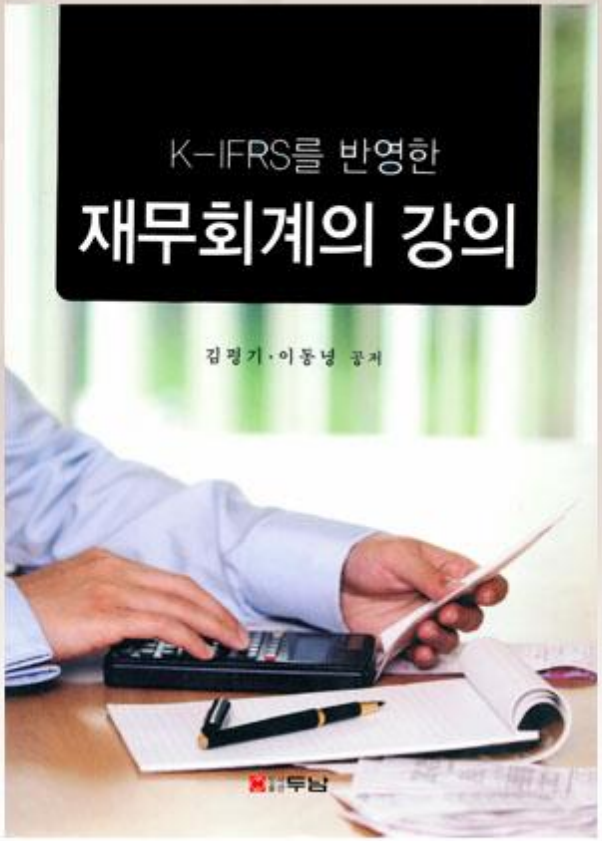
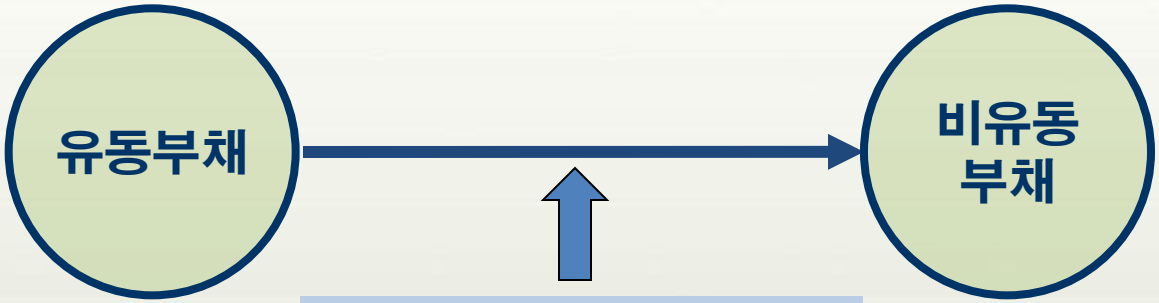


재무회계

8. 부 채

부채의 분류



- 1년기준
- 정상영업주기기준
- 단기매매목적기준
- 결재기간기준
- 결재연기권리

© The McGraw-Hill Companies, Inc., 2008

부채의 분류

● 유동·비유동부채의 구분법

- 정상영업주기기준
  - 매입채무, 선수금(재고자산 위한), 급여 등
  - 불분명 한 것 : 12개월
- 단기매매목적기준
  - 당기손익인식금융부채
- 결재기간기준
  - 당좌차월, 유동성 대체, 미지급배당금 등
- 결재연기권리
  - 보고기간 후 12개월 이상 부채의 결재를 연기할 수 있는 무조건의 권리를 가지지 않는 부채

부채의 분류

- 유동부채:
  - 단기차입금, 매입채무, 미지급법인세 등
- 비유동부채
  - 장기차입부채
    - 사채, 신주인수권부사채, 전환사채, 장기차입금 등
  - 장기충당부채
    - 퇴직급여충당부채, 장기제품보증충당부채 등
  - 기타비유동부채
    - 이연법인세부채,
    - 기타(장기성매입채무, 장기성미지급금, 임대보증금, 장기선수금)

부채의 종류

현대자동차의 부채(전자공시시스템)

부채	2011년	2010년	2009년
유동부채	33,163,508	31,445,486	29,387,743
매입채무	6,666,406	6,353,365	5,808,762
미지급금	3,752,684	3,559,083	2,704,332
단기차입금	7,880,014	9,336,468	7,984,692
유동성장기부채	8,320,194	6,522,705	7,222,806
당기법인세부채	925,519	894,913	417,928
충당부채	1,686,161	1,595,229	1,556,696
기타금융부채	455,914	117,715	175,749
기타부채	3,476,616	3,066,008	3,516,778
비유동부채	35,988,765	30,380,672	24,846,800
장기성매입채무	0	45,540	30,449
장기성미지급금	29,471	9,419	9,533
사채	23,654,325	20,276,590	15,606,046
장기차입금	3,484,127	2,460,485	2,834,495
퇴직급여채무	648,639	489,597	527,606
충당부채	4,960,992	4,390,349	3,636,508
기타금융부채	200,197	622,624	706,062
기타부채	1,537,003	1,172,667	924,410
이연법인세부채	1,474,011	913,401	571,691
부채총계	69,152,273	61,826,158	54,234,543

유동부채

1. 유동부채의 의의

1년기준

유동부채(current liabilities)

비유동부채(Long-term liabilities)

비유동부채라도 1년 이내에 만기도래시 유동부채로 재분류

2. 유동부채의 중요성

단기 유동성의 문제의 근원지

경상적 영업자금의 주요 조달원

기업의 단기 지급능력 평가(유동비율)

