

# 財務諸表의 目的

李 正 浩  
(서울大 經營大 教授)

## 一. 序 言

어떤 方法에 의해서 會計理論이 전개되든 간에 會計理論은 궁극적으로 會計技術을 發展시키는데 準據할 수 있는 하나의 機構(a frame of reference)가 되어야 한다. 그리고 이 機構(를)는 기본적으로 會計概念과 原則에 기초하여 마련되지 않으면 안된다. 이 경우에 무엇보다 중요한 것은 이와 같은 機構안에서 마련된 會計의 디시프린(discipline)은 會計를 職業으로 하고 있는 단체와 그밖의 利害關係集團에서 타당한 것으로 받아들이지 않으면 안된다는 것이다. 따라서 會計와 관련된 利害關係者集團의 공감을 얻기 위해서는 會計概念 및 原則을 설정하는 데 기초가 되는 會計의 目的을 올바로 설정하는 것이 첫번째 段階가 된다. 이 같은 이유에서 會計基準과 報告上의 技術問題가 論議될 때는 언제나 財務諸表의 目적이 무엇이며 마련된 諸基準과 技術이 이 目的을 충실히 이행할 수 있도록 論理性과 合理性을 가지고 있느냐 없느냐 하는 데에 論爭의 초점이 모아지고 있다. 1960年에 디바인(C. Devine)은 이 目的의 중요성에 관하여 다음과 같이 말하고 있다.

“서어비스의 機能을 위한 理論的 시스템을 構築하는 데 있어서 첫째로 하여야 할 임무는 그機能의 目的과 目標를 설정하는 것이다. 이 目

의과 目標가 時代에 따라 变화하게 되면 그에 따라 具體化되어야 하고 또 具體化될 수 있지 않으면 안된다.”<sup>1)</sup>

이와 같은 의미에서 볼 때 會計學을 하나의 確立된 學問으로 정립하려는 노력은 1960년대에 들어오면서 活潑하게 進行되었다. 그것은 傳統的 會計가 社會各層에서 필요로 하는 問題解決에 별로 도움을 주지 못하기 때문이었다. 이에 따라 나타난 새로운 경향은 會計學의 方法論에 대한 再吟味, 會計公準 및 會計原則을 둘러싼 會計理論構造의 再檢討, 會計目的에 관한 再整備 등의 문제로 集約해 볼 수 있다.

會計目的에 관한 논의는 일찌기 1960年代 以前에도 소극적으로나마 거론된 바 있다. 例로서 美國會計學會의 1936年 報告書『試案』에서는 주로 債權者와 投資家를 위한 財務諸表의 作成에 중점을 두었던 것이 그의 第3次 改正인 1957年 報告書에서는 財務諸表의 基本目的을 株主와 기타 利害關係集團을 위하여 作成되는 一般目的 財務諸表(general-purpose financial statements)를 마련하는 데까지 發展하였다. 그러나 이와 같은 努力에도 불구하고 目的과 手段간의 적절한 관련성을 맺지 못한 관계로 組織의이고 體系의인 理論을 構築하지는 못하였다.

1960年代에 들어와서 美國公認會計士會(AICPA)는 會計調查研究(Accounting Research Study) 第1號로서 『會計의 基本的 公準』(The

1) C. Devine, "Research Methodology and Accounting Theory Formulation", *The Accountining Review* (July 1960), p. 399.

*Basic Postulates of Accounting*)을 1961년에 무닛츠(M. Moonitz) 이름으로 發表한 바 있으며, 1962年에는 會計調查研究 第3號로서 『廣範한企業會計原則試案』(A Tentative Set of Broad Accounting Principles for Business Enterprises)을 스프라우스(R.T. Sprouse)와 무닛츠(M. Moonitz)의 共同名義로 研究 발표하면서 財務諸表의 目的設定의 重要性을 強調한 바 있다. 이들 會計調查研究書는 다같이 演繹的으로 公準接近方法(postulate approach)에 의한 會計理論을 構成하고 있으며 여기서 提示되고 있는 會計公準은 바로 會計目的 내지 基本的前提를 포함하고 있다. 또한 美國會計學會는 1966年에 『基礎的會計理論에 관한 報告書』(A Statement of Basic Accounting Theory, ASOBAT)에서 4가지의 財務諸表의 目的과 4가지의 會計情報基準을 發表한 바 있으며, 그후 美國公認會計士會의 會計原則審議會(Accounting Principles Board, APB)는 1970年에 APB 第4報告書로서 『企業財務諸表의 基礎가 되는 基本概念과 會計原則』(Basic Concepts and Accounting Principles Underlying Financial Statements of Business Enterprises)을 發表하여 그 안에 7가지의 質的 目的(qualitative objectives)을 提示한 바도 있다.

이 같은 會計의 基本問題에 관한 연구는 비단 美國에서만 나타나는 것이 아니다. 1972年에 오스트랄리아 會計調查研究財團(The Australian Accounting Research Foundation)에서는 그의 會計研究報告書 第3號(Accounting Research Study No. 3) 『財務諸表의 目的과 概念』(Objectives and Concepts of Financial Statements)을 公表하고 그 안에서 財務諸表의 目的에 대하여 광범하게 취급하고 있다.<sup>2)</sup>

이 밖에도 1976년 7월에는 英國勅許會計士會(The Institute of Chartered Accountants in England and Wales)의 會計基準檢討委員會( Accounting Standards Steering Committee)는 『株式會社 報告書』(The Corporate Report)를 發표하였다. 이것은 英國에서의 近代 財務報告書의

중요한 利用者를 調査하는 한편 이의 目的 및 方法에 관하여 討議한 것이다.

