

3月18日・19日開催のIASB・FASB合同会議の審議に対する意見

平成26年5月19日
公益社団法人リース事業協会

当協会は、IASB及びFASBに対して、世界各国でのオペレーティング・リースの実態を調査し、問題点の所在を明らかにした上で、その実態を踏まえた上でリース会計の議論をすべきであり、早急な対処が必要ということであれば、まずは現行基準を維持した上で、開示の充実をすべきであると主張してきた。

しかし、3月18日・19日に開催されたIASB・FASB合同会議において、欧州の多くの関係者及び日本の関係者が主張した「現行基準維持・開示の充実」に対する審議が行われず、オペレーティング・リースのオンバランスを前提に審議が進められたこと、及びIASBとFASBとで異なる暫定決定がなされたことに対し、当協会は、深く失望したと言わざるを得ない。

3月の両審議会の暫定決定に対して、当協会は、次の3点を強く主張する。

1. 現行基準を維持したうえで、まずは開示の充実を図り、その適用後、オペレーティング・リースのオンバランスが必要であるならば審議を再開することを求める。
2. 異なる2つのリース会計が存在する事態は避けるべきであり、異なる基準の公表は決して許容されるものではない。
3. 仮に、3月の暫定決定に基づく審議を継続する場合、両審議会は、再度、公開草案(ED)を公表するなどして、適切なデュープロセスを踏むべきである。

1. 現行基準を維持したうえで、まずは開示の充実を図り、その適用後、オペレーティング・リースのオンバランスが必要であるならば審議を再開することを求める。

別添は、当協会が実施した欧州・米国・日本におけるオペレーティング・リースの実態調査の結果であるが、大多数の企業にとって、オペレーティング・リースの財務諸表に及ぼす影響は極めて低いと判断される。この事実は、会計基準を変更することにより財務諸表利用者のベネフィットとなり得る企業は僅かである一方で、財務諸表利用者にとってベネフィットとならない多くの企業にコストを負担させるのは不合理であることを示すものである。リースプロジェクトに対し、財務諸表作成者の理解が得られない大きな原因の一つは、他の会計基準と異なり、ベネフィットとなり得る企業が少数に偏在しているためである。

また、7年間にわたり議論を重ねても両審議会で合意に至らないのは、借手の会計処理に使用権モデルを採用することがいかに困難であるかを露呈している。更に、今回、IASBとFASBが異なる暫定決定を下したことは、多様なリースに多様な会計処理が必要であることの証左でもある。使用権モデルをすべてのリースに適用すること、リースとサービス(未履行契約)を区分することに対して、市場関係者が、これまで強い懸念を抱いてきたことは、両審議会も十分に認識しているはずである。

オペレーティング・リースの実態把握が不十分なままオンバランスすることに固執し、基準化を急ぐ結果、概念的に曖昧で実務対応困難な会計処理となり、財務諸表作成者に多くのコストを強いるばかりでなく、財務諸表利用者にとっても、オンバランスされたリースをこれまでと同様に調整することになるため（*）、ベネフィットを与えることにはならないであろう。

多くの財務諸表作成者が反対し、長い期間にわたっても未だに両審議会で議論が錯綜している状況を鑑みれば、両審議会は、新たなリース会計モデルの審議を一旦終了し、日本の関係者のみならず、欧州の多くの関係者が主張している方向、すなわち、現行基準を維持したうえで、まずは開示の充実を図ることに議論の方向を向けるべきである。開示の充実を図ることこそが、財務諸表利用者のニーズ（*）に応えることができる最も現実的な解決策である。

*財務諸表利用者においても、必ずしも提案されている借手の会計処理を支持していない。両審議会は、アウトリーチの結果、財務諸表利用者の大半は支持していると説明しているが、財務諸表利用者のニーズは多様であり、現行基準を改訂することを望んでいない利用者も多い。

開示の拡充を適用した後、オペレーティング・リースのオンバランスが必要であるという指摘が多く出されるようであれば、その方向に向けた審議を再開すればよい。その場合、上記のとおり、市場関係者が強い懸念を抱いている問題、すなわち、使用权モデルの概念の問題、リースとサービス（未履行契約）の区分の問題は根本的に解決されなければならない。また、当協会が指摘するように、財務諸表利用者にとってベネフィットとならない多くの企業にコストを負担させること、すなわち、コストベネフィットの点も十分に配慮されなければならない（末尾の（注）を参照）。

