

碩士學位論文  
指導教授 洪容植

百貨店에서의 在庫資産評價  
方法에 관한 研究

A Study of Inventory Valuation Method  
in Department Store

1994年 8月 日

漢城大學校 經營大學院

經 營 學 科

證 券 金 融 專 攻

金 南 珠

碩士學位論文  
指導教授 洪容植

百貨店에서의 在庫資産評價  
方法에 관한 研究

A Study of Inventory Valuation Method  
in Department Store

위 論文을 經營學 碩士學位論文으로 提出함

1994年 8月 日

漢城大學校 經營大學院

經 營 學 科

證 券 金 融 專 攻

金 南 珠

金南珠의 經營學 碩士學位論文을 認准함

1994年 8月 日

審査委員長 崔 杓 吉 

審査委員 孫 台 記 

審査委員 洪 容 植 

# 目 次

第 1 章 序 論 .....	1
第 1 節 研究의 目的 .....	1
第 2 節 研究의 方法 및 構成 .....	4
第 2 章 在庫資産의 評價方法 .....	6
第 1 節 個別法 (Specific Identification Method) .....	8
第 2 節 平均原價法 (Average Cost Method) .....	10
第 3 節 先入先出法 (First-in First-out Method) .....	11
第 4 節 後入先出法 (Last-in First-out Method) .....	13
1. 後入先出法의 在庫清算 .....	14
2. 後入先出法과 先入先出法의 比較 .....	18
第 5 節 貨幣價值後入先出法 (Dollar- Value LiFo Method) .....	21
第 6 節 總利益法 (Gross Profit Method) .....	25
第 7 節 小賣在庫法 (Retail Inventory Method) .....	28
第 3 章 韓·美·日 百貨店의 發展過程과 特徵 .....	34
第 1 節 韓國 百貨店의 發展過程 .....	35
第 2 節 美國 小賣業의 發展過程 .....	42
第 3 節 日本 小賣業의 發展過程 .....	49
第 4 節 韓國 百貨店의 特徵 .....	56

1. 百貨店の 賣場運營 .....	56
2. 商品買入 .....	59
第 4 章 百貨店에서의 在庫資産 評價方法 .....	65
第 1 節 百貨店에서의 在庫資産評價方法의 現況 .....	65
(1) 그랜드 産業開發株式會社 (그랜드 백화점 運營) .....	65
(2) 금강 개발산업주식회사 .....	65
(3) 주식회사 뉴코아 .....	65
(4) 대구백화점 (株) .....	66
(5) 주식회사 대백쇼핑 (경상북도 포항시) .....	66
(6) 동양백화점 주식회사 (대전 직할시 중구) .....	66
(7) 롯데쇼핑 (株) .....	66
(8) 미도파 (株) .....	66
(9) 三豊建設産業株式會社 (삼풍백화점 運營) .....	67
(10) 주식회사 새로나 .....	67
(11) 신세계백화점 (株) .....	67
(12) 주식회사 영동백화점 .....	67
(13) 진로종합유통 주식회사 .....	68
(14) 주식회사 하나백화점 (대구직할시) .....	68
(15) 한신공영 주식회사 (한신코아) .....	68
(16) 주식회사 한양유통 (갤러리아백화점 運營) .....	69
(17) 해태유통 (해태백화점) .....	69
(18) 화성산업 (株) .....	70

(19) 주식회사 희망백화점 (인천직할시) .....	70
(20) 주식회사 파고다 면세백화점 .....	70
第 2 節 小賣在庫法 .....	72
1. 小賣在庫法の用語 및 特殊項目 .....	75
2. 平均原價小賣在庫法 .....	78
3. 低價基準小賣在庫法 .....	78
4. 先入先出小賣在庫法 .....	80
5. 後入先出小賣在庫法 .....	81
6. 貨幣價値後入先出小賣在庫法 .....	84
第 3 節 在庫資産評價 實態에 대한 현장 조사 .....	88
第 5 章 結 論 .....	93
參 考 文 獻 .....	97
Abstract .....	100

# 第 1 章 序 論

## 第 1 節 研究의 目的

오늘날 우리의 經濟社會는 불과 20여년 전에 비하여 실로 커다란 외형적인 성장을 이룩하였다. 國家經濟는 經濟開發計劃의 계속적 추진과 더불어 고도성장을 지속하면서 그 규모가 거대화되었고, 산업사회로의 발전이 계속됨에 따라 경제체제는 다양화, 고도화되어 가고 있다. 이러한 경제규모의 팽창과 산업구조의 변천은 국민의 생활양식을 크게 변화시켜왔고, 또 앞으로도 유동적으로 변화되어갈 것이다.

그러나 지금까지의 국가경제의 외형적인 성장은 사실상 부존자원이 빈약한 우리나라로서는 풍부한 노동력을 근간으로 한 勞動集約的 산업의 육성으로 수출주도형 생산부문에만 급급해 왔을 뿐, 국내의 생산과 소비를 연결하는 유통산업 부문에는 정책적 추진을 소홀해 왔던 것이다. 즉, 우리나라 경제의 비약적 성장기인 60 70년대에 있어서 유통부문은 정책의 疏外地帶로서 생산부문에 비해 상대적으로 정체를 면치 못하였다.

生産면에서는 이미 大量生産體制를 확립하고 고도산업기술을 축적해 가면서 산업구조를 조직화, 고도화하였고, 국민의 소비면에서도 경제의 성장에 따른 소득수준의 향상으로 민간소비지출이 증대되고, 소비환경도 산업사회의 발전, 인구의 증가, 생산판매회사의 다양한 마케팅 활동, 準據集團의 형태 및 사회 계층의 분화로 생활물자 구입의 경제단위가 분화 증가되면서 다양하게 변화되어 가고 있다. 그럼에도 불구하고 생산부문과

소비부문 즉, 공급과 수요를 연결하는 국민경제의 3대부문의 하나인 유통산업부문은 생산부문에 비해 상대적으로 낙후해서 영세할 뿐더러 거래 관행도 전근대적이고, 국가의 유통산업에 대한 정책적 지원도 늦어서 유통구조가 복잡다기화 되어 있고, 物的流通施設이 미비하여 생산부문에 비해 상대적으로 정체되고 있어 국민경제의 커다란 취약부분이 되고 있다.

그러나 유통산업의 중요성이 제기되기 시작한 이래 1980년에는 유통산업의 건전한 발전을 촉진함으로써 유통구조를 개선하고 소비자와 생산자를 보호하여 물가안정 및 국민경제의 균형있는 발전을 위해 流通産業近代化促進法을 공포하기에 이르렀다. 또한, 이후 유통기관은 대형화, 체계화되어 여러 형태로 그 숫적인 발달이 있어 왔으며 물적유통산업이 활발하게 전개되었고, 유통조성사업부문에 대한 투융자는 괄목하게 증대되었다. 특히 대형소매기관중 백화점은 상업자본의 축적이 미성숙 되어 있던 국내에서 대기업이나 거대 부동산업자들에 의한 참여로 서울뿐만 아니라 지방에까지 우후죽순 처럼 출현하기 시작하였다.<sup>1)</sup>

우리나라 최초의 백화점은 1930년 新世界百貨店의 전신인 일제시대의 미스꼬시(三越吳服) 백화점의 경성지점이며 그 이듬해인 1931년에는 우리나라 최초로 민족자본에 의한 和尙百貨店이 설립되었고 1938년에는 미도파백화점의 전신인 조지아(丁子屋)가 개설되었다. 그리고 경제개발계획 기간중인 1963년 7월15일 삼성그룹에서 신세계백화점을 인수하였으며 1969년 4월1일 본격적인 직영 백화점업계를 확립하여 백화점다운 면모를 갖

---

1. 金煥永, “韓國 百貨店의 매장운영 및 구매관리에 관한 연구”, - M 백화점을 중심으로 - 성균관대학교 경영대학원 석사학위논문, 1988. p. 8.

준 최초의 백화점이 되었다. 1975년 11월 24일에는 주식회사 미도파백화점이 백화점업계에서는 최초로 기업을 證券市場에 공개하였으며 1979년말에는 롯데쇼핑이 기존 백화점의 면모를 일신시키는 혁신적인 시설로 개점하면서 백화점산업은 본격적인 성장의 계기를 맞았다.

1980년 이후 成長期를 맞은 백화점업계는 강남부도심에 뉴코아, 영동, 그랜드, 현대백화점, 강북부도심에 한신코아, 신세계 영등포점 등이 대거 등장하고 부산, 대구, 광주, 전주 등 지방주요도시에도 백화점들이 계속 개점되고 있다.<sup>2)</sup>

이렇게 백화점이 유통업의 선두적 역할을 담당하게 되고 대형화되어 감에 따라 합리적인 회계처리 방법을 모색하게 되고 특히 재고자산의 비중이 높아지고 재고자산이 지속적인 증가추세에 이르자 백화점의 회계 담당자들은 기업의 현재의 상황을 수행하고 많은 기업내외의 이해관계자에 대한 목적적합한 정보를 제공하여 주기 위하여 고심을 하게 되었다.

그래서 百貨店, 小賣店 등에는 小賣在庫法이 많이 사용되는 방법이다. 왜냐하면 백화점 등에서는 취급품목이 다양하고 단가가 낮으며 거래발생 빈도수가 높아 판매시마다 매출원가를 결정하거나 運送料와 같은 附帶費用을 재고자산항목별로 배분하는 것이 거의 불가능하기 때문이다. 우리나라 企業會計基準에서는 기업의 업종이나 재고자산의 특성에 비추어 다른 방법을 적용하는 것보다 합리적이라 인정되는 경우에 한하여 이 방법에 의한 재고자산 평가를 허용함으로써 남용을 방지하고 있으며, 稅法에서는 이 방법에 의하여 재고자산을 평가할 경우에는 재고자산 평가시마다 품목

---

2. 洪俊善, “韓·美·日 百貨店産業의 比較分析”, 建國大學校 經營大學院 석사 학위논문, 1990. p.18.

별 재고조사표를 기록비치하도록 규정하고 있다.<sup>3)</sup>

本 論文은 일반적으로 인정된 회계원칙에서의 재고자산 평가방법 중 유통업으로서의 특성을 갖는 백화점에서의 평가방법 선택가능성을 검토함으로써 기업의 상황에 적합한 재고자산 평가방법의 선택에 조금이라도 도움이 될 수 있는 이론적이고 기술적인 기초를 마련하고자 하는데 본 연구의 目的이 있다.

## 第 2 節 研究의 方法 및 構成

本 論문을 작성하는데 필요한 이론적인 연구는 美國公認會計士會 (American Institute of Certified Public Accountants)의 會計節次委員會의 會計研究會報 제 43호와 會計研究調查 제 13호를 주요한 기본자료로 하고 기타 재고자산평가에 관한 국내외의 관계 회계학서적 및 학술지에 실린 논문 등을 이용하여 연구 검토 하고자 한다.

제 2 장은 在庫資產 평가에 관한 제 이론을 검토한다.

제 3 장에서는 韓·美·日 백화점의 발전과정과 韓國 백화점의 特徵을 살펴본다.

제 4 장은 백화점에서의 재고자산 평가방법의 現況을 살펴보고, 百貨店에서 적합한 재고자산 평가방법으로 소매재고법을 제안하고 동 평가방법의 이론적 근거를 논하고 원가흐름의 가정에 따라 이를 平均法에 의한 小賣在庫法, 先入先出法에 의한 소매재고법,<sup>4)</sup> 後入先出法에 의한 소매

3. 李相東, “재고자산 평가방법과 기업의 득실”, 월간 경리 1991. 8., p.37.

4. 소매재고법은 賣價還元法이라고도 한다.

재고법, 低價基準에 의한 소매재고법, 貨幣價值後入先出法에 의한 소매재고법으로 나누고 각 방법의 결과를 비교 분석하였다.

제 5 장에서는 지금까지 展開한 論旨를 結論的으로 要約한 후 향후 전개될 이 분야에 관한 연구를 제안하고자 한다.

## 第 2 章 在庫資産의 評價方法

企業會計基準 93조에서는 재고자산은 製造原價 또는 買入價額에 부대비용을 가산하고 이에 개별법, 선입선출법, 후입선출법, 이동평균법, 총평균법, 또는 소매재고법을 적용하여 算定한 取得原價를 貸借對照表 가액으로 한다. 다만, 소매재고법은 당해회사의 업종이나 재고자산의 특성에 비추어 다른 방법으로 적용하는 것보다 합리적이라고 인정되는 경우에 한하여 적용할 수 있다 라고 정의하고 있다.

AICPA의 會計研究會報 제43호 제4장에서 재고자산의 목적을 가리켜 “재고자산 회계의 주요한 목적은 收益에 대하여 원가를 적절히 대응시킴으로서 손익을 적절히 결정하는 것이다.” 라고 하였으며, 또한 이에 부연하여 다음과 같이 설명하고 있다. “수익은 재고자산의 판매에 의하거나 또는 재고자산을 사용하여 생산된 財貨 또는 用役의 판매에 의하여 획득될 수 있기 때문에 재고자산은 재무상의 중요성을 지니고 있는 것이다. 재화를 획득하는 영업활동의 계속적인 반복과정 또는 순환과정에 의하여 수익이 발생하는 것이 정상적인 것이다. 어떤 시점에서든지 재고자산 회계의 주요한 목적은 실현된 利益을 적절히 대응시키는 것이다. 그러므로 특정한 시점에서의 재고자산은 현재의 수익에 흡수된 원가를 대응시킨 후에 잔류되어 있는 재고자산에 적용시킬 수 있는 원가의 잔액이다. 그런데 이 잔액은 이월된 재화의 최종적인 처분에 의하여 얻게 되는 기대수익에 대응하여 적절히 이월된다. 실무상에는 이 殘額은 재고자산을 구성하고 있는 품목들을 가격화하는 과정에 의하여 결정된다.”<sup>5)</sup>

일반적으로 재고자산의 평가문제는 다음의 在庫等式(inventory equation)에 포함되어 있는 두개의 미지수에 대한 문제라고 할 수 있다.

$$\text{기초재고액} + \text{당기순매입액} = \text{기말재고액} + \text{매출원가}$$

위의 등식에서 두개의 未知數란 매출원가와 기말재고액을 말하는 것인데 이 두 미지수의 합은 일정하고 그 값이 賣出可能額(= 기초재고액 + 당기순매입액)과 같기때문에 어느 하나가 큰 값을 가지면 다른 값은 자동적으로 작아진다.

期末在庫資産의 평가문제란 가장 최근에 구입한 재고자산의 원가, 가장 오래전에 구입한 재고자산의 원가, 平均原價 또는 다른 대체적인 원가 중에서 어느 것을 기준으로 재고자산을 평가할 것인가 하는 문제이다. 이 문제는 결국 기초재고자산의 원가와 당기 매입원가의 합계를 매출원가와 기말재고자산에 배분하는 문제이다.<sup>5)</sup>

일반적으로 인정된 會計原則은 기말재고자산과 賣出原價를 계산하기 위한 몇 가지의 대체적인 회계방법을 허용하고 있는데, 이럴 경우 어떤 회계방법에 의하여 기말재고자산을 계산하였느냐에 따라 금액이 달라지게 된다. 이와 같이 대체적인 회계방법의 허용은 동일한 거래에 대하여 다른 회계방법을 사용하고 있는 기업간의 비교가능성을 해치는 문제점이 있다. 또한 동일한 회계방법을 적용한다 해도 재고자산 기록방법으로 실지재고조사법과 계속기록법 중 어느 방법을 사용하느냐에 따라 역시 계산이 달라질 수 있다.

---

5. AICPA, Committee on Accounting Procedure, "Restatement and Revision of Accounting Research Bulletins," Accounting Research Bulletin No.43 (New York, 1953)

6. 金星基, "現代中級會計". 茶山出版社, 1991. p.309.

實地在庫調査法(periodic inventory method)은 정기적으로 재고조사를 실시하여 재고수량을 파악한후, 이數量에 單價를 곱하여 재고자산의 금액을 결정하는 방법이다. 매출원가는 기초재고액과 당기순매입액의 합계로부터 실사에 의해 결정된 기말재고자산 금액을 差減하여 계산되는 잔여분으로서, 종속적으로 결정되는 성격을 갖는다.

繼續記錄法은 재고자산의 입·출고시마다 수량과 금액을 계속적으로 기록하는 방법이다. 실지재고조사법이 기말재고액을 알고 있는 상태에서 매출원가를 계산해내는 것이라면 계속기록법은 매출원가를 알고 있는 상태에서 기말재고액을 계산해 낸다는 점이 다르다.7)

재고자산의 구입가격은 계속 변화하고 상이한 시점에서 구입한 재고자산들이 혼합되어 있어 각 재고자산의 평가에 적용될 取得原價를 결정하기 위해서는 원가흐름에 대한 가정을 하여야 한다. 본장에서는 기말재고자산의 평가방법으로서 널리 이용되고 있는 원가흐름가정인 개별법, 평균원가법, 선입선출법, 후입선출법, 화폐가치 후입선출법 등에 대해서 살펴보고자 한다.

## 第 1 節 個別法 (Specific Identification Method)

원가는 개별단위의 실제원가에 근거하여 기중에 판매된 재고와 기말에 잔존하는 재고 사이에 배분될 수 있다. 이 개별원가법은 판매시에 이르기까지 재고의 개별단위의 歷史的 原價를 증명하는 수단으로써 필요로

---

7. Welsch Glenn A., D. Paul Newman, and Charles T. Zlatkovich, "Intermediate Accounting", IRWIN, INC., 1986. p.422.

한다. 계속기록법이 유지될 때는 매출원가는 차변에 기입되며 재고는 판매된 개별품목의 실제원가를 위해서 대변에 기입된다. 실지재고조사법에서는 원가배분은 기말에 잔존해있는 품목들의 개별원가에 기초하고 있다. 그래서 들중의 어느 방법 하에서도 기록된 원가의 흐름은 실제물량흐름과 일치한다.<sup>8)</sup>

개별원가법을 적용하자면 매입한 재고자산과 판매 또는 기말에 잔존하는 재고자산의 物量과 원가를 개별적으로 파악하고 있어야 하는데, 종류와 규격이 같은 저렴한 품목을 대량으로 취급하는 경우에는 이러한 개별적인 파악이 거의 불가능하고, 또 가능하다 하더라도 엄청난 노고가 뒤따른다. 따라서 이 방법은 상대적으로 고가인 품목을 소량으로 취급할 때에 한하여 적용될 수가 있다. 예컨대, 귀금속, 모피, 승용차 등은 원가별로 꼬리표를 붙여 두었다가 그 흐름과정에서 물량과 원가를 파악할 수가 있을 것이다.<sup>9)</sup>

개별원가법은 수익이 역사적원가와 일치한다는 점에서 가장 객관적인 접근방법이다. 그러나 이 방법은 다음의 두가지 점에서 비판을 받는다. 첫째, 동종의 재고자산이 상이한 원가로 취득되면 經營者는 판매할 단위를 임의로 택함으로써 이익을 조작할 가능성이 있다. 둘째로, 재고자산에 따라서는 개별적으로 보관하여 그 원가를 개별적으로 확인할 수 없는 것이 있다. 예를 들면 가솔린과 같은 것은 원가가 다르다고 하여 각각 다른 용기에 개별적으로 보관할 수 없다.<sup>10)</sup>

---

8. Smith Jay M. and K. Fred Skousen, "Intermediate Accounting", South-Western Publishing co. Cincinnati, Ohio, 1984. p.251.

9. 金英晴, "中級會計", 博英社, 1991. p.229.

10. 金英晴, "會計理論", 博英社, 1983. p.468.

## 第 2 節 平均原價法 (Average Cost Method)

평균원가법은 기말재고자산의 원가와 매출원가는 일정기간 동안 발생한 원가의 대표치라는 사실에 근거하고 있다. 평균원가법이 실지재고조사법에 적용될 경우를 總平均法이라 하며, 계속기록법에 적용될 경우를 移動平均法이라 한다.

총평균법은 실지재고조사법에 적용된 방법이므로 단위당 평균원가는 기말시점에서만 계산될 수 있다. 총평균원가는 기초재고자산과 당기매입의 합계인 원가를 기초재고와 당기매입의 합계인 수량으로 나눔으로써 계산된다. 단위당 총원가는 기말재고자산과 매출원가에 적용된다. 총평균법은 객관적이며, 일관성이 있고, 이익조작의 가능성이 적으며, 적용하기 편리하다는 장점이 있다. 총평균법은 기말이 될때까지 재고의 실사수량이 계산되지 않으므로 총평균원가는 오로지 기말에만 결정되어질 수 있다. 따라서 실지재고조사법에 적당하다.<sup>11)</sup> 기말재고와 매출원가를 계산할 필요가 있는 측정은 現行會計期間 기말에 동시에 결정된다.

계속기록법을 사용할 때 총평균단위원가는 기말까지 계산될 수 없으므로 총평균적접근은 적용되어질 수 없다. 이문제를 해결하기 위해서 이동평균법이 사용된다. 이동평균법은 구입이 이루어질때마다 새로운 평균단가를 제공한다. 商品이 판매되거나 매입될때마다 이동평균 단위원가가 사용되어진다. 移動平均法은 客觀的이고, 일관성이 있으며, 이익조작 가능성이 적다. 이 법은 계속적인 근거에 의하여 현행평균원가를 제공하므로, 계

---

11. Welsch Glenn A., D. Paul Newman, and Charles T. Zlatkovich, op. cit., p.424.

속기록법에 적합하다.

평균원가법은 최근 단위원가와 당기의 매출수익이 일치하지 않는다. 오히려 평균원가법은 당기의 수익의 평균원가와 당기의 기말재고의 평균원가가 일치한다.

단위원가가 점진적으로 삭감되거나 증가되기 때문에 평균원가법에 의하여 계산된 매출원가 및 기말재고액은 先入先出法(FIFO)으로 계산한 값과 후입선출법(LIFO)으로 계산한 값의 사이에 있게된다.

貸借對照表와 損益計算書에 보고되어지는 금액은 一貫性있게 평가되어진다. 많은 회계 전문가들은 재고와 매출원가가 일치되지 않는 평가를 피하기 때문에 선입선출법이나 후입선출법 보다 평균원가법을 더 선호한다.

12)

### 第 3 節 先入先出法 (First-in First-out Method)

선입선출법은 먼저 구입되거나 제조된 상품이 먼저 사용되거나 판매된 것으로 가정하여 기말재고액을 결정하는 방법이다. 상품이 流入된것과 같은 순서로 단위원가가 流出되기 때문에 매출된 상품은 가장 오래된 단위원가로 평가된다. 재고로 남아 있는 상품은 가장 최근의 단위원가로 평가된다. FIFO의 적용은 다른 단위원가로 구입된 재고층의 증명을 요구한다. 선입선출법은 실지재고조사법이나 계속기록법 둘다 사용되어질 수 있다.

