

平成 19 年 7 月 20 日

企業会計基準適用指針公開草案第 23 号

## 金融商品の時価等の開示に関する適用指針（案）

平成 XX 年 XX 月 XX 日

企業会計基準委員会

目 次	項
目 的	1
適用指針	2
範 囲	2
注記事項	3
金融商品の状況に関する事項	3
金融商品の時価等に関する事項	4
四半期財務諸表における注記事項	6
適用時期	7
結論の背景	8
経 緯	8
範 囲	9
注記事項	12
金融商品の状況に関する事項	12
金融商品の時価等に関する事項	16
四半期財務諸表における注記事項	35

### 参考（開示例）

1. 製造業(1)
2. 製造業(2)
3. 金融業

## 目 的

1. 本適用指針は、企業会計基準第 10 号「金融商品に関する会計基準」（以下「金融商品会計基準」という。）における「VII-2. 注記事項」を適用する際の指針を定めることを目的とする。

## 適用指針

### 範 囲

2. 本適用指針は、原則として、金融商品会計基準等（金融商品会計基準及びその実務指針や本適用指針以外の適用指針を含む。以下同じ。）が適用されるすべての金融商品について適用する。したがって、次の金融商品については本適用指針の対象外となる。
  - (1) 保険契約
  - (2) 退職給付債務

## 注記事項

### 金融商品の状況に関する事項

3. 「金融商品の状況に関する事項」（金融商品会計基準第 40-2 項(1)）を注記するにあたっては、以下に留意する。ただし、重要性が乏しいものは注記を省略することができる。なお、連結財務諸表において注記している場合には、個別財務諸表において記載することを要しない。
  - (1) 金融商品に対する取組方針（金融商品会計基準第 40-2 項(1)①）
    - ① 金融商品に対する取組方針には、金融資産であれば資金運用方針、金融負債であれば資金調達方針及びその手段（内容）、償還期間の状況などが含まれる。
    - ② 金融資産と金融負債との間や金融商品と非金融商品との間に重要な関連がある場合には、その概要を記載する。
    - ③ 金融商品の取扱いが主たる業務である場合には、当該業務の概要について記載する。
  - (2) 金融商品の内容及びそのリスク（金融商品会計基準第 40-2 項(1)②）
    - ① 金融商品の内容には、取り扱っている主な金融商品の種類（例えば、有価証券であれば、株式及び債券等、デリバティブ取引であれば、先物取引、オプション取引、先渡取引及びスワップ取引等）やその説明が含まれる。
    - ② 金融商品に係るリスクには、取引相手先の契約不履行に係るリスク（信用リスク）や市場価格の変動に係るリスク（市場リスク）、支払期日に支払いを実行できなくなるリスク（資金調達に係る流動性リスク）が含まれる。市場リスクについては、為替、

金利などの種類ごとに記載し、また、金融商品に係る信用リスクが、ある企業集団、業種や地域などに著しく集中している場合には、その概要（貸借対照表計上額及び契約額に対する当該信用リスクを有する取引相手先の金額の割合を含む。）を記載する。

なお、金融商品の内容及びそのリスクに関する記載には、現物の金融資産又は金融負債にリスクが及ぶ可能性がないことなどにより一体として処理しているその他の複合金融商品（金融商品会計基準第 40 項及び第 117 項）であっても通常と大きく異なる条件を有しているものや、デリバティブ取引の対象物の価格変動に対する当該取引の時価の変動率が大きい特殊なものについては、その概要（貸借対照表計上額や商品性（金利、償還期限等）に係る説明など）が含まれることに留意する。

③ デリバティブ取引については、取引の内容、取引に係るリスクのほか、取引の利用目的（ヘッジ会計を行っている場合には、ヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針及びヘッジの有効性の評価方法等についての説明を含む。）を記載する。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制（金融商品会計基準第 40-2 項(1)③）

金融商品に係るリスク管理体制には、リスク管理方針、リスク管理規程及び管理部署の状況、リスクの減殺方法又は測定手続等が含まれる。

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明（金融商品会計基準第 40-2 項(1)④）

金融商品の時価等に関する事項についての補足説明には、金融商品の時価に関する重要な前提条件などが含まれる。

## 金融商品の時価等に関する事項

4. 「金融商品の時価等に関する事項」（金融商品会計基準第 40-2 項(2)）については、以下を注記する。ただし、重要性が乏しいものは注記を省略することができる。なお、連結財務諸表において注記している場合には、個別財務諸表において記載することを要しない。

(1) 原則として、金融商品に関する貸借対照表の科目ごとに、貸借対照表計上額、貸借対照表日における時価及びその差額並びに当該時価の算定方法を注記する。

ただし、有価証券及びデリバティブ取引については、当該有価証券又はデリバティブ取引により生じる正味の債権又は債務等の内容を示す名称を付した科目をもって貸借対照表上に掲記していない場合でも注記する。貸借対照表上の掲記にかかわらず、有価証券については、流動資産における項目と固定資産における項目とを合算して注記ことができ、デリバティブ取引については、資産項目と負債項目とを合算して注記することができる。

また、個別財務諸表における子会社株式及び関連会社株式については、個別財務諸表上、子会社株式と関連会社株式にそれぞれに区別して注記する。

なお、金融商品の時価は、金融商品会計基準等に定める時価に基づいて算定するものとし、委託手数料等取引に付随して発生する費用は含めないものとする。

- (2) 有価証券については、(1)に加えて、保有目的ごとの区分に応じ、次の事項を注記する。
- ① 売買目的有価証券  
当期の損益に含まれた評価差額
  - ② 満期保有目的の債券
    - ア 当該債券を、貸借対照表日における時価が貸借対照表日における貸借対照表計上額を超えるもの及び当該時価が当該貸借対照表計上額を超えないものに区分し、当該区分ごとの当該貸借対照表計上額、当該時価及びその差額
    - イ 当期中に売却したものがあつた場合には、債券の種類ごとの売却原価、売却額、売却損益及び売却の理由なお、アの注記にあつては、債券の種類ごとに区分して記載することができる。
  - ③ その他有価証券
    - ア 当該有価証券を、貸借対照表日における貸借対照表計上額が取得原価又は償却原価を超えるもの及び当該貸借対照表計上額が取得原価又は償却原価を超えないものに区分し、当該区分ごとの取得原価又は償却原価、当該貸借対照表計上額及びその差額
    - イ 当期中に売却したものがあつた場合には、売却額、売却益の合計額及び売却損の合計額なお、当該注記にあつては、有価証券の種類（株式及び債券等）ごとに区分して記載する。また、アの注記にあつては、債券については種類ごとに区分して記載することができる。
  - ④ 当期中に売買目的有価証券、満期保有目的の債券、子会社株式及び関連会社株式並びにその他有価証券の保有目的を変更した場合には、その旨、変更の理由（満期保有目的の債券の保有目的を変更した場合に限る。）及び当該変更が財務諸表に与えている影響の内容を注記する。
  - ⑤ 当期中に有価証券の減損処理を行った場合には、減損処理を行った旨及び減損処理額を注記する。
- (3) デリバティブ取引については、(1)に加えて、取引の対象物の種類（通貨、金利、株式、債券及び商品等）ごとに、次の事項を注記する。
- ① ヘッジ会計が適用されていないもの
    - ア 貸借対照表日における契約額又は契約において定められた元本相当額
    - イ 貸借対照表日における時価及び当該時価の算定方法
    - ウ 貸借対照表日における評価損益なお、当該注記にあつては、デリバティブ取引の種類（先物取引、オプション取引、先渡取引及びスワップ取引等）による区分、市場取引とそれ以外の取引の区分、買付約定に係るものと売付約定に係るものの区分、貸借対照表日から取引の決

済日又は契約の終了時までの期間による区分等の区分により、デリバティブ取引の状況が明瞭に示されるように記載する。

② ヘッジ会計が適用されているもの

ア 貸借対照表日における契約額又は契約において定められた元本相当額

イ 貸借対照表日における時価及び当該時価の算定方法

なお、当該注記にあたっては、ヘッジ会計の方法、デリバティブ取引の種類、ヘッジ対象の内容等の区分により、ヘッジ会計の状況が明瞭に示されるように記載する。また、イの注記にあたり、金利スワップの特例処理（金融商品会計基準（注14））及び為替予約等の振当処理（外貨建取引等会計処理基準注解（注7））。ただし、予定取引をヘッジ対象としている場合を除く。）については、ヘッジ対象と一体として、当該ヘッジ対象の時価として注記することができる。

