

聯結財務諸表의 會計處理方法에 관한 研究

—現行 聯結財務諸表 基準을 中心으로—

金 鐵 泳*

目 次

- | | |
|---------------------|-----------------------|
| I. 序 論 | IV. 原價法과 持分法에 의한 株式評價 |
| II. 聯結財務諸表의 理論的 배경 | 1. 原價法에 의한 株式評價 |
| 1. 意義와 目的 | 2. 持分法에 의한 株式評價 |
| 2. 聯結財務諸表制度의 現狀 | V. 債權·債務의 相計除去 |
| III. 株式取得에 따른 聯結會計 | VI. 內部未實現損益의 除去 |
| 1. 投資計定과 資本計定の 相計除去 | VII. 結 論 |
| 2. 聯結財務諸表의 外部株主持分 | |

I. 序 論

企業은 과거의 자유경쟁에서 産業革命에 의한 고도 기계문명시대, 1970년대 이후의 컴퓨터에 의한 第2 産業革命時代의 도래에 따라 그 개념을 달리하고 있다.

따라서 자유경쟁으로 인한 企業의 자본축적은 이루어졌으나 相互 이익추구를 위한 기업결합의 형태가 나타났고, 原資材供給, 경쟁기업간의 가격유지 및 판매지역 配分 등 問題를 해결하기 위해 協定이나 規約에 의한 공존을 추구하게 되었다.

또한 최근에는 기업결합 형태로서 풀(pools) 및 信託(trustee device)이 등장했으며, 결국 지주회사 형태의 기업결합이 이루어지게 된 것이다. 이러한 기업군의 공정한 會計處理를 위하여 聯結會計의 필요성이 대두되었으며 企業集團化는 聯結 會計를 促進시키게 되었던 것이다.

* 師範大學 專任講師

이에 따라 聯結財務諸表는 支配會社の 株主·投資家, 債權者 기타의 利害關係者에 대하여 個別財務諸表로서는 나타낼 수 없는 經營成績이나 財務狀態를 더욱 적정하게 表示하고 支配會社の 從屬會社에 대한 投資의 內容을 명확히 하는 동시에 支配하에 있는 關係會社 管理를 위하여 필요한 會計情報를 제공하고, 支配 從屬關係에 있는 會計監査의 充實과 改善을 가능하게 하여 企業課稅의 實質的 合理化에 기여하기도 하는 것이다.¹⁾

政府는 資本市場育成을 통한 內資調達과 大企業의 集中育成을 통한 資源의 效率的 活用과 企業의 國際競爭力強化를 위하여 善意的 證券投資家들의 權益保護를 위한 制度的인 措置의 하나로서 1974년 7월 18일 「上場法人 등의 會計處理에 관한 規程」에서 1976년 1월 1일 이후 최초로 開始되는 會計年度부터 聯結財務諸表를 의무적으로 作成하여 提出하도록 하였다.²⁾

그 후 1976년 7월에는 企業會計原則과 財務諸表規則이 尙장법인 규정에 따라 개정되었고, 1981년 12월에는 企業會計基準이³⁾ 제정되어 종전의 회계규정을 統廢合·單一化하여 聯結財務諸表의 규정도 이 企業會計基準에 일부분으로 규정하고 있다.

그리고 企業會計基準이 1984년 9월 1일자로 개정되면서 聯結財務諸表에 관한 규정이 별도로 분리되었다. 證券管理委員會는 1984년 12월에 財務部長官의 승인을 받아 새로이 聯結財務諸表基準을 제정 발표하였다. 同基準은 1985년 1월 1일 이후 최초로 개시하는 會計年度부터 적용되며 이번 개정의 중요한 특징은 聯結對象範圍가 확대된 점과 연결재무제표 작성에서 준거하여야 할 사항이 보다 상세하게 규정된 점이다.

本論文은 개정된 聯結財務諸表基準을 中心으로 支配·從屬關係에 있는 企業들의 會計處理에 관련된 제 規定들을 면밀히 검토함으로써 우리 나라 聯結會計制度를 분석하고, 會計實務者나 利害關係者들에게 聯結財務諸表基準의 올바른 이용을 가능하게 하고 미래의 연결회계제도에 관한 연구방향을 제시하는 것을 目的으로 한다.

그리고 研究의 方法은 一般的인 會計理論의 接近方法으로 여러 가지 接近方法이 있으나 本論文에서는 지금까지의 研究를 綜合的으로 整理하고 分析하려는 것이므로 演繹的인 接近方法에 의한 文獻方法(document analysis method)을 利用하였다.

그리고 本論文은 第1章에서 序論, 第2章에서 聯結財務諸表의 理論의 배경에 관하여 논의하고, 第3章에서는 株式取得에 따른 聯結會計, 第4章에서는 原價法과 持分法에 의한 주식평가, 第5章에서는 債權·債務의 相計除去, 第6章에서는 未實現 損益의 除去에 대한 方向을 모색하며 마지막으로 結論을 導出하였다.

1) I.A.S.C. *Consolidated Statement and Equity Method Accounting*. 1976. 6.

2) 1976. 7. 22. 財務部 證券審議委員會의 企業會計分科委員會가 改正 報告한 「企業會計原則」과 「財務諸表規則」에 聯結會計를 도입하고 있다.

3) 株式會社の 外部監査에 관한 法律 第13條 및 同法 施行令 第6條 規定에 의하여 證券管理委員會에서 1981년 12월 31일자로 '企業會計基準'을 制定하고 財務部長官의 承認을 얻어 施行하게 되었다.

II. 聯結財務諸表의 理論的 背景

1. 意義와 目的

企業이 他企業의 株式을 소유하는 目的에는 株價上昇을 豫상하여 투자를 위하여 株式을 소유하는 경우가 있고, 또한 他會社를 지배할 目的으로 株式을 소유하는 경우⁴⁾ 등 두가지 目的이 있다.

그런데 他企業을 支配할 目的으로 株式을 所有하려면 原則적으로는 發行된 株式의 過半數를 所有하고 있어야 할 것이다. 이와 같이 企業集團內의 한 企業이 他企業을 支配할 때의 그 企業을 支配會社라 하고, 支配企業의 支配下에 있는 企業을 從屬會社라고 한다. 이러한 支配會社와 從屬會社를 일괄하여 單一企業으로 보고 작성하였을 경우의 財務諸表를 聯結財務諸表라고 하는 것이다.

聯結財務諸表基準⁵⁾에서는

① 支配會社는 從屬會社와의 聯結財務諸表를 作成하여야 한다. 이 경우의 聯結財務諸表는 聯結貸借對照表와 聯結損益計算書로 한다.

② 聯結財務諸表는 當該年度分과 直前年度分을 比較하는 形式으로 作成하여야 한다.

③ 聯結財務諸表의 作成에 관한 聯結調書(聯結分介, 聯結精算表 등을 포함한다)는 帳簿로서 備置하여야 한다.

