

In brief

A look at current financial reporting issues

4th February

의약품 제조 수탁 계약(CMO* 계약)에는 리스계약이 포함되어 있는가?

* CMO: Contract Manufacturing Organisation

At a glance

IFRS 16 '리스'는 여러 분야에서 제약 및 바이오 산업에 속한 기업들의 회계와 재무보고에 영향을 미칠 것이다. 이 In brief 는 CMO 계약에 잠재적으로 내재된 리스계약을 평가할 때 주로 고려할 사항들을 강조한다. 새로운 리스 기준서는 리스이용자가 대부분의 리스를 재무상태표에 자산과 부채로 인식하도록 요구한다.

이러한 요구사항은 다른 약정에 내재된 리스에도 적용된다. 내재된 리스를 식별하기 위해 기업들은 공급 계약, 데이터 센터 약정, 아웃소싱 계약 및 CMO 계약을 포함하여 일반적으로 리스라고 생각되지 않았던 약정들을 고려할 필요가 있을 것이다. 본 간행물은 약정에 리스가 포함될 수 있는 예로서 CMO 계약에 초점을 맞추고 있다. 약정에 리스가 포함되는지 여부를 결정하는 것은 흔히 유의적인 판단을 포함한 자세한 분석이 요구된다.

리스 계약의 식별

CMO 계약은 다양한 형태를 취할 수 있다. 일반적으로 이러한 계약은 제약회사가 의약품 제조를 CMO(contract manufacturing organisation)에 아웃소싱하는 구조로 이루어진다.

새로운 리스기준에 따르면 (1) 계약에 분명히 또는 암묵적으로 식별된 자산이 있고 (2) 고객이 식별된 자산을 사용기간에 걸쳐 통제하는 경우 일반적으로 해당 약정은 리스를 포함한다는 것이다.

1. 식별된 자산

CMO 계약에 분명히 특정된 유형자산을 포함할 수 있다. 예를 들어, 기계장치, 생산 라인 또는 시설 내의 특정 공간을 포함할 수 있다. 계약에 자산이 분명히 특정되지 않더라도, 공급자가 계약에 따른 의무를 이행할 대체 자산이 존재하지 않으면, 특정 자산(기계장치나 생산 라인 등)을 사용할 수 있게 되는 시점에 유형 자산이 암묵적으로 특정될 수 있다.

자산이 분명히 또는 암묵적으로 식별되더라도 공급자가 대체권을 갖는 지를 평가할 필요가 있을 것이다. 특정된 자산이 존재하더라도 공급자의 대체권이 실질적이라면, 고객은 식별되는 자산의 사용권을 갖지 못하므로 리스는 존재하지 않는다. (1) 공급자가 대체 자산으로 대체할 실질적인 능력을 사용기간 내내 가지며, (2) 공급자가 자산을 대체하는 권리를 행사하여 경제적으로 효익을 얻을 것이라는, 두가지 조건을 모두 충족하는 경우에만 공급자의 자산 대체권은 실질적인 것으로 간주된다. 공급자의 대체권이 실질적인지는 약정개시일에 존재하는 사실과 상황에 기초하여 평가된다.

약정이 실질적인 대체권을 포함하지 않으므로 약정에 식별되는 자산의 사용이 포함되는 것으로 판단되는 예는 다음과 같다.

- 계약상 조건에서 CMO 가 식별되는 자산을 대체하는 것을 막는다.
- 계약상 조건에서 CMO 가 식별되는 자산을 대체할 수 있게 해주지만, 제약회사는 제약회사의 제품에 매우 특화된 생산라인을 설계했다.
- 공급자가 대체할 기계장치나 생산라인을 쉽게 구할 수 없거나, 대체를 하면서 생기는 효익을 초과하는 원가를 부담하지 않고서는 적정한 기간 내에 대체할 기계장치나 생산라인을 다른 기업으로부터 공급받을 수 없다.
- 제조 공정을 다른 생산라인이나 기계장치로 재배치하는데 드는 원가가 관련되는 효익을 초과한다. 예를 들어 제조 공정이 매우 특화되고 복잡하거나 온도가 제어되는 경우가 특히 그러할 수 있다. 제약회사는 각 CMO 계약에 이와 비슷한 조건들이 있는지 신중하게 평가해야 한다. 생산 라인을 수리하거나 개선하는 동안 공급자가 대체자산을 일시적으로 사용할 수 있는 것은 실질적인 대체권이 아니다.

제약회사가 실질적인 대체권을 가지는지를 쉽게 판단할 수 없는 경우에, 대체권이 존재하지 않는다고 본다.

