

● 각 문제의 보기 중에서 물음에 가장 합당한 답을 고르시오.

1. 수익인식에 관한 기업회계기준(관련 ‘기준서’나 ‘준칙’ 포함)의 관점에 비추어 볼 때, 다음 중 올바른 것은?
- ① 인도된 재화의 결함에 대해 정상적인 품질보증 범위를 초과하여 책임을 지는 경우라 하더라도 판매가격이 사실상 확정되었다면 판매로 보아 수익을 인식한다.
 - ② 다른 수익인식 조건들이 충족된 경우라 하더라도 반품가능성이 불확실하여 추정이 어려운 경우에는 구매자가 재화의 인수를 공식적으로 수락한 시점 또는 재화 인도 후 반품기간 종료시점에 수익을 인식한다.
 - ③ 특별주문을 받아 소프트웨어를 개발하는 경우, 소프트웨어의 대가로 수취하는 수수료는 개발완료 시점에 계약금액 전액을 수익으로 인식한다.
 - ④ 장기건설공사에 따른 하자보수비는 공사진척도 계산에 포함시키고 매년 공사진척도에 따라 각 연도의 공사원가에 포함시킨다.
 - ⑤ 다른 수익인식 조건들이 충족된 경우라 하더라도 위탁자는 수탁자로부터 해당재화에 대한 판매대금을 수령한 시점에 수익을 인식한다.

2. 다음 중 각 거래결과로 인한 자본변동의 방향이 다른 하나는 어느 것인가? 단, 각 사건들은 서로 독립적이라고 가정한다.

- ① 보유하고 있던 자기주식(취득원가 @₩450) 15주를 @₩500에 처분하였다.
- ② 지분을 25%인 피투자회사로부터 당기순이익 ₩220,000이 발생했음을 보고 받았고, 동시에 현금배당액 ₩55,000을 받았다.
- ③ 주주총회 결과, 기존 주주들에게 12%의 주식배당을 실시하기로 하고 즉시 신주를 발행하여 교부하였다. 주식배당 직전 시점의 자본금은 ₩10,000,000이며, 이익잉여금도 충분하다.
- ④ 수정 전 시산표 상 ₩21,000으로 기록되어 있는 매도가능증권의 기말현재 공정가액은 ₩21,500이다.
- ⑤ 액면가액이 주당 ₩10,000인 주식 300주를 주당 ₩8,000에 할인발행 하였다.

3. (주)한국은 현재 발생주의회계를 채택하고 있다. 2003년 손익계산서에 보고된 이자비용은 ₩58,500이었다. 그러나 2003년에 현금으로 지급된 이자는 ₩57,400이었다. 2003년 12월 31일 현재 (주)한국 대차대조표상의 미지급이자가 ₩13,200이라면, 2003년 1월 1일의 미지급이자 얼마인가? (단, 2003년 기초 및 기말 시점의 선급이자 각각 ₩1,750과 ₩1,550이다.)

- ① ₩12,300 ② ₩14,100 ③ ₩900
- ④ ₩57,600 ⑤ ₩0

4. 다음 중 ‘수정을 요하는 대차대조표일 후 발생한 사건’이 아닌 것은?

- ① 대차대조표일 이전에 존재하였던 소송사건의 결과가 대차대조표일 후에 확정되어 이미 인식한 손실금액을 수정하여야 하는 경우
- ② 유가증권의 시장가격이 대차대조표일과 재무제표가 사실상 확정된 날 사이에 하락한 경우
- ③ 대차대조표일 현재 지급하여야 할 의무가 있는 종업원에 대한 이익분배 금액이 대차대조표일 후에 확정되는 경우
- ④ 이미 감액손실을 인식한 자산에 대하여 계상한 감액손실 금액의 수정을 요하는 정보를 대차대조표일 후에 입수하는 경우
- ⑤ 전기 또는 그 이전 기간에 발생한 회계적 오류를 대차대조표일 후에 발견하는 경우

