

# 미리 보는 주식매수선택권의 회계처리와 세무조정

## <목 차>

### I. 용역제공조건이 부과된 주식선택권

1. 배경정보
2. 상황 1 : 실제 결과가 추정과 일치한 경우
3. 상황 2 : 실제 결과가 추정과 상이한 경우

### II. 현금결제형 주가차액보상권

1. 배경정보
2. 회계처리 및 세무조정

### III. 현금결제선택권이 있는 주식기준보상약정

1. 배경정보
2. 상황 1 : 현금결제방식을 선택한 경우
3. 상황 2 : 주식결제방식을 선택한 경우

기업회계기준서 제22호(주식기준보상)는 2006년 12월 31일부터 시행되며, 시행일 후 개시하는 회계연도에 합의되는 주식기준보상약정부터 적용한다. 다만, 시행일이 속하는 회계연도말 현재 가득기간이 경과하지 아니한 주식기준보상약정에도 적용할 수 있으며, 이 경우 회계정책변경에 관한 기업회계기준에 따라 소급적용한다.

이에 본고에서는 주식기준보상기준서의 실무지침 및 적용사례에서 제시하고 있는 기본사례를 중심으로 동 기준서에 따른 회계처리와 세무조정에 대하여 개괄적으로 살펴보기로 한다.

### I. 용역제공조건이 부과된 주식선택권

#### 1. 배경정보

- 갑회사는 20X7년 1월 1일에 종업원 500명에게 각각 주식선택권 100개를 부여하고 3년의 용역제공조건을 부과함. 부여일 현재 주식선택권의 단위당 공정가치는 150원으로 추정됨.

- 갑회사는 종업원 중 20%가 부여일로부터 3년 이내에 퇴사하여 주식선택권을 상실할 것으로 추정함.

## 2. 상황 1 : 실제 결과가 추정과 일치한 경우

- 20Y0년 1월 1일 주식선택권 행사시 갑회사 주식의 단위당 액면금액과 주식선택권의 행사가격은 각각 500원과 600원임.

구분	회 계 처 리	세 무 조 정
20X7	주식보상비용 2,000,000 *1) / 주 식 선 택 권 2,000,000	(손불) 주식선택권 2,000,000 (기타) *5)
20X8	주식보상비용 2,000,000 *2) / 주 식 선 택 권 2,000,000	(손불) 주식선택권 2,000,000 (기타)
20X9	주식보상비용 2,000,000 *3) / 주 식 선 택 권 2,000,000	(손불) 주식선택권 2,000,000 (기타)
20Y0	현금및현금등가물 24,000,000 *4) 주 식 선 택 권 6,000,000 / 자 본 금 20,000,000 / 주식발행초과금 10,000,000	주식발행초과금 6백만원은 무 상증자시 의제배당 과세 *5)

\*1) 주식보상비용은 그 성격에 따라 제조원가·판매비와관리비·개발비 등으로, 주식선택권은 자본조정으로 처리

$$50,000\text{개} \times 80\% \times 150\text{원} \times 1/3 = 2,000,000$$

\*2)  $(50,000\text{개} \times 80\% \times 150\text{원} \times 2/3) - 2,000,000 = 2,000,000$

\*3)  $(50,000\text{개} \times 80\% \times 150\text{원} \times 3/3) - 4,000,000 = 2,000,000$

\*4)  $50,000\text{개} \times 80\% \times 600\text{원} = 24,000,000\text{원}$

\*5) 신주발행방식에 의하여 주식매수선택권을 부여하는 경우 가득기간 동안 안분하여 손금으로 계상한 비용은 손금불산입(기타)하고, 주식매수선택권의 행사일이 속하는 사업연도에 주식발행초과금으로 계상한 당해 비용은 기타잉여금으로 하는 것임(서면2팀-2484, 2004. 11. 29.).

## 3. 상황 2 : 실제 결과가 추정과 상이한 경우

- 20X7년 중에 20명이 퇴사하였고, 회사는 가득기간(3년)에 퇴사할 것으로 기대되는 종업원의 추정비율을 20%(100명)에서 15%(75명)로 변경함.
- 20X8년에 실제로 22명이 퇴사하였고, 회사는 가득기간(3년) 전체에 걸쳐 퇴사할 것으로

기대되는 종업원의 추정비용을 다시 12%(60명)로 변경함.

