# 국가공인 신용분석사 자격검정시험 샘플문제

**본 문제는 샘플문제로 문제형식 참고용이며, 현재 시행되는 기준과 차이가 있을 수 있습니다.**

## [기업회계기준]

1. 다음 중 회계처리의 대상이 되는 거래나 사건의 형식보다 경제적 실질에 따라 보고해야 한다는 회계정보의 질적 특성으로 옳은 것은?

① 목적적합성
② 표현의 충실성
③ 검증가능성
④ 중립성
⑤ 비교가능성

(정답) ②
(해설) 회계처리의 대상이 되는 거래나 사건의 형식보다 경제적 실질에 따라 보고하여야 한다는 회계정보의 질적 특성은 표현의 충실성이다.

2. 다음은 제조업을 영위하는 A기업(주)(회계기간은 1.1.-12.31.)의 재무자료이다. 영업외비용에 포함될 금액은 모두 얼마인가?

| 계정과목 | 금액 | 계정과목 | 금액 |
|---|---|---|---|
| 급여 | 400,000원 | 대손상각비(*1) | 200,000원 |
| 재고자산평가손실(*2) | 100,000원 | 재고자산감모손실(*3) | 50,000원 |
| 기부금 | 30,000원 | 전기오류수정손실(*4) | 290,000원 |

(*1) 매출채권에 대한 대손상각비이다.
(*2) 비정상적으로 발생한 평가손실이다.
(*3) 비정상적으로 발생한 감모손실이다.
(*4) 재무제표의 신뢰성을 심각하게 손상시킬 수 있는 매우 중요한 오류에 해당함.

① 30,000원
② 80,000원
③ 130,000원
④ 180,000원
⑤ 370,000원

(정답) ②

(해설)

| 계정과목 | 금액 | 항목구분 | 비고 |
|---|---|---|---|
| 급여 | 400,000원 | 판관비 또는 매출원가 | |
| 재고자산평가손실 | 100,000원 | 매출원가 | |
| 기부금 | 30,000원 | 영업외비용 | |
| 대손상각비 | 200,000원 | 판관비 | 상거래채권 |
| 재고자산감모손실 | 50,000원 | 영업외비용 | 비정상적 감모 |
| 전기오류수정손실 | 290,000원 | 이익잉여금 | 중대한오류 |

(*) 재고자산 평가손실은 정상, 비정상 불문하고 매출원가 처리함

3. 다음은 제조업을 영위하는 A기업(주)(회계기간은 1.1.-12.31.)의 자료이다. 당기말 현재 현금 및 현금성자산으로 보고될 금액은 얼마인가?

| 내용 | 금액 | 내용 | 금액 |
|---|---|---|---|
| 지점전도금 | 40,000원 | 당좌개설보증금 | 20,000원 |
| 보통예금(사용제한없음) | 10,000원 | 중도취득 채권(*) | 50,000원 |
| 우편환증서 | 5,000원 | 선일자수표 | 30,000원 |

(*) 채권을 당기 8월 1일에 중도 취득하였으며 채권의 만기는 다음 기 2월 1일이고 큰 거래비용 없이 현금으로 전환이 용이하고, 이자율변동에 따른 가치변동의 위험이 경미하다.

① 15,000원
② 50,000원
③ 55,000원
④ 85,000원
⑤ 105,000원

(정답) ③
(해설)

| 내용 | 금액 | 게정과목 | 비고 |
|---|---|---|---|
| 지점전도금 | 40,000원 | 현금및현금성자산 | |
| 보통예금 | 10,000원 | 현금및현금성자산 | |
| 우편환증서 | 5,000원 | 현금및현금성자산 | |
| 당좌개설보증금 | 20,000원 | 장기금융상품 | |
| 중도취득 채권 | 50,000원 | 유가증권 | 취득일로부터 만기가 3월 초과 |
| 선일자수표 | 30,000원 | 매출채권 | 경제적 실질 반영 |

4. 다음은 A기업(주)의 당기와 전기의 재무제표의 일부이다. 회사의 당기 손익계산서상 대손상각비는 2,500,000원이고, 당기 중 매출채권 회수액은 10,000,000원이다. 이 경우 당기의 매출액은 얼마인가? (단, 매출은 전액 외상매출임)

| 과 목 | 당기말 | 전기말 |
|---|---|---|
| 매출채권 | 45,000,000원 | 30,000,000원 |
| 대손충당금 | 1,800,000원 | 1,300,000원 |

① 20,000,000원
② 25,000,000원
③ 25,500,000원
④ 27,000,000원
⑤ 29,000,000원

(정답) ④
(해설)
(1) 대손발생액= 대손충당금 기초잔액 1,300,000원+ 손익계산서상 대손상각비 2,500,000원
- 대손충당금 기말잔액 1,800,000원 = 2,000,000원
(2) 외상매출액 = 매출채권 기말잔액 45,000,000원 + 대손발생액 2,000,000원 + 매출채권회수액 10,000,000원 - 매출채권 기초잔액 30,000,000원 = 27,000,000원

5. 다음 중 재고자산평가방법에 대한 설명으로 옳지 않은 것은?

① 시가의 회복으로 발생한 재고자산평가손실환입은 매출원가에서 차감한다.
② 저가법을 적용할 경우 종목별기준을 원칙으로 하되, 조별기준도 허용한다.
③ 금액상 중요하지 않은 부산물은 순실현가능가치로 측정할 수 있다.
④ 비정상적으로 발생한 재고자산평가손실은 영업외비용으로 처리한다.
⑤ 유통업의 경우에는 원가율 추정치에 의해 재고자산을 평가할 수 있다.

