

## 2020년 감정평가사 1차 회계학 기출분석

## 1. 출제경향 분석

## (1) 주제별 출제비중

재무회계	문항수	원가회계	문항수
1. 개념체계와 재무제표 표시	2	1. 원가관리회계 일반	1
2. 금융자산(1) : 현금과 수취채권	1	2. 개별원가계산	1
3. 재고자산	2	3. 정상원가계산	-
4. 유형자산(차입원가 포함)	8	4. 활동기준원가계산	-
5. 투자부동산	2	5. 종합원가계산	1
6. 무형자산	1	6. 결합원가계산	1
7. 금융부채	1	7. 표준원가계산	1
8. 총당부채와 보고기간후사건	-	8. 변동원가계산	1
9. 자본	-	9. 원가의 추정(원가합수)	1
10. 수익인식, 건설계약	2	10. 원가-조업도-이익 분석	1
11. 금융자산(2) : 지분상품과 채무상품	1	11. 단기특수의사결정	1
12. 법인세회계	1	12. 종합예산	1
13. 회계변경과 오류수정	1	13. 책임회계와 성과평가	-
14. 현금흐름표	1	14. 대체가격결정	-
15. 재무비율 분석	2	15. 신관리회계	-
16. 복합금융상품	1		
17. 종업원급여	1		
18. 리스회계	1		
19. 기타(주당이익, 주식기준보상 등)	2		
합계	30	합계	10

## (2) 난이도별 분석

구분	내용	문항수	비고
level 1	보자 말자 바로 풀이 가능한 수준	9	틀리면 안 되는 문제
level 2	응용수준이 낮거나 중간 정도	16	충분히 풀 수 있는 문제 (제약조건 : 시간)
level 3	응용수준이 중상 정도	10	시간이 없으면 제껴야 할 문제
level 4	지엽적이거나 완전히 새로운 유형	5	풀지 말아야 할 문제
합계		40	

(\*) 난이도의 구분은 제 강의를 기준으로 한 것으로, 저의 주관에 다소 개입될 수 있습니다. 개별 문제별 난이도는 3페이지 이후의 해설을 참고하시기 바랍니다.

## (3) 이론형 문제 vs 계산형 문제

구분	문항수
이론형 문제	3
계산형 문제	37
합계	40

## 2. 학습전략

### (1) 2020년 기출 특징

2020년 회계학은 **상당히 어려웠다**는 평이 많으며, 그 이유는 다음과 같이 요약될 수 있습니다.

- ① 재무회계에서 다소 **응용(예: 역산문제 등)**되거나 **시간이 많이 소요**되는 문제가 많았다.
- ② **말 문제**의 비중(3문제, 7.5%)이 **현저하게 줄었다**.

### (2) 학습포인트

#### 포인트 1 : 철저한 이해

- ① 올해 수준이 크게 높아지기는 했지만, 재무회계는 원래 응용의 폭이 가장 높은 과목입니다. 이렇게 응용된 문제를 제시간에 풀려면 해당 거래와 회계처리를 **먼저 확실하게 이해**해야 합니다.
- ② 즉, 다른 암기과목처럼 재무회계도 반복학습을 통한 암기가 필수적이지만, **명확한 이해가 병행되지 않으면 응용문제의 풀이가 어렵다**는 점을 항상 명심하시기 바랍니다.

#### 포인트 2 : 무한반복

- ① 회계학은 문제를 **약간만 고아 내도 엄청 어렵게 느껴지는 특징**이 있습니다. 이 때문에 시험장에서 **크게 당황하고 풀 수 있는 문제도 놓치는 경우**가 상당히 많습니다. 따라서 올해 재무회계에서 생각보다 크게 낭패를 봤다면, 이러한 부분에 기인한 측면이 크다고 보시면 됩니다. 정말로요.
- ② 다만, 이 부분은 다른 해결책이 없습니다. 즉, **끊임없는 반복학습을 통한 실력**으로만 당황을 극복할 수 있다는 얘기입니다. 회계학은 개념을 이해하는 것도 중요하지만, 이를 **숙달하는 과정도 매우 중요함**을 항상 기억하시기 바랍니다.

#### 포인트 3 : 시간배분

- ① 풀이시간이 턱없이 부족한 회계학에서 **시간배분의 중요성**은 아무리 강조해도 지나치지 않습니다.
- ② 즉, 회계학은 **절반만 맞추면** 됩니다. 올해 재무회계가 어려웠지만, 그래도 **어렵지 않게 풀 수 있었던 문제(level 1+2)의 비중이 절반은 됩니다**. 이 중에서 70% 가까이만 맞추면 **나머지는 제껴도 합격에는 지장이 없다**는 얘기입니다.
- ③ 따라서 **재무회계 풀다가 25~30분 경과하면**, 나머지는 풀려 하지 말고 **바로 원가회계로 넘어가야** 합니다. 특히 올해는 재무회계 어려운데 계속 붙잡고 있다가 원가회계 못 풀고 과락난 분들 엄청 많습니다.  
→ 올해 원가회계는 그나마 평이했다고 하니, 올해는 시간배분도 정말 중요했던 것 같습니다.

