

목 차

분 기 보 고 서	1
【 대표이사 등의 확인 】	2
I. 회사의 개요.....	3
1. 회사의 개요.....	3
2. 회사의 연혁.....	13
3. 자본금 변동사항.....	20
4. 주식의 총수 등.....	21
5. 의결권 현황.....	21
6. 배당에 관한 사항 등.....	22
II. 사업의 내용	23
III. 재무에 관한 사항	51
1. 요약재무정보	51
2. 연결재무제표	54
3. 연결재무제표 주식	59
4. 재무제표	106
5. 재무제표 주식	110
6. 기타 재무에 관한 사항.....	148
IV. 감사인의 감사의견 등	183
V. 이사의 경영진단 및 분석의견.....	185
VI. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항	186
1. 이사회에 관한 사항	186
2. 감사제도에 관한 사항.....	188
3. 주주의 의결권 행사에 관한 사항.....	189
VII. 주주에 관한 사항.....	190
VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항.....	195
1. 임원 및 직원의 현황	195
2. 임원의 보수 등	198
IX. 계열회사 등에 관한 사항.....	200
X. 이해관계자와의 거래내용.....	208
XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항	209
【 전문가의 확인 】	217
1. 전문가의 확인	217
2. 전문가와의 이해관계	217

분기보고서

(제 46기 3분기)

사업연도 2016.01.01 부터
 2016.09.30 까지

금융위원회

한국거래소 귀중

2016년 11월 14일

제출대상법인 유형 :

주권상장법인

면제사유발생 :

해당사항 없음

회 사 명 :

주식회사 지에스리테일

대 표 이 사 :

허 연 수

본 점 소 재 지 :

서울시 강남구 논현로 508 GS타워

(전 화) 2006-3111

(홈페이지) <http://www.gsretail.com>

작 성 책 임 자 :

(직 책) 경영지원부문장 (성 명) 오 진 석

(전 화) 2006-2082

【 대표이사 등의 확인 】

대표이사 등의 확인서

우리는 당사의 대표이사 및 신고업무담당이사로서 이 공시서류의 기재 내용에 대해 상당한 주의를 다하여 직접 확인·검토한 결과, 중요한 기재사항의 기재 또는 표시의 누락이나 허위의 기재 또는 표시가 없고, 이 공시서류에 기재 또는 표시사항을 이용하는 자의 중대한 오해를 유발하는 내용이 기재 또는 표시되지 아니하였음을 확인합니다.

또한, 당사는 「주식회사의외부감사에관한법률」 제2조의2 및 제2조의3의 규정에 따라 내부회계관리제도를 마련하여 운영하고 있음을 확인합니다.

2016. 11. 14 .

주식회사 지에스리테일

대표이사 : 허 연 수 (서명)



신고업무담당이사 : 오 진 석 (서명)



I. 회사의 개요

1. 회사의 개요

(1) 연결대상 종속회사 개황

(단위 : 백만원)

상호	설립일	주소	주요사업	직전사업연도말 자산총액	지배관계 근거	주요종속 회사 여부
(주)후레쉬서브	2007.03.27	경기도 오산시 황새로 149번길 3	도시락 등 조리식품제조업	9,934	의결권의 과반수 소유	해당사항 없음
(주)지에스넷비전	2008.03.20	서울 강남구 논현로 508	광고대행업	10,223	의결권의 과반수 소유	해당사항 없음
GS Retail Vietnam Co., Ltd.	2007.05.03	베트남 빈증성	베트남 내 부동산 개발 및 임대업	2,020	의결권의 과반수 소유	해당사항 없음
코크랩 지스퀘어(주)	2010.01.07	서울 강남구 삼성로 511	부동산 개발 및 임대 (PFV)	390,002	실질지배력 주1)	해당 주2) 주8)
PT. GS RETAIL INDONESIA	2014.06.16	인도네시아 자카르타	슈퍼마켓	1,696	의결권의 과반수 소유	해당사항 없음
파르나스호텔(주) 주6)	1985.11.22	서울 강남구 테헤란로 521	관광호텔업	1,318,893	의결권의 과반수 소유	해당 주2)
(주)피앤에스 주7)	2012.10.04	서울 중구 명동 10길 51	위탁운영관리	784	의결권의 과반수 소유	해당사항 없음

주1) 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'에 의거 연결대상 종속기업에 포함하였습니다

주2) 직전사업연도 자산총액이 750억원 이상으로 주요 종속회사에 해당합니다.

주3) 직전사업연도말 자산총액은 2015년 기말 연결재무제표 작성시 적용된 종속회사의 개별재무제표상 자산총액입니다.

주4) 연결대상 종속회사의 결산일은 12월31일 입니다.

주5) 연결대상 종속회사는 모두 비상장사 입니다.

주6) GS건설(주)이 보유하고 있던 파르나스호텔(주) 주식 67.56%를 취득 완료하여, '15.8.31일부로 당사의 주요종속회사로 편입되었습니다.

주7) 파르나스호텔(주)가 보유한 지분을 100% 연결대상종속기업 입니다.

주8) 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'에 의거, 당사가 상기 특수목적기업을 실질적으로 지배하는 것으로 판단하여 연결대상종속기업에 포함되었으나, '16.9월 평촌몰 관련 토지, 건물의 매각을 결정함에 따라, 해당 자산 및 부채를 매각예정비유동자산 및 매각예정부채로 분류하였습니다.

<연결대상회사의 변동내용>

구분	자회사	사유
신규 연결	-	-
	-	-
연결 제외	-	-
	-	-

(2) 회사의 법적·상업적 명칭

당사의 명칭은 "주식회사 GS리테일" 혹은 "주식회사 지에스리테일"이라 표기하며, 영문으로는 "GS Retail CO.,LTD."라 표기합니다.

(3) 설립일자

당사는 전력 및 통신용전선과 케이블 판매를 목적으로 1971년 02월 13일 금성전공 주식회사의 사명으로 설립되었으며, 두 차례 상호변경을 거쳐 2005년 03월 02일 현재의 사명인 주식회사 GS리테일로 상호변경하였습니다.

또한, 2011년 12월 23일 유가증권시장에 상장되어 매매가 개시되었습니다.

(4) 본사의 주소, 전화번호, 홈페이지 주소

- 1) 본사의 주소: 서울특별시 강남구 논현로 508 GS타워(역삼동 679)
- 2) 전화번호: 02-2006-2082
- 3) 홈페이지 주소: <http://www.gsretail.com>

(5) 중소기업 해당 여부

당사는 공시서류 제출일 현재 중소기업기본법 제2조 및 중소기업기본법 시행령 제3조에 의거 중소기업에 해당되지 않습니다.

(6) 대한민국에 대리인이 있는 경우에는 이름(대표자), 주소 및 연락처

당사는 공시서류 제출일 현재 해당사항 없습니다.

(7) 주요 사업의 내용 및 향후 추진하려는 신규사업

지배회사 (주)GS리테일의 주요 사업은 소매유통업으로, 당사는 편의점 GS25와 슈퍼마켓 GS수퍼마켓을 운영하고 있습니다. 2011년부터 당사가 도입한 한국채택국제회계기준(K-IFRS) 기준에 따라 주요 종속회사에 포함되는 코크랩지스퀘어(주)가 영위하는 부동산 개발 및 임대 사업이 있습니다. 또한, '15.8.31일부로 관광호텔업을 영위하는 파르나스호텔(주)이 주요 종속회사로 포함되었습니다. 기타 자세한 사업의 내용은 "II. 사업의 내용"을 참조하시기 바랍니다.

(8) 공시서류작성기준일 현재 계열회사의 총수, 주요계열회사의 명칭 및 상장여부

당사는 독점규제 및 공정거래에 관한 법률상 지에스그룹에 속한 계열회사로서 2016년 3분기말 현재 지에스그룹에는 67개의 국내 계열회사가 있습니다. 이 중 상장사는 당사를 포함하여 총 6개사이며 비상장사는 61개사입니다.

1) 국내법인

(2016.09.30 기준)

구 분	회사명	사업자등록번호	주업종
유가증권시장 상장회사	(주)지에스	220-86-87395	비금융 지주회사
	(주)지에스리테일	116-81-18745	음,식료품 위주 종합 소매업
	(주)지에스글로벌	202-81-33028	상품중개업
	지에스건설(주)	104-81-18121	토목시설물건설업
	삼양통상(주)	220-81-30276	원피가공 및 가죽 제조업

	소계		5개사
코스닥시장 상장회사	(주)지에스홈쇼핑	117-81-13253	통신판매업
	소계		1개사
비상장회사	지에스에너지(주)	220-88-29313	비금융 지주회사
	지에스파워(주)	123-81-57770	발전업
	(주)해양도시가스	410-81-18569	가스 제조 및 배관 공급업
	서라벌도시가스(주)	505-81-26936	가스제조 및 배관공급업
	지에스나노텍(주)	209-81-26912	일차전지및 축전지 제조업
	살데비다코리아(주)	222-81-26104	그외 기타 비금속광물 광업
	파워카본테크놀로지(주)	212-81-84368	기타전기장비제조업
	보령엘엔지터미널(주)	313-81-27748	가스공급업
	지에스이엠(주)	131-81-58746	화학약품 제조업
	지에스파크이십사(주)	214-87-86175	육상 운송지원 서비스업
	인천종합에너지(주)	131-81-85471	전기, 가스, 증기 및 공기조절 공급업
	지에스칼텍스(주)	116-81-19123	원유 정제처리업
	이노폴리텍(주)	301-81-42367	복합수지 제품 제조, 임가공업
	지에스엠비즈(주)	214-81-65071	자동차 및 부품 판매업
	상지해운(주)	214-81-65498	수상 운송지원 서비스업
	지에스바이오(주)	220-87-95999	그외 기타화학제품 제조업
	지에스에코메탈(주)	610-86-03910	금속원료 재생업
	(주)왓슨스코리아	107-86-57899	그외 기타종합소매업
	(주)후레쉬서브	107-86-89222	기타식품제조업
	(주)지에스넷비전	107-87-07004	기타 광고업
	(주)지에스텔레서비스	119-81-60072	그외 기타 사업지원 서비스업
	(주)에이플러스비	101-86-64617	전자상거래업
	(주)텐바이텐	211-87-00620	인터넷쇼핑업
	지에스이피에스(주)	311-81-08518	발전업
	(주)피엘에스	125-81-84647	그 외 기타 운송관련 서비스업
	(주)지에스엔텍	610-81-06800	기타 일반 목적용 기계 제조업
	(주)지에스이앤알	134-81-78493	전기, 가스, 증기 및 공기조절 공급업
	(주)이앤알솔라	104-86-11249	기타 제품 제조업
	(주)지에스영양풍력발전	508-81-33931	발전업
	(주)지에스동해전력	222-81-27078	발전업
	(주)지에스포천열병합발전	231-81-07775	발전업
	(주)지에스스포츠	105-86-66994	기타스포츠 서비스업
	파르나스호텔(주)	120-81-01336	관광숙박시설 운영업
	(주)이지빌	120-86-03362	통신 공사업
지에스텍(주)	104-81-94959	건축 및 조경 설계 서비스업	
의정부경전철(주)	127-81-95174	사업시설 유지관리 서비스업	
지씨에스플러스(주)	221-81-29369	사업시설 유지관리 서비스업	
비에스엠(주)	140-81-26549	1차금속 가공	

서울문산고속도로(주)	104-86-11900	사업시설 유지관리 서비스업
자이오엔엠(주)	101-86-41477	사업시설 유지관리 서비스업
상락푸드(주)	114-86-23515	기관구내식당
옥산오창고속도로(주)	104-86-21451	사업시설 유지관리
은평새길(주)	104-86-22386	사업시설 유지관리 서비스업
(주)피앤에쓰	201-86-29638	위탁운영관리
지앤엠에스테이트(주)	104-86-50897	부동산개발업
구미그린워터(주)	104-86-45899	하수처리수재이용시설 건설관리
부산동서고속화도로(주)	338-81-00369	사업시설 유지관리 서비스업
지에스네오텍(주)	113-81-07384	건물설비 설치 공사업
(주)삼양인터내셔널	217-81-09699	음료 및 담배도매업
(주)보현개발	217-81-14789	부동산 임대업
(주)캠텍인터내셔널	101-81-57839	화학물질 및 화학제품도매업
(주)옥산유통	217-81-13378	음료 및담배도매업
(주)지에스아이티엠	101-86-23426	컴퓨터시스템 통합 자문, 구축 및 관리업
(주)승산	214-81-05054	부동산임대
(유)가승개발	119-88-00340	스포츠및오락관련서비스업
센트럴모터스(주)	129-81-65171	자동차 및 부품판매
(주)위너셋	214-81-56719	비금융 지주회사
(주)엔씨타스	119-86-33852	사업시설 유지관리 서비스업
(주)삼정건업	220-88-45249	부동산임대업
(주)프로케어	107-88-33718	사업시설유지관리 서비스업
경원건설(주)	129-81-00028	스포츠및오락관련서비스업
소계	61개사	-
합계		67개사

2) 해외법인

(2016.09.30 기준)

회사명	비고
FRONTIER NEMTWO Corporation	말레이시아
FRONTIER WOKAM Corporation	말레이시아
ASIA CLEAN ENERGY LIMITED	말레이시아
GS Caltex Singapore Pte., Ltd.	싱가포르
GS Caltex (Langfang) Plastics Co., Ltd.	중국
GS Caltex (Qingdao) Energy Co., Ltd.	중국
GS Caltex (Qingdao) Petroleum Co., Ltd	중국
GS Caltex (Jinan) Energy Co., Ltd.	중국
GS Caltex (Yantai) Energy Co., Ltd.	중국
GS Caltex India Pte., Ltd.	인도

GSC (Suzhou) Plastics Co., Ltd.	중국
GSC Czech s.r.o.	체코
GS Caltex China Co., Ltd.	중국
GS Caltex Trading (Suzhou) Co., Ltd.	중국
Luroda Lubricants (Tianjin) Co., Ltd.	중국
GS Caltex Mexico S.R.L.	멕시코
GS Retail Vietnam Co., Ltd	베트남
PT. GSRETAIL INDONESIA	인도네시아
지에스구(상해)상무유한공사	중국
Global Fashion Distribution SA	스위스
GS Global Japan Co., Ltd.	일본
GS Global Australia Pty Ltd.	호주
GS Global Hong Kong Ltd.	중국
GS Global Europe GMBH	독일
Ssangyong Resources Pty Ltd.	호주
GS Global Guangzhou Co.,Ltd.	중국
GS Global Shanghai Co.,Ltd.	중국
GS Global USA, Inc.	미국
GS Global Singapore Pte Ltd.	싱가포르
PT GS Global Resource	인도네시아
GS Global (Suzhou) Steel Service Center Co., Ltd.	중국
MILL-PRO PTY LIMITED	호주
GS GLOBAL E&P (AMERICA) CORPORATION	미국
GS GLOBAL (NEMAHA) LLC	미국
Mill-Pro (Hong Kong) Limited	중국
GS Technical Consulting&Service (Dezhou) Co.,Ltd.	중국
GS E&C Nanjing Co.,Ltd.	중국
GS Nha Be DevelopmentOne-Member LLC	베트남
GS Saigon DevelopmentOne-Member LLC	베트남
GS E&C Delhi Private Ltd.	인도
GS Construction Arabia Co.,Ltd.	사우디아라비아
GS Saudi Co., Ltd.	사우디아라비아
GS E&C Poland SP.ZO.O	폴란드
GS E&C Construction Canada Ltd.	캐나다
GS E&C Thai Co.,Ltd.	태국
GS E&C Panama S.A.	파나마
GS Engineering & Construction Spain, S.L.	스페인
GS Inima Environment S.A.	스페인
GS Engineering & Construction Mumbai Private Limited	인도

Aguas de Ensenada, S.A. de C.V.	멕시코
Ambient Servicos Ambientais de Ribeirao Preto, S.A.	브라질
Aquaria Water LLC	미국
Araucaria Saneamento, S.A.	브라질
GS Inima Chile, S.A.	칠레
GS Inima Mexico, S.A. de C.V.	멕시코
GS Inima USA Construction Corporation	미국
GS Inima USA Corporation	미국
GS Inima Brasil Ltda.	브라질
Promoaqua Desalacion de los Cabos, S.A. de C.V.	멕시코
Saneamento do Vale do Paraiba, S.A.	브라질
Servicos de Saneamento de Mogi Mirim, S.A.	브라질
Tecnicas y Gestion Medioambiental, S.A.	스페인
Tractament Metropolitana de Fangs, S.L.	스페인
CASINIMA – Empreitada Ponte da Baia, A.C.E.	포르투갈
Hialeah Water, LLP	미국
GS INIMA SERVICIOS CORPORATIVOS S.A. de C.V.	멕시코
VALORINIMA S.L.	스페인
SOCIEDAD DE ECONOMIA MIXTA AGUAS DE SORIA S.L.	스페인
Inima Amarante Sociedades Unipessoal, Ltda.	포르투갈
GS EAST ASIA MANILA Inc.	필리핀
Sanama Saneamento Alta Maceio S.A.	브라질
INIMA-CVV S.A.	칠레
CAEPA COMPANHIA DE AGUA E EGOSTO DE PARIBUNA S.A.	브라질
GS Village Lake LLC	미국
GS E&C MALAYSIA SDN.BHD.	말레이시아
Comasa Companhia Aguas de Santa Rita S.A.	브라질
Samar Solucoes Ambientais de Aracatuba S.A.	브라질
GSNEOTEK VIETNAM CO.,LTD	베트남
GS NEOTEK L.L.C	오만
GS NEOTEK(CAMBODIA)Co.,Ltd.	캄보디아
GSNEOTEK THAILAND CO.,LTD	태국
GS Neotek Myanmar Co., Ltd	미얀마
청도삼양피혁유한공사	중국
SY ENERGY PTE.LTD.	싱가포르
SYI INDIA PVT.LTD.	인도
Farwest Steel Co.	미국
Western Coating Inc	미국
Farwest Contracting Inc.	미국

Farwest Reinforcing Co.	미국
Farwest Properties, Inc	미국
GS Aromatics Pte. Ltd	싱가포르
AcenOcean	싱가포르
Qingdao Lidong Chemical Co., Ltd.	중국
Qingdao Lixing Logistics Co., Ltd.	중국
GS Aromatics (Qingdao) Chemical. Co.,Ltd.	중국
Qingdao Lixing Tank Terminal Co., Ltd.	중국
OCEAN GLORY PTE. LTD.	싱가포르
GS Energy Americas Inc.	미국
Nemaha Exploration and Production LLC	미국
GS ENERGY(JIANGIN) PLASTICS CO., LTD	중국
GS Energy(Suzhou) Composite Material Co., Ltd	중국
GS Energy Trading Singapore Pte. Ltd.	싱가포르
Korea GS E&P Pte. Ltd.	싱가포르
GS E&R America Inc.	미국
GS E&R America Offshore, LLC	미국
GS E&R America Oldhome, LLC	미국
E&R America Lonewolf, LLC.	미국
GS E&R Canada, Inc.	캐나다
합계	108개

(9) 신용평가에 관한 사항

2016년 3분기말 현재 당사의 기업어음과 전자단기사채는 최고등급인 A1, 회사채는 AA 의 신용등급을 한국신용평가社, 한국기업평가社 로부터 부여 받았습니다.

회사명	평가일	평가대상 유가증권 등	신용 등급	평가회사 (신용평가등급범위)	평가구분
(주)GS리테일 (지배회사)	2011년 6월	19, 21, 27, 28-1, 28-2, 29회 (회사채)	AA-	한국기업평가 (AAA ~ D)	정기평가
	2011년 6월	CP	A1	한국기업평가 (A1 ~ D)	본평가
	2011년 6월	19, 21, 27, 28-1, 28-2, 29회 (회사채)	AA-	한국신용평가 (AAA ~ D)	정기평가
	2011년 6월	CP	A1	한국신용평가 (A1 ~ D)	본평가
	2011년 12월	CP	A1	한국기업평가 (A1 ~ D)	정기평가
	2011년 12월	CP	A1	한국신용평가 (A1 ~ D)	정기평가

2012년 2월	30-1, 30-2회 (회사채)	AA-	한국기업평가 (AAA ~ D)	본평가
2012년 2월	30-1, 30-2회 (회사채)	AA-	한국신용평가 (AAA ~ D)	본평가
2012년 6월	CP	A1	한국기업평가 (A1 ~ D)	본평가
2012년 6월	CP	A1	한국신용평가 (A1 ~ D)	본평가
2012년 6월	28-1, 28-2, 29, 30-1, 30-2회 (회사채)	AA-	한국기업평가 (AAA ~ D)	정기평가
2012년 6월	28-1, 28-2, 29, 30-1, 30-2회 (회사채)	AA-	한국신용평가 (AAA ~ D)	정기평가
2012년 12월	CP	A1	한국기업평가 (A1 ~ D)	정기평가
2012년 12월	CP	A1	한국신용평가 (A1 ~ D)	정기평가
2013년 6월	CP	A1	한국기업평가 (A1 ~ D)	본평가
2013년 6월	CP	A1	한국신용평가 (A1 ~ D)	본평가
2013년 6월	28-2, 30-1, 30-2회 (회사채)	AA-	한국기업평가 (AAA ~ D)	정기평가
2013년 6월	28-2, 30-1, 30-2회 (회사채)	AA-	한국신용평가 (AAA ~ D)	정기평가
2013년 11월	30-1,2회 (회사채)	AA	한국신용평가 (AAA ~ D)	수시평가
2013년 11월	CP	A1	한국신용평가 (A1 ~ D)	정기평가
2013년 11월	30-1,2회 (회사채)	AA	한국기업평가 (AAA ~ D)	수시평가
2013년 11월	CP	A1	한국기업평가 (A1 ~ D)	정기평가
2014년 5월	CP	A1	한국신용평가 (A1 ~ D)	본평가
2014년 5월	30-1,2회 (회사채)	AA	한국신용평가 (AAA ~ D)	정기평가
2014년 5월	CP	A1	한국기업평가 (A1 ~ D)	본평가
2014년 5월	30-1,2회 (회사채)	AA	한국기업평가 (AAA ~ D)	정기평가
2014년 12월	CP	A1	한국기업평가 (A1 ~ D)	정기평가

	2014년 12월	CP	A1	한국신용평가 (A1 ~ D)	정기평가
	2015년 6월	30-2회 (회사채)	AA	한국기업평가 (AAA ~ D)	정기평가
	2015년 6월	30-2회 (회사채)	AA	한국신용평가 (AAA ~ D)	정기평가
	2015년 6월	CP	A1	한국기업평가 (A1 ~ D)	본평가
	2015년 6월	CP	A1	한국신용평가 (A1 ~ D)	본평가
	2015년 6월	전자단기사채	A1	한국기업평가 (A1 ~ D)	본평가
	2015년 6월	전자단기사채	A1	한국신용평가 (A1 ~ D)	본평가
	2015년 8월	31-1,2,3회 (회사채)	AA	한국기업평가 (A1 ~ D)	본평가
	2015년 8월	31-1,2,3회 (회사채)	AA	한국신용평가 (A1 ~ D)	본평가
	2015년 11월	CP	A1	한국기업평가 (A1 ~ D)	정기평가
	2015년 12월	CP	A1	한국신용평가 (A1 ~ D)	정기평가
	2015년 11월	전자단기사채	A1	한국기업평가 (A1 ~ D)	정기평가
	2015년 12월	전자단기사채	A1	한국신용평가 (A1 ~ D)	정기평가
	2016년 5월	CP	A1	한국기업평가 (A1 ~ D)	본평가
	2016년 5월	CP	A1	한국신용평가 (A1 ~ D)	본평가
	2016년 5월	전자단기사채	A1	한국기업평가 (A1 ~ D)	본평가
	2016년 5월	전자단기사채	A1	한국신용평가 (A1 ~ D)	본평가
	2016년 5월	31-1,2,3회 (회사채)	AA	한국기업평가 (A1 ~ D)	정기평가
	2016년 5월	31-1,2,3회 (회사채)	AA	한국신용평가 (A1 ~ D)	정기평가
파르나스호텔 (주요종속회사)	2011년 6월	기업어음	A2+	NICE신용평가 (AAA ~ D)	본평가
	2011년 6월	기업어음	A2+	한국기업평가 (AAA ~ D)	본평가
	2011년 6월	회사채	A+	NICE신용평가 (AAA ~ D)	본평가

	2012년 6월	회사채	A+	한국기업평가 (AAA ~ D)	본평가
	2012년 6월	회사채	A+	NICE신용평가 (AAA ~ D)	본평가
	2013년 5월	회사채	A+	한국신용평가 (AAA ~ D)	본평가
	2013년 5월	회사채	A+	NICE신용평가 (AAA ~ D)	본평가
	2014년 6월	회사채	A+	한국기업평가 (AAA ~ D)	정기평가
	2014년 6월	회사채	A+	한국신용평가 (AAA ~ D)	정기평가
	2014년 6월	회사채	A+	NICE신용평가 (AAA ~ D)	정기평가
	2015년 6월	회사채	A+	한국기업평가 (AAA ~ D)	정기평가
	2015년 6월	회사채	A+	한국신용평가 (AAA ~ D)	정기평가
	2015년 6월	회사채	A+	NICE신용평가 (AAA ~ D)	정기평가
	2016년 6월	회사채	A+	한국기업평가 (AAA ~ D)	정기평가
	2016년 6월	회사채	A+	한국신용평가 (AAA ~ D)	정기평가
	2016년 6월	회사채	A+	NICE신용평가 (AAA ~ D)	정기평가

<신용평가 회사의 신용등급체계 및 등급부여 의미>

- 기업어음, 전자단기사채 신용등급

등급체계	등급 부여 의미
A1	적기상환능력이 최상이며 상환능력의 안정성 또한 최상임
A2	적기상환능력이 우수하나 그 안정성은 A1에 비해 다소 열위임
A3	적기상환능력은 양호하며 그 안정성도 양호하나 A2에 비해 열위임
B	적기상환능력은 적정시되나 단기적 여건변화에 따라 그 안정성에 투기적인 요소가 내포되어 있음
C	적기상환능력 및 안정성에 투기적인 요소가 큼
D	상환불능 상태임

주) 상기 등급 중 A2부터 B등급까지는 +, - 부호를 부가하여 동일등급내에서의 우열을 나타내고 있습니다.

- 회사채 신용등급

등급체계	등급 부여 의미
------	----------

AAA	원리금 지급능력이 최상임
AA	원리금 지급능력이 매우 우수하지만 AAA의 채권보다는 다소 열위임
A	원리금 지급능력은 우수하지만 상위등급보다 경제여건 및 환경악화에 따른 영향을 받기 쉬운 면이 있음
BBB	원리금 지급능력은 양호하지만 상위등급에 비해서 경제여건 및 환경악화에 따라 장래 원리금의 지급능력이 저하될 가능성을 내포하고 있음
BB	원리금 지급능력이 당장은 문제가 되지 않으나 장래 안전에 대해서는 단언할 수 없는 투기적인 요소를 내포하고 있음
B	원리금 지급능력이 결핍되어 투기적이며 불황시에 이자지급이 확실하지 않음
CCC	원리금 지급에 관하여 현재에도 불안요소가 있으며 채무불이행의 위험이 커 매우 투기적임
CC	상위등급에 비하여 불안요소가 더욱 큼
C	채무불이행의 위험성이 높고 원리금 상환능력이 없음
D	상환 불능상태임

주) 상기 등급 중 AA부터 B등급까지는 +, - 부호를 부가하여 동일등급내에서의 우열을 나타내고 있습니다.

2. 회사의 연혁

(1) 회사의 본점소재지 및 그 변경

일 시	회사명	본점소재지
1971.02	금성전공(주)	서울시 중구 장교동 42번지 주1)
1973.02		서울시 중구 도동 1가 3번지 106
1975.10	희성산업(주)	서울시 중구 양동 282
1980.07		서울시 중구 남대문로 5가 537번지
1983.12		서울시 중구 남대문로 5-120
1987.07		서울시 영등포구 여의도동 20(트윈타워)
2002.07	(주)LG유통	서울시 영등포구 문래동 6가 10
2005.03	(주)GS리테일	서울시 영등포구 문래동 6가 10
2014.03		서울시 강남구 논현로 508 주2)
2010.01	코크렙	서울시 강남구 역삼동 736-1
2013.09	지스퀘어(주)	서울시 강남구 삼성로 511
2008.03	(주)지에스넷비전	서울시 영등포구 문래동 5가 4-1
2014.03		서울시 강남구 논현로 508
2009.07	파르나스호텔(주)	서울특별시 강남구 테헤란로 521 주3)

주1) 회사 설립

주2) '14년 3월21일 개최된 이사회에서 본점소재지를 '서울특별시 강남구 논현로 508 GS타워(역삼동 679)'로 이전하기로 결의하였습니다.

주3) 법인명 변경(한무개발 주식회사 → 파르나스호텔 주식회사)

(2) 경영진의 중요한 변동

(2016.9.30 현재)

일 시	내 역	세부내용
2009.03	사외이사	김동훈 사임
	감 사	이완경 사임
	사외이사	이수호 취임
	감 사	홍순기 취임
2009.07	이 사	정택근 사임
	사외이사	이수호 사임
	이 사	조윤성 취임
2011.04	감 사	홍순기 사임
	사외이사	송광수 취임
	사외이사	남용 취임
	사외이사	이경상 취임
	사외이사	김동훈 취임
2013.03	사외이사	송광수 사임
	사외이사	박성득 취임
2014.03	기타비상무이사	허태수 사임
	사외이사	남용 사임
	사내이사	허연수 취임
	사외이사	신동규 취임
2015.03	사내이사	조윤성 재선임
2016.03	사내이사	허승조 사임
	사내이사	정택근 취임
	사외이사	박성득재선임

(3) 최대주주의 변동

일 시	최대주주 변동	지분율	비 고
2003.03	(주)LG	65.56%	최대주주 변경 주2)
2004.07	(주)GS홀딩스	65.75%	최대주주 변경 주3)
2009.03	(주)GS	65.75%	최대주주 상호 변경 주4)

주1) 2002년말 현재 (주)LGCI와 (주)LGEI의 지분율은 각각 36.79%, 28.77%이었습니다.

주2) (주)LGCI가 (주)LGEI 및 (주)LG MRO의 일부 사업부문을 흡수합병하면서 지주회사인(주)LG로 상호 변경 하였습니다.

주3) (주)LG가 (주)LG와 (주)GS홀딩스로 인적분할되면서, (주)LG가 기존에 보유하던 (주)GS리테일당시 (주)LG유통) 지분이 (주)GS홀딩스로 귀속되었습니다.

주4) (주)GS홀딩스가 (주)GS로 상호 변경 하였습니다.

(4) 상호의 변경

회사명	일 자	회사명	비 고
(주)GS리테일 (지배회사)	1971.02	금성전공(주)	설립
	1975.02	희성산업(주)	-
	1991.01	(주)LG유통	전문 유통기업으로서의 이미지 구축
	2005.03	(주)GS리테일	GS그룹과 LG그룹의 계열분리에 따른 상호변경
코크렙지스퀘어(주) (주요 종속회사)	2010.01	코크렙지에스스퀘어(주)	설립
	2012.06	코크렙지스퀘어(주)	-
파르나스호텔(주) (주요 종속회사)	1985.11	한무개발(주)	설립
	2009.07	파르나스호텔(주)	상호 변경

(5) 회사가 합병 등을 한 경우 그 내용

1) 자산양수도

① 평촌몰 토지 및 상업시설(건물) 양도

'16.11.11일 GS리테일이 보유한 토지 와 GS리테일이 매수인 지위를 갖고 있는 상업시설(건물)에 대한 양도 거래가 완료 되었습니다.

가. 세부내역

구 분	내 역
거래상대방	이지스제103호전문투자형사모부동산투자유한회사
이사회 결의일	2016년 9월 23일
거래 종료일	2016년 11월 11일
양도 대상 자산	토지 및 상업시설(건물)
양도 목적	재무구조 개선
양도금액	7,845억원 (토지 3,299억 + 상업시설(건물) 4,546억)

나. 회사의 경영, 재무, 영업 등에 미치는 중요 영향 및 효과

본 자산 양도가액은 7,845억원으로 2015년말 연결재무제표상 자산총액 4조 7,356억의 16.6%에 해당되며, 해당 양도 거래로 인해 부채비율 등 재무구조가 개선될 것으로 보입니다.

다. 관련 공시서류 제출일자

구분	공시서류 제출일	공시 서류명
잔금 수령	2016.11.11	합병 등 종료보고서
양도예정일자 변경	2016.10.31	기재정정) 주요사항보고서(유형 자산양도결정)

토지 및 상업시설(건물) 양도 결정(이사회 결의)	2016.09.23	주요사항보고서(유형자산양도결정)
상업시설(건물) 매수인 지위 취득	2016.09.23	유형자산취득결정
코크렙지스퀘어 풋옵션 행사	2016.09.23	유형자산처분결정(종속회사의 주요경영사항)

자세한 사항은 '16.9.23일 공시한 "주요사항보고서 및 유형자산처분결정(종속회사의 주요경영사항)" 등을 참고하시기 바랍니다.

② 파르나스호텔(주) 주식 취득

당사는 '15.8.31일 GS건설(주)이 보유하고 있던 파르나스호텔 주식 67.56% 취득 완료하였습니다.

가. 세부내역

구분	내역
거래상대방	GS건설(주)
이사회 결의일	2015년 7월 31일
거래 종료일	2015년 8월 31일
취득대상 자산	파르나스호텔(주) 주식 67.56%
취득 목적	기존 사업과의 시너지 확대 및 미래 신성장 동력 확보
취득금액	7,600억원

나. 회사의 경영, 재무, 영업 등에 미치는 중요 영향 및 효과

본 자산양수도 가액 7,600억원은 당사의 2014년 한국채택국제회계기준(K-IFRS) 연결재무제표상의 자산총액 2조 9,201억 대비 26%에 해당하는 바, 중요한 자산양수도에 해당됩니다.

다. 관련 공시서류 제출일자

구분	내역
공시서류명	주요사항보고서(중요한자산양수도결정)
공시서류 제출일	2015년 8월 31일

자세한 사항은 '15.7.31일 공시한 "주요사항보고서 및 타법인주식취득결정" 을 참고하시기 바랍니다.

2) 영업양수도

① 백화점 및 마트 사업부문 양도

가. 세부내역

구분	세부내역

	백화점 사업부문	마트 사업부문
거래상대방	롯데스퀘어(주)	롯데쇼핑(주)
이사회 결의일	2010년 04월 23일	2010년 02월 09일
주주총회 결의일	2010년 04월 29일	2010년 02월 25일
영업양수도 기준일	2010년 04월 30일	2010년 05월 31일
양도대상	백화점 사업부문 관련 자산 및 인원, 인허가, 채권채무 등 일체	마트 사업부문 관련 자산 및 인원, 인허가, 채권채무 등 일체
양도목적	사업의 효율적 운영과 신성장동력을 확보함으로써 재무구조 개선 등 전반적인 경영여건을 개선하기 위함	
양도가액	13,400억원 (백화점 사업부문 5,200억원, 마트 사업부문 8,200억원)	

나. 회사의 경영, 재무, 영업 등에 미치는 중요 영향 및 효과
 상기 백화점 및 마트 사업부문의 양도를 통하여 사업의 효율적 운영과 신성장동력을 확보함으로써 재무구조 개선 등 전반적인 경영여건을 개선하였습니다.

다. 관련 공시서류 제출일자

구분	내역
공시서류명	주요사항보고서(중요한 영업양수도 결정)
공시서류 제출일	2010년 04월 26일

(6) 회사의 업종 또는 주된 사업의 변화

지배회사인 GS리테일은 2010년 4월 백화점과 마트 사업부문 양도로 인해, 당사는 더 이상 백화점 및 마트 사업을 영위하지 않습니다.
 또한, 2015.7.31 이사회 결의를 통해, 파르나스호텔(주) 주식 67.56%를 취득하여 관광호텔업 사업을 진행하게 되었습니다.

그리고 당사는 재무구조 개선을 위해 2016.9.23일 이사회 결의를 거쳐 GS리테일이 보유한 평촌몰 토지 와 GS리테일이 매수인 지위를 갖고 있는 상업시설(건물)을 양도하기로 결정하였습니다.

종속회사인 지에스넷비전은 2012.1.25 임시주주총회에서 "전시 및 행사대행업", "공연기획업" 및 "부가통신업", 2013.3.13 정기주주총회에서 "컴퓨터 및 주변장치, 소프트웨어 도소매업", 2016.1.22 임시주주총회에서 "통신판매업 및 기타 사업지원서비스업"을 사업목적에 추가하였습니다.

그리고 주요 종속회사인 파르나스호텔은 '15.8월 임시주주총회를 통해 "국내외 백화점 경영업 및 각종 보험대리점업"을 사업목적에서 삭제했습니다.

(7) 그 밖에 경영활동과 관련된 중요한 사항의 발생내용

일시	당시 사명	세부내역
----	-------	------

1974.05	금성전공(주)	LG수퍼마켓 1호점 개점 - 을지로 삼풍상가	
1987.07	희성산업(주)	트윈타워 사원식당 운영 개시 - Food Service 사업 1호점	
1987.10		LG트윈타워 준공	
1990.07		동신유통(주) 인수	
1990.12		LG25 1호점 경희점 개점	
1992.10	㈜LG유통	LG백화점 1호점 안산점 개점	
1996.11		LG마트 1호점 고양점 개점	
1997.01		제지사업 철수	
1998.02		연쇄점사업 철수	
1999.08		LG강남타워 준공	
2001.10		LG25, 한국 산업 고객만족도 KCSI 1위 선정	
2002.09		월간조선 선정 '한국의 50대 기업' 선정, LG25 1천호점 개점	
2003.07		LG유통 홈페이지 통합 오픈	
2005.02		코오롱마트(주) 자산양수(10개점, 양수금액 435억원)	
2005.11		㈜GS리테일	제13회 한국물류대상 금탑산업훈장 수상(대표이사 허승조)
2006.02			GS수퍼마켓, 원주상공회의소 회장상 수상
2006.09			한국산업의 고객만족도 기업 3년 연속 1위 수상
2006.10	GS25, '올해의 하이스트 브랜드' 선정		
2006.11	GS25, 브랜드올림픽 편의점부문 1위 수상		
2007.03	자회사 (주)후레쉬서브(F/F 사업) 설립		
2007.04	도너츠사업 미스터도넛 진출		
2007.05	해외법인 GS Retail Vietnam 설립		
2007.08	포브스 경영품질 대상		
2008.02	GS25, 한국에서 가장 존경받는 기업 1위 선정		
2008.03	자회사 (주)지에스넷비전 설립		
2009.02	GS25, 한국에서 가장 존경받는 기업 1위 선정		
2009.04	지식경제부 한국유통산업진흥공로상 수상		
2009.06	환경의 날 환경부장관상 표창		
2009.11	고객만족 경영대상 종합대상 수상		
2009.12	2009 기부식품 제공사업 보건복지가족부장관 표창		
2010.01	코크렙지스퀘어(주) 설립 및 안양 개발사업 시행권 양도		
2010.02	GS25, 한국에서 가장 존경받는 기업 1위 선정		
2010.08	GS25, 국가 브랜드 경쟁력 지수 서비스산업부문 1위 선정		
2010.11	물류, 한국 SCM 대상 및 지식경제부장관 표창		
2010.12	GS리테일, 한국 유통대상 지식경제부 장관상		
2011.01	GS25, 소비자가 뽑은 가장 신뢰하는 브랜드 대상		
2011.02	GS25, 한국에서 가장 존경받는 기업 1위 선정		
2011.07	GS수퍼마켓, 한국산업의 서비스품질지수(KSQI) 고객접점부문 1위 선정		
2011.09	GS리테일, 한국산업의 고객만족도 1위 (편의점 부문9년 연속 1위, 대형슈퍼 부문 2년 연속 1위)		
2011.10	GS리테일, 한국의경영대상 고객만족경영 종합대상 수상		

2011.10	2011 소비자의 선택 수상
2011.10	한국서비스 품질지수(KS-SQI) 5년 연속 1위
2011.11	한국산업의 고객만족도 20주년 기념 공로패 수상
2011.11	2011 대한민국 동반성장 우수기업 선정
2011.12	유가증권시장 상장
2012.01	웹어워드코리아 2011 최우수상 수상
2012.02	GS25, 한국에서 가장 존경받는 기업 1위 선정(9년 연속)
2012.03	GS25, 고객감동브랜드지수(K-CSBI) 1위
2012.08	GS25, 2012한국소비자신뢰대상 금상
2012.08	GS25, 한국에서 가장 일하기 좋은 기업(K-GWPI) 체인화 편의점 부문 1위
2012.08	GS25, 한국소비자웰빙지수 웰빙서비스부문 1위(KS-WCI)
2012.09	GS리테일, 한국산업의 고객만족도 1위 (KCSI 편의점부문10년연속1위(총12회1위), 대형슈퍼부문 3년연속 1위 수상)
2012.10	GS리테일, 대한민국나눔국민대상 보건복지부장관 표창
2012.11	GS리테일, 2012한국의 경영대상 고객만족경영 종합대상 수상(총4회)
2012.11	한국파렛트컨테이너산업대상 지식경제부장관표창
2012.11	GS25, 2012아시아 PB대상
2013.02	GS25, 한국에서 가장 존경받는 기업 1위 선정(10년 연속)
2013.06	GS25, 한국서비스 품질지수(KS-SQI) (총 10회 수상)
2013.07	GS수퍼마켓, 한국산업의 서비스 품질지수(KSQI) 1위
2013.07	2013년 한국서비스대상
2013.09	공생을 위한 사회책임경영(CSR) 리더 2년 연속 선정
2013.09	GS25/GS수퍼마켓, 한국산업의 고객만족도 1위 (편의점부문11년연속1위(총14회1위), 대형슈퍼부문 4년연속 1위 수상)
2013.10	2013 한국의 경영대상 고객만족경영 종합대상 수상(총5회)
2013.10	한국프랜차이즈만족지수(KS-FSI) 편의점 부문 1위
2013.11	2013 한국유통대상 산업통산부 장관상
2014.02	GS25, 한국에서 가장 존경받는 기업 1위 선정(11년 연속)
2014.06	GS25, 한국서비스 품질지수(KS-SQI) (총 11회 수상)
2014.06	도너츠사업 미스터도넛 철수
2014.06	해외법인 PT.GS RETAIL INDONESIA 설립
2014.07	2014년 한국서비스대상
2014.10	GS25 한국산업의 고객만족도 편의점 부문 1위 (KCSI 편의점부문12년연속1위(총15회1위))
2014.10	2014 한국의 경영대상 고객만족경영 종합대상 수상(총6회)
2015.02	GS25, 한국에서 가장 존경받는 기업 1위 선정(12년 연속)
2015.06	GS25, 한국서비스 품질지수(KS-SQI) (총 12회 수상)
2015.07	2015년 한국서비스대상 (종합대상 연속 2회)
2015.08	파르나스호텔(주) 주요 종속회사로 편입(주식 67.56% 취득)
2015.10	2015년 한국의 경영대상 고객만족경영 종합대상 수상(총7회)
2015.10	GS25 한국산업의 고객만족도 편의점 부문 1위 (KCSI 편의점부문13년연속1위(총16회1위))

2015.11		인터넷은행 사업자 (K뱅크 컨소시엄) 선정
2016.02		GS25, 한국에서 가장 존경받는 기업 1위 선정(13년 연속)
2016.07		GS25, 한국서비스 품질지수(KS-SQI) (총 13회 수상)
2016.07		GS수퍼마켓 한국서비스 품질지수(KS-SQI)
2016.07		2016년 한국서비스대상 (종합대상 연속 3회)
2016.10		GS25 한국산업의 고객만족도 편의점 부문 1위 (KCSI 편의점부문14년연속1위(총17회1위)) GS수퍼마켓 대형슈퍼부문 1위
2015.02	파르나스 호텔(주)	그랜드 인터컨티넨탈 서울 파르나스, 한국 CEO가 가장 선호하는 호텔 선정
2015.05		그랜드 인터컨티넨탈 서울 파르나스 외국체인 호텔 최초 5성 호텔 선정
2015.10		그랜드 인터컨티넨탈 서울 파르나스, 월드 럭셔리 호텔 어워즈 럭셔리 비즈니스 호텔, 럭셔리 시티 호텔 2개 부문 수상
2016.03		그랜드 인터컨티넨탈 서울 파르나스, 한국 CEO가 가장 선호하는 호텔 선정 (2년 연속)
2016.09		인터컨티넨탈 서울 코엑스 5성 호텔 선정 (문화체육관광부 및 한국관광공사 선정)

(8) 주요 종속회사의 연혁

회사의 법적·사업적명칭	설립일	주소	주요 사업내역	회사의 연혁
코크렘 지스퀘어(주)	2010.01.07	서울시 강남구 삼성로 511	부동산 개발 및 임대	2010.01 사업약정서 체결 2010.01 회사설립 2011.09 건물명 G.square 로 선정 2012.03 사용승인 2012.06 상호변경 (舊 코크렘지에스스퀘어(주)) 2016.09 상업시설(건물) 풋옵션(매도청구권) 행사 2016.11 상업시설 및 업무시설 양도
파르나스호텔(주)	1985.11.22	서울시 강남구 테헤란로 521	관광호텔업 및 부동산 임대	2009.07 법인명 변경 (한무개발→파르나스호텔) 2012.10 자회사 (주)피앤에스 법인 설립 2012.12 나인트리호텔 명동 개관 2014.02 나인트리컨벤션 광화문 개관 2014.10 파르나스몰 1차 개관 2016.08 파르나스타워 준공 2016.09 파르나스몰 2,3차 개관

3. 자본금 변동사항

(기준일 : 2016.09.30)

(단위 : 원, 주)

주식발행 (감소)일자	발행(감소) 형태	발행(감소)한 주식의 내용				
		주식의 종류	수량	주당 액면가액	주당발행 (감소)가액	비고
2011.05.26	주식분할	보통주	61,600,000	1,000	-	-

주) 액면가 5천원에서 1천원으로 액면분할 하였으며, 액면분할 전 주식의 총수는 15,400,000주 이며, 액면분할 후 주식의 총수는 77,000,000주 입니다.

4. 주식의 총수 등

(기준일 : 2016.09.30)

(단위 : 주)

구 분	주식의 종류			비고
	의결권 있는 주식 주1)	의결권 없는 주식	합계	
I. 발행할 주식의 총수	200,000,000	-	200,000,000	-
II. 현재까지 발행한 주식의 총수	86,546,261	-	86,546,261	-
III. 현재까지 감소한 주식의 총수	9,546,261	-	9,546,261	-
1. 감자 2. 이익소각 3. 상환주식의 상환 4. 기타	46,261	-	46,261	주2)
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	9,500,000	-	9,500,000	-
IV. 발행주식의 총수 (II-III)	77,000,000	-	77,000,000	-
V. 자기주식수	-	-	-	-
VI. 유통주식수 (IV-V)	77,000,000	-	77,000,000	-

주1) 의결권 있는 주식은 보통주 입니다.

주2) "독점규제및공정거래에관한법률" 제8조의2 제2항에 의거, 당시 주주였던 (주)LG이노텍 보유주식을 처분하였습니다.

※ 당사는 자기주식 취득/처분 관련 해당사항 없으며, 보통주 이외의 종류주식이 없습니다.

5. 의결권 현황

(기준일 : 2016.09.30)

(단위 : 주)

구 분	주식의 종류	주식수	비고
발행주식총수(A)	보통주	77,000,000	-
	-	-	-
의결권없는 주식수(B)	보통주	-	-
	-	-	-
정관에 의하여 의결권 행사가 배제된 주식수(C)	보통주	-	-
	-	-	-
기타 법률에 의하여 의결권 행사가 제한된 주식수(D)	보통주	-	-
	-	-	-
의결권이 부활된 주식수(E)	보통주	-	-
	-	-	-
의결권을 행사할 수 있는 주식수	보통주	77,000,000	-

(F = A - B - C - D + E)	-	-	-
-------------------------	---	---	---

6. 배당에 관한 사항 등

(1) 배당에 관한 사항

당사의 배당은 기본적으로 회사의 이익규모, 미래 성장을 위한 투자계획 및 재무구조등을 종합적으로 감안하여 결정하고 있습니다. 당사 배당에 관한 규정은 '15년 사업보고서 ('16.3.30 공시) 공시 첨부서류인 당사의 "정관 제11조의 3 (신주의 배당 기산일), 제48조 (이익배당), 제49조 (중간배당), 제50조 (배당금 지급청구권의 소멸시효)"를 참조하시기 바랍니다.

(2) 최근 3사업연도 배당에 관한 사항

구 분	주식의 종류	당기	전기	전전기
		제45기 (2015년)	제44기 (2014년)	제43기 (2013년)
주당액면가액 (원)		1,000	1,000	1,000
(연결)당기순이익(백만원)		164,208	111,281	119,046
주당순이익 (원)		2,133	1,445	1,546
현금배당금총액 (백만원)		65,450	46,200	34,650
주식배당금총액 (백만원)		-	-	-
(연결)현금배당성향(%)		39.9	41.5	29.1
현금배당수익률 (%)	-	1.6	2.3	1.6
	-	-	-	-
주식배당수익률 (%)	-	-	-	-
	-	-	-	-
주당 현금배당금 (원)	-	850	600	450
	-	-	-	-
주당 주식배당 (주)	-	-	-	-
	-	-	-	-

주) 당기순이익, 주당순이익, 배당성향은 연결 지배기업의 소유주지분 기준입니다.

II. 사업의 내용

당사는 1971년 전선/케이블 판매업 중심의 금성전공(주) 설립 이후 1980년 럭키체인(주)를 흡수합병한 이래 편의점, 슈퍼마켓, 단체급식, 빌딩임대 사업을 영위하다 1991년 (주)LG유통으로 상호를 변경하고, 할인점, 백화점 사업을 개점 후 분리시키는 등 유통 사업 전반에 걸쳐 사업을 확장시켜 나갔습니다. 이후 단체급식 및 빌딩임대사업을분리시키고 2002년 (주)LG수퍼센타와 (주)LG백화점을 통합하며 선진 유통구조를 가지는 종합 유통회사로 발돋움하게 되었습니다. 2004년 (주)LG의 분할에 따라 최대주주가 (주)GS홀딩스로 변동되었고, 2005년 현재의 (주)GS리테일로 상호를 변경한 이후에도 편의점, 슈퍼마켓사업, 할인점 및 백화점 사업을 영위했습니다. 당사는 미래성장및 국내 최고의 유통기업으로의 재도약을 위하여 2010년 할인점, 백화점 사업을 매각하고 기존사업(편의점,슈퍼마켓)의 확대 및 소비자/유통업 트렌드를 기반으로 한 사업 등을 진행 중에 있습니다. 또한, 2015년에는 파르나스호텔(주) 지분 67.56%를 취득하여 관광호텔업도 영위하게 되었습니다.

당사의 공시대상 사업부문은 기업회계기준서 제1108호(영업부문)에 따라 다음과 같이 구분합니다.

사업부문	회사명	주요 재화 및 용역	주요상표 등	비고
편의점	(주)GS리테일	일반소매용품, 프랜차이즈	GS25	
슈퍼마켓	(주)GS리테일	가공 및 신선식품	GS수퍼마켓	
호텔 주3)	파르나스호텔(주) (주)피앤에스	관광호텔업	인터컨티넨탈	주요종속회사
기타	(주)GS리테일 (주)후레쉬서브 (주)지에스넷비전 GS Retail Vietnam PT. GSRETAIL INDONESIA	물류 및 부동산 개발 도시락제조 광고대행업 임대업 등 가공 및 신선식품	- 김혜자 도시락 GSTV - -	주2)
	코크렙지스퀘어(주)	부동산 개발 및 임대	-	주요종속회사 주4)

주1) 종속회사의 현황은 "I. 회사의 개요, (1) 연결대상 종속회사 개황"을 참조하시기 바랍니다.

주2) 슈퍼마켓 해외 사업 검토를 위해 '14년 6월 인도네시아 법인을 설립하였습니다.

주3) 파르나스호텔 지분 인수를 통해 '15년 9월부터 영업부문에 추가되었습니다.

