

대외경제협력기금

재무제표에 대한 감사보고서

제21(당)기 : 2007년 1월 1일부터 2007년 12월 31일까지

안진회계법인

목 차

외부감사인의 감사보고서
--------------	-------

재무제표

대차대조표
손익계산서
이익잉여금처분계산서
현금흐름표
자본변동표
재무제표에 대한 주석

의부감사인의 감사보고서

대외경제협력기금
기관수탁관리자 국공

본 감사인은 전부터 대외경제협력기금의 2007년 12월 31일 현재의 재무제표와 동일로 종료되는 회계연도의 손익계산서, 자본변동표, 이익잉여금처분계산서 및 현금흐름표를 감사하였습니다. 이 재무제표를 작성할 책임은 기관수탁관리자인 한국수출입은행에 있으며 본 감사인의 책임은 동 재무제표에 대하여 감사된 사실이고 이를 근거로 이 재무제표에 대하여 의견을 표명하는 것입니다. 비교표식년 2006년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 재무제표는 삼일회계법인에 감사하였으며, 이 감사인의 2007년 1월 24일자 감사보고서에는 적정의견이 표명되었습니다.

본 감사인은 대한민국 회계감사기준에 따라 감사를 실시하였습니다. 이 기준은 본 감사인이 재무제표가 중대하게 왜곡되지 않게 아니하였다는 것을 합리적으로 확신하도록 감사를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 감사는 재무제표상의 금액과 표시내용의 정확가 되는 증거를 시사의 방법으로 적용하여 검증하는 것을 포함하고 있습니다. 또한 감사는 재무제표의 정보제공의 표시내용에 대한 평가뿐만 아니라 재무제표작성을 위해 기관수탁관리자가 적용한 회계정책과 유의적 회계추정에 대한 평가를 포함하고 있습니다. 본 감사인이 실시한 감사가 감사의견 표명을 위한 합리적인 근거를 제공하고 있다고 본 감사인은 믿습니다.

본 감사인의 의견으로는 상기 재무제표는 대외경제협력기금의 2007년 12월 31일 현재로 재무상태와 동일로 종료되는 회계연도의 경영성과 그리고 자본 및 이익잉여금의 변동과 현금흐름의 내용을 대외경제협력기금년 동 반기년말과 대한민국에서 일반적으로 인정된 회계기준에 따라 중요성의 관점에서 적정하게 표시하고 있습니다.

다음은 감사보고서 이용자의 합리적인 의사결정에 참고가 될 것이라고 판단되는 사항입니다.

재무제표에 대한 주석 2에서 설명하고 있는 비화 관이 대외경제협력기금은 대출금에 대하여 치주기 국가인 본 및 과거 대한 경험에 없는 전 등을 고려하여 대손충당금을 설정하지 않고 있습니다. 그러나, 2007년 12월 31일 현재 일부 외화 채무국가에 대해서는 향후 경제 상황 변화 등에 따라 대손금의 회수가능성에 불확실성이 존재합니다. 현재로서는 이러한 상황이 대외경제협력기금의 재무제표에 미칠 영향을 예측할 수 없으며, 본 재무제표는 이러한 불확실성으로 인하여 발생 가능한 조정사항이 반영되지 않았을 수 있습니다.

대표이사 공인회계사

梁承禹

양 승 우

2008년 1월 15일

재무제표에 대한 주석

제21(당)기 2007년 1월 1일부터 2007년 12월 31일까지

제20(전)기 2006년 1월 1일부터 2006년 12월 31일까지

대외경제협력기금

1. 기금의 개요

대외경제협력기금(이하“기금”)은 개발도상에 있는 국가의 산업개발 및 경제 안정을 지원하고 대한민국과 이들 국가와의 경제교류를 증진하는 등의 대외 경제협력을 촉진하기 위하여 1986년 12월 26일 제정공포된 대외경제협력기금법에 따라 1987년 7월1일 최초로 대한민국정부가 15,000백만원을 출연함에 따라 설치되었습니다. 기금의 운용 및 관리에 관한 사무는 대외경제협력기금법 제9조 제2항 및 동법시행령 제4조 제1항에 따라 한국수출입은행이 수탁기관으로 지정되어 수행하고 있습니다.

2. 중요한 회계처리방침의 요약

기금의 재무제표는 대외경제협력기금법등 관계법령, 정부결산작성지침 및 대한민국에서 일반적으로 인정된 회계처리기준에 따라 작성되었으며, 그 중요한 회계처리 방침은 다음과 같습니다.

