

財務狀態變動表의 作成에 관한 研究

張 容 寅

| | |
|------------------------------------|---|
| ◀目 次▶ | |
| I. 序 言 | IV. 財務狀態變動表의 作成上 技術的 問題 |
| II. 財務狀態變動表의 本質 | 1. 現金이나 運轉資本의 源泉 |
| 1. 財務狀態變動表의 意義 | 2. 現金이나 運轉資本의 運用 |
| 2. 資金의 概念으로서의 모든 財務的 資源 | 3. 現金이나 運轉資本에 影響을 미치지 않는 財務活動과 投資活動 |
| III. 財務狀態變動表의 發展過程 | V. 財務狀態變動表의 作成方法 |
| 1. 資金에 관한 報告書 | 1. T計定法(T-account method)의 基本原理 |
| 2. 現金循環分析과 資金表(ARS No. 2) | 2. T計定法의 作成方法 |
| 3. 資金의 源泉 및 運用表(APB Opinion No. 3) | VI. 「上場法人등의 會計處理에 관한 規程 改定(案)」의 財務狀態變動表 |
| 4. 財務狀態變動表(APB Opinion No. 19) | VII. 結 言 |

I. 序 言

最近 많은 企業들이 資本市場育成法과 企業公開促進法에 의거 公開되고 있으며, 이에 힘입어 證券市場과 같은 公開資本市場에서의 資本調達도 活潑해 지고 있다.⁽¹⁾ 한편 企業의 利害關係者들은 貸借對照表나 損益計算書이외에 資金의 흐름이나 財務狀態의 變動에 관한 情報를 보다 精確하게 表示하여 줄 수 있는 報告書나 財務諸表를 必要로 하게 되었다.

이러한 추세에 따라 法律 第7199號(1974. 7. 18)로 公布된 「上場法人등의 會計處理에 관한 規程」에서는 資金運用表를 財務諸表附屬明細書로 정하여 利害關係者들에게 資金의 흐름에 관한 情報를 제공할 수 있게 했다. 곧이어 改定된 企業會計原則(1976. 7. 22)에서는 資金運用表를 財務諸表附屬明細書로 規定하기에 이르렀다.

한편 「上場法人등의 會計處理에 관한 規程改正(案)」⁽²⁾에서는 資金의 흐름 뿐만 아니라

筆者 : 大學院 經營學科 卒業

(1) 1968년에는 上場企業 34個社에 上場資本金은 약 965億원에 불과했으나 1979년말 현재 上場企業 355個社에 上場資本金이 2조 2,202億원에 이르고 있음은 韓國의 資本市場이 過去 10年間 얼마나 급속도로 成長하고 있는지 알 수 있다. (資料 : 韓國 證券去來所, 「株式」 8月號(1980))

(2) 「上場法人등의 會計處理에 관한 規程 改正(案)」은 1980. 10. 28 각의에서 통과되었으며 1981. 1. 1

모든 財務狀態의 變動에 관한 情報의 重要性을 인정하고, 財務狀態變動表를 基本財務諸表로 採擇하여 附屬明細書인 資金運用表에 대신하게 했다.

本稿에서는 美國의 企業이 作成하고 있는 財務狀態變動表(statement of changes in financial position)⁽³⁾의 發展過程을 살펴보고 財務狀態變動表의 作成方法을 考察함으로써, 새로운 財務諸表인 財務狀態變動表에 대한 이해를 높이고 一貫性있는 作成方法을 提示하고자 한다.

II. 財務狀態變動表의 本質

1. 財務狀態變動表의 意義

企業의 利害關係者들은 貸借對照表와 損益計算書가 제공하는 會計情報를 중래에는 많이 利用하여 왔으나, 企業의 性格이 변하고 利害關係者의 범위가 擴大됨에 따라 보다 많은 會計情報를 필요로 하고 있다. 그러나 貸借對照表와 損益計算書는 資金의 흐름(the flow of funds)이나 財務狀態의 變動에 관한 情報를 直接 提供하지 못하고 있는 실정이다. 따라서 이런 情報를 有意的인 形態로 選擇, 分類, 要約할 수 있는 報告書로 財務狀態變動表가 등장하게 되었다.⁽⁴⁾

「上場法人등의 會計處理에 관한 規程 改正(案)」에서는 “財務狀態變動表는 企業財務資源의 源泉과 運用 및 純運轉資本의 增加 또는 減少를 明確하게 報告하기 위하여 當該 會計期間 中の 總財務資源의 變動狀態를 表示한다”⁽⁵⁾고 定義하고 있다.

이에 대해 美國公認會計士會(AICPA)의 會計原則審議會(APB)에서 發表한 意見書(opinion) 第19號에 따르면 “財務狀態變動을 要約하는 財務諸表”⁽⁶⁾를 財務狀態變動表라 定義하고 있다. 財務狀態變動表는 一定期間의 財務活動과 投資活動에서 생긴 모든 重要한 變動을 나타내기 때문에 財務諸表 利用者들에게 投資活動과 資金調達, 財務的 危險(financial risk)

부터 모든 上場法人의 會計處理 基準이 될 예정이다.

(3) 筆者는 過去 statement of changes in financial position을 財政狀態變動表로 譯하였으나, 本稿에서는 用語의 혼란을 피하기 위하여 「上場法人등의 會計處理에 관한 規程改正(案)」에서 勸告한 財務狀態變動表로 譯하기로 한다. 이는 상기 改正(案)에서 “財政”이란 用語는 國家經濟單位에서 使用하는 用語이기 때문에 企業會計에서는 “財務”란 用語의 使用을 勸告하고 있기 때문이다.

