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 45 기

2013년 01월 01일 부터
2013년 12월 31일 까지

제 44 기

2012년 01월 01일 부터
2012년 12월 31일 까지

삼일회계법인

외부감사인의 감사보고서

GS건설 주식회사

주주 및 이사회 귀중

본 감사인은 첨부된 GS건설 주식회사와 그 종속회사의 2013년 12월 31일, 2012년12월 31일과 2012년 1월 1일 현재의 연결재무상태표와 2013년 12월 31일과 2012년 12월 31일로 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, 2013년 12월 31일, 2012년 12월 31일과 2012년 1월 1일 현재 자산총액 520,070백만원,1,624,532백만원 및 1,111,697백만원과 2013년 12월 31일과 2012년 12월 31일로 종료되는 양 회계연도의 매출액 194,181백만원 및 344,405백만원인 GS Inima Environment S.A.와 그 종속회사 등의 재무제표에 대하여는 타감사인의 감사결과를 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 감사결과를 기초로 한 본 감사인의 의견으로는 상기 연결재무제표가 GS건설 주식회사와 그 종속회사의 2013년 12월 31일, 2012년12월 31일과 2012년 1월 1일 현재의 재무상태와 2013년 12월 31일과 2012년 12월 31일로 종료되는 양 회계연도의 재무성과 및 현금흐름의 내용을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 적정하게 표시하고 있습니다.

서울특별시 용산구 한강대로 92

삼 일 회 계 법 인

대 표 이 사 안 경 태

2014년3월 13일

이 감사보고서는 감사보고서일(2014년 3월 13일) 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 45 기말 : 2013년 12월 31일 현재

제 44 기말 : 2012년 12월 31일 현재

제 44 기초 : 2012년 1월 1일 현재

GS건설 주식회사와 그 종속회사 (단위 : 원)

과 목	주석	제45(당)기말		제44(전)기말		제44(전)기초	
자 산							
Ⅰ. 유동자산			8,414,467,007,030		7,879,037,253,336		8,271,459,836,836
1. 현금및현금성자산	9	1,865,508,077,008		1,430,279,194,448		1,491,833,267,976	
2. 매출채권및기타채권	6,7,9	4,785,253,805,264		4,479,489,341,545		4,619,627,216,150	
3. 재고자산	8	499,239,806,623		869,064,953,326		976,321,972,013	
4. 단기금융자산	5,9,11	323,187,418,196		318,922,860,287		292,223,164,261	
5. 기타유동자산	8	941,277,899,939		781,280,903,730		891,454,216,436	
Ⅱ. 비유동자산			4,012,845,934,801		3,896,914,949,313		3,507,992,156,280
1. 유형자산	13	2,242,895,871,048		2,253,948,594,331		2,195,262,907,429	
2. 무형자산	14	194,899,238,452		221,423,136,039		115,938,342,973	
3. 투자부동산	15	167,187,962,694		298,980,491,077		343,314,360,194	
4. 관계회사지분증권	12	32,445,502,676		24,208,497,447		4,069,300,574	
5. 장기매출채권및기타채권	6,9	615,441,682,985		503,857,953,640		448,294,821,238	
6. 장기금융자산	5,9,10	333,278,162,046		365,621,047,945		210,826,668,912	
7. 이연법인세자산	27	426,697,514,900		228,875,228,834		190,285,754,960	
자 산 총 계			12,427,312,941,831		11,775,952,202,649		11,779,451,993,116
부 채							
Ⅰ. 유동부채			6,136,911,751,490		5,361,477,064,945		5,351,418,130,851
1. 매입채무및기타채무	9,16	1,527,395,858,790		1,448,708,566,681		1,738,363,588,020	
2. 단기금융부채	9,11,17	2,190,045,307,902		1,225,250,609,860		999,435,117,515	
3. 법인세부채	27	2,443,475,937		14,264,726,660		146,511,431,344	
4. 기타유동부채	9,16	2,417,027,108,861		2,673,253,161,744		2,467,107,993,972	
Ⅱ. 비유동부채			3,131,121,765,313		2,486,006,584,902		2,525,418,673,553
1. 장기금융부채	9,11,17	2,356,362,466,826		1,570,839,097,520		1,539,088,116,879	
2. 순확정급여부채	18	49,501,255,476		86,170,127,672		93,720,791,191	
3. 비유동충당부채	9,19	301,750,868,867		322,344,866,887		372,864,370,238	
4. 이연법인세부채	27	215,544,140,614		200,667,390,328		169,542,341,835	
5. 기타비유동부채	9,16	207,963,033,530		305,985,102,495		350,203,053,410	
부 채 총 계			9,268,033,516,803		7,847,483,649,847		7,876,836,804,404
자 본							
Ⅰ. 지배주주지분			2,863,978,846,358		3,628,201,769,785		3,677,979,676,169
1. 자본금	1,21	255,000,000,000		255,000,000,000		255,000,000,000	
2. 자본잉여금	21	159,135,807,645		159,012,656,312		159,933,622,758	
3. 기타자본	21	(145,243,279,026)		(145,408,649,854)		(82,059,874,119)	
4. 기타포괄손익누계액	21	(21,613,303,561)		(38,290,499,238)		(17,392,285,197)	
5. 이익잉여금	22	2,616,699,621,300		3,397,888,262,565		3,362,498,212,727	
Ⅱ. 비지배주주지분			295,300,578,670		300,266,783,017		224,635,512,543
자 본 총 계			3,159,279,425,028		3,928,468,552,802		3,902,615,188,712
부채와 자본총계			12,427,312,941,831		11,775,952,202,649		11,779,451,993,116

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 손 익 계 산 서

제 45 기 : 2013년 1월 1일부터 2013년 12월 31일까지

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

GS건설 주식회사와 그 종속회사 (단위 : 원)

과 목	주석	제45(당)기	제44(전)기
Ⅰ. 매출액	4	9,565,758,139,923	9,568,632,194,443
1. 공사매출	7	8,331,543,823,491	8,662,009,978,757
2. 분양매출		889,048,679,647	543,585,474,864
3. 기타매출		345,165,636,785	363,036,740,822
Ⅱ. 매출원가	28	9,944,941,939,289	8,803,678,600,115
1. 공사매출원가		8,885,712,110,160	7,974,366,966,678
2. 분양매출원가		728,585,179,257	512,339,157,375
3. 기타매출원가		330,644,649,872	316,972,476,062
Ⅲ. 매출총이익(손실)		(379,183,799,366)	764,953,594,328
Ⅳ. 판매비와관리비	24,28	556,266,718,979	588,890,324,043
Ⅴ. 영업이익(손실)	4	(935,450,518,345)	176,063,270,285
Ⅵ. 기타수익	25	377,111,500,252	379,820,401,210
Ⅶ. 기타비용	25	412,076,085,256	446,497,382,307
Ⅷ. 관계기업지분증권손익	12	9,519,221,301	3,627,040,123
1. 지분법이익		9,583,744,263	3,716,662,043
2. 지분법손실		64,522,962	89,621,920
Ⅸ. 금융수익	26	211,858,736,409	227,751,288,831
Ⅹ. 금융원가	26	244,139,959,187	158,721,128,271
Ⅺ. 법인세비용차감전순이익(손실)	4	(993,177,104,826)	182,043,489,871
Ⅻ. 법인세비용(수익)	27	(165,830,396,647)	87,082,539,147
ⅩⅢ. 당기순이익(손실)		(827,346,708,179)	94,960,950,724
1. 지배지분당기순이익(손실)		(828,196,424,626)	86,324,911,200
2. 비지배지분당기순이익		849,716,447	8,636,039,524
ⅩⅣ. 지배기업의 소유주지분에 대한 주당이익(손실)			
기본(희석)주당순이익(손실)	23	(16,711)	1,744

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 45 기 : 2013년 1월 1일부터 2013년 12월 31일까지

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

GS건설 주식회사와 그 종속회사 (단위 : 원)

과 목	주석	제45(당)기	제44(전)기
I. 당기순이익(손실)		(827,346,708,179)	94,960,950,724
II. 기타포괄손익		67,014,558,076	(19,270,266,822)
당기손익으로 재분류되지 않는 항목:			
1. 순확정급여부채의 재측정요소	18	52,009,633,872	4,508,786,844
후속적으로 당기손익으로 재분류 될 수 있는 항목:			
1. 매도가능금융자산평가이익	21	291,997,626	(19,404,514,494)
2. 매도가능금융자산평가손실	21	598,323,859	1,688,475,887
3. 지분법자본변동	12	(112,203,316)	(682,324,343)
4. 부의지분법자본변동	12	(72,197,222)	(73,663,228)
5. 해외사업환산이익	21	(6,856,156,692)	9,658,343,528
6. 해외사업환산손실	21	4,381,499,923	(26,015,464,368)
7. 파생상품평가이익	11,21	9,227,725,285	2,587,612,913
8. 파생상품평가손실	11,21	7,545,934,741	8,462,480,439
III. 당기총포괄손익		(760,332,150,103)	75,690,683,902
1. 지배기업의 소유주지분		(760,319,643,286)	69,725,778,280
2. 비지배지분		(12,506,817)	5,964,905,622

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 자 본 변 동 표

제 45 기 : 2013년 1월 1일부터 2013년 12월 31일까지

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

GS건설 주식회사와 그 종속회사 (단위 : 원)

과 목	지배기업 소유주 귀속분						비지배지분	자본 총계
	자본금	자본잉여금	기타자본	기타포괄손익누계액	이익잉여금	합계		
Ⅰ. 2012.1.1	255,000,000,000	159,933,622,758	(82,059,874,119)	(17,392,285,197)	3,362,498,212,727	3,677,979,676,169	224,635,512,543	3,902,615,188,712
II. 총포괄이익								
1. 당기순이익	-	-	-	-	86,324,911,200	86,324,911,200	8,636,039,524	94,960,950,724
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. 해외사업환산이익	-	-	-	10,995,056,549	-	10,995,056,549	(1,336,713,021)	9,658,343,528
7. 해외사업환산손실	-	-	-	(26,015,464,368)	-	(26,015,464,368)	-	(26,015,464,368)
8. 파생상품평가이익	-	-	-	2,587,612,913	-	2,587,612,913	-	2,587,612,913
9. 파생상품평가손실	-	-	-	9,987,067,439	-	9,987,067,439	(1,524,587,000)	8,462,480,439
10. 순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	-	4,299,081,120	4,299,081,120	209,705,724	4,508,786,844
총포괄이익 소계	-	-	-	(20,898,214,041)	90,623,992,320	69,725,778,279	5,964,905,623	75,690,683,902
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	-	-	-	-	(5,755,093,482)	(5,755,093,482)	1,983,439,247	(3,771,654,235)
자본에 직접 반영된 소유주와의거래 소계	-	(920,966,446)	(63,348,775,735)	-	(55,233,942,482)	(119,503,684,663)	69,666,364,851	(49,837,319,812)
IV. 2012.12.31	255,000,000,000	159,012,656,312	(145,408,649,854)	(38,290,499,238)	3,397,888,262,565	3,628,201,769,785	300,266,783,017	3,928,468,552,802
Ⅰ. 2013.1.1	255,000,000,000	159,012,656,312	(145,408,649,854)	(38,290,499,238)	3,397,888,262,565	3,628,201,769,785	300,266,783,017	3,928,468,552,802
II. 총포괄이익								
1. 당기순이익(손실)	-	-	-	-	(828,196,424,626)	(828,196,424,626)	849,716,447	(827,346,708,179)
2. 매도가능금융자산평가이익	-	-	-	286,436,932	-	286,436,932	5,560,694	291,997,626
3. 매도가능금융자산평가손실	-	-	-	568,466,958	-	568,466,958	29,856,901	598,323,859
4. 지분법자본변동	-	-	-	(112,203,316)	-	(112,203,316)	-	(112,203,316)
5. 부의지분법자본변동	-	-	-	(48,773,295)	-	(48,773,295)	(23,423,927)	(72,197,222)
6. 해외사업환산이익	-	-	-	(4,154,506,543)	-	(4,154,506,543)	(2,701,650,149)	(6,856,156,692)
7. 해외사업환산손실	-	-	-	4,381,499,923	-	4,381,499,923	-	4,381,499,923
8. 파생상품평가이익	-	-	-	9,227,725,285	-	9,227,725,285	-	9,227,725,285
9. 파생상품평가손실	-	-	-	6,528,549,733	-	6,528,549,733	1,017,385,008	7,545,934,741
10. 순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	-	51,199,585,663	51,199,585,663	810,048,209	52,009,633,872
총포괄이익 소계	-	-	-	16,677,195,677	(776,996,838,963)	(760,319,643,286)	(12,506,817)	(760,332,150,103)
III. 자본에 직접반영된 소유주와의거래								
1. 연차배당	-	-	-	-	(12,390,179,750)	(12,390,179,750)	(986,264,577)	(13,376,444,327)
2. 연결실체의 변동	-	-	-	-	-	-	613,272,910	613,272,910
3. 비지배주주지분의 변동	-	123,151,333	-	-	-	123,151,333	(3,716,649,883)	(3,593,498,550)
4. 기타	-	-	165,370,828	-	8,198,377,448	8,363,748,276	(864,055,980)	7,499,692,296
자본에 직접 반영된 소유주와의거래 소계	-	123,151,333	165,370,828	-	(4,191,802,302)	(3,903,280,141)	(4,953,697,530)	(8,856,977,671)
IV. 2013.12.31	255,000,000,000	159,135,807,645	(145,243,279,026)	(21,613,303,561)	2,616,699,621,300	2,863,978,846,358	295,300,578,670	3,159,279,425,028

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 현 금 흐 름 표

제 45 기 : 2013년 1월 1일부터 2013년 12월 31일까지

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

GS건설 주식회사와 그 종속회사 (단위 : 원)

