

# IFRS 18 주요 내용 및 영향

2024. 5. 14.

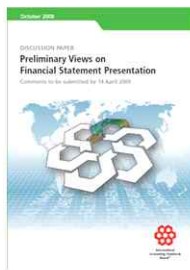
한국회계기준원

## 순 서

I . IFRS 18 제정 경과 .....	1
II . IFRS 18 주요 내용 .....	2
III . IFRS 18 예비적 영향분석 .....	4
IV . 향후 계획 .....	6

# I. IFRS 18 제정 경과

['08년 10월 토론회]



재무상태표	손익계산서	현금흐름표
<b>사업(Business)</b> • 영업자산·부채 • 투자자산·부채  <b>재무(Financing)</b> • 재무자산 • 재무부채  <b>법인세</b> <b>자본</b>	<b>사업(Business)</b> • 영업손익 • 투자손익  <b>재무(Financing)</b> • 재무자산 수익 • 재무부채 비용  <b>법인세</b> <b>자본</b>	<b>사업(Business)</b> • 영업현금흐름 • 투자현금흐름  <b>재무(Financing)</b> • 재무자산 현금흐름 • 재무부채 현금흐름  <b>법인세</b> <b>자본</b>

【손익계산서】

<b>사업(Business)</b>	
<b>영업(Operating)</b>	
매출액	XXX
매출원가	(XXX)
매출중이익	XXX
판매비와관리비	(XXX)
<b>영업손익</b>	<b>XXX</b>
<b>투자(Investing)</b>	
지분법손익	XXX
배당수익	XXX
<b>투자손익</b>	<b>XXX</b>
<b>사업손익(=영업+투자)</b>	<b>XXX</b>
<b>재무(Financing)</b>	
이자수익	XXX
이자비용	(XXX)
<b>재무손익</b>	<b>XXX</b>
<b>법인세</b>	<b>(XXX)</b>
<b>당기순이익</b>	<b>XXX</b>

['19년 12월 공개초안]



【손익계산서】

매출액	XXX
매출원가	(XXX)
매출중이익	XXX
판매비와관리비	(XXX)
<b>영업손익</b>	<b>XXX</b>
필수적 지분법손익	XXX
영업손익과 필수적 지분법손익	XXX
비필수적 지분법손익	XXX
배당수익	XXX
<b>재무손익및법인세차감전손익</b>	<b>XXX</b>
이자비용	(XXX)
<b>법인세차감전순이익</b>	<b>XXX</b>
<b>법인세</b>	<b>(XXX)</b>
<b>당기순이익</b>	<b>XXX</b>

['24년 4월 최종기준]



【손익계산서】

매출액	XXX
매출원가	(XXX)
매출중이익	XXX
판매비와관리비	(XXX)
<b>영업손익</b>	<b>XXX</b>
지분법손익	XXX
배당수익	XXX
<b>재무손익및법인세차감전손익</b>	<b>XXX</b>
이자비용	(XXX)
<b>법인세차감전순이익</b>	<b>XXX</b>
<b>법인세</b>	<b>(XXX)</b>
<b>당기순이익</b>	<b>XXX</b>

- ('08년 토론회) 재무상태표, 손익계산서, 현금흐름표의 구조를 '사업(=영업+투자)'과 '재무'로 동일하게 제안
  - (영업손익) 사업 목적과 관련된 자산·부채에서 발생하는 손익
  - ☞ 재무제표 구조의 급격한 변화에 따른 반발로 인해 중단
- ('19년 공개초안) '주요 재무제표' 프로젝트에서 '영업손익'과 '영업손익과 필수적 지분법손익'의 표시 및 '경영진이 정의한 성과측정치' 공시를 요구
  - (영업손익) 주된 사업활동에서 발생한 손익을 포함하되, 다른 범주에 속하지 않은 손익을 포함하는 잔여범주
  - ☞ 구분의 자의성과 어려움으로 필수적/비필수적 지분법손익 구분과 '영업손익과 필수적 지분법손익' 표시 포기
- ('24년 최종기준) 영업손익을 **잔여범주**로 정의하고, '경영진이 정의한 성과측정치' 공시를 확정