---

12. Ibid., p. 426.

실지재고조사법에서는 기말에 가서야 단위원가가 계산되고, 계속기록법에서는 매입 또는 출고 때마다 단위원가가 계산되지만 선입선출법을 적용하면 위의 두 방법 중 어느 것으로 기말재고자산을 파악하더라도 한 회계기간에 계상되는 기말재고자산 및 賣出原價의 금액은 동일하다. 왜냐하면, 계속기록법하에서는 먼저 구입된 상품이 먼저 출고되며 기말시점에서 재고로 남는 것은 실지재고조사법에서도 기말재고수량으로 파악되기 때문이다.

선입선출법이 재고원가 목적으로 사용되는 이유는 ㉠ 실지재고조사법이나 계속기록법 둘다 적용하기 쉽기 때문이다. ㉡ 대차대조표의 재고자산 금액은 現行原價의 근사치로 표시된다. ㉢ 원가흐름가정은 실제물량흐름과 일치한다. ㉣ 선입선출법은 體系的이고 객관적인 방법으로서 다른 방법과는 달리 이익조작에 이용될 소지가 적다.

선입선출법의 비판은 현행 매출원가와 현행의 수익이 대응되지 않는다. 오히려 오래전의 취득원가와 현행 매출수익이 대응된다. 취득원가가 상승하는 경우, 선입선출법하에서의 보고되어지는 이익은 후입선출법이나 평균법보다 높다. 이러한 결과를 “在庫利益”이라고 부른다. 재고이익은 선입선출 원가법에서의 실제매출원가와 현행매출원가로 측정된 매출원가 사이의 차이이다.<sup>13)</sup>

선입선출법의 所得稅 관련은 중요하나 재고자산의 원가가 상승하고 다른 모든 요소가 일정할때, 회사는 후입선출법이나 평균원가법을 사용하는 것보다도 높은 이익을 보고하는 선입선출법을 사용한다. 그러므로 선입선출법을 사용하는 회사는 물가가 인상되면 일반적으로 더 많은 소득세를

---

13. Ibid., p.427.

지불한다.

#### 第 4 節 後入先出法 (Last-in First-out Method)

후입선출법은 실제물량흐름과는 관계없이 매입의 逆順으로 재화가 판매되거나 사용된다는 가정하에 기말재고액을 결정하는 방법이다. 나중에 구입된 재화가 먼저 사용되거나 판매된다고 가정하므로 기말재고액은 가장 오래된 매입원가로 평가된다. 가격 상승기에 후입선출법을 사용하면 이익이 적게 보고되기 때문에 이 방법은 소득세의 지급을 연기시켜 租稅貯蓄(tax savings)을 가져오고, 그리하여 조세저축이 발생하는 것 만큼 기업의 현금흐름을 개선시킬 수도 있다. 이 효과는 실제로 대단한 것이어서 실무계에서는 가장 큰 장점으로 평가되고 있다.

소득세 목적을 위해서 후입선출법을 사용하는 하나의 조건은 기업은 또한 재무보고 목적을 위해서도 후입선출법을 사용해야만 한다. 후입선출법하에서의 재고회계는 복잡성을 더하는 租稅規則을 따라야 한다. 후입선출법 재고법은 두가지 접근방법을 사용함으로써 적용되어질 수 있다.

(1) 상품의 수량과 단위원가 접근은 각각 별개의 제품에 적용된다.

(2) 화폐가치후입선출법은 규모가 큰 재고집단을 위해서 價格指數를 사용한다.

후입선출법은 실지재고조사법이나 계속기록법 둘다 적용할 수 있다.<sup>14)</sup> 후입선출법은 재고자산 기록방법 중 어느 것을 사용하느냐에 따라 기말재고자산 및 매출원가가 각각 다르게 계산된다는 점에 유의해야 한다.

---

14. Ibid., p.429.

즉, 실지재고조사법에서는 기말재고자산이 최초로 매입된 재고자산으로 구성되어 있다고 가정하고 매출원가는 판매가능액으로부터 기말재고자산 원가를 차감함으로써 일시에 계산된다. 반면에 계속기록법에서는 매출직전의 매입원가에 의거하여 각 매출거래의 매출원가를 구하고 이 매출원가를 합계하여 기중의 총매출원가를 계산한다.

재고원가가 상승하는 기간 동안 기말에 원가가 건적되어진 후입선출법은 항상 현재 원가산정 보다 낮은 稅額控除前 所得을 제공한다. 따라서 세금목적용 위해서 기업이 사용하는 후입선출법은 기말에 課稅할 수 있는 소득을 최소화하기 위한 원가이다. 이러한 이유때문에 계속기록법에서의 후입선출법이 내부목적용 위해서 사용된다면, 그 결과는 대개 소득세와 외부보고 목적 양쪽을 위한 원가산정 기준을 기말에 다시 진술한다.

### 1. 후입선출법의 재고청산

후입선출법 과정에서 회사가 재고의 基準層(후입선출법이 회사에 처음 적용되었을때 당해기간의 기초재고)을 유지하는 것을 실패할 때 문제가 일어난다. 후입선출법 재고의 청산을 예시해보기 위해서 다음과 같이 가정한다.

	단위	단위원가	총금액
기초재고(후입선출법의 재고 기준층으로 가정되어짐)	10,000	1.00	10,000
매 입	40,000	1.50	60,000
	_____		_____
매출가능액	50,000		70,000
	_____		_____

매 출 (후입선출법 기준으로

평가된 44,000 단위):

매 입	40,000	1.50	60,000
기준재고충	4,000	1.00	4,000
	-----		-----
총 계	44,000		64,000
	-----		-----
기말재고	6,000	1.00	6,000

이 예를 보면, 회사는 10,000단위의 基準年度 재고를 유지하지 못했다. 이는 다음과 같은 이유 때문이다.

(a) 자발적인 在庫清算 - 경영진이 원가를 줄이거나 제품의 개선을 예상하고 수요를 거절하는 것과 같은 이유로 정규의 재고량을 삭감하기로 결정하였다.

(b) 비자발적인 在庫清算 - 재고의 삭감이 부족, 파업, 인도일의 지연 혹은 기대하지 않았던 고객의 수요에 의해서 강제되었다.

후입선출법 기준재고의 부분 청산의 결과로 오래된 원가 (단위당 1\$) 4,000 단위를 포함하는 매출원가가 현수익에 대응된다. 후입선출법 기준 총의 부분청산은 정규의 후입선출법하에서의 원가와 수익의 관계가 이익과 관련되어진 보고되어지는 소득을 변형시킨다.

재고청산이 임시적이라고 가정한다면 4,000단위는 단위당 \$1 아니면 다른 원가로 값이 매겨져야하는가? 4,000단위는 다음회기에서 더 높은 원가로 예를 들면, 단위당 \$1.60로 대체될 것이다. 기준재고 자리의 회복은 단위당 \$1인가 혹은 단위당 \$1.60인가? 어떤 회사가 사용하는 한가지 접근은 推定된 대체원가와 매출원가를 함께 借邊에 기입하고 후입선출법

으로 평가된 재고를 貸邊에 기입하고 다음과 같은 임시금액의 차이를 대변에 기입한다. (계속기록법이라고 가정한다.)<sup>15)</sup>

매출원가 (40,000 @\$1.50) + (4,000 @\$1.60)	-----	66,400
재고 (40,000 @\$1.50) + (4,000 @\$1)	-----	64,000
임시로 청산되어진 후입선출법 재고의 대체원가의 초과분 (4,000 @\$0.60)	-----	2,400
기준자리가 단위당 \$1.60로 회복되면 다음의 항목이 만들어진다.		
재고 (4,000 @\$1)	-----	4,000
임시로 청산되어진 후입선출법 재고의 대체원가의 초과분 (4,000 @\$0.60)	-----	2,400
외상매입금	-----	6,400

만일 대체가 단위당 \$1.60의 추정과는 다른 단위원가로 일어난다면, 그 차이는 회계추정의 변경으로서 설명되어진다. APB의견 20호<sup>16)</sup>에서는 會計變更은 예상적으로 설명되어진 추정의 변경을 요구한다. 왜냐하면, 실제 代替原價와 추정된 대체원가 사이에서의 차이는 해당년도의 대체를 위한 매출원가를 포함한다. 만일 이것이 일어난다면, 위에 주어진 마지막 항목은 매출원가를 차변이나 대변에 포함한다.

임시로 청산되어진 후입선출법 재고의 대체원가의 초과분에 대해서 대변잔액(\$2,400)은 流動負債로서 보고되어야 한다. 이는 재고를 대체하기 위하여 보내져야만 하는 금액으로 대표된다.

통제할 수 없는 이유가 존재할 때 후입선출법 재고청산이 어떻게 설

15. Ibid., p. 432.

16. "Accounting Changes," Accounting Principles Board Opinion No. 20 (New York: AICPA, 1971)

명되어야 하는지 공식적인 선언으로서 명백히 밝히지는 않았다. 회계사들은 前述한 절차의 유효성에 관해서 동의하지 않는다. 회사의 統制를 超過한다는 이유때문에 후입선출법 청산이 일어날때는 어떤 會計士들은 그 문제에 대해서는 합리적인 회계 해결책이라고 믿고 있다. 그러한 경우에, 그들은 후입선출법 개념의 완전성을 보호하기 위해서 정당화 되었다고 믿고있다. 다른 회계사들은 計定과 財務諸表에 주관적인 평가를 삽입한다는 근거로 동의하지 않는다. 더하여, 매출원가가 재고 대체원가에 영향을 끼친다는 논쟁은 단지기준재고층만이 아니라 오래된층의 모든 청산에 적용되어질 수 있다. 그러나 몇몇 회사는 최근에 증가되어진 층이 청산된다면, 전술한 대체원가법을 사용한다. 사실상 회사들은 물가가 인상되는 기간동안 후입선출법 재고의 오래된층의 清算을 피하려고 애쓴다. 이는 그들의 소득세 지불을 증가시키기 때문이다.

후입선출법으로 재고를 보고하더라도 내부회계와 통제목적을 위해서 후입선출법을 사용하는 회사는 거의 없다. 대부분의 회사들은 내부회계와 통제목적을 위해서 선입선출법, 평균법, 標準原價나 變動原價를 사용한다. 기말에 이러한 결과들은 소득세 목적과 외부재무보고를 위해서 후입선출법으로 바꾸게 된다. 대개 이러한 전환은 계정에 대한 외부용이다. 그러나 대개의 경우에 후입선출법으로 전환한 결과는 재고평가성 充當金을 사용함으로써 단순금액으로 계정에 기입된다. (후입선출법 기준으로 재고를 삭감한 충당금) 이 충당금은 재고계정의 반대계정이다. 비록 미국 내국세법은 기업이 소득세 신고서 뿐만아니라 외부 재무보고에서도 후입선출법 사용을 허용하지만 이는 후입선출법을 내부목적을 위해서 사용되어야 하고 계정에 기입되어야함을 의미하지는 않는다.<sup>17)</sup>

## 2. 後入先出法과 先入先出法の 比較

우리는 후입선출법 대 선입선출법이 손익계산서나 대차대조표에서 중요한 차이를 야기시킬수 있음을 보아왔다. 비교의 효력은 단위원가에 있어서 변화의 방향에 의존할 것이다. 만일 단위원가가 不變으로 남아있으면 이 두가지 방법은 같은 결과를 초래한다. 물가가 인상됨에 따라, 선입선출법은 매출수익에 오래된 원가를 대응시킨다. 또한 재고평가에 높은 현행원가의 近似值를 제공한다. 반대로 후입선출법은 매출수익에 새로운 원가를 대응하고, 재고평가에 낮은 원가주의를 제공한다.

반대로 원가가 삭감됨에 따라 선입선출법은 매출수익에 오래전의 원가를 대응하고 재고평가에 낮은 現行原價의 근사치를 제공한다. 반대로 후입선출법은 매출수익에 새로운 원가를 대응하고 재고평가에 높은 원가주의를 제공한다.

현금흐름 결과에 관하여 원가가 상승할때, 후입선출법은 낮은 稅額控除前 所得과 당연히 적은 소득세를 결과로 한다. 현금흐름 조건에 따라, 후입선출법은 선입선출법보다 이익을 제공한다.

선입선출법은 높은 재고와 소득액을 제공한다. 그러나 후입선출법은 작은소득세를 야기시키기 때문에 더 많은 현금을 제시한다. 만일 현금흐름이 가장 중요한 요소라면, 재고원가가 증가될 것으로 예상되는 기간 동안 대부분의 회사가 후입선출법을 사용할 것이다. 만약 보고되어지는 소득이 중요한 요소라면 대부분의 회사는 선입선출법을 사용할 것이다.<sup>18)</sup>

경영진에 의해서 선입선출법이 선택되어지는 이유는 다음과 같은 몇가

17. Welsch, G. A. et al, op. cit., p. 433.

18. Ibid., p. 434.

지 요인이 있다. 첫번째 요인은 채무계약과 같은 契約상의 합의이다. 이는 債務者가 일정한 최소의 現行率 (현행자산 ÷ 현행부채)을 유지하거나 소유자지분에 대한 장기부채의 일정한 최대율을 초과하지 말아야 한다는 것을 명백히 한다. 재고가격이 인상될때 선입선출법의 사용은 더 선호하는 평가비율을 제공하며, 경영진이 사업을 운영하는데 있어서 더 큰 融通性을 허용한다.

선입선출법을 선택하는 데 있어서 두번째로 가능한 요인은 보고되어지는 소득에 근거하여 보너스를 받는 중역들에 의한 경영진 보수 계획이다. 선입선출법은 보고되어지는 소득을 증가시키기 때문에 경영자의 보수를 증가시키고, 따라서 경영자가 선입선출법을 사용하는 동기가 된다.

선입선출법을 선택하는 데 있어서 세번째로 가능한 요인은 선입선출법이 자회사의 주식을 높은 가격으로 이끌 것이라는 믿음 속에서 높은 소득을 보고하기를 바라는 경영진의 소망이다.

선입선출법을 선택하도록 경영진에게 영향을 미치는 네번째 요인은 장래의 재고원가가 削減이나 재고청산에 대한 예상이다. 기업들은 현재의 경제상황에 기초하여 매해 회계법을 변경할 수 없기 때문에 후입선출법의 선택은 재고원가가 삭감되거나 오래전의 낮은 원가 재고층이 자발적이거나 비자발적으로 청산되는 해에 선입선출법 보다 課稅의 대상이되는 소득이 더 높아지는 결과를 초래한다.

계속되는 세계적인 인플레이션 경향과 소득세의 널리 미치는 영향때문에 후입선출법을 사용하는 회사의 수가 증가하고 있다. 후입선출법의 長點으로는 가장 최근에 발생한 현행원가가 매출수익에 대응된다. 그리고 기업의 대개 價格政策에 영향을 준다. 즉, 재고자산이 오래전의 낮은

금액으로 표시되어 있지만 대체원가가 증가할때 판매가격은 상승된다.<sup>19)</sup>

후입선출법이 계속 논란의 대상이 되고 있는 이유는 아래와 같은 단점들이 있기 때문이다. 첫째 대차대조표상의 재고는 오래전에 산정된 단위원가이다. 둘째 수익에 대체원가를 정밀히 대응하지는 못한다. 세째 이익을 操作할 여지가 있다. 즉, 정규의 매입방식을 변경함으로써 이익에 영향을 미칠수 있다. (급속도로 가격이 상승하는 동안 회사는 기말에 大量買入을 함으로써 보고되어지는 소득을 삭감시킬 수 있다. 혹은 매입을 연기함으로써 보고되어지는 소득을 증가시킬수 있다.) 네째 비자발적인 재고청산은 보고되어지고 과세대상이 되는 소득을 중대하게 증가시킬 수 있는 경향이 있다. 다섯째 현금흐름이 실제적인 물량흐름과 일치하지 않는다. 여섯째 적용하기 複雜하고 원가가 많이 든다.

오래된 재고층이 청산될 때 후입선출법의 절세는 일시적이다. 후입선출법은 선입선출법이나 평균원가법과 같이 원가에 기초하고 있기 때문에 후입선출법을 사용하는 회사에서 만일 결국 모든 재고층이 청산된다면 선입선출법이나 평균원가법을 사용하는 회사와 같은 세액공제전 소득을 갖는다.

그러나 오래된층이 다소 기말재고에 남아있다면 후입선출법의 節稅는 완전히 남아있다. 왜냐하면 후입선출법의 세금상 유리한 점은 費用의 (매출원가) 인식시점을 포함한다. 고로 이 법은 貨幣의 時間價値를 근거로 하고 있다.<sup>20)</sup>

---

19. Ibid., p. 435.

20. Ibid., p. 436.

## 第 5 節 貨幣價值後入先出法 (Dollar- Value LiFo Method)

후입선출법은 세가지 문제점을 갖고 있다.

a. 기말보고와 소득세보고 그리고 중간보고 목적을 위해서 재고와 매출원가를 산출해야하는 사무원의 짐

b. 산업기술이 발전됨에 따라 성능과 效能은 增進되었으나 본질적으로 비슷한 물건이 舊式의 재고를 대체해감으로써 개별적으로 후입선출법을 적용하면 낮은 값으로 표시된 구식의 재고자산이 매출원가가 된다. 이렇게 되면 당기순이익이 증가되어 후입선출법의 본래의 목적을 달성시키지 못하는 결과를 초래한다.

c. 기업은 보통 内部目的으로 후입선출법이 아닌 선입선출법이나 또는 평균법 등으로 재고자산을 평가하고 있으면서도 조세목적 또는 재무제표 작성목적으로 후입선출법을 適用하는 경우가 많다.

이러한 문제를 극복하기 위해서 후입선출법 결과의 근사치를 계산하기 위해서 발전해온 단순화된 接近을 화폐가치 후입선출법이라고 부른다.

화폐가치후입선출법은 수량과 단위원가 대신에 재고와 관련된 물가지수를 사용한다. 또 화폐가치후입선출법이란 품목별로 후입선출법을 적용하는 대신에 기말재고자산을 하나 또는 몇개의 集團 (pool)으로 나누어 집단별로 후입선출법을 적용하는 방법이다.

이러한 화폐가치후입선출법의 특징은 대부분 후입선출법으로 인한 상품의 수량에 대한 복잡한 계산을 피하기 위해서 후입선출법의 적용을 단순화한다.

여기서는 폭넓고 다양한 상황으로 생기는 복잡성보다는 화폐가치후입선

출법의 기본적인 적용을 제시한다.

화폐가치후입선출법의 조건은 상품의 物量적인 수량을 기준으로 하는 것이 아니라 각 재고자산 그룹에 투자된 화폐금액을 기준으로 재고자산을 평가한다. 개별품목의 단위와 단위원가는 그들의 동질성을 잃은 채 재고집단에 포함된다.<sup>21)</sup>

개별재고집단에 상당한 수의 제품들이 모여있는 화폐가치 후입선출법은 매해 개별그룹에 재고물가지수를 계산하고 화폐가치후입선출 재고금액을 결정하기 위해서 그 물가지수를 사용한다. 후입선출법 재고충은 개별적으로 분리된 제품의 단위와 단위원가의 조건대신에 매해의 物價指數로써 해마다 증명되어진다.

회사의 내부재고기록으로 선입선출법이나 평균원가법을 근거로 한 기말재고를 제공할 때 화폐가치후입선출법이 적용된다. 화폐가치후입선출법은 선입선출법이나 평균법으로 평가된 금액을 후입선출법 원가로 바꾸는 접근방법인 재고법과 뚜렷하게 다르지 않다. 후입선출법의 轉換은 회사의 제정에 대한 외부용을 완성한다. 이러한 접근은 기말재고의 후입선출 금액 그리고 결국 소득세와 외부보고 목적을 위한 매출원가를 결정한다. 회사는 내부목적용을 위해서 선입선출법이나 평균원가법을 실행하고 사용을 계속한다. 화폐가치후입선출법은 다음의 계속적인 단계를 포함한다.

- ㉠ 該當期間의 선입선출법이나 평균법으로 평가된 基礎在庫와 期末在庫
- ㉡ 내부재고자료에 기초하여 해당년도의 재고 가격지수를 계산한다.
- ㉢ 선입선출법이나 평균원가법으로 평가된 기말재고를 내부재고금액과 가격지수를 사용하는 후입선출법을 근거로 수정하여 말한다.<sup>22)</sup>

---

21. Ibid., p.437.

화폐가치후입선출법에는 다음과 같은 장점이 있다.

(a) 오래된 후입선출 재고층에 대한 청산의 가능성을 감소시켜 준다. 후입선출법의 기말재고가 기초재고보다 적을때 이전기간의 오래된 원가가 매출원가에 반영된다. 물가가 인상될때 이러한 재고청산은 매출원가에 중대한 감소를 일으키고 정규의 후입선출 결과와 관계있는 보고되어지는 수익을 증가시킬수 있다. 후입선출법 청산의 세금 결과는 혹독해질 수 있기 때문에 기업들은 종종 청산의 가능성을 감소시키기 위해서 재고집단에 화폐가치후입선출법의 원가산정을 적용한다. 집단개념의 논리는 재고 집단 안에 있는 어떤 품목의 금액은 증가할 수 있고 다른 품목의 금액은 감소할 수 있는 것이다. 만일 집단의 규모가 고정적이거나 증가되면 집단에서 청산은 일어나지 않을 것이다.

(b) 후입선출법 적용에 대한 회계비용을 감소한다. 수많은 다른 형태의 품목에 적용될 때 그 품목의 형태는 수천개의 개별품목으로 대표되어지며 회계비용은 중대하게 되고 실수할 수 있는 기회는 커진다. 반대로 유사한 품목집단에 대한 후입선출법의 적용은 세분된 층을 축소함으로써 회계비용을 감소한다.

(c) 기업내부에서 이용하기 위해서 선입선출법이나 평균법을 사용하면서 이를 적용할 수 있다.<sup>22)</sup> 화폐가치후입선출법의 두가지 다양성은 二重擴張法과 고리연쇄접근법으로써 알려져있다. 여기에서의 제시는 널리 알려진 이중확장법에 기초하고 있다.

二重擴張法은 화폐가치후입선출법 아래 매기의 기말재고는 이중원가 (기

---

22. Ibid., p.438.

23. Ibid., p.442.

준년도 원가와 현년도 원가)라는 사실에 근거하고 있다. 화폐가치후입선출법은 다음과 같은 구분에 근거하여 적용되어진다.

