

## 物價變動會計의 理論的 考察과 問題點

金 潤 泰

경영학과

(1984. 10. 4 접수)

### 〈초 록〉

物價變動會計는 取得原價主義의 결함과 限界를 극복하기 위한 會計시스템을 構想하려는 시도라 할 수 있다.

本論稿는 인플레이션에 따른 物價變動會計에 대한 研究로서 物價變動會計의 必要性, 物價變動과 관련된 會計基本모델의 內容과 比較 및 問題點등을 中心으로 考察해 보았다.

研究結果는 다음과 같다. 物價變動會計問題의 評價基準 및 方法에 대한 견해의 不一致로 어느 모델, 어느 方法을 채택할 것인가에 대하여 理論的 一致를 기대하기 어렵다는 것을 보았다. 이 문제를 감안할 때, 物價變動會計에 대한 研究가 활발히 進행되어야 할 것이다.

## Theory and Problems of Changing Prices Accounting

Kim Yoon Tae

Dept. of Management.

(Received October 4, 1984)

### (Abstract)

Changing prices accounting has been considered an attempt of devising the accounting system to overcome the defects and limits of acquisition cost.

This paper, a study on changing prices accounting, aims at investigating the necessities of changing prices accounting and the basic accounting models in connection with changing prices together with an account of the contrasts and problems between them.

The result of this study can be summarized like the following. Diverse viewpoints of the evaluation standard and method of changing prices accounting seem to make it very difficult to come to a theoretical agreement on which model or method is the most suitable one. Accordingly, in order to solve such problem, much more effort must be given to the study of changing prices accounting.

### I. 머리말

오늘날 會計가 직면하고 있는 가장 중요한 도전은 物價變動會計이다. 인플레이션은 一般物價水準을 實質的으로 계속 上昇시키고 있으며 이에 反하

여 貨幣의 購買力을 끊임없이 減退시키고 있다.

인플레이션은 과거 數 10年間 世界經濟가 전염병처럼 전례 내려오고 있다. 앞으로는 끊임없이 持續될 전망이다.<sup>(1)</sup>

특히 70年代 초반의 오일쇼크 이후 만성적인 인플레이션을 거의 전세계 各國이 정도의 차이는 있을

(1) David L. Gittes, Financial Accounting and Reporting Desk Handbook, Prentice Hall Inc, 1980, p.117.

망정 다같이 겪어 왔기 때문에 이것을 이해하는데 그리 많은 시간과 설명이 필요 없을 것으로 생각된다.

오늘날 대부분의 國家에서 會計基準으로 삼고 있는 取得原價主義會計는 貨幣單位安定(Stability in the Monetary Unit)의 假定에서만 會計情報의 有用性(Usefulness)이 認定된다. 다른 말로 표현하면 貨幣價値가 安定되어 있다는 前提下에서만이 收益에 對應하는 費用을 이미 발생한 實際原價로서 測定한다고 하더라도, 本來의 利益의 意味를 喪失하지 않는다는 論理가 성립된다.

그러나, 오늘날의 現實은 貨幣價値安定的의 公準을 무색케 할 정도로 貨幣價値가 變動하고 있다. 이러한 理由로, 만일 貨幣價値가 一定하다고 假定을 그대로 받아들여서 取得原價主義에 입각한 會計資料를 마련한다면, 이것은 會計情報로서의 有用性を 喪失하고 말게 된다.

取得原價主義에 의하여 작성된 財務諸表에는 중대한 制限性이 있기 때문에 많은 사람들이 이를 반대하고 있다. 物價水準의 變動을 회피하려고 하는 것은 모두가 다같이 바라는 바이지만, 會計擔當者는 장래에 價格의 중대한 變動이 있을 것이라는 것을 인정할 때 貨幣價値安定的의 前提下에서 수립된 會計理論은 재검토되지 않으면 안된다고 생각한다. 1918年 物價變動에 관한 會計問題가 처음 제기된 이후 많은 研究와 提案이 나오고 있으며, 美國을 비롯한 일부 국가에서는 物價變動會計制度의 채택 여부를 결정하기 위하여 實驗過程에 있다.

本 論稿는 物價變動會計의 必要性, 物價變動會計의 基本 모델들과 그 모델에 대한 比較 및 問題點, 修正現行原價 그리고 原價와 經營意思決定을 위한 價値등을 論述함으로써 物價變動會計에 관한 正確한 理解를 돕기 위하여 쓰여진 것이다.

## Ⅱ. 物價變動會計의 必要性

現實적으로 企業이 公表하는 財務諸表는 取得原價로 작성되어 있으므로 財貨 및 用役의 價格上昇을 충분히 反映하고 있지 못하고 企業의 財務構造를 크게 왜곡시키는 結果를 가져오게 한다.

取得原價에 의한 現行 會計制度下에서는 인플레이션에 의한 名目的 利益의 增加를 가져오게 되어

企業의 損益構造를 왜곡시킬뿐 아니라, 그 名目的 利益을 기초로하여 配當金, 任員償與金 및 税金등이 社外로 流出되어 企業의 財務를 점점 취약하게 된다

### 1. 物價變動이 企業會計에 미치는 影響

첫째, 實物面에 있어서 同一規模의 經營活動을 수행하기 위하여 企業은 종래보다 더 많은 貨幣資本의 必要性을 느낀다.

둘째, 經營活動의 주된 부분인 購買, 生産, 販賣過程에서 물가상승은 原材料費, 人件費등의 費用에 압박을 주어 原價를 상승시킨다.

셋째, 實質賃金의 低下는 가속되어 賃金引上을 요구하는 勞組側과 經營者側間에 마찰을 유발시키며 임금소득가의 사기저하와 勤勞意慾을 감퇴시켜 生産性의 저하를 초래한다.

넷째, 經營管理面에 있어서 과거의 去來에 대한 會計數値는 신진적인 經營상태를 精確하게 반영하지 않을 수도 있어 資本의 잠식을 가져오게 함으로써 企業의 資本維持를 힘들게 한다.

### 2. 取得原價會計의 論據

經營分析의 對象이 되는 것은 企業의 財務諸表인데, 근래의 財務諸表는 取得原價主義를 원칙으로 하고 있다. 取得原價가 現代會計에서 채용되고 있는 일반적인 이유로서는 다음과 같은 것을 들 수 있다.<sup>(2)</sup>

첫째, 取得原價에 의한 評價는 일체의 現實的 變動이 投入와 產出을 관련시켜 記錄되며 必要한 경우에는 이들을 추적하여 확인할 수도 있는 유일한 評價方法이다.

둘째, 取得原價에 의한 評價는 現在 提案되고 있는 다른 評價方法의 어느 것 보다도 信賴할 수 있는 資料를 提供한다.

셋째, 取得原價에 의한 評價는 保有利益과 保有損失을 부인함으로써 現狀維持의 정신에 合致된다.

넷째, 取得原價에 의한 評價는 歷史가 將來를 豫測하기 위한 기초인 限, 經營者 및 投資家에 의한 意思決定에 有用한 資料를 提供한다.

다섯째, 取得原價에 의한 評價는 現在 提案되고 있는 다른 어느 評價方法보다도 記錄, 報告, 監査 등에 社會에서 가장 費用이 적게 드는 評價方法이다.

즉 取得原價會計는 物價上昇時에 架空利益이 計上되고 資本의 잠식현상을 유발하는 등 모순을 내

(2) Yuri, Ipri, "a Defense for Historical Cost Accounting," Asset Valuation and Income Determination. 1971.

포하고 있음에도 불구하고 現在까지도 支持를 받고 있는 이유는 그것이 실제로 발생하였던 것이며 따라서 客觀的으로 檢證可能性을 지니고 있는 點이라 하겠다.

3. 取得原價會計에 대한 批判

取得原價에 의하여 작성된 財務諸表가 物價上昇期에는 現實性을 갖기 어렵고 比較可能性도 상실하여 有用성이 적어진다. 따라서 取得原價는 絶對的인 것이 아니고 또 唯一한 것도 아니다. 그러면 取得原價會計制度에서 발생하는 몇가지 矛盾點을 지적해보고자 한다.

