

한국투자공사

재무제표에 대한  
감사보고서

제 10(당) 기

2014년 01월 01일 부터

2014년 12월 31일 까지

제 9(전기)

2013년 01월 01일 부터

2013년 12월 31일 까지

삼정회계법인

# 목 차

I.	독립된 감사인의 감사보고서 -----	1
II.	(첨부)재무제표	
	재무상태표 -----	4
	손익계산서 -----	6
	자본변동표 -----	7
	현금흐름표 -----	8
	주석 -----	10

# 독립된 감사인의 감사보고서

한국투자공사

이사회 귀중

2015년 03월 23일

우리는 별첨된 한국투자공사(이하 "공사")의 재무제표를 감사하였습니다. 동 재무제표는 2014년 12월 31일과 2013년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표 그리고 유의적 회계정책에 대한 요약과 그 밖의 설명정보로 구성되어 있습니다.

## 재무제표에 대한 경영진의 책임

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

## 감사인의 책임

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

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

우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다.

### 감사의견

우리의 의견으로는 공사의 재무제표는 한국투자공사의 2014년 12월 31일과 2013년 12월 31일 현재의 재무상태, 동일로 종료되는 양 보고기간의 경영성과 그리고 자본의 변동과 현금흐름을 일반기업회계기준에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

### 기타사항

우리는 한국투자공사의 2013년 12월 31일로 종료되는 재무제표에 대하여 종전 회계 감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다.

삼 정 회 계 법 인  
대표이사 김 교 태



이 감사보고서는 감사보고서일(2015년 3월 23일)현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 공사의 재무제표에중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

## (첨부)재 무 제 표

한국투자공사

제 10(당) 기

2014년 01월 01일 부터

2014년 12월 31일 까지

제 9(전)기

2013년 01월 01일 부터

2013년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 공사가 작성한 것입니다."

한국투자공사 사장 안홍철

본점 소재지 : (도로명주소) 서울 중구 퇴계로 100 스테이트타워 남산

(전 화) 02-2179-1000

재 무 상 태 표

제10(당)기 2014년 12월 31일 현재

제 9(전)기 2013년 12월 31일 현재

한국투자공사

(단위 : 원)

과 목	제 10(당)기말	제 9(전)기말
자 산		
I. 현금및예치금<주석4>	135,739,932,712	117,607,993,253
1. 현금및현금성자산	11,739,932,712	1,607,993,253
2. 기타제예금	124,000,000,000	116,000,000,000
II. 유가증권	27,563,002,739	-
1. 만기보유증권<주석5>	8,143,605,479	-
2. 지분법적용투자주식<주석6>	19,419,397,260	-
III. 대출채권	-	34,952,337,067
1. 대여금	-	1,791,552,364
대손충당금	-	(8,957,762)
2. 환매조건부채권	-	33,169,742,465
IV. 유형자산<주석7>	2,213,470,930	1,663,205,357
1. 전산비품	3,167,745,772	2,572,945,510
감가상각누계액	(1,643,302,713)	(1,333,010,796)
2. 비품	1,369,569,108	975,077,027
감가상각누계액	(683,252,173)	(551,806,384)
3. 임차건물시설	2,756,883	-
감가상각누계액	(45,947)	-
V. 기타자산	100,737,932,629	59,877,761,408
1. 미수금	2,034,975	9,389,155
대손충당금	(10,175)	(46,946)
2. 미수수익	93,842,431,683	54,544,008,082
가. 미수일임수수료수익	92,610,920,585	53,037,249,534
대손충당금	(463,054,603)	(265,186,248)
나. 미수이자	1,703,081,107	1,780,849,041
대손충당금	(8,515,406)	(8,904,245)
3. 선급비용	68,909,362	55,433,679
4. 선급부가가치세	26,121,932	23,813,238
5. 투자자산	3,692,258,237	2,616,258,285
가. 보증금	3,222,444,837	2,146,444,885
나. 기타투자자산	469,813,400	469,813,400
6. 무형자산<주석9>	1,261,960,199	1,140,193,312

과 목	제 10(당)기말		제 9(전)기말	
가. 개발비	389,094,686		309,481,819	
나. 기타의무형자산	872,865,513		830,711,493	
7. 이연법인세자산<주석15>	1,844,226,416		1,488,712,603	
자 산 총 계		266,254,339,010		214,101,297,085
부 채				
I. 예수부채		484,486,415		340,098,472
1. 예수원천세	198,946,420		90,112,507	
2. 예수부가가치세	187,314,705		186,475,251	
3. 기타예수금	98,225,290		63,510,714	
II. 기타부채		45,775,006,694		32,752,061,961
1. 미지급금	1,171,803,734		637,544,500	
2. 미지급비용	27,078,184,754		23,621,823,044	
3. 미지급법인세	15,926,001,938		6,810,666,919	
4. 퇴직급여충당부채<주석10>	5,262,349,692		3,927,513,118	
퇴직연금운용자산	(3,663,333,424)		(2,245,485,620)	
부 채 총 계		46,259,493,109		33,092,160,433
자 본				
I. 자본금<주석13>		100,000,000,000		100,000,000,000
1. 자본금	100,000,000,000		100,000,000,000	
II. 이익잉여금<주석14>		119,994,845,901		81,009,136,652
1. 이익준비금	14,857,549,810		12,384,582,267	
2. 임의적립금	53,751,586,842		43,894,878,960	
3. 미처분이익잉여금	51,385,709,249		24,729,675,425	
자 본 총 계		219,994,845,901		181,009,136,652
부 채 및 자 본 총 계		266,254,339,010		214,101,297,085

