

IAS 27 연결재무제표와 별도재무제표

Unit 1

학습내용 및 목표

학습내용

Unit 1

1. 적용범위
2. 연결재무제표 작성범위
 - 지배력 판단
 - 사실상의 지배(De facto control)
3. 특수목적기업(Special Purpose Entity)에 대한 연결
4. 기타 고려사항
5. 연결재무제표 작성 면제

Unit 2

1. 연결재무제표 작성 절차
 - 연결절차
 - 종속기업 재무제표
 - 회계정책
 - 비지배지분 표시
2. 지분 일부 변동 시 회계처리
3. 지배력 상실 시 회계처리
4. 별도재무제표 작성
5. 공시사항

학습목표

1. 연결재무제표 작성기업과 연결범위에 대한 전반적인 이해를 얻을 수 있다.
2. IAS 27 '연결재무제표와 별도재무제표' 와 기업회계기준서 25호 '연결재무제표'의 주요 차이를 설명할 수 있다.

사전테스트

Solution & Reference

1. False

지배력은 '경제적 효익을 얻기 위하여 특정기업의 영업 및 재무정책을 결정할 수 있는 능력'으로 언급하고 있으므로 현재 행사하고 있는지 여부와는 무관함.

2. False

중간지배기업이 IAS 27 문단 10의 4가지 조건을 모두 만족하지 못한다면, 연결재무제표를 작성해야 함. (1) 주주가 IFRS 연결재무제표 작성하지 않는 것을 반대 2) 비상장이라 하더라도 상장절차가 진행 중에 있거나 채권이 상장되어 거래되는 경우 3) 상장절차가 진행 중인 경우

3. True

배당 및 자금의 이전에 심각한 제한이 있는 지 여부는 지배력에 영향을 미치지 아니함.

학습하기

1. 적용 범위

- 지배기업이 지배하는 연결실체에 대한 연결재무제표의 작성과 표시방법에 대하여 규정
- 종속기업, 공동지배기업, 관계기업투자지분에 대한 별도재무제표의 작성과 표시방법에 대한 규정
- 지배력 취득시점의 회계처리 및 영업권 계상은 IFRS 3 '사업결합'에서 다루고 있음.

2. 연결재무제표의 작성 범위

- 기업이 특정기업에 대하여 지배력을 보유하고 있는 경우, 연결대상 종속기업에 포함.
- '지배력'이란 **경제적 효익**을 얻기 위하여 특정기업의 **영업 및 재무정책을 결정할 수 있는 능력**
 - 종속기업의 자금을 이전하는 데 심각한 제약이 있다 하더라도 지배력에는 영향을 미치지 않음.
 - 아주 제한적이고 이례적인 상황의 의사결정(기업의 청산, 기업 폐쇄)이 주주 전원의 동의를 요하는 등의 요소는 지배력 판단 시 고려되지 않음.
 - 지배할 수 있는 능력을 실질적으로 행사하는지와는 관계없음.

학습하기

2. 연결재무제표의 작성 범위, 계속

1) 의결권 있는 지분 50% 초과하여 보유

- 특별히 반증이 없는 한, 지배력이 있는 것으로 간주함.
- 직접 그리고 종속기업을 통하여 간접적으로 보유한 지분을 단순 합산
- 현재 행사 가능한 잠재적 의결권(콜옵션, 주식매입권, 신주인수권부사채, 전환사채 등) 을 보유한 경우, 이로 인한 영향을 고려하여야 함.
- 단, 잠재적 의결권 고려 시 경영진의 행사의도 및 가능성, 옵션의 가격상태, 재무적 능력은 고려되지 아니함.

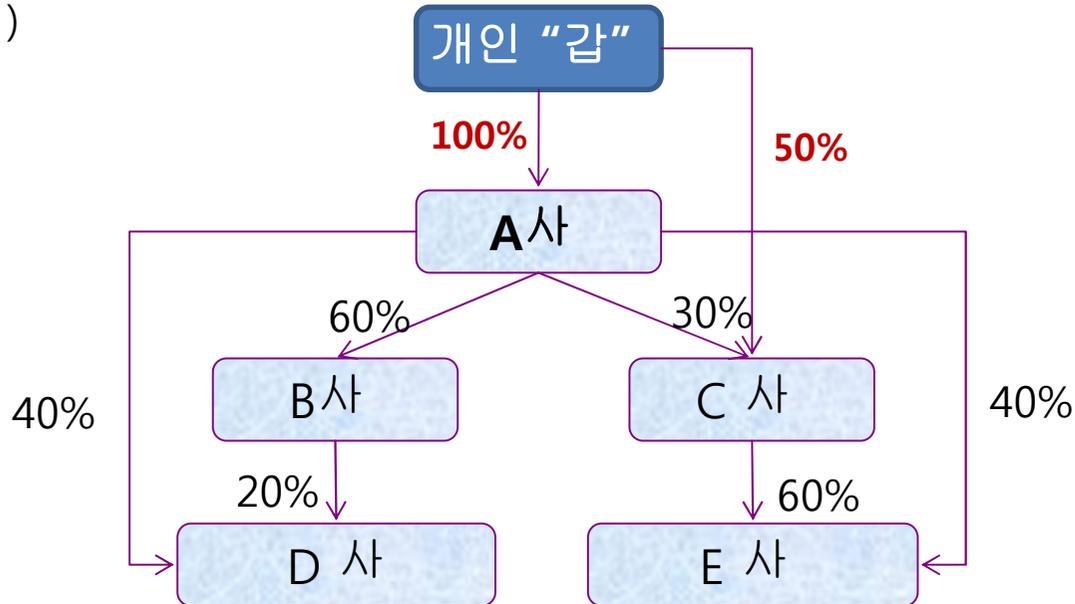
2) 다음의 경우에는 의결권 있는 지분율을 50%이하로 보유하더라도, 지배력이 있음.

