

주식회사 케이지이니시스와 그 종속기업

연 결 재 무 제 표 에 대 한  
감 사 보 고 서

제 22 기

2019년 01월 01일 부터

2019년 12월 31일 까지

제 21 기

2018년 01월 01일 부터

2018년 12월 31일 까지

삼일회계법인

# 목 차

	페이지
독립된 감사인의 감사보고서.....	1-6
연 결 재 무 제 표	
· 연 결 재 무 상 태 표.....	8-9
· 연 결 포 괄 손 익 계 산 서.....	10
· 연 결 자 본 변 동 표.....	11
· 연 결 현 금 흐름 표 .....	12
· 주석.....	13-112
외부감사 실시내용.....	113-114

# 독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 케이지이니시스

주주 및 이사회 귀중

## 감사의견

우리는 주식회사 케이지이니시스(이하 "회사")와 그 종속기업의 연결재무제표를 감사하였습니다. 해당 연결재무제표는 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표, 연결현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약을 포함한 연결재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 회사의 연결재무제표는 회사 및 그 종속기업의 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재의 연결재무상태와 동일로 종료되는 양 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라, 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

## 감사의견근거

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

## 핵심감사사항

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

## (1) 영업권이 배부된 현금창출단위의 손상검사

### 핵심감사사항으로 결정한 이유

우리는 영업권 금액의 규모(2019년 12월 31일 현재 58,438백만원)가 유의적이며, 영업권이 배부된 현금창출단위의 손상검사시 사용된 사용가치 평가에 포함된 미래현금흐름 추정에는 미래 사업에 대한 예상과 할인율에 대한 경영진의 가정과 판단이 포함되므로 영업권이 배부된 현금창출단위의 손상검사에 관심을 기울였습니다. 관련 내용은 연결재무제표 주석20에 표시되어 있습니다.

회사의 경영진은 영업권이 배부된 현금창출단위의 회수가능가액 측정을 위하여 독립적인 외부 전문가를 활용하였습니다.

우리는 당기말 현재 영업권 가액이 유의적인 부문인 (주)케이지모빌리언스, (주)케이지올렛 및 (주)케이에프씨코리아 부문에 집중된 감사절차를 수행하였습니다. 당기말 현재 (주)케이지모빌리언스, (주)케이지올렛 및 (주)케이에프씨코리아 부문의 영업권 잔액은 각각 16,870백만원, 16,120백만원과 13,736백만원입니다. 회사는 과거 성과에 기초하여 영업권이 배부된 현금창출단위의 사용가치와 그들의 장부가액 사이에 충분한 여유가 존재한다고 판단하였지만, 우리는 관련된 영업권 가액의 규모로 인해 이 영역에 관심을 기울였습니다.

### 핵심감사사항이 감사에서 다루어진 방법

핵심감사사항에 대응하기 위하여 우리는 다음을 포함한 감사절차를 수행하였습니다.

- 경영진의 미래현금흐름 추정과 관련된 절차 및 통제를 이해하고 평가
- 경영진이 사용한 외부 전문가의 적격성 및 객관성 평가
- 경영진이 사용가치 추정에 사용한 가치평가 모델, 적용된 가정 및 기초가 되는 데이터에 대한 이해
- 경영진이 사용가치 추정에 사용한 가치평가 모델의 적합성 평가
- 사용가치 추정에 사용된 다음의 주요 가정에 대한 합리성 평가
  - 현금창출단위의 매출성장률, 영업이익률 및 투자활동 예측이 과거성과, 시장상황과 비교하여 일관성이 있는지 확인
  - 경제 및 산업 예측과 장기 성장률을 비교

- 관측가능한 정보를 사용하여 독립적으로 계산된 할인율을 경영진이 적용한 할인율과 비교
- 당기 추정치에 영향을 미칠 수 있는 경영진의 편의가 포함되는지를 확인하기 위하여 당기 실제 성과와 전기 추정을 비교
- 미래현금흐름 추정이 경영진에 보고된 사업계획에 기초하는지 확인
- 주요 가정의 변경이 손상검사에 미치는 영향을 평가하기 위해 경영진이 수행한 할인율 및 영구성장률에 대한 민감도 분석결과 평가
- 보고기간말 이후 매각한 (주)케이지올렛 부문에 대해서는 순공정가치와 장부금액을 비교

## (2) 금융선급금의 손실충당금

### 핵심감사사항으로 결정한 이유

연결재무제표에 대한 주석 4.1.2에 기술되어 있는 바와 같이, 회사 및 그 종속기업은 상각후원가로 측정되는 금융선급금에 대하여, 미래전망 정보를 포함하는 합리적이고 뒷받침될 수 있는 모든 정보를 고려하여 채권의 최초 인식시점부터 전체기간 기대신용손실 추정액을 손실충당금으로 인식합니다.

회사 및 그 종속기업의 금융선급금 잔액은 302,118백만원이며 관련 손실충당금은 85,885백만원으로(주석10 참조) 연결재무상태표 및 연결포괄손익계산서에 중요한 영향을 미치는 항목입니다. 금융선급금의 기대신용손실 추정은 집합평가를 통해 이루어지며, 집합평가는 채권의 연령구간별로 과거 신용손실 경험율에 기초하여 추정됩니다. 우리는 기대신용손실의 추정에는 경영진의 추정이 포함되며, 연결재무제표에 미치는 영향이 유의적이므로 이 영역에 관심을 기울였습니다.

### 핵심감사사항이 감사에서 다루어진 방법

핵심감사사항에 대응하기 위하여 우리는 다음을 포함한 감사절차를 수행하였습니다.

- (주)케이지모빌리언스 부문감사인에게 금융선급금의 손실충당금에 대한 위험평가 결과를 커뮤니케이션
- (주)케이지모빌리언스 부문감사인으로부터 금융선급금의 손실충당금과 관련하여 수행된 아래의 감사절차를 커뮤니케이션하고, 그 수행 업무의 적절성을 평가함
  - 경영진의 집합평가 기대신용손실 추정을 위하여 설계, 적용하고 있는 내부통제에

## 대한 이해 및 평가

- 경영진이 기대신용손실 추정에 사용한 평가 모델, 적용된 가정 및 기초가 되는 데이터에 대한 이해
- 경영진이 사용한 기대신용손실 추정 모델의 적합성 평가
- 집합평가 기대신용손실 측정 대상의 완전성 확인
- 집합평가 기대신용손실 측정에 필요한 채권의 연령구간별 과거 신용손실 경험율을 계산하는 로직을 확인
- 기대신용손실 계산에 필요한 기초 정보(채권 연령 분류 등)의 신뢰성 검증
- 산출된 기대신용 손실의 재계산 검증
- 계산된 기대신용손실과 회계처리를 대사하고 일치 여부 확인

## 연결재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

경영진은 연결재무제표를 작성할 때, 회사 및 그 종속기업의 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 연결재무보고 절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

## 연결재무제표감사에 대한 감사인의 책임

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

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

- 부정이나 오류로 인한 연결재무제표의 중요왜곡표시위험을 식별하고 평가하며 그러한 위험에 대응하는 감사절차를 설계하고 수행합니다. 그리고 감사의견의 근거로서 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 부정은 공모, 위조, 의도적인 누락, 허위진술 또는 내부통제 무력화가 개입될 수 있기 때문에 부정으로 인한 중요한 왜곡표시를 발견하지 못할 위험은 오류로 인한 위험보다 큽니다.

- 상황에 적합한 감사 절차를 설계하기 위하여 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다.

- 연결재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치와 관련 공시의 합리성에 대하여 평가합니다.

- 경영진이 사용한 회계의 계속기업전제의 적절성과, 입수한 감사증거를 근거로 계속기업으로서의 존속능력에 대하여 유의적 의문을 초래할 수 있는 사건이나 상황과 관련된 중요한 불확실성이 존재하는지 여부에 대하여 결론을 내립니다. 중요한 불확실성이 존재한다고 결론을 내리는 경우, 우리는 연결재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 회사 및 그 종속기업의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.

- 공시를 포함한 연결재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고, 연결재무제표의 기초가 되는 거래와 사건을 연결재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.

- 연결재무제표에 대한 의견을 표명하기 위해 기업의 재무정보 또는 그룹내의 사업활동과 관련된 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 우리는 그룹감사의 지휘, 감독 및 수행에 대한 책임이 있으며 감사의견에 대한 전적인 책임이 있습니다.

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

또한, 우리는 독립성 관련 윤리적 요구사항들을 준수하고, 우리의 독립성 문제와 관련된다고 판단되는 모든 관계와 기타사항들 및 해당되는 경우 관련 제도적 안전장치

를 지배기구와 커뮤니케이션한다는 진술을 지배기구에게 제공합니다.

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

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 공인회계사 송문섭입니다

서울특별시 용산구 한강대로 100

삼 일 회 계 법 인

대 표 이 사 김 영 식

2020년 3월 19일

이 감사보고서는 감사보고서일(2020년 3월 19일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 별첨된 회사의 연결재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.



## (첨부)연 결 재 무 제 표

### 제 22 기

2019년 01월 01일 부터

2019년 12월 31일 까지

### 제 21 기

2018년 01월 01일 부터

2018년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 케이지이니스 대표이사 유승용

본점 소재지 : (도로명주소) 서울시 중구 통일로 92 케이지타워 14, 15층

(전 화) 1588-4954

### 연결재무상태표

당기말 2019년 12월 31일 현재

전기말 2018년 12월 31일 현재

주식회사 케이지이니시스와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제 22(당)기말		제 21(전)기말	
유동자산			564,447,206,882		536,917,897,259
현금및현금성자산	4,5,6,7	255,122,936,258		166,371,044,782	
단기금융상품	5,6,8	12,589,912,674		11,868,035,880	
매출채권및대출채권	4,5,6,9	37,697,081,585		41,451,642,654	
금융선급금	4,5,6,10	197,697,801,044		248,182,624,721	
재고자산	14	2,916,776,025		3,202,155,565	
기타유동채권	4,5,6,9	34,556,630,345		31,251,530,189	
공정가치측정금융자산	4,5,6,11	14,940,362,363		19,877,393,677	
파생상품자산	5,6,13	-		273,428,515	
기타유동자산	15	8,925,706,588		14,440,041,276	
비유동자산			713,563,653,222		395,398,676,908
장기대출채권	4,5,6,9	600,000,000		665,000,000	
장기금융선급금	4,5,6,10	18,535,891,141		18,838,672,129	
기타비유동채권	4,5,6,9	45,224,525,805		45,919,716,693	
장기금융상품	5,6,8	6,500,000		1,392,884,709	
비유동공정가치측정금융자산	4,5,6,11	70,034,714,305		58,560,632,251	
관계기업에 대한 투자	16	47,911,212,224		43,406,291,271	
투자부동산	17	213,568,398,243		35,621,295,182	
유형자산	18	143,166,980,752		86,948,741,003	
사용권자산	19,44	77,988,556,120		-	
무형자산	20	74,978,485,830		83,343,516,384	
기타비유동자산	15	5,533,779,340		4,758,387,297	
이연법인세자산	28	16,014,609,462		15,943,539,989	
자산총계			1,278,010,860,104		932,316,574,167
부채					
유동부채			687,347,416,774		513,306,770,997
매입채무	4,5,6,21	11,806,088,523		10,461,038,822	
금융예수금	4,5,6,22	294,670,993,941		241,048,336,973	
기타유동채무	4,5,6,21	126,120,767,548		80,491,837,625	
단기차입금	4,5,6,23	64,300,000,000		93,212,700,000	
유동성장기차입금	4,5,6,23	334,763,020		286,939,722	
유동성사채	4,5,6,23,24	100,000,000,000		50,000,000,000	
유동성교환사채	4,5,6,23,25	9,800,000,000		-	
유동성파생상품부채	4,5,6,13	95,413		24,600,000	

과 목	주석	제 22(당)기말		제 21(전)기말	
유동성리스부채	4,5,6,19,44	22,516,178,708		-	
계약부채	12	15,095,769,600		11,911,112,067	
기타유동부채	26	28,097,252,897		18,948,497,006	
당기법인세부채		14,605,507,124		6,921,708,782	
비유동부채			209,936,952,244		80,684,569,399
기타비유동채무	4,5,6,21	5,109,899,256		1,875,955,467	
장기차입금	4,5,6,23	133,360,000,000		2,749,763,026	
사채	4,5,6,23,24	-		50,000,000,000	
교환사채	4,5,6,23,25	-		9,800,000,000	
리스부채	4,5,6,19,44	51,791,287,734		-	
기타비유동부채	26	5,628,519,714		4,774,424,354	
순확정급여부채	27	12,140,017,990		11,484,426,552	
이연법인세부채	28	1,907,227,550		-	
부채총계			897,284,369,018		593,991,340,396
자본					
지배기업 소유주지분					
자본금	29	13,952,217,000		13,952,217,000	
자본잉여금	29	70,029,056,090		69,636,450,864	
기타자본항목	30	(17,875,031,186)		(9,763,235,018)	
이익잉여금	31	183,280,450,677		139,426,973,109	
지배기업 소유주지분 계			249,386,692,581		213,252,405,955
비지배지분	42		131,339,798,505		125,072,827,816
자본총계			380,726,491,086		338,325,233,771
자본과부채총계			1,278,010,860,104		932,316,574,167

"첨부된 연결재무제표에 대한 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

### 연결포괄손익계산서

당기 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

전기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

주식회사 케이지이니시스와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제 22(당)기	제 21(전)기
매출액	32,41	956,102,653,732	924,624,291,411
매출원가	34	598,882,542,279	593,309,623,871
매출총이익		357,220,111,453	331,314,667,540
판매비와관리비	33,34	271,074,477,605	270,889,146,325
영업이익		86,145,633,848	60,425,521,215
금융수익	6,35	12,046,515,155	4,827,596,886
금융비용	6,35	10,800,098,531	2,812,602,438
기타수익	36	6,436,584,689	1,691,270,848
기타비용	36	14,236,735,284	11,953,892,329
지분법손익	16	4,323,009,619	(1,004,541,531)
법인세비용차감전당기순이익		83,914,909,496	51,173,352,651
법인세비용	28	23,888,785,924	11,298,468,849
당기순이익		60,026,123,572	39,874,883,802
기타포괄손익		8,247,904,635	(2,893,058,121)
당기손익으로 재분류될 수 있는 항목		229,116,255	(492,984,109)
지분법자본변동	16,28	148,646,925	(453,483,189)
해외사업환산손익		80,469,330	(39,500,920)
당기손익으로 재분류되지 않는항목		8,018,788,380	(2,400,074,012)
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	6,11,28	9,398,209,196	(75,344,187)
확정급여제도의 재측정요소	27,28	(1,358,842,554)	(2,325,890,152)
관계기업의 재측정요소	28	(20,578,262)	1,160,327
총포괄손익		68,274,028,207	36,981,825,681
당기순손익의 귀속:			
지배기업소유주지분		49,992,263,921	35,244,157,394
비지배지분		10,033,859,651	4,630,726,408
총포괄손익의 귀속:			
지배기업소유주지분		58,622,007,160	33,261,097,562
비지배지분		9,652,021,047	3,720,728,119
주당손익			
지배기업소유주 기본 주당이익	37	1,847	1,276
희석주당손익			
지배기업소유주 희석 주당이익	37	1,847	1,276

"첨부된 연결재무제표에 대한 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

### 연결자본변동표

당기 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지  
전기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

주식회사 케이지이니시스와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주식	자본금	자본잉여금	기타자본항목	이익잉여금	지배기업 소유주지분	비지배지분	총 계
2018.01.01(전기초)		13,941,503,000	69,242,304,920	(8,697,314,271)	112,460,077,345	186,946,570,994	122,758,054,020	309,704,625,014
회계정책변경효과		-	-	(514,174,220)	53,316,675	(460,857,545)	(28,104,667)	(488,962,212)
당기순이익		-	-	-	35,244,157,394	35,244,157,394	4,630,726,408	39,874,883,802
기타포괄손익								
지분법자본변동	16,28	-	-	(453,483,189)	-	(453,483,189)	-	(453,483,189)
공정가치금융자산평가손익	11,28	-	-	(58,762,418)	-	(58,762,418)	(16,581,769)	(75,344,187)
해외사업환산손익		-	-	(39,500,920)	-	(39,500,920)	-	(39,500,920)
확정급여제도의 재측정요소	27,28	-	-	-	(1,432,473,632)	(1,432,473,632)	(893,416,520)	(2,325,890,152)
관계기업의 재측정요소	28	-	-	-	1,160,327	1,160,327	-	1,160,327
총포괄손익		-	-	(551,746,527)	33,812,844,089	33,261,097,562	3,720,728,119	36,981,825,681
연차배당		-	-	-	(6,899,265,000)	(6,899,265,000)	(2,920,004,600)	(9,819,269,600)
신주인수권의 행사		10,714,000	237,128,068	-	-	247,842,068	-	247,842,068
종속기업의 유상증자 및 지분율 변동 등		-	157,017,876	-	-	157,017,876	1,542,154,944	1,699,172,820
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 합계		10,714,000	394,145,944	-	(6,899,265,000)	(6,494,405,056)	(1,377,849,656)	(7,872,254,712)
2018.12.31(전기말)		13,952,217,000	69,636,450,864	(9,763,235,018)	139,426,973,109	213,252,405,955	125,072,827,816	338,325,233,771
2019.01.01(당기초)		13,952,217,000	69,636,450,864	(9,763,235,018)	139,426,973,109	213,252,405,955	125,072,827,816	338,325,233,771
당기순이익		-	-	-	49,992,263,921	49,992,263,921	10,033,859,651	60,026,123,572
기타포괄손익								
지분법자본변동	16,28	-	-	148,646,925	-	148,646,925	-	148,646,925
공정가치금융자산평가손익	11,28	-	-	9,209,979,152	-	9,209,979,152	188,230,044	9,398,209,196
해외사업환산손익		-	-	80,469,330	-	80,469,330	-	80,469,330
확정급여제도의 재측정요소	27,28	-	-	-	(788,773,906)	(788,773,906)	(570,068,648)	(1,358,842,554)
관계기업의 재측정요소	28	-	-	-	(20,578,262)	(20,578,262)	-	(20,578,262)
총포괄손익		-	-	9,439,095,407	49,182,911,753	58,622,007,160	9,652,021,047	68,274,028,207
연차배당	31	-	-	-	(8,285,546,400)	(8,285,546,400)	(2,959,111,800)	(11,244,658,200)
자기주식의 취득		-	-	(14,594,779,360)	-	(14,594,779,360)	-	(14,594,779,360)
기타포괄손익 공정가치 측정 금융자산 처분 이익의 재분류		-	-	(2,956,112,215)	2,956,112,215	-	-	-
종속기업의 유상증자 및 지분율 변동 등		-	392,605,226	-	-	392,605,226	(425,938,558)	(33,333,332)
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 합계		-	392,605,226	(17,550,891,575)	(5,329,434,185)	(22,487,720,534)	(3,385,050,358)	(25,872,770,892)
2019.12.31(당기말)		13,952,217,000	70,029,056,090	(17,875,031,186)	183,280,450,677	249,386,692,581	131,339,798,505	380,726,491,086

"첨부된 연결재무제표에 대한 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

연결현금흐름표

당기 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지  
 전기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

주식회사 케이지이니시스와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제 22(당기)	제 21(전기)
영업활동으로 인한 현금흐름		225,743,136,574	41,262,984,035
영업활동으로부터 창출된 현금흐름	38	249,563,635,036	61,175,067,915
이자의 수취		3,686,341,216	2,622,484,849
이자의 지급		(10,477,166,886)	(5,668,172,975)
배당금의 수취		488,976,964	404,456,903
법인세의 납부		(17,518,649,756)	(17,270,852,657)
투자활동으로 인한 현금흐름		(60,996,092,455)	(13,717,170,605)
단기금융상품의 감소		11,153,757,016	3,078,000,000
단기금융상품의 증가		(5,492,249,101)	(7,863,035,880)
장기금융상품의 증가		-	(399,711,824)
기타채권의감소		78,526,375,082	34,369,679,073
기타채권의증가		(76,768,965,120)	(36,085,024,188)
공정가치측정금융자산의 처분		60,781,894,398	40,026,477,677
공정가치측정금융자산의 취득		(63,138,530,330)	(33,285,667,650)
유형자산의 처분		60,382,819	398,328,907
유형자산의 취득		(18,189,097,682)	(9,144,918,551)
무형자산의 처분		151,962,500	718,441,850
무형자산의 취득		(2,559,273,350)	(5,155,485,773)
관계기업투자주식의 취득		(127,128,713)	(125,527,228)
사업결합		(70,023,219,974)	(313,231,919)
매각예정자산의 처분		24,628,000,000	-
기타투자활동으로 인한 현금흐름		-	64,504,901
재무활동으로 인한 현금흐름		(75,997,975,358)	(14,543,074,377)
단기차입금의 차입		142,342,700,000	363,564,989,144
단기차입금의 상환		(167,442,339,728)	(330,456,958,648)
장기차입금의 차입		126,400,000,000	50,000,000,000
장기차입금의 상환		(126,627,000,000)	(105,939,728)
보증금부채의 증가		1,628,805,030	533,200,000
보증금부채의 감소		(3,397,036,400)	(6,000,000)
사채의 발행		200,000,000,000	-
사채의 상환		(200,000,000,000)	(100,000,000,000)
교환사채의 발행		-	9,800,000,000
유상증자		-	247,842,068
종속기업투자주식의 추가 취득		(33,333,333)	-
종속기업의 유상증자		-	1,699,062,387
자기주식의 취득		(14,594,779,360)	-
리스부채의 상환		(23,030,333,367)	-
배당금의 지급	31	(11,244,658,200)	(9,819,269,600)
현금및현금성자산의 증가		88,749,068,761	13,002,739,053
기초의 현금및현금성자산		166,371,044,782	153,404,576,491
외화환산으로 인한 현금의 변동		2,822,715	(36,270,762)
기말의 현금및현금성자산		255,122,936,258	166,371,044,782

"첨부된 연결재무제표에 대한 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

## 주식

제22기 : 2019년 12월 31일 현재

제21기 : 2018년 12월 31일 현재

주식회사 케이지이니시스와 그 종속기업

### 1. 일반사항

주식회사 케이지이니시스(이하 "지배기업" 또는 "당사")는 1998년 11월 3일 인터넷 및 전자상거래 운용의 용역사업 등을 사업목적으로 설립되었으며, 본사는 서울특별시 중구 통일로 92에 소재하고 있습니다. 지배기업의 주요 영업은 인터넷 지불서비스이며, 2002년 11월 22일자로 한국증권거래소 코스닥시장에 주권을 상장하였습니다.