"첨부된 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

손익계산서

제10(당)기 2014년 01월 01일부터 2014년 12월 31일까지

제 9(전)기 2013년 01월 01일부터 2013년 12월 31일까지

한국투자공사

(단위 : 원)

과목	제 10(당)기	제 9(전)기
I. 영업수익	189,802,524,497	141,136,715,855
1. 수수료수익	180,354,153,232	133,787,721,000
2. 외환거래이익	5,216,118,286	2,592,952,150
가. 외환차익	4,668,683,077	2,472,871,852
나. 외화환산이익<주석11>	547,435,209	120,080,298
3. 이자수익	4,232,252,979	4,756,042,705
II. 영업비용	122,902,070,377	108,895,001,808
1. 수수료비용	76,569,117,662	71,441,643,348
2. 외환거래손실	4,299,781,605	2,705,829,480
가. 외환차손	4,064,784,776	2,196,549,805
나. 외화환산손실<주석11>	234,996,829	509,279,675
3. 일반관리비<주석17>	42,033,171,110	34,747,528,980
III. 영업이익	66,900,454,120	32,241,714,047
IV. 영업외수익	335,116,644	68,362,074
1. 퇴직연금운용수익	106,878,738	60,039,124
2. 지분법이익	219,397,260	-
3. 잡이익	8,840,646	8,322,950
V. 영업외비용	66,301,820	30,575,313
1. 기부금	66,301,820	30,575,313
VI. 법인세차감전순이익	67,169,268,944	32,279,500,808
VII. 법인세비용<주석15>	15,783,559,695	7,549,825,383
VIII. 당기순이익	51,385,709,249	24,729,675,425

"첨부된 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다."



자 본 변 동 표

제10(당)기 2014년 01월 01일부터 2014년 12월 31일까지

제 9(전)기 2013년 01월 01일부터 2013년 12월 31일까지

한국투자공사

(단위 : 원)

과 목	자 본 금	자 본 잉여금	이 익 잉여금	총 계
2013.01.01 (전기초)	100,000,000,000	-	63,979,461,227	163,979,461,227
현금배당	-	-	(7,700,000,000)	(7,700,000,000)
당기순이익	-	-	24,729,675,425	24,729,675,425
2013.12.31 (전기말)	100,000,000,000	-	81,009,136,652	181,009,136,652
2014.01.01 (당기초)	100,000,000,000	-	81,009,136,652	181,009,136,652
현금배당	-	-	(12,400,000,000)	(12,400,000,000)
당기순이익	-	-	51,385,709,249	51,385,709,249
2014.12.31 (당기말)	100,000,000,000	-	119,994,845,901	219,994,845,901

"첨부된 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

## 현 금 흐 림 표

제10(당)기 2014년 01월 01일부터 2014년 12월 31일까지

제 9(전)기 2013년 01월 01일부터 2013년 12월 31일까지

한국투자공사

(단위 : 원)

과 목	제 10(당) 기	제 9(전) 기
Ⅰ. 영업활동으로 인한 현금흐름	25,605,484,709	10,662,325,108
1. 당기순이익	51,385,709,249	24,729,675,425
2. 현금의 유출이 없는 비용 등의 가산	3,127,431,803	2,591,271,631
가. 퇴직급여	1,619,248,102	1,428,919,173
나. 감가상각비	619,821,987	505,308,425
다. 무형자산상각비	458,338,393	371,312,150
라. 외화환산손실	232,891,051	175,148,977
마. 대손상각비	188,484,983	110,582,906
바. 지급임차료	8,647,287	-
3. 현금의 유입이 없는 수익 등의 차감	(844,046,255)	(180,119,422)
가. 외화환산이익	(374,164,778)	(120,080,298)
나. 채권이자	(143,605,479)	-
다. 퇴직연금운용수익	(106,878,738)	(60,039,124)
라. 지분법이익	(219,397,260)	-
4. 영업활동으로 인한 자산·부채의 변동	(28,063,610,088)	(16,478,502,526)
가. 미수금의 감소	7,354,180	181,435,396
나. 미수수익의 증가	(39,123,835,510)	(21,579,401,911)
다. 선급비용의 증가	(13,475,683)	(11,828,017)
라. 선급부가가치세의 증가	(2,470,911)	(5,016,306)
마. 이연법인세자산의 증가	(355,513,813)	(347,182,126)
바. 미지급금의 증가(감소)	531,700,515	(433,571,721)
사. 예수원천세의 증가(감소)	108,833,913	(30,316,555)
아. 예수부가가치세의 증가(감소)	839,454	(49,024,872)
자. 기타예수금의 증가	34,714,576	8,366,137
차. 미지급비용의 증가	3,228,288,766	3,496,435,103
카. 미지급법인세의 증가	9,115,335,019	2,855,548,823
타. 퇴직금의 지급	(284,411,528)	(250,675,725)
파. 퇴직연금운용자산의 증가	(1,310,969,066)	(313,270,752)
Ⅱ. 투자활동으로 인한 현금흐름	(3,073,545,250)	(7,093,770,864)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액	157,961,294,829	179,058,893,875
가. 정기예금의 감소	123,000,000,000	144,000,000,000
나. 환매조건부채권의 감소	33,169,742,465	34,811,500,002
다. 대여금의 회수	1,791,552,364	220,345,503
라. 보증금의 회수	-	27,048,370
2. 투자활동으로 인한 현금유출액	(161,034,840,079)	(186,152,664,739)
가. 정기예금의 증가	(131,000,000,000)	(116,000,000,000)
나. 환매조건부채권의 증가	-	(67,981,242,467)

