

物価変動会計情報の有用性に 관한 考察

(A Study on the Usefulness of
Price - Level Change Accounting Information)

鄭 永 寬*

Abstract

The author has intended to seek for the usefulness of price - level change accounting information through financial statements of general price level.

The accounting information obtained from financial statements of general price level, must be useful to the reasonable judgment of financial statement users or to the economic decision making,

This thesis may be summarized as follows :

1. Financial statements arranged by historical cost accompany many problems as accounting information. In other words, at the time of inflation, they have little usefulness as accounting information.

2. In order to correct the little usefulness of the financial statements arranged by historical cost, the author examined this matter centering around FASB Statement No.33.

3. The price level change accounting eliminates the contradiction of the accounting information obtained from the financial statements arranged by historical cost.

4. In the general price level change accounting, money value is presumed to change according to the level of general price and, then, the money value for goods must be revised.

5. In the general price level change accounting, the division between monetary items of asset and debt, and non - monetary items, is important.

6. The general price level change accounting based upon historical cost accounting, has objectivity as accounting information like the cost basis accounting and larger usefulness than the cost basis accounting.

In conclusion, the price level change accounting increases its usefulness as accounting information and, therefore,

(1) the information on the general price level change accounting is desirable to be disclosed as supplementary information for the traditional financial statements, and

(2) the general price level change accounting should be induced to the listed Companies in Korea under continuing inflation for improving the usefulness of financial statements as accounting information.

* 公州師範大學 商業教育科 專任講師

1. 序 論

오늘날 傳聲的인 會計에서는 會計의 目的을 取得 原價主義에 의하여 財務諸表를 作成하여 企業의 經營成果와 財務狀態를 明白히 밝히는 데 있다고 周知되고 있다. 그러나 時代의 變遷에 따라 會計思考도 變遷하여 會計를 하나의 情報시스템으로 보고 情報指向的인 會計思考를 가지게 되었다. 여러 重要한 研究報告書¹⁾에서 提示한 대체적으로 意見一致를 보고 있는 會計目的의 定義는 財務諸表利用者의 經濟的 意思決定에 有用한 情報를 提供하는 것에 있다고 보고 있다. 따라서 이러한 會計의 目的을 達成하기 위하여는 會計記錄上의 歷史的 事實을 現實的인 事實로서 轉換시키지 않으면 안되게 되었다.

이와같은 問題의 提起는 會計 自體에 「인플레이션」²⁾이 物價變動에 따른 貨幣의 購買力을 繼續 減退시키고 있으며 이런 現象은 現在와 未來에 끊임 없이 持續될 展望이다.

貨幣의 機能中 價值測定으로서 利用되고 있는 貨

幣는 時間이 경과함에 따라 質的인 變化를 하게 되는데 이와같은 價格 또는 物價水準의 變動은 國民經濟的 變動을 集中表現하는 좋은 尺度가 될 것이다.³⁾

「인플레이션」影響으로 歷史的 原價主義 會計에 의한 會計報告書는 企業의 資產 및 負債와 貨幣購買力에 대한 實質的인 企業利益을 正適하게 反映시키지 못하게 된다. 傳統的 會計理論에서 會計公準(accounting postulates)⁴⁾이 直面하고 있는 도전중의 하나는 會計의 測定單位인 貨幣價值가 長期間 安定的인 것이라는 假定과 變動이 있다고 하더라도 重要치 않을 것이라는 假定을 堅持하기가 어렵게 되었으며 貨幣價值의 變化는 「인플레이션」狀況下에 있어서 보다 현저하게 나타나고 있다. 이러한 「인플레이션」의 持續的인 現象은 取得原價主義會計의 기반인 貨幣評價의 公準⁵⁾ 즉, 화폐 가치 安定的 前提를 正面으로 否認하고 있는 것이다.

따라서 現代會計는 從來의 歷史的 取得原價에 의한 會計數值를 物價變動에 따라 修正하여야 한다고 主張하고 있다. 만일 「인플레이션」要因에 따라 修正을 하지 않고 繼續해서 傳統的 會計方法에 의한

1) 會計目的에 관하여 最近 發表된 네개의 報告書 즉, ① 1966年 AAA에서 發表한 ASOBAT(A Statement of Basic Accounting Theory)의 會計目的인데, 여기에서는 有用한 會計情報의 提供을 前提로 情報理論的 觀點에서 제시하고 있다.

② 1970年 AICPA의 APB(Accounting Principle Board) Statement No.4에서는 會計目的을 基本目的과 一般目的으로 나누어 階層的으로 제시하고 있으나 이것 역시 ASOBAT와 유사한 立場에서 情報指向的으로 會計目的을 定義하고 있다.

③ 1973年 10月 AICPA Study Group의 「Objectives of Financial Statements」에서도 基本目的과 從屬目的으로 나누어 階層的으로 제시하고 있다. 특히 會計目的 設定에 있어서 規範的·演繹的·情報理論的으로 指向하고 있으며 會計原則이 기초할 수 있는 會計目的을 設定하려고 하였다.

④ 1978年 11月 FASB의 SFAC(Statement of Financial Accounting Concepts) No.1 「Objectives of Financial Reporting by Business Enterprises」를 發表한 것이 있다. 따라서 이들 보고서의 內容과 方向을 모두 AAA의 ASOBAT로부터 그 根源을 찾을 수 있으며 모두 情報的 會計라는 會計思考가 一貫되고 있다.

2) 원래 「인플레이션」이란 美國 南北戰爭時代에

造幣局에 대하여 모종의 政策을 要求한 바 있는 一團의 人士들을 가리켜 인플레이셔니스트(Inflationist)라고 부름으로써 「인플레이션」이란 用語가 使用되기 始作한 것이다. 「인플레이션」은 財貨總量에 대하여 그의 購買力으로서 나타나는 通貨總量이 不均衡하게 膨脹된다는 思考方式이며 이는 一般物價水準의 持續的인 上昇運動을 말한다.

3) 朴東昂, 인플레이션論(서울: 世英社, 1982), p. 9.

4) 會計公準(accounting postulates)은 會計理論을 理論的으로 展開하기 위하여 基礎가 되는 것으로, 이에 대한 研究는 Paton, Gilman 이래 많은 會計學者들이 관심을 두어 왔지만 會計理論의 基礎概念으로서 가장 包括的으로 깊이 연구한 사람은 M. Moonitz이다. 그는 1961年 AICPA에서 最初의 研究報告書 ARS(Accounting Research Study) No.1 「The Basic Postulates of Accounting」이란 제목으로 저술하였다. 會計公準의 內容으로 가장 많이 紹介되고 있는 4가지는 ① 企業實體의 公準(business entity postulate), ② 繼續企業의 公準(going concern postulate), ③ 貨幣價值安定(stability in monetary value)의 公準, ④ 會計期間의 公準(fiscal period postulate) 등이 있다.

5) 黑澤清, 近代會計學(東京: 春秋社, 1967), pp. 49 ~ 57.

財務報告書を公開한다면 物價上昇期에 있어서 화폐 가치의 계속적인 下落傾向 때문에 同一한 價格水準에서 收益과 費用을 期間의 對應 및 比較가 곤란할 뿐만 아니라 歷史的 取得原價에 의한 損益計算은 架空利益(profit on paper)⁶⁾을 낳게 하고 이러한 架空利益은 高額의 課稅와 配當을 하게 하며, 結果的으로는 企業資本은 蝕食되어 財務面에 惡影響을 미쳐 企業倒産의 경지에 이르게 될 것이다.

이와같이 歷史的 取得原價主義會計에서 얻어진 會計情報만으로는 이를 利用하고자 하는 사람들에게 有用한 情報가 될 수 없으므로 貨幣價値의 變動을 反映하여 會計情報를 修正하거나, 이의 補完을 위한 會計的 調整의 問題가 抬頭되고 있다.

따라서 會計의 情報理論의 側面에서 會計情報의 客觀性과 보다 큰 有用性을 提供할 수 있는 一般物價水準財務諸表를 통한 物價變動會計情報를 考察하고자 한다.

