

목 차

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

주식회사 카카오와 그 종속기업

반기연결재무제표에 대한

검 토 보 고 서

제 23 기 반기

2017년 01월 01일 부터

2017년 06월 30일 까지

제 22 기 반기

2016년 01월 01일 부터

2016년 06월 30일 까지

삼일회계법인

반기연결재무제표 검토보고서

주식회사 카카오
주주 및 이사회 귀중

검토대상 재무제표

본인은 별첨된 주식회사 카카오와 그 종속기업의 반기연결재무제표를 검토하였습니다. 동 연결재무제표는 2017년 6월 30일 현재의 연결재무상태표, 2017년과 2016년 6월 30일로 종료하는 3개월 및 6개월 보고기간의 연결포괄손익계산서와 6개월 보고기간의 연결자본변동표 및 연결현금흐름표 그리고 유의적 회계정책에 대한 요약과 기타의 서술정보로 구성되어 있습니다.

재무제표에 대한 경영진의 책임

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

감사인의 책임

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

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

검토의견

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

기타사항

본인은 2016년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료하는 회계연도의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표(이 검토보고서에는 첨부되지 않음)를 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사하였고, 2017년 3월 8일의 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다. 비교표시목적으로 첨부한 2016년 12월 31일 현재의 연결재무상태표는 위의 감사받은 연결재무상태표와 중요성의 관점에서 차이가 없습니다.

서울특별시 용산구 한강대로 92

삼 일 회 계 법 인

대 표 이 사 김 영 식

2017년 8월 11일

이 검토보고서는 검토보고서일 (2017년 8월 11일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 검토보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 회사의 연결재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 검토보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)반기연결재무제표

주식회사 카카오와 그 종속기업

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

제 22 기 반기
2016년 01월 01일 부터
2016년 06월 30일 까지

"첨부된 반기연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."
주식회사 카카오 대표이사 임지훈

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

반기연결재무상태표

제 23 기 반기 : 2017년 6월 30일 현재

제 22 기 : 2016년 12월 31일 현재

주식회사 카카오와 그 종속기업

(단위 : 원)

| 과 목 | 주석 | 제 23 (당) 반기 | 제 22 (전) 기 |
|----------------|----|-------------------|-------------------|
| 자산 | | | |
| Ⅰ. 유동자산 | | 1,520,074,580,019 | 1,216,958,016,369 |
| 현금및현금성자산 | | 744,581,646,803 | 641,643,982,034 |
| 단기금융상품 | | 372,167,706,745 | 236,747,907,827 |
| 매도가능증권 | | 137,225,000 | - |
| 파생상품자산 | | 1,919,153,170 | 3,941,509,334 |
| 매출채권 | | 177,099,200,295 | 173,852,569,657 |
| 기타금융자산 | | 91,827,848,361 | 83,340,324,244 |
| 재고자산 | | 15,526,026,148 | 12,555,227,110 |
| 기타유동자산 | | 116,815,773,497 | 64,876,496,163 |
| Ⅱ. 비유동자산 | | 4,289,977,538,869 | 4,267,159,164,047 |
| 장기금융상품 | | 10,507,894,903 | 10,000,000,000 |
| 장기매도가능증권 | | 116,231,026,036 | 93,181,682,771 |
| 관계기업투자 | 6 | 120,928,042,985 | 117,075,919,490 |
| 기타비유동금융자산 | | 36,720,972,244 | 35,269,400,634 |
| 유형자산 | 7 | 267,044,080,182 | 253,853,910,780 |
| 무형자산 | 8 | 3,713,618,793,794 | 3,733,165,965,498 |
| 기타비유동자산 | | 6,451,257,108 | 6,584,533,072 |
| 이연법인세자산 | | 18,475,471,617 | 18,027,751,802 |
| 자산총계 | | 5,810,052,118,888 | 5,484,117,180,416 |
| 부채 | | | |
| Ⅰ. 유동부채 | | 832,658,143,115 | 806,019,918,989 |
| 매입채무 및 기타채무 | | 256,083,320,004 | 263,130,223,912 |
| 단기차입금 | 9 | 158,582,800,229 | 203,900,017,573 |
| 유동성장기차입금 | 9 | - | 41,650,000 |
| 기타금융부채 | | 16,275,412,977 | 17,228,413,244 |
| 미지급법인세 | | 40,950,244,064 | 30,944,146,231 |
| 충당부채 | | 1,179,238,759 | 1,349,846,192 |
| 파생상품부채 | | 7,375,047,338 | 7,375,047,338 |
| 기타유동부채 | | 352,212,079,744 | 282,050,574,499 |
| Ⅱ. 비유동부채 | | 985,240,550,847 | 975,153,410,479 |
| 비유동매입채무 및 기타채무 | | 2,118,740,758 | 2,548,197,822 |
| 장기차입금 | 9 | 796,011,772,696 | 795,926,724,338 |
| 비유동충당부채 | | 4,352,798,776 | 4,098,608,307 |
| 순확정급여부채 | | 12,202,528,580 | 1,440,217,720 |
| 기타장기종업원급여부채 | | 31,486,724,375 | 28,220,489,751 |
| 이연법인세부채 | | 138,928,913,138 | 142,919,172,541 |
| 기타비유동금융부채 | | 139,072,524 | - |
| 부채총계 | | 1,817,898,693,962 | 1,781,173,329,468 |
| 자본 | | | |
| 지배기업 소유주지분 | | 3,617,804,701,336 | 3,432,512,229,981 |

| | | | | | |
|---------------|------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| I. 자본금 | 1,10 | 33,940,567,500 | | 33,857,857,500 | |
| II. 자본잉여금 | 10 | 3,235,681,340,526 | | 3,105,013,683,820 | |
| III. 자본조정 | | (9,445,674,450) | | (11,231,644,058) | |
| IV. 기타포괄손익누계액 | | (1,335,339,767) | | 920,310,005 | |
| V. 이익잉여금 | | 358,963,807,527 | | 303,952,022,714 | |
| 비지배지분 | | | 374,348,723,590 | | 270,431,620,967 |
| 자본총계 | | | 3,992,153,424,926 | | 3,702,943,850,948 |
| 부채 및 자본총계 | | | 5,810,052,118,888 | | 5,484,117,180,416 |

별첨 주석은 본 반기연결재무제표의 일부입니다.

반기연결포괄손익계산서

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

제 22 기 반기 : 2016년 1월 1일부터 2016년 6월 30일까지

주식회사 카카오와 그 종속기업

(단위 : 원)

| 과 목 | 주석 | 제 23 (당) 반기 | | 제 22 (전) 반기 | |
|---------------------------|----|-----------------|------------------|-----------------|-----------------|
| | | 3개월 | 누적 | 3개월 | 누적 |
| I. 영업수익 | 4 | 468,442,772,945 | 912,229,372,838 | 376,519,484,836 | 619,002,745,649 |
| II. 영업비용 | 12 | 423,804,320,847 | 829,257,528,663 | 349,900,410,023 | 571,293,936,205 |
| III. 영업이익 | | 44,638,452,098 | 82,971,844,175 | 26,619,074,813 | 47,708,809,444 |
| IV. 기타수익 | | 3,784,211,618 | 6,172,151,373 | 2,205,582,616 | 5,643,782,043 |
| V. 기타비용 | | 9,877,588,655 | 24,829,497,381 | 5,178,668,879 | 11,017,465,035 |
| VI. 금융수익 | | 4,584,781,926 | 9,322,138,160 | 9,081,233,896 | 12,837,719,145 |
| VII. 금융비용 | | 3,539,738,298 | 13,434,980,331 | 9,351,411,218 | 12,627,780,806 |
| VIII. 지분법이익 | 6 | 172,106,980 | 1,949,151,102 | 262,321,792 | 418,762,560 |
| IX. 지분법손실 | 6 | 3,742,072,104 | 7,886,536,880 | 2,499,582,394 | 5,169,048,109 |
| X. 법인세비용차감전순이익 | | 36,020,153,565 | 54,264,270,218 | 21,138,550,626 | 37,794,779,242 |
| XI. 법인세비용(수익) | 13 | 23,517,572,613 | (12,723,859,132) | 7,899,663,730 | 13,606,227,824 |
| XII. 반기순이익 | | 12,502,580,952 | 66,988,129,350 | 13,238,886,896 | 24,188,551,418 |
| 지배기업 소유주지분 | | 11,303,494,429 | 65,018,142,809 | 8,833,740,622 | 22,009,334,157 |
| 비지배지분 | | 1,199,086,523 | 1,969,986,541 | 4,405,146,274 | 2,179,217,261 |
| XIII. 반기기타포괄손익 | | 2,536,865,141 | (1,728,101,192) | (874,773,110) | 223,832,639 |
| 당기손익으로 재분류되지 않는 항목 | | | | | |
| - 종업원급여재측정요소 | | (13,921,754) | (18,191,248) | (258,405,114) | (258,405,114) |
| 후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 있는 항목 | | | | | |
| - 매도가능증권평가손실 | | (103,651,533) | (93,265,604) | (2,274,960,672) | (2,206,882,833) |
| - (부의)지분법자본변동 | | (594,214,981) | (1,197,710,154) | (78,314,462) | (327,076,671) |
| - 해외사업환산이익 | | 3,248,653,409 | (418,934,186) | 1,736,907,138 | 3,016,197,257 |
| XIV. 반기총포괄이익 | | 15,039,446,093 | 65,260,028,158 | 12,364,113,786 | 24,412,384,057 |
| 지배기업 소유주지분 | | 12,974,646,021 | 62,762,493,037 | 8,533,474,102 | 22,799,862,231 |
| 비지배지분 | | 2,064,800,072 | 2,497,535,121 | 3,830,639,684 | 1,612,521,826 |
| XV. 주당손익 | | | | | |
| 기본주당순이익 | 14 | 167 | 960 | 131 | 341 |
| 희석주당순이익 | 14 | 162 | 929 | 127 | 334 |

별첨 주석은 본 반기연결재무제표의 일부입니다.

반기연결자본변동표

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

제 22 기 반기 : 2016년 1월 1일부터 2016년 6월 30일까지

주식회사 카카오와 그 종속기업

(단위 : 원)

