

한국채택국제회계기준 도입 사례분석 : 지상파방송업을 중심으로

마희영*, 박성종**
동덕여자대학교 세무회계학과*, 안양대학교 경영학과**

A Case Study on the Adoption of K-IFRS: focusing on the Ground Radio Wave Broadcasting System Sector

Hee-Young Ma*, Song-Jong Park**
Dept. of Tax Accounting, DongDuk Women's University*
Dept. of Business Administration, Anyang University**

요약 본 연구의 목적은 2011년부터 상장기업에 적용되는 회계기준인 한국채택국제회계기준(K-IFRS)의 도입과정 및 재무적 영향을 (주)SBS미디어홀딩스를 통하여 사례분석하는 것이다. 도입과정은 크게 두 단계로 나뉘는데, 회계기준 변경으로 인한 영향을 분석하는 단계와 이를 실행하기 위한 IT 부문의 system 변경 및 구축 범위 결정 단계이다. 그리고 K-IFRS 적용으로 재무적 영향에 가장 크게 영향을 미친 것은 연결대상의 변동으로 인한 영향이고 개별계정과목 중에는 재고자산 및 무형자산(방송콘텐츠자산)인 것으로 나타났다.

주제어 : 한국채택국제회계기준, 한국채택국제회계기준 도입과정, 지상파방송업, 무형자산, 방송콘텐츠자산

Abstract The purpose of this study is case analysis on adopting process of K-IFRS and financial effects of SBS Media Holdings Co., Ltd. Adoption process is divided into two stages, To analyze the effect due to changes in accounting standards and to run this, system change and build a range-determining step in the IT sector. Showed that had the most significant impact on the financial effects due to changes in the target's of consolidated F/S and inventories and intangible assets(broadcasting content assets).

Key Words : K-IFRS, Adoption Process of K-IFRS, Ground Radio Wave Broadcasting System, Intangible Asset, Broadcasting Content Assets

1. 서론

자본시장의 세계화로 국제적으로 통일된 회계기준이

필요하였기 때문에 1980년대부터 국제회계기준이 적용되기 시작하였다. 우리나라도 1990년대 말 외환위기를 거치면서 회계기준을 선진화하고 회계정보의 신뢰성 저

Received 21 February 2013, Revised 7 May 2013
Accepted 20 May 2013
Corresponding Author: Song-Jong Park(Anyang University)
Email: sjpark@anyang.ac.kr

© The Society of Digital Policy & Management. All rights reserved. This is an open-access article distributed under the terms of the Creative Commons Attribution Non-Commercial License (<http://creativecommons.org/licenses/by-nc/3.0>), which permits unrestricted non-commercial use, distribution, and reproduction in any medium, provided the original work is properly cited.

ISSN: 1738-1916

하 때문에 발생한 자본시장에서의 코리아 디스카운트(korea discount)를 완화하기 위하여, 2011년부터 상장기업에 한국채택국제회계기준(korean international financial reporting standards, 이하 K-IFRS)을 도입하였다.

K-IFRS는 기존의 기업회계기준(K-GAAP)과 비교하여 원칙중심의 회계원칙, 연결재무제표 증시, 자산과 부채의 측정에 공정가치 적용 확대 등을 특징으로 하고 있다. 이러한 국제회계기준의 도입은 기업뿐만 아니라 회계정보이용자들에게도 중요한 사건으로 K-IFRS가 도입되기 이전부터 그 영향을 파악하기 위한 많은 연구가 수행되었다. 현재까지 대부분의 연구는 제조업을 대상으로 이루어진 측면이 있는데, 회계기준 변경이 모든 기업에 공통으로 미치는 재무적 영향이 있고 업종별 또는 기업별로 차별적으로 영향을 미치는 부분도 있기 때문에 업종별 또는 기업별로 그 효과를 분석할 필요가 있다. 이에 본 연구에서는 K-IFRS의 도입으로 지상파방송업에 속한 기업에 미치는 재무적 영향을 사례분석을 통하여 알아보고자 한다. 현재 상장기업 중 지상파방송업을 영위하는 기업은 4개 기업이지만 방송시장은 그 규모가 점점 확대되고 성장 가능성이 높은 시장으로 그 중요성이 높아질 것이다.

지상파방송업은 일반적 회계처리뿐만 아니라 영화나 애니메이션, 방송프로그램의 제작 등에 관한 회계처리가 일반 제조업과 다름에도 과거 연구에서 많이 다루어지지 않은 분야이다. 따라서 본 연구에서는 지상파방송업에 대한 K-IFRS의 최초전환 시점의 재무적 효과를 파악하고, 유의사항 및 발생 가능한 문제 등에 대하여 제시하고자 한다. 이러한 결과는 회계정보를 활용하는 정보이용자의 이해를 높이는 데 유용할 것이다. 또한, 새로운 회계기준을 적용하기 위한 기업의 도입과정을 살펴봄으로써 회계기준을 변경하고자 하는 다른 기업에도 실무적인 도움이 될 것이다.

본 사례연구는 사례기업의 감사보고서 내용을 주로 이용하였고, 국외 및 국내 조기 도입기업의 내용 또한 검토하여 비교하였다.

2. 사례기업의 현황과 방송업 회계의 특징

2.1 사례기업의 현황

1990년에 개정된 방송법에 따라 민영방송 주체자로

선정되어 건설회사인 (주)태영건설을 지배주주로 한 서울방송(주)이 설립되었다. 2000년 SBS(주)로 상호를 변경하고 2003년에 증권거래소에 상장되었고 2008년에는 투자사업부문을 인적분할하여 (주)SBS홀딩스가 설립되었다. 이후 2009년에 (주)SBS미디어홀딩스로 상호를 변경하였다.

SBS미디어홀딩스는 지상파방송과 뉴미디어 방송, 방송콘텐츠 제작과 유통 등을 포괄하는 미디어지주회사로서 (주)SBS, (주)SBS플러스, (주)SBS골프, (주)SBS스포츠, (주)SBS비즈니스네트워크 등 다수 계열회사를 보유하고 있다.