④ 聯結財務諸表의 作成을 위하여 採擇한 基準 및 節次는 每期 繼續하여 適用하고, 正當한 事由없이 이를 變更하여서는 아니 된다고 규정되어 있다.⁶⁾

이와 같이 聯結財務諸表를 作成토록 하는 目的⁷⁾은 財務諸表 情報利用者에게 支配從屬會社의 재무상태와 經營成果를 單一經濟的 實體(Single economic entity)로서 분석할 수 있게 할 目的에서 작성하는 것이다.

따라서 會計研究公報 第51號(Accounting Research Bulletin: A.R.B)⁸⁾에서 “주로 支配會社의 株主·채권자의 利益을 중심으로” 또는 1973년 會計研究 그룹의 「財務諸表의 目的」(objectives of financial statements)에서 “企業을 둘러싼 모든 이해관계자를 위하여”라는 개념에서와 같이 實體概

4) Eric L. Kohler. *A Dictionary for Accountants*, 5th Ed. (Englewood Cliffs, N. J.: Prentice-Hall Inc. 1975). p.114.

5) 韓國公認會計士會, 聯結財務諸表基準, 第2條

6) 우리나라는 聯結剩餘金(缺損金) 處分計算書는 작성의무가 없으며 단지 個別財務諸表 첨부의 규정으로 되어 있다. 미국 등지에서는 聯結剩餘金計算書, 從屬資金運用表 등도 포함시키고 있다.

7) Eldon S. Hendriksen. *Accounting Theory* 4th Richard D. Irwin, Inc., 1982, pp.469~470.

8) AICPA professional standards, p.8181.; *Accounting Research Bulletin*, No.51 par.1. 「The purpose of consolidated statements is to present, primarily for the benefit of the shareholders and creditors of the parent company, the results of operations and the financial position of a parent company and its subsidiaries essentially as if the group were a single company with one or more branches or divisions.

念(entity concept)에 대한 차이로서 所有主理論(proprietary theory)과 企業實體理論(entity theory)이 대립되어 있으며, 오늘날 우리 나라 企業에 있어서 聯結財務諸表 작성의 필요성은 점차 增大되고 있고, 이에 따라 聯結財務諸表의 기준도 1984년 12월 종전의 企業會計基準과 별도로 聯結財務諸表의 基準을 제정하게 된 것이다. 이와 같이 우리 나라에 있어서 聯結財務諸表가 최근에 제도화 된 이유는 우리 나라 企業에 대한 株式所有가 會社間의 株式所有關係가 아니고 個人中心으로 大株主가 여러 系列會社에 株式投資를 하고 있기 때문이다.

우리 나라는 聯結財務諸表 별지 서식에서 少數株式 持分을 資本과 負債의 중간에 별개항목으로 표시하도록 되어 있으므로 所有主理論과 企業實體理論을 절충한 방법을 따르고 있는 것으로 보아야 할 것이다.

2. 聯結財務諸表制度의 현황

우리 나라의 聯結會計는 1970年代에 企業集團이 出現하고 그 數가 增加함에 따라 필요성이 增加되었다.

이의 직접적인 계기는 1974年 公布된 「상장법인 등의 會計處理에 관한 규정에서 이의 적용을 의무화 한데 있고, 또한 1968年 「資本市場 育成에 관한 법률」, 1973年에 公布된 「5·29 대통령 기업공개촉진 特別措置」에 의거 제정된 「계열기업군에 대한 與信管理 규정」에서 50억원 이상 매출된 계열기업군의 경우에 聯結財務諸表를 作成, 銀行監督院에 제출토록 한 데 있다. 經濟的 單一體로서 財務諸表作成 目的과 財務諸表를 통하여 與信管理, 企業規制가 가능하게 되었으며 투자자에 미치는 영향, 系列企業에 대한 經營분석, 與信管理, 系列企業이 國家全體에 미치는 영향 등이 聯結財務諸表의 등장과 利用度를 證明시켰다.

1977年度에는 資本金 50억원 이상 20개의 對象法人을 中心으로 關係會社數 62개 中 聯結對象은 18개사에 불과했으며 5개 法人만이 聯結財務諸表를 作成하고 있었다.⁹⁾

1980年度 事業報告書를 검토해 보면 상장회사 307個社中 78.6%인 242個社가 投資有價證券을 갖고 있으나 關係會社 投資計定을 가진 會社는 108個社로 35%에 불과하며, 計定分析上으로 聯結會計環境이 미숙하다고 판단된다. 또한 支配從屬關係도 단순한 直接支配에 의한 形態가 대부분이며 間接支配나 相互支配의 關係는 언급이 없다. 그 이유는 聯結에 따른 強制規定이나 혜택이 없으며 從屬會社 파악을 위한 충분한 資料의 公示가 부족함에 기인한다. 그리고 關係從屬會社가 없는 비율은 172個社로 56%에 해당되며 관계회사 60% 從屬會社 40%의 비율은 聯結對象이 부족함을 의미한다. 한편 상장된 會社中 聯結對象 從屬會社를 83個社만 가지고 있으나 실제 연결하는 會社는 46個社로 55%에 해당되며 聯結範圍에 포함되는 167個 해당 從屬會社中 연결된 會社는 94個社로 60%가 되며 15% 정도의 聯結水準에 불과하다.

9) 권찬대: "聯結財務諸表 도입에 관한 一般的 고찰", 「會計와 稅務」(1979.6) p.116 및 임창래, 聯結會計上의 問題點과 실태에 관한 고찰, 忠南大學校 碩士學位論文(韓國會計學會, 會計學研究 第4號, 1982. 3. p.203.

그 후 1976년에 改正된 “企業會計原則” 및 1981년에 改正된 “企業會計 基準”에서도 規定化 하였다. 그러나 持分比率基準에 의해서 연결범위를 判定하였기 때문에 實務上으로는 實質的인 關係가 支配·從屬의 關係일지라도 形式的인 持分比率이 미달하여 聯結財務諸表作成 對象에서 제외되는 등 기대한 만큼 效果를 볼 수가 없었으며, 聯結方法과 절차에 관한 規定이 미흡하였다.

따라서 制度的인 強化를 위하여 1984년에 改正된 “企業會計基準”에서는 聯結財務諸表에 관련된 규정을 삭제하는 대신에 同年 12월에 “企業會計基準”과 동등한 法的 地位를 갖는 “聯結財務諸表 基準”(이하 “基準”이라 한다)이 별도의 基準으로 제정되었다. 同基準의 主要 內容을 要約하면 다음과 같다.¹⁰⁾

1) 연결범위의 擴大: 從前의 持分比率基準(發行株式總數의 50%이상)에 다가 實質的으로 支配可能한 會社를 연결범위에 포함시켜 聯結會計를 活性化 하였다.

2) 聯結對象에서 除外되는 從屬會社의 범위를 줄였다.

3) 其他 聯結方法 및 節次의 補完

① 比較聯結財務諸表의 作成

② 投資除去差額의 發生原因에 따른 處理를 규정하였다.

③ 少數株主持分 대신 外部株主持分을 사용하는 것 등

Ⅲ. 株式取得에 따른 聯結會計

1. 投資計定の 相計除去

이 相計除去에 관한 중요한 점은 다음과 같다.¹¹⁾

① 株式의 取得日을 기준으로 相計除去할 것.

