

## 회계정보는 왜 필요하며, 어떤 역할을 하는가? (1) / 1주차 1차시

### 1. 회계의 필요성

#### 1) 회계보고를 하는 이유

##### ■ 의류가게의 예

- 돈의 흐름이 복잡
  - 의류 구입/판매에 대한 현금 지급/수취뿐만 아니라 외상구입/판매 등의 기록, 직원 급여 지급/임차료 지급 등 영업과 관련된 현금을 비롯한 모든 자원의 변동을 기록할 필요성
- 회계장부와 회계보고서
  - 회계보고서를 통해 영업이 잘 되고 있는지, 가게의 총재산은 얼마인지, 앞으로 받을 외상대금은 얼마인지 등을 알 수 있음

##### ■ 회계직원은 돈의 흐름을 기록하여 보고

- 회사자금을 개인적으로 유용하지 않았으며 외상거래의 기록 등을 빠뜨리지 않고 잘 기록하였음을 증빙 등에 의해 주인에게 밝히는 것이 중요

##### ■ 수탁책임과 회계보고책임

- 회계는 자원의 흐름을 기록하여 보고하는 역할을 함
- 회계직원이 재산을 맡아 관리하고 주인인 사장에게 그 결과를 성실하게 보고해야 하는 책임을 수탁책임(stewardship)이라 함
  - 의류가게
    - ☞ 회계직원이 재산을 맡아 관리하고 주인인 사장에게 재산상태를 성실하게 보고
  - 영국의 대저택
    - ☞ 집사(steward)가 대저택의 재산을 맡아 관리하고 주인에게 재산상태를 보고
  - 기업
    - ☞ 경영자는 기업의 주인인 주주들을 대신하여 기업을 경영하고 그 성과를 성실히 보고





- 회계보고책임(accountability)

- 회계의 목적은 단순한 관리 및 기록만을 의미하는 것이 아니라 성실히 보고하는 책임을 포함함

• 회계는 남의 재산을 맡아 관리하고 재산의 변동에 대한 기록과 보고를 하는 책임을 수행하기 위하여 고안된 사회적 제도
- <표 1-1> 회계보고책임의 예
- | 회계책임자    | 회계보고를 받는 자      |
|----------|-----------------|
| 정부기관     | 국민(회의)          |
| 기금관리자    | 기금의 출연자         |
| 회사의 대표   | 회사의 주인(주주)      |
| 회사의 회계부서 | 회사의 사장, 부문별 관리자 |
| 은행       | 예금주, 주주         |

## 2) 회계정보는 유용한가?

### ■ 회계란

- 자산의 변동을 화폐액으로 측정하여 이를 요약, 보고하는 시스템

### ■ 수탁책임/회계보고책임만이 회계가 필요한 모든 이유는 아님

예) 개인사업자

- 사업이 잘 되고 있는지, 수입과 지출은 얼마인지에 대한 정보를 얻기 위해서 회계를 필요로 함
  - 즉, 회계보고책임 때문만이 아니라 현재의 상태를 파악하고 그에 따라 앞으로의 행동을 결정하기 위해 회계정보를 필요로 함



### ■ 경제적 의사결정(economic decision making)

- 한 개인이나 조직이 보유하고 있는 경제적 자원의 가치를 극대화하려는 의사결정
  - 현재의 소비와 미래의 소비에 대한 의사결정
  - 채무자의 신용상태에 기초한 신용의사결정
  - 투자수익률과 위험에 기초한 투자의사결정

### ■ 경제적 의사결정과 회계정보

- 특정기업에 대한 의사결정시 경제환경, 산업환경, 기업전략, 조직구조, 기술수준 등 다양한 정보 필요
- 그러나 가장 핵심적인 정보는 기업의 재무상태나 영업성과 및 현금흐름 상태를 알려주는 회계정보

### ■ 회계의 목적은 유용한 회계정보의 제공

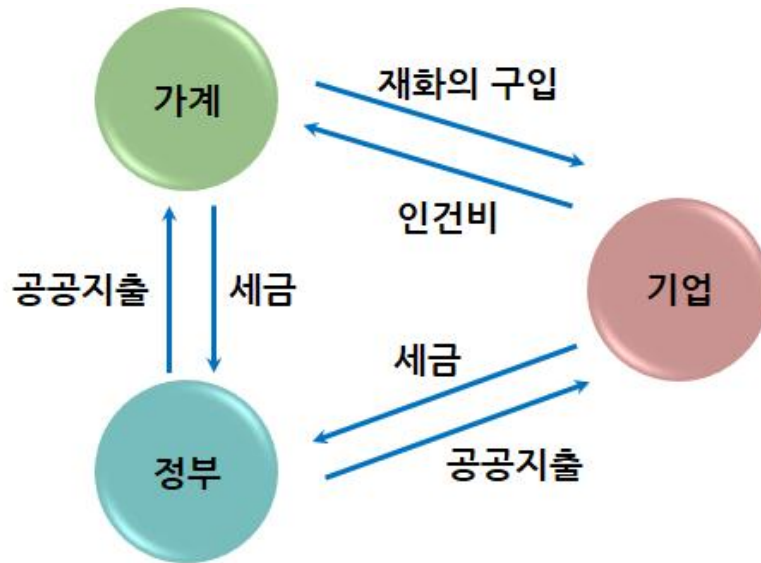
- 성실하게 보고하는 책임에서 더 나아가 이해관계자들의 의사결정에 유용한 정보(useful information)를 제공하는 것



<그림 1-1> 경제적 의사결정에 이용되는 정보

## 2. 회계의 역할

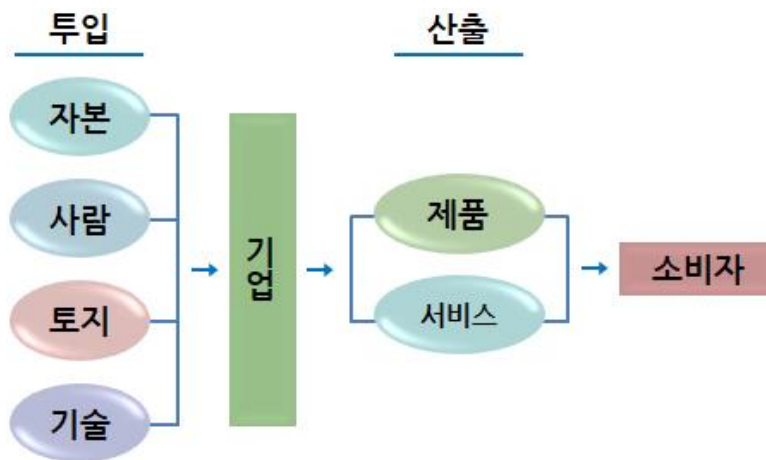
### ■ 가게와 기업 및 정부 간의 돈의 흐름



<그림 1-2> 돈의 흐름

### ■ 기업의 역할

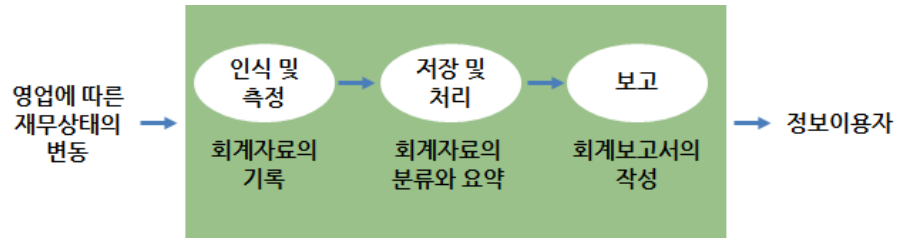
- 자본, 노동, 토지, 기술 등의 생산요소를 투입하여 우리 생활에 필요한 제품이나 서비스 생산



<그림 1-3> 기업의 흐름

■ 회계시스템의 역할

- 기업의 여러 활동(원재료 구입, 노동력 투입, 제품/서비스 생산 및 판매)에 수반되는 재산의 변동을 인식하고 화폐액으로 측정한 후기록·요약·보고하는 시스템
  - 회계는 단순한 장부기록 (즉 부기(bookkeeping))만을 의미하는 것이 아님



<그림 1-4> 회계시스템의 역할

■ 부기(book-keeping)

- 장부기록의 줄임말.
- 회계자료를 회계장부에 기록하여 저장 및 처리하는 회계의 과정을 지칭

■ 회계

- 회계자료를 인식 및 측정하고, 저장 및 처리한 후에 보고하는 역할을 반복적으로 수행함



- 복식부기란?
- 재무상태란?

## 회계정보는 왜 필요하며, 어떤 역할을 하는가? (2) / 1주차 2차시

### 1. 회계정보의 이해관계자



<그림 1-5> 회계정보의 이용자

#### 1) 투자 및 신용의사결정에 필요한 회계정보

- 기업의 회계정보 이용자 중 가장 중요한 집단은 기업에 자금을 제공하는 투자자와 채권자
  - 투자자는 증권시장을 통해, 금융기관은 대출을 통해 자금 제공
- 투자자, 채권자는 기업의 재무상태, 영업성적 등을 분석하여 투자자의사결정 또는 신용의사결정
- 재무회계(financial accounting)
  - 투자자, 채권자를 비롯한 외부 이해관계자들의 의사결정에 대한 회계정보를 중심과제로 하는 회계

#### 2) 경영의사결정에 필요한 회계정보

- 기업의 목적을 달성하기 위한 전략/계획 수립, 조직구조 개편, 지휘/통제 시스템 정립 등 기업의 운영을 위한 제반 의사결정에 회계정보 필요
- 생산한 제품과 서비스의 가격결정이나 영업확장 등을 위해 원가에 대한 정보 필요
- 관리회계(managerial accounting)
  - 경영관리에 필요한 회계정보를 중심과제로 하는 회계



3) 세금계산에 필요한 회계정보

- 세무당국은 기업의 소득에 대한 세금 징수 목적으로 회계정보 필요
  - 법인세(소득세), 부가가치세
- 세무회계(tax accounting) 기업의 과세소득을 기준으로 하여 정부에 납부할 세금을 산출하는 데 필요한 정보를 생산하는 회계



4) 정부활동을 이해하는 데 필요한 회계정보

- 정부회계(government accounting)
  - 정부활동에 관한 회계 정부기관의 예산집행활동, 자산의 취득 및 처분 활동, 자금의 조달 및 상환 활동 등의 기록·보고
  - 예산의 집행과 목표의 능률적 수행 평가
- 감사원
  - 정부기관 및 관련 산하단체와 정부투자기업 및 공공사업기관 감사
- 금융감독원
  - 은행, 증권회사, 보험회사와 같은 금융기관 및 관련 단체와 공인회계사에 대한 감독 업무



5) 종교단체, 학교, 사회복지법인 등 비영리기관의 활동에 필요한 회계정보

- 비영리기관들 역시 자산과 부채가 얼마인지, 수입과 지출은 얼마인지, 기관의 목적대로 자금이 사용되었는지에 대해 회계정보 산출·보고



■ 일부 비영리법인의 결산서류 공시 의무는 최근의 일

HOME My NTS

HomeTax 국세청홈택스 조회/발급 민원증명 신청/재출 신고/

≡ 공익법인공시

공익법인 결산서류 등 공시 목록

- 공익법인이 작성하여 등록한 결산서류 등을 공시기간별, 공익사업유형별, 재법법인별로 열람할
- 공익법인명을 클릭하면 해당 법인별 공시내역으로 이동합니다.

공익법인명  법인명찾기 공익사업

공시기간 2017-07-24 ~ 2017-08-23 ※ 공시 내용은 2009년1월1일

조회하기

6) 일반 이해관계자에게 도움을 주는 회계정보

- 일반대중 : 취업 의사결정을 위한 회계정보 필요
- 종업원 및 노동조합
  - 고용의 안정성, 임금협상, 업무관련 의사결정을 위한 회계정보 필요
- 거래처 및 소비자
  - 기업의 지급능력에 대한 회계정보, 기업의 계속성에 대한 정보 필요
- 외국정부
  - 덤핑가격 조사 등을 위해 회계정보 필요
- 사회 및 시민 전반
  - 기업의 사회적 책임 강조
    - 녹색회계, 사회책임보고서, 지속가능보고서에 대한 수요 증가
      - ☞ 기업만이 아니라 사회 전체가 지속적으로 성장하기 위해 기업은 환경 및 사회 등에 책임
      - ☞ 관련 비재무정보의 공시 필요

분류	중심과제
재무회계	투자자와 채권자 등 외부의 정보이용자를 위한 일반목적의 회계
관리회계	경영자의 내부의사결정을 위한 회계
세무회계	세금의 계산, 납부 및 계획을 위한 회계
정부회계	정부기관의 경제적 활동을 측정, 기록하고 보고하는 회계
비영리회계	종교단체, 학교, 사회복지법인 등 비영리법인의 회계
회계감사	회계정보의 신뢰성을 높이기 위한 외부검증
회계정보시스템	정보기술을 활용한 회계의 설계구축 및 관리

<표 1-2> 회계의 영역별 분류



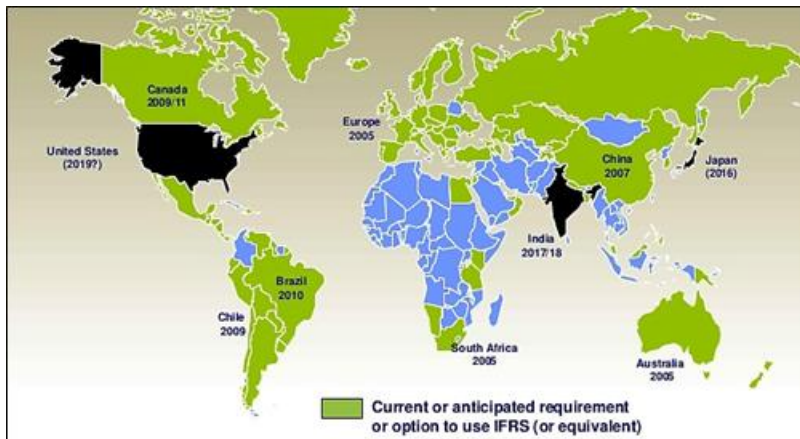
## 2. 국제화와 회계

### ■ 회계기준의 국제화

- 국제회계기준의 역사는 1973년부터이지만 회계기준의 국제화가 가속화된 것은 2000년대
  - 많은 국가들이 단일 국제회계기준의 필요성을 절감하면서 새로운 국제회계기준인 IFRS(International Financial Reporting Standards)를 제정하고 도입하려는 움직임 가속화
  - 회계정보의 신뢰성 및 투명성을 향상시키고 기업간 회계정보의 비교가능성을 증가시킴으로써 국제자본의 효율적 배분 도모
- 유럽연합
  - 2005년부터 IFRS 도입을 의무화하였음
  - 현재 160개 이상의 국가들이 IFRS 채택을 의무화 또는 허용
- 한국
  - 2011년부터 모든 상장기업과 금융기관들에게 의무화

### ■ 한국채택국제회계기준(K-IFRS)

- 국제회계기준을 원문 그대로 번역한 것이지만, 한국의 특수상황을 감안한 일부 기준의 추가 또는 변경을 포함



## 3. 재무보고의 확장 : ESG 공시

### ■ 재무보고서와는 별도의 기업보고서도 공시되고 있음

- 사회책임보고서
  - 기업의 사회에 대한 기여, 자원의 사용으로 인한 사회적 손실을 보고
- ESG 보고서 또는 지속가능성보고서
  - 기업의 환경, 사회, 지배구조에 관하여 보고하는 보고서로서, 기업의 지속가능성에 초점을 둔 보고서 두 가지 유형이 있음
    - ☞ 투자자를 주대상으로 한 보고서로서 재무적 중요성의 관점에서 환경과 사회의 지속가능성이 기업에 미치는 영향을 공시
    - ☞ 투자자 이외의 이해관계자를 대상으로 기업이 환경과 사회에 미치는 긍정적 또는 부정적 영향을 공시

- 지속가능성의 보고는 재무제표 정보를 제공하는 기존 재무보고의 확장임

## [보론] 사회발전과 회계

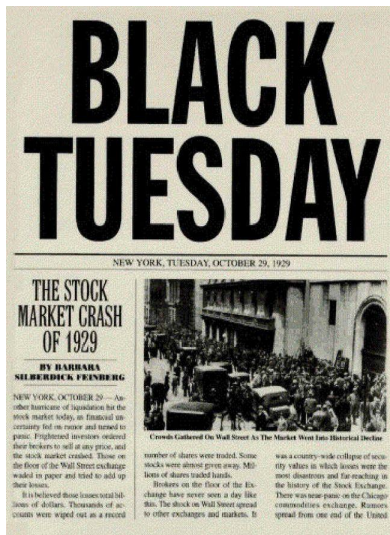
### 1) 산업혁명 이전 시대의 회계

- 이탈리아의 복식부기법
- 모험기업의 항해가 반복적으로 진행됨에 따라서 계속기업 형태로 변화
- 주식회사제도 정착



### 2) 근대 및 세계대전 시대의 회계

- 생산하는 제품의 가격을 결정하기 위해서 원가계산을 하게 됨
- 미국은 제1차 세계대전에 따른 전쟁특수와 기술의 진보, 자동차산업의 발달로 철강, 고무, 석유제품 등의 산업이 활기를 찾음
- 대공황 이후 증권법과 증권거래법을 제정하여 규제



### 3) 현대사회의 회계

- 현대사회의 회계 발전 방향
  - 재무회계 분야 : 회계정보의 필요성이 더욱 증대
  - 관리회계 분야 : 새로운 경영관리를 위한 회계정보의 필요성이 더욱 요청됨
  - 세무회계 분야 : 불합리한 세금계산방식이 개선되고 있으며 절세 등을 위한 세무계획, 전자상거래 비중확대에 따르는 세금문제 등이 발전

- 회계감사 분야 : 내부통제를 위한 감사, 컴퓨터를 이용한 감사, 통계적인 감사, 또는  
비능률의 예방을 목표로 하는 예방감사 등 새로운 감사기법과 관련해서  
많은 발전이 이루어짐
- 비영리기관의 회계가 발전하고 있으며 그 중요성이 더욱 커지고 있음
- 정보기술을 이용한 회계정보시스템의 발전
- 세계화와 관련하여 각 나라 사이의 회계방식 통일



## 재무제표는 어떤 회계정보를 담고 있는가 (1) / 2주차 1차시

### 1. 회계의 목적과 재무제표

#### ■ 회계의 목적

- 기업의 이해관계자들이 경제적 의사결정을 할 때 유용하게 사용할 수 있는 회계정보를 제공
- 재무회계(financial accounting)와 재무보고(financial reporting)의 주대상은 기업의 외부이용자(예: 투자자, 채권자, 공급자, 정부 등)

#### ■ 기업이 회계정보를 제공할 때 부딪치는 문제

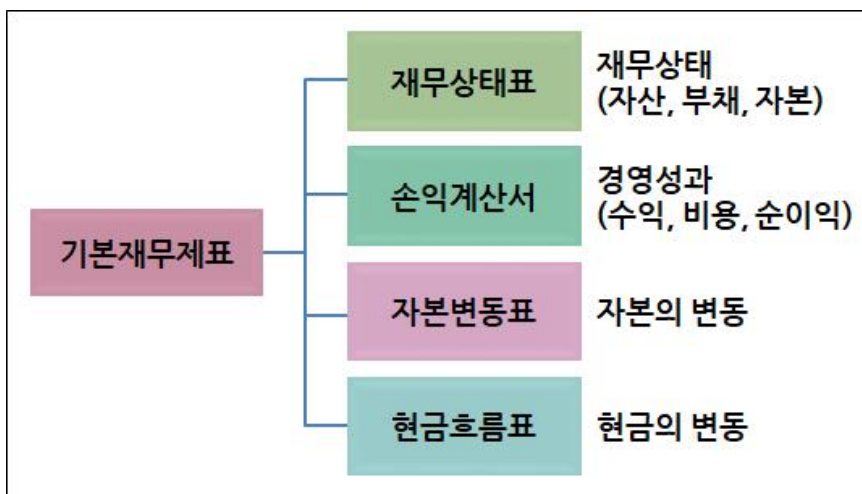
- 개별 정보이용자들의 상이한 요구
  - 부합하는 모든 정보를 일일이 제공하는 것은 현실적으로 불가능
- 제공될 정보의 양적 측면
  - 모든 회계거래를 낱알이 제공할 수 없음

#### ■ 재무제표와 재무정보

- 일반목적의 재무보고(general purpose financial reporting)
  - 외부정보이용자들이 공통적으로 관심을 가질 수 있는 기본적인면서도 핵심적인 재무정보를 일정한 기준에 따라 요약하여 보고하는 것
- 재무제표(financial statements)
  - 작성된 재무보고서

#### ■ 기본 재무제표에 담기는 정보의 주요내용

- 재무상태 : 특정시점에 기업이 가지고 있는 재산상태에 대한 정보
- 경영성과 : 일정기간 동안의 기업의 성과에 대한 정보
- 자본변동 : 일정기간 동안의 기업의 자본변동에 대한 정보
- 현금흐름 : 일정기간 동안의 기업의 현금변동에 대한 정보



[그림 2-1] 기본재무제표

■ 주석(notes or footnotes)

- 기본재무제표의 항목들에 대한 상세한 설명이나 기업의 중요한 회계정책에 대한 설명
  - 4가지 기본재무제표와 함께 기업의 재무자료를 이루는 중요한 요소
  - 이용자의 정보수요에 목적적합한 정보를 상세하게 제공

## 2. 재무상태표

■ 재무상태(financial position)

- 특정시점에서의 기업의 재산상태(자산, 부채 및 자본)

■ 재무상태표(statement of financial position)

- 특정시점에서의 기업의 재무상태
  - 즉, 기업이 특정시점까지 필요한 자금을 어떻게 조달했으며, 조달된 자금을 어떻게 운용하여 특정시점의 재산을 보유하고 있는가에 관한 정보를 요약하여 제공해 주는 재무제표

### 1) 재무상태표는 어떻게 구성되어 있는가?

■ 기업의 재무상태

- '자금의 조달' 측면과 '자금의 운용' 측면으로 구분하여 나타냄

자금의 운용상태	자금의 조달방법
자산(5억원)	부채(2억원) 자본(3억원)

[표 2-1] 재무상태표의 구조

■ 회계등식(accounting equation) 또는 재무상태표 등식(balance sheet equation)

- 기업의 자산·부채·자본 사이에 항상 성립하는 등식

자산	=	부채	+	자본
(5억원)		(2억원)		(3억원)
(기업의 자금)		(채권자가 제공)		(출자자가 제공)

■ 자산(assets)

- 기업이 영업활동을 수행하기 위하여 소유하고 있는 경제적 자원(economic resources) (현금, 기계, 공장건물)
  - 미래에 수익을 창출하는 데 공헌할 수 있는 능력을 갖고 있는 경우에만 자산으로 인정

■ 부채(liabilities)

- 상대방으로부터 현금을 빌리거나, 상품·제품과 같은 재화 또는 용역을 제공받았지만 그 대가를 아직 지급하지 않았기 때문에 장차 갚아야 할경제적 의무(economic obligations) 예) 차입금, 매입채무

■ 자본(owners' equity)

- 기업의 소유주가 투자한 자금 및 영업활동을 통한 자금의 증가분으로서 자산에서 부채를 뺀 후에 남는 몫.
  - 순자산, 잔여지분, 소유주지분, 주주지분이라고도 함
  - 예) 자본금, 이익잉여금

[표 2-2] 재무상태표의 기본형식

재무상태표			
회사명 : A기업		20x1년 12월 31일 현재	
		(단위 : 천원)	
자산		부채	
I. 유동자산	210,000	I. 유동부채	155,000
현금	60,000	매입채무	65,000
매출채권	70,000	단기차입금	40,000
재고자산	80,000	선수금	15,000
		미지급비용	35,000
II. 비유동자산	290,000	II. 비유동부채	45,000
투자자산	75,000	장기차입금	45,000
유형자산	190,000	부채총계	200,000
무형자산	25,000	자본	
		I. 자본금	210,000
		II. 이익잉여금	90,000
		자본총계	300,000
자산총계	500,000	부채와 자본총계	500,000

■ 재무상태표의 일반적인 형식

- 자산은 크게 유동자산(current assets)과 비유동자산(non-current assets)으로, 부채는 크게 유동부채(current liabilities)와 비유동부채(non-current liabilities)로 분류
  - 일반적으로 1년을 기준으로 하여 1년 이내에 현금화되거나 현금흐름이 발생하는지를 판단기준으로 삼아 유동성과 비유동성을 구분
- 유동성(liquidity) 배열
  - 전통적으로 자산과 부채의 세부적인 항목들은 유동성 정도에 따라 배열하는 방법이 널리 이용되어왔음
    - ☞ 자산 : 1년 이내에 현금화되거나 현금흐름이 발생하면 유동자산, 그렇지 않으면 비유동자산
    - ☞ 부채 : 1년 이내에 상환해야 하면 유동부채, 그렇지 않으면 비유동부채로 구분

2) 재무상태표 정보는 어떻게 활용할 수 있는가?

- 자금을 빌려줄 것을 요청한 경우
  - 부채는 얼마이며, 이를 갚기 위한 자산은 충분한가
  - 자산 중에서도 유동성이 높은 자산이 얼마이며 그렇지 않은 자산은 얼마인가
- 특정 기업의 주식에 투자할지의 여부를 결정할 경우
  - 기업의 자기자본 또는 순자산의 가치가 주식시장에서 거래되는 거래가격보다 높은지 여부를 평가

### 3. 손익계산서

- 손익계산서(income statement)
  - 일정기간의 경영성과, 즉 기업이 일정기간 동안 벌어들인 수익과 발생한 비용에 대한 정보를 제공하는 재무제표
- 재무상태 정보만으로 알기 어려운 정보
  - 특정기간 동안의 이익에 대한 정보
  - 올해의 이익이 내년이나 가까운 장래에도 지속될 수 있는가?
    - 이익은 기업가치와 연관성이 높은 중요한 회계정보

1) 손익계산서는 어떻게 구성되어 있는가?

- 수입원천인 수익과 자원의 사용내역인 비용을 구분하여 표시  
[표 2-3] 손익계산서의 구조

수익 (8억원)
비용 (7억 6천만원)
<b>이익 (4천만원)</b>

- 수익, 비용 및 이익의 관계

수익	-	비용	=	이익
(8억원)		(7억 6천만원)		(4천만원)

[표 2-4] 손익계산서의 기본형식

손익계산서		
20x1년 01월 01일부터 20x1년 12월 31일까지		
회사명 : A기업		(단위 : 천원)
I. 매출액		790,000
II. 매출원가		600,000
매출총이익		190,000
III. 판매비와 일반관리비		110,000
영업이익		80,000
IV. 금융수익		10,000
V. 금융비용		30,000
법인세비용차감전순이익		60,000
VI. 법인세비용		20,000
당기순이익		40,000



## ■ 손익계산서의 구성요소

- 수익(revenues)
    - 매출액(sales revenue)
      - ☞ 기업의 중심적인 영업활동인 매출활동을 통하여 재화를 판매하거나 용역을 제공하고 그 대가로서 받는 수익
    - 영업외수익
      - ☞ 경영활동의 결과 부수적으로 발생하는 경상적인 수익
      - 예) 이자수익과 같은 금융수익, 유가증권처분이익, 배당금수익, 임대료수익 등
  - 비용(expenses)
    - 매출원가(cost of goods sold)
      - ☞ 매출액을 벌기 위하여 직접 소비된 비용. 즉 당기에 매출된 제품의 제조원가(상품의 경우에는 구입원가)
    - 판매비와 관리비(selling, general and administrative expenses)
      - ☞ 매출 및 영업활동을 수행하기 위해 간접적으로 소요되는 모든 비용
      - 예) 광고선전비, 전기료, 사무실 임차료 등
    - 영업외비용
      - ☞ 영업활동과 직접 관련이 없으나 기타 주변적인 경영활동과 관련하여 정상적으로 발생하는 비용
      - 예) 이자비용과 같은 금융비용, 유가증권처분손실등
    - 법인세비용
      - ☞ 국가가 정한 세율에 따라 이익에서 내는 세금
  - 당기순이익(net income, bottom-line income)
    - 모든 수익에서 모든 비용을 차감한 값
  - 당기순이익, 배당금, 이익잉여금의 관계
    - 당기순이익 중 일부는 주주들에게 배당금으로 지급
    - 당기순이익에서 당기배당금을 뺀 나머지는 사내에 유보되며, 당기유보이익만큼 재무상태표의 이익잉여금이 증가함.
- 즉,  $\text{기초이익잉여금} + \text{당기순이익} - \text{당기배당금} = \text{기말이익잉여금}$

## 재무제표는 어떤 회계정보를 담고 있는가 (2) / 2주차 2차시

### 1. 손익계산서

1) 손익계산서 정보는 어떻게 활용할 수 있는가?

■ 다양한 이익 개념

- 매출총이익, 영업이익, 법인세비용차감전순이익, 순이익
  - 정보이용자의 의사결정목적에 따라 선택되어 사용

■ 특정 사업본부의 경영성과 평가

- 통제가능한 경제적 자원의 소비와 이에 따른 성과로서 측정하는 것이 바람직
  - 생산부서 (생산부서 관리자, 생산직 근로자의 성과급 계산 등) : 매출총이익
  - 마케팅부서 : 매출총이익, 영업이익
  - 자금부서 관리자 : 법인세차감전순이익

■ 기업 투자

- 과거 수개 년의 이익추세 분석
- 당기순이익과 영업이익이 적합한 개념
  - 당기순이익 : 주주에게 귀속될 수 있는 이익
  - 영업이익 : 영업활동의 결과로 발생하는 이익
    - ☞ 당기순이익에는 비반복적으로 발생하는 영업외손익이 포함되어 해마다 변동이 심할 수 있음

### 2. 자본변동표

1) 자본변동표는 어떻게 구성되어 있는가?

- 자본금과 자본잉여금(주주들이 납입)
- 이익잉여금(이익의 사내유보분)

기초자본	+	유상증자	+	당기순이익	-	배당금	=	기말자본
(2억 3천만원)		(3천만원)		(4천만원)		(0원)		(3억원)

[표 2-5] 자본변동표의 기본형식

회사명 : A기업	자본변동표		
	20x1년 01월 01일부터 20x1년 12월 31일까지		
	(단위 : 천원)		
	자본금	이익잉여금	총계
20x1.01.01(보고금액)	180,000	50,000	230,000
유상증자	30,000		30,000
당기순이익		40,000	40,000
20x1.12.31	210,000	90,000	300,000

2) 자본변동표 정보는 어떻게 활용할 수 있는가?

- 증자, 감자 또는 기타 자본거래로 얼마만큼의 자본금이 변화했는가?
- 현재까지의 영업활동으로 유보이익이 얼마나 되는가?
- 올해의 당기순이익 중 배당금은 얼마이고 사내유보분은 얼마인가?

