목 차

감 사 보 고 서 1
외부감사인의 감사보고서 2
연 결 재 무 제 표 4
연결재무제표에 대한 주석 11

GS건설 주식회사와 그 종속회사

연 결 재 무 제 표 에 대 한

감 사 보 고 서

제 44 기

2012년 01월 01일 부터
2012년 12월 31일 까지

제 43 기

2011년 01월 01일 부터
2011년 12월 31일 까지

삼일회계법인

외부감사인의 감사보고서

GS건설 주식회사
주주 및 이사회 귀중

본 감사인은 첨부된 GS건설 주식회사와 그 종속회사의 2012년 12월 31일과 2011년12월 31일 현재의 연결재무상태표와 동일로 종료되는 양 회계연도의 연결손익계산서, 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표를 감사하였습니다. 이 연결재무제표를 작성할 책임은 회사 경영자에게 있으며 본 감사인의 책임은 동 연결재무제표에 대하여 감사를 실시하고 이를 근거로 이 연결재무제표에 대하여 의견을 표명하는데 있습니다. 다만, 2012년 12월 31일과 2011년 12월 31일 현재 자산총액 1,624,532백만원 및 1,111,697백만원과 동일로 종료되는 양 회계연도의 매출액 344,405백만원 및 224,773백만원인 GS Inima Environment S.A. 와 파르나스호텔 주식회사의 재무제표에 대하여는 타감사인의 감사보고서를 의견표명의 기초로 이용하였습니다.

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

본 감사인의 감사와 타감사인의 감사보고서를 기초로 한 본 감사인의 의견으로는 상기 연결재무제표가 GS건설 주식회사와 그 종속회사의 2012년 12월 31일과 2011년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 양 회계연도의 재무성과 및 현금흐름의 내용을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 적정하게 표시하고 있습니다.

비교표시목적으로 첨부한 2011년 12월 31일 현재의 연결재무상태표는 주석 27에서 설명하는 사항을 제외하고 위의 감사받은 연결재무상태표와 중요성의 관점에서 차이가 없습니다.

서울특별시 용산구 한강로 2가 191번지
삼 일 회 계 법 인
대 표 이 사 안 경 태

2013년 3월 14일

이 감사보고서는 감사보고서일 (2013년 3월 14일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 회사의 연결재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

연 결 재 무 제 표

연 결 재 무 상 태 표

제 44 기말 : 2012년 12월 31일 현재

제 43 기말 : 2011년 12월 31일 현재

GS건설 주식회사와 그 종속회사 (단위 : 원)

과 목	주석	제44기말		제43기말	
자 산					
Ⅰ. 유동자산			7,555,281,917,764		7,782,408,373,097
1. 현금및현금성자산	9	1,417,756,357,849		1,487,894,859,776	
2. 매출채권및기타채권	6,7,9	4,502,123,437,038		4,626,771,400,817	
3. 재고자산	8	535,685,678,580		494,798,614,588	
4. 단기금융자산	5,9,11	318,922,860,287		292,223,164,261	
5. 기타유동자산	8	780,793,584,010		880,720,333,655	
Ⅱ. 비유동자산			3,914,245,244,771		3,481,168,003,332
1. 유형자산	13	2,253,948,387,036		2,195,262,529,843	
2. 무형자산	14	190,309,874,300		53,711,819,496	
3. 투자부동산	15	298,980,491,077		343,314,360,194	
4. 관계회사지분증권	12	77,757,392,907		64,129,136,570	
5. 장기매출채권및기타채권	6,9	503,842,577,840		448,279,445,438	
6. 장기금융자산	5,9,10	365,621,047,945		210,826,668,912	
7. 이연법인세자산	27	223,785,473,666		165,644,042,879	
자 산 총 계			11,469,527,162,535		11,263,576,376,429
부 채					
Ⅰ. 유동부채			5,080,648,153,355		5,346,016,947,135
1. 매입채무및기타채무	9,16	1,412,252,544,051		1,734,421,614,390	
2. 단기금융부채	9,11,17	1,225,250,609,860		999,435,117,515	
3. 법인세부채	27	14,264,726,660		146,511,431,344	
4. 기타유동부채	9,16	2,428,880,272,784		2,465,648,783,886	
Ⅱ. 비유동부채			2,391,298,283,653		1,959,521,786,467
1. 장기금융부채	9,11,17	1,486,994,398,341		977,781,297,372	
2. 퇴직급여부채	18	86,170,127,672		93,720,791,191	
3. 비유동충당부채	9,19	322,344,866,887		372,864,370,238	
4. 이연법인세부채	27	189,803,788,258		165,032,274,256	
5. 기타비유동부채	16	305,985,102,495		350,123,053,410	
부 채 총 계			7,471,946,437,008		7,305,538,733,602
자 본					
Ⅰ. 지배주주지분			3,701,358,938,607		3,735,068,599,533
1. 자본금	1,21	255,000,000,000		255,000,000,000	
2. 자본잉여금	21	159,012,656,312		159,933,622,758	
3. 기타자본	21	(145,408,649,854)		(82,059,874,119)	
4. 기타포괄손익누계액	21	(38,290,499,238)		(17,392,285,197)	
5. 이익잉여금	22	3,471,045,431,387		3,419,587,136,091	
Ⅱ. 비지배주주지분			296,221,786,920		222,969,043,294
자 본 총 계			3,997,580,725,527		3,958,037,642,827
부채와 자본총계			11,469,527,162,535		11,263,576,376,429

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 손 익 계 산 서

제 44 기 : 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

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

GS건설 주식회사와 그 종속회사 (단위 : 원)

과 목	주석	제44기	제43기
Ⅰ. 매출액	4	9,289,550,356,489	9,052,234,347,543
1. 공사매출	7	8,737,141,611,143	8,565,644,396,301
2. 분양매출		189,372,004,524	106,892,388,253
3. 기타매출		363,036,740,822	379,697,562,989
Ⅱ. 매출원가	28	8,573,361,856,618	8,012,812,824,272
1. 공사매출원가		8,038,113,351,383	7,483,753,902,685
2. 분양매출원가		218,276,029,173	173,349,062,270
3. 기타매출원가		316,972,476,062	355,709,859,317
Ⅲ. 매출총이익		716,188,499,871	1,039,421,523,271
Ⅳ. 판매비와관리비	24,28	555,804,248,510	608,416,812,158
Ⅴ. 영업이익	4	160,384,251,361	431,004,711,113
Ⅵ. 기타수익	25	383,924,566,536	536,381,425,239
Ⅶ. 기타비용	25	446,239,613,225	369,308,529,736
Ⅷ. 관계기업지분증권손익	4,12	(2,883,900,413)	14,639,770,005
1. 지분법이익		3,716,662,043	15,124,102,814
2. 지분법손실		6,600,562,456	484,332,809
Ⅸ. 금융수익	4,26	227,785,056,033	207,907,612,984
Ⅹ. 금융원가	4,26	153,142,643,215	256,988,463,928
Ⅺ. 법인세비용차감전 순이익	4	169,827,717,077	563,636,525,677
Ⅻ. 법인세 비용	27	61,446,921,826	136,224,128,512
ⅩⅢ. 당기순이익		108,380,795,251	427,412,397,165
1. 지배지분당기순이익		102,123,282,575	423,676,712,843
2. 비지배지분당기순이익		6,257,512,676	3,735,684,322
ⅩⅣ. 지배기업의 소유주지분에 대한 주당이익			
기본(희석)주당순이익	23	2,063	8,563

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 44 기 : 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

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

GS건설 주식회사와 그 종속회사 (단위 : 원)

과 목	주석	제44기	제43기
I. 당기순이익		108,380,795,251	427,412,397,165
II. 기타포괄손익		(19,270,266,822)	(194,091,585,453)
1. 매도가능금융자산평가이익	21	(19,404,514,494)	(161,412,177,677)
2. 매도가능금융자산평가손실	21	1,688,475,887	(496,925,578)
3. 지분법자본변동	12	(682,324,343)	624,546,937
4. 부의지분법자본변동	12	(73,663,228)	(254,738,120)
5. 해외사업환산손익	21	(16,357,120,840)	(3,291,203,621)
6. 파생상품평가이익	11,21	2,587,612,913	2,166,708,479
7. 파생상품평가손실	11,21	8,462,480,439	82,343,492
8. 보험수리적손익	18	4,508,786,844	(31,510,139,365)
III. 당기총포괄손익		89,110,528,429	233,320,811,712
1. 지배기업의 소유주지분		85,524,149,654	230,490,030,025
2. 비지배지분		3,586,378,775	2,830,781,687

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 자 본 변 동 표

제 44 기 : 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

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

GS건설 주식회사와 그 종속회사 (단위 : 원)

과 목	지배기업 소유주 귀속분						비지배지분	자본 총계
	자본금	자본잉여금	기타자본	기타포괄손익누계액	이익잉여금	합계		
Ⅰ. 2011.1.1	255,000,000,000	161,132,826,306	(83,502,547,119)	145,071,477,172	3,072,246,194,086	3,549,947,950,445	221,407,508,995	3,771,355,459,440
Ⅱ. 총포괄이익								
1. 당기순이익	-	-	-	-	423,676,712,843	423,676,712,843	3,735,684,322	427,412,397,165
2. 매도가능금융자산평가이익	-	-	-	(161,352,944,476)	-	(161,352,944,476)	(59,233,201)	(161,412,177,677)
3. 매도가능금융자산평가손실	-	-	-	(462,708,718)	-	(462,708,718)	(34,216,860)	(496,925,578)
4. 지분법자본변동	-	-	-	624,546,937	-	624,546,937	-	624,546,937
5. 부의지분법자본변동	-	-	-	(172,089,966)	-	(172,089,966)	(82,648,154)	(254,738,120)
6. 해외사업환산손익	-	-	-	(3,283,070,842)	-	(3,283,070,842)	(8,132,779)	(3,291,203,621)
7. 파생상품평가이익	-	-	-	2,166,708,479	-	2,166,708,479	-	2,166,708,479
8. 파생상품평가손실	-	-	-	15,796,217	-	15,796,217	66,547,275	82,343,492
9. 보험수리적손익	-	-	-	-	(30,722,920,449)	(30,722,920,449)	(787,218,916)	(31,510,139,365)
총포괄이익 소계	-	-	-	(162,463,762,369)	392,953,792,394	230,490,030,025	2,830,781,687	233,320,811,712
Ⅲ. 자본에 직접반영된 소유주와의거래								
1. 자기주식	-	(1,199,203,548)	1,442,673,000	-	-	243,469,452	-	243,469,452
2. 연차배당	-	-	-	-	(49,478,849,000)	(49,478,849,000)	(1,235,986,430)	(50,714,835,430)
3. 연결실체의 변동	-	-	-	-	3,662,431,747	3,662,431,747	-	3,662,431,747
4. 기타	-	-	-	-	203,566,864	203,566,864	(33,260,958)	170,305,906
자본에 직접 반영된 소유주와의거래 소계	-	(1,199,203,548)	1,442,673,000	-	(45,612,850,389)	(45,369,380,937)	(1,269,247,388)	(46,638,628,325)
Ⅳ. 2011.12.31	255,000,000,000	159,933,622,758	(82,059,874,119)	(17,392,285,197)	3,419,587,136,091	3,735,068,599,533	222,969,043,294	3,958,037,642,827
Ⅰ. 2012.1.1	255,000,000,000	159,933,622,758	(82,059,874,119)	(17,392,285,197)	3,419,587,136,091	3,735,068,599,533	222,969,043,294	3,958,037,642,827
Ⅱ. 총포괄이익								
1. 당기순이익	-	-	-	-	102,123,282,575	102,123,282,575	6,257,512,676	108,380,795,251
2. 매도가능금융자산평가이익	-	-	-	(19,404,514,494)	-	(19,404,514,494)	-	(19,404,514,494)
3. 매도가능금융자산평가손실	-	-	-	1,684,115,928	-	1,684,115,928	4,359,959	1,688,475,887
4. 지분법자본변동	-	-	-	(682,324,343)	-	(682,324,343)	-	(682,324,343)
5. 부의지분법자본변동	-	-	-	(49,763,665)	-	(49,763,665)	(23,899,563)	(73,663,228)
6. 해외사업환산손익	-	-	-	(15,020,407,819)	-	(15,020,407,819)	(1,336,713,021)	(16,357,120,840)
7. 파생상품평가이익	-	-	-	2,587,612,913	-	2,587,612,913	-	2,587,612,913
8. 파생상품평가손실	-	-	-	9,987,067,439	-	9,987,067,439	(1,524,587,000)	8,462,480,439
9. 보험수리적손익	-	-	-	-	4,299,081,120	4,299,081,120	209,705,724	4,508,786,844
총포괄이익 소계	-	-	-	(20,898,214,041)	106,422,363,695	85,524,149,654	3,586,378,775	89,110,528,429
Ⅲ. 자본에 직접반영된 소유주와의거래								
1. 자기주식	-	(935,609,264)	6,327,127,000	-	-	5,391,517,736	-	5,391,517,736
2. 연차배당	-	-	-	-	(49,478,849,000)	(49,478,849,000)	(559,994,777)	(50,038,843,777)
3. 연결실체의 변동	-	-	(69,675,902,735)	-	-	(69,675,902,735)	68,230,248,593	(1,445,654,142)
4. 비지배주주지분의 변동	-	14,642,818	-	-	-	14,642,818	12,671,788	27,314,606
5. 기타	-	-	-	-	(5,485,219,399)	(5,485,219,399)	1,983,439,247	(3,501,780,152)
자본에 직접 반영된 소유주와의거래 소계	-	(920,966,446)	(63,348,775,735)	-	(54,964,068,399)	(119,233,810,580)	69,666,364,851	(49,567,445,729)
Ⅳ. 2012.12.31	255,000,000,000	159,012,656,312	(145,408,649,854)	(38,290,499,238)	3,471,045,431,387	3,701,358,938,607	296,221,786,920	3,997,580,725,527

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 현 금 흐 름 표

제 44 기 : 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

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

GS건설 주식회사와 그 종속회사 (단위 : 원)

과 목	주석	제44기		제43기	
Ⅰ. 영업활동으로 인한 현금흐름			(328,170,424,054)		(481,705,192,458)
1. 영업으로부터 창출된 현금흐름	30	(116,697,666,488)		(265,769,538,672)	
2. 이자의 수취		73,826,877,177		49,408,150,881	
3. 이자의 지급		(69,953,599,591)		(42,936,483,501)	
4. 배당금수입		994,445,504		1,181,068,535	
5. 법인세부담액		(216,340,480,656)		(223,588,389,701)	
Ⅱ. 투자활동으로 인한 현금흐름			(295,409,893,699)		107,592,172,778
1. 투자활동으로 인한 현금유입액		809,160,985,452		664,983,243,472	
(1) 기타채권의 감소		448,562,549,731		233,446,718,735	
(2) 단기금융자산의 감소		184,312,808,323		15,351,901,943	
(3) 장기기타채권의 감소		106,263,558,736		203,797,100,569	
(4) 장기금융자산의 감소		47,602,112,576		21,018,509,638	
(5) 관계회사지분증권의 처분		-		69,106,990	
(6) 유형자산의 처분		581,383,619		11,145,348,743	
(7) 무형자산의 처분		104,648,035		363,739,185	
(8) 투자부동산의 처분		21,733,924,432		15,846,817,669	
(9) 매각예정비유동자산의 처분		-		163,944,000,000	
2. 투자활동으로 인한 현금유출액		(1,104,570,879,151)		(557,391,070,694)	
(1) 기타채권의 증가		410,628,395,112		206,116,268,994	
(2) 단기금융자산의 증가		74,364,854,789		27,841,407,000	
(3) 장기기타채권의 증가		269,821,079,566		236,242,132,428	
(4) 장기금융자산의 증가		74,449,112,372		18,128,137,628	
(5) 연결범위변동으로 인한 현금유출		205,354,112,166		8,712,743,181	
(6) 유형자산의 취득		63,918,270,916		51,244,886,347	
(7) 무형자산의 취득		6,035,054,230		2,543,212,800	
(8) 투자부동산의 취득		-		6,562,282,316	
Ⅲ. 재무활동으로 인한 현금흐름			540,522,998,560		363,673,063,358
1. 재무활동으로 인한 현금유입액		1,977,503,101,557		1,767,928,730,096	
(1) 단기금융부채의 증가		1,050,568,820,519		990,794,525,895	
(2) 장기금융부채의 증가		904,718,587,191		739,812,217,273	
(3) 기타비유동부채의 증가		12,032,474,000		37,321,986,928	
(4) 자기주식의 처분		5,092,813,987		-	
(5) 비지배지분의 증감		5,090,405,860		-	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액		(1,436,980,102,997)		(1,404,255,666,738)	
(1) 단기금융부채의 감소		1,310,693,810,660		1,273,595,975,435	
(2) 기타유동부채의 감소		16,426,800,000		-	
(3) 장기금융부채의 감소		45,061,935,259		20,506,000,000	
(4) 기타비유동부채의 감소		14,718,211,336		59,441,397,481	
(5) 배당금의 지급		50,079,345,742		50,712,293,822	
Ⅳ. 환율변동으로 인한 차이			12,918,817,266		4,799,887,675
Ⅴ. 현금및현금성자산의 감소 (Ⅰ+Ⅱ+Ⅲ+Ⅳ)			(70,138,501,927)		(5,640,068,647)
Ⅵ. 기초 현금및현금성자산			1,487,894,859,776		1,493,534,928,423
Ⅶ. 기말 현금및현금성자산(Ⅴ+Ⅵ)			1,417,756,357,849		1,487,894,859,776

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연결재무제표에 대한 주석

제 44 기 : 2012년 12월 31일 현재

제 43 기 : 2011년 12월 31일 현재

GS건설 주식회사와 그 종속회사

1. 일반사항

기업회계기준서 제1027호 "연결재무제표와 별도재무제표"에 의한 지배회사인 GS건설주식회사(이하 "당사" 또는 "지배회사")와 파르나스호텔주식회사 등 종속회사(이하 지배기업과 그 종속기업을 일괄하여 "연결회사")의 일반사항은 다음과 같습니다.

