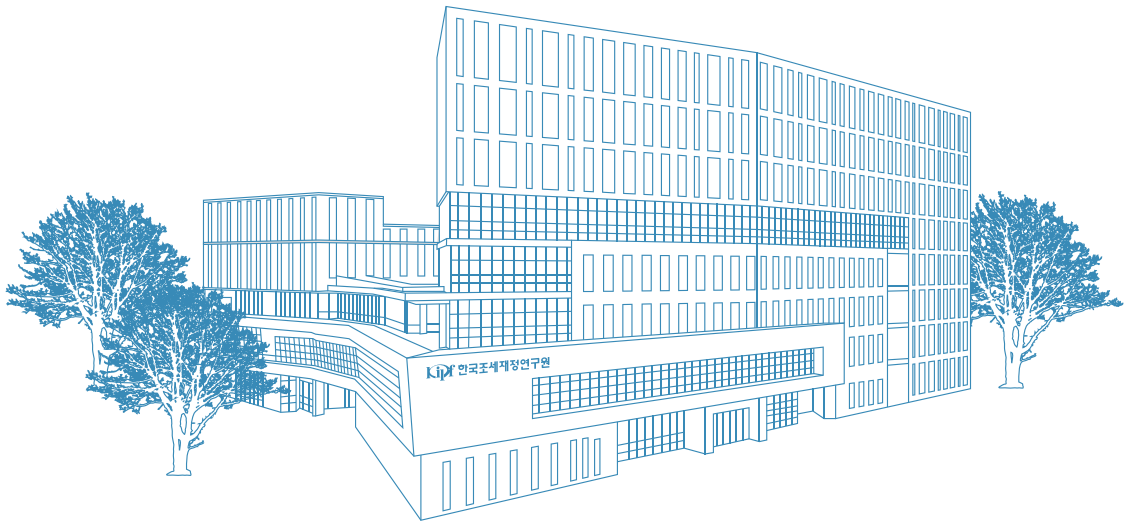


GAFSC
국가회계
프로젝트

현금흐름표 신설 쟁점보고서 I

2022. 12.



서 언

우리나라의 발생주의 국가결산은 「국가회계법」 및 관련 법령에 따라 2011회계연도부터 시작되었으며 올해 12년째를 맞이하였다. 재무제표는 국가의 재정활동과 이해관계를 가지는 정보이용자가 국가의 재정활동 내용을 파악하고, 합리적으로 의사결정을 할 수 있도록 유용한 정보를 제공하는 것을 목적으로 한다. 다행히 이러한 결산보고서의 미비점은 행정부에서도 동일한 문제의식을 가지고 있었고, 2022년 정부 정책과제로 국가결산체계 개편이 채택되어 진행되고 있다.

현행 재정상태표, 재정운영표 및 순자산변동표 등 총 3종의 재무제표만 제공하였으나, 향후 국가결산체계가 개편됨에 따라 현금흐름표까지 산출되어 민간과 동일한 양질의 정보를 국민에게 제공할 예정이다. 본 연구결과가 현금흐름표를 처음 도입함에 있어 시행착오를 줄이고 정보이용자에게 신뢰성 있는 정보를 제공할 수 있도록 도움이 되길 기원하며, 본 보고서의 작성을 위해 노력한 국가회계팀 구성원분들과 자문위원으로 참여해 준 위원분들께 감사의 말을 전한다.

끝으로 본 보고서는 한국조세재정연구원의 공식 의견이 아니라 저자들의 개인 의견을 밝힌다.

2022년 12월

한국조세재정연구원

원장 김 재 진

요약 및 정책적 시사점

본 프로젝트의 목적은 기획재정부에서 추진하는 국가결산체계 개편에 발맞추어 체계 개편 과제 중 하나인 현금흐름표 신설과 관련하여 쟁점사항을 파악하고 해결 방안을 모색함으로써 향후 현금흐름표가 국가결산에 도입되는 시점에 기준, 회계처리, 공시 등 다양한 부분에 도움을 주기 위함이다.

연구진은 영국, 호주, 뉴질랜드, 캐나다 및 미국 등 주요 5개국, OECD, IPSAS 등의 주요 회계기준, 지방자치단체 및 민간 기준 및 실제 공시사항 등의 사례를 조사하고 중앙정부의 총잉여금재정운영결과조정표 및 세입세출결산서 등 현행 결산서를 분석하여 정보의 한계점과 시사점을 제시하였다.

또한 2021년 수탁과제로 진행한 ‘국민중심 국가결산제도 개선 방안’에서 시범 작성한 현금흐름표와 이를 통해 제시된 한계점, 이에 따른 쟁점사항 등을 도출하고 대안을 제시하여 전문가 의견을 수렴하였다. 쟁점사항으로는 현금흐름표의 활동별 공시 범위, 국고금 회계의 공시 방안, 현금결산 활용 방안, 사회보장성기금 공시 방안 등을 검토하였으며, 전문가 의견 수렴은 프로젝트 자문단 위원 5명을 위촉하여 5월부터 12월까지 회의를 5회 진행하였다.

국가결산체계 개편 프로세스에는 dBrain 시스템 개선이 포함되어 2025년으로 예정되어 있는바 현금흐름표 신설 프로젝트는 시스템 개선 방안을 포함하여 2023년 이후에도 추가로 진행될 예정이다.

목 차

I. 서론	1
II. 주요 사례 및 현금흐름표 추진 현황	2
1. 해외사례	2
2. 지방자치단체 사례	30
3. 민간 사례(금융업 일부 영위)	32
4. 중앙정부 현황 및 국가결산체계개편상 현금흐름표	35
III. 현금흐름표 신설 쟁점사항	40
1. 기획재정부 수탁과제	40
2. 공시범위	43
3. 국고금회계	53
4. 현금결산 활용 방안	60
5. 사회보장성기금	95
IV. 결론 및 시사점	101
참고문헌	102

I. 서론

본 프로젝트의 목적은 기획재정부에서 추진하는 국가결산체계 개편에 발맞추어 체계 개편 과제 중 하나인 현금흐름표 신설과 관련하여 쟁점사항을 파악하고 해결 방안을 모색함으로써 향후 현금흐름표가 국가결산에 도입되는 시점에 기준, 회계처리, 공시 등 다양한 부분에 도움을 주기 위함이다.

연구진은 영국, 호주, 뉴질랜드, 캐나다 및 미국 등 주요 5개국, OECD, IPSAS 등의 주요 회계기준, 지방자치단체 및 민간 기준 및 실제 공시사항 등의 사례를 조사하고 중앙정부의 총잉여금재정운영결과조정표 및 세입세출결산서 등 현행 결산서를 분석하여 정보의 한계점과 시사점을 제시하였다.

또한 2021년 수탁과제로 진행한 ‘국민중심 국가결산제도 개선 방안’에서 시범 작성한 현금흐름표와 이를 통해 제시된 한계점, 이에 따른 쟁점사항 등을 도출하고 대안을 제시하여 전문가 의견을 수렴하였다. 쟁점사항으로는 현금흐름표의 활동별 공시 범위, 국고금회계의 공시 방안, 현금결산 활용 방안, 사회보장성기금 공시 방안 등을 검토하였다. 전문가 의견수렴은 프로젝트 자문단 위원 5명을 위촉하여 5월부터 12월까지 회의를 5회 진행하였다.

II. 주요 사례 및 현금흐름표 추진 현황

1. 해외사례

현금흐름표 신설 과제 연구에 앞서 발생주의 결산을 수행하는 주요국 5개 국가(영국, 호주, 뉴질랜드, 캐나다, 미국)를 선정하여 현금흐름표 작성 현황을 조사하였다.

주요 국가들은 대부분 현금흐름표와 함께 현금흐름표에 대한 간단한 설명을 결산개요로 공시하고 있었으며, 영국, 캐나다는 간접법으로, 호주, 뉴질랜드는 직접법으로 현금흐름표를 작성하는 것을 확인할 수 있었다. 호주의 경우에는 직접법으로 작성한 현금흐름표를 보완하는 간접법 현금흐름표를 주석으로 제시하고 있다. 미국의 경우 현금흐름표와 성격이 유사한 재무제표를 2종 제시하고 있다.

국가	결산개요	재무제표	주석	비고
영국	×	○	×	·(F/S) 간접법
호주	○	○	○	·(결산개요) 요약 현금흐름표 ·(F/S) 직접법 ·(주석) 간접법
뉴질랜드	○	○	×	·(결산개요) 재정지표(잔여현금) 차입금 현금흐름 ·(F/S) 직접법, 간접법
캐나다	○	○	×	·(결산개요) 요약 현금흐름표 10년 비교 표 ·(F/S) 간접법
미국	○	○	×	·(결산개요) 재무제표 요약 재무제표 설명 ·(F/S) 운영결과와 적자 조정표 적자와 현금잔액 조정표

자료: 저자 직접 작성

① 영국

Statement of Cash Flows

For the year ended 31 March 2019

	Note	2018-19 £bn	2017-18 restated £bn
Cash flows from operating activities			
Net operating expenditure for public services	SoRE	(56.2)	(44.3)
Adjustments for non-cash transactions		163.8	141.6
Adjustment for non-operating transactions		28.3	32.3
(Increase)/decrease in inventories		-	(0.6)
(Increase)/decrease in trade and other receivables		(12.1)	(7.5)
Increase/(decrease) in trade and other payables		0.7	5.5
Net cash movement for the provision of pensions		(42.7)	(41.5)
Use of provisions		(13.3)	(10.1)
Net cash inflow/(outflow) from operating activities		68.5	75.4
Cash flows from capital expenditure and financial investment			
Purchase of non-financial assets		(63.7)	(62.6)
Proceeds from disposal of non-financial assets		5.6	3.1
Net cash inflow/(outflow) from purchase and disposal of financial assets and liabilities		16.0	(47.6)
Net cash inflow/(outflow) from capital expenditure and financial investment		(42.1)	(107.1)
Cash flows from financing activities			
Interest received		7.1	8.1
Financing costs of long-term liabilities, including discounting		(49.4)	(13.7)
Finance charges paid on finance leases and PFI contracts		(6.4)	(4.7)
Net Borrowings		32.2	48.0
Net cash inflow/(outflow) from financing activities		(16.5)	37.7
Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents	18	9.9	6.0
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	18	34.3	28.3
Cash and cash equivalents at the end of the year	18	44.2	34.3

구분	항목	금액(bGBP)	
		FY2019	FY2018
운영활동 현금흐름	운영활동현금흐름		
	공공서비스를 위한 순영업지출액	(56.2)	(44.3)
	비현금거래 조정	163.8	141.6
	비영업거래 조정	28.3	32.3
	재고자산의 감소(증가)	-	(0.6)
	매출채권 및 기타채권의 감소(증가)	(12.1)	(7.5)
	매입채무 및 기타미지급금의 증가(감소)	0.7	5.5
	연금충당부채의 순현금흐름	(42.7)	(41.5)
	충당부채의 사용	(13.3)	(10.1)
	운영활동순현금 유입(유출)	68.5	75.4
자본적지출·금융 투자 현금흐름	자본적지출·금융투자현금흐름		
	비금융자산의 취득	(63.7)	(62.6)
	비금융자산의 처분대가	5.6	3.1
	금융자산·금융부채의 취득·처분에 따른 순현금 유입(유출)	16.0	(47.6)
	자본적지출·금융투자순현금 유입(유출)	(42.1)	(107.1)
재무활동 현금흐름	재무활동현금흐름		
	이자의 수취	7.1	8.1
	장기부채(할인 후)의 이자비용	(49.4)	(13.7)
	금융리스·민간투자사업계약의 금융수수료지출	(6.4)	(4.7)
	순차입액	32.2	48.0
재무활동순현금 유입(유출)	(16.5)	37.7	
순현금 증가(감소)	현금및현금성자산의 순증가(순감소)	9.9	6.0
기초 현금	기초 현금및현금성자산	34.3	28.3
기말 현금	기말 현금및현금성자산	44.2	34.3

자료: HM Treasury, *Whole of Government Accounts 2019, 2020*, p. 82.

② 호주

Cash flows

The Australian Government recorded a cash deficit of \$87.5 billion for the year ended 30 June 2020 from operating activities and investing activities in non-financial assets. The cash position at the end of the year was \$8.0 billion.

2020년 6월 30일 마감 회계연도에 호주정부는 운영활동 및 비금융자산 투자활동 부문에서 875억 호주달러의 현금적자를 기록하였다. 기말 현금보유액은 80억호주달러였다.

Cash flows

The Australian Government's cash balance was \$8.0 billion at 30 June 2020. For the year ended 30 June 2020, the Australian Government recorded a cash deficit of \$87.5 billion compared to a cash deficit of \$0.5 billion for 2018-19.

Table 9: Cash flows

	2019-20 \$b	2018-19 \$b	Change \$b	Change %
Cash receipts				
Operating activities	482.1	500.1	(18.0)	3.6
Investing activities in non-financial assets	1.8	0.8	1.0	>100.0
Investing activities in financial assets for policy purposes	6.6	4.1	2.6	63.2
Financing activities (net)	163.2	18.9	144.3	>100.0
Total cash receipts	653.7	523.8	129.9	24.8
Cash payments				
Operating activities	550.6	478.8	(71.8)	15.0
Investing activities in non-financial assets	20.8	22.6	1.8	8.1
Investing activities in financial assets for policy purposes	13.4	10.4	(3.0)	29.3
Investing activities in financial assets for liquidity purposes (net)	58.5	4.1	(54.4)	>100.0
Financing activities (net)	11.0	5.9	(5.1)	87.8
Total cash payments	654.2	521.7	(132.5)	25.4
Net movement in cash	(0.5)	2.1	(2.6)	>100.0
Cash at beginning of the year	8.5	6.4	2.1	33.1
Cash at end of year	8.0	8.5	(0.5)	5.8
Key fiscal aggregate				
Net cash flows from operating activities	(88.5)	21.3	(89.8)	>100.0
Net cash flows from investments in non-financial assets	(18.9)	(21.8)	2.9	13.1
Cash surplus/(deficit)	(87.5)	(0.5)	(86.9)	>100.0

호주정부의 2020년 6월 30일 현재 현금잔고는 80억호주달러다. 호주정부는 2020년 6월 30일 마감 회계연도에 875억호주달러의 현금적자를 기록하였다. 2018-19년의 현금적자는 5억호주달러였다.

자료: Commonwealth of Australia, *Consolidated Financial Statements 2020*, 2020, p. 2; p. 19.

Australian Government cash flow statement
for the year ended 30 June 2020

	Note	2020 \$m	2019 \$m
OPERATING ACTIVITIES			
Operating cash received			
Taxes received		431,649	448,256
Receipts from sales of goods and services		31,112	28,041
Interest receipts		4,407	5,270
Dividend receipts		5,043	7,899
Other receipts		9,841	10,606
Total cash received		482,052	500,072
Operating cash used			
Payments for employees		(35,628)	(34,149)
Payments for goods and services		(136,143)	(120,991)
Grants and subsidies paid		(210,179)	(170,207)
Interest paid		(16,969)	(19,482)
Interest payments on lease liabilities		(955)	-
Personal benefits paid		(143,073)	(126,362)
Other payments		(7,641)	(7,631)
Total cash used		(550,588)	(478,822)
Net cash flows from operating activities	8	(68,536)	21,250
INVESTING ACTIVITIES			
Investments in non-financial assets			
Sales of non-financial assets		1,819	799
Purchases of non-financial assets		(20,756)	(22,592)
Net investments in non-financial assets		(18,937)	(21,793)
Investments in financial assets for policy purposes			
Receipts from policy investments		6,625	4,060
Payments for policy investments		(13,414)	(10,375)
Net investments in financial assets for policy purposes		(6,789)	(6,315)
Investments in financial assets for liquidity purposes			
		(58,451)	(4,075)
Net cash from investing activities		(84,177)	(32,183)
FINANCING ACTIVITIES			
Net financing cash received			
Borrowings		101,887	12,088
Contributed equity		35	-
Other financing		61,288	6,803
Net cash received		163,210	18,891
Net financing cash used			
Distributions paid		(3)	(6)
Principal payments of lease liabilities		(2,752)	-
Other financing		(8,233)	(5,844)
Net cash used		(10,988)	(5,850)
Net cash flows from financing activities		152,222	13,041
Net increase/(decrease) in cash held		(491)	2,108
Cash at beginning of year		8,472	6,364
Cash at end of year		7,981	8,472
Key fiscal aggregate			
Net cash flows from operating activities		(68,536)	21,250
Net cash flows from investments in non-financial assets		(18,937)	(21,793)
Cash surplus/(deficit)		(87,473)	(543)

II. 주요 사례 및 현금흐름표 추진 현황 7

구분	항목	금액(mAUD)	
		FY2020	FY2019
운영활동	세제수익	431,649	448,256
	상품 및 서비스 판매 수익	31,112	28,041
	이자수익	4,407	5,270
	배당수익	5,043	7,899
	기타수익	9,841	10,606
	현금 유입 계	482,052	500,072
	인건비	(35,628)	(34,149)
	재화 및 용역대금	(136,143)	(120,991)
	장려금 및 보조금 지급	(210,179)	(170,207)
	이자지급	(16,969)	(19,482)
	리스부채이자 지급	(955)	-
	연금지급	(143,073)	(126,362)
	기타 지급	(7,641)	(7,631)
	현금 유출 계	(550,588)	(478,822)
	영업활동 순현금흐름	(68,536)	21,250
투자활동	비금융자산투자	(18,937)	(21,793)
	비금융자산 판매	1,819	799
	비금융자산 구입	(20,756)	(22,592)
	정책목적 금융자산 투자	(6,789)	(6,315)
	정책투자 수입	6,625	4,060
	정책투자 지출	(13,414)	(10,375)
	유동성목적 금융자산 투자	(58,451)	(4,075)
	투자활동 순현금흐름	(84,177)	(32,183)
재무활동	차입	101,887	12,088
	출자자본	35	-
	기타	61,288	6,803
	현금 유입 계	163,210	18,891
	분배금	(3)	(6)
	리스부채 원리금 상환	(2,752)	-
	기타	(8,233)	(5,844)
	현금 유출 계	(10,988)	(5,850)
재무활동 순현금흐름	152,222	13,041	
순현금 증가	(491)	2,108	
기초 현금	8,472	6,364	
기말 현금	7,981	8,472	
주요 지표			
운영활동 순현금흐름	(68,536)	21,250	
비금융자산 투자로 인한 순현금흐름	(18,937)	(21,793)	
현금잉여금(적자)	(87,473)	(543)	

자료: Commonwealth of Australia, *Consolidated Financial Statements 2020*, 2020, p. 39.

Note 8: Reconciliation of cash

Cash includes: cash at bank and on hand; short term deposits at call; and investments in short-term money market instruments that are used in the cash management function on a day-to-day basis, net of outstanding bank overdrafts. Cash and cash equivalents includes notes and coins held and any deposits in bank accounts with an original maturity of three months or less that are readily convertible to known amounts of cash and subject to insignificant risk of changes in value. Deposits at call, which are held for longer-term investment purposes, are classified as investments. Cash is recognised at its nominal amount.

Reconciliation of net operating balance to net cash flows from operating activities

	General Government		Australian Government	
	2020 \$m	2019 \$m	2020 \$m	2019 \$m
Net operating balance	(92,603)	8,886	(99,650)	3,242
<i>less</i> Revenues not providing cash				
Other non-cash revenues	1,645	2,938	1,649	3,102
Total revenues not providing cash	1,645	2,938	1,649	3,102
<i>plus</i> Expenses not requiring cash				
Increase in employee entitlements	8,413	6,734	8,088	6,378
Depreciation and amortisation expenses	11,766	9,013	16,386	12,668
Mutually agreed write-downs	3,114	1,243	3,114	1,243
Other non-cash expenses	1,837	1,074	1,922	1,918
Total expenses not requiring cash	25,130	18,064	29,510	22,207
<i>plus</i> Cash provided by working capital items				
(Increase)/decrease in receivables	(24,194)	(10,459)	(23,333)	(10,388)
(Increase)/decrease in inventories	(1,169)	(637)	(1,182)	(655)
(Increase)/decrease in other financial assets	1,360	694	1,623	1,342
(Increase)/decrease in other non-financial assets	(1,215)	(442)	(1,103)	(596)
Increase/(decrease) in benefits, subsidies and grants liabilities	23,587	247	23,578	255
Increase/(decrease) in supplier payables	(796)	1,561	(875)	1,938
Increase/(decrease) in other provisions and payables	4,691	6,448	4,545	7,007
Total cash provided/(used by) working capital items	2,264	(2,588)	3,253	(1,097)
equals Net cash from/(used by) operating activities	(66,854)	21,424	(68,536)	21,250

In the cash flow statement, certain flows are reported on a net basis as this is considered to provide more reliable and comparable information to users. Cash flows reported on a net basis include taxation receipts (net of refunds), the pass-through of member superannuation payments and cash flows undertaken for liquidity or financing purposes.

주석 8: 현금조정
 현금에는 은행 및 수중의 현금, 단기부속예금, 일상적으로 현금관리기능에 사용되는 단기금융상품에 대한 투자, 즉 미지불된 은행 당좌차월 순액이 포함된다. 현금및현금성자산에는 최초 만기가 3개월 이하인 은행계좌에 맡겨진 금액으로 쉽게 전환할 수 있고 가치가 변동될 위험이 거의 없는 채권 등이 포함된다. 장기투자 목적으로 보유되는 예금은 투자로 분류된다. 현금은 명목금액으로 인식하고 있다.

항목	2020	2019
순운영 결과	(99,650)	3,242
(차감) 비현금수익	1,649	3,102
비현금수익 계	1,649	3,102
(가산) 종업원급여 증가	8,088	6,378
감가상각비	16,386	12,668
감액	3,114	1,243
기타 비현금비용	1,922	1,918
비현금비용 계	29,510	22,207
(가산) 미수채권의 감소(증가)	(23,333)	(10,388)
재고자산의 감소(증가)	(1,182)	(655)
기타금융자산 감소(증가)	1,623	1,342
기타비금융자산 감소(증가)	(1,103)	(596)
보조금 등 관련 부채 증가(감소)	23,578	255
미지급금 등 증가(감소)	(875)	1,938
충당부채 등 증가(감소)	4,545	7,007
자산, 부채 항목 현금 유입(유출) 계	3,253	(1,097)
영업활동 순현금흐름	(68,536)	21,250

현금흐름표에서 특정흐름은 이용자에게 보다 신뢰할 수 있고 비교 가능한 정보를 제공하는 것으로 간주되어 순액 기준으로 보고하고 있다. 순액 기준으로 보고되는 현금흐름에는 세금, 조합원 연금지급의 pass-through 및 유동성 또는 자금조달 목적으로 수행되는 현금흐름이 포함된다.

자료: Commonwealth of Australia, *Consolidated Financial Statements 2020*, 2020, p. 134~136.

③ 뉴질랜드

Residual Cash

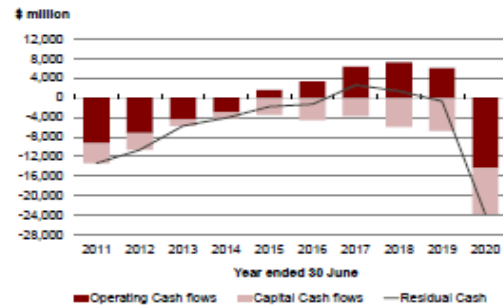
In the year to 30 June 2020, there was a residual cash deficit of \$23.7 billion. This was a result of a net operating cash flow deficit of \$14.3 billion, combined with a \$9.4 billion deficit in net cash flows from core Crown capital spending. This is a \$23.0 billion increase in the residual cash deficit from last year.

Operating payments were \$103.5 billion, an increase of \$20.5 billion compared to last year. The increase in operating payments is broadly in line with the increase in core Crown expenses (discussed on pages 17 and 18) and largely reflects the Government's fiscal support measures in response to the COVID-19 pandemic.

Capital spending for 2019/20 totalled \$9.4 billion, an increase of \$2.7 billion from the previous year. Analysis of capital cash flows by sector excluding NZS Fund shows that 54% of capital spending (\$4.3 billion) was within the transport and economic sectors. The total spend in the transport sector was \$2.5 billion (32%), largely for the state highway network. The economic sector spent \$1.8 billion (22%) which primarily relates to the Small Business Cashflow (Loan) Scheme (SBCS) loans. The education and defence sectors had the third largest spends at 12% each.

The residual cash deficit was \$8.3 billion lower than the deficit forecast at *Budget 2020*, largely as a result of lower than forecast operating payments of \$5.7 billion and higher than forecast core Crown tax receipts of \$2.3 billion. In addition, capital payments were \$0.9 billion lower than forecast.

Figure 3 – Core Crown residual cash



Source: The Treasury

2020년 6월 30일 마감 회계연도의 잔여현금 적자는 237억뉴질랜드달러였다. 동 금액은 순운영 현금흐름 적자 143억뉴질랜드달러와 중앙정부 자본지출의 순현금흐름 적자 94억뉴질랜드달러가 합쳐진 결과였다. 이는 전년 대비 잔여현금 적자가 230억뉴질랜드달러 증가한 것이다.

운영비 지급금은 1,035억뉴질랜드달러로 전년도에 비해 205억뉴질랜드달러 증가하였다. 운영비 지급금의 증가는 대체로 중앙정부비용의 증가 및 코로나19 팬데믹 대응을 위한 정부의 재정지원 조치에 따른 것이다.

2019/20 회계연도의 자본지출 총계는 94억뉴질랜드달러로 전년 대비 27억뉴질랜드달러 증가하였다. NZS 기금을 제외하고 부문별로 자본 현금흐름을 분석한 결과 자본지출의 54%(43억뉴질랜드달러)는 운송 및 경제 부문에서 집행된 것으로 나타났다. 운송부문의 총지출은 25억뉴질랜드달러(32%)로 이는 대부분 국가간선망 유지보수 비용이었다. 경제부문의 총지출은 18억뉴질랜드달러(22%)로 이는 주로 중소기업 현금유동성 대출제도(SBCS)에 투입되었다. 교육부문과 국방부문은 각각 12%로 지출 순위 3위를 차지하였다.

