

주식회사 카카오와 그 종속기업

연결 재무제표에 대한
감 사 보 고 서

제 23 기

2017년 01월 01일 부터

2017년 12월 31일 까지

제 22 기

2016년 01월 01일 부터

2016년 12월 31일 까지

삼일회계법인

목 차

| | 페이지 |
|--------------------------------|-----------|
| | ----- |
| 독립된 감사인의 감사보고서 | 1 - 2 |
| 연 결 재 무 제 표 | 3 |
| • 연 결 재 무 상 태 표 | 4 - 5 |
| • 연 결 포 괄 손 익 계 산 서 | 6 |
| • 연 결 자 본 변 동 표 | 7 |
| • 연 결 현 금 흐 름 표 | 8 - 9 |
| • 주 석 | 10 - 107 |
| 외부감사 실시내용 | 108 - 109 |

독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 카카오

주주 및 이사회 귀중

우리는 별첨된 주식회사 카카오와 그 종속기업의 연결재무제표를 감사하였습니다. 동 연결재무제표는 2017년 12월 31일과 2016년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약과 그 밖의 설명정보로 구성되어 있습니다.

재무제표에 대한 경영진의 책임

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

감사인의 책임

우리의 책임은 우리가 수행한 감사를 근거로 해당 연결재무제표에 대하여 의견을 표명하는 데 있습니다. 우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준은 우리가 윤리적 요구사항을 준수하며 재무제표에 중요한 왜곡표시가 없는지에 대한 합리적인 확신을 얻도록 감사를 계획하고 수행할 것을 요구하고 있습니다.

감사는 연결재무제표의 금액과 공시에 대한 감사증거를 입수하기 위한 절차의 수행을 포함합니다. 절차의 선택은 부정이나 오류로 인한 연결재무제표의 중요한 왜곡표시위험에 대한 평가 등 감사인의 판단에 따라 달라집니다. 감사인은 이러한 위험을 평가할 때, 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 기업의 연결재무제표 작성 및 공정한 표시와 관련된 내부통제를 고려합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다. 감사는 또한 연결재무제표의 전반적 표시에 대한 평가뿐 아니라, 연결재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치의 합리성에 대한 평가를 포함합니다.

우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다.

감사의견

우리의 의견으로는 회사의 연결재무제표는 주식회사 카카오와 그 종속기업의 2017년 12월 31일과 2016년 12월 31일 현재의 재무상태, 동일로 종료되는 양 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

서울특별시 용산구 한강대로 92

삼 일 회 계 법 인

대 표 이 사 김 영 식

2018년 3월 8일

이 감사보고서는 감사보고서일 (2018년 3월 8일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 별첨된 회사의 연결재무제표에 중대한 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 23 기

2017년 01월 01일 부터

2017년 12월 31일 까지

제 22 기

2016년 01월 01일 부터

2016년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 카카오 대표이사 임지훈

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

(전 화) 1577-3321, 1577-3754

연 결 재 무 상 태 표

제 23 기 2017년 12월 31일 현재

제 22 기 2016년 12월 31일 현재

주식회사 카카오와 그 종속기업

(단위 : 원)

| 과 목 | 주식 | 제 23 (당) 기 | | 제 22 (전) 기 | |
|----------------|----------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 자산 | | | | | |
| I. 유동자산 | | | 1,993,096,161,071 | | 1,216,958,016,369 |
| 현금및현금성자산 | 4,5,7,8 | 1,116,793,072,509 | | 641,643,982,034 | |
| 단기금융상품 | 4,5,7 | 394,151,746,038 | | 236,747,907,827 | |
| 매도가능증권 | 5,7,9 | 102,635,000 | | - | |
| 파생상품자산 | 4,5,7,23 | 53,649,942,913 | | 3,941,509,334 | |
| 매출채권 | 4,5,7,10 | 179,237,746,469 | | 173,852,569,657 | |
| 기타유동금융자산 | 4,5,7,11 | 134,342,675,431 | | 83,340,324,244 | |
| 재고자산 | | 21,560,063,879 | | 12,555,227,110 | |
| 기타유동자산 | 14 | 93,258,278,832 | | 64,876,496,163 | |
| II. 비유동자산 | | | 4,356,332,293,816 | | 4,267,159,164,047 |
| 장기금융상품 | 4,5,7 | 10,685,362,496 | | 10,000,000,000 | |
| 장기매도가능증권 | 5,7,9 | 160,037,596,685 | | 93,181,682,771 | |
| 관계기업 및 공동기업투자 | 15 | 161,949,537,425 | | 117,075,919,490 | |
| 기타비유동금융자산 | 4,5,7,11 | 39,878,997,469 | | 35,269,400,634 | |
| 유형자산 | 16 | 271,044,463,751 | | 253,853,910,780 | |
| 무형자산 | 17 | 3,689,582,034,127 | | 3,733,165,965,498 | |
| 기타비유동자산 | 14 | 8,788,646,530 | | 6,584,533,072 | |
| 이연법인세자산 | 21 | 14,365,655,333 | | 18,027,751,802 | |
| 자산총계 | | | 6,349,428,454,887 | | 5,484,117,180,416 |
| 부채 | | | | | |
| I. 유동부채 | | | 1,040,863,175,362 | | 806,019,918,989 |
| 매입채무 및 기타채무 | 4,5,7,12 | 280,379,581,942 | | 263,130,223,912 | |
| 단기차입금 | 4,5,7,18 | 174,372,255,700 | | 203,941,667,573 | |
| 기타금융부채 | 4,5,7,13 | 42,247,383,044 | | 17,228,413,244 | |
| 미지급법인세 | | 115,122,531,940 | | 30,944,146,231 | |
| 총당부채 | 22 | 1,933,943,619 | | 1,349,846,192 | |
| 파생상품부채 | 4,5,7,23 | 2,254,212,621 | | 7,375,047,338 | |
| 기타유동부채 | 14 | 424,553,266,496 | | 282,050,574,499 | |
| II. 비유동부채 | | | 800,745,474,158 | | 975,153,410,479 |
| 비유동매입채무 및 기타채무 | 4,5,7,12 | 1,606,894,266 | | 2,548,197,822 | |
| 장기차입금 | 4,5,7,18 | 620,807,913,867 | | 795,926,724,338 | |
| 비유동총당부채 | 22 | 4,211,466,712 | | 4,098,608,307 | |
| 순확정급여부채 | 19 | 1,962,830,114 | | 1,440,217,720 | |

| 과 목 | 주석 | 제 23 (당) 기 | | 제 22 (전) 기 | |
|---------------|----------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 기타장기종업원급여부채 | 20 | 32,014,573,739 | | 28,220,489,751 | |
| 이연법인세부채 | 21 | 139,502,134,723 | | 142,919,172,541 | |
| 기타비유동금융부채 | 4,5,7,13 | 639,660,737 | | - | |
| 부채총계 | | | 1,841,608,649,520 | | 1,781,173,329,468 |
| 자본 | | | | | |
| 지배기업 소유주지분 | | | 4,029,139,273,051 | | 3,432,512,229,981 |
| I. 자본금 | 1,24 | 34,004,263,500 | | 33,857,857,500 | |
| II. 자본잉여금 | 24 | 3,603,586,704,464 | | 3,105,013,683,820 | |
| III. 자본조정 | 25,26 | (6,026,158,905) | | (11,231,644,058) | |
| IV. 기타포괄손익누계액 | 27 | (4,967,887,532) | | 920,310,005 | |
| V. 이익잉여금 | 28 | 402,542,351,524 | | 303,952,022,714 | |
| 비지배지분 | | | 478,680,532,316 | | 270,431,620,967 |
| 자본총계 | | | 4,507,819,805,367 | | 3,702,943,850,948 |
| 부채 및 자본총계 | | | 6,349,428,454,887 | | 5,484,117,180,416 |

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 23 기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

제 22 기 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

주식회사 카카오와 그 종속기업

(단위 : 원)

| 과 목 | 주식 | 제 23 (당) 기 | 제 22 (전) 기 |
|---------------------------|----|-------------------|-------------------|
| I. 영업수익 | 6 | 1,972,326,479,100 | 1,464,232,790,315 |
| II. 영업비용 | 29 | 1,806,946,951,495 | 1,348,097,734,514 |
| III. 영업이익 | | 165,379,527,605 | 116,135,055,801 |
| IV. 기타수익 | 30 | 36,246,784,562 | 25,257,035,492 |
| V. 기타비용 | 30 | 90,567,966,498 | 31,405,978,271 |
| VI. 금융수익 | 31 | 78,946,721,408 | 24,672,790,081 |
| VII. 금융비용 | 31 | 45,743,621,319 | 23,979,488,173 |
| VIII. 지분법이익 | 15 | 26,474,599,114 | 1,014,827,641 |
| IX. 지분법손실 | 15 | 17,438,319,472 | 11,398,630,463 |
| X. 법인세비용차감전순이익 | | 153,297,725,400 | 100,295,612,108 |
| XI. 법인세비용 | 21 | 28,203,826,088 | 34,840,495,125 |
| XII. 당기순이익 | | 125,093,899,312 | 65,455,116,983 |
| 지배기업 소유주지분 | | 108,596,686,806 | 57,673,844,925 |
| 비지배지분 | | 16,497,212,506 | 7,781,272,058 |
| XIII. 당기기타포괄손실 | | (5,978,731,308) | (561,741,651) |
| 당기손익으로 재분류되지 않는 항목 | | | |
| - 순확정급여부채의 재측정요소 | | (2,560,516,665) | 3,312,468,466 |
| 후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 있는 항목 | | | |
| - 매도가능증권평가손실 | | (771,502) | (3,894,767,144) |
| - (부의)지분법자본변동 | | (802,557,810) | 560,934,247 |
| - 해외사업환산손실 | | (2,614,885,331) | (540,377,220) |
| XIV. 당기총포괄이익 | | 119,115,168,004 | 64,893,375,332 |
| 지배기업 소유주지분 | | 102,708,489,269 | 57,765,340,425 |
| 비지배지분 | | 16,406,678,735 | 7,128,034,907 |
| XV. 주당손익 | | | |
| 기본주당순이익 | 32 | 1,602 | 874 |
| 희석주당순이익 | 32 | 1,552 | 850 |

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 자 본 변 동 표

제 23기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

제 22기 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

주식회사 카카오와 그 종속기업

(단위 : 원)

| 구분 | 지배기업소유주귀속분 | | | | | | | 비지배자본 | 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 |
| 총포괄손익 | | | | | | | | | |
| 당기손익 | | - | - | - | - | 57,673,844,925 | 57,673,844,925 | 7,781,272,058 | 65,455,116,983 |
| 해외사업환산손익 | | - | - | - | (571,017,120) | - | (571,017,120) | 30,639,900 | (540,377,220) |
| 지분법자본변동 | | - | - | - | 292,358,085 | - | 292,358,085 | 268,576,162 | 560,934,247 |
| 매도가능증권평가손익 | | - | - | - | (3,013,684,292) | - | (3,013,684,292) | (881,082,852) | (3,894,767,144) |
| 순확정급여부채의 재측정요소 | | - | - | - | 3,383,838,827 | - | 3,383,838,827 | (71,370,361) | 3,312,468,466 |
| 총포괄손익 총액 | | - | - | - | 91,495,500 | 57,673,844,925 | 57,765,340,425 | 7,128,034,907 | 64,893,375,332 |
| 소유주와의거래 | | | | | | | | | |
| 주식선택권의행사 | 24,25 | 303,144,000 | 9,842,410,023 | (2,240,635,966) | - | - | 7,904,918,057 | 212,768,151 | 8,117,686,208 |
| 유상증자 | 24 | 3,456,669,500 | 754,226,429,400 | - | - | - | 757,683,098,900 | - | 757,683,098,900 |
| 주식보상비용 | 25 | - | - | 41,029,032 | - | - | 41,029,032 | 1,732,666,233 | 1,773,695,265 |
| 현금배당 | | - | - | - | - | (10,035,180,300) | (10,035,180,300) | (1,302,711,210) | (11,337,891,510) |
| 지분변동효과 | | - | 66,758,899,043 | - | - | - | 66,758,899,043 | 86,536,287,817 | 153,295,186,860 |
| 연결범위의 변동 | | - | - | - | - | - | - | 143,043,704,266 | 143,043,704,266 |
| 소유주와의 거래 총액 | | 3,759,813,500 | 830,827,738,466 | (2,199,606,934) | - | (10,035,180,300) | 822,352,764,732 | 230,222,715,257 | 1,052,575,479,989 |
| 2016.12.31(전기말) | | 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 |
| 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 |
| 총포괄손익 | | | | | | | | | |
| 당기손익 | | - | - | - | - | 108,596,686,806 | 108,596,686,806 | 16,497,212,506 | 125,093,899,312 |
| 해외사업환산손익 | | - | - | - | (2,961,548,389) | - | (2,961,548,389) | 346,663,058 | (2,614,885,331) |
| 부의지분법자본변동 | | - | - | - | (1,068,627,333) | - | (1,068,627,333) | 266,069,523 | (802,557,810) |
| 매도가능증권평가손익 | | - | - | - | (130,387,321) | - | (130,387,321) | 129,615,819 | (771,502) |
| 순확정급여부채의 재측정요소 | | - | - | - | (1,727,634,494) | - | (1,727,634,494) | (832,882,171) | (2,560,516,665) |
| 총포괄손익 총액 | | - | - | - | (5,888,197,537) | 108,596,686,806 | 102,708,489,269 | 16,406,678,735 | 119,115,168,004 |
| 소유주와의거래 | | | | | | | | | |
| 주식선택권의행사 | 24,25 | 121,410,000 | 1,955,375,915 | (427,563,875) | - | - | 1,649,222,040 | 1,500,908,599 | 3,150,130,639 |
| 전환사채의 전환 | 18 | 24,996,000 | 5,953,862,742 | - | - | - | 5,978,858,742 | - | 5,978,858,742 |
| 주식보상비용 | 25 | - | - | 5,633,049,028 | - | - | 5,633,049,028 | 3,267,414,435 | 8,900,463,463 |
| 현금배당 및 출자금배부 | | - | - | - | - | (10,006,357,996) | (10,006,357,996) | (9,717,236,435) | (19,723,594,431) |
| 지분변동효과 | | - | 490,663,781,987 | - | - | - | 490,663,781,987 | 192,999,102,897 | 683,662,884,884 |
| 연결범위의 변동 | | - | - | - | - | - | - | 3,792,043,118 | 3,792,043,118 |
| 소유주와의 거래 총액 | | 146,406,000 | 498,573,020,644 | 5,205,485,153 | - | (10,006,357,996) | 493,918,553,801 | 191,842,232,614 | 685,760,786,415 |
| 2017.12.31(당기말) | | 34,004,263,500 | 3,603,586,704,464 | (6,026,158,905) | (4,967,887,532) | 402,542,351,524 | 4,029,139,273,051 | 478,680,532,316 | 4,507,819,805,367 |

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 현 금 흐 름 표

제 23기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

제 22기 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

주식회사 카카오와 그 종속기업

(단위 : 원)

| 구 분 | 주석 | 제 23 (당) 기 | | 제 22 (전) 기 | |
|---------------------|----|-------------------|-------------------|---------------------|---------------------|
| I. 영업활동으로 인한 현금흐름 | | | 371,927,059,524 | | 317,259,108,666 |
| 영업으로부터 창출된 현금흐름 | 34 | 362,297,437,912 | | 370,705,392,992 | |
| 이자의 수취 | | 13,197,816,830 | | 9,381,048,115 | |
| 이자의 지급 | | (3,399,530,319) | | (9,130,956,762) | |
| 배당금 수입 | | 2,481,362,628 | | 659,000,534 | |
| 법인세 납부 | | (2,650,027,527) | | (54,355,376,213) | |
| II. 투자활동으로 인한 현금흐름 | | | (354,669,092,910) | | (1,000,011,073,302) |
| 단기금융상품의 증감 | | (155,358,765,760) | | 254,076,795,475 | |
| 장기금융상품의 증감 | | (125,796,746) | | 193,288,938 | |
| 유형자산의 취득 | 16 | (75,164,746,752) | | (80,963,651,733) | |
| 유형자산의 처분 | | 2,942,171,574 | | 520,921,945 | |
| 무형자산의 취득 | 17 | (29,676,279,652) | | (24,261,474,286) | |
| 무형자산의 처분 | | 1,845,387,235 | | 367,763,439 | |
| 매도가능증권의 취득 | 9 | (85,029,604,762) | | (52,496,242,182) | |
| 매도가능증권의 처분 | | 22,400,891,897 | | 6,912,323,081 | |
| 관계기업투자의 취득 | 15 | (48,315,506,502) | | (60,750,241,729) | |
| 관계기업투자의 처분 | | 5,846,667,668 | | 1,265,187,356 | |
| 종속기업취득으로 인한 순현금흐름 | | 8,852,409,677 | | (1,044,382,890,712) | |
| 종속기업 처분에 따른 순현금흐름 | | - | | 969,510,596 | |
| 파생상품자산의 처분 | | 2,030,000,000 | | 5,092,821,916 | |
| 파생상품자산의 취득 | | - | | (3,701,663,193) | |
| 기타금융자산의 증가 | | (3,620,272,993) | | - | |
| 기타금융자산의 감소 | | - | | 397,874,222 | |
| 기타비유동금융자산의 증가 | | (7,913,346,153) | | (13,219,728,786) | |
| 기타비유동금융자산의 감소 | | 5,955,493,718 | | 10,009,187,205 | |
| 기타비유동금융부채의 증가 | | 691,651,792 | | - | |
| 기타투자활동으로 인한 현금흐름 | | (29,447,151) | | (40,854,854) | |
| III. 재무활동으로 인한 현금흐름 | | | 467,605,490,377 | | 923,793,277,884 |
| 단기차입금의 증가 | | 452,163,061,920 | | 1,000,000,000,000 | |
| 단기차입금의 감소 | | (653,769,710,000) | | (800,449,960,000) | |
| 장기차입금의 상환 | | (250,000,000) | | - | |
| 주식선택권의 행사 | | 3,150,130,639 | | 8,117,686,208 | |
| 현금배당 | | (15,999,594,431) | | (11,337,891,510) | |
| 회사채, 전환사채, 교환사채 발행 | | - | | 794,548,711,023 | |
| 회사채 상환 | | (168,076,870) | | (201,986,639,837) | |

| 구 분 | 주석 | 제 23 (당) 기 | | 제 22 (전) 기 | |
|----------------------|----|-----------------|-------------------|-----------------|-----------------|
| 비지배지분의 취득 | | - | | (2,600,460,000) | |
| 출자금의 배부 | | (3,724,000,000) | | - | |
| 중속기업추가출자(비지배주주) | | 686,203,679,119 | | 137,520,687,500 | |
| 기타재무활동의 현금 유출 | | - | | (18,855,500) | |
| IV. 현금및현금성자산의 증가 | | | 484,863,456,991 | | 241,041,313,248 |
| V. 기초 현금및현금성자산 | | | 641,643,982,034 | | 397,176,956,377 |
| VI. 현금및현금성자산의 환율변동효과 | | | (9,714,366,516) | | 3,425,712,409 |
| VII. 기말 현금및현금성자산 | | | 1,116,793,072,509 | | 641,643,982,034 |

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

주석

제 23 기 2017년 12월 31일 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 64개의 종속기업(이하, 지배회사와 종속기업을 일괄하여 '연결회사')을 연결대상으로 하여 연결재무제표를 작성하였습니다.

가. 지배회사의 개요

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

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

지배회사는 본점을 제주특별자치도 제주시 영평동에 두고 있으며, 설립 후 수차례의 증자를 거쳐 2017년 12월 31일 현재 납입자본금은 34,004백만원입니다.

한편, 당기말 현재 지배회사의 주요 주주현황은 다음과 같습니다.

| 주주명 | 주식수(주) | 지분율 |
|------------------------------|------------|--------|
| 김범수 | 12,534,461 | 18.46% |
| (주)케이큐브홀딩스 | 9,949,467 | 14.65% |
| MAXIMO PTE. LTD. | 5,599,849 | 8.24% |
| Star Invest Holdings Limited | 2,777,986 | 4.09% |

| 주주명 | 주식수(주) | 지분율 |
|----------|------------|---------|
| 국민연금공단 | 4,806,958 | 7.08% |
| 기타 특수관계인 | 1,939,850 | 2.86% |
| 자기주식 | 5,188 | 0.01% |
| 기타 | 30,294,768 | 44.61% |
| 합계 | 67,908,527 | 100.00% |

나. 종속기업의 현황

(1) 2017년 12월 31일 현재 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

| 구분 | 자본금(천원) | 업종 | 소재지 | 결산월 | 투자주식수(주,좌) | 지분율(%) |
|--|------------|----------------|-------|-----|------------|--------|
| ㈜다음글로벌홀딩스 | 2,529,050 | 경영관리업 | 한국 | 12월 | 505,810 | 100.0 |
| PATH MOBILE INC. PTE. LTD. | 61,057,309 | 서비스운영전문업 | 싱가포르 | 12월 | 73,128,000 | 100.0 |
| PT. PATH MOBILE INDONESIA(주1) | 4,810,064 | 서비스운영전문업 | 인도네시아 | 12월 | 4,400,000 | 100.0 |
| ㈜디케이서비스 | 510,680 | 서비스운영전문업 | 한국 | 12월 | 102,136 | 100.0 |
| ㈜디케이테크인 | 993,025 | 서비스운영전문업 | 한국 | 12월 | 198,605 | 100.0 |
| ㈜디케이비즈니스 | 1,074,670 | 서비스운영전문업 | 한국 | 12월 | 214,934 | 100.0 |
| Daum Service CHINA Co., Ltd. | 1,092,579 | 서비스운영전문업 | 중국 | 12월 | 1 | 100.0 |
| Daum Service CHINA YanJiao Co., Ltd.(주2) | 174,835 | 서비스운영전문업 | 중국 | 12월 | 1 | 100.0 |
| 이미지온㈜ | 1,785,695 | 콘텐츠 개발업 | 한국 | 12월 | 357,139 | 100.0 |
| ㈜버즈피아 | 194,390 | 모바일서비스 | 한국 | 12월 | 38,878 | 100.0 |
| KAKAO SINGAPORE PTE. Ltd. | 299,435 | 소프트웨어개발 및 서비스업 | 싱가포르 | 12월 | 3,300 | 100.0 |
| Beijing KAKAO Co., Ltd. | 20,483,032 | 소프트웨어개발 및 서비스업 | 중국 | 12월 | 18,839,700 | 99.9 |
| ㈜울트라랩송 | 28,000 | 소프트웨어개발 및 서비스업 | 한국 | 12월 | 5,600 | 100.0 |
| Ultra Interactive, Inc.(주4) | 17,827 | 소프트웨어개발 및 서비스업 | 미국 | 12월 | 1,000,000 | 100.0 |
| KAKAO JAPAN Corp. | 2,110,998 | 소프트웨어개발 및 서비스업 | 일본 | 12월 | 465,240 | 100.0 |
| ㈜키즈노트 | 116,665 | 소프트웨어개발 및 서비스업 | 한국 | 12월 | 29,700 | 100.0 |
| ㈜티엔케이팩토리(주6) | 1,632,800 | 모바일광고 플랫폼 운영 | 한국 | 12월 | 3,265,600 | 100.0 |
| ㈜케이큐브벤처스 | 18,511,080 | 경영관리업 | 한국 | 12월 | 3,702,216 | 100.0 |
| 케이큐브-1호벤처투자조합(주7) | 3,468,000 | 투자/경영관리업 | 한국 | 12월 | 490 | 60.6 |
| 카카오청년창업펀드(주7,8) | 27,000,000 | 투자/경영관리업 | 한국 | 12월 | 110 | 36.7 |
| 룩앤울㈜ | 390,920 | 소프트웨어개발 및 서비스업 | 한국 | 12월 | 122,231 | 100.0 |
| ㈜카카오프렌즈 | 1,600,000 | 콘텐츠판매 | 한국 | 12월 | 160,000 | 100.0 |
| ㈜밸류포션(주15) | 98,570 | 모바일 마케팅서비스 | 한국 | 12월 | 19,714 | 100.0 |
| Valuepotion Pte.LTD(주9) | 824,640 | 모바일 마케팅서비스 | 싱가포르 | 12월 | 985,442 | 100.0 |
| ㈜카닥(주6) | 535,258 | 온라인정보제공업 | 한국 | 12월 | 313,100 | 58.5 |
| ㈜카카오게임즈 | 450,565 | 게임개발 및 서비스업 | 한국 | 12월 | 67,460 | 74.9 |
| ㈜엔글(주3) | 205,000 | 게임개발 및 서비스업 | 한국 | 12월 | 210,000 | 51.2 |
| ㈜피플러그(주3) | 1,000 | 게임개발 및 서비스업 | 한국 | 12월 | 3,454 | 78.9 |
| ㈜슈퍼노바일레븐(주3) | 135,900 | 게임개발 및 서비스업 | 한국 | 12월 | 1,359,001 | 100.0 |
| Kakao Games Europe B.V.(주3) | 1,295,882 | 게임개발 및 서비스업 | 네덜란드 | 12월 | 1,000,000 | 100.0 |
| Kakao Games USA.Inc.(주12) | 2,305,200 | 게임개발 및 서비스업 | 미국 | 12월 | 1,000,000 | 100.0 |
| ㈜어바웃타임 | 11,112 | 소프트웨어개발 및 서비스업 | 한국 | 12월 | 22,223 | 100.0 |
| ㈜포도트리 | 7,427,372 | 소프트웨어개발 및 서비스업 | 한국 | 12월 | 8,466,404 | 57.0 |
| 카카오디지털콘텐츠펀드(주8) | 37,100,000 | 투자/경영관리업 | 한국 | 12월 | 150 | 40.4 |