2019년 12월 31일 현재 지배기업의 주주 현황은 다음과 같습니다.

주 주 명	소유주식수(주)	지분율
KG케미칼(주)	8,195,816	29.37%
(주)케이지	2,850,036	10.21%
자기주식	297,576	1.07%
곽재선	1,285,946	4.61%
기타	15,275,060	54.74%
합계	27,904,434	100.00%

#### 1.1 종속기업 현황

당기말 및 전기말 현재 지배기업의 연결대상 종속기업 현황은 다음과 같습니다.

회사명	영업활동	지분율(주1)		소재지	결산월
		당기말	전기말		
(주)케이지모빌리언스(주2)	온라인 정보제공, 솔루션개발 · 판매업 및 데이터서비스업	48.98%	48.98%	대한민국	12월
(주)스톡	소프트웨어 하드웨어 자문 및 개발공급업 제작 및 판매업	68.36%	68.36%	대한민국	12월
(주)케이지올렛	전자지급결제대행업	60.00%	60.00%	대한민국	12월
모바일핀테크제이차유동화전문회사(주3) (이하 "모바일핀테크2차")	금융업	-	-	대한민국	12월
(주)케이지이데유원	학원경영업, 도서출판업, 소프트웨어개발업	69.55%	69.55%	대한민국	12월
(주)지캠퍼스(주4)	학원경영업, 도서출판업, 소프트웨어개발업	-	100.00%	대한민국	12월

회사명	영업활동	지분율(주1)		소재지	결산월
		당기말	전기말		
(주)케이지에프앤비	사업경영 및 관리자문업	100.00%	100.00%	대한민국	12월
(주)케이에프씨코리아	체인화음식점업(프랜차이즈)	100.00%	100.00%	대한민국	12월
LB전문투자형사모부동산투자신탁9호(주5) (이하 "LB부동산신탁")	부동산임대업	100.00%	-	대한민국	12월
KG RUS LLC.(주6)	전산설비유지보수업	-	100.00%	러시아	12월
(주)케이지아이씨티(주7)	신용카드조회기및통신기기업	-	75%	대한민국	12월

(주1) 지분율은 종속기업의 발행주식수에서 자기주식수를 차감한 유통주식수로 계산된 유효 지분율입니다.

(주2) 지배기업의 지분율이 50%미만이지만, 지배기업이 당해 기업의 최대주주이며 영업 및 재무의사결정에 대한 권한을 지배기업이 보유한다고 보아 연결범위에 포함하였습니다.

(주3) 지배력을 결정할 때 의결권이나 그와 유사한 권리는 주된 요소가 되지 않도록 설계되어 있어 구조화기업에 해당합니다. 또한 설립된 약정의 조건을 고려할 때 연결 실체가 구조화기업의 영업에 따른 수익에 가장 유의적으로 영향을 미칠 수 있는 구조화기업의 활동을 지시할 수 있는 능력을 보유하고 있으며, 관여로 인한 변동이익에 노출되어 있으므로 동 구조화기업을 연결대상 종속기업에 포함하였습니다. .

(주4) 당기 중 (주)케이지에듀원에 흡수합병되었습니다.

(주5) 당기 중 종속기업으로 편입되었으며, 지분율은 2종 수익증권을 기준으로 산정되었습니다. (주석13 참조)

(주6) 당기 중 KG RUS LLC.는 청산되었습니다.

(주7) 당기 중 지배기업에 흡수합병되었습니다.

## 1.2 주요 종속기업의 요약 재무정보

당기말 현재 연결대상 종속기업의 요약재무현황은 다음과 같습니다.

(1) 당기



(단위: 천원)

회사명	자산	부채	자본	매출액	당기순손익	총포괄손익
주케이지모빌리언스	388,597,400	162,854,001	225,743,399	125,600,384	17,906,001	17,545,337
쥬스룩	2,132,102	1,016,924	1,115,178	3,167,430	234,941	224,399
주케이지에듀원	85,218,934	49,222,893	35,996,041	62,881,947	614,741	316,122
모바일핀테크제이차유동화전문회사	100,555,333	100,555,332	1	2,753,846	-	-
(주)이지캠퍼스	-	-	-	649,055	(59,959)	(59,959)
주케이지올넷	70,938,911	45,398,267	25,540,644	81,543,114	4,647,271	4,499,620
주케이지에프앤비	31,022,272	6,734,416	24,287,856	-	(204,036)	(204,036)
주케이시아이씨티	-	-	-	2,363,690	221,122	221,122
주케이에프씨코리아	145,088,829	142,824,818	2,264,011	209,798,452	(983,817)	(1,605,058)
LB전문투자형사모부동산투자신탁9호	218,608,523	135,862,829	82,745,694	6,183,045	601,102	601,102
KG RUS LLC.(주1)	-	-	-	-	(188,345)	(107,875)

(주1) KG RUS LLC.는 당기중 청산되었습니다.

## (2) 전기

(단위: 천원)

회사명	자산	부채	자본	매출액	당기순손익	총포괄손익
주케이지모빌리언스	385,925,474	171,928,285	213,997,189	135,076,195	12,671,217	12,411,250
쥬스룩	1,078,572	187,793	890,779	2,348,922	(533,964)	(533,964)
주케이지에듀원	111,387,638	75,647,760	35,739,878	65,650,622	501,240	192,054
(주)이지캠퍼스	4,044,931	1,578,292	2,466,639	2,533,562	(267,779)	(267,779)
모바일핀테크제이차유동화전문회사	-	-	-	1,880,534	15,716	15,716
모바일핀테크제이차유동화전문회사	100,592,411	100,592,410	1	871,563	-	-
주케이지올넷	59,392,647	38,351,623	21,041,025	67,147,517	3,262,369	3,244,568
주케이지에프앤비	31,024,091	6,532,199	24,491,892	0	(376,993)	(376,993)
주케이시아이씨티	797,903	1,255,508	(457,605)	3,302,606	155,236	128,409
주케이에프씨코리아	71,896,914	68,027,845	3,869,069	184,340,109	(5,715,207)	(7,094,304)
KG RUS LLC.	178,447	70,572	107,875	330,411	(196,129)	(235,630)

## 1.3 연결범위의 변동

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

종속기업명	사유
LB전문투자형사모부동산투자신탁9호	지분 취득

(2) 당기 중 연결재무제표에 제외된 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

종속기업명	사유
KG RUS LLC.	청산

종속기업명	사유
(주)이지캠퍼스	흡수합병
(주)케이지아이씨티	흡수합병

## 2. 중요한회계정책

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

### 2.1 연결재무제표 작성 기준

지배기업 및 종속기업(이하 '연결실체')의 연결재무제표는 한국채택국제회계기준(이하 기업회계기준)에 따라 작성되었습니다. 한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회("IASB")가 발표한 기준서와 해석서 중 대한민국이 채택한 내용을 의미합니다.

연결재무제표는 다음을 제외하고는 역사적원가에 기초하여 작성하였습니다.

- 특정금융자산과 금융부채(파생상품 포함)
- 순공정가치로 측정하는 매각예정자산
- 확정급여제도와 공정가치로 측정하는 사외적립자산

한국채택국제회계기준은 연결재무제표 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 주석3에서 설명하고 있습니다.

### 2.2 회계정책과 공시의 변경

#### 2.2.1 연결실체가 채택한 제·개정 기준서 및 해석서

연결실체는 2019년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 개정 기준서 및 해석서

를 신규로 적용하였습니다.

(1) 기업회계기준서 제1116호 '리스' 제정

기업회계기준서 제1116호 '리스'는 기업회계기준서 제1017호 '리스'를 대체합니다. 기업회계기준서 제1116호에서는 단일 리스이용자 모형을 도입하여 리스기간이 12개월을 초과하고 기초자산이 소액이 아닌 모든 리스에 대하여 리스이용자가 자산과 부채를 인식하도록 요구합니다. 리스이용자는 사용권자산과 리스로 지급의무를 나타내는 리스부채를 인식해야 합니다.

연결실체는 기업회계기준서 제1116호의 도입 결과 회계정책을 변경하였습니다. 기업회계기준서 제1116호의 경과 규정에 따라 변경된 회계정책을 소급 적용하였고, 최초 적용으로 인한 누적효과는 최초 적용일인 2019년 1월 1일에 반영하였습니다. 비교 표시된 전기 연결재무제표는 재작성되지 않았습니다. 리스기준서와 새로운 회계정책의 도입 영향은 주석 44에서 보여주고 있습니다.

(2) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품' 개정 - 부(-)의 보상을 수반하는 중도상환 특성

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

(3) 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여' 개정 - 제도의 개정, 축소, 정산

확정급여제도의 변경으로 제도의 개정, 축소, 정산이 되는 경우 제도의 변경 이후 회계기간의 잔여기간에 대한 당기근무원가 및 순이자를 산정하기 위해 순확정급여부채(자산)의 재측정에 사용된 가정을 사용합니다. 또한, 자산인식상한의 영향으로 이전에 인식하지 않은 초과적립액의 감소도 과거근무원가나 정산손익의 일부로 당기손익에 반영합니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(4) 기업회계기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자' 개정 - 관계기업과 공동기업에 대한 장기투자지분

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

(5) 기업회계기준해석서 제2123호 '법인세 처리의 불확실성' 제정

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

(6) 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정 - 사업의 정의

개정된 사업의 정의에서는, 취득한 활동과 자산의 집합을 사업으로 판단하기 위해서는 산출물의 창출에 함께 유의적으로 기여할 수 있는 능력을 가진 투입물과 실질적인 과정을 반드시 포함하도록 하였고 원가 감소에 따른 경제적 효익은 제외하였습니다. 이와 함께 취득한 총자산의 대부분의 공정가치가 식별가능한 단일 자산 또는 자산집합에 집중되어 있는 경우, 취득한 활동과 자산의 집합은 사업이 아닌, 자산 또는 자산의 집합으로 결정할 수 있는 선택적 집중테스트가 추가되었습니다. 동 개정사항은 2020년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되나, 연결실체는 당기에 조기 도입하였습니다.

(7) 연차개선 2015-2017

① 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정

공동영업과 관련된 자산에 대한 권리와 부채에 대한 의무를 보유하다가 해당 공동영업(사업의 정의 충족)에 대한 지배력을 획득하는 것은 단계적으로 이루어지는 사업결합이므로 취득자는 공동영업에 대하여 이전에 보유하고 있던 지분 전부를 재측정합니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

#### ② 기업회계기준서 제1111호 '공동약정' 개정

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

#### ③ 기업회계기준서 제1012호 '법인세' 개정

기업회계기준서 제1012호 문단 57A의 규정(배당의 세효과 인식시점과 인식항목을 규정)은 배당의 법인세효과 모두에 적용되며, 배당의 법인세효과를 원래 인식하였던 항목에 따라 당기손익, 기타포괄손익 또는 자본으로 인식하도록 개정되었습니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

#### ④ 기업회계기준서 제1023호 '차입원가'

적격자산을 의도된 용도로 사용(또는 판매) 가능하게 하는 데 필요한 대부분의 활동이 완료되면, 해당 자산을 취득하기 위해 특정 목적으로 차입한 자금을 일반차입금에 포함한다는 사실을 명확히 하였습니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

### 2.2.2 연결실체가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

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

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

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

## 2.3 연결

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

### (1) 종속기업

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

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

영업권은 이전대가, 피취득자에 대한 비지배지분의 금액과 취득자가 이전에 보유하

고 있던 피취득자에 대한 지분의 취득일의 공정가치 합계액이 취득한 식별가능한 순자산을 초과하는 금액으로 인식됩니다. 이전대가 등이 취득한 종속기업 순자산의 공정가액보다 작다면, 그 차액은 당기손익으로 인식됩니다.

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

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

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

## (2) 관계기업

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

## 2.4 외화환산

## (1) 기능통화와 표시통화

연결실체는 연결실체 내 개별기업의 재무제표에 포함되는 항목들을 각각의 영업활동이 이뤄지는 주된 경제 환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 연결실체의 기능통화는 대한민국 원화(KRW)이며, 연결재무제표는 대한민국 원화(KRW)로 표시되어 있습니다.

## (2) 외화거래와 보고기간말의 환산

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

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

## 2.5 금융자산

### (1) 분류

연결실체는 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 그 평가손익을



당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 연결실체는 금융자산을 관리하는 사업 모형을 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

연결실체는 최초 인식시점에 금융자산을 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치 측정 금융자산이 아닌 경우에 해당 금융자산의 취득과 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. 연결실체는 채무상품을 다음의 세 범주로 분류합니다.

#### (가) 상각후원가 측정 금융자산

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 포함되며 매출채권 등에 대한 손상은 대손상각비로 표시됩니다. 제각된 채권 금액의 후속적인 회수는 동일한 계정과목에 대한 차감으로 인식하고 있습니다.

#### (나) 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 금융자산은 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다. 손상차손(환입)과 이자수익 및 외환손익을 제외하고는, 공정가치로 측정하는 금융자산의 평가손익은 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 '기타비용'으로 표시합니다.

#### (다) 당기손익-공정가치측정 금융자산

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

#### ② 지분상품

연결실체는 모든 지분상품에 대한 투자를 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 선택한 장기적 투자목적 또는 전략적 투자목적의 지분상품에 대해 기타포괄손익으로 인식한 금액은 해당 지분상품을 제거할 때에도 당기손익으로 재분류하지 않습니다. 이러한 지분상품에 대한 배당수익은 연결실체가 배당을 받을 권리가 확정된 때 '금융수익'으로 당기손익으로 인식합니다.

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

#### (3) 손상

연결실체는 미래전망정보에 근거하여 상각후원가로 측정하거나 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대한 기대신용손실을 평가합니다. 손상 방식은 신용위험의 유의적인 증가 여부에 따라 결정됩니다. 단, 매출채권 및 기타채권에 대해 연결실체는 채권의 최초 인식시점부터 전체기간 기대신용손실을 인식하는 간편법을 적용합니다. 매출채권 등에 대한 손상은 대손상각비로 표시되고 있습니다. 제각된 금액의

후속적인 회수는 동일한 계정과목에 대한 차감으로 인식하고 있습니다.

#### (4) 인식과 제거

금융자산의 정형화된 매입 또는 매도는 매입일 또는 매도일에 인식하거나 제거합니다. 금융자산은 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸하거나 금융자산을 양도하고 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전한 경우에 제거됩니다.

#### (5) 금융상품의 상계

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

## 2.6 매출채권

매출채권은 공정가치로 인식할 때에 유의적인 금융요소를 포함하지 않는 경우에는 무조건적인 대가의 금액으로 최초 인식합니다. 매출채권은 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가에 손실충당금을 차감하여 측정됩니다.(연결실체의 매출채권 회계처리에 대한 추가적인 사항은 주석 9, 손상에 대한 회계정책은 주석 4.1.2 참조)

## 2.7 금융선급금

연결실체는 전자지불결제대행업을 통하여 최종소비자가 결제한 거래금액에 대해, 거래처로부터 연결실체가 수납을 받기전 대금을 지급하는 경우 금융선급금으로 인식합니다. 이는 가맹점과 계약된 정산주기에 따라 서비스 이용 수수료를 제외한 거래금액을 선정산 지급한 경우 동채권을 금융선급금으로 계상하고 상각후원가로 측정합니다.

## 2.8 파생상품

파생상품은 파생상품 계약 체결 시점에 공정가치로 최초 인식되며 이후 공정가치로

재측정됩니다. 위험회피회계의 적용 요건을 충족하지 않는 파생상품의 공정가치변동은 거래의 성격에 따라 "기타수익(비용) 또는 금융수익(비용)" 으로 인식됩니다.

## 2.9 재고자산

재고자산은 원가는 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시되고, 재고자산의 원가는 업종에 따라 다르게 적용되며 선입선출법 및 총평균법에 따라 결정됩니다.

## 2.10 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.

과 목	추정 내용연수	과 목	추정 내용연수
건물	30년 ~ 40년	기계장치	4년 ~ 10년
시설장치	4년 ~ 5년	집기비품 등	4년 ~ 8년

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

## 2.11 무형자산

영업권은 이전대가, 피취득자에 대한 비지배지분의 금액과 취득자가 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분의 취득일의 공정가치 합계액이 취득한 식별가능한 순자산을 초과하는 금액으로 인식되며, 원가에서 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시되고 있습니다. 영업권을 제외한 무형자산은 역사적 원가로 최초 인식되고, 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다.

내부적으로 창출한 무형자산은 기술적 실현가능성, 미래경제적효익 등을 포함한 자산 인식요건이 충족된 시점 이후에 발생한 지출금액의 합계입니다. 회원권은 이용 가

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

구 분	상각방법	추정 내용연수
개발비	정액법	5년
산업재산권	정액법	5년
소프트웨어	정액법	5년
기타의무형자산	정액법	1 ~ 15년

## 2.12 투자부동산

임대수익이나 투자차익을 목적으로 보유하고 있는 부동산은 투자부동산으로 분류됩니다. 투자부동산은 최초 인식시점에 원가로 측정되며, 최초 인식 후에는 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다. 투자부동산 중 토지를 제외한 투자부동산은 추정 경제적 내용연수 25~40년 동안 정액법으로 상각됩니다.

## 2.13 비금융자산의 손상

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

## 2.14 매입채무와 기타채무

매입채무와 기타채무는 연결실체가 보고기간말 전에 재화나 용역을 제공받았으나 지급되지 않는 부채입니다. 해당채무는 무담보이며, 보통 인식 후 30일 이내에 지급됩니다. 매입채무와 기타채무는 지급기일이 보고기간 후 12개월 후가 아니라면 유동부

채로 표시되었습니다. 해당 채무자들은 최초에 공정가치로 인식되고 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가로 측정됩니다.

## 2.15 금융부채

### (1) 분류 및 측정

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

### (2) 제거

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

## 2.16 금융예수금

연결실체는 전자지불결제대행업을 통하여 최종소비자가 결제한 거래금액에 대해 원천사로부터 대금을 받은 후, 연결실체의 가맹점으로 수수료와 부가가치세를 제외하여 지급하고 있습니다. 연결실체가 원천사로부터 대금을 수령한 시점부터 가맹점에 게 지급할 의무를 가지고, 해당 채무를 금융예수금으로 계상하고 있습니다.

## 2.17 금융보증계약

연결실체가 제공한 금융보증계약은 최초 인식시 공정가치로 측정되며, 후속적으로는 다음 중 큰 금액으로 측정하여 “기타채무”로 인식됩니다.

(1) 금융상품의 손상규정에 따라 산정한 손실충당금

(2) 최초인식금액에서 기업회계기준서 제1115호에 따라 인식한 이익누계액을 차감한 금액

## 2.18 충당부채

충당부채는 과거사건의 결과로 존재하는 현재의무(법적의무 또는 의제의무)로서, 당해 의무를 이행하기 위하여 경제적효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 높으며 그 의무의 이행에 소요되는 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에 인식하고 있습니다.

충당부채로 인식하는 금액은 관련된 사건과 상황에 대한 불가피한 위험과 불확실성을 고려하여 현재의무를 보고기간 말에 이행하기 위하여 소요되는 지출에 대한 최선의 추정치입니다. 화폐의 시간가치 효과가 중요한 경우 충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 평가하고 있습니다.

## 2.19 당기법인세 및 이연법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성됩니다. 법인세는 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식된 항목과 관련된 금액은 해당 항목에서 직접 인식하며, 이를 제외하고는 당기손익으로 인식됩니다.

법인세비용은 보고기간말 현재 제정됐거나 실질적으로 제정된 세법을 기준으로 측정됩니다. 연결실체내의 각 기업의 경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 따라 달라질 수 있는 상황에 대하여 연결실체내의 각 기업이 세무신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있습니다. 연결실체는 세무당국에 납부할 것으로 예상되는 금액에 기초하여 당기법인세비용을 인식합니다.

이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 발생하는 일시적 차이에 대하여 장부금액을 회수하거나 결제할 때의 예상 법인세효과로 인식됩니다. 다만, 사업결합 이외의 거래에서 자산·부채를 최초로 인식할 때 발생하는 이연법인세자산과 부채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않는다면 인식되지 않습니다.

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

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

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

## 2.20 종업원급여

연결실체의 퇴직연금제도는 확정기여제도와 확정급여제도로 구분됩니다.

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

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

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

연결실체 내 일부 기업들은 장기 근속 임직원에게 장기종업원급여를 제공하고 있습



니다. 기타장기종업원급여는 확정급여제도와 동일한 방법으로 측정되며, 근무원가, 기타장기종업원급여부채의 순이자 및 재측정요소는 당기손익으로 인식됩니다.

## 2.21 수익인식

### (1) 수행의무의 식별 및 수익인식 시점

연결실체는 전자지불결제대행업(PG), 교육업, 프랜차이즈 요식업 및 부동산임대업을 주 사업으로 영위하고 있습니다. 고객과의 전자지불결제대행 계약에서 (1) 결제대행서비스의 제공, (2) 유지관리용역의 제공 등과 같이 기술지원으로 구별되는 수행의무를 식별합니다. 각각의 수행의무를 한 시점에 이행하는지, 기간에 걸쳐 이행하는지에 따라 연결실체의 수익인식 시점이 변경될 수 있습니다. 연결실체는 전자지불결제대행의 경우, 고객의 결제승인이 이루어지는 시점에 수행의무가 이행 완료 되는 것으로 판단합니다. 또한 계약기간 동안 고객에게 유지관리용역을 제공할 의무가 있는 경우, 해당 수행의무에 배분된 거래가격을 용역을 제공하는 기간에 걸쳐 수익으로 인식합니다.

