

物價變動會計에 對한 研究

保健行政科 鄭 泰 鍾
助 教 授

I. 序 論

오늘날의 物價騰貴는 世界各國이 직면하고 있는 重要한 國民經濟의 問題點으로 대두되고 있다. 先進國보다는 우리나라와 같이 賦存資源이 貧弱한 開發途上國에서 더욱 심각한 문제가 되고 있다.

이러한 인플레이션하의 經濟社會에 있어서는 財貨나 用役과 貨幣와의 交換比率인 價格은 全般的으로 上昇하고 財貨와 用役의 一般交換媒體인 貨幣의 價値는 相對的으로 下落하게 된다.

또한 時間의 變化에 따라 物價가 變動하는 경우 한 時點에서 一定額의 貨幣額으로 表現된 어떤 實在의 經濟的 現象은 다른 時點에서는 다른 金額으로 表示되어야 하므로 價値測定의 수단으로 利用되고 있는 貨幣는 時間이 變化함에 따라 質的인 變化를 거듭하게 되는 것이다. 이러한 測定單位로서의 貨幣의 價値 變化는 會計水準의 하나로 認定되어왔던 貨幣價値 安定的의 公準이 一定期間동안 安定的의 아니라는 觀點에서 貨幣價値 安定的의 假定下에 수립된 會計理論은 修正 補完되어야 할 것이다.

會計란 會計情報利用者가 事情을 잘 알고서 判斷하고 意思決定을 할 수 있도록 經濟的 情報를 識別 測定 傳達하는 過程이다 라고 할때 會計는 根本的으로 情報시스템으로 情報利用者의 意思決定에 有用한 情報를 提供하는 것이라 할 것이다.¹⁾

그러나 現行 會計基準으로 삼고 있는 傳統的 原價主義는 貨幣價値가 繼續 變化한다고 볼 때 情報의 有用성과 比較可能性을 크게 害치고 있는 것이다. 그러므로 貨幣價値變動의 영향을 財務諸表에 反映해 줌으로써 情報利用者에게는 有用한 情報가 提供되어 合理的인 意思決定과 未來豫測을 하도록 해주며 企業의 財務狀態와 經營成果가 適正하게 表示되어 企業資本이 維持될 수 있을 것이다.

貨幣價値變動에 따른 修正會計는 英國과 美國을 위시한 先進諸國에서는 많은 研究와 發展으로 實際 導入되어 適用段階에 이르렀으나, 우리나라에서는 산발적인 理論研究가 發表되고 있을 뿐이며 이것을 받아 들이려는 社會的 合意의 조직도 거의 없는 實情이며 단지 資產再評價法과

¹⁾ 梁貴汝, 現代會計學(서울: 法文社, 1980), pp.16~17.

會計基準 稅法의 特別項目에서 部分的인 會計處理를 規定하고 있을 뿐이다.

現實的으로 物價上昇은 앞으로 繼續될 것이고 一般物價水準變動에서 個別物價變動에 의한 時價會計로의 轉換이 世界的인 추세라고 볼때 現行原價를 中心으로 한 貨幣價值變動會計의 研究는 會計가 利害關係者에게 有用한 情報提供이란 立場에서 볼때 절실하게 要求된다고 할 것이다.

II. 物價變動의 類型과 歷史的 考察

1. 物價變動의 類型

원래 價格이란(여기서는 商品 固定資產等 資產의 價値를 말한다) 財貨와 用役의 交換價値를 가리킨다고 말할 수 있다. 그런데 價格變動은 財貨 또는 用役의 價格이 同一한 市場에서 過去の 價格과 다른 價格으로 바뀌었을 경우 발생한다. 그래서 기업이 商品을 流入市場에서 어떤 價格으로 購入하였는데 流出市場에서 더 높은 價格으로 그 商品을 販賣하였다면 이것은 價格의 變動이라고는 보지 않는다.

1) 一般物價水準의 變動

一般物價水準變動이란 貨幣價値가 全般的으로 增加 減少하는 것으로 인플레이 디플레이 등에 의해 貨幣單位の 價値가 變動하는 것을 말한다. 一般物價水準變動이 일어나는 원인으로는 通貨量의 增減 貨幣의 流通速度 財貨 用役의 需要供給 國際商品價格의 變動 등이 있다.

價格은 構造的 또는 相對的 價格變動이 없을 경우 모든 價格은 동일한 方向으로 움직이며 동일한 비율로 變動한다고 말할 수 있다. 그러나 보통 價格은 각각 다른 비율로 움직이는데 一般價格變動의 測定値는 基準年度와 測定하고자 하는 당해년도의 一般物價水準을 비교함으로써 얻을 수 있다. 이러한 두 年度의 價格比較는 價格指數 또는 物價指數에 의해 수행된다. 이로써 現在의 價格指數와 基準年度의 비율은 價格指數에 포함한 모든 價格의 相對的 變動을 나타낸다고 볼 수 있다. 그래서 이 비율의 逆數는 貨幣價値의 變動을 나타내는 것으로 購買力變動이 된다.

購買力이란 일정한 貨幣額으로 財貨 用役을 購入할 수 있는 能力으로 동일한 貨幣額으로 과거에 구입할 수 있었던 것과 비교한 것이다. 여기서 두 시점에 있어서 貨幣의 購買力을 비교하기 위해서는 두 時點에서 購入할 수 있는 財貨와 用役이 同一하거나 類似하여야 한다. 그러나 財貨와 用役의 類型 品質은 時間이 흐른 경우 變化하는 경우가 많으므로 長期間에 있어서 두 時點間의 購買力의 비교는 적절하지 못할 수도 있다.

購買力은 흔히 物價水準會計에서 一般購買力으로 表現된다. 一般購買力은 經濟內에서 모든 類型의 財貨와 用役을 구입할 능력을 말하는 것으로 一般物價水準의 變動에 의해 測定된다. 이와 반면 個別購買力은 다른 두 時點에 있어서 個別財貨 個別用役을 購入할 能力을 가리킨다. 그래서 個別購買力은 個別商品을 두 時點에서 購入하는 能力으로 個別價格의 변동에 의해 測定된

다.

物價水準會計에서는 이러한 價格指數를 財格諸表를 수정하는데 사용하고 있는 것이다.

2) 個別價格變動

個別價格變動은 個別商品價格의 變動이라고 말할 수 있다. 즉 個別價格變動이란 一般物價變動 또는 一般的 貨幣單位價値의 변동이 없을 경우 個別商品價格의 變動을 가리키는 것으로 각 상품의 交換價値의 變動을 뜻한다. 이것은 여러가지 원인으로 발생할 수가 있는데 예를 들면 소비자 기호 변화 技術革新 投機 特定製品의 供給에 있어서의 自然發生的 또는 人爲的으로 생기는 變動 貨幣價値의 變動 등이 있다. 이러한 個別價格變動은 代替原價會計를 說明하는 데에 有用한 價格變動概念이라고 할 수 있다. 個別價格變動은 다음과 같은 관점에서 지지되고 있다. 財貨의 流入市場에서의 價格變動은 기업의 原價 또는 費用의 增減이 된다. 그러나 財貨의 流出市場에서의 價格變動은 기업이 얻을 收益의 變動을 뜻한다. 傳統會計의 去來概念 利益測定에 의하면 원래 流入市場에서 구입한 財貨의 取得原價가 流出市場에서 販賣한 財貨의 個別入力價格의 변동은 當期純利益내에 포함되는 결과가 된다. 이것은 資產保有利益이 純利益에 포함되기 때문이다. 여기서 좀더 타당한 收益 費用의 대응은 收益을 얻는 過程에 사용된 또는 收益과 관련된 財貨의 現行價格을 費用으로 하여 대응하는 것이 될 것이다. 이와 같이 現行出力價格인 收益과 現行入力價格인 現行原價를 대응하는 것은 기업의 經營效率의 測定值 또는 기업의 未來活動을 예측하는 데에 有用한 것으로 생각되고 있다.

기업이 保有한 財貨의 個別價格變動의 본질을 어떻게 理解하느냐에 대해서는 의견이 일치되지 않고 있다. 하나의 견해로는 個別價格變動으로 인한 價格의 상승 하락으로 保有損益이 나타난다는 것이다. 그래서 어떤 사람은 이 保有損益이 기업의 순손익을 결정하는데 포함되어야 한다고 주장한다. 왜냐하면 이러한 損益은 株主持分 또는 純資產의 價値變動을 뜻하기 때문이다. 그러나 다른 見解에 의하면 이 保有利益은 企業의 營業利益에 포함되어서는 안된다고 생각하는데 왜냐하면 이들 손익이 기업의 正常的 反複的 活動으로부터 결과한 것이 아니기 때문이다. 그래서 기업의 正常的 活動으로 인한 利益은 財貨의 販賣價格에서 現行原價와 기타 비용을 차감한 것이 되어야 한다고 주장하는 것이다.

