



안세회계법인 • 829-7575

세 계 재 경 Answer

... 2021/11/8

전직원 회람 공지 MEMO+경영관리자의 재무의사결정과 稅計·經營戰略

중소기업 인수합병과 비상장주식의 1주당 계산평가방법 쟁점 10가지

평가요점	구체적 계산방법, 과정, 이유 등	관련 규정
① 일반적인 평가	주당순손익가치(3년간 세무상 평균순액×10배)의 60%+ 주당순자산가치의 40%	상속세 및 증여세법 시행령 제54조 제1항
② 부동산 과다보유법인 (장부가액 50% 이상)	장부상 자산총액 중 토지·건물의 장부가액이 50% 이상 인 경우(50% 여부 판단은 장부가액으로 비교) 주당순손 익가치의 40%+주당순자산가치의 60%	
③ 순자산가액의 계산 (법정 평가액)	법인의 각 자산금액을 상증법상의 법정평가액[(토지는 공시지가, 건물은 기준시가 등 상증법 60-66조로 평가액 을 계산하여 장부가액과 비교해 큰 금액으로 계산한 금액 으로 함(법정평가액으로 함)]	상속세 및 증여세법 시행령 제54조 제2항과 제55조 제1항
④ 평가액의 하한 (순자산 법정평가×80%)	①과 ②의 계산금액이 ③의 순자산가액×80%보다 낮으 면 ③법정평가순자산가액×80%로 함	상속세 및 시행령 제54조 제1항 단서
⑤ 부동산, 주식 80% 이 상	법인의 자산총액 중 부동산이나 주식 등 비율이 80%이 상이면 : 순자산가액의 100%	상속세 및 증여세법 제54조제4항제3호, 제5호
⑥ 특수한 경우	청산중, 사업개시 3년 미만, 휴업·폐업 중, 분할, 존속기 간 3년 미만 등 : 순자산가액의 100%	상속세 및 증여세법 제54조 제4항 제1, 2, 6호
⑦ 0값은 없음	순자산가액이나 순손익가액이 음수(-)이면 "0"으로 함	상속세 및 증여세법 시행령 제56조 제1항 등
⑧ 순자산가액	선급비용, 무형자산가액 등과 충당금과 준비금 등의 미결 산계정은 없음(영업권평가액 없음)	상속세 및 증여세법 제55조 제2항
⑨ 순손익계산	세무상 순손익이 불안정 급변하면 회계법인과 신용평가 기관의 추정이익 가능	상속세 및 증여세법 제56조 제2항
⑩ 가족간 지분이전	배우자, 자녀 및 형제자매 등 혈족 6촌이내간 지분변경시 에는, 과점주주 취득세가 없음	지방세법