과 목	주석	제45(당)기		제44(전)기	
Ⅰ. 영업활동으로 인한 현금흐름			(1,154,274,641,707)		169,887,202,842
1. 영업으로부터 창출된 현금흐름	30	(1,071,149,277,883)		372,261,737,889	
2. 이자의 수취		54,106,269,112		73,867,482,561	
3. 이자의 지급		(101,371,115,875)		(69,994,204,975)	
4. 배당금수입		532,694,498		994,445,504	
5. 법인세부담액		(36,393,211,559)		(207,242,258,137)	
Ⅱ. 투자활동으로 인한 현금흐름			(65,003,595,050)		(295,151,238,940)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액		717,538,138,750		809,559,614,111	
(1) 기타채권의 감소		177,001,166,005		448,961,178,390	
(2) 단기금융자산의 감소		25,557,457,739		184,312,808,323	
(3) 장기기타채권의 감소		88,751,919,991		106,263,558,736	
(4) 장기금융자산의 감소		15,913,500,764		47,602,112,576	
(5) 유형자산의 처분		154,763,360,053		581,383,619	
(6) 무형자산의 처분		18,016,606		104,648,035	
(7) 투자부동산의 처분		255,044,895,861		21,733,924,432	
(8) 연결범위 변동으로 인한 현금유입		487,821,731		-	
2. 투자활동으로 인한 현금유출액		(782,541,733,800)		(1,104,710,853,051)	
(1) 기타채권의 증가		313,553,418,040		410,768,369,012	
(2) 단기금융자산의 증가		57,770,776,537		74,364,854,789	
(3) 장기기타채권의 증가		149,684,065,921		269,821,079,566	
(4) 장기금융자산의 증가		62,255,811,165		74,449,112,372	
(5) 연결범위변동으로 인한 현금유출		-		205,354,112,166	
(6) 유형자산의 취득		176,779,953,934		63,918,270,916	
(7) 무형자산의 취득		19,432,299,266		6,035,054,230	
(8) 투자부동산의 취득		2,816,430,149		-	
(9) 관계회사지분증권의 취득		248,978,788		-	
Ⅲ. 재무활동으로 인한 현금흐름			1,644,568,439,791		57,522,998,560
1. 재무활동으로 인한 현금유입액		3,525,165,042,263		1,977,503,101,557	
(1) 단기금융부채의 증가		1,252,708,953,394		1,050,568,820,519	
(2) 장기금융부채의 증가		2,169,788,786,746		904,718,587,191	
(3) 기타비유동부채의 증가		102,021,228,176		12,032,474,000	
(4) 자기주식의 처분		-		5,092,813,987	
(5) 비지배지분의 증감		646,073,947		5,090,405,860	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액		(1,880,596,602,472)		(1,919,980,102,997)	
(1) 단기금융부채의 감소		1,404,004,143,780		1,310,693,810,660	
(2) 기타유동부채의 감소		20,480,330,000		16,426,800,000	
(3) 장기금융부채의 감소		228,208,529,858		528,061,935,259	
(4) 기타비유동부채의 감소		202,117,663,553		14,718,211,336	
(5) 비지배지분의 증감		12,406,481,135		-	
(6) 배당금의 지급		13,379,454,146		50,079,345,742	
Ⅳ. 환율변동으로 인한 차이			9,938,679,526		6,186,964,010
Ⅴ. 현금및현금성자산의 증가(감소) (Ⅰ+Ⅱ+Ⅲ+Ⅳ)			435,228,882,560		(61,554,073,528)
Ⅵ. 기초 현금및현금성자산			1,430,279,194,448		1,491,833,267,976

Ⅶ. 기말 현금및현금성자산(Ⅴ+Ⅵ)			1,865,508,077,008		1,430,279,194,448

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연결재무제표에 대한 주석

제 45 기 : 2013년 12월 31일 현재

제 44 기 : 2012년 12월 31일 현재

GS건설 주식회사와 그 종속회사

1. 일반사항

기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'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.

2013년 12월 31일 현재 당사는 UAE, 오만, 캐나다, 중국, 싱가포르 등에 다수의 해외지사와 건설현장을 두고 있습니다.

당사의 2013년 12월 31일 현재 납입자본금은 255,000백만원입니다.

(2) 종속회사의 현황

2013년 12월 31일 현재 지배회사의 연결대상 종속회사의 현황은 다음과 같습니다.

회사명	소재지	업종	결산일	투자비율(%)
파르나스호텔(주)(*1)	한국	관광호텔업	12월31일	67.56
(주)이지빌(*2)	한국	부가통신업	12월31일	84.00
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
지엘피에프브이원㈜(*3)	한국	부동산업	12월31일	48.95
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 PP Development Co., Ltd(*4)	캄보디아	건설업	12월31일	49.00
GS E&C Thai Co., Ltd.(*4)	태국	부동산업	8월 31일	49.00
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 Engineering & Construction Spain, S.L(*5)	스페인	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(*6)	스페인	건설업	12월31일	79.62

(*1) 동 회사가 보유하고 있는 종속회사 현황은 다음과 같습니다.

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

(*2) 당기 중 지분 1%를 추가 취득하였습니다.

(*3) 기업회계기준서 제1110호의 채택에 따라 사실상의 지배력을 보유하고 있다고 판단하여 연결범위에 포함하였습니다.

(*4) 연결회사는 50% 이하의 지분을 보유하고 있으나 당기 중 체결된 주주간 협약에의하여 지배력을 행사할 수 있는 것으로 판단하여 연결범위에 포함하였습니다.

(*5) 당기 중 신규로 설립하였습니다.

(*6) 동 회사가 보유하고 있는 종속회사 현황은 다음과 같습니다.

회사명	소재지	업종	결산일	투자비율(%)
Aguas de Ensenada, S.A. de C.V.	멕시코	건설업	12월31일	100.00
Ambient Servicos Ambientais de Ribeirao Preto, S.A.	브라질	건설업	12월31일	100.00
Aquaria Water LLC	미국	건설업	12월31일	87.50
Araucaria Saneamento, S.A.	브라질	건설업	12월31일	51.00
Desalinizadora Arica Ltda.	칠레	건설용역업	12월31일	100.00
GS Inima Chile, S.A.	칠레	건설용역업	12월31일	100.00

GS Inima Mexico, S.A. de C.V.	멕시코	건설업	12월31일	100.00
GS Inima USA Construction Corporation	미국	건설업	12월31일	100.00
GS Inima USA Corporation	미국	건설업	12월31일	100.00
GS Inima Brasil Ltda.	브라질	건설업	12월31일	100.00
Promoaqua Desalacion de los Cabos, S.A. de C.V.	멕시코	건설업	12월31일	98.00
Saneamento do Vale do Pariba, S.A.	브라질	건설업	12월31일	50.10
Servicos de Saneamento de Mogi Mirim, S.A.	브라질	건설업	12월31일	57.00
Tecnicas y Gestion Medioambiental, S.A.	스페인	건설업	12월31일	100.00
Tractament Metropolita de Fangs, S.L.	스페인	건설업	12월31일	50.40
CASINIMA - Empreitada Ponte da Baia, A.C.E.	포르투칼	건설업	12월31일	50.00
Hialeah Water, LLP	미국	건설업	9월30일	50.00
GS Inima Servicios Corporativos, S.A. de C.V.(*)	멕시코	건설용역업	12월31일	100.00
SOCIEDAD DE ECONOMIA MIXTA AGUAS DE SORIA S.L.(*)	스페인	건설업	12월31일	59.20
VALORINIMA S.L.(*)	스페인	건설업	12월31일	80.00

(*) 당기 중 신규로 설립되었습니다.

(3) 종속기업 관련 재무정보 요약

연결대상 종속기업의 요약 재무상태표와 요약 손익계산서는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

당 기	자산	부채	매출액	당기순손익
파르나스호텔(주)(*)	1,210,595	510,190	180,841	5,401
(주)이지빌	32,552	12,214	74,609	562
자이서비스(주)	4,028	3,263	14,439	(6)
지에스텍(주)	957	851	5,088	(34)
지엘에스서비스(주)	508	96	3,935	1
지씨에스플러스(주)	9,024	4,882	36,504	(276)
비에스엠(주)	1,135	1,076	8,641	(518)
지에스 오엔엠(주)	3,723	2,367	25,705	(440)
상락푸드(주)	5,753	2,879	19,403	634
지엘피에프브이원㈜	265,738	50,121	685,744	159,902
GS E&C Nanjing Co.,Ltd.	166,354	130,627	244,966	19,820
GS Nha Be Development One-member LLC	133,543	109,207	-	(1,503)
GS Saigon Development One-member LLC	261,118	239,518	153,065	2,016
GS E&C India Private Ltd.	10,581	5,177	11,982	(2,179)
GS(Cambodia) Development Co.,Ltd.	1,400	51	-	(3)
GS Construction Arabia Co.,Ltd.	105,344	221,990	83,379	(86,702)
GS Saudi Co., Ltd.	752	3,144	1,715	(3,153)
GS E&C Poland SP.ZO.O	516	461	-	6
GS Engineering & Construction Spain, S.L	17,831	20,118	28,054	2,304
GS E&C Construction Canada Ltd.	71,938	76,988	342,397	(2,419)

GS E&C Panama S.A.	998	151	160	(126)
GS Inima Environment S.A.(*)	520,070	297,199	194,181	1,913
GS PP Development Co., Ltd	42,916	149,937	-	(2,590)
GS E&C Thai Co., Ltd.	924	5	-	(143)

(*) 종속회사를 포함한 연결 재무정보입니다.

(단위: 백만원)

전 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
지엘피에프브이원(주)	336,544	280,829	354,213	34,763
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.

2. 중요한 회계정책

다음은 재무제표의 작성에 적용된 주요한 회계정책입니다. 이러한 정책은 별도의 언급이 없다면, 표시된 회계기간에 계속적으로 적용됩니다.

(1) 연결재무제표 작성기준

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

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.

(2) 회계정책과 공시의 변경

1) 연결회사가 채택한 제・개정 기준서

연결회사는 2013년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제・개정 기준서를 신규로 적용하였습니다.

- 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정: 기타포괄손익 항목의 표시
포괄손익계산서의 기타포괄손익을 당기손익으로 재분류되지 않는 항목과 후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목으로 구분하여 표시하도록 개정되었습니다. 연결회사는 이를 소급하여 적용하였으며, 이로 인하여 연결회사의 총포괄손익에 미치는 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여' 개정
발생한 모든 보험수리적손익은 기타포괄손익으로 즉시 인식하도록 개정되었습니다. 또한 제도의 변경에 따라 발생한 모든 과거근무원가를 즉시 인식하며, 이자원가와 사외적립자산에 대한 기대수익을 별도로 산출하던 것을 순확정급여부채(자산)에 확정급여채무의 측정에 사용한 할인율 적용하여 순이자비용(수익)을 산출하는 것으로 변경하였습니다. 개정 기준서의 적용으로 인하여 연결재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제 1110호 '연결재무제표'
단일의 지배력 개념이 도입되었으며, 지배력에 대한 구체적인 지침을 제공하고 있습니다.

연결회사는 기업회계기준서 제1110호의 채택에 따라 지엘피에프브이원(주)에 대해 사실상의 지배력에 따라 연결범위에 포함하는 것으로 판단하였으며, 내역은 다음과 같습니다.

종속기업	소재지	지배지분율(%)	비지배지분율(%)	결산월
지엘피에프브이원(주)	한국	48.95	51.05	12월

비교표시된 연결재무제표는 연결회사가 지엘피에프브이원(주) 지분을 취득한 시점부터 지배력을 보유한 것으로 소급적으로 조정되었으며, 효과는 아래와 같습니다.

① 연결재무상태표

(단위: 백만원)

구 분	전기초		
	재작성 전	변경 효과(*)	재작성 후
자산 총계	11,263,576	515,876	11,779,452
유동자산	7,782,408	489,052	8,271,460
비유동자산	3,481,168	26,824	3,507,992

부채 총계	7,305,539	571,298	7,876,837
유동부채	5,346,017	5,401	5,351,418
비유동부채	1,959,522	565,897	2,525,419
자본 총계	3,958,038	(55,422)	3,902,616
지배기업의 소유주지분	3,735,069	(57,089)	3,677,980
비지배지분	222,969	1,667	224,636

(*) 상기 변경효과는 제1110호 적용에 따른 효과입니다.

(단위: 백만원)

구 분	전기말		
	재작성 전	변경 효과(*)	재작성 후
자산 총계	11,469,527	306,425	11,775,952
유동자산	7,555,282	323,755	7,879,037
비유동자산	3,914,245	(17,330)	3,896,915
부채 총계	7,471,946	375,538	7,847,484
유동부채	5,080,648	280,829	5,361,477
비유동부채	2,391,298	94,709	2,486,007
자본 총계	3,997,581	(69,112)	3,928,469
지배기업의 소유주지분	3,701,359	(73,157)	3,628,202
비지배지분	296,222	4,045	300,267

(*) 상기 변경효과는 제1110호 적용에 따른 효과입니다.

②연결손익계산서

(단위: 백만원)

구분	전기		
	재작성 전	변경 효과(*)	재작성 후
매출액	9,289,550	279,082	9,568,632
매출총이익	716,188	48,766	764,954
영업이익	160,384	15,679	176,063
법인세비용차감전순이익	169,828	12,215	182,043
당기순이익	108,381	(13,420)	94,961
당기순이익의 귀속:			
지배기업의 소유주지분	102,123	(15,798)	86,325
비지배지분	6,258	2,378	8,636
보통주 기본주당순이익(원)	2,063	(319)	1,744

(*) 상기 변경효과는 제1110호 적용에 따른 효과입니다.

③ 연결포괄손익계산서

(단위: 백만원)

구분	전기		
	재작성 전	변경 효과(*)	재작성 후
당기순이익	108,381	(13,420)	94,961
당기순이익의 귀속:			
지배기업의 소유주지분	102,123	(15,798)	86,325
비지배지분	6,258	2,378	8,636
세후 기타포괄손익	(19,270)	-	(19,270)
세후 기타포괄손익의 귀속:			
지배기업의 소유주지분	(16,599)	-	(16,599)
비지배지분	(2,671)	-	(2,671)
세후 총포괄손익	89,111	(13,420)	75,691
세후 총포괄손익의 귀속:			
지배기업의 소유주지분	85,524	(15,798)	69,726
비지배지분	3,586	2,379	5,965

(*) 상기 변경효과는 제1110호 적용에 따른 효과입니다.

④ 연결현금흐름표

(단위: 백만원)

구 분	전기		
	재작성 전	변경 효과(*)	재작성 후
Ⅰ. 영업활동으로 인한 현금흐름	(328,171)	498,058	169,887
Ⅱ. 투자활동으로 인한 현금흐름	(295,410)	259	(295,151)
Ⅲ. 재무활동으로 인한 현금흐름	540,523	(483,000)	57,523
Ⅳ. 환율변동으로 인한 차이	12,919	(6,732)	6,187
Ⅴ. 현금및현금성자산의 감소	(70,139)	8,585	(61,554)
Ⅵ. 기초 현금및현금성자산	1,487,895	3,938	1,491,833
Ⅶ. 기말 현금및현금성자산	1,417,756	12,523	1,430,279

(*) 상기 변경효과는 제1110호 적용에 따른 효과입니다.

