

# 企業財務報告目的에 관한 研究

— SFAC No.1을 중심으로 —

李 相 奉

## 目 次

I. 序 論	1. 目的의 相互關係
II. SFAC No.1의 背景	2. 財務報告의 目的
III. 財務報告의 包括範圍 및 前提	V. 要約 및 結論
IV. 財務報告目的의 分析	

## I. 序 論

會計目的에 관한 研究는 會計本質에 관한 研究로써 體系的인 會計理論의 出發點을 模索하려는 것이다. 會計理論은 會計技術을 발전시키는데 準據할 수 있는 하나의 參考基準 (a framework of reference)이 되어야 하며 이 參考基準은 근본적으로 會計概念과 原則에 기초하여 設定되는 것이다. 會計技術에 있어서 무엇보다도 중요한 것은 會計專門職과 그밖의 利害關係者集團에게 이러한 概念과 原則이 받아 드러져야 한다는 사실이다. 그러므로 利害關係者集團의 公감을 얻기 위해서는 會計概念과 原則을 設定해야 하는 이유나 目的에 대한 설명이 會計理論을 構築하는데 첫 段階가 되어야 한다.<sup>1)</sup> 제닝스(Jennings)는 “傳統會計는 公式化할 수 없는 하나의 技術로서 相互不一致하는 다수의 原則과 實務의 集合體에 불과하기 때문에 오늘날 도전을 받게 되었다”고 말하고 “傳統會計가 이러한 도전을 극복하기 위해서는 會計理論化를 위한 基礎的 研究가 필요하다.”<sup>2)</sup>는 점을 역설하므로써 會計本質에 관한 研究가 시급함을 강조하였다. 이런 면에서 볼 때 會計本質을 규명하려는 노력은 現代社會의 專門機能으로서의 會計의 發展方向을 設定하는데 매우 중요하고도 긴급한 것이라 할 수 있다.

1) ahmed helkawi, Accounting Theory, Harcourt Brace Jovanovich, Inc, 1981, p.64.

2) Alvin R. Jennings, Present-Day challenges in Financial Reporting, Journal of Accountancy (January, 1958), p.29.

美國公認會計士會(AICPA, American Institute of Certified Public Accountant)에서는會計環境의變化에 따라 발생하는會計問題를一貫性 있게 解決하기 위하여會計의概念構造(Conceptual framework of accounting)를構築하고 이에 따라會計의指導原理인會計原則을 재정비하려는 의도에서 1973年 10月 “財務諸表의 目的”이라는 研究報告書(以下 Trueblood Report라 稱함)를 발표하였다. 그 후 財務會計基準審議會(FASB, Financial Accounting standards Board)는 Trueblood Report의 중요성을 인정하고 여러 차례의 討議過程을 거쳐 財務會計概念報告書(SFAC, Statement of Financial Accounting Concepts) No. 1, “企業財務報告의 目的”을 발표하였다. SFAC No.1은會計思考에 있어서 하나의革命을 반영하는 것으로 고려될 수 있는 FASB의 財務會計 및 報告를 위한概念的 틀(Conceptual framework)을 개발하기 위한計劃의 일환으로서 일련의 財務會計概念에 관한 報告書 중의 하나이다. 이것은 Trueblood Report 이래로 가장 권위있는 研究機關에서 발표한會計目的에 관한 報告書로會計理論, 實務의 方向을 設定하는 중요한 報告書로 간주되고 있는 것이다.

本稿에서는 SFAC No.1을 중심으로 하여會計目的의 設定過程을 살펴보고 企業財務報告目的의 內容을 本報告書가 제시한 體系에 따라 分析·檢討함으로써 최근 지향되고 있는會計目的의 定立과 명확한 개념규정을 바탕으로 한 새로운會計基準樹立을 위한 움직임을 考察하는데 研究目的을 두고 있다.

## II. SFAC No.1의 背景

會計目的에 관한 論議는 1960年代 이후 부터會計原則의 問題와 관련하여 논의 되기 시작하였으며 이러한 논의는會計理論을會計目的에서 출발하여體系化하고 이理論體系를階層的으로 파악하려는 데서 부터 비롯된다고 할 수 있다.<sup>3)</sup> AICPA의會計原則審議會(APB, Accounting Principles Board)는 1970年에 第四報告書로서 「企業財務諸表의 基礎가 되는基本概念과會計原則」을 발표하였다. 이 報告書는會計의基礎概念을 대상으로 광범위하게 적용될 수 있는 財務會計全般에 관련된基本概念, 즉 財務會計의 環境, 目的, 基本特徵 및 要素에 중점을 둠으로써會計目的, 公準을 중심으로 하여會計問題를一貫性있게 解決하려는 것

---

3) 代表的인 例는 다음과 같은 研究가 있음. M. Moonitz, Accounting Research Study No 1, The Basic Postulates of Accounting (New York: AICPA, 1961); M. Moonitz & R.T. Sprouse, ARS No 3, A tentative set of Broad Accounting Principles Business Enterprises, 1962.

이었다. 그러나 會計理論의 基礎를 이루는 基本的 諸概念을 충분히 檢討하지 못한 관계로 會計原則을 수립하는 過程에서 論理上 不合理한 점이 많아 同報告書가 發表된 후 學界 및 實務界에서 적지 않은 批判이 일어났으며 특히 APB는 財務報告問題를 둘러싼 非能率的인 活動으로 각계로부터 비난을 받았다.<sup>4)</sup> 이에 따라 1971年 4월에 AICPA 理事會는 企業財務報告와 會計原則 開發을 위한 概念的 틀 (Conceptual framework)의 필요성을 인식하고 두 개의 研究團構成을 발표했다.<sup>5)</sup>

그 중 하나는 會計原則制定에 관한 研究團 (The Study Group on the Establishment of Accounting Principles)으로 위트 (F·M·Wheat)가 主導함으로서 一名 위트委員會 (Wheat Committee)라 불리며, 다른 하나는 財務諸表 目的研究團 (The Study Group on the Objectives of Financial Statement)으로 트르블러드 (Roberst M. Trueblood)가 주도함으로서 一名 트르블러드委員會 (Trueblood Committee)라 불린다. 위트報告書의 권고에 따라 APB는 해체되었으며 이를 대신하여 會計原則을 제정하기 위한 새 기관으로 FASB가 창설되었다. 트르블러드委員會의 임무는 財務諸表의 目的을 발전시키는 것으로 다음과 같은 문제에 解答를 구하는 것이 目標였다.<sup>6)</sup>

- (1) 財務諸表의 利用者는 누구인가?
- (2) 그들은 어떤 情報을 필요로 하는가?
- (3) 필요한 情報 중 얼마의 情報가 會計에 의해서 제공될 수 있는가?
- (4) 필요한 情報를 제공하기 위해서는 어떤 機構가 필요한가?

이와같은 현안문제에 解答를 구하기 위하여 트르블러드委員會는 學者, 會計職業人 및 企業을 포함한 각 분야의 각종 利害關係者集團의 情報要求를 評價하기 위한 會晤과 面談을 실시했다. 그 결과 “財務諸表의 目的”이라는 研究報告書 (Trueblood Report)를 1973年 AICPA를 통해 발표하기에 이르렀다.

이 報告書의 內容은 12개의 목적과 質的 特性으로 구성되며 특징은 研究方法에서 나타난 점이다. 즉 目的研究團은 手段을 추구하지 않고 명확히 이해할 수 있으며 적용 가능한 財務諸表의 目的을 찾으려고 하였다. 財務諸表의 目的은 企業經營者의 요구에 맞춰 설정한 것이 아니고 企業과 企業外部에 존재하는 財務情報利用者의 要望을 標的으로 하여 해명하고 있다.<sup>7)</sup> Trueblood Report는 會計가 발전해 나갈 수 있는 하나의 基盤을 제공한 것으로서 SFAC No.1의 母體를 이루는 것이 되었다.

4) 李正浩, 會計原則審議會의 第4報告書에 관한 分析的 考察, 서울대 經營學論集, 第2卷 第1號, 1972, p.156.  
 5) K.S.Most, Accounting Theory, 2nd ed, Columbus, Ohio, Grid Publishing Inc, 1982, p.148.  
 6) AICPA, Report of the Study Group on the Objectives of Financial Statement, 1973, p.67.  
 7) 李正浩, 現代會計理論, 經文社, 1984, p.202.

