

經營上必要한 資本에 관한 考察

- 計算利子算出의 一要因으로서 -

張 龍 國*

I. 序 言

最近，企業經營에 있어서 勞動集約的企業에서는 問題가 야기되지 않을지 모르지만，企業의 規模가 巨大化되고 設備가 擴大됨에 비추어，設備集約的企業이 생기고 있다. 그때，設備集約的企業에서는 投下된 資本에 대한 利子問題에 대하여 考察해 볼 必要가 있으며，그 算出要因에 대해서도 研究해 볼 必要가 있다. 計算利子¹⁾의 算出要因으로서 經營目的에 投下된 資本을 들 수가 있으며，또 하나는 利子率을 들 수가 있다. 그러나 本論文에서는 計算利子의 算出要因의 하나인 經營上 必要한 資本에 대해서만 說明하고자 한다.

計算利子는 「價值消耗를 가져와야 하는 것을 表現하는 意味를 가지고 經營上 必要한 資本의 利用에 의하여 發生」²⁾ 된다. 여기서 말하는 經營上 必要한 資本이라는 概念은 「經營目的에 도움이 되는 모든 價值」³⁾ (投下된 資本의 價值)라고 말한다. 그것은 經營目的達成에 使用하고，相當하는 投入의 모든 資本이다. 經營目的이라는 것은 企業에 있어서 紿付活動과 紿付評價를 實質的으로 행하는 것이라고 理解될 수 있다.

예를들면，釀造業인 경우，所有하고 있는 建物을 第3者에게 貸貸하였다고 假定하면，貸借對照表上에 있어서 이 項目은 釀造業의 經營目的에 相應하지 않는 貨幣投資이다. 이와

* 本研究所 研究員，檀國大學校 商經大學 會計學科 副教授

1) 他人資本과 自己資本을 討론하고 經營目的에 도움을 주는 資本 (=生產目的活動에 投下된 資本)에 대한 利子分. 이에 대한 說明은 抽稿，計算原價의 名稱과 構成에 관한 一試論，檀國大學 論文集，第18輯，1984. 3月 參照。

2) P. R. Preißer/Dörrie, Grundlagen Kosten- und Leistungsrechnung 1979. S. 107.

3) K. Schwantag, Zins und Kapital in der Kostenrechnung Bad Oeynhausen, Leipzig, 1948, S. 50.

產業研究

같이 經營目的에 相應하지 않는 資本에 대한 利子는 있을 수 없는 原價이다. 經營上 必要한 資本은 正常의 方法으로 調達된 資本에 대한 自己資本과 他人資本으로 이루어진다. 따라서 計算利子의 計算은 經營上 必要한 資本과 總額에서 計算되어야 한다. 그것은, 計算利子는, 資本家에 의하여 他의 場所에 資本이 投資될 때 資本家가 얻게되는 利子의 포기일 것이다.

經營上 必要라는 概念의 適用은, 어느 經濟財가 經營過程에 必要한가에 대하여 客觀的인決定이 要求된다. 그때, 「經營過程에 投下된 資產部分의 모두가 經營上 必要한 것」⁴⁾ 이라고 말할 수 있다. 經營上의 必要性이라는 概念의 規範을 위하여 經營上의 資本이라든가 資產에 대하여 說明할 必要가 있다. 왜냐하면 計算利子는, 他人資本에 대한 利子와 같이 自己資本에 대한 利子도 內包되지만, 經營者 내지 無利子로서 自由로 使用된 資本에 대한 利子는 內包하고 있지 않기 때문이다. 따라서, 計算利子의 基礎는 經營上 必要한 資本, 즉 「經營에 條件 붙여진 資本」⁵⁾ 이다.

經營上 必要한 資本의 算定은 企業의 總資產(借邊의 總計)에서 經營外資產(經營目的에 使用되고 있지 않은 資產)을 控除하여 經營上 必要한 資產을 算出한다. 거기(經營上 必要한 資產)에서 無利子로서 自由로 使用되는 他人資本(즉 控除資本)을 控除하면, 控除한 殘額의 크기가 經營上 必要한 資本이다. 그 欽係를 表示하면 다음과 같이 表示할 수 있다.⁶⁾

企業의 總資產(借邊의 總計)

— 經營外資產(經營目的에 使用되지 않은 資產)

= 經營上 必要한 資產

— 控除資本(無利子로서 自由로 使用되는 他人資本)

= 經營上 必要한 資本

經營上 必要한 資本의 決定은, 그것이 必要한지 어떤지, 그리고 必要하다면 어느 程度의 資本이 必要한 것인지를 考慮하는 것이 아니고, 投下된 資本價值가 全企業의 目的에 達成할 수 있는지 어떤지가 重要한 決定部分이다. 그것의 評價에 包含된 價值를 原價負擔

4) L. W. Lucke, Wesen und Bedeutung der kalkulatorischen Zinse, Z. handelswiss, Forsch, 12, 6, 1960. S. 365.

5) D-K, H. Hanke, Traditionelle Verfahren der Kostenrechnung 1977. S. 55.

6) K. F. Bussmann, Industrielles Rechnungswesen. 2 Auflage. 1979. S. 71.

經營上必要한 資本에 관한 考察

者는 製造에 의하여 야기된 計算利子를 賦課시켜야 될 것이다.

上記에서, 企業의 總資產이란 貸借對照表에 주어진 借邊의 總計이고, 經營外의 資產이라는 것은 經營에 結付되어 있지 않은 資產을 말한다. 그것(經營外資產)에 包含되는 것에는 다음과 같은 것이 있다.⁷⁾

- 1) 經營上 必要한 準備設備로서 보지 않으면 안되는 限의 遊休設備.
- 2) 經營目的遂行에 대하여 必要하지 않는 限의 農地로서 利用된 土地.
- 3) 從業員에 대하여 必要하지 않는 限의 住宅.
- 4) 他의 企業에 經營上 必要하지 않은 資本參加(投資).
- 5) 戰爭에 의한 損害 혹은 戰爭에 의한 損害의 債權 등이다.