#### 포인트 4 : 학습전략 수정

- ① 각종 자격시험 응시생 증가 추세를 볼 때, 감평가 응시생도 지속적으로 증가할 것으로 예상됩니다. 이 경우 절대평가인 감평가 **1차 시험의 난이도**는 올해만 상승한 것이 아니라 **앞으로도 상승할 것으로 예상**할 수 있는데, 다만, 문제는 **주로 회계학으로 난이도를 조절**하는 경향이 있다는 것입니다. 회계학은 조금만 어려워도 과락율이 크게 높아지므로 합격생 조절에 매우 효율적이기 때문이죠.
- ② 결국, 회계학은 지금까지의 수험전략을 수정할 필요가 있습니다. **간단한 계산문제와 말문제 위주로 단기 간 투자해서 과락만 면하자는 전략은 이제는 위험**하다고 생각됩니다. 즉, 회계학이 1차 당락을 결정짓는 중요한 과목이라는 생각을 가지고, 조금은 **과잉투자**를 해야 한다고 생각을 바꾸셔야 합니다.
- ③ 문제가 쉽게 출제될 때 **고득점을 맞는 것보다, 어렵게 나오더라도 과락을 넘기고 50점 가까이 맞는 것이 진정한 실력**입니다. 문제가 올해처럼 어렵게 나오더라도 50점 가까이 득점하려면, 반복학습과 숙달의 과정이 필수적인 회계학에서는 **훨씬 더 많은 시간과 노력을 투자**할 수 밖에 없는 것입니다.

## 2020년 감정평가사 1차 회계학(A형) 기출문제 해설

## 41. ㉔

- ㉔ 중요성은 **기업에 특유한 측면**의 목적적합성을 의미한다(**상대적** 중요성). 따라서 회계기준위원회는 중요성에 대한 획일적인 계량 임계치를 정하거나 특정한 상황에서 무엇이 중요한 것인지를 **미리 결정할 수 없다**.

[난이도 : level 1]

빈출되는 지문이죠? 틀리면 안되는 문제입니다.

## 42. ㉔

- ① 비용을 **기능별로** 분류하는 경우에는 적어도 매출원가를 다른 비용과 분리하여 공시해야 한다. 비용을 성격별로 분류하는 경우에는 매출원가가 별도로 구분표시되지 않는다.
- ② 기타포괄손익의 항목과 관련한 법인세비용 금액은 **기업의 선택에 따라 포괄손익계산서나 주석에 공시한다**.
- ③ 이연법인세자산(부채)는 비유동자산(부채)로만 분류하며, **유동자산(부채)로는 분류할 수 없다**.
- ④ 유사한 항목은 중요성 분류에 따라 재무제표에 구분하여 표시한다. 상이한 성격이나 기능을 가진 항목은 구분하여 표시한다. 다만 **중요하지 않은 항목은** 성격이나 기능이 유사한 항목과 **통합하여 표시할 수** 있다.

[난이도 : level 1]

이 역시 틀리면 안되는 문제입니다.

## 43. ㉔

- (1) 20x1년 초 건물 취득원가 :  $\$5,000 \times @1,800 = \text{₩}9,000,000$
- (2) 20x1년 말 재평가전 장부금액 :  $9,000,000 - 1,800,000(9,000,000 \div 5\text{년}) = \text{₩}7,200,000$
- (3) 20x1년 말 FV평가이익(전액 재평가이익) :  $(^*)9,000,000 - 7,200,000 = \text{₩}1,800,000$
- $(^*)$  20x1년 말 FV :  $\$6,000 \times @1,500 = 9,000,000$

[난이도 : level 3]

문제는 굉장히 쉬운 편인데, 외환회계가 나와 버려서 스킵한 분들이 많았을 것 같습니다. ∴ level 3  
그냥 FV평가손익을 기타포괄손익으로 인식하는 자산(부채)는 관련 외환차이도 기타포괄손익으로 인식한다는 것만 알아주세요(더 이상 알 필요 없고).

## 44. ㉔

- (1) 무이자부 어음인 경우
- ① 어음의 만기가치 :  $\text{₩}1,200,000$
- ② 어음할인시 현금수령액 :  $1,200,000 \times (1 - 12\% \times 1/12) = \text{₩}1,188,000$
- ③ 매출채권처분손실 :  $1,188,000 - 1,200,000 = (-)\text{₩}12,000$
- (2) 이자부 어음인 경우
- ① 어음의 만기가치 :  $1,200,000 \times (1 + 9\% \times 4/12) = \text{₩}1,236,000$
- ② 어음할인시 현금수령액 :  $1,236,000 \times (1 - 12\% \times 1/12) = \text{₩}1,223,640$
- ③ 매출채권 처분금액 :  $1,223,640 - 27,000(1,200,000 \times 9\% \times 3/12) = \text{₩}1,196,640$
- ④ 매출채권처분손실 :  $1,196,640 - 1,200,000 = (-)\text{₩}3,360$

[난이도 : level 1]

전혀 응용되지 않은 아주 기본적인 문제입니다.  
틀리면 안 되겠죠?

## 45. ①

- (1) 원가모형적용시 당기순이익 효과(감가상각비) :  $(1,000,000 - 100,000) \div 5년 = (-)₩180,000$  감소  
 (2) FV모형 적용시 당기순이익 효과(FV평가손익) :  $800,000 - 1,000,000 = (-)₩200,000$  감소  
 (3) 20x1년 당기순이익 증가(감소) :  $(-)180,000 - (-)200,000 = ₩20,000$  증가

[난이도 : level 1]

투자부동산의 원가모형과 FV모형 회계처리의 차이를 묻는 문제입니다.

기본적인 내용만 알고 있다면 아주 쉽게 풀 수 있는 문제입니다.

