

# 企業利益의 決定에 관한 研究

高 成 孝

## 〈目 次〉

- |                |                    |
|----------------|--------------------|
| I. 序 論         | 2. 情報的 觀點下에서의 利益測定 |
| II. 利益의 概念的 定義 | IV. 利益決定의 構造的 關係   |
| 1. 利益의 本質      | 1. 利益決定의 暫定的 構造    |
| 2. 利益의 概念的 分類  | 2. 企業利益決定의 作用要素    |
| III. 利益測定의 本質  | V. 結 論             |
| 1. 基本的 利益測定    |                    |

## I. 序 論

나날이 복잡해 가는 오늘날의 會計環境은 會計情報의 有用性 增大의 필요성을 證시하고 있다. 그 일반적인 會計環境은 技術의 급속한 變化, 「인플레이션」의 慢性化, 企業規模 및 經營 能力의 擴大, 高率의 稅金 등을 들 수 있는데, 이러한 環境變化에 따라서 企業을 둘러싼 여러 利害關係者들의 相互間 利害領域은 더욱 深化되고 있는 것이다. 그러므로 會計情報의 有用性 增大에 대한 目標達成의 成敗 여부는 會計實務의 기반이 되는 會計理論의 發展에 달려 있다고 할 것이다. 企業利益은 會計學의 中心課題로 重要한 意義를 가지고 있으며, 특히 近代 會計理論은 企業利益을 중심으로 한 그의 評價·測定問題로부터 출발하여, 最終的 報告에 이르기까지 企業의 損益과 밀접한 關係를 가지고 있다.<sup>1)</sup> 이러한 企業利益의 重要性에 비추어 볼 때, 會計情報의 有用性 增大를 위하여 企業利益에 대한 새로운 裝置의 마련이 요청되고 있는 것이다.

지난 수십년동안 많은 理論家들과 實務家들은 企業利益의 定義와 測定에 관련된 諸問題에 큰 比重을 두어 주요 論議의 對象으로 삼아왔다. 「필립스」는 “會計理論의 進歩는 利益概念에서 출발되어야 한다.”<sup>2)</sup> 고 하고 있다. 그리고 모든 사람들이 同意하고 있는 바는 아니지만, 企業

1) 李正浩, 現代會計理論(서울:法文社, 1974), p.142

2) G.Edward Philips, "The Accretion Concept of Income," The Accounting Review, Jan. 1963, p. 14.

活動에 대한 期間利益의 決定은 “모든 고려요소를 포함한 核心問題로서 會計問題의 가장 중요한 점”<sup>3)</sup>을 나타낸다는데 폭넓은 수용이 되고 있는 것으로 보여진다. 이것은 利益概念과 價值概念의 相對的 長點을 論하려고 애쓰는 많은 論文에 의해 알 수 있다. 최근 「FASB」은 “財務報告의 일차적 焦點은 利益의 測定과 그 構成要素에 의해 제공되는 企業의 成果에 대한 情報에 있다.”<sup>4)</sup>고 하여, 利益測定の 重要性에 대한 再確認을 함으로써 測定問題에 관심을 새롭게 하고 있다. 이와같이 오늘날까지 利益의 本質은 무엇이며 어떻게 利益을 測定하느냐에 대한 論議가 끊임없이 계속되어오고 있는 것이다.

本研究의 目的은 企業利益의 重要性에 비추어 利益決定 (income determination)<sup>5)</sup>에 대한 本質的인 構造關係를 파악하여 會計實務의 改善을 위한 本質的인 指針을 마련하는데 있다. 이러한 構造關係를 규명하는데 있어 利益의 概念的 定義와 利益測定の 本質을 이해하는데서 論議가 시작되어야 한다고 본다. 利益의 概念的 定義에서 利益의 本質, 利益의 概念的 分類, 企業利益概念의 適用問題를 다루며, 情報的 觀點에서 利益 測定の 本質을 파악함으로써 利益의 定義와 測定の 관련성을 맺을 수 있다. 이러한 相關성의 理解에서 代替的 利益 測定方法에서의 選擇問題도 합리적으로 해결될 수 있는 것이다. 그리고 利益의 概念的 定義와 測定間의 關係를 밝히기 위하여 演繹的인 推論方法에 의하여 잠정적인 構造體系를 끌어내고 利益決定의 作用要素를 들어 說明하고자 한다.

## II. 利益의 概念的 定義

“會計利益概念은 아직 명료하게 公式化되어 있지 않다.”<sup>6)</sup>는 批評처럼 많은 論議의 對象이 되어 왔고 分명한 定義가 매우 어려운 概念이라고 할 수 있다. IV章에서 구체적으로 論議되는 바와같이, 特定的 會計目的을 達成하기 위하여 구체적인 手段이 되는 그 測定方法의 選擇은 目的과 相關한 概念的 定義에 의해 좌우된다.

오늘날 企業은 수 많은 企業内外부의 利害關係者들로 둘러쌓여 있으며, 일반적인 會計目的도

3) M. Moonitz and L.H. Jordan, Accounting: An Analysis of Its Problems, Vol. I (Revised ed., Holt, Rinehart & Winston, 1963), p.121.

4) AICPA Professional Standards, Vol.3, FASB Statement of Financial Accounting Concepts No.1, “Objectives of Financial Reporting by Business Enterprises,” Par. 1210.43.

5) 여기에서 利益決定은 利益의 定義와 測定을 包括하여 그 構造關係에 중점을 둔 의미로 사용한다.

6) Eldon S. Hendriksen, Accounting Theory, 4th. ed., (Homewood: Richard D. Irwin, Inc., 1982), p.137.

그들의 經濟的 意思決定에 有用한 情報을 提供하는데 있다고 規定하고 있다. 여기에서 情報提供目的은 一般目的과 特殊目的을 위한 會計情報로 두가지 領域으로 區分하여 볼 수 있다. 利益概念을 單一概念으로 보느냐 아니면 多元概念으로 보느냐 하는 주장은 그 目的의 性格에 따라 달라질 수 있다. 이것은 會計目的의 側面에서 경우에 따라 각기 타당한 것으로 보여진다. 궁극적으로 利益의 一般的 및 本質的 側面에서 본다면 單一概念으로 생각할 수 있을 것이며, 特定目的에 따라 각각 다른 利益概念으로 파악된다면 多元的 利益概念으로 생각할 수도 있는 것이다. 이와같이 여러 學者들에 의해 주장되고 있는 利益概念에 의해 會計實務에서 많은 혼란을 빚고 있다.

따라서 利益의 本質的인 面에서 利益의 概念的 定義와 여러가지 目的에 의해 測定되고 있는 企業利益의 分類에 대해서 명확히 함으로써, 보다 구체적인 利益測定問題의 解決에 대한 理解가 보다 용이해 질 것이다.

## 1. 利益의 本質

利益의 本質에 대한 論議는 주로 經濟學者들과 會計學者들에 의해 오래 전부터 활발히 이루어져 왔다. 특히 利益의 本質에 대한 說明은 經濟學者들이 資本을 규명하는데서 찾아 볼 수 있다.

