거쳐 연결법인의 과세소득을 산출한 후 결손금, 비과세소득 및 소득공제액을 차감하여 계산된 과세표준에 세율을 적용하여 산출세액을 계산하여 세액공제, 감면 및 가산세를 가감하여 산정됩니다. 과세소득은 포괄손익계산서상의 세전이익에서 다른 과세기간에 가산되거나 차감될 손익 및 비과세항목이나 손금불인정항목을 제외하므로 포괄손익계산서상 손익과 차이가 있습니다. 회사의 당기법인세와 관련된 미지급법인세는 확정되었거나 실질적으로 확정된 세율을 사용하여 계산됩니다.

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 소

멸시점을 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.

회사는 이연법인세자산의 장부금액을 매 보고기간종료일에 검토하고, 이연법인세자산으로 인한 혜택이 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더 이상 높지 않은 경우 이연법인세자산의 장부금액을 감소시키고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 보고기간종료일에 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 근거하여 당해 자산이 실현되거나 부채가 지급될 회계기간에 적용될 것으로 기대되는 세율을 사용하여 측정됩니다. 회사는 이연법인세자산과 이연법인세부채를 측정할 때 보고기간종료일 현재 회사가 관련 자산과 부채의 장부금액을 회수하거나 결제할 것으로 예상되는 방식을 고려하였습니다.

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

(15) 종업원급여

1) 퇴직급여

회사의 퇴직연금제도는 확정기여제도와 확정급여제도로 구분됩니다.

확정기여제도는 회사가 고정된 금액의 기여금을 별도 기금에 지급하는 퇴직연금제도이며, 기여금은 종업원이 근무 용역을 제공하였을 때 비용으로 인식됩니다. 납부해야 할 기여금은 이미 납부한 기여금을 차감한 후 부채로 인식하고 있습니다. 또한, 이미 납부한 기여금이 보고기간말 이전에 제공된 근무용역에 대해 납부하여야 하는 기여

금을 초과하는 경우에는 초과 기여금 때문에 미래 지급액이 감소하거나 현금이 환급되는 만큼을 자산으로 인식하고 있습니다.

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 보고기간종료일 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 보험수리적손익, 순확정급여부채의 순이자에 포함된 금액을 제외한 사외적립자산의 수익 및 순확정급여부채의 순이자에 포함된 금액을 제외한 자산인식상한효과의 변동으로 구성되어 있으며, 기타포괄손익으로 인식됩니다. 회사는 순확정급여부채(자산)의 순이자를 순확정급여부채(자산)에 연차 보고기간 초에 결정된 할인율을 곱하여 결정하며 보고기간 동안 기여금 납부와 급여 지급으로 인한 순확정급여부채(자산)의 변동을 고려하여 결정하고 있습니다.

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 보고기간종료일에 비시장성과조건을 고려하여 재측정되며, 당초 추정치로부터의 변동액은 당기손익과 자본으로 인식됩니다.

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

회사는 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 보고기간종료일과 결제일에 부채의 공정가치는 재측정되고, 공정가치의 변동액은 당기손익으로 인식됩니다.

3) 기타장기종업원급여

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.

4) 단기종업원급여

회사는 종업원이 근무용역을 제공한 보고기간종료일부터 12개월 이내에 결제될 단기종업원급여를 근무용역과 교환하여 지급이 예상되는 금액으로 근무용역이 제공된 때에 당기손익으로 인식하고 있습니다. 단기종업원급여는 할인하지 않은 금액으로 인식됩니다.

(16) 납입자본

회사는 보통주를 자본으로 분류하고 있으며, 자본거래에 직접 관련되어 발생하는 증분원가에서 세금효과 반영한 금액을 자본에서 차감하고 있습니다.

회사가 발행한 지분상품을 재취득하는 경우, 이러한 지분상품은 자기주식의 과목으로 자본에서 직접 차감되며, 동 지분상품을 매입 또는 매도하거나 발행 또는 소각하는 경우의 손익은 당기손익으로 인식되지 않습니다. 회사가 자기주식을 취득하거나 처분하는 경우 이와 관련하여 지급하거나 수취한 대가는 자본에 직접 인식됩니다.

(17) 수익인식

회사의 주된 영업수익의 형태는 광고수익, 콘텐츠 수익 등입니다.

1) 광고 수익

회사는 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. 광고수익은 고객이 정해진 거래가격에 따라 선납하거나, 회사가 의무를 수행함에 따라 후불로 청구됩니다.

2) 콘텐츠 수익

회사는 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.

(18) 금융수익과 비용

회사의 금융수익과 금융비용은 다음으로 구성되어 있습니다.

- 이자수익
- 이자비용
- 배당금수익
- 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대한 투자자산의 처분에서 발생하는 순손익
- 당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산에 대한 순손익
- 예적금과 차입금 등에 대한 외환손익
- 상각후원가 혹은 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대한 투자자산에서 발생하는 손상차손(혹은 손상차손환입)

이자수익 혹은 이자비용은 유효이자율법을 사용하여 인식하였습니다. 배당금 수익은 회사가 배당을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식합니다.

유효이자율법은 금융상품의 기대존속기간에 추정되는 미래현금지급액이나 수취액의 현재가치를 금융자산의 총 장부금액이나 금융부채의 상각후원가와 정확하게 일치시키는 이자율입니다.

이자수익이나 이자비용을 계산할 때, 유효이자율은 자산의 총 장부금액(해당 자산의 신용이 손상되지 않은 경우)이나 부채의 상각후원가에 적용합니다. 그러나, 최초 인식 이후에 후속적으로 신용이 손상된 금융자산에 대해서는 이자수익은 해당 금융자산의 상각후원가에 유효이자율을 적용하여 계산합니다. 만일 해당 자산이 더는 신용이 손상된 것으로 볼 수 없다면 총 장부금액에 유효이자율을 적용하여 이자수익을 계산합니다.

(19) 배당금

배당금은 회사의 주주에 의해 승인된 기간에 부채로 인식하고 있습니다.

(20) 리스

1) 리스제공자

리스요소를 포함하는 계약의 약정일이나 변경유효일에 회사는 상대적 개별가격에 기초하여 각 리스요소에 계약대가를 배분합니다.

리스제공자로서 회사는 리스약정일에 리스가 금융리스인지 운용리스인지 판단합니다.

각 리스를 분류하기 위하여 회사는 리스가 기초자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하는지를 전반적으로 판단합니다. 기초자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 리스이용자에게 이전하는 경우에는 리스를 금융리스로 분류하고, 그렇지

지 않은 경우에는 리스를 운용리스로 분류합니다. 이 평가 지표의 하나로 회사는 리스기간이 기초자산의 경제적 내용연수의 상당 부분을 차지하는지 고려합니다.

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

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

운용리스에서 생기는 리스수익은 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 인식합니다. 운용리스 체결 과정에서 부담하는 리스개설직접원가를 기초자산의 장부금액에 더하고 리스료 수익과 같은 기준으로 리스기간에 걸쳐 비용으로 인식합니다. 각 리스된 자산은 재무상태표에서 그 특성에 기초하여 표시하였습니다.

2) 리스이용자

회사는 다양한 사무실, 기계장치, 자동차를 리스하고 있습니다. 리스계약은 일반적으로 3~8년의 고정기간으로 체결되지만 아래에서 설명하는 연장선택권이 있을 수 있습니다.

계약에는 리스요소와 비리스요소가 모두 포함될 수 있습니다. 회사는 상대적 개별 가격에 기초하여 계약 대가를 리스요소와 비리스요소에 배분하였습니다. 그러나 회사가 리스이용자인 부동산 리스의 경우 리스요소와 비리스요소를 분리하지 않고 하나의 리스요소로 회계처리하는 실무적 간편법을 적용하였습니다.

리스조건은 개별적으로 협상되며 다양한 계약조건을 포함합니다. 리스계약에 따라 부과되는 다른 제약은 없지만 리스자산을 차입금의 담보로 제공할 수는 없습니다.

회사는 계약이 집행가능한 기간 내에서 해지불능기간에 리스이용자가 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우의 그 대상기간과 종료선택권을 행사하지 않을 것이

상당히 확실한 경우의 그 대상기간을 포함하여 리스기간을 산정합니다. 회사는 리스 이용자와 리스제공자가 각각 다른 당사자의 동의 없이 종료할 수 있는 권리가 있는 경우 계약을 종료할 때 부담할 경제적 불이익을 고려하여 집행가능한 기간을 산정합니다.

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

- 받을 리스 인센티브를 차감한 고정리스료(실질적인 고정리스료 포함)
- 개시일 현재 지수나 요율을 사용하여 최초 측정한, 지수나 요율(이율)에 따라 달라지는 변동리스료
- 잔존가치보증에 따라 회사(리스이용자)가 지급할 것으로 예상되는 금액
- 회사(리스이용자)가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사가격
- 리스기간이 회사(리스이용자)의 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 증분차입이자율을 사용합니다.

회사는 증분차입이자율을 다음과 같이 산정합니다.

- 가능하다면 개별 리스이용자가 받은 최근 제3자 금융 이자율에 제3자 금융을 받은 이후 재무상태의 변경을 반영
- 국가, 통화, 담보, 보증과 같은 리스에 특정한 조정을 반영

개별 리스이용자가 리스와 비슷한 지급일정을 가진 분할상환 차입금 이자율을 쉽게 관측(최근의 금융 또는 시장 자료를 통해)할 수 있는 경우, 회사는 증분차입이자율을 산정할 때 그 이자율을 시작점으로 사용합니다.

회사는 지수나 요율에 따라 달라지는 변동리스료의 경우 지수나 요율이 유효할 때까지 리스부채에 포함하지 않는 변동리스료의 잠재적 미래 증가 위험에 노출되어 있습니다. 지수나 요율에 따라 달라지는 리스료의 조정액이 유효한 시점에서 리스부채를 재평가하고 사용권자산을 조정합니다. 사용권자산의 장부금액이 영(0)으로 줄어드는 경우에는 재측정 금액을 당기손익으로 인식합니다.

각 리스료는 리스부채의 상환과 금융원가로 배분합니다. 금융원가는 각 기간의 리스부채 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
- 복구원가의 추정치

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

회사는 재무상태표에서 투자부동산의 정의를 충족하지 않는 사용권자산을 다른 자산과 구분하여 표시합니다.

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

3) 변동리스료

회사의 일부 기계장치 리스는 사용량에 비례하는 변동리스료 조건을 포함합니다. 변

동리스토를 지급하는 계약조건은 일부 기계장치의 고정원가 최소화를 포함하여 다양한 이유로 사용됩니다. 사용량에 비례하는 변동리스토는 기계장치가 사용되는 때 및 정산으로 인해 사용량이 확정되는 때에 당기손익으로 인식합니다.

4) 연장선택권 및 종료선택권

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

(21) 주당이익

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

(22) 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.

(23) 복합금융상품

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

상기 복합금융상품의 부채요소는 최초에 동일한 조건의 전환권 및 교환권이 없는 금

융부채의 공정가치로 인식되며, 자본요소는 복합금융상품 전체의 공정가치와 부채요소의 공정가치의 차이로 최초 인식하고, 이후 재측정하지 않습니다. 복합금융상품의 발행과 직접적으로 관련된 거래원가는 부채요소와 자본요소의 최초 인식 금액에 비례하여 배분됩니다. 다만, 기한이익상실에 따른 조건부 결제조건이 포함되어 있을 경우 복합금융상품 전체를 부채로 인식할 수 있습니다.

(24) 재무제표 승인

회사의 재무제표는 2021년 2월 25일자로 이사회에서 승인되었으며, 정기주주총회에서 수정 승인될 수 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정 :

재무제표 작성에는 미래에 대한 가정 및 추정이 요구되며 경영진은 회사의 회계정책을 적용하기 위해 판단이 요구됩니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에 비추어 합리적으로 예측가능한 미래의 사건을 고려하여 이루어 집니다. 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. 종속기업

회사가 피투자기업에 대한 사실상의 지배력을 보유하고 있는지 여부는 회사가 피투자기업에 대한 관여로 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고 피투자기업에 대하여 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미치는 능력이 있는지에 대한 판단에 따라 결정됩니다.

나. 관계기업 및 공동기업

회사가 관계기업 및 공동기업에 대한 유의적인 영향력을 보유하고 있는지 여부는 회사가 피투자기업에 대하여 직접 또는 간접적으로 20% 이상의 의결권을 소유하고 있거나, 피투자기업의 이사회나 이에 준하는 의사결정기구에 참여하는지, 잠재적 의결권이 여기에 영향을 미치는지 등에 대한 판단에 따라 결정됩니다.

다. 영업권의 손상차손

영업권의 손상여부를 검토하기 위한 현금창출단위의 회수가능금액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정됩니다(주석 18 참조).

라. 법인세

회사의 과세소득에 대한 법인세는 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다(주석 23 참조).

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

마. 금융상품의 공정가치

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

바. 금융자산의 손상

금융자산의 손실충당금은 부도위험 및 기대손실률 등에 대한 가정에 기초하여 측정됩니다. 회사는 이러한 가정의 설정 및 손상모델에 사용되는 투입변수의 선정에 있어

서 회사의 과거 경험, 현재 시장 상황, 재무보고일 기준의 미래전망정보 등을 고려하여 판단합니다(주석 40 참조).

사. 충당부채

회사는 보고기간종료일 현재 주석 2.바.(13)에서 설명하는 바와 같이 충당부채를 계상하고 있습니다. 이러한 충당부채는 과거 경험에 기초한 추정에 근거하여 결정됩니다.

아. 순확정급여부채

순확정급여부채의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다(주석 21 참조).

자. 기타장기종업원급여부채

기타장기종업원급여부채의 현재가치는 많은 가정을 사용하는 보험수리적 방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다(주석 22 참조).

차. 수익인식

고객에게 제공하는 포인트는 계약을 체결하지 않았다면 받을 수 없는 중요한 권리를 제공하므로 포인트를 제공하는 약속은 별도의 수행의무입니다. 거래가격은 제품과 포인트에 상대적 개별 판매가격에 따라 배분합니다. 경영진은 포인트의 개별 판매가격을 포인트가 상환될 때 부여되는 할인과 과거 경험에 기초한 상환 가능성에 근거하여 추정합니다. 제품의 개별 판매가격은 소매가격에 근거하여 추정합니다.

카. 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 행사

할 것(또는 행사하지 않을 것)이 상당히 확실한 경우에만 리스기간에 포함됩니다.

사무실, 차량운반구 및 기계장치 리스의 경우 일반적으로 가장 관련된 요소는 다음과 같습니다.

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

회사는 유의적인 원가나 사업 중단 없이도 자산을 대체할 수 있으므로 사무실, 차량운반구 및 기계장치 리스에서 대부분의 연장선택권은 리스부채에 포함하지 않습니다.

선택권이 실제로 행사되거나(행사되지 않거나) 회사가 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 회사는 연장선택권을 행사할 것(또는 행사하지 않을 것)이 상당히 확실한지의 판단을 변경합니다.

타. 2020년도 중 COVID-19의 확산은 국내외 경제에 중대한 영향을 미치고 있습니다. 이는 생산성 저하와 매출의 감소나 지연, 기존 채권의 회수 등에 부정적인 영향을 미칠 수 있으며 이로 인해 회사의 재무상태와 재무성과에도 부정적인 영향이 발생할 수 있습니다.

재무제표 작성시 사용된 중요한 회계추정 및 가정은 COVID-19에 따른 불확실성의 변동에 따라 조정될 수 있으며, COVID-19로 인하여 회사의 사업, 재무상태 및 경영성과 등에 미칠 궁극적인 영향은 현재 예측할 수 없습니다.

4. 재무위험관리 :

가. 재무위험관리요소

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

(1) 시장위험

1) 이자율변동 위험

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

보고기간종료일 현재 회사는 시장위험에 노출되어 있는 유의적인 변동금리부조건의 차입금 및 예금 등을 보유하고 있지 않습니다.

2) 가격위험

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

보고기간종료일 현재 다른 모든 변수가 일정하고 시장성 있는 공정가치 측정 지분상품의 주당 주식가액이 5.0% 상승 또는 하락할 경우, 세전 공정가치 측정 지분증권 평가손익은 26,587백만원 (전기: 16,298백만원) 만큼 증가 또는 감소하였을 것입니다.

회사의 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.

보고기간종료일 현재 외환 위험에 노출되어 있는 회사의 금융자산·부채의 원화환산 기준액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	USD	JPY	EUR	CNY	GBP	NZD	HKD
<금융자산>							
현금및현금성자산	346,058,409	948,835	-	-	-	-	-
매출채권	2,014,933	273,841	5,212	852,341	21,460	4	3,840
계	348,073,342	1,222,676	5,212	852,341	21,460	4	3,840
<금융부채>							
차입금	321,761,482	-	-	-	-	-	-
계	321,761,482	-	-	-	-	-	-

보고기간종료일 현재 회사는 외화예금, 외화차입금 등을 보유하고 있으며, 다른 모든 변수가 일정하고 외화에 대한 원화의 환율이 5.0% 상승 또는 하락할 경우, 회사의 세전이익은 1,421백만원(전기: 19,145백만원) 만큼 증가 또는 감소하였을 것입니다.

(2) 신용위험

신용위험은 보유하고 있는 수취채권을 포함한 거래처에 대한 신용위험 뿐만 아니라 현금및현금성자산, 파생금융상품 및 은행 등 금융기관 예치금으로부터 발생하고 있습니다(신용위험 관련 사항은 주석 40 참조).

보고기간종료일 현재 회사의 신용위험에 대한 최대 노출액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
현금및현금성자산	1,356,884,921	647,121,329
단기금융상품	65,497,424	15,590,476
장기금융상품	10,000,000	10,000,000
매출채권	120,477,616	94,991,385
기타유동금융자산	203,640,384	222,441,825
기타비유동금융자산	22,896,754	18,147,937
단기금융리스채권	5,035,418	2,306,221
장기금융리스채권	16,851,382	10,458,904
계	1,801,283,899	1,021,058,077

(3) 유동성 위험

현금흐름의 예측은 회사의 재무부서가 수행합니다. 회사의 재무부서는 영업자금 수요를 충족시킬 수 있도록 유동성에 대한 예측을 항시 모니터링하여 약정을 위반하는 일이 없도록 하고 있습니다. 유동성에 대한 예측 시에는 회사의 자금조달 계획, 약정 준수, 회사 내부의 목표 재무비율 및 통화에 대한 제한과 같은 외부 법규나 법률 요구 사항이 있는 경우 그러한 요구사항을 고려하고 있습니다.

보고기간종료일 현재 회사의 유동성위험 분석내용은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위: 천원)

구분	1년 이하	1년에서 2년이하	2년 초과	계
매입채무및기타채무	1,035,669,216	-	-	1,035,669,216
장·단기차입금(주1)	58,254,132	326,400,000	-	384,654,132
장·단기리스부채	38,028,175	38,813,672	91,571,537	168,413,384
기타유동금융부채	2,051,114	-	-	2,051,114
비유동매입채무및기타채무	-	-	4,590,817	4,590,817
계	1,134,002,637	365,213,672	96,162,354	1,595,378,663

(주1) 전환사채 및 교환사채의 경우, 계약상 조기상환 가능시점을 만기로 하여 현금흐름 총액을 표시하였습니다.

2) 전기말

(단위: 천원)

구분	1년 이하	1년에서 2년이하	2년 초과	계
매입채무및기타채무	686,649,999	-	-	686,649,999
장·단기차입금(주1)	439,320,916	40,254,133	-	479,575,049
장·단기리스부채	31,884,175	45,013,848	51,379,794	128,277,817
기타유동금융부채	1,805,784	-	-	1,805,784
비유동매입채무및기타채무	-	-	2,786,604	2,786,604
계	1,159,660,874	85,267,981	54,166,398	1,299,095,253

(주1) 전환사채 및 교환사채의 경우, 계약상 조기상환 가능시점을 만기로 하여 현금흐름 총액을 표시하였습니다.

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

나. 자본위험관리

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

보고기간종료일 현재 회사의 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
부채	2,020,061,399	1,626,049,789
자본	5,325,445,085	4,858,310,828
부채비율	37.9%	33.5%

다. 금융자산과 금융부채의 상계

보고기간종료일 현재 실행가능한 일괄 상계약정 또는 이와 유사한 약정의 적용을 받는 인식된 금융자산의 종류별 내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기말

(단위: 천원)

구분	자산 총액	상계된 부채총액	재무상태표 표시 순액	상계되지 않은 금액	순액
매출채권(주1)	6,065,031	698,904	5,366,127	-	5,366,127

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

(2) 전기말

(단위: 천원)

구분	자산 총액	상계된 부채총액	재무상태표 표시 순액	상계되지 않은 금액	순액
매출채권(주1)	29,751,145	5,243,093	24,508,052	-	24,508,052

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

5. 금융상품 공정가치 :

가. 금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
<금융자산>				
현금및현금성자산	1,356,884,921	1,356,884,921	647,121,329	647,121,329
단기금융상품	65,497,424	65,497,424	15,590,476	15,590,476
장기금융상품	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000
매출채권	120,477,616	120,477,616	94,991,385	94,991,385
기타유동금융자산	203,640,384	203,640,384	222,441,825	222,441,825
기타비유동금융자산	22,896,754	22,896,754	18,147,937	18,147,937
당기손익-공정가치 측정 금융자산	59,626,743	59,626,743	45,399,231	45,399,231
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	536,800,670	536,800,670	330,410,965	330,410,965
파생상품자산	94,116	94,116	894,102	894,102
계	2,375,918,628	2,375,918,628	1,384,997,250	1,384,997,250
<금융부채>				
매입채무및기타채무	1,035,669,216	1,035,669,216	686,649,999	686,649,999
비유동매입채무및기타채무	4,590,817	4,590,817	2,786,604	2,786,604
단기차입금	57,987,200	57,987,200	429,063,108	432,757,806
장기차입금	321,761,482	321,761,482	39,965,367	39,965,367
기타유동금융부채	2,051,114	2,051,114	1,805,784	1,805,784
파생상품부채	-	-	5,871,210	5,871,210
계	1,422,059,829	1,422,059,829	1,166,142,072	1,169,836,770

나. 회사는 공정가치를 산정하는 데 사용한 투입변수의 신뢰성에 대한 정보를 제공하기 위하여 금융상품을 기준서에서 정한 세개의 수준으로 분류합니다.

