

목 차

감 사 보 고 서	1
독립된 감사인의 감사보고서.....	2
(첨부)재 무 제 표.....	8
주식	14
내부회계관리제도 감사 또는 검토의견.....	84
외부감사 실시내용.....	88

네이버 주식회사

재무제표 및 내부회계관리제도에 대한
감 사 보 고 서

제 23 기

2021년 01월 01일 부터
2021년 12월 31일 까지

제 22 기

2020년 01월 01일 부터
2020년 12월 31일 까지

삼일회계법인

독립된 감사인의 감사보고서

네이버 주식회사
주주 및 이사회 귀중

감사의견

우리는 네이버 주식회사(이하 "회사")의 재무제표를 감사하였습니다. 해당 재무제표는 2021년 12월 31일과 2020년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 포괄손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약을 포함한 재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 회사의 재무제표는 회사의 2021년 12월 31일과 2020년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 양 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택 국제회계기준에 따라, 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

우리는 또한 대한민국의 회계감사기준에 따라, 『내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계』에 근거한 회사의 2021년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 감사하였으며, 2022년 3월 4일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다.

감사의견근거

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

계속;

핵심감사사항

핵심감사사항은 우리의 전문가적 판단에 따라 당기 재무제표감사에서 가장 유의적인사항들입니다. 해당 사항들은 재무제표 전체에 대한 감사의 관점에서 우리의 의견형성 시 다루어졌으며, 우리는 이런 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하지는 않습니다.

(1) 검색광고 수익인식

핵심감사사항으로 결정한 이유

회사는 네이버 플랫폼 이용자의 검색 및 집행 활동의 결과로 검색광고용역이 제공되는 시점에 고객인 광고주로부터 검색광고 수익을 인식하고 있습니다(주석 2 참조). 회사가 2021년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 인식한 영업수익 및 검색광고 수익은 각각 50,187억원과 33,178억원입니다.

회사의 영업수익에서 검색광고 수익이 차지하는 비중이 유의적이며, 검색활동을 통한 수익의 발생 및 금액 측정을 위한 다수의 복잡한 시스템 활용으로 검색광고의 수익인식에 대한 유의적인 왜곡표시위험이 있는 것으로 판단하였습니다. 따라서, 우리는 검색광고 수익인식(발생사실)과 관련한 회계처리를 핵심감사사항으로 결정하였습니다.

핵심감사사항이 감사에서 다루어진 방법

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

- 검색광고 수익인식에 대한 회계정책, 프로세스 및 내부통제의 이해
- 검색광고 관련 시스템의 전산일반통제 및 내부통제의 설계 및 운영의 효과성 평가
- 검색 관련 시스템 및 수익 인식시스템까지의 수익관련 데이터 대체에 대한 완전성 과 정확성 확인
- 추출한 표본에 대하여 검색광고의 발생근거자료 검사

계속;

(2) 수준 3으로 분류된 금융자산의 공정가치 측정

핵심감사사항으로 결정한 이유

2021년 12월 31일 현재 회사가 보유한 공정가치로 측정된 금융자산은 36,571억원으로 이 중, 관측할 수 없는 투입변수에 근거하여 측정되는 수준 3으로 분류된 금융자산은 18,427억 원입니다(주석 5 참조).

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

핵심감사사항이 감사에서 다루어진 방법

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

- 금융자산 공정가치 측정 관련 위험평가에 따른 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 의 합리성 평가

재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

계속;

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

지배기구는 회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

재무제표감사에 대한 감사인의 책임

우리의 목적은 회사의 재무제표에 전체적으로 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는지에 대하여 합리적인 확신을 얻어 우리의 의견이 포함된 감사보고서를 발행하는데 있습니다. 합리적인 확신은 높은 수준의 확신을 의미하나, 감사기준에 따라수행된 감사가 항상 중요한 왜곡표시를 발견한다는 것을 보장하지는 않습니다. 왜곡표시는 부정이나 오류로부터 발생할 수 있으며, 왜곡표시가 재무제표를 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 재무제표의 중요왜곡표시위험을 식별하고 평가하며 그러한 위험에 대응하는 감사절차를 설계하고 수행합니다. 그리고 감사의견의 근거로서 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 부정은 공모, 위조, 의도적인 누락, 허위 진술 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.
- 재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치와 관련 공시의 합리성에 대하여 평가합니다.

계속;

- 경영진이 사용한 회계의 계속기업전제의 적절성과, 입수한 감사증거를 근거로 계속기업으로서의 존속능력에 대하여 유의적 의문을 초래할 수 있는 사건이나, 상황 과관련된 중요한 불확실성이 존재하는지 여부에 대하여 결론을 내립니다. 중요한 불확실성이 존재한다고 결론을 내리는 경우, 우리는 재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 회사의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.
- 공시를 포함한 재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고, 재무제표의 기초가 되는 거래와 사건을 재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.

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 재무제표감사에서 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 한종엽입니다.

서울특별시 용산구 한강대로 100

삼 일 회 계 법 인

대 표 이 사 윤 훈 수

2022년 3월 4일

이 감사보고서는 감사보고서일(2022년 3월 4일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 별첨된 회사의 재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)재 무 제 표

네이버 주식회사

제 23 기

2021년 01월 01일 부터

2021년 12월 31일 까지

제 22 기

2020년 01월 01일 부터

2020년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

네이버 주식회사 대표이사 한성숙

본점 소재지 : (도로명주소) (13561) 경기도 성남시 분당구 불정로 6
(전 화) 1588-3830

재무상태표

제 23 기 2021년 12월 31일 현재

제 22 기 2020년 12월 31일 현재

네이버 주식회사

(단위: 원)

과목	주석	제 23 (당) 기말		제 22 (전) 기말	
자 산					
I. 유동자산			1,779,773,191,131		958,002,631,668
현금및현금성자산	6,7	964,418,443,986		369,314,307,214	
단기금융상품	6,7	205,748,800,000		3,998,800,000	
당기손익-공정가치 측정 금융자산	5,6,7	3,692,735,930		1,134,151,477	
매출채권및기타채권	6	538,909,879,285		553,283,357,905	
재고자산		1,657,864,895		2,546,626,045	
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	5,6,7	24,254,505,540		-	
기타유동자산	9	41,090,961,495		27,725,389,027	
II. 비유동자산			11,182,647,374,778		7,865,547,902,079
유형자산	10	1,429,366,401,646		1,078,819,008,478	
사용권자산	11	27,825,290,362		22,191,160,932	
무형자산	12	52,992,451,444		40,107,676,668	
장기금융상품	6,7	13,755,872,000		13,755,872,000	
당기손익-공정가치 측정 금융자산	5,6,7	1,619,663,081,922		1,370,978,035,427	
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	5,6,7	2,009,532,628,699		1,238,899,975,144	
종속기업,관계기업 및 공동기업투자	13	5,872,911,000,309		4,046,756,563,826	
이연법인세자산	26	95,528,039,196		-	
매출채권및기타채권	6	27,689,808,738		24,861,039,898	
기타비유동자산	9	33,382,800,462		29,178,569,706	
자 산 총 계			12,962,420,565,909		8,823,550,533,747
부 채					
I. 유동부채			1,334,494,719,909		1,269,469,278,464
매입채무및기타채무	14	523,648,450,674		569,677,851,494	
단기차입금	4,6,16	-		40,000,000,000	
당기법인세부채		466,079,897,352		359,805,275,309	
총당부채	17	2,674,409,542		32,541,708,760	
리스부채	4,11	18,371,326,491		19,788,581,544	
기타유동부채	15	323,720,635,850		247,655,861,357	
II. 비유동부채			2,295,467,194,248		291,954,758,846
매입채무및기타채무	14	9,533,697,878		14,510,378,435	
사채	4,6,16	1,636,827,463,521		-	
장기차입금	4,6,16	349,525,600,000		-	
순확정급여부채	18	277,385,543,494		220,740,226,032	
총당부채	17	2,302,657,082		2,092,860,956	
이연법인세부채	26	-		29,669,335,032	
비유동리스부채	4,11	19,505,218,405		24,672,861,187	
기타비유동부채	15	387,013,868		269,097,204	
부 채 총 계			3,629,961,914,157		1,561,424,037,310
자 본					
I. 자본금	19		16,481,339,500		16,481,339,500

II. 자본잉여금			1,055,716,814,497		675,891,629,000
III. 기타자본구성요소	20		(997,204,415,003)		(1,233,773,041,044)
IV. 이익잉여금	22		9,257,464,912,758		7,803,526,568,981
자 본 총 계			9,332,458,651,752		7,262,126,496,437
자 본 및 부 채 총 계			12,962,420,565,909		8,823,550,533,747

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

포 괄 손 익 계 산 서

제 23 기 2021년 1월 1일부터 2021년 12월 31일까지

제 22 기 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

네이버 주식회사

(단위: 원)

과 목	주석	제 23 (당) 기		제 22 (전) 기	
I. 영업수익	32		5,018,667,294,374		4,126,629,312,584
II. 영업비용	23		(3,459,938,514,095)		(2,685,815,580,704)
III. 영업이익			1,558,728,780,279		1,440,813,731,880
기타수익	24	51,361,277,372		50,734,211,779	
기타비용	24	(279,284,899,638)		(206,972,193,347)	
이자수익		5,275,649,103		4,956,097,488	
금융수익	25	824,513,997,579		412,115,444,862	
금융비용	25	(71,247,340,942)		(41,343,378,557)	
IV. 법인세비용차감전순이익			2,089,347,463,753		1,660,303,914,105
법인세비용	26	(564,592,453,792)		(463,379,370,520)	
V. 당기순이익			1,524,755,009,961		1,196,924,543,585
VI. 기타포괄손익			(70,103,083,855)		112,773,681,347
당기손익으로 재분류되지 않는 항목			(70,103,083,855)		112,773,681,347
기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품 평가손익		(74,057,026,958)		110,915,469,318	
기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품 처분손익		17,199,903,875		2,034,430,424	
순확정급여부채의 재측정요소		(13,245,960,772)		(176,218,395)	
VII. 총포괄이익			1,454,651,926,106		1,309,698,224,932
VIII. 주당이익	27				
기본주당순이익			10,257		8,214
희석주당순이익			10,165		8,168

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

자 본 변 동 표

제 23 기 2021년 1월 1일부터 2021년 12월 31일까지

제 22 기 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

네이버 주식회사

(단위: 원)

과 목	주석	자본금	자 본 잉여금	기타자본 구성요소	이 익 잉여금	총 계
2020.1.1(전기초)		16,481,339,500	362,406,388,434	(1,548,531,531,541)	6,699,190,676,516	5,529,546,872,909
총포괄이익						
전기순이익		-	-	-	1,196,924,543,585	1,196,924,543,585
기타포괄손익-공정가치 측정 자본상품 평가손익	6	-	-	110,915,469,318	-	110,915,469,318
기타포괄손익-공정가치 측정 자본상품 처 분손익	6	-	-	-	2,034,430,424	2,034,430,424
순확정급여부채 재측정요소			-	-	(176,218,395)	(176,218,395)
자본에 직접 인식된 주주와의 거래						
연차배당	28	-	-	-	(54,688,370,920)	(54,688,370,920)
자기주식의 취득		-	-	(15,516,003,480)	-	(15,516,003,480)
자기주식의 처분		-	328,485,240,566	151,388,772,302	-	479,874,012,868
자기주식의 소각		-	-	39,758,492,229	(39,758,492,229)	-
주식보상비용		-	-	28,211,760,128	-	28,211,760,128
사업결합으로 인한 자본변동		-	(15,000,000,000)	-	-	(15,000,000,000)
2020.12.31(전기말)		16,481,339,500	675,891,629,000	(1,233,773,041,044)	7,803,526,568,981	7,262,126,496,437
2021.1.1(당기초)		16,481,339,500	675,891,629,000	(1,233,773,041,044)	7,803,526,568,981	7,262,126,496,437
총포괄이익						
당기순이익		-	-	-	1,524,755,009,961	1,524,755,009,961
기타포괄손익-공정가치 측정 자본상품 평가손익	6	-	-	(74,057,026,958)	-	(74,057,026,958)
기타포괄손익-공정가치 측정 자본상품 처분손익	6	-	-	-	17,199,903,875	17,199,903,875
순확정급여부채 재측정요소		-	-	-	(13,245,960,772)	(13,245,960,772)
자본에 직접 인식된 주주와의 거래						
연차배당	28	-	-	-	(59,278,532,070)	(59,278,532,070)
자기주식거래		-	332,414,020,979	104,643,917,817	-	437,057,938,796
주식기준보상거래		-	42,100,214,545	190,489,657,965	-	232,589,872,510
자기주식소각		-	-	15,492,077,217	(15,492,077,217)	-
사업결합으로 인한 자본변동	33	-	5,310,949,973	-	-	5,310,949,973
2021.12.31(당기말)		16,481,339,500	1,055,716,814,497	(997,204,415,003)	9,257,464,912,758	9,332,458,651,752

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

현금흐름표

제 23 기 2021년 1월 1일부터 2021년 12월 31일까지

제 22 기 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

네이버 주식회사

(단위: 원)

구분	주석	제 23 (당) 기	제 22 (전) 기
I. 영업활동 현금흐름		1,365,965,764,648	1,287,119,454,572
영업으로부터 창출된 현금흐름	29	1,656,553,370,619	1,668,333,659,331
이자의 수입		4,581,536,466	3,900,318,666
이자의 지급		(15,792,780,568)	(1,709,784,849)
배당금의 수취		330,762,793,801	46,848,446,017
법인세의 납부		(610,139,155,670)	(430,253,184,593)
II. 투자활동 현금흐름		(2,825,494,181,055)	(1,284,562,175,225)
단기금융상품의 순증감		(187,544,000,000)	-
단기대여금의 증가		(40,046,440,000)	(95,268,000,000)
장기금융상품의 증가		-	(2,560,000,000)
장기금융상품의 감소		-	10,000,000,000
당기손익-공정가치 측정 금융자산의 취득		(289,352,018,876)	(334,969,205,470)
당기손익-공정가치 측정 금융자산의 처분		176,867,578,236	801,146,157,760
유형자산의 취득		(381,462,480,731)	(256,096,494,860)
유형자산의 처분		785,914,054	1,617,851,470
무형자산의 취득		(16,905,804,564)	(10,516,027,161)
무형자산의 처분		1,572,701,194	1,032,880,000
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산의 취득		(484,354,877,014)	(46,470,714,355)
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산의 처분		152,862,987,099	5,584,356,500
종속기업및관계기업투자주식의 취득		(1,961,871,943,107)	(1,506,443,550,995)
종속기업및관계기업투자주식의 처분		207,101,722,713	153,479,128,783
리스채권의 회수		11,877,750,317	11,161,612,229
사업결합으로 인한 현금유출입액	33	10,476,254,714	(13,771,707,516)
기타투자활동으로 인한 현금유출입액		(25,501,525,090)	(2,488,461,610)
III. 재무활동 현금흐름		2,051,785,152,074	(48,313,674,433)
단기차입금 차입		158,905,500,000	40,000,000,000
단기차입금 상환		(196,301,500,000)	-
장기차입금 차입		351,297,700,000	-
사채의 발행		1,588,456,943,730	-
리스부채의 상환		(20,033,517,627)	(18,288,199,584)
자기주식의 취득		-	(15,516,003,480)
자기주식의 처분		188,237,813,981	-
주식선택권의 행사		39,796,328,200	-
배당금 지급	28	(59,278,532,070)	(54,688,370,920)
기타재무활동으로 인한 현금유출입액		704,415,860	178,899,551
IV. 현금및현금성자산의 환율변동효과		2,847,401,105	641,666,927
V. 현금및현금성자산의 순증감		595,104,136,772	(45,114,728,159)
VI. 기초 현금및현금성자산		369,314,307,214	414,429,035,373
VII. 기말 현금및현금성자산		964,418,443,986	369,314,307,214

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

주석

제 23 기 당기 2021년 1월 1일부터 2021년 12월 31일까지
제 22 기 전기 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

네이버 주식회사

1. 일반 사항

네이버 주식회사(이하 "회사")는 인터넷 검색사이트의 운영 등 온라인 정보제공 사업을 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 국민연금공단(8.94%) 등으로 구성되어 있습니다.

2. 중요한 회계정책

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

가. 재무제표 작성기준

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

재무제표는 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) 회사가 채택한 제·개정 기준서 및 해석서

회사는 2021년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

- 기업회계기준서 제1116호 '리스' 개정: 코로나 19 관련 임차료 할인 등에 대한 실무적 간

편법

실무적 간편법으로, 리스이용자는 코로나19의 직접적인 결과로 발생한 임차료 할인 등이 리스변경에 해당하는지 평가하지 않을 수 있습니다. 이러한 선택을 한 리스 이용자는 임차료 할인 등으로 인한 리스료 변동을 그러한 변동이 리스 변경이 아닐 경우에 이 기준서가 규정하는 방식과 일관되게 회계처리 하여야 합니다. 해당 기준서의개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1039호 '금융상품: 인식과 측정', 제1107호 '금융상품: 공시', 제 1014호 '보험계약' 및 제 1116호 '리스' 개정: 이자율지표 개혁(2단계 개정) 이자율표 개혁과 관련하여 상각후원가로 측정되는 금융상품의 이자율지표 대체 시 장부금액이 아닌 유효이자율로 조정하고, 위험회피관계에서 이자율지표 대체가 발생한 경우에도 중단없이 위험 회피 회계를 계속할 수 있도록 하는 등의 예외 규정을 포함하고 있습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(2) 회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

제정 또는 공포되었으나 시행일이 도래하지 않아 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제1116호 '리스' 개정: 2021년 6월 30일 후에도 제공되는 코로나19 관련 임차료 할인 등

코로나 19의 직접적인 결과로 발생한 임차료 할인등(rent concession)이 리스변경에 해당하는지 평가하지 않을 수 있도록 하는 실무적 간편법의 적용대상이 2022년 6월 30일 이전에 지급하여야 할 리스료에 영향을 미치는 리스료 감면으로 확대되었습니다. 리스이용자는 비슷한 상황에서 특성이 비슷한 계약에 실무적 간편법을 일관되게 적용해야 합니다. 동 개정사항은 2021년 4월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향을 없을 것으로 예상하고 있습니다.

-기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정: 개념체계의 인용

인식할 자산과 부채의 정의를 개정된 재무보고를 위한 개념체계를 참조하도록 개정되었으나, 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산' 및 해석서 제2121호 '부담금'의 적용범위에 포함되는 부채 및 우발부채에 대해서는 해당 기준서를 적용하도록 예외를 추가하고, 우발자산이 취득일에 인식되지 않는다는 점을 명확히 하였습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1016호 '유형자산 개정: 의도한 사용 전의 매각금액

기업이 자산을 의도한 방식으로 사용하기 전에 생산된 품목의 판매에서 발생하는 수익을 생산원가와 함께 당기손익으로 인식하도록 요구하며, 유형자산의 취득원가에서 차감하는 것을 금지하고 있습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산' 개정: 손실부담계약: 계약이행원가

손실부담계약을 식별할 때 계약이행원가의 범위를 계약 이행을 위한 증분원가와 계약 이행

에 직접 관련되는 다른 원가의 배분이라는 점을 명확히 하였습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정: 부채의 유동·비유동 분류
보고기간말 현재 존재하는 실질적인 권리에 따라 유동 또는 비유동으로 분류되며, 부채의 결제를 연기할 수 있는 권리의 행사가능성이나 경영진의 기대는 고려하지 않습니다. 또한, 부채의 결제에 자기지분상품의 이전도 포함되나, 복합금융상품에서 자기지분상품으로 결제하는 옵션이 지분상품의 정의를 충족하여 부채와 분리하여 인식된 경우는 제외됩니다. 동 개정사항은 2023년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용하며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표의 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1117호 '보험계약' 제정
기업회계기준서 제1117호 '보험계약'은 기업회계기준서 제1104호 '보험계약'을 대체할 예정입니다. 이 기준서는 보험계약에 따른 모든 현금흐름을 추정하고 보고시점의 가정과 위험을 반영한 할인율을 사용하여 보험부채를 측정하고, 매 회계연도별로 계약자에게 제공한 서비스(보험보장)를 반영하여 수익을 발생주의로 인식하도록 합니다. 또한, 보험사건과 관계없이 보험계약자에게 지급하는 투자요소(해약/만기환급금)는 보험수익에서 제외하며, 보험손익과 투자손익을 구분 표시하여 정보이용자가 손익의 원천을 확인할 수 있도록 하였습니다. 동 기준서는 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용되며, 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'을 적용한 기업은 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시': '회계정책'의 공시
중요한 회계정책을 정의하고 공시하도록 하며, 중요성 개념을 적용하는 방법에 대한 지침을 제공하기 위하여 국제회계기준 실무서 2 '회계정책 공시'를 개정하였습니다. 동 개정 사항은 2023년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

- 기업회계기준서 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류': '회계추정'의 정의
회계추정을 정의하고, 회계정책의 변경과 구별하는 방법을 명확히 하였습니다. 동 개정 사항은 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용되며 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1012호 '법인세': 단일거래에서 생기는 자산과 부채에 대한 이연법인세
자산 또는 부채가 최초로 인식되는 거래의 최초 인식 예외 요건에 거래시점 동일한 가산할 일시적차이와 차감할 일시적차이를 발생시키지 않는 거래라는 요건을 추가하였습니다. 동 개정사항은 2023년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용하며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 한국채택국제회계기준 연차개선 2018-2020
한국채택국제회계기준 연차개선 2018-2020은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초 채택': 최초채택기업인 종속기업
- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품': 금융부채 제거 목적의 10% 테스트 관련 수수료
- 기업회계기준서 제1116호 '리스': 리스 인센티브
- 기업회계기준서 제1041호 '농림어업': 공정가치 측정

다. 종속기업, 관계기업 및 공동기업

회사의 재무제표는 한국채택국제회계기준 제1027호 '별도재무제표'에 따른 별도재무제표입니다. 종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자는 직접적인 지분투자에 근거하여 원가로 측정하고 있으며, 다만 한국채택국제회계기준으로의 전환일 시점에는 전환일 시점의 과거회계기준에 따른 장부금액을 간주원가로 사용했습니다. 또한, 종속기업, 관계기업 및 공동기업으로부터 수취하는 배당금은 배당에 대한 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

라. 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

회사는 재무제표에 포함되는 항목들을 영업활동이 이뤄지는 주된 경제 환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 회사의 기능통화는 대한민국 원화이며, 재무제표는 대한민국 원화로 표시되어 있습니다.