잔여현금 적자는 2020 예산안의 전망치에 비해 83억뉴질랜드달러 더 적었는데, 이는 운영비지급금이 예상보다 적은 57억뉴질랜드달러였고 중앙정부 세수는 예상보다 많은 23억뉴질랜드달러가 결힌 데 따른 결과였다. 그 밖에도 자본지급금은 예상보다 9억뉴질랜드달러 더 적었다.

자료: Government of New Zealand, *Financial Statements 2020*, 2020, p. 9.

The Crown's borrowing programme

The total outstanding borrowings (denominated in Government Bonds, Treasury Bills and Euro-Commercial Paper) held by the Treasury as at 30 June 2020 was \$33.4 billion higher than at 30 June 2019, with the cash proceeds totalling \$35.0 billion (Table 10). The proceeds from issuance during the year funded the core Crown cash deficit and the April 2020 bond maturity.

Table 10 – Cash proceeds from debt programme

Year ended 30 June	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Forecast	
						Budget	Budget
\$ million	2016	2017	2018	2019	2020	2019	2020
Issue of government bonds	8,079	7,847	7,043	8,372	31,951	10,387	27,752
Repayment of government bonds	(1,779)	(6,080)	(6,828)	(11,908)	(5,380)	(6,627)	(5,380)
Net issue/(repayment) of short-term borrowing ¹	(3,513)	160	100	(730)	8,415	(345)	6,540
Total market debt cash flows	2,787	1,927	315	(4,266)	34,986	3,415	28,912
Issue of government bonds	-	-	-	-	-	-	-
Repayment of government bonds	(139)	(830)	-	-	-	-	-
Net issue/(repayment) of short-term borrowing	(100)	-	-	-	-	-	-
Total non-market debt cash flows	(239)	(830)	-	-	-	-	-
Total debt programme cash flows	2,548	1,097	315	(4,266)	34,986	3,415	28,912

1 Short-term borrowings consists of Treasury Bills and may include Euro-Commercial Paper

재무부가 보유한 미지급차입금(국채, 단기국채 및 유럽기업어음 표시) 총액은 2020년 6월 30일 현재 전년 대비 334억뉴질랜드달러 증가하여 부채 프로그램의 현금은 총 350억뉴질랜드달러로 집계되었다(〈표 10〉). 당기 채권발행을 통해 조달된 자금은 중앙정부 현금적자와 2020년 4월 채권만기 상환에 사용되었다.

자료: Government of New Zealand, *Financial Statements 2020*, 2020, p. 25.

Statement of Cash Flows

for the year ended 30 June 2020

2020 Forecast at			Actual	
Budget	Budget		30 June	30 June
2019	2020		2020	2019
\$m	\$m		\$m	\$m
Cash Flows From Operations				
Cash was provided from				
87,567	80,903	Taxation receipts	83,156	83,017
4,827	5,380	Other sovereign receipts	5,294	5,187
19,075	19,083	Sales of goods and services	18,289	19,764
2,444	2,162	Interest receipts	2,307	2,528
4,450	5,252	Other operating receipts	4,544	4,563
118,363	112,780	Total cash provided from operations	113,590	115,059
Cash was disbursed to				
30,056	42,981	Transfer payments and subsidies	42,945	27,982
76,094	79,538	Personnel and operating payments	77,192	72,079
3,844	3,700	Interest payments	3,849	4,025
1,266	5,357	Forecast new operating spending	-	-
(1,400)	(1,075)	Top-down expense adjustment	-	-
109,860	130,501	Total cash disbursed to operations	123,986	104,086
8,503	(17,721)	Net cash flows from operations	(10,396)	10,973
Cash Flows From Investing Activities				
Cash was provided from				
179	392	Sale of physical assets	616	295
118,836	135,254	Sale of shares and other securities	146,243	102,427
-	43	Sale of intangible assets	42	1
1,758	2,019	Repayment of advances	4,245	2,268
50	-	Sale of investments in associates	-	280
120,823	137,708	Total cash provided from investing activities	151,146	105,271
Cash was disbursed to				
10,213	11,603	Purchase and construction of physical assets	9,687	8,759
120,593	138,568	Purchase of shares and other securities	160,392	98,623
951	967	Purchase of intangible assets	897	792
3,753	5,869	Advances made	5,535	4,170
552	551	Acquisition of investments in associates	286	144
466	212	Forecast new capital spending	-	-
(950)	(1,050)	Top-down capital adjustment	-	-
135,578	156,720	Total cash disbursed to investing activities	176,797	112,488
(14,755)	(19,012)	Net cash flows from investing activities	(25,651)	(7,217)
(6,252)	(36,733)	Net cash flows from operating and investing activities	(36,047)	3,756

Statement of Cash Flows (continued)

for the year ended 30 June 2020

2020 Forecast at		Actual	
Budget	Budget	30 June	30 June
2019	2020	2020	2019
\$m	\$m	\$m	\$m
(6,252)	(36,733)	(36,047)	3,756
Cash Flows From Financing Activities			
Cash was provided from			
198	339	1,209	437
10,387	27,752	31,951	8,372
15	3,064	2,310	1,876
14,827	39,484	43,730	16,344
<u>25,427</u>	<u>70,639</u>	<u>79,200</u>	<u>27,029</u>
Cash was disbursed to			
6,627	7,386	24,353	11,908
(9)	6,089	1,118	389
13,013	9,600	16,364	16,874
524	550	479	504
<u>20,155</u>	<u>23,625</u>	<u>42,314</u>	<u>29,675</u>
<u>5,272</u>	<u>47,014</u>	<u>36,886</u>	<u>(2,646)</u>
(980)	10,281	839	1,110
21,768	20,248	20,248	18,894
5	967	840	244
<u>20,793</u>	<u>31,496</u>	<u>21,927</u>	<u>20,248</u>

구분	항목	금액(mNZD)	
		FY2020	FY2019
운영활동	세제수익	83,156	83,017
	기타 주권수익	5,294	5,187
	재화 및 용역판매수익	18,289	19,764
	이자수익	2,307	2,528
	기타 영업수익	4,544	4,563
	현금 유입 계	113,590	115,059
	보조금 등 이전지급액	42,945	27,982
	인건비 및 운영비	77,192	72,079
	이자비용	3,849	4,025
	현금 유출 계	123,986	104,086
	운영활동 순현금흐름	(10,396)	10,973
투자활동	유형자산 매각	616	295
	주식 및 기타유가증권 매각	146,243	102,427
	무형자산 매각	42	1
	선수금 상환	4,245	2,268
	관계기업투자 매각	-	280
	현금 유입 계	151,146	105,271
	유형자산의 매입 및 구축	9,687	8,759
	주식 및 기타 유가증권 매입	160,392	98,623
	무형자산 매입	897	792
	선금금 지급	5,535	4,170
	관계기업투자 취득	286	144
현금 유출 계	176,797	112,488	
투자활동 순현금흐름	(25,651)	(7,217)	
영업활동 및 투자활동의 순현금흐름		(36,047)	3,756
재무활동	유통화폐 발행	1,209	437
	국채 발행	31,951	8,372
	외화차입금 발행	2,310	1,876
	기타 국내차입금 발행	43,730	16,344
	현금 유입 계	79,200	27,029
	국채상환 및 환매	24,353	11,908
	외화차입금 상환	1,118	389
	기타 국내차입금 상환	16,364	16,874
	비지배지분 지급 배당	479	504
	현금 유출 계	42,314	29,675
재무활동 순현금흐름	36,886	(2,646)	
순현금 증가		839	1,110
기초 현금		20,248	18,894
기초 현금의 외환 차이(손실)		840	244
기말 현금		21,927	20,248

자료: Government of New Zealand, *Financial Statements 2020*, 2020, pp. 46~47.

Statement of Cash Flows (continued)

for the year ended 30 June 2020

2020 Forecast at		Actual	
Budget	Budget	30 June	30 June
2019	2020	2020	2019
\$m	\$m	\$m	\$m
Reconciliation Between the Net Cash Flows from Operations and the Operating Balance			
8,503	(17,721)	(10,396)	10,973
Gains/(losses) and other interests			
-	(1,624)	(3,258)	-
3,290	(4,470)	1,908	4,444
(71)	(1,297)	(7,372)	(11,575)
273	143	1,193	206
372	(38)	(402)	452
3,864	(7,286)	(7,931)	(6,473)
Other Non-cash Items in Operating Balance			
(5,217)	(5,465)	(5,294)	(4,554)
(789)	(1,071)	(2,375)	(934)
(1,072)	(610)	(1,279)	(763)
(21)	(4)	(53)	(41)
-	-	-	2,576
(733)	(1,568)	(2,351)	(1,768)
(1,305)	29	453	(966)
(9,137)	(8,689)	(10,899)	(6,450)
Movements in Working Capital			
758	524	631	4,168
218	14	21	37
334	65	254	175
12	152	108	36
(40)	(260)	(68)	(97)
582	207	(804)	571
(444)	(2,497)	(956)	(2,551)
1,420	(1,795)	(814)	2,339
4,650	(35,491)	(30,040)	389

항목	2020	2019
영업활동 순현금흐름	(10,396)	10,973
대규모 자산 매입 이익(손실)	(3,258)	-
금융상품 순이익(손실)	1,908	4,444
비금융상품 순이익(손실)	(7,372)	(11,575)
관계기업 및 공동기업 순잉여금	1,193	206
운영결과의 비지배지분 부분	(402)	452
영업활동 순현금흐름 순이익 조정 계	(7,931)	(6,473)
감가상각비	(5,294)	(4,554)
비금융자산의 상각 및 손상	(2,375)	(934)
차입원가	(1,279)	(763)
금융자산의 손상(채권 제외)	(53)	(41)
철도망 장애 복구	-	2,576
보험비용 변동	(2,351)	(1,768)
기타 비현금항목	453	(966)
운영결과에 포함된 비현금비용 계	(10,899)	(6,450)
매출채권 증가(감소)	631	4,168
미수이자 증가(감소)	21	37
재고자산 증가(감소)	254	175
선금금 증가(감소)	108	36
미지급금 감소(증가)	(68)	(97)
연금비용 변동	(804)	571
충당부채 등 감소(증가)	(956)	(2,551)
운영결과에 포함된 비현금 자본 변동 계	(814)	2,339
운영결과(비지배지분 제외)	(30,040)	389

자료: Government of New Zealand, *Financial Statements 2020*, 2020, p. 48.

④ 캐나다

Cash flow

The annual surplus or deficit is presented on an accrual basis of accounting, recognizing revenue in the period it is earned and expenses when incurred, regardless of when the associated cash is received or paid. In contrast, the government's net cash flow measures the difference between cash coming in to the government and cash going out.

In 2020, the government had a total cash requirement of \$37.8 billion before financing activities, compared to a total cash requirement of \$9.1 billion before financing activities in 2019. Operating activities resulted in a net cash requirement of \$15.3 billion in 2020, compared to a net cash source of \$4.7 billion in 2019. Cash used by capital investment activities resulted in a net cash requirement of \$9.4 billion in 2020, compared to a net cash requirement of \$9.5 billion in 2019. Cash used by investing activities totalled \$13.1 billion in 2020, compared to \$4.3 billion in 2019.

Cash flow

(in millions of dollars)

	2020	2019
Cash (used) provided by operating activities ¹	(15,287)	4,688
Cash used by capital investment activities.....	(9,441)	(9,545)
Cash used by investing activities ¹	(13,052)	(4,252)
<i>Total cash used before financing activities.....</i>	<i>(37,780)</i>	<i>(9,109)</i>
Cash provided by financing activities.....	37,387	12,102
Net (decrease) increase in cash and cash equivalents.....	(393)	2,993
Cash and cash equivalents at beginning of year.....	37,635	34,642
Cash and cash equivalents at end of year.....	37,242	37,635

¹ Comparative figures have been reclassified to conform to the current year's presentations.

Financing activities generated a \$37.4-billion source of cash in 2020, resulting in an overall net decrease in cash of \$0.4 billion. The level of cash and cash equivalents stood at \$37.2 billion at March 31, 2020.

연간 잉여금 또는 결손금을 발생주의 회계기준으로 표시하였다. 즉, 현금을 실제 수령 또는 지출하는 시점과 상관없이 수익이나 비용이 발생하는 시점을 기준으로 인식하였다. 한편, 정부의 순현금 흐름은 정부로 들어오는 현금과 나가는 현금의 차액을 보여준다.

캐나다 정부의 자금조달활동 전 총현금 요구는 2020년 378억캐나다달러, 2019년에 91억캐나다달러였다. 운영활동의 결과로 발생한 순현금 요구는 2020년 153억캐나다달러였고, 2019년의 순현금 원천은 47억캐나다달러였다. 자본투자활동의 결과로 발생한 순현금 요구는 2020년 94억캐나다달러였고, 2019년의 순현금 요구는 95억캐나다달러였다. 투자활동으로 사용된 현금은 2020년 총 131억캐나다달러, 2019년에는 43억캐나다달러였다.

자료: Government of Canada, *Public Accounts of Canada 2020*, 2020, p. 36.

Government of Canada
Consolidated Statement of Cash Flow—detailed
(in millions of dollars)

	Year ended March 31 ^{1, 2, 3}									
	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Operating activities:										
Annual deficit	(34,953)	(28,033)	(21,293)	(8,050)	(550)	(2,861)	(18,957)	(18,961)	(13,964)	(39,392)
Non-cash items:										
Shares of annual profit in enterprise Crown corporations and other government business enterprises	(6,992)	(5,350)	(4,995)	(5,945)	(8,365)	(7,316)	(4,920)	(6,959)	(5,920)	(3,588)
Amortization of premiums and discounts on debt	3,297	3,824	2,919	2,792	2,261	2,374	1,936	1,999	3,044	4,649
Provision for valuation on other loans, investments and advances	1,358	1,486	1,213	1,302	1,372	1,647	1,421	1,457	2,605	1,707
Amortization of tangible capital assets	4,756	4,859	5,184	4,865	5,090	5,049	5,168	5,261	5,643	5,790
Net loss (gain) on disposal of tangible capital assets, including adjustments	244	74	390	(312)	(245)	(157)	(880)	107	(81)	(401)
Cross-currency swap revaluation	(858)	643	1,029	5,745	4,343	1,722	(827)	71	(561)	3,318
Pensions and other future benefit and interest expenses	23,131	22,668	25,737	24,549	21,817	26,491	25,884	29,388	25,662	28,954
Change in taxes receivable	(9,563)	(7,380)	(6,109)	(374)	(6,010)	(7,349)	(4,666)	(12,521)	(4,526)	6,463
Change in pensions and other future benefits	(14,279)	(15,770)	(14,717)	(16,434)	(15,998)	(15,889)	(17,492)	(19,120)	(19,007)	(18,816)
Change in foreign exchange accounts	(1,577)	(8,490)	(1,762)	(13,503)	(12,756)	(8,521)	(5,258)	1,859	(2,750)	(5,215)
Change in accounts payable and accrued liabilities	(1,604)	5,528	(6,386)	(6,853)	9,858	3,488	2,824	20,849	11,908	4,126
Change in cash collateral pledged to counterparties	-	-	-	-	-	(6,557)	(349)	(1,841)	1,622	(2,825)
Net change in other accounts	(3,613)	(3,003)	(2,053)	(2,421)	(683)	(2,676)	(1,327)	(3,235)	1,013	(57)
Cash used by operating activities	(40,633)	(28,944)	(20,843)	(14,639)	134	(10,555)	(17,243)	(1,446)	4,688	(15,287)
Capital investment activities:										
Acquisition of tangible capital assets	(8,061)	(6,976)	(7,175)	(7,129)	(6,804)	(7,379)	(7,834)	(9,220)	(10,010)	(9,598)
Proceeds from disposal of tangible capital assets	447	664	407	875	954	632	421	266	465	157
Cash used by capital investment activities	(7,614)	(6,312)	(6,768)	(6,254)	(5,850)	(6,747)	(7,413)	(8,954)	(9,545)	(9,441)
Investing activities:										
Enterprise Crown corporations and other government business enterprises:										
Equity transactions	2,818	2,684	1,445	5,165	3,514	4,975	2,195	7,993	6,302	1,992
Issuance of loans and advances	(76,579)	(63,389)	(65,183)	(70,328)	(79,905)	(54,542)	(52,213)	(42,756)	(48,889)	(54,354)
Repayment of loans and advances	76,677	65,286	66,156	110,259	88,168	32,699	48,703	39,884	41,086	42,648
Issuance of other loans, investments and advances	(5,858)	(7,679)	(5,333)	(5,525)	(8,124)	(7,749)	(6,104)	(7,500)	(7,546)	(8,313)
Repayment of other loans, investments and advances	4,782	6,810	3,444	4,537	5,266	5,568	4,944	5,026	4,795	4,955
Cash provided (used) by investing activities	1,840	3,712	329	44,108	8,919	951	(2,475)	2,647	(4,252)	(13,052)
Total cash (used) generated before financing activities	(46,407)	(31,544)	(27,282)	23,215	3,203	(16,351)	(27,131)	(7,753)	(9,109)	(37,780)
Financing activities:										
Issuance of Canadian currency borrowings	553,464	567,707	579,456	512,009	468,021	452,850	507,483	441,307	437,135	468,722
Repayment of Canadian currency borrowings	(520,569)	(536,430)	(542,063)	(536,364)	(471,891)	(435,143)	(477,549)	(433,801)	(424,926)	(430,279)
Issuance of foreign currency borrowings	8,195	12,743	7,782	12,011	16,961	26,817	21,702	15,847	19,631	17,821
Repayment of foreign currency borrowings	(8,810)	(9,656)	(7,695)	(6,783)	(12,724)	(24,602)	(26,575)	(17,458)	(19,738)	(18,877)
Cash provided (used) by financing activities	31,280	34,364	37,480	(19,127)	367	19,922	25,061	5,895	12,102	37,387
Net (decrease) increase in cash and cash equivalents	(14,127)	2,820	10,198	4,088	3,570	3,571	(2,070)	(1,858)	2,993	(993)
Cash and cash equivalents at beginning of year	28,450	14,323	17,143	27,341	31,429	34,999	38,570	36,500	34,642	37,635
Cash and cash equivalents at end of year	14,323	17,143	27,341	31,429	34,999	38,570	36,500	34,642	37,635	37,242

¹ Certain comparative figures have been reclassified to conform to the current year's presentation.

² The figures up to 2018 have been restated in the fiscal year 2019 to reflect the change in revenue recognition criteria for consolidated Crown corporations. Other than the 2018 restated figures, the restatements in the prior years have not been audited.

³ The figures up to 2017 have been restated in the fiscal year 2018 to reflect the impact of the change in methodology for the determination of the discount rate for unfunded pension benefits. Other than the 2017 restated figures, the restatements in the prior years have not been audited.

Government of Canada

Consolidated Statement of Cash Flow
for the year ended March 31, 2020

(in millions of dollars)

	2020	2019
Operating activities		
Annual deficit	(39,392)	(13,964)
Non-cash items		
Share of annual profit in enterprise Crown corporations and other government business enterprises	(3,588)	(5,920)
Amortization of premiums and discounts on debt (Note 2)	4,649	3,044
Provision for valuation on other loans, investments and advances (Note 2)	1,707	2,605
Amortization of tangible capital assets	5,790	5,643
Net gain on disposal of tangible capital assets, including adjustments	(401)	(81)
Cross-currency swap revaluation	3,318	(561)
Pension and other future benefit and interest expenses	28,954	25,662
Change in taxes receivable	6,463	(4,526)
Pension and other future benefit payments	(18,816)	(19,007)
Change in foreign exchange accounts	(5,215)	(2,750)
Change in accounts payable and accrued liabilities	4,126	11,908
Net change in cash collateral	(2,825)	1,622
Net change in other accounts (Note 2)	(57)	1,013
<i>Cash (used) provided by operating activities</i>	<i>(15,287)</i>	<i>4,688</i>
Capital investment activities		
Acquisition of tangible capital assets	(9,598)	(10,010)
Proceeds from disposal of tangible capital assets	157	465
<i>Cash used by capital investment activities</i>	<i>(9,441)</i>	<i>(9,545)</i>
Investing activities		
Enterprise Crown corporations and other government business enterprises		
Equity transactions	1,992	6,302
Issuance of loans and advances	(54,334)	(48,889)
Repayment of loans and advances	42,648	41,086
Issuance of other loans, investments and advances	(8,313)	(7,546)
Repayment of other loans, investments and advances (Note 2)	4,955	4,795
<i>Cash used by investing activities</i>	<i>(13,052)</i>	<i>(4,252)</i>
Financing activities		
Issuance of Canadian currency borrowings	468,722	437,135
Repayment of Canadian currency borrowings	(430,279)	(424,926)
Issuance of foreign currency borrowings	17,821	19,631
Repayment of foreign currency borrowings	(18,877)	(19,738)
<i>Cash provided by financing activities</i>	<i>37,387</i>	<i>12,102</i>
Net (decrease) increase in cash and cash equivalents	(393)	2,993
<i>Cash and cash equivalents at beginning of year</i>	<i>37,635</i>	<i>34,642</i>
<i>Cash and cash equivalents at end of year (Note 12)</i>	<i>37,242</i>	<i>37,635</i>
Supplementary information		
Cash used for interest	15,803	14,747

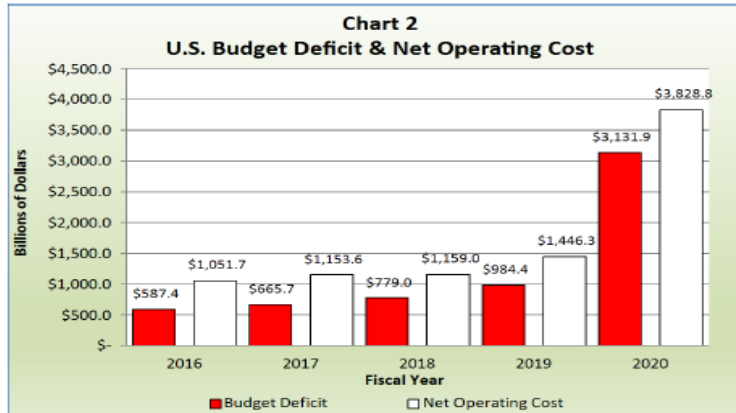
구분	항목	금액(mCAD)	
		FY2020	FY2019
운영활동	운영결과(적자)	(39,392)	(13,964)
	비현금손익항목		
	국영기업의 지분수익	(3,588)	(5,920)
	보험료 상각 및 부채 할인비용	4,649	3,044
	대출, 투자 평가손익	1,707	2,605
	유형자산 상각	5,790	5,643
	유형자산 처분손익	(401)	(81)
	통화스왑평가손익	3,318	(561)
	연금 및 기타 미래급여 이자비용	28,954	25,662
	세수채권 변동	6,463	(4,526)
	연금 및 기타 미래급여	(18,816)	(19,007)
	외환계정 변동	(5,215)	(2,750)
	미지급금 등 변동	4,126	11,908
	현금담보액 변동	(2,825)	1,622
	기타 변동	(57)	1,013
	운영활동 순현금흐름	(15,287)	4,688
자본 투자활동	유형자산 취득	(9,598)	(10,010)
	유형자산 처분	157	465
	자본투자활동 순현금흐름	(9,441)	(9,545)
투자활동	중앙정부		
	지분거래	1,992	6,302
	대출 실행 등	(54,334)	(48,889)
	대출 상환 등	42,648	41,086
	대출 실행 등	(8,313)	(7,546)
	대출 상환 등	4,955	4,795
	투자활동 순현금흐름	(13,052)	(4,252)
재무활동	국내차입금 발행	468,722	437,135
	국내차입금 상환	(430,279)	(424,926)
	외화차입금 발행	17,821	19,631
	외화차입금 상환	(18,877)	(19,738)
	재무활동 순현금흐름	37,387	12,102
순현금 증가		(393)	2,993
기초 현금		37,635	34,642
기말 현금		37,242	37,635
보충 정보			
현금이자 지급		15,803	14,747

자료: Government of Canada, *Public Accounts of Canada 2020*, 2020, p. 57.

⑤ 미국

Budget Deficit vs. Net Operating Cost

The budget deficit is measured as the excess of outlays, or payments made by the government, over receipts, or cash received by the government. Net operating cost, on an accrual basis, is the excess of costs (what the government has incurred but has not necessarily paid) over revenues (what the government has collected and expects to collect but has not necessarily received). As shown in Chart 2, net operating cost typically exceeds the budget deficit due largely to the inclusion of cost accruals associated with increases in estimated liabilities for the government's postemployment benefit programs for its military and civilian employees and veterans as well as environmental liabilities.



예산보고서 및 재정보고서 간의 비교

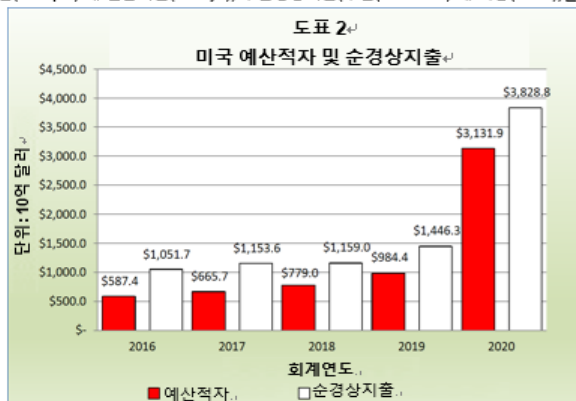
예산보고서와 재정보고서는 정부 재정상태에 대해 상호 보완적인 관점을 제공한다.

- 예산보고서는 정부의 주요 재정계획이자 통제수단이다. 예산보고서는 지난 정부의 수입(receipts)과 지출(spending)을 설명하고, 대통령이 제안한 수입지출계획을 포함한다. 수입은 미국 정부가 입수한 현금이고, 지출은 연방정부가 대중 혹은 정부 외 기관에 지출한 금액이다. 총 수입이 지출보다 많으면 예산흑자(budget surplus)가 발생하고, 총 지출이 총 수입을 초과하면, 예산적자(budget deficit)가 발생한다.
- 재정보고서에는 정부의 비용과 수입, 자산과 부채, 그리고 기타 중요한 재무정보가 담겨있다. 재정보고서는 정부의 수입(revenues, 징수 여부와 상관없이 발생된 금액)을 비용(costs, 지급 여부와 상관없이 발생된 금액)과 비교하여 순경상지출을 도출한다.