「아담·스미스」, 「마샬」, 「핏셔」, 「헤이그」, 「피구」, 「하이엑」, 「히스」 등의 經濟學者들에 의하면, “資本을 損傷함이 없이”, “일정한 期間을 통한 用役의 흐름”, “本來의 資本을 維持”, “期初의 富, 用役, 혹은 價値의 增加” 등의 概念으로 利益을 定義하고 있다. 특히 「히스」의 定義에 의하면 “어떤 個人의 利益은 週末의 同一한 富裕(well-offness)를 維持하면서 그 週 동안에 消費할 수 있는 極大值”<sup>8)</sup>라고 하고 있다. 經濟學的 利益은 일반적으로 「히스」의 定義를 해석하여 期末에 期初의 富裕를 維持하면서 配當에 기여할 수 있는 極大值로 설명된다. 즉 經濟學的 利益은 本來의 資本을 維持하면서 消費할 수 있는 極大值로서 資本維持概念에 의한 利益으로 보고 있는 것이다. 그리고 利益의 本質을 비교적 자세하게 說明하고 있는 「핏셔」는 그의 著書 “資本과 利益의 本質”<sup>9)</sup>에서 資本과 利益에 대한 概念 및 基本的인 定理에 의해 합리적인 기초를 마련하려고 시도하였다. 그는 특히 利益이야말로 모든 經濟問題에서 가장 重要한 役割을 한다고 강조하면서 일종의 經濟會計學의 哲學을 形成하고 기

7) 拙稿, 企業利益에 관한 研究(經濟學的 利益과 會計學的 利益의 比較를 中心으로), (서울대, 碩士論文, 1980)

8) J.R.Hicks, Value and Capital: An Inquiry into some Fundamental Principles of Economic Theory (2nd ed: Oxford: The Clarendon Press, 1950), p.172.

9) Irving Fisher, The Macmillan Co., 1930)

초적인 實務上 企業去來의 思考 및 그 利用과 抽象的 經濟理論사이의 連繫關係를 제공하고자 하였다.

「핏서」는 利益을 心理的, 經濟的, 社會的, 觀點에서 心理的 利益, 實質利益, 貨幣利益으로 分類하고 利益의 本質을 규명하였다. 心理的 利益은 人間의 욕구충족의 觀點에서 主觀的 利益으로 보아 어떤 人間의 意識의 흐름으로 보았다. 實質利益은 經濟的 富의 增加로서 財貨와 用役의 純流入을 통한 經濟的 價値의 增大에 의해서 얻어지는 利益으로 일정기간을 통한 抽象的인 用役의 흐름으로 定義하고 있다. 그리고 社會的 觀點에서 본 貨幣利益은 資源을 貨幣로 評價한 增加分으로 財貨나 用役의 獲得手段이 되는 名目的인 貨幣額으로 표시되는 利益으로, 企業의 경우 事業을 통해 얻어진 貨幣收益에서 그에 따른 貨幣費用을 差減한 것으로 定義하고 있다.

이러한 세가지 利益概念가운데 人間中心으로 보아 利益의 本質에 가장 가까운 것은 心理的 利益으로 볼 수 있으며, 經濟·社會的 觀點에서 보면 合目的的인 經濟的 實質利益이 本質에 가장 가까운 것으로 보고 있다. 따라서 세가지 利益概念間의 關係를 분명히 이해함으로써, 여러 가지 概念에 의한 企業利益을 보다 확실하게 研究할 수 있을 것이며, 각각의 利益形成이 어떤 特別形態이건간에 실제적으로 企業利益을 定義하려고 할 때 나타나는 논란을 회피할 수 있다는 것이다.

## 2. 利益의 概念的 分類

여러가지 利益測定方法은 각기 다른 여러가지 目的을 위해 利用된다. 그리고 여러 目的에 적합한 利益概念은 그 性格에 따라서 다양한 方法으로 分類될 수 있다.

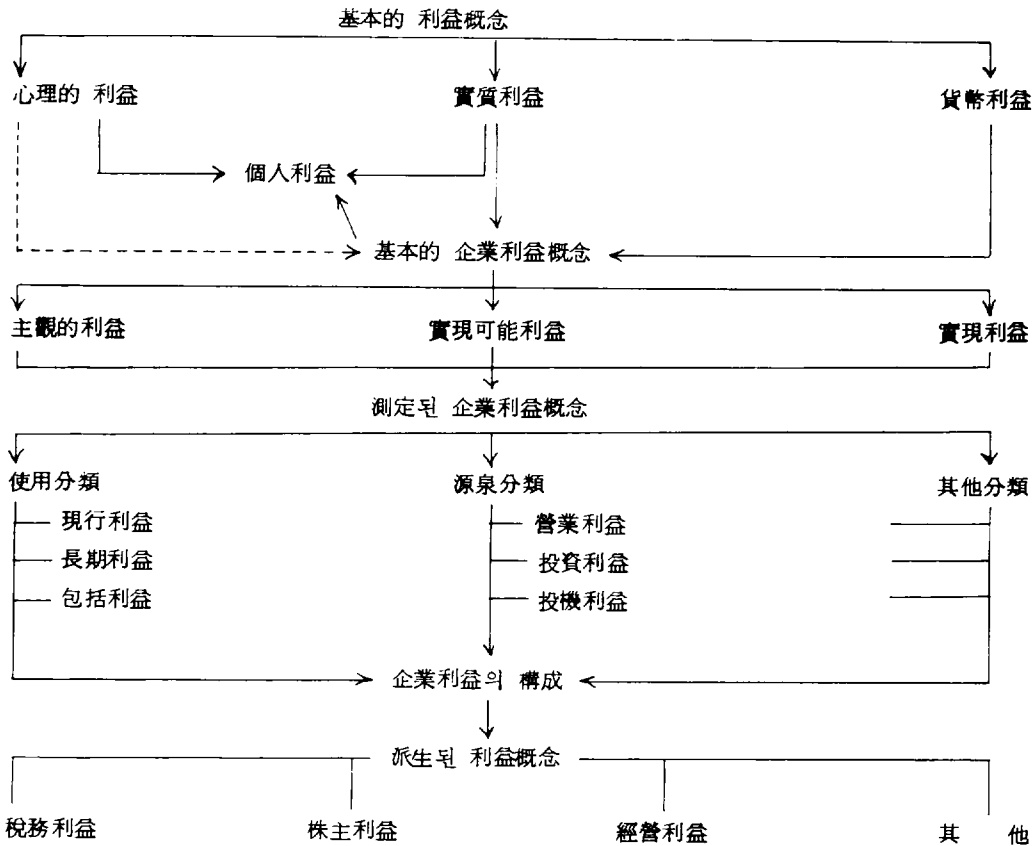
앞서 利益의 本質에서 살펴 본 바와 같이, 「베드포드」는 「핏서」처럼 基本的 利益概念을 心理的 利益, 實質利益, 貨幣利益으로 分類하고 있다. 또한 <그림 1><sup>10)</sup>에서와 같이 基本的 利益概念에서 基本的 企業利益概念, 測定된 企業利益概念, 派生된 利益概念 등으로 여러가지 企業利益概念에 대하여 階層的인 分類를 하고 있다.

