



# 한국기업금융평가원

## 컨설팅 안내



# 영업권/특허권평가

## ■ 영업권 평가

개인사업자 법인전환 또는 신규법인 설립시 특허권, 영업권평가를 통하여 비용처리 및 절세 가능

### 개요

영업권은 식별할 수 없는 무형자산으로서 사업결합 시 취득자(매수회사)가 지불한 이전 대가가 피취득자(피매수회사)의 순자산 공정가치보다 큰 경우 그 초과액과 기업이 동종산업의 다른 기업보다 더 많은 이익을 창출할 수 있을 때 초과이익을 자본화한 것입니다.

**즉, 영업권은 경쟁기업에 비해 초과이익을 얻을 수 있는 능력이라고 할 수 있습니다.** 이러한 영업권의 발생원인으로는 우수한 경영진이나 널리 알려진 기업의 상표, 지리적인 위치, 고객의 충성도, 특수한 생산기법, 영업상의 비밀 등을 들 수 있습니다. 앞의 영업권에 대한 정의에서 전자를 매수영업권이라 하고 후자를 자기개발영업권이라고 하는데, K-IFRS에서는 매수영업권에 대해서만 무형자산으로 인정하고 있습니다. 왜냐하면 매수영업권은 객관적인 거래의 대가로서 인식된 것이므로 취득의 인식시점과 취득대가가 명확하지만, 자기개발영업권은 거래가 존재하지 않아 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 없고 식별 가능하지 않기 때문입니다.

따라서 사업 결합시에 인식한 영업권은 무형자산으로 기록하지만 기업 내부의 영업권 개발을 위해 발행한 모든 원가는 발생 시점에서 기간비용으로 처리해야 합니다. 무형자산으로 인식한 영업권은 상각하지 않고, 매 결산기에 회수가능액으로 평가하여 회수가능액이 장부금액에 미달한 경우에는 영업권손상차손을 인식합니다. 하지만 영업권에 대해 인식된 손상차손은 후속기간에 환입될 수 없습니다.

## ■ 영업권 가치평가 방법

### ① 총괄평가법

총괄평가법은 사업결합 시에 지불한 이전 대가가 취득한 순자산의 공정가치를 초과할 때 이 초과액을 영업권으로 계상하는 방법입니다.

총괄평가법의 논리는 피취득자가 회계장부에 기재되지 않은 경영진의 능력이나 생산기술상의 우위 등의 무형적인 자산을 가지고 있으므로 피취득자가 가진 순자산의 시장가치보다 더 큰 금액을 지불해야 그 회사를 매수할 수 있다는 것입니다. 이러한 영업권은 피취득자가 가진 무형적인 힘이며, 이를 바탕으로 취득자가 성공적인 경영성과를 낼 수 있는 것입니다.

### 총괄평가법 예

자산과 부채의 공정가치가 각각 100만원과 50만원인인 회사를 60만원의 대가를 지불하고 취득하였을 경우 회계처리는 다음과 같습니다.

차변 자산	1,000,000	대변 부채	500,000
영업권	100,000	현금	600,000

위의 회계처리에서 보면 회사의 자산과 부채를 취득하였으므로 피취득자의 자산과 부채의 공정가치를 취득자의 회계장부에 모두 기록하고, 지불한 대가와 차이를 영업권으로 기록한 무형자산으로 인식합니다. 만약 순자산 공정가치보다 적은 대가를 지불하였다면 그 차액을 부의영업권이라 하는데, 이는 사업결합일에 당기이익으로 인식합니다.

### ② 초과이익할인법

초과이익할인법은 이론적인 영업권 가치의 측정법입니다. 즉, 영업권의 본질을 경쟁업체보다 많은 이익을 얻을 수 있는 초과이익에 있는 것으로 보고, 이러한 초과이익을 적절한 할인율로 자본화하여 영업권을 계산하는 방법입니다.

초과이익할인법에 의해 영업권을 계산하는 방법은 다음과 같습니다.