| 구분 | 지배기업소유주귀속분 | | | | | | | 비지배지분 | 합계 |
|-----------------|------------|----------------|-------------------|------------------|-----------------|------------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| | 주식 | 보통주자본금 | 자본잉여금 | 자본조정 | 기타포괄손익 누계액 | 이익잉여금 | 합계 | | |
| 2016.1.1(전기초) | | 30,098,044,000 | 2,274,185,945,354 | (9,032,037,124) | 828,814,505 | 256,313,358,089 | 2,552,394,124,824 | 33,080,870,803 | 2,585,474,995,627 |
| 반기총포괄손익 | | | | | | | | | |
| 반기순손익 | | - | - | - | - | 22,009,334,157 | 22,009,334,157 | 2,179,217,261 | 24,188,551,418 |
| 해외사업환산손익 | | - | - | - | 3,007,909,315 | - | 3,007,909,315 | 8,287,942 | 3,016,197,257 |
| 지분법자본변동 | | - | - | - | (326,748,397) | - | (326,748,397) | (328,274) | (327,076,671) |
| 매도가능증권평가손익 | | - | - | - | (1,718,476,324) | - | (1,718,476,324) | (488,406,509) | (2,206,882,833) |
| 종업원급여채측정요소 | | - | - | - | (172,156,520) | - | (172,156,520) | (86,248,594) | (258,405,114) |
| 반기총포괄손익 총액 | | - | - | - | 790,528,074 | 22,009,334,157 | 22,799,862,231 | 1,612,521,826 | 24,412,384,057 |
| 소유주와의거래 | | | | | | | | | |
| 주식선택권의 행사 | 10 | 250,757,500 | 9,020,341,582 | (2,059,411,861) | - | - | 7,211,687,221 | - | 7,211,687,221 |
| 유상증자 | 10 | 3,456,669,500 | 754,226,429,400 | - | - | - | 757,683,098,900 | - | 757,683,098,900 |
| 주식보상비용 | 11 | - | - | 41,029,032 | - | - | 41,029,032 | 658,933,714 | 699,962,746 |
| 지분변동효과 | | | (12,821,702,011) | - | - | - | (12,821,702,011) | 19,673,559,779 | 6,851,857,768 |
| 현금배당 | | - | - | - | - | (10,035,180,300) | (10,035,180,300) | (1,302,711,210) | (11,337,891,510) |
| 연결범위 변동 | | - | - | - | - | - | - | 140,441,817,967 | 140,441,817,967 |
| 소유주와의거래 총액 | | 3,707,427,000 | 750,425,068,971 | (2,018,382,829) | - | (10,035,180,300) | 742,078,932,842 | 159,471,600,250 | 901,550,533,092 |
| 2016.6.30(전반기말) | | 33,805,471,000 | 3,024,611,014,325 | (11,050,419,953) | 1,619,342,579 | 268,287,511,946 | 3,317,272,919,897 | 194,164,992,879 | 3,511,437,912,776 |
| 2017.1.1(당기초) | | 33,857,857,500 | 3,105,013,683,820 | (11,231,644,058) | 920,310,005 | 303,952,022,714 | 3,432,512,229,981 | 270,431,620,967 | 3,702,943,850,948 |
| 반기총포괄손익 | | | | | | | | | |
| 반기순손익 | | - | - | - | - | 65,018,142,809 | 65,018,142,809 | 1,969,986,541 | 66,988,129,350 |
| 해외사업환산손익 | | - | - | - | (950,937,716) | - | (950,937,716) | 532,003,530 | (418,934,186) |
| 부의지분법자본변동 | | - | - | - | (871,812,909) | - | (871,812,909) | (325,897,245) | (1,197,710,154) |
| 매도가능증권평가손익 | | - | - | - | (418,476,826) | - | (418,476,826) | 325,211,222 | (93,265,604) |
| 종업원급여채측정요 소 | | - | - | - | (14,422,321) | - | (14,422,321) | (3,768,927) | (18,191,248) |
| 반기총포괄손익 총액 | | - | - | - | (2,255,649,772) | 65,018,142,809 | 62,762,493,037 | 2,497,535,121 | 65,260,028,158 |
| 소유주와의거래 | | | | | | | | | |
| 주식선택권의행사 | 10,11 | 82,710,000 | 695,582,660 | (160,503,470) | - | - | 617,789,190 | 1,347,866,018 | 1,965,655,208 |
| 주식보상비용 | 11 | - | - | 1,946,473,078 | - | - | 1,946,473,078 | 1,415,553,096 | 3,362,026,174 |
| 지분변동효과 | | - | 129,972,074,046 | - | - | - | 129,972,074,046 | 100,857,341,706 | 230,829,415,752 |
| 현금배당 | | - | - | - | - | (10,006,357,996) | (10,006,357,996) | (5,993,236,435) | (15,999,594,431) |
| 연결범위 변동 | | - | - | - | - | - | - | 3,792,043,117 | 3,792,043,117 |
| 소유주와의거래 총액 | | 82,710,000 | 130,667,656,706 | 1,785,969,608 | - | (10,006,357,996) | 122,529,978,318 | 101,419,567,502 | 223,949,545,820 |
| 2017.6.30(당반기말) | | 33,940,567,500 | 3,235,681,340,526 | (9,445,674,450) | (1,335,339,767) | 358,963,807,527 | 3,617,804,701,336 | 374,348,723,590 | 3,992,153,424,926 |

별첨 주석은 본 반기연결재무제표의 일부입니다.

반기연결현금흐름표

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

제 22 기 반기 : 2016년 1월 1일부터 2016년 6월 30일까지

주식회사 카카오와 그 종속기업

(단위 : 원)

| 구분 | 주석 | 제 23 (당) 반기 | | 제 22 (전) 반기 | |
|---------------------|----|-------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| I. 영업활동으로 인한 현금흐름 | | | 165,535,248,015 | | 126,951,031,290 |
| 영업으로부터 창출된 현금흐름 | 15 | 146,249,068,448 | | 164,005,290,724 | |
| 이자의 수취 | | 4,837,716,968 | | 4,775,454,113 | |
| 이자의 지급 | | (4,926,446,657) | | (5,571,667,856) | |
| 배당금 수입 | | - | | 659,000,534 | |
| 법인세 환급(납부) | | 19,374,909,256 | | (36,917,046,225) | |
| II. 투자활동으로 인한 현금흐름 | | | (224,015,786,927) | | (875,085,609,075) |
| 단기금융상품의 증가 | | (134,002,815,559) | | 278,198,359,636 | |
| 장기금융상품의 감소 | | 50,860,921 | | 193,288,938 | |
| 유형자산의 취득 | | (36,231,133,820) | | (51,695,979,855) | |
| 유형자산의 처분 | | 493,841,222 | | 285,731,322 | |
| 무형자산의 취득 | | (13,725,103,984) | | (16,091,794,723) | |
| 무형자산의 처분 | | 462,901,000 | | 30,000,000 | |
| 매도가능증권의 취득 | | (21,954,853,227) | | (24,489,866,411) | |
| 매도가능증권의 처분 | | 9,088,698,368 | | 2,329,138,137 | |
| 관계기업 투자의 취득 | | (27,632,518,274) | | (18,759,000,052) | |
| 관계기업 투자의 처분 | | 1,673,664,250 | | - | |
| 종속기업취득으로 인한 순현금흐름 | | 571,551,327 | | (1,036,968,809,456) | |
| 종속기업처분으로 인한 순현금흐름 | | - | | (399,499,404) | |
| 기타비유동금융자산의 감소 | | 1,758,296,885 | | 5,385,471,747 | |
| 기타비유동금융자산의 증가 | | (3,634,476,599) | | (11,243,212,428) | |
| 단기대여금의 증감 | | (2,861,752,286) | | - | |
| 장기대여금의 증가 | | (18,000,000) | | - | |
| 파생상품자산의 처분 | | 2,030,000,000 | | - | |
| 정부보조금의 유입 | | - | | 3,653,474 | |
| 기타투자활동 현금 유출액 | | (84,947,151) | | (1,863,090,000) | |
| III. 재무활동으로 인한 현금흐름 | | | 166,895,230,157 | | 822,633,274,043 |
| 단기차입금의 증가 | | 150,500,000,000 | | 800,000,000,000 | |
| 단기차입금의 상환 | | (200,079,000,000) | | (569,408,297,354) | |
| 장기차입금의 상환 | | (250,000,000) | | - | |
| 유동성장기부채의 상환 | | (41,650,000) | | (49,980,000) | |
| 주식선택권의 행사 | | 1,965,655,208 | | 7,211,687,221 | |
| 회사채의 발행 | | - | | 794,548,711,023 | |
| 회사채의 상환 | | - | | (201,986,639,837) | |
| 배당금의 지급 | | (15,999,594,431) | | (10,035,180,300) | |
| 비지배지분의 취득 | | - | | (2,600,460,000) | |
| 종속기업추가출자(비지배주주) | | 233,987,973,160 | | 6,275,000,000 | |
| 출자금의 중간분배 | | (3,154,000,000) | | (1,302,711,210) | |
| 주식발행비용 | | - | | (18,855,500) | |
| 기타비유동금융부채의 감소 | | (34,153,780) | | - | |

| | | | | | |
|----------------------|--|--|-----------------|--|-----------------|
| IV. 현금및현금성자산의 증가 | | | 108,414,691,245 | | 74,498,696,258 |
| V. 기초 현금및현금성자산 | | | 641,643,982,034 | | 397,176,956,377 |
| VI. 현금및현금성자산의 환율변동효과 | | | (5,477,026,476) | | 1,790,195,222 |
| VII. 반기말 현금및현금성자산 | | | 744,581,646,803 | | 473,465,847,857 |

별첨 주석은 본 반기연결재무제표의 일부입니다.

주석

제 23 기 반기 : 2017년 6월 30일 현재

제 22 기 : 2016년 12월 31일 현재

주식회사 카카오와 그 종속기업

1. 일반적 사항 :

기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'에 의한 지배회사인 주식회사 카카오(이하, "지배회사")는 (주)다음글로벌홀딩스 등 67개의 종속기업(이하, 지배회사와 종속기업을 일괄하여 "연결회사")을 연결대상으로 하여 연결재무제표를 작성하였습니다.

가. 지배회사의 개요

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

지배회사는 본점을 제주특별자치도 제주시 영평동에 두고 있으며, 설립 후 수차례의 증자를 거쳐 2017년 6월 30일 현재 납입자본금은 33,941백만원입니다.

한편, 당반기말 현재 지배회사의 주요 주주현황은 다음과 같습니다.

| 주주명 | 주식수(주) | 지분율 |
|-----------------------------|------------|---------|
| 김범수 | 12,554,461 | 18.52% |
| (주)케이큐브홀딩스 | 9,949,467 | 14.68% |
| MAXIMO PTE. LTD. | 5,599,849 | 8.26% |
| Star InvestHoldings Limited | 5,555,972 | 8.20% |
| 기타특수관계인 | 1,967,998 | 2.90% |
| 자기주식 | 5,188 | 0.01% |
| 기타 | 32,148,200 | 47.43% |
| 합계 | 67,781,135 | 100.00% |

나. 종속기업의 현황

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

다. 연결대상범위의 변동

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

1) 당반기 중 신규로 연결에 포함된 종속기업의 현황

| 구분 | 자본금 (천원) | 업종 | 소재지 | 결산월 | 투자주식수 (주) | 지분율 (%) |
|---------------|-------------|--------------|-----|-----|--------------|------------|
| (주)탱그램디자인연구소 | 510,767 | 커뮤니케이션 디자인 | 한국 | 12월 | 28,199 | 64.7 |
| (주)하시스 | 245,625 | 컴퓨터프로그램 개발 | 한국 | 12월 | 250,540 | 51.0 |
| (주)카카오브레인 | 100,000 | 소프트웨어개발 | 한국 | 12월 | 200,000 | 100.0 |
| (주)카카오메이커스 | 53,035 | 소프트웨어개발 및 공급 | 한국 | 12월 | 103,070 | 97.2 |
| 크리스피스튜디오(주) | 50,000 | 모바일영상 콘텐츠제작 | 한국 | 12월 | 100,000 | 100.0 |
| (주)픽셀허브 | 500,000 | 소프트웨어개발 및 공급 | 한국 | 12월 | 51,000 | 51.0 |
| (주)카카오페이 | 9,493,799 | 소프트웨어개발 및 공급 | 한국 | 12월 | 11,563,447 | 60.9 |
| (주)케이엠컴패니 | 200,000 | 소프트웨어개발 및 공급 | 한국 | 12월 | 2,000,000 | 100.0 |
| (주)스토리플랜트 | 100,000 | 소프트웨어개발 및 공급 | 한국 | 12월 | 200,000 | 100.0 |
| (주)카카오인베스트먼트 | 12,372,210 | 경영관리업 | 한국 | 12월 | 1,237,221 | 100.0 |
| (주)케이벤처그룹(주1) | 100,000 | 경영관리업 | 한국 | 12월 | 10,000 | 100.0 |

(주1) 당반기 신규로 설립되었으며, 기존 종속기업이었던 (주)케이벤처그룹은 (주)카카오게임즈홀딩스로 사명이 변경되었습니다.

