

재무제표의 체계와 비회계자료

회계시스템의 특징

- 발생기준 회계, 회계기준, 회계정책
- 발생기준 회계
 - 포괄손익계산서와 재무상태표는 현금유출입 기준이 아닌 발생기준 회계방법에 의해 작성
 - 외상매출, 미지급수수료 등
- 회계기준
 - 회계기준: 발생기준 회계의 틀 내에서 기업이 사용가능한 회계처리방법을 구체적으로 규정한 것으로서 재무제표를 작성하는 지침
 - 2011년부터 국제회계기준 적용
 - 한계점 인식 및 수정 분석 필요

- 경영자의 회계정책

- 모든 기업이 동일한 회계방법을 사용하도록 규제되지는 않으며, 일정한 범위내에서 경영자에게 재량이 주어져 있음
 - 유형자산의 감가상각방법으로서 정액법, 정률법, 비례법 등 사용가능
 - 대상 자산의 내용연수와 잔존가치 추정
- 경영자의 자의적 회계처리 유인 존재

재무제표의 체계와 구조

- 국제회계기준(IFRS)의 도입

- 2011년부터 모든 상장기업(주권상장법인)은 국제회계기준위원회(IASB)가 제정한 IFRS를 의무적으로 적용하여 재무제표를 작성
 - 상장예정법인과 비상장금융회사(저축은행 등 일부 제외)도 포함

(도입 필요성)

- 자본시장의 글로벌화로 국제적 회계처리기준에 대한 요구 증가
- 회계정보에 대한 대내외 신뢰도를 높일 필요
- 해외 증권시장에 유가증권을 상장할 경우 회계장부의 이중 작성 부담 제거

• IFRS하에서의 공시체계와 재무제표 구성

	IFRS(국제회계기준)	종전의 기업회계기준
공시체계 (분반기·연차보고)	연결재무제표 중심으로 공시	개별재무제표 중심으로 공시
재무제표의 구성	재무상태표 포괄손익계산서 자본변동표 현금흐름표 주석	대차대조표 손익계산서 자본변동표 현금흐름표 이익잉여금처분계산서 주석
회계기준의 성격	경제적 실질에 따라 합리적으로 회계처리할 수 있도록 회계처리의 기본원칙과 방법론을 제시(principle-based)	개별 사안에 대한 구체적 회계처리방법과 절차를 세밀하게 규정(rule-based)

- IFRS 기준 재무제표

- 재무상태표: 종전 대차대조표, 자산·부채·자본 항목의 분류 및 표시방법 변경
- 포괄손익계산서: 손익계산서에 기타포괄손익, 포괄이익 등 포함
- 자본변동표
- 현금흐름표
- 주식: 이익잉여금 처분내용 포함

- 개별재무제표와 연결재무제표

- 개별재무제표: 기업이 자신을 하나의 경제 실체로 해서 개별적으로 작성
- 연결재무제표: 실질적으로 지배·종속관계에 있는 회사들을 단일의 경제 실체로 간주하여 작성
- * 지배회사와 종속회사

- 연결재무제표

- 연결재무상태표, 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표, 연결현금흐름표로 구성
- 지배회사와 종속회사 간의 내부거래를 제거한 후 개별재무제표를 결합
 - 내부거래: 지배회사와 종속회사 간 또는 종속회사와 종속회사 간에 이루어진 거래
- 연결재무제표에는 지배회사와 종속회사 전체의 자산·부채, 수익·비용 등의 총액이 표시됨
- * 지배기업 소유주지분 vs. 비지배지분(소수주주지분)
 - * 지배기업 소유주 귀속분 vs. 비지배지분 귀속분

(유용성)

- 지배회사의 수익성 실적을 분석하고 미래 수익성을 전망
- 연결부채비율은 투자위험을 평가하는데 유용
- 종속회사 부채의 과다 여부 판단 가능

- 재무상태표

- 일정시점 현재 기업실체의 자산, 부채 및 주주지분의 금액을 제시하고 있는 재무보고서

- 자산(assets): 미래에 경제적 효익을 창출할 것으로 기대되는 기업의 경제적 자원
- 부채(liabilities): 기업의 자산에 대한 채권자의 청구권
- 주주지분(stockholders'equity): 기업의 소유주(주주)가 갖고 있는 청구권

