1. 재무제표의 이해

가. 대차대조표(Balance Sheet, B/S)

▪ 대차대조표의 구조와 의미

자 산	부채 및 자본
I. 유동자산 (1) 당좌자산 현금및현금성자산, 단기투자자산, 매출채권, 미수금, 선급금 등 (2) 재고자산 제품, 재공품, 원재료 등 **II. 비유동자산** (1) 투자자산 투자부동산, 장기투자증권 등 (2) 유형자산 토지, 설비자산, 건설중인자산 등 (3) 무형자산 영업권, 산업재산권, 개발비 등 (4) 기타비유동자산 임차보증금, 장기미수금 등	**I. 유동부채** 매입채무, 단기차입금, 미지급비용 등 **II. 비유동부채** 사채, 장기차입금, 전환사채, 퇴직급여충당금부채 등 **I. 자본금** **II. 자본잉여금** **III. 자본조정** **IV. 기타포괄손익누계액** **V. 이익잉여금**

- **Stock**
- **유동성배열**
- **자산**
- **자본과 부채**

나. 손익계산서(Income Statement, I/S)

▪ 손익계산서의 구조와 의미

비 용	수 익
- 매출원가 - 판매비와 관리비 - 영업외 비용 - 법인세 등	-매출액 -영업외 수익
순이익	

매출
- 매출원가

매출총이익
- 판매비와 관리비

영업이익
+ 영업외수익
- 영업외비용

법인세비용차감전 순이익
- 법인세비용

당기순이익
주당손익

▪ Flow ▪ 자산의 유입 ▪ 자산의 유출

다. 기타의 재무제표

- 이익잉여금처분계산서의 구조와 의미

과 목	금 액	
Ⅰ. 미처분 이익잉여금		
1. 전기이월 미처분이익잉여금		
2. 전기오류수정		
3. 당기순이익		
Ⅱ. 임의적립금 이입액		
합 계		
Ⅲ. 이익잉여금 처분액		
1. 법정적립금		
2. 임의적립금		
3. 미처분이익잉여금		
Ⅳ. 차기이월 미처분이익잉여금		

다. 기타의 재무제표

- 제조원가명세서의 구조와 의미

구 분	금 액
당기 총 제조비용	
재 료 비	
노 무 비	
경 비	
기초재공품재고액 (+)	
기말재공품재고액 (-)	
타계정대체액(자가소비) (-)	
당기제품제조원가	

