

인플레이션 會計의 制度化方案에 관한 研究

—FASB Statement No. 33分析을 中心으로—

車 在 德*

<目 次>	
Ⅱ. 序 論	V. 우리나라 2個會社 一般物價水準 修正分析
Ⅲ. 美國의 財務會計基準審議會 Statement No. 33의 背景	Ⅵ. 物價水準變動會計에 관한 設問調查
Ⅳ. FASB Statement No. 33에 따른 Annual Report分析	Ⅶ. FASB Statement No. 33修正報告書 作成要領 및 公開表示方法
Ⅴ. 美國 3個會社 修正財務報告書 分析	Ⅷ. 結 論

I. 序 論

오늘날 會計가 직면하고 있는 가장 重要한 도전은 인플레이션會計이다. 인플레이션은 一般物價水準을 實質的으로 繼續 上昇시키고 있으며 이에 反하여 貨幣의 購買力을 끊임없이 減退시키고 있다. 인플레이션은 過去 數 10年間 世界經濟가 전염병처럼 전해 내려오고 있으며 앞으로도 끊임없이 持續될 展望이다.¹⁾

이와같은 인플레이션의 影響으로 歷史的 原價資料에 의한 財務報告書는 企業財産과 貨幣 購買力에 대한 實質利益을 適正하게 反映시키지 못하고 있다. 따라서 인플레이션要因에 따른 修正을 생각하지 않고, 繼續해서 傳統的 會計方法에 의한 財務報告書를 公開한다면 結局 經濟 實體는 實現性없는 利益만을 測定하게 되고 이 利益을 基準으로 하여 1株當利益을 決定한다면 企業資本은 蠶食되어 倒産의 경지에 이르게 될것이다.

이 論文의 研究目的은 인플레이션에 의한 財務諸表 修正方法을 제시한 美國 FASB Statement 33에 따른 會社의 Annual Report를 中心으로 인플레이션會計에 관한 問題를 分析 檢討하고 우리나라 2個 會社를 選定하여 一般物價水準修正 分析을 한 要約 結果와 아울러

* 全北大學校 商科大學 教授

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

인플레이션會計의 制度化 方案에 關하여 設問調査를 實施한 것을 提示하여 問題를 解決하
려는데 目的이 있다.

다음 <表 1>과 <圖 1>은 韓國과 美國의 物價指數 上昇趨勢을 알아보기 위해서 1965年부
터 1979年까지 15年間의 物價指數를 比較하고 貨幣購買力 減少와 인플레이션率을 分析한
것이다. 이 資料에 따르면 最近 인플레이션 現象은 繼續되고 있으며 인플레이션會計에 關
한 論議는 重大한 研究課題임을 立證하고 있는 것이다.

<Table 1> 物價指數 및 購買力比較

年 度	區 分	物價指數 ¹⁾ 1975=100			購 買 力 ²⁾			인플레이션 ³⁾		
		韓 國		美 國	韓 國		美 國	韓 國		美 國
		都 賣 物 價	消費 者 價	消費 者 價	都 賣 物 價	消費 者 價	消費 者 價	都 賣 物 價	消費 者 價	消費 者 價
1965		28.8	27.4	56.6	5.63	6.27	2.24	9.9		1.7
1966		31.4	30.6	60.3	5.16	5.62	2.17	9.1	11.6	2.9
1967		33.4	33.9	62.0	4.85	5.07	2.11	6.4	10.8	2.9
1968		36.2	37.6	64.6	4.48	4.57	2.03	8.3	10.9	4.2
1969		38.5	42.3	68.1	4.21	4.06	1.92	6.4	12.6	5.4
1970		42.0	49.1	72.1	3.86	3.50	1.82	9.1	16.0	5.9
1971		45.7	55.7	75.2	3.55	3.09	1.74	8.7	13.3	3.7
1972		52.0	62.2	77.7	3.12	2.76	1.69	13.8	12.0	3.3
1973		55.6	64.2	82.5	2.92	2.67	1.59	6.8	3.4	6.2
1974		79.0	79.8	91.4	2.05	2.15	1.43	42.4	42.2	10.7
1975		100.0	100.0	100.0	1.62	1.72	1.31	26.5	25.0	9.4
1976		112.1	115.3	105.8	1.45	1.49	1.24	11.7	15.4	5.7
1977		122.2	127.0	112.6	1.33	1.35	1.16	9.0	10.4	6.4
1978		136.5	145.3	121.2	1.19	1.18	1.08	11.8	14.4	7.7
1979		162.1	171.9	131.0	1.00	1.00	1.00	19.0	18.0	8.1

註 1) 한국은행, 경제통계연보, 1980.

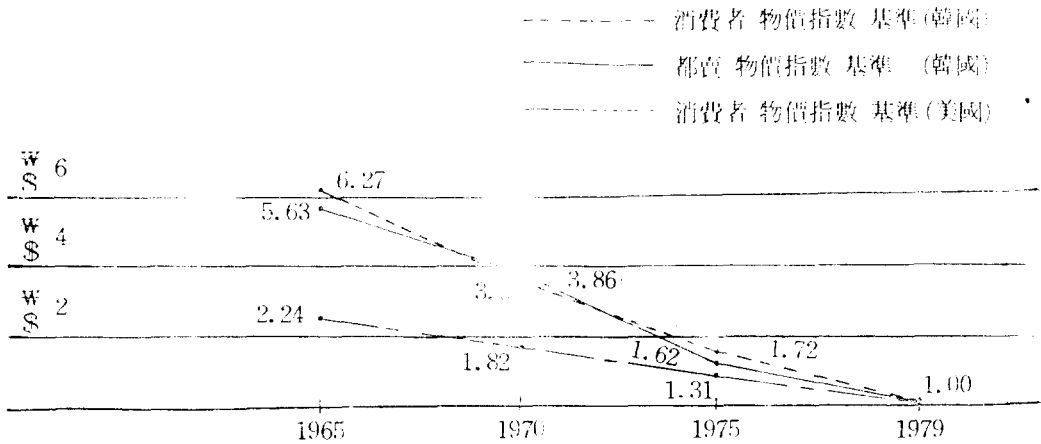
Handbook on Basic Economic Statistics, Bureau of Economic Statistics, Inc., Economic Statistics Bureau of Washington, D.C. April 1979, Vol. XXXIII No. 4.

註 2) 購買力 = $\frac{\text{基準年度物價指數}}{t \text{年度物價指數}}$

註 3) 인플레이션率 = $\frac{\text{購買力}_{t-1} - \text{購買力}_t}{\text{購買力}_t}$

<圖 1>

購買力 減少率 對比



II 美國의 財務會計基準審議會 Statement No 33의 背景

美國의 財務會計基準審議會 Statement No. 33 財務報告와 物價變動(Financial Reporting and Changing Prices)의 發表內容은 最少限 다음 6가지 情報을 나타낼것을 要求하고 있다.²⁾

- 1) 繼續的 經營活動을 歷史的 原價와 一般物價水準과 特定物價水準으로 修正한 利益情報
- 2) 純貨幣項目의 購買力利得과 損失을 計上
- 3) 在庫資産 不動産 機械裝置 備品의 再調達原價修正
- 4) 一般物價와 特定物價水準變化에 따른 위의 再調達原價에 대한 年間變化內容
- 5) 收益 純利益 1株當利益 그리고 物價變動으로 修正한 純財産의 5個年間の 情報 및 純貨幣項目 配當金 1株當 證券市場價格 5個年間の 各 年度平均 消費者物價指數
- 6) Annual Report에 그들의 重要計數資料의 說明

단, 이와 같은 修正方法의 提示는 두가지 方法을 混合하여 인플레이션 影響을 나타내도록 하고 있는데 FASB는 이러한 實驗이 財務報告書의 有用性을 決定하는데 필연적인 것이라고 믿고 있다.

2) Elwood L. Miller, Ph. D., Inflation Accounting, Van Nostrand Reinhold Company, 1980, pp. 207~208.