| 구분 | 자본금(천원) | 업종 | 소재지 | 결산월 | 투자주식수(주,좌) | 지분율(%) |
|--------------------------|------------|----------------|------|-----|------------|--------|
| 카카오성장나눔게임펀드 | 30,000,000 | 투자/경영관리업 | 한국 | 12월 | 30,000 | 100.0 |
| ㈜링키지랩 | 100,000 | 서비스업 | 한국 | 12월 | 20,000 | 100.0 |
| ㈜로엔엔터테인먼트 | 12,645,853 | 연예매니지먼트 | 한국 | 12월 | 19,322,346 | 76.4 |
| ㈜스타쉽엔터테인먼트(주10) | 53,990 | 연예매니지먼트 | 한국 | 12월 | 7,000 | 64.8 |
| ㈜플랜에이엔터테인먼트(주10) | 50,000 | 연예매니지먼트 | 한국 | 12월 | 7,000 | 70.0 |
| ㈜엠택크루(주10) | 50,000 | 연예매니지먼트 | 한국 | 12월 | 10,000 | 100.0 |
| ㈜페이브엔터테인먼트(주10) | 200,000 | 자료처리업 | 한국 | 12월 | 32,000 | 80.0 |
| ㈜크래커엔터테인먼트(주10) | 200,000 | 연예매니지먼트 | 한국 | 12월 | 32,000 | 80.0 |
| ㈜문화인(주10) | 148,150 | 연예매니지먼트 | 한국 | 12월 | 20,000 | 67.5 |
| 크리스피스튜디오㈜(주10) | 50,000 | 모바일영상 콘텐츠제작 | 한국 | 12월 | 100,000 | 100.0 |
| ㈜파킹스퀘어 | 81,251 | 소프트웨어개발 및 서비스업 | 한국 | 12월 | 162,502 | 100.0 |
| ㈜넘버웍스 | 102,308 | 소프트웨어개발 및 서비스업 | 한국 | 12월 | 1,023,076 | 100.0 |
| KVG SG PTE.LTD.(주6) | 1,313,400 | 경영관리업 | 싱가포르 | 12월 | 1,100,000 | 100.0 |
| 카카오-씨씨브이씨 제주청조경제혁신펀드 | 2,000,000 | 투자/경영관리업 | 한국 | 12월 | 190 | 95.0 |
| ㈜블루핀(주6) | 795,735 | 소프트웨어개발 및 공급 | 한국 | 12월 | 81,231 | 51.0 |
| ㈜카카오메이커스(주5) | 53,035 | 소프트웨어개발 및 공급 | 한국 | 12월 | 103,070 | 97.2 |
| ㈜카카오브레인(주5) | 100,000 | 소프트웨어개발 | 한국 | 12월 | 200,000 | 100.0 |
| ㈜카카오인베스트먼트(주16) | 14,372,210 | 경영관리업 | 한국 | 12월 | 1,437,221 | 100.0 |
| ㈜케이벤처그룹(주5.6) | 100,000 | 경영관리업 | 한국 | 12월 | 10,000 | 100.0 |
| ㈜탱그램디자인연구소 | 217,860 | 커뮤니케이션 디자인 | 한국 | 12월 | 42,035 | 96.5 |
| ㈜하시스 | 245,625 | 컴퓨터프로그램 개발 | 한국 | 12월 | 250,540 | 51.0 |
| ㈜픽셀허브(주13) | 500,000 | 소프트웨어개발 및 공급 | 한국 | 12월 | 51,000 | 51.0 |
| ㈜핀플레이(주13) | 3,000,000 | 소프트웨어개발 및 공급 | 한국 | 12월 | 310,007 | 51.7 |
| ㈜카카오페이(주5) | 9,493,799 | 소프트웨어개발 및 공급 | 한국 | 12월 | 11,563,447 | 60.9 |
| ㈜카카오모빌리티(구, ㈜케이엠컴퍼니)(주5) | 2,394,000 | 소프트웨어개발 및 공급 | 한국 | 12월 | 17,325,000 | 72.4 |
| 메가온스터(구, ㈜스토리플랜트) | 13,700,000 | 소프트웨어개발 및 공급 | 한국 | 12월 | 24,400,000 | 89.1 |
| ㈜하우스오브뮤직(주5.11) | 100,000 | 연예매니지먼트 | 한국 | 12월 | 154,000 | 77.0 |
| ㈜카카오바이엑스(주3) | 9,426,665 | 서비스운영전문업 | 한국 | 12월 | 1,885,333 | 100.0 |
| 태식상무유한공사(주14) | 579,362 | 서비스운영전문업 | 중국 | 12월 | 1 | 100.0 |
| 지스원중국법인(주14) | 574,370 | 서비스운영전문업 | 중국 | 12월 | 1 | 100.0 |

(주1) PATH MOBILE INC. PTE. LTD.의 종속기업이며 2017년 12월 31일 현재 PATH MOBILE INC. PT E. LTD.가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.

(주2) Daum Service CHINA Co., Ltd.의 종속기업이며 2017년 12월 31일 현재 Daum Service CHINA Co., Ltd.가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.

(주3) ㈜카카오게임즈의 종속기업이며 2017년 12월 31일 현재 ㈜카카오게임즈가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.

(주4) ㈜울트라랩송의 종속기업이며 2017년 12월 31일 현재 ㈜울트라랩송이 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.

(주5) 당기 중 신규 설립하였습니다.

(주6) ㈜카카오인베스트먼트의 종속기업이며 2017년 12월 31일 현재 ㈜카카오인베스트먼트가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.

(주7) ㈜케이큐벤처스의 종속기업이며 2017년 12월 31일 현재 지배회사 및 ㈜케이큐벤처스가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.

(주8) 지분율이 50% 이하이나 연결회사가 피투자회사에 실질 지배력을 행사할 수 있다고 판단하여 중

속기업으로 분류하였습니다.

(주9) ㈜밸류포션의 종속기업이며 2017년 12월 31일 현재 ㈜밸류포션이 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.

(주10) ㈜로엔엔터테인먼트의 종속기업이며 2017년 12월 31일 현재 ㈜로엔엔터테인먼트가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.

(주11) ㈜스타쉽엔터테인먼트의 종속기업이며 2017년 12월 31일 현재 ㈜스타쉽엔터테인먼트가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.

(주12) Kakao Games Europe B.V.의 종속기업이며 2017년 12월 31일 현재 Kakao Games Europe B.V.가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.

(주13) ㈜블루핀의 종속기업이며 2017년 12월 31일 현재 ㈜블루핀이 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.

(주14) ㈜카카오브이엑스의 종속기업이며 2017년 12월 31일 현재 ㈜카카오브이엑스가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.

(주15) ㈜포도트리의 종속기업이며 2017년 12월 31일 현재 ㈜포도트리가 보유하고 있는 투자주식수 및 지분율로 표시하였습니다.

(주16) 주식회사 카카오게임즈홀딩스(구, ㈜케이벤처그룹)로부터 인적분할되어 설립되었습니다.

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

1) 당기 중 신규로 연결에 포함된 종속기업의 연결편입 사유

| 기업명 | 사유 |
|----------------------|---------------------------------|
| ㈜탱그램디자인연구소 | 당기 중 추가 취득을 통해 관계기업에서 종속기업으로 편입 |
| ㈜하시스 | 당기 중 추가 취득을 통해 관계기업에서 종속기업으로 편입 |
| ㈜카카오브레인 | 당기 신규설립 |
| ㈜카카오메이커스 | 당기 신규설립 |
| 크리스피스튜디오㈜ | 당기 신규설립 |
| ㈜픽셀허브 | 당기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입 |
| ㈜카카오페이 | 당기 신규설립 |
| ㈜카카오모빌리티(구, ㈜케이엠컴퍼니) | 당기 신규설립 |
| ㈜메가몬스터(구, ㈜스토리플랜트) | 당기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입 |
| ㈜카카오인베스트먼트 | 당기 신규설립 |
| ㈜케이벤처그룹(주1) | 당기 신규설립 |
| ㈜핀플레이 | 당기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입 |
| ㈜하우스오브뮤직 | 당기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입 |
| ㈜카카오브이엑스 | 당기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입 |
| 태식상무유한공사 | 당기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입 |

| 기업명 | 사 유 |
|---------|---------------------------|
| 시스윙중국법인 | 당기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입 |

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

(3) 당기 중 연결에서 제외된 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

| 기업명 | 사 유 |
|-----------------|---------------------|
| (주)킹콩엔터테인먼트 | (주)스타쉽엔터테인먼트와 합병 |
| (주)로티플 | 청산으로 인하여 연결범위에서 제외 |
| (주)씽크리얼스 | 청산으로 인하여 연결범위에서 제외 |
| (주)카카오랩 | 청산으로 인하여 연결범위에서 제외 |
| (주)써니로프트 | 청산으로 인하여 연결범위에서 제외 |
| (주)지니랩스 | 청산으로 인하여 연결범위에서 제외 |
| (주)아이나 | 청산으로 인하여 연결범위에서 제외 |
| NAVIRO Co.,Ltd. | 청산으로 인하여 연결범위에서 제외 |
| (주)셀잇 | 당기 중 종속기업의 투자지분을 처분 |
| (주)카카오게임즈홀딩스 | (주)카카오와 합병 |

다. 종속기업 관련 재무정보 요약

(단위: 천원)

| 회사명 | 자산 | 부채 | 자본 | 매출액 | 당기순이익 | 총포괄손익 |
|--|------------|-----------|------------|------------|--------------|--------------|
| (주)다음글로벌홀딩스 | 694,312 | 9,695 | 684,617 | - | (1,013,516) | (1,013,516) |
| PATH MOBILE INC. PTE. LTD.(구, Daum Kaka o Singapore Corp. Pte. Ltd.) | 8,861,755 | 133,088 | 8,728,667 | 1,470,348 | (25,762,234) | (26,600,188) |
| PT. PATH MOBILE INDONESIA | 2,471,007 | 410,755 | 2,060,252 | 859,575 | (1,397,413) | (1,492,678) |
| (주)디케이서비스(구, (주)다음서비스) | 2,406,469 | 1,751,154 | 655,315 | 12,897,630 | 73,405 | 28,394 |
| (주)디케이테크인 | 2,204,668 | 1,319,492 | 885,177 | 10,617,198 | 52,031 | (79,344) |
| (주)디케이비즈니스 | 3,692,016 | 1,783,206 | 1,908,810 | 15,260,167 | 161,396 | (52,410) |
| Daum Service CHINA Co., Ltd. | 426,136 | 48,041 | 378,095 | 375,155 | (38,095) | (51,309) |
| Daum Service CHINA Yanjiao Co., Ltd. | 898,920 | 243,759 | 655,161 | 3,286,926 | 64,265 | 55,294 |
| 이미지온(주) (구, 픽스뷰(주)) | 2,867,921 | 610,287 | 2,257,634 | 3,295,503 | 1,111,924 | 1,108,347 |
| (주)버즈피아 | 3,642,828 | 2,989,282 | 653,546 | 61,403 | 36,847 | 36,847 |
| KAKAO SINGAPORE PTE. Ltd. | 73,748 | - | 73,748 | - | (4,484) | (7,704) |
| Beijing KAKAO Co., Ltd. | 6,283,846 | 683,898 | 5,599,948 | 69,146 | (3,337,318) | (3,781,752) |
| (주)울트라랩송 | 261,869 | 1,228 | 260,641 | - | (21,868) | (21,868) |
| KAKAO JAPAN Corp. | 27,860,464 | 8,824,561 | 19,035,904 | 25,677,243 | (21,654,450) | (22,625,490) |
| (주)키즈노트 | 1,313,667 | 1,830,527 | (516,860) | 2,366,603 | (1,796,610) | (1,796,610) |
| (주)티앤케이팩토리 | 21,729,691 | 3,312,239 | 18,417,452 | 22,494,909 | 2,781,633 | 2,695,893 |

| 회사명 | 자산 | 부채 | 자본 | 매출액 | 당기순이익 | 총포괄손익 |
|--------------------------|-------------|-------------|--------------|-------------|--------------|--------------|
| ㈜케이큐브벤처스 | 22,417,632 | 1,011,977 | 21,405,655 | 2,380,804 | 1,036,375 | 1,036,375 |
| 케이큐브-1호벤처투자조합 | 21,741,825 | 143,667 | 21,598,158 | - | 16,415,229 | 15,382,809 |
| 카카오청년창업펀드 | 24,269,568 | 577,547 | 23,692,021 | - | (648,075) | (1,308,870) |
| 특앤올㈜ | 3,359,889 | 16,881,608 | (13,521,719) | 109,578 | (11,129,968) | (11,750,040) |
| ㈜카카오프렌즈 | 62,256,638 | 15,308,502 | 46,948,136 | 97,604,058 | 19,966,749 | 19,992,241 |
| ㈜밸류포션 | 11,644,629 | 23,832,149 | (12,187,520) | 1,519,121 | (2,169,141) | (2,167,717) |
| Valuepotion Pte.LTD | 153,602 | 763,338 | (609,736) | 791,054 | (499,964) | (395,494) |
| ㈜카닥 | 5,257,833 | 229,020 | 5,028,813 | 2,093,848 | (1,470,959) | (1,470,959) |
| ㈜카카오게임즈 | 278,258,482 | 83,443,794 | 194,814,688 | 163,240,250 | 56,734,279 | 60,105,873 |
| ㈜엔글 | 973,736 | 168,558 | 805,178 | 2,337,515 | 252,276 | 252,276 |
| ㈜피플러그 | 272,916 | 2,312,254 | (2,039,337) | 30,110 | (916,648) | (916,648) |
| ㈜슈퍼노바일레븐 | 2,396,556 | 5,693,590 | (3,297,034) | 1,651,413 | (3,357,802) | (3,357,802) |
| Kakao Games Europe B.V. | 44,182,894 | 16,739,460 | 27,443,435 | 91,435,811 | 11,327,713 | 11,102,553 |
| Kakao Games USA.Inc. | 3,302,760 | 149,258 | 3,153,501 | 4,205,170 | 1,431,631 | 1,413,866 |
| ㈜어바웃타임 | 92,937 | - | 92,937 | - | (22,759) | (22,759) |
| ㈜포도트리 | 174,821,385 | 13,941,750 | 160,879,634 | 131,801,069 | 7,802,753 | 7,464,237 |
| 카카오디지털콘텐츠펀드 | 35,922,014 | 211,328 | 35,710,686 | - | (422,675) | (468,489) |
| 카카오성장나눔게임펀드 | 32,357,128 | 119,471 | 32,237,657 | - | (1,048,504) | 2,784,257 |
| ㈜링키지랩 | 514,404 | 123,113 | 391,291 | 902,361 | (214,440) | (214,440) |
| ㈜로엔엔터테인먼트 | 520,384,290 | 178,256,358 | 342,127,933 | 550,021,460 | 71,508,460 | 75,080,180 |
| ㈜스타쉽엔터테인먼트 | 22,270,782 | 9,448,708 | 12,822,074 | 31,350,935 | 877,191 | 877,191 |
| ㈜플랜에이엔터테인먼트 | 10,179,508 | 2,257,690 | 7,921,818 | 9,294,546 | 703,149 | 703,149 |
| ㈜엠택크루 | 1,589,863 | 335,846 | 1,254,017 | 5,022,940 | 255,768 | 255,768 |
| ㈜페이브엔터테인먼트 | 2,103,744 | 352,083 | 1,751,661 | 3,839,066 | 512,921 | 504,150 |
| ㈜크래커엔터테인먼트 | 2,871,861 | 3,707,537 | (835,676) | 1,223,989 | (1,817,241) | (1,821,313) |
| ㈜문화인 | 3,353,193 | 1,661,267 | 1,691,926 | 6,190,975 | (638,152) | (638,152) |
| 크리스피스튜디오㈜(주1) | 348,217 | 95,890 | 252,327 | 246,756 | (747,673) | (747,673) |
| ㈜파킹스퀘어 | 501,351 | 61,641 | 439,710 | 2,038,409 | (151,273) | (136,540) |
| ㈜넘버웍스 | 25,256 | 935 | 24,321 | - | (47,941) | (47,941) |
| KVG SG PTE.LTD. | 1,295,651 | - | 1,295,651 | - | (28,381) | (51,134) |
| 카카오-씨씨브이씨 제주창조경제혁신펀드 | 1,972,481 | 11,500 | 1,960,981 | - | (67,686) | (67,686) |
| ㈜블루핀 | 6,193,570 | 715,321 | 5,478,249 | 3,097,614 | 46,528 | 46,528 |
| ㈜카카오메이커스(주1) | 6,958,212 | 1,346,295 | 5,611,917 | 19,524,621 | 1,122,233 | 1,122,233 |
| ㈜카카오브레인(주1) | 16,861,593 | 501,731 | 16,359,862 | 9,600 | (3,636,496) | (3,636,496) |
| ㈜카카오인베스트먼트(주1) | 116,687,794 | 1,765,408 | 114,922,387 | 28,759 | (9,334,999) | (9,460,294) |
| ㈜케이벤처그룹(주1) | 979,240 | 2,881 | 976,359 | - | (21,478) | (17,617) |
| ㈜탱그램디자인연구소(주1) | 222,963 | 275,436 | (52,473) | 688,651 | (486,595) | (486,595) |
| ㈜하시스(주1) | 4,287,648 | 1,954,361 | 2,333,287 | 6,431,627 | (251,954) | (293,730) |
| ㈜픽셀허브(주1) | 954,920 | 548,209 | 406,711 | 730,802 | 305,433 | 305,433 |
| ㈜카카오페이(주1) | 284,222,428 | 79,770,855 | 204,451,573 | 10,594,080 | (25,409,815) | (25,409,815) |
| ㈜카카오모빌리티(구, ㈜케이엠컴퍼니)(주1) | 265,870,986 | 9,451,283 | 256,419,703 | 16,262,241 | (10,050,754) | (10,050,754) |
| 메가론스터㈜(구, ㈜스토리플랜트)(주1) | 11,041,559 | 53,091 | 10,988,468 | 6,730 | (547,081) | (547,081) |
| ㈜하우스오브뮤직(주1) | 99,909 | 1,625 | 98,284 | - | (1,716) | (1,716) |
| ㈜핀플레이(주1) | 4,651,161 | 1,709,800 | 2,941,361 | - | - | - |

| 회사명 | 자산 | 부채 | 자본 | 매출액 | 당기순이익 | 총포괄손익 |
|--------------|---------------|-------------|---------------|---------------|------------|------------|
| ㈜카카오브이엑스(주1) | 36,758,160 | 7,944,492 | 28,813,668 | - | - | - |
| 태식상무유한공사(주1) | 3,009,645 | 2,842,039 | 167,605 | - | - | - |
| 지스웁중국법인(주1) | 642,197 | 895,493 | (253,296) | - | - | - |
| 합계 | 2,136,224,327 | 511,569,371 | 1,624,654,959 | 1,265,437,769 | 64,414,031 | 69,343,270 |

(주1) 당기 연결편입시점 이후의 재무정보로 표시하였습니다.

2. 중요한 회계처리방침 :

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

가. 재무제표 작성기준

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

한국채택국제회계기준은 재무제표 작성시 중요한 회계추정의 사용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 보다 복잡하고 높은 수준의 판단이 요구되는 부분이나 중요한 가정 및 추정이 요구되는 부분은 주석 3에서 설명하고 있습니다.

나. 회계정책의 공시의 변경

(1) 연결회사가 채택한 제·개정 기준서

연결회사는 2017년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 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.(주석 34참조)

- 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

제정 또는 공표됐으나 2017년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 않았고, 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 벤처캐피탈 투자기구 등에 해당하지 않아 상기 면제규정을 적용하지 않으므로, 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없습니다.

- 기준서 제1040호 '투자부동산' 개정

부동산의 투자부동산으로 또는 투자부동산에서의 대체는 용도 변경의 증거가 존재하는 경우에만 가능하며, 동 기준서 문단 57은 이러한 상황의 예시임을 명확히 하였습니다. 또한, 건설중인 부동산도 계정대체 규정 적용 대상에 포함됨을 명확히 하였습니다. 동 개정은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하며, 조기 적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 재무제표 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기준서 제1102호 '주식기준보상' 개정

현금결제형에서 주식결제형으로 분류변경 시 조건변경 회계처리와 현금결제형 주식기준보상거래의 공정가치 측정방법이 주식결제형 주식기준보상거래와 동일함을 명확히 하였습니다. 동 개정은 2018년 1월 1일 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 제1116호 '리스' 제정

2017년 5월 22일 제정된 기업회계기준서 제1116호 '리스'는 2019년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다. 이 기준서는 현행 기업회계기준서 제1017호 '리스', 기업회계기준해석서 제2104호 '약정에 리스가 포함되어 있는지의 결정', 기업회계기준해석서 제2015호 '운용리스: 인센티브', 기업회계기준해석서 제2027호 '법적 형식상의 리스를 포함하는 거래의 실질에 대한 평가'를 대체할 예정입니다.

연결회사는 계약의 약정시점에, 계약 자체가 리스인지, 계약이 리스를 포함하는지를 판단하며, 최초 적용일에도 이 기준서에 따라 계약이 리스인지, 리스를 포함하고 있는지를 식별합니다. 다만, 연결회사는 최초 적용일 이전 계약에 대해서는 실무적 간편법을 적용하여 모든 계약에 대해 다시 판단하지 않을 수 있습니다.

리스이용자 및 리스제공자는 리스계약이나 리스를 포함하는 계약에서 계약의 각 리

스요소를 리스가 아닌 요소(이하 '비리스요소' 라고 함)와 분리하여 리스로 회계처리해야 합니다. 리스이용자는 기초자산을 사용할 권리를 나타내는 사용권자산(리스자산)과 리스료를 지급할 의무를 나타내는 리스부채를 인식해야 합니다. 다만, 단기리스(리스개시일에, 리스기간이12개월 이하인 리스)와 소액자산리스의 경우 동 기준서의 예외규정을 선택할 수 있습니다. 또한, 리스이용자는 실무적 간편법으로 비리스요소를 리스요소와 분리하지 않고, 각 리스요소와 관련 비리스요소를 하나의 리스요소로 회계처리하는 방법을 기초자산의 유형별로 선택하여 적용할 수 있습니다.

① 기준서 제1116호 '리스'의 적용방법

리스이용자는 기업회계기준서 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류'에 따라 표시되는 각 과거 보고기간에 소급 적용하는 방법(완전 소급법)과, 최초 적용일에 최초 적용 누적효과를 인식하도록 소급 적용하는 방법(누적효과 일괄조정 경과조치) 중 하나의 방법으로 적용할 수 있습니다. 연결회사는 아직 그 적용방법을 선택하지 않았습니니다.

② 기준서 제1116호 '리스'의 재무적 영향

회사는 기업회계기준서 제1116호의 최초 적용에 따른 재무적 영향을 평가하기 위하여 2017년 12월 31일 현재 상황 및 입수 가능한 정보에 기초하여 2017년 재무제표에 미치는 영향을 분석 중에 있으나, 연결회사가 이러한 분석을 완료하기 전까지는 재무적 영향에 대한 합리적 추정치를 제공하는 것이 실무상 어렵습니다.