유동부채

3. 유동부채의 종류

(1) 매입채무

일반적 상거래에서 발생 채무

외상매입금 + 지급어음

1) 외상매입금

① 항상 대변잔액

② 대변잔액은 외상대금의 미지급액

외상매입금 = Σ 매입처원장

외상매입금	
외상매입지급 매입환출 매입에누리 매입할인	전기이월액 외상매입액

2) 지급어음

일반적 상거래에서 발생

어음상의 채무

유동부채

(2) 단기차입금

1년이내 상환할 금액

당좌차월 + 단기차입금

(3) 미지급금

일반적 상거래 이외에서 발생

외상거래 + 어음거래

(4) 선수금

상품 인도전에 대금 수취

계약금

(5) 예수금

유동부채

(6) 미지급비용

(7) 미지급법인세

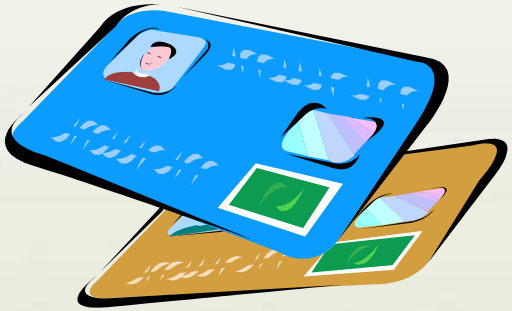
(8) 유동성고정부채

고정부채중 1년 이내에 상환될 것

(9) 선수수익

(10) 단기성부채성충당금

(11) 기타의 유동부채



예제 1(270쪽)

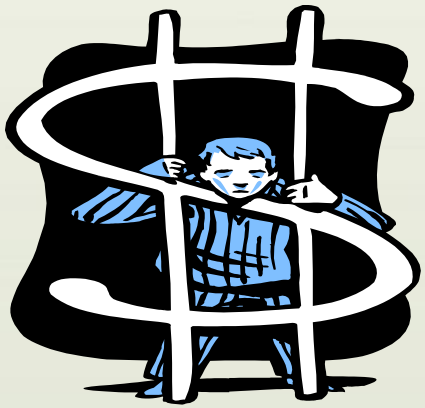
비유동부채

(1) 장기차입부채

사채

장기차입금

(2) 기타 비유동부채

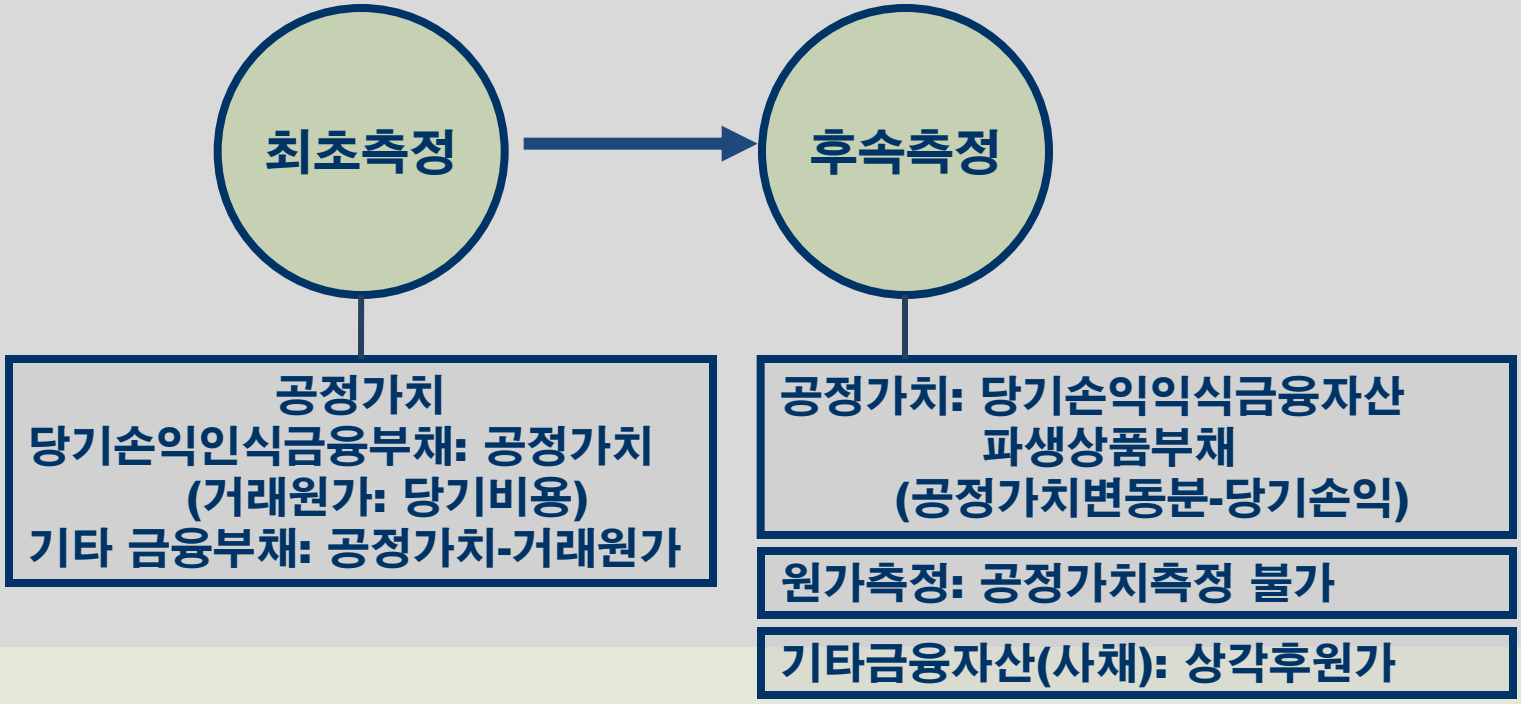


금융부채

- 의의
  - 채무자가 현금 등의 금융자산이나 지분상품으로 결제할 계약상의 의무
- 분류
  - 당기손익인식금융부채
    - 단기매매목적 금융부채: 시세차익 목적
    - 당기손익인식지정금융부채: 공정가치변동분을 당기손익
      - 최초인식 시점에 내재파생상품을 포함한 복합계약과 목적적합한 정보제공목적인 경우 지정
  - 기타금융부채
    - 사채, 차입금, 매입채무, 미지급금, 미지급법인세, 전환사채

금융부채

- 인식시점
  - 계약 당사자가 되는 날(매매일, 결재일 중 택일)
- 측정금액



화폐의 시간가치

1. 화폐의 시간가치

○ 오늘의 1원이 내일의 1원보다 가치 있음

○ 즉, 오늘 1원에 대한 기회수익이 포함되어 있기 때문

○ 만약 이 돈을 다른 사람에게 대여하였을 경우는 오늘 투자로서 얻을 수 있는 수익을 포기 하기 때문에 일정한 보상이 필요

→ 할인율(discount rate) or 이자율(interest rate)

