

네이버 주식회사와 그 종속기업

연결 재무제표에 대한
감사보고서

제 19 기

2017년 01월 01일 부터

2017년 12월 31일 까지

제 18 기

2016년 01월 01일 부터

2016년 12월 31일 까지

삼일회계법인

목 차

	페이지

독립된 감사인의 감사보고서	1 - 2
연결 재무제표	3
• 연결 재무상태표	4 - 5
• 연결 포괄손익계산서	6
• 연결 자본변동표	7
• 연결 현금흐름표	8
• 주 석	9 - 138
외부감사 실시내용	139 - 140

독립된 감사인의 감사보고서

네이버 주식회사
주주 및 이사회 귀중

우리는 별첨된 네이버 주식회사와 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.

연결재무제표에 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 표명하는데 있습니다. 우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준은 우리가 윤리적 요구사항을 준수하며 연결재무제표에 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 네이버 주식회사와 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 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

네이버 주식회사와 그 종속기업

제 19 기

2017년 01월 01일 부터

2017년 12월 31일 까지

제 18 기

2016년 01월 01일 부터

2016년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

네이버 주식회사 대표이사 한성숙

본점 소재지 : (도로명주소) (13561) 경기도 성남시 분당구 불정로 6

(전 화) 1588-3830

연 결 재 무 상 태 표
제 19 기 2017년 12월 31일 현재
제 18 기 2016년 12월 31일 현재

네이버 주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주석	제 19 (당) 기말		제 18 (전) 기말	
자 산					
I. 유동자산			4,784,227,776,883		4,199,933,246,655
현금및현금성자산	6,7	1,907,575,060,667		1,726,231,781,291	
단기금융상품	6,7	1,333,889,498,274		1,243,188,526,333	
당기손익인식금융자산	5,6,8	274,532,710,666		352,050,575,067	
매출채권및기타채권	6,9	1,026,872,808,889		760,913,097,079	
매도가능금융자산	5,6,10	79,435,727,110		31,239,415,661	
재고자산	12	36,204,513,812		10,346,098,622	
당기법인세자산		1,099,626,162		-	
기타유동자산	13	124,617,831,303		75,963,752,602	
II. 비유동자산			3,235,023,783,031		2,170,701,933,937
유형자산	14	1,150,012,698,630		863,258,398,071	
무형자산	15	339,511,680,983		112,131,534,109	
장기금융상품	6,7	120,301,393,998		192,181,000,000	
당기손익인식금융자산	5,6,8	39,151,181,682		4,338,051,108	
매출채권및기타채권	6,9	74,199,645,388		122,501,672,197	
매도가능금융자산	5,6,10	943,632,439,930		385,267,016,322	
만기보유금융자산	6,11	2,660,696,298		2,907,350,285	
관계기업및공동기업 투자	16	280,997,122,915		182,152,420,107	
이연법인세자산	29	248,493,530,447		285,890,760,768	
기타비유동자산	13	36,063,392,760		20,073,730,970	
자 산 총 계			8,019,251,559,914		6,370,635,180,592
부 채					
I. 유동부채			2,302,730,294,235		1,803,925,551,271
매입채무및기타채무	4,6,17	770,724,455,666		671,823,271,030	
당기손익인식금융부채	5,6	30,360,536		-	
단기차입금	4,6,19	211,011,222,442		227,320,592,500	
유동성사채	4,6,19	150,000,000,000		-	
당기법인세부채		305,730,913,120		239,105,201,541	
충당부채	20	5,897,847,971		46,354,541,621	
기타유동부채	18	859,335,494,500		619,321,944,579	
II. 비유동부채			411,335,030,730		437,110,766,381
매입채무및기타채무	4,6,17	11,652,173,744		9,065,271,620	
당기손익인식금융부채	5,6	4,608,180,098		-	
장기차입금	4,6,19	49,933,677,257		-	
사채	4,6,19	-		150,000,000,000	

과 목	주석	제 19 (당) 기말		제 18 (전) 기말	
순확정급여부채	21	284,033,206,529		241,674,742,927	
총당부채	20	34,765,546,071		15,120,742,106	
이연법인세부채	29	25,177,671,162		20,622,509,111	
기타비유동부채	18	1,164,575,869		627,500,617	
부 채 총 계			2,714,065,324,965		2,241,036,317,652
자 본					
I. 자본금	22		16,481,339,500		16,481,339,500
II. 자본잉여금			1,507,878,510,842		1,217,201,126,674
III. 기타자본구성요소	23		(1,317,531,622,681)		(1,449,123,370,169)
IV. 이익잉여금	25		4,555,517,868,323		3,810,189,403,596
V. 비지배지분			542,840,138,965		534,850,363,339
자 본 총 계			5,305,186,234,949		4,129,598,862,940
자 본 및 부 채 총 계			8,019,251,559,914		6,370,635,180,592

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 19 기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

제 18 기 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

네이버 주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주석	제 19 (당) 기		제 18 (전) 기	
I. 영업수익	35		4,678,468,928,032		4,022,629,619,982
II. 영업비용	26		(3,499,281,121,701)		(2,920,589,144,190)
III. 영업이익			1,179,187,806,331		1,102,040,475,792
기타수익	27	35,057,161,984		102,016,939,984	
기타비용	27	(86,985,385,595)		(91,759,944,041)	
금융수익	28	115,010,335,280		66,704,079,766	
금융비용	28	(32,414,107,346)		(37,789,903,111)	
지분법손익	16	(14,026,821,694)		(9,440,699,473)	
IV. 법인세비용차감전순이익			1,195,828,988,960		1,131,770,948,917
법인세비용	29	(423,173,257,798)		(360,863,616,391)	
V. 계속영업순이익			772,655,731,162		770,907,332,526
VI. 중단영업순손실			(2,554,060,955)		(11,834,381,339)
VII. 당기순이익			770,101,670,207		759,072,951,187
지배기업 소유주지분					
계속영업이익		775,433,640,876		761,140,055,404	
중단영업손실	36	(2,554,060,955)		(11,834,381,339)	
비지배지분		(2,777,909,714)		9,767,277,122	
VIII. 기타포괄손익			(142,862,945,354)		(35,481,484,286)
후속기간에 당기손익으로 재분류되는 항목					
1. 매도가능금융자산 - 평가손익		(1,660,488,494)		(12,901,819,949)	
2. 매도가능금융자산 - 재분류조정		(21,149,295,045)		(42,827,000)	
3. 해외사업환산손익		(120,113,501,595)		(48,071,575,946)	
4. 지분법자본변동		(8,355,322,396)		1,038,023,692	
당기손익으로 재분류되지 않는 항목					
1. 순확정급여부채의 재측정요소		8,580,245,095		24,496,714,917	
2. 지분법자본변동		(164,582,919)		-	
IX. 총포괄이익			627,238,724,853		723,591,466,901
지배기업 소유주지분		672,515,439,629		733,007,313,456	
비지배지분		(45,276,714,776)		(9,415,846,555)	
X. 지배기업 지분에 대한 주당이익					
기본주당계속영업이익	30		26,650		26,153
기본주당중단영업손실	30		(88)		(407)
희석주당계속영업이익	30		26,570		25,921
희석주당중단영업손실	30		(88)		(407)

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 자 본 변 동 표

제 19 기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

제 18 기 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

네이버 주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주식	지배기업 소유주지분				비지배지분	총 계
		자본금	자 본 잉여금	기타자본 구성요소	이 익 잉여금		
2016.1.1(전기초)		16,481,339,500	133,088,065,258	(1,094,415,009,876)	3,069,369,884,003	145,054,240,603	2,269,578,519,488
총포괄이익							
당기순이익		-	-	-	749,305,674,065	9,767,277,122	759,072,951,187
매도가능금융자산평가손익		-	-	(11,010,316,915)	-	(1,934,330,034)	(12,944,646,949)
해외사업환산손익		-	-	(29,809,084,598)	-	(18,262,491,348)	(48,071,575,946)
지분법자본변동		-	-	876,505,576	-	161,518,116	1,038,023,692
순확정급여부채의 재측정요소		-	-	-	23,644,535,328	852,179,589	24,496,714,917
소유주와의 거래							
연차배당		-	-	-	(32,130,689,800)	-	(32,130,689,800)
주식보상비용		-	-	-	-	100,992,243,024	100,992,243,024
자기주식의 취득		-	-	(298,713,406,870)	-	-	(298,713,406,870)
종속기업의 취득		-	-	-	-	1,856,146,059	1,856,146,059
종속기업의 유상증자	37	-	1,084,113,061,416	(16,052,057,486)	-	296,363,580,208	1,364,424,584,138
2016.12.31(전기말)		16,481,339,500	1,217,201,126,674	(1,449,123,370,169)	3,810,189,403,596	534,850,363,339	4,129,598,862,940
2017.1.1(당기초)		16,481,339,500	1,217,201,126,674	(1,449,123,370,169)	3,810,189,403,596	534,850,363,339	4,129,598,862,940
총포괄이익							
당기순이익		-	-	-	772,879,579,921	(2,777,909,714)	770,101,670,207
매도가능금융자산평가손익		-	-	(19,160,034,716)	-	(3,649,748,823)	(22,809,783,539)
해외사업환산손익		-	-	(78,917,839,096)	-	(41,195,662,499)	(120,113,501,595)
지분법자본변동		-	-	(7,316,335,389)	(164,582,919)	(1,038,987,007)	(8,519,905,315)
순확정급여부채의 재측정요소		-	-	-	5,194,651,828	3,385,593,267	8,580,245,095
소유주와의 거래							
연차배당		-	-	-	(32,581,184,103)	-	(32,581,184,103)
주식보상비용		-	-	-	-	19,018,329,936	19,018,329,936
자기주식의 처분		-	198,906,442,679	223,384,587,753	-	-	422,291,030,432
종속기업의 취득		-	-	-	-	39,217,696,494	39,217,696,494
종속기업의 유상증자	37	-	118,548,791,706	13,601,368,936	-	(9,205,434,297)	122,944,726,345
기타		-	(26,777,850,217)	-	-	4,235,898,269	(22,541,951,948)
2017.12.31(당기말)		16,481,339,500	1,507,878,510,842	(1,317,531,622,681)	4,555,517,868,323	542,840,138,965	5,305,186,234,949

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연결 현금흐름표

제 19 기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지
제 18 기 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

네이버 주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

구분	주식	제 19 (당) 기	제 18 (전) 기
I. 영업활동 현금흐름		939,981,997,688	1,164,024,257,897
1. 영업으로부터 창출된 현금흐름	31	1,294,925,991,320	1,471,646,010,009
2. 이자의 수입		40,844,270,854	29,646,878,900
3. 이자의 지급		(2,113,445,772)	(6,732,073,925)
4. 배당금의 수취		21,196,536,973	8,272,597,252
5. 법인세의 납부		(414,871,355,687)	(338,809,154,339)
II. 투자활동 현금흐름		(1,310,331,331,653)	(941,712,566,991)
1. 단기금융상품의 순감소(증가)		160,523,617,087	(292,254,027,607)
2. 당기손익인식금융자산의 순감소(증가)		103,499,196,889	(68,725,459,908)
3. 장기금융상품의 증가		(183,619,742,032)	(175,854,608,696)
4. 장기금융상품의 감소		10,000,000,000	10,050,000,000
5. 유형자산의 취득		(472,167,146,968)	(153,799,500,551)
6. 유형자산의 처분		5,965,531,286	56,618,452,246
7. 무형자산의 취득		(31,072,901,155)	(20,810,426,358)
8. 무형자산의 처분		3,132,644,885	187,761,297
9. 매도가능금융자산의 취득		(708,671,194,496)	(124,184,790,622)
10. 매도가능금융자산의 처분		57,147,603,136	19,004,020,280
11. 관계기업및공동기업투자주식의 취득		(136,126,745,603)	(104,722,327,187)
12. 관계기업및공동기업투자주식의 처분		7,150,302,942	2,712,000,000
13. 사업결합으로 인한 현금의 감소		(198,281,260,652)	(4,597,667,305)
14. 종속기업의 처분		1,799,666,549	7,300,449,311
15. 기타투자활동으로 인한 순현금유출입액		70,389,096,479	(92,636,441,891)
III. 재무활동 현금흐름		636,244,225,939	697,849,839,617
1. 단기차입금의 차입		122,544,486,739	232,880,139,130
2. 단기차입금의 상환		(123,466,235,617)	(468,100,761,103)
3. 장기차입금의 차입		49,026,203,012	-
4. 사채의 상환		-	(105,454,275,958)
5. 배당금 지급		(32,581,184,103)	(32,130,689,800)
6. 자기주식의 취득		-	(304,437,387,130)
7. 자기주식의 처분		498,449,944,178	-
8. 종속기업의 유상증자		129,793,266,196	1,374,092,814,478
9. 기타재무활동으로 인한 순현금유출입액		(7,522,254,466)	1,000,000,000
IV. 현금및현금성자산의 환율변동효과		(84,551,612,598)	(7,321,644,685)
V. 현금및현금성자산의 순증가		181,343,279,376	912,839,885,838
VI. 기초 현금및현금성자산		1,726,231,781,291	813,391,895,453
VII. 기말 현금및현금성자산		1,907,575,060,667	1,726,231,781,291

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

주석

제 19 기 당기 : 2017년 12월 31일 현재

제 18 기 전기 : 2016년 12월 31일 현재

네이버 주식회사와 그 종속기업

1. 일반 사항 :

네이버 주식회사(이하 "회사")는 인터넷 검색 사이트의 운영 등 온라인 정보제공사업을 영위할 목적으로 1999년 6월 2일에 설립되었으며 경기도 성남시 분당구 불정로 6에 본사를 두고 있습니다. 2002년 10월 29일자로 한국거래소 코스닥시장에 상장되었으며, 2008년 11월 28일에 코스닥시장에서 유가증권시장으로 이전 상장하였습니다. 당기말 현재 주요주주는 국민연금기금(10.76%) 등으로 구성되어 있습니다.

회사 및 종속기업(이하 네이버 주식회사와 그 종속기업을 일괄하여 "연결회사")의 사업은 인터넷 검색사이트의 운영 등 온라인 정보제공 사업 등으로 구성되어 있습니다.

(1) 종속기업 현황

당기말 및 전기말 현재 연결대상 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

최대주주	종속기업	소재지	업 종	연결실체 지분율(%)		결산월
				당기말	전기말	
네이버	네이버비즈니스플랫폼	대한민국	온라인 정보제공업	100.00	100.00	12월
	네이버아이앤에스	대한민국	사업지원, 인력공급, 근로자파견임대, 소프트웨어 개발	100.00	100.00	12월
	LINE(*1)	일본	모바일 서비스 개발	73.68	80.35	12월
	NAVER China	중국	소프트웨어 개발 및 유통	100.00	100.00	12월
	서치솔루션	대한민국	소프트웨어 개발 및 공급업	100.00	100.00	12월
	엔비전스	대한민국	전시 및 공연기획 사업	100.00	100.00	12월
	캠프모바일	대한민국	소프트웨어 개발 및 공급업	100.00	100.00	12월
	엔트리교육연구소	대한민국	소프트웨어 개발 및 공급업	100.00	100.00	12월
	웍스모바일	대한민국	응용소프트웨어 개발 및 공급업	100.00	100.00	12월
	WAV Media	미국	모바일 서비스 개발	100.00	100.00	12월
	스노우(*3)	대한민국	소프트웨어 개발 및 공급업	88.16	95.09	12월
	에스비빅스튜디오미디어노베이션펀드	대한민국	투자	92.50	88.89	12월
	네이버랩스	대한민국	정보서비스업, 전기장비 제조업	100.00	-	12월
네이버웹툰	대한민국	소프트웨어 개발 및 공급업	100.00	-	12월	

1. 일반 사항, 계속 :

최대주주	종속기업	소재지	업종	연결실체 지분율(%)		결산월
				당기말	전기말	
네이버	Naver France	프랑스	투자 및 정보서비스업	100.00	-	12월
	컴퍼니에이아이(*4)	대한민국	소프트웨어 개발 및 공급업	39.10	-	12월
	NAVER-KTB 오디오콘텐츠 전문투자조합	대한민국	투자	99.00	-	12월
	스프링캠프 초기전문 투자조합 제1호(*2)	대한민국	투자	100.00	-	12월
네이버비즈니스플랫폼	NAVER Business Platform Asia Pacific	싱가폴	IT 인프라 운영	100.00	100.00	12월
	NAVER Business Platform America	미국	IT 인프라 운영	100.00	100.00	12월
	NAVER Business Platform Europe	독일	IT 인프라 운영	100.00	100.00	12월
	NAVER Business Platform Japan	일본	IT 인프라 운영	100.00	-	12월
네이버아이앤에스	인컴즈	대한민국	기타도급 서비스업	100.00	100.00	12월
	그린웹서비스	대한민국	기타도급 서비스업	100.00	100.00	12월
	엔에이치엔테크놀로지서비스	대한민국	소프트웨어지문, 개발 및 공급	100.00	100.00	12월
	엔아이티서비스	대한민국	소프트웨어 개발 및 자문	100.00	100.00	12월
	컴파트너스	대한민국	포털 및 기타인터넷정보 매개서비스업, 콜센터 및 텔레마케팅 서비스업	100.00	100.00	12월
라인플러스(*2)	라인플레이	대한민국	소프트웨어 개발	100.00	100.00	12월
	LINE Euro-Americas	미국	모바일 서비스 마케팅	100.00	100.00	12월
	LINE Taiwan	대만	모바일 서비스 운영	100.00	100.00	12월
	LINE Company (Thailand)	태국	모바일 서비스 운영	99.95	99.95	12월
	LINE Digital Technology (Shanghai)	중국	모바일 서비스 마케팅	100.00	100.00	12월
	LINE Vietnam	베트남	모바일 서비스 운영	100.00	95.00	12월
	PT.LINE PLUS INDONESIA	인도네시아	모바일 서비스 운영	99.99	99.84	12월
	라인업	대한민국	모바일 게임 소프트웨어 개발 및 공급업	100.00	-	12월
	라인스튜디오	대한민국	모바일 게임 소프트웨어 개발 및 공급업	100.00	-	12월
	네무스텍	대한민국	소프트웨어 개발	88.57	-	12월
	바풀	대한민국	소프트웨어 개발 및 공급업	53.69	-	12월
	드라마앤컴퍼니	대한민국	소프트웨어 개발 및 공급업	74.31	-	12월
캠프모바일	아이카넥트	대한민국	소프트웨어 개발	100.00	100.00	12월
	Gogolook	대만	모바일 서비스 개발	69.13	70.00	12월
	Camp Mobile	미국	모바일 서비스 운영	100.00	100.00	12월
웍스모바일	Works Mobile Japan	일본	모바일 서비스 운영	100.00	100.00	12월
네이버웹툰	WEBTOON Entertainment	미국	모바일 서비스 개발	100.00	100.00	12월
	Watong Entertainment	홍콩	모바일 서비스 운영	100.00	100.00	12월
	리코	대한민국	온라인 정보제공업	100.00	-	12월
Watong Entertainment	Broccoli Entertainment	중국	모바일 서비스 운영	100.00	-	12월
	Dongman Entertainment	중국	모바일 서비스 운영	100.00	-	12월
네이버랩스	에피플라	대한민국	소프트웨어 개발 및 공급업	100.00	-	12월

계속;

1. 일반 사항, 계속 :

최대주주	종속기업	소재지	업 종	연결실체 지분율(%)		결산월
				당기말	전기말	
LINE(*2)	라인플러스	대한민국	포털 및 인터넷정보 서비스업	100.00	100.00	12월
	LINE Fukuoka	일본	모바일 서비스 운영	100.00	100.00	12월
	LINE BIZ+	싱가폴	모바일 빌링기획 및 개발	100.00	100.00	12월
	LINE Book Distribution	일본	모바일 서비스 개발	52.00	52.00	12월
	LINE Ventures	일본	투자	100.00	100.00	12월
	라인씨앤아이	대한민국	투자, 기업인수합병	100.00	100.00	12월
	LINE Game Global Gateway	일본	투자	100.00	100.00	12월
	MIXRADIO	영국	모바일 서비스 개발	100.00	100.00	12월
	라인프렌즈	대한민국	캐릭터용구 및 인형 도소매업	100.00	100.00	12월
	LINE Life Global Gateway	일본	투자	100.00	100.00	12월
	라인 네이버 게임투자 조합	대한민국	투자	100.00	100.00	12월
	LINE Mobile	일본	통신서비스업	100.00	100.00	12월
	M.T. Burn	일본	모바일 광고서비스업	50.49	50.49	12월
	Gatebox (구, Vinclu)	일본	모바일 서비스 개발	51.00	-	12월
	라인게임즈	대한민국	소프트웨어 개발 및 공급업	100.00	-	12월
	LINE Friends Japan	일본	캐릭터용구 및 인형 도소매업	100.00	-	12월
	LINE TICKET	일본	인터넷정보서비스업	51.00	-	12월
	Next Library	일본	인터넷정보서비스업	100.00	-	12월
	Five	일본	모바일 광고서비스업	100.00	-	12월
	LFG HOLDINGS	홍콩	캐릭터용구 및 인형 도소매업	100.00	-	12월
LINE Pay	일본	모바일 빌링기획 및 개발	100.00	100.00	12월	
LINE BIZ+ Taiwan	대만	모바일 빌링기획 및 개발	100.00	100.00	12월	
LINE Taiwan(*2)	SHINEWANT TECHNOLOGY	대만	인터넷정보서비스업	100.00	-	12월
LINE BIZ+(*2)	Tre Tho Information Service Joint Stock Company (Webtretho)	베트남	온라인 정보제공업	72.60	-	12월
SHINEWANT TECHNOLOGY(*2)	Silent Illumination	대만	소프트웨어 개발 및 공급업	100.00	-	12월
LINE Pay(*2)	Webpay Holdings	일본	모바일 빌링기획 및 개발	100.00	100.00	12월
	라인비즈플러스	대한민국	소프트웨어 개발 및 공급업	100.00	100.00	12월
	BALIE	일본	검색 광고서비스업	60.00	-	12월
Webpay Holdings(*2)	Webpay	일본	모바일 빌링기획 및 개발	100.00	100.00	12월
스노우(*2)	SNOW China	홍콩	모바일 서비스 운영	100.00	100.00	12월
	SNOW Japan	일본	모바일 서비스 운영	100.00	100.00	12월
	SNOW China (Beijing)	중국	모바일 서비스 운영	100.00	-	12월
	SNOW Inc.	미국	모바일 서비스 운영	100.00	-	12월
	스프링캠프	대한민국	투자	100.00	-	12월
	플레이리스트	대한민국	정보통신서비스업	100.00	-	12월
	어뮤즈	대한민국	화장품 제조, 유통, 판매	100.00	-	12월

계속;

1. 일반 사항, 계속 :

최대주주	종속기업	소재지	업 종	연결실체 지분율(%)		결산월
				당기말	전기말	
SNOW China (Beijing)(*2)	Yiruike Information Technology (Beijing)	중국	모바일 서비스 운영	100.00	-	12월
라인프렌즈(*2)	LINE Friends Inc.	미국	캐릭터용구 및 인형 도소매업	100.00	-	12월
	LINE Friends(Shanghai) Commercial Trade	중국	캐릭터용구 및 인형 도소매업	100.00	-	12월
	마크티	대한민국	소프트웨어 개발, 도소매업	51.00	-	12월
LINE Digital Technology (Shanghai)(*2)	Beijing Wangzhongwenda Technology	중국	모바일 서비스 운영	100.00	-	12월
라인게임즈(*2)	넥스트플로어	대한민국	소프트웨어 개발 및 공급업	51.00	-	12월
	피그	대한민국	소프트웨어 개발 및 공급업	100.00	-	12월
	Stairs	일본	소프트웨어 개발 및 공급업	100.00	-	12월
넥스트플로어(*2)	Msquared Management	미국	소프트웨어 개발 및 공급업	100.00	-	12월
	넥스트플로어지하연구소	대한민국	소프트웨어 개발 및 공급업	100.00	-	12월
	스튜디오포럼	대한민국	소프트웨어 개발 및 공급업	60.00	-	12월
	이노에이지	대한민국	소프트웨어 개발 및 공급업	50.72	-	12월
Msquared Management(*2)	Mobil Factory	중국	소프트웨어 개발 및 공급업	100.00	-	12월

(*1) Stock option 행사에 따른 신주발행으로 지분율이 하락하였습니다(주석 37 참조).

