

ASB 公開草案「Equity Method: Share of Other Net Asset Changes (持分法会計：その他の純資産の変動に関する持分)」に対するコメント

国際会計基準審議会 (IASB) は、投資を原価で当初認識し、その後、投資先の純資産に対する投資者の持分の変動を反映させるように修正を行う持分法の適用に関して、IAS 第 28 号の追加ガイダンスを提供することを目的として、2012 年 11 月 22 日、標記公開草案を公表した。

経理委員会では、これに対し、今回の提案内容に反対し、取引の性質に応じた会計処理を行うべきとする意見を取り纏め、2013 年 3 月 21 日、IASB に提出した。

2013 年 3 月 21 日

国際会計基準審議会 御中

一般社団法人 日本貿易会
経理委員会

「Equity Method: Share of Other Net Asset Changes」に対するコメントについて

以下は、国際会計基準審議会 (IASB) の公開草案「Equity Method: Share of Other Net Asset Changes」に関する意見募集に対する一般社団法人日本貿易会経理委員会のコメントである。一般社団法人日本貿易会は、日本の貿易商社及び貿易団体を中心とする貿易業界団体であり、経理委員会は、同会において本邦会計基準及び国際会計基準への対応を主な活動内容の一つとしている。(末尾に当会の参加会社を記載。)

【Question 1】

The IASB proposes to amend IAS 28 so that an investor should recognise in the investor' s equity its share of the changes in the net assets of the investee that are not recognised in profit or loss or OCI of the investee, and that are not distributions received. Do you agree? Why or why not?

(IASB は、投資者が、投資先の純資産の変動のうち投資先の純損益又はOCIに認識されておらず、受け取った分配ではないもの(その他の純資産変動)に対する持分を、投資者の資本に認識するように、IAS 第 28 号を修正することを提案している。これに同意するか。同意又は反対の理由は何か。)

(回答)

反対する。

(反対の理由)

「その他の純資産変動」の事由は多岐にわたるため、取引の性質に応じて会計処理すべきと考えられることから（下記※参考情報参照）、「その他の純資産変動」をすべて投資者の資本として認識することに同意しない。

※参考情報

【区分1】投資者の投資先に対する持分比率が変動（増加又は減少）する取引

持分比率の変動に応じて、持分比率の増加の場合は追加取得、持分比率減少の場合は一部売却として会計処理を行う。

（IFRS 解釈指針委員会が IASB に提案した会計処理。米国会計基準における処理とも整合（ASC323-10-35）。）

【区分2】投資者の投資先に対する持分比率が変動しない取引

当区分については、資本、OCI、純損益という3つのカテゴリーのいずれかで会計処理を行うべきことについて議論したが、どのカテゴリーにすべきか、という最終的な結論には至らなかった。

従い、当該【区分2】について現状の実務に不統一がある点を改善するよう、適切な指針の検討を願いたい。また、当該【区分2】について資本取引に統一する場合には、IAS 第1号、IFRS10と整合させるための必要な改正を行うことも合わせて検討願いたい。

【Question 2】

The IASB also proposes that an investor shall reclassify to profit or loss the cumulative amount of equity that the investor had previously recognised when the investor discontinues the use of the equity method. Do you agree? Why or why not?

（IASBは、投資者が持分法の使用を中止する時に、過去に認識した資本の累計額を純損益に振り替えることも提案している。これに同意するか。同意又は反対の理由は何か。）

(回答)

反対する。

質問1においてそもそも反対であるため、投資者が持分法の使用を中止する時に、過去に認識した資本の累計額のすべてを純損益に振り替える、という本提案にも反対する。

(反対の理由)

本提案は、いったん資本として処理したものについて純損益に振り替える処理を行うものであるが、これは資本取引と損益取引を区別するという基本原則を逸脱するものである。すなわち、OCI項目ではない、純損益にリサイクルされる資本項目がIFRSに新たに追加されることになるため、概念フレームワークにおいて、その概念的な位置づけを整理し、根拠を示すべきであるところ、それらがなされないままに提案が行われているため、財務諸表の作成者としては本提案の内容を検討することができない。

【Question 3】

Do you have any other comments on the proposals?

(提案について他にコメントはあるか?)

「発効日及び経過措置」につき、以下コメントする。

上述の通り今回の提案自体に反対であるが、万一本件提案に沿って IAS 第 28 号を修正するとしても、実務負担を考慮し、将来に向かってのみ適用する（遡及適用はしない）こととさせていただきたい。遡及適用の強制に反対する理由は、以下 2 点である。

1. 「その他の純資産の変動」を伴う取引は多岐にわたっており、すべての取引について遡及修正することは実務上困難である。
2. 本提案は理論的な問題を含むものの、実務のばらつきに「短期的」に対処するための限定的な改訂と位置付けられていることに鑑みれば、遡及適用を強制することはやや行き過ぎであると思料される。

以 上

一般社団法人日本貿易会

〒105-6106

東京都港区浜松町 2-4-1

世界貿易センタービル 6 階

URL <http://www.jftc.or.jp/>

経理委員会委員会社

CBC 株式会社

蝶理株式会社

阪和興業株式会社

株式会社日立ハイテクノロジーズ

稲畑産業株式会社

伊藤忠商事株式会社

岩谷産業株式会社

JFE 商事株式会社

兼松株式会社

興和株式会社

丸紅株式会社

三菱商事株式会社

三井物産株式会社

長瀬産業株式会社

野村貿易株式会社

神栄株式会社

双日株式会社

住金物産株式会社

住友商事株式会社

豊田通商株式会社

ユアサ商事株式会社

Document No. 319

21 March , 2013

Accounting & Tax Committee
Japan Foreign Trade Council, Inc.