- 기준서 제1109호 '금융상품'

2015년 9월 25일 제정된 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'은 2018년 1월 1일이후 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·측정 및 손상의 경우 비교정보 재작성을 면제하는 등 일부 예외조항을 두고 있고, 위험회피회계의 경우 옵션의 시간가치 회계처리 등 일부 예외조항을 제외하고는 전진적

으로 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 최초 적용에 따른 재무적 영향을 평가하기 위하여 2017년 12월 31일 현재 상황 및 입수 가능한 정보에 기초하여 2017년 재무제표에 미치는 잠재적인 영향을 예비 평가중에 있으며, 동 기준서를 적용할 경우 재무제표에 미칠 것으로 예상되는 사전적인 재무적 영향은 다음과 같습니다. 연결회사는 향후 추가적인 정보에 기초하여 보다 구체적인 재무영향을 분석할 예정이고, 2017년 12월 31일 기준 사전적인 예비평가 내역은 향후 연결회사가 이용할 수 있는 추가 정보 등에 따라 변경될 수 있습니다.

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.

| | | 계약상 현금흐름 특성 | |
|--|----------------|---------------|---------|
| | | 원금과 이자만으로 구성 | 그 외의 경우 |
| | 계약상 현금흐름 수취 목적 | 상각후원가 측정 (주1) | 당기손익- |

| | | 계약상 현금흐름 특성 | |
|------|---------------------|---------------------|--------------|
| | | 원금과 이자만으로 구성 | 그 외의 경우 |
| 사업모형 | 계약상 현금흐름 수취 및 매도 목적 | 기타포괄손익-공정가치 측정 (주1) | 공정가치 측정 (주2) |
| | 매도 목적, 기타 | 당기손익-공정가치 측정 | |

(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-공정가치 측정 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 12월 31일 현재 당기손익인식금융자산 53,650백만원, 대여금 및 수취채권 1,875,090백만원, 매도가능금융자산 160,140백만원을 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 12월 31일 현재 대여금 및 수취채권 1,875,090백만원을 상각후원가로 측정하고 있습니다.

예비영향평가 결과에 따르면 기업회계기준서 제1109호를 2017년 12월 31일 현재 위 금융자산에 적용할 경우, 대부분 계약조건에 따라 특정일에 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성된 현금흐름이 발생하고 계약상 현금흐름 수취를 목적으로 하므로 상각후원가로 측정되는 항목으로 분류되어 재무제표에 중대한 영향을 미치지 않을 것으로 판단합니다.

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 12월 31일 현재 매도가능금융자산으로 분류된 채무상품 7,283백만원을 보유하고 있습니다.

예비영향평가 결과에 따르면 기업회계기준서 제1109호를 2017년 12월 31일 현재 위 매도가능금융자산으로 분류된 채무상품에 적용할 경우, 대부분이 기타포괄손익-공정가치로 측정되는 금융자산으로 분류될 것으로 예상합니다. 다만, 복합상품의 주계약인 채무상품 5,470백만원의 경우 계약상 현금흐름이 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성되어 있지 않아 당기손익-공정가치 측정 항목으로 분류될 가능성이 있어 당기손익 변동성이 다소 증가할 것으로 판단합니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 단기매매목적으로 보유하지 않는 지분상품은 최초 인식시점에 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정하는 취소불가능한 선택을 할 수 있고, 동 포괄손익은 후속적으로 당기손익으로 재순환(recycling)되지 않습니다. 연결회사의 2017년 12월 31일 현재 매도가능금융자산으로 분류된 지분상품은 152,828백만원입니다.

예비영향평가 결과에 따르면 연결회사는 매도가능지분상품 중 대부분을 차지하는 장기 투자 목적의 지분상품을 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 계획을 갖고 있어, 기업회계기준서 제1109호를 적용하더라도 해당 금융자산이 재무제표에 중대한 영향을 미치지 않을 것으로 판단되며, 일부 매도가능지분상품은 당기손익-공정가치 측정 항목으로 분류되어 당기손익 변동성이 다소 증가할 것으로 예상합니다.

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 12월 31일 현재 당기손익인식금융자산으로 계상된 금융상품은 53,650백만원입니다.

또한, 예비영향평가 결과에 따르면 연결회사는 상기사항에 대해 기업회계기준서 제1109호를 적용하더라도 해당 금융자산이 재무제표에 중대한 영향을 미치지 않을 것으로 판단합니다.

② 금융부채의 분류 및 측정

새로운 기업회계기준서 제1109호에 따르면 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정한 금융부채의 공정가치 변동 중 해당 금융부채의 신용위험 변동으로 인한 부분은 당기손익이 아닌 기타포괄손익으로 표시하고, 동 기타포괄손익은 후속적으로 당기손익으로 재순환하지 않습니다. 다만, 금융부채의 신용위험 변동에 따른 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 인식하면 회계불일치가 발생하거나 확대될 경우에는 해당 공정가치 변동을 당기손익으로 인식합니다.

현행 기업회계기준서 제1039호에서 모두 당기손익으로 인식했던 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정한 금융부채의 공정가치 변동 중 일부가 기타포괄손익으로 표시되므로 금융부채의 평가 관련 당기손익이 감소할 수 있습니다.

회사는 2017년 12월 31일 현재 상각후원가로 측정하는 금융부채 1,120,054백만원 및 당기손익인식금융부채(파생상품부채) 2,254백만원을 인식하고 있습니다.

예비영향평가 결과에 따르면 기업회계기준서 제1109호를 적용하더라도 해당 금융부채가 재무제표에 미치는 영향은 크지 않을 것으로 판단합니다.

③ 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.

| 구분 (주1) | | 손실총당금 |
|---------|-------------------------------------|--|
| 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 모든 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실 |
| Stage 3 | 신용이 손상된 경우 | |

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

연결회사는 2017년 12월 31일 현재 상각후원가로 측정하는 채무상품 1,918,526백만원(대여금 및 수취채권 1,918,526백만원), 매도가능금융자산으로 분류되어 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품 7,283백만원을 보유하고 있고, 이들 자산에 대하여 설정하고 있는 손실총당금은 43,436백만원입니다.

예비영향평가 결과에 따르면 상기 사항으로 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 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, 최초 적용 누적효과를 최초 적용일인 2018년 1월 1일 이익잉여금으로 인식하는 방법으로 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 수행의무 식별 → ③ 거래가격 산정 → ④ 거래가격을 수행의무에 배분 → ⑤ 수행의무 이행 시 수익 인식)을 적용하여 수익을 인식합니다.

연결회사는 기업회계기준서 제1115호 도입 준비과 관련하여 회계팀과 외부자문사인 회계법인으로 실무팀을 구성하였고, 동 기준서를 적용할 경우 재무제표에 미칠 수 있는 영향을 분석 중에 있습니다. 연결회사는 2018년 1분기까지 기업회계기준서 제1115호의 도입에 따른 재무영향을 구체적으로 분석하여 그 결과를 2018년 1분기 재무제표 주석에 공시할 예정이며, 동 기준서의 주요 사항별로 연결회사의 재무제표에 미칠 수 있는 일반적인 영향은 다음과 같습니다.

1) 수행의무의 식별

연결회사는 광고매출, 콘텐츠매출 및 플랫폼제공서비스 등을 주요 사업으로 영위하고 있습니다. 기업회계기준서 제1115호 적용 시, 일부 결합상품에 포함되어 있는 서비스를 각각 구별되는 수행의무로 식별해야 하며, 각각의 수행의무를 한 시점에 이행하는지, 기간에 걸쳐 이행하는지에 따라 수익인식 시점이 변경될 수 있습니다.

2) 거래가격의 배분 및 수익인식

연결회사는 기업회계기준서 제1115호 적용 시 하나의 계약에서 식별된 여러 수행의무에 상대적 개별 판매가격을 기초로 거래가격을 배분합니다. 거래가격을 상대적 개별 판매가격에 기초하여 각 수행의무에 배분하기 위하여, 계약 개시시점에 수행의무의 대상인 재화나 용역의 개별 판매가격을 산정하고 이 개별 판매가격에 비례하여 거래가격을 배분합니다. 개별 판매가격은 기업이 고객에게 약속한 재화나 용역을 별도로 판매할 경우의 가격이며, 개별 판매가격의 최선의 증거는 기업이 비슷한 상황에서 비슷한 고객에게 별도로 재화나 용역을 판매할 때 그 재화나 용역의 관측 가능한 가

격입니다. 배분 결과 조정되는 수익금액은 각 서비스가 제공되는 유형 및 기간에 따라 매출액으로 인식됩니다.

3) 계약체결 증분원가

새로운 고객이 연결회사가 제공하는 게임서비스 등을 이용하여 결제하는 경우 연결회사는 거래처에 수수료를 지급하며, 이러한 수수료는 고객과 계약을 체결하기 위하여 발생한 원가로서, 계약을 체결하지 않았다면 발생하지 않았을 원가입니다. 기업회계기준서 제1115호에 따르면 이러한 계약체결 증분원가는 자산으로 인식하고 일정 기간에 걸쳐 상각합니다.

2017 회계연도 기준 사전적인 예비영향평가 결과 기업회계기준서 제1115호 적용 시 재무제표에 중대한 영향을 미치지 않을 것으로 예상합니다.

다. 연결기준

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

(1) 종속기업

종속기업은 지배기업이 지배하고 있는 모든 기업입니다. 회사가 투자한 기업에 관여해서 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고, 투자한 기업에 대해 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미칠 능력이 있는 경우, 해당 기업을 지배한다고 판단합니다. 종속기업은 회사가 지배하게 되는 시점부터 연결재무제표에 포함되며, 지배력을 상실하는 시점부터 연결재무제표에서 제외됩니다.

연결회사의 사업결합은 취득법으로 회계처리 됩니다. 이전대가는 취득일의 공정가치로 측정하고, 사업결합으로 취득한 식별가능한 자산·부채 및 우발부채는 취득일의 공정가치로 최초 측정하고 있습니다. 연결회사는 청산 시 순자산의 비례적 몫을 제공하는 비지배지분을 사업결합 건별로 판단하여 피취득자의 순자산 중 비례적 지분 또는 공정가치로 측정합니다. 그밖의 비지배지분은 다른 기준서의 요구사항이 없다면

공정가치로 측정합니다. 취득관련 원가는 발생 시 당기비용으로 인식됩니다.

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

연결회사 내의 기업간에 발생하는 거래로 인한 채권, 채무의 잔액, 수익과 비용 및 미실현이익 등은 제거됩니다. 또한 종속기업의 회계정책은 연결회사에서 채택한 회계정책을 일관성 있게 적용하기 위해 차이가 나는 경우 수정됩니다.

지배력의 상실을 발생시키지 않는 비지배지분과의 거래는 비지배지분의 조정금액과 지급하거나 수취한 대가의 공정가치의 차이를 지배기업의 지분으로 자본에 직접 인식합니다.

(2) 비지배지분

당기순손익과 기타포괄손익의 각 구성요소는 지배회사의 소유주와 비지배지분에 귀속되며, 비지배지분이 부(-)의 잔액이 되더라도 총포괄손익은 지배회사의 소유주와 비지배지분에 귀속시키고 있습니다. 또한 지배력을 상실하지 않는 종속회사에 대한 지배회사의 소유지분 변동은 자본거래로 회계처리하고 있습니다.

(3) 관계기업

관계기업은 연결회사가 유의적 영향력을 보유하는 기업이며, 관계기업 투자는 최초에 취득원가로 인식하며 지분법을 적용합니다. 연결회사와 관계기업 간의 거래에서 발생한 미실현이익은 연결회사의 관계기업에 대한 지분에 해당하는 부분만큼 제거됩니다. 또한 관계기업 투자에 대한 객관적인 손상의 징후가 있는 경우 관계기업 투자의 회수가능액과 장부금액과의 차이는 손상차손으로 인식됩니다.

(4) 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 각각 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 지배회사의 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.

비화폐성 금융자산·부채로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보아 당기손익인식지분상품으로부터 발생하는 외환차이는 당기손익으로, 매도가능지분상품의 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 및 측정

연결회사는 금융자산을 당기손익인식금융자산, 매도가능금융자산, 대여금및수취채권, 만기보유금융자산의 범주로 구분하고 있으며 금융자산의 정형화된 매매거래는 매매일에 인식됩니다.

금융자산은 최초 인식시점에 공정가치로 측정하며, 거래원가는 당기손익인식금융자산을 제외한 금융자산은 공정가치에 가산하고 당기손익인식금융자산의 경우에는 당기비용으로 처리됩니다. 최초 인식 이후 매도가능금융자산과 당기손익인식금융자산은 후속적으로 공정가치로 측정되고, 대여금및수취채권과 만기보유금융자산은 유효이자율법을 적용하여 상각후원가로 측정됩니다.

당기손익인식금융자산의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식되고, 매도가능금융자산의 공정가치변동은 기타포괄손익에 계상되어 이를 처분하거나 손상을 인식하는 때 자본에서 당기손익으로 재분류됩니다.

2) 손상

연결회사는 금융자산 또는 금융자산 집합의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 평가하고, 그 결과 손상되었다는 객관적인 증거가 있으며 손상 사건이 신뢰성 있게 추정할 수 있는 금융자산의 추정 미래현금흐름에 영향을 미친 경우에는 손상차손을 인식하고 있습니다.

대여금및수취채권의 손상은 대손충당금 계정으로 차감표시되며, 그 외의 금융자산은 장부금액에서 직접 차감됩니다. 연결회사는 금융자산을 더 이상 회수하지 못할 것으로 판단되는 때에 해당 금융자산을 제각하고 있습니다.

연결회사의 금융자산이 손상되었다는 객관적인 증거에는 금융자산의 발행자나 지급 의무자의 유의적인 재무적 어려움, 이자지급이나 원금상환의 유의적인 연체 등이 포함됩니다. 또한, 매도가능지분상품의 공정가치가 원가로부터 유의적으로 하락하거나 지속적으로 하락하는 경우는 손상의 객관적인 증거에 해당됩니다.

3) 제거

연결회사는 금융자산을 양도한 경우라도 채무자의 채무불이행시의 소구권 등으로 양도한금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 회사가 보유하고 있는 경우에는 이를 제거하지 않고 그 양도자산 전체를 계속하여 인식하되, 수취한 대가를 금융부채로 인식하고 있습니다. 해당 금융부채는 재무상태표에 "차입금"으로 분류됩니다.

4) 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 파생상품계약 체결시점에 공정가치로 최초 인식되며 후속적으로 공정가치로 재측정됩니다. 위험회피회계의 적용요건을 충족하지 않는 파생상품의 공정가치 변동은 거래의 성격에 따라 "금융손익"으로 손익계산서에 인식됩니다.

(4) 매출채권

매출채권은 정상적인 영업과정에서 제공된 용역과 관련하여 고객으로부터 수취할 금액입니다. 매출채권의 회수가 1년 이내에 예상되는 경우 유동자산으로 분류하고, 그렇지 않은 경우 비유동자산으로 분류합니다. 비유동자산으로 분류된 장기성매출채권은 유효이자율을 사용하여 현재가치로 평가하고 있습니다.

(5) 재고자산

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

(6) 유형자산

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

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

| 구 분 | 추정내용연수 |
|-------|--------|
| 건 물 | 20~40년 |
| 구축물 | 20년 |
| 기계장치 | 4~6년 |
| 차량운반구 | 4~6년 |

| 구 분 | 추정내용연수 |
|-----|--------|
| 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 정액법에 의하여 상각됩니다. 기타 무형자산은 한정된 내용연수를 가지고 있으며 원가에서 상각누계액을 차감한 가액으로 표시하고 있습니다.

각 자산별로 회사가 사용하고 있는 추정내용연수는 다음과 같습니다.

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

(9) 비금융자산의 손상

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

(10) 금융부채

1) 분류 및 측정

당기손익인식금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기간 내에 재매입할 목적으로 부담하는 금융부채는 단기매매금융부채로 분류됩니다. 또한, 위험회피회계의 대상이 아닌 파생상품이나 내재파생상품을 포함한 금융상품으로부터 분리된 파생상품도 단기매매금융부채로 분류됩니다.

당기손익인식금융부채, 금융보증계약, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채를 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류되고 있으며, 재무상태표 상 "매입채무및기타채무", "차입금" 등으로 표시됩니다.

특정일에 의무적으로 상환하여야 하는 우선주는 부채로 분류됩니다. 이러한 우선주에 대한 유효이자율법에 따른 이자비용은 다른 금융부채에서 인식한 이자비용과 함께 손익계산서상 금융비용으로 인식됩니다.

2) 제거

금융부채는 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료되어 소멸되거나 기존 금융부채의 조건이 실질적으로 변경된 경우에 재무상태표에서 제거됩니다.

(11) 충당부채

충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 측정되며, 시간경과로 인한 충당부채의 증가는 이자비용으로 인식됩니다.

(12) 당기법인세 및 이연법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성됩니다. 법인세는 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식된 항목과 관련된 금액은 해당 항목에서 직접 인식하며, 이를 제외하고는 당기손익으로 인식됩니다. 법인세비용은 보고기간말 현재 제정되었거나 실질

적으로 제정된 세법에 기초하여 측정됩니다.

이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 정의되는 일시적 차이에 대하여 장부금액을 회수하거나 결제할 때의 예상 법인세효과로 인식됩니다. 다만, 사업결합 이외의 거래에서 자산·부채를 최초로 인식할 때 발생하는 이연법인세자산과 부채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않는다면 인식되지 않습니다.

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

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

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

(13) 종업원급여

1) 퇴직급여

연결회사의 퇴직연금제도는 확정기여제도와 확정급여제도로 구분됩니다.

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

확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도입니다. 일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의하여 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직연금급여의 금액이 확정됩니다. 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계상된 부채는 보고기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정되며, 확정급여채무의 현재가치는 그 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채의 이자율로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정됩니다. 한편, 순확정급여부채와 관련한 재측정요소는 기타포괄손익으로 인식됩니다.

제도개정, 축소 또는 정산이 발생하는 경우, 과거근무원가 또는 정산으로 인한 손익은 당기손익으로 인식됩니다.

2) 주식기준보상

종업원에게 부여한 주식결제형 주식기준보상은 부여일에 지분상품의 공정가치로 측정되며, 가득기간에 걸쳐 종업원급여비용으로 인식됩니다. 가득될 것으로 예상되는 지분상품의 수량은 매 보고기간말에 비시장성과조건을 고려하여 재측정되며, 당초 추정치로부터의 변동액은 당기손익과 자본으로 인식됩니다.

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

3) 기타장기종업원급여

연결회사 내 일부 회사는 장기 근속 임직원에게 장기종업원급여를 제공하고 있습니다. 이 급여를 받을 수 있는 권리는 주로 3년 이상의 장기간 근무한 임직원에게만 주어집니다. 기타장기종업원급여는 확정급여제도와 동일한 방법으로 측정되며, 근무원가, 기타장기종업원급여부채의 순이자 및 재측정요소는 당기손익으로 인식됩니다. 또한, 이러한 부채는 매년 독립적이고 적격인 보험계리사에 의해 평가됩니다.

(14) 자본금

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

(15) 수익인식

수익은 연결회사의 통상적인 활동에서 발생하는 재화의 판매 및 용역의 제공에 대하여 받았거나 받을 대가의 공정가치로 구성되어 있습니다. 수익은 부가가치세, 반품, 리베이트 및 할인액을 차감한 순액으로 표시하고 있습니다.

수익금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있고, 미래의 경제적 효익이 기업에 유입될 가능성이 높으며, 다음에서 설명하고 있는 연결회사의 활동별 특정 요건을 충족하는 경우에 수익을 인식하고 있습니다. 추정은 고객의 유형, 거래의 유형 및 개별 거래조건 등의 과거 자료를 바탕으로 하고 있습니다.

1) 용역의 제공

인터넷 및 포털서비스는 용역을 제공한 시점에, 기타수익은 계약내용에 따라 발생기준에 의하여 수익을 인식하고 있습니다.

2) 재화의 판매

재화의 판매에 따른 수익은 재화가 구매자에게 인도되는 시점에서 인식하고 있습니다.

3) 이자수익

이자수익은 시간의 경과에 따라 유효이자율법에 의하여 인식됩니다. 채권 손상이 발생하는 경우 채권금액의 장부금액은 회수가가능액까지 감액되며, 시간의 경과에 따라 증가하는 부분은 이자수익으로 인식됩니다. 한편, 손상채권에 대한 이자수익은 최초 유효이자율에 의하여 인식됩니다.

4) 배당금수익

배당수익은 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식됩니다.

(16) 배당금

배당금은 연결회사의 주주에 의해 승인된 기간에 부채로 인식하고 있습니다.

(17) 리스

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

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

(18) 주당이익

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

(19) 동일지배기업하의 사업결합

동일지배기업하의 사업결합거래에 대해서는 장부가액법을 적용하여 관련 자산·부채를 연결재무제표상의 장부금액으로 평가하고 있습니다. 한편, 사업결합거래의 대

가와 인수대상 자산·부채 장부가액과의 차이는 기타자본잉여금으로 계상하고 있습니다.

(20) 복합금융상품

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

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

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

(21) 재무제표 승인

연결회사의 재무제표는 2018년 2월 22일자로 이사회에서 승인되었으며, 정기주주총회에서 수정승인 될 수 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정 :

연결회사는 미래에 대하여 추정 및 가정을 하고 있습니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에서 합리적으로 예측가능한 미래의 사건을 고려하여 이루어집니다. 이러한 회계추정은 실제 결과와 다를 수도 있습니다. 다음 회계연도에 자산 및 부채 장부금액에 조정을 미칠 수 있는 유의적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다.

가. 영업권의 손상차손

영업권의 손상여부를 검토하기 위한 현금창출단위의 회수가능금액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정됩니다(주석 17 참조).

나. 법인세

연결회사의 과세소득에 대한 법인세는 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다(주석 21 참조).

연결회사는 '기업소득 환류세제'에 따라 2015년부터 3년간 과세소득의 일정 금액을 투자, 임금증가, 배당 등에 사용하지 않았을 때 세법에서 정하는 방법에 따라 산정된 법인세를 추가로 부담합니다. 따라서, 동 기간의 당기법인세와 이연법인세를 측정할 때 환류세제에 따른 세효과를 반영하여야 하고, 이로 인해 연결회사가 3년간 부담할 법인세는 각 연도의 투자, 임금증가, 배당 등의 수준에 따라 달라지므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다.

다. 금융상품의 공정가치

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

라. 충당부채

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

마. 순확정급여부채

순확정급여부채의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다(주석 19 참조).

바. 기타장기종업원급여부채

기타장기종업원급여부채의 현재가치는 많은 가정을 사용하는 보험수리적 방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다(주석 20 참조).

4. 재무위험관리 :

가. 재무위험관리요소

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

(1) 시장위험

1) 이자율변동 위험

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

2017년 12월 31일 현재 다른 모든 변수가 일정하고 변동금리부예금에 대한 이자율이 1.0% 상승 또는 하락할 경우, 증가 또는 감소한 변동금리부 예금에 대한 이자수익으로 인하여 당 회계기간에 대한 세전이익은 3,707백만원 (전기: 213백만원) 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 직접

적 또는 간접적 투자수단을 이용하고 있습니다.

2017년 12월 31일 현재 다른 모든 변수가 일정하고 시장성 있는 주식의 가격이 5.0% 상승 또는 하락할 경우, 기타포괄손익은 세전 1,557백만원(전기: 954백만원) 만큼 증가 또는 감소하였을 것입니다.

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 연결회사는 외화예금을 보유하고 있으며, 다른 모든 변수가 일정하고 각 외화에 대한 원화의 환율이 5.0% 상승 또는 하락할 경우, 회사의 세전이익은 4,820백만원 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(신용위험과 관련된 공시사항은 주식 8 참조).

보고기간말 현재 신용위험에 대한 최대노출액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|----------|---------------|-------------|
| 현금및현금성자산 | 1,116,793,073 | 641,643,982 |
| 단기금융상품 | 394,151,746 | 236,747,908 |
| 매출채권 | 179,237,746 | 173,852,570 |
| 파생상품금융자산 | 53,649,943 | 3,941,509 |
| 기타유동금융자산 | 134,342,675 | 83,340,324 |

| 구분 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|-----------|---------------|---------------|
| 장기금융상품 | 10,685,362 | 10,000,000 |
| 기타비유동금융자산 | 39,878,997 | 35,269,401 |
| 합계 | 1,928,739,542 | 1,184,795,694 |

(3) 유동성 위험

현금흐름의 예측은 연결회사의 재무부서가 수행합니다. 연결회사의 재무부서는 영업 자금수요를 충족시킬수 있도록 유동성에 대한 예측을 항시 모니터링하여 약정을 위반하는 일이 없도록 하고 있습니다. 유동성에 대한 예측 시에는 연결회사의 자금조달 계획, 약정 준수, 회사 내부의 목표재무비율 및 통화에 대한 제한과 같은 외부 법규 나 법률 요구사항이 있는 경우 그러한 요구사항을 고려하고 있습니다.

