

회계학 1부

아래 문제들에서 특별한 언급이 없는 한 기업의 보고기간(회계기간)은 1월 1일부터 12월 31일까지이다. 또한 기업은 주권상장법인으로 계속해서 한국채택국제회계기준(K-IFRS)을 적용해오고 있다고 가정한다. 자료에서 제시한 것 이외의 사항은 고려하지 않고 답한다. 예를 들어 법인세에 대한 언급이 없으면 법인세 효과는 고려하지 않는다. 모든 문제에 대하여 계산 근거를 반드시 제시하시오.

【문제 1】 물음 1) ~ 물음 3)은 각각 독립적인 상황이다. 물음에 답하시오. (단, 현재가치 계산이 필요할 경우 다음의 현가계수를 이용하고, 금액은 소수점 첫째자리에서 반올림하여 계산한다.) (30점)

기간	단일금액 ₩1의 현가계수			정상연금 ₩1의 현가계수		
	8%	10%	12%	8%	10%	12%
1	0.9259	0.9091	0.8929	0.9259	0.9091	0.8929
2	0.8573	0.8264	0.7972	1.7833	1.7355	1.6901
3	0.7938	0.7513	0.7118	2.5771	2.4868	2.4018
4	0.7350	0.6830	0.6355	3.3121	3.1699	3.0373
5	0.6806	0.6209	0.5674	3.9927	3.7908	3.6048

물음 1) (주)세무는 20×1년 1월 1일에 (주)한국이 발행한 A사채(액면금액 ₩1,000,000, 표시이자율 연 6%, 만기 3년, 매년 말 이자지급)를 취득하고 ‘상각후원가 측정 금융자산’으로 분류하였으며, (주)한국은 A사채를 ‘상각후원가 측정 금융부채’로 분류하였다. 발행시점의 유효이자율은 연 10%이다. 20×2년 12월 31일에 (주)세무와 (주)한국은 A사채의 만기를 20×5년 12월 31일로 연장하고, 표시이자율을 연 4%로 낮추어 매년 말에 이자를 지급하는 것으로 계약변경(조건변경)에 합의하였다. 이 과정에서 (주)한국은 (주)세무에게 수수료 ₩12,000을 지급하였다. 계약상 현금흐름 변경일(20×2년 12월 31일)의 현행이자율은 연 8%이다. (단, (주)세무는 계약변경 합의 전에 20×2년도 이자를 수령하였다고 가정하며, A사채와 관련된 신용위험은 고려하지 않는다.) (9점)

- (1) 20×2년 12월 31일 계약변경 합의 전 (주)세무의 금융자산(A사채) 장부금액을 계산하시오.
- (2) 20×2년 12월 31일 A사채와 관련된 계약변경이 ‘금융자산의 제거조건을 충족하지 않는 경우’, (주)세무가 계약변경시점에 인식할 계약변경이익을 계산하시오. (단, 20×2년 12월 31일 계약변경 합의 전 금융자산(A사채)의 장부금액은 ₩960,000이라고 가정하고, 계약변경손실의 경우 금액 앞에 ‘(-)’를 표시하며, 계약변경손익이 없는 경우에는 ‘없음’으로 표시하시오.)

(3) 20×2년 12월 31일 A사채와 관련하여 (주)한국이 계약변경시점에 인식할 계약변경이익을 계산하십시오. (단, 20×2년 12월 31일 계약변경 합의 전 (주)한국의 금융부채(A사채) 장부 금액은 ₩960,000이라고 가정하고, 계약변경손실의 경우 금액 앞에 ‘(-)’를 표시하며, 계약변경손익이 없는 경우에는 ‘없음’으로 표시하십시오.)

