

목 차

검 토 보 고 서.....	1
분기연결재무제표 검토보고서	2
(첨부)분기연결재무제표	4
주석	12

주식회사 카카오와 그 종속기업

분기 연결 재무제표에 대한
검 토 보 고 서

제 24 기 분기

2018년 01월 01일 부터

2018년 03월 31일 까지

제 23 기 분기

2017년 01월 01일 부터

2017년 03월 31일 까지

삼일회계법인

분기연결재무제표 검토보고서

주식회사 카카오
주주 및 이사회 귀중

검토대상 재무제표

본인은 별첨된 주식회사 카카오와 그 종속기업의 분기연결재무제표를 검토하였습니다. 동 연결재무제표는 2018년 3월 31일 현재의 연결재무상태표, 2018년과 2017년 3월 31일로 종료하는 3개월 보고기간의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표 그리고 유의적 회계정책에 대한 요약과 기타의 서술정보로 구성되어 있습니다.

재무제표에 대한 경영진의 책임

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

감사인의 책임

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

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

검토의견

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

기타사항

본인은 2017년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료하는 회계연도의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표(이 검토보고서에는 첨부되지 않음)를 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사하였고, 2018년 3월 8일의 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다. 비교표시목적으로 첨부한 2017년 12월 31일 현재의 연결재무상태표는 위의 감사받은 연결재무상태표와 중요성의 관점에서 차이가 없습니다.

서울특별시 용산구 한강대로 100

삼 일 회 계 법 인

대 표 이 사 김 영 식

2018년 5월 15일

이 검토보고서는 검토보고서일 (2018년 5월 15일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 검토보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 회사의 분기연결재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 검토보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)분기연결재무제표

주식회사 카카오와 그 종속기업

제 24 기 분기

2018년 01월 01일 부터

2018년 03월 31일 까지

제 23 기 분기

2017년 01월 01일 부터

2017년 03월 31일 까지

"첨부된 분기연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 카카오 공동대표이사 여민수, 조수용

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

분기연결재무상태표

제 24 기 분기 : 2018년 3월 31일 현재

제 23 기 : 2017년 12월 31일 현재

주식회사 카카오와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제 24 (당) 분기		제 23 (전) 기	
자산					
Ⅰ. 유동자산			3,218,752,003,517		1,993,096,161,071
현금및현금성자산	5,7	1,797,944,281,682		1,116,793,072,509	
단기금융상품	5,7	977,562,295,916		394,151,746,038	
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	5,7,8	123,597,500		-	
매도가능증권	5,7	-		102,635,000	
파생상품자산	5,7	217,489,977		53,649,942,913	
매출채권	5,7,8	180,627,797,121		179,237,746,469	
기타금융자산	5,7	120,945,475,687		134,342,675,431	
재고자산		22,077,925,092		21,560,063,879	
기타유동자산		119,253,140,542		93,258,278,832	
Ⅱ. 비유동자산			4,506,122,122,831		4,356,332,293,816
장기금융상품	5,7,8	12,100,905,198		10,685,362,496	
당기손익-공정가치 측정 금융자산	5,7,8	127,091,929,002		-	
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	5,7,8	88,374,496,042		-	
장기매도가능증권	5,7	-		160,037,596,685	
관계기업 및 공동기업 투자	10	210,443,752,147		161,949,537,425	
기타비유동금융자산	5,7	43,294,197,357		39,878,997,469	
유형자산	11	268,105,508,193		271,044,463,751	
무형자산	12	3,710,940,364,208		3,689,582,034,127	
투자부동산		9,310,918,180		-	
기타비유동자산		8,751,028,066		8,788,646,530	
이연법인세자산		27,709,024,438		14,365,655,333	
자산총계			7,724,874,126,348		6,349,428,454,887
부채					
Ⅰ. 유동부채			1,201,099,107,880		1,040,863,175,362
매입채무 및 기타채무	5,7	313,718,110,020		280,379,581,942	
단기차입금	5,7,13	220,318,391,710		174,372,255,700	
기타금융부채	5,7	37,711,436,752		42,247,383,044	
미지급법인세		147,061,830,732		115,122,531,940	
충당부채		2,355,528,668		1,933,943,619	
파생상품부채	5,7	-		2,254,212,621	
기타유동부채		479,933,809,998		424,553,266,496	
Ⅱ. 비유동부채			771,623,601,966		800,745,474,158
비유동매입채무 및 기타채무	5,7	705,081,286		1,606,894,266	
장기차입금	5,7,13	574,752,281,991		620,807,913,867	
비유동충당부채		4,232,035,795		4,211,466,712	
순확정급여부채		6,472,807,551		1,962,830,114	
기타장기종업원급여부채		34,201,007,197		32,014,573,739	
이연법인세부채		150,185,957,067		139,502,134,723	
기타비유동금융부채	5,7	1,074,431,079		639,660,737	

부채총계			1,972,722,709,846		1,841,608,649,520
자본					
지배기업 소유주지분			5,182,701,313,178		4,029,139,273,051
I. 자본금	1,14	38,186,761,000		34,004,263,500	
II. 자본잉여금	14	4,752,062,268,321		3,603,586,704,464	
III. 자본조정		(4,569,509,648)		(6,026,158,905)	
IV. 기타포괄손익누계액		(19,143,549,918)		(4,967,887,532)	
V. 이익잉여금		416,165,343,423		402,542,351,524	
비지배지분			569,450,103,324		478,680,532,316
자본총계			5,752,151,416,502		4,507,819,805,367
부채 및 자본총계			7,724,874,126,348		6,349,428,454,887

별첨 주석은 본 분기연결재무제표의 일부입니다.

분기연결포괄손익계산서

제 24 기 분기 : 2018년 1월 1일부터 2018년 3월 31일까지

제 23 기 분기 : 2017년 1월 1일부터 2017년 3월 31일까지

주식회사 카카오와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제 24 (당)분기	제 23 (전)분기
I. 영업수익	4	555,421,298,946	443,786,599,893
II. 영업비용	16	544,142,619,888	405,312,576,840
III. 대손상각비		876,967,357	140,630,976
IV. 영업이익		10,401,711,701	38,333,392,077
V. 기타수익		12,858,360,360	2,387,939,755
VI. 기타비용		14,205,293,044	14,951,908,726
VII. 이자수익		8,479,231,194	2,319,204,095
VIII. 기타금융수익		6,079,960,039	2,418,152,139
IX. 금융비용		8,584,712,600	9,895,242,033
X. 지분법이익	10	28,490,319,299	1,777,044,122
XI. 지분법손실	10	6,338,968,608	4,144,464,776
XII. 법인세비용차감전순이익		37,180,608,341	18,244,116,653
XIII. 법인세비용(수익)	17	22,531,155,786	(36,241,431,745)
XIV. 분기순이익		14,649,452,555	54,485,548,398
지배기업 소유주지분		13,853,777,892	53,714,648,380
비지배지분		795,674,663	770,900,018
XV. 분기기타포괄손실		(4,291,477,474)	(4,264,966,333)
당기손익으로 재분류되지 않는 항목			
- 순확정급여부채의 재측정요소		14,013,267	(4,269,494)
- 기타포괄손익-공정가치 지분상품 평가손실		(5,957,691,985)	-
후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 있는 항목			
- 매도가능증권평가이익		-	10,385,929
- 기타포괄손익-공정가치 채무상품 평가손실		(42,113,315)	-
- 부의지분법자본변동		(704,338,536)	(603,495,173)
- 해외사업환산손익		2,398,653,095	(3,667,587,595)
XVI. 분기총포괄이익		10,357,975,081	50,220,582,065
지배기업 소유주지분		10,351,699,246	49,787,847,016
비지배지분		6,275,835	432,735,049
XVII. 주당손익			
기본주당순이익	18	187	794
희석주당순이익	18	182	767

별첨 주석은 본 분기연결재무제표의 일부입니다.

분기연결자본변동표

제 24 기 분기 : 2018년 1월 1일부터 2018년 3월 31일까지

제 23 기 분기 : 2017년 1월 1일부터 2017년 3월 31일까지

주식회사 카카오와 그 종속기업

(단위 : 원)

구분	지배기업소유주귀속분							비지배지분	합계
	주식	보통주자본금	자본잉여금	자본조정	기타포괄손익 누계액	이익잉여금	합계		
2017.1.1(전기초)		33,857,857,500	3,105,013,683,820	(11,231,644,056)	920,310,005	303,952,022,714	3,432,512,229,981	270,431,620,967	3,702,943,850,948
분기총포괄손익									
분기순손익		-	-	-	-	53,714,648,380	53,714,648,380	770,900,018	54,485,548,398
해외사업환산손익		-	-	-	(3,428,615,050)	-	(3,428,615,050)	(238,972,545)	(3,667,587,595)
부의지분법자본변동		-	-	-	(935,770,337)	-	(935,770,337)	332,275,164	(603,495,173)
매도가능증권평가손익		-	-	-	440,092,025	-	440,092,025	(429,706,096)	10,385,929
종업원급여재측정요소		-	-	-	(2,508,002)	-	(2,508,002)	(1,761,492)	(4,269,494)
분기총포괄손익 총액		-	-	-	(3,926,801,364)	53,714,648,380	49,787,847,016	432,735,049	50,220,582,065
소유주와의거래									
주식선택권의행사	14,15	50,228,500	336,959,552	(78,610,954)	-	-	308,577,098	1,347,866,018	1,656,443,116
주식보상비용	15	-	-	375,488,591	-	-	375,488,591	593,547,748	969,036,339
자본변동효과		-	(1,920,293,310)	-	-	-	(1,920,293,310)	5,353,432,782	3,433,139,472
현금배당		-	-	-	-	(10,006,357,996)	(10,006,357,996)	(5,993,236,435)	(15,999,594,431)
연결범위 변동		-	-	-	-	-	-	3,742,417,091	3,742,417,091
소유주와의거래 총액		50,228,500	(1,583,333,758)	296,877,637	-	(10,006,357,996)	(11,242,585,617)	5,044,027,204	(6,198,558,413)
2017.3.31(전분기말)		33,908,086,000	3,103,430,350,062	(10,934,766,421)	(3,006,491,359)	347,660,313,098	3,471,057,491,380	275,908,383,220	3,746,965,874,600
2018.1.1(당기초)		34,004,263,500	3,603,586,704,464	(6,026,158,905)	(4,967,887,532)	402,542,351,524	4,029,139,273,051	478,680,532,316	4,507,819,805,367
회계정책변경 누적효과		-	-	-	(10,673,583,740)	9,818,908,179	(854,675,561)	1,036,337,307	181,661,746
수정후 금액		34,004,263,500	3,603,586,704,464	(6,026,158,905)	(15,641,471,272)	412,361,259,703	4,028,284,597,490	479,716,869,623	4,508,001,467,113
분기총포괄손익									
분기순손익		-	-	-	-	13,853,777,892	13,853,777,892	795,674,663	14,649,452,555
해외사업환산손익		-	-	-	2,126,998,354	-	2,126,998,354	271,654,741	2,398,653,095
부의지분법자본변동		-	-	-	(706,580,827)	-	(706,580,827)	2,242,291	(704,338,536)
기타포괄손실 - 공정가치 지분상품 평가손실		-	-	-	(4,898,248,115)	-	(4,898,248,115)	(1,059,443,870)	(5,957,691,985)
기타포괄손실 - 공정가치 재무상품 평가손실		-	-	-	(42,113,315)	-	(42,113,315)	-	(42,113,315)
종업원급여재측정요소		-	-	-	17,865,257	-	17,865,257	(3,851,990)	14,013,267
분기총포괄손익 총액		-	-	-	(3,502,078,646)	13,853,777,892	10,351,699,246	6,275,835	10,357,975,081
소유주와의거래									
주식선택권의행사	14,15	39,004,500	639,612,866	(137,734,696)	-	-	540,882,670	1,010,238,050	1,551,120,720
주식보상비용	15	-	-	1,594,383,953	-	-	1,594,383,953	1,504,982,780	3,099,366,733
유상증자	14	4,130,865,500	1,046,747,641,892	-	-	-	1,050,878,507,392	-	1,050,878,507,392
전환사채의 전환	14	12,627,500	2,976,156,888	-	-	-	2,988,784,388	-	2,988,784,388
현금배당		-	-	-	-	(10,049,694,172)	(10,049,694,172)	(3,420,442,708)	(13,470,136,880)
자본변동효과		-	98,112,152,211	-	-	-	98,112,152,211	89,233,959,515	187,346,111,726
연결범위 변동		-	-	-	-	-	-	1,398,220,229	1,398,220,229

소유주와의거래 총액		4,182,497,500	1,148,475,563,857	1,456,649,257	-	(10,049,694,172)	1,144,065,016,442	89,726,957,866	1,233,791,974,308
2018.3.31(당분기말)		38,186,761,000	4,752,062,268,321	(4,569,509,648)	(19,143,549,918)	416,165,343,423	5,182,701,313,178	569,450,103,324	5,752,151,416,502

별첨 주석은 본 분기연결재무제표의 일부입니다.