2. 歷史的 原價에 의한 會計情報의 諸問題

傳統會計의 會計的 思考의 기반이 歷史的 取得原價主義에 있으며 그 原價主義의 強力한 根據는 客觀的인 明白한 證據力이 存在하기 때문이다.⁷⁾ 따라서 取得原價主義會計는 原價가 確定的으로 決定되므로 主觀的인 恣意性介入에 의한 不確實한 計算을 하지 않을 뿐만 아니라, 檢證이 可能하고 相互比較의 可能性을 가지는데 있다.

W. A. Paton의 原價主義 優位性에 대한 見解를 보면⁸⁾

첫째, 會計는 實際去來의 數値만을 記錄하며 한다.

둘째, 原價는 檢證可能한 客觀的 事實이다.

셋째, 原價는 投資者의 釀出額을 表示한다.

넷째, 未實現增加의 認識은 配當決定을 不適當하게 한다.

다섯째, 再評價는 個人的 判斷에 立脚한 推定이다.

여섯째, 價値의 繼續的 適用은 反復的인 調整을

6) 架空利益(profit on paper)이란 眞實한 利益이 아닌데도 불구하고 會計上利益의 外觀을 갖추어 表示되고 있는 것을 말한다. 秘密積立金과는 對照的인 性質의 것으로 이것은 收益의 過大計上과 費用의 過少計上에 의하여 發生하게 된다.

7) 黑澤清, 理論會計研究, 近代會計學大系(X), 東京:中央經濟社, p.152.

8) W. A. Paton, *Accountant's Handbook*, 1949, p. 805.

必要로 한다.

일곱째, 代替價格은 決定이 곤란할 뿐만 아니라, 그 自體 아무런 意味를 갖지 못한다.

以上 W. A. Paton이 取得原價主義의 長點을 지적하고 있는 바, 이와같은 會計制度는 企業을 둘러싸고 있는 여러 利害關係者集團의 利害를 調整하는 役割을 한다.⁹⁾ 그러므로 社會의 秩序와 安定의 維持에 도움이 된다는 것이며 原價會計情報야 말로 經濟的 意思決定을 위하여 有効하다고 主張하고 있는 것이다.

物價變動期에는 原價와 價値가 取得時點에 있어서 取得原價와 價値가 약간의 例外는 있을지라도 거의 모든 去來에 있어서 實質的으로 同一하다.¹⁰⁾ 이와같이 兩者는 同一한 貨幣額으로 評價받았으나 價値는 財貨의 効用性에 의하여 끊임없이 變化하므로 時間과 場所의 變化에 따라 점점 差異點이 나타나게 되는 것이다. 그리하여 原價主義 會計處理에 依하여 使用價値는 歷史的 原價에 依하여 決定되기 때문에 交換價値에 比하여 過少하게 評價되므로 安定價値會計(Stabilized accounting)¹¹⁾에 의한 損益計算上의 差異가 發生하여 「인플레이션」의 경우에는 過少評價된 費用으로 인하여 架空利益(profit on paper)이 나타나게 된다. 따라서 歷史的 取得原價主義는 費用을 測定하는 경우 經營活動에 依하여 나타난 成果와 物價變動으로부터 發生하는 損益을 區分할 수 없는 것이다. 또한 「인플레이션」이 심한 경우에는 原價는 資産의 現在價値와 關係없는 取得原價¹²⁾를 基準으로 作成됨으로써 取得原價主義會

9) 李正浩, 現代會計理論, 서울:經文社, 1982, p. 89.

10) W. A. Paton, "Cost and Value in Accounting," *Journal of Accountancy*, p.193.

11) 安定價値會計란 會計理論 構成의 基本的 前提條件이 되고 있는 計算尺度 單一性의 原則에 따라 貨幣價値變動에서 생기는 計算貨幣의 尺度多變化를 匡正하기 위하여 特定の 安定價値基準으로서 名目貨幣價値를 修正하고 單一計算尺度로 統一된 數値에 의하여 會計를 하는 것을 말한다.

여기에서 安定價値基準은 이것에 의하여 修正된 會計數値가 企業相互間의 比較性을 지니고 國民經濟的 貨幣價値尺度로서의 性格을 지니는 것이라야 될 것이다.

12) 取得原價란 歷史的 原價라고도 하며 資産의 購入 또는 製造를 위해서 소요된 일체의 費用(附帶費 등)을 포함한다.

計의 測定單位는 名目貨幣單位이며 貨幣 1單位가 갖는 購買力의 下落, 즉 貨幣價値의 下落을 計上하지 않으므로 貨幣項目(monetary item)¹³⁾을 保有함에 따라 發生하는 損益의 問題가 있다.

또한 資產의 取得原價가 決定되면 그 以後에는 그 資產에 發生한 價格變動은 일체 무시된다. 「인플레이션」時期에는 資產의 取得原價와 時價 사이에는 큰 差異가 생기며 時價와 乖離된 取得原價에 기초를 둔 費用額이 非現實인 것이 될 수 있다. 특히 時價를 基準한 收益과 取得原價를 基準한 費用과의 對應의 原則¹⁴⁾에 있어서의 問題가 있다. 따라서 異質인 基準에 의한 數値들은 會計情報의 目的適合性과 信賴性의 基準을 연결시키는 比較可能性(comparability)의 要件을 缺如하게 되어 會計情報의 有用性을 喪失하게 된다.¹⁵⁾

「인플레이션」이 持續되는 經濟的 狀況下에서는 歷史의 原價로 作成하는 會計報告書는 經濟實體의 眞實한 會計情報를 提供할 수 없는 바, 그 內容은 다음과 같다.

(1) 財務諸表의 非貨幣性資產을 過少評價하게 되고 貨幣項目인 貨幣性資產과 貨幣性負債의 相談差額인 保有損益을 나타낼 수 없게 된다.

(2) 損益計算上 歷史의 原價數値는 減價償却費가 過少評價되고 在庫資產의 物價上昇에 대한 反映이 되지 못하므로 賣出原價計算이 適正하게 表示되지 않으므로 해서 純利益에 큰 影響을 미치게 한다.

(3) 「인플레이션」으로 인한 會計上의 歪曲表示는 企業投資家에게 財務構造의 判斷을 어렵게 한다. 따라서 課稅可能利益 및 分配可能利益을 識別하는 데 意思決定을 어렵게 하므로 企業資本의 蝕食을 가져올 수 있다.

(4) 一般物價水準修正 純利益은 歷史의 原價에 의한 純利益보다 낮다. 따라서 이에 關聯된 諸計定인 法人稅, 配當金, 株式資本利益率, 物價水準損益, 減價償却對象資產의 過少評價, 減價償却不足計上 등의 連鎖的 現象이 나타나며 歷史의 原價는 이를 反映할 수 없다.

(5) 「인플레이션」이 持續되는 경우, 貨幣評價의 公準 즉, 貨幣計算單位의 尺度單一性이라는 基本的

13) AICPA의 ARS(Accounting Research Studies) 第3號에 의하면 貨幣項目이란 個別物價의 變動 및 一般物價의 變動의 區別없이 資產 및 負債의 金額이 契約 其他에 의하여 固定된 경우의 資產項目 및 負債項目을 뜻한다.

14) 現代稅務法人編, 企業會計基準(서울: 租稅情報社, 1982), p. 41.

15) 金美晴, 新稿會計理論(서울: 博英社), p. 646.

前提는 喪失하게 된다.

따라서 傳統的인 取得原價主義會計는 앞에서 본 바와같이 여러가지 問題點을 가지고 있기 때문에 새로운 統一價値尺度의 基礎위에서 合理的인 測定方法이 要求된다.