물음 2) (주)세무는 20×1년 1월 1일에 (주)나라가 발행한 B사채(액면금액 ₩1,000,000, 표시이자율 연 8%, 만기 3년, 매년 말 이자지급)를 ₩950,244에 취득하여 ‘기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산’으로 분류하였다. B사채 발행시점의 유효이자율은 연 10%이다. (주)세무는 20×1년 9월 1일에 사업모형을 변경하여 B사채를 ‘상각후원가 측정 금융자산’으로 재분류하였다. (주)세무는 20×1년 말 현재 B사채의 신용위험이 유의하게 증가하지 않았다고 판단하였으며, 12개월 기대신용손실을 ₩30,000으로 추정하였다. (주)세무는 20×2년 말에도 B사채의 신용위험이 유의하게 증가하지 않았다고 판단하였으며, 12개월 기대신용손실을 ₩10,000으로 추정하였다. B사채와 관련된 공정가치는 다음과 같다. (11점)

일자	20×1. 9. 1.	20×1. 12. 31.	20×2. 1. 1.	20×2. 12. 31.
공정가치	₩950,000	₩970,000	₩970,000	₩985,000

- (1) 금융자산을 재분류하는 경우, 재분류일은 언제인지 구체적인 연, 월, 일을 예시와 같이 기술하십시오. (예시: 20×3년 8월 12일)
- (2) (주)세무의 금융자산(B사채) 회계처리가 20×1년도 당기순이익에 미치는 영향을 계산하십시오. (단, 당기순이익이 감소하는 경우 금액 앞에 ‘(-)’를 표시하십시오.)
- (3) (주)세무의 금융자산(B사채) 회계처리가 20×2년도 당기순이익에 미치는 영향을 계산하십시오. (단, 당기순이익이 감소하는 경우 금액 앞에 ‘(-)’를 표시하십시오.)

물음 3) (주)세무는 20×1년 1월 1일 다음과 같은 조건의 전환사채를 액면금액(₩1,000,000)으로 발행하였다. (10점)

- 표시이자율 연 5% (이자지급은 매년 12월 31일)
- 전환권은 없으나 다른 조건은 모두 동일한 일반사채의 20×1년 1월 1일 현재 시장이자율 연 10%
- 전환권 행사: 전환청구기간은 사채발행일 이후 3개월 경과일로부터 만기 전일까지이며, 전환사채 액면금액 ₩10,000당 보통주 1주(액면금액 ₩5,000)를 발행하여 교부
- 만기상환일: 20×3년 12월 31일
- 전환권을 행사하지 않는 경우에는 만기일에 상환할증금 ₩100,000을 지급

- (1) 전환사채 발행금액 중 자본요소(전환권대가) 금액을 계산하십시오.
- (2) 20×2년 1월 1일 전환사채의 50% 권리가 행사된 경우, (주)세무의 20×2년도 전환사채 관련 회계처리가 20×2년도 당기순이익에 미치는 영향을 계산하십시오. (단, 당기순이익이 감소하는 경우 금액 앞에 ‘(-)’를 표시하십시오.)
- (3) 20×3년 1월 1일 나머지 전환사채 50%를 동 일자의 공정가치인 ₩520,000에 매매입하였으며, 거래원가 ₩10,000이 발생하였다. 매매입일 현재 전환권이 없는 일반사채의 현행 시장이자율이 연 12%일 때, 전환사채 매매입이 (주)세무의 20×3년도 당기순이익에 미치는 영향을 계산하십시오. (단, 당기순이익이 감소하는 경우 금액 앞에 ‘(-)’를 표시하십시오.)

【문제 2】 물음 1) ~ 물음 3)은 각각 독립적인 상황이다. 물음에 답하시오. (30점)

물음 1) 다음은 (주)세무와 (주)대한이 각각 보유한 영업용차량과 관련된 자료이다. (8점)

1. 20×1년 1월 1일 (주)세무와 (주)대한은 원가모형을 적용하고 있는 다음과 같은 영업용차량을 서로 교환하면서 (주)세무는 (주)대한으로부터 현금 ₩20,000을 수취하였다.

구분	(주)세무	(주)대한
취득원가	₩400,000	₩600,000
감가상각누계액	150,000	400,000
공정가치	240,000	220,000

2. 교환거래는 상업적 실질이 있으며, 취득한 자산과 제공한 자산 모두 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 있다. (주)세무가 소유한 영업용차량의 공정가치보다 (주)대한이 소유한 영업용차량의 공정가치가 더 명백하다.

