

**IASB 公開草案「Property, Plant and Equipment – Proceeds before
Intended Use Proposed amendments to IAS 16 (IAS 第 16 号 有形固定資産：
意図された使用の前に発生する利益)」に対するコメント**

国際会計基準審議会（IASB）は、有形固定資産項目の使用可能となる前に生産された物品の販売による収入に関する会計処理を明確化することで、実務における多様性の除去と財務諸表利用者に目的適合性のある情報を提供することを意図する標記公開草案を 2017 年 6 月 20 日に公表した。

経理委員会は、試運転期間の販売活動に関する企業の意図は、業種や商品、その期間の長短によっても様々であり、本公開草案は企業の業績及び事業管理に及ぼす影響を考慮、検討する必要があることを総論として、各質問事項に対する意見を取りまとめ、2017 年 9 月 27 日、IASB に提出した。

政 発 第 144 号
2017 年 9 月 27 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

IAS 第 16 号「有形固定資産：意図された使用の前に発生する利益」に対する意見提出の件

以下は、国際会計基準審議会（IASB）の公開草案「Property, Plant and Equipment—Proceeds before Intended Use Proposed amendments to IAS 16」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】

有形固定資産項目の使用可能となる前に生産された物品の販売による収入に関する会計処理を明確化することで、実務における多様性の除去と財務諸表利用者に目的適合性のある情報を提供することを意図している点は理解できる。

しかしながら、試運転期間の販売活動に関する企業の意図は、業種や商品、その期間の長

短によっても様々であり、本公開草案は企業の業績及び事業管理に及ぼす影響を考慮、検討する必要があると考える。

従い、上記影響を十分に検討の上、これら実務の多様性にも適切に対応した基準を策定頂きたい。

コメント提出者への質問
当審議会は、有形固定資産項目の取得原価から、当該資産を経営者が意図した方法で稼働可能にするために必要な場所及び状態にする間に生産された物品の販売による収入を控除することを禁止するように、IAS 第 16 号を修正することを提案している。その代わりに、企業はそうした物品の販売による収入、及び当該物品の生産コストを、純損益に認識することになる。
当申議会の提案に同意するか。賛成又は反対の理由は何か。反対の場合、どのような代替案を提案するか、また、その理由は何か。

(回答)

実務における多様性の除去と財務諸表利用者に目的適合性のある情報を提供することを目的に、有形固定資産項目の意図した使用が可能となる前に生産された物品の販売による収入及び関連するコストを固定資産の取得原価とせず純損益で認識することに理解を促す。試運転期間中の収入がコストを上回る場合に現状の基準では固定資産を減額することとなり、有形固定資産を取得原価で認識する考え方に馴染まないと考える。また、コストが収入を上回り、且つ、試運転期間が長期化する場合は、長期的に損失を繰り延べる処理に繋がる。

一方、以下の懸念点もあり、企業の業績及び事業管理に及ぼす影響を考慮、検討した上で基準を策定頂きたい。

- ✓ 本公開草案に従えば、有形固定資産の試運転期間中は原価に減価償却が含まれず、営業活動開始後は原価に減価償却が含まれることになるため、試運転期間の利益率が高くなる一方、営業活動開始後は利益率が低くなる。企業は試運転活動ではなく、営業活動により利益を得ることを意図して投資しており、試運転期間の利益計上は、企業の経営実態を適切に反映していない。
- ✓ また、試運転活動による生産物を廉価で販売することにより、原価が収入を超過する場合がある。この超過コストは固定資産が正常に稼働するために必要な試運転活動に伴うコストであり、固定資産の取得原価を構成すべきものと考えられる。
- ✓ 仮に、試運転期間に発生する収入を純損益に認識する場合でも、当該期間に発生するコストを、有形固定資産項目に含めるコストと原価に含めるコストに配分することは、従

来の取扱いと異なり、財務諸表作成者の実務負担が増加することを懸念する。従い、当該コストの取扱いに関して、ガイダンス等で例示を示して頂きたい。

なお、本公開草案の経過措置では、同一の有形固定資産に対して修正適用前と修正適用後で異なる会計処理を適用することになり、実務処理の煩雑化が懸念される。また、本修正案を適用することで、過去に投資の意思決定を行った当該有形固定資産に係るプロジェクトの損益が事後的に修正される恐れがある。更には、試運転期間が長期に亘る場合、遡及適用により過去の収入及び原価を調査する負担が懸念される。従い、本公開草案の経過措置に加えて、適用日以降に試運転を開始した有形固定資産に対して修正案を適用することも可能にして頂きたい。

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

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. 144
27 September 2017

Accounting & Tax Committee
Japan Foreign Trade Council, Inc.