〈表 1〉에서 韓·美·日의 「인플레이션」 추이를 消費者物價指數를 통하여 計數的으로 보면, 과거 10여년간 「인플레이션」의 高騰 속에서 이의 억제를 위한 緊宿政策을 強化하여 왔음을 볼 수 있다. 「인플레이션」은 一般物價水準을 實質的으로 繼續上昇시키고 있는 反面, 貨幣의 購買力을 끊임없이 減退시키고 있다. 따라서 「인플레이션」 增加率의 檢討는 物價上昇의 諸影響을 治愈하는 데 重要한 要素中의 하나이며, 物價變動會計에 대한 關心은 「인플레이션率」을 減少시키는 데 있다고 할 수 있다.

表 1. 韓·美·日의 消費者物價指數 (單位: %)

國別 年度別	韓 國	美 國	日 本
1971	13.4	4.3	6.1
1972	11.7	3.3	4.5
1973	13.2	6.2	11.7
1974	24.2	11.0	24.5
1975	25.3	9.1	11.8
1976	15.3	5.8	9.3
1977	10.1	6.5	8.1
1978	14.4	7.5	3.8
1979	18.3	11.3	3.6
1980	28.7	13.5	8.0
1981	23.3	10.4	4.9

資料: 韓國銀行, 統計月報, 1981. 12.

3. 物價變動과 이에 對處하기 위한 FASB의 提案

먼저 歷史的 原價主義會計에서 貨幣價値의 變動과 物價水準의 變動에 따른 財務諸表의 修正을 위한 物價變動의 類型을 보고, 物價變動에 따른 對處方案으로 提示한 財務會計基準審議會(Financial Accounting Standard Board; FASB)의 見解를 檢討·整理해 보기로 한다.

3.1 財務諸表修正을 위한 物價變動

價格變動은 一般物價變動(general price changes), 個別價格變動(specific price changes), 相互關聯價格變動(relative price changes)으로 나눌 수 있다.¹⁶⁾ 이 중 一般物價變動과 個別價格

16) Eldon S. Hendriksen, Accounting Theory, 1970, p. 202.

變動만을 보면 다음과 같다.

個別價格變動은 貨幣價値의 變動이나, 一般物價變動이 없을지라도 個別財貨의 價格은 變動하는데 이는 消費者의 嗜好變化, 技術進步, 投機 등에 의하여¹⁷⁾ 그리고 財貨供給의 自然的 變化 등의 理由에서 일어나며 특히 他財貨나 用役供給의 變動과는 獨立的으로 나타난다.

만일 企業이 個別價格이 變動하고 있는 資産을 保有하고 있다고 하면, 價格이 上昇함으로써 保有利得(holding gain)¹⁸⁾을 얻게 되고, 價格이 下落하게 되면 保有損失(holding loss)을 입게 된다. 이들 保有損益은 企業의 損益計算에 算入하여야 한다.¹⁹⁾ 이와같이 保有損益은 企業의 損益計算에 導入되어야 하나 이것을 營業利益을 算定하는데 導入하여서는 아니된다. 그 理由는 正常的인 營業活動에서 發生한 것이 아니고 個別價格이 變動함으로써 發生된 것이기 때문이며, 各 個別財貨의 價格變動을 精確하게 獲得한다는 것은 現實적으로 不可能한 일이며 企業의 收益·販賣價格에서 現行原價와 其他費用을 差減한 것이 되어야 한다고 主張하는 것이다.

다음으로 一般物價水準의 變動을 말하며 이것은 貨幣價値의 騰落으로 인하여 나타나며 財貨 및 用役의 總供給보다 貨幣供給量이 많거나 적은 結果로서 나타나기도 한다.

一般物價水準은 모든 財貨價格變動의 平均値로 表示되며 이것이 곧 物價指數(price index)이다. 따라서 物價指數는 尺度가 되며, 同時に 이는 곧 貨幣價値의 變動 즉, 貨幣購買力의 變動을 測定하는 手段이 된다. 一般物價水準의 變動에 따라 物價指數로 財務諸表를 修正할 경우에는 個別價格變動指數를 使用하지 않고 一般物價水準을 表示하는 都賣物價指數 消費者物價指數를 使用하든지 또는 GNP(Gross National Product) Implicit Price Deflator를 使用하는 것이 普通이다.²⁰⁾ 그러므로 修

正된 財務諸表라 하더라도 이는 現在의 貨幣價値로써 修正表示된 것이 아니고, 物價水準의 變動으로 인하여 서로 相異한 購買力을 갖게 된 貨幣單位를 同一한 購買力을 갖는 貨幣單位로 修正하여 表示한 것이다.

物價水準變動의 測定을 위해서는 一般的으로 一般物價指數를 使用하여 이중 貨幣價値變動의 測定에 있어서 消費者 物價指數가 最善의 手段으로 認識되고 있다. 그 理由는 이것이 物價의 總合인 指數로서 都賣物價指數와 같이 散漫하고 誇張된 變動樣狀을 띄고 있지 않으며 小賣物價指數와 같이 測定對象이 과도히 偏頗되어 있지도 않기 때문이다. 따라서 消費者物價指數와 全體人口의 대부분을 占하는 勤勞階級의 消費物價를 그 對象으로 한다.²¹⁾ 이것도 完全한 貨幣價値變動의 測定單位라 할 수 없으나 여러 가지 基準 中 物價水準의 變動을 가장 近似하고 普遍妥當하게 表示하고 있으며 財務會計基準審議會(Financial Accounting Standard Board; FASB)는 一般物價水準會計에 都市消費者物價指數의 使用를 要求하고 있다.²²⁾

3.2 FASB 提案의 內容

物價變動會計에 대한 展開過程을 美國을 中心으로 살펴보면, 1936年 H. W. Sweeny²³⁾의 安定價値會計(stabilized accounting)의 研究가 있던 이래 美國公認會計士會(American Institute of Certified Public Accountants; AICPA)와 財務會計基準審議會(Financial Accounting Standard Board; FASB) 및 證券去來委員會(Securities and Exchange Commission; SEC)를 中心으로 여러 가지 研究內容이 公表되었다.

美國의 物價變動會計는 1973年 AICPA의 會計原則審議會(Accounting Principle Board; APB)를 이어받은 財務會計基準審議會(FASB)가 1974年 12월에 公開草案(FASB Exposure Draft) 「一般購買力單位에 의한 財務報告」²⁴⁾를 發表하였고, 이에 대하여 證券去來委員會(SEC)는 1976年

17) 李正浩, 前掲書, p. 396.

18) 保有利得이란 有形固定資産이나 在庫資産을 保有함으로써 생기는 利得을 말하며, 이것은 營業活動에 의하지 않고, 資産保有期間中 市場價格의 上昇으로 인하여 생기는 것이다. 즉, 資産의 保有期間中에 생기는 價格의 增加를 뜻한다. 이의 計算方法은 다음과 같다. ① 純粹한 賣出利益 = 賣價 - 再取得原價, ② 保有利得 = 再取得原價 - 原初取得原價, ③ 純粹한 保有利益 = 再取得原價 - 修正原價(原初取得原價 × 一般物價指數).

19) 李正浩, 前掲書, p. 396.

20) 上掲書, p. 397.

21) 片野一郎, 貨幣價値變動會計(東京: 同文館), p. 958.

22) FASB, "Financial Reporting and Changing Prices," *Statement of Financial Accounting Standards*, No. 33, 1979. 9.

23) H. W. Sweeny, *Stabilized Accounting*, New York, 1936.

24) FASB, *Financial Reporting in Units of General Purchasing Power*, Exposure Draft, 1974. 12.

「會計連續通牒 第 190 號」(Accounting Series Release No 190; ASR 190)²⁵⁾를公表하고 一定規模 以上の 登錄會社에 대하여 個別價格變動 財務情報을 要求하는 最初의 強制的 規程을 두게 되었다. 이 무렵에 「데이빗슨」(Sidney Davidson)은 두 가지 方法은 相互排他的인 것이 아니며 兩者는 모두 有用한 情報을 包含하고 있다. 그의 見解로는 가장 理想的인 財務諸表는 두가지 要素를 混合하는 方法이라고 그의 見解를 밝히고 있다.²⁶⁾

FASB는 그후 1978年 12月 28日에는 物價變動會計에 대한 論議가 活潑하게 되자 FASB Exposure Draft 「財務報告와 物價變動」²⁷⁾을 發表하여 歷史的 原價財務諸表의 存續을 前提로 한 一般購買力財務報告書와 個別價格變動財務報告를 統合하려고 시도하였다.