2) 당반기 중 신규로 연결에 포함된 종속기업의 연결편입 사유

| 기업명 | 사유 |
|--------------|----------------------------------|
| (주)탱그램디자인연구소 | 당반기 중 추가 취득을 통해 관계기업에서 종속기업으로 편입 |
| (주)하시스 | 당반기 중 실질지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입 |
| (주)카카오브레인 | 당반기 신규설립 |
| (주)카카오메이커스 | 당반기 신규설립 |
| 크리스피스튜디오(주) | 당반기 신규설립 |
| (주)픽셀허브 | 당반기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입 |
| (주)카카오페이 | 당반기 신규설립 |
| (주)케이엠컴패니 | 당반기 신규설립 |
| (주)스토리플랜트 | 당반기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입 |
| (주)카카오인베스트먼트 | 당반기 신규설립 |
| (주)케이벤처그룹 | 당반기 신규설립 |

(2) 당반기 중 연결에서 제외된 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

| 기업명 | 사유 |
|-------------|--------------------|
| (주)킹콩엔터테인먼트 | (주)스타쉽엔터테인먼트와 합병 |
| (주)로티플 | 청산으로 인하여 연결범위에서 제외 |

2. 중요한 회계처리방침 :

가. 재무제표 작성기준

연결회사의 2017년 6월 30일로 종료하는 6개월 보고기간에 대한 반기연결재무제표는 기업 회계기준서 제1034호 '중간재무보고'에 따라 작성되었습니다. 이 반기연결재무제표는 보고 기간말인 2017년 6월 30일 현재 유효한 한국채택국제회계기준에 따라작성되었습니다.

(1) 연결회사가 채택한 제·개정 기준서

연결회사는 2017년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 개정 기준서를 신규로 적용하였으며, 이로 인하여 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

- 기준서 제1007호 '현금흐름표' 개정

재무활동에서 생기는 부채 변동을 현금흐름에서 생기는 변동과 비현금거래로 인한 변동 등으로 구분하여 공시하도록 하였습니다.

- 기준서 제1012호 '법인세' 개정

공정가치로 측정하는 채무상품의 공정가치가 세무기준액에 미달하는 경우 미실현손실에 대해서 일시적차이가 존재한다는 점을 명확히 하였습니다.

- 기준서 제1112호 '투자기업에 대한 지분의 공시' 개정

타 기업에 대한 지분이 기준서 제1105호에 따라 매각예정이나 중단영업으로 분류되더라도, 기준서 제1112호에서 규정하고 있는 요약재무정보를 제외한 다른 항목의 공시는 요구됨을 명확히 하였습니다.

(2) 연결회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

제정 또는 공포됐으나 2017년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지않았고, 연결회사가 조기 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

- 기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자' 개정

벤처캐피탈 투자기구, 뮤추얼펀드 등이 보유하는 관계기업이나 공동기업에 대한 투자지분을 지분법이 아닌 공정가치로 평가할 경우, 각각의 지분별로 선택 적용할 수 있음을 명확히 하였습니다. 동 개정은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 소급하여 적용하며, 조기 적용이 허용됩니다. 연결회사는 상기 면제규정을 적용하지 않을 예정이므로, 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없습니다.

- 기준서 제1102호 '주식기준보상' 개정

현금결제형에서 주식결제형으로 분류변경 시 조건변경 회계처리와 현금결제형 주식기준보상거래의 공정가치 측정방법이 주식결제형 주식기준보상거래와 동일함을 명확히 하였습니다. 동 개정은 2018년 1월1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수 있습니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 해석서 제2122호 '외화 거래와 선지급·선수취 대가' 제정

제정된 해석서에 따르면, 관련 자산, 비용, 수익(또는 그 일부)의 최초 인식에 적용할 환율을

결정하기 위한 거래일은 대가를 선지급하거나 선수취하여 비화폐성자산이나 비화폐성부채를 최초로 인식하는 날입니다. 또한, 선지급이나 선수취가 여러 차례에 걸쳐 이루어지는 경우 대가의 선지급이나 선수취로 인한 거래일을 각각 결정합니다. 동 해석서는 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 해석서의 제정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기준서 제1109호 '금융상품' 제정

2015년 9월 25일 제정된 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다. 동 기준서는 현행 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정'을 대체할 예정입니다. 연결회사는 기업회계기준서 제1109호를 2018년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용할 예정입니다.

새로운 기업회계기준서 제1109호는 소급 적용함이 원칙이나, 금융상품의 분류 및 측정, 손상의 경우 비교정보 재작성을 면제하는 등 일부 예외조항을 두고 있고, 위험회피회계의 경우 옵션의 시간가치 회계처리 등 일부 예외조항을 제외하고는 전진적으로 적용합니다.

기업회계기준서 제1109호의 주요 특징으로 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거한 금융자산의 분류와 측정, 기대신용손실에 기초한 금융상품의 손상모형, 위험회피회계 적용조건을 충족하는 위험회피대상항목과 위험회피수단의 확대 또는 위험회피효과 평가방법의 변경 등을 들 수 있습니다.

기업회계기준서 제1109호의 원활한 도입을 위해서는 일반적으로 재무영향분석 및 회계정책 수립, 회계시스템 구축, 시스템 안정화 등의 준비 작업이 필요합니다. 동 기준서를 최초로 적용하는 회계기간의 재무제표에 미치는 영향은 동 기준서에 따른 회계정책의 선택과 판단뿐 아니라 해당 기간에 연결회사가 보유하는 금융상품과 경제상황 등에 따라 다를 수 있습니다.

연결회사는 기업회계기준서 제1109호의 도입과 관련하여 금융상품 보고와 관련한 내부관리 프로세스 정비 또는 회계처리시스템 변경 작업에 착수하지 못하였고, 동 기준서를 적용할 경우 재무제표에 미칠 수 있는 재무적 영향을 분석하지 못했습니다. 연결회사는 2017년 중 기업회계기준서 제1109호의 도입에 따른 재무영향을 분석하여 그 결과를 2017년 재무제표 주석에 공시할 예정입니다. 다만, 동 기준서의 주요 사항별로 재무제표에 미칠 수 있는 일반적인 영향은 다음과 같습니다.

① 금융자산의 분류 및 측정

새로운 기업회계기준서 제1109호를 적용할 경우 연결회사는 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거하여 다음 표와 같이 금융자산을 후속적으로 상각후원가, 기타포괄손익-공정가치, 당기손익-공정가치로 측정되도록 분류하고, 복합계약이 금융자산을 주계약으로 포함하는 경우에는 내재파생상품을 분리하지 않고 해당 복합계약 전체를 기준으로 금융자산을 분류합니다.

| 사업모형 | 계약상 현금흐름 특성 | |
|---------------------|--------------------|---------|
| | 원금과 이자만으로 구성 | 그 외의 경우 |
| 계약상 현금흐름 수취 목적 | 상각후원가 측정(주1) | 당기손익- |
| 계약상 현금흐름 수취 및 매도 목적 | 기타포괄손익-공정가치 측정(주1) | 공정가치 측정 |

| | | |
|-----------|--------------|------|
| 매도 목적, 기타 | 당기손익-공정가치 측정 | (주2) |
|-----------|--------------|------|

(주1) 회계불일치를 제거하거나 감소시키기 위하여 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있음(취소 불가).

(주2) 단기매매목적이 아닌 지분증권의 경우 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있음(취소 불가).

기업회계기준서 제1109호에서 금융자산을 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치측정 대상으로 분류하기 위한 요건이 현행 기업회계기준서 제1039호의 요건보다 엄격하므로, 기업회계기준서 제1109호 도입 시 당기손익-공정가치 측정 대상 금융자산의 비중이 증가하여 당기손익의 변동성이 확대될 수 있습니다.

연결회사는 2017년 6월 30일 현재 대여금 및 수취채권 1,432,905백만원, 매도가능금융자산 116,368백만원을 보유하고 있습니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 계약조건에 따라 특정일에 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성된 현금흐름이 발생하고 계약상 현금흐름 수취를 목적으로 하는 채무상품만 상각후원가로 측정할 수 있습니다. 연결회사는 2017년 6월 30일 현재대여금 및 수취채권 1,432,905백만원을 상각후원가로 측정하고 있습니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 계약조건에 따라 특정일에 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성된 현금흐름이 발생하고 계약상 현금흐름 수취 및 매도를 목적으로 하는 채무상품을 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다. 연결회사는 2017년 6월 30일 현재 매도가능금융자산으로 분류된 채무상품 9,347백만원을 보유하고 있습니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 단기매매목적으로 보유하지 않는 지분상품은 최초 인식 시점에 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정하는 취소불가능한 선택을 할 수 있고, 동포괄손익은 후속적으로 당기손익으로 재순환(recycling)되지 않습니다. 연결회사의 2017년 6월 30일 현재 매도가능금융자산으로 분류된 지분상품은 107,021백만원입니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 계약조건에 따른 현금흐름이 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성되지 않거나 매매가 주된 목적인 채무상품과 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정하지 않은 지분상품은 당기손익-공정가치로 측정합니다. 연결회사의 2017년 6월 30일 현재 당기손익인식금융자산으로 분류된 채무상품과 지분상품은 1,919백만원입니다.

② 손상: 금융자산과 계약자산

현행 기업회계기준서 제1039호에서는 발생손실모형(incurred loss model)에 따라 손상발생의 객관적 증거가 있는 경우에만 손상을 인식하지만, 새로운 기업회계기준서 제1109호에서는 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품, 리스채권, 계약자산, 대출약정, 금융보증계약에 대하여 기대신용손실모형(expected credit loss impairment model)에 따라 손상을 인식합니다.

기업회계기준서 제1109호에서는 금융자산 최초 인식 후 신용위험의 증가 정도에 따라 아래 표와 같이 3단계로 구분하여 12개월 기대신용손실이나 전체기간 기대신용손실에 해당하는

금액으로 손실충당금을 측정하도록 하고 있어 현행 기업회계기준서 제1039호의 발생손실모형에 비하여 신용손실을 조기에 인식할 수 있습니다.

| 구 분(주1) | | 손실충당금 |
|---------|------------------------------------|--|
| Stage 1 | 최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 경우(주2) | 12개월 기대신용손실: 보고기간 말 이후 12개월 내에 발생 가능한 금융상품의 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실 |
| Stage 2 | 최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가한 경우 | 전체기간 기대신용손실: 기대존속기간에 발생할 수 있는 |
| Stage 3 | 신용이 손상된 경우 | 모든 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실 |

(주1) 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'의 적용범위에 포함되는 거래에서 생기는 매출채권이나 계약자산의 경우 유의적인 금융요소가 없다면 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정해야 하고, 유의적인 금융요소가 있다면 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 것을 회계정책으로 선택할 수 있음. 리스채권도 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 것을 회계정책으로 선택할 수 있음.

(주2) 보고기간 말 신용위험이 낮은 경우에는 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 것으로 간주할 수 있음.

기업회계기준서 제1109호에서는 최초 인식 시점에 신용이 손상된 금융자산은 최초 인식 후 전체기간 기대신용손실의 누적변동분만을 손실충당금으로 계상합니다.

연결회사는 2017년 6월 30일 현재 상각후원가로 측정하는 채무상품 1,475,127백만원(대여금 및 수취채권 1,475,127백만원), 매도가능금융자산으로 분류되어 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품 9,347백만원을 보유하고 있고, 이들 자산에 대하여 설정하고 있는 손실충당금은 42,222백만원입니다.

- 기업회계기준서 제1115호 고객과의 계약에서 생기는 수익

2015년 11월 6일 제정된 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다. 동 기준서는 현행 기업회계기준서 제1018호 '수익', 제1011호 '건설계약', 기업회계기준해석서 제2031호 '수익: 광고용역의 교환거래', 제2113호 '고객충성제도', 제2115호 '부동산건설약정', 제2118호 '고객으로부터의 자산이전'을 대체할 예정입니다.

연결회사는 기업회계기준서 제1115호를 2018년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용하되, 기업회계기준서 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류'에 따라비교 표시되는 과거 보고기간에 대해서도 소급하여 적용하고, 2017년 1월 1일 현재 완료된 계약 등에 대해서는 재무제표를 재작성하지 않는 실무적 간편법을 적용할 예정입니다.

현행 기업회계기준서 제1018호 등에서는 재화의 판매, 용역의 제공, 이자수익, 로열티수익, 배당수익, 건설계약과 같은 거래 유형별로 수익인식기준을 제시하지만, 새로운 기업회계기준서 제1115호에 따르면 모든 유형의 계약에 5단계 수익인식모형(① 계약 식별 → ② 수행의 무 식별 → ③ 거래가격 산정 → ④ 거래가격을 수행의무에 배분 → ⑤ 수행의무 이행 시 수익 인식)을 적용하여 수익을 인식합니다.