### 3. 현금흐름표

#### ■ 현금의 중요성

- 현금은 왕이다 (Cash is King!)
  - 기업이 경영활동을 하는 궁극적인 목적은 현금(돈)을 벌기 위한 것
- 현금은 사람 몸의 혈액과도 같은 것
  - 원활한 경영활동 (원재료 구입, 종업원 급여 또는 이자지급 등)뿐만 아니라 기업의 생존을 위해서도 꼭 필요한 것
  - 기업의 부도는 현금의 부족 때문
- 이익과 현금흐름은 일반적으로 다름
  - 손익계산서상의 당기순이익은 현금흐름을 수반하지 않는 수익(예) 외상매출), 비용(예) 외상매입)을 포함함

1) 현금흐름표는 어떻게 구성되어 있는가?

#### ■ 현금흐름표(statement of cash flows)

- 기업의 현금이 일정기간에 어떻게 변화했는가를 보여주는 보고서

기초현금	증감내역		기말현금
4천만원	영업활동으로 인한 현금흐름	4천5백만원	6천만원
	투자활동으로 인한 현금흐름	(8천만원)	
	재무활동으로 인한 현금흐름	5천5백만원	
	당기 현금흐름의 증가(감소)	2천만원	

[표 2-6] 현금흐름표의 구조

$$\text{현금유입액 (1억원)} - \text{현금유출액 (8천만원)} = \text{현금증감액(현금흐름) (2천만원)}$$

#### ■ 현금흐름표의 구성요소

- 영업활동(operating activities)으로 인한 현금흐름
  - 기업의 주된 수익창출활동인 제품의 생산 및 재화와 용역의 판매와 관련되어 변동된 현금액
    - ☞ 지난 기에 매출한 대금을 당기에 회수
    - ☞ 지난 기에 지급하지 않았던 전기료를 이번 기에 지불

- 투자활동(investing activities)으로 인한 현금흐름
  - 현금을 대여하고 이를 회수하는 활동과 유가증권, 투자자산 및 유형자산의 취득과 처분활동들에 따른 현금의 증감액
    - ☞ 유가증권의 처분
    - ☞ 기계장치의 구입, 공장부지의 취득
- 재무활동(financing activities)으로 인한 현금흐름
  - 자금의 유입 · 유출에 관련된 현금의 변동액
    - ☞ 차입금, 신주 발행, 차입금 상환, 배당금 지급

[표 2-7] 현금흐름표의 기본형식

현금흐름표		
회사명 : A기업	20x1년 01월 01일부터 20x1년 12월 31일까지	(단위 : 천원)
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		45,000
매출로부터의 유입액	600,000	
매입에 대한 유출액	(440,000)	
영업비의 지급	(65,000)	
이자지급	(30,000)	
법인세지급	(20,000)	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		(80,000)
유형자산의 취득	(80,000)	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		55,000
차입금	55,000	
IV. 현금의 증가		20,000
V. 기초의 현금		40,000
VI. 기말의 현금		60,000

## 2) 현금흐름 정보는 어떻게 활용할 수 있는가?

### ■ 이익과 현금흐름의 차이 예시

- 재고자산을 4천만원에 현금으로 구입하고, 1주일 후에 6천만 원에 외상으로 판매하다.
  - 제품 판매 : 이익은 2천만원 발생했지만 현금유입은 없음
  - 재고자산구입 : 현금 4천만원 유출
  - 따라서 이익은 +2천만원, 현금흐름은 -4천만원

### ■ 기업이 도산하는 이유는 현금의 부족

- 영업활동에 필요한 최소한의 현금을 갖고 있지 못할 때 도산

### ■ 현금흐름 정보 요구

- 기업에 이익이 발생했더라도 현금이 있어야 재투자를 통한 성장으로 기업가치가 증가하며 배당이 가능해짐
  - 따라서 투자자들은 수익성 관련 정보 못지않게 현금흐름 정보에 관심이 많음
- 채권자는 원금과 이자의 회수를 위해 기업의 현금 유입/유출 정보를 알고자 함

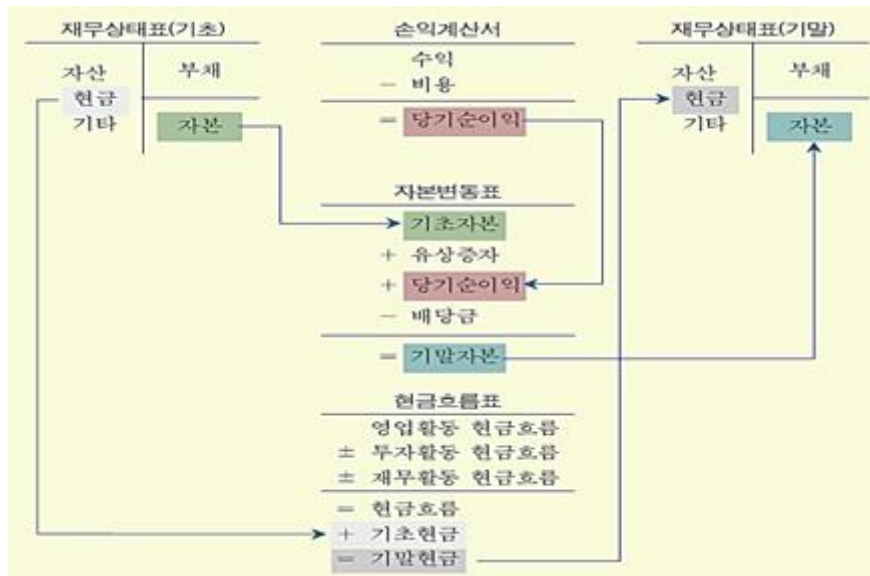
■ 이익의 질(quality of earnings) 비교

- 손익계산서에 보고된 당기순이익과 현금흐름표에 표시된 영업활동으로 인한 현금흐름과의 차이가 클수록 보고된 이익의 질이 낮음

3) 재무제표간에는 어떤 관계가 있는가?

■ 기업의 재무제표는 각각 독립된 것이 아니라 서로 밀접히 연결되어 있음

[그림 2-2] 재무제표간의 연관성



## 4. 회계기준과 공시제도

1) 재무제표 작성을 위한 회계기준

■ 회계기준이란?

- 정보이용자에게 신뢰성 있고 목적적합한 회계정보를 제공하기 위해서는 회계정보의 산출기준이 필요

■ 일반적으로 인정된 회계원칙(GAAP: Generally Accepted Accounting Principles)

- 회계정보의 산출기준으로서 전문가들의 권위 있는 지지를 받으며 회계실무에서 받아들여지는 내용을 갖춘 기준
  - 우리나라에서는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)이 GAAP의 중심
    - ☞ 2011년부터 모든 상장기업에 적용되는 회계기준
  - 한국회계기준원 산하 회계기준위원회에서 회계기준의 제정 및 개정 담당

## 2) 회계정보와 관련되는 법규와 공시제도

### ■ 회계기준에 영향을 주는 법규

#### - 상법

- 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률(외감법)
- 자본시장통합법

대상회사 법률	소규모회사 (자산 120억원 미만)	비상장회사 (자산 120억원 이상)	상장회사 (유가증권, 코스닥시장)
상법	결산재무제표의 작성 및 열람		
외감법		강제적 외부감사	
자본시장통합법			정기 및 수시 공시

[그림 2-3] 회계기준에 영향을 주는 법규

- 상행위를 영위하는 모든 회사들이 결산재무제표를 작성하도록 의무화
- 최소한 1년에 한 번씩은 공식적으로 재무정보를 공시해야 함
- 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률(외감법)
  - 독립된 외부감사인으로 하여금 재무제표에 대해 회계감사를 받도록 의무화
  - 재무제표의 종류, 준수되어야 할 회계기준, 외부감사인의 자격 및 회계감사기준 등을 규정
  - 회사경영자와 감사인의 부정행위에 대한 엄격한 벌칙 조항과 손해배상책임 규정
- 자본시장통합법
  - 유가증권을 거래하고 있는 상장회사를 주요 대상으로 제정된 법률
  - 주식이나 사채와 같은 유가증권의 발행 및 유통 등 자본시장과 관련된 사항들을 규정
  - 엄격한 공시 규정
    - ☞ 정기공시제도 : 회계기간 종료일 90일 이내에 연차재무제표를 포함한 사업보고서를, 매반기 및 분기에는 기간 종료일 45일 이내에 당기간 재무제표를 공시하도록 규정
    - ☞ 수시공시제도 : 회사의 중요한 사항이 발생할 경우 공시. 즉 기업의 장래 계획, 잠정 영업실적 등 기업의 주요 경영사항, 합병·분할 신고나 자기주식 취득·처분신고 등을 공시

# 회계기록부터 재무제표 작성까지의 과정 (1) / 3주차 1차시

## 1. 회계기록의 대상

1) 회계기록의 대상은 무엇인가?

### ■ 회계기록의 대상

- 기업의 재무상태에 영향을 주는 거래나 사건
- 재무상태에 미치는 영향을 화폐금액으로 측정할 수 있어야 함
- 즉, 기업의 자산, 부채 또는 자본에 영향을 미치는 거래나 사건으로서 화폐금액으로 측정 가능한 거래와 사건만 기록  
→ 회계거래(accounting transactions)

### ■ 회계거래인지를 파악하는 것이 첫번째 과정

#### <S마트의 슈퍼마켓 사업>

- (1) 20x1년 7월 1일, S마트가 사업을 시작하기 위해 신상품 씨는 자기 돈 4천만원 S마트에 투자하다.
- (2) 20x1년 7월 2일, S마트가 사업을 시작하기 위해 은행에서 6천만원을 차입하다.
- (3) 20x1년 7월 3일, S마트는 가게 임차보증금으로 2천만원을 지불하다.
- (4) 20x1년 7월 4일, S마트는 도매상인 W상회에 상품 3천만원 어치를 보내 달라고 주문하다.
- (5) 20x1년 7월 5일, S마트는 W상회에서 주문한 상품을 받고 3천만원을 지급하다.
- (6) 20x1sus 7월 6일, 저녁시간에 일할 아르바이트생 1명을 채용하다.

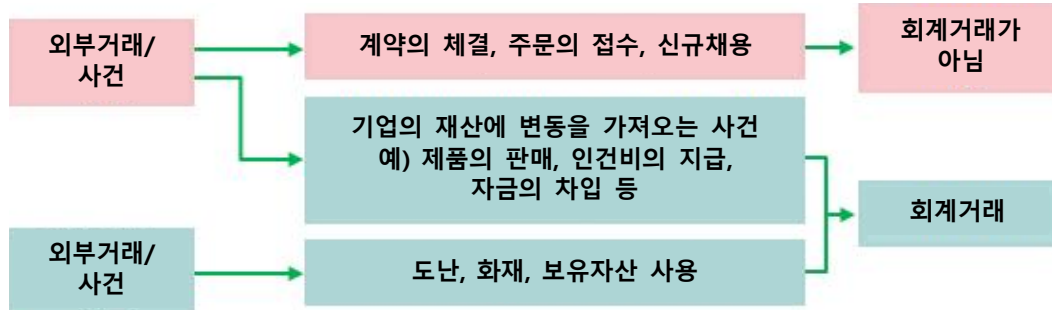


- 20x1. 7. 1 : 자기 돈 4천만원 투자
  - 회계거래 ← 자산(현금) 증가, 자본(자본금) 증가
- 20x1. 7. 2 : 은행에서 6천만원 대출
  - 회계거래 ← 자산(현금) 증가, 부채(차입금) 증가
- 20x1. 7. 3 : 가게 임차보증금 2천만원 지불
  - 회계거래 ← 자산(현금) 감소, 자산(임차보증금) 증가
- 20x1. 7. 4 : W상회에 상품 3천만원 어치 주문 접수
  - 회계거래 아님
- 20x1. 7. 5 : 상품대금 3천만원 지급
  - 회계거래 ← 자산(상품) 증가, 자산(현금) 감소
- 20x1. 7. 6 : 아르바이트생 1명 채용
  - 회계거래 아님



■ 회계거래와 일반거래의 차이

- 회계기록의 대상은 회계거래에 한함
- 회계거래란 어떤 활동이나 사건이 기업의 재산(재무상태)에 변동을 가져오는 것을 말하며, 재산의 변동을 화폐금액으로 측정할 수 있어야 함



<그림 3-1> 회계거래와 회계거래가 아닌 거래의 차이

2) 회계기록은 어떻게 하는가?

■ 몇 가지 대안

- (1안) 그날 일어났던 모든 일과 자금의 변동에 대한 것을 자세한 설명과 함께 기록
- (2안) 단순히 현금의 입금과 출금을 기록하는 방식 (단식부기)

일자	적요	입금	출금	잔액
20x1년 7월 1일	자기자본 출자	4천만원		4천만원
20x1년 7월 2일	은행 차입	6천만원		1억원
20x1년 7월 3일	임차보증금 지급		2천만원	8천만원
20x1년 7월 5일	상품대금 지급		3천만원	5천만원

<표 3-1> 현금출납부

- (3안) 재산의 종류별로 증가와 감소를 기록하는 방법. 예를 들어,  
[임차보증금]

일자	적요	증가	감소	잔액
20x1년 7월 3일	가게 임차보증금	2천만원		2천만원

[상품]

일자	적요	증가	감소	잔액
20x1년 7월 5일	상품 구입 - W상회	3천만원		3천만원

- (4안) 재산의 증감뿐만 아니라 그 재산이 누구로부터 들어왔는지를 밝혀 기록하는 방식(복식부기)
  - 재산, 남에게 갚아야 할 채무, 출자자의 몫을 각각 기록할 필요

■ 계정(accounts)

- 기업의 자산, 남에게 갚아야 할 채무나 출자자의 몫을 기록하기 위해 설정한 기록의 항목별 단위

<표 3-3> 현금계정

일자	적요	증가	감소	잔액
20x1년 7월 1일	자기자본 출자	4천만원		4천만원
20x1년 7월 2일	은행 차입	6천만원		1억원
20x1년 7월 3일	임차보증금 지급		2천만원	8천만원
20x1년 7월 5일	상품대금 지급		3천만원	5천만원

<표 3-4> T자형 계정

[왼쪽 : 증가]		현금	[오른쪽 : 감소]
7/1 출자	4천만원	7/3 임차보증금	2천만원
7/2 차입	6천만원	7/5 상품구매	3천만원
잔액	5천만원		

산책로

■ 복식부기(double-entry bookkeeping)

- 14~15세기경에 당시의 세계무역 중심지인 이탈리아에서 상인들에 의해서 발전된 회계제도이다. 문헌상으로는 승려이며 수학자인 파치올리(Luca Pacioli)가 책으로 정리하여 소개하고 있다. 저서 이름은 '산수, 기하, 비(比) 및 비례전서'이다. 그는 책 머리에 '신의 이름으로' 기록한다는 것을 표시함으로써 진실한 회계기록의 중요성을 강조했다.
- 복식부기란 기업의 자산과 부채 그리고 자본의 증가와 감소를 각 항목을 나타내는 계정과목의 차변과 대변에 이중으로 기록(복식부기)하는 개념으로 단식부기와 대응되는 개념이다. 재무상태의 증감을 이중으로 기록하면 기록의 정확성에 대하여 일부 자동검증기능을 수행할 수 있는 장점이 있다.



▶ 파치올리(Pacioli)

■ 복식부기에서의 계정기록 방법

- 자산계정의 증가(감소)는 계정의 왼쪽(오른쪽)에 기록
- 부채나 자본계정의 증가(감소)는 계정의 오른쪽(왼쪽)에 기록
- 이는 자산의 증가는 남으로부터 빌린 돈인 부채와 출자자로부터의 자본으로 조달된다는 사실을 표시하기 위한 약속

[왼쪽]

[오른쪽]

자산계정의 증가를 기록	자산계정의 감소를 기록
부채계정의 감소를 기록	부채계정의 증가를 기록
자본계정의 감소를 기록	자본계정의 증가를 기록

- [회계등식]



- 장부의 왼쪽과 오른쪽에 똑같은 금액의 계정 변동을 기록함으로써 회계거래가 발생한 후에도 회계등식이 항상 성립될 수 있도록 함

■ 7월 1일 거래 : 자기자본 출자

자산	=	부채	+	자본
+ 현금 4천만원	=	0	+	자본금 4천만원
[왼쪽]		[오른쪽]		
현금	4천만원	자본금	4천만원	

■ 7월 2일 거래 : 은행 차입

자산	=	부채	+	자본
+ 현금 6천만원	=	+ 차입금 6천만원	+	0
[왼쪽]		[오른쪽]		
현금	6천만원	차입금	6천만원	

■ 7월 3일 거래 : 임차보증금 지급

자산	=	부채	+	자본
+ 임차보증금 2천만원	=	0	+	0
- 현금 2천만원	=	0	+	0
[왼쪽]		[오른쪽]		
임차보증금	2천만원	현금	2천만원	

■ 7월 5일 거래: 상품대금 지급

자산	=	부채	+	자본
+ 상품 3천만원				
- 현금 3천만원	=	0	+	0

[왼쪽]		[오른쪽]
상품	3천만원	현금
		3천만원

■ 복식부기에서의 계정기록 방법 : S마트의 예

- 복식의 의미가 두 개의 계정만이 변동한다는 것은 아님
  - 왼편 계정에 상응하는 오른편 계정이 항상 있다는 의미
  - 하나의 회계거래는 최소한 두 개의 계정에 변동을 가져옴
  - 따라서 왼쪽과 오른쪽 모두 2개 이상의 계정이 기록될 수 있음

예) 7월 5일 거래 : 상품대금 지급 - 현금 1천만원, 외상 2천만원

자산	=	부채	+	자본
+ 상품 3천만원				
- 현금 1천만원	=	+ 매입 채무 2천만원	+	0

[왼쪽]		[오른쪽]
상품	3천만원	현금
		매입채무
		1천만원
		2천만원

■ 재무상태표

- 각 계정의 잔액을 모아놓은 표

<표 3-5> 계정기록의 예

현금				자본금		
7/1 출자	4천만원	7/3 임차보증금	2천만원		7/1 출자	4천만원
7/2 차입	6천만원	7/5 상품구매	3천만원			
잔액	5천만원				잔액	4천만원

차입금			임차보증금		
	7/2 은행차입	6천만원	7/3 가게 임차	2천만원	
	잔액	6천만원	잔액	2천만원	

상품		
7/5 W상회	3천만원	
잔액	3천만원	

<표 3-6> 재무상태표

S마트 재무상태표				
[왼쪽]	20X1년 07월 05일 현재			[오른쪽]
현금	5천만원	차입금		6천만원
임차보증금	2천만원	자본금		4천만원
상품	3천만원			
자산합계	1억원	부채와 자본합계		1억원

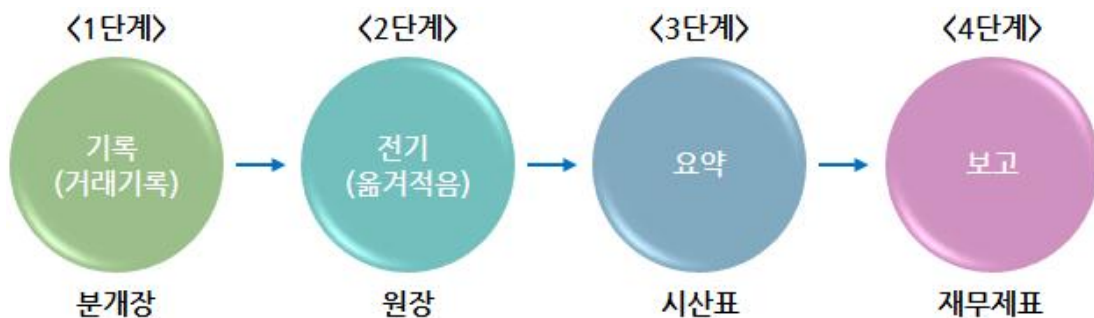
## 회계기록부터 재무제표 작성까지의 과정 (2) / 3주차 2차시

### 1. 회계정보의 산출과정

1) 회계기록은 회계순환과정에 따라서 반복한다

■ 회계순환과정(accounting cycle)

- 회계거래가 발생하면 이를 회계장부에 기록하고, 분류 및 요약하여 최종적으로 회계보고서인 재무제표(financial statements)를 작성하기까지의 일련의 절차를 매 회계기간마다 반복하는 것



<그림 3-2> 회계순환과정의 요약

2) 회계거래의 첫 기록인 분개란 무엇인가?

■ 제1단계 : 분개(journal entry)

- 회계순환과정의 첫 단계인 분개는 회계거래가 발생했을 때 발생순서대로 회계거래를 기록하는 것
- 즉, 분개란 회계거래가 발생했을 때 어느 계정의 어느 편에 기록할 것인지를 먼저 판단하고 기록하는 절차
  - 차변(debit) : 계정의 왼쪽
  - 대변(credit) : 계정의 오른쪽
  - 분개장(journal) : 거래에 대한 분개가 발생순서대로 기록되는 장부
  - 전표(journal voucher) :  
예) 입금의뢰서(입금전표), 출금의뢰서(출금전표)

<S마트의 7월의 추가거래>

- (7) 7월 7일 : 냉장고 8백만원과 에어컨 7백만원을 구입하고 현금으로 지급하다.
- (8) 7월 8일 : 상품 5백만원을 고객에게 7백 50만원에 팔고 현금을 받다.
- (9) 7월 9일 : 상품 1천만원을 W상회로부터 외상구매하다.
- (10) 7월 10일 : 아르바이트생에게 월급으로 1백만원을 지급하고, 임차료 40만원, 차입금 이자로서 50만원을 지급하다.

(7) 7월 7일 : 냉장고 8백만원과 에어컨 7백만원을 구입하고 현금으로 지급하다.

(차변) 냉장고	8백만원	(대변) 현금	1천 5백만원
에어컨	7백만원		

(8) 7월 8일 : 상품 5백만원을 고객에게 7백 50만원에 팔고 현금을 받다.

(차변) 현금	7백50만원	(대변) 매출	7백50만원
매출원가	5백만원	상품	5백만원

■ 재무제표의 5가지 요소(elements of financial statements)

- 자산, 부채, 자본, 수익, 비용
- 배당금을 제외한 모든 계정은 다섯 가지 요소에 포함
- 회계거래의 분개는 다섯 가지 요소의 증감에 따라 차변, 대변에 기록하는 복식부기

■ 분개란

- 자산과 비용의 증가(감소)는 차변(대변)에 기록하고 부채, 자본, 수익의 증가(감소)는 대변(차변)에 기록하는 것

차변	대변
자산 증가	자산 감소
비용 증가	비용 감소
부채 감소	부채 증가
자본 감소	자본 증가
수익 감소	수익 증가

(9) 7월 9일 : 상품 1천만원을 W상회로부터 외상구매하다.

(차변) 상품	1천만원	(대변) 매입채무	1천만원
---------	------	-----------	------

(10) 7월 10일 : 아르바이트생에게 월급으로 1백만원을 지급하고, 임차료 40만원, 차입금 이자로서 50만원을 지급하다.

(차변) 인건비	1백만원	(대변) 현금	1백90만원
임차료	40만원		
이자비용	50만원		

■ 제2단계 : 원장(ledger) 기록

- 전기(posting) : 분개한 회계거래를 해당 계정의 차변이나 대변에 옮겨 적는 작업
- 원장(ledger) : 각 계정을 모두 모아놓는 장부

<표 3-8> 원장의 전기의 예

(단위 : 천원)

(차변)	현금	(대변)	(차변)	매출	(대변)
7/1 출자	40,000	7/3 임차보증	20,000	7/8	7,500
7/2 차입	60,000	7/5 상품	30,000		
7/8 매출	7,500	7/7 냉장고 등	15,000	월말잔액	7,500
		7/10 인건비 등	1,900		
월말잔액	40,600				

(차변)	상품	(대변)	(차변)	자본금	(대변)
7/5 W상회 30,000		7/3 임차보증 2천만원		7/1 자기자본 40,000	
7/9 W상회 10,000		7/5 상품 3천만원			
월말잔액 35,000				월말잔액 40,000	
(차변)	냉장고	(대변)	(차변)	차입금	(대변)
7/7 8,000				7/2 은행 60,000	
월말잔액 8,000				월말잔액 60,000	
(차변)	에어컨	(대변)	(차변)	매입채무	(대변)
7/7 7,000				7/9 W상회 10,000	
월말잔액 7,000				월말잔액 10,000	

(차변)	임차보증금	(대변)	(차변)	매출원가	(대변)
7/3 가게 20,000			7/8 5,000		
월말잔액 20,000			월말잔액 5,000		
(차변)	인건비	(대변)	(차변)	임차료	(대변)
7/10 알바생 1,000			7/10 가게 400		
월말잔액 1,000			월말잔액 400		
(차변)	이자비용	(대변)			
500					
월말잔액 500					

- 일반적으로 자산계정과 비용계정은 차변에 잔액이 표시되며, 따라서 자산과 비용계정은 일반적으로 차변잔액(normal debit balance)을 갖는다고 말함.

- 반면 부채계정, 자본계정, 수익계정은 일반적으로 대변잔액(normal credit balance)을 가짐

#### 4) 원장잔액을 요약해서 시산표를 만든다

##### ■ 제3단계 : 시산표(trial balance) 작성

- 시산표(trial balance)

- 재무제표의 작성을 용이하게 하기 위해서 각 계정의 잔액을 한 곳에 모아 요약한 표

- 시산표를 재무제표보다 먼저 작성하는 이유

- 시산표상의 차변합계와 대변합계가 일치하는지를 확인

- 재무제표의 용이한 작성

(분개장 → 원장 → 시산표)



<표 3-9> 시산표

S마트	시산표	
	20x1년 07월 31일 현재	(단위 : 천원)
	차변	대변
현금	40,600	
임차보증금	20,000	
상품	35,000	
냉장고	8,000	
에어컨	7,000	
차입금		60,000
매입채무		10,000
자본금		40,000
매출		7,500
매출원가	5,000	
인건비	1,000	
임차료	400	
이자비용	500	
합계	117,500	117,500

■ 제4단계 : 재무제표 작성

- 재무제표는 재무정보를 요약하여 보고하기 위한 것
  - 시산표 항목 중 자산, 부채, 자본, 수익, 비용을 분류
    - ☞ 수익, 비용 계정 → 손익계산서 작성
    - ☞ 자산, 부채, 자본 계정 → 재무상태표 작성
  - 손익계산서 상에서 결정된 당기순이익에서 당기배당금을 뺀 이익잉여금 증가분을 재무상태표의 자본 항목인 이익잉여금에 가산
    - ☞ 즉, 기말 이익잉여금 = 기초 이익잉여금 + 당기순이익 - 당기배당금

<표 3-9> 시산표

S마트	시산표	
	20x1년 07월 31일 현재	(단위 : 천원)
	차변	대변
현금	40,600	
임차보증금	20,000	
상품	35,000	
냉장고	8,000	
에어컨	7,000	
차입금		60,000
매입채무		10,000
자본금		40,000
매출		7,500
매출원가	5,000	
인건비	1,000	
임차료	400	
이자비용	500	
합계	117,500	117,500

재무상태표

자산 계정

부채 계정

자본 계정

수익 계정

손익계산서

비용 계정

5) 시산표를 정리하면 재무제표가 작성된다

■ 제4단계 : 재무제표 작성

<표 3-10> 손익계산서

손익계산서		
S마트	20x1년 07월 01일부터 20x1년 07월31일까지	(단위 : 천원)
수익		
매출		7,500
비용		
매출원가	5,000	
인건비	1,000	
임차료	400	
이자비용	500	
비용합계		6,900
당기순이익		600

- 기초 이익잉여금 (0원) + 당기순이익 (60만원) - 당기배당금 (0원)  
 = 기말 이익잉여금 (60만원) → 재무상태표에 기록

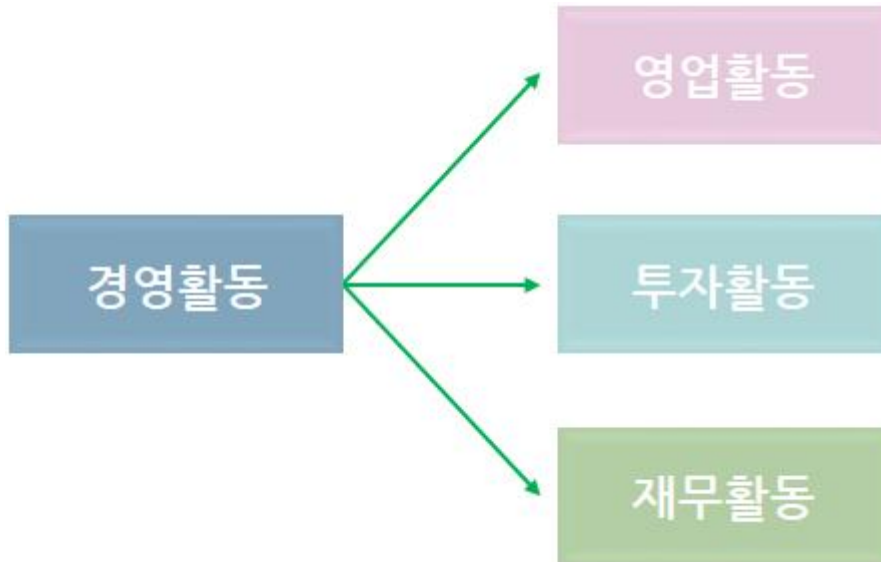
<표 3-11> 재무상태표

재무상태표			
S마트	20x1년 07월31일까지		(단위 : 천원)
자산		부채	
현금	40,600	차입금	60,000
임차보증금	20,000	매입채무	10,000
상품	35,000	부채총계	70,000
냉장고	8,000		
에어컨	7,000	자본	
		자본금	40,000
		이익잉여금	600
		자본총계	40,600
자산총계	110,600	부채와 자본총계	110,600

## 영업활동과 관련된 회계정보 (1) / 4주차 1차시

### 1. 영업활동과 운전자본

#### 1) 기업의 경영활동과 관련된 자원



[그림 4-1] 기업의 경영활동

#### ■ 영업활동과 관련된 자산과 부채

- 당해 기업의 주요 사업목적에 해당되는 재화나 용역의 생산 및 판매활동
  - 기업활동 중 가장 중심적인 경영활동  
예) 항공회사, 자동차제조회사
- 주요 관련 자산/부채
  - 재고자산 : 원재료, 재공품, 완제품(또는 상품)
  - 매출채권 : 외상매출금, 받을어음
  - 매입채무 : 외상매입금, 지급어음



## ■ 투자활동과 관련된 자산

- 기업 자산의 처분활동과 취득활동  
단, 영업활동 및 현금 관련자산의 취득 및 처분활동 제외  
예) 운송회사, 제조회사 토지
- 관련 자산
  - 유형자산
  - 무형자산
  - 투자자산 등
- 유형자산과 재고자산의 차이
  - 가구회사가 판매를 위해 보유하고 있는 가구(제품 or 상품 : 재고자산) vs. 일반사무실에서 사용하는 가구(유형자산 : 비품)



## ■ 재무활동과 관련된 부채와 자본

- 영업 및 투자활동에 필요한 조달하고 상환하는 활동  
예) 주식, 회사채, 차입금
- 관련 부채/자본
  - 부채
    - ☞ 은행으로부터의 차입금
    - ☞ 회사채(bond)의 발행

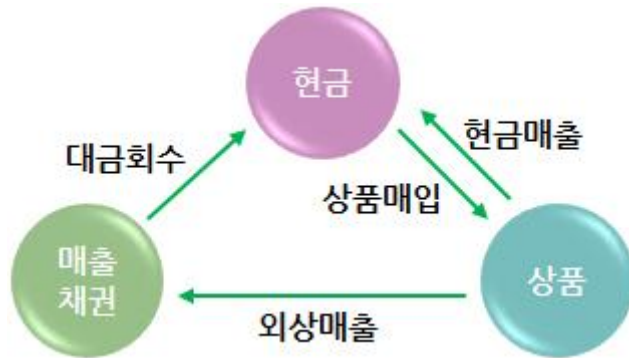


- 자본
  - ☞ 소유주가 투자한 자금(보통주/우선주)
  - ☞ 이익잉여금 : 이익 중 배당금 등 사외유출분을 제외하고 재투자한 자금

## 2) 기업의 영업활동과 영업주기

### ■ 영업활동의 순환주기(operating cycle)

- 기업이 현금으로 영업을 시작하여 여러 가지 활동을 통해 다시 현금을 창출하기까지의 과정
  - 음식업 ⇒ 영업활동 순환주기가 매우 짧다.
  - 건설업 ⇒ 영업활동 순환주기가 매우 길다.



