

목 차

감 사 보 고 서	1
독립된 감사인의 감사보고서.....	2
(첨부)연 결 재 무 제 표	6
주식	12
외부감사 실시내용	108

네이버 주식회사와 그 종속기업

연 결 재 무 제 표 에 대 한
감 사 보 고 서

제 20 기

2018년 01월 01일 부터
2018년 12월 31일 까지

제 19 기

2017년 01월 01일 부터
2017년 12월 31일 까지

삼일회계법인

독립된 감사인의 감사보고서

네이버 주식회사
주주 및 이사회 귀중

감사의견

우리는 네이버 주식회사와 그 종속기업들(이하 "연결회사")의 연결재무제표를 감사하였습니다. 해당 연결재무제표는 2018년 12월 31일과 2017년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표, 연결현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약을 포함한 연결재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 연결회사의 연결재무제표는 연결회사의 2018년 12월 31일과 2017년 12월 31일 현재의 연결재무상태와 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결재무성과 및 연결현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라, 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

감사의견근거

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

핵심감사사항

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

(1) 검색광고 수익인식

핵심감사사항으로 결정한 이유

연결회사는 이용자의 검색 및 집행 활동의 결과로 검색광고용역이 제공되는 시점에 고객인 광고주로부터 검색광고 수익을 인식하고 있으며(주석 2 참조), 연결회사가 2018년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 인식한 영업수익 및 검색광고 수익은 각각 55,869억원과 21,408억원입니다.

연결회사의 영업수익에서 검색광고 수익이 차지하는 비중이 유의적이며, 검색활동을 통한 수익의 발생 및 금액 측정을 위한 다수의 복잡한 시스템 활용으로 검색광고 수익에 대한 유의적인 왜곡표시 위험이 있는 것으로 판단하였습니다. 따라서, 우리는 이 유형의 수익 인식(발생사실)과 관련한 회계처리를 핵심감사사항으로 결정하였습니다.

핵심감사사항이 감사에서 다루어진 방법

연결회사의 검색광고 수익인식 관련 회계처리에 대하여 우리가 수행한 주요 감사절차는 다음과 같습니다.

- 검색광고 수익인식에 대한 회계정책을 확인하고 관련 내부통제에 대한 이해와 평가 수행
- 검색광고 관련 시스템에 대한 전산일반통제의 적절성 확인
- 검색 관련 시스템 및 수익 인식시스템까지의 수익관련 데이터 대체에 대한 완전성과 정확성 확인
- 추출한 표본에 대하여 검색광고의 발생근거자료 검사 및 대금회수 확인

(2) 수준 3으로 분류된 금융자산의 공정가치 평가

핵심감사사항으로 결정한 이유

2018년 12월 31일 현재 연결회사가 보유한 공정가치로 측정된 금융자산은 15,135억 원으로 이 중, 관측할 수 없는 투입변수에 근거하여 측정되고 수준 3으로 분류된 금융자산은 8,496억 원입니다(주석 5 참조).

수준 3으로 분류되는 금융자산의 금액이 유의적이며, 금융자산 공정가치 측정에 사용된 가치평가기법의 선택 및 투입변수에 대하여 연결회사 경영진의 유의적인 판단과 회계추정치를 수반하므로 우리는 이 금융자산의 공정가치 측정의 적정성을 핵심감사사항으로 결정하였습니다.

핵심감사사항이 감사에서 다루어진 방법

연결회사의 수준 3으로 분류된 금융자산의 공정가치 측정에 대하여 우리가 수행한 주요 감사절차는 다음과 같습니다.

- 연결회사가 활용한 경영진측 전문가의 적격성 및 독립성 확인
- 추출한 표본에 대하여 경영진이 적용한 가치평가기법의 적합성 및 투입변수가정의 합리성 평가
- 추출한 표본에 대하여 감사인측 전문가 활용을 통해 경영진이 사용한 투입변수 등에 대한 독립적추정치와 경영진의 추정치간 유의적인 차이여부 확인

연결재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 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.

경영진은 연결재무제표를 작성할 때, 연결회사의 계속기업으로서의 존속능력을 평가하고 해당되는 경우, 계속기업 관련 사항을 공시할 책임이 있습니다. 그리고 경영진이 기업을 청산하거나 영업을 중단할 의도가 없는 한, 회계의 계속기업전제의 사용에 대해서도 책임이 있습니다.

지배기구는 회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

연결재무제표감사에 대한 감사인의 책임

우리의 목적은 연결회사의 연결재무제표에 전체적으로 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표

시가 없는지에 대하여 합리적인 확신을 얻어 우리의 의견이 포함된 감사보고서를 발행하는 데 있습니다. 합리적인 확신은 높은 수준의 확신을 의미하나, 감사기준에 따라 수행된 감사가 항상 중요한 왜곡표시를 발견한다는 것을 보장하지는 않습니다. 왜곡표시는 부정이나 오류로부터 발생할 수 있으며, 왜곡표시가 연결재무제표를 근거로 하는 이용자의 경제적 의사결정에 개별적으로 또는 집합적으로 영향을 미칠 것이 합리적으로 예상되면, 그 왜곡표시는 중요하다고 간주됩니다.

감사기준에 따른 감사의 일부로서 우리는 감사의 전 과정에 걸쳐 전문가적 판단을 수행하고 전문가적 의구심을 유지하고 있습니다. 또한, 우리는:

- 부정이나 오류로 인한 연결재무제표의 중요왜곡표시위험을 식별하고 평가하며 그러한 위험에 대응하는 감사절차를 설계하고 수행합니다. 그리고 감사의견의 근거로서 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 부정은 공모, 위조, 의도적인 누락, 허위진술 또는 내부통제 무력화가 개입될 수 있기 때문에 부정으로 인한 중요한 왜곡표시를 발견하지 못할 위험은 오류로 인한 위험보다 큽니다.
- 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다.
- 연결재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치와 관련 공시의 합리성에 대하여 평가합니다.
- 경영진이 사용한 회계의 계속기업전제의 적절성과, 입수한 감사증거를 근거로 계속기업으로서의 존속능력에 대하여 유의적 의문을 초래할 수 있는 사건이나, 상황과 관련된 중요한 불확실성이 존재하는지 여부에 대하여 결론을 내립니다. 중요한 불확실성이 존재한다고 결론을 내리는 경우, 우리는 연결재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 연결회사의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.
- 공시를 포함한 연결재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고, 연결재무제표의 기초가 되는 거래와 사건을 연결재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.
- 연결재무제표에 대한 의견을 표명하기 위해 기업의 재무정보 또는 그룹 내의 사업활동과 관련된 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 우리는 그룹감사의 지휘, 감독 및 수행에 대한 책임이 있으며 감사의견에 대한 전적인 책임이 있습니다.

우리는 여러 가지 사항들 중에서 계획된 감사범위와 시기 그리고 감사 중 식별된 유의적 내부통제 미비점 등 유의적인 감사의 발견사항에 대하여 지배기구와 커뮤니케이션합니다.

또한, 우리는 독립성 관련 윤리적 요구사항들을 준수하고, 우리의 독립성 문제와 관련된다고 판단되는 모든 관계와 기타사항들 및 해당되는 경우 관련 제도적 안전장치를 지배기구와 커뮤니케이션한다는 진술을 지배기구에게 제공합니다.

우리는 지배기구와 커뮤니케이션한 사항들 중에서 당기 연결재무제표감사에서 가장유의적인 사항들을 핵심감사사항으로 결정합니다. 법규에서 해당 사항에 대하여 공개적인 공시를 배제하거나, 극히 드문 상황으로 우리가 감사보고서에 해당 사항을 기술함으로 인한 부정적 결과가 해당 커뮤니케이션에 따른 공익적 효익을 초과할 것으로 합리적으로 예상되어 해당 사항을 감사보고서에 커뮤니케이션해서는 안 된다고 결론을 내리는 경우가 아닌 한, 우리는 감사보고서에 이러한 사항들을 기술합니다.

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 공인회계사 김창익입니다.

서울특별시 용산구 한강대로 100

삼 일 회 계 법 인

대 표 이 사 김 영 식

2019년 3월 11일

이 감사보고서는 감사보고서일(2019년 3월 11일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 별첨된 회사의 연결재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 감사보고서가 수정 될 수도 있습니다.

(첨부)연 결 재 무 제 표

네이버 주식회사와 그 종속기업

제 20 기

2018년 01월 01일 부터

2018년 12월 31일 까지

제 19 기

2017년 01월 01일 부터

2017년 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 20 기 2018년 12월 31일 현재
제 19 기 2017년 12월 31일 현재

네이버 주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주석	제 20 (당) 기말		제 19 (전) 기말	
자 산					
I. 유동자산			5,385,569,586,465		4,784,227,776,883
현금및현금성자산	6,7	3,322,884,102,567		1,907,575,060,667	
단기금융상품	6,7	444,702,261,235		1,333,889,498,274	
당기손익인식금융자산	5,6,7	-		274,532,710,666	
당기손익-공정가치금융자산	5,6,7	230,774,469,760		-	
매출채권및기타채권	6,7	1,101,551,045,302		1,026,872,808,889	
매도가능금융자산	5,6,10	-		79,435,727,110	
기타포괄손익-공정가치금융자산	5,6,7	62,725,505,906		-	
재고자산	9	57,440,292,749		36,204,513,812	
당기법인세자산		8,044,073,349		1,099,626,162	
기타유동자산	11	157,447,835,597		124,617,831,303	
II. 비유동자산			4,495,621,322,859		3,235,023,783,031
유형자산	12	1,457,302,209,262		1,150,012,698,630	
무형자산	13	306,963,470,197		339,511,680,983	
장기금융상품	6	25,990,573,425		120,301,393,998	
당기손익인식금융자산	5,6,7	-		39,151,181,682	
당기손익-공정가치금융자산	5,6,7	553,399,539,414		-	
매출채권및기타채권	6,7	113,160,988,276		74,199,645,388	
매도가능금융자산	5,6,10	-		943,632,439,930	
기타포괄손익-공정가치금융자산	5,6,7	666,651,322,237		-	
만기보유금융자산	6	-		2,660,696,298	
관계기업및공동기업 투자	14	1,001,362,122,331		280,997,122,915	
이연법인세자산	27	340,178,774,174		248,493,530,447	
기타비유동자산	11	30,612,323,543		36,063,392,760	
자 산 총 계			9,881,190,909,324		8,019,251,559,914
부 채					
I. 유동부채			2,619,671,652,587		2,302,730,294,235
매입채무및기타채무	4,6,15	896,276,258,656		770,724,455,666	
당기손익-공정가치금융부채	5,6	7,418,409,882		30,360,536	
단기차입금	4,6,17	349,846,018,275		211,011,222,442	
유동성장기차입금	4,6,17	26,991,114		-	
유동성사채	4,6,17	-		150,000,000,000	
당기법인세부채		277,992,093,674		305,730,913,120	
총당부채	18	2,462,733,532		5,897,847,971	
기타유동부채	16	1,085,649,147,454		859,335,494,500	
II. 비유동부채			1,312,378,743,444		411,335,030,730
매입채무및기타채무	4,6,15	23,370,588,587		11,652,173,744	
당기손익-공정가치금융부채	5,6	2,785,234,016		4,608,180,098	
장기차입금	4,6,17	100,061,591,213		49,933,677,257	
사채	4,6,17	711,561,946,218		-	

순확정급여부채	19	344,780,260,840		284,033,206,529	
총당부채	18	42,423,909,342		34,765,546,071	
이연법인세부채	27	86,244,846,912		25,177,671,162	
기타비유동부채	16	1,150,366,316		1,164,575,869	
부 채 총 계			3,932,050,396,031		2,714,065,324,965
자 본					
I. 자본금	20		16,481,339,500		16,481,339,500
II. 자본잉여금	20		1,540,985,517,982		1,507,878,510,842
III. 기타자본구성요소	21		(1,546,389,664,299)		(1,317,531,622,681)
IV. 이익잉여금	23		5,229,202,813,045		4,555,517,868,323
V. 비지배지분			708,860,507,065		542,840,138,965
자 본 총 계			5,949,140,513,293		5,305,186,234,949
자 본 및 부 채 총 계			9,881,190,909,324		8,019,251,559,914

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 20 기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제 19 기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

네이버 주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주석	제 20 (당) 기		제 19 (전) 기	
I. 영업수익	33		5,586,904,533,355		4,678,468,928,032
II. 영업비용	24		(4,644,371,971,812)		(3,499,281,121,701)
III. 영업이익			942,532,561,543		1,179,187,806,331
기타수익	25	316,773,923,951		35,057,161,984	
기타비용	25	(114,624,964,081)		(86,985,385,595)	
이자수익		27,243,776,093		36,678,030,573	
금융수익	26	164,181,993,767		78,332,304,707	
금융비용	26	(139,365,243,783)		(32,414,107,346)	
지분법손익	14	(85,069,772,652)		(14,026,821,694)	
IV. 법인세비용차감전순이익			1,111,672,274,838		1,195,828,988,960
법인세비용	27	(488,756,397,806)		(423,173,257,798)	
V. 계속영업순이익			622,915,877,032		772,655,731,162
VI. 중단영업순손익	34		4,985,996,300		(2,554,060,955)
VII. 당기순이익			627,901,873,332		770,101,670,207
지배기업 소유주지분					
계속영업이익		643,826,906,430		775,433,640,876	
중단영업이익(손실)	34	4,985,996,300		(2,554,060,955)	
비지배지분		(20,911,029,398)		(2,777,909,714)	
VIII. 기타포괄손익			5,875,475,010		(142,862,945,354)
후속기간에 당기손익으로 재분류되는 항목			100,178,241,737		(151,278,607,530)
매도가능금융자산 - 평가손익			-	(1,660,488,494)	
매도가능금융자산 - 재분류조정			-	(21,149,295,045)	
기타포괄손익-공정가치 채무상품 평가손익		2,441,198,331		-	
해외사업환산손익		77,213,086,172		(120,113,501,595)	
지분법자본변동		20,523,957,234		(8,355,322,396)	
당기손익으로 재분류되지 않는 항목			(94,302,766,727)		8,415,662,176
순확정급여부채의 재측정요소		(7,085,480,963)		8,580,245,095	
기타포괄손익-공정가치 지분상품 평가손익		(105,238,566,292)		-	
기타포괄손익-공정가치 지분상품 처분손익		18,158,594,324		-	
지분법자본변동		(137,313,796)		(164,582,919)	
IX. 총포괄이익			633,777,348,342		627,238,724,853
지배기업 소유주지분		627,230,960,514		672,515,439,629	
비지배지분		6,546,387,828		(45,276,714,776)	
X. 지배기업 지분에 대한 주당이익					
기본주당계속영업이익	28		4,403		5,330
기본주당중단영업손익	28		34		(18)
희석주당계속영업이익	28		4,403		5,314
희석주당중단영업손익	28		34		(18)

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 자 본 변 동 표

제 20 기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제 19 기 2017년 1월 1일부터 2017년 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		
2017.1.1(전기초)		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	35	-	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(전기말)		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
2018.1.1(당기초)		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
회계정책의 변경효과		-	-	(64,788,048,920)	55,366,825,496	-	(9,421,223,424)
수정후 금액		16,481,339,500	1,507,878,510,842	(1,382,319,671,601)	4,610,884,693,819	542,840,138,965	5,295,765,011,525
총포괄이익							
당기순이익		-	-	-	648,812,902,730	(20,911,029,398)	627,901,873,332
기타포괄손익-공정가치 채무 상 품 평가손익		-	-	4,067,704,130	-	(1,626,505,799)	2,441,198,331
기타포괄손익-공정가치 지분 상 품 평가손익		-	-	(93,712,148,447)	-	(11,526,417,845)	(105,238,566,292)
기타포괄손익-공정가치 지분 상품 처분손익		-	-	114,374,500	18,044,219,824	-	18,158,594,324
해외사업환산손익		-	-	37,883,152,845	-	39,329,933,327	77,213,086,172
지분법자본변동		-	-	18,090,049,964	(137,313,796)	2,433,907,270	20,386,643,438
순확정급여부채 재측정요소		-	-	-	(5,931,981,236)	(1,153,499,727)	(7,085,480,963)
소유주와의 거래							
연차배당		-	-	-	(42,469,708,296)	-	(42,469,708,296)
주식보상비용		-	-	-	-	14,503,846,869	14,503,846,869
자기주식의 취득		-	-	(124,458,933,570)	-	-	(124,458,933,570)
사업결합으로 인한 증가		-	-	-	-	6,840,967,703	6,840,967,703
종속기업의 유상증자		-	13,432,968,459	(6,054,192,120)	-	197,947,525,810	205,326,302,149
기타		-	19,674,038,681	-	-	(59,818,360,110)	(40,144,321,429)
2018.12.31(당기말)		16,481,339,500	1,540,985,517,982	(1,546,389,664,299)	5,229,202,813,045	708,860,507,065	5,949,140,513,293

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 현 금 흐 름 표

제 20 기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제 19 기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

네이버 주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

구 분	주석	제 20 (당) 기		제 19 (전) 기	
I. 영업활동 현금흐름			973,506,368,153		939,981,997,688
1. 영업으로부터 창출된 현금흐름	29	1,455,189,893,246		1,294,925,991,320	
2. 이자의 수입		27,124,396,728		40,844,270,854	
3. 이자의 지급		(10,694,341,270)		(2,113,445,772)	
4. 배당금의 수취		27,727,492,377		21,196,536,973	
5. 법인세의 납부		(525,841,072,928)		(414,871,355,687)	
II. 투자활동 현금흐름			(388,286,947,217)		(1,310,331,331,653)
1. 단기금융상품의 순감소		651,167,198,299		160,523,617,087	
2. 장기금융상품의 증가		(13,756,962,062)		(183,619,742,032)	
3. 장기금융상품의 감소		12,000,000,000		10,000,000,000	
4. 당기손익인식금융자산의 순감소		-		103,499,196,889	
5. 당기손익-공정가치금융자산의 순감소		184,109,996,728		-	
6. 유형자산의 취득		(535,035,089,109)		(472,167,146,968)	
7. 유형자산의 처분		17,665,787,353		5,965,531,286	
8. 무형자산의 취득		(46,274,584,498)		(31,072,901,155)	
9. 무형자산의 처분		4,126,716,005		3,132,644,885	
10. 매도가능금융자산의 취득		-		(708,671,194,496)	
11. 매도가능금융자산의 처분		-		57,147,603,136	
12. 기타포괄손익-공정가치금융자산의 취득		(208,558,868,121)		-	
13. 기타포괄손익-공정가치금융자산의 처분		100,973,500,025		-	
14. 관계기업및공동기업투자주식의 취득		(502,976,581,662)		(136,126,745,603)	
15. 관계기업및공동기업투자주식의 처분		6,111,466,320		7,150,302,942	
16. 사업결합으로 인한 현금의 감소		(6,879,491,848)		(198,281,260,652)	
17. 종속기업의 처분		(28,108,469,981)		1,799,666,549	
18. 기타투자활동으로 인한 순현금유출입액		(22,851,564,666)		70,389,096,479	
III. 재무활동 현금흐름			750,979,898,112		636,244,225,939
1. 단기차입금의 차입		533,051,141,952		122,544,486,739	
2. 단기차입금의 상환		(408,323,250,753)		(123,466,235,617)	
3. 장기차입금의 차입		50,973,796,988		49,026,203,012	
4. 사채의 발행		705,013,490,134		-	
5. 사채의 상환		(150,000,000,000)		-	
6. 배당금 지급		(42,469,708,296)		(32,581,184,103)	
7. 자기주식의 취득		(124,458,933,570)		-	
8. 자기주식의 처분		-		498,449,944,178	
9. 종속기업의 유상증자		190,557,847,107		129,793,266,196	
10. 기타재무활동으로 인한 순현금유출입액		(3,364,485,450)		(7,522,254,466)	
IV. 현금및현금성자산의 환율변동효과			79,109,722,852		(84,551,612,598)
V. 현금및현금성자산의 순증가			1,415,309,041,900		181,343,279,376
VI. 기초 현금및현금성자산			1,907,575,060,667		1,726,231,781,291
VII. 기말 현금및현금성자산			3,322,884,102,567		1,907,575,060,667

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

주석

제 20 기 당기 : 2018년 12월 31일 현재

제 19 기 전기 : 2017년 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. 회사는 2002년 10월 29일자로 한국거래소 코스닥시장에 상장되었으며, 2008년 11월 28일에 코스닥시장에서 유가증권시장으로 이전 상장하였습니다. 당기말 현재 주요주주는 국민연금기금(9.48%) 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	업종	연결실체 지분율(%)(*1)		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(*2)	일본	모바일 서비스 개발	73.36	73.68	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	-
	엔트리교육연구소	대한민국	소프트웨어 개발 및 공급업	-	100.00	-
	웍스모바일	대한민국	응용소프트웨어 개발 및 공급업	100.00	100.00	12월
	WAV Media	미국	모바일 서비스 개발	100.00	100.00	12월
	스노우	대한민국	소프트웨어 개발 및 공급업	100.00	100.00	12월
	에스비백스트미디어이노베이션펀드	대한민국	투자	95.04	92.50	12월
	네이버랩스	대한민국	정보서비스업, 전기장비 제조업	100.00	100.00	12월
	네이버웹툰	대한민국	소프트웨어 개발 및 공급업	100.00	100.00	12월
	Naver France	프랑스	투자 및 정보서비스업	100.00	100.00	12월
	컴퍼니에이아이	대한민국	소프트웨어 개발 및 공급업	56.50	39.10	12월
	드라마엔컴퍼니	대한민국	소프트웨어 개발 및 공급업	81.32	74.31	12월
	NAVER-KTB 오디오콘텐츠 전문투자조합	대한민국	투자	99.00	99.00	12월
	스프링캠프 초기전문 투자조합 제1호	대한민국	투자	100.00	100.00	12월
	아이커넥트	대한민국	소프트웨어 개발 및 공급업	-	100.00	-
Camp Mobile	미국	모바일 서비스 운영	100.00	100.00	12월	