(2) 외화거래와 보고기간 말의 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.

마. 금융자산

(1) 분류

회사는 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 기타포괄손익으

로 인식합니다. 회사는 금융자산을 관리하는 사업모형을 변경하는 경우에만 채무상품을 재분류합니다.

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

(2) 측정

회사는 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. 회사는 채무상품을 다음의 세 범주로 분류합니다.

- 상각후원가

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

- 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

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

- 당기손익-공정가치 측정 금융자산

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

② 지분상품

회사는 모든 지분상품에 대한 투자를 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 선택한 지분상품에 대해 기타포괄손익으로 인식한 금액은 해

당 지분상품을 제거할 때에도 당기손익으로 재분류하지 않습니다. 이러한 지분상품에 대한 배당수익은 회사가 배당을 받을 권리가 확정된 때 '금융수익'으로 당기손익으로 인식합니다.

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

(3) 손상

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

(4) 인식과 제거

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

회사가 금융자산을 양도한 경우라도 채무자의 채무불이행시의 소구권 등으로 양도한금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 회사가 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 재무상태표에 순액으로 표시합니다. 법적으로 집행가능한 상계권리는 미래사건에 좌우되지 않으며, 정상적인 사업과정의 경우와 채무불이행의 경우 및 지급불능이나 파산의 경우에도 집행가능한 것을 의미합니다.

바. 파생상품

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

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

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 특정목적차입금의 일시적 운용에서 발생한 투자수익은 당 회계기간 동안 자본화 가능한 차입원가에서 차감됩니다. 기타 차입원가는 발생기간에 비용으로 인식됩니다.

카. 무형자산

무형자산은 역사적 원가로 최초 인식되고, 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을차감한 금액으로 표시됩니다.

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

구 분	추정 내용연수
산업재산권	5년
소프트웨어	5년
기타무형자산	5년, 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 보고기간 말에 환입가능성이 검토됩니다.

하. 매입채무및기타채무

매입채무및기타채무는 회사가 보고기간 말 전에 재화나 용역을 제공받았으나 지급되지 않은 부채입니다. 해당 채무는 무담보이며, 보통 인식 후 상호 협의된 지급기한 이내에 지급됩니다. 매입채무및기타채무는 지급기일이 보고기간 후 12개월 후가 아니라면 유동부채로 표시되었습니다. 해당 채무들은 최초에 공정가치로 인식되고 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가로 측정됩니다.

거. 금융부채

(1) 분류 및 측정

회사의 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, 채무상태표 상 "매입채무및기타채무", "차입금" 및 "사채" 등으로 표시됩니다.

차입금은 공정가치에서 발생한 거래원가를 차감한 금액으로 최초 인식하고 이후 상각후원가로 측정합니다. 받은 대가(거래원가 차감 후)와 상환금액의 차이는 유효이자율법을 사용하여 기간에 걸쳐 당기손익으로 인식합니다. 차입한도를 제공받기 위해 지급한 수수료는 차입한도의 일부나 전부로써 차입을 실행할 가능성이 높은(probable) 범위까지는 차입금의 거래원가로 인식합니다. 이 경우 수수료는 차입을 실행할 때까지 이연합니다. 차입한도약정의 일부나 전부로써 차입을 실행할 가능성이 높다(는 증거가 없는 범위의 관련 수수료는 유동성을 제공하는 서비스에 대한 선급금으로서 자산으로 인식 후 관련된 차입한도기간에 걸쳐 상각합니다.

(2) 제거

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

너. 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.

더. 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.

당기법인세비용은 보고기간 말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법을 기준으로 측정됩니다. 경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 따라 달라질 수 있는 상황에 대하여 회사가 세무신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있으며, 세무당국이 불확실한 법인세 처리를 수용할 가능성이 높은지 고려합니다. 회사는법인세 측정 시 가장 가능성이 높은 금액 또는 기댓값 중 불확실성의 해소를 더 잘 예측할 것으로 예상되는 방법을 사용하여 불확실성의 영향을 반영합니다.

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 권

리를 회사가 보유하고 있으며, 동시에 이연법인세자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련이 있으면서 순액으로 결제할 의도가 있는 경우에 상계됩니다.

러. 종업원급여

(1) 퇴직급여

회사의 퇴직연금제도는 확정급여제도로 구분됩니다.

확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직급여제도입니다. 일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의하여 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직연금 급여의 금액이 확정됩니다. 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계상된 부채는 보고기간 말 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 보고기간 말에 비시장성과조건을 고려하여 재측정되며, 당초 추정치로부터의 변동액은 당기손익과 자본으로 인식됩니다.

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

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

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

(3) 기타장기종업원급여

회사는 일정 기간 이상 근속한 종업원에게 장기종업원급여를 제공하고 있습니다. 장기종업원급여부채는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정되며, 근무원가

와 장기종업원급여부채의 순이자 및 재측정요소는 당기손익으로 인식됩니다.

며. 수익인식

회사는 인터넷 검색사이트의 운영 등 온라인 정보제공 사업등을 영위하고 있고, 주된영업수익의 형태는 광고수익, 콘텐츠 제공 및 판매수수료 수익입니다.

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

(1) 광고수익

회사는 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, 회사는 동 광고서비스를 제공할 의무를 수행한 때에 수익으로 인식합니다. 또한 광고서비스 제공 과정에서 추가적인 재화나 용역을 선택할 수 있는 옵션을 고객에게 제공하고 있으며, 회사는 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) 콘텐츠 제공 수익

회사는 다양한 디지털콘텐츠를 고객에게 제공하고 있습니다. 디지털콘텐츠의 거래금액은 고객이 온라인 상에서 디지털콘텐츠를 구매하는 시점에 즉시 지급됩니다. 회사는 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 디지털콘텐츠에 유의적인 영향을 미치는 활동이 존재하는 콘텐츠의 경우 콘텐츠 제공기간에 걸쳐 수익을 인식합니다.

(3) 판매수수료 수익

회사는 온라인 플랫폼상에서 재화의 판매 등을 중개하고 이에 대한 수수료를 수취하고 있습니다. 회사는 거래대가 전액을 수취하나 중개자의 역할을 제공하기 때문에 수수료만 매출로 인식합니다.

며. 리스

회사가 리스제공자인 경우 운용리스에서 생기는 리스수익은 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 인식합니다. 운용리스 체결 과정에서 부담하는 리스개설직접원가를 기초자산의 장부금액에 더하고 리스료 수익과 같은 기준으로 리스기간에 걸쳐 비용으로 인식합니다. 각 리스된 자산은 재무상태표에서 그 특성에 기초하여 표시하였습니다.

회사는 다양한 부동산과 차량운반구 등을 리스하고 있습니다. 리스계약은 일반적으로 고정

기간으로 체결되지만 연장선택권이 있을 수 있습니다.

계약에는 리스요소와 비리스요소가 모두 포함될 수 있습니다. 회사는 상대적 개별 가격에 기초하여 계약 대가를 리스요소와 비리스요소에 배분하였습니다. 그러나 회사가 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.

회사는 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. 회사는 리스이용자와 리스제공자가 각각 다른 당사자의 동의 없이 종료할 수 있는 권리가 있는 경우 계약을 종료할 때 부담할 계약상 불이익을 고려하여 집행가능한 기간을 산정합니다.

회사는 리스된 자산을 사용할 수 있는 리스개시일에 사용권자산과 이에 대응하는 부채를 인식합니다.

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 회사(리스이용자)가 지급할 것으로 예상되는 금액
- 회사(리스이용자)가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사가격
- 리스기간이 회사(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.

회사는 증분차입이자율을 산정시에 실제 회사가 차입이 가능한 이자율에서 경제적 환경과 리스기간 및 신용위험 등을 고려하여 회사가 노출된 위험을 조정하는 상향 접근법을 사용하였으며 국가, 통화 등과 같은 리스에 특정한 조정을 반영하여 산정하였습니다.

회사는 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 당기손익으

로 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. 회사가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 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.

서. 영업부문

영업부문별 정보는 최고영업의사결정자에게 내부적으로 보고되는 방식에 기초하여 공시됩니다(주석 32참조). 최고영업의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있으며, 회사는 전략적 의사결정을 수행하는 이사회를 최고의사결정자로 보고 있습니다.

어. 재무제표 승인

회사의 재무제표는 2022년 1월 26일자로 이사회에서 승인되었으며, 정기주주총회에서 수정 승인 될 수 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

재무제표 작성에는 미래에 대한 가정 및 추정이 요구되며 경영진은 회사의 회계정책을 적용하기 위해 판단이 요구됩니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에 비추어 합리적으로 예측가능한 미래의 사건을 고려하여 이루어집니다. 회계추정의 결과가 실제 결과와 동일한 경우는 드물 것이므로 중요한 조정을유발할 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. 법인세

회사의 과세소득에 대한 법인세는 국가의 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다(주석 26 참조).

회사는 특정기간 동안 과세소득의 일정 금액을 투자, 임금증가 등에 사용하지 않았을 때 세법에서 정하는 방법에 따라 산정된 법인세를 추가로 부담합니다. 따라서 해당 기간의 당기법인세와 이연법인세를 측정할 때 이에 따른 세효과를 반영해야 하고, 이로 인해 회사가 부담할 법인세는 각 연도의 투자, 임금증가 등의 수준에 따라 달라지므로 최종 세효과를 산정하는데에는 불확실성이 존재합니다.

나. 금융상품의 공정가치

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

다. 금융자산의 손상

금융자산의 손실충당금은 채무불이행위험과 기대신용손실률에 대한 가정에 근거하였습니다. 회사는 이러한 가정을 세우고 손상 계산을 위한 투입요소를 선택할 때 보고기간 말의 미래 전망에 대한 추정 및 과거 경험, 현재 시장 상황에 근거하여 판단합니다(주석 4 참조).

라. 순확정급여부채

순확정급여부채의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들, 특히할인율과 임금상승률의 변동에 영향을 받습니다(주석 18 참조).

마. 충당부채

회사는 보고기간 말 현재 소송비용 및 복구비용 등과 관련한 충당부채를 계상하고 있으며 충당부채는 과거 경험을 기반으로 한 추정에 의해 결정됩니다(주석 17 참조).

바. 주식선택권

회사는 주식결제형 주식기준보상거래의 보상원가를 지분상품 부여일의 공정가치를 기준으로 측정하고 있으며, 공정가치는 지분상품 부여조건을 고려한 평가모형을 사용하여 추정합니다. 또한 회사는 현금결제형 주식기준보상거래의 보상원가를 용역제공조건을 고려하여 부여한 주식선택권의 공정가치에 기초하여 측정하며, 부채가 결제될 때 까지 매 보고기간 말과 결제일에 재추정합니다(주석 21 참조).

사. 종속기업 및 관계기업투자주식의 손상차손

종속기업 및 관계기업투자주식의 손상여부를 검토하기 위한 투자주식의 회수가능액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정됩니다(주석13 참조).

아. 리스

회사가 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 행사

하지 않을 것)이 상당히 확실한 경우에만 리스기간에 포함됩니다.

회사가 보유한 리스의 경우 일반적으로 가장 관련된 요소는 다음과 같습니다.

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

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

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

4. 재무위험관리

가. 재무위험관리요소

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

(1) 시장위험

(가) 외환위험

① 외환위험

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

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

(단위: 천원)

구 분	통화	당기말	전기말
금융자산			

현금및현금성자산	미국 달러화	180,042,914	61,923,123
	일본 엔화	67,365,730	2,071,810
	유럽 유로화	16,456,975	2,169,367
단기금융상품	미국 달러화	118,550,000	-
매출채권및기타채권	미국 달러화	1,626,108	29,165,310
	일본 엔화	144,381,531	100,152,569
	유럽 유로화	43,385	365,855
당기손익-공정가치 측정 금융자산	미국 달러화	1,000,224,734	625,420,116
	일본 엔화	1,690,567	1,831,155
	유럽 유로화	120,341,053	69,245,127
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	미국 달러화	39,835,090	10,867,566
	일본 엔화	111,352,049	24,837,660
	유럽 유로화	111,228,239	-
금융부채			
매입채무및기타채무	미국 달러화	11,191,967	5,737,491
	일본 엔화	640,388	533,527
	유럽 유로화	14,999,235	15,810,238
차입금 및 사채	미국 달러화	938,457,067	-
	일본 엔화	324,525,600	-

② 민감도분석

보고기간 말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 각 외화에 대한 원화의 환율이 5% 변동시 회사의 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	12,807,515	25,779,666	14,261,894	26,173,833
	하락 시	(12,807,515)	(25,779,666)	(14,261,894)	(26,173,833)
일본 엔화/원	상승 시	(4,079,195)	3,754,740	(13,732)	4,655,602
	하락 시	4,079,195	(3,754,740)	13,732	(4,655,602)
유럽 유로화/원	상승 시	4,448,458	2,048,226	8,509,401	2,048,226
	하락 시	(4,448,458)	(2,048,226)	(8,509,401)	(2,048,226)

(나) 가격위험

회사는 재무상태표상 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 또는 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류되는 금융상품집합 내 지분증권의 가격위험에 노출되어 있습니다.

보고기간 말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 주식가격이 5% 변동 시 회사의 세후 이익 및 자본에 미치는 영향은 아래 표와 같습니다.

(단위: 천원)

구 분			세후 이익에 대한 영향		자본에 대한 영향	
			당기	전기	당기	전기
상장 주식	대한민국	상승 시	-	-	49,654,841	42,701,793
		하락 시	-	-	(49,654,841)	(42,701,793)
	일본	상승 시	-	-	4,065,463	908,313
		하락 시	-	-	(4,065,463)	(908,313)
	미국	상승 시	108,895	-	404,814	-
		하락 시	(108,895)	-	(404,814)	-
	독일	상승 시	-	-	4,060,943	-
		하락 시	-	-	(4,060,943)	-
	인도네시아	상승 시	-	-	8,034,455	-
		하락 시	-	-	(8,034,455)	-

회사의 투자금융상품이 당기 손익 및 기타포괄손익에 미치는 영향은 주석 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. 회사의 이자율 위험관리의 목표는 이자율 변동으로 인한 불확실성과 순이자비용의 최소화를 추구함으로써 기업의 가치를 극대화하는데 있습니다.

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

보고기간 말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 이자율이 10bp 변동할 경우, 회사의 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	207,495	98,895	207,495	98,895
하락 시	(207,495)	(98,895)	(207,495)	(98,895)

(2) 신용위험

회사는 기대신용손실 모형이 적용되는 다음의 금융자산을 보유하고 있습니다.

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

현금성자산과 리스채권도 손상 규정의 적용대상에 포함되나 식별된 기대신용손실은 유의적이지 않습니다.

(가) 매출채권 및 미수금

회사는 매출채권 및 미수금에 대해 미래전망정보가 포함된 기대신용손실을 측정하기 위해 신용위험 특성과 연체일을 기준으로 구분하였습니다. 당기말과 전기말의 손실충당금은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

당기말	6개월 이내 연체 및 정상	6개월 초과 연체	1년 초과 연체	계
매출채권 및 미수금				
기대 손실률	0.05%	66.93%	100.00%	1.59%
총 장부금액	388,769,797	281,093	5,903,706	394,954,595
손실충당금	199,150	188,122	5,903,706	6,290,978

(단위: 천원)

전기말	6개월 이내 연체 및 정상	6개월 초과 연체	1년 초과 연체	계
매출채권 및 미수금				
기대 손실률	0.03%	21.68%	100.00%	1.34%
총 장부금액	446,136,025	2,485,369	5,403,513	454,024,907
손실충당금	123,073	538,817	5,403,511	6,065,401

당기와 전기 중 매출채권 및 미수금의 손실충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초금액	6,065,401	5,127,319
당기손익으로 인식된 손실충당금의 증가	231,443	967,783
회수가 불가능하여 제각된 금액	(5,866)	(29,701)
당기말 손실충당금	6,290,978	6,065,401

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

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
손상차손		
손실충당금의 변동	231,443	967,783

(나) 상각후원가로 측정하는 기타금융자산

상각후원가로 측정하는 기타금융자산은 정기예금 등 장단기금융상품 및 기타채권을 포함합니다.

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

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초금액	5,328	7,560
당기손익으로 인식된 손실충당금의 환입	-	(2,232)
당기말 손실충당금	5,328	5,328

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

(다) 당기손익-공정가치 측정 금융자산

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

(라) 대손상각비

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

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
매출채권 및 미수금	231,443	967,783
상각후원가 측정 기타금융자산	-	(2,232)
합 계	231,443	965,551

(3) 유동성 위험

회사는 영업 자금 수요를 충족시키기 위해 차입금 한도나 약정을 위반하는 일이 없도록 유동성에 대한 예측을 항시 모니터링하고 있습니다. 유동성을 예측하는데 있어 회사의 자금조달 계획, 약정 준수, 회사 내부의 목표채무비율 및 통화에 대한 제한과 같은 외부 법규나 법률 요구사항도 고려하고 있습니다. 보고기간말 현재 회사는 유동성위험을 관리하기 위하여 총 1,319,526백만원의 차입금 약정한도를 확보하고 있습니다(주석 30 참조).

회사의 유동성 위험 분석 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

당기말	장부금액	계약상 현금흐름	1년 미만	1년 이상 5년 미만	5년 이상
매입채무및기타채무	387,054,428	387,054,428	384,106,250	2,948,178	-
차입금 및 사채	1,986,353,064	2,113,980,614	27,081,639	2,086,898,975	-
리스부채	37,876,545	39,485,734	18,821,414	20,664,320	-
금융보증계약	710,473	198,757,243	198,757,243	-	-
합 계	2,411,994,510	2,739,278,019	628,766,546	2,110,511,473	-

(단위: 천원)

전기말	장부금액	계약상 현금흐름	1년 미만	1년 이상 5년 미만	5년 이상
매입채무및기타채무	454,406,915	454,406,915	446,357,367	8,049,548	-
차입금	40,000,000	40,000,000	40,000,000	-	-
리스부채	44,461,443	46,558,262	20,420,100	25,874,490	263,672
금융보증계약	2,982,724	1,772,882,101	1,772,882,101	-	-
합 계	541,851,082	2,313,847,278	2,279,659,568	33,924,038	263,672

나. 자본위험관리

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

당기말 및 전기말 현재 회사의 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
부채총계	3,629,961,914	1,561,424,037
자본총계	9,332,458,652	7,262,126,496
부채비율	38.90%	21.50%

5. 공정가치

당기 중 회사의 금융자산과 금융부채의 공정가치에 영향을 미치는 사업환경 및 경제적인 환경의 유의적인 변동은 없습니다.