- ① 다른 투자자와의 계약으로 과반수 이상의 의결권을 행사할 수 있는 권한이 있음.
- ② 법규나 약정으로 기업의 재무정책과 영업정책을 결정할 수 있는 능력이 있는 경우
- ③ 이사회나 이에 준하는 의사결정기구가 기업을 지배한다면, 그 이사회나 이에 준하는 의사결정기구 구성원의 과반수를 임명하거나 해임할 수 있는 능력이 있는 경우
- ④ 이사회나 이에 준하는 의사결정기구가 이를 지배한다면, 그 이사회나 이에 준하는 의사결정기구의 의사결정에서 과반수의 의결권을 행사할 수 있는 능력이 있는 경우

학습하기

2. 연결재무제표의 작성 범위, 사례 1

기업 A의 연결재무제표에 포함될 종속기업은? (단, 지분율로만 판단하는 것으로 가정함.)



B와 D (직접 또는 종속기업을 통한 간접지분율 합산 50% 이상 보유)

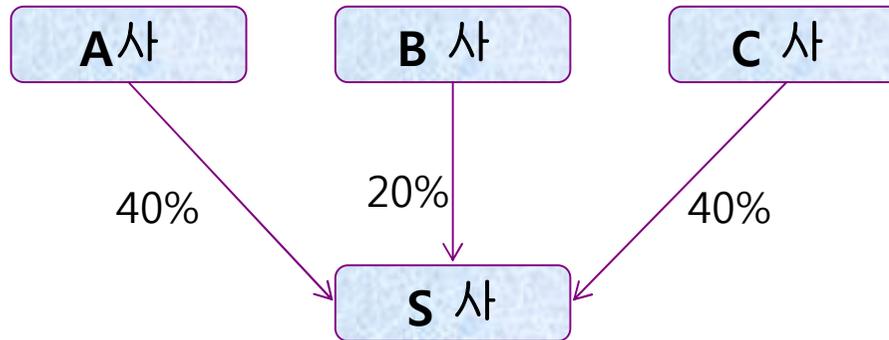
C : 지분율 50% 미만 보유(→ 관계기업투자로 분류)

E : 관계기업투자 보유 지분은 고려되지 않음.(→관계기업투자)

개인 최대주주의 지분 고려되지 않음.

학습하기

2. 연결재무제표의 작성 범위, 사례 2



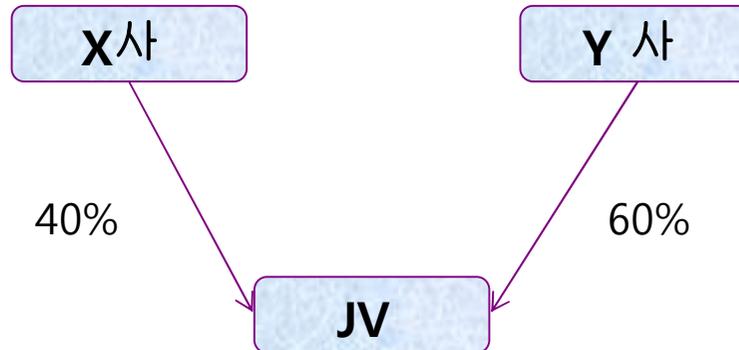
- A사는 B의 지분 20%을 현재 매입할 수 있는 Call option을 보유하고 있음.
- 현재 S사의 시장가격은 주당 1,000원이며 A사의 행사 가격은 주당 2,000이다.
- A사의 경영진은 call option을 행사할 의도가 없으며, 행사를 위해서는 추가적인 자금을 차입하여야 할 상황임.

A 사가 지배기업임. (잠재적 지분율 고려시 지분율 60%)

잠재적 의결권에 대한 경영진의 행사의도, 재무상태, option 행사가격에 대한 사항은 고려하지 않음.

학습하기

2. 연결재무제표의 작성 범위, 사례 3



- X사와 Y사는 JV에 각각 40%, 60%의 지분을 보유하고 있다. X와 Y사의 약정에 의하면 JV의 모든 의사결정은 이사회에서 결정되도록 하고 있으며, JV의 정관에서는 JV의 이사회는 6명으로 구성되는 것으로 명시되어 있다. 또한, 이사회 의사결정은 다수결에 의하여 이루어진다.
- 이사회 멤버는 X사와 Y사가 각각 3명씩 임명할 수 있도록 약정되어 있으며, 이사회 멤버 중 대표이사는 X사에서 임명하도록 하고 Y사는 추가적으로 감사를 임명할 권한이 있음.
- 이사회에서 의사결정이 이루어지지 않는 경우에는 대표이사가 casting vote를 가진다.

X사가 지배기업임.

X사의 지분율은 50% 미만이나, 약정에 의해서 이사회에서 의사결정 능력이 있는 경우에 해당함. 또한, 회사는 이사회 구성원을 X와 Y사와 동수로 임명할 수 있는 권한이 있으나, X사가 선임한 대표이사가 casting vote를 가지고 있으므로, X사가 JV의 영업, 재무정책을 결정할 수 있는 상황임.

학습하기

2. 연결재무제표의 작성 범위, 계속

3) 사실상의 지배력 (De facto Control)

- 의결권 있는 지분율이 50% 이하(행사가능한 잠재적 의결권 포함)이고, 계약 또는 법률에 의해 지배력을 보유한 경우가 아니지만, 실질상황에 근거하여 지배하는 능력이 존재한다고 판단되는 상황 있을 수 있음.
- 이러한 경우를 실질지배력(de facto control)이라고 부르고 있음.
- De facto control이 존재할 가능성이 있는 경우의 예(ED 10에 소개됨):
 - 과반은 아니나 대량의 주식을 보유하고 있는 최대주주인 경우
 - 다른 과반의 지분이 매우 넓게 분포되어 있음(통상 상장회사의 지분의 경우)
 - 다른 과반의 지분을 소유하고 있는 주주들이 집단적으로 활동하지 않음.
 - 각 국가마다 처한 상황이 다를 수 있으므로 법률적, 제도적 환경을 반드시 함께 고려해야 함.
 - 또한, 해당 자본시장의 특성 및 투자자의 행동방식, 특성 등도 함께 고려할 것

학습하기

2. 연결재무제표의 작성 범위, 계속

3) 사실상의 지배력 - 사례

p사는 상장사인 Q사의 지분을 48%를 보유하고 있으며, 다른 어떤 주주도 Q사의 지분을 5% 초과하여 보유하고 있지는 않다. 또한, p사를 제외한 다른 주주들이 52%지분에 대한 의결권을 행사하기 위해 공동으로 행동하거나 어떤 조직을 구성한 적은 없다.