㉠ 單純集團 - 단순집단은 회사가 제조업자나 가공업자일 때 전회사에서 사용되어진다. 전체의 작동은 “자연의 기업단위”를 구성한다. 단순집단을 사용하는 자동차 제조업자는 원재료, 부품, 재공품 그리고 완성품을 포함한다. (그 집단은 하나의 재고품목인 듯하다.)

㉡ 複數集團 - 재고품목의 하나의 집단을 포함하는 개별집단은 원재료, 제조 그리고 분배와 관련하여 유사하다. 별도의 재고집단은 기업의 대리단위인 개별 “자연기업”을 형성한다. 소득세 규칙은 제조업자는 단순집단이나 복수집단 둘다 사용할 수 있다고 명백히 밝히고 있다. 그러나 소매업자, 도매업자 그리고 중개인은 복수집단을 사용해야만 한다. 예를 들면 대형백화점은 남성의류, 여성의류, 가정용품 그리고 기타 상품을 위해서 별도의 재고집단을 가질 수 있다.

집합체의 높은 단계와 기준년도의 청산을 피하려는 부수적인 가능성 때문에 단순집단은 대개 선택되어진 복수집단을 허용한다. 후입선출법 재고에서의 기술적인 변경에 의해서 일어나는 문제는 재고청산의 특별한 경우로써 고려되어질 수 있다. 즉, 기술적인 진보, 구제품은 버리고 신제품이 매입될 때이다. 후입선출법은 수량적 접근방법이 적용될 때나 후입선출법의 오래된 층의 청산이 일어날 때 오래된 원가는 매출원가에 대한 재고의 이동이다. 貨幣價值後入先出法 하에서는 집단 안에서 재고가 그룹화 되어 있기 때문에 이러한 청산의 결과를 완화해준다. 이러한 이유때문에 화폐가치후입선출법과 재고집단의 개념은 재고내에서 기술적인 변경에 의해서 야기되는 재고청산에 대한 실제적인 해결책으로 대표된다.

매기간 내부지수의 계산은 단위원가 자료와 재고집단에 있는 개별품목을 위해서 기말재고로 이용되어질 수 있는 기말재고를 위한 물량자료가 요구되어진다. 복잡한 상황에서 내부지수는 재고의 모든 품목을 위해서 원가자료와 수량단위를 산출하는데 효과적인 원가가 될 수는 없다. 그러한 상황에서 指數는 다른 방식으로 얻어질 수 있다.<sup>24)</sup>

㉑ 기초건본에서 계산되어진 내부지수 - 전체재고 집단의 개별품목에 대한 자세한 단위자료의 결정이 비실제적인 상황에서는 (기술적인 변경, 품목의 다양성으로 인한 극단적인 변경) 세법에서는 재고집단의 대표적인 부분을 사용하거나 다른 건전하고 변치않는 統計法을 사용함으로써 내부지수를 계산할 수 있다고 말한다.

㉒ 외부지수 - 전체 기말재고집단도 통계적 見本集團도 아닌 상황에서는 내부지수 계산을 위해서 적당한 외부 가격지수가 사용되어짐이 가능하다. 이러한 상황은 종종 미국 국세청에게 정당화 시키기는 어렵다. 외부물가지수의 선택에서 세부적인 지수계산은 피한다. 화폐가치후입선출접근법에서 외부전환 물가지수의 사용은 지수 (indexing)을 참고로 한다.<sup>25)</sup>

## 第 6 節 總利益法 (Gross Profit Method)

소매업에서의 재고평가법으로 소매재고법과 총이익법 두가지가 일반적으로 사용된다. 小賣在庫法은 소매업에서 주로 사용되며 4장에서 자세히 설명될 것이다. 총이익법은 당기의 순매출액에 전기의 손익계산서에 기초

---

24. Ibid., p. 443.

25. Ibid., p. 444.

한 총이익율을 적용함으로써 재고원가를 추정한다. 총이익법이 이용될 수 있는 상황은 다음과 같다.

첫째, 半期末에 재고원가를 결정할 때는 실사를 하지 않는다. 실사에 드는 비용 때문에, 정기재고법을 사용하는 회사에서는 내부재무기록으로 총이익법을 사용할 수 있다. 총이익법은 또한 반기 재무제표를 공표하기 위해서, 회사는 실제재고와의 일치로 인해서 생기는 중요한 수정과 중간 결산일에 사용된 방법을 나타내기 위해서 수용할 수 있는 방법이다.

둘째, 재고평가의 妥當性을 검사하는 내부 혹은 외부 회계 감사인을 위해서 실지재고조사법 혹은 계속기록법으로 부터 개발되었다.<sup>26)</sup>

셋째, 재고에 대한 원가의 산정이 화재와 같은 사고로 파괴되어졌을 때

네째, 불완전한 기록으로 재고원가를 推定할때, 예를 들면, 만약 재고 기록이 파괴되어졌다면, 재고는 제공된 판매가능한 상품의 원가와 알려지거나 복원되어진 매출로 추정되어질 수 있다.

다섯째, 매출원가의 예산과 매출예산으로 부터 기말재고를 개발하기 위해서 총이익법의 적용은 당기의 총이익율이 전기의 총이익율과는 크게 다르지 않다는 사실로 가정한다. 만약 식별할 수 있는 차이가 있다면 후에 설명한 것과 같이 수정이 있어야 한다. 總利益法과 관련된 수정의 절차는 다음과 같다.

7. 前期의 순매출액에 의해서 전기의 총이익을 나누는 역사적 총이익율의 평가

---

26. Nikolai Loren A., John D. Bailey, Richard G. Schroder, and Isaac N. Reynolds, "Intermediate Accounting", Kent Publishing Company. Boston, Massachusetts. 1985. p.407.

ㄴ. 當期의 실제 순매출에 대한 역사적 총이익율의 적용에 의해서 당기에 대한 총이익의 평가.

ㄷ. 당기에 추정된 매출원가를 결정하기 위해서 실제 순매출로부터 추정매출 총이익을 차감.

ㄹ. 당기의 판매가능한 재고자산의 실제원가로부터 추정 매출원가를 차감함으로써 추정된 기말재고의 원가를 결정할 수 있다.<sup>27)</sup>

때때로 회사는 純賣出率 대신에 매출원가율로써 총이익을 표시한다. 이 경우는 총이익법이 적용될 수 있기 전에 총이익율이 순매출율로 전환됨에 틀림이 없다.

$$\text{매출에 대한 총이익율} = \frac{\text{매출원가에 대한 총이익율}}{1 + \text{매출원가에 대한 총이익율}}$$

양자택일적으로, 만약 매출에 대한 총이익율이 알려지고, 매출원가에 대한 총이익율의 계산이 요구된다면, 다음과 같은 공식이 사용되어질 수 있다.

$$\text{매출원가에 대한 총이익율} = \frac{\text{매출에 대한 총이익율}}{1 - \text{매출에 대한 총이익율}}$$

위의 공식에 세가지 수정이 총이익율의 정확성을 더한다.

첫째로, 총이익율은 총이익과 순매출 사이의 관계에 있는 변화를 알리기 위해서 수정되어야만 한다. 예를 들면, 만일 매입원가가 증가하면, 증가분이 증가된 판매가격을 통해서 반영되지는 않는다. 총이익율은 사정에 비추어 수정된다. 만약 생산성에 변화가 일어난다거나 賣出還入과 에

---

27. Ibid., p.409.

누리 금액에 변동이 있다면 총이익율은 수정될 필요가 있다.

둘째로, 별개의 총이익율은 다른 인상율을 가지는 재고형태 혹은 부서를 위해서 사용되어질 수 있다. 각 비율은 각 부서의 순매출액에 적용되어야 하며, 총재고를 계산하기 위해서는 總計된 금액으로 산출된다. 전 종류의 재고자산에 단지 하나의 총이익율의 사용은 모든 종류의 재고가 모든 시간에 동등한 비율로 판매되거나 재고로 보유되어진 것으로 가정한다. 이는 합리적인 가정이 될 것 같지 않기 때문에, 별개의 총이익율의 사용은 기말재고의 원가나 매출원가의 정확성을 더한다.

세째로, 평균 총이익율의 사용은 평균율의 계산을 위해서 선택되어진 기간에 걸쳐서 중요한 변화가 일어나지 않았고, 그러한 변화를 설명하기 위한 수정도 하지않았다는 사실을 가정한다. 평균 총이익율의 사용은 비교적 고정된 원가, 판매가격의 환경이 있을때 특히 적당하다.

총이익법에 의해서 평가된 기말재고는 회사에 의해서 사용된 이전의 원가흐름가정과 일치한다. 이러한 일치는 과거자료에 기초한 총이익율이 특별한 흐름가정을 사용하면서부터 개발되어졌기 때문에 발생한다. 그러나 만일 재고의 시가하락 혹은 후입선출재고의 청산과 같은 과거에 특별한 상황이 있었다면, 총이익율의 특별한 수정을 필요로 한다.<sup>28)</sup>

## 第 7 節 小賣在庫法 (Retail Inventory Method)

百貨店등 소매점에 있어서와 같이 취급하는 재고자산의 종류가 다양한

---

28. Ibid., p.410.

경우에는 품목별로 실제 취득원가를 추적하는 것이 매우 번거로운 일이라 할 수 있다. 따라서 소매점과 같이 다양한 품목을 취급하는 기업의 경우에는 재고자산의 실제 취득원가 대신 판매가격을 기초로 재고를 파악한후 그로부터 실제 취득원가를 추정계산하는 평가방법을 적용하는 것이 보통이다. 이러한 재고자산 평가방법을 소매재고법이라 부른다. 이 방법에 의하면 기말재고의 판매가격을 집계하여 그 금액에 原價率 (cost-to-retail ratio)을 곱하여 기말재고의 원가를 추정하게 된다.

소매재고법에서 원가율은 원가와 소매가의 사이에 일정한 관계가 있다는 가정에 기초하여 계산된다. 소매재고법을 적용하는 기업이 여러가지 품목을 취급하는 경우에는 모든 품목의 이익율은 동일하여야 하고, 또한 기중에 그 이익율은 각기 다른 것이 보통이므로, 소매재고법에서는 기말재고에 포함된 품목이 기업이 취급하고 있는 모든 품목의 대표적인 配合(構成比)을 그대로 유지하고 있다고 가정하는 것이다. 만약 이러한 가정이 지켜지지 않으면 소매재고법의 적용은 재고되어야 한다. 그때는 이러한 가정이 성립하도록 품목을 재분류하고 품목별 또는 조별로 소매재고법을 적용함으로써 정확성을 높일 수 있다.<sup>29)</sup>

소매재고법은 다음과 같은 이유에서 이용된다.

(a) 在庫실사를 실행하지 않았고 계속재고기록법이 사용되지 않았을 때, 반기보고를 위해서 (혹은 월말, ¼기) 재고원가의 추정치를 제공한다. 이 법은 반기재무제표 분석 그리고 매입정책 고려를 위해서 필요로 하는 추정된 재고평가를 제공한다.

(b) 소매가로 표시되고 재고의 실사로 인해서 결정되어진 재고금액을

---

29. 趙星河, “中級會計”, 法經社 1992 p. 285.

원가기준으로 변화시키는 수단을 제공한다. 재고실사 후에 소매가로 표시된 재고표의 연장, 대부분의 소매사업장의 送狀을 참고로 해서 상품에 대한 원가를 만들 필요성을 제거한다. 개별품목의 원가를 참고로 하지 않고 소매재고법을 적용함으로써 소매가를 원가로 변화시킨다.

(c) 전통적으로 재고실사법이나 계속기록법이 반기목적용을 위해서 사용되지 않았을 때 매입, 도난, 가격인하 그리고 추가가격 인상, 재고통제의 기준으로 제공되어 진다.

(d) 외부재무재고를 위해서 재고원가 자료를 제공할 때

(e) 소득세 목적을 위해서 재고원가 자료를 제공할 때

(f) 정규의 방법으로 값이 매겨진 실지재고조사 전체의 타당성을 시험하기 위해서 제공되어진다.<sup>30)</sup>

다음은 아래의 자료를 가지고 이상의 여러가지 평가방법에 의한 기말 재고액과 매출원가를 계상하여 비교해 보면 다음과 같다.

		자 료		
		단위	단위원가	총원가
기초재고	( 1. 1)	1,500개	₩ 70	₩ 105,000
매입	( 3.10)	100	100	10,000
매입	( 5.15)	1,300	130	169,000
매입	( 1.20)	500	145	72,500
판매가능량		3,400		₩ 356,500
<hr/>				
매출	( 4.20)	900		
매출	(10.10)	1,200		
<hr/>				

30. Welsch, G. A. et al, op. cit., p.492.

판매수량 2,100

기말재고 (12.31) 1,300

<총평균법>

단위원가: ₩ 356,500 ÷ 3,400 = ₩ 104.9

매출원가: 2,100 × ₩ 104.9 = ₩ 220,290

기말재고액: 1,300 × ₩ 104.9 = ₩ 136,370

<계속기록법하에서의 선입선출법>

매출원가: 900(기초재고) × ₩ 70 = ₩ 63,000

600(기초재고) × ₩ 70 = 42,000

100(3.10 매입) × ₩ 100 = 10,000

500(5.15 매입) × ₩ 130 = 65,000

₩ 180,000

기말재고액: 800(5.15 매입) × ₩ 130 = ₩ 104,000

500(11.20 매입) × ₩ 145 = 72,500

₩ 176,500

<계속기록법하에서의 후입선출법>

	단위	단위원가	총원가	재고수량	단가	재고액
1. 1. 기초	1,500개	₩ 70	₩ 105,000	1,500개	₩ 70	₩ 105,000
3.10. 매입	100	100	10,000	1,500	70	105,000
				100	100	10,000
4.20. 매출	100	100	10,000			

	800	70	56,000	700	70	49,000
5.15. 매입	1,300	130	169,000	700	70	49,000
				1,300	130	169,000
10.10. 매출	1,200	130	156,000	700	70	49,000
				100	130	13,000
11.20. 매입	500	145	72,500	700	70	49,000
				100	130	13,000
				500	145	72,500

매출원가: ₩ 10,000 + ₩ 56,000 + ₩ 156,000 = ₩ 222,000

기말재고액: ₩ 49,000 + ₩ 13,000 + ₩ 72,500 = ₩ 134,500

<이동평균법>

	단위	단위원가	총원가	재고수량	재고액	평균원가
1.1. 기초	1,500개	₩ 70	₩ 105,000	1,500개	₩ 105,000	₩ 70
3.10.매입	100	100	10,000	1,600	115,000	71.9
4.20.매출	900	71.9	64,710	700	50,290	71.8
5.15.매입	1,300	130	169,000	2,000	219,290	109.6
10.10.매출	1,200	109.6	131,520	800	87,770	109.7
11.20.매입	500	145	72,500	1,300	160,270	123.3

매출원가: ₩ 64,710 + ₩ 131,520 = ₩ 196,230

기말재고액: ₩ 160,270

	총평균법	선입선출법	후입선출법	이동평균법
매출원가	₩ 220,290	₩ 180,000	₩ 222,000	₩ 196,230
기말재고액	136,370	176,500	134,500	160,270

재고자산은 경영활동 과정에서 최종적 판매를 목적으로 보유한 기업의

기본적 자원(basic resources)으로서 기업이 보유하는 중요한 자산이며, 재고자산 평가는 이익결정(income determination)과 자금흐름(funds flow)의 보고와 직접적인 관련이 있으므로 회계상 매우 중요하다. 위의 결과에서 나타났듯이 대차대조표의 기말재고액을 어떻게 평가하느냐에 따라서 손익계산서상의 매출원가에 영향을 미치게 되므로 재고자산 평가는 중요한 위치에 있다.

### 第 3 章 韓 · 美 · 日 百貨店の 發展過程과 特徵

백화점의 기원은 1852년 프랑스 파리에서 시작된 봉 마르셰(Bon Marche)이다. 여기서는 처음으로 혁신적인 몇가지의 원칙을 도입하였는데 그것은 낮은 이윤과 신속한 상품회전, 상품의 가격표시와 진열, 고객이 상품의 구입에 대해 위압감이나 의무감을 갖지 않고 상품을 볼 수 있게 하는 것, 고객의 불만을 너그럽게 처리할 수 있는 정책들이다. 그 후 영국에서는 1853년, 미국이 1856년, 독일이 1890년, 일본은 1904년에 각각 백화점의 형태가 나타났다. 그러나 효시가 프랑스이었다 할지라도 그 후의 발달은 오늘에 이르기까지 도리어 미국에서 눈부시게 나타났다.

31)

美國의 백화점 산업은 2차 세계대전후 1960년대에 새로운 경쟁상대로 나타난 割引店과 경쟁하였으며, 1970년대에는 전문점과 경쟁을 차례로 겪었다. 이에 따른 買收 및 合併 그리고 다각화 전략과 리뉴얼 전략을 추구하여 1970년대 후반부터 다시 경쟁력을 회복하여 1980년대에 재성장기를 맞이할 수 있었다.

한편 일본의 경우는 1960년대 까지의 성장기를 거친후 1970년대 중반에는 오일 쇼크등에 의하여 새롭게 발전한 슈퍼마켓 및 전문점과의 경쟁에 직면, 그 결과 업체간 또는 업체내 경쟁에서 차별적 우위를 유지할 수 있었던 업체들만이 생존, 1980년대에 진입하였으나 아직도 업체간 경쟁에서 미국 백화점들과 같은 수준의 차별적 우위를 갖추지는 못한

---

31. 金煥永, 前掲書, p.18.

것으로 보인다. 따라서 일본백화점 등은 1990년대에 리뉴얼에 의한 재성장기를 맞이할 것으로 전망된다.

우리나라의 백화점들은 1970년대 후반 이후 높은 성장을 보이고 있으며, 아직 백화점과 경쟁할 수 있는 다른 小賣業態가 뚜렷하게 부각되지 못하고 있어서 성장의 여지는 많은 것으로 보인다.

그러나 우리나라에서도 슈퍼마켓의 성장과 專門店의 빠른 성장으로 인하여 1990년대 후반에는 일본 백화점의 1970년대 상황과 비슷한 경쟁상대가 나타날 것으로 전망된다.<sup>31)</sup>

## 第 1 節 韓國 百貨店의 發展過程

우리나라는 남한의 국토면적이 98,000km<sup>2</sup>에 불과한 좁은 면적이며 국토 중 70% 이상이 산지로 구성되어있는 농업생산국이었다. 따라서 인구밀도는 높고 농업생산국 이면서도 좁은 농토로 인하여 자급자족도 어려운 실정이었으며 지하자원 역시 부족한 나라이었다.

전통적인 농업국이 공업화하는 과정에 있어서 農業의 역할은 매우 중요하다. 선진국인 영국과 일본의 경우 공업화 과정에서 농업부문의 잉여가 자본조달의 기능을 충분히 수행하여 선진공업국의 면모를 갖추면서 製造業의 발전과 더불어 유통업이 동시에 발전할 수 있었던 것으로 보인다. 그러나 우리나라의 경우는 전통적인 농업국이면서도 농업부문의 잉여가 商業資本形成에 기여를 할 수 없었으므로 경제발전을 위한 많은

---

31. 洪俊善, “韓·美·日 百貨店産業의 現況分析 II”, 百貨店協會報. 1990. 11 12. p.80.

해외자본을 도입할 수 밖에 없었고 따라서 한정된 자본으로 경제개발의 파급효과를 높이기 위하여 1962년부터 실시된 제1차 5개년 經濟開發計劃에서부터 工業化 기반조성을 위한 중점적인 투자가 계획 실시되었고 이러한 현상이 계속되어 왔으므로 유통업은 우선순위에 있어서 공업화 발전에 밀려왔다.

우리나라 최초의 都小賣業센서스는 1968년 최초로 실시되었으며, 이 자료를 통하여 유통업의 낙후성과 발전의 필요성을 새로이 인식하게 되었고, 유통산업 정책수립의 기초가 되었다.

즉, 일련의 5개년 경제사회개발계획을 통해서 사회간접분야와 제조업분야는 현저하게 성장하였는데 우리나라가 가지고 있는 전통적인 판매망으로는 대량생산과 대량소비를 신속하게 연결하고 경제순환을 촉진시킬 수 없었다.<sup>32)</sup>

따라서 1972년에 시작된 第3次 經濟開發 5個年計劃에는 유통근대화 계획도 포함되었으며 근대화 노력이 계속되었다. 1986년에는 과거의 市場法이 개정되어 都小賣振興法이 제정되었고 경제성장에 따라 생산과잉현상이 일어나고 생산자시장이 구매시장으로 바뀐에 따라 각 기업들도 마케팅 수행을 위하여 유통업의 중요성을 인식하게 되었으나 우리나라 유통산업은 그 역사가 일천하고 규모의 영세성으로 생산성이 낮고 지역적 편중이 심한 실정에 있다. 국내산업에서 유통업이 차지하는 비중은 계속 상승하고 있다. 이러한 현상은 정부의 정책과 업계의 노력으로 유통업이 타부문에 비해 상당히 빠른 속도로 발전하고 있음을 알 수 있다.

---

32. 洪俊善, “韓·美·日 百貨店産業의 比較分析”, 건국대 석사학위논문, 1990 P. 15.

경제 활동별 국내 총생산에서 유통업이 차지하는 비율은 1983년의 12.1%에서 1988년에는 12.8%로 증가하였으며 이러한 증가율은 제조업의 증가속도에 미치지 못하지만 建設業, 運輸倉庫, 通信業의 비중감소에 비해 상대적으로 성장성이 높으며 1983년 국내총생산을 기준으로 할 경우 제조업 신장율 198.9%에 이어 유통업 172.9%로 제조업에 이어 높은 신장율을 보이고 있다.

첫째 段階는 유통산업의 暗黒期(1876 - 1945)의 백화점이다.

우리나라에서 백화점이 최초로 등장한 것은 1930年 10월에 일본의 二越백화점이 京城支店을 현재의 新世界 百貨店 자리에 개점한데서 비롯된다. 그 후 1938년에는 지금의 미도파 백화점 자리에 조지야(丁字屋)란 일본인 출자의 백화점이 개발되었으며 한국인에 의한 원시형태의 백화점 전신은 1922년 화신상회가 귀금속부에 이어 양복부를 개발한 후 鮮一紙物의 朴興植이 1931년에 화신상회를 인수 확장한 것이다.

당시의 백화점 경영은 이름만 백화점이었을 뿐 실은 상인들에게 소규모의 매장면적을 일정한 보증금과 임대료만 받고 빌려주어 영업하게 하는 스페이스 임대업체에 불과했다. 그러나 화신과 같은 경우를 보면 「商品券 贈呈 謝恩大賣出」과 같은 판촉전략이 동원되었으며, 평양과 진남포 등지에 지점을 개설하여 전국적 백화점경영을 시도하였고 連鎖店事業도 주도하였다.