(정답) ④
(해설) 재고자산평가손실은 정상 또는 비정상 여부에 관계없이 매출원가에 가산한다.

6. 다음은 A기업이 보유하는 B기업 사채(액면 1,000,000원, 액면이율은 10%이며 이자지급은 매년말 후급임)의 표시이며, 일반기업회계기준에 따라 회계처리 되었다. 20x2년도 손익계산서에 보고될 이자수익은 얼마인가?(단, 20x2년 중 B기업 사채의 취득과 처분은 없는 것으로 가정한다.)

| 구분 | 20x2년 말(당기) | 20x1년 말(전기) |
|---|---|---|
| : | : | : |
| 만기보유증권(B기업 사채) | 982,150원 | 966,210원 |

① 98,215원
② 100,000원
③ 114,230원

④ 115,940원
⑤ 117,850원

(정답) ④
(해설)
- 만기보유증권은 상각후원가로 표시된다.
- 20x2년도 상각액 = 982,150원 - 966,210원 = 15,940원
- 할인취득한 채권의 이자수익 = 액면이자 + 상각액 = 100,000 + 15,940 = 115,940원

7. 다음 중 유형자산의 취득원가에 포함될 수 없는 항목은?

① 복구원가
② 자본화대상 차입원가
③ 설계와 관련하여 전문가에게 지급하는 수수료
④ 건물을 신축하기 위하여 사용 중인 기존 건물 철거 시 철거비용
⑤ 유형자산의 취득 시 불가피하게 매입하는 채권의 매입가액과 현재가치와의 차액

(정답) ④
(해설) 건물을 신축하기 위해 사용중인 기존 건물을 철거하는 경우 철거비용은 전액 당기비용으로 처리한다.

8. 다음은 A기업이 보유한 유형자산 관련 자료이다. 20x2년 말부터 토지와 기계장치에 대해 재평가모형을 적용하기로 하였다. 유형자산의 재평가가 20x2년도 손익(당기 또는 기타포괄)에 미친 영향으로 옳은 것은? (단, 과거에는 유형자산을 재평가한 경우가 없는 것으로 가정함)

| 구분 | 20x2년 말 재평가 전 장부금액 | 20x2년 말 공정가치 | 평가손익 |
|---|---|---|---|
| 토지 | 500,000원 | 700,000원 | 200,000원 |
| 기계장치 | 800,000원 | 500,000원 | △300,000원 |

| | 당기순이익 | 기타포괄이익 |
|---|---|---|
| ① | 변동없음 | 100,000원 감소 |
| ② | 변동없음 | 200,000원 증가 |
| ③ | 100,000원 감소 | 변동없음 |
| ④ | 200,000원 증가 | 300,000원 감소 |
| ⑤ | 300,000원 감소 | 200,000원 증가 |

(정답) ⑤
(해설) 토지의 재평가이익 200,000원을 기타포괄이익에 반영한다. 기계장치의 재평가손실 300,000원은 당기순손실에 반영한다. 한편, 토지의 재평가이익 200,000원과 기계장치의 재평가손실 300,000원 상계하지 아니하고 각각 보고하므로 재평가로 인해 당기순이익은 300,000원 감소하고 기타포괄이익은 200,000원 증가한다.

9. 무형자산의 회계처리에 관한 설명으로 옳지 <u>않은</u> 것은?

① 무형자산을 창출하기 위한 내부프로젝트를 연구단계와 개발단계로 구분할 수 없는 경우에는 그 프로젝트 관련 지출은 모두 개발단계에서 발생한 것으로 본다.
② 무형자산으로 정의되기 위한 조건은 식별가능성, 자원에 대한 통제 및 미래 경제적 효익의 존재이다.
③ 무형자산의 상각기간은 관계 법령이나 계약에 정해진 경우를 제외하고는 20년을 초과할 수 없다.
④ 무형자산에서 손상이 발생하면 발생한 연도에 즉시 손상차손을 인식한다.
⑤ 일반기업회계기준을 적용하는 비상장기업이 보유한 영업권은 20년 이내의 기간에 걸쳐 정액법으로 상각한다.

(정답) ①
(해설) 무형자산을 창출하기 위한 내부프로젝트를 연구단계와 개발단계로 구분할 수 없는 경우에는 그 프로젝트 관련 지출은 모두 연구단계에서 발생한 것으로 본다.

10. A기업(주)의 거래 내용은 다음과 같다. 일반기업회계기준에 따른 회계처리를 할 경우, 아래 자료에 있는 거래와 관련하여 20x2년 12월 31일 현재 재무상태표 또는 동일로 종료되는 회계기간의 손익계산서에 표시되지 않는 계정과목은 어느 것인가?
(당기: 20x2.1.1-12.31)

< 자 료>

가. 20x2년 3월 5일 회사는 상품 1,000,000원을 외상으로 구입하였으며, 20x3년 5월 5일 외상대금을 지급할 예정이다.
나. 20x2년 4월 5일 회사는 은행에서 2,000,000원을 차입하였으며 이자 5%를 포함한 원리금 상환일은 20x3년 4월 4일이다.
다. 20x2년 10월 1일 회사는 관리직 사무비품 300,000원을 외상으로 구입하고 사용중이며 20x3년 1월 5일 외상대금을 지급할 예정이다.