(1) 正確한 期間損益算定이 어렵다. 收益에 對應되는 費用을 支出한 財貨나 用役의 流出概念으로 파악할 것인가. 또는 流入概念으로 파악할 것인가에 따라 期間損益은 크게 달라지게 된다.

取得原價會計에서는 費用은 支出時의 流入概念으로 보고 收益은 획득時의 流出概念으로 본다. 그러므로 費用이 支出된 時點과 收益이 實現된 時點間에 物價上昇이 발생하게 되면 物價上昇率을 期間損益에 반영하지 않으면 안된다. 가령 費用支出時의 物價指數가 100일 때 100원이 支出되었다고 收益實現時의 物價指數가 120으로 變動하였나면, 期間損益을 算定함에는 費用支出은 120원으로 修正하여 收益에 對應시켜야 한다.

그러나 取得原價會計에서는 이러한 點을 전혀 고려하지 않고 그냥 100원을 收益에 對應시킨다. 그러므로 物價上昇에 따른 架空利益이 발생하여 精確한 損益의 算定을 어렵게 만든다. 특히 物價上昇率이 높은 경우에는 取得原價會計에 의하여 算定한 期間損益은 그만큼 많은 矛盾을 내포하게 된다. 이것은 取得原價配分에서 일어나는 矛盾性을 의미한다.

(2) 貸借對照表의 表示가 不正確해진다.

複式簿記의 原理에서 財産法과 損益法에 의한 純損益의 金額은 일치하도록 되어 있다. 따라서, 取得原價로서 損益計算書에 표시된 純損益은 貸借對照表에도 不合理的하게 表示됨은 단할 것도 없다.

取得原價會計에 의한 資產價額은 當該資產이 會計實體에 流入된 當時의 實際去來價額으로 判定되는데 오랜 時間이 경과한 후에 表示되는 會計數値는 현실적인 去來價額을 반영할 수 없게 된다.

資產의 貸借對照表價額은 貨幣價値의 安定을 전

제할 경우 取得原價에서 減價償却費 累計를 차감한 投下資本의 未回收金額을 표시하는 것으로서 그 나름대로의 의미를 가지고 있다. 그러나 物價上昇時期에는 資產의 取價와 代替原價間의 차이가 발생하므로 取得原價會計에 의한 資產價額은 現在原價의 觀點에서 볼 때 不合理性을 갖게 된다.

(3) 正確한 會計情報의 提供에 問題가 있다.

物價變動은 고려하지 않고 작성한 財務諸表는 一般投資家 및 利害關係者는 물론 專門經營人들에게도 올바른 會計情報를 제공할 수 없다. 그리고 正常的인 經營活動으로 부터의 損益과 物價變動으로 부터 발생한 損益이 아무런 區別없이 함께 記入됨으로써 企業 본래의 經營成果를 測定하고 미래의 意思決定을 하는데 필요한 情報를 얻기가 어렵다. 그러므로 物價變動을 반영한 損益이 따로 표시되어야만 할 것이다.

FASB NO. 33에서는 取得原價會計의 결함을 다음과 같이 지적하고 있다.<sup>(3)</sup>

① 物價變動이 심한 경우에는 非貨幣性資產의 評價額에 대한 영향이 크기 때문에 經濟的實態를 표시한 數値를 얻기 어려울 뿐만 아니라 미래의 現金흐름 등에 관한 情報를 精確히 얻을 수 없다.

② 保有에 관련된 損益과 操業活動에 의한 損益은 구분할 수 없기 때문에 企業成果를 精確히 판단하는 情報를 제공하지 못한다.

③ 非貨幣性資產이 取得原價에 의해 費用으로 評價되기 때문에 物價變動時에 再取得의 資金을 충분히 확보할 수 없게 되어 操業能力의 維持에 관한 問題가 발생한다.

④ 物價變動에 따른 貨幣購買力의 變動에 관한 情報를 표시하지 못하며 또한 貨幣購買力에 대한 資本維持의 如否를 精確히 제공할 수 없다.

따라서 오늘날 선택할 문제는 取得原價主義를 벗어나서 이러한 결함을 시정할 수 있는 새로운 會計原則에 準據할 것인가 또는 여전히 取得原價主義의 原則 아래 이러한 결함을 是正한 것인가에 달려 있는 것이다. 美國과 英國은 이미 個別價格變動 및 一般物價水準變動의 兩面에서 物價變動會計에 관한 制度的 實驗에 들어서고 있다.

(3) News Report, "FASB Issues Statement NO.33 on Effects of Changing Prices," The Journal of Accountancy (NOV.1979) pp.1-4.

### Ⅲ. 原價와 經營意思決定을 위한 價値

傳統的인 取得原價會計는 去來會計(transaction accounting)이며 交換去來의 結果를 記錄, 集計, 分類, 要約, 報告하는 제도이었다. 그러나, 지금은 견해를 달리하여 會計는 기업의 資産과 負債를 時價로 取引, 測定하여야 한다는 觀見을 취하고 있다. Hylton(1977) 교수는 이를 다음과 같이 말하고 있다.

“진단서 말해서 財務諸表의 數値는 작성시의 時價와 近似할때만이 有用한 것이다.”<sup>(4)</sup>

貨幣의 購買力變動과 개별상품의 價格變動이 없다면 取得原價會計에 의한 財務諸表는 利用者들에게 매우 有用한 情報를 제공한 것이다. 그러나 오늘날과 같이 物價變動이 심하면 取得原價會計는 有用한 會計情報를 提供할 수 없게 될 것이다.

인플레이션의 影響은 가장 많이 받는 것은 損益計算書라고 하겠다. 會計學上의 利益은 當期에 實現된 收益에서 當期에 발생한 費用을 차감하여 계산한다. 收益은 時價를 기준으로 인식되고 費用은 取得原價를 기준으로 測定된다. 費用의 重要항목인 賣出原價와 減價償却費는 주로 取得原價로 측정된다.

그러나 在庫資産會計의 LIFO 方法은 現行原價와 現行收益을 對應시켜 보려고 시도한 것이다. LIFO에 의한 가장 최근에 買入된 在庫資産의 原價를 賣出原價로 하고 가장 오래된 것을 貸借對照表의 在庫資産의 原價로 한다. 이와는 반대로 FIFO 方法은 가장 최근의 原價를 在庫資産原價로 하고 가장 오래된것을 賣出原價로 한다. 인플레이션기간중에 在庫資産評價에 FIFO를 사용하고 取得原價에 의한 減價償却費를 계상하면 當期純利益은 과대계상된다. 이와같이 과대계상된 架空利益이 配當된다면 企業資本의 잠식을 조래하게 된다.

取得原價는 去來를 통하여 資産의 交換價値를 나타냄으로써 단기적으로 의미있는 數値가 되나 營業에 장기적으로 사용되는 有形固定資産의 純帳簿價額(原價)은 年度의 경과에 따라 價値의 지표로서의 重要性을 상실하게 된다. 取得原價가 客觀性이 있다는 見解을 있으나 意思決定目的을 위해서는 記帳된 原價를 현실에 맞도록 수정 표시하여야 한다는

견해가 등장하고 있다.