계속;

1. 일반 사항, 계속 :

(*2) 연결실체지분율은 종속기업인 LINE이 보유하는 실질지분율이며, LINE의 비지분율을 고려한 연결실체의 유효지분율은 다음과 같습니다.

최대주주	종속기업	소재지	업종	연결실체 유효지분율(%)		결산월
				당기말	전기말	
네이버	스프링캠프 초기전문 투자조합 제1호	대한민국	투자	99.88	-	12월
라인플러스	라인플레이	대한민국	소프트웨어 개발	73.68	80.35	12월
	LINE Euro-Americas	미국	모바일 서비스 마케팅	73.68	80.35	12월
	LINE Taiwan	대만	모바일 서비스 운영	73.68	80.35	12월
	LINE Company (Thailand)	태국	모바일 서비스 운영	73.64	80.31	12월
	LINE Digital Technology (Shanghai)	중국	모바일 서비스 마케팅	73.68	80.35	12월
	LINE Vietnam	베트남	모바일 서비스 운영	73.68	76.34	12월
	PT.LINE PLUS INDONESIA	인도네시아	모바일 서비스 운영	73.67	80.23	12월
	라인업	대한민국	모바일 게임 소프트웨어 개발 및 공급업	73.68	-	12월
	라인스튜디오	대한민국	모바일 게임 소프트웨어 개발 및 공급업	73.68	-	12월
	네우스텍	대한민국	소프트웨어 개발	65.26	-	12월
	바풀	대한민국	소프트웨어 개발 및 공급업	39.56	-	12월
드라마엔컴퍼니	대한민국	소프트웨어 개발 및 공급업	64.53	-	12월	
LINE	라인플러스	대한민국	포털 및 인터넷정보 서비스업	73.68	80.35	12월
	LINE Fukuoka	일본	모바일 서비스 운영	73.68	80.35	12월
	LINE BIZ+	싱가폴	모바일 빌링기획 및 개발	73.68	80.35	12월
	LINE Book Distribution	일본	모바일 서비스 개발	38.31	41.78	12월
	LINE Ventures	일본	투자	73.68	80.35	12월
	라인씨앤아이	대한민국	투자, 기업인수합병	73.68	80.35	12월
	LINE Game Global Gateway	일본	투자	73.68	80.35	12월
	MIXRADIO	영국	모바일 서비스 개발	73.68	80.35	12월
	라인프렌즈	대한민국	캐릭터용구 및 인형 도소매업	73.68	80.35	12월
	LINE Life Global Gateway	일본	투자	73.68	80.35	12월
	라인 네이버 게임투자 조합	대한민국	투자	73.68	86.90	12월
	LINE Mobile	일본	통신서비스업	73.68	80.35	12월
	M.T. Burn	일본	모바일 광고서비스업	37.20	40.57	12월
	Gatebox(구, Vnclu)	일본	모바일 서비스 개발	37.58	-	12월
	라인게임즈	대한민국	소프트웨어 개발 및 공급업	73.68	-	12월
	LINE Friends Japan	일본	캐릭터용구 및 인형 도소매업	73.68	-	12월
	LINE TICKET	일본	인터넷정보서비스업	37.58	-	12월
	Next Library	일본	인터넷정보서비스업	73.68	-	12월
	Five	일본	모바일 광고서비스업	73.68	-	12월
	LFG HOLDINGS	홍콩	캐릭터용구 및 인형 도소매업	73.68	-	12월
	LINE Pay	일본	모바일 빌링기획 및 개발	73.68	-	12월
LINE BIZ+ Taiwan	대만	모바일 빌링기획 및 개발	73.68	-	12월	

계속;

1. 일반 사항, 계속:

최대주주	종속기업	소재지	업종	연결실체 유효지분율(%)		결산월
				당기말	전기말	
LINE Taiwan	SHINEWANT TECHNOLOGY	대만	인터넷 정보서비스업	73.68	-	12월
LINE BIZ+	Tre Tho Information Service Joint Stock Company (Webtretho)	베트남	온라인 정보제공업	53.49	-	12월
SHINEWANT TECHNOLOGY	Silent Illumination	대만	소프트웨어 개발 및 공급업	73.68	-	12월
LINE Pay	Webpay Holdings	일본	모바일 빌링기획 및 개발	73.68	80.35	12월
	라인비즈플러스	대한민국	소프트웨어 개발 및 공급업	73.68	80.35	12월
	BALIE	일본	검색 광고서비스업	44.21	-	12월
Webpay Holdings	Webpay	일본	모바일 빌링기획 및 개발	73.68	80.35	12월
스노우	SNOW China	홍콩	모바일 서비스 운영	88.16	95.09	12월
	SNOW Japan	일본	모바일 서비스 운영	88.16	95.09	12월
	SNOW China (Beijing)	중국	모바일 서비스 운영	88.16	-	12월
	SNOW Inc.	미국	모바일 서비스 운영	88.16	-	12월
	스프링캠프	대한민국	투자	88.16	-	12월
	플레이리스트	대한민국	정보통신서비스업	94.08	-	12월
	어뮤즈	대한민국	화장품 제조, 유통, 판매	88.16	-	12월
SNOW China (Beijing)	Yruike Information Technology (Beijing)	중국	모바일 서비스 운영	88.16	-	12월
라인프렌즈	LINE Friends Inc.	미국	캐릭터용구 및 인형 도소매업	73.68	-	12월
	LINE Friends(Shanghai) Commercial Trade	중국	캐릭터용구 및 인형 도소매업	73.68	-	12월
	마크티	대한민국	소프트웨어 개발, 도소매업	37.58	-	12월
LINE Digital Technology (Shanghai)	Beijing Wangzhongwenda Technology	중국	모바일 서비스 운영	73.68	-	12월
라인게임즈	넥스트플로어	대한민국	소프트웨어 개발 및 공급업	37.58	-	12월
	Stairs	일본	소프트웨어 개발 및 공급업	73.68	-	12월
	피그	대한민국	소프트웨어 개발 및 공급업	61.26	-	12월
넥스트플로어	Msquared Management	미국	소프트웨어 개발 및 공급업	37.58	-	12월
	넥스트플로어지하연구소	대한민국	소프트웨어 개발 및 공급업	37.58	-	12월
	스튜디오포럼	대한민국	소프트웨어 개발 및 공급업	22.55	-	12월
	이노에이지	대한민국	소프트웨어 개발 및 공급업	25.08	-	12월
Msquared Management	Mobil Factory	중국	소프트웨어 개발 및 공급업	37.58	-	12월

(*3) 스노우주식회사의 지분율은 회사와 회사의 종속기업인 LINE이 보유한 지분율을 고려한 연결실체의 유효지분율입니다.

(*4) 컴패니에이아이에 대한 회사의 지분율은 50% 미만이지만, 주주간 약정에 의해 이사 전원을 선임할 수 있는 능력이 있으므로 지배력이 있는 것으로 판단하였습니다.

계속;

1. 일반 사항, 계속 :

(2) 주요 종속기업의 요약 재무정보

가. 당기

(단위: 천원)

종속기업명	자산	부채	자본	영업수익	당기순이익(손실)	총포괄손익
LINE	2,737,380,869	767,863,324	1,969,517,545	1,269,566,007	107,940,129	(58,730,880)
라인플러스	435,050,563	165,280,870	269,769,694	437,494,238	116,920,365	99,560,123
스노우	37,408,226	17,553,467	19,854,759	2,231,898	(72,666,001)	(70,944,085)
네이버비즈니스플랫폼	360,287,929	115,763,990	244,523,939	355,643,353	29,692,328	30,753,566
라인씨앤아이	81,961,785	6,187,607	75,774,177	750,000	(761,783)	(16,892,642)
네이버아이앤에스	46,879,770	19,139,713	27,740,058	17,344,540	(49,867)	276,181
웍스모바일	66,212,484	13,896,830	52,315,654	33,999,521	(5,379,201)	(3,784,879)
라인프렌즈	88,836,838	24,107,320	64,729,518	91,853,411	(7,853,570)	(6,713,367)
캠프모바일	75,012,556	17,665,880	57,346,676	67,552,404	17,968,882	19,301,054
LINE BIZ+	32,439,568	8,497,810	23,941,759	10,805,273	(43,906,832)	(48,832,994)
LINE Taiwan	72,448,675	45,948,182	26,500,493	39,724,156	6,515,893	5,418,979

나. 전기

(단위: 천원)

종속기업명	자산	부채	자본	영업수익	당기순이익(손실)	총포괄손익
LINE	2,671,847,783	770,303,957	1,901,543,826	1,142,901,303	2,001,319	(28,538,899)
라인플러스	401,385,543	229,902,433	171,483,110	470,239,376	37,212,416	53,461,572
스노우	47,222,971	8,526,024	38,696,947	85,000	(15,801,147)	(16,389,969)
네이버비즈니스플랫폼	262,990,115	49,252,041	213,738,074	304,236,920	20,200,274	20,745,634
라인씨앤아이	104,838,746	12,171,927	92,666,819	752,055	(4,344,167)	(22,514,627)
네이버아이앤에스	43,449,445	15,999,569	27,449,876	15,405,060	(63,794)	1,136,206
웍스모바일	31,403,999	15,272,970	16,131,029	26,173,288	(10,606,386)	(8,970,303)
라인프렌즈	57,477,822	46,782,360	10,695,462	78,130,776	6,887,263	8,060,385
캠프모바일	55,875,470	17,789,060	38,086,410	36,062,146	(23,786,881)	(22,687,176)
LINE BIZ+	69,835,061	12,909,463	56,925,598	8,421,585	(10,048,228)	(9,249,220)
LINE Taiwan	60,960,130	51,173,824	9,786,306	23,246,652	2,590,682	3,054,175

계속;

1. 일반 사항, 계속 :

(3) 연결대상범위의 변동

가. 당기 중 신규로 연결에 포함된 기업

구 분	종속기업
신규설립에 따른 지배력 획득	네이버랩스, SNOW China (Beijing), SNOW Inc., Broccoli Entertainment, Dongman Entertainment, 네이버웹툰, 플레이리스트, Naver France, NAVER-KTB 오디오콘텐츠 전문투자조합, 스프링캠프 초기전문투자조합 제1호, 리코, 어뮤즈, NAVER Business Platform Japan, LINE Friends Inc., LINE Friends(Shanghai) Commercial Trade, 라인게임즈, LINE Friends Japan, LINE TICKET, LFG HOLDINGS, 라인스튜디오, 라인업, Next Library
신규취득에 따른 지배력 획득	에피플라, 스프링캠프, 컴퍼니에이아이, 키위플, Yiruike Information Technology (Beijing), 드라마앤컴퍼니, Gatebox(구, Vinclu), Beijing Wangzhongwenda Technology, 넥스트플로어, BALIE, 넥스트플로어 지하연구소, Stairs, Msquared Management, Mobil Factory, 피그, 이노에이지, 스튜디오포립, 루프탑게임즈, SHINEWANT TECHNOLOGY, Silent Illumination, 네무스택, Tre Tho Information Service Joint Stock Company (Webtretho), 바풀, 마크티, FIVE

나. 당기 중 연결에서 제외된 기업

구 분	종속기업
매각	퀵켓
청산	LINE Digital Technologies India, MixRadio Entertainment India
피합병(*)	Line Business Partner, 루프탑게임즈, 키위플

(*) Line Business Partner는 당기 중 종속기업인 Line Pay에 합병되었으며, 루프탑 게임즈와 키위플은 당기 중 종속기업인 넥스트플로어와 라인플러스에 각각 합병되었습니다.

2. 중요한 회계정책 :

다음은 재무제표 작성에 적용된 중요한 회계정책입니다. 이러한 정책은 별도의 언급이 없다면, 표시된 회계기간에 계속적으로 적용됩니다.

(1) 재무제표 작성기준

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

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

(2) 회계정책과 공시의 변경

가. 연결회사가 채택한 제·개정 기준서

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

- 기준서 제1007호 '현금흐름표' 개정

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

- 기준서 제1012호 '법인세' 개정

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

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

- 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.

나. 연결회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

제정 또는 공표되었으나 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 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

- 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 자산과 비용 및 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.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

회사는 계약의 약정시점에 계약 자체가 리스인지, 계약이 리스를 포함하는지를 판단하며, 최초 적용일에도 이 기준서에 따라 계약이 리스인지, 리스를 포함하고 있는지를 식별합니다. 다만, 회사는 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 리스요소를 리스가 아닌 요소(이하 '비리스요소')와 분리하여 리스로 회계처리해야 합니다. 리스이용자는 기초자산을 사용할 권리를 나타내는 사용권자산(리스자산)과 리스료를 지급할 의무를 나타내는 리스부채를 인식해야 합니다. 다만, 단기리스(리스개시일에 리스기간이 12개월 이하인 리스)와 소액 기초자산 리스의 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 리스이용자로서의 회계처리

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 않았습니다.

연결회사는 기업회계기준서 제1116호의 최초 적용에 따른 재무적 영향을 분석 중에 있으나, 연결회사가 이러한 분석을 완료하기 전까지는 재무적 영향에 대한 합리적 추정치를 제공하는 것이 실무상 어렵습니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

② 리스제공자로서의 회계처리

연결회사는 리스제공자로서 현재의 리스 회계처리가 기업회계기준서 제1116호를 적용하더라도 유의적으로 달라지지 않아 재무제표에 미치는 영향도 유의적이지 않을 것으로 예상합니다.

- 기준서 제1109호 '금융상품'

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

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

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

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

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

연결회사는 기업회계기준서 제1109호의 적용을 위하여 금융상품 보고와 관련한 내부관리 프로세스 정비 작업을 완료하였습니다. 연결회사가 동 기준서의 최초 적용에 따른 영향을 평가하기 위하여 2017년 12월 31일 현재 상황 및 입수 가능한 정보에 기초하여 2017년 재무제표에 미치는 재무적 영향을 분석한 결과 동 기준서의 주요사항별로 재무제표에 미칠 것으로 예상되는 재무적 영향은 다음과 같습니다.

① 금융자산의 분류 및 측정

새로운 기업회계기준서 제1109호를 적용할 경우 회사는 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.

구 분		계약상 현금흐름 특성	
		원금과 이자만으로 구성	그 외의 경우
사업모형	계약상 현금흐름 수취 목적	상각후원가 측정 (*1)	당기손익-공정가치 측정 (*2)
	계약상 현금흐름 수취 및 매도 목적	기타포괄손익-공정가치 측정 (*1)	
	매도 목적, 기타	당기손익-공정가치 측정	

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

(*2) 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.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

연결회사는 2017년 12월 31일 현재 대여금및수취채권 4,462,838백만원, 만기보유 금융자산 2,661백만원, 매도가능금융자산 1,023,068백만원, 당기손익인식금융자산 313,684백만원을 보유하고 있습니다.

기업회계기준서 제1109호를 적용 시 2017년 12월 31일 현재 연결회사가 보유하고 있는 금융자산의 분류 및 측정에 미치는 영향을 추정하면 아래 표와 같습니다.

(단위 : 천원)

계정과목	K-IFRS 제1039호			K-IFRS 제1109호	
	금융상품 범주	측정방법	금액	측정방법	금액
현금및현금성자산	대여금및수취채권	상각후원가	1,907,575,061	상각후원가	1,907,575,061
장단기금융상품	대여금및수취채권	상각후원가	1,454,190,892	상각후원가	1,156,836,523
				기타포괄손익-공정가치	57,407,714
				당기손익-공정가치	244,722,674
매출채권과기타채권	대여금및수취채권	상각후원가	1,101,072,454	상각후원가	1,101,072,454
매도가능금융자산(채무증권)	매도가능금융자산	기타포괄손익-공정가치	130,366,099	기타포괄손익-공정가치	55,596,038
				당기손익-공정가치	74,770,061
매도가능금융자산(지분증권)	매도가능금융자산	기타포괄손익-공정가치	839,899,428	기타포괄손익-공정가치	578,863,169
				당기손익-공정가치	261,036,259
매도가능금융자산(기타)	매도가능금융자산	기타포괄손익-공정가치	52,802,640	당기손익-공정가치	52,802,640
만기보유금융자산	만기보유금융자산	상각후원가	2,660,696	상각후원가	2,660,696
당기손익인식금융자산	당기손익인식금융자산	당기손익-공정가치	313,683,892	당기손익-공정가치	313,683,892
	금융자산 합계		5,802,251,162		5,807,027,181

기업회계기준서 제1109호를 적용할 경우 2017년 12월 31일 현재 상각후원가로 측정되는 대여금및수취채권 중 57,408백만원이 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로, 244,723백만원이 당기손익-공정가치 측정 항목으로 분류되어 전체 금융자산 5,802,251백만원이 5,807,027백만원으로 증가할 것으로 예상됩니다. 또한 상각후원가로 측정되는 대여금및수취채권 중 244,723백만원과 기타포괄손익-공정가치로 측정 하던 매도가능금융자산 중 388,609백만원이 당기손익-공정가치 측정 항목으로 분류 되어 당기손익-공정가치 측정 금융자산의 비중이 5.4%에서 16.3%로 증가하고, 금융자산의 공정가치 변동에 따른 당기손익 변동성이 확대될 것으로 예상됩니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

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.

2017년 12월 31일 현재 연결회사가 보유한 금융부채 중 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정된 금융부채는 없습니다.

③ 손상: 금융자산과 계약자산

현행 기업회계기준서 제1039호에서는 발생손실모형(incurred loss model)에 따라 손상 발생의 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.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

기업회계기준서 제1109호에서는 금융자산 최초 인식 후 신용위험의 증가 정도에 따라 아래 표와 같이 3단계로 구분하여 12개월 기대신용손실이나 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하도록 하고 있어 현행 기업회계기준서 제1039호의 발생손실모형에 비하여 신용손실을 조기에 인식할 수 있습니다.

구 분 (*1)		손실충당금
Stage 1	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 경우 (*2)	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	

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

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

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

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

연결회사는 2017년 12월 31일 현재 상각후원가로 측정하는 채무상품 4,489,076백만원(대여금및수취채권 4,486,415백만원, 만기보유금융자산 2,661백만원), 매도가능금융자산으로 분류되어 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품 130,366백만원을 보유하고 있고, 이들 자산에 대하여 손실충당금 23,576백만원을 설정하고 있습니다.

연결회사는 기업회계기준서 제1109호 적용 시 유의적인 금융요소가 있는 매출채권 및 계약자산과 리스채권에 대하여 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하고, 보고기간 말 현재 신용위험이 낮은 경우 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 것으로 보는 간편법을 사용할 계획입니다. 연결회사가 추정한 2017년 12월 31일 현재 손실충당금에 미치는 영향은 아래 표와 같습니다.

(단위 : 천원)

계정과목	K-IFRS 제1039호에 따른 손실충당금(A)	K-IFRS 제1109호에 따른 손실충당금(B)	증감(B-A)
매출채권및기타채권	12,862,181	13,061,358	199,177
장단기금융상품	-	190,718	190,718
매도가능 채무상품	-	282,392	282,392
합계	12,862,181	13,534,468	672,287

④ 위험회피회계

새로운 기업회계기준서 제1109호에서는 현행 기업회계기준서 제1039호에서 정한 위험회피회계의 체계(mechanics of hedge accounting: 공정가치위험회피, 현금흐름 위험회피, 해외사업장순투자위험회피)를 유지하지만, 복잡하고 규정중심적인 기업회계기준서 제1039호의 위험회피회계 요구사항을 기업의 위험관리활동에 중점을 둔 원칙중심적인 방식으로 변경했습니다. 위험회피대상항목과 위험회피수단을 확대하였고, 높은 위험회피효과가 있는지에 대한 평가 및 계량적인 판단기준(80~125%)을 없애는 등 위험회피회계 적용요건을 완화하였습니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

기업회계기준서 제1109호의 위험회피회계를 적용할 경우, 현행 기업회계기준서 제1039호의 위험회피회계 적용요건을 충족하지 못하는 일부 거래에 대해서도 위험회피회계를 적용할 수 있게 되어 당기손익의 변동성이 축소될 수 있습니다.

2017년 12월 31일 현재 연결회사가 위험회피회계를 적용하는 자산, 부채, 확정계약 및 예상거래는 없습니다.

- 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.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

연결회사는 인터넷 검색사이트의 운영 등 온라인 정보제공 사업 등을 영위하고 있고, 주된 영업수익의 형태는 광고수익 및 콘텐츠 제공 수익입니다.

연결회사는 동 기준서의 최초 적용에 따른 영향을 평가하기 위하여 2017년 12월 31일 현재 상황 및 입수 가능한 정보에 기초하여 2017년 재무제표에 미치는 재무적 영향을 추정하였으며, 기업회계기준서 제1115호의 주요 사항별로 연결회사의 재무제표에 미칠 것으로 예상되는 재무적 영향은 다음과 같습니다.

1) 거래가격의 배분

연결회사는 기업회계기준서 제1115호 적용 시 하나의 계약에서 식별된 여러 수행의 무에 관측가능한 상대적 개별 판매가격을 기초로 거래가격을 배분합니다.

2017 회계연도를 기준으로 재무영향을 분석한 결과 기업회계기준서 제1115호 적용 시 연결회사의 최초 적용일(2018년 1월 1일) 현재 이익잉여금이 2,681백만원 증가할 것으로 예상합니다.

2) 기간에 걸쳐 이행하는 수행의무

연결회사는 콘텐츠 매출(스티커)과 관련하여 현행 기준 하에서는 예상 사용 기간 동안 서비스이용자의 이용 패턴에 따라 매출을 인식하고 있습니다. 기업회계기준서 제1115호는 사용자가 언제든지 이용할 수 있도록 서비스를 제공할 준비된 상태를 유지하는 수행의무 개념을 명확히 함에 따라, 연결회사는 예상 사용 기간동안 정액법으로 수익을인식할 예정입니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

2017 회계연도를 기준으로 재무영향을 분석한 결과 기업회계기준서 제1115호 적용 시 연결회사는 컨텐츠 매출(스티커)을 예상 사용 기간동안 정액법으로 인식함에 따라 최초 적용일(2018년 1월 1일) 현재 이익잉여금이 17,708백만원 감소할 것으로 예상합니다.

3) 수행의무의 식별

연결회사는 LINE 포인트광고와 관련하여 이용자에게 지급하는 포인트를 현행 기준 하에서는 고객충성제도로 보고 포인트의 공정가치에 대해 사용시점까지 수익을 이연하여 인식하였습니다. 기업회계기준서 제1115호는 '고객'의 정의를 명확히 하였으며, 연결회사는 LINE 포인트광고의 고객을 포인트 이용자가 아닌 광고주로 정의하였습니다. 또한 LINE 포인트를 관리하고 포인트 사용 시 추가적인 재화나 용역을 제공하는 것은 광고주에 대한 수행의무에 해당되지 않습니다. 따라서 연결회사는 기업회계기준 제1115호 적용 시 LINE 포인트 발행 시점에 포인트의 사용과 관련하여 발생될 것으로 예상되는 비용에 대해 충당 부채를 인식할 예정입니다.

2017 회계연도를 기준으로 재무영향을 분석한 결과 기업회계기준서 제1115호 적용 시 연결회사는 LINE 포인트의 공정가치를 포인트 부여시점에 수익 차감으로 인식하던 것을 포인트 사용과 관련하여 발생될 것으로 예상되는 비용으로 인식함에 따라 최초 적용일(2018년 1월 1일) 현재 이익잉여금이 6,796백만원 증가할 것으로 예상합니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

4) 본인 대 대리인 및 계약체결 증분원가

연결회사는 LINE 플랫폼 상에서 제공하는 일부 서비스와 관련하여, 고객을 위하여 연결회사를 대신하는 서비스 대행계약을 대행사와 체결하고 있습니다. 현행 기준에서는 이 계약에 따라 대행사의 역할과 지분이 개별적으로 식별되고, 연결회사가 신용위험을 부담하지 않음에 따라 대행사에게 지급하는 대가를 제외한 금액을 수익으로 인식하였습니다.

기업회계기준서 제1115호는 "본인"과 "대리인"의 정의를 명확히 하였으며, LINE 플랫폼 상에서 대행사를 동반하는 일부 서비스 제공시 연결회사를 "본인"으로 정의하였습니다. 또한 기업회계기준서 제1115호는 계약체결증분원가를 명확하게 정의하였습니다.

2017 회계연도를 기준으로 재무영향을 분석한 결과 기업회계기준서 제1115호를 적용시 동 사항으로 인한 최초 적용일(2018년 1월 1일) 현재 연결회사의 이익잉여금 변동은 없습니다.

