목 차

감 사 보 고 서 2
외부감사인의 감사보고서 3
재 무 제 표 5
재무제표에 대한 주석 13
내부회계관리제도 검토의견 78

GS건설 주식회사

재 무 제 표 에 대 한

감 사 보 고 서

제 43 기

2011년 01월 01일 부터

2011년 12월 31일 까지

삼일회계법인

외부감사인의 감사보고서

GS건설 주식회사

주주 및 이사회 귀중

본 감사인은 첨부된 GS건설 주식회사의 2011년 12월 31일 현재의 재무상태표와 동일로 종료되는 회계연도의 손익계산서, 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표를 감사하였습니다. 이 재무제표를 작성할 책임은 회사 경영자에게 있으며 본 감사인의 책임은 동 재무제표에 대하여 감사를 실시하고 이를 근거로 이 재무제표에 대하여 의견을 표명하는데 있습니다. 2010년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 재무제표는 타감사인이 감사하였으며 동 감사인의 2011년 3월 11일자 감사의견은 적정의견이었습니다. 동 감사인이 적정의견을 표명한 재무제표는 주석32에서 기술된 한국채택국제회계기준 조정사항이 반영되기 전의 재무제표였으며, 비교표시된 첨부 2010 회계연도의 재무제표는 이러한 조정사항이 반영된 것입니다.

본 감사인은 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 실시하였습니다. 이 기준은 본 감사인이 재무제표가 중요하게 왜곡표시되지 아니하였다는 것을 합리적으로 확신하도록 감사를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 감사는 재무제표의 금액과 공시내용을 뒷받침하는 감사증거에 대하여 시사의 방법을 적용하여 검증하는 것을 포함하고 있습니다. 또한 감사는 재무제표의 전반적인 표시내용에 대한 평가뿐만 아니라 재무제표 작성을 위해 경영자가 적용한 회계원칙과 유의적 회계추정에 대한 평가를 포함하고 있습니다. 본 감사인이 실시한 감사가 감사의견 표명을 위한 합리적인 근거를 제공하고 있다고 본 감사인은 믿습니다.

본 감사인의 의견으로는 상기 재무제표가 GS건설 주식회사의 2011년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 회계연도의 재무성과 및 현금흐름의 내용을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 적정하게 표시하고 있습니다.

서울특별시 용산구 한강로 2가 191번지

삼 일 회 계 법 인

대 표 이 사 안 경 태

2012년 3월 14일

이 감사보고서는 감사보고서일 (2012년 3월 14일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 회사의 재무제표에 중대한 영향을 미칠

수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

재 무 제 표

재 무 상 태 표

제 43 기말 : 2011년 12월 31일 현재

제 42 기말 : 2010년 12월 31일 현재

제 42 기초 : 2010년 1월 1일 현재

GS건설 주식회사 (단위 : 원)

과 목	주석	제43기말	제42기말	제42기초
자 산				
Ⅰ. 유동자산		7,422,082,776,825	7,321,975,405,325	7,506,655,698,400
1. 현금및현금성자산	9	1,400,839,383,380	1,377,046,965,094	1,444,743,168,379
2. 매출채권및기타채권	6, 7, 9	4,667,296,917,298	4,433,001,136,070	4,274,744,162,248
3. 재고자산	8	265,912,364,589	290,018,473,591	415,180,848,729
4. 단기금융자산	5, 9, 11	287,780,444,261	264,792,698,557	429,258,588,722
5. 기타유동자산	8	800,253,667,297	616,808,132,013	536,985,050,322
6. 매각예정비유동자산	12	-	340,308,000,000	405,743,880,000
Ⅱ. 비유동자산		2,882,622,948,217	2,695,511,300,996	2,574,525,704,497
1. 유형자산	14	1,051,186,921,068	1,070,752,383,888	1,026,348,201,241
2. 무형자산	15	48,760,677,072	48,744,905,718	37,578,957,210
3. 투자부동산	16	337,629,034,592	341,308,226,006	370,953,963,699
4. 관계회사지분증권	13	623,843,244,536	634,889,914,450	604,647,496,814
5. 장기매출채권및기타채권	6, 9	442,289,876,648	396,389,846,890	340,187,934,442
6. 장기금융자산	5, 9, 10	206,403,803,890	203,426,024,044	194,809,151,091
7. 이연법인세자산	27	172,509,390,411	-	-
자 산 총 계		10,304,705,725,042	10,017,486,706,321	10,081,181,402,897
부 채				
Ⅰ. 유동부채		4,971,774,138,208	5,245,480,020,667	5,244,698,138,117
1. 매입채무및기타채무	9, 17	1,651,761,565,606	1,649,163,597,078	1,436,594,525,936
2. 단기금융부채	9, 11, 18	875,391,365,515	838,792,076,509	719,032,458,586
3. 법인세부채	27	137,972,589,010	120,059,649,330	59,804,483,428
4. 기타유동부채	7, 9, 17	2,306,648,618,077	2,637,464,697,750	3,029,266,670,167
Ⅱ. 비유동부채		1,552,961,659,484	1,165,810,582,403	1,502,425,736,062
1. 장기금융부채	9, 18	870,141,425,372	310,859,356,848	622,301,048,793
2. 퇴직급여부채	19	81,060,714,972	54,716,617,335	48,762,718,467

3. 비유동충당부채	9, 20	371,404,984,755	356,401,144,663	322,506,501,623
4. 이연법인세부채	27	-	1,632,746,541	33,410,437,059
5. 기타비유동부채	17	230,354,534,385	442,200,717,016	475,445,030,120
부 채 총 계		6,524,735,797,692	6,411,290,603,070	6,747,123,874,179
자 본				
1. 자본금	1, 22	255,000,000,000	255,000,000,000	255,000,000,000
2. 자본잉여금	22	135,396,404,975	136,595,608,523	136,228,977,190
3. 기타자본	22	(82,059,874,119)	(83,502,547,119)	(83,052,912,119)
4. 기타포괄손익누계액	11	(22,555,078,255)	137,922,724,195	191,604,091,945
5. 이익잉여금	23	3,494,188,474,749	3,160,180,317,652	2,834,277,371,702
자 본 총 계		3,779,969,927,350	3,606,196,103,251	3,334,057,528,718
부채와 자본총계		10,304,705,725,042	10,017,486,706,321	10,081,181,402,897

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

손 익 계 산 서

제 43 기 : 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

제 42 기 : 2010년 1월 1일부터 2010년 12월 31일까지

GS건설 주식회사 (단위 : 원)

과 목	주석	제43기	제42기
Ⅰ. 매출액	4	8,524,883,692,768	7,865,282,625,856
1. 공사매출	7	8,350,692,555,596	7,564,779,361,071
2. 분양매출		106,892,388,253	218,447,349,814
3. 기타매출		67,298,748,919	82,055,914,971
Ⅱ. 매출원가	28	7,589,492,667,192	6,847,478,553,479
1. 공사매출원가		7,341,198,380,131	6,585,375,773,976
2. 분양매출원가		173,349,062,270	182,509,547,100
3. 기타매출원가		74,945,224,791	79,593,232,403
Ⅲ. 매출총이익		935,391,025,576	1,017,804,072,377
Ⅳ. 판매비와관리비	25, 28	593,479,800,262	497,410,582,307
Ⅴ. 기타영업수익	25	563,889,164,782	387,303,380,271
Ⅵ. 기타영업비용	25	360,694,432,935	332,265,146,235
Ⅶ. 영업이익	4, 25	545,105,957,161	575,431,724,106
Ⅷ. 금융수익	4, 26	205,401,754,092	109,245,345,832
Ⅸ. 금융원가	4, 26	237,388,545,246	167,983,459,991
Ⅹ. 법인세비용차감전 순이익	4	513,119,166,007	516,693,609,947
ⅩⅠ. 법인세 비용	27	100,548,386,491	130,093,442,862
ⅩⅡ. 당기순이익		412,570,779,516	386,600,167,085
ⅩⅢ. 주당순이익			
1. 기본주당순이익	24	8,338	7,813

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

포 괄 손 익 계 산 서

제 43 기 : 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

제 42 기 : 2010년 1월 1일부터 2010년 12월 31일까지

GS건설 주식회사 (단위 : 원)

과 목	주석	제43기	제42기
Ⅰ. 당기순이익		412,570,779,516	386,600,167,085
Ⅱ. 기타포괄손익		(189,561,575,869)	(64,899,739,885)
1. 매도가능금융자산평가이익		(161,229,609,121)	(28,432,420,892)
2. 매도가능금융자산평가손실		(391,462,381)	(5,548,123,651)
3. 해외사업환산손익		(900,670,927)	(9,519,670,024)
4. 파생상품평가이익	11	2,166,708,479	1,532,008,885
5. 파생상품평가손실	11	(122,768,500)	(11,713,162,068)
6. 보험수리적손익	19	(29,083,773,419)	(11,218,372,135)
Ⅲ. 당기총포괄손익		223,009,203,647	321,700,427,200

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

자 본 변 동 표

제 43 기 : 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

제 42 기 : 2010년 1월 1일부터 2010년 12월 31일까지

GS건설 주식회사 (단위 : 원)

과 목	자본금	자본잉여금	기타자본	기타포괄손익누계액	이익잉여금	합계
I. 2010.1.1	255,000,000,000	136,228,977,190	(83,052,912,119)	191,604,091,945	2,834,277,371,702	3,334,057,528,718
II. 총포괄이익						
1. 당기순이익	-	-	-	-	386,600,167,085	386,600,167,085
2. 매도가능금융자산평가이익	-	-	-	(28,432,420,892)	-	(28,432,420,892)
3. 매도가능금융자산평가손실	-	-	-	(5,548,123,651)	-	(5,548,123,651)
4. 해외사업환산손익	-	-	-	(9,519,670,024)	-	(9,519,670,024)
5. 파생상품평가이익	-	-	-	1,532,008,885	-	1,532,008,885
6. 파생상품평가손실	-	-	-	(11,713,162,068)	-	(11,713,162,068)
7. 보험수리적손익	-	-	-	-	(11,218,372,135)	(11,218,372,135)
총포괄이익 소계	-	-	-	(53,681,367,750)	375,381,794,950	321,700,427,200
III. 자본에 직접 반영된 소유주와의거래						
1. 자기주식	-	366,631,333	(449,635,000)	-	-	(83,003,667)
2. 연차배당	-	-	-	-	(49,478,849,000)	(49,478,849,000)
자본에 직접 반영된 소유주와의거래 소계	-	366,631,333	(449,635,000)	-	(49,478,849,000)	(49,561,852,667)
IV. 2010.12.31	255,000,000,000	136,595,608,523	(83,502,547,119)	137,922,724,195	3,160,180,317,652	3,606,196,103,251
I. 2011.1.1	255,000,000,000	136,595,608,523	(83,502,547,119)	137,922,724,195	3,160,180,317,652	3,606,196,103,251
II. 총포괄이익						
1. 당기순이익	-	-	-	-	412,570,779,516	412,570,779,516
2. 매도가능금융자산평가이익	-	-	-	(161,229,609,121)	-	(161,229,609,121)
3. 매도가능금융자산평가손실	-	-	-	(391,462,381)	-	(391,462,381)
4. 해외사업환산손익	-	-	-	(900,670,927)	-	(900,670,927)
5. 파생상품평가이익	-	-	-	2,166,708,479	-	2,166,708,479
6. 파생상품평가손실	-	-	-	(122,768,500)	-	(122,768,500)
7. 보험수리적손익	-	-	-	-	(29,083,773,419)	(29,083,773,419)
총포괄이익 소계	-	-	-	(160,477,802,450)	383,487,006,097	223,009,203,647
III. 자본에 직접반영된 소유주와의거래						

1. 자기주식	-	(1,199,203,548)	1,442,673,000	-	-	243,469,452
2. 연차배당	-	-	-	-	(49,478,849,000)	(49,478,849,000)
자본에 직접 반영된 소유주와의거래 소계	-	(1,199,203,548)	1,442,673,000	-	(49,478,849,000)	(49,235,379,548)
IV. 2011.12.31	255,000,000,000	135,396,404,975	(82,059,874,119)	(22,555,078,255)	3,494,188,474,749	3,779,969,927,350

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

현 금 흐 름 표

제 43 기 : 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

제 42 기 : 2010년 1월 1일부터 2010년 12월 31일까지

GS건설 주식회사 (단위 : 원)

과 목	주석	제43기		제42기	
Ⅰ. 영업활동으로 인한 현금흐름			(514,244,781,094)		178,046,822,850
1. 영업으로부터 창출된 현금흐름	30	(327,747,125,667)		280,684,265,494	
2. 이자의 수취		45,684,880,538		47,613,230,576	
3. 이자의 지급		(33,714,039,145)		(63,739,868,486)	
4. 배당금수입		9,602,298,728		12,230,395,854	
5. 법인세의 납부		(208,070,795,548)		(98,741,200,588)	
Ⅱ. 투자활동으로 인한 현금흐름			76,533,077,977		(166,815,195,288)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액		625,043,826,954		560,727,764,873	
(1) 기타채권의 감소		191,116,509,135		332,037,211,646	
(2) 단기금융자산의 감소		10,582,000,000		-	
(3) 장기기타채권의 감소		200,536,765,168		163,277,446,370	
(4) 장기금융자산의 감소		20,599,824,754		-	
(5) 관계회사지분증권의 처분	13	11,757,821,222		20,965,342,897	
(6) 투자부동산의 처분	16	15,846,817,669		41,862,048,015	
(7) 유형자산의 처분	14	10,331,204,642		2,585,715,945	
(8) 무형자산의 처분	15	328,884,364		-	
(9) 매각예정비유동자산의 처분	12	163,944,000,000		-	
2. 투자활동으로 인한 현금유출액		(548,510,748,977)		(727,542,960,161)	
(1) 기타채권의 증가		224,035,959,074		328,233,130,657	
(2) 단기금융자산의 증가		41,235,287,000		2,582,000,000	
(3) 장기기타채권의 증가		230,727,140,602		237,915,519,475	
(4) 장기금융자산의 증가		15,469,474,198		33,692,955,000	
(5) 관계회사지분증권의 취득	13	1,326,346,794		40,380,940,701	
(6) 투자부동산의 취득	16	876,956,714		4,673,965,822	
(7) 유형자산의 취득	14	34,089,567,251		68,528,000,000	
(8) 무형자산의 취득	15	750,017,344		11,536,448,506	
Ⅲ. 재무활동으로 인한 현금흐름			460,092,590,829		(72,474,697,361)
1. 재무활동으로 인한 현금유입액		1,677,955,562,080		1,081,731,491,666	
(1) 단기금융부채의 증가		941,250,760,075		862,678,661,666	
(2) 장기금융부채의 증가		707,578,175,273		198,996,680,000	
(3) 기타비유동부채의 증가		29,126,626,732		20,056,150,000	

2. 재무활동으로 인한 현금유출액		(1,217,862,971,251)		(1,154,206,189,027)	
(1) 단기금융부채의 감소		1,111,761,408,831		1,050,612,398,677	
(2) 기타비유동부채의 감소		56,625,255,000		54,117,500,000	
(3) 배당금의 지급		49,476,307,420		49,476,290,350	
Ⅳ. 현금및현금성자산의 환율변동효과			1,411,530,574		(6,453,133,486)
Ⅴ. 현금및현금성 자산의 증가(감소) (Ⅰ + Ⅱ + Ⅲ+Ⅳ)			23,792,418,286		(67,696,203,285)
Ⅵ. 기초현금및현금성자산			1,377,046,965,094		1,444,743,168,379
Ⅶ. 기말현금및현금성자산(Ⅴ+Ⅵ)			1,400,839,383,380		1,377,046,965,094

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

재무제표에 대한 주석

제 43 기 : 2011년 12월 31일 현재

GS건설 주식회사

1. 일반사항

GS건설주식회사(이하 "당사")는 1969년 12월 19일에 설립되어 토목과 건축, 주택신축판매, 보수유지관리, 해외종합건설업, 기술용역사업 등을 주요 영업으로 하고 있으며, 1979년 1월 4일 럭키해외건설주식회사를, 1999년 8월 1일 LG엔지니어링주식회사를, 2000년 10월 1일 백양개발주식회사를 흡수합병하였습니다.

당사는 1981년 8월 3일에 주식을 한국거래소에 상장하였으며, 2005년 3월 18일자로상호를 LG건설주식회사에서 GS건설주식회사로 변경하였습니다. 한편, 당사는 2005년 4월 4일 공정거래위원회의 상호출자제한기업집단 등의 지정에 따라 GS그룹의 계열에 포함되었습니다.

2011년 12월 31일 현재 당사는 UAE, 오만, 캐나다, 중국, 싱가포르 등에 다수의 해외지사와 건설현장을 두고 있습니다.

당사의 2011년 12월 31일 현재 납입자본금은 255,000백만원입니다.

2. 중요한 회계정책

재무제표의 작성에 적용된 주요한 회계정책은 아래에 제시되어 있습니다. 이러한 정책은 별도의 언급이 없다면, 표시된 회계기간에 계속적으로 적용되었습니다.

(1) 재무제표 작성기준

당사는 2011년 1월 1일 이후에 개시하는 연차보고기간부터 국제회계기준을 채택하여 제정한 한국채택국제회계기준을 적용하고 있습니다. 한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회("IASB")가 발표한 기준서, 개정서, 해석서 중 대한민국이 채택한 내용을 의미합니다.

당사의 재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었으며, 기업회계기준서 제1101호 "한국채택국제회계기준의 최초채택"의 적용을 받습니다.

기업회계기준서 제1101호에 따른 한국기업회계기준("과거회계기준")에서 한국채택국제회계기준으로의 전환일은 2010년 1월 1일이며, 과거회계기준에서 한국채택국제회계기준으로의 전환에 따른 자본, 총포괄손익 및 주요한 현금흐름의 조정사항은 주석 32에 제시되어 있습니다.

한국채택국제회계기준은 재무제표 작성시 중요한 회계추정의 사용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 보다 복잡하고 높은 수준의 판단이 요구되는 부분이나 중요한 가정 및 추정이 요구되는 부분은 주석3에서 설명하고 있습니

다.

제정・공표되었으나 2011년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 아니하였고, 당사가 조기 적용하지 아니한 제・개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제1101호 개정 '초인플레이션과 특정일의 삭제'
동 개정으로 금융자산 제거 소급적용 예외규정의 전진적용 기준일을 특정일(2004년 1월 1일)에서 한국채택국제회계기준 전환일로 변경하였으며, 따라서 전환일 이전 제거 거래를 한국채택국제회계기준에 따라 재작성하지 아니할 수 있게 되었습니다. 동 개정 내용은 2012년 1월 1일부터 적용될 예정입니다. 당사는 상기의 개정 기준서의 적용에 따른 재무제표에 대한 영향을 파악 중입니다.

