

네이버 주식회사와 그 종속기업의 연결재무제표

(독립된 감사인의 감사보고서 첨부)

제21기 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

제20기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지



목 차

페이지

독립된 감사인의 감사보고서	1 - 6
연 결 재 무 제 표	7
• 연 결 재 무 상 태 표	8 - 9
• 연 결 포 괄 손 익 계 산 서	10
• 연 결 자 본 변 동 표	11
• 연 결 현 금 흐 름 표	12
• 주 석	13 - 142
외부감사 실시내용	143 - 144

독립된 감사인의 감사보고서

네이버 주식회사

주주 및 이사회 귀중

감사의견

우리는 네이버 주식회사와 그 종속기업들(이하 "연결회사")의 연결재무제표를 감사하였습니다. 해당 연결재무제표는 2019년 12월 31일과 2018년 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 2019년 12월 31일과 2018년 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 연결회사로부터 독립적이며, 그러한 요구사항에 따른 기타의 윤리적 책임들을 이행하였습니다. 우리가 입수한 감사증거가 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.

계속;

(1) 검색광고 수익인식

핵심감사사항으로 결정한 이유

연결회사는 네이버 플랫폼 이용자의 검색 및 집행 활동의 결과로 검색광고용역이 제공되는 시점에 고객인 광고주로부터 검색광고 수익을 인식하고 있습니다(주석 2 참조). 연결회사가 2019년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 인식한 영업수익 및 검색광고 수익은 각각 65,934억원과 25,744억원입니다.

연결회사의 영업수익에서 검색광고 수익이 차지하는 비중이 유의적이며, 검색활동을 통한 수익의 발생 및 금액 측정을 위한 다수의 복잡한 시스템 활용으로 검색광고 수익에 대한 유의적인 왜곡표시위험이 있는 것으로 판단하였습니다. 따라서, 우리는 검색광고 수익인식(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 회계정책, 프로세스 및 내부통제의 이해
- 검색광고 관련 전산일반통제 및 내부통제의 설계 및 운영의 효과성 평가
- 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

2019년 12월 31일 현재 연결회사가 보유한 공정가치로 측정된 금융자산은 19,815억원으로 이 중, 관측할 수 없는 투입변수에 근거하여 측정되는 수준 3으로 분류된 금융자산은 12,800억원입니다(주석 5 참조).

계속;

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

핵심감사사항이 감사에서 다루어진 방법

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

- 금융자산 공정가치 측정 관련 회계정책, 프로세스 및 내부통제의 이해
- 금융자산 공정가치 측정에 대한 내부통제의 설계 및 운영의 효과성 평가
- 경영진측 전문가의 적격성 및 독립성 확인
- 추출한 표본에 대하여 경영진이 적용한 공정가치 측정방법의 적합성 및 투입변수 가정의 합리성 평가

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 연결회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

계속;

연결재무제표감사에 대한 감사인의 책임

우리의 목적은 연결회사의 연결재무제표에 전체적으로 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는지에 대하여 합리적인 확신을 얻어 우리의 의견이 포함된 감사보고서를 발행하는데 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.

계속;

- 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 사업 활동과 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 가장 유의적인 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.

계속;

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 공인회계사 김창익입니다.

삼 일 회 계 법 인

대표이사

金永植



2020년 3월 11일

이 감사보고서는 감사보고서일(2020년 3월 11일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 별첨된 연결회사의 연결재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)연 결 재 무 제 표

네이버 주식회사와 그 종속기업

제 21 기

2019년 01월 01일 부터

2019년 12월 31일 까지

제 20 기

2018년 01월 01일 부터

2018년 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 21 기 2019년 12월 31일 현재
제 20 기 2018년 12월 31일 현재

네이버 주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주석	제 21 (당) 기말		제 20 (전) 기말	
자 산					
I. 유동자산			5,643,714,459,664		5,385,569,586,465
현금및현금성자산	6,7	3,740,513,761,418		3,322,884,102,567	
단기금융상품	6,7	289,910,618,872		444,702,261,235	
당기손익-공정가치 측정 금융자산	5,6,7	12,920,430,454		230,774,469,760	
매출채권및기타채권	6,7	1,211,072,909,858		1,101,551,045,302	
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	5,6,7	63,916,531,256		62,725,505,906	
재고자산	9	55,114,731,809		57,440,292,749	
당기법인세자산		12,717,980,739		8,044,073,349	
기타유동자산	10	257,547,495,258		157,447,835,597	
II. 비유동자산			6,655,812,661,122		4,495,621,322,859
유형자산	11	1,596,271,317,726		1,457,302,209,262	
사용권 자산	12	697,351,304,664		-	
무형자산	13	341,442,833,327		306,963,470,197	
장기금융상품	6,7	24,034,591,006		25,990,573,425	
당기손익-공정가치 측정 금융자산	5,6,7	1,229,097,428,653		553,399,539,414	
매출채권및기타채권	6,7	124,821,356,161		113,160,988,276	
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	5,6,7	675,602,433,315		666,651,322,237	
관계기업및공동기업 투자	14	1,558,268,184,714		1,001,362,122,331	
이연법인세자산	27	381,279,417,985		340,178,774,174	
기타비유동자산	10	27,643,793,571		30,612,323,543	
자 산 총 계			12,299,527,120,786		9,881,190,909,324
부 채					
I. 유동부채			3,773,118,830,740		2,619,671,652,587
매입채무및기타채무	4,6,15	1,211,070,361,564		896,276,258,656	
당기손익-공정가치 측정 금융부채	5,6	649,038,368		7,418,409,882	
단기차입금	4,6,17	559,584,776,483		349,873,009,389	
당기법인세부채		313,781,745,056		277,992,093,674	
충당부채	18	3,822,401,193		2,462,733,532	
리스부채	12	168,937,301,210		-	
기타유동부채	16	1,515,273,206,866		1,085,649,147,454	
II. 비유동부채			2,022,482,221,466		1,312,378,743,444
매입채무및기타채무	4,6,15	42,469,680,072		23,370,588,587	
당기손익-공정가치 측정 금융부채	5,6	8,339,734,792		2,785,234,016	
장기차입금	4,6,17	50,039,880,125		100,061,591,213	
사채	4,6,17	752,270,184,693		711,561,946,218	

과 목	주석	제 21 (당) 기말		제 20 (전) 기말	
순확정급여부채	19	473,437,955,422		344,780,260,840	
충당부채	18	59,046,834,258		42,423,909,342	
리스부채	12	555,287,968,236		-	
이연법인세부채	27	80,453,751,124		86,244,846,912	
기타비유동부채	16	1,136,232,744		1,150,366,316	
부 채 총 계			5,795,601,052,206		3,932,050,396,031
자 본					
I. 자본금	20		16,481,339,500		16,481,339,500
II. 자본잉여금	20		1,575,307,844,438		1,540,985,517,982
III. 기타자본구성요소	21		(1,498,653,013,809)		(1,546,389,664,299)
IV. 이익잉여금	23		5,712,091,453,142		5,229,202,813,045
V. 비지배지분			698,698,445,309		708,860,507,065
자 본 총 계			6,503,926,068,580		5,949,140,513,293
자 본 및 부 채 총 계			12,299,527,120,786		9,881,190,909,324

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 21 기 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

제 20 기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

네이버 주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주석	제 21 (당) 기		제 20 (전) 기	
I. 영업수익	34		6,593,400,065,244		5,586,904,533,355
II. 영업비용	24		(5,883,329,891,731)		(4,644,371,971,812)
III. 영업이익			710,070,173,513		942,532,561,543
기타수익	25	127,850,039,103		316,773,923,951	
기타비용	25	(152,375,851,429)		(114,624,964,081)	
이자수익		16,395,673,587		27,243,776,093	
금융수익	26	395,352,360,724		164,181,993,767	
금융비용	26	(166,169,887,339)		(139,365,243,783)	
지분법손익	14	(64,400,374,196)		(85,069,772,652)	
IV. 법인세비용차감전순이익			866,722,133,963		1,111,672,274,838
법인세비용	27	(466,311,853,314)		(488,756,397,806)	
V. 계속영업순이익			400,410,280,649		622,915,877,032
VI. 중단영업순손익	35		(3,589,218,184)		4,985,996,300
VII. 당기순이익			396,821,062,465		627,901,873,332
지배기업 소유주지분					
계속영업이익		586,641,122,833		643,826,906,430	
중단영업이익(손실)		(3,589,218,184)		4,985,996,300	
비지배지분		(186,230,842,184)		(20,911,029,398)	
VIII. 기타포괄손익			138,730,945,419		5,875,475,010
후속기간에 당기순이익으로 재분류되는 항목			145,977,055,953		100,178,241,737
기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품 평가손익		248,538,199		2,441,198,331	
해외사업환산손익		139,029,178,403		77,213,086,172	
지분법자본변동	14	6,699,339,351		20,523,957,234	
후속기간에 당기순이익으로 재분류되지 않는 항목			(7,246,110,534)		(94,302,766,727)
기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품 평가손익		50,343,180,326		(105,238,566,292)	
기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품 처분손익		(4,611,398,596)		18,158,594,324	
지분법자본변동	14	14,147,944		(137,313,796)	
순확정급여부채의 재측정요소	19,27	(52,992,040,208)		(7,085,480,963)	
IX. 총포괄이익			535,552,007,884		633,777,348,342
지배기업 소유주지분		659,506,460,173		627,230,960,514	
비지배지분		(123,954,452,289)		6,546,387,828	
X. 지배기업 지분에 대한 주당이익					
기본주당순이익					
계속영업순이익	28		4,031		4,403
중단영업순이익(손실)	28		(25)		34
회석주당순이익					
계속영업순이익	28		4,031		4,403
중단영업순이익(손실)	28		(25)		34

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 자 본 변 동 표

제 21 기 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

제 20 기 2018년 1월 1일부터 2018년 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		
2018.1.1(전기초)		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 측정 채무상품 평가손익		-	-	4,067,704,130	-	(1,626,505,799)	2,441,198,331
기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품 평가손익		-	-	(93,712,148,447)	-	(11,526,417,845)	(105,238,566,292)
기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품 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	14	-	-	18,090,049,964	(137,313,796)	2,433,907,270	20,386,643,438
순확정급여부채 재측정요소	19,27	-	-	-	(5,931,981,236)	(1,153,499,727)	(7,065,480,963)
소유주와의 거래							
연차배당	29	-	-	-	(42,469,708,296)	-	(42,469,708,296)
주식보상비용	22	-	-	-	-	14,503,846,869	14,503,846,869
자기주식의 취득	21	-	-	(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(전기말)		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
2019.1.1(당기초)		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
회계정책의 변경효과	37	-	-	-	(200,802,631)	(71,478,344)	(272,280,975)
수정후 금액		16,481,339,500	1,540,985,517,982	(1,546,389,664,299)	5,229,002,010,414	708,789,028,721	5,948,868,232,318
총포괄이익							
당기순이익		-	-	-	583,051,904,649	(186,230,842,184)	396,821,062,465
기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품 평가손익		-	-	248,538,199	-	-	248,538,199
기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품 평가손익		-	-	39,580,419,489	-	10,762,760,837	50,343,180,326
기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품 처분손익		-	-	(115,033,900)	(4,496,364,696)	-	(4,611,398,596)
해외사업환산손익		-	-	87,748,199,609	-	51,280,978,794	139,029,178,403
지분법자본변동	14	-	-	3,053,460,941	14,147,944	3,645,878,410	6,713,487,295
순확정급여부채 재측정요소	19,27	-	-	-	(49,578,754,909)	(3,413,285,299)	(52,992,040,208)
현금흐름위험회피 파생상품 평가손익		-	-	(57,153)	-	57,153	-
소유주와의 거래							
연차배당	29	-	-	-	(45,901,490,260)	(960,046,676)	(46,861,536,936)
주식보상비용	22	-	-	10,910,448,495	-	18,722,674,912	29,633,123,407
자기주식의 취득	21	-	-	(93,689,325,190)	-	-	(93,689,325,190)
사업결합으로 인한 증가		-	-	-	-	(474,386,383)	(474,386,383)
종속기업의 유상증자		-	36,319,313,514	-	-	142,867,090,522	179,186,404,036
기타		-	(1,996,987,058)	-	-	(46,291,463,498)	(48,288,450,556)
2019.12.31(당기말)		16,481,339,500	1,575,307,844,438	(1,498,653,013,809)	5,712,091,453,142	698,698,445,309	6,503,926,068,580

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 현 금 흐름 표

제 21 기 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

제 20 기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

네이버 주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

구 분	주석	제 21 (당) 기		제 20 (전) 기	
I. 영업활동 현금흐름			1,356,843,480,419		973,506,368,153
1. 영업으로부터 창출된 현금흐름	30	1,835,912,025,978		1,455,189,883,246	
2. 이자의 수입		17,559,981,761		27,124,396,728	
3. 이자의 지급		(39,296,364,906)		(10,694,341,270)	
4. 배당금의 수취		20,742,864,205		27,727,492,377	
5. 법인세의 납부		(478,075,026,619)		(525,841,072,928)	
II. 투자활동 현금흐름			(1,078,128,842,424)		(388,286,947,217)
1. 단기금융상품의 순감소		162,122,479,766		651,167,198,299	
2. 장기금융상품의 증가		-		(13,756,962,062)	
3. 장기금융상품의 감소		-		12,000,000,000	
4. 당기손익-공정가치 측정 금융자산의 순증감		(170,452,838,537)		184,109,996,728	
5. 유형자산의 취득		(435,908,502,083)		(535,035,089,109)	
6. 유형자산의 처분		6,743,736,986		17,665,787,353	
7. 리스채권의 회수		257,941,120		-	
8. 무형자산의 취득		(75,729,758,448)		(46,274,584,498)	
9. 무형자산의 처분		4,766,029,881		4,126,716,005	
10. 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산의 취득		(40,967,500,755)		(208,558,868,121)	
11. 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산의 처분		97,789,083,542		100,973,500,025	
12. 관계기업및공동기업투자주식의 취득		(621,718,974,099)		(502,976,581,662)	
13. 관계기업및공동기업투자주식의 처분		18,714,872,614		6,111,466,320	
14. 사업결합으로 인한 현금의 증감		(4,991,454,614)		(6,879,491,848)	
15. 종속기업의 처분으로 인한 순현금흐름		9,787,731,685		(28,108,469,981)	
16. 기타투자활동으로 인한 현금유출입액		(28,541,689,482)		(22,851,564,666)	
III. 재무활동 현금흐름			52,336,566,385		750,979,898,112
1. 단기차입금의 차입		220,649,373,194		533,051,141,952	
2. 단기차입금의 상환		(76,172,581,572)		(408,323,250,753)	
3. 장기차입금의 차입		-		50,973,796,988	
4. 사채의 발행		-		705,013,490,134	
5. 사채의 상환		-		(150,000,000,000)	
6. 리스부채의 상환		(138,021,891,444)		-	
7. 자기주식의 취득		(93,689,325,190)		(124,458,933,570)	
8. 배당금 지급		(46,861,536,936)		(42,469,708,296)	
9. 종속기업의 유상증자		179,186,404,036		190,557,847,107	
10. 기타재무활동으로 인한 현금유출입액		7,246,124,297		(3,364,485,450)	
IV. 현금및현금성자산의 환율변동효과			86,578,454,471		79,109,722,852
V. 현금및현금성자산의 순증가			417,629,658,851		1,415,309,041,900
VI. 기초 현금및현금성자산			3,322,884,102,567		1,907,575,060,667
VII. 기말 현금및현금성자산			3,740,513,761,418		3,322,884,102,567

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

주석

제 21 기 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

제 20 기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

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(11.52%) 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.

가. 종속기업 현황

당기말 및 전기말 현재 연결대상 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

최대주주	종속기업	소재지	업 종	연결실체 지분율(%)(*1)		결산월
				당기말	전기말	
네이버	네이버비즈니스플랫폼	대한민국	온라인 정보제공업	100.00	100.00	12월
	네이버아이앤에스	대한민국	사업지원, 인력공급, 근로자파견임대	100.00	100.00	12월
	네이버웹툰	대한민국	소프트웨어 개발 및 공급업	100.00	100.00	12월
	스노우	대한민국	소프트웨어 개발 및 공급업	100.00	100.00	12월
	드라마앤컴퍼니	대한민국	소프트웨어 개발 및 공급업	81.24	81.32	12월
	오디언소리	대한민국	소프트웨어 개발 및 공급업	100.00	100.00	12월
	컴퍼니에이아이	대한민국	소프트웨어 개발 및 공급업	73.90	56.50	12월
	서치솔루션	대한민국	소프트웨어 개발 및 공급업	100.00	100.00	12월
	엔스토어	대한민국	소프트웨어 개발 및 공급업	-	100.00	-
	웍스모바일	대한민국	응용소프트웨어 개발 및 공급업	100.00	100.00	12월
	엔비전스	대한민국	전시 및 공연기획 사업	100.00	100.00	12월
	네이버랩스	대한민국	정보서비스업, 전기장비 제조업	100.00	100.00	12월

1. 일반 사항, 계속;

최대주주	종속기업	소재지	업 종	연결실체 지분율(%)(*1)		결산월
				당기말	전기말	
네이버	네이버파이낸셜	대한민국	전자금융업	100.00	-	12월
	에스비엑스트미디어노베이션펀드	대한민국	투자	96.30	95.04	12월
	티비티 글로벌 성장 제1호 투자조합	대한민국	투자	89.91	99.00	12월
	NAVER-KTB 오디오콘텐츠 전문투자조합	대한민국	투자	99.00	99.00	12월
	스프링캠프 초기전문 투자조합 제1호	대한민국	투자	100.00	100.00	12월
	LINE(*2)	일본	모바일 서비스 개발	73.07	73.36	12월
	NAVER J.Hub	일본	부동산 임대업	100.00	100.00	12월
	NAVER China	중국	소프트웨어 개발 및 유통	100.00	100.00	12월
	V Live(구, WAV Media)	미국	모바일 서비스 개발	100.00	100.00	12월
	Camp Mobile	미국	모바일 서비스 운영	100.00	100.00	12월
	NAVER France	프랑스	투자 및 정보서비스업	100.00	100.00	12월
	NAVER VIETNAM	베트남	모바일 서비스 운영	99.00	-	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	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,	100.00	100.00	12월
네이버웹툰	리코	대한민국	온라인 정보제공업	100.00	100.00	12월
	스튜디오엔	대한민국	영화 제작 및 유통	100.00	100.00	12월
	비닷두	대한민국	소프트웨어 개발 및 공급업	51.71	-	12월
	WEBTOON Entertainment	미국	모바일 서비스 개발	100.00	100.00	12월
	Watong Entertainment	홍콩	모바일 서비스 운영	100.00	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
스노우	스프링캠프	대한민국	투자	100.00	100.00	12월
	플레이리스트	대한민국	정보통신서비스업	83.73	100.00	12월
	어유즈	대한민국	화장품 제조, 유통, 판매	100.00	100.00	12월
	하트잇	대한민국	모바일 서비스 개발	100.00	100.00	12월
	세미콜론 스튜디오	대한민국	정보통신서비스업	100.00	-	12월
	SNOW China	홍콩	모바일 서비스 운영	96.22	96.22	12월
	SNOW Japan	일본	모바일 서비스 운영	100.00	100.00	12월
	SNOW	미국	모바일 서비스 운영	100.00	100.00	12월
	SNOW Vietnam	베트남	모바일 서비스 운영	99.00	-	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	100.00	12월
Xiaying Entertainment	Shine Interactive	중국	모바일 서비스 운영	100.00	100.00	12월
드라마엔컴퍼니	myBridge	일본	모바일 서비스 운영	100.00	100.00	12월
웍스모바일	Works Mobile Japan	일본	모바일 서비스 운영	100.00	100.00	12월

1. 일반 사항, 계속;

최대주주	종속기업	소재지	업 종	연결실체 지분율(%)(*1)		결산월
				당기말	전기말	
LINE	라인플러스	대한민국	포털 및 인터넷정보 서비스업	100.00	100.00	12월
	라인씨앤아이	대한민국	투자, 기업인수합병	-	100.00	-
	라인 게임투자조합	대한민국	투자	-	100.00	-
	LINE SOUTHEAST ASIA	싱가폴	모바일 빌링기획 및 개발	100.00	100.00	12월
	MIXRADIO	영국	모바일 서비스 개발	-	100.00	-
	LFG HOLDINGS	홍콩	캐릭터용구 및 인형 도소매업	100.00	100.00	12월
	LINE Ventures	일본	투자	100.00	100.00	12월
	LINE Game Global Gateway	일본	투자	-	100.00	-
	LINE Life Global Gateway	일본	투자	-	100.00	-
	M.T. Bum	일본	모바일 광고서비스업	-	50.49	-
	Five	일본	모바일 광고서비스업	100.00	100.00	12월
	LINE Fukuoka	일본	모바일 서비스 운영	100.00	100.00	12월
	Gatebox	일본	모바일 서비스 개발	55.09	51.00	12월
	LINE Part Time Job	일본	모바일 서비스 개발	-	60.00	-
	LINE Growth Technology	일본	모바일 서비스 개발	100.00	100.00	12월
	LINE Digital Frontier	일본	소프트웨어 개발 및 공급업	100.00	100.00	12월
	LINE Cononri(구, LINE Tapas)	일본	소프트웨어 개발 및 공급업	100.00	100.00	12월
	LINE TICKET	일본	인터넷정보서비스업	51.00	51.00	12월
	Next Library	일본	인터넷정보서비스업	100.00	100.00	12월
	LINE Pay	일본	모바일 빌링기획 및 개발	100.00	100.00	12월
	LINE Financial	일본	금융사업	100.00	100.00	12월
	LINE Ventures Global Limited Liability Partners hip	일본	투자	100.00	100.00	12월
	LINE Ventures Japan Limited Liability Partners hip	일본	투자	100.00	100.00	12월
	LVC	일본	금융사업	90.00	100.00	12월
	LINE Healthcare	일본	원격 의료 서비스업	51.00	-	12월
	LINE Business Support Corporation	일본	사업지원, 인력공급	100.00	-	12월
	LDI Corporation	일본	인터넷정보서비스업	60.00	-	12월
	LINE TECHNOLOGY VIETNAM	베트남	모바일 서비스 운영	100.00	100.00	12월
	LINE Split Preparation	일본	모바일 서비스 개발	100.00	-	12월
라인플러스	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
	라인플레이	대한민국	소프트웨어 개발	100.00	100.00	12월
	네무스텍	대한민국	소프트웨어 개발	100.00	88.57	12월
	그레이해쉬(*3)	대한민국	소프트웨어 개발	58.51	40.00	12월
	LINE Euro-Americas	미국	모바일 서비스 마케팅	100.00	100.00	12월
	LINE Digital Technology (Shanghai)	중국	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
	PT. LINE PLUS INDONESIA	인도네시아	모바일 서비스 운영	99.99	99.99	12월
LINE Company (Thailand)	LINE Man (THAILAND) Company	태국	정보통신서비스업	100.00	-	12월
LINE Digital Technology (Shanghai)	Beijing Wangzhongwenda Technology	중국	모바일 서비스 운영	100.00	100.00	12월

1. 일반 사항, 계속;

최대주주	종속기업	소재지	업 종	연결실체 지분율(%)(*1)		결산월
				당기말	전기말	
LINE Taiwan	SHNEWANT TECHNOLOGY	대만	인터넷정보서비스업	100.00	100.00	12월
	JDW	대만	인터넷정보서비스업	81.20	-	12월
JDW	JDW Taxi	대만	인터넷정보서비스업	62.50	-	12월
SHNEWANT	Silent Illumination	대만	소프트웨어 개발 및 공급업	-	100.00	-
LINE SOUTHEAST ASIA	LINE VIETNAM JOINT STOCK COMPANY	베트남	온라인 정보제공업	99.11	99.00	12월
	LINE MAN Corporation	싱가폴	응용 소프트웨어 개발 및 공급업	100.00	-	12월
LINE Digital Frontier	LINE Book Distribution	일본	모바일 서비스 개발	52.00	52.00	12월
LINE Ventures	LINE Investment Technologies	일본	투자	100.00	-	12월
LFG HOLDINGS	라인프렌즈	대한민국	캐릭터용구 및 인형 도소매업	100.00	100.00	12월
	LINE Friends Japan	일본	캐릭터용구 및 인형 도소매업	100.00	100.00	12월
	LINE Friends	미국	캐릭터용구 및 인형 도소매업	100.00	100.00	12월
	LINE Friends Taiwan	대만	캐릭터용구 및 인형 도소매업	100.00	-	12월
	LINE Friends(Shanghai) Commercial Trade	중국	캐릭터용구 및 인형 도소매업	100.00	100.00	12월
라인프렌즈	마케팅	대한민국	소프트웨어 개발, 도소매업	51.00	51.00	12월
LINE Pay	라인비즈플러스	대한민국	소프트웨어 개발 및 공급업	100.00	100.00	12월
	BAIE	일본	검색 광고서비스업	100.00	60.00	12월
	Webpay Holdings	일본	모바일 빌링기획 및 개발	100.00	100.00	12월
	LINE Pay hokkaido	일본	모바일 빌링기획 및 개발	70.00	-	12월
	LINE BIZ+ Taiwan	대만	모바일 빌링기획 및 개발	70.01	70.01	12월
Webpay Holdings	Webpay	일본	모바일 빌링기획 및 개발	100.00	100.00	12월
LINE Financial	라인파이낸셜 플러스	대한민국	금융사업	100.00	100.00	12월
	LINE Credit	일본	금융사업	51.00	100.00	12월
	LINE Securities Preparatory	일본	금융사업	51.00	100.00	12월
	LINE Bank Preparatory	일본	금융사업	51.00	-	12월
	LINE Financial Asia	홍콩	금융사업	100.00	100.00	12월
LINE Financial Asia	LINE Financial Taiwan	대만	금융사업	100.00	100.00	12월
LVC	언블락	대한민국	소프트웨어 개발 및 공급업	100.00	100.00	12월
	언체인	대한민국	소프트웨어 개발 및 공급업	50.98	50.98	12월
	LVC USA	미국	금융사업	100.00	100.00	12월
	LINE TECH PLUS	싱가폴	금융사업	100.00	100.00	12월
	LVC Hong Kong	홍콩	금융사업	-	100.00	-
	Unblock Ventures	홍콩	금융사업	100.00	100.00	12월
NAVER J.Hub	Mirai Fund LLP	일본	투자	100.00	100.00	12월
Mirai Fund LLP	Mission Worldwide Group	버진아일랜드	소프트웨어 개발 및 공급업	59.06	59.06	12월
Mission Worldwide Group	CHOCO Media	대만	모바일 서비스 운영	100.00	100.00	12월
	CHOCO Labs	싱가폴	소프트웨어 개발 및 공급업	-	100.00	-
V Live(구, WAV Media)	WAV Recordings	미국	모바일 서비스 개발	-	100.00	-

(*1) 연결실체지분율은 종속기업이 보유한 지분율을 합산한 지분율입니다.