(3) 연결

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

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

가. 종속기업

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

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

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

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

지배력의 상실을 발생시키지 않는 비지배지분과의 거래는 비지배지분의 조정금액과 지급 또는 수취한 대가의 공정가치의 차이를 지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본으로 직접 인식합니다.

연결회사가 종속기업에 대해 지배력을 상실하는 경우, 보유하고 있는 해당 기업의 잔여 지분은 동 시점에 공정가치로 재측정되며, 관련 차액은 당기손익으로 인식됩니다.

2. 중요한 회계정책, 계속 :

나. 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.

다. 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.

(4) 외화환산

가. 기능통화와 표시통화

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

나. 외화거래와 보고기간말의 환산

외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 인식됩니다. 외화거래의 결제나 화폐성 외화 자산·부채의 환산에서 발생하는 외환차이는 당기손익으로 인식됩니다.

2. 중요한 회계정책, 계속 :

비화폐성 금융자산·부채로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보아 당기손익인식지분상품으로부터 발생하는 외환차이는 당기손익으로, 매도가능지분상품의 외환차이는 기타포괄손익에 포함하여 인식됩니다.

다. 표시통화로의 환산

연결회사의 표시통화와 다른 기능통화를 가진 모든 회사의 재무제표에 대해서는 다음의 방법으로 환산하고 있습니다.

- 자산과 부채는 보고기간말의 마감 환율
- 수익과 비용은 해당 기간의 평균 환율
- 자본은 역사적 환율
- 환산에서 발생하는 외환 차이는 기타포괄손익으로 인식

(5) 금융자산

가. 분류 및 측정

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

연결회사는 투자전략에 따라 공정가치로 관리 및 보고하는 금융상품집합인 파생결합증권을 당기손익인식항목으로 지정하여 분류하고 있습니다.

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.

2. 중요한 회계정책, 계속 :

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

나. 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 지속적인 연체 등이 포함됩니다. 또한, 매도가능지분상품의 공정가치가 원가로부터 유의적으로 하락하거나 지속적으로 하락하는 경우는 손상의 객관적인 증거에 해당되는 것으로 판단합니다.

다. 제거

연결회사가 금융자산을 양도한 경우라도 채무자의 채무불이행시의 소구권 등으로 양도한 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 연결회사가 보유하는 경우에는 이를 제거하지 않고 그 양도자산 전체를 계속하여 인식하되, 수취한 대가를 금융부채로 인식합니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

라. 금융상품의 상계

금융자산과 부채는 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행가능한 상계권리를 현재 보유하고 있고, 순액으로 결제하거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도를 가지고 있을 때 상계하여 재무상태표에 순액으로 표시합니다. 법적으로 집행가능한 상계권리는 미래사건에 좌우되지 않으며, 정상적인 사업과정의 경우와 채무불이행의 경우 및 지급불능이나 파산의 경우에도 집행가능한 것을 의미합니다.

(6) 파생상품

파생상품은 파생상품 계약시점에 공정가치로 최초 인식되며 이후 공정가치로 재측정됩니다. 위험회피회계의 적용 요건을 충족하지 않는 파생상품의 공정가치변동은 거래의 성격에 따라 "기타수익(비용)" 또는 "금융수익(비용)" 으로 포괄손익계산서에 인식됩니다.

(7) 재고자산

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

(8) 유형자산

유형자산은 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 표시됩니다. 역사적 원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출을 포함합니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

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

구 분	추정내용연수	구 분	추정내용연수
건물	30년	비품	3~5년
구축물	10년	기계장치	3년
차량운반구	5년	기타의유형자산	4~6년

유형자산의 감가상각방법과 잔존가치 및 경제적 내용연수는 매 회계연도 말에 재검토되고 필요한 경우 추정의 변경으로 조정됩니다.

(9) 차입원가

적격자산을 취득 또는 건설하는데 발생한 차입원가는 해당 자산을 의도된 용도로 사용할 수 있도록 준비하는 기간 동안 자본화되고, 적격자산을 취득하기 위한 특정목적 차입금의 일시적 운용에서 발생한 투자수익은 당 회계기간 동안 자본화 가능한 차입원가에서 차감됩니다. 기타 차입원가는 발생기간에 비용으로 인식됩니다.

(10) 무형자산

영업권은 주석 2.(3) 가 에서 설명한 방식으로 측정되며, 원가에서 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시되고 있습니다.

영업권을 제외한 무형자산은 역사적 원가로 최초 인식되고, 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

회원권은 이용 가능 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 내용연수가 한정되지 않아 상각되지 않습니다. 한정된 내용연수를 가지는 다음의 무형자산은 추정내용연수동안 정액법으로 상각됩니다.

구 분	추정 내용연수
산업재산권	5년
소프트웨어	5년
기타무형자산	5~30년

(11) 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.

(12) 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.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

(13) 금융부채

가. 분류 및 측정

연결회사의 당기손익인식금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기간 내에 재매입할 목적으로 부담하는 금융부채는 단기매매금융부채로 분류됩니다. 또한, 위험회피회계의 수단으로 지정되지 않은 파생상품이나 금융상품으로부터 분리된 내재파생상품도 단기매매금융부채로 분류됩니다.

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

나. 제거

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

(14) 충당부채

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

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

(15) 당기법인세 및 이연법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성됩니다. 회사는 지배기업과 국내 종속기업이 경제적으로 결합된 경우 해당 지배기업과 국내 종속기업을 하나의 과세단위로 보아 소득을 통산하는 연결납세제도를 적용하고 있습니다. 연결납세제도 대상에 포함되지 않는 국내 및 해외 종속기업은 각 법인을 과세단위로 보아 법인세를 산정·납부하고 있습니다. 법인세는 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식된 항목과 관련된 금액은 해당 항목에서 직접 인식하며, 이를 제외하고는 당기손익으로 인식됩니다.

법인세비용은 보고기간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법을 기준으로 측정됩니다.

경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 따라 달라질 수 있는 상황에 대하여 연결회사가 세무신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있습니다. 연결회사는 세무당국에 납부할 것으로 예상되는 금액에 기초하여 당기법인세비용을 인식합니다.

이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 발생하는 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.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

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

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

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

(16) 종업원급여

가. 퇴직급여

연결회사의 퇴직연금제도는 확정기여제도와 확정급여제도로 구분됩니다.

확정기여제도는 연결회사가 고정된 금액의 기여금을 별도 기금에 지급하는 퇴직연금 제도이며, 기여금은 종업원이 근무 용역을 제공했을 때 비용으로 인식됩니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직급여제도입니다. 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.

나. 주식기준보상

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

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

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

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

(17) 수익인식

수익은 연결회사의 통상적인 활동에서 발생하는 재화의 판매 및 용역의 제공에 대해 받았거나 받을 대가의 공정가치로 구성돼 있습니다. 수익은 부가가치세, 반품, 장려금 및 할인액을 차감한 순액으로 표시하며, 내부거래를 제거한 후의 금액으로 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. 연결회사의 추정은 고객의 유형, 거래의 유형 및 개별 거래조건 등의 과거 자료를 바탕으로 하고 있습니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

가. 재화의 판매

재화의 판매에 따른 수익은 재화가 구매자에게 인도되는 시점에서 인식하고 있습니다.

나. 용역의 제공

인터넷, 모바일 서비스는 용역을 제공한 시점에, 기타 수익은 계약내용에 따라 발생 기준에 의하여 수익을 인식하고 있습니다.

다. 수수료수익

연결회사가 거래의 당사자가 아니라 공급자의 대리인 역할을 수행하는 경우 고객에게 청구한 금액에서 재화나 용역의 실질적인 공급자에게 지급해야 할 금액을 차감한 순액을 수수료수익으로 인식하고 있습니다.

라. 고객충성제도

연결회사는 고객이 재화나 용역을 구매하면 향후 재화나 용역의 구매 시 할인된 가격으로 구매 할 수 있는 보상점수를 부여하는 고객충성제도를 운영하고 있습니다. 매출과 관련하여 받았거나 받을 대가의 공정가치는 보상점수와 매출의 나머지 부분에 배분되며, 이때 보상점수에 배분될 대가는 고객이 사용하지 않을 것으로 기대되는 부분을 고려하여 보상점수의 공정가치에 기초하여 측정됩니다. 보상점수에 대한 매출은 고객이 보상점수를 사용하는 시점에 인식되며, 최초 매출 후 12개월 이내에 소멸될 것으로 예상됩니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

마. 이자수익

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

바. 배당금수익

배당수익은 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식됩니다.

(18) 영업부문

영업부문별 정보는 최고영업의사결정자에게 내부적으로 보고되는 방식에 기초하여 공시됩니다(주석 35 참조). 최고영업의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있으며, 연결회사는 전략적 의사결정을 수행하는 이사회를 최고의사결정자로 보고 있습니다.

(19) 재무제표 승인

연결회사의 연결재무제표는 2018년 1월 24일자로 이사회에서 승인되었으며, 정기주주총회에서 수정승인 될 수 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정 :

연결회사는 미래에 대해 추정 및 가정을 하고 있습니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에 비추어 합리적으로 예측가능한 미래의 사건을 고려하여 이루어집니다. 이러한 회계추정은 실제 결과와 다를 수도 있습니다. 다음 회계연도에 자산 및 부채 장부금액의 조정에 영향을 미칠 수 있는 유의적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다.

(1) 영업권의 손상차손

영업권의 손상 여부를 검토하기 위한 현금창출단위의 회수가능금액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정됩니다(주석 15 참조).

(2) 법인세

연결회사의 과세소득에 대한 법인세는 다양한 국가의 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다(주석 29 참조).

연결회사는 "기업소득 환류세제"에 따라 2015년부터 3년간 당기 과세소득의 일정 금액을투자, 임금증가, 배당 등에 사용하지 않았을 때 세법에서 정하는 방법에 따라 산정된 법인세를 추가로 부담합니다. 또한 연결회사는 "투자·상생 협력 촉진을 위한 과세특례"에 따라 2018년부터 3년간 당기과세소득의 일정 금액을 투자, 임금증가 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 산정하는데에는 불확실성이 존재합니다.

계속;

3. 중요한 회계추정 및 가정, 계속 :

(3) 금융상품의 공정가치

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

(4) 순확정급여부채

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

(5) 충당부채

연결회사는 보고기간말 현재 사회공헌비용 및 복구비용등과 관련한 충당부채를 계상하고 있으며 충당부채는 과거 경험을 기반으로 한 추정에 의해 결정됩니다(주석 20 참조).

계속;

3. 중요한 회계추정 및 가정, 계속 :

(6) 주식선택권

연결회사는 주식결제형 주식기준보상거래의 보상원가를 지분상품 부여일의 공정가치를 기준으로 측정하고 있으며, 공정가치는 지분상품 부여조건을 고려한 평가모형을 사용하여 추정합니다. 또한 연결회사는 현금결제형 주식기준보상거래의 보상원가를 용역제공조건을 고려하여 부여한 주식선택권의 공정가치에 기초하여 측정하며, 부채가 결제될 때 까지 매 보고기간 말과 결제일에 재추정합니다(주석 24 참조).

4. 재무위험관리 :

(1) 재무위험관리요소

연결회사는 여러 활동으로 인하여 시장위험(외환위험, 가격위험, 이자율위험), 신용위험 및 유동성위험과 같은 다양한 재무위험에 노출되어 있습니다. 연결회사의 전반적인 위험관리정책은 금융시장의 변동성에 초점을 맞추고 있으며 재무성과에 미치는 부정적 영향을 최소화하는데 중점을 두고 있습니다.

계속;

4. 재무위험관리, 계속 :

가. 시장위험

1) 외환위험

연결회사는 국제적으로 영업활동을 영위하고 있기 때문에 외환 위험, 특히 주로 미국 달러화 및 일본 엔화와 관련된 환율 변동 위험에 노출되어 있습니다. 외환 위험은 인식된 자산과 부채와 관련하여 발생하고 있습니다.

보고기간말 현재 미국달러화 및 일본 엔화와 관련된 환율 변동 위험에 노출되어 있는 연결회사의 금융자산·부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : USD, JPY, 천원)

구분	통화	당기		전기	
		외화금액	원화환산액	외화금액	원화환산액
금융자산					
현금및현금성자산	미국 달러화	107,871,956	115,574,013	34,935,395	42,219,424
	일본 엔화	4,618,017,707	43,830,068	6,687,237,897	69,333,951
단기금융상품	미국 달러화	10,022,606	10,738,220	2,207,455	2,667,709
매출채권및기타채권	미국 달러화	45,471,499	48,718,164	24,742,968	29,901,877
	일본 엔화	13,942,430,313	132,329,000	10,516,839,115	109,039,640
매도가능금융자산	미국 달러화	66,610,236	71,366,206	9,084,357	10,978,445
금융부채					
매입채무및기타채무	미국 달러화	33,606,008	36,005,477	18,328,879	22,150,451
	일본 엔화	11,476,198,922	108,921,751	12,420,086,431	128,772,698

계속;

4. 재무위험관리, 계속 :

보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 각 외화에 대한 원화의 환율이 5% 변동 시 연결회사의 세후 이익 및 자본에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분		세후 이익에 대한 영향		자본에 대한 영향	
		당기	전기	당기	전기
미국 달러/원	상승시	5,269,044	2,188,425	7,973,824	2,188,425
	하락시	(5,269,044)	(2,188,425)	(7,973,824)	(2,188,425)
일본 엔화/원	상승시	2,548,294	2,070,067	2,548,294	2,070,067
	하락시	(2,548,294)	(2,070,067)	(2,548,294)	(2,070,067)

2) 가격위험

연결회사는 연결재무상태표상 매도가능금융자산 또는 당기손익인식금융자산으로 분류되는 금융상품집합 내 지분증권의 가격위험에 노출되어 있습니다.

보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 각국 주가지수가 5% 변동 시 연결회사의 세후 이익 및 자본에 미치는 영향은 아래 표와 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분			세후 이익에 대한 영향		자본에 대한 영향	
			당기	전기	당기	전기
상장주식	대한민국	상승시	48,584	20,319	18,372,044	20,319
		하락시	(48,584)	(20,319)	(18,372,044)	(20,319)
	미국	상승시	3,567,286	2,355,132	3,567,286	2,483,378
		하락시	(3,567,286)	(2,355,132)	(3,567,286)	(2,483,378)
	일본	상승시	-	-	565,976	793,592
		하락시	-	-	(565,976)	(793,592)

계속;

4. 재무위험관리, 계속 :

3) 이자율위험

이자율위험은 미래의 시장 이자율 변동에 따라 예금 또는 차입금 등에서 발생하는 이자수익 및 이자비용이 변동될 위험을 뜻하며, 이는 주로 변동금리부 조건의 예금과 차입금에서 발생하고 있습니다. 연결회사의 이자율 위험관리의 목표는 이자율 변동으로 인한 불확실성과 순이자비용의 최소화를 추구함으로써 기업의 가치를 극대화하는데 있습니다.

연결회사는 보고기간말 현재 변동금리부 차입금 대비 변동금리부 예금이 많아 이자율 상승 시 순이자수익이 발생합니다. 한편, 연결회사는 고금리 차입금 감축, 장/단기 차입구조 개선, 일간/주간/월간 단위의 국내외 금리동향 모니터링 실시, 대응방안 수립 및 변동금리부 조건의 단기차입금과 예금을 적절히 운영함으로써 이자율 변동에 따른 위험을 최소화하고 있습니다.

보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 이자율이 10bp 변동할 경우, 연결회사의 세후이익 및 자본에 미치는 영향은 아래 표와 같습니다.

(단위 : 천원)

지 수	세후 이익에 대한 영향		자본에 대한 영향	
	당기	전기	당기	전기
상승시	631,499	758,892	631,499	719,378
하락시	(631,499)	(758,892)	(631,499)	(719,378)

계속;

4. 재무위험관리, 계속 :

나. 신용위험

신용위험은 보유하고 있는 수취채권 및 확정계약을 포함한 거래처에 대한 신용위험 뿐만 아니라 현금및현금성자산, 매도가능금융자산 및 당기손익인식금융자산, 금융기관 예치금으로부터 발생하고 있습니다. 금융기관의 경우, 독립적인 신용평가기관으로부터의 신용등급이 높은 경우에 한하여 거래를 하고 있습니다. 고객의 경우 독립적으로 신용평가를 받는다면 평가된 신용등급이 사용되며, 독립적인 신용등급이 없는 경우 고객의 재무상태, 과거경험 등 기타 요소들을 고려하여 신용을 평가하게 됩니다. 신용 한도의 사용 여부는 정기적으로 검토되고 있습니다.

당기말 및 전기말 현재 연결회사의 금융자산 장부금액은 손상차손 차감 후 금액으로 연결회사의 신용위험 최대노출액을 나타내고 있습니다.

다. 유동성 위험

연결회사는 영업 자금 수요를 충족시키기 위해 차입금 한도나 약정을 위반하는 일이 없도록 유동성에 대한 예측을 항시 모니터링하고 있습니다. 유동성을 예측하는데 있어 연결회사의 자금조달 계획, 약정 준수, 연결회사 내부의 목표재무비율 및 통화에 대한 제한과 같은 외부 법규나 법률 요구사항도 고려하고 있습니다.

계속;

4. 재무위험관리, 계속 :

연결회사의 유동성 위험 분석 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

당기말	장부금액	계약상 현금흐름	1년 미만	1년 이상 5년 미만
매입채무및기타채무	620,963,606	620,963,606	609,311,432	11,652,174
차입금	260,944,899	265,221,860	211,182,416	54,039,444
사채	150,000,000	152,763,800	152,763,800	-
합 계	1,031,908,505	1,038,949,266	973,257,648	65,691,618

(단위 : 천원)

전기말	장부금액	계약상 현금흐름	1년 미만	1년 이상 5년 미만
매입채무및기타채무	492,888,649	492,888,649	483,823,377	9,065,272
차입금	227,320,593	227,440,867	227,440,867	-
사채	150,000,000	155,952,800	3,189,000	152,763,800
합 계	870,209,242	876,282,316	714,453,244	161,829,072

(2) 자본위험관리

연결회사의 자본관리목적은 건전한 자본구조를 유지하는 데 있습니다. 연결회사는 자본관리지표로 부채비율을 이용하고 있으며, 이 비율은 총부채를 총자본으로 나누어 산출하고 있으며 총부채 및 총자본은 재무제표의 금액을 기준으로 계산합니다.

당기말 및 전기말 현재 연결회사의 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
부채총계	2,714,065,325	2,241,036,318
자본총계	5,305,186,235	4,129,598,863
부채비율	51.16%	54.27%

5. 공정가치 :

(1) 공정가치로 측정되는 금융상품

금융상품 중 공정가치로 측정된 금융상품은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
당기손익인식금융자산	313,683,892	313,683,892	356,388,626	356,388,626
매도가능금융자산	1,013,113,446	1,013,113,446	316,104,081	316,104,081
합 계	1,326,797,338	1,326,797,338	672,492,707	672,492,707
금융부채				
당기손익인식금융부채	4,638,541	4,638,541	-	-

전기말 공정가치로 측정된 금융부채는 없으며, 금융자산 및 금융부채 중 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치인 금액은 공정가치 공시에서 제외하였습니다.

(2) 원가로 측정되는 금융상품

금융상품 중 원가로 측정된 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
매도가능금융자산	9,954,721	100,402,351

상기 매도가능금융자산은 추정 현금흐름의 편차가 유의적이고 다양한 추정치의 발생 확률을 신뢰성 있게 평가할 수 없는 비상장주식 등으로 구성되어 있습니다.

계속;

5. 공정가치, 계속 :

(3) 공정가치 서열체계

공정가치로 측정되는 금융상품은 공정가치 서열체계에 따라 구분되며 정의된 수준들은 다음과 같습니다.

- 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 (조정되지 않은) 공시가격(수준 1)
- 직접적으로(예: 가격) 또는 간접적으로(예: 가격에서 도출되어) 관측가능한, 자산이나 부채에 대한 투입변수를 이용하여 산정한 공정가치. 단 수준 1에 포함된 공시가격은 제외함(수준 2)
- 관측가능한 시장자료에 기초하지 않은, 자산이나 부채에 대한 투입변수(관측가능하지 않은 투입변수)를 이용하여 산정한 공정가치(수준 3)

공정가치로 측정되는 금융상품의 공정가치 서열체계 구분은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말			
	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
반복적인 공정가치 측정치				
금융자산				
당기손익인식금융자산	95,405,587	46,465,466	171,812,839	313,683,892
매도가능금융자산	498,402,007	152,682,848	362,028,591	1,013,113,446
금융부채				
당기손익인식금융부채	-	-	4,638,541	4,638,541

(단위 : 천원)

구 분	전기말			
	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
반복적인 공정가치 측정치				
당기손익인식금융자산				
당기손익인식금융자산	62,676,789	12,164,335	281,547,502	356,388,626
매도가능금융자산	24,322,904	169,038,711	122,742,466	316,104,081

계속;

5. 공정가치, 계속 :

(4) 반복적인 공정가치 측정치의 서열체계 수준 간 이동

연결회사는 공정가치 서열체계의 수준 간 이동을 보고기간 말에 인식합니다. 당기 중 반복적인 공정가치 측정치의 수준 1과 수준 2간의 이동 내역은 없습니다.

반복적인 측정치의 수준 3의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기		전 기	
	당기손익인식 금융자산	매도가능 금융자산	당기손익인식 금융자산	매도가능 금융자산
기초금액	281,547,502	122,742,466	267,066,492	139,228,275
총손익				
당기손익인식액	9,671,748	(26,738,125)	(4,120,523)	(383,856)
기타포괄손익인식액	-	67,947,602	-	(22,774,371)
매입금액	160,393,754	152,981,004	241,850,761	8,353,830
매도금액	(279,800,165)	(61,274,697)	(223,249,228)	(2,356,042)
기타	-	7,631,625	-	-
수준 3으로의 이동 (*)	-	104,085,078	-	-
외환차이	-	(5,346,362)	-	674,630
기말금액	171,812,839	362,028,591	281,547,502	122,742,466

(*) 연결회사는 당기 중 관측가능하지 않은 투입변수에 따라서 측정되는 채무상품 14,515백만원을 수준 3으로 재분류하였습니다. 또한 연결회사는 원가법으로 인식하던 지분상품 89,570백만원을 당기중 공정가치로 평가하고 수준 3으로 재분류하였습니다.

계속:

5. 공정가치, 계속 :

(5) 가치평가기법 및 투입변수

연결회사는 공정가치 서열체계에서 수준 2와 수준 3으로 분류되는 주요 금융상품의 공정가치 측정치에 대해 다음의 가치평가기법과 투입변수를 사용하고 있습니다.