- 기업회계기준서 제1012호 '법인세' 개정
동 개정 내용에 따르면, 이연법인세부채 또는 이연법인세자산 측정 시 공정가치로 측정되는 투자부동산은 반증이 없는 한 모두 매각을 통하여 회수되는 세효과를 반영하여 측정하도록 개정되었습니다. 동 개정 내용은 2012년 1월 1일부터 적용될 예정입니다. 당사는 상기의 개정 기준서의 적용에 따른 재무제표에 대한 영향을 파악 중입니다.

- 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여' 개정
동 개정 내용에 따르면, 보험수리적 손익에 대한 범위접근법의 적용이 더 이상 허용되지 않으며, 따라서 발생한 모든 보험수리적손익은 기타포괄손익으로 즉시 인식됩니다. 또한 제도의 변경에 따라 발생한 모든 과거근무원가를 즉시 인식하며, 이자원가와 사외적립자산에 대한 기대수익을 별도로 산출하던 것을 순확정급여부채(자산)에 확정급여채무의 측정에 사용한 할인율 적용하여 계산한 순이자비용(수익)을 산출하는 것으로 변경하였습니다. 동 개정 내용은 2013년 1월 1일부터 적용될 예정입니다. 당사는 상기의 개정 기준서의 적용에 따른 재무제표에 대한 영향을 파악 중입니다.

- 기업회계기준서 제1107호 '금융상품: 공시' 개정
동 개정 내용에 따르면, 거래 상대방에게 양도되었지만 여전히 기업의 재무제표에 남아 있는 금융자산에 대해 그 종류별로 자산의 성격, 장부금액 및 위험과 보상에 대한 설명을 공시하도록 하고 있습니다. 또한, 금융자산이 재무제표에서 제거되었지만 기업이 여전히 양도자산과 관련하여 특정 위험과 보상에 노출되어 있다면 그러한 위험의 영향을 이해할 수 있도록 추가적인 공시가 요구됩니다. 동 개정 내용은 2012년 1월 1일부터 적용될 예정입니다. 당사는 상기의 개정 기준서의 적용에 따른 재무제표에 대한 영향을 파악 중입니다.

- 기업회계기준서 제1113호 '공정가치측정' 제정
기업회계기준서 제1113호 '공정가치측정'은 공정가치를 명확히 정의하고, 공정가치의 측정을 위한 체계 및 공시사항을 단일의 기준서에서 정하여 한국채택국제회계기준 적용시 일관성을 제고하고 복잡성을 감소시키기 위하여 제정되었습니다. 기업회계기준서 제1113호는 다른 기준서에서 이미 요구하거나 허용하는 사항 이외에 추가적으로 공정가치측정을 요구하지 않으며, 다른 기준서에서 공정가치 측정이 요구되거나 허용되는 경우 적용되는 지침을 제공합니다. 동 제정 내용은 2013년 1월 1일부터 적용될 예정입니다. 동 제정 내용은 2013년 1월 1일부터 적용될 예정입니다. 당사는 상기의 개정 기준서의 적용에 따른 재무제표에 대한 영향을 파악 중입니다.

(2) 종속기업 및 관계회사 투자

당사의 재무제표는 기업회계기준서 제1027호 '연결재무제표와 별도재무제표'에 따른 별도재무제표입니다. 종속기업 및 관계기업의 투자자는 직접적인 지분투자에 근거하여 원가법으로 계상하였습니다. 다만, 한국채택국제회계기준으로의 전환일 시점에는 전환일 시점의 과거회계기준에 따른 장부금액을 간주원가로 사용하였습니다.

(3) 부문별 보고

영업부문은 최고영업의사결정자에게 보고되는 영업부문별로 공시되고 있습니다(주석 4 참조). 최고 영업의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있으며, 당사의 전략적 의사결정을 수행하는 이사회를 최고의사결정자로 보고 있습니다.

(4) 외화환산

1) 기능통화와 표시통화

당사는 재무제표에 포함되는 항목들을 각각의 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 당사의 기능통화와 표시통화는 대한민국 원화이며, 재무제표는 대한민국 원화로 표시하고 있습니다.

2) 외화거래와 보고기간말의 외화환산

외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 환산하고 있습니다. 외화거래의 결제나 화폐성 외화자산・부채의 기말 환산에서 발생하는 외화환산손익은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 다만, 요건을 충족한 현금흐름위험회피 금액은 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다.

차입금 및 현금및현금성자산으로부터 발생하는 순외환차이는 손익계산서상 '금융수익(원가)'으로 표시되며, 이외의 순외환차이는 손익계산서상 '기타영업수익(비용)'으로 표시됩니다.

매도가능금융상품으로 분류하는 외화표시 화폐성 유가증권의 공정가치 변동은 상각후원가의 변동으로 인한 부분과 기타 유가증권의 장부금액 변동으로 구분하며, 상각후원가의 변동 부분에서 발생하는 외환차이는 당기손익으로, 기타 장부금액의 변동에서 발생한 외환차이는 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다.

비화폐성 금융자산・부채로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보고하고 있습니다. 당기손익인식지분상품으로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보아 당기손익으로, 매도가능지분상품의 외환차이는 공정가치 변동에 대한 기타포괄손익에 포함하여 인식하고 있습니다.

3) 해외사업장의 외화환산

당사의 표시통화와 다른 기능통화를 가진 해외지점의 경영성과와 재무상태는 다음과같은 방

법으로 당사의 표시통화로 환산하고 있습니다.

(가) 자산과 부채는 보고기간말의 마감환율로 환산하고 있습니다.
(나) 수익과 비용은 해당기간 평균환율로 환산하고 있습니다.
(다) 위 (가), (나)에서 발생하는 외환차이는 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다.

해외사업장에 대한 순투자에서 발생하는 외환차이는 기타포괄손익으로 인식하고 있으며 해외사업장을 일부 또는 전부 처분하는 경우 기타포괄손익으로 인식한 순투자에 대한 외환차이는 손익계산서의 처분손익의 일부로 인식하고 있습니다. 종속기업에 대한 지배력을 상실하는 경우, 자본항목으로 인식한 외환차이의 누계액은 처분손익을 인식하는 시점에 당기손익으로 재분류하고 있습니다.

(5) 현금및현금성자산

현금및현금성자산은 보유 중인 현금, 은행예금, 기타 취득 당시 만기일이 3개월 이내에 도래하는 매우 유동적인 단기 투자자산을 포함하고 있습니다.

(6) 금융자산

1) 분류

당사는 금융자산을 그 취득목적과 성격에 따라 당기손익인식금융자산과 대여금 및 수취채권, 매도가능금융자산으로 분류하고 있습니다. 경영진은 최초 인식시점에서 이러한 금융상품의 분류를 결정하고 있습니다.

(가) 당기손익인식금융자산

당기손익인식금융자산은 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기간 내에 매각할 목적으로 취득한 금융상품을 당기손익인식금융자산으로 분류합니다. 또한, 위험회피회계의 대상이 아닌 파생상품이나 내재파생상품도 당기손익인식금융자산으로 분류합니다. 당기손익인식금융자산은 유동자산으로 분류하고 있습니다.

(나) 대여금 및 수취채권

대여금 및 수취채권은 지급금액이 확정되었거나 확정될 수 있으며 활성화된 시장에서 거래되지 않는 비파생금융자산입니다. 보고기간말 기준으로 만기가 12개월을 초과하는 경우에는 비유동자산으로 분류하며 이외의 경우 유동자산으로 분류하고 있습니다. 당사의 대여금 및 수취채권은 재무상태표에 '현금및현금성자산'과 '매출채권 및기타채권' 등으로 이루어져 있습니다.

(다) 매도가능금융자산

매도가능금융자산은 매도가능금융자산으로 지정하거나 다른 범주에 포함되지 않은 비파생상품입니다. 매도가능금융자산은 보고기간 말 기준으로 12개월 이내에 만기가 도래하거나 경영진이 처분할 의도가 있는 경우가 아니면 비유동자산으로 분류됩니다.

2) 인식과 측정

금융자산의 정형화된 매매거래는 매매일에 인식하고 있습니다. 당기손익인식금융자산을 제외한 모든 금융자산은 최초 인식시점의 공정가치에 거래원가를 가산하여 인식하고 있습니다. 당기손익인식금융자산의 경우에는 최초에 공정가치로 인식하고 거래원가는 손익계산서에 비용처리 하고 있습니다. 당사는 금융자산으로부터 받을 현금흐름에 대한 권리가 소멸하거나 이전되고, 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전한 경우에 당해 금융자산을 제거하고 있습니다. 매도가능금융자산과 당기손익인식금융자산은 후속적으로 공정가치로 측정하고 있습니다. 대여금 및 수취채권은 유효이자율법을 이용하여 상각후원가로 측정하고 있습니다.

'당기손익인식금융자산'의 공정가치 변동에 따른 손익은 발생기간에 이자수익을 포함하고 있으며 손익계산서상 '기타영업수익(비용) 또는 금융수익(원가)'으로 표시됩니다. 당기손익인식금융자산의 배당금수익은 당사의 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 손익계산서에 '기타영업수익 '에 인식하고 있습니다.

매도가능금융자산을 처분하거나 손상차손을 인식하는 때, 자본에 인식된 누적 공정가치 조정금액은 '기타영업수익(비용)'으로 손익계산서에 표시하고 있습니다.

유효이자율법을 적용하여 계산한 매도가능금융자산의 이자는 금융수익으로 손익계산서에 인식되며, 매도가능금융자산의 배당금은 당사의 배당금수취 권리가 확정되는시점에 기타영업수익으로 인식됩니다.

3) 상계

금융자산과 금융부채는 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행가능한 상계 권리를 현재 보유하고 있고 순액으로 결제하거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도를 가지고 있는 경우 상계하고 재무상태표에 순액으로 표시됩니다.

4) 제거

금융자산은 그 현금흐름을 수취할 계약상 권리가 소멸한 경우 또는 이러한 권리를 양도하고 대부분의 위험과 보상 또한 이전한 경우 제거됩니다.

(7) 금융자산의 손상

1) 상각후원가로 측정하는 자산

당사는 금융자산 또는 금융자산 집합의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 평가합니다. 금융자산 또는 금융자산의 집합은 최초인식 후 하나 이상의 사건('손상사건')이 발생한 결과 손상되었다는 객관적인 증거가 있으며 손상사건이 신뢰성 있게 추정할 수 있는 금융자산의 추정미래현금흐름에 영향을 미친 경우는 손상차손을 인식하고 있습니다.

당사가 금융자산이 손상되었다는 객관적인 증거를 판단하는데 사용하는 기준은 다음을 포함

합니다.

(가) 금융자산의 발행자나 지급의무자의 유의적인 재무적 어려움
(나) 이자지급이나 원금상환의 불이행이나 지연과 같은 계약 위반
(다) 차입자의 재무적 어려움에 관련된 경제적 또는 법률적 이유로 인한 당초 차입 조건의 불가피한 완화
(라) 차입자의 파산이나 기타 재무구조조정의 가능성이 높은 상태가 됨
(마) 재무적 어려움으로 당해 금융자산에 대한 활성시장의 소멸
(바) 금융자산의 집합에 포함된 개별 금융자산의 추정미래현금흐름의 감소를 식별할 수는 없지만, 최초 인식 후 당해 금융자산 집합의 추정미래현금흐름에 측정가능한 감소가 있다는 것을 시사하는 다음과 같은 관측가능한 자료
- 금융자산의 집합에 포함된 차입자의 지급능력의 악화
- 금융자산의 집합에 포함된 자산에 대한 채무불이행과 상관관계가 있는 국가나 지역의 경제상황

손상차손은 당해 자산의 장부금액과 최초의 유효이자율로 할인한 추정미래현금흐름의 현재가치의 차이로 측정합니다(아직 발생하지 아니한 미래의 대손은 제외함). 손상차손은 당해 자산의 장부금액에서 차감하고 당기손익으로 인식합니다. 당사는 관측가능한 시장가격을 사용한 금융상품의 공정가치에 근거하여 손상차손을 측정할 수 있습니다.

후속기간 중 손상차손의 금액이 감소하고 그 감소가 손상을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우(예: 채무자의 신용등급 향상)에는 이미 인식한 손상차손을 직접 환입하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2) 매도가능금융자산

당사는 금융자산 또는 금융자산 집합의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 평가합니다. 채무상품의 경우 상기 1)에서 언급한 기준에 근거한 회계처리를 합니다. 매도가능금융자산으로 분류한 지분상품의 경우 그 공정가치가 원가 이하로 유의적 또는 지속적으로 하락하는 경우는 손상이 발생하였다는 객관적인 증거가 됩니다. 매도가능금융자산에 대해 손상발생의 객관적인 증거가 있는 경우 취득원가와 현재 공정가치의 차이를 기타포괄손익으로 인식한 누적손실 중 이전 기간에 이미 당기손익으로 인식한 손상차손을 제외한 부분을 자본에서 재분류조정하여 당기손익으로 인식합니다. 매도가능지분상품에 대하여 당기손익으로 인식한 손상차손은 당기손익으로 환입하지 아니합니다. 한편, 후속기간에 매도가능채무상품의 공정가치가 증가하고 그 증가가 손상차손을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 환입하여 당기손익으로 인식합니다.

(8) 파생상품

파생상품은 파생상품계약 체결시점에 공정가치로 최초 인식하며 이후 공정가치를 재측정하고 있습니다. 관련 손익의 인식 방법은 파생상품이 위험회피수단으로 지정되었는지 여부 및 위험회피대상의 성격에 따라 달라집니다. 당기손익인식금융상품에 해당하는 파생상품 관련 손익은 거래의 성격에 따라 '기타영업수익(비용) 또는 금융수익(원가)'으로 손익계산서에 인식하고 있습니다.

당사는 특정 파생상품을 아래와 같이 지정하고 있습니다.

(1) 공정가치 위험회피 : 인식된 자산, 부채 또는 확정계약의 공정가치에 대한 위험회피
(2) 현금흐름 위험회피 : 인식된 자산, 부채 또는 발생가능성이 매우 높은 예상거래와 연관된 특정 위험에 대한 위험회피

당사는 거래 개시시점에 위험회피수단과 위험회피대상의 관계, 위험관리목적 및 다양한 위험회피거래전략에 대하여 문서화하고 있으며, 또한 위험회피거래에 사용된 파생상품이 위험회피대상의 공정가치 또는 현금흐름의 변동을 상쇄시키는데 매우 효과적인지를 위험회피 개시시점과 이후 지속적으로 평가하여 문서화하고 있습니다.

위험회피목적으로 사용하는 다양한 파생상품의 공정가치는 주석 11에서 공시하고 있으며, 기타포괄손익에 인식한 위험회피평가손익의 변동은 주석 11에서 표시하고 있습니다. 위험회피수단인 파생상품의 전체 공정가치는 위험회피대상의 잔여만기가정상영업주기를 초과하는 경우 비유동자산(부채)으로 분류하며, 정상영업주기 이내인 경우 유동자산(부채)으로 분류하고 있습니다. 매매목적 파생상품은 유동자산(부채)으로 분류하고 있습니다.

1) 공정가치 위험회피

공정가치 위험회피로 지정되었고 적용요건을 충족하는 파생상품의 공정가치 변동은 회피대상위험으로 인한 위험회피대상자산(부채)의 공정가치 변동과 함께 손익계산서에 인식하고 있습니다.

2) 현금흐름 위험회피

현금흐름 위험회피로 지정되어 적용요건을 충족하는 파생상품의 공정가치 변동 중 효과적인 부분은 기타포괄손익으로 인식하고, 비효과적인 부분은 '기타영업수익(비용)'으로 즉시 손익계산서에 인식하고 있습니다.

자본에 누적된 금액은 위험회피대상이 손익에 영향을 미치는 기간(예를 들어, 위험회피대상인 예상매입이 발생한 시점)에 손익계산서에 인식하고 있습니다.

위험회피수단이 소멸하거나 매각된 경우 또는 위험회피회계의 적용요건을 더 이상 충족하지 못하는 경우 자본으로 인식한 누적평가손익은 자본에 인식하였다가 예상거래가 손익계산서에 인식될 때 손익으로 인식하고 있습니다. 예상거래가 더 이상 발생하지 않을 것으로 기대되는 경우에는 자본으로 인식한 누적손익을 즉시 '기타영업수익(비용)'으로 손익계산서에 인식하고 있습니다.

(9) 매출채권

매출채권은 정상적인 영업과정에서 판매된 재화와 관련하여 고객으로부터 수취할 금액입니다. 매출채권의 회수가 1년 이내에 예상되는 경우 유동자산으로 분류하고 그렇지 않은 경우 비유동자산으로 분류합니다. 매출채권은 최초에 공정가치로 인식하며 대손충당금을 차감한 금액으로 측정하고 있습니다.

(10) 재고자산

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시하고 있습니다. 원재료 및 저장품은 총평균법으로, 그 외 재고자산은 개별법에 따라 결정하고 있습니다.

(11) 매각예정비유동자산

비유동자산의 장부금액이 매각거래를 통하여 주로 회수되고, 매각될 가능성이 높은 경우에 매각예정으로 분류합니다. 비유동자산의 장부금액이 계속 사용이 아닌 매각거래를 통하여 주로 회수되는 경우 장부금액과 순공정가치 중 작은 금액으로 측정하고 있습니다.

(12) 유형자산

유형자산은 역사적 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 표시하고 있습니다. 역사적원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출을 포함합니다.

후속원가는 자산으로부터 발생하는 미래 경제적 효익이 당사에 유입될 가능성이 높으며 그 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 한하여 자산의 장부금액에 포함하거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있습니다. 대체된 부분의 장부금액은 제거하고 있습니다. 그 외의 모든 수선 및 유지비는 발생한 기간의 비용으로 인식하고 있습니다.

토지는 감가상각을 수행하지 않습니다. 그 외 자산의 감가상각액은 자산의 취득원가 또는 재평가액에서 잔존가치를 차감한 금액에 대하여 다음의 추정 경제적 내용연수에 걸쳐 정액법에 따라 산정하고 있습니다.

과 목	추정 내용연수
건 물	40년
구축물	40년
기계장치	6년
건설장비	6～12년
차량운반구	6년
공구와기구	6년
비 품	6년

당사는 매 보고기간말에 자산의 잔존가치와 경제적 내용연수를 검토하고 필요한 경우 조정을 하고 있습니다. 자산의 장부금액이 추정 회수가능액을 초과하는 경우 자산의 장부금액을 회수가능액으로 즉시 감소시키고 있습니다. 자산의 처분손익은 처분대가와 자산의 장부금액의 차이로 결정되며, 손익계산서의 '기타영업수익(비용)'으로표시하고 있습니다.