2017년과 2016년 12월 31일 현재 회사의 유동성위험 분석내용은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위: 천원)

| 구분 | 1년이하 | 1년초과 2년이하 | 2년초과 | 합 계 |
|----------------|-------------|-------------|------------|---------------|
| 매입채무및기타채무 | 280,379,582 | - | - | 280,379,582 |
| 장·단기차입금 | 181,488,050 | 585,479,118 | 41,175,049 | 808,142,217 |
| 기타유동금융부채 | 42,247,383 | - | - | 42,247,383 |
| 기타비유동금융부채 | - | - | 639,661 | 639,661 |
| 비유동매입채무 및 기타채무 | - | 196,200 | 1,410,694 | 1,606,894 |
| 합계 | 504,115,015 | 585,675,318 | 43,225,404 | 1,133,015,737 |

2) 전기말

(단위: 천원)

| 구분 | 1년 이하 | 1년에서 2년이하 | 2년초과 | 합 계 |
|--------------|-------------|-------------|-------------|---------------|
| 매입채무및기타채무 | 263,172,163 | - | - | 263,172,163 |
| 장·단기차입금 | 218,623,618 | 177,062,927 | 632,927,824 | 1,028,614,369 |
| 기타유동금융부채 | 17,228,413 | - | - | 17,228,413 |
| 비유동매입채무및기타채무 | - | 1,123,000 | 1,425,198 | 2,548,198 |
| 합계 | 499,024,194 | 178,185,927 | 634,353,022 | 1,311,563,143 |

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

나. 자본위험관리

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

한편, 보고기간말 현재 연결회사의 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|------|---------------|---------------|
| 부 채 | 1,841,608,650 | 1,781,173,329 |
| 자 본 | 4,507,819,805 | 3,702,943,851 |
| 부채비율 | 40.85% | 48.10% |

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) | 50,409,193 | 5,689,476 | 44,719,717 | - | 44,719,717 |

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

2) 전기말

(단위: 천원)

| 구분 | 자산총액 | 상계된 부채 총액 | 재무상태표 표시 순액 | 상계되지 않은 금액 | 순액 |
|----------|------------|------------|-------------|------------|------------|
| 매출채권(주1) | 43,646,849 | 11,003,523 | 32,643,326 | - | 32,643,326 |

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

5. 공정가치 :

가. 금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 2017.12.31 | | 2016.12.31 | |
|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 장부금액 | 공정가치 | 장부금액 | 공정가치 |
| <금융자산> | | | | |
| 현금및현금성자산 | 1,116,793,073 | 1,116,793,073 | 641,643,982 | 641,643,982 |
| 단기금융상품 | 394,151,746 | 394,151,746 | 236,747,908 | 236,747,908 |
| 매출채권 | 179,237,746 | 179,237,746 | 173,852,570 | 173,852,570 |
| 기타유동금융자산 | 134,342,675 | 134,342,675 | 83,340,324 | 83,340,324 |
| 파생금융자산 | 53,649,943 | 53,649,943 | 3,941,509 | 3,941,509 |
| 매도가능증권(주1) | 149,440,042 | 149,440,042 | 53,195,811 | 53,195,811 |
| 장기금융상품 | 10,685,362 | 10,685,362 | 10,000,000 | 10,000,000 |
| 기타비유동금융자산 | 39,878,997 | 39,878,997 | 35,269,401 | 35,269,401 |
| 소 계 | 2,078,179,584 | 2,078,179,584 | 1,237,991,505 | 1,237,991,505 |
| <금융부채> | | | | |
| 매입채무및기타채무 | 280,379,582 | 280,379,582 | 263,130,224 | 263,130,224 |
| 단기차입금 | 174,372,256 | 174,372,256 | 203,941,668 | 203,941,668 |
| 기타유동금융부채 | 42,247,383 | 42,247,383 | 17,228,413 | 17,228,413 |
| 비유동매입채무및기타채무 | 1,606,894 | 1,606,894 | 2,548,198 | 2,548,198 |
| 장기차입금 | 620,807,914 | 628,943,950 | 795,926,724 | 771,888,350 |
| 파생금융부채 | 2,254,213 | 2,254,213 | 7,375,047 | 7,375,047 |
| 기타비유동금융부채 | 639,661 | 639,661 | - | - |
| 소 계 | 1,122,307,903 | 1,130,443,939 | 1,290,150,274 | 1,266,111,900 |

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

나. 원가로 측정된 금융상품은 다음과 같습니다.

(1) 당기말

(단위: 천원)

| 구분 | 당기말 |
|------------------------|------------|
| <매도가능금융자산> | |
| (주)다음소프트 | 326,539 |
| (주)루노소프트 | 1,250,000 |
| (주)누리다 | 200,004 |
| 에스엠씨아이6호제작초기펀드 | 1,000,000 |
| 가이아방송콘텐츠투자조합 | 500,000 |
| (주)루프펀딩 | 1,400,000 |
| 전환사채-번개장터(주)(구, (주)퀵켓) | 1,500,000 |
| (주)집닥 | 832,798 |
| (주)비브로스 | 1,999,999 |
| (주)메를로랩 | 1,293,624 |
| 기타 | 397,226 |
| 합계 | 10,700,190 |

(2) 전기말

(단위: 천원)

| 구분 | 전기말 |
|----------------------------|------------|
| <매도가능금융자산> | |
| (주)다음소프트 | 326,539 |
| 한국카카오은행(주) | 30,000,000 |
| (주)루노소프트 | 1,250,000 |
| (주)누리다 | 200,004 |
| 스톤브릿지드라마전문투자조합 | 344,483 |
| 에스엠씨아이6호제작초기펀드 | 1,000,000 |
| 전환사채-(주)레페리 | 862,179 |
| (주)루프펀딩 | 1,400,000 |
| (주)에버스핀 | 2,000,000 |
| (주)텔레오코리아 (구, (주)웍스24 코리아) | 1,842,069 |
| 기타 | 760,598 |
| 합계 | 39,985,872 |

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

| 구분 | 내역 |
|------|--|
| 수준 1 | 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 (조정되지 않은) 공시가격을 사용하여 도출되는 공정가치 |
| 수준 2 | 직접적 또는 간접적으로 관측가능한, 자산이나 부채에 대한 투입변수를 사용하여 도출되는 공정가치 |
| 수준 3 | 자산이나 부채에 대하여 관측가능한 시장정보에 근거하지 않은 투입변수(관측 불가능한 변수)를 사용하는 평가기법으로부터 도출되는 공정가치 |

라. 2017년 12월 31일 현재 연결회사의 금융상품의 공정가치 서열체계 구분은 다음과 같습니다.

(1) 당기말

(단위: 천원)

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

(2) 전기말

(단위: 천원)

| 구분 | 수준1 | 수준2 | 수준3 | 합계 |
|----------|------------|-----|------------|------------|
| <금융자산> | | | | |
| 장기매도가능증권 | 20,968,546 | - | 32,227,265 | 53,195,811 |
| 파생금융자산 | - | - | 3,941,509 | 3,941,509 |

| 구분 | 수준1 | 수준2 | 수준3 | 합계 |
|--------|------------|-----|------------|------------|
| 금융자산 계 | 20,968,546 | - | 36,168,774 | 57,137,320 |
| <금융부채> | | | | |
| 파생금융부채 | - | - | 7,375,047 | 7,375,047 |

마. 가치평가기법 및 투입변수

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

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

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

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

(단위: 천원)

| 구분 | 공정가치 | 수준 | 가치평가기법 | 투입변수 |
|--------------------------------------|-----------|----|--------|-------------|
| <매도가능증권> | | | | |
| (주)미디어크리에이트 | 3,402,000 | 3 | DCF모형 | 추정현금흐름, 할인율 |
| TransLink Capital Partners II, L.P. | 4,439,986 | 3 | | |
| TransLink Capital Partners III, L.P. | 4,074,774 | 3 | | |

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

바. 수준 3으로 분류된 공정가치 측정치의 가치평가 과정

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

6. 영업부문 정보 :

가. 연결회사는 단일의 영업부문으로 운영되고 있습니다.

나. 당기와 전기 중 연결회사 수익의 상세내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위: 천원)

| 구분 | 광고매출 | 콘텐츠매출 | 기타매출 | 합계 |
|-------|-------------|---------------|--------------|---------------|
| 매출액 | 605,176,528 | 1,081,579,872 | 470,758,288 | 2,157,514,688 |
| 내부매출액 | (9,447,078) | (96,105,879) | (79,635,252) | (185,188,209) |

| 구분 | 광고매출 | 콘텐츠매출 | 기타매출 | 합계 |
|------|-------------|-------------|-------------|---------------|
| 순매출액 | 595,729,450 | 985,473,993 | 391,123,036 | 1,972,326,479 |

(2) 전기

(단위: 천원)

| 구분 | 광고매출 | 콘텐츠매출 | 기타매출 | 합계 |
|-------|-------------|--------------|--------------|---------------|
| 매출액 | 536,951,822 | 792,002,899 | 282,303,947 | 1,611,258,668 |
| 내부매출액 | (2,956,667) | (90,123,406) | (53,945,804) | (147,025,877) |
| 순매출액 | 533,995,155 | 701,879,493 | 228,358,143 | 1,464,232,791 |

다. 지역별 정보

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

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

7. 범주별 금융상품 :

가. 2017년과 2016년 12월 31일 현재 회사의 금융자산·부채의 분류 내역은 다음과 같습니다.

(1) 금융자산

(단위: 천원)

| 구분 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|--------------|------------|------------|
| <당기손익인식금융자산> | | |
| 파생금융상품자산 | 53,649,943 | 3,941,509 |
| 소계 | 53,649,943 | 3,941,509 |

| 구분 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|--------------|---------------|---------------|
| <대여금 및 수취채권> | | |
| 현금및현금성자산 | 1,116,793,073 | 641,643,982 |
| 단기금융상품 | 394,151,746 | 236,747,908 |
| 매출채권 | 179,237,746 | 173,852,570 |
| 기타금융자산 | 134,342,675 | 83,340,324 |
| 장기금융상품 | 10,685,362 | 10,000,000 |
| 기타비유동금융자산 | 39,878,997 | 35,269,401 |
| 소계 | 1,875,089,599 | 1,180,854,185 |
| <매도가능금융자산> | | |
| 단기매도가능증권 | 102,635 | - |
| 장기매도가능증권 | 160,037,597 | 93,181,683 |
| 소계 | 160,140,232 | 93,181,683 |
| 합계 | 2,088,879,774 | 1,277,977,377 |

(2) 금융부채

(단위: 천원)

| 구분 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|--------------------|---------------|---------------|
| <당기손익인식금융부채> | | |
| 파생상품부채 | 2,254,213 | 7,375,047 |
| <상각후원가로 측정하는 금융부채> | | |
| 매입채무및기타채무 | 280,379,582 | 263,130,224 |
| 단기차입금 | 174,372,256 | 203,941,668 |
| 기타유동금융부채 | 42,247,383 | 17,228,413 |
| 비유동매입채무및기타채무 | 1,606,894 | 2,548,198 |
| 장기차입금 | 620,807,914 | 795,926,724 |
| 기타비유동금융부채 | 639,661 | - |
| 소계 | 1,120,053,690 | 1,282,775,227 |
| 합계 | 1,122,307,903 | 1,290,150,274 |

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

(1) 당기

(단위: 천원)

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

(2) 전기

(단위: 천원)

| 구분 | 평가손익 (기타포괄손익) | 평가/처분손익 (당기손익) | 이자수익(비용) /배당수익 | 외환손익 |
|---------------------|------------------|-------------------|-------------------|-----------|
| <금융자산> | | | | |
| 당기손익인식금융자산 | - | 91,178 | - | - |
| 매도가능금융자산 | (5,138,215) | (95,560) | 659,001 | - |
| 대여금 및 수취채권 | - | 756,284 | 9,491,978 | 7,718,534 |
| <금융부채> | | | | |
| 당기손익인식금융부채 | - | (287,746) | - | - |
| 상각후 원가로 측정하는 금융부채 | - | (2,575,271) | (14,307,601) | - |

8. 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.

9. 매도가능증권 :

가. 매도가능증권의 변동내역

(단위: 천원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|--------|--------------|-------------|
| 기초 금액 | 93,181,683 | 30,892,025 |
| 연결범위변동 | 749,411 | 12,834,884 |
| 취득 | 85,029,605 | 52,496,242 |
| 대체 | 4,329,025 | 8,890,427 |
| 처분 | (13,904,241) | (6,898,514) |
| 평가 | (1,018) | (5,138,215) |
| 손상 | (9,752,908) | (109,369) |
| 상각 | 508,675 | 214,203 |
| 기말 금액 | 160,140,232 | 93,181,683 |

나. 매도가능증권의 상세내역

(단위: 천원)

| 구분 | 당기말 | | | 전기말 |
|-------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| | 취득원가 | 공정가액 | 장부금액 | 장부금액 |
| <지분증권> | | | | |
| (주)다음소프트(주1) | 326,539 | 326,539 | 326,539 | 326,539 |
| 2010 KF-스톤브릿지 IT 전문투자조합 | - | 859,125 | 859,125 | 1,178,805 |
| (주)미디어크리에이트 | 2,084,100 | 3,402,000 | 3,402,000 | 2,549,100 |
| TransLink Capital Partners II, L.P. | 5,620,452 | 4,439,986 | 4,439,986 | 5,891,732 |
| TransLink Capital Partners III, L.P | 4,453,168 | 4,074,774 | 4,074,774 | 3,606,536 |
| Collaborative Fund II, L.P. | 1,973,814 | 2,971,544 | 2,971,544 | 3,635,383 |
| Altos Korea opportunity Fund | 2,222,121 | 5,486,533 | 5,486,533 | 4,091,978 |
| Strong Seed Fund I | - | 1,168,159 | 1,168,159 | 1,082,824 |
| 에스엠씨아이7호위풍당당콘텐츠키리아펀드 | 1,000,000 | 987,876 | 987,876 | 987,876 |
| (주)큐버 | 1,192,440 | 200,778 | 200,778 | 192,513 |
| 한국카카오은행(주3) | 80,000,000 | 66,785,677 | 66,785,677 | 30,000,000 |

| 구분 | 당기말 | | | 전기말 |
|-------------------------------------|-------------|-------------|-------------|------------|
| | 취득원가 | 공정가액 | 장부금액 | 장부금액 |
| (주)와이디온라인(주2) | 5,000,002 | 6,085,922 | 6,085,922 | - |
| (주)에피폴라 | - | - | - | 20,000 |
| (주)루노소프트(주1) | 1,250,000 | 1,250,000 | 1,250,000 | 1,250,000 |
| (주)누리다(주1) | 200,004 | 200,004 | 200,004 | 200,004 |
| 주식회사 룡투코리아 | - | - | - | 4,544,117 |
| (주)모모(주1) | 100,029 | 100,029 | 100,029 | 100,029 |
| 유진자랑사모증권2호 | 300,000 | 22,438 | 22,438 | 25,216 |
| (주)에프엔씨엔터테인먼트(주2) | 11,003,499 | 4,816,500 | 4,816,500 | 5,492,500 |
| (주)서울미디어(주1) | 30,000 | 30,000 | 30,000 | 30,000 |
| 후너스크리에이티브(주1) | 103,667 | 103,667 | 103,667 | 103,667 |
| 음반복제업협동조합(주1) | 8,000 | 8,000 | 8,000 | 8,000 |
| 스톤브릿지드라마전문투자조합 | - | - | - | 344,483 |
| 에스엠씨아이6호제작초기펀드(주1) | 1,000,000 | 1,000,000 | 1,000,000 | 1,000,000 |
| 가이아방송콘텐츠투자조합(주1) | 500,000 | 500,000 | 500,000 | - |
| (주)에버스핀 | 2,000,000 | - | - | 2,000,000 |
| (주)루프펀딩(주1) | 1,400,000 | 1,400,000 | 1,400,000 | - |
| (주)펀다(주1) | 2,480 | 2,480 | 2,480 | - |
| (주)집닥(주1) | 832,798 | 832,798 | 832,798 | - |
| (주)비브로스(주1) | 1,999,999 | 1,999,999 | 1,999,999 | - |
| (주)메를로랩(주1) | 1,293,624 | 1,293,624 | 1,293,624 | - |
| Supergene Global Services, Inc.(주1) | 2,900 | 2,900 | 2,900 | - |
| (주)유비온(주2) | 42,500 | 21,950 | 21,950 | - |
| (주)LG화학(주2) | 18,106 | 18,225 | 18,225 | - |
| (주)에스엠(주2) | 83,805 | 62,460 | 62,460 | - |
| (주)넵툰(주2) | 10,186,958 | 20,128,977 | 20,128,977 | 9,038,247 |
| (주)마스오토(주1) | 150,150 | 150,150 | 150,150 | - |
| 기타 | 22,386,603 | 22,123,815 | 22,123,815 | 5,796,905 |
| 지분증권 계 | 158,767,758 | 152,856,929 | 152,856,929 | 83,496,454 |
| <채무증권> | | | | |
| 국채(20년물) | 1,999,999 | 1,812,883 | 1,812,883 | 1,893,682 |
| (주)블루홀(주4) | 3,298,317 | 3,970,420 | 3,970,420 | 3,298,317 |
| 전환사채-(주)레페리(주5) | - | - | - | 862,179 |
| 전환사채-(주)루프펀딩(주6) | - | - | - | 1,400,000 |
| 전환사채-(주)웍스24코리아(주5) | - | - | - | 1,842,069 |
| 전환사채-(주)유아더디자이너(주5) | - | - | - | 388,982 |

| 구분 | 당기말 | | | 전기말 |
|-------------------------|-------------|-------------|-------------|------------|
| | 취득원가 | 공정가액 | 장부금액 | 장부금액 |
| 전환사채-번개장터(주)(구 ㈜퀵켓)(주1) | 1,500,000 | 1,500,000 | 1,500,000 | - |
| 채무증권 계 | 6,798,316 | 7,283,303 | 7,283,303 | 9,685,229 |
| 합계 | 165,566,074 | 160,140,232 | 160,140,232 | 93,181,683 |

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

(주2) 상장 지분증권입니다.

(주3) 당기말 현재 한국카카오은행(주)의 다른 주주와 콜옵션 및 풋옵션 약정을 체결하고 있습니다(주석 35 참조).

(주4) 연결회사는 상기 상환전환우선주와 관련한 전환권 및 조기상환권에 대해서는 주계약과 분리하여 파생상품자산으로 계상하였습니다(주석 23 참조).

(주5) 당기중 전환하여 관계기업투자주식으로 분류되었습니다.

(주6) 당기중 전환하여 매도가능증권 중 지분증권으로 분류되었습니다.

10. 매출채권 :

가. 매출채권 내역

(단위: 천원)

| 구분 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|----------|-------------|-------------|
| 매출채권 | 186,999,975 | 182,248,932 |
| 대손충당금 | (7,762,229) | (8,396,362) |
| 매출채권(순액) | 179,237,746 | 173,852,570 |

나. 매출채권의 연령분석

(단위: 천원)

| 구분 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|-------------------|-------------|-------------|
| 연체되지 않은 채권 | 167,159,240 | 156,303,970 |
| 소계 | 167,159,240 | 156,303,970 |
| 연체되었으나 손상되지 않은 채권 | | |
| 3개월 이하 | 1,544,346 | 1,452,847 |
| 3개월 초과 | 7,885,596 | 5,045,597 |

| 구분 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|---------------|-------------|-------------|
| 소계 | 9,429,942 | 6,498,444 |
| 손상채권(주1) | | |
| 3개월 이하 | 4,686,971 | 9,873,972 |
| 3개월 초과 6개월 이하 | 532,905 | 3,514,821 |
| 6개월 초과 | 5,190,917 | 6,057,725 |
| 소계 | 10,410,793 | 19,446,518 |
| 합계 | 186,999,975 | 182,248,932 |

(주1) 2017년 12월 31일 현재 손상채권과 관련하여 설정된 총당금은 7,762백만원 (전기: 8,396백만원)입니다. 개별적으로 손상된 채권은 주로 예측하지 못한 경제적인 어려움을 겪고 있는 거래처와 관련된 채권이며, 이들 매출채권 중 일부는 회수될 것으로 예상하고 있습니다.

다. 매출채권의 대손충당금 변동내역

(단위: 천원)

| 구분 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|------------------|-------------|-------------|
| 기초 금액 | (8,396,362) | (3,863,464) |
| 손상된 채권에 대한 대손상각비 | (1,153,621) | (436,958) |
| 매출채권 제각 | 2,845,971 | 785,719 |
| 연결범위 변동 | (1,058,217) | (4,885,047) |
| 기타증감(환율변동효과) | - | 3,388 |
| 기말 금액 | (7,762,229) | (8,396,362) |

라. 손상된 채권에 대한 충당금 설정 및 환입액은 손익계산서상 영업비용에 포함되어 있으며, 추가적인 현금회수 가능성이 없는 경우 대손충당금은 일반적으로 상각하고 있습니다.

보고기간말 현재 매출채권의 신용위험의 최대노출금액은 장부금액 전액입니다.

11. 기타금융자산 :

2017년과 2016년 12월 31일 현재 기타금융자산 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|----------------|-------------|-------------|
| <기타유동금융자산> | | |
| 미수금 | 127,928,109 | 77,180,070 |
| 미수수익 | 3,247,188 | 1,869,160 |
| 단기대여금 | 2,412,871 | 4,251,000 |
| 주주·임원·종업원단기대여금 | 754,307 | 39,841 |
| 기타 | 200 | 253 |
| 소계 | 134,342,675 | 83,340,324 |
| <기타비유동금융자산> | | |
| 주주·임원·종업원장기대여금 | - | 503,845 |
| 보증금 | 38,917,886 | 34,660,556 |
| 장기대여금 | 961,111 | 105,000 |
| 소계 | 39,878,997 | 35,269,401 |
| 합계 | 174,221,672 | 118,609,725 |

보고기간말 현재 기타금융자산의 신용위험의 최대노출금액은 장부금액 전액입니다.

