목 차

감 사 보 고 서 1
독립된 감사인의 감사보고서 2
(첨부)재 무 제 표 9
주석 16
내부회계관리제도 검토의견 124
외부감사 실시내용 128

GS건설 주식회사

재 무 제 표 에 대 한

감 사 보 고 서

제 49 기

2017년 01월 01일 부터

2017년 12월 31일 까지

제 48 기

2016년 01월 01일 부터

2016년 12월 31일 까지

한영회계법인

독립된 감사인의 감사보고서

GS건설 주식회사

주주 및 이사회 귀중

우리는 별첨된 GS건설 주식회사의 재무제표를 감사하였습니다. 동 재무제표는 2017년 12월 31일과 2016년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 손익계산서, 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표 그리고 유의적 회계정책에 대한 요약과 기타의 설명정보로 구성되어 있습니다.

재무제표에 대한 경영진의 책임

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

감사인의 책임

우리의 책임은 우리가 수행한 감사를 근거로 해당 재무제표에 대하여 의견을 표명하는데 있습니다. 우리는 한국회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준은 우리가 윤리적 요구사항을 준수하며 재무제표에 중요한 왜곡표시가 없는지에 대한 합리적인 확신을 얻도록 감사를 계획하고 수행할 것을 요구하고 있습니다.

감사는 재무제표의 금액과 공시에 대한 감사증거를 입수하기 위한 절차의 수행을 포함합니다. 절차의 선택은 부정이나 오류로 인한 재무제표의 중요한 왜곡표시위험에 대한 평가 등 감사인의 판단에 따라 달라집니다. 감사인은 이러한 위험을 평가할 때 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 기업의 재무제표 작성 및 공정한 표시와 관련된 내부통제를 고려합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다. 감사는 또한 재무제표의 전반적 표시에 대한 평가뿐 아니라 재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치의 합리성에 대한 평가를 포함합니다
.

우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다
.

감사의견
우리의 의견으로는 회사의 재무제표는 GS건설 주식회사의 2017년 12월 31일과 2016년 12월 31일 현재의 재무상태, 동일로 종료되는 양 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

강조사항
감사의견에는 영향을 미치지 않는 사항으로서 이 감사보고서의 이용자는 다음 사항에 대하여 주의를 기울여야 할 필요가 있습니다.

(1) 수주산업 핵심감사항목에 대한 감사인의 강조사항 등

수주산업 핵심감사항목은 '회계감사실무지침 2016-1'에 따라 감사인의 전문가적 판단과 지배기구와의 커뮤니케이션을 통해 당기 재무제표 감사에서 유의적인 사항을 선정한 것입니다. 해당 사항은 재무제표 전체에 대한 감사의 관점에서 다루어진 사항이며, 우리가 이 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하는 것은 아닙니다.

우리는 GS건설 주식회사의 재무제표에 대한 감사의견을 형성하는데 있어 아래와 같이 핵심감사항목들에 대하여 수행한 감사절차의 결과를 반영하였습니다.

가. 일반사항

이 감사보고서에 기술된 수주산업 핵심감사항목과 관련하여 공통적으로 해당되는 내용은 아래와 같습니다.

재무제표에 대한 주석 2(재무제표 작성기준 및 중요한 회계정책)에서 언급되어 있는 바와 같이 회사는 건설계약의 결과를 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우, 계약수익과 계약원가를 보고기간종료일 현재 공사활동의 진행률을 기준으로 하여 각각 수익과 비용으로 인식하고 있습니다.

계약수익

총계약수익은 최초에 합의된 계약금액 기준으로 측정됩니다. 그러나 공사기간이 장기인 건설계약의 특성상 공사를 수행하는 과정에서 공사변경, 보상금, 장려금 등에 따라 증가하거나 또는 회사의 귀책사유로 완공시기가 지연되어 위약금을 부담할 때 감소될 수 있습니다. 회사는 고객이 계약변경 등으로 인한 수익금액의 변동을 승인할가능성이 높고, 변동금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 해당 변동액을 계약수익에 포함합니다. 보고기간의 계약수익은 총계약수익에 보고기간종료일 현재의 누적진행률을 곱한 금액에서 전기까지 인식한 누적계약수익을 차감하여 산정합니다.

총계약원가

총계약원가는 최초 계약시점에서 공사기간 중 발생할 것으로 예상되는 재료비, 노무비, 경비 등의 미래 예상치에 근거하여 추정됩니다. 그러나 보고기간종료일 현재 상황에 근거하여 미래 예상치가 변동될 것으로 추정되는 경우 동 미래 예상치를 총계약원가 추정에 반영하고 있습니다.

진행률

계약활동의 진행률은 개별 계약별로 추정총계약원가 대비 보고기간종료일까지 발생한 누적발생계약원가의 비율(투입법에 따른 진행률)로 산정되고 있습니다. 따라서 공사진행률의 적정성은 추정총계약원가와 누적발생계약원가의 적정성의 영향을 받게됩니다. 개별 계약에 대한 미래의 활동과 관련하여 당기에 발생한 원가는 진행률 산정시 제외되며, 이러한 금액은 그 성격에 따라 재고자산, 선급공사원가 등으로 표시됩니다.

미청구공사 및 초과청구공사

보고기간종료일 현재 총계약수익에 누적진행률을 곱한 금액과 보고기간종료일까지 발주처에 청구한 누적금액을 비교하여, 청구한 금액이 적을 경우에는 그 차액을 미청구공사로, 청구한 금액이 많을 경우에는 그 차액을 초과청구공사로 각각 자산 및 부채로 계상하고 있습니다.

나. 투입법에 따른 수익인식

장기적인 저유가 기조에 따라 일부 해외 공사의 발주처인 산유국들의 재정이 악화되고 있고, 발주처의 강화된 프로젝트 관리 등으로 일부 지역 현장의 공사가 지연되거나 추가 계약원가가 발생될 것으로 예상됨에 따라 총계약수익과 총계약원가 추정에 불확실성이 존재한다고 판단하고 있습니다. 또한 재무제표에 대한 주석8(건설계약)에 기재한 바와 같이 회사는 당기 중 총계약수익은 779,594백만원이 증가되고 추정총계약원가는 323,567백만원이 증가하였으며, 이로 인하여 당기손익은 152,411백만원이 감소되고 미래 손익은 608,438백만원이 증가될 것으로 추정하고 있습니다.

이러한 제반 상황을 고려할 때 총계약수익과 총계약원가 추정치 변동이 당기손익(또는 미래손익)에 부정적인 영향을 미칠 가능성이 존재함에 따라 우리는 투입법에 따른 수익 인식을 유의적인 위험으로 식별하였습니다.

우리가 당기말 현재 회사의 투입법에 따른 수익인식에 대하여 수행한 주요 감사절차는 다음과 같습니다.

- 수익인식 회계정책의 적정성 검토
- 투입법에 따른 수익인식 회계정책 결정과 관련한 회사의 내부통제제도 변경 여부 파악 및 내부통제 테스트
- 당기 중 신규로 수임한 건설계약과 관련하여 정당한 승인권자가 관련 계약서를 검토하고 승인하는지 등과 관련한 내부통제 테스트
- 당기 중 발생한 주요 신규 공사계약에 대한 계약서 징구 및 검토
- 당기말 현재 진행중인 주요 공사계약의 진행상황 및 유의적인 변동사항에 대한 질문 및 분석적검토
- 계약금액, 예정원가, 원가율, 미청구공사 금액 비율 등 주요 재무지표에 대한 분석적검토

다. 총계약원가 추정의 불확실성

회사의 공사계약은 대부분 장기에 걸쳐서 수행되며 위의 가. 일반사항에서 기술한 바와 같이 총계약원가는 그 구성요소의 미래예상치에 근거하여 추정됩니다. 따라서 공사기간 중 총계약원가 최근 추정치의 근거가 되는 거시 및 미시적 경제변수의 변동, 공사가 수행되는 국내외 지역의 여러가지 상황 변화, 일부 공사의 공기연장 등으로 인하여 전기 이전까지는 예측할 수 없었던 추가적인 원가가 발생될 수 있습니다. 이러한 원인으로 총계약원가의 추정에는 상당한 불확실성이 존재하며, 총계약원가 추정의 변동은 당기 또는 당기 이후의 손익에 영향을 미치게 됩니다. 이에 따라 우리는 총계약원가 추정의 불확실성을 유의적인 위험으로 식별하였습니다.

우리가 당기말 현재 총계약원가 추정의 불확실성이 재무제표에 미치는 영향에 대하여 수행한 주요 감사절차는 다음과 같습니다.

- 당기 중 종료된 공사계약 중에서 추정총예정원가 대비 총투입원가의 유의적인 차이가 존재하는 프로젝트에 대하여 차이원인 등 질문 및 관련 문서 확인
- 당기 중 총계약원가의 유의적인 변동이 있는 주요 계약에 대하여 변동원인에 대한 질문 및 변동 사유 관련 증빙의 확인
- 당기 중 계약변경이 있는 건설계약에 대하여 추정총계약원가가 적절히 반영되어 있는지에 대하여 질문 및 관련 문서의 확인
- 회사의 추정총계약원가가 적절한 승인을 거쳐 계상되었는지에 대한 문서 확인
- 공사지연, 공사기간 연장 등으로 추정총계약원가의 변동가능성이 있는 주요 계약이 존재하는지에 대한 질문
- 총계약원가의 변동이 장기간 존재하지 않는 유의적인 계약에 대하여 총계약원가 추정의 타당성에 대한 질문

라. 공사진행률 산정

투입법에 따라 수익인식이 이루어지는 공사계약의 경우, 공사진행률은 위의 가. 일반사항에서 기술한 바와 같이 계약수익 산출에 직접적인 영향을 미치는 요소입니다. 한편, 공사진행률의 산정은 추정총계약원가와 누적발생계약원가의 적정성에 영향을 받게 되며, 이에 따라 추정총계약원가의 불확실성 및 추정총계약원가 반영의 적시성, 발생계약원가 집계의 신뢰성 여부가 기간손익에 미치는 영향이 중요할 수 있다는 점을 고려하여 우리는 공사진행률 산정을 유의적인 위험으로 식별하였습니다.

우리가 당기말 현재 공사진행률 산정과 관련하여 수행한 주요 감사절차는 다음과 같습니다.

- 발생계약원가 집계 방법과 개별 공사계약의 실제원가 집계 시스템 및 통제에 변경이 있었는지에 대한 질문 및 관련 내부통제 테스트
- 주요 현장별로 집계된 발생원가에 대하여 발생사실, 금액 및 현장 구분에 대한 승인 내역 테스트
- 당기 중 유의적으로 공사진행률이 변동된 공사계약의 유무 파악 및 증감원인에 대한 질문

- 계약의 진행 정도를 반영하지 못하여 공사진행률 산정에서 제외되는 원가의 발생여부 및 회계처리에 대한 질문
- 진행률 계산과정의 적정성 파악을 위한 감사인의 계약별 진행률에 대한 독립적인 재계산
- 주요 현장에 대하여 현장실사에서 확인가능한 정보를 포함하여, 감사인이 입수가능한 기타정보를 통해 확인한 공정률과 회계상 진행률의 차이 비교 및 그 사유의 타당성 검토

마. 미청구공사금액 회수가능성

재무제표에 대한 주석8(건설계약)에서 기술한 바와 같이 당기말 현재 재무상태표에 계상된 미청구공사 금액은 전기대비 457,646백만원 감소한 1,256,487백만원으로, 매출채권및기타채권 금액의 29%를 차지하고 있습니다. 미청구공사는 일반적으로 관련 공정의 건설 완료 및 발주처의 검수결과 등 계약상 청구조건에 따라 청구가 가능하며, 검수결과 등에 따라 지급조건의 불가피한 변동이 발생할 가능성이 존재합니다. 또한, 회사의 재무제표에 계상된 미청구공사 금액의 상당 부분은 중동지역의 플랜트 공사에서 발생하고 있으며, 장기적인 저유가 기조로 인하여 발주처 리스크가 증가하고 있습니다. 이러한 제반 상황을 고려하여 우리는 미청구공사 금액의 회수가능성을 유의적인 위험으로 식별하였습니다.

우리가 당기말 현재 미청구공사금액의 회수가능성에 대하여 수행한 주요 감사절차는 다음과 같습니다.

- 미청구공사금액이 유의적인 공사계약을 대상으로 계약서를 통해 파악된 계약상의 청구조건에 비추어 미청구공사금액이 비정상적으로 유의적인 현장이 존재하는지에 대한 검토
- 공사진행률과 공사대금청구율의 차이가 유의적인 현장을 파악하여 그 원인에 대한 질문
- 미청구공사금액이 유의적인 공사계약을 파악하여 발주처의 재무적 리스크의 발생가능성에 대하여 질문 및 관련된 기타정보 입수를 통한 확인
- 장기간 미청구공사금액이 변동되지 않는 유의적인 현장이 존재하는 경우, 소송 등의 특정 사유가 존재하는지에 대한 질문

바. 공사변경에 대한 회계처리

공사변경은 계약상 수행하는 공사의 범위를 발주자의 지시에 따라 변경하는 것을 말합니다. 회사의 공사계약은 대부분 장기에 걸쳐서 수행되므로 공사변경이 발생할 가능성이 존재하며, 공사변경에 따라 계약수익은 증가하거나 감소할 수 있습니다. 위의가. 일반사항에서 기술한 바와 같이 공사변경의 회계처리에는 수익금액 변동 승인 가능성에 대한 추정과 변동금액의 신뢰성있는 측정에 따른 경영진의 판단이 필요합니다.

재무제표에 대한 주석8(건설계약)에 기재한 바와 같이 당기 중 회사가 추정한 총계약수익의 변동금액은 779,594백만원입니다. 우리는 이러한 변동금액 중 공사변경으로 인한 총계약수익과 이에 따른 총계약원가의 변동금액이 당기 또는 당기 이후의 손익에 미치는 영향이 유의

적이라고 판단하여 공사변경에 대한 회계처리를 유의적인 위험으로 식별하였습니다.

우리가 당기말 현재 회사의 공사변경에 대한 회계처리 및 공시내용과 관련하여 수행한 주요 감사절차는 다음과 같습니다.

- 계약수익의 유의적 증감이 있는 건설계약에 대하여 증감사유에 대한 질문
- 계약조건이 변경된 건설계약에 대해 정당한 승인권자가 변경사항을 검토하고 승인하는 관련 내부통제 테스트
- 계약서상 공사기간을 초과한 현장 또는 공사기간이 완료기한에 임박한 현장에 대하여 지연배상금 발생가능성에 대한 질문
- 주요 현장에 대하여 공사변경에 따른 계약금액의 변동금액을 발주처가 승인할 가능성이 높은지에 대한 확인
- 주요 현장에 대하여 공사변경에 따른 추가계약원가 추정액이 추정총계약원가 및 진행률 산정에 반영되었는지 여부에 대한 확인

서울시 영등포구 여의공원로 111
한 영 회 계 법 인
대표이사 서 진 석

2018년 03월 15일

이 감사보고서는 감사보고서일 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 회사의 재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)재 무 제 표

GS건설 주식회사

제 49 기

2017년 01월 01일 부터

2017년 12월 31일 까지

제 48 기

2016년 01월 01일 부터

2016년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

GS건설 주식회사 대표이사 임병용

본점 소재지 : (도로명주소) 서울시 종로구 종로 33 그랑서울

(전 화) 02) 2154 - 1112

재 무 상 태 표

제49기말 2017년 12월 31일 현재

제48기말 2016년 12월 31일 현재

GS건설 주식회사 (단위: 원)

과 목	주석	제49(당)기말		제48(전)기말	
자 산					
Ⅰ. 유동자산			8,478,218,370,644		8,752,317,729,098
1. 현금및현금성자산	10,32,33	2,208,600,842,138		2,026,951,691,627	
2. 매출채권및기타채권	7,8,10,30,32,33	4,407,638,093,510		4,785,975,688,200	
3. 재고자산	9	767,440,371,745		596,363,537,657	
4. 단기금융자산	6,10,12,32,33	227,754,084,534		276,778,899,230	
5. 기타유동자산	9	866,784,978,717		1,066,247,912,384	
Ⅱ. 비유동자산			4,233,141,031,615		3,542,683,683,517
1. 유형자산	14	811,313,487,721		846,257,674,508	
2. 무형자산	15	42,470,553,371		47,668,127,753	
3. 투자부동산	16	878,500,589,849		495,855,812,065	
4. 관계회사지분증권	13	447,460,379,341		462,044,709,816	
5. 장기매출채권및기타채권	7,10,30,32,33	1,218,224,736,874		963,137,138,866	
6. 장기금융자산	6,10,11,32,33	239,446,956,666		213,317,783,965	
7. 이연법인세자산	28	595,724,327,793		514,402,436,544	
자 산 총 계			12,711,359,402,259		12,295,001,412,615
부 채					
Ⅰ. 유동부채			7,770,098,503,937		6,447,573,041,854
1. 매입채무및기타채무	10,17,30,32,33	2,236,829,151,412		2,027,468,959,650	
2. 단기금융부채	10,12,18,32,33	2,694,385,462,341		1,600,787,106,469	
3. 법인세부채		71,492,557,066		-	
4. 기타유동부채	8,10,17,33	2,767,391,333,118		2,819,316,975,735	
Ⅱ. 비유동부채			1,585,509,565,202		2,496,070,817,161
1. 장기매입채무및기타채무	10,17,32,33	8,587,730,297		34,486,819,493	
2. 장기금융부채	10,12,14,18,32,33	791,477,330,545		1,611,338,354,600	
3. 순확정급여부채	19	50,666,495,185		79,172,801,186	
4. 비유동충당부채	10,20,32,33	429,927,902,501		449,218,300,172	
5. 기타비유동부채	10,17,33	304,850,106,674		321,854,541,710	
부 채 총 계			9,355,608,069,139		8,943,643,859,015
자 본					
1. 자본금	1,22	358,376,185,000		355,000,000,000	
2. 자본잉여금	22	603,432,138,761		587,132,821,207	
3. 기타자본	22	(19,591,152,433)		(19,591,152,433)	
4. 기타포괄손익누계액	12,22	(42,948,946,969)		(34,650,059,189)	
5. 이익잉여금	23	2,456,483,108,761		2,463,465,944,015	
자 본 총 계			3,355,751,333,120		3,351,357,553,600
부채와 자본총계			12,711,359,402,259		12,295,001,412,615

"별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

손 익 계 산 서

제49기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

제48기 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

GS건설 주식회사 (단위 : 원)

과 목	주석	제49(당)기	제48(전)기
Ⅰ. 매출액	5,8,30	10,811,746,536,710	9,996,138,505,522
1. 공사매출		9,841,649,669,487	9,197,652,721,894
2. 분양매출		840,443,840,020	652,826,559,028
3. 기타매출		129,653,027,203	145,659,224,600
Ⅱ. 매출원가	29,30	9,984,989,706,226	9,314,344,871,491
1. 공사매출원가		9,226,962,267,017	8,611,790,710,370
2. 분양매출원가		591,611,644,048	523,972,573,236
3. 기타매출원가		166,415,795,161	178,581,587,885
Ⅲ. 매출총이익		826,756,830,484	681,793,634,031
Ⅳ. 판매비와관리비	25,29	442,369,604,103	293,975,037,874
Ⅴ. 영업이익	5	384,387,226,381	387,818,596,157
Ⅵ. 기타수익	10,26	376,300,273,892	480,419,158,800
Ⅶ. 기타비용	10,26	804,295,711,854	808,277,037,614
Ⅷ. 금융수익	10,27	327,273,599,823	304,795,522,899
Ⅸ. 금융원가	10,27	291,832,054,991	386,200,768,990
Ⅹ. 법인세비용차감전순손실	5	(8,166,666,749)	(21,444,528,748)
ⅩⅠ. 법인세비용	28	1,671,134,204	16,560,254,394
ⅩⅡ. 당기순손실		(9,837,800,953)	(38,004,783,142)
ⅩⅢ. 기본 및 희석주당손실	24	(164)	(570)

"별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

포 괄 손 익 계 산 서

제49기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

제48기 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

GS건설 주식회사 (단위 : 원)

과 목	주석	제49(당)기	제48(전)기
Ⅰ. 당기순손실		(9,837,800,953)	(38,004,783,142)
Ⅱ. 기타포괄손익		(2,353,571,215)	25,969,972,771
당기손익으로 재분류되는 세후 기타포괄손익			
1. 매도가능금융자산평가이익	22,28	(6,024,891)	(72,499,895)
2. 매도가능금융자산평가손실	22,28	849,893,451	1,577,302,795
3. 해외사업환산이익	22,28	8,105,796,647	13,804,501,567
4. 해외사업환산손실	22,28	(53,637,032,241)	(1,423,369,989)
5. 파생상품평가이익	12,22,28	(13,191,518,034)	(1,464,982,912)
6. 파생상품평가손실	12,22,28	49,579,997,288	18,029,637,356
당기손익으로 재분류되지 않는 세후 기타포괄손익			
1. 확정급여제도의 재측정손익	19,23,28	5,945,316,565	(4,480,616,151)
Ⅲ. 당기총포괄손익		(12,191,372,168)	(12,034,810,371)

"별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

자 본 변 동 표

제49기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

제48기 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

GS건설 주식회사 (단위 : 원)

과 목	자본금	자본잉여금	기타자본	기타포괄손익 누계액	이익잉여금	합계
I. 2016.1.1(전기초)	355,000,000,000	585,959,660,567	(19,591,152,433)	(65,100,648,111)	2,507,604,213,608	3,363,872,073,631
II. 총포괄손익						
1. 당기순손실	-	-	-	-	(38,004,783,142)	(38,004,783,142)
2. 매도가능금융자산평가이익	-	-	-	(72,499,895)	-	(72,499,895)
3. 매도가능금융자산평가손실	-	-	-	1,577,302,795	-	1,577,302,795
4. 해외사업환산이익	-	-	-	13,804,501,567	-	13,804,501,567
5. 해외사업환산손실	-	-	-	(1,423,369,989)	-	(1,423,369,989)
6. 파생상품평가이익	-	-	-	(1,464,982,912)	-	(1,464,982,912)
7. 파생상품평가손실	-	-	-	18,029,637,356	-	18,029,637,356
8. 확정급여제도의 재측정손익	-	-	-	-	(4,480,616,151)	(4,480,616,151)
총포괄손익 소계	-	-	-	30,450,588,922	(42,485,399,293)	(12,034,810,371)
III. 자본에 직접 반영된 소유주와의거래						
1. 신종자본증권의 이자지급	-	-	-	-	(1,652,870,300)	(1,652,870,300)
2. 전환사채의 상환	-	(49,600,091)	-	-	-	(49,600,091)
3. 전환사채의 발행	-	1,222,760,731	-	-	-	1,222,760,731
자본에 직접 반영된 소유주와의거래 소계	-	1,173,160,640	-	-	(1,652,870,300)	(479,709,660)
IV. 2016.12.31(전기말)	355,000,000,000	587,132,821,207	(19,591,152,433)	(34,650,059,189)	2,463,465,944,015	3,351,357,553,600
I. 2017.1.1(당기초)	355,000,000,000	587,132,821,207	(19,591,152,433)	(34,650,059,189)	2,463,465,944,015	3,351,357,553,600
II. 총포괄손익						
1. 당기순손실	-	-	-	-	(9,837,800,953)	(9,837,800,953)
2. 매도가능금융자산평가이익	-	-	-	(6,024,891)	-	(6,024,891)
3. 매도가능금융자산평가손실	-	-	-	849,893,451	-	849,893,451
4. 해외사업환산이익	-	-	-	8,105,796,647	-	8,105,796,647
5. 해외사업환산손실	-	-	-	(53,637,032,241)	-	(53,637,032,241)
6. 파생상품평가이익	-	-	-	(13,191,518,034)	-	(13,191,518,034)
7. 파생상품평가손실	-	-	-	49,579,997,288	-	49,579,997,288
8. 확정급여제도의 재측정손익	-	-	-	-	5,945,316,565	5,945,316,565
총포괄손익 소계	-	-	-	(8,298,887,780)	(3,892,484,388)	(12,191,372,168)
III. 자본에 직접 반영된 소유주와의거래						
1. 신종자본증권의 이자지급	-	-	-	-	(1,652,870,300)	(1,652,870,300)
2. 자기주식의 처분	-	27,618,376	-	-	-	27,618,376
3. 전환사채의 전환	3,376,185,000	16,271,699,178	-	-	-	19,647,884,178
4. 기타	-	-	-	-	(1,437,480,566)	(1,437,480,566)
자본에 직접 반영된 소유주와의거래 소계	3,376,185,000	16,299,317,554	-	-	(3,090,350,866)	16,585,151,688
IV. 2017.12.31(당기말)	358,376,185,000	603,432,138,761	(19,591,152,433)	(42,948,946,969)	2,456,483,108,761	3,355,751,333,120

"별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

현 금 흐 름 표

제49기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

제48기 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

GS건설 주식회사 (단위 : 원)

구분	주석	제49(당)기		제48(전)기	
Ⅰ. 영업활동으로 인한 현금흐름			54,197,278,935		84,193,955,756
1. 영업으로부터 창출된 현금흐름	31	116,086,853,431		99,024,542,283	
2. 이자의 수취		53,990,891,181		51,236,919,275	
3. 이자의 지급		(138,141,290,100)		(96,306,303,176)	
4. 배당금의 수취		29,908,376,329		24,911,619,314	
5. 법인세의 환급(납부)		(7,647,551,906)		5,327,178,060	
Ⅱ. 투자활동으로 인한 현금흐름			15,809,849,739		(425,294,366,083)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액		1,057,137,618,428		759,110,321,858	
(1) 기타채권의 감소		617,621,549,584		392,723,822,148	
(2) 단기금융자산의 감소		101,846,508,568		70,181,451,776	
(3) 장기기타채권의 감소		266,707,954,622		225,471,555,901	
(4) 장기금융자산의 감소		26,516,027,648		32,812,819,239	
(5) 유형자산의 처분		11,915,810,402		2,971,332,630	
(6) 무형자산의 처분		4,910,979,200		26,682,684	
(7) 투자부동산의 처분		27,618,788,404		34,922,657,480	
2. 투자활동으로 인한 현금유출액		(1,041,327,768,689)		(1,184,404,687,941)	
(1) 기타채권의 증가		440,796,750,265		376,634,660,351	
(2) 단기금융자산의 증가		112,815,433,134		90,796,699,499	
(3) 장기기타채권의 증가		332,603,633,443		516,627,706,660	
(4) 장기금융자산의 증가		65,256,780,900		64,624,704,456	
(5) 관계회사지분증권의 취득		9,552,306,067		57,186,231,035	
(6) 유형자산의 취득		18,542,750,192		75,288,509,259	
(7) 무형자산의 취득		550,168,310		1,786,694,318	
(8) 투자부동산의 취득		61,209,946,378		1,459,482,363	
Ⅲ.재무활동으로 인한 현금흐름			123,950,969,645		192,695,688,628
1. 재무활동으로 인한 현금유입액		2,445,375,311,720		3,125,584,229,810	
(1) 단기금융부채의 증가		1,930,895,193,388		1,958,312,784,803	
(2) 장기금융부채의 증가		477,419,550,000		929,377,104,345	
(3) 기타비유동부채의 증가		37,060,568,332		237,894,340,662	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액		(2,321,424,342,075)		(2,932,888,541,182)	
(1) 단기금융부채의 감소		2,222,808,478,442		2,729,999,270,358	
(2) 기타유동부채의 감소		12,046,300,000		11,780,480,000	
(3) 장기금융부채의 감소		20,400,000,000		151,393,296,507	
(4) 기타비유동부채의 감소		59,284,803,093		38,062,624,017	
(5) 신종자본증권의 이자지급		1,652,870,300		1,652,870,300	
(6) 자기주식의 취득		5,203,643,560		-	
(7) 주식발행비의 지급		28,246,680		-	
Ⅳ. 환율변동으로 인한 차이			(12,308,947,808)		17,176,549,298

Ⅴ. 현금및현금성자산의 증가(감소) (Ⅰ + Ⅱ + Ⅲ+Ⅳ)			181,649,150,511		(131,228,172,401)
Ⅵ. 기초 현금및현금성자산			2,026,951,691,627		2,158,179,864,028
Ⅶ. 기말 현금및현금성자산(Ⅴ + Ⅵ)			2,208,600,842,138		2,026,951,691,627

"별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

주석

제49기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

제48기 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

GS건설 주식회사

1. 일반사항

GS건설 주식회사(이하 "당사")는 1969년 12월 19일에 설립되어 토목과 건축, 주택신축판매, 보수유지관리, 해외종합건설업, 기술용역사업 등을 주요 영업으로 하고 있으며, 1979년 1월 4일 럭키해외건설 주식회사를, 1999년 8월 1일 LG엔지니어링 주식회사를, 2000년 10월 1일 백양개발 주식회사를 흡수합병하였습니다.