現行原價는 現行交換價格을 나타내는 것으로 歷史原價와는 다른 評價基準이다. 이러한 現行原價를 評價基準으로 사용하는 데에는 反對가 있는데 무엇보다도 現行原價의 사용으로 主觀的 價値로써 검증가능한 交換價格인 歷史原價를 대치하려고 한다는 점에서 反對되고 있다. 그러나 現行原價를 사용할 때에도 이 가격을 잘 組織化된 市場에서 얻을 수만 있다면 檢證可能性을 얻을 수 있게 될 것이다. 더군다나 現行原價는 檢證可能性을 희생하더라도 情報利用者의 情報利用目的에 適合한 情報를 提供하는 長點이 있는 것이다.

3) 相對的 價格變動

相對的 價格變動이란 價格構造의 變動 또는 어떤 財貨의 價格과 다른 모든 財貨와 用役의 價格

과의 相對的 關係에서 나타나는 變動이다. 相對的 價格變動은 一般價格水準變動과 個別價格變動에 모두 나타나는 것으로 一般價格水準變動이 物價水準會計와 個別價格變動이 代替原價會計와 관련이 있는 것처럼 어떤 獨自的인 貨幣價值變動會計와의 模型과 관련이 있는 것이 아니고 개념적 理論의으로만 說明되는 概念이다. 相對的 價格變動을 具體的으로 說明하면 財貨와 用役의 價格은 다른 비율로 움직이며 때로는 다른 方向으로 움직인다. 그래서 個別價格이 다른 비율로 다른 方向으로 변화할 경우 모든 價格의 價格指數와의 關係는 相對的 價格變動으로 나타난다. 예를 들면 모든 商品의 價格이 20% 상승하고 A 商品의 價格이 32% 상승하였다면 A 商品의 相對的 價格上昇은 10%가 되는 것이다.

이러한 相對的 價格變動은 一般價格水準變動과 함께 個別價格變動에 모두 반영되어 있다고 말할 수 있다. 여기서 個別價格變動에서 어떤 것이 一般物價水準變動으로 발생한 것이며 어떤 것이 相對的 價格變動으로 發生한 것인지를 구분하는 것은 어려운 문제라고 할 수 있다. 그러나 이들의 분리는 각각 다른 經濟現狀을 개념적으로 나타낸 것으로 理論的 研究에는 有用할 수도 있는 것이다.

傳統會計의 경우 歷史原價를 사용하고 있는데 會計報告를 할 경우 各各의 價格變動이 별도로 분리되어 보고되지 않는다. 모든 價格變動은 去來의 結果 實現時點에서 純利益에 포함되고 있다. 그래서 歷史原價를 使用하는 傳統會計에서는 計定과 財務諸表를 모두 一般價格變動으로 수정할 수도 있는데 個別價格變動에 대한 수정은 고려되기 어렵다고 볼 수 있다. 그러나 個別價格變動을 고려하여 財務諸表를 修正할 경우 利益決定에는 貨幣價値의 變動과 再修正으로 인한 一般物價水準變動의 影響은 除外되고 있다. 傳統會計의 경우에는 相對的 價格變動으로 發生하는 保有損益은 별도로 측정되지 않으며 純利益에서도 분리하여 報告하지 않고 있다.

歷史原價 대신에 現行價格을 사용한 경우 總活總利益은 위의 모든 價格變動을 고려하지 않고 계산한다. 그러나 保有損益은 價格이나 계정이 一般物價水準變動과 個別價格變動으로 修正되지 않는 한 그 金額은 算出할 수 없을 것이다. 다시 말하면 相對的 價格變動의 全體效果는 계정이 貨幣價値의 變動과 個別價格變動으로 수정되지 않는 한 측정되거나 公示될 수 없는 것이다.

2. 物價變動會計의 歷史的 考察

1) 物價變動會計의 發展

物價水準이 變動함에 따라 取得原價로 表示된 財務諸表가 修正되어야 한다는 論議는 1936年 美國의 스위니(Henry W. Sweeny)가 「安定價値會計」(stabilized accounting)이란 著書를 出刊한 이래 會計學界에 커다란 觀心의 對象이 되어 왔으며,²⁾ 1947年 美國의 商務省 推定에 의해 “産業利益의 거의 半은 인플레이션 이었다”는 것을 背景으로 美國의 會計士協會

²⁾ 金尙鎭, 貨幣變動會計, 馬山大學 論文集 第2輯(1980), p.207.

(AIA)는 1947年 會計研究公報 第33號 「減價償却과 高物價」를 發表하여 모든 資産의 評價는 現在價値로 正式 記錄해야 한다고 하는 重大措置가 必要하다는 것을 提議하여 物價變動會計論이 提起되었다.³⁾ 그러나 본격적인 研究가 始作된 것은 美國會計學會(AAA)의 1951年 補足的 報告書 第2號 「物價水準의 變動과 財務諸表」에서 인플레이션으로 企業의 純利益이나 財務狀態에 주는 影響이 클 때는 補助 財務諸表를 作成하여야 한다는 提唱을 始作으로 1953年 美國公認會計士會(AICPA)가 會計研究公報 第43號 附屬明細書 또는 註釋으로 公表하도록 하였다. 그후 1957年 AICPA에서 「減價償却에 對한 物價水準 修正」 1957年 「會社財務諸表에 관한 報告 및 諸基準」改訂版에서 物價水準變動에 의한 修正은 原價를 이탈하지 않고 補助資料로 利用하자고 하였다.⁴⁾ 그리고 1963年 AICPA의 研究報告 第6號 「物價水準變動의 影響에 관한 財務報告」에서는 一般物價水準의 單一指數에 의한 修正과 購買損益을 別途로 公表되어야 한다고 주장하였다.

美國에 있어서 物價變動會計가 會計實務에 문제되기 始作한 것은 1969年 會計原則審議會報告書 第3號 一般物價水準變動에 관한 財務諸表의 修正을 發刊하여 GNP Deflator로 一般物價變動을 反映한 財務諸表의 作成方法 및 報告方法을 提示하여 歷史原價財務諸表에서 얻을 수 없는 有用한 情報을 提供한다고 前提하였고 그후 1974年 財務會計基準委員會(FASB)에서는 修正財務諸表의 作成과 公示를 권고하였다. 그러나 證券去來委員會(SEC)는 1976年 會計連續統牒 第190號를 통해 上場企業에 대해 在庫資産이나 固定資産 등에 對한 代替原價와 代替原價를 基礎로 한 賣出原價와 減價償却費를 算定方法과 함께 公示할 것을 義務化하였다.⁵⁾

한편 英國의 인플레이會計의 歷史는 1945年에 〈初年度控除制度〉를 考案 實施한 것을 始作으로 많은 研究가 繼續되었으며 勅許會計士가 1971年 歷史的 原價會計를 주축으로 하면서 貸借對照表와 損益計算書 項目을 現在의 物價水準으로 修正하도록 提議하였으며 會計基準委員會는 1974年 標準會計基準書 第7號로 貨幣의 購買力 變化에 對한 會計를 發表하였다.

그러나 인플레이션會計委員會는 1975年 9月 샌딜랜드 報告書(Sundiland Report)⁶⁾에서 現行原價(current cost)가 가능한 속히 基本公表財務諸表로 되어야 한다고 하는 現行原價會計의 實行指針으로 共開草案 第18號로 現行原價會計를 發表하였고 會計基準委員會(Accounting Standard Committee)가 1977年 11月에 上場會社에 대하여 自發적으로 補助情報로써 減可償却費, 賣出原價, 負債修正等의 項目을 修正한 損益計算書의 作成을 권유한 「하이드 카이드라인」(Hyde Guideline)을 발표하고 1979年 4月 公開草案 第24號로 現行原價會計를 發表하였다.

³⁾ 元亨淵, “인플레이션會計의 生成과 發展에 관한 研究”(碩士學位論文, 漢陽大大學院, 1978), p.44.