經營上 必要한 資產의 確定의 경우, 다음의 部分을 總資產에서 除去한다. 즉, 아직 혹은現在, 또는 이미 經營目的에 使用되고 있지 않은 部分이라든가, 貸借되어 있는 建物이나設備를 除去하여야 한다. 즉 經營外資產의 部分은 原價計算에 있어서 「經營外費用의 中性化가 一致된다」.⁸⁾

經營上 必要한 資產은 經營目的 즉 紿付創出에 도움이 되는 固定資產과 流動資產으로成立되며, 「經營上의 必要로서 正常의 利用範圍의 經濟的管理의 경우 紿付生產을 위하여 必要하고, 그리고 供給하여야 하는 資本額으로 보게 된다」.⁹⁾ 經營上의 經營管理의概念은 全經營活動 즉 購買, 生產方法, 管理와 販賣의 經濟性을 包含한다. 여기서 말하는經營活動의 經濟性이라는 것은 原價負擔者가 資本을 必要로 하는지 어떤지, 그리고 어느程度의 金額의 資本을 必要로 하는지를 考慮하지 않는다. 決定하는 部分은 投下된 資產價值를 全企業의 目的에 達成할 수 있는지의 여부이다.

經營上 必要한 資產으로서는, 모두 稼動하는 設備, 機械, 經營過程에 도움이 되는 모든土地, 工具, 原材料, 補助材料, 經營材料, 半製品, 完製品, 納入品과 製品에서의 貸付, 信用機關에의 貸付, 그리고 現金을 들 수 있다. 建築中の 設備도 같이 經營上 必要한 資產으로 들 수 있다.¹⁰⁾ 또 U. Volkmann은 原材料의 納入者의 企業에의 協力이나 作業場도

7) K. F. Bussmann., a.a.o. s. 72.

8) E. Kosiol, Kosten- und Leistungsrechnung, 1979, S. 188.

9) Willi F. Joa, Mannheim, Zum Problem der Zinsen auf Eigen- und Fremdkapital in Kalkulation und betrieblicher preispolitik (Teil I), Der Betrieb Nr. 20.5月, 1963. S. 668.

10) K. Schwantag., a. a. o. s. 68.

產業研究

이 資產으로 들고 있다.¹¹⁾ 그리고, G.Wohe 에 의하면, 經營上必要한 資產에 관해서, 註釋을 달고 있다.¹²⁾

「예를들면, 農事에 利用되는 土地, 遊休設備, 有價證券, 資本參加처럼 經營上必要한 資產部分 —— 예를들면 垂直 Konzern의 경우에 있어서와 같이 —— 은 그것들이 紙付의 創出과 서로 關連되는 限, 그러한 것을 除外하여서는 않된다」.

반면, 經營上必要한 資產에 包含되지 않는 것은, 「經營外의 固定資產, 豫備의 設備를 제외한 休止中の 設備, 機械, 住居, 經營目的에 도움이 않되는 形態의 企業參加, 有價證券, 銀行에의 長期預金」¹³⁾ 이 있다. 그리고 K.Schwantag, E.Wagner 은 营業權, 住居의 土地, 抵當貸付를 들고 있고¹⁴⁾ F.Henzel 은 使用不能으로 無價值한 在庫品도 包含하고 있다.¹⁵⁾

最後로 控除資本은 企業이 無利子로 調達하는 委託者로부터의 契約金과 前拂金, 그리고 保證의 支拂期限의 範圍에 供給者로부터 無利子로 調達하는 負債額이 속한다.

만약 企業에 补償 없이 自由로 使用되는 設備는 經營上必要한 資產에 속하지 않는다. 그것들이, 그럼에도 불구하고 計算되면 計算利子는 委託者에게 补償되지 않으면 안된다.

이와같이 控除資本이란 「企業이 利子를 支拂함이 없이 使用하는 金額의 크기」¹⁶⁾ 라고理解된다. 따라서 無利子로 自由로 使用되는 資本(즉 無利子로서의 他人資本)을 經營上必要한 資產에서 控除하여야 한다. 無利子라는 것은 소위 「企業에 따라 實際적으로 利子上과 파악이 이미 다른 形態로 이루어지는 無利子로 使用되는 資本」¹⁷⁾ 을 意味하는 것이다. 그것(控除資本)을 經營上必要한 資產에서 控除하여 經營上必要한 資本을 算定하게 된다.

11) U. Volkmann, Erfassung und Verrechnung der Zins- und Wagniskosten in der Kostenrechnung. Buchhaltungsbriefe, Herne 1956. Fach 21. S. 359.

12) G. Wöhle, Einführung in die Allgemeine Betriebswirtschaftslehre. 1960. S. 311.

13) A. Schnettler, Das Rechnungswesen industrieller Betriebe, Welfenbüttel 1942. 2 Aufl. S. 177.

14) K. Schwantag, E. Wagner, Wie ermittelt der Betrieb das betriebliche Kapital und die verbrauchsbedingte Abschreibung? Hamburg. 1942. 2 Aufl. S. 7.

15) F. Henszel, Die Kostenrechnung, Stuttgart 1950. 2 Aufl. S. 62.

16) K. Mellerowicz, Allgemeine Betriebswirtschaftslehre, Band 2. Sammlung Göschen, Berlin 1947. S. 25.

17) C-C. Freidank., Grundlagen der industriellen Kostenlehre. 1980. S. 98.

II. 必要固定資產의 實體와 그 評價

1. 必要固定資產의 實體

經營經濟에 있어서 活動上의 모든 物質的 및 非物質的인 財貨로서의 資產은 價值据置의 過程에 있어서, 그와 같은 機能의 關連을 基本으로 2 가지의 group 즉 固定資產과 流動資產으로 區分될 수 있다. 本項에서는 固定資產에 대하여 說明하고 流動資產에 대해서는 다음 項에서 說明하려고 한다.

固定資產은, 「經營에 永續的으로 도움되도록 使用되고 있는 모든 經濟財를 말한다. 그 경우, 實際로는, 經濟目的의 達成上 必要한 不動產 및 動產이 問題인 것이고, 紙付達成 및 賣出達成의 過程에 있어서 利用되고, 또 이 結果, 行爲로부터 가져오게 되는 價值의 消費의 大小에 따라 그 크기가 決定된다.」¹⁸⁾ 造出된 紙付에 算入되는 部分의 額으로서 經營目的의 達成을 위하여 使用된 土地, 建物, 裝置, 機械, 工具, 營業設備, 車輛等을 들 수 있다.

固定資產 중에서 經營上必要한 資產을 確定하기 위하여 다음 部分을 除去하지 않으면 안된다.¹⁹⁾

1) 아직 經營目的에 — 즉 紙付造出에 — 使用되고 있지 않은 部分, 특히 다음 部分이 속한다.

① 基礎設備에 아직 投入되어있지 않은 拂入金 — 設備가 企業에 아직 流入되어 있지 않은 拂入金.

② 建築中에 있는 設備 — 紙付造出을 위하여 아직 利用不可能한 建築中인 設備.

③ 아직 建築中인 設備에의 支拂

2) 經營目的에 — 즉 紙付造出에 — 使用되고 있지 않는 部分, 특히 다음 部分이 속한다.

