

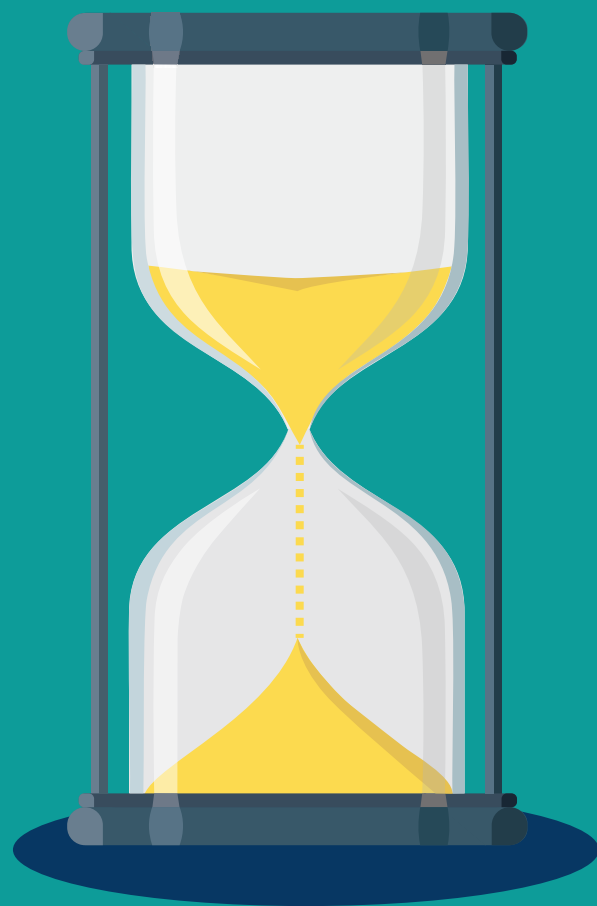


# Illustrative disclosures

**Guide to condensed interim financial statements**

要約期中財務諸表ガイドー開示例

IFRS® 基準



2019年4月

[home.kpmg/jp/ifrs](http://home.kpmg/jp/ifrs)

# 目次

本冊子について	2
参照及び略語	6
独立監査人の要約期中連結財務諸表に対するレビュー報告書	7
要約期中連結財務諸表	9
要約連結財政状態計算書	10
要約連結純損益及びその他の包括利益計算書	12
要約連結持分変動計算書	14
要約連結キャッシュフロー計算書	18
要約期中連結財務諸表注記	20
<b>Appendix</b>	
I 2019年に適用される新しい基準書及び基準書の改訂 並びに将来適用される規定	58
II 包括利益の表示－ 2つの計算書により表示するアプローチ	60
III 要約連結純損益及びその他の包括利益計算書 (四半期報告企業)	62
謝辞	65
KPMGによるその他の刊行物	66

## 要約期中連結財務諸表注記

<b>作成の基礎</b>	<b>20</b>
1. 報告企業	20
2. 会計処理の基礎	20
3. 判断及び見積りの使用	20
4. 重要な会計方針の変更	22
<b>当期の実績</b>	<b>26</b>
5. 事業セグメント	26
6. 収益	28
7. 非継続事業	31
8. その他の収益または費用	32
<b>従業員給付</b>	<b>33</b>
9. 株式に基づく報酬契約	33
10. 従業員給付	34
<b>法人所得税</b>	<b>35</b>
11. 税金費用	35
<b>代替的な業績指標</b>	<b>36</b>
12. 調整後金利・税金・償却前利益（調整後EBITDA）	36
<b>資産</b>	<b>37</b>
13. 棚卸資産	37
14. 売却目的で保有する処分グループ	37
15. 有形固定資産	38
16. 無形資産及びのれん	39
<b>資本及び負債</b>	<b>41</b>
17. 払込資本及びその他の資本	41
18. 借入金等	41
19. 引当金	43
<b>金融商品</b>	<b>44</b>
20. 金融商品－公正価値及びリスク管理	44
<b>当社グループの構成</b>	<b>52</b>
21. 子会社の取得	52
22. 非支配持分の取得	55
<b>その他の情報</b>	<b>56</b>
23. 偶発事象	56
24. 関連当事者	57
25. 後発事象	57

# 本冊子について

本冊子は、KPMG International Standards Group (KPMG IFRG Limitedの一部) が作成したものです。

この冊子は、企業が要約期中連結財務諸表をIAS®第34号「期中財務報告」に従って作成及び表示する際に役立つものとなることを目的として作成されており、一般的な事業活動を営む架空の多国籍企業を想定した財務諸表の様式を例示しています。この架空の報告企業は従来よりIFRSを適用しており、IFRSの初度適用企業ではありません。IFRSの初度適用に関する詳しい情報については、KPMGの刊行物「[Insights into IFRS](#)」(第15版)の6.1章をご参照ください。

## 内容

本冊子では、以下の架空の報告企業を想定しています。

- IAS第34号に基づき1組の要約期中財務諸表を公表することを選択している。
- 年次財務諸表を公表しており、期中財務諸表の利用者は直近の年次財務諸表を入手できる。
- 直近の年次財務諸表の注記において報告された情報の重要な更新のみを記載する。
- 期中財務諸表を連結ベースで作成する。
- 特に記載のない場合、直近の年次財務諸表で採用した会計方針と同じ会計方針を採用している。
- 半期報告書を作成するが、四半期報告書は作成しない。

## 2019年における変更点 IFRS第16号

2019年1月1日以降開始する事業年度から、IAS第17号「リース」の規定及び関連する解釈指針に代わってIFRS第16号「リース」の適用が開始されます。

IFRS第16号によって、要約期中財務諸表において新たに開示を行うことが明示的に求められる項目はありませんが、IAS第34号の目的を達成するため、すなわち直近の年次報告期間の末日以降に生じた重要な変動、並びに期中報告期間における企業の財政状態及び経営成績の理解に関連するすべての情報が期中財務諸表に含められるように、どの程度の開示を追加で行うべきかについて重要な判断を行わなければなりません。

- **会計方針の変更の内容及びその影響の開示**：IAS第34号では、会計方針の変更の内容及び影響を開示することが求められていますが、これに関連する具体的なガイダンスは示されていません。そのため企業は、IFRS第16号を適用した結果生じる会計方針の変更の内容及びその影響について要約期中財務諸表で開示を行う際は、IFRS第16号及びIAS第8号「会計方針、会計上の見積りの変更及び誤謬」の第28項に定められる移行に際しての開示規定を適宜考慮することになります。

開示は、企業がどの移行方法を選択するかによって変わります。例えば、完全遡及アプローチによりIFRS第16号を適用する企業は、年次財務諸表（または完全な一組の期中財務諸表）においてIAS第8号の開示規定に従うことが求められますが、修正遡及アプローチを適用する企業はIAS第8号第28項(f)により要求される開示を免除される代わりに、それらの財務諸表においてIFRS第16号C12項の開示を行わなければなりません。

注記4ではこれらの開示の一例を示しています。

- **継続的な開示**：IFRS第16号の「通常の」開示は、要約期中財務諸表で行うことは明示的には要求されていないため、期中報告期間における企業の財政状態及び経営成績の理解にどのような情報が関連するかを決定するには判断が必要になります。

どの程度の開示を行うことが適切かは、最終的には企業の実事及び状況、新基準の影響を受ける範囲、規制当局の期待（該当する場合）によって変わります。

### その他の新たな基準書等

Appendix Iには、2019年1月1日を事業年度の期首とする企業に適用される基準書とそれよりも後に適用される基準書を区別した、新しい基準書の包括的なリストを掲載しています。

この企業グループは、IFRS第16号を除き、これらの新たに適用される基準書の影響を受ける取引を行っていないか、または会計方針がすでに新たな規定と整合していることから、これらの新たな規定は本冊子では例示されていません。

## 変更の説明

IFRS第16号の適用は2019年から開始されることから、この期中財務諸表が、移行前に提供していた情報をアップデートし、適用開始後の変更の内容と影響を伝える最初の機会になります。重要なのは会計方針の変更に関する説明の質と明瞭性です。また、主要な判断及び見積りの変更に関する開示も投資家にとって有用です。企業はこの機会に変更について十分な説明を行わなければなりません。

## 対象となる基準書

本冊子は、2019年1月1日に開始する事業年度から企業に適用が義務付けられる、2019年3月15日までに国際会計基準審議会（IASB）が公表した基準書、基準書の改訂及び解釈指針（本冊子では、これらをまとめて「基準書等」と称する）（「現在適用されている」規定）を反映しています。IAS第34号以外の基準書等については、要約期中財務諸表の本表及び注記での開示内容を除き、例示していません。2019年1月1日より後に開始する事業年度から適用される基準書等（「将来適用される」規定）の早期適用は、例示していません。

IFRS及びその解釈指針は時とともに変化します。したがって、基準書及びその他の関連する解釈指針そのものを参照することの代替として本冊子を使用することはできません。

財務諸表の作成にあたっては、現地の法規制を考慮する必要があります。この冊子は特定の管轄地域の規定については特に考慮していません。例えば、IFRSは親会社の分離財務諸表の表示は要求していません。したがって、この冊子においても連結財務諸表のみを記載しています。

## 判断の必要性

本冊子の開示例はKPMGの「[財務諸表ガイド](#)」シリーズの1つであり、IAS第34号への準拠に特に焦点を当てています。これらの開示例は網羅的なものではありませんが、架空の報告企業について、単に例示目的で、IAS第34号により求められる開示を重要性に拘らず例示しています。

財務諸表の作成者は、財務諸表を作成及び表示する際に、IAS第34号の目的に照らして、会計方針の選択、財務諸表の注記の記載の順序、報告企業特有の状況を反映する開示方法及び財務諸表の利用者のニーズを考慮した開示の妥当性などについて判断を行うことが求められます。