FASB는 研究 始發點으로서 Trueblood Report의 중요성을 인정하고 1974년 6월6일에 財務諸表의 目的과 財務報告의 質的 特性에 관한 討議 메모(Discussion Memorandum)을 公表하고 거기에 다음 4가지 문제점을 제기하였다.<sup>8)</sup>

- (1) Trueblood Report에서 제기한 目的과 質的 特性을 현시점에서 FASB가 어느 것을 택할 것인가?
- (2) 採擇與否를 決定하기 전에 어느 目的과 質的 特性을 더 研究할 것인가?
- (3) FASB는 이들 중 어느 것에 대하여 그 研究를 연기해야 할 것인가?
- (4) FASB가 새로 추가해야 할 財務諸表의 目的이나 質的 特性은 없겠는가?

그리고 同年 9月에는 이에 대한 公聽會도 개최했다. FASB는 討議 메모에 응답한 서한과 공청회에서 논의된 자료를 중심으로 연구한 성과를 1976년 12월에 3가지 記錄文書 (documents)로 발표하였다.<sup>9)</sup> 그 후 財務諸表의 目的에 관한 暫定的 意見書(Tentative Conclusion)와 討議 메모에 대하여 1977년 8월에 공청회를 개최하는 한편 同年 12月에는 “企業財務報告 目的과 財務諸表의 諸要素”에 관해 대중의 批判을 받기 위해 公開草案(Exposure Draft)<sup>10)</sup>을 발표하였다. FASB는 이 公開草案의 範圍 중 企業의 財務諸表의 要素와 質的 特性을 除外시키고 項目의 順序를 再整理하여 1978년 11월에 SFAC No.1인 “企業財務報告의 目的”을 발표하였다.<sup>11)</sup>

會計의 目的을 設定하기 위한 FASB의 以上の 움직임은 體系的인 概念構造의 設定을 통하여 새로운 會計基準을 樹立함으로써 會計理論上의 混亂을 수습하기 위한 것이라 하겠다. 특히 FASB의 SFAC No.1은 FASB 討議 메모→公聽會→FASB 草案의 作成이라는 過程을 통하여 多數利害關係者集團의 見解를 반영함으로써 多數人의 意見一致를 얻고 일반인에게 존중되는 目的을 設定하려는 努力이라 할 수 있다. 1960年代 이후부터 會計原則의 문제와 관련하여 會計目的의 研究가 進行되고 SFAC No.1에서 그 극치를 이루고 있다.

8) FASB, Discussion Memorandum, Conceptual Framework for Accounting and Reporting: Consideration of the Report of the Study Group on the Financial Statement, FASB, June, 1974.

이 토의 메모는 FASB Statement가 확정되기에 앞서 주제에 대한 연구성과를 집약한 문헌이다. FASB 보고서가 成案되기 까지의 과정은 다음과 같다.

①공표할 주제선정 ②전문가로 구성된 特別委員會(task force)에서 주제, 문제점 검토 ③토의 메모 作成 配布 ④必要에 따라 公聽會를 개최하여 各界의 의견을 分析, 評價 ⑤公開草案作成配布, 各界의 의견 종합하고 必要에 따라 修正 ⑥修正된 草案審議, 7人的 FASB 審議委員중 5人的 찬성으로 발표.

9) FASB, Tentative Conclusion on Objectives of Financial Statement of Business Enterprises; Discussion Memorandum, "Conceptual Framework for Financial Accounting and Reporting: Elements of Financial Statements and Their Measurement"; Scope and Implications of the Conceptual Framework Project, FASB, Dec, 1976.

10) FASB, Exposure Draft of a Proposed Statement of Financial Accounting Concepts, Objectives of Financial Reporting and Elements of Financial Statement of Business Enterprises, FASB, Dec, 1977.

11) FASB. SFAC No.1, Objectives of Financial Reporting by Business Enterprises Nov, 1978. Appendix A.

### Ⅲ. 財務報告의 包括範圍 및 前提

SFAC No.1은 序論 및 背景 (Introduction and Background)과 財務報告의 目的으로 크게 두 部分으로 나누어 진다. 序論 및 背景은 同 報告書의 거의 절반을 차지하고 있는데, (1) 財務諸表와 財務報告 (2) 目的의 環境狀況 (3) 情報의 特性과 限界 (4) 潛在的 利用者 및 그들의 利益 (5) 一般目的의 外部財務報告 이렇게 5개 項目으로 區分하고 있다. 이들 項目을 편의상 財務報告의 包括範圍와 前提로 나누어 論述하고자 한다.

#### 1. 財務報告의 包括範圍

본 보고서에서는 첫째 項目인 財務諸表와 財務報告에서 財務報告의 包括範圍 및 手段을 언급하고 있다.

財務報告는 財務諸表와 其他 手段을 의미한다고 하여 財務報告의 二元化를 避하고 있음을 알 수 있다. 즉, 財務報告는 財務諸表만이 아니고 會計시스템에 의하여 제공되는 企業의 資源, 債務, 利益에 관한 情報에 直接·間接으로 관련되는 其他의 情報傳達手段도 포함된다 (par 7)고 하여 兩者를 구분하고 있다. 會計情報의 중요한 傳達手段은 財務諸表라고 하고 있으나 財務諸表의 種類나 形式에 대해서는 별도의 概念構造計劃에서 고려된다고 하여 명확한 結論을 내리지 않고 있다. 財務諸表 이외의 財務報告手段에 의하여 傳達되는 정보는 法律規定에 의해서 또는 經營者가 有用하다고 생각되는 정보를 자발적으로 제공할 수 있기 때문에 다양한 形態로 표현된다. 즉 企業의 定期報告書, 案內書, SEC 요구에 따른 定期報告書, 計劃이나 展望에 대한 經營者의 豫測이나 기타 記述 그리고 企業의 社會的, 環境的 영향에 대한 說明은 財務諸表 이외의 財務的 情報과 非財務的 情報를 제공하는 例 (par 7)라고 하고 있다.

이와 같이 財務報告를 財務諸表와 기타手段으로 구분하는 태도는 이미 “FASB의 概念構造에 관한 심포지엄”에서 合議를 본 것으로서 주요 수단인 財務諸表와 기타의 수단이 복합된 방법, 즉 客觀的이고 歷史指向的인 잘 규정된 財務諸表와 經營者에 의해서 마련되는 分析的 資料를 포함하는 未來指向的이고 主觀的인 個別資料들과를 區別하는 二元的 報告시스템의 개발을 기도하고 있음이 분명하다<sup>12)</sup> 할 수 있다. 이같은 견해는 후술하는 情報의 特性과 限界에서 밝힌 것처럼 제시되는 情報는 본질적으로 財務的 情報이기 때문에 財務諸表에서 제

12) John C. Burton, "The Symposium about FASB'S Conceptual Framework", The Journal of Accounting (January 1978), pp.53-58.

공하지 못하는 非財務的 情報을 제공함으로써 傳統的인 財務諸表가 갖는 단점을 극복하려는 것이라 하겠다.

財務報告가 包括하는 範圍는 SFAC No.1이 가장 협소하다고 할 수 있다. 이제까지 주요한 會計文獻에 나타난 目的에 관한 用語는 다음과 같다. 첫째, 美國會計學會의 「基礎的 會計理論에 관한 報告書」(ASOBAT, A Statement of Basic Accounting Theory)에 의하여 제시된 目的으로 會計의 目的(Objectives of Accounting)이다. 이는 모든 會計範圍를 包括하는 의미의 目的이다.<sup>13)</sup> 둘째, 財務會計의 目的(Objectives of financial Accounting)으로 APB Statement No.4가 제시한 目的으로 財務會計가 包括하는 범위의 目的이라 할 수 있으며 셋째, Trueblood Report의 目的으로 財務諸表의 目的(Objectives of Financial Statement)이다. 넷째, SFAC No.1이 사용하는 개념으로서 企業에 의한 財務諸告의 目的(Objectives of Financial Reporting by Business Enterprise)이라 하여 營利企業에 限定시키고 있으며 더우기 본 보고서에서는 “企業에 의한 一般目的 外部 財務報告(general purpose external financial Reporting)의 目的”이란 용어 대신에 편의상 財務報告의 目的이란 말을 사용한다고 함으로서 가장 협의의 개념이라 할 수 있다.