① 장기성매입채무
② 단기차입금
③ 미지급비용
④ 미지급금
⑤ 감가상각비

(정답) ①
(해설) 보고기간 종료일로부터 1년 내에 상환될 예정이므로 장기성매입채무가 아니라 매입채무임

11. A기업(주)의 재무제표상 사채 관련 표시이다. 20x2년 말 사채의 장부금액은 얼마인가? (단, 사채의 액면이율은 10%이며, 매년말 후급조건이다.) (당기:20x2.1.1-12.31)

⑴ 부분 재무상태표

| 구 분 | 20x2년 말(당기) | | 20x1년 말(전기) | |
|---|---|---|---|---|
| . | . | | . | |
| . | . | | . | |
| 사 채 | 1,000,000원 | | 1,000,000원 | |
| 사채할인발행차금 | ( ? ) | ? | (80,000원) | 920,000원 |

⑵ 부분 손익계산서

| 구 분 | 20x2년(당기) |
|---|---|
| . | . |
| . | . |
| 사채이자비용 | 130,000원 |

① 930,000원
② 940,000원
③ 950,000원
④ 960,000원
⑤ 970,000원

(정답) ③
(해설)
- 사채이자비용 = 액면이자 + 상각액 = 1,000,000원×10% + 상각액 = 130,000원
  ∴ 상각액 = 30,000원
-. 20x2년 말 사채할인발행차금 = 80,000원 - 30,000원 = 50,000원
  ∴ 20x2년 말 사채장부금액 = 1,000,000원 - 50,000원 = 950,000원

12. A은행은 당기(20x3.1.1.-12.31.)에 B기업(주)로부터 토지를 이전받고 대출채권 200,000원(대손충당금 40,000원 설정되어 있음)을 변제하기로 채권·채무조정을 하였다. 토지의 장부금액은 80,000원이며, 공정가치는 60,000원이다. 채권·채무조정시점에 채권·채무조정이 B기업(주)와 A은행의 손익에 미치는 영향은 얼마인가?

| | B기업(주) | A은행 |
|---|---|---|
| ① | 당기순이익 120,000원 증가 | 당기순이익 100,000원 감소 |
| ② | 당기순이익 120,000원 증가 | 당기순이익 120,000원 감소 |
| ③ | 당기순이익 120,000원 증가 | 당기순이익 160,000원 감소 |
| ④ | 당기순이익 140,000원 증가 | 당기순이익 100,000원 감소 |
| ⑤ | 당기순이익 140,000원 증가 | 당기순이익 120,000원 감소 |

(정답) ①
(해설)
(1) A은행의 회계처리
(차) 토 지 60,000 (대) 대 출 채 권 200,000
대손충당금 40,000
대손상각비(비용) 100,000

(2) B기업(주)의 회계처리
(차) 차 입 금 200,000 (대) 토 지 80,000
토지처분손실 20,000 채무조정이익 140,000
∴ 상계후금액 120,000원(= 140,000원 - 20,000원)만큼 당기순이익이 증가함

13. 다음 중 수정을 요하는 보고기간 후 사건에 해당되지 <u>않는</u> 것은?

① 보고기간 말 현재 지급해야 할 의무가 있는 종업원에 대한 상여금을 보고기간 말 이후에 확정하는 경우
② 보고기간 말 이전에 매각한 자산의 금액을 보고기간 말 이후에 결정하는 경우
③ 보고기간 말 이후에 발생한 화재로 인한 주요 생산설비의 손실
④ 전기에 발생한 회계적 오류를 보고기간 후에 발견하는 경우
⑤ 이미 손상차손을 인식한 자산에 대하여 손상차손금액의 수정을 요하는 정보를 보고기간 말 이후에 입수하는 경우

(정답) ③
(해설) 화재로 인한 주요 생산설비의 손실은 보고기간 말 현재의 상황과 관련된 것이 아니라 보고기간 이후에 발생한 상황이므로 수정을 요하지 않는 사건에 해당된다.

14. 다음은 A기업(주)의 거래내역이다. 당기(20x5.1.1. - 12.31.) 손익계산서상 매출액은 얼마인가?

(1) 20x4년 12월 20일 B기업(주)에 제품을 인도하고 인도시점에 현금 500,000원을 수령하였고 나머지 잔금 100,000원은 20x5년 1월 20일에 수령하였다.
(2) 20x5년 1월 5일 C기업(주)에 제품 100개를 위탁판매 의뢰하였다. C기업(주)는 20x5년 중 수탁품 60개를 개당 1,000원씩 판매하고 개당 수수료 100원을 차감 후의 금액을 A기업(주)에 입금하였다. 나머지 40개는 20x5년말 현재 미판매되고 있지만 예상판매 단가는 1,000원이다.

① 54,000원
② 60,000원
③ 100,000원
④ 154,000원

⑤ 160,000원

(정답) ②
(해설)
(1)은 인도일인 20x4년도에 전부 매출로 인식해야 한다.
(2) A기업(주)의 매출액= 60개 x 1,000원 = 60,000원
수수료는 매출액에서 차감하지 않는다.

15. 다음은 회계정책과 회계추정 변경에 대한 설명이다. 옳지 않은 것은?

① 회계추정의 변경은 전진적으로 처리하여 그 효과를 당기와 당기 이후의 기간에 반영한다.
② 회계정책의 변경의 예로는 재고자산평가방법의 변경, 유형자산의 내용연수 또는 잔존가치의 변경 등을 들 수 있다.
③ 회계추정의 변경에 대한 회계처리방법은 재무제표의 신뢰성을 향상시킨다.
④ 감가상각방법을 정액법에서 정률법으로 변경하는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리한다.
⑤ 회계정책변경에 따른 회계변경누적효과는 당기손익에 영향을 미치지 않는다.