(4) 金銭債権及び満期がある有価証券（ただし、売買目的有価証券を除く。）については、償還予定額の合計額を一定の期間に区分した金額を注記する。なお、有価証券及び投資有価証券については、その他有価証券及び満期保有目的の債券の別に、それぞれ有価証券の種類ごと（株式及び債券等をいい、債券である場合には債券の種類ごと）に注記する。

(5) 社債、長期借入金、リース債務及びその他の有利子負債については、返済予定額の合計額を一定の期間に区分した金額を注記する。

(6) 金銭債務については、貸借対照表日における時価の開示（(1)参照）に加えて、次の金額のいずれかを開示することができる。ただし、この場合には、当該金額の算定方法及び時価との差額についての適切な補足説明を行う。

① 約定金利に金利水準の変動のみを反映した利子率（貨幣の時間価値だけを反映した無リスクの利子率の変動のみを加味し、企業自身の信用リスクの変化は反映しない利子率）で割り引いた金銭債務の金額

② 無リスクの利子率（企業自身の信用リスクは反映しない利子率）で割り引いた金銭債務の金額

5. 時価を把握することが極めて困難と認められるため、時価を注記していない金融商品については、当該金融商品の概要、貸借対照表計上額及びその理由を注記する。

#### 四半期財務諸表における注記事項

6. 企業会計基準第12号「四半期財務諸表に関する会計基準」（以下「四半期会計基準」という。）第19項(21)及び第25項(20)で定める「財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況を適切に判断するために重要なその他の事項」には、前年度末と比較して著しく変動している場合、次の事項が含まれることに留意する必要がある（企業会計基準適用指針第14号「四半期財務諸表に関する会計基準の適用指針」（以下「四半期適用指針」という。）第80項(2)）。

- (1) 時価のある満期保有目的の債券については、四半期会計期間末における時価及び四半期貸借対照表計上額とその差額、時価のあるその他有価証券については、有価証券の種類（株式及び債券等）ごとに四半期会計期間末における四半期貸借対照表計上額及び取得原価又は償却原価とその差額
- (2) デリバティブ取引（ヘッジ会計が適用されているものは除くことができる。）については、取引の対象物の種類（主な通貨、金利、株式、債券及び商品等）ごとの契約額又は契約において定められた元本相当額、時価及び評価損益

## 適用時期

7. 本適用指針は、平成 21 年 4 月 1 日以後開始する事業年度から適用する。ただし、平成 21 年 3 月 31 日以前に開始する事業年度から適用することができる。

## 結論の背景

### 経緯

8. これまで金融資産については、時価評価を基本としつつその属性及び保有目的に応じた会計処理が定められ、また、有価証券やデリバティブ取引の時価等の開示が行われてきている。さらに、金融取引を巡る環境が変化する中で、金融商品の時価情報に対するニーズが拡大していること等を踏まえ、平成 XX 年 XX 月に改正された金融商品会計基準では、金融商品の状況やその時価等に係る事項の開示の充実が図られた。本適用指針は、当該開示を行う際の指針を定めることを目的としている。

### 範囲

9. 金融商品会計基準において、時価に関する情報の開示の対象は金融商品のすべてに拡大されたことから、その範囲については、まず、貸付金・借入金等の金銭債権債務を含む金融商品全体を対象とした上で、金融商品会計基準等の対象外である保険契約や退職給付債務については、時価開示に関しても対象外とすることとした（第 2 項参照）。
10. 借入金などの金銭債務の時価情報の注記については、特に当該金銭債務を負っている企業自身の信用リスクが増加した場合にその時価が減少するため、投資者にとって有用な情報を提供することにはならないのではないかという見方がある。しかしながら、金銭債務の時価を注記することは当該時価を財務諸表に反映することとは異なること、また、当該企業の資金調達活動の一端を外部に示すこととなるため意義があるという意見があること、さらに、国際的な会計基準では開示するとしていることから、金融商品会計基準では、金銭債権のみならず金銭債務の時価も開示対象とすることとされている。
11. この他、本適用指針の検討にあたっては、非金融商品の時価開示についても議論されたが、それは金融商品以上に客観的な時価の算定を行うことが困難な場合が多く、また、通常、市場の平均である時価を超える成果を期待して事業に使われている。したがって、金融商品以外の時価については、ここでの開示対象とはしていないが、その注記を妨げるものではない。

## 注記事項

### 金融商品の状況に関する事項

12. これまで、デリバティブ取引については、取引に係るリスクの内容やリスク管理体制などの取引の状況が開示されてきた。平成 XX 年 XX 月に改正された金融商品会計基準では、これを金融商品全般に広げ、金融商品に対する取組方針、金融商品の内容及びそのリスク、金融商品に係るリスク管理体制など、「金融商品の状況に関する事項」を開示することとしている。

る。

13. 本適用指針では、金融商品に係る信用リスクが、ある企業集団、業種や地域などに著しく集中している場合には、財務諸表に対する潜在的な影響を考慮して、その概要を記載するものとしている（第3項(2)参照）。さらに、この場合には、そのリスク管理体制（第3項(3)参照）についても記載することが適当であると考えられる。金融商品に係る信用リスクが著しく集中している場合としては、個々の取引相手に対する金融商品の金額に重要性があるときのほか、金融商品に係る複数の取引相手が類似の活動をしていたり類似の特性を有することにより、ある経済的な変化によって、その債務の履行が同じような影響を受け、当該取引相手に対する金融商品の金額に重要性があるときも該当する。企業は、大口与信先のほか、内部管理における業種や地域別の与信額などを踏まえて、金融商品に係る信用リスクが著しく集中しているかどうか適切に判断する必要がある。

また、借入金等の金融負債が、特定の企業又は企業集団に著しく集中している場合には、資金調達に係る流動性リスクが高いという見方もあるため、その概要を記載することが望ましい。

14. これまで、時価のない有価証券でリスクが高いものを保有している場合における当該有価証券の商品性（金利、償還期限等）に係る説明や、デリバティブ取引の対象物の価格変動に対する当該取引の時価の変動率が大きい特殊な取引に係るリスクの説明は、注記することとされていた。本適用指針においても、この考え方を引き継ぐものとしている。

なお、デリバティブ取引の対象物は、基礎数値や原資産と呼ばれることも多い。

15. 企業によっては、金融商品に係るリスク管理において、バリュー・アット・リスク（市場の変動等に基づき、今後の一定期間において特定の確率で、ある金融商品に生じ得る最大損失額）の算定やストレステスト（これには、リスクの発生源となる事象やその伝播についての過去の変動や仮想のシナリオに基づき分析する手法や、特定のシナリオに基づかずにリスク要因を変化させた場合の感応度を分析する手法がある。）などにより、リスクを定量的に把握している場合がある。国際財務報告基準では、リスクが重要性に乏しい場合を除き、このような開示を行うこととしているが、このような手法は単一ではなく、また、取り扱っている金融商品の量やデータの蓄積状況など、企業によって大きく異なるものであること、銀行については財務諸表の注記でないものの他の制度により定量的なリスク情報（内部モデル方式を使用している銀行は、マーケット・リスクに係るバリュー・アット・リスクを含む。）が開示される扱いとなっていることから、本適用指針では当該定量的な情報の開示を求めてはいない。しかしながら、金融商品に係る定量的なリスク情報を開示することができる場合には、その手法の内容や仮定とともに財務諸表に注記することを妨げるものではない。

## 金融商品の時価等に関する事項

### （時価の注記）

16. これまで有価証券やデリバティブ取引の時価等の開示が行われてきているが、平成 XX 年

XX 月に改正された金融商品会計基準に基づき、今後は金融商品全体について時価の開示を行うこととなる。金融商品の時価等に係る事項の開示の充実を図る一方で、本適用指針では、財務諸表との関連を明確にし、各金融商品に関する情報を整理することとした。したがって、時価の開示にあたっては、原則として貸借対照表の科目ごとに、貸借対照表計上額、貸借対照表日における時価及びその差額並びに当該時価の算定方法を注記することとした。これは、明瞭性を高めることのほか、重要性を加味したものであるが、貸借対照表上、「その他」に含められている項目の開示を妨げるものではない。