(1) 지배회사의 현황

당사는 1969년 12월 19일에 설립되어 토목과 건축, 주택신축판매, 보수유지관리, 해외 종합건설업, 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, 연결회사는 2005년 4월 4일 공정거래위원회의 상호출자제한기업집단 등의 지정에 따라 GS그룹의 계열에 포함되었습니다.

2012년 12월 31일 현재 당사는 UAE, 오만, 캐나다, 중국, 싱가포르 등에 다수의 해외지사와 건설현장을 두고 있습니다.

당사의 2012년 12월 31일 현재 납입자본금은 255,000백만원입니다.

(2) 종속회사의 현황

2012년 12월 31일 현재 지배회사의 연결대상 종속회사의 현황은 다음과 같습니다.

회사명	소재지	업종	결산일	투자비율(%)
파르나스호텔(주)(*1)	한국	관광호텔업	12월31일	67.56
(주)이지빌	한국	부가통신업	12월31일	83.00
자이서비스(주)	한국	건설용역업	12월31일	100.00
지에스텍(주)	한국	건설용역업	12월31일	100.00
지엘에스서비스(주)	한국	서비스업	12월31일	100.00
지씨에스플러스(주)	한국	서비스업	12월31일	100.00
비에스엠(주)	한국	임가공업	12월31일	100.00
지에스 오엔엠(주)	한국	서비스업	12월31일	100.00
상락푸드(주)	한국	급식위탁경영	12월31일	98.46

GS E&C Nanjing Co.,Ltd.	중국	건설업	12월31일	100.00
GS Nha Be Development One-member LLC	베트남	건설업	12월31일	100.00
GS Saigon Development One-member LLC	베트남	건설업	12월31일	100.00
GS E&C India Private Ltd.	인도	건설용역업	3월 31일	100.00
GS(Cambodia) Development Co.,Ltd.	캄보디아	건설업	12월31일	100.00
GS Construction Arabia Co.,Ltd.	사우디	건설업	12월31일	98.00
GS Saudi Co., Ltd.	사우디	건설업	12월31일	75.00
GS E&C Poland SP.ZO.O	폴란드	건설업	12월31일	100.00
GS E&C Construction Canada Ltd.	캐나다	건설업	12월31일	100.00
GS E&C Panama S.A.	파나마	임대업	12월31일	100.00
GS Inima Environment S.A.(*2)	스페인	건설업	12월31일	79.62

(*1) 당기 중 신규로 종속회사를 취득하였으며, 동 회사가 보유하고 있는 종속회사 현황은 다음과 같습니다.

회사명	소재지	업종	결산일	투자비율(%)
(주)피앤에쓰	한국	위탁관리운영	12월31일	100.00

(*2) 당기 중 신규로 취득하였으며, 회사명을 OHL MEDIO AMBIENTE, INIMA, S.A.에서 GS Inima Environment S.A.로 변경하였습니다. 동 회사가 보유하고 있는 종속회사 현황은 다음과 같습니다.

회사명	소재지	업종	결산일	투자비율(%)
Aguas de Ensenada, S.A. de C.V.	멕시코	건설업	12월31일	100.0
Ambient Servicos Ambientais de Ribeirao Preto, S.A.	브라질	건설업	12월31일	100.0
Aquaria Water LLC	미국	건설업	12월31일	87.5
Araucaria Saneamento, S.A.	브라질	건설업	12월31일	51.0
Desalinizadora Arica Ltda.	칠레	건설용역업	12월31일	100.0
GS Inima Chile, S.A.(*)	칠레	건설용역업	12월31일	100.0
GS Inima Mexico, S.A. de C.V.(*)	멕시코	건설업	12월31일	100.0
GS Inima USA Construction Corporation(*)	미국	건설업	12월31일	100.0
GS Inima USA Corporation(*)	미국	건설업	12월31일	100.0
GS Inima Brasil Ltda.(*)	브라질	건설업	12월31일	100.0
Promoaqua Desalacion de los Cabos, S.A. de C.V.	멕시코	건설업	12월31일	98.0
Saneamento do Vale do Pariba, S.A.	브라질	건설업	12월31일	50.1
Servicos de Saneamento de Mogi Mirim, S.A.	브라질	건설업	12월31일	57.0
Tecnicas y Gestion Medioambiental, S.A.	스페인	건설업	12월31일	100.0
Tractament Metropolita de Fangs, S.L.	스페인	건설업	12월31일	50.4
CASINIMA - Empreitada Ponte da Baia, A.C.E.	포르투칼	건설업	12월31일	50.0
Hialeah Water, LLP	미국	건설업	9월30일	50.0

(*) 회사명을 OHL Medio Ambiente, Inima Chile Ltda.에서 GS Inima Chile, S.A.로, OHL

Medio Ambiente Inima Mexico, S.A. de C.V.에서 GS Inima Mexico, S.A. de C.V.로, Inima USA Construction Corporation에서 GS Inima USA Construction Corporation으로, Inima USA Corporation에서 GS Inima USA Corporation으로, OHL Medio Ambiente Inima Brasil Ltda.에서 GS Inima Brasil Ltda.로 변경하였습니다.
(3) 종속기업 관련 재무정보 요약

연결대상 종속기업의 요약 재무상태표와 요약 손익계산서는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

당 기	자산	부채	매출액	당기순손익
파르나스호텔(주)(*)	1,121,484	425,973	216,755	20,320
(주)이지빌	30,519	10,740	71,130	(54)
자이서비스(주)	3,277	2,506	17,022	93
지에스텍(주)	978	838	5,342	5
지엘에스서비스(주)	657	246	4,151	8
지씨에스플러스(주)	9,713	5,294	41,118	983
비에스엠(주)	1,421	845	8,928	(124)
지에스 오엔엠(주)	3,998	2,200	23,045	603
상락푸드(주)	5,861	3,630	25,757	72
GS E&C Nanjing Co.,Ltd.	102,830	74,458	144,333	14,094
GS Nha Be Development One-member LLC	97,916	71,414	-	(480)
GS Saigon Development One-member LLC	219,445	199,234	73,936	9,606
GS E&C India Private Ltd.	5,445	4,216	10,370	643
GS(Cambodia) Development Co.,Ltd.	1,424	52	-	(11)
GS Construction Arabia Co.,Ltd.	78,334	112,043	124,681	(37,987)
GS Saudi Co., Ltd.	1,636	971	2,051	147
GS E&C Poland SP.ZO.O	523	474	-	12
GS E&C Construction Canada Ltd.	33,023	36,059	52,744	(1,877)
GS E&C Panama S.A.	1,176	193	219	(111)
GS Inima Environment S.A.(*)	503,048	271,079	127,650	3,086

(*) 종속회사를 포함한 연결 재무정보입니다.

(단위:백만원)

전 기	자산	부채	매출액	당기순손익
파르나스호텔(주)	1,111,697	435,366	224,773	11,508
(주)이지빌	32,338	12,510	75,604	118
자이서비스(주)	2,948	2,270	21,121	65
지에스텍(주)	892	675	5,398	64
지엘에스서비스(주)	550	138	3,171	5
지씨에스플러스(주)	8,910	5,249	40,731	595
비에스엠(주)	1,901	1,119	9,526	526

지에스 오엔엠(주)	3,358	2,014	26,502	440
상락푸드(주)	7,204	5,045	36,141	823
GS E&C Nanjing	86,538	63,673	85,684	7,444
GS Nha Be Development One-member LLC	96,132	67,392	-	(2,835)
GS Saigon Development One-member LLC	230,943	218,415	11,283	(10,699)
GS E&C India Private Ltd.	4,331	3,114	11,006	547
GS(Cambodia) Development Co.,Ltd.	1,552	64	-	14,292
GS Construction Arabia Co.,Ltd.	59,510	56,778	163,475	582
GS Saudi Co., Ltd.	1,176	590	753	(186)
GS E&C Poland SP.ZO.O	551	516	-	8
GS E&C Construction Canada Ltd.	32,234	33,540	58,139	(1,301)
GS E&C Panama S.A.	1,362	190	197	(101)

2. 중요한 회계정책

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

(1) 연결재무제표 작성기준

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

연결회사의 연결재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

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 있습니다.

연결회사가 채택한 제·개정 기준서는 다음과 같습니다.

연결회사는 당기 중 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시'의 개정에 따라 매출액에서 매출원가 및 판매비와 관리비를 차감하여 영업손익을 산정하는 것으로 회계정책을 변경하였습니다.

연결회사는 개정된 기준에 따라 영업손익의 산정방법을 소급하여 적용하였으며, 비교표시된 연결손익계산서는 이러한 소급적용에 따른 변경사항을 반영하여 재작성되었습니다. 이러한 회계정책 변경으로 인하여 개정 전 기준에 따라 영업이익으로 분류되었던 유형자산처분손익, 매도가능금융자산처분손익 등이 포함된 당기의 기타수익 383,925백만원 및 기타비용 446,240백만원과 전기의 기타수익 536,381백만원 및 기타비용 369,308백만원이 영업손익에서 제외되었습니다. 이로 인하여 당기 및 전기의 영업이익은 개정 전 기준과 비교하여 각각 62,315백만원 증가 및 167,073백만원 감소하였으나, 당기 및 전기의 당기순이익 및 주당순이익에는 영향이 없습니다.

제정・공표되었으나 2012년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 아니하였고, 연결회사가 조기 적용하지 아니한 제・개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

-기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정
기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시'는 기타포괄손익에 표시되는 항목을 미래에 당기손익으로 재분류 되는지 여부에 따라 두 가지 그룹으로 나누어 표시하는 것으로 개정되었습니다. 동 개정 내용은 2012년 7월 1일 이후 개시되는 회계연도부터 적용될 예정입니다. 연결회사는 상기의 개정 기준서의 적용에 따른 연결재무제표에 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 1일 이후 개시되는 회계연도부터 적용될 예정입니다. 연결회사는 상기의 개정 기준서의 적용에 따른 연결재무제표에 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 1일 이후 개시되는 회계연도부터 적용될 예정입니다. 연결회사는 상기의 개정 기준서의 적용에 따른 연결재무제표에 대한 영향을 파악 중입니다.

-기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'의 제정
기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'는 기업이 지배기업의 연결재무제표에 포함되어야 하는지를 결정하는 요소가 되는 지배력의 개념을 구체적으로 설명합니다. 투자자는 피투자자에 대한 관여로 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고 피투자자에 대하여 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미치는 능력이 있을 때 피투자자를 지배하게 됩니다. 동 기준서는 지배력을 결정하는 것이 어려운 경우에 적용할 수 있는 추가적인 지침을 제공하고 있습니다. 상기 기준서는 2013년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정이며, 연결회사는 동 기준서의 영향을 파악 중입니다.

-기업회계기준서 제1111호 '공동약정'의 제정
기업회계기준서 제1111호 '공동약정'은 약정의 법률적 형식보다는 약정의 당사자가 가지는 권리와 의무에 초점을 맞추어 공동약정의 실질을 반영할 수 있도록 제정되었습니다. 공동약정은 공동영업과 공동기업으로 분류됩니다. 공동영업은 자산과 부채에 대한 권리와 의무를 공동영업자가 보유하는 것으로 자산과 부채, 수익과 비용을 직접 회계처리합니다. 공동기업은 공동기업참여자가 약정의 순자산에 대한 권리를 가지며, 지분법으로 회계처리합니다. 동 기준서는 2013년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정이며, 연결회사는 동 기준서의 영향을 파악 중입니다.

-기업회계기준서 제1112호 '타 기업에 대한 지분의 공시'의 제정
기업회계기준서 제1112호 '타기업에 대한 지분의 공시'는 종속기업, 공동약정, 관계기업, 연결구조화기업 및 비연결구조화기업을 포함하는 타기업에 대한 모든 형태의 지분에 요구되는 공시사항을 제공합니다. 동 기준서는 2013년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정이며, 연결회사는 동 기준서의 영향을 파악 중입니다.

(2) 연결

연결회사는 기업회계기준서 제1027호 '연결재무제표와 별도재무제표'에 따라 연결재무제표를 작성하고 있습니다.

1) 종속기업

종속기업은 연결회사가 재무 및 영업 정책을 결정할 수 있는 능력이 있는 모든 기업이며, 일반적으로는 과반수 의결권을 보유하고 있는 경우가 해당됩니다. 보고기간말현재 행사 또는 전환가능한 잠재적 의결권의 존재 여부 및 그 영향은 연결회사가 다른 기업을 지배하고 있는지의 여부를 평가하는데 고려됩니다. 또한, 연결회사는 의결권이 50%이하인 경우에도 사실상의 지배력에 따라 재무 및 영업정책을 결정할 수 있는 능력이 존재하는지를 평가합니다.

종속기업은 연결회사가 지배하게 되는 시점부터 연결에 포함되며, 지배력을 상실하는 시점부터 연결에서 제외됩니다.

연결회사의 사업결합은 취득법으로 회계처리 됩니다. 이전대가는 취득과 관련하여 취득일에 제공한 자산, 발행한 지분증권, 인수하거나 발생시킨 부채의 공정가치의 합으로 측정하고 있습니다. 이전대가는 조건부 대가 지급 약정으로부터 발생하는 자산 및 부채의 공정가치를 포함하고 있습니다. 사업결합으로 취득한 식별가능자산·부채및 우발부채는 취득일의 공정가치로 최초 측정하고 있습니다. 연결회사는 청산시 순자산의 비례적 몫을 제공하는 비지배지분을 사업결합 건별로 판단하여 피취득자의 순자산 중 비례적지분 또는 공정가치로 측정합니다. 그밖의 비지배지분은 다른 기준서의 요구사항이 없다면 공정가치로 측정합니다. 취득관련원가는 발생 시 당기비용으로 인식됩니다.

사업결합이 단계적으로 발생한 경우 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분은 취득일에 공정가치로 재측정되며 변동분은 당기손익으로 인식됩니다.

