

대차대조표 공시의 유용성 효과에 관한 실증적 연구

- 제주지역을 대상으로 -

高 富 彦*

金 斗 元**

目 次

I. 序 論	III. B/S公示 有用性 効果에 대한 實證分析 結果
II. 會計公示의 一般的 基準	1. 實證分析 概要
1. 公示對象	2. 分析結果
2. 公示目的	IV. B/S公示에 대한 問題點 및 改善 方案
3. 公示量	1. 問題點
4. 公示方法	2. 改善方案
5. 中間報告	V. 結 論
6. 우리나라의 決算公告에 대한 諸規定	

I. 序 論

오늘날 會計情報은 企業을 둘러싸고 있는 投資者, 債權者, 株主, 證券分析家등 기업의 理解 關係者인 많은 財務諸表 이용자들로 하여금 經濟的 意思決定을 할 수 있도록 하는데 그 목적이 있다고 1973년 公表된 美國公認會計士會의 研究報告書인 「財務諸表의 目的」(Objectives of Financial Statements)에서 밝히고 있다.¹⁾ 이러한 會計目的의 정의는 회계정보가 경영의사결정에 도움이 되어야 하며 情報利用者들이 이용할 수 있는 회계정보가 되어야 한다는데 重要한 의미를 갖고 있는 것이다.

會計環境이 복잡해지고 多樣하면서 정보이용자의 욕구가 커질수록 會計公示는 情報利用者の 판단에 重要하고 또 영향을 줄 수 있는 財務的 事實을 効果的 方法에 의하여 충분히 公示되어질

* 經營學科 副敎授

** 大學院 經營學科 博士課程

1) AICPA, Study Group on the Objectives of Financial Statements, "Objectives of Financial Statements" New York: AICPA, October, 1973.

것을 요구한다. 또한 會計公示는 會計過程을 통하여 도출된 재무제표 그 자체와 財務諸表를 바르게 이해하는데 도움을 주는 정보 및 회계목적에 적합하면서도 재무제표에 기술하지 못하는 내용의 정보를 제공하는 것을 목적으로 한다.²⁾

발달된 선진국의 공시제도가 오랜 시일을 두고 실제적 요구에 의해 문제점이 제기되고 필요한 여러 절차를 거쳐 이를 해결하기 위한 방안이 제시되는데 반하여 우리나라의 공시제도는 情報의 受容性을 감안하지 않은채 一律的 方法에 의한 나열적 公示가 이루어지고 있다.

會計公示가 유용성을 가지기 위해서는 公示對象을 명백히 하여야 하고 공시의 主目的을 구명 하여야 하며 공시의 內容 方法, 時期등에 관한 一般的 基準이 설정되어야 한다.

따라서 本稿에서는 이들에 관한 性格과 基準의 設定에 관하여 간략하게 살펴본 후 濟州地域을 대상으로 결산공고시 企業이 發表하는 貸借對照表 공시의 유용성과 그 効果에 관한 實證研究 결과에서 나타난 問題點을 分析하고 改善方案을 제시하고자 한다.

II. 會計公示의 一般的 基準

1. 公示對象

、情報의 傳達을 보다 유용하고 적절하게 하기 위해서 會計擔當者는 정보를 利用하려는 대상을 규명하고 이용목적을 分析할 필요가 있다. 공시의 적정화란 이용자의 情報욕구를 충족시켜 줌으로써 실현되는데 정보이용자의 범위를 어느 정도까지로 하느냐가 문제가 된다. 이에 대하여 Stone은 會計情報에 관한 支配的 利用者(dominant user)별 分類의 必要性을 提案하는데³⁾ 반하여 FASB의 개념보고서는 “公示된 情報는 그 內容을 통해 企業에 관한 合理的인 意思決定을 할 수 있는 정도의 能力을 가진 사람들이나 이미 상당한 知識을 가지고 情報를 利用하려는 사람들을 대상으로 하여야 한다”고 말하고 있다.⁴⁾ 또한 Cowan은 한정된 能力을 가진 平均投資者(average investor)의 개념을 제시하고 있다.⁵⁾

이러한 견해를 종합해 보면 회계정보에 通達할 수 있고 또 一定水準의 分析能力을 가진 이용자를 1차 情報公示 對象者로 가정하는 것이 合理的이라고 사료된다.

2) 尹永淵, 會計公示의 効率化 方案에 관한 研究, 경영론총 제26집, 고려대학교 경영대학, 1984. 7, p. 176.

3) Stone, Donald E., "The Objectives of Financial Reporting in the Annual Report", Accounting Review, April, 1967, p. 333.

4) FASB, Objectives of Financial Reporting by Business Enterprises, Statement of Financial Accounting Concepts No 1, 1978, Par. 34.

5) Cowan, T. K., "Pragmatic Approach to Accounting Theory", Accounting Review, January, 19968, p. 99.

2. 公示目的

會計公示의 궁극적인 目的은 회계목적을 원활하게 遂行하기 위한 수단이다. 따라서 會計公示의 목적을 규명하기 위해서는 회계목적에 고찰할 필요가 있다. 1966년에 AAA가 발표한 ASOBAT, 1970년에 발표된 APB Statement No 4, 1973년의 AICPA의 Study Group에서 발표된 회계목적, 1978년에 발표된 FASB의 회계개념보고서 No 1의 재견해를 살펴보면 회계의 목적과 재무제표의 목적을 동일시하면서 그것이 기본목적은 회계이용자들에게 그들이 필요로 하는 재무정보의 제공을 목적으로 하고 있음을 말하고 있다. 따라서 회계공시의 주된 목적은 限定된 利用者들에게 投資意思決定에 필요한 財務狀態와 그 變化 및 未來現金 흐름을 예측하는데 필요한 정보를 提供하는 것이라 볼 수 있다.

3. 公示量

회계보고서에서 공시되어야 할 정보의 量은 정보이용자의 욕구와 理解可能性 및 一般화된 기준에 따라 결정되어 지는데 공시의 量을 결정하는 데에는 適正性(adequate), 公正性(fair), 充分性(full)을 고려하여야 한다.⁶⁾

회계공시에서 제공된 정보의 양이 보다 여러그룹의 욕구에 부합될때까지 확대될때 그 정보의 어떤 것은 다른 그룹에는 필요없는 것이 될 수도 있고 또 과도한 정보의 追加公示가 이용자의 意思決定에 오히려 혼란을 가져올 가능성도 있다. Bedford는 정보량의 過多現狀으로 인한 역기능을 줄이기 위한 方案으로 拔萃(dontraction)와 要約(compression)을 提示하고 있다.⁷⁾

결국 회계공시의 양은 정보이용자의 욕구와 知的水準 그리고 信賴性에 따른 拔萃와 要約의 정도에 따라 결정되어 진다고 볼 수 있고, 회계정보의 효율성을 評價하는데 있어서는 目的適合性과 관련을 가지기 때문에 최선의 방법은 분류된 目的別로 有用性을 가질 수 있는 基本模型(basic package)을 발전시켜서 여기에 적합한 量의 정보를 제공하는 것이 합리적이라 할 수 있다.⁸⁾

4. 公示方法

회계공시의 일반적 방법으로 Hendriksen은 다음 7유형을 들고 있다.⁹⁾

- (1) 定規報告書樣式(form and arrangement of formal statement)

6) Eldon S. Hendriksen., Accounting Theory, Richard D. Irwin, Inc., 1977, p. 546.