과 목	제 10(당) 기		제 9(전) 기	
다. 대여금의 증가	-		(1,001,880,000)	
라. 전산비품의 취득	(745,679,202)		(516,702,363)	
마. 비품의 취득	(430,298,762)		(105,655,256)	
바. 임차건물시설의 취득	(2,756,883)		-	
사. 무형자산의 취득	(580,105,280)		(344,613,770)	
아. 보증금의 지급	(1,075,999,952)		(202,570,883)	
자. 수익증권의 취득	(3,200,000,000)		-	
차. 지분법적용투자주식의 취득	(16,000,000,000)		-	
카. 만기보유증권의 취득	(8,000,000,000)		-	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		(12,400,000,000)		(7,700,000,000)
1. 재무활동으로 인한 현금 유입액	-		-	
2. 재무활동으로 인한 현금 유출액	(12,400,000,000)		(7,700,000,000)	
가. 현금 배당	(12,400,000,000)		(7,700,000,000)	
IV. 현금의 증가 ( I +II+III)		10,131,939,459		(4,131,445,756)
V. 기초의 현금		1,607,993,253		5,739,439,009
VI. 기말의 현금		11,739,932,712		1,607,993,253

"첨부된 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

## 주석

제 10(당) 기 2014년 12월 31일 현재

제 9(전) 기 2013년 12월 31일 현재

한국투자공사

### 1. 공사의 개요

한국투자공사(이하 "공사")는 2005년 7월 1일 정부와 한국은행 등으로부터 위탁받은 자산의 관리 및 운용을 목적으로 한국투자공사법에 의하여 설립되었습니다. 당기말 현재 공사의 자본금은 1천억원이며 대한민국 정부가 전액 출자하였습니다.

공사는 정부 등 위탁기관에서 위탁받은 자산의 관리 및 운용, 이와 관련된 조사 및 연구, 국내외 관련기관과의 교류 및 협력과 이러한 업무와 관련된 부수업무로서 운영위원회가 의결한 업무를 주요 업무로 하고 있습니다.

### 2. 재무제표 작성기준

#### (1) 회계기준의 적용

공사는 2011년 1월 1일 이후 최초로 개시하는 회계연도부터 시행되는 일반기업회계기준에 따라 당기의 재무제표를 작성하였습니다.

#### (2) 측정기준

재무제표는 공정가치로 측정되는 금융상품을 제외하고는 역사적 원가를 기준으로 작성되었습니다.

#### (3) 추정과 판단

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

### 3. 유의적 회계정책

공사가 일반기업회계기준에 따라 작성한 재무제표에 적용한 유의적인 회계정책은 다음과 같습니다.

#### (1) 현금및현금성자산

공사는 통화 및 타인발행수표 등 통화대용증권과 당좌예금, 보통예금 및 큰 거래비용 없이 현금으로 전환이 용이하고 이자율 변동에 따른 가치변동의 위험이 경미한 금융상품으로서 취득일 당시 만기일(또는 상환일)이 3개월 이내인 것을 현금및현금성자산으로 분류하고 있습니다.

#### (2) 유가증권

채무증권과 지분증권에 대해서 취득하는 시점에 만기보유증권, 매도가능증권, 단기매매증권으로 분류하고 보고기간종료일마다 분류의 적정성을 재검토하고 있습니다.

만기가 확정된 채무증권으로서 상환금액이 확정되었거나 확정이 가능한 채무증권을 만기까지 보유할 적극적인 의도와 능력이 있는 경우에는 만기보유증권으로, 주로 단기간 내의 매매차익을 목적으로 취득한 유가증권은 단기매매증권으로, 그리고 단기매매증권이나 만기보유증권으로 분류되지 아니하는 유가증권은 매도가능증권으로 분류하고 있습니다.

공사는 유가증권의 최초인식시 유가증권 취득을 위하여 제공하거나 수취한 대가의 시장가격에 취득과 직접 관련되는 거래원가를 가산하여 공정가치로 측정하고 있습니다. 후속측정시 공사는 만기보유증권을 상각후원가로 평가하고, 단기매매증권과 매도가능증권은 공정가액으로 평가하고 있습니다. 다만, 매도가능증권 중 시장성이 없는 지분증권의 공정가액을 신뢰성 있게 측정할 수 없는 경우에는 취득원가로 평가하고 있습니다.