以上과 같은 研究努力外에 現在까지 가장 권위있는 財務諸表의 目的에 관한 研究報告書로서는 美國公認會計士會의 財務諸表目的研究團에서 1973年 10月에 發表한 『財務諸表의 目的』(Objectives of Financial Statements)을 들 수 있다. 이것은 1971年에 當時 美公認會計士會長인 앤스트론(M.S. Armstrong)이 트루블러드(Robert M. Trueblood)를 위원장으로 하는 財務諸表에 관한 研究團을 任命한 후 2年的 研究結果로 나타난 것이다. 本 研究結果가 갖는 特징은 研究方法에 있어서 나타난 점이다. 즉 本 研究團은 手段을 追求하지 않고 명확하고 이해할 수 있으며 적용 가능한 財務諸表의 目的을 찾으려고 하였다. 그리고 財務諸表의 目的是 企業經營者の 要求에 맞춰 設定된 것이 아니고 企業과 企業外部에 存在하는 貢獻者利用者的 要望을 標的으로 하여 解明하고 있다. 또한 本報告書에서는 監查機能의 重要性을 輕視하지는 않았지만 本 研究團은 會計情報의 性格을 瞥하는 데 第一次의 관심을 두었고 情報의 檢證可能性에 관해서는 第二次의 것으로 处理하였다. 財務諸表의 目的에 관한 이 報告書는 會計가 發展해 나갈 수 있는 하나의 基盤을 提供하고 있는 것으로서 이것은 財務會計基準審議會(Financial Accounting Standard Board, FASB)가 1978년 11월에 發표한 『財務會計의 諸概念에 관한 報告書』第1號인 『企業의 貢獻者報告의 目的』을 마련하는 母體를 이루는 것 이 되었다.

## 二. 利害關係의 對立과 調整

會計의 目的을 설정하는 데 있어서 考慮하여야 할 가장 중요한 문제의 하나는 情報市場에서 나타날 수 있는 利害關係集團 간의 利害의 對立을 解消할 수 있도록 會計目的을 수립하여야 한다는 것이다. 보다 구체적으로 말하면 財務諸表는 企業・財務諸表의 利用者・會計職業 등 3者 集團間

2) W.J. Kenley and G.J. Staubus, *Objectives and Concepts of Financial Statements*, Accounting Research Study No. 3, pp. 13-20.

3) R.M. Cyert and Y. Ijiri, "Problems of Implementing the Trueblood Objectives Report," in *Studies on Financial Accounting Objectives*: 1974, Supplement to vol. 12, *Journal of Accounting Research*, p. 27.

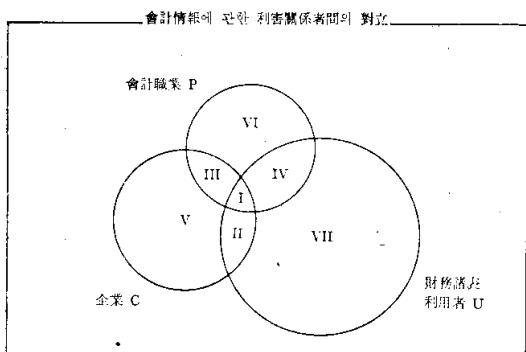
의相互作用으로부터 나타난다.<sup>3)</sup>

이곳에서 첫번째 集團인 企業(firms)은 經營活動을 하는 當事者로서 그의 活動이 財務諸表에 反映된다는 점에서 會計過程에 개입되는 당사자의 입장에 있다. 따라서 企業은 會計情報의作成者가 된다.

둘째 集團인 財務諸表의 利用者(users) 그룹은 그들의 利害와 必要性에 따라서 會計情報 를 요구하고 있다. 현재로서 財務諸表의 利用者에 관한 완전한 리스트를 확인하기는 어려우나 株主, 財務分析家, 債權者, 政府機關 등은 중요 한 貢獻者集團이 된다.

세번째 集團인 會計職業(accounting profession) 역시 貢獻者에 포함될 情報에 영향을 미치는 그룹이 된다. 특히 會計士들은 企業에서 작성한 貢獻者가一般的으로 認定된 會計原則에 따라 마련되었는지의 여부를 監查하는 임무를 맡고 있다.

싸이어트(R.M. Cyert) 및 이자리(Y. Ijiri) 教授의 分析에 의하면 위에서 설명한 세 그룹間의相互作用은 다음에 보는 바와 같은 벤·다이아그램(Venn diagram)으로 표시할 수 있다.



Souref: R.M. Cyert and Y. Ijiri, "Problems of Implementing the Trueblood Objectives Report," in *Studies on Financial Accounting Objectives: 1974, Supplement to vol. 12, Journal of Accounting Research*, pp. 29-42. 또한 Ahmel BelKaui, Accounting Theory, p. 66.

그림에서 圓U는 貢獻者가 經濟的 意思決定을 하는데 있어서 會計情報에 관해서 갖는 관심을 나타낸것이고 圓C는 企業이 發表하는 一組의 情報를 표시한다. 이때의 會計情報은一般的으로 認定된 會計原則에 따라 마련된

것인지 아닌지는 관계가 없다. 끝으로 圓P는 會計職業이 작성하고 檢證할 수 있는 一組의 情報를 나타낸 것이다. 따라서 위 그림에서 I로 表示하고 있는 領域은 企業·利用者·會計職業 등 3者が 共히 받아들일 수 있는 一組의 情報가 된다. 換言하면 이들 資料는 企業에서 公表된 것으로서 會計士에 의해서 作成 및 檢證할 수 있으며 또한 이것은 貢獻者에 利用者들에게 有用한 것으로 수용될 수 있는 것이다. 領域 II에서 VII는 위에서 본 것과 마찬가지 方法으로 설명할 수 있다.

이와같은 企業·財務諸表의 利用者·會計職業의 3者間에 對立되는 利害關係가 존재할 경우에 會計目的을 찾아내는 接近方法에는 다음과 같은 세가지가 있다고 싸이어트와 이자리教授는 말하고 있다. 그 첫번째의 接近方法은 企業이 公表할 수 있는 一組의 情報를 주어진 것으로 하고 이를 測定하고 檢證하는 手段을 찾아내는 것이다. 換言하면 圓C는 一定한 것으로 하고 圓P와 圓U를 圓C에 移動시키는 方法이다. 두번째의 接近方法은 會計職業이 測定하고 檢證할 수 있는 情報를 주어진 것으로 하고 貢獻者와 企業이 각종의 會計方法을 조정하는 방법이다. 환연하면 圓P를 주어진 것으로 하고 圓C와 圓U를 圓P에 頂근시키는 방법이다. 세번째의 接近方法은 貢獻者에게 유용한 一組의 情報를 알아내고 會計士와 企業은 그 情報를 만들어내고 또 檢證하는 것이다. 換言하면 圓U를 一定한 것으로 하고 圓P와 圓C를 이에 頂근시키는 방법이다.