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	1,623,355,818	1,623,355,818	1,372,112,187	1,372,112,187
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	2,033,787,134	2,033,787,134	1,238,899,975	1,238,899,975
합 계	3,657,142,952	3,657,142,952	2,611,012,162	2,611,012,162

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

나. 공정가치 서열체계

회사는 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 공정가치는보고기간 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 사용된모든 유의적인 투입변수를 관측할 수 있다면 해당 금융상품은 수준 2로 분류합니다.
- 관측할 수 있는 시장자료를 기초로 하지 않는 하나 이상의 유의적인 투입변수를사용한 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	합 계
금융자산				
당기손익-공정가치 측정 금융자산	2,982,610	710,126	1,619,663,082	1,623,355,818

기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품	1,810,781,179	-	223,005,955	2,033,787,134
---------------------	---------------	---	-------------	---------------

(단위 : 천원)

구 분	전기말			
	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
금융자산				
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	1,134,151	1,370,978,035	1,372,112,187
기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품	1,192,510,414	-	46,389,561	1,238,899,975

다. 관측할 수 없는 유의적인 투입변수를 사용한 공정가치 측정(수준 3)

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

수준 3으로 분류된 금융상품의 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	1,370,978,035	46,389,561	1,502,266,436	41,602,914
총손익				
당기손익인식액	406,432,190	-	324,104,464	-
기타포괄손익인식액	-	76,899,186	-	8,479,229
매입금액	289,352,019	82,343,800	334,969,205	8,677,732
매도금액	(415,261,573)	(4,056,030)	(800,690,641)	-
수준 1으로의 이동	(18,703,175)	(3,232,665)	-	-
기타(*)	(13,134,414)	24,662,103	10,328,572	(12,370,314)
기말금액	1,619,663,082	223,005,955	1,370,978,036	46,389,561

(*) 회사가 보유한 공정가치 측정 금융자산의 지분을 변동으로 인한 계정 대체 등을 포함하고 있습니다.

라. 가치평가기법 및 투입변수

회사의 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						
복합금융상품	480,558,804	3	옵션가격결정모형	기초자산가격, 기초자산의 변동성	기초자산의 변동성	36.37% ~ 68.16%
			시장접근법	EV/SALES, PSR, PBR, PER	EV/SALES PSR	1.00 ~ 15.54 0.57 ~ 5.32

					PBR	3.27
					PER	26.41
			현재가치기법	최근거래가격, 기초자산가격	-	-
수익증권 및 펀드	710,126	2	현재가치기법	신용위험이 반영된 할인율	-	-
	1,139,104,278	3	시장접근법 등	기초자산가격	(*)	(*)
기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품						
지분증권	223,005,955	3	현재가치기법, 시장접근법	최근거래가격, EV/SALES, PSR 등	EV/SALES	2.63 ~ 13.69
					PSR	1.21 ~ 4.27

(*) 기초자산 가격 산정의 투입변수가 많아 공시를 생략함.

(2) 전기말

(단위 : 천원)

구 분	공정가치	수준	가치평가기법	주요 투입변수	투입변수	투입변수 범위
당기손익-공정가치 측정 금융자산						
복합금융상품	664,073,081	3	옵션가격결정모형	기초자산가격, 기초자산의 변동성	기초자산의 변동성	41.71% ~ 115.70%
			시장접근법	PBR, EV/SALES, PSR	PSR	0.44 ~ 11.20
					PBR	1.32 ~ 10.80
					EV/SALES	1.30 ~ 20.12
현재가치기법	최근거래가격, 기초자산가격	-	-			
수익증권 및 펀드	1,134,151	2	현재가치기법	신용위험이 반영된 할인율	-	-
	706,904,955	3	시장접근법 등	기초자산가격	(*)	(*)
기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품						
지분증권	46,389,561	3	현재가치기법, 시장접근법	최근거래가격, EV/SALES, PSR 등	EV/SALES	1.93 ~ 11.10
					PSR	1.28

(*) 기초자산 가격 산정의 투입변수가 많아 공시를 생략함.

마. 수준 3으로 분류된 공정가치 측정치의 가치평가 과정

회사는 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.

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 가장유리하거나 또는 가장 불리한 금액을 바탕으로 산출됩니다.

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

(단위: 천원)

구 분	당기		전기	
	유리한 변동	불리한 변동	유리한 변동	불리한 변동

	당기손익	자본	당기손익	자본	당기손익	자본	당기손익	자본
금융자산								
비상장주식 등(*1)	14,338,564	15,388,580	(14,324,788)	(15,374,804)	35,014,461	35,879,066	(34,888,622)	(35,753,227)

(*1) 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 회사의 범주별 금융상품 내역은 다음과 같습니다.

가. 당기말

(1) 금융자산

(단위: 천원)

금융자산	당기손익-공정 가치 측정 금융자산	기타포괄손익-공정 가치 측정 금융자산	상각후원가 측정 금융자산	기타금융자산(*1)	합 계
현금및현금성자산	-	-	964,418,444	-	964,418,444
장단기금융상품(*2)	-	-	219,504,672	-	219,504,672
당기손익-공정가치 측정 금융자산	1,623,355,818	-	-	-	1,623,355,818
매출채권및기타채권	-	-	555,645,823	10,953,865	566,599,688
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	-	2,033,787,134	-	-	2,033,787,134
합 계	1,623,355,818	2,033,787,134	1,739,568,939	10,953,865	5,407,665,756

(*1) 기타금융자산은 금융상품의 범주에 속하지 않는 리스채권입니다.

(*2) 상기 장단기금융상품 중 13,760백만원은 동반성장 협력예탁금이며, 37,200백만원은 임직원의 금리우대대출을 위하여 사용이 제한되어 있습니다.

(2) 금융부채

(단위: 천원)

구 분	당기손익-공정가치 측정 금융부채	상각후원가 측정 금융부채
매입채무및기타채무	-	387,054,428
장기차입금	-	349,525,600
사채	-	1,636,827,464
합 계	-	2,373,407,492

나. 전기말

(1) 금융자산

(단위: 천원)

금융자산	당기손익-공정 가치 측정 금융자산	기타포괄손익-공정 가치 측정 금융자산	상각후원가 측정 금융자산	기타금융자산(*1)	합 계
현금및현금성자산	-	-	369,314,307	-	369,314,307
장단기금융상품(*2)	-	-	17,754,672	-	17,754,672
당기손익-공정가치 측정 금융자산	1,372,112,187	-	-	-	1,372,112,187
매출채권및기타채권	-	-	555,532,836	22,611,561	578,144,397
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	-	1,238,899,975	-	-	1,238,899,975
합 계	1,372,112,187	1,238,899,975	942,601,815	22,611,561	3,576,225,538

(*1) 기타금융자산은 금융상품의 범주에 속하지 않는 리스채권입니다.

(*2) 상기 장단기금융상품 중 13,760백만원은 동반성장 협력예탁금이며, 4,000백만원은 임직원의 금리우대대출을 위하여 사용이 제한되어 있습니다.

(2) 금융부채

(단위: 천원)

구 분	당기손익-공정가치 측정 금융부채	상각후원가 측정 금융부채
매입채무및기타채무	-	454,406,915
단기차입금	-	40,000,000
합 계	-	494,406,915

다. 금융상품 범주별 순손익

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
당기손익-공정가치측정금융자산		
평가손익	400,827,406	317,114,717
처분손익	2,713,354	6,304,070
이자수익	771,928	891,120
배당수익	202,717,070	11,448,475
기타포괄손익-공정가치측정금융자산		
배당수익	11,527,396	12,322,275
평가손익(기타포괄손익)	(74,057,027)	110,915,469
처분손익(재분류조정)	17,199,904	2,034,430
상각후원가 측정 금융자산		
이자수익	3,992,589	3,170,742
대손상각비	(231,443)	(967,783)
기타의대손상각비(환입)	-	2,232
외환차이	15,501,630	(3,840,040)
상각후원가 측정 금융부채		
외환차이	(42,598,831)	(20,815)

이자비용	(12,805,070)	43,883
------	--------------	--------

7. 금융자산

가. 당기손익-공정가치 측정 금융자산

(1) 당기손익-공정가치 측정 금융자산

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
비유동항목		
복합금융상품(*1)	480,558,804	664,073,081
수익증권 및 펀드	1,139,104,278	706,904,955
소 계	1,619,663,082	1,370,978,036
유동항목		
수익증권 및 펀드	710,126	1,134,151
지분증권	2,982,610	-
소 계	3,692,736	1,134,151
합 계	1,623,355,818	1,372,112,187

(*1) 회사는 전기 중 종속기업인 LINE이 발행한 전환사채를 상환 받으면서 상환이익을 4,495백만원 인식하였습니다(주석 31 참조).

(2) 당기손익으로 인식된 금액

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
복합금융상품 및 지분증권관련손익	108,295,504	180,585,342
수익증권및펀드관련손익	295,245,255	142,808,264
기타	-	25,181
합 계	403,540,759	323,418,787

당기손익으로 인식된 순손익에 이자와 배당수익은 제외 하였습니다.

나. 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

(1) 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
상장주식	1,810,781,179	1,192,510,414

비상장주식	223,005,955	46,389,561
합 계	2,033,787,134	1,238,899,975

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

다. 매출채권 및 기타 상각후원가 측정 금융자산

(1) 매출채권 및 미수금

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
매출채권	382,059,754	346,883,198
미수금	12,894,841	56,991,804
손실충당금	(6,290,977)	(5,127,319)
매출채권 및 미수금(순액)	388,663,618	398,747,683

(2) 기타 상각후원가 측정 금융자산

기타 상각후원가 측정 금융자산과 관련하여 재무상태표에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말			전기말		
	유동	비유동	합계	유동	비유동	합계
현금성자산	964,418,443	-	964,418,443	369,314,307	-	369,314,307
장단기금융상품	205,750,000	13,760,000	219,510,000	4,000,000	13,760,000	17,760,000
대여금	127,304,640	-	127,304,640	89,612,100	-	89,612,100
미수수익	2,630,791	-	2,630,791	1,129,134	-	1,129,134
임차보증금	10,901,104	26,145,671	37,046,775	2,516,674	14,315,423	16,832,097
리스채권	9,409,727	1,544,138	10,953,865	12,065,945	10,545,617	22,611,562
총 장부금액	1,320,414,705	41,449,809	1,361,864,514	478,638,160	38,621,040	517,259,200
차감: 손실충당금	(1,200)	(4,128)	(5,328)	(1,200)	(4,128)	(5,328)
상각후원가	1,320,413,505	41,445,681	1,361,859,186	478,636,960	38,616,912	517,253,872

(3) 손상

매출채권 및 기타 상각후원가 측정 금융자산의 손상 및 회사의 신용위험 관련 사항은주식 4를 참조하시기 바랍니다.

8. 계약자산과 계약부채

가. 회사가 인식하고 있는 계약자산은 없으며, 계약부채는 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
고객충성제도	2,926,593	2,405,829
서치플랫폼	136,535,793	107,601,934
커머스	41,140,608	29,293,889
콘텐츠	16,916,234	6,828,909
계약부채 합계	197,519,227	146,130,561

(*) 계약부채는 기타부채(선수금, 선수수익, 예수금)에 포함되어 있습니다.

회사는 전기 중 서비스별 분류기준을 변경하였습니다.

나. 계약부채에 대해 인식한 수익

당기와 전기 중 전기에서 이월된 계약부채와 관련하여 수익으로 인식한 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초의 계약부채 잔액 중 당기 중 인식한 수익	146,130,561	114,040,844
고객충성제도	2,405,829	1,847,917
서치플랫폼	107,601,934	87,659,432
커머스	29,293,889	19,376,083
콘텐츠	6,828,909	5,157,412

회사는 전기 중 서비스별 분류기준을 변경하였습니다.

9. 기타자산

당기말과 전기말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유 동	비유동	유 동	비유동
선금금	15,643,132	9,487,858	8,290,551	9,777,132
선금비용	25,447,829	23,894,942	19,434,838	19,401,438
합 계	41,090,961	33,382,800	27,725,389	29,178,570

10. 유형자산

가. 당기말 및 전기말 현재 유형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말			전기말		
	취득원가	상각누계액(*)	장부금액	취득원가	상각누계액(*)	장부금액
토지	271,222,169	-	271,222,169	269,970,459	-	269,970,459
건물	493,422,657	(141,576,863)	351,845,794	464,612,962	(126,005,313)	338,607,649
구축물	113,915,120	(81,929,225)	31,985,895	113,860,438	(71,394,343)	42,466,095
기계장치	3,545,930	(2,023,042)	1,522,888	2,759,168	(1,613,844)	1,145,324
차량운반구	554,421	(535,825)	18,596	629,421	(550,693)	78,728
비품	94,569,141	(60,398,597)	34,170,544	81,533,941	(50,427,273)	31,106,668
기타의유형자산	-	-	-	627,678	(529,546)	98,132
건설중인자산	738,600,516	-	738,600,516	395,345,953	-	395,345,953
합 계	1,715,829,953	(286,463,551)	1,429,366,402	1,329,340,020	(250,521,012)	1,078,819,008

(*) 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	합계
기초 순장부금액	269,970,459	338,607,649	42,466,095	1,145,324	78,728	31,106,668	98,132	395,345,953	1,078,819,008
취득 및 자본적지출	986,102	2,251,230	54,682	786,762	-	12,483,106	-	366,648,001	383,209,882
처분	-	-	-	-	-	(477,881)	(57,064)	-	(534,945)
감가상각	-	(15,571,550)	(10,534,882)	(409,197)	(60,132)	(14,282,738)	(41,068)	-	(40,899,567)
본자산 대체	265,608	26,558,465	-	-	-	5,341,389	-	(32,165,462)	-
기타(*)	-	-	-	-	-	-	-	8,772,023	8,772,023
기말 순장부금액	271,222,169	351,845,794	31,985,895	1,522,888	18,596	34,170,544	-	738,600,516	1,429,366,402

(*) 차입원가자본화 등을 포함하고 있습니다.

(2) 전기

(단위: 천원)

구 분	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	비품	기타의 유형자산	건설중인 자산	합계
기초 순장부금액	269,732,845	351,893,482	53,177,254	528	140,598	21,268,528	145,760	159,584,169	855,943,164
취득 및 자본적지출	-	-	-	685,011	-	13,635,399	-	243,011,894	257,332,304
처분	-	-	-	-	-	(332,596)	-	(619,350)	(951,946)
감가상각	-	(14,794,184)	(10,711,159)	(103,215)	(61,870)	(11,242,207)	(50,900)	-	(36,963,535)
본자산 대체	-	-	-	563,000	-	7,777,544	-	(8,340,544)	-
기타(*)	237,614	1,508,351	-	-	-	-	3,272	1,709,784	3,459,021
기말 순장부금액	269,970,459	338,607,649	42,466,095	1,145,324	78,728	31,106,668	98,132	395,345,953	1,078,819,008

(*) 차입원가자본화 등을 포함하고 있습니다.

다. 당기 중 적격자산인 유형자산에 대해 자본화된 차입원가는 8,722백만원(전기: 1,710백만원)이며, 자본화가능 차입원가를 산정하기 위하여 사용된 자본화차입이자율은 1.75%(전기: 2.85%)입니다.

라. 회사의 감가상각비는 전액 영업비용으로 인식하고 있습니다.

11. 리스

가. 재무상태표에 인식된 금액

리스와 관련하여 재무상태표에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
사용권자산		
부동산	26,655,072	21,398,913
차량운반구	1,170,218	792,248
합계	27,825,290	22,191,161
리스채권	10,953,865	22,611,561
리스부채		
유동	18,371,326	19,788,582
비유동	19,505,218	24,672,861
합계	37,876,544	44,461,443

당기 중 증가된 사용권자산은 14,901백만원입니다.

나. 포괄손익계산서에 인식된 금액

리스와 관련하여 포괄손익계산서에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
사용권자산의 감가상각비		
부동산	8,774,648	7,553,062
차량운반구	492,533	413,194
합계	9,267,181	7,966,256
리스부채에 대한 이자비용(금융비용에 포함)(*)	1,292,740	1,744,285
단기리스료 및 소액자산리스료	5,392,891	1,855,340

(*) 리스와 관련하여 인식된 이자비용은 차입원가자본화로 인하여 포괄손익계산서

상의 이자비용과 차이가 존재합니다.

당기 중 리스의 총 현금유출은 26,719백만원(전기: 21,888백만원), 총 현금유입은 14,385백만원(전기: 13,765백만원)입니다.

12. 무형자산

가. 당기말 및 전기말 현재 무형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말			전기말		
	취득원가	상각누계액(*)	장부금액	취득원가	상각누계액(*)	장부금액
산업재산권	9,489,054	(8,681,108)	807,946	9,311,468	(7,839,011)	1,472,457
소프트웨어	30,819,932	(24,059,959)	6,759,973	24,494,278	(22,613,161)	1,881,117
기타무형자산	87,588,389	(42,163,857)	45,424,532	77,590,568	(40,836,465)	36,754,103
합 계	127,897,375	(74,904,924)	52,992,451	111,396,314	(71,288,637)	40,107,677

(*) 손상차손누계액 및 정부보조금을 합산한 금액입니다.

나. 당기 및 전기 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위: 천원)

구 분	산업재산권	소프트웨어	기타무형자산	합계
기초 순장부금액	1,472,457	1,881,117	36,754,103	40,107,677
취득	186,494	6,325,654	10,423,600	16,935,748
처분	(1,096)	-	(575,779)	(576,875)
무형자산상각비	(849,909)	(1,446,798)	(1,327,392)	(3,624,099)
기타(*)	-	-	150,000	150,000
기말 순장부금액	807,946	6,759,973	45,424,532	52,992,451

(*) 온실가스배출권의 정부제출 등을 포함하고 있습니다.

(2) 전기

(단위: 천원)

구 분	산업재산권	소프트웨어	기타무형자산	합계
기초 순장부금액	2,183,558	2,383,364	31,757,736	36,324,658
취득	204,477	668,489	9,641,397	10,514,363
처분	(9,612)	(82)	(605,380)	(615,074)
무형자산상각비	(905,966)	(1,170,654)	(1,340,252)	(3,416,872)
손상차손	-	-	(216,707)	(216,707)

기타(*)	-	-	(2,482,691)	(2,482,691)
기말 순장부금액	1,472,457	1,881,117	36,754,103	40,107,677

(*) 온실가스배출권의 정부제출 등을 포함하고 있습니다..

회사의 무형자산상각비는 전액 영업비용으로 인식하고 있습니다.

다. 회사가 인건비 등 비용으로 인식한 연구와 개발 지출의 총액은 629,620백만원(전기: 526,350백만원)이며, 모두 영업비용에 포함되어 있습니다.

라. 배출권

(1) 3차 계획기간(2021년~2025년)에 대한 무상할당 배출권 예상 수량은 다음과 같습니다.