(4) “Reporting Changes in Financial Position”, Opinions of the Accounting Principles Board No. 19 (New York: AICPA, 1971), Para. 5.

(5) 「上場法人등의 會計處理에 관한 規程改正(案)」第47條 1項

(6) AICPA, APB opinion No. 19 Para. 8.

財務的 資源의 흐름(financial resource flows)⁽⁷⁾ 등에 관한 有用한 情報을 提供해 주고 있다.

2. 資金의 概念으로서의 모든 財務的 資源

財務狀態變動表를 作成할 경우 資金을 어떻게 定義하느냐에 따라 그 內容이 달라지기 때문에 資金에 관한 概念을 살펴 본다는 것은 重要하다. 一般的으로 資金은 ① 現金(literal cash), ② 現金과 市場性있는 有價證券(cash and marketable securities), ③ 純貨幣性 資產(net monetary assets), ④ 運轉資本(working capital), ⑤ 모든 財務的 資源(all financial resources) 등으로 定義되며⁽⁸⁾ 대체로 運轉資本이나 現金이 資金의 概念으로 使用되어 왔다.⁽⁹⁾

한편 資金의 概念으로 現金이나 運轉資本을 使用하여 財務狀態變動表를 作成할 경우 財務狀態의 重要한 變動要因은 表示되지만 運轉資本이나 現金에 影響을 미치지 않기 때문에 財務狀態變動表에 表示되지 않는 去來가 있다. 그러므로 現金이나 運轉資本에 관계없이 모든 財務的 資源(all financial resources)이라는 概念이 資金의 概念으로 대두되었다. 現在 AICPA의 會計原則審議會(APB)를 비롯한 大部分의 企業들은 모든 財務的 資源을 支持하고 있는 실정이다.⁽¹⁰⁾

III. 財務狀態變動表의 發展過程

現在와 같은 財務狀態變動表의 形式이 이루어지기 까지 그의 發達動機와 發展過程에 관한 考察은 財務狀態變動表를 根本적으로 理解하는데 必要하다. 그러므로 財務狀態變動表에 관한 研究가 활발하게 이루어진 美國을 中心으로 考察하려 한다.

1. 資金에 관한 報告書

美國에서는 約 100여년 전부터 資金에 관한 報告書가 年次報告書를 통해 일반에게 公開되기 시작하였다. 1863年 Northern Central Railroad社가 “會社의 財務的 去來에 관한 要約(summary of the financial transactions of the company)⁽¹¹⁾”이란 報告書를 發表하여 現

(7) G.L. Johnson & J.A. Gentry, Finney and Miller's Principles of Accounting, Intermediate, 7th ed. (Englewood Cliffs, N.J.: Prentice-Hall Inc., 1973), p. 572.

(8) Perry Mason, "Cash Flow" Analysis and the Funds Statement, Accounting Research Study No. 2 (AICPA, 1961), pp. 51-55.

(9) Accounting Trends and Techniques (New York: AICPA, 1970)을 보면 美國에서 뽑은 600個 企業 가운데 558個 企業이 1971年의 資金運用表를 작성할 때 資金의 概念으로 運轉資本을 使用하였으며 37個 企業이 現金을 使用했다.

(10) J.W. Giese & T.P. Klammer, "Achieving the Objectives of APB opinion No. 19" The Journal of Accountancy (March 1974), p. 56.

(11) L.S. Rosen and Don T. Decoster, "Funds, Statements; A Historical Perspective", The

金の變化原因을 說明하려 하였다.

한편 1908年 William Morce Cole은 한 資金에 관한 報告書를 會計學 教科書에 소개하였는데 이것이 現在 使用되고 있는 資金運用表의 紀元으로 認定되고 있다.⁽¹²⁾

2. 現代循環分析과 資金表(ARS No. 2)

1960年代에 이르러 資金에 관한 情報의 重要性이 認識됨에 따라, 資金運用表를 年次報告書에 포함하는 企業의 數가 增加하게 되었다.⁽¹³⁾ 또한 現金흐름(cash flow)에 관한 情報가 當期純利益의 代替物으로써 機能을 수행하기에 이르렀다. 따라서 資金運用表의 表示에 관한 客觀的인 基準이 절실히 要求되었다. 이러한 要求에 따라 美國公認會計士會(AICPA)에서 Perry Mason의 이름으로 會計研究調査(Accounting Research Study: ARS) 第2號를 發表하기에 이르렀다. 즉 Mason은 1962年 現金循環分析과 資金表(cash flow analysis and the funds statement)란 名稱으로 同 第2號를 發表하였다. 이 研究報告書는 主로 財務論者의 見解를 中心으로 「會計傾向과 技術(accounting trends and techniques)」을 分析한 후 現金흐름에 관한 情報의 表示方法과 그 效果를 論評하고, 資金運用表에 관한 意見을 提示하였다.