17. 金融商品会計基準第 6 項において、時価とは、公正な評価額をいい、市場価格がある場合には市場価格に基づく価額、ない場合には合理的に算定された価額を公正な評価額とするとされている。これを受けて日本公認会計士協会 会計制度委員会報告第 14 号「金融商品に関する実務指針」第 47 項では、時価とは、公正な評価額であり、取引を実行するために必要な知識をもつ自発的な独立第三者の当事者が取引を行うと想定した場合の取引価額であるとしている。さらに、「金融商品に関する実務指針」第 48 項から第 55 項では、時価の算定について記述している。本適用指針では、これらを踏まえ、時価は金融商品会計基準等に定める時価に基づいて算定するものとしている。

なお、本適用指針では、参考（開示例）において、時価の算定方法の記載例を示している。

また、これまでと同様に、開示にあたっての時価の算定において、委託手数料等取引に付随して発生する費用は含めないものとしている。

18. 当座貸越契約（これに準ずる契約を含む。以下同じ。）及び貸出コミットメントは、金融商品会計基準等の対象であり、貸手である金融機関等は、その旨及び極度額又は貸出コミットメントの額から借手の実行残高を差し引いた額を注記することとされ、借手においては、その旨及び借入枠から実行残高を差し引いた額を注記するのが望ましいとされている（「金融商品に関する実務指針」第 19 項、第 139 項及び第 311-2 項）。本適用指針においては、原則として貸借対照表の科目ごとに時価の開示を行うこととしているが、貸借対照表に計上されていない場合であっても、当座貸越契約及び貸出コミットメントの注記額が資産の総額に対して重要な割合を占め、かつ、契約で示された固定利率で実行される際の時価に重要性がある場合には、その時価及び当該時価の算定方法を注記することが適当である。
19. 同様に、債務保証契約（信用状による与信を含む。）は、金融商品会計基準等の対象であり、保証先ごとに総額で注記する（「金融商品に関する実務指針」第 15 項及び第 137 項）ため、貸借対照表に計上されていない場合であっても、その注記額が資産の総額に対して重要な割合を占め、かつ、その時価に重要性がある場合には、その時価及び当該時価の算定方法を注記することが適当である。
20. ファイナンス・リース取引により認識されたリース債権又はリース債務は、金融資産又は金融負債であり、時価開示の対象となる。また、貸手において、所有権移転外ファイナンス・リース取引で資産に計上されることとなるリース投資資産は、リース料債権（将来のリース料を収受する権利で、残価保証額を含む。）と見積残存価額（リース期間終了時に見積られ

る残存価額で残価保証のない額) から構成される複合的な資産であり、このうち前者のリース料債権に係る部分については、金融商品的な性格を有すると考えられている(企業会計基準第13号「リース取引に関する会計基準」(以下「リース会計基準」という。))第40項及び第41項)。このため、当該リース料債権に係る部分についても、金融資産の時価開示の対象とすることが適当と考えられる。

ただし、ファイナンス・リース取引の借手においてリース資産総額に重要性が乏しいと認められる場合(企業会計基準適用指針第16号「リース取引に関する会計基準の適用指針」

(以下「リース会計適用指針」という。))第31項から第33項)、及び、貸手としてのリース取引に重要性が乏しいと認められる場合(リース会計適用指針第59項及び第60項)には、貸借対照表上、当該資産又は負債を示す名称を付した科目をもって掲記していても、金融商品会計基準等の適用にあたり重要性が乏しいと認め、第4項の注記をしないことができる。

なお、個々のリース資産に重要性が乏しいと認められる場合において通常の賃貸借取引に係る方法に準じて会計処理を行っている場合(リース会計適用指針第34項及び第35項並びに第45項及び第46項)には、リース債権又はリース投資資産とリース債務は計上されておらず、本適用指針の対象外となる。

21. リース取引開始日がリース会計基準適用初年度開始前の所有権移転外ファイナンス・リース取引についても、リース会計基準及びリース会計適用指針に定める方法により会計処理するが、借手はリース会計基準適用初年度の前年度末における未経過リース料残高をリース債務に計上することができるものとされている(リース会計適用指針第78項)。この場合においても、原則として、当該リース債務は時価開示の対象となるが、貸借対照表計上額となるリース債務には利息相当額が含まれているため、貸借対照表計上額と貸借対照表日における時価との間に重要な差額がある場合には、その旨を示すことが適当であると考えられる。同様に、貸手はリース会計基準適用初年度の前年度末における固定資産の適正な帳簿価額(減価償却累計額控除後)をリース投資資産の期首の価額として計上することができ(リース会計適用指針第81項)、この場合、貸借対照表計上額となるリース投資資産は元本回収予定額と異なるため、貸借対照表日において、その時価との間に重要な差額がある場合には、その旨を示すことが適当であると考えられる。

なお、リース取引開始日が会計基準適用初年度開始前のリース取引で、リース会計基準に基づき所有権移転外ファイナンス・リース取引と判定されたものについては、引き続き通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理を適用することができるものとされている(リース会計適用指針第79項及び第82項)。この場合、リース債権又はリース投資資産とリース債務は計上されておらず、引き続き通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理を適用している旨を示すこととなり、本適用指針の対象外となる。

#### **(有価証券に関する注記)**

22. これまで有価証券については、保有目的ごとの区分に応じ、貸借対照表計上額や時価のほ

か、売却額や売却損益などの開示が行われてきた。平成 XX 年 XX 月に改正された金融商品会計基準の適用後においても、原則として、これらの注記事項を引き継ぐものとした。なお、その他有価証券の決算時の時価については、期末前 1 か月の市場価格の平均に基づいて算定された価額を用いることができ（金融商品会計基準（注 7））、本適用指針において開示される時価についても当該価額を用いることができる。

23. 満期保有目的の債券及びその他有価証券の時価と貸借対照表計上額との差額を注記するにあたっては、評価差額の状況を明確に開示するため、これまでと同様に、当該有価証券を貸借対照表日における時価又は取得原価若しくは償却原価が貸借対照表日における貸借対照表計上額を超えるものと、超えないものに区分することとした。
24. 満期保有目的の債券は、満期まで保有することを目的としているものであり、その売却には特別な事情が想定されるため、従来どおり、期中に売却したものがあつ場合には、債券の種類ごとの売却原価、売却額、売却損益及び売却の理由を注記することとした。
25. その他有価証券は、売却することも想定されているが、その売却は損益に重要な影響を与える場合も少なくないことなどから、従来どおり、期中に売却したものがあつ場合には、売却額、売却益の合計額及び売却損の合計額を注記することとした。
26. 子会社株式及び関連会社株式の会計処理は、事業投資と同じく時価の変動を財務活動の成果とは捉えないという考え方に基つたため、その時価の開示は意義が乏しいという意見もある。一方、時価の変動は財務活動の成果とは捉えられなくとも、その時価自体の開示を否定するには至らないという意見もあるため、本適用指針では、これまでと同様に、個別財務諸表においてのみ注記することとしている。
27. これまで、有価証券の時価情報の開示にあたり、当期中に有価証券の減損処理を行った場合には、減損処理を行った旨及び減損処理額を注記している場合が多い。特に、その他有価証券の取得原価又は償却原価については、減損処理後の帳簿価額を記載することから、そのような注記が行われている。本適用指針では、これまでの実務慣行を明示することとした。

#### **（デリバティブ取引に関する注記）**

28. 我が国では、平成 9 年 3 月期以降、デリバティブ取引の内容、取組方針、リスク管理体制等の定性的な情報の開示に加え、デリバティブ取引全般について、契約額又は契約において定められた元本相当額及び時価等の定量的な情報が開示されてきた。デリバティブ取引に係る定量的な情報開示については、次のような考え方がある。

- (1) デリバティブ取引をヘッジ会計が適用されているものとそれ以外に区分した上で、ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引に係る契約額及び時価のみを開示する。
- (2) デリバティブ取引をヘッジ会計が適用されているものとそれ以外に区分した上で、契約額についてはそれぞれに区分して開示し、時価についてはヘッジ会計が適用され

ていないもののみを開示する。

- (3) デリバティブ取引をヘッジ会計が適用されているものとそれ以外に区分した上で、契約額及び時価についてそれぞれに区分して開示する（この場合、ヘッジ会計が適用されるヘッジ対象である現物取引についても時価を開示することが考えられる。）。
- (4) デリバティブ取引をヘッジ会計が適用されているものとそれ以外に区分しないで、全取引を契約額及び時価に係る開示の対象とした上で、ヘッジ効果のあるものについてはその内容を注記する。