(단위: KAU)

2021년분	2022년분	2023년분	2024년분	2025년분	합계
68,467	68,467	68,467	67,825	67,825	341,051

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

(단위: KAU, 천원)

구 분	당기		전기	
	수량	금액	수량	금액
기초 배출권	15,382	512,321	2,852	77,004
무상할당	63,350	-	58,964	-
매입	-	-	25,100	905,900
정부제출	(73,176)	(345,697)	(71,534)	(470,583)
매각	(556)	(16,624)	-	-
기말 배출권	5,000	150,000	15,382	512,321

13. 종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자

가. 당기말과 전기말 현재 종속기업, 관계기업 및 공동기업투자의 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	종 목	주요 영업활동	소재국가	연차 결산월	당기말		전기말
					지분율 (%)	장부금액	장부금액
종속 기업	네이버클라우드	클라우드 서비스 운영	대한민국	12월	100.00	98,449,807	98,449,807
	네이버아이엔에스	사업지원, 인력공급, 근로자파견임대	대한민국	12월	100.00	28,031,186	28,031,186
	서치솔루션(*9)	검색솔루션개발	대한민국	12월	-	-	3,459,255
	엔비전스	전시 및 공연기획 사업	대한민국	12월	100.00	1,452,802	1,452,802
	Naver China	소프트웨어 개발 및 유통	중국	12월	100.00	11,807,060	6,820,604

	웍스모바일	그룹웨어 개발 및 서비스운영	대한민국	12월	62.59	98,000,069	98,000,069	
	스노우	카메라, 커뮤니케이션 앱 개발 서비스	대한민국	12월	80.55	447,003,463	327,003,526	
	에스비넥스트미디어노베이션펀드	투자	대한민국	12월	96.30	145,518,763	156,295,821	
	네이버랩스	신기술 개발 및 연구	대한민국	12월	100.00	50,599,924	34,332,903	
	NAVER-KTB 오디오콘텐츠 전문투자조합	투자	대한민국	12월	99.00	26,928,000	26,928,000	
	스프링캠프 초기전문 투자조합 제1호	투자	대한민국	12월	99.00	39,600,000	39,600,000	
	스프링캠프 초기전문 투자조합 제2호	투자	대한민국	12월	91.95	30,000,000	10,000,000	
	NAVER U.HUB(구, V Live)	온라인 스트리밍서비스	미국	12월	100.00	-	-	
	NAVER BAND	북미 커뮤니티 서비스 마케팅	미국	12월	100.00	-	-	
	NAVER France	유럽 IT 투자 및 연구개발	프랑스	12월	100.00	302,902,769	302,902,769	
	네이버웹툰컴퍼니	웹툰 서비스 개발 및 운영	대한민국	12월	100.00	19,962,185	27,076,000	
	NAVER J.Hub	글로벌 사업 지원	일본	12월	100.00	983,514,210	868,948,890	
	티비티 글로벌 성장 제1호 투자조합	투자	대한민국	12월	89.91	95,007,093	99,000,000	
	오디언소리	오디오 콘텐츠 제작 및 공급	대한민국	12월	100.00	5,811,601	5,811,601	
	NAVER VIETNAM	온라인 생중계서비스 및 현지 마케팅	베트남	12월	99.00	50,849,396	50,849,396	
	네이버파이낸셜(*5)	전자금융업	대한민국	12월	89.21	29,284,740	28,852,802	
	에스브이에이콘텐츠미디어(*7)	투자	대한민국	12월	-	-	16,774,282	
	WEBTOON Entertainment	웹툰 서비스 개발 및 운영	미국	12월	67.91	651,034,952	344,149,120	
	Do Ventures Annex Fund, LP	투자	미국	12월	99.01	1,580,960	177,075	
	에스브이에이소다사모투자(*8)	투자	대한민국	12월	1.43	1,359,790	22,002,860	
	스마트 스프링 펀드(*6)	투자	대한민국	12월	35.71	9,000,000	2,000,000	
	네이버-퀀텀콘텐츠1호펀드	투자	대한민국	12월	98.81	6,250,000	6,250,000	
	컴퍼니에이아이(*7)	SI 서비스 개발 및 연구	대한민국	12월	-	-	-	
	A Holdings(구,LINE) (*1)	모바일 서비스 개발	일본	3월	-	-	221,372,599	
	LINE Conomi(*1)	글로벌 식당 리뷰 서비스 개발 및 운영	일본	3월	-	-	4,847,572	
	드라마엔컴퍼니(*1)	명함 어플리케이션 개발 및 운영	대한민국	12월	-	-	29,308,399	
	라인프렌즈(*1)	캐릭터용구 및 인형 도소매업	대한민국	3월	-	-	85,000,048	
	네이버벤처스(*4)	장애인 표준사업장 운영	대한민국	12월	47.00	47,000	47,000	
	NAVER WP I, L.P.	현지 사업 운영	미국	12월	100.00	2,807,628	-	
	Wattpad Corp.	글로벌 웹소설 플랫폼	캐나다	12월	100.00	698,168,630	-	
	에스브이에이콘텐츠미디어호	투자	대한민국	12월	98.83	70,395,030	-	
	소 계						3,905,367,058	2,945,744,386
관계 기업	넷매니아	소프트웨어 개발 및 유통	대한민국	12월	27.17	161,829	161,829	
	사이냅소프트	소프트웨어 개발 및 유통	대한민국	12월	26.41	1,249,990	1,249,990	
	본엔젤스페이스메이커펀드	투자	대한민국	12월	22.73	750,000	3,750,000	
	한국콘텐츠공제조합(*2)	공제회	대한민국	12월	53.75	10,000,000	10,000,000	
	아로정보기술	소프트웨어 개발 및 유통	대한민국	12월	29.85	500,000	500,000	
	네이버 한국투자 힘내라! 게임사 펀드	투자	대한민국	12월	50.00	1,265,000	2,450,000	
	미래창조 네이버-스톤브릿지 초기 기업 투자조합(*7)	투자	대한민국	12월	-	-	1,800,000	
	미래창조 네이버-에스비 스타트업 투자조합	투자	대한민국	12월	37.04	7,336,945	8,188,794	
	DIGITAL MEDIA PARTNERS II	투자	Cayman Islands	12월	26.88	3,321,036	3,370,770	
	NAVER-BSK 청년창업 5호 투자조합	투자	대한민국	12월	50.00	4,421,803	6,580,164	
	앤스페이스	공간서비스업	대한민국	12월	49.04	1,700,006	1,700,006	
	원스토어	전자상거래업	대한민국	12월	25.10	29,497,707	29,497,707	
	미래에셋네이버신성장투자조합1호	투자	대한민국	12월	50.00	49,000,176	49,000,176	

	K-Fund I(*2)	투자	프랑스	12월	74.81	172,060,079	147,728,572	
	와이지 네이버 콘텐츠 & 라이프스타일 펀드(*2)	투자	대한민국	12월	90.91	50,000,000	50,000,000	
	소란 신기술사업투자조합 1호(*2)	투자	대한민국	12월	66.67	747,173	1,000,000	
	미래에셋맵스전문투자형사모부동산 투자신탁62호	투자	대한민국	12월	45.08	196,330,551	196,330,551	
	MIRAE ASSET-NAVER ASIA GROWTH INVESTMENT	투자	싱가폴	12월	40.00	350,483,239	249,247,176	
	미래에셋-네이버 Asia Growth Fund(*3)	투자	대한민국	12월	16.67	87,610,771	62,476,265	
	China Ventures Fund I, L.P.(*2)	투자	캐나다	12월	70.33	99,007,308	143,274,892	
	China Ventures Fund II, L.P.	투자	캐나다	12월	30.00	75,450,379	-	
	얼라이언스인터넷	인터넷기업 수익지원	대한민국	12월	23.53	200,000	200,000	
	디에이치피개인투자조합제3호	투자	대한민국	12월	25.16	200,000	200,000	
	인공지능연구원(*3)	인공지능 기술 연구 투자	대한민국	12월	14.29	3,000,000	3,000,000	
	와이엔컬처앤스페이스	음반제작 및 기획	대한민국	12월	23.04	7,846,155	1,974,950	
	Do Ventures Fund I, I-A	투자	Cayman Islands	12월	22.70	5,926,500	5,926,500	
	SMEJ Plus	글로벌팬심관련 투자	일본	12월	30.07	14,873,626	38,366,926	
	Carouell Pte(*3)	플랫폼투자	싱가폴	12월	8.39	74,862,910	74,862,910	
	스마트대한민국 네이버-스톤브릿지 라이징 투자조합	투자	대한민국	12월	37.74	4,000,000	2,000,000	
	실리콘큐브	응용소프트웨어 개발 및 공급업	대한민국	12월	41.89	-	-	
	A Holdings(구, LINE)(*1)	모바일 서비스 개발	일본	3월	42.25	221,372,599	-	
	드라마엔컴퍼니(*1)(*10)	명함 어플리케이션 개발 및 운영	대한민국	12월	10.55	-	-	
	LINE Conomi(*1)	글로벌 식당 리뷰 서비스 개발 및 운영	일본	3월	49.90	4,847,572	-	
	라인프레스(*1)	캐릭터용구 및 인형 도소매업	대한민국	3월	30.00	71,593,000	-	
	위버스컴퍼니	콘텐츠 제작	대한민국	12월	33.91	211,884,516	-	
	K-Fund II(*2)	투자	대한민국	12월	67.90	2,174,976	-	
	카페24(*3)	전자상거래업	대한민국	12월	14.81	137,164,280	-	
	퓨처이노베이션제삼호사모투자	투자	대한민국	12월	25.38	45,831,000	-	
	ICART GROUP(*3)	전자상거래업	대한민국	12월	5.00	12,726,816	-	
	파라마크케이비제1호사모투자	투자	대한민국	12월	20.00	1,972,000	-	
	소 계						1,961,369,942	1,094,838,178
공동 기업	잡스엔	온라인 정보제공업	대한민국	12월	49.00	98,000	98,000	
	씨네플레이	온라인 정보제공 및 온라인 광고	대한민국	12월	49.00	98,000	98,000	
	디자인프레스	온라인 정보제공 및 인터넷 콘텐츠 제 공	대한민국	12월	49.00	98,000	98,000	
	차이나랩(중앙JV)	데이터베이스 및 온라인 정보제공	대한민국	12월	49.00	98,000	98,000	
	여플	온라인 정보제공 및 인터넷 콘텐츠 제 공	대한민국	12월	49.00	98,000	98,000	
	인터비즈(동아JV)	온라인 정보제공 및 인터넷 콘텐츠 제 공	대한민국	12월	49.00	98,000	98,000	
	아티션(경향신문 JV)	온라인 정보제공 및 인터넷 콘텐츠 제 공	대한민국	12월	49.00	98,000	98,000	
	스쿨쟁(EBS JV)	온라인 정보제공 및 인터넷 콘텐츠 제 공	대한민국	12월	49.00	98,000	98,000	
	아그로플러스(한국경제 JV)	온라인 정보제공 및 인터넷 콘텐츠 제	대한민국	12월	49.00	98,000	98,000	

	공						
썬랩(문화일보 JV)	온라인 정보제공 및 인터넷 콘텐츠 제 공	대한민국	12월	49.00	98,000	98,000	
테크플러스(전자신문 JV)	온라인 정보제공 및 인터넷 콘텐츠 제 공	대한민국	12월	49.00	98,000	98,000	
동그람이(한국일보 JV)	온라인 정보제공 및 인터넷 콘텐츠 제 공	대한민국	12월	49.00	98,000	98,000	
법률앤미디어(머니투데이 JV)	온라인 정보제공 및 인터넷 콘텐츠 제 공	대한민국	12월	49.00	98,000	98,000	
다나아데이터	인터넷정보서비스업	대한민국	12월	49.00	4,900,000	4,900,000	
소 계					6,174,000	6,174,000	
합 계					5,872,911,000	4,046,756,564	

- (*1) 종속기업인 LINE과 소프트뱅크의 경영통합이 당기 중 완료됨에 따라 지배력을 상실한 A Holdings(구, LINE)와 3개의 종속기업은 관계기업으로 분류하였습니다.
- (*2) 당기말 현재 지분율은 50%를 초과하나, 약정에 따라 지배력을 보유하지 않아서 관계기업으로 분류하였습니다.
- (*3) 당기말 현재 피투자기업에 대한 지분율은 20% 미만이나, 약정에 따라 유의적영향력을 행사하므로 관계기업으로 분류하였습니다.
- (*4) 네이버헨즈에 대한 회사의 지분율은 50% 미만이지만, 회사의 종속기업인 스노우, 네이버파이낸셜, 네이버웹툰컴퍼니, 네이버클라우드가 보유한 지분율 53%를 포함할 경우 지배력을 행사할 수 있는 것으로 판단하여 종속기업으로 분류하였습니다.
- (*5) 네이버파이낸셜에 대한 회사의 지분율은 의결권 있는 주식수 기준입니다.
- (*6) 스마트 스프링 펀드에 대한 회사의 지분율은 50% 미만이지만, 회사의 종속기업인 스프링캠프가 보유한 지분율 12.68%를 포함하고 종속기업이 업무집행조합원 및 업무집행사원(General Partner)으로서 투자의사결정에 유의적인 영향력을 행사할 수 있습니다. 이에 회사가 지배력을 행사할 수 있는 것으로 판단하여 종속기업으로 분류하였습니다.
- (*7) 당기 중 청산이 완료되었습니다.
- (*8) 에스브이에이소다사모투자 합자회사에 대한 회사의 지분율은 50% 미만이지만, 회사의 종속기업인 크림이 보유한 지분율 98.1%를 포함할 경우 지배력을 행사할 수 있는 것으로 판단하여 종속기업으로 분류하였습니다.
- (*9) 당기 중 합병이 완료되었습니다.
- (*10) 당기 중 지분율 하락으로 관계기업에서 금융상품으로 분류되었습니다.

나. 당기 및 전기 중 종속기업, 관계기업 및 공동기업투자의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초금액	4,046,756,564	2,804,011,012
취득	2,111,763,039	1,851,224,291
감소	(179,977,740)	(499,334,225)
손상(*)	(99,747,208)	(109,381,071)
기타	(5,883,654)	236,556
기말금액	5,872,911,000	4,046,756,564

(*) 회사는 당기 중 네이버랩스, 네이버웹툰컴퍼니, 라인프렌즈, SMEJ Plus 등의 지속적인

영업손실 등으로 인하여 장부금액이 회수가능가액을 초과함에 따라 손상차손을 인식하였습니다. 회수가능가액은 사용가치 및 처분부대원가를 차감한 공정가치 중 더 큰 금액으로 측정되었으며, 사용가치 산출에 사용된 할인율은 15.5%~15.6%, 영구성장률은 1.0%입니다.

14. 매입채무및기타채무

당기말과 전기말 현재 매입채무및기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
금융부채				
미지급금	370,857,496	-	443,825,417	-
미지급비용	4,789,719	-	19,951	-
보증금	8,459,036	2,948,178	2,512,000	8,049,548
소 계	384,106,251	2,948,178	446,357,368	8,049,548
비금융부채				
미지급비용	139,542,200	6,585,520	123,320,484	6,460,830
합 계	523,648,451	9,533,698	569,677,852	14,510,378

15. 기타부채

당기말과 전기말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선수금	228,746,978	-	178,344,073	-
선수수익	17,677,171	387,014	6,112,763	269,097
예수금	6,282,064	-	4,401,467	-
부가세예수금	71,014,422	-	58,797,559	-
합 계	323,720,635	387,014	247,655,862	269,097

16. 차입금 및 사채

가. 당기말과 전기말 현재 차입금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	차입처	최장만기일	이자율(%)	당기말	전기말
단기차입금	하나은행	-	-	-	10,000,000
	신한은행	-	-	-	30,000,000
장기차입금	국민은행	2023-10-01	2.50	10,000,000	-
	신한은행	2025-12-03	2.99	15,000,000	-
	Mizuho Bank	2023-11-15	0.54	169,989,600	-
	BNP파리바	2024-12-23	0.61	154,536,000	-
합 계				349,525,600	40,000,000

나. 당기말과 전기말 현재 사채 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	발행일	만기일	이자율(%)	당기말	전기말
제 4-1회 공모사채	2021.02.25	2024.02.25	1.24	250,000,000	-
제 4-2회 공모사채	2021.02.25	2026.02.25	1.60	450,000,000	-
외화선순위 무담보사채	2021.03.29 2021.05.12	2026.03.29	1.50	948,400,000	-
사채할인발행차금				(11,572,536)	-
합 계				1,636,827,464	-

다. 당기말 현재 사채와 관련된 발행조건은 다음과 같습니다.

구 분	원리금 지급	채무비율 유지(*)	담보권 설정제한(*)	자산 매각 한도(*)	지배구조 변경제한
제 4-1회 공모사채	매 분기 이자 지급 및 만기 원금 일시상환	부채비율 300% 이하	자기자본 500% 이하	자산총계 100% 이내	최대주주의 변경
제 4-2회 공모사채					
외화선순위 무담보사채	매 반기 이자 지급 및 만기 원금 일시상환	-	계약상 조건에 따른 일 정 금액 이상의 담보권 설정 제한	계약상 중요 자산에 대 한 매각 제한	계약상 조건에 따른 합 병 등에 대한 제한

(*) 상기 채무비율 유지, 담보권설정 제한 및 자산매각 한도는 연결재무제표 기준으로 적용합니다.

17. 충당부채

당기 및 전기 중 회사의 충당부채 변동내역은 다음과 같습니다.

가. 당기

(단위: 천원)

구 분	소송	복구	온실가스	기 타	합계
-----	----	----	------	-----	----

	총당부채	총당부채	배출부채		
기초금액	927,939	2,306,507	685,399	30,714,725	34,634,570
손익계산서 증(감):					
추가 총당금전입	-	59,274	541,923	-	601,197
미사용금액 환입	-	(762,920)	(1,155,982)	(1,081,058)	(2,999,960)
당기 중 설정액	-	1,664,453	-	10,221	1,674,674
당기 중 사용액	-	-	-	(28,933,415)	(28,933,415)
기말금액	927,939	3,267,314	71,340	710,473	4,977,066
유동항목	927,939	964,657	71,340	710,473	2,674,409
비유동항목	-	2,302,657	-	-	2,302,657

나. 전기

(단위: 천원)

구 분	소송 총당부채	복구 총당부채	온실가스 배출부채	기타(*1)	합계
기초금액	926,439	1,819,748	972,621	-	3,718,808
손익계산서 증(감):					
추가 총당금전입	1,500	43,883	183,361	27,732,000	27,960,744
미사용금액 환입	-	-	-	-	-
당기 중 설정액	-	442,876	-	3,356,363	3,799,239
당기 중 사용액	-	-	(470,583)	(373,638)	(844,221)
기말금액	927,939	2,306,507	685,399	30,714,725	34,634,570
유동항목	927,939	213,646	685,399	30,714,725	32,541,709
비유동항목	-	2,092,861	-	-	2,092,861

(*1) 전기말 현재 회사는 공정거래위원회가 회사의 일부서비스와 관련하여 부과한 과징금 27,732백만원을 총당부채로 인식하고 있습니다.

18. 종업원급여

가. 확정급여제도

회사는 확정급여제도를 운영하고 있습니다. 연금의 수준은 종업원의 근무기간 및 최종 임금에 근거하여 산출되며, 일부 연금은 기금에 적립되어 외부 기관에 의해 운영되고 있습니다.

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

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
-----	-----	-----

기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	15,009,871	14,868,149
기금이 적립되지 않은 확정급여채무의 현재가치	272,835,865	216,830,135
소 계	287,845,736	231,698,284
사외적립자산의 공정가치	(10,460,193)	(10,958,058)
재무상태표상 부채	277,385,543	220,740,226

(2) 당기와 전기 중 확정급여채무의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초금액	231,698,284	195,430,461
당기근무원가	46,317,760	39,858,378
이자비용	6,795,737	5,299,370
재측정요소:		
인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	906,101	16,338,431
재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	15,058,274	(19,333,763)
경험적조정으로 인한 보험수리적손익	1,922,018	3,147,665
제도에서의 지급액:		
급여의 지급	(15,683,273)	(9,556,292)
계열사로부터의 전출입에 대한 효과	(332,212)	514,034
사업결합(주석 33)	1,163,048	-
기말금액	287,845,736	231,698,284

(3) 당기 및 전기 중 사외적립자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초금액	10,958,058	11,169,837
이자수익	316,894	297,671
재측정요소:		
사외적립자산의 수익(이자수익 포함금액 제외)	(241,376)	(88,599)
제도에서의 지급:		
급여의 지급	(573,383)	(420,851)
기말금액	10,460,193	10,958,058

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

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	

	금액	구성비율(%)	금액	구성비율(%)
현금및현금성자산	1,499,992	14.3	854,728	7.8
수익증권	1,009,409	9.7	524,891	4.8
국공채	7,950,793	76.0	9,578,439	87.4
합 계	10,460,193	100.0	10,958,058	100.0

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

구 분	당기말	전기말
할인율	3.56%	3.04%
임금상승률	6.71%	5.69%

(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	(31,618,535)	37,657,124
임금상승률	1% 증가/감소	36,119,135	(31,056,858)

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

민감도 분석에 사용된 방법 및 가정은 전기와 동일합니다.

(7) 미래현금흐름에 대한 확정급여제도의 영향

2022년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 예상기여금은 없으며, 확정급여채무의 가중평균 만기는 12.58년입니다.

