



**ORACLE®**

# 오라클 IFRS 솔루션

Oracle Korea



# Agenda

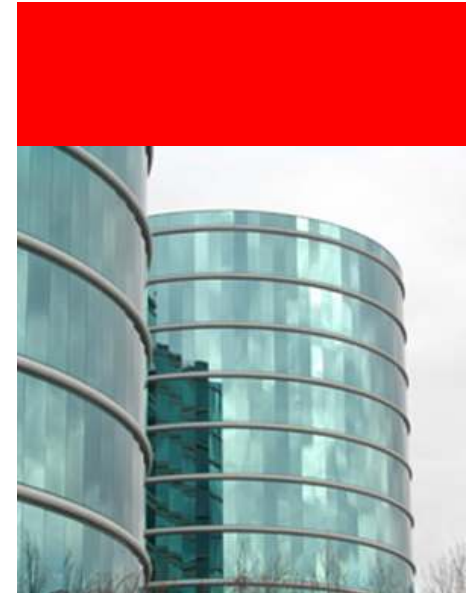
**1. IFRS summary**

**2. 시스템 구현 Approach**

**3. IFRS의 시스템 고려사항**

**4. Oracle IFRS 솔루션**

**5. 도입사례**





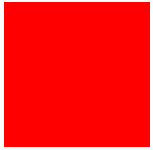
## IFRS의 사상 – for What & Who

- 투자자를 위한 회계
- 객관성보다는 경제적 실질을 표현
- 경제적실질 이란 ? :