5. (주)한국개발은 새로운 천연자원 매장지를 발견하고, 2003년 1월 1일 총공사비 ₩500,000을 들여 천연자원 개발에 필요한 구축물을 자가신축 하였다. 회사는 동 구축물을 천연자원의 개발이 끝나는 5년 후에 원상복구 할 예정인데, 이 복구공사 역시 외부에 하도급을 주지 않고 자체적으로 실시하고자 한다. 해체 및 원상복구를 위해서는 총 6명의 인부가 25일의 작업을 해야 하며, 물가변동과 시장위험 등을 고려해 볼 때, 해체시점에서의 인부들의 하루 일당은 ₩500일 것으로 추정된다. 또한 복구관련 장비사용 및 공사간접비는 노무비의 65%를 배부하며, 건설업계의 공사관련 정상이윤은 원가의 25%이다. 복구비용이 유형자산의 취득원가 인식기준을 충족한다고 할 경우, 위 구축물의 취득원가는 얼마인가?

<참고자료>

- 5년간의 매년 평균 물가상승률 : 연 4%
- 노동시장 등 시장의 불안 등에 대한 위험요인 대가 : 5년간 총 6%
- 무위험이자율에 해당기업의 신용위험을 고려하여 산출된 할인율 : 연 8%
- 화폐의 시간가치 :

₩1의 5년 현재가치			₩1의 5년 미래가치		
4%	6%	8%	4%	6%	8%
0.8219	0.7473	0.6806	1.2167	1.3382	1.4693

- 모든 화폐금액은 소수점 이하에서 반올림한다.

- ① ₩584,224 ② ₩635,781 ③ ₩644,545
- ④ ₩654,688 ⑤ ₩699,502

6. (주)한국은 중장비기계를 제조판매하고 있으며, 제품이 고가이기 때문에 장기할부판매를 하고 있다. 2003년 10월 1일 거래처에 제품을 판매하면서 ₩1,000,000은 현금으로 받고, 나머지 잔금은 2년간에 걸쳐 매년 10월 1일에 회수하기로 하였다. 다음의 자료를 이용하여 기업회계기준에 따라 처리하면 (주)한국이 2003년 10월 1일에 계상할 관련 매출채권의 장부가액은 얼마인가?

- (1) 2004년 및 2005년 10월 1일에 회수할 잔금은 각각 ₩5,000,000과 ₩14,500,000이고, 위 금액의 회수가능성은 매우 높은 것으로 예상된다.
- (2) 매출채권에 대한 시장할인율은 연 10%이다.
- (3) 시장할인율 10%에 대한 1년, 2년, 3년의 현재계수는 각각 0.9091, 0.8264, 0.7513이다.
- (4) (주)한국은 중소기업에 해당하지 않으며, 명목가치와 현재가치의 차이가 중요하다.

- ① ₩17,528,300 ② ₩2,971,700 ③ ₩22,471,700
- ④ ₩19,000,800 ⑤ ₩16,528,300

7. 재무제표 정보가 유용성을 갖기 위해서는 목적적합성과 신뢰성이 요구된다. 목적적합성과 신뢰성은 경우에 따라 서로 상충될 수 있다. 다음 중 목적적합성을 제고시키는 반면 신뢰성을 저하시키는 항목은 어느 것인가?

- ① 자산수증이익은 자산의 수증목적에 관계없이 모두 특별이익으로 처리하도록 한다.
- ② 창업비와 개업비를 자본화하던 것에서 당기비용 처리하도록 한다.
- ③ 단기매매증권에서 매도가능증권으로 또는 매도가능증권에서 단기매매증권으로 유가증권을 재분류하지 못하도록 한다.
- ④ 만기보유증권이 아닌 채무증권을 시장성 유무와 관계없이 공정가액으로 평가한다.
- ⑤ 만기보유증권에 대해서는 시가법을 적용하지 않고 상각후취득원가법을 적용한다.

8. 다음은 결산일이 12월 31일인 (주)한국유통의 2003년도 자본에 관한 사항이다.