과거, Q사의 주주총회기록을 보면 p사를 제외한 주주의 참석율은 30% 미만이었음. p사는 Q사 과반수 이사회 구성원의 후보를 선출하고, 48%의 지분에 대한 의결권을 통해 이 후보들을 임원으로의 선임이 가능하였음. 적대적인 매수는 매우 드문 일로 회사는 이의 가능성이 극히 희박한 것으로 판단하고 있음. 또한 Q가 속한 시장도 적대적이지 않음.

이 경우, Q사는 p사의 연결대상 종속기업인가?

- 다른 반증이 없다면 Q사는 p사의 종속회사로 간주될 수 있음.
- p사가 비록 지분율 50%이하를 보유하고 있고 다른 계약,법규에 의한 지배권이 보장된 것은 아니나
 - 다른 주주들의 분포가 널리 분산되어 어떤 주주도 5% 초과지분을 보유하지 않고 있으며
 - 과거 집단적으로 행동하였거나, 향후 그러한 가능성이 예측되지 않으며
 - 주총 참석율이 총 75%로 48% 지분을 가진 p사가 의사결정이 항상 가능하였으므로

p사는 상기 정황적 증거에 입각하여 Q사를 control할 수 있는 능력이 있는 것으로 판단됨.

학습하기

3. 특수목적기업의 연결(Special purpose entity) – 해석서 제 2012호

- 기업과 특수목적기업 간의 관계의 실질을 고려할때, 기업이 특수목적기업을 지배하고 있는 것으로 판단된다면, 특수목적기업을 연결함.

(1) 특수목적기업의 특징

- 자체의 영리활동이 주된 목적이 아닌 사전에 설정된 특수한 목적의 달성을 위해 설립
- 미리 정해진 방식으로 종종 운영되므로, 설립 후 특수목적기업의 일상적인 활동에 대하여 의사결정 할 권한이 없음.(자동조정 방식으로 운영)
- 다른 기업의 효익을 위하여 활동하고 있음.

(2) 지배력이 존재할 수 있는 상황의 예

- 다른 기업을 위하여 혹은 그 다른 기업의 대리인으로써의 활동을 수행하고 있음.
- 다른 기업이 특수목적기업으로부터의 효익의 과반을 얻을 권리가 있거나, 과반의 위험에 노출되어 있음.
- 다른 기업이 특수목적기업의 자산과 관련하여 잔여 위험의 과반을 부담하고 있음.

학습하기

3. 특수목적기업의 연결(Special purpose entity) – 해석서 제 2012호

(3) 실무적인 효과

- 전통적으로 매각으로 처리되었던 채권, 재고자산, mortgage를 기초로 한 대부분의 자산 유동화 기구가 다시 연결대상으로 포함되어, 재무제표에 그대로 계상되는 결과를 초래함.
- 단순히 과반의 의결권을 보유하고 있다고 해서 지배력을 가지고 있다고 보기 어려운 상황이 존재함.

학습하기

3. 특수목적기업의 연결(Special purpose entity) – 해석서 제 2012호

(3) 실무적인 효과

- 전통적으로 매각으로 처리되었던 채권, 재고자산, mortgage를 기초로 한 대부분의 자산 유동화 기구가 다시 연결대상으로 포함되어, 재무제표에 그대로 계상되는 결과를 초래함.
- 단순히 과반의 의결권을 보유하고 있다고 해서 지배력을 가지고 있다고 보기 어려운 상황이 존재함.

학습하기

3. 특수목적기업의 연결(Special purpose entity) - 해석서 제 2012호

특수목적기업의 연결 사례

A 은행은 SPE를 설립하고 지분 100%를 보유하고 있다. SPE의 정관에서는 기업 D의 매출채권(보유 및 장래매출채권)을 매입하고, 회수하는 업무만을 수행하도록 제한하고 있다.

SPE는 기업 D의 매출채권을 매입하기 위하여 은행으로부터 자금을 차입하였으며, 동 차입금은 다른 목적으로 사용될 수 없다. SPE는 기업 D의 매출채권을 액면금액의 95%에 취득할 계획이다. 기업 D는 회수업무를 담당하고 SPE로부터 일정금액을 수수료로 받는다. 현금흐름 상 매출채권 할인금액 5%로 은행에 대한 차입금 및 회수대행 수수료를 총당할 것이다. 기업 D는 매출채권을 회수하지 못하거나 지연회수 될 경우 발생하는 비용에 대하여 은행에 지급보증을 제공하고 있다.

기업 D가 SPE를 연결해야 함.

- SEP의 의사결정은 사전에 정해져 있음.(매출채권의 매입방법, 회수 등)
- 기업 D는 은행에 대한 지급보증의 방식을 통해 매출채권과 관련한 위험에 노출됨.
- 은행은 차입금에 대한 이자를 수령되는 방식으로 현금흐름이 설계됨.

학습하기

4. 기타 고려사항

모든 종속기업은 연결대상에 포함됨.

- 아래에 해당하는 경우에도 연결재무제표 대상에 포함됨.
 - 1년 이내 처분목적으로 취득한 종속기업.(단, 매각예정으로 분류하고, IFRS 5에 따라 표시 및 공시함)
 - 비외감회사 등의 소규모 종속기업
 - 지배기업에 자금을 이전하는 데 심한 장기적 제약이 있는 종속기업
 - Venture capital firms, mutual funds와 기타 다른 유사 entity
- 법정관리, 정부, 규제기관등에 의한 관리로 지배력을 상실하는 경우에는 제외함.

학습하기

5. 연결재무제표의 작성 면제

중간지배기업의 경우 아래 요건을 모두 충족 시 연결재무제표 작성의무에서 면제될 수 있음.