29. 平成 11 年 1 月に企業会計審議会から「金融商品に係る会計基準」（以下「平成 11 年会計基準」という。）が公表される前は、ヘッジ会計に係る取扱いが明確ではなかったことから、外貨建金銭債権債務等に振り当てることとされていた為替予約等のデリバティブ取引を除き、第 28 項(4)の考え方が採られていた。平成 11 年会計基準の公表後、ヘッジ会計に係る取扱いが明確化され、また、原則として、デリバティブ取引は時価評価されることとなったため、従前の注記事項を簡素化し、ヘッジ会計が適用されているものはデリバティブ取引の時価等に関する事項を除くことができるものとされてきた。これは、第 28 項(3)の考え方を採りつつ、同項(1)の考え方も認めていたものと整理できる。ただし、実務上は、これまで後者の取扱いが多かったものと考えられる。

30. ヘッジ会計が適用されるためには、ヘッジ対象とヘッジ手段の損益が高い程度で相殺される関係又はヘッジ対象のキャッシュ・フローが固定されその変動が回避される関係にあることが前提になるが、常に完全な相殺や回避がなされるわけではない。また、ヘッジ会計により、原則として、ヘッジ手段として用いられているデリバティブ取引の時価も貸借対照表に計上されているが、ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引とあわせ、デリバティブ取引全体の定量的な情報を開示する方が、金融商品全体について時価の開示を拡充するなかで、むしろ財務諸表との関連や他の金融商品との関係が明確になると考えられる。さらに、国際的な会計基準では、ヘッジ会計が適用されている場合でも、定量的な情報を開示することとしている。このような観点から、今般、ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引についても時価等を開示すること（第 28 項(3)の考え方）とした。

この際、金利スワップの特例処理や為替予約等の振当処理においても、金利スワップや為替予約等の取引相手とヘッジ対象の資産又は負債に係る取引相手は通常異なるため、これらを区分してそれぞれの時価等を開示することとなる。しかし、金利スワップの特例処理は、金利スワップとヘッジ対象の資産又は負債を一体として、実質的に変換された条件による債権又は債務と考える処理であるため、本適用指針では、この場合の金利スワップについて、ヘッジ対象と一体として当該ヘッジ対象の時価として注記することができるものとした。また、為替予約等の振当処理についても同様の性質があり、また、この場合にはデリバティブ取引の契約期間が短期である場合が少なくないことなどから、当該為替予約等についても、ヘッジ対象と一体として当該ヘッジ対象の時価として注記することができるものとした。なお、ヘッジ対象と一体として当該ヘッジ対象の時価として注記する場合でも、デリバティブ

取引の貸借対照表日における契約額又は契約において定められた元本相当額は開示しなければならないことに留意する必要がある。

### (その他の注記)

31. これまで、保有している債券等の償還期限のある有価証券から得られるキャッシュ・フローをある程度予測できるように、その他有価証券のうち満期があるもの及び満期保有目的の債券については、有価証券の種類ごとに、償還予定額の合計額を、例えば、1年以内、1年超5年以内、5年超10年以内、10年超のような一定の期間に区分した金額を注記することとされていた。この趣旨に照らせば、当該開示は、債券等の有価証券に限られないことから、金融商品全体についての定量的な情報開示の充実を図ることとした平成XX年XX月改正会計基準に関する本適用指針においては、金銭債権についても、償還予定額の合計額を一定の期間に区分した金額を注記することとした。

32. 保有している債券等と同様に、金融負債の返済に必要なキャッシュ・フローをある程度予測できるように、本適用指針においては、社債、長期借入金、リース債務及びその他の有利子負債について、返済予定額の合計額を一定の期間に区分した金額を財務諸表に注記するものとした。

なお、これまで、社債並びに長期借入金及びその他の有利子負債については、附属明細表において、貸借対照表日後5年内における1年ごとの返済予定額の総額を記載することとされており、当該負債の返済予定が最大でも5年内であって、かつ、当該記載が行われている場合には、その旨の記載をもって代えることができる。

33. 金融商品会計基準では、金銭債務の時価も開示対象とすることとなるが、当該時価については、特に当該金銭債務を負っている企業自身の信用リスクが増加した場合にその時価が減少するため、投資者にとって有用な情報を提供することにはならないのではないかという見方がある(第10項参照)。このため、本適用指針では、金銭債務の貸借対照表日における時価の開示に加えて、企業自身の信用リスク又はその変化を反映していない金額も開示することができるものとされた。

(1) このうち、約定金利に金利水準の変動のみを反映した利子率で割り引いた金銭債務の金額(第4項(6)①参照)の開示は、現在の金利水準を反映した当該金額と金銭債務を負った時期の金利水準を反映している貸借対照表計上額との比較を可能とし、負債管理の状況を把握できるという見方によるものと考えられる。ただし、当該金額を開示する場合には、当該金額の算定方法及び時価との差額についての適切な補足説明を行う必要がある。

(2) また、貨幣の時間価値だけを反映した無リスクの利子率で割り引いた金銭債務の金額(第4項(6)②参照)は、企業自身の信用リスクを反映しないものであり、この開示は、当該金銭債務における実際の決済可能な価額を把握できるという見方によるものと考えられる。すなわち、当該債務の市場性が高く市場からの買入等により消却す

る場合又は当該債務を自社と同じ信用力の第三者に引き受けてもらう場合には、時価（自社の信用リスクを調整した利率による割引価値）で決済又は移転できるものの、通常、金銭債務の場合には市場性がなく、自社と同じ信用力の第三者に引き受けてもらうための取引費用等も考慮すれば、実際に移転可能な金額は無リスクの利子率で割り引いた金額に近似する。ただし、この場合には、時価よりも大きな金額が開示されるため、当該金額を開示する場合にも、当該金額の算定方法及び時価との差額についての適切な補足説明を行う必要がある。

34. これまで時価評価されていない有価証券がある場合には、主なものについて保有目的ごとにその内容及び貸借対照表計上額を注記することとされていた。しかし、平成 XX 年 XX 月改正会計基準では、近年の証券化の拡大や金融商品の多様化等、金融取引を巡る環境が変化する中で、市場価格がない場合でも、金融商品の時価情報に対するニーズが拡大しており、また、国際的な会計基準でも時価に関する情報開示は拡大していることなどを踏まえ、金融商品の状況やその時価等に係る事項の開示の充実を図ることとしている。

この際、将来キャッシュ・フローが約定されている債券等は、市場価格に準じた客観的に測定可能な時価を得ることが難しい市場価格のない株式と異なり、時価を把握することが極めて困難と認められる場合は多くないという意見も多い。また、信用リスクや残存期間等の時価の把握に関連する情報についても、従来に比べ入手しやすくなったという指摘もある。このため、債券等については、市場価格がなく、かつ、時価の測定に過大なコストを要することなどから、時価を把握することが極めて困難と認められる場合には、時価を注記していない金融商品の概要、貸借対照表計上額及びその理由を注記することとなるが、それは限定的であると考えられる。なお、将来キャッシュ・フローが約定されていない株式は、市場価格がない場合、通常、時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品に該当するものと考えられる。

#### 四半期財務諸表における注記事項

35. 四半期適用指針第 80 項及び第 112 項では、企業集団又は企業の財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況を適切に判断するために重要なその他の事項の例として、有価証券関係及びデリバティブ関係を掲げている。これらについては、通常、企業集団又は企業の事業運営にあたっての重要な項目であることから示されているものと考えられ、また、四半期決算における迅速性を考慮して、前年度末と当該四半期会計期間末を比較して著しい変動がある場合にのみ、当該四半期会計期間末の情報を注記することとされている。金融商品全体についての定量的な情報開示の充実を図ることとした平成 XX 年 XX 月改正会計基準に関する本適用指針においても、これらの趣旨を考慮して、当該取扱いを踏襲するものとした。

なお、四半期会計基準では、最小限の注記項目を掲げており、個々の企業が、金融商品の状況、事業内容や事業形態を踏まえ、これを上回る開示を行うことを妨げるものではないことに留意する必要がある。

## 参考（開示例）

以下の開示例は、本適用指針で示された内容について理解を深めるために示されたものであり、記載内容については、各企業はその実情に即して適切に注記する必要がある。なお、注記事項のうち、関連する内容等が他の箇所で開示されている場合には、その旨の記載をもって代えることができる。

### 1. 製造業(1)

#### 1. 金融商品の状況に関する事項

##### (1) 金融商品に対する取組方針

当社グループは、資金運用については短期的な預金等に限定し、また、資金調達については銀行借入による方針です。また、デリバティブは、借入金の金利変動リスクを回避するために利用し、投機的な取引は行いません。