① 農業上 利用된 土地 — 工業과 商業의 資產을 農業에 使用한 土地(正常的인 經營目的에 使用되지 않고, 經營活動에 利用된 土地를 말한다).

② 住宅 및 建物 — 企業에 속하는 것으로서 必要하지 않은 住宅 및 建物.

18) K. F. Bussmann, Grundlagen und Verfahren des industriellen Rechnungswesens, 1953. s. 24.

19) Willi F. Joa, Mannheim, a. a. o. s. 668.

產業研究

⑤ 未開墾의 土地—計劃된 事業擴張을 위하여 取得된 未開墾의 土地

⑥ 廢墟

⑦ 賃貸借된 設備

⑧ 商標權, 營業權, 著作權, 特許權, 免許權, 商號權, 意匠登録權— 어떠한 費用도
發生시키지 않는 資產

⑨ 會社의 資本參加

⑩ 住宅建設의 資本參加—經營에 속하는 住宅을 賃貸借하고 있지 않은 住宅建設의
資本參加

⑪ 投資資產의 有價證券—대개 資本支配의 原因에서 取得하는 有價證券

⑫ 自己株式

⑬ 抵當債權, 利子債權 및 其他 第3者 그리고 監查·任員의 債權— 經營目的에 대
하여 必要하지 않은 長期의 資本設備로 推測되는 경우

⑭ Konzern 債權—商品供給과 紙付發生의 原因이 아닌 債權

⑮ 借邊의 價格修正項目—예를들면 債權등의 額面低下

⑯ 어음貸出, 銀行貸出—全體로서 支拂義務의 達成을 위하여 考察下에 必要하지 않
은 支拂準備에 必要하지 않은 各種貸出

3) 이미 經營目的에 一 즉 紙付造出에 一 使用되고 있지 않은 資產部分, 예를들면 다음
項目들이 속한다.

⑰ 遊休設備—操業度의 低下, 生產方法의 變更, 혹은 製品의 變更(規格, 類型의 變
更), 長期間의 生產에 대하여 이미 必要하지 않은 留保設備.

⑱ 過剩能力(過剩設備)—當座의 아니고—예를들면 構造變更에 관하여 一 經常的
으로 經營目的에 蓄積됨도 없이 永久的으로 經濟上 實現할 수 있는 過剩能力

⑲ 押收한 建物一間接의in 形態로 利子計上을—예를들면 賃貸借一支拂된 혹은 回
收된 것.

⑳ 經營建物一製造의 變更에 따라 쓸데없는 建物

4) 經營目的에 經常的으로 使用되고 있지 않은 資產部分 또는 考慮되고 있지 않는 資
產部分.

5) 經營上必要한 資產의 確定의 경우 賃貸借된 設備와 建物도 包含되지 않는다(評價

經營上必要한 資本에 관한 考察

以外가 되는).

以上, 列舉한 部分을 固定資產의 總額에서 除去하면, 經營上必要한 固定資產이 算定된다. 그러나 어떤 部分에 대해서는, 예를들면, 設備가 一部分만 利用된다면 全價值로 分割되지 않으면 안된다. 그것은 部分的으로 단지 利用된 營業用建物 혹은 住宅의 경우, 利用된 面積 혹은 他의 適當한 配賦基準도 全價值의 分割에 의하여 행해진다.

分割은 計算上 實際로 困難하다. 왜냐하면 第3者로부터 약간의 設備를 利用한 경우 全設備를 經營上必要한 資產으로 計算될 수 있기 때문이다.

2. 必要固定資產의 評價

計算利子計上에 대한 資本基礎를 算定하기 위하여 貸借對照表의 借邊側의 目的性 즉, 具體的인 資產部分에 結付된다. 왜냐하면, 生產된 紙付와 關係를 갖고, 그리고 資本必要額이 容易하게 確認될 수 있는 資本部分은 소위 經營에 結付되어진 資本(經營上必要한)에 속하는 限, 計上的으로 企業의 製造目的에 도움이 된다.²⁰⁾ 經營上必要한 固定資產은 「經營上의 目的에 대하여 利用될 수 있는 固定資產의 利用된 物의 財와 法律上의 財貨에 留保資產이 包含된다.²¹⁾ 그것들의 評價(經營上必要한 資產의 評價)는 LSP Nr. 45에 의하면 原則的으로 評價日의 時價로서 行해진다. 評價日의 時價는 같은 再調達價格이다.

價值評價는 具體的으로 資產部分으로부터 出發할 必要가 있다. 특히 未開墾土地의 경우 增額評價하여야 하는 貸借對照表面에서 가져오게 된다. 일반적으로는, 固定資產은 「計算期間에 平均的으로 拘束된 金額(計算上의 平均值)을 가지고 投下하지 않으면 안된다. 設備의 경우 固定資產臺帳을 基礎로 하여야 하고, 그외에 決算日의 貸借對照表價值에서 計算된다.」²²⁾

다시 말하면, 價值減少가 되는 經營上必要한 固定資產에 限해서는 計算上の 殘存價值에 의하여 評價된다. 計算上の 設備殘存價值는 購入價格 혹은 再調達價格에 基本을 두고 혹은 對稱的, 遷的, 혹은 修正되는 減價償却에 基本을 두고 算定된다. 「再調達價格의 算定時에 統計局에서 每月 經常的으로 出版되는 產業製品의 生產者價格의 指數가 有用되

20) E. Kosiol., a. a. o. s. 188.

21) D-K. H. Hanke., a. a. o. s. 55.

22) E. Kosiol., a. a. o. s. 188.

産業研究

지 않으면 안된다].²³⁾ 計算上의 残存價值의 計算上의 固定資產利子計上을 減價償却에 의한 再調達價格의 同一率로 最初의 多額의 負擔과 最後의 耐用年數의 少額의 負擔에 따른다. 全耐用年數 사이에 計算利子가 일단 半分의 再調達價格(使用의 時點)에서 計算되면 個個의 耐用年數에 同一하지 않은 負擔을 利子로서 피하게 된다.²⁴⁾

附加的으로, 經營에 條件 붙여져 利用할 수 있는 固定資產, 예를들면 經營上의 土地 혹은 本質的으로 經營上參加하는 再調達價值를 評價하지 않으면 안된다. 經營上必要한 固定資產이 아닌 것은 純粹한 財務上에 發生한 經營參加, 貸貸資產 및 기타 經營外資產이 計算된다. 他의 固定資產의 경우 「經營上必要한 流動資產에 따라 자주 생각할 수 없는 變動 때문에 1年 사이에 平均在高의 算定上의 金額이 12月分의 月末殘額에서 算出되지 않으면 안된다】.²⁵⁾