3. (주)세무는 (주)대한으로부터 취득한 영업용차량에 대해 잔존내용연수는 5년, 잔존가치는 ₩20,000으로 추정하였으며, 정액법으로 감가상각한다. 동 영업용차량에 대해 원가모형을 적용하며, 20×2년 말과 20×3년 말 회수가능액은 각각 ₩110,000과 ₩95,000이다. (주)세무는 20×2년 말에 영업용차량에 대해 손상차손이 그리고 20×3년 말에 손상차손환입이 발생하였다고 판단하였다.

4. (주)대한은 (주)세무로부터 취득한 영업용차량에 대해 잔존내용연수는 4년, 잔존가치는 ₩0으로 추정하였으며, 연수합계법으로 감가상각한다. 동 영업용차량에 대해 재평가모형을 적용하며, 매년 말 공정가치로 재평가를 실시하고, 자산의 총장부금액에서 감가상각누계액을 제거하는 방법을 사용한다. 동 영업용차량의 20×1년 말과 20×2년 말의 공정가치는 각각 ₩160,000과 ₩50,000이다. (주)대한은 동 영업용차량을 사용하는 기간 동안 손상차손이 발생하지 않은 것으로 판단하였으며, 재평가잉여금을 이익잉여금으로 대체하지 않는다.

(1) (주)세무가 영업용차량과 관련하여 ① 20×2년 말 인식해야 할 손상차손 ② 20×3년 말 인식해야 할 손상차손환입을 계산하시오.

20×2년 말 인식해야 할 손상차손	①
20×3년 말 인식해야 할 손상차손환입	②

(2) (주)대한의 영업용차량에 대한 회계처리가 ① 20×1년도 기타포괄이익에 미치는 영향 ② 20×2년도 당기순이익에 미치는 영향을 계산하시오. (단, 기타포괄이익과 당기순이익이 감소하는 경우 금액 앞에 ‘(-)’를 표시하시오.)

20×1년도 기타포괄이익에 미치는 영향	①
20×2년도 당기순이익에 미치는 영향	②

물음 2) (주)세무의 법인세에 대한 세무조정 관련 자료는 다음과 같다. 다음 자료를 이용하여 각 물음에 답하시오. (10점)

1. (주)세무의 20×1년도 법인세비용차감전순이익은 ₩500,000이며, 20×1년도에 발생한 세무조정 사항은 다음과 같다.

구분	금액	비고
재고자산평가손실	₩20,000	재고자산평가손실에서 발생한 일시적차이는 20×2년도에 모두 소멸된다.
제품보증충당부채	15,000	제품보증충당부채는 20×2년부터 매년 1/3씩 소멸된다.
정기예금 미수이자	20,000	정기예금의 이자는 만기에 수취하고, 정기예금의 만기는 20×2년 3월 말이다.
국세과오납 환급금이자	5,000	-
벌금 및 과태료	10,000	-

2. (주)세무의 20×2년도 법인세비용차감전순이익은 ₩700,000이며, 20×2년도에 추가로 발생한 세무조정 사항은 다음과 같다.

구분	금액	비고
당기손익-공정가치 측정 금융자산평가이익(지분상품)	₩12,000	당기손익-공정가치 측정 금융자산은 20×3년도 중에 처분될 예정이다.
감가상각비 한도초과액	40,000	감가상각비 한도초과는 20×3년부터 매년 1/4씩 소멸된다.
자기주식처분이익	8,000	20×2년도에 취득한 자기주식 처분 시 자기주식처분이익(자본잉여금)으로 처리하였다.
접대비 한도초과액	30,000	-

3. 20×1년도와 20×2년도에 당기법인세 계산 시 적용될 세율은 20%이며 20×1년 말 세법개정으로 미래 적용세율이 다음과 같이 변동하였고, 이후 적용세율의 변동은 없다.

연도	20×3년도	20×4년도 이후
적용세율	25%	30%

4. 20×1년 초 전기에서 이월된 일시적차이는 없고, 20×1년 말과 20×2년 말 각 연도의 미사용 세무상결손금과 세액공제는 없다.

