

# 外換會計事例

—株式會社AAA~HHH—

閔 相 基  
 (서울대 經營大 副教授)  
 鄭 泰 泳  
 (서울대 大學院 經營學科卒)

## 머리말(序)

오늘날 世界各國의 貿易量이 急增하고 企業經營이 날로 國際化되어감에 따라 交易當事國의 政治, 經濟, 社會, 文化等的 諸般 經營環境이 企業經營에 미치는 영향은 실로 그 重要性을 더해가고 있다. 이에 企業經營을 效率的으로 遂行하기 위해서는 이러한 國際企業環境의 變化에 能動的으로 對處하여 적절한 對應戰略을 樹立하여야 하는데 이와같은 다양한 國際企業環境中에서도 오늘날 企業의 財務管理擔當者의 가장 주요한 觀心을 끄는 분야중의 하나가 바로 換率의 變動이다.

世界各國이 固定換率制를 採擇하고 있던 IMF 體制下에서는 이러한 換危險의 問題는 存在하지 않았으나 1971年 美國의 닉슨 대통령의 일방적인 金兌換中止宣言과 잇따른 國際金融秩序의 소요속에서 급기야는 1973년부터 世界의 主要國家들이 流動換率制를 採擇하게 됨에 따라 換危險은 國際經營에 있어서의 주요한 觀心事가 되었다.

우리나라의 경우에도 오랫동안 美國 달러貨에 連繫되어 있었던 원貨의 換率制度가 1980年 2月 26日을 기하여 複合通貨「바스켓」 連繫制로 바뀐에 따라 원貨의 對外價値가 實勢에 따라 매일 變動하게 되었으며 이에 따라 換率의 變動은 企業經營者들의 주요한 觀心事가 되고 있다.

實際로 1980年 2月 26日 이후 원貨의 價値가 달러貨에 대하여 크게 下落함에 따라 外國으로

부터 巨額의 借款을 빌어 쓰고 있는 借款業體나 原資材를 輸入하고 있는 輸入業體의 경우 換率의 引上으로 인하여 巨額의 換損失을 입고 있으며 換率의 變動으로 인한 이와같은 巨額의 換損失은 우리나라 企業들의 經營全般에 대하여 여러가지의 惡影響을 미치게 됨으로써 이제 換率의 變動에 의하여 發生하는 換損益은 우리나라의 企業經營者들에게 있어서 가장 중요한 觀心事의 하나가 되고 있다.

이에 우리나라의 企業들에 있어서 發生하고 있는 換損益의 發生實態를 파악해 보는 것은 바람직한 換危險管理方案의 樹立을 위하여 의미있는 일이라 하겠다.

本事例研究에서는 우리나라 企業들의 業種形態를 크게 8가지로 분류하고 각각의 業種別로 하나씩의 企業을 택하여 事例를 전개해 나가기로 하였는데 本研究에서 선택한 事例研究對象企業들은 아래와 같다.

- ㉠ 飲食料品製造業—AAA株式會社
- ㉡ 纖維·衣服製造業—BBB株式會社
- ㉢ 一次金屬產業—CCC株式會社
- ㉣ 組立電氣機器製造業—DDD株式會社
- ㉤ 石油化學工業—EEE株式會社
- ㉥ 貿易業—FFF株式會社
- ㉦ 建設業—GGG株式會社
- ㉧ 運輸·交通業—HHH株式會社

## 事例 1. 飲食料品製造業—AAA株式會社

AAA株式會社は 옥수수를 원료로 하여 사료

〈表 1〉 AAA株式會社의 外貨去來形態別 換損益 發生規模

1981. 1. 1~12. 31(單位: 百萬圓)

外貨去來	換 差 損				換 差 益			純換差損 (益)
	外換差損	外貨評價 損	換率調整 借償却	小計	外換差益	外貨評價 益	小計	
借 款	1	7	22	30	6	5	11	19
期限附信用狀輸入 <sup>1)</sup>	?	?			?	?		
計	1	7	22	30	6	5	11	19

註 1) 期限附信用狀을 이용한 輸入에서 換差損益이 多額 발생하고 있으나 이를 買入原價에 반영하고 있으므로 帳簿上으로는 換損益이 나다니지 않음.

와 옥수수기를 및 과당등을 제조하는 飮食料品製造業體이다. 同社는 製品의 原料인 옥수수를 대부분 外國에서 輸入하여 조달하고 있는데 1981會計年度에 있어서의 옥수수 輸入額은 美貨로 약 \$ 10,000,000에 이르고 있으며 대금의 결제방식은 전액 180일 期限附信用狀을 이용한 外上買入方式이다. 따라서 期限附信用狀을 통한 輸入에서 상당한 액수의 換損益이 발생하고 있다. 그러나 同社의 경우 期限附信用狀을 통하여 輸入을 하는 경우에 발생하는 換損益을 매입원가에서 加減하고 있으므로 그 金額을 조사해 볼 수 없는 실정이다. 이에 반하여 同社의 賣出은 全額 內需販賣이므로 賣出에서는 換損益이 전혀 발생하지 않고 있다.

한편 當社는 施設投資를 위하여 ADB借款과 IBRD借款을 도입한 적이 있으며 1981年末 현재 이들 借款의 未償換殘額이 원貨로 약 466백만원에 이르고 있어 이로부터 다소의 換損益이 발생하고 있다.

1981會計年度에 있어서의 AAA株式會社의 外貨去來形態別 換損益發生金額은 〈表 1〉과 같다.

## 事例 2. 纖維·衣服製造業—BBB株式會社

BBB株式會社는 우리나라 굴지의 纖維·衣服製造業體로서 1951年 창업한 이래 줄곧 성장을 거듭해온 건실한 企業이다. 同社는 纖維原料를 日本에서 輸入하거나 內國信用狀을 開設하여 國內에서 購買(local L/C輸入)하여 이를 가공한 후 纖維 및 衣服을 生産하여 國內市場 또는 海外市場에서 판매하고 있다.

同社의 海外市場에 대한 輸出은 전액 그룹의 輸出窓口인 XYZ株式會社를 통하여 이루어지므로 內國信用狀에 의한 輸出(local L/C輸出)의 形態를 띠고 있는데 1981會計年度의 BBB株式會社의 內國信用狀을 통한 輸出은 약 822億원이었고 총매출액은 약 1,173億원에 달하였다. 이에 비하여 1981會計年度에 있어서의 BBB株式會社의 輸入額은 美貨로 약 \$ 100,000,000에 달하였는데 이 중 약 50%는 原信用狀(master L/C, direct L/C)을 통한 直接輸入 이었고 나머지 50%는 內國信用狀(local L/C, indirect L/C)에 의

〈表 2〉 BBB株式會社의 外貨去來形態別 換損益 發生規模

1981. 1. 1~12. 31(單位: 百萬圓)

外貨去來	換 差 損				換 差 益			純換差損 (益)
	外換差損	外貨評價 損	換率調整 借償却	小計	外換差損	外貨評價 益	小計	
借 款·外貨貸付	100	31	1,359	1,490				1,490
期限附信用狀輸入	499			499				499
內國信用狀輸入	249			249				249
內國信用狀輸出					617		617	(617)
計	848	31	1,359	2,238	617		617	1,621

한 輸入이었다. 이와같이 BBB株式會社의 경우 輸出入이 企業의 營業活動에서 차지하는 비중이 매우 크므로 輸出入에서 多額의 換損益이 발생하게 된다. 뿐만 아니라 1981年 12月 31日 현재 外貨長期借入金이 圓貨로 換算하여 약 412億원에 이르고 있어 이로부터 多額의 換差損益이 발생하고 있는 실정이다.

이제 BBB株式會社의 1981會計年度の 外貨去來別 換損益 發生規模를 企業會計基準에서 規定하고 있는 計定科目別로 조사하여 보면 <表 2>와 같다.

### 事例 3. 第一次金屬產業—CCC株式會社

CCC株式會社は 우리나라 굴지의 강철파이프 제조회사로서 鐵管製造의 主原料인 강철을 포함 중합제철과 일본의 製鐵會社로부터 구입하여 鋼鐵파이프를 製造한 후 國內市場과 海外市場에서 판매하고 있다.

日本으로부터는 高品質의 特殊鋼管을 輸入하고 있는데 1981會計年度の 輸入額은 美貨로 약 \$53,000,000에 달하였고 內國信用狀을 이용하여 浦項綜合製鐵로부터 購買한 액수는 美貨로 약 \$55,000,000에 이르렀다. 이에 비하여 1981會計年度の 매출액은 약 1,324億원에 달하였는데 이중 輸出額은 약 1,006億원으로서 총매출액의 76%를 차지하였다. 이와 같이 輸出入이 同社의 營業活動에서 차지하는 비중이 매우 큼에도 불구하고 이들 去來로부터는 換損益이 거의 발생하고 있지 않는데 이는 同社가 海外로부터의 輸入 및 國內業體로부터의 內國信用狀을 통한 輸入에 있어서 原資材輸入金融 및 原資材購買金融을 적절히 이용하고 있을 뿐만 아니라 換危

險을 回避하기 위하여 가능한 한 外貨外上買入金은 빨리 決済를 하고 있기 때문이다. 그러나 1981會計年度에 있어서 借款 또는 外貨貸付의 償還額이 약 31億원이나 되었고 1981年末 현재의 借款 또는 外貨貸付의 殘額이 약 50億원에 이르고 있어 이로부터 換損益이 많이 발생하고 있다. 이제 外貨去來形態別로 換損益의 發生規模를 살펴보면 <表 3>과 같다.