2. 異なる2つのリース会計が存在する事態は避けるべきであり、異なる基準の公表は決して許容されるものではない。

借手の会計モデルについて、IASB と FASB とで異なる決定が行われた場合、次のような重要な問題が生じることとなる。したがって、異なる2つのリース会計が存在する事態は避けるべきであり、異なる基準の公表は決して許容されるものではない。

- i. リースは幅広い分野で、かつグローバルに利用されていることから、他の共同プロジェクト以上に、共同で審議が行われてきたことの意義は大きい。しかしながら、IASB と FASB とで異なる決定が行われた場合、US GAAP と IFRS いずれの新リース会計基準もグローバルスタンダードとはならない。すなわち、IASB と FASB の結論は、共同プロジェクトとしてスタートした本リースプロジェクトの意義を軽視したものであり、両審議会が異なる基準を公表することは、決して許容されるものではない。
- ii. IFRS と US GAAP の現行リース会計基準はコンバージェンスされているが、新リース会計基準において異なる借手の会計処理が適用されると、IFRS を採用する企業と US GAAP を採用する企業とで、比較可能性が著しく低下し、財務諸表利用者の誤解と混乱を招くこととなる。このことは、リース会計基準の改善どころか後退にも繋がる。

- iii. IFRS と US GAAP の両方の基準で財務諸表を作成している企業に対しては、過重な負担を強いることになるばかりでなく、財務諸表利用者に対していずれの財務諸表が適切かどうかを説明することも困難である。

3. 仮に、3月の暫定決定に基づく審議を継続する場合、両審議会は、再度、EDを公表するなどして、適切なデュープロセスを踏むべきである。

IASB は、今回、2010年 ED の借手の会計モデルを暫定決定した。しかし、この会計モデルは、多様なリース取引の経済性を忠実に表すことにならないという多数の反対意見によって3年前に却下されたものである。市場関係者の大半は、多様なリース取引の経済性を忠実に表すことにならないため、借手の会計処理について単一モデルを採用することに反対していたはずである。

したがって、IASB は、仮に3月の暫定決定に基づいて審議を継続するのであれば、長い間、基準開発プロセスに参加してきた関係者に対して、2010年 ED の提案に戻り FASB と異なる結論に至った背景や理由、提案する借手の会計モデルの妥当性等について、再度、ED を公表するなどして、透明性をもって説明すべきである。再度、ED を公表せずに最終基準を公表することは、適切なデュープロセスを踏んでいるとは言えない。

一方、FASB が暫定決定した借手の会計モデルのタイプ B の会計処理が、いわゆる「ディスプレイ・アプローチ」を想定しているのであれば、FASB は、2010年 ED 及び 2013年 ED で提案されていない新たな会計処理を暫定決定したことになる。

ディスプレイ・アプローチが、米国の産業界が提案している会計処理であったとしても、二度の ED で提案されていた会計処理とは異なる会計処理であることを踏まえると、IASB と同様、FASB もまた、IASB と異なる結論に至った背景や理由、提案する借手の会計モデルの妥当性等について、再度、ED を公表するなどして、市場関係者の意見を聞くべきである。再度、ED を公表せずに最終基準を公表することは、適切なデュープロセスを踏んでいるとは言えない。

(注) 3月の合同会議において、両審議会が、重要性指針をリース会計基準に含めるべきでないと決定したことは、極めて遺憾である。IASB・FASB のスタッフは、3月の Agenda Paper 3F の Appendix B の B4 項において、重要性のガイダンスを設けた場合の欠点を挙げているが、これらは、現行の一般的な重要性規準にも当てはまることであり、実務上、こうした欠点が指摘されるように、一般的な重要性規準についても適用が容易でない。すなわち一般的な重要性規準は、実務上、その機能を果たしていない。

一方、IASB が支持している「少額資産の適用除外」については、コスト負担の軽減がある程度期待されるものの、救済措置としては不十分である。また、リース会計を個々の契約レベルではなく、契約をグルーピングしてポートフォリオ・レベルで適用することも、大多数の借手において、実務上、適用が困難であると考えられる。

両審議会は、重要性指針をリース会計基準に含めるべきでないと暫定決定したものの、財務諸表利用者にとってベネフィットとならない多くの企業のコストを軽減するためには、大胆な救済措置（例えば、オペレーティング・リース残高の合計が総資産に対して重要性が乏しい場合のような重要性指針）は、必ず必要である。

Survey on the remaining balance of operating leases used by listed companies in Japan

1. Purpose

The purpose is to understand the situation of the remaining balance of operating leases used by listed companies in Japan.