가. 당기말

(단위 : 천원)

구 분	공정가치	수준	가치평가기법	주요 투입변수	비관측변수	비관측변수 추정범위
당기손익인식금융자산						
파생결합 증권	132,341,738	3	Black-Scholes 모형 Hull-White 모형 Monte Carlo Simulation Gaussian 1-factor model, Garman-Kohlhagen model 등	기초자산가격, 배당률, 기초자산의 변동성, 기초자산간 상관계수 (주가수익률 상관계수) 금리, CDS SPREAD, 회수율, 할인율	기초자산의 변동성	9.2%~ 10.45%
					상관계수	0 ~ 1
					CDS SPREAD	0.10%~ 0.47%
					할인율	1.66%~ 2.41%
					회수율	40.00%
채무증권	43,474,930	2	현재가치기법	신용위험이 반영된 할인율	-	-
파생상품	2,990,536	2	현재가치기법	선도환율	-	-
파생상품	39,471,102	3	옵션평가모형	기초자산가격, 신용위험이 반영된 할인율, 기초자산의 변동성	기초자산의 변동성	25.51%~ 46.00%
					할인율	2.34%~2.37%
매도가능금융자산						
수익증권	26,353,363	2	-	기초자산 공시가격	-	-
	22,990,070	3	시장접근법	EBITDA Multiple, Revenue Multiple, 유동성 할인율	EBITDA Multiple	31.10
					Revenue Multiple	2.20
유동성 할인율	11.50%					
채무증권	126,329,485	2	현재가치기법	신용위험이 반영된 할인율	-	-
채무증권	4,036,614	3	현재가치기법	신용위험이 반영된 할인율	할인율	2.21%
지분증권	335,001,907	3	시장접근법, 현금흐름할인모형	EBITDA Multiple, Revenue Multiple, 할인율	EBITDA Multiple	3.11 ~ 19.32
					Revenue Multiple	2.25 ~ 6.16
					할인율	9.60%~13.00%
당기손익인식금융부채						
파생상품	4,638,541	3	옵션평가모형, 이항분포모형, Monte Carlo Simulation	기초자산가격, 기초자산의 변동성, 할인율	기초자산의 변동성	9.20%~ 45.00%
					할인율	2.47%~4.26%

계속;

5. 공정가치, 계속 :

나. 전기말

(단위 : 천원)

구 분	공정가치	수준	가치평가기법	주요 투입변수	비관측변수	비관측변수 추정범위
당기손익인식금융자산						
파생결합 증권	277,209,451	3	Black-Scholes 모형 Hull-White 모형 Monte Carlo Simulation Gaussian 1-factor model, Garran-Kohlhagen model 등	기초자산가격, 배당률, 기초자산의 변동성, 기초자산간 상관계수 (주가수익률 상관계수) 금리, CDS SPREAD, 회수율, 할인율	기초자산의 변동성	3.29% ~ 37.15%
					상관계수	0.00 ~ 1.00
					CDS SPREAD	0.14% ~ 1.97%
					할인율	1.92% ~ 2.31%
					회수율	40.00%
채무증권	12,164,335	2	현재가치기법	신용위험이 반영된 할인율	-	-
파생상품	4,338,051	3	옵션평가모형	기초자산가격, 신용위험이 반영된 할인율, 기초자산의 변동성	기초자산의 변동성	34.30% ~ 39.56%
					할인율	1.56% ~ 1.88%
매도가능금융자산						
수익증권	23,104,863	2	-	기초자산 공시가격	-	-
	14,508,458	3	시장가치법	EBITDA Multiple, Revenue Multiple, 유동성 할인율	EBITDA Multiple	35.3
					Revenue Multiple	8.85
유동성 할인율	30.00%					
채무증권	145,933,848	2	현재가치기법	신용위험이 반영된 할인율	-	-
지분증권	108,234,008	3	시장가치법	EBITDA Multiple, Revenue Multiple, 유동성 할인율	EBITDA Multiple	2.54 ~ 21.70
					Revenue Multiple	0.15 ~ 16.85
					유동성 할인율	30.00%

계속;

5. 공정가치, 계속 :

(6) 수준 3으로 분류된 공정가치 측정치의 가치평가 과정

연결회사는 재무보고 목적의 공정가치 측정을 자금팀에서 담당하고 있으며, 이러한 공정가치 측정치는 수준 3으로 분류되는 공정가치 측정치를 포함하고 있습니다. 공정가치 측정을 담당하는 팀은 연결회사의 재무담당이사에게 직접 보고하며 매 분기 보고일정에 맞추어 공정가치 평가과정 및 그 결과에 대해 재무담당이사에게 협의합니다.

(7) 수준 3으로 분류된 공정가치 측정치의 민감도분석

금융상품의 민감도 분석은 통계적 기법을 이용한 관측 불가능한 투입변수의 변동에 따른 금융상품의 가치 변동에 기초하여 유리한 변동과 불리한 변동으로 구분하여 이루어집니다. 그리고 공정가치가 두 개 이상의 투입변수에 영향을 받는 경우에는 가장 유리하거나 또는 가장 불리한 금액을 바탕으로 산출됩니다.

계속;

5. 공정가치, 계속 :

민감도 분석 대상인 수준 3으로 분류되는 각 상품별 투입 변수의 변동에 따른 손익 효과에 대한 민감도 분석 결과는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기				전기			
	유리한 변동		불리한 변동		유리한 변동		불리한 변동	
	당기손익	자본	당기손익	자본	당기손익	자본	당기손익	자본
금융자산								
파생결합증권(*1)	205,597	205,597	(75,031)	(75,031)	401,409	401,409	(1,175,418)	(1,175,418)
파생상품(*2)	9,097,706	9,086,452	(6,148,903)	(6,140,816)	1,316,262	1,316,262	(1,057,175)	(1,057,175)
비상장주식(*3)	-	24,742,192	-	(24,742,192)	-	5,589,702	-	(6,144,075)

(*1) 주식(지수) 및 환율, 이자율과 관련된 파생결합증권의 민감도는 주요 관측불가능한 투입변수인 기초자산의 변동성을 10% 증가 또는 감소시키거나 상관계수를 10% 증가 또는 감소시킴으로써 공정가치 변동을 산출하고 있습니다. 신용사건과 관련된 파생결합증권의 민감도는 CDS SPREAD를 10bp 증가 또는 감소시킴으로써 공정가치 변동을 산출하고 있습니다.

(*2) 보통주로 전환할 수 있는 권리인 전환권대가의 민감도는 주요 관측불가능한 투입변수인 주가변동성을 10% 증가 또는 감소시킴으로써 공정가치 변동을 산출하고 있습니다.

(*3) 비상장주식의 민감도는 주요 관측불가능한 투입변수인 EBITDA Multiple 또는 Revenue Multiple을 10% 증가 또는 감소시킴으로써 공정가치 변동을 산출하고 있습니다.

6. 범주별 금융상품 :

당기말과 전기말 현재 연결회사의 범주별 금융상품 내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기말

가. 금융자산

(단위: 천원)

구 분	당기손익인식 금융자산	대여금및 수취채권	매도가능 금융자산	만기보유 금융자산	합 계
현금및현금성자산	-	1,907,575,061	-	-	1,907,575,061
장단기금융상품(*)	-	1,454,190,892	-	-	1,454,190,892
당기손익인식금융자산	313,683,892	-	-	-	313,683,892
매출채권및기타채권	-	1,101,072,454	-	-	1,101,072,454
매도가능금융자산	-	-	1,023,068,167	-	1,023,068,167
만기보유금융자산	-	-	-	2,660,696	2,660,696
합 계	313,683,892	4,462,838,407	1,023,068,167	2,660,696	5,802,251,162

(*) 상기 장기금융상품 중 18,800백만원은 동반성장 협력예탁금으로 설정되어 있고, 500백만원은 임차시설의 복구와 관련하여 질권이 설정되어 있으며, 5,000백만원은 임직원의 금리우대 대출을 위하여 사용이 제한되어 있습니다. 또한 상기 장단기금융상품 중 1,690백만원은 네이버페이 관련 지급보증 등을 위해 신한은행에 질권이 설정되어 있습니다.

나. 금융부채

(단위: 천원)

구 분	당기손익인식 금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채
매입채무및기타채무	-	620,963,606
당기손익인식금융부채	4,638,541	-
차입금	-	260,944,900
사채	-	150,000,000
합 계	4,638,541	1,031,908,506

6. 범주별 금융상품, 계속 :

(2) 전기말

가. 금융자산

(단위: 천원)

구 분	당기손익인식 금융자산	대여금및 수취채권	매도가능 금융자산	만기보유 금융자산	합 계
현금및현금성자산	-	1,726,231,781	-	-	1,726,231,781
장단기금융상품	-	1,435,369,526	-	-	1,435,369,526
당기손익인식금융자산	356,388,626	-	-	-	356,388,626
매출채권및기타채권	-	883,414,769	-	-	883,414,769
매도가능금융자산	-	-	416,506,432	-	416,506,432
만기보유금융자산	-	-	-	2,907,350	2,907,350
합 계	356,388,626	4,045,016,076	416,506,432	2,907,350	4,820,818,484

나. 금융부채

(단위: 천원)

구 분	상각후원가로 측정하는 금융부채
매입채무및기타채무	492,888,649
단기차입금	227,320,593
사채	150,000,000
합 계	870,209,242

계속;

6. 범주별 금융상품, 계속 :

당기와 전기의 금융상품 범주별 순손익은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
매도가능금융자산		
평가손익(기타포괄손익)	(22,809,784)	(12,901,820)
처분손익(당기손익)	(14,655,037)	60,000
처분손익(손익대체)(*1)	21,149,295	(42,827)
이자수익	6,582,462	5,671,255
외환손익	3,483	(329,818)
배당수익	11,039,823	7,817,460
손상차손(당기손익)	(20,616,107)	(5,979,510)
대여금및수취채권		
이자수익	27,399,186	27,710,333
외환손익(*2)	(7,829,725)	(5,692,153)
대손상각비/대손충당금환입	3,623,071	(10,858,609)
기타의대손상각비(*2)	(2,775,832)	(545,561)

계속;

6. 범주별 금융상품, 계속 :

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
당기손익인식금융자산		
이자수익	2,659,462	2,173,086
외환손익	-	(12,949)
평가손익	46,055,269	(6,476,021)
처분손익	4,348,731	2,571,190
만기보유금융자산		
이자수익	36,920	29,078
상각후원가로 측정하는 금융부채		
이자비용(*2)	(568,580)	(6,070,381)
외환손익(*2)	(9,161,420)	754,971

(*1) 손익대체는 기타포괄손익으로 인식된 항목 중 당기손익으로 재분류된 금액입니다.

(*2) 중단영업에서 발생한 손익을 포함한 금액입니다.

7. 현금및현금성자산 및 장단기금융상품 :

당기말과 전기말 현재 현금및현금성자산 및 장단기금융상품의 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
현금및현금성자산		
보유현금	543,236	86,720
보통예금	1,774,342,660	1,715,992,475
정기예금	132,689,165	10,152,586
합 계	1,907,575,061	1,726,231,781
단기금융상품		
정기예금	895,321,247	885,208,759
기업어음	-	10,000,000
ABCP	230,507,600	347,979,767
회사채	8,060,651	-
금융채	200,000,000	-
합 계	1,333,889,498	1,243,188,526
장기금융상품		
정기예금	19,300,000	122,181,000
ABCP	10,000,000	60,000,000
회사채	91,001,394	-
기타	-	10,000,000
합 계	120,301,394	192,181,000

8. 당기손익인식금융자산 :

당기말과 전기말 현재 당기손익인식금융자산 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
유동		
파생결합증권	132,341,738	277,209,451
기 타	142,190,973	74,841,124
소 계	274,532,711	352,050,575
비유동		
기 타	39,151,181	4,338,051
합 계	313,683,892	356,388,626

당기손익인식금융자산의 공정가치 변동은 연결포괄손익계산서 상 '금융수익' 및 '금융비용'(주석 28 참조)으로 표시돼 있습니다.

9. 매출채권및기타채권 :

(1) 당기말과 전기말 현재 매출채권및기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말			전기말		
	채권액	대손충당금	장부가액	채권액	대손충당금	장부가액
유동						
매출채권	626,239,979	(4,701,800)	621,538,179	485,340,272	(9,896,606)	475,443,666
미수금	400,311,981	(7,740,753)	392,571,228	225,262,207	(6,901,066)	218,361,141
대여금	2,013,965	(186,901)	1,827,064	42,164,914	(555,212)	41,609,702
미수수익	9,141,950	(51,309)	9,090,641	13,371,196	-	13,371,196
임차보증금	1,845,697	-	1,845,697	12,127,392	-	12,127,392
합 계	1,039,553,572	(12,680,763)	1,026,872,809	778,265,981	(17,352,884)	760,913,097
비유동						
매출채권	131,379	(131,379)	-	845,946	(845,946)	-
미수금	646	(646)	-	5,918	(5,918)	-
대여금	1,048,005	(49,393)	998,612	30,083,241	-	30,083,241
미수수익	-	-	-	35,223	-	35,223
임차보증금	73,143,089	-	73,143,089	92,383,208	-	92,383,208
기타금융자산	57,944	-	57,944	-	-	-
합 계	74,381,063	(181,418)	74,199,645	123,353,536	(851,864)	122,501,672

(2) 당기 및 전기 중 대손충당금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
기초금액	18,204,748	11,843,565
제 각	(4,171,574)	(6,694,791)
대손상각비(환입)	(847,239)	11,404,170
기타	(323,754)	1,651,804
기말금액	12,862,181	18,204,748

계속;

9. 매출채권및기타채권, 계속 :

(3) 당기말과 전기말 현재 연결회사의 매출채권 및 미수금 연령분석 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	매출채권	미수금	매출채권	미수금
연체되지 않은 채권 (*1)	587,010,991	378,273,022	463,323,798	216,836,533
연체되었으나 손상되지 않은 채권 (*2)				
6개월 이하	33,326,700	14,298,206	12,119,868	1,524,608
6개월 초과 1년 이하	1,200,488	-	-	-
소 계	34,527,188	14,298,206	12,119,868	1,524,608
손상채권 (*3)	4,833,179	7,741,399	10,742,552	6,906,984
합 계	626,371,358	400,312,627	486,186,218	225,268,125

(*1) 연결회사는 신용거래를 희망하는 모든 거래상대방에 대하여 신용검증 절차의 수행을 원칙으로 하여 신용상태가 건전한 거래상대방과의 거래만을 수행하고 있습니다. 또한, 대손위험에 대한 연결회사의 노출정도가 중요하지 않은 수준으로 유지될 수 있도록 지속적으로 신용도를 재평가하는 등 매출채권 잔액에 대한 지속적인 관리 업무를 수행하고 있습니다.

계속;

9. 매출채권및기타채권, 계속 :

매출채권과 미수금의 신용위험은 연결회사의 통상적인 거래에서 발생하며 고객 또는 거래상대방이 계약조건상 의무사항을 지키지 못하였을 때 발생합니다. 이러한 신용위험을 관리하기 위하여 연결회사는 신용거래를 희망하는 모든 거래상대방에 대하여 신용검증절차의 수행을 원칙으로 하여 신용상태가 건전한 거래상대방과의 거래만을 수행하고 있습니다. 또한, 연결회사는 주기적으로 고객과 거래상대방의 재무상태와 과거 경험 및 기타 요소들을 고려하여 재무신용도를 평가하고 각각에 대한 신용한도를 설정하고 있습니다.

(*2) 당기말 현재 연체되었으나 손상되지 않은 채권은 중요한 손상의 징후가 있거나 회수기일이 중요하게 초과되지 않았으며, 연결회사는 당기말 현재 채무불이행 등이 발생할 징후는 낮은 것으로 판단하고 있습니다.

(*3) 부도 및 파산 등 손상징후가 개별적으로 식별가능한 채권은 개별분석에 의해 대손충당금을 설정하는 반면, 개별적으로 중요하지 않고 유사한 성격별로 분류되는 금융자산의 집합은 연령분석 및 대손경험율에 근거하여 대손충당금을 설정하고 있습니다.

10. 매도가능금융자산 :

(1) 당기말과 전기말 현재 매도가능금융자산 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
지분증권		
주식	839,899,428	239,431,020
수익증권	52,802,640	30,901,563
채무증권		
회사채	130,366,099	146,173,849
합 계	1,023,068,167	416,506,432

(2) 당기 및 전기 중 매도가능금융자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
기초금액	416,506,432	332,648,416
취득	708,671,193	124,186,174
처분	(50,653,345)	(18,944,020)
손상	(20,616,107)	(5,979,510)
자본에서 재분류된 순이익(손실)	(27,082,100)	(56,500)
자본으로 재분류된 순이익(손실)	(2,130,661)	(17,110,205)
기타변동	(1,627,245)	1,762,077
기말금액	1,023,068,167	416,506,432
차감: 유동항목	(79,435,727)	(31,239,416)
비유동항목	943,632,440	385,267,016

11. 만기보유금융자산 :

(1) 당기말과 전기말 현재 만기보유금융자산 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
일본국 국채	2,660,696	2,907,350

(2) 당기 및 전기 중 만기보유금융자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
기초금액	2,907,350	2,726,392
상각	(741)	(823)
기타변동	(245,913)	181,781
기말금액	2,660,696	2,907,350
차감: 유동항목	-	-
비유동항목	2,660,696	2,907,350

12. 재고자산 :

연결회사의 재고자산은 모두 상품으로 구성되어 있으며, 비용으로 인식되어 '영업비용'에 포함된 재고자산의 원가는 60,736백만원(전기: 39,093 백만원)입니다.

연결회사는 재고자산과 관련하여 재고자산평가손실 3,987백만원(전기: 934백만원)을 인식하였습니다.

13. 기타자산 :

당기말과 전기말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유 동	비유동	유 동	비유동
선급금	16,831,304	738,294	9,423,683	1,155
선급비용	81,859,909	35,312,258	62,425,525	20,072,240
부가세대급금	15,385,824	-	3,309,275	-
기타	10,540,794	12,841	805,270	336
합 계	124,617,831	36,063,393	75,963,753	20,073,731

14. 유형자산 :

(1) 당기말 및 전기말 현재 유형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말			전기말		
	취득원가	상각누계액(*)	장부금액	취득원가	상각누계액(*)	장부금액
토지	225,378,810	-	225,378,810	218,663,488	-	218,663,488
건물	453,850,500	(80,576,559)	373,273,941	419,449,691	(65,936,621)	353,513,070
구축물	110,754,898	(37,867,930)	72,886,968	80,201,464	(28,772,192)	51,429,272
기계장치	759,971,641	(480,581,461)	279,390,180	556,734,622	(417,274,525)	139,460,097
차량운반구	1,141,196	(467,021)	674,175	670,110	(344,391)	325,719
비품	186,337,763	(91,801,822)	94,535,941	136,867,402	(79,330,777)	57,536,625
기타의유형자산	42,980,219	(16,721,659)	26,258,560	24,945,406	(11,671,591)	13,273,815
건설중인자산	77,614,124	-	77,614,124	29,056,312	-	29,056,312
합 계	1,858,029,151	(708,016,452)	1,150,012,699	1,466,588,495	(603,330,097)	863,258,398

(*) 손상차손누계액 및 정부보조금을 합산한 금액입니다.

(2) 당기 및 전기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

가. 당기

(단위: 천원)

구 분	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	비품	기타의 유형자산	건설중인 자산	합 계
기초 순장부금액	218,663,488	353,513,070	51,429,272	139,460,097	325,719	57,536,625	13,273,815	29,056,312	863,258,398
일반취득 및 자본적지출	6,715,322	7,057,999	17,273	262,880,390	659,940	75,296,156	22,560,811	108,210,117	483,398,008
사업결합으로 인한 취득	-	75,892	-	1,027,224	1	1,198,635	1,361,523	125,146	3,788,421
감가상각	-	(14,636,809)	(9,095,737)	(117,712,471)	(162,392)	(33,818,061)	(7,247,865)	-	(182,673,335)
처분 및 폐기	-	-	-	(817,399)	(142,177)	(3,155,053)	(1,846,748)	-	(5,961,377)
중속기업 처분	-	-	-	-	-	(1,737,725)	(117,218)	-	(1,854,943)
기타(*)	-	27,263,789	30,536,160	(5,447,661)	(6,916)	(784,636)	(1,725,758)	(59,777,451)	(9,942,473)
기말 순장부금액	225,378,810	373,273,941	72,886,968	279,390,180	674,175	94,535,941	26,258,560	77,614,124	1,150,012,699

계속;

14. 유형자산, 계속 :

나. 전기

(단위: 천원)

구 분	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	비품	기타의 유형자산	건설중인 자산	합 계
기초 순장부금액	243,813,667	367,435,383	58,985,860	130,923,856	262,404	53,210,201	7,644,942	1,528,292	863,804,605
일반취득 및 자본적지출	-	-	-	100,131,075	169,309	31,867,385	8,539,563	30,844,294	171,551,626
사업결합으로 인한 취득	-	-	-	-	-	1,887	-	-	1,887
감가상각	-	(14,034,650)	(8,046,068)	(94,513,766)	(105,791)	(26,512,252)	(2,441,371)	-	(145,653,898)
처분 및 폐기	(27,618,636)	-	-	(206,654)	-	(2,913,829)	(180,250)	-	(30,919,369)
종속기업 처분	-	-	-	-	-	(248,631)	(26,665)	-	(275,296)
기타(*)	2,468,457	112,337	489,480	3,125,586	(203)	2,131,864	(262,404)	(3,316,274)	4,748,843
기말 순장부금액	218,663,488	353,513,070	51,429,272	139,460,097	325,719	57,536,625	13,273,815	29,056,312	863,258,398

(*) 기타는 환율변동에 의한 증감액을 포함하고 있습니다.

(3) 당기중 적격자산인 유형자산에 대해 자본화된 차입원가는 3,069백만원(전기: 7백만원)이며, 자본화가능 차입원가를 산정하기 위하여 사용된 자본화차입이자율은 2.13%(전기: 2.13%)입니다.

계속;

14. 유형자산, 계속 :

(4) 운용리스 이용 내역

연결회사는 일부 유형자산을 취소 불가능한 운용리스로 이용하고 있으며, 당기 비용으로 인식된 리스료는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
리스료 총액	74,989,371	39,730,576
전대리스료	(2,502)	(81,710)
최소리스료	54,958,320	27,413,663
조정리스료	20,033,553	12,398,623

상기 운용리스료를 포함하여 당기중 비용으로 인식된 총 임차료는 74,989백만원(전기: 46,731백만원)입니다.

취소불능 운용리스계약의 미래 최소 리스료의 합계는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
1년 이하	67,198,773	37,066,313
1년 초과 ~ 5년 이하	178,830,727	135,465,018
5년 초과	76,062,077	-
합계	322,091,577	172,531,331

15. 무형자산 :

(1) 당기말 및 전기말 현재 무형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말			전기말		
	취득원가	상각누계액(*)	장부금액	취득원가	상각누계액(*)	장부금액
산업재산권	15,761,085	(8,046,743)	7,714,342	8,424,838	(6,828,470)	1,596,368
소프트웨어	81,025,227	(58,193,077)	22,832,150	65,347,099	(52,001,940)	13,345,159
영업권	264,029,762	(30,828,683)	233,201,079	81,701,222	(35,957,459)	45,743,763
기타무형자산	148,705,668	(72,941,558)	75,764,110	113,564,892	(62,118,649)	51,446,243
합 계	509,521,742	(170,010,061)	339,511,681	269,038,051	(156,906,518)	112,131,533

(*) 손상차손누계액 및 정부보조금을 합산한 금액입니다.

(2) 당기 및 전기 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

가. 당기

(단위: 천원)

구 분	산업재산권	소프트웨어	영업권	기타무형자산	합 계
기초 순장부금액	1,596,368	13,345,159	45,743,763	51,446,243	112,131,533
취득 및 자본적지출	3,281,296	13,036,012	-	14,943,033	31,260,341
사업결합으로 인한 취득	4,014,539	5,839,873	194,365,650	29,366,720	233,606,782
상각	(1,167,108)	(7,457,365)	-	(14,958,269)	(23,582,742)
처분 및 폐기	(9,945)	(508,251)	-	(1,940,893)	(2,459,089)
손상	-	-	-	(1,829,001)	(1,829,001)
종속기업 처분	-	(142,781)	(269,465)	-	(412,246)
기타(*)	(808)	(1,280,497)	(6,638,869)	(1,283,723)	(9,203,897)
기말 순장부금액	7,714,342	22,832,150	233,201,079	75,764,110	339,511,681

계속;

15. 무형자산, 계속 :

나. 전기

(단위: 천원)

구 분	산업재산권	소프트웨어	영업권	기타무형자산	합 계
기초 순장부금액	1,660,558	15,986,063	43,527,984	42,144,167	103,318,772
취득 및 자본적지출	648,065	4,290,539	-	15,876,755	20,815,359
사업결합으로 인한 취득	-	11,372	4,665,417	4,381,104	9,057,893
상각	(793,406)	(7,183,434)	-	(9,322,778)	(17,299,618)
처분 및 폐기	-	(24,092)	-	(232,281)	(256,373)
손상	-	-	(4,031,340)	(1,486,798)	(5,518,138)
종속기업 처분	-	-	(1,336,105)	-	(1,336,105)
기타(*)	81,151	264,711	2,917,807	86,074	3,349,743
기말 순장부금액	1,596,368	13,345,159	45,743,763	51,446,243	112,131,533

(*) 기타는 환율변동에 의한 증감액을 포함하고 있습니다.

(3) 연결회사가 비용으로 인식한 연구와 개발 지출의 총액은 1,130,230백만원(전기: 1,009,633백만원)이며, 모두 영업비용에 포함되어 있습니다.

계속;

15. 무형자산, 계속 :

(4) 당기말과 전기말 현재 영업권은 연결회사의 경영진이 영업권을 관리하는 단위인 현금창출단위별로 다음과 같이 배분되었습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
네이버 서비스	24,760,618	-
라인 서비스	195,646,691	31,663,891
기타	12,793,770	14,079,872
합계	233,201,079	45,743,763

(5) 영업권의 손상 평가

연결회사는 매년 영업권에 대한 손상검사를 수행하고 있으며, 이를 위하여 현금창출단위의 회수가능액을 평가하고 있습니다. 회수가능액은 사용가치를 기초로 결정되었고, 사용가치는 자산의 계속적인 사용으로부터 기대되는 미래현금흐름을 할인하여 결정하였습니다.