會計를 利用主體에 따라 管理會計, 財務會計로 對象客體에 따라 분류하면 企業會計, 非營利會計로 나눌 수 있다. 利用主體的 觀點에서 보면 ASOBAT가 가장 包括性이 크고 對象客體的인 觀點에서는 非營利組織을 포함하고 있는 Trueblood Report가 包括性이 크다고 할 수 있다. 이렇게 보면 會計目的은 會計의 目的(ASOBAT, 1966) → 財務會計의 目的(APB Statement No.4, 1970) → 財務諸表의 目的(Trueblood Report, 1973) → 企業財務報告의 目的(SFAC No.1, 1978)으로 변형되면서 그 包括範圍가 廣義에서 狹義로 옮겨가고 있음을 볼 수 있다. Sorter 등은 會計의 根本目的을 “會計報告書가 수행해야 할 機能(役割), 會計報告書가 合致해야 할 方針, 그리고 會計報告書가 갖추어야 할 資質<sup>14)</sup>”이라고 하고 있다. 이런 면에서 會計의 目的을 그 機能의 確定으로 본다면 用語上의 근본적인 차이는 없는 것으로 볼 수 있다.

## 2. 基本前提

財務報告는 그 자체가 目的이 아니라 企業活動과 經濟活動을 수행하는데 있어서 稀少資源의 代替的인 利用 사이에 合理的 選擇을 하기 위하여 經濟的 意思決定하는데 有用한 情報을 제공하는 것이다. 그러므로 目的設定은 정보를 필요로 하는 사람들의 정보요구로부터 유래

13) 南相午, 會計理論, 日新社, 1982, p.61.

14) G.H. Sorter, M.S. Gans, P.Rosenfield, R.M. Shannon, and R.G. streit, "Purpose and Need for Objectives", AICPA, Objectives of Financial Statements: Selected Papers(1974). p.14.

된다. 즉 利用者들의 經濟的 活動과 意思決定의 性格에 의해서 상당한 영향을 받기 때문에 目的은 美國의 經濟的, 法律的, 政治的, 社會的 環境에 의해서 영향을 받으며 또한 財務報告가 제공할 수 있는 情報의 特性和 限界에 의해서 영향을 받는다(par 9)고 前提하고 目的이 유도되는 環境의 狀況과 情報의 特性을 記述하고 있다.

1) 目的의 環境의 狀況

會計의 環境은 會計目的과 會計原則이나 規則의 論理的 導出에 직접적인 영향을 미치는 것이다. 본 보고서에서는 環境의 狀況을 다음과 같이 記述하고 있다. (pars 10 ~ 16)

- 고도로 발달된 貨幣를 媒介로 한 交換經濟
- 期待에 입각한 消費과 貯蓄
- 投資者, 個人所有의 企業에 의해서 수행되는 生産活動
- 所有投資者에게 責任있는 經營者
- 企業은 生産과 市場活動을 위해서 고도로 발달된 證券市場에서 負債, 持分證券에 의해서 資本을 調達한다.
- 投資家들은 期待危險과 收益의 均衡을 맞춘다.
- 證券市場은 稀少資源을 効率的으로 사용하는 企業에 資源을 分配하려 하고 非効率的 企業은 회피한다.
- 政府는 資源配分에 關여한다. 그러므로 명시되지 않은 방법으로 시장힘(market forces)의 균형에 영향을 미친다.
- 政府는 經營者, 投資者와 외부자에 의해 널리 사용되는 經濟的 統計와 其他 經濟的 情報의 중요한 供給者다.

만일 經濟的 意思決定者들이 企業의 상대적인 安全性和 成果를 나타내는 情報를 갖고 있다면 個人, 企業, 市場 그리고 政府에 의한 資源配分은 훨씬 効率的이다.

본 보고서의 중요한 公準의 하나는 “證券市場에서 유통될 수 있는 持分證券(株式)과 債權證券(社債)을 발생하여 資本을 조달하는 企業을 포함하는 고도로 발달된 交換經濟”의 假定이다. 이러한 社會的 局面으로 부터 기본목적이 도출된다. 즉 “財務報告의 機能은 企業에 投資나 與信에 관한 經濟的 意思決定을 하는 사람에게 有用한 情報를 제공하는 것이다(par 16)”라고 基本目的을 導出하고 있다.

이러한 環境의 狀況은 APB Statement No.4<sup>15)</sup>에서 제시한 目的에 基底가 되는 環境의 公準과 거의 똑같은 公準이 채택되었음을 알 수 있다. 이러한 면은 FASB가 會計理論의 基

---

15) AICPA, Accounting Principles Board, APB Statement No.4, "Basic Concepts and Accounting Principles Underlying Financial Statement of Business Enterprises" (New York: AICPA, 1970), chapter 3.

礎를 設定하려고 시도했던 AICPA의 APB Statement No.4의 발표를 인정하고 있으며 APB의 會計理論의 基礎를 설정하려는 努力을 대신하고 있다고 할 수 있다.<sup>16)</sup> 會計의 目的確定은 그때 그때의 經濟的·社會的인 環境條件과의 상대적인 關聯下에 결정된다. 會計가 指向하는 「會計目的은 무엇인가」라고 하는 判斷이 내려지기 위해서는 현재의 經濟的 社會的 環境과의 상대적인 관계에 따라 判斷할 수 있는 動機가 주워지지 않으면 안된다. 그래서 이것을 動機公準이라 부르며 動機公準은 政治的·經濟的 環境의 사실에 대한 價値判斷<sup>17)</sup>인 것이다. 이는 財務會計의 本質을 이해하고 또 財務的 情報를 評價하기 위한 前提로서 필요한 것이라 하겠다.

## 2) 提供되는 情報의 特性和 限界

제시되는 情報의 特性和 限界는 財務報告의 주요 手段인 財務諸表가 提供할 수 있는 情報 種類의 特性和 限界이다. 財務報告는 다음과 같은 特性和 限界를 갖는다.(pars 17 ~ 23)

- 貨幣單位로 표현되는 財務的 情報다.
- 이 숫자는 보통 交換價格(金額)이다.
- 情報는 檢證可能性, 信賴性和 客觀性을 높이기 위한 필요성 때문에 制約을 받는다.
- 정보는 全體產業이나 經濟가 아닌 個別企業에 관한 것이다.
- 정보는 富의 創出, 利用, 富에 대한 權利와 관련된 危險에 초점을 둔다.
- 推定, 分類, 要約, 判斷과 配分을 포함한다. 그러므로 概略的인 測定值이다.
- 주로 과거에 발생된 去來와 事象의 財務的 效果를 나타낸다.
- 정보는 原價를 가진다. 그러므로 提供된 情報의 効益은 적어도 내포된 原價와 같은 것이어야 한다.

본 보고서의 特性和 限界는 會計目的 抽出過程上 影響을 미치는 會計現象에 대한 制約要因이다. 즉 投資, 與信決定을 위한 유용한 情報를 제공하는데 있어서 정보를 수집하고 산출하는 過程에서 會計制度가 갖는 限界와 特性이다. 따라서 이것은 會計情報가 어떻게 수집되고 나열되는가를 나타내는 方法論的 公準<sup>18)</sup>이다. SFAC No.1이 會計情報의 外形的이고 內面的인 前提로 제시한 交換價格, 檢證可能性, 推定·配分, 過去의 情報 등은 傳統會計에 대한 批判<sup>19)</sup>으로 지적되고 있는 사항들이다. 이는 SFAC No.1이 새로운 會計基準을 위한 革新的인 것이 아니라 傳統會計를 고수하면서 회계의 새로운 문제해결의 指針을 제공하고 會計基準을 再整備하려는 의도에서 暗默的으로 形成되온 目的을 明示的 目的으로 確立하려는 시도라고 할 수 있다.

16) K. S. Most, op. cit. p.18.

17) 高承禧, 會計原則의 理論, 修書院, 1984. p.74.

18) K. S. Most, op. cit. p.19.

19) 南相午, 前揭書, pp.548-556.

여기서 特徵인 것은 “情報의 選擇에 있어서 効益(benefit)과 原價(cost)를 비교하여 効益이 높은 경우를 일반적으로 선택한다”는 原價-効益思考이다. 다시 말하면 SFAC No.1은 原價-効益 分析을 통하여 會計情報의 經濟性을 分析함으로써 情報를 선택한다는 情報經濟學的 立場을 취하고 있다는 것이다. 會計情報의 質的基準을 “會計情報가 유용하기 위해서 지녀야 할 屬性, 制約基準”이라고 한다면 이러한 原價-効益 分析의 觀點은 財務報告에 의해서 제공되는 모든 정보의 制約要因<sup>20)</sup>이 된다고 하겠으며 目的이 利用者指向的이면서도 모든 利用者를 대상으로 할 수 없는 기업의 立場을 고려하고 있다고 할 수 있다.

