

기업의 내부통제시스템이 회계정보의 유용성에 미치는 영향 분석

김동일
부산대학교 경영학과 교수

The Impact Analysis of Internal Control System on Accounting Information's Usefulness

Dong-Il Kim

Dept. of Business Administration, Pusan National University, Professor

요 약 본 연구는 급변하는 비즈니스 환경에서 기업의 내부통제시스템의 도입과 운영이 기업의 회계정보에 미치는 영향을 분석하였다. 본 연구를 수행하기 위해 내부통제와 회계정보의 유용성에 관한 선행연구를 종합적으로 분석하여 본 연구 목적에 맞게 연구모형을 적용하여 실증분석을 실시하였다. 본 연구는 중국기업을 대상으로 내부통제시스템의 구성 요소를 중심으로 내부통제평가지수를 이용하여 수정된 존스(Jones) 모형의 재량적 발생액을 기본으로 변수간의 관계정도를 분석하였다. 실증분석에서는 내부통제의 운영이 회계정보의 유용성 대용변수인 재량적 발생액에 음의 영향관계가 있는 것으로 분석되었다. 또한 내부통제시스템의 위험관리 요인도 회계정보의 유용성에 음의 상관관계가 있는 것으로 분석되었다. 이러한 결과는 재량적 발생액이 적정하고 유의적으로 조정되어 회계정보의 유용성에 긍정적인 영향을 주고 있는 주요 요인으로 추정 할 수 있다. 본 연구 결과는 내부통제의 도입과 운용이 중요해지고 있는 많은 기업에 내부통제시스템의 긍정적인 기능을 제시할 수 있으며, 외국계 기업의 내부통제의 운용과 재량적 발생액과의 관계연구에도 유용한 지침을 제공할 수 있을 것으로 기대된다.

주제어 : 내부통제, 회계정보, 재량적 발생액, 위험관리, 통제관리

Abstract In this study, analyzed the effect of the introduction and operation of internal control system of a company on accounting information usefulness in a rapidly changing business environment. In order to conduct this study, we studied a comprehensive analysis on the usefulness of internal control and accounting information, and applied the research model to the purpose of this study. In this study, we analyzed the degree of the relationship between variables based on the discretionary accruals of the modified Jones model using the internal control evaluation index based on the components of the internal control system for China. In the empirical analysis, analyzed that the operation of internal control has a negative influence on discretionary accruals, which is a substitute for usability of accounting information. In addition, the risk management factors of the internal control system have a negative correlation with the usefulness of accounting information. The results of this study suggest that it is possible to present the positive function of internal control system to many firms where the introduction and operation of internal control is important, and to provide useful guidance in the study of the relationship between the operation of internal control and discretionary accruals for foreign company.

Key Words : Internal Control System, Accounting Information, Accruals, Risk Management, Governance

*This work was supported by a Humanities-Social-Science-Arts Journal Research Promotion of Pusan National University

*Corresponding Author : Kim Dong-Il (kdi50@pusan.ac.kr)

Received August 31, 2018

Accepted November 20, 2018

Revised November 2, 2018

Published November 28, 2018

1. 서론

국내의 내부통제시스템은 2000년도 초반부터 감사제도와 같이 법률적인 인증이 강화되는 추세에 있다. 특히 주식회사의 외부감사에 관한 법률(2003)에서는 내부회계관리제도의 검토 조항에 근거하여 감사보고서에 그 평가 내용을 표명하도록 하고 있다[1]. 중국의 경우도 2010년 이후부터 내부통제시스템의 중요성을 인지하고 각 기업의 내부통제 지수를 발표해 오고 있다. 따라서 내부통제제도의 구축과 관리 및 운영에 대한 인증 및 평가제도와 더불어 중요한 요인으로 인식되고 있는 것이 세계적인 추세로 볼 수 있다. 내부통제제도가 미비하거나 운용이 부실한 경우 기업은 적절한 회계정보를 산출하는데 어려움이 있을 수 있다. 즉, 내부통제제도의 도입과 운영은 회계기준과 원칙을 효과적으로 적용하게 할 뿐만 아니라 산출되는 재무제표와 각종 회계정보와 회계 보고서의 신뢰성에 영향을 주고 있기 때문이다. 이러한 근거로는 상장기업뿐만 아니라 일반기업의 경우에도 투자와 자본 조달의 관점에서 내부 회계제도가 투명하고 적합하게 운영된다면 기업의 회계정보와 투명성도 확보가 가능할 수 있기 때문이다[2].