##### (2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

営業債権である受取手形及び売掛金は、顧客の信用リスクに晒されています。当該リスクに関しては、当社グループの与信管理規程に従い、取引先ごとの期日管理及び残高管理を行うとともに、主な取引先の信用状況を半期ごとに把握する体制としています。

投資有価証券である株式は、市場価格の変動リスクに晒されていますが、主に業務上の関係を有する企業の株式であり、定期的に把握された時価が取締役会に報告されております。

営業債務である支払手形及び買掛金は、ほとんど1年以内の支払期日です。

借入金のうち、短期借入金は主に営業取引に係る資金調達であり、長期借入金（原則として5年以内）は主に設備投資に係る資金調達です。変動金利の借入金は、金利の変動リスクに晒されていますが、このうち長期のものの一部については、支払金利の変動リスクを回避し支払利息の固定化を図るために、個別契約ごとにデリバティブ取引（金利スワップ取引）をヘッジ手段として利用しています。ヘッジの有効性の評価方法については、金利スワップの特例処理の要件を満たしているため、その判定をもって有効性の評価を省略しています。

デリバティブ取引の執行・管理については、取引権限を定めた社内規程に従って行っており、また、デリバティブの利用にあたっては、信用リスクを軽減するために、格付の高い金融機関とのみ取引を行っています。

また、営業債務や借入金は、流動性リスクに晒されていますが、当社グループでは、各社が月次に資金繰計画を作成するなどの方法により管理しています。

(3) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

「金融商品の時価等に関する事項」におけるデリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。

2. 金融商品の時価等に関する事項

平成 XX 年 XX 月 XX 日（当期の連結決算日）における連結貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりです。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含まれていません（(注 2) 参照）。（単位：百万円）

	連結貸借対照表 計上額(*)	時価(*)	差額
(1) 現金及び預金	xxx	xxx	—
(2) 受取手形及び売掛金	xxx	xxx	—
(3) 投資有価証券			
その他有価証券	xxx	xxx	—
(4) 支払手形及び買掛金	(xxx)	(xxx)	—
(5) 短期借入金	(xxx)	(xxx)	—
(6) 長期借入金	(xxx)	(xxx)	xxx
(7) デリバティブ取引	—	—	—

(\*) 負債に計上されているものについては、( ) で示しています。

(注 1) 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

(1) 現金及び預金、並びに(2)受取手形及び売掛金

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっています。

(3) 投資有価証券

これらの時価について、株式は取引所の価格によっています。

なお、有価証券はその他有価証券として保有しており、これに関する連結貸借対照表計上額と取得原価との差額は以下のとおりです。（単位：百万円）

	種類	取得原価	連結貸借対照表 計上額	差額
連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの	株式	xxx	xxx	xxx
連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの	株式	xxx	xxx	△ xxx
合計		xxx	xxx	xxx

(4) 支払手形及び買掛金、並びに(5)短期借入金

これらは短期間で決済されるため、帳簿価額は時価にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっています。

(6) 長期借入金

長期借入金の時価については、元利金の合計額を同様の新規借入を行った場合に想定される利率で割り引いて算定する方法によっています。変動金利による長期借入金は金利スワップの特例処理の対象とされており（下記(7)②参照）、当該金利スワップと一体として処理された元利金の合計額を、同様の借入を行った場合に適用される合理的に見積られる利率で割り引いて算定する方法によっています。

(7) デリバティブ取引

- ① ヘッジ会計が適用されていないもの：該当するものではありません。
- ② ヘッジ会計が適用されているもの：ヘッジ会計の方法ごとの連結決算日における契約額又は契約において定められた元本相当額等は、次のとおりです。（単位：百万円）

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	ヘッジ対象	契約額等		時価	当該時価の算定方法
				うち1年超		
金利スワップの特例処理	金利スワップ取引 支払固定・ 受取変動	長期借入金	xxx	xxx	(*)	

(\*) 金利スワップの特例処理によるものは、ヘッジ対象とされている長期借入金と一体として処理されているため、その時価は、当該長期借入金の時価に含めて記載しています(上記(6)参照)。

(注2) 非上場株式（連結貸借対照表計上額 xxx 百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュフローを見積ることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(3) 投資有価証券 その他有価証券」には含めていません。

(注3) 金銭債権及び満期のある有価証券の連結決算日後の償還予定額（単位：百万円）

	1年以内	1年超5年以内	5年超
現金及び預金	xxx	—	—
受取手形及び売掛金	xxx	xxx	—
投資有価証券 その他有価証券のうち満期があるもの	—	—	—
合計	xxx	xxx	—

(注4) 社債、長期借入金、リース債務及びその他の有利子負債の返済予定額  
附属明細表「借入金等明細表」を参照ください。

## 2. 製造業(2)

### 1. 金融商品の状況に関する事項

#### (1) 金融商品に対する取組方針

当社グループは、主に××の製造販売事業を行うための設備投資計画に照らして、必要な資金（主に銀行借入や社債発行）を調達しております。一時的な余資は安全性の高い金融資産で運用し、また、短期的な運転資金を銀行借入により調達しております。また、デリバティブは、後述するリスクを回避するために利用しており、投機的な取引は行わない方針であります。

#### (2) 金融商品の内容及びそのリスク

営業債権である受取手形及び売掛金は、顧客の信用リスクに晒されております。また、グローバルに事業を展開していることから生じている外貨建ての営業債権は、為替の変動リスクに晒されておりますが、原則として外貨建ての営業債務をネットしたポジションについて先物為替予約を利用してヘッジしております。有価証券及び投資有価証券は、主に満期保有目的の債券及び取引先企業との業務又は資本提携等に関連する株式であり、市場価格の変動リスクに晒されております。また、取引先企業等に対し長期貸付を行っております。

営業債務である支払手形及び買掛金は、ほとんど1年以内の支払期日であります。また、その一部には、原料等の輸入に伴う外貨建てのものがあり、為替の変動リスクに晒されておりますが、恒常的に同じ外貨建ての売掛金残高の範囲内にあります。借入金、社債及びファイナンス・リース取引に係るリース債務は、主に設備投資に必要な資金の調達を目的としたものであり、償還日は決算日後、最長で4年半後であります。このうち一部は、変動金利であるため金利の変動リスクに晒されておりますが、デリバティブ取引（金利スワップ取引）を利用してヘッジしております。

デリバティブ取引は、外貨建ての営業債権債務に係る為替の変動リスクに対するヘッジ取引を目的とした先物為替予約取引、借入金及び社債に係る支払金利の変動リスクに対するヘッジ取引を目的とした金利スワップ取引であります。なお、ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジの有効性の評価方法等については、前述の「会計処理基準に関する事項」に記載されている「重要なヘッジ会計の方法」をご覧ください。

#### (3) 金融商品に係るリスク管理体制

##### ① 信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

当社は、債権管理規程に従い、営業債権及び長期貸付金について、各事業部門における営業管理部が主要な取引先の状況を定期的にモニタリングし、取引相手ごとに期

日及び残高を管理するとともに、財務状況等の悪化等による回収懸念の早期把握や軽減を図っております。連結子会社についても、当社の債権管理規程に準じて、同様の管理を行っております。

満期保有目的の債券は、資金運用管理規程に従い、格付の高い債券のみを対象としているため、信用リスクは僅少であります。

デリバティブ取引の利用にあたっては、カウンターパーティーリスクを軽減するために、格付の高い金融機関とのみ取引を行っております。

#### ② 市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

当社及び一部の連結子会社は、外貨建ての営業債権債務について、通貨別月別に把握された為替の変動リスクに対して、原則として先物為替予約を利用してヘッジしております。なお、為替相場の状況により、半年を限度として、輸出に係る予定取引により確実に発生すると見込まれる外貨建営業債権に対する先物為替予約を行っております。また、当社及び一部の連結子会社は、借入金及び社債に係る支払金利の変動リスクを抑制するために、金利スワップ取引を利用しております。

有価証券及び投資有価証券のうち、満期保有目的の債券以外のものについては、定期的に時価や発行体（取引先企業）の財務状況等を把握し、また、取引先企業との関係を勘案して保有状況を継続的に見直しております。

デリバティブ取引につきましては、取引権限や限度額等を定めたデリバティブ取引管理規程に基づき、半年ごとに経営会議で基本方針を承認し、これに従い財務部が取引を行い、経理部において記帳及び契約先と残高照合等を行っております。月次の取引実績は、財務部所管の役員及び経営会議に報告しております。連結子会社についても、当社のデリバティブ取引管理規程に準じて、管理を行っております。