傳統的 會計의 減價償却費計算에도 耐用年數의 殘存價値의 計算과 같은 주관적인 추정이 사용되고 있다. 經營자의 主觀적인 판단에 의하여 수정된 原價數値가 실정에 따라서는 客觀적으로 계산된 數値보다 더 有用성이 클 수도 있다. 어떤 資産의 現在市場價値는 그 자신의 機會原價로 간주할 수도 있으므로 이것은 意思決定에 매우 중요한 수치가 된다. 그리고 取得原價情報는 의지결정과 관련이 없다고 할 수 있다. 예를 들면, A 會社가 投資資産 W100,000을 보유하고 있으며, 이 資産으로부터 年間 W20,000의 收益을 얻고 있다고 가정하자. 그리고 그 資産의 現在市場價値는 W250,000이다. 만일 어떤 사람이 現金 W200,000에 그 資産을 買入하겠다고 요구하여 어떤 經營자는 그 賣出代金이 取得原價 W100,000보다 더 많다는 사실 때문에 賣却決定을 하지 않는 것이다. 다시 말하면 取得原價 W100,000은 賣却意思決定과는 아무런 관련이 없으며 現在市場價値 W250,000은 관련이 있다. 즉 現在市場價値는 意思決定에 重要한 要素가 될을 알 수 있다. 그러나 그 資産을 계속 保有하고 있는 경우에 始初原價를 기준으로 하여 계산된 資本利益率 20%(W20,000/W100,000)의 그 회사의 目標利益率(가령 18%)과 비교하는 것은 어느 정도 의미가 있다. 그 資産의 現在市場價値를 기준하여 資本利益率을 計算하던 8%(W20,000/W250,000)가 된다. 만일 그 資産을 W250,000에 賣却하고 그 代金을 다른 곳에 投資하여 10%의 利益率만 얻을 수 있다면 그 會社의 利益은 W25,000으로 증가할 것이다. 즉 의지결정에 있어서 經營자가 필요로 하는 정보는 始初原價가 아닌 現在市場價値는 것을 알 수 있다.

企業經營의 내용을 판단하기 위한 重要한 指標의 하나인 資本利益率의 算定 및 評價도 傳統的인 公水財務諸表에 기준을 두고 분석하면 중대한 誤謬를 범하기 쉽다.

### Ⅳ. 物價變動會計의 基本모형

物價變動會計를 類型化함에 있어서 會計의 計算構造를 형성하는 가장 기본적인 要素를 들면 會計의 測定單位, 資産의 評價基準, 資本維持概念이다.<sup>(5)</sup>

(4) Robert. K. Mantz, Inflation Accounting: Which Method Is Best?, Management Review, NOV, 1977, p.13.

(5) 新井清光, “物價變動會計의 諸形態を各國의 動向”, 會計, 第111卷, 第1號, pp.23-27.

도 物價變動이라는 경제현상은 一般物價水準變動과 個別物價變動의 두가지 側面으로 나누어 파악할 수 있으며, 이 두가지 側面은 우선 다음의 영향으로 분석된다.<sup>(6)</sup>

1. 會計의 測定單位

一般物價水準이 상승하면 이에 따라 貨幣價値가 떨어지며 이 현상은 會計가 測定單位로서 전통적으로 채용한 名目貨幣單位の 同質性을 상실한다는 의미이다.

2. 資産의 評價基準

企業이 保有하고 있는 資産의 個別價格이 保有期間중에 變動하는 경우 會計가 건통적으로 채용하고 있는 資産評價基準(즉 取得原價基準)에 의하면 이와 같은 사실은 資産評價目的上 고려될 수 없는 情報인 것이다.

個別物價變動에 따라 資産價値의 變動이라는 사실을 적극적으로 파악하기 위해서는 전통적인 取得價格 대신 當該資産의 評價時點(期末時點 혹은 消費時點) 현재의 個別物價를 기준으로 새로운 評價方法인 現行價値基準을 채용하지 않으면 안된다.

그리고 一般物價水準變動과 個別物價變動은 會計의 계간구조상 다른 요소에 대하여 영향을 준다. 前者는 貨幣의 測定單位에 영향을 나타내며 後者는 資産의 評價基準에 영향을 나타낸다.

3. 資本維持의 概念

物價變動會計는 物價變動이 企業의 財務狀態 및 經營成果에 미치는 영향을 정확히 파악하고 그 實態를 公示하는 목적과는 별도로 企業資本의 維持目的과 關係해서 논의되고 있다. 이것은 物價變動下에서 企業이 維持해야 할 資本을 침식하지 않는 범위내에서 利益을 처분해야 한다는 논의가 窺見되어 있다.

企業의 資本維持概念은 주관적 概念이 우세하며 著者들간에 여러가지 다른 概念을 제시하고 있으나 會計는 資本概念을 기본적으로 다음 세가지로 區別하고 있다.

첫째, 資本概念은 企業에 投下된 貨幣를 가르키

는 것으로 생각하여 貨幣資本概念 또는 名目資本概念이라 말한다.

둘째, 資本概念은 企業에 投下된 貨幣가 갖는 實質的 價値 즉 貨幣의 一般購買力을 가르키는 것으로 생각하여 購買力資本概念 또는 實質資本概念을 말한다.

셋째, 資本概念은 貨幣 또는 貨幣購買力으로 보지 않고 企業에 투하된 개별적, 구체적인 物的 資産을 가르키는 것으로 생각하는 物的資本概念 또는 實體資本概念을 말한다.

위와같은 會計의 計算構造를 구성하는 가장 기본적인 세가지 요소의 觀點에서 物價變動會計의 類型化가 검토되고 있으며, 그 검토과정에서 확인된 주요한 점은 모든 測定單位는 모든 評價基準과 關聯可能性을 맺고 있으며 또 모든 評價基準은 모든 資本概念과 關聯可能性을 갖고 있다는 점이다. 그 결과 각 요소 상호간에 關係를 結合하여 物價變動에 대처하는 여러가지 형태의 會計모델을 구축할 수 있는 可能性을 명백히 할 수가 있다.

物價變動下의 會計모델의 모색에 있어서 많은 논란이 있었으나, 현재의 原價主義會計모델에 대한 세가지의 代案이 있는 것에 관하여는 전제가 일치하고 있다. 이들 代案들은 <表 1>에서 보는바와 같이 會計의 測定單位와 資産의 評價基準에 따라 분류되는 것이다.<sup>(7)</sup>

그러면, 위의 4가지 모델에 대해서 개괄적인 설명과 特徵을 살펴본다.

첫째, 현재의 會計모델은 우리가 널리 이용하고 있는 原價主義會計모델로서 一般적으로 認定되고 있는 會計原則에 따라서 約간의 예외는 있으나 주로 取得原價에 의하여 資産과 負債를 評價하고 收益과 費用을 산정하는 모델이다.<sup>(8)</sup>

取得原價會計의 資料는 名目金額으로 제시되는 바, 이는 測定單位인 貨幣의 購買力이 安定되어 있음을 전제로 한다. 또 종래의 原價主義會計모델은 實現主義原則에 따르고 있다. 이 모델은 이미 前述한 바 있으므로 여기에서는 생략한다.

둘째, 一般物價水準變動會計<sup>(9)</sup>는 모든 財務諸表上의 금액을 一般購買力單位로 換算하여 公示할 것

(6) 加古宣士, 物價變動會計論, 中央經濟社, 1981, pp.13-14.

(7) Rosenfield, Paul, "The Confusion between General Price-Level Restatement and Current Value Accounting," Journal of Accountancy, Oct, 1972, p.66.

(8) 이 會計시스템을 FASB에서는 歷史的 原價·名目달러會計(Historical Cost, Nominal Dollar Accounting)라고 칭한다.

(9) 이 會計모델을 不變貨幣價値會計(Constant Dollar Accounting)이라고도 한다.

〈表 1〉 여러가지 會計모델

		評 價 方 法	
		取 得 原 價	現 行 價 值
測 定 單 位	名 目 金 額	現在의 會計 모델	現行價値會計
	一般購買力單位	一般物價水準變動 會計	修正現行原價會計(結合會計)

을 주장하는 會計모델이다. 이 一般購買力單位를 채용함으로써 서로 다른 時點에서의 상이한 購買力을 갖는 名目的 貨幣單位로 측정되어 있는 取得原價 會計上的 數値가 同一한 購買力을 갖는 會計數値로 統一할 수 있게 되는 것이다.