(*2) Stock option 행사에 따른 신주발행으로 지분율이 하락하였습니다.

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

1. 일반 사항, 계속;

나. 주요 종속기업의 요약 재무정보

(1) 당기

(단위: 천원)

종속기업명	자산	부채	자본	영업수익	당기순이익(손실)	총포괄손익
LINE	5,386,752,128	3,025,361,507	2,361,390,621	1,780,631,286	8,049,591	151,818,570
네이버파이낸셜	851,847,263	828,784,636	23,062,627	86,787,790	(4,592,069)	(5,451,587)
LINE Financial	799,422,763	8,575,629	790,847,134	3,835,588	(23,006,703)	(8,852,057)
네이버비즈니스플랫폼	702,504,833	436,046,476	266,458,357	492,580,515	11,528,999	1,855,249
라인플러스	682,110,036	205,174,788	476,935,248	413,795,341	(44,892,711)	(19,746,559)
LINE Pay	456,346,447	323,514,060	132,832,387	67,148,247	(220,357,990)	(212,593,395)
LINE Financial Asia	419,604,442	2,152,982	417,451,460	-	(4,834,389)	(3,957,340)
NAVER France	313,691,402	10,660,734	303,030,668	26,023,946	1,933,190	5,364,696
네이버웹툰	290,286,395	84,564,304	205,722,091	161,023,510	(33,492,765)	(35,196,838)
LINE BIZ+ Taiwan	272,110,014	94,648,293	177,461,721	29,938,953	(5,755,034)	3,181,102
에스비빅스트미디어노베이션펀드	213,276,762	1,115,244	212,161,518	-	11,287,995	11,287,995
LINE Financial Taiwan	198,759,976	1,927,840	196,832,136	-	(1,922,640)	(3,048,918)
LINE Digital Frontier	192,224,450	80,513,729	111,710,721	65,940,968	17,197,434	21,642,026
LINE Securities Preparatory	188,337,199	21,974,496	166,362,703	(504,656)	(42,487,523)	(34,297,749)
LFG HOLDINGS	160,096,919	15,170,803	144,926,116	12,169,914	(2,732,711)	2,122,901

(2) 전기

(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	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)
에스비빅스트미디어노베이션펀드	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)

1. 일반 사항, 계속;

다. 연결대상범위의 변동

(1) 당기 중 신규로 연결에 포함된 기업

구 분	종속기업
신규설립에 따른 지배력 획득	NAVER VIETNAM, LINE Man (THAILAND) Company, LINE Healthcare, LINE Business Support Corporation, LDI Corporation, LINE Investment Technologies, LINE Friends Taiwan, LINE MAN Corporation, LINE Pay hokkaido, 세미콜론스튜디오, 네이버파이낸셜 LINE Bank Preparatory, SNOW Vietnam, LINE Split Preparation
신규취득에 따른 지배력 획득	비닷두, JDW, JDW Taxi

(2) 당기 중 연결에서 제외된 기업

구 분	종속기업
청산	LINE Life Global Gateway, LINE Game Global Gateway, Silent Illumination, 라인 게임투자조합, LVC Hong Kong CHOCO Labs, M.T. Burn, MIXRADIO
피합병(*)	라인씨앤아이, 엔스토어, WAV Recordings, LINE Part Time Job

(*) 당기 중 라인씨앤아이는 라인플러스, 엔스토어는 네이버웹툰, WAV Recordings는 V Live(구, WAV Media), LINE Part Time Job은 LINE에 피합병 되었습니다.

2. 중요한 회계정책

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

가. 재무제표 작성기준

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

연결재무제표는 다음을 제외하고는 역사적 원가에 기초하여 작성하였습니다.

- 특정 금융자산과 금융부채(파생상품 포함)
- 확정급여제도와 공정가치로 측정하는 사외적립자산

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.

나. 회계정책과 공시의 변경

(1) 연결회사가 채택한 제·개정 기준서 및 해석서

연결회사는 2019년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

- 기업회계기준서 제1116호 '리스' 제정

기업회계기준서 제1116호에서는 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.

2. 중요한 회계정책, 계속;

연결회사는 기업회계기준서 제1116호 '리스'의 도입 결과 회계정책을 변경하였습니다. 기업회계기준서 제1116호의 경과 규정에 따라 변경된 회계정책을 소급 적용하였고, 최초 적용으로 인한 누적효과는 최초 적용일인 2019년 1월 1일에 반영하였습니다. 비교 표시된 전기 연결재무제표는 재작성되지 않았습니다. 리스 기준서와 새로운 회계정책의 도입 영향은 주석 37에서 설명하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품' 개정: 부(-)의 보상을 수반하는 중도상환특성

부의 보상을 수반하는 일부 중도상환 가능한 금융자산을 상각후원가로 측정될 수 있도록 개정하였으며, 상각후원가로 측정되는 금융부채가 조건변경 되었으나 제거되는 않은 경우 변경으로 인한 효과는 당기손익으로 인식되어야 합니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여' 개정: 제도의 개정, 축소, 정산

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, 자산인식상환의 영향으로 이전에 인식하지 않은 초과적립액의 감소도 과거근무원가나 정산손익의 일부로 당기손익에 반영합니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자' 개정: 관계기업과 공동기업에 대한 장기투자지분

관계기업이나 공동기업에 대한 다른 금융상품(지분법을 적용하지 않는 금융상품)이 기업회계기준서 제1109호의 적용 대상임을 명확히 하였으며, 관계기업이나 공동기업에 대한 순투자의 일부를 구성하는 장기투자지분의 손상 회계처리에 대해서는 기업회계기준서 제1109호를 우선하여 적용하도록 개정하였습니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

2. 중요한 회계정책, 계속;

- 기업회계기준해석서 제2123호 '법인세 처리의 불확실성' 제정

제정된 해석서는 기업이 적용한 법인세 처리를 과세당국이 인정할지에 대한 불확실성이 존재하는 경우 당기법인세와 이연법인세 인식 및 측정에 적용하며, 법인세 처리 불확실성의 회계단위와 재평가가 필요한 상황 등에 대한 지침을 포함하고 있습니다. 해당 해석서의 제정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 연차개선 2015-2017

① 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정

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. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

② 기업회계기준서 제1111호 '공동약정' 개정

공동영업에 참여는 하지만 공동지배력을 보유하지 않은 공동영업 당사자가 공동영업에 대한 공동지배력을 획득하는 경우 공동영업에 대하여 이전에 보유하고 있던 지분은 재측정하지 않습니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

③ 기업회계기준서 제1012호 '법인세' 개정

기업회계기준서 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. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

2. 중요한 회계정책, 계속;

④ 기업회계기준서 제1023호 '차입원가' 개정

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. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(2) 연결회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

제정 또는 공표됐으나 2019년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 않았고, 연결회사가 조기 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시', 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류' 개정: 중요성의 정의

'중요성의 정의'를 명확히 하고 기준서 제1001호와 제1008호를 명확해진 정의에 따라 개정하였습니다. 중요성 판단 시 중요한 정보의 누락이나 왜곡표시뿐만 아니라 중요하지 않은 정보로 인한 영향과 연결회사가 공시할 정보를 결정할 때 정보이용자의 특성을 고려하도록 하였습니다. 동 개정사항은 2020년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 연결재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

2. 중요한 회계정책, 계속;

- 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정: 사업의 정의

개정된 사업의 정의에서는, 취득한 활동과 자산의 집합을 사업으로 판단하기 위해서는 산출물의 창출에 함께 유의적으로 기여할 수 있는 능력을 가진 투입물과 실질적인 과정을 반드시 포함하도록 하였고 원가 감소에 따른 경제적 효익은 제외하였습니다. 이와 함께 취득한 총자산의 대부분의 공정가치가 식별가능한 단일 자산 또는 자산집합에 집중되어 있는 경우, 취득한 활동과 자산의 집합은 사업이 아닌, 자산 또는 자산의 집합으로 결정할 수 있는 선택적 집중테스트가 추가되었습니다. 동 개정사항은 2020년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 연결재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 국제회계기준해석위원회 안건결정: 리스기간

국제회계기준해석위원회(IFRIC)는 2019년 12월 16일 '리스기간과 임차자산개량권의 내용연수'에 대해 리스이용자와 리스제공자가 각각 다른 당사자의 동의 없이 종료할 수 있는 권리가 있는 경우 집행가능한 기간 결정 시 리스 종료에 따른 경제적 불이익을 고려한다는 내용을 발표하였습니다. 연결회사는 해당 결정에 따라 집행가능한 기간에 대한 회계정책 변경이 연결재무제표에 미치는 영향을 분석 중에 있으며 분석이 완료된 이후 연결재무제표에 그 효과를 반영할 예정입니다.

다. 연결

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

2. 중요한 회계정책, 계속;

(1) 종속기업

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

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

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

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

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

2. 중요한 회계정책, 계속;

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

(2) 관계기업

관계기업은 연결회사가 유의적 영향력을 보유하는 기업이며, 관계기업 투자는 최초에 취득원가로 인식하며 이후 지분법을 적용합니다. 연결회사와 관계기업 간의 거래에서 발생한 미실현이익은 연결회사의 관계기업에 대한 지분에 해당하는 부분만큼 제거됩니다. 관계기업의 손실 중 연결회사의 지분이 관계기업에 대한 투자지분(순투자자의 일부를 구성하는 장기투자지분 포함)과 같거나 초과하는 경우에는 지분법 적용을 중지합니다. 단, 연결회사의 지분이 영(0)으로 감소된 이후 추가 손실분에 대하여 연결회사에 법적-의제의무가 있거나, 관계기업을 대신하여 지급하여야 하는 경우, 그 금액까지만 손실과 부채로 인식합니다. 또한 관계기업 투자에 대한 객관적인 손상의 징후가 있는 경우 관계기업 투자의 회수가능액과 장부금액과의 차이는 손상차손으로 인식됩니다. 연결회사는 지분법을 적용하기 위하여 관계기업의 재무제표를 이용할 때, 유사한 상황에서 발생한 동일한 거래나 사건에 대하여 연결회사가 적용하는 회계정책과 동일한 회계정책이 적용되었는지 검토하여 필요한 경우 관계기업의 재무제표를 조정합니다.

(3) 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.

2. 중요한 회계정책, 계속;

라. 외화환산

(1) 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.

(2) 외화거래와 보고기간말의 환산

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

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

(3) 표시통화로의 환산

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

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

2. 중요한 회계정책, 계속;

- 해외사업장 취득으로 발생하는 영업권 및 자산·부채의 장부금액에 대한 공정가치 조정액은 보고기간말의 마감 환율

마. 금융자산

(1) 분류

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.

2. 중요한 회계정책, 계속;

(2) 측정

연결회사는 최초 인식시점에 금융자산을 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치 측정 금융자산이 아닌 경우에 해당 금융자산의 취득이나 해당 금융부채의 발행과 직접 관련되는 거래원가는 공정가치에 가산합니다. 당기손익-공정가치 측정 금융자산의 거래원가는 당기손익으로 비용처리합니다. 내재파생상품을 포함하는 복합계약은 계약상 현금흐름이 원금과 이자로만 구성되어 있는지를 결정할 때 해당 복합계약 전체를 고려합니다.

① 채무상품

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

- 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.

2. 중요한 회계정책, 계속;

- 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-공정가치측정 금융자산

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

② 지분상품

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

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

2. 중요한 회계정책, 계속;

(3) 손상

연결회사는 미래전망정보에 근거하여 상각후원가로 측정하거나 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대한 기대신용손실을 평가하며, 손상 방식은 신용위험의 유의적인 증가 여부에 따라 결정됩니다. 단, 매출채권, 미수금, 계약자산 및 리스채권에 대해 연결회사는 채권의 최초 인식시점부터 전체기간 기대신용손실을 인식하는 간편법을 적용합니다(연결회사가 신용위험이 유의적으로 증가하였는지를 결정하는 방법은 주석 4 참조).

(4) 인식과 제거

금융자산의 정형화된 매입 또는 매도는 매매일에 인식하거나 제거합니다. 금융자산은 현금흐름에 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.

(5) 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 연결재무상태표에 순액으로 표시합니다. 법적으로 집행가능한 상계권리는 미래사건에 좌우되지 않으며, 정상적인 사업과정의 경우와 채무불이행의 경우 및 지급불능이나 파산의 경우에도 집행가능한 것을 의미합니다.

2. 중요한 회계정책, 계속;

바. 파생상품

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

사. 매출채권

매출채권은 공정가치로 인식할 때에 유의적인 금융요소를 포함하지 않는 경우에는 무조건적인 대가의 금액으로 최초 인식합니다. 매출채권은 최초에 공정가치로 인식되고 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가에 손실충당금을 차감하여 측정됩니다.

아. 재고자산

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

자. 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.

2. 중요한 회계정책, 계속;

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

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

차. 차입원가

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

카. 무형자산

영업권은 주석 2.다.(1)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.

2. 중요한 회계정책, 계속;

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

타. 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.

파. 비금융자산의 손상

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

하. 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.

2. 중요한 회계정책, 계속;

거. 금융부채

(1) 분류 및 측정

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

당기손익-공정가치 측정 금융부채, 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.

(2) 제거

금융부채는 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료되어 소멸되거나 기존 금융부채의 조건이 실질적으로 변경된 경우에 연결재무상태표에서 제거됩니다. 소멸하거나 제3자에게 양도한 금융부채의 장부금액과 지급한 대가(양도한 비현금자산이나 부담한 부채를 포함)의 차액은 당기손익으로 인식합니다.

너. 복합금융상품

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

2. 중요한 회계정책, 계속;

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 부채요소와 자본요소의 최초 인식 금액에 비례하여 배분됩니다.

더. 충당부채

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

러. 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.

2. 중요한 회계정책, 계속;

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.

며. 종업원급여

(1) 퇴직급여

연결회사의 퇴직연금제도는 확정기여제도와 확정급여제도로 구분됩니다.

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

2. 중요한 회계정책, 계속;

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

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

(2) 주식기준보상

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

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

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.

2. 중요한 회계정책, 계속;

연결회사 내 종속기업의 종업원에게 회사 및 종속기업의 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.

버. 수익인식

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

연결회사는 하나의 계약에서 식별된 여러 수행의무가 있는 경우 상대적 개별 판매가격 등을 기초로 거래가격을 배분합니다.

(1) 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.

2. 중요한 회계정책, 계속;

(2) 콘텐츠 제공 수익

연결회사는 다양한 디지털콘텐츠를 고객에게 제공하고 있습니다. 디지털콘텐츠의 거래금액은 고객이 온라인 상에서 디지털콘텐츠를 구매하는 시점에 즉시 지급됩니다. 연결회사는 디지털콘텐츠가 고객에게 제공된 이후에 고객에게 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 디지털 콘텐츠에 유의적인 영향을 미치는 활동이 존재하는 콘텐츠의 경우 콘텐츠 제공기간에 걸쳐 수익을 인식합니다.

서. 리스

주석 2.나.(1)에서 설명한 것처럼 연결회사는 리스에 대한 회계정책을 변경하였습니다. 새로운 회계정책의 영향에 대한 정보는 주석 37에서 제공합니다.

(1) 기준서 제 1017호에 따른 회계정책 - 전기

전기말 현재 연결회사가 리스이용자로서 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유하는 경우 유형자산의 리스를 금융리스로 분류하였습니다. 금융리스의 경우 리스약정일에 측정된 최소리스료의 현재가치와 리스자산의 공정가치 중 작은 금액을 리스기간 개시일에 금융리스자산으로 인식하였습니다. 상응하는 리스료 지급의무는 금융원가를 차감한 순액으로 리스부채에 포함하였습니다. 각 리스료는 리스부채와 금융원가로 배분하였습니다. 금융원가는 매기 부채의 잔액에 대하여 일정한 기간이자율이 산출되도록 리스기간에 걸쳐 당기손익으로 인식하였습니다. 금융리스로 취득한 유형자산은 리스기간 종료시점까지 자산의 소유권을 획득할 것이 확실하지 않다면 리스기간과 자산의 내용연수 중 짧은 기간에 걸쳐 감가상각하였습니다.

2. 중요한 회계정책, 계속;

소유에 따른 위험과 효익의 유의적인 부분이 리스이용자인 연결회사에 이전되지 않는 리스의 경우 운용리스로 분류합니다. 운용리스에 따른 지급액(리스제공자로부터 받은 인센티브를 차감한 순액)은 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 당기손익으로 인식하였습니다.

(2) 기준서 제 1116호에 따른 회계정책 - 당기

연결회사가 리스제공자인 경우 운용리스에서 생기는 리스수익은 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 인식합니다. 운용리스 체결 과정에서 부담하는 리스개설직접원가를 기초 자산의 장부금액에 더하고 리스료 수익과 같은 기준으로 리스기간에 걸쳐 비용으로 인식합니다. 각 리스된 자산은 연결재무상태표에서 그 특성에 기초하여 표시하였습니다. 연결회사는 새 리스기준서의 적용에 따라 리스제공자로서 보유하는 자산에 대한 회계처리를 조정할 필요가 없었습니다.

연결회사는 다양한 부동산, 차량운반구, 전용회선 및 IDC 등을 리스하고 있습니다. 리스계약은 계약에 따라 1~36년의 고정기간으로 체결되지만 연장선택권이 있을 수 있습니다.

계약에는 리스요소와 비리스요소가 모두 포함될 수 있습니다. 연결회사가 리스이용자인 리스계약의 경우 리스요소와 비리스요소를 분리하지 않고 하나의 리스요소로 회계처리하는 실무적 간편법을 적용하였습니다.

리스조건은 개별적으로 협상되며 다양한 계약조건을 포함합니다. 리스계약에 따라 부과되는 다른 제약은 없지만 리스자산을 차입금의 담보로 제공할 수는 없습니다.

2018년 회계연도까지는 유형자산의 리스를 금융리스 또는 운용리스로 분류하였습니다. 운용리스에 따른 리스료(리스제공자로부터 받은 인센티브를 제외한 순액)는 리스기간에 걸쳐 정액으로 당기손익으로 인식하였습니다.

2. 중요한 회계정책, 계속;

2019년 1월 1일부터 연결회사는 리스된 자산을 사용할 수 있는 리스개시일에 사용권 자산과 이에 대응하는 부채를 인식합니다.

연결회사는 계약이 집행가능한 기간 내에서 해지불능기간에 리스이용자가 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우의 그 대상기간과 종료선택권을 행사하지 않을 것이 상당히 확실한 경우의 그 대상기간을 포함하여 리스기간을 산정합니다. 연결회사는 리스이용자와 리스제공자가 각각 다른 당사자의 동의 없이 종료할 수 있는 권리가 있는 경우 계약을 종료할 때 부담할 계약상 불이익을 고려하여 집행가능한 기간을 산정합니다.

리스에서 생기는 자산과 부채는 최초에 현재가치기준으로 측정합니다. 리스부채는 다음 리스료의 순현재가치를 포함합니다.

- 받을 리스 인센티브를 차감한 고정리스료(실질적인 고정리스료 포함)
- 개시일 현재 지수나 요율을 사용하여 최초 측정한, 지수나 요율(이율)에 따라 달라지는 변동리스료
- 잔존가치보증에 따라 연결회사(리스이용자)가 지급할 것으로 예상되는 금액
- 연결회사(리스이용자)가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사가격
- 리스기간이 연결회사(리스이용자)의 종료선택권 행사를 반영하는 경우에 그 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액

리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 있는 경우 그 이자율로 리스료를 할인합니다. 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없는 경우에는 리스이용자가 비슷한 경제적 환경에서 비슷한 기간에 걸쳐 비슷한 담보로 사용권자산과 가치가 비슷한 자산을 획득하는 데 필요한 자금을 차입한다면 지급해야 할 이자율인 리스이용자의 증분차입이자율을 사용합니다.

2. 중요한 회계정책, 계속;

연결회사는 증분차입이자율을 산정시에 실제 연결회사가 차입이 가능한 이자율 또는 무위험이자율에서 경제적 환경과 리스기간 및 신용위험 등을 고려하여 연결회사가 노출된 위험을 조정하는 상향 접근법을 사용하였으며 국가, 통화 등과 같은 리스에 특정한 조정을 반영하여 산정하였습니다.