IAS第34号第23項から25項には、重要性及び期中財務諸表への重要性の適用に関するガイダンスが含まれています。また、実務記述書第2号「重要性の判断の行使」の第84項から第88項には、期中財務諸表の作成における重要性の適用に関するガイダンスが示されています。

重要性は、期中財務諸表における項目の表示及び開示に関連し、年次報告期間ではなく期中報告期間の財務情報に基づいて評価しなければなりません。期中財務報告には、企業の期中報告日時点の財政状態及び期中報告期間における経営成績の理解に関連するすべての情報を含めなければなりません。

財務諸表の作成者はまた、重要性のない情報を含めることにより重要性のある情報を曖昧にしたり、性質や機能が異なる重要な情報を集約したりすることで、財務諸表が理解しにくいものとならないよう留意する必要があります。財務諸表にとって個々の開示に重要性がない場合は、それがIFRSにおける明確な要求事項であっても、表示する必要はありません。財務諸表の作成者は、期中期間に係る重要性に基づき、適切な開示のレベルを検討する必要があります。

作成者は、IAS第34号に基づき期中財務諸表を作成するにあたり、期中財務諸表と年次財務諸表では期間と目的が異なることを踏まえたうえで、年次財務諸表を作成する際に考慮するのと同じ重要性の要因を考慮する必要があります。作成者は、直近の完全な1組の年次財務諸表からの変更について情報を提供しなければなりません。

## 常に大局的な見地に立つ

財務報告は、規定に準拠することだけを目的とするのではなく、効果的なコミュニケーションを行うことが必要です。投資家は事業報告の品質向上を引き続き求めているため、作成者は関連性のある情報が除外されないよう留意しなければなりません。企業は財務諸表を作成する際に、財務情報を有効な方法で報告することによってコミュニケーションを改善することに重点を置く必要があります。

また、企業はより有用な事業報告 (better business reporting) に照らして財務諸表の表示及び開示を刷新することを検討することができます。さらなる情報については、KPMGのウェブサイト [Better Business Reporting](#) を参照してください。

## 参照及び略語

本冊子の左の余白には、参照条項を付しています。原則として、これらの参照条項は、表示規定及び開示規定に関するものに限定しています。

<i>IAS 34.15</i>	IAS第34号第15項
<i>[IFRS 2.45]</i>	IFRS第2号第45項。角括弧は、その参照条項が、年次財務諸表の表示規定または開示規定であり、期中期間を理解するのに重要であると判断される場合を除き、要約期中財務諸表においては明確に要求されていないものであることを示しています。
<i>Insights 2.3.60.10</i>	KPMGの刊行物「 <a href="#">Insights into IFRS</a> 」(第15版)の第2.3.60.10項

本冊子の本文の左側余白の以下の線は以下の内容を示すものです。

IFRS第8号「事業セグメント」及びIAS第33号「1株当たり利益」の適用範囲である企業にのみ適用される開示については、左側に赤線を付しています。

会計方針の変更、並びに架空の報告企業の財政状態及び経営成績の直近の年次報告日以降に生じた変動を理解するために重要とみなされる事象及び取引に関連して開示される情報の更新に関する「要約期中財務諸表ガイドー開示例」(2018年3月)からの主な変更については、左側に二重線を付しています。

本冊子では以下の略語が用いられています。

CGU	資金生成単位
EBITDA	金利・税金・償却前利益 (earnings before interest, tax, depreciation and amortisation)
FVOCI	その他の包括利益を通じて公正価値
FVTPL	純損益を通じて公正価値
OCI	その他の包括利益



[社名]

# 独立監査人の要約期中連結財務諸表 に対するレビュー報告書

## 独立監査人の要約期中連結財務諸表に対するレビュー報告書<sup>a</sup>

### 【企業名】株主各位

#### 序文

当監査法人は、添付の【企業名】の2019年6月30日現在の要約連結財政状態計算書、同日をもって終了する6ヶ月間にかかる要約連結純損益及びその他の包括利益計算書、要約連結持分変動計算書、及び要約連結キャッシュフロー計算書、並びに期中財務諸表の注記（「要約期中連結財務諸表」）についてレビューを行った。この要約期中連結財務諸表をIAS第34号「期中財務報告」に準拠して作成し、表示する責任は経営者にある。当監査法人の責任は、我々が実施したレビューに基づいて要約期中連結財務諸表に対する結論を表明することにある。

#### レビューの範囲

当監査法人は、国際レビュー業務基準第2410号「事業体の独立監査人が実施する期中財務情報のレビュー」に準拠してレビューを行った。期中財務諸表のレビューは、主として財務及び会計に関する事項に責任を有する者への質問と分析的手続及びその他のレビュー手続から構成されている。レビューは、国際監査基準に準拠して行われる監査に比べて著しく範囲が狭く、その結果、監査を行っていれば識別されたであろうすべての重要な事項を発見する保証を得ることはできない。したがって、当監査法人は監査意見を表明しない。

#### 結論

当監査法人が実施したレビューにおいて、添付の2019年6月30日現在及び同日をもって終了する6ヶ月の要約期中連結財務諸表が、IAS第34号「期中財務報告」に準拠して作成されていないと信じさせる事項がすべての重要な点において認められなかった。

**KPMG**

【住所】

【報告日】

a. このレビュー報告書の例示は、国際レビュー業務基準第2410号「事業体の独立監査人が実施する期中財務情報のレビュー」に基づいている。この報告書の様式は、特定の国及び地域に固有の法制度の規定を反映したものではない。

[企業名]

# 要約期中連結財務諸表

2019年6月30日

要約連結財政状態計算書<sup>a, b, c</sup>

IAS 34.8(a), 10, 20(a)

千ユーロ	注記	2019年 6月30日	2018年 12月31日* <sup>d</sup>
<b>資産</b>			
有形固定資産 <sup>e</sup>	15	26,154	31,049
無形資産及びのれん	16	6,290	4,661
生物資産	13(B)	7,629	7,662
投資不動産	15(C)	1,555	250
持分法適用会社に対する投資		1,791	1,948
その他の投資（デリバティブを含む） <sup>f</sup>	20	3,752	3,525
繰延税金資産		1,649	1,376
従業員給付		383	731
<b>非流動資産<sup>g</sup></b>		<b>49,203</b>	<b>51,202</b>
生物資産		156	140
棚卸資産 <sup>h</sup>	13	12,589	12,119
契約資産 <sup>i</sup>	6	1,316	782
その他の投資（デリバティブを含む）	20	526	1,032
当期税金資産		-	228
営業債権及びその他の債権	6, 20	20,379	19,824
前払金		-	1,200
現金及び現金同等物	20	2,355	1,850
		<b>37,321</b>	<b>37,175</b>
売却目的で保有する資産 <sup>j</sup>	14	12,891	-
<b>流動資産<sup>g</sup></b>		<b>50,212</b>	<b>37,175</b>
<b>資産合計</b>		<b>99,415</b>	<b>88,377</b>

[IFRS 15.105]

[IFRS 5.38, 40]

\* 当社グループは、2019年1月1日から修正遡及アプローチを用いてIFRS第16号の適用を開始しました。このアプローチに基づき、比較情報の修正再表示は行わず、IFRS第16号の適用開始による累積的影響は適用開始日時点で利益剰余金に認識しています。注記4をご参照ください。

IAS 34.10

- a. 各要約主要財務諸表には、最低限、直近の年次財務諸表に含まれていた表題及び小計を含める。追加的な勘定科目は、その勘定科目を省略すると誤解を招く財務諸表となる場合に含める。
- この企業グループは、IFRS第16号の適用に関連して表示項目を追加で表示していないが、関連する分解情報を注記に含めている（下記脚注e及びkも参照のこと）。

IAS 1.BC33, 34.8, 15B(g), 16A(a), 20(a), Insights 5.9.30.22

- b. 期中財務諸表が未監査の場合、実務上その旨を開示することがある。管轄区域によっては、これが義務付けられていることもある。

Insights 2.8.50.110

- c. IAS第34号によれば、会計方針の変更、誤謬の修正、または項目の組替えにより比較情報が修正再表示される場合であっても、前期の期首時点の財政状態計算書は、要約期中財務諸表の最小限の構成要素には含まれない。ただし、会計方針の変更または重要な過年度の誤謬の修正を含む特定の事象及び取引についての開示が義務付けられている。

IFRS 16.47(a), 48

- d. IFRSには明記されていないものの、KPMGの見解では、比較情報を修正再表示する場合、比較情報が以前発行した財務諸表とは同じでないことを示すため、比較情報に「修正再表示」との記載を付すべきである。

同様に、新たな基準書等が適用されているものの、比較情報が修正再表示されていない場合（例：新たな基準書等を適用する累積的影響を資本の期首残高に認識する場合）、その旨を記載したほうが有用な場合がある。

- e. この企業グループは、IFRS第16号の適用に伴い、投資不動産の定義を満たさない使用権資産を有形固定資産（すなわち、この企業グループが同じ種類の原資産を所有していた場合に表示する表示項目）に表示している（注記4(B)を参照）。あるいは、使用権資産を財政状態計算書において区分表示することも選択できる。なお、投資不動産の定義を満たす使用権資産は、投資不動産に表示される。

Insights 7.10.40.50

- f. KPMGの見解では、デリバティブ資産及び負債に重要性がある場合、それらは財政状態計算書において独立して表示されなければならない。

## 要約連結財政状態計算書（続き）

IAS 34.8(a), 10, 20(a)

