

재무회계

9.

자 본

자본의 분류



자 본



보통주자본금
우선주자본금

주식발행초과금
기타자본잉여금

법정적립금
임의적립금
미처분이익잉여금
미처리결손금

주식할인발행차금
배당건설이자
자기주식
주식매수선택권
출자전환채무
감자차손
자기주식처분손실

매도가능증권평가
손익
해외사업환산
차손익
현금흐름위험회피
파생상품차손익

자본의 분류



현대자동차의 자본(전자공시시스템)

자본	2011년	2010년	2009년
지배기업소유주지분	37,113,033	30,097,791	24,570,496
자본금	1,488,993	1,488,993	1,488,993
자본잉여금	4,114,010	3,900,935	3,731,315
기타자본항목	(1,128,779)	(918,214)	(743,909)
기타포괄손익누계액	375,281	409,914	(71,649)
이익잉여금	32,263,528	25,216,163	20,165,746
비지배지분	3,214,669	2,790,182	2,575,017
자본총계	40,327,702	32,887,973	27,145,513

주식회사



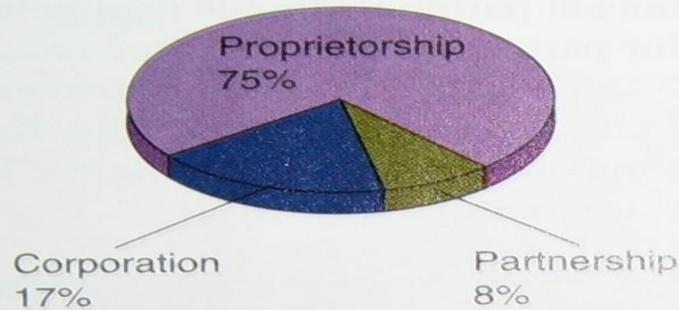
1. 주식회사

- **개인기업과 조합기업보다 더 많은 재화나 용역을 판매**
 - 그러나, 주식회사의 조직 수는 적음
- **소유주와 별도의 법적 실체**
 - 주식회사의 자산과 부채는 기업 소유이며, 소유자의 것이 아님
 - 주식회사는 자체적으로 모든 행위를 수행