### 事例 4. 組立電氣機器製造業—DDD株式會社

DDD株式會社は 電話機, 인터폰 등의 通信機器를 生産하는 製造業體이다. 同社는 製品의 材料를 대부분 外國에서 輸入하여 조달하고 있으며 약간의 材料를 國內에서 구매하여 충당하고 있을 뿐이다.

生産된 製品은 대부분 國內에서 판매하고 있으며 海外市場으로의 輸出은 약 10%미만에 이르고 있다. (1980年度の 輸入額은 매출원가의 125%를 차지하였고 수출액의 880%를 차지하였음). 同社의 主要 수입선은 獨逸의 Siemens社인데 이는 Siemens社가 同社의 株式을 33.5%나 소유하고 있기 때문이기도 하다. 同社가 Siemens社와 去來를 행할 때에는 상당량의 去來에서 表示通貨를 獨逸 마르크貨(DM)로 정하고 있는데 이 때문에 1981會計年度에 圓貨에 대하여 마르크貨 가치가 하락한 때에 마르크貨 負債를 많이 안고 있는 同社는 다소의 換差益을 얻기도 했다. DDD株式會社의 外貨去來形態는 매우 다양하여 일반적인 貿易에서 행해지고 있는 거의 모든 形態의 外貨去來가 이루어지고 있는데 輸出의 경우 延拂輸出, 內國信用狀을 통한 間接輸

<表 3> CCC株式會社의 外貨去來形態別 換損益 發生規模

1981. 1. 1~12. 31(單位: 百萬元)

換損益	換 差 損				換 差 益			純換差損 (益)
	外換差損	外貨評價 損	換率調整 借 償 却	小 計	外換差益	外貨評價 益	小 計	
外貨去來								
借款·外貨貸付	203	192	1,823	2,218		103	103	2,115
期限附信用狀輸入	25			25				25
居住者計定					50		50	(50)
計	228	192	1,823	2,243	50	103	153	2,090

〈表 4〉 DDD 株式會社의 外貨去來形態別 換損益 發生規模

1981. 1. 1~12. 31(單位: 百萬圓)

外貨去來	換 差 損			換 差 益				純換差損 (益)
	外換差損	外貨評價 失	小 計	外換差益	外貨評價 益	換率調整 貸還入	小 計	
借款・外貨貸付	25	313	338	49			49	289
延 拂 輸 出	46		46	164		328	492	(446)
期限附信用狀輸入	20	109	129					129
期限附信用狀輸出				130			130	(130)
內國信用狀輸入	3		3					3
內國信用狀輸出				4			4	(4)
其 他	21	5	26	134 <sup>1)</sup>	4		138	(112)
計	115	427	542	481	4	328	813	(271)

註 1) 대부분이 居住者計定の 運用 및 一覽出給信用狀에 의한 輸出에서 발생한 外換差益임.

出 및 期限附信用狀에 의한 直接輸出等の 여러 가지 外貨去來가 행해지고 있으며 輸入의 경우에도 內國信用狀을 이용한 國內 하청업자로부터의 輸入, 期限附信用狀에 의한 輸入과 같은 거래가 행해지고 있다. 이밖에 期限附信用狀에 의한 外貨外上買入金을 결제할 때 발생하는 換危險을 回避하기 위하여 先物換契約도 체결하고 있으며 施設投資를 위하여 借款과 外貨貸付도 상당액을 도입하고 있다. 이제 이와 같은 다양한 形態의 外貨去來로부터 발생하고 있는 換損益의 規模를 外貨去來形態別로 나타내 보면 〈表 4〉와 같다.

事例 5. 石油化學工業—EEE株式會社

EEE株式會社は 中東에서 年間 약 30億 \$의 原油를 도입하여 이를 가공한 후 國內市場에서 판매하고 있다. 原油의 도입은 거의 대부분 期限附信用狀에 의한 輸入의 形態를 띠고 있으며 이로 인하여 막대한 usance利子和 換損失을 부담하고 있다. 原油 이외에도 精油産業에 필요한 機資材와 기타 原料를 약간 輸入하고 있는데 이 경우에는 대부분 一覽出給信用狀을 이용하여 輸入을 하고 있다.

一覽出給信用狀을 이용하여 輸入을 하고 있는 경우에는 換損益이 발생하지 않는 것이 일반적이나 EEE株式會社의 경우 信用狀開設時點을 輸入時點(費用의 認識時點)으로 간주하여 會計處理를 하고 있기 때문에 여기에서도 換差損이

다소 발생하고 있다. 판매에 있어서는 전액을 國內市場에서 판매하고 있으나 美軍納의 경우에는 달러를 表示通貨로 하고 있기 때문에 이로부터 상당한 액수의 外換差益이 발생하고 있다. 借款의 도입액도 1981會計年度末 현재 약 \$ 10,000,000에 이르고 있어 이로부터 다소의 換損失이 발생하고 있다.

그러나 EEE株式會社의 경우 위에서 설명한 外貨去來에서 발생한 外換差損益과 外貨評價損益을 따로 구분하여 表示하지 않고 外換差損益으로一括하여 計上하고 있다. 즉 EEE株式會社は 매월말 月次損益을 計算해 내는 月次決算制度를 운영하고 있는데 매월말 外貨資産・負債를 評價한 결과 발생하는 評價損益과 每月中 外貨資産・負債의 回收 또는 償還時에 발생하는 償還損益(前月末 評價金額과 月中 決濟金額과의 差額)을 같이 外換差損益으로 處理하고 있어 外換差損益과 外貨評價損益을 구분하지 않고 外換差損益으로一括 計上하고 있다.

〈表 5〉 EEE株式會社의 外貨去來形態別 換損益 發生規模 1981. 1. 1~12. 31(單位: 百萬圓)

外貨去來	換損益		純換差損 (益)
	換差損 (外換差損)	換差益 (外換差益)	
借款・外貨貸付	828		828
期限附信用狀輸入	37,191		37,191
一覽出給信用狀輸入	725		725
其 他(美軍納)		1,777	(1,777)
計	38,744	1,777	36,967

이제 EEE株式會社의 1981會計年度에 있어서의 外貨去來形態別 換損益의 發生規模를 살펴 보면 <表 5>와 같다.

### 事例 6. 貿易業—FFF株式會社

貿易業體인 FFF株式會社は 그룹산하의 製造業體 또는 國內의 여러 製造業體로부터 內國信用狀을 통하여 제품을 購買(local L/C 輸入)한 후 이를 대부분 海外市場에 直接輸出하고 있으며 國內의 餘他 貿易業體에 대하여도 內國信用狀에 의하여 다소의 상품을 판매하고(local L/C 輸出)있다. 1981年度 이전에는 同社도 직영공장을 직접 소유하고 직영공장에서 생산된 상품을 직접 輸出 하였으나 生産과 流通(輸出)의 分離 및 商事(또는 商社)의 機動性中心經營體制란 경영전략에 의하여 同社는 自社所有의 直營工場을 계열그룹내의 製造業體에게 양도하고 동시에 工場建立을 위하여 도입한 外貨借入金 및 外貨借入金도 移贊하였다. 따라서 1981년말 현재 同社의 주요한 業務內容은 內國信用狀을 開設하여 國內業者들로부터 商品을 구매한 후 原信用狀을 이용하여 海外에 직접 輸出하는 것으로 특징지워진다. 同社의 1981會計年度の 輸出額은 약 1,574億원에 이르고 있는데 이중 原信用狀에 의한 輸出額이 약 1,397億원이며 內國信用狀에 의

한 輸出은 약 177億원 밖에 되지 않았다. 그러나 原信用狀을 통한 輸出에서보다 內國信用狀에 의한 輸出에서 換差益이 더 많이 발생하였는데 이는 內國信用狀에 의하여 輸出을 하는 경우에는 稅金計算書 發給時點과 引受證 교부시점이 길어짐에 따라 換露出期間이 原信用狀에 의한 輸出 때보다 길어지는 것이 일반적이기 때문이다. 뿐만 아니라 輸入의 경우에도 原信用狀을 통한 직접 수입액은 약 184億원에 되지 않으나 內國信用狀을 통한 輸入額은 약 1,238億원에 이르고 있어 內國信用狀을 이용한 輸入에서 巨額의 換損失이 발생하고 있다.

또한 海外支店 및 海外支社의 外貨表示去來에서도 換損益이 많이 발생하고 있는데 海外支店の 경우 海外事業場 獨立會計制度를 채택하고 있어 外貨表示 財務諸表의 換算에 의하여 換算差額이 발생하고 있으나 이를 外貨評價損益으로 當期の 損益項目에 포함하여 處理하고 있으며 海外支社의 경우에도 本社集中會計를 채택하여 매 去來發生時마다 이를 본사에서 직접 記帳하고 會計年度末에 本支店計定을 相計한 후 그 差額을 外貨評價損益으로 當期の 損益項目에 포함하여 처리하고 있다.

이제 FFF株式會社의 外貨去來形態別 換損益 發生金額을 나타내보면 아래의 <表 6>과 같다.

<表 6> FFF株式會社의 外貨去來形態別 換損益 發生規模

1981. 1. 1~12. 31(單位: 百萬元)

外貨去來	換 差 損				換 差 益			純換差損 (益)
	外換差損	外貨評價 損 失	換率調整 借 償 却	小 計	外換差益	外貨評價 利 益	小 計	
借款・外貨貸付			399	399				399
原信用狀輸出	30			30	190		190	(160)
期限付信用狀輸入 <sup>1)</sup>	?	?			?	?		
內國信用狀輸入	859			859				859
內國信用狀輸出					261		261	(261)
居住者計定		3		3	16	77	93	(90)
海外事業場分 <sup>2)</sup>	17			17	18		18	(1)
海外支社와의去來		16		16		26	26	(10)
計	906	19	399	1,324	485	103	588	736

註 1) 期限附信用狀에 의한 輸入에서 다액의 換差損益이 발생하지만 同社의 경우 이를 매입원가에서 加減하고 있으므로 금액의 추정이 불가능함.