1월 1일	보통주식수	10,000주
9월 30일	전환사채 전환	3,000주

위 전환사채(만기 3년)는 2003년 3월 1일에 발행된 것으로, 발행일 이후 언제라도 전환이 가능하다. 또 전환사채는 전기 말에 전환된 것으로 간주한다. 한편 회사가 종업원들에게 부여한 주식교부형 주식매입선택권 200주에 관한 사항은 다음과 같다.

- 부 여 일 : 2001년 7월 1일
- 부여조건 : 2003년 1월 1일부터 3년간 행사가능
- 행사가격 : 주당 ₩3,000

2003년 7월 1일 주식매입선택권이 전량 행사되었으며, 2003년의 보통주식 평균시가는 ₩4,000이다. 2003년의 주당이익을 계산하기 위한 회석증권의 주식 수를 계산하면 몇 주인가? (단, 적수는 월할계산하며, 소수점 이하는 반올림한다. 또한 위 회석증권들은 모두 회석효과가 있다고 가정한다.)

- ① 150주 ② 50주 ③ 125주 ④ 25주 ⑤ 200주

9. 다음은 12월 말 결산법인인 (주)한국물산의 2003년도 법인세 계산관련 자료이다.

- (1) 세무회계상 손금한도를 초과한 접대비는 ₩55,000이다.
- (2) 취득원가 ₩240,000, 내용연수 4년, 잔존가액 ₩0인 기계장치를 2003년 초에 취득하여 연수합계법으로 감가상각 하고 있으나, 세법상 정액법을 사용해야 한다.

한편, (주)한국물산은 수년 전부터 과세소득을 실현하고 있으며, 법인세비용차감전순이익은 2003년도에 ₩600,000이고, 2004년도 이후에는 매년 ₩650,000씩 실현될 것이 확실하다. 이연법인세차(대)의 실현가능성은 충분하다. (주)한국물산의 연도별 과세소득에 적용될 법인세율은 2003년 25%, 2004년 28%이며, 2005년도부터 그 이후는 계속 30%가 적용될 것으로 확정되었다. 2003년도 초 현재 (주)한국물산의 장부 상 이연법인세차(대)는 없었다. 위 내용에 의할 경우 2003년도 손익계산서에 인식될 법인세비용은 얼마인가?

- ① ₩160,550 ② ₩150,000 ③ ₩163,750
- ④ ₩172,750 ⑤ ₩161,950

10. (주)팔공의 자금팀장은 연초에 회사의 자금여력이 충분하다고 판단하여 (주)제일의 3년 만기 회사채(표시이자율 6%, 매년 말 이자지급, 유효이자율 8%, 액면가액 ₩100,000)를 ₩94,846에 취득하였다. 이에 대해 회계팀장은 해당 회사채를 단기매매증권, 매도가능증권, 만기보유증권 중 어느 것으로 분류해야 할지에 대해 고민하고 있다. 자금팀장의 예측에 따르면 연말 이자율이 전반적으로 하락하여 (주)제일의 사채 시장이자율이 6%로 낮아질 것으로 예상된다. 이 같은 예상정보에 근거하여 연말 (주)제일 회사채의 가격이 형성된다고 가정했을 때, 위 세 가지 분류에 따른 (주)팔공의 당기순이익의 크기를 가장 적절하게 표시한 것은?

- ① 단기매매증권 > 매도가능증권 > 만기보유증권
- ② 단기매매증권 > 매도가능증권 = 만기보유증권
- ③ 매도가능증권 = 만기보유증권 > 단기매매증권
- ④ 매도가능증권 > 단기매매증권 > 만기보유증권
- ⑤ 만기보유증권 > 매도가능증권 > 단기매매증권

11. 다음은 아산기업의 재무제표 정보 중 일부이다. 2004년 12월 31일의 자산총계는 얼마인가?