## 46. ④

- (1) 20x1년 말 손상전 장부금액 :  $1,600,000 - 400,000(1,600,000 \div 4년) = ₩1,200,000$   
 (2) 20x1년 말 회수가능액 :  $\text{Max}[\text{①}, \text{②}] = ₩706,304$   
     ① 순공정가치 :  $760,000 - 70,000 = ₩690,000$   
     ② 사용가치 :  $300,000 \times 2.4018 - 20,000 \times 0.7118 = ₩706,304$   
 (3) 20x1년 손상차손 :  $1,200,000 - 706,304 = ₩493,696$

[난이도 : level 3]

원가모형하의 손상에서 사용가치를 제시하지 않고, PV로 직접 계산하라는 문제입니다.

새로운 유형의 문제인데, 올해 CPA 시험에 처음 나오고 감평가 시험에 2번째로 나왔네요.

다소 당황하신 분들이 있었을 것 같습니다. ∴ level 3

## 47. ⑤

- (1) 20x1년 말 환경설비 장부금액

구입가격		₩5,000,000
복구충당부채	$200,000 \times 0.6209 =$	124,180
20x1년 초 취득원가		₩5,124,180
20x1년 감가상각비	$5,124,180 \div 5년 =$	(1,024,836)
충당부채 재측정	$(^{*1})190,650 - (^{*2})136,598 =$	54,052
20x1년 말 장부금액		₩4,153,396

(\*1) 재측정후 복구충당부채 :  $300,000 \times 0.6355 = 190,650$ (\*2) 재측정전 복구충당부채 :  $124,180 \times 1.1 = 136,598$ 

- (2) 20x2년에 인식할 비용

환경설비 감가상각비	$4,153,396 \div 4년 =$	₩1,038,349
복구충당부채 이자비용	$190,650 \times 12\% =$	22,878
20x1년 말 장부금액		₩1,061,227

[난이도 : level 4]

이 문제의 핵심

- ① PV평가하는 충당부채는 할인율의 변동도 재측정에 반영하며,  
 ② 복구충당부채의 후속변동은 (비용이 아니라) 유형자산 장부금액에 가감한다.

문제 자체는 아주 좋지만,

수험생 입장에서는 교수님께서 집에 가서 풀어보라고 낸 문제인 것 같습니다.

## 48. ②

- ㄱ. 토지 중개수수료 및 취득세 : 토지
- ㄴ. **직전 소유자의** 체납재산세를 대납한 경우, 체납재산세 : 토지
- ㄷ. **회사**가 유지·관리하는 상하수도 공사비 : 구축물(∴내용연수 유한)
- ㄹ. 내용연수가 영구적이지 않은 배수공사비용 및 조경공사비용 : 구축물(∴내용연수 유한)
- ㅁ. 토지의 개발이익에 대한 개발부담금 : 토지

[난이도 : level 1]  
틀리면 안되는 문제입니다.

## 49. ②

- (1) 매출원가 : 판매가능재고 - 기말재고 = 40,000 - 기말재고 = ₩36,000 → 기말재고 ₩4,000  
 (2) 기말재고 : 실사수량 × Min[100, 80] = 4,000 → 실사수량 50개

[난이도 : level 2]  
제가 총비용, 매출원가, 기말재고 계산하는 산식 암기하라 그랬죠?  
약간 응용되었지만, 이정도 문제는 어렵지 않게 풀어줘야 합니다.

## 50. ①

- (1) 개발비 취득원가

20x1년 연구활동 지출	₩	-	연구비(당기비용)
20x1년 개발활동 지출(9.30까지 지출분)		-	경상개발비(당기비용)
20x1년 개발활동 지출(10.1 이후 지출분)	800,000 - 300,000 =	500,000	
20x2년 개발활동 지출		400,000	
개발비 취득원가		<u>₩ 900,000</u>	

- (2) 20x3년 개발비 감가상각비 : 900,000 ÷ 4년 = ₩225,000

[난이도 : level 2]  
내부창출 무형자산의 자산인식요건에 대한 이론만 숙지하면 어렵지 않게 풀 수 있는 문제입니다.

## 51. ①

- (1) 사채 총발행금액(할인율 : 12%) : 1,000,000 × 0.7118 + 100,000 × 2.4018 = ₩951,980  
 (2) 사채 순발행금액(할인율 : 13%) : 1,000,000 × 0.6931 + 100,000 × 2.3612 = ₩920,220  
 (3) 사채발행비 : 951,980 - 920,220 = ₩22,760

[난이도 : level 2]  
사채발행비 존재시 시장이자율(투자자들의 요구r)과 유효이자율(발행자가 부담하는 차입r)의 관계만 확실히 이해 하였으면 쉽게 풀 수 있는 문제입니다.

## 52. ⑤

(1) 순확정급여채무의 변동

	기초	순이자(6%)	근무원가	사외적립	퇴직금 지급	재측정요소	기말
확정급여채무	?	?	85,000	-	(38,000)	5,000	?
사외적립자산	?	?	-	60,000	(38,000)	2,200	?
순확정급여채무	20,000	<sup>(*)</sup> 1,200	85,000	(60,000)	-	2,800	49,000

(\*)  $20,000 \times 6\% = 1,200$ 

(2) 20x1년 말 순확정급여채무 : ₩49,000

(3) 20x1년 퇴직급여 관련 비용 : 1,200(순이자) + 85,000(근무원가) = ₩86,200

[난이도 : level 2]

확정급여채무 “이근사퇴채”는 사랑입니다. ^^

이 문제는 모의고사 때 낸 문제랑 매우 유사하네요. 제 수업 들으신 학생은 틀리면 안 되겠져?