이와같은 公開草案은 過去에 使用하였던 「一般購

買力單位에 의한 會計」라는 用語를 「不變달러會計」²⁸⁾라고 變更하여 부르게 되었다. 1979年 9月에 財務會計基準審議會報告書 第 33 號(FASB Statement No 33)²⁹⁾ 「財務報告와 物價變動」을 公表하였는데 이 報告書 第 33號에서는 現行原價變動財務情報 以外에도 一般購買力單位에 의한 財務情報도 使用할 수 있도록 하고 있다. 이에 따라 證券去來委員會 (SEC)는 同年 12月에 ASR, No271을 통하여 1976年에 發表한 代替原價項目(replacement cost items)의 補充의 公示要求의 強制的 規程을 폐지하였다.

오늘날 美國에서 FASB Statement No 33이 現行의 物價變動會計를 規制하는 報告書가 되고 있으며 그간 美國에서 物價變動會計에 대하여 發表된 內容을 要約整理하면 다음 表 2, 表 3과 같다.³⁰⁾

表 2 美國 物價變動會計 (不變달러基準)

FASB No 33 (不變달러)	1978. 12. 28 公開草案 (不變달러)	1974. 3 公開草案	APB Statement No 3	ARS No 6
GAAP는 준수되어야 한다. 그러나 不變貨幣價値와 現行原價의 公示가 必要하다.	GAAP는 준수되어야 한다. 그러나 補充的 情報로서 不變貨幣價値 또는 現行原價의 公示가 必要하다.	ARS-6 과 同一	ARS-6 과 同一	貨幣의 一般購買力變動의 認識外에는 GAAP를 준수하여야 한다.
不變貨幣價値를 基準으로 한 當年度의 계속적 營業활동에 의한 이익에 관한 정보는 當該年度末의 不變貨幣價値로 표시되어야 한다.	不變貨幣價値를 基準으로 한 當年度의 계속적 營業활동에 의한 이익에 관한 정보는 當該年度末의 不變貨幣價値로 표시하여야 한다.	ARS-6 과 同一	ARS-6 과 同一	一般物價水準財務諸表는 最近貸借對照表日의 貨幣의 一般購買力으로 표시되어야 한다.
1978年 公開草案과 同一	全國市內 消費者物價指數가 不變貨幣價値情報의 指數가 되어야 한다.	GNP Deflator 는 一般購買力 指數이 어야 한다.	ARS-6 과 同一	一般物價水準指數로 서 GNP Deflator를 제안하였다.
選定된 財務資料의 5 個年 要約은 年度 平均 貨幣價値 또는	選擇된 5 個年度 要約 財務資料는 當年度末 貨幣價値나 基	以前 年度의 財務諸表는 同一한 一般購買力으로 修正 表示	ARS-6 과 同一	以前 年度의 財務諸表는 修正 表示되어 야 한다.

25) SEC, Notice of Adoption of Amendments to Regulation S-X Requiring, Disclosure of Certain Replacement Cost Data, Accounting Series Release No 190, 1976. 3.

26) Sidney Davidson, Clyde P. Stickney & Roman L. Well, Inflation Accounting, McGraw-Hill, Inc., 1976, p. 202.

27) FASB, Financial Reporting and Changing Prices, Exposure Draft, 1978. 12.

28) Kieso & Weygandt, Intermediate Accounting, 3rd. Edition, John Wiley & Sons, Inc., 1980, p. 1118.

29) FASB, "Financial Reporting and Changing Prices," Statement of Financial Accounting Standard, No 33, 1979. 9.

30) 車在德, 「物價變動會計의 國際的 動向과 未來 展望에 關한 研究」, 全北大學校 産業開發研究 所刊, 論文集 第 13 輯, pp. 242 ~ 246.

年度末 貨幣價値로 表示되어야 하며 계속적 營業활동에 依한 이익의 측정은 둘 중 어느것에 依할 수 있있다.	準年度の 貨幣價値 (CPI-U 計算時 勞 動統計局이 사용하는 基準年度)로 表示되 어야 한다.	되거나 更新되어야 한다.		
個別物價水準과 一 般物價水準에 관한 정보는 모두 투자자 에게 중대한 의미를 가진다.	個別物價水準과 一 般物價水準에 관한 정보는 모두 투자자 에게 중대한 의미를 가진다.	安定的인 測定單位 로 修正表示하는 것 은 貨幣의 購買力變 動이 個別企業에 미 치는 影響을 이해하 는데 기여할 것이다.	ARS-6과 同一	修正表示는 投資家, 經營者 債權者 其他 企業의 經濟的 事項 에 關心을 가지고 있는 者들에게 유용 하다.
1978 公開草案과 同 一	純貨幣項目의 인프레 이션 損益은 5 個年 要約에서 別途의 項 目으로 表示되어야 한다.	一般購買力 損益은 一般物價水準財務諸 表에 別途項目으로 報告함으로써 純利 益에 包含시켜야 한 다.	ARS과 同一	一般物價水準 損益 은 一般物價水準損 益計算書에 區分項 目으로 報告됨으로 써 純利益에 包含된 다.
1978 公開草案과 同 一	財務諸表의 全般的인 修正을 要求하지 않 았다.	一般購買力 單位로 表示되는 財務的情 報는 歷史的 財務諸 表를 全般的으로 修 正하여 얻은 것이어 야 한다.	部分的으로 修正 된 財務諸表와 이 를 基礎로 한 情 報는 誤導하기 쉽 으며 公示되지 않 아야 한다.	物價水準變動을 完 全하게 修正한 財務 諸表가 되어야 한다.
1974 公開草案과 同 一	外國所有의 資產의 換算은 包含하지 않 는다.	外國通貨로 表示된 해외지점의 재무제 표는 美貨로 換算한 다음 美貨의 購買力 變動에 따라 修正 表示되어야 한다.	ARS-6과 同一	美國의 母會社와 聯 結된 해외지점의 財 務諸表는 美貨로 換 算한 다음 修正表示 되어야 한다.
1978 公開草案과 同 一	公示는 主財務諸表 에 대한 補助的 情 報의 形式이 되어야 한다. 實驗的으로 융통성 과 餘有를 두었다.	具體的인 形式을 제 시하지 않았다.	補充的 情報는 歷 史的 財務諸表의 反對쪽에 多欄式 또는 서술式으로 표시되어야 한다.	補充的 情報는 多欄 式으로 表示하되 歷 史的 財務諸表에 連 하거나 分離하여 表 示하여야 한다.

表 3. 美國物價變動會計 (現行原價基準)

FASB 33 (現行原價)	1978. 12. 28. 公開草案(現行原價)	AS R 190
GAAP는 준수되어야 한다. 그러 나 不變貨幣價値 및 現行原價는 모두 公示되어야 한다.	GAAP는 준수되어야 한다. 그러 나 補充的 情報로서 不變貨幣 價値나 現行原價의 公示가 要求 된다.	歷史原價財務諸表는 GAAP에 準據하여 作成되어야 한다. 代替原價의 補充的 公示는 強制的 이다.
1979 年 現行原價 公示가 생략되 는 경우의 예는 現行原價와 不變貨 幣情報 모두가 要求된다.	現行原價情報가 公示된다면 不變貨幣價値情報는 任意에 맡긴다.	一般購買力 財務諸表는 公示되 지 않는다.
現行原價情報의 決定方法은 융통 성이 있다.	現行原價情報의 決定方法은 융 통성이 있다.	代替原價는 융통성이 있다. 즉 그 계산은 하나 또는 몇개의 指 數에 依하여 가능하며 때와 경 우에 따라 하나의 指數가 使用 된다.