FASB에서 規定한 두가지 方法은 ①不變價格公開(Constant Dollar Disclosures)와 ②再調達原價公開(Current Cost Disclosures)이다³⁾.

① 不變價格에 의한 公開

이 方法은 歷史的 原價 財務情報를 一般의 인플레이션率의 測定基準에 利用하는 全都市 消費者物價指數(the Consumer Price Index for All Urban Consumers)로 修正하는 것이다. 그 適用目的은 달러의 均等價值나 一般的購買力(General Purchasing Power)으로 財務情報를 마련하려는데 있다.

連續的으로 數年동안에 나타난 財務資料는 購買力測定의 一般의 單位로 各 年度의 金額을 報告하므로써 더욱 比較가 可能하게 된다.

② 再調達原價에 의한 公開

特定價格의 變化에 대한 修正이다. 이 方法의 目的은 會社의 經營活動에 提供된 모든 實際資源의 特定價格 變化의 結果를 나타내려는 것이다. 그렇기 때문에 이들 資源의 測定과 消費는 그들을 取得하는데 實際 支給한 歷史的 原價보다는 오히려 이들 資源을 代替하는데 필요한 再調達原價에 더욱 影響을 미치게 하는 것이다.

FASB Statement No 33은 다음 두가지 要件의 하나에 該當하는 公開會社에 대하여 1979年 12月 25日 時點과 그 以後에 終了하는 會計年度부터 適用하도록 하고 있다.

a. 在庫資産과 不動産, 機械裝置, 備品(減價償却費 控除前)價額이 \$125百萬 以上이 되는 경우(註 土地, 自然資源, 資本화된 賃借權은 FASB No 33 目的에서는 不動産으로 考慮한다.)

b. 全體資産이 \$10億 以上인 경우(減價償却累計額 除外)

以上 두 가지 要件은 一般的으로 認定된 會計原則에 따르며 會計年度初를 計算基準으로 한다. FASB No 33에서 要求하는 補助情報는 聯結財務諸表에 대하여서도 適用된다. 그러나 系列會社 그룹에서 持主會社와 從屬會社 關係가 있는 경우, 個別獨立單位會社에서 作成하는 財務報告書에는 適用하지 않는다.

Ⅲ FASB Statement No 33에 따른 Annual Report 分析

1) Union Carbide Annual Report 修正財務報告書 分析⁴⁾

Union Carbide 會社는 産業用 Gas을 主로 生産하는 企業으로 이 企業이 公表하는 修正財務報告書와 經營者 意見을 要約하면 다음과 같다.

3) Accounting Principles Board Committee on Accounting, Procedure, FASB, 1980, pp. 207~208.

4) Union Carbide, DuPont, West Point Pepperell, Companies Annual Report, 1980.

a) 經營者의 意見

不變價格(Constant Dollar)과 再調達原價(Current Cost)情報은 오늘날 인플레이션經濟狀態下에서 대단히 重要하며 企業利益의 歷史的 原價測定方法은 急速한 物價의 變動으로 架空利益을 낳게 된다.

財務報告書의 修正에 있어서 當會社는 再調達原價를 주축으로 하였으며, 이 再調達原價가 Union Carbide會社의 現在 收益과 이에 對應하는 賣出原價및 其他 費用을 적정히 나타내고, 그 結果로서 얻어지는 差異가 合理的이고 客觀적인 利益으로 測定된 것이라고 믿는다. 이들 利益은 歷史的 原價를 基準한 傳統的 測定利益보다 減少計算된다. 이들 純利益의 減少는 不變價格 再調達原價概念下에서 賣出原價와 高率의 減價償却費로 인한 것이다. 그러므로 인플레이션 影響을 감안한 修正資料에서 法人稅(所得稅)는 높은 比率로 나타난다.

b) 修正財務報告書

Union Carbide會社의 1979年 修正損益計算書와 修正貸借對照表및 選定項目 5個年 修正財務情報은 <Table 2> <Table 3> <Table 4>와 같다.

當會社의 경우 實質的 稅金負擔額은 歷史的 原價基準에 의한 것 보다 客觀적으로 25%가 더 높게 賦課되어 있다. 이 修正資料 <Table 2>에서 보는 바와같이 1979年 純賣出額은 \$ 9,176.5百萬이 된다. 1975年 純賣出額은 1979年 平均 不變價格으로 換算하면 \$ 7,650.6百萬(歷史的 原價 \$ 5,665.0)이 된다.

그리하여 1975年에서 1979年까지 不變價格基準 年間賣出成長이 5%인데 비하여 歷史的 <Table 2>

	歷史的 原價	一般的인플레이션에 대한 修正 (Average 1979 Dollars)	特定價格變動에 대한 修正(再調達原價) (Current Costs)
純賣出額	\$ 9,176.5	\$ 9,176.5	\$ 9,176.5
賣出原價	6,490.7	6,631.4	6,632.5
減價償却費	469.7	490.4	487.8
其他營業費	1,247.2	1,274.2	1,247.2
支給利子	161.3	161.3	161.3
所得稅計上額	251.4	251.4	251.4
純利益	\$ 556.2	\$ 394.8	\$ 396.3
株當純利益	\$ 8.47	\$ 6.01	\$ 6.03
純貨幣性負債의 購買力減少로 인한 利得		\$ 263.9	\$ 263.9
當該年度 保有在庫資産 不動産, 機械裝置, 備品の 一般物價變動으로 增加된 金額			\$ 992.5
特定價格에 의한 增加			487.3
一般物價變動 增加와 特定價格變動增加와의 超過額			\$ 505.2

〈Table 3〉 物價水準變動 修正要約貸借對照表

在庫資產	\$ 1,773.6	\$ 2,138.0	\$ 2,559.1
不動產, 機械裝置, 備品(減價償却累計控除後)	4,458.3	5,832.9	5,732.4
Union Carbide會社 株主持分	4,042.5	5,781.5	6,102.1

FASB-33에 의하여 所得稅計上額은 修正하지 않았다. 그 結果 1979年 課稅率의 影響은 역사적 원가 기준으로 31.4%가 1979년 平均달더와 現在價値에 있어서 39.4%와 39.3%로 增加하고 있다.

〈Table 4〉

5個年間の 比較情報	1979	1978	1977	1976	1975
純賣出額					
歷史的 原價	\$ 9,176.5	\$ 7,869.7	\$ 7,036.1	\$ 6,345.7	\$ 5,665.0
1979 平均 價格		8,767.8	8,439.4	8,102.4	7,650.6
株主配當金					
歷史的 原價	2.90	2.80	2.80	2.50	2.40
1979 平均 價格	2.90	3.12	3.36	3.19	3.24
1株當 市場價額(年度末)					
歷史的 原價	42.00	34.00	41.25	61.88	61.13
1979 平均 價格	39.70	36.32	47.97	77.06	79.92
平均消費者物價指數	217.7	195.4	181.5	170.5	161.2

原價基準으로는 13%가 되어 數値上 過大成長을 나타내게 된다. 그러므로 이 修正資料는 株主들에게 適當한 配當과 將來 企業成長을 위한 資本을 마련하는 年間豫算策定을 위해서 強調되며, 바꿔 말하면, 生産性提高와 雇傭増大의 意味에서도 要求되고 있는 것이다.

IV 美國 3個會社 修正財務報告書 分析⁵⁾

FASB Statement No 33에 의해서 作成 發表한 DuPont, Union Carbide, West Point Pepperell, 3個會社의 公開修正財務報告書를 資料로 해서 分析해 보면 다음과 같다.

이 補助情報에 관한 報告書에서 表示한 바와 같이 企業은 在庫資產, 不動產, 機械裝置, 備品, 賣出原價, 減價償却費에 대한 物價變動의 影響을 測定하고 있다. 그리고 그 以外의 다른 費用項目은 修正하지 않았다. 그 理由는 年間收益과 그 以外費用은 平均的으로 年間을 通해서 發生한것으로 보고 修正하지 않았다. 본래 報告樣式은 FASB No 33에 規定한 Schedule A. B. C에 의한다로 되어 있으나, 會社마다 各各 다르게 表示하고 있다.