주4) 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'에 의거, 당사가 상기 특수목적기업을 실질적으로 지배하는 것으로 판단하여 연결대상종속기업에 포함되었으나, '16.9월 평촌몰 관련 토지, 건물의 매각을 결정함에 따라, 해당 자산 및 부채를 매각예정비유동자산 및 매각예정부채로 분류하였습니다.

1.1 업계의 현황

□ 편의점(CVS, Convenience Store)

(1) 산업의 특성

편의점이란 그 명칭 그대로 “고객에게 편의(convenience)를 제공함을 목적으로 하는 소형 소매점”으로 정의되는데, 여기에서 편의란 슈퍼마켓이나 대규모소매점, 전문점 등 기존의 소매업태에서는 제공할 수 없는 4가지 편리함, 즉 ① 쇼핑시간의 편리함(24시간 연중무휴), ② 쇼핑장소의 편리함(근거리 위치), ③ 쇼핑의 상품적 편리함(간편 식품, 일용 잡화류 등 다품종 소량 판매), ④ 각종 생활서비스 제공의 편리함(공공요금 수납, ATM기 등)을 일컫습니다. 편의점은 이와 같은 각종 편의를 제공하기위하여 주로 역 주변, 도로변 등 이용하기 편리한 곳에 입점하여 연중무휴 24시간 영업체제로 생필품을 판매하기 때문에 맞벌이 부부, 1인가구 등 목적구매의 성향이 두드러진 고객을 겨냥하여 운영되는 소매업태입니다.

편의점은 기존 시장기능의 불충분성을 보완하고자 태동한 소매업태로서, 다양한 상품구색을 갖추나 잘 팔리는 상품위주로 압축판매하고, 패스트푸드와 생활서비스상품(공공요금수납 등) 또한 취급하며, 보통 프랜차이즈 체인의 방식으로 운영되는 등 기존 대규모 소매점이나 전문점, 슈퍼마켓 등과는 다른 특징을 지니고 있습니다.

(2) 산업의 성장성

2016년 편의점 시장의 총 매출 규모는 전년대비 19.3% 성장한 20.4조원으로 추정됩니다. 지난해 경기악화, 규제 및 메르스 사태의 영향 등으로 소매업 전반이 어려움을 겪은 가운데 대형마트, 백화점 등 주요 오프라인 업태는 성장이 미미했던 반면, 편의점은 높은 성장률을 기록하였습니다.

연도	점포수		매출액	
	실적(개)	성장률	실적(조원)	성장률
2012	24,559	15.7%	11.7	15.8%
2013	24,859	1.2%	12.8	9.4%
2014	26,020	4.7%	13.8	8.0%
2015	30,000	15.3%	17.1	23.9%
2016(E)	33,000	10.0%	20.4	19.3%

(출처: 산업통상자원부, 한국편의점협회, 회사 추정 등)

이처럼 편의점 업계의 성장요인은 다양한 포맷의 특화 점포 개발, 도시락 강화를 통한 편의점의 푸드점화 등 소비트렌드 변화에 대한 적절한 대응 때문입니다.

또한, 다른 자영업종에 비해 적은 투자비로 사업 안정성을 보장 받을 수 있다는 점에서 창업 시장에서 인기를 끌고 있으며, 편의점 운영을 생계형이 아니라 사업 확장의 수단으로 활용하는 사례도 늘어나며 복수 점포 운영 가맹점주도 급증하고 있습니다.

한편, 다른 자영업업을 운영하다 도산 위험을 직면한 가맹점주들도 상대적으로 사업의 안정성이 보장되는 편의점으로 업종을 바꾸는 사례가 점차 늘고 있습니다.

향후 국내 편의점 시장은 기존 가맹점 수익확대에 역량을 집중할 것으로 예상됩니다. 또한, 한국형 모델을 토대로 다양한 포맷의 특화 편의점을 개발함과 동시에 편의점의 푸드점화 역시 가속화할 것으로 전망됩니다.

(3) 경기변동의 특성

통상 유통업은 경기변동 및 소비심리에 매우 민감하게 반응하나, 편의점 산업은 주로소용량 식품 및 생활필수품 등을 판매함으로써 고가의 상품을 취급하는 타 유통업태보다 상대적으로 경기에 둔감한 편입니다.

(4) 경쟁요소

국내 프랜차이즈 체인 편의점사는 GS25, CU, 세븐일레븐, 미니스톱 등이 있습니다. 그리고 '14.7월 신세계그룹이 "위드미" 란 브랜드명으로 편의점 사업에 진출 하였습니다.

편의점은 대부분 프랜차이즈 체인으로 운영되는 바, 브랜드의 인지도는 중요 경쟁력 요소 중 하나입니다. 따라서 신규 사업자의 진출이 쉽지 않기 때문에, 현재 5개 편의점 업체 간의 경쟁구도는 당분간 지속될 것으로 예상됩니다. 한편, 현재 편의점 시장은 '3강 1중 1약'의 모습을 보이고 있는데, 상위 3개사의 (GS25, CU, 세븐일레븐) 시장점유율이 지속적으로 높아지고 있습니다.

또한, 프랜차이즈 산업 특성상 다수의 점포를 운영해야만 수익을 낼 수 있는 구조입니다. 이를 위해서 물류센터, 점포 운영 정보시스템 구축이 필수적으로 선행되어야 하며, 이에 따른 대규모 투자가 따르기 때문에 소규모 자본으로는 시장 진입이 어렵고, 대형유통업체들이 수십 년 간의 영업 노하우로 시장을 선점하고 있기 때문에 기존 업체의 인수합병을 제외한 신규진입은 어려운 산업입니다.

편의점 산업에서 타사 및 타업태 대비 차별성을 부각시키는 주요 경쟁력은 Merchandising(MD) 역량 확보, 다양한 컨셉의 점포 출점, 서비스 역량 확보, 신규 서비스 상품의 지속적인 개발/도입 등이 있습니다.

(5) 관련 법령 또는 정부의 규제 등

편의점 산업은 프랜차이즈 체인 방식으로 운영됨에 따라 가맹사업자를 위한 소상공인 창업 지원제도와 가맹점 운영자에 대한 지원제도 등의 지원이 있으며, 정보공개서 등록제도 등의 규제가 있습니다.

그러나, 가맹점 수요가 늘어나면서 동일 상권 내 경쟁사 편의점들이 중복 출점하는 문제가 발생했고, 가맹점 수익도 악화되기 시작했습니다. 이에 따라 공정거래위원회는 2012년 12월, 5대 편의점의 과도한 출점 경쟁을 막자는 취지에서 모범거래기준을 발표했습니다.

한편, 지난 2013년 6월 공정거래위원회는 오전1시 부터 오전 6시까지의 심야시간대에 6개월 동안 영업손실이 발생한 편의점 가맹점에 대하여 영업시간 단축을 허용하지 않는 행위를 금지하는 내용으로 가맹사업법을 개정하였습니다.

□ 슈퍼마켓(Supermarket)

(1) 산업의 특성

슈퍼마켓이란 편의점과 대형할인점의 중간규모로 주로 식료품과 생활필수품을 판매하는 유통업태의 일종입니다. 대형할인점 등과 같은 대규모 점포와는 달리, 슈퍼마켓에 대한 명확한 법적 규정이 없기 때문에 동네 구멍가게부터 대형 기업형 슈퍼마켓까지를 통칭하는 포괄적

인 의미로 사용되고 있습니다. 기업형 슈퍼마켓은 유통대기업 등이 체인점 방식으로 운영하는 슈퍼마켓으로, SSM(Super Supermarket)으로 칭하기도 합니다. SSM은 일반적으로 대형 할인점보다는 작고 자영업자가 운영하는 일반 슈퍼마켓보다는 규모가 큰 슈퍼마켓을 의미하나 반드시 이와 같지는 않으며, 일반 슈퍼마켓의 매장면적이 대부분 660㎡이하인데 반해, SSM의 매장면적은 330㎡에서 3,000㎡로 다양하게 나타나고 있습니다.

2010년 개정된 유통산업발전법에서는 SSM을 따로 정의하고 있지는 않으나 매장면적이 3,000㎡ 이하인 대기업 직영 슈퍼마켓 또는 대기업 체인 및 프랜차이즈형 슈퍼마켓을 준대 규모점포로 규정함으로써 간접적으로 SSM에 대한 정의를 내리고 있습니다.

1970년대 국내 처음 등장한 슈퍼마켓은 근거리 고객을 대상으로 합리적인 가격, 생필품 중심의 상품 구색, 쾌적한 쇼핑환경 제공 등을 강점으로 내세워 소비자들을 유인하여왔습니다. 최근에는 할인점에 비해 부지 소요면적이 작고 출점 비용이 적게 들며 소규모 상권에도 입점이 가능해 대형할인점이 흡수하지 못하는 틈새시장 수요를 공략 대상으로 삼고 있습니다.

슈퍼마켓은 효율적인 상품 공급망을 통해 안전하고 안정적인 상품 가격을 유지하여 국가 소비 경제의 선순환 역할을 담당하고 있습니다. 또한, 중소기업체와 지방 특산물을 전국적으로 제공할 수 있는 유통경로를 제공하고 있어 지역경제 발전에도 이바지 하고 있으며, 현지인력 채용으로 고용창출을 하고 있는 등 소비시장 및 국내 내수 경제에 기여하고 있습니다.

(2) 산업의 성장성

2016년 전체 슈퍼마켓 시장규모는 전년대비 0.8% 증가한 36조 5천억 원으로 추정됩니다. 이중 20개점 이상 점포를 운영하는 SSM의 비중은 2013년부터 정체입니다.

(단위: 조원)

구분	2012년	2013년	2014년	2015년	2016년(E)
슈퍼마켓 전체시장 판매액	34.0	35.1	35.4	36.2	36.5
SSM 판매액	6.5	6.8	7.0	7.4	7.4
SSM 비중	19%	19%	20%	20%	20%

(출처: 통계청, 리테일매거진, 회사 추정 등)

1~2인 가구 증가에 따른 근거리 소량 구매 확산, 온라인 슈퍼마켓 경쟁력 강화, 생식품 유통 구조 혁신, 프리미엄 슈퍼마켓 등 다양한 형태의 점포전개는 SSM 업태에 호재로 작용하여 두자리수 이상의 매출 성장세를 지속적으로 보여왔습니다.

그러나, 내수경기 침체 및 규제 등으로 SSM을 포함한 대형 유통업체 성장세는 숨고르기에 들어섰으며, 이에 따라 기존점의 수익성 증대를 위한 노력이 한층 강화 될 것으로 전망됩니다.

(3) 경기변동의 특성

슈퍼마켓의 판매 상품 비중은 식품류가 높은 비중을 차지하고 있습니다. 식품류는 경기변동의 영향을 상대적으로 적게 받으나, 비식품류는 소비자 소득 변화, 소비 심리 등에 따라 매출

에 영향을 받습니다. 뿐만 아니라, 최근 대체 채널 (온라인 플랫폼 등)의 다양화 추세 역시 매출에 영향을 미치고 있습니다.

(4) 경쟁요소

슈퍼마켓은 대기업 운영, 중소기업 운영, 개인 운영으로 크게 구분됩니다. 여전히 개인 운영 슈퍼마켓이 큰 비중을 차지하고 있으나, 우수한 브랜드력, 운영 효율화 등으로 소비자들의 편의를 증진시키고 있습니다. 유통 대기업에서 운영하는 슈퍼마켓에는 당사의 GS슈퍼마켓, 롯데쇼핑의 롯데슈퍼, 홈플러스의 홈플러스익스프레스, 이마트의 에브리데이리테일, 에스엠, 서원유통, 수협유통 등이 있습니다.

현재 SSM시장은 GS슈퍼마켓, 롯데슈퍼, 홈플러스익스프레스, 이마트에브리데이 등 4강과 기타 중소유통업체가 운영하는 다수의 시장참여자로 구성되고 있습니다.

슈퍼산업에서 업종 내외 및 타 업태에 대비한 차별성을 부각시키는 주요 경쟁수단은입지 요인, 가격정책, 규모의 경제, 비용구조의 효율화, Merchandising(MD), 편의시설, 고객서비스 등이 있습니다.

하지만, 2013년부터 본격적으로 주말 의무휴업/영업시간 축소 및 신규출점 제한 규제 그리고 소비 침체가 맞물려 고전을 하고 있습니다.

(5) 관련 법령 또는 정부의 규제 등

2000년대 중반 이후, SSM이 대도시를 비롯, 지방 중소도시로 확대되면서 중소유통점들과의 갈등이 확산되었습니다. 이에 중소유통점은 정부와 지자체에 지원 강화와 SSM에 대한 규제 강화를 요구하였고, SSM 측은 오히려 차별적 규제를 완화해 줄 것을 요구하였습니다. 이러한 양측의 대립은 2010년 11월 유통산업발전법(유통법)과 대중소기업상생협력촉진에 관한 법률(상생법) 개정에서 SSM의 개점을 제한하면서 일단락되었으나, 여전히 사회적으로 SSM 규제에 대한 찬반 논란은 분분한 상황입니다.

유통법은 재래시장을 전통상업보존구역으로 정해 그 경계로부터 1,000m이내에 대규모 점포 또는 준대규모점포가 들어서는 것을 제한(제8조)하고 있습니다. 기존에는 대형할인점과 같은 대규모점포의 입점만을 제한하고 있었으나, 개정안을 통해 준대규모점포의 범위를 지정(제2조)하여 SSM까지도 제한 대상에 포함하였습니다. 지방자치단체는 조례를 제정하여 전통상업보존구역에서의 SSM의 설립을 제한하거나 입점 조건을 부여할 수 있습니다. 지자체 조례의 공통적인 주요 내용으로는 유통기업상생발전협의회 구성 및 운영, 전통상업보존구역 설정, 대규모점포 등의 개설 등록 등입니다.

상생법은 해당 업종의 중소기업 상당수가 공급하는 물품 또는 용역에 대한 수요를 감소시켜 중소기업의 경영안정에 현저하게 나쁜 영향을 미치거나 미칠 우려가 있다고 인정할 때에는 사업조정신청(제32조)을 할 수 있도록 규정하고 있습니다.

사업조정제도는 대기업의 사업진출로 당해업종의 상당수 중소기업이 수요의 감소 등으로 경영안정에 피해를 입거나 입을 우려가 있는 경우 대기업 등에게 사업의 인수, 개시 또는 확장의 시기를 연기하거나 생산품목, 생산수량, 생산시설 등을 축소할 것을 권고할 수 있는 제도입니다. 기존에는 대기업 등이 직영 운영하는 경우에만 사업조정신청의 대상이 되었으나, 개

정안에서는 체인점포까지도 조정신청대상에 포함함으로써 2010년 12월 이후부터는 가맹형태로 SSM을 개점하더라도 대기업의 지분이 51%를 넘으면 사업조정신청 대상에 포함되었습니다.

최근의 유통산업발전법 개정(안)은 월2회 공휴일을 의무휴업일로 지정하고, 영업시간제한을 기존 자정부터 오전 8시에서, 자정부터 오전 10시까지 2시간 늘렸으며, 점포개설 등록신청을 30일전 지방자치단체장에게 사전 예고 하도록 되어 있습니다.

당해 법률로 인하여 업계 전반에 걸쳐 기업형 슈퍼마켓의 개점은 일정부분 어려워졌으며, 당사 또한 당초 예상에 비해 신규개점 점포수가 감소하였습니다. 다만, 신도시나 택지개발지구, 또는 아파트 밀집지역 등 당해 법률이 적용되지 않는 지역에 대한 상권개발이 가능하다는 점, 가맹형태의 개발을 통한 개점의 여지가 있다는 점, 당해 법률이 신규 개점 시에만 적용되며 기존에 이미 개점하여 영업하고 있는 점포에 소급적용되지는 않는다는 점 등의 예외사항은 두고 있습니다.

또한, 슈퍼마켓 업계는 다양한 점포 운영 모델 개발 및 출점, 인터넷쇼핑몰 강화 등을 통해 향후 성장성 확보를 위해 노력하고 있으며, 지역 상권의 고객접점 강화, 저비용/ 고효율 운영시스템, 체계적인 인재육성 등으로 내실을 강화하고 있습니다.

또한, 공정위는 대규모 유통업 분야에서 판매장려금의 부당성 심사에 관한 지침을 의결하였으며, 동 심사지침은 '13.10.8 이후 체결되는 판매장려금에 관한 약정부터 적용 됩니다. 주요 내용은 1)판매장려금 항목은 판매촉진 목적과의 관련성이 있어야 하며, 2)판매장려금은 직매입 거래의 속성상 인정되지 아니하는 행위와 관련되어 수령 되어서는 아니 되며, 3)판매장려금은 대규모유통업자와 납품업자 양자 이익에 균형되게 기여하여야 하며, 4)법령에 규정된 판매장려금 결정절차를 보다 구체화하고 법 위반에 해당될 수 있는 절차사항들을 제시하고 있습니다.

□ 호텔 (파르나스호텔)

(1) 산업의 특성

호텔산업은 경제성장에 따른 부의 확대와 국제교류 증가에 따라 성장하는 대표적인 서비스업종의 하나로서, 고부가가치 산업이며 고용효과가 큰 자본집약적 산업입니다. 반면 매출 규모에 비해 초기 시설투자 자금과 자본적 지출 규모가 큰 산업으로 타산업 대비 총자산회전율이 낮으며, 이에 따른 감가상각비 부담으로 다소 낮은 수준의영업이익률을 실현합니다.

(2) 산업의 성장성

일본 관광객의 감소로 인해 관광산업 축소가 우려되었으나 중국인의 소득수준 향상에 따른 여행객수의 지속적인 증가와 지속적인 한류 열풍으로 유럽, 남미, 일본을 비롯한 중국, 동남아 등지로부터의 외래 방문객이 증가하고 있으며 우호적인 정부 정책에 힘입어 호텔산업의 영업전망은 양호할 것으로 예상됩니다.

(3) 경기변동의 특성

호텔산업은 소득수준의 변화 및 환율 등 국내외 경기변동에 직간접적으로 영향을 받고 있습니다. 국내외 환경변화에 따라 수요의 급격한 변화가 발생할 수 있으나, 그

영향이 장기적으로 지속되지는 않습니다.

(4) 경쟁우위요소

호텔산업의 경쟁요인은 서비스, 시설, 위치라고 할 수 있습니다. 그랜드·코엑스 인터컨티넨탈 호텔의 입지상의 강점과 차별적인 영업전략 및 우수한 대외인지도를 바탕으로 확고한 수요 기반을 확보하고, 지속적인 개보수 추진, 서비스 품질 향상 노력, 경영효율화 등을 통해 경쟁력을 키워나가고 있습니다. 또한, '12년부터 급증한 중국 관광객의 영향 및 지속적인 한류 열풍으로 다양해지는 고객 Needs에 부합하기 위해 명동 관광특구 내 나인트리 비즈니스 호텔을 운영하고 있습니다. 2016년 8월 파르나스타워가 준공되어 임대를 시작하였으며, 2017년 초 나인트리 2호점이 추가 개장되면 한층 더 업그레이드된 경쟁력을 확보하게 될 것입니다.

□ 코크랩지스퀘어(부동산 개발)

(1) 산업의 특성

부동산금융투자회사는 조세특례법에 따른 법인세법에 따라 설립된 투자회사로 대규모, 장기간 부동산개발사업에 활용이 가능하며 금융기관 5% 출자, 최소자본금 50억 등 기본 설립조건을 충족시키면 수도권 법인설립 시 부과되는 중과세 등을 면제 받을수 있기 때문에 대규모 부동산 프로젝트 사업에 주로 활용이 되고 있습니다.

최근에는 부동산 경기침체로 대규모 부동산개발사업이 침체되어 신규 PFV설립이 활성화 되고 있지 못하고 있습니다.

부동산금융투자회사 시장은 지분출자를 최소화 할 수 있어 사업참여자 모집이 용이하고 세제혜택 등 사업적 혜택까지 누릴 수 있기 때문에 대규모 개발사업에서 사업비절감 및 사업참여자 확대를 위해 적극 활용이 가능합니다.

(2) 관련 법령 및 정부의 규제

현재 법인세법에 근거 일정조건을 갖추고 세무서 신고만 하면 법인설립이 가능합니다. 또한 2015년부터 취득세 50% 감면 혜택은 없어졌습니다.

(3) 평촌몰 양도 완료

본 3분기보고서 제출일 현재, 코크랩지스퀘어가 보유하고 있던 건물에 대한 양도가 완료되었습니다.

자세한 사항은 '16.9.23일 공시한 "주요사항보고서(유형자산양도결정) 및 유형자산처분결정(종속회사의 주요경영사항)" 을 참고하시기 바랍니다.

또한 본 3분기 보고서의 "I.회사의 개요 > 2.회사의 연혁 > (5) 회사가 합병 등을 한 경우 그 내용 > 1) 자산양수도" 를 참고하시기 바랍니다.

1.2 영업의 개황

□ 편의점(Convenience Store,브랜드명 : GS25)

1) 영업개황

편의점사업부는 1990년 LG25라는 독자개발 브랜드로 출범한 이래 현재까지 편의점시장의 선두자리를 지속적으로 유지해 오고 있으며, 경마장, 지하철 운영자 선정 등 특수 상권도 확보하여 2016년 3분기 말 기준 10,362개 점포를 운영하고 있습니다.

편의점은 당사, CU, 세븐일레븐이 업계 1위를 차지하기 위해 경쟁하고 있으며, 이상 3개 편의점 업체가 시장 점유율을 높여가고 있습니다.

향후 편의점 사업부는 고매출점 중심의 출점과 더불어 소비트렌드 및 인구구조 변화에 적극 대응한 Fresh Food 및 차별화 상품 강화, 가맹점과의 상생경영 확대를 실행해 나갈 예정입니다.

2) 시장점유율

최근 3사업년도 중 운영점포수 기준 GS25의 시장점유율은 다음과 같습니다.

(단위:개)

구 분	2013년	2014년	2015년
편의점 전체	24,859	26,020	30,000
GS25	7,774	8,290	9,285
점유율	31%	32%	31%

(출처: 한국편의점협회 등)

3) 시장의 특성

과거 편의점사업부의 소비자층은 가격에 대한 민감도는 상대적으로 덜하면서 서비스, 깨끗한 매장 환경, 다양한 간편식, 24시간 영업 등에 대한 소비 욕구를 지닌 20~30대였으나 최근 수년간 40대 이상 고객의 비중이 꾸준히 증가하였습니다. 향후에도 사회가 고령화되고, 주택가의 소형 개인 슈퍼마켓을 대신하여 편의점이 그 역할을 맡게 되며, 소비트렌드의 변화로 가정주부의 편의점 이용도가 다소 늘게 될 것으로 예상되는 바, 40~50대 이상의 소비자 구성비는 더욱 증가할 것으로 기대됩니다.

최근 편의점은 다각화된 소비계층 및 소비트렌드에 맞추어 다양하게 변신하고 있습니다. 주택가에서는 생활밀착형 점포로서 1차 상품(농·수산물)의 구색을 강화한 슈퍼마켓형 편의점을 출점하고, 도심지에서는 카페형, 베이커리형 등의 새로운 컨셉의편의점을 출점하는 것이 그 사례입니다. 또한, 국내 편의점의 벤치마크인 일본 편의점 시장과 같이 국내 편의점 시장의 도시락의 판매가 급속도로 증가하고 있습니다.

편의점 업무의 매출구성비가 가장 높은 상품은 담배로 전체 매출의 약 40%를 차지하고 있습니다. 그 다음으로 음료제품이며, 과자류, 주류, 즉석먹거리 상품순으로 매출 구성비가 높습니다. 담배의 경우 저마진 상품으로 이익이 많지 않기 때문에 담배를 제외한 여타 상품군의 판매 비중을 늘리는 것이 본사와 가맹점 모두에게 유리합니다.

수요변동의 내적요인으로서는 매장 출점수와 상관관계가 가장 크며, 상품의 종류와 수량, 구색 등의 정량적 요인과 상품의 품질, 판매사원의 노하우, 매장서비스 등의 질적요인도 있습니다.

외적요인으로는 유행 및 계층의 변화, 경기적 상황, 소비심리의 고저, 소비트렌드 변화, 기업 이미지 등이 주요한 수요의 변동요인입니다.

□ 슈퍼마켓(Supermarket, 브랜드명 : GS슈퍼마켓)

1) 영업개황

슈퍼사업부는 2005년 코오롱마트 인수 및 적극적이고 지속적인 우량 점포 출점 전개가속화로 1974년 1호점 개점 이래 업계를 선도하고 있으며, 2016년 3분기말 기준 292개 점포를 운영하고 있습니다.

슈퍼사업부는 일상생활에 필수불가결한 생필품 및 식료품 소매유통업을 영위하고 있고, 산재되어 있는 중소유통업체와 경쟁관계에 있는 특성상 당사의 영업활동은 정부의 유통산업정책 및 정책방향에 큰 영향을 받습니다. 유통법에 따라 회사는 준대규모 점포의 개설 및 영업에 있어서 전통시장 1,000m 범위 내에 점포를 개설하는 데에 제한이있으며, 상생법에 의거하여 회사의 사업 개시·확장 등이 중소기업의 경영안정에 현저하게 나쁜 영향을 미치거나 미칠 우려가 있다고 인정될 경우 사업 조정 권고를 받을 수 있습니다.

향후 슈퍼사업부는 경기침체와 신규출점이 제한적인 상황에서 다양한 형태의 점포전개 및 기존점의 수익성 증대를 위한 소용량, 편의성, 식품 전문성 등 MD 역량을 차별화해 나갈 것이며, 신선식품의 선도 강화, PB상품을 확대해 나갈 것입니다. 아울러 온라인/모바일을 통한 판매 확대를 위해 2011년 GS_iSuper 를 본격적으로 시작하여온오프라인 양방면에서 사업을 전개하고 있습니다.

2) 시장점유율

최근 3사업년도 중 SSM 운영점포수 기준 GS슈퍼마켓의 시장점유율은 다음과 같습니다.
(단위:개)

구 분	2013년	2014년	2015년
기업형 슈퍼마켓	1,300	1,369	1,475
GS슈퍼마켓	258	262	281
점유율	20%	19%	19%

(출처 : 리테일매거진)

3) 시장의 특성

슈퍼사업은 불특정 다수의 최종소비자를 대상으로 하는 소매유통업 입니다. 식료품등 생활 필수품을 판매하는 업종의 특성상 전국 모든 소비자가 당사의 잠재 고객입니다. 당사의 영업망은 전국에 분포하고 있으나 수도권에 50%가 넘는 점포가 집중된 모습을 보이고 있습니다.

슈퍼사업부의 주요 고객층은 지역별, 연령별로 집중되는 특성을 보이는데 특히 수도권 30~40대 주부들이 주요 고객층을 형성하고 있습니다.

슈퍼사업부에서 판매비중이 가장 큰 식품류는 생활유지에 필수적이고 종류가 다양하기 때문

에 외부 요인에 의해 수요가 민감하게 반응하지 않는 경향이 있습니다. 하지만 비식품류는 대체채널 (온라인 플랫폼 등) 다양화로 외부 요인에 영향을 받고 있습니다.

□ 기타

1) 부동산 개발

당사는 편의점 및 슈퍼마켓 등 소매업 점포 개발 및 운영에 대한 경험이 풍부합니다. 당사의 점포 개발 및 운영에 대한 축적된 노하우가 부동산개발 부분 중 운영의 중요성이 증대되는 부동산개발산업에 강점으로 작용할 수 있다는 판단하에 개발사업의 추진이 시작되었으며, 내부 자산에 대한 개발경험을 거쳐 현재는 다양한 형태의 신규입지를 확보하여 사업기반을 구축하는 단계입니다.

당사는 부동산개발사업 중 상업시설내 최종 전차인을 대상으로 하는 상업시설 임대 및 관리업을 영위하고 있습니다. 당사와 같이 신용도 및 인지도가 높은 운영사를 선정하여 안정적인 수익 및 시설 가치를 상승시키기 위한 업체가 주 고객입니다. 전차인을 통한 안정적 수익 확보를 위해서는 개발기획, 좋은 입지선정, 최적의 설계, 시공을 위한 PM과 업종/시설관리(FM), 마케팅 지원 등이 중요하며, 당사는 수도권 및 주요 대도시 핵심상권을 우선 주요 시장으로 선점하여 개발사업을 운영하고 있습니다. 지하철역사내 상업시설, 패션 쇼핑몰, 동대문 디자인플라자 편의시설 등을 운영하고 있습니다.

[종속회사의 내용]

□ 파르나스호텔(주) - 주요종속회사

1) 영업 개황

일반적으로 호텔은 일정한 지불 능력이 있는 여행자에게 객실,식음료 및 기타 서비스상품을 제공하고 그에 대한 대가를 받는 상업시설을 가르킵니다. 우리나라 관광진흥법에서는 '관광객의 숙박에 적합한 시설을 갖추어 이를 관광객에게 제공하거나 숙박에 딸리는 음식.운동.오락.휴양.공연 또는 연수에 적합한 시설 등을 함께 갖추어 이를 이용하게 하는 업'으로 정의하고 있습니다. 최근 국내 호텔산업의 트렌드는, 대(對)중국시장의 확대 및 한류 열풍 등입니다. 이에 따라 외래관광객수는 증가하고 있으며 호텔 수요 또한 증가하고 있습니다.

주요 종속회사인 파르나스호텔(주)은 삼성역 인근의 한국무역센터 부지 내 2개의 특1급 호텔, 그랜드 인터컨티넨탈 서울 파르나스와 인터컨티넨탈 서울 코엑스 및 중구 명동, 종로구 종로에 위치한 나인트리호텔 명동과 나인트리컨벤션 광화문을 운영하고 있습니다.

2) 사업의 전망

88서울올림픽, 제3차 ASEM 서울 회의, 2002년 한일월드컵, G20 Seoul Summit 2010, 2012서울 핵안보정상회의 등 국제행사 본부호텔로서 뿐 아니라 대규모 국제행사를 성공적으로 치러내면서 월드트래블 어워드에서 '한국을 대표하는 호텔', '한국 CEO가 가장 선호하는 호텔'로 선정되었으며, 브랜드 어워드에서 '럭셔리 호텔' 부문을 수상하며 그 위상을 인정받고 있습니다.

또한 품질경영에도 앞장서 아태지역 특급 호텔 최초로 TQCSI(Total Quality Certification Services International Pty. Ltd)로부터 위해요소중점관리기준(HACCP) 인증을 받아 유지하고 있으며, 한국서비스품질지수(KS-SQI) 호텔 부문 5년 연속 1위, 세계적인 환경벤치마킹 시스템'EarthCheck'에서 실버 레벨을 3년 연속 획득하며 글로벌 환경 기업의 리더로 모범을 보이고 있습니다.

강남의 호텔 랜드마크로서 CEO가 가장 선호하는 호텔이라는 명성을 얻고 있는 그랜드 인터컨티넨탈 서울 파르나스, 인터컨티넨탈 서울 코엑스는 20년간 축적한 노하우를 토대로 인터컨티넨탈 호텔 그룹과의 운영계약을 합리적으로 바꾸어 책임경영체제를 구축하였습니다.

2011년 '고객과 함께 지속적으로 성장하는 글로벌 리딩 호텔' Vision 2020을 선포하고 이를 실현하기 위해 파르나스타워 증축 공사를 비롯하여 2012년 12월 나인트리호텔 명동 개관을 시작으로 2014년 2월 나인트리컨벤션 광화문 개관 등 새로운 도약을 준비하고 있습니다.

또한, 2016년 9월 임대를 시작한 파르나스타워는 글로벌 규격의 프라임 오피스 및 현대적인 쇼핑몰 아케이드가 결합된 복합타워로서 강남업무지구의 새로운 랜드마크빌딩으로 거듭나 기업가치 및 수익성을 높여갈 것으로 전망됩니다.

□ 코크랩지스퀘어(주) -주요종속회사

1) 영업 개황

주요 종속회사인 코크랩지스퀘어 주식회사는 법인세법 제51조의2 제1항에 따른 프로젝트금융투자회사로 2010년 1월 7일에 설립되었습니다. 주요 사업은 경기도 안양시 동안구 호계동의 중심 상업지역 일대에 복합시설 개발사업(상업시설과 업무시설을 갖춘 건축물을 건설하고 이를 임대 운영하는 사업)을 통하여 얻은 수익을 주주에게 배당하는 것입니다.

2) 사업의 구조

코크랩지스퀘어(주)는 지배회사인 당사 소유의 평촌 토지에 복합시설(상업시설, 업무시설)을 개발하여 상업시설은 당사와 20년간 임대차계약을 체결했고, 업무시설은 코람코자산신탁과 자산관리위탁계약을 체결하였습니다. 코크랩지스퀘어(주)는 준공 후 4.5년 이후 각각 30일 기간에 한하여 사전에 정해진 금액으로 상기 상업시설에 대해 당사에 매도청구권(put option)을 행사할 수 있으며, 당사는 코크랩지스퀘어(주)가 매도청구권(put option) 미 행사시 코크랩지스퀘어(주)에게 매수청구권(call option)을 행사할 수 있습니다.

또한, 코크랩지스퀘어(주)가 제3자에게 상업시설 매각 시 당사는 우선매수청구권을 행사할 수 있으며, 업무시설(건물) 경우 당사가 업무시설(건물) 토지 지분에 대한 매도청구권 (put option)을 가지고 있으며, 운영 후 5년차까지 업무시설(건물)의 시장매각이 이루어지지 않을 경우 행사 가능합니다.

한편, 당사는 2010년 4월에 상기 상업시설(건물)에 대하여 롯데쇼핑(주)와 20년간 전대차계약을 체결하였습니다.

3) 평촌몰 양도 완료

2016년 9월 23일 이사회 결의를 통해 코크랩지스퀘어는 GS리테일에 풋옵션(상업시설-건물 매도청구권)을 행사함으로써 상업시설(건물)에 대한 매매계약이 성립되었습니다. 또한 2016년 11월 11일 해당 양도 거래에 대한 잔금 정산이 완료되었습니다.

자세한 사항은 '16.9.23일 공시한 "주요사항보고서(유형자산양도결정) 및 유형자산처분결정

(종속회사의 주요경영사항)" 을 참고하시기 바랍니다.

□ 기타 종속회사

1) 후레쉬서브

당사는 2007년 3월 경쟁이 심화되고 있는 사업부인 편의점 GS25의 경쟁력을 확보하고자 F/F상품 제조업체인 (주)후레쉬서브를 설립하여 제조사업에 진출하였습니다. 이를 통하여 최근 부각되고 있는 식품의 안정성과 차별화된 고품질의 F/F를 제공하고자 합니다.

2) ㈜지에스넷비전

당사는 2008년 3월 편의점 경쟁력 확보 및 급성장이 예상되는 옥외 디지털 광고시장에 적극적으로 진출하고자 LCD TV광고 운영사업에 진출하였습니다. 전국의 GS25를 거점으로 차별화된 광고 비즈니스에 집중하고, 점진적으로 부가가치가 높은 새로운 수익 사업으로의 확대를 목표로 하고 있습니다.

1.3 사업부문별 주요 재무정보

(단위 : 백만원)

사업 부문	회사명	구분	제46기 3분기 누적 (2016년)		제45기 3분기 누적 (2015년)		제45기 (2015년)		제44기 (2014년)		비고
			금액	비중	금액	비중	금액	비중	금액	비중	
			편의점	㈜GS리테일	총자산	997,199	19.8%	877,440	18.3%	857,274	
	매출액	4,123,773	75.3%		3,409,818	73.9%	4,652,500	74.2%	3,502,093	70.6%	
	영업이익	173,809	96.7%		153,465	82.1%	188,525	83.5%	110,575	77.2%	
수퍼마켓	㈜GS리테일	총자산	865,699	17.2%	846,210	17.7%	841,260	17.8%	804,473	27.5%	
		매출액	1,089,298	19.9%	1,074,246	23.3%	1,389,250	22.1%	1,331,391	26.8%	
		영업이익	-2,581	-1.4%	10,139	5.4%	759	0.3%	1,646	1.1%	
호텔 주1)	파르나스호텔(주)	총자산	1,975,307	39.3%	1,836,802	38.4%	1,872,343	39.5%	-	-	주요 종속회사
		매출액	143,608	2.6%	16,443	0.4%	78,103	1.2%	-	-	
		영업이익	4,802	2.7%	1,063	0.6%	10,217	4.5%	-	-	
기타	㈜GS리테일	총자산	805,691	16.0%	835,239	17.4%	774,627	16.4%	1,015,536	34.8%	-
	㈜후레쉬서브	매출액	116,247	2.1%	109,289	2.4%	144,568	2.3%	119,301	2.4%	-
	㈜지에스넷비전	영업이익	7,272	4.0%	24,437	13.1%	29,331	13.0%	33,371	23.3%	-
	GS Retail Vietnam PT.GSRETAIL INDONESIA										
	코크렘 지스퀘어㈜	총자산	384,655	7.6%	391,014	8.2%	390,002	8.2%	394,729	13.5%	주요 종속회사
		매출액	5,574	0.1%	6,867	0.1%	8,721	0.1%	9,599	0.2%	
영업이익		-3,612	-2.0%	-2,069	-1.1%	-3,038	-1.3%	-2,282	-1.6%		
계	총자산	5,028,551	100.0%	4,786,705	100.0%	4,735,506	100.0%	2,920,089	100.0%	-	
	매출액	5,478,500	100.0%	4,616,664	100.0%	6,273,142	100.0%	4,962,384	100.0%		
	영업이익	179,692	100.0%	187,035	100.0%	225,794	100.0%	143,310	100.0%		

주1) 파르나스호텔은 '15.8.31일 당사의 연결대상 주요 종속회사로 편입되어, '15년 연간 실적에는 '15.9.1~12.31 (4개월) 손익이 반영되었습니다.

1.4 신규사업 진행상황

(1) 사업 분야 및 진출 목적

① 사업 분야

당사는 '15.8.31일 GS건설이 보유하고 있던 파르나스호텔 주식 67.56%를 취득 완료함에 따라 '15.9.1일부터 관광호텔업 및 호텔관련 부대사업(연회, 식음, 임대업 등)을 진행하게 되었습니다.

② 진출 목적

당사는 주력사업인 소매업과 더불어 특급 호텔/비즈니스호텔/ MALL운영 등을 통한 미래성장 동력을 마련하였습니다. 또한, 호텔 인근 한전 부지의 개발 및 이와 연계된 주변 상권의 발전 가능성도 높을 것으로 예상하고 있습니다.

(2) 시장의 주요 특성, 규모 및 성장성

위 II. 사업의 내용 중 " 1.1 업계의 현황 및 1.2 영업의 개황 의 파르나스호텔(주)을 참고하시기 바랍니다.

(3) 신규사업과 관련된 투자 및 예상자금소요액

파르나스호텔(주) 주식 인수대금은 7,600억원 입니다.

인수대금은 우선 내부 보유 현금을 사용하였고 부족분은 회사채 발행으로 진행되었습니다. 회사채는 2015년 8월 27일 4,000억 발행하였습니다.

회사채 발행 관련 자세한 사항은 2015년 8월 28일 공시한 증권발행실적보고서를 참고해 주시기 바랍니다.

(4) 기타

'15년 인터넷전문은행 사업자로 선정되어, '16년 자본금 2백억을 출자하였으며 현재 출범을 위한 준비 중에 있습니다. 또한 당사는 '14년 6월 해외사업 진출을 위해 인도네시아에 법인 설립 후, '16년 10월 슈퍼마켓 1호점을 개점하였습니다.

2. 주요 제품, 서비스 등

(1) 주요 상품 등의 내용

당사는 편의점 사업(GS25), 슈퍼마켓 사업(GS슈퍼마켓) 등 기업형 소매유통업을 전문으로 영위하면서, 소비자가 필요로 하는 각종 상품을 판매하고 있습니다. 당사가 주로 판매하고 있는 상품은 다음과 같습니다.

상품군	대표 상품
농산/정육/수산	채소, 쌀/잡곡류, 과일/건(건)과류, 축산/계란, 생선/해물류, 건어물, 두부/콩나물
유제품/냉장/냉동	우유/요구르트, 치즈/버터/생크림, 햄/소시지/베이컨, 어묵/맛살/단무지, 포장김치/젓갈류/반찬, 냉장장류/육수/드레싱/면/떡/수프, 냉동만두/간식류

가공식품	조미료/참기름/식용유, 장류/드레싱/밀가루, 즉석식품/가정간편식품, 면류/통조림, 주스/음료/생수, 커피/차/건강식품, 과자/씨리얼/안주류, 일반빵/베이커리
유아/미용/세제	분유/이유식, 기저귀/유아용품, 헤어/구강/세안용품, 미용/면도/의료용품, 화장지/물티슈/생리대, 세탁세제/주방욕실세정제, 제습/방향/방충제
생활주거	일회용품/나들이소품, 욕실/청소/세탁용품, 조리/주방용품, 인테리어/생활잡화, 건전지/전기/공구용품, 자동차/운전, 애완용품, 소형가전, 문구/완구/기초의류
기타	담배, 공공요금수납, 택배/ATM/핸드폰/교통카드 충전, 영화/스포츠 티켓발권, 사이버머니 판매 등

한편, 주요종속회사인 코크렙지스퀘어(주)는 복합시설(상업시설과 업무시설)의 임대 서비스를 2012년 3월29일부터 시작하였으며, 관광호텔업을 영위하는 파르나스호텔(주)은 2015년 9월 1일부터 당사 손익에 반영되었습니다.

(2) 주요 상품 등의 매출 구성비

(단위 : 백만원)

사업부문	회사명	매출구분	매출구성비								비고
			제46기 3분기 누계 (2016년)		제45기 3분기 누계 (2015년)		제45기 (2015년)		제44기 (2014년)		
			금액	비중	금액	비중	금액	비중	금액	비중	
편의점	㈜GS리테일	상품	3,444,062	62.9%	2,854,074	61.8%	3,896,408	62.1%	2,876,788	58.0%	-
		상품외	679,711	12.4%	555,744	12.0%	756,092	12.1%	625,305	12.6%	
		소계	4,123,773	75.3%	3,409,818	73.9%	4,652,500	74.2%	3,502,093	70.6%	
슈퍼마켓	㈜GS리테일	상품	1,060,706	19.4%	1,048,353	22.7%	1,354,807	21.6%	1,306,955	26.3%	-
		상품외	28,592	0.5%	25,893	0.6%	34,443	0.5%	24,436	0.5%	
		소계	1,089,298	19.9%	1,074,246	23.3%	1,389,250	22.1%	1,331,391	26.8%	
호텔 주1)	파르나스호텔(주)	객실	54,015	1.0%	6,116	0.1%	26,404	0.4%	-	-	주요 종속회사
		객실 외	89,593	1.6%	10,327	0.2%	51,699	0.8%	-	-	
		소계	143,608	2.6%	16,443	0.4%	78,103	1.2%	-	-	
기타	㈜GS리테일 ㈜후레쉬서브 ㈜지에스넷비전	상품	32,953	0.6%	31,171	0.7%	39,860	0.6%	41,347	0.8%	-
		상품외	147,855	2.7%	130,445	2.8%	176,627	2.8%	143,232	2.9%	
		내부거래제거	-64,561	-1.2%	-52,327	-1.1%	-71,919	-1.1%	-65,278	-1.3%	
		소계	116,247	2.1%	109,289	2.4%	144,568	2.3%	119,301	2.4%	
	코크렙 지스퀘어(주)	상품	-	-	-	-	-	-	-	-	주요 종속회사
		상품외	5,574	0.1%	6,867	0.1%	8,721	0.1%	9,599	0.2%	
소계		5,574	0.1%	6,867	0.1%	8,721	0.1%	9,599	0.2%		
합계	상품	4,483,315	81.8%	3,889,167	84.2%	5,229,654	83.4%	4,169,593	84.0%	-	
	호텔	143,608	1.0%	16,443	0.4%	78,103	0.4%	-	-		
	상품,호텔 외	851,577	17.2%	711,054	15.4%	965,385	16.2%	792,790	16.0%		
	소계	5,478,500	100.0%	4,616,664	100.0%	6,273,142	100.0%	4,962,384	100.0%		

주1) 파르나스호텔은 '15.8.31일 당사의 연결대상 주요 종속회사로 편입되어, '15년 연간 실적에는 '15.9.1~12.31 (4개월) 손익이 반영되었습니다.

(3) 주요 상품 등의 가격변동 추이

당사는 도소매업의 특성상 취급 item이 방대하고, item의 교체(in-out)가 수시로 발생되며, 판매 형태가 다양하여 합리적인 가격 변동추이를 산출하기 어렵고 그 효용성도 기대하기 어렵다고 판단되어 표시하지 아니합니다.

3. 주요 원재료

(1) 주요 원재료 내역

(2016.01.01 ~ 2016.09.30)

(단위 : 백만원)

사업 부문	회사명	매입 유형	품목	용도	매입액	비율	매입처	특수관계 여부
기타	㈜GS리테일 ㈜후레쉬서브	원재료	쌀	삼각김밥제조외	3,836	11.5%	강지 농협 외	-
			돈후지염지육	도시락제조	289	0.9%	드림푸드	-
			통식빵	샌드위치제조	478	1.4%	(주)신세계푸드	-
			햄버거패티	햄버거제조	218	0.7%	(주)지에프	-
			무지소프트김	도시락제조	883	2.6%	고려수산(주) 외	-
			참치	김밥제조외	344	1.0%	(주)와이디에스	-
			전처리양배추	햄버거제조	97	0.3%	웰솔	-
			마요네즈	삼각김밥제조외	294	0.9%	(주)와이디에스	-
			볶음김치	도시락제조	604	1.8%	(주)한울	-
			고추장소스	삼각김밥제조외	318	1.0%	에피스	-
합계					33,389	100.0%	-	-

(2) 주요 원재료 가격변동

(단위 : 원)

사업 부문	회사명	품목	제46기 3분기 (2016년)	제45기 (2015년)	제44기 (2014년)
기타	㈜GS리테일 ㈜후레쉬서브	쌀(kg)	1,864	2,023	2,161
		돈육(kg)	5,088	5,798	7,015
		통식빵(봉)	1,410	1,409	1,410
		햄버거패티(봉)	332	330	330
		참치(kg)	5,394	5,856	6,633
		전처리양배추(kg)	1,692	1,534	1,426
		무지소프트김(장)	51	47	47
		마요네즈(kg)	2,043	2,065	2,062
		볶음김치(kg)	2,968	3,000	3,000
		고추장소스(kg)	3,600	3,600	3,689

4. 생산 및 설비

(1) 생산능력

(단위 : 식)

사업부문	회사명	품목	제46기 3분기 (2016년)	제45기 (2015년)	제44기 (2014년)
기타	(주)후레쉬서브	삼각김밥	31,632,480	31,632,480	31,632,480
		샌드위치	8,362,080	8,362,080	8,362,080
		도시락	6,191,280	6,191,280	6,191,280
		햄버거	14,157,720	14,157,720	14,157,720
		김밥	10,474,360	10,474,360	10,474,360
		간편조리식	1,350,500	1,350,500	-

(2) 생산실적

(단위 : 식)

사업부문	회사명	품목	제46기 3분기 (2016년)	제45기 (2015년)	제44기 (2014년)
기타	(주)후레쉬서브	삼각김밥	21,671,649	29,035,697	27,144,499
		샌드위치	4,351,487	5,644,946	5,605,207
		도시락	7,370,239	6,695,508	4,963,897
		햄버거	1,269,727	3,748,377	7,818,556
		김밥	9,559,834	9,862,017	9,622,505
		간편조리식	763,761	581,769	-

(3) 가동율

(단위 : %)

사업부문	회사명	품목	제46기 3분기 (2016년)	제45기 (2015년)	제44기 (2014년)
기타	(주)후레쉬서브	삼각김밥	91.3	91.8	85.8
		샌드위치	69.4	67.5	67.0
		도시락	158.7	108.1	80.2
		햄버거	12.0	26.5	55.2
		김밥	121.7	94.2	91.9
		간편조리식	75.4	43.1	-

(4) 영업용 설비 현황

당사는 2016년 3분기말 현재 전국 10,362개 편의점, 292개 슈퍼마켓, 30개 물류센터(위탁

벤더포함)를 보유하고 있으며, 투자부동산을 제외한 당사 소유의 점포 및 물류센터의 내역은 다음과 같습니다. '15.9.1일부로 파르나스호텔이 연결대상 종속회사로 편입됨에 따라, 파르나스호텔의 영업용 토지/건물이 포함되었습니다.

