

IFRIC 暫定アジェンダ決定「特約条項付きの債務の流動又は非流動への分類」
(IAS 第 1 号「財務諸表の表示」) に対する意見提出 (2021.2.15)

IFRS 解釈指針委員会 (IFRS-IC) は、債務及びその他の金融負債を特定の状況において流動または非流動に分類する方法を明確化する暫定アジェンダを 2020 年 12 月の会合で議論した。

経理委員会は、将来の判定日時点で求められる要求事項を基にした判定は、企業実態を忠実に反映しておらず、財務報告の有用性を低下させ、利用者に有用な情報提供を損なうこととなるとし、暫定アジェンダ決定案に同意しない旨の意見をとりまとめ、2021 年 2 月 15 日、IFRS-IC に提出した。

政一発 第 101 号

2021 年 2 月 15 日

IFRS 解釈指針委員会 御中

一般社団法人 日本貿易会
経理委員会

IFRIC 暫定アジェンダ決定「特約条項付きの債務の流動又は非流動への分類」
(IAS 第 1 号「財務諸表の表示」) に対する意見提出の件

以下は、IFRS 解釈指針委員会 (IFRIC) の暫定アジェンダ決定「特約条項付きの債務の流動又は非流動への分類」(IAS 第 1 号「財務諸表の表示」) 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。)

【当会コメント】

IFRIC の暫定アジェンダ決定案に同意しない。特に、アジェンダ・ペーパーのケース 2・3 のような、将来の判定日時点で求められる要求事項を基にした判定は、企業実態を忠実に反映しておらず、財務報告の有用性を低下させ、利用者に有用な情報提供を損なうこととなる為、強く反対する。

企業が「少なくとも 12 ヶ月にわたり決済を延期することのできる権利を持つ」ことは、「レンダーが少なくとも 12 ヶ月にわたり要求払いを求める根拠を有さない」ことと同義である。アジェンダ・ペーパーのケース 2、ケース 3 いずれにおいても、融資契約上、報告日時点で遵守を求められている特約条項が存在しないか、ある場合も企業がそれを満たしている。従って、レンダーは要求払いを求める根拠を持たず、唯一の有効な返済期日は 20X6 年 12 月 31 日であり、企業が 12 か月にわたり決済を延期することのできる権利を有していないとの解釈は誤りである。

ケース 2 のように、判定日以前の報告日に、将来の判定日における特約条項を基に判定し財務諸表に反映させることは、同一の負債の分類が頻繁に入れ替わることも想定される。

また、ケース 3 のように、将来にわたって異なる数値条件の遵守を求められている場合は、レンダーに提出した事業計画を基に、適切な事業の成長等を定期的に確認することが融資の条件になっていると考えられ、そのような将来の事業の成長を前提とした条件を、報告日現在の財政状態に当てはめて判定を行うことは極めて合理性を欠くものである。

以 上

一般社団法人日本貿易会

〒100-0013

東京都千代田区霞が関三丁目 2 番 1 号

霞が関コモンゲート西館 20 階

URL <https://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

株式会社ホンダトレーディング

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

To the IFRS Interpretations Committee,

Accounting & Tax Committee
Japan Foreign Trade Council, Inc.

Comments on Tentative Agenda Decision: “Classification of Debt with Covenants as Current or Non-current (IAS 1 Presentation of Financial Statements)”

The following are the comments from the Accounting & Tax Committee of Japan Foreign Trade Council (JFTC) regarding the Tentative Agenda Decision: Classification of Debt with Covenants as Current or Non-current (IAS 1 Presentation of Financial Statements). JFTC is a trade-industry association with Japanese trading companies and trading organizations as its core members, while the principal function of its Accounting & Tax Committee is to respond to developments in Japanese and international accounting standards. (Member companies of JFTC Accounting & Tax Committee are listed at the end of this document.)

Our comments

We do not agree with the IFRIC tentative agenda decision. Specifically, we strongly oppose classifying the loan as current or non-current based on covenants to be complied with at future testing dates, as in Cases 2 and 3 of the agenda paper. This would not faithfully reflect an entity’s actual situation, reducing the utility of financial reporting, and thereby impairing the provision of useful information to users of financial statements.

Saying that an entity has the right to defer settlement for at least twelve months is essentially the same as saying that a lender has no grounds to require repayment on demand for at least twelve months. In both Case 2 and Case 3 of the agenda paper, at the reporting date the entity is either not required to comply with any covenant pursuant to the loan agreement, or it has already complied with the covenant. Accordingly, the lender has no grounds to require repayment on demand, making the only valid repayment date December 31, 20X6; the interpretation that the entity does not have the right to defer settlement for twelve months is therefore mistaken.

As in Case 2, if an entity classifies the loan as current or non-current based on covenants to be complied with at future testing dates and reflected this in its financial statements on reporting dates, it is envisaged that frequent reclassifications of the same liability between current and non-current could occur.

Moreover, as in Case 3, if an entity was required to comply with different numerical conditions at future dates, it is likely that, as a condition of the loan, the lender would regularly review for appropriate business growth based on the business plan provided to it. In that case it would be extremely unreasonable to determine the right to defer settlement by applying conditions predicated on such future business growth to the entity’s financial position as of the reporting date.

Japan Foreign Trade Council, Inc.

Kasumigaseki Common Gate West Tower 20F

3-2-1, Kasumigaseki, Chiyoda-ku,

Tokyo 100-0013, Japan

Website: http://www.jftc.or.jp/english/home_e.htm

Members of the Accounting & Tax Committee

CBC Co., Ltd.

Chori Co., Ltd.

Hanwa Co., Ltd.

Hitachi High-Tech Corporation

Honda Trading 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 Trading Corporation

Nomura Trading Co., Ltd.

Shinyei Kaisha

Sojitz Corporation

Sumitomo Corporation

Toyota Tsusho Corporation

Yuasa Trading Co., Ltd.