- 자산 총액 = 부채 총액 + 주주지분(=순자산)

- * 장부가치 vs. 시장가치(내재가치)
 - - 자산항목의 역사적 원가 반영
 - - 투자지출의 비용처리화

연결재무상태표

제47기: 2013년 12월 31일 현재

제46기: 2012년 12월 31일 현재

롯데제과주식회사와 그 종속기업

(단위: 억원)

자 산	제47기말	제46기말	부채와 자본	제47기말	제46기말
I . 유동자산	7,849	7,127	I . 유동부채	4,912	3,723
1. 현금 및 현금성자산	1,836	1,797	1. 매입채무 및 기타채무	2,479	2,149
2. 매출채권 및 기타채권	2,658	2,530	2. 단기차입금	162	317
3. 기타유동금융자산	652	590	3. ....	.....	.....
4. 재고자산	2,298	1,939	II . 비유동부채	9,744	8,505
5. ....	.....	.....	1. 사 채	3,941	2,991
II . 비유동자산	36,473	33,117	2. 기타비유동금융부채	206	226
1. 관계기업투자	1,807	1,886	3. ....	.....	.....
2. 기타비유동금융자산	19,031	16,965	부채 총계	14,657	12,228
3. 유형자산	13,525	12,245	I . 지배기업 소유주지분	28,124	27,056
4. 무형자산	1,320	1,108	1. 자본금	71	71
5. 투자부동산	742	838	2. 자본잉여금	130	114
6. 이연법인세자산	12	36	3. 이익잉여금	16,683	16,201
7. ....	.....	.....	4. 기타포괄손익누계액	11,602	10,820
			5. 기타자본항목	(363)	(150)
			II . 비지배지분	1,542	960
			자본 총계	29,665	28,016
자산 총계	44,322	40,244	부채와 자본 총계	44,322	40,244

- 유동자산(current assets): 현금은 물론, 정상적 영업주기 내 또는 재무보고기간 말(회계기간 말)로부터 1년 이내에 현금화되거나 사용될 것으로 예상되는 자산
비유동자산(non-current assets): 유동자산에 속하지 않는 자산
- 유동부채(current liabilities): 기업의 정상적 영업주기 내 또는 재무보고기간 말(회계기간 말)로부터 1년 이내에 지급 또는 이행되어야 할 부채
비유동부채(non-current liabilities): 유동부채에 속하지 않는 부채
- 주주지분(자본): 일반적으로 납입자본(자본금, 주식발행초과금), 이익잉여금, 기타포괄손익누계액, 기타자본항목 등으로 구분 표시
 - 납입자본: 주주들이 기업에 출자한 금액
 - 자본금: 납입자본 중에서 주식의 액면금액 부분
 - 주식발행초과금: 납입자본 중에서 액면금액을 초과하는 부분
 - 이익잉여금: 기업이 벌어들인 순이익 중에서 주주들에게 배당으로 분배되지 않고 기업 내에 유보된 부분
 - 기타포괄손익누계액: 기업과 주주 간의 자본거래가 아닌 원천에서 발생한 자본의 변동

- 포괄손익계산서(statement of comprehensive income)
 - 일정기간 기업의 재무성과에 관한 정보를 제공하는 재무보고서
 - 당기순이익 = 수익 총액 - 비용 총액
 - 포괄이익 = 당기순이익 + 기타포괄손익

매출액

- 매출원가

= 매출총이익

- 판매비와 관리비

= 영업이익

+ 기타수익

- 기타비용

+ 금융수익

- 금융비용

± 지분법손익

= 법인세비용차감전순이익

- 법인세비용

= 당기순이익

± 기타포괄손익

= 포괄이익

→ 매출로부터 획득된 총이익

→ 판매 및 관리활동에서 발생한 영업비용

→ 영업활동에서 발생한 이익

→ 영업 관련 활동에서 발생한 기타수익

→ 영업 관련 활동에서 발생한 기타비용

→ 재무활동 관련 금융자산에서 발생한 수익

→ 재무활동 관련 금융부채에서 발생한 비용

→ 관계기업투자에 지분법회계를 적용하여 인식한 손익

→ 기업의 이익에 부과되는 세금비용

→ 회계기준에 의해 당기순이익에 포함되지 않은 손익

→ 자본의 순증가(기업과 소유주 간의 거래 제외)