[그림 4-2] 유통업의 영업주기

### ■ 영업주기와 회계처리

- 영업주기는 자산(혹은 자금)의 순환기간을 표시
  - 영업주기는 산업의 특성에 따라 다르다
    - ☞ 유통업, 건설업, 선박업
- 영업주기가 장기인 경우의 회계처리 문제 발생
  - 예) 수익 인식 : 착공에서 준공까지 3년 이상 소요되는 공사계약의 수익을 어떻게 인식하고 측정할 것인가?

## 3) 영업활동을 위해서 운전자본이 필요하다

### ■ 경영활동을 위해서는 운전자본과 장기설비 및투자자본이 필요

- 순운전자본 = 유동자산 - 유동부채
- 유동자산(current assets) : 1년 이내 혹은 1영업주기의 기간 (두 기간 중에 긴 기간을 기준으로 함)에 현금화할 수 있는 자산
  - 현금 및 현금성자산
  - 단기금융상품
  - 매출채권
  - 재고자산
- 유동부채(current liabilities) : 1년 이내에 상환해야 할 부채
  - 매입채무

■ 현금의 필요성과 내부통제

- 재고자산을 사거나 급여를 주기 위해서 또는 사무실에서 필요한 소모품을 사기 위해서도 현금이 필요
- 현금은 가지고 있어도 그 가치가 증가하지 않으므로 기업은 최소한의 현금을 제외하고는 다른 형태로 운용하는 것이 유리

예) 은행에 예금하거나 다른 회사가 발행한 금융자산에 투자



## 2. 영업활동과 관련된 자산과 부채

1) 외상으로 판매하면 매출채권이 생긴다.

■ 매출채권(trade receivables)

- 상품이나 서비스를 외상으로 판매한 결과로서 발생하는 “대금을 받을 수 있는 권리”
  - 외상매출금, 받을어음
  - 재고자산을 판매했지만 아직 돈을 받지 않은 상태이므로 기업의 자금이 영업활동에 투하되어 있는 상태

■ 매출채권회전율

$$\text{매출채권회전율} = \frac{\text{매출액}}{\text{평균매출채권}}$$

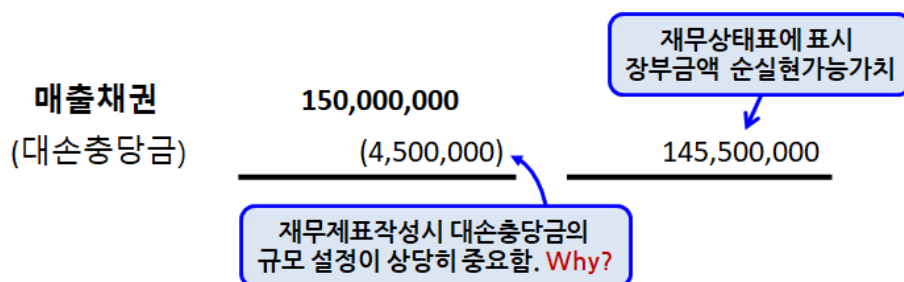
- 매출채권회전율(accounts receivable turnover ratio)이란

매출채권에 대한 투자효율을 나타내는 지표로서, 매출채권이 현금화되는 속도를 나타낸다. 만약 연간 매출액이 360만원인데 매출채권 평균잔액이 60만원이었다면, 연간 6회전(1회전 회수기일은 60일)이었을 것이다. 만약 매출액은 같은데 매출채권 잔액이 30만원이었다면, 연간 12회전(1회전 회수기일은 30일)으로서 연간 6회전보다 회수기일이 절반으로 단축되었기 때문에 훨씬 매출채권 관리를 효율적으로 하고 있음을 나타낸다.

## ■ 매출채권의 평가

- 재무제표상의 매출채권은 실제로 받을 수 있는 금액, 즉 순실현가치(net realizable value)로 표시
- 대손상각
  - 매출채권이 발생했을 때에 당해 매출채권 중 과거의 경험에 비추어 받을 수 없을 것으로 예상되는 금액
    - ☞ 대손의 추정 : 현재 시점에서 보유하고 있는 매출채권 중미래에 회수할 수 없는 금액을 추정하는 과정
    - ☞ 대손의 확정 : 현재 시점에서 보유하고 있는 매출채권 중실제로 회수불능으로 판명된 경우

## ■ 매출채권은 재무상태표에 어떻게 표시되는가?



## ■ 매출채권을 매각할 수 있다.

예) 상품매매회사는 자산이 보유하고 있는 외상매출금을 회수 전에 금융회사(팩토링회사)에 매각한다. 이를 외상매출금의 팩토링(factoring)이라고 함

- 외상매출금을 매각하는 이유
  - 회사가 현금을 필요로 하는 경우
  - 외상매출금 회수에 시간이 오래 걸리거나 회수비용이 많이 들어 채권회수전문회사에 맡기려 하는 경우
- 받을어음의 경우에도 어음의 만기전에 매각하고 조기에 현금회수 할 수 있음
  - 이를 받을어음의 할인(discount)이라고 한다.

## 2) 외상으로 구입하면 매입채무가 생긴다

- 영업활동에서의 매입과정, 즉 상품이나 용역을 외상으로 매입하고 그 대가를 지급하지 않았을 때 발생하는 계정
  - 외상매입금
  - 지급어음
- 기타의 영업관련 유동부채
  - 선수금
  - 미지급비용 등



### 3) 판매나 생산을 위해 보유하는 재고자산

#### ■ 재고자산(inventory)

- 기업의 정상적인 영업활동과정에서 고객에게 판매를 목적으로 가지고 있거나, 생산활동을 위하여 가지고 있는 원재료, 생산중인 자산, 제품, 상품
  - 재고자산은 고객에게 팔 물건인 반면, 유형자산은 자체 사용 목적으로 보유하고 있는 물건
  - 같은 물건이라도 용도에 따라 재고자산이나 유형자산이 될 수 있음
  - 재고자산은 기업이 어떤 영업을 하느냐에 따라 다를 수 있음

기업의 종류	재고자산
회계법인	감사 및 회계서비스는 보관할 수 없으므로 재고자산이 없다.
학원	강의서비스라는 용역이 제공되므로 유형의 재고자산은 없다.
은행	유형의 재고자산은 없다.
백화점	여러 가지 판매용 상품
자동차 제조회사	차체, 타이어, 시트, 완성된 자동차

#### ■ 매출원가(cost of goods sold) :

- 수익(매출액)에 대응된 비용의 개념으로서, 당기에 매출된 상품의 취득원가
  - 매출 - 매출원가 = 매출총이익



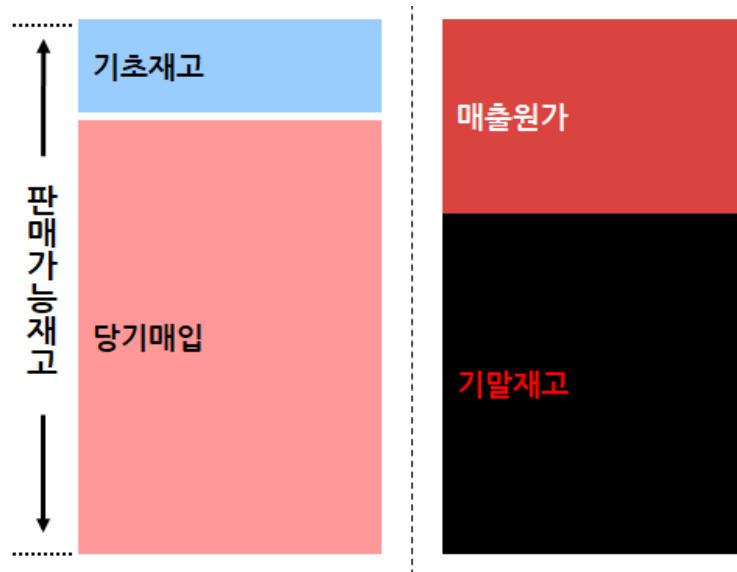
### 3) 판매나 생산을 위해 보유하는 재고자산

#### ■ 재고자산회전율

$$\text{재고자산회전율} = \frac{\text{매출원가}}{\text{평균재고자산}}$$

- 재고자산회전율(Inventory Turnover ratio)이란 1년에 재고자산이 몇 번 회전하느냐를 알려주는 비율로서, 매출원가를 재고자산으로 나누어 계산한다. 경영자는 이 비율을 이용하여 일정액의 매출을 달성하기 위해 어느 정도 효율적인 재고관리를 하고 있는지를 평가한다.
- 이 비율이 높을수록 재고자산이 효율적으로 관리되고 있음을 나타낸다. 연간 회전율이 4회라함은 90일분(=360일/4회)의 평균재고를 보유하면서 연간 매출액을 달성했음을 의미한다.
- 당연히 회전율이 6회(60일분 평균재고 보유)인 기업과 비교하면 동일한 매출을 달성하는데 30일분의 재고를 더 많이 쌓아 놓으면서 영업을 했다는 의미이다. 그만큼 재고자산에 자금이 더 묶여 있었다는 의미가 된다.
- 재고자산회전율이 급격히 하락하고 있거나 산업평균에 비하여 현저히 낮을 때에는 재고자산이 비효율적으로 관리되고 있을 가능성이 높다. 예를 들어 판매부진으로 재고가 쌓여 있거나 재고자산이 진부화되어 오랜 기간 동안 판매되지 않고 남아 있을 가능성이 있는 것이다.

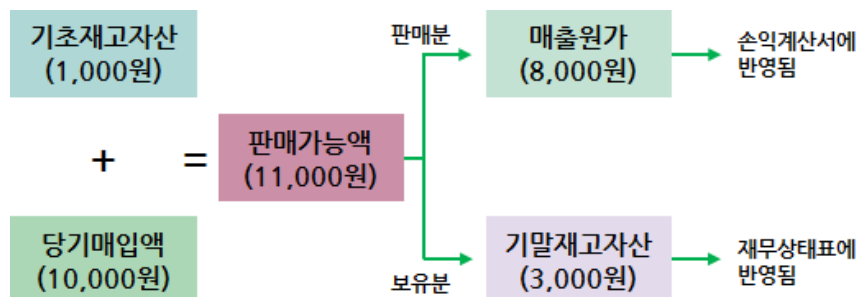
## ■ 재고자산과 매출원가



## ■ 매출원가

$$= \text{기초재고자산} + \text{당기매입액} - \text{기말재고자산}$$

$$= \text{판매가능재고자산} - \text{기말재고자산}$$



[그림 4-3] 재고자산과 매출원가의 관계

## ■ 기말재고자산 = 기말재고 수량 × 기말재고 단가

### - 기말재고 수량 결정(참고사항)

- 계속기록법(perpetual inventory method)
  - ☞ 매입과 매출 거래가 발생할 때마다 재고자산의 증감을 계속적으로 기록하는 방법
- 실지재고조사법(periodic inventory method)
  - ☞ 매입, 매출 거래시 재고자산 계정을 별도로 관리하지 않고 기말에 재고자산에 대한 실사를 통하여 기말 재고자산을 결정하는 방식

### - 기말재고자산의 단가결정(참고사항)

- 평균원가법(average cost method)
- 선입선출법(FIFO; first-in first-out method)
- 후입선출법(LIFO; last-in first-out method)
- 위 어느 방법을 쓰느냐 따라 기말재고자산 금액, 매출원가와 매출총이익이 달라짐

■ 재고자산의 중요성

- 어제 판매하고 남은 사과 수량은 10개이며 개당 매입원가는 100원이었다. 당일 새벽에 추가적으로 100개의 사과를 매입하였으며 개당 매입원가는 120원이었다. 당일 95개의 사과를 개당 150원에 현금판매 하였다. 당일 사과판매와 관련된 이익은 얼마인가?
- 가정2) 당일 매입한 사과 중 95개가 판매되었다고 가정한 경우
  - 판매금액(매출액) =  $95\text{개} \times 150\text{원} = 14,250\text{원}$
  - 판매원가(매출원가) =  $95\text{개} \times 120\text{원} = 11,400\text{원}$
  - 판매이익(매출총이익) =  $14,250\text{원} - 11,400\text{원} = 2,850\text{원}$

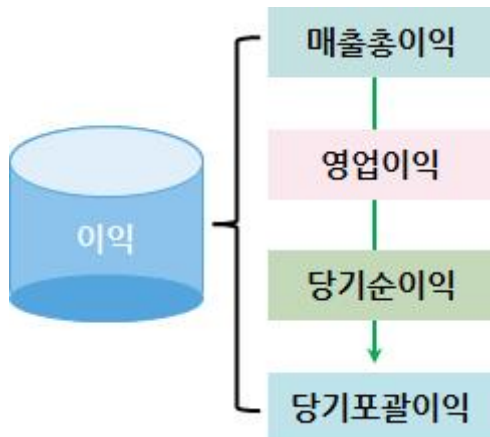
## 영업활동과 관련된 회계정보 (2) / 4주차 2차시

### 1. 영업활동과 운전자본

#### 1) 기업성과를 나타내는 이익의 구분

■ 이익 = 수익 - 비용

- 다단계식 이익(multiple concept of income) 개념에 의해 당기 기업성과 정보들을 순익계산서에 표시



[그림 4-4] 이익의 종류

#### ■ 매출총이익

- 기업의 주된 영업활동인 재화나 용역의 판매 결과로서 직접 얻게 되는 총이익
  - 물건의 구입원가(직접비)를 제외하고 난 후 다른 영업비용 및 정상이윤을 보전하는 데 사용될 수 있는 여유(margin)를 나타냄
  - 매출총이익 = 매출액 - 매출원가
    - 매출액 : 기업의 주된 영업활동, 즉 재화나 용역의 매출활동을 통해 얻게 되는 수익
    - 매출원가 : 당기에 매출된 제품 혹은 용역의 구입(생산)원가
- 예) ₩1,000 - ₩600 = ₩400

#### ■ 매출총이익률

$$\text{매출총이익률} = \frac{\text{매출총이익}}{\text{매출액}}$$

- 매출총이익률(gross margin ratio)이란

- 매출액에서 판매상품의 구입원가를 차감하고 남는 이익의 비율로서, 영업 관련 일반관리비나 판매비를 공제하기 전에 확보된 이익률을 말한다.
- 매출총이익률은 주로 업종 유형에 따라 크게 달라진다. 화장품이나 귀금속의 경우 매출총이익률은 매우 높은 데 반해, 대량생산이 가능한 저가 공산품의 경우에는 상대적으로 낮다. 같은 제품이라 하더라도 판매유통망이나 소매점의 유형에 따라 매출총이익이 달라지기도 한다. 동일한 음료수 제품을 판매하더라도 편의점의 매출총이익률은 대형할인점의 매출총이익률보다 훨씬 크다.

## ■ 영업이익

- 그 기업의 일상적이면서도 주된 영업활동과 관련하여 발생하는 이익
- 주된(major)인 영업활동과 관련 있고, 지속성(consistency)이 있다는 점이 특징
- 영업이익 = 매출총이익 - 판매비와 관리비
  - 판매비 : 영업사원 급여, 광고선전비, 판매수수료 등
  - 관리비 : 관리사원 급여, 사무실임차료, 소모품비 등

## ■ 영업이익률을 재무분석가들이 자주 쓰는 이유:

$$\text{영업이익률} = \frac{\text{영업이익}}{\text{매출액}}$$

- 영업이익률(operating profit ratio)이란

- 영업이익을 매출액으로 나눈 비율을 말한다. 재무분석가들이 미래에 그 기업의 이익창출능력을 예측하는 데 있어서 당기순이익이나 포괄이익보다도 영업이익을 더 선호하는 이유는 다음과 같다.

첫째, 그 기업의 가장 중심적인(major) 영업활동과 관련하여 발생하는 이익이기 때문이다.  
물론 기업의 최종이익은 주변적이면서도 부수적인 활동((예) 투자자산 매각이익, 금융수익, 환차익 등)까지를 포함하여 결정되지만 재무분석 목적으로는 미래의 가장 핵심적인 이익창출원에 일차적 관심을 두기 때문이다.

둘째, 영업이익의 미래 지속성(consistency) 때문이다.

영업이익은 일상적으로 그리고 지속적으로 발생하는 이익이다. 불확실성이 높은 일회성 이익과는 달리 그 기업과 관련하여 계속적으로 발생하는 이익이기 때문이다.

## ■ 당기순이익

- 주된 영업활동과의 관련 이외에도 부수적 활동을 포함한 그 기업 전체의 일정 기간 동안 벌어들인 이익
  - 따라서 영업이익뿐만 아니라 투자 및 금융활동과 그 이외의 모든 기타수익과 기타비용을 가감한 이익
- 당기순이익  
= 영업이익 + (금융수익+기타수익) - (금융비용 + 기타비용)
  - 금융수익(비용)
    - ☞ 기업의 자금 조달 및 상환과 관련하여 발생하는 금융이자, 수수료, 환차손익 등이 포함된다.
  - 기타수익(비용)
    - ☞ 영업 및 금융 수익(비용)을 제외한 모든 유형의 손익. 유형자산 및 투자자산 처분손익, 임차(대)료, 배당금수익 등이 포함된다.

- 주주는 궁극적으로 자기가 보유하고 있는 주식에 대해 귀속되는 순이익이 얼마인지에 최종 관심이 있다.

- 주당순이익

$$\text{보통주주당순이익} = \frac{\text{당기순이익} - \text{우선주배당금}}{\text{보통주가중평균유통주식수}}$$

- 주당순이익(EPS : earnings per share)이란

- 당기순이익을 유통주식수(outstanding number of shares)로 나누어 계산하는데, 보통주 1주를 가지고 있는 주주에게 당기간중 귀속될 수 있는 이익의 크기를 나타낸다. 따라서 만약 3,000원의 주당순이익이 계산되었다면 1주의 보통주를 보유하고 있는 주주에게 당기의 기업이익으로 3,000원이 귀속될 수 있음을 의미한다.
- 물론 이 주당순이익 모두가 당기에 현금으로 주주에게 배당된다는 의미는 아니다. 실제의 배당액은 회사의 배당정책에 따라 결정된다. 만약 배당성향이 40%라고 한다면, 1,200원은 주주에게 배당되고 나머지 1,800원은 기업 내부에 유보이익(이익잉여금)으로 남아 있게 될 것이다.

- 당기포괄이익

- 일반적인 수익이나 비용항목은 아니지만 자본의 변동액 중소유주와의 거래(예) 증자, 배당금)를 제외한 모든 자본의 변동액

- 기타포괄손익 항목의 예

- 유형자산 재평가잉여금 당기변동액
- 기타포괄손익-공정가치측정금융자산 평가손익
- 외화재무제표환산손익 등

- 기타포괄손익누계액 :

- 기타포괄손익의 누적액으로 재무상태표의 자본항목으로 별도 표시됨

- 손익계산서의 정보

<div> <div>회사명 : A기업</div> <div> <div>시산표</div> <div> 20x1년 1월 1일부터 20x1년 12월 31일까지 </div> </div> <div>(단위 : 천원)</div> </div>		
I. 매출액		790,000
II. 매출원가		(600,000)
매출총이익		190,000
III. 판매비와 관리비		(110,000)
영업이익		80,000
IV. 금융수익(비용)과 기타수익(비용)		(20,000)
법인세비용차감전순이익		60,000
V. 법인세비용		(20,000)
당기순이익		40,000
VI. 기타포괄손익		10,000
당기총포괄손익		50,000

<표 4-2> 포괄포괄손익계산서의 기본형식

## 2) 수익과 비용은 언제 인식하는가?

### ■ 발생기준 vs 현금기준

- 이익은 발생기준에 의해 인식
- 수익은 "실현되었을 때", 비용은 "수익에 대응시켜" 인식

### ■ 발생기준을 채택하는 이유 :

손익계산서는 일정기간의 기업성과에 관한 정보를 제공해 주는 재무제 표이다. 기업의 성과를 제대로 측정하려면 현금기준보다는 발생기준을 적용할 때 특정기간 동안의 경영성과가 더 잘 나타날 수 있기 때문이다. 예를 들어 4월에 상품판매액이 1,000,000원이었고 현금회수액은 600,000원이었다. 한편 5월에는 상품판매액이 800,000원이었으나 현금회수액은 4월 미수금을 포함하여 1,200,000원이었다고 한다면 어느 달의 경영성과가 더 나은 것일까?

→ 현금기준으로 보면 5월의 영업성적이 더 나은 것으로 보고될 것이고, 발생기준으로 한다면 4월의 영업성적이 더 양호한 것으로 손익계산서에 표시될 것이다.

### ■ 수익의 인식

#### - 매출액

- 기업의 정상영업활동에서 발생한 제품, 상품, 용역 등의 총매출액에서 매출할인, 매출에누리의 환입을 차감한 금액
  - ☞ 자동차판매회사 : 자동차판매액
  - ☞ 백화점 : 상품판매액

#### - 기타수익

- 정상영업활동이외의 활동 즉, 재무 및 투자활동과 관련하여 발생하는 수익
  - ☞ 이자수익, 배당금수익, 임대료수익, 유형자산처분이익 등

### ■ 비용의 인식

- 매출원가 : 제품, 상품 등의 매출액에 대응되는 원가-판매된 제품이나 상품 등에 대하여 배분된 제조원가 또는 매입원가

- 판매비 : 제품, 상품과 용역의 판매활동과 물류원가

- 관리비 : 기업의 일반관리활동에서 발생하는 비용, 매출원가에 속하지 아니하는 거의 모든 정상영업활동비용

- 관리사원의 급여, 감가상각비, 광고선전비, 여비교통비 등

## 투자활동과 관련된 회계정보 (1) / 5주차 1차시

### 1. 기업의 투자활동

#### ■ 투자활동

- 현금과 주된 영업활동의 대상이 되는 자산을 제외한 다른 자산들의 취득과 처분 활동.  
금융자산, 유형자산 또는 무형자산의 취득과 처분 활동

예) 금융자산 : 주식이나 사채의 취득과 처분

유형자산 : 기계장치, 건물, 차량 등의 취득과 처분

무형자산 : 연구개발비 지출, 특허권 등 무형자산의 취득과 처분



#### ■ 기업의 종류와 유형자산

기업의 종류	유형자산
회계법인	건물, 비품, 컴퓨터
학원	건물, 칠판
놀이동산(동물원)	토지, 나무, 각종 동물, 동물우리
백화점	토지, 건물, 진열장, 운반차량
자동차제조회사	토지, 건물, 기계설비
서점	건물, 진열장, 금전등록기

#### 재무상태표

20x1년 12월 31일

영업활동으로 인한 자산 예) 매출채권, 재고자산	부채
투자활동으로 인한 자산 예) 투자자산, 유형자산, 무형자산)	자본



## 2. 투자활동과 관련된 자산

### 1) 금융자산

#### ■ 현금및현금성자산(cash and cash equivalents)

- 현금 : 통화, 타인발행수표 등의 통화대용증권, 당좌예금 · 보통예금과 같은 요구불예금
- 현금성자산 : 취득시점부터 3개월 이내에 만기가 도래하는 채권 등의 단기금융상품
- 현금및현금성자산 : 대표적인 금융자산이지만 일반적으로 영업활동과 관련된 자산으로 분류
- 현금과 예금 : 유용, 횡령 등 부정행위의 대상이 되기 쉽기 때문에 특별한 관리방법이 필요

#### ■ 증권형 금융자산

- 증권형 금융자산에는 채무형 금융자산과 지분형 금융자산이 있음.
  - 채무형 금융자산 : 국채, 공채, 사채
  - 지분형 금융자산 : 주식, 신주인수권

증권형 금융자산의 종류	발행자	취득자
사채	부채	금융자산(채무형)
주식	자본	금융자산(지분형)

#### ■ 증권형 금융자산의 평가

- 취득시점에서는 공정가치로 측정
- 취득 후에는 채무형 금융자산의 경우 보유목적에 따라 공정가치
- 또는 상각후원가로, 지분형 금융자산은 공정가치로 측정



## ■ 채무형 금융자산의 분류

### - 채무형 금융자산

- 상각후원가측정금융자산 : 원리금 회수목적
- 당기손익-공정가치측정금융자산 : 빈번한 매매를 통한 현금흐름관리목적
- 기타포괄손익-공정가치측정금융자산 : 사업모형을 명확하게 판단하기 어려운 경우

## ■ 지분형 금융자산의 분류

### - 지분형 금융자산

- 당기손익-공정가치측정금융자산 : 원칙적으로 모든 지분형 금융자산이 해당
- 기타포괄손익-공정가치측정금융자산 : 단기매매항목이 아니라면 최초 인식시점에  
기타포괄손익-공정가치측정자산으로 분류할 수 있음.

## ■ 증권형 금융자산(계속)

### - 타회사(피투자회사)에 중대한 영향력을 행사할 목적으로 보유하는 지분형 금융자산. 피투자회사를 관계기업이라 함

- 통상 피투자회사 주식의 20% 이상 50% 미만을 소유하는 경우

### - 지분법(equity method)

- 피투자회사 순자산가치의 변동을 관계기업투자주식의 장부금액에 연계시켜 반영
  - ☞ 관계기업 당기순이익(손실) 보고
    - 지분율에 해당하는 금액만큼 투자수익(손실) 인식하고 관계기업투자주식의 장부금액 증가(감소)
  - ☞ 관계기업으로부터 배당금 수령
    - 관계기업투자주식의 장부금액 감소

## 2) 유형자산

## ■ 유형자산(property, plant and equipment)

### - 기업 고유의 영업활동을 달성하기 위하여 장기간 사용할 목적으로 보유하고 있는 물리적 형체가 있는 자산

- 토지, 건물, 기계장치, 차량운반구, 공구나 기구, 비품

### - 유형자산의 취득원가

- 유형자산을 취득목적에 맞게 사용할 수 있도록 만들기 위해 소요된 모든 지출의 합  
예) 기계장치의 취득원가 : 기계구입금액, 관세, 운송비, 운송보험료, 중개수수료, 설치비,  
시운전비 등의 합

### - 취득 후의 지출

- 자본적 지출(capital expenditure)
  - ☞ 자산의 미래 경제적 효익이 실질적으로 증가하는 경우
    - 유형자산의 원가에 가산
- 수익적 지출(revenue expenditure)
  - ☞ 일상적인 수선·유지를 위한 지출이나 금액이 적고 사소한 지출인 경우
    - 당기 비용으로 처리

- 취득 후 지출
  - ☞ 자본적 지출(미소멸원가) : 해당자산의 원가에 가산(즉, 자산화)
  - ☞ 수익적 지출(소멸원가) : 당기비용으로 인식(즉, 비용처리)
- 가치의 감소
  - 토지를 제외한 거의 대부분의 유형자산은 시간 경과나 사용에 따라 점차 가치가 감소  
→ 감가상각
  - 회계에서의 감가상각은 자산의 가치평가문제가 아니라 취득원가를 인위적으로 배분하여 인식하는 과정

### 3) 무형자산

- 무형자산(intangible assets)
  - 유형자산과 그 보유목적은 같으나 물리적 형태가 없는 자산  
예) 개발비, 영업권, 특허권, 저작권, 상호와 상표, 프랜차이즈

## 투자활동과 관련된 회계정보 (2) / 5주차 2차시

### 1. 투자활동과 관련된 자산

#### 1) 무형자산

##### ■ 개발비

- 연구개발활동 지출은 미래 경제적 효익이 있을 것인지, 금액상으로는 얼마나 될지를 결정하기가 매우 어려움

- 연구활동에서 발생한 지출 : 당기비용으로 인식
- 개발활동에서 발생한 지출
  - ☞ 일정요건을 충족하면 무형자산으로 계상 가능.
  - ☞ 일정요건을 충족하지 못하면 당기비용으로 처리

(참고) 미국회계기준에서는 모든 연구개발비를 당기비용으로 처리

##### ■ 영업권

- 동종산업의 다른 기업에 비하여 정상수익률 이상의 이윤을 얻을 수 있는 초과이윤 창출능력.