- 기업회계기준서 제1111호 '공동약정'
약정의 법률적 형식보다는 약정의 당사자가 가지는 권리와 의무에 초점을 맞추어 공동약정의 실질을 반영할 수 있도록 제정되었습니다. 공동약정은 공동영업과 공동기업으로 분류됩니다. 연결회사의 기준서 제1111호의 채택으로 인하여 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

- 기업회계 기준서 제1112호 '타기업에 대한 지분의 공시'

종속기업과 관계기업, 공동기업 및 비 연결구조화기업에 대한 공시사항을 규정하고 있습니다.

-기업회계기준서 제1027호 '별도재무제표'
종속기업, 관계기업 및 공동기업에 대한 지배기업의 별도 재무제표상의 회계처리만을 다루고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1113호 '공정가치측정'
공정가치를 명확히 정의하고, 공정가치의 측정을 위한 체계 및 공시사항을 단일의 기준서에서 규정하고 있습니다. 연결회사는 경과규정에 따라 동 제정내용을 전진적으로 적용 하였으며 이로 인하여 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

2) 연결회사가 적용하지 않은 제・개정 기준서 및 해석서

제정・공표되었으나 2013년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 아니하였고, 연결회사가 조기 적용하지 아니한 제・개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표' 개정
특정 요건을 충족하는 투자기업의 경우 종속기업 투자지분을 공정가치로 측정하여 당기손익에 인식하고 연결재무제표를 표시하지 않아도 되는 것으로 개정되었습니다.이러한 개정은 투자기업이 아닌 투자기업의 지배기업에는 적용되지 않습니다. 동 개정내용은 2014년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정이며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 기준서의 영향을 검토 중에 있습니다.

- 기업회계기준서 제1032호 '금융상품:표시' 개정
기업회계기준서 제1032호 '금융상품:표시'의 개정에 따라 상계권리가 미래사건에 좌우되지 않고 모든 상황에서 법적으로 집행가능 해야 한다는 사실과 결제 결과가 실질적으로 차액결제와 동일한 방식으로 금액을 결제 할 수 있는 경우 차액결제 기준을 충족할 것이라는 사실을 명확히 하였습니다. 동 개정내용은 2014년 1월 1일 이후 개시되는 회계연도부터 적용될 예정이며, 연결회사는 동 기준서의 영향을 검토 중에 있습니다.

- 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정' 개정
기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정' 중 파생상품에 대한 경개(novation)와 위험회피회계에 관한 사항이 개정되었습니다. 동 개정 내용에 따르면, 위험회피수단으로 지정된 파생상품이 법률 또는 규정의 결과로써 중앙청산소 등으로 이관되는 상황에서 위험회피회계를 지속하는 것을 허용합니다. 동 개정내용은 2014년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정이며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 기준서의 영향을 검토 중에 있습니다.

- 해석서 제2121호 '부담금' 제정
해석서 제2121호'부담금'은 법규에 따라 정부에서 부과하는 부담금부채에 적용하며, 부담금부채는 법규에 명시된 부담금 납부를 유발하는 활동(의무발생사건)이 발생하는 시점에 인식하도록 규정하고 있습니다. 동 해석서는2014년 1월 1일 이후 개시되는 회계연도부터 적용될 예정이며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 기준서의 영향을 검토 중에 있습니다.

(3) 연결

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

1) 종속기업

종속기업은 회사가 지배하고 있는 모든 기업(특수목적기업 포함)입니다. 회사가 피투자자에 대한 관여로 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고, 피투자자에 대하여 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미칠 능력이 있는 경우, 해당 피투자자를 지배합니다. 종속기업은 회사가 지배하게 되는 시점부터 연결에 포함되며, 지배력을 상실하는 시점부터 연결에서 제외됩니다.

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

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

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

지배력의 상실을 발생시키지 않는 비지배지분과의 거래는 비지배지분의 조정금액과 지급하거나 수취한 대가의 공정가치의 차이를 지배기업의 지분으로 자본에 직접 인식합니다.

연결회사가 지배력을 상실하는 경우 해당 기업에 대해 계속 보유하게 되는 지분은 동시점에 공정가치로 재측정되며, 관련 차액은 당기손익으로 인식됩니다.

2) 관계기업

관계기업은 연결회사가 유의적 영향력을 보유하는 기업이며, 관계기업 투자지분은 최초에 취득원가로 인식하며 지분법을 적용합니다. 연결회사와 관계기업간의 거래에서 발생한 미실현이익은 연결회사의 관계기업에 대한 지분에 해당하는 부분만큼 제거 됩니다. 또한 관계기업투자에 대한 객관적인 손상의 징후가 있는 경우 연결회사는관계기업 투자의 회수가능액과 장부금액과의 차이는 손상차손으로 인식됩니다.

3) 공동약정

둘 이상의 당사자들이 공동지배력을 보유하는 공동약정은 공동영업 또는 공동기업으로 분류

됩니다. 공동영업자는 공동영업의 자산과 부채에 대한 권리와 의무를 보유하며, 공동영업의 자산과 부채, 수익과 비용 중 자신의 몫을 인식합니다. 공동기업참여자는 공동기업의 순자산에 대한 권리를 가지며, 지분법을 적용합니다.

(4) 부문별 보고

영업부문별 정보는 최고영업의사결정자에게 보고되는 사업본부별로 공시됩니다(주석 4참조). 최고영업의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있으며, 전략적 의사결정을 수행하는 이사회를 최고의사결정자로 보고 있습니다.

(5) 외화환산

1) 기능통화와 표시통화

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

2) 외화거래와 보고기간말의 환산

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

비화폐성 금융자산・부채로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보아 당기손익인식지분상품으로부터 발생하는 외환차이는 당기손익으로, 매도가능지분상품의 외환차이는 기타포괄손익에 포함하여 인식됩니다.

3) 표시통화로의 환산

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

- 자산과 부채는 보고기간말의 마감환율
- 수익과 비용은 해당 기간의 평균환율
- 자본은 역사적 환율
- 환산에서 발생하는 외환차이는 기타포괄손익으로 인식

(6) 금융자산

1) 분류 및 측정

연결회사는 금융자산을 당기손익인식금융자산, 매도가능금융자산, 대여금및수취채권, 만기보유금융자산의 범주로 구분하고 있으며 금융자산의 정형화된 매매거래는 매매일에 인식됩니다.

금융자산은 최초 인식시점에공정가치로 측정하며, 거래원가는 당기손익인식금융자산을 제외한 금융자산은 공정가치에 가산하고 당기손익인식금융자산의 경우에는 당기비용으로 처리됩니다. 최초 인식 이후 매도가능금융자산과 당기손익인식금융자산은 후속적으로 공정가치로 측정되고, 대여금및수취채권과 만기보유금융자산은 유효이자율법을 적용하여 상각후원가로 측정됩니다.

당기손익인식금융자산의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식되고, 매도가능금융자산의 공정가치변동은 기타포괄손익에 계상되어 이를 처분하거나 손상을 인식하는 때자본에서 당기손익으로 재분류됩니다.

2) 손상

연결회사는 금융자산 또는 금융자산 집합의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 평가하고, 그 결과 손상되었다는 객관적인 증거가 있으며 손상사건이 신뢰성 있게 추정할 수 있는 금융자산의 추정 미래현금흐름에 영향을 미친 경우에는 손상차손을 인식하고 있습니다.

대여금및수취채권의 손상은 대손충당금 계정으로 차감표시되며, 그 외의 금융자산은장부금액에서 직접 차감됩니다. 연결회사는 금융자산을 더 이상 회수 하지 못할 것으로 판단되는 때에 해당 금융자산을 제각하고 있습니다.

연결회사가 금융자산이 손상되었다는 객관적인 증거에는 금융자산의 발행자나 지급의무자의 유의적인 재무적 어려움, 재무적 어려움으로 당해 금융자산에 대한 활성시장의 소멸 등이 포함됩니다. 또한, 매도가능지분상품의 공정가치가 원가로부터 유의적으로 하락하거나 지속적으로 하락하는 경우는 손상의 객관적인 증거에 해당됩니다.

3) 제거

연결회사는 금융자산을 양도한 경우라도 채무자의 채무불이행시의 소구권 등으로 양도한 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 연결회사가 보유하는 경우에는 이를 제거하지 않고 그 양도자산 전체를 계속하여 인식하되, 수취한 대가를 금융부채로 인식하고 있습니다.

(7) 파생상품

파생상품은 파생상품계약 체결시점에 공정가치로 최초 인식되며 후속적으로 공정가치로 재측정됩니다. 위험회피회계의 적용요건을 충족하지 않는 파생상품의 공정가치변동은 거래의 성격에 따라 "기타수익(비용) " 또는 "금융수익(비용)"으로 손익계산서에 인식됩니다.

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.

(8) 재고자산

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시되고, 재고자산의 원가는 원재료 및 저장품은 총평균법으로, 그 외 재고자산은 개별법에 따라 결정됩니다.

(9) 유형자산

유형자산은 역사적원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 표시됩니다. 역사적원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출을 포함합니다.

토지를 제외한 자산은 취득원가에서 잔존가치를 제외하고, 다음의 추정 경제적 내용연수에 걸쳐 정액법으로 상각됩니다.

과 목	추정 내용연수
건 물	10년 ~ 50년
구축물	10년 ~ 40년
기계장치	5년 ~ 20년
건설장비	6년 ~ 12년
차량운반구	6년 ~ 10년
공구와기구	5년 ~ 6년
비 품	3년 ~ 20년

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

(10) 차입원가

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

(11) 무형자산

1) 영업권

영업권은 주석 2. (3) 연결에서 설명한 방식으로 측정되며, 매년 손상검사를 하고 원가에서 손상차손누계액을 차감한 가액으로 표시하고 있습니다. 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 중높은 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

(12) 투자부동산

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

(13) 비금융자산의 손상

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

(14) 금융부채

1) 분류 및 측정

당기손익인식금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기간 내에 재매입할 목적으로 부담하는 금융부채는 단기매매금융부채로 분류됩니다. 또한, 위험회피회계의 대상이 아닌 파생상품이나 내재파생상품을 포함한 금융상품으로부터 분리된 파생상품도 단기매매금융부채로 분류됩니다.

당기손익인식금융부채, 금융보증계약, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채를 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류되고 있으며, 재무상태표 상 "매입채무및기타부채" 및 "장단기 금융부채" 등으로 표시됩니다.

2) 제거

금융부채는 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료되어 소멸되거나 기존 금융부채의 조건이 실질적으로 변경된 경우에 재무상태표에서 제거됩니다.

(15) 금융보증계약

연결회사가 제공한 금융보증계약은 최초 인식시 공정가치로 측정되며, 후속적으로는다음 중

큰 금액으로 측정하여 "비유동충당부채"로 인식됩니다.

1) 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산'에 따라 결정된 금액
2) 최초인식금액에서 기업회계기준서 제1018호 '수익인식'에 따라 인식한 상각누계액을 차감한 금액

(16) 충당부채

충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 측정되며, 시간경과로 인한 충당부채의 증가는 이자비용으로 인식됩니다.

(17) 당기법인세 및 이연법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성됩니다. 법인세는 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식된 항목과 관련된 금액은 해당 항목에서 직접 인식하며, 이를 제외하고는 당기손익으로 인식됩니다. 법인세비용은 보고기간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 기초하여 측정됩니다.

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

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

종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자지분과 관련된 가산할 일시적차이에 대하여 소멸시점을 통제할 수 있고 예측가능한 미래에 일시적차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한 이러한 자산으로부터 발생하는 차감할 일시적차이에 대하여 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할가능성이 높고 일시적차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에만 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 회사가 보유하고, 이연법인세자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련이 있으면서 순액으로 결제할 의도가 있는 경우에 상계됩니다.

(18) 순확정급여부채

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 급여수준등의 요소에 의하여 종업원이퇴직할 때 지급받을 퇴직연금급여의 금액이 확정됩니다. 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계상된 부채는 보고기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차

감한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에의해 예측단위적립방식에 따라 산정되며, 확정급여채무의 현재가치는 그 지급시점과만기가 유사한 우량회사채의 이자율로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정됩니다. 한편, 순확정급여부채와 관련한 재측정요소는 기타포괄손익으로 인식됩니다.

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

(19) 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.

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

건설계약의 결과를 신뢰성 있게 추정할 수 있고 계약이 수익성이 있을 가능성이 높은경우, 계약수익과 계약원가는 계약 활동의 진행률을 기준으로 계약기간에 걸쳐 수익과 비용으로 인식되며, 건설계약에 손실이 예상되는 경우에는 예상손실은 즉시 비용으로 인식됩니다.

건설계약의 결과를 신뢰성 있게 추정할 수 없는 경우, 계약수익은 회수가능한 발생원가의 범위 내에서만 인식됩니다. 공사변경, 보상금 및 장려금은 발주자와 합의가 되고 신뢰성 있게 측정이 가능한 경우에 한하여 계약수익에 포함됩니다. 계약원가는 발생시 비용으로 인식됩니다.

진행률은 개별 계약별로 총추정공사원가 대비 보고기간 말까지 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 각 진행중인 계약에 대해서는 누적발생원가와 인식한 이익의 합계금액에서 인식한 손실을 차감한 금액이 진행청구액을 초과하는 금액(미청구공사)을 자산으로 표시하며, 진행청구액에 미달하는 금액(초과청구공사)은 부채로 표시하고 있습니다.

한편, 자체분양공동주택의 수익은 한국회계기준원 질의회신'2011-I-KQA'에 의거하여 진행기준으로 인식되며, 동 회계처리는'주식회사 외부감사에 관한 법률' 제13조 제1항 제1호의 한국채택기업회계기준에 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 인식됩니다. 채권 손상이 발생하는 경우 채권금액의 장부금액은 회수가능액까지 감액되며, 시간의 경과에 따라 증가하는 부분은 이자수익으로 인식됩니다. 한편, 손상채권에 대한 이자수익은 최초 유효이자율에 의하여 인식됩니다.

4) 배당금 수익

배당수익은 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식됩니다.

(20) 재무제표 승인

연결회사의 연결재무제표는 2014년 2월 18일자로 이사회에서 승인되었으며, 정기주주총회에서 수정승인 될 수 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 판단

연결회사는 미래에 대하여 추정 및 가정을 하고 있습니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에서 합리적으로 예측가능한 미래의 사건을 고려하여 이루어집니다. 이러한 회계추정은 실제 결과와 다를 수도 있습니다. 다음 회계연도에 자산 및 부채 장부금액에 조정을 미칠 수 있는 유의적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다.