시장성 있는 유가증권의 평가는 시장가격을 공정가치로 보며 시장가격은 보고기간말 현재의 총가로 하고 있습니다. 시장가격이 없는 채무증권의 경우에는 미래현금흐름을 합리적으로 추정하고, 공신력 있는 독립된 신용평가기관이 평가한 신용등급이 있는 경우에는 신용평가등급을 적절히 감안한 할인율을 사용하여 평가한 금액을 공정가치로 하고 있습니다. 한편, 시장성이 없는 수익증권의 경우에는 펀드운용회사가 제시하는 수익증권의 매매기준가격을 공정가치로 하고 있습니다.

공사는 단기매매증권의 미실현보유손익을 당기손익항목으로 처리하고, 매도가능증권의 미실현보유손익을 매도가능증권평가손익(기타포괄손익누계액)으로 처리하고 있으며, 당해 매도가능증권을 처분하거나 손상차손을 인식하는 시점에 일괄하여 당기손익에 반영하고 있습니다. 공사는 만기보유증권의 만기액면가액과 취득원가의 차이를 상환기간에 걸쳐 유효이자율법을 이용하여 취득원가와 이자수익에 가감하고 있습니다.

공사는 손상차손의 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지 보고기간종료일마다 평가하여 유가증권의 회수가능가액이 채무증권의 상각후취득원가 또는 지분증권의 취득원가보다 작은 경우에는 손상차손이 불필요하다는 명백한 반증이 없는 한 손상차손을 인식하여 당기손익에 반영하고 있습니다. 손상차손의 회복이 손상차손 인식 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련되는 경우, 만기보유증권 또는 원가로 평가하는 매도가능증권의 경우 당초에 손상차손을 인식하지 않았다면 회복일 현재의 상각후원가(매도가능증권의 경우 취득원가)를 한도로 당기이익을 인식하며, 공정가치로 평가하는 매도가능증권의 경우에는 이전에 인식하였던 손상차손 금액을 한도로 하여 회복된 금액을 당기이익으로 인식하고 있습니다.

### (3) 지분법적용투자주식

공사는 유의적인 영향력을 행사할 수 있는 지분법적용투자주식을 원가로 인식하고 지분법적용투자주식의 취득시점 이후 발생한 지분변동액을 당해 지분법적용투자주식에 가감하여 보고하고 있으며, 지분법피투자기업의 순자산 변동의 원천에 따라 지분법손익(당기손익), 이익잉여금 또는 지분법자본변동(기타포괄손익)으로 처리하고 있습니다. 피투자기업의 결손누적으로 인하여 투자주식의 금액이 영("0")인 상태가 되는 경우에는 지분법 적용을 중지하고 지분법적용투자주식을 영("0")으로 처리하고 있습니다. 다만, 공사가 지분법피투자기업에 대하여 우선주, 장기성채권 등과 같은 투자성격의 자산을 보유하고 있는 경우 그러한 자산의 장부금액이 영("0")이 될때까지 지분법피투자기업의 손실 등을 계속하여 반영하고 있습니다.

공사와 종속기업이 아닌 지분법피투자기업('관계기업')간의 거래에서 발생한 손익에 공사의 지분율을 곱한 금액 중 보고기간말 현재 보유자산의 장부금액에 반영되어 있는 부분은 공사의 미실현손익으로 보아 미실현이익은 지분법적용투자주식에서 차감하고 미실현손실은 지분법적용투자주식에 가산하였습니다.

유사한 상황에서 발생한 동일한 거래나 사건에 대하여는 지분법피투자기업의 회계정책을 공사의 회계정책으로 일치하도록 적절히 수정하여 지분법을 적용하고 있습니다. 다만, 공사 또는 지분법피투자기업이 중소기업 회계처리 특례를 적용하거나, 지분법피투자기업이 한국채택국제회계기준(또는 국제회계기준)을 적용하여 재무제표를 작성함에 따라 회계정책이 일치하지 아니하는 경우에는 이를 수정하지 않고 지분법을 적용하고 있습니다.

#### (4) 유형자산

공사는 유형자산의 취득원가 산정시, 당해 자산의 제작원가 또는 구입원가 및 경영진이 의도하는 방식으로 가동하는데 필요한 장소와 상태에 이르게 하는 데 직접 관련되는 원가를 가산하고 있습니다. 현물출자, 증여, 기타 무상으로 취득한 자산의 가액은 공정가치를 취득원가로 하고, 동일한 업종 내에서 유사한 용도로 사용되고 공정가치가 비슷한 동종자산과의 교환으로 받은 유형자산의 취득원가는 교환으로 제공한 자산의 장부금액으로 인식합니다. 한편, 다른 종류의 자산과의 교환으로 취득한 자산의 취득원가는 교환을 위하여 제공한 자산의 공정가치로 측정하고, 제공한 자산의 공정가치가 불확실한 경우에는 교환으로 취득한 자산의 공정가치로 측정하고 있습니다.