즉, 초과수익력을 화폐가치로 환산한 것

- 요인

- 고정단골고객, 유리한 점포위치, 안정된 자금조달원, 독과점의 지위, 우수한 인력, 연구개발능력, CEO의 경영능력 등

##### ■ 특허권

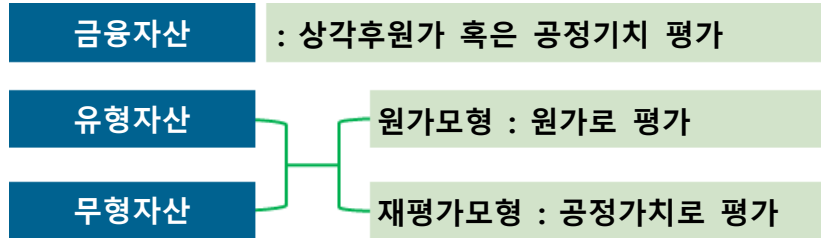
- 발명품을 제조, 운용할 수 있는 권리. 일정기간 동안 특허를 소유한 기업이 독점적·배타적으로 이용할 수 있는 권리.
- 무형자산으로 인식.
- 법률상의 권리 기간 또는 그보다 짧은 기간을 내용연수로 추정

[표 5-5] 2021년 미국 특허취득 순위

순위	기업	건수
1	IBM	8,682
2	삼성전자	6,366
3	캐논	3,021
4	TSMC	2,798
5	화웨이	2,770
6	인텔	2,615
7	애플	2,541
8	LG전자	2,487

[자료] 미국의 특허정보 전문업체 IFI클레임스(IFI CLAIMS)

- 유형자산과 무형자산 취득 후의 평가 대안
  - 취득원가로 그대로 평가
  - 취득원가로 평가하되 주석에 공정가치 공시
  - 공정가치로 평가



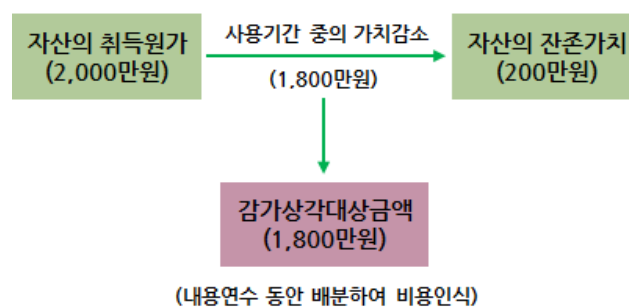
- 최초 취득 후 원가모형 또는 재평가모형 중 하나를 선택
    - 원가모형은 취득원가를 계속 재무상태표상의 금액으로 기록
    - 재평가모형은 회계기간말의 공정가치로 기록
      - 재평가모형에서 취득원가와 공정가치의 차이는 재평가차액
      - 공정가치가 취득원가를 상회하면 재평가이익, 반대의 경우에는 재평가손실
      - 기본적으로 재평가손실은 당기손익에 반영하지만 재평가이익은 당기손익에 반영하지 않고 기타포괄손익에 반영
      - 재평가 실시 후엔 주기적으로 재평가가 요구됨
- (참고) 미국회계기준에서는 재평가모형 허용되지 않음

### 3. 유형자산의 감가상각과 무형자산의 상각

#### 1) 감가상각은 원가의 배분이다

- 감가상각(depreciation)
    - 유형자산의 취득원가에서 잔존가치를 뺀 감가상각대상금액을 해당 자산의 내용연수 동안 체계적이고 합리적인 방법으로 배분하는 과정
      - 잔존가치(residual value)
        - ☞ 기업이 내용연수말에 자산을 폐기하거나 처분할 때 그 대가로 받는 금액
      - 내용연수(useful life)
        - ☞ 자산이 실제 사용될 수 있을 것으로 기대되는 기간
- 예) 취득원가 2천만원, 잔존가치 2백만원, 내용연수 4년인 운반용 차량의 감가상각

[그림 5-1] 감가상각



## 2) 감가상각방법을 알아보자

### ■ 정액법(straight-line depreciation method)

#### - 매기간 같은 금액을 상각하는 방법

- 상각률 =  $1/\text{내용연수} = 1/4\text{년} = 25\%$
- 감가상각액 = (취득원가 - 잔존가치) X 상각률
- 계산이 매우 단순하여 사용하기 편리한 방법

[표 5-7] 정액법에 의한 감가상각

연도	계산	감가상각비	감가상각누계액	장부금액
				20,000
1	18,000/4	4,500	4,500	15,500
2	18,000/4	4,500	9,000	11,000
3	18,000/4	4,500	13,500	6,500
4	18,000/4	4,500	18,000	2,000
총계		18,000		

### ■ 매년 450만원씩 상각

#### - 매년 감가상각비 450만원은 손익계산서의 당기비용으로 표시

- 매 회계기말까지 누적된 감가상각비는 감가상각누계액이라는 계정을 사용하여 재무상태표에 표시
- 매 회계기말의 장부가액은 취득원가 - 감가상각누계액

<b>[유형자산] - 2차년도말</b>		
차량운반구	20,000,000	
감가상각누계액	(9,000,000)	11,000,000

- 내용연수말인 4차년도말의 장부금액은 잔존가치와 같아 짐

(참고) 정률법 : 정액법과 함께 가장 많이 사용되는 감가상각방법 기초장부금액에 동일한 상각률을 적용하여 감가상각비 계산 초기에 많은 금액이 상각되고 점차 상각액이 감소

## 4 산업의 특성과 자산구조

### ■ 기업의 자산구성에 영향을 미치는 요인

- 기업의 특성  
예) 현금판매 대 신용판매
- 기업이 종사하는 산업  
예) 제조업 대 서비스업, 계절성이 큰 산업

[표 5-8] 2021년 회계연도말 기업별 자산항목

(단위 : 백만원)

구분	삼성전자		이마트	
현금 및 현금성자산	3,918,872	1.56%	10,611	0.06%
매출채권	33,088,247	13.18%	321,157	1.68%
재고자산	15,973,053	6.36%	991,493	5.18%
유형자산	103,667,025	41.28%	7,239,019	37.82%
무형자산	8,657,456	3.45%	58,176	0.30%
총자산	251,112,184		19,141,751	

구분	SK텔레콤		NAVER	
현금및 현금성자산	158,823	0.60%	964,418	7.44%
매출채권	1,514,260	5.74%	388,663	3.00%
재고자산	8,962	0.03%	1,658	0.01%
유형자산	9,318,408	35.31%	1,429,366	11.03%
무형자산	3,203,330	12.14%	52,992	0.41%
총자산	26,389,065		12,962,421	

(금융감독원 DART)

(%)퍼센트는 총자산 대비 개별자산항목의 비중을 나타낸다.

## 재무활동과 관련된 회계정보 (1) / 6주차 1차시

### 1. 기업의 재무활동

- 재무활동
  - 기업이 자금을 외부로부터 조달하는 활동
- 자금조달 방법(재무활동)
  - 타인에게 자금을 빌림(타인자본) → 빚, 차입부채(debt)
  - 기업의 소유주가 자신의 자금을 투자하거나 주식을 발행하여 자금을 조달(자기자본) → 자본
  - 두 방법의 장단점을 비교하여 가장 유리한 방법으로 자금조달
- 자금조달 방법의 표시
  - 재무상태표의 오른쪽에 부채와 자본으로 표시

재무상태표	
ABC 기업	20x3년 12월 31일
자금의 운용 (자산)	남에게서 빌린 자금 (부채) 기업주가 투자한 자금 (자본)

#### 1) 타인으로부터 자금을 조달하다

- 타인자본(부채 liabilities)
  - 회사가 타인에게 자금을 빌리고 미래에 갚아야 될 현재의 경제적 의무
    - 차입금
      - ☞ 소유주가 아닌 다른 사람이나 금융기관 또는 다른 회사로부터 자금을 빌리는 것
      - ☞ 원금 상환과 이자 지급
      - ☞ 신용차입과 담보차입
    - 사채(社債; bonds)
      - ☞ 기업이 장기적인 자금의 조달을 위하여 일정금액을 나타내는 다수의 사채증권을 발행하여 일반 대중으로부터 자금을 차입하는 방법
      - ☞ 원금 상환과 이자 지급
      - ☞ 담보부사채와 무담보부사채



- 리스부채(lease liability)
  - ☞ 특정자산을 임차하여 임차인의 자산처럼 사용하고 그에 대한 대가로 리스료를 리스회사에 지급
  - ☞ 차입금이나 사채는 기업의 장기적인 영업성적 등을 예측하여無理 없이 빌려야 한다.

## 2) 기업의 주인인 주주로부터 자금을 조달하다

### ■ 주식회사의 자기자본 조달방법의 장점

- 주주는 출자한 자본금의 한도 내에서만 유한책임을 짐
- 언제든지 자유롭게 다른 사람에게 자신의 지분을 사고 팔 수 있음
- 많은 주주를 대상으로 주식을 발행할 수 있기 때문에 대규모의 자본을 조달할 수 있음

### ■ 주식과 사채의 차이

- 사채
  - 원금을 상환해야 할 의무
  - 자금의 사용대가 지급 : 이자
- 주식
  - 경영 참여
  - 자금의 사용대가 지급 : 배당금



## 3) 부채 또는 자기자본 : 어떤 방법으로 자금을 조달할 것인가?

### ■ 자기자본을 통한 자금조달의 장·단점

- 회사는 투자받은 금액을 상환할 의무 없음 → 부도/파산 위험 낮음 주식 발행시 소유구조와 의사결정과정에 변화가 생길 수 있음

### ■ 부채를 통한 자금조달의 장·단점

- 이자나 원금을 상환하지 못할 경우 파산 위험
- 법인세 절감효과

## 2. 재무활동과 관련된 부채

### ■ 재무구조(capital structure)

- 기업 전체적으로 어떠한 방법으로 자금이 조달되었는지를 나타냄
- 부채

- 유동부채 : 1년 이내에 상환해야 하는 부채
  - ☞ 영업활동 관련 부채 : 매입채무, 선수금, 미지급비용 등
  - ☞ 재무활동 관련 부채 : 단기차입금 등
- 비유동부채 : 1년 이후에 상환해야 하는 부채
  - ☞ 영업활동 관련 부채 : 장기매입채무 등
  - ☞ 재무활동 관련 부채 : 장기차입금, 사채 등

#### 1) 1년 이내에 상환해야 하는 부채

##### ■ 유동부채

- 재무상태표일로부터 1년 이내에 상환해야 하는 부채
- 예) 단기차입금, 미지급금

##### ※ 단기부채상환능력 - 유동비율

- 유동비율은 유동자산을 유동부채로 나누어 구함. 기업의 유동성을 평가하는 데 가장 보편적으로 이용되는 재무비율

$$\text{유동비율} = \frac{\text{유동자산}}{\text{유동부채}}$$

#### 2) 1년 이후에 상환해야 하는 부채

##### ■ 비유동부채

- 재무상태표일로부터 1년 이후에 상환해야 하는 부채
- 장기차입금
  - 금융기관 등 제3자로부터 자금을 차입하고 그 원금을 재무상태표일로부터 1년 이후의 일정시점에 상환하게 되어 있는 채무
    - ☞ 장기차입금 중 상환일이 1년 이내로 도래한 금액 → 유동성장기차입금
- 사채
  - 다수의 일반대중으로부터 거액의 장기적인 자금을 조달하기 위하여 사채증권을 발행하고 자금을 차입

[그림 6-1] 사채



■ 사채권면에 포함되는 내용

- 액면금액(face value) : 사채의 만기시에 지급하게 되는 금액
- 액면이자율 : 액면금액을 기준으로 하는 연간이자율
- 이자지급일 : 연 1회, 2회, 4회 등
- 만기일 : 사채의 액면금액을 지급하는 날

※ 장기부채상환능력 - 부채비율

- 기업의 장기부채 상환능력을 나타내는 대표적인 비율. 기업이 장기적으로 채무의 원금과 이자를 원만하게 지급할 수 있는지를 평가하는 데 사용

$$\text{부채비율} = \frac{\text{총부채}}{\text{자기자본}}$$

- 부채비율이 높으면 자기자본에 비해서 부채가 상대적으로 많으므로 장기부채 상환능력이 낮다고 평가
- 부채비율은 기업의 장기부채 상환능력뿐만 아니라 기업의 자금조달방법의 상대적 비중을 나타냄.  
→ 부채비율은 기업의 재무구조를 나타내는 재무비율
- 총부채/총자산, 차입부채/자기자본을 부채비율로 사용하기도 함

## 재무활동과 관련된 회계정보 (2) / 6주차 2차시

### 1. 재무활동과 관련된 자본

#### ■ 자본의 구성

##### - 자본

- 자본금과 자본잉여금
  - ☞ 납입자본(주주가 납입한 금액)
- 이익잉여금
  - ☞ 유보이익(이익 중에서 회사에 유보한 금액)

#### 1) 주식에는 어떠한 종류가 있는가?

#### ■ 보통주(ordinary share, common stock)

- 주식회사에서 발행한 표준이 되는 기본적인 주식
  - 최종적인 위험 부담, 잔여지분의 성격
  - 지분소유비율만큼 의결권 행사
  - 배당을 통하여 이익잉여금을 분배받을 권리
  - 신주를 우선적으로 인수할 수 있는 권리
  - 회사의 청산시 채무 및 우선주를 변제하고 남은 재산에 대한 청구권

#### ■ 우선주(preferred stock)

- 보통주에 비하여 특정한 권리가 우선하여 적용되는 주식
  - 보통주에 우선하여 일정 배당률을 지급받을 권리
  - 기업 청산시 보통주 소유주보다 우선적인 청구권
  - 보통 주주총회에서의 의결권이 없음

[그림 6-3] 주식



## 2) 자본금이란 무엇인가?

- 자본금 : 주식의 액면금액 X 발행주식수
- 주식을 발행하는 경우
  - 회사 설립시
  - 설립 후 증자시
- 주식의 발행금액
  - 액면발행 : 주식을 액면금액으로 발행하는 경우
  - 할증발행 : 주식의 액면금액보다 높은 금액으로 주식을 발행하는 경우 ↔ 할인발행
    - 액면금액 부분 : 자본금
    - 액면금액 초과부분 : 주식발행초과금(자본잉여금)

## 3) 자본잉여금이란 무엇인가?

- 주식발행초과금, 감자차익 등
- 예) 액면 5,000원의 주식 1,000주를 주당 7,000원에 발행한 경우  
자본금은 액면금액의 합인 5,000,000원, 초과분 2,000,000원은 주식발행초과금이라는 자본잉여금 항목에 기록됨.

## 4) 이익잉여금이란 무엇인가?

- 이익잉여금
  - 기업의 영업활동을 통해서 획득된 이익으로서 기업 밖으로 유출되지 않고 기업내부에 유보되어 있는 금액
    - 당기순이익(손실) → 이익잉여금 증가(감소)
    - 배당금
      - ☞ 주주가 회사에 투자한 자본에 대한 보상으로 주주에게 지급하는 이익의 일부  
→ 이익잉여금 감소

### <참고> 사내유보금

- 실무에서 사용되는 '사내유보금'이라는 용어는 대략적으로 회계상 이익잉여금(유보이익)에 해당함
- 사내유보금이라는 표현으로 인해 마치 사내에 남아 있는 현금으로 오해되기도 하지만, 유보이익은 현금과는 분명히 다른 개념임

## 2 자본과 기업가치

- 기업의 가치는 어떻게 산정할 수 있는가?
- 재무상태표 차변의 총자산?
  - 기업의 자산과 사람, 기술력?
- 기업의 가치 = 발행주식수 X 주가
- 주식의 가치를 결정하는 요인
  - 주식의 수요와 공급에 의해서 결정됨
    - 기업의 전망이 밝은 경우
      - ☞ 수요 증가 - 주가 상승
    - 기업의 전망이 어두운 경우
      - ☞ 수요 감소 - 주가 하락
- 재무상태표
  - 특정 시점에 있어서 기업의 재무상태(즉, 자산, 부채, 자본의 구성내역)를 나타냄.
    - 정태적 보고서
    - "대차대조표"라고도 불림
    - 형식
      - ☞ 보고식 재무상태표 : 재무상태표의 위에서 아래로 자산, 부채, 자본을 순서대로 기록
      - ☞ 계정식 재무상태표 : 재무상태표의 왼쪽(차변)에 자산을, 오른쪽(대변)에 부채와 자본을 기록

3. 재무상태표의 형식과 내용

[표 6-1] 계정식 재무상태표의 기본형식

재무상태표					
회사명 : 서울㈜		20x1년 12월 31일 현재			(단위 : 천원)
자산			부채		
I. 유동자산		179,000	I. 유동부채		140,000
현금및현금성자산	40,000		매입채무	80,000	
매출채권	49,000		단기차입금	50,000	
재고자산	90,000		미지급광고비	10,000	
II. 비유동자산		230,000	II. 비유동부채		50,000
투자자산	70,000		장기차입금	10,000	
유형자산	150,000		사채	40,000	
무형자산	10,000		부채총계		190,000
			자본		
			I. 자본금		100,000
			II. 자본잉여금		35,000
			III. 이익잉여금		84,000
			자본총계		219,000
자산총계		409,000	부채와 자본총계		409,000

[표 6-2] 보고식 재무상태표의 예 : 현대자동차(주)의 재무상태표 일부

연결재무상태표					
회사명 : 서울㈜		제 54기 2021.12.31 현재 제 53기 2021.12.31 현재			(단위 : 백만원)
	주식	제54기		제53기	
자산					
I. 유동자산			88,565,366		83,686,357
1. 현금및현금성자산	20	12,795,554		9,862,136	
2. 단기금융상품	20	6,949,333		7,219,695	
3. 기타금융자산	5, 20	12,396,646		12,897,108	
4. 매출채권	3, 20	3,147,296		3,283,972	
5. 기타채권	4, 20	4,220,970		4,016,972	
6. 재고자산	6	11,645,641		11,333,734	
7. 기타자산	7, 20	2,081,853		2,033,371	
8. 당기법인세자산		47,346		138,848	
9. 금융업채권	14, 20	35,252,606		32,596,052	
10. 매각예정비유동자산	8	28,121		304,469	
II. 비유동자산			145,381,049		125,657,855
1. 장기금융상품	20	306,410		61,859	
2. 기타금융자산	5, 20	3,539,286		2,779,227	
3. 장기성매출채권	3, 20	137,157		124,269	
:	:	:	:	:	

## 현금흐름은 어떻게 보고하는가 (1) / 7주차 1차시

### 1. 현금흐름 정보의 유용성

#### ■ 현금흐름의 중요성

- 기업의 궁극적인 목표인 이익을 남기기 위해선 기업이 지속적으로 유지되어야 함
- 기업의 존속을 결정하는 가장 중요한 자산항목
- 현금만 마치고 우리 몸의 혈액과도 같이 회사가 살아 움직이는 데 필수적인 요소

#### ■ 현금흐름 정보의 필요성

- 이익이 발생했다고 해서 기업의 현금흐름 상태가 반드시 좋은 것은 아님
- 투자자와 채권자를 비롯한 기업의 정보이용자의 요구
- 재무상태표와 손익계산서로부터는 "현금흐름" 정보를 얻을 수 없음

<표 7-1> 재무상태표와 손익계산서

재무상태표			손익계산서		
사이버나라(주)	(단위 : 백만원)		사이버나라(주)	20x2년 1년간	(단위 : 백만원)
	20x1년	20x2년			
(자산)			매출		26,000
현금	2,275	2,165	매출원가		(14,300)
매출채권	2,150	2,600	매출총이익		11,700
재고자산	2,725	3,450	판매관리비(감가상각비 775백만원 포함)		(8,700)
선급비용	525	600	영업이익		3,000
유동자산	7,675	8,815	이자비용		(400)
유형자산	11,175	12,450	법인세차감전순이익		2,600
감가상각누계액	(5,640)	(6,415)	법인세비용		(910)
순유형자산	5,535	6,035	당기순이익		1,690
자산총계	13,210	14,850			
(부채와 자본)					
매입채무	640	765			
미지급비용	550	675			
미지급이자	200	225			
미지급법인세	90	115			
단기차입금	2,150	2,250			
유동부채	3,630	4,030			
장기차입금	3,850	4,000			
부채총계	7,480	8,030			
	20x1년	20x2년			
(부채와 자본)			매출		26,000
자본 :			매출원가		(14,300)
납입자본	3,100	3,250	매출총이익		11,700
이익잉여금	2,630	3,570	판매관리비(감가상각비 775백만원 포함)		(8,700)
자본총계	5,730	6,820	영업이익		3,000
부채와 자본총계	13,210	14,850	이자비용		(400)
			법인세차감전순이익		2,600
			법인세비용		(910)
			당기순이익		1,690



## 2. 현금흐름표의 개요

- "기업이 이익을 얻는다" vs "기업이 돈을 벌었다"
- 현금흐름표 (statement of cash flows)
  - 현금의 유입과 유출에 관한 정보, 즉 현금흐름에 관한 정보를 제공
  - 영업, 투자, 재무활동으로 인한 현금흐름

<표 7-2> 현금흐름표의 구성 - 간접법

현금흐름표		
사이버나라(주)	20x2년 01월 01일부터 20x2년 12월 31일까지	(단위 : 백만원)
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		
당기순이익	XXX	
조정항목	XXX	<u>XXX</u>
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		
투자활동으로 인한 현금유입액	XXX	
투자활동으로 인한 현금유출액	XXX	<u>XXX</u>
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		
재무활동으로 인한 현금유입액	XXX	
재무활동으로 인한 현금유출액	XXX	<u>XXX</u>
IV. 현금의 증가(감소)		<u>XXX</u>
V. 기초현금잔액		<u>XXX</u>
VI. 기말현금잔액		<u>XXX</u>

## 3. 현금흐름표의 작성과 이해

1) 영업활동으로 인한 현금흐름은 어떻게 보고하는가?

- 직접법

현금흐름표		
사이버나라(주)	20x2년 01월 01일부터 20x2년 12월 31일까지	(단위 : 백만원)
영업활동으로 인한 현금흐름		
판매에서 회수한 금액		25,550
제품 구매대금의 지급	(14,900)	
판매관리비의 지급	(7,875)	
이자 지급	(375)	
법인세 납부	(885)	(24,035)
영업활동으로 인한 현금흐름		<u>1,515</u>
투자활동으로 인한 현금흐름		
투자활동으로 인한 현금유입액		(1,257)
재무활동으로 인한 현금흐름		
단기부채의 증가	100	
장기부채의 증가	150	
주식의 발행	150	
주주에게 지급한 배당금	(750)	(350)

## 현금흐름은 어떻게 보고하는가 (1) / 7주차 2차시

### 1. 현금흐름표의 작성과 이해

1) 영업활동으로 인한 현금흐름은 어떻게 보고하는가?

■ 직접법

현금흐름표		
사이버나라(주)	20x2년 01월 01일부터 20x2년 12월 31일까지	(단위 : 백만원)
당기중 현금의 감소		(110)
기초현금잔액		2,275
기말현금잔액		<u>2,165</u>

■ 간접법

현금흐름표		
사이버나라(주)	20x2년 01월 01일부터 20x2년 12월 31일까지	(단위 : 백만원)
영업활동으로 인한 현금흐름		
당기순이익		1,690
조정항목 :		
감가상각비	755	
매출채권의 증가	(450)	
재고자산의 증가	(725)	
선급비용의 증가	(75)	
매입채무의 증가	125	
미지급비용의 증가	125	
미지급이자	25	
미지급법인세의 증가	25	(175)
영업활동으로 인한 현금흐름		<u>1,515</u>
투자활동으로 인한 현금흐름		
유형자산 구입대금 지급		(1,275)
재무활동으로 인한 현금흐름		
단기부채의 증가	100	
장기부채의 증가	150	
주식의 발행	150	
주주에게 지급한 배당금	(750)	(350)
당기중 현금의 감소		<u>(110)</u>
기초현금잔액		<u>2,275</u>
기말현금잔액		<u>2,165</u>

## 당기순이익(발생주의 영업성과)

- (+) 비현금성 비용
- (-) 비현금성 수익
- (+) 영업활동 관련 자산의 감소 또는 부채의 증가
- (-) 영업활동 관련 자산의 증가 또는 부채의 감소

## = 영업활동으로 인한 현금흐름(현금주의 영업성과)

[그림 7-1] 영업활동으로 인한 현금흐름의 산출-간접법

### ■ 비현금성 비용 (예: 감가상각비)

- 순이익을 감소시키지만 영업현금흐름에는 영향을 미치지 않음
  - 영업현금흐름을 구하기 위해 순이익에 가산
    - ☞ 현금의 증감을 계산할 때에는, 순이익에서 차감된 감가상각비를 더하는 조정이 필요

### ■ 영업활동 관련 자산의 변동

- 현금흐름에 영향을 미치지 않지만 순이익에는 영향을 미치는 경우  
예) 매출채권의 증가
  - 영업현금흐름을 구하기 위해 순이익에서 차감
- 현금흐름에 영향을 미치지 않지만 순이익에는 영향을 미치지 않는 경우  
예) 매출채권의 감소
  - 영업현금흐름을 구하기 위해 순이익에 가산

### ■ 영업활동 관련 부채의 변동

- 현금흐름에 영향을 미치지 않지만 순이익에는 영향을 미치는 경우  
예) 미지급광고비의 증가
  - 영업현금흐름을 구하기 위해 순이익에 가산
- 현금흐름에 영향을 미치지 않지만 순이익에는 영향을 미치지 않는 경우  
예) 미지급광고비의 감소
  - 영업현금흐름을 구하기 위해 순이익에서 차감

## 2) 현금흐름표의 나머지 부분의 구성은 어떻게 되는가?

### ■ 투자활동

- 투자활동으로 인한 현금유출  
예) 자본적 지출(capital expenditure)
  - 금액이 크고 자산의 가치가 실질적으로 증가하는 지출
- 투자활동으로 인한 현금유입  
예) 비유동자산의 처분금액

■ 재무활동

- 채권자와의 거래
  - 단기차입금
    - ☞ 일정기간 동안의 순증가나 순감소액으로 표시하기도 함
  - 장기차입금
    - ☞ 일정기간 동안의 차입총액과 상환총액을 각각 표시
- 주주와의 거래
  - 현금유입 : 주주에 의한 자본의 투자
  - 현금유출 : 주주에게 이익의 분배

■ 현금의 증감, 기초 현금, 기말 현금

- 비교재무상태표로부터 얻을 수 있는 금액과 일치해야 함

## 2. 현금흐름 정보의 활용

1) 현금흐름표의 활동별 금액을 해석하여 기업의 상황을 파악한다

■ 현금흐름표의 각 활동별 금액을 보면 기업의 전반적인 현금의 흐름

- 즉, 현금이 어디로부터 들어와서 어디로 나가는지를 파악할 수 있다.

[표 7-5] 현금흐름표 사례

	[사례 1]	[사례 2]
영업현금흐름	(+)	(-)
투자현금흐름	(-)	(-)
재무현금흐름	(-)	(+)
해당기업	삼성전자(주)	컬리(주)

2) 현금흐름표와 손익계산서를 함께 분석한다

■ 손익계산서의 이익과 영업현금흐름

- 보통의 경우 이익이 높으면(낮으면) 영업현금흐름도 높은(낮은) 경우가 일반적임
- 이익과 영업현금흐름이 매우 큰 차이를 보이는 경우도 있음

■ 기업이 양(+ )의 이익을 보고했는데 영업현금흐름이음(- )인 경우

- 기업의 영업자산이 크게 증가하여 묶여 있는 현금이 많기 때문에 발생한 상황일 수도 있음.
- 또는, 경영자가 부정한 방법 등을 사용하여 손익계산서의 이익을 실제보다 부풀렸을 가능성도 존재함

■ 손실기업이 영업현금흐름은 양(+ )인 경우

- 큰 금액의 비현금비용이 이익에 반영되었거나 또는 매출채권이나 재고자산의 감소 등에서 발생하는 현금의 증가가 컸을 때 발생가능

### 3) 유동성과 안정성을 평가한다

#### ■ 유동성 평가

- 유동성
  - 기업이 단기채무의 지금을 적기에 할 수 있는 능력
- 현금-유동부채 보상비율
$$= \text{영업활동으로 인한 현금흐름} / \text{평균유동부채}$$
$$= 1,515\text{백만원} / [(3,630\text{백만원} + 4,030\text{백만원})/2]$$
$$= 39.5\%$$

#### ■ 안정성 평가

- 안정성
  - 기업이 오랜 기간 존속할 수 있는 능력
- 현금-부채 보상비율
$$= \text{영업활동으로 인한 현금흐름} / \text{평균총부채}$$
$$= 1,515\text{백만원} / [(7,480\text{백만원} + 8,030\text{백만원})/2]$$
$$= 19.5\%$$

## 1. 재무제표 바로 읽기

1) 회계처리방법에 따라서 재무제표에 보고되는 정보가 달라질 수 있을까?

■ 재무제표는 기업의 영업성과와 재무상태를 보고하는 하나의 방법

■ 재무제표에 보고되는 항목이나 금액은 달라질 수 있음

- 회계처리방법의 다양성

예) 감가상각방법으로 정액법 또는 정률법 사용

- 회계추정의 차이 - 낙관적 또는 비관적 추정

예) 대손상각비 추정에서 낙관적 또는 비관적 대손상각률 적용

- 수익/비용 기록의 자의성

예) 제품과 더불어 미래 서비스를 판매할 경우 제품가격과 서비스 가격을 구분하는 데 있어서의 자의성 존재

- 회계추정의 차이 - 낙관적 또는 비관적 추정

예) 기말재고 과대계상으로 이익 과대계상

2) 재무제표에 대해 올바르게 이해하자

■ 회계 수치의 진실에 대한 이해

- 회계는 과정상에서의 정확성을 추구. 그러나 재무제표에 최종적으로 보고되는 숫자의 완벽성을 의미하는 것은 아님

• 주관적인 판단과 자의적인 선택이 자주, 많이 개입

• Accounting is not a science, but an art.