계속;

15. 무형자산, 계속 :

연결회사는 인터넷 및 모바일 산업의 본질에 근거하여 각 현금창출단위의 향후 미래 현금흐름을 예측하였습니다. 현금흐름은 과거경험, 실제 영업결과 그리고 연결실체의 향후 5개년 사업계획에 근거하여 추정되었습니다. 할인율 산정 시 연결회사는 화폐의 시간가치와 각 현금창출단위에 특정된 위험을 반영한 할인율을 산출하기 위해 각 현금창출단위가 속한 국가의 국공채의 평균수익율을 무위험이자율로 사용하였고, 기업특유위험 및 자기자본 프리미엄과 같은 위험 프리미엄을 가산하였습니다. 사용가치의 계산에 사용된 주요한 가정은 해당 산업의 미래 경향에 대한 경영진의 평가를 반영하고 있으며, 이는 외부정보와 내부정보(과거 역사적정보)를 고려하여 결정하였습니다. 라인 서비스 현금창출단위의 사용가치 계산에 사용된 주요한 가정은 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말
할인율	7.8%	8.8%
추정기간의 매출성장률	13.0%	17.6%
영구성장률(*)	1.6%	1.1%

(*) 영구성장율은 외부 거시경제지표를 고려하여 일본의 장기평균 물가상승율을 사용하였습니다.

당기 중 현금창출단위별로 사용가치에 근거하여 계산된 회수가능액을 토대로 한 손상평가 결과, 회수가능가액이 현금창출단위의 장부금액을 유의적으로 초과하여 영업권에 대한 손상차손 인식액은 없습니다. 사용가치는 주요 가정의 변동에 따라 변동되며, 연결회사는 현금흐름의 산출에 사용된 주요 가정에 대한 민감도를 검토하였습니다. 그 결과 합리적으로 발생 가능한 주요 변동에 대해 손상평가 결과는 달라지지 않습니다.

16. 관계기업 및 공동기업투자 :

(1) 당기말과 전기말 현재 관계기업 및 공동기업투자 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	종 목	주요 영업활동	소재국가	결산월	당기말		전기말
					지분율(%)	장부금액	장부금액
관계 기업	올렛	인터넷 상거래 결제 서비스	대한민국	12월	20.00	3,708,376	3,206,028
	넷매니아	소프트웨어 개발 및 유통	대한민국	12월	27.17	846,150	777,831
	사이냅소프트	소프트웨어 개발 및 유통	대한민국	12월	26.39	3,993,600	3,394,726
	클라우드애플리케이션팩토리	소프트웨어 개발 및 유통	대한민국	12월	30.10	1,487	39,359
	본엔젤스페이스메이커 펀드	투자	대한민국	12월	22.73	4,109,379	4,909,679
	한국콘텐츠공제조합	투자	대한민국	12월	46.09	5,274,711	2,577,500
	아로정보기술	소프트웨어 개발 및 유통	대한민국	12월	29.85	415,967	379,878
	미래창조 네이버-스톤브릿지 초기 기업 투자조합	투자	대한민국	12월	40.00	6,844,658	8,313,362
	미래창조 네이버-에스비 스타트업 투자조합	투자	대한민국	12월	37.04	8,011,687	9,829,236
	Epic Voyage	모바일 서비스 개발	일본	12월	30.00	24,929	27,780
	LINE Music	모바일 서비스 개발	일본	12월	33.40	447,864	4,287,724
	Green Monster(*2)	모바일 서비스 개발	일본	12월	-	-	65,860
	Digital Media Partners II	투자	Cayman Islands	12월	30.00	2,499,797	2,598,721
	AUBE	모바일 서비스 개발	일본	12월	49.00	3,169,994	3,522,535
	NAVER-슈프리마 청년창업 5호 투 자조합	투자	대한민국	12월	50.00	7,915,533	5,667,325
	네이버 한국투자 힘내라! 게임사 펀드	투자	대한민국	12월	50.00	4,128,854	4,558,437
	앤스페이스	공간서비스업	대한민국	12월	49.04	1,360,751	861,605
	실리콘큐브	응용소프트웨어 개발 및 공급업	대한민국	12월	45.05	2,192,699	1,751,159
	원스토어	전자상거래업	대한민국	12월	34.46	21,511,791	27,110,684
	Transcosmos Online Communicati on	고객지원 솔루션 제공업	일본	12월	37.06	1,152,090	437,395
	엔플게임즈	소프트웨어 개발 및 공급업	대한민국	12월	31.95	4,502,629	924,048
	알체라	소프트웨어자문, 개발 및 공급	대한민국	12월	25.16	1,862,085	1,464,219
	마음의소리 문화산업전문 유한회 사(*2)	애니메이션 영화 및 비디오물 제작 업	대한민국	12월	-	-	133,383
	트러스트어스(*2)	소프트웨어 자문, 개발 및 공급	대한민국	12월	21.39	-	3,085,823
	Yume no machi Souzou linkai	모바일 서비스 개발	일본	12월	21.93	37,080,639	43,410,681
	미래에셋네이버신성장투자조합1 호	투자	대한민국	12월	50.00	19,562,524	10,000,000
	K-Fund I (*1)	투자	프랑스	12월	100.00	24,435,726	-
	팬텀	소프트웨어 개발 및 공급업	대한민국	12월	20.00	150,793	-
	와이지 네이버 콘텐츠 & 라이프스 타일 펀드 (*1)	투자	대한민국	12월	90.91	48,661,077	-
	오르페오사운드웍스	소프트웨어 개발 및 공급업	대한민국	12월	27.41	1,948,965	-
나노인터랙티브	소프트웨어 개발 및 공급업	대한민국	12월	35.48	517,457	-	
더그림엔터테인먼트	웹툰 제작업	대한민국	12월	34.98	1,049,309	-	

계속;

16. 관계기업 및 공동기업투자, 계속 :

(단위: 천원)

구분	종 목	주요 영업활동	소재국가	결산월	당기말		전기말	
					지분율(%)	장부금액	장부금액	
관계 기업	메쉬코리아	통신판매중개, 전자상거래	대한민국	12월	25.30	25,163,892	-	
	스튜디오호랑	웹툰 제작업	대한민국	12월	35.00	332,814	-	
	우주	소프트웨어 개발 및 공급업	대한민국	12월	44.53	2,442,539	-	
	소란 신기술사업투자조합 1호(*1)	투자	대한민국	12월	66.67	1,000,000	-	
	모티프	소프트웨어 개발 및 공급업	대한민국	12월	41.46	1,999,899	-	
	패스트코웰창업벤처전문사모투자	투자	대한민국	12월	21.13	1,500,000	-	
	스케인글로벌	소프트웨어 개발 및 공급업	대한민국	12월	28.72	1,220,800	-	
	YLAB Japan	소프트웨어 개발 및 공급업	일본	12월	35.71	479,600	-	
	Laiqu Technology (Shenzhen)	소프트웨어 개발 및 공급업	중국	12월	20.00	164,067	-	
	소 계						251,685,132	143,334,978
공동 기업	와이티엔플러스	디지털 콘텐츠 제작, 유통, 판매업	대한민국	12월	50.00	4,298,774	3,872,403	
	LINE Project 조합(*2)	투자	일본	12월	50.00	-	-	
	Collab+LINE	투자	미국	12월	50.00	1,147,638	1,253,437	
	Lantu Games	모바일서비스 개발	홍콩	12월	50.00	399,883	8,301,453	
	잡스엔	온라인 정보제공업	대한민국	12월	49.00	898,764	456,947	
	RABBIT-LINE PAY COMPANY	결제서비스업	태국	12월	50.00	20,061,560	24,283,413	
	여플(구, 여행플러스)	온라인 정보 제공 및 인터넷 콘텐츠 제공	대한민국	12월	49.00	523,102	189,892	
	씨네플레이	온라인 정보 제공 및 온라인 광고	대한민국	12월	49.00	492,381	193,194	
	차이나랩	데이터베이스 및 온라인 정보제공	대한민국	12월	49.00	185,692	116,235	
	디자인프레스	온라인 정보 제공 및 인터넷 콘텐츠 제공	대한민국	12월	49.00	281,207	150,468	
	인터비즈	온라인 정보제공 및 인터넷 콘텐츠 제공	대한민국	12월	49.00	91,654	-	
	아디션	온라인 정보제공 및 인터넷 콘텐츠 제공	대한민국	12월	49.00	134,610	-	
	스쿨잼	온라인 정보제공 및 인터넷 콘텐츠 제공	대한민국	12월	49.00	185,110	-	
	아그로플러스	온라인 정보제공 및 인터넷 콘텐츠 제공	대한민국	12월	49.00	158,006	-	
	썸랩	온라인 정보제공 및 인터넷 콘텐츠 제공	대한민국	12월	49.00	141,837	-	
	테크플러스	온라인 정보제공 및 인터넷 콘텐츠 제공	대한민국	12월	49.00	109,533	-	
	동그람이	온라인 정보제공 및 인터넷 콘텐츠 제공	대한민국	12월	49.00	94,906	-	
	법률앤미디어	온라인 정보제공 및 인터넷 콘텐츠 제공	대한민국	12월	49.00	107,334	-	
	소 계						29,311,991	38,817,442
	합 계						280,997,123	182,152,420

(*1) 당기말 현재 K-Fund I, 와이지 네이버 콘텐츠 & 라이프스타일 펀드 및 소란 신 기술사업투자조합 1호에 대한 지분율은 50%를 초과하나, 약정에 의해 주요 의사결정 권한이 제한되어 있어 중대한 영향력이 없다고 판단하였습니다.

(*2) LINE Project 조합은 결손 누적으로 지분법을 중지하였으며, 트러스트어스 및 ITDA는 회수가능가액이 장부금액에 미달하여 손상을 인식하였습니다. 한편, Green Monster, 마음의소리 문화산업전문 유한회사 및 ITDA는 당기 중 청산하였습니다.

16. 관계기업 및 공동기업투자, 계속 :

(2) 당기 및 전기 중 관계기업 및 공동기업에 대한 지분법 평가 내역은 다음과 같습니다.

가. 당기

(단위: 천원)

구분	종 목	기초 장부금액	취득 (처분)	당기 지분법평가					당기말
				이익 중 지분해당액	지분법 자본변동	배당	손상	기타 변동	
관계 기업	올댓	3,206,028	-	502,348	-	-	-	-	3,708,376
	넷매니아	777,831	-	68,319	-	-	-	-	846,150
	사이냅소프트	3,394,726	(25,866)	733,846	(1,964)	(107,142)	-	-	3,993,600
	클라우드애플리케이션팩토리	39,359	-	(37,872)	-	-	-	-	1,487
	본엔젤스페이스메이커 펀드	4,909,679	(250,001)	(550,299)	-	-	-	-	4,109,379
	한국콘텐츠공제조합	2,577,500	3,001,818	(304,607)	-	-	-	-	5,274,711
	아로정보기술	379,878	-	36,089	-	-	-	-	415,967
	미래창조 네이버-스톤브릿지 초기기업 투자조합	8,313,362	(5,488,000)	8,419,296	-	(4,400,000)	-	-	6,844,658
	미래창조 네이버-에스비 스타트업투자조합	9,829,236	(1,057,406)	6,717,669	-	(7,477,812)	-	-	8,011,687
	Epic Voyage	27,780	-	(537)	(2,314)	-	-	-	24,929
	LINE Music	4,287,724	-	(3,703,612)	(136,248)	-	-	-	447,864
	Green Monster	65,860	-	(85,878)	20,018	-	-	-	-
	Digital Media Partners II	2,598,721	330,054	(126,434)	(302,544)	-	-	-	2,499,797
	AUBE	3,522,535	-	(57,742)	(294,799)	-	-	-	3,169,994
	NAVER-슈프리마 청년창업 5호 투자조합	5,667,325	2,500,000	(251,792)	-	-	-	-	7,915,533
	네이버 한국투자 힘내라! 게임사 펀드	4,558,437	-	(429,583)	-	-	-	-	4,128,854
	엑스페이스	861,605	700,002	(200,856)	-	-	-	-	1,360,751
	실리콘큐브	1,751,159	59,815	81,725	-	-	-	300,000	2,192,699
	원스토어	27,110,684	-	(5,530,899)	(67,994)	-	-	-	21,511,791
	Transcosmos Online Communication	437,395	872,807	(128,961)	(29,151)	-	-	-	1,152,090
	엔플게임즈	924,048	4,384,455	(805,874)	-	-	-	-	4,502,629
	알체라	1,464,219	561,188	(163,322)	-	-	-	-	1,862,085
	마음의소리 문화산업전문 유한회사	133,383	(98,486)	-	-	(34,897)	-	-	-
	트러스트어스	3,085,823	-	(967,403)	-	-	(2,118,420)	-	-
	Yume no machi Souzou linkai	43,410,681	(16,206)	(817,209)	(5,496,627)	-	-	-	37,080,639
	미래에셋네이버신성장투자조합1호	10,000,000	10,000,000	(437,476)	-	-	-	-	19,562,524
K-Fund I	-	27,761,313	(3,136,228)	(189,359)	-	-	-	24,435,726	
팬덤	-	-	(46,303)	-	-	-	197,096	150,793	

16. 관계기업 및 공동기업투자, 계속 :

(단위: 천원)

구분	종 목	기초 장부금액	취득 (처분)	당기 지분법평가					당기말
				이익 중 지분해당액	지분법 자본변동	배당	손상	기타 변동	
관계 기업	와이지 네이버 콘텐츠 & 라이프스타일 펀드	-	50,000,000	(1,338,923)	-	-	-	-	48,661,077
	오르페오사운드웍스	-	1,500,006	(51,142)	-	-	-	500,101	1,948,965
	나노인터랙티브	-	-	(96,543)	-	-	-	614,000	517,457
	더그림엔터테인먼트	-	1,049,415	(106)	-	-	-	-	1,049,309
	메쉬코리아	-	27,474,987	(2,311,095)	-	-	-	-	25,163,892
	스튜디오호랑	-	350,017	(17,203)	-	-	-	-	332,814
	우주	-	-	(377,242)	-	-	-	2,819,781	2,442,539
	소란 신기술사업투자조합 1호	-	1,000,000	-	-	-	-	-	1,000,000
	모티프	-	1,999,899	-	-	-	-	-	1,999,899
	패스트코웰창업벤처전문사모투자	-	1,500,000	-	-	-	-	-	1,500,000
	스케인글로벌	-	1,220,800	-	-	-	-	-	1,220,800
	YLAB Japan	-	479,600	-	-	-	-	-	479,600
	Laiqu Technology (Shenzhen)	-	164,067	-	-	-	-	-	164,067
	아이티디에이	-	300,000	-	-	-	(300,000)	-	-
	이노에이지	-	-	(258,263)	-	-	-	258,263	-
	피그	-	-	(82,182)	-	-	-	82,182	-
소 계	143,334,978	130,274,278	(5,756,294)	(6,500,982)	(12,019,851)	(2,418,420)	4,771,423	251,685,132	
공동 기업	와이티엔플러스	3,872,403	-	439,814	(13,443)	-	-	-	4,298,774
	Collab+LINE	1,253,437	-	43,982	(149,781)	-	-	-	1,147,638
	Lantu Games	8,301,453	-	(6,648,315)	(1,253,255)	-	-	-	399,883
	잡스엔	456,947	-	441,817	-	-	-	-	898,764
	RABBIT-LINE PAY COMPANY	24,283,413	-	(3,619,409)	(602,444)	-	-	-	20,061,560
	여플	189,892	-	333,210	-	-	-	-	523,102
	씨네플레이	193,194	-	299,187	-	-	-	-	492,381
	차이나랩	116,235	-	69,457	-	-	-	-	185,692
	디자인프레스	150,468	-	130,739	-	-	-	-	281,207
	인터비즈	-	98,000	(6,346)	-	-	-	-	91,654
	아디션	-	98,000	36,610	-	-	-	-	134,610
	스쿨잼	-	98,000	87,110	-	-	-	-	185,110
	아그로플러스	-	98,000	60,006	-	-	-	-	158,006
	썸랩	-	98,000	43,837	-	-	-	-	141,837
	테크플러스	-	98,000	11,533	-	-	-	-	109,533
	동그람이	-	98,000	(3,094)	-	-	-	-	94,906
법률앤미디어	-	98,000	9,334	-	-	-	-	107,334	
소 계	38,817,442	784,000	(8,270,528)	(2,018,923)	-	-	-	29,311,991	
합 계	182,152,420	131,058,278	(14,026,822)	(8,519,905)	(12,019,851)	(2,418,420)	4,771,423	280,997,123	

계속;

16. 관계기업 및 공동기업투자, 계속 :

나. 전기

(단위: 천원)

구분	종 목	기초 장부금액	취득 (처분)	당기 지분법평가			당기말
				이익 중 지분해당액	지분법 자본변동	기타 변동	
관계 기업	올댓	3,066,348	-	139,680	-	-	3,206,028
	넷매니아	561,454	-	216,377	-	-	777,831
	사이냅소프트	3,196,926	-	187,029	10,771	-	3,394,726
	클라우드애플리케이션팩토리	51,280	-	(11,921)	-	-	39,359
	본엔젤스페이스메이커 펀드	5,036,629	-	(126,950)	-	-	4,909,679
	한국콘텐츠공제조합	2,815,268	-	(261,002)	-	23,234	2,577,500
	아로정보기술	343,128	-	36,750	-	-	379,878
	미래창조 네이버-스톤브릿지 초기기업 투자조합	9,729,777	(2,712,000)	2,215,585	-	(920,000)	8,313,362
	미래창조 네이버-에스비 스타트업투자조합	9,750,327	-	78,909	-	-	9,829,236
	Epic Voyage	26,534	-	(538)	1,784	-	27,780
	LINE Music	1,065,632	7,172,182	(3,892,215)	(57,875)	-	4,287,724
	Green Monster	417,465	-	(389,192)	37,587	-	65,860
	Digital Media Partners II	629,710	2,056,920	(238,193)	150,284	-	2,598,721
	AUBE	2,792,769	-	563,683	166,083	-	3,522,535
	NAVER-슈프리마 청년창업 5호 투자조합	2,909,627	3,000,000	(242,302)	-	-	5,667,325
	네이버 한국투자 힘내라! 게임스 펀드	4,871,891	-	(313,454)	-	-	4,558,437
	앤스페이스	1,000,002	-	(138,397)	-	-	861,605
	실리콘큐브	-	2,298,400	(127,883)	(419,358)	-	1,751,159
	원스토어	-	29,497,707	(2,532,648)	145,625	-	27,110,684
	Transcosmos Online Communication	-	514,925	(62,054)	(15,476)	-	437,395
	엔플게임즈	-	1,079,852	(155,804)	-	-	924,048
	알체라	-	1,500,030	(35,811)	-	-	1,464,219
	마음의소리 문화산업전문 유한회사	-	320,000	(186,617)	-	-	133,383
	트러스트어스	-	3,085,823	-	-	-	3,085,823
	Yunre no machi Souzou linkai	-	43,706,487	(266,212)	(29,594)	-	43,410,681
	미래에셋네이버신성장투자조합1호	-	10,000,000	-	-	-	10,000,000
소 계		48,264,767	101,520,326	(5,543,180)	(10,169)	(896,766)	143,334,978

계속;

16. 관계기업 및 공동기업투자, 계속 :

(단위: 천원)

구분	종 목	기초 장부금액	취득 (처분)	당기 지분법평가			당기말
				이익 중 지분해당액	지분법 자본변동	기타 변동	
공동 기업	와이티엔플러스	3,517,931	-	354,472	-	-	3,872,403
	LINE Project 조합	-	-	-	-	-	-
	Collab+LINE	1,372,435	-	(160,806)	41,808	-	1,253,437
	Lantu Games	11,709,802	-	(3,775,030)	366,681	-	8,301,453
	잡스엔	-	98,000	358,947	-	-	456,947
	RABBIT-LINE PAY COMPANY	-	24,553,069	(932,890)	639,704	23,530	24,283,413
	여플	-	98,000	91,892	-	-	189,892
	씨네플레이	-	98,000	95,194	-	-	193,194
	차이나랩	-	98,000	18,235	-	-	116,235
	디자인프레스	-	98,000	52,468	-	-	150,468
	소 계	16,600,168	25,043,069	(3,897,518)	1,048,193	23,530	38,817,442
합 계	64,864,935	126,563,395	(9,440,698)	1,038,024	(873,236)	182,152,420	

(3) 당기 및 전기 중 주요 관계기업과 공동기업의 요약 재무정보 및 해당 기업으로부터 수령한 배당금은 다음과 같습니다.

가. 당기

(단위: 천원)

구분	종 목	요약재무정보				
		유동자산	비유동자산	유동부채	비유동부채	자본
관계 기업	분엔젤스페이스메이커 펀드	5,453,371	12,569,059	69,049	-	17,953,381
	미래창조 네이버-스톤브릿지 초기기업 투자 조합	452,443	16,379,970	322,719	-	16,509,694
	미래창조 네이버-에스비 스타트업투자조합	1,409,172	20,131,938	508,834	-	21,032,276
	원스토어	76,810,419	18,564,161	38,547,067	1,327,259	55,500,254
	Yurte no machi Souzou linkai(*1)	36,657,700	48,814,097	19,940,266	12,313,799	53,151,983
	미래에셋네이버신성장투자조합1호	18,131,600	21,236,905	254,123	-	39,114,382
	K-Fund I	1,862,656	23,244,003	670,933	-	24,435,726
	와이지 네이버 콘텐츠 & 라이프스타일 펀드	30,552,818	23,378,005	403,638	-	53,527,185
	메쉬코리아	26,793,888	8,861,091	4,468,389	11,324,833	19,861,757
공동 기업	RABBIT-LINE PAY COMPANY	21,948,046	1,573,585	3,005,438	111,636	20,404,557
	Lantu Games(*2)	11,694,722	440,310	9,463,445	1,871,820	799,767

(*1) 연결재무제표로, 자본금액은 지배주주지분 금액입니다.

(*2) Lantu Games의 종속기업인 Beijing Lantu Times Technology Company가 포함된 금액입니다.

16. 관계기업 및 공동기업투자, 계속 :

(단위: 천원)

구분	종 목	요약포괄손익계산서					수령한 배당금
		영업수익	영업이익(손실)	당기순이익(손실)	기타포괄손익	총포괄손익	
관계 기업	본엔젤스페이스메이커 펀드	58,348	(1,268,008)	(1,268,008)	-	(1,268,008)	-
	미래창조 네이버-스톤브릿지 초기기업 투자조합	21,247,661	20,541,391	20,541,394	-	20,541,394	4,400,000
	미래창조 네이버-에스비 스타트업투자조합	-	(548,184)	18,837,668	-	18,837,668	7,477,812
	원스토어	115,596,443	(8,202,934)	(16,051,252)	-	(16,051,252)	-
	Yurre no machi Souzou linkai(*1)	22,791,855	(11,665,367)	(3,705,824)	-	(3,705,824)	-
	미래에셋네이버신성장투자조합1호	140,568	(874,951)	(874,951)	-	(874,951)	-
	K-Fund I	227	(3,095,185)	(3,136,228)	-	(3,136,228)	-
	와이지 네이버 콘텐츠 & 라이프스타일 펀드	(524,735)	(1,472,815)	(1,472,815)	-	(1,472,815)	-
	메슈코리아	19,033,409	(8,536,159)	(7,821,673)	-	(7,821,673)	-
공동 기업	RABBIT-LINE PAY COMPANY	1,221,468	(7,448,794)	(7,220,456)	-	(7,220,456)	-
	Lantu Games(*2)	54,839	(13,222,494)	(13,284,665)	-	(13,284,665)	-

(*1) 연결 재무제표로, 당기순이익은 지배주주순이익만 포함된 금액입니다.

(*2) Lantu Games의 종속기업인 Beijing Lantu Times Technology Company가 포함된 금액입니다.