### 3) 潛在的 利用者和 그들의 利益

財務報告의 利用者は 누구이며 그들의 要求가 무엇인지를 分析하는 것은 要求된 情報의 종류를 결정하는데 중요한 環境要因이 된다. 利用者의 區別에 대해서 무닛츠「Moonitz」는 “會計情報利用者를 個別的으로 區分함으로써 公開表示의 適正性이 결정될 수 있다<sup>21)</sup>”고 하고 더바인「Devine」은 利用者들이 서로 다른 目的을 갖고 있기 때문에 利用者를 區分해야 한다<sup>22)</sup>고 하고 있다. 이들은 利用者를 區別하고 그들의 要求를 個別的으로 확인함으로써 會計의 目的 또는 公開의 目的을 성취할 수 있다고 하고 있다. 본 보고서에서는 많은 사람들은 企業과의 관계 및 企業에 관한 知識을 바탕으로 經濟的 意思決定을 하며 潛在的으로 財務報告가 제시하는 情報에 관심을 갖는다고 하여 直接, 間接, 現在, 未來의 모든 利害關係者들을 利用者속에 포함시키고 있으며 그들의 情報要求와 利害關係를 記述하고 있다.

潛在的 利用者는 所有主, 債權者, 購入 去來處, 潛在的 投資者와 債權者, 從業員, 經營者, 顧客, 財務分析家와 財務助言者, 仲介人, 證券去來所, 法律家, 經濟專門家, 司稅當局, 經濟新聞, 勞動組合, 商工團體, 一般大衆이다.

이러한 利用者들을 SFAC No.1에서는 利用者의 經濟的 利害關係의 정도에 따라 直接的인 利害關係者와 間接的인 利害關係者로 구분하고 있다. 所有主, 債權者, 從業員과 經營者는 特定企業에 直接的인 利害關係를 갖고 있으며 財務分析家와 助言者, 規制機關, 그리고 勞動組合 같은 기타구룹은 그들이 直接的인 利害關係를 갖는 사람들에게 助言하거나 대신하기 때문에 間接的인 利害關係를 갖는다(par 24)고 하여 間接 利害關係者를 直接利害關係者의 代理人으로 보고있다. 그러므로 利用者의 情報要求도 直接利害關係者의 情報要求를 중심으로 하여 記述하고 있다.

20) FASB, SFAC No 2, "Qualitative characteristics of Accounting Information". May.1980.

여기서는 効益 > 原價의 思考는 全般的인 制約條件으로 위치하고 있음.

21) Maurice Moonitz, op. cit. pp.48-49.

22) Carl T. Devine, "Some Conceptual Problems in Accounting Measurement", Research in Accounting Measurement, (Evanston Ill; AAA, 1966), p.17.

投資者, 債券者, 供給者, 그리고 從業員에게 있어서는 企業은 配當이나 利子, 株價의 上昇, 借入金의 支給, 財貨와 서비스의 代價支給, 俸給이나 賃金 등의 형태로 나타나는 現金의 源泉이며, 그들은 現金, 財貨, 또는 서비스를 企業에 투자하여 가치있는 투자에 대한 報酬로 충분한 現金受取를 기대한다. 따라서 그들은 유리한 現金흐름을 창출할 수 있는 企業의 능력에 直接的으로 관심을 가지며, 그런 企業의 능력이 證券價格에 어떻게 영향을 미치는가에 관심을 가질 수 있다. 經營者에게는 企業의 現金흐름은 所有主에 대한 責任과 함께 중요한 經營責任이다. 經營者들의 意思決定은 現金흐름 결과를 갖는다.

消費者에게 있어서 企業은 財貨와 서비스의 源泉이지만 使用하는 資源에 대한 代價를 지급하고 義務를 이행하기 위한 충분한 현금을 얻음으로서 企業은 그러한 財貨와 서비스를 提供할 수 있다. 그러므로 投資者, 債權者, 從業員, 消費者, 그리고 經營者는 企業의 유익한 現金흐름 창출능력에 共通의 관심을 가지며, 財務情報의 기타 潛在的 利用者들도 그들과 똑같은 利害關係를 갖는다(par 25)고 하여 利用者의 要求를 한정하고 있다. 즉, 特定企業에 直接的으로 利害關係를 갖는 財務情報의 潛在的 利用者들은 一般的으로 그들의 意思決定이 期待現金흐름의 金額, 時期, 그리고 不確實性에 관련되기 때문에 유리한 現金흐름을 창출할 수 있는 企業의 능력에 관심을 갖는다(par 25)고 하여 同報告書上의 두번째 目的이 이로부터 抽出됨을 나타내고 있다.

본 보고서의 “會計情報利用者는 다양하지만 그들의 情報要求는 類似하다.”고 하는 假定은 財務會計에서 一般目的 會計情報를 강조하고 있다고 할 수 있다. 또한 內部的 經營者를 除外한 潛在的 利用者들은 外部利用者라고 하고 이들 중 特殊情報要求 및 그 획득력을 가진 外部利用者를 除外한 者들이 報告書의 目的에 적합한 者라고 하여 外部利用者 위주의 財務報告임을 강조하고 있다.

#### 4) 財務報告의 對象利用者

財務報告는 外部的 側面과 內部的 側面으로 구분된다. 目的들은 “企業에 의한 一般目的外部 財務報告의 目的이다”고 하여 財務報告의 外部的 側面을 강조하고 있으며, “目的들은 企業으로 하여금 그들이 원하는 財務情報를 제출토록 할 권한이 없는, 그러므로 經營者가 傳達하는 情報를 주로 이용해야 하는 外部利用者들의 情報要求로 부터 由來된다(par 28)”고 하여 財務報告의 目的은 利用者指向의임을 나타내고 있으면서 利用者를 限定하고 있다.

이러한 利用者限定은 다양한 情報利用者중 報告對象 利用者를 特定함으로써 會計情報를 제공할 때 준수되어야 하는 會計情報의 質的 基準을 마련하기 위한 것이라고 할 수 있다. 즉 SFAC No.1의 중심적인 정보이용자는 經營者가 전달하는 정보만을 이용해야 하므로, 經營者는 外部財務報告의 原價, 適合性, 그리고 理解可能性에 直接的인 관심을 갖는다(par 29)고 하여 一般目的 外部 財務報告로서 제공되는 정보가 갖추어야 할 性格을 나타내고 있다.

財務報告의 目的은 다양한 外部利用者들의 情報要求에 바탕을 두고 있으나 다음과

같은 이유로 投資者와 債權者에 초점을 맞추고 있다. 첫째 投資家와 債權者는 財務的 情報를 얻을 權限이 없는 外部利用者 중 가장 명백하고 중요한 外部利用者다. 둘째, 그들의 결정은 經濟社會에 있어서 資源配分에 미치는 영향이 크다. 셋째, 投資家와 債權者의 要求를 해결하기 위하여 提供된 情報는 企業의 財務的 側面에 관심을 갖는 기타구룹에게도 有用하기 때문이다. 그러므로 目的들은 그 範圍를 좁히는 것이 아니라 實用的이라는 이유로 投資와 與信決定에 有用한 情報提供에 초점을 맞추며, 이러한 초점은 모호하거나 抽象的인 概念을 排除하기 위한 것(par 30)이라고 하고 있다. 또한, 이러한 강조의 배경은 原價-効益 사고에 의해서 대변되어 진다. 즉 “原價-効益 思考는 단지 일부 소수 이용자에 의해서 이해되고 이용되는 정보는 제공하지 않아야 함을 의미한다(par 36)”고 하여 財務報告는 證券市場이나 社會의 광범위한 集團이 아닌 個別投資家나 債權者를 지향하고 있다고 하겠다.

그러나, 헨드릭슨(Hendriksen)에 의하면 이처럼 社會의 強力한 情報利用者集團(dominant information user group)의 情報要求를 充足시키므로써 會計機能의 效率을 높일 수 있다는 믿음은 傳統的 會計의 특징<sup>23)</sup>이라고 하고 있다.