(단위 : 백만원)

사업부문	회사명	구분	소재지	토지		건물	
				장부가액	공시지가	장부가액	시가표준
편의점	㈜GS리테일	안산본점	경기도 안산시 상록구	225	82	-	65
		개금점	부산광역시 부산진구 개금동	572	1,052	302	233
		거제신현점	경상남도 거제시 고현동	7,772	6,440	1,287	1,241
		거제옥포점	경상남도 거제시 옥포동	-	-	5	-
		경산점	경상북도 경산시 사동	4,522	3,123	-	-
		고양벽제점	경기도 고양시 덕양구 벽제동	1,443	1,356	1,193	1,721
		공릉점	서울특별시 종로구	-	-	-	-
		공주신관점	충청남도 공주시 신관동	-	-	3	-
		공주점	충청남도 공주시 옥룡	-	-	161	942
		과천8점	경기도 과천시 부림동	494	2,560	137	283
		관악점	서울특별시 관악구 봉천동	-	-	73	1,206
		구갈점	경기도 용인시 기흥구 구갈동	3,201	826	6,590	2,311
		구월점	인천광역시 남동구 구월동	1,564	599	604	788
		구포점	부산광역시 북구 구포동	6,494	3,193	119	1,011
		금촌점	경기도 파주시 금촌동	11,930	10,472	796	1,104
		김해구산점	경상남도 김해시 구산동	-	-	-	-
		김해진영점	경상남도 김해시 진영읍	429	231	1,078	653
		능곡점	경기도 고양시 덕양구 토당동	-	-	2	1,120
		당진점	충청남도 당진시 읍내동	12,452	7,415	603	1,098
		대동점	부산광역시 해운대구 좌동	484	943	243	424
		대방점	경상남도 창원시 성산구 대방동	-	-	-	1,854
		대전송강점	대전광역시 유성구 송강동	4,982	3,133	962	607
		동소문점	서울특별시 성북구 돈암동	1,607	1,404	945	1,306
		둔촌점	서울특별시 강동구 둔촌동	3,026	11,433	153	523
		만덕점	부산광역시 북구 만덕동	1,044	436	2,064	1,467
		만수점	인천광역시 남동구 만수동	764	1,358	200	196
		명일점	서울특별시 강동구 명일동	-	-	389	1,243
		명장점	부산광역시 동래구 명장동	-	-	464	2,157
		목동13점	서울특별시 양천구 신정동	2,364	1,912	217	272
		목동7점	서울특별시 양천구 목동	2,992	3,544	330	370
		방이점	서울특별시 송파구 방이동	846	2,200	528	207
		본리점	대구광역시 달서구 성당동	910	398	534	325
		부산명지점	부산광역시 강서구 명지동	-	-	-	-
		부암점	부산광역시 부산진구 부암동	592	574	504	557
		상계점	서울특별시 노원구 상계동	-	-	53	973
		서인천점	인천광역시 서구 삼곡동	-	-	1	968
		서초점	서울특별시 서초구 반포동	10,502	7,467	1,313	467
		송도그린위크점	인천광역시 연수구 송도동	1,060	963	829	632
		송도마스터뷰점S	인천광역시 연수구 송도동	1,197	552	668	602
		송파점	서울특별시 송파구 가락2동	1,927	1,806	658	1,252
		수원매탄점	경기도 수원시 매탄동	942	1,138	476	486
		신정점	서울특별시 양천구 신정동	-	-	1	-
		신주례점	부산광역시 사상구 주례동	450	614	273	289
		신탄진점	대전광역시 대덕구 석봉동	2,856	3,265	746	980
		아산배방점	충청남도 아산시 배방읍	-	2,654	-	1,169

		안성점	경기도 안성시 영동	13,284	6,063	311	964
		암사점	서울특별시 강동구 암사동	-	-	351	764
		암사캐슬점	서울특별시 강동구 암사동	204	124	36	50
		양산물금점	경상남도 양산시 물금읍	986	386	1,375	684
		양천신은점	서울특별시 양천구 신정동	3,629	2,429	1,720	1,911
		여의도점	서울특별시 영등포구 여의도동	3,511	3,882	639	155
		연수점	인천광역시 연수구 동춘동	510	1,665	573	630
		영남관광통	경북 포항시 창포동	-	-	1	-
		예산점	충청남도 예산군 예산읍	4,813	2,014	78	960
		왕십리뉴타운점	서울특별시 성동구 하왕십리동	1,105	2,900	2,003	1,178
		육동점	울산광역시 남구 육동	-	-	-	-
		용인포곡점	경기도 용인시 처인구 포곡읍	5,714	2,279	2,614	286
		울산구영점	울산광역시 울주군 범서읍	3,714	3,788	2,336	3,946
		인천부개점	인천광역시 부평구 부개동	8,550	11,904	910	2,422
		대화점	울산광역시 중구 대화동	12,979	12,106	696	1,190
		원주점	강원도 원주시 단구동	3,969	4,272	1,126	817
		원주혁신점	강원도 원주시 반곡동	10,023	5,958	1,450	1,108
		의왕점	경기도 의왕시 왕곡동	4,425	2,881	842	842
		잠실점	서울특별시 송파구 잠실동	7,238	17,246	277	551
		잠원점	서울특별시 서초구 잠원동	1,632	3,976	439	193
		장암점	경기도 의정부시 신곡동	1,271	2,097	780	1,098
		종로평창점	서울특별시 종로 평창동	3,214	2,714	1,324	1,364
		주례점	부산광역시 사상구 주례1동	558	345	433	314
		주양점	서울특별시 강동구 명일동	1,485	3,302	1,113	845
		죽곡점	대구광역시 달성군 다사읍	1,384	1,122	1,889	1,442
		증평점	충청북도 증평군 증평읍	2,862	2,483	578	1,483
		진접점	경기도 남양주 진접읍	-	5,970	-	834
		진주평거점	경상남도 진주시 평거동	-	-	237	927
		진천점	충청북도 진천군 진천읍	3,474	2,788	838	1,001
		진해여좌점	경상남도 진해시 여좌동	-	-	21	67
		창원남양점	경상남도 창원시 성산구 남양동	-	-	5	-
		창원팔용점	경상남도 창원시 팔용동	981	502	1,130	688
		창현점	경기도 남양주시 화도읍	5,805	5,639	744	1,165
		천안점	충청남도 천안시 동남구 원성동	-	-	9	768
		청주봉명점	충청북도 청주시 흥덕구 봉명동	-	-	164	750
		청주점	충청북도 청주시 흥덕구 수곡동	3,128	3,284	892	1,438
		초읍점	부산광역시 부산진구 초읍동	-	-	160	1,518
		충주연수점	충청북도 충주시 연수동	3,422	2,154	775	833
		충주용산점	충청북도 충주시 용산동	1,968	994	951	829
		태안점	충청남도 태안군 태안읍	5,440	3,352	706	1,073
		도월점	경상남도 창원시 마산합포구 상남동	4,320	875	4,619	905
		포천점	경기도 포천시 신읍동	8,400	5,733	517	865
		포항두호점	경상북도 포항시 북구 두호동	3,290	3,533	607	849
		포항죽도점	경상북도 포항시 북구 죽도동	-	-	-	2,381
		포항창포점	경상북도 포항시 북구 창포동	8,290	9,884	883	1,099
		하남점	경기 하남 신장동	-	-	1	961
		하안8점	경기 광명시 하안동	287	3,115	179	228
		학익점	인천광역시 남구 학익동	-	-	0	1,119
		행신점	경기도 고양시 덕양구 행신동	536	1,176	324	421
		홍천점	강원도 홍천군 홍천읍	3,337	1,639	954	1,687
		화명점	부산광역시 북구 화명동	2,778	2,831	225	62
호텔	파르나스호텔(주)	그랜드 IC	서울 강남구 테헤란로	974,206	672,078	229,389	54,495
		코엑스 IC	서울 강남구 봉은사로	-	-	87,156	61,326

기타	(주)GS리테일 후레쉬서브	양산1센터	경상남도 양산시 양산읍	11,990	15,276	4,005	6,416
		양산2센터	경상남도 양산시 양산읍	-	-	1,215	1,164
		용인센터	경기도 용인시 포곡읍	28,957	30,010	746	3,832
		공주센터	충청남도 공주시 월미동	5,169	2,391	12,848	6,198
		진주센터	경상남도 진주시 정촌면	3,675	2,243	10,894	5,698
		칠곡센터	경상북도 칠곡군 가산면	2,145	1,682	610	1,720
		후레쉬서브	경기도 오산시 누읍동	3,605	2,275	10,573	2,103
		기타	-	11,585	-	3,876	-
합계				1,283,491	958,503	425,651	223,719

당사의 시설 및 설비는 토지, 건물 외 임차자산 및 건설중인자산 등이 있으며, 종속회사를 포함한 2016년 3분기말 현재 유형자산의 장부가액은 2조 2,445억원입니다.

2016년 3분기, 유형자산의 감가상각비는 1,300억원입니다. 또한, 투자부동산의 장부가액은 5,954억원이며 감가상각비는 122억원입니다.

(5) 향후 투자계획

(단위 : 억원)

사업 부문	회사명	투자내용	투자대상자산	총투자 계획 (2016년)	기투자액 (2016년 3분기)	향후 투자액	기대효과
편의점	(주)GS리테일	신규및경상	보증금	651	391	260	매출증대
			유형자산 등	2,167	1,798	369	
		소계	2,818	2,189	629		
수퍼마켓	(주)GS리테일	신규및경상	보증금	169	158	11	
			유형자산 등	378	322	56	
		소계	547	480	67		
호텔	파르나호텔(주)	신규및경상	보증금	-	-	-	
			유형자산 등	1,556	1,268	288	
		소계	1,556	1,268	288		
기타	(주)GS리테일, (주)후레쉬서브 주지에스넷비전 GS Retail Vietnam PT. GSRETAIL INDONESIA	신규및경상	보증금	324	27	297	매출증대 및 효율향상
			유형자산 등	895	437	458	
		소계	1,219	464	755		
계				6,140	4,401	1,739	

5. 매출

(1) 매출실적

2016년 3분기 누계매출은 5조 4,785억원으로 전년 동기 대비 18.7% 증가하였습니다. 부문 별로 보면 편의점 부문은 20.9% 증가, 수퍼마켓 부문은 1.4% 증가하였습니다. 또한, 당사의 매출은 국내 사업장에서 발생하였습니다.

(단위 : 백만원)

사업부문	회사명	매출유형	제46기 3분기 (2016년)	제45기 3분기 (2015년)	제45기 (2015년)	제44기 (2014년)
------	-----	------	---------------------	---------------------	-----------------	-----------------

편의점	㈜GS리테일	상품	3,444,062	2,854,074	3,896,408	2,876,788
		용역	576,200	477,838	645,365	538,662
		기타	103,511	77,907	110,728	86,644
		소계	4,123,773	3,409,818	4,652,500	3,502,093
수퍼마켓	㈜GS리테일	상품	1,060,706	1,048,353	1,354,807	1,306,955
		용역	21,417	18,944	25,086	16,786
		기타	7,175	6,949	9,357	7,651
		소계	1,089,298	1,074,246	1,389,250	1,331,391
호텔 주1)	파르나스호텔(주)	객실	54,015	6,116	26,404	-
		식음연회	54,125	6,812	33,654	-
		기타	35,468	3,515	18,045	-
		소계	143,608	16,443	78,103	-
기타	㈜GS리테일 ㈜후레쉬서브 ㈜지에스넷비전	상품	32,953	31,171	39,860	41,347
		용역	3,105	5,993	6,790	3,468
		기타	144,750	124,452	169,837	139,764
		내부거래제거	-64,561	-52,327	-71,919	-65,278
	소계	116,247	109,289	144,567	119,301	
	코크랩 지스퀘어(주)	상품	-	-	-	-
		용역	-	-	-	-
		기타	5,574	6,867	8,721	9,599
소계		5,574	6,867	8,721	9,599	
합 계	상품	4,483,315	3,889,167	5,229,654	4,169,593	
	용역	600,722	502,775	677,241	558,915	
	호텔	143,608	16,443	78,103	-	
	기타	250,855	208,279	288,144	233,875	
	소계	5,478,500	4,616,664	6,273,142	4,962,384	

주1) 파르나스호텔은 '15.8.31일 당사의 연결대상 주요 종속회사로 편입되어, '15년 연간 실적에는 '15.9.1~12.31 (4개월) 손익이 반영되었습니다.

주2) 기타매출은 임대매출 및 각종 대행수수료 등 입니다.

(2) 판매경로와 방법, 전략 등

1) 판매경로

지배회사의 판매경로는 직영점과 가맹점으로 구분할 수 있습니다. 그러나 직영점과 가맹점의 구분은 점포의 소유에 관련된 것일 뿐이며 실질적인 판매의 방법은 각 경로모두 소비자 대면 판매로 동일합니다. 주요 종속회사인 코크랩지스퀘어는 복합시설을 임대 중에 있으며, 파르나스호텔(주)은 특1급호텔/비즈니스호텔 운영 및 MALL 운영/임대를 하고 있습니다. 또한 후레쉬서브와 지에스넷비전은 편의점사업부문에 각각 F/F상품 및 광고 콘텐츠를 제작하여 납품하고 있습니다.

2) 판매방법 및 조건

판매 방법은 소비자 대면판매 등이며 현금, 신용카드, 상품권 등의 결제수단을 사용하고 있습니다

3) 판매전략

당사의 편의점, 슈퍼마켓 등은 다음과 같은 판매전략으로서 시장여건 변화에 대응하고 있습니다.

- ① 소비자의 니즈에 적극 대응
- ② 차별화된 특화매장 강화
- ③ 선도/서비스의 차별적 우위 확보
- ④ 온라인 슈퍼마켓 강화

또한 파르나스호텔은, 그랜드 인터컨티넨탈 서울 파르나스와 인터컨티넨탈 서울 코엑스의 운영 및 영업을 총괄하는 호텔운영본부를 S&M부문, 객실사업, 식음사업, 연회사업으로 구분하고 사업별로 판매전략을 수립하여 판매촉진활동을 전개하고 있습니다. 또한 Revenue팀과 식음운영팀이 각 사업의 전략을 조율하고 실적을 관리하며 호텔운영본부 전반을 지원하고, 마케팅&커뮤니케이션팀은 전사 상품개발, 프로모션 및 제휴기획, 조리운영팀은 식, 음료에 대한 R&D를 총괄하고 있습니다.

사업별로는 객실S&M팀에서 IHG의 Global Network 및 Reward Program(Priority Club Reward)을 적극 활용하는 등 객실사업의 매출 극대화를 위해 노력하고 있으며, 식음 및 연회사업은 식음운영팀 및 연회S&M팀이 마케팅&커뮤니케이션팀과 함께 각종 프로모션의 기획, 지원, 분석을 하며 판촉업무를 담당하고 있습니다. '12년부터 급증한 중국 관광객의 영향 및 지속적인 한류 열풍으로 다양해지는 고객 Needs에 부합하기 위해 파르나스호텔(주)는 지난 '12년 10월 (주)피앤에스를 100% 출자하여 설립하고, 명동 관광특구 내 나인트리호텔 명동점, 종로에 나인트리컨벤션 광화문점을 성공적으로 운영하고 있으며, 나인트리 호텔 2호점 개장을 준비하고 있습니다. 파르나스호텔의 28년 노하우를 바탕으로 차별화된 서비스를 제공함으로써 새로운 비즈니스호텔 문화를 선도하고자 노력하고 있습니다.

6. 시장위험과 위험관리

연결실체는 여러 활동으로 인하여 신용위험, 유동성위험 및 시장위험에 노출되어 있습니다. 연결실체의 위험관리 정책은 연결실체의 재무적 성과에 영향을 미치는 잠재적 위험을 식별하여 연결실체가 허용가능한 수준으로 감소, 제거 및 회피하는 것을 그 목적으로 하고 있습니다. 연결실체의 위험관리 체계를 구축하고 감독할 책임은 이사회에 있으며, 연결실체의 이사회는 위험에 대한 연결실체의 노출 정도와 발생 형태를 분석하고, 위험관리 정책 및 절차를 수립하며, 위험관리의 효과성에 대한 사후평가를 수행하고 있습니다. 연결실체의 위험관리 정책 및 절차는 시장상황 및 사업활동의 변동을 반영하기 위하여 정기적으로 검토되고 있으며, 당분기의 위험관리는 전기 대비 중요한 변동이 없습니다.

위험관리는 이사회에서 승인한 정책에 따라 연결회사의 금융부서에 의해 이루어지고 있으며, 연결회사의 금융부서는 연결회사의 현업부서들과 긴밀히 협력하여 재무위험을 식별, 평가 및 회피하고 있습니다. 이사회는 전반적인 위험관리에 대한 문서화된 정책, 외환위험, 이자율 위험, 신용위험, 파생상품과 비파생상품의 이용 및 유동성을 초과하는 투자와 같은 특정 분야에 관한 문서화된 정책을 검토하고 승인합니다.

1) 시장위험

시장위험이란 환율, 이자율 및 지분증권의 가격 등 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험을 의미합니다. 시장가격 관리의 목적은 수익은 최적화하는 반면 수용가능한 한계 이내로 시장위험 노출을 관리 및 통제하는 것입니다. 연결실체의 위험관리부서 및 기타 위험관리정책에는 전기말 대비 중요한 변동사항이 없습니다.

① 환위험

환위험은 인식된 자산과 부채, 해외사업장에 대한 순투자와 관련하여 발생하고 있습니다. 연결실체의 경영진은 기능통화에 대한 외환위험을 관리하도록 하는 정책을 수립하고 있습니다. 외환위험은 인식된 자산부채가 기능통화 외의 통화로 표시될 때 발생하고 있습니다. 당분기말과 전기말 현재 연결실체는 유의한 금액의 외화자산과 부채를 보유하고 있지 않습니다.

② 이자율위험

변동이자율로 발행된 차입금 및 사채로 인하여 연결실체는 현금흐름 이자율위험에 노출되어 있으며 고정 이자율로 발행된 차입금 및 사채로 인하여 공정가액 이자율위험에 노출되어 있습니다.

연결실체는 이자율에 대한 노출에 대해 다각적인 분석을 실시하고 있습니다. 채용자, 기존차입금의 갱신, 대체적인 용자 및 위험회피 등을 고려한 다양한 시나리오를 시뮬레이션하고 있습니다. 이러한 시나리오를 바탕으로 연결실체는 정의된 이자율 변동에 따른 손익 효과를 계산하고 있습니다. 각각의 시뮬레이션에 있어 동일한 이자율변동이 모든 통화의 경우에 대하여 적용됩니다. 이러한 시나리오들은 주요 이자부 포지션을 나타내는 부채에 대해서만 적용됩니다.

전기 중 연결실체는 변동이자율부 차입금을 전액 상환하여 당분기말 현재 이자율위험에 노출되어 있지 않습니다.

2) 신용위험

연결실체는 고객이나 거래상대방이 금융상품에 대한 계약상의 의무를 이행하지 않아 재무적 손실을 입을 신용위험에 노출되어 있습니다. 신용위험관리를 위하여 다음과 같은 정책과 절차를 마련하여 운영하고 있습니다.

연결실체의 매출채권은 대부분 편의점 가맹점에 대한 채권 및 카드매출로 인한 카드매출채권입니다. 채권의 특성상 신용위험이 낮다고 판단하고 있으며 재무상태 및 과거경험 등을 고려하여 신용을 평가하고 있습니다. 신용한도는 정기적으로 검토되고 있습니다.

당분기말과 전기말 현재 신용위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 46(당) 기 3분기	제 45(전) 기
현금및현금성자산(*1)	43,768	62,357
매출채권및기타채권	953,571	900,478
기타유동금융자산	253	10,000
매각예정비유동자산(*2)	8,769	-
합계	1,006,361	972,835

(*1) 현금시재액을 제외하였기 때문에 연결재무상태표상 금액과 차이가 있습니다.

연결실체는 (주)우리은행, (주)신한은행 등의 금융기관에 현금및현금성자산 및 장단기금융기

관예치금 등을 예치하고 있습니다. 신용등급이 우수한 금융기관과 거래하고있으므로 금융기관으로부터의 신용위험은 제한적입니다. 은행 및 금융기관의 경우, 독립적인 신용등급기관으로부터의 신용등급이 일정수준 이상인 경우에 한하여 거래를 하고 있습니다.

당분기말 및 전기말 현재 매출채권및기타채권을 제외하고 연체되거나 개별적으로 손상된 금융자산은 없으며, 현재가치할인차금 차감 후 매출채권및기타채권의 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 46(당) 기 3분기	제 45(전) 기
연체되지 않은 채권	955,452	902,022
개별적으로 손상된 채권	1,039	1,059
매각예정비유동자산으로 대체	(19)	-
차감: 대손충당금	(2,901)	(2,603)
합계	953,571	900,478

3) 유동성위험

연결실체는 현금 등 금융자산을 인도하여 결제하는 금융부채에 관련된 의무를 충족하는데 어려움을 겪게 될 유동성위험에 노출되어 있습니다.

현금흐름의 예측은 연결실체의 금융부서에서 수행합니다. 연결실체의 금융부서는 미사용 차입금 한도를 적정수준으로 유지하고 영업자금 수요를 충족시킬 수 있도록 유동성에 대한 예측을 항시 검토하여 차입금 한도나 약정을 위반하는 일이 없도록 하고있습니다. 유동성에 대한 예측시에는 연결실체의 자금조달 계획, 약정 준수, 연결실체 내부의 목표 재무비율 및 통화에 대한 제한과 같은 외부 법규나 법률 요구사항이 있는 경우 그러한 요구사항을 고려하고 있습니다.

연결실체의 잉여자금은 운전자본 관리에 필요한 수준으로 적절히 유지되고 있습니다. 금융부서는 상기에서 언급한 예측을 통해 결정된 대로 여유있는 유동성이 확보될수 있도록 적절한 만기나 충분한 유동성을 제공해주는 이자부 당좌예금, 정기예금, 수시입출금식 예금 등의 금융상품을 선택하여 잉여자금을 투자하고 있습니다.

당분기말과 전기말 현재 금융부채의 잔존계약 만기분석은 다음과 같습니다.

① 제 46(당) 기 3분기

(단위: 백만원)						
과목	장부금액	계약상현금흐름	1년 이하	1년 초과 2년 이하	2년 초과 5년 이하	5년 초과
매입채무및기타채무 (*1)(*2)	1,006,883	1,046,160	774,239	34,504	157,274	80,143
차입금및사채(*2)	947,649	991,442	390,416	301,198	298,926	902
기타금융부채(금융리스)	248	259	200	59	-	-
합계	1,954,780	2,037,861	1,164,855	335,761	456,200	81,045

② 제 45(전) 기

(단위: 백만원)						
과목	장부금액	계약상현금흐름	1년 이하	1년 초과 2년 이하	2년 초과 5년 이하	5년 초과
매입채무및기타채무(*)	897,988	940,455	611,983	-	251,528	76,944
차입금및사채	1,196,531	1,307,172	220,570	254,582	775,536	56,484
기타금융부채(금융리스)	324	345	107	103	135	-
합계	2,094,843	2,247,972	832,660	254,685	1,027,199	133,428

(*) 종업원에 대한 미지급비용 24,259백만원(전기말: 21,109백만원)은 제외되었습니다.

4) 자본위험

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

연결실체는 순차입금비율 및 부채비율에 기초하여 자본을 관리하고 있습니다. 순차입금 비율은 순차입금을 자본총계로 나누어 산출하고 있습니다. 순차입금은 총차입금에서 현금및현금성자산과 단기금융기관예치금을 차감한 금액이며, 부채비율은 부채총계를 자본총계로 나누어 산출하고 있습니다.

당분기말과 전기말 현재 연결실체가 자본으로 관리하고 있는 항목의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 46(당) 기 3분기	제 45(전) 기
차입금총계(A)	947,649	1,196,531
매각예정부채(A)	338,167	-
차감: 현금및현금성자산(B)	(46,880)	(65,278)
차감: 매각예정비유동자산(B)	(8,750)	-
단기금융기관예치금(B)	(59,573)	(78,361)
순차입금(C = A + B)	1,170,613	1,052,892
부채총계(D)	2,803,763	2,576,478
자본총계(E)	2,224,788	2,159,027
순차입금비율(C / E)	52.62%	48.77%
부채비율(D / E)	126.02%	119.34%

기타 자세한 사항은 공시 첨부서류인 "연결 검토보고서의 주석 33. 위험관리"를 참고하시기 바랍니다.

7. 파생상품 및 풋백옵션 등 거래 현황

(1) 파생상품 계약체결 현황

보고서 작성 기준일 현재 당사가 보유하고 있는 파생상품 계약 사항은 없습니다.
 한편, 전기 중 위험회피파생상품 계약이 종료되어 관련 기타포괄손익누계액은 전액 재분류 조정되었습니다.

(2) 파생상품 평가손익

(단위: 백만원)					
위험회피대상	파생상품 종류	구분	제 46(당) 기 3분기	제 45(전) 기 3분기	비 고
장기원화차입금	이자율스왑거래	재분류조정(*)	-	136	기타포괄손익누계액

(*) 상기 평가손실은 법인세효과 차감 후의 금액입니다.

8. 경영상의 주요계약 등

사업 부문	회사명	거래상대방	목적 및 내용	계약체결시기 및 계약기간	비고
기타	㈜GS리테일	BECAMEX IDC CO.	베트남토지사용권 계약	'06.12 ~ '55.01	-
		서울시메트로구호선㈜	9호선 상업시설 임대차 계약	'09.07~'19.07	
		코크렙지스케어㈜	안양 개발사업 시행권 양수도 계약	'10.01	
		해군 복지단	해군 PX위탁 운영	'10.07 ~ '20.06	
		신분당선㈜	신분당선 상업시설 임대차 계약	'11.10 ~ '16.10	
		코크렙지스케어㈜	안양 상업시설에 대한 책임임대차 계약	'12.03 ~ '32.03	
		롯데쇼핑㈜	안양 상업시설에 대한 전대차 계약	'12.03 ~ '32.03	
		㈜코크렙광고개발	광고 사업시설에 대한 사업약정서 및 책임임대차계약, 용지 매매 계약 등	'13.04	
		전문위탁관리부동산 투자회사	광고 상업시설에 대한 전대차 계약	'15.10 ~ '35.10	
		롯데쇼핑㈜	광교 상업시설에 대한 전대차 계약	'13.10 ~ '19.10	
		서울특별시도시철도공사	6.7호선 유휴공간 개발 임대사업	'14.03 ~ '17.03	
		재단법인 서울디자인재단	동대문 디자인플라자 편의시설 운영 임대차 계약	'14.02	
		경희의료원	경희의료원 전면플라자 문화복지시설 운영사업 임대차 계약	'14.03 ~ '16.03	
		(주)GS	부동산 임대차 계약	'14.10 ~ '24.10	
		이지스자산운용(주)	구로 G밸리 상업시설에 대한 책임 임대차 계약	'14.10	
		전남개발공사	남약신도시 부동산 개발 계약	'15.07	
	지에스건설(주)	파르나호텔 주식매매 계약	'16.09 ~ '16.10		
	이지스제103호전문투자형사모부동산투자유한회사	평촌몰 토지 및 상업시설(건물) 부동산 매매계약	'10.01	주요 중속회사	
	코크렙 지스케어㈜	㈜GS리테일	안양 개발사업 시행권 양수도 계약		'12.03 ~ '31.03
			안양 상업시설에 대한 책임임대차 계약		'16.09
㈜중소기업은행		부동산 매매계약(롯데선)	'10.01~'18.01		
㈜교람코자산신탁		자산관리 위탁계약	'16.10		
호텔	파르나호텔 (주)	IHG (Intercontinental Hotels Group)	호텔운영지원계약	'11.1 ~ '20.12	주요 중속회사
		한국무역협회	토지임차계약(인터컨티넨탈 코엑스)	'12.12 ~ '32.12	
	주2)	생보제일호위탁관리	나인트리호텔 명동 건물 임대차 계약		
		부동산투자회사			

		지에스건설(주)	나인트리컨벤션 광화문 건물 전대차 계약	'14.2 ~ '19.2	
		쌍용타운개발PFV	나인트리호텔 명동2 건물 임대차 계약	'17년~'37년	

주1) 기타계약 및 계약금액, 세부 거래조건 등은 영업기밀에 해당되어 기재를 생략합니다.

주2) '15.8.31일부터 당사의 주요 종속회사로 편입되었습니다.

9. 연구개발활동

(1) 연구개발 담당조직

사업부문	회사명	구분	인원	주요업무
기타	(주)GS리테일	환경위생 센터	8명	식품안전성, 환경호르몬, 위생, 유해식품 관리 등
		식품연구소	17명	Fresh Food 상품 개발 및 품질 관리 등

(2) 연구개발비용

(단위 : 백만원)

과 목	제46기 3분기 (2016년)	제45기 (2015년 누계)	제44기 (2014년 누계)
연구개발비용 계	1,631	2,328	2,014
연구개발비 / 매출액 비율 [연구개발비용 계 ÷ 당기매출액 × 100]	0.03%	0.04%	0.04%

주1) 연구개발비용은 전액 판매비와관리비로 회계처리 하고 있습니다.

10. 그 밖에 투자의사결정에 필요한 사항

□ 규제사항

2000년대 중반 이후, SSM이 대도시를 비롯, 지방 중소도시로 확대되면서 중소유통점들과의 갈등이 확산되었습니다. 이에 중소유통점은 정부와 지자체에 지원 강화와 SSM에 대한 규제 강화를 요구하였고, SSM 측은 오히려 차별적 규제를 완화해 줄 것을 요구하였습니다. 이러한 양측의 대립은 2010년 11월 유통산업발전법(유통법)과 대중소기업상생협력촉진에 관한 법률(상생법) 개정에서 SSM의 개점을 제한하면서 일단락되었으나, 여전히 사회적으로 SSM 규제에 대한 찬반 논란은 분분한 상황입니다.

유통법은 동네 재래시장을 전통상업보존구역으로 정해 그 경계로부터 1,000m이내에 대규모 점포 또는 준대규모점포가 들어서는 것을 제한(제8조)하고 있습니다. 기존에는 대형할인점과 같은 대규모점포의 입점만을 제한하고 있었으나, 개정안을 통해 준대규모점포의 범위를 지정(제2조)하여 SSM까지도 제한 대상에 포함하였습니다. 지방자치단체는 조례를 제정하여 전통상업보존구역에서의 SSM의 설립을 제한하거나 입점 조건을 부여할 수 있습니다. 지자체 조례의 공통적인 주요 내용으로는 유통기업상생발전협의회 구성 및 운영, 전통상업보존 구역 설정, 대규모점포 등의 개설 등록 등입니다.

상생법은 해당 업종의 중소기업 상당수가 공급하는 물품 또는 용역에 대한 수요를 감소시켜 중소기업의 경영안정에 현저하게 나쁜 영향을 미치거나 미칠 우려가 있다고 인정할 때에는 사업조정신청(제32조)을 할 수 있도록 규정하고 있습니다.

사업조정제도란 대기업의 사업진출로 당해업종의 상당수 중소기업이 수요의 감소 등으로 경영안정에 현저하게 나쁜 영향을 미치거나 미칠 우려가 있는 경우 대기업 등에게 사업의 인수, 개시 또는 확장의 시기를 연기하거나 생산품목, 생산수량, 생산시설 등을 축소할 것을 권고할 수 있는 제도입니다. 기존에는 대기업 등이 직영 운영하는 경우에만 사업조정신청의 대상이 되었으나, 개정안에서는 체인점포까지도 조정신청대상에 포함함으로써 2010년 12월 이후부터는 가맹형태로 SSM을 개점하더라도 대기업의 지분이 51%를 넘으면 사업조정신청 대상에 포함되게 됩니다.

최근의 유통산업발전법 개정(안)은 월2회 공휴일을 의무휴업일로 지정하고, 영업시간제한을 기존 자정부터 오전 8시에서, 자정부터 오전 10시까지 2시간 늘렸으며, 점포개설 등록신청을 30일전 지방자치단체장에게 사전 예고 하도록 되어 있습니다.

당해 법률로 인하여 업계 전반에 걸쳐 SSM의 개점은 일정부분 어려워졌으며, 당사 역시 당초 예상에 비해 신규개점 점포수가 감소하였습니다. 다만, 신도시나 택지개발지구, 또는 아파트 밀집지역 등 당해 법률이 적용되지 않는 지역에 대한 상권개발이 가능하다는 점, 당해 법률이 신규 개점 시에만 적용되며 기존에 이미 개점하여 영업하고 있는 점포에 소급적용되지 않는다는 점 등의 예외사항은 두고 있습니다.

SSM 업계는 다양한 점포 운영 모델 개발 및 출점, 인터넷쇼핑몰 강화 등을 통해 향후 성장성 확보를 위해 노력하고 있으며, 지역 상권의 고객접점 강화, 저비용/ 고효율운영시스템, 체계적인 인재육성 등으로 내실을 강화하고 있습니다.

또한, 최근 공정위는 대규모 유통업 분야에서 판매장려금의 부당성 심사에 관한 지침을 의결하였으며, 동 심사지침은 '13.10.8 이후 체결되는 판매장려금에 관한 약정부터 적용됩니다. 주요 내용은 1)판매장려금 항목은 판매촉진 목적과의 관련성이 있어야 하며, 2)판매장려금은 직매입 거래의 속성상 인정되지 아니하는 행위와 관련되어 수령되어서는 아니되며, 3)판매장려금은 대규모유통업자와 납품업자 양자 이익에 균형되게 기여하여야 하며, 4)법령에 규정된 판매장려금 결정절차를 보다 구체화하고 법 위반에 해당될 수 있는 절차사항들을 제시하고 있습니다.

한편, 편의점 산업은 프랜차이즈 체인 방식으로 운영됨에 따라 가맹사업자를 위한 소상공인 창업지원제도와 가맹점 운영자에 대한 지원제도 등의 지원이 있으며, 정보공개서 등록제도 등의 규제가 있습니다.

또한, 가맹사업법은 계약 체결시 영업지역을 설정하여 계약서에 기재하고 예상매출액의 범위/산출 근거 등을 제공토록 하고 있습니다.

지난 2013년 6월 공정거래위원회는 오전1시 부터 오전 6시까지의 심야시간대에 6개월 동안 영업손실이 발생한 편의점 가맹점에 대하여 영업시간 단축을 허용하지 않는 행위를 금지하는 내용으로 가맹사업법을 개정하였습니다.

이와 더불어 2015년 7월 21일부로 부가통신사업자(VAN사)가 대형 신용카드 가맹점에 리베

이트를 지급하는 것을 금지하는 여신전문금융법이 시행되었습니다.

담배 흡연 경고그림 도입 의무화법은 2014년 12월 국회에서 통과되어 1년 6개월의 유예기간 후 2016년 12월 23일 시행을 앞두고 있습니다.

III. 재무에 관한 사항

1. 요약재무정보

(1) 요약연결재무정보

(단위 : 백만원)

구분	제46기 3분기말 (2016.9.30)	제45기 기말 (2015.12.31)	제44기 기말 (2014.12.31)
[유동자산]	1,153,983	482,628	691,639
· 현금및현금성자산	46,880	65,278	104,339
· 매출채권및기타채권	273,210	261,726	379,671
· 기타유동금융자산	253	10,000	56,483
· 재고자산	158,263	116,300	121,833
· 기타	40,517	29,324	29,313
· 매각예정자산	634,860	-	-
[비유동자산]	3,874,568	4,252,878	2,228,450
· 장기매출채권및기타채권	680,361	638,751	554,624
· 기타비유동금융자산	36,619	14,630	14,074
· 공동기업및관계기업투자	19,319	22,072	11,794
· 유형자산	2,244,511	2,095,274	748,821
· 투자부동산	595,381	1,184,250	648,764
· 무형자산	163,620	163,245	149,062
· 기타	134,757	134,656	101,310
자산총계	5,028,551	4,735,506	2,920,089
[유동부채]	1,597,921	875,687	545,076
[비유동부채]	1,205,842	1,700,791	693,467
부채총계	2,803,763	2,576,478	1,238,543
[지배기업소유주지분]	1,859,086	1,792,603	1,681,545
· 자본금	77,000	77,000	77,000
· 자본잉여금	155,531	155,531	155,531
· 기타자본항목	-122	-122	-74
· 기타포괄손익누계액	-938	-472	-600
· 이익잉여금	1,627,615	1,560,665	1,449,688
[비지배지분]	365,702	366,424	-
자본총계	2,224,788	2,159,027	1,681,545
연결에 포함된 회사수	11개	11개	8개

(단위 : 백만원)

구분	제46기 3분기 (2016.1.1~2016.9.30)	제45기 3분기 (2015.1.1~2015.9.30)	제45기 (2015.1.1~2015.12.31)	제44기 (2014.1.1~2014.12.31)
매출액	5,478,500	4,616,664	6,273,142	4,962,384
영업이익	179,692	187,035	225,794	143,310
계속영업당기순이익	132,794	142,359	166,230	111,281
중단영업당기순이익	-	-	-	-
당기순이익	132,794	142,359	166,230	111,281
· 지배기업의 소유주지분	132,618	142,078	164,208	111,281
· 비지배지분	176	281	2,022	-
기본계속영업주당이익	1,722원	1,845원	2,133원	1,445원
기본중단영업주당이익	-	-	-	-
기본주당이익 (주1)	1,722원	1,845원	2,133원	1,445원
연결에 포함된 회사수	11개	11개	11개	8개

(주1) 공시대상기간중 유통중인 보통주청구가능증권이 없으므로 희석계속영업주당이익, 희석중단영업주당이익 및 희석주당이익은 기본계속영업주당이익, 기본중단영업주당이익 및 기본주당이익과 일치합니다.

가. 연결대상회사의 변동 내용

구분	제46기 3분기말 (2016년)	제45기말 (2015년)
연결재무정보에 포함된 회사	(주)GS리테일 (주)후레쉬서브 (주)지에스넷비전 GS Retail Vietnam Co., Ltd. 코크랩지스퀘어(주) 주8) 씨브이에스넷(주) 주1) (주)왓슨스코리아 주1) 주4) PT. GS RETAIL INDONESIA 주2) 파르나스호텔(주) (주)피앤에스 베트남 썬플라워	(주)GS리테일 (주)후레쉬서브 (주)지에스넷비전 GS Retail Vietnam Co., Ltd. 코크랩지스퀘어(주) 주8) 씨브이에스넷(주) 주1) (주)왓슨스코리아 주1) 주4) PT. GS RETAIL INDONESIA 주2) 파르나스호텔(주) (주)피앤에스 베트남 썬플라워
전기대비 연결 추가	-	파르나스호텔(주) 주5) (주)피앤에스 주6) 베트남 썬플라워 주1) 주7)
전기대비 연결 제외	-	-

주1) 지분법 적용 대상회사입니다.

주2) 슈퍼마켓 해외사업 검토를 위해 '14년 6월 인도네시아 법인을 설립하였습니다.

주3) 연결 재무정보에 포함되는 회사의 결산일은 12월31일입니다.

주4) (주)지에스왓슨스의 변경된 상호입니다.

- 주5) '15년 지에스건설(주)로부터 지분을 취득하여 연결대상종속기업에 포함되었습니다.
 주6) '15년 신규 취득한 파르나스호텔(주)이 지분 100% 보유한 위탁용역회사로서, 연결대상종속기업에 포함되었습니다.
 주7) 파르나스호텔이 지분 30%를 보유하고 아파트와 부대시설로 구성되어 있습니다.
 주8) 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'에 의거, 당사가 상기 특수목적기업을 실질적으로 지배하는 것으로 판단하여 연결대상종속기업에 포함되었으나, '16.9월 평촌몰 관련 토지, 건물의 매각을 결정함에 따라, 해당 자산 및 부채를 매각예정비유동자산 및 매각예정부채로 분류하였습니다.

(2) 요약재무정보

(단위 : 백만원)

구 분	제46기 3분기말 (2016.9.30)	제45기 기말 (2015.12.31)	제44기 기말 (2014.12.31)
[유동자산]	1,058,838	440,747	663,681
· 현금및현금성자산	34,087	41,537	87,274
· 매출채권및기타채권	257,577	245,637	369,193
· 기타유동금융자산	253	10,000	56,483
· 재고자산	156,761	114,970	121,565
· 기타	38,203	28,602	29,166
· 매각예정자산	571,957	-	-
[비유동자산]	2,729,905	3,150,002	2,216,827
· 장기매출채권및기타채권	710,092	665,786	585,954
· 기타비유동금융자산	36,619	14,630	14,074
· 종속,공동기업및관계기업투자 주1)	810,309	801,414	31,414
· 유형자산	883,306	799,368	745,304
· 투자부동산	-	580,163	591,110
· 무형자산	155,895	155,153	147,713
· 기타	133,684	133,488	101,257
자산총계	3,788,743	3,590,749	2,880,508
[유동부채]	1,359,319	800,622	531,259
[비유동부채]	565,205	996,357	665,715
부채총계	1,924,524	1,796,979	1,196,974
· 자본금	77,000	77,000	77,000
· 자본잉여금	155,447	155,447	155,447
· 기타포괄손익누계액	-	-	-136
· 이익잉여금	1,631,773	1,561,323	1,451,223
자본총계	1,864,220	1,793,770	1,683,534

주1) 종속,공동기업및관계기업투자주식의 평가방법은 원가법입니다.

(단위 : 백만원)

구분	제46기 3분기 (2016.1.1~2016.9.30)	제45기 3분기 (2015.1.1~2015.9.30)	제45기 (2015.1.1~2015.12.31)	제44기 (2014.1.1~2014.12.31)
매출액	5,329,847	4,595,040	6,189,348	4,958,374
영업이익	176,797	184,918	215,746	143,374
계속영업당기순이익	135,880	142,751	161,577	113,616
중단영업당기순이익	-	-	-	-
당기순이익	135,880	142,751	161,577	113,616
기본계속영업주당이익	1,765원	1,854원	2,098원	1,476원
기본중단영업주당이익	-	-	-	-
기본주당이익 (주1)	1,765원	1,854원	2,098원	1,476원

(주1) 공시대상기간중 유통중인 보통주청구가능증권이 없으므로 회석계속영업주당이익, 회석중단영업주당이익 및 회석주당이익은 기본계속영업주당이익, 기본중단영업주당이익 및 기본주당이익과 일치합니다.

2. 연결재무제표

연결 재무상태표

제 46 기 3분기말 2016.09.30 현재
 제 45 기말 2015.12.31 현재
 제 44 기말 2014.12.31 현재

(단위 : 원)

	제 46 기 3분기말	제 45 기말	제 44 기말
자산			
Ⅰ. 유동자산	1,153,983,371,604	482,627,833,915	691,639,124,988
1) 현금및현금성자산	46,880,286,708	65,277,510,529	104,339,007,042
2) 매출채권및기타채권	273,209,981,788	261,726,406,156	379,670,724,554
3) 기타유동금융자산	252,980,000	10,000,000,000	56,483,150,280
4) 기타유동자산	39,905,351,055	29,292,868,652	29,288,092,664
5) 재고자산	158,263,428,494	116,300,422,468	121,833,040,838
6) 당기법인세자산	611,498,593	30,626,110	25,109,610
7) 매각예정비유동자산	634,859,844,966		
Ⅱ. 비유동자산	3,874,567,657,096	4,252,877,938,392	2,228,449,592,500
1) 장기매출채권및기타채권	680,360,830,419	638,751,343,969	554,624,389,099
2) 기타비유동금융자산	36,618,908,874	14,629,724,913	14,074,220,676
3) 공동기업및관계기업투자	19,318,549,368	22,072,336,664	11,794,027,231
4) 유형자산	2,244,511,397,400	2,095,274,064,678	748,821,179,702
5) 투자부동산	595,381,292,919	1,184,249,626,335	648,764,094,916
6) 무형자산	163,620,064,030	163,245,521,600	149,062,009,318
7) 기타비유동자산	134,728,834,556	134,563,648,849	101,276,923,032
8) 이연법인세자산	27,779,530	91,671,384	32,748,526

자산총계	5,028,551,028,700	4,735,505,772,307	2,920,088,717,488
부채			
Ⅰ.유동부채	1,597,921,487,955	875,687,409,973	545,076,201,166
1)매입채무및기타채무	797,854,589,813	632,607,865,065	409,970,708,677
2)차입금및사채	371,146,882,930	173,445,405,592	99,989,858,650
3)기타유동금융부채			178,921,359
4)기타유동부채	50,672,203,847	32,700,924,027	20,720,180,682
5)당기법인세부채	25,474,398,252	36,933,215,289	14,216,531,798
6)매각예정부채	352,773,413,113		
Ⅱ.비유동부채	1,205,841,074,825	1,700,791,079,491	693,467,251,420
1)장기매입채무및기타채무	233,287,345,703	286,488,991,003	202,443,785,942
2)장기차입금및사채	576,501,928,159	1,023,085,538,986	400,125,413,184
3)기타비유동금융부채	247,548,054	323,707,021	
4)기타비유동부채	40,426,004,512	42,462,741,333	31,934,186,826
5)이연법인세부채	324,882,195,012	329,106,107,152	35,995,579,448
6)순확정급여부채	28,037,259,446	17,182,220,451	21,552,787,478
7)비유동충당부채	2,458,793,939	2,141,773,545	1,415,498,542
부채총계	2,803,762,562,780	2,576,478,489,464	1,238,543,452,586
자본			
Ⅰ.지배기업 소유주 지분	1,859,086,925,825	1,792,603,154,669	1,681,545,264,902
1)자본금	77,000,000,000	77,000,000,000	77,000,000,000
2)자본잉여금	155,531,498,280	155,531,498,280	155,531,498,280
3)기타자본항목	(121,745,000)	(121,745,000)	(73,745,000)
4)기타포괄손익누계액	(937,954,731)	(471,685,983)	(600,081,238)
5)이익잉여금	1,627,615,127,276	1,560,665,087,372	1,449,687,592,860
Ⅱ.비지배지분	365,701,540,095	366,424,128,174	
자본총계	2,224,788,465,920	2,159,027,282,843	1,681,545,264,902
자본과부채총계	5,028,551,028,700	4,735,505,772,307	2,920,088,717,488

연결 포괄손익계산서

제 46 기 3분기 2016.01.01 부터 2016.09.30 까지

제 45 기 3분기 2015.01.01 부터 2015.09.30 까지

제 45 기 2015.01.01 부터 2015.12.31 까지

제 44 기 2014.01.01 부터 2014.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 46 기 3분기		제 45 기 3분기		제 45 기	제 44 기
	3개월	누적	3개월	누적		
Ⅰ.매출	1,987,300,190,256	5,478,499,544,219	1,723,921,039,850	4,616,664,193,163	6,273,142,139,696	4,962,383,688,157

II.매출원가	1,610,261,319,264	4,452,493,192,061	1,389,309,012,562	3,688,608,712,037	5,034,118,116,241	3,886,535,292,158
III.매출총이익	377,038,870,992	1,026,006,352,158	334,612,027,288	928,055,481,126	1,239,024,023,455	1,075,848,395,999
1.판매비와관리비	291,694,111,806	846,314,780,814	256,918,516,509	741,020,099,438	1,013,230,519,755	932,538,217,501
IV.영업이익	85,344,759,186	179,691,571,344	77,693,510,779	187,035,381,688	225,793,503,700	143,310,178,498
1.기타수익	11,189,417,006	27,019,936,996	6,083,261,343	18,762,176,781	27,245,303,803	32,730,749,179
2.기타비용	2,739,949,979	6,565,088,322	2,063,082,414	6,070,411,915	12,386,718,981	13,372,166,634
3.금융수익	5,152,725,868	16,460,217,555	7,134,857,810	20,312,409,547	25,349,173,581	28,549,579,454
4.금융비용	13,569,876,627	38,702,632,623	10,376,151,212	29,701,252,278	42,263,994,382	39,139,181,240
5.지분법손익	(660,170,094)	(1,930,886,659)	(982,426,799)	(2,211,798,182)	(2,353,806,607)	(3,456,451,021)
V.법인세비용차감전순이익	84,716,905,360	175,973,118,291	77,489,969,507	188,126,505,641	221,383,461,114	148,622,708,236
VI.법인세비용	20,997,848,564	43,178,865,941	18,686,705,405	45,767,232,949	55,153,886,802	37,341,776,244
VII-1.계속영업당기순이익(손실)	63,719,056,796	132,794,252,350	58,803,264,102	142,359,272,692	166,229,574,312	111,280,931,992
VII-2.중단영업당기순이익(손실)						
VII.당기순이익	63,719,056,796	132,794,252,350	58,803,264,102	142,359,272,692	166,229,574,312	111,280,931,992
<당기순이익(손실)의 귀속>						
1)지배기업의 소유주지분	64,233,593,767	132,617,909,703	58,522,261,661	142,078,270,251	164,207,987,246	111,280,931,992
2)비지배지분	(514,536,971)	176,342,647	281,002,441	281,002,441	2,021,587,066	
VIII.세후기타포괄손익	(586,413,527)	(849,906,915)	119,052,046	541,759,181	(7,570,167,537)	(9,705,137,691)
<당기손익으로 재분류되지 않는 항목>	(12,037,577)	(331,682,917)	127,792,869	486,059,764	(7,708,398,226)	(9,547,034,825)
1)법인세비용차감후기타포괄손익, 확정급여제도의 재측정손익	(12,037,577)	(331,682,917)	127,792,869	486,059,764	(7,490,205,787)	(9,378,902,198)
2)공동기업 및 관계기업의 기타포괄손익 지분					0	0
3)공동기업 및 관계기업의 재측정요소에 대한 지분					(218,192,439)	(168,132,627)
<후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 있는 항목>	(574,375,950)	(518,223,998)	(8,740,823)	55,699,417	138,230,689	(158,102,866)
1)해외사업환산손익	(445,320,664)	(358,066,014)	(8,740,823)	(79,922,971)	(27,710,546)	(2,501,889)
2)파생상품평가손익				135,622,388	135,622,388	(155,600,977)
3)지분법자본변동	(129,055,286)	(160,157,984)			30,318,847	0
IX.당기 총포괄이익	63,132,643,269	131,944,345,435	58,922,316,148	142,901,031,873	158,659,406,775	101,575,794,301
<포괄손익의 귀속>						
1)지배기업의 소유주지분	63,701,277,814	131,933,771,156	58,642,567,308	142,621,283,033	157,305,889,767	101,575,794,301
2)비지배지분	(568,634,545)	10,574,279	279,748,840	279,748,840	1,353,517,008	
X.주당손익						
<기본및희석 기본주당이익>	834	1,722	760	1,845	2,133	1,445
1)기본및희석 계속영업주당이익	834	1,722	760	1,845	2,133	1,445
2)기본및희석 중단영업주당이익						

연결 자본변동표

제 46 기 3분기 2016.01.01 부터 2016.09.30 까지

제 45 기 3분기 2015.01.01 부터 2015.09.30 까지

제 45 기 2015.01.01 부터 2015.12.31 까지

제 44 기 2014.01.01 부터 2014.12.31 까지

(단위 : 원)

	자본							
	지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본						비지배지분	자본 합계
	자본금	자본잉여금	기타자본항목	기타포괄손익누계액	이익잉여금	지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본		
합계								
2014.01.01 (기초자본)	77,000,000,000	155,531,498,280	(73,745,000)	(441,978,372)	1,382,603,695,693	1,614,619,470,601	1,614,619,470,601	

연결범위의 변동									
총포괄이익	당기순이익					111,280,931,992	111,280,931,992		111,280,931,992
	해외사업환산손익				(2,501,889)		(2,501,889)		(2,501,889)
	파생상품평가손익				(155,600,977)		(155,600,977)		(155,600,977)
	순확정급여부채의								
	재측정요소					(9,378,902,198)	(9,378,902,198)		(9,378,902,198)
	공동기업 및 관계기								
	업의 기타포괄손익								
	지분								
	공동기업 및 관계기								
	업의 재측정요소					(168,132,627)	(168,132,627)		(168,132,627)
대한 지분									
부의지분법자본변동									
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 등	연차배당					34,650,000,000	34,650,000,000		34,650,000,000
	사업결합								
	지분법자본조정								
기타									
2014.12.31 (기말지분)		77,000,000,000	155,531,498,280	(73,745,000)	(600,081,238)	1,449,687,592,860	1,681,545,264,902		1,681,545,264,902
2015.01.01 (기초지분)		77,000,000,000	155,531,498,280	(73,745,000)	(600,081,238)	1,449,687,592,860	1,681,545,264,902		1,681,545,264,902
연결범위의 변동									
총포괄이익	당기순이익					164,207,987,246	164,207,987,246	2,021,587,066	166,229,574,312
	해외사업환산손익				(27,710,546)		(27,710,546)		(27,710,546)
	파생상품평가손익				135,622,388		135,622,388		135,622,388
	순확정급여부채의								
	재측정요소					(6,812,300,295)	(6,812,300,295)	(677,905,492)	(7,490,205,787)
	공동기업 및 관계기								
	업의 기타포괄손익								
	지분								
	공동기업 및 관계기								
	업의 재측정요소					(218,192,439)	(218,192,439)		(218,192,439)
대한 지분									
부의지분법자본변동				20,483,413		20,483,413	9,835,434	30,318,847	
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 등	연차배당					46,200,000,000	46,200,000,000		46,200,000,000
	사업결합							365,070,611,166	365,070,611,166
	지분법자본조정			(48,000,000)			(48,000,000)		(48,000,000)
기타									
2015.12.31 (기말지분)		77,000,000,000	155,531,498,280	(121,745,000)	(471,685,983)	1,560,665,087,372	1,792,603,154,669	366,424,128,174	2,159,027,282,843
2015.01.01 (기초지분)		77,000,000,000	155,531,498,280	(73,745,000)	(600,081,238)	1,449,687,592,860	1,681,545,264,902		1,681,545,264,902
연결범위의 변동									
총포괄이익	당기순이익					142,078,270,251	142,078,270,251	281,002,441	142,359,272,692
	해외사업환산손익				(79,922,971)		(79,922,971)		(79,922,971)
	파생상품평가손익				135,622,388		135,622,388		135,622,388
	순확정급여부채의								
	재측정요소					487,313,365	487,313,365	(1,253,601)	486,059,764
	공동기업 및 관계기								
	업의 기타포괄손익								
	지분								
	공동기업 및 관계기								
	업의 재측정요소								
대한 지분									
부의지분법자본변동									
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 등	연차배당					46,200,000,000	46,200,000,000		46,200,000,000
	사업결합							365,070,611,166	365,070,611,166
	지분법자본조정								

기타			(48,000,000)		70,327,020	22,327,020		22,327,020
2015.09.30 (기말자본)	77,000,000,000	155,531,498,280	(121,745,000)	(544,381,821)	1,546,123,503,496	1,777,988,874,955	365,350,360,006	2,143,339,234,961
2016.01.01 (기초자본)	77,000,000,000	155,531,498,280	(121,745,000)	(471,685,983)	1,560,665,087,372	1,792,603,154,669	366,424,128,174	2,159,027,282,843
연결범위의 변동								
총포괄이익	당기순이익				132,617,909,703	132,617,909,703	176,342,647	132,794,252,350
	해외사업환산손익			(358,066,014)		(358,066,014)		(358,066,014)
	파생상품평가손익							
	순확정급여부채의 재측정요소				(217,869,799)	(217,869,799)	(113,813,118)	(331,682,917)
	공동기업 및 관계기 업의 기타포괄손익 지분							
	공동기업 및 관계기 업의 재측정요소에 대한 지분							
	부의지분법자본변동				(108,202,734)	(108,202,734)	(51,955,250)	(160,157,984)
	자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 등							
	연차배당				65,450,000,000	65,450,000,000	733,162,358	66,183,162,358
사업결합								
지분법자본조정								
기타								
2016.09.30 (기말자본)	77,000,000,000	155,531,498,280	(121,745,000)	(937,954,731)	1,627,615,127,276	1,859,086,925,825	365,701,540,095	2,224,788,465,920

연결 현금흐름표

제 46 기 3분기 2016.01.01 부터 2016.09.30 까지
제 45 기 3분기 2015.01.01 부터 2015.09.30 까지
제 45 기 2015.01.01 부터 2015.12.31 까지
제 44 기 2014.01.01 부터 2014.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 46 기 3분기	제 45 기 3분기	제 45 기	제 44 기
I. 영업활동현금흐름	369,568,976,548	379,131,655,621	444,016,125,378	368,414,768,748
1) 영업에서 창출된 현금흐름	463,606,877,773	426,942,561,698	506,813,631,908	442,167,895,571
2) 이자수취	2,648,669,493	9,157,951,629	9,769,606,762	8,358,641,299
3) 이자지급	(38,979,905,063)	(26,575,066,925)	(38,851,854,777)	(35,808,467,122)
4) 법인세납부	(57,720,342,545)	(30,393,790,781)	(33,715,258,515)	(46,303,301,000)
5) 법인세환급	13,676,890			
II. 투자활동현금흐름	(407,639,045,131)	(776,040,003,656)	(885,653,160,624)	(180,805,573,256)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액	560,823,029,425	724,841,079,652	782,358,888,504	430,325,206,696
1) 기타채권의 감소	66,000,000,000	335,029,663,696	342,043,943,696	427,030,000,000
2) 기타유동금융자산의 감소	489,600,000,000	376,656,107,648	417,553,834,589	1,024,320,812
3) 기타장기채권의 감소	1,061,225,616	337,157,224	2,990,734,104	432,154,377
4) 기타비유동금융자산의 감소	10,816,039	4,971,883,703	4,971,883,703	
5) 유형자산의 처분	1,576,082,472	6,157,957,005	12,956,779,567	1,207,800,670
6) 무형자산의 처분	804,212,523	103,000,000	181,196,990	72,181,818
7) 투자부동산의 처분		3,568,990	3,568,990	42,119,090
8) 배당금의 수취	1,770,692,775	1,581,741,386	1,656,946,865	516,629,929
2. 투자활동으로 인한 현금유출액	(968,462,074,556)	(1,500,881,083,308)	(1,668,012,049,128)	(611,130,779,952)
1) 기타채권의 증가	(47,212,249,863)	(141,000,000,000)	(148,400,000,000)	(373,506,183,696)
2) 기타유동금융자산의 증가	(479,852,980,000)	(330,731,460,000)	(370,898,420,000)	(908,213,288)

3)기타장기채권의 증가	(39,054,763,080)	(66,148,475,100)	(87,052,188,688)	(20,549,962,746)
4)기타비유동금융자산의 증가	(22,000,000,000)	(6,000,000,000)	(6,000,000,000)	
5)유형자산의 취득	(226,556,552,410)	(169,392,243,442)	(255,173,478,113)	(187,457,139,983)
6)투자부동산의 취득	(122,301,078,993)		0	(18,847,000)
7)무형자산의 취득	(31,484,450,210)	(21,653,409,586)	(34,532,467,147)	(28,690,433,239)
8)관계기업투자주식의 취득		(10,000,000,000)	(10,000,000,000)	
9)종속기업취득에따른 순현금흐름		(755,955,495,180)	(755,955,495,180)	
III. 재무활동현금흐름	28,429,507,046	389,192,347,695	402,582,505,684	(127,650,000,000)
1. 재무활동으로 인한 현금유입액	146,620,000,000	537,959,000,000	550,927,860,000	
1)차입금의 증가	146,620,000,000	139,200,000,000	152,168,860,000	
2)사채의 증가		398,759,000,000	398,759,000,000	
3)기타유동금융부채의 증가				
2. 재무활동으로 인한 현금유출액	(118,190,492,954)	(148,766,652,305)	(148,345,354,316)	(127,650,000,000)
1)차입금의 상환	(1,923,430,000)	(52,557,330,000)	(52,114,440,000)	(93,000,000,000)
2)사채의 상환	(50,000,000,000)	(50,000,000,000)	(50,000,000,000)	
3)배당금의 지급	(66,183,162,358)	(46,200,000,000)	(46,200,000,000)	(34,650,000,000)
4)배당건설이자의 지급				
5)기타유동금융부채의 감소				
6)기타비유동금융부채의 감소	(83,900,596)	(9,322,305)	(30,914,316)	
IV. 환율변동효과 반영전 현금및현금성자산의 순증가(감소)	(9,640,561,537)	(7,716,000,340)	(39,054,529,562)	59,959,195,492
V. 기초현금및현금성자산	65,277,510,529	104,339,007,042	104,339,007,042	44,399,509,244
VI. 현금및현금성자산에 대한 환율변동효과	(6,506,631)	(5,537,707)	(6,966,951)	(19,697,694)
VII. 매각예정비유동자산에 포함된 현금및현금성자산	(8,750,155,653)			
VIII. 기말현금및현금성자산	46,880,286,708	96,617,468,995	65,277,510,529	104,339,007,042

3. 연결재무제표 주석

제 46(당) 기 3분기 2016년 9월 30일 현재

제 45(전) 기 3분기 2015년 9월 30일 현재

주식회사 GS리테일과 그 종속기업

1. 연결대상기업의 개요

(1) 지배기업의 개요

주식회사 GS리테일(이하 "지배기업" 또는 "당사")은 서울특별시 강남구 논현로에 본사를 두고 편의점 및 슈퍼마켓 사업을 영위하고 있습니다. 지배기업은 2011년 12월 23일자로 유가증권시장에 상장되었습니다.