2017년 6월 30일 현재 연결회사는 기업회계기준서 제1115호의 도입과 관련하여 내부통제 절차의 정비 또는 회계처리시스템 변경 작업에 착수하지 못하였고, 동 기준서를 적용할 경우 재무제표에 미칠 수 있는 영향을 분석하지 못했습니다. 연결회사는 2017년 중 기업회계기준

서 제1115호의 도입에 따른 재무영향을 분석하여 그 결과를 2017년 재무제표 주석에 공시할 예정입니다.

나. 중요한 회계정책

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

- 법인세비용

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

3. 중요한 회계추정 및 가정 :

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

중간재무제표 작성시 사용된 중요한 회계추정 및 가정은 법인세비용을 결정하는데 사용된 추정의 방법을 제외하고는 전기 연결재무제표의 작성시 적용된 회계추정 및 가정과 동일합니다.

4. 영업부문 정보 :

가. 연결회사는 단일의 영업부문으로 운영되고 있습니다.

나. 당반기와 전반기의 연결회사 수익의 상세내역은 다음과 같습니다.

(1) 당반기

(단위: 천원)

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

(2) 당2분기

(단위: 천원)

| 구분 | 광고매출 | 콘텐츠매출 | 기타매출 | 합계 |
|-------|-------------|--------------|--------------|--------------|
| 매출액 | 152,984,957 | 251,175,360 | 98,408,883 | 502,569,200 |
| 내부매출액 | (1,587,273) | (14,903,774) | (17,635,380) | (34,126,427) |

| | | | | |
|------|-------------|-------------|------------|-------------|
| 순매출액 | 151,397,684 | 236,271,586 | 80,773,503 | 468,442,773 |
|------|-------------|-------------|------------|-------------|

(3) 전반기

(단위: 천원)

| 구분 | 광고매출 | 콘텐츠매출 | 기타매출 | 합계 |
|-------|-------------|--------------|--------------|--------------|
| 매출액 | 266,289,382 | 328,985,654 | 94,161,400 | 689,436,436 |
| 내부매출액 | (700,522) | (46,992,511) | (22,740,657) | (70,433,690) |
| 순매출액 | 265,588,860 | 281,993,143 | 71,420,743 | 619,002,746 |

(4) 전2분기

(단위: 천원)

| 구분 | 광고매출 | 콘텐츠매출 | 기타매출 | 합계 |
|-------|-------------|--------------|--------------|--------------|
| 매출액 | 136,595,023 | 211,601,070 | 61,235,345 | 409,431,438 |
| 내부매출액 | (391,524) | (21,196,346) | (11,324,083) | (32,911,953) |
| 순매출액 | 136,203,499 | 190,404,724 | 49,911,262 | 376,519,485 |

다. 당반기 및 전반기에 연결회사 매출액의 10% 이상을 차지하는 외부고객은 없습니다.

5. 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.

6. 관계기업 투자 :

가. 당반기말과 전기말 현재 연결회사의 관계기업 투자 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 회사명(주1) | 설립 국가 | 당반기말 | | | | 전기말 |
|------------------------------|----------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | | 지분율(%) | 취득원가 | 순자산가액 | 장부금액 | 장부금액 |
| ㈜플로우게임즈 | 국내 | 34.0 | - | (546,148) | - | - |
| ㈜애드크레딧(주3) | 국내 | 17.7 | 314,303 | 69,621 | 69,620 | 83,265 |
| ㈜엔비티(주3) | 국내 | 10.5 | 36,875 | 1,923,350 | 1,923,350 | 1,719,468 |
| 다음청년창업펀드 | 국내 | 39.5 | 8,365,644 | 9,453,824 | 9,453,824 | 9,763,873 |
| DMS Network, Inc.(주3) | 미국 | 19.7 | 1,986,836 | 108,901 | - | - |
| Tapas Media, Inc. | 미국 | 32.1 | 2,980,701 | 428,644 | 2,817,393 | 2,655,864 |
| ㈜유저스토리랩 | 국내 | 35.7 | 499,973 | - | - | - |
| DAUM KAKAO PHILIPPINES CORP. | 필리핀 | 50.0 | 5,609,250 | 4,329,255 | 4,329,255 | 4,698,251 |
| ㈜쓰리포인트 | 국내 | 20.0 | 400,000 | (51,619) | - | - |

| | | | | | | |
|---|-----|----------|-------------|------------|-------------|-------------|
| 만나씨이에이주 | 국내 | 33.2 | 10,000,000 | 2,518,606 | 2,518,606 | 8,590,766 |
| ㈜네오바자르 | 국내 | 29.5 | 625,000 | 502,714 | 660,321 | 477,567 |
| ㈜실버스타게임즈 | 국내 | 20.0 | 94,273 | 4,218 | - | 103,982 |
| ㈜오스카엔터테인먼트 | 국내 | 20.0 | 1,997,334 | 1,412,318 | 1,412,318 | 1,997,334 |
| ㈜레프트라이트 | 국내 | 40.0 | 400,200 | 103,340 | 330,947 | 372,596 |
| SCI VENTURE, INC.(구, Bitmarket.ph, Inc) | 필리핀 | 41.0 | 1,238,864 | 420,870 | 1,121,450 | 655,450 |
| ㈜손노리(구, ㈜로이게임즈) | 국내 | 40.1 | 5,928,510 | 445,324 | 4,618,905 | 5,635,488 |
| 씨엔티테크(주)(주3) | 국내 | 18.0 | 5,000,783 | 3,971,942 | 5,958,323 | 5,893,882 |
| ㈜제이오에이치 | 국내 | 45.5 | 10,000,000 | 5,064,407 | 9,147,277 | 9,793,284 |
| ㈜레퍼리(주3) | 국내 | 5.0 | 637,665 | 84,326 | 641,143 | 637,665 |
| ㈜멜레오코리아(구, 웨스24코리아(주)(주3) | 국내 | 5.0 | 1,157,867 | 69,786 | 1,140,292 | 1,157,867 |
| ㈜하시스(주2) | 국내 | - | - | - | - | 3,437,613 |
| ㈜탱그램디자인연구소(주2) | 국내 | - | - | - | - | - |
| ㈜디앤씨미디어 | 국내 | 24.8 | 12,614,034 | 2,499,337 | 12,882,668 | - |
| 케이큐브NEO펀드(주3) | 국내 | 15.0 | 750,000 | 742,312 | 742,312 | - |
| ㈜탱그램팩토리(주5) | 국내 | 55.6 | - | (379,245) | - | - |
| 기타(70개사)(주4) | 국내 | 2.4~27.9 | 65,048,966 | 8,525,731 | 61,160,039 | 59,401,704 |
| 합계 | | | 135,687,078 | 41,701,814 | 120,928,043 | 117,075,919 |

(주1) 관계기업은 모두 비상장주식입니다.

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

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

(주4) 종속기업인 케이큐브-1호벤처투자조합, 카카오청년창업펀드 및 카카오디지털콘텐츠펀드, 카카오성장나눔게임펀드, 카카오-씨씨브이씨 제주창조경제혁신펀드, ㈜카카오인베스트먼트에서 출자한 소규모 회사들로, 지분율은 2.4%~27.9%로 유의적인 영향력을 행사할 수 있어 관계기업으로 분류하였습니다.

(주5) 지분율이 50% 이상이나 연결회사가 피투자회사에 실질적으로 지배력을 행사할 수 없으므로 관계기업으로 분류하였습니다.

나. 관계기업 투자의 변동내역

(1) 당반기

(단위: 천원)

| 회사명 | 기초 | 연결범위변동 | 취득 | 처분/손상 | 지분법손익 | 지분법자본변동 | 기타 | 당반기말 |
|------------------------------|-----------|--------|----|-------------|-----------|-----------|---------|-----------|
| ㈜플로우게임즈 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| ㈜애드크레딧 | 83,265 | - | - | - | (13,645) | - | - | 69,620 |
| ㈜엔비티 | 1,719,468 | - | - | - | 203,882 | - | - | 1,923,350 |
| 다음청년창업펀드 | 9,763,873 | - | - | (1,581,028) | 1,277,842 | (6,863) | - | 9,453,824 |
| DMS Network, Inc. | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Tapas Media, Inc.(주2) | 2,655,864 | - | - | - | (249,996) | (149,989) | 561,163 | 2,817,393 |
| ㈜유저스토리랩 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| DAUM KAKAO PHILIPPINES CORP. | 4,698,251 | - | - | - | (2,006) | (366,990) | - | 4,329,255 |
| ㈜쓰리포인트 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 만나씨이에이주(주3) | 8,590,766 | - | - | (5,389,670) | (682,498) | 8 | - | 2,518,606 |
| ㈜네오바자르(주2) | 477,567 | - | - | - | (47,116) | - | 229,870 | 660,321 |
| ㈜실버스타게임즈(주3) | 103,982 | - | - | (103,982) | - | - | - | - |
| ㈜오스카엔터테인먼트 | 1,997,334 | - | - | - | (585,016) | - | - | 1,412,318 |

| | | | | | | | | |
|---|-------------|-------------|------------|--------------|-------------|-----------|---------|-------------|
| ㈜레프트라이트 | 372,596 | - | - | - | (41,649) | - | - | 330,947 |
| SCI VENTURE, INC.(구, Bitmarket.ph, Inc)(주5) | 655,450 | - | 578,043 | - | (15,912) | (96,131) | - | 1,121,450 |
| ㈜손노리(구, ㈜로이게임즈) | 5,635,488 | - | - | - | (1,016,583) | - | - | 4,618,905 |
| 씨엔티테크㈜ | 5,893,882 | - | - | - | 72,024 | (7,583) | - | 5,958,323 |
| ㈜제이오에이치 | 9,793,284 | - | - | - | (646,007) | - | - | 9,147,277 |
| ㈜레퍼리 | 637,665 | - | - | - | 3,478 | - | - | 641,143 |
| ㈜델레오코리아(구, 웨스24코리아㈜) | 1,157,867 | - | - | - | (17,575) | - | - | 1,140,292 |
| ㈜하시스(주1) | 3,437,613 | (3,437,613) | - | - | - | - | - | - |
| ㈜탱그램디자인연구소(주1,3,4) | - | (134,692) | 2,336,690 | (1,676,358) | (525,640) | - | - | - |
| ㈜디앤씨미디어(주5) | - | - | 12,614,034 | - | 268,634 | - | - | 12,882,668 |
| 케이큐브NEO펀드(주5) | - | - | 750,000 | - | (7,688) | - | - | 742,312 |
| 탱그램팩토리 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 기타(70개사)(주6) | 59,401,704 | - | 13,690,441 | (8,107,699) | (3,911,915) | 87,859 | - | 61,160,039 |
| 합계 | 117,075,919 | (3,572,305) | 29,969,208 | (16,858,737) | (5,937,386) | (539,689) | 791,033 | 120,928,043 |

(주1) 당반기중 지배력을 획득하여 관계기업에서 연결대상 종속기업으로 편입되었습니다.

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

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

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

(주5) 당반기중 추가 취득하였습니다.