둘째 段階는 유통산업의 混亂期(1945 - 1961)의 백화점이다.

이 시기는 정치 경제의 혼란과 함께 밀수의 극성, 외국 원조 소비재의 대량 수입 등으로 유통산업이 형성될 수 없는 혼란기였으며 백화점도 거의 임대 경영화하였다. 그 원인은 6.25動亂으로 백화점 건물이 피

해를 입었고, 외래 원조품이나 전시통제상품의 불법시장 유출과 외래 밀수품의 범람으로 암시장이 크게 발호함에 따라 구매력이 부족하여 대규모 소매업을 경영할 동기 요인이 없었으며, 부동산업이 오히려 이익율이 높고 대규모의 직영체제 경영은 위험도가 높았기 때문이다.

이러한 원인으로 인하여 백화점사업의 선구자인 화신도 1947년 백화점업의 부흥을 노려 (株)화신백화점으로 재출발하였으나 1950년전란의 피해로 직영체제를 포기하고 일반에게 매장을 임대하게 되었다.<sup>33)</sup>

셋째 단계는 유통산업의 黎明期(1962 - 1973)의 백화점이다.

5.16 軍士革命 이후 1,2차에 걸친 경제개발5개년계획의 추진으로 인한 경제의 고도성장은 유통산업구조의 변동을 촉진하기 시작하여 고속도로의 개통을 비롯한 물적유통사업에 큰 진전을 보이기 시작했고, 유통조성사업도 활발하게 전개되기 시작했으며 유통질서나 유통구조의 개선을 위한 유통법규나 정책이 제정 추진되기 시작했다.

소매경영에 있어서도 근대화 대형화를 지향하는 새로운 시도들이 나타나기 시작하여 슈퍼마켓, 슈퍼체인, 연쇄점, 지하상가들이 속속 출현하였으며, 백화점에 있어서도 해방 이후 한층 후퇴하여 현대적 건물, 임대료, 임대상인의 집합체로서 묘한 형태로 정착되어 60년대 후반기까지 그 성격을 지속하다가 1960년 신세계백화점이 단일경영체제, 즉 직영체제를 구축하고 개점하였다.

신세계백화점은 단일경영체제의 형성을 계기로 근대적인 경영기법을 채택하고 새로운 경영아이디어를 살려 正札制의 엄수, 호객행위 금지, 고객신용판매제의 실시, 이동백화점의 운영, 종업원 교육훈련의 철저화 및

---

33. 金煥永, 前掲書, p.19.

각종 문화행위와 컨테스트의 개최를 통하여 현대식 백화점으로의 면모를 나타내었다.

이에 따라 각 백화점들은 직영체제 구축의 무드에 편승하고, 서울시의 직영화 권고 및 제재 조치에 따라 각 백화점의 直營化의 노력이 시도되었고, 1973년에는 미도파백화점이 「시대」의 경영권을 인수, 완전 직영체제로서 확장 개점하였다. 이러한 직영체제로의 전환에 열세를 느낀 일부 백화점들은 전문백화점으로 전환하기도 하고, 개업 또는 전업하기도 하여 백화점은 완전경쟁체제로 돌입하였다. 또한 이때에는 지방체인화의 노력도 나타났다.

넷째 단계는 유통산업의 認識期(1974 - 1979)의 백화점이다.<sup>34)</sup>

이때의 경제는 3,4차 경제개발5개년계획의 계속적 추진과 더불어 중동의 특수경기, 수출의 신장등이 있었으나 오일 쇼크, 해외시장의 압력에 의한 수입자유화등 국외로부터의 새로운 경제시련이 닥치기 시작했다.

오일 쇼크 이후 고물가 현상과 유통구조 문란이 심화되자 유통부문의 체계적인식이 더욱 더 사회적 차원에서 거론되게 되었다. 이 기간의 백화점업계의 특징은 직영백화점과 賃貸로 운영되는 명목상의 유사백화점에 심한 우열의 격차를 보였고, 대기업이 백화점에 진출하기 시작했다.

동기간의 백화점은 신세계와 미도파에 의해 주도되었으며 이들 직영백화점들은 상품매입의 전문화, 전문경영인 인재등용, 오리지널상품의 적극 개발 판매전략의 수립 등으로 불황에도 불구하고 꾸준한 호황을 누린데 비해, 새로이 임대체제로 출발한 백화점들은 쉽게 도산되었다.

백화점은 1975년 商品券의 발행이 금지되자 한때 큰 침체를 겪었으나

---

34. 金煥永, 前掲書, p. 21.

1977년 附加價值稅 실시이후 재래시장의 혼란으로 고객이 백화점 등 근대화된 유통기구에 몰려 공전의 호황을 누렸다.

1979년에는 롯데쇼핑이 기존 경영백화점의 2배로 개점하였으며, 한양유통은 POS시스템을 채택하였다.

다섯째, 단계는 유통산업의 跳躍期(1980이후)의 백화점이다.

이 기간중에는 2차 오일 쇼크와 정치적 격변 이후 민간주도형 경제체제로 경영운용방식이 전환 모색됨에 따라 유통산업부문에 많은 여건의 변화가 나타났다.

유통법규에 있어서 流通産業近代化促進法, 消費者保護法, 獨占規制 및 공정거래에 관한 법이 제정되었으며, 都小賣業振興法의 제정과 유통근대화 기본계획이 수정 수립되어 시행되고 있다.

백화점에 있어서는 상권이 급속하게 변모하였고, 대기업이 본격적으로 백화점업에 진출(현대, 뉴코아, 영동, 그랜드, 그랑프리 등)하였으며, 지점의 설립, 경영의 선진화, 해외 브랜드의 도입, 전문백화점의 정착 등의 현상이 나타나 크게 도약하기 시작하였다.<sup>35)</sup>

한국 정부는 유통산업 개방에 대한 선진국의 점증하는 압력에 대응책을 마련하는 한편 국내 유통업체의 경쟁력을 향상시키기 위한 방법으로 1988년부터 선진 유통기술의 도입을 적극 허용하고 있다.

1991년말 현재 유통업부문 기술도입내역을 보면 백화점부문 5건 대중종합점부문 2건 연쇄화사업 6건등 모두 13건에 달하고 있다. 이를 정리해 보면 다음과 같다.

---

35. 金煥永, 前掲書, p. 22.

流通業部門技術導入內譯<sup>36)</sup>

구 분	도입일자	도입자	제공자	도입기술내용
百貨店部門	'88. 3. 11.	롯데쇼핑 (株)	일본 (株) 다카시야마	대형백화점 및 다점포 경영기법 일체
	'88. 4. 25.	화성산업 (株)	불란서 브렝땅	백화점의 개설 및 운영에 관한 경영기술
	'88. 11. 14.	(株) 신세계	일본(株) 알테리아(arterior)	첨단백화점 설립을 위한 점포기획 및 다점포 경영기법
	'89. 3. 7.	(株) 신세계	일본 서부백화점(株)	백화점 경영기법 및 상품기획, 다점포 영업
	'89. 7.	(株) 미도파	일본 도큐에이전시	생활총합형 백화점 설립을 위한 개발기법, 점포기획, 경영기법
大衆綜合店	'88. 3. 11.	롯데쇼핑(주)	일본(주) 다이에이전시G.M.S.	경영기법일체
	'88. 3. 11.	롯데쇼핑(주)	일본(주) 세이부백화점	간사이 대형 임대 상가 기획 및 경영기법 일체
連鎖化事業	'88. 8. 10.	(주)코리아세븐	미국 Southland Corp.	국내 CVS연쇄화 사업에 경영기법도입
	'89. 1	(주)한양유통	미국 Circle-k Corp.	CVS연쇄화사업의 경영 및 franchise기법으로 경영 및 점포망 관리기법, 입지선정, 점포설계 기법, 가맹점 경영지도기법, 상품 기획 및 배송기법, 정보시스템기법 등
	'89. 2. 25.	태인유통(주)	미국 Dairy mart convenience stores, Inc.	CVS 연쇄화사업 경영기술 및 franchise 기법 도입
	'90. 7. 21.	미원통상	일본 MINI-STOP.	연쇄화사업 경영기술 및 franchise 기법도입

36. 商工部, “商工白書”, 1992.

'90.8. 1. (株)보광 일본 Family-Mart. CVS 연쇄화사업 경영기술 및 franchise 기법도입

'91.5.24. (주)에이엠 미국 AM/PM Interantional Inc. CVS 경영기법 일체

## 第 2 節 美國 小賣業의 發展過程

근대 소매업의 발전과정을 가장 전형적으로 드라마틱(Dramatic)한 자세로 전개하였다고 볼 수 있는 것은 미국의 소매업체이며 미국소매기관의 변천과정을 정리하면 다음과 같다.

### ① 19세기 초기부터

植民地時代에는 역마차가 미국의 첫번째 소매경로로서 도움이 되었다. 이들 작은 邊境地域에서, 移住者와 짐승을 덮으로 잡는 사람들은 아마섬유, 곡물, 그밖의 농산물, 毛皮 그리고 가죽을 위스키, 화약, 유럽에서 건너온 상품들로 물물교환 하였다. 다음 상인으로는 도부장수들이 등장하였다. 오늘날 직접 혹은, 방문판매, 소매상인의 先驅者들인 이들은 한 移民 집단에서 다음 마을로 그들의 상품을 판매하는 기업심이 있는 사람들이었다. 처음에는 발로, 다음에는 말을 타고 그리고 마침내 마차를 이용해 여행하면서, 이들은 그릇, 그리고 팬, 나이프, 자질구레한 잡화와 가정용품들을 운반한다.<sup>37)</sup> 通貨와 동전이 희귀했기 때문에, 그들은 그들의 상품을 화폐보다는 마을사람들이 생산해낸 식량과 의류로 종종 交換 하곤 했다. 뉴잉글랜드에서는 그들의 인기때문에 뉴잉글랜드의 도부장수들

---

37. Irving Bunstiner, "Basic Retailing", Homewood, Illinois, IRWIN, 1986. p.11.

로써 알려지게 되었다.

그 이민 집단은 마을과 읍으로 성장하였다. 팽창하는 인구의 수요에  
응하기 위해서 세번째 소매제도가 나타났다. 많은 다른 기본재고상품들  
을 저장해두는 작은 판로는 제너럴스토어였다. 이러한 상점들은 식료품  
류와 가정용품에 더하여, 농기구와 지출금, 가축사료, 연장과 철물, 의류  
그리고 간단한 상비약을 제공한다. 18세기 말에 이르면, 제너럴스토어는  
전국적으로 인구가 조밀한 지역에 널리 퍼져있다. 현대 제너럴스토어는  
여전히 이곳에서 그리고 전국의 시골지역에서 더 많이 볼 수 있다.

## ② 19세기

서쪽으로의 확대는 鐵道의 성장, 미국의 첫번째 제조공장의 출현은 또  
다른 혁신적인 소매업태의 개발에 공헌하였다. 비록 대중적인 제너럴스토  
어이지만, 새로운 공장의 거대한 생산고를 취급하기에는 부실한 시설을  
갖추고 있었다. 새로운 단일상품점은 穀物, 남성의류, 철물 혹은 藥 같  
은 상품들 중 하나의 전형을 전문화한다. 이러한 소매상들은 오늘날의  
단일상품 전문점의 전조였다.

시민전쟁이 끝날무렵에 몇 몇 상인들이 최초로 미국인 백화점을 건  
설하였다. 성공적인 유럽인 개념의 모형을 본떠서 만든 이들 큰 소매상  
들은 곡물상점 혹은 다른 단일상품 대리점으로 부터 발전되어 왔다. 그  
이후로는 이 삼십년에 걸쳐서 몽고메리우드 그리고 시어스, 로백 같은  
매일오더하우스가 운영되기 시작했다. 그들은 우편에 의한 주문을 받거나  
카탈로그를 배포하기 시작했다. 새로운 유통방법은 소비자에게 깜짝 놀랄  
만한 혁신과 근본적인 편의를 제공하였다. 대중의 반응은 즉각적이었다.  
매일오더의 성장은 세계 1차대전 발생 직전 연방정부에 의해서 손질된

小包 郵便制度의 제정과 함께 훨씬 더 가속화되었다.

### ③ 20세기

1900년대 초기에 이르면, 食料品, 다양한 상품 그리고 그외의 체인스토어 조직체가 이미 꽤 설립되어 있었다. 사실상, 10년 후에 중요한 체인이 될 최초 단위의 것이 1859년에 구상되어졌다. 즉 뉴욕시의 작은 전문 찻집이 그것이었다. 마침내 이 수수한 상점은 에이 앤드 피(Great Atlantic & Pacific Tea Company)로 성장하였다. 체인조직체는 확장을 계속하여서, 1920년대 동안 훨씬 더 급속한 성장을 보여주었다.<sup>38)</sup>

대공황의 흑독함과 주식시장의 붕괴로 새로운 소매기관인 슈퍼마켓이 많이 생겨났다. 소비자들은 슈퍼마켓의 강한 매력에 호의적으로 반응하였다. 인근의 식료품점보다 실속이 있게 낮은 가격, 자기선택과 셀프서비스 그리고 분위기는 그 무렵 사람들이 체험하고 있던 어려운 시대와 매우 일치하였다. 이러한 낮은 간접비, 저이익의 사업은 어두침침하고 드문드문 가구가 갖추어진 점내에 들여놓았다. 상품은 마루위의 열려진 종이상자 안에 진열해 놓았다. 15년이 지난 후에 또 다른 낮은 가격, 낮은 간접비의 소매업체 (割引店)이 나타나기 시작하였다. 세계 2차대전이 끝날무렵에 많은 할인점들이 크고, 뚜렷이 준비를 갖춘 상점으로 대부분 제 2의 위치에서 시작하였다. 그들은 유명상표의 라디오, TV세트, 그리고 다른 전기기구, 카메라와 사진용의 장비, 그리고 그밖의 상품들을 할인가격으로 제공하였다. 그들의 마케팅 전략은 백화점과 다른 전통적인 소매업자의 유사한 상품들을 싸게 파는 것이다. 소수의 할인점들은 회원제를 운영하였는데, 그들은 오로지 카드 소유자만을 허용하고, 일반

---

38. Ibid., p.14.

대중에게는 그들의 문을 닫았다.

1950년대와 1960년대 동안 도시 거주민들의 郊外로의 탈출이 계속됨에 따라, 국가는 計劃적인 쇼핑센터의 건설을 촉진하였다. 몇년 이내에 모든 종류, 규모 그리고 형태의 센터들은 점점 더 지방에 산재하기 시작하였으며, 더 많은 소매업자들이 그들의 고객이 있는 교외로 뒤따랐다. 유통의 프랜차이즈시스템은 1960년대에 성장하였으며, 特權을 부여 받은 대리점과 특권을 주는 기업의 수는 1970년대 동안 급증하였다. 보다 새로운 형태의 소매상인들은 가구도매상, 카탈로그 진열실, 콤비네이션스토어 등 중의 하나로써 인기리에 성장을 계속하였다.<sup>39)</sup>

다음은 소매업의 형태에 대해서 간략히 알아보기로 한다.

#### ㉠ 컨비니언스스토어

때때로 ‘밴텀스토어’라고 언급되는 便宜店은 입지적인 편리성을 지닌 작은 식료품점이다. 이는 제한된 식료품의 종류와 충동구매 상품을 소유하며 보통 유명상표의 상품을 보유하고 있다. 소비자에 대한 편의는 편의점의 가까운 위치와 영업 시간의 연장에서 연유한다. 이들 작은 상점들의 대부분이 24시간 영업을 한다. 모든 컨비니언스 체인들 중 가장 규모가 큰 것은 Dallas에 근거를 둔 Southland Corporation에 의해서 특허를 받은 7-Eleven이다. 그밖의 잘알려진 체인으로는 Circle K, Little General 그리고 Utote M 등이 있다. 1970년대 동안 Texaco와 다른 석유회사들은 그들의 가솔린 주유소를 편의점으로 바꾸기 시작했다. 1984년 초에, Mobil Oil (소유주는 Montgomery Ward)은 이를 따라했다. 그 회사는 많은 주유소를 컨비니언스스토어와 결합한 셀프서비스 주유소로 전환할

---

39. Ibid., p. 15.

계획을 발표했다. 공급회사인 모빌은 12,000점에 이르며 이들 새로운 판로를 간이식당이라고 언급한다.

⑥ 슈퍼마켓

오늘날의 슈퍼마켓은 넓은 통로, 대형의 조명 그리고 매력적인 실내장식을 갖춘 대형 상점들이다. 식료품, 과일과 야채, 乳製品, 육류 그리고 생활필수품, 건강과 미용보조품 등 폭넓고 다양한 재고를 보유하고 있다. 그분야에서 가장 대중적인 체인들로는 Kroger, Safeway, Winn-Dixie 그리고 A&P가 있다.<sup>40)</sup>

⑦ Box 그리고 콤비네이션스토어

食料品目에서의 높은 間接費 그리고 낮은 총이익으로 심한 경쟁은 전통적으로 슈퍼마켓 이익을 통제하였다. 이익이 매출율로써 명시될때, 슈퍼마켓은 전통적으로 1내지 3퍼센트 이하의 좁은 범위를 보여주었다. 대부분의 운영자들은 Box스토어라고 불리우는 더 작은 代理店을 열어서 간접비를 대폭 깎아 내리려고 애써왔다. 이들 낮은 가격, 셀프서비스 점은 슈퍼마켓보다 더 좁은 품종을 보유한다. 그들은 또한 썩기쉬운 상품이나 특별한 용역을 제공하지 않는다. 어떤 곳은 쇼핑하는 사람들에게 자신의 종이봉투를 가져올것을 권한다. PLUS store와 A&P의 LoLo상점들이 전형이다. 반대전략을 따르는 다른 경영진들은 조제약국 혹은 일반상품과 슈퍼마켓을 결합하는 큰 영업소를 얻는다. 전통적인 슈퍼마켓의 일반적으로 둘 내지 세배 정도 규모인 콤비네이션스토어는 30,000에서 50,000 평방피트 이상으로 운영한다.

⑧ 슈퍼스토어와 하이퍼마켓

---

40. Ibid., p. 22.

컴비네이션스토어보다 큰 슈퍼스토어는 사실상 현대의 대형 상품점이다. 크고 완전한 슈퍼마켓과 조제약국들로 에워싸여져 있을 뿐만아니라, 많은 다른 상품을 보유하고 있다. 家庭用品, 개인용품, 電氣기구, 의복, 와인, 빵집 등등 간이식당과 다른 用役 운영 또한 존재하고 있다. 많은 Kroger and Pathmark store는 이 범주에 든다. 결국, 슈퍼스토어보다 더 큰 販路는 유럽의 하이퍼마켓이 있다. 이는 대형 할인점과 동등하고, 상당한 크기의 슈퍼마켓과 약국을 한 지붕아래로 결합한 거대한, 일반상품 대리점이다. 가구, 대형 가정용 기구, 그리고 자동차 부속품 또한 제공되어진다. 많은 賣上을 취급하기 위하여 계산대가 40개 혹은 더 많을 만큼 요구되어진다. Carrefour에 의해 열려진 최초의 하이퍼마켓은 1960년대 초반에 Parisian 교외에 출현하였다. 1973년에 이르면, 프랑스에서는 250개 이상의 대리점이 있었다. 미국에서 유사한 상점을 시작하려는 두 세차례의 시도에도 불구하고 이러한 혁신적인 소매기관은 아직까지 이곳에서는 성공하지 못했다.

㉔ 백화점

백화점은 다양한 商品具色을 제공하며, 부서에 의해서 조직된 대형 소매기관이다. 특징적으로 상품에는 세계의 주요한 범주가 존재한다.

- ㄱ. 전 가족을 위한 의복
- ㄴ. 전기기구, 가정용 세간 그리고 가구
- ㄷ. 가족 내의 그리고 직물류

추가적인 상품구색으로는 寶石, 화장품, 스포츠용품 그리고 장난감은 본보기로서 제공되어진다. 각 백화점은 한지붕 아래에서 많은 개별 상점이 동등하게 존재하기 때문에, 끌어당기는 힘이 강하다. 쇼핑객들은 대

부분 여성으로, 인근지역이나 멀리서 온다. 이러한 대형 스토어의 연간 매출은 전형적으로 5백만 달러를 초과한다. 어떤 곳은 1억달러 이상의 매출을 올리고 있다.

경영진의 관점에서 보면 백화점은 많은 이점을 갖고 있다. 백화점의 규모와 재력 때문에 낮은 가격으로 상품을 大量買入 할 수 있다.<sup>41)</sup> 백화점은 매입, 머천다이징, 인테리어, 부동산, 판매촉진 그리고 그밖의 분야에서 전문가를 고용할 수 있다. 백화점은 자사 브랜드의 상품을 확보하고 촉진시킬 수 있는 능력이 있다. 다른 한편으로는 그러한 거대한 기업의 운영비가 상당하다. 수많은 고용인들이 업무를 수행한다. 더우기 고객들은 이러한 기업이 많은 용역을 제공하기를 기대한다. 그러므로, 백화점은 다른 소매상들보다 높은 총이익 (품목의 원가와 판매가격 사이의 차이이다.)을 내야만 한다. 백화점은 그들의 경영비를 지불하기 위해서, 이익을 얻기 위해서, 상품을 판매함으로써 벌어들인 총 수입에 의존하고 있다. 그들의 소매가격이 높기 때문에 백화점은 보다 낮은 총이익으로 운영되는 할인점, 카탈로그 진열실 그리고 그밖의 다른 상점들로부터 특히 공격당하기 쉽다.