- 매출액에 매출원가를 대응시켜서 매출총이익을 표시
- 판매비와 관리비를 차감하여 영업이익 산출
 - 판매비(selling or distribution expenses)와 관리비(administrative expenses)는 기업이 상품·제품을 판매(또는 용역을 제공)하는 활동과 경영관리활동에서 발생한 (매출원가 이외의) 비용을 총칭
- 금융수익, 금융비용, 지분법손익 등을 가감하여 법인세비용차감전순이익 계산
 - 금융수익: 기업의 재무활동 관련 금융자산(금융기관예치금, 채무증권 등)에서 발생하는 수익
 - 금융비용: 기업의 재무활동 관련 금융부채(차입금, 사채 등)에서 발생하는 비용
 - 지분법손익: 타기업의 주식을 20% 이상 보유하여 중대한 영향력을 행사할 수 있는 경우인 '관계기업투자'에 대해 지분법회계를 적용하여 인식한 손익

- 법인세비용차감전순이익에서 법인세비용을 차감하여 당기순이익을 표시
- 당기순이익에 기타포괄손익을 합산하여 포괄이익 표시
 - 당기순이익과 포괄이익을 지배기업 소유주지분과 비지배지분(소수주주지분)으로 배분한 금액을 추가로 공시
- 주당이익(EPS): 지배기업 소유주에게 귀속되는 당기순이익을 평균유통주식수로 나눈 것

연결포괄손익계산서

제62기 2013년 1월 1일부터 2013년 12월 31일까지
제61기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

하이트진로주식회사와 그 종속기업

(단위: 억원)

과 목	제62기	제61기
I. 매출액	18,975	20,346
II. <u>매출원가</u>	(10,747)	(11,629)
III. 매출총이익	8,228	8,717
IV. <u>판매비와 관리비</u>	(6,618)	(7,045)
V. 영업이익	1,610	1,672
VI. 기타수익	729	684
VII. 기타비용	(244)	(287)
VIII. 금융수익	40	59
IX. 금융비용	(589)	(779)
X. <u>지분법손익</u>	-	21
XI. 법인세비용차감전순이익	1,546	1,370
XII. <u>법인세비용</u>	(755)	(334)
XIII. 당기순이익	791	1,035

XIV. 기타포괄손익	(173)	(333)
매도가능금융자산평가손익	39	24
.....
XV. 총포괄이익	618	702
XVI. 당기순이익의 귀속		
지배기업 소유주지분	790	1,034
비지배지분	1	1
XVII. 총포괄이익의 귀속		
지배기업 소유주지분	618	701
비지배지분	0.4	1
XVIII. 주당손익		
기본 및 희석주당이익	1,169 원	1,536 원

* 위에서 ()는 차감(-)을 의미함.

* 포괄손익계산서를 두 개의 보고서로 분해하여 공시하는 것도 허용

- 현금흐름표(statement of cash flows)

- 일정기간 동안 수행된 기업의 활동별로 현금유입과 현금유출에 대한 정보를 제공하는 재무보고서

- 현금: 재무상태표상의 '현금 및 현금성자산'

- 기업의 활동을 영업활동, 투자활동, 재무활동으로 구분하여 각 활동별로 현금유출입에 관한 정보를 제시

$$\begin{aligned} & \text{영업활동 현금흐름} (= \text{유입} - \text{유출}) \\ + & \text{투자활동 현금흐름} (= \text{유입} - \text{유출}) \\ + & \text{재무활동 현금흐름} (= \text{유입} - \text{유출}) \\ \hline = & \text{현금의 증가} \cdot \text{감소} (= \text{총유입} - \text{총유출}) \\ + & \text{기초의 현금} \\ \hline = & \text{기말의 현금} \end{aligned}$$

(작성필요성)

- 현금흐름표는 재무상태표와 포괄손익계산서의 한계점을 보완하기 위해서 작성
 - 회계이익은 발생기준 회계(accrual accounting)에 따라 측정된 것이기 때문에 이는 기업이 실제로 창출한 현금흐름을 나타내지는 않음
 - 회계이익은 기업이 이자지급과 같은 지급의무를 이행할 능력이 있는가에 대해 직접적인 정보를 제공하지 못함
 - 기업이 영업에 투자한 자금의 규모와 그러한 자금의 원천이 무엇인가에 대한 정확한 정보도 재무상태표와 포괄손익계산서에서 추출할 수 없음

