

IAS 36 Impairment of Assets

(UNIT1)

■ 학습목표

1. 자산손상 기준서가 기업 및 정보이용자에 미칠 수 있는 영향을 이해한다.
2. 자산손상 기준서의 적용에서 제외되는 항목을 구분할 수 있다.
3. 자산손상에서 사용되는 용어의 정의를 이해한다.
4. 자산별 손상검토가 요구되는 상황을 식별할 수 있다.

■ 사전 Test

1. IAS36 '자산손상'은 IFRS상의 모든 자산에 대한 손상에 대한 검토원칙을 나열한 기준서이다.

- ① True
- ② False

정답 : ② False

해설 : IFRS상의 Non-financial asset(일부 scope배제로 나열된 부분은 제외)에 대한 자산 손상의 기준은 IAS36에서, IAS39 '금융상품-인식과 측정'의 적용대상인 금융자산의 손상의 기준은 IAS39에서 다루고 있음. (K-GAAP에서는 개별 기준서에 해당 내용을 담고 있음.) (IAS36. 2)

원문보기

2 This Standard shall be applied in accounting for the impairment of all assets, other than:

- (a) inventories (see IAS2 Inventories);
- (b) assets arising from construction contracts (see IAS 11 Construction Contracts);
- (c) deferred tax assets (see IAS12 Income Taxes);
- (d) assets arising from employee benefits (see IAS19 Employee Benefits);
- (e) financial assets that are within the scope of IAS39 Financial Instruments: Recognition and Measurement;
- (f) investment property that is measured at fair value (see IAS40 Investment Property);
- (g) biological assets related to agricultural activity that are measured at fair value less estimated point-of-sale costs (see IAS41 Agriculture);
- (h) deferred acquisition costs, and intangible assets, arising from an insurer's

contractual rights under insurance contracts within the scope of IFRS4 Insurance Contracts; and
(i) non-current assets (or disposal groups) classified as held for sale in accordance with IFRS 5 Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations.

2. 상각되지 않는 유형자산인 토지는 손상의 징후가 있을 경우에 자산손상의 검토가 요구된다.

- ① True
- ② False

정답 : ① True

해설 : 비한정 내용연수를 가진 “무형자산”의 경우 매년 손상검토가 요구됨. 토지는 상각되지 않으므로, 비한정 내용연수를 지닌 것으로 볼 수 있으나, 무형자산이 아니므로, 매년 손상검토를 할 필요는 없음. (IAS36.10(a))

원문보기
respective of whether there is any indication of impairment, an entity shall also: (a) test an intangible asset with an indefinite useful life or an intangible asset not yet available for use for impairment annually by comparing its carrying amount with its recoverable amount. This impairment test may be performed at any time during an annual period, provided it is performed at the same time every year. Different intangible assets may be tested for impairment at different times. However, if such an intangible asset was initially recognised during the current annual period, that intangible asset shall be tested for impairment before the end of the current annual period.

3. 경영진이 자산의 외부판매 의사가 없는 경우에도 자산의 시장가치의 중요한 하락은 자산 손상의 징후로 손상검토를 요구한다.

- ① True
- ② False

정답 : ① True

해설 : 시장가치의 중요한 하락은 비록 판매의사가 없다 하더라도 자산의 계속 사용으로부터 얻을 수 있는 경제적 효익의 감소를 나타내고 있을 수 있다. 시장에서의 자산의 가치 하락은 종종 자산의 기술적 진부화 또는 시장에서의 자산으로부터의 산출물

에 대한 수요의 감소를 나타내는 징후일 수도 있다. 따라서, 경영진은 시장가치의 중요한 하락의 원인을 검토하고 손상검토를 실시해야 한다. (IAS36.12(a))

원문보기
<p>12 In assessing whether there is any indication that an asset may be impaired, an entity shall consider, as a minimum, the following indications: External sources of information</p> <p>(a) during the period, an asset's market value has declined significantly more than would be expected as a result of the passage of time or normal use.</p>

■ 학습내용

1. 자산손상- 소개

- “Excluding impairment charges of \$16million, the company earned \$2 million…”
- 집단소송
 - 유럽의 mobile telephone operator였던 Vodafone사의 경우
 - ▶ 다른 동종 회사들이 거액의 손상차손을 인식하였음에도 불구하고 유일하게 3G license의 손상을 인식하지 않았음.
 - ▶ 이 후 US의 주주들이 재무제표의 작성의 충실성을 문제로 집단소송을 제기하였음.
 - ▶ 이로 인해 Vodafone사는 결국, \$25million을 지불하고 사태를 종료시켰음.
- 기업의 당기의 cash flow와는 관계가 없으나, 과거에 cash-out으로 반영된 부분임
- 자산의 가치가 실현 가능한 미래의 경제적 효익 금액을 초과하여 계상되지 않게 함으로써, 기업의 향후 영업성과를 예측 가능하게 하는 중요한 지표임. 따라서, 투자자들에게 중요한 정보를 시사함.
- 자산 손상의 검토 및 측정의 문제는 가치평가의 문제를 수반하며, 경영진의 예측 및 판단 등 주관적인 요소가 포함될 수 있음.
 - 이러한 여러 가정을 최대한 입증 가능한 시장정보 및 과거 실재 자료에 근거하여 작성하여야 하므로 자산손상의 검토는 많은 준비와 치밀한 검토가 요구되는 작업임.
- IAS 36은 기준 여러 곳에 예측치의 객관성을 확보하기 위한 여러 가지 제약조건을 포함하고 있음.
- 영업권의 자산손상을 비롯한 손상의 이슈는 최근 hot topic으로 부각되고 있으며, 투자자, 기업 모두에 중요.

2. 적용범위 (Scope)

- 아래 항목을 제외한 모든 자산에 적용됨(IAS 36.2) .
 - (1) 재고자산(IAS 2)
 - (2) 건설형 계약에서 발생하는 자산(IAS 11)

- (3) 이연법인세차(IAS 12)
- (4) 종업원급여에서 발생하는 자산(IAS 19)
- (5) 금융자산 (IAS 39)– IAS 39의 적용범위에 포함되는 금융자산.
 - ▶ 따라서, IAS 39의 적용범위에서 제외된 종속회사 (IAS 27), 관계회사(IAS 28) 및 조인트벤처(IAS 31)에 대한 투자에 대해서는 이 기준서의 자산손상규정이 적용됨.
- (6) 공정가치로 측정하는 투자부동산 (IAS 40)
- (7) 생물자산 (IAS 41)
- (8) 이연계약비(deferred acquisition costs)와 IFRS 4 ‘보험계약’의 적용을 받는 보험계약상의 권리에서 발생하는 무형자산 (IFRS 4)
- (9) IFRS 5 ‘매각예정 비유동자산 및 중단영업’에 따라 매각예정으로 분류된 비유동자산 (IFRS 5)
 - ▶ IAS 36은 다른 기준서상의 재평가액(공정가치)로 측정되는 자산에도 적용됨 (IAS 36.5) .

원문보기

2 This Standard shall be applied in accounting for the impairment of all assets, other than:

- (a) inventories (see IAS2 Inventories);
- (b) assets arising from construction contracts (see IAS 11 Construction Contracts);
- (c) deferred tax assets (see IAS12 Income Taxes);
- (d) assets arising from employee benefits (see IAS19 Employee Benefits);
- (e) financial assets that are within the scope of IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement;
- (f) investment property that is measured at fair value (see IAS 40 Investment Property);
- (g) biological assets related to agricultural activity that are measured at fair value less estimated point-of-sale costs (see IAS41 Agriculture);
- (h) deferred acquisition costs, and intangible assets, arising from an insurer’s contractual rights under insurance contracts within the scope of IFRS4 Insurance Contracts; and
- (i) non-current assets (or disposal groups) classified as held for sale in accordance with IFRS5 Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations.

3 This Standard does not apply to inventories, assets arising from construction contracts, deferred tax assets, assets arising from employee benefits, or assets classified as held for sale (or included in a disposal group that is classified as held for sale) because existing Standards applicable to these assets contain requirements for recognising and measuring these assets.

4 This Standard applies to financial assets classified as:

(a) subsidiaries, as defined in IAS27 Consolidated and Separate Financial Statements;

(b) associates, as defined in IAS28 Investments in Associates; and

(c) joint ventures, as defined in IAS31 Interests in Joint Ventures.

For impairment of other financial assets, refer to IAS39.

This Standard does not apply to financial assets within the scope of IAS39, investment property measured at fair value in accordance with IAS40, or biological assets related to agricultural activity measured at fair value less estimated point-of-sale costs in accordance with IAS41. However, this Standard applies to assets that are carried at revalued amount (ie fair value) in accordance with other Standards, such as the revaluation model in IAS 16 Property, Plant and Equipment. Identifying whether a revalued asset may be impaired depends on the basis used to determine fair value:

(a) if the asset's fair value is its market value, the only difference between the asset's fair value and its fair value less costs to sell is the direct incremental costs to dispose of the asset:

(i) if the disposal costs are negligible, the recoverable amount of the revalued asset is necessarily close to, or greater than, its revalued amount (ie fair value). In this case, after the revaluation requirements have been applied, it is unlikely that the revalued asset is impaired and recoverable amount need not be estimated.

(ii) if the disposal costs are not negligible, the fair value less costs to sell of the revalued asset is necessarily less than its fair value. Therefore, the revalued asset will be impaired if its value in use is less than its revalued amount (ie fair value). In this case, after the revaluation requirements have been applied, an entity applies this Standard to determine whether the asset may be impaired.

(b) if the asset's fair value is determined on a basis other than its market value, its revalued amount (ie fair value) may be greater or lower than its recoverable amount. Hence, after the revaluation requirements have been applied, an entity applies this Standard to determine whether the asset may be impaired.

3. 용어의 정의(definition)

- 정상거래시장(active market) : 다음을 모두 만족하는 시장.
 - 시장에서 거래되는 대상이 동질적일 것
 - 거래의사가 있는 판매자와 구매자가 항상 존재
 - 거래 대상의 가격이 시장에 알려져 있음

원문보기

An active market is a market in which all the following conditions exist:
(a) the items traded within the market are homogeneous;
(b) willing buyers and sellers can normally be found at any time; and
(c) prices are available to the public.

- 현금창출단위(cash generating unit)
: 다른 자산이나 자산집단으로부터 대부분 독립적인 현금유입액을 창출하는 식별가능한 최소 자산의 집단.

원문보기

A cash-generating unit is the smallest identifiable group of assets that generates cash inflows that are largely independent of the cash inflows from other assets or groups of assets.

- 공동자산 (corporate assets)
: 영업권이 아닌 자산으로 검토대상 현금창출단위와 그 밖의 현금창출단위의 미래현금 흐름에 기여하는 자산.

원문보기

Corporate assets are assets other than goodwill that contribute to the future cash flows of both the cash-generating unit under review and other cash-generating units.

- 직접처분비용 (costs of disposal)
: 자산 또는 현금창출단위의 처분에 직접 귀속되는 증분원가로, 금융비용 및 법인세비용은 제외함.

원문보기

Costs of disposal are incremental costs directly attributable to the disposal of an asset or cash-generating unit, excluding finance costs and income tax expense.

- 회수가능가액(recoverable amount)
: 자산 또는 현금창출단위의 순공정가치와 사용가치 중 큰 금액.

원문보기

The recoverable amount of an asset or a cash-generating unit is the higher of its fair value less costs to sell and its value in use.

- 순공정가치(fair value less cost to sell)

: 합리적 판단력과 거래의사가 있는 독립된 당사자간에 자산 또는 현금창출단위의 매각으로부터 수취할 수 있는 금액에서 처분비용을 차감한 금액.

원문보기
Fair value less costs to sell is the amount obtainable from the sale of an asset or cash-generating unit in an arm's length transaction between knowledgeable, willing parties, less the costs of disposal.

• **사용가치(value in use)**

: 자산이나 현금창출단위에서 창출될 것으로 기대되는 미래현금흐름의 현재가치.

원문보기
Value in use is the present value of the future cash flows expected to be derived from an asset or cash-generating unit.

• **손상차손(impairment loss)**

: 자산이나 현금창출단위의 장부금액이 회수가능가액을 초과하는 금액.

원문보기
An impairment loss is the amount by which the carrying amount of an asset or a cash-generating unit exceeds its recoverable amount.