千ユーロ	注記	2019年 6月30日	2018年 12月31日* <sup>d</sup>
<b>資本</b>			
資本金	17	14,979	14,550
資本剰余金	17	4,777	3,500
その他の資本の構成要素		1,188	426
利益剰余金		15,975	13,808
<b>当社の所有者に帰属する持分</b>		<b>36,919</b>	<b>32,284</b>
<b>非支配持分</b>		<b>3,497</b>	<b>3,093</b>
<b>資本合計</b>		<b>40,416</b>	<b>35,377</b>
<b>負債</b>			
借入金等 <sup>k</sup>	18, 20	23,467	19,206
従業員給付	10	606	841
営業債務及びその他の債務	20	252	1,675
引当金	19	1,100	400
繰延税金負債		2,587	1,567
<b>非流動負債<sup>g</sup></b>		<b>28,012</b>	<b>23,689</b>
銀行当座借越	20	120	282
当期税金負債		1,323	-
借入金等 <sup>k</sup>	18, 20	4,747	4,386
営業債務及びその他の債務 <sup>l</sup>	20	20,849	22,906
契約負債 <sup>i</sup>	6	148	117
繰延収益／収入		-	420
引当金	19	150	1,200
		27,337	29,311
売却目的で保有する資産に直接関連する負債 <sup>j</sup>	14	3,650	-
<b>流動負債<sup>g</sup></b>		<b>30,987</b>	<b>29,311</b>
<b>負債合計</b>		<b>58,999</b>	<b>53,000</b>
<b>資本及び負債合計</b>		<b>99,415</b>	<b>88,377</b>

\* 当社グループは、2019年1月1日から修正遡及アプローチを用いてIFRS第16号の適用を開始しました。このアプローチに基づき、比較情報の修正再表示は行わず、IFRS第16号の適用開始による累積的影響は適用開始日時点で利益剰余金に認識しています。注記4をご参照ください。

20ページから57ページの注記は本要約期中連結財務諸表の必須構成要素です。

IAS 1.60-61

- g. この企業グループは、財政状態計算書上で、流動・非流動の区分を行っている。企業は、流動性配列法による表示が信頼性のある、より目的適合性の高い情報を提供するのであれば、資産及び負債を流動性配列法によって表示することもできる。KPMGの刊行物「IFRS財務諸表ガイドー銀行業の開示例（2016年3月版）」では、流動性配列法による資産及び負債の表示が例示されている。

IFRS 15.B21, BC367

- h. IFRS第15号や他の基準書等には、返品権付きの販売に関連する、顧客から製品を回収する権利に係る資産をどこに表示すべきかについて明確な定めはない。この企業グループは、当該資産を「棚卸資産」に含め、個別に開示を行っている（注記13(C)を参照）。

IFRS 15.105, 109, A, BC320-BC321, Insights 4.2.470.50

- i. 特に要求されていないが、この企業グループは契約資産及び契約負債に関係する表示項目を財政状態計算書に表示している。また、契約資産及び契約負債の流動/非流動の分類に関するIAS第1号の規定も適用している。本冊子では「契約資産」及び「契約負債」という用語を使用しているが、他の用語が使われる場合もある。

IFRS 5.30, IAS 34.10, Insights 5.9.40.20

- j. IAS第34号では特に要求されていないが、KPMGの見解では、期中報告日時点において売却目的保有または分配目的保有に分類された非流動資産または処分グループは、要約財政状態計算書において他の資産や負債とは区別して表示しなければならない。

IFRS 16.47(b)

- k. この企業グループは、IFRS第16号の適用に伴い、リース負債を借入金等に表示している。借手は、リース負債を財政状態計算書においてその他の負債から区分表示することも選択できる。

IFRS 15.55

- l. この企業グループは、IFRS第15号に基づき返金負債を「営業債務及びその他の債務」として表示している。この企業グループの返品条件では、別の財との交換しか認められていない（すなわち、この企業グループは返金を行っていない）。そのため、返金負債はIAS第32号「金融商品：表示」の金融負債の定義を満たさない。返金負債または買戻契約に関する負債がIAS第32号の金融負債の定義を満たす場合、IFRS第7号「金融商品：開示」の開示規定が適用される。

要約連結純損益及びその他の包括利益計算書<sup>a,b</sup>

IAS 34.8(b), 10, 20(b)

6月30日に終了する6ヶ月

		2019年	2018年
	千ユーロ		修正再表示*
		注記	
	<b>継続事業</b>		
IAS 1.82(a)]	収益 <sup>c</sup>	6	51,586
	売上原価	13, 15, 19	(31,922)
	売上総利益		19,664
	その他の収益	8, 15	190
	販売費		(7,498)
	一般管理費	10, 19, 21	(8,358)
	研究開発費		(179)
IAS 1.82(ba)]	営業債権及びその他の債権（契約資産を含む）の減損損失 <sup>b,d</sup>	20	(170)
	その他の費用	8, 14, 16, 21	-
	<b>営業利益</b>		<b>3,649</b>
	金融収益 <sup>e</sup>	20, 21	345
IAS 1.82(b)]	金融費用 <sup>f</sup>	20	(1,007)
	<b>金融費用純額</b>		<b>(662)</b>
IAS 1.82(c)]	持分法による投資純利益（税引後）		278
	<b>税引前純利益</b>	5	<b>3,265</b>
IAS 1.82(d)]	税金費用	11	(741)
	<b>継続事業に係る純利益</b>		<b>2,524</b>
	<b>非継続事業<sup>g</sup></b>		
	非継続事業に係る純利益（損失）（税引後） <sup>h</sup>	7	(422)
	<b>当期純利益</b>		<b>2,102</b>
	<b>その他の包括利益</b>		
IAS 1.82A]	<b>純損益に振り替えられることのない項目：</b>		
	有形固定資産の再評価	15	200
	確定給付負債（資産）の再測定		(15)
	FVOCIで測定される資本性金融商品への投資—公正価値の変動		48
	関連する法人所得税 <sup>i</sup>		(11)
			<b>22</b>
IAS 1.82A]	<b>その後に純損益に振り替えられる可能性のある項目：</b>		
	在外営業活動体—為替換算差額		330
	重要な影響力の喪失による為替換算差額の振替え	21	20
	純投資ヘッジ—純損失		(8)
	持分法適用会社—その他の包括利益の持分		-
	キャッシュフロー・ヘッジ—公正価値変動の有効部分 <sup>j</sup>		97
	キャッシュフロー・ヘッジ—純損益への振替え <sup>i,k</sup>		(11)
	ヘッジコスト剰余金—公正価値の変動		10
	ヘッジコスト剰余金—純損益への振替え <sup>k</sup>		2
	FVOCIで測定される負債性金融商品への投資—公正価値の変動		74
	FVOCIで測定される負債性金融商品への投資—純損益への振替え <sup>k</sup>		(48)
	関連する法人所得税 <sup>i</sup>		(40)
			<b>406</b>
	<b>当期その他の包括利益（税引後）</b>		<b>428</b>
	<b>当期包括利益合計</b>		<b>2,530</b>

\* 当社グループは、2019年1月1日から修正遡及アプローチを用いてIFRS第16号の適用を開始しました。このアプローチに基づき、比較情報の修正再表示は行わず、IFRS第16号の適用開始による累積的影響は適用開始日時点で利益剰余金に認識しています。注記4をご参照ください。なお、非継続事業に関連して比較情報を修正再表示しています。注記7をご参照ください。

IAS 1.99-100, 34.8(b), 8A, 10, 20(b) a. この企業グループは、1計算書方式に従って包括利益を表示し、費用を企業グループ内における機能に基づいて分析している。企業は、性質に基づく分析が信頼性のある、より目的適合性の高い情報を提供するのであれば、性質に基づいて分析することもできる。費用の分析は注記にも表示されることがある。Appendix IIIは、代替的な2計算書方式の開示例を提示している。

© IFRS Foundation すべての権利は保護されています。KPMG IFRG Limited は IFRS Foundation®の許可を得て複製しています。複製及び使用の権利は厳しく制限されています。第三者が複製または配布することは認められません。

© 2019 KPMG AZSA LLC, a limited liability audit corporation incorporated under the Japanese Certified Public Accountants Law and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity. All rights reserved.



## 要約連結純損益及びその他の包括利益計算書（続き）

6月30日に終了する6ヶ月

千ユーロ	注記	2019年	2018年*
<b>純利益の帰属先：</b>			
当社の所有者		2,985	2,014
非支配持分		191	88
		<b>3,176</b>	<b>2,102</b>
<b>包括利益合計の帰属先：</b>			
当社の所有者		3,660	2,396
非支配持分		215	134
		<b>3,875</b>	<b>2,530</b>
<b>1株当たり利益</b>			
基本的1株当たり利益（ユーロ）		0.82	0.51
希薄化後1株当たり利益（ユーロ）		0.78	0.50
<b>1株当たり利益—継続事業<sup>1</sup></b>			
基本的1株当たり利益（ユーロ）		0.70	0.64
希薄化後1株当たり利益（ユーロ）		0.69	0.63
<b>調整後金利・税金・償却前利益（調整後EBITDA）<sup>m</sup></b>	<b>12</b>	<b>6,765</b>	<b>7,902</b>

\* 当社グループは、2019年1月1日から修正遡及アプローチを用いてIFRS第16号の適用を開始しました。このアプローチに基づき、比較情報の修正再表示は行わず、IFRS第16号の適用開始による累積的影響は適用開始日時点で利益剰余金に認識しています。注記4をご参照ください。

20ページから57ページの注記は本要約期中連結財務諸表の必須構成要素です。

IAS 34.8(b), 10, 20(b)