2) 海外事業場分이란 海外事業場의 外貨表示 財務諸表에 計上되어 있는 換差損益을 말한다.

### 事例 7. 建設業—GGG株式會社

GGG株式會社は 우리나라 굴지의 綜合建設業體로서 대부분의 營業 활동을 中東에서 수행하고 있다. 1981년 현재 同社의 매출은 약 1,448억원에 이르고 있으며 이 중 수출은 약 1,315억원으로서 총매출액의 약 91%를 차지하고 있다. 同社의 建設輸出은 전액 사우디 아라비아에서 受注한 建設工事이며 會社는 이를 위하여 사우디 아라비아에 中東事業本部를 설치해 놓고 있다. 中東事業本部에서는 中東事業本部長과 副事業本部長 傘下에 企劃部, 管理部, 經理部를 위시한 8개의 部署가 있으며 이들이 관리하고 있는 建設現場은 15군데에 이르고 있다. 각각의 建設現場에서는 每 去來가 發生할 때마다 去來內譯을 傳票에 직접 記票한 후 이를 中東事業本部의 經理部에 送付하며 中東事業本部에서는 送付되어 온 傳票를 일괄하여 元帳에 轉記하고 매 회계년 도말에 決算을 하고 있다.

本社에서는 中東事業本部에서 작성한 外貨表示 財務諸表(사우디 리얄로 작성된 재무제표)를 元貨로 換算하여 당해 회계년도에 본사에서 작성한 재무제표와 聯結하여 聯結財務諸表를 작성하고 있으며 外貨表示 財務財表를 元貨로 換算하는 換算方法으로는 現行換算法를 채택하고 있다.

海外事業場에서 뿐만 아니라 國內(本社)에서도 外貨去來가 이루어지고 있는데 國內에서 이루어지고 있는 주요한 外貨表示去來에는 借款의

도입, 假支給金の 清算, 保險料의 還入 및 海外出張費의 清算 等の 去來가 있다.

1981회계년도에 發生한 GGG 株式會社의 外貨去來形態別 換損益의 發生규모는 아래의 <表 7>과 같다.

### 事例 8. 運輸・交通業—HHH株式會社

海運業體인 HHH株式會社는 독특한 外換會計制度를 開發하여 사용하고 있다. 同社의 經理部에서는 同社의 代金決濟가 대부분 외화로 이루어지고 있다는 점에 착안하여 이중원장제도(Dual-Ledger System)란 독특한 會計處理方法를 考案하여 이를 사용하고 있다.

二重元帳制度란 去來가 元貨로 이루어진 경우에는 元貨去來用元帳을 이용하여 元貨로만 記帳을 하고 外貨表示去來의 경우에는 去來發生時點에서 이를 일일이 元貨로 換算하여 元貨로 記帳하지 않고 外貨去來用元帳에다 外화로만 記帳을 하여 두었다가 당해 회계년도말에 회계년도 말일 현재의 환율로 이를 換算한 후 두 元帳에 記帳된 금액을 合算하여 당해 회계년도의 財務諸表를 작성하는 會計制度를 말한다. 즉 二重元帳制度下에서는 元貨表示去來用元帳과 外貨表示去來用元帳이 동시에 사용된다. 이에 대하여 대부분의 기업들이 사용하고 있는 外換會計制度를 단일元帳制度라고 하며 단일元帳制度下에서는 元帳은 하나만 있고 그 記帳은 元貨로 이루어지며 元貨로 記帳된 去來의 外貨金額은 補助帳

<表 7> GGG株式會社의 外貨去來形態別 換損益 發生規模

1981. 1. 1~12. 31. (單位: 百萬元)

外貨去來	換 差 損					換 差 益			純換差損 (益)
	外換差損	外貨評價 損	換率調整 借債	海 外 事 業 借 債 却 却	小 計	外換差益	外貨評價 益	小 計	
海 外 事 業 場 分 <sup>1)</sup>	96			143	239	142	381	523	(284)
借 款		16	42		58				58
其 他 <sup>2)</sup>	48				48	640		640	(592)
計	114	16	42	143	345	782	381	1,163	(818)

註 1) 海外事業場分이란 海外事業場의 外貨表示 財務諸表에 外貨로 表示된 금액을 元貨로 換算한 금액을 말한다  
 2) 其他에 포함되는 주요한 去來로서는 居住者計定의 運用, 保險料의 還入, 假支給金の 清算, 海外出張費의 清算 等を 들 수 있다.

〈表 8〉 HHH株式會社의 外貨去來形態別 換損益 發生規模 1981.1.1~12.31(單位:百萬元)

外貨去來	換 差 損			換 差 益		純換差損(益)
	外換差損	換率調整 借 償 却	小 計	外換差益	小 計	
借 款 · 外 貨 貸 付	595	2,511	3,106			3,106
其 他	39 <sup>1)</sup>		39	488 <sup>2)</sup>	488	(449)
計	634	2,511	3,145	488	488	2,657

註 1) 借款이나 外貨貸付를 제외한 기타의 外貨去來(海外支社의 活動經費, 선박용 油類 購入費, 收入運貨 等의 外貨去來에서 발생한 換差損益

2) 國內製造業體들의 運貨決濟時에 發生한 換差益

簿에 따로 記帳된다.

주의해야 할 점은 二重帳簿制度下에서는 外換差損益과 外貨評價損益이 구분되지 않는다는 점이다. 즉 二重帳簿制度下에서는 外貨表示去來가 發生할 경우 이를 원貨로 換算하여 記帳하지 않고 外貨로만 記帳하여 두었다가 會計年度末에 外貨로 표시된 모든 자산·부채항목과 수익·비용 항목을 會計年度末日 현재의 換率로 換算하므로 換算의 결과 發生한 外換差損益에는 外貨評價損益이 포함되어 있다. 뿐만 아니라 帳簿上의 外換差損(益)은 外換差損(益)과 外貨評價損(益)의 合計額이 아니며 당해 會計年度에 發生한 모든 外換差損(益)과 外貨評價損(益)의 合計額에서 모든 外換差益(損)과 外貨評價益(損)을 공제한 잔액이다. 다만 借款과 外貨貸付의 상환 또는 評價時에 發生하는 外換差損이나 임시거액의 평가손실(換率調整借로 計上)은 별도로 記帳하고 있으며, 원貨를 表示通貨로 한 국내 제조업체와의 運貨契約에서 환율의 변동에 의하여 發生한 外換差益도 이를 별도로 記帳하고 있다. 그런데 國內製造業體와 貨物運般契約을 체결할 때에는 운임을 원貨로 결정하지만 대금의 決濟時에 換率이 引上된 경우에는 換率引上分을 追徵하는 것이 관례이다.

이제 HHH株式會社의 外貨去來形態別 換損益 發生規模를 살펴보면 〈表 8〉과 같다.

### 〈附錄 1〉 換損益의 會計處理에 關한 우리나라의 企業會計基準

우리나라의 企業會計基準은 換損益의 會計處理方法에 대하여 內國法人의 경우와 海外事業場

의 경우로 나누어 각각의 경우에 있어서의 會計處理方法을 상세히 규정하고 있는데 그 내용은 아래와 같다.

#### 1. 內國法人의 外換會計

##### 1) 外換差損益

우리나라의 企業會計基準은 去來의 換危險에 露出된 결과 發生한 換損益의 會計處理方法에 대하여 다음과 같은 規定을 두고 있다.

“外貨資産의 回收 또는 外貨負債의 償還時에 發生하는 差損(益)은 外換差損(益)으로 當該會計年度의 當業外費用(收益)으로 計上한다”

즉 우리나라의 企業會計基準은 當該會計年度內에 決濟가 끝난 去來로부터 發生한 實現된 損益을 當該年度의 當期純利益에 포함시키도록 規定하고 있다.

##### 2) 外貨評價損益과 換率調整借·貸

우리나라의 企業會計基準은 當該會計年度末 現在 企業이 所有하고 있는 外貨資産·負債의 評價方法과 評價의 결과 發生한 未實現損益의 會計處理方法에 대하여 다음과 같은 상세한 規定을 두고 있다.

① 貨幣性 外貨資産 및 貨幣性 外貨負債는 貸借對照表日 現在の 적절한 換率로 評價한 價額을 貸借對照表 價額으로 한다.

貨幣性 外貨資産 및 貨幣性 外貨負債는 現金, 預金, 外上賣出金, 外上買入金 等과 같이 貨幣價値의 變動과 상관없이 資産 및 負債의 金額이 契約 기타에 의하여 일정액의 貨幣額으로 고정되어 있는 경우의 當該 資産 및 負債로 한다. 다만 有價證券과 같이 貨幣性·非貨幣性의 兩面的인 性격을 동시에 가지고 있는 資産·負債는 당해 資産·負債의 보유상의 목적 또는 性질에 따

라 구분한다.

적절한 환率は 資産에 대하여는 外國換對顧客 電信換買入率로 하고 負債에 대해서는 外國換對顧客 電信換賣渡率로 한다. 다만, 轉貸資金에 대한 外貨資産에 대하여는 外國換對顧客 電信換賣渡率로 할 수 있다.

② 非貨幣性 外貨資産 및 非貨幣性 外貨負債는 當該資産을 取得하거나 當該負債를 負擔한 당시의 적절한 환率을 적용하여 評價한다.