연결회사는 지수나 요율에 따라 달라지는 변동리스료의 경우 지수나 요율이 유효할 때까지 리스부채에 포함하지 않는 변동리스료의 잠재적 미래 증가 위험에 노출되어 있습니다. 지수나 요율에 따라 달라지는 리스료의 조정액이 유효한 시점에서 리스부채를 재평가하고 사용권자산을 조정합니다.

각 리스료는 리스부채의 상환과 금융원가로 배분합니다. 금융원가는 각 기간의 리스부채 잔액에 대하여 일정한 기간 이자율이 산출되도록 계산된 금액을 리스기간에 걸쳐 당기손익으로 인식합니다.

사용권자산은 다음 항목들로 구성된 원가로 측정합니다.

- 리스부채의 최초 측정금액
- 받은 리스 인센티브를 차감한 리스개시일이나 그 전에 지급한 리스료
- 리스이용자가 부담하는 리스개설직접원가
- 복구원가의 추정치

사용권자산은 리스개시일부터 사용권자산의 내용연수 종료일과 리스기간 종료일 중 이른 날까지의 기간동안 감가상각합니다. 연결회사가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한(Reasonably Certain) 경우 사용권자산은 기초자산의 내용연수에 걸쳐 감가상각합니다.

단기리스와 모든 소액자산 리스와 관련된 리스료는 정액 기준에 따라 당기손익으로 인식합니다. 단기리스는 리스기간이 12개월 이하인 리스이며, 소액리스자산은 IT기기와 소액의 사무실 가구로 구성되어 있습니다.

2. 중요한 회계정책, 계속;

어. 영업부문

영업부문별 정보는 최고영업의사결정자에게 내부적으로 보고되는 방식에 기초하여 공시됩니다(주석 34참조). 최고영업의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있으며, 연결회사는 전략적 의사결정을 수행하는 이사회를 최고 의사결정자로 보고 있습니다.

저. 재무제표 승인

연결회사의 연결재무제표는 2020년 1월 29일자로 이사회에서 승인되었으며, 정기주주총회에서 수정승인 될 수 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

재무제표 작성에는 미래에 대한 가정 및 추정이 요구되며 경영진은 연결회사의 회계정책을 적용하기 위해 판단이 요구됩니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에 비추어 합리적으로 예측가능한 미래의 사건을 고려하여 이루어집니다. 회계추정의 결과가 실제 결과와 동일한 경우는 드물 것이므로 중요한 조정을 유발할 수 있는 유의적인 위험을 내포하고 있습니다.

다음 회계연도에 자산 및 부채 장부금액의 조정에 영향을 미칠 수 있는 경영진 판단과 유의적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다. 일부 항목에 대한 유의적인 판단 및 추정에 대한 추가적인 정보는 개별 주석에 포함되어 있습니다.

가. 영업권의 손상차손

영업권의 손상 여부를 검토하기 위한 현금창출단위의 회수가능금액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정됩니다(주석 13 참조).

3. 중요한 회계추정 및 가정, 계속;

나. 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 3년간 당기과세소득의 일정 금액을 투자, 임금증가 등에 사용하지 않았을 때 세법에서 정하는 방법에 따라 산정된 법인세를 추가로 부담합니다. 따라서 동 기간의 당기법인세와 이연법인세를 측정할 때 이에 따른 세효과를 반영하여야 하고, 이로 인해 연결회사가 부담할 법인세는 각 연도의 투자, 임금증가 등의 수준에 따라 달라지므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다.

다. 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).

라. 금융자산의 손상

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

3. 중요한 회계추정 및 가정, 계속;

마. 순확정급여부채

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

바. 충당부채

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

사. 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).

아. 리스

연결회사는 리스기간을 산정할 때에 경영진은 연장선택권을 행사하거나 종료선택권을 행사하지 않을 경제적 유인이 생기게 하는 관련되는 사실 및 상황을 모두 고려합니다. 연장선택권의 대상 기간(또는 종료선택권의 대상 기간)은 리스이용자가 연장선택권을 행사할 것(또는 행사하지 않을 것)이 상당히 확실한 경우에만 리스기간에 포함됩니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정, 계속;

연결회사가 보유한 리스의 경우 일반적으로 가장 관련된 요소는 다음과 같습니다.

- 종료하기 위해(연장하지 않기 위해) 유의적인 벌과금을 부담해야 한다면 일반적으로 연결회사가 연장선택권을 행사하는 것이(종료선택권을 행사하지 않는 것이) 상당히 확실합니다.
- 리스개량에 유의적인 잔여 가치가 있을 것으로 예상되는 경우 일반적으로 연결회사가 연장선택권을 행사하는 것이(종료선택권을 행사하지 않는 것이) 상당히 확실합니다.
- 위 이외의 경우 연결회사는 과거 리스 지속기간과 원가를 포함한 그 밖의 요소와 리스된 자산을 대체하기 위해 요구되는 사업 중단을 고려합니다.

연결회사는 유의적인 원가나 사업 중단 없이도 자산을 대체할 수 있으므로 사무실과 차량운반구 리스에서 대부분의 연장선택권은 리스부채에 포함하지 않습니다.

선택권이 실제로 행사되거나(행사되지 않거나) 연결회사가 선택권을 행사할(행사하지 않을) 의무를 부담하게 되는 경우에 리스기간을 다시 평가합니다. 리스이용자가 통제할 수 있는 범위에 있고 리스기간을 산정할 때에 영향을 미치는 유의적인 사건이 일어나거나 상황에 유의적인 변화가 있을 때에만 연결회사는 연장선택권을 행사할 것(또는 행사하지 않을 것)이 상당히 확실한지의 판단을 변경합니다.

4. 재무위험관리

가. 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.

4. 재무위험관리, 계속;

(1) 시장위험

(가) 외환위험

① 외환위험

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

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

(단위 : USD, JPY, 천원)

구 분	통화	당기		전기	
		외화금액	원화환산액	외화금액	원화환산액
금융자산					
현금및현금성자산	미국 달러화	96,950,738	112,249,565	75,149,067	84,024,172
	일본 엔화	3,604,189,732	38,329,477	1,345,991,348	13,637,315
단기금융상품	미국 달러화	5,000,658	5,789,761	100,000,000	111,810,000
매출채권및기타채권	미국 달러화	30,112,029	34,863,708	101,344,076	113,312,811
	일본 엔화	529,110,570	5,626,932	8,536,830,097	86,493,455
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	미국 달러화	22,207,498	25,711,841	6,993,571	7,819,512
당기손익-공정가치 측정 금융자산	미국 달러화	268,843,099	311,266,539	7,247,391	8,103,308
	일본 엔화	187,148,814	1,990,271	-	-
금융부채					
매입채무및기타채무	미국 달러화	12,586,008	14,572,080	42,385,966	47,391,748
	일본 엔화	522,900,007	5,560,885	11,391,718,912	115,418,618
파생금융부채(단기매매)	미국 달러화	363,413	420,760	-	-
	일본 엔화	-	-	66,814,263	676,949

4. 재무위험관리, 계속;

② 민감도분석

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

(단위 : 천원)

구 분		세후 이익에 대한 영향		자본에 대한 영향	
		당기	전기	당기	전기
미국 달러/원	상승 시	17,283,017	9,416,109	18,193,470	9,686,430
	하락 시	(17,283,017)	(9,416,109)	(18,193,470)	(9,686,430)
일본 엔화/원	상승 시	1,452,511	(813,292)	1,452,511	(813,292)
	하락 시	(1,452,511)	813,292	(1,452,511)	813,292

(나) 가격위험

연결회사는 연결재무상태표상 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 또는 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 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	상승 시	-	447	14,773,130	14,079,307
		하락 시	-	(447)	(14,773,130)	(14,079,307)
	미국	상승 시	-	7,637	-	7,637
		하락 시	-	(7,637)	-	(7,637)
	일본	상승 시	-	-	2,460,167	290,553
		하락 시	-	-	(2,460,167)	(290,553)

4. 재무위험관리, 계속;

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

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

(다) 이자율위험

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

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

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

(단위 : 천원)

지 수	세후 이익에 대한 영향		자본에 대한 영향	
	당기	전기	당기	전기
상승 시	1,244,089	838,744	1,244,089	838,744
하락 시	(1,244,089)	(838,744)	(1,244,089)	(838,744)

4. 재무위험관리, 계속;

(2) 신용위험

연결회사는 기대신용손실 모형이 적용되는 다음의 금융자산을 보유하고 있습니다.

- 상각후원가로 측정되는 매출채권 및 미수금 및 계약자산
- 상각후원가로 측정되는 채무상품
- 기타포괄손익-공정가치로 측정되는 채무상품
- 기업회계기준서 1116호의 적용범위에 포함되는 리스채권

리스채권에서 식별된 기대신용손실은 유의적이지 않으며, 현금성자산도 손상 규정의 적용대상에 포함되나 식별된 기대신용손실은 유의적이지 않습니다.

(가) 매출채권, 미수금 및 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. 당기말과 전기말의 손실충당금은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

당기	6개월 이내 연체 및 정상	6개월 초과 연체	1년 초과 연체	계
매출채권 및 미수금				
기대 손실률	0.15%	39.05%	95.52%	1.39%
총 장부금액	1,144,334,176	2,927,745	13,840,072	1,161,101,993
손실충당금	1,741,406	1,143,265	13,219,390	16,104,061
계약자산				
기대 손실률	0.02%	0.00%	0.00%	0.02%
총 장부금액	2,564,320	-	-	2,564,320
손실충당금	462	-	-	462

4. 재무위험관리, 계속;

(단위: 천원)

전기	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

당기와 전기 중 매출채권 및 미수금의 손실충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초금액	12,660,257	12,574,578
회계정책 변경효과	-	349,164
기초금액(조정후)	12,660,257	12,923,742
당기손익으로 인식된 손실충당금의 증가	4,660,388	4,668,447
회수가 불가능하여 제각된 금액	(1,429,288)	(1,892,796)
기타 증감 등	212,704	(3,039,136)
당기말 손실충당금	16,104,061	12,660,257

계약자산의 손실충당금 변동은 당기손익으로 인식된 250천원의 감소(전기: 712천원 증가)에 따른것입니다.

4. 재무위험관리, 계속;

당기말과 전기말 현재 신용위험에의 최대 익스포저를 나타내는 총장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
매출채권	677,476,161	585,471,178
미수금	483,625,832	506,600,451
계약자산	2,564,320	3,438,980

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

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
손상차손		
손실충당금의 변동	4,660,388	4,668,447

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
- 이차지급이나 원금상환의 지속적인 연체

(나) 상각후원가로 측정하는 기타금융자산

상각후원가로 측정하는 기타금융자산은 회사채와 기업어음 등 장단기금융상품 및 기타채권을 포함합니다.

4. 재무위험관리, 계속;

당기와 전기 중 상각후원가로 측정하는 기타금융자산에 대한 손실충당금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초금액	83,103	287,604
회계정책 변경효과	-	313,504
기초금액(조정 후)	83,103	601,108
당기손익으로 인식된 손실충당금의 증가(환입)	1,713,533	(474,065)
기타증감	(9,652)	(43,940)
당기말 손실충당금	1,786,984	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.

(다) 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품

기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품은 회사채이며, 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품의 손실충당금은 당기손익에 인식되고 공정가치평가손실로 기타포괄손익에 인식되었을 금액을 감소시킵니다.

4. 재무위험관리, 계속;

당기와 전기 중 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 기타 금융자산에 대한 손실충당금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초금액	384,794	-
회계정책 변경효과	-	354,493
기초금액(조정후)	384,794	354,493
당기손익으로 인식된 손실충당금의 증가(환입)	(107,526)	30,301
기타증감	15,981	-
당기말 손실충당금	293,249	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.

(라) 당기손익-공정가치 측정 금융자산

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

4. 재무위험관리, 계속;

(마) 대손상각비

당기와 전기 중 손익으로 인식된 금융자산의 손상 관련 대손상각비는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
매출채권 및 미수금	4,660,388	4,668,447
상각후원가 측정 기타금융자산	1,713,533	(474,065)
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	(107,526)	30,301
합 계	6,266,395	4,224,683

(3) 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. 보고기간말 현재 연결회사는 유동성위험을 관리하기 위하여 총 752,000백만원과 43,680백만엔의 차입금 약정 한도를 확보하고 있습니다(주석 31 참조).

연결회사의 유동성 위험 분석 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

당기말	장부금액	계약상 현금흐름	1년 미만	1년 이상 5년 미만	5년이상
매입채무및기타채무	975,373,679	975,373,679	932,903,999	42,469,680	-
차입금	609,624,656	620,610,471	570,431,091	50,179,380	-
사채	752,270,185	778,034,653	-	389,017,327	389,017,326
리스부채	724,225,269	831,914,085	170,335,530	326,781,114	334,797,441
당기손익-공정가치 측정 금융부채	8,988,773	8,988,773	649,038	8,339,735	-
합 계	3,070,482,562	3,214,921,661	1,674,319,658	816,787,236	723,814,767

4. 재무위험관리, 계속;

(단위 : 천원)

전기말	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-공정가치 측정 금융부채	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

나. 자본위험관리

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

당기말 및 전기말 현재 연결회사의 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
부채총계	5,795,601,052	3,932,050,396
자본총계	6,503,926,069	5,949,140,513
부채비율	89.11%	66.09%

5. 공정가치

가. 공정가치로 측정되는 금융상품

금융상품 중 공정가치로 측정된 금융상품은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
당기손익-공정가치 측정 금융자산	1,242,017,859	1,242,017,859	784,174,009	784,174,009
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	739,518,965	739,518,965	729,376,828	729,376,828
합 계	1,981,536,824	1,981,536,824	1,513,550,837	1,513,550,837
금융부채				
당기손익-공정가치 측정 금융부채	8,988,773	8,988,773	10,203,644	10,203,644

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

나. 공정가치 서열체계

연결회사는 공정가치를 산정하는 데 사용한 투입변수의 신뢰성에 대한 정보를 제공하기 위하여 금융상품을 기준서에서 정한 세 수준으로 분류합니다. 공정가치로 측정되는 금융상품은 공정가치 서열체계에 따라 구분되며 정의된 수준들은 다음과 같습니다.

- 활성시장에서 거래되는 금융상품(예: 상장 파생상품 및 지분증권)의 공정가치는 보고기간 말의 공시된 시장가격에 기초합니다. 해당 금융상품은 수준 1로 분류합니다.
- 활성시장에서 거래되지 않는 금융상품(예: 비상장 파생상품)의 공정가치를 산정하는 데에는 관측할 수 있는 시장자료를 최대한으로 사용하고 기업 특유의 추정치는 가능한 한 적게 사용하는 평가기법을 사용합니다. 공정가치 산정에 사용된 모든 유의적인 투입변수를 관측할 수 있다면 해당 금융상품은 수준 2로 분류합니다.

5. 공정가치, 계속;

- 관측할 수 있는 시장자료를 기초로 하지 않은 하나 이상의 유의적인 투입변수를 사용한 경우 해당 금융상품은 수준 3으로 분류합니다.

공정가치로 측정되는 금융상품의 공정가치 서열체계 구분은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말			
	수준 1	수준 2	수준 3	합계
금융자산				
당기손익-공정가치 측정 금융자산	1,013,228	33,904,137	1,207,100,494	1,242,017,859
기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품	-	191,590,570	471,117	192,061,687
기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품	475,035,986	-	72,421,292	547,457,278
금융부채				
당기손익-공정가치 측정 금융부채	649,038	-	8,339,735	8,988,773

(단위 : 천원)

구 분	전기말			
	수준 1	수준 2	수준 3	합계
금융자산				
당기손익-공정가치 측정 금융자산	223,025	52,371,324	731,579,660	784,174,009
기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품	-	214,932,920	448,839	215,381,759
기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품	396,397,609	-	117,597,460	513,995,069
금융부채				
당기손익-공정가치 측정 금융부채	-	7,256,077	2,947,567	10,203,644

다. 반복적인 공정가치 측정치의 서열체계 수준 간 이동

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

5. 공정가치, 계속;

반복적인 측정치의 수준 3의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기		전 기	
	당기손익-공정가치 측정 금융자산	기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융자산	기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산
기초금액	731,579,660	118,046,299	171,812,839	362,028,591
회계정책 변경효과	-	-	635,115,739	(259,717,984)
기초금액(조정후)	731,579,660	118,046,299	806,928,578	102,310,607
총손익				
당기손익인식액	253,294,221	-	49,417,879	-
기타포괄손익인식액	-	50,579,668	-	(14,759,484)
매입금액	329,466,806	8,888,501	307,531,449	96,682,809
매도금액	(139,160,586)	(22,175,938)	(452,002,062)	(68,716,900)
기타(*)	27,242,604	(13,736,084)	-	-
수준1으로의 이동	-	(71,784,182)	-	-
외환차이	4,677,789	3,074,145	19,703,816	2,529,267
기말금액	1,207,100,494	72,892,409	731,579,660	118,046,299

(*) 보유한 공정가치금융자산의 지분을 변동으로 인한 계정대체 등을 포함하고 있습니다.

5. 공정가치, 계속;

라. 가치평가기법 및 투입변수

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

(1) 당기말

(단위 : 천원)

구 분	공정가치	수준	가치평가기법	주요 투입변수	투입변수	투입변수 범위
당기손익-공정가치 측정 금융자산						
파생결합증권	9,982,479	3	옵션가격결정모형	기초자산, CDS SPREAD, KRW IRS Curve, 회수율	상관계수	0.00 ~ 1.00
					CDS SPREAD	0.201%~ 0.544%
					KRW IRS Curve	1.34%~ 1.47%
					회수율	40.00%
복합금융상품	766,646,406	3	옵션가격결정모형	기초자산가격, 기초자산의 변동성	기초자산의 변동성	8.60%~ 53.30%
			시장접근법 등	PBR, EV/SALES, PSR, 최근거래가격, 순자산가치	PBR	1.86 ~ 9.30
					EV/SALES	0.98 ~ 22.40
					PSR	1.81 ~ 11.97
	현재가치기법	신용위험이 반영된 할인율	할인율	9.86%~ 12.42%		
수익증권 및 펀드	33,799,243	2	현재가치기법	신용위험이 반영된 할인율	-	-
수익증권 및 펀드	430,471,609	3	시장접근법 등	기초자산가격	(*)	(*)
파생상품	104,894	2	현재가치기법, 옵션가격결정모형	선도환율	-	-
기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품						
채무증권	191,590,570	2	현재가치기법	신용위험이 반영된 할인율, 최근거래가격	-	-
채무증권	471,117	3	현재가치기법	-	-	-
기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품						
지분증권	72,421,292	3	현재가치기법, 시장접근법	EV/SALES, PSR 등	EV/SALES	1.37 ~ 12.08
					PSR	1.37 ~ 13.3
당기손익-공정가치 측정 금융부채						
파생상품	8,339,735	3	옵션가격결정모형	기초자산의 변동성	기초자산의 변동성	42.8%~ 43.6%

(*) 기초자산 가격 산정의 투입변수가 많아 공시를 생략함.

5. 공정가치, 계속;

(2) 전기말

(단위 : 천원)

구 분	공정가치	수준	가치평가방법	주요 투입변수	투입변수	투입변수 범위
당기손익-공정가치 측정 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	
				PER	51.92	
	현재가치기법	신용위험이 반영된 할인율	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 측정 채무상품						
채무증권	214,932,920	2	현재가치기법	신용위험이 반영된 할인율, 최근거래가격	-	-
채무증권	448,839	3	현재가치기법	-	-	-
기타포괄손익-공정가치 측정 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-공정가치 측정 금융부채						
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.

마. 수준 3으로 분류된 공정가치 측정치의 가치평가 과정

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

5. 공정가치, 계속;

바. 수준 3으로 분류된 공정가치 측정치의 민감도분석

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

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)	36	36	(29)	(29)	3,581	3,581	(3,471)	(3,471)
비상장주식 등(*2)	16,933,666	18,568,188	(16,067,724)	(17,702,246)	21,651,910	23,438,050	(20,386,264)	(22,155,316)
금융부채								
파생상품	624,709	624,709	(554,194)	(554,194)	149,012	149,012	(140,618)	(140,618)

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

(*2) 비상장주식의 민감도는 주요 관측불가능한 투입변수인 할인율을 1% 증가 또는 감소시키거나 기초자산의 변동성, 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.

가. 당기말

(1) 금융자산

(단위: 천원)

금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융자산	기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	상각후원가 측정 금융자산	기타금융자산(*1)	합 계
현금및현금성자산	-	-	3,740,513,761	-	3,740,513,761
장단기금융상품(*2)	-	-	313,945,210	-	313,945,210
당기손익-공정가치 측정 금융자산	1,242,017,859	-	-	-	1,242,017,859
매출채권및기타채권	-	-	1,335,630,862	263,404	1,335,894,266
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	-	739,518,965	-	-	739,518,965
합 계	1,242,017,859	739,518,965	5,390,089,833	263,404	7,371,890,061

(*1) 기타금융자산은 금융상품의 범주에 속하지 않는 리스채권입니다.

(*2) 상기 장단기금융상품 중 21,200백만원은 동반성장 협력예탁금이며, 500백만원은 임차시설 복구를 위하여 질권이 설정되어 있고, 6,254백만원은 임직원의 금리우대 대출을 위하여 사용이 제한되어 있습니다. 또한 상기 장단기금융상품 중 1,600백만원은 네이버페이 관련 지급보증 등을 위해 신한은행에 질권이 설정되어 있으며, 종속기업인 LINE의 사업운영을 위하여 장기금융상품 2,979백만원이 질권설정되어 있습니다(주석 31 참조).

(2) 금융부채

(단위: 천원)

구 분	당기손익-공정가치 측정 금융부채	상각후원가 측정 금융부채
매입채무및기타채무	-	975,373,679
당기손익-공정가치 측정 금융부채	8,988,773	-
차입금	-	609,624,656
사 채	-	752,270,185
합 계	8,988,773	2,337,268,520

6. 범주별 금융상품, 계속;

나. 전기말

(1) 금융자산

(단위: 천원)

금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융자산	기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	상각후원가 측정 금융자산	합 계
현금및현금성자산	-	-	3,322,884,103	3,322,884,103
장단기금융상품(*)	-	-	470,692,834	470,692,834
당기손익-공정가치 측정 금융자산	784,174,009	-	-	784,174,009
매출채권및기타채권	-	-	1,214,712,034	1,214,712,034
기타포괄손익-공정가치 측정 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, 종속기업인 LINE의 사업운행을 위하여 장기금융상품 2,836백만원이 질권설정되어 있습니다.