- ① 피취득자의 순자산 공정가치에 동종산업의 정상이익률을 곱해 정상이익을 구합니다.
- ② 피취득자의 과거자료를 분석하여 피취득자가 미래에 달성할 수 있는 예상이익을 구한다.
- ③ 예상이익에서 정상이익을 차감하여 초과이익을 구한다.
- ④ 초과이익을 적절한 할인율로 자본화한 영업권의 가치 : **영업권의 가치 = 초과이익 \* 자본화계수**

# 영업권/특허권평가

## 요약

### ①총괄평가법 : 사업결합시 영업권의 평가방법

- (1) 의의 : K-IFRS에 의한 영업권
- (2) 방법 : 피취득자의 순자산 공정가치(자산 공정가치 - 부채 공정가치)와 이전대가와의 차이를 영업권으로 인식
- (3) 회계처리 : 피취득자의 자산과 부채의 공정가치를 취득자의 회계장부로 이전시키고, 이전대가를 대변에 기록하여 차변과 대변의 차이를 영업권으로 기록

### ②초과이익할인법 : 이론적인 영업권 평가방법

- (1) 의의 : 영업권의 본질에 근거한 방법
- (2) 방법 : 피취득자의 초과이익을 할인하여 영업권 가치를 산정
- (3) 과정
  1. 정상이익 = 피취득자의 순자산 공정가액 \* 정상이익률
  2. 예상이익 = 피취득자의 과거 당기순이익의 평균
  3. 초과이익 = 예상이익 - 정상이익
  4. 영업권 = 초과이익 \* 자본화계수

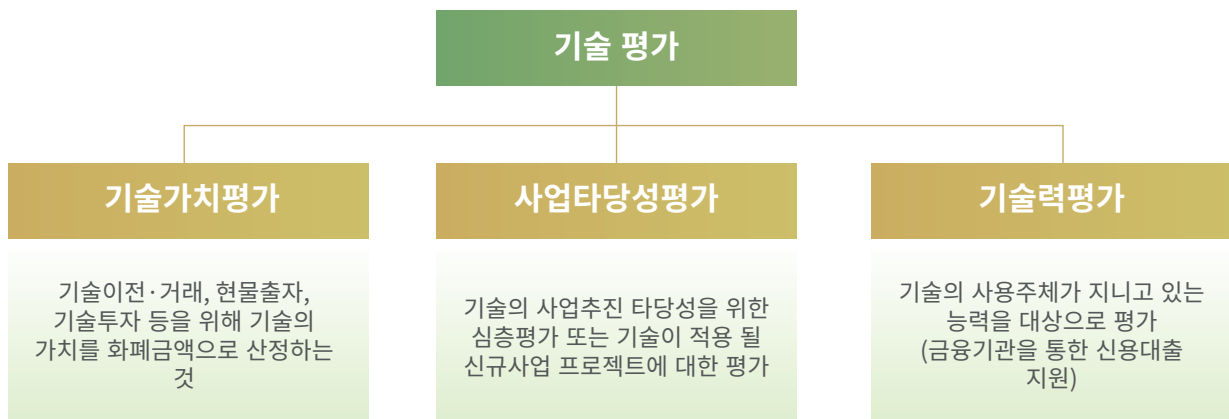
## ■ 특허권 평가

개인사업자 법인전환 또는 신규법인 설립시 특허권, 영업권평가를 통하여 비용처리 및 절세 가능

### 평가의 의의

대상기술의 기술성,시장성,사업성 등을 종합적으로 평가하여 평가결과를 금액, 등급, 의견 또는 점수 등으로 표현하는 것

### 기술평가의 종류



### 평가의 목적

1. 거래 : 기술의 구입,판매, 라이선싱(Licensing)을 위한 거래 가격산정
2. 금융 : 기술의 재무 증권화 또는 대출 담보 설정
3. 세무 : 기술의 기증, 처분, 상각을 위한 세무 계획 수립 및 세금 납부
4. 전략 : 기업의 가치 증진, 기술 상품화, 분사(Spin-off)기타 장기전략적 경영 계획 수립
5. 청산 : 기업의 파산 또는 구조 조정에 따른 자산 평가, 채무상환 계획 수립
6. 소송 : 특허권 침해, 채무 불이행, 기타 재산 분쟁관련의 법적 소송등의 손해액 산정

# 영업권/특허권평가

## ■ 기술가치평가 (사업타당성평가)

### 교육 프로그램

종류	상세내용
평가용도	거래, 금융, 세무, 전략, 청산, 소송(사업타당성은 전략만)
평가비용	평가기간, 평가인력, 평가범위(지역, 기술 등), 업무의 난이도 등을 고려하여 결정
평가기간	8주 내외
평가위원	박사, 회계사, 변리사 등 전문위원 4~5인으로 구성
평가결과	권리성, 기술성, 사업성, 시장성(국내외)분석 등 기술가치가액 산정 또는 사업타당성 검토

## ■ 기술가치평가 (사업타당성평가) 절차