③ ①의 경우에 발생한 外貨評價損失 또는 外貨評價利益은 當期の 當業外費用 또는 當業外收益으로 處理한다. 다만, 長期外貨債權 및 長期外貨債務에 대한 臨時巨額의 外貨評價損失은 次期以後의 期間에 配分하여 처리하기 위하여 經과적으로 貸借對照表에 移延資産으로 기재할 수 있고 長期外貨債權 및 長期外貨債務에 대한 臨時巨額의 外貨評價利益은 次期以後의 기간에 配分하여 처리하기 위하여 經과적으로 貸借對照表에 移延負債로 기재하여야 한다.

長期外貨債權 및 長期外貨債務에 대한 임시거액의 外貨評價損失 및 外貨評價利益은 當期の 外貨評價損失과 外貨評價利益의 差額이 資本金의 100分の 5를 超過하는 것으로 한다. 이 경우에 外貨評價損失과 外貨評價利益을 相計하여 그 純殘額을 換率調整借 또는 換率調整貸로 計上한다.

換率調整借計定과 換率調整貸計定の 殘額은 서로 相計하여서는 아니된다.

④ 換率調整借은 이를 計上한 年度부터 5년내의 매결산기에 均등액 이상을 償却하여야 하고 換率調整貸는 이를 計上한 年度부터 5년내의 매결산기에 定額法으로 還入하여야 한다.

⑤ 外貨로 表示된 資産·負債는 當該 資産·負債의 外貨金額, 評價基準 및 內容을 註釋으로 記載하여야 한다.

### 3) 其他의 規定

① 外貨負債調整計定에 대한 經過措置<sup>1)</sup>—企業會計基準施行日(1981年 12月 23日)이 속하는 會計年度의 直前 會計年度 貸借對照表에 計上되

어 있는 外貨負債調整計定에 대하여는 이 基準施行日이 속하는 會計年度부터 4年以內의 매결산기에 均등액 이상을 償却하여야 한다. 다만, 再評價資産의 買入 또는 建設에 사용한 外貨借入金으로부터 발생한 外貨負債調整計定과 當該再評價積立金을 相計할 수 있다.

② 外貨償還差損에 關한 經過措置—政府의 “固定不實現地金融의 整理指針(財務部 外債 1241-217;1980.9.22)”에 의거 外貨負債를 상환함으로써 발생한 臨時巨額의 外換差損은 移延資産의 「外貨償還差損」으로 計上할 수 있다. 이 경우 同外貨償還差損은 5년 以內의 매결산기에 均등액 이상을 상각하여야 한다.

## 2. 海外事業場의 外貨換算會計

海外事業場(海外從屬法人, 海外支店, 海外事業所)의 會計制度는 크게 두 가지로 나누어지는데 그 하나는 海外事業場 獨立會計制度이고 다른 하나는 本社集中會計制度이다. 海外事業場 獨立會計制度란 海外事業場에서 去來가 발생할 경우 이를 海外事業場에서 外貨로 직접 記帳한 후 會計年度末에 現地에서 外貨表示 財務諸表를 직접 작성하고 本社에서는 이를 元貨로 換算하여 本社의 財務諸表와 聯結시켜서 聯結財務諸表를 작성하기만 하는 會計制度를 말하며 本社集中會計制度란 海外事業場에서 발생한 모든 去來를 每 去來發生時마다 本社에서 직접 外貨와 元貨로 二重의 記帳을 하고 會計年度末에는 이들 外貨表示去來를 元貨로 換算하는 會計制度를 말한다. 따라서 本社集中會計制度는 海外事業場의 外貨表示去來를 內國法人의 外貨表示去來와 동일한 방법으로 會計處理하는 會計制度라고 할 수 있다.

綜合貿易商社와 建設會社 등을 위시한 대부분의 우리나라 企業들은 海外從屬法人에 대하여는 海外事業場 獨立會計制度를 사용하고 있고 海外事業所에 대하여는 本社集中會計制度를 채택하고 있지만 海外支店에 있어서는 海外事業場 獨立會計制度를 채택하고 있는 會社도 있고 本社集中會計制度를 채택하고 있는 회사도 있다. 이

1) 外貨負債調整計定이란 現行 企業會計基準上의 換率調整借와 비슷한 計定科目으로서 고정부채에 속하는 外貨負債에 대한 臨時巨額의 外貨評價損失을 차기 이후의 기간에 配分하여 처리하기 위하여 移延資産으로 計上한 때의 計定科目을 말한다(1976年 7月 22日 改正 企業會計原則).



에 우리나라의 企業會計基準은 企業의 實情을 감안하여 本社集中會計制度和 海外事業場 獨立會計制度를 共히 인정하고 있으며 이러한 會計制度下에서 外貨表示 資産·負債 또는 外貨表示 財務諸表를 元貨로 換算하는 換算方法으로서 아래와 같은 두가지의 방법을 規定하고 있다.

1) 貨幣性·非貨幣性法

內國法人의 外貨資産 및 外貨負債의 評價方法과 동일한 방법으로 海外事業場의 外貨資産·負債 또는 財務諸表를 元貨로 換算하는 방법을 貨幣性·非貨幣性法이라고 한다.

貨幣性·非貨幣性法下에서는 貨幣性資産 및 貨幣性負債는 決算日 현재의 換率로 換算하고 非貨幣性資産 및 非貨幣性負債는 당해 資産을 取得하거나 당해 負債를 負擔한 당시의 換率에 의해서 換算한다. 따라서 長期外貨債權 또는 長期外貨債務에서 발생한 임시거액의 평가손실과 평가이익은 그 금액을 相計한 후 純殘額을 換率調整借 또는 換率調整貸로 移延資産 또는 移延負債에 計上하고 그 이외의 평가손실 또는 평가이익은 外貨評價損失 또는 外貨評價利益으로 당기의 營業外費用 또는 營業外收益에 포함시킨다. 단, 韓國公認會計士會 意見 第10號에 의하여 設定되어 있는 “海外事業換算調整計定”의 1980年 12月 31日 以前에 종료되는 會計年度末 現在の

借邊殘額은 1981年 以後 최초로 개시하는 회계년도부터 5年 以內의 기간에 均등 상각하고 同計定の 貨邊殘額은 1981年 1月 1日 以後 최초로 개시되는 회계년도 부터 5년간 均등 還入한다<sup>2)</sup>

2) 現行換率法

海外事業場의 外貨資産·負債 또는 財務諸表를 元貨로 換算하는 경우에는 원칙적으로 貨幣性·非貨幣性法이 적용되어야 하지만 會社가 필요하다고 인정하는 경우에는 貸借對照表의 資産과 負債項目은 貸借對照表日 현재의 환율로 損益計算書項目은 당해 회계년도의 平均換率로 換算할 수 있다. 이와 같은 換算方法을 現行換率法이라고 하며 現行換率法에 의하여 海外事業場의 外貨表示 財務諸表를 元貨로 換算하는 경우에 발생하는 換算差損은 海外事業換算借로 移延資産에 計上하고 換算差益은 海外事業換算貸로 移延負債에 計上한다. 이때 海外事業換算借는 計上年度부터 5年 以內의 매결산기에 均등액 이상을 상각하여야 한다. 다만, 海外事業換算貸가 발생한 경우에는 우선 적으로 이와 相計하여야 한다. 그러나 海外事業換算貸는 還入하지 아니하고 차기 이후의 기간에 발생하는 海外事業換算借와 相計하여야 한다. 다만 韓國公認會計士會 意見 第10號에 의하여 設定되어 있는 海外事業換算調整計定の

〈表 9〉 換損益의 會計處理에 관한 우리나라의 企業會計基準

㉑ 內國法人의 會計處理基準

外 換 差 損 益		外貨資産의 回收 또는 外貨負債의 償還時에 발생한 差損益을 當期の 損益項目으로 처리
外貨評價損益	評 價 對 象	外貨資産과 外貨負債
	短期外貨資産·負債의 評價	短期 外貨資産·負債의 評價에서 발생한 評價損益은 이를 당기의 損益項目으로 처리
	長期外貨資産·負債의 評價	正常的인 評價損益만 당기의 손익으로 처리하고 非正常的인 臨時巨額의 評價損益은 移延處理함
換率調整計定	計 上 方 法	長期外貨資産·負債의 評價時에 발생한 外貨評價損失과 外貨評價利益을 相計한 후 殘額이 資本金의 100分の 5를 넘을때에는 이를 換率調整借 또는 換率調整貸로 移延處理
	償 却 또는 還 入 方 法	換率調整借는 계상한 년도부터 5년 이내에 均등액 이상을 상각할 수 있고 換率調整貸는 5년간에 均등액씩 還入한다

2) 申龍仁, “外貨去來 및 外貨財務諸表의 換算(上)”, 月刊經理, 月刊經理社, 1982年 4月號, p. 93.

⑥ 海外事業場의 會計處理基準

第1法(貨幣性·非貨幣性法)	貸借對照表項目	內國法人의 外貨資産·負債 評價方法에 關한 企業會計基準의 規程을 準用함
	損益計算書項目	規程이 없음 <sup>1)</sup>
	適用換率	①貸借對照表項目： 內國法人의 規程을 準用한다. 즉 資産에 대해서는 外國換對顧客電信換買入率로 부채에 대해서는 外國換對顧客電信換賣渡率로 換算함 ②損益計算書項目： 規程이 없음 <sup>2)</sup>
第2法(現行換率法)	貸借對照表項目	貸借對照表의 全項目을 貸借對照表日 현재의 換率로 換算함
	損益計算書項目	損益計算書의 全項目을 當해회계년도의 平均換率로 換算함
	適用換率	規程이 없음 <sup>3)</sup>

註 1) 稅法에서는 損益計算書의 各 항목을 原始去來發生日 현재의 換率(歷史換率)로 換算하도록 規定하고 있음.

2), 3) 稅法에서는 貸借對照表와 損益計算書의 各 항목을 外國換對顧客買賣基準率로 換算하도록 規定하고 있음.