이와같이 볼때 貢獻者의 目的은 설정하는 方法에는 (1)企業指向的(firm-oriented) (2)會計士指向的(profession-oriented) (3)財務諸表 利用者指向的(user-oriented)의 세가지로 구분하여 볼 수 있다. 이와같은 諸接近方法중에서 政治的法律的인 制約條件을 고려에 넣지 않는다고 하면 앞으로의 貢獻者의 目的是 貢獻者가 利用者중심으로 형성될 것이 확실시 된다. 이와같은 傾向으로 貢獻者의 目的은 설정한 구체적인 例로서는 1973년 10월에 美國公認會計士會의 貢獻者 目的研究團(study group on the objectives of financial statements)에서 발표한

『財務諸表의 目的』(Objectives of Financial Statements)<sup>4)</sup>과 英國勅許會計士會의 會計基準檢討委員會가 1976년 7월에 發표한 『株式會社 報告書』(The Corporate Report) 등이 있다. 이하에서는 美國公認會計士會의 目的研究團에서 財務諸表의 目的을 어떻게 설정하고 있는지에 관해서 살펴보기로 한다.

### 三. 財務諸表 目的研究團의 報告書

#### 1. Trueblood Report의 背景과 方法論

1970年 10月에 美國公認會計士會의 會計原則審議會 第4報告書(APB Statement No. 4)인 「企業의 財務諸表에 관한 基礎概念 및 會計原則(Basic Concepts and Accounting Principles Underlying Financial Statements of Business Enterprises)」이 發표되면서 會計原則審議會의 財務報告問題를 둘러싼 非能率의 활동으로 말미암아 各界로부터 비난의 소리가 한층 높아지게 되었다. 이에 따라 會計의 概念構造(conceptual framework of accounting)를 구축하고 이에 따라 會計의 指導原理인 會計原則을 再整備하려는 意圖에서 美國公認會計士會의 理事會는 1971年 4월에 두개의 研究團을 조직하였다. 그중의 하나는 會計原則設定에 관한 研究團(The Study Group on the Establishment of Accounting Principles)으로서 一名 위트委員會(Wheat Committee)라는 명칭을 갖고 있는 것이었다. 이의 임무는 會計基準을 마련하는 一連의 過程을 改善하는 데 두어졌던 것으로서 위트委員會의 報告書(Wheat Report)가 받아들여져 오늘날 美國의 會計基準의 設定機構인 財務會計基準審議會(Financial Accounting Standard Board; FASB)가 탄생한 것이다.

다른 하나는 財務諸表 目的研究團(The study Group on the Objectives of Financial Statements)으로서 一名 트루블러드委員會(Trueblood Committee)라고도 한다. 本委員會의 임무는 財務諸表의 目的을 發展시키는 것으로서 1973년에 발

표된 Trueblood Report는 本委員會의 組織目的에 따라 2년간의 연구결과 발표된 것이다. 本委員會에서는 다음과 같은 問題에 대한 解答을 구하는 것이 目標였다.

- (1) 財務諸表의 利用者는 누구인가?
- (2) 貢務諸表의 利用者들이 필요로 하는 會計情報은 어떤 것인가?
- (3) 필요한 情報中에서 會計에서 제공할 수 있는 것은 어느정도 인가?
- (4) 필요한 情報를 마련하기 위해서는 어떤 機構를 가져야만 되는가?

이와같은 현안의 問題에 대한 解答을 구하기 위하여 트루블러드委員會는 實務界·學界·業界·財務分析家聯合會 등으로부터 9名으로 구성된 委員들이 企業, 會計職業人 및 政府 등 각 분야의 각종 利害關係集團을 만나 그들이 필요로 하는 情報가 무엇인가 하는 점을 알아내기 위하여 會合과 面談을 가졌던 것이다. 그리고 여기에서 얻어진 資料를 會計學·經濟學·財務論의 見地에서 基礎的 概念構造를 마련하였다. 이와 같이 經驗的이고 理論的인 研究과정을 거쳐서 트루블러드委員會는 두개의 報告書를 發表하게 되었다. 그중 하나는 本委員會의 研究團의 報告書(Report of the Study Group on the Objectives of Financial Statements)이며 다른 하나는 이와 같은 結論에 이르기까지 諮問에 참여했던 委員들의 論文을 選拔하여 수록한 것이다.<sup>5)</sup>

以下에서는 트루블러드委員會에서 얻어진 結論을 分析해 보기로 한다.

#### 2. 財務諸表 目的의 全般的 體系

財務諸表의 目的研究團에서는 研究團의 12個에 달하는 貢務諸表의 目的을 發表하였다. 이들 12개의 目的是 어느 것을 막론하고 각각 동일한 정도의 중요성을 갖는 것으로 하여 發표되었으나 目的의 內容을 분석해 보면 다음과 같은 6가지의 水準으로 구분하여 하이어라키를 형성하는 것으로 볼 수 있다. 즉 貢務諸表의 目的

4) 이 報告書는 Robert M. Trueblood를 위원장으로 하여 별도 조사 결과 나타난 것으로서 一名 Trueblood Report라고도 한다.

5) J.J. Crammer, Jr., and G.H. Sorter, eds., *Objectives of Financial Statements: Selected papers*, New York: AICPA, 1974.