분기연결현금흐름표

제 24 기 분기 : 2018년 1월 1일부터 2018년 3월 31일까지

제 23 기 분기 : 2017년 1월 1일부터 2017년 3월 31일까지

주식회사 카카오와 그 종속기업

(단위 : 원)

구분	주석	제 24 (당)분기		제 23 (전)분기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름			141,529,822,634		94,245,368,809
영업으로부터 창출된 현금흐름	19	140,152,284,502		58,703,183,369	
이자의 수취		5,774,447,665		2,001,547,405	
이자의 지급		(2,412,548,868)		(882,529,578)	
배당금 수입		68,760,309		-	
법인세 환급(납부)		(2,053,120,974)		34,423,167,613	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름			(720,301,407,732)		(65,047,564,391)
단기금융상품의 증감		(580,281,463,199)		(35,366,686,557)	
장기금융상품의 증감		(25,680,312)		-	
유형자산의 취득		(17,263,882,209)		(20,390,041,770)	
유형자산의 처분		91,286,100		24,263,572	
무형자산의 취득		(8,517,302,501)		(3,851,324,529)	
무형자산의 처분		-		33,300,000	
당기손익-공정가치측정 지분상품의 취득		(2,308,034,071)		-	
당기손익-공정가치측정 지분상품의 처분		19,035,735		-	
당기손익-공정가치측정 채무상품의 취득		(6,000,000,000)		-	
기타포괄손익-공정가치측정 지분상품의 취득		(20,229,492)		-	
매도가증증권의 취득		-		(10,691,624,588)	
매도가증증권의 처분		-		6,994,189,137	
관계기업 투자의 취득		(26,810,858,982)		(1,878,040,322)	
관계기업 투자의 처분		395,256,917		1,681,021,418	
종속기업취득으로 인한 순현금흐름		(80,196,126,227)		534,397,885	
종속기업처분으로 인한 순현금흐름		5,444,681,099		-	
기타비유동금융자산의 감소		(2,272,802,850)		758,296,885	
기타비유동금융자산의 증가		-		(2,974,834,130)	
기타비유동금융부채의 증가		17,420,000		-	
단기대여금의 증감		(461,207,740)		(1,885,534,241)	
장기대여금의 증가		(1,611,000,000)		(18,000,000)	
파생상품자산의 처분		-		2,030,000,000	
기타투자활동 현금 유출액		(500,500,000)		(46,947,151)	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름			1,261,878,281,311		(46,148,548,884)
단기차입금의 상환		-		(200,080,000,000)	
유동성장기부채의 상환		-		(24,990,000)	
단기차입금의 차입		-		150,000,000,000	
주식선택권의 행사		1,551,120,720		1,656,443,116	
유상증자		1,050,878,507,392		-	

종속기업추가출자 등(비지배주주)		213,607,814,130		2,299,998,000	
비지배지분의 취득		(4,338,818,839)		-	
주식발행비용		(1,536,240)		-	
기타재무활동 현금 유입액		181,194,148		-	
IV. 현금및현금성자산의 증가(감소)			683,106,696,213		(16,950,744,466)
V. 기초 현금및현금성자산			1,116,793,072,509		641,643,982,034
VI. 현금및현금성자산의 환율변동효과			(1,955,487,040)		(6,151,948,433)
VII. 분기말 현금및현금성자산			1,797,944,281,682		618,541,289,135

별첨 주석은 본 분기연결재무제표의 일부입니다.

주석

제 24 기 분기 : 2018년 3월 31일 현재

제 23 기 : 2017년 12월 31일 현재

주식회사 카카오와 그 종속기업

1. 일반적 사항 :

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

가. 지배회사의 개요

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

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

지배회사는 본점을 제주특별자치도 제주시 영평동에 두고 있으며, 설립 후 수차례의 증자를 거쳐 2018년 3월 31일 현재 납입자본금은 38,187백만원입니다.

한편, 당분기말 현재 지배회사의 주요 주주현황은 다음과 같습니다.

주주명	주식수(주)	지분율
김범수	12,534,461	16.43%
(주)케이큐브홀딩스	9,949,467	13.04%
MAXIMO PTE. LTD.	5,599,849	7.34%
Star InvestHoldings Limited	2,777,986	3.64%
국민연금공단	4,806,958	6.30%
기타특수관계인	1,881,259	2.47%
자기주식	5,188	0.01%
기타	38,718,354	50.77%
합계	76,273,522	100.00%

나. 종속기업의 현황

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

다. 연결대상범위의 변동

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

1) 당분기 중 신규로 연결에 포함된 종속기업의 현황

구분	자본금 (천원)	업종	소재지	결산월	투자주식수 (주)	지분율 (%)
(주)이엔티스토리엔터테인먼트	25,000	방송연예인매니지먼트	한국	12월	30,000	60.0
(주)나일론코리아미디어	790,425	출판업	한국	12월	103,871	65.7
(주)아씨오	198,195	소프트웨어개발 및 서비스 업	한국	12월	200,323	50.5
(주)제이오에이치	4,400,000	디자인, 마케팅컨설팅업	한국	12월	880,000	100.0
Kakao G Corp.(주1)	10,064,673	소프트웨어개발 및 서비스 업	일본	12월	10,000,000	100.0
(주)삼양씨앤씨	50,000	출판업, 전자상거래업, 온라인정보제공업	한국	12월	4,997	50.0
(주)럭시	1,174,155	응용소프트웨어 개발 및 공급업 등	한국	12월	234,831	100.0

(주1) Ground X Corp. 등 3개사를 종속기업으로 보유하고 있습니다.

2) 당분기 중 신규로 연결에 포함된 종속기업의 연결편입 사유

기업명	사유
(주)이앤티스토리엔터테인먼트	당분기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입
(주)나일론코리아미디어	당분기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입
(주)아씨오	당분기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입
(주)제이오에이치	당분기 중 추가 취득을 통해 관계기업에서 종속기업으로 편입
Kakao G Corp.(주1)	당분기 신규설립
(주)삼양씨앤씨(주2)	당분기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입
(주)럭시	당분기 중 지배력 획득을 통한 종속기업으로 편입

(주1) Ground X Corp. 등 3개사를 종속기업으로 보유하고 있습니다.

(주2) 소유지분율이 과반수 미만이나, 주주간 약정에 의해 이사회 구성원의 과반수를 임명하거나 해임할 수 있는 능력 등이 있으므로 지배력이 있는 것으로 판단했습니다.

3) 당분기 중 연결에서 제외된 종속기업의 현황

기업명	사유
(주)벨류포션	종속기업인 (주)포도트리와 합병
(주)가닥	당분기 중 지배력 상실로 인한 관계기업 편입
(주)블루핀	당분기 중 지배력 상실로 인한 관계기업 편입
(주)픽셀허브	당분기 중 지배력 상실로 인한 관계기업 편입
(주)핀플레이	당분기 중 지배력 상실로 인한 관계기업 편입
(주)피플러그	당분기 중 종속기업의 투자지분을 처분
KAKAO SINGAPORE PTE. Ltd.	청산으로 인하여 연결범위에서 제외

2. 중요한 회계처리방침 :

가. 재무제표 작성기준

연결회사의 2018년 3월 31일로 종료하는 3개월 보고기간에 대한 분기연결재무제표는 기업 회계기준서 제1034호 '중간재무보고'에 따라 작성되었습니다. 이 분기연결재무제표는 보고 기간말인 2018년 3월 31일 현재 유효한 한국채택국제회계기준에 따라작성되었습니다.

(1) 연결회사가 채택한 제·개정 기준서

연결회사는 2018년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 개정 기준서를 신규로 적용하였습니다.

- 기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자' 개정

벤처캐피탈 투자기구, 뮤추얼펀드 등이 보유하는 관계기업이나 공동기업에 대한 투자지분을 지분법이 아닌 공정가치로 평가할 경우, 각각의 지분별로 선택 적용할 수 있음을 명확히 하였습니다. 연결회사는 벤처캐피탈 투자기구 등에 해당하지 않아 상기 면제규정을 적용하지 않으므로, 해당 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기준서 제1040호 '투자부동산' 개정

부동산의 투자부동산으로 또는 투자부동산에서의 대체는 용도 변경의 증거가 존재하는 경우에만 가능하며, 동 기준서 문단 57은 이러한 상황의 예시임을 명확히 하였습니다. 또한, 건설 중인 부동산도 계정대체 규정 적용 대상에 포함됨을 명확히 하였습니다. 해당 개정이 연결재무제표 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기준서 제1102호 '주식기준보상' 개정

현금결제형에서 주식결제형으로 분류변경 시 조건변경 회계처리와 현금결제형 주식기준보상거래의 공정가치 측정방법이 주식결제형 주식기준보상거래와 동일함을 명확히 하였습니다. 동 개정으로 인해 연결재무제표에 중요한 영향은 없습니다.

- 해석서 제2122호 '외화 거래와 선지급·선수취 대가' 제정

제정된 해석서에 따르면, 관련 자산, 비용, 수익(또는 그 일부)의 최초 인식에 적용할환율을 결정하기 위한 거래일은 대가를 선지급하거나 선수취하여 비화폐성자산이나 비화폐성부채를 최초로 인식하는 날입니다. 해당 해석서의 제정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기준서 제1109호 '금융상품'

연결회사는 2018년 1월 1일을 최초적용일로 하여 기준서 제1109호 '금융상품'을 적용하였습니다. 기준서 제1109호의 경과규정에 따라 비교 표시된 재무제표는 재작성되지 않았으며, 종전 장부금액과 최초적용일의 장부금액의 차이는 2018년 1월 1일에이익잉여금(또는 자본)으로 인식하였습니다. 동 기준서의 적용으로 인한 영향의 상세정보는 주석 25에서 설명하고 있습니다.

- 기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'

연결회사는 기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'을 적용하였습니다. 기준서 제1115호의 경과규정에 따라 비교 표시된 재무제표는 재작성되지 않았으며 최초 적용 누적효과는 2018년 1월 1일에 이익잉여금(또는 자본)에 인식되도록 소급하여 적용하였습니다. 동 기준서의 적용으로 인한 영향의 상세 정보는 주석 25에서 설명하고 있습니다.

(2) 연결회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

연결회사는 제정 또는 공표됐으나 2018년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 않았고, 조기 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

- 기준서 제1116호 '리스'

2017년 5월 22일 제정된 기업회계기준서 제1116호 '리스'는 2019년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다. 동 기준서는 현행 기업회계기준서 제1017호 '리스'를 대체할 예정입니다. 연결회사는 기업회계기준서 제1116호를 2019년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용할 예정입니다.

새로운 기준서는 단일 리스이용자 모형을 도입하여 리스기간이 12개월을 초과하고 기초자산이 소액이 아닌 모든 리스에 대하여 리스이용자가 자산과 부채를 인식하도록 요구합니다. 리스이용자는 사용권자산과 리스료 지급의무를 나타내는 리스부채를 인식해야 합니다.

연결회사는 기업회계기준서 제1116호의 최초 적용에 따른 재무적 영향을 평가하기 위하여 2018년 3월 31일 현재 상황 및 입수 가능한 정보에 기초하여 2018년 연결재무제표에 미치는 영향을 분석 중에 있으나, 연결회사가 이러한 분석을 완료하기 전까지는 재무적 영향에 대한 합리적 추정치를 제공하는 것이 실무상 어렵습니다.

나. 중요한 회계정책

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

(1) 법인세비용

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

(2) 금융자산

1) 분류

2018년 1월 1일부터 연결회사는 다음의 측정 범주로 금융자산을 분류합니다.

- 공정가치 측정 금융자산 (기타포괄손익 또는 당기손익에 공정가치 변동 인식)
- 상각후원가 측정 금융자산

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

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

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

2) 측정

연결회사는 최초 인식시점에 금융자산을 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치 측정 금융자산이 아닌 경우에 해당 금융자산의 취득이나 해당 금융부채의 발행과 직접 관련되는 거래원가는 공정가치에 가산합니다. 당기손익-공정가치 측정 금융자산의 거래원가는 당기손익으로 비용처리합니다.

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

① 채무상품

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

(가) 상각후원가

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

(나) 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

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

(다) 당기손익-공정가치 측정 금융자산

상각후원가 측정이나 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산이 아닌 채무상품은 당기손익-공정가치로 측정됩니다. 위험회피관계가 적용되지 않는 당기손익-공정가치 측정 채무상품의 손익은 당기손익으로 인식하고 발생한 기간에 손익계산서에 '금융수익' 또는 '금융비용'으로 표시합니다.