따라서 「貸借對照表의 資產에서 企業의 實質的 目的의 實現을 위하여 공현하지 않는 모든 資產(財務政策上 資本投資에 使用하는 資本參加와 有價證券, 遊休設備, 經營目的外에 利用하는 土地, 너무 높은 現金殘額과 銀行預金)을 除去하여야 한다】.²⁶⁾ 이러한 經營上必要한 固定資產의 評價는 残存價值法에 의하여 決定되고, 設備計算의 計算的인 價值로 수들 수가 있다. 그 計算上의 残存價值에 의한 算定을 表示하면 다음과 같다.²⁷⁾

設備對象의 時價

$$\begin{aligned} & - \sum \text{時價의 減價償却累計額} \\ & = \text{計算上의 残存價值} \end{aligned}$$

그 예를 表示하면, 機械의 取得原價 24,000 DM, 貸借對照表(定額法)의 減價償却의 測定은 12年的 耐用年數를 基礎로 행해진다. 30,000 DM의 機械의 時價의 경우, 計算上의 残存價值는 8年的 耐用年數後로 다음과 같이 計算된다.

23) Willi F. Joa, Mannheim, Zum Problem der Zinse auf Eigen- und Fremdkapital in Kalkulation und betrieblicher Preispolitik (Teil II). 1963. S. 702.

24) Jähring, Der Zusammenhang Zwischen Kalkulatorischen Abschreibungen und Zinsen, Kostenrechnungspraxis. Heft 6/1959. S. 246 ff..

25) D-K. H. Hanke. a. a. o. s. 55.

26) C-C. Freidank., a. a. o. ss. 96-97.

27) C-C. Freidank., a. a. o. ss. 97-98.

經營上必要한 資本에 관한 考察

機械의 時價 DM 30,000

- Σ 時價의 減價償却累計額 DM 20,000 *

= 計算上의 殘存價值 DM 10,000

$$* \frac{DM 30,000 \times 8 \text{ 年}}{12 \text{ 年}} = DM 20,000$$

III. 必要流動資產의 實體와 評價

1. 必要流動資產의 實體

流動資產은, 經營에 永續的으로 도움이 되는 것은 아니고, 貯藏品이나 貨幣手段의 形態에 있어서, 給付達成過程에 投入되어, 製品化가 되고, 그것의 販賣時 債權으로서 具體화하며, 그리고 그것의 實現에 따라서 새로운 製造任務를 達成하기 위하여 貨幣로再次 經營活動이 되는 것이다.²⁸⁾ 그(流動資產) 중에서 經營에 條件붙여지지 않은 流動資產을 除去하면 經營上必要한 流動資產이 算定된다. 그것(經營外資產)을 列舉하면 다음과 같다.²⁹⁾

1) 아직 經營目的一 즉 給付造出에 一使用되고 있지 않은 資產部分에 속하는部分, 예를들면 基礎資本에 아직 投下되어 있지 않은 拂入金—企業에 아직 流入되어 있지 않은 拂入金.

2) 經營目的에 一 즉 給付造出에 一使用되고 있지 않은 資產部分에 속하는部分

① 完成品—需要의 充足을 위하여 必要하지 않은 完成品 및 投機的인 要素의 完成品

② 原料, 補助材料, 燃料, 半製品—中斷하지 않는 經營을 繼續하기 위하여 必要하지 않은 原料, 補助材料, 燃料, 半製品

③ 流動資產의 有價證券—必要하지 않은 流動資產의 有價證券, 特히 支拂手段에 包含되지 않는 有價證券

④ 其他 第3者의 債權

⑤ 監查·任員의 債權

28) K. F. Bussmann., (註18의) a. a. o. s. 24.

29) Willi F. Joa. Mannheim., (註9의) a. a. o. s. 668.

產業研究

④ Konzern 債權—商品給付와 約定發生의 原因으로부터가 아닌 債權

⑤ 어음貸付, 銀行貸付—全體로서 支拂義務의 達成을 위하여 必要한 支拂準備에 必要 없는 貸付

⑥ 借邊의 價格修正項目—예를들면 債權등의 額面低下

3) 이미 經營目的一 즉 約定造出에 一에 使用되고 있지 않는 資產部分에 속하는 項目

⑦ 材料, 半製品—流行, 方法變更, 혹은 技術의 發達 및 生產의 變動 때문에 이미 使用할 수 없는 材料, 半製品

⑧ 完製品, 商品—오래된 혹은 이미 流通되고 있지 않은 完製品, 商品

4) 經營目的에 經常的으로 使用되고 있지 않은 資產部分 또는 考慮되고 있지 않은

資產部分

以上, 列舉한 것을 除去한 經營上必要한 流動資產에는 「原料 및 商品의 모든 在庫品, 在工品 그리고 完製品, 經營目的의 違行에서 가져오는 支拂手段과 其他流動資產의 經濟財을 算入하여야 한다」.³⁰⁾

2 必要流動資產의 評價

經營上必要한 流動資產의 評價는 決算期에 있어서 平均的으로 紹介되어진 價值(計算上의 平均價值)에 대하여 이루어져야 한다. 왜냐하면 이것에 의한 時間의 經過에 따라서 利子原價의 變動이 計劃과 統制機能을 妨害하므로 피해야 하기 때문이다. 在庫品의 경우 倉庫簿記의 記入分을 들어야 하고, 그외에 流動財의 平均的價值의 경우 貸借對照表의 評價額에서 數日(決算日) 사이에 計算할 수 있다. 게다가 完成品과 未完成品은 一 固定資產의 總額에서 製造의 時價對象도 一 製造原價를 가지고 評價하여야 한다.³¹⁾

다시 말하면, 半製品 및 完製品의 경우 增額評價하여야 하는 貸借對照表에서 가져오게 된다. 一般的으로 流動資產은 計算期間에 平均的으로 拘束된 金額(計算上의 平均值)를 가지고 投資하지 않으면 안된다. 在庫品의 경우 在庫品帳簿의 基礎에 넣어져야 하고, 그외의 流動財의 경우 平均的으로 決算日의 貸借對照表價值에서 計算된다.³²⁾

30) D-K. H. Hanke., a. a. o. s. 55.

31) C-C. Freidank., a. a. o. s. 97.

32) E. Kosiol., a. a. o. s. 188.