당분기말 현재 지배기업의 자본금은 77,000백만원이며, 지배기업의 주요 주주 및 지분율은 다음과 같습니다.

주주명	소유주식수(주)	지분율(%)
(주)GS	50,628,440	65.75
기타	26,371,560	34.25
합계	77,000,000	100.00

(2) 종속기업의 현황

당분기말과 전기말 현재 종속기업의 내역은 다음과 같습니다.

종속기업명	소재지	주요 영업활동	사용 재무제표일	제 46(당) 기 3분기	제 45(전) 기
				소유지분율(%)(*1)	소유지분율(%)(*1)
(주)후레쉬서브	대한민국	식품제조 및 도매업	2016년 9월	100.00	100.00
(주)지에스넷비전	대한민국	광고업	2016년 9월	100.00	100.00
GS Retail Vietnam Co., Ltd.	베트남	부동산개발 및 임대업	2016년 9월	100.00	100.00
코크렘시스케어(주)(*2)	대한민국	특수목적회사	2016년 9월	-	-
PT.GS Retail Indonesia	인도네시아	슈퍼마켓	2016년 9월	100.00	100.00
파르나스호텔(주)	대한민국	관광호텔업	2016년 9월	67.56	67.56
(주)피앤에스	대한민국	위탁운영관리	2016년 9월	100.00	100.00

(*1) 소유지분율은 지배기업 및 중간지배기업의 투자비율입니다.

(*2) 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'에 의거, 당사가 상기 특수목적기업을 실질적으로 지배하는 것으로 판단하여 연결대상종속기업에 포함하였습니다.

(3) 종속기업의 당분기와 전기의 요약 재무현황은 다음과 같습니다.

① 제 46(당) 기 3분기

(단위: 백만원)						
구분	자산총계	부채총계	자본총계	매출액	분기순손익	총포괄손익
(주)후레쉬서브	11,152	7,644	3,508	51,499	(402)	(402)
(주)지에스넷비전	14,212	5,354	8,858	12,533	1,591	1,591
GS Retail Vietnam Co., Ltd	1,870	-	1,870	-	(42)	(149)
코크렙지스퀘어(주)	384,655	409,387	(24,732)	5,574	(6,028)	(6,028)
PT.GS Retail Indonesia	10,070	139	9,931	-	(402)	(652)
파르나스호텔(주)	1,422,596	714,557	708,039	143,608	709	358
(주)피앤에스	742	436	306	4,250	49	49

② 제 45(전) 기

(단위: 백만원)						
구분	자산총계	부채총계	자본총계	매출액	당기순손익	총포괄손익
(주)후레쉬서브	9,934	6,318	3,616	57,116	886	840
(주)지에스넷비전	10,223	3,120	7,103	11,774	1,756	1,678
GS Retail Vietnam Co., Ltd	2,020	-	2,020	-	(47)	(2)
코크렙지스퀘어(주)	390,002	408,706	(18,704)	8,721	(6,169)	(6,169)
PT.GS Retail Indonesia	1,696	7	1,689	-	(311)	(384)
파르나스호텔(주)(*1)	1,318,893	608,952	709,941	199,280	6,456	3,730
(주)피앤에스(*1)	784	527	257	4,250	72	72

(*1) 전기 중 신규로 취득한 종속기업으로, 매출액, 당기순손익 및 총포괄손익의 재무정보는 취득일 전 손익을 포함한 전기 누적 기준입니다.

(4) 종속기업의 개별재무제표 수정

주식회사 GS리테일과 그 종속기업(이하 "연결실체")은 연결대상 종속기업의 회계정책을 지배기업의 회계정책과 일치하도록 조정한 재무제표를 이용하여 연결재무제표를 작성하였습니다.

2. 연결재무제표의 작성기준

(1) 회계기준의 적용

연결실체의 분기연결재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되는 요약연결중간재무제표입니다. 동 분기재무제표는 기업회계기준서 제1034호 '중간재무보고'에 따라 작성되었으며, 연차연결재무제표에서 요구되는 정보에 비하여 적은 정보를 포함하고 있습니다. 선별적 주석에는 직전 연차보고기간말 후 발생한 연결실체의 재무상태와 경영성과의 변동을 이해하는데 유의적인 거래나 사건에 대한 설명을 포함하고 있습니다.

(2) 추정과 판단

한국채택국제회계기준에서는 중간재무제표를 작성함에 있어서 회계정책의 적용이나, 중간보고기간말 현재 자산, 부채 및 수익, 비용의 보고금액에 영향을 미치는 사항에 대하여 경영진의 최선의 판단을 기준으로 한 추정치와 가정의 사용을 요구하고 있습니다. 중간보고기간말 현재 경영진의 최선의 판단을 기준으로 한 추정치와 가정이 실제 환경과 다를 경우 이러한 추정치와 실제결과는 다를 수 있습니다.

분기연결재무제표에서 사용된 연결실체의 회계정책의 적용과 추정금액에 대한 경영진의 판단은 2015년 12월 31일로 종료되는 회계연도의 연차연결재무제표와 동일한 회계정책과 추정의 근거를 사용하였습니다.

3. 유의적인 회계정책

연결실체의 분기연결재무제표는 2015년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 연차연결재무제표를 작성할 때에 적용한 것과 동일한 회계정책을 적용하고 있습니다.

4. 영업부문

(1) 연결실체의 보고부문은 연결실체의 최고영업의사결정자가 주기적으로 검토하는 내부보고자료에 기초하여 다음과 같이 구분되며 당분기말 현재 주요 내용은 다음과 같습니다.

사업부문	주요 재화 및 용역
편의점	일반소매용품, 프랜차이즈
수퍼마켓	가공 및 신선식품
호텔(*)	호텔 및 컨벤션센터
공통 및 기타	개발사업, LCD TV 광고 등

(*) 전기 중 파르나스호텔(주)가 연결대상종속기업에 포함되면서 사업부문에 추가되었습니다.

(2) 연결실체의 당분기와 전분기 중 부문당기손익은 다음과 같습니다.

① 제 46(당) 기 3분기

(단위: 백만원)					
구분	편의점	수퍼마켓	호텔	공통 및 기타	합계
외부고객으로부터의 수익	4,123,773	1,089,298	143,608	121,821	5,478,500
보고부문 영업이익(손실)	173,809	(2,581)	4,802	3,662	179,692
부문간수익	-	-	-	64,561	64,561
이자수익	4,644	7,125	36	3,496	15,301
이자비용	725	231	4,408	33,339	38,703
감가상각비와 상각비	102,531	24,397	21,858	25,707	174,493
지분법손익	994	-	504	(3,429)	(1,931)
법인세비용(수익)	46,271	(123)	(45)	(2,924)	43,179
분기순이익(손실)	145,021	(492)	544	(12,279)	132,794

② 제 45(전) 기 3분기

(단위: 백만원)					
구분	편의점	수퍼마켓	호텔	공통 및 기타	합계
외부고객으로부터의 수익	3,409,818	1,074,246	16,443	116,157	4,616,664
보고부문 영업이익	153,465	10,139	1,063	22,368	187,035
부문간수익	-	-	-	52,327	52,327
이자수익	5,163	7,111	4	6,345	18,623
이자비용	748	211	49	28,215	29,223
감가상각비와 상각비	90,127	25,525	2,427	25,203	143,282
지분법손익	624	-	143	(2,979)	(2,212)
법인세비용	40,666	2,627	247	2,227	45,767
분기순이익	127,210	8,227	866	6,056	142,359

(3) 연결실체의 당분기말과 전기말 현재 각 부문별 자산 및 부채의 상세 내역은 다음과 같습니다.

① 제 46(당) 기 3분기

(단위: 백만원)					
구분	편의점	수퍼마켓	호텔	공통 및 기타	합계
보고부문 자산(*1)	997,199	865,699	1,975,307	1,190,346	5,028,551
공동기업 및 관계기업투자	5,093	-	3,034	11,192	19,319
비유동자산 취득액(*2)	186,586	27,971	130,679	20,803	366,039
보고부문 부채(*1)	36,662	602,173	847,990	1,316,938	2,803,763

② 제 45(전) 기

(단위: 백만원)					
구분	편의점	수퍼마켓	호텔	공통 및 기타	합계
보고부문 자산(*1)	857,274	841,260	1,872,343	1,164,629	4,735,506
공동기업 및 관계기업투자	4,170	-	3,281	14,621	22,072
비유동자산 취득액(*2)	182,067	59,108	554,632	72,274	868,081
보고부문 부채(*1)	40,821	577,294	742,799	1,215,564	2,576,478

(*1) 최고영업의사결정자에게 보고된 보고부문자산 및 보고부문부채는 재무제표 상 자산과 부채와 동일한 방식으로 산출되었으며, 부문별 영업에 근거하여 배부되었습니다.

(*2) 비유동자산의 취득액에는 금융상품 및 이연법인세자산은 제외되었습니다.

(4) 연결실체의 당분기와 전분기 중 매출액은 모두 국내 매출로 상세내역은 다음과 같습니다

(단위: 백만원)				
구분	제 46(당) 기 3분기		제 45(전) 기 3분기	
	3개월	누적	3개월	누적
상품매출	1,622,484	4,483,315	1,444,671	3,889,167
용역수익	229,235	600,722	187,606	502,775
임대수익	32,294	94,614	29,649	85,435
기타매출	103,287	299,849	61,995	139,287
합계	1,987,300	5,478,500	1,723,921	4,616,664

(5) 당분기와 전분기 중 연결실체 매출액의 10% 이상을 차지하는 외부고객은 없습니다.

5. 현금및현금성자산

당분기말과 전기말 현재 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 46(당) 기 3분기	제 45(전) 기
보유현금	3,112	2,921
은행예금	36,845	37,293
기타금융상품	6,923	25,064
합계	46,880	65,278

6. 사용이 제한된 금융상품

당분기말과 전기말 현재 사용이 제한되어 있는 금융상품의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 46(당) 기 3분기	제 45(전) 기
현금및현금성자산(*)		
PF차입금 관련 질권설정	8,750	11,625
임대보증금 관련 질권설정	1,223	-
매출채권및기타채권		
임대보증금 관련 질권설정 등	14,476	8,899
상생협력펀드	27,400	58,000
로또 대금 관련 질권설정	6,500	6,500
장기매출채권및기타채권		
당좌개설보증금	16	16
합계	58,365	85,040

(*) 주식 36에서 설명하고 있는 바와 같이, 당분기 중 매각예정비유동자산으로 대체되었습니다.

7. 매출채권및기타채권

(1) 당분기말과 전기말 현재 매출채권및기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)					
계정과목	내역	제 46(당) 기 3분기		제 45(전) 기	
		유동	비유동	유동	비유동
매출채권	매출채권	116,004	-	110,528	-
	대손충당금	(1,132)	-	(1,023)	-
	소계	114,872	-	109,505	-
미수금및기타채권	미수금	99,208	-	74,412	-
	대손충당금	(1,769)	-	(1,579)	-
	금융기관예치금	59,573	16	78,361	16
	미수수익	339	-	158	-
	보증금	987	751,810	869	715,594
	현재가치할인차금	-	(71,495)	-	(77,200)
	대여금	-	30	-	342
	대손충당금	-	-	-	(1)
	소계	158,338	680,361	152,221	638,751
합계		273,210	680,361	261,726	638,751

(2) 당분기와 전기 중 주요 대손충당금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	제 46(당) 기 3분기		제 45(전) 기	
	매출채권	미수금	매출채권	미수금
기초금액	1,023	1,579	517	989
증가(환입)액	109	212	506	981
제각액	-	(22)	-	(391)
기말금액	1,132	1,769	1,023	1,579

(3) 당분기말과 전기말 현재 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정된 기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

① 제 46(당) 기 3분기

(단위: 백만원)				
구분	유효이자율(%)	총액	현재가치할인차금	장부금액
보증금	1.20~6.36	751,810	(71,495)	680,315

② 제 45(전) 기

(단위: 백만원)				
구분	유효이자율(%)	총액	현재가치할인차금	장부금액
보증금	1.56~6.36	715,594	(77,200)	638,394

8. 재고자산

(1) 당분기말과 전기말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
구분	제 46(당) 기 3분기			제 45(전) 기		
	취득원가	평가손실총당금	장부금액	취득원가	평가손실총당금	장부금액
상품	158,019	(1,098)	156,921	116,117	(1,144)	114,973
원재료	935	-	935	861	-	861
저장품	407	-	407	466	-	466
합계	159,361	(1,098)	158,263	117,444	(1,144)	116,300

(2) 당분기와 전분기 중 재고자산과 관련하여 인식한 평가손실(평가손실환입액)은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 46(당) 기 3분기	제 45(전) 기 3분기
재고자산평가손실(환입)	(46)	131

9. 기타비금융자산

당분기말과 전기말 현재 기타비금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구분	제 46(당) 기 3분기		제 45(전) 기	
	유동	비유동	유동	비유동
선급금	5,812	-	2,900	-
선급비용	30,721	134,729	23,687	134,564
기타	3,372	-	2,706	-
합계	39,905	134,729	29,293	134,564

10. 기타금융자산

(1) 당분기말과 전기말 현재 기타금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구분	제 46(당) 기 3분기		제 45(전) 기	
	유동	비유동	유동	비유동
당기손익인식금융자산	-	-	10,000	-
매도가능금융자산	253	36,619	-	14,630
합계	253	36,619	10,000	14,630

(2) 당분기와 전기 중 매도가능금융자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 46(당) 기 3분기	제 45(전) 기
기초금액	14,630	9,398
취득금액	22,253	6,898
처분금액	(11)	(1,188)
손상차손	-	(478)
기말금액	36,872	14,630

(3) 당분기말과 전기말 현재 매도가능금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)					
회사명	제 46(당) 기 3분기				제 45(전) 기
	보유지분	지분율	취득원가	장부금액	장부금액
시장성 없는 지분증권(*1):					
(주)코크렘광고개발전문위탁관리 부동산투자회사	395,000주	19.75%	7,900	7,900	7,900
한국편의점협회	-	11.11%	10	10	10
DTNI-AGRITECH 투자조합(*2)	30좌	25.00%	3,000	3,000	3,000
케이뱅크준비법인(주)	4,000,000주	8.00%	20,000	20,000	-
소계			30,910	30,910	10,910
수익증권:					
아시아클린에너지 사모투자전문회사 (*3)	-	-	1,187	709	720
이지스사모부동산투자신탁48호	-	-	3,000	3,000	3,000
이지스전문사모부동산투자신탁77호	-	-	2,000	2,000	-
소계			6,187	5,709	3,720
채무증권:					
국민주택채권	-	-	253	253	-
합계			37,350	36,872	14,630

- (*1) 연결실체는 활성화시장이 존재하지 않고 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없거나 공정가치와 취득원가와와의 차이가 중요하지 않은 시장성 없는 지분상품을 취득원가로 측정하였습니다.
- (*2) 지분율이 20%를 초과하나 유의적인 영향력을 행사할 수 없다고 판단하여 매도가능금융자산으로 분류하였습니다.
- (*3) 수익증권의 공정가치가 유의적으로 하락하여 전기 중 손상차손 478백만원을 인식하였습니다.

11. 공동기업 및 관계기업투자주식

(1) 당분기말과 전기말 현재 공동기업 및 관계기업투자주식의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)							
공동기업및관계기업명	소재지	주요 영업활동	사용 재무제표일	제 46(당) 기 3분기		제 45(전) 기	
				소유지분율	장부금액	소유지분율	장부금액
공동기업투자주식:							
(주)왓슨스코리아(*1)	대한민국	건강, 미용 소매업	2016년 9월	50.00%	11,192	50.00%	14,621
관계기업투자주식:							
씨브이에스넷(주)	대한민국	편의점 택배	2016년 9월	32.45%	5,093	32.45%	4,170
GS-HP SUNFLOWER INTERNATIONAL VILLAGE CORPORATION(*2)	베트남	호텔업	2016년 9월	30.00%	3,034	30.00%	3,281
합계					19,319		22,072

(*1) 전기 중 공동기업의 지분을 추가로 취득하였으며, 이로 인한 지분율 변동은 없습니다.

(*2) 전기 중 지분취득으로 인하여 연결대상종속기업에 포함된 파르나스호텔(주)의 관계기업입니다.

(2) 당분기말과 전기말 현재 관계기업의 재무정보 금액을 관계기업에 대한 지분의 장부금액으로 조정 한 내역은 다음과 같습니다.

① 제 46(당) 기 3분기

(단위: 백만원)					
구분	순자산금액	연결실체지분율	순자산지분액	투자차액	장부금액
공동기업투자주식:					
(주)왓슨스코리아	22,384	50.00%	11,192	-	11,192
관계기업투자주식:					
씨브이에스넷(주)	15,694	32.45%	5,093	-	5,093
GS-HP SUNFLOWER INTERNATIONAL VILLAGE CORPORATION	6,658	30.00%	1,997	1,037	3,034

② 제 45(전) 기

(단위: 백만원)					
구분	순자산금액	연결실체지분을	순자산지분액	투자차액	장부금액
공동기업투자주식:					
(주)왓슨스코리아	29,242	50.00%	14,621	-	14,621
관계기업투자주식:					
씨브이에스넷(주)	12,853	32.45%	4,170	-	4,170
GS-HP SUNFLOWER INTERNATIONAL VILLAGE CORPORATION	7,271	30.00%	2,181	1,100	3,281

(3) 당분기와 전분기 중 공동기업 및 관계기업투자주식의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 제 46(당) 기 3분기

(단위: 백만원)					
구분	기초금액	지분법손익	배당금수령	기타증감	기말금액
공동기업투자주식:					
(주)왓슨스코리아	14,621	(3,429)	-	-	11,192
관계기업투자주식:					
씨브이에스넷(주)	4,170	994	(71)	-	5,093
GS-HP SUNFLOWER INTERNATIONAL VILLAGE CORPORATION	3,281	504	(540)	(211)	3,034
합계	22,072	(1,931)	(611)	(211)	19,319

② 제 45(전) 기 3분기

(단위: 백만원)							
구분	기초금액	취득액	사업결합	지분법손익	배당금수령	기타증감	기말금액
공동기업투자주식:							
(주)왓슨스코리아	8,560	10,000	-	(2,980)	-	(48)	15,532
관계기업투자주식:							
씨브이에스넷(주)	3,234	-	-	625	(72)	-	3,787
GS-HP SUNFLOWER INTERNATIONAL VILLAGE CORPORATION	-	-	2,931	143	-	-	3,074
합계	11,794	10,000	2,931	(2,212)	(72)	(48)	22,393

(4) 당분기말과 전기말 현재 공동기업 및 관계기업의 요약 재무정보는 다음과 같습니다.

① 제 46(당) 기 3분기

(단위: 백만원)							
구 분	유동자산	비유동자산	유동부채	비유동부채	매출액	분기순손익	포괄손익
공동기업:							
(주)왓슨스코리아	29,532	65,089	67,909	4,328	114,053	(6,858)	(6,858)
관계기업:							
씨브이에스넷(주)	6,072	14,556	4,634	300	41,202	3,031	3,031
GS-HP SUNFLOWER INTERNATIONAL VILLAGE CORPORATION	1,102	7,599	1,970	73	4,508	1,680	1,123

② 제 45(전) 기

(단위: 백만원)							
구 분	유동자산	비유동자산	유동부채	비유동부채	매출액	당기순손익	포괄손익
공동기업:							
(주)왓슨스코리아	27,020	60,179	54,007	3,950	126,418	(7,388)	(7,807)
관계기업:							
씨브이에스넷(주)	6,678	10,099	3,796	128	51,172	3,174	3,146
GS-HP SUNFLOWER INTERNATIONAL VILLAGE CORPORATION	957	7,029	633	82	5,613	1,999	1,947

12. 유형자산, 무형자산 및 투자부동산

(1) 당분기와 전기 중 연결실체의 유형자산과 무형자산 및 투자부동산의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 제 46(당) 기 3분기

(단위: 백만원)			
구 분	유형자산	무형자산	투자부동산
기초 장부금액	2,095,274	163,246	1,184,250
취득(*1)	225,791	28,209	111,874
처분	(3,548)	(988)	-
감가상각 및 상각	(130,007)	(32,318)	(12,168)
대체(*2)	57,028	5,542	(688,575)
외화환산차이	(27)	(71)	-
기말 장부금액	2,244,511	163,620	595,381

② 제 45(전) 기

(단위: 백만원)			
구 분	유형자산	무형자산	투자부동산
기초 장부금액	748,821	149,062	648,764
취득(*1)	270,038	37,290	-
처분	(16,142)	(501)	(4)
감가상각 및 상각	(145,799)	(39,666)	(13,564)
대체	(170,959)	11,180	159,772
외화환산차이	2	36	-
사업결합으로 인한 증감	1,409,313	5,845	389,282
기말 장부금액	2,095,274	163,246	1,184,250

(*1) 유형자산 및 투자부동산 취득액에는 자본화된 차입원가가 포함되어 있습니다. 당분기와 전기 중 적격 자산인 유형자산 및 투자부동산에 대해 자본화된 차입원가는 각각 3,895백만원 및 2,678백만원이며, 자본화가능차입원가를 산정하기 위해 사용된 자본화차입이자율은 각각 1.95~3.49% 및 2.45~3.46%입니다.

(*2) 주식 36에서 설명하고 있는 바와 같이, 당분기 중 투자부동산 626,005백만원이 매각예정비유동자산으로 대체되었습니다.

(2) 담보제공자산

당분기말 현재 연결실체의 유형자산 및 투자부동산 중 담보제공자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
담보제공자산	장부금액	담보설정금액	관련채무(약정)	담보권자
토지 및 건물(Grand)	1,792,346	285,000	장기차입금	한국산업은행
		1,040	임대보증금	삼성증권(주)
소계	1,792,346	286,040		
건물(Coex)	87,156	25,000	장기차입금	한국산업은행
		31,695	임대보증금	롯데디에프리테일(주)
소계	87,156	56,695		
합계	1,879,502	342,735		

한편, 종속기업인 코크랩지스퀘어(주)(이하 "SPC")의 투자부동산 375,800백만원은 SPC의 PF자금 대출과 관련하여 담보신탁계약 수탁자인 (주)코람코자산신탁에 대주단의 우선수익 권을 위한 담보로 제공되어 있습니다. 또한, SPC의 건물 48,222백만원은 업무시설의 임대보증금과 관련하여 임차인으로부터 담보설정액 4,357백만원의근저당권이 설정되어 있습니다. SPC와 지배기업과의 약정에 의거 향후 임차인들이 동 근저당권을 실행하는 경우에도 연결실체의 지배지분에 미치는 재무적인 영향은 없습니다. 주석 36에서 설명하고 있는 바와 같이, 상기 투자부동산과 건물은 당분기 중 매각예정비유동자산으로 대체되었습니다.

13. 매입채무및기타채무

당분기말과 전기말 현재 매입채무및기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구분	제 46(당) 기 3분기		제 45(전) 기	
	유동	비유동	유동	비유동
매입채무	433,308	-	349,534	-
미지급금	147,388	-	166,806	-
가맹정산금	16,073	-	12,608	-
미지급비용	41,955	643	35,731	640
예수보증금	159,131	232,644	67,929	285,849
합계	797,855	233,287	632,608	286,489

14. 기타금융부채

당분기말과 전기말 현재 기타금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	제 46(당) 기 3분기		제 45(전) 기	
	유동	비유동	유동	비유동
금융리스부채	-	248	-	324

15. 기타비금융부채

당분기말과 전기말 현재 기타비금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구분	제 46(당)기 3분기		제 45(전) 기	
	유동	비유동	유동	비유동
선수금	8,301	-	6,430	-
선수수익(*)	19,516	40,426	17,115	42,463
선수상품권	58	-	59	-
예수금 및 예수부가세	22,797	-	8,214	-
기타유동부채	-	-	883	-
합계	50,672	40,426	32,701	42,463

(*) 연결실체는 구매액의 일정액 또는 일정비율을 상품의 구매고객에게 부여하는 고객적립금 제도를 운영하고 있으며, 당분기말과 전기말 현재 동 적립금 부여에 따라 적립된 보상적립금에 대하여 각각 12,115백만원 및 11,235백만원을 선수수익으로 계상하고 있습니다.

16. 차입금 및 사채

(1) 당분기말과 전기말 현재 차입금 및 사채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구분	제 46(당) 기 3분기		제 45(전) 기	
	유동	비유동	유동	비유동
차입금:				
CP 등	148,100	-	110,800	-
금융기관차입금(*)	13,271	187,253	12,653	443,373
비지배지분(*)	-	-	-	(18,882)
소계	161,371	187,253	123,453	424,491
사채:				
무보증사채	209,776	389,249	49,992	598,595
합계	371,147	576,502	173,445	1,023,086

(*) 연결실체는 SPC인 코크랩지스퀘어(주)의 지분을 보유하고 있지 않으나 실질지배력이 있다고 판단하여 연결대상종속기업에 포함하고 있으며 해당 SPC는 정관상 존속기간이 정해져 있어 청산시 연결실체가 SPC 주주에게 금융자산을 이전해야 할 의무가 있으므로 동 비지배지분은 연결채무제표에서 부채로 분류하고 있습니다. 따라서, SPC에서 손실이 발생하는 경우 비지배지분으로부터 차입한 관련 금융기관차입금에서 차감하여 표시하고 있습니다. 한편, 상기 금융기관차입금 및 비지배지분 중 337,989백만원은 당분기 중 매각예정부채로 대체되었습니다.

(2) 단기차입금

당분기말과 전기말 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구분	차입처	이자율(%)	제 46(당) 기 3분기	제 45(전) 기
단기차입금:				
단기CP 등	SK증권(주) 등	1.37~1.71	148,100	110,800
일반대출	농협은행(주) 등	2.69~2.84	10,220	10,000
합계			158,320	120,800

(3) 장기차입금

당분기말과 전기말 현재 장기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	차입처	이자율(%)	제 46(당) 기 3분기	제 45(전) 기
장기차입금	한국산업은행	2.24~3.56	190,304	83,127
장기차입금(*)	중소기업은행 등	8.10	-	362,900
소 계			190,304	446,027
유동성 대체			(3,051)	(2,654)
차감계			187,253	443,373

(*) 상기 장기차입금과 관련하여 종속기업인 코크랩지스퀘어(주)의 영업배상책임보험과 건설공사보험에 대한 보험금청구권 및 현금및현금성자산이 대주단에 의해 질권설정되어 있으며, 부동산 담보신탁계약의 우선수익권이 담보로 제공되어 있습니다. 한편, 상기 장기차입금 362,900백만원은 당분기 중 매각예정부채로 대체되었습니다.

(4) 사채

당분기말과 전기말 현재 사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
종 류	만기일	이자율(%)	제 46(당) 기 3분기	제 45(전) 기
제30-2회 무보증사채	2016.02.22	4.00	-	50,000
제31-1회 무보증사채	2017.08.27	1.81	110,000	110,000
제31-2회 무보증사채	2018.08.27	1.95	180,000	180,000
제31-3회 무보증사채	2020.08.27	2.19	110,000	110,000
제29회 무보증사채	2017.07.05	3.82	100,000	100,000
제30회 무보증사채	2018.05.28	3.20	100,000	100,000
소 계			600,000	650,000
사채할인발행차금			(975)	(1,413)
유동성사채 대체			(210,000)	(50,000)
유동성사채 할인발행차금 대체			224	8
차감계			389,249	598,595

17. 종업원급여

(1) 당분기와 전분기 중 비용으로 인식된 종업원급여의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 46(당) 기 3분기	제 45(전) 기 3분기
단기종업원급여	244,555	197,133
사회보장비용	19,795	14,919
확정급여형 퇴직급여제도 관련 비용	22,881	18,706
기타장기종업원급여	47	-
합계	287,278	230,758

(2) 당분기말과 전기말 현재 확정급여부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 46(당) 기 3분기	제 45(전) 기
기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	196,550	197,233
기금이 적립되지 않은 확정급여채무의 현재가치	28,037	17,182
소계	224,587	214,415
사외적립자산의 공정가치(*)	(196,550)	(197,233)
합계	28,037	17,182

(*) 당분기말 및 전기말 현재 사외적립자산의 공정가치에는 기존의 국민연금전환금이 각각 229백만원 및 243백만원 포함되어 있습니다.

(3) 당분기와 전기 중 확정급여부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 46(당) 기 3분기	제 45(전) 기
확정급여채무의 현재가치:		
기초금액	214,415	149,500
당기근무원가	24,775	27,557
이자원가	3,678	4,014
퇴직금지급액	(18,536)	(13,146)
재측정요소	275	9,580
사업결합으로 인한 증감	-	36,910
관계사 진출입	(20)	-
기말금액	224,587	214,415
사외적립자산의 공정가치:		
기초금액	197,233	127,947
이자수익	3,354	3,340
납부한 기여금	10,231	50,795
퇴직금지급액	(14,121)	(10,340)
재측정요소	(147)	(284)
사업결합으로 인한 증감	-	25,775
기말금액	196,550	197,233

18. 총당부채

(1) 복구총당부채

연결실체는 원상복구의무가 있는 임차점포의 폐점 시 발생할 수 있는 복구비용과 관련하여 과거 경험율을 기초로 장래에 지출될 것이 예상되는 금액의 현재가치를 추정한 금액 등을 복구총당부채로 계상하고 있습니다.

당분기와 전기 중 복구총당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 46(당) 기 3분기	제 45(전) 기
기초금액	2,142	1,415
증감액	317	83
사업결합으로 인한 증감	-	644
기말금액	2,459	2,142

(2) 소송총당부채

연결실체는 과거 소송결과로 인하여 지급의무가 예상되는 금액을 추정하여 소송총당부채로 계상하고 있으며, 동 총당부채는 기타유동부채에 포함되어 있습니다.

19. 자본금과 자본잉여금

지배기업이 발행할 주식의 총수, 발행한 주식의 수 및 1주당 금액은 각각 200백만주, 77백만주 및 1,000원입니다. 당분기와 전기 중 자본금과 자본잉여금의 변동은 없습니다.

20. 기타자본항목

당분기말과 전기말 현재 기타자본항목의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 46(당) 기 3분기	제 45(전) 기
지분법자본조정	(96)	(96)
기타자본조정	(26)	(26)
합계	(122)	(122)

21. 기타포괄손익누계액

당분기말과 전기말 현재 기타포괄손익누계액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 46(당) 기 3분기	제 45(전) 기
해외사업환산손익	(850)	(492)
(부의)지분법자본변동	(88)	20
합계	(938)	(472)

22. 이익잉여금

당분기말과 전기말 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 46(당) 기 3분기	제 45(전) 기
법정적립금	43,437	40,254
이익준비금(*1)	39,087	35,904
기업발전적립금(*2)	4,350	4,350
임의적립금	279,978	279,978
기업합리화적립금(*3)	4,978	4,978
사업확장적립금	275,000	275,000
미처분이익잉여금	1,304,200	1,240,433
합계	1,627,615	1,560,665

(*1) 상법상 자본금의 50%에 달할 때까지 매 결산기마다 금전에 의한 이익배당액의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하도록 규정되어 있으며, 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없고, 주주총회의 결의에 의하여 이월결손금의 보전과 자본전입에만 사용될 수 있습니다.

(*2) 연결실체는 종전 법인세법에 따라 적정유보초과소득에 대한 법인세 상당액에 대하여 기업발전적립금으로 계상하고 있으며, 동 적립금은 이월결손금 보전 및 자본전입에만 사용할 수 있습니다.

(*3) 연결실체는 조세특례제한법에 따른 세액공제 상당액을 기업합리화적립금으로 계상하였으며, 동 적립금은 이월결손금의 보전 및 자본전입에만 사용될 수 있었습니다. 그러나 2002년 12월 11일에 조세특례제한법이 개정되었으며, 동 개정시에 관련조항이 삭제됨으로 인하여 기업합리화적립금은 임의적립금으로 변경되었습니다.

23. 판매비와관리비

당분기와 전분기 중 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구분	제 46(당) 기 3분기		제 45(전) 기 3분기	
	3개월	누적	3개월	누적
급여및상여	59,082	185,712	57,398	172,525
퇴직급여	6,659	19,958	6,164	18,324
복리후생비	10,567	32,926	9,095	27,316
교육훈련비	1,224	3,238	737	2,067
회의비	223	1,680	168	1,622
여비교통비	2,730	8,350	2,685	7,862
통신비	667	2,009	616	1,843
수도광열비	5,685	13,746	5,725	14,280
보험료	519	1,522	434	1,485
세금과공과	5,949	18,649	6,693	16,615
지급임차료	57,911	166,538	49,320	146,751
광고선전비	7,980	22,654	7,158	19,762
판매촉진비	10,904	32,134	10,080	25,628
장치장식비	1,182	3,392	975	2,867
감가상각비	35,916	103,622	32,029	94,754
무형자산상각비	10,650	31,603	9,829	28,873
투자부동산상각비	3,249	9,749	3,250	9,750
대손상각비	88	317	484	1,165
수선비	2,672	7,636	2,727	7,266
포장비	791	2,485	926	2,488
소모품비	1,607	5,150	1,806	5,452
접대비	950	2,004	654	1,687
전산수수료	7,616	21,464	5,918	13,893
판매수수료	35,856	95,547	29,498	78,562
인건비성수수료	8,876	25,224	7,618	22,145
지급수수료 등	12,141	29,006	4,932	16,038
합계	291,694	846,315	256,919	741,020

24. 비용의 성격별 분류

당분기와 전분기 중 비용의 성격별 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	제 46(당) 기 3분기		제 45(전) 기 3분기	
	3개월	누적	3개월	누적
재고자산변동	(32,760)	(41,963)	(35,082)	(29,892)
상품매입	1,561,385	4,259,645	1,379,277	3,613,296
종업원급여	92,737	287,278	78,683	224,864
외주용역비	15,540	42,675	7,618	22,145
감가상각비 및 상각비	57,597	166,998	47,557	135,923
대손상각비	88	317	484	1,165
광고비(*1)	20,582	59,224	18,292	48,336
지급임차료	78,915	227,799	66,832	193,441
수수료	90,500	240,807	67,763	179,283
세금과공과	5,369	19,621	6,829	16,767
기타	12,002	36,407	7,975	24,301
합계(*2)	1,901,955	5,298,808	1,646,228	4,429,629

(*1) 연결포괄손익계산서의 광고선전비, 판매촉진비와 장치장식비를 합한 금액입니다.

(*2) 연결포괄손익계산서의 매출원가와 판매비와관리비를 합한 금액입니다.

25. 기타수익과 기타비용

(1) 당분기와 전분기 중 기타수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구분	제 46(당) 기 3분기		제 45(전) 기 3분기	
	3개월	누적	3개월	누적
유형자산처분이익	833	1,212	134	431
무형자산처분이익	12	17	41	41
기타영업외수익	3,236	6,028	2,236	4,467
잡이익	7,108	19,763	3,371	13,522
염가매수차익	-	-	301	301
합계	11,189	27,020	6,083	18,762

(2) 당분기와 전분기 중 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구분	제 46(당) 기 3분기		제 45(전) 기 3분기	
	3개월	누적	3개월	누적
유형자산처분손실	983	2,511	921	3,002
무형자산처분손실	42	201	19	382
기부금	241	365	49	117
잡손실	1,474	3,488	1,074	2,569
합계	2,740	6,565	2,063	6,070

26. 금융수익과 금융비용

(1) 당분기와 전분기 중 금융수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구분	제 46(당) 기 3분기		제 45(전) 기 3분기	
	3개월	누적	3개월	누적
이자수익	4,825	15,301	6,273	18,623
배당금수익	328	1,159	862	1,510
당기손익인식금융자산처분이익	-	-	-	179
합계	5,153	16,460	7,135	20,312

(2) 당분기와 전분기 중 금융비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구분	제 46(당) 기 3분기		제 45(전) 기 3분기	
	3개월	누적	3개월	누적
이자비용	13,570	38,703	10,376	29,223
매도가능금융자산손상차손	-	-	-	478
합계	13,570	38,703	10,376	29,701

(3) 당분기와 전분기 중 금융상품 범주별 순손익 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)					
금융상품 범주	계정명	제 46(당) 기 3분기		제 45(전) 기 3분기	
		3개월	누적	3개월	누적
대여금및수취채권	이자수익	4,825	15,301	6,273	18,622
	배당금수익	-	-	-	363
	소계	4,825	15,301	6,273	18,985
당기손익인식금융자산	처분이익	-	-	-	179
매도가능금융자산	배당금수익	328	1,159	862	1,147
	손상차손	-	-	-	(478)
	이자수익	-	-	-	1
	소계	328	1,159	862	670
상각후원가로 측정하는 금융부채	이자비용	(13,570)	(38,703)	(10,376)	(29,223)
위험회피목적파생상품	파생상품평가손익(*)	-	-	-	136
합계		(8,417)	(22,243)	(3,241)	(9,253)

(*) 상기 파생상품평가손익은 법인세효과가 차감된 후의 금액입니다.

27. 법인세비용

법인세비용은 전체 회계연도에 대해서 예상되는 가중평균연간법인세율에 대한 최선의 추정에 기초하여 인식하였습니다. 연결실체의 당분기 및 전분기의 유효법인세율은 24.54% 및 24.33%입니다.

28. 주당이익

(1) 당분기와 전분기의 기본주당이익의 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 원)				
구분	제 46(당) 기 3분기		제 45(전) 기 3분기	
	3개월	누적	3개월	누적
지배기업소유주지분 분기순이익	64,233,593,767	132,617,909,703	58,522,261,661	142,078,270,251
가중평균유통보통주식수	77,000,000	77,000,000	77,000,000	77,000,000
기본주당이익	834	1,722	760	1,845

(2) 당분기말과 전분기말 현재 연결실체가 발행한 희석성 잠재적보통주는 없으므로, 당분기 및 전분기의 기본주당이익과 희석주당이익은 동일합니다.

29. 배당금

2015년 12월 31일로 종료하는 회계기간에 대한 지배기업의 주당 배당금 및 총 배당금은 각각 850원 및 65,450백만원이며 2016년 4월에 지급되었습니다(전기 지급액:46,200백만원).

30. 우발상황 및 약정사항

(1) 당분기말 현재 연결실체가 금융기관과 체결하고 있는 주요 약정사항은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
내역	금융기관	한도금액	실행액
구매카드	(주)우리은행	25,000	3,382
	중소기업은행	30,000	1,719
당좌차월	(주)우리은행	5,000	-
	(주)KEB하나은행	5,000	-
원화지급보증	(주)신한은행	70,732	53,346
	(주)KEB하나은행	13,181	12,735
	농협은행(주)	50,000	50,000
일반자금대출	(주)한국스탠다드차타드은행	10,000	-
	농협은행(주)	20,000	10,220
	(주)신한은행	20,000	-
	중소기업은행	10,000	-
PF대출약정	중소기업은행	125,000	88,140
	한국산업은행	125,000	88,140
	농협중앙회	170,000	137,330
	새마을금고연합회	32,800	28,230
	신한생명보험(주)	29,660	21,060
관광진흥대출(*)	한국산업은행	13,523	13,523
시설자금대출	한국산업은행	220,000	176,780

(*) 한도가 특정되어 있지 아니하므로, 사용금액을 한도금액으로 표시하였습니다.

(2) 당분기말 현재 연결실체는 계약이행보증 등과 관련하여 서울보증보험(주)로부터 126,213백만원의 지급보증을 제공받고 있으며 메리츠종합금융증권(주)등과 31,000백만원의 기업어음할인 약정을 체결하고 있습니다.

(3) 당분기말 현재 연결실체가 원고로 계류중인 소송사건은 12건(소송금액 20,735백만원)이며, 피고로 계류중인 소송사건은 16건(소송금액 22,531백만원)입니다. 당분기말 현재 상기 소송사건의 최종결과를 예측할 수 없습니다.

(4) 당분기와 전분기의 파생상품 평가손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)					
위험회피대상	파생상품 종류	구분	제 46(당) 기 3분기	제 45(전) 기 3분기	비 고
장기원화차입금	이자율스왑거래	재분류조정(*)	-	136	기타포괄손익누계액

(*) 상기 금액은 법인세효과 차감 후의 금액입니다.

한편, 전기 중 위험회피파생상품 계약이 종료되어 관련 기타포괄손익누계액은 전액 재분류 조정되었습니다.

(5) 광고신도시 중심상업지구 복합시설

연결실체는 2013년 4월 25일 광고신도시 중심상업지구 복합시설 개발사업 추진을 위해 설립된 (주)코크렘광고개발전문위탁관리부동산투자회사(이하 "광고REITs")에 지분 19.75%를 출자(7,900백만원)했으며, 토지를 광고REITs에 매각하였습니다. 또한, 연결실체는 사업시설 완공 즉시 사업시설 중 일부인 상업시설 전부에 대하여 광고REITs로부터 20년(추가 20년 연장가능)간 임차하기로 하는 책임임대차약정을 체결하였고, 인허가 지원, 개발계획 관리업무 및 상업시설 매각대행업무를 수행하는 용역계약을 체결하여, 용역제공의 대가로 수수료를 수령하게 됩니다.

한편, 연결실체는 2013년 4월에 상기 상업시설에 대하여 롯데쇼핑주식회사와 20년 (추가 20년 연장 가능)간 재전대차계약을 체결하였습니다.

(6) 남악신도시 복합쇼핑몰

연결실체는 2015년 4월 28일 남악신도시 복합쇼핑몰 개발사업 추진을 위해 설립된 이지스 사모부동산신탁48호(이하 "남악펀드")에 출자(3,000백만원)했으며, 토지를 남악펀드에 매각 하였습니다. 또한, 연결실체는 사업시설 완공 즉시 사업시설 전부에 대하여 남악펀드로부터 20년(추가 20년 연장 가능)간 임차하기로 하는 책임임대차약정을 체결하였고, 인허가지원, 개발계획 관리업무 및 사업시설 매각대행업무를 수행하는 용역계약을 체결하여, 용역제공의 대가로 수수료를 수령하게 됩니다.

당분기에 남악펀드로부터 수취한 용역수수료는 1,998백만원입니다.

한편, 연결실체는 2015년 4월에 상기 사업시설에 대하여 롯데쇼핑주식회사와 20년 (추가 20년 연장 가능)간 재전대차 계약을 체결하였습니다.

(7) 연결실체는 당분기말 현재 토지임차료, 주차장임차료 납입보증과 관련하여 어음 2매(액면금액: 6,276백만원)를 한국무역협회 및 (주)코엑스에 견질로 제공하고 있습니다.

(8) 기술도입계약

연결실체는 2011년부터 2020년까지 IHG와 그랜드 인터컨티넨탈 서울 파르나스 및 인터컨티넨탈 서울 코엑스를 연결실체가 직접 운영하며, IHG는 운영 및 영업을 지원하도록 하는 호텔경영기술도입계약을 체결하였습니다.

(9) 임차계약

연결실체는 코엑스호텔을 건립할 목적으로 1997년 7월 22일자로 한국무역협회와 토지임차 계약을 체결하였는 바, 계약기간은 2019년 12월 31일까지이며 상호합의에 따라 10년씩 연장계약이 가능하도록 되어 있습니다. 동 계약에 의하면, 연결실체는 한국무역협회에 매출액의 일정율에 해당하는 금액을 지급하도록 되어 있습니다.

또한, 연결실체는 나인트리호텔을 운영할 목적으로 2011년 12월 15일자로 주식회사생보제일호위탁관리부동산투자회사와 임차계약을 체결하였는 바, 임차기간은 2012년 12월 1일부터 2032년 12월 31일까지이며, 상호합의에 따라 임차계약기간을 연장할 수 있습니다. 동 계약에 따르면 매출액의 일정율에 해당하는 금액을 임차료로 지급하도록 되어있으며, 매년 최소보장임차료로 3,300백만원을 보장하여야 합니다.

(10) 책임임차계약

연결실체는 쌍용타운개발피에프브이주식회사를 거래 상대방으로 하여 서울시 중구 초동 일대에 위치한 건물에 대해 계약기간을 임대차 개시일로부터 20년으로 하고 임대료로 객실 매출액의 일정률을 지급하는 책임임차 계약을 체결하고 있습니다.

(11) 전대차 계약

연결실체는 GS건설(주)가 코크랩청진 18호 및 19호 위탁관리부동산투자회사로부터 임차한 종로구 청진동 33 건축물 중 일부에 대해서 계약기간을 2014년 2월 14일부터 5년(전대차기간 만료 6개월전까지 합의하에 5년 더 연장가능)으로 하는 전대차 계약을 체결하였습니다. 동 계약에 따르면 사업이익의 일정비율을 GS건설(주)에 지급하도록 하고 있으며 최소보장금액으로 일정금액을 지급하도록 되어있습니다.

(12) 연결실체는 공정거래법상 대규모기업집단인 지에스그룹에 포함되는 GS건설 (주), (주)지에스아이티엠 및 (주)옥산유통과 각각 건설도급계약, 용역공급계약 및 상품공급계약을 체결하고 있는 바, 당분기와 전분기 중 거래내역 및 당분기말과 전기말현재 채권·채무내역은 다음과 같습니다.

① 거래내역

(단위: 백만원)				
회사명	매출 등		매입 등	
	제 46(당) 기 3분기	제 45(전) 기 3분기	제 46(당) 기 3분기	제 45(전) 기 3분기
GS건설(주)	1,128	791	96,033	64,752
(주)지에스아이티엠	38	45	44,263	28,043
(주)옥산유통	1,331	3,826	136,176	369,343

② 채권·채무의 잔액

(단위: 백만원)				
회사명	매출채권 등		매입채무 등	
	제 46(당) 기 3분기	제 45(전) 기	제 46(당) 기 3분기	제 45(전) 기
GS건설(주)	4,277	4,371	8	11,770
(주)지에스아이티엠	19	-	5,535	8,033
(주)옥산유통	-	513	-	51,686

31. 특수관계자

(1) 당분기말 현재 연결실체와 지배·종속관계 등에 있는 특수관계자의 내역은 다음과 같습니다.

구분	특수관계자명	비고
지배기업	(주)GS	
공동기업	(주)왓슨스코리아	
관계기업	씨브이에스넷(주)	
	GS-HP SUNFLOWER INTERNATIONAL VILLAGE CORPORATION	파르나스호텔(주)의 관계기업

(2) 당분기와 전분기 중 특수관계자와의 매출·매입 등의 거래내역은 다음과 같습니다.