다. 회사는 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)

자산이나 부채의 공정가치를 측정하기 위해 사용되는 여러 투입변수가 공정가치 서열체계 내에서 다른 수준으로 분류되는 경우, 회사는 측정치 전체에 유의적인 공정가치 서열체계에서 가장 낮은 수준의 투입변수와 동일한 수준으로 공정가치 측정치 전체를 분류하고 있으며, 변동이 발생한 보고기간종료일에 공정가치 서열체계의 수준 간 이동을 인식하고 있습니다.

보고기간종료일 현재 회사의 금융상품 공정가치 서열체계 구분은 다음과 같습니다.

(1) 당기말

(단위: 천원)

구분	수준 1	수준 2	수준 3	계
<금융자산>				
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	59,626,743	59,626,743
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산(주1,2,3,4)	531,731,018	-	5,069,652	536,800,670
파생상품자산	-	-	94,116	94,116

(주1) 당기 중 회사는 ㈜한진칼 주식을 전량 매도하였습니다.

(주2) 당기 중 회사는 일본 콘텐츠 회사인 Kadokawa Corporation의 구주 5,410,700주를 취득하여 수준1로 분류하였습니다.

(주3) 당기 중 회사의 ㈜아씨오 주주배정증자 미참여에 따른 지분율 감소로 해당 주식을 종속기업투자주식에서 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산으로 재분류하였습니다.

(주4) 당기 중 ㈜바이브컴퍼니(구, ㈜다음소프트)가 코스닥 상장되어 수준3에서 수준1로 대체하였습니다(주석 10 참조).

(2) 전기말

(단위: 천원)

구분	수준 1	수준 2	수준 3	계
<금융자산>				
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	45,399,231	45,399,231
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산(주1,2,3)	325,966,360	-	4,444,605	330,410,965
파생상품자산	-	-	894,102	894,102
<금융부채>				
파생상품부채	-	-	5,871,210	5,871,210

(주1) 전기 중 회사는 SK텔레콤(주), ㈜한진칼 주식을 취득하여 수준1로 분류하였습니다

(주2) 전기 중 ㈜아이텍시(구, ㈜와이디온라인)는 회수가능액이 장부금액에 미달하여 전액 평가손실로 인식하였습니다.

(주3) 전기 중 회사는 구주를 취득할 수 있는 콜옵션을 행사하여 한국카카오은행(주)를 관계기업투자주식으로 대체하였습니다.

라. 가치평가기법 및 투입변수

활성시장에서 거래되는 금융상품의 공정가치는 보고기간종료일 현재 고시되는 시장 가격에 기초하여 산정됩니다. 거래소, 판매자, 중개인, 산업집단, 평가기관 또는 감독 기관을 통해 공시가격이 용이하게 그리고 정기적으로 이용가능하고, 그러한 가격이 독립된 당사자 사이에서 정기적으로 발생한 실제 시장거래를 나타낸다면, 이를 활성 시장으로 간주합니다. 회사가 보유하고 있는 금융자산의 공시되는 시장가격은 매입 호가입니다. 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 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.

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

(단위: 천원)

구분	공정가치	수준	가치평가기법	투입변수
<당기손익-공정가치 측정 금융자산>				
TransLink Capital Partners II, L.P	6,243,809	3	시장접근법	시장가치
TransLink Capital partners III, L.P	6,446,714	3		
Collaborative Fund II, L.P.	3,852,516	3		
Altos Korea opportunity Fund, L.P	31,810,740	3		
Strong Seed Fund I, L.P	790,692	3		
에스엠씨아이7호위풍당당콘텐츠코리아펀드	666,570	3		
KDBC-FP 테크빅스트 투자조합1호	2,695,322	3		
인라이트4호엔제이아이펀드	456,780	3		
임팩트 컬렉티브 코리아 펀드	357,290	3		
해시드 벤처투자조합1호	6,306,310	3		
계	59,626,743			
<기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산>				
(주)큐버	557,897	3	원가법	취득원가
(주)에스비에스엠앤씨	4,234,500	3	DCF모형	추정현금흐름, 할인율
(주)아씨오	277,255	3	원가법	취득원가
계	5,069,652			
<파생상품자산>				
(주)타이드스퀘어 콜옵션	94,116	3	이항모형	위험중립확률, 위험중립상승비율, 위험중립하락비율
계	94,116			

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

회사는 재무보고 목적으로 개별 금융자산별로 적정한 공정가치 평가방법을 활용하고 있으며, 이는 수준 3으로 분류되는 공정가치 측정치를 포함하고 있습니다. 평가결과는 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	유리한 변동	불리한 변동
당기손익-공정가치 측정 금융자산	596,267	(596,267)
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	50,697	(50,697)
파생상품자산	941	(941)
계	647,905	(647,905)

6. 영업부문 정보 :

가. 회사는 단일의 영업부문으로 운영되고 있습니다.

나. 당기와 전기 중 회사 영업수익의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
플랫폼매출	1,192,018,336	912,936,142
콘텐츠매출	587,176,606	600,534,931
계	1,779,194,942	1,513,471,073

다. 지역별 정보

당기 및 전기 중 회사의 매출은 대부분 국내에서 발생하고 있으며, 각 보고기간종료일 현재 회사가 보유하고 있는 비유동자산은 국내에 소재하고 있습니다.

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

7. 범주별 금융상품 :

가. 보고기간종료일 현재 회사의 금융자산·부채의 분류 내역은 다음과 같습니다.

(1) 금융자산

(단위: 천원)

재무상태표 상 자산	당기말	전기말
당기손익-공정가치 측정 금융자산	59,626,743	45,399,231
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	536,800,670	330,410,965
소계	596,427,413	375,810,196
상각후원가 측정 금융자산		
현금및현금성자산	1,356,884,921	647,121,329
단기금융상품	65,497,424	15,590,476
장기금융상품	10,000,000	10,000,000
매출채권	120,477,616	94,991,385
기타유동금융자산	203,640,384	222,441,825
기타비유동금융자산	22,896,754	18,147,937
소계	1,779,397,099	1,008,292,952
파생상품자산	94,116	894,102
계	2,375,918,628	1,384,997,250

(2) 금융부채

(단위: 천원)

재무상태표 상 부채	당기말	전기말
상각후원가 측정 금융부채		
매입채무및기타채무	1,035,669,216	686,649,999
비유동매입채무및기타채무	4,590,817	2,786,604
단기차입금	57,987,200	429,063,108
장기차입금	321,761,482	39,965,367
기타유동금융부채	2,051,114	1,805,784
소계	1,422,059,829	1,160,270,862
파생상품부채	-	5,871,210
계	1,422,059,829	1,166,142,072

나. 금융상품 범주별 순손익

(1) 당기

(단위: 천원)

구분	평가손익 (세후기타포괄손익)	평가/처분손익 (당기손익)	이자수익(비용)	배당수익	순손상차손익	외환손익
<금융자산>						
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	9,688,087	-	745,081	-	-
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	91,037,435	(249,172)	-	12,822,456	-	-
상각후원가 측정 금융자산 및 기타금융자산	-	-	7,708,109	-	1,352,735	(879,131)
파생상품자산	-	(799,986)	-	-	-	-
<금융부채>						
상각후원가 측정 금융부채 및 기타금융부채	-	(74,162)	(3,228,434)	-	-	11,701,660
파생상품부채	-	952,037	-	-	-	-

(2) 전기

(단위: 천원)

구분	평가손익 (세후기타포괄손익)	평가/처분손익 (당기손익)	이자수익(비용)	배당수익	순손상차손익	외환손익
<금융자산>						
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	10,706,407	-	1,286,766	-	-
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	5,775,640	-	-	-	-	-
상각후원가 측정 금융자산	-	-	13,962,238	-	(1,406,306)	12,903,392
파생상품자산	-	(2,526,170)	-	-	-	-
<금융부채>						
상각후원가 측정 금융부채	-	-	(9,104,942)	-	-	4,929
파생상품부채	-	3,043,820	-	-	-	-

8. 현금및현금성자산, 장단기금융상품 :

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

보고기간종료일 현재 회사의 현금및현금성자산 및 장단기금융상품의 구성 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분(주1)	당기말	전기말
현금및예금 등	1,356,884,921	647,121,329
단기금융상품	65,497,424	15,590,476
장기금융상품	10,000,000	10,000,000
계	1,432,382,345	672,711,805

(주1) 사용제한 예금 및 지급보증과 관련한 사항은 주석 37을 참조하시기 바랍니다.

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

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
<당기손익-공정가치 측정 금융자산>		
전환사채	-	796,962
수익증권 및 펀드	59,626,743	44,602,269
<파생상품자산>		
파생상품자산	94,116	894,102
계	59,720,859	46,293,333

(2) 당기 및 전기 손익으로 인식된 금액

(단위: 천원)

구분	당기	전기
당기손익-공정가치 측정 금융자산 관련 손익	10,433,168	11,993,173
파생상품자산 관련 손익	(799,986)	(2,526,170)

나. 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

(1) 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
상장주식		
SK텔레콤(주)	301,455,560	301,455,560
Kadokawa Corporation(주1)	213,625,458	-
(주)한진칼(주2)	-	24,510,800
(주)바이브컴퍼니(구,(주)다음소프트)(주3)	16,650,000	-
비상장주식		
(주)아씨오(주4)	277,255	-
(주)큐버	557,897	345,566
(주)에스비에스엠앤씨	4,234,500	3,772,500
(주)바이브컴퍼니(구,(주)다음소프트)(주3)	-	326,539
계	536,800,670	330,410,965

(주1) 당기 중 회사는 구주 5,410,700주를 취득하였습니다.

(주2) 당기 중 회사는 경영 상황 변동에 따라 보유 주식 전량을 64,062백만원에 매도하였으며, 이로 인해 발생한 세전 누적처분이익(배당금 수익 및 처분 부대비용 제외)은 22,937백만원입니다.

(주3) 당기 중 코스닥 상장되어 비상장주식에서 상장주식으로 대체되었습니다.

(주4) 당기 중 회사의 주주배정증자 미참여에 따른 지분을 감소로 해당 주식을 종속기업투자주식에서 기타 포괄손익-공정가치 측정 금융자산으로 재분류하였습니다.

위 지분상품의 처분 시에는 관련 기타포괄손익누계액은 이익잉여금으로 재분류되며 당기손익으로 재분류되지 않습니다.

(2) 당기 및 전기 손익으로 인식된 금액

(단위: 천원)

구분	당기(주1)	전기
기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품 관련 손익	12,573,285	-

(주1) 당기말 보유한 지분상품의 배당금수익 12,666백만원과 당기 중 주식을 전량 매도한 (주)한진칼의 배당금 수익 및 처분 부대비용 각각 156백만원, 249백만원을 당기손익으로 인식하였습니다.

다. 매출채권, 기타유동금융자산 및 기타비유동금융자산

(1) 매출채권 및 손실충당금

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
매출채권	121,815,296	96,967,165
손실충당금(주석 40 참조)	(1,337,680)	(1,975,780)
순장부금액	120,477,616	94,991,385

회사가 보유하고 있는 담보는 없습니다.

(2) 기타유동금융자산, 기타비유동금융자산 및 손실충당금

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
<기타유동금융자산>		
미수금	209,738,105	230,105,530
미수수익	1,166,066	700,941
소계	210,904,171	230,806,471
<기타비유동금융자산>		
장기미수금	10,000,000	7,500,000
보증금	12,896,754	10,647,937
소계	22,896,754	18,147,937
계	233,800,925	248,954,408
손실충당금(주석 40 참조)	(7,263,786)	(8,364,646)
순장부금액	226,537,139	240,589,762

11. 계약부채 :

가. 회사가 인식하고 있는 계약부채(기타유동부채)는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
계약부채		
계약부채 - 플랫폼	72,625,858	58,851,997
계약부채 - 콘텐츠	51,423,595	35,129,765
계	124,049,453	93,981,762

나. 계약부채에 대해 인식한 수익

전기에서 이월된 계약부채와 관련하여 당기에 수익으로 인식한 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
기초의 계약부채 잔액 중 당기에 인식한 수익		
계약부채 - 플랫폼	58,851,997	42,470,983
계약부채 - 콘텐츠	35,129,765	31,078,942
계	93,981,762	73,549,925

다. 고객과의 계약에서 생기는 수익의 구분

(단위: 천원)

구분	당기	전기
수익의 인식시점		
한 시점에 인식	532,236,752	836,318,414
기간에 걸쳐 인식	1,246,958,190	677,152,659
계	1,779,194,942	1,513,471,073

12. 매입채무및기타채무 :

보고기간종료일 현재 매입채무및기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
<매입채무및기타채무>		
미지급금	1,035,669,216	686,649,999
<비유동매입채무및기타채무>		
임대보증금	4,590,817	2,786,604
계	1,040,260,033	689,436,603

13. 기타금융부채 :

보고기간종료일 현재 기타금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
<기타금융부채>		
미지급비용	2,051,114	1,805,784

14. 기타자산 및 기타부채 :

가. 보고기간종료일 현재 회사의 기타자산 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
<기타유동자산>		
선급금	11,986,513	14,298,179
선급비용	18,785,511	12,397,984
소계	30,772,024	26,696,163
<기타비유동자산>		
장기선급금	7,669,922	3,109,399
장기선급비용	2,957,473	4,051,082
기타의투자자산	-	100,000
소계	10,627,395	7,260,481
계	41,399,419	33,956,644

선급금 중 유무형자산 취득을 위한 금액은 당기말 및 전기말 각각 2,702백만원, 3,627백만원입니다.

나. 보고기간종료일 현재 회사의 기타부채 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
<기타유동부채>		
선수금	72,294,893	58,155,607
선수수익	53,665,644	47,027,999
예수금	44,222,181	19,865,323
부가가치세예수금	21,950,661	17,590,060
미지급비용-단기종업원급여부채	46,304,360	34,742,640
정부보조금	-	564,913
소계	238,437,739	177,946,542
<기타비유동부채>		
장기선수수익	-	18,386
미지급비용-장기종업원급여부채	4,602,427	801,022
소계	4,602,427	819,408
계	243,040,166	178,765,950

15. 종속기업, 관계기업 및 공동기업투자 :

가. 보고기간종료일 현재 종속기업 및 관계기업 투자 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

회사명	설립국가	당기말			전기말
		지분율(%)	취득원가	장부금액	장부금액
<종속기업>					
Beijing KAKAO Co., Ltd.	중국	99.9%	20,482,708	4,522,562	4,522,562
KAKAO JAPAN Corp.	일본	78.4%	118,235,103	104,670,755	104,670,755
㈜다음글로벌출판스	한국	100.0%	1,891,561	905,032	905,032
㈜케이앤웍스	한국	100.0%	5,536,785	4,474,375	3,374,375
㈜디케이테크인	한국	100.0%	1,924,261	1,326,437	1,326,437
㈜버즈피아(주6)	한국	0.0%	-	-	6,764,710
㈜카카오게임즈(주1,4)	한국	45.6%	86,934,915	86,934,915	86,934,915
㈜카카오인베스트먼트	한국	100.0%	150,991,951	150,991,951	150,991,951
㈜카카오벤처스	한국	100.0%	20,551,001	20,551,001	20,551,001
케이큐브-1호벤처투자조합(주1)	한국	43.3%	1,000,000	1,000,000	1,000,000
카카오청년창업펀드(주1)	한국	33.3%	7,500,000	7,500,000	9,000,000
㈜카카오스페이스(구.카카오아이엑스㈜)(주9)	한국	100.0%	31,002,305	31,002,305	54,333,920
DK CHINA Co., Ltd.	중국	100.0%	718,000	718,000	718,000
룩앤롤㈜	한국	100.0%	9,213,553	-	-
㈜카카오페이지(주4)	한국	63.5%	175,328,172	175,328,172	175,328,172
카카오디지털콘텐츠펀드(주1)	한국	27.0%	9,400,000	5,573,169	5,573,169
카카오성장나눔게임펀드	한국	96.7%	29,000,000	24,726,555	24,726,555
㈜링키지랩	한국	54.3%	810,450	261,513	290,409
카카오-씨씨브이씨 제주창조경제혁신펀드	한국	95.0%	1,900,000	1,900,000	1,900,000
PATH MOBILE INC PTE. LTD.	싱가포르	100.0%	61,732,673	1,081,274	1,081,274
㈜카카오브레인	한국	93.9%	40,000,000	18,188,249	18,188,249
㈜카카오페이(주4)	한국	56.1%	49,972,987	49,972,987	5,781,724
㈜카카오모빌리티(주4)	한국	69.3%	53,588,505	53,588,505	53,588,505
㈜아씨오(주5)	한국	0.0%	-	-	2,586,425
Kakao G Corp.	일본	100.0%	20,010,400	20,010,400	20,010,400
㈜키위플러스(주7)	한국	0.0%	-	-	13,999,996
㈜카카오엠	한국	77.3%	425,336,634	425,336,634	425,336,634
㈜카카오커머스	한국	99.7%	299,078,222	299,078,222	279,410,588
㈜카카오엔터프라이즈	한국	95.9%	63,121,115	63,121,115	63,121,115
Kakao IX CHINA Co.,Ltd.	중국	100.0%	387,000	387,000	-
Kakao IX JAPAN Corp.	일본	100.0%	1,997,700	1,997,700	-
Kakao IX USA, Inc.	미국	100.0%	619,000	619,000	-
Kakao IX HK Ltd.	홍콩	100.0%	416,150	416,150	-
소계			1,688,681,151	1,556,183,978	1,536,016,873
<관계기업>					
㈜애드크레딧(주2)	한국	17.7%	300,000	81,013	81,013
Tapas Media, Inc.(주10)	미국	0.0%	-	-	246,605
다음청년창업투자조합	한국	39.5%	7,179,873	7,179,873	7,575,130
두나무㈜(주3)	한국	7.7%	3,336,198	3,336,198	3,336,198
㈜오스카엔터테인먼트	한국	20.0%	1,997,334	-	8,356

회사명	설립국가	당기말			전기말
		지분율(%)	취득원가	장부금액	장부금액
씨엔티테크(주2)	한국	18.0%	5,000,783	5,000,783	5,000,783
㈜한국신용데이터(주2)	한국	19.9%	3,845,884	1,397,171	3,845,884
㈜나우버스킹	한국	25.7%	5,087,642	5,087,642	3,000,106
㈜식스샵	한국	20.0%	2,000,000	2,000,000	2,000,000
㈜타이드스퀘어	한국	28.9%	27,918,041	12,686,689	18,827,883
㈜카카오뱅크(구, 한국카카오은행주)	한국	31.8%	788,747,738	788,747,738	621,105,200
KF-카카오 우리은행 기술금융투자펀드(주2)	한국	9.9%	7,376,866	7,376,866	7,376,866
카카오-신한 제1호 트나이트 투자조합(주2,8)	한국	14.5%	1,788,000	1,788,000	-
카카오 그로스해킹 펀드(주2,11)	한국	11.4%	2,384,000	2,384,000	-
소계			856,962,359	837,065,973	672,404,024
<공동기업>					
DAUMIKAKAO PHILIPPINES CORP.	필리핀	50.0%	1,071,990	175,596	3,973,070
계			2,546,715,500	2,393,425,547	2,212,393,967

(주1) 회사의 타 종속기업이 보유한 지분 등을 고려하여 종속기업으로 분류하였습니다.

(주2) 지분율이 20%미만이나 피투자회사의 이사회에서 의결권을 행사할 수 있는 등 유의적인 영향력을 고려하여 관계기업으로 분류하였습니다.

(주3) 회사의 타 종속기업이 보유한 지분 등을 고려하여 관계기업으로 분류하였습니다.

(주4) 비지배지분 투자자와의 약정에 따라 해당 피투자회사 주식을 회사가 동반매각권의 행사 등 약정서에 정한 사항 이외의 제3자에게 양도 또는 기타의 방법으로 약정 기간 안에 처분하고자 할 경우, 투자자의 사전동의 등을 받도록 되어 있습니다.