## IV. 財務報告目的의 分析

### 1. 目的의 相互關係

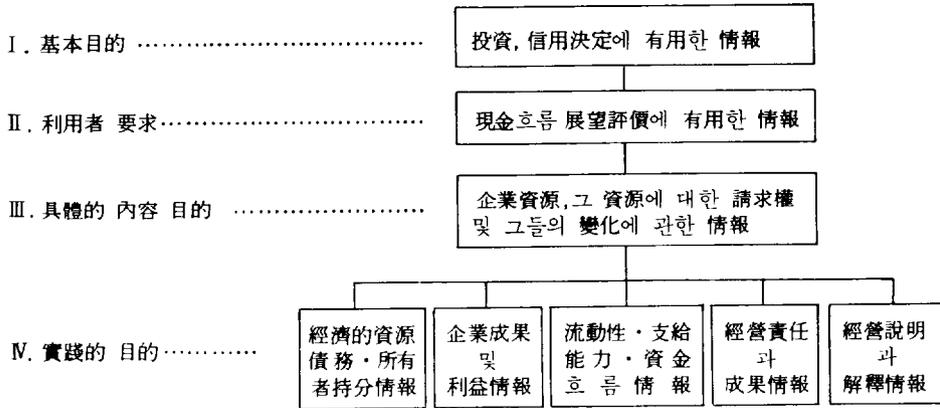
SFAC No.1의 目的들을 광범위한 一般目的으로 부터 細部的인 目的으로 具體化 되는 一貫된 構造를 가지고 있다. 報告書에 따르면 “財務報告의 目的은 앞의 假定에서 도출되어 보다 一般的인 것으로 부터 보다 特殊한 것으로 진행한다. 目的은 投資 信用決定에 유용한 정보에 광범위한 초점을 맞추므로서 시작되고, 그 다음 그들이 企業에 대한 投資 또는 貸與로부터 받을 現金收入展望과 그것의 企業장래에 대한 關聯性에 관한 投資者, 債權者들의 주요 관심에 초점을 좁히고, 끝으로 企業의 現金흐름展望을 평가하는데 유용한 企業의 成果測定值를 포함하여 經濟的 資源, 그 資源에 대한 請求權 및 그 變動에 관한 정보에 초점을 맞춘다(par 32)”고 하여 SFAC No.1의 目的들 사이에는 一般, 特殊 또는 目的, 手段과 같은 관계가 존재하고 있음을 알 수 있다. 즉 目的構造의 最上段에 財務報告의 基本目的을 두고 그 밑에 特定目的에 따른 財務報告의 目的을 단계별로 구축하여 전반적으로 統一된 體系를 구성하고 있는 것이다. 이를 圖示하면 <그림 1>과 같다.

이러한 SFAC No.1의 階層構造를 Trueblood Report의 階層構造 <그림 2>와 비교하면 全體的 體系는 비슷하나 많은 差異點을 가지고 있음을 볼 수 있다.

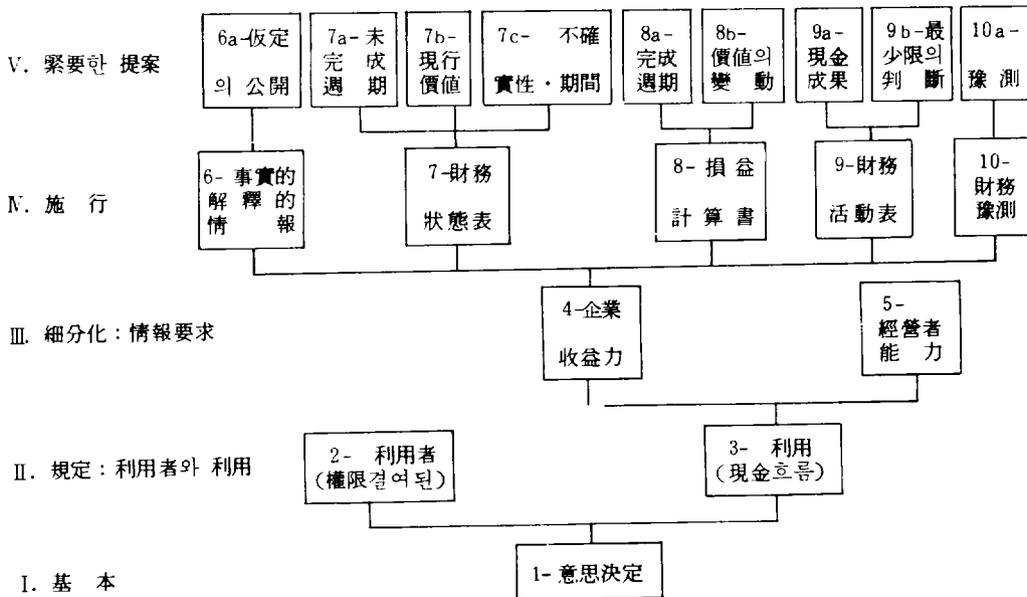
23) Eldon S, Hendriksen, Accounting Theory , 2nd ed.(Richard D.Irwin, Inc,1970), p.2.

SFAC No.1에서는 非營利組織情報를 SFAC No.4<sup>24)</sup>에서 별도취급하고 있으며 社會的 影響情報는 財務諸表 以外의 手段에 의하여 제공되는 정보로 별도 취급하고 있다. 또한 事實 的 情報는 客觀的으로 測定 가능한 것으로서 財務諸表에서 제공될 수 있는 것이고 解釋的 情報는 主觀的인 것으로서 情報作成者의 判斷을 필요로 하는 정보로 SFAC No.1의 經營 說明 及 解釋的 情報에 포함시키고 있다.

〈그림 I〉 企業財務報告目的의 構造



〈그림 II〉 Treblood Report 의 階層構造<sup>25)</sup>



24) FASB, SFAC No.4, "Objectives of Financial Reporting by Nonbusiness Organizations", Dec.1980.

25) Hector R. Anton, "Objectives of Financial Accounting: Review and Analysis", The Journal of Accountancy (January 1976), p.44. Anton은 Trueblood Report 의 12개 목적중 非營利組織 [목적11] 社會的 影響 [목적12] 情報를 階層構造에서 제외시키고 있음.

階層構造上的 본질적 차이는 3 단계에서 취급하고 있는 것이다. Trueblood Report에서는 收益力보다는 現金흐름展望이 더 포괄적이고 現實的 概念이며 現金創出能力(Cash generating ability)과 收益力은 同一概念이다<sup>26)</sup> 라고 하여 收益力을 企業利益에 의해서 定義<sup>27)</sup> 하므로써 解釋的인 면을 가지고 있다고 할 수 있다. 그러나 SFAC No.1에서는, 收益力은 여러 期間동안의 利益을 평균하거나 非典型的인 去來나 事件의 財務的 效果를 고려하므로써 測定되는 것이며, 收益力 概念과 그 測定技術은 財務分析의 範圍이고 財務報告의 範圍밖이다(par 48)라고 하여 目的에서 제외시키고 있다.

財務豫測에 대해서 SFAC No.1은 “經濟社會에 있어서 財務報告의 역할은 經濟的 意思決定이 어떻게 될 것이다 라는 것을 決定하는 것이 아니다……그러한 결정은 投資者, 債權者 기타 이용자들이 하는 것이며 그 결정의 結果(outcomes)를 결정하는 것이 財務報告의 機能이 아니다(par 33)”고 하고 있다. 이는 豫測情報를 제공하는 것이 아니고 그러한 豫測에 영향을 미칠 수 있는 중요한 사항에 대해서 經營者의 說明을 補助的 手段으로 제공하고 자 하는 것으로 볼 수 있다.

SFAC No.1이 Trueblood Report에서 제시한 現行價値와 그 變化의 報告, 財務豫測, 企業이 社會에 미치는 영향 등을 目的에서 제외시키고 있는 것은 본보고서의 目的이 傳統會計가 갖추고 있는 여러가지 문제점<sup>28)</sup>을 극복하려는 시도라기 보다는 傳統會計에 內在되어 있는 暗默的인 目的을 明示的·具體的으로 나타내어 會計目的을 명확히 하므로써 새로운 會計問題解決에 指針을 마련하고자 하는 것이라 하겠다. 따라서 Trueblood Report가 目的設定에 있어서 實務的으로 適用可能한 것 보다 當爲的으로 요구되는 目的을 설정하려는 노력에 비해 SFAC No.1의 目的은 現行會計實務를 확인하고 있어 實用的인 면이 강하다고 할 수 있다.