## 53. ①

(1) 주식선택권 1개당 주발초 증가액

부여일 FV	₩ 1,000
주식선택권 행사가격	7,000
주식 발행금액	₩ 8,000
주당 액면금액	(5,000)
주발초 증가액	₩ 3,000

(2) 주식선택권 행사시 주발초 증가액

주식선택권 1개당 주발초 증가액	₩ 3,000
주식선택권 행사수량	$35\text{명} \times 10\text{개} \times 60\% = 210\text{개}$
주발초 증가액	₩ 630,000

[난이도 : level 2]

주식선택권 행사시 회계처리만 안다면 level 2

But, 저는 주식기준보상은 제끼라고 했기 때문에 제 수업 들은 학생은 level 4.. ^^;;

## 54. ②

(1) 20x1년 말 계약부채 장부금액 :  $100,000 \times 1.1 = ₩110,000$ (2) 20x2년 매출수익 인식액 :  $110,000 \times 1.1 = ₩121,000$ 

[난이도 : level 4]

장기선수판매는 수익인식 기준서 개정되었을 때 새롭게 들어온 내용입니다(기존에는 언급 자체가 없었음).

기준서 사례를 금액만 바꾸고 그대로 내셨네요.

어려운 개념은 아니지만, 안 그래도 방대한 수익인식 파트에서는 지엽적이라고 보아 강의를 생략했었습니다.

∴ level 4 (올해 계리사 문제에도 나왔었는데 가르칠 걸 하는 후회가 되는 중입니다.)

## 55. ①

(1) 현재 부채비율 :  $80,000(\text{부채}) \div 20,000(\text{자본}) = 400\%$

(2) 각 문항의 분석

	부채와 자본 변동효과	반영 후 부채비율
①	부채 ₩25,000 감소, 자본 ₩5,000 감소	$55,000 \div 15,000 = 367\%$ (감소)
②	부채 변동 없음, 자본 ₩5,000 감소	$80,000 \div 15,000 = 533\%$ (증가)
③	부채 ₩25,000 감소, 자본 ₩25,000 증가	$55,000 \div 45,000 = 122\%$ (감소)
④	부채 변동 없음, 자본 ₩25,000 증가	$80,000 \div 45,000 = 177\%$ (감소)
⑤	부채 변동 없음, 자본 ₩25,000 증가	$80,000 \div 45,000 = 177\%$ (감소)

[난이도 : level 3]

재무비율은 항상 까다롭죠. 저도 헛갈리려 하네요.

물론 ②~⑤번은 상기처럼 금액을 계산하지 않고도 직관적으로 풀이가 가능합니다.

## 56. ②

(1) 20x1년 말 부채비율

① 20x1년 말 자본 :  $(^{*1})3,000,000 - (^{*2})1,000,000 + 1,000,000 = ₩3,000,000$

$(^{*1}) 200\text{주} \times @15,000 = ₩3,000,000$

$(^{*2}) 100\text{주} \times @10,000 = ₩1,000,000$

② 20x1년 말 부채비율 :  $\text{부채} \div 3,000,000 = 200\% \rightarrow \text{부채 } ₩6,000,000$

(2) 각 문항의 분석

	부채와 자본 변동효과	반영 후 부채비율
①	부채 변동 없음, 자본 변동 없음	$6,000,000 \div 3,000,000 = 200\%$
②	부채 변동 없음, 자본 ₩750,000 증가	$6,000,000 \div 3,750,000 = 160\%$
③	부채 변동 없음, 자본 ₩500,000 증가	$6,000,000 \div 3,500,000 = 171\%$
④	부채 변동 없음, 자본 변동 없음	$6,000,000 \div 3,000,000 = 200\%$
⑤	부채 변동 없음, 자본 변동 없음	$6,000,000 \div 3,000,000 = 200\%$

[난이도 : level 3]

또 재무비율 문제네요. 해설을 쓰는 것도 짜증나려 합니다.

재무비율은 매년 출제되지만, 시간만 잡아먹고 맞추기도 쉽지 않습니다(올해만 그런 것이 아니라).

따라서 학습하실 때도 시간이 없으면 기본적인 재무비율만 숙지하고 나머지는 제껴도 대세에 지장이 없습니다.

## 57. ③

(1) 장부보조금 :  $\text{정부차입금 수령액} - \text{정부차입금 FV} = 100,000 - 73,500(100,000 \times 0.7350) = ₩26,500$

(2) 20x1년 말 기계장치 장부금액(간편법)

20x1년 초 장부금액	$100,000 - 26,500 =$	₩ 73,500
20x1년 감가상각비	$73,500 \div 4\text{년} =$	(18,375)
20x1년 말 장부금액		₩ 55,125

[난이도 : level 4]

정부보조금에서 저리의 정부차입금이 나왔네요.ㅜ.ㅜ

정부보조금이 나올 때는 되었지만, 이게 나올 줄은 생각 못했습니다. ∴ level 4

개념은 어렵지 않지만, 다소 지엽적인 주제라 앞으로 또 나올 가능성은 높지 않을 것 같습니다.

(올해 기본강의 때도, if 시간이 있다면, 간단하게만 언급할 예정입니다.)