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

보고기간종료일 현재 당사는 UAE, 쿠웨이트, 이집트, 중국, 싱가포르 등에 다수의 해외지사와 건설현장을 두고 있습니다.

당사의 보고기간종료일 현재 납입자본금은 358,376백만원입니다.

한편, 2017년 12월31일 현재의 재무제표는 2018년 2월 8일에 이사회에서 승인되었습니다.

2. 재무제표 작성기준 및 중요한 회계정책

2.1 재무제표 작성기준

당사의 재무제표는 '주식회사의 외부감사에 관한 법률'에 따라 제정된 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

재무제표는 공정가치로 평가된 투자부동산, 토지 및 건물, 파생금융상품, 매도가능금융자산, 조건부대가, 비현금 분배 부채를 제외하고는 역사적원가를 기준으로 작성되었습니다. 공정가치 위험회피의 위험회피대상으로 지정된 자산과 부채의 장부금액은상각후원가로 기록되지 않고 효과적인 위험회피관계 내에서 회피되는 위험에 대응하는 공정가치의 변동을 반영하여 기록됩니다. 본 재무제표는 원화로 표시되어 있으며 다른 언급이 있는 경우를 제외하고는 원 단위로 표시되어 있습니다.

2.2 종속기업 및 관계기업

당사의 재무제표는 기업회계기준서 제1027호에 따른 별도재무제표로서 지배기업 및관계기업의 투자자가 투자자산을 피투자자의 보고된 성과와 순자산에 근거하지 않고직접적인 지분투자에 근거한 회계처리로 표시한 재무제표입니다. 당사는 종속기업및 관계기업에 대한 투자자산을 기업회계기준서 제1027호에 따른 원가법에 따라 회계처리하고 있습니다. 한편, 종속기업 및 관계기업으로부터의 배당금은 배당을 받을 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2.3 중요한 회계정책

2.3.1 부문별 보고

영업부문은 최고영업의사결정자에게 보고되는 영업부문별로 공시되고 있습니다(주석5 참조). 최고영업의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있으며, 당사의 전략적 의사결정을 수행하는 이사회를 최고영업의사결정자로 보고 있습니다.

2.3.2 유동성・비유동성 분류

당사는 자산과 부채를 유동・비유동으로 재무상태표에 구분하여 표시하고 있습니다.
자산은 다음의 경우에 유동자산으로 분류하고 있습니다.

- 정상영업주기 내에 실현될 것으로 예상되거나, 정상영업주기 내에 판매하거나 소비할 의도가 있다.
- 주로 단기매매 목적으로 보유하고 있다.
- 보고기간 후 12개월 이내에 실현될 것으로 예상한다.
- 현금이나 현금성자산으로서, 교환이나 부채 상환 목적으로의 사용에 대한 제한 기간이 보고기간 후 12개월 이상이 아니다.

그 밖의 모든 자산은 비유동자산으로 분류하고 있습니다.

부채는 다음의 경우에 유동부채로 분류하고 있습니다.

- 정상영업주기 내에 결제될 것으로 예상하고 있다.
- 주로 단기매매 목적으로 보유하고 있다.
- 보고기간 후 12개월 이내에 결제하기로 되어 있다.
- 보고기간 후 12개월 이상 부채의 결제를 연기할 수 있는 무조건의 권리를 가지고 있지 않다.

그 밖의 모든 부채는 비유동부채로 분류하고 있습니다.

이연법인세자산(부채)은 비유동자산(부채)으로 분류하고 있습니다.

2.3.3 공정가치 측정

당사는 파생상품과 같은 금융상품을 보고기간종료일 현재의 공정가치로 평가하고 있습니다. 금융상품의 공정가치 및 공정가치 서열체계는 주석 33에서 공시하고 있습니다.

공정가치는 측정일에 시장참여자 사이의 정상거래에서 자산을 매도하면서 수취하거나 부채를 이전하면서 지급하게 될 가격입니다. 공정가치 측정은 자산을 매도하거나 부채를 이전하는 거래가 다음 중 어느 하나의 시장에서 이루어지는 것으로 가정하고 있습니다.

- 자산이나 부채의 주된 시장
- 자산이나 부채의 주된 시장이 없는 경우에는 가장 유리한 시장

회사는 주된 (또는 가장 유리한) 시장에 접근할 수 있어야 합니다.

자산이나 부채의 공정가치는 시장참여자가 경제적으로 최선의 행동을 한다는 가정하에 시장참여자가 자산이나 부채의 가격을 결정할 때 사용하는 가정에 근거하여 측정하고 있습니다.

당사는 상황에 적합하며 관련된 관측가능한 투입변수의 사용을 최대화하고 관측가능하지 않은 투입변수의 사용을 최소화하면서 공정가치를 측정하는데 충분한 자료가 이용가능한 가치평가기법을 사용하고 있습니다.

재무제표에서 공정가치로 측정되거나 공시되는 모든 자산과 부채는 공정가치 측정에유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수에 근거하여 다음과 같은 공정가치 서열체계로 구분됩니다.

- 수준 1 : 동일한 자산이나 부채에 대한 접근가능한 활성시장의 (조정되지 않은) 공시가격
- 수준 2 : 공정가치 측정에 유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수가 직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한 투입변수를 이용한 공정가치
- 수준 3 : 공정가치 측정에 유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수가 관측가능하지 않은 투입변수를 이용한 공정가치

재무제표에 반복적으로 공정가치로 측정되는 자산과 부채에 대하여 당사는 매 보고기간 말 공정가치 측정에 유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수에 기초한 분류에 대한 재평가를 통해 서열체계의 수준 간의 이동이 있는지 판단합니다.

공정가치 공시 목적상 당사는 성격과 특성 및 위험에 근거하여 자산과 부채의 분류를결정하고 공정가치 서열체계의 수준을 결정하고 있습니다.

2.3.4 외화환산

당사는 재무제표를 기능통화이면서 표시통화인 원화로 표시하고 있습니다.

(1) 거래와 잔액

외화거래는 거래 발생 당시의 환율을 적용하여 기록하고 화폐성 외화자산 및 부채는 보고기간종료일 현재의 기능통화 환율로 환산하고 있으며, 이에 따라 발생하는 환산차이는 당기손익에 반영하고 있습니다.

한편, 역사적원가로 측정하는 외화표시 비화폐성 항목은 최초 거래 발생일의 환율을,공정가치로 측정하는 외화표시 비화폐성 항목은 공정가치 측정일의 환율을 적용하여인식하고 있습니다. 비화폐성 항목의 환산에서 발생하는 손익은 해당 항목의 공정가치 변동으로 인한 손익의 인식항목과 동일하게 기타포괄손익 또는 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(2) 해외사업장의 환산

해외사업장의 자산・부채는 보고기간종료일 현재 환율을, 손익계산서 항목은 당해연도 평균환율을 적용하여 원화로 환산하며 이러한 환산에서 발생하는 외환차이는 자본의 별도 항목으로 인식하고 있습니다. 한편 이러한 자본에 인식된 외환차이의 누계액은 해외사업장의 처분시점에 당기손익에 반영하고 있습니다.

2.3.5 금융상품: 최초인식과 후속측정

(1) 금융자산

1) 최초인식 및 측정
당사는 기업회계기준서 제1039호의 적용대상인 금융자산을 당기손익인식금융자산, 대여금 및수취채권, 만기보유금융자산, 매도가능금융자산 또는 효과적인 위험회피수단으로 지정된 파생상품으로 적절하게 분류하고 있습니다. 당사는 최초 인식시 금융자산을 분류하고 있습니다.

금융자산은 최초 인식시 공정가치로 측정하며, 당기손익인식금융자산이 아닌 경우 당해 금융자산의 취득과 직접 관련되는 거래원가를 최초 인식시 공정가치에 가산하고 있습니다.

금융자산의 정형화된 매입 또는 매도는 해당 금융자산을 매입 또는 매도하기로 약정한 거래일자에 인식되고 있습니다. 정형화된 매입 또는 매도란 관련 시장규정이나 관행에 의하여 일반적으로 설정한 기간 내에 금융상품을 인도하는 계약조건에 따라 금융자산을 매입하거나 매도하는 것을 의미합니다.

당사의 주요 금융자산은 현금과 기타금융자산, 매출채권, 기타수취채권, 시장성 및 비시장성 금융상품, 그리고 파생금융상품으로 구성되어 있습니다.

2) 후속측정
금융자산의 후속측정은 그 분류에 따라 아래와 같이 측정하고 있습니다.

- 대여금및수취채권
대여금및수취채권은 지급금액이 확정되었거나 결정가능하며 활성시장에서 가격이공시되지 않는 비파생금융자산으로서 최초 인식후에는 유효이자율법을 사용하여 상각후원가를 측정한 후 손상차손누계액을 차감하여 장부에 인식하고 있습니다. 상각후원가는 취득시의 할인이나 할증과 유효이자율의 일부분인 지급하거나 수취하는 수수료를 고려하여 계산됩니다. 유효이자율에 의한 상각은 포괄손익계산서에 금융수익으로 계상하며, 손상차손은 포괄손익계산서에 판매비와관리비 및 기타비용으로 계상하고 있습니다.

- 만기보유금융자산
당사는 만기가 고정되었고 지급금액이 확정되었거나 결정가능한 비파생금융자산으로서 만기까지 보유할 적극적인 의도와 능력이 있는 경우의 금융자산을 만기보유금융자산으로 분류하고 있습니다. 만기보유금융자산은 최초 인식후에는 유효이자율법을 사용하여 상각후원가를 측정한 후 손상차손누계액을 차감한 가액으로 계상하고 있습니다. 상각후원가는 취득시의 할인이나 할증과 유효이자율의 일부분인 지급하거나 수취하는 수수료를 고려하여 계산됩니다. 유효이자율에 의한 상각은 포괄손익계산서에 금융수익으로 계상하며, 손상차손은 포괄손익계산서의 금융원가로 계상하고 있습니다.

- 매도가능금융자산
매도가능금융자산은 지분증권과 채무증권을 포함하고 있습니다. 지분증권은 당기손익인식금융자산으로 분류되지 않거나 지정되지 않은 경우 매도가능금융자산으로 분류하고 있습니다. 채무증권의 경우 정해져 있지 않은 기간 동안에 보유할 의도가 있고 시장상황 변동 및 유동성으로 인해 매각할 수 있는 경우 매도가능금융자산으로 분류하고 있습니다. 매도가능금

융자산은 최초인식후 공정가치로 평가하고 이에 따른 미실현 평가손익은 기타포괄손익에 반영하며 해당 자산이 제거되거나 또는 손상차손을 인식하는 시점에 누적 평가손익을 당기손익에 반영하고 있습니다.

당사는 매도가능금융자산의 보유능력 및 단기간내 매각의도를 평가합니다. 시장의 비활성화로 거래가 불가능하고 예측가능한 미래에 경영진의 매각의도가 중요하게 변경될 경우, 당사는 드문상황의 경우에 금융자산을 재분류할 수 있습니다. 대여금및수취채권의 정의를 충족하였을 금융자산으로서 매도가능금융자산으로 분류된 경우, 기업이 예측가능한 미래기간 동안 또는 만기까지 보유할 의도와 능력이 있다면 매도가능금융자산의 범주에서 대여금및수취채권의 범주로 재분류할 수 있습니다. 만기까지 보유할 의도와 능력이 있는 경우에 만기보유금융자산으로 재분류할 수 있습니다.

매도가능금융자산의 범주에서 다른 범주로 재분류된 금융자산의 경우 기인식된 기타포괄손익을 당해 금융자산의 잔여기간에 걸쳐 유효이자율법으로 상각하여 당기손익으로 인식합니다. 기대현금흐름과 새로운 상각후원가의 차이 또한 당해 금융자산의 잔여기간에 걸쳐 유효이자율법을 사용하여 상각하고 있습니다.

3) 제거
금융자산 또는 금융자산의 일부분 또는 유사한 금융자산 집합의 일부분은 다음의 경우에 제거됩니다.

- 금융자산의 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸한 경우
- 금융자산의 현금흐름을 수취할 계약상 권리를 양도하였거나 당해 현금흐름을 제3자에게 중요한 지체없이 지급할 계약상 의무를 부담하고 있는 경우로서 해당자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하였거나 해당 자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유하지도 않고 이전하지도 아니하였으나 자산에 대한 통제권을 이전한 경우

당사는 금융자산의 현금흐름에 대한 권리는 양도하였으나, 해당 자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유하지도 않고 이전하지도 않으며 해당 자산을 통제하고 있는 경우, 해당 자산에 대하여 지속적으로 관여하는 정도까지 자산을 인식하고 있습니다. 양도된 자산에 대한 보증을 제공하는 형태로 지속적관여가 이루어지는 경우 지속적관여의 정도는 해당 자산의 최초 장부금액과 수취한 대가 중 상환을 요구받을 수있는 최대금액 중 작은 금액으로 측정하고 있습니다.

이러한 경우 당사는 관련 부채 또한 인식합니다. 양도된 자산 및 관련 부채는 금융자산을 제거하고 양도함으로써 발생하거나 보유하게 된 권리와 의무를 각각 고려하여 측정합니다.

(2) 금융자산의 손상

당사는 금융자산 또는 금융자산의 집합의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간종료일에 평가하고 있습니다. 최초인식 후 하나 이상의 사건(이하 '손상사건')이 발생한 결과 손상되었다는 객관적인 증거가 있으며, 그 손상사건이 신뢰성 있게 추정할 수 있는 금융자산 또는 금융자산 집합의 추정미래현금흐름에 영향을 미친 경우에만, 당해 금융자산 또는 금융자산의 집합은 손상된 것입니다. 손상되었다는 객관적인 증거에는 다음의 손상사건에 대한 관측가능한 자료가 포함됩니다.

- 금융자산의 발행자나 지급의무자의 유의적인 재무적 어려움
- 이자지급이나 원금상환의 불이행이나 지연과 같은 계약 위반
- 차입자의 파산이나 기타 재무구조조정의 가능성이 높은 상태가 됨
- 금융자산의 집합에 포함된 자산에 대한 채무불이행과 상관관계가 있는 국가 또는 지역의 경제상황 변화 등과 같이 최초인식 후 추정미래현금흐름에 측정가능한 감소가 있다는 것을 시사하는 관측가능한 자료

- 상각후원가를 장부금액으로 하는 금융자산
당사는 상각후원가를 장부금액으로 하는 금융자산에 대하여 개별적으로 유의적인 금융자산의 경우 우선적으로 손상발생의 객관적인 증거가 있는지를 개별적으로 검토하며, 개별적으로 유의적이지 않은 금융자산의 경우 개별적으로 또는 집합적으로 검토하고 있습니다. 개별적으로 검토한 금융자산에 손상발생의 객관적인 증거가 없다면 그 금융자산의 유의성에 관계없이 유사한 신용위험의 특성을 가진 금융자산의 집합에 포함하여 집합적으로 손상여부를 검토합니다. 개별적으로 손상검토를 하여 손상차손을 인식하거나 기존 손상차손을 계속 인식하는 경우, 해당 자산은 집합적인 손상검토에 포함하지 아니합니다.

손상이 발생하였다는 객관적 증거가 있는 경우, 손상차손은 당해 자산의 장부금액과 최초의 유효이자율(최초인식시점에 계산된 유효이자율)로 할인한 추정미래현금흐름의 현재가치의 차이로 측정합니다. 이 경우 아직 발생하지 아니한 미래의 대손은 미래예상현금흐름에 포함하지 아니합니다. 변동금리부 대여금의 경우 손상차손을 측정하기 위한 할인율은 현행 유효이자율을 적용하고 있습니다.

자산의 장부금액은 충당금 계정을 사용하여 차감표시하고 손상차손은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 금융자산이나 유사한 금융자산의 집합이 손상차손으로 감액되 면, 그 후의 이자수익은 손상차손을 측정할 목적으로 미래현금흐름을 할인하는 데 사용한 이자율을 사용하여 인식하고 있습니다. 대여금및수취채권과 이와 관련된 충당금은 미래에 회복가능성이 없는 경우 장부에서 제거하고 있습니다. 후속기간 중 손상차손의 금액이 감소 또는 증가하고 그 감소 또는 증가가 손상을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 이미 인식한 손상차손금액을 손상충당금을 조정함으로써 환입 또는 추가인식하고 있습니다.

- 매도가능금융자산
당사는 매도가능금융자산에 대하여 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간종료일에 평가하고 있습니다.

매도가능금융자산으로 분류하는 지분상품의 경우 공정가치가 원가 이하로 유의적으로 또는 지속적으로 하락하는 경우는 손상이 발생하였다는 객관적인 증거가 됩니다. 공정가치 감소액을 기타포괄손익으로 인식하는 매도가능금융자산에 대하여 손상발생의 객관적인 증거가 있는 경우 기타포괄손익으로 인식한 누적손실은 이전 기간에 이미 당기손익으로 인식한 당해 금융자산의 손상차손을 차감한 금액을 기타포괄손익에서 당기손익으로 재분류하고 있습니다. 매도가능지분상품에 대하여 당기손익으로 인식한 손상차손은 당기손익으로 환입하지 아니하며 손상인식 후 공정가치 증가금액은 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다.

매도가능금융자산으로 분류하는 채무상품의 경우 손상은 상각후원가를 장부금액으로 하는 금융자산과 동일한 기준으로 평가되고 있습니다. 다만, 손상으로 인식된 금액은 공정가치가 취득원가에 미달하는 금액에서 이전 기간에 이미 당기손익으로 인식한 당해 금융자산의 손상차손을 차감한 금액입니다. 그 후의 이자수익은 손상차손을 측정할 목적으로 미래현금흐름을 할인하는 데 사용한 이자율을 사용하여 인식하고 있습니다. 후속기간에 매도가능채무상품의 공정가치가 증가하고 그 증가가 손상차손을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 환입하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(3) 금융부채

1) 최초인식 및 측정
기업회계기준서 제1039호의 범위에 해당되는 금융부채는 최초인식시 당기손익인식금융부채, 차입금 또는 효과적인 위험회피수단으로 지정된 파생상품으로 분류되고 있습니다.

금융부채는 최초인식시 공정가치로 측정하며, 차입금의 경우 관련된 거래원가를 공정가치에 차감하고 있습니다.

당사의 주요 금융부채는 매입채무 및 기타지급채무, 차입금, 금융보증계약 및 파생상품이 있습니다.

2) 후속측정
금융부채의 후속측정은 금융부채의 분류에 따라 상이합니다.

- 이자부차입금
최초인식후 이자부차입금은 유효이자율법을 이용한 상각후원가로 측정되며 관련 평가손익은 차입금이 제거되는 시점 또는 유효이자율법에 의한 상각절차를 통하여 당기손익에 반영하고 있습니다. 상각후원가는 취득시의 할인이나 할증과 유효이자율의일부인 지급되거나 수취된 수수료를 고려하여 계상됩니다. 유효이자율에 의한 상각은 포괄손익계산서에 금융원가로 계상하고 있습니다.

- 금융보증계약
당사는 발행한 금융보증계약은 채무상품의 최초 계약조건이나 변경된 계약조건에 따라 지급일에 특정 채무자의 지급불능에 따라 채권자가 입은 손실을 보상하기 위해 당사가 특정금액을 지급하여야 하는 계약입니다. 금융보증계약은 그 발행과 직접 관련된 거래비용을 차감한

공정가치를 금융부채로 최초 인식하고 있습니다. 최초 인식후 금융보증충당부채는 보고기간 종료일 현재 존재하는 의무를 청산하기 위해 필요한 비용의추정치와 최초인식액 중 큰 금액으로 측정됩니다.

3) 제거
금융부채는 그 계약상 의무가 이행되거나 취소되거나 만료된 경우 제거됩니다. 기존금융부채가 동일 대여자로부터의 다른 계약조건의 다른 금융부채로 대체되거나 기존금융부채의 계약조건이 실질적으로 변경되는 경우, 이러한 대체 또는 변경은 기존부채의 제거 및 신규부채의 인식으로 처리되며 장부금액과 지급한 대가의 차이는 당기손익에 반영됩니다.

(4) 상계

인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행가능한 상계권리를 현재 보유하고 있고 순액으로 결제하거나, 자산을 회수하는 동시에 부채를 결제할 의도를 가지고 있는 경우에는 금융자산과 금융부채를 상계하고 재무상태표에 순액으로 표시하고 있습니다.

2.3.6 파생금융상품 및 위험회피

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.

당사는 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

당사는 위험회피 개시시점에 위험회피관계, 위험관리목적, 위험회피전략을 공식적으로 지정하여 문서화하고 있으며 문서화는 위험회피수단, 위험회피대상항목, 회피대상위험의 성격과 회피대상위험으로 인한 위험회피대상항목의 공정가치나 현금흐름의 변동위험을 위험회피수단이 상쇄하는 효과를 평가하는 방법 등을 포함하고 있습니다. 이러한 위험회피관계가 공정가치나 현금흐름의 변동위험을 상쇄하는 데 상당히 효과적일 것으로 예상되며 위험회피기간을 포함하는 재무보고기간에 실제로 높은위험회피효과가 있었는지 여부를 계속적으로 평가하고 있습니다.

위험회피목적으로 사용하는 다양한 파생상품의 공정가치는 주석 12에서 공시하고 있으며, 기타포괄손익에 인식한 위험회피평가손익의 변동은 주석 12에서 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.

위험회피회계 적용조건을 충족하는 위험회피관계에 대하여 다음과 같이 회계처리하였습니다.

(1) 공정가치위험회피

위험회피수단인 파생상품의 공정가치 변동은 당기손익에 반영하고 있으며 회피대상위험으로 인한 위험회피대상항목의 공정가치 변동은 장부금액을 조정하여 당기손익에 반영하고 있습니다.

(2) 현금흐름위험회피

파생상품의 평가손익 중 위험회피에 효과적이지 못한 부분은 당기손익(기타수익 또는 기타비용)으로 즉시 인식하는 반면 위험회피에 효과적인 부분은 기타포괄손익에 직접 반영합니다. 기타포괄손익에 직접 반영된 평가손익은 위험회피대상거래가 당기손익에 영향을 미치는 회계기간에 기타포괄손익에서 당기손익으로 재분류됩니다. 비금융자산이나 비금융부채가 위험회피대상항목인 경우 자본에 직접 인식된 관련 평가손익은 해당 비금융자산이나 부채의 최초 장부금액에 포함됩니다.

확정계약이나 발생가능한 예상거래가 더 이상 발생하지 않을 것으로 예상되는 경우 자본으로 직접 인식한 누적평가손익은 당기손익(기타수익 또는 기타비용)으로 즉시 인식되나 위험회피수단이 대체나 만기연장 없이 소멸, 매각, 청산, 행사된 경우 또는 위험회피 지정이 취소된 경우에는 확정계약이나 예상거래가 발생할 때까지 자본으로인식된 누적평가손익은 계속적으로 자본에 계상하고 있습니다.

2.3.7 재고자산

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

2.3.8 유형자산

유형자산은 감가상각누계액과 손상차손누계액을 직접 차감한 취득원가로 표시하고 있으며 이러한 원가에는 발생 시점에 자산의 인식요건을 충족한 대체원가 및 장기건설프로젝트의 차입원가를 포함하고 있습니다. 또한, 유형자산의 취득 또는 완성후의 지출이 가장 최근에 평가된 성능수준을 초과하여 미래경제적효익을 증가시키는 경우에는 자본적 지출로, 그렇지 않은 경우에는 발생한 기간의 비용으로 인식하고 있습니다.

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

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

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

2.3.9 리스

당사는 약정일에 약정이 리스이거나 약정에 리스가 포함되어 있는지를 결정하기 위하여 약정의 실질에 근거하여 1) 특정자산을 사용해야만 약정을 이행할 수 있는지, 2)약정에 따라 그 자산의 사용권이 이전되는지를 검토하고 있습니다.

리스이용자로서의 회계처리
리스는 리스약정일을 기준으로 금융리스 또는 운용리스로 분류하고 있습니다. 리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 당사에 이전되는 금융리스의 경우 리스약정일에 측정된 최소리스료의 현재가치와 리스자산의 공정가치 중 작은 금액을 리스기간개시일에 금융리스자산과 금융리스부채로 각각 인식합니다. 한편, 매기 지급되는 최소리스료는 금융원가와 리스부채의 상환액으로 구분되며 금융원가는 매기 부채의 잔액에 대하여 일정한 기간이자율이 산출되도록 리스기간의 각 회계기간에 배분하고 있습니다.

리스자산은 자산의 내용연수에 걸쳐 감가상각하고 있습니다. 다만 리스기간 종료시점까지 리스자산의 소유권을 획득할 것이 확실하지 않을 경우 당사는 리스자산을 내용연수와 리스기간 중 짧은 기간에 걸쳐 감가상각하고 있습니다.

운용리스는 금융리스 이외의 리스로, 운용리스에서 리스료는 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 손익계산서에 비용으로 인식하고 있습니다.

2.3.10 차입원가

의도된 용도로 사용하거나 판매가능한 상태에 이르게 하는 데 상당한 기간을 필요로 하는 자산의 취득, 건설 또는 생산과 직접 관련된 차입원가는 당해 자산 원가의 일부로 자본화하고 있습니다. 기타 차입원가는 발생시 비용으로 계상하고 있습니다. 차입원가는 이자금의 차입과 관련되어 발생된 이자와 기타 원가로 구성되어 있습니다.

2.3.11 무형자산

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

과 목	추정 내용연수
임대권	20년
소프트웨어	5년
기술권리	5년

2.3.12 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 상각됩니 다.

2.3.13 비금융자산의 손상

당사는 매 재무상태표일 현재 손상징후의 존재 여부를 검토하고 있으며 손상징후가 파악되면 자산의 회수가능성을 추정하여 손상 여부를 검토하고 있습니다. 다만, 매년손상검사가 요구되는 일부 자산에 대해서는 매년 손상검사를 수행하고 있습니다. 자산의 회수가능액은 순공정가치와 사용가치 중 큰 금액이며 개별 자산별로 측정하나, 개별 자산의 현금유입이 다른 자산이나 자산집단의 현금유입과 거의 독립적으로 창출되지 않는 경우에는 현금창출단위별로 측정하고 있습니다.