(정답) ②
(해설) 유형자산의 내용연수 또는 잔존가치의 변경은 회계추정의 변경 예로서 회계정책 변경에 해당하지 아니한다.

**[기업결합회계]**

1. 일반기업회계기준에 따라 연결재무제표를 작성한다. 다음 중 연결재무제표에 대한 설명으로 옳지 않은 것은?

① 연결조정사항은 지배기업의 장부에 반영된다.
② 종속기업에 대한 지분율이 100%일 경우에는 비지배지분이 표시되지 않는다.
③ 종속기업에 대한 지분율이 100% 미만일 경우에는 연결당기순손익에 비지배지분순손익이 포함된다.
④ 종속기업의 회계정책과 불일치하는 경우라도 그 불일치를 수정하는 조정을 하지 않을 수 있다.
⑤ 지배기업과 종속기업의 보고기간 종료일의 차이가 3개월을 초과하지 않는다면 종속기업의 보고기간 종료일에 작성된 재무제표를 이용하여 연결재무제표를 작성할 수 있다.

(정답) ①
(해설) 연결재무제표의 작성과정에서 가감하는 연결조정금액은 개별재무제표(개별장부)에 기록하지 않는다.

2. 다음 중 지분법회계처리와 관련된 설명으로 옳지 <u>않은</u> 것은?
(단, 투자차액과 내부미실현손익이 없다고 가정함)

① 피투자기업이 당기순이익을 보고하였을 때 투자기업은 피투자기업의 당기순이익 중 투자기업 지분율을 곱한 금액만큼 지분법이익으로 인식한다.
② 피투자기업이 현금배당금을 지급하면 투자기업은 수령한 현금배당금만큼 투자주식을 감소시킨다.
③ 피투자기업의 주가가 변동되면 투자기업은 그 변동액만큼을 평가손익으로 인식한다.
④ 피투자기업의 기타포괄손익이 변동되면 투자기업은 그 변동액에 투자기업 지분율을 곱한 금액만큼 투자주식장부금액을 조정하고 지분법자본변동을 인식한다.
⑤ 피투자기업의 이익잉여금이 변동되면 투자기업은 그 변동액에 투자기업 지분율을 곱한 금액만큼 투자주식장부금액을 조정하고 지분법이익잉여금변동을 인식한다.

(정답) ③
(해설) 지분법으로 회계처리할 경우에는 피투자기업의 주가가 변동되더라도 그 변동액을 투자주식에 반영하지 않는다.

3. A기업(주)는 20x2년 1월 1일 B기업(주)의 보통주식 80%를 700,000원에 취득하고 지배력을 행사할 수 있게 되었다. 주식취득일 현재 B기업(주)의 순자산 장부가액은 800,000원으로 공정가치와 일치하였으며, 영업권은 5년간 상각한다. A기업(주)의 20x2년 지분법손익 반영 전 당기순이익이 300,000원이고, B기업(주)의 20x2년도 당기순이익이 100,000원이라고 할 경우 20x2년도 연결당기순이익은?

① 210,000원
② 212,000원
③ 298,000원
④ 352,000원
⑤ 388,000원

(정답) ⑤
(해설)
1. 투자차액(영업권)의 계산 : 700,000 - 800,000×80% = 60,000
2. 지분법손익 : 100,000 x 80% - (60,000 ÷ 5)=68,000
3. A기업(주)의 지분법 반영 후 당기순이익 : 300,000 + 68,000 = 368,000
4. 연결당기순이익 : 368,000 + 100,000 x 20% = 388,000

4. A회사는 당기 초에 B회사를 합병하였다. 다음의 자료에 의하면 합병일에 A회사가 인식할 영업권은 얼마인가?

가. 취득일 현재 B회사 순자산의 장부금액 : 500,000원(공정가치 640,000원)
나. 이전대가로 A회사가 발행한 주식의 액면총액 : 400,000원(공정가치 800,000원)
다. 신주발행비용 : 10,000원
라. 법률 및 회계 자문 수수료 : 20,000원

① 160,000원
② 170,000원
③ 180,000원
④ 190,000원
⑤ 330,000원

(정답) ①
(해설) 영업권 = 800,000-640,000=160,000
신주발행비용이나 수수료 등은 영업권의 인식금액에 영향을 미치지 않는다.

5. A기업(주)는 20×2년 초에 B기업(주)의 발행주식 80%를 1,680,000원에 취득하여 지배회사가 되었다. 지배력 취득시점 현재 B기업(주)의 순자산의 장부금액은 2,000,000원이며, 토지의 공정가치가 장부금액을 200,000원 초과하는 것을 제외하고, 그 이외의 자산과 부채의 공정가치는 장부금액과 동일하다. A기업(주)가 지배력 취득시점에서 연결재무제표를 작성할 경우 연결재무상태표에 표시되는 비지배지분은 얼마인가?

① 400,000원
② 420,000원
③ 440,000원
④ 460,000원
⑤ 500,000원

(정답) ③
(해설) 비지배지분 = B기업(주)의 순자산의 공정가치(2,000,000 + 200,000) × 20%
= 440,000

**[특수회계]**

1. A기업(주)는 20x2년 1월 1일에 기계장치를 금융리스 방식으로 리스하였다. 리스개시일에 최소리스료의 현재가치인 1,250,000원으로 금융리스자산과 금융리스부채를 인식하였으며, 내재이자율은 연 5%이다. A기업(주)가 20x2년부터 매년 12월 31일에 300,000원의 리스료를 리스제공자에게 제공할 때 20x2년말 금융리스부채의 장부금액은 얼마인가?