企業人の 獲得動機가 될 수 있는 基本的 企業利益의 形態는 主觀的 利益(subjective income), 實現可能 혹은 市場利益(realizable or market income), 實現 혹은 去來利益(realized or transaction income)이 있다.<sup>11)</sup> 主觀的 利益은 個人의 主觀的 價値에 의한 利益이며, 資產의 主觀的 價値는 그 資源에서 얻어지는 期待收益의 現價이다. 즉 主觀的 은 두 時點

10) N. M. Bedford, Income Determination Theory: An Accounting Framework, (Reading Co., Inc., 1965), p.48.

11) Ibid., p.24

〈그림 1〉 利益의 本質과 分類



間的 主觀的 價値의 變化인 바, 이는 事前的이나 事後的 (before the fact or after the fact) 인 의미로 計算될 수 있는데 기대하지 않았던 損益의 差異를 제외하고는 동일하다고 볼 수 있다. 實現可能利益은 두 時點間的 個別資源의 價値의 變化이며, 이는 販賣市場價格의 變化에 의해 測定된다. 즉 市場價値가 增加된 販賣資產에 의해 認識될 수 있다. 그리고 實現利益은 販賣時點이나 어떤 客觀的 認識時點이 發生했을 때의 利益이다. 이러한 分類는 특히 貨幣價値 變動會計나 資產評価에서 重要하게 다루어지고 있다.<sup>12)</sup>

이러한 基本的 企業利益概念은 分類性格에 따라서 여러가지로 分類될 수 있다. 일반적으로 두가지 特性에 의해 使用分類 (use classification)와 源泉分類 (source classification)로 測

12) 南相午, 會計理論, (서울: 日新社, 1979), p.1108.

定概念에 의한 企業利益을 分類할 수 있다. 使用分類에 따라 現行利益 (current income), 長期利益 (long-range income), 包括利益 (all-inclusive income)으로 分類되는데, 이는 企業活動의 意思決定에 대한 長短期의 對象과 관련된다. 그리고 源泉分類에 따라 營業利益 (operating income), 投資利益 (investment income), 投機利益 (venture income)으로 區分할 수 있는데, 이는 企業利益의 源泉에 의해 관련된다. 이와같이 企業利益은 여러가지 構成要素에 의해 分類되며, 이러한 構成要素에 따라서 구체적인 派生利益概念은 稅務利益 (taxable income), 株主利益, 經營利益 그리고 其他 등으로 分類될 수 있는 것이다.

이와같이 企業利益은 여러가지 側面에 따라 다양한 利益概念으로 分類될 수 있으며, 또한 이들을 복합적으로 分類하여 利用되기도 한다. 그런데 外部報告를 위한 企業利益의 概念 및 測定은 일반적인 受用性을 갖고 있다는데 큰 의의가 있는 것이다. 일반적으로 企業利益의 測定 및 報告에 대한 제일차적인 目的은 財務報告에 관심을 갖는 모든 利害關係者들의 經濟的 意思決定에 有用한 情報를 제공한다는 會計目的과 일치한다. 그러나 單一概念이 特定目的에 부응할 수는 있지만 여러가지 目的에 동등하게 기여할 수 없기 때문에 利益에 대한 다양한 概念과 目的에 대한 分析은 필수불가결한 것이다. 이와같이 여러가지 目的을 위해 利益이 測定·報告될 수 있기 때문에 다양한 利益의 概念的 定義가 있을 수 있는 것이다. 특히 利益은 效率的인 社會活動을 촉진시키기 위해서 중요한 役割을 한다고 할 수 있다. 社會가 복잡해질수록 그에 따라 利益概念도 보다 복잡해지게 된다. 따라서 企業利益에 대한 概念決定은 測定方法 보다 앞선 問題가 된다는 것이다.

### Ⅲ. 利益測定の 本質

財務報告는 利益測定과 밀접한 관련을 맺고 있으며, 企業利益의 測定은 財務報告에 관심을 갖는 모든 利害關係者들의 經濟的 意思決定을 하는데 있어서 有用한 情報를 제공하는데 일차적인 目的이 있다. 「헨드릭슨」은 財務報告의 모든 利用者들에게 가장 중요하다고 생각되는 基本目的으로 資本과 利益의 區別, 經營效率의 測定, 미래의 利益配當에 대한 豫測, 成果의 測定과 미래 經營意思決定의 指針 등을 들고 있다.<sup>13)</sup> 「비버」와 「데미스키」<sup>14)</sup>는 企業의 生産計劃의 逆好順序에 대한 意思決定을 情報的 觀點에서 利益測定の 本質을 설명하고 있다.

企業의 生産計劃에 대한 逆好順序를 제시하는데 있어서, 利益測定은 원래 엄격한 基本的 測

13) Hendriksen, op.cit., p.138

14) William H. Beaver and Joel S. Demski, The Nature of Income Measurement, "The Accounting Review (January 1979), pp.38~46

定을 필요로 한다. 그러한 測定은 實存하는 完全市場을 假定하여 간단한 現價計算에 의할 수 있다. 그러나, 그러한 市場은 存在하지 않기 때문에 불필요한 測定이 되고 만다. 또한 현실적으로 不完全市場下에서 실재적인 經濟收益의 測定을 필요로 하지만, 그러한 狀態下에서 바람직한 基本的 利益測定은 존재하지 않는다. 「비버」와 「멤스키」는 現價計算에 의해 測定하는 것보다 더 有用하고 야심적인 公示政策 보다 原價效果의인 복잡한 「커뮤니케이션」 過程 (noisy communication process)으로서 利益測定에 대한 再解釋을 제의하고 있다. 그런데 이런 「커뮤니케이션」 狀態에서 報告資料를 基本的 意味의 測定으로 보고 있지는 않다.

「비버」와 「멤스키」는 利益測定の 本質을 ① 主觀的 確實性下의 傳統的 利益測定の 思考, ② 完全市場의 不確實性下에서 利益測定, ③ 不完全市場下에서 基本的 利益測定の 可能性 등 세 가지 側面에서 基本的 利益測定에 대한 論議를 하고 있으며, 그에 따라 不可能한 基本的 測定の 觀點에 비추어 복잡한 「커뮤니케이션」 過程으로서 財務報告에 대한 再解釋을 하고 있다.<sup>15)</sup>

## 1. 基本的 利益測定

### 1) 完全市場의 確實性下에서 利益測定

完全市場의 構造는 모든 生産要素 및 消費財가 組織된 市場에서 去來된다는 뜻에서 完全性的의미를 각 市場은 모든 去來當事者들에게 價格이 알려져 있고, 어떤 形態의 去來費用도 發生하지 않으며, 또한 去來技術도 완전히 드러나 있다는 의미에서 完全市場을 말한다. 더불어 需要供給은 流通價格이 同一하여 均衡을 이루고 있다고 假定한다.

여기에서 어떤 企業이 資源의 獲得과 동시에 이를 生産要素를 販賣하기 용이한 消費財로 동시적으로 轉換된다는 데에 초점을 둔다. 따라서 基本的 利益測定은 다음 式으로 나타낼 수 있다.

$$I = \sum_{j=m+1}^{m+n} P_j r_j - \sum_{j=1}^m P_j q_j \dots\dots\dots ①$$

q : m dimensional vector로서 企業에 의해 獲得된 生産要素의 量

r : n dimensional vector로서 生産된 消費財의 量

p : m+n dimensional price vector .