## 2. 財務報告의 目的

### 1) 投資 및 信用決定에 有用한 情報提供

“財務報告는 현재 및 潛在的 投資者, 債權者, 기타이용자가 합리적인 투자, 신용 및 기타유

26) AICPA, Study Group on the Objectives of Financial Statements, “Objectives of Financial Statements”(New York ; AICPA, October, 1973) p.23.

27) Robert Bloom & Pieter T. Elgers, Accounting Theory & Policy, Harcourt Brace Jovanovich, Inc. 1981. p.98.

28) Trueblood Report에서는 現代會計의 批判으로 다음 8가지를 들고 있다.

- ① 未來展望을 보고하지 않는다. ② 歷史的 原價로만 기록되고 現行價値를 나타내지 못함.
- ③ 代替的인 會計方法中 선택을 허용 ④ 一般財務諸表의 作成강조되며 특수재무제표가 작성안됨.
- ⑤ 財務諸表間의 관련성으로 인한 難解性 ⑥ 기업의 流動性과 현금흐름에 관한 충분한 정보를 제공 못함. ⑦ 화폐단위의 購買力 변동이 財務諸表에 반영되지 못함.
- ⑧ 중요성개념이 적절히 정의되지 못함.

사한 결정을 하는데 유용한 정보를 제공하는 것이다(par 34)”

이 목적은 전술한 環境的 狀況에서 도출된 것으로서 SFAC No.1의 基本目的이 되는 것이다. SFAC No.1의 기본목적은 “經濟的 意思決定을 하는데 유용한 情報提供”이라는 일반화된 목적과 利用者の 限定 즉 情報利用者를 投資者와 債權者 중심으로 정의한다는 특징을 가지고 있다고 할 수 있다.

“意思決定에 유용한 情報提供”이라는 會計目的은 美國會計學會의 ASOBAT와 AICPA의 APB Statement No.4에서 부터 정립되기 시작한 것이다. ASOBAT에서는 會計를 “情報利用者가 事情을 잘 알고서 합리적 판단과 意思決定을 할 수 있도록 經濟的 情報를 識別·測定, 傳達하는 過程”이라고 정의하고 會計의 目的을 “限定된 資源의 利用에 대한 意思決定, 資源의 保全과 報告, 社會的 機能과 統制的 促進”에 두어 利用者指向的 觀點에서 會計情報의 有用性을 강조하였다.

APB Statement No.4에서는 財務諸表의 基本目的을 “企業에 관한 量的 財務情報를 提供하는데 있다”고 하였으며 이 財務情報는 財務諸表 利用者에게는 有用한 것으로 특히 所有者나 債權者가 經濟的 意思決定을 하는데 있어서 필요한 것이라고 하였다.

Trueblood Report에서는 財務諸表의 基本目的을 “經濟的 意思決定을 위한 有用한 情報의 提供”에 두고 있다. 이러한 면에서 볼때 會計의 目的은 일반적으로 “會計情報 利用者들의 經濟的 意思決定을 하는데 有用한 情報를 提供하는 것”이라는데 意見의 일치를 보고 있다는 것을 알 수 있다.

SFAC No.1의 基本目的의 특징적인 면은 “投資와 信用決定”이라는 표현을 사용하여 投資者와 債權者를 주요 情報利用者로 한정함으로써 그 意思決定의 내용을 구체화하고 있다는 점이다.

情報利用者를 投資者와 債權者 중심으로 하여 會計目的을 전개하려는 시도는 APB Statement No.4 이래로 Trueblood Report(目的3), SFAC No.1으로 이어져 온 것이다. SFAC No.1에서는 목적이 단지 投資者와 債權者에만 적용되는 것이고 그외는 제외 시킨다는 것이 아니다(par 32)라고 하여 광범위하게 투자자와 채권자 용어를 사용하고 있음을 밝히고 있으면서도, 投資者와 債權者에 중점을 두는 것은 애매하거나 抽象的인 概念을 피하고 實用的이라는 것 때문이다(par 30)고 밝히고 있다. 이는 會計나 財務諸表가 모든 情報利用者에게 企業에 관한 經濟的 意思決定을 하는데 필요한 모든 情報를 제공한다는 함축된 의미를 피하기 위한 것<sup>29)</sup>으로 볼 수 있다. 이런 면에서 SFAC No.1의 基本目的은 包括的인 면서도 구체적인 것이라고 할 수 있다.

또한, 본보고서의 目的은 情報가 제공되는 主體(投資者, 債權者)와 후술하는 目的에서 그 主體의 目的을 구체적으로 밝히므로써 有用性의 判斷基準<sup>30)</sup>을 명확히 하고 있다고 하겠다.

29) Robert Bloom & Pieter T. Elgers, op. cit. p.97.

30) 李正浩, 前揭書, p.241.

2) 現金흐름展望을 評價하는데 유용한 情報提供

“財務報告는 現在 및 潛在的 投資者, 債權者, 기타의 이용자가 配當金, 利子, 賣出로 부터의 實受金, 有價證券 또는 貸出金の 償還, 滿期로 인한 未來의 現金收入에 관한 金額, 時期 및 不確實性을 評價하는데 도움이 되는 情報을 제공하여야 한다.(par 37)”

이 목적은 財務報告 주요 이용자들의 要求를 확인하고 있는 본보고서의 중심적인 목적이다. 財務報告에서 現金흐름에 관한 情報을 중시한 예는 美國會計學會의 外部報告委員會(Committee on External Reporting)를 들 수 있는데, 여기서는 規範的 投資評價모델을 사용하기를 시도하였으며 특히 會計報告書에 포함되어야 할 目的適合한 情報로서의 現金흐름정보의 중요성을 강조하였다.<sup>31)</sup>

投資者와 債權者들의 意思決定을 위하여 現金흐름을 豫測하기를 원한다는 明示的 假定은 Trueblood Report에서 처음 나타났는데 study Group의 “利用者情報要求 및 意思決定過程에 대한 假定<sup>32)</sup>”에서 유도된 것이다. 이러한 前提는 SFAC No.1의 “潛在的利用者와 그들의 利益”이라는 前提로 이어지고 있는 것이다.

投資決定과 與信決定은 일반적으로 現在의 現金과 配當金이나 利子, 有價證券의 賣却이나 貸出金の 滿期로 부터 期待되는 未來現金收入에 대한 權利와의 사이에 선택을 수반하게 된다. 이 경우 投資者와 債權者는 미래의 현금수입에 대한 합리적인 기대를 형성하기 위해 도움이 되는 情報과 現金收入의 金額이나 時期가 기대와는 다를 수 있는 危險을 豫測하기 위해 도움이 되는 情報을 필요로 한다. 이러한 未來의 現金收入에 대한 豫測은 다음 2가지 영향을 받는다. 1. 企業이 債務를 滿期에 모두 지급하고, 運營資金의 需要에 應答하며, 企業活動에 再投資하고, 配當金을 지급할 수 있는 현금을 충분히 창출할 수 있는가하는 企業의 능력에 의해서 영향을 받으며, 2. 그러한 企業의 능력에 대한 投資者, 債權者들의 인식에 의해서 영향을 받는데, 이것은 企業의 株價에 영향을 미친다. 그러므로 財務報告는 관련된 기업에 기대되는 純現金流入의 金額, 時期, 不確實性을 평가하는데 도움이 되는 정보를 제공하여야 한다.(pars 38,39)

SFAC No.1의 現金豫測目的을 지지하는 논의는 근본적으로 投資者 債權者들은 1 그들에게 돌아올 기대되는 純現金흐름(金額, 時期, 그리고 상대적인 不確實性)을 알려고 하고, 2 그들 자신에 대한 純現金흐름을 豫測하기 위하여 企業에 純現金흐름을 알려고 한다는 假定을 가지고 있다. 그러나 보고서에서는 “企業의 미래 현금흐름과 유리한 現金흐름을 가늠할 수 있는 企業능력에 대한 利用者들의 관심은 현금흐름에 관한 직접적인 정보 보다는 企業利益

31) Eldon S. Hendriksen, Accounting Theory, 4th ed, Richard D. Irwin, Inc, 1982, p.52.

32) AICPA, Study Group, op, cit, pp. 13-14.

假定1) 財務財表 利用者들은 經濟的 意思決定에서 現金結果를 豫測하며 比較하고 評價하려 한다.

假定2) 企業의 意思決定에서 생기는 現金結果에 대한 情報는 利用者가 現金흐름을 豫測하며, 比較하고 評價하기 위해 有用한 것이다.