流動資產의 對象(原料, 補助材料, 經營材料, 半製品과 完成品, 商品 등)은 購入價格 혹은 製造原價를 基礎로 評價된다. 「購入價格과 實際의 製造原價는 새로운 製造에 대한 時價 내지 製造原價가 상당히 다르면 價值評價의 算定時 基礎가 될 수 있다」. 在庫品에 使用되지 않은 혹은 無價値가 되는 原料, 半製品 및 完製品을 包含하면, 控除하지 않는 限妥當한 殘存價值에 의하여 考慮하여야 한다. 「外國通貨의 有價證券 및 債權은 經營上必要한 資產의 計算에 대하여 標準的인 評價日에 妥當되는 相場에 의하여 評價하여야 한다」.³³⁾ 經營上必要한 資產의 算定時 資本側의 價值修正은 貸借對照表의 資產側의 帳簿價值에서 控除하여야 한다. 그렇지만, 固定資產의 價值修正項目은 控除하여서는 안된다. 왜냐하면 固定資產은 貸借對照表의 價值에 無關係로 計算上의 殘存價值에 의하여 評價하지 않으면 안되기 때문이다. 그리고 貯藏品, 外國通貨의 有價證券 및 債權의 價值修正은 똑같이 考慮되지 않는다. 왜냐하면 여기에서의 價值算定조차 貸借對照表에 無關係에서 이루어지기 때문이다. 그러나 上記의 評價의 適用에 대하여 考慮하여야 할 것은, 일단 適用된 評價標準은 항상 一貫性있게 使用하지 않으면 안된다.

IV. 控除資本

1. 控除資本의 概念

貸借對照表上 資產에 對立하는 資本은 資產價值에 의하여 생기는 그 原泉을 解明하고, 그와 동시에 經營上の 企業家 혹은 第3者에 대한 債務를 具體的으로 說明해 준다. 資本의 構成은 自己資本과 他人資本으로 構成됨은 물론이다. 自己資本이란 諸積立金도 包含하고, 資產에서 負債를 控除한 後의 殘餘分으로서 나타내고, 企業家에 대한 分을 나타낸다. 이에 대하여 他人資本은 그 크기가 債權者에 대한 負債의 크기를 나타낸다. 그것은 經營에 있어서 處理上 長期, 中期 내지는 短期와 같이 社債, 長期借入金, 短期借入金, 外上買入金등의 形態로 생긴다.

이러한 自己資本과 他人資本은, 會社의 範圍內에서 計算利子의 算定上 必要한 確定과 經營的으로 必要가 되는 資本과의 關連에 있어서 經營上必要한 資本을 算定하지 않으면 안된다. 이에 대해서는 이미 說明한 바와 같이, 經營上必要한 資本의 算定을 위하여 經營上

33) Willi F. Joa. Mannheim, (註23의) a. a. o. s. 701.

產業研究

必要한 資產(經營上必要한 固定資產과 流動資產)에서 無利子로 自由로 使用되는 他人資本部分을 控除하지 않으면 안된다. 이러한 資本部分을 控除資本이라고 말한다.

控除資本의 概念은 「企業이 어여한 費用도 없는 — 無利子의 契約金 및 前拂金과 같은 — 혹은 保證된 支拂期限의 範圍에서 無利子로 自由로 使用된 供給信用과 같은 — 企業에 他의 方法으로 利子를 負擔하는 價值가 包含된다」.³⁴⁾ 經營上必要한 資本의 算定은 計算利子의 算出을 위하여 最初價值로서 — 原則的인 경우 — 貸借對照表의 貸邊에 表示되는 他人資本額에서 關係되기 때문에 貸借對照表의 借邊의 個個의 價值에 어여한 資產部分이 無利子의 契約金과 前拂金 및 外上買入金으로의 資金調達인지 識別하여야 한다.

控除資本으로서는 「一般的으로 納入品과 製品 및 顧客의 契約金등의 債務를 들 수 있다. 差引資本의 當面의 規定에 따르면, 各種充當金, 未拂賃金에 의한 負債등의 利子가 결리지 않는 他人資本도 이에 該當된다」.³⁵⁾ 「納入品과 製品으로부터의 利子가 붙지 않는 것은 눈가림할 뿐이다. 經驗에 의하면, 納入者는 通常의 支拂期限까지의 期間에 대하여 賣價等에 利子를 算入하고 있다. 이에 대하여 他的 他人資本은 實際로 利子를 붙이지 않는다. 그러므로 控除資本이란 눈가림으로 利子를 붙이지 않은 他人資本과 實際로 붙이지 않은 他人資本의 양쪽을 包含」³⁶⁾ 하는 것이다.

따라서 控除資本에 있어서는 他人資本額(貸借對照表의 貸邊에 의)에 속하고, 無利子로서 自由로 使用되지만, 實際로는 다른 形態로 이미 利子가 計上되고, 그리고 計算上으로 把握된다. 「供給者의 商品債務와 貸付 내지 賣出處의 契約金과 貸付는 形式的으로 無利子로 認定되고, 實際的인 利子附價가 通常의 으로 商品價格 혹은 다른 價值의 價值로 보게 된다. 論理的으로 供給者信用과 去來處의 契約金은…… 利子를 計上하여야 하고, ……控除하지 않으면 안된다」.³⁷⁾

왜냐하면, 「供給者信用 그 實際上의 利子價値는 通常 商品價格으로 본다. 利子는 出庫價格으로 消耗된 材料의 評價에 의하여 材料費의 形態로 計算된다. 去來處의 契約金에 대해서도 類似한 關係가 있다. 왜냐하면 製品의 販賣價値의 경우 利子만큼 낮게 評價되기 때

34) Willi F. Joa, Mannheim (註23의) a. a. o. s. 701.

35) W. Lehmann. Das Abzugskapital bei der Ermittlung des betriebsnotwendigen Kapitals, Kostenrechnungs-Praxis 1960. s. 5.

36) W. Lehmann, a. a. o. s. 12.

37) E. Kosiol., a. a. o. s. 189.

문일 것이다.]³⁸⁾

이러한 控除資本에 대하여, 個別로, 實際의으로 支拂된 利子, 즉 收支的支出이 計算된다. 왜냐하면 確實한 根據라 하더라도 이 경우 中性化로서 숨겨진 利子가 그 속에 거의 完全히 算定되지 않아 滿足할 수 없다. 「……個別의으로 供給者信用과 去來處契約金의 考慮없이 모두 經營에 條件 붙여진 資本 내지 資產은 資金調達方法 없이 計算上 統一의 利子計上 및 모든 收支的支出과 收益에 中性으로서 除外된다.」³⁹⁾

이 取扱方法은 資金調達方法에 無關係한 利子計上에서 部分의으로 課하게 된다. 왜냐하면 控除資本에 대한 計算利子는 個個의 實際로 支拂된 金額을 基礎로 하기 때문이다. 그 중에 確實한 根據는 이 利子가 숨겨져 있는 것은, 위에서 說明한 경우 正確하게 算定못하고 그와 동시에 完全하게 相殺되지 않는 것이다.