12. 매입채무및기타채무 :

2017년과 2016년 12월 31일 현재 매입채무및기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|-------------|-------------|-------------|
| <매입채무및기타채무> | | |
| 매입채무 | 108,264,520 | 95,456,002 |
| 미지급금 | 172,115,062 | 167,674,222 |
| 소계 | 280,379,582 | 263,130,224 |

| 구분 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|----------------|-------------|-------------|
| <비유동매입채무및기타채무> | | |
| 장기미지급금 | 1,513,137 | 2,310,321 |
| 예수보증금 | 60,257 | 152,253 |
| 임대보증금 | 33,500 | 85,624 |
| 소계 | 1,606,894 | 2,548,198 |
| 합계 | 281,986,476 | 265,678,422 |

13. 기타금융부채 :

2017년과 2016년 12월 31일 현재 기타금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|-------------|------------|------------|
| <기타금융부채> | | |
| 미지급비용 | 42,247,383 | 17,228,413 |
| <기타비유동금융부채> | | |
| 장기미지급비용 | 639,661 | - |
| 합계 | 42,887,044 | 17,228,413 |

14. 기타자산 및 기타부채 :

가. 2017년과 2016년 12월 31일 현재 연결회사의 기타자산 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|----------|------------|------------|
| <기타유동자산> | | |
| 선급금 | 70,936,250 | 46,487,549 |
| 선급비용 | 20,702,507 | 18,086,107 |
| 부가세대금금 | 1,143,483 | 133,062 |
| 선급법인세 | 476,039 | 169,778 |

| 구분 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|-----------|-------------|------------|
| 소계 | 93,258,279 | 64,876,496 |
| <기타비유동자산> | | |
| 장기선급금 | 269,900 | - |
| 장기선급비용 | 8,418,747 | 6,484,533 |
| 기타의투자자산 | 100,000 | 100,000 |
| 소계 | 8,788,647 | 6,584,533 |
| 합계 | 102,046,926 | 71,461,029 |

나. 2017년과 2016년 12월 31일 현재 연결회사의 기타부채 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|----------|-------------|-------------|
| <기타유동부채> | | |
| 선수금 | 256,664,559 | 187,891,070 |
| 선수수익 | 65,448,094 | 51,110,754 |
| 예수금 | 59,723,169 | 11,198,549 |
| 부가세예수금 | 42,717,445 | 31,643,986 |
| 정부보조금 | - | 206,216 |
| 합계 | 424,553,267 | 282,050,575 |

15. 관계기업 및 공동기업투자 :

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

(단위: 천원)

| 회사명(주1) | 소재지 | 당기말 | | | | 전기말 |
|-----------------------|-----|-------|-----------|---------|--------|--------|
| | | 지분율 | 취득원가 | 순자산가액 | 장부금액 | 장부금액 |
| <관계기업> | | | | | | |
| (주)플로우게임즈(주6) | 국내 | - | - | - | - | - |
| (주)나인플라바(주6) | 국내 | - | - | - | - | - |
| (주)에드크레딧(주3) | 국내 | 17.7% | 314,303 | 91,501 | 91,501 | 83,265 |
| DMS Network, Inc.(주3) | 미국 | 19.7% | 1,986,836 | 108,901 | - | - |

| 회사명(주1) | 소재지 | 당기말 | | | | 전기말 |
|---|-----|------------|-------------|------------|-------------|-------------|
| | | 지분율 | 취득원가 | 순자산가액 | 장부금액 | 장부금액 |
| Tapas Media, Inc. | 미국 | 27.8% | 2,980,701 | 752,824 | 2,998,617 | 2,655,864 |
| (주)엔비티(주3) | 국내 | 10.5% | 36,875 | 2,011,962 | 2,011,962 | 1,719,468 |
| (주)쓰리포인트(주6) | 국내 | - | - | - | - | - |
| (주)유저스토리랩(주6) | 국내 | - | - | - | - | - |
| 다음청년창업투자조합 | 국내 | 39.5% | 8,365,644 | 8,655,581 | 8,655,581 | 9,763,873 |
| (주)두나무 | 국내 | 22.3% | 4,593,884 | 29,631,281 | 33,376,243 | 4,439,005 |
| (주)오스카엔터테인먼트 | 국내 | 20.0% | 1,997,334 | 744,678 | 744,678 | 1,997,334 |
| 씨엔티테크(주3) | 국내 | 18.0% | 5,000,783 | 4,007,669 | 5,994,050 | 5,893,882 |
| 한국신용데이터(주) | 국내 | 32.0% | 4,400,023 | 1,346,136 | 4,657,786 | - |
| 만나씨이에이(주) | 국내 | 28.6% | 10,000,000 | 3,834,596 | 3,834,596 | 8,590,766 |
| (주)네오바자르 | 국내 | 26.3% | 625,000 | 580,316 | 737,924 | 477,567 |
| (주)실버스타게임즈 | 국내 | 20.0% | 94,273 | 4,218 | - | 103,982 |
| (주)레프트라이트 | 국내 | 40.0% | 400,200 | 63,673 | 291,281 | 372,596 |
| SCI VENTURE, INC.(구, Bitmarket.ph, Inc) | 필리핀 | 41.0% | 1,238,864 | 613,506 | 1,292,611 | 655,450 |
| (주)손노리(구, (주)로이게임즈) | 국내 | 40.1% | 5,928,510 | (406,813) | 3,766,768 | 5,635,488 |
| (주)제이오에이치 | 국내 | 45.5% | 10,000,000 | 4,701,561 | 8,672,645 | 9,793,284 |
| (주)유아더디자이너(주3) | 국내 | 19.2% | 500,004 | (490,312) | - | - |
| (주)럭스로보(주3) | 국내 | 15.9% | 5,287,152 | 508,254 | 5,221,974 | - |
| (주)레페리(주3) | 국내 | 11.0% | 1,499,843 | 171,478 | 171,479 | 637,665 |
| (주)텔레오코리아(구, 웨스24코리아(주))(주3) | 국내 | 10.7% | 2,999,936 | 807,300 | 807,300 | 1,157,867 |
| (주)하시스(주2) | 국내 | - | - | - | - | 3,437,613 |
| (주)탱그램디자인연구소(주2) | 국내 | - | - | - | - | - |
| (주)탱그램팩토리 | 국내 | 44.6% | 3,168,025 | 864,177 | - | - |
| (주)스켈터랩스(주3) | 국내 | 20.1% | 2,500,507 | 466,892 | 2,657,696 | - |
| (주)토록(주3) | 국내 | 22.7% | 2,499,989 | 467,158 | 2,399,696 | - |
| (유)드림사이드문화산업전문회사 | 국내 | 49.0% | 5,000 | 3,650 | 3,650 | - |
| (주)디지소닉(주3) | 국내 | 12.9% | 100,000 | 82,719 | 83,211 | - |
| (주)디앤씨미디어(주3,5) | 국내 | 18.5% | 12,614,034 | 5,907,871 | 16,291,202 | - |
| 케이큐브NEO펀드(주3) | 국내 | 15.0% | 750,000 | 710,815 | 710,815 | - |
| 번개장터(주, (주)퀵켓) | 국내 | 26.7% | 2,881,848 | 596,774 | 958,130 | - |
| (주)슈퍼진(주3) | 국내 | 10.0% | 996,675 | 187,049 | 994,473 | - |
| (주)이노시그널 | 국내 | 25.0% | 100,000 | 11,012 | 85,964 | - |
| 포테닛(주3) | 국내 | 16.7% | 2,000,000 | 646,449 | 2,000,000 | - |
| (유)닥터브레인문화산업전문회사 | 국내 | 49.0% | 4,900 | 1,906 | 1,906 | - |
| 클레어(주3) | 국내 | 3.4% | 500,000 | 122,348 | 500,000 | - |
| KF-카카오 우리은행 기술금융투자펀드(주3) | 국내 | 19.7% | 3,000,000 | 2,972,736 | 3,000,000 | - |
| 기타(60개사)(주4) | | 3.2%~27.9% | 52,287,013 | 6,612,182 | 44,820,370 | 54,962,699 |
| <공동기업> | | | | | | |
| DAUM KAKAO PHILIPPINES CORP. | 필리핀 | 50.0% | 5,609,250 | 4,115,428 | 4,115,428 | 4,698,251 |
| 합계 | | | 157,267,406 | 81,507,476 | 161,949,537 | 117,075,919 |

(주1) 관계기업 및 공동기업투자는 모두 비상장주식입니다.

(주2) 당기 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 관계 기업으로 분류하였습니다.

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

(주5) 상장 지분증권입니다.

(주6) 당기 중 매각 또는 청산하였습니다.

나. 관계기업 및 공동기업투자의 변동내역

(1) 당기

(단위: 천원)

| 구분 | 금액 | | | | | | | | | |
|--|-----------|--------|-----------|-------------|-------------|----|-------------|-----------|-----------|------------|
| | 기초장부금액 | 연결범위변동 | 취득 | 처분 | 손상 | 대체 | 지분법손익 | 지분법자본변동 | 기타변동 | 기말 장부금액 |
| <관계기업> | | | | | | | | | | |
| ㈜에드크레딧(구 에드투페이퍼) | 83,265 | - | - | - | - | - | 8,236 | - | - | 91,501 |
| DMS Network, Inc. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Tapas Media, Inc.(주2) | 2,655,864 | - | - | - | - | - | (678,281) | (336,955) | 1,357,989 | 2,998,617 |
| ㈜엔비티 | 1,719,468 | - | - | - | - | - | 292,494 | - | - | 2,011,962 |
| 다음청년창업펀드 | 9,763,873 | - | - | (1,581,028) | - | - | 540,344 | (67,608) | - | 8,655,581 |
| ㈜두나무(주2) | 4,439,005 | - | - | - | - | - | 24,682,506 | - | 4,254,732 | 33,376,243 |
| ㈜오스카엔터테인먼트 | 1,997,334 | - | - | - | - | - | (1,252,656) | - | - | 744,678 |
| ㈜씨엔티테크 | 5,893,882 | - | - | - | - | - | 108,201 | (8,033) | - | 5,994,050 |
| 한국신용데이터㈜(주5) | 400,015 | - | 4,000,009 | - | - | - | (71,911) | - | 329,673 | 4,657,786 |
| 만나씨이에이㈜(주2,3) | 8,590,766 | - | - | - | (5,389,670) | - | (1,526,921) | 8 | 2,160,413 | 3,834,596 |
| ㈜네오바자르(주2) | 477,567 | - | - | - | - | - | (107,971) | - | 368,328 | 737,924 |
| ㈜실버스타게임즈(주3) | 103,982 | - | - | - | (103,982) | - | - | - | - | - |
| ㈜레프트라이트 | 372,596 | - | - | - | - | - | (81,315) | - | - | 291,281 |
| SCI VENTURE, INC.(구 Bitmarket.ph, Inc) | 655,450 | - | 578,043 | - | - | - | (62,473) | 121,591 | - | 1,292,611 |
| ㈜손노리(구 ㈜로이게임즈) | 5,635,488 | - | - | - | - | - | (1,868,720) | - | - | 3,766,768 |
| ㈜제이오에이치 | 9,793,284 | - | - | - | - | - | (1,120,639) | - | - | 8,672,645 |

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

(주1) 당기중 지배력을 획득하여 관계기업에서 연결대상 종속기업으로 편입되었습니다.

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

(주3) 당기중 인식된 지분법주식손상차손은 만나씨이에이(주) 외 5개의 관계기업과 관련하여 발생한 것으로, 매출 부진 등으로 보고기간말 현재의 회수 가능액이 장부금액 미만으로 하락하여 13,858백만원의 차액을 손상인식하였습니다.

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

(주5) 당기중 신규 취득하였습니다.

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

(주7) 당기중 전환사채의 전환권행사로 인하여 장기매도가능증권에서 관계기업투자로 분류되었습니다.

(2) 전기

(단위: 천원)

| 회사명 | 기초장부금액 | 연결범위변동 | 취득 | 처분 및 손상(주6) | 지분법손익 | 지분법자본변동 | 기타변동 | 기말 장부금액 |
|--|------------|-------------|------------|-------------|--------------|-----------|-----------|-------------|
| ㈜애드크레딧(구, ㈜애드투페이퍼) | 342,298 | - | - | (239,907) | (19,126) | - | - | 83,265 |
| ㈜엔비티 | 1,305,854 | - | - | - | 413,614 | - | - | 1,719,468 |
| 다음청년창업펀드 | 9,392,665 | - | - | - | 360,741 | 10,467 | - | 9,763,873 |
| DMS Network, Inc. | 108,901 | - | - | - | (108,901) | - | - | - |
| Tapas Media, Inc.(주5) | 1,869,912 | - | 1,142,000 | - | (487,865) | 131,817 | - | 2,655,864 |
| DAUM KAKAO PHILIPPINES CORP. | 5,392,841 | - | - | - | (578,509) | (116,081) | - | 4,698,251 |
| ㈜쓰리포인트 | 287,458 | - | - | (267,183) | (20,275) | - | - | - |
| ㈜하시스 | 3,456,418 | - | - | - | (8,995) | (9,810) | - | 3,437,613 |
| ㈜만나씨이에이 | 9,660,122 | - | - | - | (1,374,450) | 305,094 | - | 8,590,766 |
| ㈜네오바자르 | 605,596 | - | - | - | (128,029) | - | - | 477,567 |
| ㈜실버스타게임즈 | 94,273 | - | - | - | 9,709 | - | - | 103,982 |
| ㈜오스카엔터테인먼트(주1) | - | - | 1,997,334 | - | - | - | - | 1,997,334 |
| ㈜뱅크그램디자인연구소(주2) | - | 1,914,768 | - | - | (1,887,791) | (26,977) | - | - |
| NAVIRO Co.,Ltd. (구, DeNA Locations)(주3) | 4,201,739 | (4,125,291) | - | - | (314,990) | 238,542 | - | - |
| ㈜레프트라이트(주1) | - | - | 400,200 | - | (27,604) | - | - | 372,596 |
| Bitmarket.ph, Inc.(주1) | - | - | 660,821 | - | (94,226) | 88,855 | - | 655,450 |
| ㈜로이게임즈(주1) | - | - | 5,928,510 | - | (293,022) | - | - | 5,635,488 |
| ㈜씨엔티테크(주1,4) | - | - | 5,000,783 | - | 114,998 | - | 778,101 | 5,893,882 |
| ㈜제이오에이치(주1) | - | - | 10,000,000 | - | (206,716) | - | - | 9,793,284 |
| ㈜레퍼리(주1) | - | - | 637,665 | - | - | - | - | 637,665 |
| 웍스24코리아㈜(주1) | - | - | 1,157,867 | - | - | - | - | 1,157,867 |
| 기타(65개사)(주1,4) | 31,986,262 | - | 33,825,062 | (4,070,919) | (5,732,366) | 422,368 | 2,971,297 | 59,401,704 |
| 합계 | 68,704,339 | (2,210,523) | 60,750,242 | (4,578,009) | (10,383,803) | 1,044,275 | 3,749,398 | 117,075,919 |

(주1) 전기 중 신규로 취득하였습니다.

(주2) 전기 중 지배력을 상실하여 관계기업투자자로 분류되었습니다.

(주3) 전기 중 지배력을 획득하여 관계기업투자에서 연결대상 종속기업으로 편입되었습니다.

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

(주5) 전기 중 1,980,198주를 추가로 취득하였습니다.

(주6) 전기 중 인식된 지분법주식손상차손액은 ㈜쓰리포인트 외 5개 관계기업투자주식 관련하여 발생된 것으로, 매출 부진 등으로 보고기간말 현재의 회수 가능액이 장부금액 미만으로 하락하여 차액을 손상인식하였습니다.

다. 시장성있는 관계기업의 공정가치

(단위: 천원)

| 구분 | 기업명 | 당기말 | | 전기말 | |
|------|---------|------------|------------|------|------|
| | | 시장가치 | 장부가액 | 시장가치 | 장부가액 |
| 관계기업 | ㈜디앤씨미디어 | 15,693,342 | 16,291,202 | - | - |

라. 당기 중요한 관계기업의 재무정보금액을 관계기업 및 공동기업에 대한 지분의 장

부금액으로 조정한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

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

마. 관계기업 및 공동기업의 재무정보

(단위: 천원)

| 회사명 | 유동자산 | 비유동자산 | 유동부채 | 비유동부채 | 수익 | 당기순손익 | 기타포괄손익 | 총포괄손익 |
|--|---------------|------------|---------------|-----------|-------------|-------------|----------|-------------|
| (주)에드크레딧(구 에드투페이퍼) | 698,294 | 81,053 | 261,368 | - | 1,473,374 | 128,943 | - | 128,943 |
| DMS Network, Inc. | 272,426 | 543,205 | 1,245 | 279,558 | 199,991 | 38,934 | - | 38,934 |
| Tapas Media, Inc. | 2,662,414 | 83,058 | 36,631 | - | 737,896 | (2,339,345) | - | (2,339,345) |
| (주)엔비티 | 14,631,336 | 10,448,641 | 6,937,643 | - | 35,575,687 | 2,475,863 | - | 2,475,863 |
| 다음청년창업투자조합 | 2,081,431 | 21,797,012 | 292,874 | - | 2,577,904 | 1,661,913 | - | 1,661,913 |
| (주)두나무 | 1,239,018,775 | 18,946,247 | 1,123,404,090 | 1,893,522 | 211,425,698 | 109,326,950 | - | 109,326,950 |
| (주)오스카엔터테인먼트 | 166,492 | 1,272,736 | 561,394 | 133,156 | 1,949,149 | (210,555) | - | (210,555) |
| (주)씨엔티테크 | 10,183,914 | 20,333,689 | 3,454,857 | 4,797,128 | 18,422,942 | 140,430 | - | 140,430 |
| 한국신용데이터(주) | 3,856,235 | 373,122 | 26,736 | - | 11,759 | (295,099) | - | (295,099) |
| 만나씨이에이(주) | 13,441,472 | 5,089,240 | 4,224,605 | 389,559 | 6,041,849 | (3,545,246) | (10,236) | (3,555,482) |
| (주)네오바자르 | 1,075,720 | 1,271,534 | 68,710 | 75,000 | 153,548 | (352,043) | - | (352,043) |
| (주)레프트라이트 | 165,037 | 2,091 | 7,993 | - | 11,621 | (202,340) | - | (202,340) |
| SCI VENTURE, INC. (구 Bitmarket.ph, Inc) | 5,062,073 | 1,212,882 | 4,789,057 | - | 28,479,886 | 554,303 | - | 554,303 |
| (주)손노리(구 (주)로이게임즈) | 411,416 | 790,063 | 1,787,504 | 227,595 | 898,776 | (3,094,462) | - | (3,094,462) |
| (주)제이오에이치 | 4,228,614 | 12,656,840 | 328,073 | 7,233,222 | 6,771,307 | (2,872,154) | - | (2,872,154) |
| (주)유아더디자이너 | 239,394 | 73,184 | 802,890 | - | 824,621 | (583,112) | - | (583,112) |
| (주)럭스로보(주1) | 5,360,154 | 202,474 | 2,329,257 | 45,474 | 173,831 | (106,633) | - | (106,633) |
| (주)레퍼리(주1) | 1,919,081 | 384,565 | 596,115 | 148,463 | 4,586,873 | (946,297) | - | (946,297) |
| (주)멜레오코리아 (구, 펙스24코리아(주)) | 7,794,578 | 679,143 | 1,201,390 | - | 2,474,481 | (1,063,385) | - | (1,063,385) |
| (주)탱그램팩토리 | 1,916,940 | 131,174 | 109,471 | - | 373,594 | (430,622) | - | (430,622) |
| (주)스쿼터랩스(주1) | 2,569,400 | 804,254 | 487,822 | 244,468 | 393,925 | (2,039,972) | - | (2,039,972) |
| (주)도톡(주1) | 1,829,995 | 241,146 | 15,616 | - | - | (299,969) | - | (299,969) |
| (유)드림사이드문화산업전문회사(주1) | 809,709 | - | 802,261 | - | - | (2,551) | - | (2,551) |
| (주)디지소닉(주1) | 94,084 | 832,879 | 286,067 | - | 56,736 | (279,519) | - | (279,519) |
| (주)디앤씨미디어(주1) | 33,019,815 | 2,713,294 | 3,309,331 | 465,778 | 13,674,853 | 2,314,288 | - | 2,314,288 |
| 케이큐브NEO펀드(주1) | 319,569 | 4,515,615 | 127,493 | 127,493 | 12,540 | (241,053) | - | (241,053) |
| 번개장터(주), (주)퀵켓(주1) | 1,739,150 | 4,023,932 | 757,398 | 2,770,739 | 1,369,843 | 141,935 | - | 141,935 |
| (주)슈퍼진(주1) | 1,956,558 | 17,882 | 103,963 | - | 473,247 | (22,024) | - | (22,024) |
| (주)이노시그널(주1) | 36,558 | 249,091 | 141,600 | 100,000 | - | (56,145) | - | (56,145) |
| 포테닛(주1) | 3,269,359 | 3,661,104 | 2,923,991 | 127,778 | - | - | - | - |
| (유)닥터브레인문화산업전문회사(주1) | 409,897 | - | 406,007 | - | - | (6,110) | - | (6,110) |

| 회사명 | 유동자산 | 비유동자산 | 유동부채 | 비유동부채 | 수익 | 당기순손익 | 기타포괄손익 | 총포괄손익 |
|------------------------------|---------------|-------------|---------------|------------|-------------|--------------|----------|--------------|
| 클레어(주) | 2,584,019 | 2,227,449 | 1,123,370 | 140,000 | - | - | - | - |
| KIF-카카오 우리은행 기술금융투자펀드(주1) | 13,206,530 | 1,999,607 | 75,206 | - | - | - | - | - |
| DAUM KAKAO PHILIPPINES CORP. | 8,231,528 | 1 | 673 | - | - | (9,063) | - | (9,063) |
| 기타(60개사) | 61,001,618 | 30,482,692 | 29,451,111 | 8,937,030 | 32,514,328 | (48,668,852) | - | (48,668,852) |
| 합계 | 1,446,263,585 | 148,140,899 | 1,191,233,812 | 28,135,963 | 371,640,259 | 49,117,008 | (10,236) | 49,106,772 |

(주1) 당기 신규 편입시점 이후의 재무정보로 표시하였습니다.

(2) 전기

(단위: 천원)

| 회사명 | 자산 | 부채 | 자본 | 매출액 | 당기순손익 | 총포괄손익 |
|------------------------------|-------------|------------|-------------|-------------|--------------|--------------|
| ㈜플로우게임즈 | 107,097 | 1,859,017 | (1,751,920) | 41,173 | (231,334) | (231,334) |
| ㈜나인플라바 | 23,619 | 224,834 | (201,215) | - | (3,982) | (3,982) |
| ㈜애드크레딧(구, ㈜애드투페이퍼) | 784,031 | 394,995 | 389,036 | 1,307,056 | (147,466) | (147,466) |
| ㈜엔비티 | 25,837,205 | 10,332,358 | 15,504,847 | 46,161,900 | 1,925,438 | 1,925,438 |
| 다음청년창업펀드 | 26,094,505 | 170,849 | 25,923,656 | 1,783,770 | 1,106,183 | 1,106,183 |
| DMS Network, Inc. | 892,215 | 307,170 | 585,045 | 200,105 | 37,881 | 38,445 |
| Tapas Media, Inc. | 360,236 | 15,005 | 345,231 | 109,341 | (1,605,294) | (1,580,408) |
| ㈜유저스토리랩 | 637,277 | 559,923 | 77,354 | 54,185 | (456,677) | (456,677) |
| DAUM KAKAO PHILIPPINES CORP. | 9,397,880 | 28,281 | 9,369,600 | 12,937 | (917,702) | (1,149,864) |
| ㈜쓰리포인트 | 84,110 | 342,208 | (258,098) | 43,636 | (116,777) | (116,777) |
| ㈜하시스 | 4,692,721 | 523,728 | 4,168,993 | 4,657,692 | 399,455 | 371,427 |
| ㈜만나씨에이 | 11,011,129 | 901,897 | 10,109,232 | 709,288 | (2,673,897) | (2,673,897) |
| ㈜네오바자르 | 1,021,099 | 106,929 | 914,170 | 31,827 | (162,059) | (162,059) |
| ㈜실버스타게임즈 | 28,407 | 7,316 | 21,091 | 119,745 | 48,547 | 48,547 |
| ㈜오스카엔터테인먼트(주1) | 2,585,605 | 511,312 | 2,074,293 | 2,357,825 | (329,503) | (329,503) |
| ㈜탱그램디자인연구소 | 7,346,668 | 6,625,900 | 720,768 | 2,272,101 | (3,309,224) | (3,350,588) |
| ㈜레프트라이트(주1) | 365,872 | 3,510 | 362,362 | 37,800 | (68,990) | (68,990) |
| Bitmarket.ph, Inc.(주1) | 946,701 | 324,235 | 622,466 | 21,285,288 | (168,096) | (88,265) |
| ㈜로이게임즈(주1) | 3,068,477 | 144,688 | 2,923,789 | 99,320 | (586,040) | (586,040) |
| ㈜씨엔테크(주1) | 30,926,725 | 9,217,613 | 21,709,112 | 4,051,972 | 638,901 | 638,901 |
| ㈜제이오에이치(주1) | 13,716,156 | 1,399,174 | 12,316,982 | 2,116,419 | (331,810) | (331,810) |
| ㈜레퍼리(주1) | 2,224,798 | 2,036,153 | 188,645 | - | - | - |
| 웍스24코리아(주1) | 5,534,381 | 2,854,116 | 2,680,265 | - | - | - |
| 기타(63개사) | 101,304,521 | 34,064,425 | 67,240,096 | 29,519,277 | (37,784,306) | (37,784,306) |
| 합계 | 248,991,435 | 72,955,636 | 176,035,800 | 116,972,657 | (44,736,752) | (44,933,025) |

16. 유형자산

가. 당기 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

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

나. 전기 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 과목 | 토지 | 건물 | 구축물 | 기계장치 | 차량운반구 | 비품 | 합계 |
|---------------|-------------|-------------|----------|---------------|-----------|--------------|---------------|
| <장부금액의 변동> | | | | | | | |
| 기초 순장부금액 | 39,910,215 | 47,317,415 | 260,402 | 106,950,279 | 312,600 | 24,301,088 | 219,051,999 |
| 취득 | 17,832,354 | 6,931,694 | - | 37,997,530 | 273,109 | 19,611,303 | 82,645,990 |
| 연결법위변동 | (1,153,941) | 317,290 | (82,766) | 7,579,957 | 26,409 | 2,241,546 | 8,928,495 |
| 처분및폐기 | - | - | - | (100,090) | (8,540) | (445,206) | (553,836) |
| 감가상각비 | - | (1,409,720) | (26,703) | (42,429,182) | (151,522) | (12,177,420) | (56,194,547) |
| 대체 | - | - | 74,454 | (82,162) | - | 7,708 | - |
| 환율변동효과 | - | - | - | - | (297) | (23,893) | (24,190) |
| 기말 순장부금액 | 56,588,628 | 53,156,679 | 225,387 | 109,916,332 | 451,759 | 33,515,126 | 253,853,911 |
| <취득원가 및 장부금액> | | | | | | | |
| 2016년 12월 31일 | | | | | | | |
| 취득원가 | 56,588,628 | 56,432,187 | 279,712 | 216,063,375 | 951,529 | 65,287,303 | 395,602,734 |
| 정보보조금 | - | - | - | (63,492) | - | (377,257) | (440,749) |
| 감가상각누계액 | - | (3,275,508) | (54,325) | (106,083,551) | (499,770) | (31,394,920) | (141,308,074) |
| 순장부금액 | 56,588,628 | 53,156,679 | 225,387 | 109,916,332 | 451,759 | 33,515,126 | 253,853,911 |

다. 연결회사의 유형자산 중 일부 토지에 대해서는 계약이행보증과 관련하여 담보로 제공되어 있습니다(주석 35 참조).