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

(2) 전반기

(단위: 천원)

| 회사명 | 기초장부금액 | 연결범위변동 | 취득 | 처분/손상 | 지분법손익 | 지분법자본변동 | 기타변동 | 반기말 장부금액 |
|--|------------|-------------|------------|-----------|-------------|----------|---------|------------|
| ㈜애드투페이퍼 | 342,299 | - | - | - | (14,932) | - | - | 327,367 |
| ㈜엔비티 | 1,305,853 | - | - | - | 192,275 | - | - | 1,498,128 |
| 다음청년창업펀드 | 9,392,665 | - | - | - | (301,400) | 6,389 | - | 9,097,654 |
| DMS Network, Inc. | 108,901 | - | - | - | (108,901) | - | - | - |
| Tapas Media, Inc. | 1,869,911 | - | - | - | (157,708) | (28,000) | - | 1,684,203 |
| DAUM KAKAO PHILIPPINES CORP. | 5,392,840 | - | - | - | (450,313) | (27,400) | - | 4,915,127 |
| ㈜쓰리포인트 | 287,459 | - | - | (267,183) | (20,276) | - | - | - |
| ㈜하시스 | 3,456,416 | - | - | - | 14,012 | (4,764) | - | 3,465,664 |
| ㈜만나씨이에이 | 9,660,122 | - | - | - | (613,395) | (1,558) | - | 9,045,169 |
| ㈜네오바자르 | 605,596 | - | - | - | (48,682) | - | - | 556,914 |
| ㈜실버스타게임즈 | 94,273 | - | - | - | 5,459 | - | - | 99,732 |
| ㈜오스카엔터테인먼트(주1) | - | - | 1,997,334 | - | (85,496) | - | - | 1,911,838 |
| ㈜탱그램디자인연구소(주2) | - | 1,914,768 | - | - | (669,443) | - | - | 1,245,325 |
| NAVIRO Co.,Ltd.(구, DeNA Locations)(주3) | 4,201,739 | (4,125,291) | - | - | (314,990) | 238,542 | - | - |
| ㈜레프트라이트(주1) | - | - | 400,200 | - | - | - | - | 400,200 |
| Bitmarket.ph, Inc.(주1) | - | - | 662,668 | - | - | - | - | 662,668 |
| 기타(51개사)(주4) | 31,986,265 | - | 15,698,798 | - | (2,176,496) | (1,938) | 986,277 | 46,492,906 |
| 합계 | 68,704,339 | (2,210,523) | 18,759,000 | (267,183) | (4,750,286) | 181,271 | 986,277 | 81,402,895 |

(주1) 전반기중신규로 취득하였습니다.

(주2) 전반기중 지배력을 상실하여 관계기업투자주식으로 분류되었습니다.

(주3) 전반기중 지배력을 획득하여 관계기업투자에서 연결대상 종속기업으로 편입되었습니다.

(주4) 전반기중 유의적인 영향력을 유지하면서 지분율이 변동함에 따라 인식된 지분법주식처분손익이 기타변동에 포함되어 있습니다.

7. 유형자산 :

가. 당반기 및 전반기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 당반기 | 전반기 |
|-------------------------|---------------|---------------|
| <장부금액의 변동> | | |
| 기초 순장부금액 | 253,853,911 | 219,052,000 |
| 연결범위변동 | 3,689,281 | 8,934,540 |
| 취득 | 39,689,745 | 49,911,278 |
| 처분 | (578,313) | (339,302) |
| 감가상각비 | (29,735,242) | (27,465,637) |
| 기타(주1) | 124,698 | 15,602 |
| 반기말 순장부금액 | 267,044,080 | 250,108,481 |
| <반기말 장부금액> | | |
| 취득원가 | 433,305,703 | 365,907,151 |
| 감가상각누계액 | (165,901,145) | (115,404,120) |
| 정부보조금 | (360,478) | (394,550) |
| 반기말 순장부금액 | 267,044,080 | 250,108,481 |

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

나. 연결회사의 유형자산 중 일부 토지 및 건물에 대해서는 계약이행보증 등과 관련하여 담보로 제공되어 있습니다(주석 16 참조).

8. 무형자산 :

당반기 및 전반기 중 무형자산의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 당반기 | 전반기 |
|-------------------------|---------------|---------------|
| <장부금액의 변동> | | |
| 기초 순장부금액 | 3,733,165,965 | 1,855,604,184 |
| 연결범위변동 | 9,499,254 | 1,903,783,998 |
| 취득 | 13,468,718 | 17,916,018 |
| 처분 | (464,702) | - |
| 손상(주1) | (8,168,161) | (2,137,705) |
| 무형자산상각비 | (33,125,024) | (25,204,174) |
| 기타(주2) | (757,256) | 2,094,162 |
| 반기말 순장부금액 | 3,713,618,794 | 3,752,056,483 |
| <반기말 장부금액> | | |
| 취득원가 | 3,867,348,209 | 3,823,930,905 |
| 상각누계액 | (123,024,419) | (57,390,651) |
| 손상차손누계액 | (30,697,977) | (14,474,672) |
| 정부보조금 | (7,019) | (9,099) |
| 반기말 순장부금액 | 3,713,618,794 | 3,752,056,483 |

(주1) 당반기 중 인식된 무형자산손상차손은 (주)키즈노트 등 종속기업 지분 관련한 영업권 및 기타 의무형자산에서 발생한 것으로, 매출 부진 등으로 보고기간말 현재의 회수가능액이 장부금액 미만으로 하락하여 차액을 손상인식하였습니다.

(주2) 기타변동 금액은 환율 변동에 의한 증감액을 포함하고 있습니다.

9. 장·단기차입금 및 회사채 :

가. 당반기말과 전기말 현재 연결회사의 장·단기차입금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 계정과목 | 구분 | 당반기말 | 전기말 |
|----------|-------------|-------------|-------------|
| 단기차입금 | 기업어음 | 150,000,000 | 200,000,000 |
| | 금융기관 차입금 | 4,122,500 | 180,000 |
| | 전환상환우선주(주1) | 4,385,700 | 3,676,418 |
| | 기타 | 74,600 | 43,600 |
| | 단기차입금 소계 | 158,582,800 | 203,900,018 |
| 유동성장기차입금 | 금융기관 차입금 | - | 42 |
| 장기차입금 | 금융기관 차입금 | - | 250,000 |
| | 일반사채 | 319,448,819 | 319,255,117 |
| | | | |

| | | | |
|------------|----------|-------------|-------------|
| | 전환사채 | 249,052,000 | 248,928,286 |
| | 교환사채 | 227,510,954 | 227,193,621 |
| | 전환상환우선주 | - | 299,700 |
| | 장기차입금 소계 | 796,011,773 | 795,926,724 |
| 장·단기차입금 합계 | | 954,594,573 | 999,826,784 |

(주1) 종속기업이 발행한 전환상환우선주로, 전환상환우선주에 부여된 상환권은 2017년 6월 30일 현재 행사가능합니다.

나. 당반기 및 전반기 중 차입금의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 당반기 | 전반기 |
|-------------|---------------|---------------|
| 기초 장부금액 | 999,826,784 | 221,829,951 |
| 차입 | 150,500,000 | 1,591,973,440 |
| 상환 | (200,370,650) | (771,444,917) |
| 현재가치할인차금 상각 | 4,638,439 | 1,924,410 |
| 반기말 장부금액 | 954,594,573 | 1,044,282,884 |

다. 2017년 6월 30일 현재 종속기업이 발행한 전환상환우선주의 내역은 다음과 같습니다.

| 구분 | 발행회사 | |
|----------|----------------------------|----------------------------|
| | (주)카카오게임즈 | (주)피플러그 |
| 발행시기 | 2015년 10월 | 2013년 8월 |
| 발행가액(천원) | 10,001,485 | 299,700 |
| 우선주식 배당률 | 액면가 기준 1% | 발행가 기준 1% |
| 상환보장수익률 | 8% | 10% |
| 전환청구기간 | 최초발행일로부터 10년까지 | 발행일 익일부터 10년 경과일 전일까지 |
| 전환비율 | 우선주 1주당 보통주 1주 | 우선주 1주당 보통주 1주 |
| 상환기간 | 발행일로부터 1년이 경과한 날로부터 상환청구가능 | 발행일로부터 3년이 경과한 날로부터 상환청구가능 |

상기 전환상환우선주는 투자원금 및 투자원금에 상환보장수익율을 더하여 의무상환하는 조건이며, 상환이전에 지급한 배당금은 해당 상환금액에서 차감됩니다. 관련하여 유효이자율법에 따른 이자비용은 손익계산서상 금융원가로 계상되고 있습니다. 상기 전환상환우선주는 금융부채로 분류되었으며 조기상환권 등은 내재파생상품 분리요건을 충족하는 경우에는 주계약과 분리하여 하나의 복합내재상품으로 처리하여 연결재무상태표상 파생상품부채로 계상되어 있습니다.

라. 연결회사가 발행한 전환사채의 발행조건은 다음과 같습니다.

| 구분 | | 내역 |
|---------------------------|--------|--|
| 1. 사채의 종류 | | 제10회 무기명식 무보증 사모 전환사채 |
| 2. 사채의 권면총액 | | 250,000백만원 |
| 3. 사채의 이율 | 표면이자율 | 0% |
| | 만기이자율 | 0% |
| 4. 만기일 | | 2021년 4월 14일 |
| 5. 원금상환방법 | | 만기까지 보유하고 있는 사채의 원금에 대하여 만기일에 권면금액의 만기보장수익률 0.0%에 해당하는 금액을 일시 상환 |
| 6. 전환에 관한사항 | 전환비율 | 100% |
| | 전환가액 | 120,014원/주 |
| | 전환대상 | 주식회사 카카오 보통주식 |
| | 전환청구기간 | 2017년 4월 14일 ~ 2021년 3월 14일 |
| 전환가액 조정사항 | | 유·무상 증자등 전환가액 조정사유 발생시 사채인수계약에서 정한 바에 따라 조정 |
| 7. 투자자의 조기상환권(Put Option) | | 사채권자는 발행일로부터 3년이 되는 2019년 4월 14일 및 이후 매 1년에 해당되는 날에 사채의 권면금액에 조기상환수익률을 가산한 금액의 전부 또는 일부에 대하여 만기 전 조기상환을 청구할 수 있음 |

전환사채의 기한 이익 상실 사유가 조건부결제조항에 해당되어 금융상품 전체를 부채로 인식하였습니다.

마. 연결회사가 발행한 교환사채의 발행조건은 다음과 같습니다.

| 구분 | | 내역 |
|----------------------------|--------|--|
| 1. 사채의 종류 | | 제11회 보증부 원화표시 외화지급 해외교환사채 |
| 2. 사채의 권면총액 | | 230,000백만원 |
| 3. 사채의 이율 | 표면이자율 | 0% |
| | 만기이자율 | 0% |
| 4. 만기일 | | 2021년 05월 11일 |
| 5. 원금상환방법 | | 1) 만기상환 : 만기까지 조기상환되거나 교환권을 행사하지 않은 잔존 사채원리금에 대해 만기 일시 상환 2) 조기상환 : 회사 및 사채권자의 조기상환권 있음 |
| 6. 교환에 관한사항 | 교환비율 | 100% |
| | 교환가액 | 103,539원/주 |
| | 교환대상 | 주식회사 로엔엔터테인먼트의 기명식 보통주식 |
| | 교환청구기간 | 2016년 06월 21일 ~ 2021년 04월 30일 |
| 교환가액 조정사항 | | 교환가액 조정사유 발생시 사채인수계약에서 정한 바에 따라 조정 |
| 7. 담보목적물 | | 회사 보유 로엔엔터테인먼트 보통주 총 2,529,171주 및 잔여 교환대상주식에 대하여 회사가 보유하는 주식반환청구권 |
| 8. 투자자의 조기상환권(Put Option) | | 사채권자는 회사의 교환대상주식의 지배권 변동이 발생하거나 교환대상주식이 상장폐지 또는 30연속 거래일 이상 거래 정지되는 경우 조기상환을 청구할 수 있음 |
| 9. 발행자의 조기상환권(Call Option) | | 회사는 납입일로부터 3년후부터 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 |

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

당반기말 현재 회사는 교환사채 관련하여 KB국민은행로부터 지급보증을 받고 있으며, 상기 지급보증에 대하여 회사 보유 (주)로엔엔터테인먼트 보통주 총 2,529,171주 및 잔여 교환대상주식에 대하여 회사가 보유한 주식만환청구권으로 담보로 제공하고 있습니다. 또한, 교환에 필요한 주식 2,221,389주는 한국예탁결제원에 예탁되어 있습니다.

바. 상기 차입금과 관련하여 종속기업 대표이사로부터 지급보증을 제공받고 있습니다(주석 16 참조).