## II. IFRS 18 주요 내용

### 1. 손익계산서의 세 가지 범주

매출	XXX	영업범주	① 영업범주: 주된 사업활동에서 발생한 손익을 포함, 다른 범주에 속하지 않은 손익 (잔여범주)
매출원가	(XXX)		
매출총이익	XXX		
판매관리비	(XXX)		
유·무형자산손상차손	(XXX)		
유·무형자산처분손익	XXX		
외화환산손익(영업)	XXX	투자범주	② 투자범주: 개별적&독립적 수익 창출 자산, 종속·관계·공동기업 투자, 현금및현금성 자산에서 발생하는 손익
영업손익	XXX		
지분법손익	XXX		
배당수익	XXX		
외화환산손익(투자)	XXX	재무범주	③ 재무범주: 자금조달부채, 퇴직연금부채에서 발생하는 손익
재무손익및법인세차감전손익	XXX		
차입금 및 리스부채 이자비용	(XXX)		
퇴직연금부채 이자비용	(XXX)		
외화환산손익(재무)			
법인세차감전손익	XXX		
법인세비용	(XXX)		
당기순손익	XXX		

### 2. 정보의 통합과 세분화

- ☐ 주요 재무제표와 주석에 포함된 정보를 다음과 같이 통합 또는 세분화 함
- 공유된 특성(성격, 기능, 측정기준 등) ⇒ 항목 통합
  - 공유되지 않는 특성 ⇒ 항목 세분화
  - 주요 재무제표와 주석의 역할에 맞게 항목을 통합 또는 세분화
  - 중요한 정보를 모호하게 또는 정보의 이해도를 저하시키지 않아야 함

### 3. 경영진이 정의한 성과측정치

- ☐ (정의) IFRS에서 특정한 중간합계\*를 제외한, 다음 두 가지 요건을 모두 충족하는 손익의 중간합계

- ① 재무제표外 공개 커뮤니케이션에 사용
- ② 재무성과에 대한 경영진의 관점을 전달하는 데 사용

\* 영업손익, 재무손익및법인세차감전손익, 법인세차감전손익, 당기순손익, 매출총이익, 감가상각비및손상차감전영업손익, 영업손익과지분법손익

☐ (공시) 다음의 내용을 공시함

- MPM\*의 정의, 계산방식
- MPM의 조정내역(조정항목의 법인세와 비지배지분 효과 포함)
- MPM 계산방식 변경, 신규 MPM 추가 시 그 사유와 내용

\* Management-defined performance measures(MPM, 경영진의 정의한 성과측정치)

### 【MPM 조정내역 공시】

	IFRS 18	차이조정 항목			MPM
		영업권 손상차손	구조조정 비용	유형자산 처분이익	
기타영업수익		-	-	(1,800)	
연구개발비		1,600	-	-	
판매관리비		-	3,800	-	
영업권손상차손		4,500	-	-	
영업손익/조정영업손익	57,000	6,100	3,800	(1,800)	65,100
법인세비용		-	(589)	297	
당기순손익/조정당기순손익	32,100	6,100	3,211	(1,503)	39,908
비지배지분 손익		305	161	-	

## 4. 성격별 영업비용의 공시

☐ 영업비용은 성격과 기능의 특성을 고려하여 손익계산서에 다음 중 하나의 방법으로 표시하되, 혼합표시(기능별+성격별)\*도 가능

- ① 기능별 비용(예: 매출원가, 판관비)
- ② 성격별 비용(예: 종업원급여, 감가상각비)

\* 예) 비용을 기능별(예: 매출원가, 판관비)로 표시하더라도, 성격별 비용인 손상차손이 중요할 경우 표시 가능

☐ 영업비용을 기능별로 표시한 경우, 기능별 비용에 포함된 특정 성격별 비용\*의 정보를 공시

\* ①감가상각비, ②무형자산상각비, ③종업원급여, ④손상차손(환입액), ⑤재고자산 평가손실(환입액)

## 5. 시행일 및 경과규정

☐ (시행일 및 경과규정) '27.1.1 이후 시작되는 회계연도부터 의무 적용\*, 조기적용 가능

\* '27년 재무제표에 비교 표시되는 전기 재무제표('25년~'26년)에도 IFRS 18 적용

☐ (조정내역 공시) IFRS 18의 최초 적용기간의 직전 비교기간 ⇒ IFRS 18과 舊 기준서(IAS 1)의 손익계산서상 각 항목 간 조정내역 공시