	NAVER J.Hub	일본	부동산 임대업	100.00	-	12월
	티비티 글로벌 성장 제1호 투자조합	대한민국	투자	99.00	-	12월
	오디언소리	대한민국	소프트웨어 개발 및 공급업	100.00	-	12월
	엔스토어	대한민국	소프트웨어 개발 및 공급업	100.00	-	12월
	Gogolook	대만	모바일 서비스 개발	-	69.13	-
NAVER J.Hub	Mirai Fund LLP	일본	투자	100.00	-	12월
Mirai Fund LLP	Mission World Group	대만	소프트웨어 개발 및 공급업	59.06	-	12월
Mission World Group	CHOCO Media	대만	모바일 서비스 운영	100.00	-	12월
	CHOCO LABS	싱가폴	소프트웨어 개발 및 공급업	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	100.00	12월
네이버아이앤에스	인컴즈	대한민국	기타도급 서비스업	100.00	100.00	12월
	그린웹서비스	대한민국	기타도급 서비스업	100.00	100.00	12월
	엔테크서비스 (구,엔에이치엔테크놀로지서비스)	대한민국	소프트웨어자문, 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	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 TECHNOLOGY VIETNAM	베트남	모바일 서비스 운영	100.00	100.00	12월
	PT. LINE PLUS INDONESIA	인도네시아	모바일 서비스 운영	99.99	99.99	12월
	라인업	대한민국	모바일 게임 소프트웨어 개발 및 공급업	100.00	100.00	12월
	라인스튜디오	대한민국	모바일 게임 소프트웨어 개발 및 공급업	100.00	100.00	12월
	네무스텍	대한민국	소프트웨어 개발	88.57	88.57	12월
	엔블락(구,바폴)(*4)	대한민국	소프트웨어 개발	-	53.69	-
	그레이해쉬(*9)	대한민국	소프트웨어 개발	40.00	-	12월
	드라마엔컴퍼니	myBridge	일본	모바일 서비스 운영	100.00	-
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	100.00	12월
	스튜디오엔	대한민국	영화 제작 및 유통	100.00	-	12월
Watong Entertainment	Broccoli Entertainment	중국	모바일 서비스 운영	100.00	100.00	12월
	Dongman Entertainment	중국	모바일 서비스 운영	100.00	100.00	12월
네이버랩스	에피폴라	대한민국	소프트웨어 개발 및 공급업	-	100.00	-
WAV Media	WAV Recordings	미국	모바일 서비스 개발	100.00	-	12월
LINE	라인플러스	대한민국	포털 및 인터넷정보 서비스업	100.00	100.00	12월
	LINE Fukuoka	일본	모바일 서비스 운영	100.00	100.00	12월
	LINE SOUTHEAST ASIA(구, LINE BIZ+)	싱가폴	모바일 빌링기획 및 개발	100.00	100.00	12월
	LINE Book Distribution(*5)	일본	모바일 서비스 개발	-	52.00	-
	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(*3)	대한민국	캐릭터용구 및 인형 도소매업	-	100.00	-
	LINE Life Global Gateway	일본	투자	100.00	100.00	12월
	라인 게임투자조합 (구, 라인 네이버 게임투자조합)	대한민국	투자	100.00	100.00	12월
	LINE Mobile	일본	통신서비스업	-	100.00	-
	M.T. Burn	일본	모바일 광고서비스업	50.49	50.49	12월
	Gatebox	일본	모바일 서비스 개발	51.00	51.00	12월
	라인게임즈 (구,빅스트플로어) (*6, 7)	대한민국	소프트웨어 개발 및 공급업	-	100.00	-
	LINE Friends Japan(*3)	일본	캐릭터용구 및 인형 도소매업	-	100.00	-
	LINE TICKET	일본	인터넷정보서비스업	51.00	51.00	12월
	Next Library	일본	인터넷정보서비스업	100.00	100.00	12월
	Five	일본	모바일 광고서비스업	100.00	100.00	12월
	LFG HOLDINGS	홍콩	캐릭터용구 및 인형 도소매업	100.00	100.00	12월
	LINE Pay	일본	모바일 빌링기획 및 개발	100.00	100.00	12월
	LINE Financial	일본	금융사업	100.00	-	12월
	LINE Part Time Job(구, AUBE)	일본	모바일 서비스 개발	60.00	-	12월
	LINE Digital Frontier	일본	소프트웨어 개발 및 공급업	100.00	-	12월
	LINE Growth Technology	일본	모바일 서비스 개발	100.00	-	12월
	LINE Ventures Global Limited Liability Partnership	일본	금융사업	100.00	-	12월
	LINE Ventures Japan Limited Liability Partnership	일본	금융사업	100.00	-	12월
	LVC	일본	금융사업	100.00	-	12월
	LINE Tapas	일본	소프트웨어 개발 및 공급업	100.00	-	12월
LINE Digital Frontier	LINE Book Distribution(*5)	일본	모바일 서비스 개발	52.00	-	12월
LFG HOLDINGS	라인프렌즈(*3)	대한민국	캐릭터용구 및 인형 도소매업	100.00	-	12월
	LINE Friends Japan(*3)	일본	캐릭터용구 및 인형 도소매업	100.00	-	12월
	LINE Friends(*3)	미국	캐릭터용구 및 인형 도소매업	100.00	-	12월
	LINE Friends(Shanghai) Commercial Trade(*3)	중국	캐릭터용구 및 인형 도소매업	100.00	-	12월
LINE Taiwan	SHINEWANT TECHNOLOGY	대만	인터넷정보서비스업	100.00	100.00	12월
LINE SOUTHEAST ASIA (구, LINE BIZ+)	LINE VIETNAM JOINT STOCK COMPANY (구, Webtretho)	베트남	온라인 정보제공업	99.00	72.60	12월
SHINEWANT TECHNOLOGY	Silent Illumination	대만	소프트웨어 개발 및 공급업	100.00	100.00	12월
LINE Pay	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	60.00	12월
	LINE BIZ+ Taiwan	대만	모바일 빌링기획 및 개발	70.01	100.00	12월
Webpay Holdings	Webpay	일본	모바일 빌링기획 및 개발	100.00	100.00	12월
스노우	SNOW China	홍콩	모바일 서비스 운영	96.22	100.00	12월
	SNOW Japan	일본	모바일 서비스 운영	100.00	100.00	12월
	SNOW	미국	모바일 서비스 운영	100.00	100.00	12월
	스프링캠프	대한민국	투자	100.00	100.00	12월
	플레이리스트	대한민국	정보통신서비스업	100.00	100.00	12월

	여유즈	대한민국	화장품 제조, 유통, 판매	100.00	100.00	12월
	하트잇	대한민국	모바일 서비스 개발	100.00	-	12월
SNOW China	SNOW China (Beijing)	중국	모바일 서비스 운영	100.00	100.00	12월
SNOW China (Beijing)	Yiruike Information Technology (Beijing)	중국	모바일 서비스 운영	100.00	100.00	12월
	Xiaying Entertainment	중국	모바일 서비스 운영	100.00	-	12월
Xiaying Entertainment	Shine Interactive	중국	모바일 서비스 운영	100.00	-	12월
라인프렌즈	LINE Friends(*3)	미국	캐릭터용구 및 인형 도소매업	-	100.00	-
	LINE Friends(Shanghai) Commercial Trade(*3)	중국	캐릭터용구 및 인형 도소매업	-	100.00	-
	마크티	대한민국	소프트웨어 개발, 도소매업	51.00	51.00	12월
LINE Digital Technology (Shanghai)	Beijing Wangzhongwenda Technology	중국	모바일 서비스 운영	100.00	100.00	12월
라인게임즈(*6, 7)	넥스트플로어(*6, 7)	대한민국	소프트웨어 개발 및 공급업	-	51.00	-
	피그(*7)	대한민국	소프트웨어 개발 및 공급업	-	100.00	-
	Stairs(*7)	일본	소프트웨어 개발 및 공급업	-	100.00	-
	Msquared Management(*7)	미국	소프트웨어 개발 및 공급업	-	100.00	-
	넥스트플로어지하연구소(*6, 7)	대한민국	소프트웨어 개발 및 공급업	-	100.00	-
	스튜디오포럼(*7)	대한민국	소프트웨어 개발 및 공급업	-	60.00	-
	이노에이지(*7)	대한민국	소프트웨어 개발 및 공급업	-	50.72	-
	우주(*7)	대한민국	소프트웨어 개발 및 공급업	-	44.53	-
Msquared Management (*7)	Msquared Shanghai(구, Mobil Factory) (*7)	중국	소프트웨어 개발 및 공급업	-	100.00	-
LINE Financial	라인파이낸셜 플러스	대한민국	금융사업	100.00	-	12월
	LINE Credit	일본	금융사업	100.00	-	12월
	LINE Securities Preparatory	일본	금융사업	100.00	-	12월
	LINE Financial Asia	홍콩	금융사업	100.00	-	12월
LINE Financial Asia	LINE Financial Taiwan(*8)	대만	금융사업	100.00	-	12월
LVC	LVC USA	미국	금융사업	100.00	-	12월
	LINE TECH PLUS	싱가폴	금융사업	100.00	-	12월
	LVC Hong Kong	홍콩	금융사업	100.00	-	12월
	Unblock Ventures	홍콩	금융사업	100.00	-	12월
	언블락(구, 바폴)(*4)	대한민국	소프트웨어 개발 및 공급업	100.00	-	12월
	언체인	대한민국	소프트웨어 개발 및 공급업	50.98	-	12월

- (*1) 연결실체지분율은 종속기업이 보유한 지분율을 합산한 지분율입니다.
- (*2) Stock option 행사에 따른 신주발행으로 지분율이 하락하였습니다.
- (*3) LINE 및 라인프렌즈가 보유하던 주식을 LFG Holdings로 이전하였습니다.
- (*4) 라인플러스가 보유하던 주식을 LVC로 이전하였습니다.
- (*5) LINE이 보유하던 주식을 LINE Digital Frontier로 이전하였습니다.
- (*6) 넥스트플로어는 라인게임즈 및 넥스트플로어지하연구소를 흡수합병하였으며 라인게임즈로 사명을 변경하였습니다.
- (*7) 라인게임즈(구, 넥스트플로어)는 당기 중 제3자 유상증자로 인한 지분율 하락으로 종속기업에 관계기업으로 변경되었으며, 라인게임즈 종속회사들은 연결 대상에서 제외되었습니다.
- (*8) LINE Financial이 보유하던 주식을 LINE Financial Asia로 이전하였습니다.

(*9) 그레이해쉬에 대한 회사의 지분율은 50% 미만이나, 주주간 약정에 의해 이사 전원을 선임할 수 있는 능력이 있으므로 지배력이 있는 것으로 판단하였습니다.

(2) 주요 종속기업의 요약 재무정보

가. 당기

(단위: 천원)

종속기업명	자산	부채	자본	영업수익	당기순이익(손실)	총포괄손익
LINE	4,592,096,587	2,407,086,274	2,185,010,312	1,490,503,830	22,177,019	138,963,803
LINE Financial	587,156,419	4,222,464	582,933,954	536,677	(14,533,787)	(8,229,730)
라인플러스	540,790,642	163,883,579	376,907,063	398,672,212	(13,659,972)	7,225,811
Naver France	304,764,113	7,098,142	297,665,972	29,607,001	8,725,539	4,286,078
LINE BIZ+ Taiwan	281,406,597	107,135,425	174,271,172	15,811,602	(11,625,345)	(11,457,378)
LINE Financial Asia Corporation Limited	257,369,907	13,106	257,356,801	-	(4,515,914)	(3,952,098)
네이버웹툰	195,825,972	36,621,615	159,204,357	72,200,964	(62,748,438)	(64,929,931)
LINE Pay	155,361,910	173,034,832	(17,672,922)	44,230,798	(54,824,011)	(53,796,635)
LINE Digital Frontier	146,534,475	56,472,590	90,061,885	22,991,550	(3,685,555)	(2,851,114)
에스비넥스트미디어이노베이션펀드	119,752,524	918,800	118,833,724	-	(7,553,456)	(7,553,456)
라인프렌즈	112,966,973	38,169,277	74,797,696	142,045,809	5,194,895	5,706,571
스노우	111,751,468	22,330,555	89,420,913	8,324,286	(57,546,360)	(60,426,115)
LINE Taiwan	105,867,294	83,274,802	22,592,491	101,107,454	4,921,942	5,415,483
LFG HOLDINGS	105,466,656	15,907,682	89,558,973	7,299,649	(210,401)	(9,672,810)
NAVER J.Hub	83,591,668	14,934	83,576,733	60,278	(217,551)	(593,999)

나. 전기

(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)
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

(3) 연결대상범위의 변동

가. 당기 중 신규로 연결에 포함된 기업

구 분	종속기업
신규설립에 따른 지배력 획득	LINE Financial, 라인파이낸셜 플러스, LVC, LINE Credit, LVC USA Inc, LINE TECH PLUS, WAV Recordings, myBridge, LINE Growth Technology, LINE Securities Preparatory, LINE Ventures Global Limited Liability Partnership, LINE Ventures Japan Limited Liability Partnership, NAVER J.Hub, 스튜디오엔, Shine Interactive, Xiaying Entertainment, 티비티 글로벌 성장 제1호 투자조합, LINE Digital Frontier, LVC HongKong, Unblock, LINE Financial Taiwan, Mirai Fund LLP, LINE Financial Asia, LINE Tapas, 엔스토어
신규취득에 따른 지배력 획득	우주, 하트잇, LINE Part Time Job(구, AUBE), 언체인, 오디언소리, Mission Worldwide Group Limited, CHOCO Media, CHOCO Labs, 그레이해쉬

나. 당기 중 연결에서 제외된 기업

구 분	종속기업
매각	아이커넥트, Gogolook
청산	엔트리교육연구소
피합병(*1)	캠프모바일, 에피폴라, 라인게임즈, 넥스트플로어지하연구소
지배력상실(*2)	LINE Mobile, 라인게임즈(구, 넥스트플로어), 피그, Stairs, Msquared Management, 스튜디오포립, 이노에이지, 우주, Msquared Shanghai(구, Mobil Factory)

(*1) 당기 중 캠프모바일은 회사에, 에피폴라는 종속기업인 네이버랩스에 피합병 되었습니다. 또한, 넥스트플로어는 당기 중 종속기업인 라인게임즈와 넥스트플로어 지하연구소를 합병하고, 라인게임즈로 사명을 변경하였습니다.

(*2) LINE Mobile과 라인게임즈는 당기 중 지분율하락으로 종속기업에서 관계기업으로 변경되었으며, 라인게임즈 종속회사들은 연결 대상에서 제외되었습니다.

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 및 해석서

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

- 기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자' 개정
벤처캐피탈 투자기구, 뮤추얼펀드 등이 보유하는 관계기업이나 공동기업에 대한 투자지분을 지분법이 아닌 공정가치로 평가할 경우, 각각의 지분별로 선택 적용할 수 있음을 명확히 하였습니다. 벤처캐피탈 투자기구 등에 해당하지 않아 상기 면제규정을 적용하지 않으므로, 해당 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기준서 제1040호 '투자부동산' 개정
부동산의 투자부동산으로 또는 투자부동산에서의 대체는 용도 변경의 증거가 존재하는 경우에만 가능하며, 동 기준서 문단 57은 이러한 상황의 예시임을 명확히 하였습니다. 또한, 건설 중인 부동산도 계정대체 규정 적용 대상에 포함됨을 명확히 하였습니다. 해당 개정이 연결재무제표 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기준서 제1102호 '주식기준보상' 개정
현금결제형에서 주식결제형으로 분류변경 시 조건변경 회계처리와 현금결제형 주식기준보상거래의 공정가치 측정방법이 주식결제형 주식기준보상거래와 동일함을 명확히 하였습니다. 동 개정으로 인해 연결재무제표에 중요한 영향은 없습니다.

- 해석서 제2122호 '외화 거래와 선지급·선수취 대가' 제정
제정된 해석서에 따르면, 관련 자산, 비용, 수익(또는 그 일부)의 최초 인식에 적용할 환율을 결정하기 위한 거래일은 대가를 선지급하거나 선수취하여 비화폐성자산이나 비화폐성부채를 최초로 인식하는 날입니다. 해당 해석서의 제정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기준서 제1109호 '금융상품' 제정
연결회사는 2018년 1월 1일을 최초적용일로 하여 기준서 제1109호 '금융상품'을 적용하였습니다. 기준서 제1109호의 경과규정에 따라 비교 표시된 연결재무제표는 재작성되지 않았으며, 종전 장부금액과 최초적용일의 장부금액의 차이는 2018년 1월 1일에 이익잉여금(또는 자본)으로 인식하였습니다. 동 기준서의 적용으로 인한 영향의 상세정보는 주석 36에서 설명하고 있습니다.

- 기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익' 제정
연결회사는 기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'을 적용하였습니다. 기준서 제1115호의 경과규정에 따라 비교 표시된 연결재무제표는 재작성되지 않았으며 최초 적용 누적효과는 2018년 1월 1일에 이익잉여금(또는 자본)에 인식되도록 소급하여 적용하였습니다. 동 기준서의 적용으로 인한 영향의 상세 정보는 주석 36에서 설명하고 있습니다.

나. 연결회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

제정 또는 공포됐으나 2018년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 않았고,

연결회사가 조기 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

- 기준서 제1116호 '리스' 제정

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

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

연결회사는 기업회계기준서 제1116호의 최초 적용에 따른 재무적 영향을 평가하기 위하여 2018년 12월 31일 현재 상황 및 입수 가능한 정보에 기초하여 2018년 재무제표에 미치는 영향을 분석 중에 있으나, 연결회사가 이러한 분석을 완료하기 전까지는 재무적 영향에 대한 합리적 추정치를 제공하는 것이 실무상 어렵습니다.

- 금융상품(기준서 제1109호)

부의 보상을 수반하는 일부 중도상환 가능한 금융자산은 상각후원가로 측정될 수 있도록 개정하였으며, 상각후원가로 측정되는 금융부채가 조건변경 되었으나 제거되지는 않은 경우 변경으로 인한 효과는 당기손익으로 인식되어야 합니다. 동 개정사항은 2019년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도 후부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다.

- 기준서 제1019호 '종업원급여' 개정

확정급여제도의 변경으로 제도의 개정, 축소, 정산이 되는 경우 제도의 변경 이후 회계기간의 잔여기간에 대한 당기근무원가 및 순이자율 산정하기 위해 순확정급여부채(자산)의 재측정에 사용된 가정을 사용합니다. 또한, 자산인식상한의 영향으로 이전에 인식하지 않은 초과적립액의 감소도 과거근무원가나 정산손익의 일부로 당기손익에 반영합니다. 개정내용은 2019년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도 이후 발생한 제도의 개정, 축소, 정산에 전진적으로 적용합니다.

- 기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자' 개정

관계기업이나 공동기업에 대한 다른 금융상품(지분법을 적용하지 않는 금융상품)이 기준서 제1109호의 적용대상임을 명확히 하였으며, 관계기업이나 공동기업에 대한 순투자의 일부를 구성하는 장기투자지분의 손상 회계처리에 대해서는 기준서 제1109호를 우선하여 적용하도록 개정하였습니다. 동 개정사항은 2019년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도 후부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다. 또한, 이 기준서의 최초 적용시 기준서 제1109호의 경과규정을 적용하여 비교정보의 재작성이 요구되지 않으며, 소급적용으로 인한 효과는 최초 적용일의 기초이익잉여금(또는 적절한 다른 자본요소)에 반영합니다.

- 해석서 제2123호 '법인세 처리의 불확실성' 제정

제정된 해석서는 기업이 적용한 법인세 처리가 과세당국에 의해 인정될지에 대한 불확실성이 존재하는 경우 당기법인세와 이연법인세 인식 및 측정에 적용하며, 법인세 처리 불확실성의 회계단위와 재평가가 필요한 상황 등에 대한 지침을 포함하고 있습니다. 해석서는 2019년 1월 1일부터 적용되며 비교재무제표를 소급 재작성하거나 최초 적용연도 기초에 변경 효과를 반영하는 방법 중 선택할 수 있습니다.

- 연차개선 2015-2017

- 사업결합(기준서 제1103호)
공동영업과 관련된 자산에 대한 권리와 부채에 대한 의무를 보유하다가 해당 공동영업(사업의 정의 충족)에 대한 지배력을 획득하는 것은 단계적으로 이루어지는 사업결합이므로, 취득자는 공동영업에 대하여 이전에 보유하고 있던 지분 전부를 재측정합니다. 이 개정 내용은 2019년 1월 1일 이후 처음 시작되는 회계연도 이후에 취득일이속하는 사업결합부터 적용하되 조기 적용할 수 있습니다.
- 공동약정(기준서 제1111호)
공동영업에 참여는 하지만 공동지배력을 보유하지 않은 공동영업 당사자가 공동영업에 대한 공동지배력을 획득하는 경우, 공동영업에 대하여 이전에 보유하고 있던 지분은 재측정하지 않습니다. 이 개정 내용은 2019년 1월 1일 이후 처음 시작되는 회계연도 이후에 공동지배력을 획득하는 거래부터 적용하되 조기 적용할 수 있습니다.
- 법인세(기준서 제1012호)
기준서 제1012호 문단 57A의 규정(배당의 세효과 인식시점과 인식항목을 규정)은 배당의 법인세효과 모두에 적용되며, 배당의 법인세효과를 원래 인식하였던 항목에 따라 당기손익, 기타포괄손익 또는 자본으로 인식하도록 개정되었습니다. 이 개정 내용은 2019년 1월 1일 이후 처음 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다.
- 차입원가(기준서 제1023호)
적격자산을 의도된 용도로 사용(또는 판매) 가능하게 하는 데 필요한 대부분의 활동이 완료되면, 해당 자산을 취득하기 위해 특정 목적으로 차입한 자금을 일반차입금에 포함한다는 사실을 명확히 하였습니다. 이 개정 내용은 해당 개정 내용을 처음 적용하는 회계연도 이후에 생기는 차입원가에 적용하며, 2019년 1월 1일 이후 처음 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다.

(3) 연결

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

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. 그

밖의 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.

나. 관계기업

관계기업은 연결회사가 유의적 영향력을 보유하는 기업이며, 관계기업 투자는 최초에 취득 원가로 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 외환차이

는 당기손익으로 인식됩니다.

비화폐성 금융자산·부채로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보아 당기손익-공정가치 측정 지분상품으로부터 발생하는 외환차이는 당기손익으로, 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품의 외환차이는 기타포괄손익에 포함하여 인식됩니다.

다. 표시통화로 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
- 해외사업장 취득으로 발생하는 영업권 및 자산·부채의 장부금액에 대한 공정가치조정액은 보고기간말의 마감 환율

(5) 금융자산

가. 분류

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

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

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

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

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

나. 측정

연결회사는 최초 인식시점에 금융자산을 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치 측정 금융자산이 아닌 경우에 해당 금융자산의 취득이나 해당 금융부채의 발행과 직접 관련되는 거래원가는 공정가치에 가산합니다. 당기손익-공정가치 측정 금융자산의 거래원가는 당기손익으로 비용처리합니다. 내재파생상품을 포함하는 복합계약은 계약상 현금흐름이 원금과 이자

로만 구성되어 있는지를 결정할 때 해당 복합계약 전체를 고려합니다.

① 채무상품

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

- 상각후원가

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

- 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

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

- 당기손익-공정가치 측정 금융자산

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

② 지분상품

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

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

다. 손상

연결회사는 미래전망정보에 근거하여 상각후원가로 측정하거나 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대한 기대신용손실을 평가합니다. 손상 방식은 신용위험의 유의적인 증가 여부에 따라 결정됩니다. 단, 매출채권 및 미수금에 대해 회사는 채권의 최초 인식시점부터 전체기간 기대신용손실을 인식하는 간편법을 적용합니다(회사가 신용위험이 유의적으

로 증가하였는지를 결정하는 방법은 주석 4 참조).

라. 인식과 제거

금융자산의 정형화된 매입 또는 매도는 매매일에 인식하거나 제거합니다. 금융자산은 현금 흐름에 대한 계약상 권리가 소멸하거나 금융자산을 양도하고 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전한 경우에 제거됩니다.

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.

마. 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) 매출채권

매출채권은 최초에 공정가치로 인식되고 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가에 손실충당금을 차감하여 측정됩니다.

(8) 재고자산

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

(9) 유형자산

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

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

구 분	추정내용연수	구 분	추정내용연수
-----	--------	-----	--------

건물	30년	비품	3~5년
건축물	10년	기계장치	3~4년
차량운반구	5년	기타의유형자산	4~6년

유형자산의 감가상각방법과 잔존가치 및 경제적 내용연수는 매 회계연도 말에 재검토되고 필요한 경우 추정의 변경으로 조정됩니다(주석 3 참조).

(10) 차입원가

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

(11) 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.

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

(12) 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.

(13) 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 인

식되고 영업권 이외의 비금융자산에 대한 손상차손은 매 보고기간말에 환입가능성이 검토됩니다.

(14) 매입채무및기타채무

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

(15) 금융부채

가. 분류 및 측정

연결회사의 당기손익-공정가치 측정 금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 기간 내에 재매입할 목적으로 부담하는 금융부채는 단기매매금융부채로 분류됩니다. 또한, 위험회피회계의 수단으로 지정되지 않은 파생상품이나 금융상품으로부터 분리된내재파생상품도 단기매매금융부채로 분류됩니다.

당기손익-공정가치 측정 금융부채는, 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.

(16) 복합금융상품

연결회사가 발행한 복합금융상품은 보유자의 선택에 의해 지분상품으로 전환할 수 있는 전환사채 등입니다.

동 복합금융상품의 부채요소는 최초에 동일한 조건의 전환권이 없는 금융부채의 공정가치로 인식하며, 후속적으로 상각후원가에 따라 인식됩니다. 자본대가는 복합금융상품의 전체의 공정가치와 부채와의 공정가치 차이로 인식되며, 후속적으로 재측정되지 않습니다. 복합금융상품의 발행과 직접적으로 관련된 거래원가는 부채요소와자본요소의 최초 인식 금액에 비례하여 배분됩니다.

연결회사는 금융감독원 질의회신 "회제이-00094" 에 의거하여 전환권(신주인수권)을자본으로 인식했으며, 동 회계처리는 "주식회사 외부감사에 관한 법률" 제13조 제1항제1호의 한국채택국제회계기준에 한하여 효력이 있습니다.