10. 자본금과 주식발행초과금 :

가. 2017년 6월 30일 현재 지배회사의 수권주식수는 150,000,000주이며, 발행한 주식수 및 유통주식수는 각각 보통주식 67,881,135주 및 67,781,135주입니다.

나. 지배회사는 회사의 설립, 경영, 해외영업 또는 기술혁신 등에 기여하거나 기여할 수 있는 연결회사의 임직원 및 관계회사의 임직원에게 주주총회의 특별결의에 의하여 발행주식총수의 100분의 15의 범위 내에서 주식선택권을 부여할 수 있습니다. 2017년 6월 30일 현재 부여된 주식선택권 중 미행사 주식선택권의 수량은 총 1,560,704주입니다(주석 11 참조).

다. 지배회사는 기명식 보통주식으로 전환할 수 있는 전환사채 및 신주인수권을 부여하는 신주인수권부사채를 각각 액면총액 5천억원 및 5천억원을 초과하지 않는 범위 내에서 이사회 결의로 주주 이외의 자에게 발행할 수 있도록 하고 있는 바, 2017년 6월 30일 현재 250,000백만원의 전환사채를 발행하고 있습니다(주석 9 참조).

라. 지배회사는 이익배당, 의결권 배제, 주식의 상환 및 전환에 관한 종류주식을 발행주식총수의 4분의 1의 범위 내에서 발행할 수 있으며, 2017년 6월 30일 현재 보통주 이외의 이러한 조건으로 발행된 주식은 없습니다.

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

(단위: 천원)

| 일자 | 증자내역 | 주식수 (주) | 자본금 | 주식발행 초과금 | 합계 |
|------------|-----------|------------|------------|---------------|---------------|
| <전반기> | | | | | |
| 2016-01-01 | 전기초 | 60,196,088 | 30,098,043 | 2,274,538,119 | 2,304,636,162 |
| 2016-01-11 | 주식선택권의 행사 | 70,000 | 35,000 | 9,315 | 44,315 |
| 2016-02-15 | 주식선택권의 행사 | 221,567 | 110,784 | 4,074,356 | 4,185,140 |
| 2016-03-02 | 주식선택권의 행사 | 138,214 | 69,107 | 4,175,304 | 4,244,411 |
| 2016-03-17 | 유상증자 (주1) | 6,913,339 | 3,456,670 | 754,226,429 | 757,683,099 |
| 2016-04-05 | 주식선택권의 행사 | 18,333 | 9,167 | 294,823 | 303,990 |
| 2016-05-02 | 주식선택권의 행사 | 550 | 275 | 8,487 | 8,762 |
| 2016-06-16 | 주식선택권의 행사 | 52,851 | 26,425 | 458,057 | 484,482 |
| 2016-06-30 | 전반기말 | 67,610,942 | 33,805,471 | 3,037,784,890 | 3,071,590,361 |

| <당반기> | | | | | |
|------------|-----------|------------|------------|---------------|---------------|
| 2017-01-01 | 당기초 | 67,715,715 | 33,857,858 | 3,038,606,958 | 3,072,464,816 |
| 2017-01-23 | 주식선택권의 행사 | 48,443 | 24,222 | 177,380 | 201,602 |
| 2017-02-21 | 주식선택권의 행사 | 10,716 | 5,358 | 26,739 | 32,097 |
| 2017-03-23 | 주식선택권의 행사 | 41,298 | 20,648 | 132,841 | 153,489 |
| 2017-04-21 | 주식선택권의 행사 | 64,963 | 32,482 | 358,623 | 391,105 |
| 2017-06-30 | 당반기말 | 67,881,135 | 33,940,568 | 3,039,302,541 | 3,073,243,109 |

(주1) 전반기중 (주)로엔엔터테인먼트 인수관련하여 인수대가의 일부를 자기지분상품을 발행하여 지급하였습니다.

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

| 유통주식 | | | 자본금 (천원) | 차이금액 (천원) |
|------------|------------|------------|-------------|--------------|
| 발행주식수(주) | 주당 액면금액(원) | 액면총액(천원) | | |
| 67,781,135 | 500 | 33,890,568 | 33,940,568 | 50,000 |

11. 주식기준보상 :

가. 당반기말 현재 주식선택권의 주요사항은 다음과 같습니다.

(1) 주식결제형 주식선택권

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

| 차수 | 내역 |
|--------------------|--|
| 3차~6차 | 부여일 이후 2년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 행사가능하며 2년 경과 시점부터 5년 이내 |
| 10차, 12차, 14차, 16차 | 부여일 이후 2년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 행사가능하며 2년 경과 시점부터 5년 이내 |
| 9차, 11차, 13차, 17차 | 부여일 이후 2~3년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 행사가능하며 2~3년 경과 시점부터 5년 이내 |

(2) 현금결제형 주식선택권

- 가득조건 및 행사가능시점:

| 차수 | 내역 |
|-------|--|
| 1차~2차 | 부여일 이후 2년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 행사가능하며 2년 경과 시점부터 2년 이내 |

(3) 선택형 주식선택권

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

· 가득조건 및 행사가능시점:

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

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

| 차수 | 부여일 | 주당 행사가격 (단위:원) | 미행사 기초수량 | 당반기 부여 수량 | 당반기 취소 수량 | 당반기 행사수량 | 미행사 반기말 수량 | 반기말 행사가능 수량 |
|-----|---------------|----------------|----------|-----------|-----------|----------|------------|-------------|
| 3차 | 2010년 05월 20일 | 500 | 94,000 | - | - | 94,000 | - | - |
| 4차 | 2011년 03월 25일 | 1,607 | 33,777 | - | - | 13,500 | 20,277 | 20,277 |
| 5차 | 2011년 06월 10일 | 1,607 | 41,320 | - | - | 10,133 | 31,187 | 31,187 |
| 6차 | 2011년 11월 11일 | 6,428 | 68,221 | - | - | 14,177 | 54,044 | 54,044 |
| 9차 | 2012년 01월 20일 | 7,714 | 17,000 | - | - | 7,000 | 10,000 | 10,000 |
| 10차 | 2012년 03월 30일 | 10,285 | 9,277 | - | - | 5,277 | 4,000 | 4,000 |
| 11차 | 2012년 03월 30일 | 10,285 | 1,000 | - | - | - | 1,000 | 1,000 |
| 12차 | 2012년 08월 31일 | 12,857 | 49,937 | - | - | 17,551 | 32,386 | 32,386 |
| 13차 | 2012년 08월 31일 | 12,857 | 15,252 | - | - | 716 | 14,536 | 14,536 |
| 14차 | 2012년 12월 14일 | 12,857 | 11,432 | - | - | - | 11,432 | 11,432 |
| 16차 | 2013년 03월 28일 | 32,143 | 50,908 | - | - | 3,066 | 47,842 | 47,842 |
| 17차 | 2013년 03월 28일 | 32,143 | 2,000 | - | - | - | 2,000 | 2,000 |
| 18차 | 2017년 03월 02일 | 85,350 | - | 349,500 | 4,000 | - | 345,500 | - |
| 19차 | 2017년 03월 02일 | 85,350 | - | 546,000 | - | - | 546,000 | - |
| 20차 | 2017년 03월 17일 | 84,650 | - | 100,000 | - | - | 100,000 | - |

| | | | | | | | | |
|-----|---------------|--------|---------|-----------|--------|---------|-----------|---------|
| 21차 | 2017년 05월 02일 | 88,600 | - | 348,500 | 8,000 | - | 340,500 | - |
| 합계 | | | 394,124 | 1,344,000 | 12,000 | 165,420 | 1,560,704 | 228,704 |

연결회사는 상기 주식선택권 외에 종속기업인 (주)포도트리, (주)셀잇, (주)카카오게임즈 및 PATH MOBILE INC. PTE. LTD., (주)밸류포션, (주)티앤케이팩토리, (주)카카오인베스트먼트 주식에 대해 주식결제형 주식선택권을 부여하고 있습니다.

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

| 구분 | 3차 | 4차 | 5차 | 6차 | 9차 | 10차 | 11차 | 12차 |
|--------------|-------|-------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 부여일의 공정가치 | 207 | 625 | 602 | 2,527 | 3,981 | 3,984 | 5,055 | 4,991 |
| 부여일의 가중평균 주가 | 600 | 2,500 | 2,500 | 10,000 | 12,000 | 16,000 | 16,000 | 20,000 |
| 주가변동성(주1) | 59% | 40% | 38% | 41% | 44% | 40% | 41% | 41% |
| 배당수익률 | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% |
| 기대만기 | 2년 | 2년 | 2년 | 2년 | 3년 | 2년 | 3년 | 2년 |
| 무위험수익률 | 3.43% | 3.61% | 3.61% | 3.39% | 3.40% | 3.52% | 3.55% | 2.77% |

| 구분 | 13차 | 14차 | 16차 | 17차 | 18차 | 19차 | 20차 | 21차 |
|--------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 부여일의 공정가치 | 6,090 | 5,188 | 12,719 | 14,770 | 15,086 | 8,696 | 7,931 | 19,153 |
| 부여일의 가중평균 주가 | 20,000 | 20,000 | 50,000 | 50,000 | 85,300 | 85,300 | 84,000 | 92,600 |
| 주가변동성(주1) | 40% | 43% | 42% | 40% | 11% | 11% | 11% | 11% |
| 배당수익률 | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% | 0.17% | 0.17% | 0% |
| 기대만기 | 3년 | 2년 | 2년 | 3년 | 2~3년 | 2~3년 | 2~3년 | 2~3년 |
| 무위험수익률 | 2.76% | 2.86% | 2.46% | 2.44% | 2.14% | 2.14% | 2.09% | 2.13% |

(주1) 주가변동성은 부여일 직전 동종 유사 상장기업들의 기대만기 기간동안의 주별 주가분석에 기초하여 산출한 주식의 연속복리 투자수익률의 표준편차입니다.

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

| 차수 | 부여일 | 주당 행사가격 (단위:원) | 미행사 기초 수량 | 당반기 행사 수량 | 미행사 반기말 수량 | 반기말 행사가능 수량 |
|----|---------------|----------------|-----------|-----------|------------|-------------|
| 1차 | 2013년 07월 31일 | 32,143 | 9,080 | 9,080 | - | - |
| 2차 | 2013년 10월 31일 | 50,144 | 7,777 | 4,000 | 3,777 | 3,777 |
| 합계 | | | 16,857 | 13,080 | 3,777 | 3,777 |

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

마. 지배회사는 부여된 차액결제형 주식선택권의 보상원가를 블랙·솔즈 모형을 이용한 공정가액접근법을 적용하여 산정하였으며, 보고기간말 현재 가득기간이 완료되어 행사가능한 상태입니다.

바. 당반기와 전반기 중 비용으로 인식한 주식기준보상은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 당반기 | | 전반기 | |
|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | 3개월 | 누적 | 3개월 | 누적 |
| 주식결제형(주1) | 2,475,415 | 3,362,026 | - | 41,029 |
| 현금결제형(주2) | 295,059 | 530,170 | (175,146) | (757,424) |
| 합계 | 2,770,474 | 3,892,196 | (175,146) | (716,395) |

(주1) 당반기 중 종속기업 주식에 대한 주식선택권과 관련한 비용 1,416백만원이 포함되어 있습니다.

(주2) 당반기 중 종속기업 주식에 대한 주식선택권과 관련한 비용 134백만원이 포함되어 있습니다.