3. 資金의 源泉 및 運用表(APB Opinion No. 3)

Perry Mason의 現金循環分析과 資金表는 너무 理想主義的 傾向이 강하여 實務에서 作成하는 年次報告書와는 많은 差異가 있었다. 따라서 AICPA의 會計原則審議會(APB)에서는 資金흐름(flow of funds)의 重要性, 그의 根本的 特性(essential features), 當期純利益과의 區別方法 等に 관한 研究를 시작하였다.⁽¹⁴⁾

이러한 結果로 APB에서는 1963年 「資金의 源泉 및 運用表(The Statement of Source and Application of Funds)」란 이름으로 意見書(Opinion) 第3號를 發表하기에 이르렀다. 그 內容은 다음과 같이 要約할 수 있다.⁽¹⁵⁾

① 資金運用表를 補足的 情報(supplementary information)로 規定하는 한편 資金의 概念으로 모든 財務的 資源(all financial resources)을 觀告한다.

Accounting Review (Jan. 1969), p.125.

(12) W.M. Cole, Accounts-Their Construction and Inter-Pretation (Boston: Houghton, Mifflin Company, 1908), quoted in *ibid*.

(13) Charles T. Horngren, "The Fund Statement and Its Use by Analysts", *The Journal of Accountancy* (Jan. 1956), p.55.

(14) "The Statement of Source and Application of Funds," Opinion of the Accounting Principles Board No. 3 (New York: AICPA, Oct. 1963), Para 3.

(15) *Ibid.*, Para. 8-15.

② 財務去來는 相對的 重要性에 基準을 두며 資金運用表는 營業活動으로부터의 資金(funds derived from operation)에서 시작하는 것이 좋다.

③ 또한 資本金, 非流動負債, 非流動資產의 增減은 金額이 重大한 경우 이를 적절히 表示하여야 한다.

④ 營業活動으로부터의 資金은 當期純利益에 代替하지 못하며 改善된 概念이라고도 볼 수 없다.

4. 財務狀態變動表(APB Opinion No. 19)

會計原則審議會(APB)에서 意見書(opinion) 第3號을 發表한 후 資金運用表를 年次報告書에 포함하는 企業의 數가 增加하였으며 몇몇 統制機關에서는 이의 提出을 要求하기 까지 되었다.⁽¹⁶⁾ 그러나 同 意見書 第3號는 많은 融通性을 提示하였기 때문에 資金運用表는 여러가지 形態로 作成되어 왔다. 또한 現金흐름의 情報를 資金運用表와 함께 表示하지 않고 年次報告書 單獨으로 表示하는 傾向마저 增加하게 되었다.⁽¹⁷⁾

이에 따라 AICPA의 會計原則審議會(APB)에서는 1971年「財務狀態變動表(Reporting of Changes in Financial Position)」를 同 意見書 第19號(APB Opinion No. 19)로 發表하였다. 同 意見書는 資金運用表 대신 財務狀態變動表란 名稱을 使用하도록 하였으며 모든 營利企業에서 이를 作成하도록 要求하였다. 그의 內容을 살펴보면 다음과 같다.⁽¹⁸⁾

① 財務狀態變動表를 基本財務諸表(basic financial statement)로 提示하도록 하고 있으며, 이때 모든 財務狀態의 變動을 포함할 수 있는 폭 넓은 概念에 基礎를 두어야 한다.

② 財務狀態變動表의 目的達成을 위해 情報를 가장 잘 傳達할 수 있는 表示方法을 택할 수 있으며 異常項目에서 생긴 影響을 營業項目과 分離하여 報告하는 것이 좋다.

③ 重要的 모든 財務活動과 投資活動을 各各 個別的으로 表示하여 運轉資本이나 現金의 源泉 또는 運用을 適切히 叙述할 수 있어야 한다.

④ 現金흐름(cash flow)이란 用語는 非現金項目으로 修正한 후가 아니면 使用할 수 없으며, "1株當 現金利益(per share amounts)"과 같은 獨立된 숫치는 年次報告書에 表示해서는 않된다고 強力하게 勸告한다.

한편 1971年 11월에 發表된 監査節次書 第50號(Statement Auditing Procedure, No. 50)는

(16) AICPA, APB opinion No. 19, Para. 1-2.

(17) cash flow 資料를 年次報告書에 表示하는 會社가 1959年에서 1966年 사이에 300%이상 증가했다. Philip E. Fess and Jerry T. Weygandt, "Cash-Flow Presentations Friends, Recommendation", The Journal of Accountancy (Oct. 1969), p. 53 참조.

(18) AICPA, APB opinion No. 19, 1971, Para. 7-15.

財務狀態變動表의 監查節次를 規定하기에 이르렀다. 이와 더불어 同意見書 第19號는 財務諸表利用者, 특히 公認財務分析家(chartered financial analysts)의 호응을 얻고 있는 실정이다.⁽¹⁹⁾

IV. 財務狀態變動表의 作成上 技術的 問題

財務狀態變動表는 一定期間에 생긴 財務的 資源의 源泉과 運用에 관한 情報를 表示하고 있다. 그러면 財務的 資源에 관한 會計情報를 어떻게 表示하는 것이 가장 좋은 傳達方法인지 이에 관해 研究해 볼 必要가 있다.

本章에서는 運轉資本과 現金基準⁽²⁰⁾으로 財務狀態變動表를 作成할 때 생기는 여러가지 技術的 問題를 考察하고자 한다.

1. 現金이나 運轉資本의 源泉

모든 財務的 資源(all financial resources)을 資金의 概念으로 볼 때 資金의 源泉이 되는 去來는 ① 營業活動으로부터의 現金이나 運轉資本, ② 다른 源泉으로부터의 現金이나 運轉資本, ③ 現金이나 運轉資本에 영향을 미치지 않는 財務的 資源의 源泉이 있다.