② 投資와 相計除去되는 資本으로 持分比率에 의하여 계산한 價額으로 하고 그것을 초과하는 것을 少數株主持分으로 한다.

③ 支配權獲得日前에 株式을 취득한 것에 대하여는 支配權獲得日을 基準으로 하여 일괄하여 相計除去할 수 있다.

④ 投資除去差額에 대하여는 그 차액을 聯結調整計定으로 計上하였다가 償却등의 적절한 처리를 할 것.

(1) 段階法과 一括法

段階法에 의하면 從屬會社의 資本計定과 支配會社의 投資計定에 대응하여 株式 取得日을 기준으로 相計除去한다. 또한 一括法에 의하면 支配權 取得日前에 株式을 취득한 것에 대하여는 支配權獲得을 基準으로 一括하여 相計除去할 수 있다.¹²⁾

10) 韓國公認會計士會, 聯結財務諸表基準 第3,4條.

11) 梁貴法, 「現代財務諸表論」 貿易經營社, 1984, p. 358.

12) 聯結財務諸表基準 第9條 1項

예컨대, 甲社가 乙社 株式의 20%를 1980년에, 10%를 1982년에, 40%를 1984년에 취득했다고假定하면 1984년말에는 聯結財務諸表를 작성해야 한다. 一括法은 1984년 1회에 株式 70%를 취득한 것으로 간주하여 현재의 投資計定과 資本相當額을 일괄하여 相計除去하는 것이다. 그리고 段階法은 1980년, 1982년, 1984년의 각 시점에서 同株式의 取得價額과 동시점의 乙社 資本 중 株式取得比率를 相計除去하는 것이다.

株式取得이 數회에 걸쳐 상당한 기간동안 이루어진 경우 取得時마다 他社의 資本 파악이 明確하지 않을 수 있다는 점을 고려하여 볼 때 실무에서는 一括法이 보다 널리 이용될 것이다.

(2) 看做取得日

株式取得일이 從屬會社의 決算日 이외인 경우에는 당해 株式 取得일의 전후 어느 쪽이든 가까운 결산일에 株式를 취득한 것으로 간주하여 聯結計算을 할 수 있다.¹³⁾

投資計定과 資本計定の 相計·除去는 意決權 株式를 과반수 이상 취득하는 시점을 기준으로 하며, 從屬會社가 每月 報告의 月次報告시스템을 갖추고 있지 않는 회사의 경우 취득일 현재의 純資産價額을 支配會社가 정확히 파악하기는 어렵다. 따라서 취득한 시점에 가까운 決算日에 同株式이 취득된 것으로 간주하여 從屬會社의 동일자 貸借對照表를 가지고 취득일의 貸借對照表로 대응하는 편법이 看做取得日 규정이다.

(3) 聯結剩餘金

株式取得日 또는 支配權獲得日 후에 발생한 從屬法人의 資本剩餘金과 利益剩餘金 중 支配法人의 지분에 속하는 것은 이를 聯結利益剩餘金과 聯結資本剩餘金에 포함하여 기재한다. 실제 공표되는 聯結貸借對照表에는 聯結剩餘金이란 항목이 나타나지 않고 연결했을 때의 資本剩餘金, 利益剩餘金, 當期純利益의 合計 또는 그 가운데 어느 하나를 뜻하게 된다.

이와 같이 投資計定과 資本計定の 相計除去에 대하여는 支配會社의 投資計定과 이에 대응하는 從屬會社의 資本計定은 株式取得일을 基準으로 相計除去한다. 다만 支配權獲得日前에 株式를 取得한 것에 대하여는 支配權獲得일을 基準으로 一括하여 相計除去할 수 있다.

또한 株式取得일이 從屬會社의 決算日 以外인 경우에는 當該 株式取得일의 前後 어느 쪽이든 가까운 決算日에 株式를 取得한 것으로 看做하여 聯結計算을 할 수 있으며, 從屬會社 相互間의 投資計定과 이에 대응하는 資本計定은 相計除去할 수 있다.

그리고 投資除去 差額의 處理에 관하여는 支配會社의 投資計定の 金額과 이에 대응하는 從屬會社의 資本計定の 金額이 一致하지 않는 경우에는 그 差額을 聯結調整借 또는 聯結調整貸計定으로 記載한다. 다만 當該 差額에 관하여 明白하게 原因分析이 되는 경우에는 이를 適切한 科目에 對替할 수 있다.

이와 같은 경우에 2以上の 從屬會社가 있어 聯結調整計定이 차변과 대변에 同時에 發生하는 때에는 이를 相計하지 아니하고, 各各 聯結調整借 또는 聯結調整貸計定으로 記載하며 聯結調整借와 聯結調整貸計定은 5年以內의 每決算期에 均等額 以上을 償却하여야 한다. 다만, 그 金額이 小額인 경우에는 一時에 聯結損益으로 會計處理할 수도 있다.

13) 聯結財務諸表基準 第9條 2項 참조.

投資除去差額의 發生原因이 明白하게 分析되는 경우 當該 差額이 當該 從屬會社의 超過收益이 期待되거나 其他 企業에 有利한 것에 原因이 있는 경우에는 營業權으로 計上하고, 特定の 資産에 關하여 當該 從屬會社의 帳簿價額과 다른 價額으로 評價된 것에 原因이 있는 경우에는 當該 資産科目에 加減하는 方法으로 會計處理를 한다.

〈例 示〉

1985年 4月 1日 甲社는 乙會社의 株式 70%를 ₩7,500,000에 買入하고 支配權을 획득했으며 그 당시 乙社의 資本金은 ₩8,000,000 利益剩餘金은 ₩1,000,000, 當期純利益은 ₩600,000이었다. 1985年 동안의 當期純利益은 ₩2,400,000이다. 이 때의 聯結調整分介를 살펴 본다.

[計 算]

이 예시는 期中 取得이나 取得時點의 資本相當額이 정확히 파악되어 看做取得日規定의 적용 문제는 없다.

$$(i) ₩7,500,000 - (₩8,000,000 + ₩1,000,000 + ₩600,000) \times 70\% \\ = ₩780,000 \text{ (聯結調整借)}$$

$$(ii) (₩8,000,000 + ₩1,000,000 + ₩600,000) \times 30\% \\ = ₩2,880,000 \text{ (少數株式持分)}$$

(iii) 當期純利益 中 取得日 이후 發生分 :

$$₩1,800,000 = ₩2,400,000 - ₩600,000$$

$$₩1,800,000 \times 30\% = ₩540,000 \text{ (少數株主持分)}$$

$$₩1,800,000 \times 70\% = ₩1,260,000 \text{ (聯結剩餘金)}$$

〈分介〉

(借) 資 本 金	8,000,000	(貸) B社投資計定	7,500,000
利益剩餘金	1,000,000	少數株主持分	2,880,000
當期純利益	600,000		
聯結調整債	780,000		

(借) 當期純利益	1,800,000	(貸) 當期純利益	1,260,000
		(聯結剩餘金)	
		少數株主持分	540,000

(借) 聯結調整債償却 ¹⁴⁾	156,000	(貸) 聯結調整債	156,000
----------------------------	---------	-----------	---------

2. 聯結財務諸表의 外部株主持分

聯結財務諸表의 작성에 있어서 外部株主持分이라 함은 從屬會社의 資本에서 支配會社의 持分

14) ₩780,000 ÷ 5 = ₩156,000

을 공제한 후에 남은 것으로서 從屬會社內의 少數株主가 청구할 權利인 從屬會社內 少數株主의 持分이다. 따라서 外部株主持分은 支配會社가 從屬會社株式을 100% 소유하면 나타나지 않으나 그 이하를 소유하면 나타나게 된다.