에 관한 관심을 갖게 한다(par 43)”고 하여 投資者와 債權者의 주요 관심이 未來現金흐름이라고 하더라도, 企業利益에 관한 情報은 現金흐름에 관한 直接的인 情報보다도 더욱 目的適合한 것이라고 하고 있다. 이것은 企業利益에 관한 情報을 現金흐름 評價에 관한 情報의 代用物로서 이야기 한다고 할 수 있다.

### 3) 企業의 資源, 그 資源에 대한 請求權, 이들의 變動에 관한 情報提供

“財務報告는 企業의 經濟的 資源, 이 資源에 대한 請求權(企業의 資源을 다른 實體 및 所有主持分으로 이전해야 할 企業의 債務)과 그 資源 및 請求權을 變動시키는 去來, 事象, 狀況의 影響에 관한 정보를 제공하는 것이다.(par 40)

이 목적은 情報利用者의 要求와 企業經營者에 의해서 제공되는 정보와의 연결을 시도하는 것으로 해석된다. 즉 확인된 利用者 要求를 충족시키는데 필요한 情報의 內容을 總括하는 것으로서 그 下位目的 5個를 두고 있다.

SFAC No.1에서 구체적으로 財務諸表의 種類를 결정하지는 안했으나 후술하는 下位目的들을 제시함으로써 財務諸表의 基本的 構成要素를 확인하고 있다

#### 3-1) 經濟的 資源, 債務 및 所有主持分

“財務報告는 企業의 經濟的 資源, 債務, 所有主持分에 관한 정보를 제공하여야 한다. 이들 정보는 投資者, 債權者, 기타의 이용자들이 企業의 財務的 強弱을 파악할 수 있게 하고, 기업의 流動性과 支給能力을 평가할 수 있게 하고, 期間中の 企業成果에 대한 정보를 평가하는데 기초를 제공한다. 더군다나 이들 정보는 資源과 債務支給에 필요한 현금에 대한 現金흐름 潛在力(Cash flow potentials)을 직접 나타내는 指標로 생각되고 있다 (par 41)”

여기에서는 貸借對照表 또는 財務狀態表의 內容과 用途를 나타내고 있다. 企業의 資源은 現金의 직접적인 源泉이고 負債은 企業에 의한 現金支給의 직접적인 原因이므로 未來純現金流入이나 未來純現金流出의 신뢰할 수 있는 測定은 資源과 負債의 測定에 의해서 가능한 것이다(par 41)고 하여 현금흐름의 測定은 資源, 負債의 독립된 測定에 의해서 가능한 것이라고 하고 있다. 다시 말하면 貸借對照表上的 資產, 負債는 利益測定과는 독립적으로 측정된다고 전제하고 있는 것이다.

그러므로 “貸借對照表는 次期로 移越되는 未配分の 借邊, 貸邊項目과 貨幣請求權 및 貨幣債務를 표시한 것”이라고 하여 資產, 負債의 測定은 利益測定에 의해서 이루어 진다는 利益中心的 어프로치<sup>33)</sup> (income-oriented approach)와는 근본적으로 다른 것이다. 따라서 資產·負債의 解釋的 意味를 부여하고 있다고 하겠다.

33) E. S. Herdkixsen, op. cit. p.46.

3-2) 企業成果와 利益에 관한 情報提供

“財務報告는 기간 중의 企業의 財務的 成果(financial performance)에 관한 정보를 제공하여야 한다. 投資者와 債權者는 때때로 企業의 展望을 평가하는데 있어서 過去의 정보를 사용하기도 한다(par 42)”

이 목적은 損益計算書와 期間利益의 갖는 의미를 규정하고 있다.

財務報告의 기본적 초점은 利益과 그 構成要素의 測定에 의해서 제공되는 企業成果에 관한 정보이다(par 43)라고 하고, 發生主義에 의해서 測定된 利益과 그 構成要素에 관한 정보는 現在 現金受取와 支給에 대한 정보 보다도 企業成果를 잘 나타낸다(par 44)고 하여 發生主義에 의하여 측정되는 利益과 그 構成要素에 의한 企業成果가 現金흐름 豫測에 目的適合한 정보라고 하고 있다. 이러한 利益과 利益要素에 관한 정보는 投資者, 債權者 기타 이용자들이 투자나 여신으로 부터 현금흐름 전망을 평가하는데 사용되며 다음의 정보를 평가하는데 사용된다. ㉠ 經營者의 業績을 평가하기 위하여 ㉡ 收益力評價를 위하여 ㉢ 未來利益을 예측하기 위하여 ㉣ 投資 與信의 危險을 평가하기 위하여

本目的의 損益計算書는 한 기간 동안의 企業의 財務的 成果에 관한 過去의 情報이고 現金主義에 의한 것 보다 發生主義에 의해서 강조되고 있는 것이다.

3-3) 流動性, 支給能力 및 資金흐름

“財務報告는 企業이 현금을 어떻게 획득, 支出하고 借入, 償還하며 現金配當과 企業資源을 所有主에게 어떻게 配分하는가 하는 資本去來에 관한 정보와 企業의 流動性, 支給能力에 영향을 주는 다른 요소에 관한 정보를 제공하여야 한다”(par 49).

이곳에서는 資金運用表 또는 財務狀態 變動表가 갖는 性格과 그의 內容을 규정하고 있다.

支給能力은 企業이 營業目的을 위해서 필요로 하는 현금을 입수할 수 있는 능력으로서 企業의 계속적인 활동을 위해서 매우 중요시 된다. 支給不能(insolvency)은 企業을 破産이나 強制的 清算으로 이끌고 株主나 債權者 請求權에 손실을 가져다 준다. 단순한 支給不能의 우려도 그것이 株主나 債權者의 請求權에 부분적인 또는 전체적인 손상을 초래할 수 있는 危險(risk)을 증대시키기 때문에 資本市場에서의 株價의 下落과 추가적인 資本調達原價나 借入原價를 증가 시킨다. 流動性情報은 支給能力과 財務融通性(financial flexibility)을 평가하는데 필요한 정보의 하나이다.

이러한 支給能力과 流動性에 관한 정보는 期待值(expected value)의 예측 보다는 未來利益의 確率에 대한 보다 나은 예측을 가능하게 하므로써 현금흐름을 예측하고 危險을 평가하는데 도움을 준다. 즉, 한쪽은 지급불능, 다른 한쪽은 未來 利益이 발생할 확률이 높을 때 이들 정보는 危險의 평가를 위한 중요한 정보가 되는 것이다.<sup>34)</sup>

34) Ibid. p.247.

財務狀態變動表는 企業의 財務活動과 投資活動에 관한 정보와 支給能力과 財務融通性에 관한 정보를 제공한다. 본보고서에서는 “한 기간 동안의 企業成果를 測定하고 기업의 유리한 현금흐름을 창출할 수 있는 능력을 평가하는데는 利益情報가 한 기간 동안의 現金收支報告보다 유용하지만, 현금흐름이나 기타 資金흐름에 관한 정보는 企業活動을 이해하고 財務活動을 평가하고 그 流動性과 支給能力을 評價하거나 제공된 利益情報를 解釋하는데 유용할 수 있다(par 49)”고 하여 財務狀態變動表의 有用性을 밝히고 있다.

### 3-4) 經營受託責任 및 成果

“財務報告는 經營者가 그에게 委託된 企業資源의 사용에 관해 어떻게 所有者에 대한 受託責任(stewardship responsibility)을 수행하고 있는가에 관한 情報를 제공하여야 한다(par 50)”

여기에서는 經營者의 능력을 판단하는 기초로서 財務報告의 중요성을 강조하고 있다. 經營者의 受託機能(stewardship function)은 과거 오랫동안 財務諸表의 제일 중요한 目的으로서 인식되어 왔다. 本報告書에서 受託責任은 損失을 예방하기 위한 합리적인 노력에 의하여 資産을 安全, 保管한다는 傳統的인 概念이 아니다. 經營責任은 企業資源의 管理 및 保全 뿐만 아니라 資源의 効率的, 收益性 있는 사용을 도모해야 하며, 인플레이, 디플레이, 技術變革, 社會改革과 같은 불리한 변화에 대응한 經營者의 意思決定의 결과를 포함하고 있는 것이다. 더구나 經營責任으로서 社會責任까지도 포괄하는 광범한 것으로 하고 있다.(par 50)

經營者의 受託責任이나 會計責任(accountability)을 평가하는데 利益情報가 초점이 되며 經營者가 어떻게 그 受託責任을 解除(discharge)하는 지를 記述하는데 있어서 企業成果나 利益을 강조한다.(par 51) 그러나 企業의 성공과 실패는 經營者가 統制할 수 없는 事件과 環境의 相互作用의 결과이다. 經營者의 능력과 업적은 이러한 요소에 공헌하고 있지만 보통 會計나 統計的 分析이 經營者가 많은 요소의 複合結果에 미치는 영향의 정도를 분간 측정할 수 없으므로, 財務報告 특히 財務諸表는 經營者의 業績과 企業業績을 분리할 수도, 하지도 않는다. 그러므로 재무보고는 특정경영자의 지휘하에 있는 동안의 기업에 관한 정보를 제공하지만 직접적으로 經營者의 業績에 관한 情報는 제공하지 않는다(par 53)고 하여 企業成果에 의한 經營業績評價를 말하고 있다고 하겠다.