12. 영업비용 :

당반기와 전반기의 영업비용 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 당반기 | | 전반기 | |
|---------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 3개월 | 누적 | 3개월 | 누적 |
| 급여 | 79,066,671 | 156,753,553 | 69,386,151 | 127,526,393 |
| 퇴직급여 | 6,226,924 | 12,225,861 | 6,176,914 | 11,701,317 |
| 주식보상비용 | 2,770,474 | 3,892,196 | 171,030 | (1,212,098) |
| 복리후생비 | 12,992,279 | 25,748,969 | 16,000,522 | 26,448,138 |
| 여비교통비 | 1,394,510 | 2,712,013 | 1,518,552 | 2,800,008 |
| 세금과공과 | 473,808 | 1,239,193 | 941,903 | 2,218,048 |
| 지급임차료 | 6,921,284 | 13,610,098 | 5,675,268 | 9,348,928 |
| 지급수수료 | 178,182,349 | 338,032,860 | 142,454,345 | 207,076,214 |
| 광고선전비 | 21,928,741 | 46,888,047 | 15,966,801 | 23,675,907 |
| 감가상각비 | 14,918,890 | 29,735,242 | 14,460,228 | 27,465,637 |
| 무형자산상각비 | 16,352,381 | 33,125,024 | 16,717,650 | 25,204,174 |
| 광고대행수수료 | 23,974,094 | 43,025,495 | 20,937,040 | 41,516,731 |
| 상품매출원가 | 21,228,522 | 51,572,985 | 13,425,606 | 17,319,592 |
| 콘텐츠수수료 | 28,321,156 | 53,244,488 | 19,654,989 | 37,023,725 |

| | | | | |
|-----|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 행사비 | 326,756 | 436,773 | 374,242 | 490,135 |
| 기타 | 8,725,482 | 17,014,732 | 6,039,169 | 12,691,087 |
| 합계 | 423,804,321 | 829,257,529 | 349,900,410 | 571,293,936 |

13. 법인세비용 :

법인세비용은 전체 회계연도에 대해서 예상되는 최선의 가중평균 연간법인세율의 추정에 기초하여 인식하였습니다. 당반기는 경정청구 환급액 등으로 인해 법인세수익 12,724백만원 (전반기 : 법인세비용 13,606백만원)을 인식하였습니다.

14. 주당손익 :

가. 기본주당순이익

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

당반기와 전반기의 기본주당순이익 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 당반기 | | 전반기 | |
|---------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 3개월 | 누적 | 3개월 | 누적 |
| 지배회사지분 보통주순이익 | 11,303,494 | 65,018,143 | 8,833,741 | 22,009,334 |
| 가중평균 유통보통주식수 | 67,666,400주 | 67,709,078주 | 67,451,985주 | 64,465,616주 |
| 기본주당순이익 | 167원 | 960원 | 131원 | 341원 |

나. 희석주당순이익

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

당반기와 전반기의 희석주당순이익 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 당반기 | | 전반기 | |
|---------------|------------|------------|-----------|------------|
| | 3개월 | 누적 | 3개월 | 누적 |
| 지배회사지분 보통주순이익 | 11,303,494 | 65,018,143 | 8,833,741 | 22,009,334 |

| | | | | |
|----------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 전환사채에 대한 이자비용(법인세효과차감후) | 47,152 | 93,775 | - | - |
| 합계 | 11,350,646 | 65,111,918 | 8,833,741 | 22,009,334 |
| 발행된 가중평균유통보통주식수 | 67,666,400주 | 67,709,078주 | 67,451,985주 | 64,465,616주 |
| 조정내역 | | | | |
| 주식선택권 | 271,176주 | 321,515주 | 507,421주 | 621,220주 |
| 전환사채 | 2,083,090주 | 2,083,090주 | 1,785,506주 | 892,753주 |
| 희석주당이익 산정을 위한 가중평균 유통보통주식수 | 70,020,667주 | 70,113,683주 | 69,744,912주 | 65,979,589주 |
| 희석주당순이익 | 162원 | 929원 | 127원 | 334원 |

15. 영업으로부터 창출된 현금 :

가. 당반기 및 전반기의 영업으로부터 창출된 현금은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 당반기 | 전반기 |
|-------------|--------------|--------------|
| 법인세비용차감전순이익 | 54,264,270 | 37,794,779 |
| 조정 | | |
| 감가상각비 | 29,735,242 | 27,465,637 |
| 무형자산상각비 | 33,125,024 | 25,204,174 |
| 퇴직급여 | 12,225,861 | 10,755,036 |
| 주식보상비용 | 3,892,196 | (1,212,098) |
| 이자수익 | (5,441,102) | (5,301,631) |
| 이자비용 | 5,998,587 | 7,428,345 |
| 사채상환손실 | - | 2,575,271 |
| 지분법손익 | 5,937,386 | 4,750,286 |
| 지분법주식처분손실 | 9,825 | 26,823 |
| 지분법주식처분이익 | (793,502) | (1,722,536) |
| 지분법주식손상차손 | 7,170,010 | 267,183 |
| 외화환산이익 | (1,741,510) | (195,278) |
| 외화환산손실 | 8,392,297 | 39,127 |
| 기타장기종업원급여 | 4,061,608 | 3,469,846 |
| 무형자산손상차손 | 8,168,161 | 2,137,705 |
| 무형자산처분이익 | - | (90,000) |
| 무형자산처분손실 | 1,801 | - |
| 유형자산처분손익 | (337,484) | (17,447) |
| 유형자산폐기손실 | 421,956 | 71,017 |
| 매도가능증권처분이익 | (2,132,273) | (231,186) |
| 매도가능증권처분손실 | 341,504 | - |
| 파생상품평가손실 | 22,356 | 3,000 |
| 파생상품거래이익 | (30,000) | - |
| 기타자산손상차손 | 658,899 | 1,687,461 |
| 광고선전비 | - | (407,919) |
| 기타 | (1,317,191) | 1,205,092 |
| 운전자본의변동 | | |
| 매출채권 | (2,433,624) | (3,896,782) |
| 재고자산 | (2,967,163) | (1,451,013) |
| 기타유동금융자산 | (50,767,263) | (5,601,566) |
| 기타유동자산 | (54,671,902) | (12,575,158) |

| | | |
|---------------|-------------|--------------|
| 기타비유동자산 | 218,276 | (2,171,558) |
| 매입채무및기타채무 | 33,221,645 | 32,112,811 |
| 기타유동부채 | 69,890,089 | 52,683,663 |
| 기타금융부채 | (5,266,922) | 1,331,724 |
| 기타비유동금융부채 | - | 14,389 |
| 기타비유동부채 | (428,234) | (22,231) |
| 순확정급여부채 | (1,407,257) | (10,143,529) |
| 기타장기종업원급여부채 | (789,350) | (457,600) |
| 기타 | (983,148) | (1,520,546) |
| 영업으로부터 창출된 현금 | 146,249,068 | 164,005,291 |

나. 현금의 유출입이 없는 거래 중 중요한 사항은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 당반기 | 전반기 |
|--------------------------|-----------|-------------|
| 복구총당부채의 증가 | 36,166 | 302,905 |
| 매출채권의 제각 | 612,173 | - |
| 유형자산 취득과 관련한 미지급금 | 7,577,794 | 7,609,175 |
| 유형자산 취득과 관련한 선급금 | 1,840,354 | - |
| 무형자산 취득과 관련한 미지급금 | 50,064 | 1,847,717 |
| 자기지분상품 발행을 통한 이전대가 지급 | - | 757,701,954 |
| 사업결합 거래와 관련한 예수금 | - | 174,925,745 |
| 대여금의 출자전환을 통한 관계기업지분의 취득 | 2,336,690 | - |

16. 우발채무 및 약정사항 :

가. 제공한 지급보증 내역

당반기말 및 전기말 현재 연결회사가 제공한 채무보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 보증내역 | 보증거래처 | 보증금액 | | 보증내용 |
|---------|---------|---------|---------|------|
| | | 당반기말 | 전기말 | |
| 종업원(주1) | 우리은행 | 175,000 | 475,000 | 대출금 |
| | KEB하나은행 | - | 97,900 | |

(주1) 임직원 복지와 관련된 직원들의 금융기관 대출금에 대하여 제공한 채무보증입니다. 동 종업원 금융기관 대출 등과 관련하여 연결회사의 예금 및 적금 8,056백만원이 담보로 제공되어 있습니다.

나. 제공받은 지급보증내역

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

(단위: 천원)

| 보증인 | 보증내용 | 보증금액 | | 보증수익자 |
|-----------|-------------|-----------|-----------|-----------|
| | | 당반기말 | 전기말 | |
| 서울보증보험 등 | 공탁 및 이행보증 등 | 4,804,252 | 4,615,324 | 근로복지공단 등 |
| 중속기업 대표이사 | 차입금일반보증약정 | 1,930,000 | - | IBK기업은행 등 |
| 기술신용보증기금 | 차입금일반보증약정 | - | 80,000 | KEB하나은행 등 |

다. 계류중인 소송사건

당반기말 현재 연결회사가 피고(공동피소 포함)로 계류중인 소송사건은 14건으로서, 소송가액은 총 1,873백만원입니다. 연결회사의 경영진은 상기의 소송 결과가 당사의 재무상태에 중요한 영향을 미치지 아니할 것으로 판단하고 있습니다.

라. 주요 약정사항

(1) 연결회사는 2008년 중 에르고다움다이렉트손해보험(주)의 주식을 ERGO International AG사에 매각하였으며, 매각 시 에르고다움다이렉트손해보험(주)이 보유하고 있는 투자자산으로부터 발생할 수 있는 향후 손실에 대해 2,455백만원까지 보전하기로 하는 계약을 체결하였습니다. 연결회사는 이와 관련하여 당반기말 현재 336백만원을 손실충당부채로 계상하고 있습니다.

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

(단위: 천원)

| 금융기관 | 약정내용 | 한도금액 | 실행금액 |
|----------|-----------|------------|-----------|
| KDB 산업은행 | 산업운영자금대출 | 5,000,000 | - |
| 신한은행 | 한도성운영자금대출 | 10,000,000 | - |
| IBK기업은행 | 여신거래 | 100,000 | 100,000 |
| IBK기업은행 | 여신거래 | 1,430,000 | 1,430,000 |
| IBK기업은행 | 여신거래 | 500,000 | 500,000 |
| 중소기업진흥공단 | 중소기업자금대출 | 100,000 | 37,500 |

(3) 전기 중 연결회사는 교환사채 인수회사인 Citigroup Global Markets Limited 및 Morgan Stanley & Co. International plc에게 교환대상 주식 수의 100% 한도(2,191,885주, 지분을 8.67%)내에서, 교환사채 발행일로부터 5년째 되는 날 또는 교환사채가 모두 상환 또는 교환되는 날 등 대차계약에서 정하는 날까지, 엔에이치투자증권(주)를 통해 (주)로엔엔터테인먼트 주식을 대여하기로 하는 내용의 주식대차계약을 체결하였습니다.