그들이 도입이 된후 줄곧 백화점은 소매업들 중에서 선봉이었다. 그러나 제 2차 세계대전이 끝난 직후, 그들의 중요한 상업지구에서 매출이 삭감되기 시작했다. 설상가상으로 중산층들은 교외로 이주하였고, 경제적으로 덜 유리한 소비자들이 그들을 대신하였다. 회사는 급속도로 성장하고 있는 교외지역에 보다 작은 지점을 여는 추세를 뒤따랐다. 최근 몇 년 동안, 백화점은 할인점, 고급의류체인, 일반 상품점, 카탈로그 상점,

---

41. Ibid., p.89.

의복할인점, 그리고 다른 소매업체들에 의한 극심한 競爭에 직면해왔다. 경쟁적인 도전에 직면할때, 몇몇 회사들은 그들 자신의 전문점에 착수함으로써 다각적인 투자를 하였다. 연합한 백화점들은 예를 들면, 어린이들의 상점, 어린이들의 의복체인점을 확장시켜왔다.<sup>42)</sup>

### 第 3 節 日本 小賣業의 發展過程

메이지 지도층은 職業選擇의 自由를 분명히하기 위해서 신분계층을 폐지하는 광범위한 개혁을 도입하였다. 또한 도쿠가와시대 동안 주요한 상인들이 지닌 독점적인 특권도 폐지하였다. 새정부가 활발하게 산업화를 북돋우는 동안, 산업개발전략은 초기 단계동안 내부와 외부의 위협때문에 중대하게 강조되었다. 19세기 끝날무렵, 일본 지도층은 重商主義를 옹호하기 시작했으며 이러한 경향은 더욱더 餘勢를 몰았다.<sup>43)</sup> 결과적으로 정부정책은 소비재산업과 소비재시장 개발에 낮은 우선적 배치를 주었다. 그러나 정치개혁과 뒤이은 경제성장은 성장하는 상업활동의 격동과 전국적인 시장발전에 공헌한 수송과 통신의 신속한 개선을 연결시켰다. 메이지시대 초기동안 유통시스템은 효과적으로 영향을 받지 못했다. 주요한 도매업자는 여전히 무수한 작은 제조업자와 소매업자에 대해 강력한 통제를 유지했다. 일본의 産業化는 진보되었고 Zaibatsu구조는 세기 말엽에 잘 창설되었으며 산업영역은 상업부문에서 탁월함을 얻기 시작했다. 제

---

42. Ibid., p.90.

43. M. Y. Yoshino, "The Japanese Marketing System Adaptations and Innovations" The Massachusetts Institute of Technology., 1979. p.7.

2차 세계대전 보다 앞선시기에 걸쳐서, 큰 규모의 기업이 급속히 성장함에도 불구하고 작은 회사들은 일본 경제구조에 중요한 역할을 계속 담당하였다. 예를 들면, 1934년 후반에 종업원 100명 이하의 공장이 기업의 총수 중 96%이며 거의 전 종업원의 1/2이며 전 공장 생산품의 1/2이임이 밝혀졌다. 특히 消費財用品의 생산에 있어서 작은 공장들은 유력하게 남아있었다.

작은 제조공장의 우세는 많은 수의 중개자를 요구하였다. 게다가 마아케팅 중개자인 특히 都賣業者는 선진기술을 지닌 큰 규모의 제조업체와 원시적이고, 노동집약적인 생산방법을 지닌 무수한 작은 독립업체 사이에 중요한 고리를 제공해 주었다. 사실 상업부문에서 親戚의 중요성은 쇠퇴해갔다. 그럼에도 불구하고 많은 제품라인에서 특히 전통적인 부분에서 도매업자가 다양하고 복잡한 수단을 통해서 작은 小賣 代理店 뿐만 아니라 작고 자본이 영세한 제조업자에 대해서 그들의 중요성과 통제를 유지하였다. 정말로 이시대에서 도매업자는 신용거래의 확장이 가장 중요했던 제조업자와 소매업자 양쪽을 위해서 많은 수의 매우 긴요한 작업을 제공해왔다.<sup>44)</sup>

이 기간 동안 소매부문에서 一物一價 정책의 수용이 널리 보급되고, 진열의 개선과 미숙한 販賣促進의 도입과 같은 주목할만한 몇가지의 혁신이 있었다. 아마도 소매업에서 가장 중요한 제도적인 혁신은 세기말엽에 백화점의 성장이었다. 최초의 백화점은 대부분 단기간 내에 중요한 성장을 경험하였던 중요한 직물점에서 태어났다. 예를 들면 백화점을 선도하는 Mitsukoshi의 매출은 1903년과 1911년 사이에 거의 5배로 성장하

---

44. Ibid., p. 8.

였다. 백화점의 급속한 성장은 작고 독자적인 소매상으로부터의 저항을 친근하게 조직하여 생겨났다는 점은 주목할 정도로 흥미있다.

안타깝게도, 2次世界大戦 이전 시대 동안 유통부문을 다루는 통계는 거의 전적으로 부족하다. 비록 체계적인 통계의 수집은 특히 생산에 관련해서는 메이지시대 초기로 거슬러 올라가서 1952년에 일본에서 처음으로 상업적 센서스가 행해졌다. 이 분야에서 신뢰할 수 있는 통계는 극히 적어서 전쟁 이전 시대 동안 의미있는 통계 중 하나는 산업에 의한 고용인의 숫자이다. 1920년과 1930년 사이에 총노동력이 단지 9퍼센트 증가되고 제조부문에서 고용된 사람의 수가 단지 5퍼센트 증가에 불과함을 보여주었을때, 유통부문에서 고용된 사람의 수는 50퍼센트 이상 증가하였음을 기록하였다.

日本이 제 2차 세계대전에 참가할때, 유통부문은 강하게 통제받게 되었다. 엄격한 配分體系와 價格統制를 실시하였다. 정부 또한 전쟁을 위해서 유통부문에 있는 노동력을 戰時動員하려고 했다. 대단한 효과와 노동절약을 얻기위한 수단으로써 정부는 비록 무작정의 방식이기는 하지만, 작은 도매상과 소매상을 합병시키는데 영향을 미쳤다. 따라서 전쟁이 끝날무렵 상품은 심각한 品貴現狀을 일으켰고 엄격한 배분체제와 단단한 통제로 유통활동은 거의 작동이 중단되었다.<sup>45)</sup>

전쟁과 혼란동안 가혹한 파괴는 즉시 일본경제에 심각한 타격을 주었으며 너무 중대해서 일본이 완전히 회복될 수 있을런지 크게 의문시되었다. 경제의 혼란 만연한 인플레이션 그리고 높은 실업률은 전후의 일본경제를 괴롭혔다. 일부 상인들은 모든형태의 상품들에 대한 暗市場의

---

45. Ibid., p.9.

운영에서 막대한 橫財利益을 얻기도 했으나 대다수에게는 정말로 잊을 수 없을 정도로 큰 정신적 충격을 준 시대였다.

1940년대 후반에 국제적인 정치적 상황의 변화 때문에 미국의 점령기간 정책은 敗戰國의 民主化와 軍國主義 追放으로 산업을 회복시키려는 급진적인 변화를 경험하였다. 일본정부는 점령청으로부터의 활동적인 격려에 힘입어 일본의 경제회복에 적극적인 단계를 밟기 시작했다. 이러한 과정으로 정부는 전반적인 경제회복에 필수불가결하다고 여겨지는 몇가지의 기초산업에 다양한 형태의 지원과 원조를 아끼지 않았다. 이러한 政府의 지원은 대규모 제조업체의 회복에 대단히 필요로 하는 機動力을 제공하였으며, 물론 한국전쟁은 그들의 후속성장을 위해서 이러한 산업에 더욱더 여세를 몰아주었다. 그동안에 유통부문은 정부로부터의 원조를 전혀 받지 못했다. 도매상과 소매상들이 전후의 혼란속에서 힘들여 나아가는 일은 전적으로 그들 자신의 손에 남겨져 있었다. 정부는 전형적으로 생산부문 위주였고 상업부문에 대한 요구는 거의 염두에 두지 않았다. 정부의 지원과 장려가 없던 일본 유통부문은 더딘 속도 이기는 하지만 회복되었다. 상업부문이 그들 자신의 힘으로 전시의 손상으로부터 비교적 단기간내에 회복될 수 있었다는 것은 정말로 주목할만하다.<sup>46)</sup>

일본의 유통시스템이 상품수출의 장애가 되고 있다는 批判이 국제적으로 제기되었다. 그 주요 비판국은 미국, 영국, 프랑스, 독일 등의 구미 선진국으로 부터 나왔으며 비판의 초점을 대별하면 첫째는 유통시스템의 비효율성에 있고 둘째는 유통시스템에 관한 독점의 폐해에 있다고 주장하고 있다. 이러한 유통시스템의 비판은 일본적 경영에 대해서 국제적인

---

46. Ibid., p. 9.

상찬과 기묘한 대조를 이루고 있다. 경영은 기업활동의 내부적 정리양식에 있는 반면, 유통시스템은 생산에서 소비자까지의 財貨의 사회적 이동을 발생시키는 기업간의 거래망에 있다. 일본유통의 특질을 알아보기 위하여 각 유통 기관별 특질을 알아보기로 한다.

일본 소매상의 구조특질은 소매점포수의 과다성에 있다. 즉 일본의 소매점포수가 미국의 소매점포수 보다 많다. 소매점포당 인구수에 따르면 일본이 선진제국 중 점포당 인구수가 제일 작다.<sup>47)</sup>

즉, 일본에서는 영세한 소매점포가 다수존재하고 있으며 그 경영체질은 생업적인데 있고 그 결과 소매점포의 생산성은 저하되고 그에 그치지 않고 생업적인 영세다수 점포가 정치적으로 집결하여 정부에 압력을 가하여 대형점의 발전을 억제하는 법률을 행사하게 된다. 따라서 그들의 정치운동에 의하여 대형점의 발전이 늦어지고 流通近代化와 생산성 상승이 저하되어지고 있다.

일본 유통시스템의 도매구조는 소매구조에 관한 이미지와 불가분하게 연결되어 있으며 영세한 다수의 소매상의 존재가 이들에게 상품을 공급하는 도매상의 존립기반이 되고 있다. 이것은 상업부분형성의 기초이론과도 일치된다.

일본 도매구조의 제 2의 특질은 그 단계성에 있다. 즉, 제품이 소비자에게 이르기까지는 많은 수의 도매상의 손을 거쳐지고 있다는 것이다. 도매 단계의 단계성은 유통시스템이 전체적 특질로서의 유통경로의 길이 결정과 밀접한 관련을 맺고 있다.

소매란 상품이 최종소비자에 판매되는 것이므로 유통경로의 길이와 관

---

47. 洪俊善, 前掲書, p. 45.

런 도매단계의 다소에 의해서 결정되어 진다. 따라서 도매단계가 다단계 일 경우 그것만큼 긴 유통경로가 형성되어진다는 의미이다.

유통경로에 관한 지배력관계로서 제조기업과 도매상에 의한 유통지배의 문제에 있다. 예를들면 전기기구, 의약품, 화장품 등은 각 브랜드의 제조기업이 그 산하의 도매상에 의해서 소매단계까지 지배되고 있으며 이러한 가격의 유통경로가 외국기업으로 부터 높은 參入障壁을 형성하고 있다고 본다.

그러나 일본의 상거래의 근저에는 의리, 人情, 유대, 개인적 信賴關係, 오랜 인간관계, 안면으로 확정되어진 신뢰관계 등이 있다. 그러므로 일본의 거래양식의 특징은 거래회수가 1회에 한하여 시장거래 관계에 의해서 이루어지는 것보다도 오히려 조직관계에 의해서 또는 長期的 去來關係에 의해서 연결되고 있는데 있다.

근세초기에 있어 상업을 통괄한 자는 호상이었으며, 그들은 다이묘로부터 운송, 물자도입, 금융 등의 업무를 위탁받았으며 때로는 연공 징수를 청부받아 대관이 되기도 하였다. 거래의 양이 많고 위험율이 커 수수료도 많았으므로 그들은 막대한 이윤을 취할 수 있었다.

그러나 시절이 평화스러워지자 상품거래의 양이 크게 늘어 상업화에 의한 상인간의 분업이 진전되었으며 그 결과 포괄적인 기능을 미분화된 채로 지닌 초기 호상의 존재이유가 없어지고 상품마다 전문화한 도매상과 仲介商이 대량으로 출점하여 호상의 활동분야를 잠식하였다.

도매상에는 특정한 지방의 여러가지 상품을 위탁받아 판매하는 客主와 목면이 라든가 菜蔬류, 기름과 같은 특정한 상품만을 판매하는 전업도매상이 있었으며 상업이 왕성해 질수록 전업도매상이 발달하였다.

이상과 같은 역사적 배경으로 인하여 현재에 이르기 까지 도매상 주도형의 복잡한 유통기구로 발전되었다 할 수 있다.

일본에 있어서 근대적 소매기관 발달의 역사는 미국에서 발달한 각기관과 기술의 도입과 이를 일본화 하는 과정에 있었다 하여도 과언은 아니다.

백화점은 戰前부터 도입, 소화되었고 일정수준까지 성장되었다. 일본의 백화점은 그 전신이 呉服店이었다. 명치이후 白本屋가 서기1886년(명치19년)에 양복부를 만들었으며 서기 1895년(명치28년)에 미쓰이(三井) 오복점이 외국식의 유리케이스에 의한 진열을 채택하는등 여러가지 방법을 도모하였다.

명실상부한 일본백화점이 등장한 것은 서기 1904년(명치37년) 주식회사 미쓰코시(三越)오복점이 탄생한 때이며 그것을 제1호점으로 시작하여 근대적 조직형태를 갖게되었다.

이들은 처음부터 계속하여 오복점이라 하는 이름을 붙이고 있었지만 어느것이나 오복뿐만 아니라 잡화, 洋服등을 진열 특수한 계층을 대상으로 하여 활동하였다.<sup>48)</sup>

그 규모는 현재의 것들과 비교할 수 없을 정도로 미약하였으며 관동대지진으로 인하여 새로운 건물을 짓게 되었을때 백화점의 일대 전환의 계기가 되었고 따라서 상호부터 오복점 명칭을 제거하고 백화점으로서 본격적으로 경합하는 시기에 돌입하게 되었다.

그후 일본 중소소매상들이 이에 반발하여 전철계 백화점에 참입하게 되었고 백화점법의 성립등 우여곡절을 거치면서 전후 번영기에 돌입하였

---

48. 洪俊善, 前掲書, p. 48.

다. 일본의 최초의 셀프서비스 방식에 의한 식료품 슈퍼마켓은 1953년 동경에 青山이 개장한 이래 슈퍼마켓은 백화점에 대항하는 소매기관으로서 1955년대부터 급속히 대두하여 100년의 역사를 갖는 백화점을 능가하는 급성장을 거두었으며 현재 한 가지 소매형태로서는 가장 큰 몫(Share)을 점하게 되었다.

슈퍼마켓도 백화점과 마찬가지로 1930년대 부터 미국에서 발달한 근대적 소매기술을 도입 소화시킨 것이다. 이러한 성장의 배경은 고도대중소비 사회의 출현과 도시화현상, 교외화에 힘입은 바 있다.

디스카운트 스토어를 일본에 도입 전개한 전형적인 회사는 고오베(神戸)의 세이덴샤(星電社)를 꼽을 수 있다.

동사는 일본 가전업계의 판매망, 소매단계에 있어 계열판매 정책을 해 나가던 중 디스카운트 스토아라는 새로운 소매형태의 모델을 도입 소화하여 그 지위를 構築하였다.

또 1960년에 주요한 경향으로서 미국에서 전개되는 쇼핑센터도 타임랙(Time Lag)을 못느낄 정도로 일본에 즉시 도입되었으며 컨비니언스 스토어, 통신판매등도 미국으로 부터 거의 즉시 도입되었다.<sup>49)</sup>

## 第 4 節 韓國 百貨店의 特徵

### 1. 百貨店의 賣場運營

백화점의 매장에는 백화점사업자가 직접 경영하는 직영매장과 백화점사업자가 직접 점포를 경영하지 않고 임대 또는 분양하여 주어 운영되

---

49. 洪俊善, 前掲書, p. 49.

는 임대 분양매장이 있다. 일반적으로 백화점의 直營率이라고 하면 총매장면적에서 직영매장면적이 차지하고 있는 비율을 말하는데, 우리나라의 都小賣業振興法 施行令에는 직영율이 50% 이상일 경우를 직영백화점이라고 규정하고 있다.

직영매장에는 백화점사업자가 직접 마케팅 전략을 수립하여 상품의 구매관리, 販賣管理 및 在庫管理나 기타 영업에 관한 일반적인 관리까지 모든 사항에 대해 마케팅 활동을 수행하므로써 최종적으로는 사업자의 이윤추구를 목적으로 하는 완전한 의미의 직영매장과 手數料매장이 있다. 수수료매장의 경우에는 백화점 사업자가 특정품목의 상품공급자나 판매자에게 매장의 일부를 계약에 의해 할애함으로써 매장운영이나 영업에 관한 일반적인 사항만을 관리 규제하고 매출액에 대한 일정의 수수료를 받을 뿐, 購買管理나 재고관리등 영업에 관한 대부분의 사항은 별도의 사업장을 낸 상품의 供給者나 판매자가 직접 관리 운영하도록 하고 있다.<sup>50)</sup>

완전직영매장에서는 백화점사업자가 직접 수요예측을 하여 상품을 매입하고 이를 판매함으로써 영업활동의 이익을 얻고 이에 따르는 제반 모든 이 불리를 감수하게 된다. 그런데 완전직영매장의 경우일지라도 특정품목의 경우에는 백화점사업자가 납품거래선에게 일정한 면적과 판매위치를 보장하여 주는 대신에 납품거래선에게 일정액의 保證金を 지급하고 월 일정액의 매출이익을 보장하여 주는 이익금 最低基準制度를 約定하여 운영하기도 한다.

이러한 약정한 계약에 의해 운영되는 품목에는 국내에 널리 알려져

---

50. 金煥永, 前掲書, p. 61.

있는 유명브랜드 의류나 브랜드잡화가 주종을 이루며 그밖에도 특별한 상품판매지식이나 판매서비스를 필요로 하는 품목들이 있다.

그런데 백화점사업자와의 약정에 의해 상품을 납품하는 거래선은 매출이 부진하여 설정된 매출총이익의 최저기준선에 미달하게 되면 그 미달액 만큼을 백화점사업자에게 지급하여야 하므로 이를 막기위해 지나친 할인판매나 또는 특매행위를 함으로써 소매유통질서를 혼으러뜨리는 부정적인 측면도 있다.

국내 백화점의 경우 이러한 최저기준선의 설정이나 보증금제도는 매출액이나 규모가 큰 대형직영백화점일수록 설정된 기준선이나 보증금이 크고 설정 자체도 용이하지만, 매출액이 작은 소규모의 백화점에서는 이러한 제도에 의한 매장운영이 용이하지 않아 거의 나타나지 않고 있다. 백화점사업자가 매장을 수수료매장으로 운영하게 되는 경우는

① 특정품목이 국내 유통구조상 백화점사업자가 상품을 직접 매입하여 판매하기 어려운 경우.

② 상품을 직접 매입할 수는 있더라도 판매하는 데 있어서 특별한 상품지식이나 販賣技術, 또는 인적서비스를 필요로 하는 경우.

③ 상품을 買入하였을 경우 이에 따른 재고비용의 부담으로 인하여 수수료매장으로의 운영이 더욱 합리적이고 효율적이라고 판단될 경우.

④ 상품의 공급거래선의 요구에 의한 경우 등이며, 이러한 수수료매장 경우에도 일정의 수수료를 외에도 보증금이나 최저기준선을 설정하여 운영하고 있는 경우가 많이 있다. 이때에도 역시 매출액이나 규모가 큰 대형백화점일수록 고율의 수수료율로의 계약이 용이하고, 보증금이나 최저기준선을 높게 설정할 수 있으며, 규모나 賣出額이 적은 소규모 백화점

일수록 상대적으로 낮은 수수료율로 계약하고, 보증금이나 최저기준선의 설정도 어렵거나 또는 설정한다고 하더라도 그 크기는 매우 작다. 뿐만 아니라 이러한 소규모 백화점의 경우에 있어서는 수수료매장 계약자가 收支均衡을 이유로 보증금이나 매출이익액 최저기준선은 커녕 백화점사업자에게 더욱 좋은 조건을 제시하는 경우가 많다.

임대매장은 백화점의 賣場내에 임대업주가 독자적으로 점포를 운영하기 때문에 백화점사업자는 임대점포에 대하여 統一性 있는 백화점 운영에 저촉되는 부분에 대해서만 규제 간섭할 뿐, 대부분의 영업활동은 임대점포가 자체의 임의능력을 가지고 수행하여 나가기 때문에 자칫하면 백화점의 영업정책에 따르지 않아 점포의 통일성을 잃거나 정상적인 백화점의 발전에 방해가 될 수 있다. 실제로 최근에 개점하여 운영의 年輪이 짧은 직영백화점들인 경우에 임대점포와의 마찰이 크게 문제시 되는 사례가 빈번히 발생하여 왔다.

## 2. 상품매입

백화점에서의 판매한 상품에 대한 매입방법에는 크게 두가지로 분류할 수 있다. 買入과 特定買入이 그것인데 이러한 매입방법의 분류의 기준은 「납품 거래선으로부터 백화점으로 상품의 이동에 의한 거래가 발생했을 때, 상품대금 즉, 상품원가를 언제 어떻게 지급하느냐」에 있다.<sup>51)</sup>

매입의 경우에는 거래선으로 부터 백화점에 상품이 납입되면 이 납입원가를 지급하는 방법이며, 특정매입의 경우에는 상품의 납입시에 상품원가 중에서 부가가치세법이 시행되기 전에는 상품 이동시에 거래 쌍방간에 소유권 귀속을 가지고 매입과 委託매입으로 분류하였고 일본의 경

---

51. 金煥永, 前掲書, p. 71.

우도 이를 買取仕入, 委託仕入, 賣上仕入으로 분류하고 있다. 그러나 부가가치세법 시행 이후에 생겨난 특정매입의 경우에는 상품의 이동에 따른 附加價値稅額을 지급하기 때문에 옹당 소유권은 백화점에 이전된다. 따라서 매입과 특정매입을 구분하는 데 있어서 소유권 귀속 여부는 아무런 의미가 없고 다만 상품원가를 언제, 어떻게 주느냐에 따라서 분류할 수 있다.

상품이 납입되면 원가 全額을 지급해야 하는 매입의 경우 백화점에서는 이를 특정매입과 구분하기 위해 일반적으로 직매입이라 한다.

직매입의 경우는 거래선의 책임이 되는 불량품을 제외하고는 반품을 하지 않는 것이 원칙으로 되어 있다. 그러나 실제로는 도난이나 분실에 의해 발생하는 상품의 로스를 제외하고는 現品交換이라고 하여 계절성 상품의 교환, 상품의 구식화에 따른 교환, 매출이 부진한 대화상품의 교환 등에 의하여 실질적인 반품이 이루어지고 있어 대부분의 직매입 상품에 대해 재고의 위험을 지지않고 있다.

한편, 상품대금의 지급에 있어서는 보통 15일이나 1개월을 마감일 기준으로 해서 그 기간중에 납입된 상품원가를 일시불로 지급한다. 그러나 상품의 공급이 수요를 따르지 못하는 품목이나, 상품공급 거래선과 계약에 의해 거래를 하고 있는 품목 또는 거래조건이나 거래관행에 따르는 일부 품목에 대해서는 매입처에 직접 상품대금을 지급하고 상품을 매입하고 있다.

백화점의 상품 매입에 관한 거래조건 결정은 거래선과 상담에 의해 이루어지게 되는데 주로 직매입으로 거래조건이 결정되는 품목은<sup>52)</sup>

---

52. 金煥永, 前掲書, p.72.