(1) 營業活動으로부터의 現金이나 運轉資本

企業의 營業活動은 收益을 創造하고 收益創造에 必要한 費用을 支拂하는 正常的인 企業去來라 하겠다. 營業活動은 새로운 流動資源(liquid resources)의 重要한 源泉이 되기 때문에 企業의 內部財務活動(internal financial)이 된다. 이때 營業活動을 통해 現金이나 運轉資本의 流入 및 流出이 생긴다. 그러므로 一定期間의 賣出을 통해 流入한 現金이나 運轉資本이 費用으로 流出한 現金이나 運轉資本을 초과하는 경우, 이 초과 部分을 “營業活動으로부터의 運轉資本(現金)”이라 한다.

그러나 當期純利益이나 異常項目差減前純利益은 營業活動으로부터의 現金이나 運轉資本과는 다르다. 當期純利益은 正常的이고 反復的인 一般項目(ordinary items)과 非正常的이고 反復的인 아닌 異常項目을 모두 포함하지만, 營業活動으로부터의 資金은 一般項目만 포함한다. 또한 營業活動으로부터의 資金과 異常項目差減前純利益은 모두 一般項目만 포함하여 서로 비슷한 면도 있지만 營業活動으로부터의 資金은 非資金費用을 포함하지 않는 것이 서

(19) Joe R. Fritzemeyer and Douglas R. Carmichael, "User Responses to APB opinion No. 19", The Journal of Accountancy (Sep. 1972), pp. 93-94. 調査對象 151名 중에서 資金의 概念으로 모든 財務的 資源을 選擇한 사람이 134名, 現金 7名, 運轉資本 8名이었다.

(20) 「上場法人等の 會計處理에 관한 規程改正(案)」第47條에서는 純運轉資本基準의 財務狀態變動表의 作成을 原則으로 하고 企業의 特性에 따라 現金基準과 預金基準으로 작성할 수 있게 했다.

로 다르다.

① 營業活動으로부터의 運轉資本

收益(revenue)을 통한 運轉資本의 流入額은 營業活動으로부터의 運轉資本을 增加시킨다. 왜냐하면 現金賣出과 外上賣出은 모두 運轉資本을 增加시키기 때문이다. 또한 現金으로 支給한 費用, 流動資產을 減少시키는 費用이다. 그러므로 營業活動으로부터의 運轉資本은 運轉資本의 增加를 가져오는 收益에서 運轉資本의 流出을 必要로 하는 費用을 差減하여 구할 수 있다.

다른 方法은 異常項目差減前純利益에 運轉資本의 流出을 必要로 하지 않는 費用을 加算하고 運轉資本을 增加시키지 않는 收益을 差減하여 營業活動으로부터의 運轉資本을 구할 수 있다. 運轉資本의 流出을 必要로 하지 않는 費用에는 無形資產의 償却, 社債發行差金の 償却, 有形資產의 減價償却, 固定資產의 賣出損失, 移延計定の 減少分 등이 있다. 運轉資本의 增加를 가져오지 않는 收益에는 社債프리미엄의 償却, 固定資產의 賣却利得, 移延計定の 增加分, 移延債權의 減少分 등이 있다. 이러한 關係를 식으로 表示하면 다음과 같다. (21)

$$\begin{aligned} \text{營業活動으로부터의 運轉資本} &= \text{異常項目差減前純利益} + \text{運轉資本의 流出을 必要로 하지 않는 費用} - \text{運轉資本을 增加시키지 않는 費用} \end{aligned}$$

當期純利益에서도 營業活動으로부터의 運轉資本을 計算할 수 있으며, 이때 當期純利益은 異常項目에서 생긴 非運轉資本(non working capital)의 利得(gains)과 損失(losses)을 포함하고 있어 이를 差減해야 한다. 다음과 같은 식으로 表示할 수 있다.

$$\begin{aligned} \text{營業活動으로부터의 運轉資本} &= \text{當期純利益} + \text{運轉資本의 流出을 必要로 하지 않는 異常項目의 損失} - \text{運轉資本을 증가시키지 않는 異常項目의 利得} \\ &+ \text{運轉資本의 流出을 必要로 하지 않는 費用} - \text{運轉資本을 증가시키지 않는 收益} \end{aligned}$$

② 營業活動으로부터의 現金

現金으로 賣出した 金額이나 外上賣出金중에서 現金으로 回收한 金額은 現金流入의 源泉이 될 것이다. 한편 現金으로 支拂한 商品代나 現金으로 支拂한 費用은 現金의 使用이 될 것이다. 그러므로 營業活動으로부터의 現金은 消費者에게서 받은 現金에서 現金으로 支拂한 費用을 差減하여 구할 수 있다.

또한 異常項目差減前純利益에 現金의 流出을 必要로 하지 않는 費用을 加算하고 現金의 增加를 가져오지 않는 收益을 差減하여 營業活動으로부터의 現金을 計算할 수 있다. 現金

(21) Glenn L. Johnson, "Funds-Flow Equations" The Accounting Review (July 1966), pp.511-512 참조.