現行原價는 所有한 資産에 內在해 있는 것과 同一한 잠재적 容역의 획득에 필요한 원가이다. 現行原價金額의 증감은 일반적인 인플레이션의 影響을 제거하기 前과 後에 보고되어야 한다.	現行原價는 所有한 資産에 內在해 있는 것과 同一한 잠재적 容역의 획득에 필요한 원가이다. 現行原價金額의 증감은 일반적인 인플레이션의 影響을 제거하기 前과 後에 報告되어야 한다.	代替原價는 以後年度에는 變更하지 않는다.
個別 및 一般物價水準變動에 관한 情報은 모두 投資者에게 중요한 의미를 가지고 있다.	個別 및 一般物價水準變動에 관한 情報은 모두 投資者에게 중요한 의미를 가지고 있다.	個別財貨나 用役의 資格變動이 企業에 미치는 影響에 관한 資料는 어떤 企業에 대한 이해를 증진시키는데 있어서 투자자에게 중요한 의미를 가지고 있다.
貨幣 및 非貨幣項目은 適切하다.	貨幣 및 非貨幣項目은 適切하다.	貨幣 및 非貨幣項目은 代替原價에는 適切하지 않다.
純貨幣項目의 인플레이션 損益은 5 個年 現行原價要約에 不變貨幣價値로 表示되어야 한다.	純貨幣項目의 인플레이션 損益은 5 個年 現行原價要約에 不變貨幣價値로 表示되어야 한다.	利益에 미치는 影響의 구체적인 公示를 요구하지 않는다.
費用과 資産은 現行原價로 公示할 뿐만 아니라 現行原價의 增減(公式의 으로는 保有損益이라고 한다)까지도 公示되어야 한다.	費用과 資産을 保有損益은 물론 現行原價로도 公示한 것을 요구한다.	在庫資産, 生産設備資産 및 關聯經費에 구체적으로 미치는 原價의 影響만을 公示한다.
外國通貨로 測定된 경우에는 그 金額은 現行換率(감가상각 및 매출원가를 위하여) 또는 대차대조표의 率(재고자산, 고정자산을 위하여)로 換算되어야 할 것이다.	外國所有資産의 換算은 취급하지 않았다.	外國所有의 資産은 1976 年의 公시에서는 제외된다. 그러나 장래에는 換算이나 代替原價에서 GAAP를 준수하여야 할 것이다.
公示는 財務諸表에 대한 補充의 情報의 형태가 되어야 할 것이다.	公示는 財務諸表에 대한 補充의 情報의 형태가 되어야 할 것이다.	公示는 財務諸表에 대한 주석이나 주석의 方法으로 표시하여야 할 것이다.

4. 物價水準財務諸表의 作成

一般物價水準財務諸表를 作成하기 위해서는 제일 먼저 財務諸表의 作成項目을 中心으로 貨幣性項目과 非貨幣性項目을 區分³¹⁾하여야 한다.

4.1 B/S計定の 貨幣性·非貨幣性項目의 区分

貨幣性項目(monetary items)은 一定數의 貨幣單位나 또는 그에 대한 請求權을 나타내는 貨幣性資産(monetary assets)과 未來의 一定時點에 貨幣單位의 實質購買力에 있어서의 變化가 어떻게 되는가 에 關係없이 一定數의 貨幣單位를 支給할 義務를 나타내는 貨幣性負債(monetary liabilities)를 意味한다.³²⁾ 그러므로 貨幣性項目은 一定時點에 있어서 修正되지 않고서도 항상 現在의 購買力으로 表示된다.³³⁾ 즉, 貨幣性資産은 現金, 賣出債權과

같이 未來에 一定한 金額의 現金을 請求할 수 있는 契約上의 權利, 一定한 金額의 利子나 配當을 받고 未來의 一定한 金額을 상환받아야 할 投資資産 등을 말하며, 貨幣性負債는 外上買入金, 支給어음, 質金이나 利子の 未支給, 우선주 所有者持分, 일정한 金額으로 支給해야 할 長期債務 등을 말한다.

다음으로 非貨幣性項目 즉, 非貨幣性資産·負債란 貨幣性資産·負債 以外의 모든 資産과 負債를 말한다.³⁴⁾ 이러한 모든 資産과 負債가 非貨幣性項目으로 分類되는데 이것은 確定된 貨幣額으로 表示되지 않는 모든 項目을 말한다.³⁵⁾ 즉, 非貨幣性資産(non-monetary assets)은 一定한 期間後에 그 項目의 價格이 貨幣性單位形態로 變하는 것으로 예를 들면 在庫資産, 普通株의 投資資産, 設備, 備品, 移延資産 등을 들 수 있다.

以上과 같이 資産과 負債의 項目을 貨幣性·非貨幣性으로 區分하는 것은 貨幣性項目에 대해서는 一定物價水準變動에 따라 생긴 貨幣性項目 保有損益

31) Kieso & Weygant, *op. cit.*, p. 1122.

32) Eldon S. Hendriksen, *op. cit.*, p. 206.

33) 李正浩, 前掲書, p. 398.

34) APB Opinion No. 29.

35) 李正浩, 前掲書, p. 398.

表 4. 貨幣性項目과 非貨幣性項目의 区分

	貨幣性	非貨幣性		貨幣性	非貨幣性
現金, 當座豫金	×		本償却社債割引發行差金	×	
定期豫金	×		이연법인세		×
외화 및 외화채권		×	기타이연자산		×
有價證券: 주식		×	무형고정자산		×
社債: 무기 목적 (차익 목적)		×	負債		
固定利子收入目的	×		外上買入金, 支給어음	×	
外上賣出金, 받을어음	×		未支給費用	×	
貨損充當金	×		(金額이 確定된 것일 것)		
在庫資産: 固定價格契約에 의하여 生産된 것	×		未支給配當金	×	
其他		×	외화로 지급할 부채		×
從業員에의 充當金	×		판매계약 선수금		×
선급비용 (집세, 보험료 등)		×	社債	×	
先給利子 (支給어음에 대한)	×		資本化한 貨貨契約상의 義務	×	
資本化한 金融的			其他 長期負債	×	
貨貨債權	×		이연법인세 (대변)		×
長期貸與金	×		선수수입		×
關係會社貸與金	×		판매보증충당금		×
건물, 설비		×	資 本		
동감가충당금		×	소액주주 자본금		×
구매계약 선급금		×	우선주식 자본금		×
			보통주식 자본금		×
			불입잉여금		×
			유보이익 (구분불필요)		

註: 貨幣性項目은 漢字로 비화폐성 항목은 한글로 구분표시하였음.

(購買力損益)을 그變動率에 의해서 把握하는 것이 目的에 대하여, 非貨幣性은 이와같은 損益을 把握하려는 目的과는 달리 그 項目의 取得時點을 또는 發生時點에 따라 다른變動率을 求하고 이들變動率을 각각 時點이 다른 取得額 또는 發生額에 따라 期末現在의 物價指數 즉, 購買力을 나타내는 貨幣數值로 修正하는 것을 目的으로 하고 있다. 따라서 一般物價水準이 上昇한 것으로 豫想된다면, 貨幣性資産을 保有하는 것보다는 非貨幣性資産을 保有하는 것이 보다 더 有利하다.³⁶⁾ 그러면 一般物價水準財務諸表를 作成하기 위해서 資産·負債·資本의 各項目에 대한 貨幣性項目과 非貨幣性項目의 区分을 보면 表 4와 같다.³⁷⁾

4.2 物價指數에 의한 F/S의 修正 및 購買力損益計算書의 作成

現代와 같이 貨幣價值 自體의 變動이 一般的인 經濟社會에 항상 存在할 수 있다고 볼 때 物價의 變動

이 會計情報의 有用性에 미치는 영향은 會計情報利用者의 合理的 判斷과 經濟的 意思決定³⁸⁾을 돕는다는 會計의 根本的 目的에 重要한 制約을 加하게 된다.