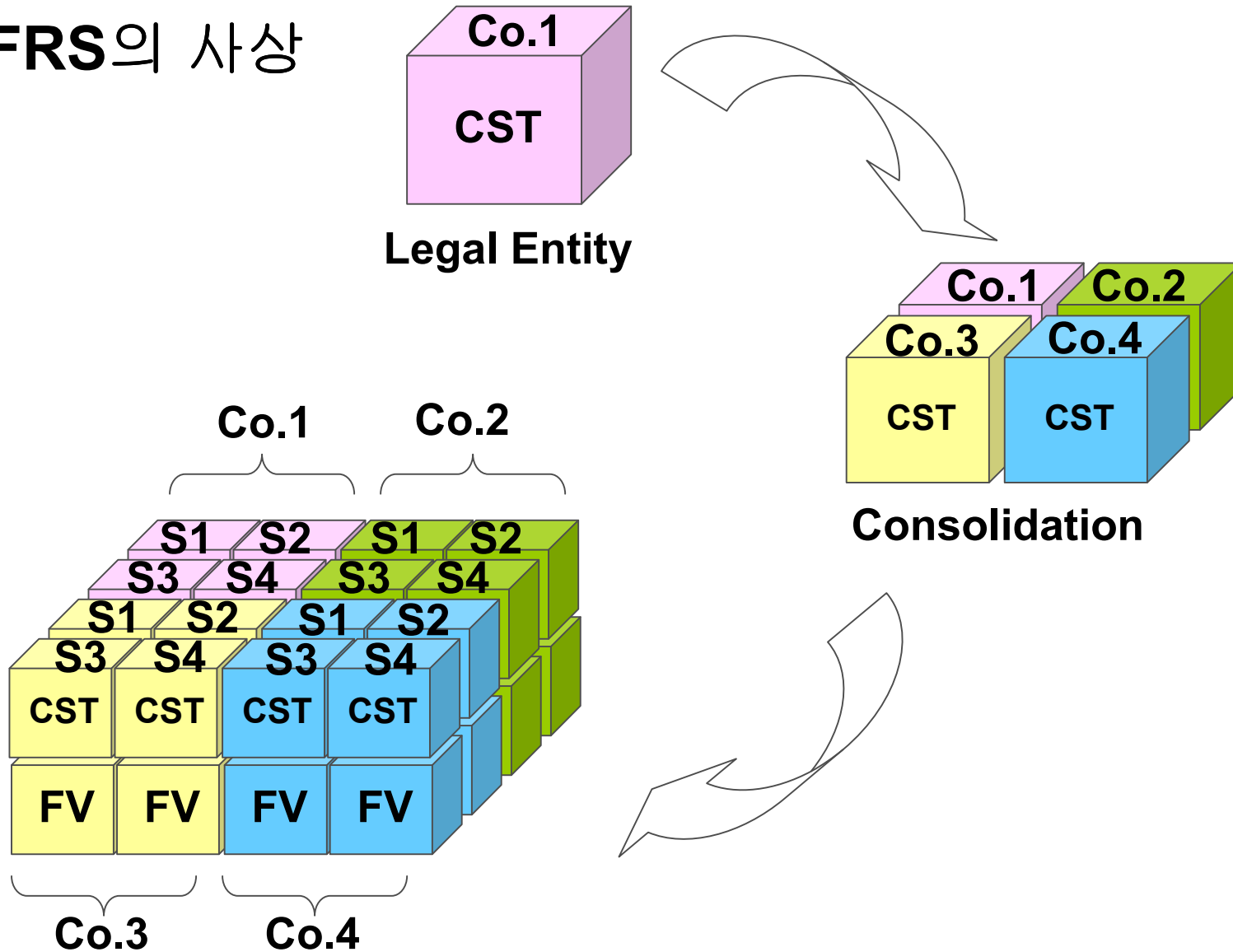
경제적 실질단위 → 실질적 business unit 별

경제적 실질가치 → 공정가치보고

→ Consolidated Segment Reporting based on Fair Value

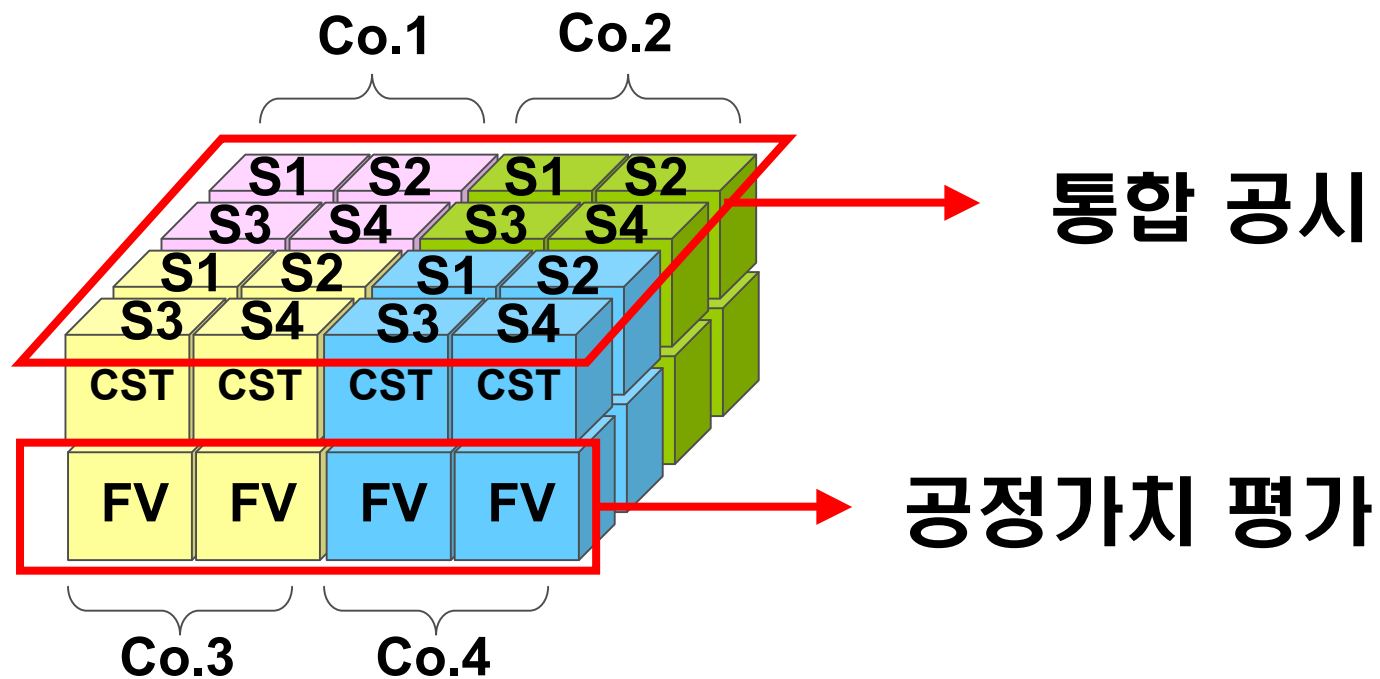


# IFRS의 사상



“Consolidated Segment Reporting based on F.V.”

## IFRS의 사상 - 시스템



“Consolidated Segment Reporting based on F.V.”

# Major GAAP Differences

구분	한국회계기준	국제회계기준	관련항목
공시체계 차이	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 개별재무제표를 기본으로 함</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>연결재무제표</b>를 기본으로 함</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 연결재무제표 작성범위</li> <li>▪ 지분법</li> <li>▪ 분반기 연결F/S</li> </ul>
자산·부채 평가방법 차이	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 객관적 평가가 어려운 항목들은 취득원가 평가</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 원칙적으로 <b>공정가치 평가</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 투자부동산</li> <li>▪ 충당부채</li> <li>▪ 금융부채</li> <li>▪ 유형자산 등</li> </ul>
법률 및 정책적 목적에 따른 차이	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 법률·정책적 목적에 따라 일부 항목에 대해 특정 회계처리 요구</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>거래의 실질</b>에 맞는 회계처리 규정</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 대손충당금 설정</li> <li>▪ 자산유동화 매각판단 등</li> </ul>
영업권 및 부의 영업권에 대한 차이	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 영업권 : 상각</li> <li>▪ 부의영업권 : 일정기간 동안 이익 환입</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 영업권 : 비상각(감액)</li> <li>▪ 부의영업권 : 즉시 이익 인식</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 공정가치 평가가 의무화되고 환입 제도가 폐지됨에 따라 이익이 증가할 가능성이 높음</li> </ul>