○ 화폐의 시간가치는 시간과 화폐와의 관계

화폐의 시간가치

2. 화폐의 시간가치를 결정하는 두 요소

→ 할인율(discount rate)
기간(time)

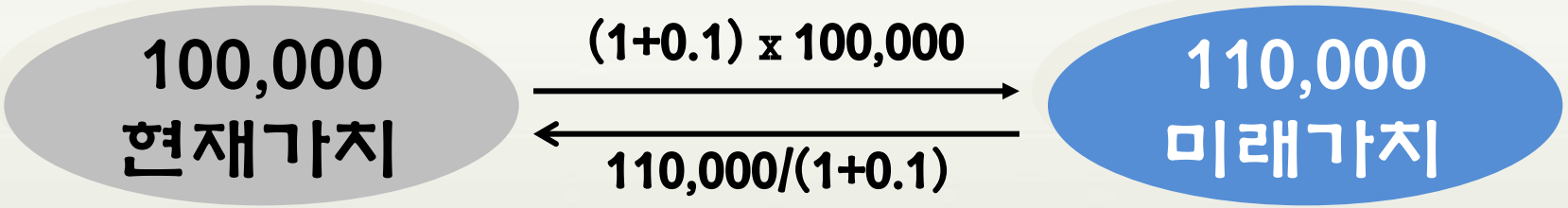
(예) 100,000의 현금을 정기예금(10% 이자)에
1년간 예치한 경우의 100,000의 미래가치?

(답) (1+0.1) x 100,000 = 110,000

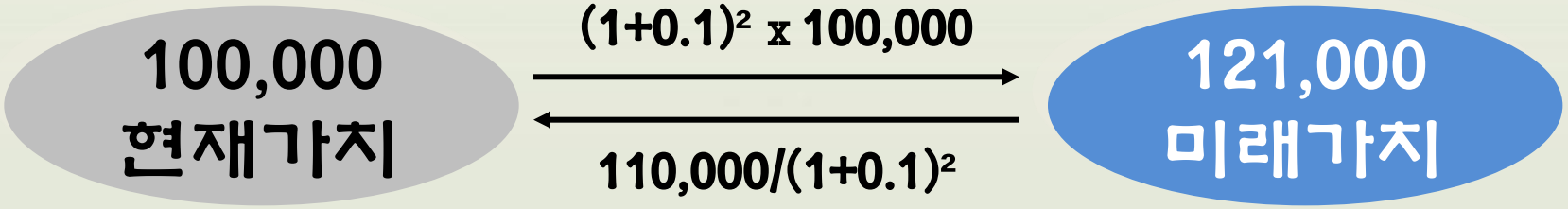
※ 1년후에 받을 110,000의 현재가치?
110,000 / (1+0.1) = 100,000

화폐의 시간가치

○ 1년, 연10%



○ 2년, 연10%



화폐의 시간가치

3. 단일금액의 미래가치와 현재가치

단일금액의 미래가치

$P1 = P0+P0 \times i = P_0(1+i)$

$P2 = P1+P1 \times i = P1(1+i) = P0(1-i) \times (1+i)=P0(1+i)^2$

즉, 단일금액의 미래가치

$Pn = FV(n,i) = P0(1+i)^n$

단일금액의 현재가치

단일금액의 미래가치에서 계산

$$P0=PV(n,i) = \frac{Pn}{(1+i)^n} = Pn(1+i)^n$$

화폐의 시간가치

4. 정상연금의 미래가치와 현재가치

연금(annuity)

일정기간에 걸쳐서 동일한 액수로 지급(수취)되는 금액

① 정상연금(ordinary annuity) : 매기말 지급(수취)

② 기초연금(annuity due) : 매기초 지급(수취)

정상연금의 미래가치

매기간의 현금흐름을 미래가치로 계산한 금액의 합계

정상연금의 현재가치

매기간의 현금흐름을 현재가치로 계산한 금액의 합계

화폐의 시간가치 부표

© The McGraw-Hill Companies, Inc., 2008

부표 1 ₩1의 미래가치표(복리종가표)

$$f = (1+i)^n$$

기간수 (n)	2%	2½%	3%	4%	5%	6%	7%	8%	9%
1	1.02000	1.02500	1.03000	1.04000	1.05000	1.06000	1.07000	1.08000	1.09000
2	1.04040	1.05063	1.06090	1.08160	1.10250	1.12360	1.14490	1.16640	1.18810
3	1.06121	1.07689	1.09273	1.12486	1.15763	1.19102	1.22504	1.25971	1.29503
4	1.08243	1.10381	1.12551	1.16986	1.21551	1.26248	1.31080	1.36049	1.41158
5	1.10408	1.13141	1.15927	1.21665	1.27628	4.33823	1.40255	1.46933	1.53862
6	1.12616	1.15969	1.19405	1.26532	1.34010	1.41852	1.50073	1.58687	1.67710
7	1.14869	1.18869	1.22987	1.31593	1.40710	1.50363	1.60578	1.71382	1.82804
8	1.17166	1.21840	1.26677	1.36857	1.47746	1.59385	1.71819	1.85093	1.99256
9	1.19509	1.24886	1.30477	1.42331	1.55133	1.68948	1.83846	1.99900	2.17189
10	1.21899	1.28008	1.34392	1.48024	1.62889	1.79085	1.96715	2.15892	2.36736
11	1.24337	1.31209	1.38423	1.53945	1.71034	1.89830	2.10485	2.33164	2.58043
12	1.26824	1.34489	1.42576	1.60103	1.79586	2.01220	2.25219	2.51817	2.81266
13	1.29361	1.37851	1.46853	1.66507	1.88565	2.13293	2.40985	2.71962	3.06580
14	1.31948	1.41297	1.51259	1.73168	1.97993	2.26090	2.57853	2.93719	3.34173
15	1.34587	1.44830	1.55797	1.80094	2.07893	2.39656	2.75903	3.17217	3.64248
16	1.37279	1.48451	1.60471	1.87298	2.18287	2.54035	2.95216	3.42594	3.97031
17	1.40024	1.52162	1.65285	1.94790	2.29202	2.69277	3.15882	3.70002	4.32763
18	1.42825	1.55966	1.70243	2.02582	2.40662	2.85434	3.37993	3.99602	4.71712
19	1.45681	1.59865	1.75351	2.10685	2.52695	3.02560	3.61653	4.31570	5.14166
20	1.48595	1.63862	1.80611	2.19112	2.65330	3.20714	3.86968	4.66096	5.60441
21	1.51567	1.67958	1.86029	2.27877	2.78596	3.39956	4.14056	5.03383	6.10881
22	1.54598	1.72157	1.91610	2.36992	2.92526	3.60354	4.43040	5.43654	6.65860
23	1.57690	1.76461	1.97359	2.46472	3.07152	3.81975	4.74053	5.87146	7.25787
24	1.60844	1.80873	2.03279	2.56330	3.22510	4.04893	5.07237	6.34118	7.91108
25	1.64061	1.85394	2.09378	2.66584	3.38635	4.29187	5.42743	6.84848	8.62308