따라서 會計에 있어서 物價水準變動의 정도와 原價修正의 범위는 다음의 세가지 方法이 있다. 즉, ① 一般物價指數에 의한 修正方法, ② 部分的 修正方法, 그리고, ③ 代替原價(replacement cost)에 의한 評價方法 등이 提示되고 있으나 歷史的 原價에 의한 財務諸表를 적절한 一般物價指數의 使用에 의해 現在의 貨幣數值로 修正하여 財務諸表를 作成하는 方法이 會計專門機關에게 많이 發表되고 있다. 오늘날 가장 普遍化되고 있는 修正原價主義會計의 處理方法인 一般物價指數에 의한 原價修正方法에 따라 財務諸表의 修正과 購買力損益計算書의 作成事例를 다음 「濟物浦株式會社」의 財務諸表와 追加情報에 의하여 살펴보기로 한다.³⁹⁾

36) Raymond J. Chambers, *Accounting, Evaluation and Economic Behavior*, Prentice - Hall, 1966, p. 196.

37) 崔相文, *中級會計*(서울: 貿易經營社), p. 523.

38) AAA, *A Statement of Basic Accounting Theory*, p. 4.

39) 鄭鍾岩, *中級會計*(서울: 法文社, 1983), pp. 744 ~ 747.

表 5.

	19 × 0	19 × 1
現 金	₩ 270,000	₩ 180,000
外上賣出金	225,000	270,000
在庫資産	450,000	540,000
土 地	90,000	90,000
設備資産	540,000	540,000
減價償却充當金	(114,000)	(168,000)
	<u>₩ 1,461,000</u>	<u>₩ 1,452,000</u>
流動負債	₩ 300,000	225,000
社 債	150,000	150,000
資 本金	600,000	600,000
利益剩餘金	411,000	477,000
	<u>₩ 1,461,000</u>	<u>₩ 1,452,000</u>

表 6.

賣 出		₩ 2,400,000
費 用 :		
賣出原價	₩ 1,740,000	
販賣 및 一般管理費	378,000	
減價償却費	54,000	
法 人 稅	90,000	
支給利子	12,000	
		<u>2,274,000</u>
當期純利益		₩ 126,000
配當金支給額		60,000
利益剩餘金の 增加		<u>₩ 66,000</u>

○ 表 5 의 比較 B/S는 19 × 0 年과 19 × 1 年의 傳統의인 方法에 依하여 作成된 것이며, 表 6 은 19 × 1 年의 損益計算書의 內容이다.

○ 다음은 追加情報을 나타내 준다.

① 一般物價指數는 19 × 0 年과 19 × 1 年末에 각각 100 과 110 이었다. 19 × 1 年度의 平均物價指數는 105 이었다.

② 「濟浦株式會社」는 一般物價指數가 80 이었던 4 年 前에 營業을 시작하였다. 土地와 ₩ 300,000 어치의 設備資産은 그 當時에 購入한 것이다. 設備資産의 나머지는 2 年 前에 購入한 것이고 그 當時의 一般物價指數는 90 이었다. 모든 設備資産의 耐用年數는 10 年이다.

③ 社債는 19 × 0 年 末에 發行된 것이다.

④ 賣出과 販賣 및 一般管理費, 法人稅, 支給利子は 1 年間 高르게 發生하였다. 配當金은 年末金額으로 支給하였다.

⑤ 이 會社는 先入先出法을 使用하고 있다. 19 × 0 年 末의 期末在庫資産은 一般物價指數가 100 일 때 購入한 것이다. 19 × 1 年度의 買入은 物價指數가 105 일 때 ₩ 1,170,000 어치가, 110 일 때 ₩ 660,000 어치가 行해졌다.

위의 情報로 19 × 1 年 末의 購買力으로 修正을 하면 表 7, 8, 9 와 같다. 「인플레이션」으로 인하여 貨幣性項目을 保有함으로써 發生하는 純購買力損失은 表 10 에 나타나 있다.

表 7 에 대한 內容을 보면

㉠ 利益剩餘金은 個別的으로 修正하지 않고 調整值(balancing figure)로 記帳되어 있음.

㉡ 利益剩餘金을 修正하려면 每年의 貨幣性項目에 대한 損益의 計算을 포함하여 前年度들의 모든 P/L들을 修正하여야 함.

㉢ 資産의 修正値와 負債 및 資本金의 修正値와의 差異가 利益剩餘金의 修正値가 됨.

㉣ B/S가 19 × 0 年 末의 貨幣額으로 修正되면 이는 모든 項目에서 10 %씩 增加시킴으로써 19 × 1 年度의 貨幣額으로 轉換시킬 수 있음 (購買力이 19 × 1 年度에는 10 %로 減少되었음).

다음으로 表 8 을 보면,

㉤ 貨幣性項目은 期末의 購買力으로 表示되어 있으므로 修正이 必要 없다.

㉥ 非貨幣性項目은 그 項目들의 去來가 發生한 때의 物價水準에 對備한 修正을 行함.

㉦ 在庫資産은 物價指數가 110 일 때 購入된 것

表 7.

	轉換金額		轉換要素		12/31/×0 로	12/31/×1 로	
	₩				修正	修正	₩
現金	₩ 270,000		-		₩ 270,000	110/100	₩ 297,000
外上賣出金	225,000		-		225,000	110/100	247,500
在庫資産	450,000	100/100			450,000	110/100	495,000
土地	90,000	100/80			112,500	110/100	123,750
設備資産	{ 300,000	100/80			375,000	110/100	705,834
	{ 240,000	100/90			266,667		
減價償却充當金	{ (90,000)	100/80			(112,500)	110/100	(153,082)
	{ (24,000)	100/90			(26,667)		
	₩ 1,461,000				₩ 1,560,000		₩ 1,716,000
流動負債	₩ 300,000	-			₩ 300,000	110/100	₩ 330,000
社 債	150,000	-			150,000	110/100	165,000
資本金	600,000	100/80			750,000	110/100	825,000
利益剩餘金	411,000				360,000	110/100	396,000
	₩ 1,461,000				₩ 1,560,000		₩ 1,716,000

表 8.

	轉換金額		轉換要素		12/31/×1 로
	₩				修正
現金	₩ 180,000		-		₩ 180,000
外上賣出金	270,000		-		270,000
在庫資産	540,000	110/110			540,000
土地	90,000	110/80			123,750
設備資産	{ 300,000	110/80			705,833
	{ 240,000	110/90			
減價償却充當金	{ (120,000)	110/80			(223,667)
	{ (48,000)	110/90			
	₩ 1,452,000				₩ 1,595,916
流動負債	₩ 225,000	-			225,000
社 債	150,000	-			150,000
資本金	600,000	110/80			825,000
利益剩餘金	477,000				395,916
	₩ 1,452,000				₩ 1,595,916

임을 表示하여 減價償却充當金은 設備資産의 購入時에 연관된 物價指數를 使用하여 修正하였음.

表 9에서 P/L의 修正內容을 보면,

㉠ 賣出原價의 修正은 賣出된 商品의 購入時點에서의 物價指數와 연관하여 修正됨.

㉡ 費用 및 收益項目이 年中 平均的으로 發生된 것으로 전제하여 期中 平均價指數인 105가 計算에 使用됨.

㉢ 減價償却費는 歷史的 原價에 對應하는 時點에서의 物價指數를 使用하여 修正하였음.

㉣ 貨幣性項目의 所有에 따른 購買力 損益이 計算되어 포함됨.

㉤ 期初利益剩餘金은 19×1年度 末의 購買力으로 修正表示된 金額으로 表示되어 여타의 修正된

損益項目과의 合算이 可能하게 됨.

다음으로 表 10을 보면,

㉠ 貨幣性項目의 所有에 따른 購買力 損益의 計算은 期初의 純貨幣性資産(負債)이 어떠한 經路를 통하여 期末殘額으로 導出되었는가를 보여주고 있음

㉡ 各 要因들을 그 要因들의 發生과 관련된 物價指數로 修正하면 純貨幣性項目의 殘額은 ₩115,216 이 됨.