- 중간지배기업이 100% 종속기업인 경우 또는 100% 종속기업이 아닌 경우에는 다른 소수 주주가 반대하지 않을 때
- 중간지배기업의 주식 및 채무가 거래시장에서 거래되지 않고 공모시장의 증권발행절차를 진행 중이지 않음.
- 중간지배기업의 최종 지배기업이나 또 다른 중간지배기업이 IFRS에 따른 연결재무제표를 공시하는 경우

♠ 참고- 외감법 시행령(개정)- 연결종속기업의 범위(발체)

제1조의3 (지배·종속의 관계) ① 법 제1조의2제2호에서 "대통령령이 정하는 지배·종속의 관계"란 주식회사가 경제활동에서 효용과 이익을 얻기 위하여 다른 회사(조합 등 법인격이 없는 기업을 포함한다)의 재무정책과 영업정책을 결정할 수 있는 능력을 가지는 경우로서 그 주식회사(이하 "지배회사"라 한다)와 그 다른 회사(이하 "종속회사"라 한다)의 관계를 말하며 법 제13조에 따라 국제회계기준위원회의 국제회계기준을 채택하여 정한 회계처리기준(이하 "한국채택국제회계기준"이라 한다) 또는 그 밖에 법 제13조에서 정하는 회계처리기준에 따라 판단하여야 한다. <개정 2009.1.6>

심화학습

다음 토론 주제에 대해 생각해 보고 여러분의 의견을 아래의 빈칸에 작성해 보시오

Issue

정리하기

K-GAAP과의 주요 차이

항목	K-GAAP	IFRS
특징	Rule based(외감법 시행령 1조 3 규정 적용)	원칙(지배력의 정의),실질위주
지분율 고려 (직,간접 지분)	<ul style="list-style-type: none"> • 50%초과 • 30% 초과 최다출자자 	<ul style="list-style-type: none"> •50% 초과 의결권 부여된 지분 보유 시 반증이 없는 한 지배력 존재한다고 간주 •De facto control
지분의 예외규정	<ul style="list-style-type: none"> • 50% 초과 지분 보유 시 종속회사에서 제외할 수 있는 예외 없음. • 30% 초과 최다출자자 기준인 경우 계약등에 의하여 의결권 과반수 미달이 명백한 경우는 종속회사에서 제외 	실질 위주(지분율과 무관)
지분율 외	<ul style="list-style-type: none"> •이사회 구성원 과반이상 임면가능 •주총 의결권 과반이상 행사가능 	유사(지배력이 존재할 수 있는 일반적 상황)

정리하기

K-GAAP과의 주요 차이

항목	K-GAAP	IFRS
특수목적기업의 연결(SPE)	<ul style="list-style-type: none"> • 일관된 규정 없이 일부 건에 대해 별도회신 존재 • 자산유동화전문회사(자산유동화에 관한 법률):실무의견서 2000-4 등에 의해 연결에서 제외되는 경우 다수 	<ul style="list-style-type: none"> • SIC 12적용. 실질에 따라 연결 가능
연결범위 제외	<ul style="list-style-type: none"> • 다음회계연도 말까지 처분이 예정된 회사 (계약 등) • 청산 중 또는 1년이상 휴업중인 회사 • 자산규모 100억 미만 • 간투법에 따른 투자회사 	<ul style="list-style-type: none"> • 예외규정 없음.

평가하기

다음 문제를 잘 읽고 정답에 체크해 보세요.
확인 버튼을 클릭하면 문제풀이 동영상이 재생됩니다.

문제 1

다음 중 지배회사의 연결재무제표 작성 면제 요건으로 적절하지 않은 것은 무엇인지요?

- (1) 지배회사가 다른 회사의 100% 종속회사인 경우 또는 100% 종속회사가 아닌 경우에는 다른 소수주주가 모두 동의한 경우
- (2) 지배회사의 주식 또는 채무가 공개시장에서 거래되지 않는 경우
- (3) 지배회사가 금융상품을 공개하기 위한 절차를 진행중이지 않는 경우
- (4) 최상위지배회사나 상위지배회사가 IFRS에 따라 일반목적 연결재무제표를 작성하는 경우

정답) 1

해설) 지배회사가 100% 종속회사가 아닌 경우에는 다른 소수주주에게 회사가 연결재무제표를 작성하지 않는다는 것을 공지하고 반대하지 않는 경우에 면제가 가능하며 적극적으로 모든 소수주주로 부터 만장일치의 동의를 받을 필요는 없다.(IAS 27의10, BC 8,9)

평가하기

문제 2

다음 사례중 회사 A가 회사 B를 지배하고 있는 경우를 고르시오.

- 사례1) 회사 B의 이사회 구성원 7명중 회사A와 C는 각각 4명, 3명을 임명하였으며 회사 A가 임명한 1명은 이사회에 거의 참석하지 않아 실제로 이사회는 A가 임명한 3명과 C가 임명한 3명으로 운영되고 있음
- 사례2) 회사 A는 회사 B 의결권의 45%를 보유하고 있으나 이사회 구성원의 과반수를 임명할 수 있는 권한을 가지고 있음
- 사례3) 회사 A는 회사 B 의결권의 50%를 보유하고 있으며 회사 B 이사회구성원 8명중 4명을 임명할 수 있음. 또한 A가 임명한 이사회 구성원은 casting vote를 보유하고 있음

- (1) 사례(1), 사례(2)
- (2) 사례(2), 사례(3)
- (3) 사례(1), 사례(2), 사례(3)

정답) 3

해설)

- 사례1) 회사A는 실제로 지배력을 행사하지 않더라도 이사회 구성원의 과반수를 임명함으로써 지배력을 행사할 수 있으므로 지배하고 있다고 본다.
- 사례2) 회사A는 회사B 의결권의 과반수를 보유하고 있지 않으나 이사회 구성원의 과반수를 임명할 수 있으므로 지배하고 있다고 본다.
- 사례3) 회사A는 회사B 이사회 구성원의 과반수를 임명할 수 있는 권한은 없지만 casting vote를 보유하고 있으므로 지배하고 있다고 본다.

평가하기

문제 3

다음 중 회사 A가 회사 B를 지배하고 있지 않은 경우를 고르시오.

