

Ernst & Young

Assurance | Tax | Transactions | Advisory

About Ernst & Young

Ernst & Young is a global leader in assurance, tax, transactions and advisory services. Worldwide, our 144,000 people are united by our shared values and an unwavering commitment to quality. We make a difference by helping our people, our clients and our wider communities achieve their potential.

For more information, please visit www.ey.com

Ernst & Young refers to the global organization of member firms of Ernst & Young Global Limited, each of which is a separate legal entity. Ernst & Young Global Limited, a UK company limited by guarantee, does not provide services to clients.

The Ernst & Young organization is divided into five geographic areas and firms may be members of the following entities: Ernst & Young Americas LLC, Ernst & Young EMEA Limited, Ernst & Young Far East Area Limited and Ernst & Young Oceania Limited. These entities do not provide services to clients.

© 2010 Ernst & Young Han Young
All Rights Reserved.

FEA no. 05000125

This publication contains information in summary form and is therefore intended for general guidance only. It is not intended to be a substitute for detailed research or the exercise of professional judgment. Neither Ernst & Young Korea nor any other member of the global Ernst & Young organization can accept any responsibility for loss occasioned to any person acting or refraining from action as a result of any material in this publication. On any specific matter, reference should be made to the appropriate advisor.

www.ey.com/kr

Meeting today's financial challenges: Impairment reporting -

Improving stakeholder confidence

최근 금융위기에 대한 대응방안: 손상 보고 - 이해관계자의 신뢰도 제고

 **ERNST & YOUNG**
Quality In Everything We Do

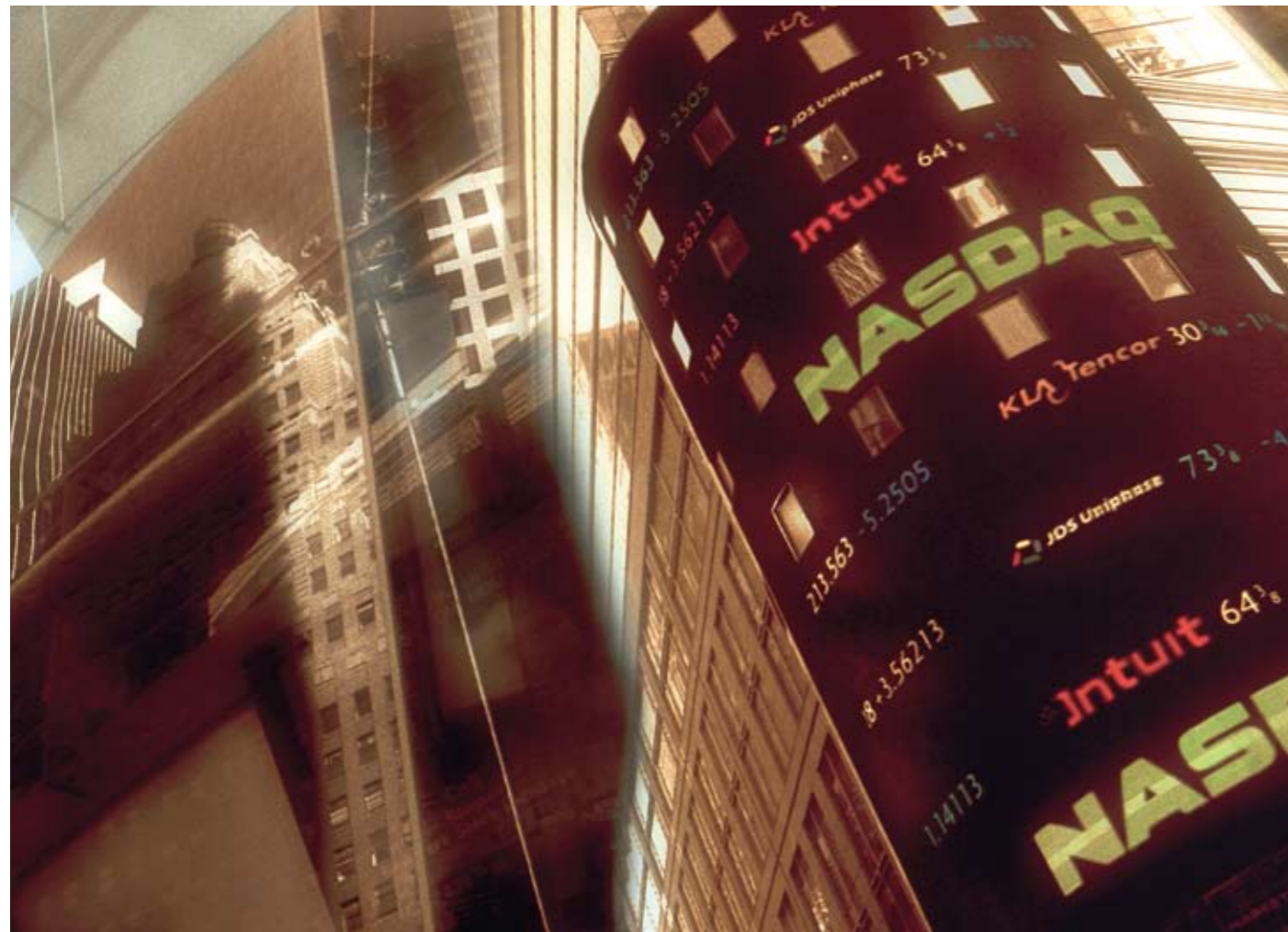
언스트앤영 | 한영회계법인
언스트앤영 어드바이저리(주)