(1) 법인세

연결회사의 과세소득에 대한 법인세는 다양한 국가의 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다. (주석 27참조)

(2) 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 원칙적으로 평가기법을 사용하여 결정됩니다. 연결회사는 보고기간말 현재 중요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다. (주석32참조)

(3) 순확정급여부채

순확정급여부채의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다. (주석 18참조)

(4) 영업권의 손상차손

연결회사는 주석 2.(11) 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
건축・주택사업부문(*)	사무용빌딩, 공장, 아파트 등
플랜트사업부문	석유정제설비, 수처리시설 등
전력사업부문(*)	발전소, 전력제어 등
호텔사업부문	호텔업 등
기타사업부문	리조트사업, 임대사업 등

(*) 연결회사는 당기부터 건축사업부문과 주택사업부문을 하나의 부문으로 변경하였으며, 발전・환경 사업부문의 일부분이 플랜트사업부문으로 통합되었고, 잔여사업부는 명칭을 전력사업부문으로 변경하였습니다. 비교기간 정보는 이러한 변경을 반영하여 재작성 하였습니다.

(2) 영업부문의 손익내역

(단위: 백만원)

당기	토목	건축・주택	플랜트	전력	호텔	기타	부문 계	연결조정	연결합계
매출액	1,175,285	3,601,494	3,861,285	1,044,743	180,841	112,971	9,976,619	(410,861)	9,565,758
내부매출액	(28,237)	(262,887)	(65,095)	(342)	(513)	(53,787)	(410,861)	410,861	-
순매출액	1,147,048	3,338,607	3,796,190	1,044,401	180,328	59,184	9,565,758	-	9,565,758
영업이익(손실)(*)	(30,329)	231,689	(1,084,083)	(46,173)	18,412	(24,967)	(935,451)	-	(935,451)
법인세차감전순손익(*)	(76,505)	270,897	(1,111,433)	(52,638)	6,355	(29,853)	(993,177)	-	(993,177)

(*) 영업손익 및 법인세차감전순손익은 연결조정 사항을 반영하여 작성하였습니다.

(단위: 백만원)

전기	토목	건축・주택	플랜트	전력	호텔	기타	부문 계	연결조정	연결합계
매출액	1,278,827	3,035,672	4,523,364	654,700	216,755	125,116	9,834,434	(265,802)	9,568,632
내부매출액	(41,978)	(132,113)	(31,440)	(51)	(410)	(59,810)	(265,802)	265,802	-
순매출액	1,236,848	2,903,559	4,491,923	654,648	216,345	65,309	9,568,632	-	9,568,632
영업이익(손실)(*)	(21,544)	85,703	57,047	35,273	43,227	(23,643)	176,063	-	176,063
법인세차감전순손익(*)	(39,572)	141,949	48,531	34,667	25,885	(29,417)	182,043	-	182,043

(*) 영업손익 및 법인세차감전순손익은 연결조정 사항을 반영하여 작성하였습니다.

(3) 영업부문의 자산 및 부채 내역

(단위: 백만원)

당기말	토목	건축・주택	플랜트	전력	호텔	기타	부문 계	연결조정	연결합계
자산	1,306,250	4,554,852	3,690,315	468,239	1,210,595	2,476,882	13,707,133	(1,279,820)	12,427,313
부채	744,320	2,078,653	3,325,733	371,994	510,190	2,663,295	9,694,185	(426,151)	9,268,034

(단위: 백만원)

전기말	토목	건축・주택	플랜트	전력	호텔	기타	부문 계	연결조정	연결합계
자산	1,240,597	4,738,473	3,212,829	344,123	1,121,484	2,118,113	12,775,619	(999,667)	11,775,952
부채	640,853	2,492,061	1,911,688	213,293	425,973	2,185,308	7,869,176	(21,692)	7,847,484

(4) 지역별 매출액 정보

(단위: 백만원)

당기	한 국	중 동	중국 및 동남아	기타	합계
총매출액	4,938,508	2,184,709	1,832,031	1,021,371	9,976,619
내부매출액	(346,774)	(19,347)	(27,900)	(16,840)	(410,861)
순매출액	4,591,734	2,165,362	1,804,131	1,004,531	9,565,758

(단위: 백만원)

전기	한 국	중 동	중국 및 동남아	기타	합계
총매출액	5,117,281	3,621,819	778,047	317,287	9,834,434
내부매출액	(202,620)	(2,051)	(59,208)	(1,923)	(265,802)
순매출액	4,914,661	3,619,768	718,839	315,364	9,568,632

5. 사용제한 금융상품

(단위: 백만원)

과 목	은 행 명	당기말	전기말	사용제한내역
단기금융자산	신한은행	4,182	3,666	임대보증금 질권 등
	신한은행 등	30,000	30,000	상생협약관련
	신한은행	6,000	6,000	임직원 주택대출
	외환은행	50,000	-	해외현장 계약이행보증증권
	Caixa (Metrofang)외	2,730	2,875	Other deposits 등
	TD Canada Trust	130	141	현지 법인카드 예치금 등
	ANZ	2,468	-	Bank Guarantee 설정
장기금융자산	Caixa (Metrofang)	5,588	5,434	Other deposits
	신한은행 등	30	36	당좌개설 보증금

6. 매출채권 및 기타채권

(1) 매출채권 및 기타채권의 내역

(단위: 백만원)

구 분		당기말			전기말		
		채권잔액	대손충당금	합계	채권잔액	대손충당금	합계
< 유동항목 >							
매출채권	공사미수금	2,128,981	(223,698)	1,905,283	1,948,676	(265,902)	1,682,774
	분양미수금	245,707	-	245,707	93,488	-	93,488
	미청구공사	1,952,680	-	1,952,680	2,101,845	-	2,101,845
	받을어음	35,481	-	35,481	124,222	-	124,222
	기타매출채권	16,992	(465)	16,527	19,701	(342)	19,359
	소 계	4,379,841	(224,163)	4,155,678	4,287,932	(266,244)	4,021,688
기타채권	미수금	304,993	(8,381)	296,612	275,907	(10,573)	265,334
	미수수익	25,020	(2,056)	22,964	20,198	(2,378)	17,820
	단기대여금	401,872	(91,872)	310,000	369,550	(194,903)	174,647
	소 계	731,885	(102,309)	629,576	665,655	(207,854)	457,801
유동항목 계		5,111,726	(326,472)	4,785,254	4,953,587	(474,098)	4,479,489
< 비유동항목 >							
장기매출채권 및기타채권	장기미수금	80,625	-	80,625	1,735	-	1,735
	장기대여금	527,267	(124,115)	403,152	509,908	(139,646)	370,262
	임차보증금	90,951	-	90,951	85,799	-	85,799
	영업보증금	41,206	(492)	40,714	47,179	(1,117)	46,062
비유동항목 계		740,049	(124,607)	615,442	644,621	(140,763)	503,858

(2) 매출채권 및 기타채권 연령분석

(단위: 백만원)

구 분	당기말		전기말	
	매출채권	기타채권	매출채권	기타채권
<손상되지 않은 채권>				
1년 이하	3,221,766	492,297	3,066,862	214,967
1년 초과 2년 이하	169,519	61,438	216,384	113,468
2년 초과	392,955	75,457	411,199	58,345
소 계	3,784,240	629,192	3,694,445	386,780
<개별 손상검토 채권>	595,601	102,693	593,487	278,875
합 계	4,379,841	731,885	4,287,932	665,655
대손충당금	(224,163)	(102,309)	(266,244)	(207,854)

(3) 대손충당금 변동내역

(단위: 백만원)

당 기		기 초	대손상각비	환입/제각(*)	기 말
매출채권및 기타채권	매출채권	266,244	62,539	(104,620)	224,163
	미수금	10,573	6,008	(8,200)	8,381
	미수수익	2,378	1,913	(2,235)	2,056
	단기대여금	194,903	2,385	(105,416)	91,872
	소계	474,098	72,845	(220,471)	326,472
장기매출채권및 기타채권	장기대여금	139,646	15,065	(30,596)	124,115
	영업보증금	1,117	-	(625)	492
	임차보증금	-	181	(181)	-
	소계	140,763	15,246	(31,402)	124,607
합계		614,861	88,091	(251,873)	451,079

(*) 연결범위 변동으로 인한 환입액이 포함되어 있습니다.

(단위: 백만원)

전 기		기 초	대손상각비(*)	환입/제각	기 말
매출채권및 기타채권	매출채권	215,208	72,347	(21,311)	266,244
	미수금	3,939	8,089	(1,455)	10,573
	미수수익	6,841	67	(4,530)	2,378
	단기대여금	162,921	42,514	(10,532)	194,903
	소계	388,909	123,017	(37,828)	474,098
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		501,971	152,431	(39,541)	614,861

(*) 사업결합으로 인한 증가액이 포함되어 있습니다.

7. 건설계약

(1) 공사계약 잔액의 변동내역

(단위: 백만원)

당기	기초잔액	증감액	공사수익인식	기말잔액
토목사업부	3,879,815	626,081	1,145,460	3,360,436
건축・주택사업부	4,358,543	1,888,508	2,385,251	3,861,800
플랜트사업부	8,817,074	3,433,508	3,620,354	8,630,228
전력사업부	2,145,163	352,082	1,088,400	1,408,845
합 계	19,200,595	6,300,179	8,239,465	17,261,309

(단위: 백만원)

전기	기초잔액	증감액(*)	공사수익인식	기말잔액
토목사업부	3,926,772	980,371	1,224,923	3,682,220
건축・주택사업부	3,912,339	2,995,201	2,351,402	4,556,138
플랜트사업부	9,481,647	3,720,371	4,384,944	8,817,074
전력사업부	1,550,768	1,248,516	654,121	2,145,163
합 계	18,871,526	8,944,459	8,615,390	19,200,595

(*) 사업결합으로 인한 계약 증가액이 포함되었습니다.

(2) 진행 중인 건설계약

(단위: 백만원)

당기말	누적 공사수익	누적 공사원가	누적 공사손익	공사선수금	유보금(*)
토목사업부	6,145,715	5,750,038	395,677	167,633	23,652
건축・주택사업부	11,769,449	10,445,144	1,324,305	116,258	2,314
플랜트사업부	19,810,909	19,071,906	739,003	684,501	165,849
전력사업부	2,778,610	2,575,922	202,688	117,756	9,262
합 계	40,504,683	37,843,010	2,661,673	1,086,148	201,077

(*) 유보금은 재무제표 상 공사미수금에 포함되어 있습니다.

(단위: 백만원)

전기말	누적 공사수익	누적 공사원가	누적 공사손익	공사선수금	유보금(*)
토목사업부	5,614,204	5,150,579	463,625	164,035	15,557
건축・주택사업부	11,868,772	10,456,313	1,412,459	158,925	1,803
플랜트사업부	17,476,743	15,710,782	1,765,961	871,835	167,290
전력사업부	1,833,609	1,629,562	204,047	142,323	3,049
합 계	36,793,328	32,947,236	3,846,092	1,337,118	187,699

(*) 유보금은 재무제표 상 공사미수금에 포함되어 있습니다.

(3) 미청구공사 및 초과청구공사

(단위: 백만원)

구 분	당기말		전기말	
	미청구공사	초과청구공사	미청구공사	초과청구공사
토목사업부	424,852	88,084	375,834	100,064
건축・주택사업부	321,628	291,718	392,701	222,547
플랜트사업부	866,824	281,448	1,183,181	142,222
전력사업부	339,375	70,767	150,129	69,160

합 계	1,952,679	732,017	2,101,845	533,993

(4) 보고기간종료일 현재의 주요 합작공사 현황

(단위: 백만원)

합작공사명	총도급액	연결회사금액	연결회사지분	대표사
NSRP Project	5,402,778	1,350,694	25.00%	JGC
STAR Project	3,647,825	1,215,942	33.33%	연결회사
Ruwais 4th NGL Project	2,316,417	1,219,362	52.64%	Petrofac
PP-12 복합화력발전소건설공사	1,354,821	677,411	50.00%	Arabian Bemco Contracting Co. Ltd.
UHV Plant Project	1,073,064	643,838	60.00%	연결회사
싱가포르 Marina South	1,441,266	576,506	40.00%	현대건설(주)
보령 LNG Terminal Project	793,770	429,827	54.15%	연결회사
P8E C/R & Utility공사	698,447	419,068	60.00%	연결회사
삼척그린파워발전소#1,2보일러설치조건부구매	847,070	415,064	49.00%	현대건설(주)
신울진원자력1.2호기주설비공사	1,235,398	308,850	25.00%	현대건설(주)

8. 재고자산 및 기타유동자산

(1) 재고자산

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
용 지	156,534	490,302
완성주택	42,618	68,356
상품 및 제품	432	567
원재료	32,314	27,164
저장품	1,314	1,317
완성상가	7,599	7,599
미완성공사	111,787	104,166
주택건설계정	146,642	169,594
합 계	499,240	869,065

(2) 기타유동자산

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
선급공사원가	372,527	425,924
선급금	449,875	293,809
선급비용	35,665	30,791
매입부가가치세	63,970	25,206

선급법인세	19,241	5,551
합 계	941,278	781,281

9. 범주별 금융상품

(1) 범주별 금융자산

(단위: 백만원)

당기말	대여금및 수취채권	당기손익인식 금융자산	위험회피회계 파생상품	매도가능 금융자산	합 계
현금및현금성자산	1,865,508	-	-	-	1,865,508
매출채권및기타채권(*)	2,832,574	-	-	-	2,832,574
단기금융자산	130,919	1,175	191,094	-	323,188
장기매출채권및기타채권	615,442	-	-	-	615,442
장기금융자산	172,884	-	-	160,394	333,278
합 계	5,617,327	1,175	191,094	160,394	5,969,990

(*) 미청구공사는 제외되었습니다.

(단위: 백만원)

전기말	대여금및 수취채권	당기손익인식 금융자산	위험회피회계 파생상품	매도가능 금융자산	합 계
현금및현금성자산	1,430,279	-	-	-	1,430,279
매출채권및기타채권(*)	2,377,644	-	-	-	2,377,644
단기금융자산	93,623	2,353	222,947	-	318,923
장기매출채권및기타채권	503,858	-	-	-	503,858
장기금융자산	151,568	-	-	214,053	365,621
합 계	4,556,972	2,353	222,947	214,053	4,996,325

(*) 미청구공사는 제외되었습니다.