① 式에 의한 利益測定에서 異質의인 각 株主들의 여러 企業에 대한 代替的 生産計劃의 序列의 意見은 一致된다. 각 개개인은 보다 많은 消費를 바라는 욕망이 있음을 가정한다. 完全市

15) Ibid., pp. 88~45.

場에서 個人의 富의 增加는 消費의 增加에 비례하고, 企業利益의 增加와 더불어 각 株主의 富는 增加된다. 이러한 利益測定은 ①式과 같이 收益에서 費用을 差減한 것으로 定義된다. 그리고 여러 期間동안의 利益은 現價公式에 의해서 測定된다. 즉 期間利益의 測定은 각 期間의 生産要素와 生産된 消費財를 認識하고 그 期間동안 未來收益에 대한 現價計算의 變化値에 의한다.

主觀的 確實性下에서 傳統的 利益測定 思考에 의한 基本的 利益測定을 간단히 要約하면 ① 基本的 測定の 強調, ② 完全市場을 強調하며, ③ 事前測定과 事後測定 (ex post and ex ante measurement)의 區別은 중요하지 않다는 것이다.

## 2) 完全市場의 不確實性下에서 利益測定

完全市場의 不確實性下에서 精確한 產出結果는 產出되는 時點에서 알 수 없다는 것이다. 어떤 生産結果가 선택된 生産活動에 의해 決定되고 本質的인 狀態가 얻어지는 경우, 狀態變數 (state variable)를 이용하여 不確實性을 「모델」化시킬 수 있다. 이것은 실재적으로 나타난 狀態에 따른 生産要素와 生産된 消費財의 去來를 위한 기초를 제공한다. 즉 완전히 保證된 契約은 去來에 따른 事象 (event)의 「메카니즘」을 통하여 가능한 것이다.

이러한 條件下에서 企業利益은 다음과 같은 數式으로 나타낼 수 있다.

$$I = \sum_{s=1}^{\ell} \left( \sum_{i=m+1}^{m+n} P_i^s r_i^s - \sum_{j=1}^m P_j^s q_j^s \right)$$

$q^s = s$  狀態에서 獲得된 生産要素量

$r^s = s$  狀態에서 生産된 消費財의 量

$p^s =$  price vector (交換價格)

$\ell^s =$  假定된 可能的 狀態

完全市場의 假定에서 각기 가능한 生産計劃의 市場評價가 존재한다. 즉 不確實한 產出이 認識된다 하더라도 完全市場假定은 企業生産計劃의 精確한 評價를 위해서 허용된다. 그리고 가능한 生産計劃에 대한 精確한 進好順序를 나타내기 위해서 이런 評價가 제시된다.

이런 狀態下에서 事前的 및 事後的 測定은 狀態變數에 의해서 영향을 받는다. 어떤 事象이 나타나기 以前에 企業의 生産計劃은 어떤 精確한 狀態에 따른 利益測定の 結果에 의해서 결정된다. 그러므로 각각의 觀點에서 利益測定은 事前的 觀點에서 生産計劃 및 事後的 觀點에서 產出에 대해 精確한 序列를 나타낸다. 그리고 두 觀點에 대한 調整이 용이하기 때문에 事前測定과 事後測定에 대한 區別은 그리 중요하지 않다. 그런데 이러한 狀態의 假定은 실재의 經濟構造와 일치하지 않는다는 것이다.



### 3) 不完全市場의 不確實性下에서의 利益測定

不完全市場의 狀態는 完全市場狀態의 경우보다 현실적인 市場이기 때문에 초점을 집중시키기에 충분하다. 不完全市場의 狀態에서 企業은 特定 狀況에 따라 投入 및 產出을 構成하는 生産計劃을 구체화시킨다. 完全市場과의 差異는 投入과 產出이 組織된 市場에서 去來되지 않는 데 있다. 예를 들면 어떤 企業이 갖고 있는 資產 및 負債에 대한 市場이 존재하지 않는 경우와 未來 및 保證된 市場이 存在하지 않는 경우 完全성이 결여된다고 보는 것이다.

모든 生産要素와 商品에 대한 市場이 없으면 확실한 代替的 生産計劃의 順序를 결정할 수 없다. 그리고 去來機會가 없으면 去來에 내포된 補償[메카니즘]을 통한 취향의 差異를 해결하지 못한다. 즉 市場性이 없는 資產을 소유하고 있는 경우에 生産計劃의 順序를 정하는데 異質적인 취향이 나타난다는 것이다.

물론 不完全市場下에서 生産計劃에 대한 完全한 意見一致가 될 가능성은 있다. 만일 提案된 生産計劃이 實在計劃에 埋매된다면 意見一致가 存在하며 價格은 提案된 計劃을 評價하는데 이용될 것이다. 그러나 그러한 경우 傳統的 意味에서의 利益測定에 의해 제시되지 못한다. 예를 들면, 獨點條件下에서 企業所有者는 企業의 市場價值를 極大化시키려하지 않는데 意見이 一致될 것이다. 그러한 測定은 전적으로 主觀的이며, 그런 의미에서 觀察된 價格에 의존하는 傳統的 利益測定에 대해 假定된 客觀性을 갖지 못한다.

## 2. 情報的 觀點下에서의 利益測定

### 1) 發生主義에 의한 利益測定

以上에서 세 가지 狀態下에서의 基本的 利益測定에 대하여 살펴보았다. 현실적으로 不完全市場의 領域에서 企業의 利益測定은 基本的 利益測定에 의해 記述하지 못한다는 것이다. 즉 完全市場의 경우는 실재의 經濟構造와 일치하지 않으며, 不完全市場下에서는 基本的 利益測定에 의한 財務報告가 전적으로 主觀的이기 때문에 客觀的인 記述을 할 수 없다는 것이다.

그런데 企業利益의 測定은 不完全市場經濟의 本質을 보다 자세하게 파악할 때 이해가 가능하다. 어떤 企業은 狀況에 따라 生産計劃의 복잡한 狀況을 제시하게 되지만, 投資家들은 企業經營의 內容에 대한 다양한 狀況을 구별하지 못한다. 이것은 市場의 不完全성이 그 주된 原因이다. 따라서 企業은 직접적인 營業活動에 대한 外部의 利害關係者에게 잠재적으로 유용한 情報를 갖고 있는 것이다.

그러한 情報(事前的 意思決定情報)는 意思決定을 하기 前에(例: 投資家) 믿음을 바꾼다

는 의미에서 有用하게 될 것이다. 또한 事後的 意思決定情報은 原価補償契約 (cost-plus payment arrangement), 利益의 配當制限, 利益을 기초로 한 任員償與金契約 등에서 契約의 기초를 提供함으로써 有用하게 될 것이다. 물론 이들 두가지 役割은 여러 期間을 통하여 동시적으로 나타날 것이다.<sup>16)</sup>

이러한 情報을 傳達하는데 있어서 어느 하나이든 혹은 양쪽 情報의 目的을 위해 어느 정도의 取捨選擇은 情報傳達 過程의 費用을 認識하게 될 때 관계된다. 어떠한 것도 事後的 狀態를 단정할 수 없기 때문에 企業은 特定한 實現主義狀態를 택하게 될 것이다. 즉 市場性이 없는 生産要素와 商品에 대해 擬似價格을 적용하여 해석될 수 있는 여러가지 集計 및 配分方法에 의하여 實現主義狀態를 總計하는 것이다. 이러한 發生主義會計의 思考는 原価效果의 代替案 (cost-effective alternative)의 선택적인 것이다.