내부통제시스템은 자산을 보호하고 회계정보의 정확성과 완전성을 보장할 수 있는 환경을 조성하고, 기업의 정책을 입안하고 계획하는 일련의 활동과 연계되어 구축될 수 있다. 2001년 미국공인회계사회(AICPA)는 회계감사기준서(SAS, No.94)에서 재무제표 감사와 내부통제에 관한 감사와 정보기술에 대한 고려 사항 등을 제정한다. 이러한 내부 통제의 구성요소는 통제환경(Control Environment), 위험관리(Risk Management), 통제활동(Control Activities), 정보 및 의사소통(Information & Communication), 모니터링(Monitoring) 등의 5개의 범주로 분류하고 있다. 따라서 내부통제시스템의 완성도와 집행의 과정은 회계정보의 유용성에 영향을 미칠 수 있는 구조를 가지고 있다고 볼 수 있다. 본 연구에서는 내부통제의 환경과 위험관리에 해당되는 변수와 회계정보와의 관계정도를 확인하고자 한다.

회계정보의 유용성이나 보고되는 정보의 품질은 일반적으로 재량적 발생액의 질을 평가하는데 적절한 것으로 알려져 왔다. 즉, 재량적 발생액의 질이 우수한 경우 회계정보는 정확성이 높아진다는 것으로 일정 부분 지지가 가능하다고 볼 수 있다[3-7]. 미국회계학회는 회계정보의 품질에 대해 회계정보시스템을 양적으로 표시하여 제공

하는 것으로 보고 있다. 즉, 회계정보의 유용성은 결과적으로 재무적 회계적 보고서의 유용성과 직접적인 관계가 있는 것으로 볼 수 있다. 또한 정보의 유용성은 목적적합성과 충실한 표기와 더불어 비교가능성과 검증가능성으로 정의할 수 있다.

본 연구는 국내기업과 거래와 투자 등의 제반 활동과 관련하여 밀접한 관계에 있는 중국기업의 내부통제시스템을 연구함으로써, 국내기업의 대주 투자와 자본거래에 유용한 정보를 제공하는데 있다. 따라서 본 연구에서는 독립변수인 내부통제시스템이 종속변수인 회계정보의 유용성에 미치는 영향을 분석하기 위해 선전거래소에 등록된 기업을 대상으로 관련 자료를 추출하여 투입변수로 이용하였다. 연구모형과 가설을 설정하여 통계 패키지인 SPSS 21을 이용하여 기초 기술 분석과 상관분석 그리고 회귀분석을 통해 가설을 검증하였다.

2. 이론적 배경 및 선행연구

2.1 내부통제 시스템

내부통제시스템은 기업에서 지속가능성과 경영목표를 달성하기 위해 운영되는 모든 통제활동을 볼 수 있다. 이러한 내부통제시스템은 재무 및 회계정보의 품질과 경영자의 행동과 태도와 관련이 있으며 기업의 자본조달과 비용에도 영향을 미치는 것으로 알려져 왔다. 따라서 내부통제시스템은 회계정보시스템을 지원하고 기업의 부정과 오류를 예방할 수 있는 체계적인 관리시스템으로 협의의 개념인 내부회계 관리제도로 정의되기도 한다 [8,9]. 즉 내부회계 관리제도의 우선순위는 재무보고와 관련한 통제활동이며 하위 시스템인 회계정보의 처리와 기록 재무보고서 작성 및 공시 등으로 집약될 수 있다. 국내에서는 회계정보의 투명성 등을 고려하여 2000년대 초에 회계개혁법안 등이 도입되면서 회계기록의 작성, 보관 및 결산과 관련한 일련의 재무보고 체제를 통제하기 위해 내부통제제도가 도입되었다고 볼 수 있다.