7) Norton M. Bedford, Extensions in Accounting Disclosure, Prentice-Hall Inc., 1973, p. 151.

8) 尹永淵, 전계논문, p. 181.

9) E. S. Hendriksen, op. cit., p. 556.

- (2) 解釋과 補充事項 (terminology and detailed presentation)
- (3) 脚註 (paranthetic information)
- (4) 註釋 (foot note)
- (5) 補充의 表와 附屬明細書 (supplementary statements and schedules)
- (6) 監査意見 (comments in the auditor's certificate)
- (7) 營業報告書 (the letter of the president or chairman of the board)

기업내용의 복잡성 增大와 정보욕구의 증대는 註釋이나 주기, 補充의 情報公示의 범위를 확대시켜 왔고 그러한 경향을 앞으로도 가속될 것으로 전망된다. 그러나 이러한 방법에 의한 정보공시는 ① 회계정보에 대한 상당한 관심과 사려없이 이를 읽고 이해하기 보다 지나쳐버릴 수가 있다는 점 ② 서술적 기술정보는 계량적 정보보다 意思決定의 정보로 이용하기가 더욱 어렵다는 점등을 고려해야 한다.¹⁰⁾

따라서 會計公示의 방법은 보다 많은 情報가 함축되면서 充分性を 維持하고 간결성과 理解可能性을 增進시키는 方向으로 發展시켜 나가야 할 것이다.

5. 中間報告

定期的인 年次報告書의 期間內에서 投資者들에게 보다 현실성있는 정보를 제공하기 위해 半期報告書 또는 分期報告書의 形式으로 中間報告書에 의한 公示가 이루어진다.

미국의 경우 中間報告書 (Interim Reports)에는 다음과 같은 내용의 정보를 포함시키고 있다.¹¹⁾

- (1) 賣出額, 法人稅 사항, 特別損益 상황, 會計原則 변경에 따르는 累積的 效果 및 純利益事項
- (2) 積立된 株當利益金額
- (3) 季節的 收益과 費用 事項
- (4) 法人稅의 主要變動 事項
- (5) 事業別 內容과 非正常的 事項
- (6) 偶發的 項目
- (7) 會計原則과 推定의 變更
- (8) 財務狀態의 主要變動 事項

6. 우리나라의 決算公告에 대한 諸規定

현재 決算公告에 대한 規定을 두고 있는 法規로는 商法, 法人稅法, 株式會社의 外部監査에

10) E. S. Hendriksen, op. cit., p. 559.

11) Kieso & Weygandt, Intermediate accounting, McGraw-Hill Co., 1980, p. 1245-6.

관련 法律 등이 있는데 그에 대한 내용은 다음과 같다.

1) 商法上の 規定

① 理事는 定期株主總會日の 1週間前부터 貸借對照表, 損益計算書, 利益剩餘金處分計算書 또는 缺損金處理計算書와 監査報告書를 本店에 5년간, 그 謄本을 支店에 3년간 備置하여야 하며, 株主와 債權者는 備置된 書類를 閱覽할 수 있으며 會社가 정한 費用을 支給하고 그 서류의 謄本이나 抄本의 교부를 請求할 수 있다.¹²⁾

② 理事는 이들 서류에 대한 總會의 승인을 얻은 때에는 지체없이 新聞에 貸借對照表를 公告하여야 한다.¹³⁾

2) 法人稅法上の 規定

납세의무가 있는 內國法人은 政府에 제출하는 貸借對照表의 各計定の 科目名과 金額을 各事業年度의 決算을 確定한 날로 부터 15일(대통령이 정하는 외부조정계산서를 添附하는 法人의 경우는 30) 이내에 日刊新聞에 公告하여야 한다.

다만 企業會計基準에 따라 標準樣式으로 貸借對照表를 작성한 경우에는 當該事業年度만의 各計定の 科目名과 金額을, 非營利法人이 利益事業과 기타의 事業을 區分經理하는 경우에는 收益事業에 관련된 貸借對照表만을 公告할 수 있다.¹⁴⁾

貸借對照표를 公告하여야 할 법인의 公告義務履行을 하지 아니한 때에는 算出稅額의 100분의 5와 收入金額의 1만분의 2중 큰금액을 加算稅로 徵收한다.¹⁵⁾

3) 株式會社の 外部監査에 관한 法律上の 規定

① 會社가 財務諸表를 備置·公示하는 때에는 감사인의 監査報告書를 함께 備置·公示하여야 한다.¹⁶⁾

② 會社가 貸借對照表를 公告하는 때에는 監査人の 名稱과 監査意見을 併記하여야 한다.¹⁷⁾

4) 上場法人 財務管理規定

貸借對照表를 公告하는 때에는 監査人の 名稱과 監査意見以外에 감사인의 監査結果 修正된 當期純利益(당기순손실) 및 감사결과 修正된 修正後 前期移越利益剩餘金을 附記하여야 한다.¹⁸⁾

12) 商法 제 448조 1. 2항

13) 商法 제 449조 2항

14) 法人稅法 제 64조

15) 法人稅法 제 41조 3항

16) 株式會社の 外部監査에 관한 法律 제 14조 1항

17) 株式會社の 外部監査에 관한 法律 제 14조 2항

18) 상장법인 재무관리규정 제 7조 2항

Ⅲ. B/S公示 有用性 効果에 대한 實證分析 結果

1. 實證分析의 概要

오늘날 企業의 公示하는 貸借對照表는 會計利用者들의 意思決定에 有用하리라는 假定下에 施行되고 있는데 이러한 假定은 抽象的이며, 觀念的인 것에 지나지 않는다. 이러한 觀點에서 본 實證研究는 企業이 발표하는 資料가 情報內容을 가지고 있는지 여부를 分析하였다. 이를 위해 濟州市에 居住하는 金融機關, 證券會社, 經理實務者 및 證券投資者 230명을 조사대상으로 편의 추출하여 91년 11월 15일 - 91년 11월 30일 사이에 설문지를 배포하여 그중 169매를 回收하여 分析하였다. 分析方法은 頻度分析(Frequency Analysis)과 χ^2 (Chi-Square)分析을 사용하였다. 응답자들의 人口統計的 特性은 <표 1>과 같다.