도표2는 2016-2020 회계연도의 정부 예산적자(현금수입(receipts) 대 현금지출(outlays))와 순경상지출(수입(revenues) 대 비용(costs))을 비교 제시한다.

- 현금지출이 2조 1,000억 달러 증가하고 현금수입이 422억 달러 감소함으로써 예산적자가 2조 1,000억 달러에서 3조 1,000억 달러로 증가하였다.
- 순지출(net cost)이 2조 3,000억 달러, 즉 46.3% 증가하고 세수 및 기타 수입이 494억 달러, 즉 1.4% 감소함으로써 순경상지출이 1조 4천억 달러에서 3조 8,000억 달러로 2조 4천억 달러, 즉 164.7% 증가하였다.

예산적자와 순경상지출 간의 6,969억 달러 차이는 대개 순경상지출에는 포함되어 있지만 예산적자에는 포함되지 않은 공무원 및 군인 연금충당부채 미지급 비용에서 발생한다. 이러한 차이에 대한 기타 원인으로 정부의 코로나19 대응 관련 선금금(advances)과 미수세금(taxes receivable) 등이 있다.



자료: Department of the Treasury, Financial Report of the United States Government, 2021, p. 4.

The government's primarily cash-based¹⁰ budget deficit increased by \$2.1 trillion (about 218.2 percent) from approximately \$984.4 billion in FY 2019 to about \$3.1 trillion in FY 2020 due to a combined slight decrease in receipts and a significant increase in outlays in FY 2020. The \$42.2 billion (1.2 percent) decrease in receipts can be attributed primarily to lower net individual and corporation income tax receipts and excise taxes, partially offset by higher social insurance and retirement receipts and deposits of earnings by the Federal Reserve. Outlays increased \$2.1 trillion (47.3 percent). Contributing to the dollar increase over FY 2019 were higher outlays for Medicare, Defense, Medicaid, Social Security, Treasury and SBA.¹¹

Treasury's September 2020 MTS is the source of receipts, spending, and deficit information for this Report. The MTS presents primarily cash-based spending, or outlays, for the fiscal year in a number of ways, including by month, by entity, and by budget function classification. The federal budget is divided into approximately 20 categories, or budget functions, as a means of organizing federal spending by primary purpose (e.g., National Defense, Transportation, and Health). Multiple entities may contribute to one or more budget functions, and a single budget function may be associated with only one entity. For example, DOD, DHS, DOE, and multiple other entities administer programs that are critical to the broader functional classification of National Defense. DOD, OPM, and many other entities also administer Income Security programs (e.g., retirement benefits, housing, financial assistance). By comparison, the Medicare program is a budget function category unto itself and is administered exclusively at the federal level by HHS. Federal spending information by budget function and other categorizations may be found in the September 2020 MTS.¹²

The government's largely accrual-based net operating cost increased by \$2.4 trillion (164.7 percent) to \$3.8 trillion during FY 2020. As explained below, net operating costs are affected by both changes in revenues and costs.

Table 3 provides a summary of the items reported in the *Reconciliation of Net Operating Cost and Budget Deficit*, which articulates the relationship between the government's accrual-based net operating cost and the primarily cash-based budget deficit. From Table 3, the \$696.9 billion net difference between the government's budget deficit and net operating cost for FY 2020, is mostly attributable to: 1) a \$969.0 billion net increase in liabilities for federal employee and veteran benefits payable; 2) a \$91.1 billion increase in net taxes receivable; 3) a \$44.9 billion timing difference between when credit reform costs are recorded in the budget versus net operating cost; and 4) a \$150.7 billion net change in Other Assets, attributed mostly to advances and prepayments for certain COVID-19 related programs (see Note 10—Other Assets).

Dollars in Billions	2020	2019*
Net Operating Cost	\$ (3,828.8)	\$ (1,446.3)
Changes in:		
Federal Employee and Veteran Benefits Payable	\$ 969.0	\$ 458.0
Taxes Receivable, Net	\$ (91.1)	\$ (89.1)
Other Assets	\$ (150.7)	\$ 1.2
Timing Differences - Credit Reform Costs	\$ 44.9	\$ 45.3
Other, Net	\$ (75.2)	\$ 46.5
Subtotal - Net Difference:	\$ 696.9	\$ 461.9
Budget Deficit	\$ (3,131.9)	\$ (984.4)

*Restated (see Financial Statement Note 1.U)

정부의 현금 예산적자는 2019회계연도의 약 9,844억달러에서 2020회계연도의 수입 소폭 감소와 지출의 상당한 증가로 인해 약 3조 1,000억달러로 2조 1,000억달러(약 218.2%) 증가했다. 422억 달러(1.2%)의 수입 감소는 주로 개인 및 법인 소득세 수입 및 소비세 감소에 기인할 수 있으며, 부분적으로는 사회보험 및 퇴직급여 및 연방 준비 은행의 소득 예금으로 상쇄된다. 지출은 2조 1,000억달러(47.3%) 증가했다. 2019회계연도 대비 달러 인상에 기여한 것은 메디케어, 국방, 메디 케이드, 사회 보장, 재무 및 SBA에 대한 지출이 증가하였다.

이 보고서의 수입, 지출 및 적자 정보의 출처는 재무부의 2020년 9월 MTS입니다. MTS는 회계 연도에 대한 현금 기반 지출 또는 지출을 월별, 기업별, 예산 기능 분류 등 다양한 방식으로 제시 한다. 연방 예산은 주요 목적(예: 국방, 교통 및 보건)에 따라 연방 지출을 구성하는 수단으로 약 20개 범주 또는 예산 기능으로 나뉜다. 여러 실체가 하나 이상의 예산 기능에 기여할 수 있으며 단일 예산 기능은 하나의 실체에만 연결될 수 있다. 예를 들어, DOD, DHS, DOE 및 기타 여러 기관은 국방의 광범위한 기능 분류에 중요한 프로그램을 관리한다. DOD, OPM 및 기타 여러 기 관에서도 소득 보장 프로그램(예: 퇴직 혜택, 주택, 재정 지원)을 관리한다. 이에 비해 Medicare 프로그램은 그 자체로 예산 기능 범주이며 HHS에 의해 연방 수준에서 독점적으로 관리한다. 예산 기능 및 기타 범주별 연방 지출 정보는 2020년 9월 MTS에서 확인할 수 있다.

2020회계연도 동안 발생주의 기반 순운영비용은 2조 4,000억달러(164.7%) 증가한 3조 8,000억 달러다. 아래에 설명된 바와 같이 순운영비용은 수익과 비용의 변화 모두에 영향을 받는다.

〈표 3〉은 정부의 발생 기반 순운영비용과 주요 현금 기반 예산적자 사이의 관계를 명확히 설명하는 순운영비용과 예산적자의 조정에서 보고된 항목의 요약을 제공한다. 〈표 3〉에서 2020회계연도에 대한 정부 예산적자와 순운영비용 간의 순차이 6,969억달러는 대부분 다음과 같은 요인에 기인한다.

- 1) 지불해야 할 연방직원 및 군인 수당에 대한 부채의 순증가 9,690억달러
- 2) 미수금 911억달러 증가
- 3) 신용 개혁 비용이 예산에 기록되는 시점과 순운영비용 사이에 449억달러의 시기 차이
- 4) 특정 COVID-19 관련 프로그램에 대한 선지급 및 선지급에 주로 기인한 기타 자산의 1,507억 달러 순변동

Reconciliations of Net Operating Cost and Budget Deficit

These statements reconcile the results of operations (net operating cost) on the Statements of Operations and Changes in Net Position to the budget deficit (result of outlays exceeding receipts during a particular fiscal year). The premise of the reconciliation is that the accrual and budgetary accounting basis share transaction data.

Receipts and outlays in the budget are measured primarily on a cash basis and differ from the accrual basis of accounting used in the *Financial Report*. Refer to Note 1.B—Basis of Accounting and Revenue Recognition for additional information on the accrual basis of accounting. These statements begin with the net results of operations (net operating cost) and report activities where the basis of accounting for the components of net operating cost and the budget deficit differ.

Some presentations of the budget deficit make the distinction between on-budget and off-budget totals. On-budget totals reflect the transactions of all government entities, except those excluded from the budget by law. Off-budget totals reflect the transactions of government entities that are excluded from the on-budget totals by law. Under current law, the off-budget totals include the Social Security trust funds and USPS. The budget deficit, as presented in the *Financial Report*, combines the on-budget and off-budget totals to derive consolidated totals for federal activity.

Components of Net Operating Cost Not Part of the Budget Deficit

This information includes the operating components, such as the changes in benefits payable for veterans, military and civilian employees, environmental and disposal liabilities, and depreciation expense, not included in the budget results.

Components of the Budget Deficit Not Part of Net Operating Cost

This information includes the budget components, such as the acquisition of capital assets (that are recorded as outlays in the budget when cash is disbursed and reflected in net operating cost through depreciation expense over the useful life of the asset) and increases in other assets that are not included in the operating results.

이 조정표는 운영성과 및 자본비용표 운영결과(순경상지출)와 예산적자(특정 회계연도의 예상지출이 예상수입을 초과할 때 발생)를 조정한다. 이 조정표 작성의 전제는 발생주의회계와 예산회계가 거래 데이터를 공유한다는 것이다.

예산보고서의 수입과 지출은 주로 현금주의로 측정되므로 재정보고서에 사용되는 발생주의와 다르다. 이 조정표는 정부운영 경과(순경상지출)에서 시작하여, 회계기준이 다르게 적용되는 순경상지출과 예산적자 요소들의 활동을 보고한다.

일부 예산적자 표시(presentations)는 온버짓(예산 내)과 오프버짓(예산 외) 합계 간의 차이를 만든다. 온버짓 합계는 모든 정부기관의 거래를 반영하는 것으로 법률에 의거 예산에서 제외되는 거래는 예외이다. 오프버짓 합계는 법률에 의거 온버짓 합계에서 제외되는 정부기관의 거래를 반영한다. 현행법에 따라 오프버짓 합계에 포함되는 항목으로는 사회보장신탁기금과 USPS가 있다. 재정보고서에 제시되는 예산적자는 연방활동의 연결 합계를 도출하기 위해 온버짓과 오프버짓 합계를 통합한다.

예산적자의 일부가 아닌 순경상지출 요소(Components of Net Operating Cost Not Part of the Budget Deficit): 이러한 요소로는 예산결과에 포함되지 않는 재향군인, 군인 및 민간인 직원에 대한 미지급금여 변경, 환경 및 처리(disposal) 책임, 감가상각비와 같은 정부운영 항목들이 있다.

순경상지출의 일부가 아닌 예산적자 요소(Components of the Budget Deficit Not Part of Net Operating Cost): 이러한 요소로는 정부운영 결과에 포함되지 않는 고정자산 취득(고정자산의 경우 예산보고서에는 현금이 지출될 때 비용으로 기록되고, 순경상지출의 경우에는 자산 사용연한에 걸쳐 감가상각비로 반영된다)과 기타 자산의 증가 등의 예산보고서 항목들이 있다.

Statements of Changes in Cash Balance from Budget and Other Activities

The primary purpose of these financial statements is to report how the annual budget deficit relates to the change in the government's cash and other monetary assets, as well as federal debt and interest payable. It explains why the budget deficit normally would not result in an equivalent change in the government's cash and other monetary assets.

These statements reconcile the budget deficit to the change in cash and other monetary assets during the fiscal year. They also serve to explain how the budget deficits were financed. These statements show the adjustments for non-cash outlays included in the budget, and items affecting the cash balance not included in the budget, to explain the change in cash and other monetary assets.

The budget deficit is primarily financed through borrowings from the public. When receipts exceed outlays, the difference is a surplus. The budget treats borrowing and debt repayment as a means of financing, not as receipts and outlays. The budget records outlays for the interest on the public issues of Treasury debt securities as the interest accrues, not when the cash is paid.

Non-cash flow amounts in the budget related to loan financing account activity also reflect intra-governmental transactions such as interest expense paid or interest revenue received from Treasury, entity year-end credit reform subsidy reestimates, and the receipt of subsidy expense from program accounts. Cash flow from non-budget activities related to loan financing account activity includes all cash flows to and from the public, including direct loan disbursements/default payments to lenders, fees collected, principal and interest repayments, collections on defaulted guarantee loans, and sale proceeds of foreclosed property. The budget totals exclude the transactions of the financing accounts because they are not a cost to the government. However, since loan financing accounts record all credit cash flows to and from the public, they affect the means of financing a budget deficit.

이 재무제표의 주된 목적은 연간 예산적자가 정부의 현금 및 기타 현금성 자산 그리고 국공채 및 미지급이자와 어떻게 연결되는지를 보고하는 것이다. 이 재무제표는 예산적자가 보통 정부의 현금 및 기타 현금성 자산 변동과 동일하지 않은 이유를 설명한다.

현금흐름표는 회계연도의 예산적자와 현금 및 기타 현금성 자산의 변동 금액을 조정하며, 또한 예산적자를 어떻게 충당하였는지를 설명한다. 이 재무제표는 현금 및 기타 현금성 자산 변동을 설명하기 위해 예산보고서에 포함되는 비현금성 비용과 예산보고서에 포함되지 않는 현금잔액에 영향을 미치는 항목을 조정한다.

예산적자는 주로 공채를 통해 조달된다. 수입이 비용을 초과하면 그 차이가 흑자이다. 예산은 대출과 부채상환을 수입과 비용이 아닌 자금조달 수단으로 취급한다. 예산보고서는 재무부 발행채권에 대한 이자 비용을 현금이 지급되는 시기가 아닌 이자가 발생하는 시점에 기록한다.

대출금융계정활동(loan financing account activity)과 관련된 예산보고서의 비현금성 금액은 정부 간 거래(예: 지급이자비용 혹은 재무부로부터 수령한 이자수입), 기관의 기말 신용개혁 보조금 재평가(credit reform subsidy re-estimates), 프로그램 계정 출처 보조금 수령 금액을 반영한다. 대출금융계정활동과 관련된 비예산 활동으로 인한 현금흐름에는 대중과의 모든 현금흐름이 포함된다(예: 직접대출 지급, 대출의무 불이행, 징수 수수료, 원금 및 이자 상환, 채무불이행 보증대출 수금, 압류부동산 매각대금). 금융계정(financing accounts)은 정부 입장에서 비용이 아니므로 예산 합계에 포함되지 않는다. 그러나 대출금융계정이 대중과의 모든 신용현금거래를 기록하므로 예산적자를 조달하는 수단에 영향을 미친다.

자료: Department of the Treasury, *Financial Report of the United States Government*, 2021, p. 54~55.

United States Government
Reconciliations of Net Operating Cost and Budget Deficit
for the Years Ended September 30, 2020, and 2019

(In billions of dollars)	2020	Restated 2019
Net operating cost	(3,828.8)	(1,446.3)
<i>Components of net operating cost not part of the budget deficit</i>		
<i>Excess of accrual-basis expenses over budget outlays</i>		
<i>* Federal employee and veteran benefits payable</i>		
Pension and accrued benefits	160.1	183.1
Veterans compensation and burial benefits	733.3	173.5
Post-retirement health and accrued benefits	22.0	55.0
Other benefits	53.6	46.4
Subtotal - federal employee and veteran benefits payable	969.0	458.0
<i>* Insurance and guarantee program liabilities</i>	4.8	24.3
<i>* Environmental and disposal liabilities</i>	7.3	18.1
<i>* Accounts payable</i>	7.1	11.3
<i>* Benefits due and payable</i>	32.7	12.5
<i>* Other liabilities</i>	57.9	31.4
Subtotal - excess of accrual-basis expenses over budget outlays	1,078.8	555.6
<i>Amortized expenses not included in budget outlays</i>		
Property, plant, and equipment depreciation expense	77.2	88.4
<i>Other expenses that are not reported as budget outlays</i>		
Property, plant, and equipment disposals and revaluations	(50.2)	(38.8)
<i>Excess of accrual-basis revenue over budget receipts</i>		
Accounts receivable, net	7.9	(4.0)
Taxes receivable, net	(91.1)	(89.1)
<i>Other losses/(gains) and cost/(revenue) that are not budget receipts</i>		
<i>* Investments in government-sponsored enterprises</i>	3.2	1.1
Subtotal - components of net operating cost not part of budget deficit	1,025.8	513.2
<i>Components of the budget deficit that are not part of net operating cost</i>		
<i>Budget receipts not included in net operating cost</i>		
Credit reform and other loan activities	44.9	45.3
<i>Budget outlays not included in net operating cost</i>		
Acquisition of capital assets	(65.1)	(66.0)
<i>* Securities and investments</i>	(3.6)	(6.1)
<i>* Inventory and related property, net</i>	(24.0)	(18.2)
<i>* Other assets</i>	(150.7)	1.2
Subtotal - components of the budget deficit that are not part of net operating cost	(198.5)	(43.8)
<i>Adjustments to beginning net position</i>	-	(0.5)
<i>Unmatched transactions and balances</i>	(11.6)	14.7
<i>Other</i>		
All other reconciling items	(118.8)	(21.7)
Budget deficit	(3,131.9)	(984.4)

II. 주요 사례 및 현금흐름표 추진 현황 27

항목	금액(bUSD)	
	FY2020	FY2019
순운영비용	(3,828.8)	(1,446.3)
순운영비용의 구성요소 중 예산적자의 구성요소가 아닌 계정		
예산지출을 초과하는 발생주의 비용		
공무원 및 퇴역군인 급여		
연금총당부채	160.1	183.1
퇴역군인 보장 및 장례급여	733.3	173.5
퇴직 후 건강보험급여	22.0	55.0
기타급여	53.6	46.4
소계: 공무원 및 퇴역군인 급여	969.0	458.0
보험 및 보증 부채	4.8	24.3
환경 및 폐기물 부채	7.3	18.1
미지급금	7.1	11.3
지급기일이 도래한 급여	32.7	12.5
기타부채	57.9	31.4
소계: 예산지출을 초과하는 발생주의 비용	1,078.8	555.6
예산지출에 포함되지 않는 상각 비용		
감가상각비	77.2	88.4
예산지출로 보고되지 않는 기타 비용		
자산 처분 및 재평가	(50.2)	(38.8)
예산수입을 초과하는 발생주의 수익		
매출채권(순액)	7.9	(4.0)
조세채권(순액)	(91.1)	(89.1)
예산수입이 아닌 기타손실(이익) 및 비용(수익)		
정부지원기업 투자액	3.2	1.1
소계: 순운영비용의 구성요소 중 예산적자의 구성요소가 아닌 계정	1,025.8	513.2
예산적자의 구성요소 중 순운영비용의 구성요소가 아닌 계정		
순운영비용에 포함되지 않는 예산수입		
신용개혁 및 기타 대출 활동	44.9	45.3
순운영비용에 포함되지 않는 예산지출		
고정자산 취득	(65.1)	(66.0)
증권 및 투자	(3.6)	(6.1)
재고자산 등	(24.0)	(18.2)
기타 자산	(150.7)	1.2
소계: 예산적자의 구성요소 중 순운영비용의 구성요소가 아닌 계정	(198.5)	(43.8)
기초상태 조정	-	(0.5)
불일치 거래 및 잔액 조정항목	(11.6)	14.7
기타		
기타조정항목	(118.8)	(21.7)
예산적자	(3,131.9)	(984.4)

자료: Department of the Treasury, *Financial Report of the United States Government*, 2021, p. 63.

United States Government
Statements of Changes in Cash Balance from Budget and Other Activities
for the Years Ended September 30, 2020, and 2019

(In billions of dollars)	2020	2019
Cash flow from budget activities		
Total budget receipts	3,420.0	3,462.2
Total budget outlays	(6,551.9)	(4,446.6)
<i>Budget deficit</i>	<u>(3,131.9)</u>	<u>(984.4)</u>
Adjustments for non-cash outlays included in the budget		
Non-cash flow amounts in the budget related to federal debt securities		
Accrued interest	312.1	305.5
Net amortization	40.9	65.7
Other	63.1	(33.3)
<i>Subtotal - adjustments for non-cash flow amounts in the budget related to federal debt securities</i>	<u>416.1</u>	<u>337.9</u>
Non-cash flow amounts in the budget related to loan financing account activity		
Interest revenue on uninvested funds	23.3	7.1
Interest expense on entity borrowings	(57.6)	(43.2)
Downward reestimates/negative subsidy payments	(28.9)	(22.8)
Subsidy expense/upward reestimates	713.6	47.7
<i>Subtotal - adjustments for non-cash flow amounts in the budget related to loan financing account activity</i>	<u>650.4</u>	<u>(11.2)</u>
<i>Total of adjustments for non-cash outlays included in the budget</i>	<u>1,066.5</u>	<u>326.7</u>
Cash flow from activities not included in the budget		
Cash flow from non-budget activities related to federal debt securities		
Interest paid	(314.7)	(305.7)
<i>Subtotal - cash flow from non-budget activities related to federal debt securities</i>	<u>(314.7)</u>	<u>(305.7)</u>
Cash flow from non-budget activities related to loan financing account activity		
Loan disbursements/default payments	(492.5)	(214.3)
Fees	26.6	24.5
Principal & interest repayments	112.0	125.9
Other collections on defaulted loans receivable and sale of foreclosed property	4.3	4.5
<i>Subtotal - cash flow from non-budget activities related to loan financing account activity</i>	<u>(349.6)</u>	<u>(59.4)</u>
Cash flow from financing federal debt securities		
Borrowings	18,969.1	11,813.4
Repayments	(14,822.4)	(10,732.1)
Discount/premium	(32.5)	(60.4)
<i>Subtotal - cash flow from financing federal debt securities</i>	<u>4,114.2</u>	<u>1,020.9</u>
<i>Total cash flow from activities not included in the budget</i>	<u>3,449.9</u>	<u>655.8</u>
Other		
<i>Total other</i>	<u>17.8</u>	<u>19.0</u>
Change in cash and other monetary assets balance	1,402.3	17.1
Beginning cash and other monetary assets balance	524.6	507.5
Ending cash and other monetary assets balance	<u>1,926.9</u>	<u>524.6</u>

항목	금액(bUSD)	
	FY2020	FY2019
예산활동으로 인한 현금흐름		
총 예산수입	3,420.0	3,462.2
총 예산지출	(6,551.9)	(4,446.6)
예산적자	(3,131.9)	(984.4)
예산에 포함되는 비현금지출에 대한 조정		
연방부채증권과 관련된 예산의 비현금흐름액		
미지급이자	312.1	305.5
순상각비용	40.9	65.7
기타	63.1	(33.3)
소계 - 예산에 포함되는 비현금 지출에 대한 조정	416.1	337.9
용자활동과 관련된 예산 내 비현금 흐름액		
투자되지 않은 펀드에 대한 이자수익	23.3	7.1
법인대출에 대한 이자비용	(57.6)	(43.2)
하향 재조정 / 마이너스 보조금 지급	(28.9)	(22.8)
보조금 비용 / 상향 재조정	713.6	47.7
소계: 용자활동과 관련된 예산 내 비현금흐름액	650.4	(11.2)
예산에 포함되는 비현금지출에 대한 조정 총계	1,066.5	326.7
예산에 포함되지 않는 활동으로 인한 현금흐름		
연방부채증권과 관련된 비예산활동의 현금흐름		
이자지급	(314.7)	(305.7)
소계: 연방부채증권과 관련된 비예산활동의 현금흐름	(314.7)	(305.7)
용자활동과 관련된 비예산활동으로 인한 현금흐름		
대출지급	(492.5)	(214.3)
수수료	26.6	24.5
원금 및 이자상환	112.0	125.9
채무불이행채권 및 비업무용토지매각에 대한 수입	4.3	4.5
소계: 용자활동과 관련된 비예산활동으로 인한 현금흐름	(349.6)	(59.4)
연방부채증권 자금 조달로 인한 현금흐름		
차입금	18,969.1	11,813.4
상환	(14,822.4)	(10,732.1)
할인 / 프리미엄	(32.5)	(60.4)
소계: 연방부채증권 자금 조달로 인한 현금흐름	4,114.2	1,020.9
예산에 포함되지 않는 활동으로 인한 현금흐름 총계	3,449.9	655.8
기타		
총 기타	17.8	19.0
현금및현금성자산 잔액 변동	1,402.3	17.1
기초 현금및현금성자산	524.6	507.5
기말 현금및현금성자산	1,926.9	524.6

자료: Department of the Treasury, *Financial Report of the United States Government*, 2021, p. 64.

Reconciliations of Net Operating Cost and Budget Deficit(순운영원가 및 예산적자 조정표)는 우리나라의 총잉여금·재정운영결과 조정표와 유사한 정보를 제시하고 있다.

수익(Revenue)에서 순원가(Net cost)를 차감한 순운영원가(Net operating cost)와 예산적자(Budget deficit)를 조정하는 방식으로 작성되어 있으며, 순운영원가 중 예산적자 구성요소가 아닌 계정인 예산지출을 초과하는 발생주의 비용(연금비용, 감가상각비, 자산 처분)과 예산 수익을 초과하는 발생주의 수익(조세채권, 매출채권) 등을 조정하고, 예산적자 구성요소 중 순운영원가가 아닌 수입(대출 등), 지출(증권 및 투자자산, 재고자산 취득 등)을 조정한다.

Statements of Changes in Cash Balance from Budget and Other Activities (예산적자 조정 및 현금잔액변동 조정표)는 민간 및 각 국가의 현금흐름표와 유사한 성격이나, 형식이 상이하다.

예산적자(Budget deficit)를 각 활동별로 공시하고, 비현금예산 조정(Adjustments for non-cash outlays included in the budget)에서 현금흐름을 활동별(국채상환, 재무활동, 국채 발행 등)로 구분 공시한다.

2. 지방자치단체 사례

지방자치단체는 「지방자치단체 회계기준에 관한 규칙」 제35조에 따라 회계연도 동안의 현금자원의 변동에 관한 정보로서 자금의 원천과 사용결과를 표시하는 현금흐름표를 경상활동, 투자활동 및 재무활동으로 구성하여 작성하도록 규정되어 있으나, 부칙에 따라 현재 유예되어 작성하지 않고 있다.