이준일(2016)등의 연구에서는 Asare(2013)와 Schneider(2009)의 연구결과를 통해 내부통제의 효과성을 확보하기 위해 내부통제의 계획, 범위, 실사, 평가, 보고 등의 5가지의 결정변수를 제시한다 있다[10]. 또한 Schneider et al.(2009)는 내부통제요인을 내부통제 개선 여부, 재무보고 품질, 경영자의 행동, SOX(Sarbanes-Oxley Act)법 준수, 자본비용에 미치는 영향, 내부통제의 외부 영향 등으로 분류

하기도 하였다. 본 연구에서는 회계정보의 유용성을 확인하기 위해 이준일(2016), Asare(2013), Schneider(2009) 등의 연구를 중심으로 재무보고 품질, 경영자의 행동과 자본비용에 초점을 두고 내부통제시스템을 평가하였다 [11,12].

권원호(2010) 등의 연구에서는 내부회계 관리제도와 재량적 발생액과의 관계 연구에서 내부회계 관리제도를 도입한 기업은 그렇지 않은 기업보다 재량적 발생액에 대한 질이 높은 것으로 분석하였다. 또한 Richardson(2005) 등의 연구에서도 재량적 발생액에 대한 신뢰성이 저하하는 경우 이익보고에도 부정적인 성향이 있는 것으로 보고되고 있다[13,14]. 이명곤(2007) 등도 내부통제 회계 관리제도의 도입과 운영에 따라 회계정보의 신뢰성과 회계정보의 유용성에 영향을 미친다는 연구결과를 제시하였다[10,15,16].

따라서 재량적 발생액은 내부통제시스템의 여부와 운영의 효과성에 대해 다르게 나타날 수 있으며 발생액은 회계처리방법의 다양한 절차와 더불어 경영자의 이익조정 동기에도 의해 유리한 회계처리방법을 적용할 가능성이 높은 것으로 선행연구를 요약할 수 있다. 즉 경영자는 비 재량적 발생액보다는 재량적 발생액을 통해 기업이 유리한 방향으로 이익을 조정할 가능성이 높다고 볼 수 있다[17-24]

그러므로 내부통제시스템은 기업전반에 걸쳐 나타날 수 있는 재무보고체계의 투명성과 신뢰성을 제고할 수 있는 주요한 절차로 볼 수 있으며, 목적적합하고 유용한 회계정보를 보고하는데 주요 성공 변수로 분석될 수 있다.

본 연구에서는 선행연구와 이론연구를 바탕으로 내부통제시스템과 회계정보의 유용성과의 밀접한 관련성을 확인하는데 1차적인 연구목적과 두고 있다. 본 연구 목적을 위해 내부통제시스템의 도입과 운영 효과가 기업 회계정보의 유용성에 실질적으로 미치는 영향을 분석하였다.

2.2 회계정보의 유용성

회계정보의 유용성은 일반적으로 이익의 조정여부와 기업의 가치 관련성 변수, 그리고 적시성에 따른 손실 인식 등의 방법 등으로 평가되고 있다. 즉 회계정보는 기업의 재무 상태와 미래의 기업 가치를 반영할 수 있다는 가정 하에 회계정보의 유용성을 논의할 수 있다. 또한 유용한 회계정보는 회계정보의 품질이 우수하다고 판단하는 근거가 될 수 있다[4-6] 그러므로 회계정보가 현재와 미

래의 가치를 정확하게 반영하지 못한다면 회계정보가 갖는 유용성은 저하될 수 있으며 궁극적으로 회계정보의 질이 낮아질 수 있는 것이다. 따라서 본 연구에서는 기업이 인위적으로 이익조정을 진행 했는지를 확인하기 위해 대용 변수인 재량적 발생액을 통해 분석하고자 한다.

이익조정은 사적인 이익을 실현하기 위해 경영자가 외부에 보고되는 재무보고서 체계를 변형하거나 의도적으로 관여하는 행위로 볼 수 있다. 이익조정 행위는 경영자 보상, 부채와 비용 등의 조정을 위한 목적으로 진행된다고 알려져 왔다[7]. 또한 이익조정은 재량적 발생액을 통해 이루어지는 경우가 많기 때문에 복잡할 뿐만 아니라 확인이 용이하지 않다는데 많은 문제점이 있으며, 결과적으로 회계의 투명성은 더욱 약화 될 수밖에 없다. 따라서 본 연구는 선행연구에서 논의된 이익조정과 재량적 발생액과의 관계를 통해 이익조정이 이루어지고 있는지를 검증하는 연구모형을 종합하고 본 연구에 맞는 회계정보의 대용 변수인 재량적 발생액을 통해 가설을 검증하고자 한다. 즉, 재량적 발생액이 회계정보의 적시성과 정확성에 부정적인 영향관계에 있을 것으로 가정하여 내부통제시스템과 회계정보의 유용성을 검증하였다.