나. 전기

(단위: 천원)

구분	종 목	요약재무정보				
		유동자산	비유동자산	유동부채	비유동부채	자본
관계 기업	본엔젤스페이스메이커 펀드	6,828,922	14,723,486	77,711	-	21,474,697
	미래창조 네이버-스톤브릿지 초기기업 투자조합	673,368	19,672,248	164,162	-	20,181,454
	미래창조 네이버-에스비 스타트업투자조합	3,766,434	22,331,909	158,684	-	25,939,659
	원스토어	90,413,889	23,073,296	40,969,835	768,519	71,748,831
	Yurre no machi Souzou linkai	28,025,287	68,527,351	15,933,310	20,041,794	60,498,822
	미래에셋네이버신성장투자조합1호	20,000,219	-	10,885	-	19,989,334
	공동 기업	RABBIT-LINE PAY COMPANY	29,531,945	270,813	1,483,844	71,020
Lantu Games		21,339,344	765,018	5,501,457	-	16,602,905

계속;

16. 관계기업 및 공동기업투자, 계속 :

(단위: 천원)

구분	종 목	요약포괄손익계산서					수령한 배당금
		영업수익	영업이익(손실)	당기순이익(손실)	기타포괄손익	총포괄손익	
관계 기업	본엔젤스페이스메이커 펀드	1,074,841	381,209	381,209	-	381,209	-
	미래창조 네이버-스톤브릿지 초기기업 투자조합	6,207,553	5,538,963	5,538,963	-	5,538,963	920,000
	미래창조 네이버-에스비 스타트업투자조합	-	(637,956)	213,055	-	213,055	-
	원스토어	106,809,160	(13,949,913)	(12,373,450)	-	(12,373,450)	-
	Yurre no machi Souzou linkai	18,655,191	(1,348,655)	(1,215,913)	-	(1,215,913)	-
	미래에셋네이버신성장투자조합1호	219	(10,666)	(10,666)	-	(10,666)	-
공동 기업	RABBIT-LINE PAY COMPANY	503,066	(3,783,893)	(340,256)	-	(340,256)	-
	Lantu Games	-	(8,171,416)	(7,550,064)	-	(7,550,064)	-

(4) 관계기업 및 공동기업의 재무정보금액을 관계기업 및 공동기업에 대한 지분의 장부금액으로 조정한 내역은 다음과 같습니다.

가. 당기

(단위: 천원)

구분	종 목	순자산 (a)	연결실체 지분율 (b)	순자산 지분금액 (a×b)	영업권	장부금액
관계 기업	올댓	18,541,881	20.00%	3,708,376	-	3,708,376
	넷매니아	3,113,821	27.17%	846,150	-	846,150
	사이냅소프트	13,228,471	26.39%	3,491,369	502,231	3,993,600
	클라우드애플리케이션팩토리	4,939	30.10%	1,487	-	1,487
	본엔젤스페이스메이커 펀드	17,953,381	22.73%	4,080,313	29,066	4,109,379
	한국콘텐츠공제조합	10,815,665	46.09%	4,984,561	290,150	5,274,711
	아로정보기술	1,144,829	29.85%	341,740	74,227	415,967
	미래창조 네이버-스톤브릿지 초기기업 투자조합	16,509,694	40.00%	6,603,878	240,780	6,844,658
	미래창조 네이버-에스비 스타트업투자조합	21,032,276	37.04%	7,789,732	221,955	8,011,687
	Epic Voyage	83,098	30.00%	24,929	-	24,929
	LINE Music	1,340,910	33.40%	447,864	-	447,864
	Digital Media Partners II	8,332,655	30.00%	2,499,797	-	2,499,797
	AUBE	6,469,375	49.00%	3,169,994	-	3,169,994

계속;

16. 관계기업 및 공동기업투자, 계속 :

(단위: 천원)

구분	종 목	순자산 (a)	연결실체 지분율 (b)	순자산 지분금액 (a×b)	영업권	장부금액
관계 기업	NAVER-슈프리마 청년창업 5호 투자조합	15,831,067	50.00%	7,915,533	-	7,915,533
	네이버 한국투자 힘내라! 게임사 펀드	8,257,709	50.00%	4,128,854	-	4,128,854
	앤스페이스	568,247	49.04%	278,694	1,082,057	1,360,751
	실리콘큐브	2,449,912	45.05%	1,186,158	1,006,541	2,192,699
	원스토어	55,500,254	34.46%	19,124,135	2,387,656	21,511,791
	Transcosmos Online Communication	3,108,948	37.06%	1,152,090	-	1,152,090
	엔플게임즈	5,024,111	31.95%	2,313,548	2,189,081	4,502,629
	알체라	3,283,860	25.16%	826,102	1,035,983	1,862,085
	Yure no machi Souzou linkai (*2)	53,151,983	21.93%	11,655,446	25,425,193	37,080,639
	미래에셋네이버신성장투자조합1호	39,114,382	50.00%	19,557,191	5,333	19,562,524
	K-Fund I	24,435,726	100.00%	24,435,726	-	24,435,726
	팬덤	71,480	20.00%	31,180	119,613	150,793
	와이지 네이버 콘텐츠 & 라이프스타일 펀드	53,527,185	90.91%	48,661,077	-	48,661,077
	오르페오사운드웍스	1,232,915	27.41%	337,917	1,611,048	1,948,965
	나노인터랙티브	(267,683)	35.48%	(94,984)	612,441	517,457
	더그림엔터테인먼트	1,047,866	34.98%	366,549	682,760	1,049,309
	메쉬코리아	19,861,757	25.30%	5,868,617	19,295,275	25,163,892
	스튜디오호랑	301,868	35.00%	105,659	227,155	332,814
	우주	(2,075,854)	44.53%	(924,459)	3,366,998	2,442,539
	소란 신기술사업투자조합 1호	1,476,697	66.67%	984,465	15,535	1,000,000
	모티프	1,915,007	41.46%	794,005	1,205,894	1,999,899
	패스트코웰창업벤처전문사모투자	7,079,434	21.13%	1,495,655	4,345	1,500,000
	스케인글로브	(2,456,867)	28.72%	(705,627)	1,926,427	1,220,800
	YLAB Japan(*1)	773,847	35.71%	479,600	-	479,600
	Laiqu Technology (Shenzhen)(*1)	820,335	20.00%	164,067	-	164,067
	소 계	412,605,181		188,127,388	63,557,744	251,685,132

16. 관계기업 및 공동기업투자, 계속 :

(단위: 천원)

구분	종 목	순자산 (a)	연결실체 지분율 (b)	순자산 지분금액 (a×b)	영업권	장부금액
공동 기업	와이티엔플러스	8,597,547	50.00%	4,298,774	-	4,298,774
	Collab+LINE	2,295,277	50.00%	1,147,638	-	1,147,638
	Lantu Games	799,767	50.00%	399,883	-	399,883
	잡스엔	1,834,211	49.00%	898,764	-	898,764
	RABBIT-LINE PAY COMPANY	20,404,557	50.00%	10,202,279	9,859,281	20,061,560
	여플	1,067,555	49.00%	523,102	-	523,102
	씨네플레이	1,004,860	49.00%	492,381	-	492,381
	차이나랩	378,964	49.00%	185,692	-	185,692
	디자인프레스	573,892	49.00%	281,207	-	281,207
	인터비즈	187,050	49.00%	91,654	-	91,654
	아디션	274,715	49.00%	134,610	-	134,610
	스쿨잼	377,775	49.00%	185,110	-	185,110
	아그로플러스	322,462	49.00%	158,006	-	158,006
	썸랩	289,463	49.00%	141,837	-	141,837
	테크플러스	223,537	49.00%	109,533	-	109,533
	동그람이	193,686	49.00%	94,906	-	94,906
	법률앤미디어	219,049	49.00%	107,334	-	107,334
	소 계	39,044,367		19,452,710	9,859,281	29,311,991
	합 계	451,649,548		207,580,098	73,417,025	280,997,123

(*1) 12월말 취득으로 취득가액을 장부가액으로 반영하였습니다.

(*2) 연결재무제표로 순자산은 지배주주지분 금액입니다.

계속;

16. 관계기업 및 공동기업투자, 계속 :

나. 전기

(단위: 천원)

구분	종 목	순자산 (a)	연결실체 지분율 (b)	순자산 지분금액 (a×b)	영업권	내부거래 등	장부금액
관계 기업	올렛	16,030,140	20.00%	3,206,028	-	-	3,206,028
	넷매니아	2,862,408	27.17%	777,831	-	-	777,831
	사이냅소프트	10,832,240	26.70%	2,892,495	502,231	-	3,394,726
	클라우드애플리케이션팩토리	130,762	30.10%	39,359	-	-	39,359
	본엔젤스페이스메이커 펀드	21,474,697	22.73%	4,880,613	29,066	-	4,909,679
	한국콘텐츠공제조합	8,533,680	30.17%	2,574,263	3,237	-	2,577,500
	아로정보기술	1,023,930	29.85%	305,651	74,227	-	379,878
	미래창조 네이버-스톤브릿지 초기기업 투 자조합	20,181,455	40.00%	8,072,582	240,780	-	8,313,362
	미래창조 네이버-에스비 스타트업투자조합	25,939,659	37.04%	9,607,281	221,955	-	9,829,236
	Epic Voyage	92,600	30.00%	27,780	-	-	27,780
	LINE Music	12,833,679	33.40%	4,286,449	-	1,275	4,287,724
	Green Monster	188,171	35.00%	65,860	-	-	65,860
	Digital Media Partners II	8,662,401	30.00%	2,598,721	-	-	2,598,721
	AUBE	7,188,847	49.00%	3,522,535	-	-	3,522,535
	네이버-슈프리마 청년창업 5호 투자조합	11,334,650	50.00%	5,667,325	-	-	5,667,325
	네이버 한국투자힘내라! 게임사 펀드	9,116,874	50.00%	4,558,437	-	-	4,558,437
	엑스페이스	312,764	37.74%	118,047	743,558	-	861,605
	실리콘큐브	2,068,532	38.27%	791,660	943,773	15,726	1,751,159
	원스토어	71,748,831	34.46%	24,723,028	2,387,656	-	27,110,684
	Transcosmos Online Communication	1,093,488	40.00%	437,395	-	-	437,395

16. 관계기업 및 공동기업투자, 계속 :

(단위: 천원)

구분	종 목	순자산 (a)	연결실체 지분율 (b)	순자산 지분금액 (a×b)	영업권	내부거래 등	장부금액
관계 기업	엔플게임즈	1,223,716	22.22%	271,910	631,088	21,050	924,048
	알체라	1,427,435	30.00%	428,237	1,035,982	-	1,464,219
	마음의소리 문화산업전문 유한회사	629,785	21.03%	132,456	927	-	133,383
	트러스트어스	(11,060)	26.00%	3,085,823	-	-	3,085,823
	Yume no machi Souzou linkai	60,498,822	22.09%	13,366,047	27,774,540	2,270,094	43,410,681
	미래에셋네이버신성장투자조합1호	20,000,000	50.00%	10,000,000	-	-	10,000,000
	소 계	315,418,506		106,437,813	34,589,020	2,308,145	143,334,978
공동 기업	와이티엔플러스	7,744,806	50.00%	3,872,403	-	-	3,872,403
	LINE Project 조합	-	50.00%	-	-	-	-
	Collab+LINE	2,506,875	50.00%	1,253,437	-	-	1,253,437
	Lantu Games	16,602,905	50.00%	8,301,453	-	-	8,301,453
	잡스엔	932,544	49.00%	456,947	-	-	456,947
	RABBIT-LINE PAY COMPANY	28,247,894	50.00%	14,123,947	10,159,466	-	24,283,413
	여플	387,534	49.00%	189,892	-	-	189,892
	씨네플레이	394,274	49.00%	193,194	-	-	193,194
	차이나랩	237,213	49.00%	116,235	-	-	116,235
	디자인프레스	307,077	49.00%	150,468	-	-	150,468
소 계	57,361,122		28,657,976	10,159,466	-	38,817,442	
합 계	372,779,628		135,095,789	44,748,486	2,308,145	182,152,420	

(5) 당기말 현재 보유하고 있는 관계기업 및 공동기업투자주식 중 시장성 있는 투자
주식은 Yume no machi Souzou linkai 이며 투자주식의 공정가치는 173,871백만원(
전기말 62,860백만원)입니다.

17. 매입채무및기타채무 :

당기말과 전기말 현재 매입채무및기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유 동	비유동	유 동	비유동
금융부채				
미지급금	543,560,055	5,559,259	424,772,827	7,500,000
미지급비용	64,794,019	5,957,788	58,762,275	1,514,970
보증금	957,358	135,127	288,275	50,302
소 계	609,311,432	11,652,174	483,823,377	9,065,272
비금융부채				
미지급비용	161,413,024	-	187,999,894	-
합 계	770,724,456	11,652,174	671,823,271	9,065,272

18. 기타부채 :

당기말과 전기말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유 동	비유동	유 동	비유동
선수금	290,878,895	-	205,021,741	-
선수수익				
고객충성제도	6,523,665	-	5,553,604	-
기타	86,878,299	1,022,209	99,738,690	627,501
예수금	408,345,613	142,367	229,683,949	-
부가세예수금	66,709,023	-	79,323,961	-
합 계	859,335,495	1,164,576	619,321,945	627,501

19. 차입금 및 사채 :

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

(단위: 천원)

구 분	차입처	최장만기일	연이자율(%)	당기말	전기말	
단기 차입금	외화대출	Sumitomo Mitsui Banking Corporation	2018.9.28	0.07	113,893,200 (JP¥ 12,000,000천)	120,964,623 (JP¥ 11,667,000천)
	외화대출	Mizuho Corporate Bank, Ltd.	2018.9.30	0.09	94,911,000 (JP¥ 10,000,000천)	103,681,000 (JP¥ 10,000,000천)
	외화대출	HIENDAT	2018.6.30	-	1,379,472 (VND 28,166,221천)	-
	외화대출	Mizuho Corporate Bank, Ltd.	2018.5.31	0.93	395,456 (JP¥ 41,666천)	-
	원화대출	국민은행	2018.3.30	2.97	403,962	-
	외화대출	FreakOut, Inc.	-	-	-	1,555,215 (JP¥ 150,000천)
	외화대출	IGNIS Ltd.	-	-	-	1,119,755 (JP¥ 108,000천)
합 계					210,983,090	227,320,593
장기 차입금	외화대출	Japan Finance Corporation	2020.06.30	1.40	28,540 (JP¥ 3,007천)	-
	외화대출	Dai Ichi Kangyo Credit Cooperative	2023.06.15	1.00	71,183 (JP¥ 7,500천)	-
	외화대출	Sendai Bank	2020.01.15	1.00	35,592 (JP¥ 3,750천)	-
	원화대출	와이오제이	2019.07.18	4.60	779,780	-
	원화대출	신한은행	2020.10.31	2.91	49,046,714	-
1년 이내 만기도래분(단기차입금)					(28,132)	-
합 계					49,933,677	-

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

(단위: 천원)

구 분	차입처	최장만기일	연이자율(%)	당기말	전기말
확정금리 원화사채	제3회 공모사채	2018.11.12	2.13	150,000,000	150,000,000
1년 이내 만기도래분(유동성사채)				(150,000,000)	-
합 계				-	150,000,000

20. 총당부채 :

당기 및 전기 중 연결회사의 총당부채 변동내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위: 천원)

구 분	소송 총당부채	마일리지 총당부채	사회공헌 총당부채(*2)	복구 총당부채 등	합 계
기초금액	926,439	249,054	40,000,000	20,299,791	61,475,284
손익계산서 증(감):					
추가 총당금전입	-	-	-	25,056,683	25,056,683
미사용금액 환입	-	-	-	(1,041,597)	(1,041,597)
당기 중 사용액	-	-	(40,000,000)	(2,606,596)	(42,606,596)
기타	-	-	-	(2,220,380)	(2,220,380)
기말금액	926,439	249,054	-	39,487,901	40,663,394
유동항목	926,439	249,054	-	4,722,355	5,897,848
비유동항목	-	-	-	34,765,546	34,765,546

계속;

20. 총당부채, 계속 :

(2) 전기

(단위: 천원)

구 분	소송 총당부채	인건비 총당부채(*1)	마일리지 총당부채	사회공헌 총당부채(*2)	복구 총당부채 등	합 계
기초금액	926,439	412,280	249,054	45,726,559	18,008,897	65,323,229
손익계산서 증(감):						
추가 총당금전입	-	-	-	-	11,406,196	11,406,196
미사용금액 환입	-	(412,280)	-	-	(3,710,267)	(4,122,547)
당기 중 사용액	-	-	-	(5,726,559)	(4,876,445)	(10,603,004)
기타	-	-	-	-	(528,590)	(528,590)
기말금액	926,439	-	249,054	40,000,000	20,299,791	61,475,284
유동항목	926,439	-	249,054	40,000,000	5,179,049	46,354,542
비유동항목	-	-	-	-	15,120,742	15,120,742

(*1) 통상임금에 대한 판결의 결과, 보너스코인을 통상임금에서 제외하였던 과거의 합의가 법률상 무효가 됨에 따라 소멸시효가 완료되지 않은 기간의 연차수당 등에 대하여 종업원이 추가로 청구할 것으로 예상되는 금액을 추정하여 계상하였으며, 전기 중 소멸시효가 모두 완료됨에 따라 전액 환입하였습니다.

(*2) 연결회사는 2013년 중 공정거래위원회와 공익법인 기금 출연, 소비자 후생제고와 상생지원 사업비용 등에 일정금액을 사용하기로 합의하였으며, 당기 중 전액 지출하였습니다.

21. 퇴직급여 :

연결회사는 다양한 국가에서 대부분 최종임금기준 확정급여제도를 운영하고 있습니다. 연금의 수준은 종업원의 근무기간 및 최종 임금에 근거하여 산출되며, 연금의 대부분은 기금에 적립되어 있지 않으나, 일부 연금은 기금에 적립되어 외부 전문 신탁사에 의해 운영되고 있습니다. 한편, 기금을 운영하는 외부 전문 신탁사는 해당 국가의 규제를 받습니다.

계속;

21. 퇴직급여, 계속 :

(1) 당기말과 전기말 현재 순확정급여부채와 관련하여 연결재무상태표에 인식한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	27,710,745	35,382,391
기금이 적립되지 않은 확정급여채무의 현재가치	272,652,127	223,869,256
소 계	300,362,872	259,251,647
사외적립자산의 공정가치	(16,329,665)	(17,576,904)
재무상태표상 부채	284,033,207	241,674,743

(2) 당기 및 전기 중 확정급여채무의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
기초금액	259,251,647	252,472,478
당기근무원가	58,833,379	55,699,181
이자비용	7,806,472	6,304,788
재측정요소:		
- 인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	-	103,023,464
- 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(16,738,670)	(136,247,967)
- 경험적조정으로 인한 보험수리적손익	5,069,075	1,810,102
제도에서의 지급액:		
- 급여의 지급	(15,310,770)	(22,574,916)
기타	1,451,739	(1,235,483)
보고기간말 금액	300,362,872	259,251,647

계속;

21. 퇴직급여, 계속 :

(3) 당기 및 전기 중 사외적립자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
기초금액	17,576,904	18,792,029
이자수익	522,354	473,861
재측정요소:		
- 사외적립자산의 수익 (이자수익에 포함된 금액 제외)	(1,030,555)	268,090
제도에서의 지급:		
- 급여의 지급	(739,038)	(1,957,076)
보고기간말 금액	16,329,665	17,576,904

(4) 당기말과 전기말 현재 연결회사의 사외적립자산 구성 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	금액	구성비율(%)	금액	구성비율(%)
현금및현금성자산 등	16,329,665	100	17,576,904	100

(5) 당기말과 전기말 현재 사용한 주요 보험수리적 가정은 다음과 같습니다.

구 분	당 기	전 기
할인율	2.70%~3.70%	2.20% ~ 3.40%
임금상승률	4.00%~9.17%	5.03% ~ 11.42%

계속;

21. 퇴직급여, 계속 :

(6) 당기말 현재 주요 가정의 변동에 따른 당기 확정급여채무의 민감도 분석은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	확정급여채무에 대한 영향		
	가정의 변동폭	가정의 증가	가정의 감소
할인율	1% 증가/감소	(24,747,300)	30,047,209
임금상승률	1% 증가/감소	28,563,352	(24,058,742)

주요 보험수리적가정의 변동에 대한 확정급여채무의 민감도는 다른 가정은 일정하다는 가정 하에 연결채무상태표에 인식된 확정급여채무 산정 시 사용한 예측단위접근법과 동일한 방법을 사용하여 산정되었습니다.

민감도 분석에 사용된 방법 및 가정은 전기와 동일합니다.

(7) 미래현금흐름에 대한 확정급여제도의 영향

2018년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 예상기여금은 없으며, 확정급여채무의 가중평균만기는 4.94년 ~ 16.78년입니다.

22. 주식의 발행 및 취득 :

회사가 발행할 주식의 총수는 300,000,000주이고, 당기말 현재 회사가 발행한 보통주식수와 자기주식수는 각각 32,962,679주와 3,592,203주입니다. 당기와 전기 중 발행주식의 변동은 없으며, 당기 중 563,063주의 자기주식을 처분하여 238,547백만원의 자기주식처분이익을 인식하였습니다. 당기말 현재 보통주자본금과 주식발행초과금은 각각 16,481,340천원, 132,920,605천원입니다.

23. 기타자본구성요소 :

(1) 당기말과 전기말 현재 기타자본구성요소의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
자기주식	(1,172,239,396)	(1,355,983,085)
자기주식처분손실	-	(39,640,899)
매도가능금융자산평가손익	22,782,882	46,046,252
지분법자본변동	(6,168,688)	1,147,647
해외사업환산손익	(133,834,505)	(72,621,369)
기타	(28,071,916)	(28,071,916)
합 계	(1,317,531,623)	(1,449,123,370)

(2) 연결회사는 주식가격 안정 등을 목적으로 자기주식을 보유하고 있습니다.

24. 주식기준보상 :

회사의 종속기업인 LINE은 당기말 현재 수차의 주주총회 및 이사회 결의에 의거하여 연결회사의 임직원과 주식기준보상약정을 체결하고 있습니다.

(1) 주식선택권

제1차부터 제6차까지 부여된 주식선택권은 부여일로부터 2년동안 연결회사의 임직원으로 재직 한 자에 한해 행사 가능하며, 행사가능일로부터 8년동안 행사가 가능합니다. 제7차 주식선택권은 부여일로부터 4년간 각 1년 재직 시마다 25%씩 가득되며, 행사가능일로부터 2027년 7월 18일까지 행사가 가능합니다.

가. 당기 및 전기 중 주식선택권의 수량과 가중평균 행사가격의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 주, JPY)

당 기	부여일	기초 미행사수량	부여수량	행사수량	소멸수량	기말 미행사수량	부여 법인
제 1 차	2012.12.17	14,000,000	-	(14,000,000)	-	-	LINE
제 2 차	2013.12.16	1,654,000	-	(890,500)	-	763,500	LINE
제 3 차	2014.02.01	1,135,000	-	(313,500)	(3,500)	818,000	LINE
제 4 차	2014.08.01	311,000	-	(93,000)	-	218,000	LINE
제 5 차	2014.10.01	221,500	-	(74,500)	(2,000)	145,000	LINE
제 6 차	2015.02.04	5,590,000	-	(4,342,000)	(1,500)	1,246,500	LINE
제 7 차	2017.07.18	-	2,386,000	-	-	2,386,000	LINE
주식선택권 수량 합계		22,911,500	2,386,000	(19,713,500)	(7,000)	5,577,000	
가중평균 행사가격		653	4,206	583	1,320	2,421	

(단위: 주, JPY)

전 기	부여일	기초 미행사수량	부여수량	행사수량	소멸수량	기말 미행사수량	부여 법인
제 1 차	2012.12.17	14,000,000	-	-	-	14,000,000	LINE
제 2 차	2013.12.16	3,332,500	-	(1,633,500)	(45,000)	1,654,000	LINE
제 3 차	2014.02.01	1,667,000	-	(476,500)	(55,500)	1,135,000	LINE
제 4 차	2014.08.01	697,000	-	(351,500)	(34,500)	311,000	LINE
제 5 차	2014.10.01	323,000	-	(72,000)	(29,500)	221,500	LINE
제 6 차	2015.02.04	5,665,000	-	-	(75,000)	5,590,000	LINE
주식선택권 수량 합계		25,684,500	-	(2,533,500)	(239,500)	22,911,500	
가중평균 행사가격		661	-	691	1,137	653	

계속;

24. 주식기준보상, 계속 :

나. 연결회사는 주식선택권의 보상원가를 블랙-숄즈모형을 이용한 공정가치접근법을 적용하여 산정하였으며, 보상원가를 산정하기 위한 제반 가정 및 변수는 다음과 같습니다.