	2004년 12월 31일	2003년 12월 31일
자산총계	₩ ?	₩30,000
부채총계	38,000	23,000
이익잉여금	?	5,000
	당기순이익	₩10,000
2004년 중	유상증자	3,000
자본변동내역	무상증자	2,000
	현금배당	4,200

- ① ₩55,800 ② ₩53,300 ③ ₩15,800
- ④ ₩51,300 ⑤ ₩53,800

12. (주)한국은 만기 3년, 액면가액 ₩200,000의 전환사채를 2003년 1월 1일에 액면발행 하였다. 동 전환사채의 액면이자율은 연 6%이며, 이자지급일은 매년 12월 31일이다. 동 전환사채는 2004년 1월 1일부터 주식으로 전환이 가능하며, 전환권을 행사하지 않는다면 만기에 일정금액의 상환할증금이 추가로 지급된다. 이 사채의 만기보장수익률이 연 10%일 경우, 상환기일에 액면가액의 몇 %를 일시상환 해야 하는가?

- ① 103.24% ② 108.24% ③ 113.24%
- ④ 118.24% ⑤ 123.24%

13. (주)한국의 2002년 말과 2003년 말의 대차대조표 그리고 2003년 기간의 손익계산서에서 다음의 자료들을 발견하였다.

- (1) 2002년 및 2003년 말의 재고자산은 각각 ₩5,000과 ₩7,000이었다.
 - (2) 2003년의 법인세비용은 ₩10,000이었으며, 2003년 기간 중에 (주)한국은 재고자산을 ₩14,000에 매입하였다.

재고자산의 유동성을 평가하고 현금화하는 데 소요되는 기간으로 볼 수 있는 2003년도의 재고자산평균회전기간(보유기간)은 얼마인가? (단, 계산의 편의상 1년은 360일로 간주한다.)

- ① 180일 ② 154일 ③ 120일
- ④ 130일 ⑤ 240일

14. (주)한국리스는 신규로 취득한 기계장치에 대해 (주)일본과 계약해지금지 리스계약을 체결하였다. 리스물건의 공정가액은 ₩704,290이다. (주)일본은 (주)한국리스로부터 리스자산을 인도받고 연간리스료로 매년 말에 리스기간 3년 동안 ₩253,000(내재이자율 연 10%)씩을 후급하기로 하였다. 리스실행일은 연초이며, 리스물건의 경제적 내용연수는 4년이다. 또한 리스기간 종료 시 추정되는 잔존가액은 ₩100,000이며, 이중 ₩30,000을 (주)일본이 보증하기로 하였다. 리스회계처리준칙에 따라 회계처리 할 때, (주)일본이 1차 연도에 인식할 리스자산에 대한 감가상각비는 얼마인가? (단, 리스자산은 정액법으로 감가상각하며, 이자율 10%에 대한 ₩1의 3기간 연금현재가계수와 3기간 현재가계수는 각각 2.4868 및 0.7513이다.)

- ① ₩155,425 ② ₩207,233 ③ ₩377,273
- ④ ₩186,358 ⑤ ₩0

15. 우리나라의 관련 기업회계기준서 및 준칙에 따를 때 다음 중 중간재무제표, 연결재무제표, 결합재무제표의 종류로 바르게 짝지어진 것은?

대차대조표(A), 손익계산서(B), 현금흐름표(C), 이익잉여금처분계산서(D), 자본변동표(E)
(단, 명칭 중 연결 또는 결합 등의 용어는 생략함)

	중간재무제표	연결재무제표	결합재무제표
①	A, B, C, D	A, B, C, D	A, B, C, D
②	A, B, C	A, B, C	A, B, C, E
③	A, B, C	A, B, C, D	A, B, E
④	A, B, C, E	A, B, C	A, B, E
⑤	A, B, C	A, B, C, E	A, B, C

16. (주)선망은 2002년 12월 1일에 외국으로부터 원재료 \$100,000을 외상매입하고 대금은 2003년 3월 31일에 달러로 지급하기로 하였다. 급박한 국내외 경제사정의 변화로 인한 환율변동위험을 회피하기 위해 다음과 같은 통화선도계약을 체결하고, 이를 공정가액 위험회피 통화선도계약으로 처리하였다. 2002년 12월 1일의 현물환율은 ₩1,160/\$이었다.