재량적 발생액에 대한 대표적인 연구는 매출액과 유형 자산을 이용하여 재량적, 비 재량적 발생액을 추정하는 Jonse모형이 대표적인 연구로 볼 수 있다. 수정된 Jonse모형에서는 발생액의 일부가 차기에 반영되는 것을 통제하기 위해 전기와 무관한 부분만 재량적 발생액에 포함하는 모형을 적용하기도 하였다. 본 연구에서는 내부통제시스템의 적정성과 회계정보의 유용성과의 관계를 검증하는 연구로 수정된 Jonse모형 보다는 일반적인 Jonse모형을 통해서 전체적인 재량적 발생액을 추정하는 연구방법이 보다 적절하다고 판단하여 초기 Jonse모형을 바탕으로 회계정보의 유용성변수를 분석하였다.

2.3 내부통제와 회계정보 유용성 분석모형

본 연구는 내부통제시스템이 회계정보의 유용성에 미치는 영향을 분석하기 위해 선행연구를 종합하여 본 연구에 맞게 연구모형과 가설을 설정하여 실증분석을 진행하였다. 본 연구에 투입된 자료는 선전증권거래소와 CSMAR 데이터베이스의 2016년 데이터를 중심으로 분석 되었다. 선전증권거래소에 공시를 진행한 약 650개의 기업중 평가와 지표가 부족한 기업을 배제하여 최종 130개의 기업을 대상으로 동태환경변수와 리스크관리 변수

를 중심으로 내부통제 지수를 추출하였다.

내부통제환경요인에 대한 지표는 기업지배구조 지표로 통제환경을 평가할 수 있다. 일반적으로 기업지배구조에 따라 내부통제의 유효성을 결정할 수 있기 때문이다. 통제환경의 적절성 여부를 평가하기 위해 기업지배구조를 구성하고 있는 사외이사 비율, 최대주주의 지분율, 대주주의 지분율, 최고 경영층의 지분율 등으로 기업지배구조가 평가된다. 기업지배구조의 평가에서는 감사위원회 여부(1, 0), 스톡옵션과 대주주의 비율의 합(0, 1) 보유하면 1, 아니면 0 등으로 구분하여 평가하고 있다. 내부통제지수는 다음 식과 같이 산출된다. 본 연구를 진행하기 위해 내부 통제변수를 각각 2개로 분류하여 회계정보의 유용성과의 관계를 검증하였다.

$$Ict = \alpha + \beta_1 + \beta_2 + \epsilon_t \text{ ----- (1)}$$

Ict(Internal Control Index): 내부통제지수
 β: 내부통제요인: IctE(내부통제환경요인),
 IctR(내부통제 위험요인)

내부통제 환경요인에 대한 연구가설과 연구모형은 다음과 같다.

가설 1: 기업 내부통제시스템의 통제환경요인은 회계정보의 유용성에 정(+)의 영향을 줄 것이다.

$$DAit = \alpha_0 + \alpha_1 IctE + \alpha_2 Size + \alpha_3 Loss + \epsilon_t \text{ --(2)}$$

Dait: 회계정보의 유용성(재량적 발생액)
 IctE: 내부통제시스템 환경통제요인
 통제변수: Size(기업규모), Loss(기업손실)

위험평가변수는 기업 경영자가 달성할 수 있는 기업 목표에 영향을 주게 되는 내·외부의 위험 요인을 분석하고 위험에 따라 실질적으로 위험에 대한 예방활동과 적절한 사후 보완이 이루어졌는지를 통해 평가 할 수 있다. 즉, 위험에 대한 직접적인 평가와 통제력을 통해 위험평가변수를 측정할 수 있다. 본 연구에서는 내부통제의 위험 요소와 문제점에 대해 개선 및 예방활동이 적절하면 1, 미비하면 0으로 판단하여 측정 되었다.

내부통제의 위험관리요인과 회계정보의 유용성에 대한 가설은 다음과 같다.