나. 기타장단기종업원급여부채

단기종업원급여부채는 연차유급휴가제도에 따라 당기 제공받은 근무용역에 대해 인식한 금액이며, 기타장기종업원급여부채는 근무기간에 따라 지급하는 장기유급휴가에 대해 인식한 금액입니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
단기종업원급여부채	30,930,726	27,308,676
기타장기종업원급여부채	19,221,514	15,317,398

합 계	50,152,240	42,626,074
-----	------------	------------

19. 주식의 발행 및 취득

가. 회사가 발행할 주식의 총수는 300,000,000주이고, 당기말 현재 회사가 발행한 보통주식 수와 자기주식수(소각 주식수 제외)는 각각 164,049,085주(1주당 100원)와 14,750,130주입니다. 당기말 현재 보통주자본금과 주식발행초과금은 각각 16,481,340천원, 132,920,605천원이며, 이익소각으로 인하여 발행주식 액면 총액은 16,404,909천원으로 납입자본금(16,481,340천원)과 상이합니다.

나. 회사는 당기 중 자사주 교환거래 및 주식선택권 행사 등으로 자기주식 1,839,920주를 처분하였고, 자기주식처분이익 374,507백만원을 인식하였습니다.

20. 기타자본구성요소

가. 당기말과 전기말 현재 기타자본구성요소의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
자기주식	(1,066,259,871)	(1,214,756,394)
주식선택권	201,251,339	39,122,209
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 평가손익	(71,357,770)	2,699,257
기타	(60,838,113)	(60,838,113)
합 계	(997,204,415)	(1,233,773,041)

나. 회사는 당기 중 자기주식 214,310주를 이익소각 하였으며, 이마트, 신세계, 카페24, Wattpad 회사와의 주식교환에 따라 자기주식 1,447,594주(취득가액 104,644백만원)를 처분하였고, 자기주식처분이익을 333,847백만원을 인식하였습니다. 또한, 회사는 임직원 주식매수선택권행사 및 스톡그랜트 지급에 따라 자기주식 392,326주(취득가액 28,361백만원)를 처분하였고, 자기주식처분이익을 40,660백만원 인식하였습니다.

다. 당기 및 전기 중 자기주식의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주)

구 분	당기	전기
기초 자기주식	16,804,360	19,365,600
취득	-	83,000
처분(*)	(1,839,920)	(2,094,240)
이익소각	(214,310)	(550,000)
기말 자기주식	14,750,130	16,804,360

(*) 주식선택권 행사 및 자사주 지급(스톡그랜트)으로 교부한 자기주식 392,326주가 포함되어 있습니다.

21. 주식기준보상

당기말 현재 회사는 수차례의 주주총회 및 이사회 결의에 의거하여 회사의 임직원과 주식기 준보상약정을 체결하고 있습니다.

가. 주식선택권

(1) 주식결제형 주식선택권

(가) 당기말 현재 회사가 종업원에게 부여한 주식결제형 주식선택권은 다음과 같습니다.

구분	2019.2.27 부여	2019.3.22 부여	2020.02.26 부여	2020.02.26 부여	2020.03.27 부여	2021.02.23 부여	2021.02.23 부여	2021.03.24 부여
가득요건	부여일로부터 2년 동안 재직	부여일로부터 3년 동안 재직	부여일로부터 2년 동안 재직	부여일로부터 3년 동안 재직	부여일로부터 3년 동안 재직	부여일로부터 2년 동안 재직	부여일로부터 3년 동안 재직	부여일로부터 3년 동안 재직
행사가능기간 및 조건	- 행사가능일로부터 5년간 - 행사개시일 직전 10영업일 동안의 일별 증가가 모두 - 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	- 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	- 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	- 행사가능일로부터 5년간	- 행사가능일로부터 5년간	- 행사가능일로부터 5년간
발행할 주식	보통주							
부여방법	보통주 신주발행 또는 자기주식 교부 중 결정							

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

1) 당기

(단위: 주, 원)

부여일	기초 미행사수량	부여수량	행사수량	소멸수량	기말 미행사수량
2019.02.27	393,024	-	(308,738)	(585)	83,701
2019.03.22	787,000	-	-	(37,000)	750,000
2020.02.26	153,753	-	-	(9,116)	144,637

2020.02.26	881,500	-	-	(31,000)	850,500
2020.03.27	670,000	-	-	(60,000)	610,000
2021.02.23	-	86,643	-	(5,319)	81,324
2021.02.23	-	1,027,500	-	(39,000)	988,500
2021.03.24	-	806,000	-	(41,000)	765,000
주식선택권 수량 합계	2,885,277	1,920,143	(308,738)	(223,020)	4,273,662
가중평균 행사가격	163,220	371,735	128,900	248,292	254,945

2) 전기

(단위: 주, 원)

부여일	기초 미행사수량	부여수량	행사수량	소멸수량	기말 미행사수량
2019.02.27	407,112	-	-	(14,088)	393,024
2019.03.22	812,000	-	-	(25,000)	787,000
2020.02.26	-	162,869	-	(9,116)	153,753
2020.02.26	-	907,000	-	(25,500)	881,500
2020.03.27	-	682,000	-	(12,000)	670,000
주식선택권 수량 합계	1,219,112	1,751,869	-	(85,704)	2,885,277
가중평균 행사가격	130,299	186,000	-	160,570	163,220

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

(단위: %, 원)

구 분	2019.02.27 부여	2019.03.22 부여	2020.02.26 부여	2020.02.26 부여	2020.03.27 부여	2021.02.23 부여	2021.02.23 부여	2021.03.24 부여
무위험이자율	1.98	1.92	1.4	1.4	1.48	1.02	1.19	1.44
기대만기	7년	8년	7년	8년	8년	3년	4년	4년
예상주가변동성	24.30	24.00	20.4	20.4	24	26.12	25.09	25.11
기대배당률	0.2	0.2	0.16	0.16	0.2	0.2	0.2	0.2
부여일 주식가격	129,500	127,000	190,500	190,500	152,500	386,500	386,500	386,000
부여일 공정가액	39,906	19,365	48,526	37,580	18,219	81,253	89,003	79,368
행사가격	128,900	131,000	186,000	186,000	186,000	362,500	362,500	384,500

(라) 당기 중 주식결제형 주식선택권과 관련하여 인식한 비용은 72,050백만원(전기: 28,092백만원)이며, 종속기업의 출자 및 환급으로 인식한 금액은 5,884백만원(전기: 119백만원)입니다.

(2) 차액결제형 주식선택권

(가) 당기말 현재 회사의 일부 종속기업은 종속기업의 종업원에게 부여한 차액결제형주식선

택권은 다음과 같습니다.

구분	2019.2.27 부여	2019.3.22 부여	2020.02.26 부여	2020.02.26 부여	2020.04.30 부여	2020.04.30 부여	2021.02.23 부여	2021.02.23 부여
부여법인	네이버 주식회사의 일부 종속기업							
가득요건	부여일로부터 2년 이상 재직	부여일로부터 3년 이상 재직	부여일로부터 2년 이상 재직	부여일로부터 3년 이상 재직	부여일로부터 2년 이상 재직	부여일로부터 3년 이상 재직	부여일로부터 2년 이상 재직	부여일로부터 3년 이상 재직
행사가능기간 및 조건	- 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	- 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	- 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	- 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	- 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	- 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	- 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	- 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

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

1) 당기

(단위: 주, 원)

부여일	기초 미행사수량	관계사 전출입 수량	행사수량	소멸수량	기말 미행사수량
2019.02.27	6,523	2,327	(4,391)	-	4,459
2019.03.22	2,000	1,000	-	-	3,000
2020.02.26	1,482	1,060	-	(159)	2,383
2020.02.26	4,000	-	-	-	4,000
2020.04.30	212	265	-	(53)	424
2020.04.30	-	1,553	-	-	1,553
2021.02.23	-	999	-	(27)	972
2021.02.23	-	6,554	-	-	6,554
주식선택권 수량 합계	14,217	13,758	(4,391)	(239)	23,345
가중평균 행사가격	152,064	269,241	128,900	205,939	224,926

2) 전기

(단위: 주, 원)

부여일	기초 미행사수량	관계사 전출입 수량	행사수량	소멸수량	기말 미행사수량
-----	----------	------------	------	------	----------

2019.02.27	5,999	1,187	-	(663)	6,523
2019.03.22	1,000	1,000	-	-	2,000
2020.02.26	-	1,482	-	-	1,482
2020.02.26	-	4,000	-	-	4,000
2020.04.30	-	212	-	-	212
주식선택권 수량 합계	6,999	7,881	-	(663)	14,217
가중평균 행사가격	129,200	170,421	-	128,900	152,064

(다) 회사는 주식선택권의 보상원가를 이항모형 및 몬테-카를로(Monte-Carlo)를 이용한 공정가치접근법을 적용하여 산정하였으며, 보상원가를 산정하기 위한 보고기간말의 제반 가정 및 변수는 다음과 같습니다.

(단위: %, 원)

구 분	2019.03.22 부여	2020.02.26 부여	2020.02.26 부여	2020.04.30 부여	2020.04.30 부여	2021.02.23 부여	2021.02.23 부여
무위험이자율	1.44	1.42	1.7	1.49	1.72	1.7	1.82
기대만기	1.23년	1.16년	2.16년	1.33년	2.33년	2.15년	3.15년
예상주가변동성	25.59	25.07	25.59	25.07	25.59	25.07	25.59
기대배당율	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14
보고기간말 주식가격	378,500	378,500	378,500	378,500	378,500	378,500	378,500
보고기간말 공정가액	247,472	193,243	194,273	193,466	194,234	65,940	80,033
행사가격	131,000	186,000	186,000	186,000	186,000	362,500	362,500

(라) 당기 중 차액결제형 주식선택권과 관련하여 인식한 비용은 1,414백만원(전기: 958백만원)입니다.

나. 자사주 지급(스톡그랜트)

회사는 당기 중 종업원에게 38,813백만원에 해당하는 자사주를 무상으로 교부하였습니다.

(단위: 원, 주)

구 분	2021.07.01 교부	2022.01.03 교부
1주당 처분가액	413,000	376,000
처분주식 총 수	45,488	53,263

22. 이익잉여금

가. 당기말과 전기말 현재 이익잉여금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
법정적립금(*)	8,240,670	8,240,670
임의적립금	13,909,234	13,909,234

미처분이익잉여금	9,235,315,009	7,781,376,665
합 계	9,257,464,913	7,803,526,569

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

나. 이익잉여금처분계산서

(단위: 천원)

구 분	당 기 (처분예정일 2022년 3월 14일)		전 기 (처분확정일 2021년 3월 24일)	
	미처분이익잉여금		9,235,315,009	
전기이월이익잉여금	7,722,098,133		6,622,352,402	
당기순이익	1,524,755,010		1,196,924,544	
기타포괄손익-공정가치측정 지분상품 처분손익	17,199,904		2,034,430	
확정급여부채의 재측정요소	(13,245,961)		(176,218)	
자기주식의 소각	(15,492,077)		(39,758,492)	
이익잉여금 처분액		76,291,766		59,278,532
배당금				
주당배당금(₩)				
당기: 511원(511%)	76,291,766		59,278,532	
전기: 402원(402%)				
차기이월미처분이익잉여금		9,159,023,243		7,722,098,133

23. 영업비용

당기 및 전기의 영업비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
종업원급여(*)	562,387,175	431,821,149
복리후생비	86,927,611	65,611,750
주식보상비용	73,463,673	29,050,863
감가상각비	40,899,567	36,963,536
사용권자산상각비	9,267,181	7,966,256
무형자산상각비	3,624,099	3,416,872
수도광열비	16,615,952	17,637,694
세금과공과	5,718,093	7,633,240
지급수수료	2,026,661,095	1,614,031,361

광고선전비	579,450,942	425,634,461
소모품비	4,897,360	8,384,569
기타	50,025,766	37,663,830
합 계	3,459,938,514	2,685,815,581

(*) 스톡그랜트와 관련된 비용 39,449백만원이 포함되어 있습니다.

24. 기타수익 및 기타비용

가. 당기 및 전기의 기타수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
수입임대료	2,171,450	2,512,335
외환차이	13,631,504	3,385,190
유형자산처분이익	516,051	648,068
무형자산처분이익	1,503,683	427,500
종속기업및관계기업투자처분이익	28,564,360	35,666,870
기타	4,974,229	8,094,249
합 계	51,361,277	50,734,212

나. 당기 및 전기의 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
외환차이	57,782,107	7,888,072
사회공헌비	90,297,443	52,401,364
종속기업및관계기업투자손상차손	99,747,208	109,381,071
기타	31,458,142	37,301,686
합 계	279,284,900	206,972,193

25. 금융수익 및 금융비용

가. 당기 및 전기의 금융수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
배당금수익	346,854,161	46,848,446
외환차이	22,969,946	2,359,164

당기손익-공정가치측정금융자산평가이익	449,993,627	356,603,765
당기손익-공정가치측정금융자산거래이익	4,696,264	6,304,070
합 계	824,513,998	412,115,445

나. 당기 및 전기의 금융비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
이자비용	13,900,708	43,883
외환차이	5,916,545	1,717,137
당기손익-공정가치측정금융자산평가손실	49,166,221	39,489,048
당기손익-공정가치측정금융자산거래손실	1,982,910	-
기타	280,956	93,310
합 계	71,247,340	41,343,379

26. 법인세비용

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

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
당기법인세		
당기손익에 대한 당기법인세	580,695,308	412,119,332
전기법인세의 조정사항	(11,341,368)	(3,006,814)
이연법인세		
일시적차이의 증감	(4,793,752)	53,416,004
법인세율변경효과	32,266	850,849
법인세비용	564,592,454	463,379,371

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

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
법인세비용차감전순손익	2,089,347,464	1,660,303,914
적용세율에 따른 법인세비용	566,739,802	446,121,847
조정사항		
세무상 과세되지 않는 수익	(23,208,659)	(3,969,969)
세무상 차감되지 않는 비용	29,344,480	16,504,521

기초 일시적차이의 변동	2,255,666	467,319
실현가능성없는 이연법인세 증감	27,108,205	32,259,061
전기법인세의 조정사항	(11,341,368)	(3,006,814)
미환류세제로 인한 효과	-	9,741,204
연결납세제도로 인한 결손금공제효과	(10,719,385)	(37,235,333)
세율변경 및 실현시기 변동으로 인한 이연법인세변동	32,266	850,849
기타	(15,618,553)	1,646,686
법인세비용	564,592,454	463,379,371

회사의 가중평균적용세율은 27.13%(전기: 26.81%)입니다.

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-공정가치측정금융자산평가손익	(101,347,261)	27,290,234	(74,057,027)	151,385,652	(40,470,183)	110,915,469
확정급여제도 재측정요소	(18,127,769)	4,881,808	(13,245,961)	(240,933)	64,715	(176,218)
합 계	(119,475,030)	32,172,042	(87,302,988)	151,144,719	(40,405,468)	110,739,251

라. 당기 및 전기 중 자본에 직접 반영된 법인세 효과는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기			전 기		
	반영 전	법인세 효과	반영 후	반영 전	법인세 효과	반영 후
자기주식처분이익	513,957,587	(139,450,734)	374,506,853	448,610,988	(120,125,747)	328,485,241
기타포괄손익공정가치측정금융자산처분이익	23,604,431	(6,404,527)	17,199,904	2,781,557	(747,126)	2,034,431
주식선택권	112,987,493	88,263,846	201,251,339	39,122,209	-	39,122,209
합 계	650,549,511	(57,591,415)	592,958,096	490,514,754	(120,872,873)	369,641,881

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

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
이연법인세자산		
12개월 이내에 회수될 이연법인세자산	42,153,090	51,587,160
12개월 이후에 회수될 이연법인세자산	238,152,465	84,988,325

소 계	280,305,555	136,575,485
이연법인세부채		
12개월 이내에 회수될 이연법인세부채	885,559	194,304
12개월 이후에 회수될 이연법인세부채	(185,663,075)	(166,439,124)
소 계	(184,777,516)	(166,244,820)
이연법인세자산(부채) 순액	95,528,039	(29,669,335)

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

(단위: 천원)

당 기	기초금액	손익계산서	기타포괄손익	자본	기말금액
종속기업및관계기업투자	(422,561)	(1,223,771)	-	-	(1,646,332)
당기손익-공정가치측정금융자산	(165,170,620)	(17,908,435)	-	-	(183,079,055)
미수수익	(310,173)	258,044	-	-	(52,129)
이연법인세부채	(165,903,354)	(18,874,162)	-	-	(184,777,516)
대손충당금	455,986	91,358	-	-	547,345
무형자산	4,566,771	(105,896)	-	-	4,460,875
미지급비용	31,973,540	1,053,870	-	-	33,027,410
순확정급여부채	59,290,825	10,701,409	4,881,808	-	74,874,042
충당부채	9,820,501	(8,380,576)	-	-	1,439,926
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	(341,466)	15,158	27,290,234	-	26,963,926
감가상각비	24,113,477	2,996,879	-	-	27,110,355
주식선택권	-	17,313,410	-	88,263,846	105,577,256
기타	6,354,385	(49,964)	-	-	6,304,421
이연법인세자산	136,234,019	23,635,648	32,172,042	88,263,846	280,305,555
이연법인세자산(부채) 순액	(29,669,335)	4,761,486	32,172,042	88,263,846	95,528,039

(단위: 천원)

전 기	기초금액	손익계산서	기타포괄손익	기말금액
종속기업및관계기업투자	(223,724)	(198,837)	-	(422,561)
당기손익-공정가치측정금융자산	(84,090,437)	(81,080,183)	-	(165,170,620)
미수수익	(20,143)	(290,030)	-	(310,173)
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	40,056,608	72,108	(40,470,182)	(341,466)
이연법인세부채	(44,277,696)	(81,496,942)	(40,470,182)	(166,244,820)
대손충당금	1,774,007	(1,318,021)	-	455,986
무형자산	4,634,754	(67,983)	-	4,566,771
미지급비용	27,476,415	4,497,125	-	31,973,540
순확정급여부채	47,179,870	12,046,240	64,715	59,290,825
충당부채	1,288,462	8,532,039	-	9,820,501
감가상각비	20,560,452	3,553,025	-	24,113,477

기타	6,366,722	(12,337)	-	6,354,385
이연법인세자산	109,280,682	27,230,088	64,715	136,575,485
이연법인세자산(부채) 순액	65,002,986	(54,266,854)	(40,405,467)	(29,669,335)

사. 당기말 현재 처분하지 않을 예정인 종속기업및관계기업투자 등으로 인한 일시적차이 454,007백만원(전기말: 400,706백만원)은 이연법인세자산으로 인식하지 않았습니다.

27. 주당이익

가. 당기 및 전기의 기본주당이익 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원, 주)

구 분	당 기	전 기
보통주당기순이익	1,524,755,010	1,196,924,544
가중평균유통보통주식수	148,659,354	145,724,906
기본주당이익(단위: 원)	10,257	8,214

나. 당기 및 전기의 가중평균유통보통주식수의 산정내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위: 주)

구 분	유통보통주식수	적 수
기 초	147,459,035	53,822,547,775
자기주식의 처분	1,839,920	438,116,562
합 계		54,260,664,337

가중평균유통보통주식수: $54,260,664,337 \div 365\text{일} = 148,659,354\text{주}$

(2) 전기

(단위: 주)

구 분	유통보통주식수	적 수
기 초	145,447,795	53,233,892,970
자기주식의 취득	(83,000)	(26,325,964)
자기주식의 처분	2,094,240	127,748,640
합 계		53,335,315,646

가중평균유통보통주식수: $53,335,315,646 \div 366\text{일} = 145,724,906\text{주}$

다. 희석주당이익

희석주당이익은 모든 희석성 잠재적보통주가 보통주로 전환된다고 가정하여 조정한 가중평균 유통보통주식수를 적용하여 산정하고 있습니다. 회사가 보유하고 있는 희석성 잠재적보통주로는 주식선택권이 있습니다. 주식선택권으로 인한 주식수는 주식선택권에 부가된 권리행사의 금전적 가치에 기초하여 공정가치(회계기간의 평균시장가격)로 취득했을 때 얻게 될 주식수를 계산하고 동 주식수와 주식선택권이 행사된것으로 가정할 경우 발행될 주식수를 비교하여 산정했습니다.

(단위: 천원, 주)

구 분	당기	전기
보통주당기순이익	1,524,755,010	1,196,924,544
희석주당이익 산정을 위한 순이익	1,524,755,010	1,196,924,544
가중평균유통보통주식수	148,659,354	145,724,906
주식선택권 행사가정	1,344,737	805,705
희석주당이익 산정을 위한 가중평균유통보통주식수	150,004,091	146,530,611
희석주당손익	10,165	8,168

28. 배당금

2020년 12월 31일로 종료하는 회계기간에 대한 보통주 배당금 59,278백만원은 2021년 4월에 지급되었으며, 산정내역은 다음과 같습니다.