從屬會社の 資本中 支配會社の 持분에 속하지 아니하는 것을 外部株主持分の 科目으로 記載한다.

外部株主持分の 金額은 企業利益 中 그들에게 귀속하는 金額과 外部 株主가 企業에 출자한 金額의 合計額으로 이루어진다. 이러한 外部株主持分을 支配會社の 持分과 區分表示하는 데에는 많은 어려움은 있다.

外部株主持分の 성격에 대해서는 會計主體理論에 따라 그 내용과 聯結財務諸表上의 表示도 또한 달라진다.

이에 관한 내용을 좀 더 구체적으로 요약¹⁵⁾하면

첫째, 企業이 資本主의 所有物이고 그 財務諸表는 資本主를 위해 作成된다고 보는 資本主理論에 의하면, 聯結財務諸表는 資本主인 支配會社の 持分을 報告하기 위하여 作成되는 것이기 때문에 外部株主는 外部者로 인식하여 그에 대한 持分은 負債로 報告한다는 것이다.

둘째, 企業은 資本主의 所有物이 아닌 獨立된 實體이기 때문에 그 財務諸表는 모든 持分所有者가 그들의 持分을 비교할 수 있도록 作成되어야 한다는 企業實體理論에 의하면, 聯結財務諸表도 大株主인 支配會社の 株主만을 위한 것이 아니고 大株主인 支配會社 및 모든 利害關係者 즉, 外部株主, 채권자 등의 一群의 企業集團에 대한 經濟현상을 報告하는 財務諸表가 된다. 따라서 外部株主持分도 聯結所有主持分の 일부분으로 財務諸表上에 表示해야 한다.

基準¹⁶⁾에서는 外部株主持分을 聯結貸借對照表의 資本과 負債의 사이에 表示하도록 規定하고 있는데, 이러한 점에서 볼 때 基準¹⁷⁾은 聯結會社에 한해서는 所有主理論과 企業實體의 두 견해 중에서 어느 한 입장도 아님을 알 수 있다. 또한 從屬會社の 損失中에서 當該 종속회사의 外部株主持분에 割當하는 金額이 當該 外部株主 持分額을 超過하는 경우에 그 超過額은 支配會社の 持분에 부담시킨다. 이 경우에는 그 후의 當該 종속회사의 利益이 計上되는 때에는 지배회사가 부담한 損失이 回收될 때까지 그 利益을 支配會社の 持분에 加算하도록 規定되어 있다.

15) Eldon S. Hendriksen. *Accounting theory* 4th richard D. IRwin, Inc. 1982, pp.468~473.

16) 聯結財務諸表基準 별지 1호 서식

17) 聯結財務諸表基準 第13條

〈事 例〉

A會社は B會社の 普通株의 60%를 所有하고 있으며 그 취득내역은 다음과 같다.

B會社の 株式取得內容

A會社 帳簿			取得比率	株式取得日의 S會社 資本計定			
株式取得日	取得株式	取得原價		發行株式數	資本金	利益剩餘金	計
1983.12.31	2,000 株	₩1,000,000	20 %	10,000 株	5,000,000	800,000	5,800,000
1984.12.31	4,000 株	₩2,920,000	40 %	10,000 株	5,000,000	1,200,000	6,200,000

上記 資料에 의해서 一括法과 段階法에 의한 聯結調整計定 및 聯結剩餘金을 계산하고 外部株主持分을 계산하면 다음과 같다.

(1) 一括法

一括法은 資本과 投資의 相計除去를 株式의 취득일마다 하는 것이 아니고 議決權의 과반수를 취득한 날을 기준으로 하여 一括處理하는 方法이다.

A會社가 1984년 12월 31일에 40%를 追加取得함으로써 持分率이 60%가 되어 支配權을 획득하게 되었다. 이에 의한 聯結調整計定을 계산하면 다음과 같다.

株式取得日	取得原價	B社 資本에 대한 A會社 持分			聯結調整 借(貸)計定	聯結剩餘金
		資本金	利益剩餘金	計		
1984.12.31	₩3,920,000	₩3,000,000	₩ 720,000	₩3,720,000	₩200,000	₩ 19)

一括法에 따라서 聯結分介를 하면 다음과 같다.

(借) 資 本 金 3,000,000 (貸) B社投資株式 3,920,000
 利益剩餘金 720,000
 聯結調整借 200,000
 (借) 利益剩餘金 40,000 (貸) 聯結調整借 40,000
 (借) 資 本 金 2,000,000 (貸) 外部株主持分 2,480,000

또한 聯結剩餘金은 發生하지 않는다. 왜냐하면 支配權獲得日에 있어서 처음으로 聯結會計가 이루어지기 때문이다.

18) 支配權 획득일에 資本計定の 60%持分을 計算한 것임. 즉, (5,000,000+1,200,000)×0.6=₩3,720,000

19) 聯結剩餘金은 株式取得日後 또는 支配權獲得日後에 發生한 剩餘金중 支配會社의 持분에 속하는 것이다. (基準 제11조 참조)

(2) 段階法

聯結貸借對照表은 支配法人과 從屬法人을 하나의 企業集團으로 보고 聯結會社의 個別貸借對照表를 結合하여 작성하기 때문에 支配法人의 個別貸借對照表에 있는 「投資」計定과 從屬法人의 「資本」計定이 相計除去되어야 한다. 이것은 本支店合併貸借對照表를 작성할 때, 本店의 「支店」計定과 支店の 「本店」計定을 相計하는 것과 같은 방법이다.

A會社가 B會社의 株式取得日을 基準으로 하여 聯結調整計定을 計算하면 다음과 같다.

株式取得日	取得原價	B社 資本에 대한 A會社 指分			聯結調整 借(貸)計定	聯結剩餘金
		資本金	利益剩餘金	計		
1983.12.31	₩1,000,000	₩1,000,000	₩160,000	₩1,160,000	₩(160,000)	₩
1984.12.31	2,920,000	2,000,000	480,000	2,480,000	440,000	80,000 ²⁰⁾
計	3,920,000	3,000,000	640,000	3,640,000	280,000	80,000

段階法에 따라서 聯結分介를 하면 다음과 같다.