가설 2: 기업 내부통제시스템의 위험관리요인은 회계정보의 유용성에 정(+)의 영향을 줄 것이다.

$$DAit = \alpha_0 + \alpha_1 IctR + \alpha_2 Size + \alpha_3 Loss + \epsilon_t \text{ --(3)}$$

Dait: 회계정보의 유용성(재량적 발생액)
 IctR: 내부통제시스템 위험관리요인
 통제변수: Size(기업규모), Loss(기업손실)

본 연구에서 회계정보의 유용성을 측정하기 위해 이론연구와 선행 연구에서 검토한 바와 같이 재량적 발생액을 대용변수로 하여 측정하였다. 재량적 발생액의 측정은 수정Jones 모형이 보다 합리적으로 평가 받고 있기 때문에 본 연구에서도 수정 Jones모형을 통해 재량적 발생액을 추정하고자 한다[25-30]. 즉, 재량적 발생액이 높고 이익이 많이 보고되면 회계정보의 유용성이 낮아지며 결과적으로 회계정보의 질이 저하된다는 많은 연구결과를 토대로 본 연구도 동일한 모형을 통해 재량적 발생액을 추정하였다. 또한 수정된 Jones모형에서 무형자산과 고정자산의 영향을 고려해서 발생액을 추정하였으며 측정 모형은 다음과 같다.

$$TA_{it} / A_{it-1} = \alpha_{1i} / A_{it-1} + \alpha_{2i} (\Delta REV_{it} - \Delta REC_{it}) / A_{it-1} + \alpha_{3i} FA_{it} / A_{it-1} + \alpha_{4i} IA_{it} / A_{it-1} + \epsilon_{it} \text{ --(3)}$$

TA_{it}(Total Accruals): i기업 t기 총발생액
 A_{it-1}(Assets): i기업 t기초 총자산
 α_{1i} ~ α_{4i}: 모형의 계수
 ΔREV_{it}(Revenue): i기업 t기와 t-1기의 소득 격차/
 ΔREC_{it}(Receivables): 외상매출금 격차
 FA_{it}(Fixed Assets): 고정 자산
 IA_{it}(Intangible Assets): 무형 자산

3. 실증분석

3.1 조사 설계 및 기술 분석

본 연구를 분석하기 위해 투입된 각 변수에 대해 기초 기술통계분석과 상관관계분석을 통해 변수간의 특성과 관련성을 확인하였다.

Table 1.에서 보는 바와 같이 전체 130개의 기업을 대상으로 연구를 기업의 규모, 기업의 손실 그리고 내부통제시스템의 환경과 위험관리는 각각 .65에서 1.7의 평균

값을 가지고 있고 표준편차는 .29에서 12로 나타났다. 각 변수들의 평균과 편차 등은 기존연구와 연구와 크게 차이가 없어서 모집단을 추정하는데 어려움이 없는 것으로 분석할 수 있다.

Table 2는 피어슨 상관관계분석을 한 결과로 투입된 변수간의 관계는 대부분 음(-)의 관계를 갖는 것으로 분석되었다.

Table 1. Statistical Analysis

Variable	Me-Item	No.	Mean	St.Devi.
Ict-Sy	Envir.	130	.65	.290
	Risk	130	.56	.302
Size		130	25	12
Loss		130	1.7	2.1

Ict-Sy: Internal Control System, Envir: ICT Environment, Risk: Ict Risk, Size: Firm Size, Loss: Firm Loss, No.: Number, Mean: Mean, St.Devi.: Standard D

즉, 내부통제변수는 회계정보의 유용성변수의 대응변수인 재량적 발생액에 음(-)의 관계에 있는 것으로 해석할 수 있다. 내부통제환경변수와 기업규모, 기업 손실, 재량적 발생액과의 관계에서는 각각 -.382, -3.270, -4.092로 나타났다. 환경변수와 유사하게 내부통제시스템의 위험관리 변수도 기업규모, 기업 손실, 재량적 발생액에 대해 각각 -.289, -2.056, -3.082로 분석되었다.

연구모형에서 가설 1을 검증하기 위해 다음 Table 3과 같이 내부통제시스템의 통제환경과 회계정보 유용성 변수간의 회귀분석을 실시하였다. 전체적인 분석결과는 R²값이 .403으로 나타나 전체분산 중 약 40%를 설명하고 있는 것으로 볼 수 있으며, F값의 경우 약 48.(p<0.001)로 나타나 통계적으로 유의한 것으로 분석되었다.