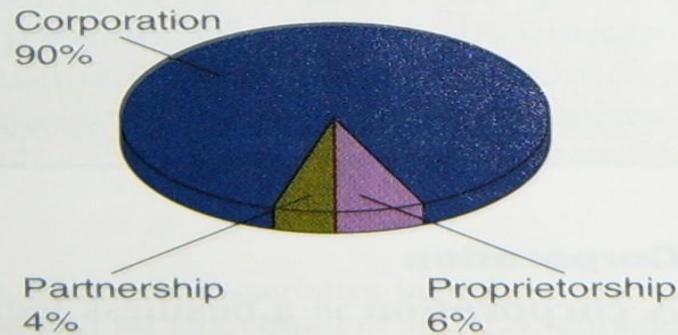
주식회사



Forms of businesses



Revenues of businesses



Source: *Statistical Abstract of the United States*, U.S. Bureau of the Census

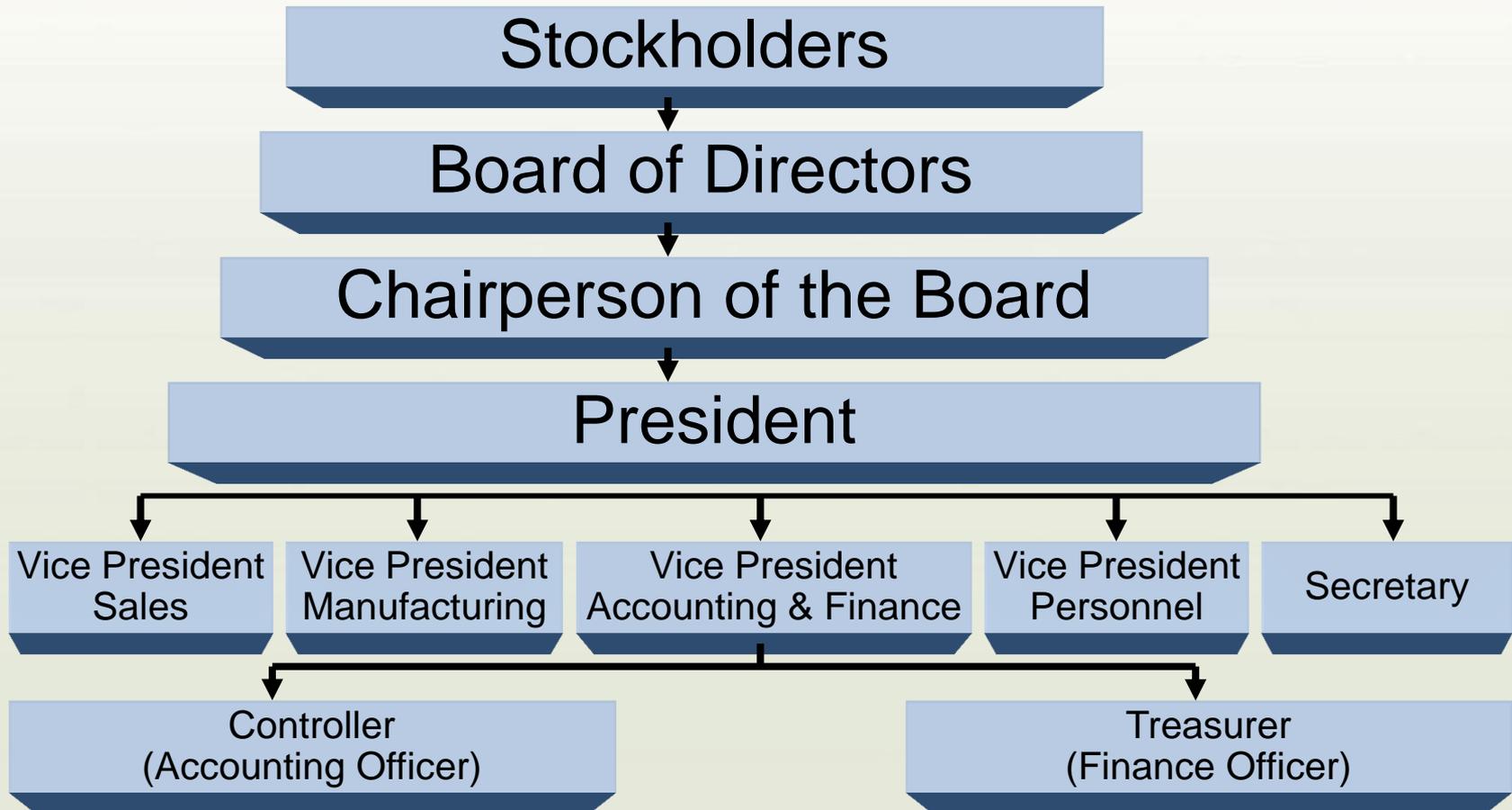
Exhibit 1.5

Different Business Organizations and Their Revenues

주식회사



2. 주식회사의 조직도



주식회사



3. 주주의 권리

- 의결권(voting rights)
- 이익배분권
- 잔여재산청구권
- 신주선매권(preemptive rights)
신주를 우선적으로 매입할 권리(지분율과 동일하게)

주식회사



4. 주식회사의 장단점

장 점

- 거액의 자금조달 용이
- 계속기업으로써
영구존속가능
- 주식양도가 용이
- 주주의 유한책임
- 소유와 경영이 분리

단 점

- 소유와 경영이 분리
됨으로써 대리비용 발생
- 법인세 납부의무
- 정부의 규제

주식회사



5. 수권자본

- 주주총회에서 회사가 발행할 주식의 총수를 정하고 그 범위 내에서 이사회 결의에 의하여 수시로 주식을 발행하는 제도
- 이사회가 주주로부터 신주발행 의사결정권한을 부여 받은 자본
- 설립시 정관에서 정한 보통주 총수의 $\frac{1}{4}$ 이상 발행
- 주당 액면가 **100원** 이상

주식의 종류



(1) 보통주

- 일반적으로 주식이라면 “보통주” 를 말함
- 권리 부여:
 - 주주총회 투표권
 - 이익 배당권
 - 증자시 소유주식에 비례하여 증자참여권
 - 신주선매권
 - 잔여재산 분배권

주식의 종류



주식의 종류



(2) 우선주

- 보통주에 우선하여 권리와 특권을 가진 주식
 - 예...보통주 이전에 배당 권리
 - 배당금은 금액 혹은 액면가액(혹은 시가)의 %로 배당
- 보통주가 누리는 권리가 없음
 - 예... 투표권 없음

주식의 종류



(3) 우선주의 종류

- **참가적우선주**
 - 우선적으로 배당을 받고 보통주에 동률의 배당을 지불한 후에도 잔여미처분이익이 있을 때 보통주와 같이 배당에 참가
- **비참가적우선주**
 - 약정배당을 받고 난 후에 잔여이익에 대해서는 참가할 수 없는 우선주
 - 잔여이익은 보통주에 귀속