各 會社의 重要項目을 要約해 보면 다음 〈Table 5〉와 같다.

이 表에서 보는 바와같이 賣出原價, 減價償却費는 모두 인플레이션 影響으로 增加되고 있다. (단 West Point Pepperell의 賣出原價는 數値修正을 하지 않았으므로 같은 金額으로 表示되어 있다. 따라서 純利益은 두가지 方法이 모두 減少表示되고 있다. 한편 所得稅負

5) Union Carbide, Du Pont, West Point Pepperell, Companies Annual Report, 1980.

擔率은 歷史的原價 所得稅控除前 純利益에 比해서 두가지 方法이 모두 上昇하고 있음을 알 수 있다.

〈Table 5〉

單位：百萬弗

	Union Carbide			Du Pont			West Point Pepperell		
	HC	CIP-U	CC	HC	CIP-U	CC	HC	CPI-U	CC
賣 出 原 價	6,490	\$ 6,631	\$ 6,632	\$ 8,999	\$ 9,091	—	\$ 1,008	\$ 1,008	\$ 1,008
減 價 償 却 費	469	490	487	787	1,213	—	25	39	41
純 利 益	556	394	396	939	421	—	42	28	26
所 得 稅 負 擔 率	31%	37%	37%	36%	56%	—	47%	47%	50%
普 通 株 1 株 當 利 益	\$ 8.4	\$ 6.0	\$ 6.0	\$ 6.42	\$ 2.84	—	\$ 6.2	\$ 6.2	\$ 5.9
購 買 力 利 得		\$ 263	\$ 263		\$ 90		\$ 14	\$ 14	\$ 14

註：HC=Historical Cost (歷史的原價)

CPI-U=Consumer Prices Index-Urban Consumers (全都市 消費者物價指數)

CC=Current Cost (再調達原價)

所得稅負擔率=所得稅控除前純利益對所得稅

普通株 1株當利益은 百萬弗單位가 아닌 實際額

V. 우리나라 2個會社 一般物價水準 修正分析

物價水準變動이 財務諸表에 어떤 影響을 미치는가를 分析하기 위하여 우리나라 上場企業의 2個會社를 選定하여 最近 數年間의 財務諸表(貸借對照表, 損益計算書, 剩餘金處分計算書, 製造原價報告書)를 對象으로 一般物價指數(都賣物價指數)의 購買力換算率로 修正財務諸表를 作成하고 歷史的原價財務諸表와 比較, 分析하여 보았다. 이 事例企業의 實證의 分析을 要約해 보면 다음 〈Table6〉과 같으며 그 內容을 分析하여 몇가지 問題點을 導出시킬 수 있다.

1. 인플레이션이 持續되는 經濟的環境下에서는 歷史的原價로 作成하는 財務諸表는 眞實한 企業會計의 資料를 提供하지 못한다. 卽 貸借對照表의 非貨幣性資産 및 自己資本價値를 過少評價하게 된다. 그리고 貨幣項目인 貨幣性資産과 貨幣性負債의 相計差額 保有로 歷史的原價財務諸表에서는 計算할수 없는 物價水準利得 또는 損失을 貸借對照表의 自己資本修正計定으로 나타낼수 있다. 또한 損益計算書上 歷史的原價數値는 減價償却費가 過少評價되고 在庫資産의 物價上昇에 대한 反映이 되지 못하므로 賣出原價計算이 歪曲表示되고 이로 因하여 純利益에 큰 影響을 미치게 한다.

2. 物價水準變動으로 인한 會計上 歪曲表示는 企業의 投資者에게 財務構造의 判斷을 어

6) 車在德, 物價水準變動이 財務諸表에 미치는 影響에 관한 硏究, 全北大學校 産業開發研究所, 第10輯, 1980.

렵게 하며 特別 課稅可能利益과 分配可能利益에 대한 判斷이 흐려지므로서 自己資本의 蠶食結果를 招來하기 쉽다.

3. 一般物價水準修正 純利益은 歷史的原價에 의한 純利益보다 낮으며 이에 따라 관련 諸計定인 法人稅, 配當金, 株式資本利益率 物價水準利得 또는 損失, 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 나타나고 있는데도 不拘하고 歷史的原價는 이를 反映할 수 없다.

勿論 部分的修正은 固定資產의 再評價, 在庫資產의 評價에서 後入先出法등의 適用方法이 있으나 財務諸表 全體에 대한 同一價值水準의 修正이 되지 못하므로 歷史的原價에 의한 財務報告書가 제공하는 會計情報은 곧 企業의 外部利害關係者와 內部經營者의 經濟的意思決定을 그르치게 하는 結果가 된다.

4. 特價上昇이 繼續的인 增加趨勢로 持續되는 경우 貨幣價值安定의 公準即 貨幣計算單位

우리나라 2個會社 一般物價水準修正分析

甲 自動車株式會社

乙 製藥株式會社

1974-1977	歷史的數值	一般物價水準修正	歷史的原價數值	一般物價水準修正
純利益('74-77)	賣出額純利益率 12.5% 12,942百萬원	5.3% 12,396百萬원	賣出額純利益率 12.5% 5,164百萬원	9.1% 4,695百萬원
法人稅(平均)	27.7%	實質率 30.8%	31.3%	實質率 35.7%
配當率	32.2%	45.3%	55.1%	70.4%
株式資本利益率	39.0%	37.0%	56.4%	28.8%
自己資本構成比(%) ('77末現在)	21.2% 25,516百萬원	31.4% 43,379百萬원	65.7% 7,404百萬원	70.2% 9,079百萬원
株式資本 1株當利益 (平均)	39.0% 196.10원	37.56% 187.81원	62.7% 313.57원	49.2% 246.11원
減價償却購買力不足 ('74-'77)	1,853百萬원	2,172百萬원 不足率 14.7%	1,390百萬원	1,775百萬원 購買力不足率21.7%
減價償却對象資產 ('77末現在)	41,342百萬원	50,479百萬원	3,323百萬원	4,689百萬원
負債比率 ('77末現在)	372.3%	219.0%	52.2%	42.6%
物價水準利得 ('74-'77)	—	13,000百萬원		659百萬원
物價水準利得+ 當期純利益	12,942百萬원	25,942百萬원	5,164百萬원	4,505百萬원

資料：車在德, 物價水準變動이 財務諸表에 미치는 영향에 관한 研究.
全北大學校產業開發研究所 第10輯 1980.

의 尺度單一性이라는 基本的 前提는 喪失하였다. 따라서 慣習的인 取得原價主義會計는 反省되어야 하며 資本 또는 資産의 名目的價値와 成果計上의 名目利益을 現實에 가까운 것으로 하는 合理的 測定方法이 必要하다. 그러기 위하여는 物價水準變動會計의 制度化로 統一價値尺度의 基礎위에서 이루어지는 修正原價主義 理論의 體系가 構想되어야 한다.

VI. 物價水準變動會計에 관한 設問調査

1. 設問調査의 目的⁷⁾

이 設問調査研究의 目的은 傳統的 財務諸表가 인플레이션 또는 디플레이션의 變動原因에 따라 어떠한 영향을 미치는가에 대한 意見을 綜合적으로 얻고자 하는데 있다.

歷史的 原價會計에서 마련된 企業財務諸表는 會計情報를 適正하게 表示하지 못하고 名目上의 價値를 나타내고 있는 것이다. 따라서 그 矛盾을 除去하고 歷史的 原價를 一般物價指數로 修正하여 企業의 實質的 財政狀態와 經營成果를 把握하므로써 正確한 經濟的 意思決定을 할수 있도록 하는 物價水準變動會計의 研究動向을 알고자 이 設問調査研究를 試圖한 것이다.

그러므로 이 研究은 우리나라 企業會計制度에 새로운 物價水準變動會計를 導入實施하기 위한 事前研究로서 會計學者, 上場企業, 會計專門家인 公認會計士 들의 意見을 듣고 이를 集約하기 위해서 設問調査를 實施한 것이다.