(1) 새로운 기업회계기준서 등의 도입

한국회계기준위원회는 기존의 기업회계기준을 전면적으로 개정하여 기업회계기준서 제1호부터 제25호까지를 당기말 현재까지 제정하였습니다. 동 기업회계기준서 중 제1호 내지 제20호(제 11호는 제외)는 당기 이전에 의무적용되고 있으며, 제 11호, 제21호 내지 제24호는 당기부터 의무적용되고 있습니다. 한편, 제 25호는 당기 이후부터 의무적용될 예정입니다.

한편, 기금은 당기부터 기업회계기준서 제21호(재무제표의 작성과 표시)를 적용함에 따라 자본변동표를 재무제표에 포함하고, 대차대조표의 구성요소인 자산, 부채 및 자본의 구분을 다음과 같이 변경하였습니다.

구분	변경전	변경후
자산	고정자산	비유동자산
부채	고정부채	비유동부채
자본	자본조정	기타포괄손익누계액

한편, 기금은 현금흐름표를 작성함에 있어 전기까지 투자활동으로 인한 현금흐름으로 분류하던 원화장기대출금의 감소(증가)와 외화장기대출금의 감소(증가) 및 유동성원화장기대출금의 감소(증가)를 사업활동으로 인한 현금흐름으로 분류하는 등 현금흐름표 구성요소의 분류를 변경하였습니다.

전기 재무제표 재작성에 따른 전기 현금흐름표의 변경효과는 다음과 같습니다 (단위: 백만원).

구분	변경 전	변경 후	변경 효과
사업활동으로 인한 현금흐름	31,994	(77,273)	(109,267)
투자활동으로 인한 현금흐름	(131,982)	(22,715)	109,267
재무활동으로 인한 현금흐름	129,668	129,668	-
현금의 증가	29,680	29,680	-
기초의 현금	10,698	10,698	-
기말의 현금	40,378	40,378	-

(2) 이자수익의 인식

기금은 대출금등에 대한 이자수익을 발생주의 원칙에 따라 인식합니다. 다만, 기금의 대출금은 개발도상국의 산업개발 및 경제안정을 위한 지원자금으로서 차주가 산업기반이 취약하고 경제발전단계가 낮은 국가이므로 쿠데타, 폭동, 홍수, 가뭄 등 정치, 사회적 불안요인 및 자연재해 등에 따라 경제·외환사정이 악화될 경우 이자 지급 지체가 발생할 가능성이 상존하고 있는 점을 감안하여 현금주의에 따라 이자수익을 인식합니다.

(3) 대손충당금

기금의 특성상 당기말 현재의 대출금은 차주국의 경제사정에 따라 원리금의 상환 지체는 발생할 수 있겠으나 국가가 존속하는 한 대출채권이 소멸된 사례나 향후 그런 사례가 발생할 가능성이 없는 점을 고려하여 대손충당금을 설정하지 않고 있습니다.

(4) 유가증권의 평가

기금은 취득한 유가증권을 만기보유증권, 단기매매증권, 매도가능증권으로 분류하여 회계처리 하고 있는 바, 만기가 확정된 채무증권으로서 상환금액이 확정되었거나 확정이 가능한 채무증권을 만기까지 보유할 적극적인 의도와 능력이 있는 경우에는 만기보유증권으로 분류하고 있으며, 주로 단기 간내의 매매차익을 목적으로 취득한 유가증권으로서 매수와 매도가 적극적이고 빈번하게 이루어지는 경우 단기매매증권으로 분류하고 있습니다. 또한, 단기매매증권이나 만기보유증권으로 분류되지 아니하는 유가증권은 매도가능증권으로 분류하고 있습니다. 한편, 대차대조표일로부터 1년내에 만기가 도래하거나 또는 매도 등에 의하여 처분할 것이 거의 확실한 매도가능증권과 대차대조표일로부터 1년 내에 만기가 도래하는 만기보유증권은 유동자산으로 분류하고 있습니다.

유가증권의 취득원가는 개별법을 이용하여 유가증권 취득을 위하여 제공한 대가의 시장가격에취득부대비용을 포함한 가액으로 산정하고 있습니다.