(17) 충당부채

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

(18) 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.

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.

(19) 종업원급여

가. 퇴직급여

연결회사의 퇴직연금제도는 확정기여제도와 확정급여제도로 구분됩니다.

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

확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직급여제도입니다. 일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의하여 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직연금 급여의 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 제외한순유입액은 자본금(명목가액)과 주식발행초과금으로 인식됩니다.

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

연결회사 내 종속기업의 종업원에게 회사 및 종속회사의 지배기업의 지분상품을 주식선택권으로 부여하는 경우 출자로 회계처리합니다. 부여시점의 지분상품의 공정가치에 근거하여 산출된 종업원 용역의 공정가치는 가득기간에 걸쳐 종속기업에 대한 투자금액의 증가로 회계처리되며, 이에 상응하는 금액은 기타자본항목으로 인식됩니다.

(20) 수익인식

연결회사는 2018년 1월 1일부터 기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'을 적용하였습니다. 회사는 인터넷 검색사이트의 운영 등 온라인 정보제공 사업등을 영위하고 있고, 주된 영업수익의 형태는 광고수익 및 콘텐츠 제공 수익입니다.

연결회사는 하나의 계약에서 식별된 여러 수행의무에 상대적 개별 판매가격을 기초로 거래가격을 배분합니다.

가. 광고수익

연결회사는 일반적으로 계약된 기간 동안 고객에게 광고서비스를 제공할 의무가 있으므로 이러한 수행의무에 배분된 거래가격을 용역을 제공하는 기간에 걸쳐 수익으로 인식하고 있습니다. 다만 계약기간이 아닌 총 광고서비스 제공 건수의 합계를 기준으로 광고서비스를 정산하는 계약의 경우, 연결회사는 동 광고서비스를 제공할 의무를 수행한 때에 수익으로 인식합니다. 또한 광고서비스 제공 과정에서 추가적인 재화나 용역을 선택할 수 있는 옵션을 고객에게 제공하고 있으며, 연결회사는 이를 별도의 수행의무로 식별하여 상대적 개별판매가격을 기초로 배분하였습니다. 개별 판매가격은 기업이 고객에게 약속한 재화나 용역을 별도로 판매할 경우의 가격이며, 개별 판매가격의 최선의 증거는 기업이 비슷한 상황에서 비슷한 고객에게 별도로 재화나 용역을 판매할 때 그 재화나 용역의 관측 가능한 가격입니다.

나. 콘텐츠 제공 수익

연결회사는 다양한 디지털콘텐츠를 고객에게 제공하고 있습니다. 디지털콘텐츠의 거래가격은 고객이 온라인 상에서 디지털콘텐츠를 구매하는 시점에 즉시 지급됩니다. 연결회사는 디지털콘텐츠가 고객에게 제공되고, 고객이 제공된 디지털콘텐츠의 사용과정에 영향을 미칠 수 있는 이행되지 않은 의무가 남아있지 않은 경우, 동 콘텐츠에 대한 사용권이 이전된 것으로 보아 고객이 콘텐츠를 사용하는 시점에 수익을 인식하고 있습니다. 다만, 고객에게 제공된 디지털콘텐츠의 사용기간에 걸쳐 디지털콘텐츠에 유의적인 영향을 미치는 활동이 존재하는 콘텐츠의 경우 콘텐츠 제공기간에 걸쳐 수익을 인식합니다.

(21) 리스

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

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

연결회사가 리스제공자인 경우 리스약정일에 리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하는 리스는 금융리스로 분류되고, 금융리스 이외의 모든 리스는 운용리스로 분류됩니다. 운용리스로부터 발생하는 리스료 수익은 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 인식되고, 운용리스의 협상 및 계약단계에서 발생한 리스개설 직접원가는 리스자산의 장부금액에 가산한 후 리스료 수익에 대응하여 리스기간 동안 비용으로 인식됩니다.

(22) 영업부문

영업부문별 정보는 최고영업의사결정자에게 내부적으로 보고되는 방식에 기초하여 공시됩니다(주석 33 참조). 최고영업의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있으며, 연결회사는 전략적 의사결정을 수행하는 이사회를 최고 의사결정자로 보고 있습니다.

(23) 재무제표 승인

연결회사의 연결재무제표는 2019년 1월 30일자로 이사회에서 승인되었으며, 정기주주총회에서 수정승인 될 수 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정 :

재무제표 작성에는 미래에 대한 가정 및 추정이 요구되며 경영진은 회사의 회계정책을 적용하기 위해 판단이 요구됩니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에 비추어 합리적으로 예측가능한 미래의 사건을 고려하여 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 13 참조).

(2) 법인세

연결회사의 과세소득에 대한 법인세는 다양한 국가의 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다(주석 27 참조).

또한, 연결회사는 "투자·상생 협력 촉진을 위한 과세특례"에 따라 2018년부터 3년간당기과세소득의 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 등의 수준에 따라 달라지므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다.

(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) 금융자산의 손상

주석 4에 공시된 바와 같이 기준서 제1109호의 금융자산의 손실충당금은 채무불이행위험과 기대신용손실률에 대한 가정에 근거하였습니다. 연결회사는 이러한 가정을세우고 손상 계산을 위한 투입요소를 선택할 때 보고기간말의 미래 전망에 대한 추정및 과거 경험, 현재 시장 상황에 근거하여 판단합니다.

(5) 순확정급여부채

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

(6) 충당부채

연결회사는 보고기간말 현재 소송비용 및 복구비용 등과 관련한 충당부채를 계상하고 있으며 충당부채는 과거 경험을 기반으로 한 추정에 의해 결정됩니다(주석 18 참조).

(7) 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 22 참조).

(8) 기계장치의 추정내용연수 변경

연결회사는 당기부터 일부 기계장치의 추정내용연수를 3년에서 4년으로 변경하였습니다. 이로 인하여 전기말 상각이 종료되지 않은 해당 기계장치의 내용연수변경에 따른 당기 및 후속회계연도에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	2018년	2019년	2020년	2021년
변경전 기계장치 감가상각비	102,582,910	83,597,808	36,274,402	-
변경후 기계장치 감가상각비	69,866,864	67,759,081	58,485,301	26,343,874
법인세비용차감전순이익 증가(감소)	32,716,046	15,838,727	(22,210,899)	(26,343,874)

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.

가. 시장위험

1) 외환위험

연결회사는 국제적으로 영업활동을 영위하고 있기 때문에 외환 위험, 특히 주로 미국달러화

및 일본 엔화와 관련된 환율 변동 위험에 노출되어 있습니다. 외환 위험은 인식된 자산과 부채와 관련하여 발생하고 있습니다.

보고기간말 현재 연결회사의 기능통화가 아닌 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	75,149,067	84,024,172	107,871,956	115,574,013
	일본 엔화	1,345,991,348	13,637,315	4,618,017,707	43,830,068
단기금융상품	미국 달러화	100,000,000	111,810,000	10,022,606	10,738,220
매출채권및기타채권	미국 달러화	101,344,076	113,312,811	45,471,499	48,718,164
	일본 엔화	8,536,830,097	86,493,455	13,942,430,313	132,329,000
매도가능금융자산	미국 달러화	-	-	66,610,236	71,366,206
기타포괄손익-공정가치 금융자산	미국 달러화	6,993,571	7,819,512	-	-
당기손익-공정가치 금융자산	미국 달러화	7,247,391	8,103,308	-	-
금융부채					
매입채무및기타채무	미국 달러화	42,385,966	47,391,748	33,606,008	36,005,477
	일본 엔화	11,391,718,912	115,418,618	11,476,198,922	108,921,751
파생금융부채	일본 엔화	66,814,263	676,949	-	-

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

(단위 : 천원)

구분		세후 이익에 대한 영향		자본에 대한 영향	
		당기	전기	당기	전기
미국 달러/원	상승시	9,416,109	5,269,044	9,686,430	7,973,824
	하락시	(9,416,109)	(5,269,044)	(9,686,430)	(7,973,824)
일본 엔화/원	상승시	(813,292)	2,548,294	(813,292)	2,548,294
	하락시	813,292	(2,548,294)	813,292	(2,548,294)

2) 가격위험

연결회사는 연결채무상태표상 기타포괄손익-공정가치금융자산 또는 당기손익-공정가치금융자산으로 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	447	48,584	14,079,307	18,372,044
		하락시	(447)	(48,584)	(14,079,307)	(18,372,044)
	미국	상승시	7,637	3,567,286	7,637	3,567,286
		하락시	(7,637)	(3,567,286)	(7,637)	(3,567,286)
	일본	상승시	-	-	290,553	565,976
		하락시	-	-	(290,553)	(565,976)

당기손익-공정가치 지분증권의 손익은 당기손익에 영향을 미치고 기타포괄손익-공정가치 지분증권의 손익은 자본에 영향을 미칩니다.

연결회사의 투자 금융상품이 당기 손익 및 기타포괄손익에 미치는 영향은 주석 6에서 설명하고 있습니다.

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 상승시 순이자수익이 발생합니다. 한편, 연결회사는 고금리 차입금 감축, 장/단기차입구조 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 세후 이익 및 자본에 미치는 영향은 아래 표와 같습니다.

(단위 : 천원)

지 수	세후 이익에 대한 영향		자본에 대한 영향	
	당기	전기	당기	전기
상승시	838,744	631,499	838,744	631,499
하락시	(838,744)	(631,499)	(838,744)	(631,499)

나. 신용위험

연결회사는 기대신용손실 모형이 적용되는 다음의 금융자산을 보유하고 있습니다.

- 상각후원가로 측정되는 매출채권 및 미수금
- 상각후원가로 측정되는 채무상품

- 기타포괄손익-공정가치로 측정되는 채무상품

현금성자산도 손상 규정의 적용대상에 포함되나 식별된 기대신용손실은 유의적이지 않습니다.

(1) 매출채권, 미수금과 계약자산

연결회사는 매출채권, 미수금 및 계약자산에 대해 전체 기간 기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간편법을 적용합니다. 미래전망정보가 포함된 기대신용손실을 측정하기 위해 매출채권, 미수금 및 계약자산은 신용위험 특성과 연체일을 기준으로 구분하였습니다. 당기 말의 손실충당금은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	6개월 이내 연체 및 정상	6개월 초과 연체	1년 초과 연체	계
매출채권 및 미수금				
기대 손실률	0.09%	44.82%	98.35%	1.16%
총 장부금액	1,078,813,378	2,597,969	10,660,282	1,092,071,629
손실충당금	1,011,090	1,164,416	10,484,751	12,660,257
계약자산				
기대 손실률	0.02%	0.00%	0.00%	0.02%
총 장부금액	3,438,980	-	-	3,438,980
손실충당금	712	-	-	712

당기 중 매출채권 및 미수금의 손실충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초 - 기준서 제1039호	12,574,578	17,549,536
기초 이익잉여금의 조정(주석 35)	349,164	-
최초적용일 손실충당금- 기준서 제1109호	12,923,742	-
당기손익으로 인식된 손실충당금의 증가 (환입)	4,668,447	(3,623,071)
회수가 불가능하여 제각된 금액	(1,892,796)	(1,369,061)
기타 증감 등	(3,039,136)	17,174
당기말 손실충당금(전기말 - 기준서 제1039호 금액임)(*)	12,660,257	12,574,578

당기 중 계약자산의 손실충당금 변동은 당기손익으로 인식된 712천원의 증가에 따른 것입니다.

당기말 현재 신용위험에의 최대 익스포저를 나타내는 총장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
매출채권	585,471,178	626,371,357
미수금	506,600,451	400,312,617
계약자산	3,438,268	4,144,975

당기와 전기 중 손상과 관련하여 '영업비용'으로 당기손익에 인식된 금액은 다음과 같습니다

(단위: 천원)

구 분	당기	전기(*)
손상차손		
- 개별적으로 제각된 채권	-	-
- 손실충당금의 변동	4,668,447	(3,623,071)

(*) 전기에 매출채권과 미수금의 손상은 발생손실 모형에 따라 평가되었고 회수불가능한 개별 채권은 장부금액을 직접 차감하여 제각하였습니다.

기타 채권은 손상이 발생하였지만 식별되지 않았다는 객관적인 증거가 있는지를 결정하기 위해 집합적으로 평가하였습니다. 이러한 채권들의 손상차손 추정금액은 대손충당금 계정으로 차감표시되었습니다.

연결회사는 다음의 징후가 있는 경우 손상의 객관적인 증거가 있는 것으로 간주하였습니다.

- 지급의무자의 유의적인 재무적 어려움
- 이자지급이나 원금상환의 지속적인 연체

(2) 상각후원가로 측정하는 기타 금융자산

상각후원가로 측정하는 기타금융자산은 회사채와 기업어음 등 장단기금융상품 및 기타채권을 포함합니다.

상각후원가로 측정하는 기타 금융자산에 대한 손실충당금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기
전기말 - 기준서 제1039호	287,604
기초 이익잉여금의 조정(주석 35)	313,504
최초적용일 손실충당금 - 기준서 제1109호	601,108
당기손익으로 인식된 손실충당금의 환입	(474,065)
기타증감	(43,940)
당기말 손실충당금	83,103

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

(3) 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품

기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품은 회사채이며, 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품의 손실충당금은 당기손익에 인식되고 공정가치평가손실로 기타포괄손익에 인식되었을 금액을 감소시킵니다. 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 기타 금융자산에 대한 손실충당금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기
전기말 손실충당금 - 기준서 제1039호	-
기초 이익잉여금의 조정(주석 35)	354,493
최초적용일 손실충당금 - 기준서 제1109호	354,493
당기손익으로 인식된 손실충당금의 증가	30,301
당기말 손실충당금	384,794

기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품은 모두 신용위험이 낮은 것으로 판단되며, 따라서 손실충당금은 12개월 기대신용손실로 인식하였습니다. 연결회사는 채무불이행 위험이 낮고 단기간 내에 계약상 현금흐름을 지급할 수 있는 발행자의 충분한 능력이 있는 경우 신용위험이 낮은 것으로 간주합니다.

(4) 당기손익-공정가치 측정 금융자산

연결회사는 당기손익-공정가치 측정 금융자산에 대한 신용위험에 노출되어 있습니다. 당기말 현재 연결회사의 관련 최대노출금액은 해당 장부금액입니다.

(5) 대손상각비

당기 중 손익으로 인식된 금융자산의 손상 관련 대손상각비는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
매출채권 및 미수금		
- 개별평가 대상 채무상품 (전기)	-	-
- 손실충당금의 변동	4,668,447	(3,623,071)
상각후원가로 측정하는 기타금융자산	(474,065)	2,775,832
기타포괄손익-공정가치 금융자산	30,301	-
대손상각비(환입)	4,224,683	(847,239)

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.

연결회사의 유동성 위험 분석 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

당기말	장부금액	계약상 현금흐름	1년 미만	1년 이상 5년 미만	5년이상
매입채무및기타채무	742,275,387	742,275,388	718,904,799	23,370,589	-
차입금	449,934,601	464,246,615	361,202,950	103,043,665	-
사채	711,561,946	711,561,946	-	357,788,936	353,773,010
당기손익-공정가치금융부채	10,203,644	10,203,644	7,418,410	2,785,234	-
합 계	1,913,975,578	1,928,287,593	1,087,526,159	486,988,424	353,773,010

(단위 : 천원)

전기말	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

(2) 자본위험관리

연결회사의 자본관리목적은 건전한 자본구조를 유지하는 데 있습니다. 연결회사는 자본관리 지표로 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	3,932,050,396	2,714,065,325
자본총계	5,949,140,513	5,305,186,235
부채비율	66.09%	51.16%

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
당기손익-공정가치 금융자산	784,174,009	784,174,009	-	-
매도가능금융자산(*)	-	-	1,013,113,446	1,013,113,446
기타포괄손익-공정가치 금융자산	729,376,828	729,376,828	-	-
합 계	1,513,550,837	1,513,550,837	1,326,797,338	1,326,797,338
금융부채				
당기손익-공정가치금융부채	10,203,644	10,203,644	4,638,541	4,638,541

(*) 활성시장에서 공시되는 시장가격이 없는 매도가능 지분상품 중 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없는 경우에는 원가로 측정하여 공정가치 공시에서 제외하였습니다.

금융자산 및 금융부채 중 단기성으로 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치인 금액은 공정가치 공시에서 제외하였습니다.

(2) 공정가치 서열체계

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

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

공정가치로 측정되는 금융상품의 공정가치 서열체계 구분은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말			
	수준 1	수준 2	수준 3	합계
금융자산				
당기손익-공정가치 금융자산	223,025	52,371,324	731,579,660	784,174,009
기타포괄손익-공정가치 채무상품	-	214,932,920	448,839	215,381,759
기타포괄손익-공정가치 지분상품	396,397,609	-	117,597,460	513,995,069

금융부채				
당기손익-공정가치금융부채	-	7,256,077	2,947,567	10,203,644

(단위 : 천원)

구 분	전기말			
	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
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

(3) 반복적인 공정가치 측정치의 서열체계 수준 간 이동

연결회사는 공정가치 서열체계의 수준 간 이동을 보고기간 말에 인식합니다. 당기 중반복적인 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	
	당기손익-공정가치금융자산	기타포괄손익-공정가치금융자산	당기손익인식 금융자산	매도가능 금융자산
기초금액	171,812,839	362,028,591	281,547,502	122,742,466
회계정책 변경효과	635,115,739	(259,717,984)	-	-
기초금액(조정후)	806,928,578	102,310,607	-	-
총손익				
당기손익인식액	49,417,879	-	9,671,748	(26,738,125)
기타포괄손익인식액	-	(14,759,484)	-	67,947,602
매입금액	307,531,449	96,682,809	160,393,754	152,981,004
매도금액	(452,002,062)	(68,716,900)	(279,800,165)	(61,274,697)
기타	-	-	-	7,631,625
수준3으로의 이동(*)	-	-	-	104,085,078
외환차이	19,703,816	2,529,267	-	(5,346,362)
기말금액	731,579,660	118,046,299	171,812,839	362,028,591

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

(4) 가치평가기법 및 투입변수

연결회사는 공정가치 서열체계에서 수준 2와 수준 3으로 분류되는 주요 금융상품의 공정가치 측정치 중 중요한 가치평가기법과 투입변수는 아래와 같습니다.

가. 당기말

(단위 : 천원)

구분	공정가치	수준	가치평가기법	주요 투입변수	수준3 투입변수	수준3 투입변수 범위
당기손익-공정가치 금융자산						
파생결합증권	43,353,829	3	옵션가격결정모형	기초자산, CDS SPREAD, KRW IRS Curve, 회수율	상관계수	0.00~1.00
					CDS SPREAD	0.13%~0.57%
					KRW IRS Curve	1.77%~1.91%
					회수율	40.00%
복합금융상품	404,520,696	3	옵션가격결정모형	기초자산가격, 기초자산의 변동성, 할인율	기초자산의 변동성	5.6% ~ 54.06%
					할인율	1.93% ~ 2.17%
			시장접근법 등	PBR, EV/SALES, PSR, 최근거래가격, 순자산가치	PBR	1.00 ~ 9.78
					EV/SALES	2.8 ~ 16.60
					PSR	0.58 ~ 8.88
현재가치기법	신용위험이 반영된 할인율	PER	51.92			
할인율	13.40% ~ 16.00%					
수익증권 및 펀드	1,731,245	2	현재가치기법	신용위험이 반영된 할인율	-	-
수익증권 및 펀드	283,705,136	3	시장접근법 등	기초자산가격	(*)	(*)
채무증권	50,563,329	2	현재가치기법	신용위험이 반영된 할인율	-	-
파생상품	76,750	2	현재가치기법, 옵션가격결정모형	선도환율	-	-
기타포괄손익-공정가치 채무상품						
채무증권	214,932,920	2	현재가치기법	신용위험이 반영된 할인율, 최근거래가격	-	-
채무증권	448,839	3	현재가치기법	-	-	-
기타포괄손익-공정가치 지분상품						
지분증권	117,597,460	3	현재가치기법, 시장접근법	할인율, PBR, EV/SALES, PSR 등	할인율	13.03 ~ 15.17
					PBR	1.58 ~ 4.86
					EV/SALES	5.98
					PSR	1.32 ~ 9.13
당기손익-공정가치금융부채						
파생상품	2,947,567	3	옵션가격결정모형	기초자산의 변동성, 할인율	변동성	51.90%
					할인율	1.76%
파생상품	7,256,077	2	현재가치기법	선도환율	-	-

(*) 기초자산 가격 산정의 투입변수가 많아 공시를 생략함.

나. 전기말

(단위 : 천원)

구분	공정가치	수준	가치평가기법	주요 투입변수	수준3 투입변수	수준3 투입변수 범위
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	옵션가격결정모형	기초자산가격, 신용위험이 반영된 할인율, 기초자산의 변동성	기초자산의 변동성	25.51% ~ 46.00%
					할인율	2.34%~2.37%
매도가능금융자산						
수익증권	26,353,363	2	-	기초자산가격	-	-
	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	옵션가격결정모형	기초자산가격, 기초자산의 변동성, 할인율	기초자산의 변동성	9.20% ~ 45.00%
					할인율	2.47%~4.26%

(5) 수준 3으로 분류된 공정가치 측정치의 가치평가 과정

연결회사는 재무보고 목적의 공정가치 측정을 투자관리 및 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 재무담당이사와의 협의합니다.

(6) 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 가장유리하거나 또는 가장 불리한 금액을 바탕으로 산출됩니다.

민감도 분석 대상인 수준 3으로 분류되는 각 상품별 투입 변수의 변동에 따른 손익효과에 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)	3,581	3,581	(3,471)	(3,471)	205,597	205,597	(75,031)	(75,031)
파생상품(*2)	-	-	-	-	9,097,706	9,086,452	(6,148,903)	(6,140,816)
비상장주식 등(*3)	21,651,910	23,438,050	(20,386,264)	(22,155,316)	-	24,742,192	-	(24,742,192)
금융부채								
파생상품	149,012	149,012	(140,618)	(140,618)	145,600	145,600	(151,663)	(151,663)

(*1) 주식(지수) 및 환율, 이자율과 관련된 파생결합증권의 민감도는 주요 관측불가능한 투입변수인 기초자산의 변동성을 10% 증가 또는 감소시키거나 상관계수를 10% 증가 또는 감소 시킴으로써 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 할인율을 1% 증가 또는 감소시키거나 PBR, EV/SALES 및 PSR 등을 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)

금융자산	당기손익-공정가치 금융자산	기타포괄손익-공정 가치 금융자산	상각후원가 금융자산	합 계
현금및현금성자산	-	-	3,322,884,103	3,322,884,103
장단기금융상품(*)	-	-	470,692,834	470,692,834
당기손익-공정가치금융 자산	784,174,009	-	-	784,174,009
매출채권및기타채권	-	-	1,214,712,034	1,214,712,034
기타포괄손익-공정가치 금융자산	-	729,376,828	-	729,376,828
합 계	784,174,009	729,376,828	5,008,288,971	6,521,839,808

(*) 상기 장단기금융상품 중 21,200백만원은 동반성장 협력예탁금이며, 500백만원은 임차시설 복구를 위하여 질권이 설정되어 있고, 5,000백만원은 임직원의 금리우대대출을 위하여 사용이 제한되어 있습니다. 또한 상기 장단기금융상품 중 1,600백만원은 네이버페이 관련 지급보증 등을 위해 신한은행에 질권이 설정되어 있으며, 종속회사인 LINE의 사업운영을 위

하여 장기금융상품 2,836백만원이 질권설정되어 있습니다(주석 30 참조).