연결회사가 지불할 조건부대가는 취득일에 공정가치로 인식됩니다. 자산 또는 부채로 계상된 조건부대가의 후속적인 공정가치의 변동은 기준서 제 1039호에 따라 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식됩니다. 자본으로 분류되는 조건부대가는 재측정되지 않으며, 후속적으로 정산될 때 자본내에서 회계처리 됩니다.

이전대가, 피취득자에 대한 비지배지분의 금액과 취득자가 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분의 취득일의 공정가치 합계액이 취득한 식별가능한 순자산을 초과하는 금액은 영업권으로 인식합니다. 또한, 이전대가 등이 취득한 종속기업 순자산의 공정가액보다 작다면, 그 차액은 당기손익으로 인식합니다.

연결회사 내의 기업간에 발생하는 거래와 잔액, 미실현손익은 제거됩니다. 미실현손실은 이전된 자산의 손상 여부를 우선 고려하고 제거됩니다. 종속기업의 회계정책은 연결회사에서

채택한 회계정책을 일관성있게 적용하기 위해 차이가 나는 경우 수정되었습니다.

2) 지배력의 변동이 없는 종속기업에 대한 소유지분의 변동

지배력의 상실을 발생시키지 않는 비지배지분과의 거래는 자본거래, 즉 소유주로서의 자격을 행사하는 소유주와의 거래로 회계처리하고 있습니다. 지불한 대가의 공정가치와 종속기업의 순자산의 장부금액 중 취득한 지분 해당액과의 차이는 자본에 계상됩니다. 비지배지분에 대한 처분에서 발생하는 손익 또한 자본에 반영됩니다.

3) 종속기업의 처분

연결회사가 지배력을 상실하는 경우 해당기업에 대해 계속 보유하게 되는 지분은 동 시점에 공정가치로 재측정되며, 관련 차액은 당기손익으로 인식됩니다. 이러한 공정가치는 해당 지분이 후속적으로 관계기업, 공동지배기업 또는 금융자산이 되는 경우의 최초 인식시 장부금액이 됩니다. 또한, 해당 기업에 대하여 이전에 계상하고 있던 기타포괄손익의 금액은 연결회사가 관련 자산과 부채를 직접 처분하였을 경우와 동일하게 회계처리하고 있습니다. 따라서, 과거에 인식되었던 기타포괄손익 항목은 당기손익으로 재분류됩니다.

4) 관계기업

관계기업은 연결회사가 유의적 영향력을 행사할 수는 있으나 지배력은 없는 모든 기업으로, 일반적으로 회사가 의결권 있는 주식의 20% 내지 50%를 소유하고 있는 피투자 기업입니다. 관계기업 투자지분은 최초에 취득원가로 인식하며 지분법을 적용하여 회계처리합니다. 연결회사의 관계기업 투자금액은 취득시 식별된 영업권을 포함하며, 손상차손누계액 차감 후 금액으로 표시됩니다.

관계기업에 대한 투자자의 소유지분이 감소하지만 투자가 관계기업의 정의를 충족하는 경우, 투자자는 이전에 기타포괄손익으로 인식한 손익 중 비례적 금액만을 당기손익으로 재분류합니다.

관계기업 지분의 취득 이후 발생하는 관계기업의 손익에 대한 연결회사의 지분에 해당하는 금액은 당기손익으로 인식하고, 관계기업의 기타포괄손익 변동액 중 연결회사의 지분에 해당하는 금액은 기타포괄손익에 인식합니다. 취득 후 누적변동액은 투자금액의 장부금액에서 조정합니다. 관계기업의 손실에 대한 연결회사의 지분이 기타 무담보 채권을 포함한 관계기업 투자금액과 동일하거나 이를 초과하게 되면 연결회사는 관계기업을 위해 대납하였거나 의무를 부담하게 된 경우를 제외하고는 더 이상의 손실을 인식하지 않습니다.

연결회사는 매보고기간마다 관계기업 투자에 대한 객관적인 손상의 징후가 있는지를결정하여야 합니다. 만약 객관적인 손상의 징후가 있다면 연결회사는 관계기업 투자의 회수가능액과 장부금액과의 차이를 손상차손으로 인식합니다. 동 손상차손 금액은 손익계산서 상 '관계기업에 대한 손상차손'으로 하여 별도로 표시됩니다.

연결회사와 관계기업 간의 거래에서 발생한 미실현이익은 연결회사의 관계기업에 대한 지분에 해당하는 부분을 제거하고 있습니다. 미실현손실도 그 거래가 이전된 자산이 손상되었다는 증거를 제시하지 않는 경우 동일하게 제거하고 있습니다. 관계기업의 회계정책은 연결회사의 회계정책과의 일관성을 위해 필요한 경우 변경하여 적용하고 있습니다. 연결회사의 지

분율이 감소하였으나 유의적 영향력이 계속 유지되는 경우의 지분감소액은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(3) 부문별 보고

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

(4) 외화환산

1) 기능통화와 표시통화

연결회사는 연결회사 내 개별기업의 재무제표에 포함되는 항목들을 각각의 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 지배기업의 기능통화와 표시통화는 대한민국 원화이며, 연결재무제표는 대한민국 원화로 표시하고 있습니다.

2) 외화거래와 보고기간말의 외화환산

외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 환산하고 있습니다. 외화거래의 결제나 화폐성 외화 자산・부채의 환산에서 발생하는 외환차이는 당기손익으로 인식하고 있습니다. 다만, 요건을 충족하는 현금흐름위험회피에 대한 위험회피금액은 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다.

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

매도가능금융상품으로 분류되는 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) 연결회사의 외화환산

연결회사의 표시통화와 다른 기능통화를 가진 모든 연결 실체들의 경영성과와 재무상태는 다음과 같은 방법으로 연결회사의 표시통화로 환산하고 있습니다.

(가) 자산과 부채는 보고기간말의 마감환율로 환산하고 있습니다.
(나) 수익과 비용은 해당기간의 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.

해외기업의 취득에서 발생하는 영업권과 공정가치 조정액은 해당 해외기업의 자산・부채로 간주하며, 해당 해외기업 기능통화의 마감환율로 환산하고 있습니다. 발생하는 외환차이는 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다.

(5) 현금및현금성자산

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

(6) 금융자산

1) 분류

연결회사는 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 활성시장에서 거래되지 않는 비파생금융자산입니다. 보고기간말 기준으로 만기가 12개월을 초과하는 경우에는 비유동자산으로 분류하며 이외의 경우 유동자산으로 분류하고 있습니다. 연결회사의 대여금 및 수취채권은 재무상태표에 '현금및현금성자산'과 '매출채권 및 기타채권' 등으로 이루어져 있습니다.

(다) 매도가능금융자산

매도가능금융자산은 매도가능금융자산으로 지정하거나, 다른 범주에 포함되지 않은 비파생금상품입니다. 매도가능금융자산은 보고기간말 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 비용처리하고 있습니다. 연결회사는 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 적용하여 상각후원가로 측정하고 있습니다.

당기손익인식금융자산의 공정가치 변동에 따른 손익은 이자수익을 포함하고 있으며 발생기간에 손익계산서상 '기타수익(비용) 또는 금융수익(원가)'으로 표시됩니다. 당기손익인식금융자산의 배당수익은 연결회사가 배당금에 대한 권리가 확정되는 시점에 손익계산서에 '기타수익' 에 인식하고 있습니다.

매도가능금융자산으로 분류된 화폐성 및 비화폐성 증권의 공정가치 변동은 기타포괄손익에 계상하고 있습니다. 매도가능금융자산을 처분하거나 손상차손을 인식하는 때, 자본에 인식된 누적 공정가치 조정 금액은 '기타수익(비용) '으로 손익계산서에 표시하고 있습니다.

유효이자율법을 적용하여 계산한 매도가능금융자산의 이자는 금융수익으로 손익계산서에 인식되며, 매도가능금융자산의 배당금은 연결회사의 배당금 수취 권리가 확정되는 시점에 기타수익으로 인식하고 있습니다.

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 보상을 이전하거나 위험과 보상의 대부분을 보유하지도 이전하지도 않으면서 해당 금융자산을 통제하고 있지 않은 경우 제거됩니다.

(7) 금융자산의 손상

1) 상각후원가로 측정하는 자산

연결회사는 금융자산 또는 금융자산집합의 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 추정 미래현금흐름에 영향을 미친 경우에는 손상차손을 인식하고 있습니다.

연결회사가 금융자산이 손상되었다는 객관적인 증거를 판단하는데 적용하는 기준은 다음을 포함합니다.

(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 차입조 건의 불가피한 완화
(라) 차입자의 파산이나 기타 재무구조조정의 가능성이 높은 상태
(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 측정가능 한 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. 손상차손은 당해 자산의 장부금액에서 차감하고 당기손익으로 인식합니다. 연결회사는관측가능한 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

연결회사는 금융자산 또는 금융자산의 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 향후 당기손익으로 환입하지 아니합니다. 다만, 매도가능채무상품은 후속기간 중 공정가치가 증가하고 그 증가가 손상차손을 인식한 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 '기타수익(비용)' 또는 '금융수익(원가)'으로 손익계산서에 인식하고 있습니다.

연결회사는 특정 파생상품을 아래와 같이 지정하고 있습니다.

- 공정가치 위험회피 : 인식된 자산, 부채 또는 확정계약의 공정가치에 대한 위험회피
- 현금흐름 위험회피 : 인식된 자산, 부채 또는 발생가능성이 매우 높은 예상거래와 연관된 특정 위험에 대한 위험회피

연결회사는 거래 개시시점에 위험회피수단과 위험회피대상의 관계, 위험관리목적 및다양한 위험회피거래전략에 대하여 문서화하고 있으며, 또한 위험회피거래에 사용된파생상품이 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 잔여만기에 따라 1년을 초과하는 경우 비유동자산(부채)으로 분류하며, 1년 이내인 경우 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 '기타수익(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 '기타수익(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) 매각예정 비유동자산

비유동자산은 장부금액이 주로 계속사용이 아닌 매각거래를 통하여 회수되고, 매각의 가능성이 매우 높은 경우에 매각예정으로 분류되며, 그러한 자산은 장부금액과 순공정가치 중 작은 금액으로 계상됩니다.

(12) 유형자산

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

후속원가는 자산으로부터 발생하는 미래 경제적 효익이 연결회사에 유입될 가능성이높으며 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 수행하고 있지 아니하며, 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	10년 ~ 50년
구축물	20년 ~ 40년
기계장치	5년 ~ 20년
건설장비	6년 ~ 12년
차량운반구	6년 ~ 10년
공구와기구	5년 ~ 6년
비 품	3년 ~ 10년

연결회사는 매 보고기간말에 자산의 잔존가치와 경제적 내용연수를 검토하고 필요한경우 조정을 하고 있습니다. 자산의 장부금액이 추정 회수가능액을 초과하는 경우 자산의 장부금액을 회수가능액으로 즉시 감소시키고 있습니다. 자산의 처분손익은 처분대가와 자산의 장부금액의 차이로 결정되며, 연결손익계산서의 '기타수익(비용)'으로 표시하고 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

1) 영업권

영업권은 주석 2. (2) 연결에서 설명한 방식으로 측정되며, 종속기업 및 사업의 취득으로 인한 영업권은 무형자산에 포함되어 있습니다. 영업권은 매년 손상검사를 하고 원가에서 손상차손누계액을 차감한 가액으로 표시하고 있습니다. 영업권에 대한 손상차손은 환입하지 않습니다. 기업의 처분으로 인한 처분손익 계산에는 매각되는 기업의 영업권 장부금액이 포함됩니다.

영업권은 손상검사 목적으로 현금창출단위 또는 현금창출단위집단에 배분하고 있으며, 그 배분은 영업권이 발생한 사업결합으로 혜택을 받게 될 것으로 기대되는 식별된 현금창출단위나 현금창출단위집단에 대하여 이루어지며, 이는 영업부문에 따라 결정됩니다.

영업권의 손상검사는 매년 또는 잠재적 손상을 나타내는 상황의 변화나 사건이 존재하는 경우에는 더 자주 실시됩니다. 영업권의 손상검사는 영업권이 배분된 현금창출단위 또는 현금창출단위집단의 장부금액을 회수가능액(사용가치 또는 순공정가치 중 높은 금액)과 비교하여 실시하고 있습니다. 손상차손은 즉시 비용으로 인식되며, 후속적으로 환입되지 않습니다.

2) 기타 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
임 대 권	20년
기 술 력	10년
관리운영권	18년
소프트웨어	4~6년
기 타	4~6년

(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 원

가로 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 (40년) 동안 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 "기타수익(비용)"으로 표시하고 있습니다.

(16) 비금융자산의 손상

영업권, 회원권과 같은 비한정내용연수를 가진 자산은 상각하지 않고 매년 손상검사를 실시하고 있습니다. 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

연결회사는 당기손익인식금융부채, 금융보증계약, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채를 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류하고 있으며, 재무상태표 상 "매입채무및기타부채" 와 "장단기금융부채" 등으로 분류하고 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 측정하여 "비유동충당부채"로 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 공정가치에서 거래비용을 차감한 가액으로 인식하며, 후속적으로 상각후원가로 측정하고 있습니다. 거래비용 차감 후 수취한 금액과 상환금액의 차이는 유효이자율법으로 상각하여 차입기간 동안 손익계산서에 인식하고 있습니다. 차입금은 연결회사가 보고기간말 이후 12개월 이상 결제를 이연할 수 있는 무조건적인 권리를 가지고 있지 않는 한 유동부채로 분류하고 있습니다.

(21) 충당부채

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

(22) 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 연결회사가세무 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 실질적으로제정될 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 동일한 또는 다른 과세대상 기업에 부과되는 법인세와 관련이 있으면서 순액으로 결제할 의도가 있는 경우에 상계합니다.

(23) 퇴직급여부채

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

확정급여제도와 관련하여 연결재무상태표에 계상된 부채는 보고기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에 사외적립자산의 공정가치를 차감한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 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 있습니다.

(24) 자본금(자기주식)

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

(25) 수익인식

수익은 연결회사의 통상적인 활동에서 발생하는 재화의 판매 및 용역의 제공에 대하여 받았거나 받을 대가의 공정가치로 구성되어 있습니다. 수익은 부가가치세, 반품, 리베이트 및 할인액을 차감한 순액으로 표시하며, 내부거래를 제거한 후의 금액으로 표시하고 있습니다.

연결회사는 수익금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있고, 미래의 경제적 효익이 회사에 유입될 가능성이 높으며, 다음에서 설명하고 있는 연결회사의 활동별 특정 요건을 충족하는 경우에 수익으로 인식하고 있습니다. 연결회사의 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.

연결회사는 진행기준에 의하여 기간손익을 인식하고 있습니다. 진행률은 개별 계약별로 총 추정공사원가 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.

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

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

2) 용역의 제공

연결회사는 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 연결회사는 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 연결회사의 주주에 의해 승인된 기간에 부채로 인식하고 있습니다.

(27) 재무제표 승인

연결회사의 재무제표는 2013년 2월 19일자로 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. 연결회사는 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) 법인세

연결회사의 영업활동은 전세계 다양한 국가에서 이루어지고 있으며, 영업활동으로 창출된 과세소득에 대한 법인세 역시 다양한 국가의 세법 및 과세당국 결정을 적용하여 산정되므로 연결회사의 영업활동으로 창출된 과세소득에 대한 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다. 연결회사는 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 시점의 당기법인세 및 이연법인세 자산・부채에 영향을 줄 수 있습니다.

(2) 금융상품의 공정가치

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

(3) 하자보수충당부채

연결회사는 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 계상하고 있습니다.

(4) 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.

연결회사는 매년 말 적절한 할인율을 결정하고 있습니다. 이러한 할인율은 확정급여채무의 정산 시 발생할 것으로 예상되는 미래의 추정 현금 유출액의 현재가치를 결정할 때 사용되어야 하는 이자율을 나타냅니다. 연결회사는 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 18'에서 기술하고 있습니다.