2. 控除資本의 評價

無利子의 契約金과 前拂金時 經濟上 委託者는 이미 事前에 利子를 負擔한다. 그려므로 2重의인 利子負擔을 回避하기 위하여 契約金額과 前拂金額을 經營上必要한 資產에서 控除한다.

企業에 保證된 支拂期限의 範圍에 있어서 供給者로부터 自由로 使用된 金額은 단지 外見上の 無利子이다. 外上買入金의 경우 通常의 利子는 納入日로부터 約定된 支拂期日까지 購入價格에 包含된다. 거기에서 시작하면, 供給者로부터 引渡된 原料, 補助材料, 經營材料의 買入價에 利子原價가 包含되므로 結果의으로 利子의 2重의인 計算을 하게 된다. 왜냐하면 受託者側에서 信用을 위하여 引渡된 原料, 補助材料, 經營材料에 計算利子를 包含시키기 때문이다.

그 理由에서 控除資本으로 단지 約定된 利子를 負擔하는 負債額이 問題가 된다. 예를들면, 延期된 稅金에 대한 債務, 中介人에 대한 未拂金, 購買者가 아닌 第3者로부터 주어진 貸借의 計算項目等을 控除資本으로 計算하지 않는다. 여기서 예를든 他人資本額은 利子計上조차 즉 企業의 經營活動으로 보지 않으면 안된다.

38) W. Lücke, Die Kalkulatorische Zinsen in betrieblichen Rechnungswesen ZfB. 35. Jg. 1965, Ergänzungsheft. s. 8.

39) E. Kosiol., a. a. o. s. 190.

產業研究

商品債務과 給付債務下에 他의 企業과 Konzern 企業에 대한 債務가 發生하는 限 保證된 支拂期限의 範圍에의 無利子이다. 期日을 經過하여 利子計上하여야 하는 供給者信用은 控除資本에서 除去된다. 反面 保證된 支拂期限이 延期되는 것으로 보게 되는 경우, 支拂期限이 超過된 어떠한 遷延利子도 計算되지 않는다. 예를들면 支拂條件으로서 3個月 어음 引渡를 4週間後에 引渡하기로 約定되면, 經營上必要한 資本의 決定時點에 包含된다. 한편 4週間以內에 또 그때에 未拂의 無利子의 帳簿上의 負債는 控除資本에 包含된다. 그럼에도 불구하고 그 以後의 決定時點은 無利子의 帳簿上의 負債 대신에 利子計上하여야 하는 어음負債가 이미 控除資本의 構成要素가 아닌 것으로 나타난다.⁴⁰⁾

어음負債도 利子가 어음金額에 包含되는 경우 控除資本에 包含되지 않으면 안된다. 支拂期限超過 때문에 個個의 경우 利子를 支拂하면, 供給者負債의 金額도 評價하여 支拂된 延滯利子를 計算된 計算利子金額에 算入하여야 한다. 물론 利子支拂이 매우 重要하면 控除資本은 問題가 되는 金額만을 減해 주어야 한다.

以上 計算利子의 算定의 基礎가 되는 經營上 必要한 資本 및 利子計上經營上必要한 資本 즉 經營上必要한 資產(經營上必要한 固定資產과 流動資產)과 거기에서 減하는 控除資本에 대하여 考察하였다. 이것에 대하여, 一般的으로 작성할 수 있는 「經營上必要한 資本과 利子計上 經營上必要한 資本의 算定」을 表示하면 다음 表1과 같다.⁴¹⁾

3 控除資本項目設定의 困難性

1) 利子收益과 利子費用의 把握

그러나 控除資本의 評價에 대해서는 經營經濟上에 異論의 論據가 있다. 會計上의 利子收益에는 商品債權, 給付債權으로부터 發生하는 利子 및 第3者의 貸付로부터 受取한 補償은 結果的으로 收益이 된다. 또 「會計上 受取하는 premium 혹은 證券去來上의 premium」⁴²⁾ 도 收益이다.

買入處計定에 支拂된 것을 利子收益으로 보아야 할 것인지 혹은 取得原價減少로서 보아

40) Willi F. Joa, Mannheim, (註23의) a. a. o. s. 701.

41) K. Mellerowicz, Kosten und Kostenrechnung, Band 2, 1. 1974. s. 436. (약간 修正한 것임)

42) Adler-Düring-Schmalz, Rechnungslegung und Prufung der Aktiengesellschaft, Handkommentar, 3 Aufl. Ergänzungsband, 1960. s. 146f.

經營上必要한 資本에 관한 考察

〈表 - 1〉 經營上 必要한 資本 및 利子計上 經營上 必要한 資本의 算定

	貸借對照表 價 値	經營外 資本部分	包含財產	經營上 必 要한 資本
A. 經營上 必要한 資本 (借 邊)				
I. 固定資本				
1. 建物	2,250	350		1,900
2. 土地	1,000	500		500
3. 機械設備	500		250	750
4. 工具, 器具, 備品	200		50	250
5. 特許權, 其他	350		250	600
6. 出資	600	600		—
合 計	4,900			4,000
II. 流動資本				
1. 材料	1,350	50		1,300
2. 在 工 品	750		100	850
3. 製 品	300		100	400
4. 支拂手段	225			100
5. 出 資	125	125		100
6. 其 他	750	25		750
合 計	3,500			3,500
借 邊 合 計	8,400	- 1,650	+ 750	7,500
(貸 邊)				
I. 自己資本	3,375			
II. 他人資本				
1. 去來處豫受金	500			
2. 外上買入金	1,000			
3. 其 他	3,525	5,025		
貸 邊 合 計	8,400			
B. 利子計上 經營上 必要한 資本				
經營上 必要한 資本				7,500
一 控除資本				
去來處豫受金			500	
外上買入金			1,000	1,500
利子計上 經營上 必要한 資本				6,000

產業研究

야 할 것인지에 대해서는 問題가 있다. 그 性格에 의하면豫定以前의 支拂에 대한 計算控除가 財務領域에 속하는 買入處計定이고, 經營上 客體計算의 範圍는 아니다. 購入者는 現金支拂을 통하여 信用을 受取하는 것은 아니고 相應하는 信用을 必要로 한다. 그것을 購入者는 利子, 管理費를 範約하여 年度末 決算에 있어서, 買入計定을 적어도 減少하려고 한다. 따라서 그 때, 買入計定을 取得原價의 減少로서 보아야 한다. 其他の 要素(割引)와 같이 借邊에 計上할 수 있는 取得原價를 減少시키는 것이다.