유/무선(휴대폰) 전화를 이용한 전자결제대행서비스는 결제대행서비스 및 그에 부수되는 결제대금정산서비스로 이루어지며, 교육업 및 임대업의 경우 용역의 제공에 대하여 일정기간에 걸쳐 수익을 인식하거나, 용역이 제공되는 시점에 수익을 인식하고 있습니다. 한편, 프랜차이즈 요식업 등의 재화의 판매에 따른 수익은 고객에게 재화의 통제가 이전되는 시점에 인식하고 있습니다.

연결실체는 식별된 수행의무 중 결제대행서비스와 정산서비스는 상호의존도나 상호관련성이 매우 높은 것으로 판단하여 단일 수행의무로 식별하여 결제대행서비스를 제공하는 시점에 수익을 인식합니다.

### (2) 고객의 고객에게 지급할 대가

연결실체는 고객에게 마케팅비용을 지급하거나 고객의 고객에게 할인을 제공하고 있습니다. 기업회계기준서 제1115호 적용 시 고객(또는 고객의 고객)에게 지급할 대

가가 고객이 연결실체에 구별되는 재화나 용역을 이전함에 따른 대가로 지급하는 것이 아니라면 그 대가는 거래가격에서 차감하여 인식 합니다.

### (3) 변동대가

연결실체는 받을권리를 갖게 될 대가를 더 잘 예측할 것으로 예상하는 기댓값 방법을 사용하여 변동대가를 추정하고, 고객에게 지급하고 있는 장려금 및 일부 수수료는 변동대가에 해당하는 것으로 보아 매출 차감으로 계상합니다.

### (4) 계약체결 증분원가

연결실체는 영업대행사의 계약 체결 실적에 따라 판매수수료를 지급하고 있습니다. 이러한 계약체결 증분원가는 자산으로 인식하고, 계약 기간에 걸쳐 상각합니다. 연결실체는 계약의 갱신권이 고객에게 중요한 권리를 제공하지 못하므로 최초계약기간에 걸쳐 환불되지 않는 선수수수료를 인식하고, 이에 대응되는 계약체결 증분원가도 동 기간에 걸쳐 상각하여 비용을 인식합니다.

### (5) 반품 및 환불

연결실체는 고객이 취소(환불)할 것으로 예상되는 결제금액 중 연결실체 수익 총액을 환불부채로 인식하고 수익을 조정하고 있으며, 고객이 반품 권리를 행사할 때 고객으로부터 결제금액을 회수할 권리를 가지므로 연결실체 수익에 대응하는 원가만큼 자산을 인식하고 해당 금액만큼 매출원가를 조정합니다.

## 2.22 리스

주석 2.2에서 설명한 것처럼 연결실체는 리스에 대한 회계정책을 변경하였습니다. 새로운 회계정책의 영향에 대한 정보는 주석 44에서 제공합니다.

### 2.22.1 리스이용자

(1) 전기에 리스이용자 입장에서 적용한 회계정책은 다음과 같습니다.

연결실체가 리스이용자로서 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유하는 경우 유형자산의 리스를 금융리스로 분류하였습니다. 금융리스의 경우 리스약정일에 측정된 최소리스료의 현재가치와 리스자산의 공정가치 중 작은 금액을 리스기간 개시일에 금융리스자산으로 인식하였습니다. 상응하는 리스료 지급의무는 금융원가를 차감한 순액으로 기타단기채무 또는 기타장기채무에 포함하였습니다. 각 리스료는 리스부채와 금융원가로 배분하였습니다. 금융원가는 매기 부채의 잔액에 대하여 일정한 기간 이자율이 산출되도록 리스기간에 걸쳐 당기손익으로 인식하였습니다. 금융리스로 취득한 유형자산은 리스기간 종료시점까지 자산의 소유권을 획득할 것이 확실하지 않다면 리스기간과 자산의 내용연수 중 짧은 기간에 걸쳐 감가상각하였습니다. 소유에 따른 위험과 효익의 유의적인 부분이 리스이용자인 연결실체에 이전되지 않는 리스의 경우 운용리스로 분류합니다. 운용리스에 따른 지급액(리스제공자로부터 받은 인센티브를 차감한 순액)은 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 당기손익으로 인식하였습니다.

(2) 당기에 리스회계정책의 변경으로 인하여 리스이용자 입장에서 적용한 회계정책은 다음과 같습니다.

연결실체는 다양한 매장, 사무실, 창고, 자동차를 리스하고 있습니다. 리스계약은 일반적으로 1~5년의 고정기간으로 체결되지만 아래에서 설명하는 연장선택권이 있을 수 있습니다.

연결실체는 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. 연결실체는 리스이용자와 리스제공자가 각각 다른 당사자의 동의없이 종료할 수 있는 권리가 있는 경우 계약을 종료할 때 부담할 경제적 불이익을 고려하여 집행가능한 기간을 산정합니다.

계약에는 리스요소와 비리스요소가 모두 포함될 수 있습니다. 연결실체가 리스이용자인부동산 리스의 경우 비리스요소가 별도로 구분되는 경우 비리스요소를 제외하였으며, 별도로 구분되지 아니하는 경우 리스요소와 비리스요소를 분리하지 않고 하나

의 리스요소로 회계처리하였습니다

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

2019년 1월 1일부터 연결실체는 리스된 자산을 사용할 수 있는 리스개시일에 사용권 자산과 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 당사(리스이용자)가 지급할 것으로 예상되는 금액
- 연결실체(리스이용자)가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사가격
- 리스기간이 연결실체(리스이용자)의 종료선택권 행사를 반영하는 경우에 그 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액

또한 리스부채의 측정에는 상당히 확실한(reasonably certain) 연장선택권에 따라 지급될 리스료를 포함합니다.

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.

연결실체는 증분차입이자율을 다음과 같이 산정합니다.

- 가능하다면 개별 리스이용자가 받은 최근 제3자 금융 이자율에 제3자 금융을 받은 이후 재무상태의 변경을 반영

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

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

사용권자산은 다음 항목들로 구성된 원가로 측정합니다.

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

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

사무실비품 및 자동차의 단기리스와 모든 소액자산 리스와 관련된 리스료는 정액 기준에 따라 당기손익으로 인식합니다. 단기리스는 리스기간이 12개월 이하인 리스이며, 소액리스자산은 소액의 사무실 가구등의 비품으로 구성되어 있습니다.

연결실체 전체에 걸쳐 부동산 리스계약에 연장선택권을 포함하고 있습니다. 이러한 조건들은 계약 관리 측면에서 운영상의 유연성을 극대화하기 위해 사용됩니다. 보유하고 있는 대부분의 연장선택권은 해당 리스제공자가 아니라 연결실체가 행사할 수 있습니다. 연결실체는 위험과 보상이 대부분 이전되는 일부 전대리스에 대하여 금융리스로 분류하였습니다.

## 2.22.2 리스제공자

연결실체가 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 연결재무상태표에서 그 특성에 기초하여 표시하였습니다.

연결실체가 리스제공자로서 적용하는 회계정책은 기업회계기준서 제1017호의 정책과 다르지 않습니다. 다만, 연결실체가 중간리스제공자인 경우 전대리스는 기초자산이 아닌 상위리스에서 생기는 사용권자산에 기초하여 분류됩니다. 연결실체는 위험과 보상이 대부분 이전되는 일부 전대리스에 대하여 금융리스로 분류하였습니다.

## 2.23 영업부문

영업부문별 정보는 연결실체 내의 각 기업의 최고영업의사결정자에게 내부적으로 보고되는 방식에 기초하여 공시됩니다. 최고영업의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있습니다. 연결실체의 부문별 정보는 주석 41을 참고하시기 바랍니다.

## 2.24 동일지배 하의 사업결합

동일지배 하에 있는 기업간 사업결합은 장부금액법으로 회계처리됩니다. 사업결합으로 이전받는 자산과 부채는 최상위지배기업의 연결재무제표에 포함된 장부금액으로 측정하나, 연결재무제표가 작성되지 않는 경우에는 피취득자의 재무제표상 자산과 부채의 장부금액으로 측정하고 있습니다. 또한, 이전받는 자산과 부채의 연결장부금액 및 관련 기타포괄손익누계액의 합계액과 이전대가의 차이는 자본잉여금 또는 자본조정으로 반영하고 있습니다.

## 2.25 연결재무제표 승인

당사의 연결재무제표는 2020년 3월 19일자 지배기업의 이사회에서 승인되었으며, 지배기업의 정기주주총회에서 수정승인 될 수 있습니다.

## 2.26 전기 연결재무제표 재분류

연결실체는 당기 연결재무제표의 비교를 용이하게 하기 위하여 전기 연결재무제표의 일부 계정과목을 당기 연결재무제표의 계정과목에 따라 재분류하였습니다. 이러한 재분류는 전기에 보고된 연결순이익이나 연결순자산에 영향을 미치지 아니합니다.

## 3. 중요한 회계적 판단, 추정 및 가정

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

### (1) 현금창출단위 손상평가

유·무형자산의 손상여부를 검토하기 위한 현금창출단위의 회수가능액은 사용가치 계산에 기초하여 결정됩니다.

### (2) 금융자산의 손상

금융자산의 손실충당금은 부도위험 및 기대손실률 등에 대한 가정에 기초하여 측정됩니다. 연결실체는 이러한 가정의 설정 및 손상모델에 사용되는 투입변수의 선정에 있어서 연결실체의 과거 경험, 현재 시장 상황, 재무보고일 기준의 미래전망정보 등을 고려하여 판단합니다.

## 4. 재무위험관리

## 4.1 재무위험관리요소

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

### 4.1.1 시장위험

#### (1) 외환 위험

연결실체의 기능통화인 원화 외의 통화로 표시되는 판매, 구매 및 차입에 대해 환위험에 노출되어 있습니다. 이러한 거래들이 표시되는 주된 통화는 USD와 JPY입니다.

보고기간말 현재 외환 위험에 노출되어 있는 연결실체의 금융자산·부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말
	USD	JPY	USD
금융자산			
현금및현금성자산	107,352	1,898,644	71,141
금융자산 계	107,352	1,898,644	71,141
금융부채			
매입채무및기타채무	239,611	-	1,271,588
금융부채 계	239,611	-	1,271,588
순 노출액	(132,259)	-	(1,200,447)

보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 각 외화에 대한 원화의 환율 1% 상승 시 연결실체의 손익 변동금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)



구 분	손익효과	
	당기	전기
USD	(1,323)	(12,004)
JPY	202	-

기말 현재 상기 제시된 통화에 비하여 원화가 강세인 경우, 다른 변수가 동일하다면 상기 제시된 것과 반대의 효과가 발생할 것입니다.

## (2) 가격위험

연결실체는 연결재무상태표상 공정가치측정금융자산으로 분류되는 연결실체 보유 지분증권의 가격위험에 노출돼 있습니다. 연결실체는 금융상품에 대한 투자로 인한 가격위험을 관리하기 위해 포트폴리오를 분산투자하고 있습니다.

연결실체가 보유한 금융상품의 가격변동위험이 연결실체의 자본에 미치는 영향은 아래와 같습니다. 이 분석은 다른 변수들은 일정하며 연결실체가 보유하고 있는 상장주식은 과거 해당 지수와의 상관관계에 따라 움직인다는 가정하에 주가지수가 30% 증가 또는 감소한 경우를 분석하였습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	30%상승시	30%하락시	30%상승시	30%하락시
KOSPI	-	-	13,257	(13,257)
KOSDAQ	42,310	(42,310)	3,764,029	(3,764,029)

## (3) 이자율 위험

이자율 위험은 미래의 시장 이자율 변동에 따라 예금 또는 차입금 등에서 발생하는 이자수익 및 이자비용이 변동될 위험을 뜻하며, 이는 변동금리부 조건의 예금과 차입금에서 발생하고 있습니다. 연결실체의 이자율 위험관리의 목표는 이자율 변동으로 인한 불확실성과 순이자비용의 최소화를 추구하는 것입니다.

보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 이자율의 100bp 변동시 연결실체의 손익 변동금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기		전기	
	100bp 상승시	100bp 하락시	100bp 상승시	100bp 하락시
손익 변동금액	(188,118)	188,118	559,869	(559,869)

#### 4.1.2 신용 위험

연결실체의 신용위험은 주로 거래처에 대한 매출채권, 대출채권, 금융선급금 및 기타 채권 등에서 발생합니다.

##### (1) 위험관리

기업 고객의 경우 외부 신용등급을 확인할 수 있는 경우 동 정보를 사용하고 그 외의 경우에는 내부적으로 고객의 재무상태와 과거 경험 등을 근거로 신용등급을 평가합니다. 고객별 한도는 내부 및 외부 신용등급에 따라 경영진이 정한 한도를 적용합니다. 연결실체 내의 각 기업의 경영진은 이러한 고객별 한도의 준수 여부를 정기적으로 검토합니다. 개인 고객에 대한 매출은 현금 또는 허용된 신용카드 거래만을 허용하여 신용위험을 최소화합니다.

연결실체의 신용위험은 개별 고객, 산업, 지역 등에 대한 유의적인 집중은 없습니다.

##### (2) 신용보장

일부 매출채권에 대해서는 거래상대방이 계약을 불이행하는 경우 이행을 요구할 수 있는 보증 등의 신용보장을 제공받고 있습니다.

##### (3) 금융자산의 손상

연결실체는 기대신용손실 모형이 적용되는 다음의 금융자산을 보유하고 있습니다.

- 재화 및 용역의 제공에 따른 매출채권
- 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품

- 상각후원가로 측정하는 기타 금융자산

현금성자산도 손상 규정의 적용대상에 포함되나 식별된 기대신용손실은 유의적이지 않습니다.

(가) 매출채권 및 대출채권

연결실체는 매출채권과 대출채권에 대해 전체 기간 기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간편법을 적용합니다.

기대신용손실을 측정하기 위해 매출채권과 대출채권은 연체일을 기준으로 구분하고 있습니다. 기대신용손실률은 보고기간 말로부터 60개월 동안의 매출과 관련된 지불 정보와 관련 확인된 신용손실 정보를 근거로 산출하였습니다.

기초와 기말의 매출채권 및 대출채권에 대한 손실충당금은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	정상 (만기미도래)	3개월 초과	6개월 초과	9개월 초과	12개월 초과	계
당기말						
기대 손실률	0.01%	0.40%	12.16%	30.71%	98.58%	28.55%
매출채권	35,759,136	515,748	783,627	196,630	15,363,289	52,618,430
대출채권	983,804	-	-	-	-	983,804
손실충당금	(2,271)	(2,083)	(95,315)	(60,388)	(15,145,096)	(15,305,153)
전기말						
기대 손실률	0.02%	0.27%	3.51%	0.94%	97.01%	26.76%
매출채권	34,673,297	4,320,378	197,126	196,296	15,831,542	55,218,639
대출채권	2,285,026	-	-	-	-	2,285,026
손실충당금	(8,418)	(11,593)	(6,922)	(1,854)	(15,358,235)	(15,387,022)

당기와 전기 중 매출채권과 대출채권에 대한 손실충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기		전기	
	매출채권	대출채권	매출채권	대출채권
당기초 손실총당금	15,387,022	-	17,958,326	108,336
당기 중 당기손익으로 인식된 손실총당금의 증가(환입)	(81,869)	-	(2,453,249)	(946)
회수가 불가능하여 당기중 제각된 금액	-	-	(118,055)	(107,390)
당기말 손실총당금	15,305,153	-	15,387,022	-

(나) 금융선급금

기초와 기말의 금융선급금에 대한 손실총당금은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	정상 (만기미도래)	3개월 초과	6개월 초과	9개월 초과	12개월 초과	계
당기말						
기대 손실률	0.86%	17.05%	45.63%	55.38%	87.57%	28.43%
금융선급금	188,795,107	13,973,894	6,544,538	7,393,830	85,411,022	302,118,391
손실총당금	(1,623,915)	(2,382,008)	(2,986,067)	(4,094,447)	(74,798,262)	(85,884,699)
전기말						
기대 손실률	0.62%	16.76%	43.44%	54.12%	89.71%	23.25%
금융선급금	233,500,825	23,073,112	8,195,074	6,889,331	76,251,009	347,909,351
손실총당금	(1,328,840)	(3,866,684)	(3,559,993)	(3,728,609)	(68,403,928)	(80,888,054)

당기와 전기 중 금융선급금에 대한 손실총당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
당기초 손실총당금	80,888,054	54,528,502
당기 중 당기손익으로 인식된 손실총당금의 증가	11,516,749	31,211,799
회수가 불가능하여 당기중 제각된 금액	(9,004,912)	(7,849,796)
제각된 채권의 회수	2,484,808	2,997,549
당기말 손실총당금	85,884,699	80,888,054

당기말 현재 신용위험에의 최대 익스포저를 나타내는 매출채권 및 대출채권, 금융선급금, 기타채권의 총장부금액은 439,020백만원(전기말:483,718백만원)입니다.

(2) 상각후원가 측정 기타 금융자산

상각후원가로 측정하는 기타 금융자산에는 미수금, 대여금 및 그 밖의 기타채권 등이 포함됩니다.

당기와 전기 중 상각후원가로 측정되는 기타 금융자산에 대한 손실충당금의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기		
	미수금	대여금	기타
기초 손실충당금(*)	676,807	423,896	35,500
'기타비용'으로 당기손익에 인식된 손실충당금의 증가	26,912	52,289	(12,000)
제각	(205)	-	-
기말 손실충당금(*)	703,514	476,185	23,500

(단위: 천원)

구 분	전기		
	미수금	대여금	기타
전기말 - 기준서 제1039호 (*)	2,399,364	120,282	46,500
최초적용일 손실충당금 - 기준서 제1109호	2,399,364	120,282	46,500
당기 중 '기타비용'으로 당기손익에 인식된 손실충당금의 증가	2,497,957	317,924	(11,000)
제각	(4,220,514)	(14,310)	-
당기말 손실충당금(*)	676,807	423,896	35,500

상각후원가로 측정하는 기타 금융자산은 모두 신용위험이 낮은 것으로 판단되며, 따라서 손실충당금은 12개월 기대신용손실로 인식하였습니다.

(3) 기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품

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

기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품은 모두 신용위험이 낮은 것으로 판단되며, 따라서 손실충당금은 12개월 기대신용손실로 인식하였습니다.

### 4.1.3 유동성 위험

연결실체는 미사용 차입금 한도(주석 39 참조)를 적정 수준으로 유지하고, 영업 자금 수요를 충족시키기 위해 차입금 한도나 약정을 위반하는 일이 없도록 유동성에 대한 예측을 항시 모니터링하고 있습니다. 유동성을 예측하는데 있어 연결실체의 자금조달 계획, 약정 준수, 연결실체 내의 각 기업들의 목표재무비율 등을 고려하고 있습니다.

연결실체의 유동성 위험 분석 내역은 다음과 같습니다. 금액은 이자지급액을 포함하고, 상계약정의 효과는 포함하지 않았습니다.

(단위: 천원)

당기말	3개월미만	4~6개월	7~12개월	1년~2년	2년~3년	3년초과	합계
매입채무	11,806,089	-	-	-	-	-	11,806,089
기타채무	125,240,916	794,487	85,366	4,083,468	100,000	926,430	131,230,667
금융예수금	294,670,994	-	-	-	-	-	294,670,994
차입금 및 사채(*)	53,772,850	39,942,847	86,082,958	4,723,038	9,649,767	133,707,468	327,878,928
리스부채	6,612,598	6,583,756	12,519,815	18,875,504	13,599,700	22,847,800	81,039,173
파생상품부채	-	95	-	-	-	-	95
합 계	492,103,447	47,321,185	98,688,139	27,682,010	23,349,467	157,481,698	846,625,946

(\*) 만기상환 가정시 현금흐름입니다.

(단위: 천원)

전기말	3개월미만	4~6개월	7~12개월	1년~2년	2년~3년	3년초과	합계
매입채무	10,461,039	-	-	-	-	-	10,461,039
기타채무	75,495,454	2,129,638	2,866,745	1,875,955	-	-	82,367,792
금융예수금	241,048,337	-	-	-	-	-	241,048,337
차입금 및 사채(*)	129,681,234	9,843,362	8,085,866	2,755,979	51,048,779	9,996,000	211,411,220
파생상품부채	-	15,000,000	-	-	-	-	15,000,000
합 계	456,686,064	26,973,000	10,952,611	4,631,934	51,048,779	9,996,000	560,288,388

(\*) 만기상환 가정시 현금흐름입니다.

### 4.2. 자본 위험 관리

경영진의 정책은 투자자와 채권자, 시장의 신뢰를 유지하고 향후 사업의 발전을 지탱

하기 위한 자본을 유지하는 것입니다. 연결실체는 순차입금을 자본 총계로 나눈 순차입금비율을 자본관리지표로 이용하고 있습니다.

당기말과 전기말의 부채비율 및 순차입금비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
부채 총계	897,284,369	593,991,340
자본 총계	380,726,491	338,325,234
예금(*1)	267,719,349	179,631,966
차입금 및 사채	307,794,763	206,049,403
부채비율	235.68%	175.57%
순차입금비율(*2)	10.53%	7.81%

(\*1) 예금은 현금및현금성자산 및 장·단기금융상품이 포함되어 있습니다.

(\*2) (차입금-예금)/자본 총계 입니다.

### 4.3. 금융자산의 양도

연결실체내 특수목적회사를 통하여 보유하고 있는 휴대폰 소액결제 관련 정산금 채권 및 이에 부수하는 권리(이하 "정산금 채권 등")를 기초자산으로 하는 자산유동화증권(ABS, 이하 "유동화사채")를 발행하였습니다.

신탁원본에 대하여 담보책임사유 발생 시 금전채권신탁계약 위탁자인 연결실체는 신탁대상재산에 대하여 담보책임을 부담하며, 제1종 수익권의 조기지급사유가 발생할 위험이 있는 경우 연결실체는 이러한 위험이 현실화되는 것을 막기에 충분한 규모로 자산을 추가신탁하는 방법으로 신용보강을 제공하고 있습니다.