2. 設問調査의 方法

設問調査票를 發送한 對象은 國內上場企業 100個會社, 會計學者, 119名, 公認會計士(會計法人 包含) 100名으로 하였으며 設問內容은 上場會社, 會計學者, 公認會計士에 共通으로 質問한 共通設問調査票와 上場會社만 別途로 追加質問한 個別設問調査票로 分類하여 發送하였다.

設問調査票 內容을 要約하면 共通設問調査票(對象全體)는

- ① 物價水準變動會計의 導入에 관한 意見
- ② 物價水準變動會計와 稅法과의 關係
上場會社에 追加質問을 한 個別設問調査票는
- ③ 現在의 會計處理方法
- ④ 物價水準變動이 지속되고 있는 經濟與件下에서 會計處理問題
- ⑤ 企業의 資産評價 問題

7) 上掲書 pp. 186~189.

⑥ 其他 資產評價回數

設問調査票의 回收 結果는 上場會社 100通 發送에 回收率이 28%, 公認會計士 100通 發送에 回收率 40%, 會計學者 119通 發送에 收率回 31% 即 全體 319通에 대한 回收率 33%를 示顯하고 있다.

3. 日本物價變動會計研究會의 앙케이트 調査票 比較

이 設問調査의 分析을 日本物價變動會計研究會가 日本證券經濟研究所 委託調査로 1978年 1月에 實施한 「앙케이트」調査와 比較的 同一項目으로 配列하여 比較하였다. 日本의 경우 調査對象 선정내용을 보면 실제 財務諸表를 作成 公表하고 있는 全國의 證券去來所의 上場會社(1977年 11月末 現在) 1,564와 그 財務諸表를 分析하는 立場에 있는 金融機關 161, 證券界 171, 메스콤界(신문사, 방송국, 출판사) 22, 商工經濟團體 其他 37, 日本會計研究會 會員 214, 日本公認會計士會 會員 151의 合計 2,350을 對象으로 設問調査票를 發送하였으며 그 回收率은 37.1%였다.

4. 設問調査票 分析

1) 物價水準變動會計의 導入與否에 대한 意見

企業이 公表하는 財務諸表에 대하여 物價水準變動會計를 導入해야 된다는 意見은 매우 높은 比率을 차지하고 있으며 會計學者, 公認會計士, 上場會社 모두 80% 以上이 制度導入에 대하여 찬성을 보여주고 있다.

이 制度導入에 대한 肯定的 意見과 相關한 重要한 設問項目은 公開明示方法을 補助情報로 公開하여야 한다는 前提條件下에서이다. 그러므로 應答者의 制度導入의 肯定的 意味는 財務諸表를 修正하되 補助的 方法으로 併記하여 나타내야 한다는 것으로 判斷된다.

2) 物價水準變動會計를 導入하는 경우 諸般問題의 動向

① 財務諸表의 修正에 適用되는 物價指數는 都賣物價指數가 妥當하다(綜合比率 36.3%)

② 配當金支給은 修正數值를 基準으로 하는 것이 妥當하다(綜合比率 56.7%)

③ 在庫資産, 減價償却費, 賣出原價, 貨幣購買力損益에 대한 部分的 修正原價情報보다 財務諸表의 全面的 修正原價情報나 時價情報를 얻고자 하는데 그 目的이 있다(綜合比率 54.4%)

④ 公開明示方法은 補助情報로서 公開한다가 높은 應答率을 나타내고 있다.

⑤ 物價水準變動會計가 制度로서 導入되면 公認會計士의 監査對象에 넣어야 한다가 綜合比率 83.3%의 應答率을 나타내고 있다.

⑥ 「稅法上的 措置가 必要하다」가 壓倒的으로 강한 肯定的 應答率을 나타내고 있다.

a. 在庫資産의 評價差額에 대한 課稅는 否定的으로 나타났다.

- b. 賣出原價와 減價償却費의 修正은 認定한다가 肯定的이다.
 c. 營業用 土地의 評價差額에 대한 課稅는 否定的이다.
 d. 營業外 土地의 評價差額에 대한 課稅는 「課稅한다」가 强하다.
 e. 인플레이션 利益에 대한 課稅는 課稅하지 않는다가 壓倒的으로 强하게 나타났다.

3) 上場會社의 會計處理採用方法에 대한 調查票 分析結果

① 原材料, 在工品, 製品의 期末在庫評價方法은 平均原價法(移動平均法, 總平均法) 64.3%, 先入先出法 25%의 應答順으로 되어 있다.

② 減價償却費의 計上方法을 定率法이 65.6% 定額法이 31.3%로 나타나고 있다.

③ 租稅特別措置法上의 「特別減價償却을 計上한다」가 33.3%이다.

④ 物價水準變動이 지속되고 있는 現在의 經濟與件속에서 會計處理를 考慮한다면 「減價償却計上은 取得原價에 의한다」가 46.1% 「取得原價에 物價指數로 修正한 價額에 의한다」가 30.8%로 나타나고 있다.

⑤ 取得原價로 會計處理하는 이유는 企業會計原則이 原價主義를 採擇하고 있기 때문이다 가 76.9%의 應答率로 分析되었다.

⑥ 取得原價에 의한 在庫資産의 評價는 妥當하지 않으며 物價水準變動에 따른 指數에 의하여 修正한다가 높은 比率을 차지하고 있다.

4) 上場會社의 資産評價에 대한 意見

有形固定資産(土地 除外)과 土地는 取得原價에 따른 貸借對照表價額이 「妥當하지 않다」가 肯定的이며 그 代案으로는 物價水準變動指數에 따른 修正額에 의한다가 다른 評價方法 보다 제일 肯定的應答率이 높게 나타나고 있다.

이 結果를 다음 分析表에 綜合하였으며 韓國과 日本을 比較하여 各項目別로 調查結果를 要約해 보았다.

分 析 表

單位：%

	韓 國		日 本	
物價水準變動會計의 導入	必要하다	86.7	左同	53.6
企業實態公開明示主目的	全面的 修正原價情報 또는 時價情報	54.4	部分的修正 原價情報 또는 時價情報	71.6
公開明示方法	補助情報로 公開	66.7	左同	81.3
物價水準變動會計에 適用하 는 指數	都賣物價指數	36.3		
	GNP Deflator	24.2		
	個別項目指數	20.8		
	消費者物價指數	14.3		

公認會計士の 監査對象	넣어야 한다	83.3		—
稅法上 措置	必要하다	80	左同	85.1
上場企業이 採用하고 있는 在庫資産評價方法	平均原價法	64.3	平均原價法	52.9
	先入先出法	25.0	個別法	19.4
	後入先出法	3.6	後入先出法	3.4
	其 他	7.1	其 他	9.0
減價償却費計上方法	定率法	65.6	定額法	86.3
	定額法	31.3	定率法	13.7
	生産額比例法	3.1		
現在 經濟與件에서 減價償却 費의 會計處理方法을 考慮하 는 경우	取得原價에 依한다	46.1	左 同	67.2
	物價指數修正	30.8	〃	13.7
	再調査原價	23.1	〃	19.0
取得原價로 會計處理하는 理 由	企業會計原則 이 原價主義를 採擇하기 때문이다	76.9	代替原價 의 測定이 困難하기 때문이다.	61.6

VII. FASB Statement No 33 修正報告書 作成要領 및 公開表示方法⁸⁾

美國의 財務會計基準審議會가 1979年 9월에 公表한 財務報告와 物價水準變動(Financial Reporting and changing prices)에 관한 修正報告書 作成要領 및 公開表示를 紹介하고자 한다.

1. Statement No 33 附錄 A

附錄 A에서는 다음에 例示한 樣式 A, B, C를 提示하고 있다.