# Agenda

1. IFRS summary

2. 시스템 구현 Approach

3. IFRS의 시스템 고려사항

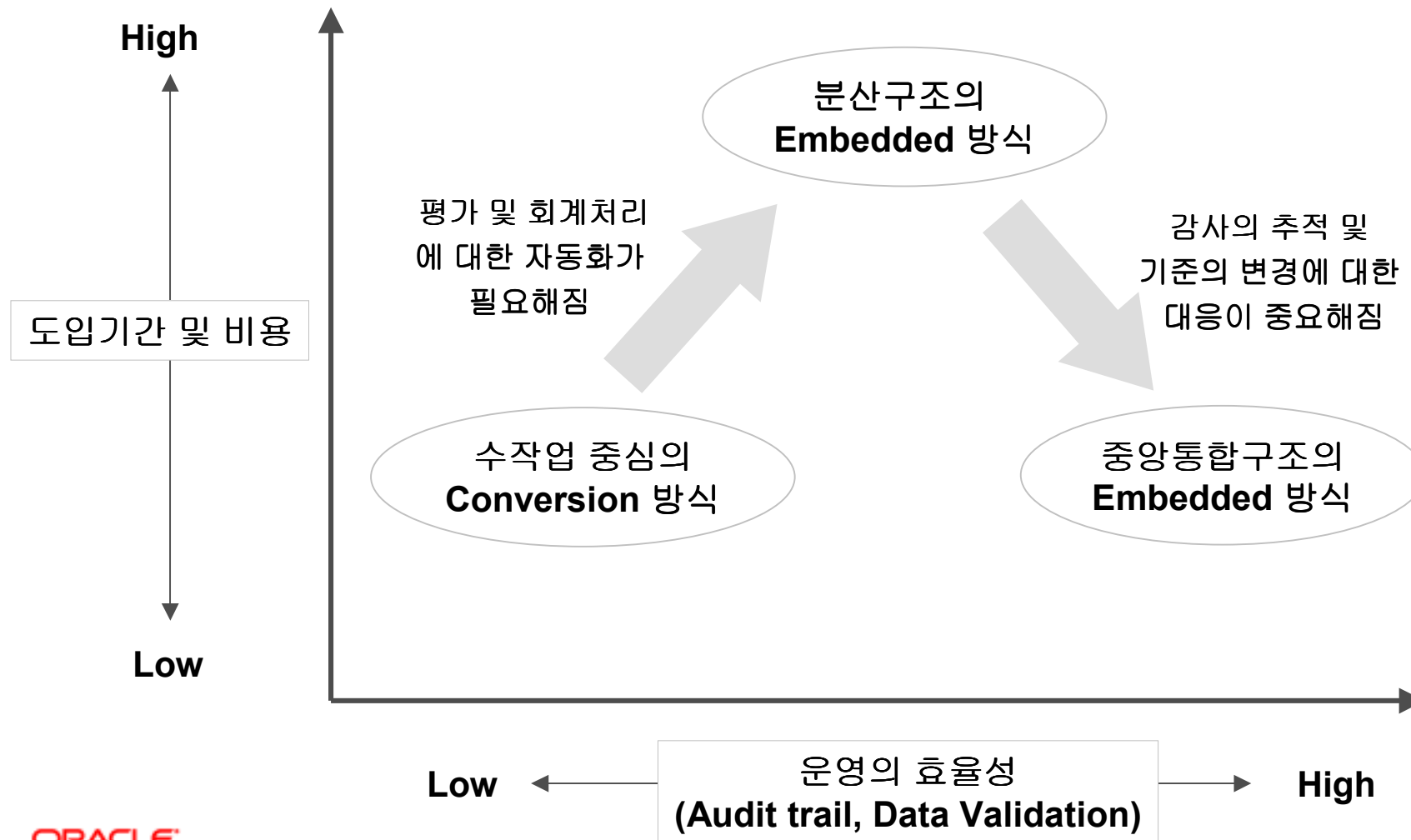
4. Oracle IFRS 솔루션

5. 도입사례



# 고려사항1 - 분산구조 vs. 중앙집중구조

## ■ IFRS 시스템 구축유형의 변화과정

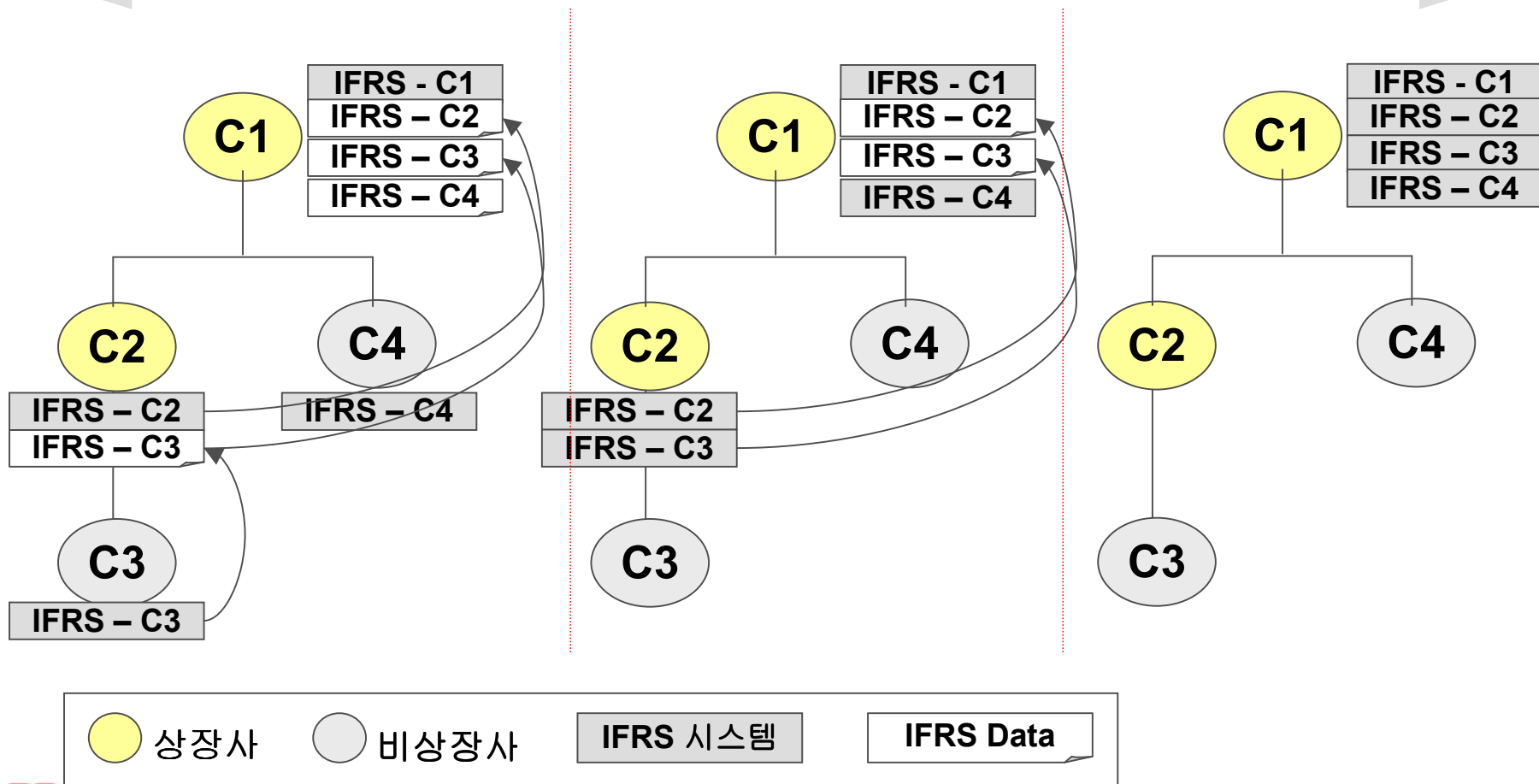




## 고려사항2 - 그룹 전체에 대한 시스템 구조결정

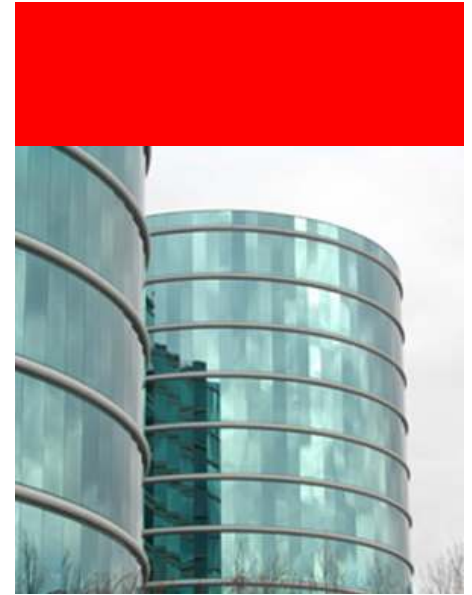
- 회사별 **IFRS**시스템 운영의 효율성에 의해 판단

정보중복, 회사별 **IFRS**인력, 독립성 ..... 통합시스템, **IFRS**인력최소화



# Agenda

1. IFRS summary
2. 시스템 구현 Approach
3. IFRS의 시스템 고려사항
4. Oracle IFRS 솔루션
5. 도입사례



# 주요 IFRS Issue 및 시스템 영향

## ■ 주요 항목의 내용 및 시스템에의 영향

REQUIRMENTS	DESCRIPTIONS	SYSTEM IMPACTS
연결	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 연결이 주 재무제표 (지분을 50% 초과 또는 실질적인 지배)</li> <li>• 모회사와 자회사가 동일한 회계정책을 적용</li> <li>• 자산 2조 이상 분기 작성(D+45로 작성 기간 단축)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Multi-Book</b>, 그룹 CoA, Multi-Org.</li> <li>• 연결 프로세스의 수정 (<b>FV &amp; Segment</b>)</li> </ul>
공정가치 평가	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 금융자산과 부채를 새롭게 분류하고, 분류에 따라 평가 실행 (평가의 확대)</li> <li>• 헷지 회계 유효성 검사</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 평가 기능 구현</li> <li>• 통합 헷지 유효성 검사 시스템 구현</li> </ul>
자산 감액 평가	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 자산의 회수가능가액이 장부가액에 미달하는 경우에 감액손실을 인식함</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Impairment Test Model</b> 개발</li> </ul>
리스크 공시	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 금융자산과 금융부채로 인하여 유발되는 리스크의 본질과 범위를 공시</li> <li>• 신용, 유동성, 시장 리스크에 대한 질적, 양적 공시</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 리스크 공시 대상 정보의 추출 기능 및 보고 기능 개발</li> <li>• 리스크 시스템과 재무회계 시스템과의 정보 대사 기능 보완</li> </ul>
부문정보	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 운영단위 별 <b>Profit &amp; Loss</b>, 자산, 부채를 구분하여 공시</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 공통자산 / 부채 배부 로직</li> <li>• 관리회계 시스템 변경</li> <li>• 재무회계와 관리회계 시스템의 데이터 일치성 제고</li> </ul>



# Agenda

1. IFRS summary
2. 시스템 구현 Approach
3. IFRS의 시스템 고려사항
4. Oracle IFRS 솔루션
5. 도입사례





## IFRS 시스템의 기능적 요건

Issue	시스템 요건
<b>Functional Currency</b>	Dual Booking*
<b>Financial Instruments</b>	Fair Value assessment by category
<b>Impairment of Assets</b>	DCF modeling by CGU (Cash Generation Units)
<b>Global Segmentation</b>	Segmented COA*, Rule Based Allocation Engine
<b>Global Consolidation</b>	Group COA, Elimination of internal transaction
<b>Disclosure</b>	Disclosure DB

# Oracle Solutions Mapping

Issue	시스템 요건	Oracle solutions
Functional Currency	Dual Booking	HFM - Translation (for subsidiaries with non ERP)
Financial Instruments	Fair Value assessment by category	HFM - Rule Editor / Fernbach (optional)
Impairment of Assets	DCF modeling by CGU (Cash Generation Units)	HFM - Rule Editor / Crystal Ball (optional)
Global Segmentation	Segmented COA, Rule Based Allocation Engine	HFM – Allocation
Global Consolidation	Group COA, Elimination of internal transaction	HFM - Consolidation
Disclosure	Global DB	HFM – Reporting / BI Publisher (Optional)