① 887,500원
② 902,500원
③ 950,000원
④ 1,012,500원
⑤ 1,187,500원

(정답) ④
(해설) 1. 20x2년 12월 31일 인식할 금융리스부채의 이자비용 : 1,250,000 × 5% = 62,500
2. 20x2년 12월 31일 인식할 금융리스부채 상환액 : 300,000 - 62,500 = 237,500
3. 20x2년 금융리스부채 기말 장부금액 : 1,250,000 - 237,500 = 1,012,500

2. 20x1년 초에 리스제공자는 20x0년 말에 950,000원에 취득한 기계장치에 대하여 운용리스계약을 체결하고 즉시 리스계약을 실행하였다. 동 기계장치의 리스기간은 20x1년 초부터 20x3년 말까지 3년이다. 리스기간 종료 시의 보증잔존가치는 30,000원이다. 리스료는 20x1년 말에 250,000원, 20x2년 말에 600,000원, 20x3년 말에 350,000원을 지급하기로 하였으며, 리스기간 종료 시의 실제 잔존가치는 45,000원이다. 기계장치의 내용연수는 5년이고 추정잔존가치는 50,000원이며 정액법으로 상각한다. 리스제공자의 입장에서 20x1년 말에 인식할 운용리스료 수익은 얼마인가?

① 250,000원
② 350,000원
③ 400,000원
④ 600,000원
⑤ 950,000원

(정답) ③
(해설) 리스료 수익 : (250,000원 + 600,000원 + 350,000원) ÷ 3년 = 400,000원

3. A회사는 20x1년 11월 1일에 $1,000의 외상수출을 하였으며 대금은 20x2년 2월 1일에 전액 회수하였다. 20x1년 11월 1일 환율이 ₩1,300/$1, 결산일인 12월 31일 환율이 ₩1,260/$1, 그리고 20x2년 2월 1일 환율이 ₩1,350/$1일 때 회사가 20x1년 1월 31일과 20x2년 2월 1일에 매출채권과 관련하여 인식할 환율변동손익은?

① 외화환산이익 40,000원, 외환차손 90,000원
② 외화환산이익 60,000원, 외환차손 50,000원
③ 외화환산손실 60,000원, 외환차익 90,000원
④ 외화환산손실 40,000원, 외환차익 50,000원
⑤ 외화환산손실 40,000원, 외환차익 90,000원

(정답) ⑤
(해설) 20x1년 12월 31일 : 외화환산손실 = $1,000 x (1,260 - 1,300) = -40,000원
20x2년 2월 1일 : 외환차익 = $1,000 x (1,350 - 1,260) = 90,000원

4. A기업은 잡지회사이다. 20x2년 1월 1일에 3년분(연간 100,000원) 잡지구독료 300,000원을 선불로 수령하였다. 세법상 구독료 수익의 귀속시기를 현금주의로 한다고 가정할 경우, 20x2년 12월 31일 재무상태표에 계상될 이연법인세자산 또는 이연법인세부채는 얼마인가?
(단, 그 밖의 일시적 차이는 없고, 세율은 매년 20%이며, 일시적 차이는 전액 실현가능하다.)

① 이연법인세자산 40,000원
② 이연법인세부채 40,000원
③ 이연법인세부채 60,000원
④ 이연법인세자산 60,000원
⑤ 이연법인세부채 30,000원

(정답) ①
(해설) 잡지구독료 300,000원 중 200,000원은 선수수익이므로 세무조정항목이며, 차감할 일시적 차이에 해당한다. 따라서 이연법인세자산(40,000원 = 200,000원 x 20%)을 계상해야 한다.

5. 법인세기간간배분은 회계상의 이익과 세법상의 소득에서 발생하는 일시적차이를 조정하는 회계처리이다. 다음 중 법인세기간간 배분의 대상이 되지 않는 회계와 세법간의 조정사항은 무엇인가?

① 감가상각비의 일시적차이에서 발생하는 세무조정
② 접대비의 한도초과로 발생하는 세무조정
③ 개발비상각의 일시적 차이에서 발생하는 세무조정
④ 이자수익의 일시적 차이에서 발생하는 세무조정
⑤ 재고자산평가의 일시적차이에서 발생하는 세무조정

(정답) ②
(해설) 접대비의 한도초과액은 세무조정항목이지만 일시적차이가 아니므로 이연법인세효과를 인식하지 않는다.

**[재무분석]**

1. 기업의 입장에서 볼 때, 통상적으로 자본조달 수단 중 위험이 작은 것부터 큰 순서대로 올바르게 배열한 것은?

① 단기차입금 - 보통주 - 우선주

② 보통주 - 단기차입금 - 장기차입금
③ 장기차입금 - 우선주 - 보통주
④ 보통주 - 장기차입금 - 단기차입금
⑤ 장기차입금 - 보통주 - 단기차입금

(정답) ④
(해설) 단기차입금과 같은 유동부채가 위험이 제일 크고 다음이 장기차입금과 같은 비유동부채이다. 위험이 가장 작은 것은 보통주 등 자본이다.

2. 매출액이 100억 원, 재고자산회전율이 10회전, 유동비율이 100%, 당좌비율이 50%이다. 유동부채는 얼마인가?