- 1) 회사 A는 회사 B의 지분 40%와 현재 행사할 수 있는 20%의 주식에 대한 콜옵션을 보유하고 있음. 그러나 이를 행사할 경영자의 의도는 전혀 없음
- 2) 회사 A와 회사 C는 회사 B 의결권의 각각 55%, 45%를 보유하고 있으며 회사 C는 향후 1년후에 행사가능한 20%의 주식에 대한 콜옵션을 보유하고 있으며 이를 행사할 가능성이 매우 높음
- 3) 회사 A는 회사 B의 의결권의 35%를 보유하고 있으며 최다출자자임
- 4) 회사 A는 회사 B의 지분 55%를 취득하였으나 이를 12개월이내에 처분할 예정임

정답) 3

해설) 지배란 특정회사가 경제적 효익을 얻기 위하여 다른 회사의 영업 및 재무정책을 결정할 수 있는 능력을 의미함. 이에 직접 또는 간접적으로 의결권있는 주식의 과반수를 보유하고 있거나 그렇지 않는 경우에는 이사회 구성원의 과반수 임면권 등의 다른 사항이 충족되어야 함. 따라서 회사가 특정회사의 의결권의 35%를 보유하고 있으며 최다출자자라는 사실만으로 회사 A가 회사 B를 지배하고 있다고 볼 수는 없음. 다만, de facto control을 주장할 수 있는 다른 정황적인 증거가 있다면 추가적으로 연결여부를 고려해야 할 것임(IAS 27의 13)

평가하기

문제 4

다음중 틀린 문장을 고르시오.

- 1) 모든 공개기업은 종속회사를 소유하고 있는 경우에는 IAS 27과 기업회계기준서 25호에 의해 연결재무제표를 작성해야 한다.
- 2) IAS 27에 의거하여 회사가 특정회사의 의결권을 가지고 있지 않은 경우에도 연결하는 경우가 있다.
- 3) 별도재무제표는 지배회사, 관계회사의 투자자 또는 공동지배기업의 참여자가 투자자산을 피 투자자의 보고된 성과와 순자산이 아닌 직접적인 지분투자에 근거하여 회계처리하여 작성한 재무제표이다.
- 4) IAS 27에서는 지배하고 있으나 연결재무제표에 포함하지 않는 종속회사에 대해 규정하고 있다.

정답) 4

해설) IAS 27에서는 지배하고 있는 회사중 연결재무제표에 포함하지 않는 종속회사에 대해서 규정하고 있지 않으나 기업회계기준서 제25호에서는 전기 자산총액 70억 미만회사 등 연결재무제표에 포함하지 않는 종속회사를 별도로 규정하고 있음

심화학습

다음 토론 주제에 대해 생각해 보고 여러분의 의견을 아래의 빈칸에 작성해 보시오

<Background>

- Puzzle plc has a call option over 50% of Enigma AG which is currently exercisable. The call option is for a nominal amount (C100). Puzzle plc also have a second call option over a further 20% which is not currently exercisable and which has an exercise price based on EBITDA for the three years prior to the date of exercise.
- Puzzle plc have a management agreement with Enigma AG under which they charge an arms length fee for management services they provide- access to their specialist tax, legal and design departments. This agreement does not give any rights other than the right to charge a management fee for providing these services.
- Puzzle plc can appoint 2 of the 4 members of the Enigma board and it is the board who determine the operating and financial policies of the company. All board members have equal voting rights and all decisions must be supported by at least 3 members.
- Puzzle also have loaned a significant amount of money to Enigma AG. As part of the loan agreement Puzzle plc have the right to veto any decision made by Enigma to apply for further financing from other external sources.

<Issue> Does Puzzle plc control Enigma AG?

<Solution>

No- the 50% call option that is currently exercisable for a nominal amount is applicable to take into account but it does not give control. The second call option is not applicable for the analysis of control as it is not currently exercisable. The management agreement is an arms length agreement on normal commercial terms for services provided and does not give Puzzle plc any further rights. While Puzzle can appoint half the members of the Board they do not have the right to appoint the majority of the board nor do they have the right to cast the majority of votes at the board meetings.

The rights associated with the debt are protective, (i.e. Puzzle can ensure that any no further loans are taken out by Enigma if they believe this would affect the company's ability to repay their loan to Puzzle). This right is not participative (i.e. giving rights over the financial and operating policies of Enigma) and therefore it cannot be used to infer control.

토론하기

다음 토론주제에 대해 생각해 보고 여러분의 의견을 빈칸에 작성해 보세요.
저장하기 버튼을 클릭하면 다른 학습자들과 의견을 공유할 수 있습니다.

Issue

지배하고 있는지의 여부(출처: MOA, 관련기준: IAS 27의 4)

정부는 특정회사의 의결권있는 주식의 과반수를 보유하고 있으나 실제적으로는 다른 주주들이 기업의 영업과 재무정책을 관리하도록 허용하고 있다. 단, 국가적 이익을 보호하기 위해 필요한 경우에만 다른 주주들의 의견에 개입하는 수동적인 의결권만을 행사하고 있다. 이경우 정부는 특정회사를 지배하고 있다고 보아야 하는가?

Solution

정부가 국가적 이익을 보호하기 위해 필요한 경우에만 수동적으로 의결권을 행사하는 경우에도 정부는 지배하고 있다고 본다. 즉 이는 정부의 경제적 효익을 위해 특정기업의 영업과 재무정책을 지배할 수 있는 능력을 보유하고 있기 때문이다.

IAS 27 연결재무제표와 별도재무제표

Unit 2

학습내용 및 목표

학습내용

Unit 2

1. 연결재무제표 작성 절차
 - 연결절차
 - 종속기업 재무제표
 - 회계정책
 - 비지배지분표시
2. 지배력 변동 시 회계처리
3. 지배력 상실 시 회계처리
4. 별도재무제표 작성
5. 공시사항

학습목표

1. IAS 27 ‘연결재무제표와 별도재무제표’ 와 기업회계기준서 25호 ‘연결재무제표’의 주요 차이를 설명할 수 있다.
2. 연결재무제표 및 별도재무제표의 작성 절차에 대해서 구체적으로 이해한다.

사전테스트

사전테스트

다음 문단에 해당하는 내용이 옳으면 True, 틀리면 False를 클릭하세요

1. False

지배력을 상실하지 않는 경우에는 연결재무제표는 계속 작성되므로, 연결재무제표에 표시되는 자산 및 부채의 금액에는 변동이 없으며, 다만, 지배지분과 비지배지분의 변동에 대하여 자본거래로 회계처리한다.

2. False

지배력을 상실하면서 일부 지분을 보유하는 경우, 일부 보유지분은 지배력 상실시점의 공정가치로 평가하며, 장부금액과의 차이는 손익으로 처리한다.