(주5) 당기 중 회사의 주주배정증자 미참여로 지분율이 감소되어, 피투자회사 주식은 종속기업에서 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산으로 재분류되었습니다.

(주6) 당기 중 해당 피투자회사는 청산되었습니다.

(주7) 당기 중 회사는 보유 주식 2,113,526주를 전량 매도하였습니다.

(주8) 당기 중 회사는 179주를 신규로 취득하였습니다.

(주9) 당기 중 사명을 카오아이엑스(주)에서 ㈜카카오스페이스로 변경하였습니다.

(주10) 당기 중 회사는 보유 주식 2,000,000주를 전량 매도하였습니다.

(주11) 당기 중 2,384주를 신규로 취득하였습니다.

나. 당기 및 전기 중 종속기업, 관계기업 및 공동기업투자의 변동내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위: 천원)

구분	기초장부금액	취득	처분	손상	대체	기말장부금액
<종속기업>						
Beijing KAKAO Co., Ltd.	4,522,562	-	-	-	-	4,522,562
KAKAO JAPAN Corp.	104,670,755	-	-	-	-	104,670,755
주다음글로벌출판스	905,032	-	-	-	-	905,032
주케이앤웍스(주1)	3,374,375	1,100,000	-	-	-	4,474,375
주디케이테크인	1,326,437	-	-	-	-	1,326,437
주버즈피아(주2)	6,764,710	-	(6,764,710)	-	-	-
주카카오게임즈	86,934,915	-	-	-	-	86,934,915
주카카오인베스트먼트	150,991,951	-	-	-	-	150,991,951
주카카오벤처스	20,551,001	-	-	-	-	20,551,001
케이큐브-1호벤처투자조합	1,000,000	-	-	-	-	1,000,000
카카오청년창업펀드(주3)	9,000,000	-	(1,500,000)	-	-	7,500,000
주카카오스페이스(구. 카오아이엑스 주)(주13, 14, 15)	54,333,920	-	-	-	(23,331,615)	31,002,305
DK CHINA Co., Ltd.	718,000	-	-	-	-	718,000
특안울주	-	-	-	-	-	-
주카카오페이지	175,328,172	-	-	-	-	175,328,172
카카오디지털콘텐츠펀드	5,573,169	-	-	-	-	5,573,169
카카오성장나눔게임펀드	24,726,555	-	-	-	-	24,726,555
주링크지랩(주4)	290,409	-	(28,896)	-	-	261,513
카카오-씨시브이씨 제주창조경제혁신 펀드	1,900,000	-	-	-	-	1,900,000
PATH MOBILE INC PTE. LTD.	1,081,274	-	-	-	-	1,081,274
주카카오브레인	18,188,249	-	-	-	-	18,188,249
주카카오페이(주10)	5,781,724	44,191,263	-	-	-	49,972,987
주카카오모빌리티	53,588,505	-	-	-	-	53,588,505
주아씨오(주9,12)	2,586,425	-	-	(2,309,170)	(277,255)	-
Kakao G Corp.	20,010,400	-	-	-	-	20,010,400
주키위플러스(주11)	13,999,996	-	(13,999,996)	-	-	-
주카카오엠	425,336,634	-	-	-	-	425,336,634
주카카오커머스(주13, 15)	279,410,588	-	-	-	19,667,634	299,078,222
주카카오엔터프라이즈	63,121,115	-	-	-	-	63,121,115
Kakao IX CHINA Co. Ltd.(주16)	-	387,000	-	-	-	387,000
Kakao IX JAPAN Corp.(주17)	-	1,997,700	-	-	-	1,997,700
Kakao IX USA, Inc.(주18)	-	619,000	-	-	-	619,000
Kakao IX HK Ltd.(주19)	-	416,150	-	-	-	416,150
소계	1,536,016,873	48,711,113	(22,293,602)	(2,309,170)	(3,941,236)	1,556,183,978
<관계기업>						
주애드크레딧	81,013	-	-	-	-	81,013
Tapas Media, . Inc.(주22)	246,605	-	(246,605)	-	-	-
다음청년창업투자조합(주5)	7,575,130	-	(395,257)	-	-	7,179,873

구분	기초장부금액	취득	처분	손상	대체	기말장부금액
두나무주	3,336,198	-	-	-	-	3,336,198
㈜오스카엔터테인먼트(주12)	8,356	-	-	(8,356)	-	-
씨엔티테크주	5,000,783	-	-	-	-	5,000,783
㈜한국신용데이터(주12)	3,845,884	-	-	(2,448,713)	-	1,397,171
㈜나우버스킹(주6)	3,000,106	2,087,536	-	-	-	5,087,642
㈜식스샵	2,000,000	-	-	-	-	2,000,000
㈜타이드스케이(주12)	18,827,883	-	-	(6,141,194)	-	12,686,689
㈜카카오뱅크(구, 한국카카오은행)(주21)	621,105,200	167,642,538	-	-	-	788,747,738
KF-카카오 우리은행 기술금융투자펀드	7,376,866	-	-	-	-	7,376,866
카카오-신한 제1호 트나이트투자조합(주7)	-	1,788,000	-	-	-	1,788,000
카카오그로스해킹펀드(주20)	-	2,384,000	-	-	-	2,384,000
소계	672,404,024	173,902,074	(641,862)	(8,598,263)	-	837,065,973
<공동기업>						
DAUMKAKAO PHILIPPINES CORP.(주8, 12)	3,973,070	-	(3,213,772)	(583,702)	-	175,596
계	2,212,393,967	222,613,187	(26,149,236)	(11,491,135)	(3,941,236)	2,393,425,547

- (주1) 당기 중 회사는 유상증자를 통해 신주 220,000주를 추가 취득하였습니다.
- (주2) 당기 중 해당 피투자회사는 청산되었습니다.
- (주3) 당기 중 회사는 제3차 분배를 통해 투자 원금 일부를 회수하였습니다.
- (주4) 당기 중 회사는 보유 주식 1,791주를 ㈜카카오엔터프라이즈에 매각하였습니다.
- (주5) 당기 중 회사는 제4차 분배를 통해 투자 원금 일부를 회수하였습니다.
- (주6) 당기 중 회사는 콜옵션 행사 및 유상증자를 통해 주식 4,662주를 추가 취득하였습니다.
- (주7) 당기 중 회사는 179좌를 신규로 취득하였습니다.
- (주8) 당기 중 회사는 50% 유상증자를 통해 투자 원금 일부를 회수하였습니다.
- (주9) 당기 중 회사의 주주배정증자 미참여로 지분율이 감소되어, 피투자회사 주식은 종속기업에서 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산으로 재분류되었습니다.
- (주10) 당기 중 회사는 유상증자를 통해 신주 906,937주를 추가 취득하였습니다.
- (주11) 당기 중 회사는 보유하고 있던 주식 2,113,526주를 전량 매도하였습니다.
- (주12) 당기말 현재 투자주식의 장부가액이 회수가능액에 미달하여 손상차손을 인식하였습니다.
- (주13) 당기 중 ㈜카카오스페이스의 리테일 및 IOT사업부가 분할되어 ㈜카카오커머스에 합병되었습니다.
- (주14) 당기 중 회사는 ㈜카카오스페이스의 라이선스 사업부 분할 지분 22,900주를 기타자본잉여금으로 대체하였습니다.
- (주15) 당기 중 회사는 ㈜카카오스페이스의 리테일 및 IOT사업부 분할 지분을 ㈜카카오커머스로 대체하였습니다.
- (주16) 당기 중 회사는 ㈜카카오스페이스가 보유하고 있던 구주 4,500,000주를 취득하였습니다.
- (주17) 당기 중 회사는 ㈜카카오스페이스가 보유하고 있던 구주 100,000주를 취득하였습니다.
- (주18) 당기 중 회사는 ㈜카카오스페이스가 보유하고 있던 구주 1,000,000주를 취득하였습니다.
- (주19) 당기 중 회사는 ㈜카카오스페이스가 보유하고 있던 구주 350,000주를 취득하였습니다.
- (주20) 당기 중 회사는 2,384좌를 신규로 취득하였습니다.
- (주21) 당기 중 유상증자를 통해 신주 7,133,725주를 추가 취득하였습니다.
- (주22) 당기 중 회사는 보유 주식 2,000,000주를 전량 매도하였습니다.

(2) 전기

(단위: 천원)

구분	기초장부금액	취득	처분	손상	대체	기말장부금액
<종속기업>						
Beijing KAKAO Co., Ltd.(주4)	4,876,441	-	-	(353,879)	-	4,522,562
KAKAO JAPAN Corp.	104,670,755	-	-	-	-	104,670,755
㈜다음글로벌출판스(주1,4)	475,640	500,000	-	(70,608)	-	905,032
㈜케이앤웍스(주11)	112,198	-	-	-	3,262,177	3,374,375
㈜디케이테크인(주9)	819,462	506,975	-	-	-	1,326,437
㈜버즈피아(주4)	8,551,782	-	-	(1,787,072)	-	6,764,710
㈜카카오게임즈	86,934,915	-	-	-	-	86,934,915
㈜카카오인베스트먼트	150,991,951	-	-	-	-	150,991,951
㈜카카오벤처스	20,551,001	-	-	-	-	20,551,001
케이큐브-1호벤처투자조합(주10)	1,500,000	-	(500,000)	-	-	1,000,000
카카오청년창업투자조합	9,000,000	-	-	-	-	9,000,000
카카오아이엑스㈜	54,333,920	-	-	-	-	54,333,920
Daum Service CHINA Co., Ltd.	718,000	-	-	-	-	718,000
특앤올㈜	-	-	-	-	-	-
㈜카카오페이지(주3)	111,602,211	63,725,961	-	-	-	175,328,172
카카오디지털콘텐츠펀드(주4)	9,400,000	-	-	(3,826,831)	-	5,573,169
카카오성장나눔게임펀드(주4)	29,000,000	-	-	(4,273,445)	-	24,726,555
㈜링키지랩(주8)	322,677	-	(32,268)	-	-	290,409
카카오-씨씨비씨 제주창조경제혁신펀드	1,900,000	-	-	-	-	1,900,000
PATH MOBILE INC PTE. LTD.(주4)	3,065,993	-	-	(1,984,719)	-	1,081,274
㈜카카오브레인(주4)	29,352,912	-	-	(11,164,663)	-	18,188,249
㈜카카오페이	5,781,724	-	-	-	-	5,781,724
㈜카카오모빌리티	53,588,505	-	-	-	-	53,588,505
㈜아씨오	4,699,978	-	-	(2,113,553)	-	2,586,425
Kakao G Corp.	20,010,400	-	-	-	-	20,010,400
㈜키위플러스	13,999,996	-	-	-	-	13,999,996
㈜카카오엠	425,336,634	-	-	-	-	425,336,634
㈜카카오커머스(주12)	276,410,588	-	-	-	3,000,000	279,410,588
㈜카카오엔터프라이즈(주6)	-	63,121,115	-	-	-	63,121,115
울트라랩송(주2)	243,531	-	(243,531)	-	-	-
㈜어바웃타임(주2)	92,937	-	(92,937)	-	-	-
㈜디케이비즈니스(주11)	2,174,752	-	-	-	(2,174,752)	-
이미지온(주12)	311,519	-	-	-	(311,519)	-
㈜애크크루(주12)	775,906	-	-	-	(775,906)	-
㈜카카오메이커스(주12)	3,000,000	-	-	-	(3,000,000)	-
㈜타이드스케어(주5)	34,666,314	-	-	-	(34,666,314)	-
소계	1,469,272,642	127,854,051	(868,736)	(25,574,770)	(34,666,314)	1,536,016,873
<관계기업>						
㈜애드크레딧(구, ㈜애드투페이퍼)	81,013	-	-	-	-	81,013
DMS Network, Inc.	-	-	-	-	-	-
Tapas Media, Inc.	246,605	-	-	-	-	246,605
다음청년창업투자조합	7,575,130	-	-	-	-	7,575,130
두나무(주)	3,336,198	-	-	-	-	3,336,198
㈜오스카엔터테인먼트(주4)	52,631	-	-	(44,275)	-	8,356

구분	기초장부금액	취득	처분	손상	대체	기말장부금액
씨엔티테크(주)	5,000,783	-	-	-	-	5,000,783
주한국신용데이터(주7)	4,000,008	-	(154,124)	-	-	3,845,884
주나우버스킹	3,000,106	-	-	-	-	3,000,106
주식스샵(주13)	-	2,000,000	-	-	-	2,000,000
주타이드스케어(주4,5)	-	-	-	(9,090,159)	27,918,042	18,827,883
주한국카카오은행(주14)	-	378,000,000	-	-	243,105,200	621,105,200
KF-카카오 우리은행 기술금융투자펀드	-	-	-	-	7,376,866	7,376,866
소계	23,292,474	380,000,000	(154,124)	(9,134,434)	278,400,108	672,404,024
<공동기업>						
DAUMKAKAO PHILIPPINES CORP.	3,973,070	-	-	-	-	3,973,070
계	1,496,538,186	507,854,051	(1,022,860)	(34,709,204)	243,733,794	2,212,393,967

(주1) 전기 중 회사는 유상증자로 신주 5,000주를 취득하였습니다.

(주2) 전기 중 해당 피투자회사는 청산되었습니다.

(주3) 전기 중 회사는 유상증자를 통해 신주 994,770주를 취득하였습니다.

(주4) 전기말 현재 투자주식의 장부가액이 회수가능액에 미달하여 손상차손을 인식하였습니다.

(주5) 전기 중 회사는 주타이드스케어의 지배주주에 대한 콜옵션 공정가치 6,748백만원을 파생상품자산으로 인식하였으며, 옵션 계약 변경에 따른 지배력 상실에 따라 관계기업으로 편입되었습니다.

(주6) 전기 중 회사는 설립출자로 신주 13,524,223주(지분율100%)를 현금출자 500백만원과 현물출자 62,621백만원으로 취득하였습니다.

(주7) 전기 중 회사는 보유주식 576주를 매각하였습니다.

(주8) 전기 중 회사는 구주 2,000주를 매각하였습니다.

(주9) 전기 중 회사는 유상증자로 신주 101,395주를 취득하였습니다.

(주10) 전기 중 회사는 5차 분배금 배당 시 원금 500백만원을 회입하였습니다.

(주11) 전기 중 주디케이서비스를 존속회사로 합병하였으며, 사명을 주케이앤웍스로 변경하였습니다.

(주12) 전기 중 주카카오커머스를 존속회사로 합병하였습니다.

(주13) 전기 중 회사는 신주 50,764주(지분율20%)를 취득하였습니다.

(주14) 전기 중 회사는 총 주식수의 34%까지 취득할 수 있는 콜옵션을 행사하였습니다.

16. 유형자산 :

가. 당기 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	비품	계
<장부금액의 변동>							
기초 순장부금액	41,087,012	43,312,571	180,282	133,590,515	14,455	30,126,329	248,311,164
취득	-	-	-	89,196,004	-	14,673,969	103,869,973
사업결합으로 인한 증가(주1)	-	-	-	-	-	41,695	41,695
처분 및 폐기	(486,000)	(4,540,200)	-	(1,473,585)	-	(1,783,915)	(8,283,700)
대체	(2,496,628)	(1,820,826)	-	-	-	-	(4,317,454)
감가상각비	-	(1,340,259)	(15,860)	(55,515,191)	(4,819)	(10,628,139)	(67,504,268)
기말 순장부금액	38,104,384	35,611,286	164,422	165,797,743	9,636	32,429,939	272,117,410
<취득원가 및 장부금액>							
당기말							
취득원가	38,104,384	42,689,109	263,024	386,805,178	231,194	70,071,893	538,164,782
감가상각누계액	-	(7,077,823)	(98,602)	(221,007,435)	(221,558)	(37,641,954)	(266,047,372)
순장부금액	38,104,384	35,611,286	164,422	165,797,743	9,636	32,429,939	272,117,410

(주1) 당기 중 종속기업인 쉐카카오스페이스(구, 카카오아이엑스㈜)의 라이선스 사업부문을 분할합병하였습니다(주석 38 참조).

나. 전기 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	비품	계
<장부금액의 변동>							
기초 순장부금액	41,152,012	46,904,409	193,887	128,987,777	19,273	18,758,422	236,015,780
취득	-	-	2,200	57,563,009	-	24,704,885	82,270,094
사업양도로 인한 감소(주1)	-	-	-	(37,975)	-	(1,991,640)	(2,029,615)
처분 및 폐기	(65,000)	(2,121,066)	-	(1,309,833)	-	(1,595,610)	(5,091,509)
감가상각비	-	(1,470,772)	(15,805)	(51,612,463)	(4,818)	(9,749,728)	(62,853,586)
기말 순장부금액	41,087,012	43,312,571	180,282	133,590,515	14,455	30,126,329	248,311,164
<취득원가 및 장부금액>							
전기말							
취득원가	41,087,012	50,011,361	263,024	317,763,387	231,194	57,974,483	467,330,461
감가상각누계액	-	(6,698,790)	(82,742)	(184,172,872)	(216,739)	(27,848,154)	(219,019,297)
순장부금액	41,087,012	43,312,571	180,282	133,590,515	14,455	30,126,329	248,311,164

(주1) 전기 중 종속기업인 쉐카카오엔터프라이즈에 대한 현물출자로 인하여 감소하였습니다.

17. 투자부동산 :

가. 당기 투자부동산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	토지	건물	계
<장부금액의 변동>			
기초 순장부금액	15,473,944	6,105,920	21,579,864
대체	2,496,628	1,820,826	4,317,454
감가상각비	-	(208,490)	(208,490)
처분 및 폐기	(17,970,572)	(7,718,256)	(25,688,828)
기말 순장부금액(주1)	-	-	-

(주1) 보고기간종료일 현재 투자부동산은 모두 처분되었습니다.

나. 전기 투자부동산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	토지	건물	계
<장부금액의 변동>			
기초 순장부금액	15,473,944	6,303,068	21,777,012
감가상각비	-	(197,148)	(197,148)
기말 순장부금액	15,473,944	6,105,920	21,579,864
<취득원가 및 장부금액>			
전기말			
취득원가	15,473,944	6,368,773	21,842,717
감가상각누계액	-	(262,853)	(262,853)
순장부금액	15,473,944	6,105,920	21,579,864

다. 당기 중 투자부동산에서 발생한 임대수익은 258,646천원이며, 관련된 운영비용(유지와 보수비용 포함)은 42,156천원입니다. 해당 수익과 비용은 각각 영업수익과 영업비용에 포함되어 있습니다.

18. 무형자산 :

가. 당기 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	영업권(주2)	개발비	산업재산권	회원권 및 브랜드	기타의 무형자산(주3)	계
<장부금액의 변동>						
기초 순장부금액	1,950,407,360	157,965	17,050,274	350,373,403	140,585,527	2,458,574,529
취득	-	-	784,793	6,243,666	32,784,668	39,813,127
사업결합으로 인한 증가(주1)	-	-	-	422,932	48,225	471,157
처분 및 폐기	-	-	-	(226,099)	(731,456)	(957,555)
대체	-	-	1,688,301	650,000	1,289,130	3,627,431
무형자산손상차손(주2)	(367,976,260)	-	(3,279)	-	(501,854)	(368,481,393)
무형자산상각비	-	(38,685)	(3,725,061)	-	(23,052,614)	(26,816,360)
기말 순장부금액	1,582,431,100	119,280	15,795,028	357,463,902	150,421,626	2,106,230,936
<취득원가 및 장부금액>						
당기말						
취득원가	2,306,625,261	8,471,150	37,536,946	357,463,902	321,404,663	3,031,501,922
손상차손누계액	(724,194,161)	(224,174)	(71,546)	-	(55,214,694)	(779,704,575)
상각누계액	-	(8,127,696)	(21,670,372)	-	(115,768,343)	(145,566,411)
순장부금액	1,582,431,100	119,280	15,795,028	357,463,902	150,421,626	2,106,230,936

(주1) 당기 중 종속기업인 ㈜카카오스페이스(구, 카카오아이엑스㈜)의 라이선스 사업부문을 분할합병하였습니다(주석 38 참조).

(주2) 당기 중 인식한 무형자산 손상차손은 ㈜카카오엠 (구, ㈜로엔터테인먼트)과의 인수, 합병을 통해 발생한 음악서비스 관련 현금창출단위 영업권에서 발생한 것으로, 시장환경의 변화와 권리비용 징수규정 변경에 따른 수익성 저하 등의 영향으로 당기말 현재의 회수가능액이 장부금액 미만으로 하락하여 영업권 3,680억원을 손상차손으로 인식하였습니다.

(주3) 당기말 현재 시장성 없는 암호화폐 보유액 23,198백만원이 포함되어 있습니다.