### Ⅲ. IFRS 18 예비적 영향분석

【현행 K-IFRS 1001 영업손익】

매출	XXX	영업손익
매출원가	(XXX)	
매출총이익	XXX	
판매관리비	(XXX)	
<b>영업손익</b>	<b>XXX</b>	영업외손익
지분법손익 <sup>(*)</sup>	XXX	
배당수익 <sup>(*)</sup>	XXX	
차입금 및 리스부채 이자비용	(XXX)	
퇴직연금부채 이자비용	(XXX)	
유·무형자산손상차손	(XXX)	
유·무형자산처분손익	XXX	
외화환산손익	XXX	
법인세차감전손익	XXX	
법인세비용	(XXX)	
당기순손익	XXX	

(\*) 주식투자를 주된 사업으로 하는 경우 영업손익 분류가능

【IFRS 18 영업손익】

매출	XXX	영업범주
매출원가	(XXX)	
매출총이익	XXX	
판매관리비	(XXX)	
유·무형자산손상차손	(XXX)	
유·무형자산처분손익	XXX	투자범주
외화환산손익(영업)	XXX	
<b>영업손익</b>	<b>XXX</b>	
지분법손익	XXX	재무범주
배당수익	XXX	
외화환산손익(투자)	XXX	
<b>재무손익및법인세차감전손익</b>	<b>XXX</b>	재무범주
차입금 및 리스부채 이자비용	(XXX)	
퇴직연금부채 이자비용	(XXX)	
외화환산손익(재무)		
<b>법인세차감전손익</b>	<b>XXX</b>	
법인세비용	(XXX)	
당기순손익	XXX	

#### 1. 예상되는 영향

	손익계산서(영업손익)	MPM	성격별 영업비용 공시
작성자	<ul style="list-style-type: none"> <li>영업손익(범주): 투자·재무범주를 제외한 잔여범주로 정의</li> <li>→ 손익의 '주된 영업활동' 발생 여부 판단 논쟁 감소</li> <li>→ 진정한 영업성과인지에 대한 의문</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>국내의 경우 기업성과 지표로 대부분이 현행 영업손익을 사용하고 있고, 다른 측정치는 미사용</li> <li>해외 중속기업이 많은 대기업의 경우 차이 조정 공시(법인세와 비지배지분 효과 공시 포함)에 어려움 예상</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>국내의 경우 주식에 '비용의 성격별 분류' 항목으로 영업비용을 공시 중 ⇒ 공시에 큰 어려움 없을 것으로 예상</li> <li>결산능력이 부족하고 회계전문인력이 별도로 필요한 중소상장사의 경우 공시 어려움 예상</li> </ul>
투자자/이용자	<ul style="list-style-type: none"> <li>국가별 산업별 손익 계산서 및 영업손익의 비교가능성 개선</li> <li>영업범주를 잔여범주로 정의함에 따라 Valuation 시 noise를 제거해야 하는 번거로움 예상</li> <li>K-IFRS 영업손익과 IFRS 영업손익의 산정 방식이 달라짐에 따라, 영업손익의 시계열정보 연속성 확보 필요</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>MPM의 정의, 계산방식, 차이 조정이 상세히 공시 ⇒ 정보의 투명성·유용성 증대</li> <li>국내의 경우 K-IFRS에서 요구하는 영업손익 외 다른 성과측정치는 거의 미사용 ⇒ 새 기준에 따른 영향은 작을 것으로 예상</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>회사의 비용 측면 분석적 검토 및 미래 현금흐름 추정에 필요한 상세 정보를 제공 ⇒ 투자자에게 유용한 정보가 될 것으로 기대</li> </ul>
감독당국	<ul style="list-style-type: none"> <li>영업손익을 refer하고 있는 감독규정 적용에 대한 점검 및 대응 필요</li> </ul>		

## 2. 예비적 영향분석 결과<sup>1)</sup>

- ① (설문조사) 정보유용성 측면에서 現영업손익이 더 적절(65.4%)하고 영업손익 개념에 잘 부합(56.7%) ⇒ 現영업손익을 의사결정에 계속 사용(85.1%)할 생각 (기업 및 학계 등 총 127명 대상)
- ② (인터뷰) IFRS 18 도입 前·後 영업손익에 대한 비교가능성 저하와 투자자 혼돈을 가장 우려 (상장기업(5개) 회계담당자(6명) 대상)
- ③ (실증분석\*) 국내 상장사 영업손익에 중요(매출액 대비 1%이상 변동)한 영향을 미치는 항목은 유·무형자산손상차손, 지분법손익\*\* 등

\* 국내 상장사(1,878개) 및 상장지주사(62개) 대상('22년말 기준)