[Fig. 1] SBS Media Holdings family company status[1]

<Table 1>의 재무 현황을 살펴보면, SBS미디어홀딩스가 공시한 재무정보는 2010년까지는 K-GAAP에 의해 작성된 개별재무제표이고 2011년은 K-IFRS에 따라 작성된 연결재무제표의 내용이다. 2011년에 자산, 부채 및 자본의 규모가 이전보다 현저히 증가하였다. 매출액의 규모도 과거와 비교하면 12배 이상 증가하였고, 당기순이익도 약 3.6배 증가된 것으로 나타났다.

<Table 1> Financial situation of SBS media holdings(unit: hundred million won)

accounts	2008	2009	2010	2011
Asset	4,872	5,490	5,453	8,267
Liability	102	441	236	1,780
Equity (Capital)	4,725 (699)	5,048 (699)	5,217 (699)	6,487 (699)
Sale	242	306	399	4,772
Operation Income	109	130	177	616
Net Income	213	231	186	682

2.2 지상파방송업의 현황 및 회계상의 특징

방송통신위원회가 매년 수행하는 ‘방송산업 실태조사’에서 방송산업은 지상파방송업, 유선방송업, 위성방송업, 프로그램제작·공급업 등으로 나뉜다. 지상파방송업은 지상에 있는 방송 송출장비로 전파를 송출하는 방송으로

텔레비전방송, 라디오방송, 지상파이동멀티미디어(지상파 DMB)가 있다. 텔레비전방송은 KBS, MBC, SBS 및 11개의 지역민방, EBS 등이 있으며, 국내 방송시장의 30~40%를 지상파방송업이 차지하고 있다.

<Table 2> Situation of Domestic Broadcasting Market[2] (unit: person, hundred million won)

Business classification	Number of operators	Status of Employees	Sales ¹⁾	Broadcasting business revenue ²⁾
Ground radio wave broadcasting	53	13,691	44,909	39,145
Cable television	191	5,160	28,260	21,223
Satellite	354	354	8,741	3,793
Other (PP, IPTV ect.)	152	13,238	121,530	45,593
Total	446	32,443	203,440	118,568

source : Broadcasting Industry Survey 2012, the Korea Communications Commission, 2012.

note 1) Including sales of the subscription fees, advertising, the other broadcasting revenue (sales revenue programs, etc.), non-broadcast business revenues (Internet business profits, real estate, rental, etc.)

note 2) Including sales of subscription revenue, advertising revenue, other than broadcasting business, excluding revenues

2011년 12월 말을 기준으로, 3조 9,145억 원의 방송사업수익에서 방송수신료수익이 15.3% 5,975억 원, 방송프로그램판매수익이 11.2% 4,389억 원, 광고수익이 60.7% 2조 3,754억 원으로 주요 수익원은 광고매출이다. 지상파 방송사의 총자산은 6조 5,693억 원, 총부채는 1조 5,503억 원, 총자본은 5조 189억 원이며, 당기순익은 2,453억 원이다[2]. 현재 방송업을 영위하는 기업 중 유가증권 및 코스닥시장에 상장된 기업은 총 10개이고, 이 중 지상파방송업에 속하는 기업은 (주)SBS, (주)KNN, (주)대구방송, CJ E&M(주)이다.

방송업 회계정보는 방송채널사용사업자(program provider, PP)¹⁾의 수신료 분배, 방송발전기금 징수, 방송평가, 수신료 재원의 지출, 유료방송 요금승인 및 방송시장의 공정경쟁을 위한 환경조성 등에 활용된다. 2008년

12월 방송통신위원회는 ‘방송사업자 회계처리 및 보고에 관한 지침’을 훈령으로 공표하여 기본 틀을 마련하였고, 회계지침은 총칙, 재무제표, 대차대조표, 손익계산서, 방송프로그램의 회계처리, 보칙의 6개장으로 구성되어 있다[3].

방송업의 특성을 나타내는 손익항목으로 방송광고수익, 방송제작비 등이 있다. 재무상태와 관련된 프로그램 관련 취득원가는 무형자산으로 인식하고, 영화 및 프로그램의 제작원가는 판매를 목적으로 보유하는 재고자산이 아니고 광고수주를 위한 것이기 때문에 무형자산으로 처리하여 프로그램의 재방영 등의 경험률에 따라 방송수익에 대응하는 방송원가의 항목으로 여러 해에 걸쳐 감가상각하는 것 등이 있다.

3. 사례기업의 K-IFRS 도입과정 분석

3.1 사례기업의 K-IFRS 도입과정

상장기업은 2011년 회계연도부터 K-IFRS에 따라 재무제표를 작성하여야 한다. 도입 이전부터 K-IFRS 적용을 위한 준비 작업을 수행해야 하는데, 통상 2단계로 구분할 수 있다. 1단계는 영향분석을 위한 것으로 IFRS 교육과 회사의 현재 상태를 파악하고, IFRS 요구사항과의 차이를 확인하여 재무적 뿐만 아니라 비재무적 영향을 분석하는 것이다. 이때 IFRS 상 회사가 선택 가능한 대안 중에서 대안별 장단점 분석과 함께, EU 회원국²⁾의 대안별 통계치와 2009년에 조기 적용한 국내사례를 이용하여 대안을 선택하였다. 2단계에서는 K-IFRS를 실행할 수 있는 시스템을 구축하기 위하여 IT부문을 개선하고 프로그램을 수정하는 것이다. 이러한 과정을 거쳐 전환일인 2010년 1월 1일을 기준으로 K-IFRS 재무제표를 작성하였고 2010년까지는 K-GAAP에 따라 주 재무제표를 작성하면서 K-IFRS 재무제표로 전환하는 과정을 수행하였다. 이 과정에서 미비점을 보완하여 2011년부터 시행되는 K-IFRS의 도입을 위한 점검을 수행하였다.

3.2 IFRS 도입에 따른 영향도 평가

회사의 과거 회계처리와 IFRS 간 GAAP 차이 분석을

1) 케이블TV나 위성방송에 고유 채널을 가지고, 프로그램을 제작·편성해 종합유선방송국(SO)이나 위성방송사업자에게 제공하는 사업자를 말한다.
2) 국외 유사 민영방송사업자 중 Grupo Antena3(스페인 3위 상업방송사), ITV(영국최대 민영방송), RTL(유럽최대 상업방송사) 등, 국내 조기도입 기업으로 한화, 제일모직, 글로벌비스, 태영건설, 삼성전기 등의 내용을 참고하였다.