2. Companies surveyed

1,752 listed companies in the first section of the Tokyo stock exchange as of on 31th July, 2013 (excluding foreign corporations)

3. Result

Table 1 Total amount by the 1,752 listed companies

A. The total assets	18,533.622 billion US\$
B. The remaining balance of operating lease (OL) payments	174.114 billion US\$
C. The ratio of OLs to the total assets (B/A)	0.94 %

exchange-rate	
JPY/USD	0.0100

Table 2 Breakdown by types of business of the 1,752 listed companies

Types of business	The number of Corp	The total assets (\$million) (A)	The remaining OL lease payments (\$million) (B)	The ratio of OLs to the total assets (B/A)	Breakdown by the ratio of OLs to total assets among the 1,752 companies																		
					More than 5%						Less than 5%												
					More than 100%	More than 75% to 100%	More than 50% to 75%	More than 20% to 50%	More than 10% to 20%	More than 9% to 10%	More than 8% to 9%	More than 7% to 8%	More than 6% to 7%	More than 5% to 6%	More than 4% to 5%	More than 3% to 4%	More than 2% to 3%	More than 1% to 2%	Less than 1%				
Fishery, Agriculture & Forestry	5	11,241	84	0.75%	0										5			1	4				
Mining	7	45,237	121	0.27%	0										7				7				
Construction	96	238,868	38,312	16.04%	5	2		1	1				1		91		4	5	82				
Foods	69	211,622	1,358	0.64%	1									1	68		3	7	58				
Textiles & Apparels	41	62,618	147	0.23%	1								1		40			2	38				
Pulp & Paper	11	55,752	7	0.01%	0										11				11				
Chemicals	128	357,355	2,288	0.64%	0										128	3	1	8	116				
Pharmaceutical	38	165,790	1,418	0.86%	0										38	1	2	2	33				
Oil & Coal Products	11	149,578	489	0.33%	0										11				11				
Rubber Products	11	53,818	1,923	3.57%	1									1	10			2	8				
Glass & Ceramics Products	33	78,047	426	0.55%	0										33	1	1	2	29				
Iron & Steel	32	181,246	540	0.30%	0										32		1		31				
Nonferrous Metals	24	96,928	309	0.32%	0										24			2	22				
Metal Products	37	59,104	327	0.55%	0										37			2	35				
Machinery	120	285,117	1,285	0.45%	1								1		119		2	6	111				
Electric Appliances	154	802,115	12,213	1.52%	0										154	1	4	8	123				
Transportation Equipments	62	933,574	3,643	0.39%	0										62		1	1	60				
Precision Instruments	28	57,383	265	0.46%	1			1							27			1	26				
Other Products	48	89,972	791	0.88%	3				1	1				1	45	1	3	2	38				
Electric Power & Gas	17	518,707	322	0.06%	1						1				16				16				
Land Transportation	37	352,764	5,491	1.56%	7			1	1	1	1			2	30	1	2	2	23				
Marine Transportation	9	65,238	8,960	13.73%	5				4				1		4			1	3				
Air Transportation	3	34,188	3,991	11.67%	2				1		1				1				1				
Warehousing & Harbor Transportation Services	21	22,686	776	3.42%	4				1				2	1	17	3	1	1	11				
Information & Communication	113	501,886	5,566	1.11%	11			4	2	1		2	2		102	1	4	7	82				
Wholesale Trade	146	697,947	14,552	2.08%	8				4		1			3	138	1	10	15	112				
Retail Trade	159	320,177	32,677	10.21%	71	2	4	18	30	2	6	3	2	4	88	6	4	5	55				
Banks	85	9,676,174	8,340	0.09%	0										85				85				
Securities & Commodity Futures	21	635,854	2,217	0.35%	0										21			3	18				
Insurance	6	1,005,816	969	0.10%	0										6				6				
Other Financing Business	22	421,895	571	0.14%	0										22				22				
Real Estate	45	229,591	17,392	7.58%	6	2		1		2	1				39	2	1	1	30				
Services	113	115,335	6,344	5.50%	29	2		2	10	4	1	1	2	4	84	1	2	4	74				
Total	1,752	18,533,622	174,114	0.94%	157	4	4	6	35	50	8	12	9	13	16	1,595	17	26	56	115	1,381		
						0.2%	0.2%	0.3%	2.0%	2.9%	0.5%	0.7%	0.5%	0.7%	0.9%		1.0%	1.5%	3.2%	6.6%	78.8%		
						9.0%						91.0%											

Survey on the remaining balance of operating leases used by companies FT EUROPE 500 2013
(Information disclosed by lessees)

1. Purpose

The purpose is to understand the situation of the remaining balance of operating leases used by companies in Europe.