⁴⁾ 朴善長, “인플레이션會計에 관한 研究”(碩士學位論文, 全南大 經營大學院, 1981.6), p.25.

⁵⁾ Disclosure of Certain Replacement Cost Data Accounting Series Release No.190 Washington : Sec March 1976, pp.240~46.

⁶⁾ Sudiands, Inflation Accounting, Report of the Inflation Accounting Committee(London 1975).

2) 貨幣價值變動會計의 現況

美國의 物價變動會計의 現況은 1979年 9月 財務會計基準委員會는 基準書 第33號 (FASB No.33 로 약함) 「財務報告書와 物價變動」으로 物價變動會計情報의 公示에 관한 새로운 基準을 公表하여 一般物價水準會計와 現在原價會計와의 統合을 시도하여 財務情報를 公示토록 하여 大企業體에 대하여 1981會計年度 부터 物價變動會計의 適用을 義務化 시키고 있다. 또한 FASB No.33의 보완 후속조치로 No.39 鑛山 石油 가스 No.40 林野 立木 No.41 事業用不動產에 관한 事項을 發表하였다.

英國에서는 1980年 3月 會計基準委員會에서 「現行原價會計에 관한 意見書 第16號를 發表하여 固定資產 在庫資產 貨幣性運轉資本에 對하여 個別價格指數에 의하여 修正한 現行原價로 並列 公示하여 非上場會社를 포함한 모든 會計의 物價變動會計로 1980年 1月 1日 이후 公示되는 決算期에 適用하도록 하였다.

또한 國際會計基準委員會는 1980年 8月 公開草案 第17號로 “物價變動의 영향을 反映하는 情報를 公表하였다.

이 案은

- ① 設備資產의 減價償却費는 修正差額 또는 修正後의 減價償却費 總額
- ② 賣出原價의 修正差額 또는 修正後의 賣出原價의 總額
- ③ 物價變動에 관한 情報를 提供하기 위한 修正方法 財務修正額

④ 物價變動의 영향을 考慮하여 再計算한 후의 企業經營成績 등을 補助情報로 公示할 것을 권고하였다. 그러므로 現行原價會計와 一般購買力變動會計의 結合會計로 FASB No.33 과 16 과의 英美主導의 절충형이며 大規模의 株式公開企業 其他 영향력이 큰 企業에 對하여 物價會計 情報의 公示를 要求하고 其外 企業에 대해서는 企業內容公示의 充實이라는 觀點에서 적극 권장 하였다.⁷⁾

Ⅲ. 貨幣價值變動會計의 模型과 評價

1. 貨幣價值變動會計의 模型

1) 一般物價水準의 模型

物價水準會計에 의하여 財務諸表 또는 計定을 修正하는 模型이다. 이 모형은 一般物價水準變動에 의한 價格變動을 고려하여 歷史原價에 價格指數를 곱하여 수정하는 것이다.

一般物價水準模型은 傳統會計模型과 다음과 같은 觀點에서 비교가 되고 있다.

傳統會計에서는 순이익을 계산하는데 있어서 物價變動의 영향을 무시해 왔다. 그러나 사람들

⁷⁾ 加吉宜士, “物價變動의 영향과 反映에 대한 情報”, 企業會計 第33卷 2號 (東京: 中央經濟社, 昭和 56年), p.137.

은 금년에 번 ₩100,000 이 10년전에 번 ₩100,000 보다 더 裕足한 狀態에 있지 못하다는 것을 인정하고 있다. 그래서 傳統會計模型은 物價水準變動의 영향을 고려하여야 한다는 주장에서 비판되고 있는 것이다. 더군다나 傳統會計模型에서 各歷史原價를 資產의 取得時點에 따라 그대로 합산하는 것은 貨幣價値의 變動을 고려하지 않은 것이므로 加算性에 문제점이 있다고 생각된다.

傳統會計와 物價水準會計를 利益決定의 예를 비교하면 어떤 기업이 토지를 ₩500,000에 구입하였다고 가정하자. 이 토지가 인플레이로 一般物價水準이 2배가 되었고 ₩1,000,000에 팔렸다고 하자. 傳統會計에 의한 損益計算書에서는 土地의 販賣時點에서 ₩500,000의 利潤이 發生하였다고 할 것이다. 그러나 여기서 기업은 진실로 ₩500,000을 번 것인지 의문이 생긴다. 이것은 物價水準이 2배로 되었을 경우 貨幣의 購買力은 절반으로 줄었기 때문이다. 이 企業은 同一한 財貨를 數年前에는 ₩500,000으로도 구입할 수 있었지만 판매한 해에 ₩500,000으로 동일한 토지를 구입할 수 없을 것이다.

傳統會計模型과 一般物價水準模型 비교

傳統會計模型		一般物價水準模型	
收益(土地의 販賣)	₩ 1,000,000	收益(土地의 販賣)	₩ 1,000,000
原價(토지의 취득원가)	500,000	原價(物價水準으로 수정)	1,000,000
純 利 益	₩ 500,000	純 利 益	₩ 0

2) 에드와드스 벨 模型(The Edwards and Beel Model)

代替原價模型이라고도 하는 것으로 이 模型은 一般物價水準模型보다 더 精緻化된 利益概念을 사용하고 있는데 代替原價를 評價의 기초로 하고 있다. 여기서 代替原價란 現在狀態의 市場에서 資產을 구입하는데 소요되는 貨幣額이 된다.

예를 들어 설명하면 어느 企業이 土地를 會計年度初에 ₩1,000,000에 구입하였다고 하자. 이때 2기 會計年度末에 이 土地의 代替原價가 ₩125,000 3기 말에 ₩160,000 3기 초에 ₩240,000에 販賣되었다고 하자. 이때 傳統會計模型과 E & B模型을 아래의 표로 비교하여 보자.

傳統會計의 模型과 에드와드스와 벨模型의 비교

傳統會計		에드와드스 - 벨	
收益(토지 판매)	₩ 240,000	收益(토지판매)	₩ 240,000
原價(토지 취득원가)	100,000	代替原價	160,000
純 利 益	₩ 140,000	現行活動利潤	80,000
		代替原價	160,000
		歷史原價	100,000 60,000
		實現利益	₩ 140,000

에드워드스·벨 모델이 소개된 후 이에 대한 많은 反論도 있었지만 이 모형은 傳統會計模型의 利益概念에 대한 代替의 利益則定方法으로써 有用한 것이라고 評價되고 있다. 한편 이 模型은 物價水準會計가 함께 고려될 경우 더욱 복잡해질 수도 있다고 생각된다. 왜냐하면 貨幣價値의 變動으로 인한 財務諸表의 수정은 에드워드스·벨 模型이 고려되기 전에 價値變動이 이미 物價水準變動에 포함되어 있을 것이기 때문이다.

3) 챔버스模型(The Chambers Model)

現行現金等價額模型이라고도 하는 것으로 호주의 會計學者 챔버스(Chambers)에 의해 제의된 모형이다. 이 모형은 앞서 설명한 代替原價模型과 비슷하나 代替原價代身 出力價値의 하나인 現行現金等價額을 사용하는 것이다. 이 模型에서는 자산의 가치가 購入價格 또는 代替原價가 아니라 市場販賣價格이 된다는 것이다. 現行現金等價額에 對해서 챔버스模型을 설명하면 土地의 取得原價가 ₩100,000 이었고 이의 代替原價가 ₩150,000 이었다고 가정하자. 이때 土地가 ₩160,000 에 판매될 수 있다고 하자. 챔버스模型에 의하면 資產保有利益은 ₩50,000 이 아니라 ₩60,000 이 된다고 하는 것이다.

이로써 챔버스模型에서는 企業의 資產價値를 측정하는데 있어서 現行現金等價額 또는 市場價値가 최선의 수단이 된다고 주장하고 있다. 또 그는 이러한 市場價値의 변동은 利益決定에 즉시 반영되어야 한다고 하였다. 그러나 그는 市場價格을 얻을 수 없는 경우가 있어 그의 現行現金等價額概念이 언제나 적용될 수 없음을 인정하고 있다.⁸⁾

2. 物價水準會計와 現行價値會計의 比較

物價水準會計와 代替原價會計는 歷史原價會計와 對立的인 立場에 있으며 모두 現行價値를 나타내고자 하는 會計思考인 것이다.