(13) 차입원가

적격자산을 취득 또는 건설하는데 발생한 차입원가는 해당 자산을 의도된 용도로 사용할 수

있도록 준비하는 기간 동안 자본화하고 있습니다. 적격자산이란 의도된 용도로 사용하거나 판매가능한 상태가 될 때까지 상당한 기간을 필요로 하는 자산을 말합니다. 적격자산을 취득하기 위한 특정 목적으로 차입한 차입금의 일시적 운용에서 발생한 투자수익은 당 회계기간 동안의 자본화 가능 차입원가에서 차감하고 있습니다. 기타 차입원가는 발생기간에 비용으로 인식하고 있습니다.

(14) 무형자산

무형자산은 사용가능한 시점부터 취득원가에서 잔존가치를 제외한 금액에 대하여 다음의 추정 경제적 내용연수 동안 정액법으로 상각하고 있습니다. 다만, 회원권에 대해서는 이를 이용할 수 있을 것으로 기대되는 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 당해 무형자산의 내용년수가 비한정인 것으로 평가하고 상각하지 아니하고 있습니다.

과 목	추정 내용연수
임대권	20년
소프트웨어	5년

(15) 투자부동산

임대수익이나 투자차익을 목적으로 보유하고 있는 부동산은 투자부동산으로 분류하고 있습니다. 또한 미래에 투자부동산으로 사용하기 위하여 건설 또는 개발중인 부동산도 투자부동산으로 분류됩니다. 투자부동산은 취득시 발생한 거래원가를 포함하여 최초 인식시점에 원가로 측정하며, 최초 인식 후에 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다.

후속원가는 자산으로부터 발생하는 미래경제적효익이 유입될 가능성이 높으며, 그 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 한하여 자산의 장부금액에 포함하거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있으며, 후속지출에 의해 대체된 부분의 장부금액은 제거하고 있습니다. 한편, 일상적인 수선・유지와 관련하여 발생하는 원가는 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

투자부동산 중 토지에 대해서는 감가상각을 하지 않으며, 토지를 제외한 투자부동산은 경제적 내용연수 40년에 따라 정액법으로 상각하고 있습니다.

투자부동산의 감가상각방법, 잔존가치 및 내용연수는 매 회계연도 말에 재검토하고 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

투자부동산의 처분 손익은 처분대가와 자산의 장부금액의 차이로 결정되며, 손익계산서의 "기타영업수익(비용)"으로 표시하고 있습니다.

(16) 비금융자산의 손상

회원권과 같은 비한정내용연수를 가진 자산은 상각하지 않고 매년 손상검사를 실시하고 있

습니다. 상각하는 자산의 경우는 장부금액이 회수가능하지 않을 수도 있음을 나타내는 환경의 변화나 사건이 있을 때마다 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상차손은 회수가능액을 초과하는 장부금액만큼 인식하고 있습니다. 회수가능액은 순공정가치와 사용가치 중 큰 금액으로 결정하고 있습니다. 손상을 측정하기 위한 목적으로자산은 별도로 식별 가능한 현금흐름을 창출하는 가장 하위 수준의 집단(현금창출단위)으로 그룹화하고 있습니다. 손상차손을 인식한 영업권 이외의 비금융자산은 매 보고일에 손상차손의 환입가능성을 검토하고 있습니다.

(17) 금융부채

1) 당기손익인식금융부채

당기손익인식금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기간 내에 재매입할 목적으로 부담하는 금융부채를 당기손익인식금융부채로 분류합니다. 또한, 위험회피회계의 대상이 아닌 파생상품이나 내재파생상품을 포함한 금융상품도 당기손익인식금융부채로 분류합니다.

2) 상각후원가로 측정하는 금융부채

당사는 당기손익인식금융부채, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채를 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류하고 있으며, 재무상태표 상 "매입채무 및 기타부채", "장단기금융부채"로분류하고 있습니다. 상각후원가로 측정하는 금융부채는 보고기간말 현재 12개월 이내에 만기가 도래하는 부채는 유동부채로, 이외의 부채는 비유동부채로 분류됩니다.

(18) 매입채무

매입채무는 정상적인 영업과정에서 공급자로부터 취득한 상품 및 제공받은 용역과 관련하여 지급할 의무가 있는 금액입니다. 매입채무의 지급이 1년 이내에 예상되는 경우 유동부채로 분류하고 그렇지 않은 경우 비유동부채로 분류합니다. 매입채무는 최초에 공정가치로 인식하며, 후속적으로 유효이자율법을 사용한 상각후원가로 측정하고 있습니다.

(19) 금융보증계약

금융보증계약은 채무상품의 최초 계약조건이나 변경된 계약조건에 따라 지급기일에 특정 채무자가 지급하지 못하여 보유자가 입은 손실을 보상하기 위해 특정 금액을 지급하여야 하는 계약입니다.

금융보증계약은 최초 인식시 공정가치로 측정하며, 최초 인식 이후에는 다음 중 큰 금액으로 측정되며, 후속 측정시 최초 인식 금액의 미상각잔액을 초과하는 금액은 기타금융부채로 인식하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산'에 따라 결정된 금액
- 최초인식금액에서 기업회계기준서 제1018호 '수익인식기준'에 따라 인식한 상 각누계액을 차감한 금액

(20) 차입금

차입금은 최초에 거래비용을 차감한 순공정가치로 인식하며, 후속적으로 상각후원가로 표시하고 있습니다. 거래비용 차감 후 수취한 금액과 상환금액의 차이는 유효이자율법으로 상각하여 차입기간 동안 손익계산서에 금융원가로 인식하고 있습니다. 차입금은 당사가 보고기간말 이후 12개월 이상 결제를 이연할 수 있는 무조건적인 권리를 가지고 있지 않는 한 유동부채로 분류하고 있습니다.

(21) 당기법인세 및 이연법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성됩니다. 법인세는 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식된 항목과 관련된 금액을 제외하고는 당기손익으로 인식합니다. 기타포괄손익이나 자본의 특정 항목과 관련된 경우에는 해당 법인세를 각각 기타포괄손익이나 자본에서 직접 부가하거나 차감하여 인식합니다.

당기법인세비용은 보고기간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정될 세법에 기초하여 계산됩니다. 경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 의존하는 경우 당사가 세무 보고를 위해 취한 입장을 주기적으로 평가하고 과세당국에 지급할 것으로 예상되는 금액은 충당부채로 계상하고 있습니다.

이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 정의되는 일시적차이에 대하여 장부금액을 회수하거나 결제할 때의 예상 법인세 효과로 인식하고 있습니다. 다만, 사업결합 이외의 거래에서 자산, 부채를 최초로 인식할 때 발생하는 이연법인세자산과 부채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않는다면 인식하지 아니하고 있습니다. 이연법인세는 관련 이연법인세자산이 실현되고 이연법인세부채가 결제될 때 적용될 것으로 예상되는 보고기간말에 제정되었거나 실질적으로 제정될 세율과 세법을 적용하여 결정하고 있습니다.

이연법인세자산은 차감할 일시적차이가 사용될 수 있는 미래 과세소득의 발생가능성이 높은 경우에 인식하고 있습니다.

종속기업 및 관계기업에 대한 투자자산과 관련된 가산할 일시적차이에 대하여 회사가 소멸시점을 통제할 수 있고 예측가능한 미래에 일시적차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한 이들 자산으로부터 발생하는 차감할 일시적차이에 대하여 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높고 일시적차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에만 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 가지고 있고, 이연법인세자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련이 있거나 과세대상기업은 다르지만, 당기법인세부채와 자산을 순액으로 결제할 의도가 있거나, 유의적인 금액의 이연법인세 부채가 결제되거나 이연법인세 자산이 회수될 미래의 각 회계기간마다 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우에 상계합니다.

(22) 퇴직급여부채

당사는 확정급여제도의 퇴직연금제도를 운영하고 있으며, 일반적으로 주기적인 보험수리적 계산에 의해 산정된 금액을 보험회사나 수탁자가 관리하는 기금에 대한 지급을 통해 조달하고 있습니다. 일반적으로 확정급여제도는 나이, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의해 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직연금급여의 금액을 확정하고 있습니다.

확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계상된 부채는 보고기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에 사외적립자산의 공정가치를 차감하고 미인식과거근무원가를 조정한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에따라 산정됩니다. 확정급여채무의 현재가치는 급여가 지급될 통화로 표시하고 관련 퇴직급여부채의 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채의 이자율로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정하고 있습니다.

보험수리적 가정의 변경 및 보험수리적 가정과 실제로 발생한 결과의 차이로 인해 발생하는 보험수리적손익은 발생한 기간의 기타포괄손익으로 인식하고 있으며, 과거근무원가는 이연하여 가득기간에 걸쳐 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(23) 충당부채

과거사건의 결과로 현재의 법적의무나 의제의무가 존재하고, 그 의무를 이행하기 위한 자원의 유출가능성이 높으며, 당해 금액의 신뢰성 있는 추정이 가능한 경우 당사는 충당부채를 인식하고 있습니다.

충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 측정하며, 현재가치 평가에 사용하는 할인율은 그 부채의 고유한 위험과 화폐의 시간가치에 대한 현행 시장의 평가를 반영한 세전 이자율입니다. 시간경과로 인한 충당부채의 증가는 이자비용으로 인식하고 있습니다.

(24) 자기주식

당사가 당사의 보통주(자기주식)를 취득하는 경우 직접거래원가를 포함하는 지급 대가는 그 보통주가 소각되거나 재발행 될 때까지 당사의 자본에서 차감하여 표시하고 있습니다. 이러한 자기주식이 재발행되는 경우 수취한 대가는 당사의 주주에게 귀속되는 자본에 포함하고 있습니다.

(25) 수익인식

수익은 당사의 통상적인 활동에서 발생하는 재화의 판매 및 용역의 제공에 대하여 받았거나 받을 대가의 공정가치로 구성되어 있습니다. 수익은 부가가치세, 반품, 리베이트 및 할인액을 차감한 순액으로 표시하고 있습니다.

당사는 수익금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있고, 미래의 경제적 효익이 당사에 유입될 가능성이 높으며, 다음에서 설명하고 있는 당사의 활동별 특정 요건을 충족하는 경우에 수익으로 인식하고 있습니다. 수익금액은 판매와 관련한 우발상황이 해소되어야만 신뢰성 있게 측정

이 가능합니다. 당사의 추정은 고객의 유형, 거래의 유형 및 개별 거래조건 등의 과거 자료를 바탕으로 하고 있습니다.

1) 건설계약

건설계약은 한국채택국제회계기준 제1011호에 의하여 자산의 건설을 위하여 구체적으로 합의된 계약으로 정의되고 있습니다. 계약원가는 발생시 비용으로 인식하고 있습니다. 건설계약의 결과를 신뢰성 있게 추정할 수 없는 경우 계약수익은 회수가능한 발생원가의 범위 내에서만 인식하고 있습니다. 건설계약의 결과를 신뢰성 있게 추정할 수 있고 계약이 수익성이 있을 가능성이 높은 경우 계약수익은 계약기간에 걸쳐 수익으로 인식하고 있습니다. 공사변경, 보상금 및 장려금은 발주자와 합의가 되고 신뢰성 있게 측정이 가능한 경우에 한하여 계약수익에 포함됩니다.

총계약원가가 총계약수익을 초과할 가능성이 높은 경우 예상손실을 즉시 비용으로 인식하고 있습니다.

당사는 진행기준에 의하여 기간손익을 인식하고 있습니다. 진행률은 개별 계약별로 총추정공사원가 대비 보고기간말까지 발생한 누적계약원가의 비율로 산정됩니다. 계약에 대한 미래의 활동과 관련하여 당기에 발생한 원가는 진행률 산정시 제외됩니다. 이러한 금액은 그 성격에 따라 재고자산, 선급금 또는 기타자산으로 표시됩니다.

당사는 누적발생원가에 인식한 이익을 가산(인식한 손실을 차감)한 금액이 진행청구액을 초과하는 모든 진행중인 계약에 대해서는 누적발생원가와 인식한 이익의 합계금액에서 인식한 손실과 진행청구액의 합계금액과의 차이금액을 '미청구공사'의 계정과목으로 자산으로 표시하고 있으며, 진행청구액이 누적발생원가에 인식한 이익을가산(인식한 손실을 차감)한 금액을 초과하는 모든 진행중인 계약에 대해서는 인식한손실과 진행청구액의 합계금액에서 누적발생원가와 인식한 이익의 합계금액과의 차이금액을 '초과청구공사'의 계정과목으로 부채로 표시하고 있습니다.

당사는 한국회계기준원 질의회신 "2011-I-KQA" 에 의거하여 자체분양공동주택 수익을 진행기준으로 인식하였으며, 동 회계처리는 "주식회사외부감사에관한법률" 제 13조 제1항 제1호의 한국채택국제회계기준에 한하여 효력이 있습니다.

2) 용역의 제공

당사는 용역제공이 완료되는 시점에 수익으로 인식하고 있으며, 기타의 수익에 대해서는 수익가득과정이 완료되고 수익금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있으며, 경제적 효익의 유입가능성이 매우 높을 경우에 인식하고 있습니다.

3) 이자수익

이자수익은 시간의 경과에 따라 유효이자율법에 의하여 인식하고 있습니다. 채권에 손상이 발생하는 경우 당사는 채권금액의 장부금액을 회수가능액까지 감액하며, 시간의 경과에 따라 증가하는 부분은 이자수익으로 인식하고 있습니다. 손상된 채권에 대한 이자수익은 최초 유효이자율에 의하여 인식하고 있습니다.

4) 배당수익

배당수익은 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식하고 있습니다.

(26) 배당금

배당금은 당사의 주주에 의해 승인된 기간에 부채로 인식하고 있습니다.

(27) 재무제표 승인

당사의 정기주주총회 제출용 당기 재무제표는 2012년 2월 24일자로 이사회에서 발행이 승인되었습니다.

3. 중요한 회계추정 및 판단

추정 및 판단은 지속적으로 평가되며, 과거 경험 및 현재의 상황에서 합리적으로 예측가능한 미래의 사건과 같은 다른 요소들을 고려하여 이루어집니다. 당사는 미래에 대하여 추정 및 가정을 하고 있습니다. 이러한 회계추정은 실제 결과와 다를 수도 있습니다. 보고기간말 이후의 자산 및 부채 장부금액에 조정을 미칠 수 있는 유의적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다.

(1) 하자보수충당부채

당사는 하자보수충당부채를 과거의 경험률 등에 기초한 추정에 근거하여 결정하고 있습니다. 하자보수충당부채의 경우 건설공사와 관련하여 공사완료시로부터 계약상의 하자보증기간을 제공하고 있으며, 하자보수 의무가 있는 경우에는 과거 경험률 등을 바탕으로 추정된 금액을 공사기간동안 공사원가 및 하자보수충당부채로 계상하고있습니다.

(2) 퇴직급여부채

확정급여채무의 현재가치는 많은 가정을 사용하는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들에 따라 달라질 수 있습니다. 퇴직연금의 순원가(이익)를 결정하는 데 사용되는 가정은 할인율을 포함하고 있으며, 이러한 가정의 변동은 확정급여채무의 장부금액에 영향을 줄 것입니다.

당사는 매년 말 적절한 할인율을 결정하고 있습니다. 이러한 할인율은 확정급여채무의 정산 시 발생할 것으로 예상되는 미래의 추정 현금 유출액의 현재가치를 결정할 때사용되어야 하는 이자율을 나타냅니다. 당사는 연금이 지급되는 통화로 표시되고 관련 연금부채의 기간과 유사한 만기를 가진 우량 회사채 이자율을 고려하여 적절한 할인율을 결정하고 있습니다.

확정급여채무와 관련된 다른 주요한 가정들은 일부 현재의 시장 상황에 근거하고 있습니다. 추가적인 사항은 '주석 19'에서 기술하고 있습니다.

(3) 법인세

당사의 영업활동은 전세계 다양한 국가에서 이루어지고 있으며, 영업활동으로 창출된 과세소득에 대한 법인세 역시 다양한 국가의 세법 및 과세당국 결정을 적용하여 산정되므로 당사의 영업활동으로 창출된 과세소득에 대한 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다. 당사는 보고기간말 현재까지의 영업활동의 결과로 미래에 부담할 것으로 예상되는 법인세효과를 최선의 추정과정을 거쳐 당기법인세 및 이연법인세로 인식하였습니다. 하지만 실제 미래 최종 법인세부담은 인식한 관련 자산·부채와 일치하지 않을 수 있으며, 이러한 차이는 최종 세효과가 확정된 시점의당기법인세 및 이연법인세 자산·부채에 영향을 줄 수 있습니다.

(4) 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 원칙적으로 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 당사는 보고기간말 현재 주요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다.