㉢ ₩115,216과 歷史的 화폐 단위로 表示된 實際純貨幣性項目의 殘額 ₩75,000과 比較하면 購買力 損失로 ₩40,216 임.

끝으로 純貨幣性項目의 計算은 다음 表 11과 같이 行하여졌다.

따라서 物價變動의 效果를 會計에 反映시키려고

表 9.

	轉換金額	轉換要素	12/31/×1 修正
賣 出	<u>₩ 2,400,000</u>	110/105	<u>₩ 2,514,286</u>
費用：			
賣出原價	{ ₩ 450,000	110/100	₩ 1,840,714
	1,170,000	110/105	
	120,000	110/110	
販賣 與 一般管理費	378,000	110/105	396,000
減價償却費	{ 30,000	110/80	70,583
	24,000	110/90	
法人稅	90,000	110/105	94,287
支給利子	12,000	110/105	12,570
總費用	<u>₩ 2,274,000</u>		<u>₩ 2,414,154</u>
純營業利益	₩ 126,000		₩ 100,132
純購買力損失	-		(40,216)
當期純利益	₩ 126,000		₩ 59,916
利益剩餘金 - 12/31/×0	<u>411,000</u>		<u>396,000</u>
	₩ 537,000		₩ 455,916
差減：配當金	60,000	110/110	60,000
利益剩餘金 - 12/31/×1	<u>₩ 477,000</u>		<u>₩ 395,916</u>

表 10.

	轉換金額	轉換要素	12/31/×1 修正
純貨幣性項目 - 12/31/×0	₩ 45,000	110/110	₩ 49,500
加 算：			
賣出收益	<u>2,400,000</u>	110/105	<u>2,514,286</u>
差 減：			
販賣 與 一般管理費	₩ 378,000	110/105	₩ 396,000
法人稅	90,000	110/105	94,287
支給利子	12,000	110/105	12,570
商品購入	1,170,000	110/105	1,225,713
商品購入	660,000	110/110	660,000
配當金	60,000	110/110	60,000
	<u>₩ 2,370,000</u>		<u>₩ 2,448,570</u>
修正 純貨幣性項目			
- 12/31/×1			115,216
實際純貨幣性項目			
- 12/31/×1	₩ 75,000		75,000
購買力損失			₩ 40,216

表 11.

	19 × 0.12.31	19 × 1.12.31
現 金	₩ 270,000	₩ 180,000
外上賣出金	<u>225,000</u>	<u>270,000</u>
	₩ 495,000	₩ 450,000
流動負債	₩ 300,000	₩ 225,000
社 債	150,000	150,000
	₩ 450,000	₩ 375,000
純貨幣性資金	<u>₩ 45,000</u>	<u>₩ 75,000</u>

하는 것은 요컨대 會計過程에 있어서 會計測定시스템(accounting measurement system)을 改善함으로써 會計情報의 有用性を 높이고자 하는데 그 목적이 있다고 볼 수 있다.

4.3 物價變動會計情報의 有用성과 効益

貨幣는 交換의 매개물 以外에 그 貨幣로써 交換될 수 있는 財貨와 用役을 金額으로 確定하는 實質價值(real value)를 갖고 있다. 이러한 實質價格를 一般的으로 購買力(purchasing power)이라고 하며⁴⁰⁾ 앞서 表 10에서 會計情報의 有用性 觀點에서 購買力損益計算과 一定時點에서의 修正後 原價에 의하여 算出된 純利益을 事例를 통하여 보여왔다.

어떤 特定한 時期의 特定價格의 集合을 一般物價水準(general price level)이라고 할 때 一般物價水準의 變化는 使用하는 모든 貨幣의 價值變化로 認識된다. 1970년까지는 이와같은 貨幣價値의 變動을 무시하여 왔으나 1970年 以後에는 貨幣價値 變動이 財務報告에 미치는 영향이 重要하다고 보고⁴¹⁾ 會計情報의 有用性 提高를 위하여 이에 대한 會計基準이 發表되었다. 따라서 修正原價에 의한 會計情報은 取得原價主義의 去來實績에 의하여 立證되는 客觀性에 중점을 두면서 有用性의 問題도 함께 提高시키는 것이다. 兩者中에 보다 重要한 것은 會計情報의 有用性(usefulness)⁴²⁾인데 그 理由는 會計情報가 쉽게 얻어질 수 있고 客觀性이 完全하다고 하더라도 企業의 內外利害關係者에게 有用性이 없으면 必要없기 때문이다.

한편 會計情報가 有用性을 가졌다고 하더라도 全然 客觀性이 缺如되어 있으면 會計情報로서의 機能을 다할 수 없는 것이다. 따라서 會計情報는 有用性을 가지고 어느 정도의 客觀性을 가져야 하는 것이다.⁴³⁾

이와같은 意味에서 볼 때, 物價水準會計에 의한 財務諸表야말로 가장 目的適合性(relevance)⁴⁴⁾를

가지는 것이라고 할 수 있다. 따라서 物價水準變動會計에 관한 研究의 가장 直接的인 動機는 資本의 維持에 있으며, 이것은 物價水準變動會計의 目的에 관한 問題인 것이다. 그리고 價値統一은 物價水準變動會計의 方法에 관한 問題인 것이며 이는 物價水準變動會計의 本質의 問題解決을 위한 基本이 購買力資本의 維持인 것이다.

「인플레이션」時에 修正原價主義의 評價基準은 取得原價를 一般物價指數에 의하여 修正한 것이므로 歷史的 原價主義와 同一한 客觀性⁴⁵⁾의 기반위에 서 있다고 할 수 있다. 이와같은 修正된 物價水準變動會計의 本質的 課題는 貨幣價値不變의 前提 위에서는 會計處理⁴⁶⁾란 점에서 物價變動時의 會計에 適用되고 있다. 「인플레이션」期에 修正原價에 의한 會計處理는 企業資本의 購買力을 回收·維持하므로 一般的으로 購買力資本維持會計라고 한다. 이러한 購買力資本維持의 사고는 企業資本의 本質을 企業에 投下된 自由選擇性資金으로 해석하여 企業資本의 回收를 企業의 特定資產과 關聯시키지 않고 購買力을 回收·維持한다고는 것에 기인한다.⁴⁷⁾ 物價變動이 現저할 때에는 貨幣單位安定의 假定을 全面的으로 포기하여 積極적으로 修正原價主義를 確立하는 것이라고 하였다.⁴⁸⁾

따라서 一般物價水準에 의해 測定되는 資本은 一定한 購買力의 형태로 維持하는 것으로 企業이 經濟를 통하여 財貨와 用役을 購入하기 위한 購買力을 一定水準으로 維持해야만 한다는 것을 目的으로 하고 있다.

이제 一般物價水準會計情報의 有用성과 効益을 보면 다음과 같다.

① 모든 收益과 費用을 統一貨幣價値로 表示하여 對應시킬 수 있다. 傳統的인 會計原則을 維持하면서 物價水準變動의 影響을 나타낼 수 있다. 즉 貨幣項目의 購買力損益의 發生事實이 명확하게 된다.

② 經營者의 能力評價와 經營者의 意思決定에 보다 더 有用한 情報를 提供할 수 있다.

③ 特定時點의 購買力을 나타내는 貨幣單位로 統一하여 測定하므로 會計情報의 比較可能性이 可能하다.

④ 企業의 內外利害關係者에게 企業의 財務狀態와 經營成果에 관한 正確한 情報를 提供할 수 있다.

⑤ 原初投下資本의 購買力資本의 維持가 가능하다.

45) Eldon S. Hendriksen, *op. cit.*, p. 116.

46) 高松和男, 物價變動會計(東京:春秋社), p. 230.

47) 片野一郎, 「安定價値會計와 實體維持」, 企業會計, 1962年 1月號, pp. 9~11.

48) 高松和男, 前掲書, pp. 242~244.