통하여 IFRS 도입이 SBS미디어홀딩스의 미치는 영향을 재무적(연결 기준) 영향과 프로세스나 시스템과 관련된 비재무적 영향으로 구분하여, 항목별로 중요도에 따라 ‘상·중·하’로 구분하였다.³⁾

<Table 3> The adoption of K-IFRS impact of the SBS Media Holdings

main accounts	financial effects (financial statement and disclosure)	non-financial effects (processes, etc.)
presentation of F/S	medium	low
revenue recognition and inventories	low	low
sales division	medium	high
deferred income tax	medium	low
property, plant and equipment	high	high
intangible asset	high	high
impairment of assets	high	high
investment property	medium	low
severance and retirement benefits	medium	medium
employee benefits	medium	low
financial instruments	medium	low
group accounting	high	high
non-current asset held for sale	low	low
etc.	low	low

유형자산, 무형자산, 자산손상 및 그룹회계에 미치는 재무적 및 비재무적 영향은 모두 ‘상’으로 IFRS 도입의 영향이 가장 큰 것으로 볼 수 있다. 재무제표 표시, 이연법인세, 투자부동산, 종업원급여, 금융상품은 재무적 영향은 ‘중’이지만 비재무적 영향은 ‘하’로, 영업부문과 퇴직급여는 재무적 영향은 ‘중’이지만 비재무적 영향은 ‘상’이다. 나머지 항목들은 IFRS 도입으로 재무적 및 비재무적 영향이 크지 않아 모두 ‘하’로 판단되었다.

4. K-IFRS 적용으로 인한 재무적 영향

4.1 K-IFRS 도입으로 인한 재무적 영향 요약⁴⁾

전환일을 기준으로 비교 작성된 재무상태표를 보면, 자산이 56억 원 감소하고 부채가 37억 원 감소 및 자본이

19억 원 감소하여 K-IFRS 적용으로 인한 재무적 영향은 자산총액의 0.83%로 크지 않고 계정의 분류변경이 주로 일어났다. 하지만 2010년 12월 31일의 경우 자산 4,729억 원 감소, 부채 1,364억 원 감소 및 자본 3,365억 원이 감소하여 자산총액 대비 약 40%에 달할 정도로 영향이 크게 증가하였다. 이러한 원인은 K-IFRS 전환으로 연결대상이 변동되었기 때문으로 판단된다.⁵⁾

<Table 4> Comparison of Financial Statement of K-GAAP and Financial Statement of K-IFRS(unit: million won)

accounts	January 1, 2010		December 31, 2010			
	K-GAAP	transition effects	K-IFRS	K-GAAP	transition effects	K-IFRS
Assets	674,633	(5,629)	669,004	1,195,978	(472,851)	723,127
Current assets	276,607	(3,028)	273,579	608,039	289,525	318,514
Cash and Cashable assets	58,283	-	58,283	107,360	(35,741)	71,618
Current financial assets	102,667	(13)	102,654	227,850	(113,125)	114,725
Account receivables and other receivables	69,581	-	69,581	238,713	(146,500)	92,213
Current tax assets	1,179	-	1,179	1,776	(1,613)	163
Broadcast content assets	-	25,565	25,565	-	22,875	22,875
Other current assets	37,290	(21,425)	15,865	21,994	(5,602)	16,392
Inventories	7,607	(7,154)	453	10,346	(9,819)	527
Non-current assets	398,026	(2,601)	395,425	587,939	(183,326)	404,613
Non-current financial assets	46,926	(10,834)	36,091	53,379	(19,361)	34,017
Equity investments in affiliated companies	282,617	6,728	289,343	21,785	263,036	284,771
Other non-current assets	1,246	264	1,510	29,718	(28,123)	1,595
Intangible assets	25,236	(4,425)	20,811	132,358	(118,896)	13,460
Broadcasting content assets	-	-	-	-	2,363	2,363
Property, plant and equipment	42,000	5,668	47,668	350,750	(282,344)	68,406
Liabilities	135,048	(3,698)	131,349	270,454	(136,362)	134,092
Current liabilities	127,453	(2,742)	124,711	192,678	(68,805)	125,874
Account payables and other payables	18,415	-	18,415	44,269	(5,521)	38,747
Current loan payables	52,655	-	52,655	69,933	(38,723)	31,210
Current financial liabilities	32,298	(2,742)	29,556	32,497	(5,300)	27,197
Current tax liabilities	2,293	-	2,293	4,581	(857)	3,725
Provisions	235	-	235	436	(150)	286
Other current liabilities	21,556	-	21,556	40,963	(16,254)	24,709
Non-current liabilities	7,595	(957)	6,638	77,776	(68,558)	8,218
Account payables and other payables	2,738	-	2,738	-	62	62
Non-current financial liabilities	1,250	-	1,250	51,071	(50,194)	877
Allowance for severance and retirement benefits	2,607	(975)	1,632	4,697	119	4,816
Other non-current liabilities	1,000	-	1,000	10,022	(8,085)	1,937
Deferred income tax liabilities	-	18	18	11,966	(11,459)	527
Equities	539,585	(1,930)	537,655	925,524	(336,489)	589,035
Capital stock	69,948	-	69,948	69,948	-	69,948
Capital surplus	388,601	(2,174)	386,428	400,766	(10,238)	390,528
Accumulated other comprehensive income	12,531	(729)	11,802	14,305	(678)	13,627
Capital adjustment	(7,267)	2,174	(5,093)	(18,224)	13,131	(5,093)
Retained earnings	39,801	(1,102)	38,699	54,900	6,549	61,449
Subtotal controlled entity ownership interests	503,614	(1,831)	501,784	521,695	8,763	530,458
Non-controlling interests	35,971	(99)	35,871	403,829	(345,252)	58,576

<http://dart.fss.or.kr>

3) K-IFRS 적용으로 인한 재무와 비재무적 영향의 중요도를 기준으로 저자들이 상·중·하로 구분하였다.

4) 2010년 1월 1일이 K-GAAP에서 K-IFRS를 적용을 위한 전환일이다.