4. 영업부문

(1) 당사의 영업부문

영 업 부 문	주 요 사 업
토목사업본부	도로, 철도 등
건축사업본부	사무용빌딩, 공장 등
주택사업본부	아파트, 주상복합 등
플랜트사업본부	석유정제설비 등
발전·환경사업본부	발전소, 지역난방 등
기타사업본부	임대사업 등

(2) 영업부문의 손익 내역

(단위: 백만원)

당기	토목	건축	주택	플랜트	발전·환경	기 타	합 계
매출액	1,145,946	2,142,922	1,046,821	3,225,383	921,311	42,501	8,524,884
유무형자산감가상각비	10,762	806	1,055	8,544	859	12,811	34,837
영업이익(손실)	189,362	119,321	(62,338)	260,854	50,176	(12,269)	545,106
금융수익	14,400	17,034	62,016	106,441	5,510	1	205,402
금융원가	4,447	14,105	84,429	126,025	7,366	1,017	237,389
법인세차감전순이익(손실)	199,315	122,250	(84,751)	241,270	48,320	(13,285)	513,119

(단위: 백만원)

전기	토목	건축	주택	플랜트	발전・환경	기 타	합 계
매출액	1,065,203	1,429,298	2,215,649	2,544,587	541,979	68,567	7,865,283
유무형자산감가상각비	2,244	996	2,038	6,959	766	10,685	23,688
영업이익(손실)	30,786	61,941	231,546	242,951	21,005	(12,797)	575,432
금융수익	13,691	4,352	22,849	35,027	1,942	31,384	109,245
금융원가	10,657	755	85,839	35,900	1,807	33,025	167,983
법인세차감전순이익(손실)	33,820	65,538	168,556	242,078	21,140	(14,438)	516,694

(3) 영업부문의 자산 및 부채 내역

(단위: 백만원)

2011.12.31	토목	건축	주택	플랜트	발전・환경	기 타	합 계
자산	1,091,279	1,299,848	3,590,792	1,999,557	346,289	1,976,941	10,304,706
부채	441,325	451,485	2,336,308	1,031,180	238,439	2,025,999	6,524,736

(단위: 백만원)

2010.12.31	토목	건축	주택	플랜트	발전・환경	기 타	합 계
자산	1,216,719	1,031,165	3,964,252	1,024,759	283,915	2,496,677	10,017,487
부채	496,889	172,084	2,640,796	132,687	218,126	2,750,709	6,411,291

(단위: 백만원)

2010.1.1	토목	건축	주택	플랜트	발전・환경	기 타	합 계
자산	1,009,703	900,523	4,090,910	1,228,731	286,724	2,564,590	10,081,181
부채	253,883	85,461	2,924,205	474,771	239,936	2,768,868	6,747,124

(4) 지역별 매출액 정보

(단위: 백만원)

구 분	한 국	중 동	중국 및 동남아	기타	합 계
당기	4,928,940	3,150,264	415,938	29,742	8,524,884

전기	5,660,113	1,703,250	414,476	87,444	7,865,283

5. 사용제한 금융상품

(단위: 백만원)

과 목	구 분	은 행 명	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1	사용제한내역
단기금융자산	보통예금	신한은행	3,508	272	272	임대보증금 질권 등
		신한은행 등	30,000	2,582	-	상생협약관련
		신한은행 등	22,100	22,100	22,100	임직원 주택대출
		Shinhanvina Bank Hanoi	15	16	17	현지 법인카드 예치금
장기금융자산	특정현금과예금	신한은행 등	26	26	26	당좌개설보증금

6. 매출채권 및 기타채권

(1) 매출채권 및 기타채권의 내역

(단위: 백만원)

구 분		2011.12.31			2010.12.31			2010.1.1		
		채권잔액	대손충당금	합계	채권잔액	대손충당금	합계	채권잔액	대손충당금	합계
< 유동항목 >										
매출채권	공사미수금	2,579,467	(214,870)	2,364,597	2,624,249	(99,194)	2,525,055	2,602,499	(69,008)	2,533,491
	분양미수금	79,000	-	79,000	44,258	-	44,258	7,902	-	7,902
	미청구공사	1,271,332	-	1,271,332	908,762	-	908,762	752,327	-	752,327
	받을어음	261,670	-	261,670	205,627	-	205,627	327,118	-	327,118
	소 계	4,191,469	(214,870)	3,976,599	3,782,896	(99,194)	3,683,702	3,689,846	(69,008)	3,620,838
기타채권	미수금	344,496	(3,894)	340,602	349,075	(2,115)	346,960	252,255	(2,115)	250,140
	미수수익	44,473	(6,841)	37,632	41,253	(11,941)	29,312	37,885	(11,775)	26,110
	단기대여금	475,385	(162,921)	312,464	468,050	(95,023)	373,027	442,038	(64,382)	377,656
	소 계	864,354	(173,656)	690,698	858,378	(109,079)	749,299	732,178	(78,272)	653,906
유동항목 계		5,055,823	(388,526)	4,667,297	4,641,274	(208,273)	4,433,001	4,422,024	(147,280)	4,274,744
< 비유동항목 >										
장기매출채권및기타채권	장기대여금	429,842	(111,545)	318,297	432,161	(142,111)	290,050	370,151	(117,126)	253,025
	임차보증금	77,908	-	77,908	61,547	-	61,547	61,598	(64)	61,534
	영업보증금	47,602	(1,517)	46,085	45,334	(542)	44,792	26,170	(542)	25,628
비유동항목 계		555,352	(113,062)	442,290	539,042	(142,653)	396,389	457,919	(117,732)	340,187

당기말과 전기말 및 전기초 현재 매출채권 및 기타채권의 공정가치는 장부금액과 동일합니다.

(2) 매출채권 및 기타채권 연령분석

(단위: 백만원)

구 분	2011.12.31		2010.12.31		2010.1.1	
	매출채권	기타채권	매출채권	기타채권	매출채권	기타채권
<손상되지 않은 채권>						
1년 이하	2,402,646	418,441	2,588,555	326,639	2,939,408	372,484
1년 초과 2년 이하	542,858	58,937	761,584	108,874	432,438	45,209
2년 초과	426,565	57,388	172,799	54,275	20,746	38,760
소 계	3,372,069	534,766	3,522,938	489,788	3,392,592	456,453
<개별 손상검토 채권>	819,400	329,588	259,958	368,590	297,254	275,725
합 계	4,191,469	864,354	3,782,896	858,378	3,689,846	732,178
대손충당금	(214,870)	(173,656)	(99,194)	(109,079)	(69,008)	(78,272)

(3) 대손충당금 변동내역

(단위: 백만원)

당기		기 초	대손상각비	환입/ 제각	기 말
매출채권및 기타채권	매출채권	99,194	124,429	(8,753)	214,870
	미수금	2,115	2,536	(757)	3,894
	미수수익	11,941	1,270	(6,370)	6,841
	단기대여금	95,023	75,028	(7,130)	162,921
	소계	208,273	203,263	(23,010)	388,526
장기매출채권및 기타채권	장기대여금	142,111	30,809	(61,375)	111,545
	영업보증금	542	975	-	1,517
	소계	142,653	31,784	(61,375)	113,062
합 계		350,926	235,047	(84,385)	501,588

(단위: 백만원)

전 기		기 초	대손상각비	환입/ 제각	기 말
매출채권및 기타채권	매출채권	69,008	42,689	(12,503)	99,194
	미수금	2,115	-	-	2,115

	미수수익	11,775	538	(372)	11,941
	단기대여금	64,382	30,674	(33)	95,023
	소계	147,280	73,901	(12,908)	208,273
장기매출채권및 기타채권	장기대여금	117,126	30,892	(5,907)	142,111
	영업보증금 등	606	-	(64)	542
	소계	117,732	30,892	(5,971)	142,653
합 계		265,012	104,793	(18,879)	350,926

7. 건설계약

(1) 공사계약 잔액의 변동내역

(단위: 백만원)

당기	기초잔액	증감액	공사수익인식	기말잔액
토목사업부	4,232,276	838,784	1,144,288	3,926,772
건축사업부	1,450,807	2,382,447	2,133,491	1,699,763
주택사업부	1,980,182	898,085	929,959	1,948,308
플랜트사업부	9,260,983	2,424,887	3,222,381	8,463,489
발전・환경사업부	1,743,876	1,282,096	920,574	2,105,398
합 계	18,668,124	7,826,299	8,350,693	18,143,730

(단위: 백만원)

전기	기초잔액	증감액	공사수익인식	기말잔액
토목사업부	3,675,343	1,619,749	1,062,816	4,232,276
건축사업부	750,881	2,121,497	1,421,571	1,450,807
주택사업부	3,264,319	710,119	1,994,256	1,980,182
플랜트사업부	9,680,586	2,123,532	2,543,135	9,260,983
발전・환경사업부	621,887	1,663,967	541,978	1,743,876
합 계	17,993,016	8,238,864	7,563,756	18,668,124

(2) 진행 중인 건설계약

(단위: 백만원)

당기	누적 공사수익	누적 공사원가	누적 공사손익	공사선수금	유보금
토목사업부	4,845,551	4,373,656	471,895	116,472	7,476

건축사업부	7,071,432	6,333,321	738,111	59,144	1,251
주택사업부	6,028,384	5,222,715	805,669	61,097	-
플랜트사업부	11,840,352	10,343,786	1,496,566	677,938	99,150
발전・환경사업부	2,065,639	1,852,098	213,541	91,092	-
합 계	31,851,358	28,125,576	3,725,782	1,005,743	107,877

(단위: 백만원)

전기	누적 공사수익	누적 공사원가	누적 공사손익	공사선수금	유보금
토목사업부	3,987,463	3,539,652	447,811	121,467	941
건축사업부	5,239,114	4,657,062	582,052	77,994	-
주택사업부	5,336,155	4,594,255	741,900	62,734	-
플랜트사업부	9,256,148	8,227,284	1,028,864	818,275	79,359
발전・환경사업부	1,362,573	1,234,589	127,984	23,641	-
합 계	25,181,453	22,252,842	2,928,611	1,104,111	80,300

(3) 미청구공사 및 초과청구공사

1) 미청구공사 내역

(단위: 백만원)

구분	누적발생원가	인식한 이익액	인식한 손실액	진행청구액	미청구공사
토목사업부	2,311,488	200,355	(27,764)	2,102,201	381,878
건축사업부	2,320,221	231,098	(2,340)	2,304,963	244,016
주택사업부	759,034	109,152	(12,856)	666,424	188,906
플랜트사업부	3,576,074	452,297	(16,465)	3,636,562	375,344
발전・환경사업부	582,323	74,383	-	575,518	81,188
2011.12.31(당기말)	9,549,140	1,067,285	(59,425)	9,285,668	1,271,332
2010.12.31(전기말)	6,775,962	901,585	(51,041)	6,717,744	908,762
2010.1.1(전기초)	5,397,474	743,228	(3,310)	5,385,065	752,327

2) 초과청구공사 내역

(단위: 백만원)

구분	누적발생원가	인식한 이익액	인식한 손실액	진행청구액	초과청구공사
토목사업부	1,434,357	253,713	(6,911)	1,759,040	77,881

건축사업부	1,765,498	255,680	-	2,071,459	50,281
주택사업부	3,604,851	626,938	(41,826)	4,451,656	261,693
플랜트사업부	5,772,492	927,294	(18,960)	6,978,195	297,369
발전・환경사업부	1,182,293	147,571	(4,897)	1,425,335	100,368
2011.12.31 (당기말)	13,759,491	2,211,196	(72,594)	16,685,685	787,592
2010.12.31(전기말)	11,732,515	1,580,351	(123,875)	14,252,973	1,063,982
2010.1.1(전기초)	12,792,527	1,862,269	(101,823)	16,104,596	1,551,623

(4) 보고기간종료일 현재의 주요 합작공사 현황

(단위: 백만원)

합장공사명	총도급액	회사금액	회사지분	대표사
Ruwais 4th NGL Project(JV)	2,347,216	1,235,513	52.64%	Petrofac
P9-Project	1,109,887	665,932	60.00%	GS건설
IFC SEOUL 신축공사	812,083	331,574	40.83%	GS건설
신울진원자력1.2호기주설비공사(경북)	1,164,857	291,214	25.00%	현대건설
의정부경전철민간투자사업건설공사	397,954	209,117	52.55%	GS건설
부항다목적댐건설공사	251,843	151,106	60.00%	GS건설
신월성원자력1·2호기주설비공사	1,059,873	143,083	13.50%	대우건설
중랑물재생센터고도처리및시설현대화	260,702	130,351	50.00%	GS건설
영흥화력5.6호기발전소주설비건설공사(인천)	161,492	126,886	78.57%	GS건설
목포시관내국도대체우회도로(고하-죽교)건설공사	285,228	119,796	42.00%	GS건설

8. 재고자산 및 기타유동자산

(1) 재고자산

(단위: 백만원)

구 분	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
용 지	79,163	80,209	80,209
완성주택	5,432	3,198	-
상 품	98	102	123
원재료	47,071	36,334	96,577
미착품	-	48	47
완성상가	8,517	11,104	-
미완성공사	-	9,968	6,772

주택건설계정	125,631	149,055	231,453
합 계	265,912	290,018	415,181

(2) 기타유동자산

(단위: 백만원)

구 분	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
선급공사원가	385,440	328,210	298,607
선급금	348,122	227,597	178,170
선급비용	37,525	35,917	49,632
매입부가가치세	15,310	10,811	4,264
선급법인세	13,857	14,273	6,312
합 계	800,254	616,808	536,985

9. 범주별 금융상품

(1) 범주별 금융자산

(단위: 백만원)

2011.12.31	대여금및 수취채권	당기손익인식 금융자산	위험회피회계 파생상품	매도가능 금융자산	합 계
현금및현금성자산	1,400,839	-	-	-	1,400,839
매출채권및기타채권(*)	3,395,965	-	-	-	3,395,965
단기금융자산	55,622	22,038	210,120	-	287,780
장기매출채권및기타채권	442,290	-	-	-	442,290
장기금융자산	26	-	-	206,378	206,404
합 계	5,294,742	22,038	210,120	206,378	5,733,278

(*) 미청구공사는 제외됨

(단위:백만원)

2010.12.31	대여금및 수취채권	당기손익인식 금융자산	위험회피회계 파생상품	매도가능 금융자산	합 계
현금및현금성자산	1,377,047	-	-	-	1,377,047
매출채권및기타채권(*)	3,524,239	-	-	-	3,524,239
단기금융자산	24,970	4,419	235,403	-	264,792
장기매출채권및기타채권	396,389	-	-	-	396,389

장기금융자산	26	-	-	203,400	203,426
합 계	5,322,671	4,419	235,403	203,400	5,765,893

(*) 미청구공사는 제외됨

(단위:백만원)

2010.1.1	대여금및 수취채권	당기손익인식 금융자산	위험회피회계 파생상품	매도가능 금융자산	합 계
현금및현금성자산	1,444,743	-	-	-	1,444,743
매출채권및기타채권(*)	3,522,418	-	-	-	3,522,418
단기금융자산	22,390	-	406,869	-	429,259
장기매출채권및기타채권	340,187	-	-	-	340,187
장기금융자산	25	-	-	194,784	194,809
합 계	5,329,763	-	406,869	194,784	5,931,416

(*) 미청구공사는 제외됨

(2) 범주별 금융부채

(단위:백만원)

2011.12.31	당기손익인식 금융부채	위험회피회계 파생상품	상각후원가로 측정하는 기타금융부채	합 계
매입채무및기타채무	-	-	1,651,762	1,651,762
단기금융부채	230	201,521	673,640	875,391
기타유동부채(*1)	-	-	101,792	101,792
장기금융부채	-	-	870,141	870,141
비유동충당부채(*2)	-	-	211,208	211,208
합 계	230	201,521	3,508,543	3,710,294

(*1) 미지급비용과 미지급배당금의 합계 금액임
(*2) 금융보증충당부채임

(단위:백만원)

2010.12.31	당기손익인식 금융부채	위험회피회계 파생상품	상각후원가로 측정하는 기타금융부채	합 계
매입채무및기타채무	-	-	1,649,164	1,649,164
단기금융부채	4,059	179,580	655,153	838,792
기타유동부채(*1)	-	-	135,046	135,046

장기금융부채	-	-	310,859	310,859
비유동충당부채(*2)	-	-	173,432	173,432
합 계	4,059	179,580	2,923,654	3,107,293

(*1) 미지급비용과 미지급배당금의 합계 금액임
(*2) 금융보증충당부채임

(단위:백만원)

2010.1.1	당기손익인식 금융부채	위험회피회계 파생상품	상각후원가로 측정하는 기타금융부채	합 계
매입채무및기타채무	-	-	1,436,595	1,436,595
단기금융부채	-	252,138	466,894	719,032
기타유동부채(*1)	-	-	38,535	38,535
장기금융부채	-	-	622,301	622,301
비유동충당부채(*2)	-	-	151,659	151,659
합 계	-	252,138	2,715,984	2,968,122

(*1) 미지급비용과 미지급배당금의 합계 금액임
(*2) 금융보증충당부채임

(3) 금융상품 범주별 손익

(단위:백만원)

당기	대여금 및 수취채권	당기손익인식 금융상품	위험회피회계 파생상품	매도가능금융자산	상각후원가로 측정하는 기타금융부채	합 계
이자수익	48,312	-	-	184	-	48,496
이자비용	-	-	-	-	(37,004)	(37,004)
외화환산손익	8,563	-	-	-	(39,923)	(31,360)
외환차손익	(10,730)	-	-	-	14,428	3,698
파생상품평가손익	-	21,808	(27,882)	-	-	(6,074)
파생상품거래손익	-	4,394	16,080	-	-	20,474
배당금수익	-	-	-	9,602	-	9,602
기타금융손익	(71,920)	-	-	12	(38,052)	(109,960)
합계	(25,775)	26,202	(11,802)	9,798	(100,551)	(102,128)

(단위:백만원)

전기	대여금 및 수취채권	당기손익인식	위험회피회계	매도가능금융자산	상각후원가로 측정하	합 계

		금융상품	파생상품		는 기타금융부채	
이자수익	45,386	-	-	17	-	45,403
이자비용	-	-	-	-	(62,075)	(62,075)
외화환산손익	11,541	-	-	-	(6,634)	4,907
외환차손익	(52,519)	-	-	-	75,970	23,451
파생상품평가손익	-	-	(27,499)	-	-	(27,499)
파생상품거래손익	-	-	11,965	-	-	11,965
배당금수익	-	-	-	12,230	-	12,230
기타금융손익	(46,773)	-	-	(6,118)	1,147	(51,744)
합계	(42,365)	-	(15,534)	6,129	8,408	(43,362)

10. 매도가능금융자산

(1) 매도가능금융자산의 내역

(단위:백만원)

구 분	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
국공채	10,940	2,561	15,047
기업이 발행한 채무증권	5,829	5,200	5,200
시장성 있는 지분증권	31,265	-	-
시장성 없는 지분증권	158,344	195,639	174,537
합 계	206,378	203,400	194,784

(2) 시장성 있는 지분증권

(단위: 백만원)

회 사 명	주식수(주)	지분율(%)	취득원가	장부금액
			2011.12.31	2011.12.31
(주)지에스리테일(*)	1,350,530	1.75	15,420	31,265

(*) 당기 중 유가증권 시장에 상장되어 시장성 있는 지분증권으로 재분류하였습니다.