손상 보고 - 불확실성의 시대에서 풀어야 할 난제

언스트앤영은 총 32개국의 투자자 및 애널리스트, 대출기관 등 170명을 대상으로 기업의 자산손상 보고에 대한 견해와 동 보고 중 가장 가치 있다고 판단되는 정보, 향후 18~24개월간의 전망에 대해 설문조사를 실시했습니다.

그 주요 결과는 다음과 같습니다.

- ▶ 손상 관련 공시사항의 중요성 증대
- ▶ 예상보다 낮게 보고된 손상차손금액
- ▶ 재무예측 어려움의 지속
- ▶ 기업의 미래에 관한 지속적이고 목적적합한 정보제공의 필요성



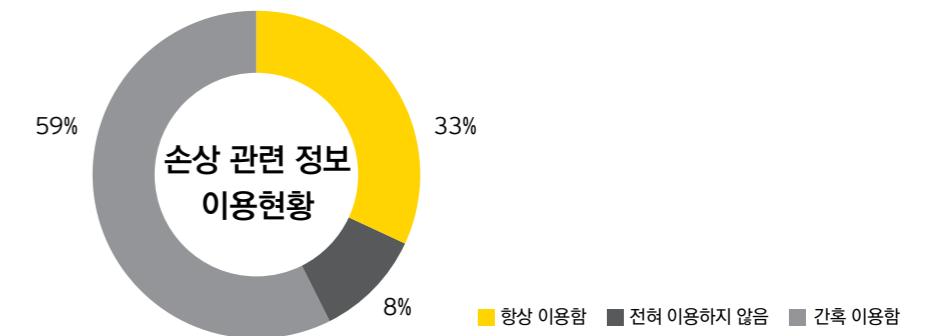
손상 보고에 관한 설문조사 결과

손상 관련 공시사항의 중요성 증대

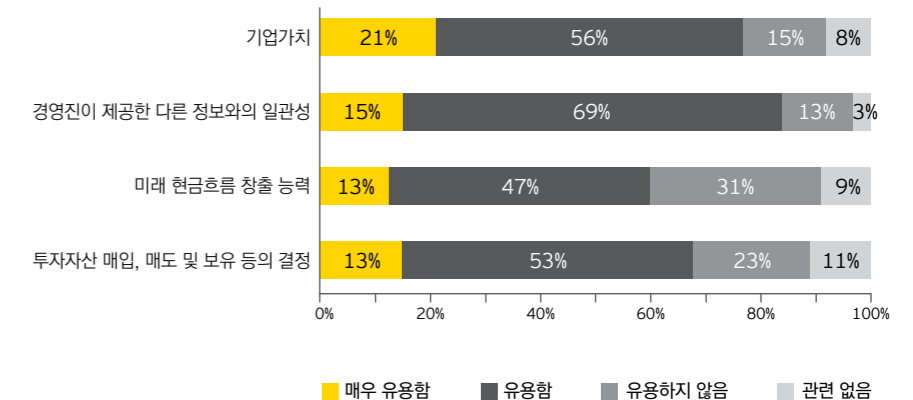
설문응답자의 대다수인 92%는 의사결정과정에서 손상 관련 공시사항을 중요한 자료로 활용한다고 응답함

손상 관련 공시내용은 기업가치 산정시 가장 유용한 자료로 활용됨
특히, 기업가치 평가 결과가 경영자나 동종업계의 다른 기업이 제공한 기타 정보와 일치하는 지를 검토할 때 손상 관련 공시사항이 가장 유용한 것으로 나타남