## 58. ④

(1) 20x2년 말 장부금액

연도	감가상각비	장부금액
20x1년	$(1,000,000 - 0) \div 5\text{년} = \text{₩}200,000$	₩800,000
20x2년	$(800,000 + 325,000) \times 2/6 = 375,000$	<sup>(*)</sup> 750,000
	<sup>(*)</sup> 800,000 + 325,000 - 375,000 = 750,000	

(2) 유형자산 처분시 수령한 현금을 a라고 하면,

$$\text{유형자산처분이익} : a - 750,000 = 10,000 \rightarrow a = \text{₩}760,000$$

[난이도 : level 2]

감가상각 추정치 변경 문제로 빈출되는 문제입니다.

모의고사 때 출제된 문제(2019 CTA 기출 수정)와 유사하네요.

물음은 추정변경 후 처분 시 수령한 현금을 역산으로 구하라고 꼬아 놓았지만 어렵지 않게 풀이 가능합니다.

## 59. ④

$$\text{고정리스료} \times 3.1699 + 400,000 \times 0.6830 = 1,000,000 \rightarrow \text{고정리스료 } \text{₩}229,282$$

[난이도 : level 1]

리스회계에서 가장 기본적인 개념인 “총투자의 현재가치는 순투자”를 물어보는 문제입니다.

리스를 조금이라도 공부하신 분은 쉽게 맞추셨을 것 같습니다.

But, 저는 리스를 제끼라고 했기 때문에, 제 수업을 들은 학생은 level 4

## 60. ④

(1) 장기할부판매

- ① 20x1년 초 매출채권 :  $40,000 \times 2.7232 = \text{₩}108,928$
- ② 20x1년 말 매출채권 :  $108,928 \times 1.05 - 40,000 = \text{₩}74,374$
- ③ 20x2년 이자수익 :  $74,374 \times 5\% = \text{₩}3,719$

(2) 재매입약정

- ① 20x1.12.1 : 풋옵션 행사가능성이 높으며, 판매가격보다 재매입가격이 높으므로 차입거래로 회계처리한다.
- ② 20x2.1.31 ; 풋옵션이 행사되지 않았으므로 재매입금액 ₩125,000을 매출액으로 인식한다.

(3) 20x2년 총수익 : 3,719(이자수익) + 125,000(매출액) = ₩128,719

[난이도 : level 4]

장기할부판매, 재매입약정 둘 다 수익인식에서 나올 만한 주제가 나왔습니다.

다만, 재매입약정에서 풋옵션이 행사되지 않았을 경우 인식할 매출금액은 재매입금액(차입금 + 미지급이자)과 동일하다는 것을 몰랐다면 쉽게 맞추지는 못했을 것 같습니다(2019 CTA 1차에서 기출).

음.. 올해는 확실히 많이 꼬아서 낸 것 같습니다.



## 61. ㉔

(1) 영업활동순현금흐름 계산

PL	당기순이익	₩ 91,300	(역산)
	감가상각비	1,500	투자활동 비용 제거
	이자비용	2,700	복합활동 비용 제거
	사채상환이익	(700)	재무활동 수익 제거
	법인세비용	4,000	복합활동 비용 제거
BS	매출채권(순액) 증가	(4,800)	
	재고자산(순액) 감소	2,500	
	매입채무 증가	3,500	
	영업에서 창출된 현금	₩100,000	
	이자지급 CF	<sup>(*)1</sup> (1,700)	
	법인세 납부 CF	<sup>(*)2</sup> (6,000)	
	영업활동순현금흐름	₩ 92,300	

<sup>(\*)1</sup>  $-2,700 + 1,000 = (-)1,700$

<sup>(\*)2</sup>  $-4,000 - 2,000 = (-)6,000$

(2) 법인세비용차감전순이익 :  $91,300 + 4,000 = ₩95,300$ 

[난이도 : level 3]

영업활동 간접법 현금흐름표 문제입니다.

영업창출CF가 감평가 시험에서는 처음으로 언급된 것 같은데요. ∴ level 3

다만, 교재에도 있는 문제인 만큼, 간접법 이론을 충실하게 학습하였다면 어렵지 않게 풀 수 있었을 것으로  
생각됩니다(제 생각에).

## 62. ㉔

(1) 당기 및 이연법인세

	20x1년	20x2년 이후
법인세비용차감전순이익	490,000	
감가상각비 한도초과액	125,000	(125,000)
접대비 한도초과액	60,000	
정기예금 미수이자	(25,000)	25,000
과세소득	650,000	(100,000)
법인세율	20%	20%
당기 및 이연법인세	130,000	(20,000)

(2) 20x1년 법인세비용 :  $130,000 - 20,000 = ₩110,000$ (3) [별해] 20x1년 법인세비용 :  $(490,000 + 60,000) \times 20\% = ₩110,000$ 

[난이도 : level 1]

세율변동도 없고 자본에 가감하는 법인세도 없는 아주 기본적인 문제입니다.

법인세를 조금이라도 공부하였다면 틀리면 안되는 문제입니다.