이 附錄의 說明은 製造業에 限해서만 取扱하고 있으며 이 審議會는 修正報告書에 필요한 情報를 公開하는 樣式을 研究하기 爲하여 諮問委員團이 構成되어 있다. 그리고 企業에서 이 報告書를 作成하는 경우 그 表示하는 樣式을 自由로히 研究하여 使用할수 있도록 勸奨하고 있다. 樣式 A, B, C表示方法은 다음과 같다.

8) Accounting Principles Board Committee on Accounting Procedure, Financial Accounting Standards, FASB, 1980. Appendix. A. E. pp. 1143~1193.

〈樣式 A〉 物價水準變動에 따른 修正損益計算書(1980平均價格)
1980. 1. 1~1980. 12. 31 單位: 千 \$

收 益 (未修正額)		\$ 9,000
一般物價水準變動修正		
賣 出 原 價	(7,384)	
減 價 償 却 費	<u>(4,310)</u>	<u>(11,514)</u>
一般物價水準變動修正損失		(2,514)
一般物價水準變動修正과 特定物價變動修正 (代替原價)差異		
賣 出 原 價	(1,024)	
減 價 償 却 費	<u>(5,370)</u>	<u>(6,394)</u>
特定物價水準變動修正損失		<u>\$ (8,908)</u>
純貨幣性負債項目購買力減少利得		<u>\$ 7,729</u>
會計期間에 保有한 在庫資産, 土地, 建物, 機械裝置, 備品の 特定價格 增加額*		\$ 24,608
一般物價水準變動으로 인한 增加額		<u>18,959</u>
一般物價水準變動增加額을 特超過한 特定價格增加額		<u>\$ 5,649</u>

* 1980年 12月 31日 現在 在庫資産의 代替原價는 \$ 65,700이고 減價償却充當金을 控除한 有形固定資産의 代替原價는 \$ 85,100임.

〈樣式 B〉 物價水準變動에 따른 修正損益計算書 單位: 千 \$
1980. 1. 1~1980. 12. 3

	歷史的 原價	一般物價水準 變動修正	特定物價水準 變動修正
賣 出 額	\$ 253,000	\$ 253,000	\$ 253,000
賣 出 原 價	197,000	204,384	205,408
減 價 償 却 費	10,000	14,130	19,500
營 業 費	20,835	20,835	20,835
支 給 利 子	7,165	7,165	7,165
法 人 稅(計上)	9,000	9,000	9,000
	<u>244,000</u>	<u>255,514</u>	<u>261,908</u>
純 利 益(純損失)	\$ 9,000	\$ (2,514)	\$ (8,908)
純貨幣性負債項目購買力減少利得		<u>\$ 7,729</u>	<u>\$ 7,729</u>
會計期間에 保有한 在庫資産, 土地建物 機械 裝置, 備品の 特定 物價 增加額*			\$ 24,608
一般物價水準變動으로 인한 增加額			<u>18,959</u>
一般物價水準變動을 超過한 特定價格 增加額			<u>\$ 5,649</u>

* 樣式 A의 *와 同一함

〈樣式 C〉 物價水準變動에 따른 修正補助情報(5個年 比較)
(1980平均 價格) 單位:千\$

	1976	1977	1978	1979	1980
賣 出 額	\$ 265,000	\$ 235,000	\$ 240,000	\$ 237,063	\$ 253,000
<u>一般物價修正 情報</u>					
純 利 益(純損失)				(2,761)	(2,514)
普通株 一株當純利益(純損失)				\$ (1.91)	\$ (1.68)
資 產 總 額				55,518	57,733
<u>現行原價情報</u>					
純 利 益(純損失)					
普通株 一株當純利益(純損失)				(4,125)	(8,908)
一般物價水準變動增加와 特定 物價水準變動增加와의 差額				\$ (2.75)	\$ (5.94)
資 產 總 額				2,292	5,649
純貨幣性 負債 購買力減少利得				79,996	81,466
普通株 現金 配當				7,027	7,729
普通株 現金 配當	\$ 2.59	\$ 2.43	\$ 2.26	\$ 2.16	\$ 2.00
期末 普通株 株價	\$ 32	\$ 31	\$ 43	\$ 39	\$ 35
平均 消費者 物價指數	170.5	181.5	195.4	205.0	220.9

2. Statement No 33 附錄 E.

이 附錄 E는 附錄 A(樣式 A.B)의 修正財務諸表의 計算方法을 說明한 것이다. 歷史的原價, 不變價格情報와 代替原價情報의 修正節次는 購買力變動이 모든 經營活動과 決算年度末의 모든收益, 費用, 利益, 損失에 미친 영향에 대한 分析을 하여 이루어진다.

財務會計基準審議會는 이 修正節次를 單純化하는데 努力하면서 그 有用性 喪失을 最少限으로 줄였다. 그래서 審議會는 賣出原價와 減價償却費를 除外한 收益, 費用, 利益, 損失項目은 修正하지 않았다.

이 修正節次의 目的은 合理的 數值를 얻는데 있으며 이 修正報告書의 作成者는 個別企業環境과 條件에 따라 概略計算方法을 考案하도록 勸奨하고 있다.

財務會計基準審議會에서 提示한 修正段階를 보면 다음과 같다.

- (1) 在庫資產(期初, 期末)과 賣出原價를 分析한다.
- (2) 在庫資產과 賣出原價를 不動價格과 代替原價로 修正한다.
- (3) 土地, 建物, 機械裝置 備品과 減價償却費를 分析한다.
- (4) 土地, 建物, 機械裝置, 備品을 不變價格과 代替原價로 修正한다.
- (5) 期初 期末의 純貨幣項目과 期間中 變化額을 年末價値로 修正한다.
- (6) 純貨幣項目에 대한 購買力 利得과 損失을 計算한다.

(7) 在庫資産, 土地, 建物, 機械裝置, 備品の 代替原價의 變動과 一般物價水準上昇의 관련 結果를 計算한다.

3. 事例分析

上述한 修正節次에 의해서 財務諸表를 修正하기 위하여 다음 資料를 提示하고 說明하고자 한다.

1) 基本 財務諸表(歷史的 原價)

(I) 貸借對照表 (單位: 千弗)

	1980	1979		1980	1979
流動資産			流動負債		
現金	\$ 1,000	\$ 2,000	銀行借入金	\$ 35,000	\$ 22,000
外上賣出金	36,000	30,000	外上買入金, 未支給費用	12,000	10,000
在庫資産(FIFO)	63,000	56,000	未支給 法人稅	6,000	6,000
流動資産合計	100,000	88,000	流動性長期借入金	5,000	5,000
土地, 建物, 機械裝置	100,000	85,000	流動負債合計	5,000	43,000
備品			移延 法人稅	6,000	5,000
控除: 減價償却充當金			長期借入金	34,000	39,000
	56,000	46,000	負債合計	98,000	87,000
	44,000	39,000	資本金	46,000	40,000
	<u>\$ 144,000</u>	<u>\$ 127,000</u>		<u>\$ 144,000</u>	<u>\$ 127,000</u>

(II) 損益計算書 (單位: 千弗)

	1980	1979
賣出額	\$ 253,000	\$ 220,000
賣出原價(減價償却費除外)	197,000	170,600
販賣費斗 一般管理費	20,835	25,500
減價償却費	10,000	8,500
支給利息	7,165	3,400
	<u>235,000</u>	<u>208,000</u>
法人稅控除前利益	18,000	12,000
法人稅	9,000	6,000
純利益	9,000	6,000
期初株主持分	40,000	37,000
	49,000	43,000
配當金	3,000	3,000
期末株主持分	<u>\$ 46,000</u>	<u>\$ 40,000</u>
一株當純利益	<u>\$ 6.00</u>	<u>\$ 4.00</u>

2) 補助資料

① 在庫資産과 生産實績

a. 在庫資産은 FIFO方法으로 計算하고 一年間에 4千回轉하는 것으로 假定하고 原材料와 在工品은 없는 것으로 한다.

b. 1980年 12月 31日과 1979年 12月 31日의 在庫量은 900,000 單位와 1,000,000單位이며 前年度末 4/4分期의 在庫量을 나타내고 있다. 1980年 12月 31日에 在庫量을 單位當 \$73 合計額 \$65,700,000, 1979年 12月 31日에 單位當 \$58, \$58,000,000으로 代替原價를 決定한다.

c. 製品의 生産과 販賣 實績은 다음과 같다.