(단위: % JPY)

구 분	제 1 차	제 2 차	제 3 차	제 4 차	제 5 차	제 6 차	제 7 차
무위험이자율	0.30%	0.30%	0.20%	0.20%	0.20%	0.30%	-0.04%
기대행사기간	6년	6년	6년	6년	6년	6년	5.5년
예상주가변동성	60.00%	67.00%	58.00%	53.00%	52.00%	56.20%	44.90%
기대배당율	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
부여일 주식가격	233	1,011	1,161	3,280	3,297	4,225	3,840
부여일 공정가액	107	793	575	2,310	2,312	3,219	1,436
행사가격	344	1,320	1,320	1,320	1,320	1,320	4,206

(2) 종업원 주식기준보상제도(Employee Stock Ownership Plan)

회사의 종속기업인 LINE은 우수한 인적자원에게 주가 변동에 따른 인센티브를 제공하는 주식 보상 규정을 가지고 있습니다. 이러한 주식 보상 규정에 따라 LINE은 2017년 7월 18일 연결회사의 임직원에게 262,069주에 해당하는 포인트를 부여하였습니다. 주식 보상 규정에 따라, 포인트를 수령한 임직원은 부여일로부터 2018년 4월 1일과 2020년 4월 1일 사이의 정해진 기간까지 연결회사의 임직원으로 재직하는 조건을 충족하면 포인트가 확정되며, 확정된 포인트의 수에 해당하는 LINE의 주식을 수령합니다. 또한 동일자로 연결회사의 임직원에게 573,545주에 해당하는 포인트를 부여하였으며, 포인트를 수령한 임직원은 상기와 동일한 조건 충족 시 확정된 포인트 수와 동일한 수의 LINE 주식 매각으로부터의 현금을 수령합니다.

계속;

24. 주식기준보상, 계속 :

가. 당기 중 포인트의 수량의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 주)

당 기	부여일	기초 미행사수량	당기 부여수량	행사수량	소멸수량	기말 미행사수량
주식결제형	2017.07.18	-	262,069	-	(9,815)	252,254

(단위: 주)

당 기	부여일	기초 미행사수량	당기 부여수량	당기 행사수량	당기 소멸수량	기말 미행사수량
현금결제형	2017.07.18	-	573,545	-	(33,146)	540,399

나. 종업원 주식기준보상제도는 행사가격이 없으므로 임직원은 포인트에 해당하는 주식 또는 현금을 수령합니다. 발행된 포인트의 부여일 공정가치는 포인트가 부여된 날의 주가로 JPY 3,840 엔이며, 현금결제형 종업원 주식기준보상제도로 발행된 포인트의 당기말 공정가치는 JPY 4,595 엔입니다.

25. 이익잉여금 :

당기말과 전기말 현재 이익잉여금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
법정적립금(*)	8,240,670	8,240,670
임의적립금	13,909,235	13,909,235
미처분이익잉여금	4,533,367,963	3,788,039,498
합 계	4,555,517,868	3,810,189,403

(*) 회사는 대한민국에서 제정되어 시행 중인 상법의 규정에 따라, 자본금의 50%에 달할 때까지 매 결산기마다 현금에 의한 이익배당금의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하고 있습니다. 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으나 자본전입 또는 결손보전이 가능하며, 자본준비금과 이익준비금의 총액이 자본금의 1.5배를 초과하는 경우, 주주총회의 결의에 따라 그 초과한 금액 범위에서 자본준비금과 이익준비금을 감액할 수 있습니다.

26. 영업비용 :

당기 및 전기의 영업비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
급여	790,903,118	709,166,905
퇴직급여	69,105,426	63,213,165
주식보상비용	27,404,744	100,969,352
복리후생비	114,347,273	90,783,477
여비교통비	30,920,522	25,429,597
접대비	3,252,212	3,796,741
감가상각비	182,673,335	145,652,950
무형자산상각비	23,582,742	17,285,538
통신비	128,303,064	114,136,600
수도광열비	30,326,797	25,546,490
세금과공과	25,130,013	18,005,805
지급임차료	74,989,371	46,730,869
지급수수료	1,401,446,447	1,141,464,046
광고선전비	442,804,307	303,352,000
보험료	13,026,271	10,098,535
운반비	8,464,794	6,801,861
소모품비	37,040,492	20,232,318
교육훈련비	20,612,750	16,943,173
기타	74,947,444	60,979,722
합 계	3,499,281,122	2,920,589,144

27. 기타수익 및 기타비용 :

(1) 당기 및 전기의 기타수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
수입임대료	229,521	100,663
외환차이	16,996,896	30,797,599
유형자산처분이익	1,039,695	27,867,310
관계기업및공동기업투자처분이익	3,263,910	19,201,945
기타	13,527,140	24,049,423
합 계	35,057,162	102,016,940

(2) 당기 및 전기의 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
외환차이	32,073,255	31,315,423
기부금	40,276,389	37,561,442
관계기업및공동기업투자손상차손	2,418,420	-
기타의대손상각비(*)	2,775,832	12,829,591
기타	9,441,490	10,053,488
합 계	86,985,386	91,759,944

(*) 전기의 기타의대손상각비는 중단영업으로 분류된 MIXRADIO 채권에 대한 계속 영업 부분의 대손상각 인식액으로 관련 내부거래는 중단영업손익(기타비용)에서 제거되었습니다(주석 36 참조).

28. 금융수익 및 금융비용 :

(1) 당기 및 전기의 금융수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
이자수익	36,678,031	35,583,752
배당금수익	11,039,823	7,817,460
외환차이	6,775,729	14,607,970
당기손익인식금융자산평가이익	46,761,928	2,911,608
당기손익인식금융자산거래이익	4,816,406	5,723,290
매도가능금융자산처분이익	8,938,418	60,000
합 계	115,010,335	66,704,080

(2) 당기 및 전기의 금융비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
이자비용	568,580	6,070,381
외환차이	7,595,857	13,200,283
당기손익인식금융자산평가손실	706,659	9,387,629
당기손익인식금융자산거래손실	467,675	3,152,100
매도가능금융자산처분손실	2,444,160	-
매도가능금융자산손상차손	20,616,107	5,979,510
기타	15,069	-
합 계	32,414,107	37,789,903

29. 법인세비용 :

(1) 당기 및 전기 중 법인세비용의 주요 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
당기법인세		
당기손익에 대한 당기법인세	390,004,613	400,589,136
전기법인세의 조정사항	9,965,884	8,617,011
이연법인세		
일시적차이의 증감	31,630,169	(58,060,690)
법인세율변경효과	(6,121,517)	2,649,858
법인세비용	425,479,149	353,795,315
계속영업법인세비용	423,173,258	360,863,616
중단영업법인세비용(수익)	2,305,891	(7,068,301)

(2) 연결회사의 법인세비용차감전순이익에 대한 법인세비용과 적용세율을 사용하여 이론적으로 계산된 금액과의 차이는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
법인세비용차감전순손익	1,195,580,819	1,112,868,266
계속영업법인세비용차감전순이익	1,195,828,989	1,131,770,949
중단영업법인세비용차감전순손실	(248,170)	(18,902,683)
적용세율에 따른 법인세비용	314,318,870	275,407,062
조정사항		
세무상 과세되지 않는 수익	(2,948,048)	(148,191)
세무상 차감되지 않는 비용	5,606,334	28,213,791
세액공제	(6,964,661)	(12,995,481)
실현가능성없는 이연법인세 증감	61,021,650	14,463,731
전기법인세의 조정사항	9,965,884	8,617,011

계속;

29. 법인세비용, 계속 :

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
세율변경으로 인한 이연법인세변동	(6,121,517)	2,649,858
미환류세제로 인한 효과	32,227,928	32,598,157
연결납세제도로 인한 효과	-	(12,308,430)
기타	18,372,709	17,297,807
법인세비용	425,479,149	353,795,315
계속영업법인세비용	423,173,258	360,863,616
중단영업법인세비용(수익)	2,305,891	(7,068,301)

연결회사의 가중평균적용세율은 26.29%(전기: 24.75%)입니다. 당기중 대한민국의 법인세법 개정 에 따라 2018년부터는 4단계 누진세율이 적용되며, 3,000억원을 초과 하는 과세대상소득에 대해서는 현행 22%에서 개정 후 25%의 세율이 적용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인한 평균세율의 증가를 반영하여 이연법인세 자산·부채를 측정하였습니다.

(3) 기타포괄손익의 각 구성 항목과 관련된 법인세 효과는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기			전 기		
	반영 전	법인세 효과	반영 후	반영 전	법인세 효과	반영 후
매도가능증권평가이익	(2,130,661)	470,173	(1,660,488)	(17,110,205)	4,208,385	(12,901,820)
매도가능금융자산-재분류조정	(27,082,099)	5,932,804	(21,149,295)	(56,500)	13,673	(42,827)
순확정급여부채의 재측정요소	10,639,041	(2,058,796)	8,580,245	31,682,491	(7,185,776)	24,496,715
해외사업환산손익(*)	(120,187,582)	74,080	(120,113,502)	(47,927,846)	-	(47,927,846)
지분법자본변동(*)	(8,355,322)	-	(8,355,322)	1,038,024	-	1,038,024
합 계	(147,116,623)	4,418,261	(142,698,362)	(32,374,036)	(2,963,718)	(35,337,754)

(*) 당기말 현재 처분하지 않을 예정인 종속기업 및 관계기업투자주식에서 발생한 해외사업환산손익 및 지분법자본변동에 대하여 법인세효과를 인식하지 않았습니다.

29. 법인세비용, 계속 :

(4) 당기 중 자본에 직접 반영된 법인세 효과는 다음과 같으며, 전기 중 자본에 직접 반영된 법인세 효과는 없습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기		
	반영 전	법인세 효과	반영 후
자기주식처분이익	314,706,255	(76,158,914)	238,547,341

(5) 당기말 및 전기말 현재 이연법인세자산과 부채의 회수 및 결제 시기는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
이연법인세자산		
12개월 이내에 회수될 이연법인세자산	115,916,619	155,426,313
12개월 이후에 회수될 이연법인세자산	121,127,052	117,039,817
소 계	237,043,671	272,466,130
이연법인세부채		
12개월 이내에 회수될 이연법인세부채	(3,484,355)	(245,775)
12개월 이후에 회수될 이연법인세부채	(10,243,457)	(6,952,103)
소 계	(13,727,812)	(7,197,878)
이연법인세자산(부채) 순액	223,315,859	265,268,252

계속;

29. 법인세비용, 계속 :

(6) 당기와 전기 중 동일 과세당국과 관련된 금액을 상계하기 이전의 이연법인세자산(부채) 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

당 기	기초금액	손익계산서	기타포괄손익	종속기업유상증자	사업결합	환율차이	기말금액
당기손익인식금융자산	(245,775)	(9,997,682)	-	-	-	-	(10,243,457)
매도가능금융자산	(6,952,103)	(3,004,740)	6,402,977	-	-	69,511	(3,484,355)
이연법인세부채	(7,197,878)	(13,002,422)	6,402,977	-	-	69,511	(13,727,812)
대손충당금	7,397,375	(1,226,814)	-	-	-	(345,087)	5,825,474
종속기업및관계기업투자	29,861,081	(5,521,475)	74,080	(2,586,946)	-	-	21,826,740
무형자산	9,802,898	(130,142)	-	-	-	(11,135)	9,661,621
미지급비용	43,915,278	(9,213,897)	-	-	-	(213,273)	34,488,108
선수수익	34,184,465	9,693,878	-	-	-	(3,223,703)	40,654,640
순확정급여부채	53,884,124	13,614,559	(2,058,796)	-	5,807	(279)	65,445,415
사회공헌충당부채	9,680,000	(9,680,000)	-	-	-	-	-
이월결손금 및 이월세액공제	10,325,014	3,748,542	-	-	-	(16,322)	14,057,234
기타	73,415,895	(13,790,881)	-	-	(9,287,099)	(5,253,476)	45,084,439
이연법인세자산	272,466,130	(12,506,230)	(1,984,716)	(2,586,946)	(9,281,292)	(9,063,275)	237,043,671
이연법인세자산(부채) 순액	265,268,252	(25,508,652)	4,418,261	(2,586,946)	(9,281,292)	(8,993,764)	223,315,859

(단위: 천원)

전 기	기초금액	손익계산서	기타포괄손익	종속기업유상증자	환율차이	기말금액
당기손익인식금융자산	485,919	(731,694)	-	-	-	(245,775)
매도가능금융자산	(13,521,047)	2,173,092	4,222,058	-	173,794	(6,952,103)
이연법인세부채	(13,035,128)	1,441,398	4,222,058	-	173,794	(7,197,878)
대손충당금	2,463,406	5,028,148	-	-	(94,179)	7,397,375
종속기업및관계기업투자	33,304,979	4,743,228	-	(8,187,126)	-	29,861,081
무형자산	3,583,988	6,254,050	-	-	(35,140)	9,802,898
미지급비용	27,279,083	16,461,838	-	-	174,357	43,915,278
선수수익	28,792,306	3,575,312	-	-	1,816,847	34,184,465
순확정급여채무	45,876,413	15,193,322	(7,185,776)	-	165	53,884,124
사회공헌충당부채	10,890,000	(1,210,000)	-	-	-	9,680,000
이월결손금 및 이월세액공제	30,619,999	(20,294,985)	-	-	-	10,325,014
기타	47,397,849	24,218,521	-	-	1,799,525	73,415,895
이연법인세자산	230,208,023	53,969,434	(7,185,776)	(8,187,126)	3,661,575	272,466,130
이연법인세자산(부채) 순액	217,172,895	55,410,832	(2,963,718)	(8,187,126)	3,835,369	265,268,252

(7) 당기말 현재 처분하지 않을 예정인 종속기업및관계기업투자 관련 차감할 일시적 차이 616,829백만원(전기말: 292,604백만원)과 종속기업에서 미래과세소득의 불확실로 실현가능성이 낮은 세무상결손금 251,102백만원(전기말: 88,453백만원)은 이연법인세자산으로 인식하지 않았습니다.

30. 주당이익 :

(1) 당기 및 전기의 기본주당이익 산정내역은 다음과 같습니다.

가. 기본주당계속영업이익

(단위: 천원, 주)

구 분	당 기	전 기
보통주계속영업이익	775,433,641	761,140,055
가중평균유통보통주식수	29,097,429	29,103,159
기본주당이익(단위: 원)	26,650	26,153

나. 기본주당중단영업손실

(단위: 천원, 주)

구 분	당 기	전 기
보통주중단영업손실	(2,554,061)	(11,834,381)
가중평균유통보통주식수	29,097,429	29,103,159
기본주당손실(단위: 원)	(88)	(407)

계속;

30. 주당이익, 계속 :

(2) 당기 및 전기의 가중평균유통보통주식수의 산정내역은 다음과 같습니다.

가. 당기

(단위: 주)

구 분	유통보통주식수	적 수
기 초	28,807,413	10,514,705,745
자기주식처분	563,063	105,855,844
계		10,620,561,589

가중평균유통보통주식수 : $10,620,561,589 \div 365\text{일} = 29,097,429\text{주}$

나. 전기

(단위: 주)

구 분	유통보통주식수	적 수
기 초	29,200,768	10,687,481,088
자기주식취득	(393,355)	(35,724,840)
계		10,651,756,248

가중평균유통보통주식수 : $10,651,756,248 \div 366\text{일} = 29,103,159\text{주}$

계속;

30. 주당이익, 계속 :

(3) 희석주당이익은 모든 희석성 잠재적보통주가 보통주로 전환된다고 가정하여 조정된 가중평균 유통보통주식수를 적용하여 산정하고 있습니다. 연결회사가 보유하고 있는 희석성 잠재적보통주로는 종속회사가 발행한 주식선택권이 있습니다. 주식선택권의 행사으로 인한 비지배지분을 증가하는 당기 계속영업이익에 대한 지배기업 소유주지분을 감소시키며, 동 주식선택권이 기초에 행사된 것으로 가정할 경우 감소하는 지배기업 소유주지분 계속영업이익을 비교하여 산정하였습니다.

가. 희석주당계속영업이익

(단위: 천원, 주)

구 분	당 기	전 기
지배주주 보통주당기순이익	775,433,641	761,140,055
비지배지분순이익 조정	2,302,564	6,751,820
희석주당이익 산정을 위한 지배기업 소유주지분 순이익	773,131,077	754,388,235
가중평균유통보통주식수	29,097,429	29,103,159
희석주당이익(단위: 원)	26,570	25,921

나. 희석주당중단영업손실

희석주당중단영업손실은 반희석효과로 기본주당중단영업손실과 동일합니다.

31. 영업에서 창출된 현금흐름 :

(1) 당기 및 전기 중 영업활동으로 인한 현금흐름 조정내역 및 영업활동으로 인한 자산·부채의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
당기순이익	770,101,670	759,072,951
조정항목:		
대손상각비	(3,623,071)	10,858,609
감가상각비	182,673,335	145,653,898
무형자산상각비	23,582,742	17,299,618
외화환산이익	(7,297,442)	(13,981,035)
외화환산손실	12,701,182	10,253,881
유형자산처분이익	(1,039,695)	(27,867,310)
유형자산처분손실	1,076,023	1,628,626
무형자산손상차손	1,829,001	5,393,645
당기손익인식금융자산평가이익	(46,761,928)	(2,911,608)
당기손익인식금융자산평가손실	706,659	9,387,629
당기손익인식금융자산거래이익	(4,816,406)	(5,723,290)
당기손익인식금융자산거래손실	467,675	3,152,100
매도가능금융자산처분이익	(8,938,418)	(60,000)
매도가능금융자산처분손실	2,444,160	-
매도가능금융자산손상차손	20,616,107	5,979,510
관계기업및공동기업투자처분이익	(3,263,910)	(19,201,945)
관계기업및공동기업투자손상차손	2,418,420	-
지분법이익	(18,565,929)	(4,409,221)
지분법손실	32,592,750	13,849,920
주식보상비용	27,404,744	100,969,352
퇴직급여	69,105,426	73,438,469

31. 영업에서 창출된 현금흐름, 계속 :

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
이자수익	(36,678,031)	(35,583,752)
이자비용	568,580	6,070,381
배당금수익	(11,039,823)	(7,817,460)
법인세비용	425,479,149	353,795,315
기타	1,724,978	(15,928,401)
순운전자본의 변동:		
매출채권의 증가	(176,170,233)	(56,449,175)
기타채권의 증가	(183,732,987)	(86,604,790)
기타유동자산의 증가	(60,745,391)	(24,323,200)
미지급금의 증가	96,619,548	10,505,246
미지급비용의 증가(감소)	(10,059,835)	68,520,172
기타유동부채의 증가	249,771,119	202,774,770
총당부채의 감소	(34,847,834)	(356,000)
순확정급여부채의 감소	(12,872,335)	(34,817,633)
기타	(6,504,009)	9,076,738
합 계	1,294,925,991	1,471,646,010

계속;

31. 영업에서 창출된 현금흐름, 계속 :

(2) 당기 및 전기 중 현금의 유입과 유출이 없는 주요한 거래는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
유형자산의 본계정대체	59,700,983	3,316,274
유형자산 취득 미지급금	11,687,049	6,345,929
자기주식 취득 미지급금	-	(5,723,980)
매도가능금융자산의 유동성대체	57,782,056	10,087,000
장기금융상품의 유동성대체	155,043,410	18,979,767
장기차입금 및 사채 유동성 대체	150,000,000	-

(3) 당기 중 재무활동에서 생기는 부채의 조정내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	재무활동으로 인한 부채			합계
	단기차입금	장기차입금	사채	
기초	227,320,593	-	150,000,000	377,320,593
현금흐름-차입	122,544,487	49,026,203	-	171,570,690
현금흐름-상환	(123,466,236)	-	-	(123,466,236)
유동성 대체	24,043	(24,043)	-	-
사업결합	11,012,150	918,937	-	11,931,087
외화차이	(26,423,815)	12,580	-	(26,411,235)
기말	211,011,222	49,933,677	150,000,000	410,944,899

32. 우발채무 및 약정사항 :

(1) 당기말 현재 연결회사는 국민은행, 신한은행 및 기업은행과 한도 90,300백만원의 대출약정을 체결 중입니다. 또한 연결회사는 Sumitomo Mitsui Banking Corporation, Shinhan Bank Japan, Mizuho Corporate Bank 및 Sendai Bank와 총 23,389백만엔의 대출약정을 체결 중입니다.

(2) 당기말 현재 연결회사는 서울보증보험으로부터 이행보증 등과 관련하여 7,095백만원의 보증을 제공받고 있으며, 신한은행 및 기업은행으로부터 2,700백만원의 원화 지급보증을 제공받고 있습니다.

(3) 당기말 현재 회사는 본사 사옥 신축과 관련하여 두산건설과 총 공급가액 27,795백만원의 건설공사계약을 체결하고 있으며, 잔여약정액은 12,946백만원입니다. 또한 당기말 현재 회사는 클라우드데이터센터 신축과 관련하여 총 51,000백만원의 토지 취득계약을 체결하고 있으며, 잔여약정액은 5,000백만원입니다.

(4) 당기말 현재 연결회사는 특허권, 저작권 침해 및 손해배상 등과 관련하여 소송사건에 피고로 계류 중에 있습니다. 해당 소송의 최종 결과는 현재로서는 알 수 없으며 연결회사의 경영진은 해당 소송사건이 충당부채인식요건에 해당되는 경우, 충당부채로 인식하고 있습니다.

(5) 당기말 현재 연결회사는 일본의 자금결제법에 의해 일본에서 운영하는 사이트 사용자의 사이버머니 보유액에 해당하는 현금이나 일본국채를 공탁하거나, 금융기관으로부터의 지급보증을 제공받아야 합니다. 이와 관련하여 연결회사는 현금 635백만엔과 국채 280백만엔을 공탁하고 있으며, 각각 보증금과 만기보유금융자산으로 계상하고 있습니다. 또한 연결회사는 이와 관련하여 Sumitomo Mitsui Banking Corporation 및 Mizuho Corporate Bank으로부터 12,500백만엔의 지급보증을 제공받고 있습니다.

33. 특수관계자 거래 :

(1) 종속기업등 현황

당기말과 전기말 종속기업 현황은 주석1.(1)에 기재되어 있습니다.

(2) 연결회사의 당기말과 전기말 관계기업 및 공동기업의 내역은 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말
관계기업	올렛, 넷매니아, 사이냅소프트, 클라우드애플리케이션팩토리, 본엔젬스페이스메이커펀드, 한국콘텐츠공제조합, 아로정보기술, 미래창조네이버-스톤브릿지 초기기업 투자조합, 미래창조네이버-에스비스타트업 투자조합, Epic Voyage, LINE Music, AUBE, Digital Media Partners II, 네이버한국투자참내래!게임스펀드, NAVER-슈프리마 청년창업 5호 투자조합, 앤스페이스, 실리콘큐브, 원스토어, Transcosmos Online Communication, Beijing Lantu Times Technology Company, 엔플게임즈, 알체라, 트러스트어스, Yumre no Machi Souzou linkai, 미래에셋네이버신성장투자조합 1호, K-Fund I, 팬덤, 와이지 네이버 콘텐츠 & 라이프스타일 펀드, 오페오사운드웍스, SATSUMAEBISUDO, PT Klik Eat Indonesia, 우주, 나노인터랙티브, 스튜디오호랑, 메쉬코리아, 더그림엔터테인먼트, 소란 신기술사업투자조합 1호, 모티프, 패스트코웰창업벤처전문사모투자, 스케인글로벌, YLAB Japan, Laiqu Technology (Shenzhen)	올렛, 넷매니아, 사이냅소프트, 클라우드애플리케이션팩토리, 본엔젬스페이스메이커펀드, 한국콘텐츠공제조합, 아로정보기술, 미래창조네이버-스톤브릿지 초기기업 투자조합, 미래창조네이버-에스비스타트업 투자조합, Epic Voyage, LINE Music, Green Monster, AUBE, Digital Media Partners II, 네이버한국투자참내래!게임스펀드, NAVER-슈프리마 청년창업 5호 투자조합, 앤스페이스, 실리콘큐브, 원스토어, Transcosmos Online Communication, Beijing Lantu Times Technology Company, 엔플게임즈, 알체라, 트러스트어스, 마음의소리문화산업전문유한회사, Yumre no Machi Souzou linkai, 미래에셋네이버신성장투자조합 1호, SATSUMAEBISUDO, ZEN, PT Klik Eat Indonesia
공동기업	와이티엔플러스, LINE Project조합, Collab+LINE, Lantu Games, 잡스엔, RABBIT-LINE PAY COMPANY, 여플, 씨네플레이, 차이나랩, 디자인프레스, 인터비즈, 아디션, 아그로플러스, 스킨랩, 씬랩, 테크플러스, 동그람이, 법률앤미디어	와이티엔플러스, LINE Project조합, Collab+LINE, Lantu Games, 잡스엔, RABBIT-LINE PAY COMPANY, 여플(구, 여행플러스), 씨네플레이, 차이나랩, 디자인프레스

(3) 당기와 전기에 회사와 매출 등 거래 또는 채권·채무 잔액이 있는 기타 특수관계자는 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말
기타(*)	블루넷, 아이스콘, 해피빈, 네이버문화재단, 커넥트, 에버영코리아, 기타 개인	-

(*) 기업회계기준서 제1024호 '특수관계자' 상의 특수관계자 범위는 포함되지 않으나 독점규제 및 공정거래에 관한 법률에 따른 동일한 대규모기업집단 소속회사 및 특수관계인입니다.