(借) 資本金	3,000,000	(貸) B社 投資株式	3,920,000
利益剩餘金	640,000		
聯結調整借	280,000		
(借) 利益剩餘金	56,000	(貸) 聯結調整借	56,000

또한 1984년 12월 31일 현재 外部株主持分을 計上하면 一括法과 동일하게 된다. 上記에서 보듯이 一括法과 段階法은 聯結調整計定과 聯結剩餘金이 一致하지 않는다는 것을 알 수 있다. 그리고 實務上으로는 取得時마다 從屬會社의 資本狀態를 알아야만 段階法을 적용할 수 있기 때문에 많은 어려움이 따른다. 따라서 一括法이 보다 더 많이 이용될 것이다. 또한 支配權獲得日 이후에 取得하는 株式에 대한 投資·資本計定の 除去는 段階法이나 一括法이나 동일한 결과치가 산출된다.

IV. 原價法과 持分法에 의한 株式評價

어떤 企業이 他企業을 支配할 목적으로 株式을 取得하는 경우의 會計處理은 美國의 경우 恣意的인긴 하나 取得企業에 의한 被取得企業의 株式 所有比率에 따라 세가지 方法이 사용되고 있

20) 聯結剩餘金은 1984年度중에 增加된 利益剩餘金 중 1983年度에 取得한 持分率에 의해서 계상된 것임

(段階法은 株式取得日을 基準으로 하여 計上하는 것이므로 聯結剩餘金이 발생한다)

즉, $(1,200,000 - 800,000) \times 0.2 = ₩80,000$ 이다.

다.²¹⁾

첫째로 取得會社가 被取得會社의 株式을 20% 미만 取得할 경우에는 取得原價法(cost method)에 의거하여 投資를 計上하며,

둘째로는 20~50%持分을 取得할 경우에는 持分法(equity method)을 사용하고,

셋째, 50% 이상 取得할 경우에 兩社의 關係는 支配·從屬관계가 되어 一般的으로 聯結法(consolidation method)이 사용된다. 즉, 이와 같은 경우에는 聯結財務諸表가 作成된다.

1. 原價法에 의한 株式評價

原價法에 의한 株式評價는 被投資會社의 株式에 대한 投資計定을 原價로 유지하고 投資 이후에 發生된 被投資會社의 損益에 따른 投資會社의 變動을 投資計定에 반영하지 않는 방법²²⁾을 말한다. 投資會社와 被投資會社는 法的으로 독립된 실체로 被投資會社가 稼得한 이익은 被投資會社의 것이지 投資會社의 것이 아니며 被投資會社가 配當宣言을 할 때 投資會社의 지분에 해당하는 利益만이 投資會社의 利益이 된다는 論理이다. 따라서 단순한 被投資會社의 純損益 報告에 대하여는 投資會社에서는 會計處理하지 않는다.

그리고 取得日 이후에 發生한 累積利益 중에서 배당된 金額만이 投資會社의 利益으로 인식된다.

예를 들면 投資會社인 K社가 被投資會社인 M社의 株式 100株를 ₩500,000에 買入하였다고 假定하면 그 分介는 다음과 같다.

(借) M社에 대한 投資 500,000 (貸) 現 金 500,000

이 경우 만약 株式投資의 目的이 遊休資金의 短期投資에 있다면 차변계정은 有價證券이 된다. 그리고 K社가 同株式을 所有하고 있는 동안 M社가 普通株에 대하여 株當 ₩250을 配當하는 경우, K社는 다음과 같은 分介를 할 것이다.

(借) 未受配當金 25,000 (貸) 受入配當金 25,000

그후 실제로 配當金を 받을 때 K社는 차변에 現金을 기재하고, 대변에는 未受配當金を 소멸시킨다. 그리고 K社가 M社의 株式을 處分하였다면 차변에 現金을 記入하고 대변에는 M社에 대한 投資計定을 零(Zero)으로 하기 위하여 同投資計定을 記入한다. 이 때 同株式賣却으로 利益이 發生하였다면 대변에 株式賣却利益을, 損失이 發生한 경우에는 차변에 株式賣却損失을 計上하여

21) H. A. Finney and H. E. Miller. *Principles of Accounting, Advanced*, 8th ed. Prentice-Hall, 1980. pp. 344~354.

22) *Ibid.*, pp. 396~411.

記帳을 完了한다.

그리고 資産再評價法에 의한 株式의 評價도 原價主義의 예외라 하겠다. 原價法의 적·시, 投資價値의 상당한 저락을 나타내는 계속적인 營業損失 같은 요인이 發生할 때, 그러한 價値 하락이 일시적인 것이 아닐 경우에는 그를 投資計定에 반영하여야만 한다. 原價法은 處理 方法의 간편함과 原價主義를 따르는 전통적 會計의 지지로 많이 적용되고 있다.

2. 持分法에 의한 株式評價

가. 持分法の 意義 및 內容

持分法은 株式取得後의 被投資會社の 純資産 및 損益의 增減에 대하여 投資會社の 持分에 해당하는 부분을 投資計定에 반영시키는 방법이다.²³⁾ 株式取得時에 投資計定은 取得原價로 기록되고 그 후에 매기간 被投資會社の 損益에 대한 투자회사의 몫에 해당하는 것을 投資價値의 변동으로 보고 投資計定을 수정한다. 配當金의 수령은 投資價値의 감소로 보아 投資計定을 감액한다. 당해 投資에 대한 基本價値가 영구적으로 損傷을 입는 경우, 즉 投資의 帳簿價額의 전부 또는 부분에 대한 회복이 어려운 것으로 여겨지는 경우에는 그 投資基本價額(the basis of the investment)을 조정하여야만 한다. 그리고 그 減額에 대하여는 當期の 손실로 인식한다. 投資價値가 영구적으로 손상을 입는 경우에는 原價法에서도 投資基本價額을 수정한다.

持分法은 聯結에서 除外된 從屬會社와 發行株式 總數의 100分の 20以上 100分の 50以下를 所有하고 있는 會社에 대한 投資計定の 評價에 適用한다.

또한 持分法에 의한 計算에 있어서는 投資會社가 被投資會社の 總資産 및 損益中 投資會社에 귀속하는 부분의 變動에 따라 그 投資計定을 每期 修正한다.

그리고 持分法을 適用하는 경우에는 聯結의 節次를 準用하여야 하며 原則적으로 다음과 같이 處理한다.

① 投資會社は 被投資會社에 대한 投資를 當初에는 取得原價로 記帳하고 그 以後에는 當該 被投資會社の 利益 또는 損失中 投資會社の 持分에 대한 金額을 認識하여 當該 投資의 貸借對照表 計上額을 增額 또는 減額하고 當該 增減額을 當期損益의 算定에 포함한다.

② 投資計定の 增減額 및 當期損益에 대한 영향을 認識하는 경우에는 聯結會社와 持分法 適用 會社間의 去來에 의한 資産에 포함된 未實現損益을 除去한다.

③ 被投資會社로부터 配當金を 받는 경우에는 當該 配當金額에 相當하는 金額을 當該 投資計定の 貸借對照表 計上額으로부터 減額한다.

④ 支配會社와 持分法 適用會社間에 決算期에 差異가 있는 경우에는 그 差異期間內에 重要한 去來 또는 事件이 發生한 때에 投資會社에 귀속하는 損益에 관한 誤解를 피하기 위하여 必要한 修正 또는 註記를 한다.

23) Walker, R. G. "An Evaluation of the Information Conveyed by Consolidated Statements." *Abacus* December 1976, pp. 116~124.