#### (1) 당기말

(단위: 천원)

구분	금액
신탁채권가액	257,708,899

구분	금액
관련부채	100,000,000

(2) 전기말

(단위: 천원)

구분	금액
신탁채권가액	239,414,851
관련부채	100,000,000

5. 금융상품공정가치

5.1 금융상품 종류별 공정가치

금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융상품				
현금및현금성자산	255,122,936	255,122,936	166,371,045	166,371,045
장단기금융상품	12,596,413	12,596,413	13,260,921	13,260,921
금융선급금	216,233,692	216,233,692	267,021,297	267,021,297
매출채권 및 대출채권	38,297,082	38,297,082	42,116,643	42,116,643
기타채권	79,781,156	79,781,156	77,171,247	77,171,247
파생상품자산	-	-	273,429	273,429
공정가치측정금융자산	84,975,076	84,975,076	78,438,026	78,438,026
소계	687,006,355	687,006,355	644,652,608	644,652,608
금융부채				
매입채무	11,806,089	11,806,089	10,461,039	10,461,039
금융예수금	294,670,994	294,670,994	241,048,337	241,048,337
기타채무	131,230,667	131,230,667	82,367,792	82,367,792
리스부채	74,307,467	74,307,467	-	-
파생상품부채	95	95	24,600	24,600



구분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
(장단기)차입금	197,994,763	197,994,763	96,249,403	96,249,403
(유동 및 비유동)사채	100,000,000	100,000,000	100,000,000	100,000,000
(유동 및 비유동)교환사채	9,800,000	9,800,000	9,800,000	9,800,000
소계	819,810,075	819,810,075	539,951,171	539,951,171

## 5.2 공정가치 서열체계

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

구분	내용
수준1	측정일에 동일한 자산이나 부채에 대해 접근할 수 있는 활성시장의 (조정하지 않은) 공시가격
수준2	수준 1의 공시가격 외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로나 간접적으로 관측할 수 있는 투입변수로 측정된 공정가치
수준3	자산이나 부채에 대한 관측할 수 없는 투입변수로 측정된 공정가치

자산이나 부채의 공정가치를 측정하기 위해 사용되는 여러 투입변수가 공정가치 서열체계 내에서 다른 수준으로 분류되는 경우, 연결실체는 측정치 전체에 유의적인 공정가치 서열체계에서 가장 낮은 수준의 투입변수와 동일한 수준으로 공정가치 측정치 전체를 분류하고 있으며, 변동이 발생한 보고기간 말에 공정가치 서열체계의 수준 간 이동을 인식하고 있습니다.

공정가치로 측정되는 금융상품의 공정가치 서열체계 구분은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)

당기말	수준 1	수준 2	수준 3	합계
공정가치측정금융자산				
- 상장주식	141,030	-	-	141,030

당기말	수준 1	수준 2	수준 3	합계
- 비상장주식	-	-	64,893,684	64,893,684
- 비지분상품	-	-	19,940,362	19,940,362
파생상품부채	-	-	95	95

<전기말>

(단위: 천원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
공정가치로 측정되는 자산				
- 상장주식	12,590,953	-	-	12,590,953
- 비상장주식	-	-	32,410,179	32,410,179
- 비지분상품	-	-	33,436,894	33,436,894
파생상품자산	-	-	273,429	273,429
파생상품부채	-	-	24,600	24,600

### 5.3 수준 3으로 분류된 공정가치 측정치의 가치평가과정

연결실체는 수준 3으로 분류되는 공정가치 측정을 포함하여 재무보고 목적의 공정가치를 측정하고 있습니다.

금융상품의 공정가치를 측정하는 데에 사용되는 평가기법에는 다음이 포함됩니다.

- 공시된 시장가격에 기초하여 조정한 가격 등
- 파생상품의 공정가치는 보고기간종료일 현재의 선도환율 등을 사용하여 해당 금액을 현재가치로 할인하여 측정

수준 3으로 분류된 주요 금융상품에 대하여 사용된 가치평가기법과 투입변수는 다음과 같습니다.

구 분	공정가치	가치평가기법	Level	투입변수	투입변수 범위
비상장주식	64,893,684	사례가격비교법 등	3	최근거래가격	-
채무증권	19,940,362	사례가격비교법 등	3	최근거래가격	-

## 6. 범주별 금융상품

### 6.1 금융상품 범주별 장부금액

당기말과 전기말의 금융상품 범주별 장부금액은 다음과 같습니다.

#### ① 당기말

(단위: 천원)

금융자산	상각후원가측정 금융자산	기타포괄손익 -공정가치측정 금융 자산	당기손익 -공정가치측정 금융 자산	기타	합계
현금및현금성자산	255,122,936	-	-	-	255,122,936
장단기금융상품	12,596,413	-	-	-	12,596,413
금융선급금	216,233,692	-	-	-	216,233,692
매출채권 및 대출채권	38,297,082	-	-	-	38,297,082
기타채권	78,700,936	-	-	1,080,220	79,781,156
공정가치측정금융자산	-	65,034,714	19,940,362	-	84,975,076
합계	600,951,059	65,034,714	19,940,362	1,080,220	687,006,355

(단위: 천원)

금융부채	상각후원가측정 금융부채	당기손익 -공정가치측정 금융부채	기타	합계
매입채무	11,806,089	-	-	11,806,089
금융예수금	294,670,994	-	-	294,670,994
기타채무	131,230,667	-	-	131,230,667
리스부채	-	-	74,307,467	74,307,467
파생상품부채	-	95	-	95
(장단기)차입금	197,994,763	-	-	197,994,763
(유동 및 비유동)사채	100,000,000	-	-	100,000,000
(유동 및 비유동)교환사채	9,800,000	-	-	9,800,000
합계	745,502,513	95	74,307,467	819,810,075

#### ② 전기말

(단위: 천원)

금융자산	상각후원가측정 금융자산	기타포괄손익 -공정가치측정 금융 자산	당기손익 -공정가치측정 금융 자산	합계
현금및현금성자산	166,371,045	-	-	166,371,045
장단기금융상품	13,260,921	-	-	13,260,921
금융선금금	267,021,297	-	-	267,021,297
매출채권 및 대출채권	42,116,643	-	-	42,116,643
기타채권	77,171,247	-	-	77,171,247
파생상품자산	-	-	273,429	273,429
공정가치측정금융자산	-	45,001,132	33,436,894	78,438,026
합계	565,941,153	45,001,132	33,710,323	644,652,608

(단위: 천원)

금융부채	상각후원가측정 금융부채	당기손익 -공정가치측정 금융부채	합계
매입채무	10,461,039	-	10,461,039
금융예수금	241,048,337	-	241,048,337
기타채무	82,367,792	-	82,367,792
파생상품부채	-	24,600	24,600
(장단기)차입금	96,249,403	-	96,249,403
(유동 및 비유동)사채	100,000,000	-	100,000,000
(유동 및 비유동)사교환사채	9,800,000	-	9,800,000
합계	539,926,571	24,600	539,951,171

## 6.2 금융상품 범주별 순손익

당기와 전기의 금융상품 범주별 순손익은 다음과 같습니다.

### ① 당기

(단위: 천원)

구분	상각후원가측정 금융자산	기타포괄손익 -공정가치측정금 용자산	당기손익 -공정가치측정금 용자산	상각후원가측정 금융부채	기타 금융자산	기타 금융부채	합계
판매비와관리비:							
대손상각비	11,434,879	-	-	-	-	-	11,434,879
금융수익							
당기손익-공정가치금융자산	-	-	6,691,560	-	-	-	6,691,560

구 분	상각후원가측정 금융자산	기타포괄손익 -공정가치측정금 용자산	당기손익 -공정가치측정금 용자산	상각후원가측정 금융부채	기타 금융자산	기타 금융부채	합계
평가 및 처분이익							
이자수익	4,686,292	-	-	-	-	-	4,686,292
배당금수익	-	415,691	-	-	-	-	415,691
리스이자수익	-	-	-	-	59,202	-	59,202
외환차익	14,284	-	-	-	-	-	14,284
외화환산이익	2,897	-	-	-	-	-	2,897
파생상품평가이익	-	-	176,589	-	-	-	176,589
기타수익							
기타의대손충당금환입	169,591	-	-	-	-	-	169,591
채무면제이익	-	-	-	34,922	-	-	34,922
금융비용							
이자비용	-	-	-	8,209,408	-	-	8,209,408
리스부채이자비용	-	-	-	-	-	2,474,878	2,474,878
외환차손	106,262	-	-	-	-	-	106,262
외화환산손실	7,347	-	-	-	-	-	7,347
파생상품평가손실	-	-	2,204	-	-	-	2,204
기타비용							
기타의대손상각비	175,785	-	-	-	-	-	175,785
기타포괄손익							
공정가치금융자산-기타포괄이익	-	9,398,209	-	-	-	-	9,398,209

## ② 전기

(단위: 천원)

구 분	상각후원가측정 금융자산	기타포괄손익 -공정가치측정금융자산	당기손익 -공정가치측정금융자산	상각후원가측정 금융부채	당기손익- 공정가치측정금융부채	합계
판매비와관리비:						
대손상각비(환입)	28,757,604	-	-	-	-	28,757,604
금융수익:						
당기손익-공정가치금융자산 평가이익	-	-	151,226	-	-	151,226
당기손익-공정가치금융자산 처분이익	-	-	737,072	-	-	737,072
이자수익	3,159,599	-	730	-	-	3,160,329
배당금수익	-	4	258,493	-	-	258,497
외환차익	140,404	-	-	-	-	140,404
외화환산이익	3,229	-	-	-	-	3,229
파생상품평가이익	-	-	268,600	-	108,240	376,840
기타수익:						
채무면제이익	-	-	-	418,336	-	418,336
기타의대손상각비환입	111,427	-	-	-	-	111,427
금융비용:						
이자비용	-	-	-	2,738,154	-	2,738,154
외환차손	894	-	-	19,257	-	20,151
외화환산손실	-	-	-	54,297	-	54,297
기타비용:						
기타의대손상각비	2,545,522	-	-	-	-	2,545,522
파생상품거래손실	-	-	-	-	130,120	130,120
기타포괄손익						
공정가치금융자산-기타포괄손실	-	75,344	-	-	-	75,344

## 7. 현금및현금성자산

당기말 및 전기말 현재 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
보유현금	158,978	240,744
요구불예금 등	254,963,958	166,130,300
합 계	255,122,936	166,371,044

## 8. 장단기 금융상품

(1) 당기말 및 전기말 현재 장단기 금융상품의 구성 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말			전기말		
	유동	비유동	합 계	유동	비유동	합 계
정기예금	10,305,000	-	10,305,000	2,090,000	1,000,000	3,090,000
종금채 등	2,284,913	6,500	2,291,413	9,778,036	392,885	10,170,921
합 계	12,589,913	6,500	12,596,413	11,868,036	1,392,885	13,260,921

(2) 당기말과 전기말 현재 사용이 제한된 금융상품의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
단기금융상품(*)	7,589,913	11,168,036
장기금융상품(*)	6,500	1,389,885

(\*) 인터넷지불서비스와 관련하여 질권설정이 되어 있습니다.

## 9. 매출채권 및 대출채권, 기타채권

당기말과 전기말 현재 매출채권 및 대출채권, 기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말			전기말		
	유동	비유동	합 계	유동	비유동	합 계
매출채권 및 대출채권						
매출채권	52,538,966	-	52,538,966	55,084,675	-	55,084,675
대손충당금	(15,305,153)	-	(15,305,153)	(15,387,022)	-	(15,387,022)
받을어음	79,464	-	79,464	133,964	-	133,964
대출채권	383,804	600,000	983,804	1,620,026	665,000	2,285,026
대손충당금	-	-	-	-	-	-
소 계	37,697,081	600,000	38,297,081	41,451,643	665,000	42,116,643
기타채권						
대여금	11,732,428	3,656,413	15,388,841	4,962,022	6,937,417	11,899,439
대손충당금	(476,185)	-	(476,185)	(423,896)	-	(423,896)
미수금	9,305,601	-	9,305,601	7,338,538	-	7,338,538
대손충당금	(703,514)	-	(703,514)	(676,807)	-	(676,807)
미수수익	183,422	-	183,422	149,488	-	149,488
보증금	13,632,165	41,394,106	55,026,271	19,902,185	39,017,800	58,919,985
대손충당금	-	(23,500)	(23,500)	-	(35,500)	(35,500)
리스채권	882,713	197,507	1,080,220	-	-	-
소 계	34,556,630	45,224,526	79,781,156	31,251,530	45,919,717	77,171,247
합 계	72,253,711	45,824,526	118,078,237	72,703,173	46,584,717	119,287,890

## 10. 금융선급금

연결실체의 당기말 및 전기말 현재 금융선급금의 구성 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말			전기말		
	유동	비유동	합 계	유동	비유동	합 계
금융선급금	208,369,883	93,748,508	302,118,391	258,848,189	89,061,162	347,909,351
대손충당금	(10,672,082)	(75,212,617)	(85,884,699)	(10,665,564)	(70,222,490)	(80,888,054)
합 계	197,697,801	18,535,891	216,233,692	248,182,625	18,838,672	267,021,297

연결실체는 전자결제대행서비스를 통하여 최종소비자가 결제한 거래금액에 대해 통신사 및 카드사로부터 연결실체가 수납을 받기전 계약된 정산주기에 따라 가맹점에 서비스 이용 수수료를 제외한 거래금액을 선정산지급 한 경우, 가맹점이 최종소비자에게 받아야 할 채권을 양도받게 됩니다. 연결실체는 동채권을 금융선급금으로 계상

하고 상각 후 원가로 측정합니다.

## 11. 공정가치금융자산

(1) 당기말 및 전기말 현재 공정가치금융자산의 구성 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
당기손익-공정가치 금융자산		
투자일임계약(MMM)	14,940,362	19,877,394
LB전문투자형사모부동산투자신탁9호	-	8,559,500
엠엔씨혁신성장사모투자회사	5,000,000	5,000,000
소계	19,940,362	33,436,894
기타포괄손익-공정가치 금융자산		
NHN한국사이버결제(주)	-	12,391,743
(주)아이온커뮤니케이션	100,000	100,000
(주)케이지	10,829,821	8,904,321
(주)케이지스틸	44,264,886	-
(주)케이뱅크	9,323,890	23,010,770
(주)한국신용데이터	270,208	270,208
동부건설(주)	-	44,190
이니텍	141,029	155,020
유스페이스자산관리	4,880	4,880
포스트텔링크	100,000	100,000
(주)이지퍼블리싱	-	20,000
소계	65,034,714	45,001,132
합계	84,975,076	78,438,026

(2) 당기와 전기 중 공정가치금융자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기		전기	
	기타포괄손익 -공정가치측정금융자산	당기손익 -공정가치금융자산	기타포괄손익 -공정가치측정금융자산	당기손익 -공정가치금융자산
기초금액(*)	45,001,132	33,436,894	45,034,097	39,434,181



구분	당기		전기	
	기타포괄손익 -공정가치측정금융자산	당기손익 -공정가치금융자산	기타포괄손익 -공정가치측정금융자산	당기손익 -공정가치금융자산
취득	28,000,000	35,138,530	43,701	33,285,668
처분	(20,235,442)	(40,546,452)	(298)	(39,434,181)
평가 및 처분손익(PL)	-	6,691,561	-	151,226
자분에 인식된 평가손익(법인세 차감전)	12,269,024	-	(96,368)	-
계정대체(*)	-	(14,780,171)	20,000	-
기말금액	65,034,714	19,940,362	45,001,132	33,436,894
유동	-	14,940,362	-	19,877,394
비유동	65,034,714	5,000,000	45,001,132	13,559,500

(\*) 당기 LB전문투자형사모투자신탁9호 수익증권 추가취득으로 인해 종속기업투자  
주식으로 대체되었습니다.

## 12. 계약부채

연결실체가 인식하고 있는 계약부채는 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
선수금	13,965,703	9,709,209
선수수익	1,044,020	2,106,266
마일리지충당부채	86,047	95,637
합계	15,095,770	11,911,112

## 13. 파생상품

당기말 및 전기말 현재 파생상품의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
공정가치측정-당기손익인식금융자산	-	-
이자율스왑계약(주1)	95	2,109
풋콜옵션약정(주2)	-	271,320
공정가치측정-당기손익인식금융부채	-	-
풋콜옵션약정(주2)	-	24,600

구 분	당기말	전기말
파생상품관련손익		
파생상품평가손익	174,385	376,840
파생상품거래손익	-	-

(주1) 이자율스왑계약

종속기업인 (주)케이지에듀원은 이자율스왑계약에 따라 사전에 정해진 명목원금에 고정이자율과 변동이자율의 차이를 적용하여 계산된 차액을 교환합니다. 이러한 계약은 (주)케이지에듀원이 이자율의 변동으로 인한 고정금리부 부채의 공정가치 및 변동금리부 부채의 현금흐름 변동위험을 완화할 수 있도록 합니다. 보고기간 말의 이자율스왑의 공정가치는 보고기간 말 현재의 수익률곡선과 계약에 내재된 신용위험을 사용하여 추정된 미래현금흐름을 할인하여 결정됩니다. 평균이자율은 보고기간 말의 미결제 잔액에 근거하여 결정됩니다. 이자율스왑에 적용되는 변동이자율은 91일물 CD+1.56%입니다. (주)케이지에듀원은 순액기준으로 고정이자율과 변동이자율의 차액을 결제하고 있습니다.

(주2) LB부동산신탁 지분취득 관련 주주간 약정

지배기업은 부동산투자를 목적으로 한 부동산투자사모펀드 지분취득과 관련하여 집합투자업자인 엘비자산운용(주)과 신탁업자인 (주)국민은행의 신탁계약에 따라 결성된 전문투자형 사모집합투자기구(이하 "LB 전문투자형사모부동산투자신탁9호")가 발행하는 2종 수익증권을 추가 취득하여 당기말 현재 2종 수익증권을 전부 보유하고 있습니다. 이와 관련하여 기존에 체결된 1종수익자와 2종수익자간의 약정을 승계하였으며, 해당 약정의 주요내용은 다음과 같습니다.

구 분	주요 내용
2종수익자의 1종수익증권(*) 매수청구권(Call Option)	2019년 5월 31일이 경과한 때로부터 1종수익자들[이하, 미래에셋캐피탈(주), 신한캐피탈(주)]이 각 보유한 제 1종수익증권의 전부 또는 일부를 제 2종수익자에게 매도하도록 할 수 있는 권리를 가짐
1종수익자의 1종수익증권 매도청구권(Put Option)	2019년 5월 31일이 경과한 때로부터 1종수익자들[이하, 미래에셋캐피탈(주), 신한캐피탈(주)]이 보유한 제 1종수익증권의 전부 또는 일부를 제 2종수익자가 매수하도록 할 수 있는 권리를 가짐

(\*) 총 발행금액 규모는 1종 수익증권 400억원입니다.

#### 14. 재고자산

당기말과 전기말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말			전기말		
	취득원가	평가총당금	장부가액	취득원가	평가총당금	장부가액
상품	1,122,251	(652,861)	469,390	1,734,598	(1,337,155)	397,442
제품	-	-	-	1,504	(1,504)	-
원재료	2,118,060	(123,968)	1,994,092	2,408,318	(429)	2,407,889
저장품	511,036	(83,180)	427,856	451,862	(79,824)	372,038
미착품	25,438	-	25,438	24,785	-	24,785
합 계	3,776,785	(860,009)	2,916,776	4,621,067	(1,418,912)	3,202,154

당기중 매출원가로 인식한 재고자산의 금액은 54,506,454천원이며, 재고자산평가손실 및 폐기손실로 인식한 금액은 207,404천원입니다.

#### 15. 기타자산

당기말과 전기말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선급금	1,774,197	1,822,479	7,735,722	-
선급금대손총당금	(354,160)	-	(382,761)	-
선급비용	5,819,172	3,711,300	6,115,557	4,684,380
기타유동자산	-	-	72,113	-
반품권자산	1,109,875	-	899,410	-
사외적립자산	-	-	-	74,007
합 계	8,349,084	5,533,779	14,440,041	4,758,387

## 16. 관계기업투자

16.1 당기말과 전기말 현재 관계기업 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

회사명	소재국	결산월	주요 영업활동	당기말		전기말	
				지분율(주1)	장부가액	지분율(주1)	장부가액
브이피(주)	대한민국	12월	자료처리업	20.66%	13,329,955	20.66%	13,003,105
이데일리(주)	대한민국	12월	온라인정보제공업	36.27%	34,580,763	36.27%	30,277,659
㈜지코디노베이션	대한민국	12월	기타	30.00%	-	30.00%	-
㈜에잇퍼센트(주2)	대한민국	12월	기타	17.10%	-	17.10%	-
캐터스혁신성장사모투자 합자회사(주3)	대한민국	12월	투자업	49.50%	494	49.50%	125,527
합 계					47,911,212		43,406,291

(주1) 소유지분율은 중속기업 및 관계기업의 발행주식수에서 자기주식수를 차감한 유통주식수로 계산된 지분율입니다.

(주2) 지분율이 20%미만이나 해당 기업의 주요 영업 및 재무정책 결정에 참여하여 유의적인 영향력을 행사할 수 있으므로 관계기업에 포함하였습니다.

(주3) 연결실체는 캐터스혁신성장사모투자합자회사(이하"합자회사")에 250억원을 출자하는 약정을 체결하였으며, 당기에 127백만원을 출자하였습니다. 또한, 합자회사의 정관에 따라 합자회사의 사원 중 지정납입일에 출자금의 전부 또는 일부를 납입하지 아니하는 경우 업무집행사원 미납출자금의 충당을 위하여 다른 사원들에게 출자약정금잔액의 범위 내에서 추가로 출자금을 납입할 것을 요청할 수 있습니다.