■ 지방자치단체 회계기준에 관한 규칙 [별지 제3호서식] <개정 2014.11.28.>

현금흐름표

해당연도 20××년×월×일부터 20××년×월×일까지

직전연도 20××년×월×일부터 20××년×월×일까지

지방자치단체명

(단위 : 원)

과 목	해당연도(20××년)						직전연도(20××년)					
	일반 회계	기타 특별회계	기금 회계	지방공기업 특별회계	내부 거래	계	일반 회계	기타 특별회계	기금 회계	지방공기업 특별회계	내부 거래	계
I. 경상활동으로 인한 현금 흐름												
1. 경상활동으로 인한 현금 유입액												
자체조달수익												
정부간이전수익												
...												
2. 경상활동으로 인한 현금 유출액												
인건비												
운영비												
정부간이전비용												
민간등이전비용												
...												
II. 투자활동으로 인한 현금 흐름												
1. 투자활동으로 인한 현금 유입액												
대여금의 회수												
장기투자증권의 처분												
일반유형자산의 처분												
...												
2. 투자활동으로 인한 현금 유출액												
대여금의 상환												
장기투자증권의 취득												
일반유형자산의 취득												
...												
III. 재무활동으로 인한 현금 흐름												
1. 재무활동으로 인한 현금 유입액												
차입금의 차입												
지방채증권의 발행												
...												
2. 재무활동으로 인한 현금 유출액												
차입금의 상환												
지방채증권의 상환												
...												
IV. 현금의 증가(감소)(I + II + III)												
V. 기초의 현금												
VI. 기말의 현금(IV + V)												

3. 민간 사례(금융업 일부 영위)

중앙정부는 국가회계실체 다수가 모여 있음에 따라 금융업 등을 영위하는 기금이 포함되어 있으며, 그 규모도 적지 않다. 따라서 금융업과 금융업 외 일반적인 업종을 함께 영위하는 민간사례로 (주)카카오를 검토하였다.

2020년 말 지배회사인 주식회사 카카오는 115개의 종속기업을 연결대상으로 하여 연결재무제표를 작성하였으며, 일부 금융업을 영위하는 종속기업이 존재한다.

〈금융업을 영위하는 종속기업의 현황(2020. 12. 31.)〉

구분	자본금(천원)	업종	소재지	결산월	투자주식수(주)	지분율(%)
(주)카카오페이	11,114,446	소프트웨어 개발 및 공급업	한국	12월	12,470,384	56.1
인바이유(주)	432,985	금융 및 보험업	한국	12월	55,531	61.2
(주)카카오페이증권	28,220,000	금융업	한국	12월	3,386,400	60.0

주: 인바이유(주)와 (주)카카오페이증권은 (주)카카오페이의 종속기업
자료: DART 자료를 토대로 저자 직접 작성

연결재무상태표, 연결현금흐름표 모두 일반업과 금융업의 재무제표를 단순 합산한 형태를 보이며, 연결 시 금융업을 영위하는 종속기업의 재무제표를 일반업 재무제표 형태로 바꾸지 아니하는 것으로 확인된다.

공기업의 경우 통합을 위한 별도 규정 없이 단순 합산을 수행한다. 유일하게 금융업 재무제표를 작성하는 주택도시보증공사의 재무상태표만 일반업 재무제표 형태(유동/비유동 구분)로 변경하여 단순 합산하고 있는 것이 확인된다. 유일하게 금융업 재무제표를 작성하는 주택도시보증공사의 현금흐름표도 모두 단순 합산하고 있다.

국가회계기준상 현금흐름표를 도입하는 경우 일부 기금이 금융업을 영위하더라도 중앙관서 및 국가통합 재무제표 작성 시 단순 합산하여 작성하며 일반업의 형태로 재작성하지 아니하는 것이 민간과 정합성을 제고할 수 있다.

II. 주요 사례 및 현금흐름표 추진 현황 33

연결현금흐름표

제 26 기 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

제 25 기 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

주식회사 카카오와 그 종속기업

(단위: 원)

구분	주식	제26(당)기		제25(전)기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름			971,096,476,573		752,667,420,203
영업활동으로부터 창출된 현금흐름	37	1,024,982,602,003		831,143,180,278	
· 이자수취		20,642,240,811		38,171,290,837	
· 이자지급		(11,451,279,218)		(11,380,717,370)	
· 배당금 수입		14,375,894,156		5,328,865,486	
· 법인세 납부		(77,452,981,179)		(110,595,199,028)	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름			(1,260,695,789,332)		(414,187,466,660)
· 단기금융상품의 증감		(472,169,055,228)		593,555,277,669	
· 장기금융상품의 증감		(108,667,637)		536,614	
· 유형자산의 취득		(183,146,811,228)		(106,363,615,480)	
· 유형자산의 처분		14,300,150,692		7,108,819,327	
· 투자부동산의 처분		31,414,700,000		-	
· 무형자산의 취득		(86,882,029,536)		(62,337,392,187)	
· 무형자산의 처분		6,267,512,052		7,010,541,730	
· 당기손익-공정가치 측정 금융자산의 취득		(265,745,638,011)		(88,952,388,867)	
· 당기손익-공정가치 측정 금융자산의 처분		165,360,562,557		168,679,454,769	
· 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산의 취득		(159,064,723,413)		(331,688,766,762)	
· 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산의 처분		67,567,037,352		3,910,410,056	
· 관계기업 및 공동기업 투자의 취득		(190,460,335,979)		(453,985,991,368)	
· 관계기업 및 공동기업 투자의 처분		130,929,508,118		38,965,181,440	
· 종속기업 취득 및 연결범위변동으로 인한 순현금흐름		(264,795,315,998)		(111,220,879,256)	
· 종속기업 처분 및 연결범위변동으로 인한 순현금흐름		(13,022,698,768)		(27,226,672,936)	
· 기타금융자산의 증가		(7,108,515,587)		(23,716,216,270)	
· 기타금융자산의 감소		7,501,964,266		5,626,187,530	
· 기타비유동금융자산의 증가		(34,760,427,117)		(35,430,016,125)	
· 기타비유동금융자산의 감소		9,375,921,243		2,413,563,456	
· 기타투자활동으로 인한 현금흐름		(16,148,927,110)		(535,500,000)	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름			1,305,360,309,728		322,204,327,915
· 단기차입금의 차입		184,356,334,408		326,170,879,625	
· 단기차입금의 상환		(76,077,356,782)		(454,378,718,185)	
· 장기차입금의 차입		387,522,641,096		38,042,715,601	
· 장기차입금의 상환		(844,130,000)		(1,123,588,843)	
· 리스부채의 원금지급		(71,122,886,238)		(43,045,484,558)	
· 유상증자		-		299,936,042,619	
· 주식선택권의 행사		79,340,692,090		31,108,431,830	
· 현금배당		(10,412,621,288)		(10,252,571,905)	
· 비지배지분의 취득		(1,207,494,691)		-	
· 출자금의 배부		(2,850,000,000)		-	
· 종속회사 추가출자(비지배주주)		825,505,709,955		135,217,887,367	
· 기타재무활동으로 인한 현금흐름		(8,850,578,822)		528,734,364	
IV. 현금및현금성자산의 환율변동효과			(39,669,604,010)		10,527,667,973
V. 현금및현금성자산의 증가			976,091,392,959		671,211,949,431
VI. 기초현금및현금성자산			1,918,225,198,949		1,247,013,249,518
VII. 기말현금및현금성자산			2,894,316,591,908		1,918,225,198,949

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

자료: DART(<https://dart.fss.or.kr/>)

37. 영업으로부터 창출된 현금 :

가. 당기 및 전기의 영업으로부터 창출된 현금은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
법인세비용차감전손이익	414,271,425	(234,256,906)
조정		
대손상각비	2,708,982	1,810,855
감가상각비	175,717,144	139,125,152
무형자산상각비	90,741,814	79,678,575
무형자산손상차손	455,970,351	439,981,526
유형자산처분손익	(10,067,634)	(1,443,147)
유형자산폐기손실	1,098,893	578,180
무형자산처분손익	(2,424,518)	(6,046,141)
퇴직급여	47,546,317	37,500,266
주식보상비용	43,315,955	20,704,033
이자수익	(24,657,538)	(31,700,027)
이자비용	22,528,134	12,807,745
배당금수익	(14,375,894)	(1,287,114)
지분법손익	(8,692,365)	19,771,223
지분법주식처분손실	5,441,202	-
지분법주식처분이익	(223,947,304)	(50,973,393)
종속기업투자처분이익	(87,081,427)	-
종속기업투자처분손실	5,850,194	-
지분법주식손상차손	15,159,678	25,876,435
당기손익-공정가치 측정 금융자산 처분이익	(12,429,252)	(565,565)
당기손익-공정가치 측정 금융자산 처분손실	933,349	327,619
당기손익-공정가치 측정 금융자산 평가이익	(125,562,782)	(11,489,436)
당기손익-공정가치 측정 금융자산 평가손실	12,201,547	14,989,735
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 처분손실	249,953	-
기타자산손상차손	29,227	1,378,016
파생상품평가이익	(6,525,530)	(5,625,237)
파생상품평가손실	12,197,724	7,670,579
파생상품거래이익	(641,982)	-
기타의대손상각비	2,427,081	-
기타장기증원원금여	10,706,914	2,072,728
외화환산이익	(18,724,445)	-
외화환산손실	21,347,453	-
기타	36,327,585	(580,013)
운전자본의변동		
매출채권	(60,327,318)	39,192,225
재고자산	(4,386,702)	(19,188,175)
기타유동금융자산	(19,843,643)	(40,544,410)
기타유동자산	(133,584,559)	24,541,345
기타비유동금융자산	(589,599)	-
기타비유동자산	(9,621,459)	(43,181,450)
매입채무및기타채무	103,516,481	100,464,602
기타유동부채	367,941,830	132,778,712
기타유동금융부채 및 예수부채	(4,367,619)	205,815,461
기타비유동부채	(8,477,737)	8,916,313
기타비유동금융부채	(1,106,806)	16,892,234
순확정급여부채	(45,814,067)	(51,627,197)
기타장기증원원금여부채	(922,903)	(1,656,235)
기타금융자산(금융업)	(93,668,945)	-
기타자산(금융업)	(274,223)	-
예수부채(금융업)	266,827,586	-
순확정급여부채(금융업)	(167,465)	-
기타금융부채(금융업)	(199,702,156)	-
기타부채(금융업)	1,791,227	-
기타	26,120,428	(1,565,933)
영업으로부터 창출된 현금	1,024,982,602	831,143,180

자료: DART(<https://dart.fss.or.kr/>)

4. 중앙정부 현황 및 국가결산체계개편상 현금흐름표

(단위: 억원)

	2021	2020
I. 총잉여금(*)	273,048	116,696
II. 차이 항목	(907,210)	(1,122,197)
1. 자산·부채의 증감	627,402	(37,331)
(1) 현금및현금성자산의 증가(감소)	45,775	23,150
(2) 금융상품의 증가(감소)	12,415	(4,950)
(3) 투자증권의 증가(감소)	851,475	591,195
(4) 대여금의 증가(감소)	(101,655)	189,312
(5) 일반유형자산의 증가(감소)	510,695	156,217
(6) 사회기반시설의 증가(감소)	151,678	115,567
(7) 무형자산의 증가(감소)	10,230	7,915
(8) 기타자산의 증가(감소)	323,194	234,285
(9) 국공채의 감소(증가)	(1,124,617)	(1,136,847)
(10) 차입금의 감소(증가)	159,793	(153,088)
(11) 기타부채의 감소(증가)	(211,581)	(60,087)
2. 발생주의 기간수의·비용 차이	(1,400,232)	(970,921)
(1) 국세수의 차이	212,230	173,559
(2) 부담금수의 차이	5,466	(432)
(3) 제재금수의 차이	13,153	15,834
(4) 사회보험수의 차이	2,282	935
(5) 재화및용역제공수의 차이	6,036	786
(6) 연금수의 차이	(1,491)	2,926
(7) 보험수의 차이	1,824	86
(8) 보증수의 차이	(2,057)	(2,535)
(9) 이자수의 차이	211	(13,514)
(10) 평가이익 차이	90,269	42,066
(11) 기타수의 차이	(5,376)	36,583
(12) 퇴직급여 차이	(2,403)	(2,733)
(13) 이자비용 차이	(8,477)	7,482
(14) 감가상각비 차이	(171,215)	(176,620)
(15) 대손상각비 차이	(104,739)	(103,510)
(16) 기타이전비용 차이	(522,148)	(642,485)
(17) 평가손실 차이	(714,004)	(125,964)
(18) 자산감액손실 차이	(4,682)	(109,557)
(19) 기타비용 차이	(195,111)	(73,828)
3. 전기 결산상잉여금 세입이입액	(74,013)	(41,083)
4. 순자산변동	(60,367)	(72,862)
(1) 납입자본의 증감	0	0
(2) 기타순자산의 증감	(60,367)	(72,862)
III. 재정운영결과(+)(-)	(634,162)	(1,005,501)

자료: 기획재정부, 『국가결산보고서』, 2021, pp. 1412~1413.

국가 재무제표에 현금흐름표 도입에 대한 논의가 시작된 배경에는 총지출의 자산취득 규모 대비 재정상태표상 고정자산 증가 효과가 상대적으로 낮아 이에 대한 정확한 분석이 필요했기 때문이다. 2020년 기준 총지출상 자산취득액은 87조원이나 재정상태표상 고정자산 증가액은 40조원으로 차이가 확인되었다.

세입·세출결산(수입·지출결산)은 회계·기금별로 분산되어 있고, 목별로도 세분화(예: 410목 건설보상비, 420목 건설비, 430목 유형자산)되어 있어 현금흐름을 하나의 계정(예: 건물 취득)으로 파악이 곤란하였으며, 통합재정수지에서도 ‘자본지출-고정자산 취득’ 항목을 통해 고정자산을 집계하고 있으나 세부 자산별로 정확한 분석은 어려운 상황이었다. 이에 따라 현금흐름표 작성 시 전체 회계·기금의 현금흐름을 계정별로 확인할 수 있다는 취지에서 도입 논의가 시작되었다.

발생주의 회계를 도입한 국가는 대부분 현금흐름표를 도입하고 있는 것으로 확인되었다. 호주·뉴질랜드는 직접법, 영국·캐나다는 간접법 방식으로 작성하며, 미국은 현금흐름표 대신 총잉여금·재정운영결과조정표와 유사한 성격의 표를 작성한다. 우리나라도 발생주의 도입 시 미국 방식을 준용하여 현금흐름표 대신 총잉여금·재정운영결과조정표(현금주의와 발생주의 차이조정 방식으로만 작성되어 활용도는 매우 낮음)를 작성 중이나, 재무제표에는 포함되지 않고 필수보충정보(결산서 참고자료)로 작성한다. 지자체의 경우 직접법 방식 현금흐름표 작성을 의무화하였으나(「지방자치단체 회계기준에 관한 규칙」 제35조), 현재 작성은 유예 중에 있다.

현금흐름표는 크게 운영활동, 투자활동, 재무활동으로 세분화되며 운영활동 부분에서 간접법과 직접법 방식으로 구분된다. 간접법은 운영활동 작성 시 발생주의 수익·비용 결과에서 현금 유출입을 수반하지 않는 발생주의 거래(예: 감가상각비)를 제거하는 방식이며, 직접법은 운영활동 작성 시 현금 수반 거래가 발생할 때마다 거래를 직접 집계하는 방식이다.

정보이용자 관점에서 직접법이 간접법보다 이해하기 쉬우며 IPSAS(국제공공회계기준)도 직접법 방식을 권고하고 있다. 국가의 현금흐름표 도입 시 민간은 발생주의가 기본이므로 작성 용이성을 고려하여 간접법을 주로 적용하나, 정부는 현금주의 회계가 기본이므로 직접법 방식이 보다 효율적일 것으로 판단된다.

국가의 현금흐름표 산출 방법에는 크게 두 가지를 고려할 수 있는데 통합재정수지 산출 방법을 활용하는 방안과 발생주의 결산서를 활용하는 방안이다.

통합재정수지 산출방법을 활용하는 방안은 세입·세출계정과목을 연계(mapping)하여 통합재정수지 각 항목을 집계하는 방식을 활용하여 현금흐름표 작성에 활용하는 방법이다. 국가예산은 각 예산의 구분에 따라 해당 쓰임이 정해져 있으므로 이를 활용하여 각각 운영 활동, 투자활동 및 재무활동으로 재구성할 수 있다.

구분	유형별	목	목명
일반회계· 특별회계·기금	정부 운영	110	인건비
		210~270	운영비, 여비, 특활비, 업추비 등
	자산취득	410, 420	건설보상비 및 건설비
		430, 440	유형 및 무형자산
		450	용자금
		460	출자금
		470	예치금 및 유가증권 매입
		480	예탁금
		490	지분취득비

자료: 저자 직접 작성

수입	지출
<경상수입> 조세수입 부담금수입 민간으로부터의 용자·이자 수입	<경상지출> 인건비 업무 추진비 한은으로의 차입 이자 상환
<자본수입> 자산 매각 대금	<자본지출> 자산취득비
소계(A)	<순용자> 민간으로의 용자 지출 용자 회수, 출자 자산 매각
재정 수지(A-B)	
보전 수입	보전 지출
<보전수입> 국채 발행 한은 차입 소계(C)	<보전지출> 여유자금 운용 소계(D)
보전 자원(C-D)	

자료: 저자 직접 작성

통합재정수지는 경상수입·지출, 자본수입·지출(+순융자), 보전수입·지출로 집계하며 현금흐름표도 비슷한 방식으로 운영활동, 투자활동, 재무활동으로 집계할 수 있다. 다만, 통합재정에서는 제외되는 금융성기금(8개), 외평기금 등을 포함하고 세입세출외, 거래도 포함하여 작성해야 한다. 참고로, GFS 2001 기준에 따라 직접법 방식 현금흐름표와 개념이 유사한 「현금의 원천 및 사용표」를 비공식으로 작성 중에 있다(GFS 2001 매뉴얼에 따라 작성은 하고 있으나 IMF에 제출은 하지 않고 있음).

통합재정수지 집계 방식을 활용하는 방안의 장점은 발생주의 결산서를 활용하는 것과 비교하여 시스템 구축비용 등이 거의 발생하지 않고, 작성 부담도 크지 않을 것으로 예상된다. 단점으로는 통합재정수지가 결산서가 아닌 재정통계로 분류하듯, 동 방식으로 작성된 현금흐름표도 결산서가 아닌 통계로 분류하는 것이 적절할 수 있으므로 현금흐름표를 재무제표 중 하나로 포함시키는 것이 불가능할 수 있으며, 예산정보를 통한 작성이므로 재정상태표, 재정운영표 등과 대응되어 하위 계정과목과는 대응되지 않는 문제점이 있다.

발생주의 결산서를 이용한 현금흐름표 작성 방안은 재무결산을 기초로 작성하는 것으로 세분화된 자산 증감명세서 등을 구축하여 현금흐름표를 작성하는 것으로 시스템 구축을 통하여 현금지출부터 거래 종료까지 추적할 수 있도록 업무처리 화면 및 자동분개 기능 수정이 필요하다. 본 방안의 장점은 자산 명세 등을 기초로 작성되므로 보다 세분화된 계정(예: 토지, 건물, 구축물, 기계장치 등)까지 구분하여 현금흐름표 작성이 가능하며, 재무제표로 분류가 가능하다. 단점으로는 dBrain 기능 개선을 위해 상당 수준의 예산 소요가 예상되며, 재정정보원 잠정 집계결과 직접법은 50억원, 간접법은 10억원의 소요가 예상된다(구체적 비용 산정을 위해 ISP 추진 예정).

구분	dBrain 수정 범위		소요예산	
	화면	자동분개	SW 개발비	인프라 확충비
간접법	100여 개	-	약 10억원	-
직접법	300여 개	170여 개	약 40억원	약 10억원

자료: 재정정보원 용역 계획 자료를 토대로 직접 작성

두 가지 방안 모두 작성 시 기대효과는 다음과 같다. 첫째, 한 해 동안의 재정지출이 자산 증가에 기여하는 부분에 대해서 투자활동을 통해 대부분 확인이 가능하므로 재정지출의 자산연계효과가 확인된다. 둘째, 세입세출정보를 운영·투자·재무활동별로 보여줌으로써 국가 전체의 현금흐름 정보를 한눈에 파악하고 심층적인 분석이 가능함에 따라 정부 현금흐름의 질(質)에 대한 분석이 가능하다. 예를 들어, 세계잉여금이 크게 발생하고 적자국채를 통해 조달한 경우에는 현금흐름의 질은 낮다고 판단할 수 있다. 현금흐름표를 통해 운영활동의 규모(국세수입과 세외수입으로 충당하지 못한 적자)와 재무활동의 규모(그 적자분을 충당하기 위해 증가된 국채, 차입금 등)를 파악할 수 있다. 셋째, 매년 작성이 누적될 경우 항목별 지출 규모의 시계열적 분석 등을 통한 국채 발행 예상 규모 등에 대한 분석에 활용 가능하므로 현금흐름 추세분석 및 미래 예측·관리 자료로 활용할 수 있다.

Ⅲ. 현금흐름표 신설 생점사항

1. 기획재정부 수탁과제¹⁾

2021년 국가회계재정통계센터에서는 ‘국민중심 국가결산제도 개선 방안’ 과제를 기획재정부를 통해 수탁받아 진행하였다. 해당 과제에서는 우리나라 국가 결산보고서의 개선 방안을 제시하였는데 이 중 현금흐름표 관련 내용으로는 현금흐름표 작성의 필요성, 도입 시 기대효과 및 작성 방안 등이 포함되었다.

특히 본 보고서에서는 해당 과제에서 시범적으로 작성한 현금흐름표와 한계점에 주목해서 검토하고자 한다.

1안을 적용하여 간접법으로 작성 후 세입세출결산서를 활용하여 영업활동 현금흐름을 직접법으로 변환하는 방식을 채택하였다. 이를 활용한 현금흐름표는 다음과 같다.

〈시범작성한 국가 현금흐름표〉

(단위: 백만원)

과목	2022회계연도 금액	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		33,198,238
1. 재정운영결과 등	(100,550,063)	
2. 현금유출이 없는 비용의 가산	43,135,184	
자산처분손실	3,893,189	
대손상각비	10,351,022	
자산감액손실	10,955,696	
감가상각비	17,662,022	
퇴직급여	273,255	
2. 현금유입이 없는 수익등의 가산	(21,335,814)	
퇴직금지급	(144,265)	

1) 김상노·함상명, 『현금흐름표 신설 방안』, 한길회계법인, 2021. 10. 15.

과목	2022회계연도 금액	
자산처분이익	(9,133,138)	
자산재평가손실환입	(8,442,838)	
자산감액손실환입	(44,251)	
3. 자산부채 증감		111,948,931
미수채권의 증가	(5,794,835)	
장기미수채권의 감소	(814,789)	
기타유동부채의 증가	3,125,858	
퇴직급여충당부채감소	(87,555)	
연금충당부채의 증가	100,484,787	
보험충당부채의 증가	299,043	
기타장기충당부채의 증가	1,398,951	
장기미지급금의 증가	437,166	
기타의기타비유동부채의 증가	9,328,984	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		(146,437,507)
1. 투자활동으로 인한 현금유입		(154,765,830)
단기금융상품의 취득	(6,014,137)	
기타유동자산의 증가	(6,674,146)	
장기투자증권의 취득	(61,935,561)	
장기대여금 대여	(12,643,704)	
기타 투자자산의 취득	(6,045,197)	
토지의 취득	(602,789)	
건물의 취득	(642,758)	
구축물의 취득	(157,563)	
기계장치의 취득	(803,809)	
집기비품차량운반구 취득	(1,587,878)	
전비품의 취득	(8,605,289)	
기타일반유형자산의 취득	(188,937)	
건설중인자산의 취득	(8,562,710)	
도로의 취득	(135,385)	
철도의 취득	(5)	
항만의 취득	(167)	
하천의 취득	(17,158)	
건설중인사회기반시설취득	(976,153)	
산업재산권 취득	(1,413)	
광업권 취득	(173)	
소프트웨어 취득	(687,375)	
기타무형자산 취득	(31,670)	
기타의기타비유동자산 취득	(496,953)	
기타	(46,283,226)	
2. 투자활동으로 인한 현금유출		8,328,323
단기투자증권의 처분	4,826,965	

과목	2022회계연도 금액		
단기대여금 회수	801,557		
장기금융상품의 회수	154,267		
토지매각	2,131,872		
건물매각	38,774		
기계장치매각	7,753		
집기비품차량운반구처분	22,036		
기타일반유형자산 매각	17,105		
건설중인자산의 처분	324,117		
소프트웨어 매각	3,876		
III. 재무활동으로 인한 현금흐름			129,594,583
1. 재무활동으로 인한 현금유입		(59,837,265)	
유동성장기부채의 상환	(59,837,265)		
2. 재무활동으로 인한 현금유출		189,431,848	
단기차입금의 차입	11,001,939		
국채의 발행	117,106,667		
공채의 발행	1,577,868		
장기차입금의 차입	59,745,374		
IV. 현금의 증감			8,026,990
V. 기초의 현금			30,981,716
VI. 기말의 현금			39,008,706

자료: 김상노·함상명, 『현금흐름표 신설 방안』, 한길회계법인, 2021. 10. 15., pp. 33~35.

한계점은 다음과 같다. 첫째, 재무제표상 세부 명세서의 증감내역의 기타증감과 순자산변동표의 기타증감이 일치하지 않는 문제가 있다. 둘째, 투자활동과 재무활동의 경우 유입액과 유출액을 각각 총액으로 기재하지 않고 순액으로 기재하였다. 유입 유출이 중요할 경우에는 총액으로 기재하는 것이 원칙이므로 총액으로 기재하기 위해서는 명세서를 연말 잔액의 세부명세서를 제공하는 것에 추가하여 연중 증감 내역을 표시해 줄 필요가 있다. 셋째, 세입세출 결산에 따른 총잉여금이 재무제표상 현금흐름의 증감을 정확히 설명해 주지 못하고 있다. 따라서, 직접법으로 변환할 경우 세부 항목별 현금 유입액과 현금지출액을 정확히 표현하지 못할 수 있다.

2. 공시범위

① 영업활동 현금흐름(유입)

직접법 사용 2개국(호주, 뉴질랜드) 및 IPSAS 기준(IPSAS 2 Cash Flow Statements) 및 GFS(일반정부 재정통계보고서 중 '현금의 원천 및 사용표') 조사 결과 통상 4~5개 항목으로 구성되는 것을 확인할 수 있다.