2. 사용기간에 걸쳐 식별되는 자산의 사용을 통제할 권리

약정상 분명히 또는 암묵적으로 자산이 식별된다고 결론을 내린 경우, 제약회사가 사용기간 내내 자산의 사용을 통제하는지 평가해야 한다. 즉, 제약회사는 사용기간 내내 (1) 식별되는 자산의 사용으로 생기는 경제적 효익의 대부분을 얻을 권리와 (2) 식별되는 자산의 사용을 지시할 권리를 가지는지 평가해야 하며 약정이 리스를 포함한다고 판단하기 위해서는 두 가지 기준을 모두 충족해야 한다. 제약회사가 자산을 통제하는지를 결정하기 위해 고려해야 할 요소에는 다음이 포함된다:

- 구매 주문의 빈도와 시기 – 이러한 구매주문의 빈도와 시기가 기계장치나 생산 라인이 산출물을 생산하는 시기와 생산여부를 실질적으로 결정하는 경우, 고객(즉, 제약회사)이 관련된 식별되는 자산의 사용을 지시할 권리를 사실상 가지고 있다고 볼 수 있다.
- 운영 결정에서 제약회사의 역할 - 제약회사가 구체적인 운영 지침을 지시할 수 있거나 운영방침에 대한 승인권을 보유하는 경우, 이는 고객이 자산의 사용을 지시할 권리가 있음을 나타내는 지표가 될 수 있다.
- CMO가 다른 고객에게 해당 제품을 판매할 권리와 능력이 있는지 여부 - 만약 CMO가 제약회사 이외의 자(예: 협력 파트너)에게 해당 제품을 판매할 수 있다면, 그것은 (제약회사가 아닌) CMO가 자산의 사용을 지시할 권리를 가지고 있다는 지표가 될 수 있다.

사례 #1:

Facts: 고객 A 는 외부 고객에게 판매할 의료 장비와 일회용품 ('제품')을 생산하기 위해 CMO 와 약정을 체결한다. CMO 는 많은 고객 주문을 처리하기 위해 여러개의 생산 라인을 가지고 있다. 약정은 CMO 가 고객 A 의 주문을 처리하는데 사용할 생산 라인을 선택하도록 한다. 이용가능한 여러 생산 라인이 있기 때문에 특정 생산 라인에서 제품 생산이 시작된 후에도 CMO 는 최소한의 이전 비용을 들여 다른 생산 라인으로 쉽게 대체할 수 있다. 고객 A 는 법적 구속력이 있는 구매 주문서를 분기별로 CMO 에게 보내며, 구속력 없는 연간 생산계획을 계약상 제공 한다. 제품은 일반적이며 쉽게 저장될 수 있고, CMO 는 생산에 사용할 원재료를 선택하는 것을 포함해서 운영 절차에 대한 완전한 재량권을 가진다.

Question: 이 약정에 리스가 포함되는가?

Discussion: 이 약정에는 IFRS 16 에 따른 리스가 포함되지 않을 것이다. 계약에서 자산(즉, 생산라인)을 암묵적으로 식별할 수 있지만, 그 자산을 대체할 실질적인 권리가 존재하기 때문에(CMO 가 생산라인 대체를 통해 효익을 얻을 수 있다고 가정) 식별되는 자산은 없을 것이다. 자산을 대체할 실질적인 권리가 없더라도 CMO 가 운영 프로세스를 변경하고 산출물이 생산되는 시기를 결정할 수 있는 권리를 가지고 있기 때문에 리스가 포함되지 않을 것이다.

사례 #2:

Facts: 거래의 배경은 사례 #1 과 동일하나 의료 장비와 일회용품을 위한 전용 생산라인이 있고, CMO 는 계약상 다른 생산라인을 사용할 수 없다고 가정하자. 또한 제품은 매우 특수하고, 구매 주문이 매우 빈번하고 사실상 제품 생산의 유무, 생산 시기 및 생산량을 결정한다. 게다가 주요한 운영 결정들은 표준화되어 있고, 운영 절차를 변경하려면 고객 A 의 승인을 받아야 한다.

Question: 이 약정에 리스가 포함되어 있는가?

Discussion: 이 약정에는 IFRS 16 에 따른 리스가 포함될 것이다. 식별되는 자산(즉, 생산라인)이 계약에 명시되어 있고, 식별되는 자산을 대체할 권리는 없다. 전용 생산라인이 있고, 고객 A 의 구매 주문이 전용 생산라인에서 생산되는 산출물의 생산 여부, 생산 시기 및 생산량 등을 사실상 결정하기 때문에, 고객 A 는 생산라인 이용에 관한 의사결정권을 효과적으로 통제하는 것으로 보인다. CMO 는 고객 A 의 사전 허가 없이 자재/구성품의 종류, 전체 생산 공정 및 산출물과 관련된 기타 결정을 포함한 운영 지침을 변경할 권리가 없다. 고객 A 는 또한 생산 라인 사용으로 인한 경제적 이익의 대부분을 갖는다.