- 20X9년에는 실제로 15명이 퇴사하였으며, 결국 20X9년 12월 31일 현재 총 57명이 퇴사하여 주식선택권을 상실하였고, 총 44,300개(443명×100개)의 주식선택권이 가득됨.

구분	회 계 처 리	세 무 조 정
20X7	주식보상비용 2,125,000 *1) / 주 식 선택 권 2,125,000	(손불) 주식선택권 2,125,000 (기타)
20X8	주식보상비용 2,275,000 *2) / 주 식 선택 권 2,275,000	(손불) 주식선택권 2,275,000 (기타)
20X9	주식보상비용 2,245,000 *3) / 주 식 선택 권 2,245,000	(손불) 주식선택권 2,245,000 (기타)
20Y0	현금및현금등가물 26,580,000 *4) 주 식 선택 권 6,645,000 / 자 본 금 22,150,000 / 주식발행초과금 11,075,000	주식발행초과금 6,645천원은 무상증자시 의제배당 과세

\*1) 50,000개 × 85% × 150원 × 1/3 = 2,125,000

\*2) (50,000개 × 88% × 150원 × 2/3) - 2,125,000 = 2,275,000

\*3) (44,300개 × 150원 × 3/3) - 4,400,000 = 2,245,000

\*4) 44,300개 × 600원 = 26,580,000원

## II. 현금결제형 주가차액보상권

### 1. 배경정보

- 갑회사는 20X7년 1월 1일에 종업원 500명에게 각각 현금결제형 주가차액보상권 100개를 부여하고, 3년의 용역제공조건을 부과함.

**주가차액보상권** : 일정기간 회사의 주가가 지정된 가격을 초과하는 경우 그 보유자에게 초과금액을 보상받을 수 있는 권리를 부여하는 계약을 말함. 회사가 초과금액을 지불하는 수단으로 현금을 사용하는 경우는 현금결제형 주식기준보상거래에 해당하고 회사의 주식을 사용하는 경우는 주식결제형 주식기준보상거래에 해당함.

- 20X7년 중에 35명이 퇴사하였으며, 회사는 20X8년과 20X9년에도 추가로 60명이 퇴사할 것으로 추정함.
- 20X8년에는 실제로 40명이 퇴사하였고, 회사는 20X9년에 추가로 25명이 퇴사할 것으로 추정함.
- 20X9년에 실제로 22명이 퇴사하였으며, 20X9년 12월 31일에 150명이 주가차액보상권

을 행사함.

- o 20Y0년 12월 31일에 140명이 추가차액보상권을 행사하였으며, 나머지 113명은 20Y1년 12월 31일에 추가차액보상권을 행사함.
- o 회사가 매 회계연도 말에 추정한 추가차액보상권의 공정가치와 20X9년, 20Y0년 및 20Y1년 말에 행사된 추가차액보상권의 내재가치(현금지급액)는 아래 표와 같음.

회계연도	공정가치	내재가치
20X7	144원	-
20X8	155원	-
20X9	182원	150원
20Y0	214원	200원
20Y1	-	250원

## 2. 회계처리 및 세무조정

구분	회 계 처 리	세 무 조 정
20X7	주식보상비용 1,944,000 <sup>*1)</sup> / 장기미지급비용 1,944,000	(손불) 장기미지급비용 1,944,000 (유보)
20X8	주식보상비용 2,189,333 <sup>*2)</sup> / 장기미지급비용 2,189,333	(손불) 장기미지급비용 2,189,333 (유보)
20X9	주식보상비용 2,721,267 <sup>*3)</sup> / 장기미지급비용 471,267 / 현금및현금등가물 2,250,000	(손불) 장기미지급비용 2,721,267 (유보) (손산) 장기미지급비용 2,250,000 (△유보) <sup>*6)</sup>
20Y0	주식보상비용 613,600 <sup>*4)</sup> 장기미지급비용 2,186,400 / 현금및현금등가물 2,800,000	(손불) 장기미지급비용 613,600 (유보) (손산) 장기미지급비용 2,800,000 (△유보) <sup>*6)</sup>
20Y1	주식보상비용 406,800 <sup>*5)</sup> 장기미지급비용 2,418,200 / 현금및현금등가물 2,825,000	(손불) 장기미지급비용 406,800 (유보) (손산) 장기미지급비용 2,825,000 (△유보) <sup>*6)</sup>