3. True

IAS 27에서는 별도재무제표를 작성해야 하는 기업의 범위와 방법에 대해서 구체적으로 규정하고 있지 아니다.

학습하기

1. 연결재무제표의 작성절차

구분	작성절차
1단계	지배기업과 종속기업 의 재무제표의 자산, 부채, 자본, 수익, 비용을 같은 항목별로 합산
2단계	지배기업의 투자지분과 종속기업의 자본 중 지배기업 지분의 상계(영업권은 IFRS 3 '사업결합' 참조)
3단계	연결 실체 내의 거래, 이와 관련된 자산, 부채의 기말잔액 및 수익, 비용을 모두 제거
4단계	연결실체 내의 내부거래 결과 발생한 손실이 있는 경우 자산손상 여부에 대해서 추가 검토
5단계	연결실체의 내부거래 결과 발생한 손익의 제거로 발생한 일시적차이에 대해서는 IAS 12 '법인세'를 추가고려
6단계	순자산과 당기순이익 중 지배지분과 비지배지분으로 구분

학습하기

1. 연결재무제표의 작성절차 , 계속

(1) 종속기업의 재무제표

① 종속기업 재무제표의 보고기간 종료일

- 원칙적으로 지배기업과 동일한 보고기간종료일의 종속기업의 재무제표를 사용함.
- 실무적으로 불가능한 경우, 예외적으로 사용가능 함.
- 단, 보고기간종료일 사이에 발생한 중요한 거래나 사건의 영향은 반영함.
- 보고기간 종료일 차이는 3개월 이내이며, 동 차이는 회계기간별로 동일해야 함.

② 해외소재 종속기업의 재무제표 환산

- 원칙적으로 종속기업의 자산과 부채는 종속기업의 보고기간 말 현재의 환율로 환산함.
- 지배기업과 종속기업의 보고기간 차이가 있고, 보고기업의 보고기간말까지 환율이 유의적으로 변동한 경우에는 그 차이를 조정함.

(2) 회계정책의 일치

- 유사한 상황에서 발생한 같은 거래와 그 밖의 사건에 대하여는 회계정책을 일치시켜 연결재무제표를 작성함.

학습하기

1. 연결재무제표의 작성절차 , 계속

(3) 연결재무제표 작성

- 종속기업의 수익과 비용은 지배력을 취득하는 시점부터, 연결재무제표 포함됨.
- 종속기업에 대한 지배력을 상실하기 전까지 연결재무제표 포함함.

(4) 비지배지분

- 비지배지분은 연결재무상태표에서 자본에 포함하되, 지배지분과는 구분하여 표시함.
- 비지배지분순이익은 연결손익계산서상 당기손익을 구분하여 표시함.
- 당기순손익과 기타포괄손익의 각 구성요소는 지배기업의 소유주와 비지배지분에 귀속됨.
- 비지배지분이 부(-)의 잔액이 되더라도, 총포괄손익은 지배기업의 소유주와 비지배지분에 귀속됨.

학습하기

2. 일부 지분변동시 회계처리(지배력유지)

- 소유주간(지배주주와 비지배주주)의 거래로 보아 자본거래로 회계처리함.
- 비지배지분의 조정금액과 지급하거나 수취한 대가의 공정가치의 차이는 자본으로 직접 인식하고 지배기업의 소유주에게 귀속됨.
- 지배력의 변동이 없는 한, 연결재무제표상 종속기업에 대한 자산, 부채 및 영업권의 장부금액은 변동 없음.
- 지분의 일부 취득 및 처분과 직접 관련하여 발생한 비용은 자본으로 처리함.

사례

지배기업 P는 종속기업 S의 지분을 80% 소유하고 있다. 2010년 12월 31일 현재 연결재무제표상 종속기업 S의 순자산은 200이며, 영업권은 50이며, 비지배지분은 40이다. 2010년 12월 31일 현재 회사는 비지배지분 20%를 80에 취득하였다. 주식 취득관련 취득세 및 등록세는 10이 발생하였다. 적절한 회계처리는?

Dr) 비지배지분 40 Cr) 현금 90
 자본 40

학습하기

3. 지배력 상실 시 회계처리

- 지배력을 상실하게 되는 경우, 손익거래로 보아 처분손익 인식(지분 처분 또는 파산 등으로 감독기구의 통제를 받게 되는 경우, 계약상 합의에 의한 상실 모두 포함)
- 연결재무제표상 인식되었던 종속기업의 자산, 부채, 영업권, 비지배지분, 기타포괄손익항목(ex. 매도가능증권평가손익, 유형자산재평가손익, 해외사업장환산손익)모두 제거함.
- 지배력 상실 후 일부 지분을 보유하는 경우, 상실하는 시점의 공정가치로 인식하며, 장부가액과 공정가치의 차이는 처분손익으로 반영
- 종속기업과 관련하여 인식한 기타포괄손익은 지배기업이 자산이나 부채를 직접 매각한 경우와 동일하게 회계처리 함. (처분시 손익/이익잉여금으로 재분류)

학습하기

4. 지배력 상실 시 회계처리, 계속

사례

지배기업P는 종속회사 S를 100% 소유하고 있다. 2010년 1월 1일에 S 지분 60%를 360에 처분하였다. 처분시점의 종속기업 S과 관련된 재무정보는 다음과 같다.

- 영업권 : 60
- 순자산 : 440
- 매도가능증권평가손익: 4
- 유형자산재평가손익 : 10
- 처분시점의 S 40%의 공정가치: 240

처분시점의 회계처리는 ?

현금	360	Cr. 순자산	440
지분법주식	240	영업권	60
매도가능증권평가손익	4	이익잉여금	10
유형자산재평가손익	10	처분이익	104

학습하기

4. 별도재무제표

- 연결재무제표를 작성하는 기업은 별도재무제표를 작성할 수 있으며, 어떤 기업이 별도재무제표를 작성해야 하는지 IFRS상 규정하고 있지 않음.(각국의 법률적 요구사항에 따름,)
- 종속기업, 공동지배기업, 관계기업투자를 가진 기업이 순자산 및 손익을 반영하지 않고 직접 지분에 근거하여 작성하는 재무제표.
- 종속기업, 공동지배기업, 관계기업투자지분을 (1) 또는 (2)의 방법을 선택하여 회계처리함.