하이어라키의 最上段에 財務諸表의 基本目的을 두고 그 밑에 特定目的에 따른 財務諸表의 目的 을 段階別로 構築하여 全般的으로 統一된 財務諸表의 目的을 構成하는 것으로 되어 있다. 우선 12個의 財務諸表의 目的을 6개의 段階(水準)로 구분하여 각각에 포함되는 目的을 分류해 보면 다음과 같다.<sup>6)</sup>

第 1 段階水準：財務諸表의 基本目的(目的1)

第 2 段階水準：會計情報의 各種 利用者 및 利用目的을 구체화할 경우 그에 적합한 財

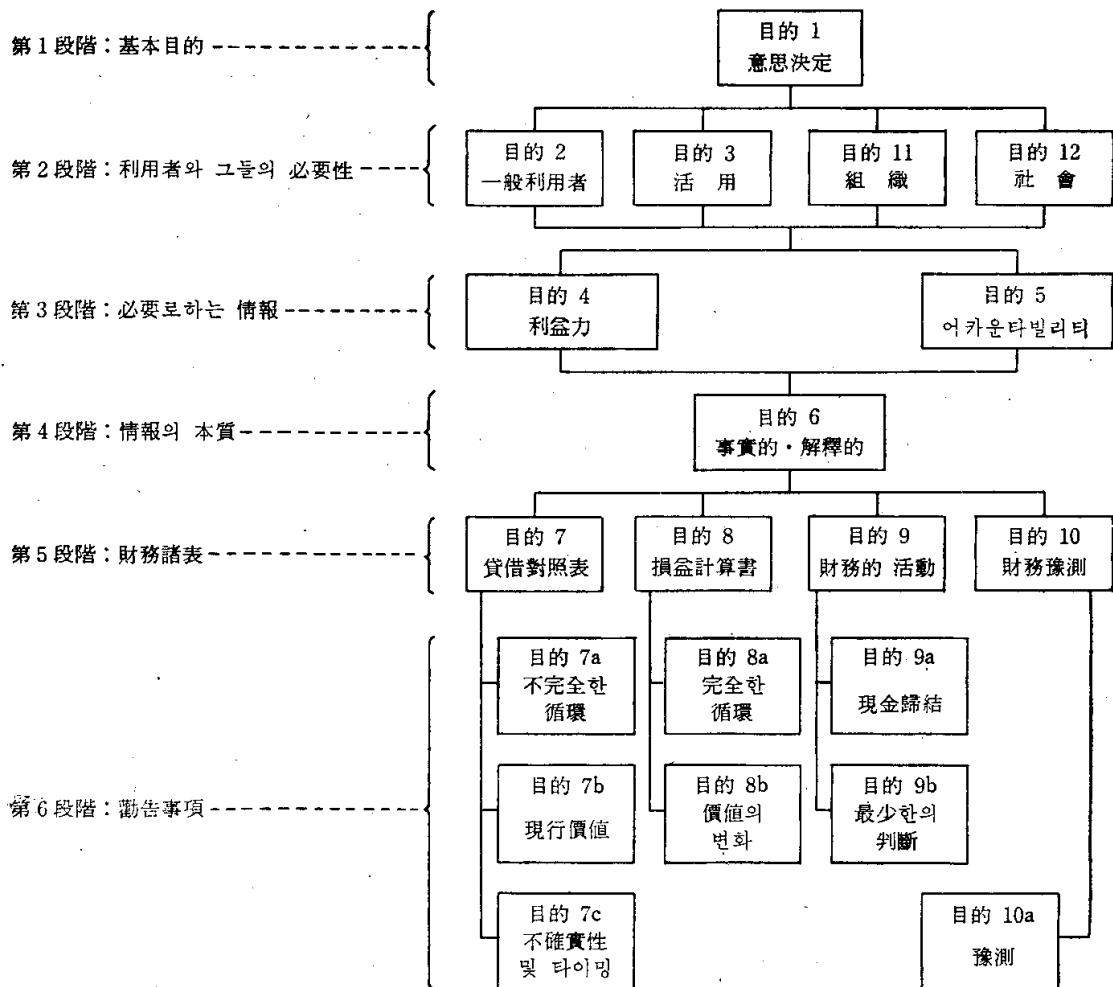
務諸表의 目的(目的 2, 目的 3, 目的 11, 目的 12)

第 3 段階水準：필요한 情報의 類型에 따라 企業의 利益力 및 管理能力(어카운터빌리티)을 구체화할 경우 그에 적합한 財務諸表의 目的(目的 4, 目的 5)

第 4 段階水準：事實的이고 解釋的으로 필요한 情報의 本質을 구체하는 데 적합한 財務諸表의 目的(目的 6)

第 5 段階水準：위의 目的 6을 충족하는 데

財務諸表目的의 하이어라기



6) A. Belkaoui, *Accounting Theory*, Harcourt Brace Jovanovich, Inc., 1981, p. 69. 財務諸表의 目的에 관한 하이어라기는 이보다 일찍이 G.H. Sorter 및 M.S. Gans의 "Opportunities and Implications of the Report on Objectives of Financial Statements", *The Journal of Accounting Research*, Supplement to vol. 12, 1974, pp. 1~12에서 이와 거의 類似한 방법으로 설명되었다.

필요한 財務諸表를 설명하는 財務諸表의 目的(目的 7, 目的 8, 目的 9, 目的 10)  
第6段階水準：第5段階水準의 財務諸表의 목  
적을 달성하기 위한 具體的 建議事項(目的 7, 目的 8, 目的 9, 目的 10)  
12個의 財務諸表 目的을 위의 段階(水準)에  
따라 하이어라키를 構成하는 것으로 하여 이를  
圖示하면 앞 페이지에서 보는 바와 같다.

### 3. 財務諸表 目的의 分析

그러면 이하에서는 財務諸表의 目的研究團에  
서 報告한 財務諸表의 目的 12가지가 어떤 내용  
으로 되어 있는지 이를 하나하나 분석해 보기로  
한다.

目的 1：財務諸表의 기본적인 목적은 經濟的인  
意思決定을 수행하는 데 있어서 유용한  
情報を 제공하는 데 있다. (The basic  
objective of financial statements is to  
provide information for making econ-  
omic decisions.)