	1979		1980			合計
	4/4 分期	1/4分期	2/4分期	3/4分期	4/4分期	
歷史的原價(千弗)	\$56,000	\$39,560	\$59,400	\$42,040	\$63,000	\$204,000
生産量(千단위)	1,000	618	900	618	900	3,036
販賣量(千단위)		1,000	618	900	618	3,136

d. 1980年 12月 31日에 單位當販賣價格은 \$85이었다.

② 土地, 建物, 機械裝置, 備品の 1980年 12月 31日의 明細는 다음과 같다.

固定資産明細書(1980年 12月 31日)

單位：千弗

取得日	歷史的原價	既償却比率(%)	減價償却充當金
1973	50,000	80	40,000
1974	5,000	70	3,500
1975	5,000	60	3,000
1976	5,000	50	2,500
1977	5,000	40	2,000
1978	5,000	30	1,500
1979	10,000	20	2,000
1980	15,000	10	1,500
	<u>\$ 100,000</u>		<u>\$ 56,000</u>

a. 減價償却費는 定額法을 適用하고 年 10%로 計算한다.

b. 賣却處分한 것은 없다.

c. 土地, 建物, 機械裝置, 備品の 代替原價를 다음과 같이 測定한다.

固定資産代替原價明細書

單位：千弗

取得日	1980. 12. 31		1979. 12. 31	
	代替原價	減價償却充當金	代替原價	減價償却充當金
1973	\$ 120,000	\$ 96,000	\$ 110,000	\$ 77,000
1974	10,000	7,000	6,000	3,600
1975	15,000	9,000	7,000	3,500
1976	18,000	9,000	12,000	4,800
1977	12,000	4,800	10,000	3,000
1978	17,000	5,100	15,000	3,000
1979	12,000	2,400	10,000	1,000
1980	16,000	1,600	—	—
	220,000	<u>\$ 134,900</u>	170,000	<u>\$ 95,900</u>
減價償却充當金	<u>134,900</u>		<u>95,900</u>	
差減代替原價	<u>\$ 85,100</u>		<u>\$ 74,100</u>	

e. 純回收可能額은 純代替原價를 超過한 金額이다.

③ 配當金은 各分期別로 \$ 750,000을 支給한다.

④ 消費者 物價指數(全都市 平均指數)

平均指數	1973	133.1	4.4分期平均指數	1979	210.0
〃	1974	147.7	〃	1980	237.8
〃	1975	161.2	12月指數	1979	212.9
〃	1976	170.5	〃	1980	243.5
〃	1977	181.5			
〃	1978	195.4			
〃	1979	205.0			
〃	1980	220.9			

3) 修正節次

(가) 在庫資産과 賣出原價

1. 在庫資産과 賣出原價分析

在庫資産은 年間 4回轉하는 것으로 假定하고 1980年 12月 31日 \$ 63,000의 歷史的原價 在庫資産은 1980年 4/4分期에 生産된 것으로 假定한다. 그리고 1979年 12月 31日의 \$ 56,000의 歷史的 原價 在庫資産은 1979年 4/4分期에 生産된 것으로 假定한다.

代替原價로 修正한다. 在庫資産, 賣出原價를 1980年 平均價格과 代替原價로 修正한다.

1) 在庫資產		單位：千弗
	1980平均價格	代替原價
$\$63,000 * \times \frac{220.9(1980平均)}{237.8(1980\ 4/4分期)}$	\$ 58,523	\$ 65,700**
*①c에서	**①b에서	
ii) 賣出原價(歷史的 原價/不變價格)		
	歷史的 原價數值	換算要素
		1980平均數值
1980. 1. 1 殘額	\$ 56,000	$\times \frac{220.9(1980平均)}{210.0(4/4分期1979)}$
1980 製品生產 (①c에서)	204,000	
1980. 12. 31殘額	(63,000)	$\times \frac{220.9(1980平均)}{237.8(4/4分期1980)}$
賣出原價	<u>\$ 197,000</u>	<u>\$ 204,384</u>
iii) 賣出原價(代替原價)		
期初代替原價	\$ 58/單位當	
期末代替原價	<u>73/單位當</u>	
	\$ 13/單位當	
平均代替原價	<u>65.5/單位當</u>	
期間中單位當賣出量(千단위)	<u>3,136(數量)</u>	
平均代替賣出原價(單位：千弗)	<u>\$ 205,408</u>	

(iv) 評價基準을 適用하는데 歷史的 原價, 不變價格 그리고 代替原價는 回收可能額 即 販賣價格에 의한 在庫資產과 比較되어야 한다.

在庫資產의 販賣價格, 不變價格, 代替原價의 比較

單位當 年末販賣價格(①d에서)	\$ 85
1980年 平均價格으로 修正:	
$\$ 85 \times \frac{220.9(1980平均)}{243.5(1980.12)}$	\$ 77,11
不變價格(1980平均價格)	單位：千弗
年末在庫資產의 時價(77.11×900,000 單位)	\$ 69,399
歷史的 原價修正額(2, ii)	<u>58,521</u>
超過額	<u>\$ 10,876</u>
代替原價:	
年末單位當 時價.....	\$ 85
年末在庫單位當代替原價(①b에서).....	73
超過差額	<u>\$ 12</u>

(나) 土地, 建物, 機械裝置, 備品 減價償却費를 不變價格과 代替原價로 修正

1. 1980年 平均價格으로 換算한 土地, 建物, 機械裝置, 備品の 歷史的 原價

固定資産明細書						
單位: 千弗						
取得年度	歷史的 原價 (名目價值) (1)	換算率 (2)	(1)×(2) 不變價値로 修正 (3)	既償却率 (4)	(3)×(4) 償却累計 (5)	(3)-(5) 差額 (6)
1973	\$ 50,000	$\times \frac{220.9(1980\text{平均})}{133.1(1973\text{ "})}$	= \$ 82,983	80	\$ 66,386	
1974	5,000	$\times \frac{220.9(1980\text{ "})}{147.7(1974\text{ "})}$	= 7,478	70	5,235	
1975	5,000	$\times \frac{220.9(1980\text{ "})}{161.2(1975\text{ "})}$	= 6,852	60	4,111	
1976	5,000	$\times \frac{220.9(1980\text{ "})}{1,705(1976\text{ "})}$	= 6,478	50	3,239	
1977	5,000	$\times \frac{220.9(1980\text{ "})}{181.5(1977\text{ "})}$	= 6,085	40	2,434	
1978	5,000	$\times \frac{220.9(1980\text{ "})}{195.4(1978\text{ "})}$	= 5,652	30	1,696	
1979	10,000	$\times \frac{220.9(1980\text{ "})}{205.0(1979\text{ "})}$	= 10,776	20	2,155	
1980	15,000	$\times \frac{220.9(1980\text{ "})}{220.9(1980\text{ "})}$	= 15,000	10	1,500	
	<u>\$ 100,000</u>		<u>\$ 141,304</u>		<u>\$ 86,756</u>	<u>\$ 54,548</u>

1980年 基準으로 計算한 不變價格 減價償却費는 다음과 같다.

$$\text{\$ } 141,304 \text{ ((3)欄)} \times 10\% \text{ (定額法償却)} = \text{\$ } 14,130$$

2. 建物, 機械裝置, 備品の 代替原價에 대한 減價償却費는 관련 資産의 平均代替原價를 基準으로 하여 算出된다(期初, 期末 代替原價 ÷ 2)

單位: 千弗	
代替原價 1979. 12. 31. (㉔d에서)	\$ 170,000
代替原價 1980. 12. 31 (")	220,000
	<u>\$ 390,000</u>
	÷ 2
平均代替原價	<u>\$ 195,000</u>
代替原價減價償却費: 10%定額法	<u>\$ 19,500</u>

(다) 純貨幣項目에 대한 購買力利得

1. 期初期末의 貨幣項目과 期間中 變化

單位：千弗

貨幣項目	殘	額*
	1980. 12	1979. 12
現 金	\$ 1,000	\$ 2,000
外 上 賣 出 金	36,000	30,000
銀 行 借 入 金	(35,000)	(22,000)
外上買入金, 未支給費用	(12,000)	(10,000)
未 支 給 法 人 稅	(6,000)	(6,000)
流動性長期借入金	(5,000)	(5,000)
移 延 法 人 稅	(6,000)	(5,000)
長 期 借 入 金	(34,000)	(39,000)
純貨幣性負債	<u>\$ 61,000</u>	<u>\$ 55,000</u>

* (I) 貸借對照表資料에서

2. 純貨幣項目에 대한 購買力利得과 損失 計算

a. 期初 純貨幣項目, 純貨幣項目의 變化 그리고 期末 純貨幣項目은 1980年 平均價格으로 修正한다. 純貨幣項目購買力 利得과 損失은 다음에 計算된 殘額이된다.