이러한 研究는 스위니(Sweeny)의 安全價値會計<sup>(10)</sup> 以來 꾸준히 계속되었으나 특히 1961年 4月 AICPA의 會計原則審議會에서 “貨幣價値의 變動을 무시하여도 좋다고 하는 會計的 假定은 非現實的이다.”라고 公式 決議함으로써 더욱 관심이 집중되어 1963년에는 AICPA의 會計研究叢書 第6號 (ARS NO.6)<sup>(11)</sup>가 발표되고 1969년에는 역시 AICPA에서 APB報告書 第3號(APB Statements NO.3)<sup>(12)</sup>가 公表되기에 이르렀다. 한편, 1974년에는 英國에서는 勅許會計士協會(ICAEW)의 會計基準委員會(ASCC)의 會計實務基準書 第7號(SSAP 7)<sup>(13)</sup>가 발표되고 1979년에 발표된 FASB Statement NO.33<sup>(14)</sup>에서도 一般物價變動情報(個別價格變動情報과 함께)를 公示하도록 要求하고 있다. 이 모델의 特徵으로서 ① 測定單位的 變更를 제외하고는 모두 전통적인 會計基準에 따르므로 전통적인 會計에서의 檢證可能性, 信賴性, 理解可能性 등의 特徵이 그대로 지켜진다. ② 모든 財務諸表의 會計數値가 特定時點의 購買力을 갖는 貨幣單位를 統一的으로 표시되기 때문에 財務諸表의 比較可能性이 높아진다. ③ 收益 및 費用이 모두 特定時點의 同一購買力을 갖는 貨幣單位로 測定되기 때문에 一般

物價水準의 上昇分 즉 架空利益이 損益計算에서 배제되는 동시에 貨幣項目의 保有期間 중에 생긴 購買力損益의 발생을 표시할 수 있다. ④ 企業에 投下된 貨幣資本의 購買力이 期末時點에서 적절히 유지되고 있는가에 관한 情報를 제공할 수 있다는 點을 들 수 있다.

세째, 前述한 一般物價變動에 따른 貨幣價値修正에 대하여 物價變動會計의 또 다른 思考는 測定單位로서는 名目貨幣單位를 그대로 채택하는 한편, 資產 및 그 費用化額(예컨대, 減價償却費)을 時價로 변동시킨 모델이다.

資產價値를 修正하여 物價變動의 영향을 반영하려는 思考는 1962年 AICPA의 ARS NO.3<sup>(15)</sup>의 발표를 계기로 더욱 연구되었으며 특히 1975年 英國에서는 “인플레이션會計”라는 제목의 샌더랜드委員會報告書<sup>(16)</sup>가 발표되어 世人의 이목을 집중시켰으며 이어 1976年 美國의 SEC에서 ASR NO. 190<sup>(17)</sup>을 통하여 代替原價會計의 情報를 公示하도록 요구하기에 이르렀으며, 1979년에는 FASB의 Statement NO.33으로 발전하여 現在 試行단계에 있고 英國에서도 1980年 “現行原價”라는 제목이 붙은 勅許會計士協會(ICAEW)의 會計實務基準書 第16號(SSAP 16)<sup>(18)</sup>가 公표되어 역시 試行단계에 있다. 이 모델의 目的은 特殊價格變動이 營業成果와 財産狀態에 미치는 個別的 影響을 報告 하려는데 있으며 일반적으로, 取得原價보다 意思決定과 보다 많은 관련성이 있다고 생각되는 現代價値를 제시한다.

(10) Henry Sweeny, "Stabilized Accounting," Harper and Brothers, 1936.

(11) AICPA, "Reporting the Financial Effects of Price Level Changes," ARS NO.6, 1963.

(12) APB, "Financial Statements Restated for General Price Level Changes," APB Statement NO.3, 1969.

(13) ASSC, "Accounting for Changes in the Purchasing Power of Money," Provisional Statement of Standard Accounting Practice NO.7. (SSAP7), 1974.

(14) FASB, "Financial Reporting and Changing Prices," Statement of Financial Accounting Standards, NO.33, Sep, 1979.

(15) R.T. Sprouse and M. Moonitz, "a Tentative Set of Broad Accounting Principles for Business Enterprises," ARS NO.3., AICPA, 1962.

(16) FEP Sandilands (Chairman), "Inflation Accounting," Report of the Inflation Accounting Committee, 1975.

(17) SEC, "Notice of Adoption of Amendments to Regulation S-X Requiring Disclosure of Certain Replacement Cost Data," ARS NO.190, 1976.

(18) ICAEW, "Current Cost Accounting," Statement of Standard Accounting Practice NO.16. (SSAP16), 1980.

그런데 現行價值를 산정하는 方法으로, ① 特定 資産의 用役潛在力의 現行代替原價, ② 기존資産의 現行販賣價額, ③ 未來의 現金흐름의 現價(Present Value)등이 있으나 주로 現行原價(Current Cost)가 많이 거론되고 있다.

이 모델의 特徵으로서는 ① 會計의 機能으로서 利害關係者(情報利用者)의 意思決定을 위한 情報提供의 기능을 증시하고 있다. ② 現行原價基準에 의한 測定으로 架空利益을 방지하며 實體資本의 維持를 가능케 한다. ③ 期末에 작성되는 財務諸表는 現行原價를 반영한 것이므로 실제에 가깝다. ④ 保有利得(Holding Gains)과 操業利益(Operating Profit)의 분리 파악으로 企業經營의 能率測定을 용이하게 한다.

마지막으로 修正現行原價會計(結合會計)모델은 一般物價水準變動會計와 現行原價會計를 結合해서 이것을 하나의 會計시스템으로 調整하여 物價變動에 대한 포괄적인 對處를 시도한 方法이다. 즉 會計上의 測定單位로서 期末時點의 購買力을 나타내는 貨幣單位가 채택되고 資産(費用)의 測定基準으로서 現行原價基準이 채택된다.

英美에 있어서 제창되고 실제이용되는 修正現行原價會計는 이미 에드워드와 벨(Edwards and Bell)의 理論에서 볼 수 있으며 그 후 스프라우즈와 무넛츠(Sprouse and Moonitz),<sup>(19)</sup> ASOBAT의 제디크와 스프라우즈(Jaedicke and Sprouse)<sup>(20)</sup>등에 의해서 理論的 實踐의 검토가 계속 되어 왔다.

최근 美國의 FASB가 1978年 12월에 現行原價會計와 一般物價水準變動會計에 관한 公開草案을 公표하고 그 확정기준으로서 1979年 9일에 公표한 FASB Statement NO. 33에 의하면 現行原價會計와 一般物價水準變動會計의 併用會計 또는 兩者 結合會計에 의한 財務情報의 公示를 大規模企業에 의 무화하고 있는 것은 주목할만 할 것이다.

이 모델의 特徵으로서는 a) 營業利益과 保有利益과의 分離計算과 b) 期末現在의 個別價格을 반영한 財務狀態를 표시하는 目的과 一般物價水準變動會計의 特徵인 ① 會計上의 測定單位를 期末現在의 購買力으로 貨幣單位를 통일하고 ② 貨幣項目에서 나

타나는 購買力利得 또는 損失을 파악하며 c) 投卜 貨幣資本에 대해서 그 期末現在의 購買力을 유지하기 위해서 필요한 금액을 표시하는 등 單一財務諸表에 동시에 實現될 수가 있다는 점이다.<sup>(21)</sup>

위의 4가지 會計모델에 대한 개략적 說明은 다음 章의 例示를 통하여 분명해질 것이다.

## V. 物價變動에 관한 會計모델의 比較 —7가지 利益概念

이 章에서의 例示<sup>(22)</sup>로 여러 會計모델의 概念과 뜻이 분명해질 것이다.

### 1. <假定値>

설명에 편의의 명확화를 위하여 減價償却資産이 없고 在庫資産의 評價를 先入先出法(FIFO)을 이용하는 企業을 전제하여 위에 적은 會計모델을 설명하기로 한다. 이의 내용은 減價資産이 있는 복잡한 상황에도 그대로 타당하다. 이 企業의 購入과 販賣는 年中 平均的으로 발생하며 在庫資産回轉率은 年約 4회이다.