5) 전환일에는 2010년 1월 1일 이전에 이루어진 종속기업 및 관계기업의 취득에 대해서 기업회계기준서 제1103호를 소급하여 적용하지 않았지만 이후 (주)SBS 및 그 종속기업이 연결대상에서 제외되었다.

4.2 재무제표 표시

K-IFRS 도입으로 인해 재무제표 구성이 [Fig. 2]와 같이 변동하였다. 손익계산서에 기타포괄손익이 추가되어 포괄손익계산서로 변경되었고, 이익잉여금처분계산서는 공시방식이 주석에 포함하는 것으로 변경되었다. 또한, 회계정책의 변경 등으로 과거 재무제표를 소급하여 재작성하는 경우 비교기간의 기초 재무상태표가 추가되었다.

Financial Statement of K-GAAP	Financial Statement of K-IFRS
Balance Sheet	Statement of Financial Position
Income Statement	Statement of Comprehensive Income
Statement of Changes in Equity	Statement of Changes in Equity
Statement of Cash Flows	Statement of Cash Flows
Statement of Appropriation of Retained Earnings	notes (Changed the way disclosed in the Statement of Appropriation of Retained Earnings)
notes	The comparable period basis of the Statement of Financial Position (retrospective restatement)

[Fig. 2] The financial statements of the configuration change

K-IFRS에서는 재무상태표 표시 형식을 별도로 규정하지 않았고, 유동성/비유동성법, 유동성배열법, 혼합법 등을 사용할 수 있다. SBS미디어홀딩스는 기존 K-GAAP(기준서 21호)에 따라 재무제표를 작성하고 있었는데, K-IFRS 도입으로 회사는 재무제표 형식의 선택 및 포함할 계정의 수준을 의사결정 해야 한다. Vivendi, RTL Group은 유동/비유동법에 따른 재무상태표 예시로 최소한의 항목만을 본문에 표시하고 있다. 국내 조기도입 기업인 STX팬오션 주식회사, KT&G, 영진약품공업, 이진산업도 이와 동일하게 공시하고 있다. 따라서 사례기업도 유동성/비유동성법에 따라 최소한의 항목만을 표시하는 것으로 재무상태표 형식을 결정하였다.

포괄손익계산서 양식은 단일의 포괄손익계산서와 두 개의 보고서(별도의 손익계산서와 포괄손익계산서) 중 국외 사례기업들은 두 개의 보고서를 공시하지만, 국내

조기도입 기업들은 단일의 포괄손익계산서를 많이 사용하였기 때문에 사례기업도 단일의 포괄손익계산서 형식을 택하였다. 비용의 분류표시 방법도 기능별 분류법(매출원가법)과 성격별 분류법이 있다. 국내 조기도입 기업들은 기능별 분류법을 주로 사용하고 있기 때문에 사례기업도 기능별 분류법을 선택하였다.

4.3 수익인식 및 재고자산

사례기업은 재고자산 평가와 관련하여 정형화된 저가법절차가 없었는데, K-IFRS 하에서는 매 분기에 재고자산의 순실현가능가치를 측정하여 재고자산을 평가해야 한다. 즉 재고자산은 취득원가와 순실현가능가치 중 낮은 금액으로 평가하는 저가법을 적용한다.⁶⁾

현재 회사는 영화 및 제작품을 재고자산으로 분류하고 있는데, 영화 및 제작품은 방영을 통해 광고용역을 수주하기 위한 것으로서 ‘판매 목적’으로 보유하고 있는 것이 아니다. 과거 기업회계기준에서도 재고자산을 ‘정상적인 영업과정에서 판매 목적을 위해 보유하는 자산 또는 판매를 목적으로 한 생산과정에 있는 자산, 그리고 생산 또는 서비스 제공과정에 투입될 원재료나 소모품의 형태로 존재하는 자산’으로 정의하고 있기 때문에, 프로그램 제작원가나 외부제작 관련 등은 무형자산으로 분류하도록 회계기준원 질의회신에서 요구하고 있다. 따라서 재고자산의 정의에 맞지 아니하는 영화와 제작품에 대하여 무형자산 등으로 분류를 변경이 필요하다. EU의 주요 상업방송사 TF1등 6개 회사를 분석한 결과 대체로 무형자산 성격의 특별자산으로 분류하여 방송 고유의 자산임을 강조하고 있다. 따라서 사례기업도 방송콘텐츠자산 계정으로 분류하고 별도의 무형자산으로 인식하였다. <Table 5>에서 보듯이 재고자산이 대부분 감소하고 약 4.5억 원이 되었다.

<Table 5> Comparison of the financial impact of inventories(unit: million won)

accounts	K-GAAP	K-IFRS	difference
inventories	7,607	453	-7,154

4.4 영업부문

현재 관리회계목적의 사업부문별 재무정보를 산출하고 있으나 부문별 공시를 위한 영업부문 식별과정은 없

6) 모회사인 SBS미디어홀딩스에 재고자산이 없으므로 재고자산의 저가법 평가는 실질적으로 자회사에 적용될 것이고, 그 금액의 중요성이 낮기 때문이다.

었다. K-IFRS 도입으로 영업부문의 성과에 대한 공시의 무가 있기 때문에⁷⁾ 경영자는 영업의사결정과 성과평가를 위해 조직한 영업부문을 식별하는 과정이 필요하다.

영업부문을 수익을 창출하고 비용을 발생(동일 기업 내의 다른 구성단위와의 거래와 관련된 수익과 비용을 포함)시키는 사업활동을 영위하고, 부문에 배분될 자원에 관한 의사결정을 수행하고 부문의 성과를 평가하기 위하여 최고영업의사결정자가 영업성과를 정기적으로 검토한다. 또한, 구분된 재무정보의 이용이 가능하다. (주) SBS미디어홀딩스는 실무적용 가능성과 IFRS 구축사례 및 실질적인 최고영업의사결정자에 대한 보고내용을 고려하여 보고부문 식별을 PP, 콘텐츠유통, 지주회사 투자 부문 및 미디어랩⁸⁾부문으로 구분하였고, 이러한 내용이 재무제표에 미치는 영향은 없지만, 주주사항에 영향을 준다. 콘텐츠유통은 방송프로그램과 영화, 음악, 온라인 게임 등의 콘텐츠 유통 사업에 관한 것으로 SBS프로덕션, SBSi, SBS International, Inc 등이 포함되고, PP는 종합유선방송 프로그램 공급 및 제작 사업으로 SBS 골프채널, SBS 스포츠채널, SBS 드라마플러스, SBS이다. 미디어랩부문은 지상파 TV, 라디오, 케이블TV, 지상파 DMB, 지역 민영방송 등을 대상으로 한 미디어 광고영업을 대행하는 부문이고, 지주회사로서 투자부문이 SBS미디어홀딩스이다.