의 流出을 必要로 하지 않는 費用項目에는 非運轉資本費用과 非現金費用이 있으며, 營業活動에 關聯된 流動資產과 流動負債의 個別的인 純變動도 이에 포함된다. 異常項目差減前純利益에 加算되는 純變動에는 外上買入金의 增加, 外上賣出金の 減少, 未支給費用의 增加, 先支給金の 減少, 在庫資產의 減少 등이 있다. 이에 差減하는 純變動에는 앞의 加算項目과 反對가 된다. 즉 外上買入金의 減少, 外上賣出金の 增加, 未支給費用의 減少, 先支給金の 增加, 在庫資產의 增加 등이 있다. 이를 式으로 表示해 보면 다음과 같다.

$$\begin{aligned} \text{營業活動으로 부터의 現金} &= \text{異常項目差} + \text{現金의 流出이 必要없는 費用} - \text{現金을 增加시키지 않는 收益} \pm \text{外上買入金의 增加} \pm \\ &\quad \text{減前純利益} \pm \text{外上賣出金の 減少} \pm \text{未支給費用의 增加} \pm \text{先支給金の 減少} \pm \text{在庫資產의 減少} \pm \\ &\quad \text{未支給費用의 增加} \pm \text{先支給金の 減少} \pm \text{外上賣出金の 增加} \pm \text{在庫資產의 增加} \\ &\quad \text{(+)와 減少(-)} \pm \text{(-)와 減少(+)} \pm \text{(-)와 減少(+)} \pm \text{(-)와 減少(+)} \end{aligned}$$

(2) 다른 源泉으로부터의 現金이나 運轉資本

現金이나 運轉資本이 流入되는 源泉에는 營業活動이 있다. 그러나 營業活動이외의 다른 去來도 現金이나 運轉資本의 增加를 가져오기 때문에 이러한 去來를 個別的으로 財務狀態變動表에 表示한다는 것은 重要하다. 이런 項目에는 投資資產의 賣却, 工場設備의 賣却, 社債의 發行, 優先株의 發行, 普通株의 發行 등에서 얻을 수 있는 收入이 있다. (22)

그러므로 固定資產의 賣却에서 생긴 收入은 現金이나 運轉資本의 源泉이 되며, 이때 發生한 利得이나 損失은 當期純利益의 調整項目으로 財務狀態變動表에 表示된다. 예를 들어, 어느 企業이 取得原價 ₩10,000의 設備을 ₩2,000에 賣却하였다고 하자. 이때 減價充當금이 ₩7,000 計上되어 있을 경우 賣却損失은 ₩1,000이 된다. 이 設備賣却에서 받은 ₩2,000은 現金이나 運轉資本의 源泉이 되며 이때 發生한 設備賣却損失은 當期純利益의 調整項目이 된다.

當期에 社債를 割引하거나 割引하여 發行한다면 社債의 額面價額과 실지 收入額과는 다소 差異가 생기는데 이때 생긴 割引額이나 割引額은 따로 分離해서 表示해야 한다. 예를 들면 額面 ₩100의 社債 100株를 株當 ₩95에 發行하여 賣却했다면 現金受取額은 ₩9,500이 될 것이며 財務狀態變動表에는 受取額 ₩9,500으로 表示된다.

普通株를 額面 이상으로 發行할 경우에도 이와 유사한 方法으로 處理된다. 예로서, 額面 ₩100,000의 普通株를 ₩110,000에 發行하였다면 財務狀態變動表에는 ₩100,000이 아니라 ₩110,000으로 表示된다.

항상 現金이나 運轉資本에 영향을 미치는 것은 아니지만 前期修正項目(prior period adjustment)도 現金이나 運轉資本의 源泉이 될 수 있다. 예를 들면 어느 企業이 몇 년 전에 계기

(22) Johnson & Gentry, op. cit., p.583.

한 訴訟事件에서 勝訴하여 ₩50,000의 收入이 생겼다면 이 收入은 現金이나 運轉資本의 源泉이 된다.

2. 現金이나 運轉資本의 運用

現金이나 運轉資本은 營業活動을 하기 위해 使用되지만, 그 이외의 다른 財務活動과 投資活動에도 使用되기 마련이다. 營業活動에 使用된 資金은 當期純利益의 調整項目이 되며 그 이외에 使用된 資金은 財務狀態變動表에 個別的으로 表示된다. 營業活動 이외에 現金이나 運轉資本이 使用되는 去來에는 投資活動을 위한 流出, 工場 및 設備의 購入, 長期負債의 償還, 普通株의 償還, 自己株式의 재구입, 現金配當 등이 있다. 이렇게 볼때 現金이나 運轉資本의 運用이란 非現金資產(non cash assets)이나 非流動資產(non currents assets)의 增加, 負債나 非流動負債(non currents liabilities)의 減少, 所有者持分(owner's equity)의 減少⁽²³⁾ 등에서 생긴 結果라 할 수 있다.

社債에 프리미엄을 붙여 償還하는 경우 現金의 流出額은 社債減少額보다 많을 것이다. 예로서, 額面 ₩10,000의 社債에 ₩1,000의 프리미엄을 붙여 償還한다면 財務狀態變動表에는 ₩11,000으로 報告되며 社債償還損失 ₩1,000은 當期純利益의 調整項目으로 나타난다. 普通株를 額面 이상으로 償還하는 경우에도 이와 유사하다.