※ 1), 2), 3)의 경우에 稅法의 規定을 따르는 것이 適當함.

1980年 12月 31日 以前에 종료되는 사업년도 현재의 借邊殘額은 1981年 1月 1日 以後 최초로 개시하는 회계년도부터 5년 이내의 기간에 均등 상각하여야 하며 단지 海外事業換算貸가 發生하는 경우에는 우선적으로 이와 相計하여야 한다. 또한 海外事業換算調整計定의 貸邊殘額은 還入하지 아니하고 海外事業換算借가 發生한 경우에 이와 相計하여야 한다.<sup>3)</sup>

지금까지 설명한 企業會計基準의 내용을 圖表로 간단히 표시하면 <表 9>와 같다.

<附錄 2> 우리나라 企業들의 外貨去來 形態別 換損益 發生經緯

換損益이 發生하기 위해서는 企業體가 外貨表示去來를 行하여야 하고 當該 會計期間內에 換率이 變動하여야 한다. 이제 換率이 실제로 變動하였다고 가정할 때 우리나라 企業體들의 경우 어떠한 형태의 外貨表示去來로부터 換損益이 發生하고 있는가를 살펴보기로 하자.

우리나라의 企業體들이 行하고 있는 外貨表示去來에는 여러가지나 있으나 주요한 去來로서는 借款 또는 外貨貸付의 導入, 輸出과 輸入, 先物

換契約, 居住者計定의 運用 및 海外事業場의 外貨表示 財務諸表 換算 등이 있으며 輸出入에는 內國信用狀에 의한 輸出入, 一覽出給信用狀에 의한 輸出入 및 期限附信用狀에 의한 輸出入 등이 있다.<sup>4)</sup>

이제 실제로 換益이 變動할 경우에 위에서 열거한 여러가지의 外貨去來로부터 어떠한 經緯에 의하여 換損益이 發生하는가를 假想的인 去來의 例를 들어가면서 살펴 보기로 한다.

A. 外換差損益의 發生經緯

1. 借款과 外貨貸付

借款과 外貨貸付는 外貨로 借入한 負債를 말하며 長期借入金이 그 대부분을 차지하고 있다.

借款과 外貨貸付는 導入節次上 借款導入法의 規程에 따라야 하는가의 與否에 따라 구분되나 外貨表示長期負債라는 점에서는 差異가 없으므로 會計處理方法은 동일하다. 換率이 變動함에 따라 借款 또는 外貨貸付의 評價 또는 償還時에 換損益이 發生하는 것을 假想例를 통하여 例示하면 아래와 같다.

① 19×0年 10월 1일 外貨長期借入金 \$ 1,000,000을 도입하다. 원금은 5년간에 걸쳐 均등하게 分割償還하기로 하였으며 도입시점의 換率은

3) 上揭論文, pp.93~94.

4) 閔相基, 「國際財務管理」, 韓國放送通信大學 出版部, 1982, pp.112~113.

₩500/\$이다.

借) 現金, 預金 ₩500,000,000  
貸) 外貨長期借入金 ₩500,000,000

② 19×0년 12월 31일 換率이 ₩510/\$로 변동하다.

가. 換損失이 臨時巨額인 경우

借) 換率調整借 ₩10,000,000  
貸) 外貨長期借入金 ₩10,000,000  
借) 換率調整借償却 ₩2,000,000  
貸) 換率調整借 ₩2,000,000

나. 換損失이 臨時巨額이 아닌 경우

借) 外貨評價損失 ₩10,000,000  
貸) 外貨長期借入金 ₩10,000,000

③ 19×1년 10월 1일 外貨長期借入金 \$1,000,000중 \$200,000을 상환하다. 이때의 換率은 550/\$이다.

借) 外貨長期借入金 ₩102,000,000  
外換差損 ₩8,000,000  
貸) 現金, 預金 ₩110,000,000

④ 19×1년 12월 31일 換率이 ₩560/\$로 변동하다.

가. 換損失이 임시거액인 경우

借) 貸率調整借 ₩40,000,000  
貸) 外貨長期借入金 ₩40,000,000  
借) 換率調整借償却 ₩8,000,000  
貸) 換率調整借 ₩8,000,000  
借) 換率調整借償却 ₩2,000,000  
貸) 換率調整借 ₩2,000,000

나. 換損失이 임시거액이 아닌 경우

借) 外貨評價損失 ₩40,000,000  
貸) 外貨長期借入金 ₩40,000,000

## 2. 內國信用狀에 의한 輸出

內國信用狀(Local L/C)이란 外國의 수입상으로부터 信用狀을 받은 수출상이 그에 따른 수출품 또는 원자재를 조달할 경우 동 수출품 또는 원자재의 공급자에 대한 대금지급을 보증하기 위하여 輸出信用狀에 의한 請求權을 담보로 해서 原輸出信用狀의 통지은행 또는 자기의 去來銀行에 의뢰하여 수출품 또는 원자재의 공급자들을 수입자로 하는 제2의 信用狀을 개설하는 경우의 信用狀을 말한다. 이때 담보로 제공하는

원래의 신용장을 原信用狀(master L/C, prime L/C)이라고 한다.<sup>5)</sup> 內國信用狀을 이용하여 輸出入을 행하는 경우에는 稅金計算書 교부시점에서 收益 또는 費用을 인식하는데 반하여 輸出商品引受證을 통한 대금의 決済는 보통 稅金計算書 교부이후 1개월 내지 2개월 뒤에 이루어지므로 이 기간동안의 換率의 變動에 의하여 換差損益이 발생한다. 이제 內國信用狀에 의한 輸出入에서 外換差損益이 발생하는 經緯를 假想例를 통하여 설명하면 아래와 같다.

1) 輸入의 경우

① 19×1년 7월 1일 하청업체로부터 \$10,000 상당의 수출품을 인도받고 稅金計算書를 교부받다. 이때의 환율은 ₩700/\$이다.

借) 買入 ₩7,000,000  
貸) 外貨外上買入金 ₩7,000,000

② 19×1년 9월 1일 하청업체에게 輸出商品引受證을 끊어주고 하청업체는 이 인수증을 가지고 거래은행에서 즉시 nego하다. 이때의 환율은 ₩720/\$이다.

借) 外貨外上買入金 ₩7,000,000  
外換差損 ₩200,000  
貸) 現金, 預金 ₩7,200,000

2) 輸出의 경우

동일한 거래에 대하여 내국신용장을 이용한 輸入의 경우에 換損失이 발생하면 輸出의 경우에는 換利益이 발생하게 된다.

① 19×1년 7월 1일 제품의 생산이 완료되어 Local L/C수입상에게 제품을 引渡하고 稅金計算書를 교부하다. 이때의 환율은 ₩700/\$이다.

借) 外貨外上賣出金 ₩7,000,000  
貸) 賣出 ₩7,000,000

② 19×1년 9월 1일 Local L/C 수입상으로부터 商品引受證을 교부받아 거래은행에서 nego하다. 이때의 換率은 ₩720/\$이다.

借) 現金, 預金 ₩7,200,000  
貸) 外貨外上賣出金 ₩7,000,000  
外換差益 ₩200,000

## 3. 一覽出給信用狀에 의한 輸出

一覽出給信用狀(sight credit)이란 信用狀에 의해서 발행되는 어음이 支給人에게 제시되면 즉

5) 金行權, 申東洙, 「貿易概論」, 貿易經營社, 1977, p. 324.

시 대금이 지급되는 一覽出給어음(sight draft) 일 경우의 信用狀을 말한다.<sup>6)</sup> 一覽出給信用狀에 의하여 輸出을 하는 경우에는 輸出免狀의 발급시점을 收益의 認識時點으로 보지만 대금의 회수는 상품의 船積後 船貨證券을 교부받아 거래 은행에서 nego<sup>7)</sup>를 함으로써 가능하므로 輸出免狀의 발급시점과 nego시점 사이의 換率의 變動에 의하여 換損益이 발생한다.<sup>8)</sup> 그러나 一覽出給信用狀에 의하여 수입을 하는 경우에는 거래 은행으로부터 수출상이 발생한 환어음을 지급받거나 인수하여 輸入代金을 決濟하는 때에 費用을 인식하므로 換損益이 발생하지 않는다.

一覽出給信用狀에 의해서 輸出入을 행하는 경우에 換損益이 발생 하는 經緯를 假想例를 통하여 설명하면 아래와 같다.

1) 輸出의 경우

① 19×1년 5월 1일 輸出品에 대한 通關節次를 마치고 輸出免狀(Export Permit)을 교부받다. 수출금액은 \$ 10,000이고 이때의 換率은 ₩600/\$이다.

借) 外貨外上賣出金 ₩6,000,000  
 貸) 賣 出 ₩6,000,000

② 19×1년 5월 15일 信用狀과 船貨證券 및 換어음매입의뢰서를 첨부하여 外國換어음을 작성한 후 이를 거래은행에서 nego하다. 이날의 환율은 ₩610/\$이다.

借) 現金, 預金 ₩6,100,000  
 (또는 外貨預金)  
 貸) 外貨外上賣出金 ₩6,000,000  
 外換差益 100,000

2) 輸入의 경우

① 1982년 3월 1일 거래은행으로부터 수출상이 발행한 환어음을 인도받고 수입대금 \$ 100,000을 결제하다. 決濟時的 환율은 ₩700/\$이다

借) 未着商品 ₩70,000,000  
 貸) 現金, 預金 ₩70,000,000

② 19×2년 5월 1일 수입품을 入庫하다. 이날의 환율은 ₩720/\$이다.