단기매매증권과 매도가능증권은 공정가액으로 평가하며, 매도가능증권 중 시장성이 없는 지분증권의 공정가액을 신뢰성있게 측정할 수 없는 경우에는 취득원가로 평가하고 있습니다. 시장가격이 없는 채무증권은 공신력 있는 독립된 신용평가기관에 의한 신용평가등급 등을 적절히 감안한 할인율로 평가한 미래현금흐름을 공정가액으로 평가하고 있습니다.

단기매매증권에 대한 미실현보유손익은 당기손익항목으로 처리하며, 매도가능증권에 대한 미실현보유손익은 자본항목으로 처리하고, 당해 유가증권에 대한 자본항목의 누적금액은 그 유가증권을 처분하거나 감액손실을 인식하는 시점에 일괄하여 당기손익에 반영하고 있습니다.

만기보유증권은 상각후취득원가로 평가하며 취득원가와 만기액면가액의 차이를 상환기간에 걸쳐 유효이자율법에 의하여 상각하여 취득원가와 이자수익에 가감하고 있습니다.

유가증권의 회수가능가액이 채무증권의 상각후취득원가 또는 지분증권의 취득원가보다 작은 경우에는 감액손실을 인식하고 당기손익에 반영하고 있습니다.

(5) 외화자산 및 외화부채의 환산

기금은 외화자산과 외화부채를 대차대조표일 현재 서울외국환중개주식회사가 고시한 미달러화 기준환율(당기말 ₩938.20/US\$1) 및 재정환율로 환산하고 있으며, 이로 인한 환산손익을 외환거래손익으로 계상하고 있습니다.

(6) 파생금융상품의 회계처리

기금은 기업회계기준등에 관한 해석 53-70 “파생상품등의 회계처리”에 의거하여 파생금융상품을 회계처리하고 있습니다. 동 해석에 따라 모든 파생상품은 공정가액으로 평가하여 대차대조표에 파생금융상품자산 또는 부채로 기록하고 있으며, 거래목적에 따라 매매목적거래 및 위험회피목적거래로 구분하되 위험회피목적거래 중 일정요건(위험회피의 종류, 위험관리의 목적, 위험회피전략의 공식적 문서화 등)을 충족하는 파생금융상품만 공정가액변동위험회피회계 또는 현금흐름변동위험회피회계를 적용하고 있습니다.

위험회피목적거래의 특정위험으로 인한 자산, 부채 및 확정계약의 공정가액변동위험을 상계하기 위하여 위험회피수단으로 지정된 파생상품은 공정가액변동위험회피회계를 적용하고 있으며, 위험회피수단인 파생상품의 평가손익 및 특정위험으로 인한 위험회피대상항목의 평가손익을 당기손익으로 처리하고 있습니다. 또한, 파생상품중 특정위험으로 인한 자산, 부채 및 예상거래의 미래현금흐름변동위험을 상계하기 위하여 위험회피수단으로 지정된 파생상품은 현금흐름변동회피회계를 적용하고 있으며, 위험회

피수단인 파생상품의 평가손익 중 위험회피에 효과적이지 못한 부분은 당기손익으로 처리하고 위험회피에 효과적인 부분은 기타포괄손익누계액으로 계상한 후 예상거래의 종류에 따라 예상거래가 손익에 영향을 미치는 회계연도에 손익으로 인식하거나 예상거래 발생시 관련 자산 또는 부채의 장부가액에 가감하고 있습니다.

(7) 위탁수수료

기금은 대외경제협력기금법 제9조 제2항 및 동법시행령 제4조 제1항에 따라 한국수출입은행에 운용 및 관리업무를 위탁하고 있으며 재정경제부와 협의된 관리수수료를 한국수출입은행에 지급하고 위탁수수료계정으로 계상하고 있습니다.

(8) 법인세비용

기금은 법인세법 제 2조 제 3항에 근거하여 법인세 납세의무가 없으므로 계상하여야 할 법인세비용이 없습니다.

3. 현금및현금성자산 등

당기말 및 전기말 현재 현금및현금성자산 등의 내용은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

계정과목	금융기관 등	연이자율(%)	당기말	전기말
현금및현금성자산				
MMDA	수협 외	5.08~5.20	4,046	8,378
정기예금	신한은행 외	-	-	32,000
외화정기예금	외환은행	4.99	15	-
외화보통예금	외환은행	1.43	16	-
			4,077	40,378
단기금융상품				
정기예금	우리은행 외	5.15~6.83	391,000	231,500
CD	기업은행 외	5.18~5.31	10,000	39,000
외화정기예금	외환은행	4.66~4.76	16	-
			401,016	270,500
공공자금관리기금 예탁금(*)	재정경제부	5.42	50,000	100,000
장기금융상품				
정기예금	신한은행 외	6.05~6.85	81,500	30,000
			536,593	440,878

(*) 당기말 및 전기말 현재 기금의 공공자금관리기금예탁금은 예탁 후 1년간 인출이 제한되어 있습니다.