<표 1> 조사대상자의 인구통계적 분석

구 분		명 (%)	구 분		명 (%)
연 령	30세이하	91 (53.8)	경 령	1년이하	24 (14.2)
	31-40세	52 (30.8)		1-5년	60 (35.5)
	41-50세	23 (13.6)		6-10년	52 (30.8)
	51세이상	3 (1.8)		11년이상	33 (19.5)
성 별	남	99 (58.6)	직 위	부 장	3 (1.8)
	여	70 (41.4)		과 장	15 (8.9)
학 령	중 졸	5 (3.0)		대 리	17 (10.1)
	고 졸	95 (56.2)		사 원	98 (58.0)
	대 졸	65 (38.5)	기 타	36 (21.3)	
	대학원이상	(2.4)			
직 업	제 조 업	6 (3.6)	소 득	30만원이상	4 (2.4)
	건 설 업	9 (5.3)		30- 60만원	78 (46.2)
	금 용 보 험	80 (47.3)		60-100만원	63 (37.3)
	써 비 스 업	26 (15.4)		100-150만원	19 (11.2)
	농, 축, 어업	1 (0.6)		150만원이상	5 (3.0)
	개 인 사 업	12 (7.1)			
	기 타	35 (20.7)	계	169 (100)	

2. 分析結果

1) B/S 利用實態 分析

B/S 이용정도에서 경력별로는 <표 2>에서와 같이 유의수준 $\alpha=0.05$ 에서 유의적인 차이를 보였다. 그러나 조사대상자 169명중 8(4.7%)명 만이 이용정도가 많고, 59(34.9)명 약간은 있다고 응답하여 전체의 39.6%만이 이용경험이 있었다.

<표 2> 공시된 B/S 이용정도

구 분		많 다	약간있다	없 다	DF	χ^2	P-value
연 령	30 세 이하	7 (7.7)	29 (31.9)	55 (60.4)	6	8.497	0.204
	30 - 40 세	1 (1.9)	18 (34.6)	33 (63.5)			
	41 - 50 세	0	12 (52.2)	11 (47.8)			
	51 세 이상	0	0	3 (100)			
성 별	남	6 (6.1)	37 (37.4)	56 (56.6)	2	1.873	0.392
	여	2 (2.9)	22 (31.4)	46 (65.7)			
학 력	중	0	2 (40.4)	3 (60.0)	6	7.424	0.283
	고	6 (6.3)	29 (30.5)	60 (63.2)			
	대	1 (1.5)	27 (41.5)	37 (56.9)			
	대학원 이상	1 (25.0)	1 (25.0)	2 (50.0)			
직 업	제 조 업	1 (16.7)	1 (16.7)	4 (66.7)	12	6.909	0.864
	건 설 업	0	4 (44.4)	5 (55.6)			
	금 융 보 험	4 (5.0)	31 (38.8)	45 (56.3)			
	씨 비 스 업	1 (3.8)	9 (34.6)	16 (61.5)			
	농, 축, 어업	0	0	1 (100)			
	개 인 사 업	1 (8.3)	5 (41.7)	6 (50.0)			
	기 타	1 (2.9)	9 (25.7)	25 (71.4)			
경 력	1 년 이하	0	5 (20.8)	19 (79.2)	6	14.024	** 0.029
	1 - 5 년	6 (10.0)	17 (28.3)	37 (61.79)			
	6 - 10 년	1 (1.9)	26 (50.0)	25 (48.1)			
	11 년 이상	1 (30.)	11 (33.3)	21 (63.6)			
직 위	부	0	2 (66.7)	1 (33.3)	8	2.737	0.950
	과	1 (6.7)	6 (40.0)	8 (53.3)			
	대	1 (5.9)	7 (41.2)	9 (52.9)			
	사	5 (5.1)	32 (32.7)	61 (62.2)			
	원 타	1 (2.8)	12 (33.3)	23 (63.9)			
소 득	30만원 이상	0	0	4 (100)	8	12.506	0.130
	30- 60만원	4 (5.1)	25 (32.1)	49 (62.8)			
	70-100만원	3 (4.8)	22 (34.9)	38 (60.3)			
	100-150만원	0	8 (42.1)	11 (57.9)			
	150만원 이상	1 (20.0)	4 (80.0)	0			
총 계		8 (4.7)	59 (34.9)	102 (60.4)	169 (100)		

** $p < 0.05$

이를 경력별로 보면 6-10년 51.9%, 1-5년 38.3%, 11년이상 36.3%, 1년이하가 20.8%로 나타났다. 연령별로는 50세이하가, 여성보다는 남성이, 학력은 고학력일수록 이용빈도가 높았으며, 직업별로는 금융보험, 서비스업에 종사하는 사람이, 직위별에서는 하위직보다는 상위직일수록 이용정도가 높게 나타났다. 또한 소득별에서도 마찬가지로 저소득층 보다는 고소득층에 해당하는 사람이 이용정도가 많은 것으로 나타났다.

그러나 전체적으로는 현재 공시되는 B/S의 이용정도는 미미한 것으로 나타났다.

2) B/S를 이용한 經驗

B/S를 이용한 투자경험은 <표 3>에서와 같이 전체 조사자중 40.8%가 되는데 이중에는 증권투자 20.7%, 자금대여 3.0%, 외상판매가 2.4%, 기타 14.8%로 나타났으며 경력별로는 $\alpha=0.05$ 수준에서 유의적인 차이를 보였으나 연령별, 성별, 학력별, 직업별, 직위별 및 소득별로는 유의적인 차이가 없었다.

<표 3> B/S의 이용대상

구 분		증권투자	자금대여	외상판매	기 타	경험없음	DF	x^2	P-value
연 령	30 세 이 하	19(20.9)	3(3.3)	4(4.4)	13(14.3)	52(57.1)	12	7.034	0.855
	30 - 40 세	12(23.1)	1(1.9)	0	7(13.5)	32(61.5)			
	41 - 50 세	4(17.4)	1(4.3)	0	5(21.7)	13(56.5)			
	51 세 이 상	0	0	0	0	3(100)			
성 별	남	19(19.2)	3(3.0)	1(1.0)	20(20.2)	56(56.6)	4	7.131	0.129
	여	16(22.9)	2(2.9)	3(4.3)	5(7.1)	44(62.9)			
학 령	중 고	0	1(20.0)	0	1(20.0)	3(60.0)	12	12.418	0.413
	대	20(21.1)	3(3.2)	1(1.1)	12(12.6)	59(62.1)			
	대 학 원 이 상	13(20.0)	1(1.5)	3(4.6)	12(18.5)	36(55.4)			
		2(50.0)	0	0	0	2(50.0)			
직 업	제 조 업	1(16.7)	(16.7)	0	1(16.7)	3(50.0)	24	21.737	0.595
	건 설 업	0	0	0	4(44.4)	5(55.6)			
	금 융 보 험	20(25.0)	3(3.8)	1(1.3)	12(15.0)	44(55.0)			
	서 비 스 업	5(19.2)	1(3.8)	1(1.3)	4(15.4)	16(61.5)			
	능, 축, 어업	0	0	0	0	1(100)			
	개 인 사 업	3(25.0)	0	1(8.3)	1(8.3)	7(58.3)			
	기	6(17.1)	0	2(5.7)	3(8.6)	24(68.6)			
경 령	1 년 이 하	0	1(4.2)	0	4(16.7)	19(79.2)	12	24.230	** 0.019
	1 - 5 년	15(25.0)	0	3(5.0)	7(11.7)	35(58.3)			
	6 - 10 년	17(32.7)	1(1.9)	1(1.9)	8(15.4)	25(48.1)			
	11 년 이 상	3(9.1)	3(9.1)	0	6(18.2)	21(63.6)			
직 위	부	1(33.3)	0	0	1(33.3)	1(33.3)	16	10.860	0.818
	과	3(20.0)	1(6.7)	0	4(26.7)	7(46.7)			
	대	3(17.6)	1(5.9)	0	4(23.5)	9(52.9)			
	사	21(21.4)	3(3.1)	4(4.1)	12(12.2)	58(59.2)			
	기	7(19.4)	0	0	4(11.1)	25(69.4)			
소 득	30 만 원 이 상	0	1(25.0)	0	0	3(75.0)	16	19.084	0.264
	30 - 60 만 원	16(22.2)	1(1.3)	3(3.8)	10(12.8)	48(61.5)			
	70 - 100 만 원	14(22.2)	2(3.2)	1(1.6)	9(14.3)	37(58.7)			
	100 - 150 만 원	2(10.5)	1(5.3)	0	5(26.3)	11(57.9)			
	150 만 원 이 상	3(60.0)	0	0	1(20.0)	1(20.0)			
총 계		35(20.7)	5(3.0)	4(2.4)	25(14.8)	100(59.2)	169(100)		