借) 買 入 ₩70,000,000  
 貸) 未着商品 ₩70,000,000

4. 期限附信用狀에 의한 輸出入

期限附信用狀(Usance credit)이란 信用狀에 의해서 발행되는 어음이 支給人에게 제시된 후 일정기간이 경과한 후에 지급되는 期限附어음(time draft, usance draft, term draft)인 경우의 신용장을 말한다.<sup>9)</sup> 期限附信用狀에 의한 輸出入의 경우 換損益이 발생하는 經緯는 다음과 같다.

1) 輸出의 경우

輸出商이 期限附信用狀을 이용하여 수출을 하는 경우에도 一覽出給信用狀을 이용하여 수출을 하는 경우와 마찬가지로 輸出免狀을 받아 상품을 船積한 후 船貨證券(B/L)을 교부받은 즉시 은행에서 輸出代錢을 nego하는 것이 일반적이므로 期限附信用狀에 의한 輸出의 경우에 換損益이 발생하는 經緯는 一覽出給信用狀을 이용한 輸出의 경우에서와 同一하다.

2) 輸入의 경우

期限附信用狀을 이용하여 輸入을 하는 경우에는 輸出商이 발행한 外國換어음을 引受(accept)하는 시점에서 費用을 인식하는데 반하여 代金の 決濟는 약정한 기간이 경과한 이후에 이루어지므로 이 기간동안에 환율의 변동에 의하여 換損益이 발생한다. 이를 例를 들어 설명하면 아래와 같다.

① 19×2년 6월 1일 거래은행이 제시한 輸出商 발행의 外國換어음을 引受하다. 수입액은 \$ 100,000이고 환율은 ₩700/\$이다.

借) 未着商品 ₩70,000,000  
 貸) 外貨外上買入金 ₩70,000,000

② 19×2년 8월 1일 수입상품이 도착하다. 이

6) 上掲書, p. 319.

7) 輸出商이 船積을 완료한 후 信用狀에서 규정하고 있는 바에 따라 信用狀開設依頼人(accounttee) 또는 開設銀行앞으로 換어음을 발생하고 信用狀에서 요구하고 있는 船積書類를 첨부하여 자기의 거래은행에 換어음의 買入을 신청하는 것을 nego (negotiation)라고 한다(金行權, 申東洙, 「貿易概論」, 貿易經營社, 1977, p. 312.)

8) 輸出免狀을 교부받은 후 거래은행에서 nego하는데까지는 일반적으로 2일이 걸리나 상품의 船積이 遲延되는 경우에는 15~30일 정도가 걸리는 수도 있다.

9) 金行權, 申東洙, 前掲書, p. 319.

날의 환율은 ₩710/\$이다.

借) 買入 ₩70,000,000  
貸) 未着商品 ₩70,000,000

③ 19×2년 12월 1일 약정기일이 도래하여 수입대금을 결제하다. 이날의 환율은 ₩720/\$이다.

借) 外貨外上買入金 ₩700,000,000  
外換差損 ₩ 2,000,000  
(혹은 買入 ₩2,000,000)<sup>10)</sup>  
貸) 現金, 預金 ₩72,000,000

### 5. 先物換契約

先物換契約이란 현재의 시점에서 장래의 특정일에 特定換率(先物換率: forward exchange rate)로 상이한 통화를 서로 교환하기로 약정한 契約이다.<sup>11)</sup> 先物換契約은 換率의 變動으로 인하여 미래 受取하거나 支給해야 할 外貨금액이 변동할 위험을 회피하기 위하여 미래 受取하거나 支給해야 할 금액을 미리 確定시켜두는 換危險管理手段이지만 약정된 先物換率과 미래시점의 실제 환율이 서로 다를 경우에는 機會損益이 발생하게 된다. 先物換契約을 체결한 결과 발생하는 이러한 換損益(機會損益)의 會計處理에 관하여 우리나라의 企業會計基準은 아무런 규정을 두고 있지 않으나 일반적으로 기업이 채택하고 있는 회계처리방법은 아래와 같다.

#### 1) 先物換賣渡契約

① 19×1년 1월 15일 DM3,000을 19×1년 4월 15일 원貨로 賣渡하기로 先物換賣渡契約을 체결하다. 19×1년 1월 15일 현재의 換率(現物換率)은 ₩300/DM이고 19×1년 4월 15일字로 약정한 先物換率은 ₩290/DM이다.

分介없음

② 19×1년 4월 15일 先物換率(약정된 환율)에 따라 DM을 원貨로 賣却하다. 19×1년 4월 15일 현재의 환율(現物換率)은 ₩280/DM이다.

借) 現金, 預金 ₩870,000  
貸) 外換(또는 外貨預金) ₩840,000  
外換差益 ₩ 30,000

#### 2) 先物換買入契約

① 19×2년 3월 1일 ₩10,000을 19×2년 6월 1일 원貨로 買入하기로 先物換 買入契約을 체결하다. 19×2년 3월 1일 현재의 換率(現物換率)은 ₩3/₩이고 19×2년 6월 1일字 先物換率은 ₩2.9/₩이다.

分介없음

② 19×2년 6월 1일 先物換率에 따라 ₩을 원貨로 매입하다.

19×2년 6월 1일 현재의 換率은 ₩2.95/₩이다.

借) 外換 ₩29,500  
(또는 外貨現金, 預金)  
貸) 現金, 預金 ₩29,000  
外換差益 ₩ 500

### 6. 居住者計定

우리나라의 外換管理法에 의하면 國內에 居住하고 있는 自然人 또는 法人은 外換을 직접 소지하지 못하도록 규정되어 있다. 따라서 기업이 상품이나 서비스를 輸出하고 그 대금을 外貨로 수취하였을 경우에는 이를 원貨로 바꾸거나 外貨를 그대로 外國換銀行에 預置하여야 하는데 이와 같이 居住者가 外國換銀行에 預置한 外貨預金口座를 居住者計定이라고 한다. 企業이 居住者計定을 개설하여 外貨預金を 보유하고 있는 경우에는 환율의 변동에 따라 換損益이 발생하는데 換損益의 발생경위는 아래와 같다.

① 19×2년 5월 1일 수출대금 \$10,000을 거래은행에서 外貨로 nego하여 이를 外國換銀行에 預置하다. 이날의 환율은 ₩700/\$이다.

借) 外貨預金 ₩7,000,000  
(居住者計定)  
貸) 外貨外上賣出金 ₩7,000,000

② 19×2년 6월 1일 수입대금 \$20,000을 決済하기 위하여 外國換銀行에 預置하여 둔 居住者計定の 預置金額 \$10,000을 引出하여 사용하고 나머지 \$10,000은 外換市場에서 원貨로 매입하여 支拂하다. 이날의 환율은 ₩710/\$이다.

借) 買入 ₩14,200,000  
貸) 外貨預金 ₩ 7,000,000  
(居住者計定)

10) 換差損을 外換差損으로 인식하지 아니하고 買入原價에 算入한 경우의 會計處理方法임.

11) Laurent L. Jacque, *Management of Foreign Exchange Risk*, Lexington, Massachusetts, D.C. Heath and Company, 1979, p. 41.

外換差益 ₩ 100,000  
 現金, 預金 ₩7,100,000

貨) 賣 出 ₩7,000,000

**B. 外貨評價損益과 換率調整借·貨의 發生經緯**

② 19×1년 12월 31일 외화표시 외상매출금을 평가하다. 이날의 환율은 ₩710/\$이다.

借) 外貨外上賣出金 ₩100,000  
 貨) 外貨評價利益 ₩100,000

**1. 借款과 外貨貸付**

**3. 一覽出給信用狀에 의한 輸出入**

借款과 外貨貸付에서 外貨評價損益이 發生하는 經緯와 이의 會計處理方法은 이미 「A. 外換差損益의 發生經緯: 1. 借款과 外貨貸付」에서 상세히 설명하였으므로 여기에서는 생략하기로 한다. 다만 한번 더 설명하고자 하는 것은 우리나라의 企業會計基準은 長期外貨債權 및 長期外貨債務에 대한 임시거액의 外貨評價損失과 外貨評價利益을 相計한 純殘額이 자본금의 100분의 5를 초과할 때에만 이를 換率調整備 또는 換率調整貸로 이연자산 또는 이연부채에 計上하고 純殘額이 자본금의 100분의 5이하일 경우에는 外貨評價損失 또는 外貨評價利益으로 당기의 손익항목으로 처리하도록 규정하고 있다는 점이다.

一覽出給信用狀을 이용한 輸出入에서 發生한 外貨外上賣出金이나 外貨外上買入金을 회계년도말에 평가하는 경우에도 內國信用狀을 이용한 輸出入에서 發生한 外貨外上賣出金이나 外貨外上買入金を 평가할 때와 같이 이들을 회계년도말 현재의 환율로 평가하고 評價의 결과 發生하는 評價損益은 外貨評價損失 또는 外貨評價利益으로 당해년도의 損益項目에 算入한다.

**2. 內國信用狀에 의한 輸出入**

**4. 期限附信用狀에 의한 輸出入**

內國信用狀을 이용하여 輸出入을 행하는 경우에 發生하는 外貨外上賣出金 또는 外貨外上買入金を 회계년도말 현재의 대차대조표상에 計上하는 경우에는 이를 대차대조표 작성일 현재의 환율로 환산하여 評價損益을 인식하여야 하며 評價損益은 外貨評價損失 또는 外貨評價利益으로 당해 회계년도의 損益項目으로 처리한다.

期限附信用狀에 의한 輸出入에서 發生한 外貨外上賣出金이나 外貨外上買入金도 內國信用狀에 의한 輸出入이나 一覽出給信用狀에 의한 輸出入에서 發生한 外貨外上賣出金이나 外貨外上買入金과 같은 방법으로 評價하고 評價의 결과 發生한 評價損益 또한 당기의 損益項目으로 처리한다.