- 간접법 vs. 직접법

연결현금흐름표

제44기 2013년 1월 1일부터 2013년 12월 31일까지

제43기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

삼성SDI주식회사와 그 종속기업

(단위: 억원)

과 목	제44기		제43기	
I . 영업활동 현금흐름		3,084		5,778
1. 영업에서 창출된 현금	3,485		6,463	
(1) 당기순이익	1,479		14,868	
(2) 조정	3,239		(8,326)	
감가상각비	3,916		4,237	
.....	
(3) 자산 및 부채의 증감	(1,233)		(79)	
매출채권의 감소(증가)	919		1,117	
.....	
2. 이자의 수취	187		190	
3. 이자의 지급	(340)		(252)	
4. 배당금의 수취	192		191	
5. 법인세의 지급	(438)		(814)	

Ⅱ . 투자활동 현금흐름		(5,042)		(5,113)
1. 투자활동으로 인한 현금유입	1,980		738	
유형자산의 처분	687		418	
.....	
2. 투자활동으로 인한 현금유출	(7,022)		(5,851)	
유형자산의 취득	6,671		4,597	
.....	
Ⅲ . 재무활동 현금흐름		(257)		1,128
1. 재무활동으로 인한 현금유입	7,416		9,609	
단기차입금의 차입	3,493		4,846	
사채의 발행	1,992		1,992	
.....	
2. 재무활동으로 인한 현금유출	(7,673)		(8,481)	
단기차입금의 상환	5,989		5,329	
배당금의 지급	929		764	
.....	
Ⅳ . 현금의 증가(감소)(I + Ⅱ + Ⅲ)		(2,215)		1,793
Ⅴ . 기초의 현금		9,465		7,577
Ⅵ . 환율변동으로 인한 현금흐름		51		95
Ⅶ . 기말의 현금		7,302		9,465

* 위에서 ()는 차감(-)을 의미함.

- 자본변동표(statement of changes in equity)
 - 기업의 소유주지분인 자본(주주지분)이 회계기간 중에 어떤 요인에 의해 어떻게 변동하였는가에 대한 정보를 제공하는 재무보고서
- 주석: 재무제표의 본문 내용을 보충해 주는 정보
 - 지배기업의 개요
 - 연결재무제표 작성기준(연결범위, 종속기업투자의 내역 등)
 - 연결재무제표 작성에 적용된 주요 회계정책 등

연결자본변동표

제3기 2013년 1월 1일부터 2013년 12월 31일까지
제2기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

주식회사 이마트와 그 종속기업

(단위: 억원)

과 목	지배기업 소유주지분					비지배 지분	총자본
	자본금	주식발행 초과금	이익 잉여금	기타 자본항목	합 계		
2012. 1. 1 (전기초)	1,394	41,935	2,113	9,419	54,861	893	55,754
.....
2013. 1. 1 (당기초)	1,394	41,935	5,866	11,039	60,234	1,057	61,292
총포괄이익:							
당기순이익			4,672		4,672	90	4,762
매도가능금융자산 평가손익				1,118	1,118		1,118
.....		
소유주와의 거래:							
현금배당			(418)		(418)	(14)	(432)
.....			
2013. 12. 31 (당기말)	1,394	41,935	10,252	12,099	65,680	1,299	66,979

* 위에서 ()는 차감(-)을 의미함.

재무제표 공시와 비회계자료

- 기업 재무제표: 자본시장법(제159조)에 따라 기업이 정기적으로 제출하는 사업보고서를 통해 투자자들에게 공시
 - 상장법인은 사업연도 경과 후 90일 이내에 금융위원회와 한국거래소에 사업보고서를 제출
 - * 금융감독원은 전자공시시스템인 DART(Data Analysis, Retrieval and Transfer System)를 개발

- 정보중개기관의 자료

- 애널리스트: 산업의 전망과 기업의 경쟁력 등을 분석하여 미래 이익을 예측하고 이에 따른 주식가치 평가결과 및 투자의견을 제시
- 신용평가기관: 기업들이 발행하는 회사채와 기업어음(CP)의 신용위험을 평가하여 신용등급(credit rating) 정보를 제공
 - 한국신용평가(주), NICE신용평가(주), 한국기업평가(주)