(3) 시장성 없는 지분증권

(단위: 백만원)

회 사 명	주식수(주)	지분율(%)	취득원가			장부금액		
			2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
퍼블릭개발(주)	394,655	17.09	3,947	3,947	3,947	4,258	4,258	3,947

부산관광개발	80,000	2.67	400	400	400	-	-	-
주식회사 코로나개발	653,600	7.60	3,268	3,268	3,268	1,107	1,107	3,268
주식회사 알파돔시티	3,933,600	4.25	19,668	19,668	11,800	17,587	17,587	11,800
주식회사 비채누리개발	657,800	11.50	3,289	3,289	3,289	3,289	3,289	3,289
주식회사 비채누리	11,500	11.50	58	58	58	58	58	58
주식회사 메트로코로나	5,952	9.92	30	30	30	30	30	30
제이영동고속도로 주식회사	964,000	10.00	4,820	4,048	4,048	4,235	3,463	4,048
전주아랫물길주식회사	207,060	7.90	1,035	1,035	1,035	1,035	1,035	1,035
음성아랫물길(주)	67,210	6.30	336	336	336	336	336	336
영천상주고속도로(주)	79,000	10.00	395	255	255	395	255	255
영덕엔바이로주식회사	34,870	4.22	174	174	206	174	174	206
에프엔뉴하우징제2호CR리츠회사	-	-	-	28,195	28,195	-	14,495	28,195
양주환경 주식회사	1,900	19.00	10	10	-	10	10	-
알파로스피에프브이 주식회사	2,299,200	9.58	11,496	11,496	6,706	11,121	11,121	6,706
알파로스복합개발 주식회사	9,580	9.58	48	48	48	48	48	48
알파돔시티 자산관리 주식회사	4,000	4.00	20	20	20	20	20	20
서울북부고속도로주식회사	160,512	14.08	803	507	225	803	507	225
새서울철도주식회사	200	10.00	1	1	-	1	1	-
미래세움주식회사	86,645	1.63	433	433	321	433	433	321
미단시티개발(주)	1,809,760	12.60	9,049	9,049	9,049	7,938	7,938	9,049
마산아랫물길주식회사	220,890	8.14	1,104	971	535	1,104	971	535
드림허브프로젝트금융투자주식회사	4,000,000	2.00	20,000	20,000	20,000	19,200	19,200	20,000
대전아랫물길	108,456	4.00	830	830	830	830	830	830
단결주식회사	112,728	10.50	564	-	-	564	-	-
논산아랫물길주식회사	91,868	11.90	459	459	459	459	459	459
남서울경전철주식회사	1,370	13.70	7	7	-	7	7	-
경기철도주식회사	495,000	11.00	2,475	1,476	6	2,475	1,476	6
강릉아랫물길(주)	50,682	3.30	253	253	253	253	253	253
강남순환도로 주식회사	414,000	1.86	2,070	2,070	2,070	2,070	2,070	2,070
가야철도 주식회사	305,490	3.43	1,527	1,527	1,527	1,527	1,527	1,527
(주)한국경제신문	646	0.00	14	14	14	14	14	14
(주)포테이토	60,000	10.00	300	300	300	300	300	300
(주)제주국제컨벤션센터	100,000	0.30	500	500	500	500	500	500
(주)엠시에타개발	448,800	4.33	2,244	2,244	2,244	2,244	2,244	2,244
(주)엠시에타	2,640	4.40	13	13	13	13	13	13
원주그린주식회사	1,900	19.00	10	-	-	10	-	-
(주)무궁화자산신탁	190,000	8.97	950	950	950	950	950	950

GS Cu Chi Development One-Member Ltd.(*1)	0.1	5.00	713	-	-	615	-	-
(주)지에스리테일(*2)	-	-	-	15,420	15,420	-	27,479	11,362
의정부경전철(주)	5,449,275	29.90	27,246	27,246	27,246	27,246	27,246	27,246
울산그린주식회사	701,368	19.74	3,507	3,507	3,507	3,507	3,507	3,507
푸른김포주식회사	403,032	22.81	1,949	1,828	1,828	1,949	1,828	1,828
서울터널주식회사	1,130	11.30	6	-	-	6	-	-
그린에너지개발주식회사	81,000	27.00	405	405	405	405	405	405
서울문산고속도로주식회사	436,315	48.58	2,182	1,253	798	2,182	1,253	798
옥산오창고속도로주식회사	5,000	50.00	25	25	25	25	25	25
은평새길주식회사	315,520	54.40	1,578	925	272	1,578	925	272
엔지니어링공제조합	1,449	0.25	180	180	180	180	180	180
전기공사공제조합	600	0.02	98	98	98	98	98	98
건설공제조합	12,801	0.33	12,092	12,092	12,092	12,244	12,244	12,092
정보통신공제조합	440	0.05	61	61	61	61	61	61
한국전력기술인협회	-	-	-	20	20	-	20	20
소방산업공제조합	40	0.02	20	20	-	20	20	-
대한주택보증㈜(*3)	1,038,490	0.16	21,532	21,532	-	13,040	13,040	-
기타	-	-	2,444	2,444	2,444	-	-	-
주식형펀드			8,768	8,768	13,000	9,503	10,227	14,090
자사주펀드			1,500	1,500	1,500	6,616	7,871	7,335
(차감) 자기주식			-	-	-	(6,329)	(7,769)	(7,319)
자사주펀드 소계			1,500	1,500	1,500	287	102	16
합 계			176,906	215,205	181,833	158,344	195,639	174,537

상기 시장성 없는 지분증권 중 신뢰성 있는 측정모델에 의한 공정가치를 평가할 수 없는 지분증권은 취득원가로 평가하였습니다. 또한 지분율이 20%를 초과하는 상기 지분증권 중 유의적인 영향력을 행사할 수 없는 지분증권은 매도가능증권으로 분류하였습니다.

보고기간종료일 현재 대한주택보증, 부산관광개발 등 외에 매도가능금융자산 중 연체되거나 손상된 자산은 없습니다.

(*1) 당기 중 지분 매각으로 관계기업투자주식에서 매도가능금융자산으로 재분류되었습니다.
(*2) 당기 중 유가증권 시장에 상장되어 시장성 있는 지분증권으로 재분류하였습니다.
(*3) 대한주택보증(주)에게 장기차입금과 관련하여 담보로 제공하고 있습니다 (주석 18 참조).

11. 파생금융상품

(1) 통화선도계약

당사는 보고기간종료일 현재 외화거래에 대한 환율변동위험을 회피하기 위하여 HSBC 등과 282건의 통화선도계약을 체결하고 있습니다.

(원화단위: 백만원, 외화단위: 천)

매입통화	매입금액	매도통화	매도금액	계약건수
CHF	2,398	CAD	3,037	1
EUR	534	CAD	763	1
EUR	9,102	KRW	14,285	5
EUR	17,498	SGD	29,750	7
EUR	567,111	USD	774,044	51
GBP	9,548	USD	14,941	12
IDR	1,060,257,910	USD	109,306	7
JPY	800,477	SGD	12,372	1
JPY	12,111,792	USD	150,966	28
KRW	23,677	CAD	21,092	3
KRW	14	EUR	9	1
KRW	23,616	KWD	5,837	5
KRW	65,713	SGD	74,641	12
KRW	1,943,088	USD	1,687,999	85
USD	67,362	CAD	69,727	6
USD	3,215	EUR	2,471	1
USD	334,686	KRW	368,740	17
USD	472,400	KWD	131,845	37
VND	16,617,094	USD	922	2

(2) 환변동보험

(단위:원, 외화단위: 천)

계약처	부보금액		보장환율	계약일	만기일
한국무역보험공사	USD	82,333	922.30	2007-08-31	2012-01-31
한국무역보험공사	USD	26,194	918.50	2007-10-31	2012-01-31
한국무역보험공사	USD	264,377	907.70	2007-08-14	2012-03-31
합 계	USD	372,904			

(3) 파생상품별 평가내역

(단위: 백만원)

당기		평가액		손익			기타포괄손익누계액 (*)		
		자산	부채	이익	손실	소계	이익	손실	소계
파생상품	통화선도	52,095	99,213	42,188	64,779	(22,591)	40,930	80,344	(39,414)
	환변동보험	-	90,831	1,227	6,621	(5,394)	-	-	-
	소 계	52,095	190,044	43,415	71,400	(27,985)	40,930	80,344	(39,414)
확정계약	통화선도	97,916	11,707	60,500	42,811	17,689	-	-	-
	환변동보험	82,147	-	5,449	1,227	4,222	-	-	-
	소 계	180,063	11,707	65,949	44,038	21,911	-	-	-
합 계		232,158	201,751	109,364	115,438	(6,074)	40,930	80,344	(39,414)

(*) 파생상품평가손익에 대한 이연법인세효과 차감전 금액임.

(단위: 백만원)

전기		평가액		손익			기타포괄손익누계액 (*)		
		자산	부채	이익	손실	소계	이익	손실	소계
파생상품	통화선도	70,208	63,854	77,959	54,966	22,993	36,998	77,921	(40,923)
	환변동보험	-	92,115	10,328	-	10,328	-	-	-
	소 계	70,208	155,969	88,287	54,966	33,321	36,998	77,921	(40,923)
확정계약	통화선도	84,750	27,670	53,214	98,212	(44,998)	-	-	-
	환변동보험	84,864	-	4,700	20,522	(15,822)	-	-	-
	소 계	169,614	27,670	57,914	118,734	(60,820)	-	-	-
합 계		239,822	183,639	146,201	173,700	(27,499)	36,998	77,921	(40,923)

(*) 파생상품평가손익에 대한 이연법인세효과 차감전 금액임.

12. 매각예정비유동자산

매각예정비유동자산으로 분류된 서울고속도로(주) 주식은 보고기간종료일 현재 매각절차가 완료되었으며 자본에 인식된 누적 공정가치 조정금액(기타포괄손익 항목으로계상된 매도가능금융자산평가이익)은 기타영업수익으로 계상되었습니다.

13. 관계회사지분증권

(단위: 백만원)

회사명	구 분	소재지	지분율 (%)	결산일	장부금액		
					2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1

파르나스호텔(주)	종속회사	한국	67.56	12월 31일	473,451	473,451	473,451
(주)이지빌	종속회사	한국	83.00	12월 31일	13,460	13,460	12,130
자이서비스(주)	종속회사	한국	100.00	12월 31일	588	588	588
지에스텍(주)	종속회사	한국	100.00	12월 31일	137	137	137
지엘에스서비스(주)	종속회사	한국	100.00	12월 31일	405	305	305
지씨에스플러스(주)	종속회사	한국	100.00	12월 31일	2,263	2,263	2,263
비에스엠(주)	종속회사	한국	100.00	12월 31일	234	234	134
지에스 오엔엠(주)	종속회사	한국	100.00	12월 31일	795	795	795
상락푸드(주)	종속회사	한국	97.69	12월 31일	679	679	672
GS E&C Nanjing Co.,Ltd.	종속회사	중국	100.00	12월 31일	20,152	20,152	20,152
GS Cu Chi Development One-Member Ltd.(*1)	-	베트남	5.00	12월 31일	-	12,304	12,304
GS Nha Be Development One-Member LLC	종속회사	베트남	100.00	12월 31일	36,519	36,519	36,519
GS Saigon Development One-Member LLC	종속회사	베트남	100.00	12월 31일	20,243	20,243	20,243
GS E&C India Private Ltd.	종속회사	인도	100.00	3월 31일	1,510	1,510	1,510
GS (Cambodia) Development Co.,Ltd.	종속회사	캄보디아	100.00	12월 31일	-	-	-
GS GLOBAL BIO Co., Ltd.(*2)	-	캄보디아	-	12월 31일	-	-	-
GS Construction Arabia Co.,Ltd.	종속회사	사우디	98.00	12월 31일	917	917	917
GS Construction Saudi Co., Ltd.	종속회사	사우디	80.00	12월 31일	921	921	-
GS E&C Poland SP.ZO.O	종속회사	폴란드	100.00	12월 31일	2,000	2,000	2,000
GS E&C Construction Canada Ltd.	종속회사	캐나다	100.00	12월 31일	1	1	-
GS E&C ITALY S.R.L(*2)	-	이탈리아	-	12월 31일	-	-	-
GS E&C Panama S.A.(*3)	종속회사	파나마	100.00	12월 31일	1,226	-	-
지엘피에프브이원(주)	관계기업	한국	42.63	12월 31일	46,556	46,625	-
(주)메이저디벨로프먼트	관계기업	한국	40.00	12월 31일	-	-	-
사천리조트주식회사	관계기업	한국	29.00	12월 31일	52	52	52
GS E&C Thai Co., Ltd.	관계기업	태국	49.00	8월 31일	1,734	1,734	1,734
GS PP Development Co., Ltd.	관계기업	캄보디아	49.00	12월 31일	-	-	-
LG Properties(S'PORE) Pte., Ltd	관계기업	싱가포르	30.00	12월 31일	-	-	-
GS-HP Corp.(*4)	-	베트남	-	12월 31일	-	-	1,864
㈜메트로PFV(*5)	-	한국	-	12월 31일	-	-	16,877
합 계					623,843	634,890	604,647

(*1) 당기 중 지분 95%가 처분되어 종속회사에서 매도가능금융자산으로 재분류하였습니다.
(*2) 당기 중 청산하였습니다.
(*3) 당기 중 신규로 취득하였습니다.
(*4) 2010년 중 종속회사인 파르나스호텔에 처분하였습니다.
(*5) 2010년 중 처분하였습니다.

14. 유형자산

(1) 유형자산의 내역

(단위: 백만원)

구 분	2011.12.31			2010.12.31		
	취득원가	감가상각누계액	순장부가액	취득원가	감가상각누계액	순장부가액
토 지	640,025	-	640,025	637,012	-	637,012
건 물	349,825	(67,485)	282,340	352,123	(54,399)	297,724
구축물	107,093	(24,424)	82,669	107,011	(21,773)	85,238
기계장치	25,884	(25,265)	619	25,408	(25,216)	192
건설장비	40,476	(23,201)	17,275	43,073	(13,055)	30,018
차량운반구	20,724	(17,873)	2,851	19,987	(17,881)	2,106
공구와기구	8,446	(6,641)	1,805	6,938	(6,453)	485
비 품	98,575	(78,404)	20,171	92,430	(77,194)	15,236
건설중인자산	3,432	-	3,432	2,741	-	2,741
합 계	1,294,480	(243,293)	1,051,187	1,286,723	(215,971)	1,070,752

(2) 유형자산의 증감내역

(단위: 백만원)

당기	기초	취득	처분	감가상각	대체	환산차이	기말
토 지	637,012	2,608	-	-	405	-	640,025
건 물	297,724	9,984	(519)	(16,291)	(8,456)	(102)	282,340
구축물	85,238	88	(5)	(2,652)	-	-	82,669
기계장치	192	537	(7)	(102)	-	(1)	619
건설장비	30,018	6,729	(9,412)	(10,068)	-	8	17,275
차량운반구	2,106	1,472	(132)	(600)	-	5	2,851
공구와기구	485	1,511	-	(188)	-	(3)	1,805
비 품	15,236	9,695	(156)	(4,571)	-	(33)	20,171
건설중인자산	2,741	1,466	-	-	(775)	-	3,432
합 계	1,070,752	34,090	(10,231)	(34,472)	(8,826)	(126)	1,051,187

(단위: 백만원)

전기	기초	취득	처분	감가상각	대체	환산차이	기말
토 지	637,012	-	-	-	-	-	637,012
건 물	283,346	21,932	-	(9,888)	2,268	66	297,724
구축물	87,799	154	(97)	(2,618)	-	-	85,238
기계장치	356	30	-	(193)	-	(1)	192
건설장비	57	31,288	(13)	(1,262)	-	(52)	30,018
차량운반구	1,076	2,176	(303)	(836)	-	(7)	2,106
공구와기구	825	267	(9)	(595)	-	(3)	485
비 품	13,392	10,157	(338)	(7,969)	-	(6)	15,236
건설중인자산	2,485	2,524	-	-	(2,268)	-	2,741
합 계	1,026,348	68,528	(760)	(23,361)	-	(3)	1,070,752

15. 무형자산

(1) 무형자산의 내역

(단위: 백만원)

구 분	2011.12.31			2010.12.31		
	취득원가	상각누계액	순장부가액	취득원가	상각누계액	순장부가액
임대권	6,550	(4,367)	2,183	6,550	(4,039)	2,511
회원권	46,527	-	46,527	46,234	-	46,234
소프트웨어	87	(37)	50	-	-	-
합 계	53,164	(4,404)	48,760	52,784	(4,039)	48,745

(2) 무형자산의 증감내역

(단위: 백만원)

당기	기초	취득	처분	상각	환산차이	기말
임대권	2,511	-	-	(328)	-	2,183
회원권	46,234	663	(329)	-	(41)	46,527
소프트웨어	-	87	-	(37)	-	50
합 계	48,745	750	(329)	(365)	(41)	48,760

(단위: 백만원)

전기	기초	취득	상각	환산차이	기말

임대권	2,838	-	(327)	-	2,511
회원권	34,741	11,536	-	(43)	46,234
합 계	37,579	11,536	(327)	(43)	48,745

16. 투자부동산

(1) 투자부동산의 증감내역

(단위: 백만원)

구분	2011.12.31	2010.12.31
기초	341,308	370,954
취득	17,877	20,652
처분	(16,571)	(46,237)
감가상각	(4,985)	(4,061)
기말	337,629	341,308
취득원가	379,432	393,569
감가상각누계액	(38,808)	(36,666)
손상차손누계액	(2,995)	(15,595)

당기말과 전기말 현재 투자부동산의 공정가치는 재무상태표 상 장부금액과 중요한 차이가 없습니다.

(2) 투자부동산 관련 손익계산서 상 인식된 손익내역

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
임대수익	7,905	6,546
운영비용	(9,411)	(9,235)
합 계	(1,506)	(2,689)

17. 유동부채 및 비유동부채

(1) 매입채무 및 기타채무

(단위: 백만원)

구 분	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
매입채무	1,606,102	1,595,472	1,366,361
미지급금	45,660	53,692	70,234

합 계	1,651,762	1,649,164	1,436,595

(2) 기타유동부채

(단위: 백만원)

구 분	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
공사선수금	1,005,743	1,104,111	1,093,051
분양선수금	653	1,586	24,217
초과청구공사	787,592	1,063,982	1,551,623
선수금	43,279	221,005	192,935
예수금	160,574	94,052	110,133
예수보증금	5,442	7,303	7,132
미지급비용	101,777	135,029	38,517
미지급배당금	15	17	18
선수수익	5,049	5,160	5,398
매출부가가치세	4,978	5,220	6,243
입회금	191,547	-	-
합 계	2,306,649	2,637,465	3,029,267

(3) 기타비유동부채

(단위: 백만원)

구 분	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
장기성예수보증금	1,367	1,777	243
임대보증금	142,303	134,693	135,410
입회금	86,685	305,731	339,792
합 계	230,355	442,201	475,445

18. 장단기 금융부채

(1) 장단기 금융부채의 내역

(단위: 백만원)

단기 금융부채	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
단기차입금	496,424	493,897	316,989
유동성장기부채	177,317	161,700	150,000
사채할인발행차금	(101)	(444)	(95)

파생상품부채	201,751	183,639	252,138
합 계	875,391	838,792	719,032

(단위: 백만원)

장기 금융부채	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
장기차입금	126,163	11,940	11,940
사채	745,938	300,000	611,980
사채할인발행차금	(1,960)	(1,081)	(1,619)
합 계	870,141	310,859	622,301

(2) 차입금 등의 상세내역

1) 단기차입금

(단위: 백만원)

종류	차 입 처	연이자율(%) 2011.12.31	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
Usance	KB국민은행	0.98~2.71	17,104	2,717	9,250
	NovaScotia	1.26~2.85	14,877	813	-
	농협	1.15~2.59	33,045	-	-
	도이치뱅크	1.16~2.54	6,686	-	-
	수협	1.15~2.58	9,664	-	-
	신한은행	1.10~2.59	3,973	481	-
	외환은행	1.00~2.70	15,361	5,076	-
	중국은행	1.33~2.80	4,919	7,237	-
	하나은행	0.93~2.65	45,781	5,713	5,705
	ANZ	1.24~2.01	16,783	-	641
	BOA	1.47~2.75	3,297	-	-
	ING	1.16~2.54	4,755	1,411	-
	RBS	1.38~2.32	4,261	-	-
	SC은행	2.79	4,808	3,448	-
	SG	1.42~2.95	11,913	-	-
전자어음할인	우리은행	-	-	-	116,750
일반대출	한국수출입은행	3M Libor + 2.07	147,443	22,221	59,501

	한국수출입은행	3M Libor + 1.97~2.12	151,754	444,780	125,142
합계			496,424	493,897	316,989

2) 장기차입금

(단위: 백만원)

종 류	차 입 처	연이자율(%) 2011.12.31	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
원화장기차입금	대한주택보증	1	11,940	11,940	11,940
외화장기차입금	한국수출입은행	3M Libor + 1.97	77,317	-	-
	한국수출입은행	3M Libor + 2.95	114,223	-	-
합 계			203,480	11,940	11,940
차감: 유동성대체			(77,317)	-	-
차감후잔액			126,163	11,940	11,940

3) 사채

(단위: 백만원)

구 분	종 류	연이자율(%) 2011.12.31	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
확정금리 원화사채	제118회 무보증사채(공모)	-	-	-	50,000
	제08-1회 사모사채	-	-	61,700	61,700
	제120회 무보증사채(공모)	-	-	-	100,000
	제121회 무보증사채(공모)	-	-	100,000	100,000
	제122회 무보증사채(공모)	5.7	100,000	100,000	100,000
	제123회 무보증사채(공모)	4.8	100,000	100,000	-
	제124회 무보증사채(공모)	5.2	100,000	100,000	-
	제125회 무보증사채(공모)	4.75	200,000	-	-
외화사채	제119회 무보증 외화사채	-	-	-	350,280
	제126회 무보증사채(공모)	6M Libor + 1.9	345,938	-	-

합 계	845,938	461,700	761,980
차감: 유동성대체	(100,000)	(161,700)	(150,000)
잔 액	745,938	300,000	611,980
차감: 사채할인발행차금	(1,960)	(1,081)	(1,619)
차감 후 잔액	743,978	298,919	610,361

19. 퇴직급여부채

당사는 확정급여형 퇴직급여제도를 운영하고 있으며 사외적립자산과 확정급여채무의 보험수리적 평가는 독립적인 보험계리인인 Aon Hewitt에 의하여 수행되었습니다. 확정급여채무의 현재가치, 관련 당기근무원가 및 과거 근무원가는 예측단위적립방식을 사용하여 측정되었습니다.