(5) 영업권의 손상차손

연결회사는 주석 2.(14) 무형자산의 회계정책에 따라 매년 영업권의 손상여부를 검토하고 있습니다. 현금창출단위의 회수가능금액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정하고 있습니다. 이러한 계산은 추정에 근거하여 이루어집니다.

4. 영업부문

(1) 연결회사의 영업부문

영 업 부 문	주 요 사 업
토목사업부문	도로, 철도 등
건축사업부문	사무용빌딩, 공장 등
주택사업부문	아파트, 주상복합 등

플랜트사업부문	석유정제설비 등
발전・환경사업부문	발전소, 지역난방, 담수화 등
호텔사업부문	호텔업 등
기타사업부문	임대사업 등

(2) 영업부문의 손익내역

(단위: 백만원)

당기	토목	건축	주택	플랜트	발전・환경	호텔	기타	부문 계	연결조정	연결합계
매출액	1,278,827	1,617,916	1,144,211	3,984,306	1,113,088	216,755	125,117	9,480,220	(190,670)	9,289,550
내부매출액	(41,979)	(17,672)	(39,361)	(31,322)	(117)	(410)	(59,809)	(190,670)	190,670	-
순매출액	1,236,848	1,600,244	1,104,850	3,952,984	1,112,971	216,345	65,308	9,289,550	-	9,289,550
영업이익(손실)(*)	(21,544)	75,744	(3,932)	60,604	29,928	43,227	(23,643)	160,384	-	160,384
관계회사손익(*)	-	-	(6,511)	(313)	3,499	441	-	(2,884)	-	(2,884)
금융수익(*)	15,120	8,517	69,237	118,788	17,506	569	(1,952)	227,785	-	227,785
금융원가(*)	5,541	10,226	(9,792)	114,288	24,342	4,578	3,960	153,143	-	153,143
법인세차감전순이익(손실)(*)	(39,572)	65,333	64,844	57,593	26,722	25,885	(30,977)	169,828	-	169,828

(*) 영업이익(손실), 금융수익, 금융원가, 관계회사손익 및 법인세차감전순이익(손실)은 연결조정 사항을 반영하여 작성하였습니다.

(단위: 백만원)

전기	토목	건축	주택	플랜트	발전・환경	호텔	기타	부문 계	연결조정	연결합계
매출액	1,145,946	2,231,777	1,154,829	3,485,455	921,311	224,773	134,297	9,298,388	(246,154)	9,052,234
내부매출액	(48,673)	(6,009)	(78,884)	(51,683)	(21)	(611)	(60,273)	(246,154)	246,154	-
순매출액	1,097,273	2,225,768	1,075,945	3,433,772	921,290	224,162	74,024	9,052,234	-	9,052,234
영업이익(손실)(*)	(23,051)	146,764	(51,443)	269,882	62,619	49,239	(23,005)	431,005	-	431,005
관계회사손익(*)	-	-	14,619	(334)	-	505	(150)	14,640	-	14,640
금융수익(*)	14,400	18,038	65,015	106,575	5,510	112	(1,742)	207,908	-	207,908
금융원가(*)	4,447	14,262	98,538	125,043	7,366	5,938	1,395	256,989	-	256,989
법인세차감전순이익(손실)(*)	198,407	130,814	(83,067)	233,962	59,085	34,874	(10,438)	563,637	-	563,637

(*) 영업이익(손실), 금융수익, 금융원가, 관계회사손익 및 법인세차감전순이익(손실)은 연결조정 사항을 반영하여 작성하였습니다.

(3) 영업부문의 자산 및 부채 내역

(단위: 백만원)

당기말	토목	건축	주택	플랜트	발전・환경	호텔	기타	부문 계	연결조정	연결합계
자산	1,240,446	1,242,472	3,221,461	2,431,991	1,062,485	1,121,484	2,118,736	12,439,075	(969,548)	11,469,527
부채	640,702	343,671	1,857,734	1,412,876	717,095	425,973	2,190,295	7,588,346	(116,400)	7,471,946

(단위: 백만원)

전기말	토목	건축	주택	플랜트	발전・환경	호텔	기타	부문 계	연결조정	연결합계
자산	1,091,279	1,387,487	3,953,153	2,101,527	346,289	1,111,697	1,997,399	11,988,831	(725,255)	11,263,576
부채	441,325	515,812	2,636,895	1,127,405	238,439	435,366	2,038,150	7,433,392	(127,853)	7,305,539

(4) 지역별 매출액 정보

(단위: 백만원)

당기	한 국	중 동	중국 및 동남아	기타	합계
총매출액	4,763,068	3,621,819	778,047	317,286	9,480,220
내부매출액	(127,489)	(2,051)	(59,208)	(1,922)	(190,670)
순매출액	4,635,579	3,619,768	718,839	315,364	9,289,550

(단위: 백만원)

전기	한 국	중 동	중국 및 동남아	기타	합계
총매출액	5,371,907	3,314,492	523,912	88,077	9,298,388
내부매출액	(132,894)	(14,142)	(98,920)	(198)	(246,154)
순매출액	5,239,013	3,300,350	424,992	87,879	9,052,234

5. 사용제한 금융상품

(단위: 백만원)

과 목	은 행 명	당기말	전기말	사용제한내역
단기금융자산	신한은행	3,666	3,508	임대보증금 질권 등
	신한은행 등	30,000	30,000	상생협약관련
	신한은행 등	6,000	22,100	임직원 주택대출
	Shinhanvina Bank Hanoi 등	-	15	현지 법인카드 예치금
	우리은행 등	-	50	기타 보증금 등
	Caixa (Metrofang)외	2,875	-	Other deposits 등
	TD Canada Trust	141	-	현지 법인카드 예치금등
장기금융자산	Caixa (Metrofang)	5,434	-	Other deposits
	신한은행 등	36	39	당좌개설보증금

6. 매출채권 및 기타채권

(1) 매출채권 및 기타채권의 내역

(단위: 백만원)

구 분		당기말			전기말		
		채권잔액	대손충당금	합계	채권잔액	대손충당금	합계
< 유동항목 >							
매출채권	공사미수금	1,948,676	(265,902)	1,682,774	2,608,746	(214,870)	2,393,876

	분양미수금	93,488	-	93,488	79,000	-	79,000
	미청구공사	2,124,894	-	2,124,894	1,260,285	-	1,260,285
	받을어음	124,222	-	124,222	263,468	-	263,468
	기타매출채권	19,701	(342)	19,359	19,595	(338)	19,257
	소 계	4,310,981	(266,244)	4,044,737	4,231,094	(215,208)	4,015,886
기타채권	미수금	275,607	(10,532)	265,075	322,743	(3,898)	318,845
	미수수익	20,198	(2,378)	17,820	38,536	(6,841)	31,695
	단기대여금	369,394	(194,903)	174,491	423,266	(162,921)	260,345
	소 계	665,199	(207,813)	457,386	784,545	(173,660)	610,885
유동항목 계		4,976,180	(474,057)	4,502,123	5,015,639	(388,868)	4,626,771
< 비유동항목 >							
장기매출채권 및기타채권	장기미수금	1,735	-	1,735	6	-	6
	장기대여금	509,908	(139,646)	370,262	429,955	(111,545)	318,410
	임차보증금	85,784	-	85,784	83,227	-	83,227
	영업보증금	47,179	(1,117)	46,062	48,153	(1,517)	46,636
비유동항목 계		644,606	(140,763)	503,843	561,341	(113,062)	448,279

당기말과 전기말 현재 매출채권 및 기타채권의 공정가치는 장부금액과 동일합니다.

(2) 매출채권 및 기타채권의 연령분석

(단위: 백만원)

구 분	당기말		전기말	
	매출채권	기타채권	매출채권	기타채권
<손상되지 않은 채권>				
1년 이하	3,089,911	214,552	2,442,057	338,547
1년 초과 2년 이하	216,384	113,468	542,988	58,937
2년 초과	411,199	58,345	426,605	57,473
소 계	3,717,494	386,365	3,411,650	454,957
<개별 손상검토 채권>	593,487	278,834	819,444	329,588
합 계	4,310,981	665,199	4,231,094	784,545
대손충당금	(266,244)	(207,813)	(215,208)	(173,660)

(3) 대손충당금 변동내역

(단위: 백만원)

당 기		기 초	대손상각비(*)	환입/제각	기 말
매출채권및 기타채권	매출채권	215,208	76,171	(25,135)	266,244
	미수금	3,898	8,263	(1,629)	10,532
	미수수익	6,841	67	(4,530)	2,378
	단기대여금	162,921	42,514	(10,532)	194,903

	소계	388,868	127,015	(41,826)	474,057
장기매출채권및 기타채권	장기대여금	111,545	29,414	(1,313)	139,646
	영업보증금	1,517	-	(400)	1,117
	소계	113,062	29,414	(1,713)	140,763
합계		501,930	156,429	(43,539)	614,820

(*) 사업결합으로 인한 증가액이 포함되어 있습니다.

(단위: 백만원)

전 기		기 초	대손상각비	환입/제각	기 말
매출채권및 기타채권	매출채권	100,348	124,424	(9,564)	215,208
	미수금	2,115	2,540	(757)	3,898
	미수수익	11,941	1,270	(6,370)	6,841
	단기대여금	95,023	75,028	(7,130)	162,921
	소계	209,427	203,262	(23,821)	388,868
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
합계		352,080	235,046	(85,196)	501,930

7. 건설계약

(1) 공사계약 잔액의 변동내역

(단위: 백만원)

당기	기초잔액	증감액(*)	공사수익인식	기말잔액
토목사업부	3,926,772	980,371	1,224,923	3,682,220
건축사업부	1,905,665	2,117,162	1,592,356	2,430,471
주택사업부	2,169,214	912,635	839,575	2,242,274
플랜트사업부	8,764,477	3,197,397	3,916,105	8,045,769
발전,환경사업부	2,105,398	1,736,894	1,042,431	2,799,861
합 계	18,871,526	8,944,459	8,615,390	19,200,595

(*) 사업결합으로 인한 계약 증가액이 포함되었습니다.

(단위: 백만원)

전기	기초잔액	증감액	공사수익인식	기말잔액
토목사업부	4,232,276	790,111	1,095,615	3,926,772
건축사업부	1,450,807	2,671,969	2,217,111	1,905,665
주택사업부	1,980,182	1,090,882	901,850	2,169,214

플랜트사업부	9,614,760	2,579,967	3,430,250	8,764,477
발전,환경사업부	1,743,876	1,282,075	920,553	2,105,398
합　계	19,021,901	8,415,004	8,565,379	18,871,526

(2) 진행 중인 건설계약

(단위: 백만원)

당기	누적 공사수익	누적 공사원가	누적 공사손익	공사선수금	유보금(*)
토목사업부	5,614,204	5,150,579	463,625	164,035	15,557
건축사업부	6,206,944	5,579,504	627,440	140,265	4,852
주택사업부	5,980,541	5,159,212	821,329	53,153	-
플랜트사업부	15,554,353	13,947,283	1,607,070	837,181	167,182
발전,환경사업부	3,437,286	3,110,658	326,628	142,484	108
합　계	36,793,328	32,947,236	3,846,092	1,337,118	187,699

(*) 유보금은 재무제표 상 공사미수금에 포함되어 있습니다.

(단위: 백만원)

전기	누적 공사수익	누적 공사원가	누적 공사손익	공사선수금	유보금(*)
토목사업부	4,845,551	4,373,656	471,895	116,472	7,476
건축사업부	7,167,374	6,415,710	751,664	90,539	1,251
주택사업부	6,039,668	5,233,999	805,669	61,097	-
플랜트사업부	12,174,854	10,687,932	1,486,922	702,743	114,225
발전,환경사업부	2,065,639	1,852,098	213,541	91,093	-
합　계	32,293,086	28,563,395	3,729,691	1,061,944	122,952

(*) 유보금은 재무제표 상 공사미수금에 포함되어 있습니다.

(3) 미청구공사 및 초과청구공사

1) 미청구공사 내역

(단위: 백만원)

구 분	누적발생원가	인식한 이익액	인식한 손실액	진행청구액	미청구공사
토목사업부	2,271,624	39,405	(26,480)	1,908,715	375,834
건축사업부	1,139,538	93,540	-	1,064,508	168,570
주택사업부	1,254,167	159,321	(18,642)	1,127,189	267,657
플랜트사업부	5,807,757	902,563	(145,589)	5,464,776	1,099,955
발전,환경사업부	1,115,169	105,661	(39,431)	968,521	212,878

당기말	11,588,255	1,300,490	(230,142)	10,533,709	2,124,894
전기말	9,875,650	1,002,813	(59,425)	9,558,753	1,260,285

2) 초과청구공사 내역

(단위: 백만원)

구 분	누적발생원가	인식한 이익액	인식한 손실액	진행청구액	초과청구공사
토목사업부	2,119,861	265,567	(44,498)	2,440,994	100,064
건축사업부	2,489,208	229,382	(255)	2,788,619	70,284
주택사업부	3,133,653	604,026	(42,675)	3,860,778	165,774
플랜트사업부	6,425,370	734,629	(272,877)	7,000,190	113,068
발전,환경사업부	1,615,840	217,117	(2,455)	1,915,305	84,803
당기말	15,783,932	2,050,721	(362,760)	18,005,886	533,993
전기말	13,778,253	2,211,483	(72,594)	16,705,792	788,650

(4) 보고기간종료일 현재의 주요 합작공사 현황

(단위: 백만원)

합작공사명	총도급액	연결회사금액	연결회사지분	대표사
Ruwais 4th NGL Project(JV)	2,313,423	1,217,786	52.64%	Petrofac
P9-Project	1,206,526	723,916	60.00%	GS건설
삼척그린파워#1,2보일러설치조건부구매(강원)	834,626	408,967	49.00%	현대건설
P8E C/R & Utility공사(J/V)	668,294	400,976	60.00%	GS건설
IFC SEOUL 신축공사	833,348	340,256	40.83%	GS건설
서울문산고속도로	667,615	303,765	45.50%	GS건설
신울진원자력1,2호기주설비공사(경북)	1,209,149	302,287	25.00%	현대건설
의정부경전철민간투자사업건설공사	398,587	209,449	52.55%	GS건설
LCD P9환경설비공사(경기)	271,620	162,972	60.00%	GS건설
부항다목적댐건설공사	251,843	151,106	60.00%	GS건설

8. 재고자산 및 기타유동자산

(1) 재고자산

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
용 지	172,288	193,301
완성주택	68,356	5,432
상품 및 제품	567	597
원재료	27,164	48,558
저장품	1,317	31,394

완성상가	7,599	8,517
미완성공사	104,166	-
주택건설계정	154,229	207,000
합 계	535,686	494,799

(2) 기타유동자산

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
선급공사원가	425,924	385,506
선급금	293,327	420,908
선급비용	30,791	40,293
매입부가가치세	25,206	18,458
선급법인세	5,546	15,555
합 계	780,794	880,720

9. 범주별 금융상품

(1) 범주별 금융자산

(단위: 백만원)

당기말	대여금및 수취채권	당기손익인식 금융자산	위험회피회계 파생상품	매도가능 금융자산	합 계
현금및현금성자산	1,417,756	-	-	-	1,417,756
매출채권및기타채권(*)	2,377,229	-	-	-	2,377,229
단기금융자산	93,623	2,353	222,947	-	318,923
장기매출채권및기타채권	503,843	-	-	-	503,843
장기금융자산	151,568	-	-	214,053	365,621
합 계	4,544,019	2,353	222,947	214,053	4,983,372

(*) 미청구공사는 제외되었습니다.

(단위: 백만원)

전기말	대여금및 수취채권	당기손익인식 금융자산	위험회피회계 파생상품	매도가능 금융자산	합 계
현금및현금성자산	1,487,895	-	-	-	1,487,895
매출채권및기타채권(*)	3,366,487	-	-	-	3,366,487
단기금융자산	60,065	22,038	210,120	-	292,223
장기매출채권및기타채권	448,279	-	-	-	448,279
장기금융자산	353	-	-	210,474	210,827
합 계	5,363,079	22,038	210,120	210,474	5,805,711

(*) 미청구공사는 제외되었습니다.