2. Companies surveyed

500 companies in FT EUROPE 500 2013

3. Result

Table 1 Total amount by the 500 companies

A. The total assets	57,076.496 billion US\$
B. The remaining balance of operating lease (OL) payments	705.315 billion US\$
C. The ratio of OLs to the total assets (B/A)	1.24 %

exchange-rate	
EUR/USD	1.3247
GBP/USD	1.6116
CHF/USD	1.0963
SEK/USD	0.1540
TRY/USD	0.5591

Table 2 Breakdown by types of business of the 500 companies

Types of business	The number of Corp	The total assets (\$million) (A)	The remaining OL lease payments (\$million) (B)	The ratio of OLs to the total assets (B/A)
Aerospace & defence	9	266,779	6,242	2.34%
Automobiles & parts	13	1,152,805	26,013	2.26%
Banks	49	33,905,003	81,735	0.24%
Beverages	13	403,068	6,518	1.62%
Chemicals	23	415,694	9,496	2.28%
Construction & materials	16	507,408	16,785	3.31%
Electricity	16	1,023,706	14,899	1.46%
Electronic & electrical equipment	6	87,795	2,435	2.77%
Financial services	19	1,032,811	6,667	0.65%
Fixed line telecommunications	13	572,833	44,614	7.79%
Food & drug retailers	14	343,987	77,223	22.45%
Food producers	11	297,917	12,324	4.14%
Forestry & paper	3	45,528	1,591	3.49%
Gas, water & multiutilities	12	912,448	18,817	2.06%
General industrials	6	259,104	6,752	2.61%
General retailers	7	87,804	34,237	38.99%
Health care equipment & services	9	92,566	7,990	8.63%
Household goods & home construction	9	91,873	1,237	1.35%
Industrial engineering	22	360,333	8,007	2.22%
Industrial metals & mining	10	259,399	3,488	1.34%
Industrial transportation	12	278,215	27,525	9.89%
Life insurance	13	5,195,415	10,523	0.20%
Media	20	270,004	18,907	7.00%
Mining	14	692,240	8,448	1.22%
Mobile telecommunications	11	542,621	41,854	7.71%
Nonlife insurance	19	3,967,370	8,448	0.21%
Oil & gas producers	24	2,252,917	94,956	4.21%
Oil equipment & services	11	137,135	7,702	5.62%
Personal goods	15	271,475	31,658	11.66%
Pharmaceuticals & biotechnology	15	529,197	10,107	1.91%
Real estate investment & services	3	33,439	116	0.35%
Real estate investment trusts	11	168,204	10,185	6.06%
Software & computer services	9	82,847	5,730	6.92%
Support services	19	123,796	10,283	8.31%
Technology hardware & equipment	6	112,439	4,193	3.73%
Tobacco	3	90,794	708	0.78%
Travel & leisure	15	209,529	26,903	12.84%
Total	500	57,076,496	705,315	1.24%

Breakdown by the ratio of OLs to total assets among the 500 companies															
More than 5%										Less than 5%					
More than 75% to 100%	More than 50% to 75%	More than 20% to 50%	More than 10% to 20%	More than 9% to 10%	More than 8% to 9%	More than 7% to 8%	More than 6% to 7%	More than 5% to 6%	More than 4% to 5%	More than 3% to 4%	More than 2% to 3%	More than 1% to 2%	Less than 1%		
3					1		1	1	6		3	2	1		
1								1	12	1	1	2	3	5	
0									49					49	
0									13		2	1	4	6	
2			1				1		21	2	1	6	7	5	
3							2	1	13	2	1	4	4	2	
2						1	1		14	1		3	2	8	
1							1		5		2	1	2		
2			2						17	1	1	1	3	11	
7		1	3	1	1	1			6		1		3	2	
10	1	3	2	1	1	1		1	4	1			1	2	
3		1				2			8	2		3	2	1	
0									3		3				
1								1	11	1	1	2	4	3	
0									6	1	1	1	2	1	
7	2	2	1	1	1				0						
4			1	1			1	1	5	2		1	2		
0									9	1			2	6	
2							1	1	20	2	5	4	5	4	
0									10		1		3	6	
8		3	4					1	4					4	
0									13					13	
9	1		4	1	2			1	11	2	2	1	4	2	
0									14		2	1		11	
4		1	2					1	7	3		1	2	1	
0									19			1	2	16	
6			2		2		1	1	18		1	1	7	9	
8			4	2	1		1		3				1	2	
13		1	2	9			1		2				1	1	
4						2		2	11		1	2	5	3	
0									3					3	
3			2				1		8		1			7	
7			2	2	3				2		2				
11		1	4	1	3	1	1		8	1	4		1	2	
1				1					5	1	2	1	1		
0									3				2	1	
12		2	4	1		1	1	3	3		1		1	1	
134	3	6	17	44	11	15	9	16	13	366	24	36	40	78	188
	0.6%	1.2%	3.4%	8.8%	2.2%	3.0%	1.8%	3.2%	2.6%		4.8%	7.2%	8.0%	15.6%	37.6%
	26.8%										73.2%				