To the International Accounting Standards Board

Comments on IFRS® Standards Exposure Draft
“Property, Plant and Equipment — Proceeds before Intended Use
Proposed amendments to IAS 16”

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 IFRS® Standards Exposure Draft “Property, Plant and Equipment — Proceeds before Intended Use Proposed amendments to IAS 16”. 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

We appreciate that the intent of the proposed amendments is to remove diversity in practice and to provide relevant information to users of financial statements by clarifying accounting for proceeds from selling items produced before an item of property, plant and equipment is available for use.

However, the intent of entities engaging in marketing activities during the testing period varies according to type of business, product, and duration of the testing period. For this reason, we believe it is necessary for this Exposure

Draft to fully consider and examine the impact of the proposed amendments on business performance and operational management.

Therefore, we request that these impacts be fully examined and standards be formulated that appropriately correspond to such diversity in practice.

Question for respondents
<p>The Board is proposing to amend IAS 16 to prohibit deducting from the cost of an item of property, plant and equipment any proceeds from selling items produced while bringing that asset to the location and condition necessary for it to be capable of operating in the manner intended by management. Instead, an entity would recognise the proceeds from selling such items, and the costs of producing those items, in profit or loss.</p> <p>Do you agree with the Board's proposal? Why or why not? If not, what alternative would you propose, and why?</p>

Response

We appreciate that it is for the purpose of removing diversity in practice and providing relevant information to users of financial statements that the proposed amendments prohibit deducting from the cost of an item of property, plant and equipment any proceeds from selling items produced before it is available for use, and instead stipulates that proceeds from selling such items and related costs should be recognized in profit or loss. Under present standards, an item of property, plant and equipment is reduced in value when proceeds during the testing period exceed costs. We feel that this does not accord with the principle of recognizing tangible real assets at acquisition cost. Moreover, when costs exceed proceeds and the testing period is prolonged, the present treatment can open the way to the long-term deferment of losses.

On the other hand, we have the following concerns. Therefore, we request that the impact of the proposed amendment on business performance and operational management be fully considered and examined before formulating standards.

- According to this Exposure Draft, depreciation of assets is excluded from the costs of producing any inventories during the testing period, but is included in costs after the start of ordinary activities. This has the effect of raising the profit ratio during the testing period and lowering it after the start of ordinary activities. Companies invest for the purpose of generating profit through ordinary activities and not through testing. Therefore, revenue and profit recognized during the testing period does not accurately reflect an entity's management conditions.
- Costs may exceed proceeds during the testing period due to selling at reduced prices. The uncovered portion of costs is a necessary cost for testing that ensures the normal operation of property, plant and equipment, and should be included in the acquisition cost of such assets.
- Suppose proceeds generated during the testing period is recognized as profit or loss. Allocating costs of testing between costs included in items of property, plant and equipment, and cost of acquisition differs from the present treatment and may be burdensome to preparers. Therefore, we request that guidance be provided on the treatment of costs of testing through examples and other means.

Under the transitional provisions of this Exposure Draft, the same asset would be treated differently before and after the application of the proposed amendments. We are concerned that this would complicate accounting processes. Moreover, the application of the proposed amendments may lead to ex post revision of the profit or loss of projects related to assets for which investment decisions have been made in the past. Furthermore, we are concerned that research on past proceeds and costs required for retroactive application may be burdensome in cases involving prolonged testing periods. Therefore, we request that the following be added to the transitional provisions of this ED. That is, we request that application of the proposed amendments be permitted for assets for which the testing period has started after the date of application.

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.