會計는 그 자체가 目적이 아니다. 會計를 情  
報시스템으로 이해할 때 그의 存在理由는 會計情  
報가 이를 利用하는 사람에게 얼마나 잘 봉사할  
수 있는가 하는 데에서 찾을 수 있다. 그러므로  
會計의 基本的 職能은 財務諸表 利用者の 意思  
決定에 도움을 줄 수 있는 有用한 情報를 제공하는  
데 있는 것이다. 이와 같은 점에서 위에서 본  
財務諸表의 기본목적은 會計를 意思決定(decision  
making) 문제와 純粹적이고 명확하게 연관시키  
고 있으며 이와 아울러 會計情報의 有用性(use-  
fulness)을 강조하고 있다. 또한 意思決定은 經  
濟的으로 이루어져야만 資源의 合理的 配分을  
가할 수 있다.

이 같은 기본 목적을 달성함으로써 會計는 私  
經濟部門과 公經濟部門의 目標에 다같이 기여  
할 수 있다. 經濟的 意思決定을 하려는 경우에  
유용한 情報를 제공함으로써 會計는 國民經濟의  
效率的인 資源分配에 도움을 주어 全般的인 社  
會目標를 달성하는 데 기여할 수 있게 된다.

財務諸表의 基本目的을 달성하기 위해서는 財  
務諸表가 計量化된 정보에만 국한되어서는 안  
될 것이다. 財務諸表에 포함된 資料에 대해서  
敘述的인 敘衍도 또한 중요한 역할을 한다.

그러나 財務諸表의 利用者가 어떤 情報를 請  
요하고 있고 또 이것이 利用者の 경제적 의  
사결정과정에서 어떤 役割을 하는지에 관해서는  
아직 명확하게 밝혀진 바가 없기 때문에 財務諸  
表利用者가 請요로 하는 情報와 意思決定過程에  
관해서는 다음과 같은 몇 가지 基本假定을 세우고  
있다.

(1) 財務諸表의 利用者들은 그들의 經濟的 意  
思決定이 어떤 現金效果(cash consequences)를  
나타낼 것인가 하는 점을 豫測하고 比較·評價  
하려고 한다.

(2) 企業이 提供한 意思決定의 現金效果에 관  
한 情報는 財務諸表의 利用者들이 그들에게 돌아  
온 現金흐름(cash flow)을 豫測하고 比較·評價  
하는 데 유용하다. (測定單位로서 사용되고 있는  
價值가 不安定한 경우, 환연하면 인프레 또는  
데프레가 겪침하여 現金效果를 직접적으로 비교  
할 수 없는 경우에는 이와 같은 사정이 財務諸表  
上에 나타날 수 있어야 한다).

(3) 財務諸表가 사설적(factual) 情報로서 객  
관적 측정이 가능한 것과 해석적(interpretative)  
정보를 모두 포함하되兩者를 구별한다면 더욱  
유용한 것이 될 것이다.

財務諸表目的研究團이 본 보고서에서 전개하  
고 있는 재무제표의 목적은 바로 이와 같은 基本  
假定으로부터 출발하고 있다.

目的 2：財務諸表 目적의 하나는 情報를 입수하  
는 데 있어서 한정된 범위 안에서밖에  
權限이나 能力 또는 資料源을 갖고 있지  
않기 때문에 기업의 경제활동에 관한 정  
보를 주로 재무제표에만 의존하고 있  
는 利用者에게 봉사하는 데 있다. (An  
objective of financial statements is to  
serve primarily those users who have  
limited authority, ability, or resources  
to obtain information and who rely on  
financial statements as their principal  
source of information about an enter-  
prise's economic activities.)

財務諸表의 利用者중에는 經營者 大投資家 또  
는 大債權者와 같이 一般目的 재무제표의 利用  
자들보다는 훨씬 많은 정보를 얻을 수 있는 경

우가 있다. 그러므로 財務諸表는 위에 속하는 사람들보다는 財務諸表에 의존하지 않고서는企業에 관한情報を 얻을 수 없거나情報を解釋할 수 있는能力이 制限되어 있는 사람들에게 더욱 중요성을 갖는다. 따라서 財務諸表의 목적은 바로 이러한 사람들 즉, 기업에 관한 정보를 주로 財務諸表에만 의존하고 있는 사람들에게 도움을 줄 수 있도록 개발되어야 할 것이다.

目的 3 : 재무제표 목적의 하나는 投資家와 債權者가 그들에게 돌아올 潛在的 現金흐름의 金額과 時期 및 그와 관련된 不確實性을豫測하고 比較·評價하는 데 유용한情報を 제공하는데 있다. (An objective of financial statements is to provide information useful to investors and creditors for predicting, comparing, and evaluating potential cash flows to them in terms of amount, timing, and related uncertainty.)

經濟的 意思決定을 한다고 하는 것은 拋棄하는 것, 즉 犠牲(sacrifice)하는 것과 이에 대한 대가로서의 効益(benefit)과를 비교하는 형식으로 이루어진다. 債權者와 投資者는 그들에게 돌아온 現金흐름을 산출할企業의 能力과 장래 現金흐름의 金額, 時期 및 이와 관련된 不確實要因을豫測하고 比較하여 또 評價하기 위한 자기 자신의 能力에 관심을 갖고 있다.

目的 4 : 財務諸表 目的의 하나는 기업의 利益力を豫測하고 比較하여 評價하기 위해서情報を 利用者에게 제공하는데 있다. (An objective of financial statements is to provide users with information for predicting, comparing, and evaluating enterprise earning power.)

모든 營利企業이 추구하는 최고의 목표는 장기적으로 그企業을 소유하고 있는 所有者에게 가능한 한 많은 現金의回收를 가져오는 貨幣的富(monetary wealth)를 增大시키는 데 있다. 이러한企業의 目的達成與否에 대한 評價는 長期의이고 正確하게는企業을 清算한 後에서야 可能하게 될 것이다. 그러나 清算時까지 오랜期間을 기다려 이러한企業目的達成의 成果를

測定한다는 것은 有用하지 못하다. 왜냐하면 經濟的 意思決定者들은 그들의 意思決定을 거의 每日같이 하기 때문에 定期的으로企業의 經營成果에 대한情報を 알必要가 있기 때문이다. 그러므로 會計의 基本的 目的의 하나는企業의 經營成果에 관하여 期間的 测定을 하는 것이다. 財務諸表의 利用者는 그들에게 돌아온 現金흐름을豫測하기 위하여企業의 現金흐름에 관하여 알必要가 있으며企業이 测定한 利益(earnings)은 財務諸表 利用者가 이러한豫測을可能하게 하는 데 有用한 基礎를 제공하게 될 것이다. 會計學의 利益은 이러한企業 經營成果의 测定을 의미하는 概念이다. 그러므로 이러한會計學의 利益을 經濟的인 福利(better-offness)의 概念으로認識하여야 할 것은 물론이며 그것보다 더 具體的으로는 現金을 運用하여 다시 現金을極大化해 나가는企業의 目的達成에 대한 成果를 测定할 수 있는 方向으로認識되어야 한다.