② 지분상품

연결회사는 모든 지분상품에 대한 투자를 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 선택한 지분상품에 대해 기타포괄손익으로 인식한 금액은 해당 지분상품을 제거할 때에도 당기손익으로 재분류하지 않습니다. 이러한 지분상품에 대한 배당수익은 연결회사가 배당을 받을 권리가 확정된 때 '금융수익'으로 당기손익으로 인식합니다.

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

3) 손상

연결회사는 미래전망정보에 근거하여 상각후원가로 측정하거나 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대한 기대신용손실을 평가합니다. 손상 방식은 신용위험의 유의적인 증가 여부에 따라 결정됩니다. 단, 매출채권에 대해 연결회사는 채권의 최초 인식시점부터 전체기간 기대신용손실을 인식하는 간편법을 적용합니다.

(3) 수익인식

연결회사는 2018년 1월 1일부터 기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'을 적용하였습니다.

1) 수행의무의 식별

연결회사는 광고매출, 콘텐츠매출 및 플랫폼제공서비스 등을 주요 사업으로 영위하고 있습니다. 회사는 기준서 제1115호 적용에 따라, 일부 결합상품에 포함되어 있는 서비스를 각각 구별되는 수행의무로 식별해야 하며, 각각의 수행의무를 한 시점에 이행하는지, 기간에 걸쳐 이행하는지에 따라 각각 일정시점 또는 용역제공 기간에 걸쳐수익으로 인식합니다.

2) 거래가격의 배분 및 수익인식

연결회사는 기준서 제1115호 적용에 따라 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 가격입니다. 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. 연결회사는 기준서 제1115호 적용에 따라 이러한 계약체결 증분원가를 자산으로 인식하고 일정기간에 걸쳐 상각합니다.

4) 반품

연결회사는 고객에게 환불할 것으로 예상되는 총액을 계약부채(환불부채)로 인식하고 수익을 조정하며, 고객이 반품 권리를 행사할 때 고객으로부터 제품을 회수할 권리를 가지므로 그 자산을 인식하고 해당 금액만큼 매출원가를 조정합니다. 제품을 회수할 권리는 제품의 과거장부금액에서 제품을 회수하는데 드는 원가를 차감하여 측정합니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정 :

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

분기연결재무제표 작성시 사용된 중요한 회계추정 및 가정은 법인세비용을 결정하는데 사용된 추정의 방법과 아래에서 설명하는 기준서 제1109호 도입으로 인한 회계추정 및 가정을 제외하고는 전기 재무제표 작성시 적용된 회계추정 및 가정과 동일합니다.

- 금융자산의 손상

기준서 제1109호의 금융자산의 손실충당금은 채무불이행위험과 기대신용률에 대한 가정에 근거하였습니다. 연결회사는 이러한 가정을 세우고 손상 계산을 위한 투입요소를 선택할 때 보고기간말의 미래 전망에 대한 추정 및 과거 경험, 현재 시장 상황에 근거하여 판단합니다 (주석 23 참조).

4. 영업부문 정보 :

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

나. 당분기와 전분기의 연결회사 수익의 상세내역은 다음과 같습니다.

(1) 당분기

(단위: 천원)

구분	광고매출	콘텐츠매출	기타매출	합계
매출액	155,828,968	333,434,704	141,421,846	630,685,518
내부매출액	(1,185,218)	(47,822,078)	(26,256,923)	(75,264,219)
순매출액	154,643,750	285,612,626	115,164,923	555,421,299

(2) 전분기

(단위: 천원)

구분	광고매출	콘텐츠매출	기타매출	합계
매출액	133,972,071	237,005,172	104,202,459	475,179,702
내부매출액	(669,651)	(15,188,773)	(15,534,678)	(31,393,102)
순매출액	133,302,420	221,816,399	88,667,781	443,786,600

다. 지역별 정보

당분기 및 전분기 중 연결회사의 매출은 대부분 국내에서 발생하고 있으며, 당분기말 및 전기 말 현재 연결회사가 보유하고 있는 대부분의 비유동자산은 국내에 소재하고 있습니다.

라. 당분기와 전분기에 회사 매출액의 10% 이상을 차지하는 외부고객은 없습니다.

5. 공정가치:

가. 금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당분기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
현금및현금성자산	1,797,944,282	1,797,944,282	1,116,793,073	1,116,793,073
단기금융상품	977,562,296	977,562,296	394,151,746	394,151,746
장기금융상품	12,100,905	12,100,905	10,685,362	10,685,362
당기손익-공정가치 금융자산	127,091,929	127,091,929	-	-
매도가능금융자산(주1)	-	-	149,440,042	149,440,042
기타포괄손익-공정가치 금융자산	88,498,094	88,498,094	-	-
매출채권	180,627,797	180,627,797	179,237,746	179,237,746
파생금융자산	217,490	217,490	53,649,943	53,649,943
기타금융자산	120,945,476	120,945,476	134,342,675	134,342,675
기타비유동금융자산	43,294,197	43,294,197	39,878,997	39,878,997
금융자산 계	3,348,282,466	3,348,282,466	2,078,179,584	2,078,179,584
금융부채				
매입채무및기타채무	313,718,110	313,718,110	280,379,582	280,379,582
비유동매입채무및기타채무	705,081	705,081	1,606,894	1,606,894
단기차입금	220,318,392	220,318,392	174,372,256	174,372,256
장기차입금	574,752,282	582,930,474	620,807,914	628,943,950
파생금융부채	-	-	2,254,213	2,254,213
기타금융부채	37,711,437	37,711,437	42,247,383	42,247,383
기타비유동금융부채	1,074,431	1,074,431	639,661	639,661
금융부채 계	1,148,279,733	1,156,457,925	1,122,307,903	1,130,443,939

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

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

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

다. 2018년 3월 31일 현재 연결회사의 금융자산의 공정가치 서열체계 구분은 다음과 같습니다.

(1) 당분기말

(단위: 천원)

구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
<금융자산>				
당기손익-공정가치 금융자산	19,651,340	-	107,440,589	127,091,929
기타포괄손익-공정가치 채무상품	1,757,324	-	171,315	1,928,639
기타포괄손익-공정가치 지분상품	8,460,858	-	78,108,596	86,569,454
파생상품자산	-	-	217,490	217,490
금융자산 계	29,869,522	-	185,937,990	215,807,512

(2) 전기말

(단위: 천원)

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

라. 가치평가기법 및 투입변수

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

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

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

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

(1) 당분기말

(단위: 천원)

구분	공정가치	수준	가치평가기법	투입변수
<당기손익-공정가치 금융자산>				
(주)블루홀 (전환상환우선주)	57,518,134	3	이항모형	할인율, 배당률, 상승하락비율
주식회사 넵툼 전환사채	5,000,000	3		
메트로랩 상환전환우선주	2,000,002	3		
TransLink Capital Partners II, L.P.	3,450,597	3	순자산가치법	순자산가치
TransLink Capital Partners III, L.P.	5,112,554	3		
Collaborative Fund II, L.P.	2,971,544	3		
Altos Korea opportunity Fund	5,700,609	3		
Strong Seed Fund I	611,447	3		
에스엠씨아이7호위풍당당콘텐츠코리아펀드(SMCI Fund 7)	961,418	3		
KIF-스톤브릿지 IT 전문투자조합	799,839	3		
(주)시프트업	2,971,544	3	DCF모형	추정현금흐름, 할인율
기타	20,342,901	3	이항모형 등	할인율, 배당률, 상승하락비율 등
합계	107,440,589			
<기타포괄손익-공정가치 지분상품>				
(주)미디어크리에이트	3,402,000	3	DCF모형	추정현금흐름, 할인율
기타	7,937,042	3		
(주)큐버	200,778	3	순자산가치법	순자산가치
한국카카오은행(주)	66,242,237	3		
(주)다음소프트	326,539	3		
합계	78,108,596			
<기타포괄손익-공정가치 채무상품>				
Alcacruz, INC	171,315	3	DCF모형	추정현금흐름, 할인율
합계	171,315			
<파생금융자산>				
(주)엔비티 상환권	217,490	3	이항모형	위험중립확률, 위험중립상승률
합계	217,490			

(2) 전기말

(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	순자산가치법	순자산가치
TransLink Capital Partners III, L.P.	4,074,774	3		
Collaborative Fund II, L.P.	2,971,544	3		
Altos Korea opportunity Fund	5,486,533	3		
Strong Seed Fund I	1,168,159	3		
2010 KIF-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		
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			

마. 수준 3으로 분류된 공정가치 측정치의 가치평가 과정

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

6. 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.

7. 범주별 금융상품 :

가. 금융상품 범주별 장부금액

(단위: 천원)

재무상태표 상 자산	당분기말	전기말
당기손익-공정가치 금융자산(주1)	127,091,929	-
기타포괄손익-공정가치 금융자산	88,498,093	-
매도가능금융자산(주1)	-	160,140,232
상각후원가 금융자산		
현금및현금성자산	1,797,944,282	1,116,793,073
매출채권	180,627,797	179,237,746
단기금융상품	977,562,296	394,151,746
장기금융상품	12,100,905	10,685,362
기타금융자산	120,945,476	134,342,675
기타비유동금융자산	43,294,198	39,878,997
소 계	3,132,474,954	1,875,089,599
파생상품		
단기매매(주1)	217,489	53,649,943
합 계	3,348,282,465	2,088,879,774

(주1) 전기말 현재 (주)블루홀이 발행한 전환상환우선주와 관련하여 연결회사가 인식하고 있던 매도 가능증권 및 파생상품자산(전환권 및 조기상환권) 3,970백만원 및 53,432백만원은 당분기말 현재 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류되었습니다.

(단위: 천원)

재무상태표 상 부채	당분기말	전기말
상각후원가 금융부채		
매입채무및기타채무	313,718,110	280,379,582
단기차입금	220,318,392	174,372,256
기타유동금융부채	37,711,437	42,247,383
비유동매입채무및기타채무	705,081	1,606,894
장기차입금	574,752,282	620,807,914
기타비유동금융부채	1,074,431	639,661
소 계	1,148,279,733	1,120,053,690
파생상품		
단기매매	-	2,254,213
합 계	1,148,279,733	1,122,307,903

나. 금융상품 범주별 순손익

(1) 당분기

(단위: 천원)

구분	평가손익 (기타포괄손익)	평가/처분손익 (당기손익)	이자수익(비용)	배당수익	순손상차손익	외환손익
<금융자산>						
당기손익-공정가치	-	1,097,660	-	68,760	-	-
기타포괄손익-공정가치	(7,915,310)	-	-	-	-	-
상각후원가금융자산	-	-	8,479,231	-	(193,499)	(1,378,328)
<금융부채>						
상각후원가로 측정하는 금융부채	-	-	(2,429,522)	-	-	1,054

(2) 전분기

(단위: 천원)

구분	평가손익 (기타포괄손익)	평가/처분손익 (당기손익)	이자수익(비용)	순손상차손익	외환손익
<금융자산>					
매도가능금융자산	10,386	1,748,380	-	-	-
대여금및수취채권	-	-	2,319,204	(82,100)	(7,122,267)
<금융부채>					
상각후원가로 측정하는 금융부채	-	-	(3,081,014)	-	-
당기손익인식금융부채	-	7,644	-	-	-

8. 금융자산 :

가. 당기손익-공정가치 금융자산

주석 2에서 설명한 바와 같이 당기초부터 기준서 제1109호 '금융상품'을 적용하였습니다. 이러한 회계정책 변경이 금융자산 분류 및 연결재무제표에 미치는 영향은 주석 25를 참고하시기 바랍니다.

(1) 당기손익-공정가치 금융자산

(단위: 천원)

구분	당분기말	전기말(주1)
비유동항목		
수익증권	21,452,096	21,487,997
상장주식	19,651,340	20,128,977
복합금융상품(주2)	85,988,493	32,855,039
합계	127,091,929	74,472,013

(주1) 전기에는 매도가능증권 및 파생상품자산으로 분류되었습니다.

(주2) 전기말 현재 (주)블루홀이 발행한 전환상환우선주와 관련하여 연결회사가 인식하고 있던 매도가능증권 및 파생상품자산(전환권 및 조기상환권) 3,970백만원 및 53,432백만원은 당분기말 현재 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류되었습니다.