4. 유가증권

(1) 당기말 현재 유가증권의 내용은 다음과 같습니다(단위:백만원).

계정 과목	내용	취득가액	공정가액	장부가액
<유동자산>				
단기매매증권	연기금통합MMF제2호	976	976	976
매도가능증권	연기금통합국공채채권2호	30,000	31,144	31,144
		<u>30,976</u>	<u>32,120</u>	<u>32,120</u>

(2) 전기말 현재 유가증권의 내용은 다음과 같습니다(단위:백만원).

계정 과목	내용	취득가액	공정가액	장부가액
<유동자산>				
매도가능증권	연기금통합국공채채권2호	25,000	25,076	25,076
만기보유증권	은행채	4,777	4,965	4,965
	통화안정증권	9,347	9,874	9,874
	국공채	20,102	20,012	20,012
		<u>34,226</u>	<u>34,851</u>	<u>34,851</u>
		<u>59,226</u>	<u>59,927</u>	<u>59,927</u>

(3) 당기와 전기에 유가증권과 관련하여 인식한 이자수익은 다음과 같습니다(단위:백만원).

계정 과목	당기	전기
단기매매증권	125	65
만기보유증권	311	2,758
	<u>436</u>	<u>2,823</u>

(4) 당기와 전기 중 기타포괄손익누계액의 변동내용은 다음과 같습니다(단위:백만원).

계정과목	당기			
	기초	당기 변동	당기 실현	당기말
매도가능증권 평가이익	76	1,094	26	1,144
계정과목	전기			
	기초	당기 변동	당기 실현	전기말
매도가능증권 평가이익	-	76	-	76

5. 대출금

(1) 당기말 및 전기말 현재 대출금의 내용은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	내용	연이자율%	당기말	전기말
유동자산	원화대출금			
	개발사업차관	0.1~4.2	27,969	25,388
	기자재차관	0.5~5.0	17,612	9,277
	기금전대차관	3.5	13	26
			45,594	34,691
비유동자산	원화대출금			
	개발사업차관	0.1~4.2	946,217	836,881
	기자재차관	0.5~5.0	545,324	549,709
	기금전대차관	3.5	3,827	3,840
			1,495,368	1,390,430
	외화대출금			
	기자재차관	1.7	3,127	-
			1,544,089	1,425,121

(2) 당기말 현재 대출금의 만기구조는 다음과 같습니다(단위:백만원).

만기구분	개발사업 차관	기자재 차관	기금전대 차관	계
5년 이내	167,667	101,061	13	268,741
5년 초과 10년 이내	262,776	140,617	166	403,559
10년 초과 15년 이내	255,586	134,744	832	391,162
15년 초과	288,157	189,641	2,829	480,627
	974,186	566,063	3,840	1,544,089

(3) 당기말 현재 대출종류별 승인금액 등의 내용은 다음과 같습니다(단위:백만원).

대출 종류	국가별	승인 금액	집행 금액	회수 금액	채무재 조정(*)	대출 잔액
개발사 업차관	베트남	374,740	92,749	17,632	-	75,117
	스리랑카	193,224	165,500	21,431	1,317	145,386
	캄보디아	172,186	98,903	-	-	98,903
	인도네시아	163,510	105,633	8,319	1,801	99,115
	앙골라	112,809	25,576	-	-	25,576
	기타	1,253,557	601,309	72,524	1,304	530,089
		2,270,026	1,089,670	119,906	4,422	974,186
기자재 차관	중국	233,567	201,849	16,340	-	185,509
	방글라데시	134,726	78,707	-	-	78,707
	인도네시아	84,672	60,269	2	387	60,654
	베트남	73,703	49,978	-	-	49,978
	터키	59,035	14,719	6,955	-	7,764
	기타	323,664	207,545	24,244	150	183,451
		909,367	613,067	47,541	537	566,063
기금전 대차관 해투용 자사업	파키스탄	7,189	3,459	-	381	3,840
	인도네시아	978	978	978	-	-
	필리핀	618	618	618	-	-
		1,596	1,596	1,596	-	-
		3,188,178	1,707,792	169,043	5,340	1,544,089

(*) 채무재조정 협약에 따라 이자를 원금화시킨 금액으로서 가나 정유제품 저장소 건립 등 20개 사업 5,340백만원입니다.