나. 금융부채

(단위: 천원)

구 분	당기손익-공정가치금융부채	상각후원가 금융부채
매입채무및기타채무	-	742,275,387
당기손익-공정가치금융부채	10,203,644	-
차입금	-	449,934,601
사 채	-	711,561,946
합 계	10,203,644	1,903,771,934

(2) 전기말

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 장단기금융상품 중 18,800백만원은 동반성장 협력예탁금이며, 500백만원은 임차시설의 복구와 관련하여 질권이 설정되어 있고, 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

당기와 전기의 금융상품 범주별 순손익은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위: 천원)

구 분	당 기
당기손익-공정가치 금융자산	
이자수익	4,649,320
외환손익	3,972,071
평가손익	38,210,342
처분손익	9,401,401
파생상품거래손익	381,469
배당수익	7,579,854
기타포괄손익-공정가치 금융자산	
이자수익	2,370,316
배당수익	11,884,200
외환손익	136,117
손상차손/환입	(103,923)
평가손익(기타포괄손익)	(84,638,773)
처분손익(당기손익)	(2,921,189)
상각후원가 금융자산	
이자수익(*2)	20,224,140
대손상각비	(2,277,430)
기타의대손상각비	(1,923,322)
외환손익(*2)	(4,649,968)
처분손익	438,229
당기손익-공정가치 금융부채	
평가손익	(8,053,915)
상각후원가 금융부채	
이자비용	13,723,512
외환손익(*2)	(1,715,943)

(2) 전기

(단위: 천원)

구 분	전 기
매도가능금융자산	
평가손익(기타포괄손익)	(22,809,784)
처분손익(당기손익)	(14,655,037)

처분손익(손익대체)(*1)	21,149,295
이자수익	6,582,462
외환손익	3,483
배당수익	11,039,823
손상차손(당기손익)	(20,616,107)
대여금및수취채권	
이자수익	27,399,186
외환손익(*2)	(7,829,725)
대손상각비/대손충당금환입	3,623,071
기타의대손상각비(*2)	(2,775,832)
당기손익인식금융자산	
이자수익	2,659,462
평가손익	46,055,269
처분손익	4,348,731
만기보유금융자산	
이자수익	36,920
상각후원가로 측정하는 금융부채	
이자비용(*2)	(568,580)
외환손익(*2)	(9,161,420)

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

(*2) 중단영업에서 발생한 손익을 포함한 금액입니다.

7. 금융자산

주석 2에서 설명한 바와 같이 당기초부터 기준서 제1109호 '금융상품'을 적용하였습니다. 이러한 회계정책 변경이 금융자산 분류 및 재무제표에 미치는 영향은 주석 36을 참고하시기 바랍니다.

가. 당기손익-공정가치 금융자산

(1) 당기손익-공정가치 금융자산

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말(*)
비유동항목		
복합금융상품	256,599,842	142,280,509
수익증권 및 펀드	273,778,694	186,893,358
채무증권	23,021,003	59,426,180
소 계	553,399,539	388,600,047
유동항목		

파생결합증권	43,353,829	122,468,437
복합금융상품	147,920,853	233,206,094
수익증권 및 펀드 등	11,657,687	41,649,015
채무증권	27,542,326	11,757,647
지분증권	223,025	122,241,647
파생상품	76,750	2,990,536
소 계	230,774,470	534,313,376
합 계	784,174,009	922,913,423

(*) 회계정책 변경효과를 반영한 금액입니다(주석 36 참조).

(2) 당기손익으로 인식된 금액

(단위: 천원)

구 분	당기
파생결합증권관련손익	1,684,687
복합금융상품관련손익	34,714,142
수익증권및펀드관련손익	10,406,811
기타	1,187,572
합 계	47,993,212

나. 기타포괄손익-공정가치 금융자산

(1) 기타포괄손익-공정가치 지분상품

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말(*)
상장주식	396,397,609	498,402,007
비상장주식	117,597,460	98,344,566
합 계	513,995,069	596,746,573

(*) 전기말에 연결회사는 지분상품을 매도가능금융자산으로 분류하였으며, 동 금액은 회계정책 변경효과를 반영한 금액입니다(주석 36 참조).

위 지분상품의 처분시에는 관련 기타포괄손익누계액은 이익잉여금으로 재분류되며, 당기손익으로 재분류되지 않습니다.

(2) 기타포괄손익-공정가치 채무상품

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

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말(*)
국고채	-	9,829,885
회사채	215,766,553	130,184,039
손실충당금	(384,794)	(354,493)
합 계	215,381,759	139,659,431

(*) 전기말에 연결회사는 동 채무상품을 매도가능금융자산으로 분류하였으며, 동 금액은 회계정책 변경효과를 반영한 금액입니다(주석 36 참조).

위 채무상품의 처분시에는 관련 기타포괄손익누계액은 당기손익으로 재분류됩니다.

다. 매출채권 및 기타 상각후원가 측정 금융자산

(1) 매출채권 및 미수금

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말(*)
매출채권	585,471,178	626,371,357
미수금	506,600,451	400,312,627
손실충당금	(12,660,257)	(12,923,742)
매출채권 및 미수금(순액)	1,079,411,371	1,013,760,242

(*) 회계정책 변경효과를 반영한 금액입니다(주석 36 참조).

(2) 기타 상각후원가 측정 금융자산

(단위: 천원)

구 분	당기말			전기말(*)		
	유동	비유동	합계	유동	비유동	합계
현금성자산	3,322,884,103	-	3,322,884,103	1,907,575,061	-	1,907,575,061
정기예금	429,773,400	21,700,000	451,473,400	852,753,829	70,853,219	923,607,048
회사채	15,000,000	-	15,000,000	-	-	-
금융채	-	100,595	100,595	-	15,098,700	15,098,700
국공채	-	2,839,526	2,839,526	200,000,000	-	200,000,000
대여금	7,740,306	348,320	8,088,626	2,013,964	1,048,006	3,061,970
미수수익	5,727,514	-	5,727,514	5,516,543	-	5,516,543
임차보증금	8,671,853	112,748,931	121,420,784	1,845,698	73,143,089	74,988,786
기타금융자산	-	1,426,154	1,426,154	-	57,944	57,944
총 장부금액	3,789,797,176	139,163,526	3,928,960,702	2,969,705,095	160,200,958	3,129,906,053
차감: 손실충당금	(71,139)	(11,964)	(83,103)	(546,074)	(55,034)	(601,108)
상각후원가	3,789,726,037	139,151,562	3,928,877,599	2,969,159,021	160,145,924	3,129,304,945

(*) 회계정책 변경효과를 반영한 금액입니다(주석 36 참조).

(3) 손상

매출채권 및 기타 상각후원가 금융자산의 손상 및 연결회사의 신용위험 관련 사항은 주석 4를 참조하시기 바랍니다.

8. 계약자산과 계약부채

(1) 연결회사가 인식하고 있는 계약자산과 계약부채는 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
LINE Sticker 대한 계약자산	3,067,557	3,069,668
광고서비스 관련 계약자산	370,711	1,075,307
자산으로 인식한 계약채결원가	6,149,528	6,381,720
계약자산 합계	9,587,796	10,526,695
고객충성제도	1,747,289	4,876,339
광고 서비스 관련 계약	2,968,370	279,464
비즈니스플랫폼 서비스 관련 계약	96,732,069	77,099,894
IT플랫폼 서비스 관련 계약	9,079,776	7,339,341
콘텐츠서비스 관련 계약	37,907,869	11,989,488
라인 및 기타플랫폼 서비스 관련 계약	253,931,056	231,065,608
계약부채 합계	402,366,429	332,650,134

(2) 계약부채에 대해 인식한 수익

전기에서 이월된 계약부채와 관련하여 당기에 수익으로 인식한 금액은 다음과 같으며, 전기에 이행한 수행의무와 관련하여 당기에 수익으로 인식된 금액은 없습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기
기초의 계약부채 잔액 중 당기에 인식한 수익	324,016,815
고객충성제도	4,876,339
광고 서비스 관련 계약	279,464
비즈니스플랫폼 서비스 관련 계약	77,099,894
IT플랫폼 서비스 관련 계약	7,339,341
콘텐츠서비스 관련 계약	11,989,488
라인 및 기타플랫폼 서비스 관련 계약	222,432,289

(3) 자산으로 인식한 계약이행원가

상기 공시된 계약잔액에 추가하여 연결회사는 LINE 스티커, 테마샵, 크리에이터스마켓 스티커 계약의 이행원가에 대한 자산을 인식하였으며, 재무상태표의 기타유동자산(선급비용)으로 표시되어 있습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기
보고기간말 현재 자산으로 인식한 계약이행원가	18,216,224
당기중 용역제공원가로 인식한 상각비	15,428,979

이 자산은 관련된 특정 계약의 기간에 걸쳐 해당 수익을 인식하는 방법과 일관되게 정액법으로 상각합니다.

9. 재고자산 :

(1) 전기말 및 당기말 연결회사의 재고자산 내역은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
상 품	66,836,937	42,501,783
평가충당금	(13,151,305)	(9,502,714)
제 품	338,153	-
원재료 등	3,416,508	3,205,445
합 계	57,440,293	36,204,514

(2) 연결회사의 비용으로 인식되어 '영업비용'에 포함된 재고자산의 원가는 97,095백만원(전기: 60,736 백만원)입니다.

(3) 연결회사는 재고자산과 관련하여 재고자산평가손실 3,429백만원(전기: 3,987백만원)을 인식하였으며, 전액 '영업비용'에 포함되었습니다.

10. 매도가능금융자산 :

(1) 전기말 현재 매도가능금융자산 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	전기말
지분증권	

주식	839,899,428
수익증권	52,802,640
채무증권	
회사채	130,366,099
합 계	1,023,068,167

(2) 전기 중 매도가능금융자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	전 기
기초금액	416,506,432
취득	708,671,193
처분	(50,653,345)
손상	(20,616,107)
자본에서 재분류된 순손실	(27,082,100)
자본으로 재분류된 순손실	(2,130,661)
기타변동	(1,627,245)
기말금액	1,023,068,167
차감: 유동항목	(79,435,727)
비유동항목	943,632,440

11. 기타자산 :

당기말과 전기말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유 동	비유동	유 동	비유동
선급금	16,653,317	829,412	16,831,304	738,294
선급비용	116,566,098	29,730,595	81,859,909	35,312,258
부가세대급금	18,487,285	-	15,385,824	-
기타	5,741,136	52,317	10,540,794	12,841
합 계	157,447,836	30,612,324	124,617,831	36,063,393

12. 유형자산 :

(1) 당기말 및 전기말 현재 유형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말			전기말		
	취득원가	상각누계액(*)	장부금액	취득원가	상각누계액(*)	장부금액
토지	239,113,704	-	239,113,704	225,378,810	-	225,378,810
건물	465,290,041	(95,759,441)	369,530,600	453,850,500	(80,576,559)	373,273,941
구축물	113,641,283	(49,209,913)	64,431,370	110,754,898	(37,867,930)	72,886,968
기계장치	1,034,784,246	(557,971,513)	476,812,733	759,971,641	(480,581,461)	279,390,180
차량운반구	1,193,940	(661,255)	532,685	1,141,196	(467,021)	674,175
비품	262,941,348	(126,082,660)	136,858,688	186,337,763	(91,801,822)	94,535,941
기타의유형자산	52,422,567	(23,699,659)	28,722,908	42,980,219	(16,721,659)	26,258,560
건설중인자산	141,299,521	-	141,299,521	77,614,124	-	77,614,124
합계	2,310,686,650	(853,384,441)	1,457,302,209	1,858,029,151	(708,016,452)	1,150,012,699

(*) 손상차손누계액 및 정부보조금을 합산한 금액입니다.

(2) 당기 및 전기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

가. 당기

(단위: 천원)

구분	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	비품	기타의 유형자산	건설중인 자산	합계
기초 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
일반취득 및 자본적지출	13,789,106	15,717,597	2,288,485	338,642,392	32,116	100,777,859	7,838,024	61,250,360	540,335,939
사업결합으로 인한 취득(주석 32)	-	-	-	-	29,876	95,376	235,199	-	360,451
감가상각	-	(15,206,545)	(11,341,983)	(146,015,546)	(200,112)	(44,972,552)	(10,279,378)	-	(228,016,116)
처분 및 폐기	-	(35,838)	-	(250,904)	(6,144)	(16,877,546)	(1,059,919)	-	(18,230,351)
종속기업 처분	-	-	-	(15,816)	-	(783,013)	(1,351,337)	-	(2,150,166)
기타(*)	(54,212)	(4,218,555)	597,900	5,062,427	2,774	4,082,623	7,081,759	2,435,037	14,989,753
기말 순장부금액	239,113,704	369,530,600	64,431,370	476,812,733	532,685	136,858,688	28,722,908	141,299,521	1,457,302,209

나. 전기

(단위: 천원)

구분	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	비품	기타의 유형자산	건설중인 자산	합계
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)
종속기업 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

(*) 기타는 환율변동에 의한 증감액을 포함하고 있습니다.

연결회사의 감가상각비는 전액 영업비용으로 인식하고 있습니다.

(3) 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
최소리스료	104,806,857	74,989,371
전대리스료	(11,668)	(2,502)
조정리스료	(31,303,299)	(20,033,553)
리스료 총액	73,491,890	54,953,316

취소불능 운용리스계약의 미래 최소 리스료의 합계는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말(*)	전기말
1년 이하	123,554,232	67,198,773
1년 초과 ~ 5년 이하	276,318,114	178,830,727
5년 초과	163,737,576	76,062,077
합 계	563,609,922	322,091,577

13. 무형자산 :

(1) 당기말 및 전기말 현재 무형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말			전기말		
	취득원가	상각누계액(*)	장부금액	취득원가	상각누계액(*)	장부금액
산업재산권	15,291,540	(8,578,228)	6,713,312	15,761,085	(8,046,743)	7,714,342
소프트웨어	83,034,254	(62,199,996)	20,834,258	81,025,227	(58,193,077)	22,832,150
영업권	231,044,622	(26,396,034)	204,648,588	264,029,762	(30,828,683)	233,201,079
기타무형자산	162,306,698	(87,539,386)	74,767,312	148,705,668	(72,941,558)	75,764,110

합 계	491,677,114	(184,713,644)	306,963,470	509,521,742	(170,010,061)	339,511,681
-----	-------------	---------------	-------------	-------------	---------------	-------------

(*) 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	7,714,342	22,832,150	233,201,079	75,764,110	339,511,681
취득 및 자본적지출	2,233,864	8,324,708	-	35,559,136	46,117,708
사업결합으로 인한 취득(주식 32)	2,173,622	39,801	20,659,776	1,891,700	24,764,899
상각	(1,704,363)	(8,320,287)	-	(23,026,322)	(33,050,972)
처분 및 폐기	-	(335,053)	-	(3,831,508)	(4,166,561)
손상	-	(522,246)	-	(1,863,653)	(2,385,899)
종속기업 처분	(3,138,349)	(1,445,684)	(56,894,712)	(9,417,640)	(70,896,385)
기타(*)	(565,804)	260,869	7,682,445	(308,511)	7,068,999
기말 순장부금액	6,713,312	20,834,258	204,648,588	74,767,312	306,963,470

나. 전기

(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	29,386,720	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

(*) 기타는 환율변동에 의한 증감액을 포함하고 있습니다.

회사의 무형자산상각비는 전액 영업비용으로 인식하고 있습니다.

(3) 연결회사가 비용으로 인식한 연구와 개발 지출의 총액은 1,403,927백만원(전기: 1,130,230백만원)이며, 모두 영업비용에 포함되어 있습니다.

(4) 당기말과 전기말 현재 영업권은 연결회사의 경영진이 영업권을 관리하는 단위인 현금창

출단위별로 다음과 같이 배분되었습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
네이버 서비스	33,489,427	24,760,618
라인 서비스	168,660,544	195,646,691
기타	2,498,617	12,793,770
합 계	204,648,588	233,201,079

(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.

연결회사는 인터넷 및 모바일 산업의 본질에 근거하여 각 현금창출단위의 향후 미래현금흐름을 예측하였습니다. 현금흐름은 과거경험, 실제 영업결과 그리고 연결실체의 향후 5개년 사업계획에 근거하여 추정되었습니다. 할인을 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.

구분	당기말	전기말
할인율	8.7%	7.8%
추정기간의 매출성장률	12.7%	13.0%
영구성장률(*)	1.3%	1.6%

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

당기 중 현금창출단위별로 사용가치에 근거하여 계산된 회수가능액을 토대로 한 손상평가 결과, 회수가능액이 현금창출단위의 장부금액을 유의적으로 초과하여 영업권에 대한 손상 차손 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.

14. 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	케이지올렛(구, 올렛)	인터넷 상거래 결제 서비스	대한민국	12월	20.00	4,203,279	3,708,376
	넷매니아	소프트웨어 개발 및 유통	대한민국	12월	27.17	976,619	846,150
	사이넵소프트	소프트웨어 개발 및 유통	대한민국	12월	26.53	4,291,022	3,993,600
	클라우드애플리케이션팩토리(*2)	소프트웨어 개발 및 유통	대한민국	12월	-	-	1,487
	본엔젤스페이스메이커 펀드	투자	대한민국	12월	22.73	3,134,205	4,109,379
	한국콘텐츠공제조합(*1)	투자	대한민국	12월	56.56	9,247,075	5,274,711
	아로정보기술	소프트웨어 개발 및 유통	대한민국	12월	29.85	514,709	415,967
	미래창조 네이버-스톤브릿지 초 기기업 투자조합	투자	대한민국	12월	40.00	6,109,969	6,844,658
	미래창조 네이버-에스비 스타트 업투자조합	투자	대한민국	12월	37.04	16,194,573	8,011,687
	Epic Voyage	모바일 서비스 개발	일본	12월	30.00	25,708	24,929
	LINE Music	모바일 서비스 개발	일본	12월	36.72	4,933,610	447,864
	DIGITAL MEDIA PARTNERS II	투자	Cayman Islands	12월	30.00	2,598,808	2,499,797
	LINE Part Time Job(구, AUBE)(*3)	모바일 서비스 개발	일본	12월	-	-	3,169,994
	NAVER-슈프리마 청년창업 5호 투자조합	투자	대한민국	12월	50.00	8,543,088	7,915,533
	네이버 한국투자 힘내라! 게임사 펀드	투자	대한민국	12월	50.00	3,579,691	4,128,854
	앤스페이스	공간서비스업	대한민국	12월	49.04	217,094	1,360,751
	실리콘큐브	응용소프트웨어 개발 및 공급업	대한민국	12월	45.05	2,291,346	2,192,699
	원스토어	전자상거래업	대한민국	12월	34.46	19,970,146	21,511,791
	Transcosmos Online Communication	고객지원 솔루션 제공업	일본	12월	37.06	1,165,315	1,152,090
	엔플게임즈(*5)	소프트웨어 개발 및 공급업	대한민국	12월	-	-	4,502,629
	알체라	소프트웨어 자문, 개발 및 공급	대한민국	12월	24.54	2,294,222	1,862,085
	트러스트어스(*2)	소프트웨어 자문, 개발 및 공급	대한민국	12월	21.39	-	-
	Yume no machi Souzou linkai	모바일 서비스 개발	일본	12월	21.77	38,801,208	37,080,639
	미래에셋네이버신성장투자조합 1호	투자	대한민국	12월	50.00	18,179,090	19,562,524
	K-Fund I (*1)	투자	프랑스	12월	100.00	108,199,648	24,435,726
	팬덤(*6)	소프트웨어 개발 및 공급업	대한민국	12월	20.00	-	150,793
	와이지 네이버 컨텐츠 & 라이프 스타일 펀드 (*1)	투자	대한민국	12월	90.91	50,388,242	48,661,077
	오르페오사운드웍스(*6)	소프트웨어 개발 및 공급업	대한민국	12월	27.41	-	1,948,965
	나노인터랙티브(*5)	소프트웨어 개발 및 공급업	대한민국	12월	-	-	517,457
	더그림엔터테인먼트	웹툰 제작업	대한민국	12월	34.98	993,456	1,049,309
메쉬코리아	통신판매중개, 전자상거래	대한민국	12월	20.94	13,299,831	25,163,892	
스튜디오호랑	웹툰 제작업	대한민국	12월	35.00	323,373	332,814	
우주(*5)	소프트웨어 개발 및 공급업	대한민국	12월	-	-	2,442,539	
소란 신기술사업투자조합 1호	투자	대한민국	12월	66.67	899,296	1,000,000	

	(*1)						
	모티프(*5)	소프트웨어 개발 및 공급업	대한민국	12월	-	-	1,999,899
	패스트코웰창업벤처전문사모투자	투자	대한민국	12월	21.13	1,464,163	1,500,000
	스케인글로벌(*5)	소프트웨어 개발 및 공급업	대한민국	12월	-	-	1,220,800
	YLAB Japan	소프트웨어 개발 및 공급업	일본	12월	35.71	404,055	479,600
	Laiqu Technology (Shenzhen)	소프트웨어 개발 및 공급업	중국	12월	22.96	483,202	164,067
	락스케어(*5)	소프트웨어 개발 및 공급업	대한민국	12월	-	-	-
	FOLIO	금융사업	일본	12월	41.36	52,812,854	-
	빅픽처코믹스	웹툰 제작업	대한민국	12월	35.00	961,448	-
	iPASS	모바일 빌링기획 및 개발	대만	12월	29.82	12,589,324	-
	브레이브팜스(*2)	소프트웨어 개발 및 공급업	대한민국	12월	20.67	-	-
	엑시즈	소프트웨어 개발 및 공급업	대한민국	12월	30.00	2,307,974	-
	미래에셋캡스전문투자형사모부동산투자신탁62호	투자	대한민국	12월	45.08	189,393,769	-
	LENSA, LTD.	모바일 광고서비스업	일본	12월	49.00	947,502	-
	LINE Mobile(*4)	통신서비스업	일본	12월	49.00	74,248,707	-
	스튜디오제이에이치에스	웹툰 제작업	대한민국	12월	35.00	649,342	-
	Venture republic	온라인 정보제공업	일본	12월	33.98	16,392,944	-
	미래에셋-네이버 Asia Growth Fund(*7)	투자	대한민국	12월	16.67	19,519,948	-
	MIRAE ASSET-NAVER ASIA GROWTH INVESTMENT	투자	싱가폴	12월	40.00	76,157,930	-
	China Ventures Fund I, L.P. (*1)	투자	중국	12월	66.67	3,330,600	-
	라인게임즈(구, 빅스트플로어)(*4)	소프트웨어 개발 및 공급업	대한민국	12월	49.48	185,596,317	-
	소 계					958,634,702	251,685,132
공동 기업	아이티엔플러스	디지털 콘텐츠 제작, 유통, 판매업	대한민국	12월	50.00	4,852,402	4,298,774
	LINE Project 조합(*2)	투자	일본	12월	49.95	-	-
	Collab+LINE	투자	미국	12월	50.00	1,510,946	1,147,638
	Lantu Games	모바일서비스 개발	홍콩	12월	50.00	192,498	399,883
	잡스엔	온라인 정보제공업	대한민국	12월	49.00	1,447,064	898,764
	RABBIT-LINE PAY COMPANY	결제서비스업	태국	12월	33.33	22,198,433	20,061,560
	여플	온라인 정보 제공 및 인터넷 콘텐츠 제 공	대한민국	12월	49.00	1,157,850	523,102
	씨네플레이	온라인 정보 제공 및 온라인 광고	대한민국	12월	49.00	575,843	492,381
	차이나랩	데이터베이스 및 온라인 정보제공	대한민국	12월	49.00	239,795	185,692
	디자인프레스	온라인 정보 제공 및 인터넷 콘텐츠 제 공	대한민국	12월	49.00	468,740	281,207
	인터비즈	온라인 정보제공 및 인터넷 콘텐츠 제 공	대한민국	12월	49.00	285,543	91,654
	아티션	온라인 정보제공 및 인터넷 콘텐츠 제 공	대한민국	12월	49.00	173,322	134,610
	스쿨쟁	온라인 정보제공 및 인터넷 콘텐츠 제 공	대한민국	12월	49.00	254,011	185,110
	아그로플러스	온라인 정보제공 및 인터넷 콘텐츠 제 공	대한민국	12월	49.00	334,721	158,006
	썬랩	온라인 정보제공 및 인터넷 콘텐츠 제	대한민국	12월	49.00	365,538	141,837

	공						
테크플러스	온라인 정보제공 및 인터넷 콘텐츠 제 공	대한민국	12월	49.00	370,102	109,533	
동그람이	온라인 정보제공 및 인터넷 콘텐츠 제 공	대한민국	12월	49.00	138,135	94,906	
법률앤미디어	온라인 정보제공 및 인터넷 콘텐츠 제 공	대한민국	12월	49.00	182,578	107,334	
다나아데이터 주식회사	소프트웨어 개발 및 공급업	대한민국	12월	49.00	4,866,664	-	
시나몬게임즈	소프트웨어 개발 및 공급업	대한민국	12월	49.98	1,979	-	
Kasikorn LINE	소프트웨어 개발 및 공급업	대한민국	12월	49.99	3,111,256	-	
	소 계				42,727,420	29,311,991	
	합 계				1,001,362,122	280,997,123	

- (*1) 당기말 현재 피투자기업에 대한 지분율은 50%를 초과하나, 약정에 따라 지배력을 보유하지 않아서 관계기업으로 분류하였습니다.
- (*2) LINE Project 조합은 결손 누적으로 지분법을 중지하였으며, 클라우드애플리케이션팩토리, 트러스트어스, 브레이브팝스는 회수가능가액이 장부금액에 미달하여 당기 및 당기 이전에 손상을 인식하였습니다.
- (*3) LINE Part Time Job(구, AUBE)는 당기에 종속기업으로 편입되었습니다.
- (*4) 라인게임즈(구, 넥스트플로어) 및 LINE Mobile은 당기 중 지분율하락으로 종속기업에서 관계기업으로 변경되었습니다.
- (*5) 당기 중 라인게임즈에 대한 지배력을 상실함에 따라 라인게임즈 계열 관계기업이 지분법 대상에서 제외되었습니다.
- (*6) 팬텀 및 오르페오사운드웍스는 회수가능가액이 장부금액에 미달하여 당기에 손상을 인식하였습니다.
- (*7) 당기말 현재 피투자기업에 대한 지분율은 20% 미만이나, 약정에 따라 유의적 영향력을 행사하여서 관계기업으로 분류하였습니다.