4. 손상자산의 식별

• **자산의 손상** : 장부가액이 회수가능가액을 초과할 경우 자산이 손상되었다고 간주

→ 회수가능가액의 결정은 Unit 2 참조

(1) 아래 (2) 외의 IAS 36의 범위에 있는 모든 자산

- ▶ 매 보고기간 말에 자산손상의 징후가 있는지를 판단하여야 함.
- ▶ 손상의 징후가 있을 시만 회수가능가액을 추정, 손상검사를 함.(IAS 36.9)

원문보기
9 An entity shall assess at each reporting date whether there is any indication that an asset may be impaired. If any such indication exists, the entity shall estimate the recoverable amount of the asset.

(2) 비한정내용연수를 지닌 무형자산 및 아직 사용가능하지 않는 무형자산

- ▶ 매년 손상검토를 하여야 함 (IAS 36.10(a)).
 - » 매년 일정시기에 실시.
 - » 자산의 종류별로 매년 다른 시기에 평가 가능
 - » 당기에 (current annual period) 취득한 상기 무형자산은 당기말 이전에 손상검토가 필요

원문보기

10 Irrespective of whether there is any indication of impairment, an entity shall also:

(a) test an intangible asset with an indefinite useful life or an intangible asset not yet available for use for impairment annually by comparing its carrying amount with its recoverable amount. This impairment test may be performed at any time during an annual period, provided it is performed at the same time every year. Different intangible assets may be tested for impairment at different times. However, if such an intangible asset was initially recognised during the current annual period, that intangible asset shall be tested for impairment before the end of the current annual period.

(3) 사업결합에서 취득한 영업권

- ▶ 매년 손상검사를 하여야 함 (IAS 36.10 (b), 96,).
- » 매년 일정시기에 실시
- » 당기에 (current annual period) 사업결합을 통해 취득한 영업권은 당기 말 이전에 손상검토가 필요(*일부 예외 인정)
- » 영업권이 배부된 각 현금창출단위(CGU)에 대해 다른 시기에 평가 가능

원문보기

(b) test goodwill acquired in a business combination for impairment annually in accordance with paragraphs 80–99.

96 The annual impairment test for a cash-generating unit to which goodwill has been allocated may be performed at any time during an annual period, provided the test is performed at the same time every year. Different cash-generating units may be tested for impairment at different times. However, if some or all of the goodwill allocated to a cash-generating unit was acquired in a business combination during the current annual period, that unit shall be tested for impairment before the end of the current annual period.

- ※ 사업결합으로 취득한 영업권의 당기말 이전 손상검토 의무의 면제 (IAS 36.84–85)
- 영업권의 최초 배부가 사업결합이 일어난 회계연도말 이전에 완료될 수 없다면 그 다음 회계연도 말 전까지 완료하고 손상검토를 실시하면 됨.

원문보기

84 If the initial allocation of goodwill acquired in a business combination cannot be completed before the end of the annual period in which the business combination is effected, that initial allocation shall be completed before the end of the first annual period beginning after the acquisition date.

85 In accordance with IFRS 3 Business Combinations, if the initial accounting for a business combination can be determined only provisionally by the end of the period in which the combination is effected, the acquirer:

- (a) accounts for the combination using those provisional values; and
- (b) recognises any adjustments to those provisional values as a result of completing the initial accounting within twelve months of the acquisition date.

In such circumstances, it might also not be possible to complete the initial allocation of the goodwill acquired in the combination before the end of the annual period in which the combination is effected. When this is the case, the entity discloses the information required by paragraph 133.

한 걸음 더

영업권의 손상검토

- 사업결합으로 취득한 영업권의 손상검토는 IAS 36에 의해 매년 손상검토가 요구되는 반면, 지분법 투자주식에 포함되는 영업권의 경우는 이에 해당하지 않음.
- 따라서, 지분법 적용대상 투자주식가액에 포함된 영업권은 투자주식 전체의 손상검토에 포함되어 검토될 것임.
- IAS 28 '관계회사 투자'에서는 지분법을 적용하는 관계회사 투자지분에 대해서는 IAS 39에 따라 손상의 징후가 파악되었을 경우만 IAS 36에서 설명한 방법에 따라 손상검토를 수행하도록 하고 있음 (IAS 28. 31-33)

원문보기

31 After application of the equity method, including recognising the associate's losses in accordance with paragraph 29, the investor applies the requirements of IAS 39 to determine whether it is necessary to recognise any additional impairment loss with respect to the investor's net investment in the associate.

32 The investor also applies the requirements of IAS39 to determine whether any additional impairment loss is recognised with respect to the investor's interest in the associate that does not constitute part of the net investment and the amount of that impairment loss.

33 Because goodwill included in the carrying amount of an investment in an associate is not separately recognised, it is not tested for impairment separately by applying the requirements for impairment testing goodwill in IAS36 Impairment of Assets. Instead, the entire carrying amount of the investment is tested under IAS36 for impairment, by comparing its recoverable amount (higher of value in use and fair value less costs to sell) with its carrying amount, whenever application of the requirements in IAS39 indicates that the investment may be impaired. In determining

the value in use of the investment, an entity estimates:

- (a) its share of the present value of the estimated future cash flows expected to be generated by the associate, including the cash flows from the operations of the associate and the proceeds on the ultimate disposal of the investment; or
- (b) the present value of the estimated future cash flows expected to arise from dividends to be received from the investment and from its ultimate disposal.

Under appropriate assumptions, both methods give the same result.

4. 손상자산의 식별

• 손상의 징후 : 아래의 내용은 최소한 검토되어야 할 항목들을 나열하고 있음(IAS 36.12).

- 외부적 징후

- ▶ 자산의 가치가 정상적인 시간의 경과나 사용으로부터 기대되는 수준을 초과하여 시장에서 중요하게 하락한 경우
- ▶ 기업에 불리한 영향을 주는 기술, 시장, 경제, 법률적 환경의 변화
- ▶ 미래현금흐름에 적용되는 할인율에 영향을 미치는 시장이자율 등의 상승(사용가치)
- ▶ 기업의 순자산 장부가액이 시가총액을 초과한 경우 등

- 내부적 징후

- ▶ 자산의 물리적 손상이나 진부화
- ▶ 자산의 사용 범위 또는 사용 방식에 불리한 영향을 미치는 중요한 변화
(예. 유희자산, 중단 또는 구조조정 계획, 예상보다 빠른 처분계획, 비한정 내용연수에서 한정내용연수로의 내용연수의 변경 등)
- ▶ 내부보고에 의해 파악된 기대에 못 미치는 자산의 경제적 성과 등

- 자산손상의 징후는 자산의 내용연수 또는 상각방법 및 잔존가치의 검토 및 변경의 필요성을 암시할 수 있음.

원문보기

12 In assessing whether there is any indication that an asset may be impaired, an entity shall consider, as a minimum, the following indications:

External sources of information

- (a) during the period, an asset's market value has declined significantly more than would be expected as a result of the passage of time or normal use.
- (b) significant changes with an adverse effect on the entity have taken place during the period, or will take place in the near future, in the technological, market, economic or legal environment in which the entity operates or in the market to which an asset is dedicated.
- (c) market interest rates or other market rates of return on investments have increased during the period, and those increases are likely to affect the discount rate used in calculating an asset's value in use and decrease the asset's recoverable amount materially.

(d) the carrying amount of the net assets of the entity is more than its market capitalisation.

Internal sources of information

(e) evidence is available of obsolescence or physical damage of an asset.

(f) significant changes with an adverse effect on the entity have taken place during the period, or are expected to take place in the near future, in the extent to which, or manner in which, an asset is used or is expected to be used. These changes include the asset becoming idle, plans to discontinue or restructure the operation to which an asset belongs, plans to dispose of an asset before the previously expected date, and reassessing the useful life of an asset as finite rather than indefinite. {note: Once an asset meets the criteria to be classified as held for sale (or is included in a disposal group that is classified as held for sale), it is excluded from the scope of this Standard and is accounted for in accordance with IFRS 5 Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations.}

(g) evidence is available from internal reporting that indicates that the economic performance of an asset is, or will be, worse than expected.

■ 평가하기

1. 다음 중 IAS36에 의해 손상검사를 수행하여야 하는 항목은?

- ① 재고자산
- ② 금융자산
- ③ 공정가치로 평가한 투자부동산
- ④ 재평가모델을 선택하여 공정가치로 계상하고 있는 유형자산
- ⑤ 이연법인세자산

정답 : ④

해설 : 상기 1,2,3과 5는 모든 IAS36의 적용범위에서 제외되는 것으로 구체적으로 나열하고 있는 항목임. 반면에 IAS16 'Property, plant and equipment' 또는 IAS38 'Intangible assets'에 의해서 재평가모델을 적용하고 있는 유형자산이나 무형자산의 경우도 이 기준서에 따른 손상검사를 수행해야 함. 다만, 재평가모델 하에서 장부가액이 공정가치로 조정되어 있을 것이므로, 일반적인 경우에 처분관련 직접비용이 중요하지 않다면 손상차손이 계상되지 않는 경우가 대부분일것임.

2. 다음 중 매년 손상검사의 수행이 의무시 되지 않는 항목은?

- ① 사업결합결과 획득한 브랜드(내용연수는 비한정인 것으로 결정되었음)
- ② 사업결합결과 계상한 영업권
- ③ 지분법을 적용하게 된 관계회사에 대해 계상한 영업권
- ④ IAS 38 'Intangible assets'에 의한 개발비의 자산 인식요건을 만족하고 계속 개발이 진행중인 개발비

정답 : ③

해설 : IAS36.10에 의하면 아직 사용가능하지 않은 무형자산 및 비한정내용연수를 지닌 무형자산, 사업결합결과 취득한 영업권에 대해서는 매년 손상검토를 수행할 것이 요구됨. 지분법 적용 투자주식에 포함된 관계회사 영업권은 매년 손상검토가 요구되지 않으며, IAS39에 따른 손상의 징후가 파악되었을 경우에만 IAS36에 따라 손상검토를 수행함.

3. 다음의 사례에서 분광1기의 손상검사가 요구되는 지를 판단하시오.

- 마이크로사는 분광기를 제조하는 회사로 높은 시장점유율을 보이고 있음. 마이크로사는 현재 분광1기를 사용하여 분광기를 제조하고 있으나, 분광 1기를 공급해오던 업체로부터 염가에 분광2기로 분광1기를 대체할 것을 권유받았음. 마이크로사의 경영진은 내부적인 검토를 거쳐 이 제안을 수락할 것으로 잠정 결론지었음.

- ① 손상검사가 요구됨.
- ② 손상검사가 요구되지 않음.

정답 : ①

해설 : 상기 사례에서 더 높은 경제적 효익을 창출하는 분광2기의 출시는 기존 분광1기에 대한 기술의 진부화를 암시하고 있으며, 이에 따라 IAS36에 따른 손상검토가 필요할 것임 (IAS36.12(b))

4. 다음의 사례가 자산손상의 징후를 나타내고 있는지 검토하시오.

- 최근 미디어에서 경쟁사의 Micro사의 매수가능성에 대한 추측 기사를 보도해오고 있음. Micro사와 관련된 다른 손상의 징후는 파악되지 않았음.

- ① 손상검사가 요구됨.
- ② 손상검사가 요구되지 않음.

정답 : ②

해설 : 다른 내부적, 외부적 손상의 징후가 파악되지 않는 한 잠정적인 bid는 그 자체로서 손상의 징후로 간주되지는 않음.

(UNIT2)

■ 학습목표

1. 비한정내용연수 무형자산의 손상측정 방법을 이해한다.
2. 순공정가치의 개념을 이해한다.
3. 사용가치의 개념을 이해하고 순공정가치와의 차이점을 설명할 수 있다.
4. 사용가치의 계산에 적용되는 기준서상의 요구사항을 설명할수 있다.
5. K-GAAP과의 손상검사의 차이점을 설명할 수 있다.

■ 사전 Test

1. IAS36에 의하면 유형자산에 대한 측정에 대해서는 할인하지 않은 미래현금흐름의 총액이 유형자산의 장부가액보다 높다면 더 이상의 검토를 요구하지 않고 있다.

- ① True
- ② False

정답 : ② False

해설 : 유형자산에 대하여 미래현금흐름의 총액과 장부가액을 비교하여 장부가액이 낮은 경우에만 실재 회수가능가액을 구하고 이와 장부가액의 차이를 손상차손으로 인식하도록 한 규정은 K-GAAP상의 규정이다. IAS36에서는 감액의 징후가 있다고 파악된다면 회수가능가액(순공정가치 또는 사용가치 중 높은 금액이며, 현금흐름을 사용하여 측정된 경우는 이를 현재가치로 할인한 가액을 기준으로 산정)을 반드시 계산하도록 하고 있다. 이는 특정한 경우를 제외한 유,무형자산, 현금창출단위에 모두 적용될 수 있는 일반원칙이다.