\*\* 지분법손익은 일부 지주사에 제한적으로 영향

### ① (영업이익률) 상장(지주)사의 영업이익률(=영업이익/매출) 감소

- 유·무형자산손상차손(영外→영) 효과가 크며, 지주사의 경우 지분법이익(영→투) 효과가 추가 반영된 영향\*

구분	'22년 영업이익률		변동
	현행 회계기준	IFRS 18	
상장사	6.8%	5.9%	△0.9% (신뢰수준 99%)
상장지주사	7.1%	4.1%	△ 3% (신뢰수준 95%)

\* (영향순) ①지분법손익>②외화환산손익>③유·무형자산손상차손>④유형자산처분손익

### ② (이익의 질\*) 통계적 분석 결과, 가치관련성과 미래 현금흐름 예측력은 큰 차이가 없으나 비교가능성 및 이익지속성은 하락

\* (가치관련성) 이익이 주가를 설명하는 정도, (비교가능성) 영업이익의 유사성과 차별성을 식별 및 이해할 수 있게 하는 질적 특성, (이익지속성) 영업이익이 미래기간에 계속적으로 유지되는 정도

⇒ IFRS 도입 효과를 유지하되 국내 영향 최소화를 위해 IFRS 18의 손익계산서 구조를 해치지 않는 수준에서 現영업손익을 추가 표시할 수 있는 방안 마련 要 (☞예) 중간합계 도입 검토, 붙임.2)

1) IFRS 18 도입이 국내 기업에 미치는 영향: 상장 지주사와 코스피 상장사를 중심으로(문해원, 오슬기 2024)

### 3. 영업손익이 사용되는 법규

☐ 다음을 포함한 여러 법규에서 영업손익을 판단지표로 삼고 있음

\* 관련 법규 제공: 금융감독원, 한국공인회계사회

법 규	내 용
유가증권시장상장규정	부동산투자회사 상장심사요건 - 영업이익이 25억 이상
코스닥시장상장규정	투자주의 환기종목의 지정요건 - 최근 5년 연속 영업손실
외감법	증선위에 의한 감사인 지정사유 - 최근 3년 연속 영업손실
은행법시행령	중요한 일부의 폐업에 해당하는 규모요건
관세법시행령	관세채권 확보가 곤란한 경우 판단시 고려요소
고용보험법시행규정	수습자격이 인정되는 폐업사유 판단시 고려요소

### IV. 향후 계획

☐ 향후 논의가 필요한 사항은 다음과 같음

- 현행 K-IFRS 영업손익 유지 여부
- 현행 K-IFRS 영업손익을 표시·공시할 경우 MPM 해당 여부
- 관련 법규의 영업손익 참조사항 개정 여부



**붙임.1**
**영업손익 비교: K-IFRS(일반기준) vs 新IFRS 18**

손익항목	K-IFRS(=일반기준)		新IFRS 18
급여, 퇴직급여, 명예퇴직금	영업	실2.47	영업
복리후생비	영업	실2.47	영업
임차료	영업	실2.47	영업
접대비	영업	실2.47	영업
감가상각비, 무형자산상각비	영업	실2.47	영업
세금과공과	영업	실2.47	영업
광고선전비	영업	실2.47	영업
연구비, 경상개발비	영업	실2.47	영업
대손상각비	영업	실2.47	영업
정상적인 재고자산감모손실	영업	7.20, 실2.49	영업
재고자산평가손실	영업	7.20	영업
제조원가 중 비정상적인 부분	영업	1002.38	영업
재고자산에 배분되지 않은 제조간접원가	영업	1002.38	영업
재고자산감액, 구조조정비용, 재배치 비용	영업	1001.BC56	영업
외환거래손익(금융업)	영업	3.17~3.18	영/투/세
유가증권평가 및 처분손익(금융업)	영업	3.17~3.18	영업
이자수익, 이자비용(금융업)	영업	3.17~3.18	영업
배당금 수익(금융업)	영업	3.17~3.18	영업
지분법손익(신기술사업금융업자의 주된 영업)	영업	결3.5	투자
리스해지 관련 손익(리스를 주된 영업으로 하거나 전체 영업비용 중 리스의 비중이 큰 기업)	영업	실13.33	영업
이자수익	영업外	실2.48	투자
이자비용	영업外	실2.49	채무
배당금 수익	영업外	실2.48	투자
기타의 대손상각비	영업外	실2.49	영업
임대료	영업外	실2.4	투자
단기투자자산 평가 및 처분손익	영업外	실2.48~2.49	투자
비정상적인 재고자산감모손실	영업外	7.20	영업
외환차손익, 외화환산손익	영업外	실2.48~2.49	영/투/세
지분법손익	영업外	실2.48~2.49	투자
장기투자증권손상차손(환입)	영업外	실2.48~2.49	투자
투자자산처분손익	영업外	실2.48~2.49	투자
사채상환손익	영업外	실2.48~2.49	채무
유형자산처분손익	영업外	실2.48~2.49	영업
전기오류수정손익	영업外	실2.48~2.49	영업
제조원가 중 비정상적으로 낭비된 부분	영업外	7.10	영업
유·무형자산손상차손(환입)	영업外	K-IFRS 영업손익 공시관련 유의사항('13.2월)	영업
채무면제이익	영업外	K-IFRS 제1001호 개정관련 Q&A('12.10월)	영/투/세