4.5 이연법인세

K-IFRS에서의 요구사항으로 이연법인세 계산 때 적용세율이 일시적차이가 소멸할 기간의 과세소득에 적용될 한계세율에서 평균세율로 변경되었지만, 국내 한계세율과 평균세율의 차이가 거의 없으므로 현재와 같이 한계세율을 적용한다. 이연법인세 자산부채의 유동성분류의 경우 K-IFRS 1001호 문단 56에 따라 모두 비유동으로 분류한다. 그리고 이연법인세자산의 실현 가능성 판단 시 IFRS는 과세소득의 발생가능성이 높은(50%) 수준으로 규정하여 기존 K-GAAP의 거의 확실한(80%) 수준보다 완화되었다. 이연법인세 자산의 인식기준을 제외하고는 K-IFRS와 K-GAAP의 차이가 거의 발생하지 않아 변경으로 인한 영향이 미미하다.

4.6 유형자산

K-IFRS에서 유형자산에 대한 평가방법은 원가모형⁹⁾과 공정가치를 반영하는 재평가모형 중 선택하도록 하였지만, Grupo Antena3, ITV, MEDIASET, RTL 등 국외 사례기업과 국내 초기 적용 기업들 모두 실무상 적용의 어려움 때문에 재평가모형을 선택하지 않았다. 원가모형을 적용하면 현재와 동일한 감가상각처리 때문에 재평가모형보다 안정적이고 상대적으로 쉬운 회계처리가 가능할 뿐만 아니라, 기간 내 감가상각비 발생규모의 예측가능성이 증가하기 때문에 앞으로 재무예산 등 사업계획수립이 쉽다는 장점도 있어 SBS미디어홀딩스도 원가모형을 선택하였다.

감가상각방법은 정률법과 정액법을 적용할 수 있는데 차량운반구 등 기타자산에 대하여 K-GAAP에서 정률법을 적용하다가 정액법으로 감가상각방법을 변경하였다. 이는 K-IFRS에서 정률법은 미래의 경제적 효익이 소비되는 형태를 충분히 반영할 수 있으면 적용 가능하기 때문이다.

4.7 무형자산

과거 K-GAAP에서 기타비유동자산으로 분류하였던 골프회원권 및 콘도회원권에 대해 K-IFRS에서는 명시적으로 규정하고 있지 않다. 골프회원권 및 콘도회원권은 특정시설이용권(무형자산)이라는 성격과 보증금(예탁금)의 성격을 동시에 가지고 있으므로 이러한 자산의 특성에 따른 회계처리가 필요하다. 골프회원권 및 콘도회원권이 무형자산으로 분류된다면 미래 경제적 효익을 창출할 것으로 기대되는 기간에 대하여 예측 가능한 범위 내에서 제한이 없는지를 파악하여 내용연수 비한정 여부를 판단하여야 한다.¹⁰⁾ 풀무원, 풀무원홀딩스 및 STX펜오션 등 IFRS 조기도입업체의 경우 내용연수가 비한정 무형자산을 채택하고 있다. 그리고 골프회원권의 후속측정방법으로 재평가모형을 사용할 수 있으나 국외 사례기업이나 국내 조기도입 기업이 무형자산에 대하여 재평가모형을 적용한 사례는 없었다.

방송콘텐츠자산은 방송매체를 통한 방송을 목적으로 한 제작품 등과 영화, 게임, 애니메이션, 음원 등의 유통

7) 이는 연결재무제표 기준에만 해당한다.

8) 방송사의 위탁을 받아 광고주에게 광고를 판매해주고 수수료를 받는 방송광고 대행체제를 의미한다.

9) 원가모형의 장부금액은 '취득원가-감가상각누계액-손상차손누계액'이고, 재평가모형은 '공정가치-감가상각누계액-손상차손누계액'을 장부금액으로 한다.

10) 비한정내용연수 무형자산인 경우 상각하지 않고 최소한 매년 의무적으로 손상검사를 수행한다.

권, 배급권, 부가판매권, 수익분배권 등으로 수익 창출을 목적으로 하고 있다. 다만, 방송콘텐츠자산의 특성상 방송매체를 통한 방송 시기 및 유통권 등의 정산이 1년 이내로 판단되는 방송콘텐츠자산은 유동자산으로, 1년 초과로 판단되는 방송콘텐츠자산의 경우 비유동자산으로 계상하고 있으며, 비유동자산으로 구분된 방송콘텐츠자산 중 1년 이내 정산이 확실한 경우 유동자산으로 유동성대체를 수행한다. 과거에 타계정과목(재고자산)으로 분류한 영화 등의 방송콘텐츠 자산은 K-IFRS에 따라 별도의 무형자산으로 인식하고 방송콘텐츠자산으로 계정 분류하였다.

IFRS의 도입으로 무형자산의 상각방법 및 내용연수를 주기적으로 검토해야 함에 따라 회계추정의 변경이 자주 일어나고 그 결과로 무형자산상각비가 애초보다 증가하거나 감소할 수 있다. SBS미디어홀딩스의 무형자산 중 영화는 상각방법 및 내용연수의 재검토 후 변경이 발생할 가능성이 있으며 이에 따라 상각비가 감소하며 내용연수는 연장될 것으로 예상된다. K-GAAP에서는 상각방법을 회계정책의 변경으로 보지만, K-IFRS 1038호에서는 회계추정의 변경으로 처리한다. 상각방법의 변경을 회계정책변경이 아니라 회계추정변경으로 간주하므로 정책변경의 정당성에 관한 주석을 공시하여야 하는 부담이 줄어들었고, 회계정책변경의 효과에 대하여 소급하여 재무제표를 재작성하지 않고 전진적으로 처리하므로 재무제표작성 노력과 비용이 감소할 것이다.