# Oracle IFRS Components

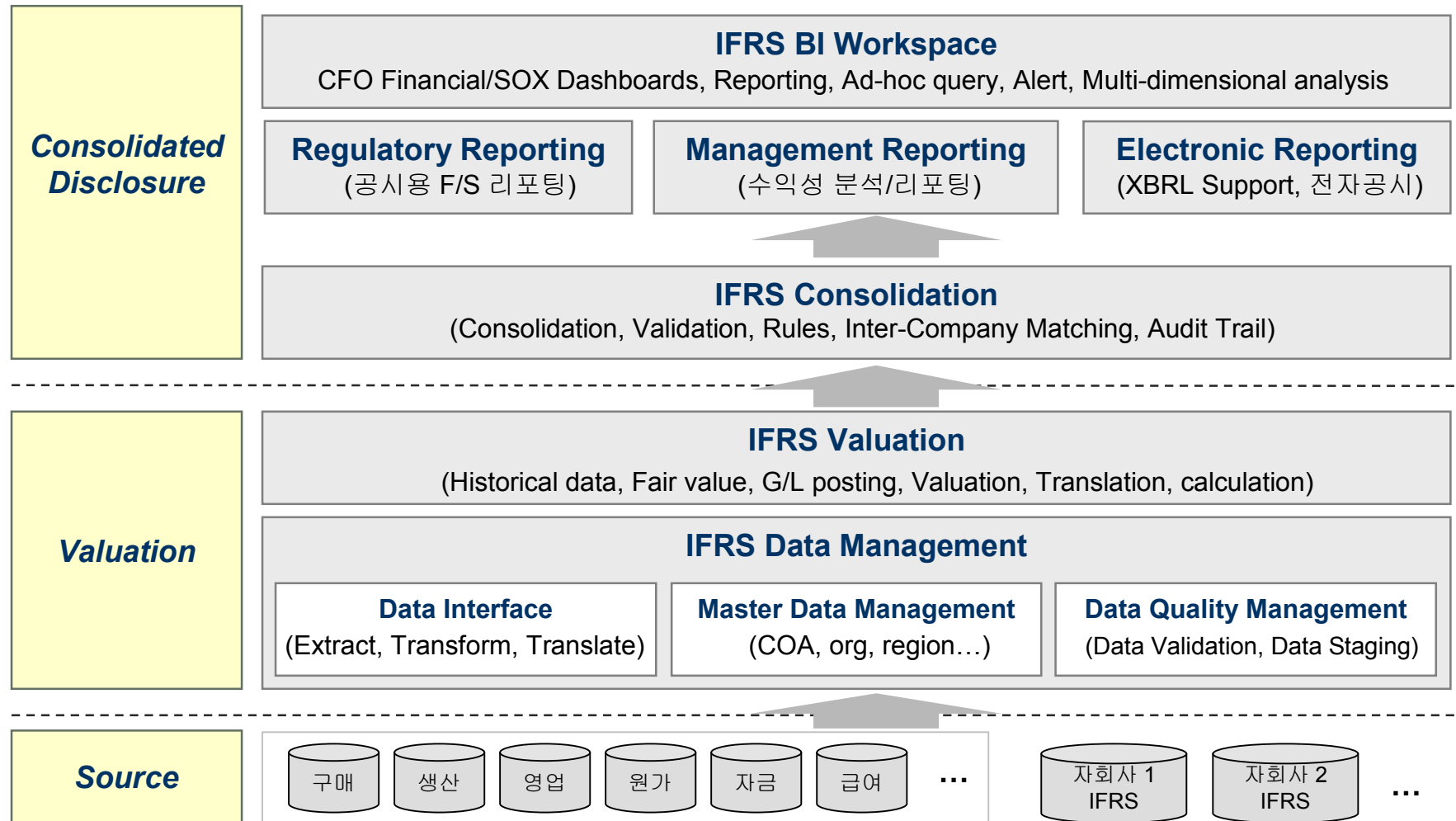
■ **IFRS System**을 구축하기 위한 **Product** 은 다음과 같음

구분	Product	용도
Reporting / Disclosure	Hyperion Financial Reporting Hyperion Web Analysis (Optional) BI Publisher	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 공시용 재무보고서 publishing</li> <li>• 최종 공시용 자료 발행</li> <li>• 경영자 보고 및 수익성 분석</li> </ul>
Consolidation / Valuation	Hyperion Financial Management  - (Optional) Fernbach * for IAS32, 39	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 공정가치평가</li> <li>• Consolidation</li> <li>• Segmentation</li> </ul> <p>* 대량의 금융상품구분, 평가 및 회계처리</p>
Data Management	Data Management Services - Integration Management - Quality Management - Master Data Management	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 계정변환, Data Validation</li> <li>• 소스데이터의 추출 및 인터페이스</li> <li>• 회사간 기준정보의 통합관리</li> </ul>



