

회계가 바로 서야 경제가 바로 섭니다

# 복합금융상품 평가 모형 [K-IFRS 실무사례와 해설]

## 1. K-IFRS 실무사례와 해설 개관

이영한 [회계연구위원장, 서울시립대 교수] 2023.7.12.

# CONTENTS

01

**연구의 필요성**

02

**연구 로드맵**

03

**연구의 진행과정**

04

**K-IFRS 실무사례 및  
발간현황**

05

**연구결과 공개 계획**

## 01 복합금융상품 공정가치 평가 및 회계처리 관련 연구의 필요성

### 연구의 필요성

- 최근 전환상환우선주(RCPS), 전환사채와 같은 복합금융상품의 발행이 늘어나고 있음
- 복합금융상품은 공정가치 평가와 회계처리가 체계화된 하나의 기준서에서 규정하고 있지 아니하며, 여러 기준과 해석으로 나누어져 있음
- 또한 복합금융상품의 공정가치 평가방법론은 실무상 여러 평가방법론이 이용되고 있으며, 상황별 적용이 적합한 평가방법론에 대한 지침이 필요함

### 본 세미나 목적

- “복합금융상품 공정가치 평가”를 K-IFRS 실무사례와 해설의 새로운 시리즈의 주제로 선정하여, 평가와 회계처리에 대해 심도 있는 설명과 다양한 사례를 담기 위해 노력을 기울이고 있음
- 한국공인회계사회는 새로운 시리즈 발간에 앞서 복합금융상품 전문가들의 논의의 장을 제공함으로써 실무자들과 정보이용자들의 이해를 돕고자 함

## 02 한국공인회계사회 회계연구위원회 연구 로드맵

- 2015년 1월 현재 유효한 K-IFRS 기준서를 7개로 중분류
- 매년 1~2회의 연구보고서를 발행

중분류	기준서 번호	제목	기간
1	K-IFRS 1103 K-IFRS 1110 K-IFRS 1111 K-IFRS 1112 K-IFRS 1027 K-IFRS 1028	사업결합 연결재무제표 공동약정 타기업에 대한 지분의 공시 별도재무제표 관계기업과 공동기업에 대한 투자	2015년 1. 연결재무제표와 지분법 2. 동일지배거래
2	K-IFRS 1107 K-IFRS 1032 K-IFRS 1039	금융상품: 공시 금융상품: 표시 금융상품: 인식과 측정	2023년 11. 금융상품 측정 - 복합금융상품 2019년 9. K-IFRS 제1109호 금융상품
3	K-IFRS 1113	공정가치측정 (& 할인율)	2023년 11. 금융상품 측정 - 복합금융상품 2016년 3. 할인율
4	K-IFRS 1011 K-IFRS 1018	건설계약 수익	2017년 5. K-IFRS 제1115호 수익

## 02 한국공인회계사회 회계연구위원회 연구 로드맵

중분류	기준서 번호	제목	기간
5	K-IFRS 1016	유형자산	2018년 8. K-IFRS 1116 리스  2016년 4. 자산손상
	K-IFRS 1017	리스	
	K-IFRS 1023	차입원가	
	K-IFRS 1036	자산손상	
	K-IFRS 1038	무형자산	
6	K-IFRS 1012	법인세	2018년 7. 법인세
	K-IFRS 1037	충당부채	2017년 6. 충당부채
	K-IFRS 1019	종업원급여	
	K-IFRS 1102	주식기준보상	
7	K-IFRS 1105	매각예정비유동자산과 중단영업	2020년 10. 재무제표 표시
	K-IFRS 1108	영업부문	
	K-IFRS 1001	재무제표 표시	
	K-IFRS 1007	현금흐름표	
	K-IFRS 1008	회계정책/추정의 변경 및 오류	
	K-IFRS 1010	보고기간후 사건	
	K-IFRS 1024	특수관계자 공시	
	K-IFRS 1034	중간재무보고	