SBS미디어홀딩스의 연결종속회사들은 SBS미디어홀딩스가 무형자산의 ‘후속측정방법 및 상각기간과 상각방법의 주기적 검토’ 규정을 적용함에 따라 종속적으로 동일한 방법을 적용한다. 특히, 다음과 같은 항목에 대한 추가적인 검토가 필요하였다. 드라마플러스 및 이플러스는 ① SBSi의 자회사인 SBSb의 청산 때 유상 취득한 슈퍼모델사업권, ② SBS로부터 유상 취득한 골프 및 스포츠 위성 DMB 송출사업권, ③ SBS로부터 유상 취득한 드라마 및 UTV DMB 송출사업권, 골프채널의 골프닷컴을 합병할 때 승계한 인터넷예약시스템 관련 개발비, 스포츠채널의 드라마플러스로부터 유상 취득한 케이블 채널 사용권¹¹⁾ 등이다. 결국, 전환일을 기준으로 무형자산은 44억 원 감소하였고 별도의 무형자산인 방송콘텐츠자산은 256억 원으로 인식되었다.

11) 드라마플러스는 SBS로부터 취득하였다.

〈Table 6〉 Comparison of the financial impact of intangible assets(unit: million won)

accounts	K-GAAP	K-IFRS	difference
intangible assets	25,236	20,812	-4,425
broadcast content assets	-	25,565	25,565

4.8 자산손상

K-IFRS 도입 후에는 내부적으로 자산 또는 자산그룹별 손상징후가 적시에 파악될 수 있는 프로세스를 적용하여 손상징후가 파악되는 경우에 자산 손상검사를 수행하여야 한다. 적용대상자산으로 영업권, 유형자산, 무형자산, 원가모형이 적용되는 투자부동산·중속기업·관계기업·조인트벤처 투자지분, 선급금, 선급비용 등이고, 자산손상을 시사하는 징후의 존재 여부 검토할 때 최소한 시가의 현저한 하락과 같은 외부정보와 자산의 진부화 또는 물리적 손상과 같은 내부정보를 고려하여야 한다. 그리고 K-IFRS 상 자산손상을 측정하기 위해 회수가능가액을 산출할 수 있는 회계 프로세스와 시스템을 개선하여야 한다.

4.9 투자부동산

본사 건물(SBS, SBSi)의 일부를 임대하여 임대수익이 발생하는 자가소유부동산에 대하여 K-GAAP은 유형자산으로 분류하였지만, K-IFRS에서는 임대수익이나 시세 차익 또는 두 가지 모두를 얻기 위하여 보유하고 있는 부동산을 투자부동산으로 인식한다. 또한, 장래 사용 목적을 결정하지 못한 채로 보유한 토지는 투자부동산으로 간주한다. 따라서 SBS는 자사소유부동산의 계정과목을 유형자산에서 투자부동산으로 대체해야 한다.

투자부동산의 후속평가는 원가모형과 공정가치모형 중 하나를 회계정책으로 선택하여 모든 투자부동산에 동일하게 적용해야 한다. K-IFRS 제1040호 문단30에서 투자부동산 관련 활동이 중요하면 일반적으로 공정가치모형의 사용이 권고될 수 있으며, 기업의 주요 활동에 비추어 투자부동산 관련 활동이 부수적이거나 중요하지 않을 때에는 원가모형의 사용이 권고될 수 있다.

4.10 퇴직급여

과거 K-GAAP에서는 퇴직급여부채를 보고기간종료

일 현재 전 임직원이 일시에 퇴직하면 지급하여야 할 퇴직급여추계액을 부채로 계상하였으나, K-IFRS는 퇴직 때 지급하여야 할 퇴직급여를 예측단위적립방식을 이용하여 매 보고기간종료일에 보험 수리적 평가를 통하여 산정하도록 규정하고 있다.

퇴직급여제도는 확정급여형과 확정급여형 중 선택 가능한데, IFRS 도입으로 회사가 큰 영향을 받을 수 있는 확정급여제도에 대해서 중점적인 검토가 필요하다. 2009년에 IFRS를 조기 도입한 국내회사(KT&G, 풀무원, 영진약품 등) 중 STX렌오션을 제외하고는 모두 확정급여제도를 선택하고 있기 때문이다.

확정급여형제도를 도입할 때 종업원이 근무한 기간에 대응되는 퇴직급여를 추정하기 위하여 보험 수리적 가정, 인구 통계적 가정(이직률과 사망률 등), 재무적 가정(임금상승률 및 의료비용)을 사용하여 예측단위적립방식을 통해 퇴직급여를 측정한다. 확정급여형 퇴직급여 적용할 때 보험 수리적 가정의 변동에 따른 효과는 체계적인 방법으로 상각하여 당기손익으로 인식(Corridor Method)하거나 당기 손익으로 일시에 반영하는 방법은 기타포괄손익으로 즉시 인식한다. 보험수리적손익이 당기손익에 크게 영향을 주는 방법을 선택할수록 예측할 수 없는 손익변동이 재무적으로 크게 영향을 주게 되며 앞으로 존재여부가 불확실한 Corridor Method 방식 경우에는 미인식보험수리적손익의 이력관리가 복잡할 수 있다. 국외적용사례를 볼 때 손익안정성을 추구할 수 있고 이력관리가 비교적 쉬운 자본에 직접 반영하는 방법이 증가하는 추세이다. 사례기업은 확정급여형 퇴직제도를 적용하고 있으며 K-IFRS 적용으로 인한 퇴직급여부채는 약 10억 원 감소하였다. 그리고 K-IFRS 최초적용에 따른 퇴직급여부채의 감소는 이익잉여금에 반영하였다.

(Table 7) Retirement benefit liabilities of financial Impact(unit: million won)

accounts	K-GAAP	K-IFRS	difference
allowance for severance and retirement benefits	2,607	1,632	-975

4.11 종업원급여

K-IFRS에서는 종업원급여는 단기종업원급여, 퇴직급여, 기타장기종업원급여 및 해고급여 4가지로 분류한다. 단기종업원급여는 근무용역을 제공한 회계기간 말부터 12개월 이내에 지급일이 도래하는 급여로 급여, 사회

보장분담금, 단기유급휴가, 상여금 등이 포함된다. 기타 장기종업원급여는 근무용역을 제공한 회계기간 말부터 12개월 이내에 도래하지 않는 급여로 장기근속포상금 등이다. 해고급여는 기업이 통상적인 퇴직 시점 이전에 종업원을 해고할 것과 종업원에게 자발적 명예퇴직을 제안하면서 해고급여의 지급을 명시적으로 약속한 경우 발생한다.