(1) 재무상태표에 인식된 퇴직급여부채 금액의 산정내역

(단위: 백만원)

구 분	2011.12.31	2010.12.31
확정급여채무의 현재가치(*1)	217,913	160,236
사외적립자산의 공정가치	(136,852)	(105,519)
재무상태표상 부채	81,061	54,717

(*1) 보고기간종료일 현재 확정급여채무의 현재가치는 국민연금전환금 1,088백만원 (전기말 : 1,116백만원)을 차감한 금액입니다.

(2) 확정급여채무의 변동내역

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
기초금액	160,236	155,241
계열사간 이동으로 전입된 채무	37	-
당기근무원가	33,491	27,376
이자원가	8,615	7,058
보험수리적손익	26,404	12,627
급여지급액	(10,870)	(42,949)
계열사간 이동으로 전출된 채무	-	(224)
과거근무원가	-	1,107
기말금액	217,913	160,236

(3) 사외적립자산 공정가치의 변동

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
기초금액	105,519	106,478
계열사간 이동으로 전입된 자산	37	-
사외적립자산의 기대수익	4,392	6,078
보험수리적손익	484	(1,755)
회사의 기여금	32,502	37,808
급여지급액	(6,082)	(42,949)
계열사간 이동으로 전출된 채무	-	(141)
기말금액(*1)	136,852	105,519

(*1) 보고기간종료일 현재 당사의 사외적립자산은 전액 원리금 보장형 상품에 투자 되고 있습니다.

(4) 손익계산서에 반영된 금액의 내역

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
당기근무원가	33,491	27,376
이자비용	8,615	7,058
사외적립자산의 기대수익	(4,392)	(6,078)
과거근무원가	-	1,107
종업원 급여에 포함된 총 비용(*1)	37,714	29,463

(*1) 총 비용을 포함하고 있는 계정과목과 금액 (단위: 백만원)

구 분	당기	전기
매출원가	24,041	19,775
판매비와 관리비	13,673	9,688
합 계	37,714	29,463

(5) 보고기간종료일 현재 기타포괄손익으로 인식한 보험수리적손익 누계액은 40,302백만원입니다.

(6) 주요 보험수리적 가정

1) 주요가정

구 분	2011.12.31	2010.12.31

할인율	4.6%	5.5%
사외적립자산의 기대수익률	4.0%	3.9%
미래임금상승률(물가상승률 포함)	6.5%	6.5%

2) 사망률
보험업법에 의한 보험요율산출기관(보험개발원)이 산출, 발표한 2009년 10월 이후 퇴직연금 생존사망률을 사용하였습니다.

(7) 할인율의 변동에 따른 대략적인 연금부채의 민감도 분석

(단위: 백만원)

구 분	1% 상승시	1% 하락시
확정급여채무의 증가(감소)	(17,902)	20,627

(8) 당초 추정치와 실제치의 차이 조정 내역

(단위: 백만원)

구 분	2011.12.31	2010.12.31
확정급여채무의 현재가치	217,913	160,236
사외적립자산의 공정가치	(136,852)	(105,519)
제도의 과소적립액/(초과적립액)	81,061	54,717
확정급여채무에 대한 경험적 조정	(10,461)	(2,926)
사외적립자산에 대한 경험적 조정	484	(1,755)

20. 비유동충당부채

(단위: 백만원)

당기	기초	증가	감소	기말
금융보증충당부채	173,432	103,245	(65,469)	211,208
하자보수충당부채	181,303	22,197	(43,363)	160,137
기타충당부채	1,666	-	(1,606)	60
합 계	356,401	125,442	(110,438)	371,405

(단위: 백만원)

전기	기초	증가	감소	기말

금융보증충당부채	151,659	60,389	(38,616)	173,432
하자보수충당부채	170,171	47,163	(36,031)	181,303
기타충당부채	676	2,292	(1,302)	1,666
합 계	322,506	109,844	(75,949)	356,401

21. 우발상황 및 약정사항

(1) 보고기간종료일 현재 건설공사와 관련하여 공사이행, 분양, 하자보증 등을 위해 건설공제조합, 동업자 등으로부터 12,088,045백만원의 지급보증을 제공받고 있으며동업자를 위해 1,748,875백만원의 보증을 제공하고 있습니다.

(2) 보고기간종료일 현재 해외현지법인을 위해 991,247백만원의 공사이행보증 및 지급보증 등을 제공하고 있으며, 해외 공사 수행을 위해 한국수출입은행 등으로부터 2,910,950백만원의 지급보증을 제공받고 있습니다.

(3) 보고기간종료일 현재 수분양자들의 주택매입자금 및 이주비 대출과 관련하여 금융기관에게 674,020백만원의 지급보증을 제공하고 있으며, 재개발 등 정비사업을 위해 정비사업조합에게 571,861백만원의 지급보증을 제공하고 있습니다.

(4) 보고기간종료일 현재 사회기반시설에대한민간투자법에 의하여 설립된 법인 등에 대하여 89,338백만원의 지급보증과 관련 법인의 출자지분(장부가액 : 48,430백만원)을 담보로 제공하고 있습니다. 또한, 울산그린㈜ 등과 관련하여 재무출자자 등에게 풋옵션 등의 약정(관련금액 : 65,034백만원)을 제공하고 있으며, 동 약정 중 의정부경전철 사업의 재무출자자들이 풋옵션을 행사하여 2012년 4월 2일자로 지분매입대금 18,210백만원을 지급할 예정입니다.

(5) 보고기간종료일 현재 자산유동화와 관련하여 제우스엔에이치케이 등을 위하여 505,461백만원의 지급보증을 제공하고 있습니다.

(6) 보고기간종료일 현재 공사계약 보증등을 위해 백지어음 8매 및 어음 38매(액면금액 : 48,069백만원) 등이 견질 및 담보로 제공되어 있습니다.

(7) 보고기간종료일 현재 계류중인 소송은 당사가 제소한 14건(관련금액 : 98,714백만원)과 당사가 피소된 50건(관련금액 : 37,178백만원)이 있으며, 당기말 현재 소송의 승패는 예측할 수 없습니다.

(8) 보고기간종료일 현재 당사는 지엘피에프브이원(주), 주식회사 코크렙청진18호 위탁관리부동산투자회사 등을 임대인으로 하는 부동산임대차계약 약정을 체결하고 있습니다.

(9) PF 관련 당사가 제공한 지급보증 내역

보고기간종료일 현재 당사가 시행사의 차입을 위하여 제공한 지급보증의 내용은 다음과 같습니다(중도금, 이주비, SOC 대출제외).

(단위: 백만원)

구분	당기	전 기
ABCP	645,000	1,093,600
기타 PF Loan	1,306,294	1,420,222
합 계	1,951,294	2,513,822

보고기간종료일 현재 주요 PF 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

사업지역	채권기관	대출금액	대출잔액	보증내역	대출기간	유형
경기도	은행 등	269,500	269,500	채무보증	2008.07~2013.01	ABCP 및 기타 Loan
서울	은행 등	244,500	244,500	채무보증	2011.09~2014.03	기타 Loan
경기도	은행 등	166,726	166,726	채무보증	2007.11~2012.11	ABCP 및 기타 Loan
서울	증권 등	163,263	163,263	채무보증	2009.07~2012.10	ABCP 및 기타 Loan
경기도	은행 등	144,000	144,000	채무보증	2006.11~2012.12	기타 Loan
경기도	은행 등	142,984	142,984	채무보증	2008.08~2012.10	기타 Loan
경기도	보험 등	100,000	100,000	채무보증	2010.07~2012.07	기타 Loan
경기도	은행 등	89,673	89,673	채무보증	2006.11~2012.07	ABCP 및 기타 Loan
경기도	은행 등	77,000	77,000	채무보증	2007.04~2012.04	기타 Loan
서울	증권	73,000	73,000	채무보증	2011.12~2012.06	ABCP

22. 자본

(1) 자본금

구 분	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
발행할 주식의 총수	200,000,000주	200,000,000주	200,000,000주
1주당 액면금액	5,000원	5,000원	5,000원
발행한 주식의 수	51,000,000주	51,000,000주	51,000,000주
보통주 자본금	255,000백만원	255,000백만원	255,000백만원

(2) 자본잉여금

(단위: 백만원)

구 분	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
자기주식처분이익	10,659	11,859	11,492
주식발행초과금	109,735	109,735	109,735

합병차익	15,002	15,002	15,002
합 계	135,396	136,596	136,229

(3) 기타자본

보고기간종료일 현재 당사는 주가 안정을 목적으로 자기주식 82,060백만원 (보통주 : 1,521,151주)을 취득하고 기타자본으로 계상하고 있습니다. 당사는 자사주펀드를 통하여 자기주식을 취득한 경우에는 자사주펀드에 포함되어 있는 자기주식의 공정가액과 자사주펀드의 공정가액 중 적은 금액을 자기주식으로 계상하고 있습니다.

23. 이익잉여금

(1) 이익잉여금의 구성 내역

(단위: 백만원)

구 분	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
이익준비금	73,339	68,339	63,339
재무구조개선적립금	412,849	347,849	282,849
기업합리화적립금	674,653	584,653	494,653
해외사업손실준비금	610,000	520,000	445,000
기술개발준비금	566,666	480,000	393,333
재평가적립금	248,996	249,522	249,522
임의적립금	109,500	89,500	77,500
보험수리적손익	(40,302)	(11,218)	-
미처분이익잉여금	838,487	831,535	828,081
합 계	3,494,188	3,160,180	2,834,277

(2) 이익잉여금처분계산서

(단위: 원)

과 목	제 43 (당) 기		제 42(전) 기	
Ⅰ. 미처분이익잉여금		838,487,206,595		408,200,700,302
1. 전기이월이익잉여금	2,055,184,636		930,215,208	
2. 한국채택국제회계기준 도입 변경 효과	423,334,821,442		-	
3. 재평가적립금환입	526,421,001		-	
4. 당기순이익	412,570,779,516		407,270,485,094	
Ⅱ. 이익잉여금 이입액		1,666,666,666		3,333,333,334
1.기술개발준비금	1,666,666,666		3,333,333,334	

Ⅲ. 이익잉여금 처분액		839,478,849,000		409,478,849,000
1. 이익준비금	5,000,000,000		5,000,000,000	
2. 기업합리화적립금	150,000,000,000		90,000,000,000	
3. 재무구조개선적립금	200,000,000,000		65,000,000,000	
4. 배당금 (주당배당금(율) 보통주: 당기 1,000원(20%) 전기 1,000원(20%)	49,478,849,000		49,478,849,000	
5. 기술개발준비금	100,000,000,000		90,000,000,000	
6. 해외사업손실준비금	250,000,000,000		90,000,000,000	
7. 기타임의적립금	85,000,000,000		20,000,000,000	
Ⅳ. 차기이월미처분이익잉여금		675,024,261		2,055,184,636

24. 주당순이익

(1) 기본주당순이익

(단위: 원, 주)

구 분	당기	전기
보통주당기순이익	412,570,779,516	386,600,167,085
가중평균유통보통주식수(*1)	49,478,849	49,478,849
기본주당순이익	8,338	7,813

(*1) 가중평균유통보통주식수의 산정내역

구 분	일 자	주식수	일 수	주식수*일수
기초	2011.1.1 ~ 2011.12.31	51,000,000	365	18,615,000,000
자기주식	2011.1.1 ~ 2011.12.31	(1,439,281)	365	(525,337,565)
자사주펀드	2011.1.1 ~ 2011.12.31	(81,870)	365	(29,882,550)
합 계				18,059,779,885
가중평균유통보통주식수				49,478,849

(2) 당사는 희석성 잠재적 보통주가 없으므로 희석주당순이익은 기본주당순이익과 일치합니다.

25. 영업손익의 분류

(1) 한국채택국제회계기준에 따른 영업이익 산출에 포함된 항목

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
한국채택국제회계기준 분류적용전 영업이익	341,911	520,394
기타영업수익	563,889	387,303
기타영업비용	(360,694)	(332,265)
한국채택국제회계기준 분류에 따른 영업이익	545,106	575,432

과거회계기준에 따른 영업이익은 매출총이익에서 판매비와 관리비를 가감하여 산출되었으나, 한국채택국제회계기준에 따른 영업이익은 매출총이익에서 판매비와 관리비, 기타영업수익 및 기타영업비용을 가감하여 산출되었습니다. 따라서 한국채택국제회계기준에 따른 영업이익은 과거회계기준을 적용한 경우와 비교하여 기타영업수익 및 기타영업비용에 해당하는 금액만큼 차이가 발생합니다.

(2) 판매비와 관리비

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
급여	178,524	167,103
퇴직급여	13,673	9,688
복리후생비	30,529	28,213
세금과공과	8,587	7,982
지급수수료	82,271	87,399
임차료	25,868	21,700
감가상각비	4,113	6,519
투자부동산상각비	966	-
광고선전비	20,102	20,364
대손상각비	124,429	42,689
무형자산상각비	-	298
기술개발비	63,545	69,095
하자보수비	12,822	8,807
보험료	5,495	4,812
여비교통비	11,725	8,394
기타	10,831	14,348
합 계	593,480	497,411

(3) 기타영업수익

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
유형자산처분이익	215	3,651
투자부동산처분이익	1,041	16
기타자산처분이익	458	-
외환차익	44,223	75,970
외화환산이익	10,393	2,140
대손충당금환입	68,438	18,856
금융보증부채환입	20,693	31,725
파생상품평가이익	22,188	88,287
파생상품거래이익	62,754	36,173
확정계약평가이익	65,949	57,914
하자보수충당금환입	6,663	10,872
매각예정자산처분이익	218,592	-
잡수입	27,957	43,309
수입배당금	9,602	12,230
매도가능금융자산처분이익	4,231	-
해외사업환산대환입	492	6,160
합 계	563,889	387,303

(4) 기타영업비용

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
대손상각비	116,240	62,103
유형자산처분손실	118	1,826
투자부동산처분손실	1,765	4,392
외환차손	49,520	56,034
외화환산손실	3,771	8,774
파생상품평가손실	71,400	54,966
파생상품거래손실	42,280	13,334
확정계약평가손실	44,038	118,734
매출채권처분손실	24,118	3,526
기부금	5,640	3,240
해외사업환산차상각	162	642
잡손실	1,642	4,694
합 계	360,694	332,265

26. 금융수익 및 금융원가

(1) 금융수익의 내역

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
이자수익(*1)	48,496	45,403
외환차익	67,844	7,581
외화환산이익	20,092	42,411
파생상품평가이익	21,227	-
장기금융자산처분이익	12	9,128
지분법투자주식처분이익	2,955	1,427
금융보증부채환입	44,776	3,295
합 계	205,402	109,245

(*1) 금융수익에 포함된 이자수익의 내역

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
금융기관예치금	27,603	23,756
매도가능금융자산	184	17
기타 대여금 및 수취채권	20,709	21,630
합 계	48,496	45,403

(2) 금융원가의 내역

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
이자비용(*1)	37,005	62,075
외환차손	58,849	4,066
외화환산손실	58,074	30,870
파생상품거래손실	-	10,874
장기금융자산손상차손	-	13,700
장기금융자산처분손실	-	1,546
사채상환손실	-	38
지분법투자주식처분손실	-	10,979

금융보증비용	83,461	33,835
합 계	237,389	167,983

(*1) 금융원가에 포함된 이자비용의 내역

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
은행당좌차월 및 대출금이자	10,555	29,224
사채관련이자	26,450	32,851
합 계	37,005	62,075

27. 법인세

(1) 법인세비용의 구성내역

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
당기법인세		
-당기손익에 대한 법인세	221,070	156,169
-전기법인세의 조정사항	3,163	(3,824)
총당기법인세	224,233	152,345
이연법인세(*1)		
-일시적차이의 증감	(174,142)	(31,777)
총법인세비용	50,091	120,568
자본에서 직접 반영된 법인세(*2)	50,457	9,525
법인세비용	100,548	130,093

(*1) 이연법인세의 총 변동액

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
기초 이연법인세자산(부채)	(1,633)	(33,410)
이연법인세 변동액	174,142	31,777
기말 이연법인세자산(부채)	172,509	(1,633)

(*2) 자본에 직접 반영된 법인세효과 누적액

(단위: 백만원)