변동리스료를 포함하는 리스 약정

일단 리스(내재된 리스 요소 포함)가 식별되면, 리스료가 고정인지 변동인지가 회계처리에 영향을 미친다. 리스 계약에서 고정리스료는 생산량을 보장하기 위한 연간 고정리스료나 월별 고정리스료(흔히 리스 약정에는 'capacity fees'로 표현) 등 다양한 형태가 있다. 기업들은 모든 고정리스료가 식별되었다는 것을 확실히 하기 위해 리스 약정을 주의 깊게 검토해야 할 것이다. 변동리스료는 리스이용자가 리스제공자에게 지급하는 기초자산의 사용권에 대한 대가로 시간의 경과가 아닌 리스개시일 후 사실이나 상황의 변화 때문에 달라지는 지급액이다. 지수나 요율에 따라 달라지는 변동리스료는 리스개시일의 지수나 요율을 사용하여 최초로 측정한다. 지수나 요율에 기초하지 않는 변동리스료는 (그러한 지급액이 실질적인 고정리스료가 아니라면) 리스의 최초 회계처리에 영향 미치지 않을 것이다. 즉, 그러한 변동리스료는 리스개시일에 계상되는 최초 리스부채 및 사용권자산의 가치에 포함되지 않는다.

계약 조건	리스료의 유형	영향
단가는 규정되었으나 계약상 최소지급액이 없음.	변동리스료	리스부채 및 사용권자산의 최초 측정에서 제외되나 그 내용이 공시된다.

계약상 최소지급액과 함께 단가가 규정됨.	최소지급액은 고정리스료	리스요소에 배분된 최소지급액은 리스부채와 사용권자산의 최초 측정에 포함된다. 리스 요소에 배분된 최소지급액 이상의 금액은 공시된다.
------------------------	--------------	---

사례 #3:

Facts: 제약회사는 약품 제조를 위해 CMO 인 공급업체와 2 년 계약을 체결한다. 제약회사는 동 CMO 계약에 생산라인에 대한 내재된 리스 요소가 있다고 결론 내렸다. 제약회사는 생산된 의약품 묶음별로 공급자에게 수수료를 지급한다. 계약은 제약회사가 구매해야 하는 약품의 월별 최소량을 명시하고 있다. 약정 기간 동안 제약회사는 계약에 명시된 월별 최소 구매량을 변경할 수 없다.

Question: 제약회사는 IFRS 16 에 따라 이러한 내재된 리스 요소를 어떻게 회계처리해야 하는가?

Discussion: 제약회사는 2 년의 사용 기간 동안 최소 수량을 구매해야 한다. 결과적으로, 총 대가는 변하지만, 최소 구매량으로 인해 고정된 최소 리스료가 있게 된다. (제약회사가 비리스요소를 리스 요소의 일부로 회계처리하기로 선택하지 않았다고 가정했을 경우) 먼저 제약회사는 리스개시일에 상대적 개별가격에 기초하여 리스된 생산라인(리스요소)과 약품(비리스요소)에 고정 리스료를 배분해야 한다. 그리고 나서, 제약회사는 사용권자산과 리스부채를 리스 요소에 배분된 금액의 현재가치로 재무상태표에 기록할 것이다.

사례 #4:

Facts: 계약에 월별 최소 구매량이 없는 것을 제외하고, 사례 3 과 동일하다고 가정하자.

Question: 제약회사는 IFRS 16 에 따라 이러한 내재된 리스 요소를 어떻게 회계처리해야 하는가?

Discussion: CMO 계약에 내재된 리스 요소가 포함되어 있지만, 리스료는 100% 변동 리스료이다. 변동 리스료는 사용권자산 및 리스부채의 최초 가치에서 제외되기 때문에, 이 약정에 대한 최초 리스부채는 없을 것이다. 대신에, 제약회사는 내재된 리스 요소에 대해 변동리스료를 2 년 동안 비용으로 인식할 것이다. 새로운 리스기준에 따르면, 제약회사는 리스요소를 비리스요소와 분리하지 않고, 대신에 약품이 생산/인도될 때 전체 약품원가를 리스비용으로 처리하는 것을 선택할 수 있다.