자산의 장부금액이 회수가능액을 초과하는 경우에는 장부금액을 회수가능액으로 감소시키고 이를 손상차손으로 회계처리하고 있습니다. 한편, 자산의 사용가치는 해당 자산의 기대미래현금흐름의 추정치를 화폐의 시간가치와 해당 자산의 위험에 대한 시장의 평가를 반영한 세전할인율로 할인하여 산정하고 있으며, 자산의 순공정가치는 가치 승수, 공개시장에서 거래되는 대용기업 주식의 가격 또는 다른 이용가능한 공정가치에 대한 지수 등을 사용한 적절한 평가기법을 적용하여 산정하고 있습니다. 당사는 손상차손을 손상된 자산의 기능과 일관된 비용항목으로 하여 당기손익에 반영하고 있습니다.

당사는 영업권을 제외한 자산에 대하여 매 보고기간종료일마다 과거에 인식한 손상차손이 더 이상 존재하지 않거나 감소된 것을 시사하는 징후가 있는지를 검토하고 그러한 징후가 있는 경우 당해 자산의 회수가능액을 추정하고 있습니다. 한편, 과거에 인식한 손상차손은 해당 자산의 회수가능액을 결정하는데 사용된 추정치에 변화가 있는 경우에 한하여 손상차손을 인식하기 전 장부금액의 상각 후 잔액을 한도로 장부금액을 회수가능액으로 증가시키고 이를 손상차손환입으로 하여 당기손익에 반영하고 있습니다.

당사는 비한정 내용연수를 가진 무형자산에 대하여 매 보고기간종료일 현재 개별자산별 또는 현금창출단위별로 손상검사를 수행하고 있습니다.

2.3.14 순확정급여부채

당사는 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 의하여 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직연금급여의 금액이 확정됩니다. 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계상된 부채는 보고기간종료일 현재 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정되며, 확정급여채무의 현재가치는 그 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채의 이자율로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정됩니다. 한편, 순확정급여부채와 관련한 재측정요소는 기타포괄손익으로 인식됩니다.

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

2.3.15 충당부채

충당부채는 과거사건의 결과로 현재의무(법적의무 또는 의제의무)가 존재하고, 당해 의무를 이행하기 위하여 경제적효익이 내재된 자원이 유출될 가능성이 높으며, 의무의 이행에 소요되는 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에 인식하고 있습니다.충당부채를 결제하기 위하여 필요한 지출액의 일부 또는 전부를 제3자가 변제할 것이 예상되는 경우 당사가 의무를 이행한다면 변제를 받을 것이 거의 확실하게 되는 때에 한하여 변제금액을 인식하고 별도의 자산으로 회계처리하고 있습니다. 충당부채와 관련하여 포괄손익계산서에 인식되는 비용은 제3자의 변제와 관련하여 인식한 금액과 상계하여 표시하고 있습니다.

화폐의 시간가치 효과가 중요한 경우 충당부채는 부채의 특유위험을 반영한 현행 세전 이자율로 할인하고 있습니다. 충당부채를 현재가치로 평가하는 경우, 기간 경과에따른 장부금액의 증가는 금융원가로 인식하고 있습니다.

2.3.16 당기법인세 및 이연법인세

(1) 당기법인세

당기 및 과거기간의 당기법인세부채(자산)는 보고기간종료일까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율(및 세법)을 사용하여 과세당국에 납부할(과세당국으로부터 환급받을)것으로 예상되는 금액으로 측정하고 있습니다.

자본에 직접 반영되는 항목과 관련된 당기 법인세는 자본에 반영되며 손익계산서에 반영되지 않고 있습니다. 경영진은 주기적으로 관련 세법 규정의 해석과 관련해서 법인세 환급액에 대한 회수가능성을 평가하여 필요한 경우 충당금을 설정하고 있습니다.

(2) 이연법인세

당사는 자산 및 부채의 재무보고 목적상 장부금액과 세무기준액의 차이인 일시적차이에 대하여 이연법인세자산과 이연법인세부채를 인식하고 있습니다.

당사는 다음의 경우를 제외하고 모든 가산할 일시적차이에 대하여 이연법인세부채를인식하고 있습니다.

- 영업권을 최초로 인식할 때 이연법인세부채가 발생하는 경우
- 자산 또는 부채를 최초로 인식하는 거래로서 사업결합거래가 아니고 거래 당시 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 아니하는 거래에서 이연법인세부채가 발생하는 경우
- 종속기업, 관계기업 및 조인트벤처에 대한 투자지분과 관련한 가산할 일시적차이로서 동 일시적차이의 소멸시점을 통제할 수 있고 예측가능한 미래에 일시적차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우

또한 다음의 경우를 제외하고는 차감할 일시적차이, 미사용 세액공제와 세무상결손금이 사용될 수 있는 과세소득의 발생가능성이 높은 경우 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

- 자산 또는 부채를 최초로 인식하는 거래로서 사업결합거래가 아니고 거래 당시 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 아니하는 거래에서 이연법인세자산이 발생하는 경우
- 종속기업, 관계기업 및 조인트벤처에 대한 투자지분과 관련한 차감할 일시적차이로서 동 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높지 않거나 동 일시적차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높지 않은 경우

이연법인세자산의 장부금액은 매 보고기간종료일에 검토하며 이연법인세자산의 일부 또는 전부에 대한 혜택이 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더 이상 높지 않다면 이연법인세자산의 장부금액을 감액시키고 있습니다. 또한 매 보고기간종료일 인식되지 않은 이연법인세자산에 대하여 재검토하여, 미래 과세소득에 의해 이연법인세자산이 회수될 가능성이 높아진 범위까지 과거 인식되지 않은 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

이연법인세자산 및 부채는 보고기간종료일까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율(및 세법)에 근거하여 당해 자산이 실현되거나 부채가 결제될 회계기간에 적용될 것으로 기대되는 세율을 사용하여 측정하고 있습니다. 당기손익 이외로 인식되는 항목과 관련된 당기법인세와 이연법인세는 당기손익 이외의 항목으로 인식하고 있습니다. 이연법인세 항목은 해당 거래에 따라서 기타포괄손익으로 인식하거나 자본에 직접 반영하고 있습니다. 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 가지고있고 이연법인세자산과 이연법인세부채가 동일한 과세대상기업과 동일한 과세당국과 관련이 있는 경우에만 이연법인세자산과 이연법인세부채를 상계하여 표시하고 있습니다.

2.3.17 수익인식

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

수익금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있고, 미래의 경제적 효익이 기업에 유입될 가능성이 높으며, 다음에서 설명하고 있는 당사의 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 보고기간종료일까지 발생한 누적계약원가의 비율로 산정됩니다. 계약에 대한 미래의 활동과 관련하여 당기에 발생한 원가는 진행률 산정시 제외됩니다. 이러한 금액은 그 성격에 따라 재고자산, 선급금 또는 기타자산으로 표시됩니다.

당사는 누적발생원가에 인식한 이익을 가산(인식한 손실을 차감)한 금액이 진행청구액을 초과하는 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 제1호

의 한국채택기업회계기준에 한하여 효력이 있습니다.

(2) 용역의 제공

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

(3) 이자수익

이자수익은 시간의 경과에 따라 유효이자율법에 의하여 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) 배당수익

배당수익은 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식됩니다.

2.4 회계정책 및 공시사항의 변경

제・개정된 기준서 및 해석서의 내용 및 동 기준서 및 해석서의 적용으로 인한 재무제표의 영향은 다음과 같습니다.

기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표' (개정) - 공시개선
개정사항은 기업의 현금흐름 및 비현금 변동에서 발생하는 변동(환율변동효과 등)을 포함한 재무활동으로 인한 부채의 변동에 대해 공시를 요구하고 있습니다. 동 개정사항과 관련하여 당사는 관련 정보를 주석 31에 공시하였습니다.

기업회계기준서 제1012호 '법인세' (개정) - 미실현손실에 대한 이연법인세자산 인식
개정사항은 차감할 일시적 차이의 소멸 시 차감될 과세소득의 원천에 세법상 제약이 있는지를 고려할 필요가 있음을 명확히 하였습니다. 또한, 개정 기준서는 미래 과세소득을 어떻게 추정하는가에 대한 지침을 제공하고 일부 자산에 대하여 장부금액을 초과하는 금액이 과세소득에 포함될 수 있는 상황을 기술하고 있습니다.

2014 - 2016 연차개선
기업회계기준서 제1112호 '타 기업에 대한 지분의 공시' (개정): 공시규정의 범위 구분
개정 기준서는 종속기업, 공동기업 또는 관계기업에 대한 기업의 지분(또는 공동기업이나 관계기업에 대한 기업의 지분 중 일부)이 매각예정으로 분류(또는 매각예정으로분류된 처분자산집단에 포함)되더라도, 기준서 제1112호 문단 B10-B16을 제외한 기준서 제1112호의 다른 공시규정은 적용하여 공시하여야 함을 명확히 하였습니다.

공표되었으나 아직 시행되지 않은 제・개정된 기준서 및 해석서 중 당사가 조기 적용한 기준서 또는 해석서는 없습니다.

3. 중요한 회계적 판단, 추정 및 가정

당사의 경영자는 재무제표 작성시 수익, 비용, 자산 및 부채에 대한 보고금액과 우발부채에 대한 주석공시사항에 영향을 미칠 수 있는 판단, 추정 및 가정을 하여야 합니다. 그러나 이러한 추정 및 가정의 불확실성은 향후 영향을 받을 자산 및 부채의 장부금액에 중요한 조정을 유발할 수 있습니다.

당사가 노출된 위험 및 불확실성에 대한 기타 공시사항으로 재무위험관리 및 정책이 있습니다(주석32 참고).

3.1 회계추정 및 변경

다음 회계연도내에 자산과 부채의 장부금액에 중요한 조정을 유발할 수 있는 중요한 위험을 내포한 재무상태표일 현재의 미래에 대한 중요한 가정 및 추정의 불확실성에 대한 기타 주요 원천은 다음과 같습니다. 가정 및 추정은 재무제표를 작성하는 시점에 입수가능한 변수에 근거하고 있습니다. 현재의 상황과 미래에 대한 가정은 시장의 변화나 기업의 통제에서 벗어난 상황으로 인해 변화할 수 있습니다. 그러한 변화가 발생시 이를 가정에 반영하고 있습니다.

(1) 비금융자산의 손상

당사는 매 보고일에 모든 비금융자산에 대하여 손상징후의 존재여부를 평가합니다. 영업권과 비한정 내용연수의 무형자산에 대해서는 매년 또는 손상징후가 있는 경우에 손상검사를 수행합니다. 기타 비금융자산에 대해서는 장부금액이 회수가능하지 않을 것이라는 징후가 있을 때 손상검사를 수행합니다.

사용가치를 계산하기 위하여 경영자는 해당 자산이나 현금창출단위로부터 발생하는미래기대현금흐름을 추정하고 동 미래기대현금흐름의 현재가치를 계산하기 위한 적절한 할인율을 선택하여야 합니다.

(2) 이연법인세자산

세무상결손금이 사용될 수 있는 미래과세소득의 발생가능성이 높은 경우 그 범위 안에서 미사용 세무상결손금에 대하여 이연법인세자산을 인식합니다. 당사의 경영자는향후 세금전략과 세무이익의 발생시기 및 수준에 근거하여 인식가능한 이연법인세자산 금액을 결정하기 위하여 주요한 판단을 수행합니다. 당기말 현재 당사는 미래 과세소득과 상계가능한 세무상결손금을 보유하고 있지 아니합니다 (전기말: 51,161백만원). 자세한 내역은 주석 28에 기술하였습니다.

(3) 퇴직급여제도

확정급여채무의 현재가치는 보험수리적 평가방법을 통해 결정됩니다. 보험수리적 평가방법의 적용을 위해서는 다양한 가정을 세우는 것이 필요합니다. 이러한 가정의 설정은 할인율, 미래임금상승률 및 사망률의 결정 등을 포함합니다. 평가방법의 복잡성과 기본 가정 및 장기적인 성격으로 인해 확정급여채무는 이러한 가정들에 따라 민감하게 변동됩니다. 모든 가정은 매 보고기간종료일마다 검토됩니다.

적절한 할인율을 결정하기 위하여 경영진은 AA+ 등급 이상의 회사채의 이자율을 참조하고 있습니다. 사망률은 공개적으로 활용가능한 표에 기초하고 있으며 미래임금상승률 및 미래연금상승률은 해당 국가의 기대인플레이션율에 기초하고 있습니다.

자세한 내역은 주석 19에서 기술하고 있습니다.

(4) 수익인식

당사는 건설공사계약에 대하여 진행기준을 사용하고 있습니다. 진행기준에서는 당사가 총발생예정원가에 대한 실제발생원가의 비율을 추정하도록 합니다. 현재의 수익은 공사 초기의 변동성, 공사 수행범위의 변동, 원가의 변동, 공기의 변동 및 고객의 계획변경과 관련 요소들에 의하여 변동될 수 있습니다.

총계약수익 추정치의 불확실성
총계약수익은 최초에 합의한 계약금액을 기준으로 측정하지만, 계약을 수행하는 과정에서 공사변경, 보상금, 장려금에 따라 증가하거나 회사의 귀책사유로 완공시기가 지연됨에 따라 위약금을 부담할 때 감소될 수 있으므로 계약수익의 측정은 미래사건의 결과와 관련된 다양한 불확실성에 영향을 받습니다. 당사는 고객이 공사변경 등으로 인한 수익금액의 변동을 승인할 가능성이 높거나 회사가 성과기준을 충족할 가능성이 높고, 금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 계약수익에 포함합니다.

총계약원가 추정치의 불확실성
총계약원가는 매 보고기간종료일마다 측정하지만, 건설계약의 성격에 따라 수행 업무의 성격, 지리적 영향, 경제환경 변화에 따라 계약원가의 측정은 미래사건의 결과와 관련된 다양한 불확실성에 영향에 의하여 변동될 수 있습니다. 당사는 추정계약원가의 유의적 변동에 대해 추정 가능한 시점에 반영하고 있습니다.

4. 공표되었으나 아직 시행되지 않은 회계기준

당사의 재무제표 발행 승인일 현재 공표 되었으나 아직 시행되지 않아 당사가 채택하지 않은 한국채택국제회계기준의 기준서 및 해석서의 제・개정 내역은 다음과 같습니다.

4.1 기업회계기준서 제1109호 '금융상품' (제정)

새로운 기준서는 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정'을 대체합니다. 동 기준서는 금융상품회계의 세 측면인 분류와 측정, 손상 그리고 위험회피회계를 다루고 있으며 2018년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용됩니다. 조기 적용 할 수 있으며 위험회피회계를 제외하고 소급하여 적용하되 비교정보를 제공하지 않을 수 있습니다. 위험회피 회계에 대한 요구사항은 일부 제한적인 예외사항을 제외하고 전진적으로 적용합니다. 당사는 동 기준서가 재무제표에 미치는 영향을 검토하고 있으며 정해진 시행일에 개정 기준서를 적용할 계획입니다.

당사는 기업회계기준서 제1109호의 최초 적용에 따른 재무적 영향을 평가하기 위하여 당기말 현재 상황 및 입수 가능한 정보에 기초하여 2018년 재무제표에 미치는 잠재적인 영향을 예비평가 하였고, 동 기준서를 적용할 경우 재무제표에 미칠 것으로 예상되는 재무적 영향은 다음과 같습니다. 당사는 향후 추가적인 정보에 기초하여 보다 구체적인 재무영향을 분석할 예정이고, 당기말 현재의 예비영향평가 결과는 향후 당사가 이용할 수 있는 추가 정보 등에 따라 변경될 수 있습니다.

4.1.1 금융자산의 분류 및 측정

새로운 기업회계기준서 제1109호를 적용할 경우 당사는 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거하여 다음 표와 같이 금융자산을 후속적으로 상각후원가, 기타포괄손익-공정가치, 당기손익-공정가치로 측정되도록 분류합니다.

사업모형	계약상 현금흐름 특성	
	원금과 이자만으로 구성	그 외의 경우
계약상 현금흐름 수취 목적	상각후원가 측정(주1)	당기손익-공정가치 측정 (주2)
계약상 현금흐름 수취 및 매도 목적	기타포괄손익-공정가치 측정(주1)	
매도 목적, 기타	당기손익-공정가치 측정	

(주1) 회계불일치를 제거하거나 감소시키기 위하여 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있음(취소 불가)
(주2) 단기매매목적이 아닌 지분증권의 경우 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있음(취소 불가)

기업회계기준서 제1109호를 적용하는 경우 금융자산을 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치 측정대상으로 분류하기 위한 요건이 현행 기업회계기준서 제1039호의 요건보다 엄격하므로, 기업회계기준서 제1109호 도입시 당기손익-공정가치 측정 대상 금융자산의 비중이 증가하여 당기손익의 변동성이 확대될 수 있습니다.

당사는 당기말 현재 대여금및수취채권 6,709,499백만원, 위험회피목적파생상품 96,466백

만원(파생상품자산 61,329백만원 및 확정계약자산 35,137백만원), 매도가능금융자산 239,212백만원(채무상품 5,606백만원 및 지분상품 233,606백만원)을 보유하고 있습니다.

(1) 상각후원가로 측정하는 금융상품
기업회계기준서 제1109호에 따르면 계약조건에 따라 특정일에 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성된 현금흐름이 발생하고 계약상 현금흐름 수취를 목적으로 하는 채무상품만 상각후원가로 측정할 수 있습니다.

당사는 당기말 현재 대여금 및 수취채권 6,709,499백만원을 상각후원가로 측정하고 있습니다. 당사의 예비영향 평가 결과에 따르면 기업회계기준서 제1109호를 당기말 현재 동 금융자산에 적용할 경우, 대부분 계약조건에 따라 특정일에 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성된 현금흐름이 발생하고 계약상 현금흐름 수취를 목적으로 하므로 상각후원가로 측정되는 항목으로 분류되어 재무제표에 중대한 영향을 미치지 않을 것으로 판단합니다.

(2) 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 금융상품
기업회계기준서 제1109호에 따르면 계약조건에 따라 특정일에 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성된 현금흐름이 발생하고 계약상 현금흐름 수취 및 매도를 목적으로 하는 채무상품을 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다.

당사는 당기말 현재 매도가능금융자산으로 분류된 채무상품 5,606백만원을 보유하고 있습니다. 예비영향평가 결과에 따르면 기업회계기준서 제1109호를 당기말 현재 동 금융자산에 적용할 경우, 대부분이 기타포괄손익-공정가치로 측정되는 금융자산으로 분류될 것으로 예상합니다.

(3) 단기매매목적으로 보유하지 않는 지분상품
기업회계기준서 제1109호에 따르면 단기매매목적으로 보유하지 않는 지분상품은 최초 인식시점에 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정하는 취소불가능한 선택을 할 수 있고, 동 포괄손익은 후속적으로 당기손익으로 재순환(recycling)되지 않습니다.

당사의 당기말 현재 매도가능금융자산으로 분류된 지분상품은 233,606백만원이고, 당기 중 매도가능지분상품 관련 미실현 평가손익 (-)1,111백만원이 당기손익으로 재순환되었습니다. 기업회계기준서 제1109호를 당기말 현재 당사가 보유한 매도가능지분상품에 적용시 기타포괄손익-공정가치 또는 당기손익-공정가치로의 분류 및 재무 영향은 회계정책이 확정된 후 그 결과를 2018년 재무제표에 반영할 예정입니다.

(4) 기타 금융상품
기업회계기준서 제1109호에 따르면 계약조건에 따른 현금흐름이 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성되지 않거나 매매가 주된 목적인 채무상품과 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정하지 않은 지분상품은 당기손익-공정가치로 측정합니다.

당사는 당기말 현재 위험회피목적 파생상품자산으로 분류된 금융상품을 96,466백만원 보유하고 있습니다. 예비영향 평가결과에 따르면 기업회계기준서 제1109호를 당기말 현재 동 금융상품에 적용할 경우, 대부분이 당기손익-공정가치 측정 항목으로 분류되어 해당 금융자산이 재무제표에 미치는 영향은 중요하지 않을 것으로 판단합니다.

4.1.2 금융부채의 분류 및 측정

새로운 기업회계기준서 제1109호에 따르면 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정한 금융부채의 공정가치 변동 중 해당 금융부채의 신용위험 변동으로 인한 부분은 당기손익이 아닌 기타포괄손익으로 표시하고, 동 기타포괄손익은 후속적으로 당기손익으로 재순환하지 않습니다. 다만, 금융부채의 신용위험 변동에 따른 공정가치 변동을기타포괄손익으로 인식하면 회계불일치가 발생하거나 확대될 경우에는 해당 공정가치 변동을 당기손익으로 인식합니다.

현행 기업회계기준서 제1039호에서 모두 당기손익으로 인식했던 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정한 금융부채의 공정가치변동 중 일부가 기타포괄손익으로 표시되므로 금융부채의 평가 관련 당기손익이 감소할 수 있습니다.

당사는 당기말 현재 당기손익인식금융부채 48,634백만원 및 위험회피목적파생상품으로 분류된 금융부채 64,509백만원(파생상품부채 3,131백만원 및 확정계약부채 61,378백만원)을 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정하였습니다. 예비영향평가 결과에 따르면 기업회계기

준서 제1109호를 적용하더라도 해당금융부채가 재무제표에 미치는 영향은 크지 않을 것으로 판단합니다.

4.1.3 손상: 금융자산과 계약자산

현행 기업회계기준서 제1039호에서는 발생손실모형(incurred loss model)에 따라 손상발생의 객관적 증거가 있는 경우에만 손상을 인식하지만, 새로운 기업회계기준서 제1109호에서는 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품, 리스채권, 계약자산, 대출약정, 금융보증계약에 대하여 기대신용손실모형(expected credit loss impairment model)에 따라 손상을 인식합니다.

기업회계기준서 제1109호에서는 금융자산 최초 인식 후 신용위험의 증가 정도에 따라 아래 표와 같이 3단계로 구분하여 12개월 기대신용손실이나 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하도록 하고 있어 현행 기업회계기준서 제1039호의 발생손실모형에 비하여 신용손실을 조기에 인식할 수 있습니다.

구분(주1)		손실충당금
Stage 1	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 경우(주2)	12개월 기대신용손실: 보고기간 말 이후 12개월 내에 발생 가능한 금융상품의 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실
Stage 2	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가한 경우	전체기간 기대신용손실: 기대존속기간에 발생할 수 있는 모든 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실
Stage 3	신용이 손상된 경우	

(주1) 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'의 적용범위에 포함되는 거래에서 생기는 매출채권이나 계약자산의 경우 유의적인 금융요소가 없다면전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정해야 하고, 유의적인금융요소가 있다면 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 것을 회계정책으로 선택할 수 있음. 리스채권도 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 것을 회계정책으로 선택할 수 있음.
(주2) 보고기간종료일 신용위험이 낮은 경우에는 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 것으로 간주할 수 있음.

기업회계기준서 제1109호에서는 최초인식시점에 신용이 손상된 금융자산은 최초 인식 후 전체기간 기대신용손실의 누적 변동분을 손실충당금으로 계상합니다.

당사는 당기말 현재 상각후원가로 측정하는 금융자산 6,715,105백만원(대여금및수취채권 6,709,499백만원, 매도가능금융자산으로 분류된 채무상품 5,606백만원)을 보유하고 있고, 이들 자산에 대하여 손실충당금 1,282,527백만원을 설정하고 있습니다.

4.1.4 위험회피회계

새로운 기업회계기준서 제1109호에서는 현행 기업회계기준서 제1039호에서 정한 위험회피회계의 체계(mechanics of hedge accounting: 공정가치위험회피, 현금흐름위험회피, 해외사업장순투자위험회피)를 유지하지만, 복잡하고 규정중심적인 기업회계기준서 제1039호의 위험회피회계 요구사항을 기업의 위험관리활동에 중점을 둔 원칙중심적인 방식으로 변경했

습니다. 위험회피대상항목과 위험회피수단을 확대하였고, 높은 위험회피효과가 있는지에 대한 평가 및 계량적인 판단기준(80~125%)을 없애는 등 위험회피회계 적용요건을 완화하였습니다.

기업회계기준서 제1109호의 위험회피회계를 적용할 경우, 현행 기업회계기준서 제1039호의 위험회피회계 적용요건을 충족하지 못하는 일부 거래에 대해서도 위험회피회계를 적용할 수 있게 되어 당기손익의 변동성이 축소될 수 있습니다.

당기말 현재 당사가 위험회피회계를 적용하는 금액은 파생상품자산 61,329백만원, 파생상품부채 3,131백만원, 확정계약자산 35,137백만원 및 확정계약부채 61,378백만원입니다. 위험회피회계를 적용함에 따라 당기 중 공정가치위험회피대상항목의 공정가치 변동금액 (-)153,087백만원이 당기손익으로 인식되었고, 기타포괄손익으로 인식된 현금흐름위험회피수단의 공정가치 변동금액 중 3,936백만원이 당기손익으로대체되었습니다. 당기말 현재 기타포괄손익으로 누적된 현금흐름 위험회피수단의 공정가치 변동금액은 (-)11,778백만원입니다.

위험회피회계에 대한 경과규정에 따르면 기업회계기준서 제1109호를 최초 적용할 때 현행 기업회계기준서 제1039호의 위험회피회계 관련 규정을 계속해서 적용할 것을 회계정책으로 선택할 수 있습니다.

4.2 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익' (제정)

제정 기준서는 고객과의 계약에서 생기는 수익에 대하여 모든 유형의 계약에 5단계 수익 인식 모형(①계약식별 → ②수행의무식별 → ③거래가격산정 → ④거래가격을 수행의무에 배분 → ⑤수행의무 이행시 수익 인식)을 적용하여 수익을 인식합니다. 동 기준서에서 기업은 고객에게 약속한 재화나 용역의 이전에 대한 대가로 받게 될 것으로 예상하는 대가를 반영한 금액으로 수익을 인식해야 합니다. 제정 기준서는 현행 수익인식과 관련된 모든 현행 기준서를 대체합니다. 동 기준서는 2018년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 완전 소급 적용 방법과 변형된 소급 적용 방법 중 하나를 사용하여 적용하며 조기적용할 수 있습니다.

당사는 변형된 소급 적용 방법을 적용할 예정이며, 이에 따라 최초 적용 누적효과를 2018년 이익잉여금의 기초 잔액을 조정하여 인식할 계획입니다.

기업회계기준서 제1115호 도입 준비를 위하여 당기말 현재 당사는 회계, 전산부서 소속직원으로 구성되고 필요시 실무 부서의 도움을 받는 TF팀을 구성하였습니다. 당사는 기업회계기준서 제1115호의 도입에 따른 재무영향을 회계정책이 확정된 후 그 결과를 2018년 재무제표에 반영할 예정입니다.

당사는 당기말 현재 상황 및 입수 가능한 정보에 기초하여 기업회계기준서 제1115호적용시 2018년 재무제표에 미치는 잠재적인 영향을 예비평가하였고, 그 결과는 다음과 같습니다. 예비영향평가의 결과는 향후 당사가 이용할 수 있는 추가 정보 등에 따라 변경될 수 있습니다.

4.2.1 수행의무의 식별

당사는 고객에게 토목과 건축, 주택신축판매, 해외종합건설업 등을 주요 사업으로 하고 있으며, 당기 중 인식한 건설계약수익은 10,612,753백만원으로 당사 총수익의 약98.16%에 해당합니다.

기업회계기준서 제1115호 적용시 고객과의 대부분의 건설계약은 하나의 상업적 목적으로 일괄 협상하는 등 단일계약의 요건을 충족하여 단일의 수행의무로 식별합니다.