IAS 34.11

IAS 34.11

IAS 34.10, [IAS 1.82]

b. 各要約主要財務諸表には、最低限、直近の年次財務諸表に含まれていた表題及び小計を含める。追加的な表示科目は、その勘定科目を省略すると財務諸表が誤解を招くものとなる場合に含める。IAS第1号「財務諸表の表示」は、純損益計算書で特定の表示科目を独立して表示することを要求しているが、この企業グループは、期中において一部の表示科目に反映すべき事象または取引が生じなかったことから、それらの表示科目は表示していない。

Insights 4.2.480.25

c. IAS第1号の規定を考慮すると、企業は「顧客との契約から生じる収益」を純損益計算書の独立の表示科目として表示することを要求されおらず、他の種類の収益と合算できると思われる。ただし、注記または純損益計算書のいずれかにおいて「顧客との契約から生じる収益」の個別開示を提供するにあたって、企業はIFRS第15号の範囲内には金額を含めるべきではないとKPMGは考える。

IAS 1.82(ba), 85, 31, Insights 4.1.20.40

d. 純損益及びその他の包括利益計算書に機能別または性質別の費用分析を表示する企業は、この表示が、ある事象または状況の影響を純損益及びその他の包括利益計算書に単一の金額として表示することを求める特定の規定（例えば、IFRS第9号のセクション5.5に従って算定した減損損失）とどのように関連するかの判断にあたって課題に直面する可能性がある。この企業グループは適切な表示を決定するにあたり判断を行い、減損損失を以下の金額に分解している。

- 営業債権及びその他の債権（契約資産を含む）に関係する減損。これは、純損益及びその他の包括利益計算書で区分して表示されている。負債性証券への投資に関する減損は、区分して表示されていないものの、重要性に鑑み「金融費用」に含まれている。この企業グループは、経営成績を理解するうえでこの表示に適合性があると考えている。

IAS 1.82(a), Insights 7.10.60.30

e. この企業グループは、利息収益が収益創出活動の一部であるとは考えていないことから、当初認識後に償却原価またはFVOCIで測定される金融資産に係る利息収益を「金融収益」の一部に含めている。実効金利法を用いて算定した利息収益が収益の一部である場合、純損益及びその他の包括利益計算書においてその利息収益を金利収益として区分して表示することが求められる。その他の金融資産から生じる金利収益は、それが企業の通常の活動の過程で生じる場合には、別の収益科目に表示することができるとと思われる。

IAS 1.82(b), IFRS 16.49

f. この企業グループは、リース負債に係る金利費用を使用権資産に係る減価償却費と区分して表示している。リース負債に係る金利費用は財務コストの内訳項目であり、純損益及びその他の包括利益計算書において区分表示される。

IFRS 5.30, IAS 34.10, Insights 5.9.40.20

g. IAS第34号では明確に要求されていないが、KPMGの見解では、当期中報告期間の末日時点において非継続事業である事業、または当期中報告期間に処分された事業は、IFRS第5号「売却目的で保有する非流動資産及び非継続事業」の原則に従い、区分して表示しなければならない。

IFRS 5.33(a)-(b), IAS 1.82(ea)

h. この企業グループは、純損益及びその他の包括利益計算書上、非継続事業に係る純損益（税引後）の単一の金額を開示することを選択しており、注記7でその単一の金額を、収益、費用及び税引前純損益の内訳に分解している。企業は、この内訳を純損益及びその他の包括利益計算書上に表示することもできる。

IAS 1.91, 34.10

i. この企業グループは、その他の包括利益の個々の構成要素を、純損益及びその他の包括利益計算上で税効果考慮前の金額で表示して関連する法人所得税の合計額を表示することを選択している。その他の包括利益の個々の構成要素を、関連する税効果考慮後の金額で表示することも可能。

IFRS 9.6.5.11-6.5.15, [IAS 1.82A(a)], Insights 7.10.90.35

j. IFRS第9号は、その他の包括利益に過去に認識された金額を純損益に振り替えなければならないか否か及びその時期について規定している。ただし、利得または損失がその他の包括利益に認識された時点でその後純損益に振り替えられるか否かについて不明な状況もある。例えば、企業が非金融項目の将来購入をヘッジする場合、関連するヘッジの利得及び損失は当初認識後、非金融項目の当初コストに含まれ、非金融項目が処分または評価減されるときに純損益に影響を与える。反対に、将来のヘッジされたキャッシュフローが発生しない見込みである場合、または損失の回収の見込みがなくなった場合、ヘッジに係る利得または損失は純損益に振り替えられる。したがって、KPMGの見解では、キャッシュフロー・ヘッジに係る利得または損失及び非金融資産または負債の将来の認識に関連するヘッジ・コストは、一定の条件を満たす場合、当初認識後、純損益に振り替えられる可能性のある項目としてその他の包括利益に表示しなければならない。

IAS 1.94, 34.10

k. この企業グループは、組替調整を純損益及びその他の包括利益計算書において表示することを選択している。組替調整を注記において表示することも可能。

IAS 34.10, Insights 5.9.50.10

l. IAS第34号では特に要求されていないものの、この企業グループは以下の事項を開示している。

- 要約連結純損益及びその他の包括利益計算書において、継続事業からの1株当たり利益
- 注記において、非継続事業からの1株当たり利益（注記7を参照）

期中報告期間に関する適切な開示の程度は重要性によって異なる。

IAS 34.10, Insights 4.1.150

m. この企業グループは、調整後EBITDAを開示している。これは、経営者がこの測定値が企業の業績を理解するうえで目的適合性があると考えているからである。この開示は例示目的のみ提供されている。

## 要約連結持分変動計算書

2019年6月30日に終了する6ヶ月

当社の所有者に帰属する持分

IAS 34.8(c), 10, 20(c)

IFRS 16.C5(b), C7

千ユーロ	注記	資本金	資本剰余金	為替換算 調整勘定	ヘッジ 剰余金
2018年12月31日残高*		14,550	3,500	143	490
IFRS第16号の適用開始による調整（税引後）	4(A)	-	-	-	-
2019年1月1日現在調整後残高		14,550	3,500	143	490
<b>当期包括利益合計</b>					
当期純利益		-	-	-	-
当期その他の包括利益		-	-	440	(74)
当期包括利益合計		-	-	440	(74)
棚卸資産のコストに振り替えられたヘッジ損益 及びヘッジのコスト		-	-	-	4
<b>当社所有者との取引</b>					
<b>拠出及び分配</b>					
普通株式の発行	17	390	1,160	-	-
企業結合に関連する普通株式の発行	21	24	63	-	-
転換社債の発行	18	-	-	-	-
自己株式の売却 <sup>a</sup>		-	19	-	-
配当	17	-	-	-	-
株式決済型の株式に基づく報酬 <sup>b</sup>	9	-	-	-	-
ストック・オプションの行使	17	15	35	-	-
拠出及び分配合計		429	1,277	-	-
<b>所有持分の変動</b>					
支配の変動を伴わない非支配持分の取得	22	-	-	8	-
非支配持分を伴う子会社の取得	21	-	-	-	-
所有持分の変動合計		-	-	8	-
当社所有者との取引合計		429	1,277	8	-
2019年6月30日残高		14,979	4,777	591	420

\* 当社グループは、2019年1月1日から修正遡及アプローチを用いてIFRS第16号の適用を開始しました。このアプローチに基づき、比較情報の修正再表示は行わず、IFRS第16号の適用開始による累積的影響は適用開始日時点で利益剰余金に認識しています。注記4をご参照ください。

20ページから57ページの注記は本要約期中連結財務諸表の必須構成要素です。



## 当社の所有者に帰属する持分

ヘッジコスト 剰余金	公正価値の 変動による 評価差額	再評価 剰余金	自己株式	転換社債の 資本要素	利益剰余金	合計	非支配持分	資本合計
(26)	99	-	(280)	-	13,808	32,284	3,093	35,377
-	-	-	-	-	(13)	(13)	-	(13)
(26)	99	-	(280)	-	13,795	32,271	3,093	35,364
-	-	-	-	-	2,985	2,985	191	3,176
27	100	134	-	-	48	675	24	699
27	100	134	-	-	3,033	3,660	215	3,875
4	-	-	-	-	-	8	-	8
-	-	-	-	-	-	1,550	-	1,550
-	-	-	-	-	120	207	-	207
-	-	-	-	109	-	109	-	109
-	-	-	11	-	-	30	-	30
-	-	-	-	-	(1,243)	(1,243)	-	(1,243)
-	-	-	-	-	363	363	-	363
-	-	-	-	-	-	50	-	50
-	-	-	11	109	(760)	1,066	-	1,066
-	-	-	-	-	(93)	(85)	(115)	(200)
-	-	-	-	-	-	-	304	304
-	-	-	-	-	(93)	(85)	189	104
-	-	-	11	109	(853)	981	189	1,170
5	199	134	(269)	109	15,975	36,919	3,497	40,416

IAS 32.33,  
Insights 7.3.560

a. IFRSは、自己株式を資本においてどのように表示するかについて規定していない。ただし、地域の法律により、配分方法が規定されていることがある。したがって、企業が資本における自己株式の表示方法を決定する際には、法的環境を考慮しなければならない。企業は、すべての自己株式に対して毎期継続して適用される表示方式を選択する必要がある。この企業グループは、自己株式に係るコスト合計を資本の別項目として表示することを選択している。

Insights 4.5.900.30

b. IFRS第2号「株式に基づく報酬」は概して、株式に基づく報酬取引に関連して認識された資本の増加を資本の独立した項目として表示するか、利益剰余金に含めるかについて、言及していない。KPMGの見解では、IFRSのもとでいずれのアプローチも認められる。この企業グループは、そのような増加を利益剰余金に含めて表示することを選択している。

## 要約連結持分変動計算書（続き）

2018年6月30日に終了する6ヶ月

IAS 34.8(c), 10, 20(c)