2. 회수가능가액을 측정하는 방법 중 하나인 사용가치(value-in-use)는 시장에서의 참여자가 회사에 대하여 기대하는 가치에 근거하여 산출된다.

- ① True
- ② False

정답 : ② False

해설 : 사용가치는 평가 대상 기업이 그 자산으로 부터 창출할 것으로 기대하는 (entity specific) 가치에 근거한 평가방식으로 시장참여자에 의해 합리적으로 기대되는 가치(fair value)인 순공정가치와는 대조적인 개념이다. (IAS36.25-27, 30)

3. 자산손상의 징후가 파악된 경우 검토대상 자산의 순공정가치가 장부가액보다 높은 것으로 추정되었다. 이 경우도 최종 회수가능가액의 추정을 위해서는 사용가치를 추정하는 것이 필요하다.

- ① True
- ② False

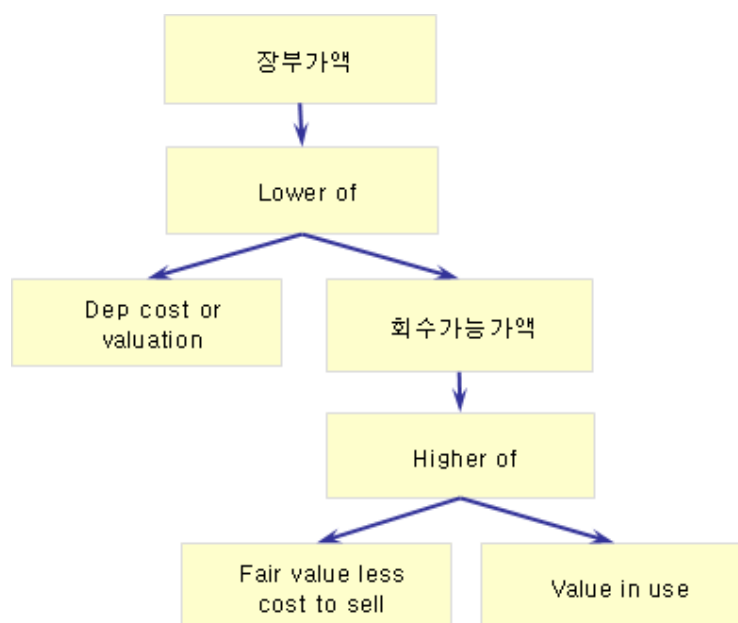
정답 : ② False

해설 : 회수가능가액은 순공정가치와 사용가치 중 높은 금액으로 결정된다. 따라서, 순공정가치 또는 사용가치 중 어떤 하나라도 장부가액보다 높은 것으로 파악되었다면 손상차손이 인식될 필요가 없으므로, 추가적인 손상검토는 요구되지 않는다.(IAS36.19)

원문보기
<p>19 It is not always necessary to determine both an asset's fair value less costs to sell and its value in use. If either of these amounts exceeds the asset's carrying amount, the asset is not impaired and it is not necessary to estimate the other amount.</p>

■ 학습내용

1. 회수가능가액-측정의 일반원칙



① 일반원칙

- 손상차손 : 측정대상 자산(또는 현금창출단위)의 장부가액 - 회수가능가액
- 회수가능가액 : 순공정가치와 사용가치중 높은 금액
 - 따라서, 순공정가치와 사용가치 중 어떤 하나라도 장부가액보다 높다면 반드시 두 가지 금액을 모두 구해야 하는 것은 아님(IAS 36.19).

원문보기
19 It is not always necessary to determine both an asset's fair value less costs to sell and its value in use. If either of these amounts exceeds the asset's carrying amount, the asset is not impaired and it is not necessary to estimate the other amount.

- ② 측정의 단위 : 회수가능가액은 기본적으로 개별자산에 대하여 측정하는 것이 원칙임.(IAS 36. 22)

원문보기
22 Recoverable amount is determined for an individual asset, unless the asset does not generate cash inflows that are largely independent of those from other assets or groups of assets. If this is the case, recoverable amount is determined for the cash-generating unit to which the asset belongs (see paragraphs 65-103), unless either: <ul style="list-style-type: none"> (a) the asset's fair value less costs to sell is higher than its carrying amount; or (b) the asset's value in use can be estimated to be close to its fair value less costs to sell and fair value less costs to sell can be determined.

- 예외: 개별자산이 다른 자산 또는 자산의 그룹으로부터 대부분 독립적인 현금유입을 창출하지 않는다면, 검토대상 자산이 속한 현금창출단위에 대한 회수가능가액을 측정한다

한 걸음 더
개별자산이 다른 자산 또는 자산의 그룹으로부터 대부분 독립적인 현금흐름을 창출하지 않는 경우에도 개별자산의 순공정가치에 근거하여 회수가능가액을 측정할 수 있는 경우: <ul style="list-style-type: none"> - 개별자산의 순공정가치를 산정할 수 있고, 이 금액이 장부가액보다 큰 경우, 또는 - 개별자산의 사용가치가 순공정가치와 유사하며, 개별자산의 순공정가치의 측정이 가능한 경우

③ 기타 고려 사항

- 아래와 같은 경우에는 손상차손이 인식되어야 하는 경우라도 순공정가치, 사용가치 모두를 구하지 않을 수도 있음.

- ▶ 어떤 방식으로든 독립적인 당사자간에 거래로부터 예상되는 판매가격의 합리적 추정이 불가하여 순공정가치를 산정할 수 없는 예외적인 경우 → 사용가치 사용 (IAS 36.20)
- ▶ 자산의 사용가치가 순공정가치 보다 중요한 금액 이상으로 높다고 추정되지 않는 경우 (eg. 처분예정 자산) → 순공정가치만을 사용가능(IAS 36.21)

원문보기
<p>20 It may be possible to determine fair value less costs to sell, even if an asset is not traded in an active market. However, sometimes it will not be possible to determine fair value less costs to sell because there is no basis for making a reliable estimate of the amount obtainable from the sale of the asset in an arm's length transaction between knowledgeable and willing parties. In this case, the entity may use the asset's value in use as its recoverable amount.</p>
<p>21 If there is no reason to believe that an asset's value in use materially exceeds its fair value less costs to sell, the asset's fair value less costs to sell may be used as its recoverable amount. This will often be the case for an asset that is held for disposal. This is because the value in use of an asset held for disposal will consist mainly of the net disposal proceeds, as the future cash flows from continuing use of the asset until its disposal are likely to be negligible.</p>

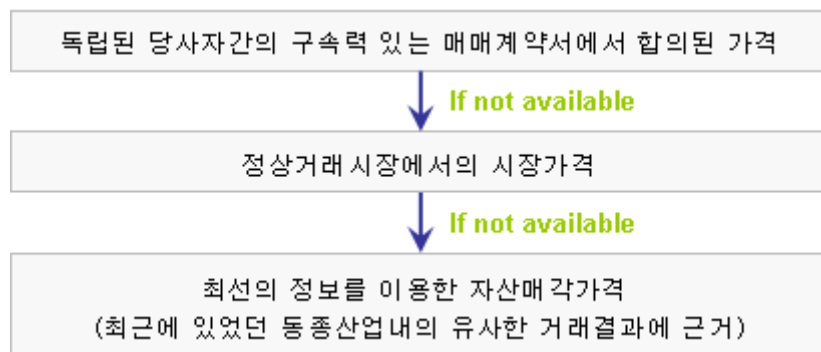
2. 회수가능가액-비한정내용연수 무형자산

- 손상검사 : 매년, 손상의 징후가 있을 경우는 그때마다 실시
 - 예외 : 아래의 모든 경우를 만족하는 경우 회수가능가액의 재측정이 필요하지 않을 수 있음.
 - (1) CGU(현금창출단위)에 포함하여 검토되어야 하는 경우 그 자산이 속한 CGU의 구성 자산 및 부채에 중요한 변화가 없음.
 - (2) 회수가능가액이 장부가액을 크게 초과
 - (3) 가장 최근에 실시된 손상검사일 이후의 발생 사건 및 상황을 고려할 때 회수가능가액이 장부가액에 미달할 가능성이 희박함(remote)

한 걸음 더
<p>회수가능가액 재측정의 면제요건 :</p> <p>영업권의 경우에도 위의 비한정내용연수 무형자산과 동일한 면제조항이 있음 (IAS 36.99). 반면에, 매년 손상검토가 요구되는 아직 사용가능하지 않은 무형자산의 경우에는 이와 같은 예외가 없음에 유의.</p>

3. 회수가능가액-순공정가치(fair value less costs to sell)

① 공정가치의 우선순위(Hierarchy) (IAS 36. 25-27)



원문보기
<p>25 The best evidence of an asset's fair value less costs to sell is a price in a binding sale agreement in an arm's length transaction, adjusted for incremental costs that would be directly attributable to the disposal of the asset.</p>
<p>26 If there is no binding sale agreement but an asset is traded in an active market, fair value less costs to sell is the asset's market price less the costs of disposal. The appropriate market price is usually the current bid price. When current bid prices are unavailable, the price of the most recent transaction may provide a basis from which to estimate fair value less costs to sell, provided that there has not been a significant change in economic circumstances between the transaction date and the date as at which the estimate is made.</p>
<p>27 If there is no binding sale agreement or active market for an asset, fair value less costs to sell is based on the best information available to reflect the amount that an entity could obtain, at the balance sheet date, from the disposal of the asset in an arm's length transaction between knowledgeable, willing parties, after deducting the costs of disposal. In determining this amount, an entity considers the outcome of recent transactions for similar assets within the same industry. Fair value less costs to sell does not reflect a forced sale, unless management is compelled to sell immediately.</p>

② 처분관련 직접원가 (costs to sell)

- 법률비용, 거래관련 세액, 자산제거 관련 비용 및 다른 직접 증분 원가(IAS 36. 28)
- 종업원 해고비용 및 처분 후의 구조조정 관련 원가는 포함하지 않음.

원문보기

28 Costs of disposal, other than those that have been recognised as liabilities, are deducted in determining fair value less costs to sell. Examples of such costs are legal costs, stamp duty and similar transaction taxes, costs of removing the asset, and direct incremental costs to bring an asset into condition for its sale. However, termination benefits (as defined in IAS19 Employee Benefits) and costs associated with reducing or reorganising a business following the disposal of an asset are not direct incremental costs to dispose of the asset.

4. 회수가능가액-사용가치(value-in-use)

- 사용가치란? - 자산으로부터 예상되는 미래현금흐름의 현재가치 : Entity-specific !

(1) 미래현금흐름 (IAS 36.31)

- ▶ 사용으로 인한 현금유입액에 대한 추정
- ▶ 자산을 사용하는데 필요한 현금유출액의 추정
- ▶ 내용연수 말 처분 시 순현금흐름 추정

원문보기

31 Estimating the value in use of an asset involves the following steps:
(a) estimating the future cash inflows and outflows to be derived from continuing use of the asset and from its ultimate disposal; and
(b) applying the appropriate discount rate to those future cash flows.

(2) 미래현금흐름의 추정 (IAS 36.33-53)

- ▶ 객관적, 합리적 가정에 근거한 최선의 추정치
- ▶ 경영진에 의해 승인된 가장 최근의 재무예산/예측자료에 근거 (정당한 사유가 없는 한 5년을 초과할 수 없음)
- ▶ 자산의 성능향상 효과 제외(day-to-day servicing 비용은 포함)
- ▶ 구조조정- IAS 37에 따른 총당부채 인식의 요건 만족 시 포함.
- ▶ Terminal value(영구현금흐름의 현재가치)의 고려: 일정/체감 성장을
- ▶ Double counting에 주의
- ▶ 금융자산, 매출채권- 제외(다른자산으로 부터 독립적인 현금유입액을 창출)
- ▶ 매입채무 및 총당부채와 같이 이미 인식된 부채- 제외
 - » 서로 다른 내용연수를 지닌 자산의 고려
 - » 제외하는 현금흐름- 재무활동 관련 현금흐름, 법인세 관련 현금흐름

(3) 할인율 (IAS 36. 55)

- ▶ Pre-tax rate
- ▶ 현금의 시간가치 고려

- ▶ 현금흐름에 이미 반영되지 않은 위험을 고려

원문보기
55 The discount rate (rates) shall be a pre-tax rate (rates) that reflect(s) current market assessments of: (a) the time value of money; and (b) the risks specific to the asset for which the future cash flow estimates have not been adjusted.