(2) 금융부채

(단위: 천원)

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

6. 범주별 금융상품, 계속;

당기와 전기의 금융상품 범주별 순손익은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
당기손익-공정가치 측정 금융자산		
이자수익	2,593,219	4,649,320
외환손익	(5,015,086)	3,972,071
평가손익	214,774,926	38,210,342
처분손익	39,683,934	9,401,401
파생상품거래손익	7,255,561	381,469
배당수익	8,492,938	7,579,854
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산		
이자수익	2,471,947	2,370,316
배당수익	10,675,710	11,884,200
외환손익	(1,297,636)	136,117
손상차손/환입	(5,805)	(103,923)
평가손익(기타포괄손익)	50,591,719	(102,797,368)
처분손익(당기손익)	(556,564)	(2,921,189)
처분손익(재분류조정)	(4,611,399)	18,158,594
상각후원가 측정 금융자산		
이자수익	11,326,479	20,224,140
대손상각비	(5,467,817)	(2,277,430)
기타의대손상각비	(1,254,724)	(1,923,322)
외환손익	(12,016,091)	(4,649,968)
처분손익	65,000	438,229
당기손익-공정가치 측정 금융부채		
평가손익	456,246	(8,053,915)
외환손익	(3,047,688)	-
처분손익	7,256,077	-

6. 범주별 금융상품, 계속;

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
상각후원가 측정 금융부채		
이자비용	(19,502,794)	(13,723,512)
외환손익	7,265,949	(1,715,943)

7. 금융자산

가. 당기손익-공정가치 측정 금융자산

(1) 당기손익-공정가치 측정 금융자산

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
비유동항목		
복합금융상품	766,646,406	256,599,842
수익증권 및 펀드	462,451,023	273,778,694
채무증권	-	23,021,003
소 계	1,229,097,429	553,399,539
유동항목		
파생결합증권	9,982,479	43,353,829
복합금융상품	-	147,920,853
수익증권 및 펀드 등	1,819,829	11,657,687
채무증권	-	27,542,326
지분증권	-	223,025
파생상품	1,118,122	76,750
소 계	12,920,430	230,774,470
합 계	1,242,017,859	784,174,009

7. 금융자산, 계속;

(2) 당기손익으로 인식된 금액

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
파생결합증권관련손익	(194,301)	1,684,687
복합금융상품관련손익	227,528,877	34,714,142
수익증권및펀드관련손익	26,165,540	10,406,811
기타	8,214,305	1,187,572
합 계	261,714,421	47,993,212

나. 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

(1) 기타포괄손익-공정가치측정지분상품

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
상장주식	475,035,986	396,397,609
비상장주식	72,421,292	117,597,460
합 계	547,457,278	513,995,069

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

7. 금융자산, 계속;

(2) 기타포괄손익-공정가치측정채무상품

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

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
회사채	192,354,936	215,766,553
손실충당금	(293,249)	(384,794)
합 계	192,061,687	215,381,759

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	677,476,161	585,471,177
미수금	483,625,832	506,600,451
손실충당금	(16,104,061)	(12,660,257)
매출채권 및 미수금(순액)	1,144,997,932	1,079,411,371

7. 금융자산, 계속;

(2) 기타 상각후원가 측정 금융자산

(단위: 천원)

구 분	당기말			전기말		
	유동	비유동	합계	유동	비유동	합계
현금성자산	3,740,513,761	-	3,740,513,761	3,322,884,103	-	3,322,884,103
정기예금	289,167,931	21,805,820	310,973,751	429,773,400	21,700,000	451,473,400
회사채	-	-	-	15,000,000	-	15,000,000
금융채	-	-	-	-	100,595	100,595
국공채	744,368	2,235,281	2,979,649	-	2,839,526	2,839,526
대여금	16,446,549	401,600	16,848,149	7,740,306	348,320	8,088,626
미수수익	7,889,103	-	7,889,103	5,727,514	-	5,727,514
임차보증금	43,295,693	124,313,185	167,608,878	8,671,853	112,748,931	121,420,784
기타금융자산	205,021	123,977	328,998	-	1,426,154	1,426,154
총 장부금액	4,098,262,426	148,879,863	4,247,142,289	3,789,797,176	139,163,526	3,928,960,702
차감: 손실충당금	(1,780,474)	(6,510)	(1,786,984)	(71,139)	(11,964)	(83,103)
상각후원가	4,096,481,952	148,873,353	4,245,355,305	3,789,726,037	139,151,562	3,928,877,599

(3) 손상

매출채권 및 기타 상각후원가 금융자산의 손상 및 연결회사의 신용위험 관련 사항은 주석4를 참조하시기 바랍니다.

8. 계약자산과 계약부채

가. 연결회사가 인식하고 있는 계약자산과 계약부채는 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
LINE Sticker 대한 계약자산	2,441,343	3,067,557
광고서비스 관련 계약자산	122,515	370,711
계약자산 합계	2,563,858	3,438,268
고객충성제도	11,328,753	1,747,289
광고 서비스 관련 계약	4,493,584	2,968,370
비즈니스플랫폼 서비스 관련 계약	106,470,367	96,732,069
IT플랫폼 서비스 관련 계약	10,890,658	9,079,776
콘텐츠서비스 관련 계약	18,697,846	37,907,869
라인 및 기타플랫폼 서비스 관련 계약	302,378,965	253,931,056
계약부채 합계	454,260,173	402,366,429

상기 공시된 계약잔액에 추가하여 연결회사는 스티커 계약의 계약체결원가 1,890,937천원(전기말: 6,149,528천원)을 자산으로 인식하였습니다.

나. 계약부채에 대해 인식한 수익

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

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초의 계약부채 잔액 중 인식한 수익	381,854,936	324,016,815
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

8. 계약자산과 계약부채, 계속;

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
IT플랫폼 서비스 관련 계약	9,079,776	7,339,341
콘텐츠서비스 관련 계약	37,196,944	11,989,488
라인 및 기타플랫폼 서비스 관련 계약	234,130,488	222,432,289

다. 자산으로 인식한 계약이행원가

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

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
보고기간말 현재 자산으로 인식한 계약이행원가	19,781,538	18,216,224
용역제공원가로 인식한 상각비	18,019,997	15,428,979

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

9. 재고자산

가. 당기말 및 전기말 현재 연결회사의 재고자산 내역은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
상품	39,978,112	66,836,937
평가충당금	(13,895,416)	(13,151,305)
제품	211,143	338,153
원재료 등	28,820,893	3,416,508
합 계	55,114,732	57,440,293

나. 연결회사의 비용으로 인식되어 '영업비용'에 포함된 재고자산의 원가는 121,633백만원(전기: 97,095백만원)입니다.

다. 연결회사는 재고자산과 관련하여 재고자산평가손실 731백만원(전기: 3,429백만원)을 인식하였으며, 전액 '영업비용'에 포함되었습니다.

10. 기타자산

당기말과 전기말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유 동	비유동	유 동	비유동
선급금	97,906,366	4,493,171	16,653,317	829,412
선급비용	131,975,742	23,092,799	117,593,075	29,730,595
부가세대급금	9,357,629	-	18,487,285	-
기타	18,307,758	57,823	4,714,159	52,317
합 계	257,547,495	27,643,793	157,447,836	30,612,324

11. 유형자산

가. 당기말 및 전기말 현재 유형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말			전기말		
	취득원가	상각누계액(*)	장부금액	취득원가	상각누계액(*)	장부금액
토지	309,262,220	-	309,262,220	239,113,704	-	239,113,704
건물	491,590,977	(112,109,416)	379,481,561	465,290,041	(95,759,441)	369,530,600
구축물	113,860,438	(60,683,184)	53,177,254	113,641,283	(49,209,913)	64,431,370
기계장치	1,193,340,276	(680,713,467)	512,626,809	1,034,784,246	(557,971,513)	476,812,733
차량운반구	1,080,966	(789,285)	291,681	1,193,940	(661,255)	532,685
비품	330,918,413	(177,896,649)	153,021,764	262,941,348	(126,082,660)	136,858,688
기타의유형자산	55,161,467	(32,460,468)	22,700,999	52,422,567	(23,699,659)	28,722,908
건설중인자산	165,709,030	-	165,709,030	141,299,521	-	141,299,521
합 계	2,660,923,787	(1,064,652,469)	1,596,271,318	2,310,686,650	(853,384,441)	1,457,302,209

(*) 손상차손누계액 및 정부보조금을 합산한 금액입니다.

나. 당기 및 전기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위: 천원)

구 분	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	비품	기타의 유형자산	건설중인 자산	합 계
기초 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
취득 및 자본적지출	26,364,846	24,777,409	1,039,156	230,887,243	-	73,550,332	6,869,425	72,210,620	435,699,031
감가상각	-	(16,613,196)	(11,473,272)	(200,900,448)	(173,210)	(60,606,792)	(10,760,603)	-	(300,527,521)
처분 및 폐기	-	-	(820,000)	(1,531,520)	(72,051)	(4,475,828)	(2,201,355)	(361,280)	(9,462,034)
종속기업 처분	-	-	-	-	-	(431)	-	-	(431)
기타(*)	43,783,670	1,786,748	-	7,358,801	4,257	7,695,795	70,624	(47,439,831)	13,260,064
기말 순장부금액	309,262,220	379,481,561	53,177,254	512,626,809	291,681	153,021,764	22,700,999	165,709,030	1,596,271,318

(*) 기타는 환율변동에 의한 증감액을 포함하고 있습니다.

11. 유형 자산, 계속;

(2) 전기

(단위: 천원)

구 분	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	비품	기타의 유형자산	건설중인 자산	합 계
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
취득 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	-	-	-	-	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

(*) 기타는 환율변동에 의한 증감액을 포함하고 있습니다.

연결회사의 감가상각비는 전액 영업비용으로 인식하고 있습니다.

다. 당기 중 적격자산인 유형자산에 대해 자본화된 차입원가는 1,927백만원(전기: 3,565백만원)이며, 자본화가능 차입원가를 산정하기 위하여 사용된 자본화차입이자율은 3.39%(전기: 2.49%)입니다.

12. 리스

가. 연결재무상태표에 인식된 금액

리스와 관련하여 연결재무상태표에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	당기초
사용권자산		
부동산	402,473,068	398,852,147
차량운반구	1,189,745	837,409
IDC건물	290,850,644	184,291,105
전용회선	2,837,848	4,328,576
합계	697,351,305	588,309,237
리스채권	263,404	273,846

(단위: 천원)

구 분	당기말	당기초
리스부채		
유동	168,937,301	131,737,323
비유동	555,287,968	474,604,446
합계	724,225,269	606,341,769

나. 연결포괄손익계산서에 인식된 금액

리스와 관련하여 연결포괄손익계산서에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기
사용권자산의 감가상각비	
부동산	133,840,334
차량운반구	600,373
IDC건물	23,876,223

12. 리스, 계속;

(단위: 천원)

구 분	당기
전용회선	1,490,728
합계	159,807,658
리스부채에 대한 이자비용(금융비용에 포함)(*)	17,142,363
단기리스료 및 소액자산리스료	10,096,634
리스부채 측정치에 포함되지 않은 변동리스료	83,330,330

(*) 리스와 관련하여 인식된 이자비용은 차입원가자본화 등으로 인하여 연결포괄손익계산서 상의 이자비용과 차이가 존재합니다.

당기 중 리스의 총 현금유출은 248,591백만원, 총 현금유입은 262백만원입니다.

다. 운용리스 이용 내역

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

(단위: 천원)

구 분	전 기
최소리스료	104,806,857
전대리스료	(11,668)
조정리스료	(31,303,299)
리스료 총액	73,491,890

12. 리스, 계속;

취소불능 운용리스계약의 미래 최소 리스료의 합계는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	전기말
1년 이하	123,554,232
1년 초과 ~ 5년 이하	276,318,114
5년 초과	163,737,576
합 계	563,609,922

13. 무형자산

가. 당기말 및 전기말 현재 무형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말			전기말		
	취득원가	상각누계액(*)	장부금액	취득원가	상각누계액(*)	장부금액
산업재산권	14,216,571	(8,505,024)	5,711,547	15,291,540	(8,578,228)	6,713,312
소프트웨어	130,687,444	(73,120,863)	57,566,581	83,034,254	(62,199,996)	20,834,258
영업권	217,271,120	(5,134,112)	212,137,008	231,044,622	(26,396,034)	204,648,588
기타무형자산	164,206,028	(98,178,331)	66,027,697	162,306,698	(87,539,386)	74,767,312
합 계	526,381,163	(184,938,330)	341,442,833	491,677,114	(184,713,644)	306,963,470

(*) 손상차손누계액 및 정부보조금을 합산한 금액입니다.

13. 무형자산, 계속;

나. 당기 및 전기 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위: 천원)

구 분	산업재산권	소프트웨어	영업권	기타무형자산	합 계
기초 순장부금액	6,713,312	20,834,258	204,648,588	74,767,312	306,963,470
취득 및 자본적지출	4,854,623	41,872,908	-	27,172,728	73,900,259
사업결합으로 인한 취득(주석 33)	-	-	8,231,768	-	8,231,768
상각	(1,149,554)	(12,005,121)	-	(24,522,017)	(37,676,692)
처분 및 폐기	(44,987)	(770,451)	-	(5,490,880)	(6,306,318)
손상	-	-	-	(1,985,870)	(1,985,870)
종속기업 처분	-	-	(4,658,512)	-	(4,658,512)
기타(*)	(4,661,847)	7,634,987	3,915,164	(3,913,576)	2,974,728
기말 순장부금액	5,711,547	57,566,581	212,137,008	66,027,697	341,442,833

(*) 기타는 전기에 사업결합으로 취득한 Mission Worldwide Group의 식별가능한 무형자산의 최종 공정가치 평가 결과에 따라 조정된 금액 및 환율변동에 의한 증감액을 포함하고 있습니다.

(2) 전기

(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	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

(*) 기타는 환율변동에 의한 증감액을 포함하고 있습니다.

연결회사의 무형자산상각비는 전액 영업비용으로 인식하고 있습니다.

13. 무형자산, 계속;

다. 연결회사가 비용으로 인식한 연구와 개발 지출의 총액은 1,712,468백만원(전기: 1,403,927백만원)이며, 모두 영업비용에 포함되어 있습니다.

라. 당기말과 전기말 현재 영업권은 연결회사의 경영진이 영업권을 관리하는 단위인 현금창출단위별로 다음과 같이 배분되었습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
네이버 서비스	32,818,859	33,489,427
라인 서비스	176,808,898	168,660,544
기타	2,509,251	2,498,617
합 계	212,137,008	204,648,588

마. 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 미래 현금흐름을 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.

13. 무형자산, 계속;

구 분	당기말	전기말
할인율	8.2%	8.7%
추정기간의 매출성장률	11.7%	12.7%
영구성장률(*)	1.3%	1.3%

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

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

바. 배출권

(1) 당기말 현재 제 2차 계획기간(2018년 ~ 2020년)의 이행연도별 무상할당받은 배출권의 수량은 다음과 같습니다.

(단위: KAU)

계획기간	이행연도	무상할당 배출권
2차	2018년분	51,758
	2019년분	35,454
	2020년분	35,453
	합 계	122,665

13. 무형자산, 계속;

(2) 당기 중 배출권 수량 및 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: KAU, 천원)

구 분	수량	금액
기초 배출권	-	-
무상할당	51,758	-
매입	16,000	432,000
매각	-	-
정부제출	(64,906)	(354,996)
기말 배출권	2,852	77,004

14. 관계기업 및 공동기업투자

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

(단위: 천원)

구분	종목	주요 영업활동	소재국가	결산월	당기말		전기말
					지분율 (%)	장부금액	장부금액
관계기업	케이지올렛(*6)	인터넷 상거래 결제 서비스	대한민국	12월	20.00	3,106,638	4,203,279
	넷매니아	소프트웨어 개발 및 유통	대한민국	12월	27.17	1,006,434	976,619
	사이냅소프트	소프트웨어 개발 및 유통	대한민국	12월	26.45	4,954,775	4,291,022
	아로정보기술	소프트웨어 개발 및 유통	대한민국	12월	29.85	642,003	514,709
	트러스트어스(*4)	소프트웨어 자문, 개발 및 공급	대한민국	12월	-	-	-
	실리콘큐브	응용소프트웨어 개발 및 공급업	대한민국	12월	41.89	2,448,616	2,291,346
	앤스페이스	공간서비스업	대한민국	12월	49.04	450,563	217,094
	원스토어	전자상거래업	대한민국	12월	27.70	41,732,881	19,970,146
	메쉬코리아	통신판매중개, 전자상거래	대한민국	12월	-	-	13,299,831
	본엔젤스페이스메이커 펀드	투자	대한민국	12월	22.73	3,197,462	3,134,205
	한국콘텐츠공제조합(*1)	투자	대한민국	12월	57.60	9,048,019	9,247,075
	미래창조 네이버-스톤브릿지 초기기업 투자조합	투자	대한민국	12월	40.00	5,059,696	6,109,969
	미래창조 네이버-에스비 스타트업 투자조합	투자	대한민국	12월	37.04	10,728,698	16,194,573
	네이버 한국투자 힘내라! 게임인 펀드	투자	대한민국	12월	50.00	4,186,612	3,579,691
	NAVER-슈프리마 청년창업 5호 투자조합	투자	대한민국	12월	50.00	8,043,445	8,543,088
	미래에셋네이버신성장투자조합1호	투자	대한민국	12월	50.00	37,735,406	18,179,090
	와이지 네이버 컨텐츠 & 라이프스타일 펀드(*1)	투자	대한민국	12월	90.91	47,949,009	50,388,242
	소란 신기술사업투자조합 1호(*1)	투자	대한민국	12월	66.67	836,605	899,296
	미래에셋엠스전문투자형사모부동산 투자신탁62호	투자	대한민국	12월	45.08	187,936,912	189,393,769
	미래에셋-네이버 Asia Growth Fund(*5)(*6)	투자	대한민국	12월	16.67	50,924,712	19,519,948
	MIRAE ASSET-NAVER ASIA GROWTH INVESTMENT(*6)	투자	싱가폴	12월	40.00	205,600,678	76,157,930
	DIGITAL MEDIA PARTNERS II	투자	Cayman Islands	12월	30.00	2,676,544	2,598,808
	K-Fund I (*1)	투자	프랑스	12월	99.75	187,786,461	108,199,648
	China Ventures Fund I, L.P. (*1)(*6)	투자	캐나다	12월	99.99	142,469,646	3,330,600
	더그림엔터테인먼트	웹툰 제작업	대한민국	12월	34.98	1,003,722	993,456
	스튜디오호랑	웹툰 제작업	대한민국	12월	35.00	337,964	323,373
	빅픽처코믹스	웹툰 제작업	대한민국	12월	35.00	1,143,373	961,448
	스튜디오제이에이치에스	웹툰 제작업	대한민국	12월	35.00	503,209	649,342
	제이큐코믹스	웹툰 제작업	대한민국	12월	35.06	296,404	-
	제트케이스튜디오	웹툰 제작업	대한민국	12월	40.00	395,573	-
	수코믹스	웹툰 제작업	대한민국	12월	40.00	395,039	-
	YLAB Japan	소프트웨어 개발 및 공급업	일본	12월	25.21	274,626	404,055
	알체라(*5)	소프트웨어자문, 개발 및 공급	대한민국	12월	18.19	3,187,753	2,294,222
	팬덤(*2)	소프트웨어 개발 및 공급업	대한민국	12월	20.00	-	-
	브레이브팜스(*2)	소프트웨어 개발 및 공급업	대한민국	12월	20.67	-	-
	엑시즈(*3)	소프트웨어 개발 및 공급업	대한민국	12월	28.57	-	2,307,974
	패스트코웹창업벤처전문사모투자	투자	대한민국	12월	21.13	1,417,999	1,464,163
	Laiqu Technology (Shenzhen)	소프트웨어 개발 및 공급업	중국	12월	23.85	857,360	483,202

14. 관계기업 및 공동기업투자, 계속;

(단위: 천원)

구 분	종 목	주요 영업활동	소재국가	결산월	당기말		전기말
					지분율 (%)	장부금액	장부금액
관계 기업	라인게임즈(*6)	소프트웨어 개발 및 공급업	대한민국	12월	49.48	154,366,934	185,596,317
	Epic Voyage	모바일 서비스 개발	일본	12월	30.00	26,867	25,708
	LINE Music(*3)	모바일 서비스 개발	일본	12월	36.72	-	4,933,610
	DEMAE-CAN(구 Yume no machi Souzou link ai)(*6)	모바일 서비스 개발	일본	12월	21.60	36,821,281	38,801,208
	Transcosmos Online Communication	고객지원 솔루션 제공업	일본	12월	37.06	1,174,358	1,165,315
	LENSA, LTD.	모바일 광고서비스업	일본	12월	49.00	1,160,065	947,502
	LINE Mobile	통신서비스업	일본	12월	40.05	85,600,720	74,248,707
	Venture republic(*6)	온라인 정보제공업	일본	12월	33.98	8,901,244	16,392,944
	PT. Bank KEB HANA Indonesia	은행, 금융사업	인도네시아	12월	20.00	167,427,011	-
	오르페오사운드웍스(*2)	소프트웨어 개발 및 공급업	대한민국	12월	27.41	-	-
	FOUO Hldings(*6)	금융사업	일본	12월	41.36	42,654,911	52,812,854
	iPASS	모바일 발령기획 및 개발	대만	12월	29.82	11,773,661	12,589,324
	Connection Labs Ltd	소프트웨어 개발 및 공급업	대만	12월	31.10	2,982,980	-
	얼라이언스인터넷	온라인 정보제공업	대한민국	12월	23.53	793,090	-
	소 계					1,482,017,959	958,634,702
공동 기업	와이티엔플러스(*4)	디지털 콘텐츠 제작, 유통, 판매업	대한민국	12월	-	-	4,852,402
	차이나랩	데이터베이스 및 온라인 정보제공	대한민국	12월	49.00	318,303	239,795
	잡스엔	온라인 정보제공업	대한민국	12월	49.00	1,735,840	1,447,064
	여플	온라인 정보제공 및 인터넷 콘텐츠 제공	대한민국	12월	49.00	1,777,646	1,157,850
	씨네플레이	온라인 정보제공 및 온라인 광고	대한민국	12월	49.00	601,901	575,843
	디자인프레스	온라인 정보제공 및 인터넷 콘텐츠 제공	대한민국	12월	49.00	730,586	468,740
	인터비츠(동아JM)	온라인 정보제공 및 인터넷 콘텐츠 제공	대한민국	12월	49.00	614,424	285,543
	아티션(경향신문 JM)	온라인 정보제공 및 인터넷 콘텐츠 제공	대한민국	12월	49.00	211,327	173,322
	스쿨젠(EBS JM)	온라인 정보제공 및 인터넷 콘텐츠 제공	대한민국	12월	49.00	390,201	254,011
	아그로플러스(한국경제 JM)	온라인 정보제공 및 인터넷 콘텐츠 제공	대한민국	12월	49.00	538,696	334,721
	썬랩(문화일보 JM)	온라인 정보제공 및 인터넷 콘텐츠 제공	대한민국	12월	49.00	623,586	365,538
	테크플러스(전자신문 JM)	온라인 정보제공 및 인터넷 콘텐츠 제공	대한민국	12월	49.00	692,285	370,102
	동그람이(한국일보 JM)	온라인 정보제공 및 인터넷 콘텐츠 제공	대한민국	12월	49.00	301,103	138,135
	법률앤미디어(머니투데이 JM)	온라인 정보제공 및 인터넷 콘텐츠 제공	대한민국	12월	49.00	184,048	182,578
	다나아데이터	소프트웨어 개발 및 공급업	대한민국	12월	49.00	4,893,200	4,866,664
	시나몬게임즈	소프트웨어 개발 및 공급업	대한민국	12월	49.98	1,979	1,979
	LINE Project 조합(*3)	투자	일본	12월	49.95	-	-
	Lantu Games(*3)(*6)	모바일서비스 개발	홍콩	12월	50.00	-	192,498
	RABBIT-LINE PAY COMPANY	결제서비스업	태국	12월	33.33	19,081,211	22,198,433
	Collab+LINE	투자	미국	12월	50.00	1,693,966	1,510,946
	Kasikom LINE	소프트웨어 개발 및 공급업	대한민국	12월	49.99	41,859,924	3,111,256
	소 계					76,250,226	42,727,420
	합 계					1,558,268,185	1,001,362,122

(*1) 피투자기업에 대한 지분율은 50%를 초과하나, 약정에 따라 지배력을 보유하지 않아서 관계기업으로 분류하였습니다.

(*2) 회수가능가액이 장부금액에 미달하여 당기 이전에 손상을 인식하였습니다.

14. 관계기업 및 공동기업투자, 계속;

(*3) 피투자기업의 결손 누적으로 지분법을 중지하였습니다.