유형자산의 취득 또는 완성 후의 지출이 유형자산의 내용연수를 연장시키거나 가치를 실질적으로 증가시키는 지출인 경우에는 자본적 지출로 처리하고, 원상을 회복시키거나 능률유지를 위한 지출은 당기 비용으로 처리하고 있습니다.

최초 인식 후에 유형자산은 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 하고 있으며, 당기말 현재 유형자산의 추정 내용연수 및 감가상각 방법은 다음과 같습니다.

구 분	내용연수	상각방법
전산비품	4~5년	정액법
비품	5년	정액법

#### (5) 무형자산

영업권을 제외한 무형자산은 당해 자산의 제작원가 또는 구입가격에 자산을 의도한 목적에 사용할 수 있도록 준비하는 데 직접 관련되는 원가를 가산한 가액을 취득원가로 계상하고 있습니다.

무형자산은 사용가능한 시점부터 잔존가액을 영(0)으로 하여 5년의 추정내용연수 동안 정액법으로 상각하며 산정된 상각누계액을 직접 차감한 잔액으로 평가하고 있습니다.



#### (6) 수익

공사의 수익은 위탁자산의 운용에 대한 수수료수익으로 구성되며, 공사는 수익을 신뢰성 있게 측정할 수 있으며 관련된 경제적 효익의 유입가능성이 매우 높은 경우에 수익을 인식하고 있습니다.

#### (7) 대손충당금

공사는 보고기간종료일 현재의 미수금, 미수수익 및 대여금에 대하여 금융투자업규정을 준용하여 정상채권에 대하여는 0.5%이상, 요주의채권에 대하여는 2%이상, 고정채권에 대하여는 20%이상, 회수의문채권에 대하여는 75%이상, 그리고 추정손실채권에 대하여는 100%의 대손충당금을 설정하고 있습니다.

#### (8) 퇴직급여

공사는 보고기간종료일 현재 1년이상 근속한 직원에 대해 확정급여형 퇴직연금제도 및 확정기여형 퇴직연금제도를 선택적으로 시행하고 있습니다.

공사의 확정급여형 퇴직연금제도에 따라 수급요건을 갖춘 종업원은 퇴직시에 확정된 연금을 수령하게 됩니다. 종업원이 퇴직하기 전에는 보고기간말 현재 종업원이 퇴직할 경우 지급하여야 할 퇴직일시금에 상당하는 금액을 퇴직급여충당부채로 계상하고 있으며, 퇴직연금에 대한 수급요건 중 가입기간 요건을 갖추고 퇴사한 종업원이 퇴직연금의 수령을 선택한 경우에는 보고기간말 이후 퇴직종업원에게 지급하여야 할 예상퇴직연금의 합계액을 퇴직연금미지급금으로 계상하고 있습니다. 퇴직연금제도에 서 운용되는 자산은 퇴직연금운용자산의 과목으로 하여 퇴직급여 관련 부채, 즉 퇴직급여충당부채와 퇴직연금미지급금에서 차감하는 형식으로 표시하고 있습니다.

한편, 확정기여형 퇴직연금제도에 따라 공사는 연금의 운용결과와 관계없이 확정된 부담금을 납부하며, 회계기간에 납부하여야 할 부담금을 퇴직급여로 인식하고 있습니다.

#### (9) 법인세

법인세비용은 법인세부담액에 이연법인세 변동액을 가감하여 산출하고 있습니다. 법인세부담액은 법인세법등의 법령에 의하여 각 회계연도에 부담할 법인세 및 법인세에 부가되는 세액의 합계이며 전기 이전의 기간과 관련된 법인세부담액을 당기에 인식하는 법인세 추납액 또는 환급액이 포함됩니다. 자산·부채의 장부금액과 세무가액의 차이인 일시적차이와 이월공제가 가능한 세무상결손금과 세액공제 등에 대하여 미래에 부담하게 될 법인세부담액과 미래에 경감될 법인세부담액을 각각 이연법인세 부채 및 자산으로 인식하고 있습니다. 이연법인세는 일시적차이등의 실현이 예상되는 회계연도에 적용되는 법인세율을 사용하여 측정하고 있습니다.

#### (10) 환율변동효과

##### ① 기능통화 및 표시통화

공사는 재무제표에 포함되는 항목들을 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경의 통화(기능통화)이며 재무제표 작성을 위한 표시통화인 '원'으로 표시하고 있습니다.

##### ② 외화거래

공사는 기능통화 외의 통화(외화)로 이루어진 거래는 거래일의 환율을 적용하여 기록하고 있습니다. 역사적원가로 측정하는 비화폐성 외화항목은 거래일의 환율로 환산하고, 화폐성 외화자산 및 부채는 보고기간말 현재 환율로 환산하고 있으며 환산손익은 당기손익으로 계상하고 있습니다.