16.2 당기와 전기의 관계기업에 대한 지분법 평가 내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

회사명	기초금액	취득(처분)	지분법 평가손익	지분법 자본변동	배당	기타	기말금액
브이피(주)	13,003,105	-	400,136	-	(73,286)	-	13,329,955
이데일리(주)	30,277,659	-	4,175,035	148,647	-	(20,578)	34,580,763
㈜지코디노베이션(주1)	-	-	-	-	-	-	-
㈜에잇퍼센트(주1)	-	-	-	-	-	-	-
캐터스혁신성장사모투자 합자회사	125,527	127,129	(252,162)	-	-	-	494
합 계	43,406,291	127,129	4,323,009	148,647	(73,286)	(20,578)	47,911,212

(주1) 전기에 미래 회수가능성의 불확실성으로 인한 장부금액이 전액 손상되었습니다.

<전기>

(단위: 천원)

회사명	기초금액	취득(처분)	지분법 평가손익	지분법 자본변동	배당	기타	기말금액
브이피(주)	12,427,538	-	721,527	-	(145,960)	-	13,003,105
이데일리(주)	30,074,332	-	805,181	(603,014)	-	1,160	30,277,659
㈜지코디이노베이션(주1)	186,968	-	(186,968)	-	-	-	-
㈜에잇퍼센트(주1)	2,350,000	-	(2,344,281)	(5,719)	-	-	-
엑터스혁신성장사모투자 합자회사	-	125,527	-	-	-	-	125,527
합 계	45,038,838	125,527	(1,004,541)	(608,733)	(145,960)	1,160	43,406,291

(주1) 지분법평가손익에는 미래 회수가능성의 불확실성으로 인한 손상차손금액이 포함되어 있습니다.

16.3 관계기업의 요약 재무정보는 아래와 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

회사명	유동자산	비유동자산	유동부채	비유동부채	매출액	당기순손익	기타포괄손익	총포괄손익
브이피(주)(주1)	62,827,260	12,378,814	9,856,492	826,004	51,042,490	1,942,171	-	1,942,171
이데일리(주)	11,739,151	192,026,344	70,913,012	54,234,298	68,674,805	11,510,446	353,081	11,863,527
㈜지코디이노베이션	139,713	26,495	75,273	-	-	(71,473)	-	(71,473)
㈜에잇퍼센트	79,990,457	1,708,494	78,548,110	318,181	10,288,887	(3,013,614)	-	(3,013,614)
엑터스혁신성장사모투자 합자회사	1,022	-	25	-	2	(441,389)	-	(441,389)

(주1) 당기 중 수령한 배당금은 73,286천원입니다.

<전기>

(단위: 천원)

회사명	유동자산	비유동자산	유동부채	비유동부채	매출액	당기순손익	기타포괄손익	총포괄손익
브이피(주)(주1)	59,770,626	9,876,246	6,416,355	289,056	42,510,523	3,492,551	-	3,492,551
이데일리(주)	13,700,195	180,636,686	58,697,038	68,885,185	67,507,914	2,219,858	(1,659,291)	560,567
㈜지코디이노베이션	139,713	26,495	75,273	-	-	(71,473)	-	(71,473)
㈜에잇퍼센트	67,571,995	1,712,207	63,739,630	180,874	8,571,504	(3,095,038)	-	(3,095,038)
엑터스혁신성장사모투자 합자회사	184,192	-	-	-	-	(69,373)	-	(69,373)

(주1) 전기 중 수령한 배당금은 145,960천원입니다.

16.4 당기와 전기의 관계기업 재무정보금액을 관계기업에 대한 지분의 장부금액으로

조정 한 내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

회사명	기말순자산	지분율	순자산지분금액	투자차액	기말금액
브이피(주)	64,523,578	20.66%	13,329,955	-	13,329,955
이데일리(주)	78,618,185	36.27%	28,516,159	6,064,604	34,580,763
캐터스혁신성장사모투자 합자회사	998	49.50%	494	-	494
합 계					47,911,212

<전기>

(단위: 천원)

회사명	기말순자산	지분율	순자산지분금액	투자차액	기말금액
브이피(주)	62,941,461	20.66%	13,003,105	-	13,003,105
이데일리(주)	66,754,658	36.27%	24,213,055	6,064,604	30,277,659
캐터스혁신성장사모투자 합자회사	184,192	49.50%	125,527	-	125,527
합 계					43,406,291

16.5 지분법 적용의 증지로 인하여 인식하지 못한 누적 미반영 지분변동액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

회사명	당기	
	미반영 손실	미반영 손실 누계액
(주)지코드이노베이션	(21,442)	(21,442)
(주)에잇퍼센트	(515,328)	(515,328)

## 17. 투자부동산

17.1 당기말과 전기말 현재 투자부동산의 내역 및 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말			전기말		
	토지	건물	합계	토지	건물	합계
기초순장부금액	16,263,636	19,357,660	35,621,296	18,267,636	21,840,397	40,108,033
대체 감소(주1)	(10,038,530)	(9,841,297)	(19,879,827)	(2,004,000)	(2,045,525)	(4,049,525)

구분	당기말			전기말		
	토지	건물	합계	토지	건물	합계
감가상각비	-	(1,525,317)	(1,525,317)	-	(437,212)	(437,212)
대체 증가(주2)	5,436,085	11,540,161	16,976,246	-	-	-
연결범위변동(주3)	136,782,000	45,594,000	182,376,000	-	-	-
기말순장부금액	148,443,191	65,125,207	213,568,398	16,263,636	19,357,660	35,621,296
취득원가	148,443,191	72,867,572	221,310,763	16,263,636	21,388,962	37,652,598
감가상각누계액	-	(7,742,365)	(7,742,365)	-	(2,031,302)	(2,031,302)

(주1) 당기 중 투자부동산은 매각예정분류기준을 충족한 시점에 매각예정자산으로 대체 후 매각되었습니다. 이로 인해 매각예정자산처분이익 4,748,173천원이 인식되었습니다. 한편, 전기 중 토지 및 건물 4,049,525천원이 유형자산으로 대체되었습니다.

(주2) 당기 중 토지 및 건물 16,976,247천원이 유형자산에서 대체되었습니다.

(주3) 당기 중 LB전문투자형사모부동산투자신탁9호가 연결대상으로 포함됨에 따라 증가하였습니다(주석 43참조).

17.2 당기와 전기 중 투자부동산과 관련하여 손익으로 인식한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
임대수익	5,952,401	2,055,504
운영/유지보수비용	1,936,418	614,327
매각예정자산처분이익	4,748,173	-

17.3 투자부동산상각비가 포함된 항목은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
매출원가	632,228	262,433
판관비	893,089	174,780
합계	1,525,317	437,213

17.4 당기말 현재 투자부동산의 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	장부금액	공정가치(주1)
토지	148,443,191	219,040,811
건물	65,125,207	
합 계	213,568,398	219,040,811

(주1) 공정가치는 최초 매매가액을 기초로 공시지가 변동률을 고려하여 추정하였습니다.

### 17.5 운용리스 제공 내역

연결실체는 보유 중인 투자부동산를 통해 운용리스를 제공하는 계약을 체결하고 있으며, 당기말 현재 운용리스계약으로 연결실체가 받게 될 것으로 기대되는 미래 리스료 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	미래리스료
1년 이내	10,389,229
1년 초과 5년 이내	21,914,481
5년 초과	1,533,600
합 계	33,837,310

## 18. 유형자산

18.1 유형자산의 내역 및 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

구분	토지	건물	기계장치	시설장치	집기비품 등	건설중인자산	합계
기초순장부금액	26,642,563	29,790,683	8,604,700	1,487,087	20,039,563	384,145	86,948,741
취득	851,759	1,325,384	3,370,030	1,498,063	10,443,825	700,037	18,189,098
처분	-	-	(346,312)	(82,801)	(1,147,881)	-	(1,576,994)
감가상각비	-	(1,027,491)	(3,262,501)	(773,495)	(6,329,720)	-	(11,393,207)
손상차손	-	(2,276,000)	-	-	(109,523)	-	(2,385,523)
대체 등(주1)	(5,436,085)	(11,540,161)	30,000	(417,926)	741,280	(957,201)	(17,580,093)
사업결합(주2)	53,193,000	17,731,000	-	-	40,959	-	70,964,959



구분	토지	건물	기계장치	시설장치	집기비품 등	건설중인자산	합계
기말순장부금액	75,251,237	34,003,415	8,395,917	1,710,928	23,678,503	126,981	143,166,981
취득원가	75,703,759	43,839,144	24,467,452	5,420,267	65,307,985	126,981	214,865,588
감가상각누계액	-	(6,355,587)	(16,071,534)	(3,709,339)	(40,443,001)	-	(66,579,461)
손상차손누계액	(452,522)	(3,480,142)	-	-	(1,186,479)	-	(5,119,143)
정부보조금	-	-	(1)	-	(2)	-	(3)

(주1) 당기 중 16,976,247천원이 투자부동산으로 대체되었으며, 임대자산과 관련하여 인식한 복구충당부채 상당액 1,218,474천원이 사용권자산으로 대체되었습니다. 한편, 614,628천원이 재고자산에서 대체되었습니다.

(주2) 당기 중 LB전문투자형사모부동산투자신탁9호가 연결대상으로 편입됨에 따라 증가하였습니다. (주석 43참조)

<전기>

(단위: 천원)

구분	토지	건물	기계장치	시설장치	집기비품 등	건설중인자산	합계
기초순장부금액	24,638,563	29,203,299	11,072,202	1,590,274	17,293,598	-	83,797,936
취득	-	-	806,503	177,192	7,749,011	412,212	9,144,918
처분	-	-	(120,384)	-	(1,275,280)	-	(1,395,664)
감가상각비	-	(1,458,141)	(3,153,621)	(728,481)	(5,629,585)	-	(10,969,828)
대체 등	2,004,000	2,045,525	-	46,862	1,705,980	(28,067)	5,774,300
연결범위변동	-	-	-	401,240	195,839	-	597,079
기말순장부금액	26,642,563	29,790,683	8,604,700	1,487,087	20,039,563	384,145	86,948,741
취득원가	27,095,086	39,835,143	28,885,071	6,659,292	79,063,659	384,145	181,922,396
감가상각누계액	-	(8,840,318)	(20,280,370)	(5,172,205)	(56,726,103)	-	(91,018,996)
손상차손누계액	(452,523)	(1,204,142)	-	-	(2,236,214)	-	(3,892,879)
정부보조금	-	-	(1)	-	(61,779)	-	(61,780)

18.2 연결실체는 금융기관 차입금과 관련하여 토지, 건물 등의 유형자산을 담보로 제공하고 있습니다. (주석 39참조)

18.3 감가상각비가 포함된 항목은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
매출원가	124,864	212,417

구분	당기	전기
판관비	11,268,343	10,757,411
합 계	11,393,207	10,969,828

18.4 연결실체의 (주)케이지에듀원 사업부분 중 독립된 현금창출단위로 관리되고 있는 교육부문 및 수험사업부분의 영업손실로 인한 손상징후가 파악되어 손상검사가 수행됐으며, 총 2,276,000천원의 손상차손을 인식했습니다. 동 손상금액은 현금창출단위에 배분된 영업권이 존재하지 않았으므로 계상된 유형자산 중 건물에 배분되었습니다. 동 현금창출단위의 회수가능액은 사용가치에 근거하여 산출됐으며, 손상차손은 기타비용으로 계상되었습니다. 사용가치 산정에 사용된 할인율은 11.1%, 영구성장율은 1.0%입니다

## 19. 리스

연결실체는 2019년 1월 1일부터 기업회계기준서 제1116호 '리스'를 적용하였습니다.

### 19.1 사용권자산

당기 중 사용권자산 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	기초	회계정책변경효과	증가	감소 (리스계약 해지 등)	상각비	기타변동(주1)	기말
부동산	-	86,519,967	21,512,569	(58,252)	(25,158,059)	(5,657,073)	77,159,152
차량운반구	-	515,332	665,051	(23,148)	(327,830)	-	829,405
합 계	-	87,035,299	22,177,620	(81,400)	(25,485,889)	(5,657,074)	77,988,556

(주1) 당기 중 LB전문투자형사모부동산투자신탁9호가 연결대상에 포함됨에 따라 LB전문투자형사모부동산투자신탁9호가 보유한 부동산의 연결실체에 대한 사용권자산이 감소되었습니다.

### 19.2 리스부채

당기 중 리스부채 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기
기초	-
회계정책변경효과	83,356,627
증가	19,902,676
감소(리스계약 해지 등)	(23,379)
리스료 지급	(25,505,211)
이자비용	2,474,878
기타변동(주1)	(5,898,124)
기말	74,307,467
유동성리스부채	22,516,179
비유동리스부채	51,791,288

(주1) 당기 중 LB전문투자형사모부동산투자신탁9호가 연결대상에 포함됨에 따라 L B전문투자형사모부동산투자신탁9호가 보유한 부동산의 연결실체에 대한 리스부채가 감소되었습니다.

### 19.3 소액리스 등

당기에 소액리스 등 리스부채를 인식하지 않고 비용으로 인식한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기
단기리스료	1,865,804
단기리스가 아닌 소액자산 리스료	292,598
리스부채 측정치에 포함되지 않는 변동리스료(*)	7,667,886

(\*) 종속기업인 (주)케이에프씨코리아의 임차매장과 관련하여 매출액 등에 연동되는 리스료 등으로 구성되어 있습니다.

19.4 리스부채 상환 및 소액리스 등을 통해서 당기에 지출된 현금유출액은 35,331,4

99 천원입니다.

## 20. 무형자산

20.1 무형자산의 내역 및 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

구분	산업재산권	영업권	소프트웨어	개발비	기타	합계
기초순장부금액	61,847	61,709,559	9,646,099	2,646,039	9,279,970	83,343,514
취득	16,260	-	552,801	38,000	1,952,212	2,559,273
처분	(4,500)	-	-	-	(168,607)	(173,107)
무형자산상각비	(28,645)	-	(3,018,830)	(1,082,037)	(4,146,589)	(8,276,101)
손상차손	-	(3,271,000)	(23,333)	(322,254)	(1,926,129)	(5,542,716)
대체 등(주1)	-	(479)	(1,492,970)	909,911	3,651,161	3,067,623
기말순장부금액	44,962	58,438,080	5,663,767	2,189,659	8,642,018	74,978,486
취득원가	260,538	62,471,009	10,740,497	4,869,211	44,388,938	122,730,193
감가상각누계액	(215,574)	-	(4,679,820)	(2,303,732)	(31,788,368)	(38,987,494)
손상차손누계액	(2)	(4,032,929)	(396,910)	(375,820)	(3,958,552)	(8,764,213)

(주1) 당기 중 3,104,000천원이 선급금에서 대체되었습니다.

<전기>

(단위: 천원)

구분	산업재산권	영업권	소프트웨어	개발비	기타	합계
기초순장부금액	74,819	60,976,199	11,248,280	2,790,674	11,826,503	86,916,475
취득	2,084	-	641,463	-	4,511,940	5,155,485
처분	-	-	(2,125)	-	(721,850)	(723,975)
무형자산상각비	(26,986)	-	(3,723,235)	(1,224,861)	(4,085,265)	(9,060,347)
손상차손	(2)	(300,000)	(68)	(53,566)	(467,225)	(820,861)
대체 등	11,932	-	1,479,143	1,133,792	(1,784,131)	840,737
연결범위변동	-	1,033,360	2,641	-	-	1,036,000
기말순장부금액	61,847	61,709,559	9,646,099	2,646,039	9,279,972	83,343,516
취득원가	214,757	62,471,488	20,025,956	3,924,466	14,694,188	101,330,855
감가상각누계액	(152,908)	-	(10,379,789)	(1,224,861)	(4,886,993)	(16,644,551)
손상차손누계액	(2)	(761,929)	(68)	(53,566)	(527,225)	(1,342,790)

20.2 무형자산상각비가 포함된 항목은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
매출원가	3,266,583	3,932,666
판관비	5,009,518	5,127,681
합 계	8,276,101	9,060,347

### 20.3 영업권의 손상평가

경영진은 영업권을 관리하는 현금창출단위별로 영업권을 다음과 같이 배부하였으며, 당기 중 영업권의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	기초	손상	기말
(주)케이지이니스	2,048	-	2,048
(주)케이지모빌리언스	16,870	-	16,870
IT사업	11,903	(3,271)	8,632
이러닝사업	1,033	-	1,033
(주)케이지올렛	16,120	-	16,120
(주)케이에프씨코리아	13,736	-	13,736
합 계	61,710	(3,271)	58,439

모든 현금창출단위의 회수가능액은 사용가치에 근거하였으며, 사용가치 계산 시 경영진에 보고된 5년 예산을 기초로 추정된 현금흐름을 사용하였습니다. 5년 후의 현금흐름은 아래에서 설명하는 영구성장률을 사용하였습니다. 유의적인 영업권이 배부된 현금창출단위에 대한 주요 가정, 사용가치 계산에 사용된 영구성장률, 할인율 및 회수가능액은 아래와 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	(주)케이지모빌리언스	IT사업	이러닝사업	(주)케이지올렛	(주)케이에프씨코리아
영구성장률	1.0%	1.0%	1.0%	0.0%	1.0%
할인율	7.8%	11.1%	11.1%	9.5%	10.9%
현금창출단위의 장부금액	258,544	20,879	11,530	50,790	43,727
현금창출단위의 회수가능액	311,889	17,608	12,894	56,947	73,555
손상차손인식액	해당없음	(3,271)	해당없음	해당없음	해당없음

영업권에 대한 손상평가 수행결과, IT사업부문을 제외하고는 현금창출단위(집단)의 장부금액이 회수가능액을 초과하지는 않을 것으로 판단됩니다. IT사업부문의 회수가능액은 장부금액에 미달한 17,608백만원입니다.

당기말 현재 경영진이 회수가액 추정 시 각 현금흐름 창출 단위에 사용한 주요 가정은 다음과 같으며, 주요 가정이 다음과 같이 변동하는 경우 연결실체가 인식한 손상차손은 변동될 수 있습니다.

- 할인율 : 할인율은 해당 현금창출단위가 속한 유사업종의 위험 및 목표 자본구조를 반영하는 할인율입니다. IT사업부문의 현금창출단위로부터 유입될 미래현금흐름은 11.1%로 할인되었습니다. 할인율이 0.5% 변동하는 경우, IT사업부문의 현금창출단위의 손상차손이 946 백만원 감소하거나 856백만원 증가합니다.

- 영구성장률 : 영구성장률은 해당 현금창출단위가 속한 산업의 장기성장율을 초과하지 않는 범위내에서 적용되었으며, 해당 현금창출단위의 5년을 초과하는 기간의 미래현금흐름 추정 시 적용한 영구성장율은 1.0%입니다. 영구성장률이 0.5% 변동하여 0.5% 또는 1.5%가 되는 경우, IT사업부문의 현금창출단위의 손상차손이 766백만원 증가하거나 847백만원 감소합니다.

영업권 손상평가 이외에 연결실체의 (주)케이지에듀원 사업부분 중 독립된 현금창출단위로 관리되고 있는 수험사업부분의 영업손실로 인한 손상징후가 파악되어 손상검사가 수행됐으며, 1,484백만원의 손상차손을 인식했습니다. 동 손상금액은 현금창출단위에 배분된 영업권이 존재하지 않았으므로 계상된 기타의 무형자산 중에 배분되었습니다. 동 현금창출단위의 회수가능액은 사용가치에 근거하여 산출되었으며, 손상차손은 기타비용으로 계상되었습니다. 사용가치 산정에 사용된 할인율은 11.1%, 영구성장율은 1.0%입니다.

## 21. 매입채무 및 기타채무

당기말과 전기말 현재 매입채무 및 기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
매입채무:				
매입채무	11,806,089	-	10,461,039	-
기타채무:				
미지급비용	5,334,379	-	9,153,807	-
미지급금(*)	72,889,794	-	35,492,701	-
금융선수금	5,443,569	-	5,130,579	-
기타보증금	39,468,098	78,119	30,507,941	1,697,836
임대보증금	2,984,928	5,031,780	206,810	178,119
소 계	126,120,768	5,109,899	80,491,838	1,875,955
합 계	137,926,857	5,109,899	90,952,877	1,875,955

(\*) LB전문투자형사모부동산투자신탁9호의 지분취득 관련 주주간 약정에 따른 1종 수익자에 대한 지분취득과 관련한 미지급금 400억원이 포함되어 있습니다(주석 13 참조).

## 22. 금융예수금

당기말 및 전기말 현재 금융예수금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
유동	294,670,994	241,048,337
합 계	294,670,994	241,048,337

## 23. 차입금 및 사채

당기말 및 전기말 현재 차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분		차입처	이자율(%)	당기말	전기말
단기차입금	산업운영대출	산업은행	2.15%	10,000,000	-
	산업운영대출	산업은행	2.29%	10,000,000	-
	일반자금대출	산업은행	2.56%	-	10,000,000
	시설자금대출	산업은행	2.14%	10,000,000	10,000,000
	일반자금대출	산업은행	2.56%	10,000,000	10,000,000
	시설자금대출	산업은행	2.39%	2,000,000	-
	시설자금대출	기업은행	2.40%	3,800,000	3,800,000
	시설자금대출	산업은행	2.23%	-	6,200,000
	일반자금대출	산업은행	2.61%	5,000,000	5,000,000
	시설자금대출	산업은행	2.61%	-	3,000,000
	일반자금대출	산업은행	2.61%	2,500,000	2,500,000
	일반자금대출	산업은행	2.78%	3,000,000	-
	시설자금대출	신한은행	2.99%	-	16,000,000
	회전대	기업은행	2.94%	-	1,312,700
	일반자금대출	(주)케이지이티에스	2.90%	-	5,900,000
	시설자금대출	기업은행	2.94%	-	2,000,000
	일반자금대출	신한은행	2.97%	4,000,000	5,000,000
	일반자금대출	신한은행	3.17%	4,000,000	8,000,000
	일반자금대출	(주)케이지이티에스	2.88%	-	4,500,000
소 계				64,300,000	93,212,700
유동성장기차입금		한국정보통신(주)	이익분배	334,763	286,940
유동성사채	ABCP		2.78%	50,000,000	50,000,000
	ABS		2.37%	12,500,000	-
	ABS		2.38%~2.41%	37,500,000	-
소계				100,000,000	50,000,000
유동성교환사채		-	-	9,800,000	-
장기차입금	시설자금대출	신한은행	3.20%	960,000	1,440,000
	운전대	중소기업진흥공단	2.15%	-	200,000
	일반자금대출	신용보증기금	3.07%	-	500,000
	시설자금대출	산업은행	2.55%	6,000,000	-
	운전대	우리은행	4.87%	-	275,000
	일반자금대출	한국정보통신	이익분배	-	334,763
	시설자금대출	현대해상화재보험(주)	2.85%	126,400,000	-
소계				133,360,000	2,749,763
장기유동화사채		ABS	2.38%~2.41%	-	50,000,000
교환사채		-	-	-	9,800,000



구분	차입처	이자율(%)	당기말	전기말
합 계			307,794,763	206,049,403

## 24. 자산유동화증권

24.1 종속기업인 (주)케이지모빌리언스는 2018년 9월 21일 (주)케이지모빌리언스가 보유하고 있는 휴대폰 소액결제 관련 정산금 채권 및 이에 부수하는 권리(이하 "정산금 채권 등")를 기초자산으로 하는 1,000억원 규모의 자산유동화증권(ABS, 이하 "유동화사채")를 발행하였습니다.