① 제 46(당) 기 3분기

(단위: 백만원)						
구분	특수관계자명	매출	재고매입	광고비	임차료	수수료 등
지배기업	(주)GS	88	-	10,124	4,462	-
공동기업	(주)왓슨스코리아	4,304	8	-	12	(23)
관계기업	씨브이에스넷(주)	3,204	-	-	-	107
기타 특수관계자	(주)GS홈쇼핑	-	-	-	66	40
	GS칼텍스(주)	349	-	-	55	406
	GS에너지(주)	16	-	-	-	-
	(주)지에스스포츠	-	-	3,360	-	-
	지에스엠비즈(주)	29	-	-	-	393
	(주)지에스텔레서비스	-	-	-	-	25
	(주)지에스이앤알	25	-	-	-	-
	지에스파워(주)	1	-	-	-	-
	지에스파크이십사(주)	49	-	-	-	781
합계		8,065	8	13,484	4,595	1,729

② 제 45(전) 기 3분기

(단위: 백만원)						
구분	특수관계자명	매출	재고매입	광고비	임차료	수수료 등
지배기업	(주)GS	13	-	8,398	3,473	-
공동기업	(주)왓슨스코리아	3,904	5	-	-	(18)
관계기업	씨브이에스넷(주)	2,703	-	-	-	123
기타 특수관계자	(주)GS홈쇼핑	-	-	-	496	31
	GS칼텍스(주)	277	-	-	48	265
	(주)지에스스포츠	-	-	2,370	-	-
	지에스이피에스(주)	2	-	-	-	-
	지에스엠비즈(주)	36	-	-	-	204
	(주)지에스텔레서비스	-	-	-	-	28
	지에스파워(주)	-	-	-	-	142
	(주)지에스이앤알	5	-	-	-	-
	지에스파크이십사(주)	6	-	-	-	96
합계		6,946	5	10,768	4,017	871

(3) 당분기와 전분기 중 특수관계자와의 자금거래 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
구분	특수관계자명	제 46(당) 기 3분기	제 45(전) 기 3분기
		-	현금출자
공동기업	(주)왓슨스코리아	-	10,000

(4) 당분기말과 전기말 현재 특수관계자와의 채권·채무내역은 다음과 같습니다.

① 제 46(당) 기 3분기

(단위: 백만원)							
구분	특수관계자명	채권			채무		
		매출채권	보증금	기타채권(*1)	매입채무	예수보증금	기타채무(*2)
지배기업	(주)GS	-	4,958	14	-	-	3,500
공동기업	(주)왓슨스코리아	-	50	461	1	2,169	5
관계기업	씨브이에스넷(주)	33	-	3	-	-	295
기타 특수관계자	(주)GS홈쇼핑	5	76	35	-	-	2
	GS칼텍스(주)	264	30	87	-	-	408
	(주)지에스스포츠	1	-	-	-	-	-
	(주)지에스이앤알	10	-	-	-	-	-
	지에스엠비즈(주)	82	-	11	-	20	212
	(주)지에스텔레서비스	-	-	-	-	-	3
	지에스파크이십사(주)	-	-	9	-	-	314
합계		395	5,114	620	1	2,189	4,739

(*1) 기타채권은 미수금, 선급금으로 구성되어 있습니다.

(*2) 기타채무는 미지급금, 선수금으로 구성되어 있습니다.

② 제 45(전) 기

(단위: 백만원)							
구분	특수관계자명	채권			채무		
		매출채권	보증금	기타채권(*1)	예수보증금	기타채무(*2)	
지배기업	(주)GS	-	4,958	-	-	-	2
공동기업	(주)왓슨스코리아	-	-	496	2,065	-	43
관계기업	씨브이에스넷(주)	-	-	413	-	-	877
기타 특수관계자	(주)GS홈쇼핑	7	416	27	-	-	-
	GS칼텍스(주)	174	30	63	-	-	250
	(주)지에스스포츠	5	-	53	-	-	-
	지에스엠비즈(주)	-	-	42	20	-	-
	(주)지에스텔레서비스	-	-	-	-	-	3
	지에스파크이십사(주)	-	-	7	-	-	100
합계		186	5,404	1,101	2,085	-	1,275

(*1) 기타채권은 미수금, 선급금으로 구성되어 있습니다.

(*2) 기타채무는 미지급금, 선수금으로 구성되어 있습니다.

(5) 당분기와 전분기 중 주요 경영진에 대한 보상은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 46(당) 기 3분기	제 45(전) 기 3분기
단기종업원급여	2,599	2,184
퇴직급여	431	399
합계	3,030	2,583

상기의 주요 경영진은 회사 활동의 계획, 지휘, 통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 등기 임원으로 구성되어 있습니다.

32. 금융상품

(1) 당분기말과 전기말 현재 금융상품의 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)					
금융상품 범주	계정명	제 46(당) 기 3분기		제 45(전) 기	
		장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산:					
당기손익인식금융자산	기타유동금융자산	-	-	10,000	10,000
대여금및수취채권	현금및현금성자산(*1)	46,880	-	65,278	-
	매출채권및기타채권(*1)	273,210	-	261,726	-
	장기성매출채권및기타채권(*1)	680,361	-	638,751	-
매도가능금융자산	기타유동금융자산(*2)	253	-	-	-
	기타비유동금융자산(*2)	36,619	-	14,630	-
금융자산 합계		1,037,323	-	990,385	10,000
금융부채:					
상각후원가로 측정하는기타금융부채	매입채무및기타채무(*1)	797,855	-	632,608	-
	차입금및사채(*1)	371,147	-	173,445	-
	장기매입채무및기타채무(*1)	233,287	-	286,489	-
	장기차입금및사채(*1)	576,502	-	1,023,086	-
	기타비유동금융부채(*1)	248	-	324	-
금융부채 합계		1,979,039	-	2,115,952	-

(*1) 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치이므로 공정가치를 공시하지 아니하였습니다.

(*2) 상기 기타금융자산은 공정가치로 신뢰성있게 평가할 수 없어 원가로 측정하였습니다.

(2) 공정가치 서열체계

연결실체는 공정가치 측정에 사용된 투입변수의 유의성을 반영하는 다음과 같은 공정가치 서열체계에 따라 공정가치 측정치를 분류하고 있습니다.

구분	투입변수의 유의성
수준1	동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 공시가격
수준2	직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한 자산이나 부채에 대한 투입변수
수준3	관측가능한 시장자료에 기초하지 않은 자산이나 부채에 대한 투입변수

당분기말과 전기말 현재 공정가치 서열체계의 수준은 다음과 같습니다.

① 제 46(당) 기 3분기

당분기말 현재 공정가치 서열체계의 수준별 공시 대상인 금융상품은 없습니다.

② 제 45(전) 기

(단위: 백만원)				
구분	수준1	수준2	수준3	합계
금융자산:				
기타유동금융자산	-	10,000	-	10,000

33. 위험관리

연결실체는 여러 활동으로 인하여 신용위험, 유동성위험 및 시장위험에 노출되어 있습니다. 연결실체의 위험관리 정책은 연결실체의 재무적 성과에 영향을 미치는 잠재적 위험을 식별하여 연결실체가 허용가능한 수준으로 감소, 제거 및 회피하는 것을 그 목적으로 하고 있습니다. 연결실체의 위험관리 체계를 구축하고 감독할 책임은 이사회에 있으며, 연결실체의 이사회는 위험에 대한 연결실체의 노출정도와 발생형태를 분석하고, 위험관리 정책 및 절차를 수립하며, 위험관리의 효과성에 대한 사후평가를 수행하고 있습니다. 연결실체의 위험관리 정책 및 절차는 시장상황 및 사업활동의 변동을 반영하기 위하여 정기적으로 검토되고 있으며, 당분기의 위험관리는 전기 대비 중요한 변동이 없습니다.

(1) 신용위험

연결실체는 고객이나 거래상대방이 금융상품에 대한 계약상의 의무를 이행하지 않아 재무적 손실을 입을 신용위험에 노출되어 있습니다. 신용위험관리를 위하여 다음과 같은 정책과 절차를 마련하여 운영하고 있습니다.

연결실체의 매출채권은 대부분 편의점 가맹점에 대한 채권 및 카드매출로 인한 카드매출채권입니다. 채권의 특성상 신용위험이 낮다고 판단하고 있으며 재무상태 및 과거경험 등을 고려하여 신용을 평가하고 있습니다. 신용한도는 정기적으로 검토되고 있습니다.

당분기말과 전기말 현재 신용위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 46(당) 기 3분기	제 45(전) 기
현금및현금성자산(*1)	43,768	62,357
매출채권및기타채권	953,571	900,478
기타유동금융자산	253	10,000
매각예정비유동자산(*2)	8,769	-
합계	1,006,361	972,835

(*1) 현금시재액을 제외하였기 때문에 연결재무상태표상 금액과 차이가 있습니다.

(*2) 매각예정비유동자산에 포함된 현금및현금성자산 및 매출채권및기타채권 금액입니다.

연결실체는 (주)우리은행, (주)KEB하나은행 등의 금융기관에 현금및현금성자산 및 장단기 금융기관예치금 등을 예치하고 있습니다. 신용등급이 우수한 금융기관과 거래하고 있으므로 금융기관으로부터의 신용위험은 제한적입니다. 은행 및 금융기관의 경우, 독립적인 신용등급 기관으로부터의 신용등급이 일정수준 이상인 경우에 한하여거래를 하고 있습니다.

당분기말 및 전기말 현재 매출채권및기타채권을 제외하고 연체되거나 개별적으로 손상된 금융자산은 없으며, 현재가치할인차금 차감 후 매출채권및기타채권의 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 46(당) 기 3분기	제 45(전) 기
연체되지 않은 채권	955,452	902,022
개별적으로 손상된 채권	1,039	1,059
매각예정비유동자산으로 대체	(19)	-
차감: 대손충당금	(2,901)	(2,603)
합계	953,571	900,478

(2) 유동성위험

연결실체는 현금 등 금융자산을 인도하여 결제하는 금융부채에 관련된 의무를 충족하는데 어려움을 겪게 될 유동성위험에 노출되어 있습니다.

현금흐름의 예측은 연결실체의 금융부서에서 수행합니다. 연결실체의 금융부서는 미사용 차입금 한도를 적정수준으로 유지하고 영업자금 수요를 충족시킬 수 있도록 유동성에 대한 예측을 항시 검토하여 차입금 한도나 약정을 위반하는 일이 없도록 하고 있습니다. 유동성에 대한 예측시에는 연결실체의 자금조달 계획, 약정 준수, 연결실체 내부의 목표 재무비율 및 통화에 대한 제한과 같은 외부 법규나 법률 요구사항이 있는 경우 그러한 요구사항을 고려하고 있습니다.

연결실체의 잉여자금은 운전자본 관리에 필요한 수준으로 적절히 유지되고 있습니다. 금융부서는 상기에서 언급한 예측을 통해 결정된 대로 여유있는 유동성이 확보될 수 있도록 적절한 만기나 충분한 유동성을 제공해주는 이자부 당좌예금, 정기예금, 수시입출금식 예금 등의 금융상품을 선택하여 잉여자금을 투자하고 있습니다.

당분기말과 전기말 현재 금융부채의 잔존계약 만기분석은 다음과 같습니다.

① 제 46(당) 기 3분기

(단위: 백만원)						
과목	장부금액	계약상현금흐름	1년 이하	1년 초과 2년 이하	2년 초과 5년 이하	5년 초과
매입채무및기타채무 (*1)(*2)	1,006,883	1,046,160	774,239	34,504	157,274	80,143
차입금및사채(*2)	947,649	991,442	390,416	301,198	298,926	902
기타금융부채(금융리스)	248	259	200	59	-	-
합계	1,954,780	2,037,861	1,164,855	335,761	456,200	81,045

② 제 45(전) 기

(단위: 백만원)						
과목	장부금액	계약상현금흐름	1년 이하	1년 초과 2년 이하	2년 초과 5년 이하	5년 초과
매입채무및기타채무(*1)	897,988	940,455	611,983	-	251,528	76,944
차입금및사채	1,196,531	1,307,172	220,570	254,582	775,536	56,484
기타금융부채(금융리스)	324	345	107	103	135	-
합계	2,094,843	2,247,972	832,660	254,685	1,027,199	133,428

(*1) 종업원에 대한 미지급비용 24,259백만원(전기말: 21,109백만원)은 제외되었습니다.

(*2) 주석 36에서 설명하고 있는 바와 같이, 매입채무및기타채무 및 차입금및사채 중 12,294백만원 및 337,989백만원은 당분기 중 매각예정부채로 대체되었습니다.

(3) 시장위험

① 환위험

환위험은 인식된 자산과 부채, 해외사업장에 대한 순투자와 관련하여 발생하고 있습니다. 연결실체의 경영진은 기능통화에 대한 외환위험을 관리하도록 하는 정책을 수립하고 있습니다. 외환위험은 인식된 자산부채가 기능통화 외의 통화로 표시될 때 발생하고 있습니다.

당분기말과 전기말 현재 연결실체는 유의한 금액의 외화자산과 부채를 보유하고 있지 않습니다.

② 이자율위험

변동이자율로 발행된 차입금 및 사채로 인하여 연결실체는 현금흐름 이자율위험에 노출되어 있으며 고정 이자율로 발행된 차입금 및 사채로 인하여 공정가액 이자율위험에 노출되어 있습니다.

연결실체는 이자율에 대한 노출에 대해 다각적인 분석을 실시하고 있습니다. 채용자, 기존차입금의 갱신, 대체적인 용자 및 위험회피 등을 고려한 다양한 시나리오를 시뮬레이션하고 있습니다. 이러한 시나리오를 바탕으로 연결실체는 정의된 이자율 변동에 따른 손익 효과를 계산하고 있습니다. 각각의 시뮬레이션에 있어 동일한 이자율변동이 모든 통화의 경우에 대하여 적용됩니다. 이러한 시나리오들은 주요 이자부 포지션을 나타내는 부채에 대해서만 적용됩니다.

전기 중 연결실체는 변동이자율부 차입금을 전액 상환하여 당분기말 현재 이자율위험에 노출되어 있지 않습니다.

(4) 자본위험

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

연결실체는 순차입금비율 및 부채비율에 기초하여 자본을 관리하고 있습니다. 순차입금 비율은 순차입금을 자본총계로 나누어 산출하고 있습니다. 순차입금은 총차입금에서 현금및현금성자산과 단기금융기관예치금을 차감한 금액이며, 부채비율은 부채총계를 자본총계로 나누어 산출하고 있습니다.

당분기말과 전기말 현재 연결실체가 자본으로 관리하고 있는 항목의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제 46(당) 기 3분기	제 45(전) 기
차입금총계(A)	947,649	1,196,531
매각예정부채(A)	337,989	-
차감: 현금및현금성자산(B)	(46,880)	(65,278)
차감: 매각예정비유동자산(B)	(8,750)	-
단기금융기관예치금(B)	(59,573)	(78,361)
순차입금(C = A + B)	1,170,435	1,052,892
부채총계(D)	2,803,763	2,576,478
자본총계(E)	2,224,788	2,159,027
순차입금비율(C / E)	52.61%	48.77%
부채비율(D / E)	126.02%	119.34%

34. 현금흐름표

(1) 당분기와 전분기 중 영업에서 창출된 현금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제 46(당) 기 3분기	제 45(전) 기 3분기
1. 분기순이익	132,794	142,359
2. 현금유출 없는 비용의 가산 등	300,733	259,244
퇴직급여	25,085	20,276
지급임차료(현재가치할인차금 상각)	12,469	12,688
감가상각비	130,007	104,226
무형자산상각비	32,318	29,306
투자부동산상각비	12,168	9,750
대손상각비	321	1,166
유형자산처분손실	2,511	3,002
무형자산처분손실	201	382
이자비용	38,703	29,223
매도가능금융자산손상차손	-	478
지분법손실	3,429	2,980
잡손실	225	-
지급수수료	70	-
기타장기종업원급여	47	-
법인세비용	43,179	45,767
3. 현금유입 없는 수익의 차감 등	(28,222)	(29,063)
임대수익	(3,007)	(2,743)
유형자산처분이익	(1,212)	(431)
무형자산처분이익	(17)	(41)
이자수익	(15,301)	(18,623)
배당금수익	(1,159)	(1,510)
당기손익인식금융자산처분이익	-	(179)
지분법이익	(1,498)	(768)
기타영업외수익	(6,028)	(4,467)
여가매수차익	-	(301)
4. 영업활동 관련 자산·부채의 변동	58,302	54,403
매출채권의 감소(증가)	(3,011)	(96,428)
기타채권의 감소(증가)	(24,613)	(33,114)
기타유동자산의 감소(증가)	(6,820)	1,456
재고자산의 감소(증가)	(41,963)	(28,953)
기타비유동자산의 감소(증가)	(9,192)	(23,905)
매입채무의 증가(감소)	83,774	156,937
기타채무의 증가(감소)	14,094	18,256
기타유동부채의 증가(감소)	17,582	14,026

장기기타채무의 증가(감소)	43,117	54,715
퇴직금의 지급	(18,536)	(8,944)
관계회사전출입액	(20)	-
사외적립자산의 감소(증가)	3,890	357
5. 영업에서 창출된 현금(1+2+3+4)	463,607	426,943

(2) 당분기와 전분기 중 현금의 유출 및 유입이 없는 거래 중 중요한 사항은 다음과 같습니다

(단위: 백만원)		
구분	제 46(당) 기 3분기	제 45(전) 기 3분기
사채의 유동성 대체	210,000	50,000
건설중인자산(유형자산) 본계정 대체	19,892	11,923
건설중인자산(투자부동산) 본계정 대체	270,800	-
장기선급비용 유동성 대체	3,642	-
예수보증금의 유동성 대체	31,508	-
유형자산 취득 미지급금의 감소	(919)	-
무형자산 취득 미지급금의 감소	(3,276)	-
투자부동산 취득 미지급금의 감소	(14,183)	-
매각예정비유동자산 대체	634,860	-
매각예정부채 대체	352,773	-

35. 비지배지분

당분기와 전기 중 연결실체의 비지배지분과 관련된 종속기업 정보(내부거래제거 전)는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	제 46(당)기 3분기		제 45(전기)	
	파르나스호텔(주)	(주)피앤에스	파르나스호텔(주)	(주)피앤에스
비지배지분 지분율	32.44%	32.44%	32.44%	32.44%
유동자산	14,465	722	19,653	755
비유동자산	1,961,254	20	1,852,610	29
유동부채	207,328	300	68,861	340
비유동부채	641,085	136	674,007	187
순자산	1,127,306	306	1,129,395	257
비지배지분의 장부금액	365,602	99	366,341	83
매출	143,608	4,250	78,103	1,627
당기순손익	709	49	6,049	31
총포괄손익	358	49	3,959	31
비지배지분에 배분된 당기순손익	160	16	2,012	10
비지배지분에 배분된 총포괄손익	(5)	16	1,344	10
영업활동현금흐름	32,779	130	4,277	(55)
투자활동현금흐름	(140,942)	-	(41,517)	-
재무활동현금흐름	105,053	-	39,224	-
현금및현금성자산의 순증감	(3,110)	130	1,984	(55)

36. 매각예정비유동자산 및 매각예정부채

(1) 당분기 중 연결실체가 보유 중인 평촌복합시설의 토지, 상업시설 및 업무시설의 매각을 결정함에 따라, 관련 자산 및 부채를 매각예정비유동자산 및 매각예정부채로 분류하였습니다. 한편, 해당 매각예정비유동자산과 매각예정부채에는 지배력이 상실될 예정인 종속기업인 코크렙지스퀘어(주)의 모든 자산과 부채가 포함되어 있습니다.

당분기말 현재 매각예정비유동자산 및 매각예정부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)	
구분	장부금액
매각예정비유동자산:	
현금및현금성자산	8,750
매출채권및기타채권	19
기타유동자산	77
당기법인세자산	9
투자부동산	626,005
소계	634,860
매각예정부채:	
매입채무및기타채무	7,593
기타비금융부채	902
장기매입채무및기타채무	4,701
장기차입금및사채	337,989
이연법인세부채	1,588
소계	352,773
순자산 계	282,087

(2) 매각예정비유동자산은 공정가치에서 매각부대원가를 차감한 순공정가치와 장부금액 중 작은 금액으로 측정하고 있습니다.

37. 보고기간 후 사건

연결실체는 주식 36에서 설명하고 있는 평촌복합시설의 상업시설 및 업무시설을 매각하는 계약을 2016년 10월 14일자로 체결하였습니다.

4. 재무제표

재무상태표

제 46 기 3분기말 2016.09.30 현재
 제 45 기말 2015.12.31 현재
 제 44 기말 2014.12.31 현재

(단위 : 원)

	제 46 기 3분기말	제 45 기말	제 44 기말
자산			

I. 유동자산	1,058,838,252,513	440,747,039,150	663,681,019,620
1) 현금및현금성자산	34,086,543,155	41,537,289,419	87,273,611,261
2) 매출채권및기타채권	257,576,701,411	245,636,940,134	369,193,204,688
3) 기타유동금융자산	252,980,000	10,000,000,000	56,483,150,280
4) 기타유동자산	38,203,654,082	28,602,428,455	29,166,432,086
5) 재고자산	156,761,287,431	114,970,381,142	121,564,621,305
6) 매각예정비유동자산	571,957,086,434		
II. 비유동자산	2,729,905,183,977	3,150,001,778,270	2,216,827,054,446
1) 장기매출채권및기타채권	710,091,849,701	665,786,018,448	585,953,792,914
2) 기타비유동금융자산	36,618,908,874	14,629,724,913	14,074,220,676
3) 종속기업, 공동기업 및 관계기업투자	810,308,886,728	801,414,486,728	31,414,486,728
4) 유형자산	883,306,061,606	799,368,356,358	745,304,217,664
5) 투자부동산		580,162,685,492	591,110,354,127
6) 무형자산	155,894,772,790	155,152,822,970	147,713,148,361
7) 기타비유동자산	133,684,704,278	133,487,683,361	101,256,833,976
자산총계	3,788,743,436,490	3,590,748,817,420	2,880,508,074,066
부채			
I. 유동부채	1,359,318,894,960	800,622,126,342	531,259,348,782
1) 매입채무및기타채무	710,875,288,505	579,629,679,836	395,914,039,238
2) 차입금및사채	257,943,486,949	160,792,165,592	99,989,858,650
3) 기타유동금융부채		1,410,903,496	1,551,607,922
4) 기타유동부채	37,907,610,581	23,598,536,273	19,710,773,082
5) 당기법인세부채	25,013,869,647	35,190,841,145	14,093,069,890
6) 매각예정부채	327,578,639,278		
II. 비유동부채	565,204,919,947	996,356,535,102	665,714,533,539
1) 장기매입채무및기타채무	187,651,354,213	185,015,792,817	198,596,951,398
2) 장기차입금및사채	289,370,990,238	398,900,706,229	49,938,976,395
3) 기타비유동금융부채		327,252,533,055	328,670,783,723
4) 기타비유동부채	37,359,530,166	39,481,006,159	31,934,186,826
5) 이연법인세부채	30,982,969,318	33,114,701,477	34,040,362,430
6) 순확정급여부채	18,046,077,318	11,100,628,295	21,117,774,225
7) 비유동충당부채	1,793,998,694	1,491,167,070	1,415,498,542
부채총계	1,924,523,814,907	1,796,978,661,444	1,196,973,882,321
자본			
I. 지배기업소유주지분	1,864,219,621,583	1,793,770,155,976	1,683,534,191,745
1) 자본금	77,000,000,000	77,000,000,000	77,000,000,000
2) 자본잉여금	155,447,037,512	155,447,037,512	155,447,037,512
3) 기타포괄손익누계액			(135,622,388)
4) 이익잉여금	1,631,772,584,071	1,561,323,118,464	1,451,222,776,621
자본총계	1,864,219,621,583	1,793,770,155,976	1,683,534,191,745
자본과부채총계	3,788,743,436,490	3,590,748,817,420	2,880,508,074,066

포괄손익계산서

제 46 기 3분기 2016.01.01 부터 2016.09.30 까지
 제 45 기 3분기 2015.01.01 부터 2015.09.30 까지
 제 45 기 2015.01.01 부터 2015.12.31 까지
 제 44 기 2014.01.01 부터 2014.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 46 기 3분기		제 45 기 3분기		제 45 기	제 44 기
	3개월	누적	3개월	누적		
I. 매출	1,937,694,173.96	5,329,846,974.11	1,705,233,990.93	4,595,040,010.97	6,189,347,697.82	4,958,373,994.97
	4	9	0	8	2	3
II. 매출원가	1,571,474,404.50	4,338,303,013.59	1,379,447,520.40	3,684,863,842.23	4,988,695,421.89	3,899,308,727.50
	2	0	7	3	4	3
III. 매출총이익	366,219,769.462	991,543,960.529	325,786,470.523	910,176,168.745	1,200,652,275.92	1,059,065,267.47
					8	0
1. 판매비와관리비	279,491,328.921	814,746,777.907	249,182,022.747	725,258,365.189	984,906,480.481	915,690,805.781
IV. 영업이익	86,728,440.541	176,797,182.622	76,604,447.776	184,917,803.556	215,745,795.447	143,374,461.689
1. 기타수익	8,214,858.993	21,720,398.795	3,920,783.387	14,577,871.507	20,989,617.110	28,088,643.681
2. 기타비용	2,471,694.061	5,983,381.225	1,987,693.848	5,994,940.725	11,654,701.165	13,330,485.568
3. 금융수익	5,369,403.589	18,641,223.511	7,382,876.759	22,084,523.501	27,312,627.527	29,650,969.606
4. 금융비용	10,756,228.400	32,783,699.804	9,901,157.224	28,123,153.180	39,165,027.733	37,292,630.889
V. 법인세비용차감전순이익	87,084,780.662	178,391,723.899	76,019,256.850	187,462,104.659	213,228,311.186	150,490,958.519
VI. 법인세비용	21,159,166.463	42,511,417.292	18,176,159.500	44,711,350.254	51,651,229.149	36,875,025.637
VII-1. 계속영업당기순이익(손실)	65,925,614.199	135,880,306.607	57,843,097.350	142,750,754.405	161,577,082.037	113,615,932.882
VII-2. 중단영업당기순이익(손실)						
VII. 당기순이익	65,925,614.199	135,880,306.607	57,843,097.350	142,750,754.405	161,577,082.037	113,615,932.882
VIII. 세후기타포괄손익	25,669.080	19,159.000	131,657.238	378,599.206	(5,141,117.806)	(9,328,255.189)
<당기손익으로 재분류되지 않는 항목>	25,669.080	19,159.000	131,657.238	242,976.818	(5,276,740.194)	(9,172,654.212)
1) 법인세비용차감후기타포괄손익, 확정급여제도의 재측정손익	25,669.080	19,159.000	131,657.238	242,976.818	(5,276,740.194)	(9,172,654.212)
<후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 있는 항목>				135,622.388	135,622.388	(155,600.977)
1) 공동기업및관계기업의기타포괄손익지분						
2) 공동기업및관계기업의이익잉여금변동에대한지분						
3) 파생상품평가손익				135,622.388	135,622.388	(155,600.977)
IX. 당기 총포괄이익	65,951,283.279	135,899,465.607	57,974,754.588	143,129,353.611	156,435,964.231	104,287,677.693
X. 주당손익						
<기본및희석 기본주당이익>	856	1,765	751	1,854	2,098	1,476
1) 기본및희석 계속영업주당이익	856	1,765	751	1,854	2,098	1,476
2) 기본및희석 중단영업주당이익						

자본변동표

제 46 기 3분기 2016.01.01 부터 2016.09.30 까지
 제 45 기 3분기 2015.01.01 부터 2015.09.30 까지
 제 45 기 2015.01.01 부터 2015.12.31 까지
 제 44 기 2014.01.01 부터 2014.12.31 까지

(단위 : 원)

	자본				

		자본금	자본잉여금	기타포괄손익누계액	이익잉여금	자본 합계
2014.01.01 (기초자본)		77,000,000,000	155,447,037,512	19,978,589	1,381,429,497,951	1,613,896,514,052
총 포괄이익	당기순이익				113,615,932,882	113,615,932,882
	파생상품평가손익			(155,600,977)		(155,600,977)
	순확정급여부채의 재측정요소				(9,172,654,212)	(9,172,654,212)
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 등	연차배당				34,650,000,000	34,650,000,000
2014.12.31 (기말자본)		77,000,000,000	155,447,037,512	(135,622,388)	1,451,222,776,621	1,683,534,191,745
2015.01.01 (기초자본)		77,000,000,000	155,447,037,512	(135,622,388)	1,451,222,776,621	1,683,534,191,745
총 포괄이익	당기순이익				161,577,082,037	161,577,082,037
	파생상품평가손익			135,622,388		135,622,388
	순확정급여부채의 재측정요소				(5,276,740,194)	(5,276,740,194)
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 등	연차배당				46,200,000,000	46,200,000,000
2015.12.31 (기말자본)		77,000,000,000	155,447,037,512	0	1,561,323,118,464	1,793,770,155,976
2015.01.01 (기초자본)		77,000,000,000	155,447,037,512	(135,622,388)	1,451,222,776,621	1,683,534,191,745
총 포괄이익	당기순이익				142,750,754,405	142,750,754,405
	파생상품평가손익			135,622,388		135,622,388
	순확정급여부채의 재측정요소				242,976,818	242,976,818
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 등	연차배당				46,200,000,000	46,200,000,000
2015.09.30 (기말자본)		77,000,000,000	155,447,037,512		1,548,016,507,844	1,780,463,545,356
2016.01.01 (기초자본)		77,000,000,000	155,447,037,512		1,561,323,118,464	1,793,770,155,976
총 포괄이익	당기순이익				135,880,306,607	135,880,306,607
	파생상품평가손익					
	순확정급여부채의 재측정요소				19,159,000	19,159,000
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 등	연차배당				65,450,000,000	65,450,000,000
2016.09.30 (기말자본)		77,000,000,000	155,447,037,512		1,631,772,584,071	1,864,219,621,583

현금흐름표

제 46 기 3분기 2016.01.01 부터 2016.09.30 까지
제 45 기 3분기 2015.01.01 부터 2015.09.30 까지
제 45 기 2015.01.01 부터 2015.12.31 까지
제 44 기 2014.01.01 부터 2014.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 46 기 3분기	제 45 기 3분기	제 45 기	제 44 기
I. 영업활동현금흐름	338,273,101,121	375,443,029,007	440,121,426,009	366,775,418,415
1) 영업에서 창출된 현금흐름	420,523,379,540	421,093,353,697	494,981,660,185	438,450,447,703
2) 이자수취	2,258,064,545	8,872,335,984	9,376,560,482	7,955,651,064
3) 이자지급	(29,682,105,289)	(24,783,321,621)	(34,399,035,322)	(33,715,152,984)
4) 법인세납부	(54,826,237,675)	(29,739,339,053)	(29,837,759,336)	(45,915,527,368)
II. 투자활동현금흐름	(266,489,050,112)	(770,831,973,903)	(847,843,584,006)	(208,971,010,342)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액	560,053,642,123	720,751,286,966	775,541,764,537	428,994,426,006
1) 기타채권의 감소	65,000,000,000	330,000,000,000	336,900,000,000	425,500,000,000
2) 기타유동금융자산의 감소	489,600,000,000	376,656,107,648	417,553,834,589	1,024,320,813
3) 기타장기채권의 감소	311,583,256	337,157,224	431,322,813	382,154,377
4) 기타비유동금융자산의 감소	10,816,039	4,971,883,703	4,971,883,703	
5) 유형자산의 처분	1,569,412,472	6,154,397,005	12,947,776,567	1,199,139,069
6) 무형자산의 처분	804,212,523	50,000,000	80,000,000	72,181,818
7) 배당금의 수취	2,757,617,833	2,581,741,386	2,656,946,865	816,629,929
8) 종속기업 처분				

9)종속기업 유상감자				
2.투자활동으로 인한 현금유출액	(826,542,692,235)	(1,491,583,260,869)	(1,623,385,348,543)	(637,965,436,348)
1)기타채권의 증가	(44,536,889,863)	(140,000,000,000)	(147,400,000,000)	(366,900,000,000)
2)기타유동금융자산의 증가	(479,852,980,000)	(330,731,460,000)	(370,898,420,000)	(907,102,981)
3)기타장기채권의 증가	(38,005,489,940)	(65,703,977,344)	(86,008,102,024)	(53,462,995,717)
4)기타비유동금융자산의 증가	(22,000,000,000)	(6,000,000,000)	(6,000,000,000)	
5)유형자산의 취득	(202,368,929,222)	(157,494,413,939)	(209,090,370,556)	(185,628,166,891)
6)무형자산의 취득	(30,884,003,210)	(21,653,409,586)	(33,988,455,963)	(28,660,563,239)
7)종속기업 및 관계기업투자주식의 취득(배당금포함)	(8,894,400,000)	(770,000,000,000)	(770,000,000,000)	(2,406,607,520)
III.재무활동현금흐름	(79,234,797,273)	381,682,679,289	361,985,836,155	(95,989,634,464)
1.재무활동으로 인한 현금유입액	37,300,000,000	528,959,000,000	509,559,000,000	
1)차입금의 증가	37,300,000,000	130,200,000,000	110,800,000,000	
2)사채의 증가		398,759,000,000	398,759,000,000	
2.재무활동으로 인한 현금유출액	(116,534,797,273)	(147,276,320,711)	(147,573,163,845)	(95,989,634,464)
1)차입금의 상환		(50,000,000,000)	(50,000,000,000)	(60,000,000,000)
2)사채의 상환	(50,000,000,000)	(50,000,000,000)	(50,000,000,000)	
3)배당금의 지급	(65,450,000,000)	(46,200,000,000)	(46,200,000,000)	(34,650,000,000)
4)기타유동금융부채의 감소				
5)기타비유동금융부채의 감소	(1,084,797,273)	(1,076,320,711)	(1,373,163,845)	(1,339,634,464)
IV. 현금및현금성자산의 순증가(감소)	(7,450,746,264)	(13,706,265,607)	(45,736,321,842)	61,814,773,609
V. 기초현금및현금성자산	41,537,289,419	87,273,611,261	87,273,611,261	25,458,837,652
VIII. 기말현금및현금성자산	34,086,543,155	73,567,345,654	41,537,289,419	87,273,611,261

이익잉여금처분계산서

제 45 기 2015.01.01 부터 2015.12.31 까지

제 44 기 2014.01.01 부터 2014.12.31 까지

제 43 기 2013.01.01 부터 2013.12.31 까지

(단위: 백만원)

과 목	제45기		제44기		제43기	
미처분이익잉여금		1,241,452		1,135,972		1,069,644
전기이월이익잉여금	1,085,152		1,031,529		944,590	
순확정급여부채의 재측정요소	(5,277)		(9,173)		2,148	
당기순이익	161,577		113,616		122,906	
이익잉여금 처분액		(68,407)		(50,820)		(38,115)
이익준비금	2,957		4,620		3,465	
배당금 (현금배당주당배당금(률): 보통주: 제45기 850원(85%) 제44기 600원(60%) 제43기 450원(45%))	65,450		46,200		34,650	
차기이월미처분이익잉여금		1,173,045		1,085,152		1,031,529

※ 처분 확정일(제45기 2016년 3월 18일, 제44기 2015년 3월 20일, 제43기 2014년 3월 21일)

5. 재무제표 주석

제 46(당) 기 3분기 2016년 9월 30일 현재

제 45(전) 기 3분기 2015년 9월 30일 현재

주식회사 GS리테일

1. 당사의 개요

주식회사 GS리테일(이하 "당사")은 서울특별시 강남구 논현로에 본사를 두고 편의점 및 수퍼마켓 사업을 영위하고 있습니다. 당사는 2011년 12월 23일자로 유가증권시장에 상장되었습니다.

당분기말 현재 당사의 자본금은 77,000백만원이며, 당사의 주요 주주 및 지분율은 다음과 같습니다.

주주명	소유주식수(주)	지분율(%)
(주)GS	50,628,440	65.75
기타	26,371,560	34.25
합계	77,000,000	100.00

2. 재무제표의 작성기준

(1) 회계기준의 적용

당사의 분기재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되는 요약중간재무제표입니다. 동 재무제표는 기업회계기준서 제1034호 '중간재무보고'에 따라 작성되었으며, 연차재무제표에서 요구되는 정보에 비하여 적은 정보를 포함하고 있습니다. 선별적 주식에는 직전 연차 보고기간말 후 발생한 당사의 재무상태와 경영성과의 변동을 이해하는데 유의적인 거래나 사건에 대한 설명을 포함하고 있습니다.

당사의 재무제표는 기업회계기준서 제1027호 '별도재무제표'에 따른 별도재무제표로서 지배기업, 관계기업의 투자자 또는 공동지배기업의 참여자가 투자자산을 피투자자의 보고된 성과와 순자산에 근거하지 않고 직접적인 지분투자에 근거한 회계처리로 표시한 재무제표입니다.

(2) 추정과 판단

한국채택국제회계기준에서는 중간재무제표를 작성함에 있어서 회계정책의 적용이나, 중간 보고기간말 현재 자산, 부채 및 수익, 비용의 보고금액에 영향을 미치는 사항에 대하여 경영진의 최선의 판단을 기준으로 한 추정치와 가정의 사용을 요구하고 있습니다. 중간보고기간 말 현재 경영진의 최선의 판단을 기준으로 한 추정치와 가정이 실제 환경과 다를 경우 이러한 추정치와 실제결과는 다를 수 있습니다.

분기재무제표에서 사용된 당사의 회계정책의 적용과 추정금액에 대한 경영진의 판단은 2015년 12월 31일로 종료되는 회계연도의 연차재무제표와 동일한 회계정책과 추정의 근거를 사용하였습니다.

3. 유의적인 회계정책

당사의 분기재무제표는 2015년 12월 31일로 종료되는 회계연도의 연차재무제표를 작성할 때에 적용한 것과 동일한 회계정책을 적용하고 있습니다.

4. 영업부문

(1) 당사의 보고부문은 당사의 최고영업의사결정자가 주기적으로 검토하는 내부보고자료에 기초하여 다음과 같이 구분되며 당분기말 현재 주요 내용은 다음과 같습니다.

사업부문	주요 재화 및 용역
편의점	일반소매용품, 프랜차이즈
수퍼마켓	가공 및 신선식품
공통 및 기타	개발사업 등

(2) 당사의 당분기와 전분기 중 부문당기손익은 다음과 같습니다.

① 제 46(당) 기 3분기

(단위: 백만원)				
구분	편의점	수퍼마켓	공통 및 기타	합계
외부고객으로부터의 수익	4,123,773	1,089,298	116,776	5,329,847
보고부문 영업이익	173,809	(2,581)	5,569	176,797
이자수익	4,644	7,125	4,115	15,884
이자비용	725	231	31,828	32,784
감가상각비와 상각비	102,531	24,397	23,078	150,006
법인세비용	46,052	(123)	(3,418)	42,511
분기순이익	144,245	(492)	(7,873)	135,880

② 제 45(전) 기 3분기

(단위: 백만원)				
구분	편의점	수퍼마켓	공통 및 기타	합계
외부고객으로부터의 수익	3,409,818	1,074,246	110,976	4,595,040
보고부문 영업이익	153,465	10,139	21,314	184,918
이자수익	5,163	7,111	7,050	19,324
이자비용	748	211	26,686	27,645
감가상각비와 상각비	90,127	25,525	22,866	138,518
법인세비용	40,492	2,627	1,592	44,711
분기순이익	126,831	8,227	7,693	142,751

(3) 당사의 당분기말과 전기말 현재 각 부문별 자산 및 부채의 상세 내역은 다음과 같습니다.

① 제 46(당) 기 3분기

(단위: 백만원)				
구 분	편의점	수퍼마켓	공통 및 기타	합계
보고부문 자산(*1)	994,746	865,699	1,928,298	3,788,743
종속 및 관계기업 투자자산	2,640	-	807,669	810,309
비유동자산 취득액(*2)	186,586	27,971	15,775	230,332
보고부문 부채(*1)	34,965	602,173	1,287,386	1,924,524

② 제 45(전) 기

(단위: 백만원)				
구 분	편의점	수퍼마켓	공통 및 기타	합계
보고부문 자산(*1)	855,743	841,260	1,893,746	3,590,749
종속 및 관계기업 투자자산	2,640	-	798,774	801,414
비유동자산 취득액(*2)	182,067	59,108	794,550	1,035,725
보고부문 부채(*1)	40,191	577,294	1,179,494	1,796,979

(*1) 최고영업의사결정자에게 보고된 보고부문자산 및 보고부문부채는 재무제표 상 자산과 부채와 동일한 방식으로 산출되었습니다.

(*2) 비유동자산의 취득액에는 금융상품 및 이연법인세자산은 제외되었습니다.

(4) 당사의 당분기와 전분기 중 매출액은 모두 국내 매출로 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	제 46(당) 기 3분기		제 45(전) 기 3분기	
	3개월	누적	3개월	누적
상품매출	1,641,656	4,537,714	1,460,779	3,933,593
용역수익	229,257	600,786	187,606	502,775
임대수익	31,537	92,563	28,559	82,334
기타매출	35,244	98,784	28,290	76,338
합계	1,937,694	5,329,847	1,705,234	4,595,040

(5) 당분기와 전분기 중 당사 매출액의 10% 이상을 차지하는 외부고객은 없습니다.

5. 현금및현금성자산

당분기말과 전기말 현재 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 46(당) 기 3분기	제 45(전) 기
보유현금	2,854	2,649
은행예금	25,533	18,788
기타금융상품	5,700	20,100
합계	34,087	41,537

6. 사용이 제한된 금융상품

당분기말과 전기말 현재 사용이 제한되어 있는 금융상품의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 46(당) 기 3분기	제 45(전) 기
매출채권및기타채권		
임대보증금 관련 질권설정 등	14,476	8,899
상생협력펀드	27,400	58,000
로또 대금 관련 질권설정	6,500	6,500
장기매출채권및기타채권		
당좌개설보증금	6	6
합계	48,382	73,405

7. 매출채권및기타채권

(1) 당분기말과 전기말 현재 매출채권및기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)					
계정과목	내역	제 46(당) 기 3분기		제 45(전) 기	
		유동	비유동	유동	비유동
매출채권	매출채권	105,591	-	99,510	-
	대손충당금	(1,042)	-	(931)	-
	소계	104,549	-	98,579	-
미수금및기타채권	미수금	101,044	-	74,738	-
	대손충당금	(1,766)	-	(1,579)	-
	금융기관예치금	52,936	6	73,399	6
	미수수익	327	-	131	-
	보증금	487	880,213	369	842,208
	현재가치할인차금	-	(170,157)	-	(176,769)
	대여금	-	30	-	342
	대손충당금	-	-	-	(1)
	소계	153,028	710,092	147,058	665,786
합계		257,577	710,092	245,637	665,786

(2) 당분기와 전기 중 주요 대손충당금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	제 46(당) 기 3분기		제 45(전) 기	
	매출채권	미수금	매출채권	미수금
기초금액	931	1,579	488	989
증가(환입)액	111	210	443	982
제각액	-	(23)	-	(392)
기말금액	1,042	1,766	931	1,579

(3) 당분기말과 전기말 현재 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정된 기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

① 제 46(당) 기 3분기

(단위: 백만원)				
구분	유효이자율(%)	총액	현재가치할인차금	장부금액
보증금	1.20~6.36	880,213	(170,157)	710,056

② 제 45(전) 기

(단위: 백만원)				
구분	유효이자율(%)	총액	현재가치할인차금	장부금액
보증금	1.56~6.36	842,208	(176,769)	665,439

8. 재고자산

(1) 당분기말과 전기말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
구분	제 46(당) 기 3분기			제 45(전) 기		
	취득원가	평가손실총당금	장부금액	취득원가	평가손실총당금	장부금액
상품	157,855	(1,098)	156,757	116,110	(1,144)	114,966
저장품	4	-	4	4	-	4
합계	157,859	(1,098)	156,761	116,114	(1,144)	114,970

(2) 당분기와 전분기 중 재고자산과 관련하여 인식한 평가손실(평가손실환입액)은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 46(당) 기 3분기	제 45(전) 기 3분기
재고자산평가손실(환입)	(46)	131

9. 기타비금융자산

당분기말과 전기말 현재 기타비금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구분	제 46(당) 기 3분기		제 45(전) 기	
	유동	비유동	유동	비유동
선급금	5,449	-	2,633	-
선급비용	29,406	133,685	23,264	133,488
기타	3,349	-	2,705	-
합계	38,204	133,685	28,602	133,488

10. 기타금융자산

(1) 당분기말과 전기말 현재 기타금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구분	제 46(당) 기 3분기		제 45(전) 기	
	유동	비유동	유동	비유동
당기손익인식금융자산	-	-	10,000	-
매도가능금융자산	253	36,619	-	14,630
합계	253	36,619	10,000	14,630

(2) 당분기와 전기 중 매도가능금융자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 46(당) 기 3분기	제 45(전) 기
기초금액	14,630	9,398
취득금액	22,253	6,898
처분금액	(11)	(1,188)
손상차손	-	(478)
기말금액	36,872	14,630

(3) 당분기말과 전기말 현재 매도가능금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)					
회사명	제 46(당) 기 3분기				제 45(전) 기
	보유지분	지분율	취득원가	장부금액	장부금액
시장성 없는 지분증권(*1):					
(주)코크렘광고개발전문위탁관리 부동산투자회사	395,000주	19.75%	7,900	7,900	7,900
한국편의점협회	-	11.11%	10	10	10
DTNI-AGRITECH 투자조합(*2)	30좌	25.00%	3,000	3,000	3,000
케이뱅크준비법인(주)	4,000,000주	8.00%	20,000	20,000	-
소계			30,910	30,910	10,910
수익증권:					
아시아클린에너지 사모투자전문회사 (*3)	-	-	1,187	709	720
이지스사모부동산투자신탁48호	-	-	3,000	3,000	3,000
이지스전문사모부동산투자신탁77호	-	-	2,000	2,000	-
소계			6,187	5,709	3,720
채무증권:					
국민주택채권	-	-	253	253	-
합계			37,350	36,872	14,630

(*1) 당사는 활성화시장이 존재하지 않고 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없거나 공정가치와 취득원가와의 차이가 중요하지 않은 시장성 없는 지분상품을 취득원가로 측정하였습니다.

(*2) 지분율이 20%를 초과하나 유의적인 영향력을 행사할 수 없다고 판단하여 매도가능금융자산으로 분류하였습니다.

(*3) 수익증권의 공정가치가 유의적으로 하락하여 전기 중 손상차손 478백만원을 인식하였습니다.

11. 종속기업, 공동기업 및 관계기업투자주식

당분기말과 전기말 현재 종속기업, 공동기업 및 관계기업투자주식의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)							
종속기업, 공동기업 및 관계기업명	소재지	주요 영업활동	사용 재무제표일	제 46(당) 기 3분기		제 45(전) 기	
				소유지분율	장부금액	소유지분율	장부금액
종속기업투자주식:							
(주)후레쉬서브	대한민국	식품제조 및 도매업	2016년 9월	100.00%	1,072	100.00%	1,072
(주)지에스넷비전	대한민국	광고업	2016년 9월	100.00%	2,000	100.00%	2,000
GS Retail Vietnam Co., Ltd.	베트남	부동산개발 및 임대업	2016년 9월	100.00%	3,195	100.00%	3,195
코크렙지스퀘어(주)(*1)	대한민국	특수목적회사	2016년 9월	-	-	-	-
PT.GS Retail Indonesia	인도네시아	슈퍼마켓	2016년 9월	100.00%	11,147	100.00%	2,253
파르나스호텔(주)(*2)	대한민국	관광호텔업	2016년 9월	67.56%	760,000	67.56%	760,000
소계					777,414		768,520
공동기업투자주식:							
(주)왓슨스코리아	대한민국	건강, 미용 소매업	2016년 9월	50.00%	31,327	50.00%	31,327
관계기업투자주식:							
씨브이에스넷(주)	대한민국	편의점 택배	2016년 9월	32.45%	1,568	32.45%	1,568
합계					810,309		801,415

(*1) 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'에 의거, 당사가 상기 특수목적기업을 실질적으로 지배하는 것으로 판단하여 연결대상종속기업에 포함하였습니다.

(*2) 전기 중 GS건설(주)로부터 지분을 취득하였습니다.

12. 유형자산, 무형자산 및 투자부동산

(1) 당분기와 전기 중 당사의 유형자산과 무형자산 및 투자부동산의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 제 46(당) 기 3분기

(단위: 백만원)			
구 분	유형자산	무형자산	투자부동산
기초 장부금액	799,368	155,153	580,163
취득(*1)	202,081	28,054	-
처분	(2,668)	(987)	-
감가상각 및 상각	(109,933)	(31,867)	(8,206)
대체(*2)	(5,542)	5,542	(571,957)
기말 장부금액	883,306	155,895	-

② 제 45(전) 기

(단위: 백만원)			
구 분	유형자산	무형자산	투자부동산
기초 장부금액	745,304	147,713	591,110
취득(*1)	216,764	36,294	-
처분	(15,832)	(400)	-
감가상각 및 상각	(135,838)	(39,484)	(10,941)
대체	(11,030)	11,030	(6)
기말 장부금액	799,368	155,153	580,163

(*1) 유형자산 취득액에는 자본화된 차입원가가 포함되어 있습니다. 당분기와 전 기 중 적격 자산인 유형자산에 대하여 자본화된 차입원가는 각각 153백만원 및 181백만원이며, 자본화가능차입원가를 산정하기 위해 사용된 자본화차입이자율은 각각 1.95% 및 2.45%입니다.

(*2) 주식 33에서 설명하고 있는 바와 같이, 당분기 중 투자부동산 571,957백만원은 매각예정비유동자산으로 대체되었습니다.

13. 매입채무및기타채무

당분기말과 전기말 현재 매입채무및기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	제 46(당) 기 3분기		제 45(전) 기	
	유동	비유동	유동	비유동
매입채무	428,337	-	344,191	-
미지급금	139,799	-	134,378	-
가맹정산금	16,073	-	12,608	-
미지급비용	28,411	-	20,524	-
예수보증금	98,255	187,651	67,929	185,016
합계	710,875	187,651	579,630	185,016

14. 기타금융부채

당분기말과 전기말 현재 기타금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	제 46(당) 기 3분기		제 45(전) 기	
	유동	비유동	유동	비유동
금융리스부채(*)	-	-	1,411	327,253

(*) 주석 33에서 설명하고 있는 바와 같이, 당분기 중 금융리스부채 327,579백만원은 매각예정부채로 대체되었습니다.

15. 기타비금융부채

당분기말과 전기말 현재 기타비금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	제 46(당) 기 3분기		제 45(전) 기	
	유동	비유동	유동	비유동
선수금	294	-	690	-
선수수익(*)	16,645	37,360	16,202	39,481
선수상품권	58	-	59	-
예수금 및 예수부가세	20,911	-	6,648	-
합계	37,908	37,360	23,599	39,481

(*) 당사는 구매액의 일정액 또는 일정비율을 상품의 구매고객에게 부여하는 고객적립금제도를 운영하고 있으며, 당분기말과 전기말 현재 동 적립금 부여에 따라 적립된보상적립금에 대하여 각각 12,115만원 및 11,235백만원을 선수수익으로 계상하고 있습니다.

16. 차입금 및 사채

(1) 단기차입금

당분기말과 전기말 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	차입처	이자율(%)	제 46(당) 기 3분기	제 45(전) 기
단기CP	SK증권(주) 등	1.37~1.71	148,100	110,800

(2) 사채

당분기말과 전기말 현재 사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
종 류	만기일	이자율(%)	금액	
			제 46(당) 기 3분기	제 45(전) 기
제30-2회 무보증사채	2016.02.22	4.09	-	50,000
제31-1회 무보증사채	2017.08.27	1.81	110,000	110,000
제31-2회 무보증사채	2018.08.27	1.95	180,000	180,000
제31-3회 무보증사채	2020.08.27	2.19	110,000	110,000
소계			400,000	450,000
사채할인발행차금			(786)	(1,107)
유동성사채 대체			(110,000)	(50,000)
유동성사채 할인발행차금 대체			157	8
차감계			289,371	398,901

17. 종업원급여

(1) 당분기와 전분기 중 비용으로 인식된 종업원급여의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 46(당) 기 3분기	제 45(전) 기 3분기
단기종업원급여	198,208	188,484
사회보장비용	16,164	14,749
확정급여형 퇴직급여제도 관련 비용	19,083	18,110
합계	233,455	221,343

(2) 당분기말과 전기말 현재 확정급여부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 46(당) 기 3분기	제 45(전) 기
기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	164,308	161,525
기금이 적립되지 않은 확정급여채무의 현재가치	18,046	11,101
소계	182,354	172,626
사외적립자산의 공정가치(*)	(164,308)	(161,525)
합계	18,046	11,101

(*) 당분기말 및 전기말 현재 사외적립자산의 공정가치에는 기존의 국민연금전환금이 각각 149백만원 및 160백만원 포함되어 있습니다.