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

(단위: 천원)

| 구분 | 당기 |
|-------|------------|
| 최소리스료 | 19,073,785 |

마. 연결회사가 체결한 취소불능 운용리스계약의 미래 최소 리스료의 합계는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 당기말 |
|---------------|------------|
| 1년 이하 | 20,051,711 |
| 1년 초과 ~ 5년 이하 | 43,867,568 |
| 합계 | 63,919,279 |

17. 무형자산 :

가. 당기 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

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

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

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

나. 전기 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 과목 | 영업권(주1) | 개발비 | 산업재산권 | 전속권 | 회원권/ 브랜드 | 기타의 무형자산(주2) | 합계 |
|----------------|---------------|--------------|-------------|-------------|-------------|-----------------|---------------|
| 기초 순장부금액 | 1,563,152,001 | 28,032,320 | 32,856,440 | - | 96,355,397 | 135,208,026 | 1,855,604,184 |
| 취득 | - | 2,200 | 605,977 | 460,000 | 2,609,159 | 32,121,605 | 35,798,941 |
| 대체 | - | - | 51,169 | - | - | (51,169) | - |
| 연결범위변동 | 1,476,280,482 | 2,674,729 | 211,443 | 10,910,879 | 250,750,906 | 168,693,018 | 1,909,521,457 |
| 처분 | - | (1,680) | - | (4,843) | (120,000) | (17,763) | (144,286) |
| 무형자산상각비 | - | (7,241,368) | (4,110,036) | (2,831,415) | - | (43,401,330) | (57,584,149) |
| 무형자산손상차손 | (6,526,934) | - | (21,712) | - | - | (3,644,202) | (10,192,848) |
| 기타 | - | - | - | (130,556) | - | - | (130,556) |
| 환율변동효과 | 152,639 | 32,188 | 24,152 | - | - | 84,243 | 293,222 |
| 기말 순장부금액 | 3,033,058,188 | 23,498,389 | 29,617,433 | 8,404,065 | 349,595,462 | 288,992,428 | 3,733,165,965 |
| 2016년 12월 31일 | | | | | | | |
| 취득원가 | 3,044,501,919 | 41,751,300 | 38,696,289 | 11,366,036 | 349,595,462 | 359,692,479 | 3,845,603,485 |
| 상각누계액 | - | (12,195,364) | (8,849,895) | (2,831,415) | - | (65,892,166) | (89,768,840) |
| 정부보조금(기타의무형자산) | - | - | (1,532) | - | - | (6,776) | (8,308) |
| 손상차손누계액 | (11,443,731) | (6,057,547) | (227,429) | - | - | (4,801,109) | (22,529,816) |
| 기타 | - | - | - | (130,556) | - | - | (130,556) |
| 순장부금액 | 3,033,058,188 | 23,498,389 | 29,617,433 | 8,404,065 | 349,595,462 | 288,992,428 | 3,733,165,965 |

(주1) 전기 중 인식된 영업권손상차손액은 ㈜슈퍼노바일레븐 등 종속기업 지분 관련한 영업권에서 발생한 것으로, 매출 부진 등으로 보고기간말 현재의 회수가능액이 장부금액 미만으로 하락하여 차액을 손상인식하였습니다.

(주2) 전기 중 인식된 기타의무형자산 손상차손은 Beijing KAKAO Co., Ltd. 등 종속기업 무형자산에서 발생한 것으로, 개발 및 진행중인 프로젝트와 관련하여 향후 발생할 것으로 예상되는 경제적 효익이 없다고 판단하여 보고기간말 현재의 회수가능액으로 측정하고 차액을 손상인식하였습니다.

다. 2017년 12월 31일 현재 영업권은 연결회사의 경영진이 영업권을 관리하는 단위인 현금창출단위별로 다음과 같이 구분되었습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 금액 |
|----------------|---------------|
| 인터넷포털서비스및기타서비스 | 1,410,205,610 |
| 음악서비스 | 1,459,418,129 |

| 구분 | 금액 |
|----------|---------------|
| 기타모바일서비스 | 98,907,787 |
| 게임사업 | 33,667,763 |
| 기타 | 18,379,554 |
| 합계 | 3,020,578,844 |

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

| 구분 | 인터넷포탈서비스 및 기타서비스(%) | 음악서비스(%) | 기타모바일서비스, 게임사업 및 기타(%) |
|-------|---------------------|-------------|------------------------|
| 영업이익률 | 16.4 ~ 27.8 | 23.2 ~ 28.3 | (-)7.9 ~ 16.7 |
| 매출성장률 | 3.0 ~ 16.0 | 4.8 ~ 16.5 | 5.5 ~ 129.1 |
| 영구성장률 | 2.0 | 2.0 | 0.0 ~ 1.0 |
| 할인율 | 11.1 | 9.6 | 8.7 ~ 13.4 |

기타모바일 서비스, 게임사업 및 기타사업 현금창출단위에 대한 손상평가 수행결과, 게임사업 및 기타사업의 일부 종속기업 지분 관련한 영업권에 대해 회수가능가액으로 측정하고 39,589백만원의 손상차손을 인식하였습니다.

18. 장·단기차입금 및 유동성장기차입금 :

가. 당기말과 전기말 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 차입처 | 당기말 연이자율 | 금액 | |
|-------------------|--------------|----------|-------------|-------------|
| | | | 당기말 | 전기말 |
| 기업어음 | 삼성증권, 한국투자증권 | - | - | 200,000,000 |
| 유동성장기차입금 | 중소기업진흥공단 | - | - | 41,650 |
| 유동성장기차입금(주3,4) | 제7회 무보증 공모사채 | 2.42% | 170,000,000 | - |
| | 사채할인발행차금 | | (170,440) | - |
| | 차감계 | | 169,829,560 | - |
| 중소기업자금대출-청년창업특례보증 | 기업은행 | - | - | 100,000 |
| 기업운전일반자금대출(기술보증) | KEB하나은행 | - | - | 80,000 |
| 운영자금대출 | 중속기업 임직원 | - | 44,600 | 43,600 |
| 중소기업자금대출 | 중소기업진흥공단 | 3.46% | 12,500 | - |
| 기술보증기금 | 신한은행 | 3.19% | 100,000 | - |
| 기술보증기금 | 신한은행 | 2.89% | 100,000 | - |
| 일반기업대출 | 신한은행 | 5.10% | 50,000 | - |
| 전환상환우선주(주1,2) | | | 4,235,596 | 3,676,418 |
| | 소계 | | 4,542,696 | 3,941,668 |
| | 합계 | | 174,372,256 | 203,941,668 |

(주1) 종속기업이 발행한 전환상환우선주로 전환상환우선주에 부여된 상환권은 2017년 12월 31일 현재 행사가능합니다.

(주2) 당기중 종속기업인 ㈜카카오게임즈가 발행한 전환상환우선주는 전부 종속기업 보통주식으로 전환되었습니다.

(주3) 보고기간말 현재 만기가 1년 이내로 도래하여 장기차입금에서 단기차입금으로 유동성 대체되었습니다.

2017년말 현재 종속기업이 발행한 전환상환우선주의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 발행회사 | |
|----------|-----------|-----------|
| | (주)피플러그 | (주)블루핀 |
| 발행시기 | 2013년 8월 | 2014년 11월 |
| 발행가액(천원) | 299,700 | 3,399,975 |
| 우선주식 배당률 | 발행가 기준 1% | 액면가 기준 3% |
| 상환보장수익률 | 10% | 5%(연복리) |

| 구분 | 발행회사 | |
|--------|---------------------------|--|
| | (주)피플러그 | (주)블루핀 |
| 전환청구기간 | 발행일 익일부터 10년 경과일 전일까지 | 발행일로부터 10년 |
| 전환비율 | 우선주 1주당 보통주 1주 | 우선주 1주당 보통주1주 a) 경영성과 미달시 조정가능 b) IPO공모단가에 따라 조정가능 c) anti-dilution |
| 상환기간 | 발행일로 부터 3년이 경과한 날로부터 상환가능 | 발행일로 부터 만기일까지 |

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

나. 당기말과 전기말 현재 연결회사의 장기차입금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 차입처 | 당기말 연이자율 | 금액 | |
|--------------------|--------------------------|----------|-------------|-------------|
| | | | 당기말 | 전기말 |
| 직장보육시설자금대출 | 우리은행 | - | - | 250,000 |
| 중소기업자금대출 | 중소기업진흥공단 | - | - | 41,650 |
| 1년이상 상환일 도래분 차감 | | | - | (41,650) |
| 소계 | | | - | 250,000 |
| 유동성장기차입금 | 제7회 무보증공모사채 | - | - | 170,000,000 |
| 제8회 무보증 사모사채(주1) | 사모사채 | 2.08% | 50,000,000 | 50,000,000 |
| 제9-1회 무보증 공모사채(주1) | 공모사채 | 1.97% | 60,000,000 | 60,000,000 |
| 제9-2회 무보증 공모사채(주1) | 공모사채 | 2.30% | 40,000,000 | 40,000,000 |
| 사채할인발행차금 | | | (223,385) | (744,883) |
| 소계 | | | 149,776,615 | 319,255,117 |
| 전환사채 | 제10회 무보증 사모전환사채 | 0.00% | 244,000,000 | 250,000,000 |
| | 사채할인발행차금 | | (802,700) | (1,071,714) |
| 소계 | | | 243,197,300 | 248,928,286 |
| 교환사채 | 제11회 보증부 원화표시 외화지급해외교환사채 | 0.00% | 230,000,000 | 230,000,000 |

| 구분 | 차입처 | 당기말 연이자율 | 금액 | |
|---------|----------|----------|-------------|-------------|
| | | | 당기말 | 전기말 |
| | 사채할인발행차금 | | (2,166,001) | (2,806,379) |
| | 소계 | | 227,833,999 | 227,193,621 |
| 전환상환우선주 | | | - | 299,700 |
| | 소계 | | - | 299,700 |
| | 합계 | | 620,807,914 | 795,926,724 |

(주1) 연결회사는 전기 중 제7회 무보증 공모사채 300억원, 제8회 무보증 사모사채 200억원, 제9-1회 무보증 공모사채 1,200억원, 제9-2회 무보증 공모사채 300억원을 만기 전 조기상환하였으며, 사채상환손실 2,575백만원을 금융비용으로 인식하였습니다.

다. 연결회사가 발행한 전환사채의 발행조건은 다음과 같습니다.

| 구분 | 내역 | |
|---------------------------|--|--|
| 1. 사채의 종류 | 제10회 무기명식 무보증 사모 전환사채 | |
| 2. 사채의 권면총액 | 244,000백만원 | |
| 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 증자 등 전환가액 조정사유 발생시 사채인수계약에서 정한 바에 따라 조정 |
| 7. 투자자의 조기상환권(Put Option) | 사채권자는 발행일로부터 3년이 되는 2019년 4월 14일 및 이후 매 1년에 해당되는 날에 사채의 권면금액 전부 또는 일부에 대하여 만기 전 조기상환을 청구할 수 있음 | |

전환사채의 기한 이익 상실 사유가 조건부결제조항에 해당되어 금융상품 전체를 부채로 인식하였으며, 당기중 5,979백만원(권면총액: 6,000백만원)의 전환사채가 보통주로 전환되었습니다(주석 24참조).

라. 연결회사가 발행한 교환사채의 발행조건은 다음과 같습니다.

| 구분 | 내역 |
|-------------|---------------------------|
| 1. 사채의 종류 | 제11회 보증부 원화표시 외화지급 해외교환사채 |
| 2. 사채의 권면총액 | 230,000백만원 |

| 구분 | | 내역 |
|----------------------------|-----------|---|
| 3. 사채의 이율 | 표면이자율 | 0% |
| | 만기이자율 | 0% |
| 4. 만기일 | | 2021년 5월 11일 |
| 5. 원금상환방법 | | 1) 만기상환 : 만기까지 조기상환되거나 교환권을 행사하지 않은 잔존 사채원리금에 대해 만기 일시 상환 2) 조기상환 : 회사 및 사채권자의 조기상환권 있음 |
| 6. 교환에 관한사항 | 교환비율 | 100% |
| | 교환가액 | 103,539원/주 |
| | 교환대상 | 주식회사 로엔엔터테인먼트의 기명식 보통주식 |
| | 교환청구기간 | 2016년 6월 21일 ~ 2021년 4월 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 주식 반환청구권 |
| 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 총가가 교환가격의 130%상이거나 미상환사채잔액이 총 발행총액의 10%미만인 경우, 관련 법령의 개정등으로 추가 조세부담사유가 발생하는 경우 조기상환을 청구할 수 있음 |

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

당기말 현재 연결회사는 교환사채 관련하여 국민은행(주)로부터 상기 사채의 권면총액에 대해 지급보증을 받고 있으며, 동 지급보증에 대하여 회사 보유 (주)로엔엔터테인먼트 보통주 총 2,529,171주 및 잔여 교환대상주식에 대하여 회사가 보유한 주식 반환청구권으로 담보로 제공하고 있습니다(당기말 현재 (주)로엔엔터테인먼트 주당 시가:112,500원). 또한 교환에 필요한 주식 2,221,389주는 한국예탁결제원에 예탁되어 있습니다.

마. 상기 차입금과 관련하여 기술신용보증기금 외 1개 금융기관으로부터 지급보증을 제공받고 있습니다(주석 35 참조).

19. 순확정급여부채 :

2017년과 2016년 12월 31일 현재 연결회사의 순확정급여부채내역은 다음과 같습니다.

가. 순확정급여부채 산정내역

(단위: 천원)

| 구분 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|--------------|--------------|--------------|
| 확정급여채무의 현재가치 | 85,719,643 | 65,124,995 |
| 사외적립자산의 공정가치 | (83,756,813) | (63,684,777) |
| 재무상태표상 부채 | 1,962,830 | 1,440,218 |

나. 확정급여채무의 변동내역

(단위: 천원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|----------------------------|-------------|-------------|
| 기초금액 | 65,124,995 | 46,094,944 |
| 연결범위변동으로 인한 증가 | 2,028,545 | 7,060,554 |
| 당기근무원가 | 23,304,836 | 20,478,703 |
| 이자비용 | 1,722,472 | 1,283,932 |
| 재측정요소 | | |
| - 인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익 | 941,611 | (99,247) |
| - 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익 | (1,534,490) | (4,126,571) |
| - 경험적조정으로 인한 보험수리적손익 | 3,367,612 | 2,013,055 |
| 제도에서의 지급액 | (9,235,938) | (6,465,657) |
| DC형 퇴직연금으로 전환 | - | (1,114,718) |
| 보고기간말 금액 | 85,719,643 | 65,124,995 |

다. 사외적립자산의 변동내역

(단위: 천원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|----------------|------------|------------|
| 기초금액 | 63,684,777 | 37,784,090 |
| 연결범위변동으로 인한 증가 | 494,736 | 6,498,008 |
| 이자수익 | 1,673,195 | 971,707 |
| 추가납입액 | 26,557,507 | 24,881,283 |

| 구분 | 당기 | 전기 |
|-------------------------------|-------------|-------------|
| 제도에서의 지급 | (8,050,145) | (6,323,336) |
| 재측정요소: | | |
| - 사외적립자산의 수익(이자수익에 포함된 금액 제외) | (603,257) | (126,975) |
| 보고기간말 금액 | 83,756,813 | 63,684,777 |

라. 손익계산서에 반영된 금액

(단위: 천원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|------------------|------------|------------|
| 당기근무원가 | 23,304,836 | 20,478,703 |
| 순이자원가 | 49,277 | 312,225 |
| 종업원 급여에 포함된 총 비용 | 23,354,113 | 20,790,928 |

상기 종업원급여에 포함된 총 비용 23,354백만원(전기: 20,791백만원)은 영업비용에 포함되었습니다. 또한, 확정기여형제도와 관련하여 비용으로 인식한 퇴직급여는 2,669백만원(전기: 4,050백만원)입니다.

마. 보험수리적 가정

| 구분 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|---------|-------------|-------------|
| 할인율 | 2.3% ~ 4.2% | 2.2% ~ 3.5% |
| 미래임금상승률 | 5.0% ~ 7.5% | 5.0% ~ 6.0% |

바. 주요 가정의 변동에 따른 대략적인 연금부채의 민감도 분석

| 구분 | 주요 가정의 변동 | 부채금액의 변동 |
|---------|---------------------|---------------------|
| 할인율 | -1% (감소) / +1% (증가) | +8% (증가) / -7% (감소) |
| 미래임금상승률 | -1% (감소) / +1% (증가) | -7% (감소) / +8% (증가) |

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

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

사. 사외적립자산의 구성내역

(단위: 천원)

| 구분 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|------------|------------|------------|
| 주가연계파생결합사채 | 16,585,008 | 13,329,830 |
| 정기예금 | 9,846,457 | 15,963,779 |
| 채무금융상품 | 8,494,420 | 7,101,690 |
| 고정금리 금융상품 | 40,595,194 | 27,289,478 |
| 이율보증형 보험 | 2,921,287 | - |
| 기타 | 5,314,447 | - |
| 합계 | 83,756,813 | 63,684,777 |

아. 순확정급여부채의 가중평균만기는 3.70년 ~ 11.34년입니다.

20. 기타장기종업원급여부채 :

2017년과 2016년 12월 31일 현재 연결회사의 기타장기종업원급여부채 내역은 다음과 같습니다.

가. 기타장기종업원급여부채 변동내역

(단위: 천원)

| 구분 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|--------|-------------|-------------|
| 기초금액 | 28,220,490 | 24,968,044 |
| 연결범위변동 | - | 265,839 |
| 당기근무원가 | 9,950,680 | 7,817,397 |
| 이자원가 | 636,834 | 565,762 |
| 재측정요소 | (3,217,888) | (2,217,691) |
| 급여지급액 | (3,534,971) | (3,178,861) |
| 기타 | (40,571) | - |
| 기말금액 | 32,014,574 | 28,220,490 |

나. 손익계산서에 반영된 금액

(단위: 천원)

| 구분 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|----------------|-------------|-------------|
| 당기근무원가 | 9,950,680 | 7,817,397 |
| 이자비용 | 636,834 | 565,762 |
| 재측정요소 | (3,217,888) | (2,217,691) |
| 종업원급여에 포함된 총비용 | 7,369,626 | 6,165,468 |

다. 보험수리적 가정

| 구분 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|---------|-------------|-------------|
| 할인율 | 2.3% ~ 3.4% | 2.2% ~ 2.8% |
| 미래임금상승률 | 4.5% ~ 7.5% | 5.0% ~ 6.0% |

21. 법인세비용 및 이연법인세 :

가. 당기와 전기의 법인세비용 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|-------------------|--------------|--------------|
| 당기법인세 | | |
| 당기손익에 대한 당기법인세 | 78,862,670 | 48,595,831 |
| 전기법인세의 조정사항 | (51,203,145) | 271 |
| 총당기법인세 | 27,659,525 | 48,596,102 |
| 이연법인세 | | |
| 일시적차이의 증감 | (658,914) | (13,967,080) |
| 자본에 직접 가감하는 이연법인세 | 1,203,215 | 211,473 |
| 총이연법인세 | 544,301 | (13,755,607) |
| 법인세비용 | 28,203,826 | 34,840,495 |

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

(단위: 천원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|--------------------|--------------|-------------|
| 법인세비용차감전순이익 | 153,297,725 | 100,295,612 |
| 법인세율로 계산된 법인세비용 | 36,636,050 | 23,809,538 |
| 법인세 효과: | | |
| 세무상 과세되지 않는 수익 등 | (14,116,094) | (42,600) |
| 세무상 차감되지 않는 비용 등 | 4,866,867 | 3,417,560 |
| 실현가능성이 없는 이연법인세 변동 | 55,176,326 | 10,320,143 |
| 전기법인세의 조정사항 | (51,203,145) | 271 |
| 세액공제 및 감면 등 | (3,156,178) | (2,664,417) |
| 법인세비용 | 28,203,826 | 34,840,495 |

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: | | | | | | |
| 매도가능증권평가이익 | (1,018) | 246 | (772) | (5,138,215) | 1,243,448 | (3,894,767) |
| 종업원급여채증정요소 | (3,377,990) | 817,474 | (2,560,516) | 4,370,011 | (1,057,543) | 3,312,468 |
| 지분법자본변동 | (1,188,053) | 385,495 | (802,558) | 535,366 | 25,568 | 560,934 |
| 합계 | (4,567,061) | 1,203,215 | (3,363,846) | (232,838) | 211,473 | (21,365) |

라. 2017년과 2016년 12월 31일 현재 이연법인세자산과 부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|----------------------|---------------|---------------|
| 이연법인세자산 | | |
| 12개월 후에 결제될 이연법인세자산 | 58,899,567 | 40,633,799 |
| 12개월 이내에 결제될 이연법인세자산 | 21,936,553 | 20,184,210 |
| 소계 | 80,836,120 | 60,818,009 |
| 이연법인세부채 | | |
| 12개월 후에 결제될 이연법인세부채 | (193,307,881) | (179,640,156) |
| 12개월 이내에 결제될 이연법인세부채 | (12,664,718) | (6,069,273) |
| 소계 | (205,972,599) | (185,709,429) |
| 이연법인세자산(부채) 순액 | (125,136,479) | (124,891,420) |

마. 당기 및 전기 중 이연법인세의 총 변동액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|-------------------|---------------|---------------|
| 기초금액 | (124,891,420) | (47,302,716) |
| 연결범위변동으로 인한 이연법인세 | (903,973) | (91,555,784) |
| 손익계산서에 반영된 이연법인세 | (544,301) | 13,755,607 |
| 기타포괄손익에 반영된 법인세 | 1,203,215 | 211,473 |
| 기말금액 | (125,136,479) | (124,891,420) |

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

(1) 당기

(단위: 천원)

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

(2) 전기

(단위: 천원)

| 구분 | 기초 | 연결범위변동 | 손익계산서 | 기타포괄손익 | 기말 |
|---------|-----------|-----------|--------|--------|-----------|
| 이연법인세부채 | | | | | |
| 미수수익 | (341,300) | (247,629) | 95,825 | - | (493,104) |

| 구분 | 기초 | 연결범위변동 | 손익계산서 | 기타포괄손익 | 기말 |
|----------------|--------------|---------------|-------------|-------------|---------------|
| 유형자산 | (5,823,602) | - | - | - | (5,823,602) |
| 무형자산 | (60,621,471) | (98,373,237) | 6,714,441 | - | (152,280,267) |
| 미수금 | (4,407,536) | - | - | - | (4,407,536) |
| 매도가능증권 | (1,542,247) | (34,848) | 85,415 | - | (1,491,680) |
| 사외적립자산 | (8,898,814) | (1,439,417) | (3,919,097) | - | (14,257,328) |
| 자기주식 | (84,701) | - | - | - | (84,701) |
| 미환류세제 | (1,518,078) | - | 349,445 | - | (1,168,633) |
| 기타 | (1,860,366) | (3,203,448) | (638,764) | - | (5,702,578) |
| 소계 | (85,098,115) | (103,298,579) | 2,687,265 | - | (185,709,429) |
| 이연법인세자산 | | | | | |
| 유형자산 | 1,026,440 | - | (1,015,203) | - | 11,237 |
| 선수금 | 893,261 | - | 1,433,230 | - | 2,326,491 |
| 기타의무형자산 | 390,207 | 1,458,993 | 59,055 | - | 1,908,255 |
| 대손충당금 | 8,552,567 | 3,241,779 | (638,639) | - | 11,155,707 |
| 종속기업및관계기업투자주식 | 461,179 | - | 4,140,004 | 25,568 | 4,626,751 |
| 미지급비용 | 87,398 | 3,730,549 | 2,780,820 | - | 6,598,767 |
| 충당부채 | 951,283 | 26,006 | 199,944 | - | 1,177,233 |
| 정부보조금 | 57,486 | - | 45,759 | - | 103,245 |
| 확정급여부채 | 10,091,438 | 1,478,097 | 3,859,463 | (1,057,543) | 14,371,455 |
| 기타장기종업원급여부채 | 6,249,235 | 84,428 | 514,706 | - | 6,848,369 |
| 매도가능증권 | 2,601,491 | 223,564 | (1,977,912) | 1,243,448 | 2,090,591 |
| 파생금융상품 | 1,833,753 | - | (1,833,753) | - | - |
| 기타 | 4,599,661 | 1,499,379 | 3,500,868 | - | 9,599,908 |
| 소계 | 37,795,399 | 11,742,795 | 11,068,342 | 211,473 | 60,818,009 |
| 이연법인세자산(부채) 순액 | (47,302,716) | (91,555,784) | 13,755,607 | 211,473 | (124,891,420) |

아. 당기말 현재 일부 종속기업 및 관계기업투자 관련 차감할 일시적 차이에 대한 이연법인세자산 39,986백만원(전기: 30,679백만원) 및 가산할 일시적차이에 대한 이연법인세부채 102,811백만원은 실현가능성(처분되지 않을 예정 등)을 고려하여 인식되지 않았습니다. 또한, 당기말 현재 일부 종속기업의 이월결손금 등에 대하여 실현가능성을 고려하여 인식되지 않은 이연법인세자산은 32,929백만원입니다.