# 오라클 IFRS 솔루션

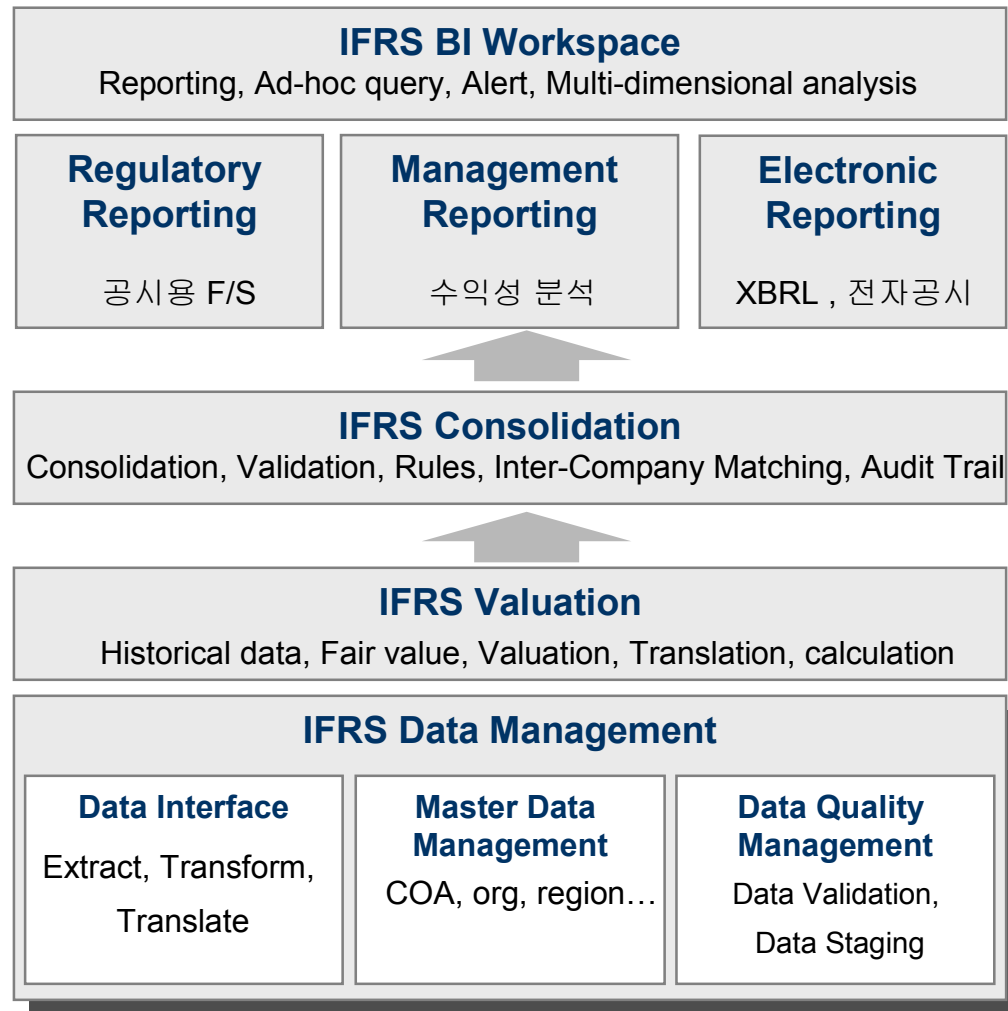
## ■ Oracle IFRS의 솔루션 구성





# 오라클 IFRS 솔루션

## ■ Oracle IFRS의 솔루션 구성



### Master Data Management

- COA, Org., Region 등의 시스템 간 기준정보 통합관리

### Data Integration Management

- 소스시스템으로 부터 IFRS data 추출 및 인터페이스

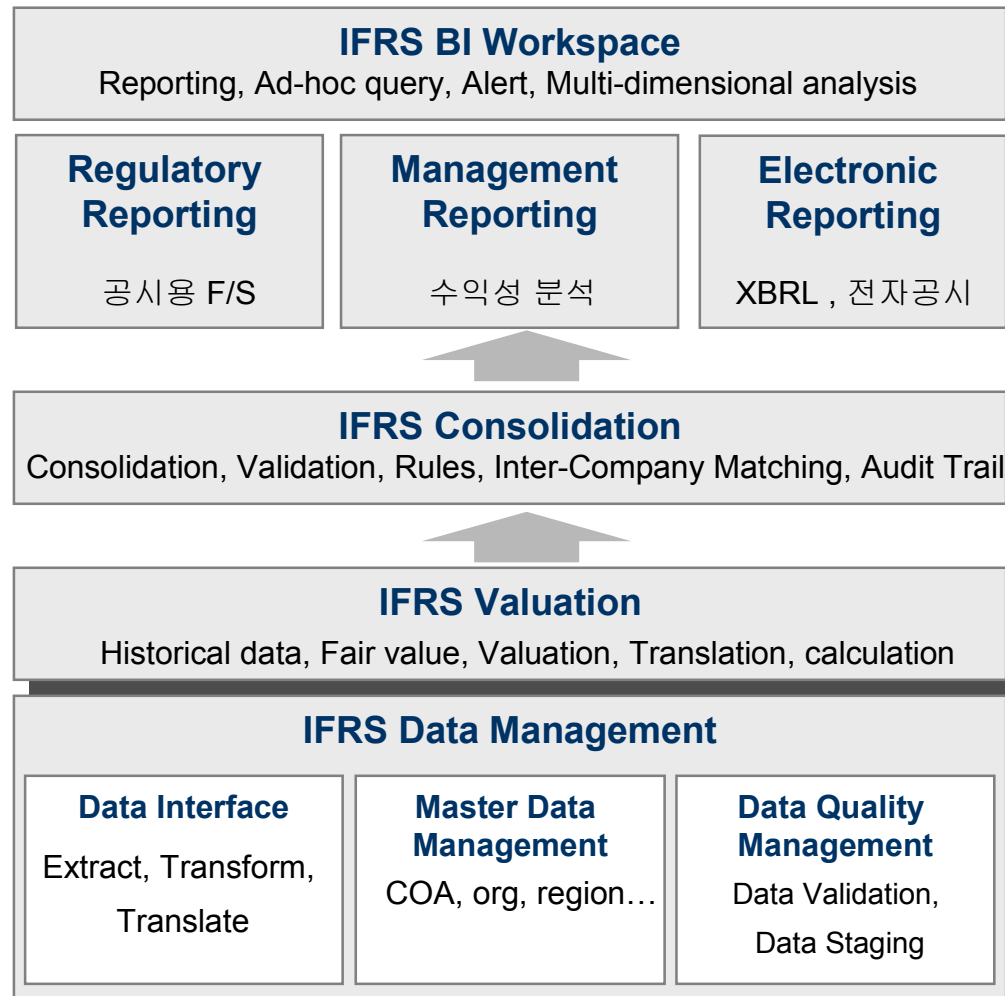
### Data Quality Management

- 추출된 정보의 Validation
- 계정 Conversion



# 오라클 IFRS 솔루션

## ■ Oracle IFRS의 솔루션 구성



### IFRS Rule Editor

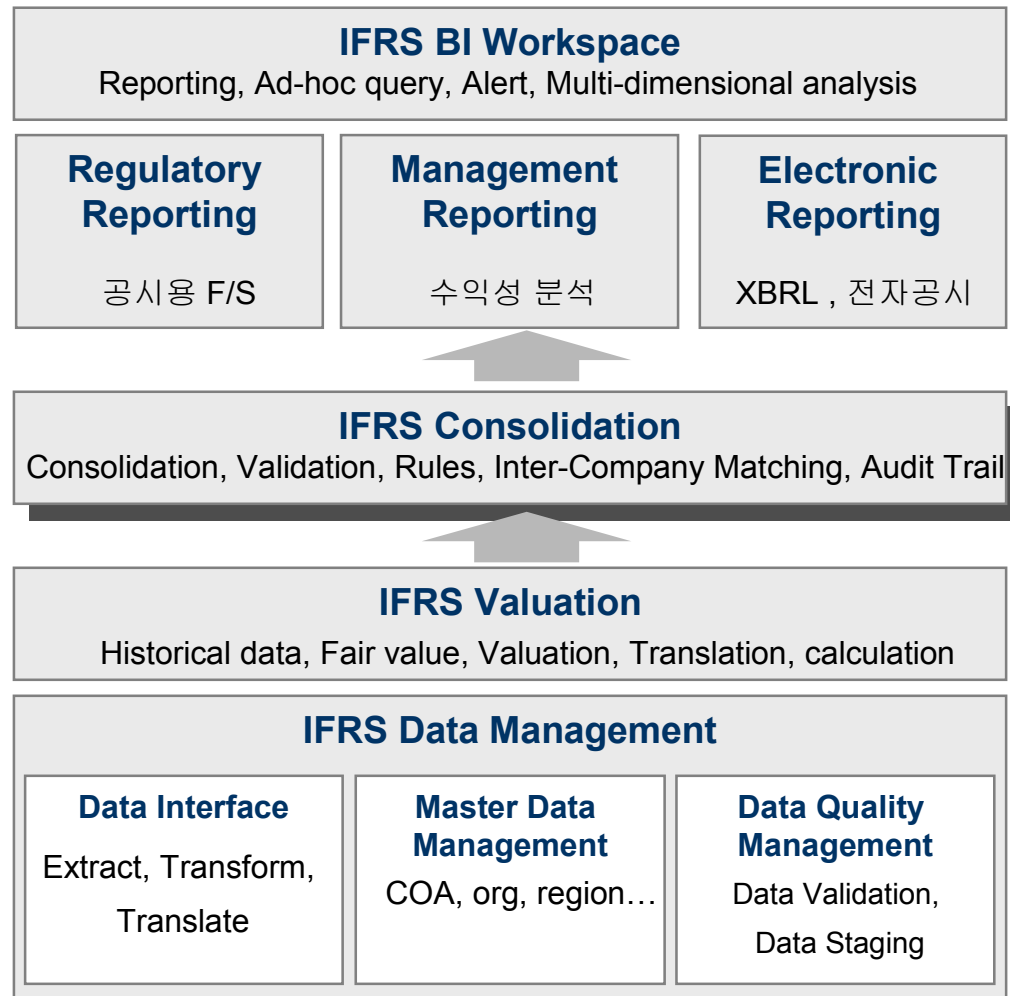
- **Validation Model** 정의 및 실행
- **Impairment Model** 정의 및 실행