4.2.2 기간에 걸쳐 이행하는 수행의무: 건설계약

당사가 수행하고 있는 대부분의 건설 계약은 고객이 요구하는 아파트, 상업시설, 플랜트, 도로, 교량 등 다양한 시설물을 제작하고 있으며, 일반적으로 3~4년의 공사 기간이 소요됩니다.

기업회계기준서 제1115호에 따르면 각각의 수행의무를 한 시점에 이행하는지, 기간에 걸쳐 이행하는지에 따라 수익인식 시점이 변경될 수 있습니다. 수행의무를 일정 기간에 걸쳐 이행하는지는 다음 기준 중 어느 하나를 충족해야 합니다. ① 고객이 기업이 업무를 수행하는 대로 효익을 얻고 동시에 소비한다. ② 기업이 만드는 대로 고객이 그 자산을 통제한다. ③ 기업이 업무를 수행하여 만든 자산이 기업자체에는 대체용도가 없고 지금까지 업무 수행을 완료한 부분에 대해서는 집행가능한 지급청구권이 있다.

예비영향평가 결과, 당사의 대부분의 건설 계약은 계약기간 동안 고객에게 건설 공사및 유지

보수용역을 제공할 의무가 있으며 당사가 만들거나 가치를 높이는 대로 그 자산을 고객이 통제할 수 있는 것으로 판단되어 수행의무에 배분된 거래가격을 용역을 제공하는 기간에 걸쳐 수익으로 인식할 예정입니다.

한편, 당사는 자체분양공사의 수익인식시점과 관련한 재무적 영향은 회계정책이 확정된 후 그 결과를 2018년 재무제표에 반영할 예정입니다. 자체분양공사의 기간에 걸친 수익인식 가능여부에 대해서는 지속적인 검토 중에 있습니다. 당기 중 인식한 자체분양공사의 수익은 840,444백만원으로 당사 총수익의 7.77%에 해당합니다.

4.2.3 투입법을 이용한 진행률 측정

기업회계기준서 제1115호에 따르면 고객에게 약속한 재화나 용역 즉, 자산을 이전하여 수행의무를 이행할 때 또는 기간에 걸쳐 수행의무를 이행하는 데로 수익을 인식합니다. 기간에 걸쳐 수행하는 의무는 수행의무 완료까지의 진행률을 측정하여 기간에 걸쳐 수익을 인식하고, 진행률을 측정하는 방법에는 산출법과 투입법이 포함되며, 수행의무의 진행률을 합리적으로 측정할 수 있는 경우에만 적용할 수 있습니다. 예비영향평가 결과, 당사의 대부분의 건설계약은 투입법을 이용한 진행률 측정에 적용할 수있을 것으로 판단됩니다.

기업회계기준서 제1115호에 따르면 계약 개시 시점에 재화가 구별되지 않고, 고객이재화와 관련된 용역을 제공받기 전에 그 재화를 유의적으로 통제할 것으로 예상되며,이전되는 재화의 원가가 수행의무를 완전히 이행하기 위해 예상되는 총 원가와 비교하여 유의적인데다, 기업이 제삼자에게서 재화를 조달받고 그 재화의 설계와 생산에 유의적으로 관여하지 않는다고 예상한다면, 수행의무를 이행하기 위해 사용한 재화의 원가와 동일한 금액을 수익으로 인식하는 방법이 기업의 수행 정도를 충실하게 나타낼 수 있습니다.

당사의 플랜트 및 전력 부문에서 수행하고 있는 건설계약은 특수장비의 구매 및 설치를 포함한 계약으로 대부분 3년 이상의 장기간에 걸쳐 공사를 진행합니다. 당기 중 플랜트 및 전력부문의 공사계약에서 발생한 수익은 3,014,631백만원으로 당사 총 수익의 27.88%에 해당합니다.

당사는 플랜트 및 전력 건설계약 중 총예정원가 대비 특수장비 원가의 규모, 개별 계약에 따른 특수장비에 대한 고객의 유의적인 통제 여부, 재화의 설계와 생산에 유의적인 관여 여부 등을 고려한 재무적 영향에 대해 회계정책이 확정된 후 그 결과를 2018년 재무제표에 반영할 예정입니다.

4.2.4 계약체결증분원가

당사는 건설계약 체결을 위해 투입한 관련 원가를 자산화하고 있습니다. 이러한 원가중에는 고객과 건설계약을 체결하려고 들인 원가로, 계약을 체결하지 않았다면 들지 않았을 원가도 포함되어 있습니다.

기업회계기준서 제1115호에 따르면 이러한 계약체결증분원가는 회수될 것으로 예상된다면 자산으로 인식하고, 계약기간에 걸쳐 상각합니다. 다만, 당사는 상각기간이1년이하인 경우 계약체결증분원가를 발생시점에 비용으로 인식하는 실무적 간편법을 적용할 수 있습니다.

당사는 계약체결증분원가의 자산화에 따른 재무적 영향에 대해 회계정책이 확정된 후 그 결

과를 2018년 재무제표에 반영할 예정입니다.

4.2.5 기타사항

당사는 기업회계기준서 제1115호에 따른 기타사항(변동대가, 보증의무, 유의적인 금융요소 등)에 대한 재무적 영향을 검토하였으며, 이에 대한 회계정책이 확정된 후 그 결과를 2018년 재무제표에 반영할 예정입니다.

4.3 기업회계기준서 제1116호 '리스' (제정)

제정 기준서는 현행 기업회계기준서 제1017호 '리스', 기업회계기준해석서 제2104호 '약정에 리스가 포함되어 있는지의 결정', 기업회계기준해석서 제2015호 '운용리스: 인센티브', 기업회계기준해석서 제2027호 '법적 형식상의 리스를 포함하는 거래의 실질'에 대한 평가를 대체합니다.

당사는 계약의 약정시점에 계약 자체가 리스인지, 계약이 리스를 포함하는지를 판단하며, 최초 적용일에도 이 기준서에 따라 계약이 리스인지, 리스를 포함하고 있는지를 식별합니다. 다만, 당사는 최초 적용일 이전 계약에 대해서는 실무적 간편법을 적용하여 모든 계약에 대해 다시 판단하지 않을 수 있습니다. 당사는 제정된 기준서를 2019년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용할 계획이며, 동 기준서가 재무제표에 미치는 영향을 검토하고 있습니다.

리스이용자 및 리스제공자는 리스계약이나 리스를 포함하는 계약에서 계약의 각 리스요소를 리스가 아닌 요소(이하 '비리스요소'라고 함)와 분리하여 리스로 회계처리해야 합니다.

리스이용자는 기초자산을 사용할 권리를 나타내는 사용권자산(리스자산)과 리스료를지급할 의무를 나타내는 리스부채를 인식해야 합니다. 다만, 단기리스(리스개시일에,리스기간이 12개월 이하인 리스)와 소액자산(예, 기초자산 $5,000 이하) 리스의 경우동 기준서의 예외규정을 선택할 수 있습니다. 또한, 리스이용자는 실무적 간편법으로비리스요소를 리스요소와 분리하지 않고, 각 리스요소와 관련 비리스요소를 하나의 리스요소로 회계처리하는 방법을 기초자산의 유형별로 선택하여 적용할 수 있습니 다.

제정 기준서는 기업회계기준서 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류' 에 따라 표시되는 각 과거 보고기간에 소급 적용하는 방법(완전 소급법)과, 최초 적용일에 최초 적용 누적효과를 인식하도록 소급 적용하는 방법(누적효과 일괄조정 경과조치) 중 하나의 방법으로 적용할 수 있습니다.

4.4 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표' 및 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자' (개정) - 투자자와 관계기업이나 공동기업 간의 자산 매각 또는 출자

개정 기준서는 관계기업이나 공동기업에 매각되거나 출자된 종속기업에 대한 지배력상실에 대한 기업회계기준서 제1110호와 기업회계기준서 1028호 간의 상충을 해결하기 위해 개정되었습니다. 동 기준서에서는 투자자와 관계기업이나 공동기업 간의 기업회계기준서 제1103호에서 정의된 사업에 해당하는 자산의 매각이나 출자에서 발생하는 손익은 전액 인식됨을 명확히 하였습니다. 그러나, 사업에 해당하지 않는 자산의 매각이나 출자에서 발생하는 손익은 투자자의 지분과 무관한 손익까지만 인식하도록 하고 있습니다. 동 기준서의 적용은

무기한 연기되었으나 조기적용하고자 하는 경우 전진적으로 적용되어야 합니다. 당사는 동 개정사항의 효력이 발생 시 적용할 계획입니다.

4.5 기업회계기준서 제1102호 '주식기준보상' (개정) - 주식기준보상거래의 분류와 측정

기업회계기준서 제1102호 '주식기준보상'의 개정은 가득조건이 현금결제형 주식기준보상의 측정에 미치는 영향, 세금 원천징수의무로 인한 순결제특성이 있는 주식기준보상거래, 현금결제형에서 주식결제형 주식기준보상거래로 분류를 바꾸는 조건변경에 대해 다루고 있습니다.

동 개정사항은 전진적으로 적용되며, 모든 개정사항을 적용하는 때에는 소급 적용할 수 있습니다. 동 개정 사항은 2018년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용되며, 조기 적용이 허용됩니다. 당사는 동 기준서가 재무제표에 미치는 영향을 검토하고 있으며, 정해진 시행일에 개정기준서를 적용할 계획입니다.

5. 영업부문

(1) 당사의 영업부문

영업부문	주요사업
인프라부문	도로, 철도 등
건축부문	사무용빌딩, 공장, 아파트 등
플랜트부문	석유정제설비, 수처리시설 등
전력부문	발전소, 전력제어, 지역난방 등
기타부문	리조트사업, 임대사업 등

(2) 영업부문의 손익 내역

<당기> (단위: 백만원)

구분	인프라	건축	플랜트	전력	기타	합계
매출액	1,246,175	6,431,287	2,362,754	721,099	50,432	10,811,747
영업이익(손실)	9,974	889,572	(449,113)	(59,815)	(6,231)	384,387
법인세차감전순이익(손실)	(256)	964,919	(827,656)	(132,108)	(13,066)	(8,167)

<전기> (단위: 백만원)

구분	인프라	건축	플랜트	전력	기타	합계
매출액	1,376,753	4,609,948	3,311,003	651,120	47,315	9,996,139
영업이익(손실)	(3,428)	627,135	(180,554)	(47,407)	(7,927)	387,819
법인세차감전순이익(손실)	(35,511)	780,542	(670,808)	(81,790)	(13,878)	(21,445)

(3) 영업부문의 자산 및 부채 내역

<당기말> (단위: 백만원)

구분	인프라	건축	플랜트	전력	기타	합계
자산	1,309,120	5,374,508	2,778,808	482,303	2,766,620	12,711,359
부채	765,371	733,056	4,300,961	799,416	2,756,804	9,355,608

<전기말> (단위: 백만원)

구분	인프라	건축	플랜트	전력	기타	합계
자산	1,407,646	4,609,452	3,213,843	560,051	2,504,009	12,295,001
부채	829,903	989,581	3,904,339	735,755	2,484,066	8,943,644

(4) 지역별 매출액 정보

(단위: 백만원)

구분	한 국	중 동	중국 및 동남아	기타	합계
당기	7,898,565	1,859,127	692,072	361,983	10,811,747
전기	5,982,450	2,153,844	1,242,332	617,513	9,996,139

6. 사용제한 금융상품

보고기간종료일 현재 사용이 제한된 금융상품은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	은 행 명	당기말	전기말	사용제한내역
단기금융자산	KEB 하나은행 등	101	2,013	분양수입금 질권
	농협은행 등	30,779	-	공사대금 질권
	신한은행	4,889	316	임대보증금 질권
	신한은행	5,060	5,060	임직원 주택대출
	신한은행 등	30,000	30,000	상생협약 관련 예금
	SC은행	33,213	40,124	해외현장 L/C 발급 관련 등
	신한은행	2,300	1,700	가압류
	KEB 하나은행	20,000	20,000	정기예금 질권
	우리은행	4,453	-	엘리시안 카드매출 채권
	Qatar National Bank	-	4	해외현장 Bond 발행
장기금융자산	신한은행	214	214	임대보증금 질권
	신한은행 등	20	22	당좌개설 보증금

7. 매출채권및기타채권

(1) 보고기간종료일 현재 당사의 매출채권및기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분		당기말			전기말		
		채권잔액	대손충당금	합계	채권잔액	대손충당금	합계
< 유동항목 >							
매출채권	공사미수금	2,579,197	(108,940)	2,470,257	2,153,989	(126,260)	2,027,729
	분양미수금	97,927	-	97,927	64,084	-	64,084
	미청구공사	1,300,642	(44,155)	1,256,487	1,714,133	-	1,714,133
	받을어음	78,448	-	78,448	1,060	-	1,060
	소 계	4,056,214	(153,095)	3,903,119	3,933,266	(126,260)	3,807,006
기타채권	미수금	751,023	(340,739)	410,284	729,779	(206,971)	522,808
	미수수익	59,762	(31,855)	27,907	47,587	(24,360)	23,227
	단기대여금	418,604	(352,276)	66,328	736,435	(303,500)	432,935
	소 계	1,229,389	(724,870)	504,519	1,513,801	(534,831)	978,970
유동항목 계		5,285,603	(877,965)	4,407,638	5,447,067	(661,091)	4,785,976
< 비유동항목 >							
장기매출채권및기타채권	장기미수금	61,938	-	61,938	63,933	-	63,933
	장기대여금	1,220,411	(448,175)	772,236	1,090,419	(521,969)	568,450
	임차보증금	189,150	(150)	189,000	185,354	-	185,354
	영업보증금	195,443	(392)	195,051	147,643	(2,243)	145,400
비유동항목 계		1,666,942	(448,717)	1,218,225	1,487,349	(524,212)	963,137

(2) 보고기간종료일 현재 당사의 매출채권및기타채권의 연령분석 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말		전기말	
	매출채권	기타채권	매출채권	기타채권
<손상되지 않은 채권>				
1년 이하	3,264,012	297,525	3,039,343	592,405
1년 초과 2년 이하	145,267	95,715	368,164	75,018
2년 초과	390,809	90,958	271,158	107,787
소 계	3,800,088	484,198	3,678,665	775,210
<개별 손상검토 채권>	256,126	745,191	254,601	738,591
합 계	4,056,214	1,229,389	3,933,266	1,513,801
대손충당금	(153,095)	(724,870)	(126,260)	(534,831)

(3) 당기 및 전기 중 당사의 대손충당금의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기> (단위: 백만원)

구분		기초	대손상각비	환입/제각 등(*)	기말
매출채권및 기타채권	공사미수금	126,260	6,580	(23,900)	108,940
	미청구공사	-	44,801	(646)	44,155
	미수금	206,971	148,953	(15,185)	340,739
	미수수익	24,360	10,152	(2,657)	31,855
	단기대여금	303,500	21,094	27,682	352,276
	소 계	661,091	231,580	(14,706)	877,965
장기매출채권및 기타채권	장기대여금	521,969	50,182	(123,976)	448,175
	영업보증금	2,243	-	(1,851)	392
	임차보증금	-	150	-	150
	소 계	524,212	50,332	(125,827)	448,717
합 계		1,185,303	281,912	(140,533)	1,326,682

(*) 유동성 대체로 인한 대여금 간 대체금액 80,880백만원이 포함되어 있습니다.

<전기> (단위: 백만원)

구분		기초	대손상각비	환입/제각	기말
매출채권및 기타채권	공사미수금	225,431	9,300	(108,471)	126,260
	미수금	135,515	75,515	(4,059)	206,971
	미수수익	18,874	7,228	(1,742)	24,360
	단기대여금	268,078	136,577	(101,155)	303,500
	소 계	647,898	228,620	(215,427)	661,091
장기매출채권및 기타채권	장기대여금	333,514	194,422	(5,967)	521,969
	영업보증금	715	3,751	(2,223)	2,243
	소 계	334,229	198,173	(8,190)	524,212
합 계		982,127	426,793	(223,617)	1,185,303

8. 건설계약

(1) 당기 및 전기 중 당사의 공사계약 잔액 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기> (단위: 백만원)

구분		기초잔액	증감액	공사수익인식	기말잔액
도급공사	인프라부문	4,168,453	132,608	1,223,021	3,078,040
	건축부문	8,881,129	6,142,679	5,534,657	9,489,151
	플랜트부문	5,596,922	1,561,769	2,294,900	4,863,791
	전력부문	1,434,161	221,215	719,731	935,645
	소 계	20,080,665	8,058,271	9,772,309	18,366,627
자체공사	건축부문	1,501,185	156,288	840,444	817,029
합 계		21,581,850	8,214,559	10,612,753	19,183,656

<전기> (단위: 백만원)

구분		기초잔액	증감액	공사수익인식	기말잔액
도급공사	인프라부문	3,164,717	2,358,700	1,354,964	4,168,453
	건축부문	6,847,679	5,934,849	3,901,399	8,881,129
	플랜트부문	7,064,780	1,761,764	3,229,622	5,596,922
	전력부문	1,843,710	240,341	649,890	1,434,161
	소 계	18,920,886	10,295,654	9,135,875	20,080,665
자체공사	건축부문	1,169,047	984,965	652,827	1,501,185
합 계		20,089,933	11,280,619	9,788,702	21,581,850

(2) 보고기간종료일 현재 당사의 진행중인 건설계약 내역은 다음과 같습니다.

<당기말> (단위: 백만원)

구분		누적공사수익	누적공사원가	누적공사손익	선수금	유보금(*)
도급공사	인프라부문	8,435,631	8,099,296	336,335	42,259	93,531
	건축부문	19,388,675	17,024,950	2,363,725	53,740	19,383
	플랜트부문	26,336,399	26,182,312	154,087	378,205	188,485
	전력부문	5,425,274	5,442,369	(17,095)	59,835	47,804
	소 계	59,585,979	56,748,927	2,837,052	534,039	349,203
자체공사	건축부문	1,723,058	1,290,081	432,977	50,725	-
합 계		61,309,037	58,039,008	3,270,029	584,764	349,203

(*) 유보금은 재무제표 상 공사미수금에 포함되어 있습니다.

<전기말> (단위: 백만원)

구분		누적공사수익	누적공사원가	누적공사손익	선수금	유보금(*)
도급공사	인프라부문	7,508,366	7,196,198	312,168	145,224	104,187
	건축부문	15,074,179	13,376,127	1,698,052	73,452	24,240
	플랜트부문	25,608,787	25,131,365	477,422	452,463	198,125
	전력부문	4,806,441	4,772,024	34,417	109,430	40,099
	소 계	52,997,773	50,475,714	2,522,059	780,569	366,651
자체공사	건축부문	1,094,652	912,669	181,983	167,954	-
합 계		54,092,425	51,388,383	2,704,042	948,523	366,651

(*) 유보금은 재무제표 상 공사미수금에 포함되어 있습니다.

(3) 보고기간종료일 현재 당사의 미청구공사 및 초과청구공사 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분		당기말		전기말	
		미청구공사	초과청구공사	미청구공사	초과청구공사
도급공사	인프라부문	216,443	121,492	324,651	110,874
	건축부문	289,541	1,162,986	299,259	987,288
	플랜트부문	543,590	420,686	822,253	281,441
	전력부문	206,913	67,244	267,970	68,383
합 계		1,256,487	1,772,408	1,714,133	1,447,986

당사의 자체공사와 관련하여 분양수익이 진행청구액을 초과하는 금액은 당기말 현재 93,418백만원(전기말 60,522백만원)이며, 진행청구액이 분양수익을 초과하는 금액은 당기말 현재 50,635백만원(전기말 167,744백만원)입니다.

(4) 당기말 현재 당사의 주요 합작공사 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

합작공사명	총도급액	당사금액	당사지분	대표사
Karbala Refinery Project	6,638,496	2,489,436	37.50%	현대건설㈜
Clean Fuels Project(MAA)	4,774,545	1,591,515	33.33%	JGC
NSRP Project	5,766,804	1,441,701	25.00%	JGC
P10-Project	1,565,485	798,397	51.00%	GS건설㈜
UHV Plant Project	1,136,606	681,964	60.00%	GS건설㈜
PP-12 복합화력발전소건설공사	1,362,472	681,236	50.00%	Arabian Bemco Contracting Co. Ltd.
Marina South Parcel	1,371,414	548,566	40.00%	현대건설㈜
P8E C/R & Utility공사	882,192	529,315	60.00%	GS건설㈜
보령 LNG Terminal Project	912,422	501,832	55.00%	GS건설㈜
카타르도하메트로	1,823,131	455,783	25.00%	QDVC

(5) 당기 및 전기 중 당사의 투입법으로 진행기준을 적용하는 건설계약과 관련한 공사손실충당부채, 회계추정변경에 따른 공사손익 변동금액 및 미청구공사의 변동금액은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 백만원)

구분	공사손실 충당부채	총 계약수익의 변동	총 계약원가의 변동	공사손익 변동금액			미청구공사의 변동
				당기영향	향후영향	합계	
건축부문	6,296	762,662	(376,973)	545,588	594,047	1,139,635	545,588
인프라부문	5,562	21,669	64,259	(54,137)	11,547	(42,590)	(54,137)
전력부문	16,406	31,190	118,377	(80,132)	(7,055)	(87,187)	(80,132)
플랜트부문	30,387	(35,927)	517,904	(563,730)	9,899	(553,831)	(563,730)
합계	58,651	779,594	323,567	(152,411)	608,438	456,027	(152,411)

<전기>

(단위: 백만원)

구분	공사손실 충당부채	총 계약수익의 변동	총 계약원가의 변동	공사손익 변동금액			미청구공사의 변동
				당기영향	향후영향	합계	
건축부문	4,584	224,181	(459,062)	332,331	350,912	683,243	332,331
인프라부문	1,742	210,722	216,243	(47,675)	42,154	(5,521)	(47,675)
전력부문	6,526	166,211	144,318	(46,812)	68,705	21,893	(46,812)
플랜트부문	18,223	384,923	668,161	(402,855)	119,617	(283,238)	(402,855)
합 계	31,075	986,037	569,660	(165,011)	581,388	416,377	(165,011)

(6) 보고기간종료일 현재 당사의 투입법으로 진행기준을 적용하는 계약 중 총 계약수익 금액이 직전 회계연도 매출액의 5% 이상인 계약은 다음과 같습니다.

<당기말> (단위: 백만원)

구분		계약일	공사기한	진행률 (%)	미청구공사		공사미수금	
					총액	손상차손 누계액	총액	대손 충당금
플랜트 부문	Karbala Refinery Project	2014-04-22	2018-11-27	44.67	-	-	258,350	-
	ERC Refinery Project(*)	2007-08-29	2019-06-30	90.61	238,280	-	55,527	-
	Clean Fuels Project(MAA)(*)	2014-04-13	2018-12-31	77.02	-	-	100,521	-
	NSRP Project(*)	2013-07-22	2018-06-30	97.16	-	-	2,578	-
	RRW Unit Restoration	2017-06-29	2019-01-10	13.55	-	-	221,847	-
	Rabigh II CP-3&4(OOK)	2012-06-25	2017-07-17	98.72	-	-	50,539	-
	Rumaitha/Shanayel Facilities PhaseIII(*)	2014-04-14	2018-06-30	92.48	14,469	-	-	-
	LPIC Project PKG 3	2015-12-17	2019-12-03	25.92	-	-	17,161	-
	UHV Plant Project	2012-10-01	2017-01-25	97.34	12,303	-	1,682	-
	KNPC North LPG Tank Farm	2011-04-10	2017-08-28	97.91	-	-	3,946	-
	KOC Wara Pressure Maintenance Project(*)	2011-09-15	2018-06-30	99.10	63,528	-	1,453	-
	Bahrain LNGIT Project	2015-12-02	2019-02-15	38.71	-	-	17,588	-
	보령 LNG Terminal Project	2013-01-02	2019-09-30	90.24	-	-	-	-
건축 부문	미사강변센트럴자이	2014-10-01	2017-02-27	100.00	-	-	-	-
	그랑시티자이	2016-10-01	2020-02-29	23.01	-	-	6	-
	P10-Project	2015-10-20	2018-12-31	66.54	-	-	61,934	-
	그랑시티자이2차	2017-05-01	2020-10-31	4.86	9,227	-	-	-
	Marina South Parcel(*)	2013-08-01	2018-06-30	90.29	26,387	-	23,524	-
	한강센트럴자이	2014-05-01	2017-01-20	99.96	-	-	-	-
	P8E C/R & Utility공사(*)	2009-08-15	2018-03-31	100.00	3,569	-	468	-
	경희궁자이	2014-10-27	2017-06-30	98.04	-	-	-	-
전력 부문	PP-12 복합화력발전소건설공사(*)	2012-05-16	2018-06-30	97.51	91,575	-	-	-
	당진4호기복합화력발전소및배수로건설공사	2014-05-01	2017-07-05	99.74	-	-	-	-
	안양열병합발전소2호기건설공사	2014-09-22	2021-10-31	53.56	-	-	1,588	-
인프라 부문	Thomson-East Coast line Contract T301	2016-03-18	2024-02-28	15.42	36,860	-	23,200	-
	Doha Link project	2014-12-30	2018-12-31	71.67	-	-	75,180	-

(*) 해당 프로젝트는 예정공사 기한입니다.

<전기말> (단위: 백만원)

구분		계약일	공사기한	진행률(%)	미청구공사		공사미수금	
					총액	손상차손 누계액	총액	대손충당금
플랜트 부문	Ruwais Refinery Expansion Project PKG-2	2009-12-14	2016-11-15	99.99	70,687	-	233,218	-
	Karbala Refinery Project	2014-04-22	2018-11-27	32.82	-	-	253,203	-
	ERC Refinery Project(*)	2007-08-29	2017-12-31	83.73	221,157	-	70,175	-
	Clean Fuels Project(MAA)	2014-04-13	2018-03-10	47.65	36,052	-	95,712	-
	NSRP Project(*)	2013-07-22	2017-06-30	99.68	41,274	-	28,125	-
	Rabigh II CP-3&4(OOK)(*)	2012-06-25	2017-06-30	98.55	61,017	-	59,336	-
	Takreer Inter Refinery Pipeline-2 Project	2010-09-16	2016-08-31	99.98	41,449	-	98,210	-
	LPIC Project PKG 3	2015-12-17	2019-09-30	3.78	-	-	14,773	-
	Rumaitha/Shanayel Facilities Phase III	2014-04-14	2017-05-31	83.25	34,060	-	19,715	-
	Bahrain LNGIT Project	2015-12-02	2018-07-15	4.75	-	-	19,226	-
	Ruwais Refinery Expansion Project PKG-7	2009-12-14	2016-11-15	99.96	22,519	-	37,599	-
	UHV Plant Project	2012-10-01	2017-01-25	98.76	26,649	-	1,827	-
	KNPC North LPG Tank Farm(*)	2011-04-10	2017-06-30	96.86	16,679	-	12,185	-
	KOC Wara Pressure Maintenance Project(*)	2011-09-15	2017-06-30	99.65	76,651	-	1,617	-
	보령 LNG Terminal Project	2013-01-02	2019-07-22	83.36	-	-	-	-
건축 부문	미사강변센트럴자이	2014-10-01	2017-02-28	78.32	60,522	-	134	-
	Marina South Parcel	2013-08-01	2017-05-31	77.01	14,989	-	24,239	-
	한강센트럴자이	2014-05-01	2017-01-31	92.86	46,883	-	-	-
	경희궁자이	2014-10-27	2017-06-30	86.38	-	-	-	-
	P8E C/R & Utility공사	2009-08-15	2017-05-31	98.57	1,398	-	2,738	-
	P10-Project	2015-10-20	2018-08-31	46.44	-	-	22,440	-
	그랑시티자이	2016-10-01	2020-02-29	2.48	546	-	-	-
전력 부문	PP-12 복합화력발전소건설공사(*)	2012-05-16	2017-06-30	96.84	127,481	-	609	-
	당진4호기복합화력발전소및배수로건설공사	2014-05-01	2017-06-30	83.99	-	-	-	-
	안양열병합발전소2호기건설공사	2014-09-22	2021-12-31	26.61	-	-	3,064	-
인프라 부문	Thomson-East Coast line Contract T301	2016-03-18	2024-02-28	2.92	14,102	-	6,123	-
	Doha Link project	2014-12-30	2018-12-31	47.74	26,709	-	80,465	-

(*) 해당 프로젝트는 예정공사 기한입니다.