나. 전기 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	영업권(주2)	개발비	산업재산권	회원권 및 브랜드	기타의 무형자산(주2)	계
<장부금액의 변동>						
기초 순장부금액	2,301,668,688	1,308,911	20,562,480	349,786,342	202,183,283	2,875,509,704
취득	4,956,574	193,426	315,065	1,253,011	22,559,538	29,277,614
사업양도로 인한 감소(주1)	-	-	(261,271)	(562,250)	(1,037,282)	(1,860,803)
처분 및 폐기	-	-	(1,526)	(103,700)	-	(105,226)
무형자산손상차손(주2)	(356,217,902)	(224,174)	(27,729)	-	(52,455,158)	(408,924,963)
무형자산상각비	-	(1,120,198)	(3,536,745)	-	(30,664,854)	(35,321,797)
기말 순장부금액	1,950,407,360	157,965	17,050,274	350,373,403	140,585,527	2,458,574,529
<취득원가 및 장부금액>						
전기말						
취득원가	2,306,625,261	8,471,150	35,063,852	350,373,403	288,389,322	2,988,922,988
손상차손누계액	(356,217,901)	(224,174)	(68,268)	-	(54,713,042)	(411,223,385)
상각누계액	-	(8,089,011)	(17,945,310)	-	(93,090,753)	(119,125,074)
순장부금액	1,950,407,360	157,965	17,050,274	350,373,403	140,585,527	2,458,574,529

(주1) 전기 중 종속기업인 ㈜카카오엔터프라이즈에 대한 AI Lab 사업을 현물출자하여 감소하였습니다.

(주2) 전기 중 인식한 무형자산 손상차손은 ㈜카카오엠 (구. ㈜로엔터테인먼트)과의 인수, 합병을 통해 발생한 음악서비스 관련 현금창출단위 영업권 및 기타의 무형자산에서 발생한 것으로, 시장환경의 변화와 권리비용 징수규정 변경에 따른 수익성 저하 등의 영향으로 전기말 현재의 회수가능액이 장부금액 미만으로 하락하여 영업권 3,527억원 및 기타의 무형자산 524억원을 손상차손으로 인식하였습니다.

다. 보고기간종료일 현재 영업권은 회사의 경영진이 관리하는 현금창출 단위별로 구분되어 있으며, 변동내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위: 천원)

구분	기초	증가	손상	기말
인터넷포털서비스및기타서비스	1,081,856,306	-	-	1,081,856,306
음악서비스	868,551,054	-	(367,976,260)	500,574,794
계	1,950,407,360	-	(367,976,260)	1,582,431,100

(2) 전기

(단위: 천원)

구분	기초	증가	손상	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
계	2,301,668,688	4,956,574	(356,217,902)	1,950,407,360

라. 회사는 매년 영업권에 대한 손상검사를 수행하고 있습니다. 현금창출단위(집단)의 회수가능액은 사용가치 계산에 근거하여 결정되었으며, 사용가치의 계산은 경영진이 승인한 5년 예산에 근거하여 세전현금흐름추정치를 사용하였습니다. 동 기간에 사용된 매출성장률과 이를 초과하는 기간에 대한 영구성장률 등 사용가치 계산에 사용된 주요 가정치는 아래와 같습니다. 단, 영구성장률은 현금창출단위가 속한 산업의 장기평균성장률을 초과하지 않습니다. 또한, 세후할인율은 해당 현금창출단위(집단)가 속한 부문과 관련된 특정위험을 반영하는 할인율입니다.

(1) 당기

구분	인터넷포털서비스및 기타서비스(주1)	음악서비스(주2)
영업이익률	17.5%~23.6%	14.5%~18.0%
매출성장률	6.4%~13.3%	4.0% ~ 6.4%
영구성장률	2.0%	1.0%
세후할인율	10.71%	11.85%

(주1) 만약 회수가능액 추정 시, 현금창출단위에 대해 당기말 현재 경영진이 추정한 영구성장률보다 0.5% 낮은 영구성장률을 적용한다면 회수가능액은 4.0% 감소하게 됩니다. 만약 추정에 사용된 세후할인율이 경영진의 추정보다 0.5% 높다면, 회수가능액은 5.4% 감소하게 됩니다.

(주2) 만약 회수가능액 추정 시, 현금창출단위에 대해 당기말 현재 경영진이 추정한 영구성장률보다 0.5% 낮은 영구성장률을 적용한다면 회수가능액은 3.2% 감소하게 됩니다. 만약 추정에 사용된 세후할인율이 경영진의 추정보다 0.5% 높다면, 회수가능액은 4.3% 감소하게 됩니다.

(2) 전기

구분	인터넷포털서비스및 기타서비스	음악서비스
영업이익률	13.9%~19.3%	16.8%~17.6%
매출성장률	5.5%~18.5%	4.3%~23.6%
영구성장률	2.0%	1.0%
세후할인율	10.37%	10.37%

영업권에 대한 손상평가 수행결과, 음악서비스 부문을 제외하고는 회수가능액이 현

금창출단위의 장부금액을 초과할 것으로 판단되어 손상차손을 인식하지 않았습니다.
음약서비스 현금창출단위의 회수가능액은 697,436백만원입니다.

19. 리스 :

회사가 리스이용자인 경우의 리스에 대한 정보는 다음과 같습니다.

가. 재무상태표에 인식된 금액

리스와 관련하여 재무상태표에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
<사용권자산>		
부동산	58,974,564	59,905,982
기계장치	66,804,495	41,457,337
차량운반구	1,052,572	618,524
계	126,831,631	101,981,843

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
<리스부채>		
유동	37,613,104	31,494,695
비유동	121,899,752	88,642,651
계	159,512,856	120,137,346

당기 중 증가한 사용권자산은 53,907백만원입니다. 해당 금액에는 전대로 인한 사용권자산 감소액이 포함되어었습니다.

나. 포괄손익계산서에 인식된 금액

리스와 관련해서 포괄손익계산서에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
사용권자산의 감가상각비		
부동산	10,955,156	10,089,828
기계장치	23,003,709	15,443,377
차량운반구	565,179	341,300
계	34,524,044	25,874,505
리스부채에 대한 이자비용(금융원가에 포함)	3,536,652	2,950,555
단기리스료(영업비용에 포함)	824,561	8,379,526
단기리스가 아닌 소액자산 리스료(영업비용에 포함)	304,051	276,030
리스부채 측정치에 포함되지 않은 변동 리스료(영업비용에 포함)	13,348,554	11,232,504
사용권자산의 전대리스에서 생기는 수익	321,264	69,265

당기 중 리스의 총 현금유출은 49,882백만원입니다.

다. 리스부채의 변동내역

(단위: 천원)

구분	당기	전기
기초 장부금액	120,137,346	-
회계정책변경	-	91,373,956
증가	71,929,766	49,916,167
상환	(36,013,978)	(20,682,153)
처분	(76,930)	-
사업양도로 인한 감소	-	(140,584)
대체	-	(3,280,595)
현재가치할인차금 상각	3,536,652	2,950,555
기말 장부금액	159,512,856	120,137,346

20. 장·단기차입금 :

가. 보고기간종료일 현재 장·단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

장단기	구분	내역	2020.12.31 연이자율(%)	만기	당기말	전기말
단기	공모사채(주1)	제9-2회 무보증 공모사채	2.30	2021년 4월	40,000,000	-
	사채할인발행차금				(7,662)	-
	차감계				39,992,338	-
	사모사채(주2)	제11회 보증부 원화표시 외화지급 해외교환사채	0.00	2021년 5월	-	230,000,000
	사채할인발행차금				-	(9,068,188)
	차감계				-	220,931,812
	사모사채(주3)	제10회 무보증 사모전환사채	0.00	2021년 4월	18,000,000	208,400,000
	사채할인발행차금				(5,138)	(268,703)
	차감계				17,994,862	208,131,297
단기차입금 소계				57,987,200	429,063,109	
장기	공모사채	제9-2회 무보증 공모사채	2.30	2021년 4월	-	40,000,000
	사채할인발행차금				-	(34,633)
	차감계				-	39,965,367
	사모사채(주4)	제12회 외화해외교환사채	0.00	2023년 4월	326,400,000	-
	사채할인발행차금				(4,638,518)	-
	차감계				321,761,482	-
장기차입금 소계				321,761,482	39,965,367	
계				379,748,682	469,028,476	

(주1) 당기 중 단기로 유동성 대체되었습니다.

(주2) 발행총수는 1,795,076주이며, 당기 중 1,743,558주는 교환권 행사로 회사의 자기주식과 교환되었고, 51,518주는 투자자 조기 상환권 청구로 상환되었습니다.

(주3) 당기 중 1,602,873주가 보통주로 전환되었습니다(주석 26 참조).

(주4) 당기 중 회사의 자기주식 711,552주를 교환 대상으로하여 발행되었습니다.

나. 당기 및 전기 중 장·단기차입금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
기초 장부금액	469,028,476	604,860,461
차입	338,280,000	280,000,000
상환	(6,600,000)	(390,000,000)
보통주전환	(413,800,000)	(32,600,000)
현재가치할인차금 변동	4,541,867	6,768,015
외화환산차이	(11,701,661)	-
기말 장부금액	379,748,682	469,028,476

다. 회사가 발행한 교환사채의 발행조건은 다음과 같습니다.

구분	내역	
1. 사채의 종류	제12회 외화 해외교환사채	
2. 사채의 권면총액	USD 300,000,000	
3. 사채의 이율	표면이자율	0%
	만기이자율	0%
4. 만기일	2023년 04월 28일	
5. 원금상환방법	1) 만기상환 : 만기까지 조기상환되거나 교환권을 행사하지 않은 잔존 사채원리금에 대해 만기 일시 상환 2) 조기상환 : 회사의 조기상환권(Call Option) 및 사채권자의 조기상환권(Put Option) 있음	
6. 교환에 관한사항	교환비율	100%
	조정된 교환가액	477,225원/주
	교환대상	주식회사 카카오 보통주식 (자기주식)
	교환청구기간	2021년 1월 1일 ~ 2023년 4월 18일
	교환가액 조정사항	교환가액 조정사유 발생시 사채조건에서 정한 바에 따라 조정
7. 투자자의 조기상환권(Put Option)	사채권자는 납입일로부터 2년이 되는 날(2022년 10월 28일) 또는 회사의 교환대상주식의 지배권 변동이 발생하거나 교환대상주식이 상장폐지 또는 30연속 거래일 이상 거래 정지되는 경우 조기상환을 청구할 수 있음.	
8. 발행자의 조기상환권(Call Option)	회사는 납입일로부터 1년 6개월후(2022년 4월 28일)부터 사채만기일 30영업일 전까지 30연속거래일 중 20거래일의 종가가 교환가격의 130%이상이거나 미상환사채잔액이 총 발행총액의 10%미만인 경우, 관련 법령의 개정등으로 추가 조세부담사유가 발생하는 경우 조기상환을 청구할 수 있음	

교환사채의 기한이익 상실 사유가 조건부결제조항에 해당되어 금융상품 전체를 부채로 인식하였습니다.

라. 회사가 발행한 전환사채의 발행조건은 다음과 같습니다.

구분		내역
1. 사채의 종류		제10회 무기명식 무보증 사모 전환사채
2. 사채의 권면총액		18,000백만원
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 카카오 보통주식
	전환청구기간	2017년 4월 14일 ~ 2021년 3월 14일
	전환가액 조정사항	전환가액 조정사유 발생 시 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 기한이익 상실 사유가 조건부결제조항에 해당되어 금융상품 전체를 부채로 인식하였으며, 당기 중 190,226백만원(권면총액: 190,400백만원)의 전환사채가 보통주로 전환되었습니다(주석 26 참조).

21. 순확정급여부채 :

보고기간종료일 현재 회사의 순확정급여부채 내역은 다음과 같습니다.

가. 순확정급여부채 산정내역

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	83,639,510	73,467,396
사외적립자산의 공정가치	(91,335,622)	(79,278,538)
재무상태표상 자산	(7,696,112)	(5,811,142)

나. 확정급여채무의 변동내역

(단위: 천원)

구분	당기	전기
기초 장부금액	73,467,396	62,954,076
당기근무원가	16,670,791	16,405,113
과거근무원가	1,069,277	-
이자비용	1,829,790	1,794,119
재측정요소 :		
- 할인율 변화에 의한 효과	(2,034,639)	-
- 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적 손익	-	2,588,894
- 인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적 손익	(1,388,701)	3,382
- 경험적조정으로 인한 보험수리적 손익	1,305,488	(172,035)
제도에서의 지급액	(4,029,571)	(6,181,468)
대체	(3,250,321)	(324,502)
사업양도로 인한 감소	-	(3,600,183)
기말 장부금액	83,639,510	73,467,396

다. 사외적립자산의 변동내역

(단위: 천원)

구분	당기	전기
기초 장부금액	79,278,538	71,204,101
이자수익	1,852,845	1,951,223
추가납입액	17,500,000	16,026,661
제도에서의 지급액	(3,927,421)	(6,120,666)
재측정요소:		
- 사외적립자산의 수익(이자수익에 포함된 금액 제외)	(392,105)	(543,631)
대체	(2,976,235)	(194,878)
사업양도로 인한 감소	-	(3,044,272)
기말 장부금액	91,335,622	79,278,538

라. 손익계산서에 반영된 금액

(단위: 천원)

구분	당기	전기
당기근무원가	16,670,791	16,405,113
과거근무원가	1,069,277	-
순이자원가	(23,055)	(157,104)
종업원 급여에 포함된 총 비용	17,717,013	16,248,009

상기 종업원급여에 포함된 총 비용 17,717백만원은 영업비용에 포함되었습니다. 또한, 확정기여형제도와 관련하여 비용으로 인식한 퇴직급여는 592백만원(전기 : 869백만원)입니다.

마. 보고기간종료일 현재 사용한 보험수리적 가정은 다음과 같습니다.

구분	당기말	전기말
할인율	2.98%	2.60%
미래임금상승률	5.00%	5.00%

바. 보고기간종료일 현재 주요 가정의 변동에 따른 확정급여채무의 민감도 분석은 다음과 같습니다.

구분	가정의 변동폭	가정의 증가	가정의 감소
할인율	1.00%	-5.91%	6.65%
임금상승률	1.00%	6.45%	-5.86%

할인율인 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 보험수리적 가정의 변동에 대한 확정급여채무의 민감도는 재무상태표에 인식된 확정급여채무 산정 시 사용한 예측단위 접근법과 동일한 방법을 사용하여 산정되었습니다.

사. 사외적립자산의 구성내역

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
주가연계파생결합사채	12,740,343	12,447,972
정기예금	1,923,274	2,095,060
고정금리 정기예금	76,672,005	64,735,506
계	91,335,622	79,278,538

회사의 경영진은 보고기간 후 개시하는 회계연도에 사외적립자산에 불입될 예상금액은 17,814백만원으로 추정하고 있습니다.

아. 보고기간종료일 현재 확정급여채무의 가중평균만기는 6.28년입니다.

22. 기타장기종업원급여부채 :

당기와 전기 중 회사의 기타장기종업원급여부채 내역은 다음과 같습니다.

가. 기타장기종업원급여부채 변동내역

(단위: 천원)

구분	당기	전기
기초 장부금액	25,384,986	28,448,211
당기근무원가	6,004,505	6,720,026
이자비용	434,202	571,771
재측정요소	(4,348,325)	(3,177,823)
급여지급액	(428,000)	(7,177,199)
기말 장부금액	27,047,368	25,384,986

나. 손익계산서에 반영된 금액

(단위: 천원)

구분	당기	전기
당기근무원가	6,004,505	6,720,026
이자비용	434,202	571,771
재측정요소	(4,348,325)	(3,177,823)
종업원급여에 포함된 총비용	2,090,382	4,113,974

다. 보고기간종료일 현재 사용한 보험수리적 가정은 다음과 같습니다.

구분	당기말	전기말
할인율	2.42%	1.90%
미래임금상승률	5.00%	5.00%

23. 법인세비용 및 이연법인세 :

가. 당기와 전기의 법인세비용 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
<당기법인세>		
당기손익에 대한 당기법인세	80,121,406	69,409,175
전기법인세의 조정사항	(2,087,312)	(2,434,280)
환급액(경정청구)	(3,909,549)	-
자본에 직접 부가되는 당기법인세	10,872,290	-
소계	84,996,835	66,974,895
<이연법인세>		
일시적차이의 증감	20,205,755	(38,310,558)
사업결합에 따른 이연법인세 증가	93,278	-
자본에 직접 가감하는 이연법인세	(22,508,934)	412,286
소계	(2,209,901)	(37,898,272)
법인세비용 계	82,786,934	29,076,623

나. 회사의 법인세비용차감전순이익에 대한 법인세비용과 회사에 적용되는 법정세율을 사용하여 계산된 금액과의 차이는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	(35,091,885)	(230,629,070)
법인세율로 계산된 법인세비용	(8,597,512)	(55,812,235)
법인세 효과:		
세무상 과세되지 않는 수익 등	(23,055,937)	(4,062,630)
세무상 차감되지 않는 비용 등	7,022,363	2,881,654
실현가능성 없는 이연법인세의 변동 등	109,670,001	97,383,113
전기법인세의 조정사항	(2,087,312)	(2,434,280)
미환류세액	-	(8,277,690)
세액공제 및 감면 등	(164,669)	(601,309)
법인세비용	82,786,934	29,076,623

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-공정가치 측정 금융상품 평가손익	90,194,249	(22,093,779)	68,100,470	1,260,211	(304,971)	955,240
종업원급여 재측정요소	1,725,748	(415,154)	1,310,594	(2,963,872)	717,257	(2,246,615)
계	91,919,997	(22,508,933)	69,411,064	(1,703,661)	412,286	(1,291,375)

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
교환권대가	(44,926,820)	10,872,290	(34,054,530)	-	-	-

마. 보고기간종료일 현재 이연법인세자산과 부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
<이연법인세자산>		
12개월 후에 결제될 이연법인세자산	93,473,859	72,096,081
12개월 이내에 결제될 이연법인세자산	10,761,680	18,918,313
소계	104,235,539	91,014,394
<이연법인세부채>		
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(212,194,920)	(178,884,080)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(285,686)	(169,628)
소계	(212,480,606)	(179,053,708)
이연법인세자산(부채) 순액	(108,245,067)	(88,039,314)

바. 당기 및 전기 중 이연법인세의 총 변동액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
기초금액	(88,039,314)	(126,349,871)
사업결합에 따른 이연법인세 증가	93,278	-
손익계산서에 반영된 이연법인세	2,209,903	37,898,271
기타포괄손익에 반영된 법인세	(22,508,934)	412,286
기말금액	(108,245,067)	(88,039,314)

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

(1) 당기

(단위: 천원)

구분	기초	사업결합으로 인한 증가	손익계산서	기타포괄손익	기말
<이연법인세부채>					
미수수익	(169,628)	-	(116,058)	-	(285,686)
유형자산	(7,384,101)	-	144,883	-	(7,239,218)
무형자산	(116,412,259)	-	2,101,185	-	(114,311,074)
당기손익-공정가치 측정 금융자산	(6,941,683)	-	(1,514,892)	-	(8,456,575)
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	(673,112)	-	(1,982)	(22,051,932)	(22,727,026)
퇴직연금운용자산	(17,488,695)	-	(4,948,211)	-	(22,436,906)
파생금융상품	(2,215,464)	-	2,192,407	-	(23,057)
리스	(27,768,766)	-	(8,667,249)	-	(36,436,015)
소계	(179,053,708)	-	(10,809,917)	(22,051,932)	(211,915,557)
<이연법인세자산>					
유형자산	1,450,136	2,447	338,524	-	1,791,107
선수금	4,010,828	-	384,753	-	4,395,581
무형자산	1,013,771	-	(40,059)	-	973,712
대손충당금	1,709,678	-	(414,624)	-	1,295,054
종속기업및관계기업투자주식	7,505,238	-	(4,121,085)	-	3,384,153
미지급비용	4,653,379	-	(56,930)	-	4,596,449
충당부채	5,605,010	-	(3,073,375)	-	2,531,635
정부보조금	136,709	-	(136,709)	-	-
확정급여부채	17,488,695	-	3,326,869	(415,154)	20,400,410
기타장기종업원급여부채	14,744,733	90,659	4,354,035	-	19,189,427
당기손익-공정가치 측정 금융자산	585,690	-	(983,148)	-	(397,458)
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	1,205,513	-	4,770	(41,848)	1,168,435
파생금융상품	1,420,833	-	(1,420,833)	-	-
리스	29,073,238	172	10,007,413	-	39,080,823
기타	410,943	-	4,850,219	-	5,261,162
소계	91,014,394	93,278	13,019,820	(457,002)	103,670,490
이연법인세자산(부채) 순액	(88,039,314)	93,278	2,209,903	(22,508,934)	(108,245,067)

(2) 전기

(단위: 천원)

구분	기초	손익계산서	기타포괄손익	기말
<이연법인세부채>				
미수수익	(1,781,648)	1,612,020	-	(169,628)
유형자산	(6,501,761)	(882,340)	-	(7,384,101)
무형자산	(134,016,664)	17,604,405	-	(116,412,259)
당기손익-공정가치 측정 금융자산	(4,400,793)	(2,540,890)	-	(6,941,683)
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	(623,571)	-	(49,541)	(673,112)
퇴직연금운용자산	(17,104,607)	(384,088)	-	(17,488,695)
미환류세제	(8,277,690)	8,277,690	-	-
파생금융상품	(3,648,171)	1,432,707	-	(2,215,464)
리스	-	(27,768,766)	-	(27,768,766)
소계	(176,354,905)	(2,649,262)	(49,541)	(179,053,708)
<이연법인세자산>				
유형자산	2,416,941	(966,805)	-	1,450,136
선수금	1,479,213	2,531,615	-	4,010,828
무형자산	487,989	525,782	-	1,013,771
대손충당금	1,719,746	(10,068)	-	1,709,678
종속기업및관계기업투자주식	6,769,701	735,537	-	7,505,238
미지급비용	4,464,751	188,628	-	4,653,379
충당부채	1,038,774	4,566,236	-	5,605,010
정부보조금	139,734	(3,025)	-	136,709
확정급여부채	15,092,623	1,678,814	717,257	17,488,694
기타장기종업원급여부채	11,847,677	2,897,056	-	14,744,733
당기손익-공정가치 측정 금융자산	598,739	(13,049)	-	585,690
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	1,460,943	-	(255,430)	1,205,513
파생금융상품	2,157,437	(736,604)	-	1,420,833
리스	-	29,073,238	-	29,073,238
기타	330,766	80,178	-	410,944
소계	50,005,034	40,547,533	461,827	91,014,394
이연법인세자산(부채) 순액	(126,349,871)	37,898,271	412,286	(88,039,314)

아. 보고기간종료일 현재 이연법인세자산(부채)로 인식하지 않은 차감(가산)할 일시적 차이의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말	사유
종속기업투자지분등	292,922,505	288,347,352	처분하지 않을 예정

24. 충당부채 :

당기 및 전기 중 충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

가. 당기

(단위: 천원)

구분	기초 장부금액	전입액	사용액	기말 장부금액
<비유동>				
복구충당부채	9,461,198	872,005	-	10,333,203

나. 전기

(단위: 천원)

구분	기초 장부금액	전입액	사용액	기말 장부금액
<비유동>				
복구충당부채	4,292,453	5,168,745	-	9,461,198

25. 파생금융상품 :

보고기간종료일 현재 보유중인 파생상품자산은 관계기업인 타이드스퀘어 콜옵션입니다. 제11회 보증부 원화표시 외화지급 해외교환사채의 상환 및 교환 완료에 따라 파생상품부채로 인식하였던 교환사채 조기상환권은 당기 중 전액 제거되었습니다(주석5 및 20 참조).