	名目價格	損 算 率	單位：千弗
			1980年 平均價格
1980. 1. 1 殘額	\$ 55,000	$\times \frac{220.9(1980 \text{ 平均})}{212.9(1979. 12)}$	\$ 57,067
期間中純貨幣性負債增加	6,000	*	6,000
			63,067
1980. 12. 31 殘額	61,000	$\times \frac{220.9(1980 \text{ 平均})}{243.5(1980. 12)}$	\$ 55,338
純貨幣項目購買力利得			<u>\$ 7,729</u>

* 1980年 平均價格으로 假定

(라) 在庫資産 土地 建物 機械裝置 備品의 代替原價計算과 一般物價水準變動의 增加에 대한 影響

1. 在庫資産의 代替原價增加

	代替原價 名目價格	換 算 率	單位：千弗
			代 替 原 價 1980平均價格
1980. 1. 1 殘額 (①b에서)	\$ 58,000	$\times \frac{220.9(1980 \text{ 平均})}{212.9(1979. 12)}$	\$ 60,179
製 品 (①c에서)	204,000	*	204,000
賣出原價 (가2. iii에서)	(205,408)	*	(205,408)

1980. 12. 31 殘額	(65,700)	$\times \frac{220.9(1980 \text{ 平均})}{243.5(1980. 12)}$	(59,602)
在庫資産代替原價增加(減少)	<u>\$ 9,108</u>		<u>\$ 831</u>

* 1980 平均價格으로 假定한다.

2. 代替原價의 增加중 인플레이션 要因은 名目價格과 不變價格과의 差額이다. (라) 1의 資料를 利用한다.

單位：千弗

代替原價增加(名目價格).....	\$ 9,108
代替原價增加(不變價格).....	<u>\$ 831</u>
인플레이션 要因	<u>\$ 8,277</u>

3. 土地, 建物, 機械裝置, 備品の 代替原價增加

	代替原價 名目價格	換算率	代替原價 1980平均價格
1980. 1. 1 殘額.....	\$ 74,100	$\times \frac{220.9(1980 \text{ 平均})}{212.9(1980. 12)}$	\$ 76,884
(㉔에서)			
加 算.....	15,000	*	15,000
(㉔에서)			
減價償却費	(19,500)	*	(19,500)
((나)2.에서)			
1980. 12. 31 殘額	(85,100)	$\times \frac{220.9(1980 \text{ 平均})}{243.5(1980. 12)}$	(77,202)
(㉔에서)			
土地, 建物, 機械裝置, 備品の 代替原價 增加	<u>\$ 15,500</u>		<u>\$ 4,818</u>

* 1980 平均價格으로 假定

4. 代替原價의 增加중 인플레이션 要因은 名目價格과 不變價格과의 差額이다.

(라) 3.의 數値가 利用된다.

單位：千弗

代替原價增加(名目價格).....	\$ 15,500
代替原價增加(不變價格).....	<u>\$ 4,818</u>
인플레이션 要因	<u>10,682</u>

(라)의 1. 3을 基礎로 代替原價增加에 대한 要因을 要約하면 다음과 같다.

單位：千弗

	代替原價境加	인플레이션 要 因	特定價格要因
在 庫 資 産	\$ 9,108	8,277	\$ 831

土地, 建物, 機械裝置, 備品	15,500	10,682	4,818
合 計	\$ 24,608	18,959	\$ 5,649

(마) 不變價格修正과 代替原價修正計算의 整理

1. 歷史的 原價數值를 不變價格基準으로 修正하고 代替原價를 不變價格基準으로 修正하여 純資産의 變化와 株主持分의 調整을 報告書에 提示되도록 要求하고 있지는 않지만 計算過程을 檢證할 必要가 있으며 이를 整理하면 다음과 같다.

不變價格修正과 代替原價修正計算의 整理表

單位：千弗

	관련 No	不變價格修正額 (1980平均値基準)	관련 No	代替原價修正額 (1980平均値基準)
1980. 1. 1 持分				
在 庫 資 産	(가) 2. ii)	\$ 58,907	(라) 1.	\$ 60,179
土地, 建物, 機械裝置, 備品(減價充當金控除)		53,678	(라) 3.	76,884
純 貨 幣 項 目	(다) 2. a)	(57,067)	(다) 2. a	(57,067)
		55,518		79,996
修 正 損 失	(樣式 B)	(2,514)	(樣式 B)	(8,908)
配 當 金	③	(3,000)	③	(3,000)
純貨幣性負債의 購買力減少로 인한 利得	(다) 2. a)	7,729	(다) 2. a)	7,729
一般物價水準變動과 特定物價水準變動과의 差異			(라) 4.	5,649
		\$ 57,733		\$ 81,466
1980. 12. 31 持分				
在 庫 資 産	(가) 2. i)	\$ 58,523	(라) 1.	\$ 59,602
土地, 建物, 機械裝置, 備品(減價充當金控除)	(나) 1.	54,548	(라) 3.	77,209
純 貨 幣 項 目	(다) 2. a)	(55,338)	(다) 2. a)	(55,338)
		\$ 57,733		\$ 81,466

2. 1979年 12月 31日의 土地, 建物, 機械裝置, 備品을 1980年 平均價格으로 修正

取 得 日	不變價格으로 修正	既 償 却 率	償 却 累 計
1 9 7 3	\$ 82,983	70	\$ 58,088
1 9 7 4	7,478	60	4,487
1 9 7 5	6,852	50	3,426
1 9 7 6	6,478	40	2,591
1 9 7 7	6,085	30	1,826
1 9 7 8	5,652	20	1,130
1 9 7 9	10,776	10	1,078

合 計	<u>\$ 126,304</u>	<u>\$ 72,626</u>
償却累計.....	<u>72,626</u>	

1979. 12. 31 現在 土地, 建物,
 機械裝置, 備品(減價充當金
 控除) \$ 53,678.....(마) 2.로 옮길금액

* (나) 1. 參照

3. 修正額

	1980年 平均價格 修正要約		單位：千弗	
	관련 No	不變價格修正額	관련 No	代替原價修正額
賣 出 原 價	(가) 2. ii)	\$ 204,384	(가) 2. iii)	\$ 205,408
減 價 償 却 費	(나) 1.	\$ 14,130	(나) 2.	\$ 19,500
純貨幣項目購買力利得	(다) 2. a)	\$ 7,729	(다) 2. a)	\$ 7,729
在庫資產代替原價增加			(라) 1.	\$ 831
土地, 建物, 機械裝置, 備品の 代替原價增加			(라) 3.	\$ 4,818
在 庫 資 產	(가) 2. i)	\$ 58,523	(라) 1.	\$ 59,602
土地, 建物, 機械裝置, 備品(減價充當金控除)	(나) 1.	\$ 54,548	(라) 3.	\$ 77,202

VIII. 結 論

本 研究論文은 美國이 最近에 發表한 財務會計基準審議會 Statement-33規定에 따라 一定規模會社들이 Annual Report에 補助情報로서 인플레이션 會計에 대한 情報를 公表한 것을 中心으로한 實證의 分析과 FASB No. 33의 物價水準修正報告書 作成要領을 提示하였다.