주식의 종류



(3) 주식의 비교

보통주(common stock)

- 모든 회사가 발행
- 가장 기본적인 형태 주식
- 의결권 행사(소유비례)
- 배당금 분배
- 잔여지분 청구권(청산)
- 신주발행: 매입우선권

우선주(preferred stock)

- 미리 약정한 사항의 보통주보다 우선적 지위
- 일정 배당률의 보장
- 의결권 배제
- 추가이익배당 배제

주식의 종류



	보통주	우선주	고정부채
투자 위험	High	Medium	Low
원금상환 의무	No	No	Yes
배당금/이자	배당금	배당금	세금공제 가능 이자비용
배당금/이자 지급의무	배당선언 후	배당선언 후	정해진 기일
시장가치변동	High	Medium	Low

주식의 발행



주식발행의 방법

- 주식회사는 현금 혹은 비현금자산과의 교환으로 주식을 발행
- 현금발행이 가장 빈번함
- 발행방법
 - 액면발행
 - 할증발행
 - 할인발행

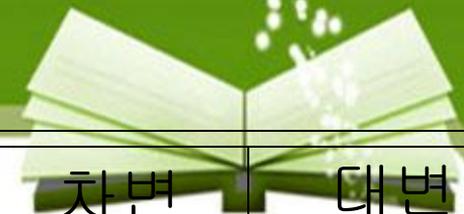
자본금의 감소



1. 자본금의 감소(감자)

- 회사설립 후 특별한 사유로 인하여 자본금 감소
- 실질적 감자
 - 유상감자(주주에게 환급)
 - 기업 영업규모 감소시키기 위해
 - 자본감소와 동시에 자산감소
 - 주식액면금액의 소각과 발행주식의 매입소각
 - 매입소각의 경우 액면가액 이하로 매입시
→ 감자차익 발생

자본금의 감소



일자	적요	PR	차변	대변
1	보통주자본금		XXX	
2	현금			XXX
3	감자차익			XXX
4				
5	<div data-bbox="255 749 1738 1178" data-label="Text" style="background-color: #ADD8E6; border: 1px solid black; border-radius: 25px; padding: 20px; text-align: center;"> 자본감소의 예..... (유상감자) </div>			
6				
7				
8				
9				
10				
11				

자본금의 감소



2. 자본금의 감소(감자)

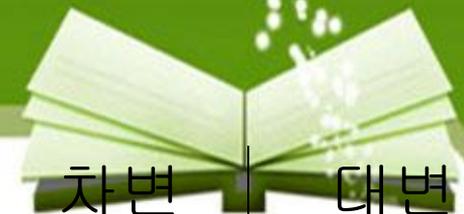
(1) 형식적 감자

- 무상감자
- 기업의 경영성과의 악화로 결손금이 누적된 경우
- 회사자본과 실제자산을 일치시킴
- 주식병합과 액면가액의 감소 방법
- 감자액이 결손액을 초과시
→ 감자차익 발생

예: 하이닉스반도체(2003년)

무상감자 : 자본금 26조2천억원 → 2조2천억원

자본금의 감소



일자	적요	PR	차변	대변
1	보통주자본금		XXX	
2	이월결손금			XXX
3	감자차익			XXX
4				
5	<div data-bbox="255 748 1738 1178" data-label="Text"> <p>자본감소의 예..... (무상감자)</p> </div>			
6				
7				
8				
9				
10				

자본금의 감소



- 감자차손
 - 액면가액보다 더 많은 금액을 상환시 발생
 - 감자차익과 우선적 상계
 - 나머지는 감자차손(자본조정)



주식청약에 의한 발행



1. 주식청약에 의한 발행

- 주식을 일반투자자에게 공모하는 경우 청약으로 발행
- 청약자가 주식청약시 계약금만 지급하고 잔액은 미래 일정 시점까지 지급할 것을 약정하는 방식으로 발행



주식청약에 의한 발행

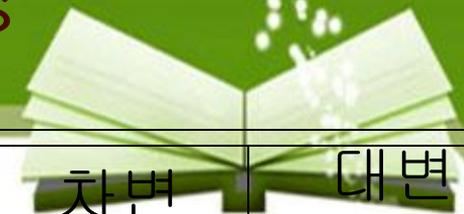


(2) 회계처리 방법

- 청약으로 받은 계약금은 미이행계약으로 보아 신주청약증거금(부채)으로 처리
- 잔액 수취 후 청약자의 주식인수가 이루어지면 자본금 대체



주식청약에 의한 발행



	일자	적요	PR	차변	대변
1		예금		20,000	
2		신주청약증거금			20,000
3		신주청약 증거금 수취			
4					
5					

예: 액면가액 5,000원 보통주 10주를 6,500원에 발행하기로 하고 청약증거금으로 주당2,000원을 납입하다.