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

가. 당기

(단위: 천원)

구 분	종 목	기초 장부금액	취득 (처분)	당기 지분법평가					당기말
				이익 중 지분해당액	지분법 자본변동	배당	손상	기타 변동	
관계 기업	케이지올렛(구, 올렛)	3,708,376	-	494,903	-	-	-	-	4,203,279
	넷매니아	846,150	-	130,469	-	-	-	-	976,619
	사이넵소프트	3,993,600	-	285,705	11,717	-	-	-	4,291,022
	클라우드애플리케이션팩토리	1,487	-	(1,487)	-	-	-	-	-
	본엔젤스페이스메이커 펀드	4,109,379	-	(225,174)	-	(750,000)	-	-	3,134,205
	한국콘텐츠공제조합	5,274,711	4,000,000	(83,549)	28,458	-	-	27,455	9,247,075
	아로정보기술	415,967	-	38,923	59,819	(4,800)	-	4,800	514,709
	미래창조 네이버-스톤브릿지 초기 기업 투자조합	6,844,658	-	(734,689)	-	-	-	-	6,109,969
	미래창조 네이버-에스비 스타트업 투자조합	8,011,687	-	2,117,548	6,435,709	(1,707,292)	-	1,336,922	16,194,574
	Epic Voyage	24,929	-	(486)	1,676	-	-	(411)	25,708

LINE Music	447,864	11,927,760	(7,321,204)	(31,415)	-	-	(89,395)	4,933,610
DIGITAL MEDIA PARTNERS II	2,499,797	-	(94,595)	193,606	-	-	-	2,598,808
LINE Part Time Job(구, AUBE)	3,169,994	(3,920,189)	624,186	126,009	-	-	-	-
NAVER-슈프리마 청년창업 5호 투자조합	7,915,533	1,500,000	(652,066)	-	(220,379)	-	-	8,543,088
네이버 한국투자 힘내라! 게임사 펀드	4,128,854	-	(49,163)	-	(500,000)	-	-	3,579,691
앤스페이스	1,360,751	-	(1,143,657)	-	-	-	-	217,094
실리콘큐브	2,192,699	-	98,647	-	-	-	-	2,291,346
원스토어	21,511,791	-	(1,442,766)	(98,880)	-	-	-	19,970,145
Transcosmos Online Communication	1,152,090	-	(63,664)	76,889	-	-	-	1,165,315
엔플게임즈	4,502,629	(3,675,207)	(827,422)	-	-	-	-	-
알체라(*)	1,862,085	-	444,694	-	-	-	(12,557)	2,294,222
트러스트어스	-	-	-	-	-	-	-	-
Yume no machi Souzou linkai	37,080,639	-	(1,137,298)	2,861,552	-	-	(3,685)	38,801,208
미래에셋네이버신성장투자조합 1호	19,562,524	-	(383,610)	-	(999,824)	-	-	18,179,090
K-Fund I	24,435,726	82,980,787	(5,470,526)	6,278,474	-	-	(24,813)	108,199,648
팬덤	150,793	-	16,369	-	-	(167,162)	-	-
와이지 네이버 콘텐츠 & 라이프스 타일 펀드	48,661,077	-	582,637	(28,390)	-	-	1,172,918	50,388,242
오르페오사운드웍스	1,948,965	-	(77,809)	-	-	(1,871,156)	-	-
나노인터랙티브	517,457	(576,291)	58,876	(42)	-	-	-	-
더그림엔터테인먼트	1,049,309	-	(55,853)	-	-	-	-	993,456
메쉬코리아	25,163,892	-	(21,636,616)	-	-	-	9,772,555	13,299,831
스튜디오호랑	332,814	-	(9,441)	-	-	-	-	323,373
우주	2,442,539	(2,442,539)	(302,411)	73,346	-	-	229,065	-
소란 신기술사업투자조합 1호	1,000,000	-	(100,704)	-	-	-	-	899,296
모티프	1,999,899	(1,702,609)	(297,290)	-	-	-	-	-
패스트코웰창업벤처전문사모투자	1,500,000	-	(35,837)	-	-	-	-	1,464,163
스케인글로벌	1,220,800	(1,220,800)	-	-	-	-	-	-
YLAB Japan	479,600	350,278	(295,770)	(130,111)	-	-	58	404,055
Laiqu Technology (Shenzhen)(*)	164,067	678,157	(449,516)	(15,976)	-	-	106,470	483,202
락스케어	-	359,861	(359,861)	-	-	-	-	-
FOLIO	-	56,829,616	(4,787,052)	770,290	-	-	-	52,812,854
빅픽처코믹스	-	700,033	261,415	-	-	-	-	961,448
IPASS	-	12,433,800	252,130	(96,606)	-	-	-	12,589,324
브레이브팍스	-	648,294	110	-	-	(648,404)	-	-
엑시즈	-	3,000,000	(1,780,095)	(437)	-	-	1,088,506	2,307,974
미래에셋맵스전문투자형사모부동 산투자신탁62호	-	196,330,551	(3,819,546)	-	(6,593,313)	-	3,476,077	189,393,769
LENSA,LTD.	-	966,221	(44,856)	26,137	-	-	-	947,502
LINE Mobile(*4)	-	-	(26,658,714)	2,390,186	-	-	98,517,235	74,248,707
스튜디오제이에이치에스(-	700,033	(50,691)	-	-	-	-	649,342
Venture republic	-	16,667,880	(318,890)	43,954	-	-	-	16,392,944
미래에셋-네이버 Asia Growth Fund	-	19,665,103	(145,155)	-	-	-	-	19,519,948
MIRAE ASSET-NAVER ASIA GROWTH INVESTMENT	-	78,277,820	(2,154,475)	34,585	-	-	-	76,157,930
China Ventures Fund I, L.P.	-	3,330,600	-	-	-	-	-	3,330,600
라인게임즈(구, 빅스트플로어)	-	-	(3,432,660)	(298,462)	-	-	189,327,440	185,596,318

	소 계	251,685,132	477,809,159	(81,037,987)	18,712,088	(10,775,608)	(2,686,722)	304,928,640	958,634,702
공동 기업	와이티엔플러스	4,298,774	-	553,628	-	-	-	-	4,852,402
	Line Project 조합	-	-	-	-	-	-	-	-
	Collab+LINE	1,147,638	-	226,430	52,610	-	-	84,268	1,510,946
	Lantu Games	399,883	2,238,500	(3,126,175)	718,668	-	-	(38,378)	192,498
	잡스엔	898,764	-	548,300	-	-	-	-	1,447,064
	RABBIT-LINE PAY COMPANY	20,061,560	-	(4,274,776)	903,277	-	-	5,508,372	22,198,433
	여플	523,102	-	634,748	-	-	-	-	1,157,850
	씨네플레이	492,381	-	83,462	-	-	-	-	575,843
	차이나랩	185,692	-	54,103	-	-	-	-	239,795
	디자인프레스	281,207	-	187,533	-	-	-	-	468,740
	인터비즈	91,654	-	193,889	-	-	-	-	285,543
	아디션	134,610	-	38,712	-	-	-	-	173,322
	스쿨점	185,110	-	68,901	-	-	-	-	254,011
	아그로플러스	158,006	-	176,715	-	-	-	-	334,721
	썸랩	141,837	-	223,701	-	-	-	-	365,538
	테크플러스	109,533	-	260,569	-	-	-	-	370,102
	동그람이	94,906	-	43,229	-	-	-	-	138,135
	법률엔미디어	107,334	-	75,245	-	-	-	-	182,579
	다나아데이터	-	4,866,664	-	-	-	-	-	4,866,664
	시나몬게임즈	-	1,979	-	-	-	-	-	1,979
Kasikorn LINE	-	3,111,256	-	-	-	-	-	3,111,256	
	소 계	29,311,991	10,218,399	(4,031,787)	1,674,555	-	-	5,554,262	42,727,420
	합 계	280,997,123	488,027,558	(85,069,774)	20,386,643	(10,775,608)	(2,686,722)	310,482,902	1,001,362,122

나. 전기

(단위: 천원)

구분	종 목	기초 장부금액	취득 (처분)	전기 지분법평가					전기말
				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 투 자조합	8,313,362	(5,488,000)	8,419,296	-	(4,400,000)	-	-	6,844,658
	미래창조 네이버-에스비 스타트업투자조 합	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! 게임인 펀드	4,558,437	-	(429,583)	-	-	-	-	4,128,854
	엔스페이스	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	
	와이지 네이버 컨텐츠 & 라이프스타일 펀드	-	50,000,000	(1,338,923)	-	-	-	-	48,661,077	
	오르페오사운드웍스	-	1,500,006	(51,142)	-	-	-	500,101	1,948,965	
	나노인터렉티브	-	-	(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	
	스케인글로브	-	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	
	Line Project 조합	-	-	-	-	-	-	-	-	
	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

(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	본엔젤스페이스메이커 펀드	2,016,473	11,716,120	69,978	-	13,662,615
	미래창조 네이버-스톤브릿지 초기기업 투자조합	119,209	14,929,969	376,205	-	14,672,973
	미래창조 네이버-에스비 스타트업투자조합	8,738,988	34,838,904	451,822	-	43,126,070
	원스토어	92,844,264	24,071,681	63,439,899	2,449,810	51,026,236
	Yume no machi Souzou linkai(*1)	58,293,775	44,882,589	38,695,298	10,934,875	53,546,191
	미래에셋네이버신성장투자조합1호	4,114,158	32,233,356	-	-	36,347,514
	K-Fund I	2,093,933	106,502,302	394,787	-	108,201,448
	와이지 네이버 콘텐츠 & 라이프스타일 펀드	27,954,231	26,182,625	-	-	54,136,856
	메쉬코리아	54,147,738	8,640,640	8,728,154	10,429,379	43,630,845
	라인게임즈(구, 벡스트플로어)	145,335,637	90,574,942	12,005,267	9,838,148	214,067,164
	MIRAE ASSET-NAVER ASIA GROWTH INVESTMENT	939,222	188,968,557	961,742	-	188,946,037
	미래에셋맵스전문투자형사모부동산투자신탁62호	9,146,624	413,526,379	7,844,640	-	414,828,363
	공동 기업	RABBIT-LINE PAY COMPANY	48,596,338	6,781,826	19,710,215	158,263
	Lantu Games(*2)	3,680,671	323,903	3,005,389	614,189	384,996

(단위: 천원)

구분	종 목	요약포괄손익계산서					수령한 배당금
		영업수익	영업이익(손실)	당기순이익(손실)	기타포괄손익	총포괄손익	
관계 기업	본엔젤스페이스메이커 펀드	33,839	(251,116)	(251,116)	-	(251,116)	-
	미래창조 네이버-스톤브릿지 초기기업 투자조합	297	(381,052)	(381,052)	-	(381,052)	-
	미래창조 네이버-에스비 스타트업투자조합	-	(463,493)	10,817,744	17,376,414	28,194,158	(1,707,292)
	원스토어	110,284,000	(12,886,679)	(13,903,267)	-	(13,903,267)	-
	Yume no machi Souzou linkai(*1)	20,150,172	13,312	294,417	-	294,417	-
	미래에셋네이버신성장투자조합1호	249,504	(767,221)	(767,221)	-	(767,221)	-
	K-Fund I	12,179	(52,303)	(5,460,173)	-	(5,460,173)	-
	와이지 네이버 콘텐츠 & 라이프스타일 펀드	1,434,036	(659,451)	(635,646)	-	(635,646)	-
	메쉬코리아	73,146,028	(14,088,862)	(14,169,383)	-	(14,169,383)	-
	라인게임즈(구, 벡스트플로어)	3,994,896	(6,333,177)	(7,696,663)	163,168	(7,533,495)	-
	MIRAE ASSET-NAVER ASIA GROWTH INVESTMENT	-	(5,094,231)	(5,094,231)	-	(5,094,231)	-
	미래에셋맵스전문투자형사모부동산투자신탁62호	43,415	(477,681)	(477,681)	-	(477,681)	(6,593,313)
	공동 기업	RABBIT-LINE PAY COMPANY	2,047,681	(3,938,106)	(3,813,581)	-	(3,813,581)
	Lantu Games(*2)	8,207	(6,632,346)	(6,116,952)	-	(6,116,952)	-

(*1) 연결재무제표로, 자본 및 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	5,453,371	12,569,059	69,049	-	17,953,381
	미래창조 네이버-스톤브릿지 초기기업 투자조합	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
	Yume 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

(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)	-
	Yume 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)	-
	메쉬코리아	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) 연결재무제표로, 자본 및 당기순이익은 지배주주순이익만 포함된 금액입니다.

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

(4) 관계기업 및 공동기업의 재무정보금액을 관계기업 및 공동기업에 대한 지분의 장부금액

으로 조정한 내역은 다음과 같습니다.

가. 당기

(단위: 천원)

구분	종 목	순자산 (a)	연결실체 지분율 (b)	순자산 지분금액 (a×b)	영업권	기타(*3)	장부금액
관계 기업	케이지올렛(구, 올렛)	21,016,393	20.00%	4,203,279	-	-	4,203,279
	넷매니아	3,593,945	27.17%	976,619	-	-	976,619
	사이냅소프트	14,281,115	26.53%	3,788,791	502,231	-	4,291,022
	본엔젤스페이스메이커 펀드	13,662,615	22.73%	3,105,139	29,066	-	3,134,205
	한국콘텐츠공제조합	15,322,706	56.56%	8,666,198	580,877	-	9,247,075
	아로정보기술	1,475,614	29.85%	440,482	74,227	-	514,709
	미래창조 네이버-스톤브릿지 초기기업 투자조합	14,672,973	40.00%	5,869,189	240,780	-	6,109,969
	미래창조 네이버-에스비 스타트업투자조합	43,126,070	37.04%	15,972,618	221,955	-	16,194,573
	Epic Voyage	87,065	30.00%	26,120	-	(412)	25,708
	LINE Music	10,570,900	36.72%	3,881,634	1,141,370	(89,394)	4,933,610
	DIGITAL MEDIA PARTNERS II	8,662,694	30.00%	2,598,808	-	-	2,598,808
	NAVER-슈프리마 청년창업 5호 투자조합	17,086,176	50.00%	8,543,088	-	-	8,543,088
	네이버 한국투자 힘내라! 게임인 펀드	7,159,381	50.00%	3,579,691	-	-	3,579,691
	앤스페이스	339,353	49.04%	166,419	1,082,057	(1,031,382)	217,094
	실리콘큐브	2,432,384	45.05%	1,095,789	1,006,541	189,016	2,291,346
	원스토어	51,026,236	34.46%	17,582,490	2,387,656	-	19,970,146
	Transcosmos Online Communication	3,144,638	37.06%	1,165,315	-	-	1,165,315
	알체라	2,015,855	24.54%	494,672	1,035,983	763,567	2,294,222
	Yume no machi Souzou linkai (*2)	53,546,191	21.77%	11,659,679	27,141,529	-	38,801,208
	미래에셋네이버신성장투자조합1호	36,347,514	50.00%	18,173,757	5,333	-	18,179,090
	K-Fund I	108,201,448	100.00%	108,201,448	-	(1,800)	108,199,648
	팬덤	45,829	20.00%	9,166	119,613	(128,779)	-
	와이지 네이버 콘텐츠 & 라이프스타일 펀드	54,136,856	90.91%	49,215,324	-	1,172,918	50,388,242
	오르페오사운드웍스	949,024	27.41%	260,127	1,611,048	(1,871,175)	-
	더그림엔터테인먼트	888,197	34.98%	310,696	682,760	-	993,456
	메쉬코리아	43,630,845	20.94%	11,038,604	19,295,275	(17,034,048)	13,299,831
	스튜디오호랑	274,896	35.00%	96,218	227,155	-	323,373
	소란 신기술사업투자조합 1호	1,348,943	66.67%	899,296	-	-	899,296
	패스트코웰컴벤처전문사모투자	6,909,804	21.13%	1,459,818	4,345	-	1,464,163
	YLAB Japan	1,131,543	35.71%	404,055	-	-	404,055
	Laiqu Technology (Shenzhen)	2,104,893	22.96%	483,202	-	-	483,202
	FOLIO	69,224,348	41.36%	28,631,116	24,181,738	-	52,812,854
	빅픽처코믹스	1,519,271	35.00%	531,769	429,679	-	961,448
	iPASS	37,814,239	29.82%	11,277,931	1,311,393	-	12,589,324
브레이브팝스	(35,873)	20.67%	(7,415)	656,818	(649,403)	-	
엑시즈	2,868,936	30.00%	860,681	1,964,611	(517,318)	2,307,974	
미래에셋캡스전문투자형사모부동산투자신탁62호	414,828,363	45.08%	187,003,862	2,389,907	-	189,393,769	

	LENSA	1,933,678	49.00%	947,502	-	-	947,502
	LINE Mobile	36,413,058	49.00%	17,842,399	53,271,037	3,135,271	74,248,707
	스튜디오제이에이치에스	430,965	35.00%	150,844	498,498	-	649,342
	Venture Republic	6,066,411	33.98%	2,061,095	14,331,849	-	16,392,944
	미래에셋-네이버 Asia Growth Fund	117,119,689	16.67%	19,519,948	-	-	19,519,948
	MIRAE ASSET-NAVER ASIA GROWTH INVESTMENT	188,946,037	40.00%	75,578,414	579,516	-	76,157,930
	China Ventures Fund I, L.P.	3,330,933	99.99%	3,330,600	-	-	3,330,600
	라인게임즈(구, 빅스트플로어)	214,067,164	49.48%	105,926,158	79,670,159	-	185,596,317
	소 계	1,633,719,315		738,022,635	236,675,006	(16,062,939)	958,634,702
공동 기업	와이티엔플러스	9,704,805	50.00%	4,852,402	-	-	4,852,402
	Collab+LINE	3,021,892	50.00%	1,510,946	-	-	1,510,946
	Lantu Games	384,996	50.00%	192,498	-	-	192,498
	잡스엔	2,953,191	49.00%	1,447,064	-	-	1,447,064
	RABBIT-LINE PAY COMPANY	35,509,686	33.33%	11,836,562	10,361,871	-	22,198,433
	여플	2,362,959	49.00%	1,157,850	-	-	1,157,850
	씨네플레이	1,175,191	49.00%	575,843	-	-	575,843
	차이나랩	489,378	49.00%	239,795	-	-	239,795
	디자인프레스	956,612	49.00%	468,740	-	-	468,740
	인터비즈	582,741	49.00%	285,543	-	-	285,543
	아티션	353,718	49.00%	173,322	-	-	173,322
	스쿨잼	518,389	49.00%	254,011	-	-	254,011
	아그로플러스	683,104	49.00%	334,721	-	-	334,721
	썸랩	745,995	49.00%	365,538	-	-	365,538
	테크플러스	755,310	49.00%	370,102	-	-	370,102
	동그람이	281,909	49.00%	138,135	-	-	138,135
	법률앤미디어	372,609	49.00%	182,578	-	-	182,578
	다나아데이터(*1)	9,931,967	49.00%	4,866,664	-	-	4,866,664
	시나몬게임즈	3,960	49.98%	1,979	-	-	1,979
	Kasikorn LINE(*1)	6,114,978	50.00%	3,057,488	53,768	-	3,111,256
	소 계	76,903,390		32,311,781	10,415,639	-	42,727,420
	합 계	1,710,622,705		770,334,416	247,090,645	(16,062,939)	1,001,362,122

(*1) 12월말 취득으로 취득가액을 장부가액으로 반영하였습니다.

(*2) 연결재무제표로 순자산은 지배주주지분 금액입니다.

(*3) 우선주에 대한 지분인식분 및 손상 인식 등의 기타 차이로 구성되어 있습니다.

나. 전기

(단위: 천원)

구분	종 목	순자산 (a)	연결실체 지분을 (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
	LINE Parttime job(구, AUBE)	6,469,375	49.00%	3,169,994	-	3,169,994
	NAVER-슈프리마 청년창업 5호 투자조합	15,831,067	50.00%	7,915,533	-	7,915,533
	네이버 한국투자 힘내라! 게임인 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
	Yume 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
	팬텀	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
	스케인글로벌	(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
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

아티션	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.

(5) 당기말 현재 보유하고 있는 관계기업 및 공동기업투자주식 중 시장성 있는 투자주식은 Yume no machi Souzou linkai 이며 투자주식의 공정가치는 107,458백만원(전기말 173,871백만원)입니다.

15. 매입채무및기타채무 :

당기말과 전기말 현재 매입채무및기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유 동	비유동	유 동	비유동
금융부채				
미지급금	594,607,439	9,042,867	543,560,055	5,559,259
미지급비용	120,932,868	14,253,573	64,794,019	5,957,788
보증금	3,364,492	74,149	957,358	135,127
소 계	718,904,799	23,370,589	609,311,432	11,652,174
비금융부채				
미지급비용	177,371,460	-	161,413,024	-
합 계	896,276,259	23,370,589	770,724,456	11,652,174

16. 기타부채 :

당기말과 전기말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유 동	비유동	유 동	비유동
선수금	311,266,336	-	290,878,895	-

선수수익	122,188,838	998,389	93,401,964	1,022,209
예수금	580,605,533	151,977	408,345,613	142,367
부가세예수금	71,588,440	-	66,709,023	-
합 계	1,085,649,147	1,150,366	859,335,495	1,164,576

17. 차입금 및 사채 :

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

(단위: 천원)

구 분	차입처	최장만기일	연이자율(%)	당기말	전기말
단기 차입금	외화대출	Sumitomo Mitsui Banking Corporation	2019.09.30	121,581,600 (JP¥ 12,000,000천)	113,893,200 (JP¥ 12,000,000천)
	외화대출	Mizuho Corporate Bank, Ltd.	2019.09.30	101,318,000 (HKD 10,000,000천)	94,911,000 (JP¥ 10,000,000천)
	외화대출	HIENDAT	-	-	1,379,472 (VND 28,166,221천)
	외화대출	Mizuho Corporate Bank, Ltd.	-	-	395,456 (JP¥ 41,666천)
	원화대출	국민은행	-	-	403,962
	외화대출	Resona Bank Co. Ltd	2019.06.28	10,131,800 (JP¥ 1,000,000천)	-
	외화대출	DAG Ventures VI, L.P.(*)	-	2,236,763 (HKD 15,667천)	-
	외화대출	Goodwater Capital II, L.P.(*)	-	1,117,286 (HKD 7,826천)	-
	외화대출	Mistletoe Singapore Pte. Ltd.(*)	-	2,236,800 (HKD 15,667천)	-
	외화대출	SCC Growth IV Holdco A, Ltd(*)	-	33,347,751 (HKD 233,577)	-
	외화대출	SenseView Investment Limited(*)	-	5,592,265 (HKD 39,170천)	-
	외화대출	SNOW Limited Liability Partnership(*)	-	22,265,516 (HKD 155,954천)	-
	원화대출	우리은행	2019.05.24	50,000,000	-
	외화대출	Sendai Bank	2019.12.15	18,237 (JP¥ 1,800천)	-
합 계				349,846,018	210,983,090
장기 차입금	외화대출	Japan Finance Corporation	2020.06.30	18,672 (JP¥ 1,843천)	28,540 (JP¥ 3,007천)
	외화대출	Dai Ichi Kangyo Credit Cooperative	2023.06.15	68,390 (JP¥ 6,750천)	71,183 (JP¥ 7,500천)
	외화대출	Sendai Bank	2020.01.15	1,520 (JP¥ 150천)	35,592 (JP¥ 3,750천)

원화대출	와이오제이	-	-	-	779,780
원화대출	신한은행	2020.10.31	2.91	50,000,000	49,046,714
원화대출	씨니솔루션제삼차	2021.01.31	3.16	50,000,000	-
1년 이내 만기도래분(단기차입금)				(26,991)	(28,132)
합 계				100,061,591	49,933,677

(*) 당기 중 회사의 종속회사인 SNOW China가 발행한 전환상환우선주이며, 규제환경의 변화 등 연결회사가 통제할 수 없는 상황 발생시 전환상환우선주 보유자가 발행금액에 연복리 10%를 적용하여 산출한 금액으로 연결회사에 상환을 청구할 수 있어 차입금으로 분류하였습니다.