계약기간: 4개월 (2002년 12월 1일 ~ 2003년 3월 31일)
계약조건: \$100,000을 약정 통화선도환율 ₩1,200/\$에 매입

결산일인 2002년 12월 31일 현재 현물환율이 ₩1,185/\$이고, 2003년 3월 31일 만기 통화선도환율이 ₩1,230/\$로 나타났다. 만약 위 통화선도계약을 매매목적 통화선도계약으로 처리했다면, 공정가액 위험회피목적으로 회계 처리했을 경우와 비교해서 2002년도 재무제표 중 자산, 부채 및 당기순이익에 나타날 차이를 바르게 표시한 것은?

	자산	부채	당기순이익
①	증가	감소	증가
②	감소	감소	감소
③	불변	불변	불변
④	불변	감소	증가
⑤	불변	증가	감소

17. (주)갑산의 자금팀장은 해외자금 \$1,000,000을 조달하기 위해서 A증권사 인수공모부와 접촉 중이다. A 증권사에서는 3년 만기, 연말이자지급 조건의 상환할증금이 없는 해외신주인수권 부사채(비분리형)나 해외전환사채를 액면발행하고 표시이자율 3%로 할 것을 제시하였다. 만약 해외 일반사채를 표시이자율 3%로 발행하게 되면 (주)갑산의 신용등급에 해당하는 시장이자율이 8%이기 때문에 \$871,145밖에 조달할 수 없다고 한다. (주)갑산의 회계팀장은 다음과 같은 조건하에 세 가지 자금조달방법이 이자비용, 외화환산손익 및 외환차손익에 미치는 영향을 비교하려고 한다.

구분	현물 환율	선물 환율(1년 만기)
2003년 1월 1일(발행일)	₩1,150/\$	₩1,120/\$
2003년 12월 31일(결산일)	₩1,100/\$	₩1,050/\$

해외일반사채의 경우 2003년 말 외화환산이익이 ₩45,541,850이라면, 해외신주인수권부사채와 해외전환사채의 외화환산이익은 각각 얼마인가?

	해외신주인수권부사채	해외전환사채
①	₩45,541,850	₩45,541,850
②	₩0	₩63,758,590
③	₩63,758,590	₩0
④	₩45,541,850	₩0
⑤	₩0	₩45,541,850

18. (주)고구려는 2003년 1월 1일 보통주 30,000주를 발행하여 (주)발해의 지분 100%를 인수하였고, 이는 매수기업결합으로 분류되었다. 인수당시 (주)고구려의 주가는 주당 ₩10이고 (주)발해의 주가는 주당 ₩7이며 액면가액은 두 회사 모두 주당 ₩5이다. 다음은 (주)발해의 2002년 말 요약대차대조표이다.

당좌자산	₩100,000	매입채무	₩180,000
재고자산	50,000	자본금	50,000
유형자산	200,000	자본잉여금	70,000
특허권	50,000	이익잉여금	100,000
자산총계	₩400,000	부채및자본총계	₩400,000

(주)고구려가 선임한 회계법인의 조사 자료에 의하면 (주)발해의 재고자산의 시장가치는 ₩30,000이며, 유형자산의 공정가액은 ₩300,000인 것으로 나타났다. 재고자산은 인수 또는 합병 후 1년 내에 판매되며 유형자산은 모두 감가상각 대상자산으로 잔존 감가상각 내용연수는 5년, 잔존가액은 ₩20,000이라고 가정한다. 영업권 또는 부의 영업권은 4년 동안 정액법으로 상각한다. (주)고구려는 중대한 영향력을 행사하는 투자주식에 대하여 지분법을 적용하고 있다. 2003년도 재무제표 상의 당기순이익은 (주)고구려가 ₩40,000이고 (주)발해는 ₩20,000이다. 2003년도 (주)고구려의 연결당기순이익은 얼마인가?