物價水準會計와 代替原價會計는 理論的으로 모두 타당한 일면을 갖고 있어 지금까지 會計가 現行價値會計로 指向할 경우 어떤 方法을 선택할 것이냐에 대해 논란이 있어 왔다. 키소·와이간트(Kieso and Weygant)는 物價水準會計와 現行價値會計는 본질적으로 두개의 경쟁적 또는 相衝하는 方法이 아니라고 한다.⁹⁾ 이러한 思考는 두 會計中에서 어떤 것을 선택할 것인가 하는 對立的인 關係에서 擇一을 하고자 하는 사람들로 부터 나온 것이라고 한다. 그러나 두 方法은 相互 排除的인 것이 아니고 각각 다른 測定問題에 대해 貨幣價値變動의 接近方法을 달리한 것으로 상호 補助的인 關係에 있다고 할 수 있다. 이러한 관계는 物價水準會計의 物價指數 또는 영향을 現行價値財務諸表를 作成하는 데에도 사용하고 있는 데서 알 수 있다.

여기서 문제는 物價水準會計를 주로 할 것인가 또는 現行價値會計를 주로 할 것인가가 결정

⁸⁾ 南相午, "會計理論", p.1246.

⁹⁾ Kieso and Weyand, *op.cit.*, pp.1126~7.

되어야 하는 것으로 어느 會計를 擇하든 다른 會計의 立場 影響을 完全히 배제할 수 없는 것이다.

한편 어떤 사람은 貨幣價值變動會計를 實現하는 方法으로써 物價水準會計가 傳統會計의 歷史 原價會計로부터 理論과 修正方法이 크게 벗어나지 않는다는 의미에서 첫 단계로 物價水準會計를 實現하고 다음 단계에 現行價值會計를 實現한다는 잘못된 생각을 하는 수도 있다. 그러나 이러한 생각은 옳다고 볼 수 없는데 이것은 두 方法이 각각 서로 다른 方法의 近似值를 價值測定의 기초로서 사용할 수 없을 뿐만 아니라 다른 方法으로 指向하기 위한 처음 단계로 어느 것이든 될 수 없기 때문이다.

物價水準會計와 代替原價會計는 모두 그 理論의 기초로서 資本維持概念으로서의 利益概念을 說明하는 資本維持理論에 기초하고 있다. 즉 이 理論에서 利益은 資本이 그대로 維持될 때 인식되는 차이인 것이다. 그래서 두 회계는 각기 資本維持에 대해 어떻게 접근할 것인가에 대해서는 다른 입장을 취하고 있다.

物價水準會計의 目的은 一般物價水準에 따라 不變購買力을 測定하여 資本을 維持하고자 하는 것으로 貨幣價值變動을 物價指數에 의해 수정하는 것이다. 그래서 이 목적에 따라 기업은 불변적 水準에서 經濟內的 財貨와 用役을 광범위한 선택에 따라 구입할 능력을 갖추어야 한다고 볼 수 있다. 기업은 기업활동을 영위하는데 있어서 어떤 購買力의 貨幣額을 일정기간 財貨를 取得 生産 販賣하는 過程을 통해 포기하게 된다. 그래서 투자자 경영자 등 정보이용자는 物價水準會計를 통해 이러한 企業活動으로 희생된 購買力이 다시 복구되고 유지되고 있는가를 알고자 하는 것이다.

現行價值會計의 目的은 企業의 活動能力 또는 財貨 用役을 기초와 마찬가지로 기말에도 동일한 수준에서 제공할 수 있는가의 능력에 따라 資本을 維持하는 것이다. 이러한 現行價值會計의 目的에 따라 現行價值會計에서는 모든 消費 판매된 財貨는 代替되는 것으로 가정되는데 代替物은 이전의 財貨와 반드시 동일할 필요는 없으나 새로이 대치된 資源은 적어도 이전의 財貨와 동일한 또는 類似한 生産水準에서 유사한 機能을 수행할 수 있어야 하는 것이다.

現行價值會計의 目的에 비추어 볼 때에 物價水準會計는 기본적으로 소비 사용된 財貨를 現行價值會計처럼 대체하여 生産의 繼續性을 그대로 계속시키고자 하는 것이 아니다. 그대신 物價水準會計에서는 資産에 投下된 現金購買力을 資産에 의해 생성된 購買力으로 관련시키고자 하는 것이다. 그래서 이 회계에서는 資産의 代替를 과거의 意思決定에 의해 영향받지 않는 새로운 投資決定으로 간주하는 것이다.¹⁰⁾

¹⁰⁾ 南相午, 前掲書, p.1248.

3. 物價水準會計와 代替原價會計의 意義와 評價

1) 物價水準會計의 意義와 評價

① 物價水準會計의 意義

物價水準會計는 貨幣價値의 變動이 經濟內의 一般物價水準에 따라 變動한다고 가정하여 財貨의 貨幣價値를 修正하는 것이다. 그래서 物價水準會計의 目的으로는 歷史原價를 一般物價水準變動에 따라 동일한 購買力의 貨幣額으로 전환하는 것이라고 말할 수 있다. 그래서 그 절차는 흔히 物價指數등 價格指數를 곱하여 계산하며 이로써 物價水準損益을 산출한다. 物價水準損益은 주로 貨幣性項目의 購買力감소로 발생한다. 이로써 物價水準會計에서 資產 負債의 貨幣性 非貨幣性項目의 구별이 重要視 된다.

物價指數會計에서는 보통 財務諸表를 修正할때 單一의 物價指數를 사용한다. 이와 같이 하나의 物價指數를 사용함은 物價指數는 一般的인 物價變動이나 購買力變動을 측정하는데 사용되는 指標가 될 수 있다는 점에서 이용되고 있다.

② 物價水準會計의 評價

物價水準會計는 構造的 解釋의 行動的 觀點에서 評價될 수 있다.

構造的 觀點에서 볼 때에 다음 두 가지를 제외하고는 論理的이고 一貫性이 있다고 하겠다.

ㄱ. 貨幣性, 非貨幣性 구별이 任意的이다.

ㄴ. 一般購買力에 대해서 수정하고 두번째는 現行價値 또는 名目價値로 되돌아 가기 위한 수정이다. 그러나 非貨幣性項目은 一般購買力變動에 대한 수정으로 한번만 수정하면 된다.

한편 構造的 觀點에서 볼 때 物價水準會計의 計算은 加減乘除의 數學的 計算에 불과한 것으로 단지 測定屬度가 바뀌었을 뿐인 것이다. 그래서 物價水準會計는 傳統會計인 歷史原價會計의 모든 단점을 그대로 갖고 있는 것이다.

解釋의 觀點에서 볼때 物價水準會計에서는 一般購買力이 經濟內에서 모든 유형의 財貨와 用役을 購入하는 데에 사용될 수 있는 標準的 資源에 대해 적용할 수 있는 것으로 理解되고 있다.¹¹⁾

그러나 物價水準을 해석적으로 관찰하면 物價指數의 수정으로 나타난 가치는 現行價値를 나타내는 것이 아니고 단순히 歷史原價를 一般購買力變動으로 수정함으로써 계산된 결과인 것이다. 원래 歷史原價는 各 個別資產에 대해 實際로 支給된 금액을 나타내는 것이지만 이를 수정한 금액은 現在の 價格水準이나 現行價格構造가 알려져 있을 경우 現行價値와 크게 다를 수가 많은 것이다. 원래 物價水準會計에서 價値의 수정은 現行價値의 사체로 의도된 것은 아니지만 수정치가 現行市場價格이나 効用評價値와 크게 다를 경우 문제점이 있는 것이다.

¹¹⁾ Paul Rosenfield, "GPP Accounting Relevance and Interpretability", Journal of Accounting (August 1975), pp.52~9.

行動的 觀點에서 볼 때에 物價水準은 特히 投資決定에 對한 目的 適合性에 비추어 보다 적절하다고 보기 어렵다. 그러나 피터슨은 經驗的 研究에 의해 公표된 財務情報가 投資情報에 入力이 될 수 있다면 物價水準會計로 인한 영향은 그 意思決定에 영향을 줄 것이라고 설명하고 있다.

2) 代替原價會計의 意義와 評價

① 代替原價會計의 意義

代替原價會計는 現行價値會計의 代表的 會計가 되는 것으로 代替原價會計는 代替原價를 中心으로 貨幣價値의 變動을 수정하고자 하는 회계로 現在 所有한 財貨가 동일한 또한 유사한 價値를 갖거나 동일 유사한 生産力水準에서 再生産될 수 있도록 한다는 觀點에서 現行價値를 파악하려는 會計이다. 그래서 代替原價會計의 目的은 자산 등을 個別價格變動에 따라 現行價値로 評價하는 것으로 個別財貨에 個別價格指數를 곱하는 등의 方法에 의해 代替原價를 구하여 會計를 하게 된다.