구분	호주	뉴질랜드	IPSAS	GFS
영업활동 현금 유입	세제	세제 기타주권	세금, 부담금, 벌금* 연금, 보험급여*	조세 사회보험료
	상품 및 서비스판매	재화 및 용역판매	재화의 판매, 용역	
	이자, 배당	이자		
	기타	기타영업	보조금, 이전수입* 로열티, 수수료 등	출연 기타

주: *는 IFRS와 달리 IPSAS에서 추가된 항목
자료: 각 국가결산보고서와 IPSAS, GFS 기준을 참조하여 저자 직접 작성

체계 개편안상 성질별 재정운영표는 국가법정수익(국세수익, 사회보장제도수익)과 국가운영수익(국가사업수익, 이자수익)으로 구분하고, 기타법정수익과 기타운영수익을 포함하여 6개 계정으로 구성되어 있다. 이를 참고하여 국세, 사회보장제도, 국가사업, 이자 및 기타로 구성하여 영업활동에 따른 현금 유입을 구성하였다. 국세의 규모(292.7조원)를 고려하여 주요 세목(소득세 93.1조원, 부가가치세 64.9조원, 법인세 55.5조원)을 세부 공시하는 것을 검토하였으나, 예산결산과 중복 정보임을 고려하여 전체 금액만 공시하는 방안으로 구성하였다. 기타금액의 규모가 작지 않지만(92.6조원) 주석 공시로 보완하는 방향을 선택하였다.

구분	2020년(A)		2019년(B)		비고
	금액(조원)	구성비	금액(조원)	구성비	
국가법정수익	385.9	100.0	384.0	100.0	
국세수익	288.7	74.8	291.8	76.0	내국세, 관세
사회보장제도수익	74.9	19.4	70.0	18.2	국민, 고용, 산재, 사학
기타국가법정수익	22.3	5.8	22.1	5.8	부담금, 제재금
국가운영수익	123.4	100.0	109.7	100.0	
국가사업수익	22.0	17.8	21.0	19.1	연금, 재화 및 용역
이자수익	13.9	11.3	15.1	13.8	채권, 대여금, 금융상품
기타국가운영수익	87.5	70.9	73.6	67.1	처분, 평가, 오류

자료: 한국조세재정연구원, 『국민중심 국가결산제도 개선 방안』, 2021, p. 255.

구분	계정과목	금액(조원)
영업활동 현금 유출	1. 영업활동에 따른 현금 유입	502.6
	국세	292.7
	사회보장제도	74.6
	국가사업	22.2
	이자	20.5
	기타	92.6

자료: 저자 직접 작성

② 영업활동 현금흐름(유출)

직접법 사용 2개국(호주, 뉴질랜드) 및 IPSAS 기준 및 GFS 조사 결과 3개에서 7개 항목으로 구성되는 것을 확인할 수 있다.

구분	호주	뉴질랜드	IPSAS	GFS
영업활동 현금 유출	인건비	인건비 및 운영비	종업원 관련	피용자보수
	재화 및 용역대금		재화와 용역의 구입	재화와 용역의 구입
	장려금 및 보조금	보조금 등 이전지급	타 실체 자금이전*	보조, 출연
	이자, 리스부채이자	이자		이자
	연금		보험 및 연금*	사회급여
	기타		지방세 및 법인세 단기매매계약 영업중단 및 소송	기타

주: *는 IFRS와 달리 IPSAS에서 추가된 항목

자료: 각 국가결산보고서와 IPSAS, GFS 기준을 참조하여 저자 직접 작성

체계개편안상 성질별 재정운영표는 이전지출(보조금과 출연금, 지방교부금, 사회보장제도비용)과 국가운영비용(인건비, 이자비용, 감가상각비와 손상차손)으로 구분하여 기타 이전지출과 기타운영비용을 포함하여 8개 계정으로 구성하였다. 이와 연계하여 출연금과 보조금, 교부금, 인건비, 사회보장제도, 이자 및 기타 등 6개 항목으로 영업활동에 따른 현금 유출 항목을 구성하였다. 보조비(116.5조원)와 출연비(30.2조원)를 구분하거나, 규모가 큰 자치단체보조비(86.7조원)를 별도 항목으로 분리하는 것을 고려할 수 있으나 성격이 유사하다고 판단하여 하나의 과목으로 공시하였으며, 교부금은 지방재정교부금과 지방교육재정교부금이 포함된다.

구분	2020년(A)		2019년(B)		비고
	금액(조원)	구성비	금액(조원)	구성비	
이전지출	380.3	100.0	331.2	100.0	
보조금과 출연금	174.2	45.8	128.3	38.8	보조비, 출연비
지방교부금	108.6	28.5	121.9	36.8	행안부, 교육부
사회보장제도비용	87.0	22.9	72.0	21.7	국민, 사학, 고용, 산재
기타이전지출	10.6	2.8	9.0	2.7	보전비, 정부외 자산기부
국가운영비용	229.1	100.0	205.2	100.0	
인건비	110.7	48.3	110.7	53.9	급여, 연금, 업추비
이자비용	22.6	9.9	22.5	11.0	국공채, 차입금
감가상각비와 손상차손	48.0	20.9	27.9	13.6	감가상각, 대손 등
기타국가운영비용	47.8	20.9	44.1	21.5	일반운영비, 외주용역

자료: 한국조세재정연구원, 『국민중심 국가결산제도 개선 방안』, 2021, p. 255.

구분	계정과목	금액(조원)
영업활동 현금 유출	영업활동에 따른 현금 유출	△469.4
	출연금과보조금	△146.7
	교부금	△108.4
	인건비	△40.7
	사회보장제도	△51.3
	이자	△36.9
	기타	△85.4

자료: 저자 직접 작성

③ 투자활동 현금흐름

해외사례 조사 결과 영국은 비금융자산과 금융자산으로 구분하며, 호주는 비금융자산과 정책투자로 구분하여 간단하게 공시하며, 뉴질랜드는 유형자산, 주식 및 유가증권, 무형자산, 선수금·선급금 및 관계기업투자로 상대적으로 상세하게 구분하고 있다. 캐나다는 자본투자활동으로 유형자산의 취득·처분, 투자활동으로 대여금의 현금 유출입을 공시한다.

구분	영국	호주	뉴질랜드	캐나다
투자활동 현금흐름	비금융자산의 처분	비금융자산 판매	유형자산 매각 무형자산 매각 선급금 지급	유형자산 처분 ^{*1}
	비금융자산의 취득	비금융자산 구입	유형자산 매입 무형자산 매입 선수금 상환	유형자산 취득 ^{*1}
	금융자산부채의 취득처분	정책투자수입	주식 및 유가증권 매각 관계기업 투자 매각	국영기업 지분거래 ^{*2} 국영기업 대출상환 ^{*2} 국영기업의 대출상환 ^{*2}
		정책투자지출	주식 및 유가증권 매입 관계기업 투자 취득	국영기업 대출실행 ^{*2} 국영기업의 대출실행 ^{*2}

주: 자본투자활동(*1)과 투자활동(*2)으로 구분
자료: 각 국가결산보고서를 참조하여 저자 직접 작성

국제공공부문의회계기준(IPSAS)에 따르면 재정상태표에 자산으로 인식되는 지출만이 투자활동으로 공시하는 것이 적합하다 규정하고 있다. 이에 따라 유형자산, 무형자산 및 기타 장기성 자산 관련 현금 유출입과 타 실체의 지분(채무) 상품의 취득·처분에 따른 현금 유출입 및 선수금 및 대여금 / 선물·선도·옵션·스왑 계약 등을 투자활동의 예시로 규정하고 있다.

GFS에서는 비금융자산의 구입, 판매 및 투자에 따른 현금흐름을 공시토록 하고 있으므로 비금융자산을 고정자산, 전략적 비축, 가치저장자산 및 비생산자산으로 구분하여 공시한다.

체계개편안상 재정상태표에서는 자산을 크게 금융자산과 비금융자산으로 구분하고 있으므로 투자활동에 따른 현금 유출입의 항목은 자산의 성격과 규모를 고려하여 비금융자산, 국민연금운용자산, 정부출자금, 대여금 및 기타로 구분하는 것을 제시하였다.

일반유형자산, 사회기반시설 등 비금융자산을 상세히 공시하기보다 국가가 미래를 위한 투자 총액을 공시하는 방향으로 설정하였으며, 국민연금운용자산은 해당 규모(700.1조원)를 고려하여 현금 유입·유출액을 별도 공시하도록 하였다. 정부출자금 및 대여금은 정부정책에 따른 연도별 현금 유출입 변동이 커 정보이용자에게 유용할 것으로 판단되어 별도 공시를 선택하였다.

[1-3] 투자활동 현금흐름: 대체로 동의

- 추가 고려사항
 - 출자금의 경우 정부의 투자로서 의미가 있음. 단, 같은 논점에서 배당을 영업활동에서 별도 공시하는 방안도 고려
 - * 배당금수익(2021년: 9.2조원, 2020년: 7.4조원)
 - ** 출자금배당금수익(2021년: 0.4조원, 2020년: 0.5조원)
 - 단순 규모만 고려하여 국민연금운용자산을 별도로 표시하는 근거가 미흡
 - 기타항목 금액이 실제 크다면 항목 조정 고려

(단위: 조원)

구분	2020년(A)	2019년(B)	증감액 (C=A-B)	증감률 (C/B)
자산합계	2,487.1	2,299.4	187.7	8.2
금융자산	1,486.0	1,345.3	140.7	10.5
현금및현금성자산	39.0	31.0	8.0	25.8
금융상품	57.0	51.5	5.5	10.7
투자증권	191.7	184.7	7.0	3.8
국민연금운용자산	700.1	606.0	94.1	15.5
정부출자금	120.7	123.7	△3.0	△2.4
대여금	194.9	183.5	11.4	6.2
기타금융자산	182.5	164.7	17.8	10.8
비금융자산	1,001.1	954.1	47.0	4.9
일반유형자산	604.1	577.6	26.5	4.6
사회기반시설	347.9	334.9	13.0	3.9
무형자산	2.0	1.5	0.5	33.3
기타비금융자산	47.2	40.1	7.1	17.7

자료: 한국조세재정연구원, 『국민중심 국가결산제도 개선 방안』, 2021, p. 233.

구분	계정과목	금액(조원)
투자활동 현금흐름	투자활동에 따른 현금 유출	△324.1
	비금융자산 취득	△64.1
	국민연금운용자산 취득	△137.6
	정부출자금 출자	△7.3
	대여(용자) 실행	△26.2
	기타 금융자산 취득	△88.9
	투자활동에 따른 현금 유입	178.7
	비금융자산 매각	45.0
	국민연금운용자산 매각	91.7
	정부출자금 회수	0.2
	대여(용자) 상환	15.0
기타 금융자산 매각	26.8	

자료: 저자 직접 작성

④ 재무활동 현금흐름

해외사례 조사 결과 영국은 이자에 따른 유출입, 금융수수료 및 순차입액으로 구분하고, 호주는 차입, 출자(유출), 분배, 리스 등으로 구분하는 것을 확인할 수 있다. 뉴질랜드는 국채, 국내·외화차입금, 화폐 등으로, 캐나다는 국내 및 외화 차입금 발행 및 상환 등으로 구분하고 있다.

구분	영국	호주	뉴질랜드	캐나다
재무활동 현금흐름	순차입액	차입	외화차입금 발행 기타국내차입금 발행	외화차입금 발행 국내차입금 발행
			외화차입금 상환 기타국내차입금 상환	외화차입금 상환 국내차입금 상환
			유통화폐 발행	
			국채 발행	
			국채상환 및 환매	
		분배, 출자자본	비지배지분 배당	
	이자외의 수취			
	장기부채이자비용			
	금융리스·민간투자 금융수수료	리스부채상환		
		기타유입		
		기타유출		

자료: 각 국가결산보고서를 참조하여 저자 직접 작성

국제공공부문회계기준(IPSAS)상 재무활동은 미래현금흐름에 대한 자본 제공자의 청구권을 예측하는 데 유용할 수 있도록 작성하여야 한다고 규정하면서 회사채, 대출, 어음, 공채, 담보대출, 장단기차입금에 따른 현금 유입과 차입금·리스부채 상환에 따른 현금 유출을 예시로 들고 있다.

GFS는 현금의 원천 및 사용표에서는 재무활동이 아닌 보전활동으로 구분하여 금융자산 순취득과 부채의 순부담 등으로 현금흐름을 공시하고 있어 일반적인 현금흐름표와는 다른 모습을 보인다.

국가결산보고서의 현금흐름표상 재무활동은 차입금, 국채 및 공채로 한정하여 제시한다. 기존 결산에서 관리하는 국가채무(국채, 차입금, 국고채무부담행위)와 정합성을 제고하고 정부의 자금조달활동으로 한정하였으며, 리스부채는 국가 실체에서 중요하게 나타나지 않는다고 판단하여(2020회계연도 금융리스부채: 1.1조원(2019회계연도 1.0조원) / 연평균 상환액 0.4조원) 재무활동에 포함하지 않았다.

(단위: 조원)

구분	2019년 말	차입(발행)	상환	2020년 말
차입금	2.6	1.8	1.1	3.3
국채	696.3	194.9	76.0	815.2
외국환평형기금채권	8.3	1.7	0.5	9.5
국고채권	611.6	174.5	59.3	726.8
국민주택채권	76.4	18.7	16.2	78.9
공채	18.3	6.7	6.0	19.0
중소기업진흥채권	14.4	6.7	3.6	17.5
예금보험기금채권상환기금채권	3.9	-	2.4	1.5

자료: 2020회계연도 국가결산보고서를 참조하여 저자 직접 작성

구분	계정과목	금액(조원)
재무활동 현금흐름	재무활동에 따른 현금 유출	△83.1
	국채 상환	△76.0
	차입금 상환	△1.1
	공채 상환	△6.0
	재무활동에 따른 현금 유입	203.4
	국채 발행	194.9
	차입금 차입	1.8
	공채 발행	6.7

자료: 저자 직접 작성

⑤ 재무활동 현금흐름 추가 이슈

재무활동 현금흐름의 경우 내부거래 제거 여부를 쟁점사항에 포함할 수 있다. 재정상태표상 국민연금기금 등이 보유하고 있는 국공채는 국가통합 시 내부거래를 수행하여 자기국공채로 표시하고 있으며, 금액은 다음과 같다.

구분	금액(조원)	구분	금액(조원)
총 국채	815.7	총 공채	19.0
자기국채	121.1	자기공채	1.3
국채	694.6	공채	17.7

자료: 2020회계연도 국가결산보고서를 참조하여 저자 직접 작성

해당 내부거래가 포함된 국공채 관련 재무활동 현금흐름 작성 시 국공채 발행 및 상환 금액 산출 과정에서 내부거래 제거 금액을 고려할지 고려하지 않을지 판단할 필요가 있다.

〈사례 1〉

- (1) [국가] 200조원의 세수를 확보하였으며, 국가 영업활동으로 270조원 사용
* 국민연금기금 제외
- (2) [국가] 70조원의 국채를 발행 / 50조원 국민연금기금 취득, 20조원 시장 취득
- (3) [국민연금기금] 연금수입 90조원, 연금지급 40조원, 50조원 국채 취득

내부거래 제거			내부거래 제거 X		
영업활동	현금 유입	290	영업활동	현금 유입	290
	현금 유출	△310		현금 유출	△310
투자활동	현금 유출	-	투자활동	현금 유출	△50
	현금 유입	-		현금 유입	-
재무활동	현금 유출	-	재무활동	현금 유출	-
	현금 유입	20		현금 유입	70

상기 사례를 고려하였을 때 국공채에 대한 내부거래 제거가 투자활동과 재무활동에 대한 정보이용의 유용성을 저하시킬 우려가 있으므로 내부거래 전 숫자로 산출하는 것이 적절하다고 판단하였다.

[1-4] 재무활동 현금흐름: 대체로 동의

- 추가 고려사항
 - 국가의 재무활동이 소유주와의 거래가 없고, 대부분 채권 발행·상환 등으로 이루어지므로 국공채, 차입금으로 한정하여 작성할 수 있다고 보이나, 포함시키지 않을 경우 세입세출결산서와 비교 가능 여부를 살펴봐야 함
 - * 리스는 별도로 세출명세에 표시되지 않으며 리스명세로 별도 관리
 - ** 세입 중 기타민간예수금(94-946) 존재(21.4조원, 청약저축)

[1-5] 재무활동 현금흐름 내부거래 미제거: 찬성 2, 반대 2

- 찬성
 - 예산의 총계주의 원칙에 부합
- 반대
 - 유일하게 미제거하기 위해서는 별도 기준이 필요
 - 제거하는 것을 원칙으로 하되 중요하다면 주석을 통해 국민연금기금과의 국채 거래를 제거하지 않는 모습을 공시하는 방안 고려
 - 현금흐름을 과잉으로 제공할 위험이 있으므로 바람직하지 않음
 - 동 예외사항을 수용한다면, 현금흐름표에 한정되지 않고, 재정상태표상 국채(투자증권, 자기국채)까지 확대될 사안임

[1-6] 이외 현금흐름표 관련 추가 의견

- 간접법 현금흐름표 주석 공시하는 것이 필요
- 각 실체별로 달라질 수 있는 활동이 있는지 확인하고 이에 대한 기준 마련이 필요

(단위: 조원)

구분	계정과목	2020회계연도	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		33.1	
영업활동 현금흐름	1. 영업활동에 따른 현금 유입	502.6	
	국세	292.7	
	사회보장제도	74.6	
	국가사업	22.2	
	이자	20.5	
	기타	92.6	
	2. 영업활동에 따른 현금 유출	△469.4	
	출연금과 보조금	△146.7	
	교부금	△108.4	
	인건비	△40.7	
사회보장제도	△51.3		
이자	△36.9		
기타	△85.4		
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		△145.4	
투자활동 현금흐름	1. 투자활동에 따른 현금 유출	△324.1	
	비금융자산 취득	△64.1	
	국민연금운용자산 취득	△137.6	
	정부출자금 출자	△7.3	
	대여(융자) 실행	△26.2	
	기타 금융자산 취득	△88.9	
	2. 투자활동에 따른 현금 유입	178.7	
	비금융자산 매각	45.0	
	국민연금운용자산 매각	91.7	
	정부출자금 회수	0.2	
대여(융자) 상환	15.0		
기타 금융자산 매각	26.8		
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		120.3	
재무활동 현금흐름	1. 재무활동에 따른 현금 유출	△83.1	
	국채 상환	△76.0	
	차입금 상환	△1.1	
	공채 상환	△6.0	
	2. 재무활동에 따른 현금 유입	203.4	
	국채 발행	194.9	
차입금 차입	1.8		
공채 발행	6.7		
IV. 현금의 증감		8.0	
V. 기초의 현금		31.0	
VI. 기말의 현금		39.0	

자료: 저자 직접 작성

3. 국고금회계

① 국고수입·국고이전지출

일반회계 등 행정형회계(일반회계, 기타특별회계(우체국보험특별회계 제외) / 사업형회계: 기업특별회계, 기금)는 국고통합의 원칙에 의해 수입 발생 시 국고금으로 이전하는 회계처리와 지출 발생 시 국고금에서 이전받는 회계처리를 수행한다.

국고금과의 이전 관련 회계처리는 순자산변동표에 국고수입 및 국고이전지출에 반영된다. 이에 따라 국고수입(현금 유입), 및 국고이전지출(현금 유출)에 대한 활동 분류가 필요하다.

〈행정형 회계 수입 회계처리〉

구분	차변	대변
행정형회계	국고이전지출 100	재화 및 용역 제공수익 100
국고금회계	한국은행국가예금 100	국고이전수입 100

〈행정형 회계 지출 회계처리〉

구분	차변	대변
행정형회계	인건비 100	국고수입 100
국고금회계	세출예산지출액 100	한국은행국가예금 100

□ (1안) 국고이전지출과 국고수입 등을 별도 항목으로 구분

국고금거래는 국고통합원칙에 따라 국고금회계를 별도 회계처리함에서 발생하는 것으로 실질적으로는 현금의 변동 거래이므로 국고예금, 보통예금 등과 동일한 현금 및 현금성자산으로 보는 것이 타당하므로 현금흐름표에 포함되지 않는 것이 적절하다.

또한 국고금거래를 운영활동에 반영할 경우 운영활동 현금흐름은 투자·재무활동으로 보고되는 금액을 차감한 금액으로 산정되므로 정보공시의 실익이 저하된다. 감사원의

경우 운영활동 85.8억원 유입, 투자활동 86.4억원 유출로 공시되는 등 회계실체가 1년간 운영활동에 사용한 총액(1,313.5억원)이 보고되지 않고 국고금과의 거래가 포함되어 정보왜곡이 발생한다는 것이 확인되었다.

〈분개장 활용 현금흐름표(감사원) - 1안〉

구분	금액(원)
I. 운영활동으로 인한 현금흐름	△116,808,315,983
1. 운영활동으로 인한 현금 유입	14,543,540,760
재화 및 용역 제공 수익	333,336,800
...	...
2. 운영활동으로 인한 현금 유출	131,351,856,743
인건비	88,688,771,570
...	...
II. 투자활동으로 인한 현금흐름	△8,637,774,783
1. 투자활동으로 인한 현금 유입	69,788,070
집기비품차량운반구 처분	29,250,000
임차보증금 감소	40,538,070
2. 투자활동으로 인한 현금 유출	8,707,562,853
기계장치 취득	54,319,400
집기비품차량운반구 취득	592,042,694
...	...
III. 재무활동으로 인한 현금흐름	-
1. 재무활동으로 인한 현금 유입	-
2. 재무활동으로 인한 현금 유출	-
IV. 국고금조정	125,391,090,810
1. 국고수입	125,872,568,880
2. 국고이전지출	△481,478,070
V. 현금의 증감(I+II+III+IV)	△54,999,956
VI. 기초의 현금	55,000,521
VII. 기말의 현금	565

자료: 저자 직접 작성

□ (2안) 국고이전지출과 국고수입을 운영활동 현금흐름에 반영

국고이전지출과 국고수입은 국고금회계와의 현금이전거래로 현금흐름표의 활동으로 나타나는 것이 타당하며, 국가통합 이전단계에서는 국고금회계를 중앙관서에 통합하지 않으므로 현재의 회계처리를 기준으로 현금흐름표에 공시되어야 한다.

1안과 같이 국고금회계가 통합된 것과 같이 공시하는 것은 행정형회계의 특성(국고통합원칙)에 반하는 것으로 재무제표와의 연계성이 저하되며, 일반적 정의의 투자활동(미래행정서비스 산출 또는 수익 창출을 목적으로 하는 지출 등) 및 재무활동(미래현금흐름에 대한 자본제공자의 청구권을 예측할 수 있도록 작성)에 해당하지 않으므로 운영활동에 반영하여 공시하는 것이 타당하다.

□ (3안) 국고이전지출과 국고수입을 재무활동 현금흐름에 반영

2안의 논거에는 동의하나, 국고금회계와 독립된 회계실체라는 가정하에서는 재무활동 현금흐름에 반영하는 것이 적절하다. 국고금거래의 회계처리는 국고금회계에서 자금을 조달받아 사용하고, 수입 시 자금을 이전하는 것으로 해석 가능하므로 국가회계실체가 현금을 사용하기 위해 조달 및 이전한 것으로 보아 재무활동 현금흐름에 반영하는 것이 타당하다.

1안, 2안 및 3안으로 작성할 경우 감사원의 현금흐름표는 다음과 같이 작성된다.