千ユーロ	注記	当社の所有者に帰属する持分			
		資本金	資本剰余金	為替換算調整勘定	ヘッジ剰余金
<b>2018年1月1日報告残高</b>		14,550	3,500	(129)	434
<b>当期包括利益合計</b>					
当期純利益		-	-	-	-
当期その他の包括利益		-	-	248	73
<b>当期包括利益合計</b>		-	-	248	73
<b>当社所有者との取引</b>					
<b>抛及及び分配</b>					
配当	17	-	-	-	-
株式決済型の株式に基づく報酬	9	-	-	-	-
<b>当社所有者との取引合計</b>		-	-	-	-
<b>2018年6月30日残高</b>		14,550	3,500	119	507

20ページから57ページの注記は本要約期中連結財務諸表の必須構成要素です。

当社の所有者に帰属する持分									
ヘッジコスト 剰余金	公正価値の 変動による 評価差額	再評価 剰余金	自己株式	転換社債の 資本要素	利益剰余金	合計	非支配持分	資本合計	
(35)	17	-	-	-	8,516	26,853	2,720	29,573	
-	-	-	-	-	2,014	2,014	88	2,102	
9	62	-	-	-	(10)	382	46	428	
9	62	-	-	-	2,004	2,396	134	2,530	
-	-	-	-	-	(524)	(524)	-	(524)	
-	-	-	-	-	173	173	-	173	
-	-	-	-	-	(351)	(351)	-	(351)	
(26)	79	-	-	-	10,169	28,898	2,854	31,752	

IAS 34.8(d), 10, 20(d)

## 要約連結キャッシュフロー計算書

6月30日に終了する6ヶ月

千ユーロ	注記	2019年	2018年*
<b>営業活動によるキャッシュフロー<sup>a,b</sup></b>			
当期純利益		3,176	2,102
調整：			
－ 減価償却		2,604	2,490
－ 償却		295	355
－ 有形固定資産の減損損失（戻入れ）	15	(393)	1,123
－ 無形資産及びのれんの減損損失	16	16	285
－ 処分グループの再測定による減損損失	14	25	-
－ 生物資産の公正価値の変動		60	(38)
－ 投資不動産の公正価値の増加		(55)	(50)
－ 金融費用純額		545	662
－ 持分法による投資純利益（税引後）		(233)	(278)
－ 有形固定資産の売却による利得	15	(50)	(25)
－ 非継続事業の売却による利得（税引後）	7	(516)	-
－ 株式決済型の株式に基づく報酬取引		361	173
－ 税金費用		1,084	697
		6,919	7,496
増減：			
－ 棚卸資産		(751)	450
－ 営業債権及びその他の債権		(7,441)	2,126
－ 契約資産		(533)	-
－ 前払金		1,200	(1,200)
－ 営業債務及びその他の債務		3,738	(1,763)
－ 契約負債		31	27
－ 引当金及び従業員給付		(329)	132
－ 繰延収益／収入		(420)	(20)
営業活動から生じたキャッシュフロー		2,414	7,248
利息の支払額 <sup>c,d</sup>		(920)	(800)
法人所得税の支払額		(200)	(950)
<b>営業活動による正味キャッシュフロー</b>		<b>1,294</b>	<b>5,498</b>
<b>投資活動によるキャッシュフロー</b>			
利息の受取額 <sup>a</sup>		116	85
配当金の受取額 <sup>a</sup>		51	100
有形固定資産の売却による収入	15	1,177	406
投資の売却による収入		495	359
非継続事業の処分による収入（処分された非継続事業の現金控除後） <sup>e</sup>	7	10,890	-
子会社の取得による支出（取得した現金控除後）	21	(1,799)	-
有形固定資産の取得による支出	15	(11,859)	(2,315)
投資不動産の取得による支出		(300)	-
非流動生物資産の購入による支出		(155)	(219)
その他の投資の取得による支出		(215)	-
開発にかかる支出		(846)	(881)
<b>投資活動による正味キャッシュフロー</b>		<b>(2,445)</b>	<b>(2,465)</b>

## 要約連結キャッシュフロー計算書（続き）

IAS 34.8(d), 10, 20(d)

6月30日に終了する6ヶ月

千ユーロ	注記	2019年	2018年*
<b>財務活動によるキャッシュフロー</b>			
普通株式の発行による収入	17	1,550	-
転換社債の発行による収入	18	5,000	-
償還優先株式の発行による収入	18	2,000	-
自己株式の売却による収入		30	-
ストック・オプションの行使による収入	17	50	-
デリバティブの決済による収入		6	11
借入金等に関連する取引コストの支払額	17	(311)	-
非支配持分の取得による支出	22	(200)	-
借入金の返済による支出	18	(4,811)	(3,408)
リース負債の支払額（2018年：ファイナンス・リース債務の支払額） <sup>b</sup>	18	(254)	(123)
配当金の支払額 <sup>c</sup>	17	(1,243)	(524)
<b>財務活動による正味キャッシュフロー</b>		<b>1,817</b>	<b>(4,044)</b>
<b>現金及び現金同等物の純増加（減少）額</b>		<b>666</b>	<b>(1,011)</b>
1月1日現在の現金及び現金同等物 <sup>**</sup>		1,568	2,226
保有する現金の為替変動による影響		1	7
<b>6月30日現在の現金及び現金同等物<sup>**</sup></b>		<b>2,235</b>	<b>1,222</b>

\* 当社グループは、2019年1月1日から修正遡及アプローチを用いてIFRS第16号の適用を開始しました。このアプローチに基づき、比較情報の修正再表示は行わず、IFRS第16号の適用開始による累積的影響は適用開始日時点で利益剰余金に認識しています。注記4をご参照ください。

\*\* 現金及び現金同等物には、要求払債務であり当社グループの資金管理の不可分な構成部分である当座借越が含まれています。

20ページから57ページの注記は本要約期中連結財務諸表の必須構成要素です。

IAS 7.18, 34.10

- a. この企業グループは、営業活動によるキャッシュフローを間接法により表示することを選択している。企業は、営業活動によるキャッシュフローを、営業活動に関連する収入及び支出を主な種類ごとに総額で開示する方法である直接法を用いて表示することもできる。このような表示は、KPMGの刊行物「IFRS年次財務諸表ガイドー開示例」（2018年9月版）のAppendix IIIに例示されている。

IFRS 16.50, IAS 7.17(e)

- b. この企業グループは、次のように分類を行っている。
- ー リース料の元本部分に対する現金支払を財務活動に含める。
  - ー 金利部分に対する現金支払を、この企業グループが支払利息について選択している表示方法と同様、営業活動に含める（下記脚注dを参照）。
  - ー 短期リース料、少額資産のリース料及びリース負債の測定に含めなかった変動リース料を営業活動に含める。

IAS 7.31, Insights 2.3.50.10-20

- c. IFRSは、利息及び配当金の受取りによるキャッシュフロー、並びに利息及び配当金の支払いによるキャッシュフローを別個に開示することを要求している。KPMGの見解では、そのような開示は注記ではなくキャッシュフロー計算書において義務付けられる。IFRSに明確なガイダンスがないため、企業は、以下の分類についての自社の会計方針を選択し、每期継続して適用している。

- ー 利息及び配当金の支払いの、営業活動または財務活動によるキャッシュフローへの分類
- ー 利息及び配当金の受取りの、営業活動または投資活動によるキャッシュフローへの分類

この企業グループは、利息の支払いによるキャッシュフローを営業活動に、利息及び配当金の受取りによるキャッシュフローを投資活動に、そして配当金の支払いによるキャッシュフローを財務活動に、それぞれ分類することを選択している。

利息の支払いにはリース負債の金利部分が含まれる。上記脚注b及び下記脚注dを参照のこと。

Insights 2.3.50.38

- d. KPMGの見解では、企業は資産計上した利息に関連するキャッシュフローの区分について以下のいずれかの会計方針を選択し、每期継続して適用すべきである。

- ー 適格資産を取得するための他の現金支出を投資活動に含める場合、投資活動によるキャッシュフローに含める。
- ー 資産計上していない利息キャッシュフローと同様に区分する。

この企業グループは、資産計上した利息を資産計上していない利息によるキャッシュフローと同様に区分した。

IAS 7.10, IFRS 5.33(c), Insights 5.4.220.50

- e. この企業グループは、要約連結キャッシュフローにおいて、すべてのキャッシュフローを合計で（すなわち、継続事業と非継続事業の両方が含まれている）表示している。非継続事業のキャッシュフローの金額については注記により開示している（注記7を参照）。ただし、KPMGの見解では、IFRS第5号及びIAS第7号「キャッシュフロー計算書」の規定を満たすには様々な方法がある。

IAS 34.8(e)

## 要約期中連結財務諸表注記<sup>a</sup>

### 1. 報告企業

〔企業名〕（「当社」）は〔国名〕に所在する企業です。2019年6月30日及び同日に終了した6ヶ月間の当社の要約期中連結連結財務諸表（以下、「期中財務諸表」）は、当社及び子会社（「当社グループ」とします）により構成されています。当社グループは、主に紙及び紙関連製品の製造、樹木の栽培及び木製品の販売を行っています（注記5及び注記6を参照）。

### 2. 会計処理の基礎<sup>b, c</sup>

この期中財務諸表は、IAS第34号「期中財務報告」に従って作成しており、当社グループの2018年12月31日及び同日に終了した事業年度の直近の年次連結財務諸表と併せて読まれることを意図しています。この期中財務諸表には、完全な1組のIFRS財務諸表に要求されるすべての情報が含まれているわけではありません。ただし、直近の年次財務諸表以降の当社グループの財政状態及び経営成績の変動を理解する上で重要な事象と取引に関する、精選された説明的注記が含まれています。