① 工産, 규격제품의 경우인데 이러한 상품은 그 성격상 변질 또는 탈색되기 어려우며 물리적인 힘을 가해도 쉽게 변화가 나타나지 않으며, 용도에 있어서 단순 소모용 편의품이거나 耐久性이 강한 상품들이다. 또한 상품의 패션이나 디자인이 용도에 비해 크게 중요하지 않는 품목들이다. 이러한 품목으로는 가전제품, 가사주방용품, 세제류, 문구, 완구, 서적 등을 비롯하여 인스턴트 식품, 설탕, 커피, 배송 등의 食品 및 일부의 雜貨가 있다.

② 상품의 성질상 부패하기 쉽고, 보관상의 어려움이 따르는 식품류로서 사후관리를 매입처에서 전적으로 부담하여야 하는 품목들이다. 여기에는 정육, 냉동식품, 유제품, 飲料水, 수산물, 농산물 등이 있다.

③ 자사브랜드 상품의 경우에도 직매입을 한다. 백화점에서 자사브랜드 상품의 개발은 다른 백화점과의 차별화 정책을 위해서 보다 높은 마진을 얻기 위해서 그리고 백화점의 점격을 높이기 위해서 필요한 것인데 일반적으로 두가지의 형태가 있다. 그 하나는 거래선이 기획한 상품을 독점 계약하여 매입하는 경우이고, 다른 하나는 백화점이 企劃하여 도매상이나 메이커를 통해서 매입하는 경우이다. 따라서 이러한 자사브랜드 상품은 그 상품의 특성에 의해서라기 보다는 유통형태상 재고의 위험을 백화점에서 부담하여야 한다.

일반적으로 볼 때는 製造業者의 商標가 지배적이지만 최근에는 대규모 소매상의 경우 자사브랜드를 개발하여 유통화하는 예가 많아지고 있다. 미국의 시어즈(Sears)사는 90% 이상의 상품이 자사브랜드로 판매하고 있다.

한편, 자사브랜드를 사용하는 경우 비교적 대량으로 주문하여 매입하므

로 그 상품의 판매회전율이 좋아야지 그렇지 않으면 재고비용의 부담이 커질뿐만 아니라 도난, 구식화 및 감원과 같은 위험도 부담하여야 한다. 따라서 국내 백화점에는 미국이나 일본과 같이 백화점에서의 자사브랜드상품 개발이 발전되지 못하였다. 국내 백화점에서 개발하여 판매하고 있는 자사 브랜드 상품으로는 의류를 비롯한 넥타이, 양말, 스카프 등의 纖維雜貨와 일부의 皮革雜貨가 있다.

상품의 供給去來先이 독점인 경우로써 담배, 홍삼, 복권과 같은 專賣品이 여기에 해당한다.<sup>53)</sup>

한편 대형 직영 백화점과 그 밖의 중소형 백화점 간에는 매입방법, 상품대금 지급조건 및 返品 교환의 여부 등에서 약간의 차이가 있는데, 매출액이 큰 대형 백화점일수록, 대부분의 경우 백화점이 거래선보다 우월적 위치에 있기 때문에 매입방법에 있어서는 가능한 한 재고의 부담이 없는 특정매입을, 반품교환은 보다 자유롭게, 상품대금은 보다 백화점에 실익이 있는 방향으로 지급한다. 반면, 부심권의 중소형 백화점이나 지방백화점의 경우는 대형 직영백화점보다 상대적으로 不利하게 거래하고 있다.

특정매입은 직매입의 하나의 형태로써 판매자와 구매자의 사이에 자유계약원칙에 따라 상품의 매입조건을 양자의 합의 또는 백화점 상관습에 따라 상품대금의 支給시기 및 방법, 그리고 재고부담의 책임과 반품조건 등의 특수조항을 조건으로 하는 특정 약정부의 매입을 말한다.

백화점에서 매입하는 상품중에서 특정매입에 의한 방법으로 거래가 이루어지고 있는 품목으로는

---

53. 金煥永, 前掲書, p. 74.

① 패션성이 강하고 디자인이 싸이즈에 따라 상품이 분류되어 있는 대부분의 의류

② 상품의 특성으로 보아 재고비용의 위험을 백화점에서 부담하기 어려운 품목들로서 대부분의 섬유제품, 섬유로 된 남녀 잡화, 슈즈, 악세서리, 침구, 장신구 및 레저스포츠 용품등이 이에 해당된다.<sup>54)</sup>

특정매입을 좀 더 자세히 설명하면, 특정매입의 경우에는 먼저 상품이 거래선으로 부터 백화점에 納品되면 그 납품된 商品原價 중 부가가치세액만을 지급함으로써 거래가 성립되게 하고, 이후 일정기간 동안 판매한 후 그 실현된 매출에 대한 상품원가에서 이미 지급된 부가가치세액을 控除하고 나머지 공급가액만을 지급하는 매입방법이다.

우리나라 백화점들이 이러한 특정매입조건부의 매입이 대중을 이루는 것은 의류품목이 많으며 그 이유는 임대식 백화점으로 운영되어 오던 전통과 더불어 소비자 니즈(Needs)의 변화에 적절히 대응할 수 있는 상품기획력을 갖춘 머천다이저(Merchandiser)와 자체생산능력의 부족 그리고 판매시장의 한계등으로 인한 것으로 판단되며 이에 따라서 재고부담등을 메이커측이 갖게 되므로 메이커는 이를 카바하기 위하여 특정매입의 경우 높은가격을 요구하게 된다.<sup>55)</sup>

최근에 우리나라에 있어서도 백화점이 급속하게 출점하기 시작하였다. 그러나 이러한 동시다발의 백화점의 出店은 양적인 팽창에 비해 질적인 성장이 따르지 못하고 있다고 보아야 할 것이다. 그 가장 큰 이유중의 하나는 백화점의 경영체제의 형태가 단일 직영체제는 매우 적고, 대부분

---

54. 金煥永, 前掲書, p. 78.

55. 洪俊善, 前掲書, p. 24.

상업자본이 성숙하지 못한 단계에서 구매의 편의성과 화려한 이미지를 추구한 영세 소매업의 집단화 형태인 賃貸 分讓 百貨店이라는데 있다. 특히 이러한 임대백화점의 출점은 소매업에 대한 노우하우를 갖고 있지 않은 부동산업자가 부동산수입을 목적으로 투기성 투자를 함으로써 올바른 백화점의 발전을 저해하고 있는 것이다.

따라서 백화점의 경영체제의 형태를 소매구조의 近代化 측면에서 개선하려면 賃貸百貨店の 直營化를 촉진시켜야 할 것이다. 임대 또는 분양점포의 경우는 각 점포의 운영주체가 각 점포주에게 있으므로 백화점의 운영주체와 다르다. 따라서 직영율이 낮은 백화점은 시시각각으로 변하는 고객의 니즈 변화에 따른 전매장의 일관되고 효과적인 연출이 불가능하여 고객의 호응을 얻을 수 없기 때문에 백화점 전매장의 생산성이 저하되고 많은 부작용이 발생될 수도 있다. 따라서 우리나라의 경우 백화점은 직영율을 50%이상으로 요구하고 있다.

## 第 4 章 百貨店에서의 在庫資産 評價方法

### 第 1 節 百貨店에서의 在庫資産評價方法의 現況

백화점의 재고자산 평가방법의 실태를 알아보기 위해서 證券去來所 公  
시자료 관람실에 보관되어 있는 사업보고서, 감사보고서 및 주식사항을  
검토하였으며, 재무제표에 대한 註釋 중 재고자산평가에 대한 내용을 요  
약하였다.

#### (1) 그랜드 産業開發株式會社 (그랜드 백화점 운영)

재고자산 중 상품은 소매재고법을 적용하여 산정한 취득원가로 평가하  
고, 저장품은 총평균법에 의한 취득원가로 평가하고 있다.<sup>56)</sup>

#### (2) 금강 개발산업주식회사

- 현대그룹의 유통서비스업체

회사의 재고자산은 繼續記錄法과 회계연도말에 실지재고조사에 의하여  
그 수량이 파악되며, 상품은 소매재고법 기타는 총평균법에 의한 취득원  
가로 평가되고 있다.<sup>57)</sup>

#### (3) 주식회사 뉴코아

상품은 소매재고법, 貯藏品은 선입선출법으로 평가하였으며, 재고금액은  
계속기록에 의하여 실지재고조사에 의하여 조정하고 있다.<sup>58)</sup>

56. 그랜드産業開發株式會社, 監査報告書, 世和會計法人. 1992. 1. 1. - 1992. 12. 31.

57. 금강개발산업주식회사, 반기검토보고서, 三逸會計法人. 1993. 1. 1. -  
1993. 6. 30.

58. 주식회사 뉴코아, 감사보고서, 신한회계법인. 1992. 1. 1. - 1992. 12. 31.

(4) 대구백화점 (株)

상품은 소매재고법으로 평가하고 있으며 재고금액은 계속기록에 의하여 기록유지되고 實地在庫調査에 의하여 조정하고 있다.<sup>59)</sup>

(5) 주식회사 대백쇼핑 (경상북도 포항시)

상품은 소매재고법, 저장품은 선입선출법으로 평가하였으며 재고금액은 계속기록에 의하여 기록유지되고 실지재고조사에 의하여 조정하고 있다.<sup>60)</sup>

(6) 동양백화점 주식회사 (대전 직할시 중구)

상품은 소매재고법, 원재료와 저장품은 선입선출법에 의하여 계상한 취득원가로 평가하고 있으며, 品質低下 등의 경우에는 減額하고 있다.<sup>61)</sup>

(7) 롯데쇼핑 (株)

재고자산은 계속기록법에 따라 기록한 수량을 실지재고조사에 의하여 확정하고 있으며 상품은 소매재고법, 제품 원재료 부재료, 飲食料 資材 및 貯藏品은 선입선출법에 의한 원가로 평가하고 있다.<sup>62)</sup>

(8) 미도파 (株)

재고자산 중 상품은 소매재고법으로 원재료, 建設資材 및 저장품은 선입선출법에 의한 취득원가로 평가하고 있으며, 가설재는 취득원가에서 사용기간에 따른 손료를 차감한 금액으로 계상하고 있다. 기말재고수량은 계속기록법에 의한 장부수량에서 실지재고조사를 실시하여 기록을 조정하고 있다.<sup>63)</sup>

---

59. 대구백화점(株), 감사보고서, 靑雲會計法人. 1992.1.1. - 1992.12.31.  
60. 주식회사 대백쇼핑, 감사보고서, 청운회계법인. 1992.1.1. -1992.12.31.  
61. 동양백화점주식회사, 감사보고서, 청운회계법인. 1992.1.1. - 1992.12.31.  
62. 롯데쇼핑(주), 감사보고서, 안진회계법인. 1992.1.1. - 1992.12.31.  
63. 미도파(주), 반기검토보고서, 청운회계법인. 1992.7.1. - 1992.12.31.

(9) 三豊建設産業株式會社 (삼풍백화점 운영)

재고자산 중 상품은 소매재고법, 재료, 원재료, 저장품은 선입선출법, 완성공정 미착품은 개별법에 의한 취득원가로 평가하고 있으며, 품질저하 등의 경우에는 감액하고 있다.<sup>64)</sup>

(10) 주식회사 세로나

재고자산중 상품은 소매재고법, 저장품은 선입선출법을 적용한 취득원가로 계상하고 있다. 재고자산은 연중 계속기록법에 의하여 수량과 금액을 계상하고 회계연도말에 실지재고조사에 의하여 기록을 조정하고 있다.<sup>65)</sup>

(11) 신세계백화점 (株)

회사는 賣場商品에 대하여는 소매재고법으로 제품, 재공품, 원재료, 부재료 및 저장품은 이동평균법으로 미착원, 부재료, 미착상품은 개별법으로 평가하고 있으며 연중계속기록에 의하여 수량 및 금액을 파악하고 정기적으로 실지재고조사를 실시하여 그 기록된 수량과 금액을 수정하고 있다.<sup>66)</sup>

(12) 주식회사 영동백화점

재고자산중 매장상품은 소매재고법을 원재료와 저장품은 이동평균법을 적용한 취득원가로 계상하고 있으며, 모든 재고자산은 연중 계속기록법에 의하여 수량과 금액을 계산하고 회계연도말에 실지재고조사에 의하여 기록을 조정하고 있다.<sup>67)</sup>

---

64. 삼풍건설산업주식회사, 감사보고서, 청운회계법인. 1992.1.1. -1992.12.31.

65. 주식회사 세로나, 감사보고서, 世東會計法人. 1991.4.1. - 1992.3.31.

66. 신세계백화점(주), 사업보고서, 청운회계법인. 1992.1.1. - 1992.12.31.

67. 주식회사 영동백화점, 감사보고서, 세동회계법인. 1992.1.1. - 1992.12.31.

(13) 진로종합유통 주식회사

재고자산의 수량은 계속기록법에 의하여 파악되고 매 회계년도말 실시 재고조사에 의하여 확정된다. 매가상품은 소매재고법에 의하여 매가에서 미실현이익에 상당하는 店出差益(점출부가가치세 포함)을 차감하는 형식으로 표시하고 있다.

유류상품 및 저장품은 선입선출법, 상품 및 보관상품은 개별법, 원부재료는 총평균법에 의하여 평가되고 있다.<sup>68)</sup>

(14) 주식회사 하나백화점 (대구직할시)<sup>69)</sup>

재고자산은 계속기록법에 의하여 수량과 금액을 파악하고 결산시 실시 재고조사에 의해 기록을 조정하고 있으며 상품은 소매재고법으로 평가하고 있다.

(15) 한신공영 주식회사 (한신코아)

① 상품은 백화점의 매매용상품으로서 備蓄商品이 아닌것과 비축상품은 1차상품으로서 신선도에 따라서 가격변동이 있을수 있는 정육등의 상품으로 소매재고법으로 평가하고 있다.

유통부문의 저장품 및 미착품은 개별원가법으로 평가하고 있다.

② 회사는 당반기말과 전반기말 현재로 재고자산에 대한 실시를 시행하였으며, 회사의 재고조사방법은 실시재고조사법과 계속기록법을 병용하고 있다.

③ 회사는 유통부문의 상품 및 비축상품에 대하여 當半期와 前半期동안의 가격할인액을 반영하여 매출가액에 대한 원가율을 이용하여 당반기

---

68. 진로종합유통주식회사, 감사보고서, 삼일회계법인. 1992. 1. 1. -1992. 12. 31.

69. 주식회사 하나백화점, 감사보고서, 세동회계법인. 1992. 1. 1. -1992. 12. 31.

말과 전반기말 현재 재고자산의 원가를 소매재고법으로 평가하였다.<sup>70)</sup>

(16) 주식회사 한양유통 (갤러리아백화점 운영)

회사의 재고자산은 계속기록법과 매기말 실지재고조사에 의하여 그 수량(상품의 경우는 매가에 의한 재고가액)이 파악되며, 상품은 소매재고법, 비축상품은 이동평균법, 저장품은 총평균법, 미착상품은 개별법으로 평가하고 있다.

회사의 상품은 매가에서 미실현이익에 상당하는 상품점출금액을 차감하는 형식으로 표시되고 있다.<sup>71)</sup>

(17) 해태유통 (해태백화점)

在庫資産중 매입상품과 저장품은 선입선출법, 반출상품은 소매재고법에 의하여 평가하고 있으며, 그 수량은 계속기록법과 실지재고조사를 병행하여 파악하고 있다.

① 주요재고자산은 슈퍼마켓 및 백화점의 판매상품으로 주로 생활필수품이며 재고자산의 종류는 매입상품(본사창고 재고), 반출상품(영업소 재고), 저장품으로 구성되어 있다.

② 당사는 재고자산에 대하여 전반기 및 당반기말 현재를 기준으로 실사하였다.<sup>72)</sup>

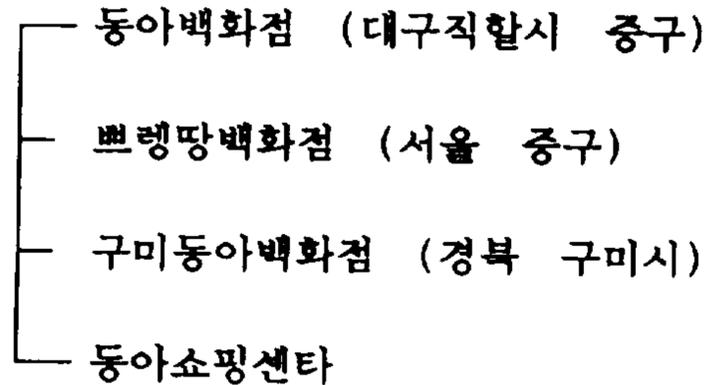
③ 소매재고법은 각 영업소별, 품번별로 각각 상품의 매가를 집계하여 원가율로 계산하고 있으며 가격 할인액은 매출에누리 계정으로 계상하고 있다.

70. 한신공영 주식회사, 반기검토보고서, 世和會計法人, 1993.1.1. -1993.6.30.

71. 주식회사 한양유통, 감사보고서, 삼일회계법인, 1992.1.1. -1992.12.31.

72. 해태유통, 반기검토보고서, 세화회계법인, 1993.1.1. -1993.6.30.

(18) 화성산업 (株)



회사의 재고자산의 수량은 반기말 현재 장부기록에 의하여 파악되며, 상품은 소매재고법, 제품 원재료 자재 저장품은 선입선출법, 완성주택 미완성주택, 용지 미성공사는 개별법으로 평가하고 있다. 상품의 소매재고법은 업장별, 품목별로 원가율을 산출함에 있어서는 연도중의 가격 할인액을 반영하고 있다.

가설재(자재계정에 포함됨)는 취득원가에서 공사별로 회사적용 환수율에 따른 손료를 차감한 가액으로 평가하고 있다.<sup>73)</sup>

(19) 주식회사 희망백화점 (인천직할시)

상품은 小賣在庫法, 저장품은 선입선출법으로 평가하였으며 재고금액은 계속기록에 의하여 기록 유지되고 실지재고조사에 의하여 조정하고 있다.

(20) 주식회사 파고다 면세백화점<sup>74)</sup>

재고자산 상품 및 저장품은 선입선출법에 의한 취득원가로, 미착상품은 개별법에 의한 취득원가로 평가하고 있으며, 년중 계속기록법에 의하여 재고자산의 수량과 금액을 계산하고 定期的인 실지재고조사에 의하여 그

73. 화성산업(株), 반기검토보고서, 삼일회계법인. 1993.1.1.-1993.6.30.

74. 주식회사 파고다면세백화점, 감사보고서, 세동회계법인. 1992.1.1-1992.12.31.

기록을 조정하고 있다.

백화점이라 하면 흔히 대량매입을 한다고 생각하겠지만 하나 하나의 상품을 놓고 본다면 대부분 그 정도로 대량매입은 아니다.

즉, 다중소량판매라는 형태를 취하고 있다. 그럼에도 불구하고 백화점의 매입이익율은 식품이나 일부의 공산규격제품을 제외하고는 25% 이상이다. 이와 같이 백화점의 매입 이익율이 일반 소매상보다 높은 이유는 백화점이 상품을 제조업자로 부터 직접매입하고 있기 때문에 유통경로가 짧아 유통비용을 줄일 수 있기 때문에 백화점의 상품대금 支拂條件이 불리하지만 일반 소매상보다 안전하기 때문, 메이커가 자사상품의 판촉전략을 위해서 불리한 조건이더라도 납품하기를 원하기 때문, 백화점에서의 기대 매출액이 다른 어떤 소매상보다 확실하기 때문이다.<sup>75)</sup>

〈표1 百貨店の 在庫資産評價方法〉

회사명	재고자산평가 상품	저장품 등	재고자산금액	
			당기 (1992)	전기 (1991)
롯데	소매재고법	선입선출법	76,506,054,691	60,945,019,549
희망	소매재고법	선입선출법	6,094,577,265	5,656,987,200
현대	소매재고법	총평균법	32,080,616,812	25,613,078,874
미도파	소매재고법	선입선출법	28,008,491,363	21,101,957,192
대구	소매재고법	-	20,761,877,723	16,412,991,146
신세계	소매재고법	이동평균법	65,719,142,214	47,655,909,577
화성	소매재고법	선입선출법	129,892,312,787	113,524,250,180
해태유통	소매재고법	선입선출법	10,772,882,979	8,367,640,299
새로나	소매재고법	선입선출법	332,318,945	345,533,240
영동	소매재고법	이동평균법	1,483,317,439	4,402,289,480
삼풍	소매재고법	선입선출법	17,025,737,942	12,798,289,477

75. 金煥永, 前掲書, p.83.

〈표2 주요 財務比率〉

	현대		해태		롯데		미도파	
	92	91	92	91	92	91	92	91
매출액순이익률	0.71%	0.66%	0.09%	0.86%	3.45%	3.89%	0.53%	0.73%
재고자산회전율	14.90회	15.46회	18.44회	17.07회	12.06회	11.89회	10.95회	9.76회
매출액증가율	17.8%	16.4%	25.53%	41.90%	16.12%	29.60%	68.16%	20.20%

매출액 순이익률은  $\frac{\text{당기순이익}}{\text{순매출액}} \times 100$ 으로 구하며, 매출액에 대한 순

이익 측정, 기업활동의 총체적인 능력에 대한 판단이므로 높을수록 좋다. 재고자산 회전율은 순매출액 ÷ 재고자산으로 구하며, 재고자산의 현금화 속도측정과 자본배분의 적부상태를 판단하므로 8회전 이상이 표준이다.

## 第 2 節 小賣在庫法

1절에서 백화점에서의 재고자산 평가방법의 현황을 살펴본 결과 대부분의 백화점에서 재고를 소매재고법으로 측정한다는 것을 알 수 있다. 그 이유는 폭넓고 다양한 품목을 파는 소매점, 특히 백화점에서 계속재고기록법은 비실제적이며 완벽한 재고실사를 1년에 한번 이상 한다는 것은 보통일이 아니다. 소매재고법의 사용을 가능케하는 백화점의 두가지 특징은 한 부서내에서 매출된 품목은 본질적으로 같은 가격 引下率을 가진다. 또 재판매를 위해서 매입된 품목은 즉시 가격이 매겨지고 판매

가격이 진열된다.

소매재고법은 數量法이 아니다. 오히려 화폐금액에 근거한 것이다. 소매재고법은 첫째 원가율은 계산한 제정에 의해서 제공되어진 소매가와 실제 원가자료 둘다 이용한다. 둘째 소매가로 표시된 기말재고를 계산한다. 셋째 계산되어진 원가율을 사용해서 소매가를 원가로 변화시킨다.<sup>76)</sup>

소매재고법은 다음과 같은 정보의 사용을 필요로 한다.