(2) 범주별 금융부채

(단위: 백만원)

당기말	당기손익인식 금융부채	위험회피회계 파생상품	상각후원가로 측정하는 기타금융부채	합 계
매입채무및기타채무	-	-	1,412,253	1,412,253
단기금융부채	1,296	171,502	1,052,453	1,225,251
기타유동부채(*1)	-	-	77,157	77,157
장기금융부채	-	7,797	1,479,197	1,486,994
비유동충당부채(*2)	-	-	169,939	169,939
합 계	1,296	179,299	4,190,999	4,371,594

(*1) 미지급비용과 미지급배당금의 합계 금액입니다.
(*2) 금융보증충당부채입니다.

(단위: 백만원)

전기말	당기손익인식 금융부채	위험회피회계 파생상품	상각후원가로 측정하는 기타금융부채	합 계
매입채무및기타채무	-	-	1,734,422	1,734,422
단기금융부채	230	201,521	797,684	999,435
기타유동부채(*1)	-	-	112,664	112,664
장기금융부채	-	-	977,781	977,781
비유동충당부채(*2)	-	-	211,208	211,208
합 계	230	201,521	3,833,759	4,035,510

(*1) 미지급비용과 미지급배당금의 합계 금액입니다.
(*2) 금융보증충당부채입니다.

(3) 금융상품 범주별 손익

(단위:백만원)

당기	대여금 및 수취채권	당기손익인식 금융상품	위험회피회계 파생상품	매도가능금융자산	상각후원가로 측정하는 기타금융부채	합계
이자수익	51,325	-	-	204	-	51,529
이자비용	-	-	-	-	(70,929)	(70,929)
외화환산손익	(32,507)	-	-	-	69,551	37,044
외환차손익	(40,016)	-	-	-	51,813	11,797
파생상품평가손익	-	(20,305)	(56,919)	-	-	(77,224)
파생상품거래손익	-	(4,299)	62,215	-	-	57,916
배당금수익	-	-	-	515	-	515
기타금융손익	(133,991)	-	-	16,432	42,678	(74,881)
합계	(155,189)	(24,604)	5,296	17,151	93,113	(64,233)

(단위:백만원)

전기	대여금 및 수취채권	당기손익인식 금융상품	위험회피회계 파생상품	매도가능금융자산	상각후원가로 측정하는 기타금융부채	합계
이자수익	50,674	-	-	-	-	50,674
이자비용	-	-	-	-	(40,929)	(40,929)
외화환산손익	(51,859)	-	-	-	10,408	(41,451)
외환차손익	(1,284)	-	-	-	-	(1,284)
파생상품평가손익	-	21,808	(27,882)	-	-	(6,074)
파생상품거래손익	-	4,394	16,080	-	-	20,474
배당금수익	-	-	-	834	-	834
기타금융손익	(72,391)	-	-	12	(38,052)	(110,431)
합계	(74,860)	26,202	(11,802)	846	(68,573)	(128,187)

10. 매도가능금융자산

(1) 매도가능금융자산의 내역

(단위:백만원)

구 분	당기말	전기말
국공채	4,350	10,960
기업이 발행한 채무증권	5,231	5,836
시장성 있는 지분증권	115	31,265
시장성 없는 지분증권	204,357	162,413
합 계	214,053	210,474

(2) 매도가능금융자산의 변동내역

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
기초금액	210,474	205,405
취득	57,473	24,030
처분	(52,891)	(18,681)
평가	(1,003)	(280)
기말금액	214,053	210,474

(3) 시장성 있는 지분증권

(단위: 백만원)

구 분	주식수	지분율(%)	당기말		전기말	

			취득원가	장부금액	취득원가	장부금액
(주)동양건설산업(*1)	40,212	0.44	402	115	-	-
(주)지에스리테일(*2)	-	-	-	-	15,420	31,265
합 계			402	115	15,420	31,265

(*1) 당기 중 시장성 없는 지분증권에서 대체되었습니다.
(*2) 당기 중 매각되었습니다.

(4) 시장성 없는 지분증권

(단위: 백만원)

회 사 명	주식수(주)	지분율(%)	취득원가		장부금액	
			당기말	전기말	당기말	전기말
퍼블릭개발(주)	394,655	17.09	3,947	3,947	4,258	4,258
부산관광개발주식회사	80,000	2.67	400	400	-	-
주식회사 코로나개발	-	-	-	3,268	-	1,107
주식회사 알파돔시티	3,933,600	4.25	19,668	19,668	17,587	17,587
주식회사 비채누리개발	657,800	11.50	3,289	3,289	3,289	3,289
주식회사 비채누리	11,500	11.50	58	58	58	58
주식회사 메트로코로나	-	-	-	30	-	30
제이영동고속도로 주식회사	1,196,000	10.00	5,980	4,820	5,395	4,235
전주아랫물길주식회사	207,060	7.90	1,035	1,035	1,035	1,035
음성아랫물길(주)	67,210	6.30	336	336	336	336
영천상주고속도로(주)	1,913,000	10.00	9,565	395	9,565	395
영덕엔바이로주식회사	34,870	4.22	174	174	174	174
양주환경 주식회사	1,900	19.00	10	10	10	10
알파로스피에프브이 주식회사	2,299,200	9.58	11,496	11,496	11,121	11,121
알파로스복합개발 주식회사	9,580	9.58	48	48	48	48
알파돔시티 자산관리 주식회사	4,000	4.00	20	20	20	20
서울북부고속도로주식회사	2,803,360	14.00	14,017	803	14,017	803
새서울철도주식회사	62,735	10.00	314	1	314	1
미래세움주식회사	86,645	1.63	433	433	433	433
미단시티개발(주)	1,809,760	10.14	9,049	9,049	7,938	7,938
마산아랫물길주식회사	220,890	8.14	1,104	1,104	1,104	1,104
드림허브프로젝트금융투자주식회사	4,000,000	2.00	20,000	20,000	19,200	19,200
대전아랫물길주식회사	108,456	4.00	830	830	830	830
단결주식회사	112,728	10.50	564	564	564	564
논산아랫물길주식회사	91,868	11.90	459	459	459	459
남서울경전철주식회사	1,370	13.70	7	7	7	7
경기철도주식회사	495,000	11.00	2,475	2,475	2,475	2,475
강릉아랫물길(주)	50,682	3.30	253	253	253	253
강남순환도로 주식회사	414,000	1.75	2,070	2,070	2,070	2,070
가야철도 주식회사	305,490	2.46	1,527	1,527	1,527	1,527
(주)한국경제신문	646	0.00	14	14	14	14
(주)포테이토	-	-	-	300	-	300
(주)제주국제컨벤션센터	100,000	0.30	500	500	500	500
(주)엠시에타개발	448,800	4.33	2,244	2,244	2,244	2,244

(주)엠시에타	2,640	4.40	13	13	13	13
원주그린주식회사	226,376	14.36	1,132	10	1,132	10
(주)무궁화자산신탁	190,000	8.97	950	950	950	950
GS Cu Chi Development One-Member Ltd.	0.1	5.00	713	713	615	615
의정부경전철(주)	8,663,394	47.54	45,226	27,246	45,226	27,246
울산그린주식회사	701,368	19.74	3,507	3,507	3,507	3,507
푸른김포주식회사	403,032	22.81	1,949	1,949	1,949	1,949
서울터널주식회사	1,130	11.30	6	6	6	6
그린에너지개발주식회사	81,000	27.00	405	405	405	405
서울문산고속도로주식회사	527,315	45.50	2,637	2,182	2,637	2,182
옥산오창고속도로주식회사	255,000	50.00	1,275	25	1,275	25
은평새길주식회사	369,920	54.40	1,850	1,578	1,850	1,578
구미그린워터주식회사	380	19.00	2	-	2	-
파주양주강군 주식회사	88,401	8.00	442	-	442	-
늘푸른고양 주식회사	19,094	9.60	95	-	95	-
사천리조트주식회사(*1)	290,000	29.00	1,450	-	52	-
엔지니어링공제조합	1,449	0.25	180	180	180	180
전기공사공제조합	600	0.02	98	98	98	98
건설공제조합	12,801	0.33	12,092	12,092	12,244	12,244
정보통신공제조합	440	0.05	61	76	61	76
소방산업공제조합	40	0.02	20	20	20	20
대한주택보증㈜(*2)	1,038,490	0.16	21,532	21,532	8,462	13,040
기타			3,049	2,737	605	293
주식형펀드			8,768	12,668	15,686	13,264
자사주펀드			-	1,500	-	6,616
(차감) 자기주식			-	-	-	(6,329)
자사주펀드 소계			-	1,500	-	287
합　계			219,338	181,114	204,357	162,413

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.

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

(*1) 당기 중 파산으로 유의적인 영향력을 상실하여 매도가능금융자산으로 대체되었습니다.
(*2) 대한주택보증(주)에게 장기차입금과 관련하여 담보로 제공하고 있습니다 (주석 17 참조).

11. 파생금융상품

(단위: 백만원)

당기	평가액		손익			기타포괄손익누계액 (*)		

		자산	부채	이익	손실	소계	이익	손실	소계
파생상품	통화선도	144,816	36,834	146,756	33,739	113,017	44,344	67,837	(23,493)
	이자율스왑	-	7,797	-	1	(1)	-	1,454	(1,454)
	소 계	144,816	44,631	146,756	33,740	113,016	44,344	69,291	(24,947)
확정계약	통화선도	80,484	135,963	6,067	196,308	(190,241)	-	-	-
합 계		225,300	180,594	152,823	230,048	(77,225)	44,344	69,291	(24,947)

(*) 파생상품평가손익에 대한 이연법인세효과 차감전 금액입니다.

(단위: 백만원)

전기		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 금액입니다.

12. 관계회사지분증권

(1) 관계회사 내역

(단위: 백만원)

회사명	당기말			전기말		
	취득원가	순자산가액	장부금액	취득원가	순자산가액	장부금액
(주)메이저디벨로프먼트	6,000	(26,706)	-	6,000	(5,249)	-
사천리조트주식회사(*1)	-	-	-	1,450	(2,395)	-
GS E&C Thai Co., Ltd.	50	618	618	50	956	956
GS PP Development Co., Ltd.	2	(51,250)	-	2	(52,919)	-
지엘피에프브이원(주)	46,556	53,549	53,549	46,556	59,831	60,060
LG Properties(S'PORE) Pte., Ltd.(*2)	-	-	-	-	-	-
GS-HP Corp.	2,196	2,977	2,977	2,196	3,181	3,113
Cadiz San Fernando, A.I.E.(*3)	1,656	1,373	1,373	-	-	-
Participes de Biorreciclaje S.A.(*3)	3,521	3,663	3,663	-	-	-
Shariket Miyeh Ras Djinet, Spa(*3)	4,823	4,524	4,524	-	-	-
Shariket Tahlya Miyah Mostaganem, Spa(*3)	9,146	11,053	11,053	-	-	-
합 계	73,950	(210)	77,757	56,254	3,405	64,129

(*1) 당기 중 파산으로 유의적인 영향력을 상실하여 매도가능금융자산으로 대체하였습니다.
(*2) 당기 중 청산하였습니다.
(*3) 당기 중 사업결합으로 인해 취득하였습니다.

(2) 관계회사지분증권의 변동내역

(단위: 백만원)

구분	지분율(%)	기초잔액	당기증감(*)	지분법손익	지분법자본변동	당기잔액
(주)메이저디벨로프먼트	40.00	-	-	-	-	-
사천리조트주식회사	29.00	-	-	-	-	-
GS E&C Thai Co., Ltd.	49.00	956	-	(313)	(25)	618
GS PP Development Co., Ltd.	49.00	-	-	-	-	-
지엘피에프브이원(주)	42.63	60,060	-	(6,511)	-	53,549
GS-HP Corp.	30.00	3,113	(480)	441	(97)	2,977
Cadiz San Fernando, A.I.E.	21.95	-	1,656	62	(345)	1,373
Participes de Biorreciclaje S.A.	33.33	-	3,521	245	(103)	3,663
Shariket Miyeh Ras Djinet, Spa	25.49	-	4,823	223	(522)	4,524
Shariket Tahlya Miyah Mostaganem, Spa	25.50	-	9,146	2,970	(1,063)	11,053
당기 합계		64,129	18,666	(2,883)	(2,155)	77,757
전기 합계		50,293	(416)	14,640	(388)	64,129

(*) 사업결합으로 인한 취득이 포함되어 있습니다.

(3) 결손누적으로 지분법이 중지된 피투자회사의 누적 미반영손실 내역

(단위: 백만원)

회사명	기초잔액	당기변동액	당기잔액
(주)메이저디벨로프먼트	5,249	21,457	26,706
GS PP Development Co., Ltd.	52,920	(1,671)	51,249
당기 합계	58,169	19,786	77,955
전기 합계	53,566	6,997	60,563

(4) 관계회사 관련 재무정보 요약

(단위: 백만원)

당기	소재지	결산일	자산	부채	매출액	당기순손익
(주)메이저디벨로프먼트	한국	12월 31일	592,894	659,658	48,239	(53,641)
사천리조트주식회사	한국	12월 31일	-	-	-	-
GS E&C Thai Co., Ltd.	태국	8월 31일	1,266	3	-	(638)
GS PP Development Co., Ltd.	캄보디아	12월 31일	40,755	145,345	-	(4,511)
지엘피에프브이원(주)	한국	12월 31일	336,544	280,829	354,213	34,763
GS-HP Corp.	베트남	12월 31일	8,173	1,867	4,973	1,469
Cadiz San Fernando, A.I.E.	스페인	12월 31일	14,354	8,100	1,707	280
Participes de Biorreciclaje S.A.	스페인	12월 31일	75,032	63,813	8,229	753
Shariket Miyeh Ras Djinet, Spa	알제리	12월 31일	140,923	123,180	12,424	873
Shariket Tahlya Miyah Mostaganem, Spa	알제리	12월 31일	247,277	203,935	31,871	11,644

(단위: 백만원)

전기	소재지	결산일	자산	부채	매출액	당기순손익
(주)메이저디벨로프먼트	한국	12월 31일	666,321	679,443	309,864	15,091
사천리조트주식회사	한국	12월 31일	531	8,788	-	(8,774)
GS E&C Thai Co., Ltd.	태국	8월 31일	1,958	6	463	(19)
GS PP Development Co., Ltd.	캄보디아	12월 31일	45,480	153,480	-	(14,296)
지엘피에프브이원(주)	한국	12월 31일	529,046	508,094	139,568	31,725
GS-HP Corp.	베트남	12월 31일	9,537	2,791	5,102	1,683

13. 유형자산

(1) 유형자산의 내역

(단위: 백만원)

구 분	당기말				전기말		
	취득원가	감가상각누계액	손상차손누계액	순장부가액	취득원가	감가상각누계액	순장부가액
토 지	1,411,102	-	-	1,411,102	1,417,907	-	1,417,907
건 물	885,421	(279,706)	(13,680)	592,035	774,759	(246,044)	528,715
구축물	109,258	(28,730)	(410)	80,118	109,151	(25,974)	83,177
기계장치	55,182	(44,620)	(876)	9,686	51,930	(42,308)	9,622
건설장비	42,198	(35,338)	-	6,860	41,949	(23,364)	18,585
차량운반구	22,076	(19,011)	-	3,065	22,564	(18,655)	3,909
공구와기구	19,170	(13,579)	-	5,591	13,407	(11,242)	2,165
비 품	173,285	(121,524)	(1,558)	50,203	168,985	(117,468)	51,517
건설중인자산	95,288	-	-	95,288	79,666	-	79,666
합 계	2,812,980	(542,508)	(16,524)	2,253,948	2,680,318	(485,055)	2,195,263

(2) 유형자산의 증감내역

(단위: 백만원)

당기	기초	연결범위 변동	취득	처분	감가상각	손상차손	대체	환산차이	기말
토 지	1,417,907	207	845	(67)	-	-	(7,782)	(8)	1,411,102
건 물	528,715	99,032	6,283	(2,366)	(30,803)	(13,680)	14,633	(9,779)	592,035
구축물	83,177	-	114	-	(2,756)	(410)	-	(7)	80,118
기계장치	9,622	516	1,059	(84)	(1,011)	(876)	506	(46)	9,686
건설장비	18,585	-	1,097	-	(11,776)	-	-	(1,046)	6,860
차량운반구	3,909	-	374	(89)	(983)	-	77	(223)	3,065
공구와기구	2,165	1,476	1,971	(129)	(941)	-	1,070	(21)	5,591
비 품	51,517	-	9,290	(462)	(11,559)	(1,558)	3,517	(542)	50,203
건설중인자산	79,666	-	42,888	-	-	-	(22,501)	(4,765)	95,288
합 계	2,195,263	101,231	63,921	(3,197)	(59,829)	(16,524)	(10,480)	(16,437)	2,253,948

(단위: 백만원)

전기	기초	취득	처분	감가상각	대체	환산차이	기타	기말
토 지	1,414,508	2,994	-	-	405	-	-	1,417,907
건 물	549,735	10,569	(1,265)	(30,301)	(577)	(102)	656	528,715
구축물	85,833	88	(6)	(2,743)	-	-	5	83,177
기계장치	10,004	537	(14)	(1,461)	3,633	(1)	(3,076)	9,622
건설장비	30,222	7,941	(9,412)	(10,220)	-	54	-	18,585
차량운반구	3,174	1,800	(136)	(926)	-	(3)	-	3,909
공구와기구	1,090	1,828	(251)	(502)	-	-	-	2,165
비 품	51,032	10,777	(1,256)	(10,525)	1,680	(191)	-	51,517
건설중인자산	202,037	14,711	-	-	(68,437)	(11,109)	(57,536)	79,666
합 계	2,347,635	51,245	(12,340)	(56,678)	(63,296)	(11,352)	(59,951)	2,195,263

(3) 연결회사의 유형자산 중 일부는 한국산업은행 등 금융기관에 차입금과 관련하여 담보로 제공되어 있습니다.