\*1) 주식보상비용은 그 성격에 따라 제조원가·판매비와관리비·개발비 등으로, 장기미지급비용은 부채로 처리

$$(500명 - 95명) \times 100개 \times 144원 \times 1/3 = 1,944,000$$

\*2)  $\{(500명 - 100명) \times 100개 \times 155원 \times 2/3\} - 1,944,000 = 2,189,333$

- \*3)  $\{(500\text{명} - 97\text{명} - 150\text{명}) \times 100\text{개} \times 182\text{원}\} - 4,133,333\text{원} + (150\text{명} \times 100\text{개} \times 150\text{원}) = 2,721,267$
- \*4)  $\{(253\text{명} - 140\text{명}) \times 100\text{개} \times 214\text{원}\} - 4,604,606\text{원} + (140\text{명} \times 100\text{개} \times 200\text{원}) = 613,600$
- \*5)  $0\text{원} - 2,418,200\text{원} + (113\text{명} \times 100\text{개} \times 250\text{원}) = 406,800$
- \*6) 주식매입선택권을 부여받은 종업원에게 약정된 주식의 매입가액과 시가와의 차액을 현금으로 지급하는 경우 가득기간 동안 계상한 비용 중 주식매입선택권의 행사로 실제 지급한 금액은 당해 금액을 지급한 날이 속하는 사업연도의 손금으로 산입하되, 조세특례제한법 제15조의 과세특례요건을 갖추지 못한 경우에는 부당행위계산부인 규정이 적용됨(법인 46012-2365, 2000. 12. 13.)

### Ⅲ. 현금결제선택권이 있는 주식기준보상약정

#### 1. 배경정보

- o 20X7년 1월 1일에 갑회사는 최고경영자에게 갑회사 주식 1,000주에 상당하는 현금을 지급받을 권리와 주식선택권 3,000개 중 하나를 선택하여 행사할 수 있는 권리를 부여하였으며, 동 권리에는 3년의 용역제공조건이 부과되어 있으며 주식선택권의 행사가격은 300원임.
- o 부여일 현재 갑회사의 주가는 300원이고, 20X7년과 20X8년 12월 31일의 주가는 각각 350원과 400원이며, 갑회사 주식의 단위당 액면금액은 100원임.
- o 20Y0년 1월 1일에 최고경영자가 권리를 행사할 경우 다음 각 상황별 회계처리와 세무조정은 ?  
 (상황1) 주가가 420원 이므로 현금결제방식을 선택한 경우  
 (상황2) 주가가 480원 이므로 주식결제방식(주식선택권 3,000개)를 선택한 경우

#### 2. 상황 1 : 현금결제방식을 선택한 경우(주가 420원)

구분	회 계 처 리	세 무 조 정
20X7	주식보상비용 123,334 *1) / 장기미지급비용 116,667 / 주 식 선택 권 6,667	(손불) 장기미지급비용 116,667 (유보) (손불) 주식선택권 6,667 (기타)
20X8	주식보상비용 156,667 *2) / 장기미지급비용 150,000 / 주 식 선택 권 6,667	(손불) 장기미지급비용 150,000 (유보) (손불) 주식선택권 6,667 (기타)
20X9	주식보상비용 159,999 *3)	(손불) 장기미지급비용 153,333

	/ 장기미지급비용 153,333 / 주 식 선 택 권 6,666	(유보) (손불) 주식선택권 6,666 (기타)
20Y0	장기미지급비용 420,000 *4) 주 식 선 택 권 20,000 / 현금및현금등가물 420,000 / 기타자본잉여금 20,000	(손산) 장기미지급비용 420,000 (△유보) *5) 기타자본잉여금 20천원은 무상 증자시 의제배당 과세