ㄱ. 기초재고자산의 원가와 소매가.

ㄴ. 당기매입분의 원가와 소매가.

ㄷ. 추가인상액, 인상취소액, 인하액, 인하취소액 그리고 종업원에 대한 할인과 같은 최초의 소매가에 대한 수정.

ㄹ. 매출액.

ㅁ. 還入, 破損 그리고 손상된 상품, 내부거래 양도와 같은 다른 수정과 관련 되어진 자료.

이 법은 판매가격에 대한 원가율을 근거로 한 재고가격이라는 점에서 총이익법과 유사하다. 총이익법은 역사적 원가를 기초로 한 현행기간 동안 총이익율의 추정을 사용한다. 小賣在庫法은 현행기간 동안 원가와 소매가 사이의 실제관계에 근거하여 계산되어진 원가율을 사용한다. 소매재고법에서 요구되어지는 소매가와 원가의 자료는 추정이 아니기 때문에 원가율은 확실하다. 그러나 계산된 원가율이 평균일때 (판매된 상품의 개별종류를 구별하지 않아서) 계산되어지는 재고 금액은 推定이다.<sup>77)</sup> 소매재고법이 평균원가흐름 가정과 함께 사용되어진다고 가정하면, 다음과

76. Welsch Glenn A., D. Paul Newman, and Charles T. Zlatkovich, op. cit., p.478.

77. Ibid., p.479.

같은 단계가 필요하다.

첫째, 판매가능한 총재고자산은 원가와 소매가 두가지로 계산된다.

둘째, 원가율은 원가로 표시된 판매가능한 총재고자산을 소매가로 표시된 판매가능한 총재고자산으로 나눔으로써 계산된다.

셋째, 매가로 표시된 기말재고는 판매가능한 재고자산의 소매가에서 당기매출액을 차감하여 계산한다.

넷째, 기말재고자산의 원가는 매가로 표시된 기말재고에 원가율을 곱하여 구한다. 소매재고법은 이익율을 기초로 해서 재고를 평가하기 때문에 총이익법과 유사하다. 하지만, 총이익법이 과거에 기초한 평가를 사용하는 반면에, 소매재고법은 이익율에 대한 당기평가를 사용하기 때문에 가격변화에 더욱 민감하다.

소매재고법에 중요한 이점은

첫째, 소매재고법은 재고실사를 하지 않는 半期財務諸表를 허용하나, 어떠한 재고평가하에서도 적어도 일년에 한번씩은 실사를 해야만 한다.

둘째, 개별매입원가를 기록할 필요가 없으며 재고의 특정단위와 관련되지 않기때문에 장부기장의 절차가 간편하다. 추가로, 소매상에서는 상품이 대량으로 매입되고, 전형적으로 가격이 매겨지며, 즉시 진열되며, 장부기장은 소매가에 기초하고 있다.

셋째, 소매상에서의 재고는 소매가로 기록되고, 각 항목의 원가를 결정하는 개별 매입 送狀과 관계없이 소매가에 기초한 회계기록과 직접적으로 비교되어질 수 있기 때문에 기말재고의 수량을 신속히 확인할 수 있다.

## 1. 小賣在庫法の用語 및 特殊項目

소매가로 표시된 판매가능한 총재고자산의 이전 예시는 최초 판매가격이며 소매가에서 부수적인 변화는 없다고 가정한 것이다. 그러나 전형적인 소매상은 최초가격 결정 이후에 판매가격은 많은 변화가 있다.

다음의 7개 용어는 이러한 변화를 기술하기 위해서 이용되어진다.

- ① 利潤(Markup): 원가와 최초판매가격과의 차이를 말한다.
- ② 引上額(Additional Markup): 최초판매가격에 추가로 판매가격을 증가시킨 부분이다.
- ③ 引上取消額(Markup Cancellation): 인상후 판매가격이 감소하는 것을 말한다. 인상취소액은 인상액보다 커질수 없다.
- ④ 純引上額(Net Markup): 인상액과 인상취소액과의 차액.
- ⑤ 引下額(Markdown): 최초판매가격 아래로 매가가 감소하는 것을 의미한다.
- ⑥ 引下取消額(Markdown Cancellation): 인하후 판매가격을 증가시킴을 의미한다. 인하취소액은 인하액보다 커질 수 없다.
- ⑦ 純引下額(Net Markdown): 인하액과 인하취소액과의 차액.<sup>78)</sup>

몇가지 요소가 소매재고법에 의한 기말재고의 계산을 복잡하게 할 수 있다. 이러한 문제를 해결함에 있어서, 소매가로 표시된 기말재고의 금액과 계산된 정상의 원가율의 완전을 지키기 위해서 불가결한 것이다.

여섯가지의 복잡한 요소를 다루는 방법은 대개 다음과 같다.

- ㉑ 買入運賃(Freight - In): 이 비용은 상품의 취득원가에 가산한다. 그러므

---

78. Nikolai Loren A., John D. Bailey, Richard G. Schroder, and Isaac N. Reynolds, op. cit., p.410.

로 소매가는 아니며, 원가로 표시된 매입원가에 직접 가산하여야 한다.

79)

㉞ 買入還出(Purchase Returns): 매입환출은 소매가와 원가 두가지로 표시된 판매가능한 상품으로부터 차감하기 때문에 소매가로 표시된 총매출에서 차감하는 예누리와는 차이가 있다.

㉟ 非正常 사고손실(Abnormal Casualty Losses): 비정상적인 사건(도난이나 화재)로 일어난 상품손실은 판매될 수 없으므로 원가와 소매가 두가지의 판매가능한 재고자산으로부터 차감하여야 한다. 소매가와 원가 양쪽에서의 차감은 비정상파손품이 애초부터 구입되지 않았던 것처럼 원가율에 미치는 그들의 영향을 제거하는 것이다. 비정상파손품은 별도의 재고자산 계정을 설정하여 이 계정에서 순실현가치로 평가하여야 한다.

㊱ 賣出還入과 예누리(Sales Returns and Allowances): 이는 매출수익계정의 차감계정이기 때문에 매출환입과 예누리는 총매출액으로부터 차감되어야 한다. 만일 환입된 상품이 재판매를 위한 재고로 돌려진다면, 원가열에서는 수정할 필요가 없다. 왜냐하면 환입된 상품의 취득원가가 이미 매입 포함되어 있기 때문이다.

그러나 만일, 환입된 상품이 파손 등으로 재고에 포함될 수 없을때는 원가열에서 차감하여 원가율을 계산하여야 한다.

㊲ 從業員이나 단골顧客에 대한 割引(Discounts to Employee and Favored Customers) 이러한 할인은 정상판매가격 보다 낮은 가격으로 판매하는 것을 말하며, 이는 시장가격 하락으로 인한 것은 아니다. 그러므로 이

---

79. Welsch Glenn A., D. Paul Newman, and Charles T. Zlatkovich, op.cit., p. 404.

는 가격 인하와는 다르다. 이와 같은 할인액은 원가율을 계산한 후에 소매가열에서 차감하여야 한다. 이는 일반적인 시장가격 하락으로 인한 영향이 아니라 수취자에 대한 특별대우이기 때문이다. 만일 그러한 할인이 원가율을 계산하기 이전에 소매가열에서 차감하면 원가율이 과대계상되고 그 결과 기말재고가 과대계상될 것이다.<sup>80)</sup>

① 正常破損(Normal Spoilage): (재고감모와 파손을 포함함) 정상파손품은 판매될 수는 없으나 당해 원가는 정상적인 원가율에 반영되어야 한다. 정상파손은 원가율을 계산한 후에 소매가열에서 판매가능재고로부터 차감한다. 왜냐하면 소매점은 정상파손의 원가를 은연중에 예측하고 이에 대한 원가를 포함하여 판매가격을 설정할 것이므로 이는 시장가격의 변동으로 인한 영향이 아니다. 원가율을 계산하기 이전에 정상파손품을 소매가열에서 차감하면 원가율이 과대계상되며 기말재고액이 과대평가될 것이다.<sup>81)</sup>

앞에서는 회계기간 동안 小賣價格이 변동하지 않는다는 가정하에 가장 간단한 형태의 소매재고법을 설명하였다. 그러나 현실적으로 발생하는 복잡한 문제를 해결하기 위하여 여러가지 유형의 소매재고법이 제시되고 있다. 즉 재고자산의 취득원가가 일정하지 않고 재고자산의 원가흐름에 대하여 평균법 저가법 선입선출법 후입선출법 등을 사용하고 있을때 각각의 원가흐름 가정에 적용되는 소매재고법의 내용은 약간씩 다르다. 각 유형들의 근본적인 차이는 원가율을 계산하는데 포함되는 구성요소의 차이에 의한 것이다.

---

80. Welsch Glenn A., D. Paul Newman, and Charles T. Zlatkovich, op. cit., p.485.

81. Ibid., p.485.

## 2. 平均原價小賣在庫法

평균원가소매재고법(Average Cost Retail Inventory Method)은 기초재고자산과 당기매입액의 원가 및 소매가, 소매가의 순인상액(Net Markups) 및 순인하액(Net Markdown)을 모두 포함하여 아래와 같이 원가율을 계산하고, 이 원가율을 소매가로 표시된 기말재고자산에 곱하여 기말재고자산 원가를 추정하는 방법이다.

$$\text{원가율} = \frac{(\text{기초재고자산} + \text{당기매입액}) \text{ ----- 원가}}{(\text{기초재고자산} + \text{당기매입액} + \text{순인상액} - \text{순인하액}) \text{ --- 소매가}}$$

이 원가율은 판매가격(소매가)의 변동이 기중에 매출된 상품과 기말재고로 남아있는 상품에 동일한 영향을 미친 것으로 가정하고 구한다. 만약 이 가정이 성립한다면 이와 같이 계산된 기말재고자산의 원가추정액은 실제취득원가와 근사값을 갖는다.<sup>82)</sup>

## 3. 低價基準小賣在庫法

저가기준소매재고법(Lower-of-Cost-or-Market Retail Method)은 전통적 소매재고법이라고도 불리는 방법으로서, 원가율을 계산할 때 순인하액을 제외하여 원가율을 낮게 산정하므로써 기말재고자산을 低價로 평가하고자 하는 방법이다.

$$\text{원가율} = \frac{(\text{기초재고자산} + \text{당기매입액}) \text{ ----- 원가}}{(\text{기초재고자산} + \text{당기매입액} + \text{순인상액}) \text{ ----- 소매가}}$$

82. 金星基, 前掲書, p. 358.

이 방법의 가정은 순인상액은 주로 판매된 상품에 적용되고, 순인하액은 주로 기말재고자산에 적용된다는 것이다. 기말재고자산을 저가로 평가하기 위해서는 원가율을 낮추어야 하므로 원가율을 산정할 때 純引下額을 제외시킨다. 이렇게 순인하액을 제외하고 산정한 낮은 원가율을 기말재고자산의 원가를 추정한다.

이와 같이 저가기준소매재고법에서는 원가율 계산시 순인하액을 제외시키기 때문에, 산정된 원가율은 평균원가소매재고법에서 계산된 원가율보다 항상 작거나 같게된다. 따라서 저가기준소매재고법은 순인하액으로 인하여 기말재고자산액을 낮게 추정하고 있음을 알 수 있다.<sup>83)</sup>

물가가 하락하는 경우에는 後入先出法과 低價法을 함께 사용하는 것과 先入先出法과 低價法을 함께 사용하는 것에는 거의 차이가 없지만 물가가 상승할 때에는 전자가 후자보다 조세부담면에서 유리하다. 그러나 물가의 변동방향에 관계없이 선입선출법과 저가법을 동시에 사용하는 것보다 항상 조세부담의 측면에서 기업에 유리한 현금흐름을 야기시키는 후입선출법과 저가법의 동시사용을 세무당국은 허용하지 않으려 할 것이다. 따라서 특정회사가 법인세 계산목적으로 후입선출의 원가흐름을 채택한 경우에는 저가기준이 아닌 取得原價基準에 의해 재고자산을 평가하도록 稅務당국은 강요할 것이다. 그러나 법인세 계산목적으로 선입선출법이나 평균법을 사용할 때에는 일반적으로 저가기준평가방법을 사용하는 것이 보다 유리하다. 왜냐하면, 저가기준을 사용하는 경우에는 기말의 시장가치가 취득원가보다 낮을 경우에 즉시 손실을 인식할 수 있으므로 조세부담측면에서 유리하기 때문이다.

---

83. 金星基, 前掲書, p. 362.

우리나라 「企業會計基準」은 후입선출법을 사용하는 경우에도 저가기준 평가방법을 함께 사용할 수 있도록 규정하고 있다. 그러나 후입선출법에 의하여 재고자산을 평가하는 경우에는 대차대조표가액과 시가 또는 純實現價値의 차이와 그 내용을 주석으로 공시하도록 규정하고 있다.

#### 4. 先入先出小賣在庫法

선입선출소매재고법(FiFo Retail Inventory Method)은 다음과 같이 기초재고자산에 대한 원가율과 당기매입분에 대한 원가율을 별도로 계산한다.

$$\text{基礎在庫資産에 대한 원가율} = \frac{\text{기초재고자산 원가}}{\text{기초재고자산 소매가}}$$

$$\text{당기매입분에 대한 원가율} = \frac{\text{(당기매입액) 원가}}{\text{(당기매입액 + 순인상액 - 순인하액) 소매가}}$$

만약 매출수량이 기초재고자산 수량보다 적다면 기초재고자산의 일부가 기말재고자산에 포함되므로 위의 두 원가율이 모두 이용될 것이다. 그러나, 매출수량이 기초재고자산 수량보다 많은 경우에는 기초재고자산은 모두 매출원가에 포함되고 기초재고자산에 대한 원가율을 굳이 계산할 필요가 없다. 선입선출소매재고법은 저가기준소매재고법과는 달리 원가법이므로 당기매입분에 대한 원가율을 계산할 때 純引上額과 순인하액을 모두 고려하고 있다. 그러므로 이 방법은 순인상액과 순인하액이 당기매입분에 대해서만 적용되고 기초재고자산에는 적용되지 않는다고 가정하고 있다는

점에 주의할 필요가 있다.<sup>84)</sup>

### 5. 後入先出小賣在庫法

후입선출소매재고법(LiFo Retail Inventory Method)을 사용하여 기말재고자산원가를 추정할 경우에는 기초재고자산분과 당기매입분에 대해서 각각의 원가율을 계산하는 것이 일반적이다. 왜냐하면 기말재고자산이 전기말보다 증가하였다면 기말재고자산은 기초재고자산분과 당기매입분으로 구성되기 때문이다. 당기매입분에 대한 원가율을 계산할 때에는 순인상액과 순인하액을 모두 포함시켜야 하는데 그 이유는 다음과 같다.

첫째 후입선출소매재고법은 원가법이므로 원가계산시 순인상액과 순인하액 모두를 포함하여야 한다.

둘째 후입선출소매재고법은 후입선출법의 가정에 의하여 순인상액과 순인하액 모두가 당기매입분에만 적용되고 기초재고자산에는 적용되지 않는다고 가정하므로 당해 인상액 및 인하액을 당기매입분의 원가 산정시 모두 포함하여야 한다. 따라서 원가율은 다음과 같이 계산한다.

$$\text{기초재고자산에 대한 원가율} = \frac{\text{기초재고자산} \text{ ---- 원가}}{\text{기초재고자산} \text{ ---- 소매가}}$$

$$\text{당기매입분에 대한 원가율} = \frac{\text{당기매입액} \text{ ---- 원가}}{(\text{당기매입액} + \text{순인상액} - \text{순인하액}) \text{ --- 소매가}}$$

이 방법에 따르면 매기마다 당기매입분에 대한 원가율을 계산하게 되므로 전기 이전으로 원가율만 알고 있으면 기초재고자산의 원가는 쉽게 구할 수 있다. 예를 들어 당기의 기초재고가 전기매입분으로만 구성된다

84. 金星基, 前掲書, p. 362.

면 전기에 이미 계산된 원가율을 당기의 기초재고자산 소매가에 곱하면 당기의 기초재고자산의 원가를 구할 수 있다. 기말재고자산이 기초재고자산에 대한 원가율 하나만으로도 기말재고자산의 원가를 추정할 수 있다. 후입선출법을 매기 계속해서 사용할때 기말재고자산이 기초재고자산보다 큰 경우에는 次期의 기초재고자산의 구성요소(在庫層, Inventorylayer)는 증가하게 된다. 기초재고자산의 構成要素, 즉 재고층이 여러개라 하더라도 매기의 매입분에 대한 원가율만 알고 있으면 기초재고자산의 원가는 위에서와 같이 쉽게 구할 수 있다. 기말재고자산이 기초재고자산보다 작은 경우에는 기초재고층 가운데 일부가 처분되었다는 것을 의미하는데, 이 경우에도 일반적인 후입선출법의 원가흐름에 따라 기말재고자산원가를 추정하면 된다.<sup>85)</sup>

다음은 아래의 자료를 가지고 소매재고법의 여러가지 평가방법에 의한 기말재고자산의 원가와 매출원가를 계상하여 비교해보면 다음과 같다.

자 료

HS소매상사에 관한 자료는 다음과 같다.

	원가	소매가
기초재고자산	₩ 300	₩ 600
순매입액	500	800
순인상액		150
순인하액		300
순매출액		650

<평균원가소매재고법>

$$\text{원가율} = \frac{(\text{₩ } 300 + \text{₩ } 500)}{(\text{₩ } 600 + \text{₩ } 800 + \text{₩ } 150 - \text{₩ } 300)} = 64\%$$

85. 金星基, 前掲書, p. 363.

소매가에 의한 기말재고자산: ₩ 600

기말재고자산 원가의 추정액: ₩ 600 × 64% = ₩ 384

추정매출원가: ₩ 650 × 64% = ₩ 416

<저가기준소매재고법>

$$\text{원가율} = \frac{(\text{₩ } 300 + \text{₩ } 500)}{(\text{₩ } 600 + \text{₩ } 800 + \text{₩ } 150)} = 52\%$$

소매가에 의한 기말재고자산: ₩ 600

기말재고자산 원가의 추정액: ₩ 600 × 52% = ₩ 312

추정매출원가: ₩ 950\* × 52% = ₩ 494

\*순매출액 + 순인하액 = ₩ 650 + ₩ 300 = ₩ 950

<선입선출소매재고법>

원가율 기초재고자산분: ₩ 300 ÷ ₩ 600 = 50%

$$\text{당기매입분: } \frac{\text{₩ } 500}{(\text{₩ } 800 + \text{₩ } 150 - \text{₩ } 300)} = 77\%$$

소매가에 의한 기말재고자산: ₩ 600

기말재고자산 원가의 추정액: ₩ 600 × 77% = ₩ 462

추정매출원가: ₩ 800 - ₩ 462 = ₩ 338

<후입선출소매재고법>

원가율 기초재고자산분: ₩ 300 ÷ ₩ 600 = 50%

$$\text{당기매입분: } \frac{\text{₩ } 500}{(\text{₩ } 800 + \text{₩ } 150 - \text{₩ } 300)} = 77\%$$

소매가에 의한 기말재고자산: 기초재고자산분: ₩ 600

당기매입분: 0

---

₩ 600

---

기말재고자산원가의 추정액: 기초재고자산분: ₩ 600 × 0.50 = ₩ 300

당기매입분: 0

---

₩ 300

---

추정매출원가: ₩ 800 - ₩ 300 = ₩ 500

#### 6. 貨幣價值後入先出小賣在庫法

많은 소매업들이 후입선출소매재고법의 원칙에 달러가치 후입선출법을 결합한 화폐가치후입선출소매재고법을 사용함으로써 이 두가지 방법의 이점을 채택한다. 원가율은 일찌기 후입선출소매재고법으로 기술한 것과 같은 방법으로 계산된다. 즉, 비율은 순인상과 순인하 양쪽을 포함하지만 기초재고를 제외한다. 화폐가치후입선출 개념은 다음과 같은 소매가를 적용한다.<sup>86)</sup>

① 小賣價로 표시된 기말재고는 기초재고, 매입액 그리고 순인상액을 더하고, 순인하액과 매출액은 차감함으로써 그렇지 않으면 기말에 실지재고 조사를 함으로써 계산된다.

② 소매가로 표시된 기말재고자산은 기준년도의 물가지수의 적용에 의해서 기준년도의 소매가로 환산한다.

基準年度の 소매가로 표시된 기말재고자산

---

86. Nikolai Loren A., John D. Bailey, Richard G. Schroder and Isaac N. Reynolds, op. cit., p.420.

$$= \frac{\text{기준년도의 물가지수}}{\text{해당년도의 물가지수}} \times \text{소매가}$$

③ 기준년도의 소매가로 표시된 재고의 증가는 기말재고와 기초재고 둘다 기준년도의 소매가로 측정될 때 비교함으로써 계산된다.

④ 기준년도의 소매가로 표시된 재고의 증가는 적절한 물가지수를 곱함으로써 해당년도의 소매가로 환산한다. 만일 증가가 있다면, 해당년도의 물가지수는 다음과 같이 사용되어진다.

$$\frac{\text{해당년도 소매가로 표시된 재고의 증가총} - \text{기준년도의 소매가로 표시된 재고의 증가총} \times \text{해당년도의 물가지수}}{\text{기준년도의 물가지수}}$$

양자택일적으로 감소가 있다면 총당된 후입선출층을 위한 가공지수가 다음과 같이 사용되어진다.

$$\frac{\text{가장 최근에 증가되어진층에서 소매가로 표시된 재고의 감소} - \text{기준년도의 소매가로 표시된 재고의 감소} \times \text{가장 최근 증가되어진 층의 물가지수}}{\text{기준년도의 물가지수}}$$

큰 削減은 한 재고층 보다 더한 영향을 미친다. 각층에 적용될 수 있는 물가지수는 가공지수에서 사용되어짐에 틀림이 없다.

⑤ 당기의 소매가의 증가는 해당년도의 원가율을 곱함으로써 원가로 환산한다. 만약 증가가 있다면, 당기의 원가율이 사용되어지고, 만일 감소가 있다면, 제거된 後入先出層의 原價率이 사용된다.<sup>87)</sup>

87. Ibid., p.421.

⑥ 원가로 표시된 기말재고는 원가로 표시된 기초재고 증가분을 가산함으로써 계산된다.

소매재고법은 전국소매업자협회에 의해서 후원받고 있으며 미국 국세청에 의해서 승인되어졌다. 그래서 이는 중요한 재고결정법이 되었다. 총이익법과 같이 소매재고법은 賣出原價와 기말재고액을 추정하는 접근방법이다. 이는 재무회계와 소득세 목적 양쪽을 위해서 사용되어질 수 있다.