5. 일시적차이가 사용될 수 있는 미래 과세소득의 발생가능성이 높으며, 이연법인세자산과 이연법인세부채는 상계하지 않는다.

(1) (주)세무가 20×1년 말에 인식할 ① 이연법인세자산 ② 이연법인세부채를 계산하시오.

이연법인세자산	①
이연법인세부채	②

(2) (주)세무의 법인세 관련 회계처리가 ① 20×2년도 법인세비용에 미치는 영향 ② 20×2년 말 이연법인세자산에 미치는 영향 ③ 20×2년 말 이연법인세부채에 미치는 영향을 계산하시오. (단, 법인세비용, 이연법인세자산, 이연법인세부채가 감소하는 경우 금액 앞에 ‘(-)’를 표시하시오.)

20×2년도 법인세비용에 미치는 영향	①
20×2년 말 이연법인세자산에 미치는 영향	②
20×2년 말 이연법인세부채에 미치는 영향	③

물음 3) (주)세무는 20×1년 1월 1일에 (주)대한의 의결권 있는 보통주식 80%를 ₩100,000에 취득하여 실질지배력을 획득하였다. 취득일 현재 (주)대한의 순자산 장부금액은 ₩80,000(자본금 ₩50,000, 이익잉여금 ₩30,000)이다. 다음 자료를 이용하여 각 물음에 답하시오. (12점)

1. (주)세무와 (주)대한은 별도(개별)재무제표에서 보고한 20×1년도와 20×2년도의 당기순이익은 다음과 같다.

구분	20×1년도	20×2년도
(주)세무	₩50,000	₩60,000
(주)대한	20,000	30,000

2. 취득일 현재 (주)대한의 식별가능한 자산과 부채 중 장부금액과 공정가치가 다른 내역은 다음과 같다.

구분	장부금액	공정가치	비고
토지	₩20,000	₩25,000	20×1년 중에 모두 ₩30,000에 처분
건물	60,000	75,000	취득일 현재 잔존내용연수는 5년, 잔존가치 ₩0, 정액법 상각

3. 20×1년 중에 (주)세무는 재고자산을 (주)대한에게 ₩20,000에 판매(매출총이익률 20%)하였다. (주)대한은 동 재고자산의 60%를 20×1년에, 나머지 40%를 20×2년에 외부로 판매하였다.

4. 20×1년 중에 (주)대한은 장부금액 ₩20,000의 재고자산을 (주)세무에게 ₩30,000에 판매하였다. (주)세무는 동 재고자산의 80%를 20×1년에, 나머지 20%를 20×2년에 외부로 판매하였다.

5. 20×2년 3월 20일 (주)대한은 현금배당을 결의하였으며, 현금배당으로 총 ₩5,000을 지급하였다.

6. (주)세무는 별도재무제표에서 (주)대한에 대한 투자주식을 원가법으로 회계처리하며, 연결재무제표 작성 시 유형자산에 대해 원가모형을 적용한다.

7. 비지배지분은 종속기업의 식별가능한 순자산 공정가치에 비례하여 결정하며, 영업권과 관련된 손상차손은 발생하지 않았다.

(1) (주)세무가 20×1년 말에 연결재무제표에 인식할 ① 비지배지분귀속당기순이익 ② 지배기업귀속당기순이익을 계산하시오.

비지배지분귀속당기순이익	①
지배기업귀속당기순이익	②

(2) (주)세무가 20×2년 말에 연결재무제표에 인식할 ① 지배기업귀속당기순이익 ② 비지배지분을 계산하시오.

지배기업귀속당기순이익	①
비지배지분	②

【문제 3】 다음 물음에 답하시오. (20점)

(주)세무는 20×1년 초에 설립되었으며, 결합공정을 통해 제품을 생산한다. 제1공정에서는 동일한 재료를 가공하여 제품 A와 중간제품 B를 생산한다. 중간제품 B는 전량 제2공정을 거쳐 제품 C로 생산·판매된다. 제조원가는 재료원가와 전환원가(conversion costs)로 구분되며, 재료원가는 변동원가이고 전환원가는 고정원가이다. 제1공정과 제2공정에서 재료는 각각의 공정 시작시점에 모두 투입된다. (주)세무는 실제원가에 의한 종합원가계산을 사용하고 있다. 결합원가는 순실현가능가치법에 의해 각 결합제품에 배부하며, 순실현가능가치는 실제 판매가치 및 실제원가를 이용하여 계산한다. 다음은 20×1년도 생산 및 원가 관련 자료이다.