- 회계기준의 범위 안에서 합리적 이유에 근거한 회계방법이나 추정치를 사용하는 것은 회계왜곡이나 조작은 아님

- 반면, 기회주의적 유인에 의한 왜곡이나 조작은 회계분식

- 재무제표는 비의도적인 회계방법이나 추정치의 상이함뿐만 아니라 의도적인 왜곡에 의해서도 다르게 보일 수 있음

• 기업 실질을 잘 반영하지 못하는 회계정보 또는 왜곡된 회계정보를 찾아내는 것은 매우 어려운 일

• 그러나 재무제표가 경제적 실질을 완벽하게 대변하는 것이 아니라 왜곡이나 편의를 내재하고 있을 가능성이 있음을 이해하고 있어야 함

■ 보수적 회계처리에 대한 개념

- 보수주의(conservatism)

• 불확실성하에서 회계적 판단을 할 때 자산과 수익은 과대평가되지 않게, 부채와 비용은 과소평가되지 않게 하는 것. 또는 나쁜 뉴스를 빨리 반영하고 좋은 뉴스는 확실성의 정도가 커질 때 반영하는 것

- 많은 회계기준이나 회계처리방법은 보수적 회계처리에 입각

- 공격형 재무제표
  - 당기순이익을 최대한 높이고 재무상태를 좋게 보이도록 하기 위한 회계처리방법을 사용하여 작성된 재무제표
- 보수형 재무제표
  - 보수적 방법을 사용하여 회계처리하고 좋지 못한 소식은 가능한 신속히 반영하여 작성된 재무제표

<표 8-1> 공격형과 보수형 재무제표 사례

사이버나라(주)	재무상태표		(단위 : 백만원)
	20x2년말		
	공격형(갑돌)	보수형(갑순)	차이
(자산)			
현금	2,165	2,045	(120)
매출채권	2,600	2,570	(30)
재고자산	3,450	2,750	(700)
선급비용	600	550	(50)
유동자산	8,815	7,915	(900)
유형자산	12,450	12,225	(225)
(감가상각누계액)	(6,415)	(6,840)	(425)
순액	6,035	5,385	(650)
자산총계	14,850	13,300	(1,550)
(부채와 자본)			
매입채무	765	765	0
충당부채	900	965	65
미지급법인세	115	115	0
(부채와 자본)			
단기차입금	2,250	2,250	0
유동부채	4,030	4,095	65
장기차입금	4,000	4,000	0
부채총계	8,030	8,095	65
납입자본	3,250	3,250	0
이익잉여금	3,570	1,955	(1,615)
자본총계	6,820	5,205	(1,615)
부채와 자본총계	14,850	13,300	(1,550)

손익계산서			
사이버나라㈜	20x2년말로 끝나는 1년간		(단위 : 백만원)
	공격형(갑돌)	보수형(갑순)	차이
매출	26,000	25,775	(225)
매출원가	(14,300)	(14,580)	(280)
매출총이익	11,700	11,195	(505)
판매관리비	(8,700)	(8,830)	(130)
영업이익	3,000	2,365	(635)
이자비용	(400)	(400)	0
법인세비용차감전	2,600	1,965	(635)
순이익			
법인세비용	(910)	(615)	295
당기순이익	1,690	1,350	(340)

## 2. 재무제표가 다르게 표시되는 이유

### 1) 공격형(갑돌㈜) versus 보수형(갑순㈜) 재무제표의 차이 예

#### ■ 이익잉여금

- 갑순㈜의 보수적 회계처리로 이익잉여금 과소계상
  - 자산 및 수익의 과소계상을 통해

#### ■ 현금잔고

- 갑돌㈜의 분식결산(window dressing settlement)
  - 장부 마감을 늦추어 결산일 이후 수취할 현금을 당기에 인식
    - ☞ 현금잔고 증가 : 의도적으로 현금잔고 부풀리는 행위
    - ☞ 매출채권 잔액 감소 : 신용관리가 잘되고 있는 것처럼 보이게 함

#### ■ 매출채권 잔고

- 갑돌㈜과 갑순㈜의 매출채권 잔고가 차이나는 이유
  - 매출수익 기록 시점의 차이
    - ☞ 갑돌㈜가 다음 기의 매출채권 회수를 당기에 한 것처럼 기록
    - ☞ 갑순㈜가 신용으로 판매한 매출을 보수적으로 늦게 기록
    - ☞ 매출이 성능검사나 반드시 충족되어야 하는 다른 조건에 의해 확정될 경우, 매출수익 기록 시점에 따라 매출 및 매출채권의 크기 달라짐
  - 매출증가를 위해 구매를 강요(유통 경로 채우기 channel stuffing)하기도 함
  - 갑순㈜가 매출채권의 회수가능성에 대해 보다 엄격하게 추정
- 주석에 대한 검토 필요
  - 기업의 수익인식방법에 대한 상세한 설명
    - 비정상적인 매출이 계상되었는지 검토
  - 주석이 명확하지 않을 경우 각별한 주의 요망

#### ■ 재고자산과 매출원가

- 인플레이션 등으로 제품의 취득원가는 변하지만 대부분의 경우 실제로 판매된 제품의 취득원가가 얼마인지를 파악하기는 힘들
- 제품원가가 상승할 경우 두 가지 상반된 재고자산 평가방법
  - 더 높은 최근의 가격을 매출원가에 가능한 한 먼저 반영 - 갑순㈜
  - 더 낮은 예전 취득원가를 매출원가에 먼저 반영 - 갑돌㈜
- 재고자산 또는 매출원가의 차이는 재고자산 평가방법뿐만 아니라 저가법을 어떻게 적용했는지에 따라서도 기인할 수 있음
  - 갑순㈜는 저가법을 엄격하게 적용하여 더 많은 금액을 재고자산평가손실로 기록함으로써 재고자산 감소, 매출원가 증가

#### ■ 비유동자산(유형자산)의 원가 배분 - 감가상각

- 감가상각
  - 내용연수가 한정된 비유동자산의 취득원가를 추정 내용연수에 걸쳐 배분하는 것
    - ☞ 내용연수가 한정되어 있지 않은 자산(예: 토지)은 상각하지 않음



- 이론적으로 유형자산의 최초 취득원가는 유형자산을 본래의 의도대로 사용하기 위해 지출한 모든 추가비용 포함하며, 감가상각방법은 기업이 선택할 수 있음

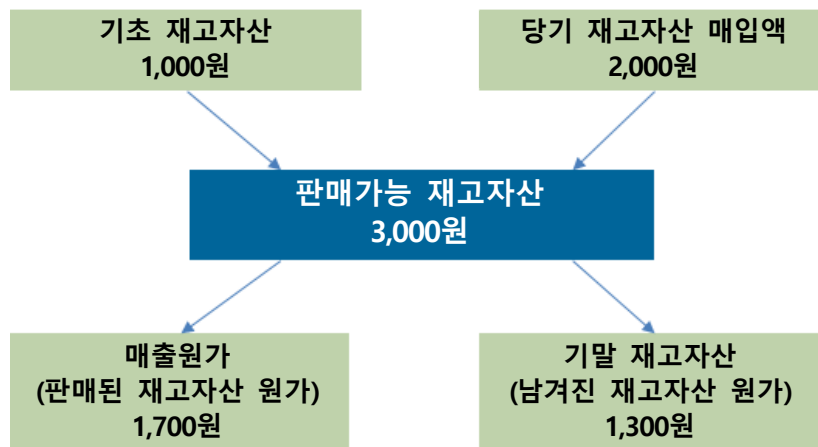
- 실무적으로는 추가비용 포함여부에 자의성 존재
- 갑돌(주)는 대부분의 추가원가를 취득원가에 포함하고 정액법 사용
- 갑순(주)는 대부분의 추가원가를 비용처리하고 체감잔액법 사용

#### ■ 부채

- 기업은 미래 의무의 원가를 추정하고 이를 당기의 비용으로 기록해야 함
  - 보증이나 애프터서비스 약정 하에 판매한 제품이 수리나 교환을 위해 반환되는 비율을 합리적인 수준으로 추정하여야 함
  - 갑돌(주)는 미래 제품보증의 원가를 추정하지 않고 실제 관련 원가를 지출할 때 비용으로 기록 - 총당부채 낮게 평가
  - 갑순(주)는 최선을 다해 미래에 발생할 보증비용을 추정 - 총당부채 높게 평가
- 기타 미지급비용(미지급법인세, 미지급이자 등)을합리적으로 추정할 필요

### 3. 매출원가의 산정

- 당기에 판매된 제품이나 상품 등의 제조원가 또는 매입원가
- 매출원가 = 기초재고액 + 당기매입액 - 기말재고액



[그림 8-1] 재고자산과 매출원가의 관계

■ 개별법(specific identification method)

예) 포르쉐 911: 2월 7천만원, 5월 8천만원, 7월 9천만원에 구매. 11월에 2대를 각각 1억5천만원에 판매. 이 경우 매출원가와 기말재고자산은?



[그림 8-2] 개별법 사용에 따른 매출원가와 기말재고 자산

- 매출원가는 실제로 판매된 상품의 취득원가의 합이고 기말재고자산은 실제로 남아있는 상품의 취득원가의 합
- 가장 우수한 방법
- 상품의 종류와 수량이 많고 매입/매출 거래가 빈번한 대부분의 기업에게 실무 적용하기는 거의 불가능

■ 재고자산흐름에 대한 가정

- 개별법 적용이 어려운 대부분의 경우 매출원가와 기말재고자산은 재고자산의 흐름에 대한 가정으로 결정
  - 즉, 실제 어떤 개별 상품이 판매되었는지를 파악하는 것이 아니라 상품의 흐름에 대해 가정

1) 선입선출법(first-in, first-out method: FIFO)

■ 실물흐름과 관계없이 먼저 매입된 상품이 먼저 판매된 것으로 가정하는 방법

■ 포르쉐 예제

- 매출원가 1억5천만원, 기말재고자산 9천만원

■ 가격이 지속적으로 상승하는 경우

- 기말재고자산 최대, 매출원가 최소, 법인세 최대, 당기순이익 최대

■ 장·단점

- 대부분의 기업에 있어 실제 재고자산 흐름과 일치
- 회계기말의 재고자산이 현행원가에 가장 근접.  
따라서 재고자산 평가 측면에서 가장 적절
- 매출원가는 과거의 구입가격으로 표시.  
따라서 수익비용대응 측면에서 적절하지 않음

■ 후입선출법(last-in, first-out method: LIFO)

- 실물흐름과 관계없이 가장 최근에 매입된 상품이 먼저 판매된 것으로 가정하는 방법
- 포르쉐 예제
  - 매출원가 1억7천만원, 기말재고자산 7천만원
- 가격이 지속적으로 상승하는 경우
  - 기말재고자산 최소, 매출원가 최대, 법인세 최소, 당기순이익 최소
- IFRS에서 허용하지 않는 방법
  - 대부분의 기업에 있어 실제 재고자산 흐름과 일치하지 않고 재고자산 평가 측면에서 적절하지 않음
    - ☞ 미국회계기준은 후입선출법 허용
    - 상당히 많은 기업들이 법인세 절감 목적으로 사용

2) 평균법(average method)

- 판매가능한 상품의 총액을 총수량으로 나누어 계산된 평균취득원가로 매출원가와 기말재고자산을 계산하는 방법
- 포르쉐 예제 : 매출원가 1억6천만원, 기말재고자산 8천만원
- 평균원가는 취득원가의 큰 변동을 평탄하게 하는 효과
- 선입선출법이 갖는 재무상태표와 손익계산서상의 상반된 장단점 완화
- 원유 수입 후 탱크에 저장한 후 판매하는 정유사와 같이 동일 상품이 혼합되는 경우 가장 적합한 방법
- K-IFRS는 선입선출법과 평균법 중 기업이 임의로 선택하는 것을 허용

## 1. 저가법에 따른 재고자산평가손실의 기록

### ■ 저가법(LCM: lower of cost or market)

- 재고자산 취득 및 보유로 인한 경제적 위험
  - 재고자산의 마모, 손상 및 도난 위험
  - 대체원가 위험
  - 판매수요 위험
- 저가법은 재고자산 각 제품의 원가(FIFO, 평균법으로 결정된)와 순실현가능가치(NRV: net realizable value) 중 낮은 것으로 재고자산을 기록하는 방법
- NRV가 원가보다 낮다면 재무상태표의 원가를 NRV로 수정하고 재고자산평가손실 인식
- 보수적 회계처리와 일관된 것



## 2. 감가상각방법의 평가

### ■ 감가상각(depreciation)

- 토지를 제외한 유형자산의 감가상각대상금액(depreciable amount)을 내용연수에 걸쳐 배분하는 것
  - 감가상각대상금액 = 원가 - 잔존가치
  - 내용연수와 잔존가치는 사전에 추정
- 세법은 두 가지 감가상각방법 허용
  - 정액법(straight-line method)
  - 정률법(fixed percentage of declining balance method)
  - 건물과 무형자산은 정액법, 기타 유형고정자산은 기업이 선택
- 재무보고 목적으로는 다른 방법들을 사용할 있지만 정액법과 정률법이 가장 보편적

■ 정액법(straight-line method) (=균등상각법, 직선법)

- 감가상각대상금액을 추정한 후, 이를 내용연수에 걸쳐 균등하게 배분

- 세법에서 정액법을 사용할 경우 잔존가치는 0

예) 건물 11,000원에 취득, 내용연수 5년, 잔존가치 1,000원 일 경우 매년 2,000원씩 감가상각비로 계상 (상각률은  $1/5 = 20\%$ )

- 이해하기 쉽고 매년의 감가상각비가 안정적

■ 정률법(fixed percentage of declining balance method)

- 기초장부금액에 특정 일정률을 곱하여 감가상각비 계산

- 특정 일정률

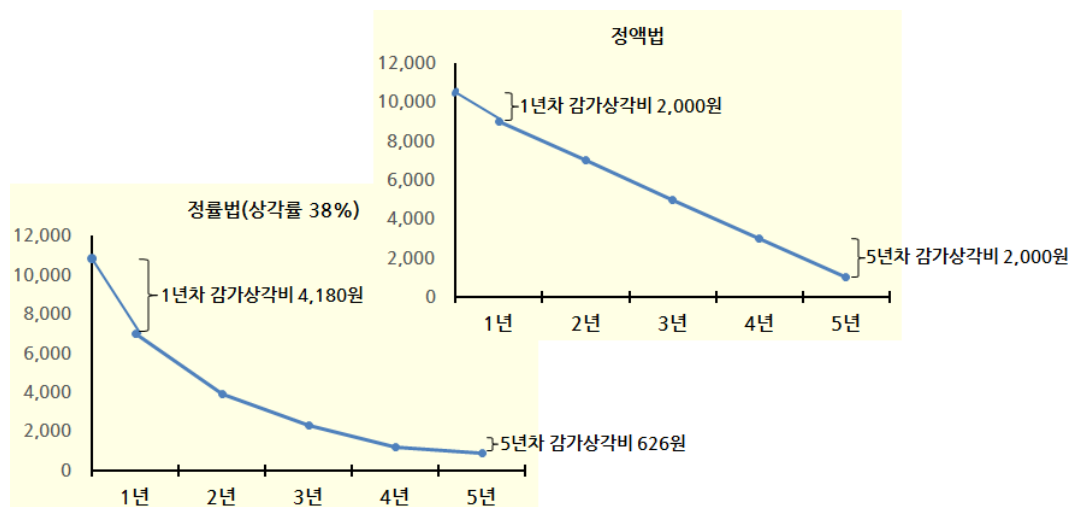
☞ 취득원가를 매년 감소시켜 내용연수말에 잔존가치와 일치하도록 만드는 일정 감소율

- 초기에는 감가상각비가 높고 점차 낮아짐

예) 앞의 예와 동일하게 건물 11,000원에 취득, 내용연수 5년, 잔존가치 1,000원 일 경우, 상각률 38%를 적용하면, 첫 해 감가상각비는 4,180원, 두 번째 해 감가상각비는 2,592원

- 실무에서는 법인세법의 상각률표에 제시된 상각률 주로 사용

- 잔존가치를 취득원가의 5%로 가정하여 산출된 상각률



■ 체감잔액법(declining balance method)

- 기초장부금액에 일정률 (정률법에서 사용되는 특정 일정률 포함)을 곱한 금액을 감가상각하는 방법 통칭

- 정률법

- 이중체감법 : 정액법 상각률의 두 배를 일정률로 사용

- 모든 체감잔액법은 초기 연도에 감가상각을 많이 하고 나중에는 적게 하는 가속상각법(accelerated depreciation method)에 속함

- 감가상각비 계산과 관련하여 주의해야 할 사항
  - 정률법(이중체감법 포함)을 사용할 경우
    - 마지막 연도의 감가상각비는 일정률을 곱하여 계산하는 것이 아니라 장부가액이 잔존가치와 같아지게끔 계상
  - 정액법
    - 감가상각대상금액
  - 정률법(이중체감법 포함)
    - 기초장부금액에 상각률을 곱하여 계산
  - 첫번째 연도와 마지막 연도의 감가상각비는 "월할" 또는 "일할" 기준으로 계산

### 3. 여러 가지 비용의 검토

- 손상으로 인한 자산 감액
  - 자산이 기업에 가져올 경제적 효익이 감소했을 때 기록
  - 손상 여부 판단 및 금액 추정에 있어 자의성이 개입될 수 있음
- 자유재량적 영업비용
  - 수선유지비, 광고비, 연구개발비 등의 지출은 상당부분 경영자의 재량에 의해 결정
  - 감독기관은 이러한 비용을 재무보고서에 상세히 공시하도록 요구
- 법인세비용
  - 주식회사와 같은 법인기업의 소득에 대하여 부과하는 세금
  - 손익계산서에 보고되는 법인세비용과 실제 지출한 법인세 간의 조정표를 주석에 별도로 공시

### 4. 회계처리방법과 회계정책

- 회계의사결정은 경영자의 몫
  - 회계의 중요성을 인식하고 경영자가 적극적으로 관여할 필요성
    - 회계처리방법의 결정  
예) 보수적 또는 공격적
    - 회계처리 회계정책 설정
- 부정방지와 회계정보 유용성 향상을 위한 내부점검
  - 통제시스템이 적절한지를 점검하고 지속적으로 관리하는 노력 필요
    - 내부통제시스템의 설계 및 운영  
☞ 제14장에서 자세히 설명
    - 공인회계사를 통한 내부통제 평가

## 경영을 위한 원가의 이해 (1) / 10주차 1차시

### 1. 원가와 경영

#### 1) 원가를 알고 경영을 하자

##### ■ 원가의 중요성

- 제품이나 서비스 판매가격이 원가보다 커야 이익이 생김
- 일상생활에서도 아파트 관리비를 이해하려면 원가에 대한 지식이 필요
- 영리/비영리 모든 조직은 원가의 종류와 크기를 알고 절감해야 조직의 효율적인 운영이 가능

##### ■ 원가회계(cost accounting)

- 생산에 투입된 재료비, 노무비, 제조경비 등의 요소를 파악하여 제품의 원가를 산정하는 방법을 연구하는 분야

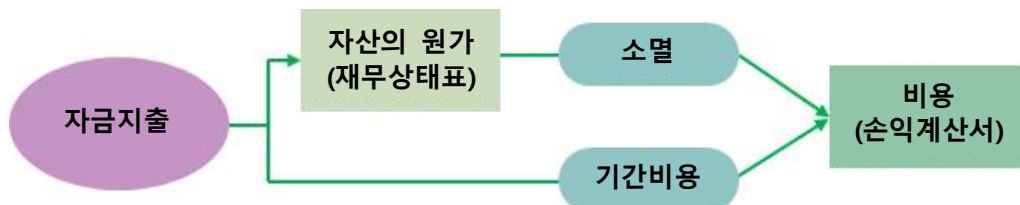
#### 2) 원가와 비용을 구별하자

##### ■ 원가(cost)

- 자원을 획득하기 위해 치른 대가
  - 원재료, 상품, 비유동자산 등을 취득하기 위해 지출한 금액

##### ■ 비용(expense)

- 수익창출활동에 사용되어 소멸된 원가
  - 판매비, 관리비, 이자비용 등에 지출한 금액



[그림 9-1] 원가와 비용

#### 3) 관리회계와 재무회계의 차이점을 알자

##### ■ 관리회계(management accounting)

- 조직의 내부 의사결정자에게 유용한 회계정보를 제공하여 경영관리에 도움을 주는 여러 가지 방법을 연구하는 분야
  - 제품 또는 서비스의 가격결정
  - 시설확장의 경제성 평가
  - 자체생산 또는 외부주문의 결정
  - 특별주문수락의 결정
  - 제품라인의 추가

■ 관리회계와 재무회계의 비교

- 단, 원가회계는 내부의사결정 목적의 관리회계 측면과 외부보고 목적의 재무회계 측면을 동시에 지니고 있음

	재무회계	관리회계
정보이용자	외부이용자	내부이용자
정보내용	재무상태 및 재무성과	계획 및 통제
필수특성	객관성, 신뢰성, 비교가능성	경제성, 의사결정, 관련성
성격	원칙중심	필요에 따라 선택

## 2. 기업의 종류와 원가

1) 도소매기업의 원가는 매출원가와 판매관리비이다

■ 도소매기업(유통업)

- 물건을 사서 그대로 팔거나 포장 등을 약간 변경한 후 판매하는 것을 주요 영업으로 하는 슈퍼마켓, 백화점 등의 기업
  - 상품 : 판매를 위해 구입한 물건
  - 구입한 시점에 상품 취득원가 발생
  - 상품이 팔리면 매출원가라는 비용으로 기록
  - 상품 취득원가
    - ☞ 상품을 구입할 때 판매한 측에 지급한 금액뿐만 아니라 운임 등의 모든 부수적인 원가를 포함
  - 판매비와 관리비
    - ☞ 판매와 일반관리활동을 위해 쓰인 비용 ⇒ 기간비용

■ 서점의 원가 예

- 판매할 도서를 구입하는 원가
- 직원의 인건비
- 매장의 임차료
- 전기료, 수도료, 전화요금 등 운영비
- 소모품비
- 광고선전비
- 매장의 기계 및 비품의 감가상각비





[표 9-2] 서점의 1개월간 비용

	비용항목	세부금액	금액(단위: 천원)
매출원가	교재 매출원가	20,000원/권 X 1,000권	20,000
	교양서적 매출원가	10,000원/권 X 500권	5,000
판매비와 관리비	직원인건비		3,000
	매장임차료		1,000
	시설운영비/소모품비		700
	광고선전비		500
	기계, 비품 감가상각비		200
합계			30,400

[표 9-3] 교재 1권의 원가

비용항목	세부금액	금액(단위: 원)
교재의 취득원가		20,000
직원인건비	300만원/2,500만원 X 2만원	2,400
매장임차료	100만원/2,500만원 X 2만원	800
시설운영비/소모품비	70만원/2,500만원 X 2만원	560
광고선전비	50만원/2,500만원 X 2만원	400
기계, 비품 감가상각비	200만원/2,500만원 X 2만원	160
합계		24,320

■ 직접비(direct cost)

- 상품, 제품, 서비스, 부문 등의 특정 원가대상에 추적이 가능한 원가  
예) 교재의 취득원가

■ 간접비(indirect cost) 또는 공통비(common cost)

- 여러 원가대상에 공통적으로 발생하여 추적이 어려운 원가  
예) 인건비, 임차료, 시설운영비, 광고선전비, 감가상각비 등

2) 제조기업의 원가는 제작용가가 중요하다

■ 제조기업

- 재료를 가공하여 제품을 만들어서 판매하는 기업
  - 제품 : 판매를 위해 제조한 물건
  - 제작용가 : 재료비, 노무비, 제조경비
  - 제작용간접비 = 간접재료비 + 간접노무비 + 제조경비



■ 간접재료비

- 제품제조에 사용되지만 제품별로 추적하는 것이 기술적으로 불가능하거나, 그 가격이 상대적으로 작아 제품별로 추적하는 것이 비경제적이어서 제조간접비의 일부로 단순하게 집계하는 항목.
- 커피전문점의 경우 커피와 녹차에 같이 사용하는 시럽이나 크림

■ 간접노무비

- 여러 제품의 생산에 공통적으로 관여하는 인력의 노무비
- 커피와 녹차를 같이 만드는 사람도 간접노무인력임



비용항목	세부금액	금액(단위 : 원)
직접재료비	커피원두원가	200
간접재료비	시럽원가	20
	크림원가	30
직접노무비	커피전문 바리스타 인건비	300
간접노무비	주방보조 인건비	50
제조경비	전기료, 수도료, 가스료	20
	임차료	100
	감가상각비	150
합계		870

3) 서비스기업의 원가에는 공통비가 많다

■ 서비스업

- 유형의 재화를 제공하는 대신에 무형의 서비스를 제공하는 기업
  - 버스, 철도, 항공 등의 운송사업
  - 우편, 전화 등의 통신사업
  - 은행, 보험 등의 금융사업
  - 회계서비스
  - 법률서비스
  - 병원·보건소 등의 의료서비스
  - 학교, 학원 등의 교육서비스
  - 호텔 등의 숙박서비스
  - 연극·영화 등의 공연서비스
  - 정부기관이 제공하는 경찰, 국방



■ 서비스업의 특징

- 재료가 거의 필요 없음(대부분 소모품)
- 설비관련 원가와 인력관련 원가가 대부분을 차지
- 시설에 대한 공통 경비와 공통 인건비를 어느 업무에 할당할지를 정하기가 어려움

4) 산업별로 원가구조가 다르다

[표 9-5] 산업별 원가구조

(단위 : %)

	재료비/ 총제조원가	노무비/ 총제조원가	제조경비/ 총제조원가	매출원가/ 매출액	판관비/ 매출액
제조업 전체	66.3	8.1	25.6	80.3	12.9
식료품	74.1	8.0	16.9	79.6	16.9
음료	59.9	11.2	28.9	58.8	31.4
의복, 의복 액세서리 및 모피제품	55.2	2.9	41.9	65.5	29.2
가죽, 가방 및 신발	53.9	5.0	41.1	76.5	18.9
인쇄 및 기록매체 복제	51.2	14.3	34.5	78.4	17.5
코크스, 연탄 및 석유정제품	90.7	1.5	7.8	90.9	3.2
반도체, 전자부품	41.0	9.6	49.4	77.0	11.7

(자료 : 한국은행, 2021 기업경영분석)

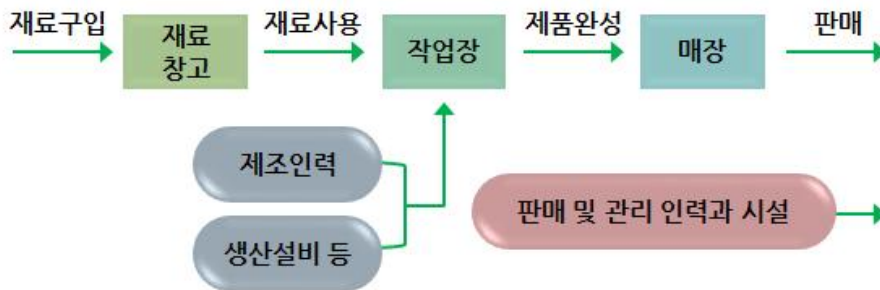
## 경영을 위한 원가의 이해 (2) / 10주차 2차시

### 1. 원가의 흐름

1) 제조기업의 원가흐름 : 재료구입에서 매출원가까지

#### ■ 원가의 흐름

- 재료창고 ⇒ 작업장 ⇒ 매장 ⇒ 판매



[그림 9-3] 제조기업에서 재료와 제품의 흐름

#### ■ 제조기업의 재고자산

- 재료(materials)
- 재공품(work-in-process)
  - 제조공정에서 작업되고 있어 아직 완성되지 않은 상태의 물건
- 제품(finished goods)



[그림 9-4] 제조원가의 흐름

#### ■ 당기총제조원가(total manufacturing cost)

- 특정 기간에 생산에 투입된 재료비, 노무비, 제조경비의 합 ⇒ 투입물 원가

■ 당기제품제조원가(cost of goods manufactured)

- 당해 기간에 완성된 제품의 제조원가 ⇒ 산출물 원가

예) 재료비

- 기초에 부품의 재고 100만원어치가 있음.
- 기간 중에 부품을 추가로 1,000만원어치 구입하여 사용.
- 기말에 재고 200만원어치 남음

$$\text{재료비} = \text{기초재료 재고액} + \text{재료구입 원가} - \text{기말재료 재고액}$$

$$900\text{만원} = 100\text{만원} + 1,000\text{만원} - 200\text{만원}$$

예) 총제조원가

- 제품을 제조하는 조립작업과 포장작업 인원에 대한 총노무비 500만원 발생.
- 동력비, 시설 감가상각비 등의 경비가 1,000만원 발생

$$\text{당기 총제조원가} = \text{재료비} + \text{노무비} - \text{제조경비}$$

$$2,400\text{만원} = 900\text{만원} + 500\text{만원} - 1,000\text{만원}$$

예) 재공품 및 제품제조원가

- 기초에 있던 재공품 200개(200만원)로 작업 시작하여 완성.
- 추가로 1,800개의 제품이 작업되었고, 이중 1,400개가 완성되어 총 1,600개의 제품을 완성
- 기말에 재공품 400개(400만원) 남음

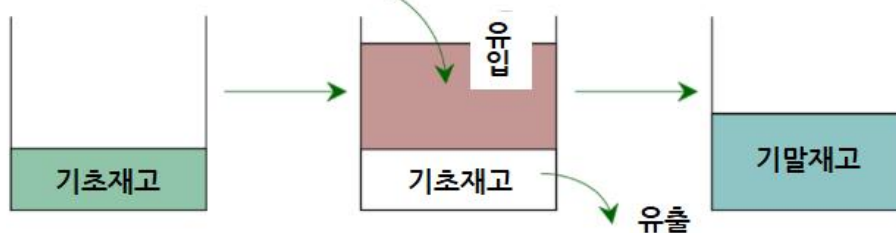
$$\text{당기제품 제조원가} = \text{기초재공품 재고액} + \text{당기 총제조원가} - \text{기말재공품 재고액}$$

$$2,200\text{만원} = 200\text{만원} + 2,400\text{만원} - 400\text{만원}$$

[기초시점]

[기간중]

[기말시점]



[그림 9-5] 재고와 원가의 흐름

2) 제작용가명세서로 보는 제작용가의 흐름

■ 제작용가명세서

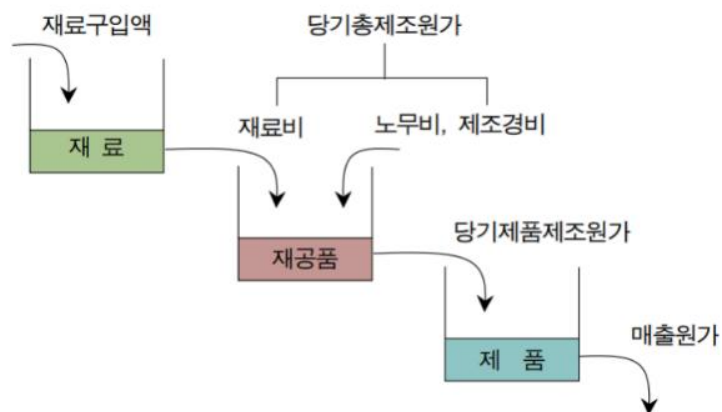
- 제작용가의 흐름과 당기제품제작용가가 계산되는 과정을 종합적으로 보여주는 부속명세서
  - 특정회사의 원가구조와 구체적 구성항목을 알 수 있음

[표 9-6] 제작용가명세서

항목	금액(만원)
재료비	900
기초재료재고액	100
당기매입액( + )	1,000
기말재료재고액( - )	(200)
노무비	500
기본급	400
제수당	100
제조경비	1,000
복리후생비	100
전력비	130
운임	70
수선비	200
감가상각비	500
당기총제작용가	2,400
기초재공품재고액( + )	200
기말재공품재고액( - )	(400)
당기제품제작용가	2,200

3) 매출원가

■ 이 부분은 교수님 강의영상 설명과 판서 내용 참고



[그림 9-6] 제작용가의 흐름

■ 2021년 제조업 제조원가명세서

- 한국은행이 '기업경영분석'에 집계하여 발표한 2021년제조업 전체기업 합계의 제조원가명세서는 오른쪽과 같다.