아울러 우리나라 企業이 公表하는 財務報告書에도 인플레이션 會計를 導入할 것인가의 與否에 대한 妥當性을 斯界와 實務界에 設問調査를 實施한 結果는 인플레이션 會計制度의 導入에 積極 贊成하고 있다. 단지 그 報告方法을 補助情報로서 나타내도록 하는 意見이었다.

우리나라의 인플레이션 上昇率은 序論의 <Table 1>에서 提示된 바와 같이 美國에 比하여 甚한 現象을 나타내고 있으며 따라서 인플레이션 會計를 반드시 導入할것을 이 研究論文에서 分析된 結果를 根據로 主張하고자 한다.

그러나 인플레이션 會計를 導入하는데는 많은 難解한 問題들이 뒤따르는 것으로 그리 쉬운 課題는 아니다. 인플레이션 會計에 대한 長短點의 論據가 學者들간에 提示되고 또한 인플레이션 會計를 導入하는 경우 一般物價水準修正方法과 (不變價格修正方法)과 代替原價修正方法중 合理的인 方法에 대한 選擇問題等이 論議되고 있다. 따라서 이에 대한 論據를 要

約 列擧해 보면 다음과 같다.⁹⁾

a) 인플레이션會計의 短點

i) 利益測定을 위하여 不適當한 基準이다. 그 理由로는 一般物價의 變動만 反映하고 現在原價 또는 機會原價測定이 아니기 때문에 意思決定을 위한 經濟的 重要原因의 測定이 못 된다.

ii) 投資者 또는 株主들에 대한 利益은 이 制度導入에 따른 負擔費用을 超過하지 못한다 即 企業의 利害關係者는 이 情報가 有用성이 적고 더욱이 修正財務諸表를 作成하기 위한 會計制度的 計劃維持費用과 그 有用성을 理解시키는데 必要的 教育費用도 큰 比重이기 때문이다.

iii) 一般物價指數가 會計報告書에 利用하기에는 充分한 信賴性이 없다.

b) 인플레이션會計의 長點

i) 年度 損益計算에 包含되어 있는 收益과 費用은 共通貨幣價値로 表示되고 따라서 經營成果와 財政狀態가 同時에 共通價値로 表示되고 投下資本의 利益率計算이 實質價値로 表示 된다.

ii) 經營者와 資本主는 過去에 實行한 配當政策이 企業資本에서 分配가 잘 이루어졌는가 物價水準變動利益중 얼마나 現實로 分配되고 있는가를 把握하고 이에 對處할 수 있다.

iii) 物價水準變動을 修正한 財務諸表는 貨幣項目을 保有하는데 따른 購買力利得과 損失을 明確히 알 수 있다. 따라서 모든 利害關係者는 債權者 또는 債務者의 測面에서 貨幣價値變動에 어떠한 영향을 미치고 있는가를 알려주는 重要的 尺度가 된다.

iv) 資本主 經營者 및 國家機關은 所得에 대한 課稅의 適正基準의 資料를 얻을 수 있다.

v) 모든 企業이 同一한 物價指數로 財務諸表를 修正하므로써 企業間의 財務諸表에 대한 比較可能性이 維持될 수 있다.

다음에 修正方法에 있어서는 前述한 바와 같이 不變價格修正方法과 代替原價修正方法이 並用되고 있다. 그 理由는 어느 한 方法으로 統一 表示하는데는 各各의 方法에 長短點이 있으므로 現段階에서는 實驗的 資料로 並行을 하고 있는 것으로 생각된다. 現在 이들 方法의 提案者들에 의하여 그 長短點의 論據를 集約 列擧하면 다음과 같다.

i) 不變價格修正方法의 長短點

不變價格修正方法은 一般購買力方法이라고도 하며 이 提案者들의 主張은 ① 歷史的 原價로 부터 가장 離脫이 적은 方法이라고 하고 있다. ② 修正財務諸表에 대한 作成費用이나 時間소모가 적고 換算率은 不變價格으로 必要的 換算價値를 單純한 計算에 의하여 算出한

9) Sidney Davidson, Clyde P. Stickney, Roman L. Well, Inflation Accounting, McGraw-Hill, Inc, 1979, pp. 219~226.

다. ③ 修正은 各 去來期間에 計算 累積시킬 수 있다. 이 方法은 消費者物價指數나 都賣物價指數(또는 GNP Deflator)에 의한 인플레이션率로 統一價格(Uniform Dollar)을 求하는데 目的이 있다. 한편 重要短點은 長點으로 考慮되고 있는 ① 單純한 一般物價指數에 의하여 決定한다는 點이다. 即 特殊產業에 적절한 價格은 一般物價指數보다 대단히 多樣할 수 있다. ② 또한 많은 長期負債를 所有하고 있는 會社는 人플레이션修正報告書가 堅實한 財政狀態인 것 같이 나타낼 수 있다. ③ 未償還長期負債에 대한 貨幣項目利益의 修正利益이 잘못 引導될 수도 있다.

ii) 代替原價修正方法의 長短點

代替原價修正方法은 名目價值를 基準으로 하여 이것을 다시 現在價值로 對替하는 方法이다. 아울러 修正損益計算書의 賣出原價와 營業費에 관련되는 在庫資產, 減價償却費를 修正計算하게 된다. 그래서 固定資產의 代替原價에 대한 情報은 現在價值分析, 未來計劃에 좋은 會計情報가 된다.

한편 短點으로는 ① 一般購買力方法과는 달리 多樣한 形態의 資產에 대한 現在價值를 測定할 수 있는 統一基準이 없어서 主觀的 評價가 되기 쉬우며 ② 獨立監査人이 代替原價報告書에 대하여 監査할 基準이 없다는 點이다. 그러므로 이 方法을 利用하려던 產業別 特殊記錄이나 物價表가 마련되어야 하며 이 報告書修正數値는 每年 再評價되고, 再修正되어야 한다. 따라서 ③ 代替原價修正報告書의 마련은 많은 時間과 費用이 필요한 것이다.

위의 두가지 方法이 各各의 長短點때문에 한가지로 統一하기에 곤란한 點이다. 한편 Richard F. Vancil은 一般購買力 修正方法과 代替原價修正方法의 混合方法을 提示하고 이 方法을 一般購買力과 代替原價混合方法(Combining General Purchasing Power and Current Replacement Value)라고 하며 一般購買力에 의하여 모든 項目을 修正하되 固定資產만 代替原價로 適用하여 混合하는 方法을 들고 있다.¹⁰⁾

以上과 같은 長短點의 論議가 아직 繼續되고 있으나 筆者의 意見으로는 制度導入의 必要性을 強調하며 그 修正方法은 于先 不變價格修正方法(一般購買力修正方法)으로 試圖할 것을 主張하고 本研究論文을 맺는다.

10) David L. Gittes, op. cit, pp. 135~136.

Bibliography

- Accounting principles Board Committee on Accounting Procedure, Financial Accounting Standards, FASB, 1980.
- Accounting Principles Board. Statdements Reststed for General Price-Level Changes. (June 1969)
- Gittes, David L. Financial Accounting and Reporting Desk Handbook, Prentice Hall, Inc, 1980.
- Enthoven, Adolf J. H., Replacement-value Accounting: Wave of the Future? Harvard Business Review 54:1 (January-Faburary 1976).
- Miller, Elood L. Ph. D. CPA, Inflation Accounting, Van Nostrand Reinhold Company, 1980.
- Securities and Exchange Commission, Notice of Adoption of Amendmends to Regulation S·X Requiring Disolourse of Certain Replacement Cost Data. Accouting Series No. 190 (March 23, 1976)