26. 자본금과 주식발행초과금 :

가. 보고기간종료일 현재 회사의 수권 주식수는 150,000,000주이며, 발행한 주식수 및 유통주식수는 각각 보통주식 88,601,998주, 88,501,998주입니다.

나. 회사는 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. 보고기간종료일 현재 부여된 주식선택권 중 미행사 주식선택권의 수량은 총 2,170,666주입니다(주석 27 참조).

다. 회사는 기명식 보통주식으로 전환할 수 있는 전환사채 및 신주인수권을 부여하는 신주인수권부사채를 각각 액면총액 5천억원을 초과하지 않는 범위 내에서 이사회 결의로 주주 이외의 자에게 발행할 수 있도록 하고 있는 바, 보고기간종료일 현재 18,000백만원의 전환사채를 발행하고 있습니다(주석 20 참조).

라. 회사는 이익배당, 의결권 배제, 주식의 상환 및 전환에 관한 종류주식을 발행주식총수의 2분의 1의 범위 내에서 발행할 수 있으며, 보고기간종료일 현재 보통주 이외의 이러한 조건으로 발행된 주식은 없습니다.

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

(단위: 천원)

일자	증자내역	주식수(주)	금액		
			자본금	주식발행초과금	계
<전기>					
2019-01-01	전기초	83,487,773	41,743,887	4,980,381,395	5,022,125,282
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
2019-07-19	주식선택권의 행사	49,488	24,744	3,319,586	3,344,330
2019-07-22	전환사채 전환권의 행사	42,092	21,046	4,970,213	4,991,259
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	46,205	8,697,519	8,743,724
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
2019-10-21	주식선택권의 행사	18,305	9,153	1,714,721	1,723,874
2019-11-06	제3자 유상증자	2,177,401	1,088,701	298,847,342	299,936,043
2019-11-07	전환사채 전환권의 행사	3,367	1,683	397,693	399,376
2019-11-15	전환사채 전환권의 행사	16,837	8,418	1,988,745	1,997,163
2019-11-22	전환사채 전환권의 행사	42,092	21,046	4,969,240	4,990,286
2019-11-25	주식선택권의 행사	77,360	38,679	7,056,328	7,095,007
2019-12-20	주식선택권의 행사	8,910	4,455	785,583	790,038
2019-12-31	전기말	86,322,636	43,161,318	5,346,414,780	5,389,576,098
<당기>					
2020-01-01	당기초	86,322,636	43,161,318	5,346,414,780	5,389,576,098
2020-01-03	전환사채 전환권의 행사	92,603	46,302	10,939,545	10,985,847
2020-01-17	전환사채 전환권의 행사	84,185	42,092	9,945,479	9,987,571
2020-01-21	주식선택권의 행사	51,685	25,843	4,495,020	4,520,863
2020-01-31	전환사채 전환권의 행사	84,185	42,092	9,945,863	9,987,955
2020-02-07	전환사채 전환권의 행사	8,418	4,209	994,546	998,755
2020-02-14	전환사채 전환권의 행사	8,418	4,209	994,563	998,772
2020-02-21	전환사채 전환권의 행사	159,950	79,975	18,882,375	18,962,350
2020-02-25	주식선택권의 행사	27,730	13,865	2,734,802	2,748,667
2020-02-28	전환사채 전환권의 행사	92,603	46,302	10,941,204	10,987,506
2020-03-06	전환사채 전환권의 행사	42,092	21,046	4,973,338	4,994,384
2020-03-23	주식선택권의 행사	82,670	41,335	8,103,662	8,144,997

일자	증자내역	주식수(주)	금액		
			자본금	주식발행초과금	계
2020-04-10	전환사채 전환권의 행사	16,837	8,419	1,989,551	1,997,970
2020-04-20	주식선택권의 행사	95,630	47,815	9,395,282	9,443,097
2020-05-08	전환사채 전환권의 행사	42,092	21,046	4,974,202	4,995,248
2020-05-08	전환사채 전환권의 행사	5,051	2,525	596,900	599,425
2020-05-08	전환사채 전환권의 행사	42,092	21,046	4,974,202	4,995,248
2020-05-15	전환사채 전환권의 행사	126,277	63,138	14,923,013	14,986,151
2020-05-15	전환사채 전환권의 행사	16,837	8,419	1,989,743	1,998,162
2020-05-22	전환사채 전환권의 행사	42,092	21,046	4,974,394	4,995,440
2020-05-25	주식선택권의 행사	129,289	64,645	13,178,233	13,242,878
2020-05-29	전환사채 전환권의 행사	6,734	3,367	795,833	799,200
2020-05-29	전환사채 전환권의 행사	84,185	42,092	9,949,099	9,991,191
2020-05-29	전환사채 전환권의 행사	168,370	84,185	19,878,255	19,962,440
2020-05-29	전환사채 전환권의 행사	25,255	12,628	2,984,670	2,997,298
2020-05-29	전환사채 전환권의 행사	42,092	21,046	4,974,490	4,995,536
2020-06-22	주식선택권의 행사	46,150	23,075	5,185,814	5,208,889
2020-07-10	전환사채 전환권의 행사	84,185	42,092	9,950,251	9,992,343
2020-07-17	전환사채 전환권의 행사	42,092	21,046	4,975,162	4,996,208
2020-07-20	주식선택권의 행사	41,560	20,780	4,401,924	4,422,704
2020-08-24	주식선택권의 행사	20,530	10,265	2,546,711	2,556,976
2020-09-04	전환사채 전환권의 행사	33,674	16,837	3,980,715	3,997,552
2020-09-11	전환사채 전환권의 행사	84,185	42,092	9,943,840	9,985,932
2020-09-16	주식선택권의 행사	95,435	47,718	12,583,650	12,631,368
2020-10-23	주식선택권의 행사	31,785	15,893	4,029,405	4,045,298
2020-11-20	주식선택권의 행사	30,675	15,337	3,895,759	3,911,096
2020-11-27	전환사채 전환권의 행사	126,277	63,138	14,927,339	14,990,477
2020-12-11	전환사채 전환권의 행사	42,092	21,046	4,975,627	4,996,673
2020-12-18	주식선택권의 행사	23,350	11,675	3,176,899	3,188,574
2020-12-31	당기말	88,601,998	44,300,999	5,609,516,140	5,653,817,139

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

유통주식			자본금 (천원)	차이금액 (천원)
유통주식수(주)	주당 액면금액(원)	액면총액(천원)		
88,501,998	500	44,250,999	44,300,999	50,000

사. 제11회 보증부 원화표시 외화지급 해외교환사채의 교환 청구로, 당기 중 회사의 자기주식 1,743,558주를 처분하였으며(주석 20 참조), 이로 인해 보고기간종료일 현재 자기주식은 4,233,492주에서 2,489,934주로 감소하였습니다.

27. 주식기준보상 :

가. 보고기간종료일 현재 주식선택권의 주요사항은 다음과 같습니다.

(1) 주식결제형 주식선택권

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

차수	내역
13차	부여일 이후 2~3년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 행사가능하며 2~3년 경과 시점부터 5년 이내
16차	부여일 이후 2년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 행사가능하며 2년 경과 시점부터 5년 이내

(2) 차액결제형 주식선택권

· 가득조건 및 행사가능시점:

차수	내역
3차~5차	부여일 이후 2년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 부여수량의 50%를 한도로 2년 경과 시점부터 5년 이내 행사가능 부여수량의 나머지 50%에 대하여 3년 이상 회사의 임직원으로 재직한자에 한해 3 년 경과 시점 부터 4년 이내 행사가능
6차	부여일 이후 2년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 부여수량의 50%를 한도 로 2년 경과 시점부터 5년 이내 행사가능 부여수량의 나머지 50%에 대하여 3년 이상 회사의 임직원으로 재직한자에 한해 3 년 경과 시점부터 4년 이내 행사가능 단, 부여일로부터 2년~7년이 되는 기간 내 매월 말일 산정한 평균주가가 행사가격 의 150% 이상인 경우가 있었을 경우에 행사가능 평균주가가 200% 이상을 기록한 경우에는 2년 경과 시점부터 전량 행사가능
7차	부여일 이후 2년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 부여수량의 30%를 한도 로 2년 경과 시점부터 5년 이내 행사가능 부여수량의 나머지 30%에 대하여 3년 이상 회사의 임직원으로 재직한자에 한해 3 년 경과 시점부터 4년 이내 행사가능 부여수량의 나머지 40%에 대하여 4년 이상 회사의 임직원으로 재직한자에 한해 4 년 경과 시점부터 3년 이내 행사가능
8차	부여일 이후 2년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 부여수량의 30%를 한도 로 2년 경과 시점부터 5년 이내 행사가능 부여수량의 나머지 30%에 대하여 3년 이상 회사의 임직원으로 재직한자에 한해 3 년 경과 시점부터 4년 이내 행사가능 부여수량의 나머지 40%에 대하여 4년 이상 회사의 임직원으로 재직한자에 한해 4 년 경과 시점부터 3년 이내 행사가능 단, 부여일로부터 2년~7년이 되는 기간 내 매월 말일 산정한 평균주가가 행사가격 의 150% 이상인 경우가 있었을 경우에 행사가능 평균주가가 200% 이상을 기록한 경우에는 2년 경과 시점부터 전량 행사가능

(3) 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 따라 회계처리함.

• 가득조건 및 행사가능시점:

차수	내역
18차, 21차, 22차, 24차	부여일 이후 2년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 부여수량의 50%를 한도로 2년 경과 시점부터 5년 이내 행사가능 부여수량의 나머지 50%에 대하여 3년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 3년 경과 시점 부터 4년 이내 행사가능
19차, 20차, 23차, 25차, 26차	부여일 이후 2년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 부여수량의 50%를 한도로 2년 경과 시점부터 5년 이내 행사가능 부여수량의 나머지 50%에 대하여 3년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 3년 경과 시점부터 4년 이내 행사가능 단, 부여일로부터 2년~4년이 되는 기간 내 매월 말일 산정한 평균주가가 행사가격의 150%이상인 경우가 있었을 경우에만 행사가능하며, 평균주가가 200%이상을 기록한 경우에는 2년 경과 시점부터 전량 행사가능
27차, 29차, 31차, 32차	부여일 이후 2년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 부여수량의 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 평균주가가 행사가격의 150%이상인 경우가 있었을 경우에만 행사가능하며 평균주가가 200%이상을 기록한 경우에는 2년 경과 시점부터 전량 행사가능
28차, 30차	부여일 이후 2년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 부여수량의 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

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

(단위: 주)

차수	부여일	주당 행사 가격 (단위:원)	미행사 기초수량	당기 부여수량	당기 취소수량	당기 행사수량	미행사 기말 수량	당기말 행사가능 수량
13차	2012년 08월 31일	12,857	1,000	-	-	1,000	-	-
16차	2013년 03월 28일	32,143	11,165	-	-	11,165	-	-
18차	2017년 03월 02일	85,350	226,550	-	-	158,935	67,615	67,615
19차	2017년 03월 02일	85,350	331,000	-	10,000	151,000	170,000	170,000
20차	2017년 03월 17일	84,650	50,000	-	-	50,000	-	-
21차	2017년 05월 02일	88,600	211,690	-	3,750	146,604	61,336	61,336
22차	2017년 09월 28일	131,500	36,500	-	2,250	18,330	15,920	15,920
23차	2017년 09월 28일	131,500	15,000	-	-	15,000	-	-
24차	2018년 08월 31일	123,380	271,000	-	15,750	71,455	183,795	56,170
25차	2018년 08월 31일	123,380	190,000	-	20,000	53,000	117,000	117,000
26차	2018년 10월 31일	100,580	120,000	-	-	-	120,000	120,000
27차	2019년 05월 16일	124,400	125,000	-	28,000	-	97,000	-
28차	2019년 05월 16일	124,400	380,000	-	8,000	-	372,000	-
29차	2020년 02월 25일	177,750	-	68,000	-	-	68,000	-
30차	2020년 05월 06일	173,050	-	720,000	7,000	-	713,000	-
31차	2020년 05월 06일	173,050	-	175,000	-	-	175,000	-
32차	2020년 09월 24일	376,190	-	10,000	-	-	10,000	-
계			1,968,905	973,000	94,750	676,489	2,170,666	608,041

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

(단위: 원)

구분	13차	16차	18차	19차	20차	21차	22차	23차
부여일의 공정가치	6,090	12,719	15,086	8,696	7,931	19,153	30,997	4,631
부여일의 가중평균 주가	20,000	50,000	85,300	85,300	84,000	92,600	139,500	139,500
주가변동성(주1)	40%	42%	11%	11%	11%	11%	11%	11%
배당수익률	0%	0%	0%	0.17%	0.17%	0.16%	0.11%	0.11%
기대만기	3년	2년	2~3년	2~3년	2~3년	2~3년	2~3년	2~3년
무위험수익률	2.76%	2.46%	2.14%	2.14%	2.09%	2.13%	2.30%	2.30%

구분	24차	25차	26차	27차	28차	29차	30차	31차	32차
부여일의 공정가치	27,259	5,289	14,052	10,745	29,998	30,605	48,767	20,829	48,217
부여일의 가중평균 주가	125,000	125,000	91,600	133,500	133,500	185,500	199,500	199,500	352,000
주가변동성(주1)	14%	14%	13%	12%	12%	9%	11%	11%	34%
배당수익률	0.12%	0.12%	0.16%	0.10%	0.10%	0.07%	0.06%	0.06%	0.04%
기대만기	2~3년	2~3년	2~3년	2~4년	2~4년	2~4년	2~4년	2~4년	2~4년
무위험수익률	2.25%	2.25%	2.18%	1.80%	1.80%	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%

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

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

(단위: 주)

차수	부여일	주당 행사가격 (단위:원)	미행사 기초 수량	당기 부여 수량	당기 취소 수량	당기 행사 수량	미행사 기말 수량	기말 행사가능 수량
3차	2017년 05월 02일	88,600	3,500	-	-	3,000	500	500
4차	2017년 09월 28일	131,500	500	-	-	500	-	-
5차	2018년 08월 31일	123,380	5,000	-	-	1,000	4,000	1,500
6차	2018년 08월 31일	123,380	14,500	-	-	10,500	4,000	4,000
7차	2019년 05월 16일	124,400	3,000	-	-	-	3,000	-
8차	2019년 05월 16일	124,400	10,000	-	-	-	10,000	-
계			36,500	-	-	15,000	21,500	6,000

마. 회사는 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	18,443,230	10,361,177
차액결제형	7,737,043	682,825
계	26,180,273	11,044,002

28. 자본조정 :

가. 자본조정의 구성내역

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
기타의자본조정	(5,429,749)	(5,429,749)
자기주식	(1,033,753)	(1,033,753)
자기주식처분손실	(2,719,095)	(5,941,300)
주식선택권	27,799,502	19,643,040
교환권대가	-	34,054,531
계	18,616,905	41,292,769

나. 회사는 주가 안정 및 주주가치 제고 목적 등의 사유로 2,489,934주(취득금액: 1,033백만원)의 자기주식을 보유하고 있으며, 동 금액을 자본조정 등으로 계상하고 있습니다.

29. 기타포괄손익누계액 :

가. 기타포괄손익누계액의 구성내역

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
공정가치측정금융자산평가손익	67,137,269	(963,202)
종업원급여 재측정요소	(623,284)	(1,933,878)
계	66,513,985	(2,897,080)

나. 기타포괄손익누계액의 증감

(1) 당기

(단위: 천원)

구분	기초	증감	이익잉여금재분류	기말
공정가치측정금융자산평가손익	(963,202)	91,037,436	(22,936,965)	67,137,269
종업원급여 재측정요소	(1,933,878)	1,310,594	-	(623,284)
계	(2,897,080)	92,348,030	(22,936,965)	66,513,985

상기 기타포괄손익누계액의 증감내역은 법인세효과가 차감된 후의 금액입니다.

(2) 전기

(단위: 천원)

구분	기초	증감	이익잉여금재분류	기말
공정가치측정금융자산평가손익	(1,918,441)	5,775,639	(4,820,400)	(963,202)
종업원급여 재측정요소	312,737	(2,246,615)	-	(1,933,878)
계	(1,605,704)	3,529,024	(4,820,400)	(2,897,080)

30. 이익잉여금 :

가. 이익잉여금의 구성내역

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
이익준비금(주1)	9,473,726	8,432,464
미처분이익잉여금	199,675,987	306,071,724
계	209,149,713	314,504,188

(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.

나. 이익잉여금처분계산서

당기의 이익잉여금처분계산서는 주주총회에서 확정될 예정이며, 예정일은 2021년 3월 29일(전기 처분 확정일: 2020년 3월 25일)입니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
1. 처분전이익잉여금	199,675,987	306,071,724
전기이월이익잉여금	294,617,841	560,957,017
기타포괄손익 조정	22,936,965	4,820,400
당기순이익	(117,878,819)	(259,705,693)
2. 이익잉여금처분액	14,191,991	11,453,883
이익준비금	1,290,181	1,041,262
배당금		
- 현금배당 : 당기 150원/주 전기 127원/주	12,901,810	10,412,621
3. 차기이월이익잉여금	185,483,996	294,617,841

31. 영업비용 :

당기와 전기의 영업비용 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
급여	223,372,257	226,003,234
퇴직급여	18,308,773	17,116,700
주식보상비용	26,180,273	11,044,002
복리후생비	38,188,673	38,444,640
여비교통비	1,379,072	3,064,852
세금과공과	1,398,915	2,409,025
지급임차료	760,159	169,013
지급수수료	191,542,946	180,861,173
매출연동비	799,196,856	633,740,917
상품판매원가	14,299,632	36,988,593
광고선전비	18,259,971	23,787,786
감가상각비	102,236,801	88,925,240
무형자산상각비	26,816,360	35,321,797
대손상각비(환입)	(1,352,735)	1,406,306
행사비	1,364,569	2,633,290
기타	17,177,928	15,490,580
계	1,479,130,450	1,317,407,148

32. 기타수익 및 기타비용 :

당기와 전기의 기타수익 및 기타비용 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
<기타수익>		
유형자산처분이익	15,061,999	2,652,629
무형자산처분이익	117,537	-
종속기업투자처분이익	24,756,554	1,479,201
외환차익	1,680,616	1,069,247
외화환산이익	286	707,083
잡이익	5,936,955	5,056,035
기타수익 계	47,553,947	10,964,195
<기타비용>		
유형자산처분손실	4,508,448	442,206
무형자산처분손실	-	1,000
유형자산폐기손실	783	119,234
무형자산손상차손	368,481,393	408,924,963
종속기업투자처분손실	-	61,590
기부금	12,753,253	4,605,799
지급수수료	438,540	2,110,571
외환차손	1,937,977	1,248,654
외화환산손실	63,354	705,425
잡손실	19,109,753	19,926,930
기타비용 계	407,293,501	438,146,372

33. 금융수익 및 금융비용 :

당기와 전기의 금융수익 및 금융비용 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
<금융수익>		
이자수익	8,039,964	13,962,238
파생상품평가이익	952,037	6,371,820
외화환산이익	12,446,806	10,937,059
외환차익	12,527,173	2,690,806
당기손익-공정가치 측정 금융자산 평가이익	11,549,327	11,002,028
금융자산처분이익	203,038	-
배당금수익	14,375,077	9,173,049
금융수익 계	60,093,422	54,137,000
<금융비용>		
이자비용	7,000,493	12,247,028
사채상환손실	74,161	-
금융자산처분손실	1,072,179	-
외화환산손실	13,806,692	3,814
외환차손	24,329	537,981
당기손익-공정가치 측정 금융자산 평가손실	1,241,270	295,620
파생상품평가손실	799,986	5,854,171
금융비용 계	24,019,110	18,938,614

34. 주당손익 :

가. 기본주당순이익

기본주당이익은 회사의 보통주순이익을 회사가 매입하여 자기주식으로 보유하고 있는 보통주를 제외한 당기의 가중평균 유통보통주식수로 나누어 산정했습니다.