■ 평가하기

1. 경영진은 스캐너에 대한 순공정가치를 추정하고자 함. 동 스캐너에 대한 총 처분가액은 150,000으로 추정되었으며, 관련하여 아래와 같은 비용이 예상되고 있음. 순공정가치는 얼마인가?

전문가비용(professional fees)	3,000
거래세(Transfer taxes)	2,000
법률비용(Associated legal costs)	9,000
운반비(Air freight and transport fees)*	4,000
퇴직관련 비용**	8,000
Notes	
* 판매를 위해 발생하는 스캐너의 shipping cost임	
** 현행법에 의하면, 동 스캐너의 처분으로 불필요해진 종업원의 해고 시는 3개월 치의 임금을 지불하게 됨. 상기 종업원들은 주로 스캐너의 유지 및 보수를 담당하고 있음.	

- ① 124,000 ② 132,000 ③ 136,000 ④ 145,000

정답 : ②

해설 :

처분 시 현금 유입액	150,000
Professional Fees	-3,000
Transfer taxes	-2,000
Associated legal costs	-9,000
Air Freight and transport fees	-4,000
순공정가치	132,000

법률비용, 거래관련 세액, 자산제거 관련 비용 및 다른 직접 증분 원가 등은 순공정가치 계산시의 취득 관련 직접비용으로 고려하나, 종업원 해고비용은 포함하지 않는다.

(IAS36.28)

2. 아래의 상황 중 IAS36에 따라 적절하지 않은 경우는?

- ① 회사는 내용연수가 5년인 유형자산의 사용가치를 계산함에 있어, 경영진이 가장 최근에 승인한 향후 3년에 대한 예산에 기초한 현금흐름 및 이 현금흐름에 산업고유의 성장률에 근거한 고정 성장율을 사용한 추가 2년치의 현금흐름의 추정을 이용하였다.
- ② 회사는 내년에 대규모의 구조조정을 예상하고 있으며, 이로 인한 비용 절감 효과를 기대하고 있다. 이와 관련된 효과는 회사의 향후 재무계획에 반영되어 있다. 이러한 구조조정부채는 IAS37의 부채의 인식요건을 충족하지 않아 회사는 관련 총당부채는 계상하지 않은 상태이다. 회사는 사용가치 산정 시 위의 재무계획상의 현금흐름을 사용하였으며, 이에 는 구조조정의 효과 및 관련 비용이 반영되어 있다.
- ③ 회사는 사용가치를 계산하면서 기계장치와 관련된 유지비용을 현금의 유출액으로 고려하였다.
- ④ 회사는 사용가치의 계산시 차입금과 관련한 이자비용은 현금흐름에 반영하지 않았다.

정답 : ②

해설 : 사용가치의 평가는 자산의 현재상태에 근거하여 수행하여야 하므로, 향후에 예상되는 구조조정관련 효과는 현금흐름예측에서 제외되어야 한다. 만일 이러한 구조조정계획이 대차대조표말 시점에서 IAS39의 총당부채의 요건을 만족하여 부채로 계상되어 있다면, 구조조정과 관련된 현금 유출액 및 현금 유입액의 효과를 사용가치 측정에 반영한다. (IAS36.44-47)

원문보기
<p>44 Future cash flows shall be estimated for the asset in its current condition. Estimates of future cash flows shall not include estimated future cash inflows or outflows that are expected to arise from:</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) a future restructuring to which an entity is not yet committed; or (b) improving or enhancing the asset's performance.
<p>45 Because future cash flows are estimated for the asset in its current condition, value in use does not reflect:</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) future cash outflows or related cost savings (for example reductions in staff costs) or benefits that are expected to arise from a future restructuring to which an entity is not yet committed; or (b) future cash outflows that will improve or enhance the asset's performance or the related cash inflows that are expected to arise from such outflows.
<p>46 A restructuring is a programme that is planned and controlled by management and materially changes either the scope of the business undertaken by an entity or the manner in which the business is conducted. IAS 37 Provisions, Contingent</p>

Liabilities and Contingent Assets contains guidance clarifying when an entity is committed to a restructuring.

47 When an entity becomes committed to a restructuring, some assets are likely to be affected by this restructuring. Once the entity is committed to the restructuring:

- (a) its estimates of future cash inflows and cash outflows for the purpose of determining value in use reflect the cost savings and other benefits from the restructuring (based on the most recent financial budgets/forecasts approved by management); and
- (b) its estimates of future cash outflows for the restructuring are included in a restructuring provision in accordance with IAS37.

Illustrative Example 5 illustrates the effect of a future restructuring on a value in use calculation.

3. 사용가치 계산에 관한 아래 설명 중 맞는 것을 모두 고르시오.

- ① 세전현금흐름을 사용하여야 한다.
- ② 어떠한 경우에도 5년을 초과하는 경영진의 현금흐름 추정을 사용하여서는 안 된다.
- ③ 10년의 내용연수를 가진 기계장치의 사용가치를 계산하려고 한다. 이 기계장치를 사용하기 위해서는 5년마다 일부 부품을 교체해야 한다. 이러한 교체는 day-to-day service 비용으로 고려된다.
- ④ 미래의 현금흐름을 추정 시 내년에 예정되어 있는 매도가능증권의 처분에서 예상되는 현금 유입액을 포함한다.

정답 : ① ③

해설 : ① 사용가치의 계산시 현금흐름은 세전현금흐름이어야 한다. (IAS36.50(b))

- ② 5년을 초과하는 경영진의 재무계획에 사용된 추정이 신뢰성이 있고 과거의 경험에 비추어 5년을 초과하는 재무계획이 실제결과에 근접하였음을 증명할 수 있다면, 5년을 초과하는 재무계획에 근거하여 현금흐름을 추정할 수 있다.(IAS36.35)
- ③ 검토대상 자산을 사용하기 위해서 그 내용연수기간동안 일부 부품의 교체가 필요하다면 이는 day-to-day service비용으로 현금흐름에 포함한다. (IAS36.49)
- ④ 검토대상 자산의 현금유입액과 독립적인 현금유입액을 창출하는 금융자산은 검토대상 자산의 현금흐름 추정에 포함하지 않는다. (IAS36.43(a))

4. 회사는 사용가치의 계산시 인플레이션의 효과를 고려한 명목현금흐름을 사용하려고 한다. 이 현금흐름에 적용할 할인율로 적절한 것은?

- ① 세전 명목할인율

- ② 세전 실질할인율
- ③ 세전 실질할인율
- ④ 세후 실질할인율

정답 : ①

해설 : 세전 명목할인율: 사용가치의 산정시는 세전 현금흐름을 사용하므로, 세전 할인율을 이용한다. 또한, 현금흐름의 추정에 인플레이션 효과를 고려하였으므로 (명목현금흐름), 할인율 또한 인플레이션의 효과가 포함된 명목할인율을 사용하여야 한다. (IAS36. 55, 40)

원문보기
<p>40 Estimates of future cash flows and the discount rate reflect consistent assumptions about price increases attributable to general inflation. Therefore, if the discount rate includes the effect of price increases attributable to general inflation, future cash flows are estimated in nominal terms. If the discount rate excludes the effect of price increases attributable to general inflation, future cash flows are estimated in real terms (but include future specific price increases or decreases).</p> <p>55 The discount rate (rates) shall be a pre-tax rate (rates) that reflect(s) current market assessments of:</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) the time value of money; and (b) the risks specific to the asset for which the future cash flow estimates have not been adjusted.

(UNIT3)

■ 학습목표

1. 현금창출단위를 결정할 수 있다.
2. 현금창출단위의 손상검토 방법을 이해한다.
3. 영업권의 손상검토 방법을 이해한다.

■ 사전 Test

1. 현금창출단위는 다른 자산으로부터 대부분 독립적인 현금 유입액 및 현금 유출액을 창출하는 최소자산의 집단으로 정의된다.

- ① True
- ② False

정답 : ② False

해설 : 현금창출단위는 다른 자산으로부터 대부분 독립적인 현금유입액을 창출하는 최소 자산의 집단으로 정의되며, 이때 현금 유출액이 독립적인지의 여부는 고려하지 않는다. (IAS36.69)

원문보기
69 Cash inflows are inflows of cash and cash equivalents received from parties external to the entity. In identifying whether cash inflows from an asset (or group of assets) are largely independent of the cash inflows from other assets (or groups of assets), an entity considers various factors including how management monitors the entity's operations (such as by product lines, businesses, individual locations, districts or regional areas) or how management makes decisions about continuing or disposing of the entity's assets and operations. Illustrative Example 1 gives examples of identification of a cash-generating unit.

2. 영업권은 반드시 각 CGU에 배부되어야 한다.

- ① True
- ② False

정답 : ② False

해설 : 영업권은 영업권은 사업결합으로 인한 시너지효과의 혜택을 받는 것으로 기대되는 각 CGU나 CGU의 그룹에 배부하며, 경영진이 영업권을 검토하는 가장 하위수준에서 결정된다. 따라서, 반드시 각 CGU에 배부하여야 하는 것은 아니다.(IAS36.80)

원문보기
For the purpose of impairment testing, goodwill acquired in a business combination shall, from the acquisition date, be allocated to each of the acquirer's cash-generating units, or groups of cash-generating units, that is expected to benefit from the synergies of the combination, irrespective of whether other assets or liabilities of the acquiree are assigned to those units or groups of units. Each unit or group of units to which the goodwill is so allocated shall: (a) represent the lowest level within the entity at which the goodwill is monitored for internal management purposes; and

3. 공동자산은 여러 CGU에 공동으로 사용되는 자산이므로, 각 CGU에 배부되지 않고 상위 CGU의 그룹에 배부되어 손상검사가 수행된다.

- ① True
- ② False

정답 : ② False

해설 : 공동자산은 합리적이고 일관성있는 기준으로 각 CGU에 배부되는 것이 원칙이나, 이러한 배부가 불가능할 경우에는 CGU의 그룹에 배부될 수 있다. (IAS36.102)

원문보기

102 In testing a cash-generating unit for impairment, an entity shall identify all the corporate assets that relate to the cash-generating unit under review. If a portion of the carrying amount of a corporate asset:

- (a) can be allocated on a reasonable and consistent basis to that unit, the entity shall compare the carrying amount of the unit, including the portion of the carrying amount of the corporate asset allocated to the unit, with its recoverable amount. Any impairment loss shall be recognised in accordance with paragraph 104.
- (b) cannot be allocated on a reasonable and consistent basis to that unit, the entity shall:
 - (i) compare the carrying amount of the unit, excluding the corporate asset, with its recoverable amount and recognise any impairment loss in accordance with paragraph 104;
 - (ii) identify the smallest group of cash-generating units that includes the cash-generating unit under review and to which a portion of the carrying amount of the corporate asset can be allocated on a reasonable and consistent basis; and
 - (iii) compare the carrying amount of that group of cash-generating units, including the portion of the carrying amount of the corporate asset allocated to that group of units, with the recoverable amount of the group of units. Any impairment loss shall be recognised in accordance with paragraph 104.

■ 학습내용

1. 현금창출단위(CGU)의 식별

- CGU(현금창출단위)란?
 - 독립된 현금의 유입을 창출하는 최소 자산의 그룹 (IAS 36.6, 68)
 - CGU는 개별자산이 될 수도 있음.
 - 내부적으로 사용되는 산출물을 생산하는 자산 또는 자산의 그룹-정상거래시장의 존재 유무로 판단 (IAS 36. 70-71)
 - 정당한 사유가 없는 한 CGU는 매기 일관성있게 식별되어야 함(IAS 36.72)

원문보기

6. A cash-generating unit is the smallest identifiable group of assets that generates cash inflows that are largely independent of the cash inflows from other assets or groups of assets.

68.As defined in paragraph 6, an asset's cash-generating unit is the smallest group of assets that includes the asset and generates cash inflows that are largely independent of the cash inflows from other assets or groups of assets. Identification of an asset's cash-generating unit involves judgement. If recoverable amount cannot be determined for an individual asset, an entity identifies the lowest aggregation of assets that generate largely independent cash inflows.

70 If an active market exists for the output produced by an asset or group of assets, that asset or group of assets shall be identified as a cash-generating unit, even if some or all of the output is used internally. If the cash inflows generated by any asset or cash-generating unit are affected by internal transfer pricing, an entity shall use management's best estimate of future price(s) that could be achieved in arm's length transactions in estimating:

- (a) the future cash inflows used to determine the asset's or cash-generating unit's value in use; and
- (b) the future cash outflows used to determine the value in use of any other assets or cash-generating units that are affected by the internal transfer pricing.