(3) 당분기와 전기 중 확정급여부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 46(당) 기 3분기	제 45(전) 기
확정급여채무의 현재가치:		
기초금액	172,626	148,260
당기근무원가	21,087	25,752
이자원가	2,899	3,628
퇴직금지급액	(14,066)	(11,818)
관계회사 전출입액	(192)	-
재측정요소	-	6,804
기말금액	182,354	172,626
사외적립자산의 공정가치:		
기초금액	161,525	127,142
이자수익	2,699	3,077
납부한 기여금	10,100	40,500
퇴직금지급액	(9,809)	(9,036)
관계회사 전출입액	(232)	-
재측정요소	25	(158)
기말금액	164,308	161,525

18. 충당부채

(1) 당사는 원상복구의무가 있는 임차점포의 폐점 시 발생할 수 있는 복구비용과 관련하여 과거 경험을 기초로 장래에 지출될 것이 예상되는 금액의 현재가치를 추정하여 복구충당부채로 계상하고 있습니다.

(2) 당분기와 전기 중 충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 46(당) 기 3분기	제 45(전) 기
기초금액	1,491	1,415
증감액	303	76
기말금액	1,794	1,491

19. 자본금과 자본잉여금

당사가 발행할 주식의 총수, 발행한 주식의 수 및 1주당 금액은 각각 200백만주, 77백만주 및 1,000원입니다. 당분기와 전기 중 자본금과 자본잉여금의 변동은 없습니다.

20. 이익잉여금

당분기말과 전기말 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 46(당) 기 3분기	제 45(전) 기
법정적립금	42,850	39,893
이익준비금(*1)	38,500	35,543
기업발전적립금(*2)	4,350	4,350
임의적립금	279,977	279,977
기업합리화적립금(*3)	4,977	4,977
사업확장적립금	275,000	275,000
미처분이익잉여금	1,308,946	1,241,453
합계	1,631,773	1,561,323

(*1) 상법상 자본금의 50%에 달할 때까지 매 결산기마다 금전에 의한 이익배당액의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하도록 규정되어 있으며, 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없고, 주주총회의 결의에 의하여 이월결손금의 보전과 자본전입에만 사용될 수 있습니다.

(*2) 당사는 종전 법인세법에 따라 적정유보초과소득에 대한 법인세 상당액에 대하여 기업발전적립금으로 계상하고 있으며, 동 적립금은 이월결손금 보전 및 자본전입에만 사용할 수 있습니다.

(*3) 당사는 조세특례제한법에 따른 세액공제 상당액을 기업합리화적립금으로 계상하였으며, 동 적립금은 이월결손금의 보전 및 자본전입에만 사용될 수 있었습니다. 그러나, 2002년 12월 11일에 조세특례제한법이 개정되었으며, 동 개정시에 관련조항이 삭제됨으로 인하여 기업합리화적립금은 임의적립금으로 변경되었습니다.

21. 판매비와관리비

당분기와 전분기 중 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구분	제 46(당) 기 3분기		제 45(전) 기 3분기	
	3개월	누적	3개월	누적
급여및상여	56,321	178,110	56,263	170,568
퇴직급여	6,361	19,083	6,035	18,110
복리후생비	9,545	29,913	8,727	26,839
교육훈련비	1,159	2,985	686	2,013
회의비	211	2,178	162	1,745
여비교통비	2,695	8,196	2,662	7,809
통신비	330	996	320	946
수도광열비	5,435	13,200	5,471	13,706
보험료	446	1,297	372	1,312
세금과공과	4,580	16,752	5,275	14,925
지급임차료	57,909	166,424	50,136	146,967
광고선전비	8,428	24,172	7,761	21,115
판매촉진비	10,957	32,222	9,768	25,100
장치장식비	1,186	3,396	975	2,867
감가상각비	35,681	102,870	31,789	94,140
무형자산상각비	10,591	31,434	9,819	28,842
투자부동산상각비	2,736	8,206	2,735	8,206
대손상각비	101	317	484	1,165
수선비	2,670	7,609	2,725	7,255
포장비	791	2,485	926	2,488
소모품비	1,582	5,056	1,774	5,402
접대비	834	1,617	580	1,536
전산수수료	7,616	21,464	5,918	13,893
판매수수료	36,716	95,391	28,873	77,111
인건비성수수료	8,596	24,406	7,350	21,299
지급수수료 등	6,014	14,968	1,596	9,899
합계	279,491	814,747	249,182	725,258

22. 비용의 성격별 분류

당분기와 전분기 중 비용의 성격별 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구분	제 46(당) 기 3분기		제 45(전) 기 3분기	
	3개월	누적	3개월	누적
재고자산변동	(32,425)	(41,791)	(33,994)	(28,814)
상품매입	1,563,711	4,266,622	1,383,345	3,629,807
종업원급여	74,497	233,455	71,025	215,518
외주용역비	8,596	24,406	7,350	21,299
감가상각비 및 상각비	49,008	142,510	44,343	131,188
대손상각비	101	317	484	1,165
광고비(*1)	20,571	59,790	18,504	49,082
지급임차료	75,556	217,519	64,084	185,966
수수료	80,517	217,435	63,016	170,667
세금과공과	2,310	10,403	5,275	14,925
기타	8,524	22,384	5,198	19,319
합계(*2)	1,850,966	5,153,050	1,628,630	4,410,122

(*1) 포괄손익계산서의 광고선전비, 판매촉진비와 장치장식비를 합한 금액입니다.

(*2) 포괄손익계산서의 매출원가와 판매비와관리비를 합한 금액입니다.

23. 기타수익과 기타비용

(1) 당분기와 전분기 중 기타수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구분	제 46(당) 기 3분기		제 45(전) 기 3분기	
	3개월	누적	3개월	누적
유형자산처분이익	833	1,205	133	428
무형자산처분이익	12	17	41	41
잡이익	7,370	20,498	3,747	14,109
합계	8,215	21,720	3,921	14,578

(2) 당분기와 전분기 중 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구분	제 46(당) 기 3분기		제 45(전) 기 3분기	
	3개월	누적	3개월	누적
유형자산처분손실	884	2,303	913	2,994
무형자산처분손실	42	201	19	382
기부금	241	365	49	117
잡손실	1,305	3,114	1,007	2,502
합계	2,472	5,983	1,988	5,995

24. 금융수익과 금융비용

(1) 당분기와 전분기 중 금융수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구분	제 46(당) 기 3분기		제 45(전) 기 3분기	
	3개월	누적	3개월	누적
이자수익	5,042	15,884	6,521	19,324
배당금수익	327	2,757	862	2,582
당기손익인식금융자산처분이익	-	-	-	179
합계	5,369	18,641	7,383	22,085

(2) 당분기와 전분기 중 금융비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구분	제 46(당) 기 3분기		제 45(전) 기 3분기	
	3개월	누적	3개월	누적
이자비용	3,862	12,228	2,918	7,189
이자비용(금융리스)	6,894	20,556	6,983	20,456
매도가능금융자산손상차손	-	-	-	478
합계	10,756	32,784	9,901	28,123

(3) 당분기와 전분기 중 금융상품 범주별 순손익 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)					
금융상품 범주	계정명	제 46(당) 기 3분기		제 45(전) 기 3분기	
		3개월	누적	3개월	누적
대여금및수취채권	이자수익	5,042	15,884	6,521	19,323
	배당금수익	-	-	-	363
	소계	5,042	15,884	6,521	19,686
당기손익인식금융자산	처분이익	-	-	-	179
매도가능금융자산	배당금수익	327	1,159	862	1,147
	손상차손	-	-	-	(478)
	이자수익	-	-	-	1
	소계	327	1,159	862	670
상각후원가로 측정하는 금융부채	이자비용	(10,756)	(32,784)	(9,901)	(27,645)
위험회피목적파생상품	파생상품평가손익(*)	-	-	-	136
합계		(5,387)	(15,741)	(2,518)	(6,974)

(*) 상기 파생상품평가손익은 법인세효과가 차감된 후의 금액입니다.

25. 법인세비용

법인세비용은 전체 회계연도에 대해서 예상되는 경영진의 가중평균연간법인세율에 대한 최선의 추정에 기초하여 인식하였습니다. 당사의 당분기 및 전분기의 유효법인세율은 23.8% 및 23.9%입니다.

26. 주당이익

(1) 당분기와 전분기의 기본주당이익의 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 원)				
구분	제 46(당) 기 3분기		제 45(전) 기 3분기	
	3개월	누적	3개월	누적
보통주 분기순이익	65,925,614,199	135,880,306,607	57,843,097,350	142,750,754,405
가중평균유통보통주식수	77,000,000	77,000,000	77,000,000	77,000,000
기본주당이익	856	1,765	751	1,854

(2) 당분기말과 전분기말 현재 당사가 발행한 희석성 잠재적보통주는 없으므로, 당분기 및 전분기의 기본주당이익과 희석주당이익은 동일합니다.

27. 배당금

2015년 12월 31일로 종료하는 회계기간에 대한 주당 배당금 및 총 배당금은 각각 850원 및 65,450백만원이며 2016년 4월에 지급되었습니다(전기 지급액: 46,200백만원).

28. 우발상황 및 약정사항

(1) 당분기말 현재 당사가 금융기관과 체결하고 있는 주요 약정사항은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
내역	금융기관	한도금액	실행액
구매카드	(주)우리은행	20,000	2,780
	중소기업은행	30,000	1,719
당좌차월	(주)우리은행	5,000	-
	(주)KEB하나은행	5,000	-
원화지급보증	(주)신한은행	70,732	53,346
	(주)KEB하나은행	13,181	12,735
	농협은행(주)	50,000	50,000
일반자금대출	(주)한국스탠다드차타드은행	10,000	-

(2) 당분기말 현재 당사는 계약이행보증 등과 관련하여 서울보증보험(주)로부터 121,545백만원의 지급보증을 제공받고 있으며, 메리츠종합금융증권(주)와 30,000백만원의 기업어음할인 약정을 체결하고 있습니다.

(3) 당분기말 현재 당사가 원고로 계류중인 소송사건은 12건(소송금액 20,735백만 원)이며, 피고로 계류중인 소송사건은 15건(소송금액 22,481백만원)입니다. 당분기말 현재 상기 소송사건의 최종결과를 예측할 수 없습니다.

(4) 당분기와 전분기의 파생상품 관련손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)					
위험회피대상	파생상품 종류	구분	제 46(당) 기 3분기	제 45(전) 기 3분기	비 고
장기원화차입금	이자율스왑거래	재분류조정(*)	-	136	기타포괄손익누계액

(*) 상기 금액은 법인세효과 차감 후의 금액입니다.

한편, 전기 중 위험회피파생상품 계약이 종료되어 관련 기타포괄손익누계액은 전액 재분류 조정되었습니다.

(5) 평촌복합상업시설

당사는 2010년 1월 6일에 금융기관이 설립한 프로젝트금융투자회사 형태의 특수목적법인인 코크렘지스퀘어(주)(이하 "SPC")와 사업시설을 건설 및 임대운영하기로 하는 "평촌복합시설 개발사업약정"을 체결하였습니다. 당사는 사업시설 중 일부인 상업시설 전부에 대하여 SPC로부터 20년(추가 20년 연장가능)간 임차하기로 하는 책임임대차약정을 체결하고 있으며, 롯데쇼핑주식회사와 20년(추가 20년 연장가능)간 재전대차계약을 체결하였습니다.

(6) 광고신도시 중심상업지구 복합시설

당사는 2013년 4월 25일 광고신도시 중심상업지구 복합시설 개발사업 추진을 위해 설립된 (주)코크랩광고개발전문위탁관리부동산투자회사(이하 "광고REITs")에 지분 19.75%를 출자(7,900백만원)했으며, 토지를 광고REITs에 매각하였습니다. 또한, 당사는 사업시설 완공 즉시 사업시설 중 일부인 상업시설 전부에 대하여 광고REITs로부터 20년(추가 20년 연장가능)간 임차하기로 하는 책임임대차약정을 체결하였고, 인허가 지원, 개발계획 관리업무 및 상업시설 매각대행업무를 수행하는 용역계약을 체결하여, 용역제공의 대가로 수수료를 수령하게 됩니다.

한편, 당사는 2013년 4월에 상기 상업시설에 대하여 롯데쇼핑주식회사와 20년(추가 20년 연장가능)간 재전대차계약을 체결하였습니다.

(7) 남악신도시 복합쇼핑몰

당사는 2015년 4월 28일 남악신도시 복합쇼핑몰 개발사업 추진을 위해 설립된 이지스사모 부동산신탁48호(이하 "남악펀드")에 출자(3,000백만원)했으며, 토지를 남악펀드에 매각하였습니다. 또한, 당사는 사업시설 완공 즉시 사업시설 전부에 대하여 남악펀드로부터 20년(추가 20년 연장가능)간 임차하기로 하는 책임임대차약정을 체결하였고, 인허가 지원, 개발계획 관리업무 및 사업시설 매각대행업무를 수행하는 용역계약을 체결하여, 용역제공의 대가로 수수료를 수령하게 됩니다.

당분기에 남악펀드로부터 수취한 용역수수료는 1,998백만원입니다.

한편, 당사는 2015년 4월에 상기 사업시설에 대하여 롯데쇼핑주식회사와 20년(추가 20년 연장가능)간 재전대차 계약을 체결하였습니다.

(8) 당사는 공정거래법상 대규모기업집단인 지에스그룹에 포함되는 GS건설(주), (주)지에스아이티엠 및 (주)옥산유통과 각각 건설도급계약, 용역공급계약 및 상품공급계약을 체결하고 있는 바, 당분기와 전분기 중 거래내역 및 당분기말과 전기말 현재 채권·채무내역은 다음과 같습니다.

① 거래내역

(단위: 백만원)				
회사명	매출 등		매입 등	
	제 46(당) 기 3분기	제 45(전) 기 3분기	제 46(당) 기 3분기	제 45(전) 기 3분기
GS건설(주)	720	732	1,040	1,330
(주)지에스아이티엠	38	45	43,932	27,844
(주)옥산유통	1,331	3,826	136,176	369,343

② 채권·채무의 잔액

(단위: 백만원)				
회사명	매출채권 등		매입채무 등	
	제 46(당) 기 3분기	제 45(전) 기	제 46(당) 기 3분기	제 45(전) 기
GS건설(주)	608	681	8	23
(주)지에스아이티엠	19	-	5,379	7,926
(주)옥산유통	-	513	-	51,686

29. 특수관계자

(1) 당분기말 현재 당사와 지배·종속관계 등에 있는 특수관계자의 내역은 다음과 같습니다.

구분	특수관계자명	비고
지배기업	(주)GS	
종속기업	(주)후레쉬서브	
	(주)지에스넷비전	
	GS Retail Vietnam Co., Ltd.	
	코크렙지스케어(주)	
	PT.GS Retail Indonesia	
	파르나스호텔(주)	
	(주)피앤에스	파르나스호텔(주)의 종속기업
공동기업	(주)왓슨스코리아	
관계기업	씨브이에스넷(주)	
	GS-HP SUNFLOWER INTERNATIONAL VILLAGE CORPORATION	파르나스호텔(주)의 관계기업

(2) 당분기와 전분기 중 특수관계자와의 매출·매입 등의 거래내역은 다음과 같습니다.

① 제 46(당) 기 3분기

(단위: 백만원)									
구분	특수관계자명	매출	이자수익	배당금수익	재고매입	광고비	임차료	리스료지급	수수료 등
지배기업	(주)GS	27	-	-	-	10,110	4,400	-	-
종속기업	(주)후레쉬서브	4,425	-	-	51,534	-	-	-	(3,347)
	(주)지에스넷비전	2,744	-	-	4	1,505	-	-	2,145
	코크렙지스케어(주)	3,087	960	-	-	-	-	20,556	9
	파르나스호텔(주)	80	-	1,527	-	-	97	-	6
공동기업	(주)왓슨스코리아	4,304	-	-	8	-	12	-	(23)
관계기업	씨브이에스넷(주)	3,114	-	72	-	-	-	-	107
기타 특수관계자	(주)GS홈쇼핑	-	-	-	-	-	66	-	40
	GS칼텍스(주)	63	-	-	-	-	55	-	405
	(주)지에스스포츠	-	-	-	-	3,360	-	-	-
	지에스엠비즈(주)	15	-	-	-	-	-	-	393
	(주)지에스텔레서비스	-	-	-	-	-	-	-	25
	(주)지에스파워	1	-	-	-	-	-	-	-
	(주)지에스이앤알	21	-	-	-	-	-	-	-
합계		17,881	960	1,599	51,546	14,975	4,630	20,556	(240)

② 제 45(전) 기 3분기

(단위: 백만원)									
구분	특수관계자명	매출	이자수익	배당금수익	재고매입	광고비	임차료	리스료지급	수수료 등
지배기업	(주)GS	13	-	-	-	8,386	3,400	-	-
종속기업	(주)후레쉬서브	3,921	-	-	41,608	-	-	-	(3,921)
	(주)지에스넷비전	2,443	-	1,000	-	1,322	-	-	620
	코크랩지스퀘어(주)	3,087	920	-	-	-	-	20,456	7
공동기업	(주)왓슨스코리아	3,904	-	-	5	-	-	-	(18)
관계기업	씨브이에스넷(주)	2,703	-	72	-	-	-	-	123
기타 특수관계자	(주)GS홈쇼핑	-	-	-	-	-	496	-	31
	GS칼텍스(주)	51	-	-	-	-	48	-	265
	(주)지에스스포츠	-	-	-	-	2,370	-	-	-
	(주)지에스엠비즈(주)	26	-	-	-	-	-	-	204
	(주)지에스텔레서비스	-	-	-	-	-	-	-	28
	(주)지에스이앤알	5	-	-	-	-	-	-	-
합계		16,153	920	1,072	41,613	12,078	3,944	20,456	(2,661)

(3) 당분기와 전분기 중 특수관계자와의 자금거래 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
구분	특수관계자명	제 46(당) 기 3분기	제 45(전) 기 3분기
		현금출자	현금출자
종속기업	PT.GS Retail Indonesia	8,894	-
공동기업	(주)왓슨스코리아	-	10,000

(4) 당분기말과 전기말 현재 특수관계자와의 채권·채무내역은 다음과 같습니다.

① 제 46(당) 기 3분기

(단위: 백만원)								
구분	특수관계자명	채권			채무			
		매출채권	보증금	기타채권(*1)	매입채무	예수보증금	매각예정부채	기타채무(*2)
지배기업	(주)GS	-	4,888	14	-	-	-	3,500
종속기업	(주)후레쉬서브	343	-	395	2,220	564	-	-
	(주)지에스넷비전	-	-	2,992	4	-	-	935
	코크렙지스퀘어(주)	-	133,000	-	-	-	327,579	-
	파르나스호텔(주)	10	1,610	23	-	-	-	46
공동기업	(주)왓슨스코리아	-	50	461	1	2,169	-	5
관계기업	씨브이에스넷(주)	-	-	3	-	-	-	295
기타 특수관계자	(주)GS홈쇼핑	5	76	35	-	-	-	2
	GS칼텍스(주)	12	30	312	-	-	-	408
	지에스엠비즈(주)	-	-	11	-	20	-	212
	(주)지에스텔레서비스	-	-	-	-	-	-	3
합계		370	139,654	4,246	2,225	2,753	327,579	5,406

(*1) 기타채권은 미수금, 선금금으로 구성되어 있습니다.

(*2) 기타채무는 미지급금, 선수금으로 구성되어 있습니다.

② 제 45(전) 기

(단위: 백만원)								
구분	특수관계자명	채권			채무			
		매출채권	보증금	기타채권(*1)	매입채무	예수보증금	금융리스부채	기타채무(*2)
지배기업	(주)GS	-	4,889	-	-	-	-	-
종속기업	(주)후레쉬서브	359	-	214	1,969	564	-	10
	(주)지에스넷비전	-	-	471	-	-	-	204
	코크렙지스퀘어(주)	-	133,000	-	-	-	328,664	-
	파르나스호텔(주)	12	-	-	-	-	-	6
공동기업	(주)왓슨스코리아	-	-	496	-	2,065	-	43
관계기업	씨브이에스넷(주)	-	-	413	-	-	-	877
기타 특수관계자	(주)GS홈쇼핑	7	416	27	-	-	-	-
	GS칼텍스(주)	147	30	63	-	-	-	250
	(주)지에스스포츠	-	-	53	-	-	-	-
	지에스엠비즈(주)	-	-	42	-	20	-	-
	(주)지에스텔레서비스	-	-	-	-	-	-	3
합계		525	138,335	1,779	1,969	2,649	328,664	1,393

(*1) 기타채권은 미수금, 선금금으로 구성되어 있습니다.

(*2) 기타채무는 미지급금, 선수금으로 구성되어 있습니다.

(5) 당분기와 전분기 중 주요 경영진에 대한 보상은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	제 46(당) 기 3분기	제 45(전) 기 3분기
단기종업원급여	1,786	2,078
퇴직급여	239	373
합계	2,025	2,451

상기의 주요 경영진은 회사 활동의 계획, 지휘, 통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 정기 임원으로 구성되어 있습니다.

30. 금융상품

(1) 당분기말과 전기말 현재 금융상품의 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)					
금융상품 범주	계정명	제 46(당) 기 3분기		제 45(전) 기	
		장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산:					
당기손익인식금융자산	기타유동금융자산	-	-	10,000	10,000
대여금및수취채권	현금및현금성자산(*1)	34,087	-	41,537	-
	매출채권및기타채권(*1)	257,577	-	245,637	-
	장기성매출채권및기타채권(*1)	710,092	-	665,786	-
	기타유동금융자산(*2)	253	-	-	-
매도가능금융자산	기타비유동금융자산(*2)	36,619	-	14,630	-
금융자산 합계		1,038,628	-	977,590	10,000
금융부채:					
상각후원가로 측정하는 기타금융부채	매입채무및기타채무(*1)	710,875	-	579,630	-
	차입금및사채(*1)	257,943	-	160,792	-
	기타유동금융부채(*1)(*3)	-	-	1,411	-
	장기매입채무및기타채무(*1)	187,651	-	185,016	-
	장기차입금및사채(*1)	289,371	-	398,901	-
	기타비유동금융부채(*1)(*3)	-	-	327,253	-
금융부채 합계		1,445,840	-	1,653,003	-

- (*1) 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치이므로 공정가치를 공시하지 아니하였습니다.
- (*2) 상기 기타금융자산은 공정가치로 신뢰성있게 평가할 수 없어 원가로 측정하였습니다.
- (*3) 주석 33에서 설명하고 있는 바와 같이, 당분기 중 매각예정부채로 대체되었습니다.

(2) 공정가치 서열체계

당사는 공정가치 측정에 사용된 투입변수의 유의성을 반영하는 다음과 같은 공정가치 서열 체계에 따라 공정가치 측정치를 분류하고 있습니다.

구분	투입변수의 유의성
수준1	동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 공시가격
수준2	직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한 자산이나 부채에 대한 투입변수
수준3	관측가능한 시장자료에 기초하지 않은 자산이나 부채에 대한 투입변수

당분기말과 전기말 현재 공정가치 서열체계의 수준은 다음과 같습니다.

① 제 46(당) 기 3분기

당분기말 현재 공정가치 서열체계의 수준별 공시 대상인 금융상품은 없습니다.

② 제 45(전) 기

(단위: 백만원)				
구분	수준1	수준2	수준3	합계
금융자산:				
기타유동금융자산	-	10,000	-	10,000

31. 위험관리

당사는 여러 활동으로 인하여 신용위험, 유동성위험 및 시장위험에 노출되어 있습니다. 당사의 위험관리 정책은 당사의 재무적 성과에 영향을 미치는 잠재적 위험을 식별하여 당사가 허용가능한 수준으로 감소, 제거 및 회피하는 것을 그 목적으로 하고 있습니다. 당사의 위험관리 체계를 구축하고 감독할 책임은 이사회에 있으며, 당사의이사회는 위험에 대한 당사의 노출정도와 발생형태를 분석하고, 위험관리 정책 및 절차를 수립하며, 위험관리의 효과성에 대한 사후평가를 수행하고 있습니다. 당사의 위험관리 정책 및 절차는 시장상황 및 사업활동의 변동을 반영하기 위하여 정기적으로 검토되고 있으며, 당분기의 위험관리는 전기 대비 중요한 변동이 없습니다.

(1) 신용위험

당사는 고객이나 거래상대방이 금융상품에 대한 계약상의 의무를 이행하지 않아 재무적 손실을 입을 신용위험에 노출되어 있습니다. 신용위험관리를 위하여 다음과 같은 정책과 절차를 마련하여 운영하고 있습니다.

당사의 매출채권은 대부분 편의점 가맹점에 대한 채권 및 카드매출로 인한 카드매출채권입니다. 채권의 특성상 신용위험이 낮다고 판단하고 있으며 재무상태 및 과거경험 등을 고려하여 신용을 평가하고 있습니다. 신용한도는 정기적으로 검토되고 있습니다.

당분기말과 전기말 현재 신용위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 46(당) 기 3분기	제 45(전) 기
현금및현금성자산(*)	31,233	38,888
매출채권및기타채권	967,669	911,423
기타유동금융자산	253	10,000
합계	999,155	960,311

(*) 현금시재액을 제외하였기 때문에 재무상태표상 금액과 차이가 있습니다.

당사는 (주)우리은행, (주)KEB하나은행 등의 금융기관에 현금및현금성자산 및 장단기금융기관예치금 등을 예치하고 있습니다. 신용등급이 우수한 금융기관과 거래하고있으므로 금융기관으로부터의 신용위험은 제한적입니다. 은행 및 금융기관의 경우, 독립적인 신용등급기관으로부터의 신용등급이 일정수준 이상인 경우에 한하여 거래를 하고 있습니다.

당분기말 및 전기말 현재 매출채권및기타채권을 제외하고 연체되거나 개별적으로 손상된 금융자산은 없으며, 현재가치할인차금 차감 후 매출채권및기타채권의 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 46(당) 기 3분기	제 45(전) 기
연체되지 않은 채권	969,517	912,943
개별적으로 손상된 채권	960	991
차감: 대손충당금	(2,808)	(2,511)
합계	967,669	911,423

(2) 유동성위험

당사는 현금 등 금융자산을 인도하여 결제하는 금융부채에 관련된 의무를 충족하는데 어려움을 겪게 될 유동성위험에 노출되어 있습니다.

현금흐름의 예측은 당사의 금융부서에서 수행합니다. 당사의 금융부서는 미사용 차입금 한도를 적정수준으로 유지하고 영업자금 수요를 충족시킬 수 있도록 유동성에 대한 예측을 항상 검토하여 차입금 한도나 약정을 위반하는 일이 없도록 하고 있습니다. 유동성에 대한 예측시에는 당사의 자금조달 계획, 약정 준수, 당사 내부의 목표 재무비율 및 통화에 대한 제한과 같은 외부 법규나 법률 요구사항이 있는 경우 그러한 요구사항을 고려하고 있습니다.

당사의 잉여자금은 운전자본 관리에 필요한 수준으로 적절히 유지되고 있습니다. 금융부서는 상기에서 언급한 예측을 통해 결정된 대로 여유있는 유동성이 확보될 수 있도록 적절한 만기나 충분한 유동성을 제공해주는 이자부 당좌예금, 정기예금, 수시입출금식 예금 등의 금융상품을 선택하여 잉여자금을 투자하고 있습니다.

당분기말과 전기말 현재 금융부채의 잔존계약 만기분석은 다음과 같습니다.

① 제 46(당) 기 3분기

(단위: 백만원)						
과 목	장부금액	계약상현금흐름	1년 미만	1년 초과 2년 이하	2년 초과 5년 이하	5년 초과
매입채무및기타채무(*1)	879,070	916,430	692,568	-	148,241	75,621
차입금및사채	547,314	566,843	266,258	185,848	114,737	-
합계	1,426,384	1,483,273	958,826	185,848	262,978	75,621

② 제 45(전) 기

(단위: 백만원)						
과 목	장부금액	계약상현금흐름	1년 미만	1년 초과 2년 이하	2년 초과 5년 이하	5년 초과
매입채무및기타채무(*1)	748,363	787,844	563,831	-	147,069	76,944
차입금및사채	559,693	585,300	169,344	117,229	298,727	-
기타금융부채(금융리스)(*2)	328,664	1,045,987	28,855	28,855	86,564	901,713
합계	1,636,720	2,419,131	762,030	146,084	532,360	978,657

(*1) 종업원에 대한 미지급비용 19,456백만원(전기말: 16,283백만원)은 제외되었습니다.

(*2) 당분기 중 매각예정부채로 대체되었습니다.

(3) 시장위험

① 환위험

환위험은 인식된 자산과 부채와 관련하여 발생하고 있습니다. 당사의 경영진은 기능통화에 대한 외환위험을 관리하도록 하는 정책을 수립하고 있습니다. 외환위험은 인식된 자산부채가 기능통화 외의 통화로 표시될 때 발생하고 있습니다.

당분기말과 전기말 현재 당사는 외화자산과 부채를 보유하고 있지 않습니다.

② 이자율위험

변동이자율로 발행된 차입금 및 사채로 인하여 당사는 현금흐름 이자율위험에 노출되어 있으며 고정 이자율로 발행된 차입금 및 사채로 인하여 공정가액 이자율위험에 노출되어 있습니다.

당사는 이자율에 대한 노출에 대해 다각적인 분석을 실시하고 있습니다. 채용자, 기존차입금의 갱신, 대체적인 용자 및 위험회피 등을 고려한 다양한 시나리오를 시뮬레이션하고 있습니다. 이러한 시나리오를 바탕으로 당사는 정의된 이자율 변동에 따른 손익 효과를 계산하고 있습니다. 각각의 시뮬레이션에 있어 동일한 이자율변동이 모든 통화의 경우에 대하여 적용됩니다. 이러한 시나리오들은 주요 이자부 포지션을 나타내는 부채에 대해서만 적용됩니다.

전기 중 당사는 변동이자율부 차입금을 전액 상환하여 당분기말 현재 이자율위험에 노출되어 있지 않습니다.

(4) 자본위험

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

당사는 순차입금비율 및 부채비율에 기초하여 자본을 관리하고 있습니다. 순차입금 비율은 순차입금을 총자본으로 나누어 산출하고 있습니다. 순차입금은 총차입금에서 현금및현금성 자산과 단기금융기관예치금을 차감한 금액이며, 부채비율은 부채총계를 자본총계로 나누어 산출하고 있습니다.

당분기말과 전기말 현재 당사가 자본으로 관리하고 있는 항목의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제 46(당) 기 3분기	제 45(전) 기
차입금총계(A)	547,314	559,693
차감: 현금및현금성자산(B)	(34,087)	(41,537)
단기금융기관예치금(B)	(52,936)	(73,399)
순차입금(C = A + B)	460,291	444,757
부채총계(D)	1,924,524	1,796,979
자본총계(E)	1,864,220	1,793,770
순차입금비율(C / E)	24.69%	24.79%
부채비율(D / E)	103.23%	100.18%

32. 현금흐름표

(1) 당분기와 전분기 중 영업에서 창출된 현금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제 46(당) 기 3분기	제 45(전) 기 3분기
1. 분기순이익	135,880	142,751
2. 현금유출 없는 비용의 가산 등	261,881	248,206
퇴직급여	21,287	19,676
지급임차료(현재가치할인차금 상각)	12,468	12,637
감가상각비	109,933	101,070
무형자산상각비	31,867	29,243
투자부동산상각비	8,206	8,205
대손상각비	321	1,165
유형자산처분손실	2,303	2,994
무형자산처분손실	201	382
이자비용	32,784	27,645
매도가능금융자산손상차손	-	478
법인세비용	42,511	44,711
3. 현금유입 없는 수익의 차감 등	(22,870)	(25,296)
임대수익(현재가치할인차금 상각)	(3,007)	(2,742)
유형자산처분이익	(1,205)	(428)
무형자산처분이익	(17)	(41)
이자수익	(15,884)	(19,324)
배당금수익	(2,757)	(2,582)
당기손익인식금융자산처분이익	-	(179)
4. 영업활동 관련 자산·부채의 변동	45,632	55,432
매출채권의 감소(증가)	(6,081)	(96,627)
기타채권의 감소(증가)	(26,447)	(33,985)
기타유동자산의 감소(증가)	(5,810)	1,784
재고자산의 감소(증가)	(41,791)	(28,814)
기타비유동자산의 감소(증가)	(9,187)	(23,905)
매입채무의 증가(감소)	84,146	158,465
기타채무의 증가(감소)	19,969	18,957
기타유동부채의 증가(감소)	14,309	13,935
장기기타채무의 증가(감소)	30,841	54,200
퇴직금의 지급	(14,066)	(8,678)
관계회사전출입액	(192)	-
사외적립자산의 감소(증가)	(59)	100
5. 영업에서 창출된 현금(1+2+3+4)	420,523	421,093

(2) 당분기와 전분기 중 현금의 유출 및 유입이 없는 거래 중 중요한 사항은 다음과 같습니다

(단위: 백만원)		
구분	제 46(당) 기 3분기	제 45(전) 기 3분기
사채의 유동성 대체	110,000	50,000
건설중인자산 본계정 대체	7,178	11,923
유형자산 취득관련 미지급금의 감소	(441)	-
무형자산 취득관련 미지급금의 감소	(2,830)	-
선급비용 유동성 대체	3,642	-
예수보증금 유동성 대체	30,327	-
매각예정비유동자산 대체	571,957	-
매각예정부채 대체	327,579	-

33. 매각예정비유동자산 및 매각예정부채

(1) 당분기 중 당사의 종속기업인 코크렙지스퀘어(주)(이하, SPC)는 SPC가 보유 중인 평촌 복합시설 중 상업시설과 관련하여 당사에 매수청구권(put-option)을 행사하였으며, 이에 따라 당사는 상업시설의 매수인 지위를 획득하였습니다. 한편, 당사는 2016년 9월 23일자의 이사회 결의에 따라 평촌복합시설과 관련하여 당사가 보유 중인 토지와 SPC가 보유 중인 상업시설에 대한 당사의 매수인 지위를 (주)하나은행(이지스전문투자형사모부동산투자신탁 99호의 신탁업자의 지위)에 양도하기로 결정함에 따라, 관련 자산 및 부채를 매각예정비유동 자산 및 매각예정부채로 분류하였습니다.

당분기말 현재 매각예정비유동자산 및 매각예정부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)	
구 분	장부금액
매각예정비유동자산:	
투자부동산(토지)	183,559
투자부동산(금융리스자산)	388,398
합계	571,957
매각예정부채:	
금융리스부채	327,579

(2) 매각예정비유동자산 중 투자부동산(금융리스자산)은 종속기업인 코크렙지스퀘어(주)의 PF자금 대출과 관련하여 담보신탁계약 수탁자인 (주)코람코자산신탁에 대주단의 우선수익권을 위한 담보로 제공되어 있습니다.

한편, 매각예정비유동자산은 공정가치에서 매각부대원가를 차감한 순공정가치와 장부금액 중 작은 금액으로 측정하고 있습니다.

34. 보고기간 후 사건

당사는 주석 33에서 설명하고 있는 평촌복합시설 중 상업시설에 대한 매수인 지위를 양도하는 계약을 2016년 10월 14일자로 체결하였습니다.

6. 기타 재무에 관한 사항

1) 재무제표 이용에 유의하여야 할 사항

(1) 중요한 자산양수도 - 평촌몰 토지 및 상업시설(건물) 양도

GS리테일의 주요종속회사인 코크렙지스퀘어는 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'에 의거, 당사가 상기 특수목적기업을 실질적으로 지배하는 것으로 판단하여 연결대상종속기업에 포함되었으나, '16.9월 평촌몰 관련 토지, 건물의 매각을 결정함에 따라, 해당 자산 및 부채를 매각예정비유동자산 및 매각예정부채로 분류하였습니다.

해당 양도 거래 관련하여 '16.11.11일 잔금 수령 후 "합병 등 종료보고서(자산양수도)" 제출 하였습니다.

① 진행 일정

일정	구분	비고
2016.08.31	우선협상대상자 선정	-
2016.09.12	외부평가 계약 체결일	-
2016.09.23	이사회 결의일	-
2016.11.11	잔금 수령일	자산 양도 완료일

② 거래상대방

상호	상장여부	소재지
이지스제103호전문투자형사모부동산투자유한회사	비상장	서울 중구 을지로 66

③ 주요 내용 및 재무제표에 미치는 영향

해당 거래는 GS리테일이 보유한 토지 와 GS리테일이 매수인 지위를 갖고 있는 상업시설(건물)을 동시에 양도하는 사항입니다.

상업시설(건물)은 GS리테일 보유는 아니지만, 코크랩지스퀘어와 GS리테일이 체결한 풋옵션 계약에 따라, GS리테일이 상업시설(건물)에 대한 매수인 지위를 획득하게 되었습니다.

본 자산 양도가액은 7,845억원으로 2015년말 연결재무제표상 자산총액 4조 7,356억의 16.6%에 해당하며, 해당 양도 거래로 인해 부채비율 등 재무구조가 개선될 것으로 보입니다.

④ 관련 공시서류 제출일자

구분	공시서류 제출일	공시 서류명
잔금 수령	2016.11.11	합병 등 종료보고서
양도예정일자 변경	2016.10.31	기재정정) 주요사항보고서 (유형자산양도결정)
토지 및 상업시설(건물) 양도 결정	2016.09.23	주요사항보고서 (유형자산양도결정)
상업시설(건물) 매수인 지위 취득 결정	2016.09.23	유형자산취득결정
코크랩지스퀘어 풋옵션 행사	2016.09.23	유형자산처분결정 (종속회사의 주요경영사항)

자세한 사항은 '16.9.23일 공시한 "주요사항보고서 및 유형자산처분결정(종속회사의 주요경영사항)" 등을 참고하시기 바랍니다.

(2) 중요한 자산양수도 - 파르나스호텔(주) 주식 67.56% 양수

파르나스호텔(주) 주식 67.56% 매매 관련, '15.8.31일 잔금 지급완료하였습니다. 이에 따라 '15.8.31일부로 당사의 주요종속회사로 편입되어, '15.9.1일 손익부터 당사의 연결재무제표에 반영되었습니다.

① 진행 일정

일정	구분	비고
2015.02.17	우선협상대상자 선정	-
2015.07.31	이사회 결의일	-
2015.07.31	주식매매 계약 체결일	-
2015.08.31	잔금 지급일	주주명부 명의개서일

② 거래상대방

상호	대표이사	상장여부	소재지
지에스건설(주)	임병용	상장	서울 종로구 종로33 그랑서울

③ 주요 내용 및 재무제표에 미치는 영향

이번 거래를 통해, 당사는 주력사업인 소매업과 더불어 특급 호텔/비즈니스호텔/ MALL 운영 등을 통한 미래성장 동력을 마련하였습니다. 또한, 호텔 인근 한전 부지의 개발과 이와 연계된 주변 상권의 발전 가능성도 높을 것으로 예상하고 있습니다.

하지만, 주식 인수를 위해 회사채 4천억을 발행하여 금융비용이 증가하고, 이에 따라부채비율은 다소 높아졌습니다.

④ 관련 공시사항

구분	내역
공시서류명	주요사항보고서(중요한자산양수도결정)
공시서류 제출일	2015년 8월 31일

2) 연결재무제표 작성기준

<회계기준의 적용>

연결실체의 분기연결재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되는 요약연결중간재무제표입니다. 동 분기재무제표는 기업회계기준서 제1034호 '중간재무보고'에 따라 작성되었으며, 연차연결재무제표에서 요구되는 정보에 비하여 적은 정보를 포함하고 있습니다. 선별적 주석에는 직전 연차보고기간말 후 발생한 연결실체의 재무상태와 경영성과의 변동을 이해하는데 유의적인 거래나 사건에 대한 설명을 포함하고 있습니다.

<추정과 판단>

한국채택국제회계기준에서는 중간재무제표를 작성함에 있어서 회계정책의 적용이나, 중간

보고기간말 현재 자산, 부채 및 수익, 비용의 보고금액에 영향을 미치는 사항에 대하여 경영진의 최선의 판단을 기준으로 한 추정치와 가정의 사용을 요구하고 있습니다. 중간보고기간말 현재 경영진의 최선의 판단을 기준으로 한 추정치와 가정이 실제 환경과 다를 경우 이러한 추정치와 실제결과는 다를 수 있습니다.

분기연결재무제표에서 사용된 연결실체의 회계정책의 적용과 추정금액에 대한 경영진의 판단은 2015년 12월 31일로 종료되는 회계연도의 연차연결재무제표와 동일한 회계정책과 추정의 근거를 사용하였습니다.

<종속기업의 개별재무제표 수정>

주식회사 GS리테일과 그 종속기업(이하 "연결실체")은 연결대상 종속기업의 회계정책을 지배기업의 회계정책과 일치하도록 조정한 재무제표를 이용하여 연결재무제표를 작성하였습니다.

3) 유의적인 회계정책

연결실체의 분기연결재무제표는 2015년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 연차연결재무제표를 작성할 때에 적용한 것과 동일한 회계정책을 적용하고 있습니다.

4) 대손충당금 설정현황

(1) 계정과목별 대손충당금 설정 내역

(단위: 백만원)

구분	계정과목	채권총액	대손충당금	대손충당금 설정율
제46기 3분기 (2016.9.30)	매출채권	116,004	-1,132	1.0%
	미수금	99,208	-1,769	1.8%
	기타수취채권	60,899	-	-
	기타장기수취채권	680,361	-	-
	합계	956,472	-2,901	0.3%
제45기 (2015.12.31)	매출채권	110,528	-1,023	0.9%
	미수금	74,412	-1,579	2.1%
	기타수취채권	79,388	-	0.0%
	기타장기수취채권	638,752	-1	0.0%
	합계	903,080	-2,603	0.3%
제44기 (2014.12.31)	매출채권	53,635	-517	1.0%
	미수금	51,352	-989	1.9%
	기타수취채권	276,190	-	0.0%
	기타장기수취채권	554,614	-1	0.0%
	합계	935,792	-1,507	0.2%

(2) 대손충당금 변동 현황

(단위 : 백만원)

구 분	제46기 3분기 (2016년)	제45기 (2015년)	제44기 (2014년)
1. 기초 대손충당금 잔액 합계	2,603	1,507	1,955
2. 순대손처리액(①-②±③)	23	391	242
① 대손처리액(상각채권액)	23	391	242
② 상각채권회수액	-	-	-
③ 기타증감액	-	-	-
3. 대손상각비 계상(환입)액	321	1,487	-206
4. 기말 대손충당금 잔액합계	2,901	2,603	1,507

(3) 매출채권관련 대손충당금 설정방침

재무상태표 현재의 매출채권과 기타채권 잔액에 대하여 과거의 대손경험률과 장래의대손예상액을 기초로 대손충당금을 설정함.

-대손경험률: 당사의 매출채권은 대부분 편의점 가맹점에 대한 채권 및 직영점 카드매출로 인한 카드매출채권으로써, 채권의 특성상 신용위험이 낮음. 따라서 과거 평균채권잔액에 대한 실제 대손 발생액을 근거로 채권의 1%를 설정하고 있습니다. 또한 변제계획이 미수립된 장기미회수채권 및 부실채권(거래처 부도, 경영악화 등)에 대해서는 100% 설정하고 있습니다.

예외적으로 회수가 100% 확실한 보증금 등 채권에 대해서는 대손 설정시 제외하고 있습니다.

-대손예상액: 채무자의 파산, 강제집행, 사망, 실종등으로 회수가 불투명한 채권의경우 회수 가능성, 담보설정여부등을 고려하여 채권잔액의 1%초과~100% 범위에서 합리적인 대손 추정액 설정

(4) 2016년 3분기 경과기간별 매출채권 잔액 현황

(단위: 백만원)

구 분		6월 이하	6월 초과 1년 이하	1년 초과 3년 이하	3년 초과	계
금 액	일반	209,042	699	344	71	210,156
	특수관계자	5,056	-	-	-	5,056
	합 계	214,098	699	344	71	215,212
구성비율		99.48%	0.32%	0.16%	0.03%	100.00%

주) 대손충당금 차감전 매출채권 및 미수금을 합한 금액입니다.

5) 재고자산 현황 등

(1) 재고자산의 사업부문별 보유현황

(단위: 백만원)

사업부문	회사명	계정과목	제46기 3분기 (2016.9.30)	제45기 (2015.12.31)	제44기 (2014.12.31)
편의점	(주)GS리테일	상 품	3,934	3,251	2,138
		저장품	4	5	5
		원재료	-	-	-
		소 계	3,938	3,256	2,144
수퍼	(주)GS리테일	상 품	42,479	42,018	39,277
		저장품	-	-	-
		원재료	-	-	-
		소 계	42,479	42,018	39,277
호텔	파르나스호텔 (주)	상 품	-	-	-
		저장품	402	462	-
		원재료	591	572	-
		소 계	993	1,034	-
기타	(주)GS리테일 (주)후레쉬서브	상 품	110,509	69,703	80,145
		저장품	-	-	2
		원재료	344	289	265
		소 계	110,853	69,992	80,412
합 계		상 품	156,922	114,973	121,560
		저장품	406	466	8
		원재료	935	861	265
		합 계	158,263	116,300	121,833
총자산대비 재고자산 구성비율(%) [재고자산합계÷기말자산총계×100]			3.1%	2.5%	4.2%
재고자산회전율(회수) [연환산 매출원가÷{(기초재고+기말재고)÷2}]			43회	40회	27회

(2) 재고자산의 실사내역 등

- 재고실사

매월 말 자체 재고조사가 실시되고 있으며, 독립적인 외부감사인의 입회 하에 실시하는 것은 매년 말 재고조사 1회에 한함.

- 조사방법

전수조사를 기본으로 실지 재고조사를 실시함.

- 장기체화재고 등 현황

(2016.9.30 현재)

(단위: 백만원)

계정과목	사업부문	회사명	취득원가	보유금액	당기평가손익	기말잔액
상 품	수퍼마켓	(주)GS리테일	6,301	5,157	46	5,203

6) 공정가평가 내역

□ 공정가치평가 절차요약

(1) 비파생금융자산

연결실체는 비생금융자산을 당기손익인식금융자산, 만기보유금융자산, 대여금 및 수취채권, 매도가능금융자산의 네가지 범주로 구분하고 계약의 당사자가 되는 때에 재무상태표에 인식하고 있습니다.

비파생금융자산은 최초 인식시점에 공정가치로 측정하며, 당기손익인식금융자산이 아닌 경우 금융자산의 취득과 직접 관련되는 거래원가는 최초 인식시점에 공정가치에 가산하고 있습니다.

① 당기손익인식금융자산

단기매매금융자산이나 최초 인식시점에 당기손익인식금융자산으로 지정한 금융자산을 당기손익인식금융자산으로 분류하고 있습니다. 당기손익인식금융자산은 최초인식 후 공정가치로 측정하며, 공정가치의 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 한편, 최초 인식시점에 취득과 관련하여 발생한 거래비용은 발생 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

② 만기보유금융자산

만기가 고정되어 있고 지급금액이 확정되었거나 결정 가능한 비파생금융자산으로 연결실체가 만기까지 보유할 적극적인 의도와 능력이 있는 경우 만기보유금융자산으로 분류하고 있습니다. 최초 인식 후에는 유효이자율법을 적용하여 상각후원가로 측정하고 있습니다.

③ 대여금 및 수취채권

지급금액이 확정되었거나 결정 가능하고, 활성시장에서 거래가격이 공시되지 않는 비파생금융자산은 대여금 및 수취채권으로 분류하고 있습니다. 최초 인식 후에는 유효이자율법을 적용하여 상각후원가로 측정하고 있습니다.

④ 매도가능금융자산

매도가능항목으로 지정되거나 당기손익인식금융자산, 만기보유금융자산, 또는 대여금 및 수취채권으로 분류되지 않은 비파생금융자산을 매도가능금융자산으로 분류하고 있습니다. 최초 인식후에는 공정가치로 측정하며 공정가치의 변동은 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다. 다만, 활성시장에서 공시되는 시장가격이 없고 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없는 지분상품 등은 원가로 측정하고 있습니다.

⑤ 금융자산의 제거

금융자산의 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸하거나, 금융자산의 현금흐름에 대한 권리를 양도하고 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전할 때 금융자산을 제거하고 있습니다. 만약, 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유하지도 않고 이전하지도 아니한 경우, 연결실체가 금융자산을 통제하고 있지도 않다면 금융자산을 제거하고, 금융자산을 계속 통제하고 있다면 그 양도자산에 대하여 지속적으로 관여하는 정도까지 계속하여 인식하고, 관련 부채를 함께 인식하고 있습니다.

만약, 금융자산의 현금흐름에 대한 권리를 양도하였으나 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상을 대부분 연결실체가 보유하고 있는 경우에는 당해 금융자산을 계속 인식하고, 수취한 매각금액은 부채로 인식하고 있습니다.

⑥ 금융자산과 부채의 상계

금융자산과 부채는 연결실체가 자산과 부채를 상계할 수 있는 법적인 권리가 있고 순액으로 결제하거나, 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우에만 상계하고 있습니다.

(2) 파생상품

파생상품은 최초 인식시 계약일의 공정가치로 측정하며, 후속적으로 매 보고기간말의 공정가치로 측정하고 있습니다. 파생상품의 공정가치 변동으로 인한 평가손익은 각각 아래와 같이 인식하고 있습니다.

① 내재파생상품

내재파생상품은 주계약의 경제적 특성 및 위험도와 밀접한 관련성이 없고 내재파생상품과 동일한 조건의 별도의 상품이 파생상품의 정의를 충족하는 경우, 복합금융상품이 당기손익 인식항목이 아니라면 내재파생상품을 주계약과 분리하여 별도로 회계처리하고 있습니다. 주계약과 분리한 내재파생상품의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

② 기타 파생상품

위험회피수단으로 지정되어 위험회피에 효과적인 파생상품을 제외한 모든 파생상품은 공정가치로 측정하며, 공정가치 변동으로 인한 평가손익은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(3) 금융자산의 손상

당기손익인식금융자산을 제외한 금융자산의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 평가하고 있습니다. 최초 인식 이후에 하나 이상의 사건이 발생한 결과, 금융자산이 손상되었다는 객관적인 증거가 있으며 그 손상사건이 금융자산의 추정미래현금흐름에 영향을 미친 경우에는 금융자산이 손상되었다고 판단하고 있습니다. 그러나, 미래 사건의 결과로 예상되는 손상차손은 인식하지 아니합니다.

손상발생의 객관적인 증거가 있는 경우 다음과 같이 손상차손을 측정하여 인식합니다.

① 상각후원가를 장부금액으로 하는 금융자산

상각후원가로 측정되는 금융자산은 장부금액과 최초의 유효이자율로 할인한 추정미래현금흐름의 현재가치의 차이로 손상차손을 측정하거나 실무편의상 관측가능한 시장가격을 사용한 금융상품의 공정가치에 근거하여 손상차손을 측정하고 있습니다. 손상차손은 충당금계정을 사용하거나 자산의 장부금액에서 직접 차감하고 있습니다. 후속기간에 손상차손의 금액이 감소하고 그 감소가 손상을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 이미 인식한 손상차손을 직접 환입하거나 충당금을 조정하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

② 원가를 장부금액으로 하는 금융자산

원가로 측정되는 금융자산의 손상차손은 유사한 금융자산의 현행 시장수익율로 할인한 추정미래현금흐름의 현재가치와 장부금액의 차이로 측정하며, 당기손익으로 인식합니다. 이러한 손상차손은 환입하지 않고 있습니다.

③ 매도가능금융자산

공정가치 감소액을 기타포괄손익으로 인식하는 매도가능금융자산에 대하여 손상발생의 객관적인 증거가 있는 경우, 취득원가와 현재 공정가치의 차이를 기타포괄손익으로 인식한 누적손실 중 이전 기간에 이미 당기손익으로 인식한 손상차손을 차감한 금액을 기타포괄손익에서 당기손익으로 재분류하고 있습니다. 매도가능지분상품에 대하여 당기손익으로 인식한 손상차손은 당기손익으로 환입하지 아니합니다. 한편, 후속기간에 매도가능채무상품의 공정가치가 증가하고 그 증가가 손상차손을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 환입하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(4) 비파생금융부채

연결실체는 계약상 내용의 실질과 금융부채의 정의에 따라 금융부채를 당기손익인식금융부채와 기타금융부채로 분류하고 계약의 당사자가 되는 때에 재무상태표에 인식하고 있습니다

① 당기손익인식금융부채

당기손익인식금융부채는 단기매매금융부채나 최초 인식시점에 당기손익인식금융부채로 지정한 금융부채를 포함하고 있습니다. 당기손익인식금융부채는 최초인식 후 공정가치로 측정하며, 공정가치의 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 한편, 최초 인식시점에 발행과 관련하여 발생한 거래비용은 발생 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

② 기타금융부채

당기손익인식금융부채로 분류되지 않은 비파생금융부채는 기타금융부채로 분류하고 있습니다. 기타금융부채는 최초 인식시 발행과 직접 관련되는 거래원가를 차감한 공정가치로 측정하고 있습니다. 후속적으로 기타금융부채는 유효이자율법을 적용하여 상각후원가로 측정되며, 이자비용은 유효이자율법을 적용하여 인식합니다.