직전 회계연도 매출액의 5% 이상인 계약 중 당기 중 수익이 발생하지 않은 착공 전인 건설계약은 제외하였습니다. 한편, 관련 법령이나 발주처와의 협약으로 인해 공시에서 제외된 건설계약은 없습니다.

9. 재고자산 및 기타유동자산

(1) 보고기간종료일 현재 당사의 재고자산은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
용지	469,280	44,261
완성주택	-	1,105
상품 및 제품	69	66
원재료	57,507	76,162
주택건설계정	240,565	474,751
저장품	19	19
합 계	767,440	596,364

(2) 보고기간종료일 현재 당사의 기타유동자산은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
선급공사원가	399,672	365,297
선급금	301,695	523,950
선급비용	105,254	117,453
매입부가가치세	56,579	52,193
선급법인세	3,585	7,355
합 계	866,785	1,066,248

10. 범주별 금융상품

(1) 보고기간종료일 현재 당사의 금융자산의 범주별 내역은 다음과 같습니다.

<당기말> (단위: 백만원)

구분	대여금및 수취채권	당기손익인식 금융자산	위험회피회계 파생상품	매도가능 금융자산	합계
현금및현금성자산	2,208,601	-	-	-	2,208,601
매출채권및기타채권(*1)	3,151,152	-	-	-	3,151,152
단기금융자산(*2)	131,287	-	61,329	-	192,616
장기매출채권및기타채권	1,218,225	-	-	-	1,218,225
장기금융자산	234	-	-	239,212	239,446
합 계	6,709,499	-	61,329	239,212	7,010,040

(*1) 미청구공사는 제외되었습니다.
(*2) 확정계약자산은 제외되었습니다.

<전기말> (단위: 백만원)

구분	대여금및 수취채권	당기손익인식 금융자산	위험회피회계 파생상품	매도가능 금융자산	합계
현금및현금성자산	2,026,952	-	-	-	2,026,952
매출채권및기타채권(*1)	3,071,843	-	-	-	3,071,843
단기금융자산(*2)	99,383	329	10,768	-	110,480
장기매출채권및기타채권	963,137	-	-	-	963,137
장기금융자산	236	-	-	213,082	213,318
합 계	6,161,551	329	10,768	213,082	6,385,730

(*1) 미청구공사는 제외되었습니다.
(*2) 확정계약자산은 제외되었습니다.

(2) 보고기간종료일 현재 당사의 금융부채의 범주별 내역은 다음과 같습니다.

<당기말> (단위: 백만원)

구분	당기손익인식 금융부채	위험회피회계 파생상품	상각후원가로 측정하는 기타금융부채	합계
매입채무및기타채무	-	-	2,236,829	2,236,829
단기금융부채(*1)	23,434	3,131	2,606,443	2,633,008
기타유동부채(*2)	-	-	211,969	211,969
장기매입채무및기타채무	-	-	8,588	8,588
장기금융부채	25,200	-	766,277	791,477
기타비유동부채(*3)	-	-	300,998	300,998
비유동충당부채(*4)	-	-	229,301	229,301
합 계	48,634	3,131	6,360,405	6,412,170

(*1) 확정계약부채는 제외되었습니다.
(*2) 미지급비용, 미지급배당금 및 유동성입회금의 합계 금액입니다.
(*3) 임대보증금과 입회금의 합계 금액입니다.
(*4) 금융보증충당부채입니다.

<전기말> (단위: 백만원)

구분	당기손익인식 금융부채	위험회피회계 파생상품	상각후원가로 측정하는 기타금융부채	합계
매입채무및기타채무	-	-	2,027,469	2,027,469
단기금융부채(*1)	3,100	97,013	1,475,643	1,575,756
기타유동부채(*2)	-	-	229,699	229,699
장기매입채무및기타채무	-	-	34,487	34,487
장기금융부채	25,200	-	1,586,138	1,611,338
기타비유동부채(*3)	-	-	319,498	319,498
비유동충당부채(*4)	-	-	291,952	291,952
합 계	28,300	97,013	5,964,886	6,090,199

(*1) 확정계약부채는 제외되었습니다.
(*2) 미지급비용, 미지급배당금 및 유동성입회금의 합계 금액입니다.
(*3) 임대보증금과 입회금의 합계 금액입니다.
(*4) 금융보증충당부채입니다.

(3) 당기 및 전기 중 당사의 금융상품 범주별 손익은 다음과 같습니다.

<당기> (단위: 백만원)

구분	대여금및 수취채권	당기손익인식 금융상품	위험회피회계 파생상품	매도가능 금융자산	상각후원가로 측정하는 기타금융부채	합계
이자수익	66,085	-	-	65	-	66,150
이자비용	-	-	-	-	(161,792)	(161,792)
외환차손익	(93,676)	-	-	-	64,832	(28,844)
외화환산손익	(182,335)	-	-	-	70,338	(111,997)
파생상품평가손익(*)	-	5,557	52,340	-	-	57,897
파생상품거래손익	-	7,032	86,593	-	-	93,625
배당금수익	-	-	-	1,559	-	1,559
기타금융손익	(108,131)	-	-	(13,723)	53,016	(68,838)
합 계	(318,057)	12,589	138,933	(12,099)	26,394	(152,240)

(*) 확정계약평가손익은 제외되었습니다.

<전기> (단위: 백만원)

구분	대여금및 수취채권	당기손익인식 금융상품	위험회피회계 파생상품	매도가능 금융자산	상각후원가로 측정하는 기타금융부채	합계
이자수익	57,934	-	-	37	-	57,971
이자비용	-	-	-	-	(112,584)	(112,584)
외환차손익	(42,676)	-	-	-	21,363	(21,313)
외화환산손익	116,531	-	-	-	(56,257)	60,274
파생상품평가손익(*)	-	(2,771)	(54,932)	-	-	(57,703)
파생상품거래손익	-	1,327	2,708	-	-	4,035
배당금수익	-	-	-	4,587	-	4,587
기타금융손익	(359,026)	-	-	(18,571)	1,036	(376,561)
합 계	(227,237)	(1,444)	(52,224)	(13,947)	(146,442)	(441,294)

(*) 확정계약평가손익은 제외되었습니다.

11. 매도가능금융자산

(1) 보고기간종료일 현재 당사의 매도가능금융자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
국공채	396	309
기업이 발행한 채무증권	5,210	5,210
시장성 없는 지분증권(*)	233,606	207,563
합 계	239,212	213,082

(*) 당기 중 손상차손 13,240백만원을 인식하였습니다.

(2) 당기 및 전기 중 당사의 매도가능금융자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
기초금액	213,082	195,599
취득	65,253	51,778
처분	(26,994)	(16,643)
손상	(12,129)	(17,653)
평가	-	1
기말금액	239,212	213,082

(3) 보고기간종료일 현재 당사의 시장성 없는 지분증권의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

기업명	주식수 (주)	지분율 (%)	취득원가		장부금액	
			당기말	전기말	당기말	전기말
㈜동양건설산업	545	0.02	3	3	3	3
㈜씨엘	9,113	16.43	91	91	91	91
㈜용인중심	80,000	8.89	400	-	400	-
㈜제주국제컨벤션센터	100,000	0.27	500	500	500	500
㈜한국경제신문	646	0.00	14	14	14	14
GS Cu Chi Development One-member Limited	0.05	5.00	713	713	615	615
KIAMCO 경기철도투자사모특별자산투자신탁	8,104,011,384	10.76	8,107	8,107	8,107	8,107
Tropical Bintan Pte. Ltd.	625,000	12.50	2,444	2,444	-	-
가야철도 주식회사	305,490	2.30	1,527	1,527	1,527	1,527
강남순환도로 주식회사	-	-	-	2,070	-	2,070
강릉아랫물길㈜	50,682	3.30	253	253	253	253
경기철도주식회사	495,000	2.53	2,475	2,475	2,475	2,475
경남기업	158	0.01	1	19	1	19
경북그린에너지센터㈜	286,552	10.55	1,433	1,433	1,433	1,433

구미그린워터 주식회사	335,412	18.90	1,677	1,677	1,677	1,677
군산그린에너지센터㈜	246,962	33.50	1,235	-	1,235	-
그린에너지개발주식회사	81,000	27.00	405	405	405	405
논산아랫물길주식회사	91,868	11.90	459	459	459	459
늘푸른고양㈜	24,267	1.76	121	121	121	121
단결주식회사	128,228	11.29	641	641	641	641
대구그린에너지센터주식회사	474,400	10.20	2,372	2,372	2,372	2,372
대전그린에너지센터주식회사	396,792	10.20	1,984	1,984	1,984	1,984
대전아랫물길	108,456	4.00	830	830	830	830
동아건설산업㈜	95	0.00	1	1	1	1
드림허브프로젝트금융투자주식회사	4,000,000	2.00	20,000	20,000	-	-
마산아랫물길주식회사	220,890	8.14	1,104	1,104	1,104	1,104
미단시티개발㈜(*1)	2,391,480	13.40	13,240	13,240	-	12,129
미래세움주식회사	86,645	1.63	433	433	433	433
범양자산관리㈜	725	0.12	4	4	4	4
부산동서고속화도로 주식회사	430,860	43.88	2,154	4	2,154	4
북한강관사병영 주식회사	5,576	5.47	28	28	28	28
블루코어피에프브이 주식회사	1,000,000	10.00	5,000	-	5,000	-
주식회사 비채누리	11,500	11.50	58	58	-	-
주식회사 비채누리개발	657,800	11.50	3,289	3,289	-	-
상주영천고속도로㈜	4,737,712	7.00	23,689	31,905	23,689	31,905
서서울도시고속도로주식회사	600,087	3.53	3,000	3,000	3,000	3,000
서울문산고속도로주식회사	9,667,840	45.50	48,339	22,292	48,339	22,292
서울북부고속도로주식회사	2,730,560	5.60	13,653	13,653	13,653	13,653
서울터널 주식회사	1,147,200	6.74	5,736	5,736	5,736	5,736
시흥에코피아㈜	30,530	3.51	153	153	153	153
쌍용건설㈜	1,075	0.00	5	-	5	-
아시아드컨트리클럽주식회사 (구,부산관광개발)	80,000	2.67	400	400	-	-
안산사동90블록피에프브이 주식회사	320,000	16.00	3,200	3,200	3,200	3,200
주식회사 알파돔시티	-	-	-	19,668	-	-
알파돔시티 (후배주)	13,175	0.98	66	66	-	-
알파돔시티자산관리	-	-	-	20	-	20
알파로스복합개발 주식회사	9,580	9.58	48	48	-	-
알파로스피에프브이 주식회사	2,299,200	9.58	11,496	11,496	-	-
양주환경 주식회사	-	-	-	10	-	10
에스알건설주식회사	-	-	-	41	-	41
에스티엑스건설㈜	-	-	-	38	-	38
영덕엔바이로주식회사	34,870	4.22	174	174	174	174
옥산오창고속도로주식회사	5,988,000	60.00	29,940	29,940	29,940	29,940
울산그린 주식회사	701,368	19.74	3,507	3,507	3,507	3,507
원주그린주식회사	226,376	11.03	1,132	1,132	1,132	1,132
은평새길주식회사	435,200	55.06	2,176	2,176	2,176	2,176
음성아랫물길㈜	67,210	6.30	336	336	336	336
의정부경전철주식회사(*2)	8,663,394	47.54	45,226	45,226	-	-
전주아랫물길주식회사	207,060	7.90	1,035	1,035	1,035	1,035

제이영동고속도로 주식회사	1,454,472	2.73	7,272	7,272	6,687	6,687
제이외곽순환고속도로㈜	2,894,436	20.62	14,472	3,357	14,472	3,357
주식회사 청라주택개발전문위탁관리부동산	-	-	-	3,000	-	3,000
진성토건㈜	10,095	1.39	101	101	101	101
파주양주강군 주식회사	89,289	8.00	447	447	447	447
퍼블릭개발㈜	394,655	17.09	3,947	3,947	4,258	4,258
평택이오스 주식회사	328,200	6.00	1,641	1,050	1,641	1,050
푸른김포 주식회사	403,032	22.81	1,949	1,949	1,949	1,949
푸른서부환경 주식회사	13,488	2.77	67	-	67	-
풍림산업㈜	280	0.00	1	1	1	1
한국투자신탁운용㈜한국투자사모연구시설	9,960,000,000	29.07	9,960	9,960	9,960	9,960
한일건설㈜	-	-	-	77	-	77
화성에코텍 주식회사	8,689	0.90	43	-	43	-
건설공제조합	16,363	0.42	17,095	14,092	17,247	14,244
소방산업공제조합	40	0.01	20	20	20	20
엔지니어링공제조합(*3)	13,700	1.16	6,612	4,606	6,612	4,606
전기공사공제조합	600	0.01	98	98	98	98
정보통신공제조합	440	0.04	61	61	61	61
합 계			330,093	311,590	233,606	207,563

(*1) 당기 중 손상차손을 인식하였습니다.
(*2) 당기 중 파산 선고 되었습니다.
(*3) 토지대금 잔금 지급보증과 관련하여 담보로 제공되어 있습니다.

상기 시장성 없는 지분증권 중 신뢰성 있는 측정모델에 의한 공정가치를 평가할 수 없는 지분증권은 취득원가로 평가하였습니다. 또한 지분율이 20%를 초과하는 지분증권 중 유의적인 영향력을 행사할 수 없는 지분증권은 매도가능금융자산으로 분류되었으며 상기 시장성 없는 지분증권에 포함되어 있습니다.

12. 파생금융상품

당사는 외화도급계약 등과 관련하여 환위험 회피목적으로 통화선도계약을 체결하였으며, 확정계약조건을 충족하는 외화도급계약과 관련된 통화선도계약에 대해서 위험회피수단으로 지정하고 공정가치위험회피회계를 적용하였고, 외화공사원가 등과 관련된 통화선도계약에 대해서는 위험회피수단으로 지정하고 현금흐름위험회피회계를 적용하고 있습니다.

보고기간종료일 현재 당사의 파생금융상품은 다음과 같습니다.

<당기말> (단위: 백만원)

구분		평가액		평가손익			기타포괄손익누계액(*1)		
		자산	부채	이익	손실	소계	이익	손실	소계
위험회피수단으로 지정되지 않은파생상품	매매목적	-	67	-	67	(67)	-	-	-
	풋옵션(*2)(*3)	-	48,567	5,624	-	5,624	-	-	-
	소 계	-	48,634	5,624	67	5,557	-	-	-
위험회피수단으로 지정된 파생상품	현금흐름위험회피	11,380	3,116	3,073	3,154	(81)	11,011	22,789	(11,778)
	공정가치위험회피	49,949	15	52,421	-	52,421	-	-	-
	소 계	61,329	3,131	55,494	3,154	52,340	11,011	22,789	(11,778)
확정계약자산·부채		35,137	61,378	3,017	156,104	(153,087)	-	-	-
합 계		96,466	113,143	64,135	159,325	(95,190)	11,011	22,789	(11,778)

(*1) 파생상품평가손익에 대한 이연법인세효과 차감전 금액입니다.
(*2) 종속기업 지분인수와 관련하여 인수에 참여한 재무적 투자자에게 주주간 계약에 의하여 주식매도선택권을 제공하였으며 공정가치를 파생상품부채로 계상하였습니다.
(*3) 해외전환사채 발행과 관련하여 채권자에게 전환권을 제공하였으며 제3의 외부기관에 의해 평가된 전환권의 공정가치를 파생상품부채로 계상하였습니다.

<전기말> (단위: 백만원)

구분		평가액		평가손익			기타포괄손익누계액(*1)		
		자산	부채	이익	손실	소계	이익	손실	소계
위험회피수단으로 지정되지 않은파생상품	매매목적	329	3,100	329	3,100	(2,771)	-	-	-
	풋옵션(*2)	-	25,200	-	-	-	-	-	-
	소 계	329	28,300	329	3,100	(2,771)	-	-	-
위험회피수단으로 지정된파생상품	현금흐름위험회피	8,465	34,450	3,442	9,648	(6,206)	28,225	87,808	(59,583)
	공정가치위험회피	2,303	62,563	2,303	51,029	(48,726)	-	-	-
	소 계	10,768	97,013	5,745	60,677	(54,932)	28,225	87,808	(59,583)
확정계약자산・부채		166,299	25,031	94,673	59,277	35,396	-	-	-
합 계		177,396	150,344	100,747	123,054	(22,307)	28,225	87,808	(59,583)

(*1) 파생상품평가손익에 대한 이연법인세효과 차감전 금액입니다.
(*2) 종속기업 지분인수와 관련하여 인수에 참여한 재무적 투자자에게 주주간계약에의하여 주식매도선택권을 제공하였으며 공정가치를 파생상품부채로 계상하였습니다.

13. 관계회사지분증권

보고기간종료일 현재 당사의 관계회사지분증권 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

기업명	구분	소재지	지분율 (%)	결산일	장부금액	
					당기말	전기말
㈜이지빌	종속기업	한국	85.61	12월 31일	14,358	14,358
지에스텍㈜	종속기업	한국	100.00	12월 31일	337	337
지씨에스플러스㈜	종속기업	한국	99.70	12월 31일	3,050	3,050
비에스엠㈜	종속기업	한국	100.00	12월 31일	534	534
자이오엔엠㈜	종속기업	한국	100.00	12월 31일	1,795	1,795
GS E&C Nanjing Co.,Ltd.	종속기업	중국	100.00	12월 31일	20,152	20,152
GS Nha Be Development One-Member LLC	종속기업	베트남	100.00	12월 31일	36,519	36,519
GS Saigon Development One-Member LLC	종속기업	베트남	100.00	12월 31일	20,243	20,243
GS E&C Delhi Pvt. Ltd.(*1)(*2)	종속기업	인도	100.00	3월 31일	-	-
GS Construction Arabia Co.,Ltd.	종속기업	사우디	98.00	12월 31일	-	-
GS Saudi Co., Ltd.	종속기업	사우디	75.00	12월 31일	-	-
GS E&C Poland SP.ZO.O	종속기업	폴란드	100.00	12월 31일	55	55
GS E&C Construction Canada Ltd.	종속기업	캐나다	100.00	12월 31일	1	1
GS E&C Panama S.A.	종속기업	파나마	100.00	12월 31일	1,226	1,226
GS Inima Environment S.A.	종속기업	스페인	80.42	12월 31일	316,317	316,317
GS Engineering & Construction Spain, S.L.	종속기업	스페인	100.00	12월 31일	67	67
GS E&C Thai Co., Ltd.(*3)	종속기업	태국	49.00	8월 31일	1,734	1,734
GS Engineering & Construction Mumbai Pvt. Ltd.(*1) (*2)	종속기업	인도	100.00	3월 31일	-	-
GS EAST ASIA MANILA Inc.(*1)(*2)	종속기업	필리핀	100.00	12월 31일	-	15,175
GS Village Lake LLC	종속기업	미국	100.00	12월 31일	11,841	11,841
GS E&C MALAYSIA SDN.BHD.	종속기업	말레이시아	100.00	12월 31일	291	291
GS ENGINEERING & CONSTRUCTION AUSTRALIA PTY LTD(*5)	종속기업	오스트레일리아	100.00	12월 31일	465	-
PALA-POWER GENERAL CONSTRUCTION SERVICE (PROPRIETARY) LIMITED	종속기업	보츠와나	100.00	12월 31일	-	-
㈜메이저디벨로프먼트	관계기업	한국	40.00	12월 31일	-	-
FGS East Asia Technical Resource Management, Inc.	관계기업	필리핀	25.00	12월 31일	31	31
㈜지에스코크렙뉴스테이위탁관리부동산	관계기업	한국	25.24	12월 31일	18,200	18,200
법원산업도시개발 주식회사(*4)	관계기업	한국	20.00	12월 31일	100	-
학운7산단㈜(*4)	관계기업	한국	20.00	12월 31일	10	-
세종복합산업단지㈜(*4)	관계기업	한국	20.00	12월 31일	10	-
향산2도시개발주식회사(*4)	관계기업	한국	50.00	12월 31일	5	-
GS Korea for Project Management Company(*5)	공동기업	쿠웨이트	49.00	12월 31일	19	19
지앤엠에스테이트주식회사	공동기업	한국	50.00	12월 31일	100	100
합 계					447,460	462,045

(*1) 당기 중 유상증자에 참여하였습니다.
(*2) 당기 중 손상차손을 인식하였습니다.
(*3) 주주간 협약에 의하여 지배력을 행사할 수 있는 것으로 판단하여 종속기업으로 분류하였습니다.
(*4) 당기 중 신규로 취득하였습니다.
(*5) 공동지배력을 보유하고 있다고 판단하여 관계기업에서 공동기업으로 분류하였습니다.

14. 유형자산

(1) 보고기간종료일 현재 당사의 유형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말			전기말		
	취득원가	감가상각누계액	순장부가액	취득원가	감가상각누계액	순장부가액
토지	456,681	-	456,681	455,315	-	455,315
건물	288,950	(111,077)	177,873	291,752	(107,494)	184,258
구축물	112,186	(40,741)	71,445	112,195	(37,999)	74,196
기계장치	55,249	(32,550)	22,699	44,728	(30,840)	13,888
건설장비	95,699	(42,418)	53,281	112,465	(39,502)	72,963
차량운반구	22,708	(17,770)	4,938	22,056	(16,811)	5,245
공구와기구	14,043	(10,919)	3,124	14,987	(10,708)	4,279
비품	123,924	(102,652)	21,272	128,685	(101,146)	27,539
건설중인자산	-	-	-	8,575	-	8,575
합 계	1,169,440	(358,127)	811,313	1,190,758	(344,500)	846,258

(2) 당기 및 전기 중 당사의 유형자산 증감내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 백만원)

구분	기초	취득	처분	감가상각	대체	환산차이	기말
토지	455,315	1,366	-	-	-	-	456,681
건물	184,258	454	-	(6,837)	-	(2)	177,873
구축물	74,196	132	(91)	(2,764)	-	(28)	71,445
기계장치	13,888	1,630	(3,810)	(2,361)	14,580	(1,228)	22,699
건설장비	72,963	3,523	(5,478)	(11,477)	-	(6,250)	53,281
차량운반구	5,245	1,388	-	(1,439)	-	(256)	4,938
공구와기구	4,279	1,389	(951)	(1,253)	-	(340)	3,124
비품	27,539	2,656	(2,010)	(6,319)	-	(594)	21,272
건설중인자산	8,575	6,005	-	-	(14,580)	-	-
합 계	846,258	18,543	(12,340)	(32,450)	-	(8,698)	811,313

<전기> (단위: 백만원)

구분	기초	취득	처분	감가상각	대체	환산차이	기말
토지	604,069	-	(2)	-	(148,752)	-	455,315
건물	191,592	205	-	(7,533)	-	(6)	184,258
구축물	75,096	2,407	(527)	(2,757)	-	(23)	74,196
기계장치	11,987	4,724	(14)	(3,058)	-	249	13,888
건설장비	71,249	26,899	(8,027)	(17,786)	-	628	72,963
차량운반구	3,725	2,545	(21)	(1,135)	-	131	5,245
공구와기구	4,801	1,049	(232)	(1,354)	-	15	4,279
비품	34,666	3,720	(323)	(9,802)	-	(722)	27,539
건설중인자산	201,685	31,766	-	-	(224,876)	-	8,575
합 계	1,198,870	73,315	(9,146)	(43,425)	(373,628)	272	846,258

(3) 보고기간종료일 현재 당사의 유형자산의 담보제공내역은 다음과 같습니다.

<당기말> (단위: 백만원)

담보제공자산	장부금액	담보설정금액	관련 계정과목	관련금액	담보권자
토지	61,854	47,236	차입금 등	36,636	SC 은행 등
건물	51,953				

<전기말> (단위: 백만원)

담보제공자산	장부금액	담보설정금액	관련 계정과목	관련금액	담보권자
토지	101,959	152,691	차입금 등	117,954	SC 은행 등
건물	53,340				

15. 무형자산

당기 및 전기 중 당사의 무형자산 증감내역은 다음과 같습니다.

<당기> (단위: 백만원)

구분	기초	취득	처분	상각	환산차이	기말
임대권	546	-	-	(328)	-	218
회원권	45,555	527	(4,926)	-	(86)	41,070
소프트웨어	1,553	1	-	(402)	-	1,152
기술권리	15	22	-	(6)	-	31
합 계	47,669	550	(4,926)	(736)	(86)	42,471

<전기> (단위: 백만원)

구분	기초	취득	처분	상각	환산차이	기말
임대권	873	-	-	(327)	-	546
회원권	44,716	826	-	-	13	45,555
소프트웨어	938	945	(27)	(330)	27	1,553
기술권리	-	16	-	(1)	-	15
합 계	46,527	1,787	(27)	(658)	40	47,669

16. 투자부동산

(1) 당기 및 전기 중 당사의 투자부동산 증감내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
기초	495,856	89,122
취득	442,614	2,117
대체	-	450,980
처분	(29,833)	(38,824)
감가상각	(7,202)	(4,037)
손상차손	(22,934)	(3,502)
기말	878,501	495,856
취득원가	913,773	504,390
감가상각누계액	(11,981)	(5,739)
손상차손누계액	(23,291)	(2,795)

보고기간종료일 현재 당사의 투자부동산 공정가치는 장부금액과 중요한 차이가 없습니다.

(2) 당기 및 전기 중 투자부동산과 관련하여 당사가 손익계산서에 인식한 손익 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
임대수익	6,616	4,737
운영비용	11,753	11,443
합 계	(5,137)	(6,706)

(3) 보고기간종료일 현재 당사 투자부동산의 담보제공내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 백만원)

담보제공자산	장부금액	담보설정금액	관련 계정과목	관련금액	담보권자
토지	585,130	315,146	장기차입금 등	253,061	우리은행 등
건물	222,177				

<전기말>

(단위: 백만원)

담보제공자산	장부금액	담보설정금액	관련 계정과목	관련금액	담보권자
토지	150,195	152,922	장기차입금	127,435	우리은행
건물	220,043				

17. 유동부채 및 비유동부채

(1) 보고기간종료일 현재 당사의 매입채무및기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
매입채무	2,175,882	1,928,916
미지급금	60,947	98,553
합 계	2,236,829	2,027,469

(2) 보고기간종료일 현재 당사의 기타유동부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
공사선수금	534,038	780,568
분양선수금	50,725	167,954
초과청구공사	1,772,408	1,447,986
선수금	37,319	33,686
예수금	123,892	98,975
예수보증금	19,358	20,359
미지급비용	47,665	48,118
미지급배당금	1	6
선수수익	1,138	730
매출부가가치세	13,180	9,657
유동성입회금	164,303	181,574
기타부채	3,364	29,704
합 계	2,767,391	2,819,317

(3) 보고기간종료일 현재 당사의 장기매입채무및기타채무의 내역은 다음과 같습니 다.