名目金額으로 測定한 期初在庫資産의 歷史的 原價(取得原價)는 W1,000이고 이것은 過年度의 마지막 석달(4/4분기)동안에 구입된 것이며, 따라서 평균 한달 반 동안 企業內에 체류한 셈이다. 在庫資産의 代替原價(投入價額)의 上昇率은 一般物價水準의 上昇率보다 훨씬 크다. 一般物價上昇率(一般購買力指數 增加率)은 年 12%이다. 그리고 年中 이 會社의 純貨幣生 負債는 W1,000을 유지하며 名目金額으로 測定된 賣出原價의 取得原價는 W4,800 期末在庫資産은 W1,400이다. 期末在庫는 當期の 4/4分期中 購入額의 一部다. 賣出額은 W6,000이고 法人稅는 報告利益의 40%로 가정한다. 이상의 假定資料는 <表 2>의 取得原價의 年 중 명목화폐란에 기입되고 있다. 둘째란의 取得原價—一般購買力單位(GPP)는 이 資料를 物價上昇率 12%를 假定하여 GPP 단위로 換算한 것이고, 셋째란은 이 企業의 期初在庫, 期末在庫와 販賣時點의 賣出原價의 現行原價(代替原價)를 名目貨幣로 측정했을 때 各各 W

(19) R. T. Sprouse and M. Moontz, op. cit.

(20) R. K. Jaedicke and R. T. Sprouse, "Accounting from Income, Funds and Cash," Prentice Hall Inc., 1963.

(21) 日本會計學研究會, 인플레이션會計特別委員會, "인플레이션會計의 計算構造" 企業會計, 第29卷 第2號, 1978.

(22) 高德弼, "인플레이션 會計의 理論的 未解決의 問題", 경영학논집, 정수배, 第4輯, 1982.

〈表 2〉 7가지 利益尺度 一例示

假設資料	取得原價		現行原價	
	名目金額	12/31 GPP單位	名目金額	12/31 GPP單位
期初在庫	₩1,000	₩1,135a	₩1,100	₩1,232e
期末在庫	1,400	1,421b	1,660	1,660f
賣出原價	4,800	5,230c	4,950	5,247g
賣出額	6,000	6,360d	6,000	6,360h

一般物價變動率=12%  
純貨幣性負債=平均 ₩1,000  
注入稅率=40%

  

損益計算書	取得原價		現行原價	
	名目金額	GPP單位	名目金額	12/31 GPP單位
賣出額	₩6,000	₩6,360	₩6,000	₩6,360
賣出原價	(4,800)	(5,230)	(4,950)	(5,247)
去人稅	(480)	(509)	(420)j	(445)n
營業利益	××	××	₩630(4)	₩668(6)
實現保有利得	××	××	150k	17p
實現保有利得에 대한 稅金			(60)l	(64)q
인플레이利得前 GPP 利益	××	621(2)	××	621(2)
貨幣性項目에 대한 인플레이利得	××	120i	××	120i
實現(傳統的純)利益	₩720(1)	₩741(3)	₩720(1)	741(3)
未實現保有利得			160m	142r
經濟的利益			880(5)	883(7)

資料: 이 表는 本文의 假定에 따라 작성한 것이며, ××는 적용되지 않음을 의미한다.

- |                         |                              |                      |
|-------------------------|------------------------------|----------------------|
| a. $1,000 \times 1,135$ | g. $4,950 \times 1,060$      | m. $(1,660 - 1,400)$ |
| b. $1,400 \times 1,015$ | h. $6,000 \times 1,060$      | - $(1,100 - 1,000)$  |
| c. $4,800 \times 1,090$ | i. $120 = 0.12 \times 1,000$ | n. $509 - 64$ (q참고)  |
| d. $6,000 \times 1,060$ | j. $480 - 60$ (l참고)          | p. $5,247 - 5,230$   |
| e. $1,100 \times 1,120$ | k. $4,950 - 4,800$           | q. $60 \times 1.06$  |
| f. 年末金額으로 어미 기록됨        | l. $150 \times 0.40$         | r. $(1,660 - 1,421)$ |
|                         |                              | - $(1,232 - 1,135)$  |

1,100 ₩1,660 및 ₩4,950임을 전제한 것이다.

## 2. 〈在庫資產〉

一般物價水準의 變動에 관한 情報로부터 一般購買力單位(GPP Unit)을 측정하고 計算은 〈表2〉의 각주에 제기되고 있다. 예를들면, 期初在庫의 取得原價(₩1,000)을 GPP單位로 환산하면 ₩1,135이 되고 또한 그 代替原價 ₩1,100을 GPP單位로 수직하면 ₩1,232이 된다. 마찬가지로 期末在庫의 取得原價(₩1,400)는 當年度末 한달반전에 취득된 것이므로 그 금액을 GPP단위로 조정하면 ₩1,421 ( $1,400 \times 1,015$ )이 되며 期末在庫의 代替原價(₩

1,660)은 12月末의 價格으로 측정된 것이므로 그 GPP單位로 측정된 금액도 名目금액으로 측정한 금액과 같다.

## 3. 〈賣出原價와 賣出額〉

先入先出法을 사용하고 年中 在庫資產의 買入이 고르게 분포된다는 것을 假定하였다. 名目金額으로 측정된 賣出原價를 GPP單位로 조정하면, 그 금액은 6個月동안의 物價變動額 만큼 증액되어야 하고, 賣出原價에 산입되는 평균금액은 期末前 9개월동안의 것이다. 따라서 GPP單位로 측정된 賣出原價는 9%만큼 증액될 것이다. 販賣時點에서의 貨幣로 측



정한 賣出原價의 代替價額의 平均値는 年度의 中半이며 이 代替原價를 GPP單位로 조정하면 6個月의 物價變動率(6%)만큼 증액된다.

賣出도 年中 고르게 분포된다고 가정했으므로 調整에 필요한 物價變動率도 6%이다.

#### 4. 7가지의 利益의 尺度

〈表2〉는 7가지의 利益의 概念이 表에서 ( )안의 1, 2, ……7의 數字로 開示되고 있다.

첫째 利益(1) W720은 傳統的인 利益概念(흔히 GAAP income 이라고 부름)으로서 名目金額과 取得原價를 이용하여 산정하고 實現利益에 국한하고 있는 것이다. 셋째 利益(1) W720은 取得原價 代身 代替原價를 이용한 점이 다르며, 未實現 保有利益은 除外한 金額이다. 利益(1)의 첫째 利益과 셋째 利益에서 同額이 되는 것은 우연이 아니라 必然인 것이다. 傳統的 會計가 實現主義原則을 固守하고 있으므로 그 利益은 實現된 保有利益을 포함하는 것이며 따라서 未實現 保有利益을 除外한 代替原價에 의한 利益과 同一한 金額으로 된다.

測定單位가 GPP單位로 변하고 一般物價水準이 上昇하면 純利益(利益 3)은 債務者에 대한 인플레이 利得을 포함하게 된다.

利益(2)도 둘째와 넷째 利益에서 W621으로 同額인 바 그 이유는 利益(1)의 경우와 같이 實現 保有利益은 算入되고 있으나 未實現 保有利益은 除外되고 있기 때문이다.

利益(2)와 (3)의 唯一한 差異는 利益(3)이 貨幣性 負債에 대한 인플레이 利得을 포함하고 있다는 점이다. 이 利得은 期初와 期末間에 純貨幣性 負債에 대한 一般購買力低下의 影響을 測定한 것이다.

利益(3)은 GPP單位로 測定된 實現利益에 貨幣性 項目에 대한 인플레이 利得과 實現 保有利益이 加算된 金額이다.

取得原價에 의하여 측정된 傳統的 利益(1)은 두 개의 構成要素 즉 (a)營業利益과 (b)實現 保有利益으로 나눌 수 있다. 貨幣資本의 維持라면 利益(1)이 處分可能한 富가 된다.<sup>(23)</sup> 利益(4)는 當期營業利益 또는 配時可能利益<sup>(24)</sup> 등으로 불리우고 있으며 企

業의 資本維持能力과 配當支給能力을 測定하는데 있어서 특별한 의미를 부여하는 사람들이 있다. 實質的 資本維持라면, 利益(4)가 處分可能한 富가 된다.<sup>(25)</sup>

利益(5)는 傳統的 利益(1)에 名目金額으로 測定한 當期の 未實現 保有利益이 加算된 利益이다. 未實現 保有利益은 現行 代替原價의 取得原價에의 超過分이다. 어떠한 時點에 있어서나 특정 기간의 未實現 保有利益은 二 資産의 現行 價額에서 取得原價를 차감한 잔액이며 일정기간에 대하여 資産의 未實現 保有利益은 期初와 期末의 未實現 保有利益의 差액과 같다.