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

(단위: 천원)

| 구분 | 당반기말 | 전기말 | 사용제한 내역 |
|--------|------------|------------|-----------|
| 단기금융상품 | 569,800 | 604,250 | 소송관련 |
| | 8,056,200 | 7,968,200 | 임직원금융기관대출 |
| | 1,430,000 | 1,430,000 | 손실보전계약 |
| | 4,221,153 | 4,182,233 | 사무실임차관련 |
| | - | 50,000 | 채무지급보증 |
| | 150,000 | 450,000 | 기타 |
| 합계 | 14,427,153 | 14,684,683 | |

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

(단위: 천원)

| 구분 | 장부금액 | 담보설정금액 | 보증내역 | 담보권자 |
|---------|------------|-----------|--------|---------|
| 토지 | 34,501,296 | 8,180,310 | 계약이행보증 | 제주도청 |
| 토지 및 건물 | 1,892,800 | 1,716,000 | 원화지급보증 | IBK기업은행 |

17. 사업결합 :

가. 연결회사는 당반기 중 (주)탱그램디자인연구소 등 4개사의 지분을 취득하여 종속기업으로 편입하였습니다. 동 사업결합 거래와 관련하여 취득한 지분, 이전대가 및 인식한 영업권은 다

음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 취득한 지분율(%) | 이전대가 | 영업권 |
|--------------|---------------|-----------|-----------|
| (주)탱그램디자인연구소 | 63.6 | 134,692 | - |
| (주)하시스 | 35.0 | 3,437,611 | 1,422,418 |
| (주)픽셀허브 | 51.0 | 100,011 | 48,359 |
| (주)스토리플랜트 | 100.0 | 100,000 | 1,964,050 |
| 합계 | | 3,772,314 | 3,434,827 |

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

(단위: 천원)

| 구분 | 이전대가 | 인수대상 자산 및 부채 | | | 영업권 | 합계 |
|------------|-----------|--------------|-------------|-------------|-----------|-----------|
| | | 순자산 공정가치 | 비지배지분 | 소계 | | |
| ㈜탱그램디자인연구소 | 134,692 | 134,692 | - | 134,692 | - | 134,692 |
| ㈜하시스 | 3,437,611 | 5,757,610 | (3,742,417) | 2,015,193 | 1,422,418 | 3,437,611 |
| ㈜픽셀허브 | 100,011 | 101,278 | (49,626) | 51,652 | 48,359 | 100,011 |
| ㈜스토리플랜트 | 100,000 | (1,864,050) | - | (1,864,050) | 1,964,050 | 100,000 |
| 합계 | 3,772,314 | 4,129,530 | (3,792,043) | 337,487 | 3,434,827 | 3,772,314 |

18. 특수관계자 거래 :

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

(1) 당반기말

| 구분 | 회사명 |
|----------|---|
| 관계기업 | ㈜플로우게임즈, ㈜애드크레딧, DMS Network, Inc., ㈜엔비티, Tapas Media, Inc., 다음청년창업펀드, ㈜유저스토리랩, DAUM KAKAO PHILIPPINES CORP., SNACKVOX INC. PTE. LTD, ㈜쓰리포인트, NBT Partners Japan, NBT AMERICA INC., 만나씨이에이㈜, 만나타운㈜, 팜잇㈜, 팜잇2호㈜, ㈜네오바자르, PT.Neo Bazar Indonesia, ㈜실버스타게임즈, ㈜오스카엔터테인먼트, ㈜레프트라이트, SCI VENTURE, INC.(구, Bitmarket.ph, Inc), ㈜탱그램팩토리, TANGRAMFACTORY AMERICA, INC. ,㈜손노리(구, ㈜로이게임즈), ㈜로이코미, 씨엔티테크㈜, ㈜제이오에이치, ㈜레페리, ㈜멜레오코리아(구, 웨스24코리아㈜),㈜디앤씨미디어,케이큐브NEO펀드, 기타 70개 회사 |
| 기타 특수관계자 | ㈜케이큐브홀딩스, ㈜티포인트베스트, ㈜뉴런잉글리쉬, ㈜오닉스케이, ㈜스마트앤그로스, ㈜모두다, ㈜플러스투퍼센트, ㈜싸운즈긱, ㈜코그니티브 인베스트먼트 |

(2) 전기말

| 구분 | 회사명 |
|----------|--|
| 관계기업 | ㈜플로우게임즈, ㈜애드크레딧, DMS Network, Inc., ㈜나인플라바, ㈜엔비티, Tapas Media, Inc., 다음청년창업펀드, ㈜유저스토리랩, DAUM KAKAO PHILIPPINES CORP., SNACKVOX INC. PTE. LTD, ㈜쓰리포인트, NBT Partners Japan, NBT AMERICA INC., ㈜하시스, 만나씨이에이㈜, 만나타운㈜, 팜잇㈜, 팜잇2호㈜, ㈜네오바자르, ㈜실버스타게임즈, ㈜오스카엔터테인먼트, ㈜레프트라이트, SCI VENTURE, INC.(구, Bitmarket.ph, Inc), ㈜탱그램디자인연구소, ㈜탱그램팩토리, TANGRAMFACTORY AMERICA, INC., ㈜손노리(구, ㈜로이게임즈), 씨엔티테크㈜, ㈜제이오에이치, ㈜레페리, 웨스24코리아㈜, PT.Neo Bazar Indonesia, 기타 64개 회사 |
| 기타 특수관계자 | ㈜케이큐브홀딩스, ㈜티포인트베스트, ㈜뉴런잉글리쉬, ㈜오닉스케이, ㈜스마트앤그로스, ㈜모두다, ㈜플러스투퍼센트, ㈜인모스트파트너스, ㈜싸운즈긱, ㈜코그니티브 인베스트먼트 |

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

(1) 거래내역

1) 당반기

(단위: 천원)

| 구분 | 영업수익 등 | | | 영업비용 등 | | |
|-------------------|-----------|--------|--------|-----------|---------|----------|
| | 영업수익 | 이자수익 | 기타수익 | 지급수수료 | 광고선전비 | 기타 |
| <관계기업> | | | | | | |
| ㈜엔비티 | 586,506 | - | 21,437 | 967,083 | 160,000 | - |
| ㈜쓰리포인트 | 4,500 | - | - | - | - | - |
| ㈜위시링크 | - | - | - | 185,528 | - | - |
| ㈜두나무 | 415,453 | - | - | - | - | - |
| ㈜탱그램팩토리 | 3,444 | 17,467 | - | - | - | - |
| ㈜하시스 | 34,400 | - | - | 133,205 | 33 | (33,618) |
| ㈜레페리 | 447 | - | - | - | - | - |
| 만나씨이에이㈜ | 3,896 | - | - | - | - | 1,558 |
| ㈜레프트라이트 | - | - | - | 2,835 | - | - |
| ㈜오스카엔터테인먼트 | - | - | - | 34,420 | - | - |
| ㈜유아더디자이너 | 1,870 | - | - | - | 51 | - |
| 씨엔티테크㈜ | 63,047 | - | - | 110,447 | 499,469 | 330 |
| Tapas Media, Inc. | 101,310 | - | - | - | - | - |
| 합계 | 1,214,873 | 17,467 | 21,437 | 1,433,518 | 659,553 | (31,730) |

2) 전반기

(단위: 천원)

| 구분 | 영업수익 등 | | 영업비용 등 | | |
|------------------------------------|-----------|--------|-----------|---------|--------|
| | 영업수익 | 이자수익 | 지급수수료 | 광고선전비 | 무형자산매입 |
| <관계기업> | | | | | |
| ㈜엔비티 | 1,255,932 | - | 758,592 | 100,000 | - |
| ㈜쓰리포인트 | 4,500 | - | - | - | - |
| ㈜위시링크 | - | - | 315,999 | - | 38,000 |
| NAVIRO Co.,Ltd.(구, DeNA Locations) | 300,273 | - | - | - | - |
| ㈜두나무 | 72,175 | - | - | - | - |
| ㈜네오바자르 | - | - | 1,703 | - | - |
| ㈜탱그램디자인연구소 | - | 11,468 | - | - | - |
| ㈜탱그램팩토리 | 5,000 | 13,422 | - | - | - |
| SNACKVOX INC. PTE. LTD. | - | - | 5,372 | - | - |
| 합계 | 1,637,880 | 24,890 | 1,081,666 | 100,000 | 38,000 |

(2) 채권·채무

1) 당반기말

(단위: 천원)

| 구분 | 채권 | | | 채무 | | |
|-------------------|---------|-----------|-----------|------|-----------|--------|
| | 매출채권 | 대여금 | 기타채권 | 매입채무 | 미지급금 | 기타채무 |
| <관계기업> | | | | | | |
| 주엔비티 | 198,929 | - | 500,000 | - | 191,624 | 28,407 |
| 주유저스토리랩 | - | - | 200,000 | - | - | - |
| 주두나무 | 207,231 | - | - | - | - | - |
| 주쓰리포인트(주1) | 3,300 | 50,000 | - | - | - | - |
| 주위시링크 | - | - | - | - | 21,455 | - |
| 주네오바자르 | - | - | 79 | - | - | - |
| 주실버스타게임즈 | - | - | 476 | - | - | - |
| 주탱그램팩토리 | 67,194 | 2,040,000 | 102,382 | - | - | - |
| 주레퍼리 | - | - | - | - | 2,573 | - |
| 만나씨이에이주 | - | - | - | 669 | - | - |
| 주레프트라이트 | - | - | - | - | 9,299 | 350 |
| 주오스카엔터테인먼트 | - | - | - | - | - | - |
| 주유아더디자이너 | - | - | - | - | 423 | - |
| 주씨엔티테크 | 75,999 | - | - | - | 374,562 | - |
| 주디앤씨미디어 | - | - | 1,337,290 | - | 921,783 | - |
| Tapas Media, Inc. | 147,817 | - | - | - | - | - |
| 합계 | 700,470 | 2,090,000 | 2,140,227 | 669 | 1,521,719 | 28,758 |

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

2) 전기말

(단위: 천원)

| 구분 | 채권 | | | 채무 | |
|------------|---------|-----------|---------|---------|------|
| | 매출채권 | 대여금 | 기타채권 | 미지급금 | 기타채무 |
| <관계기업> | | | | | |
| 주엔비티 | 249,761 | - | 660,000 | 185,394 | - |
| 주유저스토리랩 | - | - | 200,000 | - | - |
| 주두나무 | 209,294 | - | - | - | - |
| 주쓰리포인트 | 3,300 | 50,000 | - | - | - |
| 주위시링크 | - | - | - | 57,140 | - |
| 주네오바자르 | 79 | - | - | - | - |
| 주실버스타게임즈 | - | - | 476 | - | - |
| 주탱그램디자인연구소 | - | 2,100,000 | 93,361 | - | - |
| 주탱그램팩토리 | - | 1,540,000 | 74,618 | - | - |
| 주하시스 | 55,637 | - | 84,758 | 73,121 | - |
| 만나씨이에이주 | - | - | - | 416 | - |

| | | | | | |
|------------|---------|-----------|-----------|---------|----|
| 주레프트라이트 | - | - | - | 470 | 98 |
| 주오스카엔터테인먼트 | - | - | 33,880 | 374 | - |
| 주유아더디자이너 | - | - | 4,109 | 137 | - |
| 합계 | 518,071 | 3,690,000 | 1,151,202 | 317,052 | 98 |

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

1) 당반기

(단위: 천원)

| 구분 | 자금대여거래 | | | |
|------------|-----------|---------|--------------|-----------|
| | 기초 | 대여 | 출자전환 (주1) | 기말 |
| <관계기업> | | | | |
| 주쓰리포인트 | 50,000 | - | - | 50,000 |
| 주탱그램디자인연구소 | 2,100,000 | - | (2,100,000) | - |
| 주탱그램팩토리 | 1,540,000 | 500,000 | - | 2,040,000 |
| 합계 | 3,690,000 | 500,000 | (2,100,000) | 2,090,000 |

(주1) 당반기 중 대여금을 출자전환하였습니다(주석 6 참조).

(2) 전반기

(단위: 천원)

| 구분 | 자금대여거래 | | | | |
|------------|-----------|-----------|--------|----|-----------|
| | 기초 | 대여 | 연결범위변동 | 회수 | 반기말 |
| <관계기업> | | | | | |
| 주쓰리포인트 | 50,000 | - | - | - | 50,000 |
| 주탱그램디자인연구소 | 1,000,000 | - | - | - | 1,000,000 |
| 주탱그램팩토리 | 500,000 | 1,000,000 | - | - | 1,500,000 |
| 합계 | 1,550,000 | 1,000,000 | - | - | 2,550,000 |

당반기 중 일부 관계기업에 대해서 현금출자를 하였습니다(주석 6 참조).

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

(단위: 천원)

| 구분 | 당반기 | | 전반기 | |
|------|---------|---------|---------|---------|
| | 3개월 | 누적 | 3개월 | 누적 |
| 급여 | 193,245 | 485,625 | 332,276 | 637,759 |
| 퇴직급여 | 10,437 | 23,126 | 11,773 | 23,546 |

| | | | | |
|-----------|---------|---------|---------|---------|
| 기타장기종업원급여 | 5,576 | 12,232 | 5,694 | 11,389 |
| 주식보상비용 | 82,617 | 110,156 | - | - |
| 합계 | 291,875 | 631,139 | 349,743 | 672,694 |

19. 보고기간 후 사건 :

지배회사는 2017년 7월 4일 이사회 결의에 의거하여 코스닥시장에서 한국거래소 유가증권 시장으로 이전 상장하였습니다.