구 분	당기	전기
배당받을 주식수	147,459,035주	145,447,795주
주당배당금	402원	376원
배당금액	59,278,532천원	54,688,371천원

29. 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	1,524,755,010	1,196,924,544
조정항목:		
감가상각비	40,899,567	36,963,536
사용권자산상각비	9,267,181	7,966,256
무형자산상각비	3,624,099	3,416,872
당기손익-공정가치측정금융자산평가이익	(449,993,627)	(356,603,765)

당기손익-공정가치측정금융자산평가손실	49,166,221	39,489,048
당기손익-공정가치측정금융자산거래이익	(4,696,264)	(6,304,070)
당기손익-공정가치측정금융자산거래손실	1,982,910	-
종속기업및관계기업투자처분이익	(28,564,360)	(35,666,870)
종속기업및관계기업투자처분손실	1,030,094	-
종속기업및관계기업투자손상차손	99,747,208	109,381,071
이자수익	(5,275,649)	(4,956,097)
이자비용	13,900,708	43,883
배당금수익	(346,854,161)	(46,848,446)
퇴직급여	52,796,602	43,017,186
법인세비용	564,592,454	463,379,370
주식보상비용	112,942,803	29,050,863
기타	23,933,798	32,219,660
순운전자본의 변동:		
매출채권의 증감	11,797,230	(49,966,900)
기타채권의 증감	16,774,685	30,409,146
기타유동자산의 증감	(4,920,654)	28,285,849
기타비유동자산의 증감	(4,365,104)	(35,498,546)
미지급금의 증감	(75,503,391)	129,758,002
미지급비용의 증감	17,020,548	16,669,361
기타부채의 증감	76,112,554	41,154,126
장기미지급비용의 증감	(1,437,192)	6,010,207
순확정급여부채의 증감	(15,442,102)	(7,273,037)
기타의 증감	(26,737,797)	(2,687,593)
합 계	1,656,553,371	1,668,333,659

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

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
유형자산의 본계정대체	32,165,462	8,340,544
유형자산 취득 미지급금	1,747,401	1,235,809
장기선급비용의 유동성대체	8,426,601	17,236,200
종속기업투자주식 처분 미수금	(27,303,478)	27,303,478
주식선택권 부여로 인한 종속기업투자주식 증가	431,938	750,994

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

(단위: 천원)

당 기	재무활동으로 인한 부채	합 계
-----	--------------	-----

	단기차입금	장기차입금	사 채	리스부채	
기초	40,000,000	-	-	44,461,443	84,461,443
현금흐름-차입	158,905,500	351,297,700	1,588,456,944	-	2,098,660,144
현금흐름-상환	(196,301,500)	-	-	(20,033,518)	(216,335,018)
취득-리스	-	-	-	13,874,098	13,874,098
처분-리스	-	-	-	(425,478)	(425,478)
상각	-	-	-	8,772,023	8,772,023
기타(*)	(2,604,000)	(1,772,100)	48,370,520	(8,772,023)	35,222,397
기말 금액	-	349,525,600	1,636,827,464	37,876,545	2,024,229,608

(*) 기타는 현금흐름표에서 영업활동으로 표시된 이자 지급액 및 외화환산으로 인한 변동이 포함되어 있습니다.

(단위: 천원)

전 기	재무활동으로 인한 부채		합 계
	단기차입금	리스부채	
기초	-	57,458,310	57,458,310
현금흐름-차입	40,000,000	-	40,000,000
현금흐름-상환	-	(18,288,200)	(18,288,200)
취득-리스	-	5,296,414	5,296,414
상각	-	1,744,285	1,744,285
기타(*)	-	(1,749,366)	(1,749,366)
기말 금액	40,000,000	44,461,443	84,461,443

(*) 기타는 현금흐름표에서 영업활동으로 표시된 이자 지급액이 포함되어 있습니다.

30. 우발채무 및 약정사항

가. 당기말 현재 회사는 국민은행의 9개 금융기관과 한도 1,240,000백만원, 33,000백만엔(JPY), 200백만불(USD)의 대출약정을 체결 중입니다.

나. 당기말 현재 회사는 서울보증보험으로부터 이행보증 등과 관련하여 7,865백만원의 보증을 제공받고 있으며, 신한은행으로부터 1,112백만원(한도액: 4,700백만원)의 원화지급보증을 제공받고 있습니다.

다. 당기말 현재 회사는 본사 사옥 신축과 관련하여 삼성물산과 총 공급가액 424,437백만원(잔여약정액: 21,222백만원)의 건설공사계약을 체결하고 있으며, 클라우드 데이터센터 신축 등을 위하여 현대건설과 공급가액 224,174백만원(잔여약정액: 158,551백만원)의 건설공사계약을 체결하고 있습니다. 또한, 당기말 현재 회사는 51,000백만원(잔여약정액 100백만원)의 토지 취득계약을 체결하고 있습니다.

라. 당기말 현재 회사는 특허권 침해 및 손해배상 등과 관련하여 17건의 소송사건에 피고로 계류 중에 있으며(소송가액: 3,137백만원), 손해배상 등과 관련하여 9건의 소송사건에 원고로 계류 중에 있습니다(소송가액: 2,542백만원). 해당 소송의 최종 결과는 현재로서는 알 수

없으며 회사의 경영진은 해당 사건이 충당부채인식요건에 해당되는 경우 충당부채로 인식하고 있습니다.

마. 당기말 현재 회사가 보유한 펀드 중 잔여약정액이 중요한 펀드의 출자약정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	출자약정액	누적출자액	잔여약정액
General Atlantic LLC	177,825,000	30,521,167	147,303,833
K-Fund II	107,387,200	2,174,976	105,212,224
MIRAE ASSET-NAVER ASIA GROWTH INVESTMENT(*)	500,000,000	452,041,262	47,958,738
China Ventures Fund II, L.P.	116,179,000	75,450,379	40,728,621
Sequoia Capital Global Growth Fund III	160,042,500	132,602,242	27,440,258

(*) 관계기업인 MIRAE ASSET-NAVER ASIA GROWTH INVESTMENT와 미래에셋-네이버 Asia Growth Fund에 대한 약정금액입니다.

바. 회사는 2020년 3월 27일 이사회 결의 및 2020년 4월 9일 투명성위원회 결의에 따라 2020년 4월 13일에 회사의 종속기업인 NAVER J. Hub와 JPY 85억의 자금대여계약을 체결하였으며, NAVER J. Hub의 Citi Bank Japan 차입금 JPY 50억에 대해서도 2년의 지급보증계약을 체결하였습니다. 또한, 2020년 8월 3일 이사회 결의에 따라 NAVER J. Hub의 Mizuho Bank 및 SMBC 차입금에 대하여 지급보증 계약을 체결하였습니다. 지급보증계약 대상이 되는 차입금은 Mizuho Bank 차입금 3년물 350억엔, 5년물 216억엔, SMBC 차입금 3년물 350억엔, 5년물 221억엔입니다.

사. 당기말 현재 회사는 KB손해보험(주)의 임직원단체상해보험 등에 가입되어 있습니다.

아. 당기말 현재 회사는 CJ기업집단 소속회사와 전략적 사업제휴 관계를 강화·유지 하기 위하여 CJ대한통운, CJ ENM, 스튜디오드래곤의 주식을 보유 중이며, 해당 계약과 관련하여 상호간 우선매수권 및 매도청구권 약정으로 인하여 회사가 취득한 주식은 일정 기한 동안 처분이 제한되어 있습니다.

자. 회사는 2021년 3월 16일 이사회 결의에 따라서 신세계기업집단 소속회사와 전략적 사업제휴 관계를 강화·유지하기 위하여 자기주식을 상호교환(신세계인터내셔널및 이마트) 하였습니다. 해당 계약과 관련하여 상호간 우선매수권 및 매도청구권 약정을 체결하였습니다. 회사가 취득한 주식은 일정 기한 동안 처분이 제한되어 있습니다.

차. 회사는 2021년 8월 10일 이사회 결의에 따라 카페24 주식회사와 전략적 사업제휴 관계를 강화·유지하기 위하여 자기주식을 활용한 현물출자 계약을 체결하였습니다. 해당 계약과 관련하여 우선매수권, 이사선임권 약정을 체결하였으며, 회사가 취득한 주식은 일정 기한 동안 처분이 제한되어 있습니다.

카. 당기말 현재 회사는 종업원 금융기관 대출과 관련하여 정기예금 37,200백만원이 담보로 제공되어 있습니다.

타. 당기말 현재 회사가 보유한 미래에셋증권의 투자주식(자기주식 상호교환)과 관련하여 상호간 우선매수권 및 매도청구권을 부여하는 약정이 체결되어 있습니다. 회사가 보유한 주식은 일정 기한 동안 처분이 제한되어 있습니다.

파. 당기말 현재 회사가 보유한 티빙의 투자주식과 관련하여 회사는 계약조건에 따라 행사할 수 있는 동반매도청구권을 보유하고 있습니다. 회사가 보유한 주식은 일정 기한 동안 처분이 제한되어 있습니다.

하. 회사는 관계기업인 위버스컴퍼니 주식 취득과 관련하여 주주간계약에 따라 2022년 3월 2일 최종 49%의 지분인수를 완료할 예정입니다. 현재 취득이 완료된 지분에 대해서는 거래 당사자간 우선매수권 및 매도청구권약정을 체결하였으며, 일정한 조건이 충족될 경우 거래 상대방은 회사에 주식을 매도할 것을 요청할 수 있습니다. 회사가 보유한 주식은 일정 기한 동안 처분이 제한되어 있습니다.

31. 특수관계자 거래

가. 당기말과 전기말 현재 종속기업, 관계기업 및 공동기업의 내역은 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말
-----	-----	-----

<p>종속기업</p>	<p>네이버클라우드, NAVER Cloud Asia Pacific, NAVER Cloud America, NAVER Cloud EUROPE, NAVER Cloud Japan, 에스비빅스트미디어이노베이션펀드, NAVER-KTB 오디오콘텐츠 전문투자조합, 스프링캠프 초기전문 투자조합 제1호, 스프링캠프 초기전문 투자조합 제2호, 에스브이에이콘텐츠미디어이호 사모투자합자회사, Do Ventures Annex Fund, LP, 스마트 스프링 펀드, 에스브이에이소다 사모투자합자회사, 네이버-퀀텀콘텐츠1호펀드, C-Fund, C-Fund sub fund 2, C-Fund sub fund 3, 네이버아이앤에스, 엔테크서비스, 그린웹서비스, 인컴즈, 컴파트너스, 엔아이티서비스, LINE Digital Frontier, 엔비전스, NAVER CHINA, NAVER BAND, 워크스모바일, Works Mobile Japan, 스노우, SNOW China, WEBTOON Entertainment, Watong Entertainment, SNOW Japan, 네이버랩스, SNOW China (Beijing), SNOW Inc., Broccoli Entertainment, Dongman Entertainment, 스프링캠프, 네이버웹툰컴퍼니, 플레이리스트, NAVER France, 리코, Yiruike Information Technology (Beijing), 어뮤즈, NAVER J.Hub, 스튜디오엔, 티비티 글로벌 성장 제1호 투자조합, 오디오소리, NAVER VIETNAM, 세미콜론스튜디오, SNOW VIETNAM, 네이버파이낸셜, 비닷두, 네이버제트, 네이버웹툰(유), 엔에프보험서비스, YLAB Japan, 케이크, 네이버핸즈, 크림, NAVER WP I, L.P, NAVER WP II, LLC, Wattpad Corp., Wattsub, Wattpad Studios, WP Technology(UK), WP Technology, Wattpad Inc., Wattpad Studios(Cell Phone Swap), 나매인, NAVER Z USA, C-Fund sub fund 4, NAVER U.HUB(구, V Live)</p>	<p>네이버클라우드, NAVER Cloud Asia Pacific, NAVER Cloud America, NAVER Cloud EUROPE GmbH, NAVER Cloud Japan, 에스비빅스트미디어이노베이션펀드, NAVER-KTB 오디오콘텐츠 전문 투자조합, 스프링캠프 초기전문 투자조합 제1호, 스프링캠프 초기전문 투자조합 제2호, 에스브이에이콘텐츠미디어, Do Ventures Annex Fund, LP, 스마트 스프링 펀드, 에스브이에이소다 사모투자합자회사, 네이버-퀀텀콘텐츠1호펀드, 네이버아이앤에스, 엔테크서비스, 그린웹서비스, 인컴즈, 컴파트너스, 엔아이티서비스, 네이버, 서치솔루션, 엔비전스, NAVER CHINA, NAVER BAND, 워크스모바일, Works Mobile Japan, V Live, 스노우, SNOW China, WEBTOON Entertainment, Watong Entertainment, SNOW Japan, 네이버랩스, SNOW China(Beijing), SNOW Inc., Broccoli Entertainment, Dongman Entertainment, 스프링캠프, 네이버웹툰컴퍼니, 플레이리스트, NAVER France, 컴퍼니에이아이, 리코, Yiruike Information Technology(Beijing), 어뮤즈, 드라마엔컴퍼니, 하트잇, NAVER J.Hub, 스튜디오엔, Shine Interactive, 티비티 글로벌 성장 제1호 투자조합, 오디오소리, Xiaying Entertainment, Mission Worldwide Group, CHOCO Media, NAVER VIETNAM, 세미콜론스튜디오, SNOW VIETNAM, 네이버파이낸셜, 비닷두, 네이버제트, 네이버웹툰(유), 엔에프보험서비스, YLAB Japan, 케이크, 네이버핸즈, C-FUND, LINE, LINE Euro America, 라인플러스, 라인플레이, LINE TECHNOLOGY VIETNAM, LINE Fukuoka, LINE Pay, LINE SOUTHEAST ASIA, LINE Taiwan, LINE Digital Technology(Shanghai), LINE Company(Thailand), LINE Book Distribution, 라인비즈플러스, LINE Ventures, 라인프렌즈, Webpay Holdings, Webpay, LINE Pay Taiwan, PT.LINE PLUS INDONESIA, LINE Friends, Gatebox, Beijing Wangzhongwenda Technology, LINE Friends(Shanghai) Commercial Trade, BALIE, LINEFriends Japan, LINE TICKET, LFG HOLDINGS, SHINEWANT TECHNOLOGY, 라인스튜디오, 라인업, 네우스텍, LINE VIETNAM, Next Library, 연블락, 마크티, LINE Financial, LVC, 라인파이낸셜 플러스, myBridge, LVC USA, LINE TECH PLUS, LINE Credit, LINE Growth Technology, LINE Securities Preparatory, LINE Ventures Global, LINE Ventures Japan, LINE Digital Frontier, Unblock Ventures, 연체인, LINE Financial Taiwan, Mirai Fund, LINE Financial Asia, LINE Conomi, LINE Bank Preparatory, 그레이해쉬, LINE Healthcare, LINE Pay hokkaido, LINE Friends Taiwan, LINE business support, HOP, LINE Investment Technologies, LINE Split Preparation, JDW, JDW Taxi, DEMAЕ-CAN, SATSUMAEBISUDO.</p>
-------------	---	--

<p>관계기업</p>	<p>넷매니아, 사이냅소프트, 본엔젤스페이스메이커, 한국콘텐츠공제조합, 아로정보기술, 네이버 한국투자 힘내라! 게임사 펀드, 미래창조 네이버-에스비 스타트업투자조합, Digital Media Partners II, NAVER-BSK 청년창업 5호 투자조합, 앤스페이스, 실리콘큐브, 원스 토어, 미래에셋네이버신성장투자조합1호, K-Fund I, 와이지 네이버 컨텐츠 & 라이프스타일 펀드, 스튜디오호랑, 더그림엔터테인먼트, 소 란 신기술사업투자조합 1호, 패스트코웰창업벤처전문사모투자, Laiqu Technology (Shenzhen), 빅픽처코믹스, 액시즈, 미래에셋맵 스전문투자형사모부동산투자신탁62호, 스튜디오 제이에치에스, 미 래에셋-네이버 Asia Growth Fund, China Ventures Fund I, L.P., 시 나몬게임즈, MIRAE ASSET-NAVER ASIA GROWTH INVESTMENT, 제이큐코믹스, 제트케이스튜디오, 수코믹스, 얼라이언스인터넷, China Ventures Fund I, LogisValley BacNinh, 페이머스스튜디오, 디 에이치피개인투자조합제3호, CONG TY CO PHAN RBW VIETNAM, 플레이스에이, Do Ventures Fund I, I-A, 인공지능연구원, 스튜디오 올, SMEJ Plus, 해브잇, 스마트대한민국 네이버-스톤브릿지 라이징 투자조합, Carousell Pte, Seno, Next Library, SHINEWANT TECHNOLOGY, Unblock Ventures, JDW Taxi, A Holdings(구, LINE)(*), Z Holdings, AlphaPurchase, ASKUL, Carview, Actapio, Dynatech, eBook Initiative Japan, GYAO, Ikyu, Netrust, ValueCommerce, YJ1 Investment Partnership, YJ2 Investment Partnership, YJ3 Investment Partnership, YJ US, PayPay Investments, Z Corporation, ASKUL LOGIST, BUSINESSMART, Charm, Sportsnavi, Magne-Max Capital Management, Techbase VietNam, Z Lab, Z Fund No.1 Investment Limited Partnership, dely, YJ Card, PayPay Asset Management, ZOZO, ZOZO Technologies, Stanby, Z Financial, Yahoo Japan, mybest, Global Equity Big Data Strategy Fund, Shanghai ZOZO, yutori, Z Intermediate Holdings, Z Fund Investment, ZFI Investment Limited Partnership, TSUMAGOI MEISUI, LINE Corp(*), Line Fukuoka, Gatebox, LINE TICKET, LINE Growth Technology, LINE Ventures Global, LINE Ventures Japan, LINE SOUTHEAST ASIA, LINE Pay, 라인비즈플러스, LINE Pay Taiwan, LINE VIETNAM, 마크 티, 라인플러스, 라인플레이, LINE Taiwan, LINE Company (Thailand), LINE TECHNOLOGY VIETNAM, LINE Digital Technology (Shanghai), PT.LINE PLUS INDONESIA, LFG HOLDINGS, 라인업, 라인스튜디오, LINE Financial, 라인파이낸셜 플 러스, LINE Financial Taiwan, LINE Credit, LINE Securities Preparatory, LVC, LVC USA, LINE TECH PLUS, LINE Financial Asia, JDW, LINE Healthcare, HOP, LITGP 1, LIT Fund 1 LP, 라인 프렌즈, LINE Friends, LINE Friends(Shanghai) Commercial Trade, LINE Friends Japan, LINE Friends Taiwan, LINE Conomi, myBridge, CHOCO Media, PayPay Bank, Z Venture Capital, PayPay Insurance Service, 에이투지, 샴스튜디오, 온라인엔터테인 먼트, 워버스컴퍼니, Sasom Company, 언블락, 언체인, 그레이해쉬, ZVC Fund I LLP, ZVC1 Investment Partnership, Z Data Technology, ATC, CoinDesk Japan, FROSK, N.Avenue, SOLOEL,</p>	<p>넷매니아, 사이냅소프트, 본엔젤스페이스메이커, 아로정보기술, 네이 버 한국투자 힘내라! 게임사 펀드, 한국콘텐츠공제조합, Epic Voyage, LINE Music, 미래창조 네이버-스톤브릿지 초기기업 투자조 합, 미래창조 네이버-에스비 스타트업투자조합, Digital Media Partners II, NAVER-BSK 청년창업 5호 투자조합, 앤스페이스, 실리 콘큐브, TranscosmosOnline Communication, 원스토어, 미래에셋 네이버신성장투자조합1호, K-Fund I, 와이지 네이버 컨텐츠 & 라이 프스타일 펀드, 스튜디오호랑, 더그림엔터테인먼트, 소란 신기술사업 투자조합 1호, 패스트코웰창업벤처전문사모투자, Laiqu Technology(Shenzhen), FOLIO, 빅픽처코믹스, iPASS, 액시즈, 미 래에셋맵스전문투자형사모부동산투자신탁62호, FOLIO Asset Management, LENSEA, LINE Mobile, Venture Republic, 스튜디오 제 이에치에스, 미래에셋-네이버 Asia Growth Fund, China Ventures Fund I, L.P., 시나몬게임즈, 라인게임즈, MIRAE ASSET-NAVER ASIA GROWTH INVESTMENT, VENTURE REPUBLICGLOBAL, Trip101, FOLIO Holdings, 제이큐코믹스, PT, Bank KEB Hana Indonesia, 제트케이스튜디오, 수코믹스, 피그, 스튜디오포럼, Stairs, Msquared Management, 우주, 이노에이지, MFC, Connection Labs, 얼라이언스인터넷, China Ventures Fund I, LogisValley BacNinh, 페이머스스튜디오, 블랙랩, CONG TY CO PHAN RBW VIETNAM, 디에이치피개인투자조합제3호, 미어켓게임즈 , 제로게임즈, Japan Food Delivery, PIG BKK, 플레이스에이, 와이 앤컬처엔스페이스, SMEJ Plus, LINE MAN, LINE Man(THAILAND), Do Ventures Fund I, I-A, 인공지능연구원, Wongnai Media, 스튜디 오올, 해브잇, 스마트대한민국 네이버-스톤브릿지 라이징 투자조합, Carousell Pte Ltd.</p>
-------------	---	---