現金配當(cash dividends)을 表示할 때, 現金基準(cash format)의 財務狀態變動表를 作成하느냐 혹은 運轉資本基準(working capital format)으로 作成하느냐에 따라 表示方法이 달라진다.⁽²⁴⁾ 만약 現金基準인 경우 當期에 現金으로 支給된 配當金만 現金의 運用으로 表示될 것이며, 運轉資本基準인 경우 當期에 선언된 配當金만 運轉資本의 運用이 될 것이다. 왜냐하면 配當의 선언은 未支給配當金を 增加시켜 運轉資本의 運用이 되겠지만, 이미 선언된 配當金を 現金으로 支給한다는 것은 運轉資本全體(working capital pool)에는 아무런 영향을 미치지 못한다. 예로서, 어느 企業이 當期에 ₩15,000의 現金配當을 선언하고 그중에서 現金으로 ₩10,000을 支拂하였다고 하자. 이때 運轉資本의 運用은 ₩15,000이지만 現

現金의 運用 運轉資本의 運用

① 配當을 선언한 당시

| | | |
|----|---------------|--|
| Dr | 利益剩餘金 ₩15,000 | |
| | Cr | 未支給 配當金 ₩15,000 ₩15,000 |

② 現金으로 支給하였을 때

| | | |
|----|-----------------|---|
| Dr | 未支給 配當金 ₩10,000 | |
| | Cr | 現金 ₩10,000 ₩10,000 |

(23) Ibid., p. 584.

(24) Ibid., p. 585.

金의 運用은 ₩10,000이 될 것이다. 이를 要約해 보면 앞 페이지와 같다.

한편 現金이나 運轉資本에 항상 영향을 미치지 않는 前期修正項目(prior period adjustments)도 現金이나 運轉資本의 運用이 될 수 있다. 예로서, 몇 년전에 제기한 法律訴訟에서 패소하여 當期에 現金 ₩50,000을 支拂하였다면 이것은 現金이나 運轉資本의 運用이 될 것이다.

3. 現金이나 運轉資本에 영향을 미치지 않는 財務活動과 投資活動

企業의 投資活動과 財務活動은 대부분 運轉資本이나 現金의 增減을 가져오기 때문에 資金의 源泉이나 運用으로 財務狀態變動表에 表示된다. 한편 外觀上 現金이나 運轉資本에 영향을 미치지 않는 去來라도 重要한 財務狀態의 變動이라면 財務狀態變動表에 表示해야 한다. (25) 이러한 去來에는 借入하거나 株式을 發行하여 固定資產을 取得하는 去來, 社債나 優先株를 普通株로 轉還하는 去來, 固定資產(예, 土地)으로 다른 固定資產(예, 投資資產)과 교환하는 去來, 財産의 증여 등이 있다. (26)

예로서, 어느 企業이 額面 ₩50,000의 株式을 發行하여 市價 ₩50,000의 土地를 取得하였다고 한다면 다음과 같이 分介를 할 수 있다.

| | | |
|----|-----|-------------|
| Dr | 土 地 | ₩50,000 |
| | Cr | 普通株 ₩50,000 |

위 分介에서 土地를 取得하는데 現金 ₩50,000의 流出이 없었고, 또한 普通株를 발행하였는데도 現金 ₩50,000의 流入이 없었다. 위 去來는 現金과 아무런 關係가 없지만 重要한 投資活動(土地의 取得)과 財務活動(普通株의 發行)이라 볼 수 있어 財務狀態變動表에 表示하는 것이 좋다. 이와 같이 現金에 영향을 미치지 않지만 重要한 去來를 表示하기 위해서 現金의 流入과 流出이 동시에 발생하여 서로 상쇄되어 없어졌다고 假定할 수 있다. 이러한 假定하에 다시 分介를 하면 다음과 같다.

| | | | |
|---|----|-----|-------------|
| ① | Dr | 現 金 | ₩50,000 |
| | | Cr | 普通株 ₩50,000 |
| ② | Dr | 土 地 | ₩50,000 |
| | | Cr | 現 金 ₩50,000 |

위의 假定된 去來를 通하여 資金의 源泉과 運用으로 表示할 수 있다.

(25) AICPA, op. cit., Para. 8.

(26) Johnson & Gentry, op. cit., p. 587.

V. 財務狀態變動表의 作成方法

一般的으로 財務狀態變動表를 作成하는 方法으로 T計定法(T-account method)과 精算表法(work-sheet method)을 들 수 있다. 精算表法은 過去부터 많은 會計담당자들이 使用하여 왔으며 精算表形式(working paper)이기 때문에 未來의 參考資料로 利用하기에 便利하다. 한편 傳統的인 精算表法은 複雜한 逆分介(complex reversing)와 再整理分介(reclassifying entries)⁽²⁷⁾를 통해 作成해야 하기 때문에 分명하지 못하고 이해하기 어려운 면이 있다. 이러한 短點을 제거하기 위해 「W.J. Vatter」는 T計定法(T-account method)을 考案하였다. 이 T計定法은 分명하고 이해하기 쉬우며 財務的 資源에 影響을 미치는 去來를 調整하고 要約할 수 있어 精算表法보다 더 論理的인 方法이라 하겠다.