### Translation

- **Functional Currency** 환산

# 오라클 IFRS 솔루션

## ■ Oracle IFRS의 솔루션 구성



### Segmentation

- 각 회사별 **segment** 정보 생성
- 공통자산/부채 배부 규칙 정의 및 실행

### Consolidation

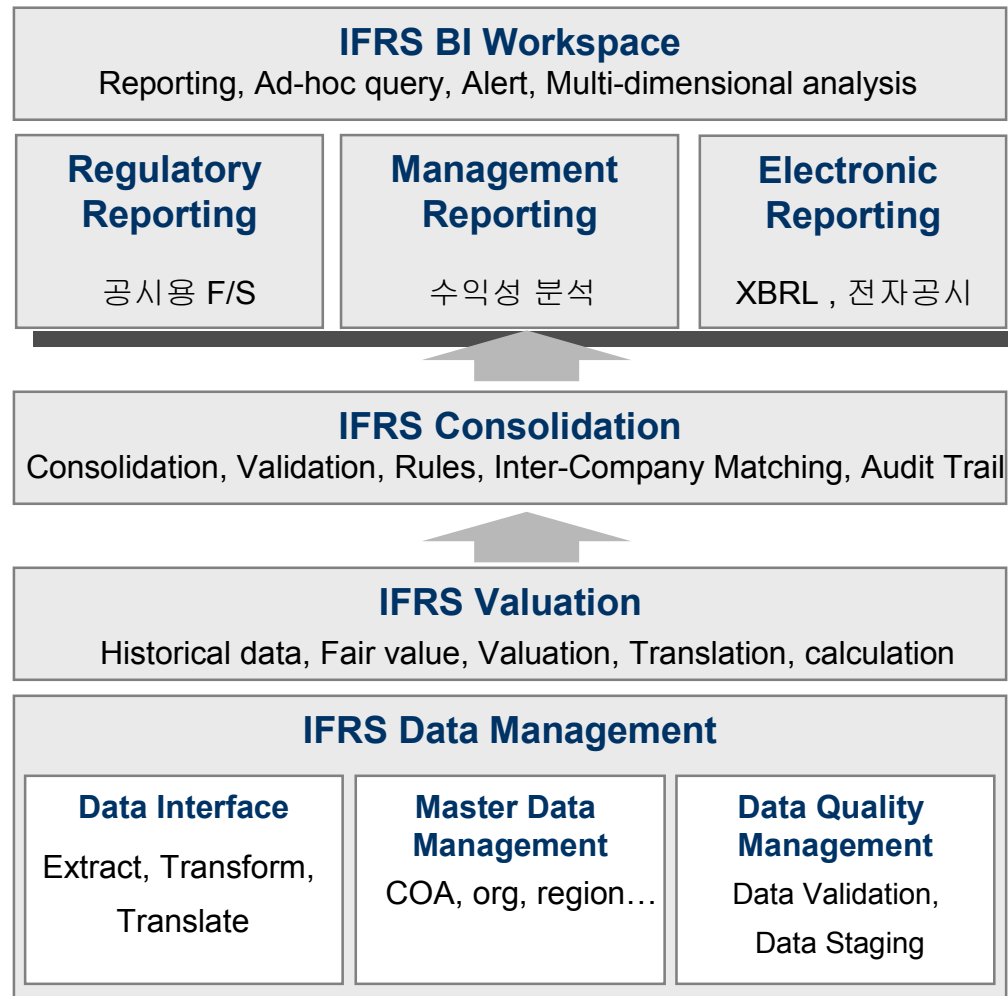
- 내부거래 제거
- 연결 재무제표 생성

### Closing Monitoring

- 결산일정관리
- 결산 **Workflow**

# 오라클 IFRS 솔루션

## ■ Oracle IFRS의 솔루션 구성



### XBRL Reporting

- 전자공시

### Disclosure Publishing

- 주석 / 공시사항 생성
- 최종보고서 출력

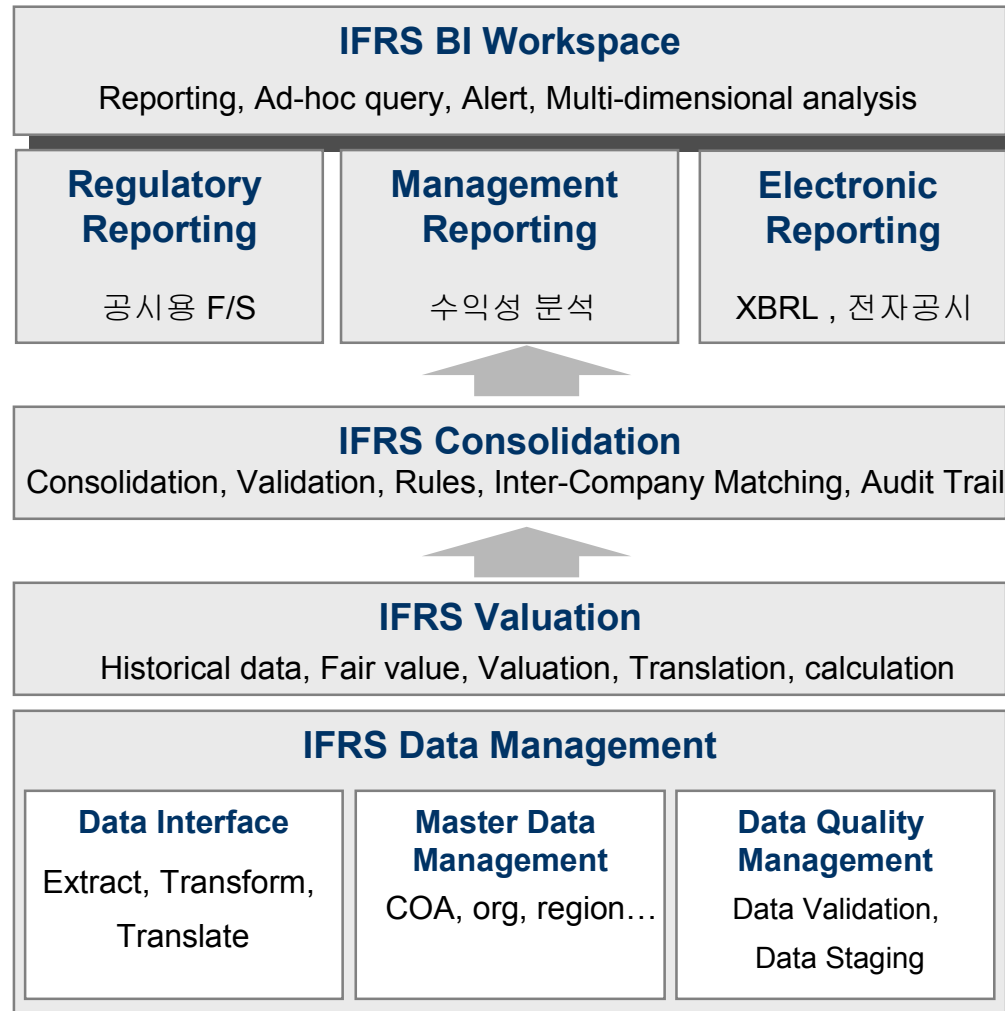
### Financial Analysis

- 연결재무정보 지표분석
- 연결성과관리



# 오라클 IFRS 솔루션

## ■ Oracle IFRS의 솔루션 구성



### IFRS Dashboard

- IFRS 경영자 정보

### Analysis

- Ad-hoc report
- 다차원 Report



## 오라클 IFRS 솔루션 특징점

- 오라클의 IFRS 는 중앙통합 Embedded 방식

- 포괄적 시스템 ;