- (1) 제1공정에서 생산에 착수한 물량은 1,000단위, 완성품은 850단위(제품 A 150단위, 중간제품 B 700단위), 기말재공품은 100단위(전환원가 완성도 50%)이었다. 당기투입 재료원가는 ₩50,000, 전환원가는 ₩66,500이었다. 제1공정의 종료시점에서 품질검사를 실시하며, 정상공손 25단위와 비정상공손 25단위가 발생하였다. 정상공손원가는 완성품원가에 가산하고, 비정상공손원가는 당기비용으로 처리한다. 공손품은 처분가치가 없고 추가비용 없이 폐기한다.
- (2) 제2공정에서 제품 C의 당기 완성품은 700단위이고 기말재공품은 없었으며, 전 공정원가 이외에 재료원가 ₩42,000, 전환원가 ₩56,000이 발생했다. 제2공정의 공손 및 감손은 없었다.
- (3) 제품 A는 추가가공 없이 단위당 ₩320에 판매되고, 제품 C의 단위당 판매가격은 ₩300이다. 생산된 제품은 당기에 모두 판매되었으며, 판매비와 관리비는 발생하지 않는다.

※ (주)세무가 전부원가계산을 적용한다고 가정하고 물음 1) ~ 물음 3)에 답하시오.

물음 1) 제1공정과 관련하여 다음 ① ~ ③의 금액을 계산하시오. (8점)

항목	금액
결합원가 총액	①
제품 A에 배부된 결합원가	②
중간제품 B에 배부된 결합원가	③

물음 2) 제2공정의 완성품원가를 계산하시오. (3점)

물음 3) 당기순이익을 계산하시오. (단, 당기순손실인 경우 금액 앞에 ‘(-)’를 표시하시오.) (3점)

물음 4) (주)세무가 변동원가계산을 적용한다고 가정하고 다음 ① ~ ③의 금액을 계산하시오.
(단, 당기순손실인 경우 금액 앞에 ‘(-)’를 표시하시오.) (4점)

항목	금액
매출원가	①
비정상공손원가	②
당기순이익	③

물음 5) (주)세무는 전부원가계산 당기순이익과 변동원가계산 당기순이익의 차이가 생긴 원인을 분석하고자 한다. 물음 3)의 당기순이익과 물음 4)의 당기순이익이 차이가 발생한 이유를 기술하시오. (2점)

【문제 4】 다음 물음에 답하시오. (20점)

<기본 자료>

(주)세무는 3가지 제품 A, B, C를 생산·판매하고 있다. 각 제품의 단위당 판매가격, 단위당 직접제조원가는 다음과 같다.

	제품 A	제품 B	제품 C
단위당 판매가격	₩100	₩150	₩200
단위당 직접재료원가	15	42	54
직접노무원가	25	15	30

(주)세무의 생산 및 판매와 관련한 기타정보는 다음과 같다.

1. 직접노무시간당 임률은 ₩10이다.
2. 변동제조간접원가는 직접노무시간을 기준으로 각 제품에 배부하는데, 변동제조간접원가 배부율은 직접노무시간당 ₩12이다.
3. 월간 총고정원가는 ₩560,000이다.
4. 변동판매관리비는 각 제품 매출액의 10%이다.
5. 제품 A, B, C를 생산하기 위하여 동일한 기계를 활용하고 있다. 기계시간당 각 제품의 생산량은 제품 A 100개, 제품 B 20개, 제품 C 15개이다. (주)세무가 이용 가능한 총기계시간은 월간 500시간이다.
6. 제품 A, B, C의 월간 예상수요량은 각각 15,000개, 8,000개, 5,000개이다.
7. 당월에 생산된 제품은 모두 당월에 판매된다.