代替原價會計에서 代替原價는 入力價値로써 現行原價가 된다.

② 代替原價會計의 評價

代替原價會計도 物價水準會計의 경우처럼 構造的 解釋의 行動的 觀點에서 評價될 수 있다.

構造的 觀點에서 代替原價會計의 個別價格購買力概念은 物價水準會計의 一般購買力概念보다 타당성이 적다고 볼 수 있는데 이것은 代替原價의 計算에 있어서 物價水準會計보다 精密度가 結여되어 있기 때문이다. 이러한 結점은 實務的인 問題일 뿐만 아니라 理論的으로도 精密度와 一貫性이 요청되는 會計構造의 觀點에서 볼때 問題점이 된다고 할 수 있다.

解釋的 觀點에서 볼 때에 個別代替購買力概念은 一般購買力概念보다 目的適合的 情報를 提供한다고 생각되고 있다. 즉 代替原價會計에 의해 個別價格指數로 原價를 수정하거나 또는 現行原價를 測定함으로써 代替原價를 얻는 것은 一般購買力變動에 의해 歷史原價를 수정한 것 보다 더 現行價値에 가까운 價値가 된다고 생각된다. 그러나 代替原價會計에서도 傳統的으로 산출되는 配分 價却筋次를 個別代替原價에 적용함으로써 結果적으로 산출되는 價値와 現行價値가 一致되어야 한다는 當爲性과는 거리가 멀어질 수도 있는 것이다.

行動的 觀點에서 代替原價會計가 物價水準會計보다 우월하다는 점은 아직 經驗的 研究로 밝혀지지 않고 있다. 그러나 레브진(Revsine)은 規範的 投資決定模型을 定立하는 과정에서 代替原價는 投資者에게 미래의 分配可能現金흐름에 대한 예측을 하게 함으로써 잠재적 未來配當金寄與額도 예측할 수 있도록 한다라고 주장하였다.¹²⁾

¹²⁾ Lawrence Kevsine, Replacement Cost Accounting (Englewood Cliffs, N.J.: Prentice-Hall, Inc., 1973), pp.186~8.

Ⅳ. 現行原價에 의한 修正會計

1. SSAP No.16

英國 및 아일랜드의 「會計基準委員會」(Accounting Standard Committee)는 1980년 3월 31일 「現行原價에 관한 意見書 第 16 號」(Statement of Standard Accounting Practice No.16 Current Cost Accounting SSAP No.16 : CCA로 약함)를 發表하였다.

SSAP No.16은 損益計算情報를 中心으로한 損益計算關係의 物價變動情報로써 종래의 財務諸表에 새로 賣出原價修正과 減價償却費修正을 하고 自己資本維持概念으로 貨幣運轉資本修正과 負債修正이란 意見을 導入하였다.¹³⁾

1) 賣出原價와 減價償却費修正

SSAP No.16에서는 賣出原價의 修正方法으로 平均法을 권고하고 있다. 平均法에서는 原價主義의 期初在庫額과 期末在庫額을 指數에 使用하여 期中平均 CCA로 고친다. 또한 當期買入額은 年間平均的으로 買入되었다는 假定下에 그대로 CCA로 한다.

修正된 期初在庫額 + 當期買入額 - 修正된 期末在庫額 = CCA 賣出原價

CCA 賣出原價 - HC 賣出原價 = 賣出原價修正額

期初와 期末間의 在庫額이 增減되었을 때는 在庫數量 增減에 의한 增減額을 除外하고 순수한 物價上昇에 의한 增減額만을 計上한다. 즉 物價上昇에 의해 생긴 增減額을 賣出原價 修正額으로 한다.¹⁴⁾

設備資産에 대한 減價償却修正은 設備資産의 購入年度別內譯表에 의하며 購入은 各年度마다 平均的으로 이루어진 것으로 하여 6월의 指數를 사용한다. 그리고 固定資産增減表에 取得原價 充當金 殘額을 計算하여 指數修正으로 現行原價를 算定하여 減價償却費를 計上하고 原價主義에 의한 減價償却費와의 差額을 減價償却修正額으로 한다.

2) 貨幣運轉資本의 修正

貨幣運轉資本이란 日常의 營業活動에서 생기는 營業貨幣資産과 營業負債와의 差額을 말한다. 예를 들면 商品의 在庫期間 1個月 그리고 外上賣出金の 回收期間 1個月 外上買入金の 決濟期間이 2個月인 경우에는 在庫期間을 거쳐서 賣出하고 그 代金を 回收한 후에 그 代金에 의해 外上買入金を 支拂하게 될 것이다. 그러므로 다음의 買入 다음의 賣出까지의 사이에 商品의 價格上昇이 있어도 그 價格上昇에 따른 外上賣出金の 必要한 投下資金은 모두 自動的으로 外上買入金の 增加額과 一致한다 할 수 있다. 商品의 買入價格 上昇에 의한 賣出原價의 修正이나 또는

¹³⁾ 佐佐木秀一, “英國의 伊ソフレシヨソ會計意見書”, 企業會計 第 32 卷 6 號 (東京: 中央經濟社, 昭和 55), p.113.

¹⁴⁾ 白鳥庄之助, 伊ソフレシヨソ會計基礎, 企業會計 第 32 卷 8 號 (東京: 中央經濟社, 昭和 55), p.98.

外上賣出金 增加에 관한 必要한 運轉資本의 增加는 費用計上을 通해서 當期收益부터 回收할 必要가 없이 外上買入金의 增加로 相殺하게 되며 不足한 差額만이 貨幣運轉資本의 修正이 要求된다.¹⁵⁾

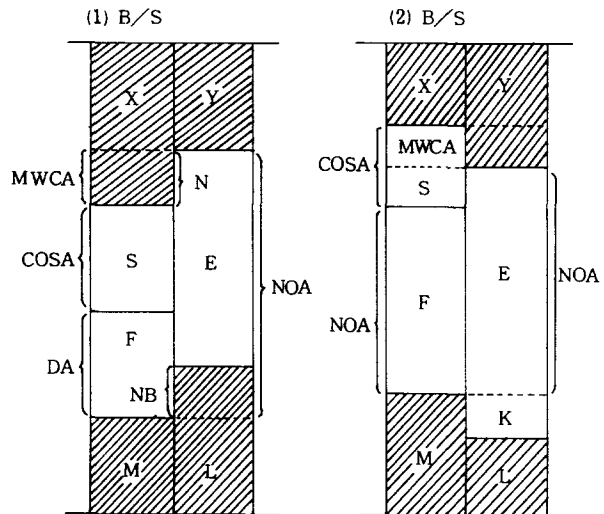
그 計算防法은 아래와 같으며 예를 들면 期初와 期末의 外上賣出金 殘額이 各各 ₩ 700, ₩ 1,600 한편 製品의 價格指數는 期初 130, 期末 150, 期中平均 140 으로 가정하면 外上賣出金의 增加額 ₩ 1,000 중에서 物價變動에 關係가 없는 순수한 數量的 要因에 의해서 增加한 ₩ 656 이 把握되어 殘額이 ₩ 344 만이 物價變動에 의한 外上賣出金의 增加額이라고 推定된다. 그리고 위와 같은 計算에 의하여 外上買入金의 物價上昇에 의한 增加分은 ₩161 이다. 收益부터 回收하지 않으면 안된 것은 ₩ 344 부터 ₩ 161 을 차감한 ₩ 183 이며 物價變動에 따른 貨幣運轉資本의 修正이 要求된다.

貨幣運轉資本修正額計算

外上賣出金	期末	期初	增加
總 額	2,000	1,000	1,000
非物價變動要因	$2,000 \times \frac{170}{190}$	$1,000 \times \frac{170}{150}$	
	= 1,789	= 1,133	
物價變動要因			<u>656</u>
外上買入金			<u>344</u>
總 額	1,600	700	900
非物價變動要因	$1,600 \times \frac{140}{150}$	$700 \times \frac{140}{130}$	
	= 1,493	= 754	
物價變動要因			<u>739</u>
			<u>161</u>

MWCA = 344 - 161 = 183

貨幣運轉資本과 負債調整의 關係



貨幣運轉資本과 負債調整關係를 다음의 貸借對照表의 構成에 의하여 살펴보면 斜線부분은 貨幣項目이며 貨幣項目은 營業活動에 直結한 貨幣運轉資本 X, Y 이고 그 外 部分 資産中 代與金等を M, 負債中 長期借入金과 社債等を L 로 하여 $X - Y = N$ 을 純貨幣資本 在庫資産을 S, 固定資産을 F, 위 NSF의 合計를 純營業資産 NOA 라 하여 純營業資産의 調達은 自己資本 E와 純非營業負債 NB에 의한다고 본다.