(1) 원가법

(2) IAS 39에 따른 방법

- 원가법으로 측정하는 경우 IFRS 5의 매각예정예에 해당하면 이에 따른 회계처리
- 배당금은 당기손익으로 회계처리

손상의 징후

- 원가측정 주식:배당이익 인식 & [연결순자산이 지분의 장부가액 미만 or 배당금액이 피투자회사의 포괄손익보다 큰 경우] (IAS 36)
- -IAS 39공정가치 측정 시: IAS 39에 따른 징후 파악,손상검사

학습하기

5. 공시사항

1. 일반적으로 연결재무제표를 작성하는 경우

- (1) 종속회사 의결권의 과반수를 소유하고 있지 않은 경우의 지배·종속관계의 성격
- (2) 의결권 있는 주식 등의 과반수 소유하고 있으나 지배력을 갖지 못한 이유
- (3) 지배기업과 다른 보고기간종료일을 사용한 경우 그 보고기간종료일과 사용 이유
- (4) 종속회사가 지배회사에 자금을 이전하거나 차입금 등을 상환하는 능력에 중요한 제약이 있는 경우 성격과 정도
- (5) 지배력을 상실하지 않는 비지배주주와의 거래 시 자본에 미치는 영향
- (6) 지배력을 상실한 경우, 인식한 처분손익 및 이전의 지분을 계속보유하게 되는 경우 공정가치로 인식함으로 인한 손익, 손익으로 인식된 기타포괄손익항목

2. 연결재무제표 작성 면제회사가 별도재무제표를 작성하는 경우

- (1) 별도재무제표라는 사실, 연결재무제표 작성 면제 규정을 적용하였다는 사실, IFRS에 따른 일반목적 연결재무제표가 작성된 기업의 명칭 및 소재 국가, 연결재무제표를 입수가능 주소
- (2) 종속기업, 공동지배기업, 관계기업에 대한 중요한 투자지분에 대한 명세
- (3) (2)에 따라 기재된 투자지분의 회계처리방법에 대한 설명

3. 연결재무제표를 작성하는 회사가 별도재무제표를 작성하는 경우

- (1) 재무제표가 별도재무제표라는 사실과 법적요구 사항이 아닌 경우 이를 작성한 이유
- (2) 종속기업, 공동지배기업, 관계기업에 대한 중요한 투자지분에 대한 명세
- (3) (2)에 따라 기재된 투자지분의 회계처리방법에 대한 설명

평가하기

다음 문제를 잘 읽고 정답에 체크해 보세요.
확인 버튼을 클릭하면 문제풀이 동영상이 재생됩니다.

문제 1

다음 중 연결재무제표 작성 내용중 틀린 것을 고르시오.

- 1) 보고기간종료일이 다른 경우 원칙적으로 해외소재 종속기업의 대차대조표일 환율로 환산함
- 2) 별도재무제표를 작성시에는 종속기업, 공동지배기업, 관계기업에 대한 투자지분에 대해서 지분법으로 평가함
- 3) 종속회사의 손실이 누적되어 비지배지분이 (-)가 되는 경우에도 총포괄손익은 지배기업의 소유주와 비지배지분에게 귀속됨.
- 4) 유사한 상황에서 발생한 같은 거래와 그 밖의 사건에 대하여는 회계정책을 일치시켜 연결재무제표를 작성함

정답) 2

해설) 별도재무제표에서는 종속회사, 공동지배대상기업, 관계회사에 대한 투자지분에 대해서는 원가법이나 IAS 39(금융자산)에 의한 평가방법 중 한가지 방법으로 평가하며 투자지분의 각 범주별로 같은 방법으로 회계처리함 (IAS 27. 37)

평가하기

문제 2

2007년 1월1일 기업 A는 기업B 지분 60%를 75,000백만원에 구입하였으며 구입시 기업B의 순자산은 110,000백만원 (자본금 50,000백만원, 이익잉여금 60,000백만원)이고 동 순자산은 공정가액과 동일함. 2007년 9월 기업B가 속한 산업에 신규 경쟁자가 발생함에 따라 영업권은 900백만원 손상되었으며 2007년 동안 회사B의 당기순이익은 30,000백만원이며 배당으로 12,000백만원 지급되었음. 이경우 2007년 12월 31일 현재 회사 A의 연결재무제표에 인식된 기업B 지배지분은 얼마인가? (단, 사업결합 시 비지배지분은 종속기업의 순자산 중 비지배지분율에 해당하는 방법으로 계산됨.)

1) 85,800백만원 2) 84,900 백만원 3)75,000백만원

정답) 2

해설) 2007년 12월 31일 현재 기업 A의 연결재무제표에 인식된 기업B 지배지분은 아래와 같음

취득시점 지배기업지분	75,000	백만원(영업권 9,000)
영업권 손상	(-) 900	
종속기업 당기순이익 중지배지분	$30,000 \times 60\% =$	18,000
종속기업 배당지급	$(-)12,000 \times 60\% =$	(-)7,200

		84,900 백만원

평가하기

문제 3

지배기업 P는 종속기업 S를 100% 보유하고 있다. 기중 S기업의 지분 중 20%를 외부로 처분하였다.

처분시 P의 연결재무제표에 포함된 S의 순자산장부금액(영업권 10 포함)은 100이고, 처분대가로 50을 수령하였다.

상기거래와 관련하여 P의 연결재무제표 작성시 올바른 설명은?

- (1) 종속기업 S와 관련한 영업권의 장부금액은 8로 표시된다.
- (2) 처분손익 30을 인식한다.
- (3) 자본거래로 해당하므로, 수령한 대가와 지분변동액의 차이 30은 지배지분의 자본으로 반영한다.
- (4) 연결재무제표 상 비지배지분은 50으로 표시된다.

답: 3번

지배력을 상실하지 않는 지분의 거래는 소유주간의 거래로 보아 자본거래로 처리하며, 처분시 수령한 대가(또는 매입시 지급한 대가)와 지분변동액과의 차이는 자본으로 처리하고 지배지분에 포함됨.

평가하기

문제 4

다음 중 올바른 설명은 무엇인가?