(2) 당기손익으로 인식된 금액

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
당기손익-공정가치 지분상품 관련 손익	1,097,660	-

나. 기타포괄손익-공정가치 금융자산

(1) 기타포괄손익-공정가치 지분상품

(단위: 천원)

구 분	당분기말	전기말(주1)
비유동항목		
상장주식		
(주)와이디온라인	3,078,760	6,085,922
(주)에프엔씨엔터테인먼트	5,258,500	4,816,500
(주)유비온	23,900	21,950
(주)LG화학	17,348	18,225
(주)에스엠	82,350	62,460
비상장주식		
(주)다음소프트	326,539	326,539
(주)큐버	200,778	200,778
(주)미디어크리에이트	3,402,000	3,402,000
한국카카오은행(주)	66,242,237	66,785,677
(주)서울미디어	30,000	30,000
(주)에프이엔터테인먼트	103,667	103,667
(주)루노소프트	1,250,000	1,250,000
(주)누리다	200,004	200,004
기타	6,524,686	551,614
합 계	86,740,769	83,855,336

(주1) 전기에는 매도가능금융자산으로 분류되었습니다.

위 지분상품의 처분시에는 관련 기타포괄손익누계액은 이익잉여금으로 재분류되며 당기손익으로 재분류되지 않습니다.

(2) 기타포괄손익-공정가치 채무상품

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

(단위: 천원)

구 분	당분기말	전기말(주1)
비유동항목		
국고채	1,757,324	1,812,883

(주1) 전기에는 매도가능금융자산으로 분류되었습니다.

위 채무상품의 처분시에는 관련 기타포괄손익누계액은 당기손익으로 재분류됩니다.

다. 매출채권 및 기타상각후원가 측정금융자산

(1) 매출채권 및 손실충당금

(단위: 천원)

구 분	당분기말	전기말
매출채권	189,196,961	186,999,975
손실충당금(주석 23 참조)	(8,569,164)	(7,762,229)
매출채권(순액)	180,627,797	179,237,746

연결회사가 보유하고 있는 담보는 없습니다.

(2) 기타 상각후원가 측정 금융자산

(단위: 천원)

구 분	당분기말	전기말
미수금	117,224,659	130,287,351
장기미수금	32,332,349	32,379,154
미수수익	5,951,972	3,247,188
단기대여금	4,133,577	3,675,128
장기대여금	2,879,209	1,388,829
합 계	162,521,766	170,977,650
손실충당금(주석 23 참조)	(39,019,798)	(35,674,063)
순장부금액	123,501,968	135,303,587

9. 계약자산과 계약부채 :

주석 2에서 설명한 바와 같이 당기초부터 기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'을 적용하였습니다. 이러한 회계정책 변경이 재무제표에 미치는 영향은 주석25를 참고하시기 바랍니다.

가. 연결회사가 인식하고 있는 계약자산과 계약부채는 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말	당기초
<계약자산>		
계약자산 - 콘텐츠	425,650	526,728
<계약부채>		
계약부채 - 광고	35,710,913	31,050,659
계약부채 - 콘텐츠	112,057,530	94,460,312
계약부채 - 기타	7,014,703	1,587,977
계약부채 합계	154,783,146	127,098,948

나. 계약부채에 대해 인식한 수익

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

(단위: 천원)

구분	당분기
기초의 계약부채 잔액 중 당기에 인식한 수익	
계약부채 - 광고	31,050,659
계약부채 - 컨텐츠	74,664,303
계약부채 - 기타	1,587,977
합계	107,302,939

10. 관계기업 및 공동기업 투자 :

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

(단위: 천원)

회사명(주1)	소재지	당분기말				전기말
		지분율	취득원가	순자산가액	장부금액	장부금액
<관계기업>						
(주)애드크레딧(주3)	국내	17.7%	314,303	83,889	83,889	91,501
DMS Network, Inc.(주3)	미국	19.7%	1,986,836	108,901	-	-
Tapas Media, Inc.	미국	27.2%	2,980,701	674,672	2,910,192	2,998,617
(주)엔비티(주3)	국내	10.5%	36,875	1,846,930	1,846,930	2,011,962
다음청년창업투자조합	국내	39.5%	8,365,644	8,338,527	8,338,527	8,655,581
(주)두나무	국내	22.3%	4,593,884	57,026,190	60,771,153	33,376,243
(주)오스카엔터테인먼트	국내	20.0%	1,997,334	1,080,766	1,080,766	744,678
씨엔티테크(주3)	국내	18.0%	5,000,783	3,924,894	5,911,275	5,994,050
한국신용데이터(주)	국내	32.0%	4,400,023	1,251,287	4,562,937	4,657,786
만나씨이에이(주)	국내	28.6%	10,000,000	3,161,717	3,161,717	3,834,596
(주)네오바자르	국내	26.3%	625,000	513,692	671,300	737,924
(주)실버스타게임즈	국내	20.0%	94,273	4,218	-	-
(주)레프트라이트	국내	40.0%	400,200	18,078	245,686	291,281
SCI VENTURE, INC.	필리핀	41.0%	1,238,864	557,600	1,171,951	1,292,611
(주)손노리	국내	40.1%	5,928,510	(976,293)	3,197,288	3,766,768
(주)제이오에이치(주2)	국내	-	-	-	-	8,672,645
(주)유아더디자이너(주3)	국내	19.2%	500,004	(648,162)	-	-
(주)럭스로보(주3)	국내	15.9%	5,287,152	905,670	905,670	5,221,974
(주)레페리(주3)	국내	11.0%	1,499,843	204,353	204,353	171,479
(주)텔레오코리아(주3)	국내	10.7%	2,999,936	746,574	746,574	807,300
(주)탱그램팩토리	국내	44.6%	3,168,025	864,177	-	-
(주)스켈터랩스(주3)	국내	18.1%	2,500,507	2,360,296	2,360,296	2,657,696
(주)토록	국내	22.7%	2,499,989	1,669,774	1,669,774	2,399,696
(유)드림사이드문화산업전문회사	국내	49.0%	5,000	1,360	1,360	3,650
(주)디지소닉(주3)	국내	12.9%	100,000	100,572	101,063	83,211
(주)디앤씨미디어(주3,5)	국내	18.4%	12,614,034	6,063,149	13,763,512	16,291,202
케이큐브NEO펀드(주3)	국내	15.4%	750,000	1,449,534	1,450,536	710,815
번개장터(주)	국내	26.7%	2,881,848	677,085	1,038,442	958,130
(주)슈퍼진(주3)	국내	10.0%	996,675	1,088,685	1,088,685	994,473
(주)이노시그널(주3)	국내	15.9%	100,000	61,328	136,279	85,964
포테닛(주3)	국내	17.7%	2,000,000	537,265	1,890,816	2,000,000
(유)닥터브레인문화산업전문회사	국내	49.0%	4,900	(478)	-	1,906
클레어(주3)	국내	3.4%	500,000	565,905	565,905	500,000
KIF--카카오 우리은행 기술금융투자펀드(주3)	국내	19.7%	3,000,000	3,213,435	3,213,435	3,000,000
(주)이지식스코리아(주3)	국내	14.9%	700,000	-	700,000	-
(주)13마일	국내	26.4%	3,434,905	-	3,434,905	-
ADSOTA CORP	베트남	33.3%	1,079,858	393,442	1,079,858	-

(주)카닥	국내	30.0%	5,481,352	4,704,930	4,704,930	-
(주)블루핀	국내	45.7%	2,793,907	6,915,310	6,915,310	-
(주)엑스퀘어(주3)	국내	10.4%	20,000,009	2,134,357	19,684,856	-
기타(60개사)(주4)		2.3%~27.9%	53,287,100	8,135,737	46,906,506	44,820,370
<공동기업>						
DAUM KAKAO PHILIPPINES CORP.	필리핀	50.0%	5,609,250	3,927,076	3,927,076	4,115,428
합계			181,757,524	123,686,442	210,443,752	161,949,537

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

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

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

(주4) 종속기업인 케이큐브-1호벤처투자조합, 카카오청년창업펀드 및 카카오디지털콘텐츠펀드, 카카오성장나눔게임펀드, 카카오-씨씨비씨 제주창조경제혁신펀드에서 출자한 소규모 회사들로, 지분율은 2.3%~27.9%이며 유의적인 영향력을 행사할 수 있어 관계기업으로 분류하였습니다.

(주5) 상장 지분증권입니다.

나. 관계기업 및 공동기업투자의 변동내역

(1) 당분기

(단위: 천원)

구분	금액									
	기초	연결범위 변동	취득	처분	손상	대체	지분법손익	(부의)지분법 자본변동	기타변동	분기말
<관계기업>										
㈜애드크레딧	91,501	-	-	-	-	-	(7,612)	-	-	83,889
DMS Network, Inc.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tapas Media, Inc.(주2)	2,998,617	-	-	-	-	-	(192,963)	(12,600)	117,138	2,910,192
(주)엔비티	2,011,962	-	-	-	-	-	(165,032)	-	-	1,846,930
다음청년창업투자조합	8,655,581	-	-	(395,257)	-	-	93,157	(14,954)	-	8,338,527
㈜두나무	33,376,243	-	-	-	-	-	27,398,241	(3,331)	-	60,771,153
㈜오스카엔터테인먼트	744,678	-	-	-	-	-	336,088	-	-	1,080,766
㈜씨엔티테크	5,994,050	-	-	-	-	-	(74,122)	(8,653)	-	5,911,275
한국신용데이터㈜	4,657,786	-	-	-	-	-	(94,849)	-	-	4,562,937
만나씨이메이㈜	3,834,596	-	-	-	-	-	(666,943)	(5,936)	-	3,161,717
㈜네오버자르	737,924	-	-	-	-	-	(66,624)	-	-	671,300
㈜실버스타게임즈	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
㈜레프트라이트	291,281	-	-	-	-	-	(45,595)	-	-	245,686
SCI VENTURE, INC.(주2)	1,292,611	-	-	-	-	-	(10,716)	(96,155)	(13,789)	1,171,951
㈜손노리	3,766,768	-	-	-	-	-	(569,480)	-	-	3,197,288
㈜제이오에이치(주1)	8,672,645	(8,091,013)	-	-	-	-	(581,632)	-	-	-
㈜유아디자인	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
㈜럭스로보(주3)	5,221,974	-	-	-	(3,793,133)	-	(521,062)	(2,109)	-	905,670
㈜레퍼리	171,479	-	-	-	-	-	32,874	-	-	204,353
㈜텔레오코리아	807,300	-	-	-	-	-	(60,726)	-	-	746,574
㈜랭그램텍토리	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
㈜스퀘터랩스(주2)	2,657,696	-	-	-	-	-	(591,842)	-	294,442	2,360,296
㈜토록	2,399,696	-	-	-	-	-	(729,922)	-	-	1,669,774
(유)드림사이드문화산업전문회사	3,650	-	-	-	-	-	(2,290)	-	-	1,360
㈜디지소닉	83,211	-	-	-	-	-	17,852	-	-	101,063

㈜디앤씨미디어(주2)	16,291,202	-	-	-	-	-	73,272	(122,893)	(2,478,069)	13,763,512
케이큐브NEO펀드	710,815	-	750,000	-	-	-	(10,279)	-	-	1,450,536
번개장터㈜	958,130	-	-	-	-	-	80,312	-	-	1,038,442
㈜슈퍼진	994,473	-	-	-	-	-	94,212	-	-	1,088,685
㈜이노시그널(주2)	85,964	-	-	-	-	-	(21,922)	-	72,237	136,279
포테닛㈜(주2)	2,000,000	-	96,000	-	-	-	(59,205)	(88,766)	(57,213)	1,890,816
(유)닥터브레인문화산업전문회사	1,906	-	-	-	-	-	(1,906)	-	-	-
클레어㈜	500,000	-	-	-	-	-	65,905	-	-	565,905
KIF-카카오 우리은행 기술금융투자펀드	3,000,000	-	-	-	-	-	213,435	-	-	3,213,435
㈜이식스코리아(주4)	-	-	700,000	-	-	-	-	-	-	700,000
㈜13미일(주4)	-	-	3,434,905	-	-	-	-	-	-	3,434,905
ADSOTA CORP(주4)	-	-	1,079,858	-	-	-	-	-	-	1,079,858
㈜카닥(주5)	-	5,481,352	-	-	-	-	(133,974)	-	(642,448)	4,704,930
㈜블루핀(주5)	-	2,793,907	-	-	-	-	(134,678)	-	4,256,081	6,915,310
㈜액션스퀘어(주4)	-	-	20,000,009	-	-	-	(179,727)	-	(135,426)	19,684,856
기타(60개사)(주6)	44,820,370	-	1,000,087	-	(1,968,265)	823,831	(1,334,754)	(156,732)	3,721,969	46,906,506
<공동기업>										
DAUM KAKAO PHILIPPINES CORP.	4,115,428	-	-	-	-	-	3,858	(192,210)	-	3,927,076
합계	161,949,537	184,246	27,060,859	(395,257)	(5,761,398)	823,831	22,151,351	(704,339)	5,134,922	210,443,752

(주1) 당분기중 지배력을 획득하여 관계기업에서 연결대상 종속기업으로 편입되었습니다.