물음 1) (주)세무는 생산 및 판매와 관련한 모든 정보를 활용하여 기업의 이익을 최대화하고자 한다. (6점)

(1) 제품 A, B, C 각각에 대해 제품단위당 공헌이익을 계산하시오.

	제품 A	제품 B	제품 C
제품단위당 공헌이익	①	②	③

(2) 제품 A, B, C 각각에 대해 월간 최적 생산량을 계산하시오.

	제품 A	제품 B	제품 C
최적 생산량	①	②	③

물음 2) (주)세무는 이익을 최대화하는 생산량을 결정한 이후에 외국의 거래처로부터 제품 B 8,000개를 구입하겠다는 특별주문을 받았다. 이 특별주문은 부분적으로 수락할 수 없으며, 전량을 수락 또는 거절하여야 한다. 이 특별주문을 수락할 경우 특별주문에 따른 변동판매관리비는 발생하지 않고 대신에 고정판매관리비 ₩40,000이 추가로 발생하며, 이외에 기존 제품의 단가나 원가구조는 달라지지 않는다. (6점)

- (1) 특별주문을 수락하는 경우, 이로 인해 발생하는 기회원가(opportunity cost)를 계산하시오.
- (2) 특별주문을 수락하기 위한 제품 B의 단위당 최소판매가격을 계산하시오.

물음 3) <기본 자료>와 같은 상황에서 (주)세무는 제품 A에 대한 월간 수요가 불확실하여 이에 합리적으로 대처하고자 한다. (주)세무는 제품 A의 월간 수요량이 5,000개(불황) 또는 15,000개(호황)이며, 그 가능성이 각각 40%, 60%라고 생각하고 있다. (주)세무는 제품 A를 자동화 생산방식으로 생산할 수 있으며, 반자동화 생산방식, 수작업 생산방식으로도 생산할 수 있다. 제품 A에 대한 생산방식과 월간 수요에 따른 기업 전체의 이익은 다음과 같다. (8점)

	월간 수요 5,000개 (불황)	월간 수요 15,000개 (호황)
자동화 생산방식	₩65,000	₩160,000
반자동화 생산방식	90,000	100,000
수작업 생산방식	75,000	80,000

(주)세무는 미래의 불확실성을 줄이고자 외부의 마케팅 전문컨설팅사에 의뢰하여 제품 A에 대한 수요를 파악하고자 한다. 외부 전문컨설팅사에서는 마케팅 전문지식을 활용하여 불황(R1) 또는 호황(R2)이라는 예측자료를 제공한다.

- (1) (주)세무가 선택할 수 있는 제품 A의 생산방식 중 고려대상에서 제외해도 되는 생산방식은 무엇인가? 그리고 그 판단의 근거를 서술하시오.
- (2) 외부의 전문컨설팅사에서 제공하는 정보가 완전정보라면, 완전정보의 기대가치를 계산하시오.

(3) 과거의 자료에 의하면 이 외부 전문컨설팅사에서 불황(R1)이라고 예측을 하였는데 실제로 불황일 가능성은 80%이고, 예측과는 달리 호황일 가능성은 20%였다. 또한 과거의 자료에 의하면 이 외부 전문컨설팅사에서 호황(R2)이라고 예측하였는데 실제로 호황일 가능성은 80%이고, 예측과는 달리 불황일 가능성은 20%였다.

(주)세무가 외부 전문컨설팅사로부터 불황(R1) 예측자료를 받을 경우 제품 A의 최적생산방식은 반자동화 생산방식이며, 이 때의 기대이익은 ₩92,727인 것으로 분석되었다. 다음 물음 ①과 ②에 답하시오.

① (주)세무가 외부 전문컨설팅사로부터 호황(R2) 예측자료를 받을 경우 제품 A의 최적생산방식을 기술하고, 기대이익을 계산하시오.

② (주)세무가 외부 전문컨설팅사로부터 이 정보를 구입하기 위해 지불할 수 있는 최대금액, 즉 불완전정보의 기대가치를 계산하시오.