- 시스템의 범위는 전 관계사를 포함
    - 재평가 및 공시의 대상은 단일 회사가 아닌, 전체 관계사를 포함
    - 변경부분에 대한 전 관계사에 공통된 기준적용의 일관성 있는 적용

- 감사 및 추적가능성 제고 ;

- Valuation 과 Reporting 의 통합구조

- 룰 변경에 따른 대응의 용이성 ;

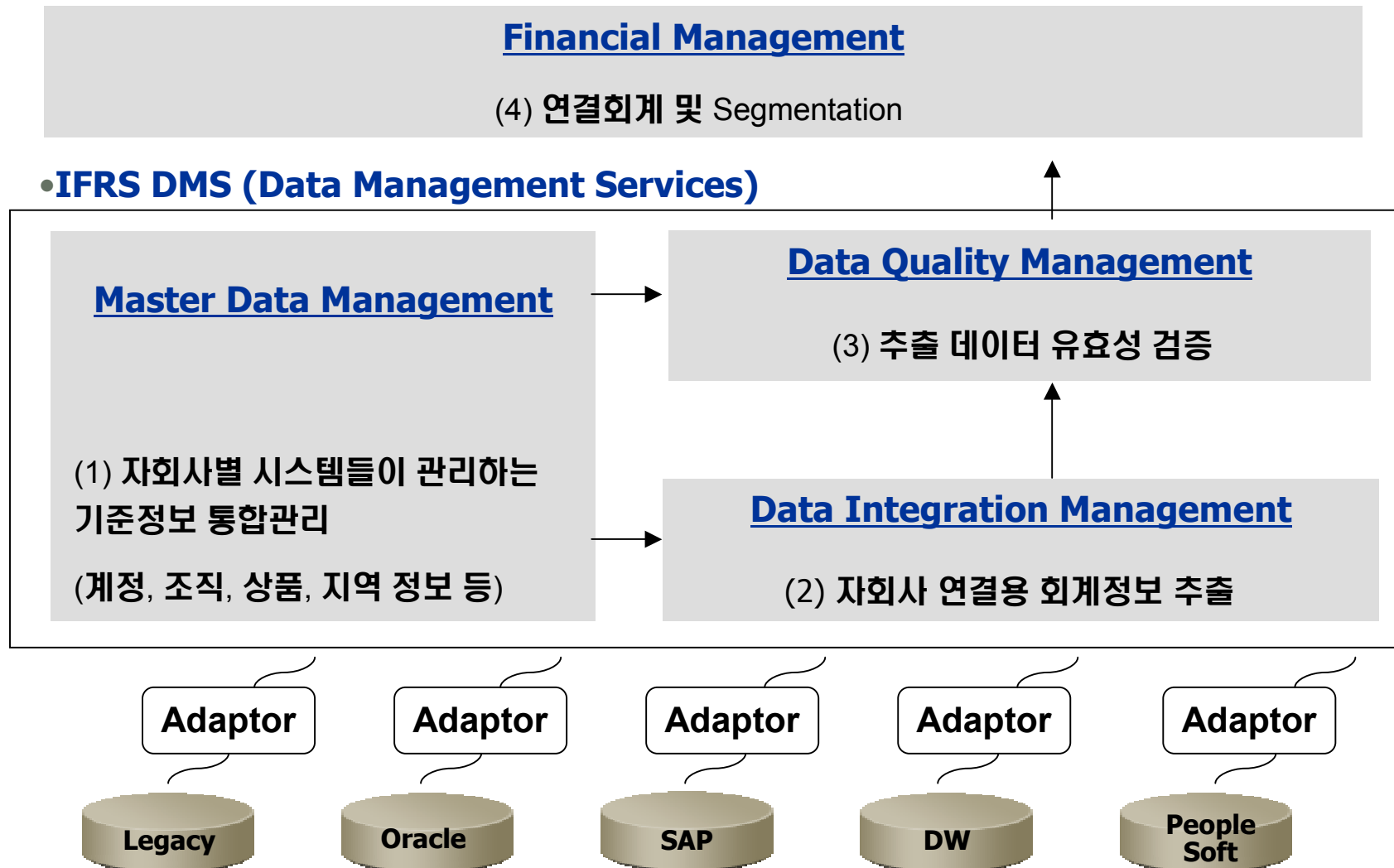
- IFRS 추가 및 변경사항에 대한 Configuration 이 유연

- 어떤 기존 시스템에도 적용 가능한 통합성 ;

- 기존 소스시스템의 유형에 상관없이 적용가능 (Oracle, SAP, Legacy)

# 어떤 기존 시스템에도 적용 가능한 통합성

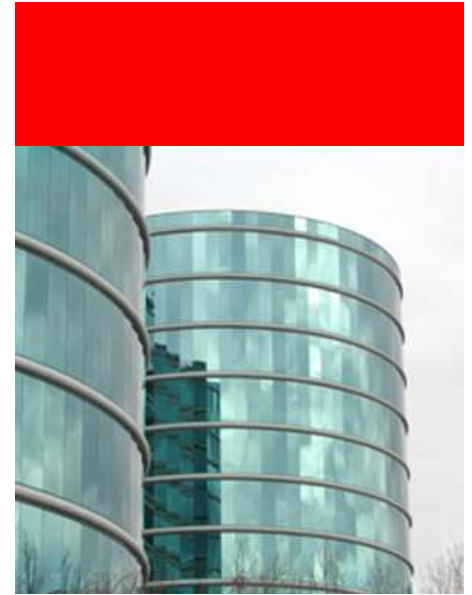
Oracle IFRS 는 하부의 Transaction 시스템이 서로 이질적인 시스템이라도, 그룹전체의 연결을 위한 통합성이 보장됩니다.