- (1) 연결재무제표 작성시 내부거래는 모두 제거되어야 하며, 내부거래로 발생한 손익은 모두 제거된다.
- (2) 종속기업의 보고기일은 6월 30일이며, 연결그룹의 보고기일은 12월 31일이다. 종속기업의 재무제표를 12월 31일로 결산하는 것이 실무상 불가능한 상황이어서, 종속기업의 6월말 결산자료를 종속기업의 보고기일과 연결그룹의 보고기간사이의 중요한 거래 및 영향을 모두 조정하여 반영한 후 사용할 수 있다.
- (3) 지배력을 상실 한 후 일부지분을 계속보유하는 경우, 공정가치로 평가하고 관련된 손익은 미실현항목으로 보아 기타포괄손익으로 계상한다.
- (4) 별도재무제표 작성 시 관계기업투자지분은 지분법으로 평가한다.

답: 1번

- 2) 종속기업과 연결그룹의 보고기일의 차이가 3개월 이내일 경우에만 반영하여 사용할 수 있다.
- 3) 처분손익으로 반영한다.
- 4) 원가법이나 IAS39에 따라 평가한다.

심화학습

다음 토론 주제에 대해 생각해 보고 여러분의 의견을 아래의 빈칸에 작성해 보시오

Issue

Entity B owns 80% of a subsidiary. Entity B disposes of 50% of the subsidiary for C300 million and loses control of the subsidiary. Entity B will deconsolidate the subsidiary and account for the remaining 30% interest as an associate using the equity method. At the disposal date, the fair value of the retained non-controlling investment is determined to be C180 million. The carrying value of the identifiable net assets is C440 million and there is no goodwill. The carrying value of the 20% non-controlling interests held by third parties prior to the transaction is C88 million. There is C4 million credit in the available-for-sale reserve and C10m credit in the revaluation reserve relating to the subsidiary. The tax consequences of the gain have been ignored.

How shall entity B account for above the the transaction ?

심화학습

다음 토론 주제에 대해 생각해 보고 여러분의 의견을 아래의 빈칸에 작성해 보시오

Solution

		Cm	Cm
		Dr	Cr
Dr	Cash	300	
Dr	Investment in associate	180	
Dr	Available-for-sale reserve	4	
Dr	Revaluation reserve		10
Dr	Non-controlling interest	88	
	Cr		440
	Cr		Retained earnings 10
	Cr		Gain on investment 132

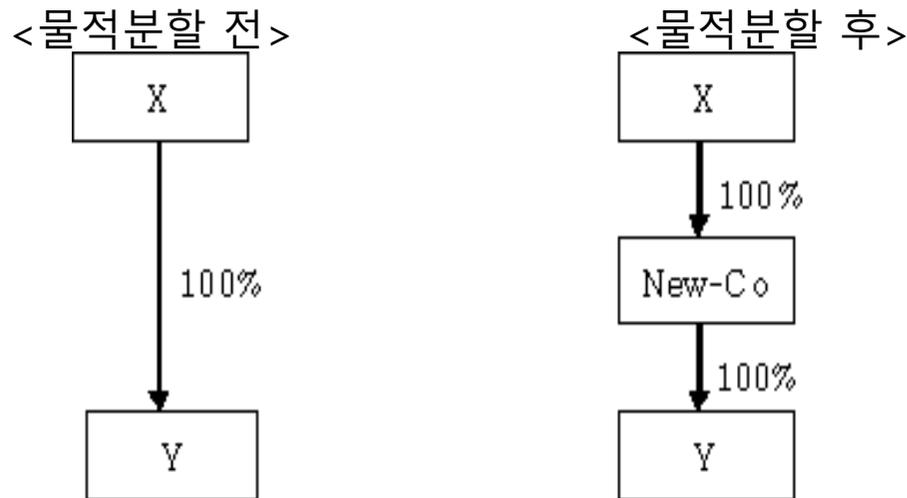
•The gain or loss on the interest sold and the retained non-controlling investment is recognised in the income statement is calculated as follows:

Fair value of the consideration	300	Cm
Fair value of retained non-controlling investment	180	
Carrying value of the non-controlling interest	88	
		<u>568</u>
Less: Carrying value of former subsidiary's net assets	(440)	
Available-for-sale reserve transferred to income	4	
Gain on interest sold and retained non-controlling investment	<u>132</u>	

토론하기

X사는 Y주식을 100% 소유하고 있으며, X사의 별도재무제표에서 Y주식을 원가법으로 인식하고 있다. 09년말 X사는 물적분할을 실시하였으며 신설된 New-Co로 Y주식을 이전하고 New-Co는 X사에 지분을 발행하였다. 물적분할 직전 X사가 X사의 별도재무제표에 계상하고 있던 Y주식의 장부가액은 100이며, 물적 분할 직전 Y사의 별도재무제표상 순자산가액은 400이다. 또한, 물적분할 시점의 Y주식의 공정가치는 500이다.

물적분할 전후 지분구조는 다음과 같다.



상기 거래에서 X 및 New-Co는 별도재무제표에서 새롭게 취득하는 Newco와 Y의 지분가액을 각각 얼마로 계상할 것인가?

토론하기

Solution

다음의 조건을 모두 충족하는 방식으로, 지배기업(이하 " 원지배기업"으로 언급됨) 이 자신의 지배기업으로 신기업(이하 " 신지배기업"으로 언급됨.) 을 설립하는 경우, 신지배기업은 원지배기업의 별도재무표상 순자산에서 자신의 지분에 해당하는 장부금액을 투자주식장부가액으로 측정한다.(기준서 1027호 문단 38B).

(단, 신지배기업은 자산의 별도재무제표에서 종속회사 주식을 원가법으로 평가하는 경우임)

신지배기업이 원지배기업의 기존 지분상품과 교환하면서 지분상품을 발행하여 원지배기업에 대한 지배력을 획득함.

신연결실체와 원연결실체의 자산과 부채가 재편성 직전 및 직후에 동일함.

재편성 전 원지배기업의 소유주는 재편성 직전 및 직후 원연결실체의 순자산과 신연결실체의 순자산에 대해 절대적, 상대적 지분이 동일함.

X사 입장의 회계처리 > 차변) 투자주식-New-Co	100	대변) 투자주식 - Y	100
New-Co 별도재무제표 회계처리 > 차변) 투자주식-Y	400	대변) 자본등	400