기업의 영업권, 유·무형자산 및 금융자산을 평가할 때, 재무제표의 손상 관련 정보를 어느 정도 활용하십니까?



다음을 평가할 시, 손상 관련 재무제표 공시사항은 얼마나 유용하니까?



손상 보고에 관한 설문조사 결과 (계속)

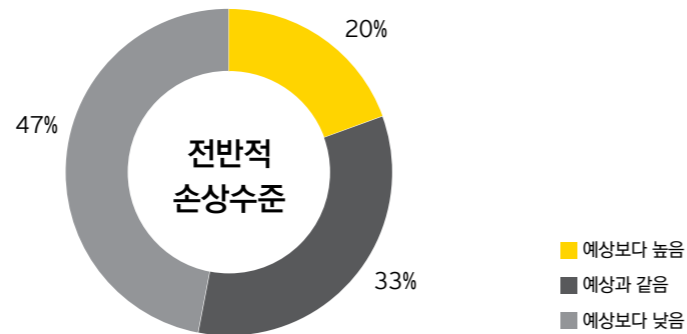
예상보다 낮게 보고된 손상차손금액

설문응답자들은 경제적 불확실성을 감안할 때 기업들이 인수한 손상차손금액에 대해 회의적인 반응을 보임

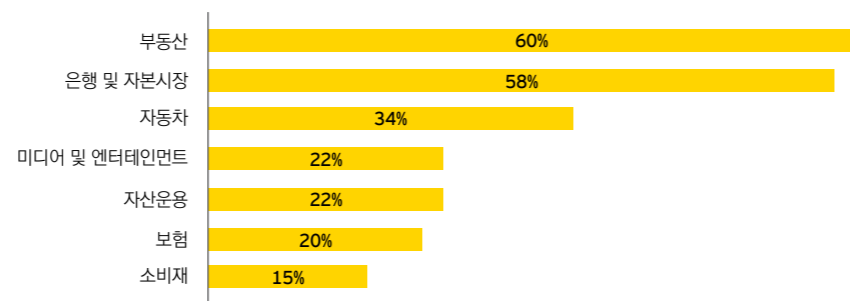
거의 절반에 가까운 응답자들이 현재까지 기업이 인식한 손상차손금액이 예상보다 낮다고 판단하고 있어 향후 추가적인 손상이 보고될 수 있을 것으로 나타남

설문응답자들은 향후 18~24개월 내에 추가적인 손상을 겪을 가능성이 가장 높은 산업분야로 부동산, 금융 및 자본시장, 그리고 자동차 산업을 선택

지난 2년간의 경제상황 및 중 단기 경제전망을 고려할 때, 기업들이 보고한 손상차손을 어떻게 평가하십니까?



다음 산업분야 중 어느 부문에서 가장 높은 수준의 손상이 예상됩니까?