내역	금액(십억원)	구성비
당기총제조원가	1,531,713	100.00
재 료 비	1,015,025	66.27
노 무 비	124,854	8.15
제 조 경 비	391,833	25.58
복리후생비	16,120	1.05
전 력 비	21,904	1.43
가스수도비	15,906	1.04
감가상각비	78,264	5.11
세금과공과	3,391	0.22
임 차 료	4,792	0.31
보 험 료	3,232	0.21
수 선 비	16,438	1.07
외주가공비	105,810	6.91
운반. 하역. 보관. 포장비	14,545	0.95
경상개발비	7,022	0.46
기 타 경 비	104,404	6.82
기초재공품원가	53,600	3.50
기말재공품원가	58,888	3.84
유형자산(타계정)대체액	30,300	1.98
당기제품제조원가	1,496,124	97.68

# 경영의사결정을 위한 회계 (1) / 11주차 1차시

## 1. 계획과 통제를 위한 예산

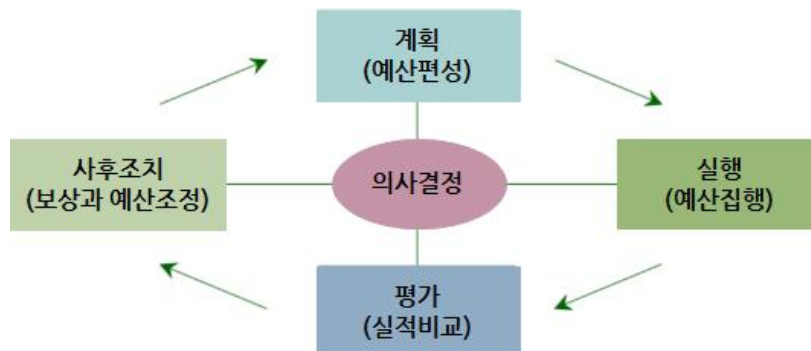
### 1) 유비무환-계획과 통제를 하자

- 계획(plan) : 미래에 대한 준비를 하는 것
- 통제(control) : 계획의 실행을 관리하는 것
- 배낭여행의 경우
  - 출발 전에 미리 지도를 보고 갈 길을 결정 ⇒ 계획활동
  - 길을 가면서 미리 정한 길을 따라갈 가고 있는지 현 위치를 확인하거나 또는 미리 정한 길을 벗어났다면 그 길로 다시 찾아가거나 새로운 길을 결정 ⇒ 통제활동



### 2) 예산으로 경영활동을 위한 계획 및 통제를 한다

- 경영자의 경영활동과 의사결정



[그림 10-1] 계획과 통제의 순환과정





[그림 10-2] 포스코모빌리티솔루션의 조직도

### 3) 예산의 역할은 다양하다

- 예산(budget) : 미래의 계획을 화폐단위로 표시한 것
- 예산의 역할
  - 판매 목표액 설정
    - 앞으로 어떻게 영업을 해야 할 것인지에 대한 청사진을 제시
  - 목표매출액에 따라서 발생할 비용에 대한 예산
    - 예산초과 지출에 대한 통제
    - 비용예산에 대한 성과 평가
  - 전체적인 사업 전망과 사업상 중점영역을 예산에 반영
    - 회사 전체가 나아갈 방향 또는 비전(Vision)에 따라 목표 설정 본사가 지원해야 할 업무나 범위, 지사가 해야 할 책임 등이 명확해짐

### 4) 예산은 어떻게 편성하나?

- 종합예산 : 기업의 모든 구체적인 활동에 대하여 편성한 예산
  - 종합예산 편성과정은 예상 재무제표를 작성하는 과정
  - 영업예산(operating budgets) : 미래 영업활동에 대한 계획(예상 손익계산서를 작성)
  - 재무예산(financial budgets) : 투자/재무활동에 대한 예산 → 현금예산
- 영업예산 수립 순서
  - 매출에 대한 예측 : 판매량과 판매가격에 대한 예측
  - 제품 재고량의 증감을 고려하여 목표 생산량을 결정
  - 목표 생산량 달성에 필요한 직접재료비, 직접노무비, 제조간접비에 대한 예산을 작성한 후, 매출원가 예산을 작성
  - 고정제조간접비 : 생산량과 무관하게 일정한 제조간접비
  - 제조활동 이외의 판매 및 관리활동을 위한 판매비와 관리비의 예산(변동비 부분과 고정비 부분으로 구분) 수립

<표 10-1> 커피의 원가예산

원가분류	원가항목	예산원가(만원)	
		10만 잔 판매	20만 잔 판매
직접재료비	커피원두원가	2,000	4,000
간접재료비	시럽원가	200	400
	크림원가	300	600
직접노무비	커피전문 바리스타 인건비	3,000	6,000
간접노무비	주방보조 인건비	500	1,000
제조경비	전기료, 수도료, 가스료	200	400
	임차료	1,000	1,000
	감가상각비	1,500	1,500
합계		8,700	14,900

■ 현금예산

- 예상되는 현금유입항목과 현금유출항목에 대한 예산 작성
  - 기업이 단기적으로 지급능력이 있는지,
  - 영업활동에 필요한 현금을 조달할 수 있는지,
  - 부족한 현금이 얼마인지 등을 파악

■ 비영리단체

- 이윤 추구를 목적으로 하지 않는 단체  
예) 교육기관, 종교단체, 종합병원, 보건복지단체, 자선단체, 정부기관 등
- 기부금, 후원금, 정부출연금 등에 의해 필요자원을 조달
- 조달된 자원을 효율적으로 활용하기 위해 회계시스템으로 계획과 통제를 함
- 제공되는 재화나 서비스가 교육, 의료, 자선사업 등질적인 것이 대부분이어서 산출물의 측정이 어려움 ⇒ 투입물의 통제 강조
- 예산편성을 통한 통제가 의무적

6) 예산집행 후에는 원가차이 분석을 한다

■ 예산순환과정(budgeting cycle)

- 매 기간의 예산수립 ⇒ 예산집행 ⇒ 차이분석 ⇒ 다음 기의 예산 수립

■ 차이분석

- 예산액과 실제 발생액을 비교하여 차이의 원인을 분석하는 것

$$\text{원가차이} = \text{실제원가발생액} - \text{원가예산액}$$

- 차이분석은 주로 원가항목에 초점을 맞추어 이루어짐
- 재료비, 노무비 등의 원가 항목별로 실시
  - 불리한 차이 : 실제원가가 원가예산보다 큰 경우
  - 유리한 차이 : 실제원가가 원가예산보다 작은 경우

원가분류	원가항목	예산액	실제액	원가차이
직접재료비	커피원두원가	2,000	2,310	310(불리)
간접재료비	시럽원가	200	250	50(불리)
	크림원가	300	280	20(유리)

직접노무비	커피전문 바리스타 인건비	3,000	3,300	300(불리)
간접노무비	주방보조 인건비	500	520	20(불리)
제조경비	전기료, 수도료, 가스료	200	190	10(유리)
	임차료	1,000	1,100	100(불리)
	감가상각비	1,500	1,500	0
합계		8,700	9,450	750(불리)

■ 직접재료비 차이의 원인 분석

- 재료비 예산액 2,000만원. 실제 발생액 2,310만원

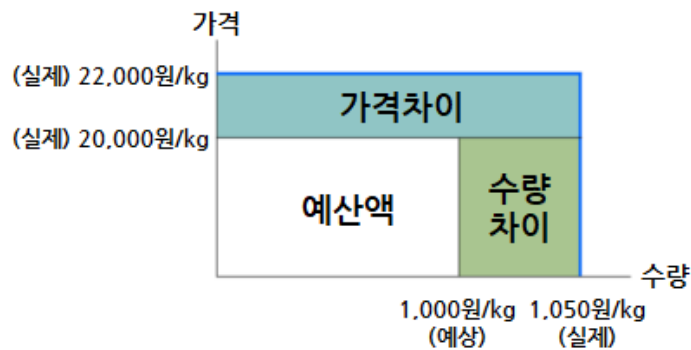
- 차이 발생 원인 예상보다 많이 사용  
⇒ 수량차이(quantity variance) 또는 능률차이
- 예상보다 비싸게 구입  
⇒ 가격차이(price variance)

- 원가관리

- 수량차이는 주로 생산과정의 비능률에서 발생(생산부서의 책임)
- 가격차이는 주로 외부적인 시장요인에 의하여 발생(구매부서의 책임)

■ 수량차이 = (실제수량 - 예상수량) X 예상가격  
 = (1,050kg - 1,000kg) X 20,000원/kg  
 = 100만원(불리한 차이)

■ 가격차이 = (실제가격 - 예상가격) X 실제수량  
 = (22,000원/kg - 20,000원/kg) X 1,050kg  
 = 210만원(불리한 차이)



<그림 10-3> 수량차이와 가격차이

■ 직접노무원가차이

직접노무원가차이 = 노무시간차이 - 노무임률차이

■ 제조간접원가 차이

- 변동원가 부분과 고정원가 부분으로 구분

## 경영의사결정을 위한 회계 (2) / 11주차 2차시

### 1. 원가-조업도-이익 분석

#### 1) 원가-조업도-이익 분석을 이해하자

■ 「커피전문점」의 경우 커피를 몇 잔 팔아야 적자를 면할 것인가, 원하는 수준의 이익을 얻기 위해서는 판매량이 어느 정도가 되어야 하는가 알아보자

#### ■ 원가-조업도-이익 분석

- 원가와 조업도와 이익의 관계를 분석하여 손익분기점 계산 등 여러 가지 의사결정에 도움을 주기 위한 분석방법

- 조업도 : 일반적으로 제품이나 서비스의 생산량, 판매량
- 원가를 변동원가와 고정원가로 구분

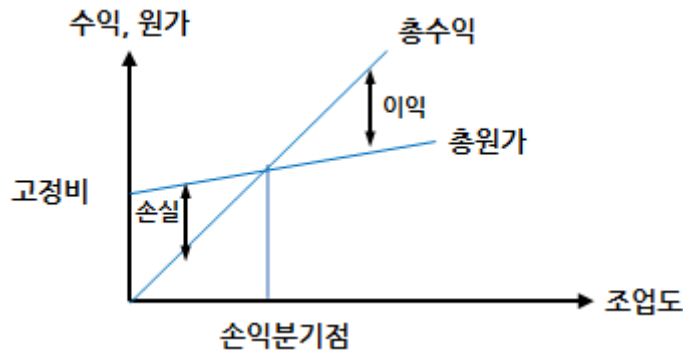
☞ 변동원가 : 조업도의 크기에 따라 변하는 원가

☞ 고정원가 : 조업도의 크기와 관계없는 원가

<표 10-3> 커피의 변동비와 고정비

원가분류		원가항목	예산	
			커피 1잔당(원)	총액(만원)
제조원가	변동비	커피원두원가	200	
		시럽원가	20	
		크림원가	300	
		커피전문 바리스타 가스료	50	
		전기료, 수도료, 가스료	20	
		소개	620	
	고정비	임차료		1,000
		감가상각비		1,500
		소개	100	2,500
판매비와 관리비	변동비	전기료, 소모품비 등	100	
	고정비	인건비, 임차료, 감가상각비 등		800
합계			720	3,300

- 손익분기점(break-even point)
  - 수익이 총원가를 초과하기 시작하는 조업도 수준
  - 손실과 이익이 나누어지는 조업도 수준
  - 손익분기점보다 낮은 조업도 수준에서는 손실이 발생
  - 그 이상의 조업도 수준에서는 이익이 발생



[그림 10-4] 원가-조업도-이익 그림

- 이익 = 수익 - 비용(원가)
 
$$= \text{수익} - (\text{변동비} + \text{고정비})$$

$$= \text{단위당 판매가} \times \text{조업도} - \text{단위당 변동비} \times \text{조업도} - \text{고정비}$$
- 손익분기점 = 고정비 / (단위당 판매가 - 단위당 변동비)
 
$$= \text{고정비} / \text{단위당 공헌이익}$$
- 단위당 공헌이익(unit contribution margin)
  - 단위당 판매가에서 단위당 변동비를 뺀 수치
  - 제품 한 단위를 생산 판매하면 얼마의 이익을 기업에 공헌하는가를 보여줌
    - 손익분기점 = 3,300만원 / (2,000원/잔 - 720원/잔) = 25,781잔

## 2) 원가-조업도-이익 분석을 활용하자

- 손익분기점을 낮추려면?
  - 고정원가를 낮추거나 단위당 변동원가를 낮춤
  - 단위당 판매가를 높임
- 원가구조의 변동과 손익분기점의 변화
  - 고정비 증가 경우(3,300만원  $\Rightarrow$  5,000만원)
    - 손익분기점 = 5,000만원 / (2,000원/잔 - 720원/잔) = 39,063잔
  - 단위당 변동비 증가 경우(720원  $\Rightarrow$  900원)
    - 손익분기점 = 3,300만원 / (2,000원/잔 - 900원/잔) = 30,000잔
- 기타 원가-조업도-이익 분석의 활용
  - 목표이익을 달성하기 위한 조업도 계산
  - 고정원가를 증가시키고 변동원가를 절약하는 공장자동화가 이익에 미치는 영향 분석
  - 이익증가율이 판매량 증가율보다 큰 레버리지 효과 파악

## 2. 원가와 경영의사결정

### ■ 의사결정 : 여러 가지 대안 중에서 하나를 선택하는 행위

- 여러 가지 대안 간의 차이를 분석할 때에는 대안 사이에 원가가 차이 나는 부분과 차이 나지 않는 부분을 분리하여 생각하는 것이 편리
  - 의사결정 관련 원가항목 : 대안 사이에 원가가 차이 나는 부분
  - 의사결정 비관련 원가항목 : 대안 사이에 원가가 차이 나지 않는 부분

#### 1) 관련원가와 비관련원가를 구분하자

### ■ 관련원가(relevant cost) 분석

- 대안 사이의 원가차이를 파악하여 차이가 나는 원가를 중심으로 의사결정을 하는 것

### ■ 서울에서 대전까지 가는 데 교통편 비교

- 승용차 이용
- KTX 이용

<표 10-4> 교통편간의 관련원가

교통편	자가용 운전		KTX 이용	
관련원가	주유비	34,000원	KTX요금	24,000원
	고속도로 통행료	8,000원	택시요금	16,000원
	합계	42,000원	합계	40,000원
비관련원가	점심값	8,000원	점심값	8,000원
총원가	50,000원		48,000원	

### ■ 기회원가

- 한 가지 활동을 하기 위해서 다른 활동을 포기함으로써 발생하는 원가
  - 주부의 가사노동
  - 의무복무중인 군인들의 시간원가
  - 자금의 기회비용

### ■ 기발생원가(sunk cost)

- 이미 발생하여 더 이상 돌이킬 수 없는 원가

#### 2) 경영의사결정에 따라 관련원가가 다르다

### ■ 가격결정

- 제품의 정적인 가격은 모든 원가와 비용을 보상하고 난 후 이익을 창출하는 수준으로 정해져야 하므로, 매출원가에 판매비와 관리비를 더한 총원가보다 큰 수준에서 결정
- 관련 자산의 자본비용도 고려(전력, 전화 등의 공공요금의 결정)

- 특별주문의 판매가격 결정

- 특별주문의 수락여부에 따라 발생하는 원가변화분만을 고려

예) 정상판매가인 2,000원보다 낮은 가격에 커피 100잔의 단체주문을 납품하려 하면 어느 정도까지 가격을 낮출 수 있겠는가?

<표 10-6> 커피 1잔의 정상적인 총원가

(단위 : 원)	
단위당 변동비	720
단위당 고정비	330
단위당 총원가	1,050

- 총원가가 1,050원이므로 정상가격이라면이 이상은 받아야 함
- 그러나 할인판매 물량이 정상판매 물량에 영향을 미치지 않는다면 할인판매가가 커피 판매량의 증분원가인 720원 이상이 되는 한 팔면 팔수록 회사의 이익이 증가함.

■ 외주-자가생산 결정

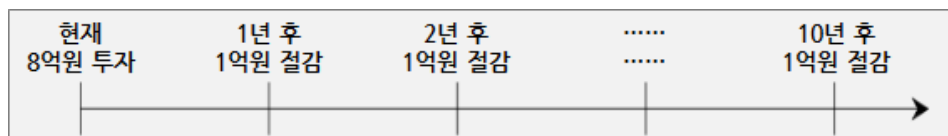
- 기업이 사용하는 부품을 자체적으로 생산할 것인가 아니면 외부에서 공급을 받을 것인가 하는 결정
- 자체공급과 외부조달의 비교는 원가의 비교가 우선되어야 함
- 자체공급시 필요한 기계의 구입자금에 대한 자본비용도 관련원가로 고려해야 함

<표 10-7> 케이크의 외주원가와 자가생산원가 비교

(단위 : 원)	
외부주문의 경우	자가생산의 경우
납품가격 2,900	케이크 재료비 1,000
부대비용 100	노무비 1,200
	전기수도료 300
	오픈 감가상각비 300
	지출원가 합계 2,800
	작업공간 기회원가 400
원가합계 3,000	원가합계 3,200

■ 투자안 평가

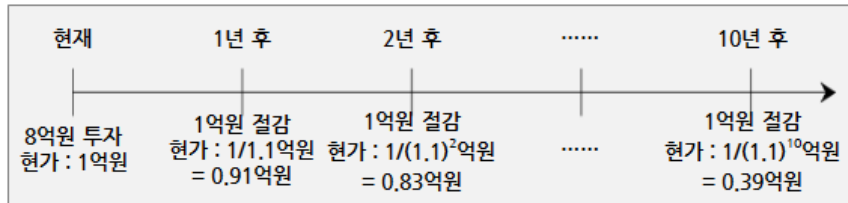
- 현재 8억원 투자로 미래 10년간 매년 1억원 인건비 절약 가능하다면?



- 대안 사이의 관련원가를 비교할 때 원가의 발생시점 고려
- 1년 이상의 기간에 걸친 현금흐름차이 발생을 포함하는 대안
- 사이에 비교를 하는 경우 현재가치(현재가) 계산 필요

$$\text{현재가치} = \text{미래가치} / (1 + \text{할인율})$$

$$\text{미래가치} = \text{현재가치} \times (1 + \text{할인율})$$



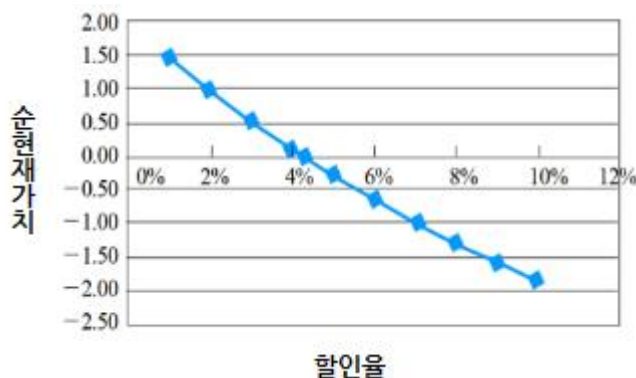
■ 순현재가치(NPV: Net Present Value)

- 투자액을 포함하여 각 시점의 현금유입액과 현금유출액의 차이인 순현금흐름을 이자율로 할인한 금액의 합계
- 순현재가치가 0보다 크면 투자가치가 있음

$$\begin{aligned} \text{순현재가치(억원)} &= -8 + 1/1.1 + 1/(1.1)^2 + \dots + 1/(1.1)^{10} \\ &= -8 + 6.14 = -1.86 \end{aligned}$$

■ 내부수익률(IRR: Internal Rate of Return)

- 순현재가치를 0으로 만드는 할인율(수익률)
  - 할인율 > 내부수익률  $\Leftrightarrow$  순현재가치 < 0  $\Leftrightarrow$  투자타당성 없음
  - 할인율 < 내부수익률  $\Leftrightarrow$  순현재가치 > 0  $\Leftrightarrow$  투자타당성 있음



[그림 10-5] 할인율과 순현재가치의 관계



## 기업이 납부하는 세금(1) / 12주차 1차시

### 1. 세금의 이해

#### 1) 왜 세금을 내야 할까요?

##### ■ 세금

- 국가 또는 지방자치단체가 그 존속과 활동에 필요한 재정수입을 조달할 목적으로 국민으로부터 직접적 반대급부(개별적 보상) 없이 강제로 걷는 돈
  - 징수자(국가나 지방자치단체)
    - ☞ 국민생활에 필수적인 국방이나 치안, 복지, 교육, 사회간접자본시설(도로나 항만 건설) 등의 공공재화 및 용역을 제공
  - 납세자(국민)
    - ☞ 공공재화 및 용역의 혜택으로 각자 경제활동 수행

##### ■ 재정

- 국가나 지방자치단체의 살림살이
  - 세금이 중요한 재정수입



“인간이 결코 피할 수 없는 두 가지가 있는데, 그것은 죽음과 세금이다.”  
- 벤저민 프랭클린 -

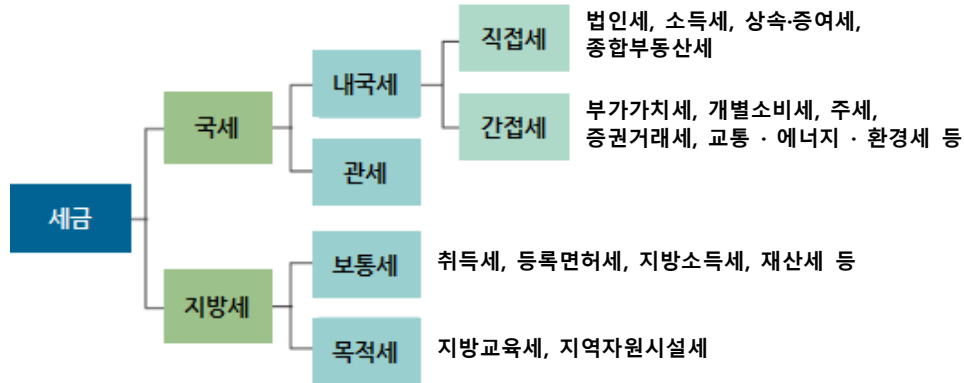
[출처] 위키백과

##### ■ 절세

- 세법이 인정하는 범위 내에서 합법적, 합리적으로 세금을 줄이는 행위
  - 소극적 절세 : 자기가 부담할 세금만 부담
  - 적극적 절세 : 세제 혜택을 최대 활용해 부담 절감(사전, 사후)

2) 세금의 종류에는 어떤 것이 있나요?

- 과세주체 : 국세와 지방세
- 조세부담의 전가 여부 : 직접세와 간접세
- 세수 용도의 특정 여부 : 보통세와 목적세



(단위 : 조원)

세목	2020년	2021년	증감률
소득세	93.1	14.1	122.6%
법인세	55.5	70.4	26.8%
부가가치세	64.9	71.2	9.7%
교통·에너지·환경세	13.9	16.6	19.1%
상속세·증여세	10.4	15.0	44.6%
개별소비세·주세	12.2	12.0	-1.5%
증권거래세	8.8	10.3	17.1%
종합부동산세	3.6	6.1	70.3%
농어촌특별세·교육세	9.7	12.6	29.6%
기타	5.2	6.2	19.0%
<b>합계</b>	<b>277.3</b>	<b>334.5</b>	<b>20.6%</b>

(2022 국세통계)

[그림 11-1] 우리나라의 조세체계와 세목별 국세청 세수

3) 모든 국민의 납세의무

■ 조세법률주의

- 국회 제정 법률에 의해서만 조세 부과·징수.
- 국민은 법률에 의해서만 납세의무를 짐

- 헌법 제38조 "모든 국민은 법률이 정하는 바에 의하여 납세의 의무를 진다"
- 헌법 제59조 "조세의 종목과 세율은 법률로 정한다"

No Taxation without Representation

■ 국가의 조세채권과 국민의 조세채무(납세의무)



## ■ 납세의무의 성립

- 법률로 정한 과세요건이 갖추어 졌을 때
  - 납세의무자
  - 과세대상
  - 과세표준
  - 세율
- 납세의무자(taxpayer)
  - 세금을 납부할 의무가 있는 사람
  - 권리·의무의 주체가 될 수 있는 자, 즉 인격의 소유자
    - ☞ 자연인(natural entity) : 세상에 출생하면서 인격을 취득하고 사망함으로써 인격을 상실
    - ☞ 법인(legal entity) : 법정 요건을 갖추어 설립등기를 함으로써 인격을 취득하며 법인이 청산하면 그 인격이 소멸
- 과세대상(또는 과세물건)
  - 세금이 부과되는 대상
  - 소득(income)
    - ☞ 납세의무자가 일정 기간에 벌어들인 수입 ⇒ 소득세
      - 개인의 경우에는 소득세
      - 법인의 경우에는 법인세
  - 소비(expenditure)
    - ☞ 납세의무자가 어떤 물건을 소비하는 행위 ⇒ 소비세
      - ★ 부가가치세, 주세 등
      - ★ 소비세는 세금을 실제로 부담하는 담세자(擔稅者)와 세무서에 납부할 의무가 있는 납세의무자가 다르기 때문에 간접세에 해당
      - ★ 납세자의 경제적 능력과 관계없이 일률적으로 세금을 부과하기 때문에 공평성이 떨어짐
  - 재산(property)
    - ☞ 재산을 취득하거나 보유하는 것에 대해 부과
      - ★ 재산의 취득에 대해 취득세
      - ★ 재산의 이전에 대해 상속세 및 증여세
      - ★ 재산의 보유에 대해 재산세, 종합부동산세 및 자동차세
- 과세표준(taxable income)
  - 세금을 납부하기 위한 근거가 되는 과세대상의 수량이나 가액
    - ☞ 소득세의 경우, 총수입금액으로부터 그 수입을 벌기 위해서 지출한 필요경비와 법에서 규정하고 있는 공제항목 등을 제외한 후 과세대상이 되는 소득 계산

- 세율(tax rate)
  - 세금을 계산하기 위해 과세표준에 곱하는 비율
  - 비례세(proportional tax) : 과세표준의 크기에 관계없이 일정한 세율을 부과하는 것
  - 누진세(progressive tax) : 과세표준이 크면 세율도 높아지는 세율체계

#### ■ 납세의무의 확정

- 구체적으로 과세요건 확인, 세법에 따라 과세표준과 세액 계산하여 납세의무 확정
  - 정부부과제도 : 상속세와 증여세
  - 신고납세제도 : 소득세, 법인세 등

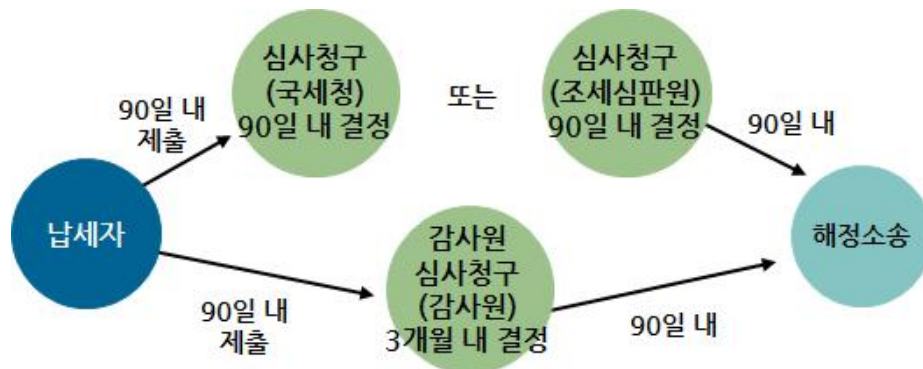
#### ■ 납세의무의 소멸

- 세액 납부 등으로 소멸



#### ■ 세금의 구제제도

- 세금의 구제절차  
[세금의 구제절차]



## 기업이 납부하는 세금(2) / 12주차 2차시

### 1. 부가가치세

1) 음식값에도 포함된 부가가치세

■ 부가가치세(value added tax)

- 재화나 용역이 생산이나 유통의 과정에서 창출되는 부가가치에 대해서 부과하는 세금

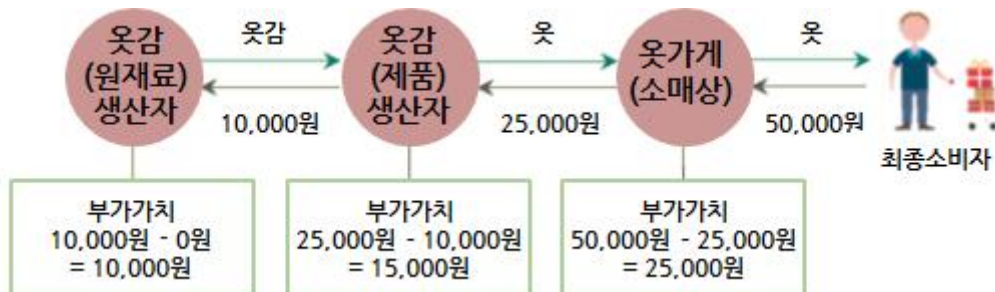
• 부가가치 = 매출액 - 매입액

• 부가가치세 = 부가가치 × 세율

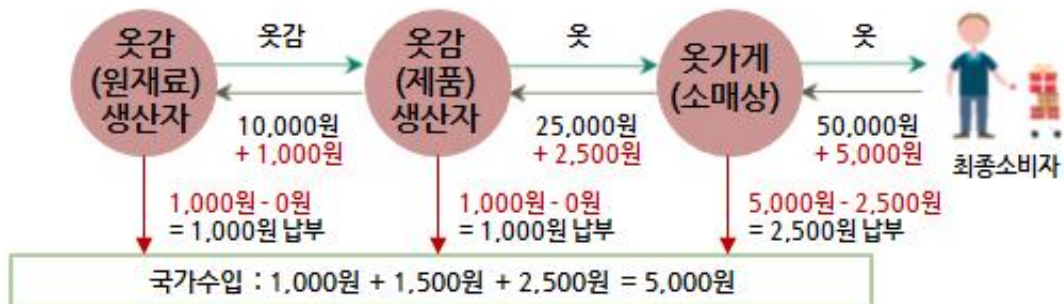
= (매출액 - 매입액) × 세율

= 매출액 × 세율 - 매입액 × 세율 = 매출세액 - 매입세액

예) 옷감(원재료) 생산자 → 옷(제품) 생산자 → 옷가게(소매상) → 최종소비자



[그림 11-3] 부가가치



[그림 11-4] 부가가치세의 징수와 납부

- 판매자

• 매입자로부터 세금 징수하여 세무서에 납부할 의무 (납세의무자), 자신이 매입 시 거래징수 당한 세금은 전액 환급

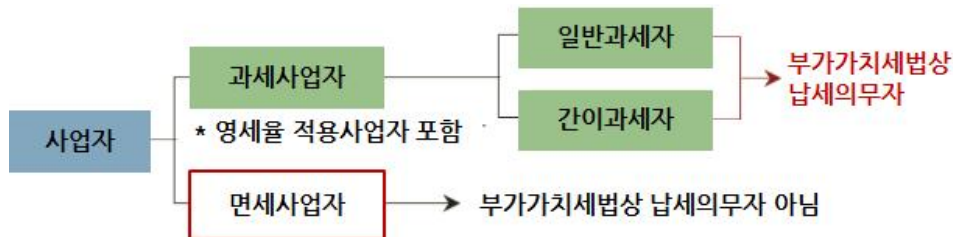
- 최종소비자 : 부가가치세 모두 부담 (담세자)