Survey on the remaining balance of operating leases used by companies S&P500 FY2012
(Information disclosed by lessees)

1. Purpose

The purpose is to understand the situation of the remaining balance of operating leases used by companies in United States of America.

2. Companies surveyed

500 companies in S&P500 FY2012

3. Result

Table 1 Total amount by the 500 companies

A. The total assets	29,241.427	billion US\$
B. The remaining balance of operating lease (OL) payments	639.729	billion US\$
C. The ratio of OLs to the total assets (B/A)	2.19	%

Table 2 Breakdown by types of business of the 500 companies

Types of business	The number of Corp	The total assets (\$million) (A)	The remaining OL lease payments (\$million) (B)	The ratio of OLs to the total assets (B/A)
Automobiles & Components	7	415,463	5,234	1.26%
Banks	14	3,102,675	19,442	0.63%
Capital Goods	41	1,541,263	25,054	1.63%
Commercial & Professional Services	12	108,734	6,158	5.66%
Consumer Durables & Apparel	18	117,250	12,259	10.46%
Consumer Services	13	145,503	30,081	20.67%
Diversified Financials	27	10,649,157	69,220	0.65%
Energy	45	1,728,338	42,005	2.43%
Food & Staples Retailing	8	375,751	70,873	18.86%
Food Beverage & Tobacco	26	544,631	10,395	1.91%
Health Care Equipment & Services	30	663,015	14,630	2.21%
Household & Personal Products	6	183,842	5,983	3.25%
Insurance	21	3,716,426	13,765	0.37%
Materials	31	532,347	13,712	2.58%
Media	15	563,347	22,310	3.96%
Pharmaceuticals, Biotechnology	24	719,568	9,694	1.35%
Real Estate	19	297,529	15,890	5.34%
Retailing	31	341,726	87,574	25.63%
Semiconductors & Semiconductor	15	189,050	2,596	1.37%
Software & Services	32	749,229	24,510	3.27%
Technology Hardware & Equipment	18	595,747	14,205	2.38%
Telecommunication Services	6	599,361	46,904	7.83%
Transportation	11	260,451	40,712	15.63%
Utilities	30	1,101,025	36,525	3.32%
Total	500	29,241,427	639,729	2.19%

Breakdown by the ratio of OLs to total assets among the 500 companies															
More than 5%										Less than 5%					
More than 100%	More than 75% to 100%	More than 50% to 75%	More than 20% to 50%	More than 10% to 20%	More than 9% to 10%	More than 8% to 9%	More than 7% to 8%	More than 6% to 7%	More than 5% to 6%	More than 4% to 5%	More than 3% to 4%	More than 2% to 3%	More than 1% to 2%	Less than 1%	
1							1			6		2		1	3
0										14				2	12
3				2				1		38	6	8	13	8	3
4			2				1	1		8	2	2	2	1	1
10		1	4	2			2		1	8	2	1	1	2	2
10	1		1	2	4	1			1	3				1	2
2				1	1					25	1	2	1	2	19
6				4			1	1		39	1	7	6	11	14
6	2			2		1	1			2				1	1
1									1	25	3	2	6	7	7
3				1		1	1			27	4	3	7	9	4
4			1			1	1		1	2		1		1	
2				1	1					19					19
3				1		1			1	28	3	6	7	7	5
7				1		1	3		2	8	3	1	2	2	
3			1						1	21	1	1	6	7	6
6				1	3				2	13	1	3	3	2	4
27	1	4	5	8	5		1	1	1	4		3		1	
0										15	1	1	2	3	8
11				3	1			2	1	4	2	4	3	6	6
1									1	17	1	3	6	6	1
4				1			1		1	2		1		1	
6				3	1		1		1	5	1	2	2		
4				1		1	1			26	1	1	1	10	13
124	4	5	7	26	29	5	9	13	11	15	33	54	68	91	130
	0.8%	1.0%	1.4%	5.2%	5.8%	1.0%	1.8%	2.6%	2.2%	3.0%	6.6%	10.8%	13.6%	18.2%	26.0%
	24.8%										75.2%				