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

(단위: 천원)

구 분	최장만기일	연이자율(%)	당기말	전기말
원화사채	2018.11.12	2.13	-	150,000,000
외화전환사채(*) (주석30)	2023.09.20	-	357,788,936 (JPY 35,313,462천)	-
	2025.09.19	-	353,773,010 (JPY 34,917,094천)	-
1년 이내 만기도래분(유동성사채)			-	(150,000,000)
합 계			711,561,946	-

(*) 회사의 종속회사인 LINE이 2018년 9월 20일에 발행한 전환사채의 내역은 다음과 같습니다.

구 분	내 용
• 액면가액	JPY 73,160 백만
• 발행가액	JPY 74,989 백만
• 전환기간	- 2023년 만기 사채 : 2018년 10월 4일부터 2023년 9월 6일 - 2025년 만기 사채 : 2018년 10월 4일부터 2025년 9월 6일
• 전환가격(1주당)	- 2023년 만기 사채 : JPY 7,467 - 2025년 만기 사채 : JPY 7,518
• 만기상환금액	액면금액의 100%
• 전환가격조정	주식 분할이나 병합, 주식교환, 전환증권의 발행등의 경우 전환가액이 조정됨.
• 액면이자율	0%
• 발행회사의 조기상환권	- Clean up상환: 미상환원금잔액이 10% 미만인 경우, 사전통지에 의해 상환가능 - 130% 콜옵션상환: 라인의 도쿄증권거래소 주가가 연속 20일동안 전환가격의 130% 이상인 경우, 사전통지에 의해 상환가능(2023년 만기사채: 2021년 9월 21일부터, 2025년 만기사채: 2023년 9월 20일부터 가능) - 기타상환: 세무 또는 회사법상 사유가 발생한 경우

동 전환사채의 전환권은 자본으로 분류되었습니다.

18. 총당부채 :

당기 및 전기 중 연결회사의 총당부채 변동내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위: 천원)

구 분	소송 총당부채	마일리지 총당부채	복구 총당부채 등	합 계
기초금액	926,439	249,054	39,487,901	40,663,394
손익계산서 증(감):				
추가 총당금전입	-	-	9,806,438	9,806,438
미사용금액 환입	-	-	(1,446,965)	(1,446,965)
당기 중 사용액	-	-	(4,677,225)	(4,677,225)
기타	-	-	541,001	541,001
기말금액	926,439	249,054	43,711,150	44,886,643
유동항목	926,439	249,054	1,287,241	2,462,734
비유동항목	-	-	42,423,909	42,423,909

(2) 전기

(단위: 천원)

구 분	소송 총당부채	마일리지 총당부채	사회공헌 총당부채(*1)	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

(*1) 연결회사는 2013년 중 공정거래위원회와 공익법인 기금 출연, 소비자 후생제고와 상생 지원 사업비용 등에 일정금액을 사용하기로 합의하였으며, 전기 중 전액 지출하였습니다.

19. 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.

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

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	45,061,744	27,710,745
기금이 적립되지 않은 확정급여채무의 현재가치	317,685,556	272,652,127
소 계	362,747,300	300,362,872
사외적립자산의 공정가치	(17,967,039)	(16,329,665)
재무상태표상 부채	344,780,261	284,033,207

(2) 당기 및 전기 중 확정급여채무의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
기초금액	300,362,872	259,251,647
당기근무원가	73,977,535	58,833,379
이자비용	11,456,098	7,806,472
재측정요소:		
- 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(3,712,875)	(16,738,670)
- 경험적조정으로 인한 보험수리적손익	10,712,431	5,069,075
제도에서의 지급액:		
- 급여의 지급	(25,315,734)	(15,310,770)
기타	(4,733,027)	1,451,739
보고기간말 금액	362,747,300	300,362,872

(3) 당기 및 전기 중 사외적립자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
기초금액	16,329,665	17,576,904
이자수익	1,442,080	522,354
재측정요소:		

- 사외적립자산의 수익 (이자수익에 포함된 금액 제외)	(266,532)	(1,030,555)
기여금:		
- 종업원	1,271,215	-
제도에서의 지급:		
- 급여의 지급	(809,389)	(739,038)
보고기간말 금액	17,967,039	16,329,665

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

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	금액	구성비율(%)	금액	구성비율(%)
현금및현금성자산 등	17,967,039	100	16,329,665	100

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

구 분	당 기	전 기
할인율	2.50%~3.50%	2.70%~3.70%
임금상승률	3.40%~10.75%	4.00%~9.17%

(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	(26,832,672)	31,412,469
임금상승률	1% 증가/감소	30,012,687	(26,293,660)

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

민감도 분석에 사용된 방법 및 가정은 전기와 동일합니다.

(7) 미래현금흐름에 대한 확정급여제도의 영향

2019년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 예상기여금은 없으며, 확정급여채무의 가중평균 만기는 5.8년 ~ 14.71년입니다.

20. 주식의 발행 및 취득 :

회사가 발행할 주식의 총수는 300,000,000주이고, 당기말 현재 회사가 발행한 보통주식수와 자기주식수는 각각 164,813,395주(1주당 100원)와 18,630,305주입니다. 당기 말 현재 보통주자본금과 주식발행초과금은 각각 16,481,340천원, 132,920,605천원입니다.

21. 기타자본구성요소 :

(1) 당기말과 전기말 현재 기타자본구성요소의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
자기주식	(1,296,698,329)	(1,172,239,396)
매도가능금융자산평가손익	-	22,782,882
기타포괄손익-공정가치금융자산 평가손익	(130,955,566)	-
지분법자본변동	11,921,362	(6,168,688)
해외사업환산손익	(102,742,215)	(133,834,505)
기타	(27,914,916)	(28,071,916)
합 계	(1,546,389,664)	(1,317,531,623)

(2) 연결회사는 당기 중 자기주식 669,290(액면분할 고려)주를 124,459백만원에 취득하였습니다.

22. 주식기준보상 :

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

(1) 주식선택권

제1차부터 제6차까지 부여된 주식선택권은 부여일로부터 2년 동안 연결회사의 임직원으로 재직 한 자에 한해 행사 가능하며, 행사가능일로부터 8년 동안 행사가 가능합니다. 제7차 주식선택권은 부여일로부터 4년간 각 1년 재직 시마다 25%씩 가득되며, 행사가능일은 가득일로부터 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 2 차	2013.12.16	763,500	-	(219,000)	-	544,500	LINE
제 3 차	2014.02.01	818,000	-	(164,000)	(5,000)	649,000	LINE
제 4 차	2014.08.01	218,000	-	(69,500)	-	148,500	LINE
제 5 차	2014.10.01	145,000	-	(22,000)	(500)	122,500	LINE
제 6 차	2015.02.04	1,246,500	-	(351,000)	(4,000)	891,500	LINE
제 7 차	2017.07.18	2,386,000	-	(30,000)	(973,700)	1,382,300	LINE
주식선택권 수량 합계		5,577,000	-	(855,500)	(983,200)	3,738,300	
가중평균 행사가격		2,421	-	1,171	4,178	2,245	

(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	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	

나. 연결회사는 주식선택권의 보상원가를 블랙-솔즈모형을 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	344	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 전기2017년 7월 18일에 연결회사의 임직원에게 262,069주에 해당하는 포인트를, 당 기 2018년 1월1일, 2018년 7월 20일에 26,624주, 260,455주에 해당하는 포인트를 부여하였습니다(주식결제형). 주식결제형 주식 보상 규정에 따라, 포인트를 수령한 임직원은 각 부여일로부터 2018년 4월 1일과 2020년 4월 1일, 2018년 10월 1일과 2020년 10월 1일, 2019년 4월과 2021년 4월 1일 사이의 정해진 기간까지 연결회사의 임직원으로서 재직하는 조건을 충족하면 포인트가 확정되며, 확정된 포인트의 수에 해당하는 LINE의 주식을 수령합니다.

또한, 동일자로 연결회사의 임직원에게 각 부여일마다 567,056주, 58,697주, 543,696주에

해당하는 포인트를 부여하였으며, 포인트를 수령한 임직원은 상기와 동일한 조건 충족 시 확정된 포인트수와 동일한 수의 LINE 주식 매각으로부터의 현금을 수령합니다(현금결제형).

가. 당기 및 전기 중 포인트의 수량의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 주)

당 기	부여일	기초 미행사수량	당기 부여수량	행사수량	소멸수량	기말 미행사수량
주식결제형	2017-07-18	251,302	-	(51,286)	(20,300)	179,716
주식결제형	2018-01-01	-	26,624	(6,603)	(2,244)	17,777
주식결제형	2018-07-20	-	260,455	-	(12,547)	247,908

(단위: 주)

당 기	부여일	기초 미행사수량	당기 부여수량	당기 행사수량	당기 소멸수량	기말 미행사수량
현금결제형	2017-01-18	533,502	-	(125,585)	(66,452)	341,465
현금결제형	2018-01-01	-	58,697	(15,527)	(8,536)	34,634
현금결제형	2018-07-20	-	543,696	(2,729)	(26,442)	514,525

(단위: 주)

전 기	부여일	기초 미행사수량	전기 부여수량	행사수량	소멸수량	기말 미행사수량
주식결제형	2017-07-18	-	262,069	-	(10,767)	251,302

(단위: 주)

전 기	부여일	기초 미행사수량	전기 부여수량	전기 행사수량	전기 소멸수량	기말 미행사수량
현금결제형	2017-01-18	-	567,056	-	(33,554)	533,502

나. 종업원 주식기준보상제도는 행사가격이 없으므로 임직원은 포인트에 해당하는 주식 또는 현금을 수령합니다. 발행된 주식결제형 포인트의 부여일 공정가치는 포인트가 부여된 날의 주가로 JPY 3,840/4,865/5,130이며, 현금결제형 종업원 주식기준보상제도로 발행된 포인트의 당기말 공정가치는 JPY 3,775 입니다.

23. 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	5,207,052,908	4,533,367,963
합 계	5,229,202,813	4,555,517,868

(*) 회사는 대한민국에서 제정되어 시행 중인 상법의 규정에 따라, 자본금의 50%에달할 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.

24. 영업비용 :

당기 및 전기의 영업비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
급여	1,074,277,728	790,903,118
퇴직급여	85,433,633	69,105,426
주식보상비용	21,436,191	27,404,744
복리후생비	183,278,753	114,347,273
여비교통비	45,411,276	30,920,522
감가상각비	228,016,116	182,673,335
무형자산상각비	33,050,972	23,582,742
통신비	157,427,133	128,303,064
수도광열비	40,632,932	30,326,797
세금과공과	28,068,611	25,130,013
지급임차료	104,806,857	74,989,371
지급수수료	1,779,071,017	1,401,446,447
광고선전비	649,388,039	442,804,307
보험료	3,725,781	13,026,271
운반비	7,748,789	8,464,794
소모품비	45,937,551	37,040,492
교육훈련비	25,724,542	20,612,750
기타	130,936,051	78,199,656
합 계	4,644,371,972	3,499,281,122

25. 기타수익 및 기타비용 :

(1) 당기 및 전기의 기타수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
수입임대료	131,096	229,521
외환차이	24,466,402	16,996,896
유형자산처분이익	2,532,561	1,039,695
종속기업및관계기업투자처분이익	272,764,648	3,263,910
기타	16,879,217	13,527,140
합 계	316,773,924	35,057,162

(2) 당기 및 전기의 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
외환차이	28,524,388	32,073,255
기부금	39,500,034	40,276,389
관계기업및공동기업투자손상차손	2,686,722	2,418,420
기타의대손상각비	1,923,322	2,775,832
기타	41,990,498	9,441,490
합 계	114,624,964	86,985,386

26. 금융수익 및 금융비용 :

(1) 당기 및 전기의 금융수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
배당금수익	24,446,651	11,039,823
외환차이	21,713,285	6,775,729
당기손익인식금융자산평가이익	-	46,761,928
당기손익-공정가치금융자산및부채평가이익	100,480,376	-
당기손익인식금융자산거래이익	-	4,816,406
파생금융상품거래이익	769,556	-
당기손익-공정가치금융자산처분이익	15,838,019	-
매도가능금융자산처분이익	-	8,938,418
기타포괄손익-공정가치금융자산처분이익	495,878	-
상각후원가측정금융상품처분이익	438,229	-
합 계	164,181,994	78,332,304

(2) 당기 및 전기의 금융비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
이자비용	13,723,512	568,580
외환차이	19,913,023	7,595,857
당기손익인식금융자산평가손실	-	706,659
당기손익-공정가치금융자산및부채평가손실	70,323,949	-
당기손익인식금융자산거래손실	-	467,675
파생금융상품거래손실	388,087	-
당기손익-공정가치금융자산처분손실	6,436,617	-
기타포괄손익-공정가치금융자산처분손실	3,417,067	-
기타포괄손익-공정가치금융자산손상차손	103,923	-
기타	25,059,066	23,060,267
합 계	139,365,244	32,414,107

27. 법인세비용 :

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

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
당기법인세		
당기손익에 대한 당기법인세	439,104,933	390,004,613
전기법인세의 조정사항	37,518,074	9,965,884
이연법인세		
일시적차이의 증감	12,032,609	31,630,169
법인세율변경효과	(202,448)	(6,121,517)
법인세비용	488,453,168	425,479,149
계속영업법인세비용	488,756,398	423,173,258
중단영업법인세비용	(303,230)	2,305,891

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

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
법인세비용차감전순손익	1,116,355,041	1,195,580,819

계속영업법인세비용차감전순이익	1,111,672,275	1,195,828,989
중단영업법인세비용차감전순손익	4,682,766	(248,170)
적용세율에 따른 법인세비용	352,784,776	314,318,870
조정사항		
세무상 과세되지 않는 수익	(4,399,318)	(2,948,048)
세무상 차감되지 않는 비용	17,138,449	5,606,334
세액공제	134,573	(6,964,661)
실현가능성없는 이연법인세 증감	80,474,189	61,021,650
전기법인세의 조정사항	37,518,074	9,965,884
세율변경으로 인한 이연법인세 변동	(202,448)	(6,121,517)
미환류세제로 인한 효과	1,846,097	32,227,928
기타	3,158,776	18,372,709
법인세비용	488,453,168	425,479,149
계속영업법인세비용	488,756,398	423,173,258
중단영업법인세비용(수익)	(303,230)	2,305,891

연결회사의 가중평균적용세율은 31.63%(전기: 26.29%)입니다. 전기중 대한민국의 법인세법 개정예 따라 2018년부터는 4단계 누진세율이 적용되며, 3,000억원을 초과하는 과세대상 소득에 대해서는 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)

구분	당기			전기		
	반영 전	법인세 효과	반영 후	반영 전	법인세 효과	반영 후
매도가능증권평가이익	-	-	-	(2,130,661)	470,173	(1,660,488)
매도가능금융자산-재분류조정	-	-	-	(27,082,099)	5,932,804	(21,149,295)
기타포괄손익-공정가치금융자산평가손익	(115,873,783)	31,235,009	(84,638,774)	-	-	-
순확정급여부채의 재측정요소	(7,266,088)	180,607	(7,085,481)	10,639,041	(2,058,796)	8,580,245
해외사업환산손익(*)	77,213,086	-	77,213,086	(120,187,582)	74,080	(120,113,502)
지분법자본변동(*)	20,386,643	-	20,386,643	(8,355,322)	-	(8,355,322)
합계	(25,540,142)	31,415,616	5,875,474	(147,116,623)	4,418,261	(142,698,362)

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

(4) 당기 중 자본에 직접 반영된 법인세 효과는 없으며, 전기 중 자본에 직접 반영된법인세 효과는 다음과 같습니다.

(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	157,271,949	115,916,619
12개월 이후에 회수될 이연법인세자산	180,713,016	121,127,052
소 계	337,984,965	237,043,671
이연법인세부채		
12개월 이내에 회수될 이연법인세부채	(16,912,252)	(3,484,355)
12개월 이후에 회수될 이연법인세부채	(67,138,787)	(10,243,457)
소 계	(84,051,039)	(13,727,812)
이연법인세자산(부채) 순액	253,933,926	223,315,859

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

(단위: 천원)

당 기	기초금액	회계정책의 변경	손익계산서	기타포괄손익	자본	사업결합	환율차이	기말금액
당기손익-공정가치금융자산	(10,243,457)	-	(6,673,232)	-	-	(171)	4,608	(16,912,252)
기타포괄손익-공정가치금융 자산	(3,484,355)	-	3,484,355	-	-	-	-	-
전환사채	-	-	514,021	-	(9,431,285)	-	(153,363)	(9,070,627)
종속기업및관계기업투자	-	-	(57,061,449)	-	-	(1,722,376)	715,665	(58,068,160)
이연법인세부채	(13,727,812)	-	(59,736,305)	-	(9,431,285)	(1,722,547)	566,910	(84,051,039)
당기손익-공정가치금융부채	-	-	1,991,793	-	-	-	-	1,991,793
기타포괄손익-공정가치금융 자산	-	-	15,407,222	31,235,009	-	3,206,612	(43,478)	49,805,365
대손충당금	5,825,474	(102,590)	501,315	-	-	17,601	249,385	6,491,185
종속기업및관계기업투자	21,826,740	-	(21,826,740)	-	-	-	-	-
무형자산	9,661,621	-	(864,605)	-	-	(91,475)	24,801	8,730,342
미지급비용	34,488,108	-	12,033,367	-	-	343,511	499,665	47,364,651
선수수익	40,654,640	-	29,751,886	-	-	5,108,259	4,140,706	79,655,491
순확정급여부채	65,445,415	-	16,590,745	180,607	-	1,758,053	127	83,974,947
이월결산금 및 이월세액공제	14,057,234	-	(8,930,571)	-	-	(785,618)	26,417	4,367,462
기타	45,084,439	(644,420)	3,251,731	-	(200,856)	5,763,740	2,349,095	55,603,729
이연법인세자산	237,043,671	(747,010)	47,906,143	31,415,616	(200,856)	15,320,683	7,246,718	337,984,965
이연법인세자산(부채) 순액	223,315,859	(747,010)	(11,830,162)	31,415,616	(9,632,141)	13,598,136	7,813,628	253,933,926

전 기	기초금액	손익계산서	기타포괄손익	종속기업 유상증자	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

(7) 당기말 현재 처분하지 않을 예정인 종속기업및관계기업투자 관련 차감할 일시적차이 995,158백만원(전기말: 616,829백만원)과 종속기업에서 미래과세소득의 불확실로 실현가능성이 낮은 세무상결손금 173,172백만원(전기말: 251,102백만원)은 이연법인세자산으로 인식하지 않았습니다.

28. 주당이익 :

(1) 당기 및 전기의 기본주당이익 산정내역은 다음과 같습니다.

가. 기본주당계속영업이익

(단위: 천원, 주)

구 분	당 기	전 기
지배주주보통주계속영업이익	643,826,906	775,433,641
가중평균유통보통주식	146,236,075	145,487,145
기본주당이익(단위: 원)	4,403	5,330

나. 기본주당중단영업손익

(단위: 천원, 주)

구 분	당 기	전 기
지배주주보통주중단영업이익(손실)	4,985,996	(2,554,061)
가중평균유통보통주식수	146,236,075	145,487,145
기본주당손익(단위: 원)	34	(18)

(2) 당기 및 전기의 가중평균유통보통주식수는 당기의 보통주 액면분할을 고려하여 산정하였으며, 그 내역은 다음과 같습니다.

가. 당기

(단위: 주)

구 분	유통보통주식수	적 수
기 초	146,852,380	53,601,118,700
자기주식취득	(669,290)	(224,951,565)
계		53,376,167,135

가중평균유통보통주식수 : $53,376,167,135 \div 365\text{일} = 146,236,075\text{주}$

나. 전기

(단위: 주)

구 분	유통보통주식수	적 수
기 초	144,037,065	52,573,528,725
자기주식처분	2,815,315	529,279,220
계		53,102,807,945

가중평균유통보통주식수 : $53,102,807,945 \div 365\text{일} = 145,487,145\text{주}$

(3) 희석주당이익은 모든 희석성 잠재적보통주가 보통주로 전환된다고 가정하여 조정한 가중평균 유통보통주식수를 적용하여 산정하고 있습니다. 연결회사가 보유하고있는 희석성 잠재적보통주로는 종속회사가 발행한 주식선택권 및 전환사채 등이 있습니다. 주식선택권 및 전환사채 등의 행사로 인한 비지배지분을 증가하는 당기 계속영업이익에 대한 지배기업 소유주지분을 감소시키며, 동 주식선택권 등이 기초에 행사 및 전환된 것으로 가정할 경우 감소하는 지배기업 소유주지분 계속영업이익을 비교하여 산정하였습니다.

가. 희석주당계속영업이익

(단위: 천원, 주)

구 분	당 기	전 기
지배주주 보통주당기순이익	643,826,906	775,433,641
비지배지분순이익 조정	-	2,302,564
희석주당이익 산정을 위한 지배기업 소유주지분 순이익	643,826,906	773,131,077
가중평균유통보통주식수	146,236,075	145,487,145
희석주당이익(단위: 원)	4,403	5,314

나. 희석주당중단영업손익

희석주당중단영업손익은 반희석효과로 기본주당중단영업손익과 동일합니다.

(4) 회사는 유통보통주식수 확대를 위하여 액면분할(1주당 금액 500원에서 100원)을 하였으며, 이에 따라 전기의 가중평균유통보통주식수 및 주당이익은 재계산되었습니다.