구 분	2011.12.31			2010.12.31			2010.1.1		
	반영 전	법인세효과	반영 후	반영 전	법인세효과	반영 후	반영 전	법인세효과	반영 후
매도가능증권평가이익	35,087	(9,885)	25,202	247,265	(60,690)	186,575	278,056	(62,614)	215,442
매도가능증권평가손실	(7,855)	2,624	(5,231)	(7,132)	1,569	(5,563)	(19)	4	(15)
파생상품평가이익	40,930	(9,905)	31,025	36,998	(8,140)	28,858	35,034	(7,707)	27,327
파생상품평가손실	(80,344)	19,443	(60,901)	(77,921)	17,143	(60,778)	(62,904)	13,839	(49,065)
재평가적립금 등	291,599	(80,319)	211,280	322,585	(78,381)	244,204	336,967	(81,546)	255,421
합 계	279,417	(78,042)	201,375	521,795	(128,499)	393,296	587,134	(138,024)	449,110

(2) 법인세차감전손익과 법인세비용의 관계

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
법인세비용차감전순손익	513,119	516,694
적용세율에 따른 법인세	124,148	125,013
법인세 효과:		
- 비과세수익	(350)	(118)
- 비공제비용	9,085	7,383
- 세액공제	(9,355)	(14,449)
- 세율적용차이	(13,730)	(1,903)
- 기타	(9,250)	14,167
법인세비용	100,548	130,093

(3) 이연법인세자산과 부채

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
이연법인세자산	425,410	321,233
12개월 후에 결제될 이연법인세자산	274,808	178,252
12개월 이내에 결제될 이연법인세자산	150,602	142,981
이연법인세부채	252,901	322,866
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	172,378	150,355
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	80,523	172,511

이연법인세자산(부채) 순액	172,509	(1,633)

(4) 상계 전 이연법인세자산과 부채

(단위: 백만원)

당기	2011년 1월 1일	손익계산서	자본	2011년 12월 31일
이연법인세부채				
재평가적립금	66,113	6,611	-	72,724
지분법자본변동	25,296	12,923	-	38,219
퇴직보험예치금	23,186	9,932	-	33,118
파생상품평가	89,136	(34,097)	-	55,039
매도가능증권평가이익	52,298	-	(52,298)	-
재고자산건설이자	12,470	(2,199)	-	10,271
기타	54,367	(29,928)	19,091	43,530
합계	322,866	(36,758)	(33,207)	252,901
이연법인세자산				
대손충당금	83,556	29,915	-	113,471
파생상품평가손익	71,824	(30,597)	-	41,227
충당부채	74,905	48,470	-	123,375
퇴직급여충당금	23,186	18,311	-	41,497
자본에서 조정하는 파생상품	17,143	-	2,301	19,444
기타	50,619	20,828	14,950	86,397
합계	321,233	86,927	17,251	425,411

(단위: 백만원)

전기	2010년 1월 1일	손익계산서	자본	2010년 12월 31일
이연법인세부채				
재평가적립금	67,021	(908)	-	66,113
지분법자본변동	76,592	(51,296)	-	25,296
퇴직보험예치금	23,316	(130)	-	23,186
파생상품평가	113,974	(24,838)	-	89,136
매도가능증권평가이익	60,834	-	(8,536)	52,298
재고자산건설이자	302	12,168	-	12,470
기타	25,536	26,516	2,315	54,367

합계	367,575	(38,488)	(6,221)	322,866
이연법인세자산				
대손충당금	64,317	19,239	-	83,556
파생상품평가손익	80,527	(8,703)	-	71,824
충당부채	71,680	3,225	-	74,905
퇴직급여충당금	23,317	(131)	-	23,186
자본에서 조정하는 파생상품	13,839	-	3,304	17,143
기타	80,484	(29,865)	-	50,619
합계	334,164	(16,235)	3,304	321,233

(5) 누적 일시적 차이의 법인세 효과는 당해 일시적 차이가 소멸되는 회계연도의 미래 예상 세율을 적용하여 계산하였는 바, 2012년 이후 실현분에 대해서는 24.2%를 적용하여 산정하였습니다.

(6) 이연법인세자산에 대한 미래 실현가능성은 일시적 차이가 실현되는 기간동안 과세소득을 창출할 수 있는 회사의 능력, 전반적인 경제환경과 산업에 대한 전망 등 다양한 요소들을 고려하여 평가합니다. 당사는 주기적으로 이러한 사항들을 검토하고 있으며, 2011년 12월 31일 현재 지분법투자주식 등 예측 가능한 미래에 일시적 차이가 소멸하지 않을 것으로 판단되는 일시적 차이를 제외한 모든 일시적 차이에 대하여실현가능성이 있다고 판단하여 이연법인세자산 및 부채를 인식하였습니다.

28. 비용의 성격별 분류

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
인건비	571,268	469,376
재료비	2,622,958	2,212,549
외주비	3,465,999	3,127,878
복리후생비	114,167	99,371
대손상각비	124,429	42,689
임차료	72,677	58,400
재고자산의 변동	(23,485)	60,920
기타	1,234,959	1,273,706
합 계 (*)	8,182,972	7,344,889

(*) 매출원가와 판매비와관리비의 합계금액입니다.

29. 특수관계자 거래

(1) 특수관계자 내역

구 분	특수관계자 명칭
종속회사	(주)이지빌, 비에스엠(주), 상락푸드(주), 자이서비스(주), 지씨에스플러스(주), 지에스 오엔엠(주), 지에스텍(주), 지엘에스서비스(주), 파르나스호텔(주), GS(Cambodia) Development Co., Ltd., GS Construction Arabia Co.,Ltd., GS Construction Saudi Co.,Ltd., GS E&C Construction Canada Ltd., GS E&C India Private Ltd., GS E&C Nanjing, GS E&C POLAND SP.ZO.O, GS Nha Be Development One-member LLC, GS Saigon Development One-member LLC, GS E&C Panama S.A.
관계기업	(주)메이저디벨로프먼트, 사천리조트주식회사, GS E&C Thai Co., Ltd., GS PP Development Co., Ltd., LG Properties(S'PORE) PTE., Ltd., 지엘피에프브이원(주)

(2) 특수관계자와의 주요 거래 내역

(단위: 백만원)

특수관계자 성격	매출 등		매입 등	
	당기	전기	당기	전기
종속회사	82,188	56,140	151,235	161,896
관계기업	226,209	89,012	-	523
합 계	308,397	145,152	151,235	162,419

(3) 특수관계자에 대한 채권 및 채무의 내역

(단위: 백만원)

특수관계자 성격	채권		채무	
	2011.12.31	2010.12.31	2011.12.31	2010.12.31
종속회사	140,334	104,854	21,101	37,157
관계기업	653,241	369,480	-	-
합 계	793,575	474,334	21,101	37,157

1) 특수관계자에 대한 대여금 내역

(원화단위: 백만원, 외화단위: 천)

구 분	연이자율(%) 2011.12.31	만 기	기초잔액	대 여	상환	환율변동효과	기말잔액	이자수익
GS Global Bio Co., Ltd. (*1)	6M Libor + 1	2012.7.20	1,330 (USD 1,168)	-	(1,347) (USD 1,168)	17	-	-
GS Nha Be Development One-member LLC	6M Libor + 1	2012.4.27~ 2012.12.12	27,789 (USD 24,400)	17,986 (USD 15,750)	-	530	46,305 (USD40,150)	468

GS Saigon Development One-member LLC	6M Libor + 1	2012.12.31	6,184 (USD 5,430)	-	-	78	6,262 (USD5,430)	90
지에스 오엔엠(주)	4.33	2012.11.23	1,000	-	-	-	1,000	44
GS PP Development Co., Ltd.	6M Libor + 1	2012.11.13	183,315 (USD 160,958)	694 (USD 642)	(34,506) (USD 29,094)	3,316	152,819 (USD132,506)	5,822
LG Properties (S'PORE) PTE.,Ltd.	6M Libor + 2.5	2012.4.14~ 2012.11.27	14,760 (USD 12,960)	-	-	187	14,947 (USD12,960)	88
사천리조트주식회사	CD + 4.7	2012.2.29	-	21,456	(20,300)	-	1,156	1,270
지엘피에프브이원㈜	3.3~3.7	2011.12.25	-	13,706	(13,706)	-	-	74
합 계			234,378	53,842	(69,859)	4,128	222,489	7,856

(*1) GS Global Bio Co., Ltd.는 당기 중 청산되었습니다.

2) 특수관계자 채권에 대하여 설정된 대손충당금 및 대손상각비

(단위: 백만원)

구 분	대손충당금 잔액(*)		대손상각비	
	2011.12.31	2010.12.31	당기	전기
GS (Cambodia) Development Co., Ltd	-	166	-	-
GS PP Development Co., Ltd.	105,996	66,101	46,099	48,151
LG Properties (S'PORE) PTE.,Ltd.	19,476	19,290	186	19,053
사천리조트주식회사	10,056	-	10,056	-
합 계	135,528	85,557	56,341	67,204

(*) 특수관계자 채권에 대한 대손충당금은 장단기대여금, 공사미수금, 미수수익등에 대한 충당금이 포함되어 있습니다.

(4) 특수관계자 간의 지급보증내역

1) 당사가 특수관계자에게 제공하고 있는 담보 및 지급보증내역

(원화단위: 백만원, 외화단위: 천)

회사명	구분	2011.12.31	2010.12.31
GS E&C POLAND SP.ZO.O	하자이행보증	PLN 45,154	PLN 45,154
	하자이행보증	-	EUR 270
	신용보증	PLN 1,026	PLN 1,026
GS Construction Arabia Co.,Ltd.	계약이행보증	USD 363,132	USD 228,000
	신용보증	-	USD 15,600

	신용보증	-	SAR 53,600
GS Saigon Development One-member LLC	채무보증	USD 120,000	USD 120,000
GS Cu Chi Development One-member Ltd.(*1)	채무보증	-	USD 29,000
GS (Cambodia) Development Co., Ltd.	채무보증	-	USD 50,000
GS E&C Construction Canada Ltd.	계약이행보증	CAD 199,797	CAD 199,797
GS E&C ITALY S.R.L (*2)	계약이행보증	-	USD 167,080
(주)메이저디벨로프먼트	지급보증	153,263	156,057
사천리조트주식회사	지급보증	-	21,062
지엘피에프브이원(주)	지급보증	-	569,000

(*1) 당기 중 지분율 95%가 처분되어 종속회사에서 매도가능금융자산으로 재분류하였습니다.
(*2) GS E&C ITALY S.R.L는 당기 중 청산되었습니다.

2) 제공받은 담보 및 지급보증

(외화단위: 천)

회사명	구분	2011.12.31	2010.12.31
GS E&C Construction Canada Ltd.	계약이행보증	CAD 111,614	CAD 111,614

(5) 주요 경영진에 대한 보상내역

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
단기급여	31,679	32,109
퇴직급여	5,096	4,511
합 계	36,775	36,620

30. 현금흐름표

(1) 영업으로부터 창출된 현금흐름

(단위: 백만원)

구 분		당기	전기
당기순이익		412,571	386,600
영업으로부터 창출된 현금흐름 중 조정	법인세비용	100,548	130,093
	이자비용	37,005	62,075
	이자수익	(48,496)	(45,403)

항목	배당금수익	(9,602)	(12,230)
	감가상각비	34,472	23,361
	투자부동산 감가상각비	4,985	4,061
	무형자산상각비	365	327
	대손상각비	240,669	104,792
	대손상각비환입	(68,438)	(18,856)
	퇴직급여	37,714	29,463
	매출채권처분손실	24,118	3,526
	외화환산손익	31,360	(4,907)
	유형자산처분손익	(97)	(1,825)
	투자부동산처분손익	724	4,376
	파생상품평가손익	27,985	(33,321)
	파생상품거래손익	(20,474)	(11,965)
	확정계약평가손익	(21,911)	60,820
	금융보증비용	103,521	43,091
	금융보증충당부채환입	(65,469)	(35,020)
	하자보수비	12,822	47,160
	하자보수충당부채환입	(6,663)	(10,872)
	기타자산처분이익	(458)	-
	매각예정비유동자산처분이익	(218,592)	-
	금융자산처분이익	(4,243)	(9,128)
	해외사업환산손실상각	162	642
	해외사업환산이익환입	(492)	(6,160)
	기타	5,810	19,742
	소계	197,325	343,842
영업활동으로 인한 자산부채의 변동	매출채권 및 기타채권의 증가	(430,198)	(253,792)
	재고자산의 감소	37,522	125,129
	파생상품거래의 정산	41,481	69,961
	기타유동자산의 증가	(189,411)	(67,388)
	매입채무 및 기타채무의 증가	2,316	207,194
	기타유동부채의 감소	(343,724)	(459,341)
	퇴직급여의 지급	(37,290)	(42,667)
	비유동충당부채의 감소	(29,196)	(25,159)
	기타비유동부채의 증가(감소)	7,181	(717)
	해외사업환산손익의 증가(감소)	3,676	(2,978)
	소 계	(937,643)	(449,758)
영업으로부터 창출된 현금흐름		(327,747)	280,684

(2) 중요한 비현금거래

(단위: 백만원)

구 분	2011년	2010년
사채의 유동성 대체	100,000	511,980
장기차입금의 유동성 대체	72,068	-
건설중인자산의 대체	775	2,268
채권 등의 투자부동산 대체	17,000	15,978
입회금의 유동성 대체	191,546	-

31. 재무위험관리

당사의 재무위험관리는 주로 시장위험, 신용위험, 유동성위험에 대해 전사 각 사업주체가 안정적이고 지속적으로 경영성과를 창출할 수 있도록 지원하고, 동시에 재무구조 개선 및 자금운영의 효율성 제고를 통해 금융원가를 절감함으로써 사업의 원가경쟁력 제고에 기여하는데 그 목적이 있습니다.

또한, 당사는 정기적으로 재무위험관리 정책의 재정비, 재무위험 모니터링 등을 통해재무위험으로부터 발생할 수 있는 영향을 최소화하는데 주력하고 있습니다.

(1) 재무위험요소

1) 시장위험

(가) 외환위험

당사는 국제적으로 영업활동을 영위하고 있어 다양한 통화로부터의 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 보고기간종료일 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 당사의 주요 외화자산 및 부채의 내역은 다음과 같습니다.

(원화단위: 백만원, 외화단위: 천)

2011.12.31	금융자산		금융부채	
	외화금액	원화(환산)금액	외화금액	원화(환산)금액
USD	532,079	613,646	953,921	1,100,157
EUR	13,002	19,426	37,110	55,445
KWD	34,494	142,779	496	2,054
JPY	11,967	177	3,447,078	51,195
SGD	9,163	8,122	269	238

(원화단위: 백만원, 외화단위: 천)

2010.12.31	금융자산		금융부채	
	외화금액	원화(환산)금액	외화금액	원화(환산)금액
USD	428,677	488,220	539,386	614,307
EUR	4,006	6,063	19,032	28,807
JPY	268,112	3,746	943,586	13,183
SGD	2,055	1,816	-	-

(원화단위: 백만원, 외화단위: 천)

2010.1.1	금융자산		금융부채	
	외화금액	원화(환산)금액	외화금액	원화(환산)금액
USD	609,681	711,863	403,370	470,974
EUR	9,540	15,972	4,353	7,287
JPY	697,360	8,806	887,154	11,203
SGD	13,478	11,204	-	-

보고기간종료일 현재 다른 모든 변수가 일정하고 각 외화에 대한 기능통화의 환율이5% 변동시 환율변동이 세전이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	2011.12.31		2010.12.31		2010.1.1	
	5% 상승시	5% 하락시	5% 상승시	5% 하락시	5% 상승시	5% 하락시
USD	(24,326)	24,326	(6,304)	6,304	12,044	(12,044)
EUR	(1,801)	1,801	(1,137)	1,137	434	(434)
KWD	7,036	(7,036)	-	-	-	-
JPY	(2,551)	2,551	(472)	472	(120)	120
SGD	394	(394)	91	(91)	560	(560)

(나) 이자율 위험

당사의 이자율 위험은 주로 변동금리부 차입금에 연관되어 있으며, 이와 관련된 이자비용은 이자율 위험에 노출되어 있습니다. 보고기간종료일 현재 당사의 이자율 변동위험에 노출된 금융부채는 변동금리부 차입금 836,727백만원(전기 : 467,001 백만원)입니다.

보고기간종료일 현재 다른 모든 변수가 일정하고 이자율이 100bp 변동시 변동금리부차입금으로부터 발생하는 이자비용에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	2011.12.31		2010.12.31		2010.1.1	
	100bp 상승시	100bp 하락시	100bp 상승시	100bp 하락시	100bp 상승시	100bp 하락시
이자비용	13,258	(13,258)	1,857	(1,857)	3,747	(3,747)

(다) 가격위험

보고기간종료일 현재 당사는 매도가능지분상품 중 상장지분상품과 관련하여 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 가격변동위험에 노출되어 있습니다. 당사의 경영진은 시장가격의 변동으로 인하여 상장지분상품의 공정가치 또는 미래현금흐름이 변동할 위험을 정기적으로 측정하고 있습니다. 또한, 당사는 지분증권에 대한 투자로 인한 가격위험을 관리하기 위해 포트폴리오 내에서 중요한 투자자산의 관리는 개별적으로 수행하고 있으며, 취득과 처분은 당사의 경영진이 승인하고 있습니다. 당사가 보유하고 있는 상장주식은 공개시장에서 거래되고 있으며, KOSPI 주가지수에 속해 있습니다.

상장주식 관련 주가의 상승이 당사의 당기 세후 포괄이익 및 자본에 미치는 영향은 아래 표와 같습니다. 이 분석은 다른 변수들은 일정하며 당사가 보유하고 있는 상장주식의 주가가 10% 증가한 경우를 분석한 것입니다.

(단위: 백만원)

구분	세후 포괄이익에 대한 영향		자본에 대한 영향	
	2011.12.31	2010.12.31	2011.12.31	2010.12.31
주가	2,370	-	3,126	-

2) 신용위험

신용위험은 당사의 통상적인 거래 및 투자활동에서 발생하며 고객 또는 거래 상대방이 계약조건상 의무사항을 지키지 못하였을 때 발생합니다. 이러한 신용위험을 관리하기 위하여 당사는 주기적으로 고객과 거래 상대방의 재무 상태와 과거경험 및 기타요소들을 고려하여 재무 신용도를 평가하고 있으며 고객과 거래상대방 각각에 대한 신용한도를 설정하고 있습니다.

신용위험은 당사가 보유하고 있는 수취채권 및 확정계약을 포함한 주요 거래처에 대한 신용위험 뿐 아니라 현금성자산, 파생금융상품, 은행 및 금융기관 예치금으로부터 발생하고 있습니다.

신용위험은 당사의 신용정책에 의하여 효율적 신용위험 관리, 신속한 의사결정 지원 및 채권 안전장치 마련을 통한 손실 최소화를 목적으로 관리하고 있습니다. 당사는 당기 중 손상의 징후나 회수기일이 초과된 채권 등에 대하여 보고기간종료일 현재 채무불이행이 예상되는 경우 그 위험을 적절히 평가하여 재무상태표에 반영하고 있습니다.