** p<0.05

B/S의 이용경험은 경력별로는 6-10년 51.9%, 1-5년 41.7%, 11년이상 36.4%, 1년이하가 20/9%로 나타났으며, 연령별로는 41-50세에서 투자부문에 이용비율의 43.4% 나타나서 가장 많이 사용하는 것으로 나타났으며, 성별로는 큰 차이를 보이지 않아서 이용경험은 남성 여성 구분없이 하고 있는 것으로 나타났다. 학력별로는 고학력일수록, 직업은 금융보험업 및 서비스업 종사자, 직위별로는 부장급이상이 66.6%를 차지하여 직위가 높을수록 투자경험이 많았다. 또한 소득별로는 월평균 소득이 높을수록 투자에 이용한 경험이 있다고 나타났다.

이상에서 보는 바와 같이 B/S는 증권투자를 하는 사람 20.7%를 제외하고는 이용자가 별로 없다는 것을 알 수 있다. 따라서 대차대조표 공시는 주식투자를 하지 않는 사람에게는 별로 관심이 없다는 것을 나타낸다. 여기에서 특이한 것은 연령은 30-40세, 성별로는 여성이, 직위별로는 사원들이, 직업별로는 금융보험서비스업 종사자들이 주식투자를 많이 하는 것으로 나타났다.

증권투자 경험과 보유주식 종목수를 조사한 결과 <표 4>와 <표 5>에 나타내었다. 조사대상자중 증권투자 경험과 보유주식 종목수를 보면 경험있다가 68.0%, 1종목이상 갖고있는 사람이 66.3%로 나타났다. 따라서 증권투자를 수익획득의 수단으로 인식하고 있는 것으로 보인다.

<표 4> 증권투자 경험

구 분	경험없다	1년미만	1-3년	3-5년	5-10년	10년이상
응답자수 (%)	54 (32.0)	28 (16.6)	55 (32.5)	24 (14.2)	5 (3.0)	3 (1.8)

<표 5> 현재 보유하고 있는 주식종목

구 분	없 음	1종목	2-3종목	4-5종목	6-9종목	10종목이상
응답자수 (%)	57 (33.7)	38 (22.5)	35 (20.7)	22 (13.0)	9 (5.3)	8 (4.7)

3) B/S를 前年度와 比較公示에 대한 反應 分析

현재는 대차대조표를 당해년도만 공시하고 있는데 이를 전년도와 비교하여 공시하는 것에 대한 사항에 대해서는 <표 6>에 보는바와 같이 전체 조사대상자 169명중 88.8%에 해당하는 150명이 전년도분을 표시하여야 한다고 하고 있으며, 필요없다가 5.35, 상관없다가 1.2%, 모르겠다가 4.7%로 나타났다. 이렇게 볼 때 전년도와 비교하여 공시하여야 하는 필요성의 대다수 느끼고 있다는 것을 알 수 있다. 그리고 남녀별로는 $\alpha=0.05$ 수준에서 유의적인 차이가 있는 것으로 나타났고 남성이 여성보다 비교공시를 더 요구하고 있는 것으로 나타났다. 그리고 통계적인 유의성은 보이지는 않았지만 상대적으로 학력이 높을수록 또한 소득이 높을수록 비교공시를 요망하는 것으로 나타났다.

〈표 6〉 B/S를 전년도와 비교하여 공시

구 분		전년도분표시	필요없다	상관없다	모르겠다	DF	χ^2	P-value
연 령	30세 이하	81(89.0)	5(5.5)	1(1.1)	4(4.4)	9	2.593	0.978
	30-40세	47(90.4)	2(3.8)	1(1.9)	2(3.8)			
	41-50세	19(82.6)	2(8.7)	0	2(8.7)			
	51세 이상	3(100)	0	0	0			
성 별	남	93(93.9)	4(4.0)	1(1.0)	1(1.0)	3	8.526	** 0.036
	여	57(81.4)	5(7.1)	1(1.4)	7(10.0)			
학 령	중	4(80.0)	0	0	1(20.0)	9	8.597	0.475
	고	80(84.2)	7(7.4)	2(2.1)	6(6.3)			
	대	62(95.4)	2(3.1)	0	1(1.5)			
	대학원 이상	4(100)	0	0	0			
직 업	재 조 업	5(83.3)	1(16.7)	0	0	18	15.729	0.611
	건 설 업	7(77.8)	2(22.2)	0	0			
	금 용 보 험	71(88.8)	3(3.8)	1(1.3)	5(6.3)			
	써 비 스 업	25(96.2)	1(3.8)	0	0			
	능, 축, 어업	1(100)	0	0	0			
	개 인 사 업	9(75.0)	1(8.3)	0	2(16.7)			
기 타	32(91.4)	1(2.9)	1(2.9)	1(2.9)				
경 령	1년 이하	22(91.7)	1(4.2)	0	1(4.2)	9	2.169	0.989
	1-5년	52(86.7)	4(6.7)	1(1.7)	3(5.0)			
	6-10년	45(86.5)	3(5.8)	1(1.9)	3(5.8)			
	11년 이상	31(93.9)	1(3.0)	0	1(3.0)			
직 위	부	2(66.7)	1(33.3)	0	0	12	10.136	0.604
	과	15(100)	0	0	0			
	대	16(94.1)	1(5.9)	0	0			
	사	86(87.8)	6(6.1)	1(1.0)	5(5.1)			
	기 타	31(86.1)	1(2.8)	1(2.8)	3(8.3)			
소 득	30만원 이상	4(100)	0	0	0	12	10.037	0.613
	30-60만원	66(84.6)	5(6.4)	0	7(9.0)			
	70-100만원	57(90.5)	3(4.8)	2(3.2)	1(1.6)			
	100-150만원	18(94.7)	1(5.3)	0	0			
	150만원 이상	5(100)	0	0	0			
총 계		150(88.8)	9(5.3)	2(1.2)	8(4.7)	169(100)		

** p<0.05

조사대상자중 남녀별로는 남자의 93.9%, 여자의 81.4%가 전년도분을 표시하여야 한다고 하고 있으며, 연령별로는 30-40세가 90.4%, 학력별로는 대학원 이상이 100%, 직업별로는 서비스업 종사자가 96.2%, 경력별로는 11년 이상 근속자가 93.9%, 직위별로는 중간관리층인 과장급이 100%, 소득별로는 월평균소득 150만원 이상자가 100%로 나타났다.