# Agenda

1. IFRS summary
2. 시스템 구현 Approach
3. IFRS의 시스템 고려사항
4. Oracle IFRS 솔루션
5. 도입사례





# 구축 사례 – ThyssenKrupp



- 회사 소개

- 철강, 엘리베이터 등을 생산, 판매하고 서비스를 제공하는, 약 700 개의 사업장으로 구성된 글로벌 회사

- 구축 솔루션

- Hyperion Financial Management

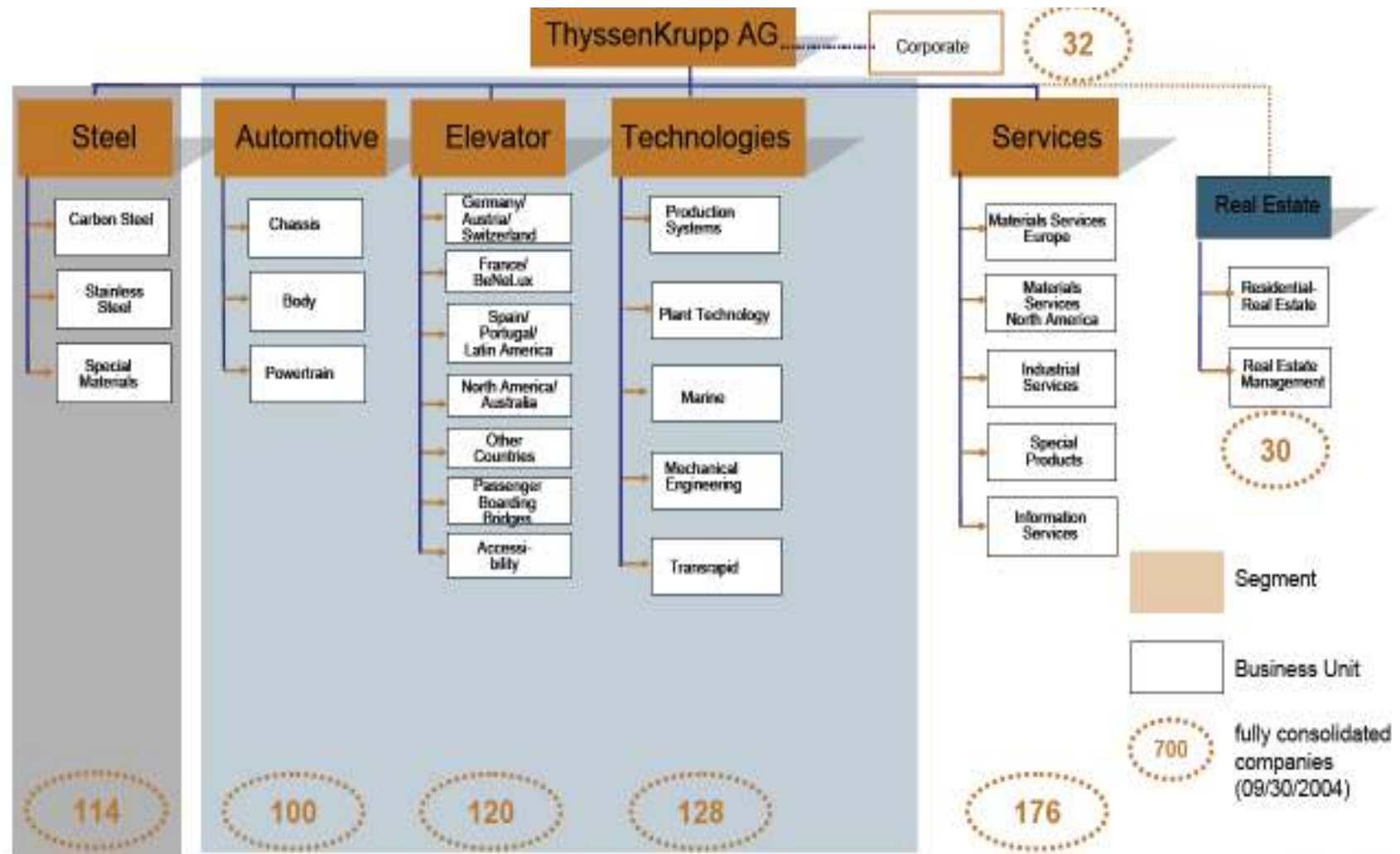
- 구축내용

- US GAAP 및 IFRS 에 의한 연결보고
- BU 별 월간경영 현황 보고
- 자회사간 내부거래 상계 후 보고

*“Hyperion Financial Management enables us to speed our processes of collecting, consolidating and reporting financial data. The software offers great flexibility so that we expect to manage all of our reporting issues in one platform.”*

**Ludger Lümмен**  
**Senior Manager**  
**Corporate Department Group Accounting**

# 구축 사례 – ThyssenKrupp



# 구축 사례 - Oracle IFRS on SAP ERP

**KESKO**

Kesko 는 SAP ERP를 사용하고 있으나 연결회계 및 재무 분석을 위하여 Hyperion을 구축하여 SAP R/3와 데이터 연계를 자동화 하고 IFRS 보고서 작성 소요 기간을 50% 이상 단축하였다.

## COMPANY OVERVIEW

- Kesko Corporation is the most versatile provider of trading sector services in the Baltic Sea region.
- Kesko has 50 business units across 12 divisions, and the company continues to grow.

## CHALLENGES / OPPORTUNITIES

- Kesko used SAP with Microsoft Excel to report on its financial numbers. But the company still lacked the advanced reporting capabilities it needed to adequately monitor performance across the organization.
- Using excel spreadsheets was a time-consuming, error-prone approach.
- goal was to spend less time on processing financial data and allow more time for analysis.
- KESKO needed a scalable platform that would continue to support its reporting activities in light of its rapid growth

## SOLUTIONS

- Oracle Hyperion Financial Management
- Hyperion Analyzer

## CUSTOMER PERSPECTIVE

“Oracle HFM lets us extend data entry capabilities to every country. Every unit can now enter its own data into the system. In addition, Hyperion software makes it easier to process inter-company items. With Hyperion, we’ve reduced the monthly consolidation process from five days to two or three days..”

*Heikki Kemola, Project Manager, Kesko Corporation*

## RESULTS

- Gained the ability to easily extract data from SAP R/3 for reporting and analysis
- Minimized bottlenecks by decentralizing data entry
- Gained the ability to deliver Web-based weekly sales reports to management
- Established 12 dimensions for International Financial Reporting Standards (IFRS) reporting
- Gained the ability to efficiently integrate financials of acquired companies
- Managed all training with two employees
- Automated manual processes
- Streamlined and decentralized the data entry process

# 구축 사례 - Oracle IFRS on SAP ERP



Maxxium은 Hyperion을 이용하여 R/3와의 데이터 연계를 자동화 하였으며, 35개국에 산재하는 지사의 연결결산 기간을 1일로 단축하고 다차원 분석을 이용한 관리회계 보고서를 활용한다. 또한 전 계열사의 통합된 COA를 기반으로 IFRS 공시 보고서를 적시에 작성한다.

## COMPANY OVERVIEW

- Maxxium Worldwide is an international sales, marketing, and distribution network for premium brands of wine and spirits.
- Annual revenue : USD 2.7 Billion
- Employees : 2,000

## CHALLENGES / OPPORTUNITIES

- Maxxium had subsidiaries in 35 countries that operate on national standards and unique information systems
- Consolidation and financial management was done manually so it became so difficult
- SAP R/3 does not support the consolidation and financial analytics
- Maxxium needs to generate reports that comply with International Financial Reporting Standards (IFRS) requirements.

## SOLUTIONS

- Oracle Hyperion Financial Management (as financial consolidation, reporting, and analysis)
- Hyperion Essbase (as the analytic engine)

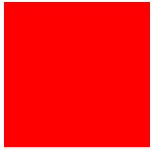
## CUSTOMER PERSPECTIVE

“Hyperion Financial Management has enabled us to reduce consolidation time among our 35 subsidiaries to a single day. This speed, coupled with Hyperion’s multi-dimensionality and Web access allows us to better service our shareholders’ extensive data needs. We are able to track full-brand profitability from production plant to global key accounts.”

*Nikolai, Consolidation Manager, Maxxium*

## RESULTS

- Provided a flexible, user-friendly, and low-maintenance tool to manage a continually growing organization
- Delivered faster reporting, enabling the organization to process 250,000 records in 20 minutes (automatic data interface from R/3 to HFM)
- Reduced consolidation time across 35 subsidiaries to a single day
- Allowed Maxxium to support International Financial Reporting Standards (IFRS)
- Increased accessibility of key metrics required to evaluate brand profitability



ORACLE®