14. 무형자산

(1) 무형자산의 내역

(단위: 백만원)

구 분	당기말			전기말		
	취득원가	상각누계액	순장부가액	취득원가	상각누계액	순장부가액
영업권	63,270	-	63,270	308	-	308
임대권	6,550	(4,694)	1,856	13,322	(11,139)	2,183
회원권	52,083	-	52,083	48,434	-	48,434
소프트웨어	4,888	(2,048)	2,840	4,033	(1,720)	2,313
관리운영권	90,657	(60,372)	30,285	-	-	-
기술력	42,275	(2,819)	39,456	-	-	-
기타무형자산	2,177	(1,657)	520	474	-	474
합 계	261,900	(71,590)	190,310	66,571	(12,859)	53,712

(2) 무형자산의 증감내역

(단위: 백만원)

당기	기초	연결범위 변동	취득	처분	상각	대체	환산차이	기말
영업권	308	62,962	-	-	-	-	-	63,270
임대권	2,183	-	-	-	(327)	-	-	1,856
회원권	48,434	-	3,783	(84)	-	-	(50)	52,083
소프트웨어	2,313	215	523	(24)	(599)	428	(16)	2,840
관리운영권	-	35,053	1,697	-	(5,578)	-	(887)	30,285
기술력	-	42,275	-	-	(2,819)	-	-	39,456
기타무형자산	474	588	32	-	(134)	(428)	(12)	520

합 계	53,712	141,093	6,035	(108)	(9,457)	-	(965)	190,310

(단위: 백만원)

전기	기초	연결범위의 변동	취득	처분	상각	환산차이	기말
영업권	308	-	-	-	-	-	308
임대권	9,050	(6,539)	-	-	(328)	-	2,183
회원권	49,553	-	1,779	(329)	-	(2,569)	48,434
소프트웨어	2,357	-	339	(4)	(377)	(2)	2,313
기타무형자산	147	-	425	(31)	(67)	-	474
합 계	61,415	(6,539)	2,543	(364)	(772)	(2,571)	53,712

(3) 영업권의 손상 평가

영업권은 연결회사의 경영진이 영업권을 관리하는 단위인 영업부문별로(현금창출단위집단) 다음과 같이 배분되었습니다.

(단위: 백만원)

구 분	영업권 배분금액
발전환경사업부	62,962

연결회사는 매년 영업권에 대한 손상검사를 수행하고 있으며, 당기 손상평가 수행결과 현금창출단위집단의 장부가액이 회수가능액을 초과하지는 않을 것으로 판단하고 있습니다. 현금흐름창출단위집단의 회수가능가액은 사용가치 계산에 근거하여 결정되었습니다. 사용가치 계산에 사용된 주요 가정치는 다음과 같습니다.

구 분	매출액영업이익율(*1)	영구성장율(*2)	세후할인율(*3)
주요 가정치	2.9%~4.7%	1%	6.8%

(*1) 향후 5년간 현금흐름을 예측치 산정시 추정의 기초로 산정되었습니다.
(*2) 5년이후 예상되는 산업보고서의 수치를 고려한 예상성장율입니다.
(*3) 예상현금흐름에 적용된 세후할인율입니다.

15. 투자부동산

(1) 투자부동산의 증감내역

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
기초	343,314	341,308

취득(대체)	7,959	23,562
처분	(48,101)	(16,571)
감가상각	(4,192)	(4,985)
기말	298,980	343,314
취득원가	339,350	385,117
감가상각누계액	(37,375)	(38,808)
손상차손누계액	(2,995)	(2,995)

당기말과 전기말 현재 투자부동산의 공정가치는 장부금액과 중요한 차이가 없습니다.

(2) 투자부동산 관련 손익계산서 상 인식된 손익내역

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
임대수익	8,177	7,905
운영비용	(8,799)	(9,411)
합 계	(622)	(1,506)

16. 유동부채 및 비유동부채

(1) 매입채무 및 기타채무

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
매입채무	1,327,400	1,656,595
미지급금	84,853	77,827
합 계	1,412,253	1,734,422

(2) 기타유동부채

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
공사선수금	1,337,118	1,061,944
분양선수금	17,364	653
초과청구공사	533,993	788,650
선수금	82,732	89,942
예수금	133,953	162,626
예수보증금	5,637	5,457
미지급비용	77,142	112,649
미지급배당금	15	15

선수수익	7,174	37,034
매출부가가치세	17,979	10,015
유동성입회금	200,738	191,147
유동성충당부채	15,035	5,517
합 계	2,428,880	2,465,649

(3) 기타비유동부채

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
장기성예수보증금	2,781	1,391
임대보증금	196,153	220,722
입회금	107,051	128,010
합 계	305,985	350,123

17. 장단기 금융부채

(1) 장단기 금융부채의 내역

(단위: 백만원)

단기 금융부채	당기말	전기말
단기차입금	500,949	549,124
유동성장기부채	551,662	248,661
사채할인발행차금	(157)	(101)
파생상품부채	172,797	201,751
합 계	1,225,251	999,435

(단위: 백만원)

장기 금융부채	당기말	전기말
장기차입금	536,193	233,803
사채	873,799	745,938
사채할인발행차금	(2,031)	(1,960)
파생상품부채	7,797	-
기타의 금융부채(*)	71,236	-
합 계	1,486,994	977,781

(*) 종속회사 지분인수와 관련하여 인수에 참여한 재무적 투자자에게 주주간 계약에 의하여 주식매도선택권(풋옵션)을 부여하였으며 행사가격의 현재가치를 금융부채로 계상하였습니다.

(2) 차입금 등의 상세내역

1) 단기차입금

(단위: 백만원)

종류	차 입 처	이자율(%) 당기말	당기말	전기말
Usance	KB국민은행	0.95~2.21	50,178	17,104
	NovaScotia	1.21~1.94	21,672	14,877
	농협	1.21~2.01	42,490	33,045
	도이치	1.02~1.86	14,334	6,686
	수협	1.18~2.09	5,977	9,664
	신한은행	1.37~2.16	7,536	3,973
	외환은행	0.97~2.87	28,127	15,361
	우리은행	1.85~1.93	12,106	-
	중국은행	1.36~1.74	6,061	4,919
	중국공상은행	1.23~1.72	6,672	-
	하나은행	1.00~1.99	52,472	45,781
	ANZ	2.03~3.07	25,939	16,783
	BOA	1.40~2.67	12,526	3,297
	ING	1.33~1.48	4,886	4,755
	BNP Paribas	1.08~1.19	3,062	-
	JP MORGAN	1.56	1,517	-
	DBS	1.13~1.37	1,976	-
	RBS	1.12~1.96	7,851	4,261
	SC제일은행	1.27~1.80	23,119	4,808
	산업은행	0.82	2,833	-
	SG	1.34~1.98	15,113	11,913
일반대출	수출입은행	3M Libor + 2.39	76,562	147,443
	외환은행	3M Libor + 1.40	8,016	-
	외환은행	3M Euribor + 1.40	4,891	-
	수출입은행	3M Libor + 3.08	2,698	151,754
	신한은행	2.75	8,000	-
종속회사 차입금	산업은행	-	-	40,000
	농협	-	-	10,000
	우리은행	-	-	2,700
	SABB	3M Sibor + 2.90	7,140	-
	신한은행	4.50	400	-
	신한은행	3M Libor + 2.50	325	-

	Caixa 외(*)	TR + 8.3	46,470	-
합 계			500,949	549,124

(*) 민간투자 사업에서 발생하는 미래 현금흐름이 담보로 제공되어 있습니다(주석33참조).

2) 장기차입금

(단위: 백만원)

종 류	차 입 처	이자율(%) 당기말	당기말	전기말
원화장기차입금	한국수출입은행	4.25~4.40	180,000	-
	대한주택보증(*1)	1.00	11,940	11,940
외화장기차입금	한국수출입은행	-	-	77,317
	한국수출입은행	3M Libor + 2.26~2.95	446,080	114,223
	HSBC	3M Libor + 3.25	21,422	-
종속회사 차입금	산업은행	2.81 ~ 3.04	9,922	31,145
	하나은행	-	-	10,000
	산은캐피탈	-	-	624
	Nova Scotia 외	3M Libor + 1.7	64,297	137,215
	Bank of China 외	3M Libor + 2.7	85,729	-
	Caixa 외(*2)	TR + 8.3	68,465	-
합 계			887,855	382,464
차감 : 유동성대체			(351,662)	(148,661)
차감 후 잔액			536,193	233,803

(*1) 대한주택보증(주) 지분증권을 차입처에게 담보로 제공하고 있습니다.
(*2) 민간투자 사업에서 발생하는 미래 현금흐름이 담보로 제공되어 있습니다(주석33참조).

3) 사채

(단위: 백만원)

구 분	종 류	이자율(%) 당기말	당기말	전기말
확정금리 원화사채	제122회 무보증사채(공모)	-	-	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	200,000
	제127회 무보증사채(공모)	3.36	200,000	-
외화사채	제126회 무보증사채(공모)	6M Libor + 1.9	321,323	345,938
종속회사 원화사채	제 1회 무보증사채(공모)	3.82	100,000	-
종속회사 외화사채	Bond (*)	TR + 9.0	52,476	-
합 계			1,073,799	845,938
차감 : 유동성대체			(200,000)	(100,000)

잔 액	873,799	745,938
차감 : 사채할인발행차금	(2,031)	(1,960)
차감 후 잔액	871,768	743,978

(*) 민간투자 사업에서 발생하는 미래 현금흐름이 담보로 제공되어 있습니다(주석33참조).

18. 퇴직급여부채

연결회사는 확정급여형 퇴직급여제도를 운영하고 있습니다. 이와 관련하여 사외적립자산과 확정급여채무의 보험수리적 평가는 독립적인 보험계리인인 Aon Hewitt 등에 의하여 수행되었습니다. 확정급여채무의 현재가치 관련 당기근무원가 및 과거근무원가는 예측단위적립방식을 사용하여 측정되었습니다.

(1) 재무상태표에 인식된 퇴직급여부채 금액의 산정내역

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
확정급여채무의 현재가치(*)	299,092	257,015
사외적립자산의 공정가치	(212,922)	(163,294)
재무상태표상 부채	86,170	93,721

(*) 보고기간종료일 현재 확정급여채무의 현재가치는 국민연금전환금 1,123백만원 (전기말 : 1,216백만원)을 차감한 금액입니다.

(2) 확정급여채무의 변동내역

(단위: 백만원)

구 분	당기	전 기
기초금액	257,015	192,198
계열사간 이동으로 전출입된 채무	491	37
당기근무원가	58,019	43,507
이자원가	10,838	9,848
보험수리적손익	(5,690)	29,642
환율변동효과	26	(25)
급여지급액	(21,607)	(18,192)
기말금액	299,092	257,015

(3) 사외적립자산 공정가치의 변동

(단위: 백만원)

구 분	당기	전 기
기초금액	163,294	127,553

계열사간 이동으로 전출입된 자산	80	37
사외적립자산의 기대수익	6,228	5,162
보험수리적손익	259	411
회사의 기여금	57,185	39,031
급여지급액	(14,124)	(8,900)
기말금액 (*)	212,922	163,294

(*) 보고기간종료일 현재 연결회사의 사외적립자산은 전액 원리금 보장형 상품에 투자되고 있습니다.

(4) 손익계산서에 반영된 금액의 내역

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
당기근무원가	58,019	43,507
이자원가	10,838	9,848
사외적립자산의 기대수익	(6,228)	(5,162)
종업원 급여에 포함된 총 비용(*)	62,629	48,193

(*) 총 비용을 포함하고 있는 계정과목과 금액

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
매출원가	44,023	32,796
판매비와 관리비	18,606	15,397
합 계	62,629	48,193

(5) 보고기간종료일 현재 기타포괄손익으로 인식한 보험수리적손익 누계액은 당기 41,166백만원(전기: 45,674백만원)입니다.

(6) 주요 보험수리적 가정

1) 주요가정

구 분	당기말	전기말
할인율	3.51 ~ 3.65%	4.28 ~ 4.60%
사외적립자산의 기대수익률	3.34 ~ 4.86%	4.00 ~ 4.86%
미래임금상승률(물가상승률 포함)	5.00 ~ 5.01%	6.50 ~ 6.75%

2) 사망율
보험업법에 의한 보험요율산출기관(보험개발원)이 산출, 발표한 2012년 이후 퇴직연금 생존

사망률 등을 사용하였습니다.

(7) 할인율의 변동에 따른 대략적인 연금부채의 민감도 분석

(단위: 백만원)

구 분	1% 상승시	1% 하락시
확정급여채무의 증가(감소)	(23,988)	27,710

(8) 당초 추정치와 실제치의 차이 조정 내역

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	286,802	246,251
사외적립자산의 공정가치	(204,400)	(155,738)
제도의 과소적립액/(초과적립액)	82,402	90,513
확정급여채무에 대한 경험적 조정	(4,845)	(9,905)
사외적립자산에 대한 경험적 조정	259	411

19. 비유동충당부채

(단위: 백만원)

당기	기초	증가(*)	감소	기말
금융보증충당부채	211,208	27,346	(68,615)	169,939
하자보수충당부채	161,596	20,803	(37,260)	145,139
기타충당부채	60	8,273	(1,066)	7,267
합 계	372,864	56,422	(106,941)	322,345

(*) 사업결합으로 인한 증가액이 포함되었습니다.

(단위: 백만원)

전기	기초	증가	감소	기말
금융보증충당부채	173,432	103,245	(65,469)	211,208
하자보수충당부채	184,762	22,714	(45,880)	161,596
기타충당부채	1,666	-	(1,606)	60
합 계	359,860	125,959	(112,955)	372,864

20. 우발상황 및 약정사항

(1) 보고기간종료일 현재 건설공사와 관련하여 공사이행, 분양, 하자보증 등을 위해 건설공제조합, 동업자 등으로부터 9,635,830백만원의 지급보증을 제공받고 있으며동업자를 위해 1,418,494백만원의 보증을 제공하고 있습니다.