(2) 범주별 금융부채

(단위: 백만원)

당기말	당기손익인식 금융부채	위험회피회계 파생상품	상각후원가로 측정하는 기타금융부채	합 계
매입채무및기타채무	-	-	1,527,396	1,527,396
단기금융부채	9,970	122,071	2,058,005	2,190,046
기타유동부채(*1)	-	-	292,565	292,565
기타비유동부채(*2)	-	-	191,750	191,750
장기금융부채	-	4,321	2,352,042	2,356,363
비유동충당부채(*3)	-	-	162,474	162,474
합계	9,970	126,392	6,584,232	6,720,594

(*1) 미지급비용과 미지급배당금 및 유동성입회금의 합계 금액입니다.
(*2) 임대보증금과 입회금의 합계 금액입니다.
(*3) 금융보증충당부채입니다.

(단위: 백만원)

전기말	당기손익인식 금융부채	위험회피회계 파생상품	상각후원가로 측정하는 기타금융부채	합 계
매입채무및기타채무	-	-	1,448,709	1,448,709
단기금융부채	1,296	171,502	1,052,453	1,225,251
기타유동부채(*1)	-	-	277,895	277,895
기타비유동부채(*2)	-	-	303,204	303,204
장기금융부채	-	7,797	1,563,043	1,570,840
비유동충당부채(*3)	-	-	169,939	169,939
합 계	1,296	179,299	4,815,243	4,995,838

(*1) 미지급비용과 미지급배당금 및 유동성입회금의 합계 금액입니다.
(*2) 임대보증금과 입회금의 합계 금액입니다.
(*3) 금융보증충당부채입니다.

(3) 금융상품 범주별 손익

(단위:백만원)

당기	대여금 및 수취채권	당기손익인식 금융상품	위험회피회계 파생상품	매도가능금융자산	상각후원가로 측정하는 기타금융부채	합계
이자수익	60,695	-	-	157	-	60,852
이자비용	-	-	-	-	(131,023)	(131,023)
외환차손익	(16,186)	-	-	-	19,279	3,093
외화환산손익	(47,953)	-	-	-	61,541	13,588
파생상품평가손익	-	(9,357)	24,301	-	-	14,944
파생상품거래손익	-	27,343	(11,797)	-	-	15,546
배당금수익	-	-	-	136	-	136
기타금융손익	(47,774)	(58)	-	(77,591)	16,187	(109,236)
합계	(51,218)	17,928	12,504	(77,298)	(34,016)	(132,100)

(단위:백만원)

전기	대여금 및 수취채권	당기손익인식 금융상품	위험회피회계 파생상품	매도가능금융자산	상각후원가로 측정하는 기타금융부채	합계
이자수익	51,291	-	-	204	-	51,495
이자비용	-	-	-	-	(76,508)	(76,508)
외환차손익	(40,016)	-	-	-	51,813	11,797
외화환산손익	(32,507)	-	-	-	69,551	37,044
파생상품평가손익	-	(20,305)	(56,919)	-	-	(77,224)
파생상품거래손익	-	(4,299)	62,215	-	-	57,916
배당금수익	-	-	-	515	-	515
기타금융손익	(133,999)	-	-	16,432	42,678	(74,889)

합계	(155,231)	(24,604)	5,296	17,151	87,534	(69,854)

10. 매도가능금융자산

(1) 매도가능금융자산의 내역

(단위:백만원)

구 분	당기말	전기말
국공채	3,616	4,350
기업이 발행한 채무증권	5,242	5,231
시장성 있는 지분증권	303	115
시장성 없는 지분증권	151,233	204,357
합 계	160,394	214,053

(2) 매도가능금융자산의 변동내역

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
기초금액	214,053	210,474
취득	41,366	57,473
처분	(19,196)	(52,891)
손상	(76,770)	-
평가	941	(1,003)
기말금액	160,394	214,053

(3) 시장성 있는 지분증권

(단위: 백만원)

구 분	주식수	지분율(%)	당기말		전기말	
			취득원가	장부금액	취득원가	장부금액
(주)동양건설산업	40,212	0.33	402	152	402	115
남광토건㈜(*1)	2,531	0.03	43	21	-	-
벽산건설㈜(*1)	39,087	0.29	653	130	-	-
합 계			1,098	303	402	115

(*1) 당기 중 시장성 없는 지분증권에서 대체되었습니다.

(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
부산관광개발	80,000	2.67	400	400	-	-
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
제이영동고속도로 주식회사	3,424,000	10.18	17,120	5,980	16,535	5,395
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)	3,450,916	10.82	17,255	9,565	17,255	9,565
영덕엔바이로주식회사	34,870	4.22	174	174	174	174
양주환경 주식회사	1,900	19.00	10	10	10	10
알파로스피에프브이 주식회사 (*1)	2,299,200	9.58	11,496	11,496	-	11,121
알파로스복합개발 주식회사 (*1)	9,580	9.58	48	48	-	48
알파돔시티 자산관리 주식회사	4,000	4.00	20	20	20	20
서울북부고속도로주식회사	2,803,360	14.00	14,017	14,017	14,017	14,017
새서울철도주식회사	62,735	8.29	314	314	314	314
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 (*1)	4,000,000	2.00	20,000	20,000	-	19,200
대전아랫물길	108,456	4.00	830	830	830	830
단결주식회사	128,228	11.29	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	1.71	2,070	2,070	2,070	2,070
가야철도 주식회사	305,490	2.42	1,527	1,527	1,527	1,527
(주)한국경제신문	646	0.00	14	14	14	14
(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	11.03	1,132	1,132	1,132	1,132
(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) (*1)	8,663,394	47.54	45,226	45,226	-	45,226
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	13,049	1.52	65	6	65	6
그린에너지개발주식회사	81,000	27.00	405	405	405	405
서울문산고속도로주식회사	527,315	45.50	2,637	2,637	2,637	2,637
옥산오창고속도로주식회사	603,047	60.10	3,015	1,275	3,015	1,275
은평새길주식회사	435,200	57.93	2,176	1,850	2,176	1,850
구미그린워터주식회사	380	19.00	2	2	2	2
파주양주강군 주식회사	88,401	8.00	442	442	442	442

늘푸른고양 주식회사	19,094	1.44	95	95	95	95
사천리조트주식회사(*2)	-	-	-	1,450	-	52
제이외곽순환고속도로㈜	400	20.00	2	-	2	-
대구그린에너지센터 주식회사	474,400	40.01	2,372	-	2,372	-
거제빅아일랜드피에프브이㈜	200,000	10.00	1,000	-	1,000	-
거제빅아일랜드자산관리 주식회사	2,000	10.00	10	-	10	-
한일건설(주)	30,673	1.07	154	-	154	-
극동건설㈜	28,948	0.60	145	-	145	-
풍림산업	280	0.00	1	-	1	-
범양건영	1,756	0.05	9	-	9	-
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	61	61	61
소방산업공제조합	40	0.02	20	20	20	20
대한주택보증㈜ (*3)	1,038,490	0.16	21,532	21,532	8,462	8,462
엘아이지건설 등 기타	5,035	0.15	608	3,069	4,096	605
주식형펀드			8,768	8,768	10,070	15,686
합 계			240,095	219,358	151,233	204,357

(*1) 당기 중 손상차손을 인식하였습니다.
(*2) 전기 중 파산하였습니다.
(*3) 대한주택보증(주)에게 장기차입금과 관련하여 담보로 제공하고 있습니다(주석 17 참조).

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.

11. 파생금융상품

(단위: 백만원)

당기		평가액		손익			기타포괄손익누계액 (*)		
		자산	부채	이익	손실	소계	이익	손실	소계
파생상품	통화선도	123,654	57,603	58,524	17,586	40,938	56,517	59,557	(3,040)
	이자율스왑	-	4,321	-	1	(1)	1,972	-	1,972
	소 계	123,654	61,924	58,524	17,587	40,937	58,489	59,557	(1,068)
확정계약	통화선도	68,615	74,437	48,987	74,981	(25,994)	-	-	-
합 계		192,269	136,361	107,511	92,568	14,943	58,489	59,557	(1,068)

(*) 파생상품평가손익에 대한 이연법인세효과 차감전 금액입니다.

(단위: 백만원)

전기	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.

12. 관계회사지분증권

(1) 관계회사지분증권의 변동내역

(단위: 백만원)

당 기	지분율(%)	기초잔액	당기증감(*)	지분법손익	지분법자본변동	연결범위변동	기말잔액
(주)메이저디벨로프먼트	40.00	-	-	-	-	-	-
에이치엔에이치개발 주식회사(*2)	20.00	-	150	-	-	-	150
GS E&C Thai Co., Ltd.(*1)	49.00	618	-	(65)	35	(588)	-
GS PP Development Co., Ltd.(*1)	49.00	-	-	-	-	-	-
GS-HP Corp.	30.00	2,977	(396)	572	(95)	-	3,058
Cadiz San Fernando, A.I.E.	21.95	1,373	-	179	(158)	-	1,394
Participes de Biorreciclaje S.A.	33.33	3,663	-	672	105	-	4,440
Shariket Miyeh Ras Djinet, Spa	25.49	4,524	-	1,830	(117)	-	6,237
Shariket Tahlya Miyah Mostaganem, Spa	25.50	11,053	-	6,310	(317)	-	17,046
당기 합계		24,208	(246)	9,498	(547)	(588)	32,325

(*1) 연결회사는 50% 이하의 지분을 보유하고 있으나 당기 중 체결된 주주간 협약에 따라 지배력을 행사할 수 있는 것으로 판단하여 종속회사로 분류하였습니다.
(*2) 당기 중 신규 취득하였습니다.

(단위: 백만원)

전 기	지분율(%)	기초잔액	당기증감(*1)	지분법손익	지분법자본변동	당기잔액
(주)메이저디벨로프먼트	40.00	-	-	-	-	-
사천리조트주식회사(*2)	29.00	-	-	-	-	-
GS E&C Thai Co., Ltd.	49.00	956	-	(313)	(25)	618
GS PP Development Co., Ltd.	49.00	-	-	-	-	-
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
전기 합계		4,069	18,666	3,628	(2,155)	24,208

(*1) 사업결합으로 인한 취득이 포함되어 있습니다.
(*2) 전기 중 파산으로 유의적인 영향력을 상실하여 매도가능증권으로 대체하였습니다.

(2) 공동기업의 변동내역

(단위: 백만원)

당기말	지분율(%)	기초잔액	증가	지분법손익	기말잔액
지앤엠에스테이트주식회사(*1)	50.00	-	100	21	121

(*1) 당기 중 신규 취득하였습니다.

(3) 결손누적으로 지분법이 중지된 피투자회사의 누적 미반영손실 내역

(단위: 백만원)

회사명	기초잔액	변동액	기말잔액
(주)메이저디벨로프먼트	26,706	20,630	47,336
GS PP Development Co., Ltd.(*1)	51,249	(51,249)	-
당기 합계	77,955	(30,619)	47,336
전기 합계	58,169	19,786	77,955

(*1) 종속회사로 변경되었습니다.

(4) 관계회사 및 공동기업 관련 재무정보 요약

(단위: 백만원)

당 기	회사명	자산	부채	순자산	매출액	당기순손익
관계기업	(주)메이저디벨로프먼트	659,285	777,625	(118,340)	39,026	(51,577)
	에이치엔에이치개발 주식회사	108,110	152,235	(44,125)	-	(6,286)
	GS-HP Corp.	7,973	1,298	6,675	5,285	1,908
	Cadiz San Fernando, A.I.E.	14,271	7,919	6,352	5,999	817
	Participes de Biorreciclaje S.A.	104,657	90,971	13,686	24,854	2,058
	Shariket Miyeh Ras Djinet, Spa	141,579	117,108	24,471	29,724	7,181
	Shariket Tahlya Miyah Mostaganem, Spa	245,971	179,120	66,851	45,473	24,747
공동기업	지앤엠에스테이트주식회사	343	101	242	430	42

(단위: 백만원)

전 기	회사명	자산	부채	순자산	매출액	당기순손익
관계기업	(주)메이저디벨로프먼트	592,894	659,658	(66,764)	48,239	(53,641)
	GS E&C Thai Co., Ltd.	1,266	3	1,263	-	(638)
	GS PP Development Co., Ltd.	40,755	145,345	(104,590)	-	(4,511)
	GS-HP Corp.	8,173	1,867	6,306	4,973	1,469
	Cadiz San Fernando, A.I.E.	14,354	8,100	6,254	1,707	280
	Participes de Biorreciclaje S.A.	75,032	63,813	11,219	8,229	753
	Shariket Miyeh Ras Djinet, Spa	140,923	123,180	17,743	12,424	873
	Shariket Tahlya Miyah Mostaganem, Spa	247,277	203,935	43,342	31,871	11,644

13. 유형자산

(1) 유형자산의 내역

(단위: 백만원)

구 분	당기말				전기말			
	취득원가	감가상각누계액	손상차손누계액	순장부가액	취득원가	감가상각누계액	손상차손누계액	순장부가액
토 지	1,373,258	-	-	1,373,258	1,411,102	-	-	1,411,102
건 물	852,230	(288,727)	(12,068)	551,435	885,421	(279,706)	(13,680)	592,035
구축물	110,249	(30,290)	-	79,959	109,258	(28,730)	(410)	80,118
기계장치	52,284	(43,204)	(45)	9,035	55,182	(44,620)	(876)	9,686
건설장비	40,575	(15,871)	-	24,704	42,198	(35,338)	-	6,860
차량운반구	20,615	(18,888)	-	1,727	22,076	(19,011)	-	3,065
공구와기구	21,108	(13,963)	-	7,145	19,170	(13,579)	-	5,591
비 품	173,877	(124,048)	(95)	49,734	173,285	(121,524)	(1,558)	50,203
건설중인자산	145,899	-	-	145,899	95,288	-	-	95,288
합 계	2,790,095	(534,991)	(12,208)	2,242,896	2,812,980	(542,508)	(16,524)	2,253,948

(2) 유형자산의 증감내역

(단위: 백만원)

당기	기초	연결범위 변동	취득	처분	감가상각	손상차손	대체	환산차이	기말
토 지	1,411,102	-	65,227	(105,119)	-	-	2,044	4	1,373,258
건 물	592,035	490	4,231	(24,743)	(32,074)	(9,595)	22,350	(1,259)	551,435
구축물	80,118	-	2,780	(539)	(2,809)	41	370	(2)	79,959
기계장치	9,686	-	479	(573)	(1,375)	304	546	(32)	9,035
건설장비	6,860	-	22,327	(61)	(3,806)	-	(664)	48	24,704
차량운반구	3,065	-	182	(653)	(821)	-	-	(46)	1,727
공구와기구	5,591	-	3,654	(441)	(1,595)	-	4	(68)	7,145
비 품	50,203	4	10,437	(1,704)	(12,735)	280	3,532	(283)	49,734
건설중인자산	95,288	-	167,059	-	-	-	(116,172)	(276)	145,899
합 계	2,253,948	494	276,376	(133,833)	(55,215)	(8,970)	(87,990)	(1,914)	2,242,896