## 1. 일반기업: IFRS 18 손익계산서 구조에 적합하게 표시 가능

손익계산서 (현행 K-IFRS 제1001호)		손익계산서 (IFRS 18)		손익계산서 (IFRS 18 손익계산서에 K-IFRS 영업손익을 추가로 표시 가능)	
매출액	100	매출액	100	매출액	100
매출원가	(60)	매출원가	(60)	매출원가	(60)
매출총이익	40	매출총이익	40	매출총이익	40
판매비와관리비	(15)	판매비와관리비	(15)	판매비와관리비	(15)
<b>K-IFRS 영업손익</b>	<b>25</b>			<b>K-IFRS 영업손익</b>	<b>25</b>
외화환산이익	20	외화환산이익(영업)	15	외화환산이익(영업)	15
외화환산손실	(15)				
유형자산처분이익	10	유형자산처분이익	10	유형자산처분이익	10
유형자산손상차손	(15)	유형자산손상차손	(15)	유형자산손상차손	(15)
		<b>IFRS 18 영업손익</b>	<b>35</b>	<b>IFRS 18 영업손익</b>	<b>35</b>
		외화환산이익(투자)	5	외화환산이익(투자)	5
지분법이익	5	지분법이익	5	지분법이익	5
배당금수익	5	배당금수익	5	배당금수익	5
		<b>재무범주및법인세차감전손익</b>	<b>50</b>	<b>재무범주및법인세차감전손익</b>	<b>50</b>
		외화환산손실(재무)	(15)	외화환산손실(재무)	(15)
이자비용	(10)	이자비용	(10)	이자비용	(10)
법인세비용	(5)	법인세비용	(5)	법인세비용	(5)
당기순이익	20	당기순이익	20	당기순이익	20

## 2. 지주회사: IFRS 18 손익계산서 구조에 적합하게 표시 불가

→ 지주회사의 K-IFRS 영업손익 주식 공시

손익계산서 (현행 K-IFRS 제1001호)		손익계산서 (IFRS 18)		손익계산서 (IFRS 18 손익계산서에 K-IFRS 영업손익을 추가로 표시 불가)	
매출액	100	매출액	100	매출액	100
매출원가	(60)	매출원가	(60)	매출원가	(60)
매출총이익	40	매출총이익	40	매출총이익	40
판매비와관리비	(15)	판매비와관리비	(15)	판매비와관리비	(15)
지분법이익	5			지분법손익은 영업범주로 분류 불가 ⇒ 투자범주로만 분류 가능	
K-IFRS 영업손익	30			'K-IFRS 영업손익' 표시 불가	
외화환산이익	20	외화환산이익(영업)	15	외화환산이익(영업)	15
외화환산손실	(15)				
유형자산처분이익	10	유형자산처분이익	10	유형자산처분이익	10
유형자산손상차손	(15)	유형자산손상차손	(15)	유형자산손상차손	(15)
		IFRS 18 영업손익	35	IFRS 18 영업손익	35
		지분법이익	5	지분법이익	5
		영업손익과지분법손익(可)	40	영업손익과지분법손익(可)	40
배당금수익	5	배당금수익	5	배당금수익	5
		외화환산이익(투자)	5	외화환산이익(투자)	5
		재무범주및법인세차감전손익	50	재무범주및법인세차감전손익	50
		외화환산손실(재무)	(15)	외화환산손실(재무)	(15)
이자비용	(10)	이자비용	(10)	이자비용	(10)
법인세비용	(5)	법인세비용	(5)	법인세비용	(5)
당기순이익	20	당기순이익	20	당기순이익	20

\* 지주회사의 현행 K-IFRS 영업손익 = 30

IFRS 18 영업손익 + 지분법손익 = 35 + 5 = 40