71 Even if part or all of the output produced by an asset or a group of assets is used by other units of the entity (for example, products at an intermediate stage of a production process), this asset or group of assets forms a separate cash-generating unit if the entity could sell the output on an active market. This is because the asset or group of assets could generate cash inflows that would be largely independent of the cash inflows from other assets or groups of assets. In using information based on financial budgets/forecasts that relates to such a cash-generating unit, or to any other asset or cash-generating unit affected by

internal transfer pricing, an entity adjusts this information if internal transfer prices do not reflect management's best estimate of future prices that could be achieved in arm's length transactions.

72 Cash-generating units shall be identified consistently from period to period for the same asset or types of assets, unless a change is justified.

- 사례 1

- ▶ 정부와의 계약에 의하여 A, B, C, D, E의 5개의 노선을 운영하고 있는 L버스회사.
- ▶ 정부와의 계약에 의하면 영업을 위해서는 5개의 노선의 운행이 필수적으로 요구됨.
- ▶ 각 노선에서 사용되는 자산과 각 노선에서의 창출되는 현금흐름은 각각 개별적으로 식별 가능하였음.

- 사례 2

- ▶ 각 지역에 여러개의 호텔을 운영하고 있는 H 호텔.
- ▶ 각 호텔별 매출에 대한 자료가 경영진에 보고되고 있음.
- ▶ 마케팅활동 및 각종 비품의 구매 등은 중앙 본사에서 행해짐.
- ▶ 또한 재무기능도 본사에서 각 지역의 호텔에 대하여 총괄하여 수행하고 있음.

- 사례 3

- ▶ T전자회사.
- ▶ 브라운관을 자체 제조하는 브라운관 사업부와 이 브라운관을 내부거래에 의해 구입하여 완성품인 텔레비전을 제조하는 완성품 사업부로 구성되어 있음.
- ▶ 브라운관은 정상거래시장에 자체로 판매도 가능하나 현재 100% 내부 수요에 총당하고 있음.

2. 현금창출단위(CGU)의 손상검사

- CGU의 장부가액과 CGU의 회수가능가액(=Max[CGU의 사용가치, 순공정가치] 비교
- CGU의 장부가액은 회수가능가액의 추정과 일관성이게 결정되어야 함(IAS 36.75)
 - 회수가능가액의 결정시 사용한 현금흐름의 추정에 사용된 관련 자산만 포함
 - CGU에 직접 관련되어 있거나 일관적이고 합리적인 기준에 의하여 배부된 자산의 장부금액만을 포함.
 - 이미 인식된 부채는 포함하지 않음
 - ▶ 예외 : 회수가능가액의 산정 시 반드시 고려되어야 하는 경우는 회수가능가액 및 장부가액 모두에 포함하여야 함)
 - ▶ 예 : 대상 CGU의 매입자가 반드시 관련 부채도 함께 인수하여야 하는 상황 (eg. 광산)
 - 회수가능가액: 관련 부채의 인수를 고려한 후의 금액으로 결정 될 것임.
 - 장부가액: CGU의 구성자산에서 부채의 장부금액을 차감하여 결정될 것임.

원문보기

75 The carrying amount of a cash-generating unit shall be determined on a basis consistent with the way the recoverable amount of the cash-generating unit is determined.

3. 영업권의 손상검사

- 영업권의 배부 (IAS 36.80)
 - : 영업권은 사업결합으로 인한 시너지효과의 혜택을 받는 것으로 기대되는 각 CGU나 CGU의 그룹에 배부함.
 - (반드시 관련 자산, 부채가 있는 CGU(s)에만 배부하여야 하는 것은 아님)

한 걸음 더

영업권의 배부 대상 결정

: 손상검사의 목적으로 영업권이 배부되는 CGU의 결정은 IAS 21 ‘The Effect of Changes in Foreign Exchange Rates’에 따른 영업권의 배부단위와는 일치하지 않을 수도 있다. 이는 손상검사 시는 해외사업의 환산목적상 영업권이 계상된 취득대상 종속회사에 반드시 영업권을 배부해야 하는 것이 아닐 수도 있기 때문이다. 즉, 손상검사시 영업권은 종속회사인지의 여부와 관계없이 관련 시너지가 예상되는 CGU(s)에 배부되게 된다.

- 경영진이 영업권을 검토하는 가장 하위수준에서 결정됨 (top-down approach)
- IFRS 8에 의한 영업부문보다 커서는 안됨
 - ▶ 예) 뒤의 영업권 배부의 예 참조

- 영업권 배부금액의 조정 (IAS 36.86-87)
 - 영업권이 배부된 CGU(s)의 일부를 판매 시
 - : 처분손익의 계산시 장부가액에 처분되는 부분과 남는 부분의 상대가치에 근거하여 배분한 영업권의 장부가액을 포함.
 - 구조조정 등의 사유로 영업권이 배부된 CGU(s)의 구성이 변경되었을 시
 - : 위와 동일한 방법으로 영업권을 재 배분

원문보기

For the purpose of impairment testing, goodwill acquired in a business combination shall, from the acquisition date, be allocated to each of the acquirer’s cash-generating units, or groups of cash-generating units, that is expected to benefit from the synergies of the combination, irrespective of whether other assets or liabilities of the acquiree are assigned to those units or groups of units. Each unit or group of units to which the goodwill is so allocated shall:

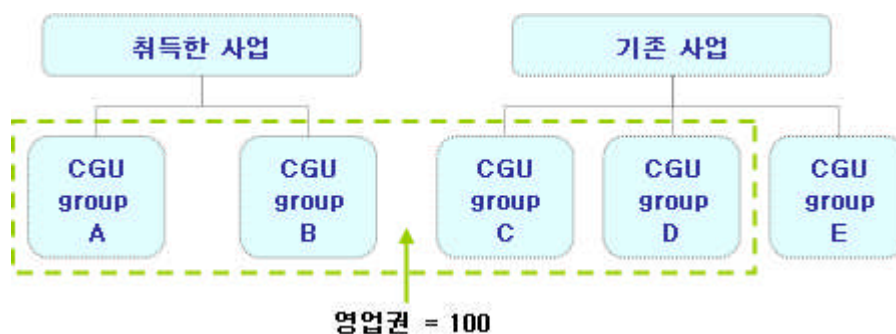
- (a) represent the lowest level within the entity at which the goodwill is monitored for internal management purposes; and
- (b) not be larger than an operating segment determined in accordance with IFRS8 Operating Segments.

86. If goodwill has been allocated to a cash-generating unit and the entity disposes of an operation within that unit, the goodwill associated with the operation disposed of shall be:

- (a) included in the carrying amount of the operation when determining the gain or loss on disposal; and
- (b) measured on the basis of the relative values of the operation disposed of and the portion of the cash-generating unit retained, unless the entity can demonstrate that some other method better reflects the goodwill associated with the operation disposed of.

87 If an entity reorganises its reporting structure in a way that changes the composition of one or more cash-generating units to which goodwill has been allocated, the goodwill shall be reallocated to the units affected. This reallocation shall be performed using a relative value approach similar to that used when an entity disposes of an operation within a cash-generating unit, unless the entity can demonstrate that some other method better reflects the goodwill associated with the reorganised units.

• 영업권 배부의 예



• 영업권의 구성요소 분석

Workforce:	40
시너지효과	
- 비용 절감 :	20
- 시장 점유율 증대	10
비계약에 의한 고객관계	30
영업권 합계	100

	CGU group A	CGU group B	CGU group C	CGU group D
Workforce 40	10	30	-	-
비용절감 20	5	-	15	-
시장점유율 10	2	3	2	3
고객관계 30	10	20	-	-
영업권: 100	27	53	17	3

- 영업권의 손상검사 시 고려사항
 - 영업권이 배부된 CGU 또는 CGU그룹의 테스트가 일반적으로 수반됨(*).
 - 소수주주지분의 고려:영업권의 장부금액을 gross up함(IAS 36.92)
 - ▶ 예) 지배주주 지분율 : 80%. 영업권의 장부가액:800 → 소수주주지분에 대한 명목상의 영업권가액= 200(=800/80%*20%) : 비교대상 총 영업권가액 :1,000
 - 손상검사의 시기(IAS 36. 97-98) :
 - ▶ 영업권의 손상검사는 매년, 손상의 징후가 있을 시.
 - ▶ CGU에 속한 개별자산과 CGU의 손상검사가 동시에 요구될 시
 - » 개별자산을 먼저 검토.
 - » CGU의 손상검사는 개별자산에 대한 손상차손을 반영 후 실시.
 - ▶ CGU의 그룹과 이에 속한 CGU의 손상검사가 동시에 요구될 시
 - » 개별 CGU를 먼저 검토.
 - » CGU그룹의 손상검사는 개별 CGU에 대한 손상차손을 반영 후 실시.
 - ▶ 영업권의 손상검사는 특정요건 충족 시 가장 최근에 구한 회수가가능가액을 사용 가능 (IAS 36.99)

한 걸음 더

영업권의 손상검토는 매년 요구된다. 만일 영업권이 CGU의 그룹에 배부된 경우, 이 CGU의 그룹은 매년 영업권의 손상검사 대상이 될 것이나, 이 그룹에 속한 개별 CGU는 개별 CGU의 손상의 징후가 파악되지 않는 한 손상검사를 수행할 필요가 없을 것이다. 만일 개별 CGU의 손상의 징후가 파악된 경우는 영업권을 제외한 그 개별 CGU의 장부가액을 기준으로 손상검사를 수행하여야 한다.

원문보기

92 Consequently, for the purpose of impairment testing a non-wholly-owned cash-generating unit with goodwill, the carrying amount of that unit is notionally adjusted, before being compared with its recoverable amount. This is accomplished by grossing up the carrying amount of goodwill allocated to the unit to include the goodwill attributable to the minority interest. This notionally adjusted carrying amount is then compared with the recoverable amount of the unit to determine whether the cash-generating unit is impaired. If it is, the entity allocates the impairment loss in accordance with paragraph 104 first to reduce the carrying amount of goodwill allocated to the unit.

97 If the assets constituting the cash-generating unit to which goodwill has been allocated are tested for impairment at the same time as the unit containing the goodwill, they shall be tested for impairment before the unit containing the goodwill. Similarly, if the cash-generating units constituting a group of cash-generating units to which goodwill has been allocated are tested for impairment at the same time as the group of units containing the goodwill, the individual units shall be tested for impairment before the group of units containing the goodwill.

98 At the time of impairment testing a cash-generating unit to which goodwill has been allocated, there may be an indication of an impairment of an asset within the unit containing the goodwill. In such circumstances, the entity tests the asset for impairment first, and recognises any impairment loss for that asset before testing for impairment the cash-generating unit containing the goodwill. Similarly, there may be an indication of an impairment of a cash-generating unit within a group of units containing the goodwill. In such circumstances, the entity tests the cash-generating unit for impairment first, and recognises any impairment loss for that unit, before testing for impairment the group of units to which the goodwill is allocated.

99 The most recent detailed calculation made in a preceding period of the recoverable amount of a cash-generating unit to which goodwill has been allocated may be used in the impairment test of that unit in the current period provided all of the following criteria are met:

- (a) the assets and liabilities making up the unit have not changed significantly since the most recent recoverable amount calculation;
- (b) the most recent recoverable amount calculation resulted in an amount that exceeded the carrying amount of the unit by a substantial margin; and
- (c) based on an analysis of events that have occurred and circumstances that have changed since the most recent recoverable amount calculation, the likelihood that a current recoverable amount determination would be less than the current carrying amount of the unit is remote.