종업원급여에 대한 분류뿐만 아니라 단기종업원급여 중 유급휴가는 과거 K-GAAP에 따라 현금지급의무가 확정되는 시점에서 비용으로 인식한 종업원의 누적 유급휴가에 대하여, K-IFRS는 미래 유급휴가 권리를 증가시키는 근무용역을 제공하는 때에 관련 비용과 부채를 인식하도록 규정하고 있어 추가적인 인식이 필요하다. K-IFRS 최초적용에 따른 누적 유급휴가의 증가는 이익잉여금에 반영하였다.

4.12 금융자산

K-IFRS에서 금융자산은 당기손익인식금융자산, 만기보유금융자산, 대여금 및 수취채권, 매도가능금융자산 4가지로 분류된다. 당기손익인식금융자산은 단기매매목적 또는 공정가치옵션을 지정하는 경우와 만기보유금융자산은 만기까지 보유할 적극적인 의도와 능력 요구한다. 대여금 및 수취채권은 지급금액이 확정되어 있으며 활성거래시장에서 거래되지 않는 비파생금융자산이고, 매도가능금융자산은 매도가능금융자산으로 지정하거나 다른 범주로 분류되지 않은 비파생금융자산이다. 다만 금융자산 최초로 인식할 때 당기손익인식금융자산과 매도가능금융자산으로 지정할 수 있다.

사례기업의 금융자산을 IFRS 분류기준에 따라 구분하더라도 '측정기준'이 달라지는 것은 없으며, 분류 자체로 재무상태에 미치는 영향은 없다. K-GAAP에서 퇴직급여예치금에서 발생한 이자수익을 미수이자로 처리하고 있으나 이는 퇴직급여예치금(사외적립자산)에 가산할 항목이고 보증금(콘도 및 골프회원권)은 무형자산으로 분류할 항목이다. 임차보증금 및 장기예수보증금에 대하여 취득 때 유효이자율을 적용한 공정가치 평가 후 유효이자율법에 따른 상각후원가로 측정하여야 한다.

금융상품의 최초 인식 때 공정가치의 원칙은 거래가 격이다. 다만 임대차보증금의 등은 제공하거나 수취한 대가 내에 ① 계약상 만기 시점에서 현금 등 금융자산을 수취할 권리 (금융자산), ② 계약을 통해 채화를 사용하

거나 용역을 공급받을 권리(비금융자산)의 두 가지 요소가 포함되어 있다. 즉 입차보증금은 계약의 만기 시점에서 보증금을 환급받을 권리(금융자산)와 만기 시점까지 입차물을 사용할 권리(비금융자산)로 구성되어 있는데, K-GAAP에서는 규정하고 있는 바가 없으나, K-IFRS에서는 금융자산/비금융자산을 구분하여 분류하고 후속 회계처리를 수행하여야 한다.

매도가능증권(출자금)에 대하여 공정가치 평가(원칙) 또는 원가법 평가(예외)를 결정해야 한다. 원가로 평가한 지분상품은 '미래 예상 현금흐름의 현재가치' 측정에 대한 현실적인 어려움이 있으며, 손상징후가 발생한 비상장 지분증권에 대한 손상프로세스의 확립이 필요하다. 금융자산의 손상인식은 K-GAAP과 K-IFRS가 중요한 차이가 발생하지 않으므로 금액의 중요성은 크지 않을 것이다.

4.13 그룹회계

K-IFRS 적용으로 개별재무제표가 아니라 연결재무제표가 주재무제표가 되었고 연결범위가 변동되어, 연결재무제표 작성대상 종속기업에 관한 예외규정이 없으므로 모든 종속회사가 포함되었다. 모든 지배기업(중간지배기업 포함)이 연결재무제표를 작성하되 특정요건을 모두 충족하는 중간지배기업은 작성의무가 면제되기 때문에, 사례기업은 비상장종속회사의 IFRS 적용범위/방법 및 회계정책의 일치 범위를 결정하여야 한다.

연결범위의 기준인 지배력 판단기준 중 지배율기준은 지배기업이 직접 또는 종속기업을 통하여 간접으로 의결권의 과반수를 소유하는 경우로 대체로 지배율 50% 초과를 의미한다. 다만, 소유권이 지배력을 의미하지 않는다는 것을 명확하게 제시할 수 있으면 제외하였다. 실질지배력 기준은 계약 등에 의하여 이사회 또는 이에 따르는 의사결정기구 구성원의 과반수를 임명할 수 있는 권한이 있는 경우 등이고, 사실상의 지배력 기준은 지배율이 50% 미만이라도 사실상의 지배력(De facto Control) 행사 가능한 경우 연결 가능¹²⁾하다. K-GAAP 하에서는 지배율이 30%~50%인 피투자회사가 소규모회사인 경우 '주식회사의 외부감사에 관한 법률'에 의해서 연결범위에서 배제되므로 실질지배력에 대한 검토의 필요성이 없었으나, IFRS에서는 자산규모에 관한 예외규

정이 없으므로 실질지배력에 대한 면밀한 검토와 이에 대한 충분한(문서화된) 증거를 갖추어야 한다. 사례기업은 과거 회계기준에 따라 연결대상 종속기업에 포함되었던 (주)SBS와 2개사가 연결대상 종속기업에서 제외되었고, 연결대상 종속기업에서 제외되었던 디스토리웍스(주)가 연결대상종속기업으로 포함되었다.

연결실체가 변동할 때 손익에 반영하여야 되는데, 연결실체에 포함할 때는 종속기업의 수익과 비용은 IFRS No.3에서 정의하는 취득일(사업결합일)부터 연결재무제표에 포함한다. 그리고 연결실체에서 제외할 때는 종속기업의 수익과 비용은 종속기업에 대해 지배를 상실하기 전까지 연결재무제표에 포함한다.