この期中財務諸表は、IFRS第16号を適用した最初のグループ財務諸表です。重要な会計方針の変更については注記4で説明しています。

この期中財務諸表の公表は、〔日付〕において当社の取締役会により承認されています<sup>d</sup>。

### 3. 判断及び見積りの使用

この期中財務諸表を作成する際に、経営陣は、会計方針の適用並びに資産、負債、収益及び費用の報告額に影響を及ぼす判断及び見積りの設定を行っています。実績がこれらの見積りとは異なることがあります。

当社グループの会計方針の適用及び見積りの不確実性の主な原因について経営陣が行った重要な判断は、直近の年次財務諸表に記載したものと同じです。

ただし、IFRS第16号に基づく借手の会計処理に関連する新たな重要な判断を除きます。これについては注記4(B)(i)で説明しています。

IAS 34.10, 15, 19

IAS 34.41

IAS 34.15, 16A(d), 28

IAS 1.113-114

a. 注記は、実務的に可能な範囲で体系的な方法で表示し、主要財務諸表の項目と相互参照する。体系的な表示の方法を決定するにあたり、企業は、その方法が財務諸表の理解し易さや比較可能性に与える影響を検討する。この企業グループは、経営成績及び財政状態を理解するうえで最も適切と考えられる方法で、関連性のある情報をまとめて表示する際に、判断を行使している。本冊子で表示されている順序は、例示目的のものであり、企業は注記の構成を、企業特有の状況に合わせて独自に検討する必要がある。

IAS 1.4, 25, 122,  
10.14, 16, 34.15  
Insights 5.9.10.35,  
37

b. 本冊子では例示されていないが、企業は期中財務諸表において継続企業の前提の使用に関する特定の事項を開示することが適切か否かを検討する。企業は、期中財務諸表の公表承認日より前に識別した継続企業としての存続能力に重大な疑義を生じさせるような事象または状態に関する重要な不確実性について、直近の年次財務諸表において開示していたか否かに関係なく、期中財務諸表で開示する。また、直近の年次財務諸表の公表承認日に存在していた重要な不確実性が期中財務諸表の公表日には存在しない場合は、その旨及びその結論に至る過程で行った判断についても開示する。

継続企業の前提に関する開示が求められる企業の開示例については、KPMGの「IFRS年次財務諸表ガイドー開示例」（2018年9月版）のAppendix VIを参照。

IAS 1.4, IAS 34.20,  
Insights 5.9.70

c. 企業が新会社である場合を除き、要約期中財務諸表には比較主要財務諸表を含める。比較主要財務諸表が含まれない場合、IAS第34号に準拠していると記述することはできない。しかし、IAS第34号には、精選された説明的注記に含めるべき比較情報（数値と記述式比較情報の両方）に関して特に具体的な定めはない。KPMGの経験では、当期中間においても引き続き関連性があるという理由から、数値の比較情報と記述式比較情報の両方を説明的注記に含めることが一般的である。KPMGの見解では、どの比較情報を精選された説明的注記に含めるべきかを決定する際に、経営者は判断を行使すべきである。

IAS 10.17-18

d. 承認日後に発生した事象は当期中報告期間の要約期中財務諸表上での開示または調整がなされないため、IAS第34号では明確に要求されていないが、承認日及び承認者を開示することが財務諸表利用者の理解に有用な場合がある。これらの開示が、地域の法律で義務付けられていることもある。



IAS 34.8(e)

## 要約期中連結財務諸表注記（続き）

## 3. 判断及び見積りの使用（続き）

A. 英国のEU離脱通知の影響<sup>a</sup>

2017年3月29日、英国政府はリスボン条約第50条を発動し、欧州理事会に対してEU離脱の意思を通知しました。EU離脱及び離脱後の英国とEUの関係について英国とEU間で合意を形成するため、当初2年の期間が設けられていますが、この期間は延長される可能性があります。現段階では、離脱プロセス、その期間、英国とEU間の将来の取決めに関する交渉の結果について大きな不確実性があります。

経営陣は、この不確実性が期中財務諸表における資産及び負債の帳簿価額に及ぼす影響を決定するにあたり判断を行いました。この評価の結果、英国の子会社において減損の原因となる事項は2019年6月30日時点では識別されませんでした。英国のEU離脱に係る不確実性の税務上の影響については、注記11(B)をご参照ください。

## B. 公正価値の測定

当社グループは公正価値の測定に関して管理体制を確立しています。この管理体制には、レベル3の公正価値を含むすべての重要な公正価値測定を監督する包括的な責任を負い、当社の最高財務責任者に直接報告を行う評価チームが含まれています。

評価チームは、重要な観察可能でないインプット及び評価の調整を定期的にレビューしています。公正価値の測定に、ブローカー相場やプライシング・サービスといった第三者の情報をを用いる場合、評価チームは、それらの評価がIFRSの規定を満たすという結論（第三者からのインプットに基づいて見積られる公正価値が分類されるべき公正価値ヒエラルキーのレベルを含む）を裏付けるため、第三者から得た証拠を検証しています。

評価に重要な問題点が生じた場合は、当社グループの監査委員会に報告されます。

当社グループは、資産または負債の公正価値を測定する際に、入手可能な限り市場の観察可能なデータを用いています。公正価値は、用いられる評価技法へのインプットに基づいて、以下の3つのレベルに区分されます。

- － レベル1：同一の資産または負債に関する活発な市場における相場価格（無調整）
- － レベル2：レベル1に含まれる相場価格以外のインプットのうち、資産または負債について直接的（すなわち、価格で）または間接的に（すなわち、価格を用いて）観察可能なもの
- － レベル3：観察可能な市場データに基づかない資産または負債に関するインプット（観察可能でないインプット）

資産または負債の公正価値の測定に用いられるインプットが、公正価値ヒエラルキーの異なるレベルに区分される可能性がある場合、その公正価値測定にとって重要なインプットのうち最も低いレベルのインプットと同一の公正価値ヒエラルキーのレベルにその公正価値測定全体を区分します。

当社グループは公正価値ヒエラルキーのレベル間の振替えを、その振替えが発生した報告期間の末日に認識しています。

公正価値を測定する際の仮定に関する詳細な情報は、注記20に含まれています。

IAS 34.16A(j),  
IFRS 13.93(g)IFRS 13.95,  
IAS 34.16A(j)

a. この企業グループは、英国のEU離脱（ブレグジット）が繰延税金負債に影響を及ぼす可能性があるとして判断している（注記11(B)を参照）が、それ以外の影響は識別していない。企業は、ブレグジットに関連するリスクに晒される可能性があるかどうかを判断する必要がある。そのような可能性がある場合、それらのリスクが財務報告に及ぼす影響を評価し、関連する企業固有の開示を行わなければならない。

IAS 34.8(e)

## 要約期中連結財務諸表注記（続き）

IAS 34.16A(a)

### 4. 重要な会計方針の変更<sup>a</sup>

この期中財務諸表で適用している会計方針は、当社グループの前事業年度の連結財務諸表で適用した会計方針と同じです（期中の法人所得税の認識及び測定に関する会計方針は注記11に記載していません）。ただし、下記に記載するものを除きます。

会計方針の変更は、2019年12月31日及び同日をもって終了する事業年度の年次財務諸表にも反映されます。

当社グループは2019年1月1日からIFRS第16号「リース」の適用を開始しました。他にも多くの基準書等の適用が2019年1月1日から開始していますが、当社グループの財務諸表に重要な影響はありません<sup>b,c</sup>。

IFRS第16号により、借手に関し、リースをオンバランス処理する単一の会計モデルが導入されました。その結果当社グループは、借手として原資産を使用する権利を表す使用権資産と、リース料を支払う義務を表すリース負債を認識しています。貸手の会計処理は、従前の会計方針からほぼ変更されておりません。

[IFRS 16.C5(b), C7]

当社グループは、修正遡及アプローチを用いてIFRS第16号の適用を開始しています。このアプローチに基づき、IFRS第16号の適用開始による累積的影響は2019年1月1日時点で利益剰余金に認識し、2018年に関する比較情報は修正再表示していません（すなわち、IAS第17号及び関連する解釈指針に基づき以前報告したものをそのまま表示しています）。会計方針の変更の詳細については、下記で説明しています。

#### A. リースの定義

以前当社グループは、その契約がリースであるか否か、またはその契約にリースが含まれるか否かを契約開始時にIFRIC解釈指針第4号「契約にリースが含まれるか否かの判断」に基づき判断していました。現在は、リースの新しい定義に基づき契約がリースであるか否か、または契約にリースが含まれるか否かを評価しています。IFRS第16号の下では、契約が特定された資産の使用を支配する権利を一定期間にわたり対価と交換に移転する場合に、当該契約はリースである、またはリースを含んでいることとなります。

[IFRS 16.C4]

当社グループは、IFRS第16号への移行時に、どの取引がリースであるかの評価が免除される実務上の便法を適用することを選択し、以前リースとして特定された契約にのみIFRS第16号を適用しています。IAS第17号及びIFRIC解釈指針第4号の下でリースとして特定していなかった契約は再評価していません。そのため、IFRS第16号に基づくリースの定義は2019年1月1日以後締結または条件変更した契約にのみ適用しています。

IAS 34.16A(a),  
Insights 5.9.220.35

- a. IAS第34号第16A項(a)に基づき、企業は直近の年次財務諸表以降の会計方針の変更の内容及び影響を記載する。新たな基準書等の表示及び開示規定は、要約財務諸表の作成には直接適用されない（新たな基準書等によりIAS第34号自体が修正される場合を除く）。この企業グループはIFRS第16号の移行に関する開示規定及びIAS第8号第28項の開示規定を適宜考慮している。この企業グループは、開示の内容及び範囲を決定するにあたり、事実及び状況と新たな基準書等の影響の程度も考慮している。

