

IASB 公開草案「Disclosure Initiative—Proposed amendments to IAS 7— (開示イニシアティブ—IAS 第 7 号の修正案—)」に対するコメント

国際会計基準審議会 (IASB) は、2011 年のアジェンダ協議において、現行基準における開示要求を見直して開示フレームワークを開発するようコメントが寄せられたことを受け、開示に関する取組みを開始し、その一部として、2014 年 12 月 18 日に標記公開草案を公表した。

これに対し、経理委員会では、開示イニシアティブの研究プロジェクトにおいて IAS 第 7 号「キャッシュ・フロー計算書」の根本的な見直しが進められていることから、本公開草案の論点のみを先行して修正することの意義は乏しく、本公開草案に同意しないとの意見を取りまとめ、2015 年 3 月 30 日、IASB に提出した。

2015 年 3 月 30 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

IASB 公開草案「開示イニシアティブ (IAS 第 7 号の修正案)」に関する意見提出の件

以下は、国際会計基準審議会 (IASB) の公開草案「Disclosure Initiative—Proposed amendments to IAS 7—」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。)

【総論】

本公開草案は開示に関する取組み (以下、開示イニシアティブ) の一部として公表されているが、開示イニシアティブの研究プロジェクトにおいて IAS 第 7 号「キャッシュ・フロー計算書」の根本的な見直しが進められていることから、本公開草案の論点のみを先行して修正することの意義は乏しいと考える。

また、本公開草案の目的である投資家からの流動性リスクの開示ニーズを満たすためには、キャッシュ・フロー計算書に付随した情報のみを対象として修正するのではなく、

債務や債務の決済に利用可能な現金の定義を踏まえた、流動性リスクの情報開示のあり方そのものを検討することが適切である。

【各論】

<質問 1——開示に関する取組みによる修正>

この IAS 第 7 号の修正案の公開草案は、開示に関する取組みの一部を構成している。その目的は、次のものを改善することである。

(a) 企業の財務活動（資本項目を除く）に関して財務諸表利用者に提供される情報

(b) 財務諸表利用者が企業の流動性を理解するのに役立つ開示

この修正案（第 44A 項及び第 50A 項参照）に同意するか。修正案のいずれかについて懸念又は代替的な提案はあるか。

（回答）

以下の理由により本修正案につき同意しない。

[第 44A 項について]

・情報の有用性

本修正案では財務活動に関連する項目（資本項目を除く）についての調整表の開示を要求しているが、その目的が不明瞭であり、調整表の開示が直接投資家のニーズを満たすとは考えにくい。

特に、財務活動に関連する項目に限定した調整表を開示したところで、企業の流動性リスクを把握するために純債務の変動情報を求める投資家のニーズは、十分に満たされないと考えられる。

一方、企業の流動性リスクに対する開示であれば現行でも、IFRS 第 7 号にて開示しており、本目的への対応は十分されていると考えられる。

また、提案されている負債の調整表は、既にキャッシュ・フロー計算書や財政状態計算書にて開示されている情報に対して、非資金項目の情報を追加するだけであり、当該情報が目的に資するとは考えにくい。

非資金項目についても、会社及びその他の事業に対する支配の獲得と喪失、リース取引を含めた投資及び財務活動に関する重要な非資金取引についてはすでに開示対象となっているため、投資家が得られる情報は限定的である。

加えて、リース債務の調整表については 2013 年のリース再公開草案において、提案されていたが、2015 年 1 月のボード会議で否決されており、改めて本公開草案で可否を審議することは不要と思料する。

・財務活動、債務の範囲

IAS 第 7 号の財務活動の範囲は広く、また債務についても国際財務報告基準の中で定義されていないことから、比較可能性の高い開示は困難と考えられる。本公開草案のように小規模の開示の改善を提案するのではなく、各種定義を明確にした上で、開示の必要性について再検討すべきである。

・作成コスト

本修正案の調整表は純粹に追加の開示要求であり、財政状態計算書及び包括利益計算書が作成されてから作成することになるため、財務諸表作成者に想定以上の追加負担を課す可能性がある。一方で、上記「情報の有用性」でも述べたように本調整表が投資家のニーズを満たすかは疑問であるため、コスト・ベネフィットの観点からも調整表の開示に同意しない。

[第 50 A 項について]

本公開草案にて提案されている、「現金同等物を使用する意思決定に影響を与える制約」については判断の基準を含め具体性に欠き、開示する趣旨も不明瞭である。現行でも現金及び現金同等物が利用できない重要な金額がある場合には開示が求められているため、上記制約に関する情報は十分開示されていると考えられる。

また、開示する定量情報として送金の際に生じる税金負債を挙げているが、企業は必ずしも税金負債の絶対額で意思決定をするわけではなく、開示のための集計コストと比較し有用性は高いとは言えない。

< 質問 2——経過措置 >

本公開草案に記述している IAS 第 7 号の修正に関する経過措置 (第 59 項参照) に同意するか。

同意しない場合、その理由は何か、また、どのような代替案を提案するか。

(回答)

質問 1 について同意しないため、意見無し。

< 質問 3——IFRS タクソノミ >

提案している IFRS タクソノミの変更は、IAS 第 7 号の修正案及び付属の設例に示されている開示を適切に反映しているか。特に、

(a) 修正が十分なレベルの詳細さで反映されているか。

(b) 表示項目又はメンバーをどれか追加又は削除すべきか。

- (c) 要素のラベル案は、意味を忠実に表現しているか。
- (d) IFRS タクソノミに追加すべき要素のリストの案は、IAS 第 7 号の修正案で要求しているか
- 又は IAS 第 7 号の設例に表示されている情報に限定すべきであることに同意するか。