(단위: 백만원)

전기	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

(3) 유형자산 담보제공 내역

당기 (단위: 백만원)

담보제공자산	장부금액	담보설정금액	관련 계정과목	관련 금액	담보권자
토지 및 건물	990,267	634,368	장기차입금 등	12,373	한국산업은행

전기 (단위: 백만원)

담보제공자산	장부금액	담보설정금액	관련 계정과목	관련 금액	담보권자
토지 및 건물	897,903	652,026	장기차입금	9,922	한국산업은행

14. 무형자산

(1) 무형자산의 증감내역

(단위: 백만원)

당기	기초	취득	처분	상각	대체	환산차이	기말
영업권	63,270	-	-	-	-	(715)	62,555
임대권	1,856	-	-	(328)	-	-	1,528
회원권	52,083	105	-	-	-	11	52,199
소프트웨어	2,840	567	(19)	(694)	19	(13)	2,700
관리운영권	30,285	18,768	-	(9,572)	-	873	40,354
기술력	39,456	-	-	(4,202)	-	(34)	35,220
기타무형자산	31,633	36	-	(33,903)	2,567	10	343
합 계	221,423	19,476	(19)	(48,699)	2,586	132	194,899

(단위: 백만원)

전기	기초	연결범위 변동	취득	처분	상각	대체	환산차이	기말
영업권	307	62,963	-	-	-	-	-	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	62,701	588	32	-	(31,247)	(428)	(13)	31,633

합 계	115,938	141,094	6,035	(108)	(40,570)	-	(966)	221,423

(2) 영업권의 손상 평가

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

(단위: 백만원)

구 분	영업권 배분금액
플랜트사업부	62,247

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	1.3% ~ 5.6%	2.1%	7.9%

(*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)

구분	당기	전기
기초	298,980	343,314
연결범위변동	44,906	-
취득	2,817	-
대체	70,255	7,959
처분	(242,515)	(48,101)
감가상각	(2,526)	(4,192)
손상차손	(1,042)	-
환산차이	(3,687)	-
기말	167,188	298,980
취득원가	176,553	339,350
감가상각누계액	(5,328)	(37,375)
손상차손누계액	(4,037)	(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	4,971	8,177
운영비용	5,847	8,799
합 계	(876)	(622)

16. 유동부채 및 비유동부채

(1) 매입채무 및 기타채무

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
매입채무	1,382,476	1,327,400
미지급금	144,920	121,309
합 계	1,527,396	1,448,709

(2) 기타유동부채

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
공사선수금	1,086,148	1,337,118
분양선수금	9,007	233,530
초과청구공사	732,018	533,993
선수금	52,541	82,732
예수금	130,121	134,060
예수보증금	8,494	5,637
미지급비용	101,440	77,142
미지급배당금	13	16
선수수익	6,830	7,174
매출부가가치세	45,825	46,079
유동성입회금	191,113	200,738
기타부채	53,477	15,034
합 계	2,417,027	2,673,253

(3) 기타비유동부채

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
장기성예수보증금	16,213	2,781
임대보증금	83,416	196,153
입회금	108,334	107,051
합 계	207,963	305,985

17. 장단기 금융부채

(1) 장단기 금융부채의 내역

(단위: 백만원)

단기 금융부채	당기말	전기말
단기차입금	702,229	500,949
유동성장기부채	1,356,192	551,662
사채할인발행차금	(416)	(157)
파생상품부채	132,040	172,797
합 계	2,190,045	1,225,251

(단위: 백만원)

장기 금융부채	당기말	전기말
장기차입금	1,482,926	536,193
현재가치할인차금	(121,332)	-
사채	829,723	873,799
사채할인발행차금	(2,454)	(2,031)
파생상품부채	4,321	7,797
기타(*)	163,178	155,081
합 계	2,356,362	1,570,839

(*) 종속회사 지분인수와 관련하여 인수에 참여한 재무적 투자자에게 부여한 주식매도선택권(풋옵션) 행사가격의 현재가치 금액 및 종속회사의 기타주주에게 2015년 1월말까지 투자금을 우선적으로 지급하는 약정에 따른 금융부채 금액의 합계입니다.

(2) 차입금 등의 상세내역

1) 단기차입금

(단위: 백만원)

종류	차 입 처	최장 만기일	이자율(%) 당기말	당기말	전기말

Usance	ANZ	2014-02-19	0.76~0.77	16,893	25,939
	BNP Paribas	2014-06-10	1.10~1.17	10,376	3,062
	BOA	2014-02-24	2.25~2.25	656	12,526
	CACIB	2014-06-18	0.79~0.97	15,589	-
	DBS	-	-	-	1,976
	ING BANK	2014-06-18	1.05~1.14	14,848	4,886
	JP Morgan	2014-06-24	1.15~1.30	4,472	1,517
	NOVASCOTIA	2014-06-25	0.85~2.00	15,374	21,672
	RBS	2014-04-08	1.15~2.28	1,724	7,851
	SC제일은행	2014-06-25	0.96~1.31	14,851	23,119
	SG	2014-06-19	0.84~1.63	18,588	15,113
	국민은행	2014-06-30	0.56~1.90	55,379	50,178
	농협	2014-06-25	0.56~1.64	20,804	42,490
	도이치은행	2014-06-25	1.05~1.35	7,736	14,334
	한국산업은행	2014-06-30	0.56~1.12	43,950	2,833
	수협	2014-06-09	0.66~1.09	6,997	5,977
	신한은행	2014-06-23	0.70~1.70	15,081	7,536
	외환은행	2014-06-16	0.61~3.34	10,096	28,127
	우리은행	2014-06-30	0.64~1.60	43,069	12,106
	중국공상은행	2014-05-21	0.86~1.27	13,980	6,672
	중국은행	2014-06-18	0.74~1.40	12,440	6,061
	하나은행	2014-06-30	0.57~1.60	62,361	52,472
일반대출	한국수출입은행	2014-12-27	3M Libor + 1.46	158,227	2,698
	외환은행	-	-	-	4,891
	외환은행	2014-01-09	3M Libor + 0.95	5,250	-
	외환은행	2014-01-09	3M Libor + 1.35	16,781	-
	외환은행	-	-	-	8,016
	외환은행	2014-03-18	3M Libor + 1.56	16,837	-
	하나은행	2014-02-06	3M Libor + 1.41	52,497	-
	한국수출입은행	-	-	-	76,562
	ANZ	2014-01-28	6M Libor+0.65	1,333	-
	ANZ	2014-01-28	1.23	80	-
	ANZ	2014-01-28	1.94	1,877	-
	신한은행	-	-	-	8,000
종속회사 차입금	SABB	-	-	-	7,140
	신한은행	-	-	-	400
	신한은행	-	-	-	325
	HSBC 외(*)	2014-09-30	Euribor + 2.50	44,083	46,470
합 계				702,229	500,949

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

2) 장기차입금

(단위: 백만원)

종 류	차 입 처	최장 만기일	이자율(%) 당기말	당기말	전기말
원화장기차입금	한국수출입은행	2019-05-29	4.25~4.40	180,000	180,000
	대한주택보증(주)(*1)	2022-03-24	1.00	11,940	11,940
	에스케이증권	2018-01-29	3.48	500,000	-
	케이티비투자증권	2019-02-20	3.48~3.49	300,000	-
외화장기차입금	한국수출입은행	2015-06-19	3M Libor + 2.24~2.95	1,039,826	446,080
	HSBC	2017-05-22	3M Libor + 3.25	21,106	21,422
종속회사 차입금	산업은행	2020-12-15	2.72	12,373	9,922
	수출입은행 등	2016-08-26	3M Libor + 2.37	106,038	64,297
	Bank of China 외	2014-02-28	3M Libor + 2.70	84,529	85,729
	Caixa 외(*2)	2035-02-12	TR + 8.30	66,692	68,465
합 계				2,322,504	887,855
차감 : 유동성대체				(839,578)	(351,662)
잔 액				1,482,926	536,193
차감 : 현재가치할인차금				(121,332)	-
차감 후 잔액				1,361,594	536,193

(*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	최장 만기일	이자율(%) 당기말	당기말	전기말
확정금리 원화사채	제123회 무보증사채(공모)	-	-	-	100,000
	제124회 무보증사채(공모)	-	-	-	100,000
	제125회 무보증사채(공모)	2014-04-04	4.75	200,000	200,000
	제127회 무보증사채(공모)	2017-10-09	3.36	200,000	200,000
	제128-1회 무보증사채(공모)	2016-02-05	3.54	320,000	-
	제128-2회 무보증사채(공모)	2018-02-05	3.70	60,000	-
외화사채	제126회 무보증사채(공모)	2014-05-20	6M Libor + 1.90	316,615	321,323
종속회사 원화사채	제 29회 무보증사채(공모)	2017-07-05	3.82	100,000	100,000
	제 30회 무보증사채(공모)	2018-05-28	3.20	100,000	-
종속회사 외화사채	Bond(*)	2030-03-01	TR + 9.00	49,723	52,476
합 계				1,346,338	1,073,799
차감 : 유동성대체				(516,615)	(200,000)
잔 액				829,723	873,799
차감 : 사채할인발행차금				(2,454)	(2,031)
차감 후 잔액				827,269	871,768

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

18. 순확정급여부채

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 순확정급여부채 금액의 산정내역

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
확정급여채무의 현재가치(*)	274,058	299,092
사외적립자산의 공정가치	(224,557)	(212,922)
재무상태표상 부채	49,501	86,170

(*) 보고기간종료일 현재 확정급여채무의 현재가치는 국민연금전환금 1,057백만원(전기말: 1,123백만원)을 차감한 금액입니다.

(2) 확정급여채무의 변동내역

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
기초금액	299,092	257,015
당기근무원가	56,948	58,019
이자비용	10,322	10,838
재측정요소 :	(68,864)	(5,690)
- 인구통계적 가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(6,043)	3,538
- 재무적 가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(70,220)	(14,072)
- 경험적조정으로 인한 보험수리적 손익	7,399	4,845
외환차이	35	26
제도에서의 지급액 :	(23,696)	(21,607)
- 급여의 지급액	(23,696)	(21,607)
계열사간 이동으로 전입(출)된 채무	221	491
보고기간말 금액	274,058	299,092

(3) 사외적립자산 공정가치의 변동

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
기초금액	212,922	163,294
이자수익	7,413	6,228
재측정요소 :	(249)	259
- 사외적립자산의 수익 (이자수익에 포함된 금액 제외)	(249)	259
기여금 :	23,850	57,185
- 사용자	23,850	57,185
제도에서의 지급액 :	(19,401)	(14,124)
- 급여의 지급액	(18,860)	(14,124)
- 운용관리수수료	(540)	-
계열사간 이동으로 전입(출)된 채무	22	80
보고기간말 금액(*)	224,557	212,922

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

(4) 손익계산서에 반영된 금액의 내역

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
당기근무원가	56,948	58,019
이자원가	10,322	10,838
이자수익	(6,873)	(6,228)
종업원 급여에 포함된 총 비용(*)	60,397	62,629

(*) 총 비용을 포함하고 있는 계정과목과 금액

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
매출원가	43,051	44,023
판매비와 관리비	17,346	18,606
합 계	60,397	62,629

(5) 주요 보험수리적 가정

1) 주요가정

구 분	당 기 말	전 기 말
할인율	3.99%~4.07%	3.51%~3.65%
미래임금상승율(물가상승율 포함)	2.90%~3.00%	5.00%~5.01%

2) 사망율
보험업법에 의한 보험요율산출기관(보험개발원)이 산출, 발표한 2013년 이후 퇴직연금 생존 사망률 등을 사용하였습니다.

(6) 할인율의 변동에 따른 대략적인 연금부채의 민감도 분석

(단위: 백만원)

구 분	확정급여채무에 대한 영향		
	가정의 변동	가정의 증가	가정의 감소
할인율	1%	(25,063)	29,416
임금상승률	1%	30,620	(25,551)

19. 비유동충당부채

(단위: 백만원)

당기	기초	기말
금융보증충당부채	169,939	162,474
하자보수충당부채	145,139	130,994
기타충당부채	7,267	8,283
합 계	322,345	301,751

(단위: 백만원)

전기	기초	기말
금융보증충당부채	211,208	169,939
하자보수충당부채	161,596	145,139
기타충당부채	60	7,267
합 계	372,864	322,345

20. 우발상황 및 약정사항

(1) 보고기간종료일 현재 건설공사와 관련하여 공사이행, 분양, 하자보증 등을 위해 건설공제조합, 동업자 등으로부터 8,635,901백만원(전기 9,635,830백만원)의 지급보증을 제공받고 있으며, 한국수출입은행 등으로부터 신용장 개설 등과 관련하여 676,068백만원(전기 600,744백만원)의 지급보증을 제공받고 있으며, 해외 공사 수행을 위해 3,757,760백만원(전기 3,414,751백만원)의 보증을 제공받고 있습니다

(2) 보고기간종료일 현재 해외사업 등을 위해 220,588백만원(전기 223,891백만원)의 공사이행보증 및 지급보증 등을 제공하고 있으며, 건설공사 공사이행과 관련하여 동업자 등을 위

해 1,593,900백만원(전기 1,418,494백만원)의 보증을 제공하고 있습니다.

(3) 보고기간종료일 현재 수분양자들의 주택매입자금 및 이주비 대출과 관련하여 금융기관과의 업무협약에 따라 949,413백만원을 한도로 하여 646,611백만원(전기 661,341백만원)의 지급보증을 제공하고 있으며, 또한, 재개발 등 정비사업을 위해 정비사업조합에게 금융기관과의 업무협약에 따라 736,766백만원을 한도로 하여 614,914백만원 (전기 726,238백만원)의 지급보증을 제공하고 있습니다.

(4) 보고기간종료일 현재 사회기반시설에대한민간투자법에 의하여 설립된 법인 등에 대하여 1,118,200백만원(연결회사 지분해당액 : 192,879백만원), 전기 1,240,400백만원(연결회사 지분해당액 : 198,033백만원)의 지급보증과 관련 법인의 연결회사 출자지분 85,492백만원(전기 69,075백만원)을 담보로 제공하고 있습니다. 또한 울산그린㈜ 등과 관련하여 재무출자자 등에게 풋옵션 등의 매입약정 296,223백만원 (연결회사지분해당액 : 57,472백만원), 전기 매입약정 246,432백만원 (연결회사지분해당액 : 48,785백만원)을 제공하고 있습니다.