① 12억 원
② 15억 원
③ 18억 원
④ 20억 원
⑤ 25억 원

(정답) ④
(해설) 재고자산회전율 = 100억 원/재고자산=10회전, 재고자산=10억 원
유동비율 = 유동자산/유동부채 = 100%
당좌비율 = (유동자산 - 10억원)/유동부채 = 50%
유동자산 = 20억 원, 유동부채 = 20억 원

3. 어느 기업의 재무상태표는 아래와 같다. 다음 중 옳은 것은?
(필요하면 소수점 이하 첫째 자리에서 반올림)

재 무 상 태 표

(단위 : 억 원)

| 구분 | 금액 | 구분 | 금액 |
|---|---|---|---|
| 현금 | 50 | 매입채무 | 90 |
| 매출채권 | 150 | 미지급금 | 60 |
| 재고자산 | 200 | 단기차입금 | 200 |
| 투자자산 | 70 | 장기차입금 | 150 |
| 유형자산 | 450 | 회사채 | 100 |
| 무형자산 | 80 | 자본금 | 60 |
| | | 자본잉여금 | 140 |
| | | 이익잉여금 | 200 |
| 자산 총계 | 1,000 | 부채와 자본 총계 | 1,000 |

① 당좌자산 : 400억 원
② 비유동장기적합률 : 92%
③ 현금비율 : 20%
④ 당좌비율 : 47%
⑤ 차입금의존도 : 35%

(정답) ②
(해설) 당좌자산 : 50 + 150 = 200억 원
비유동장기적합률 : 600/650 = 92%
현금비율 : 50/350 = 14%
당좌비율 : 200/350 = 57%
차입금의존도 : 450/1,000 = 45%

4. 매출액 200억 원, 매출채권 50억 원, 매입채무 40억 원, 재고자산 40억 원, 영업이익 20억 원, 감가상각비 10억 원이다. 1회전 운전자본은?

① 23.8억 원
② 28.5억 원
③ 36.6억 원
④ 42.5억 원
⑤ 45.2억 원

(정답) ④
(해설) 1회전 운전기간 = 1/5 + 1/4 - 1/5 = 1/4년
1회전 운전자본 = (200 - 20 - 10) x 1/4 = 42.5억 원

5. 기업의 1회전 운전기간과 1회전 운전자본에 영향을 미치는 요인들을 고려한 다음의 설명 중 옳지 않은 것은?

① 매출채권회수기간이 짧을수록 1회전 운전기간은 짧아진다.
② 총자산회전율이 높을수록 1회전 운전기간은 짧아진다.
③ 매입채무회전율이 높을수록 1회전 운전기간은 길어진다.
④ 감가상각비가 클수록 1회전 운전자본은 작아진다.
⑤ 재고자산이 많을수록 1회전 운전기간은 길어진다.

(정답) ②
(해설) 매출채권회전율, 재고자산회전율이 높을수록, 매입채무회전율이 낮을수록 1회전 운전기간이 짧아진다. 총자산회전율은 관련성이 적다.

6. 다음 중 기업가치 평가지표에 관한 설명으로 옳지 않은 것은?

① 주가이익비율(PER)은 주가를 주당순이익으로 나눈 것으로서 낮을수록 저평가된 것으로 본다.
② PER가 20배라면 현재의 주가를 기준으로 5%의 기대수익률이 기대된다는 의미이다.
③ 장래 성장가능성이 낮고 사업위험이 높은 기업의 주가이익비율(PER)은 비교적 높게 나타난다.
④ 주가순자산비율(PBR)은 주가를 주당장부가치로 나눈 것으로서 낮을수록 저평가된 것으로 본다.
⑤ 장래 성장가능성이 낮고 사업위험이 높은 기업의 주가순자산비율은 비교적 낮게 나타난다.

(정답) ③
(해설) 장래 성장가능성이 낮고 사업위험이 높은 기업의 주가이익비율은 비교적 낮게 나타난다.

7. 경제적 부가가치(EVA)를 구할 때에 투하자본(IC)이라는 개념을 이용해야 한다. 다음 중 투하자본에 포함되는 것은?

① 적정수준을 초과하는 금융자산
② 관계회사 출자금
③ 건설 중인 자산
④ 무형자산
⑤ 매입채무

(정답) ④
(해설) 투하자본=총자산-비영업자산-비이자발생부채에서 ①,②,③은 비영업자산이고 ⑤는 비이자발생부채이다.

8. 다음 중 종합적 비율분석에 대한 설명으로 옳지 않은 것은?

① 지수법에서는 100점 이상이면 양호한 것으로 평가한다.
② 기업체종합평가표 분석에서는 100점에 가까울수록 우량 기업으로 평가한다.
③ 기업의 수익성과 유동성은 상충관계(trade-off relationship)에 있다.
④ 듀퐁시스템이란 ROI에 부채비율까지 반영한 ROE를 활용한 것이다.
⑤ 기업체종합평가표 분석에서는 양적 정보와 질적 정보를 함께 반영한다.

(정답) ④
(해설) 듀퐁시스템이란 ROI를 이용하는 것이다.

9. 영업레버리지도가 4이고 재무레버리지도가 2인 기업의 경우 매출액이 1% 증가하면 주당순이익은 어떻게 변화하는가?

① 0.5% 증가한다.
② 1% 증가한다.

③ 2% 증가한다.
④ 4% 증가한다.
⑤ 8% 증가한다.

(정답) ⑤
(해설) DCL = DOL x DFL = 4 x 2 = 8, 따라서 매출 1% 증가는 주당순이익 8% 증가를 가져온다.