### 3-5) 經營說明과 解釋

“財務報告는 이용자가 제공된 財務的 情報를 이해하는데 도움이 되는 說明과 解釋을 포함하여야 한다.(par 54)”

이 목적은 財務諸表 이외의 其他 手段에 의하여 제시되는 기타 정보의 內容을 말하고 있는 것으로서 現行會計實務의 註記·註釋이나 기타 추가적 방법으로 제공되는 정보의 內容을 말하고 있는 것이다. 그러므로 財務諸表가 나타내 주려고 하는 實際의 現像을 모든 정보 이용

자에게 바르게 이해될 수 있도록 필요한 자료를 形式에 구애됨이 없이 충분히 보고해 주므로서 올바른 이해를 바탕으로 합리적인 판단을 내릴 수 있도록 하려는 것이다.

經營者는 企業 및 그 活動에 관해 投資者, 債權者, 기타이용자 보다 더 잘 알고, 企業에 영향을 미치는 去來, 事象, 狀況을 識別할 수 있으므로 이들의 財務的 影響을 說明하므로써 財務情報의 有用性을 增大시킬 수 있다(par 54)고 하여 財務情報의 有用性을 높힐 수 있는 정보로 ① 經營者의 說明 ② 經營者의 恣意的 判斷의 結果로 기인된 영향 ③ 經營者의 推定과 判斷에 의하여 영향을 받는 정보를 들고 있다.

## V. 要約 및 結論

이상에서 SFAC No.1 이 어떤 目的에서 탄생되었으며 어떤 내용의 目的인 가를 살펴보았다.

會計目的에 관한 FASB의 취지는 財務會計·報告基準의 定立에 기초가 되는 基本概念 및 目的을 명확히 하므로써 會計基準樹立을 위한 基礎와 指針을 마련하고 새로이 발생하는 會計問題解決에 參考基準(a frame of reference)을 제공하려는 것이다. 그러나 FASB가 발표한 財務報告의 目的은 美國會計學會의 ASOBAT 이래로 일반화되고 있는 利用者 위주의 情報指向의 會計라는 會計思考를 확인하고 있으며 전반적인 體系와 內容은 Trueblood Report와 유사하다.

FASB SFAC No.1은 會計目的을 設定함에 있어서 FASB 計議메모→公聽會→公開草案의 過程을 거쳐 多數人의 意見을 집약하여 반영한 것이며 社會的, 法律的, 經濟的인 諸環境과 會計制度의 外形的, 內面的 制約要因을 고려하여 會計目的을 달성하는데 필요한 前提를 찾아내는 過程을 거쳤다. 이러한 SFAC No.1의 특징은 다음과 같이 요약된다.

첫째, 財務報告의 包括範圍는 一般目的 外部財務報告로서 財務會計에 한정하고 있으며 非營利組織 情報를 제외시켜 報告對象을 營利企業에 한정하고 있다. 또한 財務報告의 手段을 財務諸表와 기타수단으로 二元化시키고 있다.

둘째, SFAC No.1의 目的相互間에 一般, 特殊 또는 目的·手段의 關係를 가지고 있다. 즉 일반목적인 投資·與信決定에 유용한 정보제공에서 未來現金흐름의 평가라는 利用者들의 意思決定目的의 구체화단계를 거쳐 이들 요구를 충족시켜 주는 수단인 企業의 資源, 그 資源에 대한 請求權 및 그 變動에 관한 정보제공이라는 一貫된 階層構造를 가지고 있다.

세째, 基本目的을 投資決定, 信用決定을 위한 정보제공에 두어 投資者, 債權者 중심으로 會計目的을 정립하고 있다. 이것은 投資者, 債權者 또는 이들을 둘러싼 利用者가 財務報告에 의해서 제공되는 정보를 필요로 하는 가장 뚜렷한 外部集團이기 때문에 목적 자체가 애매해지거나 고도의 抽象的 概念을 배제하기 위한 것이며 또한 實用的(pragmatic)이라는 이유에서 利用者를 구체화시키고 있다.

네째, 현금흐름 豫測을 지지하는 근거는 근본적으로 投資者 債權者들은 ① 그들에게 돌아올 未來純現金흐름(金額, 時期, 不確實性)을 알려고 한다. ② 그들 자신에 대한 純現金흐름을 豫測하기 위하여 企業의 純現金흐름을 알려고 한다는 利用者の 要求에 따른 것이다. 그러나 現金흐름의 직접적인 정보 보다 企業利益이 더 目的適合한 情報라고 하여 現金흐름評價의 代用物로서 企業利益을 강조하고 있다.

다섯째, 未來純現金流入(流出)의 信賴 할 수 있는 測定은 資產·負債의 測定에 의하여 가능하다고 하여 資產·負債의 독립된 측정을 가정하고 있다.

여섯째, 會計制度의 制約要因으로서 交換價格, 信賴性, 檢證可能性, 推定, 配分, 過去의 情報 등을 인정하고 Trueblood Report에서 제시되었던 現行價値와 그 變化의 報告, 財務豫測, 企業의 社會的 影響등을 제외시키므로써 傳統會計를 고수하고 있다. 이것은 SFAC No.1 이 當面 會計問題를 해결하려는 試圖가 아니라 傳統的으로 內在되어 있는 暗默的 目的을 明示的으로 구체화하므로써 演繹的 推論의 前提가 될 會計目的을 定立하고자 한 것이라 하겠다.

## 參 考 文 獻

- 高承禧, 會計原則의 理論, 修書院, 1984.
- 南相午, 會計理論, 日新社, 1982.
- , 會計情報의 公開範圍에 관한 研究, 서울대 經營論集 第X卷, 1976.
- 李正浩, 現代會計理論, 經文社, 1984.
- , 會計原則審議會의 第4報告書에 관한 分析的 考察, 서울대 경영학논집 第二卷
- 高玄錫, 財務諸表目的에 관한 研究, 서울대, 1975.
- 金亨柱, 財務報告의 目的과 財務諸表의 要素, 이대 한국문화원論叢 34, 1979.
- Ahmed belkoui, Accounting Theory, Harcourt Brace Jovanovich Inc, 1981.
- K.S Most, Accounting Theory, 2nd ed. Columbus Ohio Grid Publishing Inc. 1982.
- Eldon S. Hendriksen, Accounting Theory 4th ed Richard Irwin Inc 1982.
- Nicholas Dopuch & Shyam Sunder, FASB's Statements On Objectives and Elements of Financial Accounting; A Review, The Accounting Review January, 1980.
- Hector R. Anton, Objectives of Financial Accounting; Review and Analysis, The Journal of Accountancy (January, 1976.)
- Alvin R. Jennings, Present-Day Challenges in Financial Reporting, Journal of Accountancy, 1958.
- AICPA, APB Statement No.4. "Basic Concepts and Accounting Principles Underlying Financial Statement of Business Enterprises" (New York AICPA, 1970.)
- , Study Group on the Objectives of Financial Statement, "Objectives of Financial Statements" (New York; AICPA, 1973)
- FASB, SFAC No.1. "Objectives of Financial Reporting by Business Enterprises, Nov. 1978.
- , SFAC No.2. "Qualitative Characteristics of Accounting Information" May. 1980.
- , Exposure Draft of Proposed Statement of Financial Accounting Concepts, Objectives of Financial Reporting and Elements of Financial Statement of Business Enterprises, Dec. 1977.
- Robert Bloons & Pieter T. Elgers, Accounting Theory & Policy, Harcourt Brace Jovanovich Inc, 1981.