계속;

33. 특수관계자 거래, 계속 :

(4) 당기 및 전기 중 특수관계자에 대한 영업수익 및 영업비용 등 거래는 다음과 같습니다.

가. 당기

(단위: 천원)

구 분	회사명	영업수익 등	영업비용 등
관계기업	사이냅소프트	-	847,814
	AUBE	10,369,642	3,021
	LINE Music	6,205,032	45,310
	Transcosmos Online Communication	551,709	20,541
	Yume no Machi Souzou linkai	194,449	48,058
	아로정보기술	-	637,831
	올앳	-	2,810,284
	원스토어	293,205	77
	실리콘큐브	-	2,623,663
	알체라	-	512,041
	앤스페이스	-	319,009
	오르페오사운드웍스	-	199,400
	Green Monster	912	210,638
	기타	59,758	251,825

계속;

33. 특수관계자 거래, 계속 :

(단위: 천원)

구 분	회사명	영업수익 등	영업비용 등
공동기업	와이티엔플러스	-	664,422
	RABBIT-LINE PAY COMPANY	1,893,130	163,424
	디자인프레스	-	996,000
	씨네플레이	-	1,263,550
	여플	139,000	1,398,310
	잡스엔	996,391	1,843,403
	아티션	-	541,400
	차이나랩	-	1,035,587
	인터비즈	-	688,100
	아그로플러스	-	650,170
	스쿨잼	23	332,000
	섬랩	-	322,340
	테크플러스	-	249,000
	동그람이	-	327,600
	기타	3,341	148,281
기타(*)	에버영코리아	9,077	1,601,160
	네이버문화재단	24,577	5,000,074
	커넥트	289,222	7,174,012
	해피빈	153,895	10,000,850
	기타	1,629	78,888

(*) 기업회계기준서 제1024호 '특수관계자' 상의 특수관계자 범위는 포함되지 않으나 독점규제 및 공정거래에 관한 법률에 따른 동일한 대규모기업집단 소속회사 및 특수관계인이며, 대규모기업집단 지정 후 거래금액입니다.

33. 특수관계자 거래, 계속 :

나. 전기

(단위: 천원)

구 분	회사명	영업수익 등	영업비용 등
관계기업	아로정보기술	-	558,227
	올댓	-	2,862,208
	원스토어	9,180,496	38
	앤스페이스	5,000	22,700
	LINE Music	4,751,086	104,721
	AUBE	9,766,231	3,132
	Green Monster	3,860	1,198,557
	클라우드애플리케이션팩토리	-	2,400
	사이넵소프트	-	1,077,186
	Transcosmos Online Communication	190,894	20,652
	Yume no Machi Souzou linkai	6,969	20,047
	트러스트어스	1,384	-
	알체라	-	60,000
	실리콘큐브	-	300
공동기업	와이티엔플러스	-	485,368
	Collab+LINE	-	29,770
	잡스엔	462,757	1,257,081
	LANTU GAMES	1,120	-
	RABBIT-LINE PAY COMPANY	1,166,019	36,835
	차이나랩	-	166,000
	디자인프레스	-	269,000
	여행플러스	-	249,000

계속;

33. 특수관계자 거래, 계속 :

(5) 당기말과 전기말 현재 특수관계자에 대한 채권·채무의 주요 잔액은 다음과 같습니다.

가. 당기말

(단위: 천원)

구 분	회사명	채 권		채 무	
		매출채권	미수금 등	미지급금	임대보증금 등
관계기업	사이냅소프트	-	-	225,700	-
	LINE Music	1,606,485	339,587	1,605,714	121,080
	Yume no Machi Souzou linkai	122,628	-	578,378	104,760
	나노인터랙티브	-	5,744	-	42,086
	AUBE	1,042,836	42,938	-	-
	Transcosmos Online Communication	171,461	-	-	-
	올댓	113,481	-	-	-
	우주	-	1,524,963	-	-
	기타	-	-	130,626	30,105
공동기업	와이티엔플러스	-	-	413,232	-
	RABBIT-LINE PAY COMPANY	877,172	118,577	188,491	-
	차이나랩	-	-	480,000	-
	씨네플레이	-	-	144,815	-
	기타	137,722	-	217,035	-
기타(*)	해피빈	79,016	1,384	769,339	-
	커백트	221,814	1,758	442,528	-
	네이버문화재단	11,680	366	-	-

(*) 기업회계기준서 제1024호 '특수관계자' 상의 특수관계자 범위는 포함되지 않으나 독점규제 및 공정거래에 관한 법률에 따른 동일한 대규모기업집단 소속회사 및 특수관계인입니다.

33. 특수관계자 거래, 계속 :

나. 전기말

(단위: 천원)

구 분	회사명	채 권		채 무	
		매출채권	미수금 등	미지급금	임대보증금 등
관계기업	아로정보기술	-	-	51,165	-
	올앳	1,523,775	-	-	-
	원스토어	191,043	-	-	-
	앤스페이스	-	-	3,300	-
	LINE Music	836,291	84,610	150,629	-
	AUBE	973,811	1,037	-	-
	Green Monster	-	555,212	78,335	59,291
	사이냅소프트	-	-	1,000,000	-
	실리콘큐브	-	301,000	-	-
	Transcosmos Online Communication	48,131	-	-	-
	Yume no Machi Souzou linkai	4,702	-	7,617	-
공동기업	와이티엔플러스	-	-	56,533	-
	잡스엔	110,000	-	190,300	-
	씨네플레이	-	-	83,000	-
	RABBIT-LINE PAY COMPANY	434,180	376,578	36,897	-

특수관계자 채권에 대하여 설정된 대손충당금은 없습니다.

계속;

33. 특수관계자 거래, 계속 :

상기 채권 이외에 연결회사는 전기 중 관계기업인 트러스트어스가 발행한 전환사채 843백만원을 취득하여 당기 중 전액 손상차손을 인식하였으며, 전기 중 실리콘큐브가 발행한 전환사채 300백만원 취득하여 당기 중 보통주로 전환하였습니다.

(6) 주요 경영진에 대한 보상

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

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
단기급여	2,904,032	2,901,275
퇴직급여	394,795	765,912
기타 장기급여	1,403,498	1,571,699

34. 사업결합 :

(1) 연결회사는 2017년 3월 14일 위성, 항공, 드론, 모바일 영상 및 사진기반 3D MA P 자동생성 기술 보유업체인 에피폴라의 지분 100%를 인수하였습니다. 인수에서 발생한 영업권은 인적자원의 인수와 기술개발의 시너지효과에 따른 것이며, 인식된 영업권은 세무상 손금으로 인정되지 않습니다. 관련 회계처리 요약은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	금 액
I. 이전대가	
현금및현금성자산	9,999,990
종업원이나 매도주주에 대한 조건부 지급(별도거래)	(5,594,400)
II. 비지배지분	-
III. 식별가능한 자산과 부채로 인식된 금액	
[자산]	
현금및현금성자산	285,557
매출채권및기타채권	30,200
유형자산	101,972
무형자산	6,013
기타자산	26,111
소 계	449,853
[부채]	
매입채무및기타채무	18,786
기타부채	195,592
소 계	214,378
총 식별가능한 순자산	235,475
IV. 영업권	4,170,115

계속;

34. 사업결합, 계속 :

(2) 연결회사는 2017년 4월 3일 홀로그래를 사용한 사물인터넷(IoT) 제품의 기획 및 개발 업체인 Gatebox(구, Vinclu)의 지분 51%를 인수하였습니다. 인수에서 발생한 영업권은 인적자원의 인수와 기술개발의 시너지효과에 따른 것이며, 인식된 영업권은 세무상 손금으로 인정되지 않습니다. 관련 회계처리 요약은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	금 액
I. 이전대가	
현금및현금성자산	20,787,453
II. 비지배지분(*)	3,687,150
III. 식별가능한 자산과 부채로 인식된 금액	
[자산]	
현금및현금성자산	5,229,258
매출채권및기타채권	276,952
유형자산	44,285
무형자산	4,466,639
기타자산	5,274
소 계	10,022,408
[부채]	
매입채무및기타채무	86,618
차입금	114,631
이연법인세부채	1,396,248
기타부채	899,654
소 계	2,497,151
총 식별가능한 순자산	7,525,257
IV. 영업권	16,949,346

(*) 비지배지분은 식별된 순자산 공정가치의 비례적 금액으로 측정하였습니다.

계속;

34. 사업결합, 계속 :

(3) 연결회사는 2017년 7월 6일 모바일 게임개발 및 퍼블리싱업체인 넥스트플로어의 지분 51%를 인수하였습니다. 인수에서 발생한 영업권은 인적자원의 인수와 영업을 결합하여 발생하는 시너지효과에 따른 것이며, 인식된 영업권은 세무상 손금으로 인정되지 않습니다. 관련 회계처리 요약은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	금 액
I. 이전대가	
현금및현금성자산	59,999,981
II. 비지배지분(*)	26,578,506
III. 식별가능한 자산과 부채로 인식된 금액	
[자산]	
현금및현금성자산	19,703,160
매출채권및기타채권	12,555,087
매도가능금융자산	6,176,110
유형자산	1,466,832
무형자산	20,949,531
기타자산	12,759,068
소 계	73,609,788
[부채]	
매입채무및기타채무	4,952,083
차입금	7,236,693
이연법인세부채	4,098,674
기타부채	3,080,646
소 계	19,368,096
총 식별가능한 순자산	54,241,692
IV. 영업권	32,336,795

(*) 비지배지분은 식별된 순자산 공정가치의 비례적 금액으로 측정하였습니다.

34. 사업결합, 계속 :

(4) 연결회사는 2017년 8월 1일 인공지능 및 머신러닝 관련 연구센터인 Xerox 연구소를 인수하였습니다. 인수에서 발생한 영업권은 인적자원의 인수와 기술개발의 시너지효과에 따른 것이며, 인식된 영업권은 세무상 손금으로 인정되지 않습니다. 관련 회계처리 요약은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	금 액
I. 이전대가	
현금및현금성자산	18,031,005
II. 비지배지분	-
III. 식별가능한 자산과 부채로 인식된 금액	
[자산]	
유형자산	1,342,272
무형자산	43
소 계	1,342,315
[부채]	
매입채무및기타채무	1,567,226
기타부채	2,381,309
소 계	3,948,535
총 식별가능한 순자산	(2,606,220)
IV. 영업권	20,637,225

계속;

34. 사업결합, 계속 :

(5) 연결회사는 2017년 10월 30일 대만 인터넷 커뮤니티, 광고 및 엔터테인먼트 포털 서비스를 제공하는 Shinewant 지분 100%를 인수하였습니다. 인수에서 발생한 영업권은 인적자원의 인수와 영업을 결합하여 발생하는 시너지효과에 따른 것이며, 인식된 영업권은 세무상 손금으로 인정되지 않습니다. 관련 회계처리 요약은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	금 액
I. 이전대가	
현금및현금성자산	12,279,990
II. 비지배지분	-
III. 식별가능한 자산과 부채로 인식된 금액	
[자산]	
현금및현금성자산	3,089,908
매출채권및기타채권	151,436
유형자산	63,058
무형자산	971,397
기타자산	139,190
소 계	4,414,989
[부채]	
매입채무및기타채무	60,443
이연법인세부채	157,022
기타부채	126,039
소 계	343,504
총 식별가능한 순자산	4,071,485
IV. 영업권	8,208,505

계속;

34. 사업결합, 계속 :

(6) 연결회사는 2017년 11월 16일 베트남 현지 인터넷서비스 진출 (베트남 콘텐츠/커뮤니티 서비스)를 위해 Tre Tho Information Service Joint Stock Company (Webt retho)의 지분 72.6%를 인수하였습니다. 인수에서 발생한 영업권은 인적자원의 인수와 영업을 결합하여 발생하는 시너지효과에 따른 것이며, 인식된 영업권은 세무상 손금으로 인정되지 않습니다. 관련 회계처리 요약은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	금 액
I. 이전대가	
현금및현금성자산	13,603,622
사업결합으로 발행한 파생금융부채의 공정가치	2,258,122
II. 비지배지분(*1)	722,541
III. 식별가능한 자산과 부채로 인식된 금액	
[자산]	
현금및현금성자산	4,717,463
매출채권및기타채권	587,693
유형자산	34,380
무형자산	9,804
기타자산	205,948
소 계	5,555,288

계속;

34. 사업결합, 계속 :

(단위: 천원)

구 분	금 액
[부채]	
매입채무및기타채무	383,292
차입금	1,341,486
기타부채	1,193,124
소 계	2,917,902
총 식별가능한 순자산	2,637,386
IV. 영업권(*2)	13,946,899

(*1) 비지배지분은 식별된 순자산 공정가치의 비례적 금액으로 측정하였습니다.

(*2) 동 인수에서 발생한 식별가능한 순자산가액과 영업권 가액은 최종 가치평가 결과에 따라 금액이 확정될 것입니다.

(7) 연결회사는 2017년 12월 7일 명함어플리케이션 리멤버의 개발사인 드라마엔컴 퍼니의 지분 74.3%를 인수하였습니다. 인수에서 발생한 영업권은 인적자원의 인수와 영업을 결합하여 발생하는 시너지효과에 따른 것이며, 인식된 영업권은 세무상 손금으로 인정되지 않습니다. 관련 회계처리 요약은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	금 액
I. 이전대가	
현금및현금성자산	38,266,857
사업결합으로 발행한 파생금융부채의 공정가치	2,077,351
II. 비지배지분(*)	2,802,285
III. 식별가능한 자산과 부채로 인식된 금액	
[자산]	
현금및현금성자산	10,823,440
매출채권및기타채권	367,695
유형자산	188,386
무형자산	19,351
기타자산	5,571
소 계	11,404,443
[부채]	
매입채무및기타채무	78,605
기타부채	417,380
소 계	495,985
총 식별가능한 순자산	10,908,458
IV. 영업권	32,238,035

(*) 비지배지분은 식별된 순자산 공정가치의 비례적 금액으로 측정하였습니다.

계속;

34. 사업결합, 계속 :

(8) 연결회사는 2017년 12월 15일 동영상 광고 영역의 기술과 인재 확보를 위해 Five의 지분 100%를 인수하였습니다. 인수에서 발생한 영업권은 인적자원의 인수와 기술개발의 시너지효과에 따른 것이며, 인식된 영업권은 세무상 손금으로 인정되지 않습니다. 관련 회계처리 요약은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	금 액
I. 이전대가	
현금및현금성자산	51,690,385
II. 비지배지분	-
III. 식별가능한 자산과 부채로 인식된 금액	
[자산]	
현금및현금성자산	4,515,215
매출채권및기타채권	2,555,789
유형자산	83,933
무형자산	3,711,020
기타자산	62,629
소 계	10,928,586
[부채]	
매입채무및기타채무	2,448,865
차입금	395,456
이연법인세부채	1,167,487
기타부채	2,650,836
소 계	6,662,644
총 식별가능한 순자산	4,265,942
IV. 영업권	47,424,443

계속;

34. 사업결합, 계속 :

(9) 연결회사의 당기 중 기타 사업결합 회계처리 내역은 다음과 같습니다. 인수에서 발생한 영업권은 인적자원의 인수와 기술개발 및 영업을 결합하여 발생하는 시너지 효과에 따른 것이며, 인식된 영업권은 세무상 손금으로 인정되지 않습니다.

(단위: 천원)

구 분	금 액
I. 이전대가	
현금및현금성자산	36,047,925
종업원이나 매도주주에 대한 조건부 지급(별도거래)	(9,168,750)
사업결합전에 보유하던 지분의 공정가치	4,324,173
사업결합으로 발행한 파생금융부채의 공정가치	67,052
II. 비지배지분(*)	5,427,080
III. 식별가능한 자산과 부채로 인식된 금액	
[자산]	
현금및현금성자산	11,016,947
매출채권및기타채권	3,195,185
매도가능금융자산	2,148,382
유형자산	463,303
무형자산	9,107,334
기타자산	1,242,692
소 계	27,173,843

계속;

34. 사업결합, 계속 :

(단위: 천원)

구 분	금 액
[부채]	
매입채무및기타채무	1,485,333
차입금	2,882,821
이연법인세부채	2,467,668
기타부채	2,094,827
소 계	8,930,649
총 식별가능한 순자산	18,243,194
IV. 영업권	18,454,286

(*) 비지배지분은 식별된 순자산 공정가치의 비례적 금액으로 측정하였습니다.

35. 영업부문 :

(1) 연결회사의 최고영업의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있으며, 연결회사는 전략적 의사결정을 수행하는 이사회를 최고 의사결정자로 보고 있습니다. 이사회는 연결 기준으로 작성된 재무정보에 기초하여 자원배분 의사결정 및 성과평가를 실시합니다. 따라서 연결회사는 단일의 영업부문 및 보고부문으로 구성되어 있습니다. 최고영업의사결정자에게 영업현황을 보고하고 있으며, 연결회사의 영업부문과 관련된 손익은 연결포괄손익계산서에 보고된 내용과 차이가 없습니다.

(2) 당기 및 전기의 서비스별 영업현황은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기		전기	
	영업수익	비율(%)	영업수익	비율(%)
광 고(*1)	461,277,473	9.86	399,429,768	9.93
비즈니스플랫폼(*2)	2,153,049,555	46.02	1,865,674,121	46.38
IT플랫폼(*3)	217,805,728	4.66	120,575,087	3.00
콘텐츠서비스(*4)	101,537,508	2.17	103,218,460	2.57
라인 및 기타플랫폼(*5)	1,744,798,664	37.29	1,533,732,184	38.12
합 계	4,678,468,928	100.00	4,022,629,620	100.00

(*1) 일반DA, 쇼핑DA, 네이버TV 동영상 광고 등(CPM)

(*2) 일반검색, 쇼핑검색 등(CPC/CPS)

(*3) 네이버 페이, IT서비스, 클라우드, 워스 등

(*4) 네이버 뮤직, 웹툰, V LIVE 등

(*5) LINE, 캠프모바일, SNOW 등

계속;

35. 영업부문, 계속 :

다. 외부고객으로부터의 수익과 비유동자산

(단위: 천원)

구 분	외부 고객으로부터의 수익		비유동자산 (*)	
	당기	전기	당기말	전기말
국 내	3,314,009,566	2,592,038,787	1,408,347,312	973,821,879
일 본	1,288,979,250	1,341,473,792	261,344,882	160,115,412
기 타	75,480,112	89,117,041	136,892,701	43,678,792
합 계	4,678,468,928	4,022,629,620	1,806,584,895	1,177,616,083

(*) 금융상품 및 이연법인세자산을 포함하지 않은 금액입니다.

36. 중단영업 :

2016년 2월, 연결회사는 종속기업인 LINE Corp.의 임시이사회에서 종속기업인 MIXRADIO의 서비스 종료를 결정하였으며, MIXRADIO 법인의 청산을 진행하고 있습니다. 해당 영업과 관련된 손익은 중단영업으로 표시하였으며, 비교표시된 재무제표는 재작성되었습니다.

계속;

36. 중단영업, 계속 :

보고기간 말까지의 관련 재무정보는 다음과 같습니다.

(1) 중단영업으로부터의 손익

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
I. 영업수익	-	(976,771)
II. 영업비용	(77,229)	(27,366,956)
III. 영업손실	(77,229)	(28,343,727)
기타수익	274,188	2,033,124
기타비용	(224,653)	6,410,292
금융수익	-	1,096,716
금융비용	(220,476)	(99,087)
IV. 세전 중단영업손실	(248,170)	(18,902,682)
중단영업 법인세수익	2,305,891	(7,068,301)
V. 세후 중단영업손실	(2,554,061)	(11,834,381)

(2) 중단영업으로부터의 현금흐름

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
I. 영업활동 현금흐름	(1,307,453)	(55,059,769)
II. 투자활동 현금흐름	-	260,379
III. 재무활동 현금흐름	(1,166,488)	1,903,694
IV. 현금및현금성자산의 환율변동효과	(248,946)	(2,602,168)
V. 중단영업 현금흐름	(2,722,887)	(55,497,864)

37. 비지배지분에 대한 정보

(1) 연결회사에 포함된 비지배지분 중 중요한 종속기업의 당기중 변동내역과 당기말 누적 잔액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

당 기	비지배지분율(%)	당기초 누적 비지배지분	종속기업 유상증자로 인한 비지배지분 변동	비지배지분에 배분된 순손익	비지배지분에 배분된 기타포괄손익	기타	당기말 누적 비지배지분
LINE	26.32	474,974,274	(132,009,090)	21,353,236	(34,616,631)	19,018,330	348,720,119

(단위: 천원)

전 기	비지배지분율(%)	전기초 누적 비지배지분	종속기업 유상증자로 인한 비지배지분 변동	비지배지분에 배분된 순손익	비지배지분에 배분된 기타포괄손익	기타	전기말 누적 비지배지분
LINE	19.65	143,942,168	229,888,041	16,413,198	(16,261,376)	100,992,243	474,974,274

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

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
지배력의 상실이 없는 종속기업 지분의 처분(*)	132,150,161	1,068,061,004
자본에 미치는 영향(순액)	132,150,161	1,068,061,004

(*) 당기중 연결회사는 종속기업 LINE의 주식선택권 행사로 6.67%의 비지배지분이 추가 인식되었으며, Gogolook의 유상증자로 19%의 지분을 취득하였습니다. 동 거래 등으로 인해 비지배지분 9,205백만원이 감소하였으며, 회사의 소유주에 귀속되는 자본이 132,150백만원 증가하였습니다

38. 보고기간 후 사건 :

회사는 2018년 1월 24일의 이사회 결의에 의거, 보고기간 후 133,858주의 자기주식을 취득하였습니다.

외부감사 실시내용

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

1. 감사대상업무

회 사 명	네이버 주식회사			
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	2	1	1	1	13	19	11	15	21	21	-	-	48	57	
투입 시간	분·반기검토	12	5	212	130	3,831	4,147	721	1,274	50	42	-	-	4,826	5,598
	감사	32	39	332	174	4,269	2,399	1,449	1,661	2,015	1,598	-	-	8,097	5,871
	합계	44	44	544	304	8,100	6,546	2,170	2,935	2,065	1,640	-	-	12,923	11,469

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역				
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2017.6.1 ~ 12.20			15 일
	주요내용	감사경험, 회사 및 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사절차의 범위와 시기 등을 결정			
현장감사 주요내용	수행시기		투입인원		주요 감사업무 수행내용
			상주	비상주	
	2017.11.13 ~ 11.24	11 일	11 명	5 명	내부통제 이해 및 평가
	2017.12.18 ~ 12.22	5 일	9 명	5 명	중요 계정잔액 및 내용에 대해 질문, 분석적절차, 표본 점검(문서검증, 재계산 등)
2018.1.12 ~ 1.26	15 일	11 명	5 명	중요 계정잔액 및 내용에 대해 질문, 분석적절차, 표본 점검(문서검증, 재계산 등)	
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	-			- 일
	실사(입회)장소	-			
	실사(입회)대상	-			

금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2018.1.5		1	일	
	실사(입회)장소	네이버 그린팩토리				
	실사(입회)대상	금융자산 및 회원권				
외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회	○	변호사조회	○
	기타조회	타처보관유가증권 조회				
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	2	회			
	수행시기	2017.7.26, 2018.2.26				