(回答)

質問 1 について同意しないため、意見無し。

<質問 4—IFRS タクソノミのデュー・プロセス>

BC20 項で参照しているとおり、IASB は、IFRS タクソノミのデュー・プロセスを変更する提案の試行を行っている。IFRS タクソノミのデュー・プロセスの正式な公開協議を構成するものではないが、以下に関して意見を求めている。

- (a) IFRS タクソノミの更新案を公開草案の公表と同時に公表することに同意するか。
- (b) この IFRS タクソノミの更新案の様式及び内容は有用と考えるか。有用と考える場合、理由は何か。また、どのような代替案又は変更を提案するか。

((a)に対する回答)

公開草案は、コメントにより提案内容が修正される可能性があることから、IFRS タクソノミの更新案は、最終基準の公表後に公表すべきである。

((b)に対する回答)

質問 1 について同意しないため、意見無し。

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

日鉄住金物産株式会社

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. 394

30 March, 2015

Accounting & Tax Committee
Japan Foreign Trade Council, Inc.

To the International Accounting Standards Board

Comments on “Disclosure Initiative: Proposed amendments to IAS 7”

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 “Disclosure Initiative: Proposed amendments to IAS 7”. 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.)

General Comments

This Exposure Draft has been released as part of the Disclosure Initiative. However, given that the Disclosure Initiative research project is in the process of fundamentally reviewing IAS 7: *Statement of Cash Flows*, we believe it is not very meaningful to separately revise in advance the points brought up in this Exposure Draft.

The purpose of this Exposure Draft is to meet investor needs for disclosure of liquidity risk. Instead of revising only those portions that relate to information pertaining to cash flow statements, we believe it would be appropriate to examine the best approach to disclosure of liquidity risk per

se, taking into account the definitions of debt and cash available to settle debt.

Specific Comments

Question 1

Response: For the following reasons, we do not agree with the proposed amendments.

Regarding Paragraph 44A

- **Usefulness of Information**

The Exposure Draft calls for disclosure of reconciliation of components of financing activities (excluding equity items). The purpose of this requirement is unclear, and it is difficult to think that the disclosure of reconciliation would directly meet the needs of investors.

In particular, we believe disclosure of reconciliation limited to components of financing activities would not sufficiently meet the needs of investors who require information on fluctuation in net debt to understand the liquidity risk of an entity.

On the other hand, IFRS 7 sufficiently provides for disclosure of the liquidity risk of entities. We believe this disclosure adequately meets the needs of investors.

Moreover, the proposed reconciliation of debt goes no further than to add information on non-cash items to information that is already being disclosed in statement of cash flows and statement of financial position. For this reason also, we believe this information will not contribute to the stated purpose.

With regard to non-cash items, additional information made available to investors would be limited, as disclosures on obtaining or losing control of subsidiaries or other businesses, and significant noncash transactions pertaining to investing and financing activities, including lease transactions, are already mandated.

Furthermore, with regard to reconciliation of lease liabilities, this was previously proposed in the revised Exposure Draft on Leases in 2013 and was rejected in the Board meeting of January 2015. We believe it is unnecessary to once again deliberate on this issue in the context of the present Exposure Draft.

- Scope of Financing Activities and Debt

IAS 7 provides a very broad scope for financing activities. With regard to debt, given that no definition is provided in IFRS, it would seem that disclosure with high comparability would be difficult to achieve. Instead of proposing minor improvements in disclosure as found in this Exposure Draft, we believe that the need for disclosure should be reexamined following clarification of pertinent definitions.

- Cost of Preparation

Reconciliation proposed in this Exposure Draft is a purely new addition to disclosure requirements. Reconciliation would have to be prepared after the completion of statement of financial position and statement of comprehensive income, and may therefore place a larger than expected additional burden on preparers of financial statements. On the other hand, as we have already stated under “Usefulness of Information,” it is questionable whether reconciliation would meet investor needs. Therefore, also from the cost-benefit perspective, we do not agree with disclosure of reconciliation.

Regarding Paragraph 50A

With regard to “restrictions that affect the decisions of an entity to use cash and cash equivalent balances” as proposed in this Exposure Draft, we find the proposal to be ambiguous and lacking in concrete criteria. Moreover, the purpose of disclosure is unclear. The current standard already requires disclosure of the amount of significant cash and cash equivalent balances that are not available for use. Therefore, we believe that information on the above-mentioned restrictions is already being sufficiently disclosed.

The proposal for disclosure of quantitative information includes tax liabilities that would arise on the repatriation of foreign cash and cash equivalent balances. It should be noted, however, that entities do not necessarily base their decisions on the absolute value of tax liabilities. Hence, the usefulness of information obtained cannot be said to be high in comparison with the cost of collecting information for disclosure.

Question 2

Response: We have no comment, as we do not agree with Question 1.

Question 3

Response: We have no comment, as we do not agree with Question 1.

Question 4

Response to (a):

The proposals contained in this Exposure Draft may be revised based on comments received. Therefore, the proposed IFRS Taxonomy Update should be published after release of the finalized standard.

Response to (b): We have no comment, as we do not agree with Question 1.

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.
Nippon Steel & Sumikin Bussan Corporation
Nomura Trading Co., Ltd.
Shinyei Kaisha
Sojitz Corporation
Sumitomo Corporation
Toyota Tsusho Corporation
Yuasa Trading Co., Ltd.