(5) 보고기간종료일 현재 자산유동화와 관련하여 엠에스케이연산유한회사 등을 위하여 171,666백만원(전기 447,902백만원)의 지급보증을 제공하고 있습니다.

(6) 보고기간종료일 현재 사업시행자 등을 위하여 책임준공 및 책임분양 156,322백만원(전기 41,200백만원), 환매조건부 분양금 지급보증 285,266백만원 및 임차료 지급보증 10,000백만원을 제공하고 있습니다.

(7) 보고기간종료일 현재 공사계약보증 및 토지임차료, 주차장임차료 납입보증과 관련하여 백지어음(백지수표) 등 6매 및 어음 31매(액면금액 :124,645백만원), 전기 백지어음 2매 및 어음 41매(액면금액 : 140,392백만원) 를 견질 및 담보로 제공되어 있습니다.

(8) 보고기간종료일 현재 계류중인 소송은 연결회사가 제소한 37건(관련금액 : 424,138백만원), 전기 33건(관련금액 : 273,068백만원)과 연결회사가 피소된 67건(관련금액 : 84,066백만원), 전기 51건(관련금액 : 93,156백만원)이 있으며, 보고기간 종료일 현재 소송의 승패는 예측할 수 없습니다.

(9) 보고기간종료일 현재 연결회사는 주식회사 코크렙청진18호, 19호 위탁관리부동산투자회사 등을 임대인으로 하는 장기 부동산임대차계약 약정을 체결하고 있습니다.

(10) 보고기간종료일 현재 연결회사는 종속회사 인수에 참여한 재무적 투자자인 코파이니마유한회사에게 주주간 계약에 의하여 2012년 5월 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 금융기관과의 업무협약에 따라 당기 1,480,786백만원 (한도1,624,586백만원)및 전기 2,122,636 백만원을 지급보증하고 있으며, 세부내역은 당기 ABCP/ABSTB 997,640백만원, 기타 PF Loan 483,146백만원과 전기 ABCP 1,244,000 백만원, 기타 PF Loan 878,636 백만원입니다(중도금, 이주비, 책임준공, SOC 대출 제외).

보고기간종료일 현재 주요 PF 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

사업지역	채권기관	대출잔액	지급보증액	보증내역	대출기간	유형
경기도	증권 등	237,220	237,220	채무보증	2012.12~2014.07	ABCP(ABSTB) 및 기타 Loan
경기도	증권 등	199,900	199,900	채무보증	2012.08~2014.02	ABCP(ABSTB)
경기도	증권 등	174,110	224,110	채무보증	2012.09~2014.11	ABCP(ABSTB) 및 기타 Loan
경기도	증권 등	156,500	156,500	채무보증	2013.03~2014.12	ABCP(ABSTB) 및 기타 Loan
경기도	증권 등	110,000	110,000	채무보증	2012.04~2014.06	ABCP(ABSTB) 및 기타 Loan
충청도	증권 등	108,000	108,000	채무보증	2013.11~2014.11	ABCP(ABSTB) 및 기타 Loan
경기도	증권 등	98,500	98,500	채무보증	2012.12~2014.12	ABCP(ABSTB) 및 기타 Loan
경기도	증권 등	76,900	76,900	채무보증	2013.11~2014.02	ABCP(ABSTB)
서울	증권 등	75,000	75,000	채무보증	2012.12~2014.03	ABCP(ABSTB)
경기도	증권 등	63,859	63,859	채무보증	2013.08~2014.08	ABCP(ABSTB) 및 기타 Loan

(12) 종속회사인 파르나스호텔(주)는 2011년 1월 1일자로 그랜드 인터컨티넨탈 서울파르나스 및 인터컨티넨탈 서울 코엑스를 파르나스호텔(주)가 직접 운영하며, 인터컨티넨탈호텔그룹은 운영 및 영업을 지원하도록 계약을 변경하였습니다. 연결회사의 지원수수료 인식액은 3,941백만원(전기 4,572백만원)입니다.

(13) 종속회사인 파르나스호텔(주)는 인터컨티넨탈 서울 코엑스를 건립할 목적으로 1997년 7월 22일자로 한국무역협회와 토지임차계약을 체결하였는 바, 계약기간은 2019년 12월 31일까지이며 상호합의에 따라 10년씩 연장계약이 가능하도록 되어 있습니다. 동 계약에 의하면, 종속회사인 파르나스호텔(주)는 한국무역협회에 매출액의 일정율에 해당하는 금액을 지급하도록 되어 있는 바, 연결회사가 동 임차계약과 관련하여 지급임차료로 인식한 금액은 5,619백만원(전기4,655백만원)입니다.

(14) 종속회사인 파르나스호텔(주)는 나인트리호텔을 운영할 목적으로 2011년 12월 15일자로 주식회사 생보제일호위탁관리부동산투자회사와 임차계약을 체결하였는 바, 임차개시일은 2012년 12월 1일이고 계약기간은 2032년 12월 31일까지이며, 상호합의에 따라 임차계약기간을 연장할 수 있습니다. 동 계약에 따르면 매출액의 일정율에 해당하는 금액을 임차료로 지급하도록 되어있으며, 매년 최소보장임차료로 3,300백만원을 보장하여야 합니다. 동 계약과 관련하여 지급한 수수료는 3,300백만원(전기는 일할 계산에 따라서 279백만원)입니다.

(15) 종속회사인 GS Inima Environment S.A.는 민간투자사업과 관련하여 금융기관으로부터 차입을 하고 있으며 동 차입금과 관련하여 민간투자사업으로부터 발생하는현금흐름을 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	9,724
주식발행초과금	109,735	109,735
합병차익	15,002	15,002
기타자본잉여금	24,675	24,552
합 계	159,136	159,013

(3) 기타자본

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
자기주식(*1)	(75,733)	(75,733)
기타의 자본(*2)	(69,510)	(69,676)
합 계	(145,243)	(145,409)

(*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
파생상품평가이익	42,840	33,613
파생상품평가손실	(44,385)	(50,914)
매도가능금융자산평가이익	7,765	7,478
매도가능금융자산평가손실	(3,773)	(4,341)
해외사업환산이익	58,347	62,501
해외사업환산손실	(83,258)	(87,640)
지분법자본변동	1,122	1,235
부의지분법자본변동	(271)	(222)

합 계	(21,613)	(38,290)

22. 이익잉여금

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
이익준비금	79,639	78,339
기업합리화적립금	844,653	824,653
임의적립금	2,871,604	2,786,226
순확정급여부채의재측정요소	11,567	(39,632)
기타연결이익잉여금	11,222	(339)
미처분이익잉여금	(1,201,985)	(251,359)
합 계	2,616,700	3,397,888

23. 주당순이익(손실)

(1) 기본주당순이익(손실)

(단위: 원, 주)

구 분	당기	전기
지배회사지분 당기순이익(손실)	(828,196,424,626)	86,324,911,200
가중평균유통보통주식수(*)	49,560,719	49,495,626
기본주당순이익(손실)	(16,711)	1,744

(*) 당기 가중평균유통보통주식수의 산정내역

구 분	일 자	주식수	일 수	주식수*일수
기초	2013.1.1~2013.12.31	51,000,000	365	18,615,000,000
자기주식	2013.1.1~2013.12.31	(1,439,281)	365	(525,337,565)
합 계				18,089,662,435
가중평균유통보통주식수				49,560,719

(*) 전기 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 희석주당순이익(손실)은 기본주당순이익(손실)과 일치합니다.

24. 판매비와 관리비

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
급여	221,798	207,801
퇴직급여	17,346	18,606
복리후생비	35,997	36,384
세금과공과	11,400	11,660
지급수수료	83,479	87,506
임차료	35,788	27,651
감가상각비	5,930	5,170
투자부동산상각비	539	367
광고선전비	16,158	16,238
대손상각비	22,003	49,626
무형자산상각비	38,222	34,110
기술개발비	49,401	55,735
하자보수비	(8,743)	4,472
보험료	8,625	7,220
여비교통비	7,993	14,598
금융보증부채환입	(2,458)	(1,671)
기타	12,789	13,417
합계	556,267	588,890

25. 기타수익과 기타비용

(1) 기타수익

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
유형자산처분이익	52,848	120
투자부동산처분이익	19,685	7,113
기타자산처분이익	85	-
외환차익	69,018	43,640
외화환산이익	2,170	3,670
대손충당금환입	4,568	16,788
파생상품평가이익	58,524	146,756

파생상품거래이익	96,813	71,016
확정계약평가이익	48,987	6,067
잡수입	22,793	63,523
수입배당금	136	515
매도가능금융자산처분이익	-	20,556
해외사업환산이익실현	1,282	56
지분법적용투자주식처분이익	203	-
합 계	377,112	379,820

(2) 기타비용

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
대손상각비	25,873	80,780
유형자산처분손실	1,631	3,194
유형자산손상차손	8,970	16,524
무형자산처분손실	1	4
투자부동산처분손실	7,155	2,507
투자부동산손상차손	1,042	-
기타자산처분손실	-	133
외환차손	53,136	41,864
외화환산손실	49,060	34,357
파생상품평가손실	8,615	12,338
파생상품거래손실	81,267	13,100
확정계약평가손실	74,981	196,308
매출채권처분손실	4,466	20,381
기부금	3,024	4,703
잡손실	13,000	16,888
해외사업환산손실실현	3,033	118
금융자산처분손실	52	3,298
금융자산손상차손	76,770	-
합 계	412,076	446,497

26. 금융수익 및 금융원가

(1) 금융수익의 내역

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기

이자수익(*)	60,852	51,495
외환차익	34,822	55,734
외화환산이익	66,153	73,365
장기금융자산처분이익	32	455
금융보증부채환입	50,000	46,702
합 계	211,859	227,751

(*) 금융수익에 포함된 이자수익의 내역

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
금융기관예치금	50,247	25,796
매도가능금융자산	157	204
기타 대여금 및 수취채권	10,448	25,495
합 계	60,852	51,495

(2) 금융원가의 내역

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
이자비용(*1)	131,023	76,508
외환차손	47,611	45,713
외화환산손실	5,677	5,633
파생상품평가손실	8,971	21,401
단기금융자산처분손실	58	-
장기금융자산처분손실	800	1,281
지분법투자주식처분손실	-	1
금융보증비용	50,000	8,184
합 계	244,140	158,721

(*) 금융원가에 포함된 이자비용의 내역

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
은행당좌차월 및 대출금이자	85,835	41,587
사채관련이자	45,188	34,921
합 계	131,023	76,508

27. 법인세

(1) 법인세비용의 구성내역

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
당기법인세		
-당기손익에 대한 법인세	29,249	78,416
-전기법인세의 조정사항	7,485	-
총당기법인세	36,734	78,416
이연법인세		
-일시적차이의 증감 (*1)	(182,946)	7,342
총법인세비용	(146,212)	85,758
자본에서 직접 반영된 법인세(*2)	19,618	(1,325)
법인세비용	(165,830)	87,083

(*1) 이연법인세의 총 변동액

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
기초 이연법인세자산(부채)	28,208	17,838
이연법인세 변동액	182,946	(7,342)
사업결합으로 인한 이연법인세 변동액	-	17,711
기말 이연법인세자산(부채)	211,153	28,208

(*2) 자본에 직접 반영된 법인세효과 누적액

(단위: 백만원)

구 분	당기			전기		
	반영 전	법인세효과	반영 후	반영 전	법인세효과	반영 후
매도가능증권평가이익	363	(88)	275	(25,221)	5,816	(19,405)
매도가능증권평가손실	668	(162)	506	2,159	(534)	1,625
파생상품 평가이익	12,174	(2,946)	9,228	3,415	(826)	2,589
파생상품평가손실	12,942	(3,132)	9,810	12,507	(3,027)	9,480
해외사업환산차	81,552	(23,206)	58,347	-	-	-
해외사업환산대	(109,839)	26,581	(83,258)	-	-	-
보험수리적손익	66,320	(16,654)	49,666	5,095	(1,234)	3,861
지분법 자본변동 등 기타	49	(12)	37	(4,700)	1,130	(3,570)
합계	64,229	(19,618)	44,611	(6,745)	1,325	(5,420)

(2) 법인세차감전손익과 법인세비용의 관계

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
법인세비용차감전순손익	(993,177)	182,043
국내적용세율에 따른 법인세	(240,349)	44,055
법인세 효과:		
- 세무상 과세되지 않는 수익	-	(199)
- 세무상 차감되지 않는 비용	3,201	11,007
- 외국납부세액(세액공제)	10,974	(6,634)
- 미인식된 이연법인세 효과	47,609	-
- 법인세 추납액 등	12,735	38,852
법인세비용	(165,830)	87,081

28. 비용의 성격별 분류

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
인건비	943,410	874,101
재료비	2,986,351	2,902,753
외주비	3,819,481	3,587,120
복리후생비	133,676	141,411
대손상각비	22,003	49,626
임차료	175,681	115,383
재고자산의 변동	333,748	173,887
감가상각비	55,215	59,829
무형자산상각비	48,699	40,570
세금과공과	93,402	63,697
지급수수료	974,855	756,509
기타	914,688	627,683
합 계(*)	10,501,209	9,392,569

(*) 매출원가와 판매비와관리비의 합계금액입니다.

29. 특수관계자 거래

(1) 특수관계자 내역

구 분	특수관계자 명칭(*1)
관계회사	(주)메이저디벨로프먼트, 에이치엔에이치개발 주식회사, GS-HP Corp., Cadiz San Fernando, A.I.E., Participes de Biorreciclaje S.A., Shariket Miyeh Ras Djinet, Spa, Shariket Tahlya Miyah Mostaganem, Spa
공동기업	지앤엠에스테이트주식회사

(*1) 지분율 정보는 주석 1, 12 참조

(2) 특수관계자와의 주요 거래 내역

당기 -

(단위: 백만원)

특수관계자 성격	명칭	매출등			지분변동
		매출	기타수익	합계	
관계회사	GS PP Development Co., Ltd	-	2,316	2,316	-
	(주)메이저디벨로프먼트	1,316	-	1,316	-
	에이치엔에이치개발 주식회사	-	85	85	150
	GS-HP Corp.	20	20	40	-
공동기업	지앤엠에스테이트주식회사	-	-	-	100
합 계		1,336	2,421	3,757	250

전기 -

(단위: 백만원)

특수관계자 성격	명칭	매출등			지분변동
		매출	기타수익	합계	
관계회사	LG PROPERTIES (S'PORE) PTE.LTD.(*1)	-	1,509	1,509	-
	GS PP Development Co., Ltd	-	2,566	2,566	-
	(주)메이저디벨로프먼트	102,594	41,041	143,635	-
	GS-HP Corp.	-	35	35	-
	사천리조트주식회사(*2)	1	67	68	(52)
합 계		102,595	45,218	147,813	(52)

(*1) 전기 중 청산하였습니다
(*2) 전기 중 파산하였습니다.