이를 假想例를 통하여 例示하면 아래와 같다.

**5. 先物換契約**

1) 輸入의 경우

先物換契約의 會計處理方法은 앞서 설명한 바와 같이 契約 체결시에 아무런 記帳을 要하지 않으며 계약 이행시에 단 한번의 會計處理(記帳)만을 要할 뿐이다. 따라서 회계년도말에 평가해야 할 帳簿上의 外貨資産·負債가 존재하지 않으며 이에 先物換契約에서는 評價損益이 發生하지 않는다.

① 19×1년 12월 1일 하청업체로부터 \$10,000 상당의 상품을 인도받고 税金計算書를 교부받다. 이때의 환율은 ₩700/\$이다.

**6. 居住者計定**

借) 買 入 ₩7,000,000  
 貨) 外貨外上買入金 ₩7,000,000

우리나라의 企業會計基準에 의하면 모든 화폐성 外貨資産·負債는 회계년도말 評價의 대상이 되나 稅法에서는 外貨債權·債務만을 평가의 대상으로 규정하고 있기 때문에 居住者計定에 入金한 外貨預金은 기업회계에서는 평가의 대상이 되나 稅務會計에서는 평가의 대상이 되지 않는다.

② 19×1년 12월 31일 外貨外上買入金を 평가하다. 이날의 환율은 ₩710/\$이다.

借) 外貨評價損失 ₩100,000  
 貨) 外貨外上買入金 ₩100,000

2) 輸出의 경우

企業會計基準에 의거하여 居住者計定에 入金한 外貨預金を 평가하는 방법 및 評價損益을 회계처리하는 방법도 內國信用狀, 一覽出給信用狀 및 期限附信用狀에 의한 輸出入에서 發生한 外貨外上賣出金 또는 外貨外上買入金의 평가 및 회

① 19×1년 12월 1일 제품의 생산이 완료되어 Local L/C 수입상에게 제품을 인도하고 税金計算書를 끊어준다. 이때의 환율은 ₩700/\$이다.

借) 外貨外上賣出金 ₩7,000,000

계처리방법과 같다.

**C. 海外事業換算借·貸 또는  
換率調整借·貸의 發生經緯**

지금까지는 內國法人이 주로 행하고 있는 外貨去來를 설명하고 각각의 外貨去來로부터 換損益이 發生하는 經緯를 구체적으로 살펴보았다. 이제 海外事業場의 外貨表示 財務諸表를 원貨로 換算하는 과정에서 換損益이 어떻게 發生하고 있는가를 假想例를 통하여 살펴보기로 하자.<sup>12)</sup> 우리나라의 企業會計基準은 外貨表示 財務諸表의 換算方法으로 貨幣性·非貨幣性法과 現行換率法을 共히 인정하고 있으므로 여기에서도 이 두 방법에 의하여 換算差損益을 計算해 보기로 한다.

**1. ABC株式會社の 外貨表示 財務諸表 換算**

ABC株式會社는 1981年 1月 1日 사우디에 支店을 設치하였다. 設置 當時와 1981年 12月 31日 현재의 支店의 殘額試算表는 <表 10>과 같으며 1981年 12月 31日 現在 사우디 支店의 外貨表示 財務諸表의 原貨 換算金額은 <表 11>과

<表 10> ABC會社 사우디 支店의 殘額試算表

	1981. 1. 1	1981. 12. 31
現金과 預金	SR 100	SR 200
工事未收金	—	900
在庫資產	—	500
固定資產	400	300
外上買入金	—	(200)
長期工事先受金	—	(900)
長期現地借入金	(300)	(300)
本店計定	(200)	(400)
工事收益	—	(1,200)
工事原價	—	900
減價償却費	—	100
支給利子	—	100
	SR 0	SR 0

- 1981年中 換率이 每月 均等하게 上昇하여 年初의 SR 1=₩200(₩200/SR)에서 年末에는 SR1=₩300(₩300/SR)이 되었다.
- 年末 현재 本店의 支店計定殘額은 ₩90,000이다.
- 固定資產과 長期借入金은 年初에 取得한 것이고 在庫資產과 長期工事先受金은 年中 均等하게 取得한 것이며 在庫資產의 評價는 年間 總平均法에 의했다.

<表 11> ABC株式會社 사우디 支店의 外貨表示 財務諸表 換算

	外貨表示財務諸表	計定科目	貨幣性·非貨幣性法	現行換率法
貸借對照表	200	現金과 預金	C 60,000	C 60,000
	900	工事未收金	C 270,000	C 270,000
	500	在庫資產	H 125,000*	C 150,000
	300	固定資產	H 60,000	C 90,000
	SR 1,900	資產計	₩ 515,000	₩ 515,000
	(200)	外上買入金	C (60,000)	C (60,000)
	(900)	長期工事先受金	H (225,000)*	C (270,000)
	(300)	長期現地借入金	C (90,000)	C (90,000)
	(400)	本店計定	H (90,000)**	H (90,000)
	(100)	當期純利益	(50,000)	(60,000)
SR 1,900	負債와 本店計	₩ (515,000)	₩ 570,000	
損差計算書	(1,200)	工事收益	A (300,000)	A (300,000)
	900	工事原價	A 225,000	A 225,000
	100	減價償却費	H 20,000	A 25,000
	100	支給利子	A 25,000	A 25,000
	—	換算差損(益)	(20,000)	(35,000)
	SR (100)	當期純利益	₩50,000	₩60,000

註) A: 年中, 平均換率(average rate)=250 C: 年末 現在の 換率(current rate)=300  
H: 資產의 取得日 또는 負債의 發生일 現在の 환율(historical rate)

\*  $\frac{200+300}{2} = 250$  \*\* 225

12) 金一覺, "現行 外貨表示 財務諸表 換算基準의 妥當性與否에 關한 研究", 서울大學校 經營學碩士學位論文, 서울大學校 大學院, 1981, pp. 4~15.

같다.

## 2. 換算差損益의 意味와 會計處理方法

### ① 貨幣性·非貨幣性法

貨幣性·非貨幣性法에 의한 換算差益 ₩20,000은 期中에 貨幣性資産을 平均 SR 200씩 貨幣性負債보다 많이 가지고 있음으로 인하여 발생한 것이다(〈表 12〉參照).

이 결과 支店의 모든 去來를 발생시마다 去來發生當時의 換率을 적용하여 元貨로 기재하였고 모든 貨幣性項目은 期末換率에 의하여 再評價한

〈表 12〉 ABC 株式會社 사우디 支店의 貨幣性 資産·負債 保有額

	期初殘額	期末殘額	平均殘額
貨幣性資産	SR 100	SR 1,100	SR 600
貨幣性負債	SR (300)	SR (500)	SR (400)
	SR (200)	SR 600	SR 200

金額을 貸借對照表價額으로 했을 때와 일치한다.

우리나라의 企業會計基準은 貨幣性·非貨幣性法을 적용하여 外貨表示 財務諸表를 元貨로 換算함으로써 발생한 換算差損益에 대하여 換算差損이 발생한 경우에는 이를 外貨評價損失로 當期の 營業外費用에 포함시키거나 換率調整借로 移延資産에 計上하도록 규정하고 換算差益이 발생한 경우에는 이를 外貨評價利益으로 當期の 營業外收益에 포함시키거나 換率調整貸로서 移延負債에 計上하도록 규정하고 있다. 이때 移延處理를 할 것인가 말 것인가의 基準(임시지역의 判定基準)은 자본금의 100분의 5로서 이는 內國法人의 會計處理基準과 동일한 基準이다.

### ② 現行換率法

現行換率法에 의한 換算差益 ₩35,000은 本店 計定の 平均殘額때문에 발생한 것이다. (〈表 13 參照〉)

〈表 13〉 ABC 株式會社 사우디 支店의 本店 計定 殘額

	期初殘額	期末殘額	平均殘額
本店 計定 當期純利益	SR 200	SR 400 100	SR 300 50
計	SR 200	SR 500	350

즉 會社는 支店에 年平均 SR 350을 投資하고 있는데 期中에 SR 1당 ₩100원씩의 元貨의 評價切下(換率引上)가 있었으므로 그 결과의 換算差益이 발생한 것이다. 우리나라의 企業會計基準은 이와같이 現行換率法을 적용함으로써 발생한 換算差損益에 대하여 換算差損은 海外事業換算借로 移延資産에 計上하고 換算差益은 海外事業換算貸로 移延負債에 計上하도록 規定하고 있다.

## 〈附錄 3〉 우리나라 企業들의 換損益 發生規模

우리나라 企業들의 年間 換損益 發生規模는 얼마나 될까? 이를 살펴보기 위하여 여기에서는 우리나라 上場法人과 國稅廳 法人稅 申告 業體들의 1981會計年度에 발생한 換損益의 規發生規模를 알아 보기로 하자.

### 1. 上場法人의 換損益 發生規模

우리나라의 上場法人은 1981년 12월 31일 현재 약 330개로서 上場法人協議會에서는 이들 기업들을 營業活動의 성질에 따라 21개 業種으로 분류하고 있다. 그러나 여기에서는 分析의 편의상 이들 21개 業種中 金融業과 保險業을 分析의 對象에서 제외하고 나머지 19개의 業種들을 15 業種으로 재분류하여 이들 業種別換損益을 조사해 보기로 한다.

上場法人들의 業種別 換損益을 조사해 보기 위하여 上場法人들의 감사보고서에 公表된 財務諸表를 참고하여 〈表 14〉를 作成하였다. 〈表 14〉에 나타난 바와 같이 1981회계년도에 발생한 우리나라 上場법인들의 純換損失은 약 1,500억원에 이르고 있어 우리나라의 企業體들이 換率의 變動에 의하여 얼마나 많은 換損失을 입고 있는가를 잘 알 수 있다.