금융부채는 소멸한 경우, 즉 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료된 경우에 한하여 재무상태표에서 제거하고 있습니다.

□ 금융상품 종류별 공정가치

(단위: 백만원)					
금융상품 범주	계정명	제 46(당) 기 3분기		제 45(전) 기	
		장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산:					
당기손익인식금융자산	기타유동금융자산	-	-	10,000	10,000
대여금및수취채권	현금및현금성자산(*1)	46,880	-	65,278	-
	매출채권및기타채권(*1)	273,210	-	261,726	-
	장기성매출채권및기타채권(*1)	680,361	-	638,751	-
매도가능금융자산	기타유동금융자산(*2)	253	-	-	-
	기타비유동금융자산(*2)	36,619	-	14,630	-
금융자산 합계		1,037,323	-	990,385	10,000
금융부채:					
상각후원가로 측정하는기타금융부채	매입채무및기타채무(*1)	797,855	-	632,608	-
	차입금및사채(*1)	371,147	-	173,445	-
	장기매입채무및기타채무(*1)	233,287	-	286,489	-
	장기차입금및사채(*1)	576,502	-	1,023,086	-
	기타비유동금융부채(*1)	248	-	324	-
금융부채 합계		1,979,039	-	2,115,952	-

(*1) 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치이므로 공정가치를 공시하지 아니하였습니다.

(*2) 상기 기타금융자산은 공정가치로 신뢰성있게 평가할 수 없어 원가로 측정하였습니다.

□ 공정가치 서열체계

(1) 공정가치 서열체계

연결실체는 공정가치 측정에 사용된 투입변수의 유의성을 반영하는 다음과 같은 공정가치 서열체계에 따라 공정가치 측정치를 분류하고 있습니다.

구분	투입변수의 유의성
수준1	동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 공시가격
수준2	직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한 자산이나 부채에 대한 투입변수
수준3	관측가능한 시장자료에 기초하지 않은 자산이나 부채에 대한 투입변수

① 제 46(당)기 3분기

당분기말 현재 공정가치 서열체계의 수준별 공시 대상인 금융상품은 없습니다.

② 제 45(전) 기

(단위: 백만원)				
구분	수준1	수준2	수준3	합계
금융자산:				
기타유동금융자산	-	10,000	-	10,000

(2) 가치평가기법

공정가치 측정을 위해 사용된 가치평가기법은 현재가치기법 및 옵션모델입니다.

7) 채무증권 발행실적

(1) 채무증권 발행실적(연결기준)

(기준일 : 2016년 09월 30일)

(단위 : 백만원, %)

발행회사	증권종류	발행방법	발행일자	권면 총액	이자율	평가등급 (평가기관)	만기일	상환 여부	주관회사
쥬지에스 리테일	기업어음증권	사모	2014년 01월 02일	16,300	2.71	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 01월 03일	상환	-
쥬지에스 리테일	기업어음증권	사모	2014년 01월 03일	1,200	2.71	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 01월 06일	상환	-
쥬지에스 리테일	기업어음증권	사모	2014년 01월 10일	40,000	2.58	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 01월 13일	상환	-
쥬지에스 리테일	기업어음증권	사모	2014년 01월 10일	20,000	2.58	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 01월 13일	상환	-
쥬지에스 리테일	기업어음증권	사모	2014년 01월 10일	14,000	2.58	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 01월 13일	상환	-
쥬지에스 리테일	기업어음증권	사모	2014년 01월 13일	33,200	2.63	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 01월 14일	상환	-

㈜지에스 리테일	기업어음증권	사모	2014년 02월 04일	10,000	2.59	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 02월 05일	상환	-
㈜지에스 리테일	기업어음증권	사모	2014년 02월 04일	8,000	2.59	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 02월 05일	상환	-
㈜지에스 리테일	기업어음증권	사모	2014년 02월 05일	15,100	2.58	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 02월 06일	상환	-
㈜지에스 리테일	기업어음증권	사모	2014년 02월 10일	69,700	2.56	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 02월 11일	상환	-
㈜지에스 리테일	기업어음증권	사모	2014년 02월 11일	50,000	2.56	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 02월 12일	상환	-
㈜지에스 리테일	기업어음증권	사모	2014년 02월 11일	17,200	2.56	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 02월 12일	상환	-
㈜지에스 리테일	기업어음증권	사모	2014년 02월 11일	10,000	2.56	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 02월 12일	상환	-
㈜지에스 리테일	기업어음증권	사모	2014년 02월 12일	27,900	2.55	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 02월 13일	상환	-
㈜지에스 리테일	기업어음증권	사모	2014년 02월 12일	10,000	2.55	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 02월 13일	상환	-
㈜지에스 리테일	기업어음증권	사모	2014년 02월 12일	20,000	2.55	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 02월 14일	상환	-
㈜지에스 리테일	기업어음증권	사모	2014년 02월 12일	10,000	2.55	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 02월 14일	상환	-
㈜지에스 리테일	기업어음증권	사모	2014년 02월 13일	19,800	2.55	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 02월 14일	상환	-
㈜지에스 리테일	기업어음증권	사모	2014년 02월 14일	38,200	2.54	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 02월 17일	상환	-
㈜지에스 리테일	기업어음증권	사모	2014년 02월 17일	30,000	2.54	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 02월 18일	상환	-
㈜지에스 리테일	기업어음증권	사모	2014년 02월 17일	16,500	2.54	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 02월 18일	상환	-
㈜지에스 리테일	기업어음증권	사모	2014년 02월 18일	18,700	2.54	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 02월 19일	상환	-
㈜지에스 리테일	기업어음증권	사모	2014년 02월 20일	7,900	2.54	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 02월 24일	상환	-
㈜지에스 리테일	기업어음증권	사모	2014년 02월 25일	58,700	2.56	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 02월 26일	상환	-
㈜지에스 리테일	기업어음증권	사모	2014년 02월 26일	35,800	2.57	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 02월 27일	상환	-
㈜지에스 리테일	기업어음증권	사모	2014년 02월 27일	20,900	2.57	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 02월 28일	상환	-
㈜지에스 리테일	기업어음증권	사모	2014년 02월 28일	10,000	2.57	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 03월 03일	상환	-
㈜지에스 리테일	기업어음증권	사모	2014년 02월 28일	10,000	2.57	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 03월 03일	상환	-
㈜지에스 리테일	기업어음증권	사모	2014년 02월 28일	10,000	2.57	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 03월 03일	상환	-
㈜지에스 리테일	기업어음증권	사모	2014년 02월 28일	10,000	2.57	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 03월 03일	상환	-

주지เอส 리테일	기업어음증권	사모	2014년 03월 13일	18,900	2.58	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 03월 17일	상환	-
주지เอส 리테일	기업어음증권	사모	2014년 03월 13일	10,000	2.58	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 03월 17일	상환	-
주지เอส 리테일	기업어음증권	사모	2014년 03월 17일	17,900	2.55	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 03월 18일	상환	-
주지เอส 리테일	기업어음증권	사모	2014년 03월 25일	15,300	2.48	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 03월 26일	상환	-
주지เอส 리테일	기업어음증권	사모	2014년 03월 31일	4,700	2.58	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 04월 01일	상환	-
주지เอส 리테일	기업어음증권	사모	2014년 04월 10일	10,000	2.61	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 04월 11일	상환	-
주지เอส 리테일	기업어음증권	사모	2014년 04월 10일	10,000	2.61	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 04월 11일	상환	-
주지เอส 리테일	기업어음증권	사모	2014년 04월 10일	10,000	2.61	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 04월 11일	상환	-
주지เอส 리테일	기업어음증권	사모	2014년 04월 10일	10,000	2.62	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 04월 11일	상환	-
주지เอส 리테일	기업어음증권	사모	2014년 04월 10일	10,000	2.62	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 04월 11일	상환	-
주지เอส 리테일	기업어음증권	사모	2014년 04월 10일	2,000	2.62	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 04월 11일	상환	-
주지เอส 리테일	기업어음증권	사모	2014년 04월 11일	30,000	2.61	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 04월 14일	상환	-
주지เอส 리테일	기업어음증권	사모	2014년 04월 11일	17,200	2.63	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 04월 14일	상환	-
주지เอส 리테일	기업어음증권	사모	2014년 04월 14일	15,600	2.62	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 04월 15일	상환	-
주지เอส 리테일	기업어음증권	사모	2014년 04월 15일	13,900	2.59	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 04월 16일	상환	-
주지เอส 리테일	기업어음증권	사모	2014년 04월 25일	10,000	2.72	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 04월 28일	상환	-
주지เอส 리테일	기업어음증권	사모	2014년 04월 25일	6,000	2.72	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 04월 28일	상환	-
주지เอส 리테일	기업어음증권	사모	2014년 04월 28일	4,900	2.73	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 04월 29일	상환	-
주지เอส 리테일	기업어음증권	사모	2014년 04월 30일	6,300	2.75	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 05월 02일	상환	-
주지เอส 리테일	기업어음증권	사모	2014년 05월 12일	10,000	2.61	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 05월 13일	상환	-
주지เอส 리테일	기업어음증권	사모	2014년 05월 12일	10,000	2.61	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 05월 13일	상환	-
주지เอส 리테일	기업어음증권	사모	2014년 05월 12일	10,000	2.61	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 05월 13일	상환	-
주지เอส 리테일	기업어음증권	사모	2014년 05월 12일	10,000	2.61	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 05월 13일	상환	-
주지เอส 리테일	기업어음증권	사모	2014년 05월 12일	11,800	2.61	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 05월 13일	상환	-

주지에스 리테일	기업어음증권	사모	2014년 10월 10일	10,000	2.36	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 10월 13일	상환	-
주지에스 리테일	기업어음증권	사모	2014년 10월 10일	10,000	2.36	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 10월 13일	상환	-
주지에스 리테일	기업어음증권	사모	2014년 10월 10일	10,000	2.35	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 10월 15일	상환	-
주지에스 리테일	기업어음증권	사모	2014년 10월 10일	10,000	2.35	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 10월 15일	상환	-
주지에스 리테일	기업어음증권	사모	2014년 10월 10일	10,000	2.35	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 10월 15일	상환	-
주지에스 리테일	기업어음증권	사모	2014년 10월 13일	12,200	2.29	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 10월 14일	상환	-
주지에스 리테일	기업어음증권	사모	2014년 10월 15일	54,100	2.05	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 10월 16일	상환	-
주지에스 리테일	기업어음증권	사모	2014년 10월 16일	31,000	2.05	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 10월 17일	상환	-
주지에스 리테일	기업어음증권	사모	2014년 10월 17일	6,400	2.05	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 10월 20일	상환	-
주지에스 리테일	기업어음증권	사모	2014년 10월 20일	10,000	2.03	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 10월 21일	상환	-
주지에스 리테일	기업어음증권	사모	2014년 10월 20일	10,000	2.03	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 10월 21일	상환	-
주지에스 리테일	기업어음증권	사모	2014년 10월 20일	10,000	2.03	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 10월 21일	상환	-
주지에스 리테일	기업어음증권	사모	2014년 10월 27일	10,000	2.07	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 10월 28일	상환	-
주지에스 리테일	기업어음증권	사모	2014년 10월 27일	12,000	2.07	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 10월 28일	상환	-
주지에스 리테일	기업어음증권	사모	2014년 10월 27일	27,700	2.07	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 10월 29일	상환	-
주지에스 리테일	기업어음증권	사모	2014년 10월 30일	21,000	2.07	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 11월 03일	상환	-
주지에스 리테일	기업어음증권	사모	2014년 10월 31일	5,700	2.06	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 11월 03일	상환	-
주지에스 리테일	기업어음증권	사모	2014년 11월 10일	14,800	2.10	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 11월 13일	상환	-
주지에스 리테일	기업어음증권	사모	2014년 11월 10일	10,000	2.10	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 11월 13일	상환	-
주지에스 리테일	기업어음증권	사모	2014년 11월 10일	10,000	2.10	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 11월 13일	상환	-
주지에스 리테일	기업어음증권	사모	2014년 11월 10일	10,000	2.10	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 11월 13일	상환	-
주지에스 리테일	기업어음증권	사모	2014년 11월 13일	20,400	2.05	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 11월 14일	상환	-
주지에스 리테일	기업어음증권	사모	2014년 11월 14일	9,600	2.06	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 11월 17일	상환	-
주지에스 리테일	기업어음증권	사모	2014년 11월 17일	14,200	2.05	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 11월 18일	상환	-

㈜지에스 리테일	기업어음증권	사모	2014년 11월 25일	25,600	2.06	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 11월 26일	상환	-
㈜지에스 리테일	기업어음증권	사모	2014년 12월 01일	20,500	2.08	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 12월 02일	상환	-
㈜지에스 리테일	기업어음증권	사모	2014년 12월 10일	10,000	2.48	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2015년 03월 10일	상환	-
㈜지에스 리테일	기업어음증권	사모	2014년 12월 10일	10,000	2.48	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2015년 03월 10일	상환	-
㈜지에스 리테일	기업어음증권	사모	2014년 12월 10일	10,000	2.48	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2015년 03월 10일	상환	-
㈜지에스 리테일	기업어음증권	사모	2014년 12월 10일	10,000	2.48	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2015년 03월 10일	상환	-
㈜지에스 리테일	기업어음증권	사모	2014년 12월 10일	10,000	2.48	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2015년 03월 10일	상환	-
㈜지에스 리테일	기업어음증권	사모	2014년 12월 10일	2,300	2.14	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 12월 11일	상환	-
㈜지에스 리테일	기업어음증권	사모	2014년 12월 11일	10,000	2.07	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 12월 12일	상환	-
㈜지에스 리테일	기업어음증권	사모	2014년 12월 12일	3,700	2.12	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 12월 15일	상환	-
㈜지에스 리테일	기업어음증권	사모	2014년 12월 26일	13,500	2.18	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2014년 12월 31일	상환	-
㈜지에스 리테일	기업어음증권	사모	2015년 01월 12일	5,000	2.03	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2015년 01월 13일	상환	-
㈜지에스 리테일	기업어음증권	사모	2015년 01월 26일	5,000	2.07	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2015년 01월 27일	상환	-
㈜지에스 리테일	기업어음증권	사모	2015년 02월 10일	10,000	2.06	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2015년 02월 12일	상환	-
㈜지에스 리테일	기업어음증권	사모	2015년 02월 10일	10,000	2.06	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2015년 02월 12일	상환	-
㈜지에스 리테일	기업어음증권	사모	2015년 02월 10일	10,000	2.06	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2015년 02월 12일	상환	-
㈜지에스 리테일	기업어음증권	사모	2015년 02월 10일	10,000	2.06	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2015년 02월 13일	상환	-
㈜지에스 리테일	기업어음증권	사모	2015년 02월 10일	10,000	2.06	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2015년 02월 13일	상환	-
㈜지에스 리테일	기업어음증권	사모	2015년 02월 12일	20,700	2.05	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2015년 02월 13일	상환	-
㈜지에스 리테일	기업어음증권	사모	2015년 02월 16일	10,000	2.16	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2015년 07월 16일	상환	-
㈜지에스 리테일	기업어음증권	사모	2015년 02월 16일	10,000	2.16	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2015년 07월 16일	상환	-
㈜지에스 리테일	기업어음증권	사모	2015년 02월 16일	10,000	2.16	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2015년 07월 16일	상환	-
㈜지에스 리테일	기업어음증권	사모	2015년 02월 16일	10,000	2.16	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2015년 07월 16일	상환	-
㈜지에스 리테일	기업어음증권	사모	2015년 02월 16일	10,000	2.16	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2015년 07월 16일	상환	-

주지에스 리테일	기업어음증권	사모	2015년 06월 15일	10,000	1.65	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 03월 11일	상환	-
주지에스 리테일	기업어음증권	사모	2015년 07월 10일	10,000	1.51	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2015년 07월 13일	상환	-
주지에스 리테일	기업어음증권	사모	2015년 07월 16일	10,000	1.67	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 04월 15일	상환	-
주지에스 리테일	기업어음증권	사모	2015년 07월 16일	10,000	1.67	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 04월 15일	상환	-
주지에스 리테일	기업어음증권	사모	2015년 07월 16일	10,000	1.67	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 04월 15일	상환	-
주지에스 리테일	기업어음증권	사모	2015년 07월 16일	10,000	1.67	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 04월 15일	상환	-
주지에스 리테일	기업어음증권	사모	2015년 07월 16일	10,000	1.67	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 04월 15일	상환	-
주지에스 리테일	기업어음증권	사모	2015년 08월 10일	15,000	1.51	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2015년 08월 11일	상환	-
주지에스 리테일	기업어음증권	사모	2015년 08월 10일	8,600	1.51	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2015년 08월 11일	상환	-
주지에스 리테일	기업어음증권	사모	2015년 08월 10일	30,000	1.52	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2015년 08월 12일	상환	-
주지에스 리테일	기업어음증권	사모	2015년 08월 10일	20,000	1.52	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2015년 08월 12일	상환	-
주지에스 리테일	기업어음증권	사모	2015년 08월 12일	10,000	1.55	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2015년 08월 18일	상환	-
주지에스 리테일	기업어음증권	사모	2015년 08월 12일	10,000	1.55	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2015년 08월 18일	상환	-
주지에스 리테일	기업어음증권	사모	2015년 08월 12일	10,000	1.53	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2015년 08월 13일	상환	-
주지에스 리테일	기업어음증권	사모	2015년 08월 12일	10,000	1.53	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2015년 08월 13일	상환	-
주지에스 리테일	기업어음증권	사모	2015년 08월 12일	10,000	1.53	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2015년 08월 17일	상환	-
주지에스 리테일	기업어음증권	사모	2015년 08월 12일	10,000	1.53	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2015년 08월 17일	상환	-
주지에스 리테일	기업어음증권	사모	2015년 08월 12일	10,000	1.53	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2015년 08월 17일	상환	-
주지에스 리테일	기업어음증권	사모	2015년 08월 17일	22,400	1.50	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2015년 08월 18일	상환	-
주지에스 리테일	회사채	공모	2015년 08월 27일	110,000	1.81	AA (한국기업평가, 한국신용평가)	2017년 08월 27일	미상환	-
주지에스 리테일	회사채	공모	2015년 08월 27일	180,000	1.96	AA (한국기업평가, 한국신용평가)	2018년 08월 27일	미상환	-
주지에스 리테일	회사채	공모	2015년 08월 27일	110,000	2.19	AA (한국기업평가, 한국신용평가)	2020년 08월 27일	미상환	-
주지에스 리테일	기업어음증권	사모	2015년 09월 10일	10,000	1.65	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2015년 09월 14일	상환	-
주지에스 리테일	기업어음증권	사모	2015년 09월 10일	10,000	1.65	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2015년 09월 15일	상환	-

㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2015년 10월 08일	10,000	1.52	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2015년 10월 14일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2015년 10월 08일	40,000	1.52	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2015년 10월 14일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2015년 10월 12일	104,000	1.52	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2015년 10월 16일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2015년 10월 16일	69,000	1.55	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2015년 10월 23일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2015년 10월 26일	42,700	1.56	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2015년 10월 27일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2015년 10월 27일	3,000	1.54	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2015년 10월 28일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2015년 10월 30일	2,500	1.53	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2015년 11월 02일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2015년 11월 09일	50,000	1.53	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2015년 11월 13일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2015년 11월 10일	44,000	1.50	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2015년 11월 11일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2015년 11월 11일	70,000	1.51	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2015년 11월 12일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2015년 11월 12일	56,000	1.50	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2015년 11월 13일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2015년 11월 13일	87,000	1.50	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2015년 11월 16일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2015년 11월 16일	90,400	1.50	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2015년 11월 17일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2015년 11월 17일	40,000	1.50	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2015년 11월 18일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2015년 11월 18일	15,800	1.50	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2015년 11월 19일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2015년 11월 20일	21,800	1.51	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2015년 11월 23일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2015년 11월 25일	5,300	1.54	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2015년 11월 26일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2015년 11월 30일	7,000	1.53	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2015년 12월 01일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2015년 12월 09일	40,000	1.45	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2015년 12월 11일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2015년 12월 10일	80,000	1.51	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2015년 12월 14일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2015년 12월 11일	30,400	1.52	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2015년 12월 15일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2015년 12월 14일	54,000	1.51	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2015년 12월 16일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2015년 12월 15일	16,500	1.50	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2015년 12월 18일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2015년 12월 16일	20,800	1.49	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2015년 12월 17일	상환	-

㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2015년 12월 21일	20,000	1.50	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2015년 12월 22일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2015년 12월 24일	15,800	1.53	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2015년 12월 28일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2015년 12월 28일	52,500	1.53	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2015년 12월 29일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2015년 12월 29일	5,500	1.53	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2015년 12월 30일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2015년 12월 30일	30,800	1.70	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 01월 04일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 01월 07일	50,000	1.60	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 01월 26일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 01월 11일	50,000	1.52	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 01월 15일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 01월 11일	60,000	1.53	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 01월 13일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 01월 13일	26,500	1.53	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 01월 15일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 01월 15일	63,800	1.53	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 01월 19일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 01월 19일	20,000	1.53	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 01월 21일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 01월 25일	50,000	1.55	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 01월 29일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 01월 25일	21,200	1.54	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 01월 26일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 01월 26일	32,000	1.52	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 01월 27일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 01월 27일	15,200	1.52	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 01월 28일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 01월 28일	50,000	1.65	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 02월 15일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 02월 01일	10,000	1.58	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 02월 19일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 02월 01일	30,000	1.66	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 02월 29일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 02월 02일	80,000	1.61	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 02월 23일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 02월 05일	50,000	1.54	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 02월 12일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 02월 11일	60,000	1.58	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 02월 16일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 02월 12일	3,500	1.55	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 02월 15일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 02월 12일	3,400	1.55	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 02월 15일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 02월 15일	34,300	1.55	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 02월 16일	상환	-

㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 02월 16일	41,000	1.55	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 02월 17일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 02월 17일	14,000	1.50	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 02월 18일	상환	-
㈜지에스 리테일	기업어음증권	사모	2016년 02월 22일	10,000	1.69	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 08월 22일	상환	-
㈜지에스 리테일	기업어음증권	사모	2016년 02월 22일	10,000	1.69	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 08월 22일	상환	-
㈜지에스 리테일	기업어음증권	사모	2016년 02월 22일	10,000	1.69	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 08월 22일	상환	-
㈜지에스 리테일	기업어음증권	사모	2016년 02월 22일	10,000	1.69	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 08월 22일	상환	-
㈜지에스 리테일	기업어음증권	사모	2016년 02월 22일	10,000	1.69	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 08월 22일	상환	-
㈜지에스 리테일	기업어음증권	사모	2016년 02월 22일	10,000	1.69	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 08월 22일	상환	-
㈜지에스 리테일	기업어음증권	사모	2016년 02월 22일	10,000	1.69	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 08월 22일	상환	-
㈜지에스 리테일	기업어음증권	사모	2016년 02월 22일	10,000	1.69	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 08월 22일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 02월 23일	21,600	1.57	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 02월 24일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 02월 24일	50,000	1.66	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 03월 24일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 02월 25일	6,000	1.60	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 02월 26일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 02월 29일	66,500	1.58	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 03월 02일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 03월 02일	50,000	1.63	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 03월 22일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 03월 09일	10,000	1.61	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 03월 16일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 03월 10일	30,000	1.60	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 03월 16일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 03월 10일	60,000	1.62	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 03월 11일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 03월 11일	41,000	1.60	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 03월 16일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 03월 11일	45,000	1.60	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 03월 18일	상환	-
㈜지에스 리테일	기업어음증권	사모	2016년 03월 21일	5,000	1.71	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 10월 21일	미상환	-
㈜지에스 리테일	기업어음증권	사모	2016년 03월 21일	5,000	1.71	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 10월 21일	미상환	-
㈜지에스 리테일	기업어음증권	사모	2016년 03월 21일	5,000	1.71	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 10월 21일	미상환	-
㈜지에스 리테일	기업어음증권	사모	2016년 03월 21일	5,000	1.71	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 10월 21일	미상환	-

주지에스 리테일	기업어음증권	사모	2016년 03월 21일	5,000	1.71	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 10월 21일	미상환	-
주지에스 리테일	기업어음증권	사모	2016년 03월 21일	5,000	1.71	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 10월 21일	미상환	-
주지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 03월 22일	30,000	1.73	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 06월 21일	상환	-
주지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 03월 25일	49,000	1.59	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 03월 29일	상환	-
주지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 03월 30일	7,500	1.65	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 03월 31일	상환	-
주지에스 리테일	기업어음증권	사모	2016년 04월 05일	5,000	1.68	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 10월 04일	미상환	-
주지에스 리테일	기업어음증권	사모	2016년 04월 05일	5,000	1.68	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 10월 04일	미상환	-
주지에스 리테일	기업어음증권	사모	2016년 04월 05일	5,000	1.68	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 10월 04일	미상환	-
주지에스 리테일	기업어음증권	사모	2016년 04월 05일	5,000	1.68	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 10월 04일	미상환	-
주지에스 리테일	기업어음증권	사모	2016년 04월 05일	5,000	1.68	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 10월 04일	미상환	-
주지에스 리테일	기업어음증권	사모	2016년 04월 05일	5,000	1.68	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 10월 04일	미상환	-
주지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 04월 08일	50,000	1.57	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 04월 22일	상환	-
주지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 04월 11일	65,000	1.55	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 04월 12일	상환	-
주지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 04월 11일	80,000	1.56	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 04월 19일	상환	-
주지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 04월 12일	50,000	1.52	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 04월 14일	상환	-
주지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 04월 14일	13,000	1.52	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 04월 15일	상환	-
주지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 04월 15일	26,600	1.52	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 04월 18일	상환	-
주지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 04월 15일	30,000	1.52	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 04월 18일	상환	-
주지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 04월 18일	50,000	1.56	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 04월 27일	상환	-
주지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 04월 19일	5,900	1.52	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 04월 20일	상환	-
주지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 04월 20일	21,500	1.51	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 04월 21일	상환	-
주지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 04월 21일	50,000	1.55	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 04월 26일	상환	-
주지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 04월 25일	49,700	1.56	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 04월 26일	상환	-
주지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 04월 26일	42,400	1.63	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 05월 02일	상환	-

㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 04월 27일	20,400	1.54	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 04월 28일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 05월 02일	80,700	1.56	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 05월 03일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 05월 03일	50,000	1.58	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 05월 23일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 05월 09일	50,000	1.53	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 05월 16일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 05월 09일	40,000	1.58	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 05월 27일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 05월 10일	19,100	1.55	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 05월 13일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 05월 10일	50,000	1.56	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 05월 24일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 05월 11일	15,000	1.53	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 05월 12일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 05월 16일	43,000	1.50	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 05월 17일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 05월 25일	33,300	1.52	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 05월 26일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 05월 27일	12,400	1.52	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 05월 30일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 05월 30일	56,000	1.52	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 05월 31일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 05월 31일	26,000	1.52	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 06월 01일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 06월 07일	30,000	1.53	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 06월 23일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 06월 07일	20,000	1.53	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 06월 28일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 06월 08일	50,000	1.51	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 06월 15일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 06월 09일	30,000	1.33	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 06월 13일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 06월 10일	17,000	1.39	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 06월 13일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 06월 10일	13,300	1.39	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 06월 13일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 06월 10일	15,300	1.39	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 06월 21일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 06월 13일	33,200	1.27	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 06월 14일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 06월 15일	26,300	1.27	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 06월 16일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 06월 20일	8,800	1.29	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 06월 21일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 06월 21일	13,400	1.29	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 06월 22일	상환	-

㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 06월 27일	20,000	1.34	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 06월 28일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 06월 27일	15,000	1.34	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 06월 28일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 06월 30일	10,000	1.41	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 07월 20일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 06월 30일	30,000	1.41	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 07월 20일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 07월 05일	50,000	1.27	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 07월 15일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 07월 06일	50,000	1.24	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 07월 26일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 07월 08일	50,000	1.25	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 07월 19일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 07월 11일	40,000	1.27	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 07월 12일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 07월 15일	30,000	1.26	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 07월 18일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 07월 19일	2,200	1.26	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 07월 20일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 07월 20일	12,000	1.25	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 07월 21일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 07월 25일	35,300	1.26	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 07월 26일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 07월 26일	36,700	1.25	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 07월 27일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 07월 27일	5,800	1.24	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 07월 28일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 08월 01일	42,300	1.24	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 08월 02일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 08월 05일	50,000	1.26	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 08월 18일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 08월 09일	50,000	1.30	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 08월 19일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 08월 10일	16,000	1.28	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 08월 11일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 08월 11일	70,000	1.30	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 08월 16일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 08월 16일	55,100	1.27	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 08월 17일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 08월 19일	8,800	1.26	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 08월 22일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 08월 22일	43,200	1.27	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 08월 23일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 08월 22일	80,000	1.37	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 11월 22일	미상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 08월 25일	16,800	1.26	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 08월 26일	상환	-

㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 08월 30일	8,200	1.29	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 08월 31일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 09월 06일	50,000	1.35	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 09월 26일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 09월 07일	50,000	1.38	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 09월 22일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 09월 08일	50,000	1.38	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 09월 19일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 09월 12일	39,400	1.38	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 09월 20일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 09월 13일	11,700	1.34	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 09월 19일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 09월 19일	12,200	1.30	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 09월 20일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 09월 26일	41,700	1.34	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 09월 27일	상환	-
㈜지에스 리테일	전자단기사채	사모	2016년 09월 30일	8,100	1.50	A1 (한국기업평가, 한국신용평가)	2016년 10월 04일	미상환	-
파르나스 호텔(주)	회사채	공모	2012년 07월 05일	100,000	3.82	A+ (한국신용평가, NICE신용평가)	2017년 07월 05일	미상환	KB투자증권
파르나스 호텔(주)	회사채	공모	2013년 05월 28일	100,000	3.20	A+ (한국신용평가, NICE신용평가)	2018년 05월 28일	미상환	KB투자증권
합 계	-	-	-	9,564,000	-	-	-	-	-

■ GS리테일 사채관리계약 주요내용 및 충족여부 등

(작성기준일 : 2016.09.30)

(단위 : 백만원, %)

채권명	발행일	만기일	발행액	사채관리 계약체결일	사채관리회사
제31-1회 무보증사채	2015년 08월 27일	2017년 08월 27일	110,000	2015년 08월 17일	한국증권금융
제31-2회 무보증사채	2015년 08월 27일	2018년 08월 27일	180,000	2015년 08월 17일	한국증권금융
제31-3회 무보증사채	2015년 08월 27일	2020년 08월 27일	110,000	2015년 08월 17일	한국증권금융
재무비율 유지현황	계약내용	(31-1, 31-2, 31-3회) 부채비율 400% 이하			
	이행현황	(31-1, 31-2, 31-3회) 준수하여 이행함 (부채비율 126.02%)			
담보권설정 제한현황	계약내용	(31-1, 31-2, 31-3회) 지급보증/담보권 설정 제한 자기자본의 300% 이하			
	이행현황	(31-1, 31-2, 31-3회) 준수하여 이행함 (자기자본의 0%)			
자산처분 제한현황	계약내용	(31-1, 31-2, 31-3회) 자산의 처분제한 자산총계의 70% 이하			
	이행현황	(31-1, 31-2, 31-3회) 준수하여 이행함 (자산총계의 0.11%)			
이행상황보고서 제출현황	이행현황	(31-1, 31-2, 31-3회) 2016년4월15일(2015년12월31일기준) (31-1, 31-2, 31-3회) 2016년8월29일(2016년6월30일기준)			

(사채관리회사의 현황)

채권명	만기일	사채관리회사	사채관리회사 부서	담당자	연락처
제31-1회 무보증사채	2017년 08월 27일	한국증권금융	회사채관리팀	임지영	02-3770-8556
제31-2회 무보증사채	2018년 08월 27일	한국증권금융	회사채관리팀	임지영	02-3770-8556
제31-3회 무보증사채	2020년 08월 27일	한국증권금융	회사채관리팀	임지영	02-3770-8556

■ 파르나스호텔

사채관리계약 주요내용 및 충족여부 등

(작성기준일 : 2016년 09월 30일)

(단위 : 백만원, %)

채권명	발행일	만기일	발행액	사채관리 계약체결일	사채관리회사
제29회 무보증사채	2012년 07월 05일	2017년 07월 05일	100,000	2012년 06월 22일	NH투자증권
제30회 무보증사채	2013년 05월 28일	2018년 05월 28일	100,000	2013년 05월 15일	NH투자증권
재무비율 유지현황	계약내용	(29회,30회) 부채비율 1,000% 이하			
	이행현황	(29회,30회) 준수하여 이행함 (부채비율 96.4%)			
담보권설정 제한현황	계약내용	(29회,30회) 지급보증/담보권 설정 제한 자기자본의 200% 이하			
	이행현황	(29회,30회) 준수하여 이행함 (자기자본의 48.3%)			
자산처분 제한현황	계약내용	(29회,30회) 자산의 처분제한 자기자본의 10배 이하			
	이행현황	(29회,30회) 준수하여 이행함 (자기자본의 0.0003배)			
이행상황보고서 제출현황	이행현황	(29회, 30회) 2016년 4월28일(2015년12월31일기준) (29회, 30회) 2016년 9월 9일 (2016년6월30일기준)			

(2) 기업어음증권 미상환 잔액

(기준일 : 2016.09.30)

(단위 : 백만원)

잔여만기		10일 이하	10일초과 30일이하	30일초과 90일이하	90일초과 180일이하	180일초과 1년이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년 초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	30,000	30,000	-	-	-	-	-	-	60,000
	합계	30,000	30,000	-	-	-	-	-	-	60,000

(3) 전자단기사채 미상환 잔액

(기준일 : 2016.09.30)

(단위 : 백만원)

잔여만기		10일 이하	10일초과 30일이하	30일초과 90일이하	90일초과 180일이하	180일초과 1년이하	합 계	발행 한도	잔여 한도
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	8,100	-	80,000	-	-	-	-	88,100
	합계	8,100	-	80,000	-	-	-	-	88,100

	합계	8,100	-	80,000	-	-	-	-	88,100
--	----	-------	---	--------	---	---	---	---	--------

(4) 회사채 미상환 잔액

<연결 기준>

(기준일 : 2016.09.30)

(단위 : 백만원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년초과 4년이하	4년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과	합 계
미상환 잔액	공모	210,000	280,000	-	110,000	-	-	-	600,000
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	210,000	280,000	-	110,000	-	-	-	600,000

<별도 기준>

(기준일 : 2016.09.30)

(단위 : 백만원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년초과 4년이하	4년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과	합 계
미상환 잔액	공모	110,000	180,000	-	110,000	-	-	-	400,000
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	110,000	180,000	-	110,000	-	-	-	400,000

(5) 신종자본증권 미상환 잔액

(기준일 : 2016.09.30)

(단위 : 백만원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과 15년이하	15년초과 20년이하	20년초과 30년이하	30년초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-

(6) 조건부자본증권 미상환 잔액

(기준일 : 2016.09.30)

(단위 : 백만원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년초과 4년이하	4년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과 20년이하	20년초과 30년이하	30년초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

IV. 감사인의 감사의견 등

(1) 회계감사인의 명칭 및 감사의견

사업연도	감사인	감사의견	감사보고서 특기사항
제46기 3분기(당기)	삼정회계법인	적정(검토)	해당사항 없음
제45기(전기)	삼정회계법인	적정	해당사항 없음
제44기(전전기)	삼일회계법인	적정	해당사항 없음

(2) 감사용역 체결현황

(단위:백만원, 시간)

사업연도	감사인	내 용	보수	총소요시간
제46기 3분기(당기)	삼정회계법인	- 별도재무제표 검토 - 연결재무제표 검토	228 (연간 총보수)	1,556 (3분기 누적)
제45기(전기)	삼정회계법인	- 별도재무제표 검토 및 감사 - 연결재무제표 검토 및 감사 - 내부회계관리제도 검토	218	2,920
제44기(전전기)	삼일회계법인	- 별도재무제표 검토 및 감사 - 연결재무제표 검토 및 감사 - 내부회계관리제도 검토	218	2,800

※ 제46기 3분기 연결재무제표 및 재무제표에 대한 회계감사기간은 '16년 10월 11일부터 '16년 11월 11일까지입니다.

(3) 회계감사인과의 비감사용역 계약체결 현황

(단위:백만원)

사업연도	계약체결일	용역내용	용역수행기간	용역보수	비고
제46기 3분기 (당기)	2016.6.13	통합보안관제센터 구축 자문	'16.6.13 ~ '16.10.14	70	-
	2016.05.31	세무조정검토	'16.04.01 ~ '17.03.31	15	-
	2016.04.10	정보보호 관리체계 인증 사후 심사 자문	16.04.10 ~ '16.06.17	48	-
	2016.02.15	온라인 서비스 정보보안 진단 자문	16.02.15 ~ '16.03.04	30	-
제45기(전기)	2015.07.01	세무조정검토	'15.05.01 ~ '16.04.30	13	-
제44기(전전기)	2014.07.01	세무조정검토	'14.05.01 ~ '15.04.30	13	-

(4) 연결대상 종속회사에 대한 감사 의견

당사의 종속회사는 본 3분기보고서 작성기준일('16.9.30) 현재 7개사이며, 공시대상 기간 ('14년, '15년) 중 모두 회계감사인으로부터 적정의견을 받았습니다.

2. 내부통제에 관한 사항

(1) 내부통제유효성 감사

감사위원회는 2015년 제45기 사업연도에 대한 회사의 회계 및 업무에 관한 감사를 수행하였으며 그 결과 당사의 내부통제는 중요성의 관점에서 효과적으로 운영되고 있는 것으로 판단 하였습니다.

(2) 내부회계관리제도

내부회계관리자는 2015년 내부회계 관리제도 운영실태를 평가하였으며 내부회계관리제도 모범기준에 근거하여 볼때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계 운영되고 있음을 확인하였습니다.

외부감사인인 2015년 내부회계관리제도에 대한 감사를 하였으며 감사결과 중요성의 관점에서 효과적으로 설계 운영되고 있다고 의견을 표명하였습니다.

(3) 내부통제구조의 평가

2015년 외부감사인으로부터 내부회계관리제도 이외에 내부통제구조를 평가받은 경우가 존재하지 않습니다.

V. 이사의 경영진단 및 분석의견

당사는 기업공시서식 작성기준에 따라, 분/반기보고서의 본 항목을 기재하지 않습니다.

VI. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항

1. 이사회에 관한 사항

당사의 이사회는 본 3분기보고서 작성기준일('16.9.30) 현재 7인의 이사로 구성되어 있으며 (사내이사 3인, 사외이사 4인), 이사회내 위원회로 '사외이사후보추천위원회', '내부거래위원회', '감사위원회'가 설치되어 있습니다.

또한, '16년 3월 18일 개최된 정기주주총회에서 사내이사 정택근을 신규선임, 사외이사 박성득을 재선임하였습니다.(사내이사 허승조는 일신상의 사유로 사내이사직을 사임하였습니다.)

(2) 중요의결사항 등

회차	개최일자	의안내용	가결 여부	사외이사			
				이경상	김동훈	박성득	신동규
1	2016.02.03	1. 제45기 재무제표 및 영업보고서 승인의 건	가결	찬성	불참	불참	찬성
		[보고사항] - '15년도 내부회계관리제도 운영실태 및 평가 보고	-	-	-	-	-
2	2016.03.03	1. 정기주주총회 소집 및 상정의안 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성
		2. ㈜GS스포츠와의 거래 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성
		[보고사항] - '15년도 내부회계관리제고 운용실태 평가 보고	-	-	-	-	-
3	2016.03.18	1. 이사 보수 집행 위임 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성
		2. 내부거래위원회 및 사외이사후보추천위원회 위원 선임 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성
		[보고사항] - 별정직 임원(교원) 임용 보고	-	-	-	-	-
4	2016.05.11	[보고사항] - '16년 1분기 경영실적 보고	-	-	-	-	-
5	2016.8.11	1. GSE타워 임대차 재계약 체결 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성
		2. 파르나스타워 임대차계약 체결 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성
		3. 집행임원 인사관리규정 변경 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성
		[보고사항] - '16년 상반기 경영실적 보고	-	-	-	-	-
6	2016.9.23	1. 평촌 부동산 관련 거래 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성
7	2016.10.27 주1)	[보고사항] - '16년 3분기 경영실적 보고	-	-	-	-	-

주1) 본 3분기보고서 작성기준일('16.09.30) 이후 이사회 보고사항입니다.

(3) 이사회내 위원회

1) 이사회내 위원회 구성

본 3분기보고서 작성기준일('16.9.30) 현재 감사위원회 및 사외이사후보추천위원회를 제외

한 당사의 이사회내 위원회의 현황은 다음과 같습니다.

위원회명	구성	소속 이사명	설치목적 및 권한사항
내부거래위원회	사외이사 3인	박성득(사외이사) 이경상(사외이사) 김동훈(사외이사)	계열사간 내부거래 심사 및 승인 등

2) 이사회내 위원회 활동내용

위원회명	개최일자	의안내용	가결 여부	사외이사의 성명		
				박성득 (출석률: 100%)	이경상 (출석률: 100%)	김동훈 (출석률: 100%)
				찬반여부		
내부거래위원회	2016.3.18	1. 내부거래위원회 위원장 선임의 건	가결	찬성	찬성	찬성
내부거래위원회	2016.8.11	1. GS타워 임대차계약 체결 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성
		2. 파르나스타워 임대차계약 체결 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성

(4) 이사의 독립성

1) 이사회 구성원의 독립성

당사는 본 3분기보고서 작성기준일('16.9.30) 현재 사외이사가 총 4인으로 7인의 이사회 구성원 중 사외이사가 과반수 이상으로 구성되어 있어, 경영의 투명성을 제고하고 있습니다. 또한, 이사회내 위원회로 사외이사후보추천위원회를 설치 및 운영하여 사외이사 선출의 독립성 및 투명성을 높이고 있습니다.

2) 이사회 구성 현황

(기준일: 2016.9.30)

직명	성명	추천인	활동분야 (담당업무)	회사와의 거래	최대주주 또는 주요주주와의 관계
사내이사 (대표이사)	허연수	이사회	이사회 의장 전사 경영전반 총괄	없음	계열사 임원
사내이사	조운성	이사회	편의점 사업부 대표	없음	계열사 임원
사내이사	정택근	이사회	(주)GS 대표이사	없음	계열사 임원
사외이사	신동규	사외이사후보 추천위원회	전사 경영전반에 대한 업무	없음	없음
사외이사	이경상	사외이사후보 추천위원회	전사 경영전반에 대한 업무	없음	없음
사외이사	김동훈	사외이사후보 추천위원회	전사 경영전반에 대한 업무	없음	없음
사외이사	박성득	사외이사후보 추천위원회	전사 경영전반에 대한 업무	없음	없음

3) 사외이사 후보추천위원회 설치 및 구성 현황

당사는 사외이사 후보추천위원회를 설치 및 운영하고 있으며 본 3분기보고서 작성기준일 ('16.9.30) 현재 구성 현황은 다음과 같습니다.

성명	사외이사 여부	비고
김동훈	○	<사외이사 과반수 충족> 사외이사 2명, 사내이사 1명 (상법 제542조의8)
박성득	○	
정택근	X	

2. 감사제도에 관한 사항

(1) 감사위원회

1) 감사위원회 위원의 인적사항 및 사외이사 여부

성명	주요경력	사외이사 여부	비고
김동훈	연세대 경영학 University of Columbia 박사 89년 뉴욕주립대 조교수 94년 연세대 경영학 교수 05년 연세대 경영대학원 부원장 06년 마케팅학회 이사 (現) 연세대 교수	사외이사	감사위원회 위원장
이경상	연세대 경영학 94년 신세계 영등포점장 00년 신세계 이마트부문 부사장 02년 한국기업윤리협의회 회장 04년 신세계 이마트부문 대표이사 (現) 신세계 교수단 교수	사외이사	-
신동규	서울대 경제학 02년 재정경제부 기획관리실 실장 03년 한국수출입은행 은행장 08년 제10회 전국은행연합회 회장 12년 NH농협금융지주 회장 (現) 아주대 경영대학 초빙교수	사외이사	-

2) 감사위원회 위원의 독립성

본 3분기보고서 제출일 현재 당사의 감사위원회 위원은 모두 최대주주등과 이해관계가 존재하지 않으며 사외이사의 자격요건을 충족하고 있습니다. 감사위원회 위원은 직무를 수행하기 위해서 제반업무와 관련하여 관련 장부 및 관계서류를 해당부서에 제출을 요구할 수 있으며, 필요시 회사로부터 영업에 관한 사항을 보고 받을 수 있습니다. 이를 바탕으로 감사위원회 위원들은 회사의 회계와 업무를 감사하며 최대주주 및 주요 경영진으로부터 독립된 위치에서 업무를 수행하고 있습니다.

3) 감사위원회 주요활동내용

개최일자	의안내용	가결여부	비고
2016.03.03	1. 감사보고서 제출 승인의 건 2. '15년 내부회계관리제도 운용실태 평가 승인의 건	가결 가결	- -
	[보고사항] - 결산정책 및 감사결과 보고	-	-
2016.08.11	[보고사항] - '16년 상반기 경영실적 보고	-	-

(2) 준법지원인 등

당사는 준법지원인을 선임하지 않았습니다.

3. 주주의 의결권 행사에 관한 사항

집중투표제 및 서면투표제 또는 전자투표제 등은 채택하고 있지 않으며 공시대상기간 중 소수 주주권행사 및 경영권 경쟁은 없었습니다.

VII. 주주에 관한 사항

(1) 최대주주 및 특수관계인의 주식소유 현황

(기준일 : 2016.09.30) (단위 : 주, %)

성명	관계	주식의 종류	소유주식수 및 지분율				비고
			기 초		기 말		
			주식수	지분율	주식수	지분율	
(주)GS	최대주주	의결권 있는 주식	50,628,440	65.75	50,628,440	65.75	-
조윤성	특수관계자	의결권 있는 주식	0	0.00	6,200	0.01	발행회사 임원 (등기)
계		의결권 있는 주식	50,628,440	65.75	50,634,640	65.76	-
		-	-	-	-	-	-

(2) 최대주주의 (등기)이사 현황

(2016.09.30 현재)

성명	직위	상근여부	담당업무	주요경력
허창수	회장	상근	대표이사	GS건설 회장
정택근	사장	상근	대표이사	GS글로벌 사장
허동수	이사	비상근	이사	GS칼텍스 회장
허경욱	이사	비상근	사외이사	OECD 대표부 대사
조윤제	이사	비상근	사외이사	서강대학교 국제대학원 교수
김인규	이사	비상근	사외이사	한국전쟁기념재단 이사장
이귀남	이사	비상근	사외이사	변호사

(3) 최대주주의 주요 연혁

- 2004년 7월 : 회사 설립, (주)LG로부터 분할 설립
- 2004년 8월 : (주)GS홀딩스 주권 재상장
- 2005년 4월 : (주)GS홀딩스 등 50개사 공정거래위원회의 신규기업집단 지정
- 2009년 3월 : (주)GS홀딩스에서 (주)GS로 상호 변경

(4) 최대주주의 재무현황

당사 최대주주인 (주)GS의 최근3개년 사업연도 별도재무제표 재무현황입니다.

(단위:백만원)

구분	2015년	2014년	2013년
[유동자산]	16,547	49,169	36,314
· 현금및현금성자산	15,430	28,561	16,924
· 금융자산	-	14,299	15,244

· 매출채권및기타채권	623	4,715	277
· 비금융자산	494	1,594	3,869
[비유동자산]	5,839,826	5,847,013	5,343,981
· 금융자산	3,844	5,301	7,217
· 종속기업및관계기업투자자산	5,306,015	5,306,015	4,740,344
· 투자부동산	521,084	527,143	533,202
· 유형자산	2,904	2,917	1,089
· 무형자산	5,970	5,628	5,630
· 장기매출채권및기타채권	9	9	9
· 기타비금융자산	-	-	56,490
자산총계	5,856,373	5,896,182	5,380,295
[유동부채]	221,813	185,972	269,230
[비유동부채]	869,388	927,920	363,053
부채총계	1,091,201	1,113,892	632,283
[자본금]	473,501	473,501	473,501
[자본잉여금]	1,308,587	1,308,587	1,308,587
[자본조정]	(22,924)	(22,924)	(22,924)
[기타포괄손익누계액]	(144)	(1,290)	202
[이익잉여금]	3,006,152	3,024,416	2,988,646
자본총계	4,765,172	4,782,290	4,748,012
종속·관계·공동기업 투자주식의 평가방법	원가법	원가법	원가법
영업수익(손실)	178,162	253,556	330,061
영업이익(손실)	144,418	219,716	296,474
법인세비용차감전순이익(손실)	108,816	182,991	276,966
당기순이익(손실)	95,395	164,253	256,218
기본주당순이익(손실)	1,007	1,734	2,705
기본우선주당순이익(손실)	1,057	1,784	2,755

[(수치)는 부(-)의 수치임]

(5) 최대주주의 사업현황

당사 최대주주인 (주)GS는 지주회사로서 2004년 7월1일 (주)LG를 인적분할하여 설립되었으며, 2004년 8월 5일 유가증권시장에 상장되었습니다. 본 3분기 보고서 작성 기준일 현재 당사를 포함하여 GS에너지(주), (주)GS홈쇼핑, (주)GS스포츠, GS이피에스(주), (주)GS글로벌, (주)GS이엔알 등을 자회사로 두고 있습니다.

당사 최대주주인 (주)GS는 주권상장법인으로서 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제 161조에 의하여 주요경영사항을 신고하여야 하며, 동시에 지주회사로서 유가증권시장 공시 규정 제8조에 따라 자회사의 주요경영사항에 대하여도 신고하여야 합니다. 신고대상 자회사의 범위는 2015년 12월 31일 기말 재무제표상 가액 기준으로 지주회사가

소유하고 있는 자회사 주식의 장부가액이 자산총액의 10% 이상을 차지하고 있는 자회사로 GS에너지(주), (주)GS리테일 2개사입니다.

(주)GS는 다른 회사의 주식을 소유함으로써 그 회사를 지배하는 것을 목적으로 하는 지주회사로서 사업부문은 연결재무제표 기준으로 다음과 같이 분류합니다.