4.14 매각예정비유동자산

K-IFRS의 도입으로 비유동자산 중 계속 사용이 아닌 매각을 통해 회수될 예정인 경우에는 별도로 매각예정비유동자산으로 인식해야 한다. 분류요건은 매각을 위한 구체적인 절차가 진행 중이거나 1년 이내 매각될 가능성 높은 경우이다. IFRS 전환일부터 매각예정비유동자산 분류기준을 만족하는 처분자산(또는 자산집단)에 대해서는 순공정가치와 장부가액 중 적은 금액으로 측정하며 차액은 당기손익¹³⁾으로 반영한다. 이후 보고기간마다 순공정가치의 재측정을 통해 추가적인 손상차손 또는 손상차손 환입을 인식¹⁴⁾한다. 그러나 사례기업은 분석기준일 현재는 분류대상 항목이 없어서 본 규정이 미치는 영향은 없다.

4.15 기타

K-IFRS의 적용이 기타 항목에 미치는 재무적 영향으로 오류수정과 보조금 등이 있다. 오류수정은 중대한 오류의 개념 삭제 때문에 중요한 전기오류수정손익을 당기에 반영할 수 없으므로 소급 재작성이 요구된다. 이에 따라 회계처리의 오류로 인한 재무제표의 재작성 가능성이 증가하므로 공시 위험(risk)이 증가할 가능성이 높아졌다. 그리고 중요한 오류 기준에 대한 질적, 양적 기준을 고려해야 하는데, 연결재무제표가 주 재무제표가 되므로 종속회사의 오류로 인한 재무제표 재작성이 지배회사 재무제표의 신뢰성에 영향을 미칠 수 있다. 따라서 종속회

12) IAS 27본문에 규정된 내용은 아니다.

13) 전환일에는 이익잉여금에 반영한다.

14) 손상차손 환입은 손상차손누계액을 한도로 한다.

사의 회계처리 현안과 주요 이슈사항에 대해 연결 모회사의 사전적 파악과 통제하는 기능이 필요하다.

K-GAAP에서는 공시하지 않았던 보조금에 대한 회계정책, 성격, 내용 등에 대한 사항을 K-IFRS에서는 주석으로 공시해야 하며, 과거 회계처리와 K-IFRS 상 회계처리 차이의 금액의 효과가 중요하지 않아 과거 회계처리를 유지하는 방안을 선택하였다.

5. 결론

회계 투명성을 제고하여 국가경쟁력을 향상하기 위하여 도입된 K-IFRS는 최근 들어 회계학계나 기업뿐만 아니라 자본시장에서도 가장 중요한 사건이다. 현재 IFRS가 도입된 지 1년밖에 지나지 않아서 이를 적용해야 하는 기업뿐만 아니라 회계정보를 이용하여 경제적 의사결정을 수행해야 하는 정보이용자에게도 아직은 많은 어려움이 있다. 그리고 IFRS는 통일된 회계기준을 전 세계적으로 적용하기 때문에 일반적으로 국가 간 회계정보의 비교가능성을 향상한다는 점에서는 긍정적인 영향을 미치지 않지만, 나라별 회계환경이나 거래 관행의 특성을 반영하지 못할 뿐만 아니라 원칙중심의 회계원칙을 채택하고 있어 기업 간 비교가능성에는 부정적 영향을 미치는 것으로 알려졌다. 이러한 이유로 IFRS 적용이 정보이용자에게 더욱 유용한 정보를 제공할 것인지에 대해서는 의문을 제기할 수 있다[4]. 그렇기 때문에 IFRS의 도입 효과에 관한 많은 연구가 이루어져야 할 것이다.

본 사례연구는 제조업이 아니라 지상파방송업을 대상으로 K-IFRS 적용과 관련된 도입과정과 재무적 효과를 분석하였다. 도입과정은 크게 두 단계로 나누어서, 회계기준 변경으로 인한 영향을 분석하는 단계와 이를 실행하기 위한 IT 부문의 system 변경 및 구축 범위 결정 단계로 볼 수 있다. 그리고 K-IFRS 적용으로 재무적 영향에 가장 크게 영향을 미친 것은 연결대상의 변동으로 인한 영향이고, 개별계정과목 중에는 채고자산 및 무형자산(방송콘텐츠자산)인 것으로 나타났다. 본 연구는 하나의 기업을 대상으로 K-IFRS 적용의 영향을 구체적인 분석한 사례연구로 그 결과를 일반화하기에는 한계가 있지만 제조업이 아닌 지상파방송업을 대상으로 분석하였는데 의의가 있다.

REFERENCES

- [1] <http://www.sbsmedia.co.kr/intro/family.jsp>
- [2] Broadcasting Industry Survey 2012 report(11), the Korea Communications Commission, 2012.
- [3] S. B. Oh, etc., Information and Communication Policy Institute of Broadcast Business Accounting Study on separation legislated, Institute of Information and communication Policy, 2009.
- [4] S. J. Park•H. Y. Ma, The Financial Effect of Adopting K-IFRS-Focusing on the Life Insurance Sector. Korea International Accounting Review. Vol 44, pp. 1-22, 2012.
- [5] Korea adopted the International Financial Reporting Standards. Korea Accounting Standards Board.

마 희 영(Ma, Hee Young)



- 1995년 2월 : 건국대학교 경영학과 (경영학사)
- 2004년 8월 : 고려대학교 경영학과 (경영학석사)
- 2010년 8월 : 고려대학교 경영학과 (경영학박사)
- 2012년 3월 ~ 현재 : 동덕여자대학교 세무회계학과 교수

- 관심분야 : 회계감사, 재무회계
- E-Mail : hyy7026@dongduk.ac.kr

박 성 중(Park, Song Jong)



- 2001년 8월 : 성균관대학교 경영학과 (경영학사)
- 2006년 8월 : 고려대학교 경영학과 (경영학석사)
- 2012년 8월 : 중앙대학교 경영학과 (경영학박사 수료)
- 2005년 10월 ~ 2010년 2월 : Ernst & Young 한영회계 법인 금융사업본부 근무

- 2010년 3월 ~ 현재 : 안양대학교 경영학과 교수
- 관심분야 : 회계정보시스템
- E-Mail : sppark@anyang.ac.kr