1. T計定法(T-account method)의 基本原理

作成日이 서로 다른 두 貸借對照表를 比較해 보면 資産과 持分에 관한 變動을 알 수 있다. 그러나 比較貸借對照表는 資産과 持分の 期末殘額, 純變動을 表示하지만 그들의 個別的인 增減은 表示하지 않는다. 그들의 期初, 期末殘額이 주어졌을 경우 그의 增加를 알고 있다면 다음과 같은 關係에 의해 그의 減少도 쉽게 알 수 있다.

$$\text{期初殘額} + \text{增加} - \text{減少} = \text{期末殘額}$$

$$\text{期初殘額} + \text{增加} = \text{期末殘額} + \text{減少}$$

예로서, 土地計定の 期初殘額 ₩10,000과 期末殘額 ₩20,000이 計上되어 있는 경우, 當期에 土地를 ₩5,000에 賣却했다면 土地購入額은 ₩15,000이라는 것을 알 수 있다.

$$₩10,000 + \text{增加} = ₩20,000 + ₩5,000$$

$$\text{增加} = ₩15,000$$

또 다른 예로서, 社債計定の 期初殘額 ₩30,000과 期末殘額 ₩25,000인 경우 當期에 額面 ₩10,000의 社債를 發行하였다면 ₩15,000의 社債를 償還했다는 것을 알게 된다.

$$₩30,000 + ₩10,000 = ₩25,000 + \text{減少}$$

$$\text{減少} = ₩15,000$$

이러한 關係는 T計定을 利用해 보면 보다 쉽게 理解가 된다. 資産計定の 期初殘額(B)과 增加額은 借邊이 되고, 期末殘額(E)과 減少額은 貸邊이 될 것이다. 持分計定은 이와 反對로 處理될 것이다. 앞의 두 예를 T計定에 表示해 보면 다음과 같다.

(27) Ibid., p. 607.

| 土 地 | |
|----------|----------|
| B 10,000 | E 20,000 |
| ? | 5,000 |
| | 25,000 |

| 土 地 | |
|----------|----------|
| B 10,000 | E 20,000 |
| 15,000 | 5,000 |
| 25,000 | 25,000 |

| 社 債 | |
|----------|----------|
| E 25,000 | B 30,000 |
| ? | 10,000 |
| | 40,000 |

| 社 債 | |
|----------|----------|
| E 25,000 | B 30,000 |
| 15,000 | 10,000 |
| 40,000 | 40,000 |

상술한 바와 같이, 만약 非現金計定(非流動計定)에 어떤 變動이 있다면 이에 따라 現金(運轉資本)計定도 변한다는 原理가 T計定法の 基本原理라 하겠다. 그러므로 非現金(非流動)計定을 T計定으로 만들어 分析해 보면 現金(運轉資本)의 變動을 알 수 있으며 나아가서 現金(運轉資本)의 變動原因까지도 把握할 수 있게 된다.⁽²⁸⁾

2. T 計定法の 作成方法

T計定法으로 財務狀態變動表를 作意하는 方法은 다음과 같이 要約할 수 있다.⁽²⁹⁾

(1) 우선 現金基準(cash format)으로 財務狀態變動表를 作成할 것인가 혹은 運轉資本基準(working capital format)으로 作成할 것인가를 決定한다.

(2) 만약 運轉資本基準으로 作成한다면 純運轉資本增減明細書(schedule of changes in working capital)를 먼저 作成한다. 現金基準일 경우에는 이것이 必要없다.

(3) 現金(運轉資本)計定으로 큰 T計定을 만들고 期初殘額과 期末殘額을 記入 한다.

(4) 營業活動으로부터의 現金(運轉資本)計定으로 큰 T計定을 하나 더 만든다.

(5) 모든 非現金(非運轉資本)의 資産項目과 負債項目에 대해 各各 T計定을 만든 후, 期初殘額과 期末殘額을 記入한다.

(6) 當期에 發生한 去來에 대하여 다시 要約分介(summary entry)를 행하여 T計定에 記入한다. 이때 오류를 방지하기 위해 分介할 때 번호를 붙인다.

③ 營業活動으로부터의 現金(運轉資本)計定에 當期純利益(異常項目이 있는 경우 異常項目差減前純利益)을 代替하는 分介를 한다. 이때 營業活動으로부터의 現金(運轉資本)計定은 借邊이 되고 利益剩餘金計定은 貸邊이 된다.

④ 營業活動으로부터의 現金(運轉資本)을 計算하기 위해 當期純利益을 非現金(非運轉資本)項目으로 修正하는 分介를 행한다.

(28) Ibid., p. 590.

(29) Ibid., p. 590.

㉔ 營業活動 이외의 去來를 要約分介하여 T計定에 記入한다. 이런 分介를 통하여 모든 T計定の 均衡(balancing)을 체크할 수 있다.

㉕ 外部와의 重要な 非現金(非運轉資本) 去來는 流入과 流出의 基準에 따라 現金(運轉資本)計定에 記入한다.

㉖ 現金(運轉資本)計定과 營業活動으로부터의 現金(運轉資本)計定 이외의 모든 T計定の 貸借가 일치한다면 營業活動으로부터의 現金(運轉資本)計定으로 現金(運轉資本)計定을 마감한다.

(7) 營業活動으로부터의 現金(運轉資本)計定에 있는 모든 分介는 그 發生原因別로 名稱을 붙인다. 그 計定の 借邊에는 當期純利益과 非現金(非運轉資本)費用이 올 것이며 貸邊에는 非現金(非運轉資本)收益이 올 것이다.

(8) 現金(運轉資本)計定에 있는 모든 分介는 그 發生原因別로 名稱을 붙인다. 現金(運轉資本)計定の 借邊에는 現金(運轉資本)의 源泉을 表示하며, 이에 營業活動으로부터의 現金(運轉資本)도 포함한다. 그 計定の 貸邊에는 現金(運轉資本)의 運用을 表示한다.

(9) 모든 T計定の 貸借가 일치한다면 現金(運轉資本)T計定에서 財務狀態變動表를 만들 수 있다. 이때 營業活動으로부터의 現金(運轉資本)은 해당 計定에서 구한다.