### 2. 法人稅申告業體들의 換損益 發生規模

韓國銀行에서는 매년 우리나라 法人稅 申告業體들의 換損益發生額을 조사하여 이를 企業經營分析에 揭記하고 있다. 이에 여기에서는 企業經營分析의 자료를 참조하여 우리나라 기업들의



<表 14> 우리나라 上場法人들의 換損益 發生規模

기간 : 1981. 1. 1 ~ 1981. 12. 31  
단위 : 千원

業 種	換 差 損					小 計
	換率調整借償却 (外貨負債調整計定價却 포함)	外換差損	外貨評價損失	海外事業換算借償却	外貨償還差損償却	
漁業	977,624	614,640	255,727			1,847,391
鑛業		68				68
食飲料品製造業	2,666,202	12,527,212	4,433,174			19,626,588
纖維·衣服· 가죽 産業	20,987,794	14,846,558	886,109	114		36,720,575
나무 및 나무 製造業	713,613	2,322,819	545,084			3,581,516
종이 및 종이 製造業	1,030,214	1,038,080	597,653			2,665,947
化學·石油·石炭·고무·플라스 틱 제 품 製造業	5,740,426	4,915,006	3,534,688			14,190,120
非金屬鑛物製品製造業	2,430,325	2,572,326	900,565			5,903,216
第一次金屬産業	3,810,943	2,825,324	2,319,139			8,955,406
組立金屬製品·機械·裝備製造業	16,113,215	11,886,185	10,305,583			38,304,983
其他 製造業	101,283	9,011	7,283			117,577
綜合建設業	2,626,885	25,857,615	26,529,839	2,596,487		57,610,826
都 賣 業	6,385,161	28,667,067	14,230,339	405,661	3,596,239	53,284,467
運輸·倉庫業	13,027,381	7,202,987	8,558,355	171,286		28,960,009
其他 서어비스業	6,813	1,232	20,050			28,095
合 計	76,617,279	115,286,130	73,123,588	3,173,348	3,596,239	271,794,784

會 業 種	換 差 益				小 計	換率의 變動으로 인한 純損失(利益)
	換率調整 貨 還 入	外換差益	外貨評價損益	海外事業換算 益 및 海外事業 換算貨還 入 <sup>1)</sup>		
漁業		443,467	49		443,516	1,403,875
鑛業		31,631	113,250		144,881	(144,813)
食飲料品製造業		1,355,739	1,721,513		3,077,252	16,549,336
纖維·衣服· 가죽 産業		10,773,806	356,389		11,130,195	25,590,380
나무 및 나무 製造業		260,028	43,815		303,843	3,277,673
종이 및 종이 製造業		238,976	314,200		553,179	2,112,771
化學·石油·石炭·고무·플라스 틱 제 품 製造業		2,268,112	4,698,829		6,966,941	7,223,179
非金屬鑛物製品製造業	4,776,116	1,763,415	674,774		7,214,305	(1,311,089)
第一次金屬産業		440,353	232,352		672,705	8,282,701
組立金屬製品·機械·裝備製造業	327,955	4,819,786	4,065,212		9,212,953	29,092,030
其他 製造業		2,353			2,353	115,224
綜合建設業	84,707	25,319,053	16,507,634	2,829,423	44,740,87	12,870,009
都 賣 業	267,788	26,357,950	3,263,592		29,887,330	23,395,137
運輸·倉庫業		1,979,771	6,535,834		8,515,605	20,444,404
其他 서어비스業		2			2	28,093
合 計	5,456,566	76,054,442	38,527,443	2,829,423	122,867,874	148,928,910

註 1) 일반적으로 인정되는 企業會計基準과는 일치하지 않으나 1975년 11월 17일 字 재무부증이 1224~1852 “公認會計上 監查意見表示에 대한 要領”으로 타당한 會計處理로 취급하도록 되어 있음.

2) 위의 表는 上場法人들의 監查報告書를 參照하여 筆者가 직접 작성한 것임.

換損益 發生規模를 알아보고자 한다.<sup>13)</sup>

① 業種別 換損益 發生規模

우리나라 法人稅 申告業體들의 業種別 換損益 發生規模는 <表 15>에 나타난 바와 같다. <表 15>에서 業種의 分類基準은 1976年 1月 1日字 經濟企劃院 告示 第 5號로 公告된 「改正 韓國標準產業分類」를 따랐으며 조사대상업체의 업종결정은 매출액을 기준으로 하였고 단일 사업체내에서

<表 15> 우리나라의 國稅廳 法人稅申告業體들의 換損益 發生規模 時間 1981.1.1~12.31

業種	換損益		외환차익 <sup>1)</sup>		외환차손 <sup>1)</sup>	
			(백만원)	% <sup>2)</sup>	(백만원)	% <sup>2)</sup>
①수 산 업			1,687	0.4	9,719	2.2
②광 업			148	—	673	0.1
③제 조 업			99,003	0.2	394,103	1.0
31 음 식 료 품			3,039	0.1	23,022	0.6
32 섬유·의복·가죽			34,629	0.5	53,418	0.7
33 나 무			624	0.1	6,077	0.8
34 종이 및 인쇄출판			1,159	0.1	5,425	0.4
35 화 학 · 섬유			14,221	0.1	140,816	1.2
36 비 금 속 광 물 (도자기·유리)			1,874	0.1	7,855	0.6
37 第 一 次 금 속			14,783	0.3	98,302	2.1
38 조 립 금 속 제 품			28,570	0.3	58,781	0.7
39 기 타			103	—	412	0.1
④전 기 업			8,249	0.4	64,073	2.8
⑤건설 업			53,533	0.5	47,462	0.5
⑥도 내·소 매·숙 박			38,115	0.3	50,425	0.4
⑦운 수 · 창 고			11,350	0.3	50,283	1.4
⑧부 동 산 및 기 업 용 역			204	—	457	0.1
⑨서 비 스			1,038	0.1	1,167	0.1
합 계			213,327		618,362	

註 1) 外換差益은 企業會計基準에서 規定하고 있는 外換差益과 外貨評價利益 및 換率調整貸還入을 포함하고 外換差損도 外換差損과 外貨評價損失 및 換率調整借償却을 포함한다.

2) % : 매출액에 대한 백분비율을 말한다.

\* 資料 : 韓國銀行, 企業經營分析, 서울, 1982.

여러 종류의 사업을 겸업하고 있는 경우에는 매출액이 가장 많은 사업의 업종으로 分類하였다.

<表 15>에서 外換差損은 換率變動으로 인하여 外貨자산의 회수 또는 外貨부채의 변제시에 발

생하는 外換差損 뿐만 아니라 보유 外貨자산이나 外貨부채의 評價에 의하여 발생하는 外貨評價損失 및 이연자산으로 처리된 換率調整借의 償却額도 포함하며 外換差益은 換率變動으로 인하여 外貨資産의 回收 또는 外貨負債의 償還時에 발생하는 外換差益과 外貨資産負債의 評價時에 발생한 外貨評價利益 및 換率調整貸計定の 還入額을 포함하고 있다.

② 輸出企業과 內需企業의 換損益 發生規模 제조업체를 수출기업과 내수기업으로 분류하

<表 16> 輸出企業과 內需企業의 換損益 發生規模 比較 (단위 : 백만원) 時間 1981.1.1~12.31

企業	換損益	外換差損	外換差益
輸出企業		154,473	53,133
內需企業		239,636	45,870
計		394,109	99,003

資料 : 韓國銀行, 企業經營分析, 서울, 1982.

여 이들의 換損益 發生規模를 比較하여 보면 <表 16>과 같다. <表 16>에서 輸出企業이란 총매출액 중 수출의 비중이 50%이상인 업체를 말하며 內需企業이란 총매출액 중 수출의 비중이 50%미만인 업체를 말한다. <表 16>에서도 <表 15>에서와 마찬가지로 外換差損은 企業會計基準上的 外換差損 뿐만 아니라 外貨評價損失 및 換率調整借償却을 포함하고 外換差益은 外換差益, 外貨評價益 및 換率調整貸還入을 포함한다.

③ 重化學工業體와 輕工業體의 換損益 發生規模

製造業體중에서 産業用化學, 石油精製, 第 1 次金屬産業, 組立金屬製品, 機械, 電氣機械器具 運輸裝備 및 기타 非金屬鑛物과 機械器具를 중화학공업으로 분류하고 중화학공업으로 분류되지 아니한 제조업을 輕工業으로 분류한 뒤 重化學工業을 영위하는 重化學工業體와 輕工業을 영위하는 輕工業體의 換損益發生規模를 比較하여 보면 아래의 <表 17>와 같다. <表 17>에

13) 1980年中 매출액이 2億원이상이며 決算期가 6월 1일부터 11월 31일 사이에 있는 國內營利法人企業中 標本業體로 선정된 1,799개業體(製造業 1,267개業體)를 대상으로하였다. 1980年현재 國稅廳法人稅申告業體의 總數는 22,657個이다.

〈表 17〉 重化學工業體와 輕工業體의 換損益  
 發生規模 比較 (단위: 백만원)  
 기간 1981.1.1~12.31

企業	換損益	外換差損	外換差益
重化學工業體		291,508	57,197
輕工業體		102,601	41,806
計		394,109	99,003

資料: 韓國銀行, 企業經營分析, 서울, 1982.

서도 外換差損은 企業會計基準上的 外換差損뿐  
 만 아니라 外貨評價損失 및 換率調整借償却을  
 포함하고 外換差益은 企業會計基準上的 外換差  
 益, 外貨評價利益 및 換率調整貸還入을 포함하  
 다.