利益(5)는 利益(4)에 實現, 未實現의 保有利益을 모두 合算한 것이다. 利益을 貨幣金額으로 측정된 富의 일정기간 동안의 變化額으로 정의하는 사람에게 利益(5)는 純利益의 유일한 尺度이다.

測定되는 屬性이 代替原價이고 測定單位가 GPP單位일 때 모든 項目이 期末金額으로 測定된다. 예컨대 넷째 利益(6)까지의 모든 項目이 셋째 利益(4)까지의 項目보다 그 金額이 모두 6%만큼 크게 나타나고 있다.

利益(6)은 保有利益과 인플레이 利得을 모두 제외하고 있으며 이 利益(6)에 實現 保有利益을 加算하고 그 利得에 대한 稅金을 減하면 利益(2)와 同額이 된다. GPP單位로 測定할 때 實現 保有利益은 代替原價를 이용하고 期末의 GPP單位로 測定한 賣出原價와 取得原價를 이용하여 期末의 GPP單位로 測定한 賣出原價와 差額이다.

貨幣性 項目에 대한 인플레이 利得을 GPP單位로 換算하여 넷째 利益(2)에 加算하면 利益(3)이 算定된다. 實現主義原則이 當期の 富의 測定에 사용된다면 利益(3)이 處分可能한 富가 된다.<sup>(26)</sup>

利益을 GPP單位로 測定하고 一定期間의 富의 變動액이라고 정의할 때 GPP單位에 의한 未實現 保有利益은 實現利益(3)에 加算되어야 한다. GPP單位로 測定한 期末의 資産의 未實現 保有利益은 期末의 現行 代替原價와 GPP單位로 換算한 取得原價와의 差額이다.

(23) 鄭鍾岩, 中級會計, 法文社, 1983, p.772.

(24) 配分可能利益이라고 하는 사람으로 R.F., Vancial, "Inflation Accounting-the Great Controversy," Harvard Business Review (March-April 1976) pp. 5-8.

當期營業利益이라고 하는 사람으로 E.O., Edwards and P.W. Bell, the Theory and Measurement of Business Income, Univ. of California Press, 1961

(25) 鄭鍾岩, 前揭書, p.772.

(26) 鄭鍾岩, 前揭書, p.772.

〈表 3〉 FASB; 物價變動修正後의 補充的財務諸表(修正現行原價)會計

基本財務諸表上の 操業利益	×	×	×
一般物價變動修正:			
賣出原價	×	×	×
減價償却費	×	×	×
一般物價變動會計上の 操業利益	×	×	×
一般物價變動後의 現行原價變動修正:			
賣出原價	×	×	×
減價償却費	×	×	×
修正現行原價會計上の 操業利益(損失)	×	×	×
貨幣購買力利益(損失)	×	×	×
在庫資産 및 設備資産에 대하여 當期中에 생긴			
現行原價의 上昇分(名目保有利得)	×	×	×
一般物價의 上昇分(인플레이要因)	×	×	×
現代原價의 當期上昇分에서 인플레이 要因을 除去한額(實質保有利得)	×	×	×

一定期間의 未實現保有利得은 期末의 GPP 測定單位로 측정한 未實現保有利得과 期末 GPP 單位로 換算한 期初의 未實現保有利得의 差額이다. 또 利益(7)은 實現主義原則을 채택하지 않을 경우의 處分 가능한 富가 된다.<sup>(27)</sup>

끝으로 報告利益이 GPP 單位로 測定한 現行價值에 근거를 두어야 하고, 法人稅制가 實現의 原則을 포함하고 있다면, 租稅目的上, 우리는 利益(2)나 利益(3)이 다른 利益 尺度보다 더 선호하게 되리라는 것을 알수가 있을 것이다. 그런데 우리가 유의할 것은 넷째란의 利益尺度는 둘째란의 利益(2)와 (3)의 숫자와 概念上 同一하다는 것을 이해해야 한다는 점이다.

Ⅶ. 修正現行原價會計(FASB Statement NO. 33을 中心으로)

이 후에서는 회계원칙제정기관으로 가장 영향력 있는 FASB의 物價變動에 관한 Statement NO. 33의 내용을 소개하려고 한다.

FASB의 Statement가 補充情報로써 公示를 요구하고 있는 사항은 다음과 같은 5가지 항목이다.

- ① 一般物價變動修正後의 계속적 操業活動에 따른 利益
- ② 個別價格變動修正後의 계속적 操業活動에 따른 利益

(27) 鄭鍾岩, 前掲書, p. 768.

- ③ 純貨幣項目에 따른 購買力利得 및 損失
- ④ 在庫資産 및 設備資産의 期末現在原價
- ⑤ 在庫資産 및 設備資産의 現在原價의 期中上昇分 또는 下落分에서 一般物價變動의 影響을 제거한 後의 金額

위의 5가지는〈表 3〉과 같이 公示된다.

①과 ②는 當期費用을 現行原價(Current cost)로 계산하기 위한 修正이며, ③은 債務者 利得의 계산이며 ④와 ⑤는 貸借對照表上的 在庫資産 및 設備資産에 대한 保有利得의 計上이다.

마꾸어 말하면 ①과 ②는 損益計算書上的 費用額의 修正計算이며(이것은 賣出原價와 償却費에 대해서만 실시한다)

③은 貨幣項目에 대하여 생긴 貨幣의 實質價値의 修正이며 ④와 ⑤는 保有資産으로서의 在庫資産과 設備資産에 대한 期末現行原價와 期中의 價格上昇分の 認識이다.

이런 경우 當期費用의 修正은 2단계로 나누어 실시되고 있다. 하나는 一般物價變動의 影響을 제거하기 위한 原價修正이며 이것은 貨幣價値의 下落에 相當한 部分의 修正이라는 것이 된다. 따라서 損益計算書上的 利益에 이러한 貨幣價値의 下落에 相當한 部分의 原價修正을 실시한 後의 利益이 一般物價變動修正後의 계속적인 操業活動에 따른 利益이라는 것이 된다. 이것은 當事業年度中에 貨幣價値가 일정하다고 가정했을 경우의 經營利益額을 나타

내는 것이다. 이어 一般物價變動과 個別價格(現行原價)變動과의 差額을 제거하기 위한 修正計算이 이루어진다. 이것은 個別價格 中 一般物價變動에 相當한 部分을 제외한 差額이다.

따라서 貨幣價値를 일정하게 했을 경우의 經常利益에 상응하는 一般物價變動修正후의 계속적인 操業活動에 따른 利益에 一般物價變動과 個別價格變動과의 差額을 제거하기 위한 修正을 실시한다면 個別價格變動修正후의 계속적인 操業活動에 따른 利益이 나오게 된다.

이러한 利益이 費用을 時價로 計上했을 경우의 利益, 따라서 인플레이에 따른 架空利益을 배제했을 경우의 利益이며 實體資本의 維持를 가능케 하는 利益이다.

當期費用의 現行原價에 따른 修正額에 이어 債務者 利潤이 純貨幣負債의 購買力의 下落에 따른 利得으로서 나타나게 된다. 이것은 한편에서의 貨幣資產에 대하여 생긴 購買力 下落에 따른 損失과 다른 한편에서의 貨幣負債에 대하여 생긴 貨幣의 實質價値 下落에 따른 利得과의 差額이며 보통 貨幣負債 쪽이 貨幣資產의 殘額보다 크므로 債務者 利潤으로써 나타나게 되는 것이다.