(2) 보고기간종료일 현재 해외 공사 수행을 위해 한국수출입은행 등으로부터 3,414,751백만원의 지급보증과 신용장 개설 등과 관련하여 600,744백만원의 지급보증을 제공받고 있습니다.

(3) 보고기간종료일 현재 수분양자들의 주택매입자금 및 이주비 대출과 관련하여 금융기관에게 691,341백만원의 지급보증을 제공하고 있으며, 또한, 재개발 등 정비사업을 위해 정비사업조합에게 726,238백만원의 지급보증을 제공하고 있습니다.

(4) 보고기간종료일 현재 사회기반시설에대한민간투자법에 의하여 설립된 법인 등에대하여 1,240,400백만원(연결회사 지분해당액 : 118,033백만원)의 지급보증과 관련 법인의 출자지분(장부가액 : 69,075백만원)을 담보로 제공하고 있습니다. 또한 울산그린㈜ 등과 관련하여 재무출자자 등에게 풋옵션 등의 매입약정 246,432백만원(연결회사 지분해당액 : 48,785백만원)을 제공하고 있습니다.

(5) 보고기간종료일 현재 자산유동화와 관련하여 제우스엔에이치케이 등을 위하여 447,902백만원의 지급보증을 제공하고 있습니다.

(6) 보고기간종료일 현재 사업시행자를 위하여 41,200백만원의 책임분양을 제공하고있습니다.

(7) 보고기간종료일 현재 공사계약보증 및 토지임차료, 주차장임차료 납입보증과 관련하여 백지어음 2매 및 어음 41매(액면금액 : 140,392백만원) 등이 견질 및 담보로 제공되어 있습니다.

(8) 보고기간종료일 현재 계류중인 소송은 연결회사가 제소한 33건(관련금액 : 273,068백만원)과 연결회사가 피소된 51건(관련금액 : 93,156백만원)이 있으며, 보고기간종료일 현재 소송의 승패는 예측할 수 없습니다.

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

(10) 보고기간종료일 현재 연결회사는 종속회사 인수에 참여한 재무적 투자자인 아이엠엠코퍼릿파트너스에게 주주간 계약에 의하여 2012년5월 31일(거래종결일)부터 7년이 경과한 날로부터 기산하여 3개월이 되는날을 행사기간으로 하고 투자원금에 연복리 3.84% 이자를 가산한 금액 등을 행사가격으로 하는 주식매도선택권(풋옵션)을 부여하였습니다.

(11) 보고기간 종료일 현재 연결회사는 시행사의 차입을 위하여 당기 2,122,636백만원 및 전기 1,951,294 백만원을 지급보증하고 있으며 세부내역은 당기 ABCP 1,244,000백만원, 기타 PF Loan 878,636 백만원과 전기 ABCP 645,000 백만원, 기타 PF Loan 1,306,294 백만원입니다(중도금, 이주비, SOC 대출 제외).

보고기간종료일 현재 주요 PF 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

사업지역	채권기관	대출한도	대출잔액	보증내역	대출기간	유형
서울	증권 등	344,696	344,696	채무보증	2012.10~2013.12	ABCP 및 기타 Loan
서울	은행 등	202,500	202,500	채무보증	2011.09~2014.03	기타 Loan
경기도	보험 등	195,000	195,000	채무보증	2011.12~2013.03	ABCP 및 기타 Loan
경기도	증권 등	175,373	175,373	채무보증	2012.03~2014.02	ABCP 및 기타 Loan
경기도	은행 등	163,776	163,776	채무보증	2012.08~2013.11	기타 Loan
경기도	은행 등	144,000	144,000	채무보증	2012.09~2014.12	ABCP 및 기타 Loan
경기도	보험 등	135,318	135,318	채무보증	2012.03~2013.07	ABCP 및기타 Loan
경기도	보험 등	110,000	110,000	채무보증	2012.04~2014.04	ABCP 및기타 Loan
경기도	증권	100,000	100,000	채무보증	2012.05~2013.05	ABCP
경기도	증권 등	89,763	89,763	채무보증	2012.10~2013.02	ABCP 및 기타 Loan

(12) 종속회사인 파르나스호텔(주)는 2011년 1월 1일자로 그랜드 인터컨티넨탈 서울파르나스 및 인터컨티넨탈 서울 코엑스를 파르나스호텔(주)가 직접 운영하며, 인터콘티넨탈호텔그룹은 운영 및 영업을 지원하도록 계약을 변경하였습니다. 당기와 전기에 대한 지원수수료 인식액은 각각 4,572백만원 및 4,374백만원입니다.

(13) 종속회사인 파르나스호텔(주)는 코엑스호텔을 건립할 목적으로 1997년 7월 22일자로 한국무역협회와 토지임차계약을 체결하였는 바, 계약기간은 2019년 12월 31일까지이며 상호합의에 따라 10년간 연장계약이 가능하도록 되어 있습니다. 동 계약에 의하면, 종속회사인 파르나스호텔(주)는 한국무역협회에 매출액의 일정율에 해당하는 금액을 지급하도록 되어 있는 바, 당기와 전기 중 연결회사가 동 임차계약과 관련하여 지급임차료로 인식한 금액은 각각 4,655백만원 및 5,131백만원입니다.

(14) 종속회사인 GS Inima Environment S.A.는 민간투자사업과 관련하여 금융기관으로부터 차입을 하고 있으며 동 차입금과 관련하여 민간투자사업으로부터 발생하는 현금흐름을 차입금 상환의 담보로 제공하고 있으며 일부 차입금은 차입금의 상환과 관련하여 자금보충의무를 부담하고 있습니다.

21. 자본

(1) 자본금

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

(2) 자본잉여금

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
자기주식처분이익	9,724	10,660
주식발행초과금	109,735	109,735
합병차익	15,002	15,002
기타자본잉여금	24,552	24,537
합 계	159,013	159,934

(3) 기타자본

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
자기주식(*1)	75,733	82,060
기타의 자본(*2)	69,676	-
합 계	145,409	82,060

(*1) 연결회사는 주가 안정을 목적으로 자기주식(보통주: 1,439,281주)을 취득하고 기타자본으로 계상하고 있습니다.

(*2) 종속회사 지분인수와 관련하여 인수에 참여한 재무적 투자자들에게 주주간 계약에 의하여 주식매도선택권(풋옵션)을 부여하였으며 행사가격의 현재가치를 기타자본의 차감으로 계상하고 있습니다.

(4) 기타포괄손익누계액

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
파생상품평가손실	(17,301)	(29,876)
매도가능금융자산평가이익	3,137	20,857
해외사업환산손실	(25,139)	(10,118)
지분법자본변동	1,013	1,745
합 계	(38,290)	(17,392)

22. 이익잉여금

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
이익준비금	78,339	73,339

기업합리화적립금	824,653	674,653
임의적립금	2,786,226	2,152,894
보험수리적손익	(39,632)	(43,931)
기타연결이익잉여금	(339)	-
미처분이익잉여금	(178,202)	562,632
합 계	3,471,045	3,419,587

23. 주당순이익

(1) 기본주당순이익

(단위: 원, 주)

구 분	당기	전기
지배회사지분 당기순이익	102,123,282,575	423,676,712,843
가중평균유통보통주식수(*)	49,495,626	49,478,849
기본주당순이익	2,063	8,563

(*) 가중평균유통보통주식수의 산정내역

구 분	일 자	주식수	일 수	주식수*일수
기초	2012.1.1~2012.12.31	51,000,000	366	18,666,000,000
자기주식	2012.1.1~2012.12.31	(1,439,281)	366	(526,776,846)
자사주펀드	2012.1.1~2012.10.17	(81,870)	291	(23,824,170)
합 계				18,115,398,984
가중평균유통보통주식수				49,495,626

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

24. 판매비와 관리비

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
급여	207,801	197,053
퇴직급여	18,606	15,397
복리후생비	36,384	37,078
세금과공과	11,628	9,200
지급수수료	85,604	85,730
임차료	27,620	29,711
감가상각비	5,170	3,904

투자부동산상각비	367	966
광고선전비	16,238	20,498
운반비	75	46
대손상각비	49,619	115,670
무형자산상각비	2,997	26
기술개발비	55,735	63,206
하자보수비	4,472	6,159
보험료	7,220	6,026
여비교통비	14,598	13,005
금융보증부채환입	(1,671)	(9,981)
기타	13,341	14,723
합 계	555,804	608,417

25. 기타수익과 기타비용

(1) 기타수익

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
유형자산처분이익	120	232
투자부동산처분이익	7,113	1,041
기타자산처분이익	-	458
외환차익	43,640	44,748
외화환산이익	3,670	10,408
대손충당금환입	16,788	59,886
파생상품평가이익	146,756	22,188
파생상품거래이익	71,016	62,754
확정계약평가이익	6,067	65,949
매각예정자산처분이익	-	218,592
잡수입	67,628	44,568
배당금수익	515	834
매도가능금융자산처분이익	20,556	4,231
해외사업환산대환입	56	492
합 계	383,925	536,381

(2) 기타비용

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기

대손상각비	80,780	116,240
유형자산처분손실	3,194	1,426
유형자산손상차손	16,524	-
무형자산처분손실	4	20
투자부동산처분손실	2,507	1,765
기타자산처분손실	133	-
외환차손	41,864	49,653
외화환산손실	34,357	3,904
파생상품평가손실	12,338	71,400
파생상품거래손실	13,100	42,280
확정계약평가손실	196,308	44,038
매출채권처분손실	20,381	24,792
기부금	4,703	5,656
잡손실	16,631	7,973
해외사업환산차상각	118	162
금융자산처분손실	3,298	-
합 계	446,240	369,309

26. 금융수익 및 금융원가

(1) 금융수익의 내역

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
이자수익(*)	51,529	50,674
외환차익	55,735	68,120
외화환산이익	73,365	20,144
장기금융자산처분이익	454	12
파생상품평가이익	-	21,227
지분법투자주식처분이익	-	2,956
금융보증부채환입	46,702	44,775
합 계	227,785	207,908

(*) 금융수익에 포함된 이자수익의 내역

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
금융기관예치금	25,796	27,362
매도가능금융자산	204	2,603

기타 대여금 및 수취채권	25,529	20,709
합 계	51,529	50,674

(2) 금융원가의 내역

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
이자비용(*)	70,929	40,929
외환차손	45,714	64,499
외화환산손실	5,633	68,099
장기금융자산처분손실	1,281	-
파생상품평가손실	21,401	-
지분법투자주식처분손실	1	-
금융보증비용	8,184	83,462
합 계	153,143	256,989

(*) 금융원가에 포함된 이자비용의 내역

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
은행당좌차월 및 대출금이자	36,008	11,567
사채관련이자	34,921	29,362
합 계	70,929	40,929

27. 법인세

(1) 법인세비용의 구성내역

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
당기법인세		
-당기손익에 대한 법인세	75,968	237,405
-전기법인세의 조정사항	-	4,569
총당기법인세	75,968	241,974
이연법인세		
-일시적차이의 증감 (*1)	(15,659)	(157,192)
총법인세비용	60,309	84,782
자본에서 직접 반영된 법인세(*2)	1,138	51,442
법인세비용	61,447	136,224

(*1) 이연법인세의 총 변동액

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
기초 이연법인세자산(부채)	612	(156,580)
이연법인세 변동액	15,659	157,192
사업결합으로 인한 이연법인세 변동액	17,711	-
기말 이연법인세자산(부채)	33,982	612

(*2) 자본에 직접 반영된 법인세효과 누적액

(단위: 백만원)

구 분	당기			전기		
	반영 전	법인세효과	반영 후	반영 전	법인세효과	반영 후
매도가능증권평가이익	9,865	(2,387)	7,478	35,087	(8,204)	26,883
매도가능증권평가손실	(5,707)	1,366	(4,341)	(7,926)	1,901	(6,025)
파생상품평가이익	44,344	(10,731)	33,613	40,930	(9,905)	31,025
파생상품평가손실	(67,331)	16,417	(50,914)	(80,344)	19,443	(60,901)
재평가적립금 등	1,147,074	(273,759)	873,315	1,131,748	(273,469)	858,280
합 계	1,128,245	(269,094)	859,151	1,119,495	(270,233)	849,261

(2) 법인세차감전손익과 법인세비용의 관계

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
법인세비용차감전순손익	169,828	563,637
국내적용세율에 따른 법인세	40,636	136,374
법인세 효과:		
- 비과세수익	(199)	(350)
- 비공제비용	11,007	9,150
- 세액공제	(6,634)	(9,480)
- 기타	16,637	530
법인세비용	61,447	136,224

(3) 이연법인세자산에 대한 미래 실현가능성은 일시적 차이가 실현되는 기간동안 과세소득을 창출할 수 있는 회사의 능력, 전반적인 경제환경과 산업에 대한 전망 등 다양한 요소들을 고려하여 평가합니다. 연결회사는 주기적으로 이러한 사항들을 검토하고 있으며, 2012년 12월 31일 현재 관계회사지분증권 등 예측 가능한 미래에 일시적 차이가 소멸하지 않을 것으로 판단되는 일시적 차이를 제외한 모든 일시적 차이에 대하여 실현가능성이 있다고 판단하여 이연법인세자산 및 부채를 인식하였습니다.

(4) 연결회사는 2011년 재무상태표에서 이연법인세자산과 이연법인세부채 165,032백만원을 상계하여 순액으로 표시하였습니다. 비교표시된 전년도 재무상태표는 순액표시된 이연법인세자산과 이연법인세부채를 총액으로 표시하여 재작성한 것입니다.

28. 비용의 성격별 분류

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
인건비	874,101	757,473
재료비	2,902,753	2,685,096
외주비	3,496,360	3,619,051
복리후생비	141,411	141,542
대손상각비	49,619	115,670
임차료	115,353	94,012
재고자산의 변동	8,664	(23,480)
감가상각비	59,829	56,678
무형자산상각비	9,457	772
세금과공과	63,665	51,991
지급수수료	754,606	616,236
기타	653,348	506,189
합 계(*)	9,129,166	8,621,230

(*) 매출원가와 판매비와관리비의 합계금액입니다.

29. 특수관계자 거래

(1) 특수관계자 내역

구 분	특수관계자 명칭
관계회사	(주)메이저디벨로프먼트, GS E&C Thai Co., Ltd., GS PP Development Co., Ltd., 지엘피에프브이원(주), GS-HP Corp. Cadiz San Fernando, A.I.E., Participes de Biorreciclaje S.A., Gestion de Participes de Biorreciclaje, S.A., Shariket Miyeh Ras Djinet, Spa, Shariket Tahlya Miyah Mostaganem, Spa

(2) 특수관계자와의 주요 거래 내역

(단위: 백만원)

특수관계자 성격	매출 등		매입 등	
	당기	전기	당기	전기
관계회사	233,308	226,209	-	-

(3) 특수관계자에 대한 채권 및 채무의 내역

(단위: 백만원)

특수관계자 성격	채권		채무	
	당기말	전기말	당기말	전기말
관계회사	465,667	654,354	6,122	54,110

1) 특수관계자에 대한 대여금 내역

- 당기

(원화단위: 백만원, 외화단위 : 천)

구 분	연이자율(%) 당기말	만 기	기초잔액	상환	환율변동효과	기말잔액	이자수익
GS PP Development Co., Ltd.	6M Libor + 2	2013.11.13	152,819 (USD132,506)	-	(10,892)	141,927 (USD132,506)	2,566
LG Properties (S'PORE) PTE.,Ltd.(*1)	6M Libor + 2.5	2013.04.14~ 2013.11.26	14,947 (USD12,960)	-	(1,066)	13,881 (USD12,960)	1,509
사천리조트주식회사(*2)	CD + 4.7	2012.12.31	1,156	-	-	1,156	67
GS-HP Corp.	6M Bibor +1.75%	-	1,113 (USD 965)	375 (USD325)	(52)	686 (USD 640)	35
합 계			170,035	375	(12,010)	157,650	4,177

(*1) 당기 중 청산하였습니다.
(*2) 당기 중 파산하여 유의적인 영향력을 상실하였습니다.