#### 4. 현금및예치금

당기말 및 전기말 현재 현금및예치금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)				
구 분	예치처	연이자율(%)	당기말	전기말
현금및현금성자산				
MMDA	중소기업은행	1.38	108,457,417	134,381,068
MMT	미래에셋증권 외	2.04 ~ 2.09	9,154,284,949	-
원화보통예금	중소기업은행 외	0.10	56,621,071	10,725,451
외화보통예금	중소기업은행 외	0 ~ 0.10	2,420,569,275	1,462,886,734
소 계			11,739,932,712	1,607,993,253
기타제예금				
원화정기예금	우리은행 외	2.23 ~ 3.02	124,000,000,000	116,000,000,000
합 계			135,739,932,712	117,607,993,253

#### 5. 만기보유증권

(1) 당기말 및 전기말 현재 만기보유증권의 상각후 취득원가는 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구 분	당기말	전기말
파생결합사채	8,143,605,479	-

(2) 당기중 만기보유증권에서 발생한 총 이자수익은 143,605천원입니다.

(3) 당기말 및 전기말 현재 만기보유증권의 만기에 대한 정보는 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구 분	당기말	전기말
1년 이내	8,143,605,479	-

6. 지분법적용투자주식

(1) 당기말 및 전기말 현재 지분법피투자기업에 대한 지분율 현황 등은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)						
피투자회사명	당기말			전기말		
	지분율	취득원가	장부금액	지분율	취득원가	장부금액
케이리얼티 제6호 위탁관리 부동산투자회사	40%	16,000,000,000	16,219,397,260	-	-	-
이지스사모부동산투자신탁 43호	50%	3,200,000,000	3,200,000,000	-	-	-

(2) 당기 중 지분법적용투자주식의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)				
피투자회사명	기초	취득	지분법손익	기말
케이리얼티 제6호 위탁관리 부동산투자회사	-	16,000,000,000	219,397,260	16,219,397,260
이지스사모부동산투자신탁 43호	-	3,200,000,000	-	3,200,000,000
합계	-	19,200,000,000	219,397,260	19,419,397,260

(3) 당기말 현재 지분법적용 피투자회사의 요약 재무정보는 아래와 같습니다.

(단위 : 원)				
피투자회사명	자산총계	부채총계	영업수익	당기순이익
케이리얼티 제6호 위탁관리 부동산투자회사	98,723,866,785	58,461,052,258	1,287,185,043	307,368,767
이지스사모부동산투자신탁 43호	6,400,000,000	-	-	-

## 7. 유형자산

당기 및 전기 중 유형자산의 증감내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 원)					
구 분	기초장부금액	취득액	처분 및 폐기(*)	감가상각비	기말장부금액
전산비품	1,239,934,714	745,679,202	(2,751,474)	(458,419,383)	1,524,443,059
비품	423,270,643	430,298,762	(5,895,813)	(161,356,657)	686,316,935
임차건물시설	-	2,756,883	-	(45,947)	2,710,936
합 계	1,663,205,357	1,178,734,847	(8,647,287)	(619,821,987)	2,213,470,930

(\*) 당기 중 전산비품 및 비품에 대하여 폐기가 이루어졌으며, 해당 자산의 취득금액은 각각 150,879천원, 35,807천원입니다.

<전기>

(단위 : 원)					
구 분	기초장부금액	취득액	처분 및 폐기(*)	감가상각비	기말장부금액
전산비품	1,100,692,822	516,702,363	-	(377,460,471)	1,239,934,714
비품	445,463,341	105,655,256	-	(127,847,954)	423,270,643
합 계	1,546,156,163	622,357,619	-	(505,308,425)	1,663,205,357

(\*) 전기 중 상각완료된 전산비품, 비품 및 임차건물시설에 대하여 처분 및 폐기가 이루어졌으며, 해당 자산별 취득금액은 각각 198,184천원, 203,403천원 및 772,982천원입니다. 또한, 이로 인하여 전기 중 유형자산 처분이익 665천원을 인식하였습니다.

## 8. 보험가입자산

당기말 현재 공사가 보험에 가입한 자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)					
보험종류	구분	자산	장부금액	부보액	보험회사명
동산종합보험	본사	전산비품	1,424,817,599	3,141,717,425	흥국화재해상보험(주)
		비품	363,454,749	871,500,439	
	뉴욕지사	전산비품	66,053,251	USD 100,000	Samsung Fire and Marine Insurance
		비품	274,987,310		
	런던지사	전산비품	33,572,209	GBP 53,396	Iprism
		비품	47,874,876		

9. 무형자산

당기 및 전기 중 발생한 무형자산의 변동내용은 다음과 같으며, 무형자산상각비는 손익계산서상 일반관리비에 계상되었습니다.