To the International Accounting Standards Board

Comments on “Equity Method: Share of Other Net Asset Changes”

The following are the comments of the Accounting & Tax Committee of the Japan Foreign Trade Council, Inc. (JFTC) made in response to the solicitation of comments regarding the International Accounting Standards Board Exposure Draft “Equity Method: Share of Other Net Asset Changes”. The JFTC is a trade-industry association with trading companies and trading organizations as its core members, while the principal function of its Accounting & Tax Committee is to respond to developments in domestic and international accounting standards. (Member companies of the Accounting & Tax Committee of JFTC are listed at the end of this document.)

Question 1

Response:

We do not agree with the proposal.

Reasons for Disagreement:

As possible causes of other net asset changes are wide-ranging, accounting treatment should be based on the characteristics of transactions (see reference information below). Therefore, we do not agree with recognizing all other net asset changes in the investor’s equity.

* Reference information

[Accounting treatment for classification 1]

Transactions resulting in changes (increase or reduction) in an investor's ownership interest in the investment

With respect to changes in ownership interest, an increase in ownership interest should be accounted for as an incremental purchase of the investment, and a reduction in ownership interest should be accounted for as a partial disposal.

(Accounting treatment proposed to the IASB by the IFRS Interpretations Committee, which is consistent with treatment under US GAAP [ASC 323-10-35].)

[Accounting treatment for classification 2]

Transactions resulting in no change in an investor's ownership interest in the investment

In this classification, discussion focused on where to recognize transactions in the three categories of equity, OCI, and profit or loss. No final decision was reached.

Therefore, regarding [Accounting treatment for classification 2] above, we request that thought be given to issuing appropriate guidance for resolving the observed diversity in practice. If [Accounting treatment for classification 2] is to be uniformly recognized under equity transaction, we would request that necessary revisions ensuring consistency with IAS 1 and IFRS 10 also be considered.

Question 2

Response:

We do not agree with the proposal..

As we do not agree with the proposal in Question 1 in the first place, we also cannot agree with the proposal, 'an investor shall reclassify to profit or loss the cumulative amount of equity that the investor had previously recognized when the investor discontinues the use of the equity method'.

Reasons for Disagreement:

In this proposal, an entity shall reclassify the amount that had previously been recognised in equity to profit or loss. That is, this proposal contradicts the fundamental principle of distinguishing between equity transactions and profit or

loss transaction. In other words, this proposal would newly require an equity item—in addition to OCI items—to be reclassified to profit or loss under IFRS. Normally, it would be necessary to justify such a proposal and to specify its conceptual position within the Conceptual Framework. Because this proposal has been presented with neither of the above, preparers of financial statements cannot effectively consider its contents.

Question 3

We comment on “effective date and transition.”

As stated above, we are opposed to the proposals made in this Exposure Draft. However, in the event that IAS 28 is revised in line with these proposals, in light of the burden to preparers, we would request that application be solely prospective (no retrospective application). We are opposed to mandating retrospective application for the following two reasons.

1. As transactions involving other net asset changes are wide-ranging, retrospectively revising financial statements regarding all such transactions would not be feasible from an operational perspective.
2. While the proposals contain theoretical problems, they are presented as a narrow-scope amendment to address the observed diversity in practice in the short term. In light of this fact, we feel that mandating retrospective application goes too far.

Japan Foreign Trade Council, Inc.

World Trade Center Bldg. 6th Floor,
4-1, Hamamatsu-cho 2-chome,
Minato-ku, Tokyo 105-6106, Japan
URL. <http://www.jftc.or.jp/>

Members of the Accounting & Tax Committee of JFTC

CBC Co., Ltd.
Chori Co., Ltd.
Hanwa Co., Ltd.
Hitachi High-Technologies Corporation
Inabata & Co., Ltd.
ITOCHU Corporation
Iwatani Corporation
JFE Shoji Trade Corporation
Kanematsu Corporation
Kowa Company, Ltd.
Marubeni Corporation
Mitsubishi Corporation
Mitsui & Co., Ltd.
Nagase & Co., Ltd.
Nomura Trading Co., Ltd.
Shinyei Kaisha
Sojitz Corporation
Sumikin Bussan Corporation
Sumitomo Corporation
Toyota Tsusho Corporation
Yuasa Trading Co., Ltd.