구분	내용	
발행구조	<p>최초 자산보유자인 (주)케이지모빌리언스가 휴대폰소액결제사업을 영위하면서 보유하는 3개 이동통신회사(SK텔레콤(주), (주)케이티, (주)LG유플러스)에 대한 정산금채권 및 이에 부수하는 권리를 (주)신한은행 신탁계정에 금전채권신탁방식으로 포괄 신탁함.(2019년 12월 20일 자산실사기준 신탁대상정산금채권은 500,548 백만원, 가맹점에 선급된 선급정산금채권은 302,417 백만원 입니다.)</p> <p>신탁 계정은 권면액 금 1,000억원의 제1종 수익권증서와 무액면의 제2종 및 제3종 수익권증서를 발행하고 이 중 제1종 수익권증서를 모바일핀테크제이차유동화전문유한회사에 양도함.</p> <p>모바일핀테크제이차유동화전문유한회사는 양수한 제1종 수익권증서를 기초로 하여 제1-1회 ~ 제1-5회의 권면총액 금 1,000억원의 유동화증권(사채)을 발행함.</p> <p>모바일핀테크제이차유동화전문유한회사는 제1-1회차 유동화사채(ABS) 만기일 이후 (주)신한은행을 매입보장기관으로 하는 ABCP Program을 운영중에 있음</p> <p>동 유동화전문 유한회사는 ABCP 발행계획에 따라 ABCP를 발행 및 매출하여 조단한 금원과 유동화자산으로부터 회수하는 금원을 재원으로 선순위 제1-1회차 abs의 원리금을 상환함</p>	
양도대상자산요약	평가금액	100,166,330 천원
	양도가액	100,000,000 천원

구분	내용	
	양도대상	제1종 수익권
유동화증권	선순위유동화사채	제1-1회: 금 오백억(50,000,000,000)원
		제1-2회: 금 일백이십오억(12,500,000,000)원
		제1-3회: 금 일백이십오억(12,500,000,000)원
		제1-4회: 금 일백이십오억(12,500,000,000)원
		제1-5회: 금 일백이십오억(12,500,000,000)원
		(2018년 9월 21일 발행, Call Option) (*1)
기타사항	신탁의 위탁자	(주)케이지모빌리언스
	신탁의 수탁자	(주)신한은행
	법률자문	김앤장법률사무소
	자산실사	한일회계법인
	SPC의 업무수탁자	(주)신한은행
	SPC의 자산관리자	삼성금융투자(주)

(\*1) 조기상환권(Call Option): 제1-3회차, 제1-4회차 및 제1-5회차 선순위 유동화증권은 2020년 6월 21일 총 1회에 걸쳐 유동화증권 권면잔액에 대한 조기상환권(Call Option) 행사가 가능하므로 실질만기는 최장 만기보다 짧아질 수 있습니다. (단, 해당일이 영업일이 아닌 경우 직후 영업일에 상환합니다).

## (2) 유동화 증권(ABS) 세부 발행내역

종류	선/중/후순위	회차	해외 발행	통화 단위	발행금액	발행일	만기	이자율	이자지급방법	발행방법	상환여부		비고
											사유	금액	
사채	선순위	1-1	X	1억원	500	2018년 09월 21일	2018년 10월 21일	1.894%	1개월 선급	공모	만기	500	상환
		1-2	X	1억원	125	2018년 09월 21일	2020년 06월 21일	2.365%	3개월 선급	공모	-	-	
		1-3	X	1억원	125	2018년 09월 21일	2020년 07월 21일	2.375%	3개월 선급	공모	-	-	
		1-4	X	1억원	125	2018년 09월 21일	2020년 08월 21일	2.395%	3개월 선급	공모	-	-	
		1-5	X	1억원	125	2018년 09월 21일	2020년 09월 21일	2.405%	3개월 선급	공모	-	-	
	선순위 소계					1,000							
합 계					1,000								

## (2) 유동화 기업어음증권(ABCP) 세부 발행내역

(단위: 억원)

회차	신용등급	발행일	만기일	ABCP면액	ABS잔액	ABCP상환여부
1	A1(sf)	2018-10-21	2018-12-21	500	500	상환
2		2018-12-21	2019-03-21	500	500	상환
3		2019-03-21	2019-06-21	500	500	상환
4		2019-06-21	2019-09-21	500	500	상환
5		2019-09-21	2019-12-21	500	500	상환
6		2019-12-21	2020-03-21	500	500	미상환
7		2020-03-21	2020-06-21	500	500	
8		2020-06-21	2020-07-21	375	375	
9		2020-07-21	2020-08-21	250	250	
10		2020-08-21	2020-09-21	125	125	

- 모바일핀테크제이차유동화전문(유)는 (주)신한은행과 체결한 매입보장약정 및 50,000백만원 한도의 신용공여 약정을 체결하였습니다.

- 모바일핀테크제이차유동화전문(유)는 한국산업은행과 50,000백만원 한도의 신용공여 약정을 체결하였습니다.

## 25. 교환사채

2018년 4월 10일 종속기업인 (주)케이지모빌리언스가 보유하고 있는 자기주식을 유동화하기 위하여 교환사채 발행 결정을 하였으며, 그 내역은 아래와 같습니다.

구분	내용	
1. 사채의 종류	국내 무기명식 이권부 무보증 사모 교환사채	
2. 사채의 권면총액(원)	9,800,000,000	
3. 사채의 이율	표면이자율(%)	0.0
	만기이자율(%)	0.0
4. 사채만기일	2023년 04월 12일	
5. 이차지급방법	본 사채의 표면이자율은 0.0%이며, 만기 이전에 별도의 이자를 지급하지 아니한다.	
6. 원금상환방법	2023년 04월 12일에 본 사채 원금의 100.00%를 일시 상환한다. 단, 상환기일이 은행영업일이 아닌 경우에는 그 다음	

구 분		내 용	
		은행영업일로 하고, 상환기일 이후의 이자는 계산하지 아니한다.	
7. 사채발행방법		사모	
8. 차입처		메리츠종합금융증권 외 7곳	
9. 교환에 관한 사항	교환비율(%)	100	
	교환가액 (원/주)	10,800	
	교환가액 결정방법	“ 본 사채“ 의 최초 교환가격은 “ 본 사채” 발행을 위한 이사회결의일 전일을 기산일로 소급하여 산정한 다음의 가격 중 가장 높은 가액의 112%에 해당하는 가액으로 하되 호가 단위 미만은 호가 단위로 절상한다. 1) (주)케이지모빌리언스가 발행한 보통주의 1개월 가중산술평균주가(그 기간 동안 한국거래소에서 거래된 해당 종목의 총 거래금액을 총 거래량으로 나눈 가격을 말한다. 이하 같다), 1주일 가중산술평균주가 및 최근일 가중산술평균주가를 산술평균한 가액 2) (주)케이지모빌리언스가 발행한 보통주의 최근일 가중산술평균주가 3) (주)케이지모빌리언스가 발행한 보통주의 교환사채 청약일 전(청약일이 없는 경우 납입일) 제3거래일 가중산술평균주가	
	교환대상	종류	(주)케이지모빌리언스 기명식 보통주식
		주식수	907,407
		주식총수 대비비율(%)	3.05
	교환청구 기간	시작일	2018년 05월 12일
		종료일	2023년03월 12일
	교환가액 조정에 관한 사항	1) 시가하락에 따른 행사가액 재조정(Refixing) : “ 본 사채” 는 시가하락에 의한 가격 조정은 없는 것으로 한다. 2) (주)케이지모빌리언스가 (i) 유상증자를 실시하거나 (ii) 전환사채를 발행하거나 (iii) 신주인수권부사채를 발행하거나 (iv) 기타주식연계사채를 발행하는 경우, 또는 (v) 주식배당이나 준비금의 자본전입 등으로 주식을 발행하는 경우에는 다음과 같이 교환가액을 조정한다. 조정 후 교환가격=조정 전 교환가격× [기발행주식수÷(신발행주식수× 1주당 발행가격÷ 시가)] ÷ (기발행주식수+신발행주식수)	
	9-1. 옵션에 관한 사항	1. 인수인의 조기상환청구권(Put Option) “ 본 사채” 의 사채권자는 “ 본 사채” 의 발행일로부터 2년이 되는 시점 및 그 후 매 6개월 마다 “ 본 사채” 원금의 전부 또는 일부에 대하여 그 조기상환을 청구할 수 있다. “ 사채권자” 의 청구에 의한 조기상환 시 그 조기상환일 전일까지 “ 본 사채” 의 권면총액 또는 조기 상환되는 “ 본사채” 의 원금액에 대하여 조기상환보장수익률(Yield to Put)은	

구 분	내 용
	연분기단위 복리 0.0%로 한다. 단, 조기상환 지급일이 대한민국 은행영업일이 아닌 경우에는 그 다음 은행영업일에 상환하고 원금 상환기일 이후의 이자는 계산하지 아니한다.
10. 기타에 관한 사항	(주)케이지모빌리언스가 "본 사채"의 원금의 일부 또는 전부를 상환하여야 할 의무 또는 기한이 도래한 이자 지급 의무를 불이행 및 기타 기한이익 상실된 사유가 발생하였다고 "사채권자" 중 1인 이상이 판단하는 경우 "사채권자"는 기한이익이 상실된 사실과 해당 사유가 발생한 날을 명시하여 (주)케이지모빌리언스에게 통지하고 이 경우(주)케이지모빌리언스는 "본 사채"의 원금 및 이에 대하여 발행일로부터 위 통지에서 기한이익 상실사유가 발생하였다고 지정된 날의 전일까지 연복리 10%의 이율을 적용하여 계산한 이자를 즉시 상환하여야 한다.

발행시점의 부채요소의 공정가치가 발행가액을 초과하여 발행일에 인식한 교환권의 가치는 없습니다.

## 26. 기타부채

26.1 당기말과 전기말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선수금	2,191,974	-	1,997,799	-
예수금	1,182,730	-	1,351,420	-
부가세예수금	16,826,686	-	14,520,251	-
환불부채	1,328,524	-	1,079,027	-
기타의유동부채	6,319,495	-	-	-
복구충당부채	44,193	5,019,227	-	4,254,925
기타충당부채	203,651	-	-	-
기타장기종업원급여부채	-	609,293	-	519,499
합 계	28,097,253	5,628,520	18,948,497	4,774,424

26.2 당기 중 기타장기종업원급여부채와 관련하여 인식된 손익은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기
당기근무원가	166,770
순이자비용	11,885
보험수리적손실(이익)	(40,861)
합 계	137,794

26.3 당기 중 기타장기종업원급여부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기
기초잔액	519,499
급여비용(당기손익)	
- 당기근무원가	166,770
- 순이자비용	11,885
소 계	178,655
급여지급액	(48,000)
재무적가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손익	(40,861)
기말잔액	609,293

## 27. 순확정급여부채

27.1 당기말과 전기말 현재 순확정급여부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	21,984,564	21,723,385
사외적립자산의 공정가치	(9,844,546)	(10,312,966)
확정급여부채(순액)	12,140,018	11,410,419
재무상태표상 순확정급여부채	12,140,018	11,484,427
재무상태표상 순확정급여자산	-	74,007

27.2 당기와 전기 중 확정급여형 퇴직급여제도와 관련하여 인식된 손익은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
당기근무원가	4,797,462	4,377,084
순이자비용	152,615	144,711
합 계	4,950,077	4,521,795

또한, 연결실체는 확정기여형 퇴직급여를 퇴직급여에 포함하고 있으며, 퇴직급여의 일부는 연구개발비 등으로 재분류 하였습니다.

27.3 당기와 전기 중 순확정급여채무의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
기초	21,723,385	19,743,956
당기근무원가	4,797,462	4,377,084
이자비용	406,544	437,545
지급액	(6,464,015)	(5,380,889)
관계사전출입	72,133	(18,108)
연결범위변동	-	172,108
기타	(479)	-
확정급여채무 재측정요소		
- 인구통계학적가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손익	63,217	56,747
- 재무적가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손익	403,904	655,920
- 경험조정에 의한 차이	982,413	1,679,022
기말	21,984,564	21,723,385

27.4 당기와 전기 중 사외적립자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
기초	10,312,966	9,923,894
이자수익	253,929	292,834
사외적립자산 재측정요소		
- 사외적립자산의 수익(이자수익에 포함된 금액 제외)	(114,578)	(193,679)
사용자의 기여금	2,149,025	2,518,617
퇴직급여지급액	(2,828,929)	(2,234,317)
관계사전출입	72,133	5,617
기말	9,844,546	10,312,966

27.5 당기말과 전기말 현재 보험수리적평가를 위하여 사용된 주요 가정은 다음과 같



습니다.

구 분	당기말	전기말
할인율	1.99%~3.02%	2.29~3.10%
미래임금상승률	2.30%~4.96%	2.40~4.96%

27.6 당기와 전기 중 유의적인 보험수리적 가정에 대한 민감도분석은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

구 분	확정급여채무에 대한 영향		
	가정의 변동폭	가정의 증가	가정의 감소
할인율	1%	(1,645,856)	1,942,198
임금상승률	1%	1,922,083	(1,660,917)

<전기>

(단위: 천원)

구 분	확정급여채무에 대한 영향		
	가정의 변동폭	가정의 증가	가정의 감소
할인율	1%	(1,129,484)	1,304,750
임금상승률	1%	1,292,779	(1,140,133)

상기의 민감도 분석은 다른 가정은 일정하다는 가정 하에 산정되었습니다. 주요 보험수리적 가정의 변동에 대한 확정급여채무의 민감도는 연결재무상태표에 인식된 확정급여채무 산정 시 사용한 예측단위접근법과 동일한 방법을 사용하여 산정되었습니다.

민감도 분석에 사용된 방법 및 가정은 전기와 동일합니다.

27.7 당기말과 전기말 현재 사외적립자산의 구성 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	공시가격	구성비	공시가격	구성비
현금 및 현금성자산	4,124,864	41.9%	7,499,371	72.7%
지분상품	-	-	98,166	1.0%
채무상품	3,464,299	35.2%	1,906,810	18.5%
파생상품	483,354	4.9%	-	-
기타상품(주1)	1,772,029	18.0%	808,619	7.8%
합 계	9,844,546	100.0%	10,312,966	100.0%

(주1) 기타상품에는 국민연금전환금 및 보험상품 등이 포함되어 있습니다.

## 27.8 미래현금흐름에 대한 확정급여제도의 영향

연결실체는 기금의 적립수준을 매년 검토하고, 기금에 결손이 발생하는 경우 이를 보전하는 정책을 보유하고 있습니다.

당기말 현재 확정급여채무의 가중평균만기는 3.99년~12.10년입니다.

한편, 당기말과 전기말 현재 할인되지 않은 연금 급여지급액의 만기 분석은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	1년미만	1년~5년미만	5년~10년미만	10년초과	합계
확정급여채무	5,644,989	5,763,205	5,580,290	13,767,166	30,755,650

## 28. 법인세

28.1 당기 및 전기에 대한 법인세비용의 주요 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
당기법인세		
당기손익에 대한 당기법인세	21,504,039	15,214,225

구 분	당기	전기
당기법인세비용	21,504,039	15,214,225
이연법인세		
일시적차이의 증감	1,836,158	(5,408,388)
당기손익 이외로 인식되는 항목(주1)	(2,665,546)	580,965
이연법인세비용	(829,388)	(4,827,423)
미환류소득에 대한 법인세	3,214,135	911,667
법인세비용	23,888,786	11,298,469

(주1) 전기 초 새로운 기업회계기준서의 적용에 따라 자본에 직접 반영된 법인세효과 145백만원이 포함되어 있습니다.

28.2 연결실체의 법인세비용차감전순이익에 대한 법인세비용과 연결실체 내 기업들의 이익에 대해 적용되는 가중평균세율을 사용하여 이론적으로 계산한 금액과의 차이는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
법인세비용차감전순손익	83,914,909	51,173,353
적용세율로 계산된 법인세비용	21,206,155	11,134,724
조정사항		
비공제비용	659,098	1,511,666
비과세수익	(99,080)	(265,213)
세액공제	(327,309)	129,676
미인식 이연법인세의 변동효과	(2,080,822)	(908,837)
미환류소득에 대한 법인세	3,501,735	911,667
세율차이 등	1,029,009	(1,215,214)
법인세비용	23,888,786	11,298,469
유효세율	28.49%	22.08%

28.3 당기와 전기 중 자본에 직접 반영된 법인세효과는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기			전기		
	반영 전	법인세 효과	반영 후	반영 전	법인세 효과	반영 후
기타포괄손익공정가치측정금융자산평가손익	12,269,024	(2,870,815)	9,398,209	(96,368)	21,215	(75,344)
확정급여제도의 재측정요소	(1,564,112)	205,269	(1,358,843)	(2,585,368)	259,478	(2,325,890)
지분법자본변동	148,647	-	148,647	(608,733)	155,249	(453,483)
기타(관계기업의 재측정요소 등)	(20,578)	-	(20,578)	1,160	-	1,160
합 계	10,832,981	(2,665,546)	8,167,435	(3,289,309)	435,942	(2,853,557)

28.4 당기와 전기 중 일시적차이 및 이연법인세자산(부채) 변동은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

관련 계정과목	기초 일시적차이	증감	기말 일시적차이	이연법인세 자산(부채)
대손충당금	98,369,510	5,779,602	104,149,112	23,765,688
퇴직급여충당부채	2,582,408	349,488	2,931,896	645,017
공정가치측정금융자산	1,164,831	(11,491,361)	(10,326,530)	(2,524,320)
관계기업투자	(22,842,290)	(5,465,225)	(28,307,515)	(4,432,861)
종속기업투자	(27,363,169)	(6,405,255)	(33,768,424)	(3,714,527)
영업권	2,533,201	(2,533,201)	-	-
파생상품	(2,109)	(3,161,796)	(3,163,905)	(765,667)
기타	(2,967,946)	7,738,429	4,770,483	1,134,052
소 계	51,474,436	(15,189,319)	36,285,117	14,107,382
이연법인세자산(부채)	15,943,540		14,107,382	

<전기>

(단위: 천원)

관련 계정과목	기초 일시적차이	증감	기말 일시적차이	이연법인세 자산(부채)
대손충당금	76,825,070	21,544,440	98,369,510	21,155,786
퇴직급여충당부채	4,732,706	(2,150,298)	2,582,408	568,130
공정가치측정금융자산	513,294	651,537	1,164,831	256,263
관계기업투자	(22,063,395)	(778,895)	(22,842,290)	(3,517,713)
종속기업투자	(24,089,088)	(3,274,081)	(27,363,169)	(3,009,949)

관련 계정과목	기초 일시적차이	증감	기말 일시적차이	이연법인세 자산(부채)
영업권	6,262,544	(3,267,414)	2,995,130	658,929
퇴직연금	(2,493,005)	2,493,005	-	-
연구개발 준비금	(2,500,000)	2,500,000	-	-
파생상품부채	(8,245)	6,136	(2,109)	(464)
상환할증금	905,760	(905,760)	-	-
기타	(6,899,615)	3,931,669	(2,967,946)	(167,442)
소 계	31,186,026	20,750,339	51,936,365	15,943,540
이연법인세자산(부채)	10,535,152		15,943,540	

28.5 상계전 이연법인세자산과 부채의 회수 및 결제 시기는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
이연법인세자산		
12개월 후에 회수될 이연법인세자산	23,009,018	4,347,425
12개월 이내에 회수될 이연법인세 자산	8,367,919	21,001,300
합 계	31,376,937	25,348,725
이연법인세부채		
12개월 후에 회수될 이연법인세부채	6,983,382	1,540,340
12개월 이내에 회수될 이연법인세 부채	10,286,173	7,864,845
합 계	17,269,555	9,405,185

28.6 보고기간말 현재 이연법인세자산(부채)로 인식하지 않은 차감(가산)할 일시적 차이의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말	사유
관계기업 및 종속기업 투자주식	99,305,009	96,139,649	처분하지 않을예정
파생상품부채	387,111	79,926	실현가능성 없음
대손금	2,206,846	2,206,846	실현가능성 없음
영업권	(1,520,676)	(1,540,697)	사업결합시 발생한 영업권 등
무형자산	(1,687,644)	12,417,709	실현가능성 없음

구분	당기말	전기말	사유
이월결손금	40,282,969	63,548,679	미래과세소득의 불확실
기타일시적차이	19,604,254	18,832,335	실현가능성 없음

## 29. 자본금과 자본잉여금

29.1 당기말과 전기말 현재 지배기업의 자본금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
수권주식수	80,000,000주	80,000,000주
발행주식수	27,904,434주	27,904,434주
주당액면금액	500원	500원
보통주자본금	13,952,217	13,952,217

29.2 당기말과 전기말 현재 자본잉여금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
주식발행초과금	71,699,608	71,699,608
감자차익	2,232,000	2,232,000
기타의 자본잉여금	(3,902,552)	(4,295,157)
합 계	70,029,056	69,636,451

## 30. 기타자본항목

30.1 당기말과 전기말 현재 기타자본항목 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
자본조정		
자기주식	(18,635,625)	(4,040,845)

구분	당기말	전기말
자기주식처분손실	(650,353)	(650,354)
기타	(5,172,025)	(5,172,025)
소계	(24,458,003)	(9,863,224)
기타포괄손익누계액		
지분법자본변동	610,429	461,782
해외사업환산손익	-	(80,469)
공정가치금융자산평가손익	5,972,543	(281,324)
소계	6,582,972	99,989
합계	(17,875,031)	(9,763,235)

30.2 당기와 전기 기타포괄손익누계액의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

회사명	기초	증감	기말
지분법자본변동	461,782	148,647	610,429
해외사업환산손익	(80,469)	80,469	-
공정가치금융자산평가손익	(281,324)	6,253,867	5,972,543
합계	99,989	6,482,983	6,582,972

<전기>

(단위: 천원)

회사명	기초	증감	기말
지분법자본변동	915,265	(453,483)	461,782
해외사업환산손익	(40,968)	(39,501)	(80,469)
공정가치금융자산평가손익	291,613	(572,937)	(281,324)
합계	1,165,910	(1,065,921)	99,989

### 31. 이익잉여금

31.1 당기말과 전기말 현재 이익잉여금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
법정적립금(주1)	4,096,188	3,267,634
임의적립금	200,000	2,200,000
미처분이익잉여금	178,984,263	133,959,339
합 계	183,280,451	139,426,973

(주1) 대한민국에서 제정되어 시행 중인 상법의 규정에 따라, 지배기업은 자본금의 50%에 달할 때까지 매 결산기마다 현금에 의한 이익배당금의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하도록 되어 있습니다. 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으나 자본 전입 또는 결손보전이 가능합니다.