10. 자본조달분기점(FBEP)이 500억 원이다. 다음 설명 중 항상 옳은 것은?

① 영업이익이 500억 원을 초과하면 부채를 사용할수록 주당순이익이 작아진다.
② 영업이익이 500억 원일 때, 부채의존도와 관계없이 주당순이익이 동일하다.
③ 매출총이익이 500억 원일 때, 당기순이익이 0이다.
④ 매출액이 500억 원일 때, 세전순이익이 0이다.
⑤ 매출액이 500억 원일 때, 영업이익이 0이다.

(정답) ②
(해설) 자본조달분기점(FBEP)이란 부채의존도와 관계없이 주당순이익이 동일하게 되는 영업이익 수준이다.

**[현금흐름분석]**

1. A회사의 자금담당인 홍길동씨는 회사의 당좌수표를 발행하여 90일 만기 환매조건부채권(RP)을 구입하였다. 동 거래는 현금흐름표에 어떻게 표시하여야 하는가?

① 영업활동 현금흐름에 현금유출액으로 표시된다.
② 투자활동 현금흐름에 현금유출액으로 표시된다.
③ 재무활동 현금흐름에 현금유출액으로 표시된다.
④ 실제로 현금의 변동이 없으므로 비현금교환거래로 주석기재한다.
⑤ 자금의 변동이 없으므로 현금흐름표에는 표시되지 않는다.

(정답) ⑤
(해설) 당좌예금도 현금흐름표상의 현금이며, 90일 만기의 환매채도 현금성자산으로 현금에 해당되어 자금변동이 없다. 따라서 현금흐름표에는 표시되지 않는다.

2. 다음은 어느 기업의 현금흐름표의 일부이다. 이에 대한 해석으로 옳지 않은 것은?

| 구 분 | 20x5년 | 20x4년 |
|---|---|---|
| 영업활동 현금흐름 | 117백만원 | 325백만원 |
| 당기순이익 | 245백만원 | 125백만원 |

① 20x5년의 경우 영업활동 현금흐름과 당기순이익의 차이 원인으로는 유형자산처분이익을 들 수 있다.
② 20x5년의 경우 영업활동 현금흐름과 당기순이익의 차이 원인으로는 매출채권의 증가를 들 수 있다.
③ 20x5년의 경우 영업활동 현금흐름과 당기순이익의 차이 원인으로는 매입채무의 감소를 들 수 있다.
④ 20x4년의 경우 영업활동 현금흐름과 당기순이익의 차이 원인으로는 매도가능증권평가손실을 들 수 있다.
⑤ 20x4년의 경우 영업활동 현금흐름과 당기순이익의 차이 원인으로는 감가상각비를 들 수 있다.

(정답) ④
(해설) 영업활동현금흐름 = 당기순이익 + 비현금비용 등 - 비현금수익 등 +/- 영업활동으로 인한 자산·부채의 변동인데 매도가능증권평가손실은 손익계산서 항목이 아니므로 영업활동 현금흐름과 당기순이익의 차이를 가져오지 않는다.

3. 다음은 A기업의 부분재무제표이다.

부분 손익계산서

| 계정과목 | 20x2년 |
|---|---|
| 매출원가 | (1,100,000원) |

부분재무상태표

| 계정과목 | 20x1. 12. 31. | 20x2. 12. 31. |
|---|---|---|
| 재고자산 | 250,000원 | 290,000원 |
| 매입채무 | 300,000원 | 280,000원 |
| 선급금 | 50,000원 | 40,000원 |

위의 자료를 이용하여 A기업의 20x2년 매입활동으로 인한 현금유출액을 계산하면 얼마인가?

① 1,120,000원
② 1,130,000원
③ 1,150,000원
④ 1,170,000원
⑤ 1,200,000원

(정답) ③
(해설)

| | |
|---|---|
| 매출원가 | (-)1,100,000 |
| 재고자산증가 | (-)40,000 |
| 매입채무의 감소 | (-)20,000 |
| 선급금의 감소 | (+)10,000 |
| 매입활동으로 인한 현금유출액 | (-)1,150,000 |

4. 다음은 A기업(주)의 기초 및 기말 재무상태표상 잔액과 추가자료이다. 아래의 자료에 기초하여 당기 중 장기차입금 차입액은 얼마인가?

(단위 : 원)

| 구 분 | 기 초 | 기 말 |
|---|---|---|
| 유동성장기부채 | 200,000 | 150,000 |
| 장기차입금 | 2,000,000 | 2,200,000 |

(1) 장기차입금은 상환계획대로 상환되고 있다.
(2) 차입금을 상환하는 과정에서 외환차손 20,000원이 발생하였고, 외화장기차입금 기말잔액을 환산하면서 외화환산손실이 50,000원 발생하였다.

① 200,000원
② 250,000원
③ 300,000원
④ 350,000원
⑤ 400,000원

(정답) ③
(해설) 기초 2,000,000원 + 차입액 + 외화환산손실 50,000원 - 유동성대체 150,000원 = 기말 2,200,000원
당기 차입액 = 300,000원

5. 다음 중 현금흐름표의 작성과 관련한 설명으로 옳지 않은 것은?

① 비현금교환거래 중 중요한 거래의 경우 재무제표에 대한 주석에 표시하여야 한다.
② 사채발행 및 주식발행의 경우 재무활동으로 인한 현금유입액에 발행금액으로 표시하여야 한다.
③ 영업활동으로 인한 현금흐름을 간접법으로 나타내면 당기순이익과 영업활동으로 인한 현금흐름액과의 차이원인을 보여준다.
④ 영업활동으로 인한 현금흐름을 간접법으로 작성하는 경우 유형자산처분이익은 투자활동과 관련된 손익이기 때문에 당기순이익에서 차감한다.
⑤ 재무상태표등식에서 현금의 증감방향과 비현금자산의 증감방향은 같다.