發生主義會計에 대한 論議의 核心은 다음 假定에 있다. ① 發生主義會計에서 報告된 利益은 現金主義會計 「시스템」 (cash-flow-oriented accounting system) 보다 더 많은 情報을 提供하며, ② 發生主義會計는 附加的 情報을 提供하는 가장 效率의 手段이며, ③ 필연적 결과로서 그런 附加的 情報 「시스템」의 價值 (value)는 그 原価 (cost)보다 크다.

그런데 發生主義에 의한 利益報告는 좋다거나 나쁘다기보다는 오히려 利益報告의 바람직한 媒介物로 볼 수 있을 것이다. 이런 점에서 보다 많은 利益에 의해 基準을 定하는 것이 아니고 費用에 相應하는 情報的 觀點에서 支持되는 것이다. 이에 대한 보다 자세한 論議는 다음에 說明되는 事前的 및 事後的 意思決定의 경우에서 분명하게 다루어진다.

따라서 發生主義에 의한 利益概念은 基本的 利益測定으로서 계속적인 도전을 받고 있다. 그런데 情報的 觀點에서 發生主義에 의한 利益測定은 會計活動을 적절하게 記述할 수 있다는 것이다. 效率의인 資本市場의 基準에 대한 經驗的 研究에 의하면 會計利益은 情報的 內容을 가지고 있다는 見解를 지지하고 있다.<sup>17)</sup> 그것이 利益의 單一概念에 대한 욕망에서이건 會計利益의 測定에 내포된 情報의 認識으로 부터이건 간에, 會計實務擔當者들은 利益測定の 役割을 계속 강조하고 있으며 財務分析家들은 利益의 測定 및 公示를 계속 요구하고 있다는 것이다.<sup>18)</sup>

16) R.Radner, "Market Equilibrium and Uncertainty: Concepts and Problems," in M. Intriligator and D.Kendrick (eds.), *Frontiers of Quantitative Economics*, Vol. 2 (North-Holland, 1974), pp.43~105.

17) R.Ball and P.Brown, "An Empirical Evaluation of Accounting Income Numbers," *Journal of Accounting Research*, Autumn 1968, pp.159~178.

18) Hendriksen, op.cit., p.136.

## 2) 事前的 및 意思決定情報

美國公認會計士會의 「Objectives Study」(1973)<sup>19)</sup> 및 「FASB」의 「Conceptual Framework Project」(1976)<sup>20)</sup>의 잠정적 結論에 의하면 事前的 意思決定에 대해서 財務諸表의 일차적 目的은 特定の 利用者에게 情報을 提供하는데 있다는 見解를 받아들이고 있다. 동시에 필요한 情報을 提供하기 위한 道具로서 利益報告의 有用性을 支持하고 있다. 결국 앞서 제시한 發生主義會計의 세가지 問題의 判斷이 結論에 이르렀다.

그러나 그러한 判斷基準은 명백하지 못하다. 앞에서 살펴본 바와같이 會計利益은 數量과 價格을 곱한 總計로 나타낼 수 있는데, 만일 그 總計值가 충분히 統計的이라면 情報의 損失은 생기지 않는다. 그런데 거기에서 情報의 損失이 생기게 되는 경우에, 情報의 價值와 그 原價는 利用者들이 서로 다르게 접하기 때문에 利益測定에 대한 逆好의 異質性이 나타나게 될 것이다. 市場情報가 완전한 상황에서 이러한 異質性은 어떤 市場基準이나 正교한 계약 「메카니즘」에 의해 調整될 수 있다.

여기에서 주목할 것은 測定과 情報觀點 사이의 중요한 區分이다. 測定에 대한 接近은 가장 좋은 利益測定規則에 관한 問題解決을 시도하게 된다. 그러나 情報의 觀點에서 그 問題는 실재적인 것이 아니다. 이것은 分析的인 觀點에서 特殊한 경우인 한편, 경험적으로 이 범위에서 많은 會計論爭이 나타난다. 예를 들면, 會計期間사이의 租稅配分, 投資信用에 대한 會計, 企業結合會計의 特定の 問題 등을 포함한다. 情報의 觀點에서 實在的인 問題는 公示나 原價가 적어도 암묵적으로 내포되는 곳에서 나타난다. 예를 들면, 代替原價會計, 外貨換算會計, 部門別報告 등을 들 수 있다. 어쨌든 바람직한 報告의 媒介物로서, 情報提供의 욕구로부터 利益報告로의 變化는 분명하지 못하다. 여기에서 基本的 利益測定에 대한 주장은 부적절하다는 것이며, 發生主義會計에서의 利益測定이 合理的인 것이 될 것이다.

傳統的 責任報告(stewardship)에 대한 事後的 意思決定의 경우도 본질적으로 事前的 意思決定과 같은 觀察에 의해서 알 수 있다. 利益目標에 기초를 둔 雇傭契約은 事後利益報告를 필요로 하며, 原價補償契約도 事後的 財務狀態의 報告를 필요로 한다. 그리고 각 報告動機는 그러한 報告가 提供하는 향상된 配分에 의존하는 것이지, “많은 利益이 더 좋다”는 基準에 의존하는 것이 아니다. 情報의 觀點에서 事前的 意思決定의 分析和 같이 事後的 意思決定을 分析할 수 있다.

19) AICPA Objectives Committee, Objectives of Financial Statements (AICPA, 1973).

20) FASB, Tentative Conclusions on Objectives of Financial Statements of Business (Stamford, Connecticut; 1976)

## IV. 利益決定의 構造的 關係

會計行為는 目的指向의이며, 社會·經濟的 環境에 의해 영향을 받는다. 會計目的의 達成은 이러한 環境에 적응하는 會計行為의 정도에 달려있다. 중요한 會計目標은 企業의 期間利益의 測定에 있으며, 이러한 測定行為는 利益의 概念的 定義에 대한 測定者의 理解에서 시작되어야 한다. 이러한 概念形成의 形態에서 活用的 命題로 轉換하는 것은 일반적 會計測定過程의 기초가 되는 廣範한 目的뿐만 아니라 利益測定에서 特定目的의 存在를 가정하게 된다. 즉, 이들 目的은 概念的 表現에서 活用的 定義로 組織的인 轉換을 용이하게 하는 作用要素가 前提되어야 한다. 불행히도 會計擔當者들은 일반적으로 이러한 理論哲學的 區別를 무시하는 경향이 있다.

利益을 測定하는데 있어서 利益의 定義와 測定에 대한 構造體系를 파악하는 일이 우선적인 問題이다. 이러한 構造的 體系에 대한 思考에 定立되어 있어야만 利益의 測定目的을 충분히 달성시킬 수 있는 것이다. 그 構造體系란 利益의 概念的 定義와 測定間의 關係를 말한다. 「윌리엄즈」와 「그리핀」<sup>21)</sup>은 利益의 定義와 測定에 대한 構造關係를 설명하고 있는데, 그들의 理論을 중심으로 그 構造的 關係를 살펴보고자 한다.