<당기>

(단위 : 원)			
구 분	개발비	기타의무형자산	합 계
기초금액	309,481,819	830,711,493	1,140,193,312
증가액	261,965,500	318,139,780	580,105,280
상각액	(182,352,633)	(275,985,760)	(458,338,393)
기말금액	389,094,686	872,865,513	1,261,960,199

<전기>

(단위 : 원)			
구 분	개발비	기타의무형자산	합 계
기초금액	461,546,451	705,345,241	1,166,891,692
증가액	-	344,613,770	344,613,770
상각액	(152,064,632)	(219,247,518)	(371,312,150)
기말금액	309,481,819	830,711,493	1,140,193,312

10. 퇴직급여충당부채

(1) 당기 및 전기 중 퇴직급여충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구 분	당 기	전 기
기초잔액	3,927,513,118	2,749,269,670
퇴직급여지급액	(284,411,528)	(250,675,725)
퇴직급여설정액	1,619,248,102	1,428,919,173
기말잔액	5,262,349,692	3,927,513,118

(2) 당기말 및 전기말 현재 퇴직연금운용자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구 분	당기말	전기말
정기예금	-	336,614,076
매도가능증권	3,663,268,807	994,888,884
기타	64,617	913,982,660
합 계	3,663,333,424	2,245,485,620

(3) 당기 및 전기 중 퇴직연금운용자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구 분	당 기	전 기
기초잔액	2,245,485,620	1,872,175,744
증가액	1,579,075,502	597,408,086
감소액	(161,227,698)	(224,098,210)
기말잔액	3,663,333,424	2,245,485,620

(4) 공사가 확정기여제도와 관련하여 당기 및 전기 중 비용으로 인식한 금액은 각각 114,970천원, 91,208천원 입니다.

## 11. 외화자산 및 부채

(1) 당기말 및 전기말 현재 중요한 외화자산 및 부채의 내역은 다음과 같습니다.

(원화단위 : 원)								
계정과목	당 기 말				전 기 말			
	외 화		환율	원화환산액	외 화		환율	원화환산액
보통예금	USD	2,071,150.95	1,099.20	2,276,609,124	USD	1,215,646.91	1,055.30	1,282,872,184
	GBP	84,164.09	1,710.47	143,960,151	GBP	103,417.41	1,740.66	180,014,549
미수수익	USD	84,253,020.91	1,099.20	92,610,920,585	USD	50,257,983.07	1,055.30	53,037,249,534
외화자산 합계				95,031,489,860				54,500,136,267
미지급금	USD	443,740.36	1,099.20	487,759,404	USD	73,263.45	1,055.30	77,314,919
	GBP	12,707.35	1,710.47	21,735,541	GBP	25,906.94	1,740.66	45,095,174
미지급비용	USD	18,310,011.62	1,099.20	20,126,364,773	USD	17,593,756.71	1,055.30	18,566,691,456
	GBP	3,333.20	1,710.47	5,701,339	GBP	3,646.8	1,740.66	6,347,839
외화부채 합계				20,641,561,057				18,695,449,388

상기 외화환산과 관련하여 당기 중 외화환산이익 547,435천원을 영업수익으로, 외화환산손실 234,997천원을 영업비용으로 계상하였습니다.

## 12. 우발부채와 약정사항

(1) 공사위탁 운용자산

공사는 2014년 12월 31일 현재 한국은행 및 기획재정부와 자산위탁계약을 체결하였으며, 운용중인 위탁자산에 대하여 BlackRock International Limited 등과 재위탁계약을 체결하였습니다. 당기말 현재 공사가 고유계정과는 별도로 운용중인 위탁자산의 총 금액은 USD 84,678,557,872입니다.

(2) 당기말 현재 공사의 계류중인 소송사건 내역은 없습니다.

## 13. 자본금

(1) 당기말 현재 공사의 자본금 및 출자자는 다음과 같습니다.

(단위 : 원)	
출자자	출자금액
기획재정부	100,000,000,000

한국투자공사법에 의한 공사의 수권자본금은 1조원이며, 정부가 전액 출자하도록 되어 있으며, 출자의 납입시기와 방법은 기획재정부장관이 정하는 바에 따릅니다.



#### 14. 이익잉여금

(1) 당기말 및 전기말 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구 분	당기말	전기말
이익준비금(*)	14,857,549,810	12,384,582,267
임의적립금	53,751,586,842	43,894,878,960
차기이월미처분이익잉여금	51,385,709,249	24,729,675,425
합 계	119,994,845,901	81,009,136,652

(\*) 공사는 정관 제41조 손익금의 처리 규정에 따라 당기순이익 발생시 자본금의 2분의 1에 달할 때 까지 이익금의 10분의 1 이상을 이익준비금으로 적립하고 있습니다.

(2) 당기와 전기의 이익잉여금처분계산서는 다음과 같습니다.

(단위 : 원)				
구 분	당 기		전 기	
	처분예정일 : 2015년 3월 25일		처분확정일 : 2014년 3월 19일	
I. 미처분이익잉여금		51,385,709,249		24,729,675,425
1. 전기이월미처분이익잉여금	-		-	
2. 회계정책변경누적효과	-		-	
3. 당기순이익	51,385,709,249		24,729,675,425	
II. 이익잉여금처분액		51,385,709,249		24,729,675,425
1. 이익준비금	5,138,570,925		2,472,967,543	
2. 임의적립금	10,247,138,324		9,856,707,882	
3. 배당금(*)	36,000,000,000		12,400,000,000	
III. 차기이월미처분이익잉여금		-		-

(\*) 공사의 당기 배당할 금액은 36,000백만원(전기 12,400백만원)이며, 배당성향은 70.06%(전기 50.14%)입니다.