## 63. ④

(1) 7월 1일 FV미만 유상증자 주식수의 분할

① FV 유상증자 주식수 :  $1,800\text{주} \times @5,000 \div @18,000 = 500\text{주}$ ② 무상증자 주식수 :  $1,800\text{주} - 500\text{주} = 1,300\text{주}$ ③ 무상증자비율 : 무상증자 주식수  $\div$  무상증자 직전 주식수 =  $1,300\text{주} \div (12,000\text{주} + 500\text{주}) = 10.4\%$ 

(2) 가중평균유통보통주식수

1.1  $10,000\text{주} \times 1.2 \times 1.104 \times 12/12 = 13,248\text{주}$ 7.1  $500\text{주} \times 1.104 \times 6/12 = 276\text{주}$ 10.1  $(-)1,800\text{주} \times 3/12 = (-)450\text{주}$ 계  $\underline{13,074\text{주}}$ (3) 기본주당이익 : 당기순이익  $\div$  13,074주 = ₩900/주  $\rightarrow$  당기순이익 ₩11,766,600

[난이도 : level 3]

FV미만 유상증자에 당기순이익을 역산에 의해 산출하는 문제입니다.

문제 자체는 어렵지 않아도, 시간이 다소 걸리고 역산의 형태로 응용된 문제라서 level 3입니다.

## 64. ②

(주)감평의 기계장치 취득원가 :  $450,000(\text{제공자산 FV}) + \text{현금지급액} = ₩470,000 \rightarrow \text{현금지급액 } ₩20,000$ 

[난이도 : level 1]

상업적 실질이 있는 경우의 원칙 case조?

틀리면 안되는 문제입니다.

## 65. ④

(1) 100% 행사 가정시 주발초 증가액

20x1년 초 일반사채 장부금액  $100,000 - 11,414 = ₩ 88,586$ 20x1년 상각액  $\underline{3,087}$ 20x2년 초 일반사채 장부금액  $₩ 91,673$ 전환권대가  $100,000 - 88,586 = \underline{11,414}$ 주식 발행금액  $₩ 103,087$ 자본금 증가액  $100,000 \div 1,000 \times @500 = \underline{(50,000)}$ 주식발행초과금 증가액  $\underline{₩ 53,087}$ (2) 60% 행사시 주식발행초과금 증가액 :  $53,087 \times 60\% = ₩31,852$ 

[난이도 : level 3]

물음 자체는 행사시 자본 증가액과 더불어 가장 많이 묻는 전형적인 문제입니다.

다만, 다음과 같은 이유 때문에 당황하신 분들이 다소 있으셨을 것으로 생각됩니다.( $\therefore$  level 3).

① 일반사채 발행금액을 PV로 계산하는 것이 아니라, 제시된 전환권조정(사할차)으로 계산

② (\*)전환가격에 대한 구체적인 설명이 없음

(\*) 전환가격 ₩1,000 : 전환권 행사시 전환사채 액면 ₩1,000당 보통주 1주를 발행한다는 의미임

## 66. ③

(1) 실사수량 기준 기말재고 취득원가 : 실사수량 × 단위당 원가

상품A	800개 × @100 =	₩ 80,000
상품B	250개 × @180 =	45,000
상품C	400개 × @250 =	100,000
계		<u>₩ 225,000</u>

(2) 재고자산감모손실 : 250,000 - 225,000 = ₩25,000

[난이도 : level 2]

감모손실의 개념을 확실히 이해하고 있다면 쉽게 풀 수 있는 문제입니다(제 생각에).

다만, 장부상 수량을 주지 않고 감모손실을 역산으로 계산하라는, 즉, 처음 접하는 문제라서 level 2입니다.

## 67. ④

(1) 20x1년

① 감가상각비 : 1,000,000 ÷ 5년 = ₩200,000

② FV평가전 장부금액 : 1,000,000 - 200,000 = ₩800,000

③ 재평가잉여금(기타포괄이익) : 850,000 - 800,000(평가전 장부금액) = ₩50,000

(2) 20x2년

① 감가상각비 : 850,000 ÷ 4년 = ₩212,500

② FV평가 및 손상전 장부금액 : 850,000 - 212,500 = ₩637,500

③ 장부금액 총감소액 : 50,000(재평가잉여금 우선상계액) + 12,500(손상차손) = ₩62,500

④ 회수가액 추정 : 637,500(평가전 장부금액) - 62,500(장부금액 총감소액) = ₩575,000

⑤ 회수가액 : Max[568,000, 사용가치] = ₩575,000 → 사용가치 ₩575,000

[난이도 : level 3]

재평가모형의 손상문제입니다.

보통은 회수가액 주면서 손상차손 계산하라는게 전형적인 문제인데, 이 문제는 역으로 물어보네요.

아주 참신한 역산 문제인 것 같습니다(올해 CTA 1차 마무리 특강 때 활용할 예정입니다.).

흠.. 올해 재무회계 문제 참 재미있습니다.

교수님께서 코로나로 연기된 3개월 동안에 새로운 형태의 문제를 많이 창출하셨다는 사실이 존경스럽습니다.

<참고>

C모 강사님께서 언급하신 것처럼, 재평가잉여금의 이익잉여금 대체에 대한 단서가 없는 것은 출제상의 오류라고 생각합니다. 즉, 재평가잉여금의 이익잉여금 대체 여부는 원칙/예외의 문제가 아니라, 기업이 선택가능한 만큼 이익잉여금 대체여부에 대한 단서를 기재하는 것이 맞겠죠.

다만, 안타깝게도 대체할 경우의 답은 보기에 없으니 이의신청이 받아들여질 가능성은 다소 낮다고 생각합니다.

그러나 여지는 분명히 있다고 봅니다. 어차피 밀려야 본전 아니겠습니까?