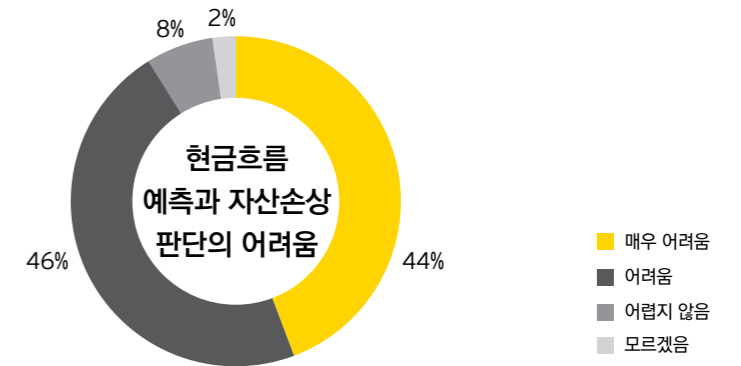


재무예측 어려움의 지속

설문조사 결과에 따르면 재무제표 이용자들은 재무예측이 더욱 어려워질 것으로 밝힘

응답자의 90%는 향후 12~18개월간의 현금흐름 예측이 어렵거나 매우 어려울 것이라는 점에 동의함

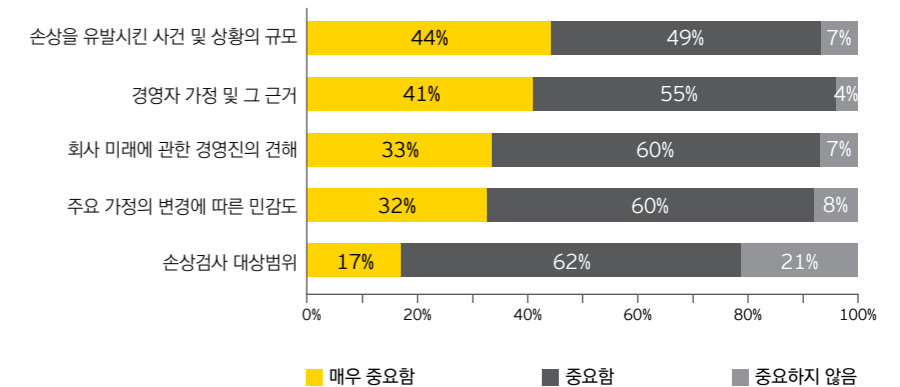
현 경제상황을 고려할 때 기업이 향후 12~18개월간의 현금흐름을 예측하고 자산손상을 판단하는 것이 얼마나 어렵다고 생각하십니까?



기업의 미래에 관한 지속적이고 목적적합한 정보제공의 필요성

경영자는 이해관계자들에게 손상검사에 관한 결과를 보고할 때, 손상차손 규모 및 원인뿐만 아니라 회사의 향후 전망에 영향을 주는 경제 및 사업 관련 기초 가정도 중점적으로 보고해야 함

기업은 연차재무제표에서 자산손상에 관한 정보를 공시해야 합니다. 다음의 공시사항은 재무제표를 이용하는 데 있어 어느 정도 중요하니까?



불확실성에 대한 대응방안

1

손상 프로세스에 최고 경영진 참여

손상 프로세스는 주로 재무팀에서 담당하지만 타 부서의 참여 및 협조를 비롯해 외부 가치평가 전문가의 검토의견이 요구됨. 사업 및 경제환경에 대한 주요 가정과 관련하여 고위 경영진의 의견 제공 역시 필수적 요소임

2

자본관리 및 전략수립과의 연계성 강화

경영진은 전략수립 및 자본관리 프로세스에서 손상평가를 고려해야 함

3

보다 정확한 예측정보를 바탕으로 손상검사의 신뢰성 제고

현금흐름 추정 및 적절한 할인율 결정시 경제 및 산업 동향에 관한 최근 분석자료를 반영해야 함

4

이해관계자가 필요로 하는 정보의 제공

이해관계자들은 경영자 가정 및 민감도 분석 결과와 관련하여 보다 효율적인 의사소통과 공시를 통한 투명성 제고를 요구함

기업의 손상검사 프로세스 평가



이해관계자 신뢰도 제고