IFRS第16号C12項は、企業が修正遡及アプローチを使ってIFRS第16号を適用することを選択した場合、IAS第8号第28項(f)の適用が免除されるとしている。

この注記での開示はIAS第34号の目的を達成するための1つの方法であり、この企業グループの事業が反映された一例に過ぎず、その他の企業にとっての変更の内容及び影響を表しているとは限らない。これは例示目的のみで記載しているものであり、重要性についてはほぼ考慮していない。

IFRS第16号の適用開始に関する詳細については、[IFRS財務諸表ガイドーIFRS第16号「リース」開示補足資料（2017年12月版）](#)を参照のこと。

IAS 34.16A(a)

- b. 本冊子では、IFRS第16号の適用により生じる会計方針の変更のみを記載している。2019年1月1日以後開始する事業年度から適用される他の基準書及び解釈指針書の改訂はAppendix Iに記載している。本冊子では示していないものの、これらの改訂の適用により生じる会計方針の変更があれば、重要性に応じてその内容及び影響を開示する。
- c. この企業グループの不確実な法人所得税務処理に係る現行の会計方針は、2019年1月1日に適用開始したIFRIC解釈指針第23号「法人所得税務処理に関する不確実性」の規定と整合している。企業の方針がIFRIC解釈指針第23号の適用により変更された（例えば、企業がIAS第37号「引当金、偶発負債及び偶発資産」に基づき不確実な法人所得税務処理を会計処理していたため）場合には、企業はIAS第34号16A項(a)に基づき関連する開示を行うことを検討することとなる。

© IFRS Foundation すべての権利は保護されています。KPMG IFRG Limited は IFRS Foundation® の許可を得て複製しています。複製及び使用の権利は厳しく制限されています。第三者が複製または配布することは認められません。



IAS 34.8(e)

## 要約期中連結財務諸表注記（続き）

IAS 34.16A(a)

### 4. 重要な会計方針の変更（続き）

#### A. リースの定義（続き）

リースを含む契約の開始時またはその再評価時に、当社グループは、契約における対価を、リース要素と非リース要素に、それらの独立価格の比率に基づいて配分しています。ただし、当社グループが借手である不動産のリースに関しては、非リース要素を区分しないことを選択しており、リース要素と非リース要素を1つのリース要素として会計処理することになります。

#### B. 借手としての会計処理

当社グループは、不動産、製造設備、IT機器など多くの資産をリースしています。

当社グループは、借手として、所有に伴うリスクと経済価値がリースによって実質的にすべて移転するかどうかの評価に基づき、従前はリースをオペレーティングまたはファイナンス・リースに分類していました。IFRS第16号の下では、当社グループはほとんどのリースについて使用権資産及びリース負債を認識しています（すなわち、これらのリースはオンバランス処理されています）。

IFRS 16.60]

ただし、当社グループは、少額資産（例：IT機器）の一部リースに関し、使用権資産及びリース負債を認識しないことを選択しています。これらのリースのリース料は、定額法によってリース期間にわたり費用として計上しています。

IFRS 16.47, 53]

投資不動産の定義を満たさない使用権資産は、当社グループが所有する同じ種類の原資産を表示しているのと同じ「有形固定資産」に表示しています。投資不動産の定義を満たす使用権資産は、投資不動産に表示しています。使用権資産の帳簿価額は以下のとおりです。

千ユーロ	有形固定資産			投資不動産
	不動産	製造設備	合計	
2019年1月1日残高	2,181	1,972	4,153	150
2019年6月30日残高	1,919	2,030	3,949	150

当社グループは、リース負債を財政状態計算書の「借入金等」に表示しています。

#### i. 重要な会計方針

当社グループは、リースの開始日において使用権資産及びリース負債を認識しています。使用権資産は、当初認識時に取得原価で測定し、当初認識後は減価償却及び減損損失累計額を控除し、リース負債の特定の再測定について調整した取得原価で測定します。使用権資産が投資不動産の定義を満たす場合、投資不動産に表示します。その場合、当社グループの会計方針に従い、当初認識時に取得原価で測定し、当初認識後は公正価値で測定しています。

リース負債は、リースの計算利率または計算利率を容易に算定できない場合には当社グループの追加借入利率で割り引いた、開始日において支払われていないリース料の現在価値で当初測定しています。通常、当社グループは割引率として追加借入利率を用いています。

リース負債は、事後的にリース負債に係る金利コストを反映するように増額し、支払ったリース料を反映するように減額します。リース負債は、指数もしくはレートの変動により将来のリース料が変動した場合、残価保証に基づいて支払われることが見込まれる金額の見積りが変動した場合、または購入もしくは延長オプションを行使することが合理的に確実であるかどうかの評価もしくは解約オプションが行使されないことが合理的に確実であるかどうかの評価が変更された場合（該当する場合）に再測定しています。

IFRS 16.59, IAS 1.122]

当社グループは、当社グループが借手である、更新オプションを含む一部のリース契約のリース期間を決定するにあたり判断を適用しています。当社グループが当該オプションを行使することが合理的に確実かどうかの評価はリース期間に影響し、その結果、認識されるリース負債及び使用権資産の金額に大きな影響が及びます。

IAS 34.8(e)

## 要約期中連結財務諸表注記（続き）

### 4. 重要な会計方針の変更（続き）

#### B. 借手としての会計処理（続き）

##### ii. 移行

以前当社グループは、IAS第17号に基づき不動産のリースをオペレーティング・リースに分類していました。これらのリース物件には倉庫及び工場設備が含まれ、リース期間は概ね10年間です。解約不能期間終了後に追加で5年間更新するオプションが付されたリースや、現地の指標価格の変動に基づき追加的なリース料が求められるリースがあります。

IFRS第16号への移行時には、IAS第17号に基づきオペレーティング・リースに分類されていたリースに関し、2019年1月1日時点の当社グループの追加借入利率で割り引いた残存リース料の現在価値でリース負債を測定しました。使用権資産は以下のいずれかで測定しています。

- IFRS第16号をリースの開始日から適用していたと仮定した場合の帳簿価額を、適用開始日現在の借手の追加借入利率で割り引いた金額。当社グループは、最大の不動産のリースにこのアプローチを適用しています。
- リース負債と同額（前払リース料または未払リース料の金額の分だけ調整する）。当社グループは、上記以外のすべてのリースにこのアプローチを適用しています。

当社グループは、以前IAS第17号に基づきオペレーティング・リースに分類していたリースにIFRS第16号を適用するにあたり、以下の実務上の便法を適用しました。

- リース期間が12ヶ月未満のリースについて、使用権資産及びリース負債の認識を免除する実務上の便法
- 適用開始日現在の使用権資産の測定から当初直接コストを除外することができる実務上の便法
- 契約にリースを延長または解約するオプションが含まれている場合にリース期間を算定する際に、事後的判断を使用できる実務上の便法

当社グループは、生産設備を数多くリースしています。これらのリースはIAS第17号の下でファイナンス・リースに分類していました。これらのファイナンス・リースに係る使用権資産及びリース負債の2019年1月1日現在の帳簿価額は、IAS第17号に基づく当該日直前のリース資産及びリース負債の帳簿価額で算定しています。

#### C. 貸手としての会計処理

当社グループは、投資不動産（使用権資産を含む）を賃貸しています。これらのリースはオペレーティング・リースに分類しています。

貸手としての当社グループに適用される会計方針は、IAS第17号に基づいた場合と違いはありません。ただし、当社グループが中間の貸手である場合、サブリースは、原資産ではなく、ヘッドリースから生じる使用権資産を参照して分類されます。

当社グループが貸手であるリースに関しては、IFRS第16号への移行時に調整を行うことは求められません。ただし、契約の対価を各リース要素及び非リース要素に配分するにあたりIFRS第15号「顧客との契約から生じる収益」を適用しています。

当社グループは、一部の不動産をサブリースしています。IAS第17号に基づいた場合、ヘッドリースとサブリース契約はオペレーティング・リースに分類されていました。IFRS第16号への移行時に、ヘッドリースについて認識した使用権資産は投資不動産に表示し、IFRS第16号への移行時の公正価値で測定しています。サブリース契約はIFRS第16号の下ではオペレーティング・リースに分類しています。

[IFRS 16.C12,  
IAS 8.28]

[IFRS 16.C13]

IAS 34.8(e)

## 要約期中連結財務諸表注記（続き）

IAS 34.16A(a)

### 4. 重要な会計方針の変更（続き）

#### D. 財務諸表への影響

##### i. 移行時の影響

IFRS第16号への移行時に、当社グループは投資不動産を含む追加の使用権資産と追加のリース負債を認識し、差額を利益剰余金に認識しました。移行時の影響は以下のとおりです。

千ユーロ	2019年1月
有形固定資産に表示されている使用権資産	2,181
投資不動産に表示されている使用権資産	150
繰延税金資産	3
リース負債	2,347
利益剰余金	(13)

Insights 3.13.230

オペレーティング・リースに分類されていたリースに係るリース負債を測定する際は、当社グループは2019年1月1日現在の追加借入利率を使ってリース料を割り引いています。適用した加重平均利率率は6%でした。

IFRS 16.C12]

千ユーロ	2019年1月
連結財務諸表で開示していた2018年12月31日現在のオペレーティング・リース契約	2,750
2019年1月1日現在の追加借入利率を用いた割引額	2,294
2018年12月31日現在のファイナンス・リース負債	2,182
－ 少額資産のリースの認識免除	(140)
－ 移行時にリース期間が12ヶ月未満のリースの認識免除	(77)
－ 行使が合理的に確実である延長オプション	270
2019年1月1日現在のリース負債	4,529