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
장기매입채무	8,588	34,487

(4) 보고기간종료일 현재 당사의 기타비유동부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
장기성예수보증금	3,852	2,356
임대보증금	244,594	274,764
입회금	56,404	44,735
합 계	304,850	321,855

18. 장단기금융부채

(1) 보고기간종료일 현재 당사의 단기금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
단기차입금	1,337,551	817,313
유동성장기부채	1,291,242	658,587
현재가치할인차금	(8,532)	(124)
사채할인발행차금	(851)	(133)
전환권조정	(12,968)	-
파생상품부채	87,943	125,144
합 계	2,694,385	1,600,787

(2) 보고기간종료일 현재 당사의 장기금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
장기차입금	539,759	1,139,373
현재가치할인차금	(2,122)	(39,442)
사채	230,100	491,272
사채할인발행차금	(803)	(3,814)
전환권조정	(657)	(1,251)
파생상품부채(*)	25,200	25,200
합 계	791,477	1,611,338

(*) 종속기업 지분인수와 관련하여 인수에 참여한 재무적 투자자에게 주주간 계약에 의하여 주식매도선택권(풋옵션)을 부여하였으며 공정가치를 파생상품부채로 계상하였습니다.

(3) 보고기간종료일 현재 당사의 차입금 등의 상세내역은 다음과 같습니다.

1) 단기차입금

(단위: 백만원)

구분	차입처	최장 만기일	이자율(%)	당기말	전기말
Usance	KEB 하나은행	2018-06-26	0.30~2.06	15,369	15,497
	SC은행	-	-	-	1
	SG	-	-	-	1,877
	국민은행	2018-06-26	0.30~2.14	20,621	39,067
	농협	2018-06-11	0.30~1.81	8,674	2,239
	수협	2018-05-08	0.35~1.94	2,457	5,048
	신한은행	-	-	-	683
	우리은행	2018-06-26	0.30~2.14	23,226	12,628
	한국산업은행	2018-06-20	0.50~2.26	20,082	7,926
원화 단기차입금	개포드림제이차 주식회사	-	-	-	82,700
	개포드림제이차 주식회사	2018-09-20	3.65	42,500	-
	드림아레나제일차 주식회사	-	-	-	84,100
	드림아레나제일차 주식회사	2018-09-20	3.65	42,500	-
	더블케이제일차 주식회사(*)	2018-06-11	3.70	15,000	-
	디지비캐피탈	2018-04-03	4.70	10,000	-
	블루드림제구차 주식회사	2018-10-15	3.65	34,100	-
	블루드림제십사차 주식회사	2018-08-07	3.80	60,000	-
	블루드림제십삼차 주식회사	2018-07-06	3.80	51,300	-
	블루드림제십일차 주식회사	2018-09-03	3.65	33,100	-
	블루드림제십차 주식회사	2018-09-03	3.65	33,000	-
	산은캐피탈	2018-04-03	4.70	10,000	-
	중국은행(*)	2018-06-11	3.80	30,000	-
	엔에이치캐피탈	2018-04-03	4.70	15,000	-
	와이케이제이피제사차 주식회사(*)	2018-08-23	3.65	50,000	-
	유토피아제십팔차 주식회사	2018-04-03	4.70	50,000	-
	케이비캐피탈	2018-04-03	4.70	10,000	-
	큐플레인 유한회사(*)	2018-07-06	3.75	40,000	-
	플랜업방서 유한회사(*)	2018-09-10	3.65	50,000	-
	플랜업파워 유한회사(*)	2018-09-14	3.70	50,000	-
	한국투자캐피탈 주식회사	2018-04-03	4.70	20,000	-
	㈜에큐온캐피탈	2018-04-03	4.70	5,000	-
	SC은행	2018-07-31	3.58	35,000	35,000
	HSBC	-	-	-	50,000
외화 단기차입금	HSBC	-	-	-	120,850
	HSBC	2018-01-26	6M Libor + 3.34	53,570	-

	Qatar National Bank Consortium	2018-06-30	5.00	14,713	16,595
	대화은행	-	-	-	46,781
	중국공상은행	-	-	-	36,255
	중국공상은행	2018-05-10	3M Libor + 2.40	53,570	-
	중국광대은행	-	-	-	12,085
	중국광대은행	2018-07-20	3M Libor + 2.30	10,714	-
	한국수출입은행	2018-11-15	3M Libor + 1.85	10,209	35,695
	한국수출입은행	2018-06-14	3M Libor + 1.92	257,136	-
	한국수출입은행	2018-05-14	3M Libor + 1.91	160,710	-
	한국수출입은행	-	-	-	212,286
합 계				1,337,551	817,313

(*) 사업에서 발생하는 미래 현금흐름이 담보로 제공되어 있습니다.

2) 장기차입금

(단위: 백만원)

구분	차입처	최장 만기일	이자율(%)	당기말	전기말
원화 장기차입금	IBK캐피탈(*)	-	-	-	10,444
	IBK캐피탈	2019-07-11	4.65	7,280	12,720
	SC은행	-	-	-	80,000
	국민은행(*)	2019-11-11	5.60	7,000	-
	굿플래닛 유한회사(*)	2018-04-06	4.50	10,000	60,000
	더블케이제삼차 주식회사(*)	2019-11-11	5.60	8,000	-
	더블케이제이차 주식회사(*)	2018-11-12	4.50	45,000	-
	동양생보	2019-07-11	4.65	10,920	19,080
	맥쿼리은행(*)	-	-	-	6,964
	산은캐피탈(*)	-	-	-	8,703
	수협	2019-07-11	4.65	7,280	12,720
	아주캐피탈(*)	2019-07-11	4.65~5.60	26,820	3,180
	엘리시안제일차 주식회사(*)	2020-09-15	4.50~5.00	56,400	-
	에스케이증권	2018-01-29	3.48	500,000	500,000
	우리은행	2045-06-12	2.30~2.80	127,435	127,435
	중국건설은행(*)	2019-05-10	4.80	43,000	17,407
	중소기업은행(*)	2019-10-04	4.80	60,800	100,000
	지알이 유한회사(*)	2019-10-10	4.70	132,700	-
	케이비캐피탈(*)	-	-	-	2,901
	케이비캐피탈(*)	2019-11-11	5.60	7,000	-
	케이티비투자증권	2019-02-20	3.48~3.49	300,000	300,000
	한국수출입은행	2019-05-29	4.40	75,000	120,000
	현대캐피탈(*)	-	-	-	5,802
외화 장기차입금	한국수출입은행	2019-06-17	6M Eurib + 2.20	10,233	10,141
	HSBC	-	-	-	12,085
	First Gulf Bank	-	-	-	60,425
	Arab Bank, S`pore	2018-01-19	6M Libor + 2.40	53,570	60,425
	Mashreq	2019-02-13	3M Libor + 2.00	107,140	-
	National Bank of Kuwait	-	-	-	59,231
	Qatar National Bank Consortium	2020-06-30	5.00	14,713	8,297
합 계				1,610,291	1,597,960
차감: 유동성대체				(1,070,532)	(458,587)
잔 액				539,759	1,139,373
차감: 현재가치할인차금				(2,122)	(39,442)
차감 후 잔액				537,637	1,099,931

(*) 사업에서 발생하는 미래 현금흐름이 담보로 제공되어 있습니다.

3) 사채

(단위: 백만원)

구분	종류	최장 만기일	이자율(%)	당기말	전기말
확정금리 원화사채	제127회 무보증사채(공모)	-	-	-	200,000
	제128-2회 무보증사채(공모)	2018-02-05	3.70	60,000	60,000
	전환사채(*1)	2021-04-12	2.90	230,100	250,000
외화사채	전환사채(*2)	2021-07-21	4.50	160,710	181,272
합 계				450,810	691,272
차감: 유동성대체				(220,710)	(200,000)
잔 액				230,100	491,272
차감: 사채할인발행차금				(803)	(3,814)
차감: 전환권조정				(657)	(1,251)
차감 후 잔액				228,640	486,207

(*1) 전환사채
당사는 2016년 4월 8일에 이사회의 결의로 무보증 무기명식 전환사채를 발행하였으며, 그 내용은 다음과 같습니다.

구분	제131회 무기명식 이권부 무보증 사모 전환사채
권면총액	250,000,000,000원
표면이자율	2.90%
만기보장수익률	2.90%
전환청구기간	2017.04.12 부터 2021.03.12 까지
전환에 따라 발행할 주식의 종류	발행회사의 기명식 보통주식
주요발행조건	1. 전환가액 : 28,829원 2. 원금상환방법 : 만기 일시상환, 사채권자의 조기상환 청구권 행사 3. 사채발행방법 : 사모 4. 전환가액 조정에 관한 사항 : 주식의 분할 또는 병합, 감자, 주식배당, 유상증자 무상증자, 지분(연계)증권의 할인발행, 시가하락 등의 사유 발생시 사채조건에서 정한 바에 따라 조정

(*2) 전환사채
당사는 2016년 7월 7일에 이사회의 결의로 해외공모 전환사채를 발행하였으며, 그 내용은 다음과 같습니다.

구분	제132회 무보증 무담보 기명식 해외전환사채
권면총액	USD 150,000,000
표면이자율	4.50%
만기보장수익률	4.50%
전환청구기간	2017.07.21 부터 2021.07.14 까지
전환에 따라 발행할 주식의 종류	발행회사의 기명식 보통주식
주요발행조건	1. 전환가액 : 33,779원 2. 원금상환방법 : 만기 일시상환, 사채권자의 조기상환 청구권 행사, 발행회사의 조기상환 청구권 행사 3. 사채발행방법 : 국내사모 및 해외공모 4. 전환가액 조정에 관한 사항 : 주식의 분할 또는 병합, 감자, 주식배당, 무상증자, 현금배당, 지분(연계)증권의 할인발행, 시가변동 등의 사유발생시 사채조건에서 정한 바에 따라 조정

19. 순확정급여부채

(1) 확정기여형 퇴직급여제도
당사는 종업원을 위하여 확정기여형 퇴직급여제도를 운영하고 있습니다. 확정기여형퇴직급여제도의 시행에 따른 퇴직금부담금은 당기 비용으로 인식하고 있으며, 당사가 당기 중 퇴직급여로 계상한 금액은 871백만원입니다.

(2) 확정급여형 퇴직급여제도
당사는 확정급여형 퇴직급여제도를 운영하고 있습니다. 이와 관련하여 사외적립자산과 확정급여채무의 보험수리적 평가는 독립적인 보험계리인인 Aon Hewitt에 의하여 수행되었습니다. 확정급여채무의 현재가치 관련 당기근무원가 및 과거근무원가는 예측단위적립방식을 사용하여 측정되었습니다.

1) 보고기간종료일 현재 확정급여제도하의 순확정급여채무와 관련하여 당사의 재무상태표에 인식된 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
확정급여채무의 현재가치(*)	398,598	384,621
사외적립자산의 공정가치	(347,931)	(305,448)
재무상태표상 부채	50,667	79,173

(*) 보고기간종료일 현재 확정급여채무의 현재가치는 국민연금전환금 645백만원(전기말 : 678백만원)을 차감한 금액입니다.

2) 당기 및 전기 중 당사의 확정급여채무의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
기초금액	384,621	360,919
당기근무원가	49,626	47,234
이자비용	9,237	8,570
재측정요소:	(10,598)	4,022
- 인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(83)	(3,005)
- 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(8,958)	(831)
- 경험적조정으로 인한 보험수리적손익	(1,557)	7,858
제도에서의 지급액:	(34,130)	(36,163)
- 급여의 지급	(34,130)	(36,163)
계열사간 이동으로 전입(출)된 채무	(158)	39
기말금액	398,598	384,621

3) 당기 및 전기 중 당사의 사외적립자산 공정가치의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
기초금액	305,448	242,862
이자수익	7,254	5,671
재측정요소:	(2,810)	(1,889)
- 사외적립자산의 수익(이자수익에 포함된 금액 제외)	(2,810)	(1,889)
기여금:	69,000	92,000
- 기여금 납입액	69,000	92,000
제도에서의 지급:	(30,858)	(33,196)
- 급여의 지급	(30,240)	(32,681)
- 운용관리수수료	(618)	(515)
계열사간 이동으로 전출된 채무	(103)	-
기말금액(*)	347,931	305,448

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

4) 당기 및 전기 중 당사의 손익계산서에 반영된 금액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
당기근무원가	49,626	47,234
순이자원가	2,600	3,415
합 계(*)	52,226	50,649

(*) 총 비용을 포함하고 있는 계정과목과 금액

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
매출원가	36,874	36,321
판매비와관리비	15,352	14,328
합 계	52,226	50,649

5) 당사가 순확정급여채무를 산정하기 위해 적용한 주요한 가정은 다음과 같습니다.

(가) 주요 가정

구분	당기말	전기말
할인율	2.85%	2.51%
미래임금상승률(물가상승률 포함)	3.00%	3.00%

(나) 사망률
보험업법에 의한 보험요율산출기관(보험개발원)이 산출, 발표한 2015년 이후 퇴직연금 생존 사망률을 사용하였습니다.

6) 보고기간종료일 현재 유의적인 보험수리적 가정에 대한 민감도분석은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	확정급여채무의 대한 영향		
	가정의 변동	가정의 증가	가정의 감소
할인율	1%	(22,713)	25,525
임금상승률	1%	25,307	(22,959)

20. 비유동충당부채

보고기간종료일 현재 당사의 비유동충당부채의 내역은 다음과 같습니다.

<당기> (단위: 백만원)

구분	기초	증가	감소	기말
금융보증충당부채	291,952	84,079	146,730	229,301
하자보수충당부채	157,052	94,549	51,310	200,291
기타충당부채	214	82,996	82,874	336
합 계	449,218	261,624	280,914	429,928

<전기> (단위: 백만원)

구분	기초	증가	감소	기말
금융보증충당부채	272,783	192,912	173,743	291,952
하자보수충당부채	124,718	72,196	39,862	157,052
기타충당부채	1,195	42,348	43,329	214
합 계	398,696	307,456	256,934	449,218

21. 우발사항 및 약정사항

(1) 보고기간종료일 현재 건설공사와 관련하여 공사이행, 분양, 하자보증 등을 위해 건설공제조합, 동업자 등으로부터 10,442,745백만원(전기 11,715,421백만원)의 지급보증을 제공받고 있습니다. 또한, 산업은행 등으로부터 신용장 개설 등과 관련하여183,127백만원(전기 142,733백만원)의 지급보증과 해외 공사 수행을 위해 3,692,527백만원(전기 4,413,339백만원)의 보증을 제공받고 있습니다.

(2) 보고기간종료일 현재 해외현지법인 등을 위해 공사이행보증 1,294,174백만원(전기 1,460,430백만원) 및 지급보증 385,773백만원(전기 462,894백만원)을 제공하고 있으며, 건설공사 이행과 관련하여 동업자 등을 위해 12,828,136백만원(전기 10,616,245백만원)의 보증을 제공하고 있습니다.

(3) 보고기간종료일 현재 수분양자들의 주택매입자금 및 이주비 대출과 관련하여 금융기관과의 업무협약에 따라 4,257,855백만원을 한도로 하여 1,700,410백만원(전기379,548백만원)의 지급보증을 제공하고 있으며, 또한, 재개발 등 정비사업을 위해 정비사업조합에게 금융기관과의 업무협약에 따라 1,513,826백만원을 한도로 하여 1,025,371백만원(전기 1,274,507백만원)의 지급보증을 제공하고 있습니다.

(4) 보고기간종료일 현재 사회기반시설에 대한 민간투자법에 의하여 설립된 법인 등에 대하여 440,454백만원(전체분: 1,942,737백만원), 전기 405,151백만원(전체분: 2,185,457백만원)의 지급보증 및 출자지분 176,023백만원(전기 120,222백만원)을 담보로 제공하고 있습니다. 또한 울산그린㈜ 등과 관련하여 재무출자자 등에게 풋옵션 등의 매입약정 93,557백만원(전기 110,144백만원)을 제공하고 있습니다.

(5) 보고기간종료일 현재 자산유동화와 관련하여 엘엔비케이영종유한회사 등을 위하여 104,854백만원(전기 110,030백만원)의 지급보증을 제공하고 있습니다.

(6) 보고기간종료일 현재 사업시행자 등을 위하여 책임준공 1,596,749백만원(전기 1,939,350백만원)의 지급보증을 제공하고 있습니다.

(7) 보고기간종료일 현재 공사계약보증 등과 관련하여 수표 23매(백지 22매, 액면금액 : 1,898백만원) 및 어음 27매(액면금액 : 284,407백만원), 전기 수표 19매(백지 18매, 액면금액 1,898백만원) 및 어음 27매(액면금액 : 371,958백만원)가 견질 및 담보로 제공되어 있습니다.

(8) 보고기간종료일 현재 계류중인 소송은 당사가 제소한 70건(관련금액 : 725,728백만원), 전기 64건(관련금액 : 534,472백만원)과 당사가 피소된 115건(관련금액 : 633,969백만원), 전기 121건(관련금액 : 384,025백만원)이 있으며, 보고기간종료일 현재소송의 승패는 예측할 수 없습니다. 상기 당사 피소 현황에는 증권관련 집단소송이 포함되어 있습니다.

(9) 보고기간종료일 현재 당사는 종속기업 인수에 참여한 재무적 투자자인 코파이니마 유한회사에게 주주간 계약에 의하여 2012년 5월 31일(거래종결일)부터 7년이 경과한 날로부터 기산하여, 3개월이 되는날을 행사기간으로 하고 투자원금에 연복리 3.84%의 이자를 가산한 금액 등을 행사가격으로 하는 주식매도선택권(풋옵션)을 부여하였습니다.

(10) 보고기간종료일 현재 당사는 시행사의 차입을 위하여 금융기관과의 업무협약에따라 당기 2,119,600백만원(한도 2,119,600백만원) 및 전기 2,328,900백만원을 지급보증하고 있으며, 세부내역은 당기 ABCP/ABSTB 1,515,900백만원, 기타 PF Loan 603,700백만원과 전기 ABCP/ABSTB 1,778,000백만원, 기타 PF Loan 550,900백만원입니다(중도금, 이주비, 책임준공, SOC 대출 제외).

당기말 현재 주요 PF 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

사업지역	채권기관	대출잔액	지급보증액	보증내역	대출기간	유형
경기도	증권 등	230,100	230,100	채무보증	2016.06~2019.06	ABCP(ABSTB) 및 기타 Loan
경기도	증권	220,000	220,000	채무보증	2017.05~2018.05	ABCP(ABSTB)
경기도	증권 등	193,500	193,500	채무보증	2017.04~2018.10	ABCP(ABSTB) 및 기타 Loan
경기도	증권 등	150,000	150,000	채무보증	2017.05~2019.05	ABCP(ABSTB) 및 기타 Loan
경기도	증권 등	132,600	132,600	채무보증	2017.04~2020.01	ABCP(ABSTB) 및 기타 Loan
경기도	증권	123,700	123,700	채무보증	2017.06~2018.08	ABCP(ABSTB)
경기도	증권 등	115,000	115,000	채무보증	2017.04~2018.10	ABCP(ABSTB) 및 기타 Loan
경기도	증권 등	113,000	113,000	채무보증	2016.05~2019.11	ABCP(ABSTB) 및 기타 Loan
서울	은행 등	109,500	109,500	채무보증	2017.03~2018.04	ABCP(ABSTB) 및 기타 Loan
경기도	증권	100,000	100,000	채무보증	2017.12~2018.06	ABCP(ABSTB)

(11) 당기말 현재 당사는 우리사주 취득자금 개인대출과 관련하여 2018년 6월 2일까지 한국증권금융에 지급보증을 제공하고 있습니다.

(12) 당사는 2014년 "그랑서울"을 임대목적물로 하여, 코크랩청진18호위탁관리부동산투자회사 등을 임대인으로 하는 최장 20년 임대기간의 운용리스계약을 체결하였습니다. 또한 당사는 2014년 "용인기술연구소"를 임대목적물로 하여, 한국투자사모연구시설부동산투자신탁의 신탁업자인 국민은행을 임대인으로 하는 20년 임대기간의 운용리스계약을 체결하였습니다. 당사는 동 주요 리스계약들과 관련하여, 리스기간 만료시 임대목적물을 구매할 수 있는 매수선택권을 보유하고 있지 않습니다.

보고기간종료일 현재 상기 운용리스 약정에 따른 미래 최소 리스료는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
1년 이내	78,855	78,791
1년 초과 5년 이내	313,934	314,078
5년 초과	519,595	597,895
합계	912,384	990,764

(13) 당사는 상기 우발사항 및 약정사항과 관련하여, 당사가 발행하는 무보증 사채의 신용등급이 특정 신용등급 이하로 강등될 경우 차입금, 지급보증, 주요 리스계약 등에 대한 기한이익 상실 또는 보증보험증권 제출 등을 내용으로 하는 약정을 체결하고 있습니다. 당기말 현재 무보증 사채의 신용등급 강등 가능성은 희박할 것으로 예상됩니다.

22. 자본

(1) 자본금

구분	당기말	전기말
발행할 주식의 총수	200,000,000주	200,000,000주
1주당 액면금액	5,000원	5,000원
발행한 주식의 수	71,675,237주	71,000,000주
보통주 자본금	358,376백만원	355,000백만원

(2) 자본잉여금

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
자기주식처분이익	9,752	9,725
주식발행초과금	574,545	558,104
합병차익	15,002	15,002
전환권대가	4,133	4,302
합 계	603,432	587,133

(3) 기타자본

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
자기주식(*1)	(75,733)	(75,733)
신종자본증권(*2)	56,142	56,142
합 계	(19,591)	(19,591)

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

(*2) 신종자본증권의 내역은 다음과 같습니다.

구분	내용
발행금액	56,995,527,600원
만기	2045년 4월 14일(당사가 만기연장 권한 보유)
이자율	연 2.9%(Step-up 조항에 따라 발행 후 만 5년 경과시 당사의 5년 만기 무보증회사채 금리의 평균 이율에 가산금리를 가산하며, 매년 재산정)
이자지급조건	3개월 후급이며, 선택적 지급연기 가능
배당조건	신종자본증권의 이자지급 유예시, 미지급이자를 지급하기 전에는 동순위 채무, 우선주, 보통주에 대한 이자 또는 배당금 등 지급불가
교환조건	당사가 보유한 자사주를 교환대상으로 사채권면 39,600원 당 1주로 교환
교환청구기간	2015년 5월 14일 ~ 2045년 3월 14일
기타	발행일로부터 5년 이후 시점 및 이후 매 이자지급일마다, 당사의 재량으로 미교환증권 전체에 대해 Call Option 행사가능 IFRS기준 변경 등에 따라 본 증권이 회계상 자본으로 인정되지 않는 경우 미교환증권 전체에 대해 Call Option 행사가능

(4) 기타포괄손익누계액

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
파생상품평가이익	8,203	21,395
파생상품평가손실	(16,978)	(66,558)
매도가능금융자산평가이익	345	351
매도가능금융자산평가손실	(436)	(1,286)
해외사업환산이익	120,087	111,982
해외사업환산손실	(154,170)	(100,534)
합 계	(42,949)	(34,650)

23. 이익잉여금

(1) 이익잉여금의 구성 내역

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
이익준비금	79,639	79,639
재무구조개선적립금	637,849	637,849
기업합리화적립금	844,653	844,653
해외사업손실준비금	890,000	890,000
기술개발준비금	665,000	670,000
재평가적립금	247,681	248,996
임의적립금	206,500	206,500
확정급여제도의 재측정손익	(42,730)	(48,675)
미처리결손금	(1,072,109)	(1,065,496)
합 계	2,456,483	2,463,466

(2) 이익잉여금처분계산서(결손금처리계산서)

당사의 이익잉여금처분계산서는 2018년 3월 23일 주주총회에서 처분될 예정입니다 (전기 결손금처리계산서 처분 확정일: 2017년 3월 24일).

(단위: 원)

과목	제49(당)기		제48(전)기	
Ⅰ. 미처리결손금		(1,072,108,554,290)		(1,065,495,557,333)
1. 전기이월미처리결손금	(1,060,495,557,333)		(1,025,837,903,891)	
2. 당기순손실	(9,837,800,953)		(38,004,783,142)	
3. 신종자본증권의 이자지급	(1,652,870,300)		(1,652,870,300)	
4. 기타	(122,325,704)		-	
Ⅱ.임의적립금등의 이입액		1,098,166,666,666		5,000,000,000
1. 기술개발준비금	1,666,666,666		5,000,000,000	
2. 임의적립금	206,500,000,000		-	
3. 해외사업손실준비금	890,000,000,000		-	
Ⅲ.이익잉여금 처분액		23,270,786,800		-
1. 이익준비금	2,200,000,000		-	
2. 배당금 (주당배당금(율) 보통주: 당기 300원(6.00%))	21,070,786,800		-	
Ⅳ. 차기이월미처분이익잉여금(미처리결손금)		2,787,325,576		(1,060,495,557,333)

24. 주당손실

당기와 전기의 기본 및 희석주당손실 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원, 주)

구분	당기(*1)	전기(*1)
보통주당기순손실(*2)	(11,490,671,253)	(39,657,653,442)
가중평균유통보통주식수(*3)	69,944,655	69,560,719
기본 및 희석주당손실	(164)	(570)

(*1) 보고기간종료일 현재 당사는 희석성 잠재적 보통주로 전환사채 및 신종자본증권이 있으나, 반희석효과로 인하여 희석주당손실은 기본주당손실과 동일합니다.
(*2) 신종자본증권에 대한 이자배분액을 차감하였습니다.
(*3) 전기의 가중평균유통보통주식수는 보통주 71,000,000주에서 자기주식 1,439,281주를 차감하였으며, 동 기간 중 유통보통주식수의 변동은 없습니다. 한편, 당기의 가중평균유통보통주식수 산정내역은 다음과 같습니다.