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

(주3) 당분기중 인식된 지분법주식손상차손은 (주)력스로보 외 4개의 관계기업과 관련하여 발생된 것으로, 매출 부진 등으로 보고기간말 현재의 회수 가능액이 장부금액 미만으로 하락하여 5,761백만원의 차액을 손상인식하였습니다.

(주4) 당분기중 신규 취득하였습니다.

(주5) 당분기중 지배력을 상실하여 종속기업에서 관계기업으로 분류되었습니다.

(주6) 당분기중 (주)패브릭타임 외 5개사에 대해 신규 취득하였습니다.

(2) 전분기

(단위: 천원)

회사명	기초	연결범위변동	취득	처분/손상	지분법손익	(부의)지분법 자본변동	기타변동	분기말
㈜플로우게임즈	-	-	-	-	-	-	-	-
㈜나인플라바	-	-	-	-	-	-	-	-
㈜애드크레딧	83,265	-	-	-	(16,675)	-	-	66,590
㈜엔비티	1,719,468	-	-	-	49,793	-	-	1,769,261
다음청년창업펀드	9,763,873	-	-	(1,581,028)	1,259,236	4,590	-	9,446,671
DMS Network, Inc.	-	-	-	-	-	-	-	-
Tapas Media, Inc.(주2)	2,655,864	-	-	-	(35,255)	(201,709)	36,844	2,455,744
㈜유저스토리랩	-	-	-	-	-	-	-	-
DAUM KAKAO PHILIPPINES CORP.	4,698,251	-	-	-	(3,676)	(426,450)	-	4,268,125
㈜쓰리포인트	-	-	-	-	-	-	-	-
만나씨이에이㈜(주3)	8,590,766	-	-	(5,389,670)	(664,830)	8	-	2,536,274
㈜네오바자르(주2)	477,567	-	-	-	(26,888)	-	229,870	680,549
㈜실버스타게임즈(주3)	103,982	-	-	(103,982)	-	-	-	-
㈜오스카엔터테인먼트	1,997,334	-	-	-	(464,404)	-	-	1,532,930
㈜레프트라이트	372,596	-	-	-	(20,043)	-	-	352,553
SCI VENTURE, INC.(주5)	655,450	-	578,043	-	160,127	(60,001)	-	1,333,619
㈜로이게임즈	5,635,488	-	-	-	(602,306)	-	-	5,033,182
씨엔티테크㈜	5,893,882	-	-	-	93,905	(8,033)	-	5,979,754
㈜제이오에이치	9,793,284	-	-	-	(89,401)	-	-	9,703,883

㈜레퍼리	637,665	-	-	-	3,140	-	-	640,805
㈜델레오코리아	1,157,867	-	-	-	-	-	-	1,157,867
㈜하시스(주1)	3,437,613	(3,437,613)	-	-	-	-	-	-
㈜탱그램디자인연구소(주1,3,4)	-	(134,692)	2,336,690	(1,676,358)	(525,640)	-	-	-
기타(57개사)(주6)	59,401,704	-	1,299,997	(8,107,699)	(1,484,504)	88,100	-	51,197,598
합계	117,075,919	(3,572,305)	4,214,730	(16,858,737)	(2,367,421)	(603,495)	266,714	98,155,405

(주1) 전분기중 지배력을 획득하여 관계기업에서 연결대상 종속기업으로 편입되었습니다.

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

(주3) 전분기 중 인식된 지분법주식손상차손액은 만나씨이에이(주)와 2개의 관계기업과 관련하여 발생한 것으로, 매출 부진 등으로 보고 기간말 현재의 회수 가능액이 장부금액 미만으로 하락하여 차액을 손상인식하였습니다.

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

(주5) 전분기 중 2,222,220주를 추가 취득하였습니다.

(주6) 전분기 중 (주)페르세우스와 3개사에 대해 신규 취득하였습니다.

11. 유형자산 :

가. 당분기 및 전분기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당분기	전분기
<장부금액의 변동>		
기초 순장부금액	271,044,464	253,853,911
연결범위변동	513,023	3,023,943
취득	12,894,086	21,654,871
처분	(300,867)	(135,360)
감가상각비	(15,984,943)	(14,816,352)
기타(주1)	(60,255)	(155,849)
분기말 순장부금액	268,105,508	263,425,164
<분기말 장부금액>		
취득원가	467,321,174	420,636,193
감가상각누계액	(198,914,619)	(156,798,271)
정부보조금	(301,047)	(412,758)
분기말 순장부금액	268,105,508	263,425,164

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

나. 연결회사의 유형자산 중 일부 토지 및 건물에 대해서는 계약이행보증 등과 관련하여 담보로 제공되어 있습니다(주석 20 참조).

12. 무형자산 :

당분기 및 전분기 중 무형자산의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당분기	전분기
<장부금액의 변동>		
기초 순장부금액	3,689,582,034	3,733,165,965
연결범위변동	36,191,559	3,719,769
취득	8,517,303	3,800,615
처분	(8,813,604)	(35,100)
손상	(145,632)	(3,962,880)
무형자산상각비	(14,583,486)	(16,772,643)
기타(주1)	192,190	(484,066)
분기말 순장부금액	3,710,940,364	3,719,431,660
<분기말 장부금액>		
취득원가	3,959,431,181	3,852,604,058
상각누계액	(173,437,533)	(106,672,039)
손상차손누계액	(74,913,091)	(26,492,696)
정부보조금	(140,193)	(7,663)
분기말 순장부금액	3,710,940,364	3,719,431,660

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

13. 장·단기차입금 및 회사채 :

가. 당분기말과 전기말 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	차입처	당분기말 연이자율	금액	
			당분기말	전기말
유동성장기차입금(주1)	제7회 무보증 공모사채	2.42%	170,000,000	170,000,000
	제8회 무보증 사모사채	2.08%	50,000,000	-
	사채할인발행차금		(166,828)	(170,440)
	차감계		219,833,172	169,829,560
유동성장기차입금	하나은행	2.94%	25,000	-
운영자금대출	종속기업 임직원	-	-	44,600
중소기업자금대출	중소기업진흥공단	-	-	12,500
기술보증기금	신한은행	-	-	100,000
기술보증기금	신한은행	-	-	100,000
일반기업대출	신한은행	-	-	50,000
운영자금대출	기술신용보증기금	3.85%	100,000	-
운영자금대출	중소기업진흥공단	2.90%	9,990	-
운영자금대출	종속기업 대표이사	0.00%	350,230	-
전환상환우선주			-	4,235,596
소계			485,220	4,542,696
합계			220,318,392	174,372,256

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

나. 당분기말과 전기말 현재 연결회사의 장기차입금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	차입처	당분기말 연이자율	금액	
			당분기말	전기말
운영자금대출	중소기업진흥공단	2.90%	8,880	-
운영자금대출	하나은행	2.94%	6,475,000	-
소계			6,483,880	-
제8회 무보증 사모사채(주1)	사모사채	-	-	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			(148,474)	(223,385)
소계			99,851,526	149,776,615
전환사채	제10회 무보증 사모전환사채	0.00%	241,000,000	244,000,000
	사채할인발행차금		(733,482)	(802,700)
소계			240,266,518	243,197,300
교환사채	제11회 보증부 원화표시 외화지급해외교환사채	0.00%	230,000,000	230,000,000
	사채할인발행차금		(1,849,642)	(2,166,001)
	소계			228,150,358
합계			574,752,282	620,807,914

다. 당분기 및 전분기 중 차입금의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당분기	전분기
기초 장부금액	795,180,170	999,868,392
연결범위의 변동	2,426,404	1,930,000
차입	-	150,000,000
대체	-	1,000
상환	-	(200,104,990)
보통주전환	(2,990,380)	-
현재가치할인차금 상각	454,480	497,929
분기말 장부금액	795,070,674	952,192,331

라. 연결회사가 발행한 교환사채의 발행조건은 다음과 같습니다.

구분		내역
1. 사채의 종류		제11회 보증부 원화표시 외화지급 해외교환사채
2. 사채의 권면총액		230,000백만원
3. 사채의 이율	표면이자율	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%
	조정된 교환가액	103,009원/주
	교환대상	주식회사 (주)카카오엠(구, (주)로엔엔터테인먼트)의 기명식 보통주식
	교환청구기간	2016년 6월 21일 ~ 2021년 4월 30일
교환가액 조정사항		교환가액 조정사유 발생시 사채인수계약에서 정한 바에 따라 조정
7. 투자자의 조기상환권(Put Option)		사채권자는 회사의 교환대상주식의 지배권 변동이 발생하거나 교환대상주식이 상장폐지 또는 30연속 거래일 이상 거래 정지되는 경우 조기상환을 청구할수 있음
8. 발행자의 조기상환권(Call Option)		회사는 납입일로부터 3년후부터 사채만기일 30영업일 전까지 30연속거래일 중 20거래일의 종가가 교환가격의 130%이상이거나 미상환사채잔액이 총 발행총액의 10%미만인 경우, 관련 법령의 개정등으로 추가 조세부담사유가 발생하는 경우 조기상환을 청구할 수 있음

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

당분기말 현재 연결회사는 교환사채 관련하여 (주)국민은행로부터 지급보증을 받고 있으며, 동 지급보증에 대하여 지배회사 보유 (주)카카오엠(구, (주)로엔엔터테인먼트) 보통주 총 2,529,171주 및 잔여 교환대상주식에 대하여 지배회사가 보유한 주식반환청구권으로 담보로 제공하고 있습니다(당분기말 현재 (주)카카오엠(구, (주)로엔엔터테인먼트) 주당 시가: 109,800원). 또한, 교환에 필요한 주식 2,221,389주는 한국예탁결제원에 예탁되어 있습니다

마. 연결회사가 발행한 전환사채의 발행조건은 다음과 같습니다.

구분		내역
1. 사채의 종류		제10회 무기명식 무보증 사모 전환사채
2. 사채의 권면총액		241,000백만원
3. 사채의 이율	표면이자율	0%
	만기이자율	0%
4. 만기일		2021년 4월 14일
5. 원금상환방법		만기까지 보유하고 있는 사채의 원금에 대하여 만기일에 권면금액의 만기보장수익률 0.0%에 해당하는 금액을 일시 상환
6. 전환에 관한사항	전환비율	100%
	전환가액	118,786원/주
	전환대상	주식회사 카카오 보통주식
	전환청구기간	2017년 4월 14일 ~ 2021년 3월 14일
전환가액 조정사항		유·무상 증자 등 전환가액 조정사유 발생시 사채인수계약에서 정한 바에 따라 조정
7. 투자자의 조기상환권(Put Option)		사채권자는 발행일로부터 3년이 되는 2019년 4월 14일 및 이후 매 1년에 해당되는 날에 사채의 권면금액에 조기상환수익률을 가산한 금액의 전부 또는 일부에 대하여 만기 전 조기상환을 청구할 수 있음

전환사채의 기한 이익 상실 사유가 조건부결제조항에 해당되어 금융상품 전체를 부채로 인식하였으며, 당분기중 2,990백만원(권면총액: 3,000백만원)의 전환사채가 보통주로 전환되었습니다(주석 14 참조).

14. 자본금과 주식발행초과금 :

가. 2018년 3월 31일 현재 지배회사의 수권 주식수는 150,000,000주이며, 발행한 주식수 및 유통주식수는 각각 보통주식 76,373,522주 및 76,273,522주입니다

나. 지배회사는 회사의 설립, 경영, 해외영업 또는 기술혁신 등에 기여하거나 기여할 수 있는 회사의 임직원 및 관계회사의 임직원에게 주주총회의 특별결의에 의하여 발행주식총수의 100분의 15의 범위 내에서 주식선택권을 부여할 수 있습니다. 2018년 3월 31일 현재 부여된 주식선택권 중 미행사 주식선택권의 수량은 총 1,379,795주입니다(주석 15 참조).

다. 지배회사는 기명식 보통주식으로 전환할 수 있는 전환사채 및 신주인수권을 부여하는 신주인수권부사채를 각각 액면총액 5천억원을 초과하지 않는 범위 내에서 이사회 결의로 주주 이외의 자에게 발행할 수 있도록 하고 있는 바, 2018년 3월 31일 현재 241,000백만원의 전환사채를 발행하고 있습니다(주석 13 참조).

라. 지배회사는 이익배당, 의결권 배제, 주식의 상환 및 전환에 관한 종류주식을 발행주식총수의 2분의 1의 범위 내에서 발행할 수 있으며, 2018년 3월 31일 현재 보통주 이외의 이러한 조건으로 발행된 주식은 없습니다.