당기와 전기의 기본주당순이익 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
보통주순손실	(117,878,819)	(259,705,693)
가중평균 유통보통주식수	84,665,336주	79,715,891주
기본주당순손실	(1,392)원/주	(3,258)원/주

나. 희석주당순이익

희석주당이익은 모든 희석성 잠재적보통주가 보통주로 전환된다고 가정하여 조정한 가중평균 유통보통주식수를 적용하여 산정하고 있습니다. 회사가 보유하고 있는 희석성 잠재적보통주로는 주식선택권, 전환사채 및 교환사채가 있으며, 주식선택권으로 인한 주식수는 주식선택권에 부가된 권리행사의 금전적 가치에 기초하여 공정가치(회계기간의 평균시장가격)로 취득하였다면 얻게 될 주식수를 계산하고 동 주식수와 주식선택권이 행사된 것으로 가정할 경우 발행될 주식수를 비교하여 산정하였습니다.

당기와 전기의 희석주당순이익 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
보통주순손실	(117,878,819)	(259,705,693)
전환사채 및 교환사채의 이자비용(법인세효과차감후)	-	-
계	(117,878,819)	(259,705,693)
가중평균유통보통주식수	84,665,336주	79,715,891주
조정내역		
전환사채 및 교환사채	-	-
주식선택권	-	-
가중평균 희석성 잠재적보통주식수	-	-
희석주당이익 산정을 위한 가중평균 유통보통주식수	84,665,336주	79,715,891주
희석주당순손실	(1,392)원/주	(3,258)원/주

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

(단위: 천원)

구분	이자비용(법인세효과차감후)	발행될 보통주식수
전환사채 및 교환사채	1,655,221	1,344,157주
주식선택권	-	1,136,591주

35. 배당금 :

당기 및 전기에 지급된 배당금은 각각 10,413백만원(주당 127원)과 10,053백만원(주당 127원)입니다.

2020년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 주당 배당금 및 총 배당금은 각각 150원과 12,902백만원이며, 2021년 3월 29일에 정기주주총회 의안으로 상정될 예정입니다. 당기의 재무제표는 이러한 미지급배당금을 포함하고 있지 않습니다.

36. 영업으로부터 창출된 현금 :

가. 당기 및 전기의 영업으로부터 창출된 현금은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	(35,091,885)	(230,629,070)
조정		
대손상각비(환입)	(1,352,735)	1,406,306
감가상각비	102,236,801	88,925,240
무형자산상각비	26,816,360	35,321,797
유형자산처분손실	4,508,448	442,206
유형자산처분이익	(15,061,999)	(2,652,629)
유형자산폐기손실	783	119,234
무형자산처분손실	-	1,000
무형자산처분이익	(117,537)	-
무형자산손상차손	368,481,393	408,924,963
종속기업 및 관계기업투자주식 손상차손	11,491,134	34,709,204
종속기업 및 관계기업투자주식 처분손실	-	61,590
종속기업 및 관계기업투자주식 처분이익	(24,756,554)	(1,479,201)
퇴직급여	17,717,013	16,298,058
주식보상비용	26,180,273	11,044,002
이자수익	(8,039,964)	(13,962,238)
이자비용	7,000,493	12,247,028
배당금수익	(14,375,077)	(9,173,049)
외화환산이익	(12,447,092)	(11,644,142)
외화환산손실	13,870,045	709,239
파생상품평가이익	(952,037)	(6,371,820)
파생상품평가손실	799,986	5,854,170
기타장기증업원급여	2,090,382	4,113,974
금융자산처분손실	1,072,179	-

구분	당기	전기
금융자산처분이익	(203,038)	-
당기손익-공정가치 측정 금융자산 평가손실	1,241,270	295,620
당기손익-공정가치 측정 금융자산 평가이익	(11,549,327)	(11,002,027)
재고자산평가손실	399,069	-
사채상환손실	74,162	-
기타	(4,680,637)	41,386
운전자본의변동		
매출채권 및 기타채권	(21,234,374)	(22,442,024)
기타유동금융자산	21,081,926	74,664,193
재고자산	2,020,558	(1,349,449)
기타유동자산	(5,363,872)	(13,914,638)
기타비유동자산	(2,053,964)	1,564,816
매입채무및기타채무	218,994,060	299,933,255
기타유동부채	(9,311,311)	(52,113,503)
기타유동금융부채	(3,935,638)	(53,680)
순확정급여부채	(17,876,236)	(16,267,134)
기타장기종업원급여부채	(428,000)	(7,177,198)
기타	638,062	-
계	637,883,120	596,445,479

나. 현금의 유출입이 없는 거래 중 중요한 사항은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
복구충당부채 증가	872,005	5,168,745
유형자산 취득과 관련한 미지급금	(6,528,029)	6,761,367
유형자산 처분과 관련한 미수금	714,500	(498,664)
무형자산 취득과 관련한 미지급금	(5,584)	5,584
선급금 및 장기선급금에서 유형자산으로 대체	-	3,794,370
선급금 및 장기선급금에서 무형자산으로 대체	3,627,431	4,300,000
리스부채 지급과 관련한 미지급금	609,356	3,239,550
사용권자산에서 리스채권으로 대체	7,773,318	13,430,312
회계정책 변경에 따른 사용권자산의 증가	-	141,290,123
회계정책 변경에 따른 리스부채의 증가	-	141,290,123
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산에서 관계기업투 자주식으로 대체	-	238,820,400
종속기업투자주식에서 기타포괄손익-공정가치측정 금 융자산으로 대체	277,255	-
매출채권의 제각	411,885	1,650,311
현물출자· 합병· 분할로 인한 지분법적용투자주식의 취득	-	62,621,115
종속 및 관계기업 투자와 관련한 미지급금	167,642,538	(250,000)
전환사채의 보통주 전환	190,400,000	32,600,000
교환사채의 보통주 교환	223,400,000	-
일반사채 유동성 대체	40,000,000	-

다. 재무활동에서 생기는 부채의 조정내용

당기 순부채의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	기타자산		재무활동으로 인한 부채				계
	현금및현금성자산	단기금융상품	단기차입금	장기차입금	유동 리스부채	비유동 리스부채	
당기초	647,121,329	15,590,476	(429,063,108)	(39,965,367)	(31,494,695)	(88,642,651)	73,545,984
취득	-	-	-	-	(13,241,767)	(58,510,194)	(71,751,961)
현금흐름	722,825,138	49,906,948	(40,588,992)	(269,735,041)	30,955,261	1,344,798	494,708,112
외화차이	(13,061,546)	-	-	(11,701,661)	-	-	(24,763,207)
유동성 대체	-	-	-	-	(23,850,382)	23,850,382	-
전환사채의 전환	-	-	190,225,763	-	-	-	190,225,763
교환사채의 교환	-	-	223,400,000	-	-	-	223,400,000
현재가치할인차금상각	-	-	(1,960,863)	(359,413)	-	-	(2,320,276)
타계정 대체	-	-	-	-	18,479	57,913	76,392
당기말	1,356,884,921	65,497,424	(57,987,200)	(321,761,482)	(37,613,104)	(121,899,752)	883,120,807

37. 우발채무 및 약정사항 :

가. 제공한 지급보증내역

임직원 복지와 관련된 직원들의 금융기관 대출금 4,829백만원에 대하여 채무보증을 제공하고 있습니다. 동 종업원 금융기관 대출 등과 관련하여 회사의 예금 및 적금 5,312백만원이 담보로 제공되어 있습니다.

나. 제공받은 지급보증내역

보고기간종료일 현재 회사가 타인으로부터 제공받은 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

보증인	보증내용	보증금액		보증수익자
		당기말	전기말	
서울보증보험 등	공탁 및 이행보증 등	5,379,875	2,454,168	근로복지공단 등

다. 계류중인 소송사건

보고기간종료일 현재 회사가 피고(공동피소 포함)로 계류중인 소송사건은 16건으로서, 소송가액은 총 13,597백만원입니다. 회사는 법에 따라 의무를 이행하기 위하여 경제적 효익이 유출될 가능성이 높다고 판단하는 건에 대해서는 관련 부채를 인식하고 있습니다. 이 밖에 회사의 경영진은 상기의 소송 결과가 회사의 재무상태에 중요한 영향을 미치지 아니할 것으로 판단하고 있습니다.

라. 주요 약정사항

(1) 보고기간종료일 현재 회사가 금융기관 등과 체결하고 있는 한도거래 및 약정사항은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

금융기관	약정내용	당기말		전기말	
		한도금액	실행금액	한도금액	실행금액
신한은행	한도성 운영자금대출	200,000,000	-	200,000,000	-

(2) 2016년 중 회사는 제11회 보증부 원화표시 외화지급 해외교환사채 인수회사인 Citigroup Global Markets Limited 및 Morgan Stanley & Co. International plc 에게 교환대상 주식 수의 100% 한도(2,191,885주, 지분율 8.67%) 내에서, 교환사채 발행일로부터 5년째 되는 날 또는 교환사채가 모두 상환 또는 교환되는 날 등 대차계약에서 정하는 날까지, 엔에이치투자증권(주)를 통해 (주)카카오엠 주식을 대여하는 주식대차계약을 체결하였으나, 2018년 (주)카카오엠과의 합병으로 인하여 주식대차거래의 대상이 회사의 자기주식으로 변경되었습니다. 주식대차계약을 체결한 자기주식의 수량은 1,793,755주였으나, 당기 중 해당 교환사채의 교환 및 상환이 완료됨에 따라 엔에이치투자증권(주)과의 주식대차계약도 종료되었습니다.

(3) 회사는 당기 중 발행한 제12회 외화 해외교환사채와 관련하여 교환대상 주식 711,552주를 한국예탁결제원에 예탁하였습니다.

(4) 종속기업인 (주)카카오페이에 대한 주주간 약정상, 지배구조 변경시 협력 및 협조

가 불가하여 경영 및 운영에 어려움이 있다고 판단되는 경우 해당 종속기업의 비지배 지분 투자자는 회사에게 공정가치로 약정상 기간 동안 주식 매수를 청구할 수 있습니다. 그러나, 회사의 경영진은 투자자의 매수 청구 전제 조건 등에 대한 통제가 가능하며, 따라서 매수를 청구할 수 있는 상황이 발생할 가능성은 현재 없다고 판단됩니다.

(5) ㈜카카오페이지 등 일부 종속기업들의 비지배지분 투자자와의 약정에 따라 회사가 해당 주식을 동반매각권 등의 행사등 약정서에 정한 사항 이외로 제3자에게 양도 또는 기타의 방법으로 약정한 기간에 처분하고자 할 경우, 투자자의 사전동의 등을 받도록 되어 있습니다(주석 15 참조).

마. 보고기간종료일 현재 사용이 제한된 금융상품의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말	사용제한내역
장기금융상품	5,311,900	5,465,900	임직원금융기관대출
단기금융상품	4,997,424	4,935,276	사무실임차관련
	2,000	2,000	당좌개설 보증금
계	10,311,324	10,403,176	

바. 회사는 제11회 보증부 원화표시 외화지급 해외교환사채와 관련하여 ㈜KB국민은행으로부터 받는 지급보증을 위해 잔여 교환대상주식 주식반환청구권을 담보로 제공하고 있었으나, 당기 중 해당 교환사채의 교환 및 상황이 완료됨에 따라 잔여 교환대상주식에 설정된 질권이 해지되었습니다.

사. 회사는 전기 중 SK텔레콤(주)과 전략적 파트너십을 위해 상호 주식을 교환하였습니다. 회사는 SK텔레콤(주)의 구주 1,266,620주를 취득하였으며, SK텔레콤(주)은 회사가 제3자 배정 유상증자 방식으로 발행한 신주 2,177,401주를 취득하였습니다. 당 거래로 발행된 신주를 한국예탁결제원에 예탁(예탁일로부터 1년간 해당 증권 인출 및 매각 금지)하였으나, 보고기간종료일 현재 예탁계약은 종료되었습니다.

38. 동일지배 하의 합병 :

회사는 2020년 11월 1일을 합병기일로 하여 종속기업인 (주)카카오스페이스(구, 카카오아이엑스(주))의 사업 일부인 라이선스 사업부문을 인적분할하여 그 분할된 부분을 흡수합병하였습니다.

합병 시 인수대상 순자산 장부금액(2,305백만원)과 합병으로 인하여 소멸된 (주)카카오스페이스에 대한 투자주식 장부금액(3,664백만원)의 차이인 1,359백만원을 자본잉여금으로 인식하였습니다.

39. 특수관계자 거래 :

가. 회사는 최상위 지배기업이며, 보고기간종료일 현재 회사의 특수관계자는 다음과 같습니다.

(1) 당기말

구분	회사명(주1)
종속기업	㈜다음글로벌홀딩스, ㈜케이앤웍스, ㈜디케이테크인, 록앤울주, ㈜랑키지랩, ㈜카카오벤처스, Beijing KAKAO Co., Ltd., PATH MOBILE INC PTE. LTD., KAKAO JAPAN Corp., Piccomics corp., ㈜카카오인베스트먼트, ㈜케이벤처그룹, ㈜티앤케이팩토리, ㈜에이원즈, ㈜키즈 노트, ㈜카카오게임즈, Kakao Games Europe B.V., Kakao Games Japan Corp., ㈜카카오브이엑스, ㈜프렌즈게임즈, ㈜엔글, ㈜손노리, ㈜툰노리, ㈜라이프엠엠, ㈜애드페이지, ㈜엑스엘게임즈, ㈜카카오스페이스(구. 카카오아이엑스㈜), KAKAO IX JAPAN Corp., KAKAO IX USA, INC., KAKAO IX UK LTD., 비미디어컴퍼니(주), ㈜카카오페이지, Kakao Page Pte. Ltd., ㈜상양씨앤씨, ㈜네오바자르, PT NEO BAZAR INDONESIA, ㈜다운크리에이티브, ㈜사운드스탠드엔터테인먼트, ㈜알에스미디어, ㈜카카오엠, ㈜스타쉽엔터테인먼트, ㈜하이라인엔터테인먼트, ㈜플레이엠엔터테인먼트, ㈜이엔티스토리엔터테인먼트, ㈜크래커엔터테인먼트, ㈜그레이고, ㈜메종드바하, 메가몬스터(주), ㈜제이와이드컴퍼니, ㈜레디엔터테인먼트, READY ENTERTAINMENT(Shanghai) CO.,LTD., ㈜비에이치엔터테인먼트, ㈜쇼엔터테인먼트, ㈜어썬이엔티, ㈜영화사월광, ㈜사나이픽처스, ㈜비에이에이에스티, ㈜플렉스엠, ㈜쇼노트, PT. Path Mobile Indonesia, ㈜카카오브레인, ㈜카카오페이, 인바이유(주), ㈜카카오페이증권, ㈜카카오모빌리티, ㈜티제이파트너스, ㈜씨엠엔피, ㈜진화, ㈜케이엠원, ㈜케이엠솔루션, ㈜케이엠투, ㈜케이엠쓰리, ㈜케이엠포, ㈜마이발렛, ㈜케이엠파이브, ㈜케이엠식스, ㈜케이엠세븐, 동고택(주), ㈜유캠프, Kakao G Corp., Ground X Corp., PANZEA PTE. LTD., KLAYTN PTE. LTD., ㈜그라운드원, ㈜카카오커머스, ㈜카카오엔터프라이즈, ㈜파트너, D K CHINA Co., Ltd., DK CHINA Sanhe Co., Ltd., 케이큐브-1호 벤처투자조합, 카카오청년창업펀드, 카카오디지털콘텐츠펀드, 카카오성장나눔게임펀드, 카카오-씨시브이씨 제주창조경제혁신펀드, DK Corp., K SG PTE. LTD., Kakao Games USA, Inc., TAESIK MAUM GOLF. CO., LTD., GSWING SPORTS GOODS CO., LTD., KAKAO IX CHINA CO.,LTD., KAKAO IX HK LTD., Beijing DaYun Culture Communication Co.,Ltd., GLOHOW HOLDINGS PTE. LTD., GLOHOW CO., LTD., ㈜바람픽처스, 로고스필름(주), ㈜글앤그림미디어, ㈜필연매니지먼트, ㈜배틀엔터테인먼트, ㈜인타임, ㈜파괴연구소, 상해서적문화전파유한공사, Hongkong TXP Limited, (유)가승개발, ㈜케이더블유웍스
관계기업	㈜애드크레딧, 다음청년창업투자조합, 두나무(주), ㈜퓨처위즈, ㈜이지스네트웍스, 두나무투자일임(주), 두나무엔파트너스(주), 람다256(주), ㈜디엑스엠, ㈜오토매닉스, ㈜오스카엔터테인먼트, 씨엔티테크(주), 텔레스타(주), 크리에이티브컴즈(주), 씨엔티테크 스타트업 투자조합 1호, 씨엔티테크 스타트업 투자조합 2호, 씨엔티테크 스타트업 투자조합 3호, 씨엔티테크 스타트업 투자조합 5호, IBK창공 비상 1호 투자조합, ㈜식스샵, ㈜타이드스퀘어, ㈜씨씨파트너스, ㈜플라리움, 울스테이(주), ㈜스퀘어랩, ㈜카카오뱅크(구, 한국카카오은행(주)), ㈜한국신용데이터, 일본신용데이터(주), 케이씨디마케팅(주), 케이씨디파트너스, 페이지크루(주), ㈜나우버스킹, 카카오-신한 제1호 트나이트 투자조합, 카카오 그로스해킹 펀드, TAPAS MEDIA, INC., ㈜디앤씨미디어, ㈜디앤씨오피스툼, ㈜더코믹스, ㈜마이셀러스, 대원씨아이(주), ㈜학산문화사, ㈜서울미디어, (유)이미메이션문화산업전문회사, ㈜슈퍼코믹스스튜디오, 크로스픽처스(주), Radish Media, Inc., SHOH enterprise pte.ltd, (유)우사방문화산업전문회사, ㈜Q2501앤씨, 유니온K-문화콘텐츠투자조합, ㈜이담엔터테인먼트, Atwater Whip SPV, LP, ㈜엔비티, NBT America INC., NBT BEIJING CO., Ltd., ㈜씨엑스팩토리, ㈜하시스, 농업회사법인 만나씨이에이(주), 농업회사법인 만나타운(주), 농업회사법인 팜잇(주), 농업회사법인 팜잇2호(주), ㈜레페리, ㈜델레오코리아, ㈜아나두(구, ㈜카카오키즈), ㈜픽셀허브, ㈜포유키즈, ㈜라인웍스, 대영채비(주), ㈜애드락애드버테인먼트, ㈜스테이지파이브, ㈜디보션푸드, ㈜제이슨그룹, ㈜제이플, ㈜키즈페이, 에이티유이스포츠클럽1호사모투자 합자회사, ㈜럭스로보, ㈜스켈터랩스, ㈜도록, ㈜레프트라이트, ㈜오션드라이브스튜디오, ㈜애드엑스, ㈜빅셀론, ㈜엔플러스스튜디오, 공팩토리(주), ㈜세컨드다이하, ㈜라이온하트스튜디오, ㈜웨이투빗, 로드스타즈, ㈜테인스벨리, GC SOCIAL MEDIA MARKETING, INC., 케이큐브 NEO 펀드, ㈜디지털모빌리티, 에스앤디솔루션(주), 애니콜모빌리티(주), ㈜디지스닉, ㈜이노시그널, CHEQUER GLOBAL, INC., 클레어(주), ㈜지앤지엔터프라이즈, ㈜소셜빈, KF-카카오 우리은행 기술금융투자펀드, ㈜13마일, ㈜파플펀드컴퍼니, ㈜이지고, ㈜더즌, ADSOTA CORP., ㈜플래닛츠 및 기타 54개사
공동기업	DAUM KAKAO PHILIPPINES CORP., ㈜아산카카오메디컬데이터, ㈜파이디지탈헬스케어
기타 특수관계자	㈜스테이지에셋, ㈜케이큐브홀딩스, ㈜티포인베스트, ㈜뉴런잉글리쉬, ㈜노닉스케이, ㈜골프앤데이터시스템, ㈜플러스트퍼센트, ㈜엔플루토, ㈜골프와친구, 엘케이엠에스리미티드(주), 엘케이엠에스리보형중개(주), 케이큐브임팩트(주), (재)게임인재단, (재)카카오임팩트

(주1) 카카오의 종속기업, 카카오 종속기업의 관계기업 및 제1024호 특수관계자 범위에 포함되지 않으나 독점규제 및 공정거래법에 따른 동일한 대규모기업집단 소속회사가 포함되어 있습니다.