(*4) 당기 중 지분을 하락으로 관계기업 및 공동기업 투자주식 대상에서 제외되었습니다.

(*5) 피투자기업에 대한 지분율은 20% 미만이나, 약정에 따라 유의적 영향력을 행사하여서 관계기업으로 분류하였습니다.

(*6) 연결재무제표 기준으로 작성되었으며, 해당 관계기업 및 공동기업의 종속기업은 아래와 같습니다.

관계기업 및 공동기업 명	관계기업 및 공동기업의 종속기업 명
라인게임즈	피그, Stairs, Msquared Management, MFC, 이노에이지, 우주, 스튜디오포립
Venture republic	VENTURE REPUBLIC GLOBAL, Trip101
FOLIO Holdings	FOLIO, FOLIO Asset Management
DEMAE-CAN(구 Yume no machi Souza linkai)	SATSUMAEBISUDO, PT Klik Eat Indonesia
Lantu Games	Beijing Lantu Times Technology Company
케이지올렛	케이지에프앤비, 케이에프씨코리아
미래에셋-네이버 Asia Growth Fund	MIRAE ASSET-NAVER ASIA GROWTH INVESTMENT
China Ventures Fund I, L.P.	China Ventures Fund I, PTE.LTD.
MIRAE ASSET-NAVER ASIA GROWTH INVESTMENT	LogisValley BacNinh Joint Stock Company

14. 관계기업 및 공동기업투자, 계속;

나. 당기 및 전기 중 관계기업 및 공동기업에 대한 지분법 평가 내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위: 천원)

구분	종 목	기초 장부금액	취득 (처분)	지분법평가					기말 장부금액
				이익 중 지분해당액	지분법 자본변동	배당	손상	기타 변동	
관계 기업	케이지올렛	4,203,279	-	(1,101,567)	4,926	-	-	-	3,106,638
	넷매니아	976,619	-	29,815	-	-	-	-	1,006,434
	사이냅소프트	4,291,022	-	676,480	(4,669)	-	-	(8,058)	4,954,775
	본엔젤스페이스메이커 펀드	3,134,205	-	63,257	-	-	-	-	3,197,462
	한국콘텐츠공제조합	9,247,075	-	(199,056)	-	-	-	-	9,048,019
	아로정보기술	514,709	-	134,094	-	(6,800)	-	-	642,003
	미래창조 네이버-스톤브릿지 초기기 업 투자조합	6,109,969	-	(506,273)	-	(544,000)	-	-	5,059,696
	미래창조 네이버-에스비 스타트업 투 자조합	16,194,574	-	1,238,033	(3,085,700)	(3,618,209)	-	-	10,728,698
	Epic Voyage	25,708	-	(552)	1,711	-	-	-	26,867
	LINE Music	4,933,610	3,323	(4,936,933)	-	-	-	-	-
	DIGITAL MEDIA PARTNERS II	2,598,808	-	(14,468)	92,204	-	-	-	2,676,544
	NAVER-슈프리마 청년창업 5호 투자 조합	8,543,088	-	(1,088,160)	588,517	-	-	-	8,043,445
	네이버 한국투자 힘내라! 게임사 펀드	3,579,691	-	606,921	-	-	-	-	4,186,612
	엑스페이스	217,094	-	233,469	-	-	-	-	450,563
	살리콘큐브	2,291,346	-	134,898	-	-	-	22,372	2,448,616
	원스토어	19,970,145	-	(1,150,521)	(176,295)	-	-	23,089,552	41,732,881
	Transcosmos Online Communicati on	1,165,315	-	(48,242)	57,285	-	-	-	1,174,358
	알채라	2,294,222	-	(1,205,661)	-	-	-	2,099,192	3,187,753
	DEMAE-CAN(구 Yume no machi So uzou linkai)	38,801,208	-	(3,486,532)	1,792,449	-	-	(285,844)	36,821,281
	미래에셋네이버신성장투자조합1호	18,179,090	20,000,000	(443,684)	-	-	-	-	37,735,406
	K-Fund I	108,199,648	72,380,103	16,759,296	(4,388,193)	(5,164,393)	-	-	187,786,461
	팬덤	-	-	-	-	-	-	-	-
	와이지 네이버 콘텐츠 & 라이프스타일 펀드	50,388,242	-	(1,591,008)	(528,305)	-	-	(319,920)	47,949,009
	오르페오사운드웍스	-	-	-	-	-	-	-	-
	더그림엔터테인먼트	993,456	-	10,266	-	-	-	-	1,003,722
	메쉬코리아	13,299,831	-	-	-	-	-	(13,299,831)	-
	스튜디오호랑	323,373	-	14,591	-	-	-	-	337,964
	제트케이 스튜디오	-	400,000	(4,427)	-	-	-	-	395,573
	소란 신기술사업투자조합 1호	899,296	-	(62,691)	-	-	-	-	836,605
	수코믹스	-	400,000	(4,961)	-	-	-	-	395,039
	패스트코윙창업벤처전문사모투자	1,464,163	-	(46,164)	-	-	-	-	1,417,999
	YLAB Japan	404,054	-	(367,269)	5,693	-	-	222,148	274,626
	Laiqu Technology (Shenzhen)	483,202	865,999	(491,045)	(796)	-	-	-	857,360
	FOLIO Holdings	52,812,854	-	(7,979,921)	(2,178,022)	-	-	-	42,654,911

14. 관계기업 및 공동기업투자, 계속;

(단위: 천원)

구분	종 목	기초 장부금액	취득 (처분)	지분법평가					기말 장부금액
				이익 중 지분해당액	지분법 자본변동	배당	손상	기타 변동	
관계 기업	빅픽처코믹스	961,448	-	181,925	-	-	-	-	1,143,373
	iPASS	12,589,324	-	(1,401,550)	585,887	-	-	-	11,773,661
	브레이브팝스	-	-	-	-	-	-	-	-
	제이큐코믹스	-	350,325	(53,921)	-	-	-	-	296,404
	엑시즈	2,307,974	-	(2,307,974)	-	-	-	-	-
	미래에셋맵스전문투자형사모부동산 투자신탁62호	189,393,769	-	5,133,812	-	(6,590,669)	-	-	187,936,912
	LENSA,LTD.	947,502	-	168,212	44,351	-	-	-	1,160,065
	LINE Mobile	74,248,707	30,471,315	(30,911,002)	5,107,030	-	-	6,684,670	85,600,720
	스튜디오제이에이치에스	649,342	-	(146,133)	-	-	-	-	503,209
	Venture republic	16,392,944	-	(3,864,499)	842,039	-	(4,469,240)	-	8,901,244
	미래에셋-네이버 Asia Growth Fund	19,519,948	31,275,000	(625,012)	754,776	-	-	-	50,924,712
	MIRAE ASSET-NAVER ASIA GROWTH INVESTMENT	76,157,930	124,230,514	2,158,873	3,053,361	-	-	-	205,600,678
	China Ventures Fund I, L.P.	3,330,600	138,384,629	3,002,678	(2,248,261)	-	-	-	142,469,646
	PT. Bank KEB HANA Indonesia	-	159,175,419	6,171,958	2,079,634	-	-	-	167,427,011
	Connection Labs Ltd	-	2,982,980	-	-	-	-	-	2,982,980
	알라이언스인터넷	-	200,000	593,090	-	-	-	-	793,090
	라인게임즈	185,596,318	-	(33,151,885)	1,922,501	-	-	-	154,366,934
	소 계	958,634,702	581,119,607	(59,869,443)	4,322,123	(15,924,071)	(4,469,240)	18,204,281	1,482,017,959
공동 기업	와이티엔플러스	4,852,402	(5,140,000)	289,214	9,223	-	-	(10,839)	-
	LINE Project 조합	-	-	-	-	-	-	-	-
	Collab+LINE	1,510,946	-	133,630	49,390	-	-	-	1,693,966
	Lantu Games	192,498	2,386,200	(2,578,698)	-	-	-	-	0
	잡스엔	1,447,064	-	288,776	-	-	-	-	1,735,840
	RABBIT-LINE PAY COMPANY	22,198,433	-	(4,427,032)	1,309,810	-	-	-	19,081,211
	여플	1,157,850	-	619,796	-	-	-	-	1,777,646
	씨네플레이	575,843	-	26,058	-	-	-	-	601,901
	차이나랩	239,795	-	78,508	-	-	-	-	318,303
	디자인프레스	468,740	-	261,846	-	-	-	-	730,586
	인터비즈(동아JV)	285,543	-	328,881	-	-	-	-	614,424
	아티션(경향신문 JV)	173,322	-	38,005	-	-	-	-	211,327
	스쿨잼(EBS JV)	254,011	-	136,190	-	-	-	-	390,201
	아그로플러스(한국경제 JV)	334,721	-	203,975	-	-	-	-	538,696
	썬랩(문화일보 JV)	365,538	-	258,048	-	-	-	-	623,586
	테크플러스(전자신문 JV)	370,102	-	322,183	-	-	-	-	692,285
	동그람이(한국일보 JV)	138,135	-	162,968	-	-	-	-	301,103
	법률앤미디어(머니투데이 JV)	182,579	-	1,469	-	-	-	-	184,048
	다나아데이터	4,866,664	-	26,536	-	-	-	-	4,893,200
	시나몬게임즈	1,979	-	-	-	-	-	-	1,979
	Kasikorn LINE	3,111,255	38,427,011	(701,284)	1,022,942	-	-	-	41,859,924
	소 계	42,727,420	35,673,211	(4,530,931)	2,391,365	-	-	(10,839)	76,250,226
	합 계	1,001,362,122	616,792,818	(64,400,374)	6,713,488	(15,924,071)	(4,469,240)	18,193,442	1,558,268,185

14. 관계기업 및 공동기업투자, 계속;

(2) 전기

(단위: 천원)

구분	종 목	기초 장부금액	취득 (처분)	지분법평가					기말 장부금액
				이익 중 지분해당액	지분법 자본변동	배당	손상	기타 변동	
관계 기업	케이지올렛	3,708,376	-	494,903	-	-	-	-	4,203,279
	넷매니아	846,150	-	130,469	-	-	-	-	976,619
	사이냅소프트	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 초기기 업 투자조합	6,844,658	-	(734,689)	-	-	-	-	6,109,969
	미래창조 네이버-에스비 스타트업투 자조합	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	3,169,994	(3,920,189)	624,186	126,009	-	-	-	-
	NAVER-슈프리마 청년창업 5호 투자 조합	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
	엑스페이스	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 Communicati on	1,152,090	-	(63,664)	76,889	-	-	-	1,165,315
	애플게임즈	4,502,629	(3,675,207)	(827,422)	-	-	-	-	-
	알체라	1,862,085	-	444,694	-	-	-	(12,557)	2,294,222
	트러스트어스	-	-	-	-	-	-	-	-
	DEMAE-CAN(구 Yume nomachi So uzou linkai)	37,080,639	-	(1,137,298)	2,861,552	-	-	(3,685)	38,801,208
	미래에셋네이버신성장투자조합1호	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 & 라이프스타일 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)	-	-	-	-	-
	패스트코월창업벤처전문사모투자	1,500,000	-	(35,837)	-	-	-	-	1,464,163
	스케인글로벌	1,220,800	(1,220,800)	-	-	-	-	-	-
	YLAB Japan	479,600	350,278	(295,771)	(130,111)	-	-	58	404,054
	Laiqu Technology (Shenzhen)	164,067	678,157	(449,516)	(15,976)	-	-	106,470	483,202

14. 관계기업 및 공동기업투자, 계속;

(단위: 천원)

구분	종 목	기초 장부금액	취득 (처분)	지분법평가					기말 장부금액
				이익 중 지분해당액	지분법 자본변동	배당	손상	기타 변동	
관계 기업	락스케어	-	359,861	(359,861)	-	-	-	-	-
	FOLIO Holdings	-	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
	브레이브팜스	-	648,294	110	-	-	(648,404)	-	-
	엑시즈	-	3,000,000	(1,780,095)	(437)	-	-	1,088,506	2,307,974
	미래에셋캐프 전문투자형사모부동산 투자신탁62호	-	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	-	-	(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	-	-	(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
	장스엔	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
	차이나렘	185,692	-	54,103	-	-	-	-	239,795
	디자인프레스	281,207	-	187,533	-	-	-	-	468,740
	인터비즈(동아JV)	91,654	-	193,889	-	-	-	-	285,543
	아티션(경향신문 JV)	134,610	-	38,712	-	-	-	-	173,322
	스쿨잼(EBS JV)	185,110	-	68,901	-	-	-	-	254,011
	아그로플러스(한국경제 JV)	158,006	-	176,715	-	-	-	-	334,721
	썬랩(문화일보 JV)	141,837	-	223,701	-	-	-	-	365,538
	테크플러스(전자신문 JV)	109,533	-	260,569	-	-	-	-	370,102
	동그람이(한국일보 JV)	94,906	-	43,229	-	-	-	-	138,135
	법률앤미디어(머니투데이 JV)	107,334	-	75,245	-	-	-	-	182,579
	다나아데이터	-	4,866,664	-	-	-	-	-	4,866,664
	시나문게임즈	-	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

14. 관계기업 및 공동기업투자, 계속;

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

(1) 당기

(단위: 천원)

구분	종 목	요약재무정보				
		유동자산	비유동자산	유동부채	비유동부채	자본
관계 기업	PT. Bank KEB HANA Indonesia	3,659,590,270	83,669,259	2,930,035,640	30,418,449	782,805,440
	LINE Mobile(*2)	151,408,981	19,403,296	61,913,788	15,437,196	93,451,063
	미래에셋-네이버 Asia Growth Fund(*1)	502,535,802	23,984,119	4,045,354	10,193,654	305,548,271
	원스토어(*2)	208,526,962	29,263,663	88,841,804	4,782,771	143,705,697
	DEMAE-CAN(구 Yume no machi Souzou linkai)(*1)	63,030,254	38,983,739	56,215,073	8,434,821	37,364,099
	미래에셋네이버신성장투자조합1호	18,939,868	56,531,808	11,530	-	75,460,146
	K-Fund I	9,073,929	179,649,677	467,679	-	188,255,927
	와이지 네이버 콘텐츠 & 라이프스타일 펀드	17,972,527	34,771,383	-	-	52,743,910
	라인게임즈(*1)	65,109,032	120,753,732	10,734,232	19,652,171	150,732,261
	MIRAE ASSET-NAVER ASIA GROWTH INVESTMENT(*1)	5,013,979	520,483,291	2,002,252	10,913,772	512,552,908
	미래에셋맵스전문투자형사모부동산투자신탁62호	9,965,041	519,735,305	118,103,710	-	411,596,636
공동 기업	RABBIT-LINE PAY COMPANY	32,460,383	7,586,076	13,722,702	165,734	26,158,023
	Kasikom LINE	76,468,325	13,216,711	6,072,720	-	83,612,316

(단위: 천원)

구분	종 목	요약포괄손익계산서					수령한 배당금
		영업수익	영업이익(손실)	당기순이익(손실)	기타포괄손익	총포괄손익	
관계 기업	PT. Bank KEB HANA Indonesia	99,084,687	41,640,411	31,903,782	6,375,700	38,279,482	-
	LINE Mobile	140,589,000	(73,266,746)	(72,813,306)	-	(72,813,306)	-
	미래에셋-네이버 Asia Growth Fund(*1)	7,777,926	140,501	(528,418)	-	(528,418)	-
	원스토어(*2)	135,115,915	(5,150,041)	(5,415,275)	-	(5,415,275)	-
	DEMAE-CAN(구 Yume no machi Souzou linkai)(*1)	100,900,969	(5,873,994)	(6,469,114)	-	(6,469,114)	-
	미래에셋네이버신성장투자조합1호	154,448	(887,368)	(887,368)	-	(887,368)	-
	K-Fund I	82	(55,012)	16,846,248	-	16,846,248	(5,164,393)
	와이지 네이버 콘텐츠 & 라이프스타일 펀드	2,082,588	(2,060,863)	(1,999,634)	-	(1,999,634)	-
	라인게임즈(*1)	25,969,205	(52,219,712)	(64,586,198)	837,678	(63,748,520)	-
	MIRAE ASSET-NAVER ASIA GROWTH INVESTMENT(*1)	9,391,689	5,589,824	5,512,702	-	5,512,702	-
	미래에셋맵스전문투자형사모부동산투자신탁62호	17,814,920	11,388,273	11,388,273	-	11,388,273	(6,590,669)
공동 기업	RABBIT-LINE PAY COMPANY	5,765,582	(14,026,007)	(13,665,162)	-	(13,665,162)	-
	Kasikom LINE	365,800	(1,368,170)	(1,368,170)	-	(1,368,170)	-

(*1) 연결재무제표로, 자본 및 당기순이익은 지배주주순이익만 포함된 금액입니다.

(*2) 자본은 임직원에게 부여한 주식선택권이 제외된 금액입니다.

14. 관계기업 및 공동기업투자, 계속;

(2) 전기

(단위: 천원)

구 분	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
	DEMAE-CAN(구 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	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	35,509,686
	Lantu Games(*2)	3,680,671	323,903	3,005,389	614,189	384,996

(단위: 천원)

구 분	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)	-
	DEMAE-CAN(구 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	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.

14. 관계기업 및 공동기업투자, 계속;

라. 관계기업 및 공동기업의 재무정보금액을 관계기업 및 공동기업에 대한 지분의 장부금액으로 조정한 내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위: 천원)

구분	종 목	순자산 (a)	연결실체 지분율 (b)	순자산 지분금액 (a×b)	투자차액	기타(*3)	장부금액
관계 기업	케이지윌렛(*2)	15,533,188	20.00%	3,106,638	-	-	3,106,638
	넷매니아	3,703,663	27.17%	1,006,434	-	-	1,006,434
	사이냅소프트	16,832,869	26.45%	4,452,544	502,231	-	4,954,775
	본엔젤스페이스메이커 펀드	13,940,945	22.73%	3,168,397	29,065	-	3,197,462
	한국콘텐츠공제조합	14,656,144	57.60%	8,442,479	605,540	-	9,048,019
	아로정보기술	1,902,050	29.85%	567,776	74,227	-	642,003
	미래창조 네이버-스톤브릿지 초기기업 투자조합	12,047,289	40.00%	4,818,916	240,780	-	5,059,696
	미래창조 네이버-에스비 스타트업투자조합	28,368,207	37.04%	10,506,743	221,955	-	10,728,698
	Epic Voyage	89,557	30.00%	26,867	-	-	26,867
	LINE Music	(7,840,305)	36.72%	(2,878,960)	1,141,370	1,737,590	-
	DIGITAL MEDIA PARTNERS II	8,921,815	30.00%	2,676,544	-	-	2,676,544
	NAVER-슈프리마 청년창업 5호 투자조합	16,086,889	50.00%	8,043,445	-	-	8,043,445
	네이버 한국투자 힘내라! 게임사 펀드	8,373,224	50.00%	4,186,612	-	-	4,186,612
	엑스페이스	450,563	49.04%	220,977	1,082,057	(852,471)	450,563
	실리콘큐브	2,510,519	41.89%	1,051,656	1,006,541	390,419	2,448,616
	원스토어	143,705,697	27.70%	39,813,163	1,919,718	-	41,732,881
	Transcosmos Online Communication	3,169,041	37.06%	1,174,358	-	-	1,174,358
	알체라	11,828,752	18.19%	2,151,770	1,035,983	-	3,187,753
	DEMAE-CAN(구 Yume no machi Souzou linkai) (*2)	37,364,099	21.60%	8,070,584	28,750,697	-	36,821,281
	미래에셋네이버신성장투자조합1호	75,460,146	50.00%	37,730,073	5,333	-	37,735,406
	K-Fund I	188,255,927	99.75%	187,786,461	-	-	187,786,461
	제트케이스튜디오	388,580	40.00%	155,432	240,141	-	395,573
	와이지 네이버 콘텐츠 & 라이프스타일 펀드	52,743,910	90.91%	47,949,009	-	-	47,949,009
	수코믹스	385,258	40.00%	154,103	240,936	-	395,039
	더그림엔터테인먼트	917,546	34.98%	320,962	682,760	-	1,003,722
	제이큐코믹스	172,291	35.06%	60,405	235,999	-	296,404
	스튜디오호랑	316,582	35.00%	110,809	227,155	-	337,964
	소란 신기술사업투자조합 1호	1,254,908	66.67%	836,605	-	-	836,605
	패스트코웰창업벤처전문사모투자	6,691,297	21.13%	1,413,654	4,345	-	1,417,999
	YLAB Japan	1,089,529	25.21%	274,626	-	-	274,626
	Laiqu Technology (Shenzhen)	2,645,285	23.85%	630,916	226,444	-	857,360
	FOLIO Holdings(*2)	44,665,585	41.36%	18,473,173	24,181,738	-	42,654,911
	빅픽처코믹스	2,039,034	35.00%	713,695	429,678	-	1,143,373
	iPASS	35,079,370	29.82%	10,462,268	1,311,393	-	11,773,661
	Connection Labs Ltd (*1)	(788,959)	31.10%	(245,366)	3,228,346	-	2,982,980
	얼라이언스인터넷	3,077,598	23.53%	724,141	68,949	-	793,090

14. 관계기업 및 공동기업투자, 계속;

(단위: 천원)

구분	종 목	순자산 (a)	연결실체 지분율 (b)	순자산 지분금액 (a×b)	투자차액	기타(*3)	장부금액
관계 기업	PT. Bank KEB HANA Indonesia	782,805,440	20.00%	156,561,088	10,865,923	-	167,427,011
	엑시즈	(638,404)	28.57%	(182,401)	1,964,611	(1,782,210)	-
	미래에셋캡스전문투자형사모부동산투자신탁62호	411,596,636	45.08%	185,547,005	2,389,907	-	187,936,912
	팬덤(*4)	127,279	20.00%	-	-	-	-
	브레이브팍스(*4)	100,822	20.67%	-	-	-	-
	오르페오사운드웍스(*4)	667,388	27.41%	-	-	-	-
	LENSA	2,367,480	49.00%	1,160,065	-	-	1,160,065
	LINE Mobile	93,451,063	40.05%	37,424,964	48,165,234	10,522	85,600,720
	스튜디오제이에이치에스	13,461	35.00%	4,712	498,497	-	503,209
	Venture Republic(*2)	(2,829,579)	33.98%	(961,365)	9,862,609	-	8,901,244
	미래에셋-네이버 Asia Growth Fund(*2)	305,548,271	16.67%	50,924,712	-	-	50,924,712
	MIRAE ASSET-NAVER ASIA GROWTH INVESTMENT (*2)	512,552,908	40.00%	205,021,163	579,515	-	205,600,678
	China Ventures Fund I, L.P. (*2)	142,469,646	99.99%	142,469,646	-	-	142,469,646
	라인게임즈(*2)	150,732,261	49.48%	74,586,354	79,780,580	-	154,366,934
	소 계	3,145,002,765		1,260,713,852	221,800,257	(496,150)	1,482,017,959
공동 기업	Collab+LINE	3,387,932	50.00%	1,693,966	-	-	1,693,966
	Lantu Games(*2)	(1,667,578)	50.00%	(833,789)	-	833,789	-
	잡스엔	3,542,532	49.00%	1,735,840	-	-	1,735,840
	RABBIT-LINE PAY COMPANY	26,158,023	33.33%	8,719,340	10,361,871	-	19,081,211
	여플	3,627,850	49.00%	1,777,646	-	-	1,777,646
	씨네플레이	1,228,370	49.00%	601,901	-	-	601,901
	차이나랩	649,598	49.00%	318,303	-	-	318,303
	디자인프레스	1,490,992	49.00%	730,586	-	-	730,586
	인터비즈	1,253,926	49.00%	614,424	-	-	614,424
	아디션	431,279	49.00%	211,327	-	-	211,327
	스쿨잼	796,329	49.00%	390,201	-	-	390,201
	아그로플러스	1,099,380	49.00%	538,696	-	-	538,696
	썬랩	1,272,624	49.00%	623,586	-	-	623,586
	테크플러스	1,412,826	49.00%	692,285	-	-	692,285
	동그람이	614,495	49.00%	301,103	-	-	301,103
	법률앤미디어	375,608	49.00%	184,048	-	-	184,048
	다나아데이터	9,986,123	49.00%	4,893,200	-	-	4,893,200
	시나몬게임즈	3,960	49.98%	1,979	-	-	1,979
	Kasikorn LINE	83,612,316	49.99%	41,806,156	53,768	-	41,859,924
	소 계	139,276,585		65,000,798	10,415,639	833,789	76,250,226
합 계		3,284,279,350		1,325,714,650	232,215,896	337,639	1,558,268,185

(*1) 19년 11월 말 취득으로 취득가액을 장부가액으로 반영하였습니다.