위에서 보는 바와 같이 대다수 재무제표 이용자들이 정확한 정보를 알기 위해서는 전년도와 반드시 비교공시하는 것을 요구하고 있기 때문에 이부분에 대해서도 계속적인 검토보완이 있어야 할 것으로 본다.

4) B/S와 I/S를 同時 公告에 대한 分析

현재는 결산공고를 대차대조표만 공고하고 있는데 여기에는 손익계산서를 동시공고하는 부문에 대한 분석은 <표 7>에 나타난 바와 같이 전체 응답자중 81.1%가 반드시 필요하다고 하고 있으며, 연령별로는 $\alpha=0.01$, 직업별로는 $\alpha=0.05$ 수준에서 유의적인 차이를 나타내고 있다.

반드시 동시 공시하여야 하는 반응도를 보면 연령별로 30세이하가 82.4%, 성별로는 남성보다 여성이 높게 나타났으며, 학력별로는 대졸의 87.8%, 70-100만원 소득자가 82.5%로 나타났다.

<표 7> B/S와 I/S동시공고

구 분		필요하다	필요없다	상관없다	DF	χ^2	P-value
연 령	30 세 이 하	75 (82.4)	7 (7.7)	9 (9.9)	6	21.226	*** 0.002
	30 - 40 세	45 (86.5)	3 (5.8)	4 (7.7)			
	41 - 50 세	17 (73.9)	1 (4.3)	5 (21.7)			
	51 세 이 상	0	2 (66.7)	1 (33.3)			
성 별	남	80 (80.8)	9 (9.1)	10 (10.1)	2	0.887	0.642
	여	57 (81.4)	4 (5.7)	9 (12.9)			
학 령	중	3 (60.0)	1 (20.0)	1 (20.0)	6	5.335	0.502
	고	74 (77.9)	8 (8.4)	13 (13.7)			
	대	57 (87.8)	4 (6.2)	4 (6.2)			
	대학원 이상	3 (75.0)	0	1 (25.0)			
직 업	제 조 업	4 (66.7)	1 (16.7)	1 (6.7)	12	21.444	** 0.044
	건 설 업	4 (44.4)	2 (22.2)	3 (33.3)			
	금 융 보 험	69 (86.3)	3 (3.8)	8 (10.0)			
	써 비 스 업	23 (88.5)	2 (7.7)	1 (3.8)			
	농, 축, 어업	1 (100)	0	0			
	개 인 사 업	6 (50.0)	2 (16.7)	4 (33.3)			
	기 타	30 (85.7)	3 (8.6)	2 (5.7)			
경 령	1 년 이 하	18 (75.0)	2 (8.3)	4 (16.7)	6	4.574	0.600
	1 - 5 년	51 (85.0)	6 (10.0)	3 (5.0)			
	6 - 10 년	41 (78.8)	3 (5.8)	8 (15.4)			
	11 년 이 상	27 (81.8)	2 (6.1)	4 (12.1)			
직 위	부	2 (66.7)	0	1 (33.3)	8	6.326	0.611
	과	13 (86.7)	2 (13.3)	0			
	대	13 (76.5)	1 (5.9)	3 (17.6)			
	사	82 (83.7)	1 (5.9)	3 (17.6)			
	기 타	27 (75.0)	3 (8.3)	6 (16.7)			
소 득	30 만 원 이 상	4 (100)	0	0	8	8.821	0.358
	30 - 60 만 원	63 (80.8)	6 (7.7)	9 (11.5)			
	70 - 100 만 원	52 (82.5)	6 (9.5)	5 (7.9)			
	100 - 150 만 원	14 (73.7)	0	5 (26.3)			
	150 만 원 이 상	4 (80.0)	1 (20.0)	0			
총 계		137 (81.1)	13 (7.7)	19 (11.2)	169 (100)		

** p<0.05, *** p<0.01

5) 決算公告의 要約表示에 대한 理解可能性 分析

소과목 단위 계정과목을 하나로 묶어 공시하는 것에 대한 조사내용을 보면 <표 8>과 <표 9>에서 나타난 바와 같이 전체 대상자중 큰과목별로 묶어서 표시가 53.5%, 소단위도 표시 36.1%, 잘모르겠다가 10.7%로 나타났다. 그리고 금액표시도 천원단위만 표시가 63.3%, 천원이하도 표시가 25.4%로 나타나서 지금처럼 복잡하게 하는 것보다는 간단 명료하게 요약해서 공고하는 것을 선호하고 있다.

<표 8> 요약표시에 대한 반응도

구 분	소단위도 표시	큰과목별로만 표시	잘모르겠다
응답자수(%)	61 (36.1)	90 (53.3)	18 (10.7)

<표 9> 금액표시에 대한 반응도

구 분	천원단위만표시	천원이하도표시	상관없다	잘모르겠다
응답자수(%)	107 (63.3)	43 (25.4)	18 (10.7)	1 (0.6)

6) 證券投資時 上場企業 財務諸表 利用與否 分析

<표 4>에서 증권투자 경험이 있는 68% 중 증권회사에서 년2회 발간하는 상장기업 분석책자 이용정도를 분석함으로써 상장기업 재무제표 이용정도를 분석한 결과를 <표 10>에 제시하였다. 전적으로 활용한다가 10.1%, 조금 활용한다 39.1%, 거의 활용치 않는다 14.15, 전혀 활용치 않는다 13.05, 모르겠다 23.7%로 나타났으며 학력별 직업별 경력별 소득별로는 유의적인 차이가 있는 것으로 분석되었다.

학력별은 대학원 이상이 75%, 고졸 49.6%, 중졸이 40% 순이며, 직업별로는 금융보험업이 58.8%, 개인사업이 66.7%, 서비스업이 34.6%, 제조업이 33.3%, 건설업 기타순이며, 경력별로는 6-10년 59.6%, 1--5년 56.7%, 11년이상 42.4%, 1년이하가 16.7%순으로 나타났다. 또한 소득별로는 100--150만원이 63.2%, 150만원 이상이 60%, 70-100만원이 54%, 30-60만원 43.6%로 나타났으며 연령별은 30-40세가 46.2%, 성별은 남녀가 별차이 없으며, 직위별은 부장이 66.6%로 나타나서 직위가 높을수록 이용정도가 많은 것으로 나타났다.