주식청약에 의한 발행



	일자	적요	PR	차변	대변
1					
2					20,000
3					
4					
5		예금		45,000	
6		신주청약증거금		20,000	
7		보통주자본금			50,000
8		주식발행초과금			15,000
9		잔액을 예금 수취			
10					
11					

예: 잔액을 납입받고 주권을 발행하다.

자본잉여금



- 증자활동이나 감자활동 및 기타 자본과 관련된 거래에서 발생하는 잉여금
- 자본잉여금에 영향을 미치는 거래는 손익계산서를 거치지 않고 직접 재무상태표 상 자본에 가감하는 것이 특징임

자본잉여금  주식발행초과금
기타자본잉여금
(감자차익, 자기주식처분이익 등)

자기주식



(1) 자기주식:

발행하여 유통중인 주식을 다시 취득하여 소각하지 않고 보유하고 있는 주식

(2) 자기주식의 취득목적

- 주가의 안정화
- 주당순이익률(**EPS**)와 자기자본이익률(**ROI**)를 높임
- 적대적 **M&A**를 방지하여 안정적 경영권 확보
- 종업원의 주식보상계약의 이행
- 저평가된 주식을 매입하여 시세차익 목적

자기주식



(3) 자기주식의 취득금지

- 법정자본금을 유지함으로써 자본충실을 기하고자 원칙적으로 자기주식 취득 금지(상법 341조)
- 예외적용
 - 주식의 소각
 - 합병 또는 다른 회사의 영업전부를 양수
 - 회사의 권리를 실행함에 있어서 그 목적을 달성하기 위해 꼭 필요한 때
 - 주주의 주식매수청구권을 행사(10% 이내)
 - 단주처리를 위한 취득

자기주식



(3) 자기주식의 법적 지위

- 의결권 없음
- 주총정족수 및 출석주주의 의결권 총수 산입 불가
- 주총결의 취소청구권, 회계장부열람권, 회사해산 판결 청구권 없음
- 이익배당청구권, 잔여재산분배청구권, 신주인수권, 무상증자, 주식배당, 출자의무 불인정

자기주식



(4) 자기주식의 회계처리

구분	원가법	액면가액법
기본전제	재발행 전제	소각을 전제
자기주식계정	자본조정	자본금의 차감계정
자기주식평가	취득원가	액면가액
처분손익발생	재발행이나 소각시 (처분가-취득가액)	취득이나 재발행시 (취득원가-최초발행가)

자기주식

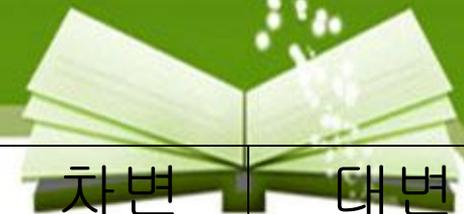


(5) 자기주식의 회계처리(K-GAAP)

- 원가법 적용
 - 보유 자기주식 → 자본조정계정(차감표시)
- 재발행시
 - 취득원가와 재발행가액 비교
 - 자기주식처분이익(자본잉여금)
 - 자기주식처분손실(자본조정)

자기주식처분손실과 감자차손은
결손금처리순서에 따라 처리.....

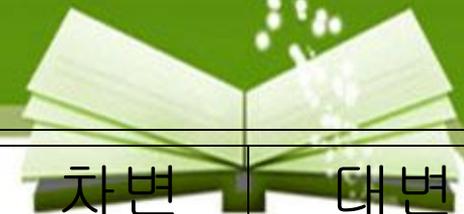
자기주식



	일자	적요	PR	차변	대변
1		자기주식		70,000	
2		현금			70,000
3					
4					
5					
6					
7					
8					
9					
10					
11					

예: 자기회사 보통주식 10주를 7,000원에
 매입하다(액면가액 5,000원).
 $10\text{주} \times 7,000 = 70,000$

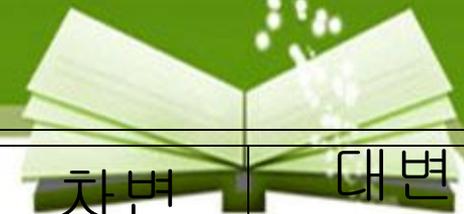
자기주식



	일자	적요	PR	차변	대변
1		현금		40,000	
2		자기주식			35,000
3		자기주식처분이익			5,000
4					
5					
6					
7					
8					
9					
10					
11					

예: 위 자기주식 5주를 주당 8,000원에 처분하다.