#### ③ 資金調達に係る流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

当社は、各部署からの報告に基づき財務部が適時に資金繰計画を作成・更新するとともに、手許流動性を連結売上高の×ヶ月分相当に維持することなどにより、流動性リスクを管理しております。

#### (4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することもあります。また、「金融商品の時価等に関する事項」におけるデリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。

#### (5) 信用リスクの集中

当期の連結決算日現在における営業債権のうち xx%が特定の大口顧客に対するもので

あります。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

平成XX年XX月XX日（当期の連結決算日）における連結貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません（（注2）を参照ください。）。

（単位：百万円）

	連結貸借対照表 計上額(*)	時価(*)	差額
(1) 現金及び預金	xxx	xxx	—
(2) 受取手形及び売掛金	xxx	xxx	xxx
(3) 有価証券及び投資有価証券			
① 満期保有目的の債券	xxx	xxx	xxx
② その他有価証券	xxx	xxx	—
(4) 長期貸付金	xxx	xxx	xxx
(5) 支払手形及び買掛金	(xxx)	(xxx)	xxx
(6) 短期借入金	(xxx)	(xxx)	xxx
(7) 社債	(xxx)	(xxx)	xxx
(8) 長期借入金	(xxx)	(xxx)	xxx
(9) リース債務	(xxx)	(xxx)	xxx
(10) デリバティブ取引			
① ヘッジ会計が適用されていないもの	(xxx)	(xxx)	—
② ヘッジ会計が適用されているもの	xxx	xxx	xxx

(\*) 負債に計上されているものについては、( ) で示しております。

（注1）金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

### (1) 現金及び預金

預金はすべて短期であるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

### (2) 受取手形及び売掛金

これらの時価は、一定の期間ごとに区分した債権ごとに債権額を満期までの期間及び信用リスクを加味した利率により割り引いた現在価値によっております。

### (3) 有価証券及び投資有価証券

これらの時価について、株式は取引所の価格によっており、債券は取引所の価格又は取

引金融機関から提示された価格によっております。

また、保有目的ごとの有価証券に関する注記事項は以下のとおりであります。

- ① 満期保有目的の債券における種類ごとの連結貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額は、次のとおりであります。なお、当連結会計年度中に売却した満期保有目的の債券はありません。(単位：百万円)

	種類	連結貸借対照表計上額	時価	差額
時価が連結貸借対照表計上額を超えるもの	(1)国債・地方債等	xxx	xxx	xxx
	(2)社債	xxx	xxx	xxx
	(3)その他	xxx	xxx	xxx
	小計	xxx	xxx	xxx
時価が連結貸借対照表計上額を超えないもの	(1)国債・地方債等	xxx	xxx	△ xxx
	(2)社債	xxx	xxx	△ xxx
	(3)その他	xxx	xxx	△ xxx
	小計	xxx	xxx	△ xxx
合計		xxx	xxx	xxx

- ② その他有価証券の当連結会計年度中の売却額は xxx 百万円であり、売却益の合計額は xxx 百万円、売却損の合計額は xxx 百万円であります。また、その他有価証券において、種類ごとの取得原価又は償却原価、連結貸借対照表計上額及びこれらの差額については、次のとおりであります。(単位：百万円)

	種類	取得原価又は償却原価	連結貸借対照表計上額	差額
連結貸借対照表計上額が取得原価又は償却原価を超えるもの	(1)株式	xxx	xxx	xxx
	(2)債券			
	①国債・地方債等	xxx	xxx	xxx
	②社債	xxx	xxx	xxx
	③その他	xxx	xxx	xxx
	(3)その他	xxx	xxx	xxx
	小計	xxx	xxx	xxx
連結貸借対照表計上額が取得原価又は償却原価を超えないもの	(1)株式	xxx	xxx	△ xxx
	(2)債券			
	①国債・地方債等	xxx	xxx	△ xxx
	②社債	xxx	xxx	△ xxx
	③その他	xxx	xxx	△ xxx
	(3)その他	xxx	xxx	△ xxx
	小計	xxx	xxx	△ xxx
合計		xxx	xxx	xxx

- ③ 当連結会計年度中において保有目的が変更となった株式  
従来、関連会社株式として保有していた(株)××の株式を、一部売却し、持分法適用

の範囲から除外したことにより、当連結会計年度中にその他有価証券に変更しております。この影響は、注記事項の（連結損益計算書関係）の中の持分変動利益に記載のとおりであります。

(4) 長期貸付金

当社では、長期貸付金の時価の算定は、一定の期間ごとに分類し、与信管理上の信用リスク区分ごとに、その将来キャッシュ・フローを国債の利回り等適切な指標に信用スプレッドを上乗せした利率で割り引いた現在価値により算定しております。また、一部の連結子会社では、回収可能性を反映した元利金の受取見込額を残存期間に対応する安全性の高い利率で割り引いた現在価値により算定しております。

(5) 支払手形及び買掛金、並びに(6)短期借入金

これらの時価は、一定の期間ごとに区分した債務ごとに、その将来キャッシュ・フローを、返済期日までの期間及び信用リスクを加味した利率で割り引いた現在価値により算定しております。

(7) 社債

当社の発行する社債の時価は、市場価格のあるものは市場価格に基づき、市場価格のないものは、元利金の合計額を当該社債の残存期間及び信用リスクを加味した利率で割り引いた現在価値により算定しております。

(8) 長期借入金及び(9)リース債務

これらの時価については、元利金の合計額を、新規に同様の借入又は、リース取引を行った場合に想定される利率で割り引いた現在価値により算定しております。

(10) デリバティブ取引

① ヘッジ会計が適用されていないもの

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引について、取引の対象物の種類ごとの連結決算日における契約額又は契約において定められた元本相当額、時価及び評価損益並びに当該時価の算定方法は、次のとおりであります。

(a) 通貨関連（時価の算定方法は、先物為替相場によっております。）（単位：百万円）

区分	デリバティブ取引の種類等	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建				
	米ドル	XXX	XXX	XXX	△ XXX
	ユーロ	XXX	XXX	XXX	XXX
	合計	XXX	XXX	XXX	XXX

(b) 金利関連（時価の算定方法は、取引先金融機関から提示された価格等によっております。）（単位：百万円）

区分	デリバティブ取引の種類等	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	金利スワップ取引 受取変動・支払固定	XXX	XXX	XXX	XXX
	合計	XXX	XXX	XXX	XXX

② ヘッジ会計が適用されているもの

ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引について、ヘッジ会計の方法ごとの連結決算日における契約額又は契約において定められた元本相当額等は、次のとおりであります。

（単位：百万円）

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	ヘッジ対象	契約額等		時価	当該時価の算定方法
				うち1年超		
原則的処理方法	金利スワップ取引 支払固定・受取変動	長期借入金	XXX	XXX	XXX	取引先金融機関から提示された価格等によっている。
金利スワップの特例処理	金利スワップ取引 支払固定・受取変動	長期借入金	XXX	XXX	XXX	
為替予約等の振当処理	為替予約取引 売建 米ドル ユーロ	売掛金	XXX XXX	XXX XXX	XXX XXX	
	合計		XXX	XXX	XXX	

(注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

（単位：百万円）

区分	連結貸借対照表計上額
非上場株式	XXX

これらについては、市場価格がなく、かつ、将来キャッシュフローを見積るには過大なコストを要すると見込まれます。したがって、時価を把握することが極めて困難と認められるものであるため、「(3)②その他有価証券」には含めておりません。

(注3) 金銭債権及び満期がある有価証券の連結決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金及び預金	xxx	—	—	—
受取手形及び売掛金	xxx	xxx	—	—
有価証券及び投資有価証券				
満期保有目的の債券	xxx	xxx	xxx	xxx
その他有価証券のうち満期があるもの	xxx	xxx	xxx	—
長期貸付金	xxx	xxx	xxx	—
合計	xxx	xxx	xxx	xxx

(注4) 社債、長期借入金、リース債務及びその他の有利子負債における連結決算日後の返済予定額については、附属明細表「社債明細表」及び「借入金等明細表」を参照ください。

### 3. 金融業

#### 1. 金融商品の状況に関する事項

##### (1) 金融商品に対する取組方針

当社グループは、ローン事業及び投資商品の組成販売などの金融サービス事業を行っている。これらの事業を行うため、市場の状況や長短のバランスを調整して、銀行借入れによる間接金融のほか、社債やコマーシャル・ペーパーの発行、債権流動化による直接金融によって資金調達を行っている。このように、主として金利変動を伴う金融資産及び金融負債を有しているため、金利変動による不利な影響が生じないように、当社では、資産及び負債の総合的管理（ALM）をしている。その一環として、デリバティブ取引も行っている。