4. 공동자산의 고려

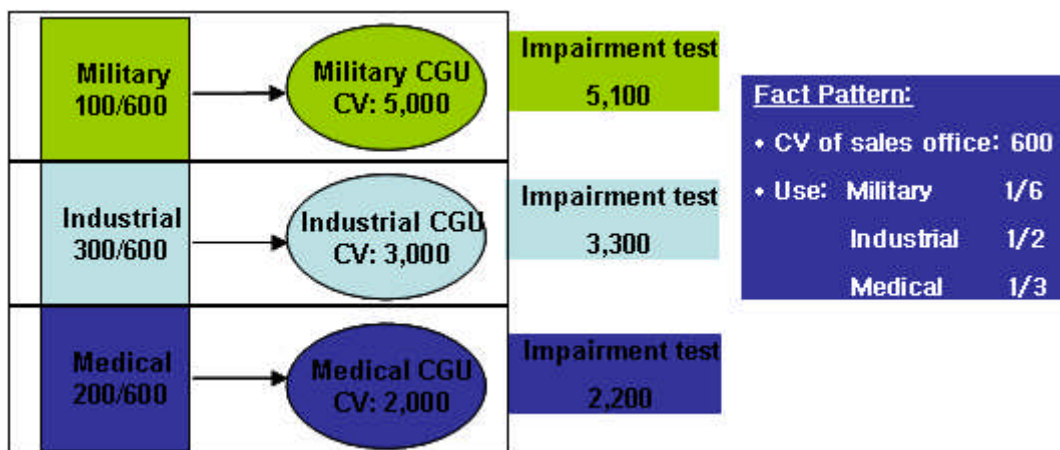
① 공동자산의 특징:

- 다른 자산으로부터 독립적인 현금유입액을 창출하지 못함
- 여러 CGU의 미래 현금흐름 창출에 기여하는 자산(R&D center, 본사의 건물 등)
→ CGU 또는 CGU의 그룹에 배부하여 손상검사하는 것이 필요

② 손상검사 (IAS 36.102)

- 합리적이고 일관적인 기준으로 각 CGU에 배부 가능 시
 - ▶ 배부된 공동자산을 포 함한 개별 CGU에 대해서 손상검사 실시
- 합리적이고 일관적인 기준으로 각 CGU에 배부가 가능하지 않을 때
 - (1) 공동자산이 배부되기 전 기준으로 개별 CGU의 손상검사 수행.
 - (2) 공동자산이 배부될 수 있는 가장 하위 수준의 CGU의 그룹을 결정
 - (3) 위의 2에서 결정된 CGU그룹의 장부가액과 회수가능가액을 비교

• 예) Central Sales Office



원문보기

102 In testing a cash-generating unit for impairment, an entity shall identify all the corporate assets that relate to the cash-generating unit under review. If a portion of the carrying amount of a corporate asset:

- (a) can be allocated on a reasonable and consistent basis to that unit, the entity shall compare the carrying amount of the unit, including the portion of the carrying amount of the corporate asset allocated to the unit, with its recoverable amount. Any impairment loss shall be recognised in accordance with paragraph 104.
- (b) cannot be allocated on a reasonable and consistent basis to that unit, the entity shall:
 - (i) compare the carrying amount of the unit, excluding the corporate asset, with its recoverable amount and recognise any impairment loss in accordance with paragraph 104;
 - (ii) identify the smallest group of cash-generating units that includes the cash-generating unit under review and to which a portion of the carrying amount of the corporate asset can be allocated on a reasonable and consistent basis; and
 - (iii) compare the carrying amount of that group of cash-generating units, including the portion of the carrying amount of the corporate asset allocated to that group of units, with the recoverable amount of the group of units. Any impairment loss shall be recognised in accordance with paragraph 104.

■ 평가하기

1. 다음 설명 중 맞는 것을 고르시오.

- ① 영업권의 손상검사는 매년 실시되어야 하므로, 손상의 징후를 별도로 파악할 필요는 없다.
- ② 각 CGU 또는 CGU 그룹에 배부된 영업권이 두 개 이상인 경우, 모두 매년 동일한 시기에 손상검사를 실시하여야 한다.
- ③ 영업권이 CGU의 그룹에 배부된 경우, 그 CGU 그룹에 속한 개별 CGU에 매년 손상검사가 요구되는 것은 아니다.
- ④ CGU의 그룹에 배부된 영업권에 대한 손상검사와 그 그룹에 속한 개별 CGU의 손상검사가 동시에 요구되는 경우, CGU 그룹에 대한 손상검사를 먼저 수행한 후 개별 CGU에 대한 손상검사를 수행한다.

정답 : ③

해설 : ① 영업권의 손상검사는 매년 실시되어야 하며, 손상의 징후가 있을 그때마다 (더 자주) 실시해야 한다. (IAS36.90)

② 영업권의 손상검사는 매년 일정시기에 실시하여야 하나, 검토대상 영업권이 여러 개인 경우 각 영업권에 대하여 다른 시기를 정하여 실시할 수 있다.(IAS36.96)

③ 영업권이 CGU의 그룹에 배부된 경우, 그 CGU그룹에 속한 개별 CGU에 매년 손상검사가 요구되는 것은 아니다. (IAS36.88)

④ CGU의 그룹에 배부된 영업권에 대한 손상검사와 그 그룹에 속한 개별 CGU의 손상검사가 동시에 요구되는 경우, 개별 CGU그룹에 대한 손상검사를 먼저 수행한 후 상위 레벨인 CGU그룹에 대한 손상검사를 수행한다. (IAS36.97)

2. 다음의 상황에 대하여 아래의 설명 중 틀린 것을 고르시오.

회사는 A, B 두개의 공장을 보유하고 있다. 공장 A는 공장B에서 사용할 원재료를 제조하여 , 공장 B에 판매하고 있다. 동 원재료의 공장 B에의 이전가격은 회사 내부적으로 모든 마진을 공장 A가계상하도록 설정되었다. 60%의 공장 A의 제품은 공장B에 판매되고 40%는 회사 외부에 판매하고 있다. 공장 B에서 생산되는 제품의 80%는 외부에 판매되고 있다.

① 공장 A가 생산하는 제품의 정상거래시장이 존재하는 경우 A와 B는 별도의 CGU로 식별되어야 한다.

② 공장 A와 B가 별도의 CGU로 식별되는 경우, 사용가치의 계상 시 A와 B의 현금흐름은 회사의 이전가격에 기초한 경영진의 재무예산에 기초하여 작성되어야 한다.

③ A와 B를 하나의 CGU로 식별하는 경우, 사용가치의 계산은 가장 최근 경영진에 의하여 승인된 5개년 재무계획에 기초하여 작성되었다.

④ 공장 A와 B가 각각의 CGU로 판명된 경우 회사는 이 두 공장의 회계처리를 하는 회계팀이 사용하는 건물을 이 두 CGU에 합리적이고일관성있는 기준으로 배부하였다.

정답 : ②

해설 : ① 정상거래시장이 존재할 경우는 공장 B에 대하여 공장 A가 독립적현금유입액을 창출하는 것으로 볼 수 있으므로, 공장 A와 B는 별개의CGU로 식별되어야 한다.(IAS36.70)

② 공장 A와 B가 별개의 CGU로 식별되는 경우 공장 A는 독립된 제삼자와의 거래에서 판매할때의 가격을 기초로 매출액을 추정하며,공장 B는 이 가격을 매입원가로 간주하여 현금흐름을 추정하여야 한다. (IAS36.71)

③ 사용가치계산을 위한 현금흐름의 추정시 경영진에 의해 승인된 재무계획은 정당한 사유가 있는 경우를 제외하고는 5년을 초과하는기간에 대하여 사용될 수 없다.(IAS36.33(b))

④ 회계팀의 자산은 자체적으로 독립적인 현금유입을 창출하지 않고 여러 CGU의

현금유입액의 창출에 기여하는 공동자산이다. 공동자산은 가능한 경우, 합리적이고 일관적인 기준으로 각 CGU에 배부된다.(IAS36.102)

3. 다음 설명 중 틀린 것을 고르시오.

- ① 사업결합으로 취득한 영업권의 경우 사업결합이 발생한 회계연도 말 이전에 영업권의 배부가 완료될 수 없는 경우 손상검사는 그 다음 회계연도 말 이전까지 실시할 수 있다.
- ② 영업권은 손상검사 시 반드시 개별 CGU에 배부될 필요는 없다.
- ③ 사업결합으로 취득한 영업권은 피매수회사의 CGU 또는 CGU의 그룹에 합리적인 기준으로 배부되어야 한다.
- ④ 공동자산이 개별 CGU에 합리적인 기준으로 배부될 수 없는 경우는 영업권과 마찬가지로 상위 수준의 CGU 그룹에 배부되어 손상검사를 수행해야 한다.

정답 : ③

해설 : ① 사업결합으로 취득한 영업권의 경우 사업결합이 발생한 회계연도 말 이전에 영업권의 배부가 완료될 수 없는 경우는 그 다음 회계연도 말 이전까지 실시할 수 있다. (IAS36.84)

② 영업권은 사업결합의 시너지로부터 효익을 얻는 CGU 또는 CGU의 그룹에 배부하며, 경영진이 내부적으로 영업을 관리하는 방식을 고려하여 배부된다. (IAS36.80-82)

③ 영업권은 사업결합의 시너지로부터 효익을 얻는 CGU 또는 CGU의 그룹에 배부하게 되므로, 반드시 피매수기업의 CGU에만 배부될 필요는 없다.(IAS36.80)

④ 공동자산이 개별 CGU에 합리적인 기준으로 배부될 수 없는 경우는 영업권과 마찬가지로 상위 수준의 CGU 그룹에 배부되어 손상검사를 수행해야 한다. (IAS36.102)

4. 아래의 설명 중 타당한 것은?

회사는 종속회사 A의 90%의 지분을 인수하고 영업권 720을 계상하였다. 종속회사 A 자체가 개별 CGU로 식별되었으며, 회사는 모든 영업권이 종속회사 A에 배부되어야 한다고 판단하였다. 종속회사 A의 다른 자산으로는 유형자산과 무형자산이 있으며, 이들의 장부가액은 1000으로 계상되어 있었다. 종속회사 A의 회수가능가액은 1,750으로 추정되었다.

- ① 손상차손 45를 모두 영업권에서 감액하였다.
- ② 회수가능가액이 1,750이고 검토대상 CGU의 장부가액은 1,720이므로 손상차손은 인식하지 않았다.
- ③ 손상차손 50을 모두 영업권에서 감액하였다.

- ④ 손상차손 50을 영업권과 유, 무형자산 모두에 비례적으로 배부하였다.
- ⑤ 손상차손 45를 영업권과 유, 무형자산 모두에 비례적으로 배부하였다.

정답 : ①

해설 :

CGU의 장부가액 계산

영업권 720 +기타 자산 1000=	1,720
소수주주지분에 대한 명목상의 영업권=	80 (=720/90%*10%)
총 비교대상 장부가액 =	1,800
회수가능가액	1,750
손상차손	50

배부: 1차로 영업권에 배부하는데, 인식할 손상차손 50은 장부가액에 포함된 영업권 800보다 작으므로, 모두 영업권에 반영되어야 함. 단, 실재 장부에 계상된 영업권은 720으로 전체 영업권 800의 90%이므로, 50의 90%인 45만을 손상차손으로 계상함.

(UNIT4)

■ 학습목표

1. 개별자산과 CGU의 손상차손의 인식방법을 설명할 수 있다.
2. 개별자산, CGU, 영업권에 대한 손상차손 환입방식과 차이점을 설명할 수 있다.
3. IAS36에서 요구하고 있는 주식공시사항을 이해한다.

■ 사전 Test

1. 사업결합으로 취득한 영업권의 환입은 IAS36에서는 인정되지 않는다.

- ① True
- ② False

정답 : ① True

해설 : 사업결합으로 취득한 영업권의 손상차손 환입은 인정되지 않는다. (IAS36.124)

원문보기

124 An impairment loss recognised for goodwill shall not be reversed in a subsequent period.

2. 재평가된 자산의 손상차손은 모든 경우에 당기손익에 인식한다.

- ① True
- ② False

정답 : ② False

해설 : 재평가된 자산의 손상차손은 재평가 감소로 회계처리된다. 재평가감소의 회계처리는 당기이전에 자본에 인식한 재평가차액까지는 자본에 감소분을 반영하고 이를 초과하는 분은 당기손익에 반영하는 방식을 뜻한다. (IAS36. 60)

원문보기

60 An impairment loss shall be recognised immediately in profit or loss, unless the asset is carried at revalued amount in accordance with another Standard (for example, in accordance with the revaluation model in IAS16 Property, Plant and Equipment). Any impairment loss of a revalued asset shall be treated as a revaluation decrease in accordance with that other Standard.

3. 손상차손의 인식가능 범위에는 한도가 있으나, 손상차손의 환입에는 한도가 없다.

- ① True
- ② False

정답 : ② False

해설 : 손상차손의 환입은 자산의 손상이 없었더라면 계상되었을 장부가액을 한도로 하여 환입할 수 있다.(IAS36.117)

원문보기

117 The increased carrying amount of an asset other than goodwill attributable to a reversal of an impairment loss shall not exceed the carrying amount that would have been determined (net of amortisation or depreciation) had no impairment loss been recognised for the asset in prior years.