<당기>

구분	일자	주식수	일수	주식수*일수
기초	2017.01.01~2017.12.31	71,000,000	365	25,915,000,000
자기주식	2017.01.01~2017.12.31	(1,439,281)	365	(525,337,565)
	2017.03.08~2017.03.10	(51,052)	3	(153,156)
	2017.03.08~2017.03.13	(17,836)	6	(107,016)
	2017.06.08~2017.06.12	(37,236)	5	(186,180)
	2017.06.08~2017.06.29	(53,512)	22	(1,177,264)
	2017.06.08~2017.06.30	(30,189)	23	(694,347)
전환사채의 전환	2017.04.13~2017.12.31	3,393	263	892,359
	2017.04.18~2017.12.31	203,589	258	52,525,962
	2017.05.25~2017.12.31	237,521	221	52,492,141
	2017.07.20~2017.12.31	27,145	165	4,478,925
	2017.07.25~2017.12.31	33,931	160	5,428,960
	2017.07.28~2017.12.31	169,658	157	26,636,306
합 계				25,529,799,125
가중평균유통보통주식수				69,944,655

25. 판매비와관리비

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
급여	145,803	126,762
퇴직급여	15,352	14,328
복리후생비	29,515	28,807
세금과공과	11,839	10,704
지급수수료	92,181	68,484
지급임차료	29,974	25,613
유형자산감가상각비	5,467	4,685
무형자산상각비	323	323
투자부동산감가상각비	26	14
광고선전비	19,512	14,350
대손상각비(대손충당금환입)	27,480	(50,975)
기술개발비	34,636	34,738
하자보수비	16,167	2,609
보험료	6,022	6,294
여비교통비	4,880	5,960
금융보증충당부채환입	(2,145)	(4,098)
기타	5,338	5,377
합 계	442,370	293,975

26. 기타수익과 기타비용

(1) 기타수익

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
유형자산처분이익	42	610
투자부동산처분이익	-	1,038
기타자산처분이익	1,200	-
외환차익	32,563	59,834
외화환산이익	25,783	107,035
대손충당금환입	117,614	21,482
파생상품평가이익	55,494	6,074
파생상품거래이익	112,765	70,032
확정계약평가이익	3,017	94,673
수입배당금	1,559	4,587
금융자산처분이익	17	1,516
잡수입	26,221	110,307
해외사업환산이익실현	25	3,231
합 계	376,300	480,419

(2) 기타비용

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
대손상각비	280,113	430,173
유형자산처분손실	466	6,784
무형자산처분손실	15	-
투자부동산처분손실	2,213	4,940
투자부동산손상차손	22,934	3,502
기타자산처분손실	46	-
외환차손	95,480	94,323
외화환산손실	186,892	26,934
파생상품평가손실	3,221	63,777
파생상품거래손실	19,140	65,997
확정계약평가손실	156,104	59,277
매출채권처분손실	4,982	3,605
금융자산처분손실	149	127
금융자산손상차손	13,240	19,734
잡손실 등	19,201	21,543
해외사업환산손실실현	100	7,561
합 계	804,296	808,277

27. 금융수익 및 금융원가

(1) 금융수익의 내역

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
이자수익	66,150	57,971
배당금수익	28,349	20,324
외환차익	67,728	68,852
외화환산이익	64,134	20,754
파생상품평가이익	5,624	-
금융보증충당부채환입	95,289	136,895
합 계	327,274	304,796

(2) 금융원가의 내역

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
이자비용	161,792	112,584
외환차손	33,655	55,676
외화환산손실	15,022	40,581
금융자산처분손실	351	227
사채상환손실	-	4,128
관계회사지분증권손상차손	36,563	36,748
금융보증비용	44,449	136,257
합 계	291,832	386,201

28. 법인세

(1) 당기 및 전기에 대한 법인세비용의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
당기법인세		
- 당기손익에 대한 법인세	80,875	15,811
- 전기법인세의 조정사항	1,801	8,523
총당기법인세	82,676	24,334
이연법인세		
- 일시적차이의 증감(*1)	(81,322)	891
총법인세비용	1,354	25,225
자본에서 직접 반영된 법인세효과(*2)	(317)	8,665
법인세비용	1,671	16,560

(*1) 이연법인세의 총 변동액

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
기초 이연법인세자산	514,402	515,294
이연법인세 변동액	81,322	(891)
기말 이연법인세자산	595,724	514,403

(*2) 자본에 직접 반영된 법인세효과

(단위: 백만원)

구분	당기			전기		
	반영전	법인세효과	반영후	반영전	법인세효과	반영후
매도가능금융자산평가이익	-	6	(6)	(96)	(24)	(72)
매도가능금융자산평가손실	1,111	261	850	2,081	504	1,577
파생상품평가이익	(17,214)	(4,022)	(13,192)	(1,933)	(468)	(1,465)
파생상품평가손실	65,018	15,438	49,580	23,786	5,756	18,030
해외사업환산이익	13,458	5,352	8,106	18,212	4,407	13,805
해외사업환산손실	(74,310)	(20,673)	(53,637)	(1,878)	(455)	(1,423)
확정급여제도의 재측정손익	7,788	1,843	5,945	(5,911)	(1,430)	(4,481)
전환권대가	(128)	41	(169)	1,548	375	1,173
미처분이익잉여금 등	-	1,437	(1,437)	-	-	-
합 계	(4,277)	(317)	(3,960)	35,809	8,665	27,144

(2) 법인세차감전손익과 법인세비용의 관계

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
법인세비용차감전순손익	(8,167)	(21,445)
적용세율에 따른 법인세	(1,976)	(5,190)
법인세 효과:		
- 세무상 과세되지 않는 수익	(776)	(568)
- 세무상 차감되지 않는 비용	8,598	7,856
- 외국납부세액(세액공제)	6,046	20,199
- 법인세 추납액 등	(10,221)	(5,737)
조정사항 합계	3,647	21,750
법인세비용	1,671	16,560

(3) 이연법인세자산과 부채

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
이연법인세자산	788,012	696,361
12개월 후에 결제될 이연법인세자산	442,313	434,409
12개월 이내에 결제될 이연법인세자산	345,699	261,952
이연법인세부채	192,288	181,959
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	96,232	102,091
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	96,056	79,868
이연법인세자산(부채) 순액	595,724	514,402

(4) 상계 전 이연법인세자산과 부채

<당기>

(단위: 백만원)

구분	기초	손익계산서	자본	기말
이연법인세부채				
재평가적립금	42,171	-	2,265	44,436
지분법자본변동	3,264	-	175	3,439
퇴직보험예치금	73,918	14,804	-	88,722
파생상품평가손익	80	(80)	-	-
대여금미수이자	5,766	1,208	-	6,974
감가상각비 신고조정	2,463	(1,119)	-	1,344
재고자산건설이자	9,006	2,341	-	11,347
자본에서 조정하는 파생상품	6,830	-	(4,022)	2,808
기타	38,461	(272)	(4,971)	33,218
합 계	181,959	16,882	(6,553)	192,288
이연법인세자산				
대손충당금	261,952	83,747	-	345,699
파생상품평가손익	750	(733)	-	17
충당부채	105,347	2,901	-	108,248
퇴직급여충당금	85,439	9,166	-	94,605
지분법평가손익	5,359	288	-	5,647
자본에서 조정하는 파생상품	21,250	-	(15,438)	5,812
이월결손금	12,381	(12,381)	-	-
기타	203,884	28,847	(4,747)	227,984
합 계	696,362	111,835	(20,185)	788,012

<전기> (단위: 백만원)

구분	기초	손익계산서	자본	기말
이연법인세부채				
재평가적립금	42,343	-	(172)	42,171
지분법자본변동	3,278	-	(14)	3,264
퇴직보험예치금	58,883	15,035	-	73,918
파생상품평가손익	1,841	(1,762)	-	79
대여금미수이자	5,156	610	-	5,766
감가상각비 신고조정	4,022	(1,559)	-	2,463
재고자산건설이자	8,528	478	-	9,006
자본에서 조정하는 파생상품	7,298	-	(468)	6,830
기타	34,524	(446)	4,384	38,462
합 계	165,873	12,356	3,730	181,959
이연법인세자산				
대손충당금	241,002	20,949	-	261,951
파생상품평가손익	252	499	-	751
충당부채	95,072	10,275	-	105,347
퇴직급여충당금	78,870	6,569	-	85,439
지분법평가손익	6,013	(654)	-	5,359
자본에서 조정하는 파생상품	27,006	-	(5,756)	21,250
이월결손금	40,133	(27,752)	-	12,381
기타	192,819	6,174	4,891	203,884
합 계	681,167	16,060	(865)	696,362

29. 비용의 성격별 분류

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
인건비	818,410	808,297
재료비	2,947,112	2,951,026
외주비	4,491,521	3,813,018
복리후생비	124,684	124,260
대손상각비(대손충당금환입)	27,480	(50,975)
지급임차료	182,023	185,408
유무형자산상각비	33,186	44,083
세금과공과	148,270	112,762
지급수수료	865,174	834,968
기타	588,582	850,417
재고자산의 변동	200,917	(64,944)
합 계(*)	10,427,359	9,608,320

(*) 매출원가와 판매비와관리비의 합계금액입니다.

30. 특수관계자 거래 등

(1) 특수관계자 등의 내역

구분	특수관계자 등의 명칭
종속기업(*1)	㈜이지빌, 비에스엠㈜, 지씨에스플러스㈜, 자이오엔엠㈜, 지에스텍㈜, GS Construction Arabia Co.,Ltd., GS Saudi Co.,Ltd., GS E&C Construction Canada Ltd., GS E&C Delhi Pvt. Ltd., GS Engineering & Construction Mumbai Pvt. Ltd., GS E&C Nanjing Co.,Ltd., GS E&C Poland SP.ZO.O, GS Nha Be Development One-member LLC, GS Saigon Development One-member LLC, GS E&C Panama S.A., GS EAST ASIA MANILA Inc., GS Village Lake LLC, GS E&C MALAYSIA SDN.BHD., PALA-POWER GENERAL CONSTRUCTION SERVICE (PROPRIETARY) LIMITED, GS Inima Environment S.A., Aguas de Ensenada, S.A. de C.V., Ambient Servicos Ambientais de Ribeirao Preto, S.A., Aquaria Water LLC, Araucaria Saneamento, S.A., Desalinizadora Arica Ltda., GS Inima Chile, S.A., GS Inima Mexico, S.A. de C.V., GS Inima USA Construction Corporation, GS Inima USA Corporation, GS Inima Brasil Ltda., Promoaqua Desalacion de los Cabos, S.A. de C.V., Saneamento do Vale do Paraiba, S.A., Servicos de Saneamento de Mogi Mirim, S.A., Tecnicas y Gestion Medioambiental, S.A., Tractament Metropolita de Fangs, S.L., CASINIMA - Empreitada Ponte da Baia, A.C.E., GS Engineering & Construction Spain, S.L., GS Inima Servicios Corporativos, S.A. de C.V., GS E&C Thai Co., Ltd., VALORINIMA S.L., SOCIEDAD DE ECONOMIA MIXTA AGUAS DE SORIA S.L., Inima Amarante Sociedades Unipessoal, Ltda., Sanama Saneamento Alta Maceio S.A., INIMA-CVV S.A., CAEPA COMPANHIA DE AGUA E EGOSTO DE PARIBUNA S.A., Comasa Companhia Aguas de Santa Rita S.A., Samar Solucoes Ambientais de ARACATUBA S/A, Inima Water Services, S.L(*2), GS Engineering & Construction Australia Pty Ltd(*2), Inima Water Management(*2)
관계기업(*1)	㈜메이저디벨로프먼트., FGS East Asia Technical Resource Management, Inc., ㈜지에스코크렙뉴스테이위탁관리부동산투자회사, Cadiz San Fernando, A.I.E., Participes de Biorreciclaje S.A., Shariket Miyeh Ras Djinet, Spa, Shariket Tahlya Miyah Mostaganem, Spa, 세종복합산업단지㈜(*2), 학운7산단㈜(*2), 법원산업도시개발주식회사(*2), 향산2도시개발주식회사(*2)
공동기업(*1)	지앤엠에스테이트주식회사, Hialeah Water, LLP, GS Korea for Project Management Company(*3)

기타	㈜지에스, ㈜지에스리테일, ㈜지에스글로벌, 삼양통상㈜, ㈜지에스홈쇼핑, 지에스에너지㈜, 지에스파워㈜, ㈜해양도시가스, 서라벌도시가스㈜, 지에스나노텍㈜, 살데비다코리아㈜, 보령엘엔지터미널㈜, 지에스이엠㈜, 지에스파크이십사㈜, 인천종합에너지㈜, 지에스칼텍스㈜, 이노폴리텍㈜, 지에스엠비즈㈜, 상지해운㈜, 지에스바이오㈜, 지에스에코메탈㈜, ㈜후레쉬서브, ㈜지에스넷비전, 씨브이에스넷㈜, ㈜지에스텔레서비스, ㈜에이플러스비, ㈜텐바이텐, 지에스이피에스㈜, ㈜피엘에스, ㈜지에스엔텍, ㈜지에스이앤알, ㈜이앤알솔라, ㈜지에스영양풍력발전, ㈜지에스동해전력, ㈜지에스포천그린에너지, ㈜영양제2풍력발전, ㈜와이지이, ㈜구미그린에너지, ㈜지에스스포츠, 파르나스호텔㈜, 서울문산고속도로㈜, 옥산오창고속도로㈜, 은평새길㈜, ㈜피앤에쓰, 부산동서고속화도로㈜, 지에스네오텍㈜, ㈜삼양인터내셔날, ㈜보헌개발, ㈜켐텍인터내셔날, ㈜옥산유통, ㈜지에스아이티엠, ㈜승산, (유)가승개발, 센트럴모터스㈜, ㈜위너셋, ㈜엔씨타스, ㈜삼정건업, ㈜프로케어, 경원건설㈜, ㈜영덕제1풍력발전, 군산그린에너지센터㈜

(*1) 지분율 정보는 주석 13 참조
(*2) 당기 중 신규 취득하였습니다.
(*3) 공동지배력을 보유하고 있다고 판단하여 공동기업으로 분류하였습니다.

(2) 특수관계자 등과의 주요 거래 내역

<당기> (단위: 백만원)

구분	기업명	매출 등			매입 등			지분변동
		매출	기타수익	합계	매입	기타비용	합계	
종속기업	㈜이지빌	5	4,283	4,288	66,152	70	66,222	-
	지에스텍㈜	-	-	-	5,581	-	5,581	-
	지씨에스플러스㈜	480	-	480	43,657	248	43,905	-
	비에스엠㈜	201	800	1,001	8,711	-	8,711	-
	자이오엔엠㈜	-	25	25	28,587	80	28,667	-
	GS E&C Nanjing Co.,Ltd.	4,093	23,266	27,359	-	-	-	-
	GS Nha Be Development One-Member LLC	-	4,327	4,327	-	-	-	-
	GS Saigon Development One-Member LLC	20,818	8,206	29,024	105	-	105	-
	GS E&C Delhi Pvt. Ltd.	370	-	370	3,468	-	3,468	9,093
	GS Engineering & Construction Mumbai Pvt. Ltd.	236	16	252	4,504	-	4,504	11,291
	GS EAST ASIA MANILA Inc.	-	-	-	485	-	485	1,006
	GS E&C MALAYSIA SDN.BHD.	1,226	-	1,226	-	-	-	-
	GS Construction Arabia Co.,Ltd.	9,680	17,460	27,140	-	-	-	-
	GS Inima Environment S.A.	-	379	379	-	-	-	-
	GS Engineering & Construction Spain, S.L.	6,438	-	6,438	-	-	-	-
	GS Village Lake LLC	-	8	8	-	-	-	-
	PALA-POWER GENERAL CONSTRUCTION SERVICE (PROPRIETARY) LIMITED	-	2	2	-	-	-	-
	GS Engineering & Construction Australia Pty Ltd(*1)	284	-	284	-	-	-	464
관계기업	㈜메이저디벨로프먼트	58	-	58	-	-	-	-
	㈜지에스코크렙뉴스테이위탁관리부동산투자회사	112,006	-	112,006	-	-	-	-
	FGS East Asia Technical Resource	123	62	185	76	153	229	-

	Management, Inc.							
	세종복합산업단지㈜(*2)	-	-	-	-	-	-	10
	학운7산단㈜(*2)	-	-	-	-	-	-	10
	법원산업도시개발주식회사(*2)	-	-	-	-	-	-	100
	향산2도시개발주식회사(*2)	-	-	-	-	-	-	5
공동기업	지앤엠에스테이트주식회사	306	-	306	1,379	-	1,379	-
	㈜삼양인터내셔날	-	-	-	15,230	-	15,230	-
	㈜승산	-	-	-	-	17	17	-
	㈜지에스	197	-	197	-	21,635	21,635	-
	㈜지에스글로벌	9	-	9	23,047	-	23,047	-
	㈜지에스넷비전	-	-	-	24	-	24	-
	㈜지에스동해전력	9,260	-	9,260	39	-	39	-
	㈜지에스리테일	490	-	490	876	88	964	-
	㈜지에스스포츠	-	-	-	-	4,065	4,065	-
	㈜지에스아이티엠	-	-	-	6,004	364	6,368	-
	㈜지에스엔텍	-	-	-	7,008	-	7,008	-
	㈜지에스이앤알	10	-	10	-	-	-	-
	㈜지에스텔레서비스	-	-	-	-	22	22	-
	㈜지에스포천그린에너지	228,863	-	228,863	-	-	-	-
	㈜지에스홈쇼핑	40	-	40	-	-	-	-
	경북그린에너지센터㈜(*3)	(1,373)	-	(1,373)	-	-	-	-
기타	구미그린워터㈜(*3)	9,098	-	9,098	-	-	-	-
	보령엘엔지터미널㈜	49,839	-	49,839	-	-	-	-
	부산동서고속화도로㈜	80	-	80	-	-	-	2,150
	서울문산고속도로㈜	39,015	-	39,015	5	-	5	26,047
	옥산오창고속도로㈜	45,641	-	45,641	-	-	-	-
	은평새길㈜	31	11	42	-	-	-	-
	의정부경전철㈜(*3)	299	2,003	2,302	-	-	-	-
	지에스네오텍㈜	2	-	2	16,021	28	16,049	-
	지에스에너지㈜	3,278	-	3,278	106	-	106	-
	지에스엠비즈㈜	-	-	-	2,366	-	2,366	-
	지에스이피에스㈜	78,807	-	78,807	-	-	-	-
	지에스칼텍스㈜	33,616	-	33,616	17	1	18	-
	지에스파워㈜	164,840	-	164,840	933	-	933	-
	지에스파크이십사㈜	956	-	956	30	-	30	-
	파르나스호텔㈜	19,440	-	19,440	-	-	-	-
	군산그린에너지센터㈜	-	-	-	-	-	-	1,235
합 계		838,762	60,848	899,610	234,411	26,771	261,182	51,411

(*1) 당기 중 신규 연결편입하였습니다.
(*2) 당기 중 신규 취득하였습니다.
(*3) 당기 중 계열회사에서 제외되었습니다.

<전기>

(단위: 백만원)

구분	기업명	매출 등			매입 등			지분변동
		매출	기타수익	합계	매입	기타비용	합계	
종속기업	㈜이지빌	2	4,250	4,252	43,551	44	43,595	808
	자이서비스㈜	-	-	-	6,376	34	6,410	(808)
	지에스텍㈜	-	-	-	4,646	-	4,646	-
	지씨에스플러스㈜	487	-	487	38,603	43	38,646	787
	비에스엠㈜	258	-	258	9,119	-	9,119	-
	자이오엔엠㈜	-	36	36	34,852	114	34,966	-
	상락푸드㈜	3	-	3	3,677	175	3,852	(787)
	GS E&C Nanjing Co.,Ltd.	3,616	16,066	19,682	-	-	-	-
	GS Nha Be Development One-Member LLC	-	4,103	4,103	-	-	-	-
	GS Saigon Development One-Member LLC	5,268	6,000	11,268	188	-	188	-
	GS E&C Delhi Pvt. Ltd.	745	31	776	10,504	-	10,504	17,206
	GS Engineering & Construction Mumbai Private Ltd.	496	123	619	6,184	-	6,184	10,122
	GS EAST ASIA MANILA Inc.	827	-	827	943	-	943	7,012
	GS E&C MALAYSIA SDN.BHD.	1,246	-	1,246	-	-	-	291
	GS Construction Arabia Co.,Ltd.	25,710	14,301	40,011	-	-	-	-
	GS Saudi Co., Ltd.	114	-	114	-	-	-	-
	GS Inima Environment S.A.	-	338	338	-	-	-	12,715
	GS Engineering & Construction Spain, S.L.	15,073	-	15,073	-	-	-	-
	GS Village Lake LLC	-	7	7	-	-	-	-
관계기업	㈜메이저디벨로프먼트	456	-	456	-	-	-	-
	FGS East Asia Technical Resource Management, Inc.	-	16	16	-	-	-	31
	㈜지에스코크렙뉴스테이위탁관리부동산투자회사	6,828	-	6,828	-	-	-	18,200
	GS Korea for Project Management Company	-	-	-	-	-	-	19
공동기업	지앤엠에스테이트주식회사	255	-	255	1,293	-	1,293	-
기타	㈜삼양인터내셔날	-	-	-	15,998	-	15,998	-
	㈜승산	-	-	-	-	14	14	-
	㈜엔씨타스	2	-	2	324	-	324	-
	㈜지에스	193	-	193	-	19,617	19,617	-
	㈜지에스글로벌	18	-	18	17,665	-	17,665	-
	㈜지에스넷비전	-	-	-	39	-	39	-
	㈜지에스동해전력	707	-	707	6	-	6	-
	㈜지에스리테일	475	2	477	982	314	1,296	-
	㈜지에스스포츠	-	-	-	2	3,916	3,918	-
	㈜지에스아이티엠	-	-	-	5,019	728	5,747	-
	㈜지에스엔텍	-	-	-	9,154	-	9,154	-
	㈜지에스이앤알	28	-	28	-	-	-	-
	㈜지에스텔레서비스	-	-	-	2	32	34	-
	㈜지에스포천그린에너지	84,596	-	84,596	-	-	-	-
	㈜지에스홈쇼핑	101	-	101	-	-	-	-
	㈜피앤에쓰	14	-	14	-	-	-	-
	경북그린에너지센터㈜(*)	9,205	-	9,205	-	-	-	1,433
	경원건설㈜	1	-	1	-	-	-	-

	구미그린워터㈜(*)	9,482	-	9,482	-	-	-	1,355
	보령엘엔지터미널㈜	110,187	-	110,187	-	-	-	-
	부산동서고속화도로㈜	-	-	-	-	-	-	4
	서울문산고속도로㈜	2,291	150	2,441	-	-	-	17,517
	옥산오창고속도로㈜	39,884	-	39,884	-	-	-	-
	은평새길㈜	72	11	83	-	-	-	-
	의정부경전철㈜(*)	-	3,659	3,659	-	-	-	-
	지에스네오텍㈜	5	-	5	22,774	17	22,791	-
	지에스에너지㈜	1,921	-	1,921	120	-	120	-
	지에스엠비즈㈜	2	-	2	1,149	-	1,149	-
	지에스이피에스㈜	137,174	-	137,174	-	-	-	-
	지에스칼텍스㈜	5,784	-	5,784	77	-	77	-
	지에스파워㈜	129,982	-	129,982	296	-	296	-
	지에스파크이십사㈜	871	-	871	15	-	15	-
	파르나스호텔㈜	76,478	1,551	78,029	386	6	392	-
합 계		670,857	50,644	721,501	233,944	25,054	258,998	85,905

(*) 당기 중 계열회사에서 제외되었습니다.

(3) 특수관계자 등에 대한 채권 및 채무의 내역

1) 보고기간종료일 현재 특수관계자 등에 대한 채권 및 채무는 다음과 같습니다.

<당기말> (단위: 백만원)

구분	기업명	채권 등				채무 등		
		매출채권	기타채권	대여금	합계	매입채무	기타채무	합계
종속기업	㈜이지빌	-	2	-	2	26,590	2,979	29,569
	지에스텍㈜	-	-	-	-	-	492	492
	지씨에스플러스㈜	1	27	-	28	442	4,515	4,957
	비에스엠㈜	-	18	-	18	618	-	618
	자이오엔엠㈜	-	36	-	36	2,693	54	2,747
	GS E&C Nanjing Co.,Ltd.	-	1,444	-	1,444	-	-	-
	GS Nha Be Development One-Member LLC	-	17,227	112,122	129,349	-	-	-
	GS Saigon Development One-Member LLC	-	14,153	173,567	187,720	-	5,249	5,249
	GS E&C Delhi Pvt. Ltd.	-	15,346	-	15,346	3,700	-	3,700
	GS Engineering & Construction Mumbai Private Ltd.	-	10,697	-	10,697	3,020	-	3,020
	GS EAST ASIA MANILA Inc.	-	1,315	-	1,315	-	-	-
	GS Construction Arabia Co.,Ltd.	-	183,294	464,763	648,057	-	-	-
	GS Saudi Co., Ltd.	-	1,813	2,411	4,224	-	-	-
	GS E&C Poland SP.ZO.O	-	8	-	8	-	-	-
	GS Inima Environment S.A.	-	1,828	-	1,828	-	-	-
	GS Engineering & Construction Spain, S.L.	3,968	2,266	-	6,234	-	-	-
	GS E&C Construction Canada Ltd.	-	1,296	-	1,296	-	-	-
	GS Village Lake LLC	-	15	214	229	-	-	-
	PALA-POWER GENERAL CONSTRUCTION SERVICE (PROPRIETARY) LIMITED	-	2	53	55	-	-	-
	GS Engineering & Construction Australia Pty Ltd	-	284	-	284	-	-	-
관계기업	㈜메이저디벨로프먼트	20,069	-	-	20,069	-	18	18
	㈜지에스코크렙뉴스테이위탁관리부동산투자회사	14,816	-	-	14,816	-	2,379	2,379
	FGS East Asia Technical Resource Management, Inc.	-	79	1,714	1,793	44	5	49
공동기업	지앤엠에스테이트주식회사	-	63	-	63	99	490	589
기타	㈜삼양인터내셔날	-	-	-	-	4,533	147	4,680
	㈜승산	-	3,149	-	3,149	-	314	314
	㈜지에스	-	-	-	-	-	2,825	2,825
	㈜지에스글로벌	-	41	-	41	-	774	774
	㈜지에스동해전력	4,700	27	-	4,727	-	-	-
	㈜지에스리테일	-	54	-	54	199	7,709	7,908
	㈜지에스스포츠	-	291	-	291	-	129	129
	㈜지에스아이티엠	-	-	-	-	1,774	86	1,860
	㈜지에스엔텍	-	119	-	119	345	-	345
	㈜지에스텔레서비스	-	-	-	-	-	347	347
	㈜지에스포천그린에너지	26,991	-	-	26,991	-	21,336	21,336
	㈜지에스홈쇼핑	-	8	-	8	-	1,511	1,511
	경원건설㈜	-	-	-	-	-	114	114
	보령엘엔지터미널㈜	-	-	-	-	-	29,885	29,885

	서울문산고속도로㈜	42,987	221	-	43,208	-	458	458
	옥산오창고속도로㈜	26,356	33	-	26,389	-	862	862
	은평새길㈜	1,947	50	163	2,160	-	-	-
	지에스네오텍㈜	-	1,032	-	1,032	4,725	1,620	6,345
	지에스에너지㈜	-	159	-	159	-	4,765	4,765
	지에스엠비즈㈜	-	-	-	-	1,678	-	1,678
	지에스이피에스㈜	-	-	-	-	-	2,839	2,839
	지에스칼텍스㈜	14,476	3	-	14,479	-	14,725	14,725
	지에스파워㈜	1,587	-	-	1,587	-	4,252	4,252
	지에스파크이십사㈜	-	94	-	94	3	-	3
	파르나스호텔㈜	-	-	-	-	-	2,600	2,600
합 계		157,898	256,494	755,007	1,169,399	50,463	113,479	163,942

<전기말> (단위: 백만원)

구분	기업명	채권 등				채무 등		
		매출채권	기타채권	대여금	합계	매입채무	기타채무	합계
종속기업	㈜이지빌	-	1	-	1	25,675	1,627	27,302
	지에스텍㈜	-	-	-	-	28	391	419
	지씨에스플러스㈜	-	32	-	32	527	4,706	5,233
	비에스엠㈜	-	24	-	24	1,124	-	1,124
	자이오엔엠㈜	-	30	1,000	1,030	3,941	11	3,952
	GS E&C Nanjing Co.,Ltd.	-	856	-	856	-	-	-
	GS Nha Be Development One-Member LLC	-	14,347	126,470	140,817	-	-	-
	GS Saigon Development One-Member LLC	32,330	7,338	183,692	223,360	-	-	-
	GS E&C Delhi Pvt. Ltd.	-	14,136	-	14,136	6,584	-	6,584
	GS Engineering & Construction Mumbai Private Ltd.	-	12,615	-	12,615	1,972	-	1,972
	GS EAST ASIA MANILA Inc.	-	2,535	-	2,535	-	-	-
	GS E&C MALAYSIA SDN.BHD.	-	1,246	-	1,246	-	-	-
	GS Construction Arabia Co.,Ltd.	-	175,928	494,869	670,797	-	-	-
	GS Saudi Co., Ltd.	-	2,046	2,719	4,765	-	-	-
	GS E&C Poland SP.ZO.O	-	8	-	8	-	-	-
	GS Inima Environment S.A.	-	1,383	-	1,383	-	-	-
	GS Engineering & Construction Spain, S.L.	801	2,595	-	3,396	-	-	-
	GS E&C Construction Canada Ltd.	-	1,460	-	1,460	-	-	-
	GS Village Lake LLC	-	7	242	249	-	-	-
관계기업	㈜메이저디벨로프먼트	55,069	-	-	55,069	-	-	-
	㈜지에스코크렙뉴스테이위탁관리부동산투자회사	5,027	-	-	5,027	-	-	-
	FGS East Asia Technical Resource Management, Inc.	-	16	1,088	1,104	-	-	-
공동기업	지앤엠에스테이트주식회사	-	61	-	61	48	95	143
기타	㈜삼양인터내셔날	-	-	-	-	8,891	147	9,038
	㈜승산	-	3,149	-	3,149	-	311	311
	㈜지에스	-	-	-	-	-	2,825	2,825
	㈜지에스글로벌	-	41	-	41	2,284	908	3,192
	㈜지에스넷비전	-	-	-	-	28	-	28
	㈜지에스동해전력	707	27	-	734	-	-	-
	㈜지에스리테일	-	30	-	30	737	5,334	6,071
	㈜지에스스포츠	-	-	-	-	-	750	750
	㈜지에스아이티엠	-	-	-	-	1,318	202	1,520
	㈜지에스엔텍	-	-	-	-	699	-	699
	㈜지에스텔레서비스	-	-	-	-	-	348	348
	㈜지에스포천그린에너지	31,836	-	-	31,836	-	66,254	66,254
	㈜지에스홈쇼핑	-	31	-	31	-	1,511	1,511
	경북그린에너지센터㈜	9,205	33	-	9,238	-	-	-
	경원건설㈜	-	-	-	-	-	114	114
	구미그린워터㈜	5,837	-	-	5,837	-	-	-
	보령엘엔지터미널㈜	-	-	-	-	-	26,608	26,608
	서울문산고속도로㈜	13,874	-	-	13,874	-	464	464
	옥산오창고속도로㈜	2,046	-	-	2,046	-	2,875	2,875
	은평새길㈜	1,916	39	163	2,118	-	-	-

	의정부경전철㈜	-	8,434	63,752	72,186	-	-	-
	지에스네오텍㈜	-	-	-	-	2,420	1,617	4,037
	지에스에너지㈜	-	104	-	104	-	6,905	6,905
	지에스엠비즈㈜	-	-	-	-	221	-	221
	지에스이피에스㈜	-	-	-	-	-	11,545	11,545
	지에스칼텍스㈜	-	4	-	4	-	9,541	9,541
	지에스파워㈜	926	-	-	926	-	26,172	26,172
	지에스파크이십사㈜	-	101	-	101	3	-	3
	파르나스호텔㈜	-	1,278	-	1,278	10	21,838	21,848
합 계		159,574	249,935	873,995	1,283,504	56,510	193,099	249,609

2) 보고기간종료일 현재 특수관계자 채권 등에 대하여 설정된 대손충당금은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	기업명	대손충당금 잔액	
		당기말	전기말
종속기업	GS Construction Arabia Co.,Ltd.	648,107	669,379
	GS Saudi Co., Ltd.	3,919	4,428
	GS E&C Delhi Pvt. Ltd.	4,975	2,868
	GS Engineering & Construction Mumbai Private Ltd.	1,029	1,356
	GS EAST ASIA MANILA Inc.	974	-
기타	의정부경전철㈜(*)	-	72,285
합 계		659,004	750,316

(*) 당기 중 계열회사에서 제외되었습니다.