## 68. ③

- (1) 20x1년 초 공채 FV :  $2,000,000 \times 0.7938 + 80,000 \times 2.5771 = \text{₩}1,793,768$   
 (2) 20x1년 초 건물 취득원가 :  $10,000,000 + 206,232(2,000,000 - 1,793,768) = \text{₩}10,206,232$   
 (3) 20x1년 당기순이익 효과

건물 감가상각비	$10,206,232 \div 10\text{년} =$	$(-)1,020,623$
공채 이자수익	$1,793,768 \times 8\% =$	143,501
계		<u><math>(-)877,122</math></u>

[난이도 : level 2]

국공채 의무취득 문제인데, 독립적인 계산문제로는 처음 나온 것 같습니다.  
회계처리 개념만 알면 어렵지 않게 풀이할 수 있는 문제입니다.

## 69. ③

- (1) 사용 목적을 변경하여 자가사용부동산을 공정가치모형을 적용하는 투자부동산으로 대체하는 경우에는 대체 전에 먼저 공정가치로 측정하고, 공정가치와 장부금액의 차액은 대체 전의 분류인 **유형자산의 재평가모형의 재평가손익의 처리방법과 동일하게 처리**한다.

- (2) 20x1년 포괄손익계산서 영향

- ① 대체전 장부금액 :  $2,400,000 - 180,000(2,400,000 \div 10\text{년} \times 9/12) = \text{₩}2,220,000$   
 ② 분류변경 전 FV평가이익(재평가잉여금) :  $2,300,000 - 2,220,000 = \text{₩}80,000$  (기타포괄이익)  
 ③ 20x1년 말 투자부동산 FV평가이익(손실) =  $2,050,000 - 2,300,000 = (-)\text{₩}250,000$   
 ④ 20x1년 당기순익 효과

건물 감가상각비	$(-)180,000$
투자부동산 FV평가손실	$(-)250,000$
계	<u><math>(-)430,000</math></u>

[난이도 : level 2]

투자부동산의 계정대체 4가지 case 중에서 가장 중요한 case입니다.  
교재에도 있는 예제인 만큼, "선평가 후대체"의 원칙만 알면 어렵지 않게 푸셨으리라 생각합니다.

## 70. ⑤

- (1) 상각후원가 측정 채무상품과 기타포괄손익-FV 측정 채무상품의 **당기순익** 효과는 **항상 동일**하다.

- (2) 각 문항의 분석

- ① 당기순익-FV 측정 채무상품 분류시 20x1년 당기순익 효과

이자수익(표시이자)	$1,000,000 \times 4\% =$	₩ 40,000
FV평가이익(손실)	$925,000 - 896,884 =$	28,116
계		<u>₩ 68,116</u> 증가

- ②③ 20x1년 당기순익 효과(이자수익) :  $896,884 \times 8\% = \text{₩}71,751$  증가

- ④⑤ 20x2년 당기순익 효과(처분손익)

처분금액		₩ 940,000
처분시 상각후원가	$896,884 \times 1.08 - 40,000 =$	$(-)928,635$
처분이익(손실)		<u>₩ 11,365</u> 증가

[난이도 : level 2]

"AC 투자사채와 FVOCI 투자사채의 당기순익 효과는 항상 동일하다" 이거는 정말 중요한 개념입니다.  
기대신용손실 내용도 없이 단순히 출제되었기 때문에, 어렵지 않게 푸셨으리라 생각합니다.

## 71. ④

- (1) 직접재료비 사용액 : 10,000(기초 원재료) + 35,000(원재료 매입액) - 15,000(기말 원재료) = ₩30,000  
 (2) 직접노무비 발생액 + 15,000(선급급여 감소) + 20,000(미지급급여 증가) = (-)45,000(당기 지급액)  
 → 직접노무비 발생액 ₩80,000  
 (3) 당기총제조원가 : 30,000(직접재료비) + 80,000(직접노무비) + 40,000(제조간접비) = ₩150,000  
 (6) 당기제품제조원가 : 40,000(기초 재공품) + 150,000(당기총제조원가) - 50,000(기말 재공품) = ₩140,000

[난이도 : level 3]

현금주의 직접노무비를 가지고 발생주의 직접노무비를 계산하는 게 핵심인데, 이 부분은 현금흐름표 개념으로 접근하는 게 가장 쉽다고 얘기도렸습니다.

응용된 문제이지만, 객관식 교재에 있는 문제라서 한번 접했던 분들은 어렵지 않게 푸셨으리라 생각합니다.

## 72. ⑤

- (1) 보조부문 S1을 A, 보조부문 S2를 B라고 하면,  
 ①  $A = 270,000 + B \times 0.2$   
 ②  $B = 450,000 + A \times 0.5$   
 → A(S1) : ₩400,000, B(S2) : ₩650,000  
 (2) 보조부문 S1이 제조부문 P1에 제공한 용역제공비율을 a라고 하면,  
 제조부문 P1의 총원가 :  $250,000 + 400,000(S1) \times 0.2 + 650,000(S2) \times a = ₩590,000$   
 → a(S1이 P1에 제공한 용역제공비율) = 40%

[난이도 : level 2]

틀리면 안되는 문제입니다.