(*2) 연결재무제표로 순자산은 지배주주지분 금액입니다.

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

(*4) 회수가능가액이 장부금액에 미달하여 당기 이전에 손상을 인식하였습니다.

14. 관계기업 및 공동기업투자, 계속;

(2) 전기

(단위: 천원)

구분	종 목	순자산 (a)	연결실체 지분율 (b)	순자산 지분금액 (a×b)	투자차액	기타(*3)	장부금액
관계 기업	케이지올렛	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
	DEMAE-CAN(구 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
	패스트코웰창업벤처전문사모투자	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 Holdings	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
	미래에셋랩스전문투자형사모부동산투자신탁62호	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

14. 관계기업 및 공동기업투자, 계속;

(단위: 천원)

구분	종 목	순자산 (a)	연결실체 지분율 (b)	순자산 지분금액 (a×b)	투자차액	기타(*3)	장부금액
관계 기업	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	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.

마. 당기말 현재 보유하고 있는 관계기업 및 공동기업투자주식 중 시장성 있는 투자주식은 DEMAЕ-CAN(구 Yume no machi Souzou linkai)이며 투자주식의 공정가치는 106,430백만원(전기말 107,458백만원)입니다.

바. 연결회사는 LINE Music 외 3개 회사에 대하여 누적손실로 인하여 장부가액이 0 이하가 됨에 따라 지분법 적용을 중지하였으며, 당기말 현재 미반영된 누적 손실액은 3,441백만원입니다.

15. 매입채무및기타채무

당기말과 전기말 현재 매입채무및기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유 동	비유동	유 동	비유동
금융부채				
미지급금	758,685,734	20,294,029	594,607,439	9,042,867
미지급비용	169,390,748	22,003,795	120,932,868	14,253,573
보증금	4,827,517	171,856	3,364,492	74,149
소 계	932,903,999	42,469,680	718,904,799	23,370,589
비금융부채				
미지급비용	278,166,363	—	177,371,460	—
합 계	1,211,070,362	42,469,680	896,276,259	23,370,589

16. 기타부채

당기말과 전기말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유 동	비유동	유 동	비유동
선수금	364,583,833	—	311,266,336	—
선수수익	145,038,052	976,712	122,188,838	998,389
예수금	893,983,374	159,521	580,605,533	151,977
부가세예수금	98,484,034	—	71,588,440	—
기타	13,183,914	—	—	—
합 계	1,515,273,207	1,136,233	1,085,649,147	1,150,366

17. 차입금 및 사채

가. 당기말과 전기말 현재 연결회사의 차입금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분		차입처	최장만기일	연이자율 (%)	당기말		전기말	
					장부금액	외화금액	장부금액	외화금액
단기 차입금	외화대출	Sumitomo Mitsui Banking Corporation	2020.09.30	0.07	127,616,400	JPY 12,000,000천	121,581,600	JPY 12,000,000천
	외화대출	Mizuho Corporate Bank, Ltd.	2020.09.30	0.13	106,347,000	JPY 10,000,000천	101,318,000	JPY 10,000,000천
	외화대출	Resona Bank Co. Ltd.	2020.06.30	0.27	10,634,700	JPY 1,000,000천	10,131,800	JPY 1,000,000천
	외화대출	Mizuho Corporate Bank, Ltd.	2020.01.20	0.48	1,063,470	JPY 100,000천	-	-
	외화대출	DAG Ventures VI, L.P.(*)	-	10.00	2,329,041	HKD 15,667천	2,236,763	HKD 15,667천
	외화대출	Goodwater Capital II, L.P.(*)	-	10.00	1,163,380	HKD 7,826천	1,117,286	HKD 7,826천
	외화대출	Mistletoe Singapore Pte. Ltd.(*)	-	10.00	2,329,080	HKD 15,667천	2,236,800	HKD 15,667천
	외화대출	SOC Growth IV Hldco A, Ltd.(*)	-	10.00	34,723,518	HKD 233,577천	33,347,751	HKD 233,577천
	외화대출	SenseView Investment Limited(*)	-	10.00	5,822,975	HKD 39,170천	5,592,265	HKD 39,170천
	외화대출	SNOW Limited Liability Partnership(*)	-	10.00	23,184,083	HKD 155,954천	22,265,516	HKD 155,954천
	외화대출	개인	2020.12.02	2.62	1,000,480	TWD26,000천	-	-
	원화대출	우리은행	2020.05.24	2.64	50,000,000	-	50,000,000	-
	원화대출	우리은행	2020.02.03	2.93	143,345,881	-	-	-
	외화대출	Sendai Bank	2020.01.15	1.00	1,595	JPY 150천	18,237	JPY 1,800천
유동성 장기 차입금	원화대출	신한은행	2020.10.31	2.67	50,000,000	-	-	-
	외화대출	Dai Ichi Kangyo Credit Cooperative	2023.06.15	1.00	15,952	JPY 1,500천	15,198	JPY 1,500천
	외화대출	Japan Finance Corporation	2020.06.30	1.40	7,221	JPY 679천	11,793	JPY 1,164천
합 계					559,584,776	JPY 23,102,329천 HKD 467,860천 TWD26,000천	349,873,009	JPY 23,004,464천 HKD 467,860천
장기 차입금	외화대출	Japan Finance Corporation	-	-	-	-	6,879	JPY 679천
	외화대출	Dai Ichi Kangyo Credit Cooperative	2023.06.15	1.00	39,880	JPY 3,750천	53,192	JPY 5,250천
	외화대출	Sendai Bank	-	-	-	-	1,520	JPY 150천
	원화대출	신한은행	-	-	-	-	50,000,000	-
	원화대출	씨니솔루션제삼차	2021.01.31	3.16	50,000,000	-	50,000,000	-
합 계					50,039,880	JPY 3,750천	100,061,591	JPY 6,079천

(*) 전기 중 회사의 종속기업인 SNOW China가 발행한 전환상환우선주이며, 규제 환경의 변화 등 연결회사가 통제할 수 없는 상황 발생시 전환상환우선주 보유자가 발행 금액에 연복리 10%를 적용하여 산출한 금액으로 연결회사에 상환을 청구할 수 있어 차입금으로 분류하였습니다.

17. 차입금 및 사채, 계속;

나. 당기말과 전기말 현재 연결회사의 사채 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	최장만기일	연이자율 (%)	당기말		전기말	
			장부금액	외화금액	장부금액	외화금액
외화전환사채(*)	2023.09.20	-	389,017,326	JPY 36,580,000천	370,621,244	JPY 36,580,000천
	2025.09.19	-	389,017,326	JPY 36,580,000천	370,621,244	JPY 36,580,000천
사채할인발행차금			(25,764,467)	JPY (2,422,679천)	(29,680,542)	JPY (2,929,444천)
합 계			752,270,185	JPY 70,737,321천	711,561,946	JPY 70,230,556천

(*) 회사의 종속기업인 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.

가. 당기

(단위: 천원)

구 분	소송 총당부채	마일리지 총당부채	복구 총당부채	기 타	합 계
기초금액	926,439	249,054	43,139,637	571,513	44,886,643
연결포괄손익계산서 증(감):					
추가 총당금전입	285,577	-	-	1,916,942	2,202,519
미사용금액 환입	-	(249,054)	(1,101,406)	(46,468)	(1,396,928)
당기 중 설정액	-	-	17,286,252	4,743	17,290,995
당기 중 사용액	-	-	(434,226)	(554,936)	(989,162)
기타	(1,138)	-	1,106,405	(230,099)	875,168
기말금액	1,210,878	-	59,996,662	1,661,695	62,869,235
유동항목	1,210,878	-	954,552	1,656,971	3,822,401
비유동항목	-	-	59,042,110	4,724	59,046,834

나. 전기

(단위: 천원)

구 분	소송 총당부채	마일리지 총당부채	복구 총당부채	기 타	합 계
기초금액	926,439	249,054	34,909,410	4,578,491	40,663,394
연결포괄손익계산서 증(감):					
추가 총당금전입	-	-	-	963,448	963,448
미사용금액 환입	-	-	(1,149,685)	(297,280)	(1,446,965)
당기 중 설정액	-	-	8,842,990	-	8,842,990
당기 중 사용액	-	-	(464,953)	(4,212,272)	(4,677,225)
기타	-	-	1,001,875	(460,874)	541,001
기말금액	926,439	249,054	43,139,637	571,513	44,886,643
유동항목	926,439	249,054	871,168	416,073	2,462,734
비유동항목	-	-	42,268,469	155,440	42,423,909

19. 퇴직급여

가. 확정급여제도

연결회사는 일부 국가에서 최종임금기준 확정급여제도를 운영하고 있습니다. 연금의 수준은 종업원의 근무기간 및 최종 임금에 근거하여 산출되며, 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	86,625,373	45,061,744
기금이 적립되지 않은 확정급여채무의 현재가치	403,503,893	317,685,556
소 계	490,129,266	362,747,300
사외적립자산의 공정가치	(16,691,311)	(17,967,039)
연결재무상태표상 부채	473,437,955	344,780,261

(2) 당기와 전기 중 확정급여채무의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
기초금액	362,747,300	300,362,872
당기근무원가	80,061,382	73,977,535
이자비용	10,392,837	11,456,098
재측정요소:		
- 인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	16,583,507	465,298
- 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	30,168,401	(4,178,173)
- 경험적조정으로 인한 보험수리적손익	18,022,063	10,712,431

19. 퇴직급여, 계속;

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
제도에서의 지급액:		
- 급여의 지급	(31,033,587)	(25,315,734)
기타	3,187,363	(4,733,027)
기말금액	490,129,266	362,747,300

(3) 당기 및 전기 중 사외적립자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
기초금액	17,967,039	16,329,665
이자수익	495,958	1,442,080
재측정요소:		
- 사외적립자산의 수익(이자수익에 포함된 금액 제외)	(238,634)	(266,532)
기여금:		
- 종업원	-	1,271,215
제도에서의 지급:		
- 급여의 지급	(1,533,052)	(809,389)
기말금액	16,691,311	17,967,039

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

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	금액	구성비율(%)	금액	구성비율(%)
현금및현금성자산 등	3,944,800	23.63	6,083,119	33.86
유가증권	1,927,075	11.55	1,847,947	10.28
수익증권	10,812,229	64.78	10,029,019	55.82
기타	7,207	0.04	6,954	0.04
합 계	16,691,311	100.00	17,967,039	100.00

19. 퇴직급여, 계속;

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

구 분	당 기	전 기
할인율	1.73%~3.13%	2.50%~3.50%
임금상승률	3.28%~18.71%	3.40%~10.75%

(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	(48,499,454)	57,379,968
임금상승률	1% 증가/감소	54,039,687	(46,903,458)

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

민감도 분석에 사용된 방법 및 가정은 전기와 동일합니다.

(7) 미래현금흐름에 대한 확정급여제도의 영향

2020년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 예상기여금은 없으며, 확정급여채무의 가중평균만기는 8.97년 ~ 18.58년입니다.

나. 확정기여제도

당기와 전기 중 확정기여제도와 관련해 비용으로 인식한 금액은 119백만원(전기: 28백만원)입니다.

20. 주식의 발행 및 취득

회사가 발행할 주식의 총수는 300,000,000주이고, 당기말 현재 회사가 발행한 주식 수는 보통주식수와 자기주식수는 각각 164,813,395주(1주당: 100원)와 19,365,600주 입니다. 당기말 현재 보통주자본금과 주식발행초과금은 각각 16,481,340천원, 132,920,605천원이며, 당기와 전기중 발행주식의 변동은 없습니다.

21. 기타자본구성요소

가. 당기말과 전기말 현재 기타자본구성요소의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
자기주식	(1,390,387,655)	(1,296,698,329)
주식선택권	10,910,448	-
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 평가손익	(91,084,642)	(130,955,566)
지분법자본변동	14,974,823	11,921,362
해외사업환산손익	(14,994,015)	(102,742,215)
기타	(28,071,973)	(27,914,916)
합 계	(1,498,653,014)	(1,546,389,664)

나. 연결회사는 당기 중 자기주식 735,295주(전기: 669,290주)를 93,689백만원(전기: 124,459백만원)에 취득하였습니다.

22. 주식기준보상

당기말 현재 연결회사는 수차례의 주주총회 및 이사회 결의에 의거하여 연결회사의 임직원과 주식기준보상약정을 체결하고 있습니다.

가. 주식선택권

(1) 주식결제형 주식선택권

(가) 당기와 전기 이전에 연결회사는 연결회사의 종업원에게 주식결제형 주식선택권을 부여하였으며 부여한 주식선택권의 내용은 다음과 같습니다.

구분	2019.2.27 부여	2019.3.22 부여	2013.12.1 ~ 2015.2.1 부여	2017.7.18 부여	2019.7.29 부여
부여법인	네이버		LINE		
가득요건	부여일로부터 2년동안 재직	부여일로부터 3년동안 재직	부여일로부터 2년동안 재직	부여일로부터 4년동안 1년마다 25%씩가득	부여일로부터 3년 재직 시 20%, 4년 재직 시 추가 30%, 5년 재직 시 추가50% 가득
행사가능기간 및 조건	행사가능일로부터 5년간	- 행사가능일로부터 5년간 - 행사개시일 직전 10영업일 동안의 일별 종가가 모두 192,000원이상을 기록하거나 또는 행사가능 기간 중 연속된 10영업일 동안의 각 종가가 모두 192,000원 이상을 기록한 경우	행사가능일로부터 8년간	가득일로부터 2027.7.18까지 행사가능	가득일로부터 2029.7.8까지 행사가능
발행할 주식	기명식 보통주식				
부여방법	보통주 신주발행 또는 자기주식 교부 중 결정				

22. 주식기준보상, 계속;

(나) 당기 및 전기 중 주식선택권의 수량과 가중평균 행사가격의 변동은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 주)

부여일	기초 미행사수량	부여수량	행사수량	소멸수량	기말 미행사수량	부여 법인
지배기업						
2019.02.27	-	426,167	-	(19,055)	407,112	네이버
2019.03.22	-	837,000	-	(25,000)	812,000	네이버
주식선택권 수량 합계	-	1,263,167	-	(44,055)	1,219,112	
가중평균 행사가격 (KRW)	-	130,292	-	130,092	130,299	
종속기업						
2013.12.01	544,500	-	(235,500)	-	309,000	LINE
2014.02.01	649,000	-	(146,500)	-	502,500	LINE
2014.08.01	148,500	-	(32,500)	-	116,000	LINE
2014.10.01	122,500	-	(13,500)	-	109,000	LINE
2015.02.01	891,500	-	(180,500)	(2,500)	708,500	LINE
2017.07.18	1,382,300	-	-	(120,200)	1,262,100	LINE
2019.07.29	-	4,702,800	-	(29,600)	4,673,200	LINE
주식선택권 수량 합계	3,738,300	4,702,800	(608,500)	(152,300)	7,680,300	
가중평균 행사가격 (JPY)	2,245	3,500	942	4,021	3,081	

② 전기

(단위: 주, JPY)

부여일	기초 미행사수량	부여수량	행사수량	소멸수량	기말 미행사수량	부여 법인
2013.12.01	763,500	-	(219,000)	-	544,500	LINE
2014.02.01	818,000	-	(164,000)	(5,000)	649,000	LINE
2014.08.01	218,000	-	(69,500)	-	148,500	LINE
2014.10.01	145,000	-	(22,000)	(500)	122,500	LINE
2015.02.01	1,246,500	-	(351,000)	(4,000)	891,500	LINE
2017.07.18	2,366,000	-	(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	

(다) 연결회사는 주식선택권의 보상원가를 블랙-숄즈모형, 이항모형 및 LSMC(Least Square Monte-Carlo)을 이용한 공정가치접근법을 적용하여 산정하였으며, 보상원가를 산정하기 위한 제반 가정 및 변수는 다음과 같습니다.

22. 주식기준보상, 계속;

(단위: %, JPY, 원)

구 분	지배기업		종속기업						
	2019.02.27	2019.03.22	2013.12.01	2014.02.01	2014.08.01	2014.10.01	2015.02.01	2017.07.18	2019.07.29
무위험이자율	1.98	1.92	0.30	0.20	0.20	0.20	0.30	(0.04)	(0.15)
기대행사기간	5년	5년	6년	6년	6년	6년	6년	5.5년	10년
예상주가변동성	24.30	24.00	67.00	58.00	53.00	52.00	56.20	44.90	36.60
기대배당율	0.24	0.25	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
부여일 주식가격	129,500	127,000	JPY 1,011	JPY 1,161	JPY 3,280	JPY 3,297	JPY 4,225	JPY 3,840	JPY 3,500
부여일 공정가액	39,906	19,365	JPY 793	JPY 575	JPY 2,310	JPY 2,312	JPY 3,219	JPY 1,436	JPY 1,105 ~ JPY 1,508
행사가격	128,900	131,000	JPY 344	JPY 1,320	JPY 1,320	JPY 1,320	JPY 1,320	JPY 4,206	JPY 3,500

연결회사는 상기 주식선택권 외에 종속기업인 스노우, 드라마엔컴퍼니 주식에 대해 주식결제형 주식선택권을 부여하고 있습니다.

(라) 당기 중 주식결제형 주식선택권과 관련하여 인식한 비용은 21,226백만원입니다.

(2) 차액결제형 주식선택권

(가) 당기 중 연결회사는 연결회사의 종업원에게 차액결제형 주식선택권을 부여하였으며 부여한 주식선택권의 내용은 다음과 같습니다.

구 분	2019.2.27 부여	2019.3.22 부여
부여법인	네이버 주식회사의 일부 종속기업	
가득요건	부여일로부터 2년동안 재직	부여일로부터 3년동안 재직
행사가능기간 및 조건	행사가능일로부터 5년간	- 행사가능일로부터 5년간 - 행사개시일 직전 10영업일 동안의 일별 증가가 모두 192,000원 이상을 기록하거나 또는 행사가능 기간 중 연속된 10영업일 동안의 각 증가가 모두 192,000원 이상을 기록한 경우

22. 주식기준보상, 계속;

(나) 당기 중 발행된 차액결제형 주식선택권의 수량과 가중평균 행사가격의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 원)

부여일	기초 미행사수량	부여수량	행사수량	소멸수량	기말 미행사수량
2019.02.27	-	152,250	-	(8,291)	143,959
2019.03.22	-	181,500	-	(1,000)	180,500
주식선택권 수량 합계	-	333,750	-	(9,291)	324,459
가중평균 행사가격	-	130,042		129,126	130,068

(다) 연결회사는 주식선택권의 보상원가를 이항모형 및 LSMC (Least Square Monte-Carlo)을 이용한 공정가치접근법을 적용하여 산정하였으며, 보상원가를 산정하기 위한 제반 가정 및 변수는 다음과 같습니다.

(단위: %, 원)

구 분	2019.02.27	2019.03.22
무위험이자율	1.57	1.62
기대행사기간	5년	5년
예상주가변동성	21.20	21.20
기대배당율	0.10	0.10
기말 주식가격	186,500	186,500
가중평균 공정가액	73,280	51,197
행사가격	128,900	131,000

(라) 당기 중 차액결제형 주식선택권과 관련하여 인식한 비용은 6,834백만원입니다.

22. 주식기준보상, 계속;

나. 종업원 주식기준보상제도(Employee Stock Ownership Plan)

(1) 종업원 주식기준보상제도의 개요

구분	2017.7.18 부여	2018.1.1 부여	2018.7.20 부여	2019.1.23 부여	2019.7.29 부여
부여법인	LINE				
종류	주식결제형과 차액결제형 동시 부여				
가득요건	2018.4.1 ~ 2020.4.1 사이의 정해진 기간까지 재직	2018.10.1 ~ 2020.10.1 사이의 정해진 기간까지 재직	2019.4.1 ~ 2021.4.1 사이의 정해진 기간까지 재직	2019.10.1 ~ 2021.10.1 사이의 정해진 기간까지 재직	2020.4.1 ~ 2022.4.1 사이의 정해진 기간까지 재직
행사가능기간 및 조건	가득요건 달성시 지급				
발행할 주식	기명식 보통주식				
주식결제형 부여방법	종업원이 보유한 포인트 수에 해당하는 주식을 발행하며 보통주 신주발행 또는 자기주식 교부 중 결정				
차액결제형 부여방법	종업원이 보유한 포인트 수에 해당하는 수의 주식을 시장에 매각하여 지급하거나 그에 상응하는 현금 지급				

(2) 당기와 전기 중 포인트의 수량의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 주)

당 기	부여일	기초 미행사수량	당기 부여수량	당기 행사수량	당기 소멸수량	기말 미행사수량
주식결제형	2017.07.18	179,716	-	(68,468)	(14,109)	97,139
주식결제형	2018.01.01	17,777	-	(6,857)	(2,305)	8,615
주식결제형	2018.07.20	247,908	-	(60,805)	(24,711)	162,392
주식결제형	2019.01.23	-	48,651	(9,449)	(2,882)	36,320
주식결제형	2019.07.29	-	161,172	-	(5,047)	156,125

(단위: 주)

당 기	부여일	기초 미행사수량	당기 부여수량	당기 행사수량	당기 소멸수량	기말 미행사수량
현금결제형	2017.07.18	341,465	-	(132,392)	(23,702)	185,371
현금결제형	2018.01.01	34,634	-	(13,227)	(4,809)	16,598
현금결제형	2018.07.20	514,525	-	(136,739)	(45,307)	332,479
현금결제형	2019.01.23	-	90,744	(23,365)	(7,538)	59,841
현금결제형	2019.07.29	-	306,452	(37)	(13,117)	293,298

(단위: 주)

전 기	부여일	기초 미행사수량	부여수량	행사수량	소멸수량	기말 미행사수량
주식결제형	2017.07.18	251,302	-	(51,286)	(20,300)	179,716
주식결제형	2018.01.01	-	26,946	(6,603)	(2,566)	17,777
주식결제형	2018.07.20	-	260,133	-	(12,225)	247,908

22. 주식기준보상, 계속;

(단위: 주)

전 기	부여일	기초 미행사수량	부여수량	행사수량	소멸수량	기말 미행사수량
현금결제형	2017.07.18	533,502	-	(125,585)	(66,452)	341,465
현금결제형	2018.01.01	-	58,660	(15,527)	(8,499)	34,634
현금결제형	2018.07.20	-	543,733	(2,729)	(26,479)	514,525

(3) 종업원 주식기준보상제도는 행사가격이 없으므로 임직원은 포인트에 해당하는 주식 또는 현금을 수령합니다. 발행된 주식결제형 포인트의 부여일 공정가치는 포인트가 부여된 날의 주가로 JPY 3,840/4,865/5,130/3,905/3,500이며, 현금결제형 종업원 주식기준보상제도로 발행된 포인트의 당기말 공정가치는 JPY 5,350 입니다.