被投資會社の 缺損金이 累積되어 投資計定과 當該 被投資會社에 대한 純債權額의 會計가 零(0) 以下가 될 경우에는 持分法 適用을 中止하며, 持分法 適用을 中止한 後 被投資會社가 利益을 計上하게 되는 경우에는 그 利益이 持分法 適用中止 期間 중에 認識되지 않은 損失을 超過하게 되는 時點부터 持分法 適用을 再開한다.

그리하여 從屬會社の 株式을 一部 賣却하여 持分法 適用會社가 된 경우에는 當該 投資計定の 價額은 取得原價를 持分法 適用의 價額으로 修正하고 그 以後부터 持分法을 適用하며, 持分法 適用會社の 株式을 一部 賣却하여 持分法을 適用하지 않는 會社가 된 경우에는 當該 投資計定の 價額은 原則的으로 持分法 適用價額으로 한다.

나. 持分法과 聯結會計

이상과 같이 持分法은 未實現 利益의 除去, 株式取得 후의 被投資會社の 損益에 대하여 투자회사의 持분에 대한 金額을 投資會社の 損益으로 인식하는 점 등 聯結會計와 유사하다. 持分法과 聯結會計는 投資計定の 價値評價라는 측면에는 동일한 효과를 갖고 있으며, 둘 사이의 차이는 報告의 상세함의 정도이다. 聯結財務諸表에서는 연결되는 모든 기업들에 대한 상세한 情報가 報告되는 반면에 持分法에서는 投資會社の 貸借對照表에 한 항목으로 나타나고 損益計算書에서도 보통 經常項目으로 한 항목으로 損益이 표시된다. 우리 나라와 같이 聯結會計에서만 持分法이 적용되는 경우에는 持分法 적용회사 投資利益 또는 持分法 適用會社 投資損失로 聯結損益計算書에 표시된다.

따라서 持分法을 흔히 一線聯結(one-line consolidation)이라고 부른다.

V. 債權·債務의 相計除去

聯結會社相互間의 債權과 債務의 相計除去는 投資計定과 資本計定の 相計除去와 더불어 聯結 貸借對照表作成에 있어서 기본적 절차로 되어 있다. 債權과 債務를 相計除去하는 데 있어서 먼저 豫備節次로서 聯結會社相互間의 未達事項이나 經過計定項目의 조정을 해야 한다.²⁴⁾ 이러한 豫備節次를 거쳐서 관련된 債權과 債務 상호간의 金額의 일치가 확인되면 支配會社와 從屬會社間 또는 從屬會社 相互間의 債權과 債務는 相計除去한다.

이와 같이 相計除去의 대상이 되는 債權·債務는 確定된 金錢債權 및 債務뿐만 아니라 先給費用, 未收收益, 先受收益 및 未支給費用도 聯結會社相互間 거래에 관련되면 포함되어야 한다. 또한 법률상으로 확정된 債權, 債務는 물론 회계상의 計算的 項目인 經過計定이나 負債性 充當金도 聯結貸借對照表를 작성하는 데 포함한다.

또한 基準²⁵⁾에서 言及되고 있는 內容에는

① 聯結會社가 발행한 支給어음을 다른 聯結會社가 割引한 경우에는 聯結貸借對照表上에 借入金으로 計上한다.

24) Chen, Raymond S. "A Comment." *Accounting Review*. April 1975, pp. 359~364.

25) 韓國公認會計士會, 聯結財務諸表基準 第12條.

② 聯結會社 相互間의 去來에 의하여 發生된 貸損充當金 등 評價性充當金과 工事保證充當金 등 負債性充當金은 이를 調整하여 환입한다.

③ 聯結會社가 발행한 社債를 一時的으로 所有하는 경우에는 相計除去하지 아니할 수 있다. 이 가운데에서도 특히 유의해야 할 사항으로는 다음과 같은 내용이 있다.

(1) 割引어음의 處理

割引어음의 處理는 聯結會社가 발행한 어음을 다른 聯結會社가 銀行割引 하였을 때 聯結貸借對照表上 借入金으로 對替하여야 한다. 聯結決算日에 이르러 서로 발행한 받아들어음과 支給어음을 보유하고 있을 때는 債權·債務로 相計除去해야 한다. 聯結에 관련된 어음 債權者가 當該어음을 은행에서 割引할 때는 받아들어음이란 어음상의 債權은 소멸되나 어음債務인 支給어음은 그대로 남는다. 그러므로 聯結會計上 支給어음計定은 借入金에 對替하도록 하는 것이다. 다음 去來當事者의 상대방인 어음債務者가 聯結會社 이외의 다른 회사에 轉書讓渡를 하면 어음割引이 아니므로 聯結貸借對照表에는 그대로 支給어음으로 記載하게 된다.

(3) 貸損充當金の 調整

聯結貸借對照表에 記載되어진 貸損充當金の 調整에 대해서는 聯結會社相互間의 債權·債務를 相計除去한 후의 債權을 기준으로 산정한 金額을 聯結貸借對照表에 記載하기도 하며 聯結會社의 債權에 대하여 貸損推算額을 計上한다는 것이다.

(3) 負債性充當金の 調整

負債性充當金の 調整이란 聯結會社를 대상으로 하는 負債性充當金이 설정된 거래로 聯結會社間에 상품이나 제품의 매매에 관한 것은 聯結會計上 相計除去되므로 이것들의 거래에 대해서 설정한 負債性充當金은 마땅히 調整을 가하고서 聯結貸借對照表에 記載된다. 이러한 調整을 필요로 하는 負債性充當金에는 製品保證充當金, 賣出調整充當金, 工事補償充當金, 返品調整充當金 등이 있다.

(4) 社債의 處理

社債의 處理란 聯結會社가 발행한 社債를 聯結決算日에 소유하고 있는 경우, 즉 母會社 또는 子會社가 自己社債를 가지고 있을 때와 母會社가 子會社의 社債를 가지고 있을 때 또는 子會社가 母會社의 社債를 가지고 있을 때 등의 경우에는, 發行會社의 社債計定²⁶⁾과 所有會社의 關係會社社債計定을 相計除去한다. 그러나 만일 社債의 所有회사가 그 社債를 取得原價로 평가하고 있을 때는 聯結에 있어 實質價額에 의한 평가액으로 수정하지 않으면 안 된다.

社債 가운데에서도 聯結會社가 발행한 것으로 一時的 所有인 것은 相計除去의 대상에서 제외해도 되며, 社債는 發行會社의 債務이므로 聯結會社間에 발행되어 보유하고 있는 것은 당연히 相計除去의 대상으로 되어야 한다. 그러나 이러한 社債라도 一時的 所有인 것은 얼마 안 되어 처분할 것이므로 번잡스런 相計除去의 생략이 가능한 것이다.

예컨대, A社(母會社)의 支給어음 ₩3,000,000중, ₩1,000,000은 B社(子會社)에 대한 것이고, B社의 받아들어음 ₩2,600,000중, ₩1,000,000은 A社에 대한 것이며 그 중 ₩300,000은 銀行에서

26) 割引發行의 경우에는 社債金額에서 社債發行差金を 差減한 금액

劃引하였다. 또한 받을어음에는 貸損充當金으로 3%가 計上되었다면 다음과 같이 會計處理할 수 있다.