따라서 在庫資產 및 設備資產의 期末現在原價와 當期の 保有期間中에 나타난 個別價格(現行原價)의 上昇分, 또는 그 중 一般物價上昇의 影響에 따른 部分을 공제하여 個別價格의 上昇이 一般物價의 上昇을 초과하는 금액이 나타나게 된다.

여기에서의 在庫資產과 償却資產의 保有利得이 나타나게 되지만 그 중 物價水準上昇에 相當한 部分(즉 貨幣의 實質價値의 低下에 相當한 部分)을 제거하려고 하는 작업도 이루어지고 있다. 保有利得 중에서 貨幣價値變動分을 제거하여 진정한 保有利得만을 인식하려고 하는 思考인 것이다.

### Ⅶ. 物價變動會計의 問題點

먼저, 一般物價變動會計의 理論上 및 實踐上의 問題點으로는 ① 貨幣의 一般購買力의 變動을 표시하는 指數로 GNP 價格디플레이터, 消費財 價格指數, 投資財 價格指數 등 여러가지 指數가 있는데 그

중 어느 것을 擇할 것인가에 대하여 見解가 다르고 ② 貨幣購買力利益 또는 貨幣購買力損失의 會計學的 性格 및 그 認識時點에 대하여 當期の 利益으로 認識할 것인가, 어년가에 대하여 問題가 있다. 부연해서 말하면, 當座資產에서 생긴 購買力損失과 當座負債에서 생긴 購買力利益은 現金의 收支를 기다린 것 없이 直接實現되었다고 처리하는 것이 타당하겠으나 長期負債에서 생긴 購買力 損益에 대해서는 특히 保守主義의 立場에서 購買力利益의 計上에 의문이 제기되기도 한다.<sup>(28)</sup> 또 短期負債이건 長期負債이건 모든 負債에 대해서 購買力利益의 인식을 否定하려는 주장도 있다. 이 주장에 따르면 負債라는 것은 그것으로 조달된 資金의 크기를 測定하는 것이 옳다는 것이다. 즉, 負債를 名目金額으로 貸借對照表에 計上하는 것이 아니고 과거에 조달된 資金의 現在購買力으로 측정하는 것이므로 購買力 利得을 꼭 인식할 필요가 없다는 것이다.<sup>(29)</sup> 그러나 일반적으로는 負債에서 발생하는 購買力利益도 認識하려는 것이 通說이다.

購買力損益을 어떤 方法으로 처리하느냐에 대해서도 아직 통일된 의견은 없는 듯하다. 購買力損益의 처리에 대하여 존스(Jones)는

④ 購買力損益을 貨幣價値變動下의 事業上의 日常의 收益 내지 費用으로 보아 純營業利益의 計算要素에 算入하는 방법

⑤ 이를 異常 特別의 營業外損益으로 보아 純營業利益에 부가하여 修正純利益을 구하는 방법

⑥ 이를 資本修正으로 보아 損益과 無關하게 처리하는 방법.

위의 3가지 方法을 제시하고 이들 方法중 어느 것을 선택할 것인가는 주로 有用性에 따라 정해야 할 것이라고 하고 있다.<sup>(30)</sup> 헨드릭슨(Hendriksen)은 企業純利益算定上 그 計算要素에 포함시켜 이 損益을 損益計算書上에 公示하되 다만 그 기재는 純利益을 표시한 後에 기재하여야 한다고 주장한다.<sup>(31)</sup>

FASB Statement NO. 33도 購買力損益의 測정을 요구하고 있으나 이의 처리에 대해서는 분명히 밝히지 않고 있다. 따라서 여기에 대해서 좀 더 研究가 있어야 되겠다. ③ 一般物價變動修正後의 會計數値가 情報利用者에게 誤解받을 餘려가 있다는

(28) 片野一郎, 貨幣價値變動會計(第3版追補版), 同文館, 1979, p. 881.

(29) 白鳥庄之助, 加古宣士·大迫勝(進行) 座談會, "物價變動會計의 國際動向", 企業會計, 第32卷, 第8號, 東京中央經濟社, 1980, p. 35.

(30) R. C. Jones, "Effects of Price Level Changes on Business Income, Capital and Taxes," 1956, p. 20.

(31) E. S. Hendriksen, "Price Level Adjustment for Financial Statement," 1961.

것 즉 一般物價變動修正數值와 個別價格의 變動을 반영한 數值와는 그 성질이 다르건만 兩者가 혼동될 연려가 있다는 것. ④ 物價變動은 個別價格의 變動이라는 觀點에서 볼 때 各企業에 대해 동일한 영향을 미치는 것이 아니지만 一般物價水準變動會計에서는 이러한 점을 무시한 채 相異한 企業의 財務諸表數值를 一般物價指數로 일률적으로 수정하기 때문에 오히려 企業間의 積인한 比較를 해치는 點들을 들 수 있을 것이다.

現行原價會計의 問題點으로는 ① 現行原價의 測定에 主觀性이 개입할 가능성이 많다. 특히 技術革新 등으로 中古市場이 존재하지 않는 경우에는 더욱 심각해진다. ② 保有利得을 損益項目에 포함시킬 것인가 아니면 資本修正項目으로 할 것인가 하는 問題가 있고 또 이를 損益項目으로 하는 경우에 未實現保有利得의 처리 問題가 있다.

첫째 問題인 保有利得을 損益에 포함시킬 것인가에 관하여 레브진(Revsine)은 保有利得이란 企業이 당해 資產의 價格이 上昇하기 前에 資產을 구입함으로써 생긴 利益이라 전제하고 合理的인 利益으로 算入하는 것이 認定된다.<sup>(32)</sup>고 하면서 損益項目으로 할 것을 주장하였다. 그러나 保有利得을 利益處分이 가능한 損益項目으로 하는 경우에는 現行原價와 取得原價와의 差額이 配當金등으로 처분되어 同一한 資產을 다시 구입하는 경우 그만큼 追加資金이 필요하게 되어 實體資本의 유지가 어렵게 된다. 그러므로 企業의 資本維持를 위해서는 保有利得을 資本修正項目으로 하여 처분되지 않도록 하는 것이 바람직하다고 하겠다. 그런데 이 경우에는 資本을 自己資本과 負債를 포함한 總資本으로 할 것인가, 負債를 제외한 自己資本만으로 할 것인가 하는 問題가 있다. 그 중 自己資本을 유지하려는 思考는 英國에서 Gearing 修正의 형태로 표현되었으며 이는 다시 貨幣運轉資本修正의 형태로 발전되어 SSAP 16에서도 현재 시행되고 있다.

둘째 問題인 保有利得을 損益項目으로 하는 경우에 未實現保有利得을 損益에 포함시킬 것인가 하는 問題는 첫째 問題의 提案으로 論及할 필요가 없겠으나 그렇지 않더라도 이는 企業會計基準인 實現主義의 原則에 위배되는 結果가 될 것이다. ③ 現行

原價의 測定에 많은 노력과 시간 그리고 경우에 따라서는 많은 經費가 소요된다. ④ 個別價格變動情報만으로 物價變動이 企業에 미치는 영향을 올바르게 파악하기는 어렵다.

修正原價會計가 안고 있는 問題點으로 ① 營業利益과 保有利得의 分離計算을 위해서 불가피하게 나타내는 現行原價數值의 客觀性을 구하는 問題, ② 貨幣購買力變動을 나타내는 積인한 指數를 구하는 즉 一般物價指數를 이용하여 各 個別企業에 換算된 貨幣가 나타내는 購買力變動을 정확히 표시하고 있는가의 問題, ③ 修正原價會計의 資本概念이 결국 取得原價數值를 現在 購買力을 표시하는 貨幣單位로 修正한 一般物價水準變動會計상의 資本概念에 귀속시켜 利益 또는 利得의 源泉과 限制額을 구분할 수 있을 것인가 하는 問題점들이 재건토 되어야 할 必要性으로 비관되고 있다.

위의 4가지 모델이 各各 問題點을 갖고 있으므로 解決策에 어려움이 있다.