<표 10> 증권회사에서 발간하는 상장기업 분석책자 이용정도

구 분	전적활용	조금활용	거의않는	전혀않는	모르겠다	DF	χ^2	P-value	
연 령	30세 이하	9(9.9)	36(39.6)	7(7.7)	1(11.0)	29(31.9)	12	17.870	.120
	30-40세	7(13.5)	17(32.7)	11(21.2)	8(15.4)	9(17.3)			
	41-50세	1(4.3)	12(52.2)	5(21.7)	4(17.4)	1(4.3)			
	51세 이상	0	1(33.3)	1(33.3)	0	1(33.3)			
성 별	남	11(11.1)	38(38.4)	16(16.2)	13(13.1)	21(21.2)	4	1.550	0.818
	여	6(8.6)	28(40.0)	8(11.4)	9(12.9)	19(27.1)			
학 령	중	0	2(40.0)	3(60.0)	0	0	12	20.178	*
	고	7(7.4)	41(43.2)	11(11.6)	14(14.7)	22(23.2)			
	대	8(12.3)	22(33.8)	10(15.4)	8(12.3)	17(26.2)			
	대학원 이상	2(50.0)	2(25.0)	0	0	1(25.0)			
직 업	제 조 업	0	2(33.3)	1(16.7)	0	3(50.0)	24	39.469	**
	건 설 업	0	1(11.1)	0	1(11.1)	7(77.8)			
	금 융 보 험	13(16.3)	34(42.5)	13(16.3)	11(13.8)	9(11.3)			
	씨 비 스 업	2(7.7)	7(26.9)	3(11.5)	3(11.5)	11(42.3)			
	농, 축, 어	0	1(100)	0	0	0			
	개 인 사	0	1(100)	0	0	0			
	기 타	2(5.7)	13(37.1)	6(17.1)	6(17.1)	8(22.9)			
경 령	1년 이하	0	4(16.7)	1(4.2)	2(8.3)	17(70.8)	12	46.508	***
	1-5년	7(11.7)	27(45.0)	9(15.0)	4(6.7)	13(21.7)			
	6-10년	9(17.3)	22(42.3)	8(15.4)	8(15.4)	5(9.6)			
	11년 이상	1(3.0)	13(39.4)	6(18.2)	8(24.2)	5(15.2)			
직 위	부	1(33.3)	1(33.3)	0	0	1(33.3)	16	18.606	0.290
	과	2(13.3)	6(40.0)	2(13.3)	1(6.7)	4(26.7)			
	대	1(5.9)	5(29.4)	6(35.3)	3(17.6)	2(11.8)			
	사	9(9.2)	37(37.8)	10(10.2)	12(12.2)	30(30.6)			
소 득	30만원 이상	0	0	0	1(25.0)	3(75.0)	16	24.942	*
	30-60만원	7(9.0)	27(34.6)	8(10.3)	9(11.5)	27(34.6)			
	70-100만원	9(14.3)	25(39.7)	12(19.0)	8(12.7)	9(14.3)			
	100-150만원	1(5.3)	11(57.9)	3(15.8)	3(15.8)	1(5.3)			
	150만원 이상	0	3(60.0)	1(20.0)	1(20.0)	0			
총 계	17(10.1)	66(39.1)	24(14.2)	22(13.0)	40(23.7)	169(100)			

* p<0.10, ** p<0.05, *** p<0.01

주식투자를 할 때 상장기업분석 책자를 전적으로 이용한다가 10.1%밖에 안되어 그 이유가 어디에 있는가를 알아보기 위하여 이해정도를 분석한 결과를 <표 11>에 제시하였다. 전부 이해한다가 3.6%, 거의 이해한다 10.7%, 어느정도 이해한다 53.3%, 거의 이해못한다가 32.5%로 나타나서 현재 주식투자자들은 근거를 둔 투자가 아니라 시장 상황에 따라서 또는 남이 하는 것을 따라서 투자하는 것으로 나타나 주식투자는 장기적이 아니라 단기 매매차익을 노리는 것으로 나타나고 있다.

<표 11> 상장기업분석 이해정도

구 분	전부이해한다	거의이해한다	어느정도이해한다	거의이해못한다
응답자수(%)	6(3.6)	18(10.7)	90(53.3)	55(32.5)

7) B/S公示의 信賴性에 대한 分析

〈표 12〉에 기업이 신문에 광고하는 대차대조표를 회계정보 이용자들이 어느정도 신뢰하고 있는가를 분석하였다. 완전신뢰가 6.5%, 약간신뢰 60.9%, 약간불신 27.8%, 완전불신 3.0%, 관심없다가 1.8%로 나타났다. 아직까지는 결산공고에 대한 불신이 상당히 있다는 것을 볼 수가 있다. 따라서 회계정보 이용자들은 신뢰성 부족 때문에 의사결정을 하는데 이용율이 낮다고 볼 수 있다. 그리고 연령별과 학력별 그리고 소득별에서는 유의적인 차이를 보이고 있는 것으로 나타났다. 연령별로는 30세이하 3.0%, 41)50세 1.8%, 30-40세 1.2%, 51세이상 0.6%순이며, 학력별로는 고졸의 4.1%, 대졸 1.8%, 중졸 0.6%순이다. 그리고 성별, 직업별, 경력별, 직위별, 소득별 간의 차이는 통계적으로 유의하지 않는 것으로 나타났다.

〈표 12〉 공시된 B/S신뢰정도

구 분		전신	약간신뢰	약간불신	완전불신	관심없다	DF	χ^2	P-value
연 령	30세이하	5(5.5)	57(62.6)	25(27.5)	3(3.3)	1(1.1)	12	24.999	** 0.014
	30-40세	2(3.8)	32(61.5)	16(30.8)	1(1.9)	1(1.9)			
	41-50세	3(13.0)	13(56.5)	6(26.1)	1(4.3)	0			
	51세이상	1(33.3)	1(33.3)	0	0	1(33.3)			
성 별	남	7(7.1)	59(59.6)	28(28.3)	3(3.0)	2(2.0)	4	0.292	0.990
	여	4(5.7)	44(62.9)	19(27.1)	2(2.9)	1(1.4)			
학 령	중	1(20.0)	2(40.0)	1(20.0)	0	1(20.0)	12	18.790	* 0.094
	고	7(7.4)	53(55.8)	31(32.6)	2(2.1)	2(2.1)			
	대	3(4.6)	46(70.8)	13(20.0)	3(4.6)	0			
	대학원 이상	0	2(50.0)	2(50.0)	0	0			
직 업	제조업	1(16.7)	5(83.3)	0	0	0	24	22.936	0.524
	건설업	1(11.1)	5(55.8)	2(22.2)	1(11.1)	0			
	금융보험	5(6.3)	47(58.8)	26(32.5)	2(2.5)	0			
	서비스업	3(11.5)	16(61.5)	6(23.1)	1(3.8)	0			
	농, 축, 어업	0	1(100)	0	0	0			
	개인사업	0	7(58.3)	5(41.7)	0	0			
경 령	1년이하	1(4.2)	14(58.3)	6(25.0)	3(12.5)	0	12	17.307	0.138
	1-5년	3(5.0)	36(60.0)	18(30.0)	0	3(5.0)			
	6-10년	3(5.8)	34(65.4)	14(26.9)	1(1.9)	0			
	11년이상	4(12.1)	19(57.6)	9(27.3)	1(3.0)	0			
직 위	부장	0	3(100)	0	0	0	16	23.226	0.108
	과장	3(20.0)	7(46.7)	4(26.7)	1(6.7)	0			
	대리	1(5.9)	9(52.9)	7(41.2)	1(6.7)	0			
	사원	4(4.1)	64(65.3)	26(26.5)	4(4.1)	0			
	기타	3(8.3)	20(55.6)	10(27.8)	0	3(8.3)			
소 득	30만원이상	0	2(50.0)	1(25.0)	1(25.0)	0	16	16.178	** 0.041
	30-60만원	6(7.7)	45(57.7)	23(29.5)	2(2.6)	2(2.6)			
	70-100만원	2(3.2)	43(68.3)	16(25.4)	1(1.6)	1(1.6)			
	100-150만원	3(15.8)	11(57.9)	4(21.1)	1(5.3)	0			
	150만원이상	0	2(40.0)	3(60.0)	0	0			
총 계		11(6.5)	103(60.9)	47(27.8)	5(3.0)	3(1.8)	169(100)		