(2) 전기말

구분	회사명(주1)
종속기업	<p> (주)다음글로벌홀딩스, PATH MOBILE INC. PTE. LTD., PT. Path Mobile Indonesia, (주)케이앤웍스(구, (주)디케이서비스), (주)디케이테크인, D K CHINA Co., Ltd, DK CHINA Sanhe Co., Ltd, (주)버즈피아, Beijing KAKAO Co., Ltd, (주)아씨오, (주)키위플러스, (주)카카오커머스, 록앤올(주), (주)링키지랩, 카카오-씨씨브이씨 제주창조경제혁신센터, (주)카카오브레인, KAKAO JAPAN Corp., DK CORPORATION, Piccomics corp.(구, ZUBON Inc.), (주)카카오인베스트먼트, (주)케이벤처그룹, (주)키즈노트, (주)티앤케이팩토리, K1 SG PTE.LTD., (주)스테이지파이브(구, (주)핀플레이), (주)카카오벤처스, 케이큐브-1호벤처투자조합, 카카오청년창업펀드, 카오디지탈콘텐츠펀드, 카카오성장나눔게임펀드, 카카오아이엑스(주), KAKAO IX JAPAN Corp., KAKAO IX CHINA Corp., (주)카카오페이지, KAKAO PAGE PTE. LTD., (주)상상씨앤씨, (주)네오바자르, P T. Neo Bazar Indonesia, (주)다온크리에이티브, Beijing Da Yun Cultural Communication Co.,LTD., (주)카카오게임즈, (주)엔글, (주)프렌즈게임즈, (주)손노리, (주)툰노리, (주)케이엠솔루션(구, (주)타고솔루션즈), Kakao Games Europe B.V., Kakao Games USA Inc., Kakao Games Japan Corp., (주)카카오브이엑스, TAESIK MAUMGOLF CO.,LTD., GSWING SPORTING GOODS CO., LTD., (주)카카오엠, (주)씨엠엔피, (주)스타쉽엔터테인먼트, (주)하이라인엔터테인먼트, (주)플레이엠엔터테인먼트(구, (주)플랜에이엔터테인먼트), (주)이엔티스토리엔터테인먼트, (주)크래커엔터테인먼트, (주)그레이고(구, 크리스피스튜디오(주)), 메가몬스터(주), (주)제이와이드컴퍼니, (주)레디엔터테인먼트, READY ENTERTAINMENT(Shanghai) CO.,LTD., (주)비에이치엔터테인먼트, (주)썬엔터테인먼트, (주)카카오모빌리티, (주)파킹스퀘어, (주)카카오페이, Kakao G Corp., Ground X Corp., (주)그라운드원, Panzea Pte. Ltd., Klaytn Pte. Ltd., KAKAO IX UK LTD., KAKAO IX USA, LTD., KAKAO IX HK LTD., (주)라이프엠오, (주)애드페이지, (주)에이원즈, (주)티제이파트너스, (주)파트너, (주)어썬이엔티, (주)영화사윌광, (주)사나이픽처스, (주)플렉스엠, (주)비에이에스티, (주)쇼노트, (주)메종드바하, (주)진화, (주)케이원, (주)케이엠투, (주)케이엠쓰리, (주)케이엠포, (주)케이엠파이브, (주)케이엠식스, (주)케이엠세븐, (주)고백시(주), 인바이유(주), (주)알에스미디어, (주)사운드스트엔터테인먼트, (주)카카오엔터프라이즈 </p>
관계기업	<p> (주)애드크레딧, DMS Network, Inc, Tapas Media, Inc., (주)엔비티, NBT AMERICA INC., NBT CHINA INC., 다음청년창업투자조합, 두나무(주), (주)퓨처유즈, 두나무투자일임(주), 두나무엔파트너스(주), (주)루트원소프트, (주)이지스네트웍스, 람다256(주), (주)오스카엔터테인먼트, 씨엔티테크(주), (주)한국신용데이터, 농업회사법인 만나씨이에이(주), 농업회사법인 만나타운(주), 농업회사법인 팜잇(주), 농업회사법인 팜잇2호(주), (주)레프트라이트, SCI VENTURE, INC., Rebitance Inc., (주)신발연구소, (주)럭스로보, (주)말레오코리아, (주)스켈터랩스, (주)토록, (유)드림사이드문화산업전문회사, (주)디지소닉, (주)디앤씨미디어, (주)디앤씨오피스툼, 케이큐브NEO펀드, 번개장터(주), (주)슈퍼진, (주)이노시그널, 포테닛(주), (유)닥터브레인문화산업전문회사, 클레어(주), KF-카카오 우리은행 기술금융투자펀드, (주)130마일, 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)식스삼, Gohow Holdings PTE. LTD., (주)타이드스퀘어, (주)모빌, (주)이지고, (주)지앤지엔터프라이즈, 한국카카오은행(주), (주)디엑스엠, (주)더즌, 유니온K-문화콘텐츠투자조합, 대영채비(주), (주)325이앤씨, (주)오션드라이브스튜디오, (주)아엔, (주)케이더블유텍스, (주)이담엔터테인먼트, (주)운철기상, (주)탱그램팩토리, KASA NETWORK PTE. LTD, (주)소셜빈, 올스테이(주) 및 기타 61개사 </p>
공동기업	<p> DAUMKAKAO PHILIPPINES CORP., (주)아산카카오메디컬데이터, PINPLAY JAPAN Co., Ltd, (주)파이디지탈헬스케어, (유)매디슨카운티의 다리 </p>
기타 특수관계자	<p> (주)케이큐브홀딩스, (주)티포인베스트, (주)뉴런잉글리쉬, (주)우닉스케이, (주)골프앤데이터시스템, (주)플러스투퍼센트, (주)엔플루토, (주)골프와친구, 엘케이엠에스리미티드(주), 엘케이엠에스리보충중개(주), 대흥개발(주), (재)카카오임팩트, (재)게임인재단 </p>

(주1) 카카오의 종속기업, 카카오 종속기업의 관계기업 및 제1024호 특수관계자 범위에 포함되지 않으나, 독점규제 및 공정거래법에 따른 동일한 대규모기업집단 소속회사가 포함되어 있습니다.

나. 당기와 전기 중 특수관계자와의 거래 내역 및 보고기간종료일 현재 특수관계자에 대한 채권·채무 잔액은 다음과 같습니다.

(1) 거래 내역

1) 당기

(단위: 천원)

구분	매출 등				매입 등			
	매출	이자수익	유형자산매각	기타	무형자산매입	지급수수료	광고선전비	기타
<종속기업>								
Kakao Games Europe B.V.	212,432	-	-	-	-	-	-	-
KAKAO JAPAN Corp.	1,823,663	-	-	-	-	-	-	-
PT. Path Mobile Indonesia	18,849	-	-	-	-	-	-	-
KAKAO IX JAPAN Corp.	42,025	-	-	-	-	62,740	-	-
㈜카카오게임즈	33,367,285	-	-	-	-	50,282,518	-	(17,693)
㈜키즈노트	511,457	-	-	-	-	11,913	-	(490)
㈜카카오페이지	14,768,180	-	-	-	-	3,553,902	-	(48,901)
㈜사운드스트엔터테인먼트	56	-	-	-	-	-	-	-
㈜카카오엔터프라이즈	7,010,319	-	60	-	-	62,715,990	-	6,777
㈜다음글로벌홀딩스	7,247	-	-	-	-	-	-	-
㈜카카오스페이스(구, 카카오아 이엑스㈜)	2,565,545	-	-	-	-	390,423	148,869	63,368
㈜카카오인베스트먼트	216,662	-	-	-	-	-	-	(1,225)
㈜티앤케이팩토리	5,962	-	-	-	-	-	-	-
㈜카카오브이엑스	715,342	-	-	-	-	60,000	-	35,995
㈜그라운드윈	557,394	-	-	-	-	(270,600)	-	(13,823)
㈜디케이테크인	144,541	-	-	-	-	9,916,109	6,480	79,820
록앤올㈜	981	-	-	-	-	-	-	-
㈜링키지랩	14,570	-	-	-	-	1,605,506	-	695,655
㈜카카오커머스	174,528,322	-	-	-	-	933,466	649,071	85,915
㈜카카오모빌리티	12,932,952	-	-	-	-	750	-	8,062
㈜카카오벤처스	38,481	-	-	-	-	-	-	(5,145)
㈜카카오브레인	2,962,577	-	-	-	-	-	-	(12,770)
㈜삼양씨앤씨	18	-	-	-	-	-	-	-
㈜스타쉽엔터테인먼트	59,315	-	-	-	-	-	-	-
㈜아씨오(주4)	1,505	-	-	-	-	-	-	-
㈜카카오엠	818,734	-	-	-	930,000	78,205,596	1,098,970	(19,600)
㈜케이앤웍스	397,180	-	-	-	-	35,340,759	-	(36,850)
㈜크래커엔터테인먼트	64,936	-	-	-	-	-	-	-
㈜카카오페이	15,962,060	-	-	-	-	83,911,776	-	(3,994)
㈜프렌즈게임즈	21,340	-	-	-	-	-	-	-
㈜플레이엠엔터테인먼트	197,977	-	-	-	-	2,513	-	-
DK CHINA Co., Ltd.	5,037	-	-	-	-	1,561,021	-	-
㈜위플러스	130,832	-	-	-	-	-	-	-
㈜그레이고	1,039	-	-	-	-	-	-	-
㈜카카오페이증권	102,490	-	-	-	-	-	-	(16,023)
㈜파트너	1,006	-	-	-	-	-	-	-
㈜쇼노트	5,565	-	-	-	-	-	-	-
㈜비에이에이ести	412	-	-	-	-	-	-	-
㈜엑스엘게임즈	2,665	-	-	-	-	-	-	-
㈜네오바자르	11,616	-	-	-	-	-	-	-
㈜버즈피아(주2)	325	-	-	-	-	-	-	-
PATH MOBILE INC PTE. LTD.	-	-	-	-	-	21,714	-	-
㈜에이원즈	23	-	-	-	-	-	-	-

구분	매출 등				매입 등			
	매출	이자수익	유형자산매각	기타	무형자산매입	지급수수료	광고선전비	기타
KAKAO IX USA, INC.	-	-	-	-	-	13,709	-	-
㈜레디엔터테인먼트	314	-	-	-	-	-	-	-
비미디어컴퍼니(주)	1,000	-	-	-	-	-	-	-
㈜스테이지파이브(주3)	136,064	-	-	-	-	-	-	-
소계	270,366,295	-	60	-	930,000	328,319,805	1,903,390	799,078
<관계기업>								
㈜디앤씨미디어	-	-	-	-	-	879	-	-
㈜카닥	6,966	-	-	-	-	-	-	-
두나무주(주1)	916,912	-	-	807,540	-	277,500	-	-
㈜엔비티	62,180	-	-	-	-	17,080	-	-
㈜타이드스퀘어	5,256	-	-	-	-	-	-	-
㈜하시스	2,655,462	-	-	-	-	-	-	(2,215)
㈜식스샵	22,244	-	-	-	-	-	-	-
㈜퓨처위즈	3	-	-	-	-	-	-	-
농협회사법인 만나씨이에이(주)	55,633	-	-	-	-	180,927	-	-
㈜스테이지파이브(주3)	515,899	-	-	-	-	-	-	-
㈜애드락애드버테인먼트	172	-	-	-	-	-	-	-
㈜피플펀드컴퍼니	2,259,873	-	-	-	-	-	-	-
㈜카카오뱅크(구, 한국카카오은행(주))	3,134,346	-	-	-	-	(480,000)	-	-
씨엔티테크(주)	444,776	-	-	-	-	524,561	-	-
클리어(주)	41	-	-	-	-	-	-	-
㈜아나두(구, ㈜카카오키즈)	88,171	-	-	-	-	4,813	-	-
㈜레페리	26,689	-	-	-	-	-	-	-
㈜픽셀허브	623	-	-	-	-	27,589	-	-
㈜한국신용데이터	671,140	-	-	-	-	-	-	-
㈜나우버스킹	2,027	-	-	-	-	3,435	-	-
㈜지앤지엔터프라이즈	35,090	-	-	-	-	-	-	-
두나무투자일임(주)	-	-	-	-	-	-	-	-
㈜소셜빈	50,166	-	-	-	-	-	-	-
㈜13마일	5	-	-	-	-	-	-	-
㈜이담엔터테인먼트	31,350	-	-	-	-	1,000	-	-
대원씨아이(주)	10,120	-	-	-	-	163	-	-
㈜학산문화사	-	-	-	-	-	31,156	-	-
㈜제이슨그룹	1,027,237	-	-	-	-	190,672	-	-
소계	12,022,381	-	-	807,540	-	779,775	-	(2,215)
<공동기업>								
㈜아산카카오메디컬데이터	16,044	-	-	-	-	-	-	-
소계	16,044	-	-	-	-	-	-	-
<기타특수관계자>								
(재)카카오임팩트	21,122	-	-	-	-	-	-	6,305,134
소계	21,122	-	-	-	-	-	-	6,305,134
계	282,425,842	-	60	807,540	930,000	329,099,580	1,903,390	7,101,997

(주1) 당기 중 두나무주로부터의 배당금 수익 808백만원이 포함되어 있습니다.

(주2) 당기 중 청산하였습니다.

(주3) 당기 중 종속기업에서 관계기업으로 재분류되었습니다.

(주4) 당기 중 지배력 상실로 인하여 종속기업에서 제외되었습니다.

2) 전기

(단위: 천원)

구분	매출 등				매입 등			
	매출	이자수익	유형자산매각	기타	무형자산매입	지급수수료	광고선전비	기타
<중속기업>								
Daum Service CHINA Co., Ltd.	9,008	-	-	-	-	2,803,238	-	-
Kakao Games Europe B.V.	187,440	-	-	-	-	-	-	-
KAKAO JAPAN Corp.	777,877	-	-	-	-	-	-	-
PATH MOBILE INC PTE. LTD.	-	-	-	-	-	-	-	-
PT. PATH MOBILE INDONESIA	90,179	-	-	-	-	-	-	-
특앤올주	981	-	-	-	-	-	-	-
(주)그라운드원	132,397	-	-	-	-	-	-	-
(주)그레이고(구, 크리스피스튜디오주)	1	-	-	-	-	-	-	-
(주)나일론코리아미디어	-	-	-	-	-	3,210	-	-
(주)다음글로벌출판스	7,247	-	-	-	-	-	-	-
(주)디케이비즈니스(주1)	78,967	-	-	-	-	9,380,175	-	-
(주)케이앤웍스(주1)	67,467	-	-	-	-	17,828,008	-	-
(주)디케이테크인(주1)	96,826	-	-	-	-	9,909,600	-	-
(주)링키지랩	8,897	-	-	-	-	1,772,187	-	497,491
(주)문화인	5,266	-	-	-	-	-	-	-
(주)버즈피아	1,135	-	-	-	-	-	-	-
(주)사운드스트엔터테인먼트	126	-	-	-	-	-	-	-
(주)삼양씨앤씨	36	-	-	-	-	-	-	-
(주)스타쉽엔터테인먼트	492,820	-	-	-	-	-	-	-
(주)아씨오	1,670	10,000	-	-	-	-	-	-
(주)어바웃타임	517	-	-	-	-	-	-	-
(주)엠텍크루	44,350	-	-	-	-	4,700,266	-	-
울트라랩송주	536	-	-	-	-	-	-	-
이미지온주(주1)	6,176	-	-	-	-	3,103,440	-	-
(주)카카오엔터프라이즈	134,767	-	-	54,325	-	4,765,810	-	-
(주)카카오게임즈	32,838,550	-	-	-	-	47,616,413	-	-
(주)카카오메이커스(주5)	4,307,295	-	-	-	-	(2,558)	-	-
(주)카카오모빌리티	12,197,141	-	-	-	-	46,580	-	-
(주)카카오벤처스	11,879	-	-	-	-	-	-	-
(주)카카오브레인	3,200,634	-	-	-	-	48,078	-	-
(주)카카오바이엑스	598,699	-	-	-	-	60,000	-	1,128
카카오아이엑스주	4,521,797	-	2,583,143	-	1,200,000	1,530,444	484,889	112,844
(주)카카오엠	962,321	-	-	-	-	71,336,122	685,359	-
(주)카카오인베스트먼트	1,391	-	-	-	-	-	-	-
(주)카카오커머스(주5)	108,867,265	-	-	-	-	15,055,277	637	-
(주)카카오페이	4,226,536	-	-	-	-	52,783,819	-	-
(주)카카오페이지	15,181,779	-	-	-	-	1,356,477	-	-
(주)크래커엔터테인먼트	102,401	-	-	-	-	-	-	-
(주)키즈노트	306,997	-	-	-	-	1,172	-	-
(주)타이드스퀘어(주3)	16	-	-	-	-	-	-	-
(주)티앤케이팩토리	8,596	-	-	-	-	-	-	-
(주)페이브엔터테인먼트(주2)	42,424	-	-	-	-	490	-	-
(주)프렌즈게임즈	24,141	-	-	-	-	-	-	-

구분	매출 등				매입 등			
	매출	이자수익	유형자산매각	기타	무형자산매입	지급수수료	광고선전비	기타
㈜플레이엠엔터테인먼트(구, ㈜플랜에이엔터테인먼트)	259,858	-	-	-	-	3,032	10,000	5,000
㈜핀플레이	657,250	-	-	-	-	-	-	-
케이큐브-1호벤처투자조합(주4)	-	-	-	5,971,207	-	-	-	-
소계	190,461,656	10,000	2,583,143	6,025,532	1,200,000	244,101,280	1,180,885	616,463
<관계기업>								
대원씨아이(주)	-	-	-	-	-	63	-	-
농업회사법인 만나씨이에이(주)	144,118	-	-	-	-	196,321	-	-
㈜나우버스킹	50	-	-	-	-	2,432	-	930
두나무(주4)	895,588	-	-	1,615,080	-	219,387	-	-
㈜디앤씨미디어	-	-	-	-	-	1,123	-	-
㈜레퍼리	13,374	-	-	-	-	-	-	-
㈜식스샵	25,836	-	-	-	-	-	-	-
씨엔티테크(주)	571,668	-	-	-	-	652,615	-	-
㈜엔비티	37,626	-	-	-	-	11,240	-	-
㈜유아더디자이너	209	-	-	-	-	-	-	-
㈜카닥	34,967	-	-	-	-	-	-	-
㈜카카오키즈	115,197	-	-	-	-	-	-	13,080
㈜타이드스케어(주3,4)	144	-	-	299,996	-	-	-	-
㈜탱그램팩토리	597	-	-	-	-	-	-	-
㈜퓨처위즈	3	-	-	-	-	-	-	-
㈜피플펀드컴퍼니	41,724	-	-	-	-	-	-	-
㈜픽셀허브	2,679	-	-	-	-	15,082	-	-
㈜하시스	2,308,921	-	-	-	-	-	-	-
㈜학산문화사	-	-	-	-	-	11,779	-	-
㈜한국신용데이터	2,020,981	-	-	-	-	-	-	-
클리어(주)	451	-	-	-	-	-	-	-
번개장터(주)	-	-	-	700	-	35	-	133,263
한국카카오은행(주)	1,640,525	-	-	-	-	-	-	-
소계	7,854,658	-	-	1,915,776	-	1,110,077	-	147,273
<기타특수관계자>								
(재)카카오임팩트	21,122	-	-	-	-	-	-	3,223,234
소계	21,122	-	-	-	-	-	-	3,223,234
계	198,337,436	10,000	2,583,143	7,941,308	1,200,000	245,211,357	1,180,885	3,986,970

(주1) 전기 중 ㈜디케이서비스를 존속회사로 합병하였으며, 사명을 (주)케이앤엑스로 변경하였습니다.

(주2) 전기 중 ㈜플레이엠엔터테인먼트(구, ㈜플랜에이엔터테인먼트)에 합병되었으며, 합병 이전까지 거래금액에 대해서 표시하였습니다.

(주3) 자본율이 50% 미만이나 회사가 보유한 잠재적 의결권 등을 고려하여 종속기업으로 분류하였으나, 전기 중 지배력 상실에 따라 관계회사로 재분류되었습니다.

(주4) 전기 중 ㈜타이드스케어, 두나무(주), 케이큐브-1호벤처투자조합으로부터의 배당금 수익 각 300백만원, 1,615백만원, 5,971백만원이 포함되어 있습니다.

(주5) 전기 중 ㈜카카오커머스를 존속회사로 합병하였습니다.