마. 당분기 및 전분기 중 자본금 및 주식발행초과금의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

일자	증자내역	주식수 (주)	자본금	주식발행 초과금	합계
<전분기>					
2017-01-01	전기초	67,715,715	33,857,858	3,038,606,958	3,072,464,816
2017-01-23	주식선택권의 행사	48,443	24,222	177,380	201,602
2017-02-21	주식선택권의 행사	10,716	5,358	26,739	32,097
2017-03-23	주식선택권의 행사	41,298	20,648	132,841	153,489
2017-03-31	전분기말	67,816,172	33,908,086	3,038,943,918	3,072,852,004
<당분기>					
2018-01-01	당기초	68,008,527	34,004,264	3,046,516,197	3,080,520,461
2018-01-11	주식선택권의 행사	52,832	26,416	445,442	471,858
2018-01-24	유상증자	8,261,731	4,130,864	1,046,747,642	1,050,878,506
2018-01-31	전환권의 행사	25,255	12,628	2,976,157	2,988,785
2018-02-12	주식선택권의 행사	21,677	10,839	189,269	200,108
2018-03-05	주식선택권의 행사	3,500	1,750	4,902	6,652
2018-03-31	당분기말	76,373,522	38,186,761	4,096,879,609	4,135,066,370

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

유통주식			자본금 (천원)	차이금액 (천원)
발행주식수(주)	주당 액면금액(원)	액면총액(천원)		
76,273,522	500	38,136,761	38,186,761	50,000

15. 주식기준보상 :

가. 당분기말 현재 주식선택권의 주요사항은 다음과 같습니다.

(1) 지배회사 주식결제형 주식선택권

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

차수	내역
4차~6차	부여일 이후 2년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 행사가능하며 2년 경과 시점부터 5년 이내
10차, 12차, 14차, 16차	부여일 이후 2년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 행사가능하며 2년 경과 시점부터 5년 이내
9차, 11차, 13차	부여일 이후 2~3년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 행사가능하며 2~3년 경과 시점부터 5년 이내

(2) 지배회사 현금결제형 주식선택권

- 가득조건 및 행사가능시점:

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

(3) 지배회사 선택형 주식선택권

· 부여방법: 신주발행교부방식, 자기주식교부방식, 차액보상방식(차액주식보상방식및 차액 현금보상방식) 중 행사시점에 회사가 정하는 방식에 따라 부여. 단, 지배회사는 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 5년 이내 행사가능 부여수량의 나머지 50%에 대하여 3년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 3년 경과 시점 부터 4년 이내 행사가능
19차~20차, 23차	부여일 이후 2년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 부여수량의 50%를 한도로 2년 경과 시점부터 5년 이내 행사가능 부여수량의 나머지 50%에 대하여 3년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 3년 경과 시점부터 4년 이내 행사가능 단, 부여일로부터 2년~4년이 되는 기간 내 매월 말일 산정한 평균주가가 행사가격의 150% 이상인 경우가 있었을 경우에만 행사가능하며, 평균주가가 200%이상을 기록한 경우에는 2년 경과 시점부터 전량 행사가능

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

차수	부여일	주당 행사가격 (단위:원)	미행사 기초수량	당분기 부여 수량	당분기 취소 수량	당분기 행사수량	미행사 분기말 수량	분기말 행사가능 수량
4차	2011년 03월 25일	1,607	18,277	-	-	18,277	-	-
5차	2011년 06월 10일	1,607	15,900	-	-	14,800	1,100	1,100
6차	2011년 11월 11일	6,428	29,244	-	-	22,977	6,267	6,267
9차	2012년 01월 20일	7,714	10,000	-	-	-	10,000	10,000
10차	2012년 03월 30일	10,285	2,000	-	-	-	2,000	2,000
11차	2012년 03월 30일	10,285	1,000	-	-	-	1,000	1,000
12차	2012년 08월 31일	12,857	24,609	-	-	18,555	6,054	6,054
13차	2012년 08월 31일	12,857	9,500	-	-	-	9,500	9,500
14차	2012년 12월 14일	12,857	11,432	-	-	-	11,432	11,432
16차	2013년 03월 28일	32,143	29,342	-	-	3,400	25,942	25,942
18차	2017년 03월 02일	85,350	337,500	-	23,000	-	314,500	-
19차	2017년 03월 02일	85,350	526,000	-	20,000	-	506,000	-
20차	2017년 03월 17일	84,650	100,000	-	-	-	100,000	-
21차	2017년 05월 02일	88,600	333,500	-	10,500	-	323,000	-
22차	2017년 09월 28일	131,500	50,500	-	2,500	-	48,000	-
23차	2017년 09월 28일	131,500	15,000	-	-	-	15,000	-
합계			1,513,804	-	56,000	78,009	1,379,795	73,295

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

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

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

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

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

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

차수	부여일	주당 행사가격 (단위:원)	미행사 기초 수량	당분기 행사 수량	미행사 분기말 수량	분기말 행사가능 수량
3차	2017년 05월 02일	88,600	7,000	-	7,000	-
4차	2017년 09월 28일	131,500	500	-	500	-
합계			7,500	-	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 현재행사 가능한 주식은 없습니다.

바. 당분기와 전분기 중 비용으로 인식한 주식기준보상은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당분기	전분기
주식결제형(주1)	3,099,367	969,036
차액결제형(주2)	333,739	152,686
합계	3,433,106	1,121,722

(주1) 당분기 중 종속기업 주식에 대한 주식선택권과 관련한 비용 1,505백만원(전기: 594백만원)이 포함되어 있습니다.

(주2) 당분기 중 종속기업 주식에 대한 주식선택권과 관련한 비용 292백만원(전기: 26백만원)이 포함되어 있습니다.

16. 영업비용 :

당분기와 전분기의 영업비용 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당분기	전분기
급여	99,516,507	77,686,882
퇴직급여	7,023,015	5,998,937
주식보상비용	3,433,106	1,121,722
복리후생비	15,257,765	12,756,690
여비교통비	1,623,700	1,317,503
세금과공과	1,157,456	765,385
지급임차료	7,947,885	6,688,814
지급수수료	209,619,074	159,850,511
광고선전비	47,941,285	24,959,306
감가상각비	15,984,943	14,816,352
무형자산상각비	14,583,486	16,772,643
광고대행수수료	22,390,372	19,051,401
상품매출원가	46,835,052	30,344,463
콘텐츠수수료	39,987,543	24,923,332
행사비	383,051	110,018
기타	10,458,380	8,148,618
합계	544,142,620	405,312,577

17. 법인세비용 :

법인세비용은 전체 회계연도에 대해서 예상되는 최선의 가중평균 연간법인세율의 추정에 기초하여 인식하였습니다. 당분기말 현재 2018년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 예상평균연간법인세율은 종속기업 및 관계기업투자 관련 이연법인세자산 미인식 효과 등으로 인해 60.5%이며, 전분기는 경정청구 환급액 등으로 인해 법인세수익 36,241백만원을 인식하였습니다.

18. 주당손익 :

가. 기본주당순이익

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

당분기와 전분기의 기본주당순이익 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당분기	전분기
지배회사지분 보통주순이익	13,853,778	53,714,648
가중평균 유통보통주식수	74,119,832주	67,655,902주
기본주당순이익	187원/주	794원/주

나. 희석주당순이익

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

당분기와 전분기의 희석주당순이익 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당분기	전분기
지배회사지분 보통주순이익	13,853,778	53,714,648
전환사채에 대한 이자비용(법인세효과차감후)	59,599	46,623
합계	13,913,377	53,761,271
가중평균 유통보통주식수	74,119,832주	67,655,902주
조정내역		
주식선택권	270,009주	307,944주
전환사채	2,028,859주	2,083,090주
희석주당이익 산정을 위한 가중평균 유통보통주식수	76,418,700주	70,046,936주
희석주당순이익	182원/주	767원/주

19. 영업으로부터 창출된 현금 :

가. 당분기 및 전분기의 영업으로부터 창출된 현금은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당분기	전분기
법인세비용차감전순이익	37,180,608	18,244,117
조정		
대손상각비	876,967	140,631
감가상각비	15,984,943	14,816,352
무형자산상각비	14,583,486	16,772,643
무형자산손상차손	145,632	3,962,880
유형자산처분손실	-	3,389
유형자산처분이익	(24,723)	(19,428)
유형자산폐기손실	95	117,909
무형자산처분이익	(847,800)	1,800
지분법손익	(22,151,351)	2,367,421
지분법주식처분이익	(5,924,181)	(266,715)
지분법주식처분손실	975,317	-
퇴직급여	6,683,426	5,638,534
주식보상비용	3,433,106	1,121,722
배당금수익	(68,760)	-
이자수익	(8,479,231)	(2,319,204)
이자비용	2,429,522	3,081,014
외화환산이익	(1,077,321)	(189,793)

외화환산손실	3,422,747	7,233,150
파생상품평가손익	-	22,356
지분법주식손상차손	5,761,398	7,170,010
매도가능증권처분이익	-	(2,089,884)
장기종업원급여	2,218,608	2,023,549
기타자산손상차손	2,639,573	253,015
기타	5,866,512	(1,186,683)
운전자본의변동		
매출채권	(1,876,456)	7,847,225
재고자산	(2,879,665)	(132,058)
기타유동금융자산	41,320,228	(171,183)
기타유동자산	(38,133,995)	(14,975,633)
기타비유동자산	410,868	(71,392)
매입채무및기타채무	27,831,469	(13,622,886)
기타유동부채	68,805,402	14,078,959
기타금융부채	(18,118,501)	(8,659,983)
기타비유동금융부채	(300,000)	-
순확정급여부채	(1,580,524)	(86,712)
기타장기종업원급여부채	(346,925)	(345,500)
기타	1,391,811	(2,056,439)
영업으로부터 창출된 현금	140,152,285	58,703,183

나. 현금의 유출입이 없는 거래 중 중요한 사항은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당분기	전분기
복구총당부채의 증가	13,403	147,971
매출채권의 제각	12,470	612,173
유형자산 취득과 관련한 미지급금	4,383,199	5,272,209
무형자산 취득과 관련한 미지급금	-	194,034
유형자산 취득과 관련한 선급금	-	1,840,354
무형자산 취득과 관련한 선급금	-	61,707
무형자산 처분과 관련한 선수수익	8,830,192	-
전환사채의 보통주 전환	2,988,784	-
장기차입금의 유동성대체	49,958,229	-
대여금의 출자전환을 통한 관계기업지분의 취득	-	2,336,690

20. 우발채무 및 약정사항 :

가. 제공한 지급보증한 내역

당분기말 및 전기말 현재 연결회사가 제공한 채무보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

보증내역	보증거래처	보증금액		보증내용
		당분기말	전기말	
종업원(주1)	우리은행	675,000	175,000	대출금

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

나. 제공받은 지급보증내역

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

(단위: 천원)

보증인	보증내용	보증금액		보증수익자
		당분기말	전기말	
서울보증보험 등	공탁 및 이행보증 등	6,872,133	6,249,486	근로복지공단 등
기술신용보증기금	차입금일반보증약정	-	250,000	KEB하나은행 등

상기 이외에 교환사채 발행과 관련하여 (주)국민은행으로부터 지급보증을 받고 있습니다(주석 13 참조).

다. 계류중인 소송사건

당분기말 현재 연결회사가 피고(공동피소 포함)로 계류중인 소송사건은 15건으로서, 소송가액은 총 2,557백만원입니다. 연결회사의 경영진은 상기의 소송 결과가 당사의 재무상태에 중요한 영향을 미치지 아니할 것으로 판단하고 있습니다.

라. 주요 약정사항

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

(단위: 천원)

금융기관	약정내용	한도금액	실행금액
신한은행	한도성운영자금대출	10,000,000	-
KEB하나은행	산업운영자금대출	6,500,000	6,500,000
중소기업진흥공단	중소기업자금대출	40,000	18,870
기술신용보증기금	운영자금대출	100,000	100,000

(2) 2016년 중 연결회사는 교환사채 인수회사인 Citigroup Global Markets Limited 및 Morgan Stanley & Co. International plc 에게 교환대상 주식 수의 100% 한도 (2,191,885주, 지분율 8.67%)내에서, 교환사채 발행일로부터 5년째 되는 날 또는 교환사채가 모두 상환 또는 교환되는 날 등 대차계약에서 정하는 날까지, 엔에이치투자증권(주)를 통해 (주)카카오엠(구, (주)로엔엔터테인먼트) 주식을 대여 하기로 하는 내용의 주식대차계약을 체결하였습니다.