### 1. 利益決定의 暫定的 構造

현재 會計實務家들에게 당면한 가장 중요한 問題 가운데 그 하나가 特定 企業에 대한 利益測定問題일 것이다. 주어진 利益의 概念的 定義(conceptual definition of income)에 대해서 會計擔當者는 利益의 定義와 測定間의 差異를 除去하기 위한 問題解決過程의 技法을 빌리게 된다.

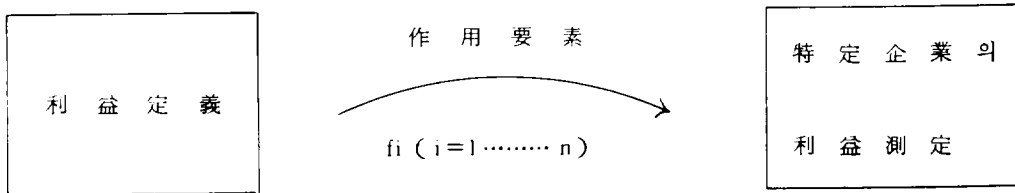
지난 수십년동안 人間의 思考에 대해서 「시뮬레이션」을 통한 많은 研究가 행하여져 왔다. 특히 「컴퓨터」를 사용한 이러한 活動은 個人의 認知反應行態(cognitive response patterns) 혹은 發見的 問題解決技法(heuristic problem solving techniques)의 本質에 초점을 두고 있다. 「사이몬」은 發見的 問題解決을 擬似化하기 위하여 일반 「모델」을 개발하였다. 그것에 의해 公式化될 수 있는 세가지 基本的인 目標의 形態는 다음과 같다.

21) Thomas H. Williams and Charles H. Griffin, "Income Definition and Measurement: A Structural Approach," The Accounting Review (October 1967) pp.642~649.

- ① 轉換目標 (transform goals) : a를 b로 바꾼다.
- ② 目標의 差異點 除去 : a와 b의 差異를 減하거나 除去한다.
- ③ 作用要素를 目標에 適用한다. <sup>22)</sup>

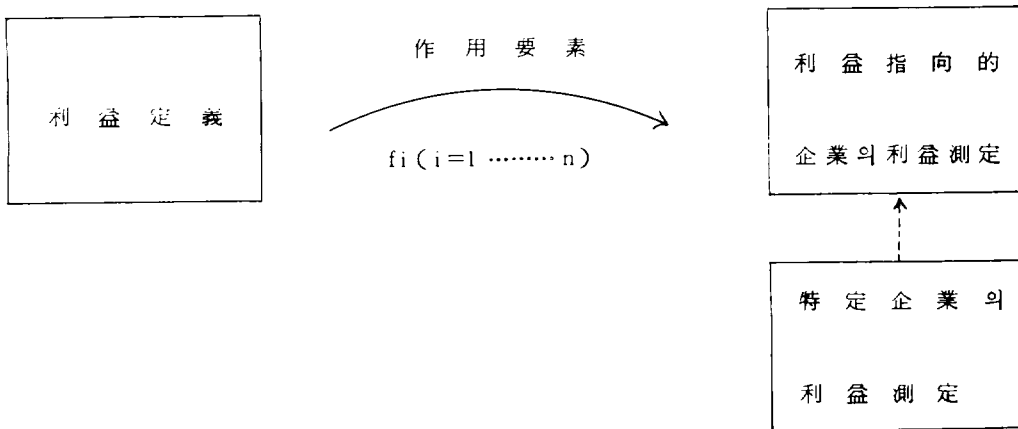
즉, a에서 b로의 轉換은 그들 사이의 差異點을 規명하여 이를 減하거나 除去하여 特定 狀況에 대한 作用要素(operators)를 적용함으로써 a와 b를 接近시킬 수 있다는 것이다.

이러한 認知過程에 따라서 會計擔當者는 바라는 目標을 達成하기 위하여 適用될 수 있는 作用要素를 구하게 될 것이다. 결국 간단한 利益測定過程을 <그림 2>와 같이 묘사할 수 있다.



이 그림은 상대적으로 抽象化한 利益定義를 特定企業의 利益測定으로 轉換하기 위한 基本目標을 반영한 것이다. 이렇게 轉換을 위한 作用要素는 會計過程에서 중심적인 要素가 된다.

<그림 2>에서 나타난 轉換의 單純性은 論理的으로 모순된 作用要素階層의 實在를 애매모호하게 한다. 다시 말하면 抽象化된 利益의 概念的 定義에서 同質的인 作用要素를 가진 特定企業의 利益測定으로 轉換시킬 수 있는가 하는 問題가 發生한다. 그러므로 <그림 3>과 같이 模型化되어야 한다.



22) Herbert A. Simon, The New Science of Management Decision (Harper & Brothers Publishers, 1960), pp.25 -28.

〈그림 3〉에서 利益決定에 관한 세가지 構造的 要素 (즉, 定義, 測定, 作用要素)를 확인 할 수 있다. 따라서 問題解決過程에서 目的適合한 構造的 要素의 重要性을 보다 명백하게 나타 내기 위하여 〈그림 3〉으로 확대시키는 것이 바람직하다.

概念的 定義는 對象의 屬性을 區別 및 具體化시키고, 그 對象의 相互關聯性 및 相互獨立性을 나타내며, 또한 目的適合한 現象이 그 對象에 특수하게 描寫되는데 있어 필수불가결한 關係를 맺고 있는 것이다. 그러나 測定은 선택된 對象에 대한 象徴的 表示(例: 數學的 表示)의 配分과 중요한 分類區分, 序數的 位置, 變化 및 差異點, 그리고 大小의 比較尺度 등과 일차적으로 밀접한 關係가 있다.<sup>23)</sup> 그런데 적합한 識識의 抽象化가 주어진다 하더라도, 測定者의 편에서 目的에 대한 事前 假定이 없으면 그 測定은 重要性을 잃은 무의미한 모험만이 남게 된다는 것이다.

「메빈」은 會計測定에 대해 다음과 같은 몇가지 條件을 제시하고 있다.

- ① 價值있는 目的의 決定 및 具體化
- ② 目的達成에 필요한 情報와 意思決定
- ③ 情報利用者를 決定
- ④ 이들의 目的達成에 適合한 事象을 決定
- ⑤ 그 事象을 抽象化
- ⑥ 目的을 增進시킬 수 있는 일련의 가능한 測定尺度 및 規則의 適用<sup>24)</sup>

이와같이 또 다른 要素들이 問題解決過程에 도입될 수 있는 것이다.