目的 5 : 재무제표 목적의 하나는 기업의 기본목표를 달성하기 위하여企業의 資源을 効率的으로 利用하는 경영자의 能力を 판단하는 데 有用한 정보를 제공하는데 있다. (An objective of financial statements is to supply information useful in judging management's ability to utilize enterprise resources effectively in achieving the primary enterprise goal.)

앞의 目的 3 및 目的 4에서는 필요한 情報로서 現金흐름과 利益力を 강조하였으나 目的 5에서는 經營者の 능력을 판단하는 기초로서 재무제표의 중요성을 강조하고 있다. 즉 재무제표 利用者들은 經營者の 會計責任(accountability)을 評價하기 위한情報を 알고 싶어 한다. 이 말은 經營者の 經濟的 行為를 評價하기 위해서 會計資料를 필요로 하고 있음을 뜻한다. 經營者の 經濟的 行為 즉 會計責任에는 損失을 방지하기 위해서 기업의 資金을 안전하게 管理한다고 하는 管理者로서의 職能(stewardship function)을 포함하는 말이다. 經營者の stewardship function은 과거 오랫동안 財務諸表의 제일 중요한 目的으로 인식되어 왔다. 그러나 經營者の 會計責任

은 그와 같은 협의의 관리내용보다 넓은 뜻을 갖고 있다. 즉 광의의 經營者の 會計責任은 (1) 經營者は 기업내부의 重役들에게 책임을 지고 (2) 重役들은 株主들에게 책임을 지며 (3) 기업체는 資源을 供給하는 者(債權者나 株主)들에게 책임을 지며 (4) 기업은 자진하여 社會的 인 책임을 지는 등 여러가지 내용으로 되어 있다.

目的 6: 財務諸表 목적이 하나는 기업의 利益力を 預측하고 評價하는 데 유용한 去來나 그밖의 事象에 관한 事實的이고 解釋的인 정보를 제공하는 데 있다. 解釋, 評價,豫測 및 推定에 관한 기본적 가정은 公開되어야 한다. (An objective of financial statements is to provide factual and interpretative information about transactions and other events which is useful for predicting, comparing, and evaluating enterprise earning power. Basic underlying assumptions with respect to matters subject to interpretation, evaluation, prediction, or estimation should be disclosed.)

이곳에서 규정한 財務諸表의 목적은 會計測定의 범위를 事實的 또는 客觀的인 정보에 국한하지 않고 解釋의 또는 主觀的인 정보까지도 포함하는 넓은 뜻을 가지고 있다. 企業의 利益을 豫測, 比較, 評價한다는 것은 객관적이고 겸증 가능한 정보에 입각할 수도 있으나 主觀的인 정보에 따라 해석함으로써도 가능할 수 있다. 따라서 의사결정자는 기업의 利益에 영향을 미치는 去來 및 기타의 事象에 관한 事實的情報(factual information)과 解釋的情報(interpretative information)을 모두 필요로 한다. 사실적 정보는 객관적으로 측정할 수 있으나 해석적 정보는 주관적인 것으로서 情報作成者の 판단을 필요로 하는 정보이다. 따라서 해석정보에 관해서는 정보 작성자의 해석을 위하여 기초가 되는 諸假定이 공개되어야 한다.

目的 7: 목적의 하나는 기업의 利益力を 예측·비교·평가하기 위하여 유용한 財務狀態表를 작성하는 데 있다. 이 報告書는 未完了된 利益 稼得過程의 일부인 企業

의 去來 및 기타 事象에 관한 情報를 제공하여야 한다. 現在價值가 歷史的原價와 현저하게 다를 경우에는 그 차이를 報告하여야 한다. 資產 및 負債는 예상되는 實現 또는 償還의 金額 및 時期에 관한 상대적 不確實性에 의거하여 區分 또는 分類되어야 한다. (An objective is to provide a statement of financial position useful for predicting, comparing, and evaluating enterprise earning power. This statement should provide information concerning enterprise transactions and other events that are part of incomplete earnings cycles. Current values should also be reported when they differ significantly from historical cost. Assets and liabilities should be grouped or segregated by the relative uncertainty of the amount and timing of prospective realization or liquidation).

이곳에서는 貸借對照表 또는 財務狀態表의 성격을 규명하는 한편 이의 分類·區分에 관하여 규정하고 있다. 기업은 계속적인 利益의 稼得過程을 통하여 所有者에게 現金回收를 극대화하여 준다는 基本目的 달성을 위하여 노력하고 있다. 이같은 점에서 財務諸表目的研究團은 企業의 利益稼得過程을 利益週期(earnings cycle)의 관점에서 파악하고 이를 完成週期(completed cycle), 未完成週期(incompleted cycle) 및 未來週期(prospective cycle)로 분류하여 고찰하고 있다. 完成週期는 企業의 犠牲과 그에 對應되는 効益이 완전히 실현된 경우(例: 土地를 現금으로 購入하여 現金 또는 어음을 받고 處分한 경우)이므로 企業의 利益 및 利益力에 대한 영향이 모두 완성된 事象들만이 포함된다.