부표 2 ₩1의 현재가치표(복리현가표)

$$P = \frac{1}{(1+i)^n} = (1+i)^{-n}$$

기간수 (n)	1%	2%	3%	4%	5%	6%	7%	8%	9%
1	.98039	.97561	.97087	.96154	.95238	.94340	.93458	.92593	.91743
2	.96117	.95181	.94260	.92456	.90703	.89000	.87344	.85734	.84168
3	.94232	.92860	.91514	.88900	.86384	.83962	.81630	.79383	.77218
4	.92385	.90595	.88849	.85480	.82270	.79209	.76290	.73503	.70843
5	.90573	.88385	.86261	.82193	.78353	.74726	.71299	.68058	.64993
6	.88797	.86230	.83748	.79031	.74622	.70496	.66634	.63017	.59627
7	.87056	.84127	.81309	.75992	.71068	.66506	.62275	.58349	.54703
8	.85349	.82075	.78941	.73069	.67684	.62741	.58201	.54027	.50187
9	.83676	.80073	.76642	.70259	.64461	.59190	.54393	.50025	.46043
10	.82035	.78120	.74409	.67556	.61391	.55839	.50835	.46319	.42241
11	.80426	.76214	.72242	.64958	.58468	.52679	.47509	.42888	.38753
12	.78849	.74356	.70138	.62460	.55684	.49697	.44401	.39711	.35553
13	.77303	.72542	.68095	.60057	.53032	.46884	.41496	.36770	.32618
14	.75788	.70773	.66112	.57748	.60507	.44230	.38782	.34046	.29925
15	.74301	.69047	.64186	.55526	.48102	.41727	.36245	.31524	.27454
16	.72845	.67362	.62317	.53391	.45811	.39365	.33873	.29189	.25187
17	.71416	.65720	.60502	.51337	.43630	.37136	.31657	.27027	.23107
18	.70016	.64117	.58739	.49363	.41552	.35034	.29586	.25025	.21199
19	.68643	.62553	.57029	.47464	.39573	.33051	.27651	.23171	.19449
20	.67297	.61027	.55368	.45639	.37689	.31180	.25842	.21455	.17843
21	.65978	.59539	.53755	.43883	.35894	.29416	.24151	.19866	.16370
22	.64684	.58086	.52189	.42196	.34185	.27751	.22571	.18394	.15018
23	.63416	.56670	.50669	.40573	.32557	.26180	.21095	.17032	.13778
24	.62172	.55288	.49193	.39012	.31007	.24698	.19715	.15770	.12640
25	.60953	.53939	.47761	.37512	.29530	.23300	.18425	.14602	.11597

부표 3 ₩1의 정상연금의 미래가치표(기말복리연금종가)

$$FO = \frac{(1+i)n-1}{i}$$

기간수 (n)	2%	2½%	3%	4%	5%	6%	7%	8%	9%
1	1.00000	1.00000	1.00000	1.00000	1.00000	1.00000	1.00000	1.00000	1.00000
2	2.02000	2.02500	2.03000	2.04000	2.05000	2.06000	2.07000	2.08000	2.09000
3	3.06040	3.07563	3.09090	3.12160	3.15250	3.18360	3.21490	3.24640	3.27810
4	4.12161	4.15252	4.18363	4.24646	4.31013	4.37462	4.43994	4.50611	4.57313
5	5.20404	5.25633	5.30914	5.41632	5.52563	5.63709	5.75074	5.86660	5.98471
6	6.30812	6.38774	6.46841	6.63298	6.80191	6.97532	7.15329	7.33593	7.52333
7	7.43428	7.54753	7.66246	7.89829	8.14201	8.39384	8.65402	9.92280	9.20043
8	8.58297	8.73612	8.89234	9.21423	9.54911	9.89747	10.25980	10.63663	11.02847
9	9.75453	9.95452	10.15911	10.58280	11.02656	11.49132	11.97799	12.48756	13.02104
10	10.94972	11.20338	11.46388	12.00611	12.57789	13.18079	13.81645	14.48656	15.19293
11	12.16872	12.48347	12.80780	13.48635	14.20679	14.97164	15.78360	16.64549	17.56029
12	13.41209	13.79555	14.19203	1502581	15.91713	16.86994	17.88845	18.97713	20.14072
13	14.68033	15.14044	15.61779	16.62684	17.71298	18.88214	20.14064	21.49530	22.95338
14	15.97394	16.51895	17.08632	18.29191	19.59863	21.01507	22.55049	24.21492	26.01919
15	17.29342	17.93193	18.59891	20.02359	21.57856	23.27597	25.12902	27.15211	29.36092
16	18.63929	19.38022	20.15688	21.82453	23.65749	25.67253	27.88805	30.32428	33.00340
17	20.01207	29.86473	21.76159	23.69751	25.84037	28.21288	30.84022	33.75023	36.97370
18	21.41231	22.38635	23.41444	25.64541	28.13238	30.90565	33.99903	37.45024	41.30134
19	22.84056	23.94601	25.11687	27.67123	30.53900	33.75999	37.37896	41.44626	46.01846
20	24.29737	25.54466	26.87037	29.77808	33.06595	36.78559	49.99549	45.76196	51.16012
21	25.78332	27.18327	28.67649	31.96920	35.71925	39.99273	44.86518	50.42292	56.76453
22	27.29898	28.86286	30.53678	34.24797	38.50521	43.39229	49.00574	55.45676	62.87334
23	38.84496	30.58443	32.45288	36.61789	41.43048	46.99583	53.43614	60.89330	69.53194
24	30.42186	32.34904	34.42647	39.08260	44.50200	50.81558	58.14667	66.76476	76.78981
25	32.03030	34.15776	36.45926	41.64591	47.72710	54.86451	63.24904	73.10594	84.70090