### 31.2 배당

지배기업이 당기 및 전기에 지급된 배당금은 각각 8,286백만원(주당 300원)과 6,899백만원(주당 250원)입니다. 당기의 연결재무제표는 이러한 미지급배당금을 반영하고 있지 않습니다.

## 32. 고객과의 계약에서 생기는 수익

32.1 연결실체는 수익과 관련해 연결포괄손익계산서에 다음 금액을 인식하였습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
고객과의 계약에서 생기는 수익	949,441,915	921,530,507
기타 원천으로부터의 수익	6,660,739	3,093,784
총 수익	956,102,654	924,624,291

32.2 연결실체는 다음의 주요 영업부문에서 재화나 용역을 기간에 걸쳐 이전하거나



한 시점에 이전함으로써 수익을 창출합니다.

<당기>

(단위: 천원)

구 분	전자결제	교육사업	요식업	합 계
수익인식 시점				
한 시점에 인식	670,468,045	-	209,795,901	880,263,946
기간에 걸쳐 인식	6,565,286	62,612,683	-	69,177,969
합 계	677,033,331	62,612,683	209,795,901	949,441,915

<전기>

(단위: 천원)

구 분	전자결제	교육사업	요식업	합 계
수익인식 시점				
한 시점에 인식	664,737,193	4,613,361	184,159,762	853,510,316
기간에 걸쳐 인식	9,438,766	58,581,425	-	68,020,191
합 계	674,175,959	63,194,786	184,159,762	921,530,507

### 32.3 계약부채와 관련하여 인식한 수익

당기에 인식한 수익 중 전기에서 이월된 계약부채와 과거 보고기간에 이행한(또는 부분적으로 이행한) 수행의무와 관련된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초의 계약부채 잔액 중 당기에 인식한 수익		
선수수익	1,868,605	799,766
마일리지충당부채	95,637	137,042
선수금	9,587,709	10,964,938
합계	11,551,951	11,901,746

### 33. 판매비와관리비

당기 및 전기 중 발생한 판매비와관리비 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
급여	50,372,124	49,081,213
퇴직급여	4,973,555	4,767,792
복리후생비	11,142,465	11,187,551
감가상각비	12,161,432	10,932,191
지급수수료	103,049,438	86,536,472
대손상각비	11,434,879	28,757,604
무형자산상각비	5,009,518	5,127,680
사용권자산상각비	25,485,889	-
기타의판매비와관리비	47,445,178	74,498,642
합 계	271,074,478	270,889,145

### 34. 비용의 성격별 분류

당기 및 전기 중 발생한 비용의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
재고자산의 매입	55,190,412	49,879,650
재고자산의 증가	(532,721)	(538,647)
수수료	586,247,902	574,656,927
광고비	13,865,455	36,469,344
종업원급여	67,941,029	65,036,556
감가상각 및 무형자산상각	21,194,624	20,467,387
사용권자산상각비	25,485,889	-
용역비	51,767,783	62,031,670

구 분	당 기	전 기
기타	48,796,647	56,195,883
매출원가와 판매비와관리비 합계	869,957,020	864,198,770

### 35. 금융수익과 금융비용

당기와 전기 중 발생한 금융수익과 금융비용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
금융수익		
이자수익	4,686,292	3,160,329
리스채권이자수익	59,202	-
배당금수익	415,691	258,497
외환차익	14,284	140,404
외화환산이익	2,897	3,229
파생상품평가이익	176,589	376,840
당기손익-공정가치금융자산 평가이익	6,145,108	151,226
당기손익-공정가치금융자산 처분이익	546,452	737,072
합 계	12,046,515	4,827,597
금융비용		
이자비용	8,209,408	2,738,154
리스부채이자비용	2,474,878	-
외환차손	106,262	20,151
외화환산손실	7,347	54,297
파생상품평가손실	2,204	-
합 계	10,800,099	2,812,602

### 36. 기타수익과 기타비용

당기와 전기 중 발생한 기타수익과 기타비용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
기타수익		
유형자산처분이익	16,158	46,403
무형자산처분이익	-	5,229
사용권자산처분이익	359,711	-
매각예정자산처분이익	4,748,173	-
기타의대손충당금환입	169,591	111,427
채무면제이익	34,922	418,336
잡이익	1,108,009	1,109,876
합 계	6,436,564	1,691,271
기타비용		
기타의대손상각비	175,785	2,545,522
유형자산처분손실	1,497,270	1,043,738
무형자산처분손실	21,144	10,762
사용권자산처분손실	61,235	-
유형자산손상차손	2,385,523	-
무형자산손상차손	5,542,716	820,861
기부금	385,963	619,845
잡손실	4,167,099	6,913,165
합 계	14,236,735	11,953,892

## 37. 주당손익

### 37.1 지배기업의 소유주지분에 대한 기본주당손익

구 분	당 기	전 기
지배기업소유주지분 당기순이익(손실)	49,992,263,921원	35,244,157,394원
가중평균유통보통주식수(주1)	27,072,839주	27,616,081주
기본주당이익(손실)	1,847원	1,276원

(주1) 가중평균유통보통주식수

구 분	당 기	전 기
기초유통보통주식적수	10,185,118,410주	10,177,297,190주
자기주식적수	(303,532,252)주	(104,370,290)주
신주인수권 행사	-	6,942,675주
차감후적수	9,881,586,158주	10,079,869,575주
일수	365일	365일
가중평균유통보통주식수	27,072,839주	27,616,081주

### 37.2 지배기업의 소유주지분에 대한 희석주당순이익

구 분	당 기	전 기
희석주당이익 산정을 위한 순이익(손실)		
보통주 계속영업이익	49,992,263,921원	35,244,157,394원
가중평균유통보통주식수	27,072,839주	27,616,081주
조정내역		
신주인수권 행사 가정	-	954주
가중평균유통잠재적보통주식수	27,072,839주	27,617,035주
희석주당이익(손실)	1,847원	1,276원

## 38. 현금흐름표

38.1 당기와 전기 중 영업으로부터 창출된 현금은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
당기순이익	60,026,124	39,874,884
조정		
퇴직급여	4,950,077	4,521,795
장기종업원급여	137,794	12,637
대손상각비	11,434,879	28,757,604
기타대손상각비(순액)	6,194	2,434,095
총당부채전입액	50,127	88,400
유무형자산및투자부동산상각비	21,194,625	20,467,387

구 분	당 기	전 기
사용권자산상각비	25,485,889	-
외화환산손익	4,450	51,068
당기손익-공정가치금융자산관련손익	(6,691,561)	(888,298)
재고자산평가및폐기손실(환입)	207,404	(88,064)
유무형자산손상차손	7,928,239	820,861
유무형자산처분손익	1,502,256	1,002,868
사용권자산처분손익	(298,477)	-
투자자산손상차손	-	741,275
파생상품평가손익	(174,385)	(246,720)
배당금수익	(415,691)	(258,497)
채무면제이익	(34,922)	(418,336)
지분법손익	(4,323,010)	1,004,542
이자수익	(4,686,292)	(3,160,329)
리스채권이자수익	(59,202)	
이자비용	8,209,408	2,738,154
리스부채이자비용	2,474,878	-
법인세비용	23,888,786	11,298,469
매각예정자산처분이익	(4,748,173)	-
기타 수익 및 비용의 조정	(126,763)	6,018,138
영업활동으로 인한 자산부채의 변동		
매출채권 및 대출채권의 감소	3,860,527	2,608,032
기타채권의 감소(증가)	(2,942,576)	11,839,983
기타자산 감소(증가)	39,272,688	(39,117,930)
재고자산의 증가	(532,721)	(1,329,673)
매입채무의 증가	1,345,050	1,088,619
기타채무의 증가(감소)	8,735,031	(3,006,525)
예수금의 증가(감소)	1,957,926	(20,119,139)
기타부채의 증가(감소)	57,709,167	(73,672)
확정급여부채의 변동	(5,784,111)	(5,486,559)
영업으로부터 창출된 현금	249,563,635	61,175,069

38.2 현금흐름표에 포함되지 않는 주요 비현금 거래는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

내 용	당 기	전 기
종속기업주식의 미지급 취득	-	2,500,000
건설중인자산의 본계정 대체	1,901,944	1,924,380
유형자산의 투자부동산 대체	16,976,246	-
투자부동산의 유형자산 대체	-	4,049,525
유형자산의 사용권자산 대체	1,218,474	-
선급금 등의 유무형자산 대체	3,718,628	2,565,512

38.3 당기 중 재무활동에서 생기는 부채의 조정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	기초잔액	현금흐름	비현금변동		기말잔액
			연결범위변동	기타	
차입금	96,249,403	(25,326,640)	125,172,000	1,900,000	197,994,763
사채	100,000,000	-	-	-	100,000,000
교환사채	9,800,000	-	-	-	9,800,000
임대보증금	384,929	(1,768,231)	7,970,413	1,429,597	8,016,708
리스부채	-	(23,030,333)	-	97,337,799	74,307,466

### 39. 우발사항과 약정사항

39.1 당기말 현재 연결실체가 금융기관으로부터 제공받고 있는 지급보증 내역은 다음과 같습니다. 동 지급보증으로 인해 금융기관의 지급이 이루어지는 경우 금융기관의 구상권 청구로 인한 연결실체의 채무상환이 발생할 수 있습니다.

(단위: 천원)

금융기관	내역	금액
서울보증보험	지급보증	36,844,035
	하자보증	10,750
	계약보증	1,498,832
	공탁보증	2,432,000
	인허가보증	60,000
하나은행	지급보증	16,852,220
신한은행	지급보증	7,030,000
	지급보증	USD 5,000,000
합 계		64,727,837
합 계		USD 5,000,000

상기 지급보증과 관련하여 서울보증보험 400억원, 하나은행 170억원 및 신한은행 100억원의 지급보증 한도를 제공받고 있습니다.

39.2 당기말 현재 연결실체가 금융기관과 체결한 약정사항은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

약정내용	금융기관	한도금액	실행금액
산업운영대출	KDB산업은행	60,000,000	20,000,000
일반자금대출	KEB하나은행	10,000,000	-
	신한은행	18,000,000	8,000,000
	국민은행	1,000,000	-
시설자금대출	KDB산업은행	18,000,000	18,000,000
	기업은행	3,800,000	3,800,000
	신한은행	960,000	960,000



약정내용	금융기관	한도금액	실행금액
	현대화재해상(주)	126,400,000	126,400,000
회전대	기업은행	3,000,000	-
한도대출	신한은행	20,000,000	-
B2B결제서비스	삼성카드(주)	10,000,000	-
구매카드약정	삼성카드(주)	8,000,000	1,950,104
일반대출	KDB산업은행	27,500,000	20,500,000
전자어음할인한도	KEB하나은행	4,000,000	1,133,431
	신한은행	1,000,000	-
원화대출약정	KDB산업은행	50,000,000	-
	신한은행	50,000,000	-
합계		411,660,000	200,743,535

39.3 당사는 종업원을 위한 고용보험, 산업재해보상보험 및 임원책임보상보험, 전자금융거래배상책임보험, 결제대금예치업배상책임보험을 가입하고 있습니다.

39.4 당기말 현재 연결실체의 차입금과 관련하여 금융기관등에 담보로 제공한 자산은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위: 천원)

제공처	담보제공자산	장부금액	차입금액	담보설정금액	제공사유
KDB산업은행	토지 및 건물	15,618,595	10,000,000	12,000,000	차입금담보
기업은행	유형자산	11,137,488	3,800,000	9,120,000	차입금담보
KDB산업은행	유형자산	17,896,512	18,500,000	42,000,000	차입금담보
신한은행	보증금	2,825,320	960,000	2,880,000	차입금담보
현대해상화재보험(주)	토지 및 건물	253,300,000	126,400,000	151,680,000	차입금담보

② 전기말

(단위: 천원)

제공처	담보제공자산	장부금액	차입금액	담보설정금액	제공사유
KDB산업은행	토지 및 건물	16,120,341	10,000,000	12,000,000	차입금담보

제공처	담보제공자산	장부금액	차입금액	담보설정금액	제공사유
기업은행	유형자산	11,281,460	7,112,700	6,960,000	차입금담보
KDB산업은행	유형자산	15,554,153	16,700,000	20,040,000	차입금담보
신한은행	투자자산	20,226,336	16,000,000	19,200,000	차입금담보
신한은행	보증금	3,000,000	1,440,000	2,016,000	차입금담보
(주)케이지이티에스	보증금	6,000,000	5,900,000	5,900,000	차입금담보

39.5 당기말과 전기말 현재 상기 담보 제공내역 이외에 연결실체의 토지분양대금반환채권 4,984,138천원이 KDB산업은행에 담보로 제공되어 있습니다. 이는 경기도시공사(경기도경제과학진흥원)로부터 "판교테크노밸리 조성사업용지매매계약에 의한 분양대금반환청구권 및 재매수대금 청구권"에 대한 채권양도 통지 및 승낙에 의해 채권양도 승낙서를 담보로 제공한 것입니다.

39.6 주석 24에서 기술되어 있는 바와 같이 종속기업인 (주)케이지모빌리언스는 특수목적회사 모바일핀테크제이차유동화전문유한회사(이하 "모바일핀테크제이차")를 통한 자산유동화거래로 이동통신사에 대한 정산금채권 및 이에 부수하는 권리를 (주)신한은행에 금전채권신탁방식으로 포괄 신탁하여 수익권증서를 발행하였습니다. 이 중 제1종 수익권증서를 모바일핀테크제이차에 양도하고, 모바일핀테크제이차는 이를 기초로 하여 유동화사채를 발행하였습니다. (주)케이지모빌리언스는 이동통신사에 대한 정산금채권 및 이에 부수하는 권리를 포괄 신탁(당기말 현재 신탁채권가액: 257,708,899천원)함으로써 신용보강 및 담보로 제공하고 있으며, 당기말 현재 100,000백만원(유동화사채)으로 연결채무상태표에 계상하고 있습니다.

39.7 당기말 현재 연결실체가 피고로서 계류 중인 주요 소송사건은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

계류법원	원고	피고	사건내용	소송가액	진행상황
서울중앙지방법원	신용보증기금	(주)KG이니시스, (주)지엠케이로지스, 이기린	사해행위 취소	929,973	진행중
청주지방법원 영동지점	전주이씨광평대군 가청공파태망필관공중중	(주)KG이니시스, 고려골든박스(주)	임대료 청구 소송	248,773	2020년 1월 10일 화해권고결정
서울고등법원	유병환 외	(주)케이지모빌리언스	추심금	593,950	진행중
서울고등법원	동작세무서	(주)케이지에듀원	법인세부과 처분 등 취소	309,377	1심 승소/ 2심 진행중

계류법원	원고	피고	사건내용	소송가액	진행상황
서울중앙지방법원	정인호	(주)케이지에듀원	수강료부당이득금 반환소송	3,210	진행중
서울중앙지방법원	주식회사 농협유통	주식회사 케이에프씨 코리아, 이희경	명도 및 손해배상금 청구소송	15,054	진행중

당기말 현재로서는 동 소송의 최종결과를 예측할 수 없습니다.

39.8 연결실체는 (주)케이지제로인과 MRO 구매약정을 체결하고 있으며, 2018년 2월 13일 이사회에서 20,000백만원의 구매 한도 설정을 결의하였습니다.

39.9 종속기업인 (주)케이지모빌리언스는 투자부동산 중 건물 15,052백만원(취득가액), 토지 4,496백만원(취득가액)에 대하여 "판교테크노밸리 조성사업용지매매계약"에 의한 전매제한의 목적으로 경기도시공사(경기도경제과학진흥원)로부터 목적물에 대한 가등기가 설정되어 있습니다. 이에 연결실체는 상기 39.5와 관련, 분양대금반환 청구권 및 재매수대금 청구권을 경기도시공사로부터 가지고 있습니다.

39.10 종속기업인 (주)케이지모빌리언스는 당기 중 중부지방국세청으로부터 세무조사 결과를 통지 받아 추정세액 2,319백만원을 납부하였으며, 당기 중 비용으로 인식하였습니다.

39.11 종속기업인 (주)케이지모빌리언스는 2013년 2월 7일 종속기업인 (주)케이지에듀원((구)웅진씽크빅) 지분취득계약 과정 중에 종속기업인 (주)케이지에듀원((구)웅진씽크빅) 전직 및 현직 임직원이 보유한 기명식 보통주식 1,228,953주를 매수하는 확약을 체결하였으며, 보고기준일 현재 미매입한 134,367주는 자가지분상품에 대한 매입의무로써 결제의무 총액인 608,414천원을 미지급금으로 인식하였습니다.

39.12 지배기업은 당기 중 특수관계자로부터 LB전문투자형사모부동산신탁9호가 발행한 2종 수익증권을 추가 취득하여 2종 수익증권 100%를 보유하였으며, 기존 1종 수익자와 2종 수익자간 체결된 약정을 승계하였습니다. 해당 약정의 주요 내용은 주석 13에 기술되어 있습니다.

39.13 연결실체는 쉐터스혁신성장사모투자합자회사와 출자약정을 체결하고 있으며 구체적인 내역은 주석 16에 기재되어 있습니다.

## 40. 특수관계자

### 40.1 보고기간종료일 현재 연결실체의 특수관계자 현황

구분	당기말	전기말	비고
지배기업	KG케미칼(주)	KG케미칼(주)	-
관계기업	이데일리(주)	이데일리(주)	-
	브이피(주)	브이피(주)	-
	(주)지코드이노베이션	(주)지코드이노베이션	-
	(주)에잇퍼센트	(주)에잇퍼센트	-
	쉐터스혁신성장사모투자합자회사	쉐터스혁신성장사모투자합자회사	-
	(주)이데일리씨앤비	(주)이데일리씨앤비	이데일리(주)의 종속기업
	KG씨닝라이프	KG씨닝라이프	이데일리(주)의 종속기업
거래관계가 있는 기타 특수관계자	(주)케이지	(주)케이지	KG케미칼(주)의 종속기업
	케이지이티에스(주)	케이지이티에스(주)	KG케미칼(주)의 종속기업
	(주)케이지제로인	(주)케이지제로인	케이지이티에스(주)의 관계기업
	-	LB전문투자형사모부동산투자신탁9호(*2)	전기 KG케미칼(주)의 관계기업
	재단법인선현	재단법인선현	주요경영진이 유의적영향력을 행사하는 기업
	케이지에너캠	케이지에너캠	KG케미칼(주)의 종속기업
	-	케이지씨에스에너지(*1)	케이지이티에스(주)의 종속기업
	케이지스틸(주)	-	KG케미칼(주)의 종속기업
	동부인천스틸(주)	-	동부제철(주)의 종속기업
	동부제철(주)	-	KG케미칼(주)의 종속기업

(\*1) 당기 중 케이지씨에스에너지는 케이지이티에스(주)에 흡수합병되었습니다.

(\*2) 당기 중 LB전문투자사모부동산투자신탁 9호는 종속기업으로 편입되었습니다.

### 40.2 당기 및 전기 중 주요거래

<당기>

(단위: 천원)

구분	회사명	매출	매입	자산취득	사용권자산 취득	기타수익	기타비용 (*1)	이자비용	현물출자
지배기업	KG케미칼주	90,021	-	15,822,540	-	-	8,403	-	-
관계기업	이데일리주	594,333	152,955	-	-	4,098	409,010	-	-
	주에잇퍼센트	60,145	-	-	-	13,862	-	-	-
	브이피주	81,536	-	-	-	-	-	-	-
	캐터스혁신성장사모 투자합자회사	-	-	-	-	-	-	-	127,128
	주KG써닝라이프	464,793	116,023	-	-	40,197	106,660	-	-
	주이데일리씨앤비	13,312	693,007	246,451	-	-	-	-	-
기타 특수관계자	주케이지제로인	1,162,754	951,712	39,003,868	627,436	117,652	1,042,488	6,381	-
	케이지이티에스주	29,864	53,615	12,306,420	-	96,442	15,612	90,003	-
	케이지에너지캠	2,534	-	-	-	-	-	-	-
	LB전문투자형 사모부동산투자신탁9 호(*2)	-	-	-	5,189,633	-	322,506	67,980	-
	(주)케이지	-	-	7,911,270	-	-	-	-	-
	케이지스틸(주)	-	-	-	-	-	-	-	28,000,000
	동부인천스틸(주)	2,207	-	-	-	-	-	-	-
	동부제철(주)	17,372	-	-	-	-	-	-	-
합 계	2,518,871	1,967,312	75,290,549	5,817,069	272,251	1,904,679	164,364	28,127,128	

(\*1) 기타수익과 기타비용에는 (주)케이지제로인에게 지급한 리스료와 수령한 리스료가 포함되어 있습니다. 연결실체 소유의 투자부동산에 대해서 (주)케이지제로인에게 임대를 제공하고 있으며, (주)케이지제로인은 임대한 면적 중 일부를 다시 연결실체에게 전대를 제공하고 있습니다.