- 전기

(원화단위: 백만원, 외화단위 : 천)

구 분	연이자율(%) 전기말	만 기	기초잔액	대 여	상환	환율변동효과	기말잔액	이자수익
GS PP Development Co., Ltd.	6M Libor + 1	2012.11.13	183,315 (USD 160,958)	694 (USD642)	(34,506) (USD 29,094)	3,316	152,819 (USD132,506)	5,822
LG Properties (S'PORE) PTE.,Ltd.	6M Libor + 2.5	2012.10.4 ~ 2012.11.27	14,760 (USD 12,960)	-	-	187	14,947 (USD 12,960)	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
GS-HP Corp.	6M Bibor + 1.75	-	1,669 (USD 1,465)	-	(569) (USD 500)	13	1,113 (USD 965)	49
합 계			199,744	35,856	(69,081)	3,516	170,035	7,303

2) 특수관계자 채권에 대하여 설정된 대손충당금 및 대손상각비

(단위: 백만원)

구 분	대손충당금 잔액		대손상각비	

	당기말	전기말	당기	전기
GS PP Development Co., Ltd.	102,646	105,996	(3,351)	46,099
LG Properties (S'PORE) PTE.,Ltd.(*1)	13,881	19,476	(5,595)	186
사천리조트주식회사(*2)	10,123	10,056	67	10,056
(주)메이저디벨로프먼트	47,741	14,500	33,241	14,500
합 계	174,391	150,028	24,362	70,841

(*1) 당기 중 청산하였습니다.
(*2) 당기 중 파산하여 유의적인 영향력을 상실하였습니다.

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

(4) 특수관계자 간의 지급보증내역

1) 연결회사가 특수관계자에게 제공하고 있는 지급보증내역

(단위: 백만원)

회사명	구분	당기말	전기말
(주)메이저디벨로프먼트	지급보증	334,696	153,263

(5) 주요 경영진에 대한 보상내역

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
단기급여	44,739	37,295
퇴직급여	6,030	5,814
합 계	50,769	43,109

30. 현금흐름표

(1) 영업으로부터 창출된 현금흐름

(단위: 백만원)

구 분		당기	전기
당기순이익		108,381	427,412
영업으로부터 창출된 현금흐름 중 조정항목	법인세비용	61,447	136,224
	이자비용	70,929	40,929
	이자수익	(51,529)	(50,674)
	배당금수익	(515)	(834)
	감가상각비	59,829	56,678
	투자부동산 감가상각비	4,192	4,985

	무형자산상각비	9,457	772
	대손상각비	153,119	240,664
	대손상각비환입	(39,507)	(68,641)
	퇴직급여	62,629	48,193
	매출채권처분손실	20,381	24,792
	외화환산손익	(37,044)	41,451
	유형자산처분손익	3,074	1,194
	유형자산손상차손	16,524	-
	투자부동산처분손익	(4,606)	724
	파생상품평가손익	(113,016)	27,985
	파생상품거래손익	(57,916)	(20,474)
	확정계약평가손익	190,241	(21,911)
	금융보증비용	10,984	103,521
	금융보증충당부채환입	(49,711)	(65,468)
	하자보수비	20,803	22,714
	하자보수충당부채환입	(3,273)	(6,663)
	기타자산처분이익	-	(458)
	매각예정비유동자산처분이익	-	(218,592)
	금융자산처분이익	(16,432)	(4,243)
	해외사업환산손실상각	118	162
	해외사업환산이익환입	(56)	(492)
	지분법손익	2,884	(14,640)
	기타	(4,964)	5,687
	소 계	308,042	283,585
영업활동으로 인한 자산부채의 변동	매출채권및기타채권의 감소(증가)	23,584	(460,614)
	재고자산의 감소	(76,091)	(27,486)
	파생상품거래의 정산	(25,519)	41,481
	기타유동자산의 감소(증가)	85,048	(167,294)
	매입채무및기타채무의 증가(감소)	(433,350)	35,897
	기타유동부채의 감소	(44,163)	(334,636)
	비유동충당부채의 감소	(36,335)	(25,017)
	퇴직급여의 지급	(60,312)	(44,495)
	기타비유동부채의 증가(감소)	(13,606)	3,848
	장기매출채권및기타채권의 증가	(3,908)	(2,128)
	해외사업환산	51,531	3,677
	소 계	(533,121)	(976,767)
영업으로부터 창출된 현금흐름		(116,698)	(265,770)

(2) 중요한 비현금거래

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
사채의 유동성 대체	199,650	100,000
장기차입금의 유동성 대체	297,735	80,053
건설중인자산의 본계정 대체	6,681	68,437
선급금의 관계기업지분증권 대체	30,524	-
채권 등의 투자부동산 대체	7,785	17,000
입회금의 유동성 대체	26,049	191,546
임대보증금등의 투자부동산 상계	30,973	-

31. 재무위험관리

연결회사의 재무위험관리는 주로 시장위험(환위험, 공정가치 이자율 위험, 현금흐름 이자율 위험 및 가격위험), 신용위험, 유동성 위험에 대해 전사 각 사업주체가 안정적이고 지속적으로 경영성과를 창출할 수 있도록 지원하고, 동시에 재무구조 개선 및 자금운영의 효율성 제고를 통해 금융원가를 절감함으로써 사업의 원가경쟁력 제고에기여하는데 그 목적이 있습니다.

또한, 연결회사는 정기적으로 재무위험관리 정책의 재정비, 재무위험 모니터링 등을 통해 재무위험으로부터 발생할 수 있는 영향을 최소화하는데 주력하고 있습니다.

(1) 재무위험요소

1) 시장위험

(가) 외환위험

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

(원화단위: 백만원, 외화단위: 천)

당기말	금융자산		금융부채	
	외화금액	원화(환산)금액	외화금액	원화(환산)금액
USD	495,082	530,283	1,201,449	1,286,871
EUR	116,330	164,754	118,901	168,395
KWD	5,594	21,308	104	395
JPY	-	-	3,929,480	49,020
SGD	10,098	8,840	617	541

(원화단위: 백만원, 외화단위: 천)

전기말	금융자산		금융부채	
	외화금액	원화(환산)금액	외화금액	원화(환산)금액
USD	484,298	558,541	1,073,941	1,238,576
EUR	13,002	19,426	37,110	55,445
KWD	34,494	142,779	496	2,054
JPY	11,967	178	3,447,078	51,196
SGD	9,163	8,122	269	238

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

(단위: 백만원)

구 분	당기말		전기말	
	5% 상승시	5% 하락시	5% 상승시	5% 하락시
USD	(37,829)	37,829	(34,002)	34,002
EUR	(182)	182	(1,801)	1,801
KWD	1,046	(1,046)	7,036	(7,036)
JPY	(2,451)	2,451	(2,551)	2,551
SGD	415	(415)	394	(394)

(나) 이자율 위험

연결회사의 이자율 위험은 주로 변동금리부 차입금에 연관되어 있으며, 이와 관련된 이자비용은 이자율 위험에 노출되어 있습니다. 보고기간종료일 현재 연결회사의 이자율 변동위험에 노출된 금융부채는 변동금리부 차입금 1,153,242백만원(전기 : 973,943백만원)입니다.

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

(단위: 백만원)

구 분	당기말		전기말	
	100bp 상승시	100bp 하락시	100bp 상승시	100bp 하락시
이자비용	12,972	(12,972)	14,457	(14,457)

(다) 가격 위험

보고기간종료일 현재 연결회사는 매도가능지분상품 중 상장지분상품과 관련하여 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 가격변동위험에 노출되어 있습니다. 연결회사의 경영진은 시장가격의 변동으로 인하여 상장지분상품의 공정가치 또는 미래현금흐름이 변동할 위험을 정기적으로 측정하고 있습니다. 또한, 연결회사는 지분증권에 대한 투자로 인한 가격위험을 관리하기 위해 포트폴리오 내에서 중요한 투자자산의 관리는 개별적으로 수행하고 있으며, 취득과 처분은 연결회사의 경영진이 승인하고 있습니다. 보고기간 종료일 현재 매도가능지분상품 중 상장지분상품의 시장가격의 변동으로 인한 위험 영향은 유의적이지 않습니다.

2) 신용위험

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

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

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

보고기간종료일 현재 연결회사의 신용위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
현금성자산(보유현금제외)	1,416,063	1,441,683
매출채권및기타채권	4,502,123	4,626,771
단기금융자산	318,923	292,223
장기금융자산(*1)	161,149	17,149
장기매출채권및기타채권	503,843	448,279
비유동충당부채(*2)	3,539,740	3,550,323

(*1) 지분상품 제외되었습니다.
(*2) 신용위험에 대한 최대 노출 정도는 비유동충당부채 계상대상(PF, 재개발, SOC,해외 법인 등)의 계약상 현금흐름 원금입니다.

3) 유동성위험

유동성위험은 연결회사가 유동성 부족으로 인해 금융부채에 대한 지급 의무를 이행 못하거

나 정상적인 영업을 위한 자금조달이 불가능한 경우 발생하고 있습니다.

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

보고기간종료일 현재 국내 금융기관과의 신용한도와 관련한 주요 약정사항은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	금 융 기 관	당기말		전기말	
		한 도	사 용 액	한 도	사 용 액
매입채무 및 기타지급채무		-	1,412,253	-	1,734,422
장・단기금융부채(*)	한국수출입은행 등	3,641,031	2,576,282	2,633,347	1,965,509

(*) 확정계약부채가 제외된 금액입니다.

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

(단위: 백만원)

당기말	장부금액	계약상 현금흐름	잔존계약만기			
			1년 이하	1년~2년	2년~3년	3년 초과
매입채무및기타채무	1,412,253	1,412,253	1,412,253	-	-	-
장・단기금융부채(*1)	2,576,282	2,814,809	1,085,117	834,081	26,952	868,659
비유동충당부채(*2)	169,939	3,539,740	2,390,463	600,263	347,339	201,675
합 계	4,158,474	7,766,802	4,887,833	1,434,344	374,291	1,070,334

(*1) 확정계약부채를 제외한 금액이며 이자상당액을 포함한 금액입니다.
(*2) 계약상 현금흐름은 비유동충당부채 계상대상(PF, 재개발, SOC, 해외법인 등)의 원금입니다.

(단위: 백만원)

전기말	장부금액	계약상 현금흐름	잔존계약만기			
			1년 이하	1년~2년	2년~3년	3년 초과
매입채무및기타채무	1,734,422	1,734,422	1,734,422	-	-	-
장・단기금융부채(*1)	1,965,509	2,140,168	993,689	438,763	686,681	21,035
비유동충당부채(*2)	211,208	3,550,323	2,180,643	696,586	285,755	387,339
합 계	3,911,139	7,424,913	4,908,754	1,135,349	972,436	408,374

(*1) 확정계약부채를 제외한 금액이며 이자상당액을 포함한 금액입니다.
(*2) 계약상 현금흐름은 비유동충당부채 계상대상(PF, 재개발, SOC, 해외법인 등)의 원금입니다.

(2) 자본 위험 관리

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

연결회사의 보고기간종료일 현재 부채비율, 순차입금비율은 다음과 같습니다

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
부채(A)	7,471,946	7,305,539
자본(B)	3,997,581	3,958,038
예금(C)	1,412,821	1,441,683
차입금(D)	2,460,414	1,775,465
부채비율(A/B)	187%	185%
순차입금비율((D-C)/B)	26%	8%

(3) 공정가치 측정

연결회사는 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	당기말			
	수준1	수준2	수준3	합 계
자 산				
매도가능금융자산	115	-	8,462	8,577
파생상품자산	-	225,300	-	225,300
합 계	115	225,300	8,462	233,877
부 채				
파생상품부채	-	180,594	-	180,594
합 계	-	180,594	-	180,594

(단위: 백만원)

구 분	전기말			
	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

활성시장에서 거래되는 금융상품의 공정가치는 보고기간말 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. 연결회사가 보유하고 있는 금융자산의 공시되는 시장가격은 매입호가입니다. 이러한 상품들은 '수준 1'에 포함되며, '수준 1'에 포함된 상품들은 매도가능으로 분류된 상장된 지분상품으로 구성됩니다.

연결회사는 활성시장에서 거래되지 아니하는 금융상품의 공정가치에 대하여 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 연결회사는 다양한 평가기법을 활용하고 있으며 보고기간 종료일에 현재 시장 상황에 근거하여 가정을 수립하고 있습니다. 이러한 평가기법은 관측가능한 시장정보를 최대한 사용하고 기업특유정보를 최소한으로 사용합니다. 이 때, 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. 사업결합

2012년 5월 31일(취득일), 연결회사는 경영 효율성 증대 및 연결회사의 기존 사업간의 시너지효과 극대화를 위하여 GS Inima Environment S.A.(구, OHL MEDIO AMBIENTE, INIMA, S.A.)의 지분 79.62%를 265,182백만원에 취득하였습니다.

인수에서 발생한 62,962백만원의 영업권은 연결회사와 GS Inima Environment S.A.의 영업을 결합하여 발생하는 시너지 효과에 따른 것입니다.

GS Inima Environment S.A.에 대하여 지불한 이전대가와 취득일의 인수한 자산,부채의 가액 및 GS Inima Environment S.A.에 대한 취득일의 비지배지분의 공정가치는 아래와 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	금 액
Ⅰ.이전대가	
현금	265,182
Ⅱ. 식별가능한 자산과 부채로 인식된 금액	
현금및현금성자산	30,769
장단기 금융자산	205,321
매출채권및기타채권	110,518
유형자산	101,231
무형자산	35,855
무형자산(기술력)(*)	42,275
기타자산	60,341
매입채무및기타채무	(86,514)
장단기 금융부채	(173,310)
기타부채(*)	(56,036)
식별가능 순자산의 공정가치 합계	270,450
Ⅲ.식별가능한 비지배지분으로 인식된 금액	68,230
Ⅳ.영업권 (Ⅰ-(Ⅱ-Ⅲ))	62,962

(*) 식별가능한 인수한 기술력의 공정가치 42,275백만원(관련 이연법인세 부채 12,682백만원) 을 인식하였습니다.

2012년 1월 1일부터 연결대상에 편입되었다고 가정할 경우, 손익계산서에 추가로 포함될 매출 및 당기순이익은 각각 83,002백만원 및 3,893백만원이며, 취득일 이후 동사업부문에서 발생한 매출 및 당기순이익은 각각 127,650백만원 및 3,086백만원입니다.

33. 주요 민간투자사업

종속회사인 GS Inima Environment S.A.는 종속회사들을 설립하여 민간투자사업에 대한 시행자로서 사업을 수행하고 있습니다. 주요 종속회사 및 사업내용은 다음과 같습니다.

구분	사업내용 / 방식	소재국	사업 시행일	사업운영 만기일	관련 장부금액 (백만원)	비고
Ambient Servicos Ambientais de Ribeirao Preto, S.A.	하수정화식 플랜트의 운영 등 / DBOOT(설계,건설, 운영,소유 및 사업기간 종료일에 이전) 방식	브라질	1995.9	2023.6	59,864	금융자산

Araucaria Saneamento, S.A.(Campos do Jordao)	하수정화식 플랜트의 운영 등 / DBL (설계,건설, 리스계약)방식	브라질	2010.4	2033.4	30,682	금융자산
Promoaqua Desalacion de los Cabos, S.A. de C.V.	담수 플랜트의 운영 등 / DBOOT방식	멕시코	2003.6	2031.1	17,894	금융자산
Servicos de Saneamento de Mogi Mirim, S.A.	하수처리시설의 운영 등 / DBOOT방식	브라질	2008.5	2038.9	30,686	금융자산
Tractament Metropolita de Fangs, S.L.	열 슬러지 건조 설비의 운영 등 / DBOOT방식	스페인	1998.5	2016.4	30,285	무형자산