(3) 특수관계자에 대한 채권 및 채무의 내역

당기 -

(단위: 백만원)

특수관계자 성격	명칭	채권 등				채무 등
		매출채권	기타채권	대여금	합계	매입채무
관계회사	(주)메이저디벨로프먼트	245,047	-	-	245,047	192
	에이치엔에이치개발 주식회사	5,630	85	53,798	59,513	-
	Cadiz San Fernando, A.I.E.	242	-	-	242	218
	Participes de Biorreciclaje S.A.	3,712	-	-	3,712	32
	Shariket Miyeh Ras Djinet, Spa	7,696	-	-	7,696	1
	Shariket Tahlya Miyah Mostaganem, Spa	5,438	-	-	5,438	-
	GS-HP Corp.	-	-	306	306	-
합계		267,765	85	54,104	321,954	443

전기 -

(단위: 백만원)

특수관계자 성격	명칭	채권 등				채무 등
		매출채권	기타채권	대여금	합계	매입채무
관계회사	LG PROPERTIES (S'PORE) PTE.LTD. (*1)	-	-	13,881	13,881	-
	GS E&C Thai Co., Ltd.	-	5	-	5	-
	GS PP Development Co., Ltd	-	3,193	141,927	145,120	-
	(주)메이저디벨로프먼트	255,047	-	-	255,047	658
	사천리조트주식회사(*2)	7,246	1,916	1,156	10,318	-
	GS-HP Corp.	-	-	686	686	-
합 계		262,293	5,114	157,650	425,057	658

(*1) 전기 중 청산하였습니다
(*2) 전기 중 파산하였습니다.

(4) 특수관계자와의 자금거래

(원화단위: 백만원, 외화단위: 천)

특수관계자 구분	당기	연이자율(%) 당기말	만 기	기초잔액	대 여 (상 환)	환율변동 효과	연결범위 변동	기말잔액	이자수익
관계회사	GS PP Development Co., Ltd. (*1)	6M Libor + 2	2013.11.13	141,927 (USD 132,506)	-	10,415	(152,342) (USD 132,506)	-	2,316
	GS-HP Corp.	6M Bibor+1.75%	-	686 (USD 640)	(395) (USD 350)	15	-	306 (USD 290)	20
	에이치엔에이치개발㈜	4.08~6.66	2014.02	-	53,798	-	-	53,798	85
합 계				142,613	53,403	10,430	(152,342)	54,104	2,421

(*1) 당기 중 연결 대상 종속회사로 변경되었습니다.

(원화단위: 백만원, 외화단위: 천)

특수관계자 구분	전 기	연이자율(%) 전기말	만 기	기초잔액	대 여 (상환)	환율변동 효과	기말잔액	이자수익
관계회사	GS PP Development Co., Ltd.	6M Libor + 2	2013.11.13	152,819 (USD 132,506)	-	(10,892)	141,927 (USD 132,506)	2,566
	LG Properties(S'PORE) PTE., Ltd.(*1)	6M Libor + 2.5	2013.04.14~ 2013.11.26	14,947 (USD 12,960)	-	(1,066)	13,881 (USD 12,960)	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) 전기 중 청산하였습니다
(*2) 전기 중 파산하였습니다.

1) 특수관계자 채권에 대하여 설정된 대손충당금

(단위: 백만원)

구 분	대손충당금 잔액	
	당기말	전기말
GS PP Development Co., Ltd.(*1)	-	102,646
LG Properties(S'PORE) Pte., Ltd.(*2)	-	13,881
사천리조트주식회사(*3)	-	10,123
(주)메이저디벨로프먼트	47,741	47,741
에이치엔에이치개발㈜	5,400	-
합 계	53,141	174,391

(*1) 당기 중 연결종속회사로 변경되었습니다.
(*2) 전기 중 청산하였습니다.
(*3) 전기 중 파산하였습니다.

특수관계자 채권에 대한 대손충당금은 장단기대여금, 공사미수금, 미수수익 등에 대한 충당금이 포함되어 있습니다.

(5) 특수관계자 간의 지급보증내역

1) 연결회사가 특수관계자에게 제공하고 있는 지급보증내역

(원화단위: 백만원)

특수관계자 구분	회사명	구분	보증처	보증기간	당기말 사용액 (지급보증액)	전기말사용액 (지급보증액)
관계회사	㈜메이저디벨로프먼트	지급보증	메리츠종금 증권 등	2013.12~ 2015.06	4,039 (4,039)	334,696 (334,696)
	에이치엔에이치개발 주식회사	지급보증	HMC 투자증권 등	2013.11~ 2014.02	96,900 (148,700)	-

(6) 주요 경영진에 대한 보상내역

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
단기급여	27,501	44,739
퇴직급여	5,649	6,030
합 계	33,150	50,769

30. 현금흐름표

(1) 영업으로부터 창출된 현금흐름

(단위: 백만원)

구 분		당기	전기
당기순이익(손실)		(827,347)	94,961
영업으로부터 창출된 현금흐름 중 조정항목	법인세비용 (수익)	(165,830)	87,083
	이자비용	131,023	76,508
	이자수익	(60,852)	(51,495)
	배당금수익	(136)	(515)
	감가상각비	55,215	59,829
	투자부동산상각비	2,526	4,192
	무형자산상각비	48,696	40,571
	대손상각비	88,412	153,126
	대손상각비환입	(45,016)	(39,507)
	퇴직급여	60,754	62,629
	매출채권처분손실	4,466	20,380
	외화환산손익	(13,588)	(37,044)
	유형자산처분손익	(51,217)	3,074
	유형자산손상차손	8,970	16,524
	투자부동산손상차손	1,042	-
	투자부동산처분손익	(12,530)	(4,606)
	파생상품평가손익	(40,938)	(113,017)
	파생상품거래손익	(15,546)	(57,916)
	확정계약평가손익	25,994	190,241
	금융보증비용	50,000	10,984
	금융보증충당부채환입	(54,788)	(49,711)
	하자보수비	6,942	20,803
	하자보수충당부채환입	(15,685)	(3,273)
	금융자산처분이익	911	(16,432)
	금융자산손상차손	76,770	-
	지분법손익	(9,519)	(3,627)
	해외사업환산손실실현	3,033	118
	해외사업환산이익실현	(1,281)	(56)
	기타	605	(4,963)
	소 계	78,433	363,900
영업활동으로 인한 자산부채의 변동	매출채권및기타채권의 감소(증가)	(447,581)	70,239
	재고자산의 감소	409,327	65,922
	파생상품거래의 정산	43,222	(25,519)
	기타유동자산의 감소(증가)	(192,346)	83,179
	매입채무및기타채무의 증가(감소)	59,366	(217,184)
	기타유동부채의 감소	(169,603)	(4,515)
	비유동충당부채의 감소	(7,119)	(36,335)

	퇴직급여의 지급	(24,856)	(60,312)
	기타비유동부채의 증가(감소)	9,171	(13,606)
	해외사업환산	(1,816)	51,531
	소 계	(322,235)	(86,599)
영업으로부터 창출된 현금흐름		(1,071,149)	372,262

(2) 중요한 비현금거래

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
사채의 유동성 대체	521,323	199,650
장기차입금의 유동성 대체	640,910	286,141
건설중인자산의 본계정 대체	10,797	6,681
선급금의 관계기업지분증권 대체	-	30,524
유형자산등의 투자부동산 대체	-	7,786
입회금의 유동성 대체	10,836	26,049
임대보증금의 투자부동산 상계	-	30,973
공사미수금의 투자부동산대체	70,255	-
대여금의 유형자산대체	30,660	-
공사미수금 및 장기대여금의 제각	94,471	-

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	1,259,811	1,329,479	2,258,803	2,383,694
EUR	131,132	142,258	146,084	200,697
KWD	11,526	43,129	20,373	76,238
JPY	815,200	8,190	2,995,782	30,097
SGD	1,030	858	8,769	7,302

(원화단위: 백만원, 외화단위: 천)

전기말	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

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	(52,712)	52,712	(37,829)	37,829
EUR	(1,089)	1,089	(182)	182
KWD	(1,655)	1,655	1,046	(1,046)
JPY	(1,095)	1,095	(2,451)	2,451
SGD	(322)	322	415	(415)

(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 2,163,066백만원(전기: 1,153,242백만원)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	15,154	(15,154)	12,972	(12,972)

(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)	1,854,816	1,425,344
매출채권및기타채권	4,785,254	4,479,489
단기금융자산	323,187	318,923
장기금융자산(*1)	181,742	161,149
장기매출채권및기타채권	615,442	503,858
비유동충당부채(*2)	2,718,190	3,539,740

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

3) 유동성위험

유동성위험은 연결회사가 유동성 부족으로 인해 금융부채에 대한 지급 의무를 이행 못하거나 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	금융기관	당기말		전기말	
		한 도	사용액	한 도	사용액
매입채무 및 기타지급채무		-	1,527,396	-	1,448,709
장·단기금융부채(*)	한국수출입은행 등	6,933,090	4,471,970	3,724,876	2,660,127

(*) 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	1,527,396	1,527,396	1,527,396	-	-	-
장·단기금융부채(*1)	4,471,970	4,817,111	2,056,716	323,505	474,770	1,962,120
비유동충당부채(*2)	162,474	2,718,190	1,927,322	624,116	59,649	107,703
합 계	6,161,840	9,062,697	5,511,434	947,621	534,419	2,069,823

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

(단위: 백만원)

전기말	장부금액	계약상 현금흐름	잔존계약만기			
			1년 이하	1년~2년	2년~3년	3년 초과
매입채무및기타채무	1,448,709	1,448,709	1,448,709	-	-	-
장·단기금융부채(*1)	2,660,127	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	4,278,775	7,803,258	4,924,289	1,434,344	374,291	1,070,334

(*1) 확정계약부채를 제외한 금액이며 이자상당액을 포함한 금액입니다.
(*2) 계약상 현금흐름은 비유동충당부채 계상대상(PF, 재개발, SOC 및 해외법인)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)	9,268,034	7,847,483
자본(B)	3,159,279	3,928,469
예금(C)	1,854,816	1,425,344
차입금(D)	4,246,867	2,460,414
부채비율(A/B)	293%	200%
순차입금비율((D-C)/B)	76%	26%

32. 공정가치

당기 중 연결회사의 금융자산과 금융부채의 공정가치에 영향을 미치는 산업환경 및 경제환경의 유의적인 변동은 없으며, 금융자산의 분류변경 사항은 없습니다.

(1) 금융상품 종류별 공정가치

금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
현금및현금성자산	1,865,508	1,865,508	1,430,279	1,430,279
단기금융자산	323,188	323,188	318,923	318,923
장기매출채권및기타채권(*1)	615,442	615,442	503,858	503,858
장기금융자산(*2)	181,650	181,650	160,145	160,145
소계	2,985,788	2,985,788	2,413,205	2,413,205
금융부채				

단기금융부채(*1)	2,190,046	2,190,046	1,225,251	1,225,251
기타유동부채(*3)	292,565	292,565	277,895	277,895
장기금융부채	2,356,363	2,356,363	1,570,840	1,570,840
기타비유동부채(*4)	191,750	191,750	303,204	303,204
비유동충당부채(*5)	162,474	162,474	169,939	169,939
소계	5,193,198	5,193,198	3,547,129	3,547,129

(*1) 매출채권및기타채권과 매입채무및기타채무 중 단기성으로 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치인 금액은 공정가치 공시에서 제외하였습니다.
(*2) 활성시장에서 공시되는 시장가격이 없는 지분상품 중 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없는 경우에는 원가로 측정하여 공정가치 공시에서 제외하였습니다.
(*3) 미지급비용과 미지급배당금 및 유동성입회금의 합계 금액입니다.
(*4) 임대보증금과 입회금의 합계 금액입니다.
(*5) 금융보증충당부채입니다.

(2) 원가로 측정되는 금융상품

매도가능증권 중 사업 초기 단계로 추정 현금흐름의 편차가 유의적이고 다양한 추정치의 발생확률을 신뢰성 있게 평가할 수 없거나 기초자산의 공정가치를 신뢰성 있게 평가할 수 없는 자산은 원가법으로 측정하였습니다.

(3) 공정가치 서열체계

공정가치로 측정되거나 공정가치가 공시되는 금융상품을 공정가치 서열체계에 따라 구분되며 정의된 수준들은 다음과 같습니다.

- 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의(조정되지 않은) 공시가격(수준 1)
- 직접적으로(예: 가격) 또는 간접적으로(예: 가격에서 도출되어) 관측가능한, 자산이나 부채에 대한 투입변수. 단 수준 1에 포함된 공시가격은 제외함(수준 2)
- 관측가능한 시장자료에 기초하지 않은, 자산이나 부채에 대한 투입변수(관측가능하지 않은 투입변수)(수준 3)

(단위: 백만원)

구 분	당기말			
	수준1	수준2	수준3	합 계
자 산				
매도가능금융자산	303	-	8,462	8,765
파생상품자산	-	192,269	-	192,269
합 계	303	192,269	8,462	201,034
부 채				
파생상품부채	-	136,361	-	136,361
합 계	-	136,361	-	136,361

(단위: 백만원)

구 분	전기말			
	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

수준 3으로 분류되는 매도가능금융자산은 순자산 장부가액법 등으로 평가되고 있습니다. 당기 중 각 공정가치 서열체계의 수준 간 이동 내역은 없습니다.

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	37,660	금융자산
Araucaria Saneamento, S.A.(Campos do Jordao)	하수정화식 플랜트의 운영 등 / DBL (설계,건설, 리스계약)방식	브라질	2010.4	2033.4	56,555	금융자산
Saneamento do Vale do Pariba, S.A.	하수정화식 플랜트의 운영 등 / DBL (설계,건설, 리스계약)방식	브라질	2011.3	2034.6	19,887	금융자산
Servicos de Saneamento de Mogi Mirim, S.A.	하수처리시설의 운영 등 / DBOOT방식	브라질	2008.5	2038.9	29,125	금융자산
Tractament Metropolita de Fangs,S.L.	열 슬러지 건조 설비의 운영 등 / DBOOT방식	스페인	1998.5	2016.4	21,551	무형자산