부표 4 ₩1의 정상연금의 현금가치표(기말복리연금현가)

$$P0 = \frac{1 - \frac{1}{(1+i)n}}{i} = \frac{1-P}{i}$$

기간수 (n)	2%	2½%	3%	4%	5%	6%	7%	8%	9%
1	.98039	.97561	.97087	.96154	.95238	.94340	.93458	.92593	.91743
2	1.94156	1.92742	1.91347	1.88609	1.85941	1.83339	1.80802	1.78326	1.75911
3	2.88388	2.85602	2.83861	2.77509	2.72325	2.67301	2.62432	2.57710	2.53129
4	3.80773	3.76197	3.71710	3.62990	3.54595	3.46511	3.38721	3.31213	3.23972
5	4.71346	4.64583	4.57971	4.45182	4.32948	4.21236	4.10020	3.99271	3.88965
6	5.60143	5.50813	5.41719	5.24214	5.07569	4.91732	4.76654	4.62288	4.48592
7	6.47199	6.34939	6.23028	6.00205	5.78637	5.58238	5.38929	5.20637	5.03295
8	7.32548	7.17014	7.01969	6.73274	6.46321	6.20979	5.97130	5.74664	5.53482
9	8.16224	7.97087	7.78611	7.43533	7.10782	6.80169	6.51523	6.24689	5.99525
10	8.98259	8.75206	8.53020	8.11090	7.72173	7.36009	7.02358	6.71008	6.41766
11	9.78685	9.51421	9.25262	8.76048	8.30641	7.88687	7.49867	7.13896	6.80519
12	10.57534	10.25776	9.95400	9.38507	8.86325	8.38384	7.94269	7.53608	7.16073
13	11.34837	10.98316	10.63496	9.98565	9.39357	8.85268	8.35765	7.90378	7.48690
14	12.10625	11.69091	11.29607	10.56312	9.89364	9.29498	8.74547	8.24424	7.78615
15	12.84926	12.38138	11.93794	11.11839	10.37966	9.71225	9.10791	8.55948	8.06069
16	13.57771	13.05500	12.56110	11.65230	10.83777	10.19590	9.44665	8.85137	8.31256
17	14.29187	13.71220	13.16612	12.16567	11.27407	10.47726	9.76322	9.12164	8.54363
18	14.99203	14.35336	13.75351	12.65930	11.68959	10.82760	10.05909	9.37189	8.75563
19	15.67846	14.97889	14.32380	13.13394	12.08532	11.15812	10.33560	9.60360	8.95011
20	16.35143	15.58916	14.87747	13.59033	12.46221	11.46992	10.59401	9.81815	9.12855
21	17.01121	16.18455	15.41502	14.02916	12.82115	11.76408	10.83553	10.01680	9.29224
22	17.65805	16.76541	15.93692	14.45112	13.16300	12.04158	11.06124	10.20074	9.44243
23	18.29220	17.33211	16.44361	14.85684	13.48857	12.30338	11.27219	10.37106	9.58021
24	18.91393	17.88499	16.93554	15.24696	13.79864	12.55036	11.46933	10.52876	9.70661
25	19.52346	18.42438	17.41315	15.62208	14.09394	12.78336	11.65358	10.67478	9.82258

사 채

(1) 의의

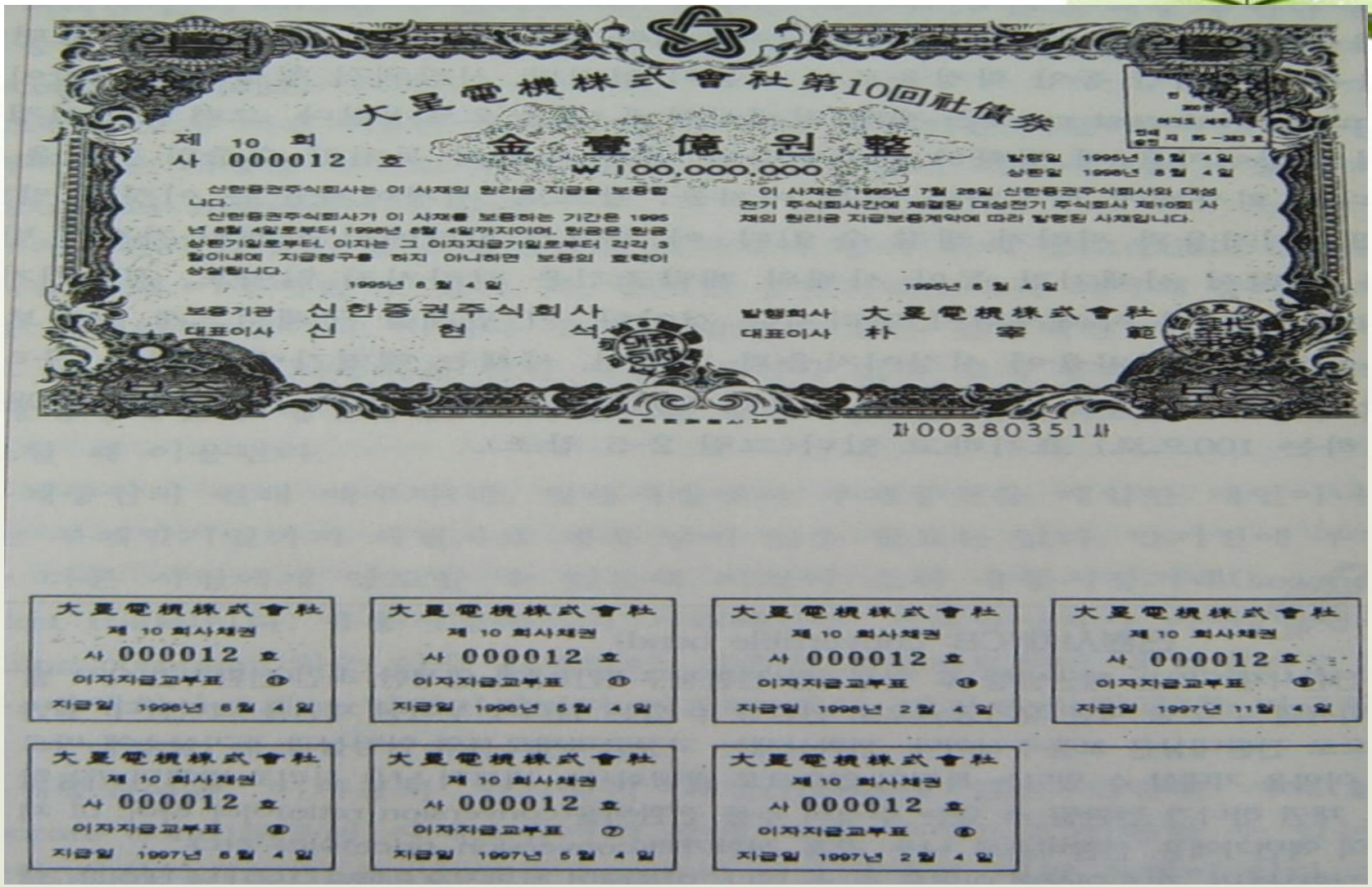
거액의 장기자금을 조달하는 가장 보편적 수단
만기일에 사채액면에 지급
약정 이자의 지급
주식회사(상법)에서 이사회의 결의