① 劃리어음의 처리

(借) 받을어음 300,000 (貸) 短期借入金 300,000

② 相計除去

(借) 支給어음 1,000,000 (貸) 받을어음 1,000,000

③ 貸損充當金の 處理

貸借對照表에서는

(借) 貸損充當金 30,000 (貸) 當期利益 30,000

損益計算書에서는

(借) 當期利益 30,000 (貸) 貸損充當金還入 30,000

VI. 内部未實現損益의 除去

聯結會社相互間的 거래에 의해서 취득한 在庫資産, 投資와 其他資産 및 固定資産이 聯結決算時에 聯結企業集團外에 판매되지 않고 남아 있는 경우, 이 資産의 賣買價格에는 未實現損益이 포함되어 있으므로 聯結決算에서 제거해야 함은 당연한 일이다.²⁷⁾ 다만 固定資産에 포함된 未實現損益이 근소한 경우에는 이를 除去하지 아니할 수도 있다.

그러나 少數株主가 있을 때는 새로운 企業主體의 外部者로 보지 않고 企業集團의 資本을 構成하는 다른 株主로 간주하여 支配株主와 同一하게 取扱하여 未實現損益을 少數株主 持分만큼 부담시킨다.

그러나 基準은 “在庫資産에 관한 未實現損益의 除去는 期末在庫資産에 포함된 未實現損益을 當該 在庫資産에 加減하고 聯結上的 賣出原價를 修正한다. 이 경우에 未實現損益으로 除去할 금액은 통상 그 資産의 賣買에 관한 賣出總利益率을 기초로 算定한다”로 규정되어 있다.

期末在庫資産에 포함된 未實現損益의 除去에 관하여 事例를 들어 본다.

〈事例〉		
聯結會社内部 賣出:	甲會社(支配會社)	乙會社(從屬會社)
1月 1日—6月 30日	₩ 10,000,000	₩ 23,750,000
7月 1日—12月 31日	15,000,000	26,250,000
利益加算率	원가의 20%	원가의 25%
聯結會社外上 買入金殘額:	3,250,000	1,375,000
内部 去來上에 의한 기말재고: (先入先出法에 의한 配分)	6,250,000	4,500,000

단, 甲會社は 당해연도 7월 1일에 乙會社 발행 주식중 80%를 취득하였다.

27) Enrico Petri and Roland Minch. "A Reply". *Accounting Review*, April 1975, pp.365~369.

(1) 債權·債務 相計 除去 分介

(借) 外上買入金 ₩4,625,000 (貸) 外上賣出金 ₩4,625,000

(2) 內部 損益去來의 相計·除去 分介

(借) 賣 出 41,250,000 (貸) 買 入 41,250,000

(3) 內部未實現利益의 除去

1) 甲會社가 乙會社에 販賣한 경우

이러한 販賣로 發生한 未實現損益은 全額 除去하여 支配會社 持分에 부담시킨다.

(借) 利益剩餘金 750,000 (貸) 在庫資産 750,000

2) 乙會社가 甲會社에 販賣한 경우

이러한 販賣로 發生한 未實現損益의 除去는 다음과 같이 3가지 方法을 提示할 수 있다.

① 全額除去하여 支配會社持分에 부담시키는 경우;

(借) 利益剩餘金 1,250,000 (貸) 在庫資産 1,250,000

② 全額除去하여 支配會社持分과 外部株主持分에 按分하는 경우;

(借) 利益剩餘金 1,000,000 (貸) 在庫資産 1,250,000
外部株主持分 250,000

③ 支配會社 持分比率에 相當하는 金額만을 除去시키는 경우;

(借) 利益剩餘金 1,000,000 (貸) 在庫資産 1,000,000

주) 上記 方法중 基準에서 認定하고 있는 方法은 ②와 ③이며 除去分介는 종속회사간의 去來로 인한 未實現利益에 대해서도 동일하게 적용된다.

또한 減價償却資産에 포함된 未實現損益을 除去하는 경우에는 이에 대한 減價償却費를 修正한다.

이 경우에 當該 固定資産의 聯結會社間 賣買價額에 따라 計算한 減價償却費中 除去한 未實現損益에 관한 部分을 差減한 金額을 聯結會社上 減價償却費로 한다.

未實現損益의 제거에 대해서는 우선 少數株主持分이 있는가의 여부에 따라 未實現損益을 어떠한 범위로 제거해야 할 것인가. 또한 未實現損益을 어떻게 부담시켜야 할 것인가의 연결상의 문제가 생긴다. 前者에 대해서는 未實現損益을 少數株主의 有無에 관계없이 全額 除去하는 방법과 支配會社의 持分에 대응하는 부분만 제거하는 방법이 있다. 後者の 未實現損益 負擔은 少數株主가 있음에도 전부 제거할 경우 未實現損益을 支配會社에 전부 부담시키는 방법과 支配會社持分과 少數株主持分과를 持分比率에 따라 按分하여 부담시키는 방법이 있다. 「基準」에서는 이러한 경우에는 少數株主持分이 있을 경우에는 全額을 제거하며, 없는 경우에는 聯結持分에 부담시켜 全額除去를 한다.

그리고 ARB No.51의 意見에도 “內部 利益의 除去는 少數株主의 存在에 따라 何等 영향을 받지 않는다. 그것은 聯結財務諸表가 하나의 單一組織體의 財務狀態 및 經營成績을 나타내는 것이기 때문이다. 또한 除去하여야 할 內部利益은 支配會社持分과 少數株主持分에 共同으로 負擔하

여야 하며 持分比率에 의하여 負擔시킨다.²⁸⁾”라고 規定하고 있다.

未實現損益의 除去法과 그 負擔方法을 少數株主持分의 有無와 관련하여 정리하면 다음과 같다.

	除去의 범위	負擔의 方法
100% 所有(少數株主持分이 없는)의 경우	全 額 除 去	(1) 全額支配會社 持分이 負擔
部分所有(少數株主持分이 있는)의 경우	部 分 除 去	(2) 除去額은 支配會社 持分이 負擔, 少數株主持分의 相當分은 實現損益으로 본다
	全 額 除 去	(3) 支配會社持分이 全額負擔 (4) 支配會社持分과 少數株主 持分이 負擔

未實現損益의 除去方法에 대해서는 支配會社가 從屬會社에 販賣함으로써 발생한 未實現利益은 全額 除去하여 支配會社 持分에 負擔시킨다.

또한 종속회사가 支配會社에 販賣함으로써 발생한 未實現損益은 支配會社의 持分比率에 상당하는 금액만을 除去하여 支配會社持分에 부담시키거나 全額을 除去하여 支配會社持分과 外部株主持分에 按分한다.