- ① ₩40,000 ② ₩60,000 ③ ₩15,000
- ④ ₩35,000 ⑤ ₩65,000

19. 금년 초에 설립된 미도상사는 상품구매원가의 120%로 상품가격을 책정하고 있다. 미도상사는 매월 구매상품 40%는 현금구입하고 나머지 60%는 외상구입 한다. 외상구입 대금은 구입한 달의 다음 달에 지급한다. 미도상사는 매월 기말채고로 그 다음 달 예상판매량의 30%를 보유하는 정책을 실시하고 있다. 1, 2, 3월의 예상매출액은 다음과 같다. 단, 3개월 동안의 판매가격 및 구매단가는 불변이다.

예상 매출액
1월: ₩ 9,600
2월: 12,000
3월: 15,600

구입대금 지급으로 인한 미도상사의 2월 중 예상 현금지출액은 얼마인가?

- ① ₩8,760 ② ₩9,160 ③ ₩10,960
- ④ ₩13,152 ⑤ ₩10,512

20. 단일제품을 판매하는 A사는 3월 총매출액(다른 수익은 없음) ₩70,000이 총비용 ₩91,000 보다 작아 결과적으로 ₩21,000의 손실을 기록했다. A사 제품의 현재 판매단가는 단위당 ₩100, 공헌이익률은 20%이다. A사는 상황을 타개하기 위해 대대적인 판촉활동과 가격인상을 병행하기로 했다. 이로 인해 고정판매 원가는 ₩15,000만큼 늘어나게 되지만 단위당 변동원가는 변하지 않는다. A사가 세후 ₩28,000의 이익을 실현하려면 예상 판매량이 1,000개일 경우 판매가격은 얼마로 책정되어야 하는가? (단, 세율은 30%로 가정한다.)

- ① ₩170 ② ₩155 ③ ₩158 ④ ₩131 ⑤ ₩144

21. 다음은 전략적 관리회계 토픽들과 관련된 문장들이다.

- a. 균형성과표(BSC: balanced scorecard)는 일반적으로 기업들이 수립된 전략의 커뮤니케이션과 실행보다는 전략의 질에 문제가 있음을 강조한다.

b. BSC의 균형(balance)이란 용어는 단기와 장기, 내부와 외부, 재무와 비재무적 관점 그리고 선행 및 후행지표를 동시에 활용할 것을 강조하는 개념이다.

c. 활동기준원가계산(ABC)에서는 전통적인 고정원가, 변동원가의 2분류체계에 비해 단위기준, 배치기준, 제품기준, 시설기준 4원가분류체계를 이용하는 것이 일반적이다.

d. 타겟코스팅(target costing)은 제조(양산)단계에서의 지속적이고 증분적인 소규모 개선활동을 의미한다.

e. 병목자원의 관리를 중요시 하는 TOC(제약이론)는 효율성보다는 효과성을 강조한다.

위의 문장들 중 올바르거나 타당한 문장들만을 모은 것은?

- ① a, b, c ② a, b, c, e ③ b, e
④ b, c, e ⑤ c, d, e

22. (주)세광의 3월 예산 대비 실적자료는 다음과 같다. 동 자료를 토대로 당초 예상보다 영업이익이 ₩200만큼 줄어든 원인을 (i) 판매가격차이, (ii) 변동원가차이, (iii) 고정원가차이 이외에 중요한 차이항목인 매출조업도차이(net sales volume variance: 일명, 순판매수량차이)를 추가하여 경영진에게 의미 있게 요약·보고하고자 한다. 매출조업도차이의 금액은 얼마인가? (단, 유리한 차이는 (F)로 불리한 차이는 (U)로 표시한다.)