	<p>Zahlen, BridalConcierge, Z Life Portal, Lizenz, AlphaPurchase Shanghai, KENKEY, OJI, Surfmonkey Asia, Leaf, Work & Wellness, Chat Support Base, BrainCell, Anonymous Partnership1, Anonymous Partnership2, Anonymous Partnership4, Partier KC Liability Company, Alpha Purchase(Dallian) Technology, PayPay Financial, Z Shopping, Z Life Media, Bespokify, STV FUND, LP, ZOZO Apparel USA, ZOZO NEW ZEALAND, Bespokify (Thailand), Bespokify (Vietnam), NANTONG ZHUOTENG INFORMATION TECHNOLOGY, Shanghai Jingxiang Information Technology, SEISHO TRANSPORT, Kioicho Daiichi Financial Preparations, Kioicho Daisan Financial Preparations, LINE Marketing Partner, LINE Business Support, LINE Euro America, LINE Investment Technologies, NAVER CO.,Ltd, 스튜디오호호이, 글빛는이야기꾼, 스튜디오389, Makma, SODA, K-Fund II, 카페24, 유미스튜디오, 엠콘텐츠랩스, 문피아웬톤 문화산업전문회사(유), 별 스워크, 제이플미디어, 문피아, 와이앤컬처앤스페이스, 퓨처노베이 션제상호사모투자, 에이투지-아이피 투자조합, 테일 스타트업 투자 조합 1호, China Ventures Fund II, L.P., LINE NEXT, plants tech, 고릴라 엔코어 메타버스 신기술사업투자조합 1호, 파라마크케이비제 1호사모투자, ICART GROUP, 썸, 바이프로스트, SHINE PARTNERS, 필웨이, Cafe24 Phillippines, YANJI SIMPLEX Scientific Technology, 에스아이아이씨, CAFE24 JAPAN, 제이씨어퍼럴, 패스 트박스, 핑즈, CAFE24 VIETNAM, CAFE24, CAFE24 CHINA, CAFE24 INDIA, CAFE24 AMERICA, Simplexi Hangzhou, 로크미디 어, PT Icart Group Indonesia, Icart Malaysia, HappyFresh(Thailand), Icart Venture Philippines, 럭셔리대부, FASTBOX JAPAN</p>	
<p>공동기업</p>	<p>잡스엔, 여플, 씨네플레이, 디자인프레스, 차이나랩, 인터뷰즈(동아 JV), 아트션(경향신문 JV), 아그로플러스(한국경제 JV), 스쿨쟁(EBS JV), 썸랩(문화일보 JV), 테크플러스(전자신문 JV), 동그람이(한국일 보 JV), 법률앤미디어(머니투데이 JV), 다나아데이터, Mirai Fund, 배 컴, Mission World Group</p>	<p>LINE PROJECT, Collab+LINE, Lantu Games, Beijing Lantu Times Technology, RABBIT-LINE PAY, 잡스엔, 여플, 씨네플레이, 디자인 프레스, 차이나랩, 인터뷰즈(동아 JV), 아트션(경향신문 JV), 아그로플러스(한 국경제 JV), 스쿨쟁(EBS JV), 썸랩(문화일보 JV), 테크플러스(전자신 문 JV), 동그람이(한국일보 JV), 법률앤미디어(머니투데이 JV), Kasikorn LINE, 다나아데이터, LINE Bank Taiwan</p>

(*) 종속기업이었던 LINE이 당기 중 완료된 경영통합의 결과로 A Holdings로 회사 이름을 변경하였습니다. 당기 중 종속기업 LINE의 기존 사업부와 투자주식은 A Holdings의 종속기업 LINE Corp으로 이전되었습니다.

나. 당기말과 전기말 현재 회사의 기타 특수관계자는 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말
-----	-----	-----

기타(*)	오르페오사운드웍스, 브레이브팍스, 스튜디오팟, 잇츠비, 에스프레소미디어, 루나소프트, 메쉬코리아, 미스틱스토 리, 작가컴퍼니, 해피빈, 네이버문화재단, 네이버커넥트, 지음, 라인게임즈, 피그, 스튜디오포럼, 제로게임즈, 에이 치디정선, 휴니버스글로벌, 스튜디오스웍벳, 에프에스에 스, 두손컴퍼니	팬텀, 오르페오사운드웍스, 브레이브팍스, 스튜디오팟, 잇츠비, 에스프레소미디어, 루나소프트, ICART GROUP, 메쉬코리아, 미스틱스토리, 작가컴퍼니, 해피빈, 네이버 문화재단, 네이버커넥트, 지음
-------	---	---

(*) 기타 특수관계자는 기업회계기준서 제1024호 '특수관계자' 상의 특수관계자 범위에는 포함되지 않으나 독점규제 및 공정거래에 관한 법률에 따른 기업집단 소속회사 및 회사가 유의적 영향력을 행사할 수 있을 것으로 판단한 복합금융상품 발행법인으로 구성됩니다.

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

(1) 당기

(단위: 천원)

구 분	회사명	영업수익 등(*5)		영업비용 등	
		영업수익	기타	영업비용	기타
종속기업	네이버클라우드	22,039,274	1,632,917	546,468,117	-
	네이버파이낸셜	18,990,557	1,674,911	78,187,509	16,903,208
	웍스모바일	1,487,333	79,708	37,523,578	-
	네이버웹툰(유)	1,287,913	49,065	59,081,127	-
	컴파트너스	127	-	11,603,138	-
	그린웹서비스	-	-	36,424,576	-
	인컴즈	-	69,384	18,357,512	-
	네이버아이앤에스	25,194	214,096	12,925,632	-
	Naver France	-	-	27,911,011	5,761
	엔테크서비스	-	8,482	43,790,112	-
	서치솔루션(*4)	3,009	15,084	1,964,471	-
	플레이리스트	4,000	-	1,063,439	-
	스노우	201,080	-	623,000	-
	엔아이티서비스	-	-	1,253,628	-
	오디언소리	-	-	1,133,180	-
	네이버핸즈	-	5,508	978,363	-
	NAVER CHINA	-	-	16,681,698	-
	NAVER BAND	-	-	5,141,376	-
	NAVER J.Hub	-	1,685,323	-	83,346
	NAVER VIETNAM	-	-	1,270,401	-
	Works Mobile Japan	-	-	286,690	-
	A Holdings(구, LINE)(*2)	2,972,179	-	143,805	-
	LINE Pay(*2)	-	-	10,708	-
	LINE VIETNAM(*2)	-	-	269,998	-
	라인프렌즈(*2)	-	-	1,160,716	-
	라인플러스(*2)	486,707	3,195	713,213	-
라인플레이(*2)	17,110	-	-	-	

	마크티(*2)	277,372	-	5,511,645	-
	LINE Healthcare(*2)	717,197	-	-	-
	기타	197,339	52,952	74,462	13,437
관계기업	LINE Corp(*2)	23,614,815	651,404	997,238	620,410
	LINE Conomi(*2)	506,122	790	-	-
	LINE Pay(*2)	565,419	-	35,504	-
	LINE VIETNAM(*2)	-	-	1,618,183	-
	라인프렌즈(*2)	2,254	-	3,040,111	6,322
	라인플러스(*2)	1,606,656	12,595	180,765	-
	마크티(*2)	706,213	-	29,357,412	-
	사이넵소프트	-	-	850,000	-
	아로정보기술	-	-	801,991	476
	카페24	219,911	-	4,509,745	-
	라인스튜디오	1,987	-	909,040	-
	라인게임즈(*3)	20,000	-	-	-
	기타	387,883	78,530	25,467	4,069
공동기업	잡스엔	1,221,579	-	2,341,213	-
	씨네플레이	884,000	-	1,891,560	-
	여플	686,307	-	1,780,715	-
	인터비즈(동아 JV)	398,286	-	1,780,824	-
	썸랩(문화일보 JV)	382,286	-	1,518,465	-
	아그로플러스(한국경제 JV)	241,079	-	1,391,737	-
	동그람이(한국일보 JV)	324,429	-	1,695,019	-
	디자인프레스	191,186	-	1,454,175	-
	법률앤미디어(머니투데이 JV)	43,071	-	952,546	-
	차이나랩	85,294	-	1,374,864	-
	스쿨잼(EBS JV)	13,516	-	712,799	-
	아티션(경향신문 JV)	-	-	1,178,346	-
	테크플러스(전자신문 JV)	1	-	1,573,718	-
기타	네이버커빅트(*1)	177,571	44,412	-	13,117,833
	해피빈(*1)	3,240	-	20,200	10,013,306
	에스프레소미디어	-	-	490,792	-
	미스틱스토리	-	-	117,826	-
	라인게임즈(*3)	100,000	-	73	-
	기타	11,235	-	15,007	-

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

(*2) LINE과 소프트뱅크의 경영통합이 당기 중 완료됨에 따라 종속기업에서 관계기업으로 분류하였습니다.

(*3) LINE과 소프트뱅크의 경영통합이 당기 중 완료됨에 따라 관계기업에서 제외되었으며, 동일한 대규모기업집단에 포함되어 기타특수관계자로 분류하였습니다.

(*4) 당기 중 네이버에 피합병되었습니다.

(*5) 상기 금액은 특수관계자와의 대지급 금액 8,079백만원이 제외되어 있습니다.

(2) 전기

(단위: 천원)

구 분	회사명	영업수익 등(*3)		영업비용 등	
		영업수익	기 타	영업비용	기 타
종속기업	네이버클라우드	20,213,563	230,502	402,343,252	-
	네이버아이앤에스	22,258	328,060	11,857,975	-
	엔테크서비스	-	14,311	46,927,346	-
	그린웹서비스	-	-	33,696,724	-
	인컴즈	-	140,728	18,105,562	-
	컴파트너스	-	-	10,479,402	-
	엔아이티서비스	-	-	1,166,348	-
	LINE	20,812,877	321,002	733,854	-
	라인플러스	2,368,104	24,992	6,690,852	-
	라인프렌즈	224,320	-	6,383,775	234,720
	LINE Conomi	3,075,138	-	-	-
	LINE Healthcare	2,636,755	-	-	-
	서치솔루션	3,752	30,636	3,440,100	-
	NAVER CHINA	-	-	14,242,143	-
	NAVER BAND	-	-	6,172,411	-
	웍스모바일	1,702,131	141,929	33,137,127	-
	네이버웹툰컴퍼니	202,761	90,982	29,012,796	-
	플레이리스트	8,634	-	2,561,288	-
	Naver France	-	-	28,942,035	-
	컴패니에이아이	940	25,944	1,510,095	-
	NAVER J.Hub	-	1,085,754	14,776	-
	오디언소리	-	-	1,041,572	-
	NAVER VIETNAM	-	-	5,532,264	-
	네이버파이낸셜	15,067,743	1,168,206	66,867,434	-
네이버웹툰(유)	1,901,630	32,060	32,045,122	-	
마크티	6,267	-	23,219,809	-	
기타	349,928	212,166	2,259,593	22,991	
관계기업	케이지올렛(*2)	-	-	106,240	-
	사이냅소프트	-	-	850,000	-
	아로정보기술	-	-	1,301,243	812
	엑시즈	-	-	194,560	-
	기타	121,000	-	38,438	162,919
공동기업	잡스엔	1,149,500	-	2,330,862	-
	여플	456,643	-	1,744,649	-
	씨네플레이	24,400	-	1,289,200	-
	디자인프레스	216,527	-	1,420,045	-
	차이나랩	27,214	-	1,382,810	-
	인터비즈(동아 JV)	383,271	-	1,736,390	-
	아티션(경향신문 JV)	-	-	1,155,575	-

	아그로플러스(한국경제 JV)	287,445	-	1,310,331	-
	스쿨잼(EBS JV)	-	-	1,090,539	-
	썸랩(문화일보 JV)	133,714	-	1,444,181	-
	테크플러스(전자신문 JV)	-	-	1,782,217	-
	동그람이(한국일보 JV)	32,071	-	1,347,268	-
	법률앤미디어(머니투데이 JV)	39,929	-	1,163,686	-
기타	해피빈(*1)	12,238	-	-	8,137,552
	에스프레소미디어	-	-	358,208	-
	루나소프트	-	-	83,467	-
	네이버문화재단(*1)	-	-	-	6,000,000
	네이버커넥트(*1)	13,968	67,152	4,874	7,000,000

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

(*2) 당기 중 지분처분으로 인하여 관계기업에서 제외되었으며, 해당 금액은 관계기업에서 제외되기 전까지의 거래내역입니다.

(*3) 상기 금액은 특수관계자와의 대지급 금액 9,871백만원이 제외되어 있습니다

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

(1) 당기말

(단위: 천원)

구분	회사명	채 권			채 무	
		매출채권	미수금 등(*1)	대여금	미지급금	임대보증금 등(*1)
종속기업	네이버파이낸셜	104,916,893	1,922,874	-	63,546,332	1,451,192
	네이버클라우드	3,497,214	2,630,747	-	70,521,350	1,892,770
	네이버웹툰(유)	902,223	2,043,615	-	9,529,880	1,484,943
	웍스모바일	157,772	1,723,387	-	5,213,422	1,147,554
	네이버아이앤에스	3,467	2,551,751	-	1,330,103	985,837
	네이버랩스	7,021	400,681	-	6,326	87,704
	컴파트너스	974	18,215	-	1,194,974	-
	리코	-	417,986	-	-	294,624
	그린웹서비스	73	2,082	-	3,645,039	-
	엔테크서비스	11	163,573	-	4,153,862	112,596
	인컴즈	-	92	-	1,788,645	57,816
	NAVER France	-	43,385	-	14,989,559	-
	NAVER CHINA	-	79,842	-	1,421,101	-
	NAVER J.Hub	-	3,501,886	87,570,400	91,862	715,883
	NAVER VIETNAM	-	250,236	-	826,143	-
	LINE Digital Frontier	-	-	36,058,400	-	-
	NAVER BAND	-	39,089	-	514,052	-
	스노우	3,392	124,973	-	404,520	-
	플레이리스트	4,400	-	-	467,500	-
	네이버핸즈	-	-	-	303,070	4,590
오디언소리	-	-	-	216,390	-	
기타	99,681	34,983	-	284,625	19,021	
관계기업	LINE Corp	12,622,181	973,851	-	336,157	-

	LINE Conomi	-	790	3,605,840	-	-
	라인플러스	51,118	156,034	-	7,682	442,130
	마크티	-	-	-	1,371,354	-
	라인프렌즈	221	8,508	-	931,047	-
	라인비즈플러스	274	8,899	-	-	671,561
	라인스튜디오	181	854	-	999,944	-
	사이냅소프트	-	-	-	220,000	-
	카페24	-	-	-	1,064,870	12,397
	기타	86,273	27,984	-	170,879	71,680
	공동기업	잡스엔	52,499	-	-	12,884
씨네플레이		70,400	-	-	158,117	-
아그로플러스(한국경제 JV)		15,800	-	-	327,101	-
썬랩(문화일보 JV)		36,300	-	-	141,389	-
인터비즈(동아 JV)		43,450	-	-	76,909	-
차이나랩		26,400	-	-	217,900	-
테크플러스(전자신문 JV)		-	-	-	385,876	-
동그람이(한국일보 JV)		30,250	-	-	140,442	-
여플		58,850	-	-	15,848	-
기타		22,550	-	-	70,222	-
기타	네이버커넥트(*2)	196,730	2,989	-	97	37,014
	에스프레소미디어	-	-	-	349,400	-
	기타	11,328	2,750	-	-	-

(*1) 리스채권채무가 포함되어 있습니다.

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

특수관계자 채권에 대하여 설정된 대손충당금은 없습니다.

(2) 전기말

(단위: 천원)

구 분	회사명	채 권			채 무	
		매출채권	미수금 등(*1)	대여금	미지급금	임대보증금 등(*1)
총속기업	네이버파이낸셜	88,032,882	1,691,744	-	72,372,895	786,022
	LINE	4,894,079	18,598,213	-	203,655	-
	네이버클라우드	2,581,065	5,803,347	-	133,995,964	1,892,770
	네이버웹툰(유)	828,733	5,653,990	-	8,698,090	1,484,943
	웍스모바일	312,238	3,540,932	-	5,588,826	1,147,554
	라인플러스	230,275	789,075	-	1,171,275	196,482
	엔테크서비스	39,737	361,571	-	5,056,861	112,596
	네이버아이앤에스	12,478	3,761,572	-	1,314,838	915,524
	컴파트너스	508	11,412	-	1,046,453	-
	인컴즈	7	88	-	1,773,846	57,816
	플레이리스트	6	-	-	1,023,000	-
	라인프렌즈	1	14,321	-	2,969,248	-
	그린웹서비스	-	1,725	-	3,549,121	-
	NAVER CHINA	-	65,807	-	1,216,235	-

	NAVER France	-	63,376	-	15,547,856	-
	NAVER J.Hub	-	1,114,331	89,612,100	8,872	-
	기타	1,389,315	5,645,141	-	3,124,626	1,890,744
관계기업	사이넵소프트	-	-	-	220,000	-
	아로정보기술	-	-	-	65,808	-
	K-Fund I	-	305,995	-	-	-
	China Ventures Fund I, L.P.	-	27,303,478	-	-	-
	기타	11,000	76	-	-	-
공동기업	여플	117,150	-	-	26,917	-
	잡스엔	110,000	-	-	25,683	-
	썸랩(문화일보 JV)	23,100	-	-	212,193	-
	법률앤미디어(머니투데이 JV)	6,050	-	-	101,705	-
	씨네플레이	-	-	-	101,389	-
	차이나랩	-	-	-	256,453	-
	테크플러스(전자신문 JV)	-	-	-	274,444	-
	기타	68,200	-	-	201,967	-
기타	네이버커넥트(*2)	5,072	200	-	1,451	37,014
	해피빈(*2)	315	1,324	-	-	-
	에스프레소미디어	-	-	-	349,400	-
	루나소프트	-	-	-	17,561	-
	네이버문화재단(*2)	-	522	-	-	-

(*1) 리스채권채무가 포함되어 있습니다.

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

특수관계자 채권에 대하여 설정된 대손충당금은 없습니다.