VI. 「上場法人등의 會計處理에 관한 規程 改正(案)」의 財務狀態變動表

財務狀態變動表가 「上場法人등의 會計處理에 관한 規程 改定(案)」에서 정식으로 財務諸表로 채택되었으며, 지금까지 財務諸表附屬明細書로 作成되어 왔던 資金運用表의 役割을 대신케 되었다.

本章에서는 上記 財務狀態變動表의 特徵을 考察하고자 한다.

(1) 基本財務諸表로서의 財務狀態變動表

企業의 社會的 領域이 擴大됨에 따라 더 많은 會計情報를 必要로 하게 되었다. 그 중에서도 企業에서 使用하고 있는 資金의 調達과 運用에 관한 情報는 財務諸表利用者들에게 더욱 重要시 되었다. 이 資金에 관한 報告書로 附屬明細書인 資金運用表를 作成하여 왔으나, 純運轉資本에 影響을 미친 去來만 資金運用表에 表示하도록 制限하였기 때문에 “너무나 많은 去來內容이 은폐”될 可能性이 있었다. 그러므로 모든 財務狀態의 變動을 表示할 수 있는 財務狀態變動表를 基本財務諸表로 規定하여 확고한 地位를 부여하게 되었다. 이는 財務諸

表利用者들에게 財務諸表의 公示能力을 提高시키고 보다 많은 會計情報을 提供하기 위해서 이다.

(2) 모든 財務的 資源으로서의 資金概念

財務諸表規則 第74條에서는 “資金의 總變動狀況을 表示하기 위해 資金運用表를 作成한다. 이 경우의 “資金”은 流動資産에서 流動負債를 差減한 純運轉資本으로 한다.”라고 하여 純運轉資本을 資金의 概念으로 해석하고 있다.

한편 「上場法人등의 會計處理에 관한 規程 改定(案)」 第47條에서는 “企業財務資源의 源泉 및 純運轉資本의 增加 또는 減少를 明確하게 報告하기 위하여 當該會計期間중의 總財務資源의 變動狀態를 表示한다”고 했다.

이와 같이 모든 財務的 資源(all financial sources)을 資金의 概念으로 정하였기 때문에 純運轉資本의 增減을 隨伴하는 去來 뿐만 아니라 純運轉資本에 影響을 미치지 않는 모든 財務狀態의 變動을 表示할 수 있게 되었다. 즉 財務狀態變動表는 “外部去來로부터 생기는 모든 財務狀態의 重要한 變動”을 포함하게 된다.

(3) 營業活動에서 調達된 資金과 그 이외의 資金의 區分

財務狀態變動表의 “財務資源의 源泉은 純運轉資本의 收入이 있는 財務的 去來와 純運轉資本의 收入이 없는 財務的 去來로 區分”하고, 純運轉資本의 收入이 있는 財務的 去來는 營業活動에서 調達된 純運轉資本에 他財務活動의 資金을 加算하는 方法을 취하고 있다. 이는 營業活動에서 調達된 資金과 他財務活動의 資金을 區分하여 表示할 수 있기 때문에 財務諸表利用者들에게 보다 有用한 會計情報을 제공하게 된다.

(4) 作成方法의 융통성 認定

「同規程 改正(案)」 47條 1項에서 純運轉資本基準으로 財務狀態變動表를 作成하는 것을 原則으로 하며, 다만 販賣業, 製造業, 建設業 이외의 경우에는 現金과 預金基準으로 財務狀態變動表를 작성할 수 있게 했다. 이는 企業의 特性에 따라 運轉資本基準이나 現金基準으로 작성할 수 있다. 예를 들면, 銀行, 保險會社, 短資會社와 같은 金融機關에서는 純運轉資本基準의 財務狀態變動表를 作成할 경우 運轉資本內에서 일어나는 變化를 正確히 表示할 수 없기 때문에 現金基準으로 作成하는 것이 타당할 것이다.

VII. 結 言

이제 財務狀態變動表가 「上場法人등의 會計處理에 관한 規程 改正(案)」에서 基本財務諸

表로 規定되었기 때문에 財務諸表로서의 確고한 地位를 갖게 되었다.

本稿에서 財務狀態變動表의 作成에 必要한 技術的인 問題를 살펴보고 T計定法의 作成方法을 소개하였는데 이는 다음과 같은 長點이 있다고 생각된다.

(1) T計定法은 分介帳을 作成할 때와 같은 分介形式을 使用하여 T計定에 轉記하기 때문에 다른 어떤 方法보다 論理的이라 하겠으며, 分介를 理解하는 사람이면 누구나 쉽게 作成할 수 있다고 판단된다.

(2) 많은 會計擔當者들이 使用하고 있는 精算法(work-sheet method)는 會計資料가 많을 경우 作成하기 곤란하지만 이에 반해 T計定法은 단지 T計定만 있으면 쉽게 作成할 수 있다.

(3) T計定の 分介를 利用하여 資金精算表를 만들 수 있기 때문에 未來의 參考資料가 될 수 있다.

한편 財務諸表의 重要한 機能은 財務諸表 利用者들이 合理的 意思決定을 할 수 있도록 有用한 會計情報의 表示에 있다고 본다. 그러므로 過去나 現在의 모든 財務狀態의 變動에 관한 情報 뿐만 아니라 未來에 관한 情報도 表示할 수 있는 財務狀態變動表가 있다면 利用者들의 意思決定에 보다 有用할 것이다.