(정답) ⑤
(해설) 재무상태표등식에서 현금의 증감방향과 비현금자산의 증감방향은 서로 반대이다.

6. 다음 중 일반기업회계기준에 의할 경우 투자활동으로 인한 현금흐름으로 옳지 않은 것은?

① 지분법적용투자주식의 취득을 위해 대금을 지급하였다.
② 차량유지비를 지급하였다.
③ 종업원을 위한 장기대여금을 지급하였다.
④ 다른 회사가 발행한 전환사채의 취득을 위해 대금을 지급하였다.
⑤ 기계장치의 취득을 위해 대금을 지급하였다.

(정답) ②
(해설) 차량유지비는 비용지출로 영업활동으로 인한 현금흐름에 해당한다.

7. 다음은 간접법으로 작성된 일반기업회계기준에 의한 현금흐름표의 내용 중 일부를 발췌한 것이다. 이 중 투자활동으로 인한 순현금흐름은 얼마인가?

(단위 : 원)

| 내 용 | 금 액 |
|---|---|
| 미수이자의 감소 | 5,000 |
| 단기금융상품의 취득 | -10,000 |
| 자기주식의 처분 | 50,000 |
| 유가증권처분손실 | 2,000 |
| 유가증권의 처분 | 25,000 |
| 사채상환이익 | -3,000 |
| ..... | ..... |

① 15,000원
② 17,000원
③ 20,000원
④ 30,000원
⑤ 80,000원

(정답) ①
(해설) 투자활동현금흐름
= - 단기금융상품의 취득(10,000원) + 유가증권의 처분(25,000원) = 15,000원

8. 다음은 어느 기업의 현금흐름표를 요약한 것이다. 이러한 기업의 현금흐름분석에서 중점적으로 분석하여야 할 내용으로 적절한 것은?

부분 재무상태표

(단위 : 백만 원)

| 항 목 | 20x5년 | 20x6년 | 20x7년 |
|---|---|---|---|
| 가. 영업활동현금흐름 | +500 | +1,000 | +1,600 |
| 나. 투자활동현금흐름 | -7,400 | -10,000 | -10,000 |
| 다. 재무활동현금흐름 | +7,000 | +8,500 | +8,500 |

① 성장형 기업의 현금흐름으로서 기존사업에서는 영업활동 현금을 창출하고 있으므로 신규투자로 인한 성과가 예상시점에 예상대로 발생될 수 있는지에 초점을 맞추어 분석하여야 한다.
② 성숙기업의 현금흐름으로서 현재의 영업활동 현금흐름이 얼마나 지속적으로 유지될 수 있는지에 초점을 맞추어서 분석하여야 한다.
③ 저수익사업구조조정형 기업의 현금흐름으로서 구조조정의 결과 단시일 내에 영업활동 현금흐름에 개선효과를 발생시킬 수 있을지에 초점을 맞추어 분석하여야 한다.
④ 급성장형 기업의 현금흐름으로서 영업활동에서 현금을 창출하지 못하는 원인을 파악하고 이러한 상황이 단기간 내에 해소되어 영업활동에서 현금을 창출할 수 있는지에 초점을 맞추어 분석한다.
⑤ 대규모 구조조정형 기업의 현금흐름으로서 구조조정의 결과 단시일 내에 영업활동현금흐름이 개선될 수 있는지에 초점을 맞추어 분석한다.

(정답) ①
(해설) 기존사업에서 영업현금을 창출하고 있으며, 계속적인 투자를 하고 있고, 동 금액을 외부자금조달에 의존하여 이루어지는 기업이므로 성장형기업의 현금흐름패턴이다.

9. 다음 중 현금수지분석표에서 '현금지출 매출원가' 및 '현금판매비와 관리비'의 분석과 관련한 사항으로 옳지 <u>않은</u> 것은?

① 매출원가의 구성비를 검토하고, 매출원가에 영향을 주는 항목을 파악한다.
② 향후의 현금흐름 추정을 위해서는 원재료의 가격을 움직이는 주요변수를 파악한다.
③ 매출액에 비해 재고자산이 과도한 경우 가공재고자산의 계상 여부를 검토할 필요가 있다.
④ 매입채무가 감소한 경우 매입처(Supplier)의 신용제공기간이 단축되었을 가능성을 검토해야 한다.
⑤ 퇴직급여나 감가상각비와 같은 비현금비용이 증가할 경우 현금판매비와 관리비는 감소한다.

(정답) ⑤
(해설) 퇴직급여나 감가상각비와 같은 비현금비용은 현금판매비와 관리비에 영향을 미치지 않는다.

10. 어느 기업에서 매출로부터의 현금유입액(현금매출액)이 증가하고 있는 경우 이에 대한 원인으로 적절하지 <u>않은</u> 것은?

① 경기 호황으로 인한 판매량의 증가
② 판매가격의 인상

③ 매출채권회전율의 상승
④ 매출채권 할인액의 증가
⑤ 전기이월된 선수금의 당기 매출액 대체

(정답) ⑤
(해설) 현금매출액은 매출액 또는 매출채권 보유상태의 증가에 영향을 받는다. 선수금의 당기 매출액 대체는 매출액은 증가시키나 현금흐름에는 영향이 없다.