내부통제시스템 환경변수와 회계정보의 유용성 대응변수인 재량적 발생액과의 관계에서는 t값이 약 -12.(p=.000)로 분석되어 유의수준 p<.001의 수준에서 음의 관련성을 갖고 있는 것으로 분석되어 가설1은 채택되었다.

Table 2. Pearson Correlation Analysis

Variable	Ict-E	Ict-R	Size	Loss	DA
Ict-E	1				
Ict-R	.107	1			
Size	-.382'	-.289'	1		
Loss	-3.270***	-2.056**	-.007	1	
DA	-4.092***	-3.082**	-.092	-.061	1

즉, 기업의 내부통제시스템 환경이 잘 구성되거나 통제자가 적절하게 유지된다면 회계정보의 관리와 보고가 투명하고 신뢰성이 유지되어 궁극적으로 재량적 발생액이 저하되어 회계정보의 질이 높아진다고 추정할 수 있다. 따라서 기업 운영을 위한 경영관리의 결정이 합리적이며 조직 전체의 시스템이 통합되고 적절하게 통제할 수 있는 내부통제의 환경은 회사의 목표와 회계보고서 등의 다양한 정보에 대해 투명성과 신뢰성을 제공 할 수 있는 것으로 분석할 수 있다.

Table 3. Regression of Hypothesis 1

Independent variables	Non-standardized-coefficients	standardized-coefficients	t	p
	B	Beta		
Constant	1.017		4.031	.000
AiU(DA).	-.424	-.378	-12.012	.010**
R ² =0.403, F=48.063(p=0.001)				

* p<0.05, **p<0.01, *** p<0.001

가설 2을 검증하기 위해 다음 Table 4와 같이 내부통제시스템의 위험관리 변수와 회계정보 유용성변수간의 회귀분석을 실시하였다. 전체적인 분석결과는 R²값이 .370으로 나타나 전체분산 중 약 37%를 설명하고 있는 것으로 볼 수 있으며, F값의 경우 약 39.(p<0.001)로 나타나 통계적으로 유의한 것으로 분석되었다. 내부통제시스템의 위험관리변수와 회계정보의 유용성의 대응변수인 재량적 발생액과의 관계에서는 t값이 약 -9.(p=.021)로 분석되어 유의수준 p<0.05의 수준에서 음의 관련성을 갖고 있는 것으로 분석되어 가설2의 경우도 어느정도 관련성이 있는 것으로 확인 되었다. 즉, 기업의 내부통제시스템 위험관리가 모니터링 되고 제도적으로 적절하게 운영되는 경우 회계정보의 산출과정과 보고체계가 투명하게 관리되어 궁극적으로 재량적 발생액이 저하되고 회계정보의 질이 높아진다고 추정할 수 있다. 따라서 기업 운영을 위한 위험관리의 적절성은 조직 전체의 재무프로세스나 회계적부정과 오류를 낮추는 효과를 유도하여 회계정보에 대한 신뢰성을 확보할 수 있는 것으로 분석할 수 있다.

가설2의 분석에서도 가설1과 같이 자원접근성변수도 근린환경과의 관계에 있어서 0.232로 통계적으로 유의성이 확인 되었으며, 상호작용에서도 통계적으로 유의한 것으로 분석되었다(1.998**). 따라서 본 연구에서 논의된 가설 1과 2는 모두 지지되는 것으로 분석되었다.

Table 4. Regression of Hypothesis 2

Independent variables	Non-standardized-coefficients	standardized-coefficients	t	p
	B	Beta		
Constant	.972		3.677	.001
AiU(DA)	-.378	-.286	-9.082	.021*
$R^2=0.370$, $F=39.473(p<0.001)$				

* $p<0.05$, ** $p<0.01$, *** $p<0.001$

4. 결론

본 연구는 내부통제시스템의 운영환경과 위험관리가 실질적으로 기업에서 보고되는 회계정보의 유용성을 분석하기 위해 약 130개의 기업을 대상으로 관계정도를 분석 하였다.