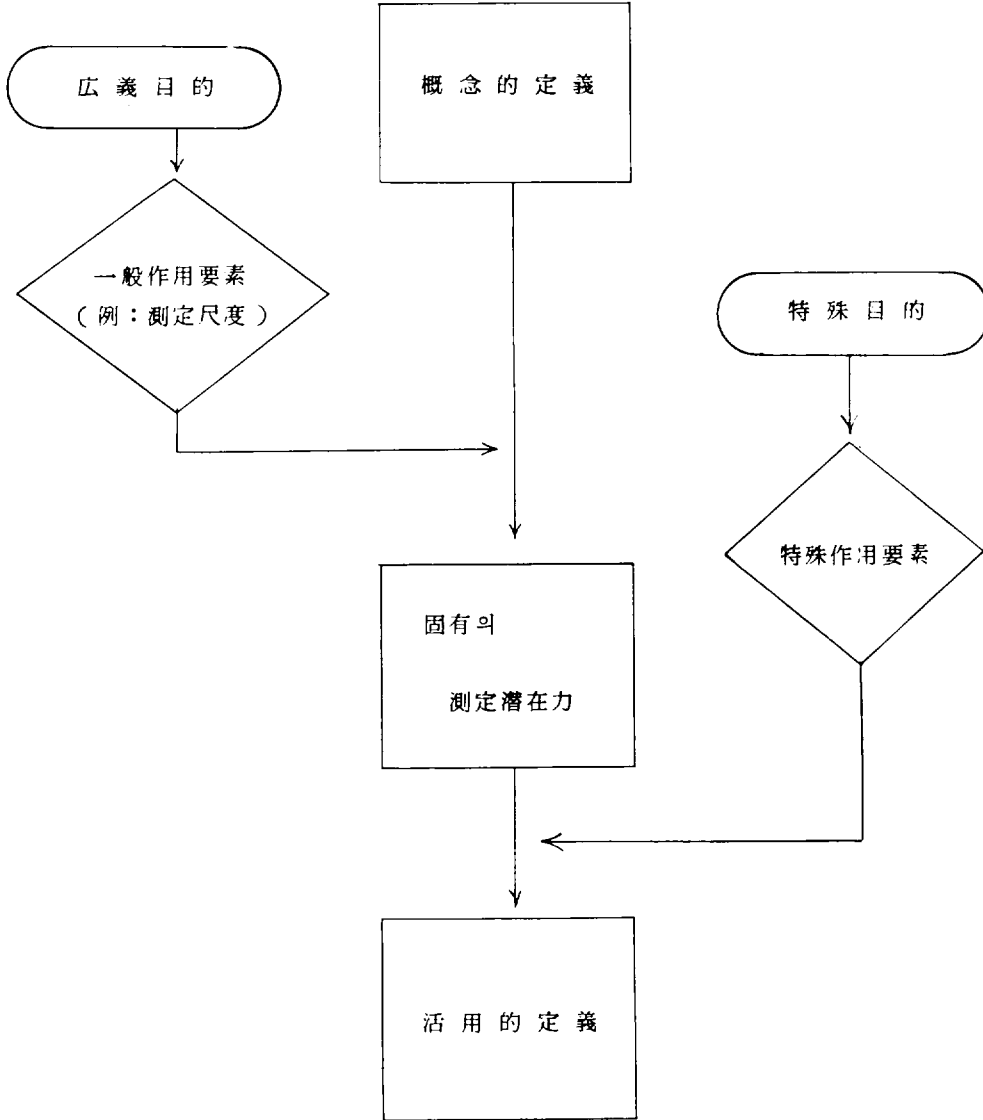
따라서 〈그림 4〉는 發見的 問題解決過程의 記述로부터 抽出된 構造에서 測定者의 行爲에 있어 目的을 포함시켜 제시한 것이다. 이것은 利益定義로부터 利益測定을 끌어내는데 필요한 意思決定 過程에서 連繫關係를 나타낸 것이다.

固有의 測定潛在力 (inherent measurement potentialities)을 規定하는 概念的 利益定義에 대한 方向提示 및 그 條件이 되는 廣義의 目的은 特定の 利益問題보다 上位의 概念이다. 이들 目的은, 전체적인 會計過程에 關係되지만, 廣義의 方向提示는 전반적인 會計行爲에 대한 條件을 포함하기 때문에 利益決定過程에서 이용가능한 選擇을 強요하게 된다. 특히 代替的 利益測定潛在力를 고려하기 전에 利益의 概念的 定義에 대한 決定이 중요하다는 것이다.

23) S.S. Stevens, "Measurement, Psychophysics and Utility," in C. West Churchman and Philburn Ratoosh (eds.), Measurement: Definitions and Theories (Tohn Wiley & Sons, 1959).

24) Carl T. Devine, "Some Conceptual Problems in Accounting Measurement," in Robert K. Jaedicke, Yuji Ijiri, and Oswald Nielsen (eds.), Research in Accounting Measurement (AAA, 1966), p. 17.

〈그림 4〉



## 2. 企業利益決定의 作用要素

利益은 본질적으로 “두 時點間의 富의 增加”로 定義된다. 利益의 測定이 고려되기 전에 利益의 概念的 定義에서 富(well-being)의 意味를 決定해야 된다. 어떤 경우는 富를 心

理的屬性으로 表現하기도 하고 資産에 중점을 두어 보다 客觀的이며 有形的 思考에 따라 經濟的 性格으로 간주하기도 한다. 만일 會計擔當者에 의해 選擇된 測定尺度가 比率尺度라면, 滿足 즉 效用과 관련을 가진 測定單位는 본질적으로 序數概念(ordinal concept)이기 때문에 心理的 滿足은 會計에서 比率尺度로서 許用되는 作用要素로 적합하지 않다는 것이다. 이와같이 比率尺度가 전체적 會計過程에서 一般目的에 의해 선택된다면 원칙적으로 이러한 基準은 概念的 定義에서 活用的 定義(operational definition)로 移行하는데 이용가능한 固有의 測定潛在力의 數를 制限하게 된다는 것이다. 測定尺度를 고려함으로써 利益의 概念的 思考에서 이러한 概念的 測定으로 記述된 表示로 移行된다. 이러한 關聯表示는 利用可能한 代替案이다. 이런 代替案으로부터 보다 간단한 活用的 定義를 選擇함에 있어서 目的適合한 作用要素를 적용해야 한다. 이들 作用要素는 會計의 特定한 期待나 目的에서 派生되며, 環境要素를 포함한다. 利益指向의 企業에서 特定利益의 作用要素는 實證分析에 의하여 다음 다섯가지를 택하여 왔다.<sup>25)</sup>

### 1) 測定單位의 選擇

測定單位와 測定尺度의 選擇을 區分하여 나타낸다는 것은 情報的이다. 比率尺度의 選擇은 會計의 廣義目的으로부터 도출되며, 그것은 본질적으로 利益定義에 대한 固有의 測定潛在力을 限定하는 作用要素가 되는 것이다. 한편 測定單位의 選擇은 먼저 선택된 尺度에 의해 制約을 받는다. 예를 들면, 會計擔當者는 測定單位(基準)로서 名目貨幣單位, 一般物價에 의해 修正된 貨幣單位, 特殊物價에 의해 修正된 貨幣單位 혹은 實物的 單位 등의 가운데서 하나를 선택하게 될 것이다. 사실상 利益의 活用的 定義는 이러한 選擇에 의해 증대한 영향을 받게 될 것이다. 결국 이들 선택의 適合性 여부는 論理的 眞實性보다는 檢證可能性에 있으며, 이에 따라서 測定單位의 선택에 대한 意思決定은 特定目的의 여하에 달려있는 것이다.