〈분개장 활용 현금흐름표(감사원) - 대안별 비교〉

구분	금액(원)		
	1안	2안	3안
I. 운영활동으로 인한 현금흐름	△116,808,315,983	8,582,774,827	△116,808,315,983
1. 운영활동으로 인한 현금 유입	14,543,540,760	140,416,109,640	14,543,540,760
2. 운영활동으로 인한 현금 유출	131,351,856,743	131,833,334,813	131,351,856,743

구분	금액(원)		
	1안	2안	3안
II. 투자활동으로 인한 현금흐름	△8,637,774,783	△8,637,774,783	△8,637,774,783
1. 투자활동으로 인한 현금 유입	69,788,070	69,788,070	69,788,070
2. 투자활동으로 인한 현금 유출	8,707,562,853	8,707,562,853	8,707,562,853
III. 재무활동으로 인한 현금흐름	-	-	125,391,090,810
1. 재무활동으로 인한 현금 유입	-	-	125,872,568,880
2. 재무활동으로 인한 현금 유출	-	-	△481,478,070
IV. 국고금조정	125,391,090,810		
1. 국고수입	125,872,568,880		
2. 국고이전지출	△481,478,070		
V. 현금의 증감(I + II + III + IV)	△54,999,956	△54,999,956	△54,999,956
VI. 기초의 현금	55,000,521	55,000,521	55,000,521
VII. 기말의 현금	565	565	565

자료: 저자 직접 작성

〈분개장 활용 현금흐름표(특허청) - 대안별 비교〉

구분	금액(원)		
	1안	2안	3안
I. 운영활동으로 인한 현금흐름	602,131,067	602,131,067	602,131,067
1. 운영활동으로 인한 현금 유입	552,295,013,461	552,295,013,461	552,295,013,461
2. 운영활동으로 인한 현금 유출	551,692,882,394	551,692,882,394	551,692,882,394
II. 투자활동으로 인한 현금흐름	△23,421,490,692	△23,421,490,692	△23,421,490,692
1. 투자활동으로 인한 현금 유입	4,577,920,000	4,577,920,000	4,577,920,000
2. 투자활동으로 인한 현금 유출	27,999,410,692	27,999,410,692	27,999,410,692
III. 재무활동으로 인한 현금흐름	59,487,079,137	59,487,079,137	59,487,079,137
1. 재무활동으로 인한 현금 유입	100,837,000,000	100,837,000,000	100,837,000,000
2. 재무활동으로 인한 현금 유출	41,349,920,863	41,349,920,863	41,349,920,863
IV. 국고금조정	-		
1. 국고수입	-		
2. 국고이전지출	-		
V. 현금의 증감(I + II + III + IV)	42,064,586,645	42,064,586,645	42,064,586,645
VI. 기초의 현금	11,296,832,954	11,296,832,954	11,296,832,954
VII. 기말의 현금	53,361,419,599	53,361,419,599	53,361,419,599

주: 세 가지 대안 모두 동일하게 산출

자료: 저자 직접 작성

[1-1] 국고금 회계 반영

○ (1안) 지지 논거

- 국고금회계의 목적 중 하나는 엄격한 내부통제(국고수입·집행과 국고보관·관리의 업무분장)임. 국고금회계가 회계실체의 운영활동, 투자활동, 혹은 재무활동 과정에 이루어지지만, 그러한 활동 자체와는 엄격히 구분될 필요가 있음
- 국고금이 별도로 정산된 후 기말 잔액이 재정상태표 현금 및 현금등가물에 별도로 포함되는 회계처리와도 일관성이 있음
- 국고금은 현금으로 보는 것이 타당

○ (2안) 지지 논거

- 행정형회계에서는 국고이전지출과 국고수입이 발생하는 원인이 회계실체의 운영활동에 의한 것으로 국고이전지출의 경우 운영활동에 의한 수입. 국고수입은 운영활동에 의한 지출에 의한 것이기에 운영활동 현금흐름에 반영하는 것이 타당하다고 생각
- 투자활동 및 재무활동 등에 표시할 경우 일반적 정의의 각 활동에 의한 현금 유입/유출과 구분하기 어려워 정보의 왜곡이 일어날 수 있다고 생각
 - * (질문) 투자활동(자산취득, 매각 등)에 따른 국고이전지출과 국고수입은 투자활동에 반영하여야 한다는 의견으로 보입니다. 그런 의미가 맞는지요?
- 재무제표와의 연계성 측면에서 2안이 높다고 평가됨

○ 기타의견

- (1안)에 따른 현금흐름표의 “Ⅳ. 국고금조정”과 순자산활동표의 국고수입 및 국고이전지출 사이의 연계에 주의할 필요가 있어 보임
 - * (답변) 국고금 조정상 국고수입 및 국고이전지출 금액은 순자산변동표상 국고수입 및 국고이전지출 금액과 동일함

② 국고금회계 유사 거래

□ (국유재산관리기금) 국유재산법에 따라 국유재산관리기금을 설치·운영하고 있으며, 비지원대상*을 제외하고 취득, 처분 등의 업무를 수행

* ① 특별회계, 기금 / ② 국유림 등 중앙관서의 장이 직접 취득 / ③ 학교·문화시설 등

○ 회계실체는 국유재산 취득 및 매각 시 국유재산관리기금과의 이전 회계처리를 수행

〈국유재산 매각 회계처리〉

구분	차변	대변
회계실체	기타재원이전 100	국유재산 100
국유재산관리기금	한국은행국가예금 100	기타재원조달 100

〈국유재산 취득 회계처리〉

구분	차변		대변	
회계실체	국유재산	100	기타재원조달	100
국유재산관리기금	기타재원이전	100	한국은행국가예금	100

- (부서간간접원가) 특정 중앙관서에서 예산이 집행되었으나, 경제적 효익은 타 부서에서 가지는 경우로 원가 배부
- (공무원연금부담비) 인사혁신처에서 집행되는 공무원연금 고용주부담금으로 결산조정을 통해 각 부처에 원가로 인식
 - (건강보험부담비) 보건복지부에서 집행되는 건강보험국가부담금으로 결산조정을 통해 각 부처에 원가로 인식

〈공무원연금부담비 간접원가 회계처리〉

구분	차변		대변	
회계실체	공무원연금부담비	100	기타재원조달	100
인사혁신처	기타재원이전	100	공무원연금부담비	100

〈건강보험부담비 간접원가 회계처리〉

구분	차변		대변	
회계실체	건강보험부담비	100	기타재원조달	100
보건복지부	기타재원이전	100	건강보험부담비	100

- 국고금회계와의 거래와 유사한 성격으로 동일하게 공시하여야 하는지 여부
- ① (국유재산관리기금) 자산취득 등 투자활동이 당 회계실체에 공시되므로 관련 자금 이전 활동이 현금흐름표에 표시되어야 함
- * 국유재산관리기금은 단순 자금 이전 성격으로 투자활동이 나타나지 않음
 - (반론) 국유재산관리기금은 국유재산의 취득, 관리 및 처분 등을 수행하기 위하여 설치한 기금이므로 기금의 현금흐름표에 국유재산 관련 투자활동이 모두 포함되는 것이 적절함

② (부서간간접원가) 현금 흐름이 없는 결산조정 인식 비용이지만, 타 회계에서 이전받아 지출한 것으로 볼 수 있으므로 현금흐름표에 표시

* 보건복지부는 현금흐름 중 이전한 부분만큼 영업활동에서 제외

- (반론) 각 실체에서는 현금흐름이 나타나지 않았으며, 예산 편성, 집행 및 정산 등 회계적 책임이 원가를 배부하는 측(인사혁신처, 보건복지부)에 있으므로 현금흐름이 실제 나타나는 쪽에 표시

〈분개장 활용 현금흐름표(감사원): 1-2안건 반영〉

구분	금액(원)		
	1안	2안	3안
I. 운영활동으로 인한 현금흐름	△130,995,166,743	8,582,774,827	△130,995,166,743
1. 운영활동으로 인한 현금 유입	356,690,000	140,416,109,640	356,690,000
2. 운영활동으로 인한 현금 유출	131,351,856,743	131,833,334,813	131,351,856,743
II. 투자활동으로 인한 현금흐름	△8,637,774,783	△8,637,774,783	△8,637,774,783
1. 투자활동으로 인한 현금 유입	69,788,070	69,788,070	69,788,070
2. 투자활동으로 인한 현금 유출	8,707,562,853	8,707,562,853	8,707,562,853
III. 재무활동으로 인한 현금흐름	-	-	139,577,941,570
1. 재무활동으로 인한 현금 유입	-	-	140,059,419,640
2. 재무활동으로 인한 현금 유출	-	-	△481,478,070
IV. 국고금조정	139,577,941,570		
1. 국고수입	125,872,568,880		
2. 기타재원조달	14,186,850,760		
3. 국고이전지출	△481,478,070		

자료: 저자 직접 작성

[1-2] 국고금회계 유사 거래 반영

○ 국고금회계와 동일하게 실제 지출을 반영

- 국고금회계와 동일하게 실제 투자활동 등 현금흐름이 나타나는 부서에 표시하는 것이 적정

○ 현금흐름이 발생하지 않았으므로 공시하지 않음

- 업무를 대신 수행하는 것은 독립적인 경제적 실체로 보고 거래하는 것이 아니고 국가회계실체에 동일하게 포함되어 있는 것으로 판단할 수 있음
- 이는 개별적인 회계실체의 거래라기보다는 회계적 책임이 있는 곳에 업무를 대신 수행만 해주는 것이기 때문에 각각의 해당 회계실체에만 표시하는 것이 타당

* (질문) 국유재산관리기금의 경우 자산의 취득은 각 회계실체에서 발생하는바 이를 회계실체의 투자활동에서 제거하여 국유재산관리기금에 표시하는 것에 동의하십니까?

○ 추가 검토 필요

- 국유재산관리기금과 부서간간접원가를 현금흐름표에 반영하는 방법을 판단하기 위해 이들 거래나 관련 제도(주체)의 특성 및 정책적 목적(취지 등)을 보다 면밀히 검토할 필요가 있음
- 외관상(회계처리나 자금의 흐름 등) 국고금회계와 유사해 보일 수 있으나, 관련 제도의 특성이나 정책적 목적에 따라 현금흐름표에 구현하는 방법이 달라질 가능성을 확인할 필요가 있음

4. 현금결산 활용 방안

① 세입세출결산 현금흐름표 활용 배경

□ 현금흐름표 산출 방안별 유용성 비교

(1안) 발생주의 결산서를 활용한 현금흐름표 작성

- 민간에서 활용하는 방법으로 현금지출부터 거래 종료까지 모든 회계처리를 추적할 수 있도록 시스템 개선 필요
- 재무제표를 기초로 작성되는 방식으로 재정상태표 등 모든 발생주의 계정과목(예: 토지, 건물, 도로, 철도 등)과 대응하여 세분화된 자료 추출 가능
- 단, 간접법으로 작성 시 운영활동에 대한 항목별 정보가 아닌 발생주의 조정 정보가 공시되어 직관적 이해 가능성은 낮아짐

기대효과		비고
① 총괄정보	○	
② 운영활동	○	간접법으로 작성 시 × (현금흐름과 무관한 수익, 비용 제거내역 등 공시)
③ 투자활동	○	재무제표 수준(현재 5레벨)으로 세분화한 자산연계 가능 (토지, 건물, 구축물, 기계장치 등)
④ 재무활동	○	재무제표 수준(현재 5레벨)으로 세분화한 부채연계 가능 (국채, 공채, 국내차입금, 해외차입금 등)

자료: 저자 직접 작성

※ 재정정보원 잠정 집계결과 직접법은 50억원, 간접법은 10억원 소요 예상(구체적 비용 산정을 위해 ISP 추진 예정)

(2안) 통합재정수지 산출방법을 활용한 현금흐름표 작성

- 세입세출계정과목을 연계(mapping)하여 통합재정수지 각 항목을 집계하는 방식을 현금흐름표 작성에 활용
 - * 통합재정에서는 제외되는 금융성기금(8개), 외평기금 등도 포함
- 발생주의 결산서를 활용하는 1안에 비하여 시스템 구축비용이 상대적으로 적고 작성 부담이 크지 않을 것으로 예상
- 다만 발생주의 결산서와 연계되지 않으므로 하위 계정까지 세분화된 현금흐름표 작성은 어렵고, 재무제표상 금액과 연계성이 떨어짐
 - * 예) 투자활동 현금 유출: 유형자산, 재고자산, 무형자산, 용자, 출자, 유가증권
투자활동 현금 유입: 토지, 재고자산, 용자금, 유가증권

기대효과		비고
① 총괄정보	○	현금정보(세입세출결산)로 현금흐름표를 작성하는 것으로 총괄정보 유용성은 훼손되지 않을 것으로 예상
② 운영활동	○	직접법으로 작성한 것과 유사하며, 세입세출결산서와의 직접적인 설명력은 높을 것으로 예상
③ 투자활동	△	세입·세출항목 수준 정도까지만 구분 가능
④ 재무활동	○	대부분 구현 가능하나 국공채상환과 차입금상환 구분이 현 세출목에서는 구분되지 않음

자료: 저자 직접 작성

- ※ 투자활동 현금흐름에 자산 정보가 세부 연계되지 않는 것이 가장 큰 문제점으로
 이에 대한 개선 방안을 재정정보원에 요청
 (3차 현금흐름표 실무회의, 5/17)

〈현금흐름표 산출 방안별 유용성 비교〉

기대효과	(1안) - 직접법	(1안) - 간접법	(2안)
① 총괄정보	○	○	○
② 운영활동	○	×	○
③ 투자활동	○	○	△
④ 재무활동	○	○	○
⑤ 재무제표 연계	○	○	×

자료: 저자 직접 작성

② 세입세출결산 현금흐름표 작성 과정

구분	산출과정
I. 예산과목 mapping	세입·세출예산과목과 '현금흐름표' 계정과목의 연계(mapping)를 통해서 각 계정별 정보 산출
II. 전년도이월금 및 전년도세계잉여금 조정	예산결산에서는 전년도이월금(33관 88항 881목)과 전년도세계잉여금(34관 89항 893목)을 당해연도 세입으로 처리하지만, 이는 전기말 현금성자산에 해당하는 부분으로 '현금흐름표' 작성 시에는 세입으로 처리된 전년도이월금 및 전년도세계잉여금을 조정하여 당기 거래에서 제외
III. 세계잉여금 처분 조정	세계잉여금은 법률에 따라 다음과 같이 처분되며, 동 거래는 세출 외거래로 반영 1) 세출로 처리되지 않은 교부금정산금액을 '현금흐름표'에 반영 2) 우체국보험적립금의 경우 우체국보험특별회계에서 잉여금에 해당하는 금액을 우체국보험적립금회계에 전출하는 처리가 세출외로 이루어짐에 따라 '현금흐름표'에 반영
IV. 기금여유자금운용액 조정	기금의 경우 당해 연도 (세출-세입)에 따라 이월되는 금액을 세출 결산을 통해 통화금융기관예치금 및 한국은행국가예금에 예치 - '현금흐름표'상 기금에서 이월되는 금액은 기말 현금 및 현금성 자산에 해당하는 금액으로 현금거래에 해당하지 않으므로 투자 활동에 반영된 거래 취소

구분	산출과정
V. 현금 범위 조정	재무제표상 현금(국가회계상 현금 및 현금성자산 해당)과 예산결산상 총잉여금(국고금 중 한국은행국가예금만 해당)의 포괄범위가 상이함에 따라 이에 대한 조정 필요
VI. 내부거래 제거	국가통합 시 내부거래에 해당하는 수익 비용을 상계 제거하듯이 '현금 흐름표' 작성 시에도 통합실체 내에서 발생하는 거래의 경우 상계 제거

자료: 저자 직접 작성

I. (예산과목 mapping) 세입세출을 성격에 따라 운영활동, 투자활동 및 재무활동으로 구분하여 mapping

1) 운영활동에 따른 현금 유입

현금흐름표	세입세출COA		
	I	II	III
조세수입	내국세	소득세	신고분
	내국세	소득세	원천분
	내국세	법인세	법인세
	내국세	상속세	상속세
	내국세	상속세	증여세
	내국세	재평가세	재평가세
	내국세	부가가치세	부가가치세
	내국세	개별소비세	개별소비세
	내국세	개별소비세	기타특별소비세
	내국세	주세	주세
	내국세	주세	기타주세
	내국세	전화세	전화세
	내국세	증권거래세	증권거래세
	내국세	인지세	인지세
	내국세	기타내국세	과년도수입
	관세	관세	관세
	관세	관세	기타관세
	방위세	방위세	방위세
	방위세	방위세	기타방위세

현금흐름표	세입세출COA		
	I	II	III
	교통·에너지·환경세	교통·에너지·환경세	교통·에너지·환경세
	교통·에너지·환경세	교통·에너지·환경세	기타교통·에너지·환경세
	교통·에너지·환경세	교통·에너지·환경세	기타교통세
	교육세	교육세	교육세
	교육세	교육세	기타교육세
	농어촌특별세	농어촌특별세	농어촌특별세
	농어촌특별세	농어촌특별세	기타농어촌특별세
	종합부동산세	종합부동산세	종합부동산세
	종합부동산세	종합부동산세	기타종합부동산세
조세수입외법정수입	경상이전수입	벌금,몰수금및과태료	벌금및과료
	경상이전수입	벌금,몰수금및과태료	몰수금및추징금
	경상이전수입	벌금,몰수금및과태료	과태료
	경상이전수입	벌금,몰수금및과태료	징계부과금
	경상이전수입	벌금,몰수금및과태료	과징금
	경상이전수입	변상금및위약금	변상금
	경상이전수입	변상금및위약금	위약금
	경상이전수입	가산금	가산금
	경상이전수입	기타경상이전수입	법정부담금
	경상이전수입	기타경상이전수입	민간출연금
	경상이전수입	기타경상이전수입	설비부담금
	수입대체경비수입	기타경상이전수입	법정부담금
사회보험수입	사회보장기여금	사회보장기여금	고용주부담금
	사회보장기여금	사회보장기여금	피고용자분담금
재화및용역수입	기업특별회계영업수입	양곡사업수입	미곡판매수입
	기업특별회계영업수입	양곡사업수입	잡곡판매수입
	기업특별회계영업수입	양곡사업수입	부산물기타판매수입료
	기업특별회계영업수입	우정사업수입	우편사업수입
	기업특별회계영업수입	우정사업수입	금융영업수입
	기업특별회계영업수입	조달사업수입	내자구매사업수입
	기업특별회계영업수입	조달사업수입	외자구매사업수입
	기업특별회계영업수입	조달사업수입	시설계약사업수입
	기업특별회계영업수입	조달사업수입	비축물자사업수입

현금흐름표	세입세출COA		
	I	II	III
	기업특별회계영업수입	책임운영기관사업수입	책임운영기관사업수입
	재산수입	관유물대여료	토지대여료
	재산수입	관유물대여료	건물대여료
	재산수입	관유물대여료	기타관유물대여료
	재산수입	기타이자수입및재산수입	기타재산수입
	재화및용역판매수입	병원수입	병원수입
	재화및용역판매수입	교도소수입	교도소수입
	재화및용역판매수입	입장료수입	입장료수입
	재화및용역판매수입	면허료및수수료	면허료및수수료
	재화및용역판매수입	입학금및수업료	입학금
	재화및용역판매수입	입학금및수업료	수업료
	수입대체경비수입	입학금및수업료	수업료
	재화및용역판매수입	항공항만및용수수입	항공항만수입
	재화및용역판매수입	항공항만및용수수입	용수수입
	재화및용역판매수입	실습수입	실습수입
	재화및용역판매수입	잡수입	유동자산매각익
	재화및용역판매수입	잡수입	고정자산매각익
	수입대체경비수입	관유물대여료	토지대여료
	수입대체경비수입	관유물대여료	건물대여료
	수입대체경비수입	관유물대여료	기타관유물대여료
	수입대체경비수입	입장료수입	입장료수입
	수입대체경비수입	면허료및수수료	면허료및수수료
연금수입	경상이전수입	연금수입	연금기여금
	경상이전수입	연금수입	자치단체연금부담금
이자수입	재산수입	정부출자수입	정부출자수입
	재산수입	전대차관이자수입	지방자치단체전대차관이자수입
	재산수입	전대차관이자수입	통화금융기관전대차관이자수입
	재산수입	전대차관이자수입	비통화금융기관전대차관이자수입
	재산수입	전대차관이자수입	기타민간전대차관이자수입
	재산수입	기타이자수입및재산수입	지방자치단체이자수입
	재산수입	기타이자수입및재산수입	통화금융기관이자수입
	재산수입	기타이자수입및재산수입	비통화금융기관이자수입

현금흐름표	세입세출COA		
	I	II	III
	재산수입	기타이자수입및재산수입	기타민간이자수입
	정부내부수입및기타	예탁이자수입	일반회계예탁이자수입
	정부내부수입및기타	예탁이자수입	특별회계예탁이자수입
	정부내부수입및기타	예탁이자수입	기금예탁이자수입
	정부내부수입및기타	예탁이자수입	계정간예탁이자수입
	정부내부수입및기타	예탁이자수입	타회계전대차관이자수입
출연수입	정부내부수입및기타	전입금	일반회계전입금
	정부내부수입및기타	전입금	특별회계전입금
	정부내부수입및기타	전입금	기금전입금
	정부내부수입및기타	전입금	계정간전입금
	수입대체경비수입	전입금	일반회계전입금
	수입대체경비수입	전입금	특별회계전입금
	정부내부수입및기타	기타	당기순이익전입금
	정부내부수입및기타	기타	감가상각비전입금
기타수입	경상이전수입	기타경상이전수입	기타경상이전수입
	재화및용역판매수입	잡수입	기타잡수입
	재화및용역판매수입	잡수입	수탁사업예납금
	재화및용역판매수입	잡수입	기타영업외잡수익
	재화및용역판매수입	잡수입	부가보험료
	수입대체경비수입	잡수입	기타잡수입
	수입대체경비수입	잡수입	기타영업외잡수익

자료: 저자 직접 작성

2) 운영활동에 따른 현금 유출

현금흐름표	세입세출COA		
	I	II	III
자치단체이전	자치단체이전	자치단체경상보조	
	자치단체이전	자치단체교부금	
	자치단체이전	자치단체자본보조	
	자치단체이전	자치단체대행사업비	
사회보험지출	민간이전	연금지급금(국민연금)	

현금흐름표	세입세출COA		
	I	II	III
	보전금	기타보전금	
	보전금	손실보상금	
	보전금	기타보전금	
	민간이전	보험금	
	민간이전	구호및교정비	
출연비	일반출연금	기관운영출연금	
	일반출연금	사업출연금	
	일반출연금	금융성기금출연금	
	일반출연금	민간기금출연금	
	연구개발출연금	연구개발인건비	
	연구개발출연금	연구개발경상경비	
	연구개발출연금	연구개발건축비	
	연구개발출연금	연구개발장비·시스템구축비	
	연구개발출연금	연구개발연구활동비등	
	전출금등	일반회계전출금	
	전출금등	특별회계전출금	
	전출금등	기금전출금	
	전출금등	계정간전출금	
인건비	전출금등	기타전출금	
	전출금등	감가상각비	
	전출금등	당기순이익	
	인건비	보수	
	인건비	기타직보수	
	인건비	상용임금	
	인건비	일용임금	
	인건비	연가보상비	
	운영비	특근매식비	
	운영비	일·숙직비	
	운영비	복리후생비	
	직무수행경비	교수보직경비	
	직무수행경비	직책수행경비	
직무수행경비	특정업무경비		

현금흐름표	세입세출COA		
	I	II	III
민간이전	민간이전	민간경상보조	
	민간이전	이차보전금	
	민간이전	민간위탁사업비	
	민간이전	민간자본보조	
	민간이전	법정민간대행사업비	
	민간이전	고용부담금	
연금지출	민간이전	연금지급금(국민연금외)	
운영비	운영비	일반수용비	
	운영비	피복비	
	운영비	급식비	
	운영비	임차료	
	운영비	유류비	
	운영비	시설장비유지비	
	운영비	학교운영비	
	운영비	재료비	
	운영비	시험연구비	
	운영비	일반용역비	
	운영비	관리용역비	
	운영비	기타운영비	
	여비	국내여비	
	여비	국외업무여비	
	여비	국외교육여비	
	특수활동비	특수활동비	
	업무추진비	사업추진비	
	업무추진비	관서업무추진비	
	연구용역비	일반연구비	
	연구용역비	정책연구비	
안보비	안보비		
예비비및기타	예비금		
	운영비	공공요금및제세	
이자지출	상환지출	차입금이자	
	상환지출	예수금이자	

현금흐름표	세입세출COA		
	I	II	III
	상환지출	전대차관이자상환	
	상환지출	민간예수금이자	
기타지출	해외이전	해외경상이전	
	해외이전	국제부담금	
	해외이전	해외자본이전	
	보전금	배상금	
	보전금	포상금	
	예비비및기타	예비비	
	예비비및기타	반환금및손실금	

자료: 저자 직접 작성

3) 투자활동에 따른 현금 유입

현금흐름표	세입세출COA		
	I	II	III
토지매각	관유물매각대	토지및무형자산매각대	토지매각대
재고자산매각	관유물매각대	재고자산매각대및유동자산	재고자산매각대
융자금회수	융자및전대차관원금회수	융자원금회수	지방자치단체융자원금회수
	융자및전대차관원금회수	융자원금회수	통화금융기관융자원금회수
	융자및전대차관원금회수	융자원금회수	비통화금융기관융자원금회수
	융자및전대차관원금회수	융자원금회수	기타민간융자원금회수
	융자및전대차관원금회수	전대차관원금회수	지방자치단체전대차관원금회수
	융자및전대차관원금회수	전대차관원금회수	통화금융기관전대차관원금회수
	융자및전대차관원금회수	전대차관원금회수	비통화금융기관전대차관원금회수
	융자및전대차관원금회수	전대차관원금회수	기타민간전대차관원금회수
유가증권매각	관유물매각대	재고자산매각대및유동자산	국세물납주식매각대
	융자및전대차관원금회수	정부출자주식매각대	정부출자주식매각대
	차입금및여유자금회수	유가증권매각대	지방채매각대
국채매각	차입금및여유자금회수	유가증권매각대	기타유가증권매각대
	수입대체경비수입	유가증권매각대	국채매각대
공채매각	차입금및여유자금회수	유가증권매각대	국채매각대
	차입금및여유자금회수	유가증권매각대	공채매각대
기타	수입대체경비수입	고정자산매각대	기타고정자산매각대

현금흐름표	세입세출COA		
	I	II	III
	관유물매각대	고정자산매각대	건물매각대
	관유물매각대	고정자산매각대	기계기구매각대
	관유물매각대	고정자산매각대	기타고정자산매각대
	관유물매각대	재고자산매각대및유동자산	유동자산매각대
	관유물매각대	토지및무형자산매각대	입목죽매각대
	관유물매각대	토지및무형자산매각대	기타토지및무형자산매각대

자료: 저자 직접 작성

4) 투자활동에 따른 현금 유출

현금흐름표	세입세출COA		
	I	II	III
유형자산취득	유형자산	자산취득비	
건설중인자산	건설비	기본조사설계비	
	건설비	실시설계비	
	건설비	공사비	
	건설비	감리비	
	건설비	시설부대비	
토지매입	건설보상비	건설보상비	
채고자산매입	유형자산	저장품매입비	
무형자산매입	무형자산	무형자산	
	지분취득비	지분취득비	
용자시행	용자금	통화금융기관용자금	
	용자금	비통화금융기관용자금	
	용자금	기타민간용자금	
	용자금	지방자치단체용자금	
출자시행	출자금	일반출자금	
유가증권매입	예치금및유가증권매입	지방채매입	
	예치금및유가증권매입	기타유가증권매입	
국채매입	예치금및유가증권매입	국채매입	
공채매입	예치금및유가증권매입	공채매입	
예치	예치금및유가증권매입	한국은행예치금	
	예치금및유가증권매입	통화금융기관예치금	

현금흐름표	세입세출COA		
	I	II	III
	예치금및유가증권매입	비통화금융기관예치금	
	예치금및유가증권매입	기타민간예치금	
	예치금및유가증권매입	복권당첨금 지급준비 예치금	
예탁	예탁금	일반회계예탁금	
	예탁금	특별회계예탁금	
	예탁금	기금예탁금	

자료: 저자 직접 작성

5) 재무활동에 따른 현금 유입

현금흐름표	세입세출COA		
	I	II	III
국공채발행	차입금및여유자금회수	국공채수입	국공채발행수입
차입금차입	차입금및여유자금회수	민간차입금	비통화금융기관차입금
	차입금및여유자금회수	민간차입금	기타민간차입금
예수금	정부내부수입및기타	예수금	특별회계예수금
	정부내부수입및기타	예수금	기금예수금
	정부내부수입및기타	예수금	계정간예수금
	정부내부수입및기타	예수금	기타민간예수금
전년도이월	전년도이월금	전년도이월금	전년도이월금
세계잉여금	세계잉여금	세계잉여금이입액	세계잉여금이입액(기금)
	세계잉여금	세계잉여금이입액	전년도세계잉여금

자료: 저자 직접 작성

6) 재무활동에 따른 현금 유출

현금흐름표	세입세출COA		
	I	II	III
차입금상환	상환지출	국내차입금상환	
	상환지출	해외차입금상환	
예수금상환	상환지출	전대차관원금상환	
	상환지출	예수금원금상환	
	상환지출	민간예수금원금상환	

자료: 저자 직접 작성

II. (전년도 이월금 등 조정) 세입처리한 전년도이월금과 전년도 세계잉여금을 당기 거래에서 제외

- 「국가재정법」 제90조 제8항에 따라 전기 세계잉여금 처분²⁾ 후 잔액은 다음 연도 전년도세계잉여금(893목)으로 세입처리

「국가재정법」 제90조(세계잉여금 등의 처리)

- ⑧ 세계잉여금 중 제2항부터 제5항까지의 규정에 따라 사용하거나 출연한 금액을 공제한 잔액은 다음 연도의 세입에 이입하여야 한다.