본 연구에 투입된 대상기업은 선전증권거래소에 등록된 기업의 2016년 CSMAR DB 자료를 근거로 연구모형과 연구가설에 따라 검증과 분석을 진행하였다.

본 연구의 결과는 다음과 같다. 첫째, 내부통제시스템의 통제환경의 적절성과 운영의 효과성 등의 강건한 통제환경은 회계정보의 신뢰성과 투명성을 증가시키는 요인으로 확인 할 수 있었다. 즉, 기업의 문화와 제반 정책과 목표 등의 관리환경은 회계부정과 오류를 예방하고 기업에서 산출되는 회계정보의 유용성에 영향을 줄 수 있는 것으로 추정할 수 있다.

둘째로, 내부통제시스템의 위험관리는 회계정보의 산출과정에서 긍정적으로 작용하여 정보보고나 기록유지에서 신뢰성과 정확성을 줄 수 있는 주요한 요인으로 분석되었다. 즉, 기업의 위험관리 시스템의 도입은 회계정보 보고에 정확성과 오류를 감소시키는 요인으로 볼 수 있다. 기능이 있는 것으로 예 수 있다는 고할 수 있다.

본 연구는 회계정보의 신뢰성을 확보하기 위한 경영의 운영관리 측면에서 내부통제 시스템의 중요성에 대해 확인할 수 있는 계기가 되었다. 그러나 회계정보의 유용성을 검증하기 위해 기업의 재무적 발생액을 대응변수로 투입한 부분과 내부통제의 전체 시스템을 측정하는 방법론 등의 부족과 각 변수를 측정하여 오차를 줄이는 방법 등은 본 연구의 한계점으로 볼 수 있다.

본 연구의 결과는 중국 기업과 관계를 맺고 있는 국내 기업의 자본 거래와 투자 등의 실무적인 부분에 어느 정도 유용한 정보를 제공 할 수 있을 것으로 기대된다.

REFERENCES

- [1] J. I. Lee, C. H. Sonu, J. H. Choi. (2016). Literature Review on the Research about the Internal Control System and Suggestion for Future Research, *Korean Accounting Research* 41(5) 201-268.
- [2] W. S. Seo. (2015). Plan for revitalizing internal control of enterprises, *Study of Law*, 43, , 27-87.
- [3] S. K. Son, J. M. Go, H. W. Bak. (2009). Accounting information quality of accruals quality, *Journal of Accounting Research*, 27, 273-304.
- [4] Bedard, J., R. Hoitash, U. Hoitash, and K. Westermann. (2012). Material Weakness Remediation and Earnings Quality: A Detailed Examination by Type of Control Deficiency, *A Journal of Practice & Theory*, 31, 57-78.
- [5] Chan, K., B. Farrell, and P. Lee. (2009). Earnings Management of Firms Reporting Material Internal Control Weakness Under Section 404 of The Sarbanes-Oxley Act, *A Journal of Practice & Theory* 27, 161-179.
- [6] Feng, M., C. Li, and S. McVay. (2009). Internal Control and Management Guidance, *Journal of Accounting and Economics*, 48, 190-209.
- [7] Feng, M., C. Li, S. McVay, and H. Skaife. (2015). Does Ineffective Internal Control over Financial Reporting Affect a Firm'S Operations?, Evidence from Firms' Inventory Management, *The Accounting Review*, 90, 529-557.
- [8] I. S. Yang, J. E. Lee. (2016). K-Ifrs before and after The Introduction of Internal Accounting Management System Vulnerability Reporting Companies and Auditors Relevance of Audit Quality, Audit Fees And Audit Quality, *Accounting Journal*, 25(1), 71-115.
- [9] S. S. Yang, Y. J. Youe (2013). The Quality of Internal Control is Reflected in Managerial Forecasting Information and Financial Analyst Forecasting Information a Study on Impact Effects. *Accounting Journal* 22(5), 119-158.
- [10] J. L. Lee, S. H. Choi, J. H. Choi. (2010). The Relationship between Human Resources Investment and Audit Fees for Effective Management of Internal Accounting Control System, *Accounting and Taxation and Audit Research* 51, 191-225.
- [11] S. B. Asare, F. L. Graham, J. Joe, E. Negangard, and C. Wolfe. (2013). Auditors' Internal Control over Financial Reporting Decisions: Analysis, Synthesis, and Research Directions, *A Journal of Practice & Theory* 32 131-166.
- [12] A. Schneider, A. A. Gramling, D. R. Hermanson, and Z. Ye. (2009). A Review of Academic Literature on Internal

Control Reporting Under SOX, *Journal of Accounting Literature*, 28, 1-46.