(\*2) 종속기업으로 편입되기 직전까지 발생된 거래 내역입니다.

### <전기>

(단위: 천원)

구분	PG수수료 매출	임대료 수입	기타 매출	기타 수익	배당 수익	용역 매출원가	기타 매출원가	광고 선전비	유무형 자산취득	기타 비용	배당금 지급	현물출자
지배기업												
KG케미칼주	1,695	-	72,723	-	-	-	-	-	-	18,438	2,263,252	-
관계기업												
이데일리주	82,427	-	59,041	2,411	-	1,627	-	308,627	-	246,979	4,947	-
주에잇퍼센트	4,107	-	126,557	25,091	-	-	-	-	-	-	-	-
브이피주	81,489	-	-	-	145,960	-	-	-	-	-	-	-
캐터스혁신성장사모투 자합자회사	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	125,527
주KG써닝라이프	263,638	-	151,167	94,475	-	25,880	-	-	-	190,235	-	-
주이데일리씨앤비	209	-	10,926	-	-	1,510,544	-	-	438,211	-	-	-
기타특수관계자												
주케이지제로인	131	24,786	190,697	171,377	-	1,991	18,301	115,717	1,888,892	891,095	-	-
케이지이티에스주	-	-	60,508	927	-	-	-	-	-	318,349	-	-
케이지에너지캠	-	-	2,178	-	-	-	-	-	-	-	-	-

구분	PG수수료 매출	임대료 수입	기타 매출	기타 수익	배당 수익	용역 매출원가	기타 매출원가	광고 선전비	유무형 자산취득	기타 비용	배당금 지급	현물출자
케이씨에스에너지	-	-	1,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
쥬케이지	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	785,370	-
LB전문투자형사모 투자신탁9호	-	-	-	-	258,493	-	-	-	-	-	-	8,500,000
재단법인 선현	-	-	-	-	-	-	-	-	-	300,000	-	-
합 계	433,696	24,786	674,797	294,281	404,453	1,540,042	18,301	424,344	2,327,103	1,965,096	3,053,569	8,625,527

#### 40.3 보고기간종료일 현재 특수관계자에 대한 채권·채무의 내역

<당기>

(단위: 천원)

구분	회사명	채권				채무			
		매출채권	대출채권	대여금	기타채권	매입채무	차입금	기타채무	리스부채
지배기업	KG케미칼(주)	-	-	-	360	-	-	72,381	-
관계기업	이데일리(주)	317	-	2,000,000	4,098	-	-	800,927	-
	(주)에잇퍼센트	673	325,325	-	-	-	-	253,645	-
	(주)KG써닝라이프	55	-	6,000,000	211,668	-	-	-	-
	(주)이데일리씨앤비	-	-	-	-	-	-	179,526	-
기타특수 관계자	(주)케이지제로인	34,772	-	3,050,000	423,706	-	-	1,290,390	247,717
	케이지이티에스(주)	260	-	-	360	-	-	962	-
	케이지에너캠	3,430	-	-	-	-	-	-	-
합 계	39,507	325,325	11,050,000	640,192	-	-	2,597,831	247,717	

<전기>

(단위: 천원)

구분	채권				채무			
	대출채권	매출채권	대여금	기타채권	정산예수금	미지급비용	미지급금	차입금
지배기업								
KG케미칼(주)	-	880	-	78	202	-	10,016	-
관계기업								
이데일리(주)	-	466	-	-	23,605	270	8,395	-
(주)에잇퍼센트	1,556,374	3,203	500,000	11,432	116,830	-	-	-
브이피(주)	-	-	-	-	-	-	-	-
(주)KG써닝라이프	-	1,158	2,000,000	180,035	19,008	-	-	-
(주)이데일리씨앤비	-	200	-	-	-	-	367,848	-
기타특수관계자								
(주)케이지제로인	-	4,106	4,710,000	379,616	-	14,331	230,151	-
케이지이티에스(주)	-	1,050	-	-	-	23,683	1,419	10,400,000

구분	채권				채무			
	대출채권	매출채권	대여금	기타채권	정산예수금	미지급비용	미지급금	차입금
KG에너지켄주	-	642	-	-	-	-	-	-
케이지씨에스에너지	-	600	-	-	-	-	-	-
합 계	1,556,374	12,305	7,210,000	571,161	159,645	38,284	617,829	10,400,000

#### 40.4 특수관계자와의 자금 거래

<당기>

(단위: 천원)

특수관계 구분	회사명	배당금수익	배당금지급	자금대여 거래		자금차입 거래(*)	
				대여	회수	차입	상환
지배기업	KG케미칼주	-	2,485,745	-	-	-	-
관계기업	(주)에잇퍼센트	-	-	-	1,731,048	-	-
	이데일리 주식회사	-	4,947	2,000,000	-	-	-
	브이피주	73,286	-	-	-	-	-
	(주)KG씨닝라이프	-	-	12,500,000	8,500,000	-	-
기타특수관계자	(주)케이지	-	855,011	-	-	-	-
	(주)케이지제로인	-	-	3,640,000	5,300,000	616,398	305,067
	재단법인 선현	-	14,351	-	-	-	-
	LB전문투자형사모부동산 투자신탁9호	254,301	-	-	-	5,078,245	118,256
	케이지이티에스(주)	-	-	21,000,000	21,000,000	-	10,400,000
합 계	327,587	3,360,054	39,140,000	36,531,048	5,694,643	10,823,323	

(\*) 리스계약에 따라 인식한 리스부채 금액과 리스부채 상환금액이 포함되어 있습니다.

<전기>

(단위: 천원)

특수관계 구분	회사명	자금대여 거래		자금차입 거래	
		대여	회수	차입	상환
관계기업	(주)에잇퍼센트	-	999,440	-	-
관계기업	이데일리 주식회사	-	600,000	-	-
관계기업	(주)케이지제로인	7,960,000	12,280,000	-	-
기타특수관계자	케이지이티에스(주)(*)	-	-	-	100,000
합 계		7,960,000	13,879,440	-	100,000

(\*) 연결실체는 (주)케이지ETS로부터 차입하여 보증금을 납입하였으며 해당 보증금에 대하여 채권 양수도 계약을 체결하였습니다.

#### 40.5 주요 경영진에 대한 보상

주요 경영진은 연결실체 내의 각 기업들의 활동 계획, 운영, 통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 이사(사외이사 포함) 및 감사로 구성되어 있습니다. 당기와 전기 중 인식한 주요 경영진에 대한 보상은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
급여	3,326,869	3,309,530
퇴급급여	510,557	332,465
합계	3,837,426	3,641,995

38.6 연결실체는 당기 중 액터스스페셜시추에이션2호 주식회사에 유휴자금 운용이익 창출의 목적으로 23,170,000천원을 금전소비대차를 실행하였습니다. 대여기간은 2019년 8월 29일 부터 2019년 9월 6일까지, 대여금리는 20%로 상환 되었습니다.

### 41. 영업부문

연결실체는 다음의 전략적인 영업단위인 4개의 보고부문을 가지고 있습니다. 전략적 영업단위들은 서로 다른 제품과 용역을 제공하며 각 영업 단위별로 요구되는 영업 전략이 다르므로 분리되어 운영되고 있습니다. 경영진은 부문에 배분될 자원에 대한 의사결정을 하고 부문의 성과를 평가하기 위하여 부문의 영업이익을 기준으로 검토하고 있습니다.

#### 41.1 보고영업부문

구 분	영업활동
전자상거래 및 유통	전자지불결제대행서비스 및 유통망을 활용한 상품매출
교육사업	인터넷프로그램 개발, 콘텐츠 공급, 학원경영
요식업	체인화음식점업(프랜차이즈)
부동산임대업	부동산임대업



41.2 당기와 전기 중 부문별 손익은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기			전기		
	매출액	영업손익	감가상각비(*)	매출액	영업손익	감가상각비(*)
전자상거래 및 유통	696,698,616	78,420,583	7,247,366	691,552,469	59,998,040	11,710,271
교육사업	63,531,002	2,340,096	5,793,018	65,650,622	2,738,072	1,564,712
요식업	209,798,452	3,916,412	6,039,775	184,340,109	(1,555,150)	5,999,560
부동산임대업	6,183,045	2,763,893	744,457	-	-	-
내부거래제거	(20,108,461)	(1,295,350)	1,370,008	(16,918,909)	(755,441)	1,192,844
합 계	956,102,654	86,145,634	21,194,624	924,624,291	60,425,521	20,467,387

(\*) 유형자산, 무형자산 및 투자부동산 감가상각비입니다.

41.3 연결실체 전체 수준의 공시

(1) 연결실체 수익의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
상품매출	3,683,910	4,482,308
제품매출	208,748,444	183,262,075
임대매출	6,660,739	1,333,066
전자지불서비스매출	657,256,407	654,662,498
학원매출	59,337,442	60,345,718
용역매출	18,052,606	16,006,208
기타매출	2,363,106	4,532,419
합 계	956,102,654	924,624,292

(2) 연결실체 수익의 지역별 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
한국	956,066,999	924,293,881
유럽	-	330,411
기타	35,655	-
합 계	956,102,654	924,624,292



## 42. 비지배지분에 대한 정보

당기 및 전기 연결실체에 대한 중요한 비지배지분에 대한 정보는 아래와 같습니다.

### (1) 당기

(단위: 천원)

구분(주1)	(주)케이지모빌리언스	(주)케이지올렛
비지배지분율	52.51%	40.00%
유동자산	308,975,279	44,425,111
비유동자산	141,721,422	145,970,448
유동부채	198,792,087	115,119,628
비유동부채	14,441,384	65,470,003
순자산	237,463,230	9,805,928
비지배지분의 장부금액	127,004,852	4,334,946
매출	192,191,691	292,490,320
당기순이익	17,606,275	3,657,364
총포괄이익	17,151,180	2,888,472
비지배지분순이익	8,806,061	1,227,799
영업활동현금흐름	77,859,911	46,997,388
투자활동현금흐름	19,474,770	(6,725,169)
재무활동현금흐름	(52,536,126)	(29,008,942)
현금및현금성자산의 순증감	44,798,555	11,263,277
배당금 지급액	5,799,835	-

(주1) (주)케이지모빌리언스 및 (주)케이지올렛의 요약 재무정보는 (주)케이지올렛 및 (주)케이지모빌리언스의 종속기업 재무정보를 포함한 연결재무정보입니다.

### (2) 전기

(단위: 천원)

구분(주1)	(주)케이지모빌리언스	(주)케이지올렛
비지배지분율	52.51%	40.00%
유동자산	331,884,710	40,819,109
비유동자산	144,289,213	70,178,243
유동부채	183,108,580	89,989,801
비유동부채	66,953,458	14,168,229
순자산	226,111,885	6,839,322
비지배지분의 장부금액	121,658,763	3,414,065
매출	202,941,577	253,511,326
당기순이익	12,119,266	(2,926,995)
총포괄이익	11,550,326	(4,350,720)
비지배지분순이익	5,913,036	(1,282,310)
영업활동현금흐름	15,661,649	6,110,387
투자활동현금흐름	(6,581,734)	(10,512,167)
재무활동현금흐름	8,471,035	2,815,391
현금및현금성자산의 순증감	17,550,950	(1,586,389)
배당금 지급액	5,760,728	-

(주1) (주)케이지모빌리언스 및 (주)케이지올렛의 요약 재무정보는 (주)케이지올렛 및 (주)케이지모빌리언스의 종속기업 재무정보를 포함한 연결재무정보입니다.

### 43. 사업결합

당기 및 전기의 사업결합 정보는 다음과 같습니다.

<당기>

#### 43.1 LB전문투자형사모부동산투자신탁9호

(1) 연결실체는 당기 중 LB전문투자형사모부동산투자신탁9호의 2종수익증권 전부를 매입하여 지배력을 획득 하였습니다.

(2) 취득일 현재 식별가능한 자산 및 부채의 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	금액
자산	
현금및현금성자산	2,936,270
기타유동자산	5,351,031
유형자산(*)	70,964,959
투자부동산(*)	182,376,000
기타비유동자산	520,690
자산 총계	262,148,950
부채	
유동부채	1,536,334
비유동부채	132,449,647
부채 총계	133,985,981
식별가능 순자산	128,162,969

(\*) 유형자산과 투자부동산의 공정가치는 전체 공정가치에서 연결실체의 자가사용비용을 고려하여 배분하였습니다.

(3) 사업결합과 관련된 종속기업주식 취득금액(이전대가) 및 영업권(염가매수차익)의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

계정과목	연결 장부가액
종속기업주식 취득금액(이전대가)	128,162,969
-추가취득분	72,959,490

계정과목	연결 장부가액
-기존 보유지분	15,203,479
-미지급금	40,000,000
순자산공정가치	128,162,969
영업권(주1)	-

(주1) 연결실체는 총자산의 대부분 공정가치가 식별가능한 자산집합에 집중되어 있는 경우에 해당된다고 판단하였습니다. 연결실체는 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정 내용을 조기도입하여 취득한 활동과 자산의 집합은 사업이 아닌, 자산의 집합으로 결정하였으며, 이에 따라 영업권은 인식하지 아니하였습니다.

<전기>

#### 43.2 (주)이지캠퍼스

(1) 연결실체는 전기중 교육사업을 위해 (주)이지캠퍼스 지분 100%을 매입하였고 지배력을 획득하였습니다.

(2) 취득일 현재 식별가능한 자산 및 부채의 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	금액
자산	
현금및현금성자산	736,768
매출채권	171,415
기타유동자산	16,928
유형자산	597,079
무형자산	2,640
기타비유동자산	2,520,100
자산 총계	4,044,930
부채	
유동부채	553,981

구분	금액
비유동부채	1,024,311
부채 총계	1,578,292
연결장부금액상 순자산	2,466,638

(3) 사업결합과 관련된 종속기업주식 취득금액(이전대가) 및 영업권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

계정과목	연결 장부가액
종속기업주식 취득금액(이전대가)(주1)	3,500,000
순자산공정가치	2,466,639
영업권	1,033,361

(주1) 지분 투자주식 지급대금 2,500백만원에 대하여 매수약정에 의해 연결실체의 임대보증금과 상계될 수 있습니다

#### 44. 회계정책 변경

##### 44.1 리스이용자로서의 회계처리에 대한 적용방법 및 재무적 영향

주석 에서 설명한 것처럼 연결실체는 기업회계기준서 제1116호를 2019년 1월 1일부터 소급하여 적용하였으나 기준서의 경과 규정에 따라 허용되는 방법으로 전기연결 재무제표를 재작성하지 않았습니다. 따라서 새로운 리스 기준에 따른 재분류와 조정은 2019년 1월 1일의 개시 연결재무상태표에 인식되었습니다.

##### (1) 기업회계기준서 제1116호 '리스'의 채택에 따라 인식된 조정

연결실체는 기업회계기준서 제1116호의 적용으로 종전에 기업회계기준서 제1017호의 원칙에 따라 '운용리스'로 분류하였던 리스와 관련하여 리스부채를 인식하였습니다. 해당 리스부채는 2019년 1월 1일 현재 연결실체의 각 기업들의 증분차입이자율

로 할인한 나머지 리스료의 현재가치로 측정되었습니다. 2019년 1월 1일 현재 리스부채의 측정에 사용된 연결실체의 가중평균 증분차입이자율은 3.15%입니다.

기업회계기준서 제1116호의 측정원칙은 최초 적용일 이후에 적용하였습니다. 리스부채의 재측정금액은 최초 적용일 직후 관련된 사용권자산의 조정으로 인식하였습니다.

(단위: 천원)

	금액
전기 운용리스약정의 리스료 총액	91,418,472
최초 적용일 현재 리스이용자의 증분차입이자율을 사용한 할인액	85,199,354
(차감): 정액 기준으로 비용 인식되는 단기리스료	(1,524,622)
(차감): 정액 기준으로 비용 인식되는 소액자산리스료	(318,104)
최초 적용일 현재 인식된 리스부채	83,356,627
인식된 리스부채의 유동분류	
유동 리스부채	23,080,830
비유동 리스부채	60,275,797
합계	83,356,627

① 연결재무상태표에 인식된 금액

리스와 관련해 연결재무상태표에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	당기초
사용권자산		
부동산	77,159,152	86,519,967
차량운반구	829,405	515,332
합계	77,988,557	87,035,299
리스채권	1,080,220	1,870,677

(단위: 천원)



구분	당기말	당기초
리스부채		
유동	22,516,179	23,080,830
비유동	51,791,288	60,275,797
합계	74,307,467	83,356,627

② 연결포괄손익계산서에 인식된 금액

리스와 관련해서 연결포괄손익계산서에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기
사용권자산의 감가상각비	
부동산	25,158,059
차량운반구	327,830
합계	25,485,889
리스부채에 대한 이자비용(금융원가에 포함)	2,474,878
단기리스료(관리비에 포함)	1,865,804
단기리스가 아닌 소액자산 리스료(관리비에 포함)	292,598
리스부채 측정치에 포함되지 않은 변동리스료(관리비에 포함)(*)	7,667,886

(\*) 종속기업인 (주)케이에프씨코리아의 임차매장과 관련하여 매출액 등에 연동되는 리스료 등으로 구성되어 있습니다.

회계정책의 변경으로 최초 적용일 현재 연결재무상태표의 다음 항목이 조정되었습니다.

- 사용권자산: 87,035백만원 증가
- 리스채권: 1,871백만원 증가
- 선급비용 등 : 5,549백만원 감소
- 리스부채: 83,357백만원 증가

### ③ 실무적 간편법의 사용

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

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

#### 44.2 리스제공자로서의 회계처리에 대한 적용방법 및 재무적 영향

연결실체는 리스제공자로서 이전의 리스 회계처리가 기업회계기준서 제1116호를 적용하더라도 유의적으로 달라지지 않음에 따라 아래의 사항을 제외하고는 연결재무제표에 미치는 영향은 유의적이지 않습니다.

##### (1) 금융리스로 분류되는 전대리스의 제공

이전 기준서에서는 운용리스로 분류되는 전대리스 중에 일부가 금융리스로 분류가 변경되었습니다. 이로 인해서 리스 기준서 적용으로 인해 상위리스에서 인식되었던 사용권자산 1,871백만원이 리스채권으로 인식되었습니다.

#### 44.3 리스채권

연결실체의 리스채권은 임차하고 있는 부동산에 대해서 전대리스를 제공함에 따라 발생되었으며, 당기 중 리스채권 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기
전기말	-
회계정책변경효과	1,870,677
증가	157,908

구 분	당기
회수	(995,653)
이자수익	47,288
기말	1,080,220
유동성리스채권	882,713
비유동리스채권	197,507

한편, 당기말 현재 리스채권과 관련된 미래 수취할 각 기간별 최소 리스료의 총합계와 현재가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	미래리스료
1년 이내	891,296
1년 초과 5년 이내	205,128
5년 초과	-
합 계	1,096,424
미래 이자수익 조정	(16,204)
리스채권	1,080,220

#### 45. 보고기간 후 사건

(1) 당사는 2020년 2월 20일에 대신캡터스바이아웃 주식회사(SPC)의 주식 20만주(19.9%)를 200억원에 취득하였습니다.

(2) 당사는 LB부동산투자신탁 1종수익권을 2020년 2월 12일 150억원, 2020년 3월 2일 150억원 취득하였습니다.

## 외부감사 실시내용

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

### 1. 감사대상업무

회 사 명	주식회사 케이지이니시스			
감사대상 사업연도	2019년 01월 01일	부터	2019년 12월 31일	까지

### 2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 인원수 및 시간	품질관리 검토자 (심리실 등)		감사업무 담당 회계사						전산감사· 세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계		
			담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사								
			당기	전기	당기	전기	당기	전기							당기
투입 인원수	11	7	1	1	12	9	4	3	9	9	-	-	37	29	
투입 시간	분·반기검토	10	11	24	22	270	607	40	148	-	99	-	-	344	887
	감사	63	16	109	72	1,260	1,072	433	374	224	92	-	-	2,089	1,626
	합계	73	27	133	94	1,530	1,679	473	522	224	191	-	-	2,433	2,513

### 3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역							
	수행시기	2019.7.17~2019.10.11				15	일	
전반감사계획 (감사착수단계)	주요내용	감사경험, 회사 및 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사절차의 범위와 시기 등을 결정						
현장감사 주요내용	수행시기			투입인원		주요 감사업무 수행내용		
				상주	비상주			
	2019-11-18~11-22 2019-12-16~12-20	10	일	8	명	3	명	내부통제 이해 및 평가
	2020-2-10~2-14 2020-2-17~2-21	10	일	6	명	4	명	중요 계정잔액 및 공시내용에 대해 질문, 분석적절차, 표본점검(문서검증, 재계산 등)
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	-				-	일	
	실사(입회)장소	-						
	실사(입회)대상	-						
	실사(입회)시기	-				-	일	

금융자산실사(입회)	실사(입회)장소	-				
	실사(입회)대상	-				
외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회	○	변호사조회	○
	기타조회	-				
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	2	회			
	수행시기	2019.11.25, 2020.3.19				
외부전문가 활용	감사 활용 내용	-				
	수행시기	-	-	일		

#### 4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2019년 11월 25일	회사측 : 대표이사 등 6인 감사인측 : 담당이사 등 2인	대면회의	연간감사계획, 지배기구 Communication 예상 일정, 감사전략 및 계획, 감사인의 독립성 등
2	2020년 03월 19일	회사측 : 대표이사 등 6인 감사인측 : 담당이사 등 2인	컨퍼런스콜	감사에서의 유의적 발견사항, 감사인의 독립성 등