- 전년도이월금(881목, 2.8조원)과 전년도세계잉여금(893목, 1.3조원)은 당해연도의 세입 및 거래에 해당하지 않으므로 동 금액은 현금흐름표 작성 시 제외

〈2020회계연도 전년도이월금(소관/회계별)〉

중앙관서	회계	금액(원)
법무부	교도작업특별회계	13,883,711,370
국방부	주한미군기지이전특별회계	33,828,016,970
국방부	국방·군사시설이전특별회계	66,369,314,690
산림청	농어촌구조개선특별회계	6,545,597,130
조달청	조달특별회계	2,165,925,470
환경부	환경개선특별회계	295,352,504,920
기획재정부	일반회계	1,293,643,748,030
기획재정부	국가균형발전특별회계	200,101,522,800
문화체육관광부	아시아문화중심도시조성특별회계	12,373,377,560
농림축산식품부	농어촌구조개선특별회계	876,638,655,810
농림축산식품부	양곡관리특별회계	26,191,794,630
산업통상자원부	에너지및자원사업특별회계	3,894,853,310
과학기술정보통신부	국립과천과학관	2,325,406,640
계		2,833,314,429,330

자료: 저자 직접 작성

2) 지방교부세 및 교부금 정산, 공적자금상환기금 출연, 채무 상환

〈2020회계연도 전년도세계잉여금(소관/회계별)〉

중앙관서	회계	금액(원)
대법원	등기특별회계	40,666,385,910
국방부	국방·군사시설이전특별회계	54,303,569,240
산림청	국립자연휴양림관리소	12,384,680,780
특허청	특허청	11,296,832,410
조달청	조달특별회계	38,891,259,010
경찰청	경찰병원	9,519,854,820
행정중심복합도시건설청	행정중심복합도시건설특별회계	17,659,787,650
기획재정부	국가균형발전특별회계	12,709,898,240
보건복지부	국립재활원	7,404,741,820
보건복지부	국립정신건강센터	4,534,684,190
보건복지부	국립나주병원	3,701,369,670
보건복지부	국립부곡병원	3,943,543,910
보건복지부	국립춘천병원	1,659,043,400
보건복지부	국립공주병원	2,433,350,340
교육부	유아교육지원특별회계	190,032,155,670
산업통상자원부	에너지및자원사업특별회계	32,879,049,390
국토교통부	교통시설특별회계	191,474,627,690
국토교통부	혁신도시건설특별회계	45,713,129,690
해양수산부	교통시설특별회계	680,962,050
질병관리청	국립목포병원	4,815,240,270
질병관리청	국립마산병원	6,694,759,310
과학기술정보통신부	우편사업특별회계	66,939,254,040
과학기술정보통신부	우체국예금특별회계	506,586,896,590
과학기술정보통신부	국립중앙과학관	8,041,214,340
계		1,274,966,290,430

자료: 저자 직접 작성

III. (세계잉여금 처분 조정) 2019회계연도 세계잉여금 처분에 따른 세출외 거래 반영

- 세계잉여금 처분은 「국가재정법」에 따라 세출외로 사용되므로 현금흐름표 작성 시 해당 지출 반영

국가재정법 제90조(세계잉여금 등의 처리)

- ② 매 회계연도 세입세출의 결산상 잉여금 중 다른 법률에 따른 것과 제48조의 규정에 따른 이월액을 공제한 금액(이하 “세계잉여금”이라 한다)은 「지방교부세법」 제5조제2항의 규정에 따른 교부세의 정산 및 「지방교육재정교부금법」 제9조제3항의 규정에 따른 교부금의 정산에 사용할 수 있다.
- ③ 제2항의 규정에 따라 사용한 금액을 제외한 세계잉여금은 100분의 30 이상을 「공적자금상환기금법」에 따른 공적자금상환기금에 우선적으로 출연하여야 한다.
- ④ 제2항 및 제3항의 규정에 따라 사용하거나 출연한 금액을 제외한 세계잉여금은 100분의 30 이상을 다음 각 호의 채무를 상환하는데 사용하여야 한다.
1. 국채 또는 차입금의 원리금
 2. 「국가배상법」에 따라 확정된 국가배상금 (후략)
- ⑥ 제2항부터 제4항까지의 규정에 따른 세계잉여금의 사용 또는 출연은 그 세계잉여금이 발생한 다음 연도까지 그 회계의 세출예산과 관계없이 이를 하되, 국무회의의 심의를 거쳐 대통령의 승인을 얻어야 한다.

〈2019회계연도 세계잉여금처분 내역〉

구분	금액(원)
교부금정산	61,892,103,150
우체국보험적립금 조성액	264,973,449,110
계	326,865,552,260

- (교부금정산) 지방교부세법 및 지방교육재정교부금법에 따라 지방자치단체와 교육청으로 이전되는 교부금의 정산금액으로 ‘영업활동’ 중 ‘출연비’에 반영
- (우체국보험적립금) 우체국보험특별회계에서 잉여금을 우체국보험적립금회계에 전출하는 것으로 ‘영업활동’ 중 ‘기타지출’에 반영

IV. (기금여유자금운용액) 기금은 예산결산 시 수입초과분 또는 지출초과분에 대하여 지출 또는 수입처리하여 이월

- 일반적으로 기금결산 시 이월금은 여유자금운용으로 구분하여 한국은행국가예금으로 처리
- 상기 이월금처리되는 세입과 세출에 반영되었으나 실제 거래에 해당되지 않으므로 제외(투자활동, 세입 6.3조원, 세출 0.8조원)

〈정부기금 한국은행국가예금 잔액〉

기금명	금액(원)	
	FY2020	FY2019
[50800]사법서비스진흥기금	9,048,076,500	33,440,553,310
[58300]범죄피해자보호기금	2,194,233,190	726,800,860
[51600]군인연금기금	299,750,280	69,101,290
[54400]군인복지기금	406,260,510	55,833,510
[52300]산업재해보상보험및예방기금	27,621,988,470	30,994,609,700
[53500]장애인고용촉진및직업재활기금	552,507,100	734,189,010
[54100]고용보험기금	122,215,673,710	103,982,116,030
[54700]임금채권보장기금	4,965,434,860	5,609,464,820
[53700]남북협력기금	1,437,773,280	-
[51300]순국선열애국지사사업기금	2,755,440	382,350
[52000]보훈기금	310,109,120	285,887,990
[50100]석면피해구제기금	127,078,420	106,067,220
[59900]문화재보호기금	1,685,514,520	1,095,671,080
[50200]국유재산관리기금	1,476,884,780	4,075,457,720
[54000]공공자금관리기금	19,535,857,910	5,508,635,323,530
[58800]복권기금	151,725,330	611,201,520
[51700]관광진흥개발기금	9,687,807,230	9,482,097,080
[53200]국민연금기금	-	200
[54200]국민건강증진기금	295,794,212,870	262,991,863,050
[57100]응급의료기금	2,355,806,190	1,501,958,050
[53300]청소년육성기금	652,897,260	44,340,010
[54500]양성평등기금	845,067,900	596,193,930
[52800]농어가목돈마련저축장려기금	4,048,970	-
[58500]공적자금상환기금	6,488,590	19,901,420
[51100]농산물가격안정기금	108,929,220	298,719,030
[53400]농지관리기금	2,889,924,600	1,648,679,430
[56000]축산발전기금	2,275,682,080	13,833,643,510
[58600]농업소득보전직접지불기금	-	89,746,720
[58700]자유무역협정이행지원기금	2,160,552,380	33,129,038,780
[50900]농업·농촌공익기능증진직접지불기금	302,871,500	-
[56500]전력산업기반기금	2,100,270	92,329,790
[59600]방사성폐기물관리기금	284,481,354,070	272,596,161,430
[54900]수산발전기금	59,153,810	32,094,690
[50300]소상공인시장진흥기금	44,741,290	114,588,160
[54600]원자력기금	14,377,634,040	12,547,078,910
[50700]국제질병퇴치기금	104,139,000	3,458,400,360
계	808,185,034,690	6,302,899,494,490

자료: 저자 직접 작성

V. (현금 범위 조정) 재무제표상 현금과 결산상잉여금(국고금 중 한국은행국가예금)의 포괄범위가 상이하므로 조정

- 현금 및 현금등가물 증가액(0.4조원) 및 국고금 중 한국은행국가예금을 제외한 나머지 증가액(5.9조원)* 조정(투자활동)

* 통상 증감액의 규모가 크지 않으나 공공자금관리기금이 5.5조원 규모의 금액을 2019회계연도에는 한국은행국가예금으로, 2020회계연도에는 기타국고금으로 처리함에 따라 금액이 크게 산출됨. 단, ④의 조정과 상쇄되어 전체 조정은 크지 않음

〈현금및현금성자산 현황〉

구분	FY2020	FY2019	증감
현금및현금성자산	39,008,705,933,174	30,981,715,551,010	8,026,990,382,164
현금및현금등가물	2,052,612,711,085	1,701,669,872,134	350,942,838,951
현금	63,932,731	72,142,089	△8,209,358
보통예금	756,262,032,684	272,580,402,440	483,681,630,244
당좌예금	150,127,007	135,603,630	14,523,377
기타현금성자산	1,296,136,618,663	1,428,881,723,975	△132,745,105,312
국고금	36,956,093,222,089	29,280,045,678,876	7,676,047,543,213
한국은행국가예금	12,477,805,416,190	10,738,045,766,510	1,739,759,649,680
국고금회계	11,669,620,381,500	4,435,146,272,020	7,234,474,109,480
기금(④ 조정)	808,185,034,690	6,302,899,494,490	△5,494,714,459,800
금고은행국가예금	1,093,312,864,057	898,244,123,904	195,068,740,153
기타국고금	23,192,582,968,514	17,376,192,768,131	5,816,390,200,383
국고예금	178,342,984,460	183,760,357,163	△5,417,372,703
국고금여유자금운용액	14,048,988,868	83,802,663,168	△69,753,674,300

자료: 2020 국가결산보고서를 참조하여 저자 직접 작성

VI. (내부거래 제거) 부처 간, 회계 간 및 계정 간 내부거래 제거

○ (영업활동) 이자수입-이자비용(15.9조원), 출연수입-출연비(72.4조원)

일반회계예탁이자수입	8,293,166,436,490	예수금이자상환	15,858,614,422,597
특별회계예탁이자수입	119,192,901,380	전대차관이자상환	14,771,890
기금예탁이자수입	7,427,386,514,877	차액조정	62,920
계정간예탁이자수입	18,868,632,770		
타회계전대차관이자수입	14,771,890		
계	15,858,629,257,407	계	15,858,629,257,407

일반회계전입금	60,568,102,052,355	일반회계전출금	1,052,510,190,680
특별회계전입금	6,702,196,252,500	특별회계전출금	39,368,181,275,700
기금전입금	2,569,287,748,920	기금전출금	25,907,077,230,850
계정간전입금	2,524,687,872,340	계정간전출금	2,245,252,872,340
당기순이익전입금	7,385,000,000	기타전출금	113,147,971,720
감가상각비전입금	67,441,738,000	감가상각비	67,441,738,000
		당기순이익	7,385,000,000
		금융성기금출연금	4,529,827,000,000
		기타차이(조정)	△924,742,971,720
		국방부차이(조정)	7,112,000,000
		연금부담차이(조정)	65,908,356,545
계	72,439,100,664,115	계	72,439,100,664,115

○ (투자활동) 예치-예치금회수(1,045.0조원)

한국은행예치금	224,588,928,040,478	한국은행예치금회수	220,839,647,259,194
통화금융기관예치금	433,661,863,096,408	통화금융기관예치금회수	431,868,738,400,042
비통화금융기관예치금	402,196,780,885,880	비통화금융기관예치금회수	392,094,731,745,127
복권당첨금 지급준비 예치금	295,749,580,020	복권당첨금 지급준비 예치금 회수	209,675,557,400
조정 ^{*1}	△15,730,528,641,023		
계	1,045,012,792,961,763	계	1,045,012,792,961,763

주: *1은 예치금회수 금액 기준으로 내부거래 제거

○ 예탁금(투자활동)-예수금(재무활동)(191.8조원)

일반회계예탁금	102,800,000,000,000	특별회계예수금	4,770,933,000,000
특별회계예탁금	857,200,000,000	기금예수금	187,004,121,000,001
기금예탁금	88,117,854,000,000	차이조정	△1
계	191,775,054,000,000	계	191,775,054,000,000

○ 예탁금회수(투자활동)-예수금상환(재무활동)(65.9조원)

일반회계예탁원금회수	6,666,400,000	전대차관원금상환	696,330,000
특별회계예탁원금회수	1,371,871,000,000	예수금원금상환	65,892,889,948,993
기금예탁원금회수	64,404,352,548,992		
타계정예탁원금회수	110,000,000,000		
타회계전대차관원금회수	696,330,000		
차이조정	1		
계	65,893,586,278,993	계	65,893,586,278,993

○ 국공채 관련 발행·매입, 상환·매각거래 중 실제 내부거래 제거

* 국공채발행(재무활동)-국채매입/공채매입(투자활동)(35.0조원)

차입금상환(재무활동)-국채매각/공채매각(투자활동)(29.4조원)

□ 현금흐름표 산출

구분	단계						최종
	① mapping	② 이월금	③ 세계잉여금	④ 여유자금	⑤ 현금조정	⑥ 내부거래	sum(①:⑥)
I. 운영활동으로 인한 현금흐름	△11.7						△12.0
운영활동으로 인한 현금 유입	546.2						457.9
국세수익	285.5						285.5
국세수익외 법정수입	23.0						23.0
사회보험수입	74.6						74.6
재화및용역수입	38.9						38.9
연금수입	13.9						13.9
이자수입	22.3					△15.9	6.4
출연	72.4					△72.4	-
기타수입	15.6						15.6
2. 운영활동으로 인한 현금 유출	557.9						469.9
자치단체이전	195.2						195.2
사회보험지출	70.2						70.2
출연비	115.7		0.0 ^{*2}			△72.4	43.3
인건비	43.2						43.2
민간이전	39.5						39.5
연금지출	25.6						25.6
운영비	24.4						24.4
이자지출	37.5					△15.9	21.6
기타지출	6.6		0.3				6.9
II. 투자활동으로 인한 현금흐름	△236.6						△104.3
1. 투자활동으로 인한 현금 유입	1,246.8						107.3

구분	단계						최종 sum(①:⑥)
	① mapping	② 이월금	③ 세계잉여금	④ 여유자금	⑤ 현금조정	⑥ 내부거래	
토지매각	2.1						2.1
재고자산매각	0.7						0.7
융자금회수	28.2						28.2
유가증권매각	75.3						75.3
국공채매각	29.4					△29.4	-
기타 - 예치금회수	1,045.0					△1,045.0	-
기타 - 예탁금회수	65.9					△65.9	-
기타 - 기타	0.2			△5.5	6.3		1.0
2. 투자활동으로 인한 현금 유출	1,483.4						211.6
유형자산 취득	14.0						14.0
건설중인자산	13.1						13.1
토지매입	1.5						1.5
재고자산매입	2.0						2.0
무형자산매입	0.2						0.2
융자시행	44.6						44.6
출자시행	11.5						11.5
유가증권매입	109.0						109.0
국공채매입	35.0					△35.0	-
기타 - 예치	1,060.7					△1,045.0	15.7
기타 - 예탁	191.8					△191.8	-
기타 - 기타	-						-
Ⅲ. 재무활동으로 인한 현금흐름	259.9						124.3
재무활동으로 인한 현금 유입	418.1						187.2

구분	단계						최종 sum(①:⑥)
	① mapping	② 이월금	③ 세계잉여금	④ 여유자금	⑤ 현금조정	⑥ 내부거래	
국공채발행	194.1					△35.0	159.1
차입금차입	6.7						6.7
예수금	213.2					△191.8	21.4
전년도이월금/전년도세계잉여금	4.1	△4.1					-
2. 재무활동으로 인한 현금 유출	158.2						62.9
차입금 상환	82.2					△29.4	52.8
예수금 상환	76.0					△65.9	10.1
IV. 현금의 증감	11.7*1						8.0
V. 기초의 현금							31.0
VI. 기말의 현금							39.0

주: *1은 2020회계연도 결산상잉여금(11,669,620,381,500) / *2는 교부금 정산(61,892,103,150)

③ 재무결산 현금흐름표와의 비교

1) 원자력안전위원회

□ (총괄) 운영활동 현금 유출이 17,806,645원 작계, 투자활동 현금 유출이 17,806,620원 크게 산출

* 두 금액의 차이 25원은 원안위의 현금 및 현금성자산 변동액임

〈분개장과 예산결산 활용 현금흐름표 비교(원안위)〉

구분	금액(원)		차이(A-B)
	분개장(A)	예산결산(B)	
I. 운영활동으로 인한 현금흐름	△105,300,087,435	△105,282,280,790	△17,806,645
1. 운영활동으로 인한 현금 유입	1,558,770,530	1,558,770,530	-
2. 운영활동으로 인한 현금 유출	106,858,857,965	106,841,051,320	17,806,645
II. 투자활동으로 인한 현금흐름	△470,954,570	△488,761,190	17,806,620
1. 투자활동으로 인한 현금 유입	-	-	-
2. 투자활동으로 인한 현금 유출	470,954,570	488,761,190	△17,806,620
III. 재무활동으로 인한 현금흐름	-	-	-
1. 재무활동으로 인한 현금 유입	-	-	-
2. 재무활동으로 인한 현금 유출	-	-	-
IV. 국고금조정	105,771,041,980	105,771,041,980	-

자료: 저자 직접 작성

- (운영활동) 현금 유입은 동일 금액, 현금 유출은 17,806,645원 작계 산출
 - (동일 내역) 운영활동 현금 유입 전액과 현금 유출 중 15개 세목은 동일하게 산출

구분	분개장(A)			예산결산(B)
	회계과목(III)	관리과목(IV)	세부관리과목(V)	
현금 유입	기타수익	지출금반납금		경상이전수입-기타(12-596)
	인건비	급여	상용임금	상용임금(110-03)
현금 유출	복지후생비	법정고용부담금	국민연금부담비	고용부담금(320-03)
			고용보험부담비	
			산재보험부담비	
			건강보험부담비	
	복지후생비	기타복지후생비	특근매식비	특근매식비(210-05)
			일숙직비	일숙직비(210-06)
			선물대	복지후생비(210-12)
			모임지원비	
			기타의기타복지후생비	
	피복비와급량비	피복비	-	피복비(210-03)
	여비교통비	국외여비	-	국외업무여비(220-02)
	출연비	공공기관출연비	-	사업출연금(350-02)
연구개발인건비(360-01)				
연구개발경상경비(360-02)				
연구개발건축비(360-03)				
연구개발장비시스템구축비(360-04)				
연구개발연구활동비등(360-05)				
보조비	해외보조비	-	국제부담금(340-02)	
연구개발비	일반연구개발비	-	일반연구비(260-01)	
	정책연구개발비	-		

자료: 저자 직접 작성

- (차이 내역) 일반수용비(210-01) 중 3.3억원이 타 예산과 유사한 계정과목으로 집계됨에 따라 차이 금액 발생
- 총액 17,806,645원은 400번대 예산 중 비용처리(예: 수선유지비)됨에 따라 발생한 것으로 추정

구분	분개장(A)		예산결산(B)	차이 금액(A-B)
	회계과목(Ⅲ)	관리과목(Ⅳ)		
현금 유출	인건비	급여	보수(110-01)	165,004,760
	복리후생비	기타복리후생비	기타직보수(110-02)	
	소모품비	-	일반수용비(210-01)	△330,452,380
	인쇄비	-		
	지급수수료	-		
	교육훈련비	-		
	세금과공과	-		
	수도광열비	-	공공요금및제세(210-02)	549,994
	지급보험료	-		
	지급임차료	-	임차료(210-07)	151,890
	유류비	-	유류비(210-08)	117,017
	수선유지비	일반유형자산	시설장비유지비(210-09)	7,527,040
	여비교통비	국내여비	국내여비(220-01)	14,402,642
	업무추진비	행사진행경비	사업추진비(240-01)	53,091,779
			관서업무추진비(240-02)	
		일반업무비	직책수행경비(250-02)	
특정업무비			특정업무경비(250-03)	
		기타운영비(210-17)		
외주용역비	관리용역비	관리용역비(210-15)	120,000	
	기타용역비	일반용역비(210-16)	107,293,903	
계				17,806,645

자료: 저자 직접 작성

□ (투자활동) 현금 유출이 17,806,620원 크게 산출

구분	분개장(A)		예산결산(B)		차이 금액 (A-B)
	과목	금액	세목	금액	
현금 유출	집기비품차량운반구 취득	374,036,840	공사비(420-03)	4,973,000	△17,806,620
	기타의일반유형자산 취득	719,000			
	건설중인자산 취득	1,403,990	자산취득비(430-01)	483,788,190	
	소프트웨어 취득	94,794,740			

자료: 저자 직접 작성

2) 감사원

□ (총괄) 운영활동 현금유입 124,788,070원, 현금 유출이 1,875,793,887원 크게,
투자활동 현금 유입 69,788,070원, 유출이 1,875,793,843원 작게 산출

* 두 금액의 차이 54,999,956원은 감사원의 현금 및 현금성자산 변동액임

〈분개장과 예산결산 활용 현금흐름표 비교(감사원)〉

구분	금액(원)		차이(A-B)
	분개장(A)	예산결산(B)	
I. 운영활동으로 인한 현금흐름	△116,808,315,983	△119,144,191,480	1,751,005,817
1. 운영활동으로 인한 현금 유입	356,690,000	481,478,070	△124,788,070
2. 운영활동으로 인한 현금 유출	117,749,875,663	119,625,669,550	△1,875,793,887
II. 투자활동으로 인한 현금흐름	△8,052,905,103	△6,246,899,330	△1,806,005,773
1. 투자활동으로 인한 현금 유입	69,788,070	-	69,788,070
2. 투자활동으로 인한 현금 유출	8,122,693,173	6,246,899,330	1,875,793,843
III. 재무활동으로 인한 현금흐름	-	-	-
1. 재무활동으로 인한 현금 유입	-	-	-
2. 재무활동으로 인한 현금 유출	-	-	-
IV. 국고금조정	125,391,090,810	125,391,090,810	-

자료: 저자 직접 작성

- (운영활동) 현금 유입은 124,788,070원, 현금 유출은 2,460,663,567원 크게 산출
 ○ (동일 내역) 운영활동 현금 유출 중 15개 세목은 동일하게 산출

구분	분개장(A)			예산결산(B)
	회계과목(Ⅲ)	관리과목(Ⅳ)	세부관리과목(Ⅴ)	
현금 유출	인건비	급여	정액급여	보수(110-01)
			상여금	
			수당	
			연가보상비	연가보상비(110-05)
			상용임금	상용임금(110-03)
			일용임금	일용임금(110-04)
			기타보수	직책수행경비(250-02)
		퇴직급여	-	
	복리후생비	법정고용부담금	국민연금부담비	고용부담금(320-03)
			고용보험부담비	
			산재보험부담비	
			건강보험부담비	
		기타복리후생비	특근매식비	특근매식비(210-05)
		일숙직비	일숙직비(210-06)	
	피복비외급량비	피복비	-	피복비(210-03)
		급식비	-	급식비(210-04)
	지급임차료	건물임차료	-	임차료(210-07)
		기타자산임차료		
		운용리스료		
여비교통비	국외여비	-	국외업무여비(220-02)	
업무추진비	특수활동비	-	특수활동비(230-00)	
보조비	해외보조비	-	국제부담금(340-02)	
연구개발비	정책연구개발비	-	정책연구비(260-02)	

자료: 저자 직접 작성

- (차이 내역) 일반연구비(260-01) 43.3억원 중 25.2억원이 타 계정과목으로 집계 되었으며, 용역비(210-14, 15) 52.2억원보다 계정과목상 용역비는 59.6억원으로 7.4억원 더 집계
- 총액 1,875,793,887원은 200번대 예산 중 자산처리(예: 부대비)됨에 따라 발생한 것으로 추정

구분	분개장(A)		예산결산(B)	차이 금액(A-B)
	회계과목(III)	관리과목(IV)		
현금 유입	재화및용역제공수익	기타사업수익	토지대여료	△124,788,070
	기타수익	과오지급금회수금	건물대여료	
		지출금반납금	경상이전수입	
		잡이익	재화및용역판매수입	
			수입대체경비수입	
소계				△124,788,070
현금 유출	복리후생비	기타복리후생비	복리후생비(210-12)	224,000,000
	소모품비	-	일반수용비(210-01)	△125,478,626
	인쇄비	-		
	광고선전비	-		
	지급수수료	-	재료비(210-11)	
	교육훈련비	-		
	세금과공과	-	공공요금및제세(210-02)	144,875,079
	수도광열비	-		
	지급보험료	-		
	유류비	-	유류비(210-08)	△216,836,747
	수선유지비	일반유형자산	시설장비유지비(210-09)	△107,713,490
	여비교통비	국내여비	국내여비(220-01)	99,969,470
	업무추진비	행사진행경비	기타운영비(210-16)	△123,413,014
			사업추진비(240-01)	
		일반업무비	관서업무추진비(240-02)	
		특정업무비	특정업무경비(250-03)	115,312,979
	외주용역비	관리용역비	관리용역비(210-15)	437,784,630
		기타용역비	일반용역비(210-14)	302,837,000
	보전비	포상금	포상금(310-03)	△104,000,000
	연구개발비	일반연구개발용역비	일반연구비(260-01)	△2,523,131,160
소계				△1,875,793,887