■ 학습내용

1. 손상차손의 인식 : 개별자산

- ① 일반원칙: 당기손익에 즉시 인식(IAS 36. 60)
 - 예외: 재평가된 자산(IAS 16.40, IAS 38.86)
 - 손상차손은 다른 기준서에 의한 재평가감소시와 동일하게 회계처리 됨.
(재평가잉여금을 먼저 감소시킨 후 잔여분은 당기손익에 인식)

원문보기
60 An impairment loss shall be recognised immediately in profit or loss, unless the asset is carried at revalued amount in accordance with another Standard (for example, in accordance with the revaluation model in IAS 16 Property, Plant and Equipment). Any impairment loss of a revalued asset shall be treated as a revaluation decrease in accordance with that other Standard.

- ② 장부가액보다 인식할 손상차손의 금액이 더 큰 경우: IAS 37에 의한 부채의 인식요건을 충족 시에만 추가적인 손실의 계상이 허용됨.

2. 손상차손의 인식 : CGU

- 손상차손의 배부 - CGU 또는 CGU그룹에 속한 자산에 아래의 순서로 배부
 - (1) 영업권(IAS 36.104) - ㉠
 - (2) 남은 손실액은 장부가액을 기준으로 하여 CGU의 다른 자산에 배부하며, 배부 후 장부가액이 아래의 가액 중 가장 큰 금액에 미달하여서는 안됨. - ㉡
 - ▶ 순공정가치 (if determinable*)
 - ▶ 사용가치 (if determinable*)
 - ▶ 0(IAS 36.105)
잔여 손상차손은 다른 자산에 비례적으로 배부됨.
 - ※ 만일 개별 자산의 회수가능가액이 결정될 수 없다면 - ㉢
 - ▶ 손상차손 = 장부금액 - [Max (순공정가치, ㉡의 배부결과)]
 - ▶ 단, 개별 자산이 속한 CGU가 손상되지 않은 것으로 파악되었다면, 개별자산의 순공정가치가 장부가액보다 낮아도 그 자산에 손상차손을 인식하지 않는다.(IAS 36.107)
 - (3) 개별자산에 배부된 손상차손은 개별자산 손상차손 인식의 원칙에 따라 회계처리

원문보기
104 An impairment loss shall be recognised for a cash-generating unit (the smallest group of cash-generating units to which goodwill or a corporate asset has been

allocated) if, and only if, the recoverable amount of the unit (group of units) is less than the carrying amount of the unit (group of units). The impairment loss shall be allocated to reduce the carrying amount of the assets of the unit (group of units) in the following order:

- (a) first, to reduce the carrying amount of any goodwill allocated to the cash-generating unit (group of units); and
- (b) then, to the other assets of the unit (group of units) pro rata on the basis of the carrying amount of each asset in the unit (group of units).

These reductions in carrying amounts shall be treated as impairment losses on individual assets and recognised in accordance with paragraph 60.

105 In allocating an impairment loss in accordance with paragraph 104, an entity shall not reduce the carrying amount of an asset below the highest of:

- (a) its fair value less costs to sell (if determinable);
- (b) its value in use (if determinable); and
- (c) zero.

The amount of the impairment loss that would otherwise have been allocated to the asset shall be allocated pro rata to the other assets of the unit (group of units).

• 사례

자산구분 (개별 CGU내)	장부금액	순공정가치	사용가치	1차 손상차 손 배부액	1차 조정 후 장부금액	2차 손상차손 배부	2차 조정후 장부금액
영업권	300	0	N/A	-300 ①	0	0	0
건물 A	500	550	650	0 ②	500	0	500
기계장치 A	90	80	N/A	-10 ③	80	0	80
기계장치 B	125	0	N/A	-41 ③	84	-5 ④	79
기계장치 C	130	10	N/A	-43 ③	87	-5 ④	82
무형자산 A	250	N/A	N/A	-82 ③	168	-9 ④	159
CGU 총계	1,395	총 배부액		-476		-19	
CGU의 회수가능가액	900	총 손상차손 인식액		495		19	900
배부할 손상차손액	495	추가 인식할 손상차손		19		0	

- (1) 손상차손은 영업권에 먼저 배부 - rule ①
 (2) 개별 자산의 장부가액은 그 자산의 순공정가치, 사용가치, 0 중 가장 큰 금액보다 낮게 계상될 수 없음. - rule ②
 (3) 손상차손의 1차 배부 = 총 배부할 금액 : 195

	장부금액	손상배부액	
기계장치 A	90	29 *	$195 * (90/595)$
기계장치 B	125	41	$195 * (125/595)$
기계장치 C	130	43	$195 * (130/595)$
무형자산 A	250	82	$195 * (250/595)$
	595	195	

* 기계장치 A의 경우 배부될 손상차손은 29이나, 순공정가치가 80이므로, 10만 인식 - rule ②

- (4) 잔여 손상차손의 2차배부 : 배부할 총액 = 19 - rule ②

	장부금액	손상배부액	
기계장치 B	125	5	$19 * (125/505)$
기계장치 C	130	5	$19 * (130/505)$
무형자산 A	250	9	$195 * (130/595)$
	505	19	

3. 손상차손의 환입

① 손상차손 환입의 징후 식별

- 매 회계기간 말 환입의 징후를 검토 (IAS 36.110)
- 환입의 징후는 자산손상의 징후를 역으로 적용하는 것과 유사 (IAS 36.111)
- 영업권은 환입될 수 없음 (IAS 36.124)

원문보기

110 An entity shall assess at each reporting date whether there is any indication that an impairment loss recognised in prior periods for an asset other than goodwill may no longer exist or may have decreased. If any such indication exists, the entity shall estimate the recoverable amount of that asset.

111 In assessing whether there is any indication that an impairment loss recognised in prior periods for an asset other than goodwill may no longer exist or may have decreased, an entity shall consider, as a minimum, the following indications:

External sources of information

- (a) the asset's market value has increased significantly during the period.
- (b) significant changes with a favourable effect on the entity have taken place during the period, or will take place in the near future, in the technological, market, economic or legal environment in which the entity operates or in the market to which the asset is dedicated.
- (c) market interest rates or other market rates of return on investments have decreased during the period, and those decreases are likely to affect the discount rate used in calculating the asset's value in use and increase the asset's recoverable amount materially.

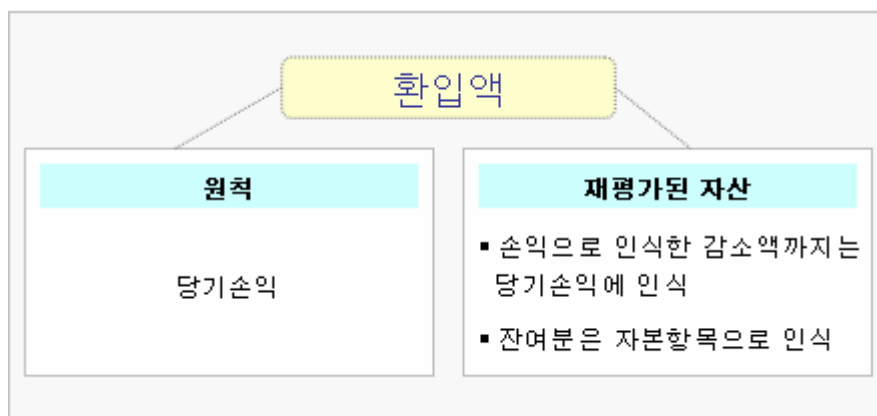
Internal sources of information

- (a) significant changes with a favourable effect on the entity have taken place during the period, or are expected to take place in the near future, in the extent to which, or manner in which, the asset is used or is expected to be used. These changes include costs incurred during the period to improve or enhance the asset's performance or restructure the operation to which the asset belongs.
- (b) evidence is available from internal reporting that indicates that the economic performance of the asset is, or will be, better than expected.

124 An impairment loss recognised for goodwill shall not be reversed in a subsequent period.

② 손상차손 환입의 인식-개별자산

- 손상차손의 환입은 장부금액이 손상차손이 없었더라면 인식되었을 장부금액(상각후)을 초과하지 않는 범위내에서만 인식 가능 (IAS 36.117)



- 상기 금액을 초과하는 증가분은 재평가증가로 간주 (IAS 36.118)

한 걸음 더

자산손상의 환입은 회수가능가액을 결정할 당시 사용하였던 추정치에 변경이 있을 경우에만 인식이 가능하다. 현금흐름의 현재가치로 측정한 사용가치의 경우 시간의 경과에 따라 자산의 실재 현금흐름창출능력과는 관계없이 화폐의 시간가치가 반영되어 과거에 측정한 사용가치보다 높게 나타날 수 있다. 이러한 경우에는 자산손상의 환입이 인정되지 않는다. 즉, 자산의 잠재적 서비스 능력과는 상관없는 단순 시간의 경과에 의한 효과는 환입에 반영되지 않는 것이다. (IAS 36.116)

원문보기

117 The increased carrying amount of an asset other than goodwill attributable to a reversal of an impairment loss shall not exceed the carrying amount that would have been determined (net of amortisation or depreciation) had no impairment loss been recognised for the asset in prior years.

118 Any increase in the carrying amount of an asset other than goodwill above the carrying amount that would have been determined (net of amortisation or depreciation) had no impairment loss been recognised for the asset in prior years is a revaluation. In accounting for such a revaluation, an entity applies the Standard applicable to the asset.

- 사례

- ▶ X1년 12월 31일 100에 건물을 취득하였음.
- ▶ 내용연수는 20년으로 추정됨.
- ▶ 3년 후, 자산이 136으로 평가되었음.(재평가모델로 평가)
- ▶ X6년 12월 31일에 손상검사 결과 회수가능가액이 50으로 추정되어 손상차손을 인식함.
- ▶ X8년 12월 31일 경제적 상황의 호전으로 건물의 회수가능가액이 90으로 추정되었음.

	재평가후 장부가액
X1. 12. 31-취득원가	100
감가상각 누계(3년간)	(15)
장부금액	85
재평가증가(자본)	51
X4. 12. 31	136
감가상각 누계(2년간)	(16)= 136/17yr*2
X6. 12. 31	120
손상차손	(70)
X6.12.31손상 후 장부가액	50
자본에 인식	(45)
당기손익 인식	(25)

한도: $51 - 51(2/17yr) = 45$

손상차손의 계정간 배부

	재평가후 장부가액
X6.12.31손상 후 장부가액	50
감가상각 누계(2년간)	(7) = (50*2/15yr)
X8.12.31 장부가액	43
X8.12.31 회수가능가액	90
손상차손의 환입	47 * = (90-43)
당기손익인식	22
자본인식(재평가증가)	25 = (47-22)

☞ 한도 계산
 25(기존 당기손익 인식분) - 3(2년간의 상각분: 25*2/15yr)=22

• 손상환입액의 한도계산

- 손상차손 인식 전 장부가액 : 120
- 2년간의 감가상각누계 : (16) = 120*2/15yr
- 상각후 장부가액 : 104 -> 한도 > 90 ☞ 한도 내에 있으므로, 모두 손상차손의 환입액으로 간주

③ 손상차손 환입의 인식 - CGU

- 영업권을 제외한 자산에 장부가액 기준으로 배부
- 각 자산에 배부된 환입액은 2)의 개별자산의 환입기준에 따라 인식
- 배부후의 장부가액
 =Min[회수가능가액, 손상차손이 인식되지 않았을 경우에 계상되었을 장부가액(상각후)]
 → 상기 한도로 인하여 인식되지 못한 환입액은 다른 자산에 장부가액기준으로 재배부됨.

4. 공시

- ① 각각의 중요한 손상차손 또는 환입액에 대하여 아래의 사항을 공시
- 손상차손 및 환입액 인식의 사유/상황
 - 관련 금액
 - 자산의 성격 및 해당 자산이 속한 영업부문(IFRS 8)
 - CGU에 대한 설명, CGU의 구성에 변경이 있었다면 그 사유
 - 회수가능가액이 순공정가치와 사용가치 중 어떤 금액으로 결정되었는지
 - 회수가능가액의 측정 근거

- ② 각 자산의 분류(class)에 대하여
 - 손익계산서에 인식된 손상차손 및 환입액
 - 재평가액으로 측정되는 자산에 대하여 자본에 인식된 손상차손 및 환입액
- ③ 영업권 및 비한정내용연수 무형자산을 포함하는 CGU(s)에 대해서는 광범위하고 상세한 주석공시사항이 요구됨.
- ④ IFRS 8에 따른 각 영업부문에 인식된 손상차손과 환입액

■ 평가하기

1. 아래의 사례에서 자본 및 당기손익에 각각 반영되어야 하는 손상차손 금액은 얼마인가?