이와같은 買入處計定은 計算控除이지만,豫定以前의 支拂에 대한 것은 아니다. 생각같아서는 「商品의 引渡에 대한 價格」⁴³⁾ 을 買入處計定속에서 볼 수가 있는 경우, 給付와 反給付가—적어도 약간이라도—一致하는 즉 割引속에 信用擔保의 費用이 購入者에게 選擇的으로 주어지는 支拂期限의 要求에 따라 補償된다. 결국 割引은 純現金의 即時支拂에 의하여 支拂期限과一致한다. 그러므로 計算上의 割引이라도 購入者的 信用手段으로서 調達하는手段에 의하지 않으면 안된다.

通常의 支拂期限의 認定에 의하여 購入者에게 주어진 去來處計定을 利用하지 않으면, 去來認識後에 通常의 短期의 支拂期限에 대한 價格에 算入된 支拂追加額중에 賣出收益이고 利子收益은 아니다. 利子收益을—利子의 2重性에 直面하여—受信에 의한 他人資本의 調達, 準備 및 無利子로서 自由로 使用하므로 發生하는 利子費用이 같은 金額속에 對應된다. 그러므로 여기서 利子性을 補充하는 약간의 費用에 대하여 言及하려 한다.

利子를 計算함에 있어서, 銀行의 信用手數料, 當座借越에 대한 手數料, 信用許用報酬, 延滯利子, 抵當銀行(不動產銀行) 및 公共施設使用에 의한 管理費負擔, 運賃支拂猶豫費用等도 計算하여야 한다. 또 株主에의 支拂 및 借邊에 計上하는 premium도 利子費用의 一種이다. 會計上의 利子費用의 性格은 借邊에 計上하는 premium이다.

利子의 類似한 費用은 예를들면 擔保(保證)手數料가 있다. 去來處計定은 利子의 類似한 費用이 아니다. 總原價에 있어서 計算되고, 그리고 支拂의 경우에 따라 控除하지 않는 去來處計定은 주어진 割引과 같이 作用하게 된다. 이에 대하여, 總原價에 있어서 計算된 去來處計定은 目的承認에 대한 計算上 考慮되는 利子와 같이 正常의 市況에 따라 通常의 價格으로 賣出에 있어서 回收되는 것이라 생각된다.

信用의 統制와 關係가 있는 原價 및 信用의 調達에 대한 仲裁手數料가 信用調查에 대한

43) Adler-Düring-Schmaltz, a.a.o. s. 151.

經營上必要한 資本에 관한 考察

費用, 예를들면 信用의 取扱手數料, 諸費用, 催促費등과 같은 것은 결코 原價가 아니다. 版賣手數料에 의한 支拂費用이 問題이다. 通過計定⁴⁴⁾ 그리고 相殺計上할 수 있는 利子의 性質을 商品供給 및 紿付에 대한 어음에서 割引을 受取하고 調達하기 위하여再次 주어지게 된다.

通過項目의 殘額은 年末에 利子費用 혹은 利子收益을 加算하지 않으면 안된다.⁴⁵⁾ 꼭 受入하여야 하는 實際利子와 計算利子의 對照에 대하여 年末財務決算의 分析範圍에 完全한 比較에 의한 研究의 根據로서 嚴密한 利子의 區別을, 他面 收益과 費用에서 利子의 類似한 收益과 費用을 區別하는 것을 斷念할 수 없는 것이다.

2) 實際利子와 計算利子의 處理

實際上의 利子收益과 利子費用은 個個의 經濟部門에서 會計에 中性費用과 中性收益의 計定에서 把握된다. 計定은 利子原泉에 따라서 그리고 信用의 期間에 따라서도 同一部門의 内部에서 區分된다. 「要求되는 信用에 항상 困難없이 相應하는 利子費用이 對應될 수 있기 때문에 될 수 있는한 利子費用에 대한 計定을 財務諸表의 貸邊上의 他人資本의 區分으로 考慮하여야 한다. 이것은 利子收益에 대해서도 뜻같이 該當된다.」⁴⁶⁾

또 商品去來와 紿付去來, 信用과 關係있는 利子收益과 利子費用 및 通過項目에 대해서 分離하여야 하는 計定이 있어야 한다. 決算期末에 通過項目의 性格을 가지고 있는 利子原價는 會計上 相殺하여야 한다. 借邊의 殘額은 利子費用을, 貸邊의 殘額은 利子收益을 計算하게 된다.

그리고 副收入에 관해서는 經營上必要한 資本의 部分에서 貸邊으로 處理하여야 한다. 副收入分이 計算利子의 減少의 경우 副收入이 가져오는 經營上必要한 資產部分에 대한 最終決果에 企業은 어떠한 副收入을 가져오지 않는 資產部分에 대하여 어느 程度 同一의 資本

44) 通過計定(Durchgangskonten)이란 期末決算의 結果 작성되는 貸借對照表에 나타나지 않는 計定을 말한다. 즉 計定의 貸借 어느쪽에도 殘額이 없는 計定을 말한다. 예를들면, 賣出計定이나 買入計定등의 損益計算書計定은 그 전형적인 計定이다. 즉 이들의 計定에 있어서는, 期中에는 어느쪽에 殘額이 생기지만 期末決算時 그 殘額이 損益計定에 對替되기 때문에, 決算後에는 貸借 어느쪽에도 残額이 남지 않는다. 따라서, 貸借對照表에는 이 種類의 計定은 나타나지 않게 된다.(編集代表 番場嘉一郎. 會計學大辭典 中央經濟社.)

1982. pp. 702-703. E. Schmalenbach. Ver Kontenrahmen. 1927. s. 385-402 u. 433-480)

45) Willi F. Joa, Mannheim, (註9의) a. a. o. ss. 665-666.

46) Willi F. Joa, Mannheim., (註9의) a. a. o. s. 666.

產業研究

補償을 受取한다. 副收入은 거기에 관계되는 原價를 減少하여야 한다. 이러한 副收入에는 다음과 같은 것을 들 수 있다.⁴⁷⁾

- ① 預金에 대한 利子
- ② 어음債權으로부터의 利子
- ③ 商品債權으로부터의 延滯利子
- ④ 有價證券(流動性貯蓄)으로부터의 配當金과 利子
- ⑤ 從業員의 貸付에 대한 利子
- ⑥ 社宅으로부터의 貸借料 등

上記의 副收入은 計算利子의 總額에서 控除된다. 最終的으로 副收入은 通常의 利子率과 같이 資本化할 수 있다. 資本化된 副收入은相當하는 原價部門의 經營上 必要한 資本에서控除되고, 그리고 殘存價值(그의 控除된 價值와 같음)에 計算利子는 計算된다.