발행회사(비유동부채) ⟷ 투자회사(투자자산)

(2) 특징

다수의 소액 투자자대중
거액의 자금조달
현금화가 용이함

사 채


大星電機株式會社第10回社債券
제 10 회
사 000012 호
金 壹 億 원 整
₩100,000,000
발행일 1995년 8월 4일
상환일 1998년 8월 4일
신한증권주식회사는 이 사채의 원리금 지급을 보증합니다.
신한증권주식회사가 이 사채를 보증하는 기간은 1995년 8월 4일로부터 1998년 8월 4일까지이며, 원금은 원금상환기일로부터, 이자는 그 이자지급기일로부터 각각 3월이내에 지급청구를 하지 아니하면 보증의 효력이 상실됩니다.
1995년 8월 4일
보증기관 신한증권주식회사
대표이사 신 현 석
이 사채는 1995년 7월 28일 신한증권주식회사와 대성전기 주식회사간에 체결된 대성전기 주식회사 제10회 사채의 원리금 지급보증계약에 따라 발행된 사채입니다.
1995년 8월 4일
발행회사 大星電機株式會社
대표이사 朴 宰 範
사00380351사
大星電機株式會社 제 10 회사채권 사 000012 호 이자지급교부표 ① 지급일 1996년 8월 4일
大星電機株式會社 제 10 회사채권 사 000012 호 이자지급교부표 ② 지급일 1996년 5월 4일
大星電機株式會社 제 10 회사채권 사 000012 호 이자지급교부표 ③ 지급일 1996년 2월 4일
大星電機株式會社 제 10 회사채권 사 000012 호 이자지급교부표 ④ 지급일 1997년 11월 4일
大星電機株式會社 제 10 회사채권 사 000012 호 이자지급교부표 ⑤ 지급일 1997년 8월 4일
大星電機株式會社 제 10 회사채권 사 000012 호 이자지급교부표 ⑥ 지급일 1997년 5월 4일
大星電機株式會社 제 10 회사채권 사 000012 호 이자지급교부표 ⑦ 지급일 1997년 2월 4일

사 채

(3) 사채 발행 방법

발행형태	이자율의 관계	발행의 논리
액면발행	표시이자율 = 시장이자율	동일조건
할인발행	표시이자율 < 시장이자율	보상차원
할증발행	표시이자율 > 시장이자율	프리미엄

(차) 현 금	000	(대) 사 채	000
(차) 현 금	000	(대) 사 채	000
사채할인발행차금	0		

McGraw-Hill/Irwin
© The McGraw-Hill Companies, Inc., 2008

사 채

○ 사채발행가액의 결정(예제)

예 : ㈜부산은 사채 1,000,000원을 발행(5%, 5년).

두 가지 영향요인:

1. 표시이자율 (명목이자율, 쿠폰이자율)
2. 현재 유사한 사채의 시장이자율(유효이자율)

시장이자율이 6%?

© The McGraw-Hill Companies, Inc., 2008

사 채

예 : ㈜부산은 사채 1,000,000원을 발행(5%, 5년).

두 가지 영향 요인:

1. 표시이자율(명목이자율, 쿠폰이자율)
2. 현재 유사한 사채의 시장이자율(유효이자율)

만약 사채이자를 5% 지급하고,
다른 사채는 6% 지급한다면…
투자자는 당 사채를 원치 않음…

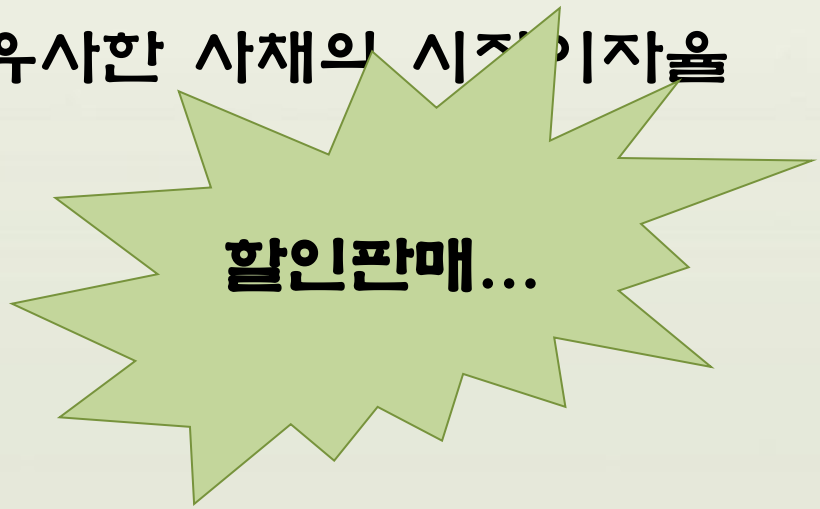
© The McGraw-Hill Companies, Inc., 2008

사 채

예 : ㈜부산은 사채 1,000,000을 발행(5%, 5년).

두 가지 영향 요인:

1. 표시이자율(명목이자율, 쿠폰이자율)
2. 현재 유사한 사채의 시장이자율



© The McGraw-Hill Companies, Inc., 2008

사 채

예 : ㈜부산은 사채 1,000,000을 발행(5%, 5년).