그러므로 貨幣運轉資本修正 MWCA, 賣出原價修正 COSA, 減價償却費修正 DA라 하고 3개의 現行原價修正은 언제나 純營業資産을 維持하기 위한 修正이라 할 수 있다. 上記 修正에 의

¹⁵⁾ 白鳥庄之助, 前掲書, p.44.

하여 그 속에 純營業資産에 對하는 純負債의 部分 NB에는 3개의 現行原價 修正이 比率에 의하여 利益에 留保되어 있기에 이 留保利益에 負債調整이 必要한 것이다.

現行原價 修正中에서 純負債로 調整된 純營業資産에 關係된 部分은 修正對象에서 除外하여야 겠으며 自己資本으로 調達하였다고 본 純營業資産 部分을 現行原價修正 對象이 되며 自己資本 維持를 위한 修正인 것이다.

3) 負債의 修正

負債修正은 다음과 같이 計算한다.

$$\text{其他의 修正合計} \times \frac{\text{純借入額}}{\text{純營業資産}}$$

純借入金의 純營業資産에 對한 比率을 賣出原價修正 減價償却費修正 및 貨幣運轉資本修正의 合計額에 곱한 金額이 負債調整額이 된다.¹⁶⁾

純營業資産은 期中平均의 現行原價에 따라 評價된 固定資産 및 在庫資産 또는 貨幣運轉資本에 따라 評價된 固定資産 및 在庫資産 또는 貨幣運轉資本에 따라서 構成된다. 純借入금은 負債總額에서 營業負債를 공제하여 流動資産中 在庫資産과 營業貨幣資産을 除外한 項目의 合計額을 공제한 金額이다. 純營業資産은 그것이 借入에 따라 調達되어 있더라도 그 資産의 個別價格은 變動되지만 借入의 返消額은 고정되어 있기 때문에 借入에 대하여 債務者 利益이 發生한다. 따라서 그의 債務者利益을 認識하기 위하여 그에 合當한 金額을 減價償却費修正 賣出原價修正 貨幣運轉資本修正에서 減算한다.

2. CCA 決算書 作成事例

1) 貸借對照表의 構成

HC와 CCA의 貸借對照表의 構成은 다음과 같이 分類 比較한다.

① HC의 構成	借 邊	貸 邊
	現金豫金	營業債務
	營業資産	借入金
	在庫資産	其他債務
	其他資産	資本의部
	固定資産	

② 相計

$$\begin{aligned} \text{營業債權} - \text{同債務} &= \text{純營業債權} \\ &= \text{純貨幣運轉資本} \end{aligned}$$

¹⁶⁾ 佐佐木秀一, 前掲書, p.115.

借入金－現金預金＋(또는－)其他資産

負債＝純借入額

③ CCA構成

借邊		貸邊	
貨幣運轉資本	M	純借入額	L
在庫資産	I		
固定資産	F	資本之部 S	

④ 負債修正額

$$\text{MLF에 따른 利益修正合計} \times \frac{L}{S + L}$$

2) HC의 會計資料

HC에 따른 決算書는 SSAP No.16 案内書에 의하여 아래의 표들로 가정한다.

HC의 損益計算書		HC의 剩餘金計算書	
(단위 1,000 원)			
賣出金	64,000	當期末處分利益	3,200
營業利益	5,200	前期移越	4,000
支給利子	△ 1,000	前期修正	1,502
	4,200		8,702
法人稅	△ 700		
稅控除後利益	3,500		
配當提案額	△ 300		
未處分利益	3,200		
營業利益 5,200 중 資産賣却益 1,000이 포함되어 있다.			

HC의 貸借對照表				(단위 1,000 원)	
資産			資本調達		
固定資産	11,502	12,202	資本金	6,000	7,000
流動資産			資本剩餘金	-	1,000
現金預金	2,000	3,000	未處分利益剩餘金	5,502	8,702
在庫資産	6,000	8,000	資本合計	11,502	16,702
營業債權	9,000	10,500	社債	6,000	6,000
小計	17,000	21,500	移越稅金	1,000	1,000
流動債務			資本負債合計	18,502	23,702
營業債務	5,000	6,000			
未支給金	1,000	700			
當座借越	3,000	2,300			
未支給稅金	750	700			
配當提案額	250	300			
小計	10,000	10,000			
純流動資金	7,000	11,500			
資産合計	18,502	23,702			

3) 固定資産

① 機械의 耐用年數

機械의 償却은 耐用年數 10 定額法으로 實施하고 있다. CCA 導入에 있어서 資産의 壽命을 재검토한 결과 14 年이라고 決定했다.

同時에 HC의 償却費에 대해서도 14 年으로 實施한다고 되어 前期修正하는 것으로 한다. 1979 年 1 月 1 日의 期初의 機械는 다음의 것을 포함한다.

10 年 14 年の 償却費差額 資産의 再評價를 실시한 것으로 한다. 따라서 HC 資産과 前期移越利益이 각각 修正畢이다.

前期損益 6,000 - 4,498 = 1,520

② 1979 年の 機械의 增減과 償却費의 계산은 다음과 같다.

1979 年の 機械의 增減과 償却費

	10 年	14 年
取得價格期初殘額	12,000	14,200
賣却處分	△ 1,600	△ 1,600
當期購入	1,700	1,700
當期償却費	12,100	14,100
	1,200	1,000

期初의 機械內譯

購入年度	HC 原價	償却充當金	
		10 年	14 年
1966	600	600	557
1967	400	400	343
1968	400	400	314
1969	800	800	571
이상償却費	2,200	2,200	
1970	-	-	-
1971	-	-	-
1972	800	560	400
1973	2,100	1,260	900
1974	700	350	250
1975	1,000	400	285
1976	400	120	86
1977	4,000	820	585
1978	2,900	290	207
이상幅薄殘額	12,000	3,800	-
合計	14,200	6,000	4,498

③ HC 固定資産의 要約

固定資産은 土地와 機械만이라고 가정하여 全體의 增減은 다음과 같다.

HC 固定資産

	土地	機 械			合計
		取得原價	充當金	等 價	
前期末殘額	1,800	14,200	6,000	8,200	10,000
耐用年數變更			△ 1,502	1,502	1,502
期初殘額	1,800	14,200	4,498	9,702	11,502
賣 却 分		△ 1,600	△ 600	△ 1,000	△ 1,000
購 入	1,000	1,700		1,700	2,700
減 價 償 却			1,000	△ 1,000	△ 1,000
期 末 殘 額	2,800	14,300	4,898	9,402	12,202

④ 期初의 機械와 CCA의 取得原價와 償却充當金은 다음과 같다.

例를 들어 1966 年에 買入한 600 的 1979 年 1 月 1 日의 CCA 原價는 2,050 이다 (600 ×

$\frac{142.5}{41.7} = 2,050$). 指數는 1개뿐이라고 가정 期中 取得原價 1,600의 CCA는 3,000 充當金(14年) 600의 CCA는 1,100이라고 가정한다.

期初의 機械의 CCA의 取得原價와 償却充當金

購入年度	指 數	CCA取得原價	償却充當金	
			10年	14年
1966. 6	41.7	2,050	2,050	1,900
1967	43.3	1,310	1,310	1,120
1968	43.6	1,310	1,310	1,030
1969	45.5	2,500	2,500	1,780
1970	46.8			
1971	51.5			
1972	57.4	1,990	1,390	990
1973	61.4	4,870	2,920	2,090
1974	65.5	1,520	760	540
1975	77.4	1,840	740	530
1976	100.0	570	170	120
1977	113.8	5,130	1,030	730
1978. 6	133.7	3,090	310	220
1978.12		<u>26,180</u>	<u>14,490</u>	<u>11,050</u>
1979. 6				
1979.12				

⑤ CCA 減價償却修正額의 計算

CCA取得原價	26,180
CCA賣却資産의 取得原價	△ 3,000
1979年1月1日(指數 142.5)의 殘額	23,180
1979年6月30日(149.2) 殘額	$23,180 \times \frac{149.2}{142.5} = 24,270$
1979年 期間取得	1,700
	25,970
14年間の 定額法の CCA償却費	1,850
CCA의 償却費內譯	1,000
減價償却修正額	850

⑥ CCA資産의 再評價計算

貸借對照表의 評價額 및 CCA積立金の 金額은 다음과 같이 計算한다.

