

IFRSに関する説明会 質疑応答

1. 日時： 2013年12月13日 10:00~11:30
2. 場所： 大手町サンケイプラザ
3. 当社説明者：代表取締役専務執行役員 CFO 岡田 譲治
執行役員 CFO 補佐兼経理部長 松原 圭吾
経理部会計基準室長 砂川 潤
IR 部長 野瀬 道広

4. 質疑応答：

質問 固定資産の減損判定における割引率は資産や事業によって異なるのか。
また、割引率は每期見直すのか。

回答 減損判定時点の当該事業のリスクを反映した割引率を用いるため、事業毎に異なる。原則として個別事業の WACC を用いる。事業環境に大きな変化があれば利率も見直すが、頻繁に変更するものではない。

質問 IFRS において、Robe River Mining Company や International Methanol Company の未分配利益の税効果を配当前提で計上することによる増益効果はどれくらいか。

回答 個別事業への影響額は開示を差控えさせて頂く。

質問 開始 BS と 13/3 期末の BS の IFRS 移行による影響額の増減理由は。

回答 投資等への影響が+4,300億円から+5,200億円に変化しているのは、為替変動の影響を含む非上場株式の公正価値評価の増加が主因。また、固定資産等への影響が△1,000億円から△500億円に変化しているのは、IFRS で比例連結処理を行う米国電解事業における固定資産の増加が主因。

質問 IFRS 適用による ROE などの経営指標の変化に対する考え方は。

回答 IFRS 適用後の経営指標については次期中経の策定を通じて検討している。LNG プロジェクト宛投資の公正価値評価を主因に株主資本が増加するが、LNG プロジェクトについては従前から利益を計上しており、公正価値が BS 上で顕在化したと考えている。寧ろ、他の投資効率の低い事業について効率を上げるよう施策を講じていきたい。

質問 IFRSにより公正価値評価される LNG プロジェクトの内訳は、モザンビークは含まれるのか。

回答 IFRS 適用により、BS 上に含み益が顕在化するの是非上場の一般社外宛投資なので、LNG プロジェクトではサハリンⅡ、カタールガス 1 及び 3、アブダビ、オマーン、赤道ギニアの 6 案件が公正価値評価の対象となる。一方で、連結子会社や Unincorporated J/V を通じて保有する固定資産については、一部の含み損はみなし原価を適用することで実現させたが、豪州の鉄鉱石事業やモザンビークの LNG 事業、豪州やタイなどの E&P 事業等は多額の含み益を有すると考えられるものの、みなし原価を適用せず含み益を顕在化させていない。また、持分法関連会社に対する投資も IFRS において公正価値評価を行わないことから、Valepar や JAL-MIMI、IHH Healthcare に対する投資等についても多額の含み益を有すると考えられるが、BS 上顕在化していない。

質問 IFRS 適用により、期ずれで連結処理している関係会社の決算期は統一されるのか。
回答 当社は約 10 年前に関係会社の決算期を統一しており、実務的に対応可能な関係会社については既に決算期を合わせている。なお、従来から期ずれで連結処理している関係会社について重要な事象が生じた場合は、当該事象を期ずれさせずに当社決算に反映させている。

質問 当社は USGAAP の下で厳しい減損基準を適用してきたが、IFRS 移行による影響は。また、減損の兆候の有無に関して、USGAAP と IFRS で基準差はあるのか。

回答 一般社外宛投資の減損は、OCI の変動となるので、IFRS では減損の認識は行われな
い。関連会社に対する投資のうち、非上場関連会社にかかる減損基準については USGAAP と IFRS で基準差なく、従来通りの減損基準のままであるが、上場関連会社にかかる減損基準については一部要件を緩和する。固定資産の減損は、減損の兆候があった場合の USGAAP の 1st STEP が無くなり、いきなり割引後の将来 CF で簿価と比較するので、減損認識のタイミングが早まるが、これは他社も同様。
また、減損の兆候に関しては、USGAAP と IFRS で基準差はないと認識している。

質問 IFRS 適用により為替変動が株主資本の変動に与える影響は大きくなるか。

回答 海外関係会社に係る外貨換算調整勘定 (T/A) の変動に加え、一般社外宛投資についても為替変動の影響を受ける。IFRS では一般社外宛投資についても純投資ヘッジを適用することが出来るので、海外投資についてはなるべく外貨借入等により為替変動による影響をコントロールしていく。

質問 開始 BS で含み益を顕在化させる会計処理はあるのか。

回答 固定資産のみなし原価については、含み益を有する固定資産についても適用することが出来るが、当社は移行日時点で含み損失となっていた資産にのみ適用した。

質問 IFRS 適用により経営がどう変わるか。

回答 固定資産については減損の判定が 1step になるほか、今まで以上に将来キャッシュ・フローの現在価値について意識する必要がある。また、非上場株式の公正価値評価により株主資本が変動するため、常日頃から公正価値を意識すると共に保有意義を考え、価値が最大化した段階で売却すべきものを売却していく。

質問 みなし原価の適用による減価償却費の負担減の効果はどれくらいか。

回答 13/3 期決算への影響は全体で約 130 億円（税後）。

以 上