자료: 저자 직접 작성

- (투자활동) 현금 유입은 69,788,070원, 현금 유출이 1,875,793,843원 작계 산출
- (유입) 집기비품차량운반구 처분 29,250,000원은 예산상 '재화및용역판매수입'으로 세입처리되어 운영활동에 반영
 - (유출) 실시설계비(420-02), 공사비(420-03), 감리비(420-04) 및 시설부대비(420-05)는 건설중인자산 취득으로, 이외 자산취득비(430-01)는 소프트웨어 취득 등으로 연결
 - 이외 차이 금액은 200번대 예산 중 자산처리(부대비 등)됨에 따라 발생한 것으로 추정

구분	분개장(A)		예산결산(B)		차이 금액(A-B)
	과목	금액	세목	금액	
현금 유입	집기비품차량운반구 처분	29,250,000			69,788,070
	임차보증금 감소	40,538,070			
소계					69,788,070
현금 유출	기계장치 취득	54,319,400	실시설계비(420-02)	31,900,000	1,875,793,843
	집기비품차량운반구 취득	592,042,694	공사비(420-03)	3,643,932,530	
	기타의일반유형자산 취득	238,535,550	감리비(420-04)	96,070,000	
	건설중인자산 취득	3,915,494,019	시설부대비(420-05)	10,666,970	
	소프트웨어 취득	3,482,316,990	자산취득비(430-01)	2,464,329,830	
	선급금 증가	424,854,200	기타재원조달(국유재산)	584,869,000	
소계					1,875,793,843

자료: 저자 직접 작성

3) 특허청

□ (총괄) 운영활동 현금유입 1,210,061원 작계, 현금 유출이 7,429,557,999원 크게 산출되었으며, 투자활동 현금 유출이 3,954,847,232원 작계 산출, 재무활동 현금 유출이 3,475,920,863원 작계 산출

〈분개장과 예산결산 활용 현금흐름표 비교(특허청)〉

구분	금액(원)		차이(A-B)
	분개장(A)	예산결산(B)	
I. 운영활동으로 인한 현금흐름	5,385,024,820	△1,431,769,860	6,816,794,680
1. 운영활동으로 인한 현금 유입	557,316,331,171	557,315,121,110	1,210,061
2. 운영활동으로 인한 현금 유출	551,931,306,351	558,746,890,970	△6,815,584,619
II. 투자활동으로 인한 현금흐름	△23,421,490,692	△19,466,643,460	△3,954,847,232
1. 투자활동으로 인한 현금 유입	4,577,920,000	4,577,920,000	-
2. 투자활동으로 인한 현금 유출	27,999,410,692	24,044,563,460	3,954,847,232
III. 재무활동으로 인한 현금흐름	59,487,079,137	62,963,000,000	△3,475,920,863
1. 재무활동으로 인한 현금 유입	100,837,000,000	100,837,000,000	-
2. 재무활동으로 인한 현금 유출	41,349,920,863	37,874,000,000	3,475,920,863
IV. 국고금조정	613,973,380	-	613,973,380

자료: 저자 직접 작성

- (운영활동) 현금 유입은 1,210,061원 작계, 현금 유출은 6,815,584,619원 크게 산출
- (동일 내역) 세입예산 3개목, 세출예산 19개 세목은 동일하게 산출

구분	분개장(A)			예산결산(B)
	회계과목(Ⅲ)	관리과목(Ⅳ)	세부관리과목(Ⅴ)	
현금 유입	재화및용역제공수익	용역제공수익	용역제공수익	책임운영기관사업수입(10-491)
		기타사업수익	수수료수익	
현금 유출	이자수익	대여금이자수익	정부내예탁금이자수익	기금예탁금이자수입(40-953)
	제재금수익	벌금수익	과태료수익	과태료(12-563)
현금 유출	기타자원조달및이전	무상이전지출	일반회계전출금	일반회계전출금(610-01)
	인건비	급여	연가보상비	연가보상비(110-05)
			상용임금	상용임금(110-03)
			일용임금	일용임금(110-04)
		퇴직급여	-	
	복리후생비	법정고용부담금	국민연금부담비	고용부담금(320-03)
			고용보험부담비	
			산재보험부담비	
			건강보험부담비	
		공무원연금부담비	기금전출금(610-03)	
	기타복리후생비		특근매식비	특근매식비(210-05)
			일숙직비	일숙직비(210-06)
			시상금	포상금(310-03)
	보전비	포상금	-	
	복리후생비	기타복리후생비	모임지원비	복리후생비(210-12)
			기타의기타복리후생비	
	피복비와급량비	피복비	-	피복비(210-03)
		급식비	-	급식비(210-04)
	외주용역비	위탁사업비	-	민간위탁사업비(320-02)
	출연비	공공기관출연비	-	사업출연금(350-02)
보조비	공공기관보조비	기타공공기관보조비	민간경상보조(320-01)	
	민간보조비	구호및교정비	구호및교정비(320-06)	
	해외보조비	-	국제부담금(340-02)	
연구개발비	정책연구개발비		정책연구비(260-02)	
기타비용	소송충당부채전입액	-	손실보상금(310-01)	

자료: 저자 직접 작성

- (차이 내역) 관리용역비(210-15) 256억원 중 43억원과 일반연구비(260-01) 1,449억원 중 21억원이 타 계정과목(자산 등)으로 집계되었으며, 임차료 74억원 중 37억원은 금융리스로 재무활동 반영

구분	분개장(A)		예산결산(B)	차이 금액(A-B)
	회계과목(III)	관리과목(IV)		
현금 유입	재화및용역제공수익	사용료수익	토지대여료(11-511)	1,209,980
			건물대여료(11-512)	
			건물대여료(14-512)	
	이자수익	기타이자수익	기타재산수입(11-545)	81
	기타수익	지출금반납금	기타경상이전수입(12-596)	
		잡이익	기타잡수입(13-691)	
		기타잡수입(14-691)		
소계				1,210,061
현금 유출	인건비	급여	보수(110-01)	1,151,912,330
			기타직보수(110-02)	
	소모품비	-	일반수용비(210-01)	491,520,853
	인쇄비	-		
	광고선전비	-	재료비(210-11)	
	지급수수료	-		
	지급보험료	-	기타운영비(210-16)	
	교육훈련비	-		
	세금과공과	-	공공요금및제세(210-02)	△52,671,019
	지급보험료	-		
	지급임차료	건물임차료	임차료(210-07)	△3,714,534,277
		기타자산임차료		
	여비교통비	국내여비	국내여비(220-01)	△12,694,603
		국외여비	국외업무여비(220-02)	3,408,498
	업무추진비	행사진행경비	사업추진비(240-01)	△588,924,877
		일반업무비	관서업무추진비(240-02)	
			직책수행경비(250-02)	
	특정업무비	특정업무경비(250-03)		
	외주용역비	관리용역비	관리용역비(210-15)	△4,254,214,960
		기타용역비	일반용역비(210-14)	855,695,822
보전비	보상비	기타보전금(310-04)	△1,216,770	
연구개발비	일반연구개발용역비	일반연구비(260-01)	△2,128,732,067	
기타비용	-	-	265,748,177	
소계				△6,815,584,619

자료: 저자 직접 작성

- (투자활동) 현금 유입은 동일하게, 현금 유출이 3,954,847,232원 작게 산출
 - (유입) 토지, 건물, 기타고정자산 및 입목축 4개 항목으로 동일한 금액으로 산출
 - (유출) 유형자산 취득 관련 23억원이 400번대로 지출되었으나, 비용으로 영업활동에 반영된 것으로 추정되며, 무형자산 취득 관련 63억원이 200번대 예산으로 지출되어 자산 인식

구분	분개장(A)		예산결산(B)		차이 금액(A-B)
	과목	금액	세목	금액	
현금 유입	토지 처분	3,466,102,130	토지매각대(15-721)	3,466,102,130	-
	건물 처분	1,025,291,670	건물매각대(15-711)	1,025,291,670	-
	건축물 처분	11,466,770	기타고정자산매각대(15-713)	72,486,770	-
	집기비품차량운반구 처분	61,020,000			
	기타일반유형자산 처분	14,039,430	입목축매각대(15-722)	14,039,430	-
현금 유출	출자	20,000,000,000	일반출자금(460-02)	20,000,000,000	-
	기계장치 취득	80,132,080	실시설계비(420-02)	7,000,000	△2,334,094,658
	집기비품차량운반구 취득	1,384,059,952	공사비(420-03)	816,743,480	
	기타일반유형자산 취득	103,953,390	자산취득비(430-01)	3,165,835,650	
	건설중인자산 취득	87,399,050			
	소프트웨어 취득	6,343,926,220	무형자산(440-00)	54,984,330	6,288,941,890

자료: 저자 직접 작성

- (재무활동) 현금 유출에서만 3,475,920,863원 차이 발생
 - 금융리스부채 상환 35억원을 재무활동으로 분류하여 예산과 동액만큼 차이 발생

구분	분개장(A)		예산결산(B)		차이 금액(A-B)
	과목	금액	세목	금액	
현금 유입	대여금 회수	100,837,000,000	기금예탁원금회수(40-923)	100,837,000,000	-
현금 유출	대여금 대여	37,874,000,000	기금예탁금(480-03)	37,874,000,000	-
	금융리스부채 상환	3,475,920,863	-		3,475,920,863

자료: 저자 직접 작성

④ 시사점

- (비교방법) 예산결산자료를 활용하여 작성한 현금흐름표와 분개장을 통해 작성한 현금흐름표를 비교하여 차이 분석
 - 분개장 활용 현금흐름표는 ‘1안’에서 국유재산관리기금 및 부서간간접원가 현금흐름은 제외하고 비교
 - * 예산결산 자료에는 국고금거래는 예산배정으로 이미 반영되어 있고, 국유재산관리기금 및 부서간간접원가는 예산에 반영되어 있지 않으므로 1안과의 비교가 적절

- 원자력안전위원회, 감사원 및 특허청 예산결산 활용 현금흐름표의 설명력이 충분하다고 생각하는지
 - 운영활동의 경우 차이 금액이 전체 금액에 비해 크게 나타나지는 않는 것으로 확인* 되었으며, 정확히 일치하는 항목도 절반 수준임
 - * 원안위(0.02%), 감사원(1.5%), 특허청(1.2%)
 - 투자활동의 경우 관련 예산액이 적은 영향으로 차이가 많이 나는 것으로 확인* 되었으며, 예산세목이 세분화되어 있지 않아 항목별 금액 구분이 어렵다는 단점이 존재
 - * 원안위(4.1%), 감사원(29.0%), 특허청(164.6%)
 - 투자활동, 즉 자산취득이 많은 부처일수록 차이는 더욱 발생할 가능성이 높음
 - 또한 현금 및 현금성자산 변동액 중 예산결산 활용 현금흐름표는 ‘한국은행국가예금’의 변동액만 설명 가능

구분	원안위	감사원	특허청
총 예산액(영업)	1,068.4억원	1,196.3억원	5,587.5억원
차이 금액	0.2억원	17.5억원	68.2억원
차이 비율	0.02%	1.46%	1.22%
총 예산액(투자)	4.9억원	62.5억원	24.0억원
차이 금액	0.2억원	18.1억원	39.5억원
비율	4.1%	29.0%	164.6%

구분	금액(조원)	구분	금액(조원)
I. 운영활동으로 인한 현금흐름	△12.0	III. 재무활동으로 인한 현금흐름	124.3
1. 운영활동으로 인한 현금 유입	457.9	1. 재무활동으로 인한 현금 유입	187.2
국세수익	285.5	국공채발행	159.1
국세수익외 법정수입	23.0	차입금차입	6.7
사회보험수입	74.6	예수금	21.4
재회및용역수입	38.9	2. 재무활동으로 인한 현금 유출	62.9
연금수입	13.9	차입금 상환	52.8
이자수입	6.4	예수금 상환	10.1
기타수입	15.6	IV. 현금의 증감	8.0
2. 운영활동으로 인한 현금 유출	469.9	V. 기초의 현금	31.0
자치단체이전	195.2	VI. 기말의 현금	39.0
사회보험지출	70.2		
출연비	43.3		
인건비	43.2		
민간이전	39.5		
연금지출	25.6		
운영비	24.4		
이자지출	21.6		
기타지출	6.9		
II. 투자활동으로 인한 현금흐름	△104.3		
1. 투자활동으로 인한 현금 유입	107.3		
토지매각	2.1		
재고자산매각	0.7		
융자금회수	28.2		
유가증권매각	75.3		
기타	1.0		
2. 투자활동으로 인한 현금 유출	211.6		
유형자산 취득	14.0		
건설중인자산	13.1		
토지매입	1.5		
재고자산매입	2.0		
무형자산매입	0.2		
융자시행	44.6		
출자시행	11.5		
유가증권매입	109.0		
기타 - 예치	15.7		

자료: 저자 직접 작성

5. 사회보장성기금

총수입에서 총지출을 차감한 재정수지 산출 시 일반회계, 특별회계 및 기금을 모두 포괄한 수지를 통합재정수지라고 하며, 통합재정수지에서 사회보장성기금수지를 차감한 것을 관리재정수지라고 한다. 사회보장성기금은 국민연금기금, 사립학교교직원연금기금, 고용보험기금, 산업재해재보상보험및예방기금 4개를 말한다.

사회보장성기금의 금융자산은 국가회계실체가 소유하고 통제하는 자산에는 포함되지 않으나 그 지급목적은 고려하여 국가의 재정건전성을 보다 명확하게 판단하기 위하여 별도로 집계하여 주석으로 공시하고 있다. 이는 통합재정수지에서 사회보장성기금수지를 제외한 관리재정수지를 산출하여 제공하는 것과 유사한 목적을 가지고 있다.

① 국가통합(사회보장성기금 제외) + 사회보장성기금 공시

과목	단위(조원)	과목	단위(조원)
I. 운영활동으로 인한 현금흐름	△54.9	III. 재무활동으로 인한 현금흐름	126.0
1. 운영활동으로 인한 현금 유입	359.4	1. 재무활동으로 인한 현금 유입	212.9
국세수입	285.5	국공채발행	187.8
국세수입외 법정수입	22.7	차입금 차입	6.7
사회보험수입	-	예수금	18.4
재화 및 용역수입	15.9	2. 재무활동으로 인한 현금 유출	86.9
연금수입(공무원, 군인)	13.9	차입금 상환	76.4
이자수입	6.2	예수금 상환	10.5
기타수입	15.2	IV. 현금의 증감	8.0
2. 운영활동으로 인한 현금 유출	414.3	V. 기초의 현금	31.0
자치단체이전	195.2	VI. 기말의 현금	39.0
사회보험지출	17.6		
출연비	44.0		
인건비	42.7		
민간이전	36.6		
연금지출(공무원, 군인)	25.6		
운영비	24.1		
이자지출	21.6		
기타지출	6.9		
II. 투자활동으로 인한 현금흐름	△63.1		
1. 투자활동으로 인한 현금 유입	46.5		
토지매각	2.1		
재고자산매각	0.7		
융자금회수	26.7		
유가증권매각	16.1		
기타	0.9		
2. 투자활동으로 인한 현금 유출	109.6		
유형자산취득	14.0		
건설중인자산	13.1		
토지매입	1.5		
재고자산매입	2.0		
무형자산매입	0.2		
융자시행	43.1		
출자시행	11.5		
유가증권매입	18.2		
기타	6.0		

과목	단위(조원)	과목	단위(조원)
I. 운영활동으로 인한 현금흐름	42.9	III. 재무활동으로 인한 현금흐름	4.7
1. 운영활동으로 인한 현금 유입	100.6	1. 재무활동으로 인한 현금 유입	4.7
국세수입	-	국공채발행	-
국세수입외 법정수입	0.3	차입금 차입	-
사회보험수입	74.6	예수금	4.7
재화 및 용역수입	23.1	2. 재무활동으로 인한 현금 유출	-
연금수입(공무원, 군인)	-	차입금 상환	-
이자수입	0.2	예수금 상환	-
기타수입	2.4	IV. 현금의 증감	0.0
2. 운영활동으로 인한 현금 유출	57.7	V. 기초의 현금	0.0
자치단체이전	-	VI. 기말의 현금	0.0
사회보험지출	52.7		
출연비	1.3		
인건비	0.5		
민간이전	2.9		
연금지출(공무원, 군인)	-		
운영비	0.3		
이자지출	-		
기타지출	-		
II. 투자활동으로 인한 현금흐름	△47.6		
1. 투자활동으로 인한 현금 유입	105.7		
토지매각	-		
재고자산매각	-		
융자금회수	1.5		
유가증권매각	59.2		
기타(국공채매각 23.7포함)	45.0		
2. 투자활동으로 인한 현금 유출	153.3		
유형자산취득	-		
건설중인자산	-		
토지매입	-		
재고자산매입	-		
무형자산매입	-		
융자시행	1.5		
출자시행	-		
유가증권매입	90.8		
기타(국공채매입 28.7포함)	61.0		

② 국가통합 + 사회보장성기금 제외 금액 추가 정보 제공

과목	단위(조원)	과목	단위(조원)
I. 운영활동으로 인한 현금흐름	△12.0	III. 재무활동으로 인한 현금흐름	124.3
1. 운영활동으로 인한 현금 유입	457.9	1. 재무활동으로 인한 현금 유입	187.2
국세수입	285.5	국공채발행	159.1
국세수입외 법정수입	23.0	차입금 차입	6.7
사회보험수입	74.6	예수금	21.4
재화 및 용역수입	38.9	2. 재무활동으로 인한 현금 유출	62.9
연금수입(공무원, 군인)	13.9	차입금 상환	52.8
이자수입	6.4	예수금 상환	10.1
기타수입	15.6	IV. 현금의 증감	8.0
2. 운영활동으로 인한 현금 유출	469.9	V. 기초의 현금	31.0
자치단체이전	195.2	VI. 기말의 현금	39.0
사회보험지출	70.2		
출연비	43.3		
인건비	43.2		
민간이전	39.5		
연금지출(공무원, 군인)	25.6		
운영비	24.4		
이자지출	21.6		
기타지출	6.9		
II. 투자활동으로 인한 현금흐름	△104.3		
1. 투자활동으로 인한 현금 유입	107.3		
토지매각	2.1		
재고자산매각	0.7		
융자금회수	28.2		
유가증권매각	75.3		
기타	1.0		
2. 투자활동으로 인한 현금 유출	211.6		
유형자산취득	14.0		
건설중인자산	13.1		
토지매입	1.5		
재고자산매입	2.0		
무형자산매입	0.2		
융자시행	44.6		
출자시행	11.5		
유가증권매입	109.0		
기타	15.7		

사회보장성기금 제외 후 현금흐름	금액(조원)
운영활동으로 인한 현금흐름	△54.9
투자활동으로 인한 현금흐름	△63.1
재무활동으로 인한 현금흐름	126.0

③ 사회보장성기금 항목 신설

과목	단위(조원)	과목	단위(조원)
I. 운영활동으로 인한 현금흐름	△12.0	III. 재무활동으로 인한 현금흐름	124.3
1. 운영활동으로 인한 현금 유입	359.4	1. 재무활동으로 인한 현금 유입	212.9
국세수입	285.5	국공채발행	187.8
국세수입외 법정수입	22.7	차입금 차입	6.7
재화 및 용역수입	15.9	예수금	18.4
연금수입(공무원, 군인)	13.9	2. 재무활동으로 인한 현금 유출	86.9
이자수입	6.2	차입금 상환	76.4
기타수입	15.2	예수금 상환	10.5
2. 운영활동으로 인한 현금 유출	414.3	3. 사회보장성기금 현금흐름(재무)	△1.7
자치단체이전	195.2	IV. 현금의 증감	8.0
사회보험지출	17.6	V. 기초의 현금	31.0
출연비	44.0	VI. 기말의 현금	39.0
인건비	42.7		
민간이전	36.6		
연금지출(공무원, 군인)	25.6		
운영비	24.1		
이자지출	21.6		
기타지출	6.9		
3. 사회보장성기금 현금흐름(운영)	42.9		
II. 투자활동으로 인한 현금흐름	△104.3		
1. 투자활동으로 인한 현금 유입	46.5		
토지매각	2.1		
재고자산매각	0.7		
융자금회수	26.7		
유가증권매각	16.1		
기타(내부거래 포함)	0.9		
2. 투자활동으로 인한 현금 유출	109.6		
유형자산취득	14.0		
건설중인자산	13.1		
토지매입	1.5		
재고자산매입	2.0		
무형자산매입	0.2		
융자시행	43.1		
출자시행	11.5		
유가증권매입	18.2		
기타(내부거래 포함)	6.0		
3. 사회보장성기금 현금흐름(투자)	△41.2		

④ 내부거래 정보 포함 상세 정보 공시

과목	사회 외(A)	사회(B)	내부거래(C)	국가통합
I. 운영활동으로 인한 현금흐름	△54.9	42.9	-	△12.0
1. 운영활동으로 인한 현금 유입	359.4	100.6	△2.1	457.9
국세수입	285.5	-	-	285.5
국세수입외 법정수입	22.7	0.3	-	23.0
사회보험수입	-	74.6	-	74.6
재화 및 용역수입	15.9	23.1	△0.1	38.9
연금수입(공무원, 군인)	13.9	-	-	13.9
이자수입	6.2	0.2	-	6.4
기타수입	15.2	2.4	△2.0	15.6
2. 운영활동으로 인한 현금 유출	414.3	57.7	△2.1	469.9
자치단체이전	195.2	-	-	195.2
사회보험지출	17.6	52.7	△0.1	70.2
출연비	44.0	1.3	△2.0	43.3
인건비	42.7	0.5	-	43.2
민간이전	36.6	2.9	-	39.5
연금지출(공무원, 군인)	25.6	-	-	25.6
운영비	24.1	0.3	-	24.4
이자지출	21.6	-	-	21.6
기타지출	6.9	-	-	6.9
II. 투자활동으로 인한 현금흐름	△63.1	△47.6	6.4	△104.3
1. 투자활동으로 인한 현금 유입	46.5	105.7	△68.9	83.3
토지매각	2.1	-	-	2.1
재고자산매각	0.7	-	-	0.7
융자금회수	26.7	1.5	-	28.2
유가증권매각	16.1	59.2	-	75.3
국공채매각	-	23.7	△23.7	-
기타(내부거래 포함)	0.9	21.3	△45.2	△23.0
2. 투자활동으로 인한 현금 유출	109.6	153.3	△75.3	187.6
유형자산취득	14.0	-	-	14.0
건설중인자산	13.1	-	-	13.1
토지매입	1.5	-	-	1.5
재고자산매입	2.0	-	-	2.0
무형자산매입	0.2	-	-	0.2
용자시행	43.1	1.5	-	44.6
출자시행	11.5	-	-	11.5
유가증권매입	18.2	90.8	-	109.0
국공채매입	-	28.7	△28.7	-
기타(내부거래 포함)	6.0	32.3	△46.6	△8.3
III. 재무활동으로 인한 현금흐름	126.0	4.7	△6.4	124.3
1. 재무활동으로 인한 현금 유입	212.9	4.7	-	217.6
국공채발행	187.8	-	-	187.8
차입금 차입	6.7	-	-	6.7
예수금	18.4	4.7	-	23.1
2. 재무활동으로 인한 현금 유출	86.9	-	6.4	93.3
차입금 상환	76.4	-	-	76.4
예수금 상환	10.5	-	-	10.5
내부거래	-	-	6.4	6.4

IV. 결론 및 시사점

앞서 서론에서 밝혔듯이 본 프로젝트의 목적은 국가결산체계 개편에 발맞추어 체계 개편 과제 중 하나인 현금흐름표와 관련하여 쟁점사항을 파악하고 해결 방안을 모색하는 데 있다.

본 보고서에서 쟁점사항으로 제기하였던 부분에 대하여 향후 의사결정과정을 통한 합의점을 찾아야 한다는 과제가 남아 있지만, 현금흐름표가 작성되기 전 선제적으로 해당 쟁점사항을 파악하여 논의가 가능하도록 발굴하였다는 데 본 프로젝트의 의의가 있다고 할 수 있다.

발생주의를 도입한 많은 국가들, 그리고 민간에서도 작성하는 현금흐름표인 만큼 뒤늦게나마 국가결산에 도입되는 것은 꼭 필요한 부분이었음을 고려하였을 때 잘 연착륙하여 향후 정보이용자에게 유용한 정보를 제공할 수 있도록 꾸준히 관련 주제에 대해 연구를 진행할 예정이다.

국가결산체계 개편 프로세스에는 dBrain 시스템 개선이 포함되어 2025년으로 예정되어 있는바 현금흐름표 신설 프로젝트는 시스템 개선 방안을 포함하여 2023년 이후에도 추가로 진행될 예정이다.

참고문헌

- 대한민국 정부, 『2020회계연도 국가결산보고서』, 2021.
 _____, 『2021회계연도 국가결산보고서』, 2022.
 카카오, 「사업보고서(2021. 3. 30.)」, <http://dart.fss.or.kr/>, 검색일자: 2022. 4.
 행정안전부, 「지방자치단체 회계기준에 관한 규칙」
 한국조세재정연구원, 『국민중심 국가결산제도 개선 방안』, 2021.
 김상노·함상명, 『현금흐름표 신설방안』, 한길회계법인, 2021.

- Commonwealth of Australia, *Consolidated Financial Statements 2020*, 2020.
 Department of the Treasury, *Financial Report of the United States Government*, 2021.
 Government of Canada, *Public Accounts of Canada 2020*, 2020.
 Government of New Zealand, *Financial Statements 2020*, 2020.
 HM Treasury, *Whole of Government Accounts 2019*, 2020.

현금흐름표 신설 쟁점보고서 I

발 행 2022년 12월 30일
저 자 진태호 · 한소영 · 오예정
발행인 김재진
발행처 한국조세재정연구원
세종특별자치시 시청대로 336
TEL: 044-414-2114(대) www.kipf.re.kr
등 록 1993. 7. 15. 제2014-24호
조 관 및
인 쇄 에코디자인
ISBN 979-11-6655-223-6

© 한국조세재정연구원 2022 * 잘못 만들어진 책은 바꾸어 드립니다.