(4) 당기 중 종업원 주식기준보상제도로 인식된 비용은 주식결제형 8,407백만원, 현금결제형 27,002백만원입니다.

23. 이익잉여금

당기말과 전기말 현재 이익잉여금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
법정적립금(*)	8,240,670	8,240,670
임의적립금	13,909,234	13,909,235
미처분이익잉여금	5,689,941,549	5,207,052,908
합 계	5,712,091,453	5,229,202,813

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

24. 영업비용

당기 및 전기의 영업비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
급여	1,355,180,172	1,074,277,728
퇴직급여	93,561,594	85,433,633
주식보상비용	63,468,645	21,436,191
복리후생비	215,541,287	183,278,753
여비교통비	49,074,396	45,411,276
감가상각비	300,527,521	228,016,116
사용권자산상각비	159,807,658	—
무형자산상각비	37,676,692	33,050,972
통신비	160,038,222	157,427,133
수도광열비	26,229,138	40,632,932
세금과공과	44,428,123	28,068,611
지급임차료	18,035,497	104,806,857
지급수수료	2,209,709,387	1,779,071,017
광고선전비	884,405,680	649,388,039
보험료	4,550,439	3,725,781
운반비	8,307,986	7,748,789
소모품비	54,772,846	45,937,551
교육훈련비	29,647,667	25,724,542
기타	168,366,942	130,936,051
합 계	5,883,329,892	4,644,371,972

25. 기타수익 및 기타비용

가. 당기 및 전기의 기타수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
수입임대료	2,244,557	131,096
외환차이	38,374,815	24,466,402
유형자산처분이익	2,112,456	2,532,561
종속기업및관계기업투자처분이익	58,827,119	272,764,648
기타	26,291,092	16,879,217
합 계	127,850,039	316,773,924

나. 당기 및 전기의 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
외환차이	37,373,255	28,524,388
사회공헌비	60,637,101	39,500,033
잡손실	23,292,112	28,413,268
영업외지급수수료	12,645,044	7,260,383
관계기업및공동기업투자손상차손	4,469,240	2,686,722
기타의대손상각비	1,254,724	1,923,322
기타	12,704,375	6,316,848
합 계	152,375,851	114,624,964

26. 금융수익 및 금융비용

가. 당기 및 전기의 금융수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
배당금수익	19,168,648	24,446,651
외환차이	16,582,687	21,713,285
당기손익-공정가치 측정 금융자산 및 부채평가이익	292,845,035	100,480,376
파생금융상품거래이익	18,259,588	769,556
당기손익-공정가치 측정 금융자산처분이익	47,929,323	15,838,019
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산처분이익	502,080	495,878
상각후원가 측정 금융상품처분이익	65,000	438,229
합 계	395,352,361	164,181,994

나. 당기 및 전기의 금융비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
이자비용	34,886,841	13,723,512
외환차이	31,694,799	19,913,023
당기손익-공정가치 측정 금융자산 및 부채평가손실	77,613,863	70,323,949
파생금융상품거래손실	11,004,027	388,087
당기손익-공정가치 측정 금융자산처분손실	989,312	6,436,617
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산처분손실	1,058,644	3,417,067
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산손상차손	5,805	103,923
기타	8,916,596	25,059,066
합 계	166,169,887	139,365,244

27. 법인세비용

가. 당기 및 전기 중 법인세비용의 주요 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
당기법인세		
당기손익에 대한 당기법인세	512,089,984	439,104,933
전기법인세의 조정사항	2,482,804	37,518,074
이연법인세		
일시적차이의 증감	(49,424,176)	12,032,609
법인세율변경효과	1,918,679	(202,448)
법인세비용	467,067,291	488,453,168
계속영업법인세비용	466,311,853	488,756,398
중단영업법인세비용(수익)	755,438	(303,230)

나. 연결회사의 법인세비용차감전순이익에 대한 법인세비용과 적용세율을 사용하여 이론적으로 계산된 금액과의 차이는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
법인세비용차감전순이익	863,888,354	1,116,355,041
계속영업법인세비용차감전순이익	866,722,134	1,111,672,275
중단영업법인세비용차감전순이익	(2,833,780)	4,682,766
적용세율에 따른 법인세비용	296,039,353	352,784,776
조정사항		
세무상 과세되지 않는 수익	(16,501,189)	(4,399,318)
세무상 차감되지 않는 비용	16,367,866	17,138,449
세액공제	(9,930,814)	134,573
실현가능성없는 이연법인세 증감	165,945,441	80,474,189
전기법인세의 조정사항	2,482,804	37,518,074
세율변경으로 인한 이연법인세변동	1,918,679	(202,448)
미환류세제로 인한 효과	9,226,260	1,846,097
기타	1,518,891	3,158,776

27. 법인세비용, 계속;

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
법인세비용	467,067,291	488,453,168
계속영업법인세비용	466,311,853	488,756,398
중단영업법인세비용(수익)	755,438	(303,230)

연결회사의 가중평균적용세율은 34.27%(전기: 31.63%) 입니다. 전기 중 대한민국의 법인세법 개정 에 따라 2018년부터는 4단계 누진세율이 적용되며, 3,000억원을 초과 하는 과세대상소득에 대해서는 22%에서 개정 후 25%의 세율이 적용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인한 평균세율의 증가를 반영하여 이연법인세 자산·부채를 측정 하였습니다.

다. 기타포괄손익의 각 구성 항목과 관련된 법인세 효과는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기			전 기		
	반영 전	법인세 효과	반영 후	반영 전	법인세 효과	반영 후
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산평가손익	67,395,251	(21,414,931)	45,980,320	(115,873,783)	31,235,009	(84,638,774)
순확정급여부채의 재측정요소	(65,012,605)	12,020,565	(52,992,040)	(7,266,088)	180,607	(7,085,481)
해외사업환산손익(*)	139,029,178	-	139,029,178	77,213,086	-	77,213,086
지분법자본변동(*)	6,713,487	-	6,713,487	20,386,643	-	20,386,643
합 계	148,125,311	(9,394,366)	138,730,945	(25,540,142)	31,415,616	5,875,474

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

라. 당기와 전기 중 자본에 직접 반영된 법인세 효과는 없습니다.

27. 법인세비용, 계속;

마. 당기말 및 전기말 현재 이연법인세자산과 부채의 회수 및 결제 시기는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
이연법인세자산		
12개월 이내에 회수될 이연법인세자산	222,158,241	157,271,949
12개월 이후에 회수될 이연법인세자산	234,842,013	180,713,016
소 계	457,000,254	337,984,965
이연법인세부채		
12개월 이내에 회수될 이연법인세부채	(98,362,999)	(16,912,252)
12개월 이후에 회수될 이연법인세부채	(57,811,588)	(67,138,787)
소 계	(156,174,587)	(84,051,039)
이연법인세자산(부채) 순액	300,825,667	253,933,926

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

(단위: 천원)

당 기	기초금액	회계정책의 변경	손익계산서	기타포괄손익	환율차이	기말금액
당기손익-공정가치 측정 금융자산	(16,912,252)	-	(73,791,201)	-	(229,699)	(90,933,152)
전환사채	(9,070,627)	-	3,020,916	-	(1,380,136)	(7,429,847)
종속기업및관계기업투자	(58,068,160)	-	(1,902,956)	-	2,159,528	(57,811,588)
이연법인세부채	(84,051,039)	-	(72,673,241)	-	549,693	(156,174,587)
당기손익-공정가치 측정 금융부채	1,991,793	-	(1,991,793)	-	-	-
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	49,805,365	-	(1,107,819)	(21,414,931)	81,925	27,364,540
대손충당금	6,491,185	-	1,227,983	-	234,524	7,953,692
무형자산	8,730,342	-	(1,737,422)	-	(163,620)	6,829,300
미지급비용	47,364,651	(3,645,919)	21,089,814	-	544,782	65,353,328
선수수익	79,655,491	-	11,209,142	-	3,942,278	94,806,911
순확정급여부채	83,974,947	-	12,156,441	12,020,565	149	108,152,102
이월결손금 및 이월세액공제	4,367,462	-	1,899,120	-	289,233	6,555,815
기타	55,603,729	3,769,066	77,433,272	-	3,178,499	139,984,566
이연법인세자산	337,984,965	123,147	120,178,738	(9,394,366)	8,107,770	457,000,254
이연법인세자산(부채) 순액	253,933,926	123,147	47,505,497	(9,394,366)	8,657,463	300,825,667

27. 법인세비용, 계속;

(단위: 천원)

전 기	기초금액	회계정책의 변경	손익계산서	기타포괄손익	자본	사업결합	환율차이	기말금액
당기손익-공정가치 측정 금융자산	(10,243,457)	-	(6,673,232)	-	-	(171)	4,608	(16,912,252)
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	(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-공정가치 측정 금융부채	-	-	1,991,793	-	-	-	-	1,991,793
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	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
이월결손금 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

사. 당기말 현재 처분하지 않을 예정인 종속기업및관계기업투자 관련 차감할 일시적 차이 1,614,129백만원(전기말: 995,158백만원)과 종속기업에서 미래과세소득의 불확실로 실현가능성이 낮은 세무상결손금 79,436백만원(전기말: 173,172백만원)은 이연법인세자산으로 인식하지 않았습니다.

28. 주당이익

가. 당기 및 전기의 기본주당이익 산정내역은 다음과 같습니다.

(1) 기본주당계속영업이익

(단위: 천원, 주)

구 분	당 기	전 기
지배주주보통주계속영업이익	586,641,123	643,826,906
가중평균유통보통주식수	145,532,908	146,236,075
기본주당이익(단위: 원)	4,031	4,403

(2) 기본주당중단영업손익

(단위: 천원, 주)

구 분	당 기	전 기
지배주주보통주중단영업이익(손실)	(3,589,218)	4,985,996
가중평균유통보통주식수	145,532,908	146,236,075
기본주당손익(단위: 원)	(25)	34

나. 당기 및 전기의 가중평균유통보통주식수의 산정내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위: 주)

구 분	유통보통주식수	적 수
기 초	146,183,090	53,356,827,850
자기주식취득	(735,295)	(237,316,467)
계		53,119,511,383

가중평균유통보통주식수: $53,119,511,383 \div 365\text{일} = 145,532,908\text{주}$

28. 주당이익, 계속;

(2) 전기

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

다. 회식주당이익은 모든 회식성 잠재적보통주가 보통주로 전환된다고 가정하여 조정된 가중평균 유통보통주식수를 적용하여 산정하고 있습니다. 연결회사가 보유하고 있는 회식성 잠재적보통주로는 지배기업이 발행한 주식선택권과 종속기업이 발행한 주식선택권 및 전환사채 등이 있습니다. 지배기업이 발행한 주식선택권으로 인한 주식수는 주식선택권에 부가된 권리 행사의금전적 가치에 기초하여 공정가치(회계기간의 평균시장가격)로 취득했을 때 얻게 될 주식수를 계산하고 동 주식수와 주식선택권이 행사된 것으로 가정할 경우 발행될 주식수를 비교하여 산정했습니다. 종속기업이 발행한 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. 당기의 경우 지배기업이 발행한 주식선택권은 회식효과가 존재하지 않으며 종속기업이 발행한 주식선택권 및 전환사채 등은 해당 잠재적보통주의 행사를 가정시 회식효과가 존재하지 않으므로 회식주당손익은 기본주당손익과 동일합니다.

28. 주당이익, 계속;

당기 중 반희석효과로 희석주당순이익을 계산할 때 고려하지 않았지만, 향후 희석효과가 발생할 가능성이 있는 잠재적보통주 등의 내역은 다음과 같습니다.

회사명	구 분	행사기간	행사가격	발행될 보통주식수
네이버	주식선택권	5년	128,900원 ~ 131,000원	1,219,112주
LINE	주식선택권	5.5년 ~ 10년	JPY 344 ~ JPY 4,206	7,680,300주
LINE	종업원 주식기준보상제도	-	-	460,591주
LINE	전환사채	4.9년 ~ 6.9년	JPY 7,467 ~ JPY 7,518	9,764,543주

29. 배당금

2018년 12월 31일로 종료하는 회계기간에 대한 지배기업의 보통주 배당금 45,901백만원은 2019년 4월에 지급되었으며 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원, 주)

구 분	당기	전기
배당받을 주식수	146,183,090	146,852,380
주당배당률(%)	314	289
배당금액	45,901,490	42,469,708

30. 영업에서 창출된 현금흐름

가. 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	396,821,062	627,901,873
조정항목:		
대손상각비	5,467,817	2,277,430
감가상각비	300,527,521	228,016,116
사용권자산상각비	159,807,658	-
무형자산상각비	37,676,692	33,050,972
외화환산이익	(29,808,918)	(20,229,868)
외화환산손실	21,269,709	20,367,983
유형자산처분이익	(2,112,456)	(2,532,561)
사용권자산처분이익	(134,748)	-
유형자산처분손실	2,839,943	3,100,702
사용권자산처분손실	1,707	-
유형자산손상차손	603,769	-
사용권자산손상차손	6,615,789	-
무형자산처분이익	(716,856)	(323,686)
무형자산처분손실	348,320	363,530
무형자산손상차손	1,985,870	2,385,899
당기손익-공정가치 측정 금융자산평가이익	(292,845,035)	(100,480,376)
당기손익-공정가치 측정 금융자산평가손실	77,613,863	70,323,949
당기손익-공정가치 측정 금융자산처분이익	(66,188,911)	(15,838,019)
당기손익-공정가치 측정 금융자산처분손실	11,993,339	6,436,617
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산처분이익	(502,080)	(495,878)
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산처분손실	1,058,644	3,417,067
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산손상차손	5,805	103,923
관계기업및공동기업투자처분이익	(58,827,119)	(272,764,648)
관계기업및공동기업투자처분손실	304,737	446,089

30. 영업에서 창출된 현금흐름, 계속;

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
관계기업및공동기업투자주식손상차손	4,469,240	2,686,722
지분법이익	(40,487,752)	(8,751,958)
지분법손실	104,888,126	93,821,731
주식보상비용	63,468,645	21,436,191
퇴직급여	91,863,390	85,433,633
이자수익	(16,395,674)	(27,243,776)
이자비용	34,886,841	13,723,512
배당금수익	(19,168,648)	(24,446,651)
법인세비용	467,067,291	488,756,398
기타	4,998,995	4,033,114
순운전자본의 변동:		
매출채권의 감소(증가)	(55,844,355)	48,775,939
기타채권의 감소(증가)	983,852	(67,249,323)
기타유동자산의 증가	(65,233,466)	(72,706,106)
기타비유동자산의 증가	(5,297,802)	-
미지급금의 증가	178,321,639	51,562,754
미지급비용의 증가	134,650,381	76,835,730
장기미지급비용의 증가	317,243	-
기타유동부채의 증가	398,583,922	218,713,764
총당부채의 감소	(5,007,114)	(4,438,491)
순확정급여부채의 감소	(28,577,616)	(17,860,098)
기타	13,618,766	(13,420,306)
합 계	1,835,912,026	1,455,189,893

30. 영업에서 창출된 현금흐름, 계속;

나. 당기 및 전기 중 현금의 유입과 유출이 없는 주요한 거래는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
유형자산의 본계정대체	49,891,522	1,114,625
유형자산 취득 미지급금	209,471	5,300,850
장기금융상품의 유동성대체	745,303	15,000,000
장기차입금 및 사채 유동성 대체	50,024,688	138,111
종속기업 처분 미수금	26,647,956	26,647,956

다. 당기 및 전기 중 재무활동에서 생기는 부채의 조정내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

당 기	재무활동으로 인한 부채				합계
	단기차입금	장기차입금	사채	리스부채	
기초	349,873,009	100,061,591	711,561,946	-	1,161,496,546
회계정책의 변경효과(주석 37)	-	-	-	606,341,769	606,341,769
기초(조정후)	349,873,009	100,061,591	711,561,946	606,341,769	1,767,838,315
현금흐름-차입	220,649,373	-	-	-	220,649,373
현금흐름-상환	(76,172,582)	-	-	(138,021,891)	(214,194,473)
당기발생	-	-	-	240,889,613	240,889,613
유동성 대체	50,024,688	(50,024,688)	-	-	-
처분	-	-	-	(2,791,707)	(2,791,707)
상각	-	-	5,412,751	17,142,363	22,555,114
기타(*)	15,210,288	2,977	35,295,488	665,122	51,173,875
기말	559,584,776	50,039,880	752,270,185	724,225,269	2,086,120,110

(*) 기타는 환율변동에 의한 증감액 및 현금흐름표에서 영업활동으로 표시된 이자 지급액이 포함되어 있습니다.

30. 영업에서 창출된 현금흐름, 계속;

(단위: 천원)

전 기	재무활동으로 인한 부채				합계
	단기차입금	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	(408,323,250)	-	(150,000,000)	-	(558,323,250)
유동성 대체	138,111	(138,111)	-	-	-
사업결합	2,444,066	92,000	-	-	2,536,066
상각	-	-	-	1,410,336	1,410,336
기타(*)	11,551,718	(799,772)	-	5,138,120	15,890,066
기말	349,873,009	100,061,591	-	711,561,946	1,161,496,546

(*) 기타는 환율변동에 의한 증감액을 포함하고 있습니다.

31. 우발채무 및 약정사항

가. 당기말 현재 연결회사는 국민은행 외 대한민국 2개 금융기관 및 씨니솔루션제삼차주식회사와 한도 752,000백만원의 대출약정을 체결 중입니다. 또한 연결회사는 Sumitomo Mitsui Banking Corporation 및 Mizuho Corporate Bank 등과 총 43,680백만엔의 대출약정을 체결 중입니다.

나. 당기말 현재 연결회사는 서울보증보험으로부터 이행보증 등과 관련하여 12,637백만원의 보증을 제공받고 있으며, 신한은행으로부터 7,200백만원의 원화지급보증을 제공받고 있습니다.

다. 당기말 현재 연결회사는 본사 사옥 신축과 관련하여 삼성물산과 총 공급가액 403,511백만원의 건설공사계약을 체결하고 있으며, 잔여약정액은 316,654백만원입니다. 또한 당기말 현재 연결회사는 총 51,000백만원의 토지취득계약을 체결하고 있으며, 잔여약정액은 100백만원입니다.

31. 우발채무 및 약정사항, 계속;

라. 당기말 현재 연결회사는 특허권 침해 및 손해배상 등과 관련하여 27건의 소송사건에 피고로 계류 중에 있으며(소송가액: 14,256백만원), 손해배상 등과 관련하여 4건의 소송사건에 원고로 계류 중에 있습니다(소송가액: 1,315백만원). 또한 당기말 현재 연결회사는 공정거래위원회로부터 연결회사가 현재 제공하는 일부 서비스에 대하여 경쟁제한에 관한 3건의 심사보고서를 통지받았습니다. 해당 소송 및 심사의 최종 결과는 현재로서는 알 수 없으며 연결회사의 경영진은 해당 사건이 충당부채인식 요건에 해당되는 경우, 충당부채로 인식하고 있습니다.

마. 당기말 현재 종속기업인 LINE은 일본의 자금결제법에 의해 일본에서 운영하는 사이트 사용자의 사이버머니 보유액에 해당하는 현금이나 일본국채를 공탁하거나, 금융기관으로부터의 지급보증을 제공받아야 합니다. 이와 관련하여 연결회사는 국채 280백만엔을 공탁하고 있으며, 장기금융상품으로 계상하고 있습니다. 또한 연결회사는 Sumitomo Mitsui Banking Corporation 및 Mizuho Corporate Bank으로부터 33,500백만엔의 지급보증을 제공받고 있습니다.

바. 전기 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%), 7년만기 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.

사. 회사는 2019년 12월 23일 소프트뱅크와 거래계약, 합작계약 및 자본제휴계약(LINE-Z홀딩스)을 체결하고, 회사의 종속기업인 LINE과 소프트뱅크의 종속기업인 Z홀딩스의 경영통합을 진행하기로 결정하였습니다. 본 거래는 일본, 미국 등 각국의 경쟁법, 기타 법령상 필요한 신고 및 인허가 등의 취득이 완료되고, 본건 최종계약에서 정하는 조건을 충족할 것을 전제로 2020년 10월에 종결될 것으로 예상하고 있습니다.

31. 우발채무 및 약정사항, 계속;

아. 당기말 현재 연결회사가 보유한 펀드 중 잔여약정액이 중요한 펀드의 출자약정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	출자약정액	누적출자액	잔여약정액
MIRAE ASSET-NAVER ASIA GROWTH INVESTMENT	500,000,000	253,370,202	246,629,798
Mirai Fund	212,694,000	24,459,810	188,234,190
Sequoia Capital Global Growth Fund III	145,314,000	40,331,205	104,982,795
China Ventures Fund I, L.P.	222,540,000	141,751,062	80,788,938
K-Fund I	255,727,000	183,942,829	71,784,171

자. 당기말 현재 연결회사의 발생하지 않은 자본적 지출 약정금액은 유형자산 11,136백만원, 사용권자산 132,550백만원, 리스 및 기타매입 1,453백만원입니다.

차. 당기말 현재 중속기업인 Line Credit은 고객에 대하여 한도 2,191백만엔의 영업대여금 대출약정을 체결 중입니다.

카. 당기말 현재 연결회사는 KB손해보험의 임직원단체상해보험 등에 가입되어 있습니다.

32. 특수관계자 거래

가. 당기말과 전기말 현재 종속기업의 현황은 주석 1. 가.에 기재되어 있으며, 관계기업 및 공동기업의 내역은 주석 14. 가.에 기재되어 있습니다.

나. 당기말과 전기말 현재 연결회사와 매출 등 거래 또는 채권·채무 잔액이 있는 기타특수관계자는 다음과 같습니다.

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

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

다. 당기 및 전기 중 특수관계자에 대한 영업수익 및 영업비용 등 거래는 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위: 천원)

구 분	회사명	영업수익 등	영업비용 등
관계기업	케이지올렛	-	373,708
	사이냅소프트	-	660,137
	아로정보기술	-	787,863
	스튜디오호랑	351,900	3,330
	빅픽처코믹스	-	1,162,026
	스튜디오제이에이치에스	-	1,041,362
	YLAB Japan	-	578,020
	LINE Music	17,317,614	102,986
	DEMAE-CAN(구 Yume no machi Souzou linkai)	2,811,453	2,489,339
	Transcosmos Online Communication	1,983,108	4,171
	LINE Mobile	17,472,161	3,945,207

32. 특수관계자 거래, 계속;

(단위: 천원)

구 분	회사명	영업수익 등	영업비용 등
관계기업	Venture republic	4,012,000	881
	라인게임즈	1,099,290	2,142
	오르페오사운드웍스	176,801	-
	엑시즈	47,361	413,708
	기타	592,901	591,450
공동기업	잡스엔	894,461	2,294,216
	RABBIT-LINE PAY COMPANY	3,274,753	289,311
	여플	153,400	2,437,566
	테크플러스(전자신문 J)	-	1,606,614
	씨네플레이	-	1,895,688
	인터비즈(동아J)	241,443	1,872,768
	와이티엔플러스(*3)	-	716,059
	스쿨잼(EBS J)	-	1,502,507
	썸램(문화일보 J)	-	1,315,054
	차이나랩	88,600	1,230,144
	디자인프레스	183,029	1,447,013
	아그로플러스(한국경제 J)	104,777	1,204,387
	아티션(경향신문 J)	-	1,214,017
	동그람이(한국일보 J)	-	1,654,875
	법률앤미디어(머니투데이 J)	22,400	1,065,100
	기타	67,860	177,664
기타(*1)	해피빈	1,838,020	618,672
	네이버문화재단	313,445	6,000,000
	커빅트	2,436,541	7,000,100
	에버영코리아(*2)	30,038	-
	와이티엔플러스(*3)	-	100,000

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

32. 특수관계자 거래, 계속;

(*2) 당기 중 대규모기업집단 소속회사 및 특수관계인에서 제외되기 전까지의 거래 내역입니다.