* p<0.10, ** p<0.05

8) 株營 純利益 表示의 必要性 分析

대차대조표 공시때 1주당 순이익을 표시하는 것에 대한 분석에 따르면 <표 13>에서와 같이 전체 조사대상자 81.6%가 표시하기를 원하고 있다. 이를 연령별로 30세이하 47.4%, 30-40세 23.7%, 41-50세 10.1%, 51세이상 0.6%순이며, 학력별로는 고졸 46.7%, 대졸 32.7%, 대학원이상 중졸은 각각 1.2%순이다. 또한 직업별로는 금융보험, 서비스업 53.4%, 개인사업 5.4%, 건설업 3.05, 제조업 2.4%, 기타가 17.1%로 되어있다. 그리고 성별, 경력별, 직위별, 소득별로는 통계적으로 유의적인 차이는 없지만 대다수가 재무제표공시때 주당 순이익을 표시하여 주기를 바라고 있다.

<표 13> B/S공시때 1주당 순이익 표시 필요성 분석

구 분		꼭필요	어느정도필요	필요없다	잘모르겠다	DF	χ^2	P-value
연 령	30 세 이 하	30(33.3)	50(54.9)	2(2.2)	9(9.9)	9	15.989	*
	30 - 40 세	22(42.3)	18(34.6)	5(9.6)	7(13.5)			
	41 - 50 세	5(21.7)	12(52.2)	2(8.7)	4(17.4)			
	51 세 이 상	1(33.3)	0	1(33.3)	1(33.3)			
성 별	남	35(35.4)	44(44.4)	8(8.1)	12(12.1)	3	2.406	0.493
	여	23(32.9)	36(51.4)	2(2.9)	9(12.9)			
학 령	중	1(20.0)	1(20.0)	2(40.0)	1(20.0)	9	21.371	**
	고	31(32.6)	48(50.5)	3(3.2)	13(13.7)			
	대	24(36.9)	31(47.7)	5(7.7)	5(7.7)			
	대 학 원 이 상	2(50.0)	0	0	2(50.0)			
직 업	제 조 업	2(33.3)	2(33.3)	2(33.3)	0	18	33.974	**
	건 설 업	1(11.1)	4(44.4)	0	4(44.4)			
	금 융 보 험	26(32.5)	41(51.3)	5(6.3)	8(10.0)			
	서 비 스 업	6(23.1)	17(65.4)	0	3(11.5)			
	농, 축, 어업	0	1(100)	0	0			
	개 인 사 업	4(33.3)	5(41.7)	0	3(25.0)			
경 령	1 년 이 하	7(29.2)	14(58.3)	0	3(12.5)	9	9.195	0.420
	1 - 5 년	26(43.3)	25(41.7)	3(5.0)	6(10.0)			
	6 - 10 년	13(25.0)	28(53.8)	3(5.8)	8(15.4)			
	11 년 이 상	12(36.4)	13(39.4)	4(12.1)	4(12.1)			
직 위	부	1(33.3)	1(33.3)	0	1(33.3)	12	13.128	0.260
	과	5(33.3)	8(53.3)	1(6.7)	1(6.7)			
	대	6(35.3)	7(41.2)	3(17.6)	1(5.9)			
	사	29(29.6)	53(54.1)	4(4.1)	12(12.2)			
	기	17(47.2)	11(30.6)	2(5.6)	6(16.7)			
소 득	30 만 원 이 상	3(75.0)	1(25.0)	0	0	12	15.137	0.234
	30 - 60 만 원	19(24.4)	45(57.7)	4(5.1)	10(12.8)			
	70 - 100 만 원	29(46.0)	21(33.3)	4(6.3)	9(14.3)			
	100 - 150 만 원	6(31.6)	10(52.6)	2(10.5)	1(5.3)			
150 만 원 이 상	1(20.0)	3(60.0)	0	1(20.0)				
총 계		58(34.3)	80(47.3)	10(5.9)	21(12.4)	169(100)		

* p<0.10, ** p<0.05

또한 결산공고시 가장 관심있게 보는 항목을 조사한 결과 <표 14>에서와 같이 주당순이익 표시가 29.6%로 나타나 가장 관심있다는 것을 보여주고 있다.

<표 14>

구 분	과거주가	주당순이익	주당순자산	주당매출액	주당CASH FLOW
응답자수 (%)	38 (22.5)	50 (29.6)	22 (13.1)	15 (8.9)	2 (1.2)

주당수익률	배당률	매출액증가율	순이익증가율	경상이익률	납입자본이익률
33 (19.5)	44 (26.0)	33 (19.5)	38 (22.4)	11 (6.6)	29 (17.2)

유보율	금융비용부담율	부채비율
13 (7.7)	35 (20.7)	7 (4.1)

* 복수응답결과임

IV. 貸借對照表 公示에 대한 問題點 및 改善方案

1. 問題點

現在 施行되고 있는 貸借對照表 公示制度는 會計情報로서의 有用性의 부족하여 利用률의 저조한 편이다. 조사결과에서도 보듯이 利用程度가 많다가 4.7%에 불과하고 利用經驗이 없거나 60.4%에 이르고 있어 이렇게 볼 때 現行制度로서는 情報로서의 價値 즉 有用性에 대한 다음과 같은 問題點 때문이라고 보아진다.

첫째, 內容의 不充分性이다. 현재는 貸借對照表를 公告하는데 있어서 當該年度 分만을 公고하고 있기 때문에 이해관계자들에게 有用한 회계정보를 제공해 주지 못하고 있다.

둘째, 理解可能性의 缺如이다. 현재와 같이 小科目으로 分類해서 公고하는 것과, 또한 金額을 元단위까지 細分化하여서 公고하므로 인하여 상당히 복잡할뿐만 아니라 회계에 대한 高度의 實力을 필요하게 된다. 그리고 公認會計士에 대한 監査意見 理解度(5.3%) 또한 상당히 낮게 나타나 있다.