• 간접세 : 소득 대비 저소득자의 부담이 더 큰 역진성의 문제

• 사치품에 대한 개별소비세, 생활필수품에 대한 면세제도

## 2) 부가가치세의 과세대상은?

- 사업자에 의한 재화나 용역의 공급
  - 재화 : 재산적 가치가 있는 모든 물건이나 권리
  - 용역 : 서비스 제공 또는 시설물·권리 사용 공여  
예) 건설업, 숙박업, 음식점업, 부동산업, 임대업 등
- 외국으로부터 재화의 수입
  - 수입자가 사업자 여부 관계 없이 과세대상
    - 용역 수입은 과세대상 아님



[그림 11-5] 사업자의 분류

## 3) 부가가치세가 면제될 수도 있다

- 영세율제도
  - 수출을 촉진하기 위하여 재화나 용역 수출시 수출가격에 부가가치세를 부과하지 않는 제도
    - 해당 재화나 용역을 매입했을 때 지불한 부가가치세를 되돌려 받음(완전면세제도)
    - 영(0)의 세율 적용
    - 부가가치세법상 납세의무자로서 모든 의무 이행
- 면세제도
  - 경제정책 목적상 혹은 서민들의 부담을 덜어주기 위하여 기초생활 필수품 등에 대해 부가가치세를 부과하지 않는 제도
    - 식용 곡식, 육류, 생선, 수돗물, 연탄, 시내버스 용역, 주택임대, 신문이나 잡지, 토지의 공급, 금융이나 보험 용역 등
    - 부가가치세 납세의무 면제
      - ☞ 매출세액 징수하지 않으나, 매입세액도 공제받지 못함(부분면세제도)
    - 면세된 부가가치세 금액만큼 최종소비자 부담 감소

## 4) 세금계산서의 작성과 교부

- 부가가치세의 납세의무자
  - 과세사업자 ⇒ 사업자등록 및 부가가치세 신고 납부 의무
  - 과세사업자 중 일반과세자 등은 재화나 용역을 제공하는 때에 세금계산서를 작성해서 거래상대방(공급받는 자)에게 교부해야 함
- 세금계산서(Tax Invoice)
  - 일반과세자가 재화·용역 공급시 부가가치세를 거래징수, 거래사실과 내용을 증명하는 세금영수증
  - 부가가치세 뿐 아니라 소득세 또는 법인세 과세자료



## 2. 법인세

### 1) 법인세란 무엇이고 어떻게 계산하나요?

#### ■ 법인세(corporate income tax)

- 법인이 한 사업연도 동안 벌어들인 소득에 대해 부과하는 세금

법인종류		과세대상
내국법인(*)	영리(**)	국내·외 모든 소득
	비영리	국내·외 수익사업소득
외국법인	영리	국내원천 모든소득
	비영리	국내원천 수익사업 소득

(\*) 국내에 본점 소재지를 둔 법인

(\*\*) 영리 목적(사업에서 발생한 이익을 구성원에게 분배하는 목적)

#### ■ 과세대상소득

- 각 사업연도 소득
  - 계속적인 기업활동을 통해 각 사업연도(회계기간)에 얻은 소득
- 청산소득
  - 해산으로 인하여 청산할 때 발생하는 소득
- 토지 등 양도소득
  - 부동산 투기를 방지할 목적으로 주택 및 비사업용토지의 양도소득에 대해 한 번 더 과세
- 미환류소득
  - 내수 진작 목적으로 상호출자제한기업집단에 속하는 법인의 미환류소득(소득 중 일정액 이상을 투자·임금 등으로 사용하지 않은 경우 그 소득)에 대해 한시적으로 추가 과세

#### ■ 각 사업연도 소득

- 법인이 매 사업연도에 벌어들인 소득으로서 법인세에서 가장 기본이 되는 소득

#### ■ 각 사업연도 소득금액

- 법인의 총수입금액인 익금(益金)에서 지출경비인 손금(損金)을 차감한 금액으로 기업회계의 당기순이익과 유사한 개념
  - 기업회계상 당기순이익에서 시작해서 기업회계와 세법의 차이를 조정(세무조정)하여 계산
- 익금 : 기업의 순자산을 증가시키는 거래에서 발생한 금액 ⇒ 기업회계의 수익에 해당
- 손금 : 기업의 순자산을 감소시키는 거래에서 발생하는 금액 ⇒ 기업회계의 비용에 해당





[그림 11-7] 각 사업연도 소득에 대한 법인세의 계산 구조

## 2) 법인세 계산을 위한 세무조정

### ■ 세무회계

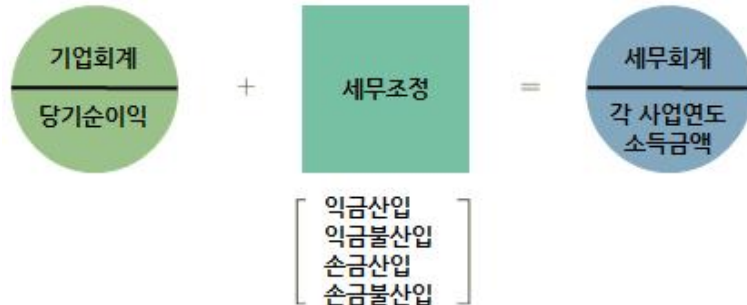
- 기업회계의 회계장부와 자료를 이용하여 법인세법상 과세소득(각 사업연도 소득금액)을 계산 기업회계 수익·비용 중 세법 익금·손금과 다른 항목을 세법 규정에 맞도록 조정(세무조정)

### ■ 기업회계와 세무회계의 차이

- 기업회계
  - 정보이용자의 의사결정에 유용한 정보로서의 경영성과 측정
    - ☞ 발생기준에 의해 수익·비용 인식
- 세무회계
  - 조세의 공평성과 효율성
    - ☞ 권리의무확정주의에 의해 익금·손금 인식, 조세정책 상 차이(접대비 손금한도 등)
- 각 사업연도 소득금액 = 익금 - 손금 = 당기순이익 ± 세무조정

## ■ 세무조정

- 기업회계의 수익과 비용 중 세법에서 규정하고 있는 익금 및 손금과 다른 항목을 찾아내어 이를 세법의 규정에 맞도록 조정
  - 가산조정(손금불산입·익금산입) 및 차감조정(익금불산입·손금산입)



## ■ 가산조정

- 각 사업연도 소득을 증가시키는 조정
  - 손금불산입 : 감가상각비 한도초과, 기업업무추진비 한도초과 등
  - 익금산입 : 이익잉여금 재원으로 무상주 교부 등

## ■ 차감조정

- 각 사업연도 소득을 감소시키는 조정
  - 익금불산입 : 금융자산평가이익 등
  - 손금산입 : 대손금 강제대손사유 등

## 3) 법인세는 언제 어떻게 신고 · 납부하나요?

### ■ 법인세의 신고, 납부

- 납세의무자는 각 사업연도의 종료일이 속하는 달의 말일부터 3개월 이내에 법인세 과세표준과 세액을 납세지 관할 세무서장에게 신고, 납부
  - 재무상태표, 손익계산서, 이익잉여금처분계산서 및 세무조정계산서 제출

### ■ 중간예납

- 사업연도 개시 후 6개월간(중간예납기간)에 대한 법인세액을 중간예납기간 종료일로부터 2개월 이내 납부

### ■ 수시부과

- 법인세 포탈 우려시





## 개인이 납부하는 세금 / 13주차 1차시

### 1. 세금의 이해

1) 소득세란 무엇이고 어떻게 계산하나요?

#### ■ 소득세(income tax)

- 개인의 소득에 대해서 부과되는 세금

- 소득금액은 총수입금액에서 그 수입금액을 벌어들이기 위하여 지출된 필요경비를 차감하여 계산

- 1월 1일부터 12월 31일까지 1년간 소득에 대해 신고, 납부

#### ■ 납세의무자

- 소득이 있는 개인

- 거주자(국내에 주소 또는 183일 이상 거소를 둔 개인)

☞ 국내외에서 발생한 모든 소득에 대해 납세의무

- 비거주자

☞ 국내에서 발생한 소득에 대해서만 납세의무

#### ■ 과세대상

- 소득세법에서 과세대상 소득을 열거

- 세법에서 열거하지 않은 소득은 과세대상 아님(상장주식 매매차익 등)

#### ■ 과세방법

- 원칙 : 종합과세

- 각 소득별로 과세하지 않고 1년 단위로 합산하여 과세

☞ 이자소득, 배당소득, 사업소득, 근로소득, 연금소득, 기타소득 등

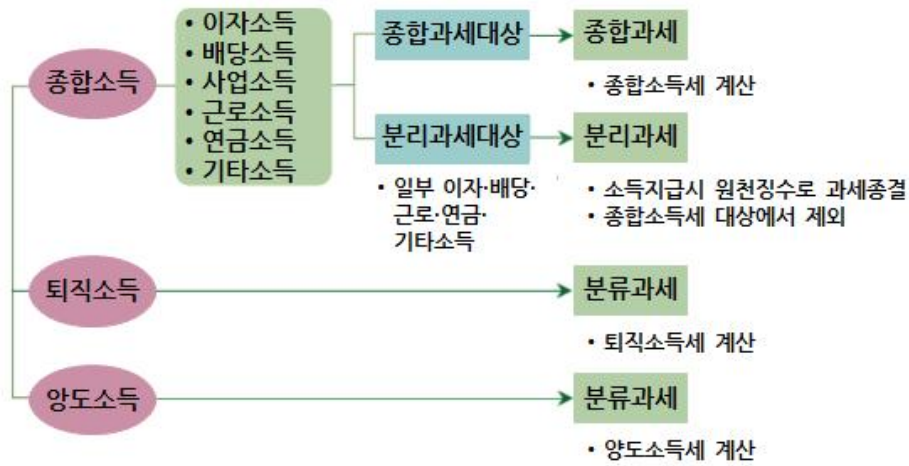
- 분류과세

- 종합과세에 대한 예외로서 개별 소득별로 과세

☞ 퇴직소득, 양도소득

- 분리과세

- 종합소득 중 일부 소득은 종합소득에 합산하지 않고 원천징수로서 납세의무 완결  
 ☞ 이자소득이나 배당소득의 일부, 일용근로자의 급여, 일정 금액 이하의 기타소득 등



[그림 12-1] 과세대상소득과 과세방법



[그림 12-2] 종합소득세의 계산구조

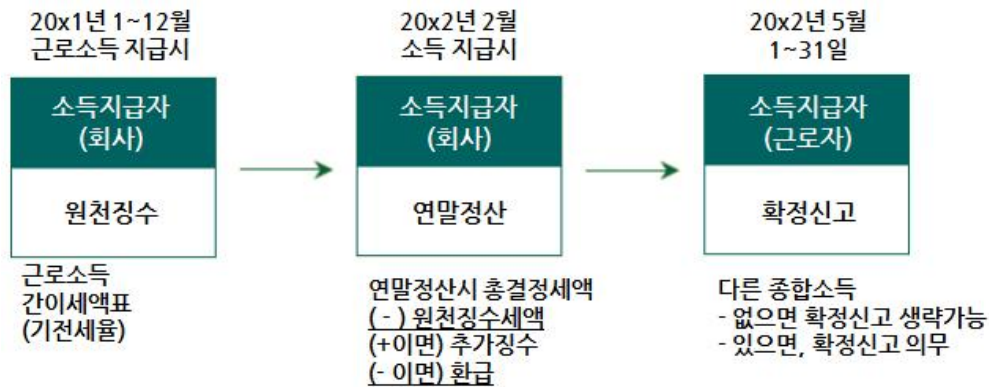
## 2) 종합소득에 포함되는 소득의 종류

- 이자소득, 배당소득, 사업소득, 근로소득, 연금소득 및 기타소득 등의 소득이 있는 개인은 이를 합산하여 다음 해 5월말까지 종합소득세 신고·납부 의무
- 근로소득만 있고 다른 종합소득이 없는 경우에는 연말정산을 하면 종합소득세 신고 의무 없음
- 이자소득
  - 금전 사용에 대한 대가 성격
    - 은행의 예금이자
    - 국가나 지방자치단체 또는 내외국법인이 발행한 채권이나 증권의 이자와 할인액 등
  - 비과세 이자소득
    - 개인종합자산관리계좌의 일정 한도 내 이자
    - 비과세종합저축의 이자
  - 이자소득에 대해서는 필요경비가 인정되지 않기 때문에 이자소득총수입금액이 바로 이자소득금액
- 배당소득
  - 수익 분배 성격
    - 내외국법인으로부터 받는 이익이나 잉여금의 배당 또는 분배금
    - 국내외에서 받은 집합투자기구(펀드상품)로 부터의 이익
    - 감자, 해산, 합병, 분할로 인한 의제배당 등
  - 배당소득에 대해서는 필요경비가 인정되지 않음
  - 이중과세문제 해결을 위하여 법인단계에서 과세된 세액 상당액(귀속법인세)를 배당소득공제로 차감
- 금융소득(이자소득과 배당소득)의 과세방법
  - 소득 지급자 : 소득세 원천징수·납부
  - 납세의무자 : 금융소득 연 2,000만원 이하는 분리과세, 초과시는 종합과세
- 사업소득
  - 개인이 독립적인 사업을 통해서 얻은 소득
    - 사업을 법인이 영위하면 법인세법, 개인이 영위하면 소득세법 적용
  - 사업
    - 영리 목적으로 자기의 계산과 책임하의 계속적·반복적 활동
      - ☞ 사업상 반복적으로 부동산 매매 → 사업소득
      - ☞ 일시적인 부동산 매매 → 양도소득
  - 사업소득금액 = 총수입금액 - 필요경비
    - 법인세법상 각사업연도 소득금액 계산과 유사하게 당기순이익에서 가감 조정하여 계산
  - 법인세법상 각사업연도 소득금액과 차이점
    - 일정한 원천에서 경상적·계속적으로 발생한 소득만 과세소득으로 열거
    - 이자수익과 배당금수익은 사업소득이 아니라 이자소득, 배당소득으로 과세

- 유가증권처분손익 소득세법상 열거된 것만 양도소득으로 과세, 사업소득 계산에는 포함되지 않음
- 개인사업자는 직접 사업소득의 귀속주체  
→ 대표자 인건비는 필요경비 불인정
- 법정자본금이 없으며 출자금 인출 제한 없음

#### ■ 근로소득

- 개인이 근로계약에 따라 비독립적(종속적) 지위에서 근로를 제공하고 그 대가로 받는 소득(급료, 상여, 임금, 수당 등)
- 비과세 근로소득
  - 월 20만원 이내의 자가운전보조금 등 실비변상적 성격 급여
  - 근로자가 제공받는 식사 또는 월 20만원 이하의 식대
  - 근로자 본인의 학자금 등
- 근로소득금액 = 총급여액(비과세소득 제외) - 근로소득공제
  - 근로소득공제 : 획일적으로 일정금액을 필요경비로 인정



[그림 12-3] 일반근로자의 근로소득 과세방법

#### ■ 연금소득

- 공적연금소득
  - 국민연금법, 공무원연금법, 군인연금법, 사립학교교직원연금법 등
- 사적연금소득
  - 개인의 연금계좌에서 연금형태로 인출
- 연금보험료 납입시에는 소득공제(공적연금) 또는 세액공제(사적연금)의 세제혜택을 부여하고, 노후에 연금을 수령할 때 소득세를 과세하는 방식
- 연금소득금액 = 총연금액 - 연금소득공제
  - 연금소득공제 : 일정 금액을 필요경비로 인정하여 공제(900만원 한도)
- 과세방법
  - 소득지급자 : 소득세 원천징수·납부
  - 납세의무자 : 종합과세 원칙, 사적연금 연 1,200만원 이하는 분리과세(원천징수로 과세종결) 선택 가능

## ■ 기타소득

- 사업성이나 고용관계 없이 일시적·우발적 발생 소득
  - 상금·현상금, 복권당첨금, 위약금 또는 배상금, 일시적인 문예창작소득(원고료 등), 강연 등 일시적인 인적용역 제공대가 등
- 기타소득금액 = 총수입금액 - 필요경비
  - 필요경비
    - ☞ 증빙에 의한 실제 발생액 원칙, 강연료 등 경우는 총수입금액의 60~90%를 필요경비로 인정
- 과세방법
  - 소득 지급자 : 소득세 원천징수·납부(원칙적으로 20%)
  - 납세의무자
    - ☞ 종합과세 원칙, 기타소득금액 연 300만원 이하는 분리과세(원천징수로 과세종결) 선택 가능

### 3) 종합소득세는 어떻게 계산하고, 언제 신고하나요?

## ■ 종합소득세의 계산

- 제1단계 : 종합소득금액 계산
  - 종합과세 대상 소득금액 합산(분리과세 대상 제외)
- 제2단계 : 과세표준 계산
- 제3단계 : 산출세액 계산
- 제4단계 : 납부세액 계산

## ■ 종합소득공제 : 납세의무자의 조세부담능력 고려

- 인적공제 : 납세의무자의 최저생계비 고려
  - 기본공제 : 소득자 본인, 그 배우자 및 부양가족에 대한 기초생계비공제로서 1인당 150만원을 공제
  - 추가공제 : 경로우대자공제, 장애인공제, 한부모공제, 부녀자공제
- 물적공제 : 사회보장제도 지원
  - 특별소득공제 : 건강보험료 등 소득공제, 주택자금 소득공제
  - 기타 물적공제 : 연금보험료공제, 주택담보노후연금 이자비용공제, 신용카드 등 사용금액에 대한 소득공제

## ■ 세액감면과 세액공제

- 세액감면 : 특정 소득에 대한 세금 면제 또는 경감
- 세액공제 : 이중과세 방지 또는 조세정책적 목적의 공제
  - 소득세법 : 배당세액공제, 외국납부세액공제, 기장세액공제, 재해손실세액공제, 근로소득세액공제, 자녀세액공제, 연금계좌세액공제, 특별세액공제(보장정보험료, 의료비, 교육비, 기부금)
  - 조세특례제한법 : 기부정치자금 세액공제, 근로소득자 월세세액공제 등



■ 종합소득세의 신고·납부

- 기간 : 다음 해 5월 1일부터 5월 31일까지

- 대상 : 종합소득금액 있는 개인

단, 근로소득, 분리과세대상소득만 있는 경우는 제외

## 2. 부동산에 관한 세금

■ 취득 : 취득세

■ 보유 : 종합부동산세, 재산세

■ 양도 : 양도소득세

### 1) 부동산을 취득할 때 내는 세금

■ 취득세

- 토지, 건축물, 차량 및 각종 회원권 등을 취득할 때내는 세금

• 취득한 날로부터 60일 이내에 시청 등에 납부해야 하는 지방세

### 2) 부동산을 보유하고 있을 때 내는 세금

■ 재산세

- 토지, 건축물, 주택, 선박, 항공기 등 재산의 보유에 대해서 부과하는 지방세(매년 2회)

■ 종합부동산세

- 보유부동산가액이 일정금액을 초과하는 개인 대상 국세(매년 1회)

### 3) 부동산을 양도할 때 내는 세금

■ 양도소득세

- 부동산을 양도하는 경우 양도가액에서 필요경비를 공제한 양도차익(讓渡差益)에 대해서 부과하는 국세

• 양도 : 자산의 매매, 교환 등 유상 이전

• 과세대상

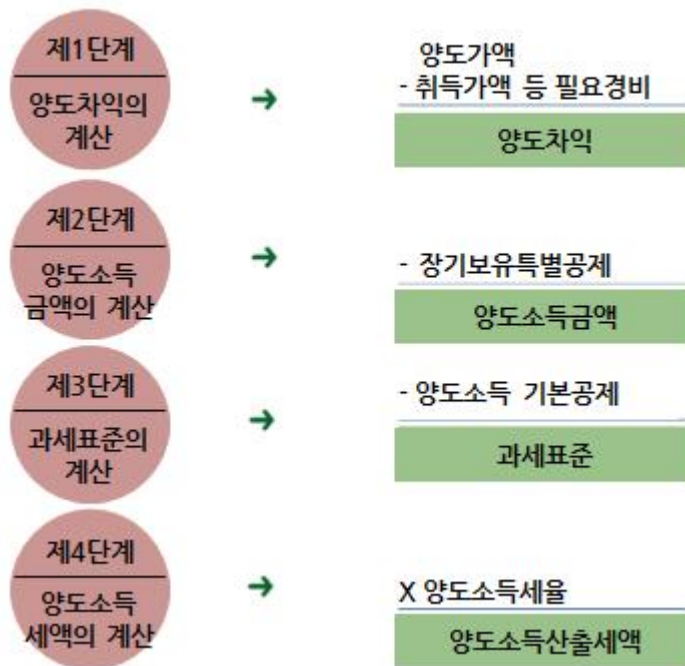
☞ 토지나 건물과 같은 부동산

☞ 지상권·전세권 또는 아파트 분양권과 같은 부동산에 관한 권리

☞ 영업권, 특정시설물이용권 등 기타자산

☞ 주식

• 부동산매매업자가 양도하는 경우에는 양도소득세가 아니라 사업소득 대상



[그림 12-6] 양도소득세의 계산구조

#### ■ 양도소득세의 계산

- 양도가액과 취득가액 : 원칙적으로 실지거래가액 사용
  - 증빙서류 미비로 실지거래가액 확인할 수 없는 경우
    - ☞ 유사매매사례가액, 감정가액, 환산가액, 기준시가 등을 순차로 적용
- 장기보유특별공제 : 보유기간 3년 이상 토지와 건물에 적용
  - 장기 축적 보유이익 일시 실현에 따른 누진세율 부담 완화
  - 보유기간 길수록 높은 공제율 적용
- 양도소득 기본공제 : 부동산 또는 주식 각 그룹별로 연 250만원
- 양도소득세율 : 자산종류, 보유기간, 등기여부 등에 따라 6~75% 차등 적용

#### ■ 1세대 1주택 비과세 : 서민 주거생활 안정 도모

- 1세대가 양도일 현재 국내에 1주택을 소유할 것
  - 1세대란 거주자 및 그 배우자가 그들과 같은 주소에서 생계를 같이하는 가족과 함께 구성하는 세대
- 해당 주택의 보유기간이 2년 이상일 것
  - 단, 취득 당시 조정대상지역인 경우 보유기간 중 2년 이상 거주 요건 추가
- 고가주택이나 미등기 양도주택이 아닐 것
  - 고가주택(양도 당시 실지거래가액 12억원 초과)은 1세대 1주택 요건 충족해도 12억원 초과분 상당 양도차익에 대해 과세

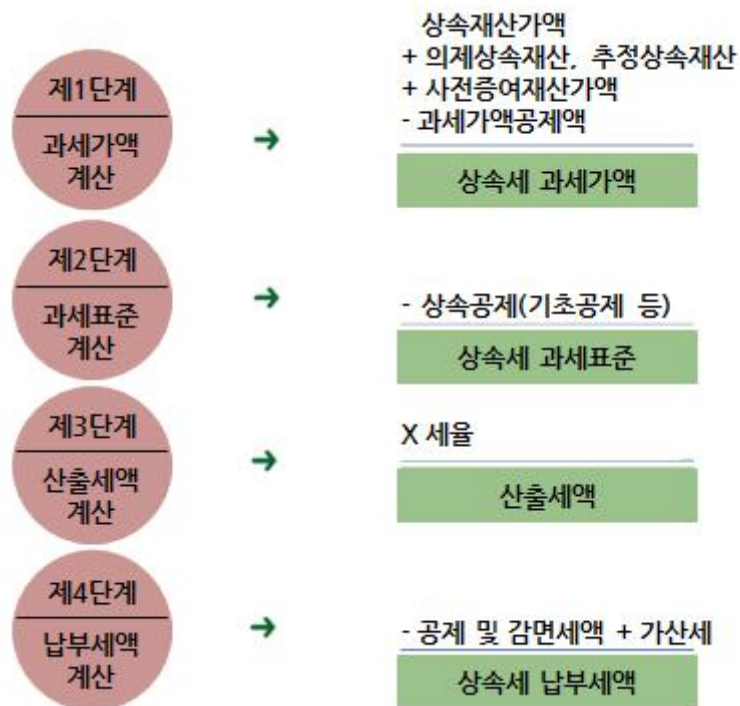
### 3. 상속 · 증여와 세금

■ 재산의 소유권 이전과 관련된 세금

- 재산의 유상 이전
  - 양도소득세 : 양도인(讓渡人) ⇒ 양수인(讓受人)
- 재산의 무상 이전
  - 상속세 : 피상속인(被相續人) ⇒ 상속인(相續人)
    - ☞ 피상속인의 유산 중심 과세(유산과세형)
  - 증여세 : 증여자(贈與者) ⇒ 수증자(受贈者)
    - ☞ 수증자가 받은 재산 중심 과세(취득과세형)



1) 상속세는 어떻게 계산하나요?



[그림 12-7] 상속세의 계산구조

## 2) 상속세는 어떻게 계산하나요?

### ■ 상속세 과세가액

#### - 상속재산

- 피상속인(즉, 사망자)에게 귀속되는 모든 재산으로, 금전으로 환산할 수 있는 경제적 가치가 있는 모든 물건(부동산, 유가증권, 예금 등)이나 재산적 가치가 있는 법률상 혹은 사실상의 권리(영업권, 특허권, 저작권 등) 포함

#### - 상속세 과세가액의 계산 = 원래의 상속재산가액

- + 의제상속재산 : 피상속인의 사망으로 인해 받는 보험금, 퇴직금 등
- + 추정상속재산 : 상속개시일 전 1년 또는 2년 이내 일정 금액 이상의 재산처분대금이나 채무부담액을 현금상속으로 추정(사용용도 불분명시)
- + 사전증여재산가액 : 상속개시일 전 10년 이내에 상속인에게 증여
- - 과세가액공제액 : 피상속인이 납부해야 할 세금 등 공과금과 장례비용, 피상속인의 채무액

### ■ 상속공제

#### - 인적공제 = (기초공제 + 그 밖의 인적공제) 또는 일괄공제 + 배우자 상속공제

- 기초공제 : 2억원
- 그 밖의 인적공제(자녀공제와 미성년자공제, 장애인공제와 다른 공제는 중복적용 가능)
  - ☞ 자녀공제 : 자녀 1인당 5천만원
  - ☞ 미성년자 공제 : 미성년자 1인당 1천만원 × 19세까지의 연수
  - ☞ 연로자 공제 : 65세 이상인 자 1인당 5천만원
  - ☞ 장애인 공제 : 1인당 1천만원 × 기대여명 연수
- 일괄공제 : 5억원
- 배우자상속공제 : 배우자 있는 경우 배우자가 실제 상속받은 재산가액 (법정상속분과 30억원 중 작은 금액 한도, 실제 상속받은 금액이 없거나 5억원 미만인 경우에는 5억원, 최소 5억원 공제)

#### - 물적공제

- 금융재산상속공제 : 예금, 주식 등 금융재산의 상속에 대한 공제

순금융재산가액	2천만원 이하 :	잔액
	2천만원 초과 1억원 이하 :	2천만원
	1억원 초과 :	20%(한도 2억원)

- 동거주택상속공제
  - 다음 요건 모두 충족한 동거주택 상속시 상속주택가격의 100%(한도 6억원) 공제
    - ☞ 피상속인과 직계비속 상속인이 10년 이상 한 주택에서 동거
    - ☞ 상속개시일부터 소급하여 10년 이상 계속 1세대 1주택 해당
    - ☞ 상속개시일 현재 무주택자가 주택 상속
  - 가업·영농상속공제
  - 재해손실공제

■ 상속세 산출세액 등의 계산과 신고·납부

- 산출세액 = 과세표준 x 세율
- 납부세액 = 산출세액 - 증여세액공제 등 세액공제
  - 증여세액공제 : 사전증여재산에 대한 증여세액 공제(이중과세 방지)
- 물납제도
  - 현금 대신 부동산 또는 유가증권으로 납부 가능
    - ☞ 납부세액 1천만원 초과 등 일정요건 충족시
- 신고 및 납부 : 상속개시일이 속하는 달의 말일부터 6개월 이내
- 과세표준 및 세액 결정 : 관할세무서장(정부부과제도)

2) 증여세는 어떻게 계산하나요?