土地는 全體의으로 當期 300評價增했다. 期初의 評價額은 3,310이라고 가정한다.

	C C A	
	取得原價	充當金
期初 CCA	26,180	11,050
賣却資産	△ 3,000	△ 1,100
控除殘額 (A)	23,180	9,950
當期買入 (B)	1,700	
當期償却 (C)		1,850
合 計	24,880	11,800
當期的 價格變動		
當期初殘額分 (D)	1,986	845
當期增加分 (E)	62	67
CCA 積立金에 代替	2,030	912
期末 CCA	26,910	12,712

$$D = A \times \frac{154.6 - 142.5}{142.5} \quad E = B \text{ 또는 } C \times \frac{154.6 - 147.2}{147.2}$$

⑦ CCA 固定資産의 要約

CCA 固定資産의 要約

	土 地	機 械 (14年)			合 計
		取得原價	充當金	等 價	
期初 CCA	3,310	26,180	11,050	15,130	18,440
賣却處分		△ 3,000	△ 1,100	△ 1,900	△ 1,900
當期增加	1,000	1,700		1,700	2,700
當期償却			1,850	△ 1,850	△ 1,850
當期減價益	300	2,030	912	1,118	1,418
期末 CCA	4,610	26,910	12,712	14,198	18,808

이것에서 부터 期初의 評價益殘額은 <表 7> 과 위 表의 期初 CCA의 差이다.

즉 土地評價益 3,310 - 1,800 = 1,510

機械評價益 15,130 - 9,720 = 5,428

合計는 6,938

⑧ 賣却益의 修正

賣却費 1,000은 HC이므로 CCA에 訂正한다. <표 7> 보다 帳簿價는 1,000이므로 賣却代
金은 2,000이라는 사실을 알 수가
있다.

價格上昇에 따른 固定資産賣却益
의 修正損 900을 HC利益에 公제
하여 CCA帳簿價를 감소시킨다.

賣却益의 修正

	HC	CCA	殘 額
賣却代金	2,000	2,000	
帳 簿 價	1,000	1,900	900
賣却利益	1,000	100	

4) 在庫資産

① 在庫資産의 指數

價格變動은 期中全體를 통하여 平均的으로 上昇한 것으로 하고 HC의 在庫方法은 先人先出法에 따른 것이라고 가정한다.

各월의 月中指數와 指數計算은 아래와 같다.

月中指數와 指數計算

月中指數		指數計算		指數
1978年 10月 173.3	1979年 6月 189.9	1978年 11月 15日 (11月)		175.4 A
11月 175.4	7月 191.9	11月 30日 (11,12月 平均)		176.4 B
12月 177.4	8月 193.6	12月 31日 (1,2月 平均)		178.5 C
1979年 1月 179.6	9月 195.6	1979年 10月 15日 (10月)		197.9 D
2月 181.0	10月 197.9	11月 30日 (11,12月 平均)		201.3 E
3月 183.3	11月 200.1	12月 31日 (1,12月 平均)		203.4 F
4月 185.8	12月 202.4	1979年 12개월의 단순평균		190.7 G
5月 187.7	1980年 1月 202.4			

期初在庫 3개월분 期末在庫는 5개월분을 수중에 갖고 있다고 가정한다.

② 賣出原價의 修正

數量과 指數에 따른 增加額中 數量增加의 影響額은 다음 算式으로 計算한다.

$$\text{數量增加額} = \frac{\text{期中平均指數}}{\text{指數}} \times \frac{\text{期末在庫}}{\text{期末指數}} - \frac{\text{期初在庫}}{\text{期末指數}}$$

	HC 在庫	該當指數
期 初	6,000	175.4 A
期 末	8,000	197.9 D
增 加	2,000	

$$= 190.7 \times \frac{8,000}{197.9} - \frac{6,000}{175.4} = 1,190 \text{ (약)}$$

價格變動은 다음 算式에 따라 計算한다.

$$(\text{期末在庫} - \text{期初在庫}) - \text{數量增加額} = (8,000 - 6,000) - 1,190 = 810$$

賣出原價修正損失은 利益에서 減額

③ 在庫資産의 評價益

在庫資産의 評價益

年 度	HC 在庫	平均指數	期末指數	CCA 在庫	評價合	102
1978年 12月	6,000	175.4 A	175.5 C	6,100	100	
1979年 12月	8,000	197.9 D	230.4 F	8,220	220	
					120	

$$\text{CCA 在庫} = \frac{\text{HC 在庫}}{\text{平均指數}} \times \text{期末指數}$$

在庫資産評價增은 120 은 賣出原價修正과 더불어 CCA 積立金에 반영된다.

$$120 + 810 = 930$$

5) 貨幣運轉資本의 修正

營業債權과 債務는 단순히 外上賣出金과 外上買入金이며 각각 1 個月分의 運轉資本으로 한다.

貨幣運轉資本修正

期 初	9,500	5,000	4,000	176.4 B
期 末	10,500	6,000	4,500	201.3 E

增加額 500 중 數量增加에 따른 部分

$$= \frac{4,500}{201.3} - \frac{4,000}{174.4} \times 190.7 = -60 \text{ (약)}$$

價格上昇分 500 - (-60) = 560

債權이 債務보다 많기 때문에 修正損失 560 이 된다.

6) 負債修正

負債의 修正

純借入合의 計算 L	期 初	期 末
社 債	6,000	6,000
移延稅金	1,000	1,000
未支給金	1,000	1,000
當座借越	3,000	3,000
未支給稅金	750	700
現金預金	△ 2,000	△ 3,000
純借入額	9,750	7,700
純營業資産의 計算 L + S		
固定資産	18,440	18,808
在庫資産	6,100	8,220
純運轉資本	4,000	4,500
純營業資産	28,540	31,528
資本 및 剩餘金 S		
上記의 差	18,540	23,528
配當提案額	250	300
合 計	18,790	23,828

負債의 修正率은 期初와 期末의 平均으로 한다.

$$\frac{L}{L+S} = \frac{9,750}{23,540} + \frac{7,700}{31,528} = 29.1 \%$$

負債以外的 修正

減價償却費	(3,e)에서	850	손실
資産賣却額	(3,g)에서	900	손실
賣出原價	(4,b)에서	810	손실
貨幣運轉資本	(5)에서	560	손실
合 計		3,120	

負債修正益은 $3,120 \times 29.1 = 910$ (약) 利益이 된다. 이것은 借入金이 供給者측의 손실로 보며 株主측에서 보면 上記의 修正合計의 鏡像으로 본다.

7) 修正分介

① 期初의 CCA 積立金殘額의 內容 즉 再評價額으로 未實現部分의 分介

借 邊		貸 邊	
固定資産(土地)	1,510 (3.g)	CCA 積立金	7,038
固定資産(機械)	5,428 (3.g)		
在庫資産	100 (4.c)		

② 當期の 資産再評價益에서 未實現部分을 CCA 積立金으로 代替한다.

借 邊		貸 邊	
固定資産(土地)	300 (3.g)	CCA 積立金	2,348
固定資産(機械)	1,118 (3.g)		
在庫資産	930 (4.c)		

③ 當期の 損益計算書에 대하여 CCA에 따른 必要한 修正을 實施한다.

借 邊		貸 邊	
固定資産賣却益	900 (3,h)	固定資産(機械)	1,750
減價償却費	850 (3,e)	在庫資産	810
賣出原價	810 (4,b)	CCA 積立金	560
貨幣運轉資本損失	560 (5)	負債修正益	910
CCA 積立金	910		

④ 期末의 각 科目은 이상의 세가지 內譯에 따라 다음과 같이 된다.

固定資産 = 期末의 HC $12,202 +$ 期初 CCA 積立金 $(1,500 + 5,428) +$ 當期評價增 $(300 + 1,118) -$ 修正 $1,750 = 18,808 +$ 期末 CCA 在庫資産 = 期末 HC $8,000 +$ 期初評價增 $100 +$ 當期評價增 $(930 + 810) = 8,220$ 期末 CCA

CCA 積立金 = 期初殘 $7,038 +$ 當期純增加 $1,998 (2,348 + 560 - 910) = 9,036$ 期末殘額

⑤ CCA 財務諸表

이상의 절차에 의하면 CCA 財務諸表를 作成하면 다음의 例와 같다.