## 03 한국공인회계사회의 복합금융상품 공정가치 평가 연구

### 한국공인회계사회 회계연구위원회 및 공정가치 평가 소위원회

- 한국공인회계사회 회계연구위원회 및 공정가치 평가 소위원회는 2022년 6월 복합금융상품 공정가치 평가 이슈를 소위원회의 연구주제로 정하였음
- 복합금융상품 공정가치 평가 이슈를 다음과 같이 구분하여 분석하기로 하였음

복합금융상품 공정가치 평가 이슈
1. 평가 모형, 2. 기초자산 평가
3. 주가변동성, 4. Re-fixing 조항
5. 할인율, 6. 주계약가치, 7. 상환권 분리, 8. 전환권 가치
9. Put option 가치, 10. Call option 가치, 11. 최초 및 후속 측정, 12. 특수상품, 13. 감사 이슈, 14. 기타 평가 이슈

- 복합금융상품 공정가치 평가 이슈 중 제3자 지정 콜옵션 평가 문제에 대한 적정평가모형과 할인율 적용 방법에 대해서 논의함
- 공정가치평가 소위원회는 대형회계법인 파생상품 전문가로 구성됨
- 연구결과 논의를 위해 한국공인회계사회 회계연구위원회 산하 공정가치 평가 소위원회 2022년 6회 2023년 3회: 2년간 9회 개최.

## 04 복합금융상품 공정가치 평가 연구사업의 실무해설서 형태의 공개

### K-IFRS 실무사례집으로 복합금융상품 공정가치 평가 및 회계처리 연구결과 공개계획 수립

- K-IFRS의 가장 큰 특징은 원칙중심의 회계기준 : 규정중심의 회계기준과는 달리 구체적인 회계처리 지침을 제공하지 않아 재무제표 작성자가 회계원칙을 벗어나지 않는 범위에서 스스로 회계정책을 개발하여야 하는 경우 존재.
- 이와 같은 특징으로 인해 K-IFRS 실무적용의 어려움이 지속적으로 제기되어 왔으며, 최근에는 회계처리 판단의 적정성에 대한 이슈들이 사회의 여러 분야에서 제기되고 있음.
- 한국공인회계사회에서는 회계관계자들이 K-IFRS를 적용 할 때 겪는 실무적용에 어려움이 있는 분야에 도움이 될 수 있도록 2015년도부터 연구분야를 선정하고 K-IFRS 실무사례 및 해설 발간 사업 시행 중
- 한국공인회계사회 회계연구위원회 및 공정가치 평가 소위원회는 복합금융상품 공정가치 평가 및 회계처리 연구결과를 K-IFRS 실무사례 및 해설의 형태로 공개하기로 결정

## 04 K-IFRS 실무사례 및 해설 발간현황

K-IFRS 실무사례와 해설 시리즈 : 현재까지 시리즈 10까지 발간

연도	발간
2015	연결재무제표와 지분법
2015	동일지배거래
2016	할인율
2016	자산손상
2017	고객과의 계약에서 생기는 수익
2017	충당부채, 우발부채, 우발자산
2018	법인세
2018	리스
2019	금융상품
2020	재무제표 표시



## 05 복합금융상품 공정가치 평가 연구결과 공개 계획

### K-IFRS 실무사례와 해설

- K-IFRS 실무사례와 해설 : 금융상품 측정 - 복합금융상품은 2023년 10월 출간을 목표로 작업 중
- 연구결과는 대형회계법인 상호간 검토와 중견/중소기업 회계법인 검토결과 수렴
- 복합금융상품의 회계처리에 대해서는 별도의 소위원회를 통해 연구성과를 최종 발간물에 추가할 예정
- 상황별 적정 가치평가모형에 대한 이론적 논의의 발전에 기여
- 복합금융상품 회계처리에 대한 교재와 참고자료로 사용
- 본 실무사례와 해설은 회계기준 제정기관의 회계기준이나 해석은 아님에 주의