두 가지 영향 요인:

1. 표시이자율(명목이자율, 쿠폰이자율)
2. 현재 유사한 사채의 시장이자율

만약 시장이자율이 4%....
당 사채는 할증발행...

© The McGraw-Hill Companies, Inc., 2008

사 채

(4) 사채발행가액의 결정

○ 시장이자율로 할인한 현재가치로 결정

사채의 미래현금흐름을 발행일 현재 해당 사채와 유사한 위험수준인
사채의 시장이자율(유효이자율)로 할인한 현재가치로 결정

○ 사채 발행가액

사채 액면가액의 현재가치 + 이자지급액의 현재가치

사채 액면가액의 현재가치 = 액면가액 x 1원의 현재가치계수

이자 지급액의 현재가치 = 현금이자 x 연금 1원의 현재가치계수

○ 사채발행비 : 사채할인발행차금에 포함시킴

McGraw-Hill/Irwin
© The McGraw-Hill Companies, Inc., 2008

사 채

○ 사채발행가액의 결정(요약)

조건...			발행가액....
표시이자율	=	시장이자율	= 액면발행
표시이자율	>	시장이자율	> 할증발행
표시이자율	<	시장이자율	< 할인발행

McGraw-Hill/Irwin
© The McGraw-Hill Companies, Inc., 2008

사 채

예제 2(일반사채 발행시 회계처리) 275쪽

부산(주)는 다음과 같은 내용으로 사채를 발행하였다.

액면금액 ₩1,000,000 표시명목이자율(nominal rate of interest) 5%, 시장(유효)이자율[market (effective) rate of interest] 6%의 사채를 ₩957,870으로 발행(사채발행비 ₩30,000차감)하였으며, 사채발행일은 2××0. 1. 1이고, 만기일은 2××4. 12. 31이다. 이자는 매년 12. 31에 지급된다.

부표 2 ₩1의 현재가치표(복리현가표)

$$P = \frac{1}{(1+i)^n} = (1+i)^{-n}$$

기간수 (n)	1%	2%	3%	4%	5%	6%	7%	8%	9%
1	.98039	.97561	.97087	.96154	.95238	.94340	.93458	.92593	.91743
2	.96117	.95181	.94260	.92456	.90703	.89000	.87344	.85734	.84168
3	.94232	.92860	.91514	.88900	.86384	.83962	.81630	.79383	.77218
4	.92385	.90595	.88849	.85480	.82270	.79209	.76290	.73503	.70843
5	.90573	.88385	.86261	.82193	.78353	.74726	.71299	.68058	.64993
6	.88797	.86230	.83748	.79031	.74622	.70496	.66634	.63017	.59627
7	.87056	.84127	.81309	.75992	.71068	.66506	.62275	.58349	.54703
8	.85349	.82075	.78941	.73069	.67684	.62741	.58201	.54027	.50187
9	.83676	.80073	.76642	.70259	.64461	.59190	.54393	.50025	.46043
10	.82035	.78120	.74409	.67556	.61391	.55839	.50835	.46319	.42241
11	.80426	.76214	.72242	.64958	.58468	.52679	.47509	.42888	.38753
12	.78849	.74356	.70138	.62460	.55684	.49697	.44401	.39711	.35553
13	.77303	.72542	.68095	.60057	.53032	.46884	.41496	.36770	.32618
14	.75788	.70773	.66112	.57748	.60507	.44230	.38782	.34046	.29925
15	.74301	.69047	.64186	.55526	.48102	.41727	.36245	.31524	.27454
16	.72845	.67362	.62317	.53391	.45811	.39365	.33873	.29189	.25187
17	.71416	.65720	.60502	.51337	.43630	.37136	.31657	.27027	.23107
18	.70016	.64117	.58739	.49363	.41552	.35034	.29586	.25025	.21199
19	.68643	.62553	.57029	.47464	.39573	.33051	.27651	.23171	.19449
20	.67297	.61027	.55368	.45639	.37689	.31180	.25842	.21455	.17843
21	.65978	.59539	.53755	.43883	.35894	.29416	.24151	.19866	.16370
22	.64684	.58086	.52189	.42196	.34185	.27751	.22571	.18394	.15018
23	.63416	.56670	.50669	.40573	.32557	.26180	.21095	.17032	.13778
24	.62172	.55288	.49193	.39012	.31007	.24698	.19715	.15770	.12640
25	.60953	.53939	.47761	.37512	.29530	.23300	.18425	.14602	.11597

액면가액 1,000,000 X 0.74726 = 747,260원

부표 4 ₩1의 정상연금의 현금가치표(기말복리연금현가)

$$P0 = \frac{1 - \frac{1}{(1+i)n}}{i} = \frac{1-P}{i}$$

기간수 (n)	2%	2½%	3%	4%	5%	6%	7%	8%	9%
1	.98039	.97561	.97087	.96154	.95238	.94340	.93458	.92593	.91743
2	1.94156	1.92742	1.91347	1.88609	1.85941	1.83339	1.80802	1.78326	1.75911
3	2.88388	2.85602	2.83861	2.77509	2.72325	2.67301	2.62432	2.57710	2.53129
4	3.80773	3.76197	3.71710	3.62990	3.54595	3.46511	3.38721	3.31213	3.23972
5	4.71346	4.64583	4.57971	4.45182	4.32948	4.21236	4.10020	3.99271	3.88965
6	5.60143	5.50813	5.41719	5.24214	5.07569	4.91732	4.76654	4.62288	4.48592
7	6.47199	6.34939	6.23028	6.00205	5.78637	5.58238	5.38929	5.20637	5.03295
8	7.32548	7.17014	7.01969	6.73274	6.46321	6.20979	5.97130	5.74664	5.53482
9	8.16224	7.97087	7.78611	7.43533	7.10782	6.80169	6.51523	6.24689	5.99525
13	11.34837	10.98316	10.63496	9.98565	9.39357	8.85268	8.35765	7.90378	7.48690
14	12.10625	11.69091	11.29607	10.56312	9.89364	9.29498	8.74547	8.24424	7.78615
15	12.84926	12.38138	11.93794	11.11839	10.37966	9.71225	9.10791	8.55948	8.06069
21	17.01121	16.18455	15.41502	14.02916	12.82115	11.76408	10.83553	10.01680	9.29224
22	17.65805	16.76541	15.93692	14.45112	13.16300	12.04158	11.06124	10.20074	9.44243
23	18.29220	17.33211	16.44361	14.85684	13.48857	12.30338	11.27219	10.37106	9.58021
24	18.91393	17.88499	16.93554	15.24696	13.79864	12.55036	11.46933	10.52876	9.70661
25	19.52346	18.42438	17.41315	15.62208	14.09394	12.78336	11.65358	10.67478	9.82258