40) Kieso and Weygandt, *op. cit.*, p. 1120.

41) 崔相文, 前掲書, p. 519.

42) 會計情報의 有用性에 대한 會計學界의 論議는 1960年代에 活潑하게 展開되었다. 1966年 ASOBAT는 會計情報의 有用性에 기초를 두고 이곳에서 提示한 비가지의 會計基準中 目的適合性을 가장 基本的인 基準으로 삼고 있다. 1967年 H. J. Snavely는 그의 會計情報基準의 體系에서 第1段階 基準으로서 有用性을 最上層部에 두고 있다.

43) AAA, *A Statement of Basic Accounting Theory*, Evanston Ill., 1966.

44) *Ibid.*, p. 7.

⑥ 客觀的인 會計情報에 주어지며 檢證可能性이 있게 된다.

⑦ 測定單位를 標準化함으로써 一般의으로 認定된 構造內에서 좀더 意味있는 情報提供이 可能하다.

⑧ 配當金 및 所得에 대한 課稅의 基準이 되는 資料를 提供할 수 있다.

결국 一般物價水準會計는 企業經營上 「인플레이션」에 대한 影響을 客觀的으로 計量化하여 經營者에게 提供⁴⁹⁾할 수 있고 사실상 測定單位만을 바꾸고 會計原則의 變化를 요구하지 않으며 客觀的이고 애매모호함이 없다.⁵⁰⁾

또한 物價水準變動會計情報은 다음과 같은 問題解決에 기여할 수 있다.

① 企業이 投下資本을 原始購買力으로 維持하려면 當期에 얼마의 社內留保가 必要한가.

② 貨幣價値가 低落되므로 인한 運轉資本의 不足은 얼마나 되는가.

③ 企業의 購買力資本維持를 前提로 한 경우의 利益分配 및 賃金引上의 限界는 어떠한가.

④ 貨幣價値變動에 따른 計算尺度의 不一致가 會計數值分析을 어느 정도로 歪曲시키는가.

⑤ 投資判斷의 基準이 되는 利得·稼得能力은 現在의 物價水準과의 關聯에서 얼마로 表示할 것인가.

5. 要約 및 結論

以上으로 物價變動會計情報의 有用性을 알아보기 위하여 歷史的 原價에 의한 會計情報上的 諸問題를 「인플레이션」과 關連하여 考察하고, 物價變動 및 그에 따른 對處提案을 FASB를 中心으로 檢討해 보았다. 그리고 物價水準財務諸表作成의 節次 및 方法을 事例를 통하여 살펴보고, 여기에서 얻어지는 會計情報가 財務諸表利用者의 合理的 判斷이나, 經濟的 意思決定에 有用한 情報로서 有用성과 効益을 提示했다.

이제까지 展開한 內容을 要約하면,

① 一般物價水準變動會計는 貨幣價値의 變動이 經濟內의 一般物價水準에 따라 變動한다고 假定하여, 財貨의 貨幣價値를 修正하여야 한다.

② 一般物價水準變動會計는 歷史的 原價를 一般物價水準變動에 따라 同一한 購買力의 貨幣額으로 轉換하는 것을 目的으로 한다.

③ 物價變動時期에 歷史的 原價財務諸表는 會計

49) Kieso and Weygandt, *op. cit.*, p. 1133.

50) James A. Largay III & John Leslie Livingston, *Accounting for Changing Prices*, John Wiley & Sons, Inc., p. 88.

情報의 有用性이 不足하다. 따라서 美國의 FASB Statement No. 33에서는 比較的 規模가 큰 大企業은 不變달러價値와 代替原價에 關한 情報를 公示하도록 規定하고 있다.

④ 購買力損益(purchasing power gains and losses)을 算出하는데 주로 貨幣性項目의 購買力減少로 發生한다. 그러므로 一般物價水準會計에서는 資産·負債의 貨幣性·非貨幣性項目의 區別이 重要하다.

⑤ 物價의 變動으로 不適正하게 表示된 會計情報은 投資者에게 財務構造의 判斷을 어렵게 한다. 특히 課稅可能利益과 配當可能利益에 대한 意思決定을 어렵게 함으로써 自己資本의 蝕食結果를 招來하기 쉽다.

結論的으로, 一般物價水準變動會計는 歷史的 原價會計情報에서 나타나는 여러가지 會計處理上의 矛盾點을 除去하고, 歷史的 原價를 一般物價指數로 修正하여 購買力資本의 維持에 그 目的이 있다. 그러므로 「인플레이션」으로부터 나타나는 企業의 實質的 財務狀態와 經營成果를 意味있는 數値로 公示함으로써 會計情報利用者의 合理的인 意思決定을 할 수 있다.

이와같이 意味있는 情報가 되기 위해서는 物價變動이 財務諸表에 미치는 影響에 따라 會計情報가 意思決定의 有用性에 關한 理論과 밀접한 關係가 있다.

物價水準變動會計는 物價指數의 計算上 問題와 이것이 選定上의 어려움, 그리고 「인플레이션」의 影響이 모든 企業과 모든 資産에 同一한 影響을 준다고 假定하므로 이는 非現實的이라는 등의 諸問題가 있다. 그러나 이것은 傳統會計의 缺陷을 是正할 수 있는 方法으로 價値尺度의 異質性을 克服하기 위한 歷史的 原價主義會計로부터의 한 變形인 것이다.

따라서 企業의 內外利害關係者가 必要로 하는 會計情報는 客觀性이 있어야 하며 統一的인 尺度를 基準으로 한 것이어야 하므로, 이러한 意味에서 修正原價에 의한 會計情報가 가장 有用性이 있다고 할 수 있다. 그러므로 持續的인 「인플레이션」에 처해 있는 우리나라 企業 특히, 上場企業에 物價水準變動會計制度를 導入하여 客觀性을 바탕으로 한 財務諸表의 情報有用性을 높여야 할 것이다. 이와같이 會計情報의 有用性을 提高시키기 위하여는 傳統的 財務諸表에 대한 補充情報로서 表示하는 것이 바람직하다고 본다.

參 考 文 獻

- 1) 李正浩, 現代會計理論, 서울: 法文社, 1974.
- 2) 南相午, 會計理論, 서울: 日新社, 1979.
- 3) 鄭鍾岩, 中級會計, 서울: 法文社, 1983.
- 4) 崔相文, 中級會計, 서울: 貿易經營社, 1981.
- 5) 車在德, 「物價變動會計의 國際的 動向과 未來 展望에 관한 研究」, 全北大學校産業開發研究所, 論文集 第13輯.
- 6) 黑澤清, 近代會計學, 東京: 春秋社, 1972.
- 7) 高松和男, 物價變動會計, 東京: 春秋社, 1965.
- 8) 片野一郎, 物價水準變動財務報告, 1975.
- 9) 新井清光, 「一般物價水準變動會計による財務諸表の修正」, 企業會計, 第27卷第1號, 1975.
- 10) 不破貞春, 「修正原價主義會計おめぐつて」, 企業會計, 第27卷 第7號, 1975.
- 11) 物價水準變動會計研究會, 「物價水準變動會計に關る調査研究」, 企業會計, 第30卷 第9號, 1978.
- 12) Hendriksen, Eldon S., *Accounting Theory*, Richard D. Irwin Inc., Illinois, 1970.
- 13) AICPA, "FASB Exposure Draft", *Financial Reporting in Unit of General Purchasing Power*, 1974.
- 14) AICPA, FASB, Exposure Draft, *Financial Reporting and Changing Prices*, 1978.
- 15) AICPA, FASB, *Financial Reporting and Changing Prices*, Statement of Financial Accounting Standards, No.33, 1979.
- 16) A. A. A. *A Statement of Basic Accounting Theory*, 1966.
- 17) Yuji Ijiri, *A Defense for Historical Cost Accounting*, Robert R. Sterling ed., Scholars Book Company, 1971.
- 18) Kieso and Weygandt, *Intermediate Accounting*, 3rd, Wiley, 1980.