사업부문	주요 재화 및 용역	주요 고객정보
유통	일반소비용품	소매 고객
무역	수출입업 및 동 대행업, 국내외 상사 대리점업, 수출입품의 판매업 및 위탁업	Jindal, PT.PABRIK BESI BETON 등
가스전력사업	전력, 도시가스 및 가스용품, 집단에너지, 자원개발, 신재생에너지	한국전력거래소, 한국전력공사, 수용가, 소매고객 등
투자 및 기타	관계기업 투자, 프로축구, 정유·가스·석유화학산 업의 설비 제작 등	VPI, Plains Midstream 등

(6) 최대주주 변동 현황

- 해당사항 없음

2. 주식 소유현황

(기준일 : 2016.09.30)

(단위 : 주)

구분	주주명	소유주식수	지분율	비고
5% 이상 주주	(주)GS	50,628,440	65.75%	-
	국민연금공단	5,440,351	7.07%	2016.4.5일 기준
우리사주조합		133,619	0.2%	-

3. 주식의 사무

구분	내용
----	----

정관상 신주인수권의 내용	<p>제11조 (신주인수권)</p> <p>① 본 회사의 주주는 신주발행에 있어서 그가 소유한 주식수에 비례하여 신주의 배정을 받을 권리를 가진다.</p> <p>② 제1항의 규정에도 불구하고 다음 각 호의 경우에는 이사회 결의로 주주 외의 자에게 신주를 배정할 수 있다. 단, 2호 내지 6호 및 9호에 대한 신주배정은 각호의 배정비율을 합하여 발행주식 총수의 30%를 초과하지 못한다.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 관계법령 및 이 정관에 따로 정하는 경우 2. 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 등 관련 법령에 의하여 일반공모증자 방식으로 신주를 발행하는 경우 3. 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 등 관련 법령에 의하여 주식예탁증서의 발행을 위하여 신주를 발행하는 경우 4. 경영상 필요로 합작투자선에게 또는 외국인투자촉진법에 의한 외국인투자를 위하여 신주를 배정하는 경우 5. 자금의 조달을 위하여 국내·외 거래 금융기관 또는 전문투자자 등에게 신주를 발행하는 경우 6. 기술도입을 위해 그 제휴회사에 신주를 발행하는 경우 7. 상법 등 관련 법령에 따라 주식매수선택권의 행사로 인하여 신주를 발행하는 경우 8. 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 등 관련 법령에 따라 우리사주조합원에게 신주를 우선배정하는 경우 9. 주권을 증권시장에 상장하기 위하여 신주를 모집하거나 모집을 위하여 인수인에게 인수하게 하는 경우 <p>③ 제2항 각호의 어느 하나의 방식에 의해 신주를 발행할 경우에는 발행할 주식의 종류와 수 및 발행가격 등은 이사회 결의로 정한다.</p> <p>④ 주주가 신주인수권을 포기 또는 상실하거나 신주배정에서 단수주가 발생하는 경우, 그 처리방법은 이사회 결의에 의한다.</p>
결산일	12월 31일
정기주주총회	결산일 후 3월 이내
주주명부폐쇄 및 기준일	<p>① 본 회사는 매년 1월 1일부터 1월31일까지 주식의 명의개서, 질권의등록 또는 말소와 신탁재산의 표시 또는 말소를 정지한다.</p> <p>② 본 회사는 매년 12월31일 최종의 주주명부에 기재되어 있는 주주로 하여금 그 권리로 행사하게 한다.</p> <p>③ 본 회사는 임시주주총회의 소집 또는 기타 필요한 때에는 이사회 결의로 3월을 경과하지 아니하는 일정기간을 정하여 권리에 관한 주주명부의 기재변경을 정지하거나 이사회 결의로 정한 날에 주주명부에 기재되어 있는 주주를 그 권리를 행사할 주주로 할 수 있으며, 이사회가 필요하다고 인정하는 경우에는 주주명부의 기재변경 정지와 기준일의 지정을 함께 할 수 있다. 회사는 이를 2주간 전에 공고하여야 한다.</p>
주권의 종류	일주권, 오주권, 일십주권, 오십주권, 일백주권, 오백주권, 일천주권, 일만주권, 일십만주권, 일백만주권, 일천만주권 등11종
명의개서대리인	명칭 : 한국예탁결제원 (02-3774-3000)
	주소: 서울시 영등포구 여의나루로 4길 23

공고게재신문	조선일보, 중앙일보
주주의 특전	-

주) 주주소집통지 : 의결권 있는 발행주식 총수의 100분의 1 이하의 주식을 소유한 주주에 대한 소집통지는 금융감독원 또는 한국거래소가 운영하는 전자공시 시스템을 통한 전자공시로 갈음 가능합니다.

4. 주가 및 주식거래실적

[국내유가증권시장]

(단위 : 원, 주)

종류			'16년 4월	'16년 5월	'16년 6월	'16년 7월	'16년 8월	'16년 9월
보통주	주 가	최 고	53,500	59,100	55,100	55,300	50,700	50,300
		최 저	47,450	50,800	50,500	50,400	47,100	45,600
		평 균	50,558	54,485	52,524	53,343	49,145	47,724
	거래량	최고(일)	664,352	735,171	488,741	591,002	587,494	457,620
		최저(일)	204,997	146,039	112,650	116,524	120,986	110,405
		월 간	7,116,171	8,218,289	5,198,714	4,769,819	5,556,607	3,748,535

VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항

1. 임원 및 직원의 현황

(1) 등기 임원

(기준일 : 2016.09.30)

(단위 : 주)

성명	성별	출생년월	직위	등기임원 여부	상근 여부	담당 업무	주요경력	소유주식수		재직기간	임기 만료일
								의결권 있는 주식	의결권 없는 주식		
허연수	남	1961.07	사장	등기임원	상근	- 대표이사	고려대 전기공학과 01년 LG상사 상무 03년 LG유통 상무 07년 GS리테일 전무 10년 GS리테일 부사장 13년 GS리테일 사장 (現) GS리테일 대표이사	-	-	3년	2017.03.21
조윤성	남	1958.10	부사장	등기임원	상근	- 편의점사업부 대표	고려대 통계학과 93년 LG상사 부장 03년 LG유통 상무 07년 GS리테일 상무 10년 GS리테일 전무 14년 GS리테일 부사장 (現) GS리테일 부사장	6,200	-	8년	2018.03.19
정택근 주1)	남	1953.11	사내이사	등기임원	비상근	- (주)GS 대표이사 - 사외이사후보 추천위원회 위원	연세대 행정학 04년 GS리테일 CFO 부사장 09년 GS글로벌 대표이사 사장 (現) (주) GS 대표이사 사장	-	-	1년	2019.03.17
이경상	남	1949.09	사외이사	등기임원	비상근	- 감사위원회 의원 - 내부거래위원회 위원	연세대 경영학 94년 신세계 영등포점장 00년 신세계 이마트부문 부사장 02년 한국기업윤리협의회 회장 04년 신세계 이마트부문 대표이사 (現) 신세계 교수단 교수	-	-	6년	2017.03.21
김동훈	남	1961.08	사외이사	등기임원	비상근	- 감사위원회 위원장 - 사외이사후보 추천위원회 위원장 - 내부거래위원회 위원	연세대 경영학 University of Columbia 박사 89년 뉴욕주립대 조교수 94년 연세대 경영학 교수 05년 연세대 경영대학원 부원장 06년 마케팅학회 이사 (現) 연세대 교수	-	-	6년	2017.03.21

신동규	남	1951.10	사외이사	등기임원	비상근	- 감사위원회 위원	서울대 경제학 02년 재정경제부 기획관리실 실장 03년 한국수출입은행 은행장 08년 제10회 전국은행연합회 회장 12년 NH농협금융지주 회장 (現) 아주대 경영대학 초빙교수	-	-	3년	2017.03.21
박성득 주1)	남	1952.11	사외이사	등기임원	비상근	- 사외이사후보 추천위원회 위원 - 내부거래위원회 위원장	서울대 법학 06년 서울고검 검사 08년 감사원 감사위원 (現) 한국산업은행 사외이사 (現) 리안터내셔널 변호사	-	-	4년	2019.03.17

주1) 제45기 정기 주주총회 ('16.3.18)에서 사외이사 박성득을 재선임하였으며, 사내이사 정택근을 신규선임 하였습니다.

(2) 미등기 임원

(기준일 : 2016.09.30)

(단위 : 주)

성명	성별	출생년월	직위	등기임원 여부	상근 여부	담당 업무	주요경력	소유주식수 주1)	
								의결권 있는 주식	의결권 없는 주식
허승조 주2)	남	1950년 01월	부회장	미등기임원	상근	전사 경영 전반	한양대 공업경영학과 99년 LG상사 마트 부사장 00년 LG백화점 대표이사 02년 LG유통 대표이사 05년 GS리테일 대표이사 (現) GS리테일 임원	-	-
권봉주	남	1959년 12월	부사장	미등기임원	상근	수퍼사업부 대표	원광대 경영학과 03년 LG유통 상무 05년 GS리테일 상무 11년 GS리테일 전무 (現) GS리테일 부사장	100	-
김용원	남	1960년 07월	부사장	미등기임원	상근	경영정보부문장	건국대 섬유공학과 03년 LG유통 상무 05년 GS리테일 상무 11년 GS리테일 전무 (現) GS리테일 부사장	-	-
박성환	남	1961년 02월	전무	미등기임원	상근	인사총무부문장	서울대 경영학과 04년 LG유통 상무 05년 GS리테일 상무 13년 GS리테일 전무 (現) GS리테일 전무	-	-
김준경	남	1961년 07월	전무	미등기임원	상근	전략부문장 / 개발사업부문장	고려대 경영학과 05년 LG유통 상무 06년 GS리테일 상무 14년 GS리테일 전무 (現) GS리테일 전무	8,400	-

장영민	남	1962년 01월	상무	미등기임원	상근	수퍼 영업부문장	덕수상고 05년 GS리테일 부장 09년 GS리테일 상무 (現) GS리테일 상무	-	-
김시엽	남	1961년 01월	상무	미등기임원	상근	수퍼 영업부문장	단국대 경제학과 02년 LG유통 부장 09년 GS리테일 상무 (現) GS리테일 상무	1,700	-
권익범	남	1964년 02월	상무	미등기임원	상근	편의점 영업부문장	상지대 경영학과 06년 GS리테일 부장 10년 GS리테일 상무 (現) GS리테일 상무	-	-
정춘호	남	1966년 12월	상무	미등기임원	상근	편의점 MD부문장	부산대 법학과 05년 GS리테일 부장 11년 GS리테일 상무 (現) GS리테일 상무	10,000	-
정재년	남	1961년 12월	상무	미등기임원	상근	수퍼 MD부문장	경북대 경제학과 07년 GS리테일 부장 12년 GS리테일 상무 (現) GS리테일 상무	-	-
김창운	남	1963년 09월	상무	미등기임원	상근	물류부문장	아주대 경영학 05년 GS리테일 부장 13년 GS리테일 상무 (現) GS리테일 상무	4,013	-
오진석	남	1966년 02월	상무	미등기임원	상근	경영지원부문장	서강대 경제학과 06년 GS리테일 부장 14년 GS리테일 상무 (現) GS리테일 상무	-	-
남시원	남	1964년 12월	상무	미등기임원	상근	수퍼 SD부문장	한국외대 철학과 08년 GS리테일 부장 14년 GS리테일 상무 (現) GS리테일 상무	-	-
김종수	남	1967년 3월	상무	미등기임원	상근	편의점 영업부문장	부산대 경제학과 07년 GS리테일 부장 (現) GS리테일 상무	-	-
김경환	남	1966년 3월	상무	미등기임원	상근	DIGITAL 사업부문장	홍익대 법학과 06년 GS리테일 부장 (現) GS리테일 상무	-	-
김성기	남	1967년 12월	상무	미등기임원	상근	편의점 영업부문장	부산대 일어일문학과 07년 GS리테일 부장 (現) GS리테일 상무	400	-

주1) 의결권 있는 주식은 보통주입니다.

주2) '16.3.31일부로 등기 임원직은 사임하였으며, 보고서 제출일 현재 미등기 임원으로 재직중입니다.

(3) 직원 현황

(기준일 : 2016.09.30)

(단위 : 백만원)

사업부문	성별	직원 수				합 계	평균 근속연수	연간급여 총액	1인평균 급여액	비고
		기간의 정함이 없는 근로자		기간제 근로자						
		전체	(단시간 근로자)	전체	(단시간 근로자)					
편의점	남	1,594	7	182	126	1,776	6.2	54,998	35	-
편의점	여	318	4	128	112	446	2.6	7,099	22	-
수퍼	남	1,234	91	33	4	1,267	6.5	39,352	37	-
수퍼	여	3,372	1,800	88	42	3,460	4.5	2,460	19	-
기타	남	1,381	34	16	-	1,397	4.8	32,697	25	-
기타	여	614	15	7	2	621	2.8	8,278	14	-
합 계		8,513	1,951	454	286	8,967	4.9	144,884	29	-

주1) 연간급여총액은 소득세법 제20조에 따라 관할 세무서에 제출하는 근로소득지급명세서의 근로소득 기준입니다.(근로소득공제 반영전)

주2) 단시간근로자 및 시급제근로자는 변동성이 큰 관계로, 연간급여총액 및 1인평균급여액 산출에서 제외하였습니다.

2. 임원의 보수 등

(1) 이사·감사 전체의 보수현황

1) 주주총회 승인금액

(단위 : 백만원)

구분	인원수	주주총회 승인금액	비고
이사	7	10,000	주1)

주1) 사외이사, 감사위원회 위원 포함한 등기이사 기준입니다.

2) 보수지급금액

(기준일: 2016.09.30)

(단위 : 백만원)

구분	인원수	보수총액	1인당 평균보수액	비고
등기이사	3	8,133	2,711	-
사외이사	1	45	45	-
감사위원회 위원 또는 감사	3	135	45	-
계	7	8,313	1,188	-

주) 당사는 사외이사 4인 중 3명을 감사위원회 위원으로 구성하고 있습니다.
 등기이사의 보수총액에는 허승조 부회장의 퇴직소득이 포함되었습니다.

(2) 이사·감사의 개인별 보수현황

1) 개인별 보수지급금액

- 자본시장법 개정에 따라 이사, 감사의 개인별 보수 현황 공시는 3분기 보고서에서 제외되었습니다.

(단위 : 백만원)

이름	직위	보수총액	보수총액에 포함되지 않는 보수
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

IX. 계열회사 등에 관한 사항

1. 계열회사에 관한 사항

(1) 기업집단의 명칭 및 소속 회사의 명칭

- 기업집단의 명칭 : GS
- 소속회사의 명칭

1) 국내법인

(2016.09.30 기준)

구 분	회사명	사업자등록번호	주업종
유가증권시장 상장회사	(주)지에스	220-86-87395	비금융 지주회사
	(주)지에스리테일	116-81-18745	음,식료품 위주 종합 소매업
	(주)지에스글로벌	202-81-33028	상품중개업
	지에스건설(주)	104-81-18121	토목시설물건설업
	삼양통상(주)	220-81-30276	원피가공 및 가죽 제조업
	소계		5개사
코스닥시장 상장회사	(주)지에스홈쇼핑	117-81-13253	통신판매업
	소계		1개사
비상장회사	지에스에너지(주)	220-88-29313	비금융 지주회사
	지에스파워(주)	123-81-57770	발전업
	(주)해양도시가스	410-81-18569	가스 제조 및 배관 공급업
	서라벌도시가스(주)	505-81-26936	가스제조 및 배관공급업
	지에스나노텍(주)	209-81-26912	일차전지및 축전지 제조업
	살데비다코리아(주)	222-81-26104	그외 기타 비금속광물 광업
	파워카본테크놀로지(주)	212-81-84368	기타전기장비제조업
	보령엘엔터미널(주)	313-81-27748	가스공급업
	지에스이엠(주)	131-81-58746	화약약품 제조업
	지에스파크이십사(주)	214-87-86175	육상 운송지원 서비스업
	인천종합에너지(주)	131-81-85471	전기, 가스, 증기 및 공기조절 공급업
	지에스칼텍스(주)	116-81-19123	원유 정제처리업
	이노폴리텍(주)	301-81-42367	복합수지 제품 제조, 임가공업
	지에스엠비즈(주)	214-81-65071	자동차 및 부품 판매업
	상지해운(주)	214-81-65498	수상 운송지원 서비스업
	지에스바이오(주)	220-87-95999	그외 기타화학제품 제조업
	지에스에코메탈(주)	610-86-03910	금속원료 재생업
	(주)왓슨스코리아	107-86-57899	그외 기타종합소매업
	(주)후레쉬서브	107-86-89222	기타식료품제조업
	(주)지에스넷비전	107-87-07004	기타 광고업
(주)지에스텔레서비스	119-81-60072	그외 기타 사업지원 서비스업	

(주)에이플러스비	101-86-64617	전자상거래업
(주)텐바이텐	211-87-00620	인터넷쇼핑업
지에스이피에스(주)	311-81-08518	발전업
(주)피엘에스	125-81-84647	그 외 기타 운송관련 서비스업
(주)지에스엔텍	610-81-06800	기타 일반 목적용 기계 제조업
(주)지에스이앤알	134-81-78493	전기, 가스, 증기 및 공기조절 공급업
(주)이앤알솔라	104-86-11249	기타 제품 제조업
(주)지에스영양풍력발전	508-81-33931	발전업
(주)지에스동해전력	222-81-27078	발전업
(주)지에스포천열병합발전	231-81-07775	발전업
(주)지에스스포츠	105-86-66994	기타스포츠 서비스업
파르나스호텔(주)	120-81-01336	관광숙박시설 운영업
(주)이지빌	120-86-03362	통신 공사업
지에스텍(주)	104-81-94959	건축 및 조경 설계 서비스업
의정부경전철(주)	127-81-95174	사업시설 유지관리 서비스업
지씨에스플러스(주)	221-81-29369	사업시설 유지관리 서비스업
비에스엠(주)	140-81-26549	1차금속 가공
서울문산고속도로(주)	104-86-11900	사업시설 유지관리 서비스업
지에스오엔엠(주)	101-86-41477	사업시설 유지관리 서비스업
상락푸드(주)	114-86-23515	기관구내식당
옥산오창고속도로(주)	104-86-21451	사업시설 유지관리
은평새길(주)	104-86-22386	사업시설 유지관리 서비스업
(주)피앤에스	201-86-29638	위탁운영관리
지앤엠에스테이트(주)	104-86-50897	부동산개발업
구미그린워터(주)	104-86-45899	하수처리수재이용시설 건설관리
부산동서고속화도로(주)	338-81-00369	사업시설 유지관리 서비스업
지에스네오텍(주)	113-81-07384	건물설비 설치 공사업
(주)삼양인터내셔널	217-81-09699	음료 및 담배도매업
(주)보현개발	217-81-14789	부동산 임대업
(주)켄텍인터내셔널	101-81-57839	화학물질 및 화학제품도매업
(주)옥산유통	217-81-13378	음료 및담배도매업
(주)지에스아이티엠	101-86-23426	컴퓨터시스템 통합 자문, 구축 및 관리업
(주)승산	214-81-05054	부동산임대
(유)가승개발	119-88-00340	부동산업
센트럴모터스(주)	129-81-65171	자동차 및 부품판매
(주)위너셋	214-81-56719	비금융 지주회사
(주)엔씨타스	119-86-33852	사업시설 유지관리 서비스업
(주)삼정건업	220-88-45249	부동산임대업
(주)프로케어	107-88-33718	사업시설유지관리 서비스업
경원건설(주)	129-81-00028	스포츠및오락관련서비스업
소계		61개사

합계	67개사
----	------

2) 해외법인

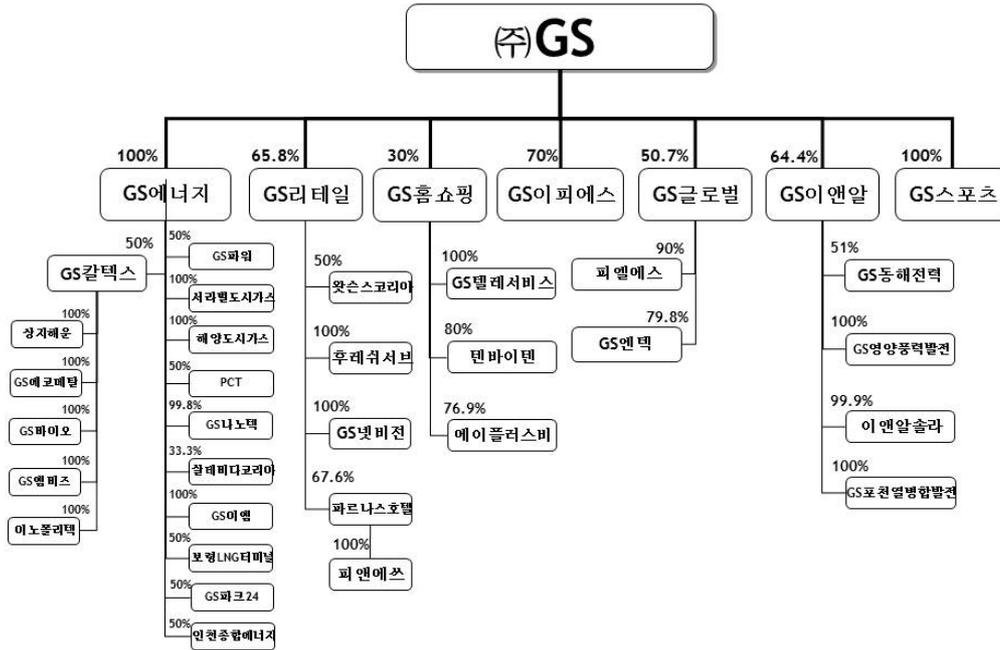
(2016.09.30 기준)

회사명	비 고
FRONTIER NEMTWO Corporation	말레이시아
FRONTIER WOKAM Corporation	말레이시아
ASIA CLEAN ENERGY LIMITED	말레이시아
GS Caltex Singapore Pte., Ltd.	싱가포르
GS Caltex (Langfang) Plastics Co., Ltd.	중국
GS Caltex (Qingdao) Energy Co., Ltd.	중국
GS Caltex (Qingdao) Petroleum Co., Ltd	중국
GS Caltex (Jinan) Energy Co., Ltd.	중국
GS Caltex (Yantai) Energy Co., Ltd.	중국
GS Caltex India Pte., Ltd.	인도
GSC (Suzhou) Plastics Co., Ltd.	중국
GSC Czech s.r.o.	체코
GS Caltex China Co., Ltd.	중국
GS Caltex Trading (Suzhou) Co., Ltd.	중국
Luroda Lubricants (Tianjin) Co., Ltd.	중국
GS Caltex Mexico S.R.L.	멕시코
GS Retail Vietnam Co., Ltd	베트남
PT. GSRETAIL INDONESIA	인도네시아
지에스구(상해)상무유한공사	중국
Global Fashion Distribution SA	스위스
GS Global Japan Co., Ltd.	일본
GS Global Australia Pty Ltd.	호주
GS Global Hong Kong Ltd.	중국
GS Global Europe GMBH	독일
Ssangyong Resources Pty Ltd.	호주
GS Global Guangzhou Co.,Ltd.	중국
GS Global Shanghai Co.,Ltd.	중국
GS Global USA, Inc.	미국
GS Global Singapore Pte Ltd.	싱가포르
PT GS Global Resource	인도네시아
GS Global (Suzhou) Steel Service Center Co., Ltd.	중국
MILL-PRO PTY LIMITED	호주
GS GLOBAL E&P (AMERICA) CORPORATION	미국

GS GLOBAL (NEMAHA) LLC	미국
Mill-Pro (Hong Kong) Limited	중국
GS Technical Consulting&Service (Dezhou) Co.,Ltd.	중국
GS E&C Nanjing Co.,Ltd.	중국
GS Nha Be DevelopmentOne-Member LLC	베트남
GS Saigon DevelopmentOne-Member LLC	베트남
GS E&C Delhi Private Ltd.	인도
GS Construction Arabia Co.,Ltd.	사우디아라비아
GS Saudi Co., Ltd.	사우디아라비아
GS E&C Poland SP.ZO.O	폴란드
GS E&C Construction Canada Ltd.	캐나다
GS E&C Thai Co.,Ltd.	태국
GS E&C Panama S.A.	파나마
GS Engineering & Construction Spain, S.L.	스페인
GS Inima Environment S.A.	스페인
GS Engineering & Construction Mumbai Private Limited	인도
Aguas de Ensenada, S.A. de C.V.	멕시코
Ambient Servicos Ambientais de Ribeirao Preto, S.A.	브라질
Aquaria Water LLC	미국
Araucaria Saneamento, S.A.	브라질
GS Inima Chile, S.A.	칠레
GS Inima Mexico, S.A. de C.V.	멕시코
GS Inima USA Construction Corporation	미국
GS Inima USA Corporation	미국
GS Inima Brasil Ltda.	브라질
Promoaqua Desalacion de los Cabos, S.A. de C.V.	멕시코
Saneamento do Vale do Paraiba, S.A.	브라질
Servicos de Saneamento de Mogi Mirim, S.A.	브라질
Tecnicas y Gestion Medioambiental, S.A.	스페인
Tractament Metropolitana de Fangs, S.L.	스페인
CASINIMA - Empreitada Ponte da Baia, A.C.E.	포르투갈
Hialeah Water, LLP	미국
GS INIMA SERVICIOS CORPORATIVOS S.A. de C.V.	멕시코
VALORINIMA S.L.	스페인
SOCIEDAD DE ECONOMIA MIXTA AGUAS DE SORIA S.L.	스페인
Inima Amarante Sociedades Unipessoal, Ltda.	포르투갈
GS EAST ASIA MANILA Inc.	필리핀
Sanama Saneamento Alta Maceio S.A.	브라질
INIMA-CVV S.A.	칠레

CAEPA COMPANHIA DE AGUA E EGOSTO DE PARIBUNA S.A.	브라질
GS Village Lake LLC	미국
GS E&C MALAYSIA SDN.BHD.	말레이시아
Comasa Companhia Aguas de Santa Rita S.A.	브라질
Samar Solucoes Ambientais de Aracatuba S.A.	브라질
GSNEOTEK VIETNAM CO.,LTD	베트남
GS NEOTEK L.L.C	오만
GS NEOTEK(CAMBODIA)Co.,Ltd.	캄보디아
GSNEOTEK THAILAND CO.,LTD	태국
GS Neotek Myanmar Co., Ltd	미얀마
청도삼양피혁유한공사	중국
SY ENERGY PTE.LTD.	싱가포르
SYI INDIA PVT.LTD.	인도
Farwest Steel Co.	미국
Western Coating Inc	미국
Farwest Contracting Inc.	미국
Farwest Reinforcing Co.	미국
Farwest Properties, Inc	미국
GS Aromatics Pte. Ltd	싱가포르
AcenOcean	싱가포르
Qingdao Lidong Chemical Co., Ltd.	중국
Qingdao Lixing Logistics Co., Ltd.	중국
GS Aromatics (Qingdao) Chemical. Co.,Ltd.	중국
Qingdao Lixing Tank Terminal Co., Ltd.	중국
OCEAN GLORY PTE. LTD.	싱가포르
GS Energy Americas Inc.	미국
Nemaha Exploration and Production LLC	미국
GS ENERGY(JIANGIN) PLASTICS CO., LTD	중국
GS Energy(Suzhou) Composite Material Co., Ltd	중국
GS Energy Trading Singapore Pte. Ltd.	싱가포르
Korea GS E&P Pte. Ltd.	싱가포르
GS E&R America Inc.	미국
GS E&R America Offshore, LLC	미국
GS E&R America Oldhome, LLC	미국
E&R America Lonewolf, LLC.	미국
GS E&R Canada, Inc.	캐나다
합계	108개

(2) 계열회사간의 상호 투자지분 현황(계통도)



(2016년3분기 기준)

(3) 회사와 계열회사간 임원 겸직 현황
(기준일 : 2016.09.30)

겸직임원		겸직회사	
성명	직위	직장명	직위
허승조	부회장 (미등기/상근)	파르나스호텔(주)	이사 (등기/비상근)
허연수	사장 (등기/상근)	(주)GS홈쇼핑	이사 (등기/비상근)
		(주)왓슨스코리아	이사 (등기/비상근)
		파르나스호텔(주)	이사 (등기/비상근)
조운성	부사장 (등기/상근)	(주)후레쉬서브	대표이사 (등기/상근)
		(주)GS글로벌	이사 (등기/비상근)
		(주)GS넷비전	이사

			(등기/상근)
권익범	상무 (미등기/상근)	(주)GS넷비전	이사 (등기/상근)
김준경	전무 (미등기/상근)	(주)왓슨스코리아	이사 (등기/비상근)
		파르나스호텔(주)	이사 (등기/비상근)
정재년	상무 (미등기/상근)	(주)후레쉬서브	이사 (등기/상근)
		(주)GS넷비전	이사 (등기/상근)
정춘호	상무 (미등기/상근)	(주)GS넷비전	대표이사 (등기/상근)
		(주)후레쉬서브	이사 (등기/상근)

2. 타법인출자 현황

(기준일 : 2016.09.30)

(단위 : 백만원, 주, %)

법인명	최초취득일자	출자 목적	최초취득금액	기초잔액			증가(감소)			기말잔액			최근사업연도 재무현황	
				수량	지분율	장부 가액	취득(처분)		평가 손익	수량	지분율	장부 가액	총자산	당기 순손익
							수량	금액						
씨브이에스넷㈜ (비상장 주2)	2001.03.31	경영참여	169	287,780	32.4	1,568	-	-	-	287,780	32.4	1,568	16,777	3,174
(주)왓슨스코리아 주2 주6)	2004.12.22	경영참여	7,690	3,969,000	50.0	31,327	-	-	-	3,969,000	50.0	31,327	87,199	-7,388
(주)지에스넷비전(비상장 주2)	2008.06.16	경영참여	4,500	400,000	100.0	2,000	-	-	-	400,000	100.0	2,000	10,223	1,756
(주)후레쉬서브(비상장 주2)	2007.03.26	경영참여	1,000	2,000,000	100.0	1,072	-	-	-	2,000,000	100.0	1,072	9,934	886
GS Retail Vietnam Co., Ltd (비상장 주2 주3)	2006.12.22	경영참여	439	-	100.0	3,195	-	-	-	-	100.0	3,195	2,020	-47
아시아클린에너지 시모투자전문회사(비상장)	2009.10.15	투자	145	-	8.9	720	-	-11	-	-	8.9	709	8,847	1,103
한국편의점협회(비상장)	2001.12.31	사업관련	10	10	11.1	10	-	-	-	10	11.1	10	221	-
(주)코크렘광고개발전문 위탁관리부동산 주4)	2013.04.25	사업관련	7,900	395,000	19.8	7,900	-	-	-	395,000	19.8	7,900	251,205	3,371
PT. GSRETAIL INDONESIA (비상장 주2 주5)	2014.06.16	경영참여	2,170	250,000	100.0	2,254	1,020,000	8,894	-	1,270,000	100.0	11,148	1,696	-311
이지스사모 부동산투자신탁48호 주6)	2015.04.29	사업관련	3,000	-	13.0	3,000	-	-	-	-	13.0	3,000	45,988	-8,251
DTNI-AGRITECH 투자조합 주 7)	2014.09.23	-	3,000	-	25.0	3,000	-	-	-	-	25.0	3,000	11,976	-25
파르나스호텔(주)	2015.08.31	경영참여	760,000	6,654,675	67.6	760,000	-	-	-	6,654,675	67.6	760,000	1,318,893	6,456
케이뱅크비법인주 주8)	2016.01.26	사업관련	20,000	-	-	-	4,000,000	20,000	-	4,000,000	8.0	20,000	-	-

이지스사모투자신탁															
77호	2016.04.16	사업관련	2,000	-	-	-	-	2,000	-	-	-	2,000	-	-	
주9)															
합 계				13,956,465	-	816,046	5,020,000	30,883	-	18,976,465	-	846,929	1,764,979	724	

- 주1) 상기 피출자회사의 기말 장부가액은 원가법을 적용합니다.(단, 시가 평가 및 공정가치 평가 대상 회사는 제외)
- 주2) 최근 사업연도 재무현황은 연결재무제표 작성시 적용된 종속회사 및 지분법 적용회사의 2015년말 개별재무제표상 금액입니다.
- 주3) 현지국의 관련법령에 따라 주식을 발행하지 않습니다.
- 주4) 2015년에 해당되는 사업연도에 대한 당기순이익입니다.
- 주5) 슈퍼마켓 해외 사업 검토를 위해 '14년 6월 인도네시아 법인을 설립하였습니다.
- 주6) 무안(남악)신도시 복합쇼핑몰 개발사업을 위한 출자입니다.
- 주7) 전남 창조경제 혁신센터 창업 아이디어 펀드 출자입니다.
- 주8) 인터넷전문은행 관련, 당사가 출자한 지분 8% 중 의결권 있는 지분은 4% 입니다.
- 주9) 인천 터미널 물류단지 사업에 대한 지분 출자입니다.

X. 이해관계자와의 거래내용

(1) 대주주등에 대한 신용공여 등

- 해당사항 없음

(2) 대주주 및 특수관계인과의 자산 양수도 등

- 해당사항 없음.

(3) 대주주 및 특수관계인과의 영업거래

(단위:억원)

회사명	거래상대방	회사와의 관계	거래종류	거래기간	거래내용	거래금액
지에스리테일	옥산유통 주1)	계열사	상품 매입/매출	2016.01.01 ~ 2016.02.29	수입 담배 등	1,375
지에스리테일	지에스아이티엠	계열사	기타 매입/매출	2016.01.01 ~ 2016.09.30	전산용역 수수료 등	443
파르나스호텔, 지에스리테일	지에스건설 주2)	계열사	공사도급 매입 /매출 등	2016.01.01 ~ 2016.09.30	파르나스타워 공사비 등	972

주1) '16.2.29일자로 해당 거래는 종료되었습니다.

주2) 지에스건설(주)와의 거래는 파르나스타워 증축 공사에 따른 거래입니다. 공사기간은 '11년 12월~'16년 7월까지이며, 총도급계약금액은 3,534억 입니다.

※ 기타 특수관계자와의 주요거래내역, 채권/채무내역 및 주요 경영진 보상 내역 등은 공시 첨부파일의 "연결검토보고서 주석30.(12) 공정거래법상 거래내역, 주석31.특수관계자 등을 참조하시기 바랍니다.

XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항

(1) 중요한 자산양수도 공시 관련 - 평촌몰 토지 및 상업시설(건물) 양도

평촌몰 토지 및 상업시설(건물) 양도 관련 진행사항은 다음과 같습니다.

① 관련 공시서류 제출 및 진행사항

구분	공시서류 제출일	공시 서류명	비 고
잔금 수령	2016.11.11	합병 등 종료보고서	자산 양도 완료일
양도예정일자 변경	2016.10.31	기재정정) 주요사항보고서 (유형자산양도결정)	-
토지 및 상업시설(건물) 양도 결정	2016.09.23	주요사항보고서 (유형자산양도결정)	이사회 결의일
상업시설(건물) 매수인 지위 취득 결정	2016.09.23	유형자산취득결정	이사회 결의일
코크랩지스퀘어 풋옵션 행사	2016.09.23	유형자산처분결정 (종속회사의 주요경영사항)	이사회 결의일

② 주요 내용 및 재무제표에 미치는 영향

해당 거래는 GS리테일이 보유한 토지 와 GS리테일이 매수인 지위를 갖고 있는 상업시설(건물)을 동시에 양도하는 사항입니다.

상업시설(건물)은 GS리테일 보유는 아니지만, 코크랩지스퀘어와 GS리테일이 체결한 풋옵션 계약에 따라, GS리테일이 상업시설(건물)에 대한 매수인 지위를 획득하게 되었습니다.

본 자산 양도가액은 7,845억원으로 2015년말 연결재무제표상 자산총액 4조 7,356억의 16.6%에 해당되며, 해당 양도 거래로 인해 부채비율 등 재무구조가 개선될 것으로 보입니다.

③ 거래상대방

상호	상장여부	소재지
이지스제103호전문투자형사모부동산투자유한회사	비상장	서울 중구 을지로 66

주) 계약서상 거래상대방은 (주)하나은행(이지스전문투자형사모부동산투자신탁99호의 신탁업자의 지위)에서, 투자자 상호 합의하에 "이지스제103호전문투자형사모부동산투자유한회사"로 변경되었습니다 (실소유자는 전문투자형 사모부동산펀드로써 "이지스자산운용"에서 위탁 운영하고 있습니다).

자세한 사항은 '16.9.23일 공시한 "주요사항보고서 및 유형자산처분결정(종속회사의 주요경영사항)" 등을 참고하시기 바랍니다.

(2) 주주총회 의사록 요약

주총일자	안 건	결의내용
------	-----	------

제43기 정기주주총회 (2014.03.21)	1. 제43기 재무제표 승인의 건 2. 이사 선임의 건 3. 감사위원회 위원 선임의 건 4. 이사 보수한도 승인의 건 [보고사항] - 제43기 감사보고 및 영업보고	○ 원안대로 통과 ○ 원안대로 통과 ○ 원안대로 통과 ○ 원안대로 통과
제44기 정기주주총회 (2015.03.20)	1. 제44기 재무제표 승인의 건 2. 이사 선임의 건 3. 이사 보수한도 승인의 건 [보고사항] - 제44기 감사보고 및 영업보고	○ 원안대로 통과 ○ 원안대로 통과 ○ 원안대로 통과
제45기 정기주주총회 (2016.03.18)	1. 제45기 재무제표 승인의 건 2. 이사 선임의 건 3. 이사 보수한도 승인의 건 [보고사항] - 제45기 감사보고 및 영업보고 - 최대주주등과의 거래내역 보고	○ 원안대로 통과 ○ 원안대로 통과 ○ 원안대로 통과

2. 우발채무 등(연결재무제표기준)

(1) 중요한 소송사건

본 3분기보고서 작성기준일('16.9.30) 현재 당사가 원고로 계류중인 소송사건은 물품대금청구소송 등 12건(소송금액 20,735백만원)이며, 피고로 계류중인 소송사건은 손해배상 소송 등 16건(소송금액 22,531백만원)이 재판에 계류 중에 있습니다.

당사 (중속회사 포함)의 중요한 소송사건은 아래 1건입니다.

■ 물품대금 (서울고등법원 2016나10492)

구분	내용
소제기일	- 2013.09.13
소송 당사자	- 원고: (주)GS리테일, 피고: (주)중소기업유통센터
소송의 내용	- 납품 물품대금 지급거부에 따른 민사 소송
소송가액	- 161억원
진행상황	- 1심에서 일부 승소 - 2심에서 패소 후 상고
향후 소송일정 및 대응방안	- 3심 일부승소 및 파기환송 ('16.7.14) - 서울고등법원 항소심 계류 중 ('16.7. 27) - 변론기일 ('16.11.24)
향후 소송결과에 따라 회사에 미치는 영향	- 2심 패소 후 미수채권에 대해 전액 손실 처리함에 따라 당사 재무상태에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 예상

기타 소송사건은 본 3분기보고서 작성기준일('16.9.30) 현재 상기 소송사건의 최종결과를 예측할 수 없으나, 당사의 경영진은 변호사의 의견을 고려하여 소송결과가 당사의 재무상태에 중요한 영향을 미치지 아니하거나 의무를 이행하기 위한 자원의 유출가능성이 거의 없을 것으로 판단하고 있습니다.

(2) 견질 또는 담보용 어음·수표 현황

(기준일 : 2016.9.30)

(단위 : 백만원)

제 출 처	매 수	금 액	비 고
은 행	-	-	-
금융기관(은행제외)	-	-	-
법 인	2	6,276	(주)코엑스 주차장 임차료 납입보증 한국무역협회 토지임차료 납입보증
기타(개인)	-	-	-

※ 사용이 제한되어 있는 금융상품

(단위: 백만원)		
구분	제 46(당) 기 3분기	제 45(전) 기
현금및현금성자산(*)		
PF차입금 관련 질권설정	8,750	11,625
임대보증금 관련 질권설정	1,223	-
매출채권및기타채권		
임대보증금 관련 질권설정 등	14,476	8,899
상생협력펀드	27,400	58,000
로또 대금 관련 질권설정	6,500	6,500
장기매출채권및기타채권		
당좌개설보증금	16	16
합계	58,365	85,040

(*) 당분기 중 매각예정비유동자산으로 대체되었습니다.

(3) 담보제공자산

■ 파르나스호텔

(단위: 백만원)				
담보제공자산	장부금액	담보설정금액	관련채무(약정)	담보권자
토지 및 건물(Grand)	1,792,346	285,000	장기차입금	한국산업은행
		1,040	임대보증금	삼성증권(주)
소계	1,792,346	286,040		

건물(Coex)	87,156	25,000	장기차입금	한국산업은행
		31,695	임대보증금	롯데디에프리테일(주)
소계	87,156	56,695		
합계	1,879,502	342,735		

■ 코크랩지스퀘어

종속기업인 코크랩지스퀘어(주)(이하 "SPC")의 투자부동산 375,800백만원은 SPC의 PF자금 대출과 관련하여 담보신탁계약 수탁자인 (주)코람코자산신탁에 대주단의 우선수익권을 위한 담보로 제공되어 있습니다. 또한, 매각예정비유동자산 중 SPC의 건물 48,222백만원은 업무시설의 임대보증금과 관련하여 임차인으로부터 담보설정액 4,357백만원의 근저당권이 설정되어 있습니다. SPC와 지배기업과의 약정에 의거 향후 임차인들이 동 근저당권을 실행하는 경우에도 연결실체의 지배지분에 미치는 재무적인 영향은 없습니다. 상기 투자부동산과 건물은 당분기 중 매각예정비유동자산으로 대체되었습니다.

(4) 채무보증 및 채무인수약정 현황

- 해당사항 없음

(5) 그 밖의 우발채무 등

① 주요 약정사항

(기준일: 2016.9.30)

(단위: 백만원)			
내역	금융기관	한도금액	실행액
구매카드	(주)우리은행	25,000	3,382
	중소기업은행	30,000	1,719
당좌차월	(주)우리은행	5,000	-
	(주)하나은행	5,000	-
원화지급보증	(주)신한은행	70,732	53,346
	(주)하나은행	13,181	12,735
	농협은행(주)	50,000	50,000
일반자금대출	(주)한국스탠다드차타드은행	10,000	-
	농협은행(주)	20,000	10,220
	(주)신한은행	20,000	-
	중소기업은행	10,000	-
PF대출약정	중소기업은행	125,000	88,140
	한국산업은행	125,000	88,140
	농협중앙회	170,000	137,330
	새마을금고연합회	32,800	28,230
	신한생명보험(주)	29,660	21,060
관광진흥대출(*)	한국산업은행	13,523	13,523
시설자금대출	한국산업은행	220,000	176,780

(*) 한도가 특정되어 있지 아니하므로, 사용금액을 한도금액으로 표시하였습니다.

② 당분기말 현재 연결실체는 계약이행보증 등과 관련하여 서울보증보험(주)로부터 126,213백만원의 지급보증을 제공받고 있으며 메리츠종합금융증권(주)등과 31,000백만원의 기업어음할인 약정을 체결하고 있습니다.

③ 광고신도시 중심상업지구 복합시설

연결실체는 2013년 4월 25일 광고신도시 중심상업지구 복합시설 개발사업 추진을 위해 설립된 (주)코크렙광고개발전문위탁관리부동산투자회사(이하 "광고REITs")에 지분 19.75%를 출자(7,900백만원)했으며, 토지를 광고REITs에 매각하였습니다. 또한, 당사는 사업시설 완공 즉시 사업시설 중 일부인 상업시설 전부에 대하여 광고 REITs로부터 20년(추가 20년 연장가능)간 임차하기로 하는 책임임대차약정을 체결하였고, 인허가 지원, 개발계획 관리업무 및 상업시설 매각대행업무를 수행하는 용역계약을 체결하여, 용역제공의 대가로 수수료를 수령하게 됩니다.

한편, 연결실체는 2013년 4월에 상기 상업시설에 대하여 롯데쇼핑주식회사와 20년간 재전대차계약을 체결하였습니다.

④ 남악신도시 복합쇼핑몰

연결실체는 2015년 4월 28일 남악신도시 복합쇼핑몰 개발사업 추진을 위해 설립된 이지스 사모부동산신탁48호(이하 "남악펀드")에 출자(3,000백만원)했으며, 토지를 남악펀드에 매각하였습니다. 또한, 연결실체는 사업시설 완공 즉시 사업시설 전부에 대하여 남악펀드로부터 20년간 임차하기로 하는 책임임대차약정을 체결하였고, 인허가지원, 개발계획 관리업무 및 사업시설 매각대행업무를 수행하는 용역계약을 체결하여, 용역제공의 대가로 수수료를 수령하게 됩니다.

당분기에 남악펀드로부터 수취한 용역수수료는 1,998백만원입니다.

한편, 연결실체는 2015년 4월에 상기 사업시설에 대하여 롯데쇼핑주식회사와 20년간 재전대차계약을 체결하였습니다.

⑤ 연결실체는 당분기말 현재 토지임차료, 주차장임차료 납입보증과 관련하여 어음 2매(액면금액:6,276백만원)를 한국무역협회 및 (주)코엑스에 견질로 제공하고 있습니다.

⑥ 기술도입계약

연결실체는 2011년부터 2020년까지 IHG와 그랜드 인터컨티넨탈 서울 파르나스 및 인터컨티넨탈 서울 코엑스를 연결실체가 직접 운영하며, IHG는 운영 및 영업을 지원하도록 하는 호텔경영기술도입계약을 체결하였습니다.

⑦ 임차계약

연결실체는 코엑스호텔을 건립할 목적으로 1997년 7월 22일자로 한국무역협회와 토지임차계약을 체결하였는 바, 계약기간은 2019년 12월 31일까지이며 상호합의에 따라 10년씩 연장계약이 가능하도록 되어 있습니다. 동 계약에 의하면, 연결실체는 한국무역협회에 매출액의 일정율에 해당하는 금액을 지급하도록 되어 있습니다.

또한, 연결실체는 나인트리호텔을 운영할 목적으로 2011년 12월 15일자로 주식회사생보제일호위탁관리부동산투자회사와 임차계약을 체결하였는 바, 임차기간은 2012년 12월 1일부터 2032년 12월 31일까지이며, 상호합의에 따라 임차계약기간을 연장할 수 있습니다. 동 계약에 따르면 매출액의 일정율에 해당하는 금액을 임차료로 지급하도록 되어있으며, 매년 최소보장임차료로 3,300백만원을 보장하여야 합니다.

⑧ 책임임차계약

연결실체는 쌍용타운개발피에프브이주식회사를 거래 상대방으로 하여 서울시 중구 초동 일대에 위치한 건물에 대해 계약기간을 임대차 개시일로부터 20년으로 하고 임대료로 객실 매출액의 일정률을 지급하는 책임임차 계약을 체결하고 있습니다.

⑨ 전대차 계약

연결실체는 GS건설(주)가 코크랩청진 18호 및 19호 위탁관리부동산투자회사로부터 임차한 종로구 청진동 33 건축물 중 일부에 대해서 계약기간을 2014년 2월 14일부터 5년(전대차기간 만료 6개월전까지 합의하에 5년 더 연장가능)으로 하는 전대차 계약을 체결하였습니다. 동 계약에 따르면 사업이익의 일정비율을 GS건설(주)에 지급하도록 하고 있으며 최소보장금액으로 일정금액을 지급하도록 되어 있습니다.

⑩ 연결실체는 공정거래법상 대규모기업집단인 지에스그룹에 포함되는 GS건설(주), (주)지에스아이티엠 및 (주)옥산유통과 각각 건설도급계약, 용역공급계약 및 상품공급계약을 체결하고 있는 바, 당분기와 전분기 중 거래내역 및 당분기말과 전기말현재 채권·채무내역은 다음과 같습니다.

- 거래내역

(단위: 백만원)				
회사명	매출 등		매입 등	
	제 46(당) 기 3분기	제 45(전) 기 3분기	제 46(당) 기 3분기	제 45(전) 기 3분기
GS건설(주)	1,128	791	96,033	64,752
(주)지에스아이티엠	38	45	44,263	28,043
(주)옥산유통	1,331	3,826	136,176	369,343

- 채권·채무의 잔액

(단위: 백만원)				
회사명	매출채권 등		매입채무 등	
	제 46(당) 기 3분기	제 45(전) 기	제 46(당) 기 3분기	제 45(전) 기
GS건설(주)	4,277	4,371	8	11,770
(주)지에스아이티엠	19	-	5,535	8,033
(주)옥산유통	-	513	-	51,686

그 밖의 우발채무 등의 내역은 3분기보고서의 공시첨부서류인 "연결검토보고서의 주석 30.우발상황 및 약정사항"을 참조하시기 바랍니다.

3. 제재현황 등 그 밖의 상황(연결재무제표 기준)

(1) 제재현황

■ **GS리테일**

2014년 8월부터 약 3개월간 서울지방국세청으로부터 정기세무조사를 받았습니다.

가. 조치내용

정기세무조사 결과에 따른 고지

나. 조치에 대한 회사의 이행현황

기한내 추징세액 전액 납부 완료

다. 재발방지를 위한 회사의 대책

세무조사 결과에 따른 업무 프로세스 개선 및 임직원에게 대한 재발방지 교육 진행

■ **파르나스호텔**

2015년 10월부터 약 2개월간 서울지방국세청으로부터 정기세무조사를 받았습니다.

가. 조치내용

정기세무조사 결과에 따른 고지

나. 조치에 대한 회사의 이행현황

기한내 추징세액 전액 납부 완료

다. 재발방지를 위한 회사의 대책

세무조사 결과에 따른 업무 프로세스 개선 및 임직원에게 대한 재발방지 교육 진행

(2) **녹색경영**

당사는 저탄소 녹색성장 기본법에 따른 녹색경영 지정관리업체는 아니지만, 자발적 참여하에 국토해양부와 녹색물류를 실천하기 위한 물류 에너지 목표관리 협약을 2010년 11월에 체결하였습니다.

이에따라 2020년까지 2010년 대비 12%의 물류 온실가스 배출량을 감축을 목표로 스마트 그리드 물류시설 구축, 상품 체적 시스템 확대, 친환경 연료 차량 및 RFID 등의 도입을 지속적 추진해 나갈 계획입니다.

4. 합병등 전후의 재무사항 비교표

(1) **중요한 자산양수도 사항**

① **파르나스호텔 주식 취득**

해당 사항은 " I.회사의 개요 > 2.회사의 연혁 > (5) 회사가 합병 등을 한 경우 내용" , " II. 사업의 내용 > 1.4 신규사업 진행 상황" 및 " III. 재무에 관한 사항 > 6. 기타 재무에 관한 사항 > 1) 재무제표 이용에 유의하여야 할 사항" 을 참고하시기 바랍니다.

(단위 : 백만원)

대상회사	계정과목	예측		실적				비고
		1차연도	2차연도	1차연도		2차연도		
				실적	과리율	실적	과리율	

파르나스호텔(주)	매출액	155,339	-	78,103	49.7%	-	-	-
	영업이익	16,095	-	10,217	36.5%	-	-	-
	당기순이익	12,385	-	6,232	49.7%	-	-	-

- 주1) 1차연도 예측 자료는 2015.8.31일 공시한 "주요사항보고서. 첨부파일 외부평가기관의 평가의견서" 상 2015년(9개월) 추정 금액입니다.
- 주2) 1차연도 실적 자료는 2015년 연결재무제표 작성시 적용된 종속회사의 개별재무제표상 '15.9.1~'15.12.31(4개월) 실적입니다.
- 주3) 1차연도 괴리율의 주된 요인은, 예측시는 9개월을 예측하였으나, 실적은 4개월만 반영이 되었기 때문입니다. 또한, 파르나스타워공사로 인한 그랜드IC의 투숙률 하락 및 메르스 영향으로 괴리율이 크게 발생했습니다.
- 주4) 2차연도(2016년) 예측자료는 장래사업계획에 대한 부분으로써, 공정공시를 위해 기재하지 않았습니다.

② 평촌몰 토지 및 상업시설(건물) 양도

해당 사항은 "Ⅰ.회사의 개요 > 2.회사의 연혁 > (5) 회사가 합병 등을 한 경우 내용", "Ⅱ. 사업의 내용 > 1.2 영업의 개황" 및 "Ⅲ. 재무에 관한 사항 > 6. 기타 재무에 관한 사항 > 1) 재무제표 이용에 유의하여야 할 사항" 을 참고하시기 바랍니다.

- 합병등 전후의 재무사항 비교표

(단위: 백만원)

구분	자산양도 전 (A)	증감 (B)	자산양도 후 (C=A+B)
유동자산	482,143	419,731	901,874
비유동자산	4,427,715	-584,255	3,843,460
자산총계	4,909,858	-164,524	4,745,334
유동부채	1,033,512	67,500	1,101,012
비유동부채	1,714,690	-366,124	1,348,566
부채총계	2,748,202	-298,624	2,449,578
자본총계	2,161,656	134,100	2,295,756

- 주1) 상기 '자산양도 전' 재무제표는 2016년 상반기 기준 연결재무제표입니다.
- 주2) 상기 '자산양도 후' 재무제표는 '자산양도 전' 재무제표에서 본 건 자산양도와 관련된 증감 금액만 단순 가감한 것이므로 실제 자산양수도 기준일에 작성될 재무제표와 차이가 있습니다.

【 전문가의 확인 】

1. 전문가의 확인

2. 전문가와의 이해관계