また、当社の一部の連結子会社には、有価証券及びデリバティブ取引のトレーディングを行っている子会社や銀行業務を行っている子会社がある。

##### (2) 金融商品の内容及びそのリスク

当社グループが保有する金融資産は、主として国内の取引先及び個人に対する営業貸付金であり、顧客の契約不履行によってもたらされる信用リスクに晒されている。当期の連結決算日現在における営業貸付金のうち、xx%は××業に対するものであり、当該××業を巡る経済環境等の状況の変化により、契約条件に従った債務履行がなされない可能性がある。また、有価証券及び投資有価証券は、主に株式、債券、投資信託及び組合出資金であり、満期保有目的、純投資目的及び事業推進目的で保有しているほか、一部の連結子会社では売買目的で保有している。これらは、それぞれ発行体の信用リスク及び金利の変動リスク、市場価格の変動リスクに晒されている。

借入金、社債及びコマーシャル・ペーパーは、一定の環境の下で当社グループが市場を利用できなくなる場合など、支払期日にその支払いを実行できなくなる流動性リスクに晒されている。また、変動金利の借入を行っており、金利の変動リスクに晒されているが、一部は金利スワップ取引を行うことにより当該リスクを回避している。外貨建社債については、為替の変動リスクに晒されており、社債の発行時に、通貨スワップ取引を行うことにより当該リスクを回避している。

デリバティブ取引には ALM の一環で行っている金利スワップ取引及び金利キャップ取引がある。当社では、これらをヘッジ手段として、ヘッジ対象である借入金に関わる金利の変動リスクに対してヘッジ会計を適用している。また、金利先物取引をヘッジ手段として、長期借入金に係る予定取引をヘッジ対象として、ヘッジ会計を適用している。これらのヘッジ開始時から有効性判定時点までの期間において、ヘッジ対象とヘッジ手段のキャッシュ・フロー変動の累計を比較し、両者の変動額等を基礎にして、ヘッジの有効性

を評価している。

このほか、その他有価証券のうち ALM 目的で保有する債券の相場変動を相殺する目的で債券先物取引を行い、ヘッジ対象に係る損益を認識する方法（時価ヘッジ）を適用している。また、金利スワップ取引をヘッジ手段として、ヘッジ対象である長期借入金に金利スワップの特例処理を行っているもの、及び通貨スワップ取引をヘッジ手段として、ヘッジ対象である社債に振当処理を行っているものがある。一部ヘッジ会計の要件を満たしていない取引は、為替及び金利の変動リスクにさらされている。

また、一部の連結子会社では、売買目的有価証券のほか、金利関連のデリバティブ取引及び通貨関連のデリバティブ取引の一部をトレーディングポジションとして保有している。当該金融商品には、金利変動リスク、為替変動リスク、価格変動リスク及び信用リスク等が含まれている。

### (3) 金融商品に係るリスク管理体制

#### ① 信用リスクの管理

当社グループは、当社のローン事業管理規程及び信用リスクに関する管理諸規程に従い、営業貸付金について、個別案件ごとの与信審査、与信限度額、信用情報管理、内部格付、保証や担保の設定、問題債権への対応など与信管理に関する体制を整備し運営している。これらの与信管理は、各営業部のほか審査部により行われ、また、定期的に経営陣による投融資委員会や取締役会を開催し、審議・報告を行っている。さらに、与信管理の状況については、監査部がチェックしている。

有価証券の発行体の信用リスク及びデリバティブ取引のカウンターパーティーリスクに関しては、リスク管理部において、信用情報や時価の把握を定期的に行うことで管理している。

#### ② 市場リスクの管理

##### (i) 金利リスクの管理

当社グループは、ALM によって金利の変動リスクを管理している。ALM に関する規則及び要領において、リスク管理方法や手続等の詳細を明記しており、投融資委員会において決定された ALM に関する方針に基づき、取締役会において実施状況の把握・確認、今後の対応等の協議を行っている。日常的にはリスク管理部において金融資産及び負債の金利や期間を総合的に把握し、ギャップ分析や金利感応度分析等によりモニタリングを行い、月次ベースで取締役会に報告している。なお、ALM により、金利の変動リスクをヘッジするための金利スワップ及び金利キャップ等のデリバティブ取引も行っている。

##### (ii) 為替リスクの管理

当社グループは、為替の変動リスクに関して、個別の案件ごとに管理しており、通貨スワップを利用し、振当処理を行っている。

### (iii) 価格変動リスクの管理

有価証券を含む投資商品の保有については、投融資委員会の方針に基づき、取締役会の監督の下、投資運用規程に従い行われている。このうち、投資運用部では、当社グループが組成した投資商品のほか、外部からの購入も行っており、事前審査、投資限度額の設定のほか、継続的なモニタリングを通じて、価格変動リスクの軽減を図っている。財務部で保有している株式の多くは、業務・資本提携を含む事業推進目的で保有しているものであり、取引先の市場環境や財務状況などをモニタリングしている。これらの情報はリスク管理部を通じ、取締役会及び投融資委員会において定期的に報告されている。

一部の連結子会社がトレーディング目的で保有する有価証券及び通貨関連、金利関連のデリバティブ取引については、投融資委員会の方針に基づき、トレーディング運用管理規程に従い実施され、当社のリスク管理部において、遵守状況等が管理されている。

### (iv) デリバティブ取引

デリバティブ取引に関しては、取引の執行、ヘッジ有効性の評価、事務管理に関する部門をそれぞれ分離し内部牽制を確立するとともに、デリバティブ取引管理規則に基づき実施されている。

## ③ 資金調達に係る流動性リスクの管理

当社グループは、ALM を通して、適時にグループ全体の資金管理を行うほか、資金調達手段の多様化、複数の金融機関からのコミットメントラインの取得、市場環境を考慮した長短の調達バランスの調整などによって、流動性リスクを管理している。

## (4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれている。当該価額の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することもある。また、「金融商品の時価等に関する事項」におけるデリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではない。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

平成 XX 年 XX 月 XX 日（当期の連結決算日）における連結貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりである。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めていない（（注 2）参照のこと。）。

(単位：百万円)

	連結貸借対照表 計上額(*)	時価(*)	差額
(1) 現金及び預金	xxx	xxx	xxx
(2) 営業貸付金	xxx	xxx	xxx
(3) 有価証券及び投資有価証券			
① 売買目的有価証券	xxx	xxx	—
② 満期保有目的の債券	xxx	xxx	xxx
③ その他有価証券	xxx	xxx	—
(4) 破産更生債権等	xxx	xxx	xxx
(5) 短期借入金	(xxx)	(xxx)	—
(6) コマーシャル・ペーパー	(xxx)	(xxx)	—
(7) 銀行業における預金	(xxx)	(xxx)	xxx
(8) 社債	(xxx)	(xxx)	xxx
(9) 長期借入金	(xxx)	(xxx)	xxx
(10) デリバティブ取引			
① ヘッジ会計が適用されていないもの	(xxx)	(xxx)	—
② ヘッジ会計が適用されているもの	xxx	xxx	—

(\*) 負債に計上されているものについては、( ) で示している。

(注1) 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

(1) 現金及び預金

満期のない預金については、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっている。満期のある預金については、期間に基づく区分ごとに、新規に預金を行った場合に想定される預金金利で割り引いた現在価値を算定している。

(2) 営業貸付金

営業貸付金のうち、変動金利によるものは、貸付先の信用状態が実行後大きく異ならない限り、短期間で市場金利を反映するため、時価は帳簿価額と近似していることから当該帳簿価額によっている。一方、固定金利によるものは、貸付金の種類及び内部格付、期間に基づく区分ごとに、元利金の合計額を同様の新規貸付を行った場合に想定される利率で割り引いて時価を算定している。また、貸倒懸念債権については、貸借対照表価額から現在の貸倒見積高を控除した金額をもって時価としている。

(3) 有価証券及び投資有価証券

これらの時価について、株式は取引所の価格によっており、債券は取引所の価格又は取引金融機関から提示された価格によっている。また、投資信託については、公表されている基準価格によっている。組合出資金については、組合財産を時価評価できるものには時価評価を行ったうえ、当該時価に対する持分相当額を組合出資金の時価とみなして計上し