(2) 채권 · 채무

1) 당기말

(단위: 천원)

구분	채권		채무	
	매출채권	기타채권	미지급금	기타채무
<중속기업>				
㈜케이앤웍스	26,272	-	4,487,992	-
㈜다음글로벌홀딩스	664	-	-	500
㈜스타쉽엔터테인먼트	-	-	298	-
㈜카카오스페이스(구, 카카오 이엑스㈜)	44,062	-	255,267	-
룩앤올㈜	90	-	-	525
㈜디케이테크인	22,928	1,070,190	1,922,699	-
㈜카카오게임즈	15,321,414	2,898,429	11,136,096	-
㈜링키지랩	2,313	-	272,830	-
㈜카카오페이지	838,305	-	10,021,914	-
㈜카카오브레인	581,964	-	167,279	176,654
㈜카카오페이	13,746,564	55,721,250	1,792,725	4,436
㈜카카오인베스트먼트	1,946	-	-	254,705
㈜카카오모빌리티	1,316,532	690	1,049,891	-
㈜파트너	-	-	-	615
㈜그라운드원	76,849	-	635	513,733
Kakao Games Europe B.V.	49,203	-	-	-
㈜카카오엠	199,043	-	37,487,269	-
㈜플레이엠엔터테인먼트	-	-	136	-
㈜크래커엔터테인먼트	-	-	10,320	-
㈜프렌즈게임즈	1,653	-	-	-
㈜카카오커머스	11,080,816	28,665,175	834,578,003	1,378,246
㈜카카오엔터프라이즈	419,535	726	6,010,844	1,233,921
㈜네오바자르	1,957	-	-	-
KAKAO IX JAPAN Corp.	202,811	-	62,740	-
KAKAO JAPAN Corp.	425,189	-	62,365	-
㈜카카오벤처스	23,277	-	-	-
㈜키즈노트	83,660	-	1,152	-
㈜카카오브이엑스	117,421	1,400	1,839	-
㈜티앤케이팩토리	830	-	-	-
KAKAO IX CHINA CO.,LTD.	193,050	-	-	-
KAKAO IX UK LTD.	21,226	-	-	-
KAKAO IX HK LTD.	14,680	-	-	-
KAKAO IX USA, INC.	-	-	13,709	-

구분	채권		채무	
	매출채권	기타채권	미지급금	기타채무
(주)카카오페이증권	112,739	-	-	-
소계	44,926,993	88,357,860	909,336,003	3,563,335
<관계기업>				
(주)디앤씨미디어	-	-	61	-
두나무(주)	5,134	-	22,000	-
(주)엔비티	-	-	1,298	-
(주)타이드스퀘어	141	-	-	-
(주)하시스	206,225	419,136	693,793	-
농업회사법인 만나씨이에이(주)	320	-	30,638	-
(주)스테이지파이브	200,000	-	-	-
(주)카카오뱅크(구, 한국카카오은행(주))	224,204	-	-	412,584
씨엔티테크(주)	47,278	-	121,220	-
(주)아나두(구, (주)카카오키즈)	838	-	-	-
(주)나우버스킹	-	-	205	-
(주)애드엑스	-	-	73,449	-
대원씨아이(주)	-	-	15	-
(주)학산문화사	-	-	1,901	-
(주)제이슨그룹	-	-	66,900	-
소계	684,140	419,136	1,011,480	412,584
<기타특수관계자>				
(재)카카오임팩트	-	-	-	5,654
소계	-	-	-	5,654
계	45,611,133	88,776,996	910,347,483	3,981,573

2) 전기말

(단위: 천원)

구분	채권		채무	
	매출채권	기타채권	미지급금	기타채무
<종속기업>				
Daum Service CHINA Co., Ltd.	-	-	204,855	-
Kakao Games Europe B.V.	31,240	-	-	-
KAKAO JAPAN Corp.	139,943	-	233,240	-
PT. Path Mobile Indonesia	20,887	-	-	-
록앤올(주)	90	-	-	525
(주)그라운드원	57,251	-	-	-
(주)다음글로벌홀딩스	664	-	-	500
(주)디케이테크인	17,557	-	602,459	-
(주)링키지랩	755	-	217,656	-

구분	채권		채무	
	매출채권	기타채권	미지급금	기타채무
(주)버즈피아	104	-	-	3,500
(주)사운드스트엔터테인먼트	-	-	-	42
(주)삼양씨엔씨	-	-	-	6
(주)스타쉽엔터테인먼트	22,423	-	298	65,000
(주)아씨오	144	-	-	-
(주)카엔	206,783	9,505,641	6,478,071	657,001
(주)카카오게임즈	10,937,609	30	8,810,788	-
(주)카카오모빌리티	1,066,801	7,491	2,545,911	-
(주)카카오벤처스	42	-	-	-
(주)카카오브레인	369,622	-	28,209	-
(주)카카오브이엑스	74,587	-	-	-
카카오아이엑스(주)	1,219,204	3,143,089	1,212,872	32,998
(주)카카오엠	1,680,426	-	47,238,610	-
(주)카카오인베스트먼트	248	-	-	-
(주)카카오커머스	11,010,933	23,145,815	505,195,731	904,680
(주)카카오페이	94,216	42,541,402	-	-
(주)카카오페이지	307,865	-	7,462,448	148
(주)케이앤웍스	17,809	-	3,837,195	-
(주)크래커엔터테인먼트	4,905	-	-	18,000
(주)키즈노트	33,870	-	742	-
(주)티앤케이팩토리	446	-	-	-
(주)프렌즈게임즈	886	-	-	-
(주)플레이엠엔터테인먼트(구.주.플레이에이엔터테인먼트)	14,279	-	105,970	1,021,000
(주)핀플레이	792	-	-	-
소계	27,332,381	78,343,468	584,175,055	2,703,400
<관계기업>				
대원씨아이(주)	-	-	5	-
농업회사법인 만나씨이에이(주)	20,735	-	27,300	-
(주)나우버스킹	-	-	142	-
두나무(주)	77,514	-	22,000	-
(주)디앤씨미디어	-	-	92	-
씨엔티테크(주)	39,199	-	79,454	-
(주)엔비티	-	-	2,651	-
(주)카카오키즈	7,623	-	-	-
(주)하시스	212,252	665,489	789,335	-
(주)학산문화사	-	-	1,531	-
한국카카오은행(주)	200,032	-	-	-
소계	557,355	665,489	922,510	-
계	27,889,736	79,008,957	585,097,565	2,703,400

다. 당기 및 전기 중 특수관계자와의 자금거래내역은 아래와 같습니다.

1) 당기

(단위: 천원)

구분	현금출자	종속기업의 취득	종속기업의 처분	금융리스 거래		
				대여(주2)	상각	회수
<종속기업>						
(주)카카오엔터프라이즈(주1)	-	-	38,179	9,257,645	92,668	990,094
카카오커머스	-	-	-	7,681,581	141,392	1,428,345
카카오스페이스(구, 카카오아이엑스(주))(주4,5)	-	3,419,850	-	-	29,437	184,064
카카오인베스트먼트	-	-	-	1,851,427	20,366	146,250
그라운드원	-	-	-	3,661,415	40,273	287,615
카카오브레인	-	-	-	294,913	4,696	151,487
카카오페이지(주3)	-	-	5,877,746	-	-	-
카카오페이(주6)	44,191,263	-	-	-	-	-
<관계기업>						
카카오뱅크(주6)	167,642,538	-	-	-	-	-
<기타>						
케이큐브홀딩스	-	-	-	563,216	3,025	16,208

(주1) 당기 중 회사는 카카오엔터프라이즈에 (주)링키지랩 주식 1,791주를 처분하였습니다.

(주2) 특수관계자와의 전대차 계약에 의해 만기까지 수취하게될 리스 채권의 당기말 잔액입니다.

(주3) 당기 중 회사는 카카오페이지에 TAPAS MEDIA, INC. 주식 2,000,000주를 처분하였습니다.

(주4) 당기 중 카카오스페이스의 리테일 및 IOT사업 분할로 분할 전 상각 및 회수 누계금액입니다.

(주5) 당기 중 회사는 카카오스페이스가 보유하고 있던 종속기업 Kakao IX CHINA Co. Ltd., Kakao IX JAPAN Corp., Kakao IX USA, Inc, Kakao IX HK Lt d.의 구주를 취득하였습니다(주석 15 참조).

(주6) 당기 중 회사는 유상증자를 통해 신주를 추가 취득하였습니다(주석 15 참조).

2) 전기

(단위: 천원)

구분	종속기업의 처분	금융리스 거래		
		대여(주2)	상각	회수
<종속기업>				
카카오커머스(주1)	69,860	4,924,347	52,783	(723,744)
카카오엔터프라이즈	-	8,332,303	15,088	(2,692)
카카오아이엑스(주)	-	173,662	1,393	(8,015)

(주1) 전기 중 회사는 카카오커머스에 (주)링키지랩 주식 2,000주를 처분하였습니다.

(주2) 특수관계자와의 전대차 계약에 의해 만기까지 수취하게될 리스 채권의 전기말 잔액입니다.

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

(단위: 천원)

구분	당기	전기
급여	10,023,016	1,829,884
퇴직급여	123,436	110,875
기타장기종업원급여	28,057	25,080
주식보상비용	890,708	883,786
계	11,065,217	2,849,625

40. 신용위험 :

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

(1) 위험관리

회사는 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. 회사의 신용위험의 개별 고객, 산업, 지역 등에 대한 유의적인 집중은 없습니다. 회사가 보유하는 채무상품은 모두 낮은 신용위험의 상품에 해당합니다.

(2) 신용보강

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

(3) 금융자산의 손상

회사는 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.

가. 매출채권

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

(단위: 천원)

구분	정상채권	3개월 이내 연체	6개월 이내 연체	9개월 이내 연체	9개월 이후	계
기대 손실률	0.04%	4.64%	29.37%	100.00%	100.00%	
총 장부금액	115,988,589	4,385,446	501,936	214,169	725,156	121,815,296
손실충당금	47,398	203,516	147,441	214,169	725,156	1,337,680

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

(단위: 천원)

구분	당기	전기
기초 손실충당금	1,975,780	4,197,917
당기손익으로 인식된 손실충당금의 증감	(251,875)	(571,825)
사업결합으로 인한 증가(주1)	25,660	-
매출채권 제각	(411,885)	(1,650,312)
기말 손실충당금	1,337,680	1,975,780

(주1) 당기 중 종속기업인 ㈜카카오스페이스(구, 카카오아이엑스㈜)의 라이선스 사업부문을 분할합병하였습니다(주석 38 참조).

보고기간종료일 현재 매출채권의 신용위험의 최대노출금액은 장부금액 전액입니다.

나. 상각후원가로 측정하는 기타금융자산

상각후원가로 측정하는 기타금융자산은 미수금과 대여금 및 기타채권을 포함합니다.

상각후원가로 측정하는 기타금융자산에 대한 손실충당금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
기초 손실충당금	8,364,646	6,386,515
당기손익으로 인식된 손실충당금의 증감	(1,100,860)	1,978,131
기말 손실충당금	7,263,786	8,364,646

다. 대손상각비

당기와 전기 중 손상과 관련하여 당기손익에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
당기손익으로 인식된 매출채권의 손실충당금 증감	(251,875)	(571,825)
당기손익으로 인식된 기타금융자산의 손실충당금 증감	(1,100,860)	1,978,131
대손상각비(환입) 계	(1,352,735)	1,406,306

41. 보고기간후 사건 :

가. 회사는 2021년 3월 12일자 이사회 결의에 의거, 전문적이고 신속한 의사결정 및 카카오 공동체 내에서의 적극적인 협업과 시너지를 도모하기 위해 멜론사업부문(음원서비스, 뮤지컬, 티켓)을 물적분할하기로 결정하였으며, 2021년 3월 29일 주주총회에서 최종 승인될 예정입니다.

나. 회사는 2021년 3월 12일자 이사회 결의에 의거, 인공지능과 빅데이터 관리 운영의 강화 및 미래 IT 수요 데이터 증가에 효과적으로 대응하기 위해 친환경 데이터센터(IDC)를 구축하기로 결정하였습니다.

내부회계관리제도 감사 또는 검토의견

주식회사 카카오

독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서는 주식회사 카카오의 2020년 12월31일자로 종료되는 회계연도의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 내부회계관리제도를 감사한 결과 주식회사등의외부감사에관한법률 제8조에 따라 첨부하는 것입니다.

첨 부 : 1. 독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서
2. 회사의 내부회계관리제도 운영실태보고서

주식회사 카카오

주주 및 이사회 귀중

2021년 3월 17일

내부회계관리제도에 대한 감사의견

우리는 2020년 12월 31일 현재 「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」에 근거한 주식회사 카카오(이하 "회사")의 내부회계관리제도를 감사하였습니다.

우리의 의견으로는 회사의 내부회계관리제도는 2020년 12월 31일 현재 「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」에 따라 중요성의 관점에서 효과적으로 설계 및 운영되고 있습니다.

우리는 또한 대한민국의 회계감사기준에 따라, 주식회사 카카오의 2020년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 보고기간의 포괄손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약을 포함한 재무제표의 주석을 감사하였으며, 2021년 3월 17일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다.

내부회계관리제도 감사의견근거

우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준에 따른 우리의 책임은 이 감사보고서의 내부회계관리제도 감사에 대한 감사인의 책임 단락에 기술되어 있습니다. 우리는 내부회계관리제도 감사와 관련된 공인회계사윤리기준에 따라 회사로부터 독립적이며 공인회계사윤리기준에 따른 기타 윤리적 책임들을 이행하였습니다. 우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다.

내부회계관리제도에 대한 경영진과 지배기구의 책임

경영진은 효과적인 내부회계관리제도를 설계, 실행 및 유지할 책임이 있으며, 내부회

계관리제도 운영실태보고서에 포함된 내부회계관리제도의 효과성에 대한 평가에 책임이 있습니다.

지배기구는 회사의 내부회계관리제도의 감시에 대한 책임이 있습니다.

내부회계관리제도감사에 대한 감사인의 책임

우리의 책임은 우리의 감사에 근거하여 회사의 내부회계관리제도에 대한 의견을 표명하는데 있습니다. 우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준은 우리가 중요성의 관점에서 내부회계관리제도가 효과적으로 유지되는지에 대한 합리적 확신을 얻도록 감사를 계획하고 수행할 것을 요구하고 있습니다.

내부회계관리제도 감사는 중요한 취약점이 존재하는지에 대한 감사증거를 입수하기 위한 절차의 수행을 포함합니다. 절차의 선택은 중요한 취약점이 존재하는지에 대한 위험평가를 포함하여 감사인의 판단에 따라 달라집니다. 감사는 내부회계관리제도에 대한 이해의 획득과 평가된 위험에 근거한 내부회계관리제도의 설계 및 운영에 대한 테스트 및 평가를 포함합니다.

내부회계관리제도의 정의와 고유한계

회사의 내부회계관리제도는 지배기구와 경영진, 그 밖의 다른 직원에 의해 시행되며, 한국채택국제회계기준에 따라 신뢰성 있는 재무제표의 작성에 합리적인 확신을 제공하기 위하여 고안된 프로세스입니다. 회사의 내부회계관리제도는 (1) 회사 자산의 거래와 처분을 합리적인 수준으로 정확하고 공정하게 반영하는 기록을 유지하고 (2) 한국채택국제회계기준에 따라 재무제표가 작성되도록 거래가 기록되고, 회사의 경영진과 이사회 승인에 의해서만 회사의 수입과 지출이 이루어진다는 합리적인 확신을 제공하며 (3) 재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 회사 자산의 부적절한 취득, 사용 및 처분을 적시에 예방하고 발견하는 데 합리적인 확신을 제공하는 정책과 절차를 포함합니다.

내부회계관리제도는 내부회계관리제도의 본질적인 한계로 인하여 재무제표에 대한 중요한 왜곡표시를 발견하거나 예방하지 못할 수 있습니다. 또한, 효과성 평가에 대

한 미래기간의 내용을 추정시에는 상황의 변화 혹은 절차나 정책이 준수되지 않음으로써 내부회계관리제도가 부적절하게 되어 미래기간에 대한 평가 및 추정내용이 달라질 위험에 처할 수 있습니다.

이 독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무 수행이사는 안창범입니다.

서울시 강남구 테헤란로 152(역삼동, 강남파이낸스센터 27층)

삼정회계법인 대표이사 김교태

이 감사보고서는 감사보고서일(2021년 3월 17일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 회사의 내부회계관리제도에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

회사의 내부회계관리제도 운영실태보고서

운영실태보고서

카카오 주식회사 주주, 이사회 및 감사위원회 귀중

본 대표이사 및 내부회계관리자는 2020년 12월 31일 현재 동일자로 종료하는 회계연도에 대한 당사의 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가하였습니다.

내부회계관리제도의 설계 및 운영에 대한 책임은 본 대표이사 및 내부회계관리자를 포함한 회사의 경영진에 있습니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자는 회사의 내부회계관리제도가 신뢰할 수 있는 재무제표의 작성 및 공시를 위하여 재무제표의 왜곡을 초래할 수 있는 오류나 부정행위를 예방하고 적발할 수 있도록 효과적으로 설계 및 운영되고 있는지의 여부에 대하여 평가하였습니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자는 내부회계관리제도의 설계 및 운영을 위해 내부회계관리제도운영위원회에서 발표한 '내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계'를 준거기준으로 사용하였습니다. 또한 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가함에 있어 내부회계관리제도운영위원회에서 발표한 '내부회계관리제도 평가 및 보고 모범규준'을 평가기준으로 사용하였습니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2020년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 '내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계'에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자는 보고내용이 거짓으로 기재되거나 표시되지 아니하였고, 기재하거나 표시하여야 할 사항을 빠뜨리고 있지 아니함을 확인하였습니다.

또한 본 대표이사 및 내부회계관리자는 보고내용에 중대한 오해를 일으키는 내용이 기재되거나 표시되지 아니하였다는 사실을 확인하였으며, 충분한 주의를 다하여 직접 확인·검토하였습니다.

2021년 2월 25일

공동 대표이사 여 민 수

공동 대표이사 조 수 용

내부회계관리자 오 세 용



외부감사 실시내용

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

1. 감사대상업무

회 사 명	주식회사 카카오			
감사대상 사업연도	2020년 01월 01일	부터	2020년 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
투입 인원수	10	18	1	1	17	25	9	10	23	21	-	-	60	75	
투입 시간	분·반기검토	39	16	152	96	3,552	2,395	1,551	659	-	325	-	-	5,293	3,491
	감사	150	219	468	247	4,588	5,160	1,559	1,502	1,620	2,118	-	-	8,385	9,246
	합계	189	235	620	343	8,140	7,555	3,110	2,161	1,620	2,443	-	-	13,678	12,737

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역								
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2020.4.20 ~ 2020.9.30				15	일		
	주요내용	감사경험, 회사 및 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사절차의 범위와 시기 등을 결정							
현장감사 주요내용	수행시기		투입인원				주요 감사업무 수행내용		
			상주		비상주				
	2020.5.25~2020.6.19 2020.8.24~2020.9.18 2020.11.23~2020.12.18		60		14		7		전산일반통제와 내부통제에대한 감사 및 조기입증감사 중요 계정잔액과 공시내용에 대한 질문, 분석적절차, 표본점검(문서검증, 재계산 등) 연결재무제표 공시내용 감사, 분석적절 차, 표본점검(재계산 등)
	2021.1.25 ~ 2021.2.19		18		7		9		
2021.2.15 ~ 2021.3.5		12		5		9			

재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	-		-	일	
	실사(입회)장소	-				
	실사(입회)대상	-				
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	-		-	일	
	실사(입회)장소	-				
	실사(입회)대상	-				
외부조회	금융거래조회	0	채권채무조회	0	변호사조회	0
	기타조회	-				
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	5	회			
	수행시기	2020.05.06, 2020.08.05, 2020.11.02, 2021.02.25, 2021.03.10				
외부전문가 활용	감사 활용 내용	-				
	수행시기	-		-	일	

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2020년 05월 06일	회사측: 감사위원회 위원 3명 감사인: 업무수행이사 외 담당회계사 (2인)	대면회의	1) 2020년 연간 회계감사 수행계획 논의 2) 핵심감사사항 소개 및 논의 3) 기타 협의사항 논의
2	2020년 08월 05일	회사측: 감사위원회 위원 3명 감사인: 업무수행이사 외 담당회계사 (2인)	대면회의	1) 2020년 연간 회계감사 수행계획 2) 2020년 감사 진행경과 논의 3) 핵심감사사항 진행경과 논의 4) 기타 협의사항 논의
3	2020년 11월 02일	회사측: 감사위원회 위원 3명 감사인: 업무수행이사 외 담당회계사 (2인)	대면회의	1) 2020년 연간 회계감사 수행계획 2) 2020년 감사 진행경과 논의 3) 핵심감사사항 진행경과 논의 4) 내부회계관리제도 감사경과 논의 5) 기타 협의사항 논의
4	2021년 02월 25일	회사측: 감사위원회 위원 3명 감사인: 업무수행이사 및 담당회계사 (2인)	대면회의	1) 2020년 기말감사 진행경과 2) 핵심감사사항 진행경과 논의 3) 내부회계관리제도 감사경과 논의 4) 기타 협의사항 논의
5	2021년 03월 10일	회사측: 감사위원회 위원 3명 감사인: 업무수행이사 및 담당회계사 (2인)	서면회의	1) 2020년 감사 결과 논의 2) 핵심감사사항 감사 결과 논의 3) 내부회계관리제도 감사결과 논의 4) 기타 협의사항 논의