- 기계 S에 대한 손상의 징후가 파악되어 손상검사를 수행하고자 함.
- 추정 당시의 S기계의 장부가액: 35,000
- S기계와 관련된 자본에 계상된 재평가잉여금: 17,000
- 중고시장에서의 S기계의 가치는 12,000 이며, 처분과 관련하여 예상되는 직접비용은 3,000임.
- 자산의 잔존 내용 연수 동안의 예상되는 현금흐름의 현재가치는 9,700으로 추정됨. (최종 처분가치를 포함)

- ① 자본: 0 당기손익: 25,300
- ② 자본: 17,000 당기손익: 8,300
- ③ 자본: 9000, 당기손익: 0
- ④ 자본: 0, 당기손익: 9000

정답 : ②

해설 : ② 회수 가능가액의 결정 (Higher of 사용가치/ 순공정가치)

사용가치	9,700
순공정가치 (12,000-3,000)	9,000
감액손실 = 장부가액 (35,000) - 회수가능가액 (9,700)=	25,300
손상차손	25,300의 배부
재평가잉여금(자본)의 감소	17,000
당기 손익	8,300

2. 다음 설명 중 틀린 것은?

- ① 재평가된 기계장치에 대한 손상차손은 기존에 계상된 재평가액을 한도로 자본에 반영하고, 남은 금액은 당기비용으로 계상한다.
- ② 원가법으로 측정하는 건물에 대해서 손상차손을 인식할 때는 모두 당기비용으로 반영한다.
- ③ 영업권의 손상차손 환입은 인정되지 않는다.
- ④ 재평가된 기계장치에 대하여 전기에 당기손익에 인식한 손상차손이 당기에 환입될 때는 이를 자본에 반영한다.

정답 : ④

- 해설 : ① 재평가모형을 적용하는 유형자산의 손상차손의 인식은 재평가감소로 회계처리된다. 따라서 IAS16.40에 따라 재평가잉여금을 한도로 자본에 먼저 반영 후, 잔여분을 당기손익에 인식하게 된다.
- ② 원가법을 적용한 자산에 대한 손상차손은 모두 당기비용으로 인식한다. (IAS36.60)
 - ③ 영업권의 손상차손 환입은 인정되지 않는다. (IAS36.124)
 - ④ 재평가된 기계장치의 환입은 IAS16의 재평가증가액에 대한 회계처리를 적용해야 한다. (IAS36.119). 이에 따르면, 전기에 당기손익에 인식한 손상차손이 당기에 환입될 때는 손익으로 인식한 금액까지는 당기손익에 반영하고, 남은 금액은 재평가잉여금으로 자본에 반영한다. (IAS 16.39)

3. 회사는 전기이전에 손상차손을 인식한 기계장치에 대하여 당기예시장수요가 증가하여 회수가능가액이 증가한 것으로 파악하였다. 이때 가능한 회계처리에 대한 설명으로 틀린 것은?

- ① 상기 기계장치가 원가법으로 측정하는 자산이었다면 손상차손이 인식되지 않았을 경우의 장부가액을 한도로 하여 손상차손을 환입하며, 이는 전액 당기손익에 계상한다.
- ② 상기 기계장치가 재평가모형을 적용하여 측정하는 자산이었다면, 손상차손이 인식되지 않았을 경우의 장부가액보다 장부가액을 더 높게 계상할 수 있으며, 이 경우는 재평가액의 증가로 처리된다.
- ③ 상기 기계장치가 재평가모형을 적용하여 측정하는 자산이었다면, 당기이전에 당기손익에 반영된 손상차손의 유무와 상관없이 자본에 재평가잉여금의 증가로 회계처리 하여야 한다.
- ④ 기계장치에 대한 손상차손의 환입의 징후가 파악된 경우에는 내용연수 및 상각방법의 수정에 대하여 검토한다.

정답 : ③

- 해설 : ① 원가법 적용 자산의 손상차손의 환입은 손상차손이 인식되지 않았을 경우의 장부가액을 한도로 당기손익에 계상한다.(IAS36.117, 119)
- ② 재평가모형을 적용하는 유형자산의 경우, 손상차손이 인식되지 않았을 경우의

장부가액을 초과하여 장부가액이 증가할 수 있으며, 이는 IAS16 ‘유형자산’에 따른 재평가로 회계처리 된다.(IAS 36.118)

- ③ 재평가모형을 적용하여 측정하는 자산은 당기 이전에 손익으로 인식한 금액의 한도까지는 손상차손의 환입을 당기손익에 반영하며, 이를 초과하는 금액은 자본에 반영한다. (IAS36.119)
- ④ 감액의 징후 또는 손상차손 환입의 징후의 파악은 대상자산의 내용연수, 상각 방법, 잔존가치가 변경되었을 수도 있다는 것을 암시할 수 있으므로, 이에 대한 검토가 필요할 수도 있다. (IAS36.113)

4. 다음 중 자산손상과 관련하여 필수적으로 요구되는 주석공시사항이 아닌 것은?

- ① 5년을 초과하는 경영진의 재무예산을 사용한 경우, 이에 대한 정당성
- ② 손상차손이 인식된 경우 향후 이의 회복 전망 및 그 이유
- ③ 사용가치를 사용하여 영업권의 손상검토를 한 경우 사용한 할인율
- ④ 각 자산의 분류에 대하여 당기에 인식한 자산손상금액

정답 : ②

해설 : ② 손상차손이 인식된 경우 향후 이의 회복전망은 IAS36에서 요구하고 있는 주석사항이 아님.

■ 심화학습

(UNIT1)

• Issue

Investments in associates included in the separate financial statements of an investor that issues consolidated financial statements are recognised in the parent's separate financial statements either [IAS27R.37].

- (a) at cost; or
- (b) in accordance with IAS 39.

• Background

Is an impairment loss recognised by an associate an indicator that the investment in the associate is impaired?

- **Solution**

Yes, the investment should be tested for impairment. Each associate is a separate CGU. The investment's value in use should be based on the present value of the associate's estimated cash flows from [IAS28R.33]:

- (a) its share of the present value of the estimated future cash flows expected to be generated by the investee, including the cash flows from the investee's operations and the proceeds on the ultimate disposal of the investment; or
- (b) the present value

(UNIT2)

- **Issue**

An asset's carrying amount should be reduced to its recoverable amount if, the recoverable amount is less than its carrying amount. That reduction is an impairment loss [IAS36R.59].

Should impairment losses be recognised on an abandoned asset when the cash generating unit to which it belongs is not impaired?

- **Background**

An item of PPE (machine B) within a CGU has become redundant and is being abandoned by management. The recoverable amount of machine B's CGU exceeds its carrying amount as shown below:

	Assets Carrying amount	Fair value less costs to sell	Value in use
PPE:			
- Property A	500	550	650
- Machine A	90	90	110
- Machine B	50	0	0
Total for CGU	640	640	760

- **Solution**

Yes, management should recognise an impairment loss for machine B, as its carrying amount is above recoverable amount.

Impairment should be identified at the individual asset level, where possible. The recoverable amount should be calculated for the CGU to which the asset belongs only where the recoverable amount for the individual asset cannot be identified. Machine B

is no longer in use and therefore no longer belongs to the CGU. The machine is tested for impairment on its own.

(UNIT3)

- **Issue**

Management should assess at each reporting date whether there is any indication that an asset may be impaired. Management should estimate the asset's recoverable amount, if any such indication exists [IAS36R.9].

Should management continue to capitalise borrowing costs for an asset that is impaired?

- **Background**

Entity A's management is constructing a machine. The construction cost is financed by bank borrowings. The machine's carrying amount before borrowing costs is 300,000 and the recoverable amount is 280,000. The entity has incurred borrowing costs of 10,000 during the construction.

- **Solution**

Yes, management should continue to capitalise the interest cost. After the capitalisation of the interest cost, the asset's carrying amount, that is, 310,000, should be written down to 280,000.

(UNIT4)

- **Issue**

When allocating an impairment loss, the carrying amount of each asset within the CGU should be reduced to the higher of fair value less costs to sell (if determinable), value in use (if determinable) and zero. Any unallocated impairment loss should be allocated pro rata to the non-monetary assets of the CGU (group of CGUs), subject to the same limits [IAS36R.105].

How is an impairment loss allocated to a CGU's assets?

- **Background**

There is an indication that a CGU may be impaired. Management have carried out an

impairment test and estimated that the CGU's recoverable amount is 700. Below are further details of the CGU.

	Assets Carrying amount	Fair value less costs to sell	Value in use
Goodwill	300	0	0
PPE:			
- Property A	500	550	500
- Machine A	90	50	50
Intangible assets :			
- Intangible A	250	N/A	150
Total for CGU	1,140	600	700
Total recoverable amount for CGU	700		
Impairment to allocate	440		

N/A : Not available

• Solution

Assets amount allocation	Carrying amount	Fair value less costs to sell	Value in use	Allocation of impairment	Revised carrying based on
Goodwill	300	0	0	-300	0
PPE:					
- Property A	500	550	500	0	500
- Machine A	90	50	50	-40	50
Intangible assets:					
- Intangible A	250	N/A	150	-100	150
Total for CGU	1,140		Total allocated:		-440
Total recoverable amount for CGU	700		Total impairment charge:		440
Impairment to allocate	440				

- An impairment loss is allocated first to goodwill allocated to the cash generating unit and then to the other assets of the unit on a pro-rata basis based on the carrying amount of each asset in the unit.
- No impairment allocated because fair value less costs to sell or value in use is greater than original carrying value.

■ 토론하기

(UNIT1)

- **Issue**

Should management adjust the carrying value of assets to reflect impairment indicators that arose after the balance sheet date but before the financial statements were issued?

- **Solution**

Management should consider an impairment loss if it becomes aware of conditions post balance sheet date that must have existed at balance sheet date (adjusting events). The Russian crisis in early 1998 is an example of such an event. The poor performance of the Russian economy would have been evident at the balance sheet date before the collapse in the post balance sheet date period. This type of event should be treated as an adjusting post balance sheet date event.

A new impairment indicator arising after the balance sheet date is a non-adjusting event. Destruction of an asset or expropriation of a mine subsequent to the balance sheet date would be an example. The event occurred post balance sheet date and was not indicative of a condition existing at the balance sheet date. However, management should disclose the nature of such an event and an estimate of its financial effect.

(UNIT2)

- **Issue**

Should an asset be assessed for impairment where it has alternative or multiple uses? Entity S uses asset M to manufacture product A. There has been a significant reduction in demand for product A as a result of a change in consumer taste. Management have not assessed asset M for impairment because it can, subject to minimal reconfiguration, be used in the manufacture of its new product, T.

- **Solution**

Entity S should review asset M for impairment. The change in use of the asset is likely to have a direct impact on the asset's directly attributable cash flows.

The change in use is itself an indicator of impairment. S's management will need to assess the impact of both the change in consumer tastes and the proposed change of use of the asset on the recoverable amount of the asset.

(UNIT3)

- **Issue**

Entity A acquired 100% of entity B, and goodwill was recognised. Entity A has identified four CGUs (one existing CGU and three CGUs from the acquired entity), which are expected to benefit from the synergies of the combination.

Can A's management allocate goodwill to these CGUs based on their expected profits?

- **Solution**

No. Expected profits should not be used as the basis for allocation of goodwill because CGU relative profits will change on the basis of prices set by the CGU management.

Management should identify a non-arbitrary, reasonable and consistent basis to allocate goodwill to the CGUs. Such identification will be primarily based on where the synergies are expected or where the assets that cannot be separately recognised from goodwill are located.

(UNIT4)

- **Issue**

Entity E owns 90% of its subsidiary L. E's management has approved the Group's five year business plan, which also presents information regarding L.

Entity L's management has prepared its own budgets, which are more aggressive than those approved by its parent company's management.

Can L's management use its own budgets to determine its assets' value in use for impairment purposes?

- **Solution**

No. Entity L should use the business plan approved by E, to determine its assets' value in use.

Estimated cash flows should be based on budgets approved by management. Although L's management has prepared its own budgets, the Group's official

estimates are those included in E's approved business plan.

The parent company's management may have included in its assumptions, information not yet disclosed to L's management. The use of a more aggressive budget is not appropriate.