[13] Y. H. Kwon, J. G. Jeong, M. K. Cho. (2010). A Study on the Effect of Introducing the Internal Accounting Control System - Focusing on the Market Response of Discretionary Accruals, *Accounting Research*, 28(4), 223-246.

[14] S. R. Richardson, R. Sloan, M. Soliman, and I. Tuna. (2005). Accrual Reliability, Earnings Persistence and Stock Prices, *Journal of Accounting Economics*, 39, 437-485.

[15] K. H. Kim, D. G. Kim, K. A. Jeon. (2008). The Relationship between The Results of Reviews of Internal Accounting Management Systems and Earnings Management, *Journal of Accounting Research*, 26(4), 171-200.

[16] M. G. Lee, W. Y. Kim, J. H. Kim. (2017). Critical Weaknesses and Firm Characteristics of Internal Accounting Management Systems, *Accounting Information Research*, 25(2), 161-194.

[17] H. R. Kim. (2017). The Effect of Employee and Creditor Corporate Governance on Earning Management, *Journal of Digital Convergence*, 15(12), 213-219, December

[18] S. Y. Guahk (2017). Determinants of Capital Structure of High Potential Enterprises of Korea”, *Journal of Digital Convergence*, 15(12), 233-238.

[19] A. H. Ji, Y. M. Kwak. (2017). K-IFRS Reconciliations and Predicting Future Earnings, *Journal of Digital Convergence*, 15(12), 283-291.

[20] D. S. Jung. (2017). An Empirical Study on the Influence of Technology Management Activities on Firm Performance, *Journal of Digital Convergence*, 15(10), 201-210.

[21] K. H. Yoo, D. L. Kim. (2017). A Study about Internal Control Deficient Company Forecasting and Characteristics: Based on listed and unlisted companies, *Journal of Digital Convergence*, 15(2), 121-133.

[22] H. J. Moon. (2017). A Comparison of Earnings Quality Between KOSPI Firms and KOSDAQ Firms, *Journal of Digital Convergence*, 15(1), 129-141.

[23] M. Yoon, J. S. Lee. (2016). The Effect of PCAOB on Auditing Fee, *Journal of Digital Convergence*, 14(12), 111-120.

[24] S. H. Jeong, Y. H. Lee. (2016). Information Efficiency of Financial Statement on the Firm Value, *Journal of Digital Convergence*, 14(10), 107-117.

[25] P. Dechow, I. Dichev. (2002). Quality of Accruals and Earnings: The Role of Accrual Estimation Errors, *Accounting Review*, 77, 35-59.

[26] S. P. Kothari, A. Leone, C. Wasley. (2005). Performance Matched Discretionary Accrual, Measures, *Journal of Accounting and Economics*, 39(1), 163-197.

[27] J. Jones. (1995). Earnings management during import relief investigations. *Journal of Accounting and Economics*, 7, 85-107.

[28] P. Dechow, R. Sloan, A. Sweeney. (1995). Detecting Earnings Management, *Accounting Review*, 70(2), 193-225.

[29] J. Y. Choi. (2011). Internal Control Policy Research, Practical Analysis, *Accounting Research*, 11, 52-56.

[30] R. W. Lee. (2012). A Study on the Efficiency of Internal Control System, *Accounting Research*, 12(5), 16-21.

김 동 일(Dong-II Kim)

[중신회원]



· 1998년 7월 ~ 2000년 3월 : 텍사스주립대(UTA) ERP센터 연구교수

· 1999년 2월 : 명지대학교 대학원 경영학박사

· 2000년 3월 ~ 2006년 2월 : 국립밀양대학교 회계정보학과 교수

· 2008년 1월 ~ 2010년 2월 : 텍사스주립대(UTD) 객원교수

· 2006년 1월 ~ 현재: 부산대학교 경영학과 교수

· 관심분야 : ERP 시스템, SCM, 회계감사 및 회계정보 시스템

· E-Mail : kdi50@pusan.ac.kr