### 2) 持分理論

전통적으로 利益測定은 企業主體의 性格에 따른 持分理論의 假定下에 이루어져 왔다. 이러한 持分理論에는 企業實體理論, 所有者理論, 資金理論 그리고 命令者理論 등을 들 수 있다. 이들에 대한 각각의 思考는 特定目的의 達成을 지시하는 活動實體의 存在를 假定하는 것이다. 이들 持分概念의 選擇은 궁극적으로 도출될 活用的 概念定義에 영향을 미친다. 결과적으로 어떤 持分目的은 이러한 作用要素를 制約하게 된다는 것이다.

25) Williams and Griffin, op. cit., pp. 647~649



### 3) 不確實性

不確實性의 영향은 현행 會計實務에서 잘 설명되지 못하고 있다. 不確實性에 대한 중요한 思考는 會計擔當者에 의한 問題解決의 不確實性의 認知程度가 不確實性의 範圍 및 形態에 따라서 최종적인 測定에 반영될 것이라는 것이다. 예를 들어, 어떤 技師가 特定 機械의 能力이 一定한 不良率을 가지고 있다고 판정한다면, 이러한 不良率의 限界는 그 技師가 特定 性格을 測定하는 能力에 介在된 不確實性을 반영한다는 것이다. 特定の 測定間隔에 대한 受用力은 기능적으로 測定目標과 관련된다. 결국 不確實性의 要素도 活用的 定義를 끌어내는데 있어 적용되는 作用要素 가운데 하나임에 틀림없다는 것이다.

### 4) 法規環境

利益測定에 부과된 法律 및 規則의 영향과 制限된 영향력은 모든 會計擔當者들에게 익숙하다. 不確實性의 要素와 마찬가지로 活用的 定義에 미치는 영향은 분명하다는 것이다.

### 5) 客觀性

客觀性의 思考는 아직도 會計에서 커다란 爭點이 되고 있는 概念인데, 이는 利益測定에 큰 영향을 미친다. 測定潛在力을 活用的 定義로 轉換시키는데 있어 作用要素로서 客觀性의 役割은 客觀性의 思考에 内在된 固有의 可能性을 고려함으로써 잘 설명될 수 있다. 客觀性이 特定の 選擇을 條件으로 하는 特定目的에 따른 相對的인 概念이라면, 다른 利益의 活用的 定義가 쉽게 결정될 수 있을 것이다.

이러한 다섯가지 作用要素의 열거는 斷片的인 것이며 보다 廣範한 次元에서 제시된 것이다. 이들 特定の 作用要素는 다음 세가지 側面에서 그 중요성이 검토되어야 할 것이다.

첫째, 利益測定の 全般的 構造에서 이들에 대해 역사적으로 論爭點의 位置가 제시되어야 한다. 각 要素에 의해 내포된 選擇을 決定하는데 있어서 概念領域에 속하는 論爭이나 前提를 주장해서는 안된다.

둘째, 이들 作用要素가 利益測定過程에서 특별히 관련되는 前提로부터 도출된 것이기 때문에 論爭의 解決은 目的問題와 관련하여 經驗的 論證에 의해 도움을 받아야 한다. 사실상 關聯目的을 구체화시킬 수 있는 檢證은 가장 우선적인 段階일 것이다.

셋째, 不完全한 作用要素라고 할지라도 會計擔當者는 과거에 고려했던 것을 포함하여 관찰해야 할 것이다. 예를 들면 測定尺度와 測定單位의 區別과 測定過程에서 不確實性의 명백한 認識은 장래 研究에 중요한 實體的 思考가 되어야 한다는 것이다.

## V. 結 論

傳統的 會計思考가 지배적인 오늘날의 會計實務는 새로운 會計環境의 變化에 따라 많은 問題點들이 나타나고 있다. 특히 會計의 中心課題인 企業利益은 가장 중요한 會計情報로서, 企業利益의 決定問題에 대해 보다 근본적인 理解가 요청되고 있는 것이다. 즉 企業의 利益決定은 利益의 概念 및 測定에 대한 명확한 本質的 理解에서 시작되어야 한다는 것이다.

일반적으로 利益의 概念은 그 測定目的에 따라 여러가지로 定義되지만, 財務會計의 情報的 觀點에서 利益概念은 統一성을 目標로 하고 있다. 이러한 利益概念의 多樣성과 統一性 사이의 問題는 會計理論의 進歩에 많은 混亂의 原因이 되어 왔으며 會計實務의 改善에도 커다란 障礙要因이 되어 온 것이다. 여기에서 企業利益의 單一概念이나 多元的 概念 가운데 그 하나를 選擇해야 한다는 주장이 아니다. 보다 客觀적이고 合理的인 企業利益의 測定을 위해서 利益의 本質를 理解해야 된다는 것이다.

그리고 利益의 測定은 測定目的에 따라 여러가지 測定方法이 있다. 利益測定을 하는데 있어서도 利益測定の 本質를 理解함으로써 보다 적절한 測定方法을 選擇할 수 있다는 것이다. 基本的 利益測定の 本質과 情報的 觀點下에서 그 適用問題를 중심으로 살펴보았다. 현실적인 不完全競爭市場의 領域에서 基本的 利益測定은 客觀성을 갖지 못하며, 發生主義에 의한 利益測定이 많은 도전을 받고 있기는 하지만 情報的 觀點에서 아직도 바람직한 測定手段으로 支持를 받고 있다는 것이다.

따라서 企業의 利益決定은 利益의 概念的 定義와 測定에 대한 本質的인 이해와 그 構造關係를 분명히 파악할 수 있어야 된다. 그러한 利益決定의 構造關係는 一般目的(廣義目的)과 概念的 定義에 따른 一般作用要素의 개입에 의해 固有의 測定方法이 決定된다. 실제로 당면한 會計實務에서의 特定の 企業利益의 測定은 이러한 構造關係에서 特定作用要素에 의해 決定된다고 할 것이다. 이와같이 企業의 利益測定은 測定上 制約條件이 되는 作用要素의 選擇에 의해 좌우된다는 것이다. 이러한 作用要素는 測定單位, 持分理論, 不確實性, 法規環境, 客觀性 등의 選擇問題를 들 수 있는데, 이들은 斷片的이며 廣範圍한 次元에서 제시된 것으로서 그 重要性은 여러가지 側面에서 再檢討되어야 할 要素들이다.

결과적으로 모든 會計擔當者들이 經濟的 實質성에 적합하고 合理的 客觀성을 가진 企業의 利益決定問題에 일반적인 同意에 이르지 못한다면 會計理論 및 會計實務의 改善을 기대하기 어려울 것이다.

## — Summary —

**A Study on the Determination of Business Income***Seong-hyo Ko*

Business income as the gravity of accounting is one of the most important factors among the accounting informations. The fundamental understanding for the problems of income determination is requested by the change of the accounting environment. One possible answer is available if we more closely examine the nature of the structural relationship of income determination. It may be improved by an awareness of the structure of the process by means of which one moves from the abstract region of theoretical constructs to the reality associated with operational definitions.

The definition and measurement of income is various according to the measurement objectives, but it sets a goal of the agreement in informational viewpoints of financial accounting. Such a problem between the unanimity and the variety has been the cause of great confusions for the progress of accounting theory and also hinderances for the improvement of accounting practice. Therefore, the determination of business income should begin with the measurer's structural understanding of the conceptual definition measurement of income. The structure is consisted of the basic elements such as definition, measurement, and operators. And business income is influenced by selected operators of empirical propositions that have general properties.