셋째, 法人決算 分散에 대한 缺如이다. 우리나라 전체법인중 약 70%이상의 12월에 利用者들의 관심있는 企業의 決算公告를 어디에서 찾아야 할지 모르는 경우가 허다하다.

네째, 信賴性 缺如이다. 재무제표를 전적으로 신뢰하다가 조사대상자중 6.5%에 불과하다.

그리고 공인회계사에 대한 監査意見 또한 완전히 信賴한다가(9.5%) 얼마안되어 상당히 不信하는 쪽으로 나타나 있다.

다섯째, 同時公告에 대한 缺如이다. 지금은 貸借對照表만을 공고하고 있는데 이것만으로는 불충분하여 損益計算書도 같이 공고하는 것(81.1%)을 강력히 바라고 있다.

여섯째, 劃一的으로 모든 法人이 公示를 해야 한다는 現行制度에 대한 問題이다. 現行제조하에서는 모든 法人이 決算公告를 하여야 한다고 되어 있는데 調査結果에 의하면 응답자의 20.7%만이 證券投資를 하는데 사용했을뿐 다른 부분에 거의 사용하지 않는 것으로 나타나 있다.

2. 改善方案

貸借對照表 公示의 有用性 效果를 높이기 위한 改善方案을 提示하면 다음과 같다.

첫째, 內容의 充實性을 높이는 일이다. 현재와 같이 당해년도 貸借對照表만을 공고할 것이 아니라 前年度와 比較하여 公告하고 이에 竝行하여 損益計算書도 公告하므로써 精確한 情報를 얻을 수 있을 뿐만 아니라 消費性經費도(예 接待費) 統制될 것이다. 또한 調査結果에 의하면 決算공고를 할 때 株當 純利益도 표시를 하여야 한다고 하는 응답자가(81.6%) 상당히 많은 것으로 나타났다. 결과적으로 損益計算書와 株當 純利益을 공시하는 것이 內容의 充實性을 높이는 것이다.

둘째, 理解可能性을 높이는 것이다. 현재와 같이 會計學에 대한 지식이 있는 사람만이 볼 수 있도록 할 것이 아니라, 計定科目의 特性에 따라 하나로 묶어서 공고하고 여기에 金額도 千圓 단위로 하고 또한 公認會計士 監査意見도 理解하기 쉽도록 기재하는 것이 理解可能性을 높이는 것이다.

셋째, 信賴性을 높이는 것이다. 이제는 企業도 社會的인 責任을 다하여야 한다는 명분아래 財務諸表를 작성하는데 있어서 信義 誠實의 原則에 따라서 모든 財務諸表를 作成하여야 할 것이다.

네째, 法人決算時期를 適切하게 나누는 일이다. 물론 會社마다 特性이 있지만 12월말로 몰려 있는 法人決算時期를 上·下半期로 나누어서 運營하는 것이 상당한 公示效果가 있을 것이다.

다섯째, 現在처럼 모든 法人이 公示하도록 하는 것보다는 一定한 資格을 가진(예를 들면 일정한 外形基準 이상 또는 外部監査對象法人) 法人만 公示하도록 하는 것이 費用 부담면에서나 利用者의 意思決定면에서도 效果가 있을 것으로 사료된다.

參 考 文 獻

- 郭泰完, 會計情報公示의 研究方法에 관한 考察, 경영론집 제1권, 충남대학교 부설 경영경제연구소, 1985. 12
- 郭守根, 會計情報의 自發的 公示誘因에 관한 研究
— 美國에 있어서의 部內報告를 中心으로 —
경영논집 24권 2호, 서울대 경영연구소, 1990. 6
- 南相午, 會計情報의 公開範圍에 관한 研究, 경영논집 10권 1호, 서울대 경영연구소, 1976. 3
- 尹桂變, 會計公示制度의 理念과 課題, 경영논집 14권 4호, 서울대 경영연구소, 1985. 12
- 尹永淵, 회계공시의 효율화 방안에 관한 연구, 경영론총 제26집, 고려대학교 경영대학 1984. 7
- AAA, A Statement of Basic Accounting Theory, 1966, p. 4
- Astephen H. Buzby, "The Nature of Adequate Disclosure", The Journal of Accountancy, April, 1974.
- H. Kent Baker and John A Haslem, "Information Needs of Individual Investors", The Journal of Accountancy, Nov, 1973
- AICPA, Study Group on the Objectives of Financial Statements, "Objectives of Financial Statements" New York: AICPA, October, 1973.
- Stone, Donald E., "The Objectives of Financial Reporting in the Annual Report", Accounting Review, April, 1967
- FASB, Objectives of Financial Reporting by Business Enterprises, Statement of Financial Accounting Concepts No 1, 1978
- Cowan, T. K., "Pragmatic Approach to accounting Theory", Accounting Review, January, 1968
- Eldon S. Hendriksen., Accounting Theory, Richard D. Irwin, Inc., 1977
- Norton M. Bedford, Extensions in Accounting Disclosure, Prentice-Hall Inc., 1973

V. 結 論

財務報告의 目的중 중요한 것이 하나가 意思決定에 필요한 情報를 提供하는 것이다. 이때 財務的 資料 및 目的適合한 정보의 적절한 公시가 필요하게 된다. 公시의 方法과 時期는 곧 정보의 有用性을 결정하는 요소가 되므로 회계정보를 어떤 방법으로 언제 公시하느냐 하는 문제는 중요한 문제이며 公시의 時期 및 內容選擇의 문제도 더욱 중요한 요소이다.

情報의 效益이 이를 얻는 原價보다 크지 않는 범위내에서 재무제표 이용자들에게 중요하고 目的適合한 情報를 제공하므로써 최선의 방법으로 의사결정을 할 수 있도록 기업은 적극적으로 도움을 제공하여야 한다. 이것이 의미하는 바는 중요하지 않고 目的適合하지 않는 정보는 생략함으로써 의미있고 理解可能한 정보만을 제공해야 한다는 것이다.

결산공고시 발표되는 貸借對照表 公시 有用性 效果에 대한 實證的 分析에서 도출된 결론을 다음과 같다.

첫째, 比較貸借對照表와 比較損益計算書, 株當純利益을 同時에 公시함으로서 內容의 充實性을 높여야 한다.

둘째, 計定科目의 特性에 따라 하나로 묶어서 公고하고 監査意見을 理解하기 쉽도록 기재함으로서 理解可能性을 높여야 한다.

셋째, 財務諸表를 작성하는데 있어서 信義誠實의 原則에 의거 작성하므로써 信賴性을 재고시켜야 한다.

넷째, 法人決算時期을 上·下半期로 나누어 운영함으로서 公시효과를 높여야 한다.

다섯째, 一定한 資格을 갖춘 法人만 公시하도록 함으로서 기업의 費用負擔을 줄이고 情報利用者의 意思決定에 도움을 제공하여야 한다.