6. 차입금

(1) 당기말 및 전기말 현재 차입금의 내용은 다음과 같습니다(단위:백만원).

내용	연이자율(%)	당기말	전기말
공공자금관리기금예수금	4.22~5.50	136,656	156,988
차감: 1년 이내 상환기일 도래분		(20,332)	(20,332)
		<u>116,324</u>	<u>136,656</u>

(2) 당기말 현재 차입금의 만기구조는 다음과 같습니다(단위:백만원).

상환연도	상환금액
1년 이내	20,332
2년 이내	20,332
3년 이내	20,332
3년 초과	75,660
	<u>136,656</u>

7. 외화자산

당기말 현재 외화표시 자산의 내용은 다음과 같습니다(단위: 천달러, 백만원).

과 목	외화금액	원화금액
외화예치금(*)	US\$ 50	47
외화장기대출금	3,333	3,127
	<u>U S \$</u>	<u>3,174</u>

(*) 현금및현금성자산 및 단기금융상품으로 구성되어 있습니다(주석3 참조).

8. 자본

(1) 정부출연금

대한민국 정부가 출연한 연도별 출연금액은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

연 도	금 액
1987년	30,000
1988년	20,000
1989년	50,000
1990년	10,000
1991년	10,000
1993년	19,870
1994년	85,000
1995년	120,000
1996년	130,000
1997년	55,000
2003년	80,000
2004년	70,000
2005년	100,000
2006년	150,000
2007년	170,000
	1,099,870

(2) 이익적립금

대외경제협력기금법 제14조 제1항 및 제2항에 의하면 기금의 결산상 이익이 발생할 경우 이를 전액 적립하여야 하며 기금의 결산상 손실이 발생할 경우 적립금에서 보전하고 적립금이 부족할 경우 정부의 예산에서 보전할 수 있도록 되어 있습니다.

9. 약정사항

(1) 파생상품계약 체결 목적

당기말 현재 외화표시기자재차관에 대한 환율변동위험을 회피할 목적으로 외환스왑계약을 수출입은행과 체결하고 있습니다.

(2) 계약체결 내용

포지션	은행	금액	결제일	환율
선물환매도	수출입은행	\$3,333,333.33	2008. 06. 30	925.9

당기 중 외화표시기자재차관에 대한 환율변동 위험회피목적인 선물환으로 인하여 실현된 이익과 손실 및 평가된 이익과 손실의 내역은 없습니다.

10. 현금흐름표

(1) 현금흐름표의 현금은 대차대조표상의 현금및현금성자산으로 구성되어 있습니다.

(2) 당기와 전기 중 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 거래는 다음과 같습니다
(단위: 백만원).

내 용	당기말	전기말
장기대출금의 유동성 대체	45,594	31,786
장기차입금의 유동성 대체	20,332	20,332
장기금융상품의 유동성대체	31,833	27,000
만기보유증권의 유동성대체	-	29,886
장기선수수익의 유동성대체	1,251	-

(3) 현금흐름표는 직접법으로 작성하고 있으며, 당기순이익에 가감할 항목에 관한 사항은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기	전기
I. 당기순이익	43,365	35,520
II. 현금의 유출이 없는 비용의 가산		
가. 이자비용(만기보유증권 원본차감)	-	71
III. 현금의 유입이 없는 수익의 차감		
가. 이자수익(만기보유증권 원본산입)	-	(1,571)
나. 매도가능증권처분이익	(114)	-
다. 선수수익(이자수익으로 계상)	-	(668)
라. 외화환산이익	(12)	-
IV. 사업활동으로 인한 자산·부채의 변동		
가. 미수수익의 증가	(5,944)	(1,340)
나. 유동성원화장기대출금의 감소	34,692	26,812
다. 원화장기대출금의 증가	(150,532)	(136,079)
라. 외화장기대출금의 증가	(3,115)	-
마. 가수금의 증가(감소)	(5)	6
바. 미지급비용의 감소	(18)	(24)
사. 유동성선수수익의 감소	(1,233)	-
아. 장기선수수익의 감소	(27)	-
V. 사업활동으로 인한 현금흐름	<u>(82,943)</u>	<u>(77,273)</u>