	3월 실적(actual)	3월 예산(budget)
판매수량	400개	300개
매출액	₩7,200	₩6,000
변동원가	4,800	3,000
고정원가	1,400	1,800
영업이익	1,000	1,200

- ① ₩1,800(F) ② ₩600(F) ③ ₩1,000(U)
④ ₩1,800(U) ⑤ ₩1,000(F)

23. (주)한국은 단일 기계설비를 이용하여 두 종류의 제품 H와 L을 생산·판매해 오고 있다. (주)한국의 월간생산능력은 H제품만 생산할 경우 400개이다. H제품 1개 생산에 소요되는 시간은 L제품의 2배이다. 설비능력 및 시장수요를 감안한 (주)한국의 3월 계획은 H제품 300개와 L제품 200개를 생산·판매하는(즉, 기계설비를 100% 가동하는) 것이다. 최근 (주)한국은 L제품 100개를 정규가격 이하인 단위당 ₩50에 3월 중 납품해 달라는 특별주문을 받았다. 단위당 원가 및 가격자료는 다음과 같다.

	H 제품	L 제품
정규판매가격	₩100	₩60
직접재료원가	₩40	₩20
직접노무원가(변동원가)	20	15
변동제조간접원가	10	5
고정제조간접원가	20	10
합 계	₩90	₩50

특별주문을 받아들일 경우 (주)한국의 이익은 당초 계획에 비해 어떻게 달라지겠는가?

- ① 이익에 변화 없음 ② ₩1,000 이익감소
③ ₩500 이익감소 ④ ₩2,000 이익감소
⑤ ₩1,500 이익감소

24. 다음은 원가계산 및 원가배분과 관련된 문장들이다.

- a. 종합원가계산의 경우, 기초재공품이 없을 때 선입선출법에 의한 제품제조원가나 평균법에 의한 제품제조원가는 동일하다.

b. 종합원가계산의 경우, 기초재공품과 기말재공품의 완성도(진척도)가 다 같이 50%일 때 선입선출법에 의한 제품제조원가나 평균법에 의한 제품제조원가는 동일하다.

c. 기말재공품 원가가 기초재공품원가에 비해 증가하였다면 당기발생제조원가가 당기제품제조원가보다 더 크다.

d. 보조부문 원가를 계제식 방법(step-down method)으로 배분할 경우, 어떤 부문을 먼저 배분하는가에 상관없이 배분결과는 동일하다.

위의 문장들 중 옳바르거나 타당한 문장들만을 모은 것은?

- ① a, b ② a, c ③ a, b, c

④ a, c, d ⑤ b, d

25. (주)월드컵은 향후 10년 동안 매 년말 ₩500,000에 달하는 운영비절감효과(즉, 법인세차감전 순현금유입액)를 가져오는 신기계를 ₩1,000,000에 구입할 것인가를 검토중이다. 투자안 검토시 요구되는 실질수익률(real rate of return)은 10%이며, 신기계가 구입되면 내용연수를 10년, 잔존가액을 영(0)으로 하여 정액법에 따라 감가상각된다. (주)월드컵은 순현재가치(NPV)를 토대로 신기계의 구입여부를 결정한다. 다음 보기 중 신기계의 NPV 값의 크기를 옳게 배열한 것은 어떤 것인가? (세율은 40%, 인플레이션은 20%로 가정한다. 위에서 말한 운영비절감효과는 불변가치(real value)로 추정된 것이다. 편의상 세금과 인플레이션의 존재여부는 다음 기호를 이용하여 표현한다. (힌트) NPV를 계산하지 않고도 감가상각비 감세효과의 유무를 포함한 현금흐름의 고려만으로도 답할 수 있다.)

- A: 세금이 없고 인플레도 없는 경우

B: 세금은 있고 인플레는 없는 경우

C: 세금은 없고 인플레는 있는 경우

D: 세금이 있고 인플레도 있는 경우

- ① $C > A > D > B$ ② $A > C > B > D$

③ $A = C > B = D$ ④ $A = C > B > D$

⑤ $A > C > B = D$