마. 당기와 전기 중 특수관계자와의 자금 거래는 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위: 천원)

구분	회사명	현금출자	배당금 수령 등	대여	회수(*1)	상환(*1)
종속기업	WEBTOON Entertainment	313,201,424	-	-	-	-
	스노우	119,999,937	-	-	-	-
	스마트 스프링 펀드	7,000,000	-	-	-	-
	NAVER WP I, L.P.	2,807,628	-	-	-	-
	Wattpad Corp.	698,168,630	-	-	-	-
	에스비넥스트미디어노베이션펀드	-	22,424,832	-	-	-
	에스비에이에이소다 사모투자합자회사	-	20,643,070	-	-	-
	네이버아이앤에스	-	-	-	1,556,907	-
	웍스모바일	-	-	-	2,038,079	-
	엔테크서비스	-	-	-	191,918	-
	리코	-	-	-	502,182	-
	어유즈	-	-	-	3,251	-
	네이버웹툰컴퍼니	2,000,066	-	-	21,389	-
	네이버웹툰(유)	-	-	-	2,637,288	-

	네이버클라우드	-	-	-	3,362,585	-
	네이버랩스	70,000,000	-	-	-	297,739
	NAVER J.Hub	114,565,320	-	-	-	-
	티비티 글로벌 성장 제1호 투자조합	-	3,992,907	-	-	-
	스프링캠프 초기전문 투자조합 제2호	20,000,000	-	-	-	-
	DoVentures Annex Fund, LP	1,403,885	-	-	-	-
	에스브이에이콘텐츠미디어	-	29,252,046	-	-	-
	에스브이에이콘텐츠미디어이호	70,395,030	-	-	-	-
	NAVER CHINA	4,986,456	7,355,967	-	-	-
	LINE Digital Frontier	-	-	36,311,800	-	-
관계기업	미래에셋-네이버 Asia Growth Fund	25,134,506	-	-	-	-
	와이엔컬처엔스페이스	5,871,205	-	-	-	-
	K-Fund I	24,331,507	307,032	-	-	-
	China Ventures Fund I, L.P.	41,457,351	113,028,413	-	-	-
	MIRAE ASSET-NAVER ASIA GROWTH INVESTMENT	101,236,064	-	-	-	-
	위버스컴퍼니	211,884,516	-	-	-	-
	NAVER-BSK 청년창업 5호 투자조합	-	3,259,293	-	-	-
	네이버 한국투자 힘내라! 게임인 펀드	-	9,735,696	-	-	-
	미래에셋캡스전문투자형사모부동산투자신탁62호	-	145,486,028	-	-	-
	본엔젤스페이스메이커펀드	-	3,000,000	-	-	-
	미래창조 네이버 스톤브릿지 초기기업 투자조합	-	12,164,499	-	-	-
	아로정보기술	-	22,000	-	-	-
	라인비즈플러스	-	-	-	1,195,170	-
	라인플러스	-	-	-	518,383	-
	라인업	-	-	-	357,399	-
	스마트대한민국 네이버-스톤브릿지 라이징 투자조합	2,000,000	-	-	-	-
	K-Fund II	2,174,976	-	-	-	-
	소란 신기술사업투자조합 1호	-	252,827	-	-	-
	A Holdings	-	81,247,366	-	-	-
	카페24(*2)	137,164,280	-	-	-	-
	파라마크케이비제1호사모투자	1,972,000	-	-	-	-
	China Ventures Fund II, L.P.	75,450,379	-	-	-	-
	퓨처이노베이션제삼호사모투자	45,831,000	178,924	-	-	-
미래창조 네이버-에스비 스타트업투자조합	-	851,850	-	-	-	
DIGITAL MEDIA PARTNERS II	-	49,734	-	-	-	
LINE Conomi	-	-	3,664,640	-	-	
기타	에이치디정선	2,900,005	-	-	-	-

(*1) 회수는 대여금의 회수와 리스거래로 인한 금액이 포함되어 있으며, 상환은 리스거래로 인한 금액입니다.

(*2) 자기주식으로 현물출자한 금액 137,164백만원이 포함되어 있습니다.

(2) 전기

(단위: 천원)

구 분	회사명	현금출자	배당금 수령 등	대 여(*1)	회 수(*1)	상 환(*1)
종속기업	네이버클라우드	-	-	-	3,265,968	-
	에스비빅스미디어노베이션펀드	-	39,462,956	-	-	-
	스프링캠프 초기전문 투자조합 제1호	2,475,000	-	-	-	-
	스프링캠프 초기전문 투자조합 제2호	10,000,000	-	-	-	-

	에스브이에이콘텐츠미디어	16,774,282	-	-	-	-
	DoVentures Annex Fund, LP	177,075	-	-	-	-
	스마트 스프링 펀드	2,000,000	-	-	-	-
	에스브이에이소다 사모투자합자회사	22,002,860	-	-	-	-
	네이버-퀀텀콘텐츠1호펀드	6,250,000	-	-	-	-
	네이버아이앤에스	-	9,990,000	-	2,937,503	-
	엔테크서비스	-	-	-	185,428	-
	LINE	-	-	-	783,333,780	-
	라인플러스	-	-	-	323,574	-
	라인비즈플러스	-	-	-	1,166,019	-
	라인프렌즈	85,000,048	-	-	-	-
	라인업	-	-	-	522,592	-
	웍스모바일	42,000,069	-	-	1,988,370	-
	스노우	70,000,070	-	-	269,344	-
	WEBTOON Entertainment(*2)	344,780,740	-	-	-	-
	네이버랩스	-	-	-	-	289,066
	네이버웹툰컴퍼니(*2)	90,000,418	-	7,479,706	12,993,744	-
	리코	-	-	-	485,200	-
	어뮤즈	-	-	-	3,141	-
	NAVER J.Hub	784,481,690	-	89,612,100	-	-
	NAVER VIETNAM	49,147,051	-	-	-	-
	네이버웹툰(유)	-	-	5,515,029	1,090,488	-
	네이버한즈	47,000	-	-	-	-
관계기업	본엔젤스페이스메이커	-	250,000	-	-	-
	아로정보기술	-	21,200	-	-	-
	네이버 한국투자 힘내라! 게임사 펀드	-	2,050,000	-	-	-
	미래창조 네이버-스톤브릿지 초기기업 투자조합	-	2,208,000	-	-	-
	미래창조 네이버-에스비 스타트업투자조합	-	651,676	-	-	-
	NAVER-슈프리마 청년창업 5호 투자조합	-	1,161,077	-	-	-
	미래에셋네이버신성장투자조합1호	10,000,000	-	-	-	-
	K-Fund I	13,111,343	-	-	-	-
	미래에셋벤처투자형사모부동산투자신탁62호	-	3,277,327	-	-	-
	미래에셋-네이버 Asia Growth Fund	14,166,162	2,630,000	-	-	-
	China Ventures Fund I, L.P.	62,227,060	33,471,156	-	-	-
	MIRAE ASSET-NAVER ASIA GROWTH INVESTMENT	58,134,328	11,724,434	-	-	-
	디에이치피개인투자조합제3호	200,000	-	-	-	-
	와이앤컬처벤처스페이스	1,974,950	-	-	-	-
	SMEJ Plus	38,366,926	-	-	-	-
	DoVentures Fund I-A, LP	5,926,500	-	-	-	-
	스마트대한민국 네이버-스톤브릿지 라이징 투자조합	2,000,000	-	-	-	-
	Carousell Pte Ltd	74,862,910	-	-	-	-
	인공지능연구원	3,000,000	-	-	-	-
	기타	에스프레소미디어	958,257	-	-	-
루나소프트		810,720	-	-	-	-
ICART GROUP		1,750,150	-	-	-	-
미스틱스토리		12,000,055	-	-	-	-

(*1) 회수는 대여금의 회수와 리스거래로 인한 금액이 포함되어 있으며, 상환은 리스거래로 인한 금액입니다.

(*2) 전기 중 네이버웹툰컴퍼니는 중국 사업부문을 제외한 나머지 사업부문을 인적분할하고 네이버웹툰(유)이 분할사업부문을 합병하였으며, 분할합병의 대가로 WEBTOON Entertainment의 주식을 교부 받았습니다.

바. 당기말 현재 회사가 특수관계자에게 제공하고 있는 지급보증은 다음과 같습니다.

구 분	회사명	보증처	개시일	만기일	통화	지급보증 금액	실행액
종속기업	NAVER J.Hub	Citibank	2020-04-13	2022-04-15	JPY	5,000,000,000	5,000,000,000
		Mizuho Bank	2020-09-23	2023-09-23	JPY	35,000,000,000	35,000,000,000
			2020-09-23	2025-09-23	JPY	21,599,711,347	21,599,711,347
		SMBC	2020-09-23	2023-09-23	JPY	35,000,000,000	35,000,000,000
			2020-09-23	2025-09-23	JPY	22,079,769,077	22,079,769,077

사. 주요 경영진에 대한 보상

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

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
단기급여	5,404,500	4,564,872
퇴직급여	430,928	536,712
기타급여	310,078	5,720
주식보상비용	1,423,922	472,703

32. 영업부문

가. 회사의 영업부문은 단일 영업부문으로 구성되어 있습니다. 최고영업의사결정자에게 서비스별 영업현황을 보고하고 있으며, 회사의 영업부문과 관련된 손익은 포괄손익계산서에 보고된 내용과 차이가 없습니다.

나. 서비스별 영업현황은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기		전 기	
	영업수익	비율(%)	영업수익	비율(%)
서치플랫폼(*1)	3,293,777,077	65.63%	2,807,900,782	68.04%
커머스(*2)	1,492,376,551	29.74%	1,089,658,062	26.41%
핀테크(*3)	57,576,201	1.15%	52,267,105	1.27%
콘텐츠(*4)	122,460,496	2.44%	134,604,579	3.26%
클라우드(*5)	52,476,970	1.05%	42,198,784	1.02%
합 계	5,018,667,294	100.00%	4,126,629,313	100.00%

- (*1) 검색, 디스플레이
- (*2) 쇼핑 관련 검색&디스플레이, 중개수수료 등
- (*3) 디지털 금융
- (*4) 뮤직, V 등
- (*5) 클라우드 등

회사는 전기 중 서비스별 영업현황 분류기준을 변경하였습니다.

다. 고객과의 계약에서 생기는 수익의 구분은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
수익인식 시점		
한 시점에 인식	3,435,852,156	2,922,974,715
기간에 걸쳐 인식	1,582,815,138	1,203,654,597
합 계	5,018,667,294	4,126,629,312

33. 동일지배 하의 합병

회사는 2021년 10월 1일을 기준으로 종속기업인 서치솔루션 주식회사를 합병하였습니다. 회사는 동 합병에 대해 동일지배 하의 사업결합을 적용하여 장부금액법으로 회계처리 하였습니다. 합병의 세부 내역은 다음과 같습니다.

가. 합병에 대한 개요

구 분	합병법인	피합병법인
회사명	네이버 주식회사	서치솔루션 주식회사
주요사업	온라인 정보제공 사업	검색솔루션 및 엔진 개발

합병법인인 회사는 합병기일 현재 피합병법인인 서치솔루션의 주식을 100% 보유하고 있으므로 합병비율을 1:0으로 산출하였고, 피합병회사의 주식에 대해 신주를 발행하지 않았습니다. 회사는 합병을 통하여 경영 효율성을 제고하여 회사의 경쟁력을 강화할 수 있을 것으로 판단하고 있습니다.

나. 합병에 대한 회계처리

합병으로 취득한 서치솔루션 주식회사의 자산과 부채는 지배기업인 회사의 연결재무제표 상 계상된 합병시점의 장부금액으로 인식되었으며, 별도재무제표 상 종속기업 투자주식 3,459백만원과 인수한 순자산 장부금액 8,770백만원과의 차이 5,311백만원은 자본잉여금으로 계상했습니다.

다. 합병으로 인수된 서치솔루션 주식회사의 주요 자산과 부채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	금 액
별도재무제표 상 종속기업투자주식	3,459,255
취득한 자산과 인수한 부채의 계상액	
현금 및 현금성자산	10,476,255
무형자산	11,917
매출채권및기타채권	240,256
기타자산	40,343
이연법인세자산	482,226
매입채무및기타채무	(1,201,840)
순확정급여부채	(1,163,048)
기타부채	(115,904)
인수한 순자산 장부금액	8,770,205
투자차액(자본잉여금)	5,310,950

내부회계관리제도 감사 또는 검토의견

네이버 주식회사

독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서는 네이버 주식회사의 2021년 12월 31일자로 종료되는 회계연도의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 내부회계관리제도를 감사한 결과 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률 제8조에 따라 첨부하는 것입니다.

- 첨부 : 1. 독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서
2. 회사의 내부회계관리제도 운영실태 보고서

네이버 주식회사
주주 및 이사회 귀중

2022년 3월4일

내부회계관리제도에 대한 감사의견

우리는 2021년 12월 31일 현재 「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」에 근거한 네이버 주식회사(이하 "회사")의 내부회계관리제도를 감사하였습니다.

우리의 의견으로는 회사의 내부회계관리제도는 2021년 12월 31일 현재 「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」에 따라 중요성의 관점에서 효과적으로 설계 및 운영되고 있습니다.

우리는 또한 대한민국의 회계감사기준에 따라, 회사의 2021년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 보고기간의 포괄손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약을 포함한 재무제표의 주석을 감사하였으며, 2022년 3월 4일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다.

내부회계관리제도 감사의견근거

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

내부회계관리제도에 대한 경영진과 지배기구의 책임

경영진은 효과적인 내부회계관리제도를 설계, 실행 및 유지할 책임이 있으며, 내부회계관리제도 운영실태보고서에 포함된 내부회계관리제도의 효과성에 대한 평가에 책임이 있습니다.

계속;

지배기구는 회사의 내부회계관리제도의 감시에 대한 책임이 있습니다.

내부회계관리제도감사에 대한 감사인의 책임

우리의 책임은 우리의 감사에 근거하여 회사의 내부회계관리제도에 대한 의견을 표명하는 데 있습니다. 우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준은 우리가 중요성의 관점에서 내부회계관리제도가 효과적으로 유지되는지에 대한 합리적 확신을 얻도록 감사를 계획하고 수행할 것을 요구하고 있습니다.

내부회계관리제도 감사는 중요한 취약점이 존재하는지에 대한 감사증거를 입수하기 위한 절차의 수행을 포함합니다. 절차의 선택은 중요한 취약점이 존재하는지에 대한 위험평가를 포함하여 감사인의 판단에 따라 달라집니다. 감사는 내부회계관리제도에 대한 이해의 획득과 평가된 위험에 근거한 내부회계관리제도의 설계 및 운영에 대한 테스트 및 평가를 포함합니다.

내부회계관리제도의 정의와 고유한계

회사의 내부회계관리제도는 지배기구와 경영진, 그 밖의 다른 직원에 의해 시행되며, 한국채택국제회계기준에 따라 신뢰성 있는 재무제표의 작성에 합리적인 확신을 제공하기 위하여 고안된 프로세스입니다. 회사의 내부회계관리제도는 (1) 회사 자산의 거래와 처분을 합리적인 수준으로 정확하고 공정하게 반영하는 기록을 유지하고 (2) 한국채택국제회계기준에 따라 재무제표가 작성되도록 거래가 기록되고, 회사의 경영진과 이사회 승인에 의해서만 회사의 수입과 지출이 이루어진다는 합리적인 확신을 제공하며 (3) 재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 회사 자산의 부적절한 취득, 사용 및 처분을 적시에 예방하고 발견하는 데 합리적인 확신을 제공하는 정책과 절차를 포함합니다.

내부회계관리제도는 내부회계관리제도의 본질적인 한계로 인하여 재무제표에 대한 중요한 왜곡표시를 발견하거나 예방하지 못할 수 있습니다. 또한, 효과성 평가에 대한 미래기간의 내용을 추정시에는 상황의 변화 혹은 절차나 정책이 준수되지 않음으로써 내부회계관리제도가 부적절하게 되어 미래기간에 대한 평가 및 추정내용이 달라질 위험에 처할 수 있습니다.

계속;

이 독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 공인회계사 한중엽입니다.

서울특별시 용산구 한강대로 100

삼 일 회 계 법 인

대 표 이 사 윤 훈 수

2022년 3월 4일

이 감사보고서는 감사보고서일(2022년 3월 4일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 회사의 내부회계관리제도에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

회사의 내부회계관리제도 운영실태 보고서

=====

네이버 주식회사 주주, 이사회 및 감사위원회 귀중

본 대표이사 및 내부회계관리자는 2021년 12월 31일 현재 동 일자로 종료하는 회계연도에 대한 당사의 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가하였습니다.

내부회계관리제도의 설계 및 운영에 대한 책임은 본 대표이사 및 내부회계관리자를 포함한 회사의 경영진에 있습니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자는 회사의 내부회계관리제도가 신뢰할 수 있는 재무제표의 작성 및 공시를 위하여 재무제표의 왜곡을 초래할 수 있는 오류나 부정행위를 예방하고 적발할 수 있도록 효과적으로 설계 및 운영되고 있는지의 여부에 대하여 평가하였습니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자는 내부회계관리제도의 설계 및 운영을 위해 내부회계관리제도운영위원회에서 발표한 '내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계'를 준거기준으로 사용하였습니다. 또한 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가함에 있어 내부회계관리제도운영위원회에서 발표한 '내부회계관리제도 평가 및 보고 모범규준'을 평가기준으로 사용하였습니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2021년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 '내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계'에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자는 보고내용이 거짓으로 기재되거나 표시되지 아니하였고, 기재하거나 표시하여야 할 사항을 빠뜨리고 있지 아니함을 확인하였습니다.

또한 본 대표이사 및 내부회계관리자는 보고내용에 중대한 오해를 일으키는 내용이 기재되거나 표시되지 아니하였다는 사실을 확인하였으며, 충분한 주의를 다하여 직접 확인·검토하였습니다.

2022년 2월 11일

대표이사

한 성 숙



내부회계관리자

박 상 진



외부감사 실시내용

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

1. 감사대상업무

회 사 명	네이버 주식회사			
감사대상 사업연도	2021년 01월 01일	부터	2021년 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	14	13	1	1	35	44	8	5	15	20	-	-	73	83	
투입시 간	분·반기검토	72	51	232	252	5,328	5,047	576	993	119	1,404	-	-	6,327	7,747
	감사	141	83	364	410	8,067	7,695	1,489	2,206	4,123	2,858	-	-	14,184	13,252
	합계	213	134	596	662	13,395	12,742	2,065	3,199	4,242	4,262	-	-	20,511	20,999

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역											
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기		2021.6.07 ~ 2021.9.30				20		일			
	주요내용		감사경험, 회사 및 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사절차의 범위와 시기 등을 결정									
현장감사 주요내용	수행시기		투입인원				주요 감사업무 수행내용					
			상주		비상주							
	2021년 6월 7일 ~ 2021년 6월 25일		61		일		14		명		전산일반통제와 내부통제에 대한 감사 및 조기 입증감사	
	2021년 9월 6일 ~ 2021년 9월 30일											
	2021년 11월 22일 ~ 2021년 12월 16일											
	2021년 12월 20일 ~ 2021년 12월 31일											
2022년 1월 5일 ~ 2022년 1월 25일		21		일		17		명		조회확인 및 입증절차 업데이트		
2022년 1월 26일 ~ 2022년 2월 5일		11		일		11		명		중요 계정잔액과 공시내용에 대한 질문, 분석적 절차, 표본점검(문서검증, 재계산 등)		
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기		-									
	실사(입회)장소		-									
	실사(입회)대상		-									
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기		2022-01-13				1		일			
	실사(입회)장소		네이버 그린팩토리									
	실사(입회)대상		회원권									
외부조회	금융거래조회		O		채권채무조회		O		변호사조회		O	
	기타조회		타처보관유가증권 조회									

지배기구의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	5	회
	수행시기	2021년 4월 28일, 2021년 7월 21일, 2021년 10월 20일, 2022년 2월 10일, 2022년 3월 4일	
외부전문가 활용	감사 활용 내용	-	
	수행시기	-	- 일

(*) COVID-19(코로나)바이러스로 인하여 비대면 방식의 감사업무를 수행하였습니다.

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2021년 04월 28일	회사측 : 감사위원회 위원 4명 감사인 : 업무수행이사 외 3명	화상회의	1) 2021년 감사계획 협의 2) 2021년 1분기 검토 경과 논의 3) 기타 사항에 대한 논의
2	2021년 07월 21일	회사측 : 감사위원회 위원 3명 감사인 : 업무수행이사 외 2명	화상회의	1) 2021년 2분기 검토 경과 논의 2) 2021년 내부회계관리제도 설계평가 경과 논의 3) 기타 사항에 대한 논의
3	2021년 10월 20일	회사측 : 감사위원회 위원 4명 감사인 : 업무수행이사 외 2명	화상회의	1) 2021년 3분기 검토 경과 논의 2) 2021년 내부회계관리제도 운영평가 경과 논의 3) 기타 사항에 대한 논의
4	2022년 02월 10일	회사측 : 감사위원회 위원 4명 감사인 : 업무수행이사 외 2명	화상회의	1) 2021년 기말감사 결과 논의 2) 핵심감사사항 감사 결과 논의 3) 2021년 내부회계관리제도 감사결과 논의 4) 기타 사항에 대한 논의
5	2022년 03월 04일	회사측 : 감사위원회 위원 4명 감사인 : 업무수행이사 외 2명	서면회의	1) 기타 사항에 대한 논의