15. 법인세비용

(1) 당기 및 전기의 법인세비용의 산출내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구 분	당 기	전 기
당기 법인세 부담액	16,139,073,508	7,897,007,509
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	(355,513,813)	(347,182,126)
법인세비용	15,783,559,695	7,549,825,383

(2) 당기 및 전기의 법인세비용차감전순손익과 법인세비용간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구 분	당 기	전 기
법인세비용차감전순손익	67,169,268,944	32,279,500,808
적용세율에 따른 세부담액	15,792,963,084	7,349,639,196
조정사항		
영구적차이	3,702,704	20,381,848
세액공제	(16,083,859)	(4,753,251)
법인세추납액	-	184,154,990
기타(세율차이 등)	2,977,766	402,600
법인세비용	15,783,559,695	7,549,825,383
유효세율	23.50%	23.39%

(3) 당기 및 전기 중 차감(가산)할 일시적 차이의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 원)					
구 분	기초	증가	감소	기말	이연법인세 자산
퇴직급여충당부채	1,110,223,073	(17,768,405)	-	1,092,454,668	264,374,030
미지급비용	4,812,363,250	6,645,343,130	4,812,303,250	6,645,403,130	1,608,187,557
만기보유증권	-	(143,605,479)	-	(143,605,479)	(34,752,526)
지분법적용투자주식	-	(219,397,260)	-	(219,397,260)	(53,094,137)
유형자산	220,160,883	92,319,372	66,564,998	245,915,257	59,511,492
대손충당금	8,957,762	-	8,957,762	-	-
누적일시적차이	6,151,704,968	6,356,891,358	4,887,826,010	7,620,770,316	1,844,226,416

<전기>

(단위 : 원)					
구 분	기초	증가	감소	기말	이연법인세 자산
퇴직급여충당부채	360,090,473	798,901,383	48,768,783	1,110,223,073	268,673,984
미지급비용	4,174,085,560	4,812,303,250	4,174,025,560	4,812,363,250	1,164,591,907
유형자산	177,841,961	92,697,683	50,378,761	220,160,883	53,278,934
대손충당금	5,050,089	8,957,762	5,050,089	8,957,762	2,167,778
누적일시적차이	4,717,068,083	5,712,860,078	4,278,223,193	6,151,704,968	1,488,712,603

(4) 차감할 일시적차이가 소멸될 기간에 과세소득이 충분할 것으로 예상되어 이연법인세자산을 인식하였습니다.

16. 특수관계자 거래

(1) 당기말 현재 공사의 특수관계자 내역은 다음과 같습니다.

특수관계자	관계
기획재정부	출자자

(2) 당기말 및 전기말 현재 특수관계자와의 중요한 채무는 없으며 채권 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)				
구 분	당기말		전기말	
기획재정부	미수일임수수료	56,994,717,425	미수일임수수료	43,312,356,371

(3) 당기 및 전기 중 특수관계자와의 중요한 거래내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)				
구 분	당 기		전 기	
기획재정부	수수료수익	115,121,185,030	수수료수익	93,766,322,312

17. 일반관리비

당기 및 전기 중 일반관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구 분	당 기	전 기
급여	21,376,561,290	16,282,378,743
퇴직급여	1,734,217,624	1,520,126,940
복리후생비	3,504,702,897	3,022,315,938
광고선전비	308,641,403	109,909,458
여비교통비	1,401,137,861	1,243,666,907
통신비	168,592,368	129,980,418
전산업무비	784,588,874	679,858,155
세금과공과	213,530,588	194,653,962
지급임차료	3,046,999,700	2,668,658,456
용역비	691,481,602	1,027,155,307
감가상각비	619,821,987	505,308,425
무형자산상각비	458,338,393	371,312,150
업무추진비	126,034,218	138,884,142
회의비	271,988,355	284,403,902
인쇄비	74,907,372	53,384,751
차량비	260,571,690	220,143,391
소모품비	102,511,760	90,296,929
수선유지비	115,450,449	114,752,526
수도광열비	1,121,674,019	928,674,306
보험료	72,593,231	74,102,700
등기소송비	2,939,520	328,300
행사비	309,954,337	98,074,275
조사연구비	4,745,175,350	4,500,065,590
교육훈련비	297,932,985	341,758,311
도서신문비	31,938,254	30,523,663
포상비	2,400,000	6,228,429
대손상각비	188,484,983	110,582,906
합 계	42,033,171,110	34,747,528,980

18. 부가가치 관련자료

당기와 전기의 일반관리비에 포함된 부가가치계산에 필요한 자료는 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구 분	당 기	전 기
급여	21,376,561,290	16,282,378,743
퇴직급여	1,734,217,624	1,520,126,940
복리후생비	3,504,702,897	3,022,315,938
세금과공과	213,530,588	194,653,962
지급임차료	3,046,999,700	2,668,658,456
감가상각비	619,821,987	505,308,425
무형자산상각비	458,338,393	371,312,150

19. 재무제표의 사실상의 확정일

공사의 재무제표는 2015년 3월 19일자 이사회에서 사실상 확정되었으며, 2015년 3월 25일 운영위원회에서 최종 승인될 예정입니다.