22. 충당부채 :

당기 및 전기 중 충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

가. 당기

(단위: 천원)

| 구분 | 기초장부금액 | 사업결합 | 전입액 | 환입액 | 사용액 | 기말장부금액 |
|--------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------------|-----------|
| <유동> | | | | | | |
| 마일리지충당부채 | 1,349,846 | 1,618,026 | 1,380,142 | (785,114) | (1,628,956) | 1,933,944 |
| <비유동> | | | | | | |
| 사업손실충당부채(주1) | 336,485 | - | - | - | (336,485) | - |
| 복구충당부채 | 3,762,123 | - | 642,370 | - | (193,026) | 4,211,467 |
| 소계 | 4,098,608 | - | 642,370 | - | (529,511) | 4,211,467 |
| 합계 | 5,448,454 | 1,618,026 | 2,022,512 | (785,114) | (2,158,467) | 6,145,411 |

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

나. 전기

(단위: 천원)

| 구분 | 기초장부금액 | 전입액 | 사용액 | 기말장부금액 |
|----------|-----------|-----------|-------------|-----------|
| <유동> | | | | |
| 마일리지충당부채 | 1,148,508 | 6,148,852 | (5,947,514) | 1,349,846 |
| <비유동> | | | | |
| 사업손실충당부채 | 336,485 | - | - | 336,485 |
| 복구충당부채 | 3,065,994 | 709,076 | (12,947) | 3,762,123 |
| 소계 | 3,402,479 | 709,076 | (12,947) | 4,098,608 |
| 합계 | 4,550,987 | 6,857,928 | (5,960,461) | 5,448,454 |

23. 파생상품 :

2017년과 2016년 12월 31일 현재 연결회사가 보유중인 파생금융상품자산 및 부채의 내역 및 약정사항은 다음과 같습니다(주석 18 참조).

가. 파생상품자산

(단위:천원)

| 구분 | 2017.12.31 | 2016.12.31 | 약정사항 |
|----------|------------|------------|------|
| 상환권(엔비티) | 217,490 | 217,490 | (주1) |

| 구분 | 2017.12.31 | 2016.12.31 | 약정사항 |
|-------------------|------------|------------|------|
| 파생결합증권 | - | 2,022,356 | |
| 전환권 및 조기상환권등(블루홀) | 53,432,453 | 1,701,663 | (주2) |
| 합계 | 53,649,943 | 3,941,509 | |

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

(주2) (주)블루홀 상환전환우선주 등에 부여된 상환권등으로, 상환청구기간은 납입일로부터 2년이 경과된 날(2018년 10월 19일)부터 우선주의 발행일로부터 10년이 되는날 (2026년 10월 19일)까지 입니다. 우선주식의 전부 또는 일부의 상환을 청구할 수 있으며, 상환할증금의 보장수익율은 연 8%입니다. 또한, (주)블루홀 상환전환우선주 주계약은 상기 파생상품자산과 별도로 매도가능증권에 계상되어 있습니다(주석 9 참조).

나. 파생상품부채

당기 및 전기말 현재 파생상품부채는 종속기업이 발행한 전환상환우선주와 관련한 전환권 및 조기상환권에 대한 파생상품부채(당기 2,254백만원 및 전기 7,375백만원)입니다(주석 18 참조).

24. 자본금과 주식발행초과금 :

가. 2017년 12월 31일 현재 지배회사의 수권주식수는 150,000,000주이며, 발행한 주식수 및 유통주식수는 각각 보통주식 68,008,527주 및 67,908,527주 입니다.

나. 지배회사는 회사의 설립, 경영, 해외영업 또는 기술혁신 등에 기여하거나 기여할 수 있는 회사의 임직원 및 관계회사의 임직원에게 주주총회의 특별결의에 의하여 발행주식총수의 100분의 15의 범위 내에서 주식선택권을 부여할 수 있습니다. 2017년 12월 31일 현재 부여된 주식선택권 중 미행사 주식선택권의 수량은 총 1,513,804주 입니다(주석 25 참조).

다. 지배회사는 기명식 보통주식으로 전환할 수 있는 전환사채 및 신주인수권을 부여하는신주인수권부사채를 각각 액면총액 5천억원을 초과하지 않는 범위 내에서 이사회 결의로 주주 이외의 자에게 발행할 수 있도록 하고 있는 바, 2017년 12월 31일

현재 244,000백만원의 전환사채를 발행하고 있습니다(주석 18 참조).

라. 지배회사는 이익배당, 의결권 배제, 주식의 상환 및 전환에 관한 종류주식을 발행 주식총수의 2분의 1의 범위 내에서 발행할 수 있으며, 2017년 12월 31일 현재 보통주 이외의 이러한 조건으로 발행된 주식은 없습니다.

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

(단위: 천원)

| 일자 | 증자내역 | 주식수(주) | 금액 | | |
|------------|-----------|------------|------------|---------------|---------------|
| | | | 자본금 | 주식발행초과금 | 합계 |
| <전기> | | | | | |
| 2016-01-01 | 전기초 | 60,196,088 | 30,098,044 | 2,274,538,119 | 2,304,636,163 |
| 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 | 9,166 | 294,823 | 303,989 |
| 2016-05-02 | 주식선택권의 행사 | 550 | 275 | 8,487 | 8,762 |
| 2016-06-16 | 주식선택권의 행사 | 52,851 | 26,425 | 458,057 | 484,482 |
| 2016-07-18 | 주식선택권의 행사 | 1,000 | 500 | 7,553 | 8,053 |
| 2016-09-05 | 주식선택권의 행사 | 13,170 | 6,585 | 130,482 | 137,067 |
| 2016-10-14 | 주식선택권의 행사 | 78,775 | 39,388 | 594,952 | 634,340 |
| 2016-11-09 | 주식선택권의 행사 | 11,828 | 5,914 | 89,081 | 94,995 |
| 2016-12-31 | 전기말 | 67,715,715 | 33,857,858 | 3,038,606,958 | 3,072,464,816 |
| | | | | | |
| 2017-01-01 | 당기초 | 67,715,715 | 33,857,858 | 3,038,606,958 | 3,072,464,816 |
| 2017-01-02 | 주식선택권의 행사 | 48,443 | 24,222 | 177,380 | 201,602 |
| 2017-02-06 | 주식선택권의 행사 | 10,716 | 5,358 | 26,739 | 32,097 |
| 2017-03-15 | 주식선택권의 행사 | 41,298 | 20,649 | 132,840 | 153,489 |
| 2017-04-06 | 주식선택권의 행사 | 64,963 | 32,482 | 358,623 | 391,105 |
| 2017-08-10 | 주식선택권의 행사 | 11,600 | 5,800 | 247,947 | 253,747 |
| 2017-09-04 | 주식선택권의 행사 | 29,700 | 14,850 | 525,583 | 540,433 |
| 2017-09-26 | 전환권의 행사 | 16,664 | 8,332 | 1,984,474 | 1,992,806 |
| 2017-10-16 | 전환권의 행사 | 8,332 | 4,165 | 992,292 | 996,457 |
| 2017-10-23 | 주식선택권의 행사 | 18,776 | 9,388 | 252,463 | 261,851 |
| 2017-11-10 | 전환권의 행사 | 16,664 | 8,332 | 1,984,719 | 1,993,051 |
| 2017-11-17 | 주식선택권의 행사 | 6,000 | 3,000 | 39,257 | 42,257 |
| 2017-11-17 | 전환권의 행사 | 8,332 | 4,166 | 992,379 | 996,545 |
| 2017-12-12 | 주식선택권의 행사 | 11,324 | 5,662 | 194,543 | 200,205 |

| 일자 | 증자내역 | 주식수(주) | 금액 | | |
|------------|------|------------|------------|---------------|---------------|
| | | | 자본금 | 주식발행초과금 | 합계 |
| 2017-12-31 | 당기말 | 68,008,527 | 34,004,264 | 3,046,516,197 | 3,080,520,461 |

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

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

| 유통주식 | | | 자본금 (천원) | 차이금액 (천원) |
|------------|------------|------------|-------------|--------------|
| 발행주식수(주) | 주당 액면금액(원) | 액면총액(천원) | | |
| 67,908,527 | 500 | 33,954,264 | 34,004,264 | 50,000 |

25. 주식기준보상 :

가. 당기말 현재 주식선택권의 주요사항은 다음과 같습니다.

(1) 지배회사 주식결제형 주식선택권

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

| 차수 | 내역 |
|--------------------|--|
| 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) 지배회사 현금결제형 주식선택권

· 가득조건 및 행사가능시점:

| 차수 | 내역 |
|-------|---|
| 1차~2차 | 부여일 이후 2년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 행사가능하며 2년 경과 시점부터 2년 이내 |
| 3차~4차 | 부여일 이후 2년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 부여수량의 50%를 한도로 2년 경과 시점부터 5년이내 행사가능 부여수량의 나머지 50%에 대하여 3년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 3년 경과 시점 부터 4년 이내 행사가능 |

(3) 지배회사 선택형 주식선택권

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

· 가득조건 및 행사가능시점:

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

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

| | | | | | | | | |
|--|--|----|-----|----|----|----|-----|-----|
| | | 주당 | 미행사 | 당기 | 당기 | 당기 | 미행사 | 당기말 |
|--|--|----|-----|----|----|----|-----|-----|

| 차수 | 부여일 | 행사가격 (단위:원) | 기초수량 | 부여 수량 | 취소 수량 | 행사수량 | 기말 수량 | 행사가능 수량 |
|-----|---------------|----------------|---------|-----------|--------|---------|-----------|------------|
| 3차 | 2010년 05월 20일 | 500 | 94,000 | - | - | 94,000 | - | - |
| 4차 | 2011년 03월 25일 | 1,607 | 33,777 | - | - | 15,500 | 18,277 | 18,277 |
| 5차 | 2011년 06월 10일 | 1,607 | 41,320 | - | - | 25,420 | 15,900 | 15,900 |
| 6차 | 2011년 11월 11일 | 6,428 | 68,221 | - | - | 38,977 | 29,244 | 29,244 |
| 9차 | 2012년 01월 20일 | 7,714 | 17,000 | - | - | 7,000 | 10,000 | 10,000 |
| 10차 | 2012년 03월 30일 | 10,285 | 9,277 | - | - | 7,277 | 2,000 | 2,000 |
| 11차 | 2012년 03월 30일 | 10,285 | 1,000 | - | - | - | 1,000 | 1,000 |
| 12차 | 2012년 08월 31일 | 12,857 | 49,937 | - | - | 25,328 | 24,609 | 24,609 |
| 13차 | 2012년 08월 31일 | 12,857 | 15,252 | - | - | 5,752 | 9,500 | 9,500 |
| 14차 | 2012년 12월 14일 | 12,857 | 11,432 | - | - | - | 11,432 | 11,432 |
| 16차 | 2013년 03월 28일 | 32,143 | 50,908 | - | - | 21,566 | 29,342 | 29,342 |
| 17차 | 2013년 03월 28일 | 32,143 | 2,000 | - | - | 2,000 | - | - |
| 18차 | 2017년 03월 02일 | 85,350 | - | 349,500 | 12,000 | - | 337,500 | - |
| 19차 | 2017년 03월 02일 | 85,350 | - | 546,000 | 20,000 | - | 526,000 | - |
| 20차 | 2017년 03월 17일 | 84,650 | - | 100,000 | - | - | 100,000 | - |
| 21차 | 2017년 05월 02일 | 88,600 | - | 348,500 | 15,000 | - | 333,500 | - |
| 22차 | 2017년 09월 28일 | 131,500 | - | 50,500 | - | - | 50,500 | - |
| 23차 | 2017년 09월 28일 | 131,500 | - | 15,000 | - | - | 15,000 | - |
| 합계 | | | 394,124 | 1,409,500 | 47,000 | 242,820 | 1,513,804 | 151,304 |

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

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

| 구 분 | 3차 | 4차 | 5차 | 6차 | 9차 | 10차 | 11차 | 12차 | 13차 |
|--------------|-------|-------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 부여일의 공정가치 | 207 | 625 | 602 | 2,527 | 3,981 | 3,984 | 5,055 | 4,991 | 6,090 |
| 부여일의 가중평균 주가 | 600 | 2,500 | 2,500 | 10,000 | 12,000 | 16,000 | 16,000 | 20,000 | 20,000 |
| 주가변동성(주1) | 59% | 40% | 38% | 41% | 44% | 40% | 41% | 41% | 40% |
| 배당수익률 | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% |
| 기대만기 | 2년 | 2년 | 2년 | 2년 | 3년 | 2년 | 3년 | 2년 | 3년 |
| 무위험수익률 | 3.43% | 3.61% | 3.61% | 3.39% | 3.40% | 3.52% | 3.55% | 2.77% | 2.76% |

| 구 분 | 14차 | 16차 | 17차 | 18차 | 19차 | 20차 | 21차 | 22차 | 23차 |
|--------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|
| 부여일의 공정가치 | 5,188 | 12,719 | 14,770 | 15,086 | 8,696 | 7,931 | 19,153 | 30,997 | 4,631 |
| 부여일의 가중평균 주가 | 20,000 | 50,000 | 50,000 | 85,300 | 85,300 | 84,000 | 92,600 | 139,500 | 139,500 |
| 주가변동성(주1) | 43% | 42% | 40% | 11% | 11% | 11% | 11% | 11% | 11% |
| 배당수익률 | 0% | 0% | 0% | 0% | 0.17% | 0.17% | 0.16% | 0.11% | 0.11% |
| 기대만기 | 2년 | 2년 | 3년 | 2~3년 | 2~3년 | 2~3년 | 2~3년 | 2~3년 | 2~3년 |
| 무위험수익률 | 2.86% | 2.46% | 2.44% | 2.14% | 2.14% | 2.09% | 2.13% | 2.30% | 2.30% |

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

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

| 차수 | 부여일 | 주당 행사가격 (단위:원) | 미행사 기초 수량 | 당기 부여 수량 | 당기 행사 수량 | 미행사 기말 수량 | 당기말 행사가능 수량 |
|----|---------------|----------------------|--------------|-------------|-------------|--------------|-------------------|
| 1차 | 2013년 07월 31일 | 32,143 | 9,080 | - | 9,080 | - | - |
| 2차 | 2013년 10월 31일 | 50,144 | 7,777 | - | 7,777 | - | - |
| 3차 | 2017년 05월 02일 | 88,600 | - | 7,000 | - | 7,000 | - |
| 4차 | 2017년 09월 28일 | 131,500 | - | 500 | - | 500 | - |
| 합계 | | | 16,857 | 7,500 | 16,857 | 7,500 | - |

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

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

바. 당기와 전기 중 비용으로 인식한 주식기준보상은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|----|----|----|
|----|----|----|

| | | |
|-----------|-----------|-------------|
| 주식결제형(주1) | 8,900,463 | 1,773,695 |
| 차액결제형(주2) | 933,316 | (1,284,338) |
| 합계 | 9,833,779 | 489,357 |

(주1) 당기 중 종속기업 주식에 대한 주식선택권과 관련한 비용 3,267백만원(전기: 1,733백만원)이 포함되어 있습니다.

(주2) 당기 중 종속기업 주식에 대한 주식선택권과 관련한 비용 313백만원(전기: (-)1,103백만원)이 포함되어 있습니다.

26. 자본조정 :

가. 자본조정의 구성내역

(단위: 천원)

| 구분 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|----------|-------------|--------------|
| 기타의자본조정 | (5,429,748) | (5,429,749) |
| 자기주식 | (797,553) | (797,552) |
| 자기주식처분손실 | (5,941,300) | (5,941,300) |
| 주식선택권 | 6,142,442 | 936,957 |
| 합계 | (6,026,159) | (11,231,644) |

연결회사는 주가 안정 및 주주가치 제고 목적 등의 사유로 5,188주(취득금액 : 798백만원)의 자기주식을 보유하고 있으며, 동 금액을 자본조정으로 계상하고 있습니다.

27. 기타포괄손익누계액 :

가. 기타포괄손익누계액의 구성내역

(단위: 천원)

| 구분 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|------------|-------------|------------|
| 매도가능증권평가손익 | 590,908 | 721,295 |
| 해외사업환산손익 | (2,584,663) | 376,885 |

| 구분 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|-------------|-------------|-------------|
| (부의)지분법자본변동 | (173,696) | 894,932 |
| 종업원급여 재측정요소 | (2,800,437) | (1,072,802) |
| 합계 | (4,967,888) | 920,310 |

나. 기타포괄손익누계액의 증감

(1) 당기

(단위: 천원)

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

상기 기타포괄손익누계액의 증감내역은 법인세효과가 차감된 후의 금액입니다.

(2) 전기

(단위: 천원)

| 구분 | 기초 | 증감 | 당기손익으로의 재분류 | 기말 |
|-------------|-------------|-------------|----------------|-------------|
| 매도가능증권평가손익 | 3,734,980 | (3,013,685) | - | 721,295 |
| 해외사업환산손익 | 947,902 | (571,017) | - | 376,885 |
| (부의)지분법자본변동 | 602,574 | 801,266 | (508,908) | 894,932 |
| 종업원급여 재측정요소 | (4,456,641) | 3,383,839 | - | (1,072,802) |
| 합계 | 828,815 | 600,403 | (508,908) | 920,310 |

상기 기타포괄손익누계액의 증감내역은 법인세효과가 차감된 후의 금액입니다.

28. 이익잉여금 :

가. 이익잉여금의 구성내역

(단위: 천원)

| 구분 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|-----------|-------------|-------------|
| 이익준비금(주1) | 10,461,523 | 5,421,599 |
| 미처분이익잉여금 | 392,080,829 | 298,530,424 |
| 합계 | 402,542,352 | 303,952,023 |

(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.

29. 영업비용 :

당기와 전기의 영업비용 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|--------|-------------|-------------|
| 급여 | 324,284,851 | 273,176,144 |
| 퇴직급여 | 26,022,685 | 24,841,346 |
| 주식보상비용 | 9,833,779 | 489,357 |
| 복리후생비 | 52,694,801 | 54,099,129 |
| 여비교통비 | 6,183,918 | 5,430,563 |
| 세금과공과 | 3,610,394 | 4,182,507 |
| 지급임차료 | 27,897,417 | 21,928,409 |
| 지급수수료 | 728,090,794 | 514,631,230 |
| 광고선전비 | 116,453,443 | 83,753,108 |

| 구분 | 당기 | 전기 |
|---------|---------------|---------------|
| 대손상각비 | 1,153,621 | (1,159,294) |
| 감가상각비 | 60,732,885 | 56,194,546 |
| 무형자산상각비 | 69,085,207 | 57,584,149 |
| 광고대행수수료 | 88,576,774 | 83,527,478 |
| 상품매출원가 | 133,246,707 | 59,697,766 |
| 콘텐츠수수료 | 121,350,225 | 79,731,228 |
| 행사비 | 1,786,937 | 1,785,979 |
| 기타 | 35,942,513 | 28,204,090 |
| 합계 | 1,806,946,951 | 1,348,097,735 |

30. 기타수익 및 기타비용 :

당기와 전기의 기타수익 및 기타비용 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|-----------|------------|------------|
| <기타수익> | | |
| 유형자산처분이익 | 587,555 | 227,599 |
| 무형자산처분이익 | 967,837 | 230,000 |
| 지분법주식처분이익 | 22,215,566 | 12,379,524 |
| 외환차익 | 1,880,368 | 598,681 |
| 외화환산이익 | 725,142 | 1,019,928 |
| 잡이익 | 9,840,565 | 6,226,613 |
| 임대료수익 | 27,247 | 22,196 |
| 기타자산처분이익 | - | 1,135,482 |
| 채무면제이익 | - | 3,417,012 |
| 기타 | 2,505 | - |
| 기타수익 계 | 36,246,785 | 25,257,035 |
| <기타비용> | | |

| 구분 | 당기 | 전기 |
|-----------|------------|------------|
| 유형자산처분손실 | 376,503 | 131,550 |
| 무형자산처분손실 | 165,278 | 6,523 |
| 유형자산폐기손실 | 458,729 | 119,633 |
| 무형자산손상차손 | 52,237,643 | 10,192,848 |
| 기타자산손상차손 | 312,450 | 4,129,582 |
| 지분법주식손상차손 | 13,857,849 | 2,202,857 |
| 기부금 | 4,678,701 | 4,064,878 |
| 지급수수료 | 4,556,743 | 1,885,561 |
| 외환차손 | 3,462,793 | 1,240,681 |
| 외화환산손실 | 2,736,508 | 253,371 |
| 지분법주식처분손실 | 4,031,181 | 321,761 |
| 잡손실 | 2,684,791 | 6,856,733 |
| 기타의대손상각비 | 880,742 | - |
| 기타자산처분손실 | 128,055 | - |
| 기타비용 계 | 90,567,966 | 31,405,978 |

31. 금융수익 및 금융비용 :

당기와 전기의 금융수익 및 금융비용 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|------------|------------|-----------|
| <금융수익> | | |
| 이자수익 | 14,588,662 | 9,491,978 |
| 배당금수익 | 2,481,363 | 659,001 |
| 파생상품평가이익 | 51,708,434 | 22,356 |
| 파생상품거래이익 | 30,000 | 68,822 |
| 매도가능증권처분이익 | 8,854,784 | 231,186 |
| 외환차익 | 809,420 | 5,852,351 |
| 외화환산이익 | 474,058 | 8,347,094 |

| 구분 | 당기 | 전기 |
|------------|------------|------------|
| 기타 | - | 2 |
| 금융수익 계 | 78,946,721 | 24,672,790 |
| <금융비용> | | |
| 이자비용 | 11,240,106 | 14,307,601 |
| 매도가능증권처분손실 | 358,133 | 217,377 |
| 파생상품평가손실 | 13,252,802 | 287,746 |
| 외환차손 | 951,247 | 1,559,529 |
| 외화환산손실 | 10,188,425 | 4,921,382 |
| 사채상환손실 | - | 2,575,271 |
| 매도가능증권손상차손 | 9,752,908 | 109,369 |
| 기타 | - | 1,213 |
| 금융비용 계 | 45,743,621 | 23,979,488 |

32. 주당손익 :

가. 기본주당순이익

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

당기와 전기의 기본주당순이익 산정내역은 다음과 같습니다.

| 구분 | 당기 | 전기 |
|---------------|---------------|--------------|
| 지배회사지분 보통주순이익 | 108,596,687천원 | 57,673,845천원 |
| 가중평균 유통보통주식수 | 67,769,979주 | 66,014,260주 |
| 기본주당순이익 | 1,602원/주 | 874원/주 |

나. 희석주당순이익

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

| 구분 | 당기 | 전기 |
|----------------------------|---------------|--------------|
| 지배회사지분 보통주순이익 | 108,596,687천원 | 57,673,845천원 |
| 전환사채에 대한 이자비용(법인세효과차감후) | 188,084천원 | 135,141천원 |
| 합계 | 108,784,771천원 | 57,808,986천원 |
| 가중평균 유통보통주식수 | 67,769,979주 | 66,014,260주 |
| 조정내역 | | |
| 주식선택권 | 288,051주 | 514,310주 |
| 전환사채 | 2,033,096주 | 1,491,174주 |
| 가중평균 희석성장잠재적보통주식수 | 2,321,147주 | 2,005,484주 |
| 희석주당이익 산정을 위한 가중평균 유통보통주식수 | 70,091,126주 | 68,019,744주 |
| 희석주당순이익 | 1,552원/주 | 850원/주 |

33. 배당금 :

당기 및 전기에 지배회사가 지급한 배당금은 각각 10,006백만원(주당 148원)과 10,035백만원(주당 167원) 입니다.