ている。

なお、保有目的ごとの有価証券に関する注記事項は以下のとおりである。

- ① 売買目的有価証券において、当連結会計年度の損益に含まれた評価差額は xxx 百万円である。
- ② 満期保有目的の債券において、種類ごとの連結貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりである。なお、当連結会計年度中に売却した満期保有目的の債券はない。

(単位：百万円)

	種類	連結貸借対照表 計上額	時価	差額
時価が連結貸借対照表計上額を超えるもの	(1)国債・地方債等	xxx	xxx	xxx
	(2)社債	xxx	xxx	xxx
	(3)その他	xxx	xxx	xxx
	小計	xxx	xxx	xxx
時価が連結貸借対照表計上額を超えないもの	(1)国債・地方債等	xxx	xxx	△ xxx
	(2)社債	xxx	xxx	△ xxx
	(3)その他	xxx	xxx	△ xxx
	小計	xxx	xxx	△ xxx
合計		xxx	xxx	xxx

- ③ その他有価証券の当連結会計年度中の売却額は xxx 百万円であり、売却益の合計額は xxx 百万円、売却損の合計額は xxx 百万円である。また、その他有価証券において、種類ごとの取得原価又は償却原価、連結貸借対照表計上額及びこれらの差額については、次のとおりである。

(単位：百万円)

	種類	取得原価又は 償却原価	連結貸借対照表 計上額	差額
連結貸借対照表計上額が取得原価又は償却原価を超えるもの	(1)株式	xxx	xxx	xxx
	(2)債券			
	①国債・地方債等	xxx	xxx	xxx
	②社債	xxx	xxx	xxx
	③その他	xxx	xxx	xxx
	(3)その他	xxx	xxx	xxx
	小計	xxx	xxx	xxx
連結貸借対照表計上額が取得原価又は償却原価を超えないもの	(1)株式	xxx	xxx	△ xxx
	(2)債券			
	①国債・地方債等	xxx	xxx	△ xxx
	②社債	xxx	xxx	△ xxx
	③その他	xxx	xxx	△ xxx
	(3)その他	xxx	xxx	△ xxx
	小計	xxx	xxx	△ xxx
合計		xxx	xxx	xxx

④ 上記の表中にある「取得原価」は減損処理後の帳簿価額である。当連結会計年度において、その他有価証券で時価のある株式について xxx 百万円減損処理を行っている。

⑤ 当連結会計年度中において、保有目的が変更となった有価証券はない。

(4) 破産更生債権等

破産更生債権等については、貸倒見積高が控除されているため、連結決算日における貸借対照表価額をもって時価としている。

(5) 短期借入金及び(6) コマーシャル・ペーパー

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっている。

(7) 銀行業における預金

要求払預金については、連結決算日に要求された場合の支払額（帳簿価額）を時価とみなしている。また、定期預金の時価は、一定の期間ごとに区分して、将来のキャッシュ・フローを割り引いて現在価値を算定している。その割引率は、新規に預金を受け入れる際に使用する利率を用いている。

(8) 社債

当社の発行する社債の時価は、市場価格によっている。一部の社債は為替予約等の振当処理の対象とされており（下記(10)②参照）、円貨建固定利付社債とみて、元利金の合計額を同様の社債を発行した場合に適用されると考えられる利率で割り引いて現在価値を算定している。

(9) 長期借入金

長期借入金のうち、変動金利によるものは、短期間で市場金利を反映し、また、当社の信用状態は実行後大きく異なっていないことから、時価は帳簿価額と近似している。固定金利によるものは、一定の期間ごとに区分した当該長期借入金の元利金の合計額(\*)を同様の借入において想定される利率で割り引いて現在価値を算定している。

(\*)金利スワップの特例処理の対象とされた長期借入金（下記(10)②参照）については、その金利スワップのレートによる元利金の合計額

また、長期借入金について、リスクフリー・レート（変動金利の場合は、LIBOR等の指標レート）で割り引いた現在価値は、連結決算日現在、xxx 百万円である。当該金額は、長期借入金の時価に比べ xxx 百万円過大となっているが、実際に決済可能な価額に近似すると考えられるものである。

(10) デリバティブ取引

① ヘッジ会計が適用されていないもの

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引について、取引の対象物の種類ごとの連結決算日における契約額又は契約において定められた元本相当額、時価及び評価損益並びに当該時価の算定方法は、次のとおりである。

(a) 通貨関連

(単位：百万円)

区分	デリバティブ取引の種類等	契約額等		時価(*)	評価損益
			うち1年超		
市場取引 以外の取引	為替予約取引				
	売建				
	米ドル	XXX	XXX	XXX	△ XXX
	ユーロ	XXX	XXX	XXX	XXX
	買建				
	米ドル	XXX	XXX	XXX	XXX
	英ポンド	XXX	XXX	XXX	△ XXX
	合計	XXX	XXX	XXX	XXX

(\*) 時価の算定方法は、先物為替相場によっている。

(b) 金利関連

(単位：百万円)

区分	デリバティブ取引の種等	契約額等		時価(*)	評価損益
			うち1年超		
市場取引 以外の取引	金利スワップ取引				
	受取固定・支払変動	XXX	XXX	XXX	XXX
	支払固定・受取変動	XXX	XXX	XXX	XXX
市場取引	金利先物取引				
	売建	XXX	XXX	XXX	XXX
	買建	XXX	XXX	XXX	XXX
	債券先物取引				
	売建	XXX	XXX	XXX	XXX
	買建	XXX	XXX	XXX	XXX
	債券先物オプション取引				
	売建	XXX	XXX	XXX	XXX
	買建	XXX	XXX	XXX	XXX
	合計	XXX	XXX	XXX	XXX

(\*) 時価の算定方法は、(1) 市場取引以外の取引については、取引先金融機関から提示された価格、(2) 市場取引については東京証券取引所等の取引所における最終の価格によっている。

② ヘッジ会計が適用されているもの

ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引について、ヘッジ会計の方法ごとの

連結決算日における契約額又は契約において定められた元本相当額等は、次のとおりである。

(単位：百万円)

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	ヘッジ対象	契約額等		時価	当該時価の算定方法
				うち1年超		
原則的処理方法	金利スワップ取引 支払固定・受取変動 金利キャップ取引	長期借入金	xxx	xxx	xxx	取引先金融機関から提示された価格等によっている
			xxx	xxx	xxx	
	金利先物取引	長期借入金（予定取引）	xxx	xxx	xxx	
ヘッジ対象に係る損益を認識する方法	債券先物取引	その他有価証券	xxx	xxx	xxx	取引所の価格によっている
金利スワップの特例処理	金利スワップ取引 支払固定・受取変動	長期借入金	xxx	xxx	(*1)	
為替予約等の振当処理	通貨スワップ取引	社債	xxx	xxx	(*2)	
合計			xxx	xxx	xxx	

(\*1) 金利スワップの特例処理によるものは、ヘッジ対象とされている長期借入金と一体として処理されているため、その時価は、当該長期借入金の時価に含めて記載している（上記(9)参照）。

(\*2) 為替予約等の振当処理によるものは、ヘッジ対象とされている社債と一体として処理されているため、その時価は、当該売掛金及び当該社債の時価に含めて記載している（上記(8)参照）。

(注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品は次のとおりであり、金融商品の時価情報の「(3)③その他有価証券」には含まれていない。

(単位：百万円)

区分	連結貸借対照表計上額
① 非上場株式(*1) (*3)	xxx
② 組合出資金(*2)	xxx
合計	xxx

(\*1) 非上場株式については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから時価開示の対象とはしていない。

(\*2) 組合出資金のうち、組合財産が非上場株式など時価を把握することが極めて困難と認められるもので構成されているものについては、時価開示の対象とはしていない。

(\*3) 当連結会計年度において、非上場株式について xxx 百万円減損処理を行なっている。

(注3) 金銭債権及び満期のある有価証券の連結決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超
現金及び預金	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
営業貸付金	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
有価証券及び投資有価証券						
満期保有目的の債券	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
その他有価証券のうち満期があるもの	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
合計	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx

(注4) 社債並びに長期借入金及びその他の有利子負債の連結決算日後の返済予定額

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超
短期借入金	xxx	—	—	—	—	—
コマーシャル・ペーパー	xxx	—	—	—	—	—
銀行業における預金(*)	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	—
社債	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
長期借入金	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
合計	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx

(\*) 銀行業における預金のうち、要求払預金については、「1年以内」に含めて開示している。

以 上