29. 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	627,901,873	770,101,670
조정항목:		
대손상각비	2,277,430	(3,623,071)
감가상각비	228,016,116	182,673,335
무형자산상각비	33,050,972	23,582,742
외화환산이익	(20,229,868)	(7,297,442)
외화환산손실	20,367,983	12,701,182
유형자산처분이익	(2,532,561)	(1,039,695)
유형자산처분손실	3,100,702	1,076,023
무형자산처분이익	(323,686)	-
무형자산처분손실	363,530	-
무형자산손상차손	2,385,899	1,829,001
당기손익인식금융자산평가이익	-	(46,761,928)
당기손익-공정가치금융자산평가이익	(100,480,376)	-
당기손익인식금융자산평가손실	-	706,659
당기손익-공정가치금융자산평가손실	70,323,949	-
당기손익인식금융자산거래이익	-	(4,816,406)
당기손익-공정가치금융자산처분이익	(15,838,019)	-
당기손익인식금융자산거래손실	-	467,675
당기손익-공정가치금융자산처분손실	6,436,617	-
기타포괄손익공정가치측정금융자산처분이익	(495,878)	-
기타포괄손익공정가치측정금융자산처분손실	3,417,067	-
매도가능금융자산처분이익	-	(8,938,418)
매도가능금융자산처분손실	-	2,444,160
매도가능금융자산손상차손	-	20,616,107
기타포괄손익공정가치측정금융자산손상차손	103,923	-

관계기업및공동기업투자처분이익	(272,764,648)	(3,263,910)
관계기업및공동기업투자처분손실	446,089	-
관계기업및공동기업투자주식손상차손	2,686,722	2,418,420
지분법이익	(8,751,958)	(18,565,929)
지분법손실	93,821,731	32,592,750
주식보상비용	21,436,191	27,404,744
퇴직급여	85,433,633	69,105,426
이자수익	(27,243,776)	(36,678,031)
이자비용	13,723,512	568,580
배당금수익	(24,446,651)	(11,039,823)
법인세비용	488,756,398	425,479,149
기타	4,033,114	1,724,978
순운전자본의 변동:		
매출채권의 감소(증가)	48,775,939	(176,170,233)
기타채권의 증가	(67,249,323)	(183,732,987)
기타유동자산의 증가	(72,706,106)	(60,745,391)
미지급금의 증가	51,562,754	96,619,548
미지급비용의 증가(감소)	76,835,730	(10,059,835)
기타유동부채의 증가	218,713,764	249,771,119
총당부채의 감소	(4,438,491)	(34,847,834)
순확정급여부채의 감소	(17,860,098)	(12,872,335)
기타	(13,420,306)	(6,504,009)
합 계	1,455,189,893	1,294,925,991

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

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
유형자산의 본계정대체	1,114,625	59,700,983
유형자산 취득 미지급금	5,300,850	11,687,049
매도가능금융자산의 유동성대체	-	57,782,056
장기금융상품의 유동성대체	15,000,000	155,043,410
장기차입금 및 사채 유동성 대체	138,111	150,000,000
종속기업 처분에 따른 미수금 증가	26,647,956	-

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

(단위: 천원)

구 분	재무활동으로 인한 부채					합계
	단기차입금	유동성장기차입금	장기차입금	유동성사채	사채	

기초	211,011,222	-	49,933,677	150,000,000	-	410,944,899
현금흐름-차입	533,051,142	-	50,973,797	-	705,013,490	1,289,038,429
현금흐름-상환	(408,212,130)	(111,120)	-	(150,000,000)	-	(558,323,250)
유동성 대체	-	138,111	(138,111)	-	-	-
사업결합	2,444,066	-	92,000	-	-	2,536,066
기타(*)	11,551,718	-	(799,772)	-	6,548,456	17,300,402
기말	349,846,018	26,991	100,061,591	-	711,561,946	1,161,496,546

(*) 기타는 환율변동에 의한 증감액을 포함하고 있습니다.

30. 우발채무 및 약정사항 :

(1) 당기말 현재 연결회사는 국민은행 외 대한민국 2개 금융기관 및 씨니솔루션제삼차주식회사와 한도 452,000백만원의 대출약정을 체결 중입니다. 또한 연결회사는 Sumitomo Mitsui Banking Corporation 및 Mizuho Corporate Bank와 총 28,880백만엔의 대출약정을 체결 중입니다.

(2) 당기말 현재 연결회사는 서울보증보험으로부터 이행보증 등과 관련하여 10,452백만원의 보증을 제공받고 있으며, 신한은행으로부터 4,500백만원의 원화지급보증을 제공받고 있습니다.

(3) 당기말 현재 연결회사는 본사 사옥 신축과 관련하여 삼성물산과 총 공급가액 403,511백만원의 건설공사계약을 체결하고 있으며, 잔여약정액은 372,561백만원입니다. 또한 당기말 현재 연결회사는 클라우드데이터센터 신축과 관련하여 총 51,000백만원의 토지 취득계약을 체결하고 있으며, 잔여약정액은 100백만원입니다. 당기말 현재 연결회사는 데이터베이스 취득과 관련하여 총 3,000백만원의 저작재산권 등 취득계약을 체결하고 있으며, 잔여약정액은 500백만원입니다.

(4) 당기말 현재 연결회사는 특허권 침해 및 손해배상 등과 관련하여 32건의 소송사건에 피고로 계류 중에 있으며(소송가액: 15,248백만원), 손해배상 등과 관련하여 3건의 소송사건에 원고로 계류 중에 있습니다(소송가액: 271백만원). 해당 소송의 최종 결과는 현재로서는 알 수 없으며 회사의 경영진은 해당 소송사건이 충당부채인식요건에 해당되는 경우, 충당부채로 인식하고 있습니다.

(5) 당기말 현재 종속회사인 LINE은 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 장기금융상품으로 계상하고 있습니다. 또한 연결회사는 이와 관련하여 Sumitomo Mitsui Banking Corporation 및 Mizuho Corporate Bank으로부터 18,500백만엔의 지급보증을 제공받고 있습니다.

(6) 당기 중 회사의 종속기업인 LINE이 발행한 전환사채 발행 과정에서 회사가 보유한 LINE 보통주 중 6,000,000주를 한도로 사채인수자인 Morgan Stanley MUFG Securities Co., Ltd. 에 Line 보통주를 대여하는 계약을 체결하였습니다. 동 대여계약은 전환사채의 만기가 도래하였을 경우 5년만기 전환사채는 만기일에 대여계약이 종료되며(대여주식의 50%), 7년

만기 전환사채는 만기일로부터 5영업일이 경과하였을 경우에 종료됩니다(대여주식의 50%). 한편 전환사채에 대한 조기상환 및 전환 등의 사건은 해당 사건이 발생한 날로부터 5영업일이 경과하였을 경우 대여계약이 종료됩니다.

(7) 당기말 현재 연결회사는 KB손해보험(주)의 임직원단체상해보험 등에 가입되어 있습니다

31. 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	케이지올렛(구, 올렛), 넷매니아, 사이냅소프트, 본엔젤스페이스메이커펀드, 한국콘텐츠공제조합, 아로정보기술, 미래창조 네이버-스톤브릿지 초기기업 투자조합, 미래창조 네이버-에스비 스타트업 투자조합, Epic Voyage, LINE Music, DIGITAL MEDIA PARTNERS II, 네이버한국투자힘내라!게임사펀드, NAVER-슈프리마 청년창업 5호 투자조합, 앤스페이스, 실리콘큐브, 윈스토어, Transcosmos Online Communication, 알체라, 트러스트어스, Yume no Machi Souzou linkai, 미래에셋네이버신성장투자조합 1호, K-Fund I, 팬텀, 와이지 네이버 콘텐츠 & 라이프스타일 펀드, 오르페오사운드웍스, SATSUMAEBISUDO, PT Klik Eat Indonesia, 스튜디오호랑, 메쉬코리아, 더그림엔터테인먼트, 소란 신기술사업투자조합 1호, 패스트코웰창업벤처전문사모투자, YLAB Japan, Laiqu Technology (Shenzhen), FOLIO, 빅픽처코믹스, iPASS, 브레이브팍스, 액시즈, 미래에셋엠스전문투자형사모부동산투자신탁62호, FOLIO Asset Management, LENZA, LTD, LINE Mobile, 미래에셋-네이버 Asia Growth Fund, China Ventures Fund I, L.P., Venture Republic, 스튜디오 제이에이치에스, MIRAE ASSET-NAVER ASIA GROWTH INVESTMENT, 시나몬게임즈, 라인게임즈(구, 넥스트플로어), Kasikorn LINE	올렛, 넷매니아, 사이냅소프트, 클라우드애플리케이션팩토리, 본엔젤스페이스메이커펀드, 한국콘텐츠공제조합, 아로정보기술, 미래창조 네이버-스톤브릿지 초기기업 투자조합, 미래창조 네이버-에스비 스타트업 투자조합, Epic Voyage, LINE Music, AUBE, DIGITAL MEDIA PARTNERS II, 네이버한국투자힘내라!게임사펀드, NAVER-슈프리마 청년창업 5호 투자조합, 앤스페이스, 실리콘큐브, 윈스토어, Transcosmos Online Communication, Beijing Lantu Times Technology Company, 엔플게임즈, 알체라, 트러스트어스, Yume no Machi Souzou linkai, 미래에셋네이버신성장투자조합 1호, K-Fund I, 팬텀, 와이지 네이버 콘텐츠 & 라이프스타일 펀드, 오르페오사운드웍스, SATSUMAEBISUDO, PT Klik Eat Indonesia, 우주, 나노인터랙티브, 스튜디오호랑, 메쉬코리아, 더그림엔터테인먼트, 소란 신기술사업투자조합 1호, 모티프, 패스트코웰창업벤처전문사모투자, 스케인글로벌, YLAB Japan, Laiqu Technology (Shenzhen)
공동기업	와이티엔플러스, LINE Project조합, Collab+LINE, Lantu Games, Beijing Lantu Times Technology Company, 잡스엔, RABBIT-LINE PAY COMPANY, 여플, 씨네플레이, 차이나랩, 디자인프레스, 인터비즈, 아티션, 아그로플러스, 스크랩, 씬랩, 테크플러스, 동그람이, 법률앤미디어, 다나아데이터	와이티엔플러스, LINE Project조합, Collab+LINE, Lantu Games, 잡스엔, RABBIT-LINE PAY COMPANY, 여플, 씨네플레이, 차이나랩, 디자인프레스, 인터비즈, 아티션, 아그로플러스, 스크랩, 씬랩, 테크플러스, 동그람이, 법률앤미디어

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

구 분	당기말	전기말
기타(*)	에버영코리아, 해피빈, 문화재단, 커빅트, 아이스콘	블루넷, 아이스콘, 해피빈, 네이버문화재단, 커빅트, 에버영코리아, 기타 개인

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

(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	iPASS	14,594	2,099,114
	LINE Mobile	3,986,409	724,204
	LINE Music	13,312,016	496,832
	LINE Part Time Job(구, AUBE)	3,567,431	2,998
	Transcosmos Online Communication	1,052,252	-
	Yume no Machi Souzou linkai	2,195,558	1,815,926
	사이냅소프트	-	1,034,163
	빅픽처코믹스	-	1,151,899
	기타	567,719	3,394,280
공동기업	RABBIT-LINE PAY COMPANY	3,004,508	425,294
	디자인프레스	22,857	1,270,021
	와이티엔플러스	-	1,824,510
	씨네플레이	-	1,779,447
	여플	84,357	2,372,366
	잡스엔	239,255	1,647,595
	동그람이	-	1,012,909
	법률앤미디어	-	1,007,250
	스쿨잼	-	1,112,713
	썸랩	-	1,299,806
	아그로플러스	34,571	1,077,029
	아티션	-	1,146,410
	인터비즈	42,214	1,520,530
	테크플러스	-	1,553,549
	차이나랩	7,000	1,201,806
기타	34,100	26,673	
기타(*)	네이버문화재단	195,066	3,500,326

	아이스콘	-	2,525
	에버영코리아	94,280	4,230,073
	커넥트	1,854,595	7,001,535
	해피빈	1,077,382	3,627

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

나. 전기

(단위: 천원)

구 분	회사명	영업수익 등	영업비용 등
관계기업	사이냅소프트	-	847,814
	LINE Part Time Job(구, 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
	올댓	-	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
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
	썸랩	-	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.

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

가. 당기말

(단위: 천원)

구분	회사명	채권		채무	
		매출채권	미수금 등	미지급금	미지급비용등
관계기업	iPASS	946,157	48,724	2,319,191	-
	LINE Mobile	1,254,238	266,057	275,278	110,043
	LINE Music	2,471,430	447,832	3,024,936	-
	Transcosmos Online Communication	182,825	-	-	-
	Yume no Machi Souzou linkai	354,040	-	3,142,080	342,886
	사이넵소프트	-	-	1,220,000	-
	엑시즈	-	806,150	-	-
	오르페오사운드웍스	22	-	176,800	-
	기타	167,877	13,980	304,924	13,921
공동기업	Lantu Games	-	1,152,342	-	-
	RABBIT-LINE PAY COMPANY	927,659	238,562	195,978	-
	와이티엔플러스	-	-	178,767	-
	썸랩	-	-	230,547	-
	잡스엔	267,521	-	63,965	-
	차이나랩	7,700	-	372,430	-
	테크플러스	-	-	265,475	-
	기타	117,700	-	235,197	-
기타(*)	네이버문화재단	22,103	-	-	-
	커넥트	447,933	147	-	-
	해피빈	109,871	8,931	934,503	-

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

다.

나. 전기말

(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	769,389	-
	커빅트	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.

특수관계자 채권에 대하여 설정된 대손충당금은 없습니다.

(6) 특수관계자와의 자금 거래

당기말과 전기말 특수관계자에 대한 자금 거래는 다음과 같습니다.

가. 당기말

(단위 : 천원)

특수관계 구분	회사명	현금출자	배당금 수령 등	자금대여
관계기업	DIGITAL MEDIA PARTNERS II	88,986	-	-
	FOLIO	56,829,616	-	-
	iPASS	12,433,800	-	-
	Kasikorn LINE	3,111,256	-	-
	K-Fund I	82,980,787	-	-

	Laiqu Technology (Shenzhen)	678,157	-	-
	LINE Music	11,927,760	-	-
	MIRAE ASSET-NAVER ASIA GROWTH INVESTMENT	78,606,768	-	-
	NAVER-슈프리마 청년창업 5호 투자조합	1,500,000	220,379	-
	Venture Republic	16,764,774	-	-
	YLAB Japan	350,278	-	-
	나노인터랙티브	174,236	-	-
	네이버한국투자힘내라!게임스펀드	-	500,000	-
	락스케어	1,500,120	-	-
	미래에셋-네이버 Asia Growth Fund	19,665,103	-	-
	미래에셋네이버신성장투자조합1호	-	999,824	-
	미래에셋캡스전문투자형사모부동산투자신탁62호	196,330,551	6,593,313	-
	미래창조 네이버-에스비 스타트업투자조합	-	1,707,292	-
	본엔젤스페이스메이커펀드	-	750,000	-
	브레이브팝스	648,294	-	-
	빅픽처코믹스	700,033	-	-
	스튜디오 제이에이치에스	700,033	-	-
	시나몬게임즈	1,979	-	-
	아로정보기술	-	4,800	-
	엑시즈	3,000,000	-	800,000
	한국콘텐츠공제조합	4,000,000	-	-
	LENSA,LTD.	966,221	-	-
	China Ventures Fund I, L.P.	3,330,600	-	-
공동기업	Lantu Games	2,238,500	-	1,112,700
	다나아데이터	4,866,664	-	-

나. 전기말

(단위 : 천원)

특수관계 구분	회사명	현금출자	배당금 수령 등	자금대여
관계기업	DIGITAL MEDIA PARTNERS II	330,054	-	-
	K-Fund I	27,761,313	-	-
	NAVER-슈프리마 청년창업 5호 투자조합	2,500,000	-	-
	Transcosmos Online Communication	760,367	-	-
	마음의소리 문화산업전문 유한회사	-	34,897	-
	메쉬코리아	23,999,997	-	-
	미래에셋네이버신성장투자조합1호	10,000,000	-	-
	미래창조 네이버 스톤브릿지 초기기업 투자조합	-	4,400,000	-
	미래창조 네이버-에스비 스타트업투자조합	-	7,477,812	-
	본엔젤스페이스메이커펀드	-	250,000	-
	사이냅소프트	-	107,142	-
	실리콘큐브	300,000	-	-
	앤스페이스	700,003	-	-

	엔플게임즈	1,999,094	-	-
	오르페오사운드웍스	1,500,183	-	-
	한국콘텐츠공제조합	3,000,000	-	-
	와이지 네이버 콘텐츠 & 라이프스타일펀드	50,000,000	-	-
	Laiqu Technology (Shenzhen)	164,067	-	-
	YLAB Japan	479,600	-	-
	ITDA	300,000	-	-
	우주	2,819,781	-	-
	나노인터랙티브	614,000	-	-
	더그림엔터테인먼트	1,049,415	-	-
	스튜디오호랑	350,016	-	-
	소란 신기술사업투자조합 1호	1,000,000	-	-
	모티프	1,999,899	-	-
	패스트코웰창업벤처전문사모투자	1,500,000	-	-
	스케인글로벌	2,500,000	-	-
공동기업	인터비즈	98,000	-	-
	아디션	98,000	-	-
	스쿨잼	98,000	-	-
	아그로폴리스	98,000	-	-
	썸랩	98,000	-	-
	테크플러스	98,000	-	-
	동그람이	98,000	-	-
	법률앤미디어	98,000	-	-

(7) 주요 경영진에 대한 보상

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

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
단기급여	2,298,000	2,904,032
퇴직급여	261,932	394,795
기타 장기급여	1,647,212	1,403,498

32. 사업결합 :

(1) 연결회사는 2018년 2월 28일 모바일 게임개발 및 퍼블리싱 업체인 우주의 지분 53.49%를 인수하였습니다. 인수에서 발생한 영업권은 인적자원의 인수와 기술개발의 시너지 효과에 따른 것이며, 관련회계처리 요약은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	금 액
I. 이전대가	3,587,514
현금및현금성자산	1,144,975
사업결합전에 보유하던 지분의 공정가치	2,442,539
II. 비지배지분(*)	(667,830)
III. 식별가능한 자산과 부채로 인식된 금액	
[자산]	
현금및현금성자산	1,780,830
매출채권및기타채권	251,615
유형자산	118,286
무형자산	37,826
기타자산	1,032
소 계	2,189,589
[부채]	
매입채무및기타채무	83,252
장기차입금	92,000
기타부채	3,450,312
소 계	3,625,564
총 식별가능한 순자산	(1,435,975)
IV. 영업권	4,355,659

(*) 비지배지분은 식별된 순자산 공정가치의 비례적 금액으로 측정하였습니다.

(2) 연결회사는 2018년 4월 30일 아르바이트 구인정보를 제공하는 모바일 플랫폼서비스 업체인 LINE Part Time Job(구, AUBE)의 지분 60%를 인수하였습니다. 인수대가가 식별가능 순자산의 공정가치보다 낮아 염가매수차익이 발생하였으며, 이를 '기타수익'으로 분류하여 당기손익으로 인식하였습니다.

(단위: 천원)

구 분	금 액
I. 이전대가	4,597,162
현금및현금성자산	842,813
사업결합전 보유 지분의 공정가치	3,754,349
II. 비지배지분(*)	3,195,734
III. 식별가능한 자산과 부채로 인식된 금액	
[자산]	
현금및현금성자산	7,400,364
매출채권및기타채권	7,742,683
기타자산	6,716
소 계	15,149,763
[부채]	

매입채무및기타채무	7,158,735
기타부채	1,801
소 계	7,160,536
총 식별가능한 순자산	7,989,227
IV. 염가매수차익	(196,331)

(*) 비지배지분은 식별된 순자산 공정가치의 비례적 금액으로 측정하였습니다.

(3) 연결회사는 2018년 6월 30일 SNS 기반 광고 및 상품판매를 주 영업으로 하는 하트잇의 지분 100%를 인수하였습니다. 인수에서 발생한 영업권은 인적자원의 인수와 기술개발의 시너지 효과에 따른 것입니다. 관련 회계처리 요약은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	금 액
I. 이전대가	2,087,200
현금및현금성자산	2,087,200
II. 비지배지분	-
III. 식별가능한 자산과 부채로 인식된 금액	
[자산]	
현금및현금성자산	21,404
매출채권및기타채권	230,511
재고자산	73,558
유형자산	8,700
기타자산	9,065
소 계	343,238
[부채]	
매입채무및기타채무	77,948
단기차입금	33,782
기타부채	62,111
소 계	173,841
총 식별가능한 순자산	169,397
IV. 영업권	1,917,803

(4) 연결회사는 2018년 07월 31일 Unchain의 지분 50.98%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	1,010,002
현금및현금성자산	1,010,002

II. 비지배지분(*)	495,099
III. 식별가능한 자산과 부채로 인식된 금액	
[자산]	
현금및현금성자산	1,004,871
기타자산	439
소 계	1,005,310
[부채]	
소 계	-
총 식별가능한 순자산	1,005,310
IV. 영업권	499,791

(*) 비지배지분은 식별된 순자산 공정가치의 비례적 금액으로 측정하였습니다.

(5) 연결회사는 2018년 10월 26일 오디오북 제작 및 오디오북 관련 콘텐츠 제공업체인 오디언소리의 지분 100%를 인수하였습니다. 인수에서 발생한 영업권은 인적자원의 인수와 기술개발의 시너지효과에 따른 것입니다. 관련 회계처리 요약은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	금 액
I. 이전대가	1,811,600
현금및현금성자산	1,811,600
II. 비지배지분	-
III. 식별가능한 자산과 부채로 인식된 금액	
[자산]	
현금및현금성자산	1,759
매출채권및기타채권	468,969
재고자산	40,339
유형자산	125,315
무형자산	1,896,335
이연법인세자산	56,687
기타자산	257,294
소 계	2,846,698
[부채]	
매입채무및기타채무	222,461
단기차입금	2,410,284
이연법인세부채	26,180
기타부채	266,925
소 계	2,925,850
총 식별가능한 순자산	(79,152)
IV. 영업권	1,890,752

(6) 연결회사는 2018년 10월 31일 Mission World Group Ltd.의 지분 59.06%를 인수하였습니다. 인수에서 발생한 영업권은 인적자원의 인수와 기술개발의 시너지효과에 따른 것입니다. 관련 회계처리 요약은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	금 액
I. 이전대가	16,198,752
현금및현금성자산	16,198,752
II. 비지배지분	3,817,965
III. 식별가능한 자산과 부채로 인식된 금액	
[자산]	
현금및현금성자산	11,903,015
매출채권및기타채권	559,431
재고자산	273,728
유형자산	27,712
무형자산	2,168,987
이연법인세자산	6,288
기타자산	237,821
소 계	15,176,982
[부채]	
매입채무및기타채무	1,465,327
기타부채	534,385
소 계	1,999,712
총 식별가능한 순자산	13,177,270
IV. 영업권	6,839,447

(7) 연결회사는 2018년 12월 31일 소프트웨어 취약점 점검 및 보안 솔루션 개발 등 보안관련 기술 보유업체인 그레이해쉬의 지분 40%를 인수하였습니다. 인수에서 발생한 영업권은 인적자원의 인수와 기술개발의 시너지효과에 따른 것입니다. 관련 회계처리 요약은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	금 액
I. 이전대가	5,497,392
현금및현금성자산	5,497,392
II. 비지배지분	-
III. 식별가능한 자산과 부채로 인식된 금액	
[자산]	
현금및현금성자산	470,999

매출채권및기타채권	187,886
유형자산	80,438
무형자산	1,975
기타자산	10,000
소 계	751,298
[부채]	
매입채무및기타채무	1,628
기타부채	408,602
소 계	410,230
총 식별가능한 순자산	341,068
IV. 영업권	5,156,324

33. 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 된 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)	573,044,332	10.26	461,277,473	9.86
비즈니스플랫폼(*2)	2,475,784,054	44.31	2,153,049,555	46.02
IT플랫폼(*3)	355,824,705	6.37	217,805,728	4.66
콘텐츠서비스(*4)	125,780,230	2.25	101,537,508	2.17
라인 및 기타플랫폼(*5)	2,056,471,212	36.81	1,744,798,664	37.29
합 계	5,586,904,533	100.00	4,678,468,928	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

(3) 외부고객으로부터의 수익과 비유동자산

(단위: 천원)

구 분	외부 고객으로부터의 수익		비유동자산 (*)	
	당기	전기	당기말	전기말
국 내	3,720,179,900	3,314,009,566	1,924,694,854	1,408,347,312
일 본	1,614,411,227	1,288,979,250	526,047,919	261,344,882
기 타	252,313,406	75,480,112	345,497,352	136,892,701
합 계	5,586,904,533	4,678,468,928	2,796,240,125	1,806,584,895

(*) 금융상품 및 이연법인세자산을 포함하지 않은 금액입니다.