## 73. ①

- (1) 완성품환산량

구분	단순물량	완성품환산량	
		재료비	가공비
기초재공품	10,000개 (40%)	-	6,000개
당기착수완성	22,000개	22,000개	22,000개
기말재공품	8,000개 (50%)	8,000개	4,000개
계	40,000개	30,000개	32,000개

- (2) 완성품환산량 단위당 원가  
 ① 재료비 :  $450,000 \div 30,000\text{개} = @15$   
 ② 가공비 :  $576,000 \div 32,000\text{개} = @18$   
 (3) 완성품 제조원가 :  $242,000(\text{기초재공품}) + 22,000\text{개} \times @15 + 28,000\text{개} \times @18 = ₩1,076,000$   
 (4) 기말재공품 원가 :  $8,000\text{개} \times @15 + 4,000\text{개} \times @18 = ₩192,000$

[난이도 : level 2]

시간이 다소 걸리기는 하지만, 응용된 부분이 없는 문제라 푸신 분들은 모두 맞추셨으리라 생각합니다.

## 74. ㉔

(1) 결합제품의 추가가공 의사결정은 추가가공으로 인해 증가되는 수익과 증가되는 비용을 비교하여 결정한다. 이때 결합원가는 추가가공 여부에 관계없이 이미 발생한 매몰원가이므로 추가가공 의사결정시 고려할 필요가 없다.

(2) 추가가공시 증분이익

① 제품A :  $132,000(400\text{개} \times @330) - 150,000 = (-)₩18,000 \rightarrow$  추가가공하지 않는 것이 유리

② 제품B :  $103,500(450\text{개} \times @230) - 80,000 = ₩23,500 \rightarrow$  추가가공하는 것이 유리

③ 제품C :  $65,000(250\text{개} \times @260) - 70,000 = (-)₩5,000 \rightarrow$  추가가공하지 않는 것이 유리

[난이도 : level 2]

지문 분량의 압박이 장난이 아니라서, 바로 스킵하신 분들이 좀 있었을 것으로 예상됩니다.

다만, 지문만 길지 문제는 매우 심플하기 때문에, 일단 손을 댔다면 쉽게 푸셨으리라 생각합니다.

## 75. ㉔

직접노무비 능력차이 :  $(\text{실제작업시간} - ^{(*)}50,000\text{h}) \times @12 = ₩60,000 \rightarrow$  실제작업시간 55,000h

$^{(*)}$  실제생산량에 허용된 표준작업시간 :  $25,000\text{개} \times 2\text{h} = 50,000\text{h}$

[난이도 : level 2]

틀리면 안되는 문제입니다.

## 76. ㉔

(1) 기말제품에 포함된 FOH

변동원가계산 영업이익	₩ 352,000
기말제품의 FOH	42,000 (역산)
기초제품의 FOH	(20,000)
전부원가계산 영업이익	<u>₩ 374,000</u>

(2) 변동원가 기말제품 :  $78,000(\text{전부원가 기말제품}) - 42,000(\text{기말제품의 FOH}) = ₩36,000$

[난이도 : level 3]

변동원가계산과 전부원가계산의 차이를 명확하게 알고 있어야 풀 수 있는 아주 좋은 문제입니다.

다만, 기말제품의 FOH를 역산한데서 끝나지 않고(보통 여기서 끝남), 동 금액을 가지고 변동원가 기말제품까지 계산해야 하는, 즉, 2번 꼬아낸 문제라서 level 3입니다.

## 77. ㉔

(1) 세후목표이익 달성을 위한 매출액

① 세후목표이익 ₩42,000 달성을 위한 판매량을 Q라고 하면,

$(600 \times Q - 90,000) \times (1 - 0.3) = ₩42,000 \rightarrow Q \text{ 250개}$

② 세후목표이익 ₩42,000 달성을 위한 매출액 :  $250\text{개} \times @2,000 = ₩500,000$

(2) 안전한계 매출액

① 손익분기점 달성을 위한 판매량을 Q라고 하면,

$600 \times Q - 90,000 = ₩0 \rightarrow Q \text{ 150개}$

② 안전한계 매출액 :  $(250\text{개} - 150\text{개}) \times @2,000 = ₩200,000$

[난이도 : level 2]

틀리면 안되는 문제입니다.

## 78. ③

20x1년 4월 초 현금		₩ 450,000
4월 매출대금 회수액	$800,000 \times 20\% + 700,000 \times 80\% =$	720,000
4월 매입대금 지급액	$600,000 \times 40\% + 500,000 \times 60\% =$	(540,000)
4월 급여 지급		(20,000)
4월 임차료 지급		(10,000)
20x1년 4월 말 현금		<u>₩ 600,000</u>

[난이도 : level 2]

이 문제도 웬만하면 맞추어야 하는 문제입니다.

## 79. ④

- (1) 40단위 생산시 총누적시간 :  $150\text{시간} \times 90\% \times 90\% \times 4 = 486\text{h}$   
 (2) 추가 30단위 생산시 발생하는 직접노무원가 :  $(486\text{h} - 150\text{h}) \times @1,200 = ₩403,200$

[난이도 : level 1]

웬만한 객관식 교재에 모두 있는 문제로, 이 문제도 틀리면 안되는 문제입니다.

## 80. ③

증분수익		
자가제조 변동비 감소	$2,000\text{개} \times @750(350 + 250 + 150) =$	₩1,500,000
자가제조 고정비 감소	$800,000 \times 20\% =$	160,000
기회수익(임대수익)		200,000
증분원가		
부품A 외부구입가격	$2,000\text{개} \times @900 =$	(1,800,000)
증분이익		<u>₩ 60,000</u> 증가

[난이도 : level 1]

이 문제도 틀리면 뼈데루입니다.

음.. 올해는 원가회계 먼저 푸신 분이 승자일 것 같습니다.