따라서 어떠한 會計方案을 선택할 것인가에 관하여도 의견의 일치를 못보고 있다. 심지어 미네한(Minahan) 등은 “인플레이션會計方法의 선택은 유사한 몇개의 방법으로 어느 하나를 선택하는 문제가 아니라 전혀 다른 반점에서 부터 어느 하나를 선택하는 문제이다. 그러한 선택은, 특정한 방법을 선택할 수 있는 기준이 있을 때에만 가능하다.”<sup>(33)</sup>고 단하고 있다. 이것은 評價의 基準 및 方法에 의견의 一致를 못보고 있음을 나타낸다.

## Ⅷ. 맺는말

物價變動會計는 取得原價主義의 結算과 限界를 극복하기 위한 會計시스템을 構想하려는 試圖다 할 수 있다. 本論稿은 인플레이션에 따른 物價變動會計에 대한 研究로서 物價變動會計의 必要性, 物價變動과 관련된 會計의 基本 모델의 內容과 比較 및 問題點 등을 中心으로 考察해 보았다. 그리고 物價變動會計問題의 評價基準 및 方法에 대한 結論의 不一致로 어느 모델, 어느 方法을 채택할 것인가에 대하여 理論的 一致를 기대하기 어렵다는 것을 보았다.

(32) L. Revsine, "Replacement Cost Accounting," Prentice-Hall, Englewood Cliffs, New Jersey, 1973, p.92.

(33) E. J. Minahan, H. B. Schultz and J. I. Williams, "How Would Inflation Accounting Affect You," Financial Analysts Journal, Vol. 33 (May/June, 1977), p. 18.

그러나 傳統的인 原價主義가 이미 非現實的인 것이 되었고 그것에 따른 현실에 적당할 것으로 실시 가능한 方法이 있다면 다소 不安全하지만 그것을 制度化하여 시행착오의 과정을 거쳐 完全한 것으로 발전시킨다고 하는 積極的, 建設的인 자세가 요청된다.

최근 財務會計의 測定傳達機能을 규정하는 一般基準으로서 適合性(relevance)이 강조되고 있다. 이들 주장은 企業의 利害關係者에 대한 意思決定 내지 行動形成과의 直接的인 關係에서 財務會計의 測定과 傳達를 생각하며 財務諸表의 작성을 요구한다. 이러한 새로운 意義내내 인플레이션과 關聯된 會計의 測定과 傳達를 진게하기 위해서는 關聯한 理論的 作業을 필요로 한다. 우리는 測定해서 報告할 어떤 屬性에 關係된 論해야 하기 때문이다. 測定하여야 할 屬性의 領域에 대해서는 엄밀히 적용될 正確한 基準이 요구된다. 이에 關係된 領域의 단계로는 會計의 주요한 目的인 有用性(Usefulness)에 있다는 진게야에 여러 接近法을 시도하는 가운데 物價變動會計의 制度化를 위한 實驗이 진행 중에 있다. 이것은 物價變動으로 同등적 財務諸表의 有用性和 適合性에 대한 疑問과 比較가 있기 때문에 나온 反應이다.

어쨌든 최근 會計情報利用者들의 관심의 會計情報의 信賴性(reliability of accounting information)으로 부터 되거 實績에 대한 會計情報가 미래 實績에 대한 豫測에 얼마나 効果의으로 使用되어질 수 있으나 하는 問題로 轉換하고 있는 動向<sup>34)</sup>은 고려한다면 앞으로 會計報告書의 情報內容을 改善시키기 위해서 (1) 會計情報利用者들이 미래의 實績을 가장 精確하게 豫測할 수 있도록 도와주는 資料의 선택問題 (2) 會計의 觀察對象이 되는 經濟的 現象의 特性問題 (3) 會計에서 사용되어 할 測定技法에 關한 問題 (4) 產出된 會計情報의 效果인 傳達方法 등에 대한 研究가 보다 활발하게 進行되어야 할 것이다.

參 考 文 獻

1. 高德洞, "인플레이션會計의 理論的 本과 大解決의 問題" 경영학논집, 정주내, 第4輯, 1982.
2. 金光洙·李鍾大 共譯, 中級會計論, 喜重堂, 1984.
3. 南相午, 財務會計理論, 日新社, 1984.
4. 吳有善, 美國의 物價變動會計에 關한 考察, 月刊經理社, 1980.
5. 李芳遠, 中級會計, 貿易經營社, 1983.
6. 鄭鍾岩, 中級會計, 法文社, 1983.
7. 加古宣士, 物價變動會計論, 中央經濟社.
8. 白鳥庄之助, 加古宣士, "物價變動會計의 國際動向", 企業會計, 第32卷, 第8號, 東京中央經濟社 1980.
9. 新井清光, "物價變動會計의 諸形態를 各國의 動向" 會計, 第111卷, 第1號.
10. 日本會計學研究會, インフレーション會計特別委員會, "インフレーション會計의 計算構造," 企業會計, 第29卷, 第2號, 1978.
11. 片野一郎, 貨幣價値變動會計(第3版追補版), 同文館, 1979.
12. Abdel-Khalik, A.R. and Keller, T.F.; Earnings or Cash; an Experiment on Functional Fixation and the Valuation of the Firm, SAR #16 (AAA), 1979.
13. AICPA, "Reporting the Financial Effects of Price Level Changes," ARS NO.6, 1963.
14. APB, "Financial Statements Restated for General Price Level Changes," APB Statement NO.3, 1969.
15. ASSC, "Accounting for Changes in the Purchasing Power of Money," Provisional Statement of Standard Accounting Practice NO.7. (SSAP7), 1974.
16. Edwards, E.O. and Bell, P.W., the Theory and Measurement of Business Income Univ. of California Press, 1961.
17. FASB, "Financial Reporting and Changing Prices," Statement of Financial Accounting Standards, NO.33, Sep, 1979.
18. FEP Sandilands (Chairman), "Inflation Accounting," Report of the Inflation Accounting Committee, 1975.
19. Gittes, D.L., Financial Accounting and

(34) A. Rashad Abdel-Khalik and Thomas F. Keller; Earnings or Cash; an Experiment on Functional Fixation and the Valuation of the Firm, SAR#16 (AAA, 1979), p.2.

- Reporting Desk Handbook, Prentice-Hall Inc, 1980.
20. Hendriksen, E.S., "Price Level Adjustment for Financial Statement," 1961.
  21. ICAEW, "Current Cost Accounting," Statement of Standard Accounting Practice NO.16 (SSAP16), 1980.
  22. Ijiri, Yuri., "a Defense for Historical Cost Accounting," Asset Valuation and Income Determination, 1971.
  23. Jaccicke, R.K., and Sprouse, R.T., "Accounting from Income, Funds and Cash," Prentice Hall Inc., 1963.
  24. Jones., R.C., "Effects of Price Level Changes on Business Income, Capital and Taxes," 1956.
  25. Mantz, R.K., Inflation Accounting: Which Method Is Best?, Management Review, NOV, 1977.
  26. Minahan, E.J., Schultz, H.B., and Williams, J.I., "How Would Inflation Accounting Affect You," Financial Analysts Journal, Vol,33 (May/June) 1977.
  27. News Report, "FASB Issues Statement NO.33 on Effects of Changing Prices," The Journal of Accountancy, NOV, 1979.
  28. Paul, Rosenfield, "The Confusion between General Price-Level Restatement and Current Value Accounting," Journal of Accountancy, Oct, 1972.
  29. Revsinc, L., "Replacement Cost Accounting," Prentice Hall, Englewood Cliffs, New Jersey, 1973.
  30. SEC, "Notice of Adoption of Amendments to Regulation S-X Requiring Disclosure of Certain Replacement Cost Data," ARS NO. 190, 1976.
  31. Sprouse, R.T., and Moonitz, M., "a Tentative Set of Broad Accounting Principles for Business Enterprises," ARS NO.3., AICPA, 1962.
  32. Sweeny, Henry., "Stabilized Accounting," Harper and Brothers, 1936.
  33. Vancil, R.F., "Inflation Accounting-the Great Controversy," Harvard Business Review (March-April), 1976.
  34. Kieso and Weygandt, Intermediate Accounting (Third Edition), Wiley, 1980.