현금이자 1,000,000 X **연 5% = 50,000원**

현금이자 50,000 X 4.21236 = 210,610원

사채발행가액=원금의 현재가치+이자의 현재가치

= 747,260 + 210,610

= 957,870원

예제 2(일반사채 발행시 회계처리) 275쪽

2. 유효이자율법

이자비용 및 할인발행차금상각표[유효이자율법]

연 도	지 급 이 자	유 효 이 자	할인상각액	사채의 장부가액
2××0. 1. 1	—	—	—	957,870
2××0. 12. 31	50,000	57,472*	7,472**	965,342
2××1. 12. 31	50,000	57,921	7,921	973,263
2××2. 12. 31	50,000	58,396	8,396	981,659
2××3. 12. 31	50,000	58,900	8,900	990,559
2××4. 12. 31	50,000	59,442	9,441	1,000,000
	250,000	292,130	42,130	

* 2××0 1. 1 사채의 장부가 ₩957,870 × 유효이자율 6% = 유효이자 ₩57,472

** 유효이자 ₩57,472 − ₩50,000 = 할인상각액 ₩7,472

각 연도마다 같은 방법으로 계산함.

사 채

- 연속상환사채
  - 일반사채와 동일
  - 일정기간 경과 후 일정액을 계속상환
- 자기사채
  - 사채 만기전에 자기회사 사채를 취득
  - 회계처리
    - 액면가액과 사채발행차금 : 계정과목에 직접 차감
    - 취득가액과 장부가액의 차이: 사채상환손익(당기손익)

사 채

- 전환사채
  - 일정기간 지난 후 주식전환 요구 권리 부여
  - 부채 → 자본
  - 전환권대가
- 신주인구권부사채
  - 사채발행시점에 신주인수 권리 부여
  - 사채는 부채로 존재하고 새로운 자본 발생
  - 신주인수권부대가

사 채

- 전환증권의 실무지침
  - 전환권대가 또는 신주인수권부대가
    =발행가액-현재가치
- 이자비용
  - 사채의 장부가액에 일반사채의 유효이자율 적용
  - 사채의 장부가액
    - 액면가액 – 사채발행차금 – 전환권조정(신주인수권조정)
      – 사채상환할증금

충당부채

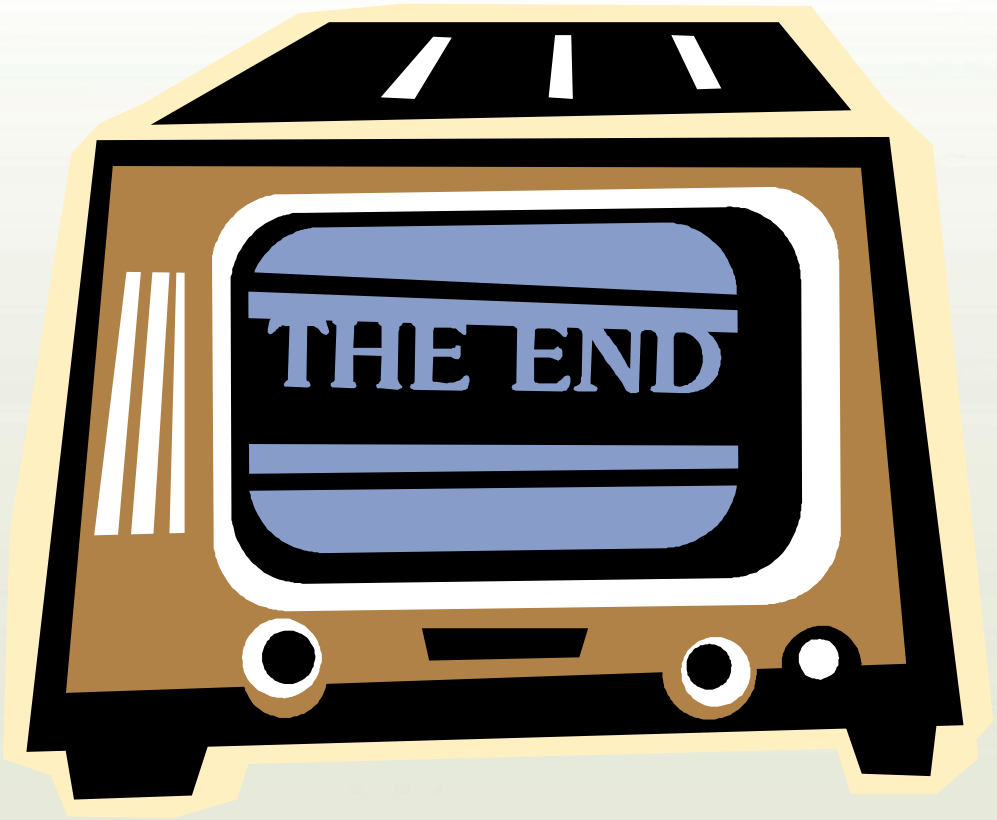
- **충당부채 : 당기에 지출되지는 않았으나 미래에 지출될 가능성이 매우 높은 것으로 예측되는 일종의 추정부채(estimated liability)**
- **퇴직급여충당금, 수선충당금(선박), 판매보증충당부채, 공사보증충당부채, 손해배상충당부채, 지급보증충당부채 등**

금액추정가능성 / 자원유출가능성	신뢰성 측정	추정불가능
매우높음	충당부채	우발채무로 주석공시
어느 정도 있음	우발부채로 주석공시	우발채무로 주석공시
거의 없음	공시 없음	공시 없음

충당부채

- 퇴직급여충당부채
- 제품보증충당금
- 구조조정충당부채
- 판매촉진충당부채(경품, 마일리지 등)
- 손실부담계약
- 보증충당부채
- 계류중인 소송사건
- 복구충당부채

기타비유동부채

- 임대보증금
- 이연법인세부채
- 장기성매입채무
- 장기성선수금

끝