\*1) 주식보상비용은 그 성격에 따라 제조원가·판매비와관리비·개발비 등으로, 장기미지급비용은 부채로, 주식선택권은 자본조정으로 처리

‘1,000주에 상당하는 현금을 지급받을 권리와 행사가격이 300원인 주식선택권 3,000개 중 하나를 선택할 수 있는 권리’는 ‘1,000주에 상당하는 현금을 지급받을 권리와 행사가격이 450원인 주식선택권 2,000개를 모두 행사할 수 있는 권리’와 사실상 동일함. 따라서, 동 권리는 부채요소(1,000주에 상당하는 현금을 지급받을 권리)와 자본요소(행사가격이 450원인 주식선택권 2,000개)로 구성된 복합금융상품임. 행사가격이 450원인 주식선택권의 부여일 현재 공정가치가 10원일 경우

$$\text{장기미지급비용} = 1,000\text{주} \times 350\text{원} \times 1/3 = 116,667$$

$$\text{주식선택권} = 2,000\text{개} \times 10\text{원} \times 1/3 = \underline{6,667}$$

$$123,334$$

$$\text{*2) 장기미지급비용} = (1,000\text{주} \times 400\text{원} \times 2/3) - 116,667 = 150,000$$

$$\text{주식선택권} = 2,000\text{개} \times 10\text{원} \times 1/3 = \underline{6,667}$$

$$156,667$$

$$\text{*3) 장기미지급비용} = (1,000\text{주} \times 420\text{원}) - 266,667 = 153,333$$

$$\text{주식선택권} = 2,000\text{개} \times 10\text{원} \times 1/3 = \underline{6,666}$$

$$159,999$$

$$\text{*4) } 420\text{원} \times 1,000\text{주} = 420,000\text{원}$$

\*5) 주식매입선택권의 행사로 실제 지급한 금액은 당해 금액을 지급한 날이 속하는 사업연도의 손금으로 산입하되, 조세특례제한법 제15조의 과세특례요건을 갖추지 못한 경우에는 부당행위계산부인 규정이 적용됨(법인 46012-2365, 2000. 12. 13.)

### 3. 상황 2 : 주식결제방식을 선택한 경우(주가 480원)

구분	회 계 처 리	세 무 조 정
20X7	주식보상비용 123,334 *1) / 장기미지급비용 116,667 / 주 식 선 택 권 6,667	(손불) 장기미지급비용 116,667 (유보) (손불) 주식선택권 6,667 (기타)
20X8	주식보상비용 156,667 *2)	(손불) 장기미지급비용 150,000

	/ 장기미지급비용 150,000 / 주 식 선 택 권 6,667	(유보) (손불) 주식선택권 6,667 (기타)
20X9	주식보상비용 219,999 *3) / 장기미지급비용 213,333 / 주 식 선 택 권 6,666	(손불) 장기미지급비용 213,333 (유보) (손불) 주식선택권 6,666 (기타)
20Y0	현금및현금등가물 900,000 *4) 장기미지급비용 480,000 주 식 선 택 권 20,000 / 자 본 금 300,000 / 주식발행초과금 1,100,000	(손산) 장기미지급비용 480,000 (△유보) (손불) 주식발행초과금 480,000 (기타) *5) 주식발행초과금 500천원은 무상 증자시 의제배당 과세 *6)

\*1) 장기미지급비용 = 1,000주 × 350원 × 1/3 = 116,667  
주식선택권 = 2,000개 × 10원 × 1/3 = 6,667  
123,334

\*2) 장기미지급비용 = (1,000주 × 400원 × 2/3) - 116,667 = 150,000  
주식선택권 = 2,000개 × 10원 × 1/3 = 6,667  
156,667

\*3) 장기미지급비용 = (1,000주 × 480원) - 266,667 = 213,333  
주식선택권 = 2,000개 × 10원 × 1/3 = 6,666  
219,999

\*4) 300원 × 3,000주 = 900,000원

\*5) 신주발행방식에 의하여 주식매수선택권을 부여하는 경우 가득기간 동안 안분하여 손금으로 계상한 비용은 손금불산입하고, 주식매수선택권의 행사일이 속하는 사업연도에 주식발행초과금으로 계상한 당해 비용은 기타잉여금으로 하는 것임(서면2팀-2484, 2004. 11. 29.).

\*6) 480,000(장기미지급비용) + 20,000(주식선택권) = 500,000