보고기간종료일 현재 당사의 신용위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
현금성자산(보유현금제외)	1,399,534	1,376,133	1,443,393
매출채권및기타채권	4,667,297	4,433,001	4,274,744
단기금융자산	287,780	264,792	429,259
장기금융자산(*1)	16,795	7,787	20,272
장기매출채권및기타채권	442,290	396,389	340,187
비유동보증부채(*2)	3,550,323	4,054,982	4,138,459

(*1) 지분상품 제외
(*2) 신용위험에 대한 최대 노출 정도는 비유동충당부채 계상대상(PF, 재개발, SOC, 해외 법인등)의 계약상 현금흐름 원금임

3) 유동성위험

유동성위험은 당사가 유동성 부족으로 인해 금융부채에 대한 지급 의무를 이행 못하거나, 정상적인 영업을 위한 자금조달이 불가능한 경우 발생하고 있습니다.

당사는 자금수지계획을 수립함으로써 영업활동, 투자활동, 재무활동에서의 자금수지를 미리 예측하고 있으며, 이를 통해 필요 유동성 규모를 사전에 확보하고 유지하여 향후에 발생할 수 있는 유동성리스크를 사전에 관리하고 있습니다.

보고기간종료일 현재 국내 금융기관과의 신용한도와 관련한 주요 약정사항은 다음과같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	금 융 기 관	2011.12.31		2010.12.31	
		한 도	사 용 액	한 도	사 용 액
매입채무 및 기타지급채무		-	1,651,762	-	1,649,164
장・단기금융부채(*)	한국수출입은행 등	2,401,664	1,733,825	1,580,966	1,121,981

(*) 확정계약부채가 제외된 금액임

당사의 금융부채와 순액결제되는 파생금융부채를 보고기간종료일로부터 계약 만기일까지의 잔여기간에 따라 만기별로 구분한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

2011.12.31	장부금액	계약상 현금흐름	잔존계약만기			
			1년 이하	1년~2년	2년~3년	3년 초과
매입채무및기타채무	1,651,762	1,651,762	1,651,762	-	-	-
장・단기금융부채(*1)	1,733,825	1,896,422	863,966	402,956	615,115	14,385
비유동충당부채(*2)	211,208	3,550,324	2,180,643	696,586	285,755	387,340
합 계	3,596,795	7,098,508	4,696,371	1,099,542	900,870	401,725

(*1) 확정계약부채가 제외된 금액임
(*2) 계약상 현금흐름은 비유동충당부채 계상대상(PF, 재개발, SOC, 해외 법인 등)의 원금임
.

(단위: 백만원)

2010.12.31	장부금액	계약상 현금흐름	잔존계약만기			
			1년 이하	1년~2년	2년~3년	3년 초과
매입채무및기타채무	1,649,164	1,649,164	1,649,164	-	-	-
장・단기금융부채(*1)	1,121,981	1,173,825	748,156	185,019	227,721	12,929
비유동충당부채(*2)	173,432	4,054,982	2,613,708	687,427	592,188	161,659
합 계	2,944,577	6,877,971	5,011,028	872,446	819,909	174,588

(*1) 확정계약부채가 제외된 금액임
(*2) 계약상 현금흐름은 비유동충당부채 계상대상(PF, 재개발, SOC, 해외 법인 등)의 원금임
.

(단위: 백만원)

2010.1.1	장부금액	계약상 현금흐름	잔존계약만기			
			1년 이하	1년~2년	2년~3년	3년 초과
매입채무및기타채무	1,436,595	1,436,595	1,436,595	-	-	-
장・단기금융부채(*1)	1,301,121	1,353,186	633,091	583,708	125,343	11,044
비유동충당부채(*2)	151,659	4,138,459	2,980,844	723,288	433,927	400
합 계	2,889,375	6,928,240	5,050,530	1,306,996	559,270	11,444

(*1) 확정계약부채가 제외된 금액임
(*2) 계약상 현금흐름은 비유동충당부채 계상대상(PF, 재개발, SOC, 해외 법인 등)의 원금임
.

(2) 자본 위험 관리

당사의 자본관리 목적은 계속기업으로서 주주 및 이해당사자들에게 이익을 지속적으로 제공할 수 있는 능력을 보호하고 자본비용을 절감하기 위해 최적 자본구조를 유지하는 것입니다.

당사의 보고기간종료일 현재 부채비율, 순차입금비율은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
부채(A)	6,524,736	6,411,291	6,747,124
자본(B)	3,779,970	3,606,196	3,334,058
예금(C)	1,399,534	1,376,133	1,443,393
차입금(D)	1,543,782	966,012	1,089,195
부채비율(A/B)	173%	178%	202%
순차입금비율((D-C)/B)	4%	-11%	-11%

(3) 공정가치 측정

당사는 공정가치로 측정되는 금융상품에 대하여 공정가치 측정에 사용된 투입변수에따라 다음과 같은 공정가치 서열체계로 분류하고 있습니다.

- '수준 1'은 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 (조정되지 않은) 공시가격을 사용하여 도출되는 공정가치입니다.
- '수준 2'는 직접적 또는 간접적으로 관측가능한, 자산이나 부채에 대한 투입변수를 사용하여 도출되는 공정가치입니다.
- '수준 3'은 자산이나 부채에 대하여 관측가능한 시장정보에 근거하지 않은 투입변수 (관측불가능한 변수)를 사용하는 평가기법으로부터 도출되는 공정가치입니다.

(단위: 백만원)

구 분	2011.12.31			
	수준1	수준2	수준3	합 계
자 산				
매도가능금융자산	31,265	-	-	31,265
파생상품자산	-	232,158	-	232,158
합 계	31,265	232,158	-	263,423
부 채				
파생상품부채	-	201,751	-	201,751
합 계	-	201,751	-	201,751

(단위: 백만원)

구 분	2010.12.31			
	수준1	수준2	수준3	합 계
자 산				
파생상품자산	-	239,822	-	239,822
합 계	-	239,822	-	239,822
부 채				
파생상품부채	-	183,639	-	183,639
합 계	-	183,639	-	183,639

(단위: 백만원)

구 분	2010.1.1			
	수준1	수준2	수준3	합 계
자 산				
파생상품자산	-	406,869	-	406,869
합 계	-	406,869	-	406,869
부 채				
파생상품부채	-	252,138	-	252,138
합 계	-	252,138	-	252,138

활성시장에서 거래되는 금융상품의 공정가치는 보고기간종료일 현재 고시되는 시장가격에 기초하여 산정됩니다. 거래소, 판매자, 중개인, 산업집단, 평가기관 또는 감독기관을 통해 공시가격이 용이하게 그리고 정기적으로 이용가능하고, 그러한 가격이 독립된 당사자 사이에서 정기적으로 발생한 실제 시장거래를 나타낸다면, 이를 활성시장으로 간주합니다. 당사가 보유하고 있는 금융자산의 공시되는 시장가격은 매입호가입니다. 이러한 상품들은 '수준 1'에 포함되며, '수준 1'에 포함된 상품들은 매도가능으로 분류된 상장된 지분상품으로 구성됩니다.

당사는 활성시장에서 거래되지 아니하는 금융상품의 공정가치에 대하여 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 당사는 다양한 평가기법을 활용하고 있으며 보고기간종료일에 현재 시장 상황에 근거하여 가정을 수립하고 있습니다. 이러한 평가기법은 관측가능한 시장정보를 최대한 사용하고 기업특유정보를 최소한으로 사용합니다. 이때, 해당상품의 공정가치 측정에 요구되는 모든 유의적인 투입변수가 관측가능하다면 해당상품은 '수준 2'에 포함됩니다.

만약 하나 이상의 유의적인 투입변수가 관측가능한 시장정보에 기초한 것이 아니라면 해당상품은 '수준 3'에 포함됩니다.

매도가능증권 중 신뢰성 있는 측정모델에 의한 공정가치를 평가할 수 없는 지분증권 중 원가로 측정된 내역은 '주석 10'에 기술되어 있습니다.

32. 한국채택국제회계기준으로의 전환

(1) 한국채택국제회계기준의 적용

당사의 2011년 12월 31일에 종료하는 연차재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성된 최초의 연차재무제표가 될 것입니다. 당사는 '주석 2'에서 설명하는 바에 따라 중간재무제표를 작성하였습니다.

당사의 한국채택국제회계기준으로의 전환일은 2010년 1월 1일이며, 한국채택국제회계기준 채택일은 2011년 1월 1일입니다.

당사의 중간재무제표는 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택'에 따라 작성되었으며, 한국채택국제회계기준의 완전한 소급적용이 아닌 의무적 예외항목과 특정 선택적 면제조항을 적용하였습니다.

당사가 다른 한국채택국제회계기준서에 대한 면제조항으로 선택적으로 적용한 사항은 다음과 같습니다.

1) 사업결합

당사는 기업회계기준서 제1101호에 따라 사업결합의 면제를 적용하였습니다. 이에 따라 2010년 1월 1일(전환일) 전에 발생한 사업결합에 대해 기업회계기준서 제1103호를 소급 적용하지 아니하였습니다.

2) 간주원가로서의 공정가치나 재평가액

당사는 2010년 1월 1일(전환일)의 토지에 대하여 재평가액을 기초로 산정된 공정가치를 간주원가로 사용하였습니다.

3) 종속기업 및 관계기업에 대한 투자

2010년 1월 1일(전환일) 재무제표 상 종속기업, 공동지배기업 및 관계기업에 대한 투자자산에 대하여 과거회계기준에서 계상된 장부가액을 간주원가로 사용하였습니다.

(2) 과거회계기준으로부터 한국채택국제회계기준으로의 전환에 따른 조정

1) 2010년 1월 1일(전환일 현재) 조정내역

(단위: 백만원)

구 분	2010.1.1		
	자산총액	부채총액	자본총액

과거회계기준에 따른 금액	8,946,255	5,647,244	3,299,011
<조정사항>			
할인매출채권 차입거래 분류(*1)	117,178	116,750	428
건설계약 수익인식조정 등(*2)	1,015,539	1,017,111	(1,572)
금융보증계약(*3)	34,021	25,509	8,512
대손충당금 조정(*4)	46,247	-	46,247
종업원급여(*5)	-	9,028	(9,028)
유형자산 손상(*6)	(73,093)	-	(73,093)
퇴직급여부채(*7)	(453)	2,750	(3,203)
조정에 따른 이연법인세 효과(*8)	(4,513)	(71,269)	66,756
조정사항 합계 :	1,134,926	1,099,879	35,047
한국채택국제회계기준에 따른 금액	10,081,181	6,747,123	3,334,058

(*1) 매출채권 할인 거래를 차입거래로 분류
(*2) 공사 진행률에 따른 하자보수비 인식 및 건설형공사 계약에 따른 미청구공사와 초과청구공사 인식
(*3) 금융보증계약에 따른 자산 부채 인식 회계처리
(*4) 대손충당금을 개별 평가방법에 따라 조정
(*5) 연차수당을 가득된 기간에 비용으로 인식
(*6) 공정가치와의 차이에 대해 손상차손 인식
(*7) 보험수리적 평가에 따른 퇴직급여부채의 변동
(*8) 조정사항 등에 따른 법인세 변동 효과 및 이연법인세 비유동 표시

2) 2010년 12월 31일 현재 조정내역

(단위: 백만원)

구 분	2010.12.31		
	자산총액	부채총액	자본총액
과거회계기준에 따른 금액	9,338,223	5,752,438	3,585,785
<조정사항>			
건설계약 수익인식조정 등(*1)	674,846	666,635	8,211
금융보증계약(*2)	46,969	25,511	21,458
대손충당금 조정(*3)	49,761	-	49,761
종업원급여(*4)	-	11,312	(11,312)
유형자산 손상(*5)	(73,093)	-	(73,093)
지분법제거(*6)	(19,219)	-	(19,219)
퇴직급여부채(*7)	-	9,197	(9,197)
조정에 따른 이연법인세 효과(*8)	-	(53,802)	53,802
조정사항 합계 :	679,264	658,853	20,411

한국채택국제회계기준에 따른 금액	10,017,487	6,411,291	3,606,196

(*1) 공사 진행률에 따른 하자보수비 인식 및 건설형공사 계약에 따른 미청구공사와 초과청구공사 인식
(*2) 금융보증계약에 따른 자산 부채 인식 회계처리
(*3) 대손충당금을 개별 평가방법에 따라 조정
(*4) 연차수당을 가득된 기간에 비용으로 인식
(*5) 공정가치와의 차이에 대해 손상 차손 인식
(*6) 기존 지분법으로 회계처리했던 종속회사 및 관계회사 지분에 대해 원가법 적용
(*7) 보험수리적 평가에 따른 퇴직급여부채의 변동
(*8) 조정사항 등에 따른 법인세 변동 효과 및 이연법인세 비유동 표시

3) 2010년 12월 31일 총포괄손익의 조정내역

(단위: 백만원)

구 분	2010년 12월 31일	
	당기순이익	총포괄이익
과거회계기준에 따른 금액	407,270	336,678
<조정사항>		
건설계약 수익인식조정 등(*1)	9,784	9,784
금융보증계약(*2)	12,947	12,947
종업원급여(*3)	(2,284)	(2,284)
지분법제거(*4)	(24,215)	(19,659)
퇴직급여부채(*5)	8,389	(5,993)
기타	(13,130)	3,085
조정에 따른 이연법인세 효과(*6)	(12,161)	(12,858)
조정사항 합계 :	(20,670)	(14,978)
한국채택국제회계기준에 따른 금액	386,600	321,700

(*1) 공사 진행률에 따른 하자보수비 인식
(*2) 금융보증계약에 따른 보증수익 및 관련 비용 인식
(*3) 연차수당을 가득된 기간에 비용으로 인식
(*4) 기존 지분법으로 회계처리했던 종속회사 및 관계회사 지분에 대해 원가법 적용
(*5) 보험수리적 평가에 따른 퇴직급여부채의 변동
(*6) 조정사항 등에 따른 법인세 변동 효과 및 이연법인세 비유동 표시

4) 현금흐름표의 중요한 조정사항

한국채택국제회계기준에 따라 과거 기업회계기준에 따르면 별도 표시되지 않았던 배당금수취, 이자수취, 이자지급 및 법인세지급액을 현금흐름표 상에 별도로 표시하기 위하여 관련 수익(비용) 및 관련 자산(부채)에 대한 현금흐름 내역을 조정하였습니다.

또한, 외화환산금액을 총액으로 표시하고 현금성자산의 환산손익을 차감하는 형식으로 표시하였습니다. 한국채택국제회계기준에 따라 표시한 현금흐름표와 한국채택국제회계기준 이전의 회계기준에 따라 표시한 현금흐름표 사이에 그 밖의 중요한 차이는 없습니다.

내부회계관리제도 검토의견

GS건설 주식회사

외부감사인의 내부회계관리제도 검토보고서는 GS건설 주식회사의 2011년 12월 31일자로 종료되는 회계연도의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 내부회계관리제도를 검토한 결과 주식회사의외부감사에관한법률 제2조의3에 따라 첨부하는 것입니다.

첨부 : 1. 외부감사인의 내부회계관리제도 검토보고서
2. 회사의 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서

외부감사인의 내부회계관리제도 검토보고서

GS건설 주식회사

대표이사 귀하

2012년 3월 14일

우리는 첨부된 GS건설 주식회사의 2011년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도의 운영실태 평가보고서에 대하여 검토를 실시하였습니다. 내부회계관리제도를 설계, 운영하고 그에 대한 운영실태평가보고서를 작성할 책임은 GS건설 주식회사의 경영자에게 있으며, 우리의 책임은 동 보고내용에 대하여 검토를 실시하고 검토결과를 보고하는데 있습니다. 회사의 경영자는 첨부된 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서에서 "내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2011년 12월 31일 현재 회사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도모범규준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단된다"고 기술하고 있습니다.

우리는 내부회계관리제도 검토기준에 따라 검토를 실시하였습니다. 이 기준은 우리가 중요성의 관점에서 경영자가 제시한 내부회계관리제도의 운영실태 평가보고서에 대하여 회계감사보다는 낮은 수준의 확신을 얻을 수 있도록 검토절차를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 검토는 회사의 내부회계관리제도를 이해하고 경영자의 내부회계관리제도의 운영실태보고내용에 대한 질문 및 필요하다고 판단되는 경우제한적 범위 내에서 관련 문서의 확인 등의 절차를 포함하고 있습니다.

회사의 내부회계관리제도는 신뢰할 수 있는 회계정보의 작성 및 공시를 위하여 한국채택국제회계기준에 따라 작성한 재무제표의 신뢰성에 대한 합리적인 확신을 줄 수 있도록 제정한 내부회계관리규정과 이를 관리・운영하는 조직을 의미합니다. 그러나내부회계관리제도는 내부회계관리제도의 본질적인 한계로 인하여 재무제표에 대한 중요한 왜곡표시를 적발하거나 예방하지 못할 수 있습니다. 또한, 내부회계관리제도의 운영실태보고 내용을 기초로 미래기간의 내용을 추정시에는 상황의 변화 혹은 절차나 정책이 준수되지 않음으로써 내부회계관리제도가 부적절하게 되어 미래기간에 대한 평가 및 추정내용이 달라질 위험에 처할 수 있다는 점을 고려하여야 합니다.

경영자의 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서에 대한 우리의 검토결과, 상기 경영자의 운영실태보고 내용이 중요성의 관점에서 내부회계관리제도 모범규준의 규정에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이 발견되지 아니하였습니다.

우리의 검토는 2011년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 대상으로 하였으며 2011년 12월 31일 이후의 내부회계관리제도는 검토하지 않았습니다. 본 검토보고서는 주식회사의 외부감사에관한법률에 근거하여 작성된 것으로서 기타 다른 목적이나 다른 이용자를 위하여는 적절하지 않을 수 있습니다.

삼 일 회 계 법 인
대표이사 안 경 태

내부회계관리제도 운영실태 평가보고서

GS건설주식회사

GS건설 주식회사 이사회 및 감사위원회 귀중

본 내부회계관리자는 2011년 12월 31일 현재 동일자로 종료하는 회계연도에 대한 당사의 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가하였습니다.

내부회계관리제도의 설계 및 운영에 대한 책임은 본 내부회계관리자를 포함한 회사의 경영진에 있습니다. 본 내부회계관리자는 회사의 내부회계관리제도가 신뢰할 수 있는 재무제표의 작성 및 공시를 위하여 재무제표의 왜곡을 초래할 수 있는 오류나 부정행위를 예방하고 적발할 수 있도록 효과적으로 설계 및 운영되고 있는지의 여부에 대하여 평가하였습니다. 본 내부회계관리자는 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가함에 있어 내부회계관리제도모범규준을 평가기준으로 사용하였습니다.

본 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가 결과, 2011년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도모범규준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다

2012년 2월 24일

대 표 이 사 허 명 수

내부회계관리자 김 태 진