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

(단위: 천원)

구분	당분기말	전기말	사용제한 내역
단기금융상품	10,000,000	10,000,000	대구은행 인출제한금액(주1)
	533,250	535,700	소송관련
	1,350,000	1,350,000	신한카드외 질권설정 (주2)
	9,786,200	8,086,200	임직원금융기관대출
	4,228,872	4,606,848	사무실임차관련
합계	25,898,322	24,578,748	

(주1) 대구은행과의 펌뱅킹 계약과 관련하여 인출이 제한되어 있습니다.

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

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

(단위: 천원)

구분	장부금액	담보설정금액	보증내역	담보권자
토지	34,501,296	8,180,310	계약이행보증	제주도청
토지 및 건물	8,768,888	7,800,000	계약이행보증	KEB하나은행

상기 이외에 교환사채 발행과 관련하여 (주)국민은행으로부터 받는 지급보증에 대해 (주)카카오엠(구, (주)로엔엔터테인먼트) 주식 등을 담보로 제공하고 있습니다(주석 13 참조).

사. 당분기말 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

21. 사업결합 :

가. 연결회사는 당분기 중 (주)제이오에이치 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)이앤티스토리엔터테인먼트	60.0	700,000	113,800
(주)나일론코리아미디어	65.7	1,296,102	879,943
(주)아씨오(주1)	50.5	4,699,978	3,165,981
(주)제이오에이치(주1)	100.0	24,091,334	13,402,690
(주)삼양씨앤씨(주1,2)	50.0	5,872,494	5,509,557
(주)럭시(주1)	100.0	24,764,564	20,868,409
합계		61,424,472	43,940,380

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

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

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

(단위: 천원)

구분	이전대가	인수대상 자산 및 부채			영업권	합계
		순자산 공정가치	비지배지분	소계		
(주)이앤티스토리엔터테인먼트	700,000	977,000	(390,800)	586,200	113,800	700,000
(주)나일론코리아미디어	1,296,102	605,171	(189,011)	416,160	879,943	1,296,102
(주)아씨오	4,699,978	3,035,404	(1,501,407)	1,533,997	3,165,981	4,699,978
(주)제이오에이치	24,091,334	10,688,643	-	10,688,643	13,402,690	24,091,334
(주)삼양씨앤씨	5,872,494	726,310	(363,372)	362,938	5,509,557	5,872,494
(주)럭시	24,764,564	3,896,155	-	3,896,155	20,868,409	24,764,564
합계	61,424,472	19,928,683	(2,444,590)	17,484,093	43,940,380	61,424,472

22. 특수관계자 거래 :

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

(1) 당분기말

구분	회사명
관계기업	(주)애드크레딧, DMS Network, Inc., (주)엔비티, (주)두나무, (주)퓨처위즈, (주)두나무투자자일임, (주)두나무엔파트너스, (주)루트원소프트, 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., (주)탱그램팩토리, TANGRAMFACTORY AMERICA, INC., (주)손노리, (주)툰노리, 씨엔티테크(주), (주)유아더디자이너, (주)럭스로보, (주)레페리, (주)멜레오코리아, (주)디앤씨미디어, (주)디앤씨오피스통, 케이큐브NEO펀드, (주)스켈터랩스, (주)토록, (주)디지소닉, (주)슈퍼진, (주)번개장터, (유)드림사이드문화산업전문회사, (주)이노시그널, 포테닛(주), (주)한국신용데이터, (유)닥터브레인문화산업전문회사, 클레어(주), KIF-카카오 우리은행 기술금융투자펀드, (주)이지식스코리아, (주)13마일, ADSOTA CORP., (주)카닥, (주)블루핀, (주)핀플레이, (주)픽셀허브, (주)액션스퀘어, 기타 60개사
기타 특수관계자	(주)케이큐브홀딩스, (주)티포인트베스트, (주)뉴런잉글리쉬, (주)오닉스케이, (주)스마트앤그로스, (주)모두다, (주)플러스투퍼센트, (주)싸운즈곳, (주)엔플루토, (주)비콘게임즈, (주)키로스, 대흥개발(주)

(2) 전기말

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., (주)탱그램팩토리, TANGRAMFACTORY AMERICA, INC.,(주)손노리, (주)툰노리, 씨엔티테크(주), (주)제이오에이치, (주)유아더디자이너, (주)럭스로보, (주)레페리, (주)멜레오코리아, (주)디앤씨미디어, 케이큐브NEO펀드, (주)스켈터랩스, (주)토록, (주)디지소닉, (주)슈퍼진, 번개장터(주), (유)드림사이드문화산업전문회사, (주)이노시그널, (주)포테닛, (주)한국신용데이터, (유)닥터브레인문화산업전문회사, 클레어(주), KIF-카카오 우리은행 기술금융투자펀드, 기타 60개사
기타 특수관계자	(주)케이큐브홀딩스, (주)티포인트베스트, (주)뉴런잉글리쉬, (주)오닉스케이, (주)스마트앤그로스, (주)모두다, (주)플러스투퍼센트, (주)싸운즈곳, (주)엔플루토, (주)비콘게임즈, (주)키로스

나. 당분기와 전분기의 특수관계자와의 거래 내역 및 당분기말과 전기말 현재 특수관계자에 대한 채권·채무 잔액은 다음과 같습니다.

(1) 거래내역

1) 당분기

(단위: 천원)

구분	영업수익 등			영업비용 등		
	영업수익	이자수익	기타수익	지급수수료	광고선전비	기타
<관계기업>						
(주)엔비티	176,913	-	-	127,742	-	-
(주)위시링크	15,756	-	-	-	-	-
(주)두나무	342,770	-	-	34,815	-	-
(주)레페리	2,753	-	-	-	-	-
만나씨이에이(주)	9,950	-	-	-	-	-
(주)유아더디자인	119	-	-	-	-	-
씨엔티테크(주)	262,426	-	-	93,446	103,276	165
Tapas Media, Inc.	30,456	-	-	12	-	-
번개장터(주)	1,785	-	-	-	-	1,330
(주)디앤씨미디어	9,126	-	-	2,677,803	-	15,000
클레어(주)	3	-	-	-	-	-
(주)한국신용데이터	3,604	-	-	-	-	-
(유)닥터브레인문화산업전문회사	-	-	900	-	-	-
(주)카닥	4,752	-	-	-	-	-
소계	860,413	-	900	2,933,818	103,276	16,495
<기타특수관계자>						
(주)모두다	-	-	-	-	20	-
합계	860,413	-	900	2,933,818	103,296	16,495

2) 전분기

(단위: 천원)

구분	영업수익 등		영업비용 등		
	영업수익	기타수익	지급수수료	광고선전비	기타
<관계기업>					
(주)엔비티	364,488	-	439,774	105,739	-
(주)위시링크	-	-	118,786	-	-
(주)두나무	208,397	-	-	-	-
(주)탱그램팩토리	3,444	17,467	-	-	-
(주)하시스	34,400	-	133,205	-	(33,618)
만나씨이에이(주)	-	-	-	-	865
(주)레프트라이트	-	-	2,038	-	-
(주)오스카엔터테인먼트	-	-	34,420	-	-
(주)유아더디자이너	1,663	-	-	51	-
씨엔티테크(주)	8,115	-	-	55,960	-
합계	620,507	17,467	728,223	161,750	(32,753)

(2) 채권·채무

1) 당분기말

(단위: 천원)

구분	채권			채무	
	매출채권	대여금	기타채권 등	미지급금	기타채무
<관계기업>					
(주)엔비티	48,233	-	-	40,672	-
(주)두나무	104,781	-	-	21,032	-
(주)쓰리포인트(주1)	-	50,000	-	-	-
(주)네오바자르	-	-	79	-	-
(주)손노리	-	-	1,500,000	-	-
만나씨이에이(주)	-	-	-	5,959	-
(주)유아더디자이너	-	-	-	212	-
(주)레프트라이트	-	-	-	-	463
씨엔티테크(주)	187,087	-	-	132,607	-
(주)디앤씨미디어	10,038	-	1,859,497	849,045	-
Tapas Media, Inc.	32,312	-	-	-	12,947
번개장터(주)	4,424	150,000	-	451	-
(유)드림사이드문화산업전문회사	-	-	400,000	-	-
(유)닥터브레인문화산업전문회사	330	-	400,000	-	-
소계	387,205	200,000	4,159,576	1,049,978	13,410
<기타특수관계자>					
대흥개발(주)	-	2,000,000	-	-	-
소계	-	-	-	-	-

합계	387,205	2,200,000	4,159,576	1,049,978	13,410
----	---------	-----------	-----------	-----------	--------

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

2) 전기말

(단위: 천원)

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

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

다. 당분기 및 전분기 중 특수관계자와의 자금거래 내역은 다음과 같습니다.

(1) 당분기

(단위: 천원)

구분	자금대여거래		
	기초	대여	분기말
<관계기업>			
(주)쓰리포인트	50,000	-	50,000
번개장터(주)	150,000	-	150,000
합계	200,000	-	200,000

(2) 전분기

(단위: 천원)

구분	자금대여거래		
	기초	출자전환	분기말
<관계기업>			
(주)쓰리포인트	50,000	-	50,000
(주)탱그램디자인연구소	2,100,000	(2,100,000)	-
(주)탱그램팩토리	1,540,000	-	1,540,000
합계	3,690,000	(2,100,000)	1,590,000

당분기 및 전분기 중 일부 관계기업에 대해서 현금 및 현물출자를 하였습니다(주석 10참조).

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

(단위: 천원)

구분	금액	
	당분기	전분기
급여	539,506	292,380
퇴직급여	10,714	12,689
기타장기종업원급여	4,049	6,656
주식보상비용	83,989	27,539
합계	638,258	339,264

23. 신용위험 :

연결회사는 거래상대방이 지급기일이 된 다음의 금액을 지급하지 않는 경우 신용위험에 노출됩니다.

가. 매출채권

(1) 연결회사는 매출채권에 대해 전체 기간 기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간편법을 적용합니다. 기대신용손실을 측정하기 위해 매출채권은 신용위험 특성과 연체일을 기준으로 구분하였습니다. 당분기말의 손실충당금은 다음과 같습니다. 기대신용손실에는 미래 전망정보가 포함됩니다.

(단위: 천원)

구분	정상채권	3개월 이내 연체	6개월 이내 연체	9개월 이내 연체	9개월 이후	합계
매출채권						
기대 손실률	0.25%	1.67%	12.50%	38.10%	84.47%	
총 장부금액	166,373,358	11,748,581	345,917	2,472,336	8,256,769	189,196,961
손실충당금	412,445	196,720	43,247	941,885	6,974,867	8,569,164

(2) 매출채권에 대한 손실충당금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
	매출채권	매출채권
분기초 기준서 제1039호	7,762,229	7,631,359
기초 이익잉여금의 조정	567,228	-
최초적용일 손실충당금 - 기준서 제1109호	8,329,457	7,631,359
연결범위 변동	119,592	-
분기 중 당기손익으로 인식된 손실충당금의 증가	120,115	83,003
환입	-	(94,720)
분기말 손실충당금(전기 - 기준서 제1039호 금액임)	8,569,164	7,619,642

보고기간말 현재 매출채권의 신용위험의 최대노출금액은 장부금액 전액입니다.

당분기와 전분기 중 손상과 관련하여 '대손상각비'로 당기손익에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기(주1)
손상차손		
- 손실충당금의 변동	120,115	83,003

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

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

나. 상각후원가로 측정하는 기타금융자산

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

(단위: 천원)

구 분	상각후원가
전기말 - 기준서 제1039호	35,674,063
기초 이익잉여금의 조정	1,045,615
최초적용일 손실충당금 - 기준서 제1109호	36,719,678
당분기 중 '영업비용'으로 당기손익에 인식된 손실충당금의 증가	756,852
회계정책 변경에 따른 계정 재분류	1,543,268
당분기말 손실충당금	39,019,798

24. 보고기간후 사건 :

지배회사는 2018년 4월 18일 이사회결의에 의거 2018년 4월 25일자로, 한국카카오은행(주)에 154,000백만원을 추가 출자하였습니다.