(4) 고객과의 계약에서 생기는 수익의 구분

(단위: 천원)

구 분	당 기
수익인식시점	
한 시점에 인식	2,766,711,952
기간에 걸쳐 인식	2,820,192,581
합 계	5,586,904,533

34. 중단영업 :

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

보고기간 말까지의 관련 재무정보는 다음과 같습니다.

(1) 중단영업으로부터의 손익

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
I. 영업수익	-	-
II. 영업비용	(60,494)	(77,229)
III. 영업손실	(60,494)	(77,229)
기타수익	4,858,086	274,188
기타비용	(151,766)	(224,653)
금융수익	51,117	-
금융비용	(14,176)	(220,476)
IV. 세전 중단영업이익(손실)	4,682,767	(248,170)
중단영업 법인세비용(수익)	(303,230)	2,305,891

V. 세후 중단영업이익(손실)	4,985,997	(2,554,061)
------------------	-----------	-------------

(2) 중단영업으로부터의 현금흐름

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
I. 영업활동 현금흐름	174,297	(1,307,453)
II. 투자활동 현금흐름	-	-
III. 재무활동 현금흐름	(3,477,810)	(1,166,488)
IV. 현금및현금성자산의 환율변동효과	14,430	(248,946)
V. 중단영업 현금흐름	(3,289,083)	(2,722,887)

35. 비지배지분에 대한 정보

(1) 연결회사에 포함된 비지배지분 중 중요한 종속기업의 당기 중 변동내역과 당기말누적 잔액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

당 기	비지배지분율(%)	당기초 누적 비지배지분	종속기업 유상증자등	비지배지분에 배분된 당기순손익	비지배지분에 배분된 기타포괄손익	기타	당기말 누적 비지배지분
LINE	26.64	531,279,176	96,437,838	(15,278,324)	(16,188,375)	34,352,358	630,602,673

(단위: 천원)

전 기	비지배지분율(%)	당기초 누적 비지배지분	종속기업 유상증자등	비지배지분에 배분된 당기순손익	비지배지분에 배분된 기타포괄손익	기타	당기말 누적 비지배지분
LINE	26.32	506,140,466	(18,486,626)	17,204,460	7,403,576	19,017,300	531,279,176

(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(*)	7,378,776	132,150,161
자본에 미치는 영향(순액)	7,378,776	132,150,161

(*) 당기 중 연결회사는 종속기업 LINE의 주식선택권 행사로 0.32%의 비지배지분이 추가 인식되었으며, LINE BIZ+ Taiwan과 SNOW China의 유상증자로 각각 22.04%, 18.03%의 지분이 하락하였습니다.

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

1) 연결재무상태표

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
유 동 자 산	3,298,042,745	1,809,468,724
비유동자산	1,631,959,421	1,070,501,169
유 동 부 채	1,248,501,187	962,558,889
비유동부채	1,568,878,835	114,320,300
자 본	2,112,622,145	1,803,090,705

2) 연결포괄손익계산서

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
매 출	2,343,516,401	1,807,010,879
당 기 순 손 익	(57,691,216)	82,807,127
기타포괄손익	(61,127,589)	35,634,297
총 포 괄 손 익	(118,818,805)	118,441,425

3) 연결현금흐름표

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
영업활동 현금흐름	90,859,681	110,594,415
투자활동 현금흐름	(526,751,082)	(345,248,230)
재무활동 현금흐름	1,776,963,161	115,375,241
외화환산으로 인한 현금의 변동	89,421,033	(104,126,853)
현금및현금성자산의 증가(감소)	1,430,492,793	(223,405,427)
기초의 현금및현금성자산	1,173,156,907	1,396,562,334
기말의 현금및현금성자산	2,603,649,700	1,173,156,907

36. 회계정책의 변경

가. 기준서 제1109호 '금융상품'의 적용

주석 2에서 설명한 바와 같이 연결회사는 2018년 1월 1일을 최초적용일로 하여 기준서 제 1109호를 적용하였으며, 경과규정에 따라 전기 재무제표는 재작성하지 않았습니다. 기준서 제 1109호의 적용이 재무제표에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(1) 기초 이익잉여금의 변동

기준서 제1109호 적용으로 인해 변경된 기초 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

조정 내역	주석	금액
기초이익잉여금 - 기준서 제1039호		4,555,517,868
장단기금융상품에서 당기손익-공정가치측정 금융자산으로 재분류 및 공정가치평가	(2)①	1,150,612
장단기금융상품에서 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산으로 재분류 및 공정가치평가	(2)②	(560,944)
매도가능금융자산에서 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 재분류(자본내 재분류)	(2)③	49,139,539
매도가능금융자산에서 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산으로 재분류(자본내 재분류)	(2)④	15,903,131
매출채권및기타채권의 손실총당금 증가	(3)①	(349,164)
상각후원가로 측정하는 채무상품의 손실총당금 증가	(3)②	(313,504)
기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품의 손실총당금 증가	(3)②	(354,493)
손실총당금 및 평가에 대한 이연법인세 증가		(102,590)
기준서 제1109호 도입으로 인한 총 이익잉여금 조정		64,512,587
기초 이익잉여금 - 기준서 제1109호		4,620,030,455

(2) 금융상품의 분류와 측정

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

(단위: 천원)

당기초 금융자산	주석	당기손익-공정가치	기타포괄손익-공정가치(*1) (전기는 매도가능금융자산)	상각후원가(*2) (전기는 대여금및수취채권)	금융자산 계
기초금액 - 기준서 제1039호 *		313,683,892	1,023,068,167	4,465,499,104	5,802,251,163
장단기금융상품에서 당기손익-공정가치측정 금융자산으로 재분류	①	244,722,675	-	(243,572,063)	1,150,612
장단기금융상품에서 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산으로 재분류	②	-	84,417,885	(84,417,885)	-
매도가능금융자산에서 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 재분류	③	364,506,856	(364,506,856)	-	-
매도가능금융자산에서 상각후원가 측정금융자산으로 재분류	⑤	-	(6,218,700)	6,218,700	-
기초금액 - 기준서 제1109호(*3)		922,913,423	736,760,496	4,143,727,856	5,803,401,775

(*1) 2018년 1월 1일의 기초 장부금액은 매도가능금융자산을 기타포괄손익-공정가치로 표시하였으며, 상세 내역은 아래 ④와 ⑤ 참조. 이러한 재분류는 측정 범주에 영향을 주지 않음.

(*2) 현금및현금성자산과 장단기금융상품 포함.

(*3) 손상관련 회계정책변경 조정전 금액(주석 3 참조).

이러한 금융자산 분류의 변동으로 인한 연결회사의 자본에 미친 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	주석	기타자본구성요소		이익잉여금
		매도가능금융자산 평가손익	기타포괄손익-공정가 치 금융자산 평가손익	
기초금액 - 기준서 제1039호		22,782,882	-	4,555,517,868
장단기금융상품에서 당기손익-공정가치측정 금융자 산으로 재분류	①	-	-	1,150,612
장단기금융상품에서 기타포괄손익-공정가치측정 금 융자산으로 재분류	②	-	560,944	(560,944)
매도가능금융자산에서 당기손익-공정가치 측정 금융 자산으로 재분류	③	(49,139,539)	-	49,139,539
지분상품을 매도가능금융자산에서 기타포괄손익-공 정가치 측정 지분상품으로 재분류	④	22,590,712	(38,493,843)	15,903,131
매도가능금융자산에서 기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품으로 재분류	⑥	3,765,945	(3,765,945)	-
기초금액 - 기준서 제1109호(*)		-	(41,698,844)	4,621,150,206

(*) 손상관련 회계정책변경 조정전 금액(주석 3 참조).

① 장단기금융상품에서 당기손익-공정가치금융자산으로 재분류

당기초 현재 ABCP 투자액 240,508백만원과 관련 미수수익 3,064백만원은 장단기금융상품과 매출채권및기타채권에서 당기손익-공정가치금융자산으로 재분류되었습니다. 동 금융자산은 계약상 현금흐름이 원리금 지급만을 나타내지 않아 상각후원가로 분류되는 조건을 충족하지 못합니다. 당기초 현재 장단기금융상품 및 관련 미수수익과 당기손익-공정가치금융자산 공정가치와의 차이 1,151백만원은 이익잉여금으로 인식되었습니다. 당기 중 동 금융자산과 관련한 공정가치 변동 643백만원이 당기이익으로 인식되었으며, 관련하여 176백만원의 법인세비용이 발생하였습니다.

② 장단기금융상품에서 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산으로 재분류

연결회사의 사업모형이 금융자산 계약상 현금흐름의 수취와 매도를 모두 목적으로 하고 있는 채무상품은 장단기금융상품에서 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산으로 재분류되었습니다. 해당 채권들의 계약상 현금흐름은 원리금의 지급으로만 구성되어 있습니다. 이에 따라, 당기 초 현재 채무상품 84,418백만원은 장단기금융상품에서 기타포괄손익-공정가치금융자산으로 재분류되었습니다.

③ 매도가능금융자산에서 당기손익-공정가치 금융자산으로 재분류

당기초 현재 수익증권, 펀드, 코코본드 및 전환사채 등 투자액 364,507백만원은 매도가능금융자산에서 당기손익-공정가치금융자산으로 재분류되었습니다. 동 금융자산은 계약상 현금

흐름이 원리금 지급만을 나타내지 않아 상각후원가로 분류되는 조건을 충족하지 못합니다. 당기 초 현재 관련 기타포괄손익누계액 49,140백만원은 이익잉여금으로 재분류되었습니다. 당기 중 동 금융자산과 관련한 공정가치 변동 15,454백만원이 당기이익으로 인식되었으며, 관련하여 4,588백만원의 이연법인세비용이 발생하였습니다.

④ 매도가능금융자산에서 기타포괄손익-공정가치 지분상품으로 재분류

과거에 매도가능금융자산으로 분류했던 단기매매목적이 아닌 지분상품의 공정가치 변동을 기타포괄손익에 표시할 것을 선택했습니다. 이에 따라 596,747백만원이 기타포괄손익-공정가치측정 지분상품으로 재분류되었습니다. 당기초 현재 이와 관련하여 인식된 기타포괄손익누계액 (-)17,274백만원은 해당 금융자산이 처분되더라도 당기손익으로 재분류되지 않습니다. 이러한 차이로 인하여 당기에 이전 기준보다 금융수익이 42,387백만원이 적게 계상되었습니다(법인세 효과 13,079백만원).

⑤ 매도가능금융자산에서 상각후원가 측정 금융자산으로 재분류

이재상품은 매도가능금융자산에서 상각후원가 측정 금융자산으로 재분류되었습니다. 연결회사는 계약상 현금흐름을 수취하기 위해 해당 금융자산을 보유하며 해당 채권의 계약상 현금흐름은 원금과 원금잔액에 대한 이자의 지급만으로 구성되어 있습니다.

⑥ 만기보유금융자산에서 상각후원가 측정 금융자산으로 재분류

국공채는 만기보유금융자산에서 상각후원가 측정 금융자산으로 재분류되었습니다. 연결회사는 계약상 현금흐름을 수취하기 위해 해당 금융자산을 보유하며 해당 채권의 계약상 현금흐름은 원금과 원금잔액에 대한 이자의 지급만으로 구성되어 있습니다.

⑦ 매도가능금융자산에서 기타포괄손익-공정가치 채무상품으로 재분류

연결회사의 사업모형이 금융자산 계약상 현금흐름의 수취와 매도를 모두 목적으로 하고 있어 비상장채권 일부는 매도가능금융자산에서 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산으로 재분류되었습니다. 해당 채권들의 계약상 현금흐름은 원리금의 지급으로만 구성되어 있습니다. 이에 따라, 당기 초 현재 채무상품 55,596백만원은 매도가능금융자산에서 기타포괄손익-공정가치금융자산으로 재분류되었습니다.

⑧ 기타 금융자산

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

⑨ 기준서 제1109호의 도입으로 인한 금융상품의 재분류

최초적용일인 2018년 1월 1일 현재 기준서 제1109호의 도입으로 인한 금융자산의 재분류 내역은 다음과 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	1,129,826,351
				기타포괄손익-공정가치	84,417,886
				당기손익-공정가치	244,722,674
매출채권과기타채권	대여금및수취채권	상각후원가	1,101,072,454	상각후원가	1,097,447,048
매도가능금융자산(채무증권)	매도가능금융자산	기타포괄손익-공정가치	130,366,099	기타포괄손익-공정가치	55,596,038
				당기손익-공정가치	222,714
매도가능금융자산(지분증권)	매도가능금융자산	기타포괄손익-공정가치	839,899,428	기타포괄손익-공정가치	596,746,573
				당기손익-공정가치	246,516,375
매도가능금융자산(기타)	매도가능금융자산	기타포괄손익-공정가치	52,802,640	당기손익-공정가치	117,767,767
				상각후원가	6,218,700
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		5,803,401,775

(3) 금융자산의 손상

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

- 매출채권 및 미수금
- 기타포괄손익-공정가치로 측정되는 채무상품
- 상각후원가로 측정되는 채무상품

연결회사는 기준서 제1109호의 도입으로 손상차손의 인식 관련 정책을 변경하였으며 기초 이익잉여금에 미치는 영향은 주석 36.(1)의 표를 참고하시기 바랍니다.

① 매출채권 및 미수금

매출채권 및 미수금의 손상 시 간편법을 적용하고 있어 최초 인식 시점부터 전체 매출채권 및 미수금에 대해 전체 기간 기대신용손실을 사용합니다.

② 채무상품

상각후원가나 기타포괄손익-공정가치로 측정되는 채무상품은 신용위험이 낮은 것으로 판단하여 손실충당금은 12개월 기대신용손실로 인식됩니다.

나. 기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익' 적용

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

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

(단위: 천원)

구 분	2017.12.31	IFRS 9 조정	2017.12.31	IFRS 15 조정	2017.12.31
	수정전		IFRS 9 조정후		수정후
현금및현금성자산	1,907,575,061	-	1,907,575,061	-	1,907,575,061
장단기금융상품	1,454,190,892	(315,798,649)	1,138,392,243	-	1,132,173,544
매출채권및기타채권	1,101,072,454	(3,974,572)	1,097,097,882	(12,308,081)	1,084,789,802
당기손익인식금융자산	313,683,892	(313,683,892)	-	-	-
당기손익-공정가치금융자산	-	922,913,423	922,913,423	-	948,799,175
매도가능금융자산	1,023,068,167	(1,023,068,167)	-	-	-
기타포괄손익-공정가치금융자산	-	736,406,004	736,406,004	-	716,738,951
만기보유금융자산	2,660,696	(2,660,696)	-	-	-
유무형자산	1,489,524,380	-	1,489,524,380	-	1,489,524,380
종속기업및관계기업투자	280,997,123	-	280,997,123	-	280,997,123
이연법인세자산	248,493,530	(102,590)	248,390,940	2,342,752	250,733,693
기타자산	197,985,365	-	197,985,365	17,714,949	215,700,313
자산총계	8,019,251,560	30,861	8,019,282,421	7,749,620	8,027,032,041
매입채무및기타채무	782,376,629	-	782,376,629	-	782,376,629
당기손익인식금융부채	4,638,541	-	4,638,541	-	4,638,541
차입금	410,944,900	-	410,944,900	-	410,944,900
당기법인세부채	305,730,913	-	305,730,913	-	305,730,913
이연법인세부채	25,177,671	-	25,177,671	-	25,177,671
순확정급여부채	284,033,207	-	284,033,207	-	284,033,207
총당부채	40,663,394	-	40,663,394	4,821,979	45,485,373
기타부채	860,500,070	-	860,500,070	12,379,725	872,879,795
부채총계	2,714,065,325	-	2,714,065,325	17,201,704	2,731,267,029
자본금	16,481,340	-	16,481,340	-	16,481,340
자본잉여금	1,507,878,511	-	1,507,878,511	-	1,507,878,511
기타자본구성요소	(1,317,531,623)	(64,481,726)	(1,382,013,349)	(306,323)	(1,382,319,672)
이익잉여금	4,555,517,868	64,512,587	4,620,030,455	(9,145,761)	4,610,884,694
비지배지분	542,840,139	-	542,840,139	-	542,840,139
자본총계	5,305,186,235	30,861	5,305,217,096	(9,452,084)	5,295,765,012

1) 거래가격의 배분

연결회사는 기업회계기준서 제1115호 적용 시 하나의 계약에서 식별된 여러 수행의무에 관측 가능한 상대적 개별 판매가격을 기초로 거래가격을 배분합니다.

거래가격의 배분과 관련하여 연결회사의 최초 적용일(2018년 1월 1일) 현재 이익잉여금이 2,681백만원 증가하였습니다.

2) 기간에 걸쳐 이행하는 수행의무

연결회사는 콘텐츠 매출(스티커)과 관련하여 기존 기준 하에서는 예상 사용 기간 동안 서비스 이용자의 이용 패턴에 따라 매출을 인식 하였습니다. 기업회계기준서 제1115호에서는 사용자가 언제든지 이용할 수 있도록 서비스를 제공할 준비된 상태를 유지하는 수행의무 개념을 명확히 함에 따라, 연결회사는 예상 사용 기간동안 정액법으로 수익을 인식합니다.

이러한 기준의 변경으로 연결회사의 최초 적용일(2018년 1월 1일) 현재 이익잉여금이

18,524백만원 감소하였습니다.

3) 수행의무의 식별

연결회사는 LINE 포인트광고와 관련하여 이용자에게 지급하는 포인트를 기존 기준 하에서는 고객충성제도로 보고 포인트의 공정가치에 대해 사용시점까지 수익을 이연하여 인식하였습니다. 기업회계기준서 제1115호에서는 '고객'의 정의를 명확히 하였으며, 이에 따라 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 하에서 LINE 포인트 발행 시점에 포인트의 사용과 관련하여 발생될 것으로 예상되는 비용에 대해 충당부채를 인식합니다.

이러한 기준의 변경으로 연결회사의 최초 적용일(2018년 1월 1일) 현재 이익잉여금이 6,697백만원 증가하였습니다.

4) 본인 대 대리인 및 계약체결 증분원가

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

기업회계기준서 제1115호에서는 "본인"과 "대리인"의 정의를 명확히 하였으며, 이에 따라 연결회사는 LINE플랫폼 상에서 대행사를 동반하는 일부 서비스 제공시 연결회사를 "본인"으로 정의하였습니다. 또한 기업회계기준서 제1115호는 계약체결증분원가를 명확하게 정의하였습니다.

이러한 기준의 변경으로 연결회사의 최초 적용일(2018년 1월 1일) 현재 이익잉여금 변동은 없습니다.

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

- 연결재무상태표

(단위: 천원)

구 분	보고된 금액	조정	K-IFRS 1115를 적용하지 않았을 경우
매출채권및기타채권	1,214,712,034	11,322,361	1,226,034,395
기타유동자산	157,447,835	(16,575,423)	140,872,412
기타비유동자산	30,612,324	-	30,612,324
이연법인세자산	340,178,774	(2,638,014)	337,540,760
기타자산	8,138,239,942	-	8,138,239,942
자산총계	9,881,190,909	(7,891,076)	9,873,299,833

매입채무및기타채무	919,646,847	-	919,646,847
기타유동부채	1,085,649,147	(16,065,472)	1,069,583,675
기타비유동부채	1,150,367	-	1,150,367
이연법인세부채	86,244,847	-	86,244,847
총당부채	44,886,643	(209,367)	44,677,276
기타부채	1,794,472,545	-	1,794,472,545
부채총계	3,932,050,396	(16,274,839)	3,915,775,557
이익잉여금	5,229,202,813	8,120,077	5,237,322,890
기타	719,937,700	263,686	720,201,386
자본총계	5,949,140,513	8,383,763	5,957,524,276

- 연결포괄손익계산서

(단위: 천원)

구 분	보고된 금액	조정	K-IFRS 1115를 적용하지 않았을 경우
영업수익	5,586,904,533	(90,221,570)	5,496,682,963
영업비용	(4,644,371,971)	89,456,538	(4,554,915,433)
영업이익	942,532,562	(765,032)	941,767,530
법인세비용차감전순이익	1,111,672,275	(765,032)	1,110,907,243
법인세비용	(488,756,398)	(260,653)	(489,017,051)
계속사업손익	622,915,877	(1,025,685)	621,890,192
중단사업손익	4,985,996	-	4,985,996
당기순이익	627,901,873	(1,025,685)	626,876,188
총포괄손익	633,777,348	(1,068,321)	632,709,027

- 연결현금흐름표

(단위: 천원)

구 분	보고된 금액	조정	K-IFRS 1115를 적용하지 않았을 경우
당기순이익	627,901,873	(1,025,685)	626,876,188
조정항목:			
법인세비용	488,756,398	260,653	489,017,051
기타	118,317,758	-	118,317,758
순운전자본의 변동:			
매출채권및기타채권	(18,473,384)	975,484	(17,497,900)
기타유동자산	(72,706,106)	(1,127,694)	(73,833,800)
미지급금	51,562,754	-	51,562,754
기타부채	295,549,495	917,242	296,466,737
기타	(35,718,895)	-	(35,718,895)

영업활동으로 인한 현금흐름	1,455,189,893	-	1,455,189,893
----------------	---------------	---	---------------

37. 보고기간 후 사건 :

1) 연결회사는 2019년 1월 30일의 이사회 결의에 의거, 보고기간 후 757,576주의 자기주식을 취득하였습니다.

외부감사 실시내용

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

1. 감사대상업무

회 사 명	네이버 주식회사			
감사대상 사업연도	2018년 01월 01일	부터	2018년 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	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	
투입 인원수	11	2	1	1	13	13	8	11	21	21	-	-	54	48	
투입시 간	분·반기검토	6	12	127	212	2,232	3,831	1,405	721	65	50	-	-	3,835	4,826
	감사	86	32	481	332	4,135	4,269	3,392	1,449	2,831	2,015	-	-	10,925	8,097
	합계	92	44	608	544	6,367	8,100	4,797	2,170	2,896	2,065	-	-	14,760	12,923

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역											
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2018.5.31 ~ 2018.7.16				16		일				
	주요내용	감사경험, 회사 및 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사절차의 범위와 시기 등을 결정										
현장감사 주요내용	수행시기		투입인원				주요 감사업무 수행내용					
			상주		비상주							
	2018.8.6 ~ 2018.9.7											
	2018.11.19 ~ 2018.12.28		53	일	11	명	3	명	내부통제의 이해, 평가 및 조기입증감사			
	2019.1.7 ~ 2019.1.30		15	일	12	명	3	명	조회확인 및 입증절차 업데이트			
2019.1.31 ~ 2019.3.10		24	일	12	명	3	명	중요 계정잔액과 공시내용에 대한 질문, 분석적 절차, 표본점검(문서검증, 재계산 등)				
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	-				-		일				
	실사(입회)장소	-										
	실사(입회)대상	-										
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2019.1.25, 2019.2.13				2		일				
	실사(입회)장소	네이버 본사										
	실사(입회)대상	금융자산 및 회원권										
외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회		○	변호사조회		○				
	기타조회	타처보관유가증권 조회										

지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	3	회	
	수행시기	2018.9.20, 2018.10.24, 2019.2.27		
외부전문가 활용	감사 활용 내용	금융자산의 공정가치 평가, 종속기업투자주식의 손상평가		
	수행시기	2018년 9월 2019년 1월 ~ 2월	5	일

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2018년 09월 20일	회사측: 감사위원회 위원 4명 감사인: 업무수행이사 1명	서면회의	1) 2018년 연간 회계감사 수행계획 2) 2018년 감사 진행경과 3) 핵심감사사항 소개 및 논의 4) 기타 협의사항 논의
2	2018년 10월 24일	회사측: 감사위원회 위원 4명 감사인: 업무수행이사 외 1명	대면회의	1) 2018년 연간 회계감사 수행계획 2) 2018년 감사 진행경과 3) 핵심감사사항 진행경과 논의 4) 기타 협의사항 논의
3	2019년 02월 27일	회사측: 감사위원회 위원 3명 감사인: 업무수행이사 외 1명	대면회의	1) 2018년 감사 결과 논의 2) 핵심감사사항 감사 결과 논의 3) 기타 협의사항 논의