자기주식



	일자	적요	PR	차변	대변
1		현금		22,500	
2		자기주식처분이익		5,000	
3		자기주식처분손실		7,500	
4					35,000
					자기주식

예: 위 자기주식 처분을 주당 4,500원에 처분하다.

먼저 발생한 자기주식처분이익 계정을 차기하고 부족액.....

이익잉여금



1. 이익잉여금의 증감 원인

- 영업활동의 결과로 발생
- 사내에 유보된 이익

감 소
<ul style="list-style-type: none">• 당기순손실• 회계변경 누적효과(손실)• 전기오류수정손실• 배당금• 자기주식처분손실 보전• 감자차손익 보전• 주식할인발행차금 상각• 배당건설이자 상각 등

증 가
<ul style="list-style-type: none">• 당기순이익• 회계변경 누적효과(이익)• 전기오류수정이익• 결손금전보에 따른 이익

이익잉여금



2. 이익잉여금의 종류

- 법정적립금
 - 이익준비금
 - 기타법정적립금
- 임의적립금
- 미처분이익잉여금 등



이익잉여금



3. 법정 적립금

- 자본의 견실화를 위해
- 상법, 기타법규에 의해 강제적으로 유보

(1) 이익준비금

- 자본에 $1/2$ 에 달할 때까지 매결산기에 현금배당액의 $1/10$ 이상의 이익을 이익준비금으로 적립
- 결손보전과 자본전입에 사용

이익잉여금



(2) 기타법정적립금

- 상법 이외의 법규에 의하여 강제적으로 적립
- 결손보전과 자본전입 목적에만 사용
 - ① 기업합리화적립금 - 조세특례제한법
 - ② 재무구조개선적립금 - 상장법인재무관리규정
 - ③ 기업발전적립금 - 법인세법

이익잉여금



4. 임의 적립금

- 채권자와의 계약, 기업 특정목적을 달성 위해
- 정관, 주주총회의 결의
- 배당가능한 이익잉여금의 일부를 적립
- 종류
 - 적극적 적립금
 - 소극적 적립금

이익잉여금



(1) 적극적 적립금

- 기업 순자산 증가(자산증가, 부채감소)를 목적으로 적립
- 사업확장적립금, 신축적립금, 감채적립금

(2) 소극적 적립금

- 미래에 발생할 손실이나 순자산 감소에 대비한 적립금
- 결손보전적립금, 배당평균적립금, 자가보험적립금, 재해손실적립금, 퇴직급여적립금

이익잉여금



[적극적 적립금과 소극적 적립금의 차이]

- 적극적 적립금은 목적 달성 후 감소하지 않음
(적극적 적립금을 별도적립금으로 대체함)
- 소극적 적립금은 목적 달성 후 감소함

이익잉여금



[적극적 적립금과 소극적 적립금의 비교]

○ 적극적 적립금

(차) 이익잉여금 000

(대) 사업확장적립금 000

(차) 건물 000

(대) 당좌예금 000

사업확장적립금 000

별도적립금 000

○ 소극적 적립금

(차) 이익잉여금 000

(대) 결손보전적립금 000

(차) 결손보전적립금 000

(대) 기계장치 000

이익잉여금



[적극적 적립금과 소극적 적립금의 비교]

적극적 적립금

대차대조표		사용후	대차대조표	
자 산	부 채	→	자 산	부 채
	자 본			자 본
(현금)	사업확장적립금		(건물)	별도적립금

소극적 적립금

대차대조표		사용후	대차대조표	
자 산	부 채	→	자 산	부 채
	자 본			자 본
(현금)	배당평균적립금			

자본조정



- 자산, 부채, 또는 자본으로 분류하기가 모호한 항목을 일시적 자본항목으로 분류
- 종류
 - 주식할인발행차금
 - 배당건설이자
 - 자기주식
 - 주식매수선택권
 - 출자전환채무
 - 감자차손
 - 자기주식처분손실

누적기타포괄손익



- 주주에 의한 투자 및 주주에 대한 분배가 아닌 순자산의 변동액
- 종류
 - 매도가능증권평가손익
 - 해외사업환산손익
 - 현금흐름위험회피파생상품손익

끝