(*3) 당기 중 지분처분으로 인하여 공동기업에서 제외되었으며, 지분처분 이후 시점부터 대규모기업집단 소속회사 및 특수관계인에서 제외되기 전까지의 거래는 기타로 분류하였습니다.

(2) 전기

(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	3,567,431	2,998
	Transcosmos Online Communication	1,052,252	-
	DEMAE-CAN(구 Yume no machi Souzo u 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(한국일보 JM)	-	1,012,909
	법률앤미디어(머니투데이 JM)	-	1,007,250
	스쿨잼(EBS JM)	-	1,112,713
	썸랩(문화일보 JM)	-	1,299,806
	아그로플러스(한국경제 JM)	34,571	1,077,029

32. 특수관계자 거래, 계속;

(단위: 천원)

구 분	회사명	영업수익 등	영업비용 등
공동기업	아티션(경향신문 J)	-	1,146,410
	인터비즈(동아J)	42,214	1,520,530
	테크플러스(전자신문 J)	-	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 범위에는 포함되지 않으나 독점규제 및 공정거래에 관한 법률에 따른 동일한 대규모기업집단 소속회사 및 특수관계인이며, 대규모기업집단 지정 후 거래금액입니다.

라. 당기말과 전기말 현재 특수관계자에 대한 채권·채무의 주요 잔액은 다음과 같습니다.

(1) 당기말

(단위: 천원)

구 분	회사명	채 권		채 무	
		매출채권	미수금 등	미지급금	미지급비용등
관계기업	케이지올렛	51,162	3,179	-	-
	사이냅소프트	-	-	220,000	-
	아로정보기술	-	-	82,555	-
	FOLIO Holdings	48,941	-	-	-
	빅픽처코믹스	-	-	97,439	-
	스튜디오제이에이치에스	-	-	59,607	-
	엑시즈	-	1,436,069	-	-
	LINE Music	2,353,111	470,621	4,192,841	-
	DEMAE-CAN(구 Yume no machi Souzou linkai)	-	-	521,529	-
	Transcosmos Online Communication	740,872	3,189	-	-
	LINE Mobile	2,422,831	367,570	768,165	36,093

32. 특수관계자 거래, 계속;

(단위: 천원)

구 분	회사명	채 권		채 무	
		매출채권	미수금 등	미지급금	미지급비용등
관계기업	Venture republic	512,869	-	1,406	-
	라인게임즈	55,257	17,086	-	-
	iPASS	247,879	128,680	63,917	-
	기타	66,993	395,696	53,285	-
공동기업	차이나랩	4,400	-	340,175	-
	잡스엔	117,921	-	27,831	-
	디자인프레스	30,800	-	148,313	-
	인터비즈(동아J)	50,600	-	152,962	-
	아그로플러스(한국경제 J)	8,800	200	106,403	-
	썸랩(문화일보 J)	-	-	124,647	-
	테크플러스(전자신문 J)	-	-	223,682	-
	Lantu Games	-	1,246,662	-	-
	RABBIT-LINE PAY COMPANY	323,786	529,401	179,993	-
	기타	41,500	-	520,394	5,646
기타(*)	해피빈	144,587	102,547	907,255	-
	네이버문화재단	36,279	-	-	-
	커넥트	344,469	2,408	647	37,014

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

(2) 전기말

(단위: 천원)

구 분	회사명	채 권		채 무	
		매출채권	미수금 등	미지급금	미지급비용 등
관계기업	사이냅소프트	-	-	1,220,000	-
	엑시즈	-	806,150	-	-
	LINE Music	2,471,430	447,832	3,024,936	-
	DEMAE-CAN(구 Yume no machi Souzou linkai)	354,040	-	3,142,080	342,886
	Transcosmos Online Communication	182,825	-	-	-
	LINE Mobile	1,254,238	266,057	275,278	110,043
	오르페오사운드웍스	22	-	176,800	-
	iPASS	946,157	48,724	2,319,191	-
	기타	167,877	13,980	304,924	13,921

32. 특수관계자 거래, 계속;

(단위: 천원)

구 분	회사명	채 권		채 무	
		매출채권	미수금 등	미지급금	미지급비용 등
공동기업	와이티엔플러스	-	-	178,767	-
	차이나랩	7,700	-	372,430	-
	잡스엔	267,521	-	63,965	-
	썸랩(문화일보 JV)	-	-	230,547	-
	테크플러스(전자신문 JV)	-	-	265,475	-
	Lantu Games	-	1,152,342	-	-
	RABBIT-LINE PAY COMPANY	927,659	238,562	195,978	-
	기타	117,700	-	235,197	-
기타(*)	해피빈	109,871	8,931	934,503	-
	네이버문화재단	22,103	-	-	-
	커넥트	447,933	147	-	-

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

특수관계자 채권에 대하여 설정된 대손충당금은 없습니다.

마. 특수관계자와의 자금 거래

당기말과 전기말 특수관계자에 대한 자금 거래는 다음과 같습니다.

(1) 당기말

(단위 : 천원)

특수관계 구분	회사명	현금출자	배당금 수령 등	자금대여
관계기업	미래에셋네이버신성장투자조합1호	20,000,000	-	-
	K-Fund I	72,380,103	5,164,393	-
	Laiqu Technology (Shenzhen)	865,999	-	-
	LINE Mobile	30,460,794	-	-
	미래에셋-네이버 Asia Growth Fund	31,275,000	-	-
	MIRAE ASSET-NAVER ASIA GROWTH INVESTMENT	124,230,514	-	-
	China Ventures Fund I, L.P.	138,384,629	-	-
	제이큐코믹스	350,325	-	-
	제트케이스튜디오	400,000	-	-

32. 특수관계자 거래, 계속;

(단위 : 천원)

특수관계 구분	회사명	현금출자	배당금 수령 등	자금대여
관계기업	수코믹스	400,000	-	-
	PT. Bank KEB HANA Indonesia	159,175,419	-	-
	Connection Labs Ltd	2,982,980	-	-
	미래창조 네이버-스톤브릿지 초기기업 투자조합	-	544,000	-
	아로정보기술	-	6,800	-
	엑시즈	-	-	600,000
	미래창조 네이버-에스비 스타트업 투자조합	-	3,618,209	-
	미래에셋맵스전문투자형사모부동산투자신탁62호	-	6,590,669	-
공동기업	Lantu Games	2,386,200	-	-
	Kasikom LINE	38,427,011	-	-

(2) 전기말

(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	-	-
	Kasikom 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	-	-
	나노인터렉티브	174,236	-	-
	네이버 한국투자 힘내라! 게임인 펀드	-	500,000	-
	락스퀘어	1,500,120	-	-
	미래에셋-네이버 Asia Growth Fund	19,665,103	-	-
	미래에셋네이버신성장투자조합1호	-	999,824	-
	미래에셋맵스전문투자형사모부동산투자신탁62호	196,330,551	6,593,313	-
	미래창조 네이버-에스비 스타트업 투자조합	-	1,707,292	-
	본엔젤스페이스메이커 펀드	-	750,000	-
	브레이브팜스	648,294	-	-
	빅픽처코믹스	700,033	-	-
	스튜디오제이에이치에스	700,033	-	-
	시나몬게임즈	1,979	-	-

32. 특수관계자 거래, 계속;

(단위 : 천원)

특수관계 구분	회사명	현금출자	배당금 수령 등	자금대여
관계기업	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	-	-

바. 당기말 현재 연결회사가 특수관계자에게 제공하고 있는 지급보증은 없습니다.

사. 주요 경영진에 대한 보상

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

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
단기급여	4,880,000	2,298,000
퇴직급여	1,049,648	261,932
기타 장기급여	708,390	1,647,212
주식보상비용	150,673	-

33. 사업결합

가. 연결회사는 2019년 12월 31일 JDW의 지분 81.2%를 인수하였습니다. 인수에서 발생한 영업권은 대만 현지 택시 플랫폼 보유에 따른 것이며, 인식된 영업권은 세무상 손금으로 인정되지 않습니다. 관련 회계처리 요약은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	금 액
I. 이전대가	4,295,430
현금및현금성자산	4,295,430
II. 비지배지분(*1)	(474,386)
III. 식별가능한 자산과 부채로 인식된 금액(*2)	
[자산]	
현금및현금성자산	267,619
매출채권및기타채권	458,923
사용권자산	80,830
기타자산	18,826
소 계	826,198
[부채]	
매입채무및기타채무	338,895
단기차입금	2,905,240
기타부채	430,757
소 계	3,674,892
총 식별가능한 순자산	(2,848,694)
IV. 영업권	6,669,738

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

(*2) 식별 가능한 무형자산의 공정가치 등은 보고기간말까지 평가를 완료할 수 없었으므로, 잠정적으로 결정된 가액으로 인식되었으며 최종 가치평가 결과에 따라 금액이 조정될 것입니다.

33. 사업결합, 계속;

나. 연결회사는 2019년 12월 31일 비닷컴의 지분 51.71%를 인수하였습니다. 인수에서 발생한 영업권은 자연어 기반 영상검색 솔루션 개발 관련 딥러닝 기술의 시너지효과에 따른 것이며, 인식된 영업권은 세무상 손금으로 인정되지 않습니다. 관련 회계처리 요약은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	금 액
I. 이전대가	1,613,589
현금및현금성자산	1,091,400
사업결합전 보유 지분의 공정가치	522,189
II. 비지배지분(*1)	-
III. 식별가능한 자산과 부채로 인식된 금액(*2)	
[자산]	
현금및현금성자산	127,756
매출채권및기타채권	55,101
기타자산	8,040
소 계	190,897
[부채]	
매입채무및기타채무	123,511
기타부채	15,827
소 계	139,338
총 식별가능한 순자산	51,559
IV. 영업권	1,562,030

(*1) 잔여지분 전체에 대한 위험 및 효익에 대하여 현재의 접근권이 있는 것으로 판단하여 비지배지분에 대한 배분비율을 결정하였습니다.

(*2) 식별 가능한 무형자산의 공정가치 등은 보고기간말까지 평가를 완료할 수 없었으므로, 잠정적으로 결정된 가액으로 인식되었으며 최종 가치평가 결과에 따라 금액이 조정될 것입니다.

34. 영업부문

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

나. 당기 및 전기의 서비스별 영업현황은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기		전기	
	영업수익	비율(%)	영업수익	비율(%)
광고(*1)	633,310,139	9.60	573,044,332	10.26
비즈니스플랫폼(*2)	2,851,024,286	43.24	2,475,784,054	44.31
IT플랫폼(*3)	457,454,765	6.94	355,824,705	6.37
콘텐츠서비스(*4)	209,479,643	3.18	125,780,230	2.25
라인 및 기타플랫폼(*5)	2,442,131,232	37.04	2,056,471,212	36.81
합 계	6,593,400,065	100.00	5,586,904,533	100.00

(*1) 일반DA, 쇼핑DA, 네이버TV 동영상 광고, 밴드 DA 등(CPM)

(*2) 일반검색, 쇼핑검색 등(CPC/CPS)

(*3) 네이버 페이, IT서비스, 클라우드, 워크스 등

(*4) 네이버 뮤직, 웹툰, V LIVE 등

(*5) LINE, SNOW 등

34. 영업부문, 계속;

다. 외부고객으로부터의 수익과 비유동자산

(단위: 천원)

구 분	외부 고객으로부터의 수익		비유동자산 (*)	
	당기	전기	당기말	전기말
국 내	4,284,732,398	3,720,179,900	2,518,702,653	1,924,694,854
일 본	1,944,095,425	1,614,411,227	913,544,202	526,047,919
기 타	364,572,242	252,313,406	788,730,579	345,497,352
합 계	6,593,400,065	5,586,904,533	4,220,977,434	2,796,240,125

(*) 금융상품 및 이연법인세자산을 포함하지 않은 금액입니다.

라. 고객과의 계약에서 생기는 수익의 구분

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
수익인식시점		
한 시점에 인식	3,285,220,662	2,766,711,952
기간에 걸쳐 인식	3,308,179,403	2,820,192,581
합 계	6,593,400,065	5,586,904,533

35. 중단영업

2016년 2월, 연결회사는 종속기업인 LINE의 임시이사회에서 종속기업인 MIXRADIO의 서비스 종료를 결정하였으며, 당기 중 MIXRADIO 법인의 청산을 완료하였습니다. 해당 영업과 관련된 손익은 중단영업으로 표시하였습니다.

보고기간 말까지의 관련 재무정보는 다음과 같습니다.

가. 중단영업으로부터의 손익

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
I. 영업수익	-	-
II. 영업비용	(134)	(60,494)
III. 영업손실	(134)	(60,494)
기타수익	54,943	4,858,086
기타비용	(2,888,589)	(151,766)
금융수익	-	51,117
금융비용	-	(14,176)
IV. 세전 중단영업이익(손실)	(2,833,780)	4,682,767
중단영업 법인세비용(수익)	755,438	(303,230)
V. 세후 중단영업이익(손실)	(3,589,218)	4,985,997

나. 중단영업으로부터의 현금흐름

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
I. 영업활동 현금흐름	(133)	174,297
II. 투자활동 현금흐름	-	-
III. 재무활동 현금흐름	-	(3,477,810)
IV. 현금및현금성자산의 환율변동효과	75,855	14,430
V. 중단영업 현금흐름	75,722	(3,289,083)

36. 비지배지분에 대한 정보

가. 연결회사에 포함된 비지배지분 중 중요한 종속기업의 당기 중 변동내역과 당기말 누적 잔액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

당 기	비지배지분율(%)	당기초 누적 비지배지분	종속기업 유상증자등	비지배지분에 배분된 당기순손익	비지배지분에 배분된 기타포괄손익	기타	당기말 누적 비지배지분
LINE	26.93	630,602,673	66,203,653	(147,298,420)	2,240,302	17,518,620	569,266,828

(단위: 천원)

전 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

나. 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(*)	36,319,314	7,378,776
자본에 미치는 영향(순액)	36,319,314	7,378,776

(*) 당기 중 연결회사는 종속기업 LINE의 주식선택권 행사로 0.29%의 비지배지분이 추가 인식되었으며, LINE Securities Preparatory 와 LINE Credit의 유상증자로 각각 35.95%, 35.97%의 비지배지분이 추가 인식되었습니다.

다. 비지배지분이 연결회사에 중요한 종속기업인 LINE의 내부거래 제거 전 요약 재무정보는 다음과 같습니다.

36. 비지배지분에 대한 정보, 계속;

(1) 연결재무상태표

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
유 동 자 산	3,144,053,343	3,298,042,745
비유동자산	2,613,062,772	1,631,959,421
유 동 부 채	1,719,194,967	1,248,501,187
비유동부채	2,180,432,541	1,568,878,835
자 본	1,857,488,606	2,112,622,145

(2) 연결포괄손익계산서

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
매 출	2,466,842,916	2,343,516,401
당 기 순 손 익	(549,793,648)	(57,691,216)
기타포괄손익	8,361,962	(61,127,589)
총 포 괄 손 익	(541,431,686)	(118,818,805)

(3) 연결현금흐름표

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
영업활동 현금흐름	(33,201,908)	90,859,681
투자활동 현금흐름	(461,223,149)	(526,751,082)
재무활동 현금흐름	65,355,897	1,776,963,161
외화환산으로 인한 현금의 변동	136,818,332	89,421,033
현금및현금성자산의 증가(감소)	(292,250,828)	1,430,492,793
기초의 현금및현금성자산	2,603,649,700	1,173,156,907
기말의 현금및현금성자산	2,311,398,872	2,603,649,700

37. 회계정책의 변경

가. 기업회계기준서 제1116호 '리스'의 적용

주석 2. 나. (1).에서 설명한 것처럼 연결회사는 기업회계기준서 제1116호를 2019년 1월 1일부터 소급하여 적용하였으나 기준서의 경과 규정에 따라 전기 재무제표를 재작성하지 않았습니다. 따라서 새로운 리스 기준에 따른 재분류와 조정은 2019년 1월 1일의 개시 연결재무상태표에 인식되었습니다.

나. 기업회계기준서 제1116호 '리스'의 채택에 따라 인식된 조정

연결회사는 기업회계기준서 제1116호의 적용으로 종전에 기업회계기준서 제1017호의 원칙에 따라 '운용리스'로 분류하였던 리스와 관련하여 리스부채를 인식하였습니다. 해당 리스부채는 2019년 1월 1일 현재 리스이용자의 증분차입이자율로 할인한 나머지 리스료의 현재가치로 측정되었습니다. 2019년 1월 1일 현재 리스부채의 측정에 사용된 리스이용자의 가중평균 증분차입이자율은 2.18%입니다.

연결회사는 종전에 '금융리스'로 분류된 리스에 대해 최초 적용일 직전 리스자산과 리스부채의 장부금액을 최초 적용일 현재 사용권자산과 리스부채의 장부금액으로 인식하였습니다. 기업회계기준서 제1116호의 측정원칙은 최초 적용일 이후에 적용하였습니다. 리스부채의 재측정금액은 최초 적용일 직후 관련된 사용권자산의 조정으로 인식하였습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기초
전기말에 공시된 운용리스약정	563,609,922
최초 적용일 현재 리스이용자의 증분차입이자율로 할인한 금액	496,307,468
(차감): 부채로 인식되지 않은 단기리스료 및 소액자산리스료	(5,714,149)
가산(차감): 리스계약으로 재검토된 계약	536,425
가산(차감): 연장선택권과 종료선택권에 대한 회계처리 차이로 인한 조정	63,647,696
가산: 비리스요소 포함(관리비 등)	51,564,329
최초 적용일 현재 인식된 리스부채	606,341,769

37. 회계정책의 변경, 계속;

(단위: 천원)

구 분	당기초
인식된 리스부채의 유동분류	
유동 리스부채	131,737,323
비유동 리스부채	474,604,446
합계	606,341,769

회계정책의 변경으로 최초 적용일 현재 연결재무상태표의 다음 항목이 조정되었습니다.

- 사용권자산: 588,309백만원 증가
- 리스채권: 274백만원 증가
- 이연법인세자산: 123백만원 증가
- 리스부채: 606,342백만원 증가
- 매입채무및기타채무: 17,363백만원 감소

최초 적용일 현재 순액 272백만원의 이익잉여금을 감액 조정하였습니다.

다. 실무적 간편법의 사용

연결회사는 기업회계기준서 제1116호를 최초 적용하면서 기준서에서 허용하는 다음의 실무적 간편법을 사용하였습니다.

- 특성이 상당히 비슷한 리스 포트폴리오에 단일 할인율의 적용
- 리스가 손실부담계약인지에 대한 종전 평가에 의존한 사용권자산의 손상검토
- 최초 적용일 현재 12개월 이내에 리스기간이 종료되는 운용리스를 단기리스와 같은 방식으로 회계처리
- 최초 적용일의 사용권자산 측정에 리스개설직접원가를 제외
- 연장선택권이나 종료선택권이 있는 계약의 리스기간 결정에 사후판단 사용

37. 회계정책의 변경, 계속;

또한 연결회사는 최초 적용일 현재 계약이 리스에 해당하는지 또는 리스가 내재되었는지를 재평가하지 않았습니다. 대신 최초 적용일 이전에 체결된 계약에 대하여 기업회계기준서 제1017호와 기업회계기준해석서 제2104호 '약정에 리스가 포함되어 있는지의 결정'을 적용하여 종전에 리스로 식별된 계약에 기업회계기준서 제1116호를 적용하였습니다.

38. 보고기간 후 사건

가. 연결회사는 2020년 1월 29일 이사회 결의에 따라, 보고기간 후 83,000주의 자기주식을 취득하여 당기말 현재 보유한 자기주식 467,000주를 합한 550,000주의 자기주식을 소각하였습니다.

나. 연결회사는 2020년 1월 29일 이사회 결의에 따라, 자금 유동성 확보 목적으로 금융기관으로부터의 차입한도약정을 추가로 334,000백만원 증액하였습니다.

다. 연결회사의 종속기업 네이버파이낸셜은 2020년 1월 15일에 미래에셋대우 외 3개의 금융기관으로부터 보통주 214,477주 및 전환우선주 214,094주를 1주당 1,865,000원에 발행하는 제 3자 배정 유상증자를 실시하였습니다.

외부감사 실시내용

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

1. 감사대상업무

회 사 명	네이버 주식회사			
감사대상 사업연도	2019년 01월 01일	부터	2019년 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		13	11	1	1	20	13	7	8	23	21	-	-	64	54
투입 시간	분 · 반기검토	34	6	211	127	3,763	2,232	879	1,405	669	65	-	-	5,556	3,835
	감사	104	86	507	481	7,484	4,135	2,267	3,392	3,106	2,831	-	-	13,468	10,925
	합계	138	92	718	608	11,247	6,367	3,146	4,797	3,775	2,896	-	-	19,024	14,760

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역					
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2019.3.20 ~ 2019.9.27				15 일
	주요내용	감사경험, 회사 및 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사절차의 범위와 시기 등을 결정				
현장감사 주요내용	수행시기		투입인원			
			상주		비상주	
	2019.6.3 ~ 2019.6.28 2019.8.19 ~ 2019.9.20 2019.11.25 ~ 2019.12.31		66	일	14	명
	2020.1.2 ~ 2020.1.28		17	일	8	명
	2020.1.29 ~ 2020.2.7		8	일	9	명
		전산일반통제와 내부통제에 대한 감사 및 조기입증 감사				5 명
		조회확인 및 입증절차 업데이트				4 명
		중요 계정잔액과 공시내용에 대한 질문, 분석적절차, 표본점검(문서검증, 재계산 등)				4 명
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	-				- 일
	실사(입회)장소	-				
	실사(입회)대상	-				
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2020.1.21				1 일
	실사(입회)장소	네이버 그린팩토리				
	실사(입회)대상	금융자산 및 회원권				
	금융거래조회	○	채권채무조회	○	변호사조회	○

외부조회	기타조회	보관유가증권 조회		
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	4	회	
	수행시기	2019년 4월 24일, 2019년 7월 24일, 2019년 10월 30일, 2020년 2월 26일		
외부전문가 활용	감사 활용 내용	-		
	수행시기	-	-	일

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2019년 04월 24일	회사측 : 감사위원회 위원 4명 감사인 : 업무수행이사 외 1명	대면회의	1) 2019년 연간 회계감사 수행계획 논의 2) 2019년 감사 진행경과 논의 3) 기타 협의사항 논의
2	2019년 07월 24일	회사측 : 감사위원회 위원 4명 감사인 : 업무수행이사 외 1명	대면회의	1) 2019년 연간 회계감사 수행계획 2) 2019년 감사 진행경과 논의 3) 핵심감사사항 진행경과 논의 4) 내부회계관리제도 감사경과 논의 5) 기타 협의사항 논의
3	2019년 10월 30일	회사측 : 감사위원회 위원 4명 감사인 : 업무수행이사 외 1명	대면회의	1) 2019년 감사 진행경과 논의 2) 내부회계관리제도 감사경과 논의 3) 기타 협의사항 논의
4	2020년 02월 26일	회사측 : 감사위원회 위원 4명 감사인 : 업무수행이사 외 1명	기타	1) 2019년 감사 결과 논의 2) 핵심감사사항 감사 결과 논의 3) 내부회계관리제도 감사결과 논의 4) 기타 협의사항 논의