未完成週期는 (1) 犠牲 또는 効益中 어느 하나만이 實現되었거나, (2) 兩者 모두 아직 實現되지 않은 상태에 있거나, (3) 犠牲 또는 効益이 完成되기 위하여서는 企業의 特別한 努力を 더 필요로 하는 경우이다. 그러므로 未完成週期

는企業의 利益 및 利益力에 대한 效果가 아직 完全히 끝나지 않고 進行中인 事象들을 包含하게 된다. (例：機械設備，原材料，勞動力 等이 投入되어 犠牲은 發生했으나 아직 製品賣出 등의 去來나 事象이 完成되지 않은 경우：效益의 實現을 위하여서는 製造，販賣行爲 등 실질적인 努力이 더 필요하게 된다.) 끝으로 未來週期는 計劃이 作成되었다거나, 企業側의 一方的 行爲가 있었을 뿐인 경우를 말한다. (例：去來處로부터 商品의 注文이 있었다거나, 新年度豫算이 확정되었을 경우),

이같은 목적을 달성하기 위해서는 現在價值로 재무제표의 公表問題를 추진해야 할 것이다. 未來에 있어서의 實現 또는 清算價額 및 時期에 관한 不確實性은 統計的 價值에 의존하지 않을 수 없을 것이다.

目的 8：목적의 하나는 기업의 利益力を 豫測・比較・評價하는 데 유용한 期間損益計算書를 작성하는 데 있다. 이 보고서는 完成利益週期의 純結果와 未完成利益週期의 認識可能한 完成度에서 나타나는 기업활동을 보고하여야 한다. 연속적인 財務狀態表에 나타난 價值의 변화도 역시 보고되어야 한다. 그러나 價值變化는 그 實現의 확실성에 있어서 차이가 있기 때문에 구분하여 보고하여야 한다. (An objective is to provide a statement of periodic earnings useful for predicting, comparing, and evaluating enterprise earning power. The net result of completed earnings cycles and enterprise activities resulting in recognizable progress toward completion of incomplete cycles should be reported. Changes in the values reflected in successive statements of financial position should also be reported, but separately, since they differ in terms of their certainty of realization.)

이곳에서는 損益計算書와 期間利益이 갖는 의미를 규정하고 있다. 本目的에서는 期間損益計算書에 完成週期, 未完成週期 및 장래 價值의 변

화 등에 따른 去來 및 事象이 포함되어야 할 것을 勸告하고 있다. 특히 完成된 去來 및 事象과 未完成의 去來 및 事象이 報告되어야 할 것을 권고하고 있는 것이다.

利益週期가 完成된 것으로 보기 위해서는 다음과 같은 條件이 충족되어야 한다. 즉, (1) 實現된 犠牲이 있고 (실제로 現金의 지출이 있었다든가 또는 확실히 장래에 現金支出이 있을 것으로 기대되어야 함) (2) 이에 對應되는 實現된 效益이 있으며 (실제로 實現된 현금의 收入이 있다든가 확실히 장래에 現金收入이 있을 것으로 기대되어야 함) (3) 실질적으로 의미있는 努力을 그 이상 필요로 하고 있지 않은 狀態 등 세 가지 조건이 갖추어져야 한다. 또한 本目的에서는 利益實現의 不確實性이 있는 경우에 未實現 利益을 별도로 보고하는 것은 바람직하고 또 실제로 필요한 것으로 보고 있다.

目的 9：목적의 하나는 기업의 利益力を 豫測・

比較・評價하는 데 유익한 財務活動表를 제공하는 데 있다. 이 보고서는 중요한 現金效果를 가지거나 그러한 effect가 기대되는 기업거래의 사실적인 様相을 報告하여야 한다. 작성자의 解釋이나 判斷이 최소한으로 요구되는 자료를 보고하여야 한다. (An objective is to provide a statement of financial activities useful for predicting, comparing, and evaluating enterprise earning power. This statement should report mainly on factual aspects of enterprise transactions having or expected to have significant cash consequences. This statement should report data that require minimal judgment and interpretation by the preparer.)

이곳에서는 資金運用表 또는 財務狀態變動表가 갖는 性格과 그의 概念을 규정하고 있다. 이 목적에서는 고도의 확실성을 갖는 現金의 收入과 支出을 보고하여야 하며 報告書 작성자의 주관적 판단이 최소한 개입된 事實的情報을 보고하여야 할 것을 勸告하고 있다. 損益計算書는 企業활동의 진행 상황과 결과(progress and

result)를 표시한 것이고 貸借對照表는 企業의 狀態(status)를 나타낸 것인데 반해서 財務狀態表는 去來 즉 企業이 期中에 관여한 交換을 要약한 것이다. 이 報告書가 갖는 중요한 목적은 거래에 관한 사실적 정보를 강조하기 위하여 기업의 財務活動을 질서있게 표시하는 데 있다. 이 외 같이 함으로써 財務諸表의 利用者는 기업의 재무활동의 의미를 그들 나름대로 해석할 수 있다.

財務活動表의 사용은 중요한 問題를 제기시키고 있다. 그것은 現金 그 자체의 변동을 강조할 것인가 아니면 그보다는 현금에 대해서 확실하게 영향을 미치는 것을 测定한 것을 강조할 것인가 하는 문제이다. 어떤 방법도 독자적인 長點을 가지고 있다. 前者は 現金흐름에 중요성을 두고 있고 후자는 확실한 현금흐름이라는 실질적인 면을 중요시한다. 그런데 本報告書에서는 現金效果를 評價하기 위해서는 후자의 방법이 보다 유용하다고 보고 있다.

目的10：財務諸表 目的의 하나는 장래를 예측하는 데 유용한 정보를 제공하는 데 있다.  
財務的豫測은 그것에 의하여 利用者의 예측에 대한 신뢰성을 높일 수 있는 경우에만 제공되어야 한다. (An objective of financial statements is to provide information useful for the predictive process. Financial forecasts should be provided when they will enhance the reliability of users' predictions.)

모든 經濟的 意思決定은 未來에 관한 것이다. 그러나 장래를 위한 經濟的 意思決定者들은 과去와 現在에 근거하여 未來를豫測하고자 한다. 이러한 의미에서 現在와 過去에 관한 情報를 提供해 주는 財務諸表는 그 利用者가 未來를豫測하고 經濟的 意思決定을 하는 데 有用한 手段이 된다. 그러나 過去는 未來에 대한 좋은 指標가 되지 못하는 경우도 많다. 오히려 企業活動의豫測에 관한 많은 刊行物들이 많은 도움이 되는

경우가 많이 있다. 그러나 여기에서 중요한 것은 經營豫測 그 自體의 正確性이 아니고 그러한豫測을 할 수 있는 財務諸表의 有無가 財務諸表利用者的 正確한豫測에 얼마나 도움을 줄 수 있는가 하는 점에 있다고 하겠다.