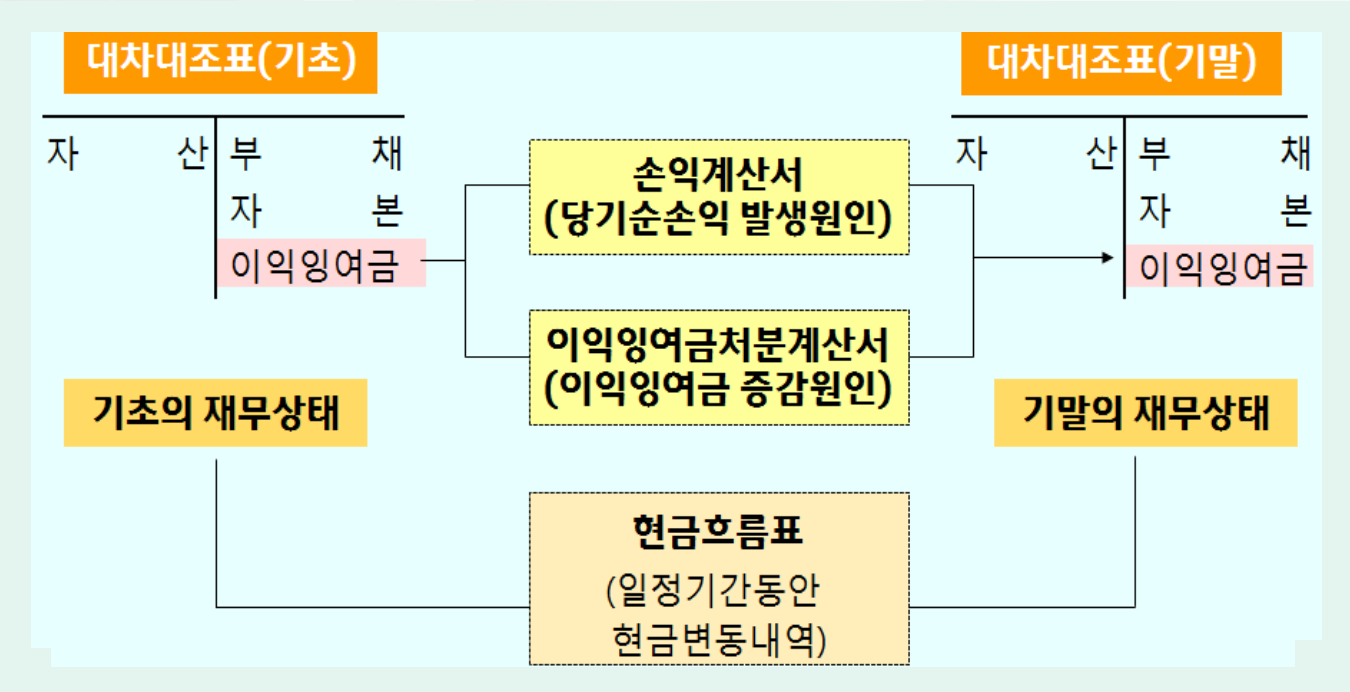
다. 기타의 재무제표

▪ 현금흐름표의 구조와 의미

과 목	금 액	
Ⅰ. 영업활동으로 인한 현금흐름		
1. 당기순이익		
Ⅱ. 투자활동으로 인한 현금흐름		
1. 현금유입(유가증권, 토지등 매각)		
2. 현금유출(토지, 방송장비 등 매입)		
Ⅲ. 재무활동으로 인한 현금흐름		
1. 현금유입(은행 장기차입 등)		
2. 현금유출(배당금 지급 등)		
Ⅳ. 현금의 증가 (Ⅰ + Ⅱ + Ⅲ)		
Ⅴ. 기초 현금		
Ⅵ. 기말 현금 (Ⅳ + Ⅴ)		

라. 재무제표 상호간의 관계

- **재무제표 상호간의 연관관계도**



라. 재무제표 상호간의 관계

■ 재무제표상에서 나타나는 기업의 부실징후

손익계산서	대차대조표	현금흐름표
•매출액의 지속적인 감소 •매출원가, 판매비와 관리비 급증 •과다한 금융비용 •이익률의 현저한 감소 •지속적인 결손	•현금과 예금의 절대 부족 •매출채권 및 재고자산 급증 •고정자산에 대한 과다투자 •단기차입금 및 기타유동부채의 급증 •자본잠식 심화 •이월결손금의 누적 •타인자본 의존도의 심화 •차입조건이나 금리면에서 불리한 신규차입금 증가	•현금과 예금의 감소 •영업활동으로 인한 현금흐름의 부족 •단기차입금을 조달하여 장기부채를 상환 •과다한 배당금 지급

2. 기초재무비율분석

가. 성장성 분석

■ 성장성 분석의 의의와 주요지표

일정기간 중에 기업의 경영규모 및 기업 활동의 성과추이를 파악하는 지표로
미래의 수익가능 능력이나 성장력을 간접적으로 나타냄

지 표	의 미
총자산 증가율	일정기간 동안 기업에 투하, 운용된 총자산의 증가 규모 측정
유형고정자산 증가율	토지, 거물, 기계 등의 자산투자 정도 (잠재성장력)
매출액 증가율	외형적 신장세 (경쟁력 변화의 척도가 됨)

나. 수익성 분석

▪ 수익성 분석의 의의와 주요지표

기업의 경영성과 및 이익창출 능력을 측정하는 것으로 생산 및 판매활동을 통하여 자산을 얼마나 효율적으로 사용했는가? 를 분석하는 지표

지 표	의 미
총자산이익율	수익성의 기본을 알 수 있는 지표 (매출이익율*총자산회전율)
매출이익율	판매마진을 파악할 수 있는 지표
총자산회전율	자산운용의 효율성을 파악할 수 있음
이자보상비율	금융비용 부담의 영향을 파악하는 지표

다. 유동성 분석

▪ 유동성 분석의 의의와 주요지표

보유자산을 단 기간 내 정상적 가격으로 현금화할 수 있는 가능성을 분석하는 지표로 금융기관이나 신용으로 상품을 판매하는 공급자에게 큰 관심사항

지 표	의 미
유동비율	유동자산을 유동부채로 나누어 계산 (200%이상이 바람직)
당좌비율	당좌자산을 유동부채로 나누어 계산

라. 안정성 분석 및 재무레버리지 효과

▪ 안정성 및 재무레버리지 효과의 의의와 주요지표

타인자본의 사용으로 영업이익의 증감변화보다 경상이익의 증감변화가 더 크게 변하는 것을 '재무레버리지 효과'라고 하며, 안정성 분석은 장기성 타인자본으로 채무이행 불능 위험을 파악하기 위해 조달된 자본이 유동 및 고정자산에 적절히 배분되었는가? 를 분석하는 지표

지 표	의 미
자산 부채율	경영에 사용된 부채 정도를 측정하는 지표
자기자본 부채율	부채와 자기자본 사용을 측정하는 지표
차입금 의존도	외부에서 조달한 차입금 비중
기간이자 수익율	이자채무를 이행하면서 기업이익이 얼마만큼 감소할 수 있는가의 정도를 나타내는 지표

마. 활동성 분석

▪ 활동성 분석의 의의와 주요지표

자산을 얼마나 활발하게 운용하고 있는가를 측정하는 지표로
매출액을 평가하고자 하는 특정자산으로 나누어 계산

지 표	의 미
총자산 회전율	매출 발생을 위한 1년 동안의 총자산 사용횟수 지표
매출채권 회전율	받을 어음 및 외상매출금의 현금화 속도 측정
재고자산 회전율	재고자산의 회전속도를 나타내는 지표

바. 생산성 분석

■ 생산성 분석의 의의와 주요지표

투입에 대한 산출 정도를 말하며, 생산성의 문제를 파악하고 그 발생원인과 성과배분의 합리성 등을 파악하는데 사용하는 지표

지 표	의 미
부가가치율	기업이 창출한 부가가치
노동생산성지표	노동의 생산성 측정
자본생산성지표	자본의 생산성 측정
1인당 부가가치증가율	노동생산성의 변동지표

3. 재무비율분석의 한계점

가. 재무 비율 분석의 한계점

- 한계점 및 보완사항

대차대조표상의 문제점과 한계

손익계산서상의 문제점과 한계