그리고 종속회사간의 거래에서 발생한 未實現損益은 販賣會社에 대한 支配會社의 持分比率에 상당하는 全額만을 除去하여 支配會社持分에 부담시키거나 全額을 除去하여 支配會社持分과 外部株主持分에 按분시키는 방법을 취한다.²⁹⁾

이와 관련하여 볼 때 支配會社가 從屬會社에 販賣하는 경우와 從屬會社의 持分을 100% 所有하고 있는 경우에 內部利益을 全額除去하고 聯結持分에 負擔시키는 것에는 異論이 없다. 그러나 聯結財務諸表는 經濟的인 單一組職體로 보고 새로운 하나의 會計主體에 따라 作成되는 것으로 100%內部 利益을 除去하면서 少數株主 立場에서 收益實現時點을 別途로 設定하여 除去된 內部利益을 負擔시키지 않는 것은 앞뒤가 一致하지 않는 규정이다. 少數株主의 立場을 企業集團의 大株主와 同一하게 資本을 構成하는 株主로 보건, 또는 所要되는 資本을 調達하기 위하여 外部人에게 調達한 負債의 債權者로 보건, 하나의 經濟組織體라는 전제에서 聯結財務諸表가 作成되는 것이다. 그리하여 하나의 會計單位에서의 去來는 同一한 收益認識基準에 따라 決定되어야 할 것이다. 따라서 全額除去되어야 할 內部利益은 少數株主에게도 그 持分 比率에 따라 負擔시켜야 할 것이다.

이제까지는 支配·從屬關係가 이루어진 후의 法人間의 內部去來에서 發生하는 內部利益에 대하여 論議하였으나, 支配·從屬關係 以前에 두 法人間의 去來에 의하여 現在 保有하고 있는 資産이 포함된 內部利益은 어떻게 處理되어야 할 것인가에 대한 우리 나라 基準은 規定되어 있지 않다.

28) ARB, No.51, Par 14. 이에 대하여 A.A.A도 같은 의견임.

29) 韓國公認會計士會, 聯結財務諸表基準 第19條.

이에 대하여는 支配·從屬關係 以前에 취득된 資産에 포함된 内部利益도 支配, 從屬關係 以後와 마찬가지로 除去되어야 한다고 본다.

이러한 見解에 대하여는 株式取得日에 종속회사의 在庫資産과 剩餘金の 差減은 從屬會社의 帳簿價額을 調整하여야 함으로 支配法人의 投資計定과 從屬法人의 帳簿價額과 관계가 변동하게 된다.³⁰⁾

따라서 支配會社에 内部利益이 있다면 全額除去시키고 從屬會社에 内部利益이 표시되어 있다면 從屬會社의 純資産價額이 변하므로 이에 대하여 調整이 되어야 할 것으로 사료된다.

Ⅶ. 結 論

經濟社會가 더욱 複雜해지고 支配 從屬關係의 會社가 擴大一路에 있다는 點을 감안할 때 聯結 財務諸表의 實質的인 擴大는 불가피하게 될 것이다.

聯結財務諸表制度는 그룹企業에 속하는 數個會社의 財務狀態 및 經營成果를 單一 그룹企業으로 파악함으로써 母企業에 대한 보다 正確한 財務報告를 經營者와 利害關係者에게 提供하는 한편 그룹企業間的 聯結을 통한 粉飾決算을 防止하기 위하여 마련된 훌륭한 會計制度이다.

따라서 聯結財務諸表는 經濟的으로 支配·從屬關係에 있는 企業集團이 利害關係者에게 統一的인 情報를 제공하기 위하여 작성되며 聯結財務諸表의 有用性은 다음과 같이 認定된다.

첫째, 聯結財務諸表를 통하여 企業集團을 형성하는 支配從屬法人의 全體에 대한 立體的 情報를 획득할 수 있다.

둘째, 企業集團의 内部去來를 통한 財務諸表의 數值操作을 방지함으로써 企業財政의 건전화에 기여한다.

셋째, 企業集團 全體의 소득을 合算하여 課稅함으로써 稅效果會計에 合理性을 갖게 한다.

이상에서 聯結財務諸表 作成을 위한 會計處理方法에 관한 諸規定에 대한 내용 및 會計處理에 대하여 설명하였는 바, 이번에 제정된 聯結財務諸表基準도 우리 나라 企業의 발전에 따라 더욱 보완되고 수정되어야 할 부분은 많은데, 우리 나라 企業들의 株式所有 特長들이 점차 個人中心에서 會社間的 株式所有關係로 發展하는 과정에 있으므로 이에 따라 보완되리라 믿는다.

특히 현행 기준은 과거 企業會計基準의 일부분으로 규정되고 있던 聯結財務諸表에 관한 규정이 企業會計基準과는 별도로 독립된 聯結財務諸表基準으로 발전한 것이다. 이것은 企業의 株式所有關係가 會社間的 株式所有關係로 발전하고 지분관계가 점차 분명해지는 추세에 따른 것이며, 하나의 經濟的 實體에 대한 財務狀態와 經營成果에 관한 情報需要가 증증하고 있다는 것이다. 이와 같은 추세에 비추어 볼 때 聯結會計에 관한 이해와 實務處理의 중요도가 더욱 커지고 있다.

끝으로 우리 나라의 經濟成長의 상황을 종합해 보면, 企業의 集團化는 계속될 것이며 따라서

30) H.A. Finney and H.E. Miller. op.cit. pp. 404~406.

聯結財務諸表의 필요성도 더욱 높아질 것이므로 實務에 適用될 聯結會計制度를 繼續 發展시켜 나아가야 할 것이다.

더우기 聯結財務諸表의 圓滑한 運營을 위해서는 전문 會計士의 協助가 時急하며 實務者를 위한 繼續的인 教育이 學校와 現場에서 實施되어야 할 것이다.

Summary

A Study on Accounting Techniques of Consolidated Financial Statements

Kim Chul-young

Nowadays the economic social is extremely complicated, and the parent companies and subsidiary companies are expending day by day.

It makes the growth of the consolidated financial statements inevitable, so the true consolidated informations must be offered to the users.

Under these circumstances, when one corporation has a majority ownership and control in one or more related subsidiary firms, valuable information can be obtained and presented by combining the financial data and preparing consolidated financial statements for the entire group.

In the preparation of consolidated financial statements, intercompany balances and transactions should be eliminated. This includes intercompany open account balances, security holdings, sales and purchases, interest, dividends, etc.

As consolidated financial statements are based on the assumption that they represent the financial position and operating results of a single business enterprise, such statements should not include gain or loss on transactions among the companies in the group.

To be consistent with the entity approach to consolidated financial statements, the revision of the asset valuation of the subsidiary should include not only the excess amount paid by the parent company but also the minority interest's share in this increased valuation.

There are also limitations to the usefulness of consolidated financial statements as a source of information to the parent company's stockholders. Because the balance sheet does not show the financial position of the parent as a separate legal entity it does not disclose such facts as the ratio of subsidiary stock investments to total assets or stockholders' equity and the parent's working capital.

And the consolidated net income presumably includes an undisclosed amount of subsidiary earnings, which are not available for parent company dividends until transferred to the parent by subsidiary dividends.

There is a presumption that consolidated financial statements are more meaningful than separate statements and that they are usually necessary for a fair presentation when one of the companies in the group directly or indirectly has a controlling financial interest in the other companies.