특수관계자 채권 등에 대한 대손충당금은 장단기대여금, 미수금, 미수수익, 선급금 등에 대한 충당금이 포함되어 있습니다.

(4) 특수관계자 등과의 자금거래

<당기> (단위: 백만원)

구분	기업명	연이자율(%)	만 기	기초잔액	대 여	상환	환율변동 효과	기말잔액	이자수익	지분거래
종속기업	GS Nha Be Development One-member LLC	6M Libor + 2.5 4.6%	2019.02.13~ 2019.12.13	126,470	-	-	(14,348)	112,122	4,327	-
	GS Saigon Development One-member LLC	6M Libor + 2.5 4.6%	2018.02.21~ 2019.08.24	183,692	11,476	-	(21,601)	173,567	6,834	-
	GS Construction Arabia Co.,Ltd.	6M Libor + 2.5 4.6%	2018.03.29~ 2019.12.21	494,869	27,668	-	(57,774)	464,763	17,460	-
	GS E&C Delhi Pvt. Ltd.	-	-	-	-	-	-	-	-	9,093
	GS Engineering & Construction Mumbai Private Ltd.	-	-	-	-	-	-	-	-	11,291
	GS EAST ASIA MANILA Inc.	-	-	-	-	-	-	-	-	1,006
	GS Engineering & Construction Australia Pty Ltd	-	-	-	-	-	-	-	-	464
	GS Saudi Co., Ltd.	6M Libor + 2.5	2018.07.14	2,719	-	-	(308)	2,411	-	-
	GS Village Lake LLC	6M Libor + 2.5	2019.02.25	242	-	-	(28)	214	8	-
	PALA-POWER GENERAL CONSTRUCTION SERVICE (PROPRIETARY) LIMITED	6M Libor + 2.5	2019.03.16	-	57	-	(4)	53	2	-
	자이오엔엠㈜	-	2017.09.09	1,000	-	1,000	-	-	25	-
	GS Inima Environment S.A.	-	2017.07.27	-	9,723	10,512	789	-	140	-
관계기업	FGS East Asia Technical Resource Management, Inc.	4.60	2019.07.13	1,088	812	-	(186)	1,714	62	-
	세종복합산업단지㈜(*)	-	-	-	-	-	-	-	-	10
	학운7산단㈜(*)	-	-	-	-	-	-	-	-	10
	법원산업도시개발주식회사(*)	-	-	-	-	-	-	-	-	100
	향산2도시개발주식회사(*)	-	-	-	-	-	-	-	-	5
기타	은평새길㈜	6.90	-	163	-	-	-	163	11	-
	부산동서고속화도로㈜	-	-	-	-	-	-	-	-	2,150
	서울문산고속도로㈜	-	-	-	-	-	-	-	-	26,047
	군산그린에너지센터㈜(*)	-	-	-	-	-	-	-	-	1,235
합 계				810,243	49,736	11,512	(93,460)	755,007	28,869	51,411

(*) 당기 중 신규 취득하였습니다.

<전기> (단위: 백만원)

구분	기업명	연이자율(%)	만 기	기초잔액	대 여	환율변동 효과	대체	기말잔액	이자수익	지분거래
종속기업	GS Nha Be Development One-member LLC	6M Libor + 2.1~2.5	2017.02.13~ 2019.07.29	122,650	-	3,820	-	126,470	4,103	-
	GS Saigon Development One-member LLC	3M Libor + 2.5 6M Libor + 2.5	2017.03.21~ 2019.07.17	37,504	135,235	10,953	-	183,692	3,233	-
	GS E&C Delhi Pvt. Ltd.	-	-	-	-	-	-	-	-	17,206
	GS Engineering & Construction Mumbai Pvt. Ltd.	-	-	-	-	-	-	-	-	10,122
	GS EAST ASIA MANILA Inc.	-	-	-	-	-	-	-	-	7,012
	GS E&C MALAYSIA SDN.BHD.	-	-	-	-	-	-	-	-	291
	GS Construction Arabia Co.,Ltd.	6M Libor + 2.0~2.5	2017.01.26~ 2018.12.24	372,977	106,030	15,862	-	494,869	14,271	-
	GS Saudi Co., Ltd.	6M Libor + 2.5	2018.07.14	2,637	-	82	-	2,719	-	-
	GS Inima Environment S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	12,715
	GS Village Lake LLC	6M Libor + 2.5	2019.02.25	-	247	(5)	-	242	7	-
	자이오엔엠㈜	3.52	2017.09.09	1,000	-	-	-	1,000	36	-
관계기업	FGS East Asia Technical Resource Management, Inc.	6M Libor + 2.5	2017.07.13	-	1,021	67	-	1,088	16	31
	㈜지에스코크렙뉴스테이위탁관리부동산투자회사	-	-	-	-	-	-	-	-	18,200
	GS Korea for Project Management Company	-	-	-	-	-	-	-	-	19
기타	은평새길㈜	6.9	-	163	-	-	-	163	11	-
	의정부경전철㈜(*)	4.6~6.9	2033.12.31	47,401	16,621	-	(270)	63,752	3,636	-
	경북그린에너지센터㈜(*)	-	-	-	-	-	-	-	-	1,433
	구미그린워터㈜(*)	-	-	-	-	-	-	-	-	1,355
	부산동서고속화도로㈜	-	-	-	-	-	-	-	-	4
	서울문산고속도로㈜	-	-	-	-	-	-	-	-	17,517
합 계				584,332	259,154	30,779	(270)	873,995	25,313	85,905

(*) 당기 중 계열회사에서 제외되었습니다.

(5) 특수관계자 등과의 지급보증내역

보고기간종료일 현재 당사가 특수관계자 등에게 제공하고 있는 지급보증내역은 다음과 같습니다.

(원화단위: 백만원, 외화단위: 천)

구분	기업명	종류	보증처	보증기간	당기말 보증금액	전기말 보증금액
종속기업	GS E&C POLAND SP.ZO.O	하자이행보증	LG CHEM Poland SP Zo.o.	-	-	PLN 2,258
	GS Construction Arabia Co.,Ltd.	지급보증	SABB	2015.05~2018.05	USD 55,000	USD 55,000
	GS Saigon Development One-member LLC	지급보증	KDB, SG, SC	2017.11~2018.11	USD 165,000	USD 105,000
	GS Engineering & Construction Spain, S.L	계약이행보증	STAR Rafineri A.S	2013.06~2019.08	USD 628,033	USD 628,033
				2013.06~2019.08	USD 524,190	USD 524,190
		지급보증	Banco Santander, S.A	-	-	EUR 15,000
			Deutsche Bank	-	-	USD 4,239
				-	-	USD 3,189
		구매지급보증	ASEA Brown Boveri, SA	2016.03~2019.05	EUR 9,831	EUR 9,831
			ABB Elektrik Sanayi A.S	2016.03~2019.05	EUR 5,577	EUR 5,577
	GS Inima Environment, S.A	지급보증	Banco Santander, S.A	2013.01~2017.12	USD 40,398	USD 40,398
				2013.01~2017.12	EUR 225	EUR 225
			HSBC Plc	-	-	EUR 10,000
				2015.07~2025.07	USD 50,000	USD 50,000
	GS Inima USA Construction Corporation	계약이행보증	City of Hialeah	2013.04~2028.09	USD 55,704	USD 55,704
관계기업	㈜메이저디벨로프먼트	지급보증	교보증권	2017.06~2018.06	KRW 70,000	KRW 70,000
	㈜지에스코크렙뉴스테이위탁관리부동산투자회사	지급보증	삼성생명	2016.06~2026.10	KRW 193,900	KRW 193,900
기타	옥산오창고속도로㈜	지급보증	메리츠화재 외 4개사	2015.10~2036.07	KRW 6,000	KRW 6,000
	의정부경전철㈜(*)	지급보증	국민은행 외 4개사	-	-	KRW 2,709
			교보증권 외 4개사	-	-	KRW 12,408

(*) 당기 중 계열회사에서 제외되었습니다.

(6) 주요 경영진에 대한 보상내역

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
단기급여	23,933	24,875
퇴직급여	4,037	4,721
합 계	27,970	29,596

31. 현금흐름표

(1) 영업으로부터 창출된 현금흐름

(단위: 백만원)

구분		당기	전기
당기순손실		(9,838)	(38,005)
영업으로부터 창출된 현금흐름 중 조정항목	법인세비용	1,671	16,560
	이자비용	161,792	112,584
	이자수익	(66,150)	(57,971)
	배당금수익	(29,908)	(24,912)
	유형자산감가상각비	32,450	43,425
	무형자산상각비	736	658
	투자부동산감가상각비	7,202	4,037
	대손상각비	331,493	439,473
	대손충당금환입	(141,514)	(81,757)
	퇴직급여	53,097	50,649
	매출채권처분손실	4,982	3,605
	외화환산손익	111,996	(60,274)
	유형자산처분손익	425	6,174
	무형자산처분손익	15	-
	투자부동산처분손익	2,213	3,902
	투자부동산손상차손	22,934	3,502
	파생상품평가손익	(57,897)	57,703
	파생상품거래손익	(93,625)	(4,035)
	확정계약평가손익	153,087	(35,396)
	금융보증비용	44,449	136,258
	금융보증충당부채환입	(97,434)	(140,992)
	하자보수비	92,280	64,464
	하자보수충당부채환입	(1,951)	(7,904)
	금융자산처분손익	483	(1,162)
	금융자산손상차손	13,240	19,734
	사채상환손익	-	4,128
	해외사업환산손실실현	100	7,561
	해외사업환산이익실현	(25)	(3,231)
	관계회사지분증권손상차손	36,563	36,748
	기타자산처분손익	(1,154)	-
	기타	(2,595)	15,895
	소 계	578,955	609,426
영업활동으로 인한 자산부채의	매출채권및기타채권의 증가	(571,237)	(458,738)
	재고자산의 감소(증가)	27,044	(75,324)

변동	파생상품거래의 정산	60,975	23,185
	기타유동자산의 증가	(70,139)	(34,514)
	매입채무및기타채무의 증가	245,732	201,542
	기타유동부채의 증가	20,404	7,922
	기타유동충당부채의 감소	(23,483)	(13,920)
	비유동충당부채의 감소	(46,968)	(25,470)
	퇴직급여의 지급	(73,816)	(95,431)
	해외사업환산손익	(21,542)	(1,648)
	소 계	(453,030)	(472,396)
영업으로부터 창출된 현금흐름		116,087	99,025

(2) 중요한 비현금거래

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
차입금의 유동성 대체	1,051,614	441,123
투자부동산의 비현금취득	381,404	450,981
사채의 유동성 대체	240,368	200,175
선급금의 재고자산 대체	198,344	33,273
대여금의 유동성 대체	100,886	84,383
대손충당금의 유동성 대체	80,880	-
미지급금의 유동성 대체	25,299	156,143
전환사채의 전환	19,717	-
건설중인자산의 본계정 대체	14,580	-
대손충당금의 제각	14,201	153,893
전환사채의 평가	13,053	-
기타자산의 관계회사지분증권 대체	12,426	8,409
입회금의 유동성 대체	5,225	24,168

(3) 재무활동에서 생기는 부채의 조정내용

(단위: 백만원)

구분	기초	재무현금흐름	비현금변동				기말
			비용가산	유동성 대체	계정간 대체	환율변동	
단기차입금	817,313	339,461	-	-	211,525	(30,748)	1,337,551
유동성사채	199,867	(200,000)	202	240,368	(13,053)	(20,492)	206,892
유동성장기차입금	458,463	(431,375)	589	1,051,614	(6,733)	(10,558)	1,062,000
기타유동부채	181,574	(12,046)	-	(5,225)	-	-	164,303
사채	486,207	-	2,518	(240,368)	(19,717)	-	228,640
장기차입금	1,099,931	457,020	472	(1,051,614)	34,583	(2,755)	537,637
기타비유동부채	321,855	(22,224)	-	5,225	-	(6)	304,850
합 계	3,565,210	130,836	3,781	-	206,605	(64,559)	3,841,873

32. 재무위험관리

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

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

(1) 재무위험요소

1) 시장위험

(가) 외환위험

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

<당기말> (원화단위: 백만원, 외화단위: 천)

구분	금융자산		금융부채	
	외화금액	원화(환산)금액	외화금액	원화(환산)금액
USD	1,875,443	2,009,349	937,724	1,004,678
EUR	6,723	8,600	35,954	45,994
KWD	10,570	37,503	153	543
JPY	-	-	936,329	8,887
SGD	-	-	32	25

<전기말> (원화단위: 백만원, 외화단위: 천)

구분	금융자산		금융부채	
	외화금액	원화(환산)금액	외화금액	원화(환산)금액
USD	1,750,795	2,115,836	735,880	889,310
EUR	12,503	15,848	42,955	54,450
KWD	1,461	5,767	15,028	59,342
JPY	-	-	2,385,653	24,735

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

(단위: 백만원)

구분	당기말		전기말	
	5% 상승시	5% 하락시	5% 상승시	5% 하락시
USD	50,234	(50,234)	61,326	(61,326)
EUR	(1,870)	1,870	(1,930)	1,930
KWD	1,848	(1,848)	(2,679)	2,679
JPY	(444)	444	(1,237)	1,237
SGD	(1)	1	-	-

(나) 이자율 위험

당사의 이자율 위험은 주로 변동금리부 차입금에 연관되어 있으며, 이와 관련된 이자비용은 이자율 위험에 노출되어 있습니다. 보고기간종료일 현재 당사의 이자율 변동위험에 노출된 금융부채는 변동금리부 차입금 716,853백만원 (전기 : 607,028백만원)입니다.

보고기간종료일 현재 다른 모든 변수가 일정하고 이자율이 100bp 변동할 경우 변동금리부 차입금으로부터 발생하는 이자비용에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말		전기말	
	100bp 상승시	100bp 하락시	100bp 상승시	100bp 하락시
이자비용	2,409	(2,409)	3,112	(3,112)

2) 신용위험

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

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

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

보고기간종료일 현재 당사의 신용위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
현금성자산(보유현금제외)	2,202,409	2,020,083
매출채권및기타채권	4,407,638	4,785,976
단기금융자산	227,754	276,779
장기금융자산(*1)	5,840	5,755
장기매출채권및기타채권	1,218,225	963,137
비유동보증부채(*2)	5,183,456	5,922,055

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

3) 유동성위험

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

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

보고기간종료일 현재 국내 금융기관과의 신용한도와 관련한 주요 약정사항은 다음과같습니다.

(단위: 백만원)

구분	금융기관	당기말		전기말	
		한도	사용액	한도	사용액
장・단기금융부채(*)	한국수출입은행 등	4,791,595	3,424,485	4,553,784	3,187,094

(*) 확정계약부채가 제외된 금액입니다.

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

<당기말> (단위: 백만원)

구분	장부금액	계약상 현금흐름	잔존계약만기			
			1년 이하	1년~2년	2년~3년	3년 초과
매입채무및기타채무	2,236,829	2,236,829	2,236,829	-	-	-
장기매입채무및기타채무	8,588	9,106	-	9,106	-	-
장・단기금융부채(*1)	3,424,485	4,050,226	2,620,841	903,332	121,766	404,287
비유동충당부채(*2)	229,301	5,183,456	2,406,719	1,137,800	1,133,400	505,537
합 계	5,899,203	11,479,617	7,264,389	2,050,238	1,255,166	909,824

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

<전기말> (단위: 백만원)

구분	장부금액	계약상 현금흐름	잔존계약만기			
			1년 이하	1년~2년	2년~3년	3년 초과
매입채무및기타채무	2,027,469	2,027,469	2,027,469	-	-	-
장기매입채무및기타채무	34,487	35,451	-	26,345	9,106	-
장・단기금융부채(*1)	3,187,094	3,558,647	1,498,372	916,372	662,352	481,550
비유동충당부채(*2)	291,952	5,922,055	2,487,895	1,148,830	1,390,200	895,130
합 계	5,541,002	11,543,622	6,013,736	2,091,547	2,061,658	1,376,680

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

(2) 자본 위험 관리

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

당사의 보고기간종료일 현재 부채비율, 순차입금비율은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
부채(A)	9,355,608	8,943,644
자본(B)	3,355,751	3,351,358
예금(C)	2,202,409	2,020,083
차입금(D)	3,372,720	3,061,781
부채비율(A/B)	279%	267%
순차입금비율((D-C)/B)	35%	31%

33. 공정가치

당기 중 당사의 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	2,208,601	2,208,601	2,026,952	2,026,952
매출채권및기타채권(*1)	3,151,152	3,151,152	3,071,843	3,071,843
단기금융자산	227,754	227,754	276,779	276,779
장기매출채권및기타채권	1,218,225	1,218,225	963,137	963,137
장기금융자산	239,446	239,446	213,318	213,318
소 계	7,045,178	7,045,178	6,552,029	6,552,029
금융부채				
매입채무및기타채무	2,236,829	2,236,829	2,027,469	2,027,469
단기금융부채	2,694,385	2,694,385	1,600,788	1,600,788
기타유동부채(*2)	211,969	211,969	229,699	229,699
장기매입채무및기타채무	8,588	8,588	34,487	34,487
장기금융부채	791,477	791,477	1,611,338	1,611,338
기타비유동부채(*3)	300,998	300,998	319,498	319,498
비유동충당부채(*4)	229,301	229,301	291,952	291,952
소 계	6,473,547	6,473,547	6,115,231	6,115,231

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

(2) 원가로 측정되는 금융상품

매도가능금융자산 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 금융상품은 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)

금융상품의 공정가치를 측정하는 데에 사용하는 평가기법에는 다음이 포함됩니다.

- 유사한 상품의 공시시장가격 또는 딜러가격
- 파생상품의 공정가치는 보고기간종료일 현재의 선도환율을 사용하여 해당 금액을 현재가치로 할인하여 측정
- 나머지 금융상품에 대해서는 현금흐름의 할인기법 등

(4) 공정가치로 측정되거나 공시되는 금융상품의 공정가치 서열체계에 따른 수준별 공시

보고기간종료일 현재 공정가치로 측정되거나 공시되는 당사의 금융상품의 공정가치 서열체계에 따른 수준별 공시 내역은 다음과 같습니다.

<당기말> (단위: 백만원)

구분	수준1	수준2	수준3	합계
공정가치로 측정되거나 공시되는 금융자산				
파생상품자산	-	96,466	-	96,466
공정가치로 측정되거나 공시되는 금융부채				
파생상품부채	-	113,143	-	113,143
사채 및 차입금	-	3,372,720	-	3,372,720

<전기말> (단위: 백만원)

구분	수준1	수준2	수준3	합계
공정가치로 측정되거나 공시되는 금융자산				
파생상품자산	-	177,396	-	177,396
공정가치로 측정되거나 공시되는 금융부채				
파생상품부채	-	150,344	-	150,344
사채 및 차입금	-	3,061,781	-	3,061,781

보고기간종료일 현재 공정가치 수준 2로 분류된 금융상품의 공정가치 측정시 사용된 평가기법 및 공정가치 측정에 사용된 투입변수는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말	가치평가기법	투입변수
파생상품자산	96,466	177,396	현금흐름할인모형 등	CD금리 등
파생상품부채	113,143	150,344		
사채 및 차입금	3,372,720	3,061,781		신용위험을 감안한 할인율

장부금액을 공정가치의 합리적인 근사치로 보아 장부금액을 공정가치로 공시한 항목과 관련한 공정가치 서열체계는 공시하지 않습니다.

(5) 공정가치 서열체계의 수준 간 이동 내역

당기 중 각 공정가치 서열체계의 수준 간 이동 내역은 없습니다.

내부회계관리제도 검토의견

GS건설 주식회사

외부감사인의 내부회계관리제도 검토보고서는 GS건설 주식회사의 2017년 12월 31일자로 종료되는 회계연도의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 내부회계관리제도를 검토한 결과 주식회사의 외부감사에 관한 법률 제2조의3에 따라 첨부하는 것입니다.

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

외부감사인의 내부회계관리제도 검토보고서

GS건설 주식회사

대표이사 귀하

2018년 3월 15일

우리는 첨부된 GS건설 주식회사의 2017년 12월 31일 현재 내부회계관리제도의 운영실태평가보고서에 대하여 검토를 실시하였습니다. 내부회계관리제도를 설계, 운영하고 그에 대한 운영실태평가보고서를 작성할 책임은 GS건설 주식회사의 경영자에게 있으며, 우리의 책임은 동 보고내용에 대하여 검토를 실시하고 검토결과를 보고하는데 있습니다. 회사의 경영자는 첨부된 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서에서 "내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2017년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도모범규준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단된다"고 기술하고 있습니다.

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

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

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

우리의 검토는 2017년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 대상으로 하였으며, 2017년 12월 31일 이후의 내부회계관리제도는 검토하지 않았습니다. 본 검토보고서는 주식회사의 외부감사에관한법률에 근거하여 작성된 것으로서 기타 다른 목적이나 다른 이용자를 위하여는 적절하지 않을 수 있습니다.

한 영 회 계 법 인

대표이사 서 진 석

내부회계관리제도 운영실태 평가보고서

GS건설주식회사

GS건설 주식회사 이사회 및 감사위원회 귀중

본 내부회계관리자는 2017년 12월 31일 현재 동일자로 종료하는 회계연도에 대한 당사의 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가하였습니다.

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

본 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가 결과, 2017년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도모범규준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다.

2018년 2월 22일

대 표 이 사 임 병 용

내부회계관리자 신 석 호

내부회계관리제도 운영실태 평가보고서 - gs건설

외부감사 실시내용

「주식회사의 외부감사에 관한 법률」 제7조의2의 규정에 의하여 외부감사 실시내용을 첨부합니다.

1. 감사대상업무

회 사 명	GS건설 주식회사			
감사대상 사업연도	2017년 01월 01일	부터	2017년 12월 31일	까지

2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 \ 인원수 및 시간		품질관리 검토자 (심리실 등)		감사업무 담당 회계사						전산감사·세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계	
				담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사							
		당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기
투입 인원수		4	4	1	1	6	7	5	5	10	11	2	2	28	30
투입시간	분·반기검토	23	24	138	178	2,523	3,046	2,546	2,082	59	18	-	-	5,289	5,348
	감사	200	36	128	111	2,128	1,864	2,885	1,795	362	338	50	50	5,753	4,194
	합계	223	60	266	289	4,651	4,910	5,431	3,877	421	356	50	50	11,042	9,542

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역							
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2017/04/03~07, 2017/07/03~10					10	일
	주요내용	회사와 사업에 대한 이해를 통한 중요한 왜곡표시위험의 식별과 평가, 업무팀 구성, 유의적 계정 및 공시 식별, 감사계획의 수립						
현장감사 주요내용	수행시기			투입인원				주요 감사업무 수행내용
				상주		비상주		
	2017/09/11~09/22	10	일	3	명	1	명	전산감사
	2017/11/26~12/01 2017/12/11~12/14	10	일	6	명	-	명	현장실사
	2017/12/04~12/15	10	일	6	명	2	명	중간감사 및 내부회계관리제도 검토
	2018/01/19~02/14	19	일	8	명	16	명	중요 계정잔액 및 주석 사항에 대한 질문, 분석적절차, 표본감사(문서검증, 재계산등), 내부회계관리제도 검토, 전산감사
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	2018-01-03					1	일
	실사(입회)장소	수도권철근가공장(경기 안산)						
	실사(입회)대상	원재료						

금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2018-01-03		1	일	
	실사(입회)장소	본사 회의실(서울 종로)				
	실사(입회)대상	소액현금, 유가증권, 회원권 등				
외부조회	금융거래조회	O	채권채무조회	O	변호사조회	O
	기타조회	지급보증 및 담보현황 조회				
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	6	회			
	수행시기	2017-04-11, 2017-04-17, 2017-07-11, 2017-10-16, 2018-01-18, 2018-02-22				