財務豫測을 재무제표에 포함하여야 할 것인가 하지 말아야 할 것인가의 문제는 많은 論爭을 불러 일으키고 있다.<sup>7)</sup> 美國의 證券去來委員會(SEC)는 종래의 태도와는 달리 財務報告에 利益의豫測에 관한 것을 포함하도록 허용하고 있는 반면<sup>8)</sup>에 會計職能의 한계와 관련하여 財務諸表에 이 같은豫測을 포함해서는 안된다는 견해도 유력하게 제시되고 있다.<sup>9)</sup>

目的11：政府 및 非營利團體를 위한 재무제표  
목적의 하나는 그 組織目標을 달성하기 위하여 資源을 效率的으로 관리하였는지를 평가하는 데 유용한 정보를 제공하는 데 있다. 業績의 측정은 識別된 目標와의 관련하에서 計量化되어야 한다.  
(An objective of financial statements for governmental and not-for-profit organizations is to provide information useful for evaluating the effectiveness of the management of resources in achieving the organization's goals. Performance measures should be quantified in terms of identified goals.)

政府機關이나 非營利團體가 수행하는 경제적 의사결정의 대부분은 企業에 관한 意思決定과 類似한 점이 많이 있다. 기업에 관한 의사결정의 경우와 마찬가지로 이들은 비록 非貨幣의 인效益을追求하고 있기는 하나 그 金額과 時期 및 이에 關聯된 不確實性에 따라 效益과 犠牲을豫測하고 比較·評價하는 데 관심을 가지고 있다. 그러므로 政府機關과 非營利團體의 目적이 本質적으로는 非貨幣의인 데 있다 하더라도, 그 成果에 대한 判斷은 역시 目적과 관련하여 이루어져

7) H. Kent Baker and John A. Haslem, "Information Needs of Individual Investors," *The Journal of Accountancy*, November 1973, p. 64.

8) Les Gapay, "SEC Plans to Permit Profit Forecasts in Firms' Reports but Not Require Them," *The Wall Street Journal*, February 2, 1973, p. 2.

9) "Objectives of Financial Statements for Business Enterprises," Arthur Andersen & Co., 1972, pp. 9-10.

야 할 것이다. 政府나 非營利團體의 經營者도 그 經營成果 및 目的達成에 대하여 責任이 있으며 이러한 責任에 관하여 報告하는 일은 企業에 있어서나 非營利團體에 있어서나 똑같이 중요한 것이다.

目的12：財務會計 목적의 하나는 社會에 영향을 미치는 기업의 활동을 보고하는 것이다. 그러한 기업의 활동은 決定될 수 있고 설명되거나 測定될 수 있어야 하며 企業의 社會的 役割에 중요한 의미를 갖는 것이어야 한다.

本目的은 財務會計에 社會經濟的인 의미를 부여한 것이다. 위에서 설명한 財務諸表의 목적의 構造는 그 第一次의인 중요성을 企業에 두고 있다. 그러나 이들目的이 간접적으로 社會目標에도 동일하게 적용되는 것으로 보고 있다. 本報告書중의 會計目的은 公共의 利益을 增進시킬 수 있는 意思決定에 공헌할 수 있는 財務的情報를 마련한다는 점을 意識하고 있는 것이다.

#### 4. 財務諸表의 質的 特徵

財務諸表를 위시하여 그밖의 기업활동에 관한 報告書에 포함되는 정보는 그것이 利用者の 要求를 충족시키기 위해서 몇가지 特性을 갖고 있지 않으면 안된다.

### 四. 結 言

會計는 전통적으로 慣習에 따라 수행되어 왔다. 會計業務가 어떤 목적에서 수행되느냐 하는 기본적인 문제마저 별다른 論議를 하지 않고 막연한 假定하에서 財務諸表를 작성하고 또 이를 公表하여 왔다. 이같은 상황하에서 마련된 會計原則은 原則相互間에 對立과 충돌을 일으키게

되었고 또 會計論理가 秩序있게 전개될 수 없었던 것은 너무나 당연한 일이다.

1960년대에 와서야 會計를 首尾一貫된 知識體系로 마련하려는 각종의 方法論이 芽을 퍼우게 되고 1970년대 초부터는 會計理論을 演繹的으로 전개하기 위한 하나의 試圖로서 우선 美國公認會計士會에서는 財務諸表目的的研究團을 구성하고 연구결과로서 1973년 10월에 『財務諸表의 目的』이란 小冊子를 公刊하게 된 것이다. 이것은 會計理論을 演繹的으로 전개하기 위한 기초가 된다.

이곳에서는 財務諸表의 基本目的을 經濟的인意思決定을 수행하는 데 있어서 유용한 情報를 제공하는 데 있다고 전제하고 이에 財務諸表의 利用者에 따라 부수되는 11個의 目的을 체계적으로 설명하고 있다.

財務諸表는 그 利用者の 요구를 충족시켜 줄 수 있는 것이 되지 않으면 안된다. 그렇게 되게 하기 위해서 財務諸表는 다음과 같은 情報로서의 質的 屬性을 아울러 갖고 있어야만 한다고 제시하고 있다. (1) 目的適合性과 重要性(relevance and materiality) (2) 形式에 優先한 本質(form and substance) (3) 信賴性(reliability) (4) 不偏性(freedom from bias) (5) 比較可能性(comparability) (6) 一貫性(consistency) (7) 理解可能性(understandability).

財務諸表의 目的硏究團의 報告는 1973년부터 業務를 개시한 財務會計基準審議會(Financial Accounting Standard Board; FASB)에서 「財務會計의 諸概念에 관한 報告書」第1號인 『企業財務報告의 目的』을 작성하는 데 그 基盤이 되었고 이것은 또한 會計基準을 마련하는 데 指針이 되고 있다.