소매재고법은 단지 기말재고의 추정치를 제공하기 때문에 추정된 재고의 정확성을 검사하려면 적어도 일년에 한번은 재고실사를 해야만 한다. 재고실사와 소매재고법 추정에 근거한 在庫評價의 차이는

- ① 파손, 손실 혹은 도난으로 인한 재고손실
- ② 소매재고법의 부정확한 적용
- ③ 부서 책임자의 정확한 가격인하액, 추가 가격인상액 그리고 취소액 보고의 실수
- ④ 재고기록의 오류
- ⑤ 재고실사에서의 오류
- ⑥ 재고조작

으로 지적될 수 있는 차이 때문으로 분석되어진다.

<화폐가치후입선출소매재고법>

HK상사의 1993년도 회계자료는 다음과 같다.

	원가	판매가
기초재고자산	₩ 30,000	₩ 50,000
순매입액	450,000	560,000

순인상액	35,000
순인하액	20,000
순매출액	530,000

기준년도는 1992년이며, 1993년 동안 소매물가는 25% 상승하였다.

당기의 소매가에 의한 기말재고자산

$$\text{₩ } 50,000 + \text{₩ } 560,000 + \text{₩ } 35,000 - \text{₩ } 20,000 - \text{₩ } 530,000 = \text{₩ } 95,000$$

각 연도별 물가지수

$$1992: 1.00 \quad 1993: 1.25$$

기준년도의 소매가로 표시한 기말재고자산

$$\text{₩ } 95,000 \times \frac{1.00}{1.25} = \text{₩ } 76,000$$

위에서 계산된 기말재고자산의 재고충별 분할

$$1992: 50,000 \quad 1993: 26,000$$

각 재고충을 취득년도의 소매가로 환산

$$1992: \text{₩ } 50,000 \times 1.00 = 50,000$$

$$1993: \text{₩ } 26,000 \times 1.25 = 32,500$$

각 연도의 원가율 계산

$$1992: \text{₩ } 30,000 \div 50,000 = 60\%$$

$$1993: \text{₩ } 450,000 \div 560,000 = 80\%$$

각 재고충을 해당년도의 실질원가로 환산

$$1992: \text{₩ } 50,000 \times 60\% = 30,000$$

$$1993: ₩ 32,500 \times 80\% = 26,000$$

기말재고자산원가의 추정액

$$₩ 30,000 + ₩ 26,000 = ₩ 56,000$$

따라서 화폐가치후입선출소매재고법을 사용하여 추정한 기말재고자산의 원가는 ₩ 56,000이다.

在庫資産의 회계처리가 중요한 이유는 재고자산원가를 合理的으로 각 회계기간에 배분해야만 期間利益을 적정하게 측정할 수 있기 때문이다. 재고자산의 단위당 취득원가가 일정한 경우에는 수량만 파악하면 재고자산금액을 쉽게 결정할 수 있다. 그러나 시간의 경과에 따라 재고자산의 단위당 취득원가가 변하는 경우에는, 어떤 원가를 매출액에 대응시켜야 하는지, 그리고 기말재고자산의 원가는 어떻게 평가해야하는지를 결정하기가 그리 쉽지 않다. 이러한 의사결정은 기간이익의 결정에 중대한 영향을 미치기 때문에 재고자산회계는 매우 중요한 분야로 부각되고 있다.

### 第 3 節 在庫資産評價 實態에 대한 현장 조사

백화점에서의 재고자산평가에 관한 실태를 조사하기 위해서 L백화점, H백화점, S백화점을 방문하여 실무자와 Interview한 결과, 다음과 같은 사항을 알 수 있었다.

첫째, 평균원가소매재고법으로 원가율을 산정한다는 것이다.

H백화점의 경우, 원가율은 품번별 원가율을 계산한다. 품번이란 예를 들면, 삼성물산이 생산하는 상품을 거래선별로, 동일품목별로 그룹 지어 주는 것을 말한다. 상품의 품번이 너무 다양하고 많기 때문에 일일이

밝힐 수는 없다고 한다.

S백화점의 경우, 원칙적으로는 Class별 원가율로 계산해야 하는데 이러한 방식의 사용은 작업량이 많아지고, Computer의 용량도 대형이어야 하므로 현재는 거래선별 마진율로 분류한다고 한다. Class란 예를들면 Esquire가 생산하는 지갑, 벨트등을 원가의 차이에 따라 나누어 주는 것을 말한다. 둘째, 정기바겐세일의 가격할인율은 백화점협회의 통제에 따라 정해진다는 것이다. 일반적으로 의류나 섬유잡화의 경우는 계절성이나 패션성 또는 디자인에 따라 소비자 구매수요가 매우 민감하므로 재고에 대해 많은 위험성을 가지고 있다. 따라서 다른 상품의 제조원가에 비해 정상판매가격이 높다. 그러므로 이러한 의류나 섬유잡화의 경우 유행이나 계절이 지나가 판매기를 놓치면 상품의 회전이 매우 늦어지므로 다른 품목에 비해 상대적으로 할인율이 높다.

그러나 그 밖의 공산 규격상품의 경우는 일반적으로 내구성이 길거나 또는 단순 소모용품이므로 의류에 비해 유행이나 계절에 크게 좌우되지 않기 때문에 유통마진도 적고 할인율도 낮다. 다만, 몇몇 공산 규격제품의 경우 모델이 구식화나 신상품의 출고로 구모델의 상품을 매우 낮은 가격으로 백화점에 공급함에 따라 그 할인율이 높은 경우가 있다.

셋째, 시계, 귀금속, 안경, 카메라 등은 임대매장으로서, 직영매장의 상품이 아니다. 그러므로 이는 백화점의 재고자산에 포함되지 않는다는 것이다. 직영을 하기가 어려운 품목으로는 상품의 판매에 있어서 전문적인 인적서비스나 기술을 필요로 하는 상품, 상품에 기술적 용역이 부가되어 판매가격이 형성되는 상품, 유통구조상 직영이 매우 곤란한 상품 등이다.

일반적으로 상품은 여성의류, 남성의류, 잡화, 식품, 가전제품, 생활용품으로 분류하며, 이를 단품, MD(Merchandising) 품번, PC(Profit Center), 부서로 세부적으로 나눈다. 저장품을 제외한 모든 상품은 소매재고법으로 사용한다.

넷째, 실지재고조사는 공식적으로 일년에 두번 실시하며, 판매 재고관리 책임이 있는 사람과 지원 부서 사람이 한다는 것이다. 실지재고조사의 목적은 현재고상태에서의 과부족을 파악하고 그 원인을 분석하고자 함이다. 한 불량상품과 파손상품을 체크하고 Loss 수량과 금액의 확인을 위해서이다.

다섯째, 재고실사와 소매재고법 추정에 근거한 재고평가의 차액을 H백화점은 영업외 비용으로, S백화점은 재고감모손실로, L백화점은 대손처리 한다는 것이다.

여섯째, POS(Point of Sales: 판매시점정보처리체제)시스템은 판매관리시점에서의 정보를 수집, 경영의사결정에 활용할 정보가 제공되는 것이다. 그러나 정보의 활용도 수집체계가 효율적으로 정비되어 있지 않아 일부 정보는 점포경영 의사결정에 활용되지 못하고 실적집계에 그치거나 다른 정보와의 상호 관련성을 갖지 못하고 있는 실정이라는 것이다.

소매재고법이란 매가합계액으로부터 이에 포함되어있는 이익액을 차감함으로써 원가를 산정하여 산정된 원가로 그 자산을 평가하는 것이다. 즉 많은 종류의 상품을 취급하는 백화점등의 소매업에 있어서는 재고자산이 매가에 의하여 관리되고 있으므로 매가로 부터 출발하여 그 원가를 산정할 필요를 느끼게 된다. 정상시의 모든 기록에 매가로 사용할 뿐만 아니라 실지재고조사도 매가에 의하여 실시되므로 이것을 소매재고법이라

한다.

회계실무자들이 언급한 소매재고법의 장점은 다음과 같다.

① 재고조사를 하지 않고도 중간 재무재표를 만들 수 있고, 매출원가, 총이익폭 및 순이익 등에 관한 정보를 원하는 경영자에게 이에 대한 정보를 신속하게 제공할 수 있다.

② 재고자산의 금액과 이익, 수량을 정확하게 산정할 수 있다.

③ 재고조사를 하여야 할 때 이 방법은 기록상의 착오를 줄여준다. 왜냐하면 매가로 표시된 재고의 원가를 파악 기록하려면 착오가 생기기 쉽기 때문이다.

④ 매가로 표시된 상품은 원가로 표시된 상품 보다 자주 재고조사를 할 수 있다. 그러므로 경영자는 재고부족은 물론 잘 팔리는 상품과 판매지연이 되는 상품에 대한 상품별 정보를 얻을 수 있다.

⑤ 화재나 기타 원인으로 상품에 손상이 생겼을 때, 매가에 의한 자료는 보험회사로 부터 보상 받을 수 있는 근거가 된다. 원가에 의한 자료는 거래선에게 지불해야 하는 금액이기 때문에, 이에 근거하여 보상을 받게 되면 손실이 발생하게 된다.

반면에 소매재고법의 단점으로서 다음의 사항이 언급되었다.

① 매가인상, 매가인하, 환품 등으로 인해 생기는 가격변동을 모두 기록해야만 하므로 기록작성 보관상의 문제가 있다. 이를 기록해두지 않으면 정확한 매출이익을 산출할 수가 없을 뿐만 아니라, 기말에 이익이 적은 이유를 알 수가 없다.

② 원가율은 일정한 기간동안의 총판매가능액에 입각한 평균치이므로 이는 특정부문에서 행한 저마다 다른 매가인하나 판매빈도 등은 고려치

않는다. 따라서 계산된 기말재고는 특정부문의 실제의 재고 상황을 그대로 반영하지는 못한다. 이 때문에 부문별로 이 방법을 적용하기도 한다.

③ 정확한 판매예측에 의존하는 것이므로 소매가격에 상당한 변화가 있으면 추정 기말재고는 정확하지 못할 수가 있다.

## 第 5 章 結 論

유통경로에 참가하는 모든 기관들이 각각 독립적으로 마케팅 활동을 수행하게 되면 업무는 중복되어 소비자에게 일관적인 판매활동이 결여되고 주먹구구식의 상품유통이 이루어지므로 경제순환은 늦게 되며 마케팅 비용이 증가하게 된다. 또한 유통기관들의 비효율적인 조직활동은 유통비용의 증가 뿐만 아니라 消費者負擔의 增加, 수요감소, 생산활동의 위축등 여러 폐단이 가속되어 발생하게 된다.

전통적인 마케팅 경로는 독립적인 유통기관들의 집합체였으며 유통구조의 구성원들은 독자적인 이익만을 추구할 뿐 유통기능의 전문화를 통한 유통시스템의 능률을 높이기 위한 전체적인 조정능력이 결여되어 왔다. 우리나라의 유통경로는 조직관리 측면에서 볼때 流通經路 構成員들의 공동목적이 없으므로 생산 시점에서 최종적 소비 시점까지 마케팅 흐름을 통합 조정 수행함으로써 기술적, 관리적, 촉진활동적 측면에서 규모의 경제를 달성하려는 제도적 장치가 없다.

이러한 것은 현재 우리나라의 유통단계가 체계화되어 있지 못하고 복잡 다기화 되어 있어 다수의 중간 상인들이 여러 유통단계에 개입함으로써 유통의 경제적 비효율성을 보이고 있음을 말하는데, 이로 인하여 중간 유통마아진은 유통경로에 따라 매우 큰 격차를 나타내고 있으며, 결국 최종 소비자 가격이 다원화될 수 밖에 없을 뿐 아니라 不公正 去來行爲까지 낳고 있다.

이렇게 우리나라의 유통경로가 복잡하고 다기하고 체계적이지 못하여서

백화점과 같은 근대화된 대형 소매점의 경우에는 상품을 제조업자로 부터 직접 매입하게 되는데, 이에 따라서 백화점으로서는 보다 안전한 거래관계의 유지, 더 많은 폭의 유통마아진의 확보, 새로운 상품의 迅速한 陳列 판매 및 충분한 재고의 확보 등의 이점을 갖게 된다. 그러나 제조업자의 마아케팅 전략에 따라 상품을 진열 판매할 소지가 많아서 소비자에게 올바른 상품정보의 제공기능을 상실할 수 있는 단점이 있다.

우리나라 백화점의 유통마아진상의 문제점들은 유통경로나 거래조건상의 문제점들과 상관되어 나타나는데, 그 가장 큰 要因은 국내의 유통기관이 영세하고 유통경로가 복잡 多岐하여서 일부 제조납품 거래선을 제외하고는 납품 거래선의 백화점에 대한 유통 지배력이 너무 미약해서 합리적인 거래조건을 설정하지 못함에 따라 매출액이 큰 대형 직영백화점에는 높은 유통마아진을 주면서 매출액이 적은 백화점에는 전가에 비해 상대적으로 유통 지배력이 강해 낮은 유통마아진을 주고 있다.<sup>88)</sup>

뿐만 아니라 백화점의 할인행위나 그밖의 특매행위에 대한 마아진에 있어서도 납품거래선에게 지나친 부담을 주는 할인 이익율의 약정을 요구하거나 리베이트도 강요하는데 이러한 것들은 모두 상품 공급자의 유통 지배력이 약하기 때문이다. 결국 이러한 납품 去來先의 백화점에 대한 차등의 비일률적인 유통마아진 적용은 자연 거래선이 더 높은 유통마아진을 요구받게 되고, 백화점의 소비자 판매가 설정에 대한 통제력을 상실함으로써 유통질서를 혼란시키고 있다.

우리나라에서 백화점이 國民經濟와 生活양식에 미치는 영향은 몹시 크다. 특히 재고자산 增加率이 급상승하고 있는 시점에서 재고자산의 평가

---

88. 金煥永, 前掲書, p. 104.

의 문제는 회계담당자, 경영자 뿐만 아니고 정부 投資者 등 외부이해관계자에게도 몹시 중요한 문제로 인식되고 있다.<sup>89)</sup>

백화점에 있어 재고자산 평가방법으로 적합한 小賣在庫法은 賣出價格還元法이라고도 불리는 것으로 재고자산에 관한 자료를 소매가격으로 기록·보존하였다가 기말에 원가와 소매가 사이의 일정한 관계를 이용한 수정과정을 통하여 원가로 환산하는 방법이다. 소매재고법은 매출총이익률법과 같이 기말재고자산의 금액을 추정하는 데 사용되지만, 매출총이익률법이 과거의 매출액과 매출총이익간의 관계에 근거하는 반면, 소매재고법은 당기의 원가와 당기의 판매가격간의 관계를 근거로 기말재고자산을 추정한다는 점에서 차이가 있다. 이러한 소매재고법은 소매점 등에서 많이 사용하고 있다. 왜냐하면, 소매점에서는 취급품목이 다양하고 단가가 낮으며 거래발생빈도수가 높아 판매시마다 매출원가를 결정하거나 운송료와 같은 부대비용을 재고자산항목별로 배분하는 것이 거의 불가능하기 때문이다.

재고자산평가의 실태를 조사하기 위해서 백화점의 회계담당자들을 Interview한 결과 다음과 같은 사항을 알 수 있었다.

첫째, 소매재고법중에서 평균원가소매재고법으로 원가율을 산정한다는 것이다.

둘째, 정기바겐세일의 가격할인율은 백화점협회의 통제에 따라 정해진다는 것이다.

셋째, 시계, 귀금속, 안경, 카메라등은 임대매장으로서 직영매장의 상품이 아니다. 따라서 이는 백화점의 재고자산에 포함되지 않는다는 것이

---

89. 洪俊善, 前掲書, p. 80.

다.

넷째, 실지재고조사의 목적은 현재고의 과부족을 파악하고, 그 원인을 분석하고자 함이라는 것이다.

다섯째, 재고실사와 소매재고법 추정에 근거한 재고평가의 차액은 백화점에 따라 영업의 비용으로, 재고감모손실 또는 대손처리를 하고 있다는 것이다.

여섯째, POS시스템을 이용한 정보활용은 수집체계가 효율적으로 정비되어 있지 않아 다른 정보와의 상호 관련성을 갖지 못하고 있는 실정이라는 것이다.

향후 연구방향으로는 보다 더 세부적인 실태조사를 통해서 현재 사용되는 소매재고법의 장·단점을 조사하여 그 보완책을 모색해야한다. 또한 컴퓨터 기술 발달에 따른 정보처리기술의 급속한 진보에 따라 소매재고법 이외의 재고자산 평가방법의 사용가능성을 타진해보아야 하겠다.

## 參 考 文 獻

- 金英晴, “會計理論”, 博英社 1983
- 金英晴, “中級會計”, 博英社 1991
- 金星基, “現代中級會計”, 茶山出版社 1991
- 趙星河, “中級會計”, 法經社 1992
- 金煥永, “韓國百貨店の 賣場運營 및 購買管理에 관한 研究”, - M백화점  
을 중심으로- 成均館大學校 經營大學院 碩士學位論文 1988
- 洪俊善, “韓·美·日 百貨店產業의 現況分析 II”, 百貨店協會報  
1990. 11·12.
- 洪俊善, “韓·美·日 百貨店產業의 比較分析”, 建國大學校 經營大學院  
碩士學位論文 1990.
- 李相東, “在庫資產의 評價方法과 企業의 得失”, 월간 경리 1991. 8.  
商工部, “商工白書”, 1992.
- 그랜드산업개발주식회사, 감사보고서, 세화회계법인. 1992.1.1-1992.12.31.
- 금강개발산업주식회사, 반기검토보고서, 삼일회계법인.  
1993.1.1. - 1993.6.30.
- 주식회사 뉴코아, 감사보고서, 신한회계법인. 1992.1.1 - 1992.12.31.
- 대구백화점(주), 감사보고서, 청운회계법인. 1992.4.1. - 1993.3.31.
- 주식회사 대백쇼핑, 감사보고서, 청운회계법인. 1992.1.1. - 1992.12.31.
- 동양백화점 주식회사, 감사보고서, 청운회계법인. 1992.1.1. - 1992.12.31.
- 롯데쇼핑(주), 감사보고서, 안진회계법인. 1992.1.1. - 1992.12.31.

미도파(주), 반기검토보고서, 청운회계법인. 1992.7.1. - 1992.12.31.

삼풍건설산업주식회사, 감사보고서, 청운회계법인. 1992.1.1. - 1992.12.31.

주식회사 새로나, 감사보고서, 세동회계법인. 1991.4.1. - 1992.3.31.

신세계백화점(주), 사업보고서, 청운회계법인. 1992.1.1. - 1992.12.31.

주식회사 영동백화점, 감사보고서, 세동회계법인. 1992.1.1. - 1992.12.31.

진로종합유통주식회사, 감사보고서, 삼일회계법인. 1992.1.1. - 1992.12.31.

주식회사 하나백화점, 감사보고서, 세동회계법인. 1992.1.1. - 1992.12.31.

한신공영주식회사, 반기검토보고서, 세화회계법인. 1993.1.1. - 1993.6.30.

주식회사 한양유통, 감사보고서, 삼일회계법인. 1992.1.1. - 1992.12.31.

해태유통, 반기검토보고서, 세화회계법인. 1993.1.1. - 1993.6.30.

화성산업(주), 반기검토보고서, 삼일회계법인. 1993.1.1. - 1993.6.30.

주식회사 희망백화점, 감사보고서, 삼덕회계법인. 1992.1.1. - 1992.12.31.

주식회사 파고다 면세백화점, 감사보고서, 세동회계법인.

1992.1.1. - 1992.12.31.

AICPA, Comittee on Accounting Precedure, Restatement and Revision of  
Accounting Research Bulletin., Accounting Research Bulletin  
No.43, New York, 1953.

M. Y. Yoshino, "The Japanese Marketing System Adaptations and  
Innovations", The Massachusetts Institute of Technology.  
1979.

Smith Jay M. and K. Fred Skousen, "Intermediate Accounting",  
South - Western Publishing Co. Cincinnati, Ohio, 1984.

Nikolai Loren A., John D. Bailey, Richard G. Schroder, and

Issac N. Reynolds, "Intermediate Accounting", Kent Publishing  
Company. Boston, Massachusetts, 1985.

Welsch Glenn A., D. Paul Newman, and Charles T. Zlatkovich,  
"Intermediate Accounting", IRWIN, Inc., Homewood, Illinois.  
1986.

Irving Burstiner, "Basic Retailing", Homewood, Illinois, IRWIN, 1986.

# Abstract

## A Study of Inventory Valuation Method in Department store

Kim Nam Joo  
Majored on Business Administration  
The Graduate School of Business  
Administration,  
Hang Sung University

Inventory consists of tangible personal property (a) Held for sale in ordinary course of business (b) In process of production for such sale (c) To be currently consumed in the production of such goods.

Major objective of inventory valuation is proper income determination. Matching of costs and revenues.

The allocation of cost of goods available for sale between the cost of goods sold during the period and the cost of goods on hand at the end of the period requires the use of inventory cost flow assumptions.

The purpose of chapter 2 is to discuss and illustrate the cost flow assumptions that are in conformity with GAAP - specific identification, average cost, FIFO and LIFO. A simplified approach to LIFO, called dollar value LIFO, also is discussed.

In chapter 3, for the purpose of comparative analysis of the Korean, American, Japan department store, the characteristics and history of the distribution industry are explained.

Inventory values often must be determined by using an estimate because a valuation at cost may be costly or impossible. For example, inventory estimates may be required for interim reporting when a physical inventory count is impractical and a perpetual inventory system is not used. Also, certain industries, such as retail department stores, use accepted estimating methods to convert inventories valued at retail value to a cost basis.

Inventory estimating methods have gained wide acceptance in the circumstances. Among these procedures are the gross profit method of estimating inventory and the retail method of converting inventories from retail value to cost.

The purpose of chapter 4 is to discuss retail inventory method. I refer to the annual report of business each Department store at the Disclosure Room of the Korean Listed Companies Association. and I visit three department stores to survey the present status of in inventory valuation.

The major advantage of the retail inventory method are :

1. It permits interim reports to be prepared without a physical inventory being taken, but as with any inventory system, a physical count should be taken at least annually.

2. It simplifies the bookkeeping procedures because the costs of individual purchases do not need to be maintained and do not have to be related to the particular units in inventory. In addition, in retail stores merchandise is often purchased in lots and is typically priced and displayed immediately, and the bookkeeping is based on retail prices.

3. It expedites the verification of the ending inventory by physical count because the inventory in the retail stores is recorded at retail values and can therefore be compared directly with the accounting records, which are also based on retail prices, without reference to the individual purchase invoices to determine the cost of each item.