25. 회계정책의 변경 :

가. 기준서 제1109호 '금융상품'의 적용

주석 2에서 설명한 바와 같이 연결회사는 2018년 1월 1일을 최초적용일로 하여 기준서 제1109호를 적용하였으며, 경과규정에 따라 전기 재무제표는 재작성되지 않았습니다. 기준서 제1109호의 적용이 재무제표에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(1) 금융상품의 분류와 측정

금융상품의 분류와 측정으로 인해 변경된 기초 이익잉여금내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

조정 내역	주석	금액
기초이익잉여금-기준서 제1039호		402,542,352
매도가능금융자산에서 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 재분류	(1)①	6,217,092
매출채권의 손실충당금 증가	(2)①	(504,479)
상각후원가로 측정하는 기타금융자산의 손실충당금 증가		(959,749)
매도가능금융자산에서 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산으로 재분류된 금융상품의 손상차손누계액 대체		4,456,492
기준서 제1109호 도입으로 인한 총 잉여금 조정		9,209,356
기초 이익잉여금 - 기준서 제1109호		411,751,708

경영진은 기준서 제1109호의 최초적용일인 2018년 1월 1일 현재 보유하고 있는 금융자산에 적용되는 사업모형을 평가하고 금융자산을 기준서 제1109호에 따라 분류하였습니다. 이러한 재분류로 인한 효과는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

당기초 금융자산	주석	당기손익-공정가치	기타포괄손익-공정가치 (전기는 매도가능금융자산)	상각후원가 (전기는 대여금및수취채권) (주2)	금융자산 계
기초 장부금액-기준서 제1039호(주1)		53,649,943	160,140,232	1,875,089,600	2,088,879,775
매도가능금융자산에서 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 재분류	①	67,185,319	(67,185,319)	-	-
기타자산에서 상각후원가로 측정하는 금융자산으로 재분류		-	-	5,769,054	5,769,054
기초 장부금액-기준서 제1109호(주1)		120,835,262	92,954,913	1,880,858,654	2,094,648,829

(주1) 2018년 1월 1일의 기초 장부금액은 매도가능금융자산을 기타포괄손익-공정가치로 표시하고 대여금및수취채권을 상각후원가로 표시함. 상세 내역은 아래 참조. 이러한 재분류는 측정 범주에 영향을 주지 않음.

(주2) 현금및현금성자산을 포함하고 있으며, 금융자산의 손상관련 조정이 반영되기 전의 금액임.

이러한 변동으로 인한 연결회사의 자본에 미친 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	주석	기타포괄손익 누계액 변동	기타포괄손익-공정가 치 측정 금융자산 적립 금 변동	이익잉여금변동(주1)
기초 장부금액-기준서 제1039호		590,908	-	402,542,352
매도가능금융자산에서 당기손익-공 정가치 측정 금융자산으로 재분류	①	(6,217,092)	-	6,217,092
단기매매목적이 아닌 지분상품을 매 도가능금융자산에서 기타포괄손익- 공정가치 측정 지분상품으로 재분류	②	5,484,350	(5,484,350)	-
상장 및 비상장채무증권을 매도가능 금융자산에서 기타포괄손익-공정가 치 측정 금융자산으로 재분류	③	141,834	(141,834)	-
매도가능금융자산에서 기타포괄손익 -공정가치 측정 금융자산으로 재분류 된 금융상품의 손상차손누계액 대체		-	(4,456,492)	4,456,492
계		(590,908)	(10,082,676)	10,673,584
기초 장부금액-기준서 제1109호		-	(10,082,676)	413,215,936

(주1) 금융자산의 손상관련 조정(주석 23 참조)이 반영되지 않은 금액임.

① 매도가능금융자산에서 당기손익-공정가치 금융자산으로 재분류

당기초 현재 펀드 투자액 21,488백만원, 복합금융상품 25,568백만원 및 지분증권 20,129백만원은 매도가능금융자산에서 당기손익-공정가치측정 금융자산으로 재분류되었습니다. 동 금융자산은 계약상 현금흐름이 원리금 지급만을 나타내지 않아 상각후원가로 분류되는 조건을 충족하지 못합니다. 당기초 현재 관련 기타포괄손익누계액 6,217백만원은 이익잉여금으로 재분류되었습니다. 당분기중 동 금융자산과 관련한 공정가치 변동 2,051백만원이 당기손실로 인식되었으며, 관련하여 496백만원의 이연법인세수익이 발생하였습니다.

② 매도가능금융자산에서 기타포괄손익-공정가치 지분상품으로 재분류

과거에 매도가능금융자산으로 분류했던 단기매매목적이 아닌 지분상품의 공정가치 변동을 기타포괄손익에 표시할 것을 선택했습니다. 이에 따라 91,142백만원이 기타포괄손익-공정가치측정 지분상품으로 재분류되었습니다. 당기초 현재 이와 관련하여 인식된 기타포괄손익누계액 (-)5,484백만원은 해당 금융자산이 처분되더라도 당기손익으로 재분류되지 않습니다.

③ 매도가능증권에서 기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품으로 재분류

연결회사의 사업모형이 금융자산 계약상 현금흐름의 수취와 매도를 모두 목적으로 하고 있어 비상장채권 일부는 매도가능금융자산에서 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산으로 재분류되었습니다. 해당 채권들의 계약상 현금흐름은 원리금의 지급으로만 구성되어 있습니다. 이에 따라, 당기초 현재 채무상품 1,813백만원은 매도가능금융자산에서 기타포괄손익-공정가치 측정금융자산으로 재분류되었습니다.

④ 기타 금융자산

단기매매목적의 지분상품과 조건부대가는 기준서 제1109호에서 모두 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류되어야 합니다. 이러한 금융자산들과 관련하여 기준서 제1109호의 도입으로 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

⑤ 기준서 제1109호의 도입으로 인한 금융상품의 재분류

최초적용일인 2018년 1월 1일 현재 기준서 제1109호의 도입으로 인한 금융자산의 재분류 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	측정 범주		장부금액		
	기준서 제1039호	기준서 제1109호	기준서 제1039호	기준서 제1109호(주1)	차이
유동금융자산					
현금및현금성자산	상각후원가	상각후원가	1,116,793,073	1,116,793,073	-
단기금융상품	상각후원가	상각후원가	394,151,746	394,151,746	-
매출채권	상각후원가	상각후원가	179,237,746	178,670,518	(567,228)
기타금융자산(주4)	상각후원가	상각후원가	134,342,675	139,066,114	4,723,439
비유동금융자산					
수익증권	매도가능금융자산	당기손익-공정가치(주3)	21,487,997	21,487,997	-
지분상품	매도가능금융자산	당기손익-공정가치(주3)	20,128,977	20,128,977	-
복합금융상품	매도가능금융자산	당기손익-공정가치(주3)	32,855,039	32,855,039	-
파생상품자산	당기손익인식금융자산	당기손익-공정가치(주3)	53,649,943	53,649,943	-
지분상품	매도가능금융자산	기타포괄손익-공정가치(주2)	83,855,336	83,855,336	-
국공채	매도가능금융자산	기타포괄손익-공정가치(주2)	1,812,883	1,812,883	-
장기금융상품	상각후원가	상각후원가	10,685,362	10,685,362	-
기타비유동금융자산	상각후원가	상각후원가	39,878,997	39,878,997	-

(주1) 금융자산의 손상관련 조정이 반영된 금액임.

(주2) 기타포괄손익-공정가치 측정 금융상품: 지분상품과 채무상품에 대한 투자

(주3) 당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산

(주4) 당기초 현재 공연기획관련 일부 투자금액 5,769,054천원은 기타자산에서 상각후원가로 측정하는 금융자산으로 재분류된 금액이 포함되어 있습니다.

(2) 금융자산의 손상

연결회사는 기준서 제1109호의 새로운 기대신용손실 모형 적용대상이 되는 세가지 유형의 금융자산을 보유하고 있습니다.

- 영업수익의 인식에 따른 매출채권
- 기타포괄손익-공정가치로 측정되는 채무상품
- 상각후원가로 측정되는 채무상품

연결회사는 기준서 제1109호의 도입으로 손상차손의 인식 관련 정책을 변경하였으며 기초 이익잉여금에 미치는 영향은 위 (1)의 표를 참고하시기 바랍니다.

연결회사는 매출채권 및 상각후원가로 측정되는 기타채권의 손상 시 간편법을 적용하고 있어 전체 금액에 대해 전체 기간 기대신용손실을 사용합니다.

나. 기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익' 적용

주석 2에 기재된 것처럼 연결회사는 당기부터 기준서 제1115호를 적용하였으며, 경과규정에 따라 비교표시된 전기 재무제표는 재작성되지 않았습니다. 동 기준서의 적용이 재무제표에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(1) 최초 적용일(당기초) 현재 재무상태표에 반영한 수정 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	2017.12.31 수정전	조정	2018.01.01 수정후
기타유동자산(주1,2)	93,258,279	3,257,898	96,516,177
자산총계	6,349,428,455	3,257,898	6,352,686,353
기타유동부채(주2,3)	424,553,266	1,932,151	426,485,417
부채총계	1,841,608,650	1,932,151	1,843,540,801
이익잉여금	402,542,352	609,553	403,151,905
비지배지분	478,680,532	716,195	479,396,727
자본 총계	4,507,819,805	1,325,748	4,509,145,553

(주1) 계약체결증분원가 회계처리

이전 기준에서는 게임퍼블리싱 계약의 마켓수수료 등 계약체결증분원가가 자산의 인식요건을 충족하지 못해서 비용으로 처리했습니다.

기준서 제1115호에서는 해당 원가는 계약과 직접 관련하여 발생하였고 계약을 이행하는데 사용할 자원을 창출하고 회수될 것으로 예상됩니다.

이러한 기준의 변경으로 계약체결증분원가 2,747,400천원을 자산으로 인식하였습니다.

(주2) 반품·환불 회계처리

이전 기준에서는 고객이 정해진 기간 안에 제품을 반환할 권리를 가진 경우 매출총이익에 기초한 순액 기준으로 측정하여 반품충당부채를 인식하였습니다.

기준서 제1115호에서는 고객이 제품을 반품하는 경우 고객에게 환불할 것으로 예상되는 총액을 계약부채(환불부채)로 인식하고, 동시에 고객이 반품 권리를 행사할 때 제품을 회수할 권리를 계약자산으로 인식합니다.

이러한 기준의 변경으로 당기초 반품충당부채 130,391천원이 각각 환불부채 640,889천원과 환불자산 510,498천원으로 재분류하였으며, 재분류된 금액은 기타유동자산및 기타유동부채에 각각 포함되어 있습니다.

(주3) 수행의무의 식별 및 거래가격의 배분

이전 기준에서는 하나의 계약을 하나의 수행의무로 보아 매출을 인식하였습니다.

기준서 제1115호에서는 하나의 계약에서 식별된 여러 수행의무에 대하여 상대적 개별판매가격을 기초로 하여 각각의 수행의무 별로 매출을 인식합니다.

이러한 기준의 변경으로 과거 회계정책에 따라 인식했던 기타유동부채가 1,421,652천원이 증가하였습니다.

(2) K-IFRS 1115호를 최초 적용한 보고기간에 변경 전에 기준에 따라 영향을 받는 재무제표의 각 항목은 다음과 같습니다.

- 재무상태표

(단위: 천원)

구분	보고된 금액 (당분기말)	조정	K-IFRS 1115를 적용 하지 않았을 경우 (주1)
기타유동자산	119,253,141	(1,190,723)	118,062,418
자산총계	7,724,874,126	(1,190,723)	7,723,683,403
기타유동부채	479,933,810	(1,698,069)	478,235,741
부채총계	1,972,722,710	(1,698,069)	1,971,024,641
이익잉여금	416,165,343	501,725	416,667,068
비지배지분	569,450,103	5,621	569,455,724
자본 총계	5,752,151,417	507,346	5,752,658,763

(주1) 기준서 제1109호에 따른 조정사항이 반영된 후의 금액임

- 포괄손익계산서

(단위: 천원)

구분	보고된 금액 (당분기)	조정	K-IFRS 1115를 적용 하지 않았을 경우
영업수익	555,421,299	(261,287)	555,160,012
영업비용(주1)	545,019,587	653,018	545,672,605
기타손익	(1,346,933)	-	(1,346,933)
금융손익	5,974,479	-	5,974,479
지분법손익	22,151,351	-	22,151,351
법인세비용	22,531,156	-	22,531,156
당기순이익	14,649,453	(914,305)	13,735,148
총포괄손익	10,357,975	(914,305)	9,443,670

(주1) 대손상각비가 포함된 금액임

- 현금흐름표

(단위: 천원)

구분	보고된 금액 (당분기)	조정	K-IFRS 1115를 적용 하지 않았을 경우
당기순이익	14,649,453	(914,305)	13,735,148
자산 부채의 변동			
기타유동자산의 증감	(38,133,995)	680,224	(37,453,771)
기타유동부채의 증감	68,805,402	234,081	69,039,483
영업활동으로 인한 현금흐름	141,529,823	-	141,529,823

기준서 제1115호의 적용으로 인한 현금흐름은 과거회계기준에 따른 현금흐름보다 기타유동 자산 및 기타유동부채의 증감이 각각 680백만원 및 234백만원 증가하였으나, 영업활동으로 인한 총 현금흐름은 동일합니다.