利子收入을 가진 資產項目(예를들면 銀行貸付(銀行預金), 資本參加, 外上賣出金時의 그價格에 利子의 代價를 各目上の 支拂對象에 대하여 算入하면)은 第3者로부터의 利子를 혹은 利子類의 對價를 支拂한다. 따라서 問題가 되는 것은 資金調達의 費用을 全部 혹은 部分의으로 수반된다. 그러므로 2重把握의 방지를 위하여 經營上 必要한 資產에서 算定된 計算利子를 實際의 利子收入만 控除한다.⁴⁸⁾

例)	經營上 必要한 資產	DM 300,000
	이것의 6% 利子	DM 18,000
	— 實際의 利子收入	DM 1,200
	計算利子	DM 16,800

V. 結 言

資本의 計算利子의 算定은 資本投資(資本價值×期間)와 利子率로부터의 積으로 計算期間部分에 平均的으로 結付되어지는 經營上 必要한 資產과 控除資本額이 基礎가 된다.

經營上 必要한 資本은 부단히 變動하므로 一理論的一正確한 利子計算에 日常的 算定이

47) Willi F. Joa. Mannheim. (註23의) a. a. o. s. 702.

48) C-C. Freidank, a. a. a. o. s. 98.

經營上必要한 資本에 관한 考察

必要하다. 實際의 計算은 當然實務에 있어서 實施不可能하며, 經營上 必要한 資本의 每月의 算定조차 困難하다. 「1年の 計算期間에 充分히 正確한 目的을 實現할 수 있는 計算을 얻을 경우 12 혹은 13(期初價值의 關係下에) 個月價值에서 年平均值를 算定한다. 月次貸借對照表를 작성하지 않으면 年平均值를 期初와 期末의 資本投資 중 評價하여야 한다. 이 경우 考慮하여야 할 것은 季節變化의 中間價值를 慎重하게 評價하고 適用」⁴⁹⁾하는 것이다.

固定資產의 경우 期初貸借對照表와 期末貸借對照表의 價值을 充分히 算定하여야 하고, 流動資產에 있어서는 복잡하지만, 月平均值의 算定이 可能할 때 모든 資產部分에 대하여 同一의 評價日을 基礎로 하여야 한다. 그리고 流動資產, 控除資本 및 價值修正에 있어서는 同一의 評價日을 選擇하여야 한다.

그리고 一定의 期間에 대한 經營上 必要한 資本에의 同一의 計算利子의 適用에 의하여 計算된 計算利子의 總額은 全部原價計算의 경우 個個의 原價部門에 拘束된 經營上 必要한 資本合計에 의해서 個個의 原價部門에 配賦하여야 한다. 經營上 必要한 資本의 部分에 結付되어 있는 것은 다음과 같다.⁵⁰⁾

- 1) 原料領域 (=材料間接費) — 原料, 补助材料 및 經營材料 控除項目 (控除資本財) : 前拂金 및 契約金, 委託者 (無利子에 대한 限)
- 2) 製造領域 (=製造間接費) — 工場建物 및 他의 建(築)物, 機械 및 機械的인 設備, 工場, 經營 및 業務上의 裝備, 半製品, 住宅部分
- 3) 開發領域 (=開發形成費, 試驗費, 構成(設計)費) — 特許, 許可, 免許 (構成(設計)領域)
- 4) 管理領域 (管理間接費) — 業務의 建物과 住宅, 投資 (資本參加), 現金과 預金 控除項目 (=控除資本財) : 前拂金과 契約金, 委託者 (無利子에 대한 限) — 評價額과 같이 — 控除項目 (=副收入) : 考慮되고 있지 않는 限
- 5) 販賣領域 (=販賣間接費) — 業務의 建物 (및 住宅)의 部分, 商標權 및 類似의 權利, 完製品債權 控除項目 (=控除資本財) : 前拂金과 契約金, 委託者 (無利子에 대한 限)

計算利子는 百分率을 가지고 补助的 方法으로 總原價 혹은 計算上의 販賣價格에 付加할 수 있을 때, 「企業에 있어서 長期의으로 結付된 固定資產이 2次의 役割(예를들면 商業經

49) Willi F. Joa, Mannheim., (註23의) a. a. o. s. 702.

50) Willi F. Joa, Mannheim., (註23의) a. a. o. ss. 702-703.

產業研究

營。勞動集約的經營，組立工場等)을 이루고，그리고 機械作業의 部分이 個個의 原價負擔者 group에 어떠한 重要한 差異가 表示되지 않는다. 百分率은 總原價의 合計로부터 내지 同一의 期間에 있어서 計算上의 販賣價格 및 計算利子의 總收益으로 計算된다].⁵¹⁾ 個個 要素의 變更의 경우，方法에 있어서 價格을 모두 새롭게 計算하여야 할 必要는 없다. 단지 給付單位計算外에 發生하는 差는 控除할 必要가 있다.

原價部門 혹은 原價領域에 속해지는 것이 直接 혹은 明白하지 않은 資產部分은 個個의 原價部門에 合目的인 適切한 配賦 혹은 配賦基準을 볼 수 없는 경우 一般管理費라는 原價部門에 計算하여야 한다. 原價範圍 혹은 販賣範圍에 있어서 控除資本으로서 考慮하여야 하는 額이 計算된 經營上 必要한 資產部分의 價值를 超過하면 殘存價值가 他의 原價部門에 相應되는 資本에 結付되는 範圍에 割當되어진다.

그에 대하여，「小規模企業에 있어서는 一般的인 經營이라는 原價部門이 計算利子의 總額을 가지고 附加되는 경우 異論은 없다」.⁵²⁾ 原價部門에의 經營上 必要한 資本財의 割當에 따라 個個의 原價部門이 負擔하여야 하는 計算利子는 利子率과(期間分) 個個의 原價部門에 拘束된 資本合計와의 積이다. 따라서 經營上 必要한 資本에의 計算利子는 原價部門에의 附加에 의하여 材料，製造費，開發費，實險費，管理費，販賣間接費，그외의 費用의 要素는 全部 原價를 基礎로 한다. 그것은 價格設定의 경우 最初價值를 構成하는 總原價의 要素가 되기 때문이다.

51) Willi F. Joa, Mannheim., (註23의) a. a. o. s. 703.

52) Nordon, Der Betriebsabrechnungsbogen. 1952. s. 105.