⑥ CCA 財務諸表

期初貸借對照表

	CCA	HC	增 減		CCA	HC	增 減
資 產				資本と剩餘金			
固定資産	18,440	11,502	6,938	資本金	6,000	6,000	-
純流動資産	-	-	-	資本剩餘金	-	-	-
在庫資産	6,100	6,000	100	CCA積立金	7,038	-	7,038
純營業債權	4,000	4,000	-	未處分利益	5,502	5,502	-
合計運轉資本	10,100	10,000	100	資本合計	18,540	11,502	7,038
配當提案額	△ 250	△ 250	-	負債	-	-	-
純流動資産	△ 2,750	△ 2,750	-	社債	6,000	6,000	-
控除小計	7,100	7,000	100	移延税金	1,000	1,000	-
資産合計				資本と負債合計	7,000	7,000	-
					25,540	18,502	7,038

損益計算書

科 目	CCA	HC	增 減
賣出額	64,000	64,000	
CCA修正			
賣出原價	△ 810	-	810
貨幣運轉資本	△ 560	-	560
減價償却費	△ 850	-	850
資産賣却金	△ 900	-	900
修正額計	△ 3,120	-	3,120
CCA營業利益	2,080	5,200	3,120
負債修正益	910	-	910
支給利子	△ 1,000	△ 1,000	-
控制利子	△ 90	△ 1,000	910
稅額前利益	1,990	4,200	2,210
稅 金	△ 700	△ 700	-
稅納役利益	1,290	3,500	2,210
配當提案額	△ 300	△ 300	-
未處分利益	990	3,200	2,210

剩餘金計算書

科 目	CCA	HC	增 減
當期末處分利益	990	3,200	2,210
前期移越	5,520	5,502	-
當期末處分利益	6,492	8,702	2,210
當期CCA積立金増	1,998	-	1,998
前期CCA積立金殘	7,038	-	7,038
期末CCA積立金殘	9,036	-	9,036
合 計	15,528	8,702	6,826

期末貸借對照表

科 目	CCA	HC	增 減
資 產			
固定資產	18,808	12,202	6,606
純流動資產			
在庫資產	8,220	8,000	2,000
純營業債權	4,500	4,500	-
合計運轉資本	12,720	12,500	220
配當提案額	△ 300	△ 300	-
純流動負債	△ 700	△ 700	-
控制小計	11,720	11,500	220
資產合計	30,528	23,702	6,826
資本調達			
資本 및 剩餘金			
資本金	7,000	7,000	-
資本剩餘金	1,000	1,000	-
CCA積立金	9,036		9,036
未處分利益	6,492	8,702	△ 2,210
資本合計	23,528	16,702	6,826
負債			
社債	6,000	6,000	-
移延税金	1,000	1,000	-
負債合計	7,000	7,000	-
資本 및 負債合計	30,528	23,702	6,826

V. 結 論

現代社會에 있어서 物價는 時間의 흐름에 따라 不斷히 變動하므로 過去에 測定된 會計資料는 市場과 會計環境의 變化로 다른 時點에 있어서 當該事實을 반영해 주지 못할 것이다.

그러므로 貨幣價值安定의 公準下에서 作成된 歷史的 會計資料에 대해서는 어떠한 形態로든 物價變動의 影響에 대처하는 修正會計方法이 必要하게 된 것이다.

또한 會計를 投下資本의 回收剩餘로서의 利益計算 시스템으로 解譯해온 理論은 現經濟社會에서의 인플레이션 진행이라는 사태에 直面하여 貨幣資本의 循環이란 입장을 버리고 實體資本 및 實物資本의 維持와 同一價値에의 利益測定 그리고 適正한 財務諸表 提供의 必要性으로 取得原價主義를 이탈한 時價主義의 物價變動會計가 要請된 것이다.

또한 會計의 目的은 經濟的 實體에 대한 情報를 利害關係者들에게 傳達함으로써 利害關係者들이 經濟的 意思決定을 하는데 有用한 資料를 提供하는데 있다. 그러므로 理解可能하고 經濟的 意思決定에 使用될 수 있는 情報만이 有用한 情報라고 할 수 있다.

以上の 諸事項을 充足하기 위한 處理方法으로 一般物價水準會計 代替原價會計 現行價値會計

現行原價會計方法 등을 사용할 수가 있을 것이다.

貨幣價值變動會計는 이제 研究段階를 벗어나 實務的인 適用段階에 접어들었다. 즉 네덜란드는 이미 會計制度가 定着되었으며 美國과 英國도 잠정 적용되었고 기타 先進諸國에서도 國際會計基準委員會 發表 이후 이 制度의 導入이 권고되고 있는 추세이므로 90年代에서는 物價變動會計가 世界的으로 擴散 定着될 것으로 推定된다.¹⁷⁾

따라서 우리나라에서도 個別價格變動이 심한 經濟與件에 알맞는 貨幣價值變動會計의 技法을 研究 檢討하고 目的適合性에 입각한 物價變動情報를 補充的으로 公示하여 實務에 適用할 수 있는 점진적 導入을 위하여 貨幣變動會計制度에 대한 研究가 繼續되어야 할 것이다.

參 考 文 獻

1. 金尙鎭, 貨幣價值變動會計, 馬山大學論文集 第 2 輯 (1980)
2. 南相午, 會計理論, 서울: 日新社 (1979)
3. 朴長善, 인플레이션會計에 관한 研究(碩士學位論文), 全南大經營大學院 (1981)
4. 梁貴汝, 現代會計學, 서울: 法文社 (1980)
5. 元亨淵, 인플레이션會計의 生成과 發展에 關한 研究, 碩士學位論文, 漢陽大大學院 (1987)
6. 白馬庄之助, 物價變動會計의 國際動向, 企業會計 第 32 卷 8 號, 東京: 中央經濟社, 昭和 55.
7. 加吉宣士, 物價變動의 影響する 情報企業會計 第 33 卷 2 號, 昭和 55.
8. 佐佐木秀一, 英國의 イソフレーション會計意見書 企業會計 第 32 卷 6 號, 昭和 55.
9. Disclosure of Certain Replacement Cost Date Accounting Series Release No.190 Washington, SEC (1976)
10. Kieso, Donald E. and Jerry Wegandt, Intermediate Accounting 2nd ed. New York: John Wiley & Sons Inc. (1977)
11. Lawrence Revsine Replacement Cost Accounting Englewood Cliffs N.J. Prentice-Hall Inc. (1973)
12. Sandijands, Inflation Accounting Report of the Inflation Accounting Committee, Londoo (1975)

¹⁷⁾ 金尙鎭, 前掲書, p.207.

**A Study on Accounting Responses to Changing Price
with Emphasis on Current Cost**

Tae Chong Chung

*Dept. of Health Administration
Kwangju Health Junior College*

>*Abstract*<

Nowadays, the historical cost based on accounting treatment under the present inflation conditions has greatly injured the usefulness of accounting information and the comparability.

The accounting method meeting various price changes has been studied, developed, introduced in order that users of accounting information are able to make their rational decisions since the effect of price changes has been reflected in financial statements.

In this thesis we unfold the accounting theory in comparison with General pricelevel accounting, Replacement cost accounting, Current value accounting, and Integration of GPLA-CCA, related cost accounting theory mainly on current cost accounting, generally accepted in advanced country after the Sandilands Reports :

- 1) taking serious view of value to the business as market value concepts.
- 2) applying deprival value to the basic concepts of assets evaluation.
- 3) considering that it's reasonable to apply the information based on the price in accounting treatment rather than that based on historical cost.
- 4) choosing capital maintenance concepts of income measurement.

Then, as the application plan, we practice depreciation adjustment, monetary working capital adjustment and liabilities adjustment accounting to statement of standard accounting practice No.16 cost accounting on historical cost accounting financial statement, and I suppose that according to suitable matching costs with revenue, current cost accounting furnish the most useful accounting infor-

mation of all the accounting methods, maintenance of managerial capital, price determination, cost management, dividend policy, debt to equity ratio etc.

In conclusion, I suggest that we should study, reexamine current cost accounting and apply it to practical affairs, suitable economic conditions of our nation, and need to have to progressive introduction of supplementary data disclosure on financial statements.