2017년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 주당 배당금 및 총 배당금은 각각 148원과 10,050백만원이며 2018년 3월 16일로 예정된 정기주주총회에 의안으로 상정될 예정입니다. 당기의 재무제표는 이러한 미지급배당금을 포함하고 있지 않습니다.

34. 영업으로부터 창출된 현금 :

가. 당기 및 전기의 영업으로부터 창출된 현금은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|-----------------|--------------|--------------|
| 법인세비용차감전순이익 | 153,297,725 | 100,295,612 |
| 조정 | | |
| 대손상각비(대손충당금 환입) | 1,153,621 | (1,159,294) |
| 감가상각비 | 60,732,885 | 56,194,546 |
| 무형자산상각비 | 69,085,207 | 57,584,149 |
| 무형자산손상차손 | 52,237,643 | 10,192,848 |
| 유형자산처분손익 | (211,052) | (96,049) |
| 유형자산폐기손실 | 458,729 | 119,633 |
| 무형자산처분손익 | (802,559) | (223,477) |
| 퇴직급여 | 23,354,113 | 20,790,928 |
| 주식보상비용 | 9,833,779 | 489,357 |
| 이자수익 | (14,588,662) | (9,491,978) |
| 이자비용 | 11,240,106 | 14,307,601 |
| 배당금수익 | (2,481,363) | (659,001) |
| 지분법손익 | (9,036,280) | 10,383,803 |
| 지분법주식처분손실 | 4,031,181 | 321,761 |
| 지분법주식처분이익 | (22,215,566) | (12,379,524) |
| 지분법주식손상차손 | 13,857,849 | 2,202,857 |
| 외화환산이익 | (1,199,200) | (9,367,022) |
| 외화환산손실 | 12,924,933 | 5,174,753 |
| 기타장기종업원급여 | 7,369,626 | 6,165,468 |
| 매도가능증권처분이익 | (8,854,784) | (231,186) |
| 매도가능증권처분손실 | 358,133 | 217,377 |
| 매도가능증권손상차손 | 9,752,908 | 109,369 |
| 기타자산손상차손 | 312,450 | 4,129,582 |
| 파생상품평가이익 | (51,708,434) | (22,356) |
| 파생상품평가손실 | 13,252,802 | 287,746 |
| 파생상품거래이익 | (30,000) | - |

| 구분 | 당기 | 전기 |
|---------------|--------------|--------------|
| 기타의대손상각비 | 880,742 | - |
| 마일리지충당부채전입 | 834,691 | - |
| 기타 | 476,325 | (19,535) |
| 운전자본의변동 | | |
| 매출채권 | (1,951,393) | (28,439,827) |
| 재고자산 | 538,161 | (7,783,273) |
| 기타유동금융자산 | (45,777,798) | (19,144,073) |
| 기타유동자산 | (27,737,075) | (3,380,207) |
| 기타비유동자산 | (2,925,415) | (791,455) |
| 매입채무및기타채무 | 3,352,290 | 105,168,049 |
| 기타유동부채 | 122,147,009 | 92,398,767 |
| 기타유동금융부채 | 17,035,719 | 3,773,740 |
| 기타비유동부채 | - | (22,231) |
| 기타비유동금융부채 | (3,077,454) | (217,076) |
| 순확정급여부채 | (28,179,995) | (25,772,040) |
| 기타장기종업원급여부채 | (3,575,542) | (1,218,908) |
| 기타충당부채 | (1,868,617) | - |
| 기타 | - | 815,959 |
| 영업으로부터 창출된 현금 | 362,297,438 | 370,705,393 |

나. 현금의 유출입이 없는 거래 중 중요한 사항은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|--------------------|-----------|------------|
| 매출채권의 제각 | 2,845,971 | 785,719 |
| 복구충당부채의 증가 | 72,333 | 618,354 |
| 유형자산 취득과 관련한 미지급금 | 5,576,266 | 6,040,804 |
| 무형자산 취득과 관련한 미지급금 | 951,444 | 306,450 |
| 유형자산 취득과 관련한 선급금 | 1,840,354 | - |
| 무형자산 취득과 관련한 선급금 | 150,000 | 10,270,760 |
| 무형자산 취득과 관련된 장기선급금 | - | 983,750 |
| 사업결합과 관련한 미지급금 | - | 1,950,000 |

| 구분 | 당기 | 전기 |
|--------------------------|-------------|-------------|
| 자기지분상품 발행을 통한 이전대가 지급 | 42,620,009 | 757,701,954 |
| 대여금의 출자전환을 통한 관계기업지분의 취득 | 4,140,000 | - |
| 장기매도가능증권에서 관계기업투자로 대체 | 6,093,321 | - |
| 전환사채의 보통주 전환 | 5,978,859 | - |
| 상환전환우선주의 전환 | 22,666,679 | - |
| 장기차입금의 유동성 대체 | 170,299,700 | - |

다. 재무활동에서 생기는 부채의 조정내용

당기 순부채의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

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

35. 우발채무 및 약정사항 :

가. 제공한 지급보증 내역

당기말 및 전기말 현재 연결회사가 제공한 채무보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

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

(주1) 임직원 복지와 관련된 직원들의 금융기관 대출금에 대하여 제공한 채무보증입니다. 동 종업원 금융기관 대출 등과 관련하여 연결회사의 예금 및 적금 8,086백만원이 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 | 6,249,486 | 4,615,324 | 근로복지공단 등 |
| 기술보증기금 | 차입금일반보증약정 | 250,000 | 80,000 | 하나은행 외 |

상기 이외에 교환사채 발행과 관련하여 국민은행(주)로부터 지급보증을 받고 있습니다(주석 18 참조).

다. 계류중인 소송사건

당기말 현재 연결회사가 피고(공동피소 포함)로 계류중인 소송사건은 15건이고, 1건의 공정거래위원회 조사가 진행중에 있으며, 소송가액은 총 2,553백만원입니다. 연결회사의 경영진은 상기의 소송 결과가 당사의 재무상태에 중요한 영향을 미치지 아니할 것으로 판단하고 있습니다.

라. 주요 약정사항

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

(단위: 천원)

| 금융기관 | 약정내용 | 한도금액 | 실행금액 |
|------|-----------|------------|---------|
| 신한은행 | 한도성운영자금대출 | 10,000,000 | - |
| 신한은행 | 여신거래 | 250,000 | 250,000 |

| 금융기관 | 약정내용 | 한도금액 | 실행금액 |
|----------|----------|---------|--------|
| 중소기업진흥공단 | 중소기업자금대출 | 100,000 | 12,500 |

(2) 전기 중 연결회사는 교환사채 인수회사인 Citigroup Global Markets Limited 및 Morgan Stanley & Co. International plc에게 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)로엔엔터테인먼트 주식을 대여하기로 하는 내용의 주식대차계약을 체결하였습니다.

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

(단위: 천원)

| 구분 | 당기말 | 전기말 | 사용제한 내역 |
|--------|------------|------------|-----------------|
| 단기금융상품 | 10,000,000 | - | 대구은행 인출제한금액(주1) |
| | 535,700 | 604,250 | 소송관련 |
| | 1,350,000 | - | 신한카드외 질권설정 (주2) |
| | 8,086,200 | 7,968,200 | 임직원금융기관대출 |
| | - | 1,430,000 | 손실보전계약 |
| | 4,606,848 | 4,182,233 | 사무실임차관련 |
| | - | 50,000 | 채무지급보증 |
| | - | 450,000 | 기타 |
| 합계 | 24,578,748 | 14,684,683 | |

(주1) 대구은행과의 펌뱅킹 계약과 관련하여 인출이 제한되어 있습니다.

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

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

(단위: 천원)

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

상기 이외에 교환사채와 관련하여 국민은행(주)로부터 받는 지급보증에 대해 (주)로엔엔터테인먼트 주식 등을 담보로 제공하고 있습니다(주석 18 참조).

사. 당기말 현재 연결회사는 한국카카오은행(주)의 지분 투자와 관련하여 콜옵션을 보유하고 풋옵션을 부여하는 주주간 약정을 체결하고 있습니다.

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

36. 사업결합 :

가. 연결회사는 당기 중 (주)탱그램디자인연구소 등 6개사의 지분을 취득하여 종속기업으로 편입하였습니다. 동 사업결합 거래와 관련하여 취득한 지분, 이전대가 및 인식한 영업권은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 취득한 지분율(%) | 이전대가 | 영업권 |
|------------------------|------------|------------|------------|
| (주)탱그램디자인연구소 | 63.6 | 134,692 | - |
| (주)하시스(주1) | 35.0 | 3,437,611 | 1,442,132 |
| (주)픽셀허브 | 51.0 | 100,011 | 48,359 |
| (주)메가몬스터(구, (주)스토리플랜트) | 100.0 | 100,000 | 1,964,050 |
| (주)핀플레이 | 51.7 | 3,099,988 | 1,580,252 |
| (주)카카오브이엑스 | 100.0 | 47,133,325 | 23,007,679 |
| 합계 | | 54,005,627 | 28,042,472 |

(주1) 지분율이 50%이하이나 연결회사가 피투자회사에 실질지배력을 행사할 수 있다고 판단하여 종속기업으로 편입하였으며, 당기중 추가지분취득으로 2017년 12월 31일 현재 지분율은 51%입니다.

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

(단위: 천원)

| 구분 | 이전대가 | 인수대상 자산 및 부채 | | | 영업권 | 합계 |
|------------------------|------------|--------------|-------------|-------------|------------|------------|
| | | 순자산 공정가치 | 비지배지분 | 소계 | | |
| (주)탱그램디자인연구소 | 134,692 | 134,692 | - | 134,692 | - | 134,692 |
| (주)하시스 | 3,437,611 | 5,701,286 | (3,705,807) | 1,995,479 | 1,442,132 | 3,437,611 |
| (주)픽셀허브 | 100,011 | 101,278 | (49,626) | 51,652 | 48,359 | 100,011 |
| (주)메가몬스터(구, (주)스토리플랜트) | 100,000 | (1,864,050) | - | (1,864,050) | 1,964,050 | 100,000 |
| (주)핀플레이 | 3,099,988 | 2,941,361 | (1,421,625) | 1,519,736 | 1,580,252 | 3,099,988 |
| (주)카카오브이엑스 | 47,133,325 | 24,125,646 | - | 24,125,646 | 23,007,679 | 47,133,325 |
| 합계 | 54,005,627 | 31,140,213 | (5,177,058) | 25,963,155 | 28,042,472 | 54,005,627 |

37. 특수관계자 거래 :

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

(1) 당기말

| 구분 | 회사명 |
|----------|--|
| 관계기업 | (주)애드크레딧, DMS Network, Inc., (주)엔비티, (주)두나무, Tapas Media, Inc., 다음청년창업펀드, DAUM KAKAO PHILIPPINES CORP., NBT AMERICA INC., NBT CHINA INC, 만나씨이에이(주), 만나타운(주), 팜잇(주), 팜잇2호(주), (주)네오바자르, PT.Neo Bazar Indonesia, (주)실버스타게임즈, (주)오스카엔터테인먼트, (주)레프트라이트, SCI VENTURE, INC.(구, Bitmarket.ph, Inc), (주)탱그램팩토리, TANGRAMFACTORY AMERICA, INC., (주)손노리(구, (주)로이게임즈), (주)툰노리(구, (주)로이코미), 씨엔티테크(주), (주)제이오에이치, (주)유아더디자이너, (주)럭스로보, (주)레페리, (주)델레오코리아(구, 엑스24코리아(주)), (주)디앤씨미디어, 케이큐브NEO펀드, (주)스켈터랩스, (주)토록, (주)디지소닉, (주)슈퍼진, 번개장터(주)(구(주)퀵켓), (유)드림사이드문화산업전문회사, (주)이노시그널, (주)포테닛, (주)한국신용데이터, (유)닥터브레인문화산업전문회사, 클리어(주), KIF-카카오 우리은행 기술금융투자펀드, 기타 60개사 |
| 기타 특수관계자 | (주)케이큐브홀딩스, (주)티포인베스트, (주)뉴런잉글리쉬, (주)오닉스케이, (주)스마트앤그로스 (주)모두다, (주)플러스투퍼센트, (주)싸운즈긱, (주)엔플루토, (주)비콘게임즈, (주)키로스(구 (주)인모스트파트너스) |

(2) 전기말

| 구분 | 회사명 |
|------|--|
| 관계기업 | (주)플로우게임즈, (주)애드크레딧(구, (주)애드투페이퍼), DMS Network, Inc., (주)나인플라바, (주)엔비티, Tapas Media, Inc., 다음청년창업펀드, (주)유저스토리랩, DAUM KAKAO PHILIPPINES CORP., SNACK/VOX INC. PTE. LTD, (주)쓰리포인트, NBT Partners Japan, NBT AMERICA INC., (주)하시스, (주)만나씨이에이, 만나타운(주), 팜잇(주), 팜잇2호(주), (주)네오바자르, (주)실버스타게임즈, |

| 구분 | 회사명 |
|-------------|---|
| | (주)오스카엔터테인먼트, (주)레프트라이트, Bitmarket.ph, Inc, (주)탱그램디자인연구소, (주)탱그램팩토리, Tangramfactory America, (주)로이게임즈, (주)씨엔티테크, (주)제이오에이치, (주)레페리, 웨스24코리아(주), PT.Neo Bazar Indonesia, 기타 64개 회사 |
| 기타 특수관계자 | (주)케이큐브홀딩스, (주)티포인베스트(구, (주)클라이믹스에듀), (주)뉴런잉글리쉬, (주)오닉스케이, (주)스마트앤그로스, (주)모두다, (주)플러스투퍼센트 |

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

(1) 거래내역

1) 당기

(단위: 천원)

| 구분 | 매출 등 | | | 매입 등 | | |
|-------------------|-----------|--------|--------|-----------|-----------|---------|
| | 매출 | 이자수익 | 기타수익 | 지급수수료 | 광고선전비 | 기타 |
| <관계기업> | | | | | | |
| (주)엔비티 | 799,849 | - | 44,904 | 1,454,105 | 365,514 | - |
| (주)위시링크 | - | - | - | 654,500 | - | - |
| (주)두나무 | 837,534 | - | - | 89,328 | - | - |
| (주)탱그램팩토리 | 3,714 | 78,840 | - | - | - | - |
| (주)레페리 | 1,288 | - | - | - | 33 | - |
| 만나씨이에이(주) | 17,119 | - | - | - | - | 21,315 |
| (주)레프트라이트 | - | - | - | 11,459 | - | - |
| (주)오스카엔터테인먼트 | - | - | - | - | - | 34,420 |
| (주)유아더디자이너 | 5,102 | - | - | - | 51 | 11,852 |
| (주)씨엔티테크 | 462,083 | - | - | 276,891 | 813,700 | 1,281 |
| Tapas Media, Inc. | 155,085 | - | - | - | - | - |
| 클레어(주) | 28 | - | - | - | - | - |
| 번개장터(주)(구, (주)퀵켓) | 86 | 2 | - | 563 | - | - |
| (주)럭스로보 | - | - | - | - | - | 2,700 |
| (주)디앤씨미디어 | 16,185 | - | - | 6,430,522 | - | - |
| (주)유저스토리랩 | - | - | - | - | - | 200,000 |
| (주)한국신용데이터 | 2,251 | - | - | - | - | - |
| (유)닥터브레인문화산업전문회사 | 1,200 | - | - | - | - | - |
| 소계 | 2,301,524 | 78,842 | 44,904 | 8,917,368 | 1,179,298 | 271,568 |
| <기타특수관계자> | | | | | | |
| (주)모두다 | 123 | - | - | - | 20 | - |
| 합계 | 2,301,647 | 78,842 | 44,904 | 8,954,488 | 1,179,318 | 271,568 |

2) 전기

(단위: 천원)

| 구분 | 영업수익 등 | | 영업비용 등 | | | |
|-------------------------|-----------|---------|-----------|---------|--------|--------|
| | 영업수익 | 이자수익 등 | 지급수수료 | 광고선전비 | 무형자산매입 | 기타 |
| <관계기업> | | | | | | |
| ㈜엔비티 | 2,298,085 | - | 2,061,028 | 340,000 | - | - |
| ㈜쓰리포인트 | 4,500 | - | - | - | - | 50,000 |
| ㈜위시링크 | - | - | 654,500 | - | 38,000 | - |
| NAVRO Co.,Ltd. | 300,273 | - | - | - | - | - |
| ㈜두나무 | 323,830 | - | - | - | - | - |
| ㈜네오바자르 | - | - | 1,882 | 28,017 | - | - |
| ㈜탱그램디자인연구소 | 120 | 69,542 | - | - | - | - |
| ㈜탱그램팩토리 | 13,161 | 71,594 | - | - | - | - |
| SNACKVOX INC. PTE. LTD. | - | - | 6,461 | - | - | - |
| ㈜하시스 | 71,961 | - | 8,701 | - | - | - |
| ㈜만나씨이에이 | 2,836 | - | - | - | - | 738 |
| ㈜레프트라이트 | - | - | 10,782 | - | - | - |
| ㈜오스카엔터테인먼트 | - | - | 304,956 | - | - | - |
| ㈜유아더디자이너 | 540 | - | - | - | - | 1,600 |
| ㈜씨엔티테크 | 1 | - | - | - | - | - |
| 합계 | 3,015,307 | 141,136 | 3,048,310 | 368,017 | 38,000 | 52,338 |

(2) 채권 · 채무

1) 당기말

(단위: 천원)

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

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

2) 전기말

(단위: 천원)

| 구분 | 채권 | | | 채무 | |
|---------|---------|--------|---------|---------|------|
| | 매출채권 | 대여금 | 기타채권 | 미지급금 | 기타채무 |
| <관계기업> | | | | | |
| ㈜엔비티 | 249,761 | - | 660,000 | 185,394 | - |
| ㈜유저스토리랩 | - | - | 200,000 | - | - |
| ㈜두나무 | 209,294 | - | - | - | - |
| ㈜쓰리포인트 | 3,300 | 50,000 | - | - | - |
| ㈜위시링크 | - | - | - | 57,140 | - |
| ㈜네오바자르 | 79 | - | - | - | - |

| 구분 | 채권 | | | 채무 | |
|------------|---------|-----------|-----------|---------|------|
| | 매출채권 | 대여금 | 기타채권 | 미지급금 | 기타채무 |
| ㈜실버스타게임즈 | - | - | 476 | - | - |
| ㈜탱그램디자인연구소 | - | 2,100,000 | 93,361 | - | - |
| ㈜탱그램팩토리 | - | 1,540,000 | 74,618 | - | - |
| ㈜하시스 | 55,637 | - | 84,758 | 73,121 | - |
| 만나씨이에이㈜ | - | - | - | 416 | - |
| ㈜레프트라이트 | - | - | - | 470 | 98 |
| ㈜오스카엔터테인먼트 | - | - | 33,880 | 374 | - |
| ㈜유아더디자이너 | - | - | 4,109 | 137 | - |
| 합계 | 518,071 | 3,690,000 | 1,151,202 | 317,052 | 98 |

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

(1) 당기

(단위: 천원)

| 구분 | 자금대여거래 | | | |
|------------|-----------|---------|--------------|--------|
| | 기초 | 대여 | 출자전환 (주1) | 기말 |
| <관계기업> | | | | |
| ㈜쓰리포인트 | 50,000 | - | - | 50,000 |
| ㈜탱그램디자인연구소 | 2,100,000 | - | (2,100,000) | - |
| ㈜탱그램팩토리 | 1,540,000 | 500,000 | (2,040,000) | - |
| 합계 | 3,690,000 | 500,000 | (4,140,000) | 50,000 |

(주1) 당기 중 대여금을 출자전환하였습니다(주석 15 참조).

(2) 전기

(단위: 천원)

| 구분 | 자금대여거래 | | | | |
|------------|--------|-----------|----|-----------|-----------|
| | 기초 | 대여 | 회수 | 연결범위변동 | 기말 |
| <관계기업> | | | | | |
| ㈜쓰리포인트 | 50,000 | - | - | - | 50,000 |
| ㈜탱그램디자인연구소 | - | 1,100,000 | - | 1,000,000 | 2,100,000 |
| ㈜탱그램팩토리 | - | 40,000 | - | 1,500,000 | 1,540,000 |
| 합계 | 50,000 | 1,140,000 | - | 2,500,000 | 3,690,000 |

당기 중 일부 관계기업에 대해서 현물 및 현금을 출자를 하였습니다(주석 15참조).

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

(단위: 천원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|-----------|-----------|-----------|
| 급여 | 956,908 | 1,446,492 |
| 퇴직급여 | 44,002 | 47,092 |
| 기타장기종업원급여 | 23,383 | 22,778 |
| 주식보상비용 | 275,391 | - |
| 합계 | 1,299,684 | 1,516,362 |

38. 보고기간후 사건 :

가. 지배회사는 2018년 1월 18일자 이사회 결의에 의거하여 2018년 1월 24일자로 8,261,731주의 신주를 발행하였으며, 이를 기초로 10억 달러의 해외주식예탁증권을 발행하였습니다.

나. 종속회사인 (주)카카오게임즈는 2018년 2월 13일자 이사회 결의에 의거하여 2018년 3월 2일자로 제3자배정 유상증자(증자금액: 140,001백만원)를 실시하여 901,132주의 신주가 발행되었습니다.

외부감사 실시내용

「주식회사의 외부감사에 관한 법률」 제7조의2의 규정에 의하여 외부감사 실시내용을 첨부합니다.

1. 감사대상업무

| | | | | |
|-----------|---------------|----|---------------|----|
| 회 사 명 | 주식회사카카오 | | | |
| 감사대상 사업연도 | 2017년 01월 01일 | 부터 | 2017년 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 | 1 | 1 | 2 | 1 | 11 | 12 | 7 | 7 | 14 | 21 | - | - | 35 | 42 | |
| 투입 시간 | 분·반기검토 | 15 | 9 | 184 | 57 | 1,768 | 2,162 | 651 | 366 | 50 | 69 | - | - | 2,668 | 2,663 |
| | 감사 | 25 | 21 | 178 | 91 | 1,644 | 1,629 | 727 | 710 | 316 | 311 | - | - | 2,890 | 2,762 |
| | 합계 | 40 | 30 | 362 | 148 | 3,412 | 3,791 | 1,378 | 1,076 | 366 | 380 | - | - | 5,558 | 5,425 |

3. 주요 감사실시내용

| 구 분 | 내 역 | | | | | | | | |
|----------------------|-------------------------|---|------|---|-----|---|--------------|------------------------------------|---|
| 전반감사계획 (감사착수단계) | 수행시기 | 2017.7.6 ~ 2017.7.12 | | | | 5 | 일 | | |
| | 주요내용 | 감사경험, 회사 및 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사절차의 범위와 시기 등을 결정 | | | | | | | |
| 현장감사 주요내용 | 수행시기 | | 투입인원 | | | | 주요 감사업무 수행내용 | | |
| | | | 상주 | | 비상주 | | | | |
| | 2017.11.20 ~ 2017.11.24 | | 5 | 일 | 7 | 명 | 4 | 명 | 내부통제 이해 및 평가 |
| | 2018.1.29 ~ 2018.2.7 | | 8 | 일 | 9 | 명 | 5 | 명 | 중요 계정잔액 및 공시내용에 대해 질문, 분석적절차, 표본점검(문서점검, 재계산 등) |
| 2018.2.8 ~ 2018.2.14 | | 5 | 일 | 9 | 명 | 5 | 명 | 연결재무제표 공시내용 감사, 분석적절차, 표본점검(재계산 등) | |
| 재고자산실사(입회) | 실사(입회)시기 | | - | | | | - | 일 | |
| | 실사(입회)장소 | | - | | | | | | |

| | | | | | | |
|------------------|-----------|---|--------|---|-------|---|
| | 실사(입회)대상 | - | | | | |
| 금융자산실사(입회) | 실사(입회)시기 | 2018.1.4 | 1 | 일 | | |
| | 실사(입회)장소 | 판교 사옥 | | | | |
| | 실사(입회)대상 | 보관 유가증권, 회원권, 어음 | | | | |
| 외부조회 | 금융거래조회 | ○ | 채권채무조회 | ○ | 변호사조회 | ○ |
| | 기타조회 | 타처보관재고자산 조회 | | | | |
| 지배기구와의 커뮤니케이션 | 커뮤니케이션 횟수 | 4 | 회 | | | |
| | 수행시기 | 2017.5.10, 2017.8.23, 2017.12.29, 2018.2.22 | | | | |