[그림 12-8] 증여세의 계산구조

## ■ 증여세 과세가액

### - 증여재산

- 증여로 인하여 수증자에게 귀속되는 모든 재산 또는 이익

☞ 금전으로 환산할 수 있는 경제적 가치가 있는 모든 물건이나 재산적 가치가 있는 법률상 혹은 사실상의 모든 권리, 그리고 금전으로 환산할 수 있는 모든 경제적 이익이 포함

### - 증여세 과세가액의 계산 = 증여재산가액

- - 부담부증여시 채무인수액 : 증여재산 담보 채무를 수증자 인수시

- - 과세가액불산입액 : 공익법인 출연 재산 등

- + 재차증여재산가액 : 해당 증여일로부터 10년 이내에 동일인(증여자가 직계존속일 경우 배우자 포함)으로부터 받은 증여재산가액 합계가 1,000만원 이상일 경우

## ■ 증여공제

- 증여재산공제 : 수증자 기준, 합산기간(10년) 동안의 공제액

배우자로부터 증여	: 6억원
직계존속으로부터	: 5천만원(미성년자는 2,000만원)
직계비속으로부터	: 5천만원
기타(6촌 이내 혈족, 4촌 이내 인척)	: 1천만원

- 감정평가수수료 공제, 재해손실공제

## ■ 증여세 산출세액 등의 계산과 신고·납부

- 산출세액 = 과세표준 x 세율 (상속세 세율과 동일)

- 납부세액 = 산출세액 - 납부세액공제 등 세액공제

- 납부세액공제 : 재차증여재산가액에 대한 증여세액 공제(이중과세 방지)

- 신고 및 납부 증여받은 날이 속하는 달의 말일부터 3개월 이내

- 과세표준 및 세액 결정 관할세무서장(정부부과제도)

## 재무제표를 활용한 기업활동의 분석 (1) / 13주차 2차시

### 1. 재무제표 분석의 필요성과 유의점

#### 1) 재무제표 분석이 필요한 이유

##### ■ 여유자금의 투자의사결정

###### - 사채투자

- 이자수익 + 만기 또는 만기 전에 자금 회수 → 따라서 채무지급 가능성에 관심

###### - 주식투자

- 배당수익 + 시세차익 → 따라서 미래 수익성과 성장가능성에 관심

##### ■ 기업은 채권자, 투자자 등 개별적인 이해관계자의 요구를 모두 충족시키는 정보를 제공할 수 없음

- 기업의 재무제표에 있는 재무정보로부터 채무지급능력, 수익성, 성장성 등 자신이 필요로 하는 정보를 다양한 재무제표 분석기법을 통해 얻을 수 있음

#### 2) 기업 재무정보는 어디서 구할 수 있는가?

##### ■ 재무제표에 있는 기업의 재무상태, 재무성과, 재무상태의 변동에 대한 정보들은 이해관계자들이 필요로 하는 정보의 핵심

##### ■ 재무정보의 원천

- 해당기업의 웹사이트
- 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr)
- 한국거래소(www.krx.co.kr)
- 각 증권회사의 기업경영분석 또는 상장회사 투자분석
- 한국상장회사협의회(www.klca.or.kr), NICE평가정보(www.niceinfo.co.kr), 에프앤가이드(FnGuide; www.fnguide.com) 등의 데이터베이스

#### 3) 재무정보를 해석할 때 유의해야 할 내용들

##### ■ 기업규모 고려

- 기업규모(eg. 총자산) 대비 순이익, 주당순이익 등을 비교하는 것이 합리적

##### ■ 회계처리방법의 다양성과 추정

###### - 다양한 회계처리방법

예) 재고자산 평가(구입가격 상승시)

→ 선입선출법이 평균법보다 순이익을 더 크게 함

예) 감가상각방법

→ 정액법이 정률법보다 초기 순이익을 더 크게 함

###### - 상이한 회계추정

예) 유형자산의 내용연수와 잔존가치에 대한 추정

예) 매출채권의 회수가능성에 대한 추정

- 일시적 손익
  - 영업이익과 당기순이익의 차이에 주목
  - 당기순이익에는 일시적인 요소가 포함되어 있을 수 있음  
예) 유형자산처분손익
- 기업간의 내부거래와 연결재무제표
  - 내부거래 여부를 확인할 필요
  - 연결재무제표(consolidated financial statements)
    - 한 회사(지배회사)가 다른 회사(종속회사)에 대하여 실질지배력을 갖고 있을 때(일반적으로 종속회사 발행주식의 과반수 보유) 두 개 이상의 개별회사를 하나의 회사처럼 묶어서 작성한 재무제표
  - 연결재무제표를 작성하면 두 회사간의 거래가 상쇄되어, 내부거래 가격을 조작하여 이익을 부당하게 조정하려는 것을 방지

## 2. 재무제표 분석기법

비교재무상태표		
㈜대박나라	20x5년 12월 31일 현재	(단위 : 천원)
	20x5년	20x4년
<자산>		
유동자산	65,000	50,000
현금및현금성자산	17,000	12,000
단기투자자산	190,000	140,000
매출채권	58,000	49,000
재고자산	785,000	711,000
비유동자산	1,115,000	962,000
자산총계		
<부채>		
유동부채		
매입채무	341,000	302,000
비유동부채		
사채	363,000	480,000
부채총계	704,000	782,000
<자본>		
보통주자본금	44,000	30,000
(액면가: 5,000원, 유통주식수: 8,800주와 6,000주)		
자본잉여금	280,000	50,000
이익잉여금	87,000	100,000
자본총계	411,000	180,000
부채와 자본총계	1,115,000	962,000



비교손익계산서

(주)대박나라      20x4년 1월 1일부터 12월 31일까지      20x5년 1월 1일부터 12월 31일까지      (단위 : 천원)

	20x5년	20x4년
매출액	370,000	274,000
매출원가	200,000	160,000
매출총이익	170,000	114,000
판매비와 관리비		
판매비	65,000	20,000
관리비	31,000	25,000
영업이익	74,000	69,000
이자비용	10,000	28,000
법인세비용차감전순이익	64,000	41,000
법인세비용	26,000	16,000
당기순이익	38,000	25,000

1) 변동액과 변동률의 분석 : 재무제표 항목의 변동을 분석하자

- 주요 재무제표 항목의 연도별 변동액과 변동률(성장성 비율) 계산

<표 13-2> 변동액과 변동율 분석

	연도별 금액		증가(감소)	
	20x4년	20x5년	변동액	변동률(%)
매출액	274,000,000	370,000,000	96,000,000	35%
순이익	25,000,000	38,000,000	13,000,000	52%

- 변동률 분석의 단점

- 분모가 음이 되는 경우에는 증감률을 계산할 수 없고, 또 분모가 아주 작으면 증감률이 매우 커짐

2) 추세 분석 : 재무제표 항목의 성장 추세를 분석하자

- 수년간의 변화추세(기준연도에 대한 비교연도의 비율)

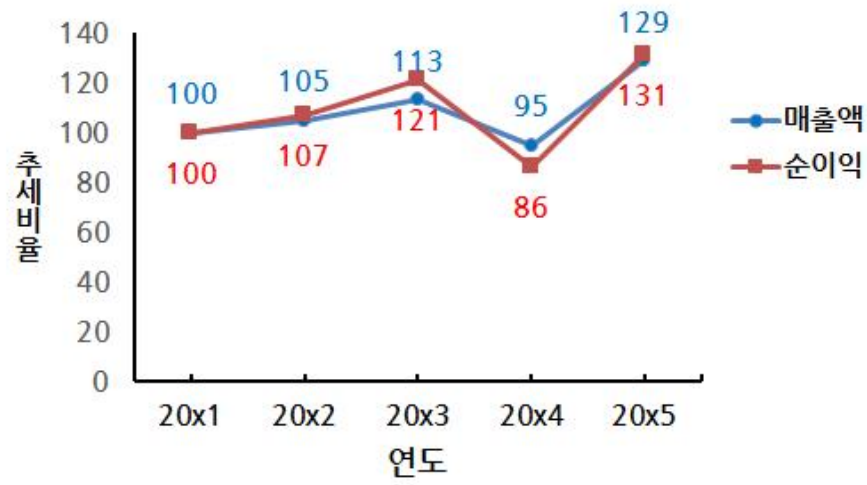
<표 13-3> 매출액과 순이익의 추세 분석

(단위 : 천원)

	20x1년	20x2년	20x3년	20x4년	20x5년
매출액	287,000	301,000	324,000	274,000	370,000
추세비율	100%	105%	113%	95%	129%
순이익	29,000	31,000	35,000	25,000	38,000
추세비율	100%	107%	121%	86%	131%

<표 13-3> 매출액과 순이익의 추세 분석

(단위 : 천원)



## 재무제표를 활용한 기업활동의 분석 (2) / 14주차 1차시

### 1. 재무제표 분석기법

1) 공통형 분석 : 재무제표 항목의 상대적 크기를 분석하자

- 재무제표를 구성하고 있는 각 항목의 상대적인 크기를 비율로 표시하는 것
  - 요소구성비율(component ratio) 분석이라고도 함
    - 재무상태표 항목은 총자산, 손익계산서 항목은 매출액으로 나눔
    - 개별항목의 상대적인 중요성 파악

공통형 손익계산서

㈜대박나라	20x5년	20x4년
매출액	100	100
매출원가	54	58
매출총이익	46	42
판매비와 관리비		
판매비	18	7
관리비	8	10
영업이익	20	25
이자비용	3	10
법인세비용차감전순이익	17	15
법인세비용	7	6
당기순이익	10	9

공통형 재무상태표

㈜대박나라	20x5년 12월 31일 현재	20x4년
	20x5년	20x4년
<자산>		
유동자산	6	5
현금및현금성자산	2	1
단기투자자산	17	15
매출채권	5	5
재고자산	70	74
비유동자산	100	100
자산총계		
<부채>		
유동부채		
매입채무	31	31
비유동부채		
사채	33	50
부채총계	63	81
<자본>		
보통주자본금	4	3
(액면가: 5,000원, 유통주식수: 8,800주와 6,000주)		
자본잉여금	25	5
이익잉여금	8	10
자본총계	37	19
부채와 자본총계	100	100

## 2. 재무비율 분석

### ■ 기업활동과 재무비율

- 기업이 장기적으로 수익성과 성장성을 유지하여 기업가치를 극대화하기 위해서는 영업활동, 투자활동, 재무활동을 고루 잘 수행해야 함
- 기업의 재무정보에 대한 종합적 분석을 위해서는 재무제표의 수치를 서로 관련 있는 항목끼리 비교해 보고 재무비율을 계산해 봄으로써 알 수 있음
  - 영업활동과 수익성비율
    - ☞ 최소의 비용으로 최대의 수익을 얻으려는 활동
      - 영업효율성 또는 수익성(profitability ratio) 비율
  - 투자활동과 활동성(자산효율성) 비율
    - ☞ 최소의 투자로 최대의 수익을 얻으려는 활동
      - 투자효율성 또는 활동성(activity ratio) 비율
  - 재무활동과 안정성(유동성 및 재무건전성) 비율
    - ☞ 저렴한 자본비용으로 자금을 조달하고 안정적인 재무구조를 유지하면서 수익을 올리려는 활동
      - 안정성(stability ratio) 비율

#### 1) 영업활동과 수익성비율 : 영업효율성을 평가하자

### ■ 영업활동의 수익성은 투자금액 또는 매출액에 대한 이익의 비율로 평가

- 이익의 절대적 크기를 비교하는 것은 잘못된 결론에 다다를 가능성

	A회사	B회사
이익	1억원	2억원
투자액	5억원	20억원
이익률 = 이익/투자액	20%	10%

- 이익의 절대금액은 B회사가 더 크지만 투자액 대비 수익성은 A회사가 더 높음

### ■ 매출액 대비 이익률

- 매출액 대비 이익률
  - 매출액순이익률
    - ☞ 매출액순이익률 = 당기순이익 / 매출액
 
$$= \text{₩}38,000,000 / \text{₩}370,000,000 = 0.103 (= 10.3\%)$$
  - 매출총이익률 (= 매출총이익 / 매출액)
  - 매출액영업이익률 (= 영업이익 / 매출액)

■ 주당순이익(EPS: earnings per share)

- 보통주 1주에 해당하는 순이익

예) 6,000주였던 유통주식수가 20x5년 7월1일 8,800주로 증가

• 가중평균유통주식수

$$= 6,000 + 2,800 \times 6/12 = 7,400$$

• 주당순이익 = 당기순이익 / 가중평균유통주식수

$$= ₩38,000,000 / 7,400 = ₩5,135$$

■ 주가수익비율(PER: price-earnings ratio)

- 보통주 주당주식가격 대 주당순이익의 비율

• 주가수익비율 = (주당)주식시가 / 주당순이익

$$= ₩56,000 / ₩ 5,135$$

$$= 10.9$$

• 주가수익비율 11은 투자자들이 1원의 순이익에 대해 11원을 기꺼이 지불할 의사가 있음을 의미

• 일반적으로 주가수익비율이 다른 기업보다 높다는 것은 투자자들이 미래 수익성과 미래 성장성에 대해 더 높은 기대를 하고 있다는 의미

■ 투자자본 대비 이익률

- 분자는 순이익이고 분모는 총자산(=총자본)이나 자기자본과 같은 투자액

• 총자산이익률(ROA: return on assets)

☞ 총자산을 얼마나 효율적으로 이용하여 수익을 창출하고 있는지를 나타내는 재무비율(=총자본이익률)

☞ 총자산이익률 = 당기순이익 / (기초총자산 + 기말총자산) / 2

$$= ₩38,000,000 / (₩962,000,000 + ₩1,115,000,000) / 2$$

$$= 0.0366(=3.66\%)$$

• 자기자본이익률(ROE: return on equity)

☞ 주주들에 의하여 출자된 자본이 얼마나 이익을 내고 있는지를 나타내는 재무비율

☞ 자기자본이익률 = 당기순이익 / (기초자기자본 + 기말자기자본) / 2

$$= ₩38,000,000 / (₩180,000,000 + ₩411,000,000) / 2$$

$$= 0.1286(12.86\%)$$

2) 투자활동과 활동성비율 : 투자효율성을 평가하자

■ 기업이 보유하고 있는 자산의 효율성 또는 활동성을 측정하는 대표적인 재무비율은 자산회전율 지표

■ 특정자산에 대한 회전율은 특정 자산이 수익을 창출하는데 얼마나 효율적으로 이용되고 있는지를 표시

- 총자산회전율

• 총자산회전율 = 매출액 / 평균총자산

$$= ₩370,000,000 / (₩920,000,000 + ₩ 1,115,000,000) / 2$$

$$= 0.356$$

- 자기자본회전율(= 매출액/평균자기자본)
- 유형자산회전율(= 매출액/평균유형자산),  
영업운전자본회전율(= 매출액/ 평균영업운전자본),  
매출채권회전율(= 매출액/평균매출채권)
- 재고자산회전율(= 매출원가/평균재고자산)
  - ☞ 재고자산회전율 = 매출원가 / 평균재고자산
  - = ₩200,000,000 / (₩49,000,000 + 58,000,000) / 2
  - = 3.738

#### ■ 회전율지표의 다른 표현

- 365일을 회전율로 나누면 특정자산이 한 번 회전하는 데 소요된 기간
- 매출채권평균회수기간 : 365 / 매출채권회전율
- 재고자산평균보유기간
  - 재고자산평균보유기간 = 365 / 재고자산회전율
  - = 365 / 3.738
  - = 97.6
  - 하나의 재고자산을 판매하기까지 평균 97.6일이 소요된다는 것을 의미
- 매출채권평균회수기간, 재고자산평균보유기간은 짧을수록 기업이 효율적으로 신용판매관리 및 매출활동을 하고 있다는 의미

#### 3) 재무활동과 안정성비율 : 재무의사결정을 평가하자

##### ■ 자금의 수급을 원활히 하고자 하는 재무활동은 기업재무구조의 안정성으로 평가

- 안정성은 크게 유동성과 장기지급능력으로 나누어 평가
- 유동성지표 유동성이 높다는 것은 기업의 단기적 지급능력이 높다는 것을 의미 유동성을 측정하는 대표적인 비율은 유동비율
  - 유동비율 = 유동자산총액 / 유동부채총액
  - = ₩330,000,000 / ₩341,000,000
  - = 0.97(=97%)
  - 유동비율은 높을수록 좋은가?
  - 자산을 효율적으로 운용하지 못한 결과?
  - 연말에 측정된 유동비율은 기업의 연중 유동성을 나타내지 않음
  - ☞ 영업활동에 계절성이 있는 경우 특히 유의

##### ■ 장기지급능력지표

- 기업의 장기적 재무건전성을 측정하는 대표적인 비율은 부채비율
  - 부채비율 = 부채총액 / 자본총액 = ₩704,000,000 / 411,000,000 = 1.71(=171%)
  - 부채비율은 낮을수록 좋은가?
    - ☞ 일반적으로 타인자본비용은 자기자본비용보다 저렴하기 때문에 적정한 수준의 차입은 주주들에게 더 높은 수익 창출
    - ☞ 그러나 과도한 차입은 재무위험 증가시킴
    - ☞ 부채비율 그 자체뿐만 아니라 산업평균 또는 동종산업의 기업 등과 비교할 필요성

- 부채비율(일반적으로 대부분의 재무비율)이 다르게 정의될 수 있음에 유의
  - 항상 어떻게 정의되었는지 확인할 필요
- 자기자본 대비 총부채 또는 총자산 대비 총부채
- 자기자본(또는 총자산) 대비 이자부부채
  - ☞ 이 경우 부채비율보다는 차입금의존도라는 용어 사용

#### 4) 자기자본이익률(ROE)의 분해를 통해 기업활동을 분석하자

##### ■ 자기자본이익률(ROE)

- 주주가 투자한 자본에 대한 전반적인 수익성을 측정하는 비율로서 대표적인 수익성 측정 지표
- 매출액순이익률, 총자산회전율 및 (1+부채비율)로 분해
  - 즉, 영업활동의 수익성, 투자활동의 자산효율성 및 재무활동의 재무건전성을 개별적으로 평가할 수 있음
  - 자기자본이익률 = 당기순이익 / 평균자본
 
$$= (\text{당기순이익} / \text{매출액}) \times (\text{매출액} / \text{평균총자산}) \times (\text{평균총자산} / \text{평균자본}) = 10.3\% \times 35.6\% \times 351\% = 12.86\%$$
  - \* 평균총자산 / 평균자본 = (평균자본 + 평균부채) / 평균자본 = 1 + 부채비율
- 경쟁기업간 비교에 특히 유용
- 일반적으로 원가우위전략을 취하는 기업(예, 대형슈퍼마켓)은 수익률은 낮고 회전율은 높은 데 반해, 차별화전략을 취하는 기업(예, 백화점)은 수익률은 높고 회전율은 낮음

#### 5) 재무비율 분석에서는 판단의 기준이 필요하다

- 일반적으로 재무비율은 그 자체로서 의미가 있는 것이 아님
- 따라서 올바른 분석을 위해서는 비교 및 판단의 기준이 있어야 함
  - 임의적인 이상치, 당해 기업의 과거수치, 동종산업에 속하는 다른 기업들의 평균수치 등
- 임의적인 이상치
  - 재무분석가, 투자자 또는 채권자들이 갖고 있는 임의적이지만 이상적이라고 판단하는 수치
    - 예) 유동비율과 부채비율은 200%가 적정
  - 자의적인 기준이므로 유의할 필요
- 당해 기업의 과거수치
  - 일정기간 동안의 재무비율 비교
    - 악화 또는 향상되고 있는지를 비교적 쉽게 판단할수 있음
  - 그러나 경제환경, 기업환경이 갑자기 변화할 경우 과거수치로 기업의 미래 전망을 예측하기는 어려움

■ 동종산업에 속하는 다른 기업들의 평균수치

- 재무비율 분석의 비교 기준으로서 가장 널리 사용되는 것 중 하나

- 동종산업에 속한 특정기업(규모나 수익 등이 비슷한) 또는 몇 개 기업(또는 전체 기업)의 평균

예) 매출액 5% 감소에 대한 평가

- 분류상 동종 산업에 속해 있더라도 사업다각화 측면, 회계처리방법 측면에서 매우 다를 수 있음에 유의

예) 삼성전자(주) : 가전, 휴대폰, 반도체 사업

↔ LG전자(주) : 가전, 휴대폰

예) 상이한 감가상각방법, 내용연수, 잔존가치

6) 재무비율 분석시 유의해야 할 점

■ 재무자료는 기본적으로 과거의 수치

- 반면, 재무제표 분석의 목적은 기업의 미래 수익성, 재무적 안정성 등을 평가하는 것
- 따라서 재무자료와 더불어 경제환경의 변화, 업종의 변화, 경영진의 변동 등을 고려해야 할 필요성

■ 비교나 판단의 기준이 되는 표준비율 선정의 어려움

예) 동종산업에 속한 기업들이라도 세부 사업내용은 매우 다를 수 있음

■ 재무제표가 안고 있는 한계점

- 다양한 회계처리방법이나 회계추정 사용  
→ 회계수치의 비교가능성이 낮을 수 있음

■ 재무제표 분석은 심층 분석해야 할 분야를 부각시켜주는 도구



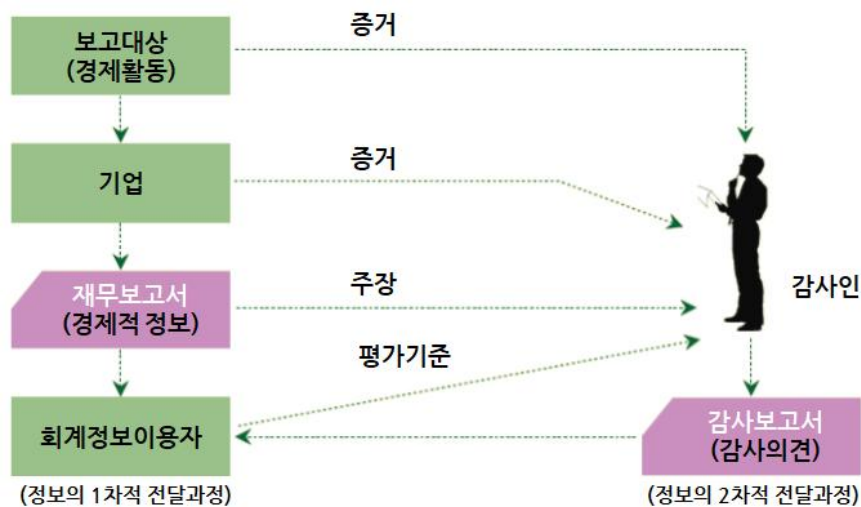
## 회계정보의 투명성과 회계윤리 / 14주차 2차시

### 1. 회계감사와 회계정보의 투명성

#### 1) 회계감사는 왜 필요한가?

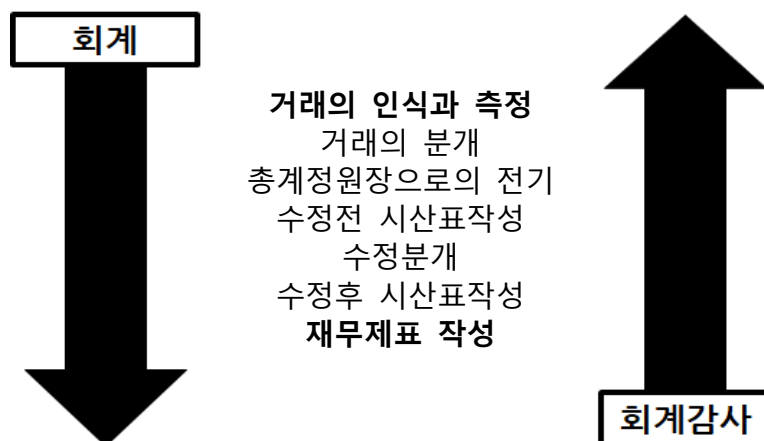
##### ■ 회계감사(auditing)

- 기업에서 작성된 회계보고서를 외부 이용자가 믿고 사용할 수 있도록 신뢰성을 제공하기 위하여 고안된 제도
- 회계정보의 작성자와 독립적인 지위에 있는 제3자가 재무제표의 공정성에 대해서 전문가로서의 의견을 표시하는 절차
- 정보 효율적 활용을 통한 국가 자원배분의 최적화



[그림 14-1] 회계정보의 전달과 감사의 역할

##### ■ 회계와 회계감사의 차이



## 2) 누가 회계감사업무를 수행하는가?

### ■ 감사(auditing)의 종류

- 재무제표감사(회계감사)
- 업무감사
- 준법감사

예) 업무추진비의 감사

### ■ 회계감사인(auditor)의 자격

- 적격성
  - 독립성(정신적 독립성 vs. 외관상 독립성)
  - 신의성실성
- 예) 공인회계사(CPA)



## 3) 감사보고서와 감사의견

### ■ 감사보고서

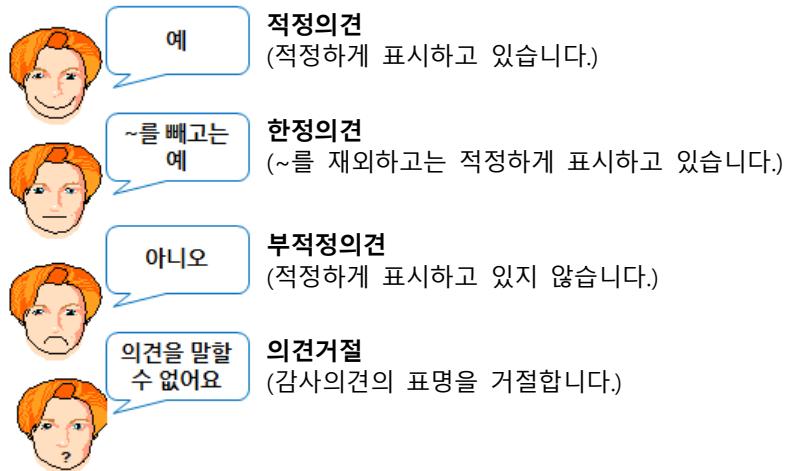
- 회계감사 완료 후 이제까지 수집된 감사증거를 기초로 전문가적 의견을 표명하는 보고서

### ■ 감사의견

- 적정("적정하다"의 의미)
- 한정
- 부적정
- 의견거절

■ 물음 : 재무제표는 회계기준에 따라 적정하게 표시되었는가?

■ 답 :



[그림 14-3] 감사의견의 종류

4) 회계감사를 받은 재무제표는 완벽한가?

■ 감사실패와 감사인의 책임

- 감사실패(audit failure)
  - 감사인이 감사기준이나 관련법규를 준수하지 못한 결과로서 잘못된 감사의견을 표명하였을 때 발생
- 감사위험(audit risk)
  - 감사인이 합리적 확신수준하에서 감사증거를 구하기 위해 감사기준에서 정하는 감사절차를 적용하였음에도 불구하고 사실은 오류가 존재하는 재무제표에 대해 잘못된 감사의견을 표명할 위험
- 기업실패(business failure)가 발생하면, 정보이용자는 자동적으로 감사실패가 발생한 것으로 간주하고 손해배상의 소송을 제기하는 경우가 많다.
- 감사인에게 감사실패에 대한 책임은 물을 수 있으나, 감사위험과 기업실패에 대한 책임은 물을 수 없다.

## 2. 내부통제제도와 회계부정의 예방

1) 내부통제제도란 무엇인가?

■ 의의

- 경영목적을 효율적으로 달성하기 위해 회사가 채택하고 있는 모든 정책과 절차

■ 목적

- ① 사전에 설정된 회사의 정책이나 규정의 준수를 통해 경영목적이 효율적으로 달성되도록 한다.
- ② 기업이 보유하고 있는 유형 무형의 자산이 도난, 유용, 횡령, 파손되거나 권한이 없는 자에 의해서 불법 사용되지 않도록 안전하게 유지하고 보호한다.
- ③ 부정과 오류를 사전에 예방하고 즉시 발견될 수 있게 한다.
- ④ 회계기록의 정확성과 신뢰성을 높인다(회계투명성 제고).

## 2) 내부통제의 원칙

- 책임의 설정
  - 주어진 일의 책임을 개별 종업원 별로 부여
- 업무의 분장
  - 관련된 업무는 서로 다른 사람에게 부여
  - 보관 관리 업무 담당자에게 회계기록 업무를 부여하면 안됨
- 문서화
  - 거래사건에 대한 증거
  - 일련번호의 중요성
- 접근제한
  - 자산에 대한 횡령, 도난 등을 방지
- 독립적 내부검증
  - 정기적 검증 실시
  - 독립적인 사람이 실시
  - 상위보고와 시정조치
- 기타
  - 엄격한 예산통제절차, 거래의 승인됨
  - 절차, 종업원들에게 내부통제의 중요성
  - 인식, 종업원간의 업무 순환 등



## 3) 내부회계관리제도 감사(검토)보고서

- 내부회계관리제도 연혁
  - '외부감사법'에 의해 내부회계관리제도 관련 규정이 2003년에 제정되면서 2004년 4월 1일 이후 개시되는 회계연도부터는 상장법인 및 직전 사업연도말 자산규모 1천억원 이상 외부감사대상 비상장법인으로 하여금 회계정보의 작성과 공시를 위하여 회계검증방법, 회계관련 임직원의 업무분장 등을 정한 내부회계관리제도를 회사 안에 갖추도록 하고 내부회계관리자를 두어 매 사업연도마다 운영실태를 평가하여 이사회와 감사(위원회)에 보고하도록 정하여 왔다.

### 3. 회계부정예방과 회계윤리

#### 1) 회계전문가는 회계윤리가 필요하다

##### ■ 윤리(ethics)

- 넓게는 도덕적인 원칙 혹은 가치를 뜻함
  - 비윤리적 행위를 합리화시키는 데 다음 세 가지 변명이 가장 많이 사용
    - ☞ 모두 다 그렇게 한다.
    - ☞ 합법적이라면 다 윤리적이다.
    - ☞ 들킬 가능성이 작다.

##### ■ 회계부정(accounting fraud)

- 분식회계
  - 이해관계자의 불신을 초래
  - 자본시장의 기초질서를 파괴하는 행위
- 예) 엔론 경영자의 회계부정

#### 2) 기업경영인의 회계윤리는 무엇인가?

##### ■ 경영자 입장의 최적의사결정은?

- 열심히 일하고
- 정직하게 보고해서
- 엄격한 감사를 통해 자신의 명성과 기업가치를 시장에서 인증받음

##### ■ 회계부정의 동기

- 자금조달의 동기 : 금융기관 차입, 증자, 사채 발행 등
- 경영자의 지위보장 및 보상 : 자신의 금전적 이해 등
- 사회제도를 유리하게 이용 : 증권시장의 진출, 정부공사의 수주 등

##### ■ 회계부정의 방법

- 자산 및 수익의 과대계상 : 매출채권, 재고자산 등
- 비용의 누락 혹은 과소계상 : 대손상각비 누락 등
- 부채의 누락 혹은 과소계상 : 충당부채, 리스부채 누락 등

##### ■ 회계부정의 방법

- 기타의 이익조정
  - 회계변경
  - 특수관계자 거래
  - 회사 합병 및 분할 등

### 3) 회계감사인의 직업윤리는 무엇인가?

#### ■ 독립성의 유지

- 감사절차의 수행, 그 결과의 평가 및 감사보고서 작성에 이르기까지 전반 감사업무를 수행하는 과정에서 정직하고 객관적인 마음을 잃지 않고 공정 불편한 견해(unbiased viewpoint)를 유지할 수 있는 속성
  - 정신적 독립성 : 사실상의 독립성
    - ☞ 객관적 입증 곤란 → 현실적인 규제기관으로서 외관상 독립성 기준
  - 외관상 독립성 : 정보이용자들이나 제3자가 느끼는 독립성
    - ☞ 정신적인 독립성을 확보하기 위한 최소한의 전제조건
  - 감사인선임제도
    - ☞ 주기적 지정제(6년 자유수임 + 3년 감사인 지정)
    - ☞ 선임제도와 방법을 보완
      - 예) 감사(위원회)가 외부감사인 선정
      - 증선위의 감사인 지정 등

#### ■ 전문직업인으로서의 품위 유지

- 비밀유지
  - 기밀정보의 공개가 허용되는 경우(윤리기준 140.7)
    - ① 법규에 의해 정보 공개가 허용되고 의뢰인 또는 고용주가 공개를 허락한 경우
    - ② 법규에 의해 정보의 공개가 요구되는 경우
    - ③ 법규에 의해 정보의 공개가 금지되지 아니하고, 정보의 공개에 대한 전문가적인 권리 또는 의무가 있는 경우
- 전문가적 품위
  - 과장된 광고, 타 회계사의 비방, 입증되지 않은 비교광고 등의 금지 등
- 공인회계사 행동원칙의 준수
  - “공인회계사윤리기준”
    - IFAC 국제윤리기준을 KICPA가 채택(2006.7)
  - 개념체계
    - I. 윤리강령의 준수 확인
    - II. 위협요소의 파악
    - III. 제도적 안전장치 강구
    - IV. 적절한 조치 시행