##### ii. 当期における影響<sup>a</sup>

当社グループは、IFRS第16号の適用を開始した結果、従前オペレーティング・リースに分類されていたリースに関連して、2019年6月30日現在、2,069千ユーロの使用権資産（投資不動産を含む）と2,223千ユーロのリース負債を認識しています。

また、IFRS第16号に基づくリースに関し、オペレーティング・リース費用の代わりに減価償却費及び金利コストを認識しています。2019年6月30日に終了する6ヶ月について、当社グループは減価償却費169千ユーロ及び金利コスト81千ユーロをこれらのリースについて認識しています。投資不動産の定義を満たす使用権資産について減価償却費は認識しておりません。

IFRS第16号がセグメント情報及びEBITDAに与えた影響についてはそれぞれ注記5及び12をご参照ください。

a. 明示的に要求されていないものの、この企業グループは、当期財務諸表の理解に関連があることから以前オペレーティング・リースに分類されていたリースに関連してIFRS第16号が当期に及ぼした影響を開示している。

IAS 34.8(e)

## 要約期中連結財務諸表注記（続き）

## 5. 事業セグメント

## A. 報告セグメントに関する情報

千ユーロ	報告セグメント					
	非再生紙事業		再生紙事業		包装事業 (非継続事業) *** <sup>a</sup>	
	2019年 6月30日*	2018年 6月30日 修正再表示**	2019年 6月30日*	2018年 6月30日 修正再表示**	2019年 6月30日*	2018年 6月30日 修正再表示**
外部顧客からの収益	34,716	36,814	13,607	11,030	7,543	23,193
セグメント間収益	-	-	159	161	940	2,835
セグメントの税引前純利益（損失）	2,035	2,630	3,449	1,101	(158)	(458)

IAS 34.16A(g)(i)

IAS 34.16A(g)(ii)

IAS 34.16A(g)(iii)

千ユーロ	報告セグメント					
	非再生紙事業		再生紙事業		包装事業 (非継続事業) *** <sup>a</sup>	
	2019年 6月30日*	2018年 12月31日 修正再表示**	2019年 6月30日*	2018年 12月31日 修正再表示**	2019年 6月30日*	2018年 12月31日 修正再表示**
セグメント資産 <sup>b</sup>	39,054	25,267	21,025	16,003	-	13,250
セグメント負債 <sup>b</sup>	37,399	26,907	9,875	14,316	-	2,959

IAS 34.16A(g)(iv)

IAS 34.16A(g)(iv)

\* 当社グループは、2019年1月1日からIFRS第16号の適用を開始しました。IFRS第16号の下では、以前オペレーティング・リースに分類されていたリース契約について使用権資産及びリース負債の認識が要求されます（注記4(B)を参照）。よって当社グループは、それらのリース契約について2,069千ユーロの使用権資産と2,223千ユーロの負債を認識しています。当該資産及び負債は、2019年6月30日現在、再生紙事業セグメントと非再生紙事業セグメントに含められています。当社グループは、修正遡及アプローチを使ってIFRS第16号を適用しています。当該アプローチの下では、比較情報の修正再表示は行われません（注記4を参照）。

IFRS 8.29

\*\* 当社グループは2019年6月30日に終了する6ヶ月にPapyrus社を取得した際に（注記21を参照）、内部組織及び事業セグメントの構成を変更したため、報告セグメントが変更されました。したがって、当社グループは2018年6月30日に終了した6ヶ月及び2018年12月31日に終了した事業年度について従前に報告した事業セグメント情報を修正再表示しています。

\*\*\* 注記7を参照

IAS 34.16A(g)(vi)

## B. 報告セグメントの純損益の調整表

千ユーロ	6月30日に終了する6ヶ月	
	2019年	2018年 修正再表示*
報告セグメントの税引前純利益合計額	5,964	4,454
その他のセグメントの税引前純利益	385	98
セグメント間利益の相殺消去	(1,695)	(1,235)
非継続事業の消去	158	458
未配分の金額：		
－ その他の全社費用	(906)	(510)
税引前純利益	3,906	3,265

\* 注記5(A)(\*)及び注記7を参照

## 報告セグメント

森林事業		木材製品事業		研究開発事業		報告セグメント合計		その他のセグメント		合計	
2019年 6月30日*	2018年 6月30日	2019年 6月30日*	2018年 6月30日	2019年 6月30日*	2018年 6月30日	2019年 6月30日*	2018年 6月30日	2019年 6月30日*	2018年 6月30日	2019年 6月30日*	2018年 6月30日
1,925	1,823	1,504	1,493	-	-	59,296	74,353	777	426	60,073	74,779
1,341	1,338	923	962	438	497	3,801	5,793	444	383	4,245	6,176
708	508	(120)	640	50	33	5,964	4,454	385	98	6,349	4,552

## 報告セグメント

森林事業		木材製品事業		研究開発事業		報告セグメント合計		その他のセグメント		合計	
2019年 6月30日*	2018年 12月31日	2019年 6月30日*	2018年 12月31日	2019年 6月30日*	2018年 12月31日	2019年 6月30日*	2018年 12月31日	2019年 6月30日*	2018年 12月31日	2019年 6月30日*	2018年 12月31日
20,046	16,942	4,521	3,664	2,323	1,946	86,969	77,072	6,398	3,683	93,367	80,755
4,769	7,097	1,236	1,456	169	158	53,448	52,893	237	454	53,685	53,347

- IAS 34.16A(g)(v) a. この企業グループは、非継続事業である包装事業を事業セグメントとして表示している。包装事業が事業セグメントの定義を満たさなかった場合は、セグメントの開示には含めず、セグメント区分の基礎について直近の年次財務諸表からの相違点に関する記述を開示することになる。
- IAS 34.16A(g)(iv) b. この企業グループは、すべての報告セグメントについてセグメント資産及びセグメント負債の金額を開示しているが、これらの金額の開示は、企業の最高意思決定者に定期的に提供されており、かつその報告セグメントについて直前の年次財務諸表で開示した金額から重要な変動があった場合にのみ要求される。

IAS 34.8(e)

## 要約期中連結財務諸表注記（続き）

## 6. 収益

IFRS 15 113.(a)]

当社グループの事業及び主な収益源は直近の年次財務諸表に記載したとおりです（当報告期間中に廃止した事業については注記7を参照）。当社グループの収益は、顧客との契約によるものです（「その他の収益」として表示しているヘッジ会計に関連する重要性の低い金額を除きます）。

## A. 収益の分解

IAS 34.16A(f),  
IFRS 15.114-115

下記の表では、収益を主要な市場地域、主要製品及びサービスライン、また収益認識の時期に分けて表示しています。この表には、分解した収益と当社グループの報告セグメントとの調整表も含まれています（注記5参照）<sup>a, b, c</sup>。

6月30日に終了する6ヶ月 千ユーロ	報告セグメント					
	非再生紙事業		再生紙事業		包装事業 (非継続事業) <sup>d</sup>	
	2019年	2018年	2019年	2018年	2019年	2018年
<b>主要な市場地域</b>						
欧州	27,771	29,820	10,884	8,935	6,034	18,786
米国	6,943	6,995	2,721	2,096	1,509	4,407
	34,714	36,815	13,605	11,031	7,543	23,193
<b>主要製品／サービスライン</b>						
普通紙	27,771	29,452	10,884	8,825	-	-
受注製造の紙製品	6,943	7,363	2,721	2,206	-	-
森林管理サービス	-	-	-	-	-	-
木材製品	-	-	-	-	-	-
包装材等	-	-	-	-	7,543	23,193
	34,714	36,815	13,605	11,031	7,543	23,193
<b>収益の認識時期</b>						
一時点で移転される製品	27,771	29,452	10,884	8,825	7,543	23,193
一定の期間にわたり移転される製品及びサービス	6,943	7,363	2,721	2,206	-	-
顧客との契約から生じる収益	34,714	36,815	13,605	11,031	7,543	23,193
その他の収益	2	(1)	2	(1)	-	-
外部からの収益（注記5を参照）	34,716	36,814	13,607	11,030	7,543	23,193

IFRS 15.114, B88,  
IE210-IE211

- a. この開示において収益をどの程度分解するかは企業が有する顧客との契約の事実及び状況によって変わる。適切なカテゴリーを決定するには、以下において収益がどのように分解されているかを考慮する。
- － 財務諸表の外で表示されている開示（例えば、決算発表、年次報告書、投資家向けの発表）
  - － CODMが事業セグメントの財務業績を評価するためにレビューしている情報
  - － 企業または財務諸表の利用者が企業の業績の評価または資源配分の決定を行うために使用するその他類似の情報
- 収益の分解を開示するにあたり適切となるカテゴリーには次のようなものがある（これらに限らない）。

IFRS 15.B89

カテゴリーの種類	例
財またはサービスの種類	主要な製品ライン
地域	国または地域
市場または顧客の種類	政府系顧客と民間顧客
契約の種類	固定価格とT&M（time and materials）契約
契約の存続期間	短期契約と長期契約
財またはサービスの移転の時期	顧客への財・サービスの一時点の移転と一定期間にわたる移転
販売ルート	直接販売と間接販売



## 報告セグメント

森林事業		木材製品事業		報告セグメント合計		その他のセグメント		合計	
2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
1,540	1,477	1,203	1,209	47,433	60,228	467	240	47,900	60,467
385	346	301	284	11,859	14,127	155	81	12,015	14,208
1,925	1,823	1,504	1,493	59,292	74,355	622	321	59,914	74,676
-	-	-	-	38,655	38,277	-	-	38,655	38,277
-	-	-	-	9,665	9,569	-	-	9,665	9,569
1,925	1,823	-	-	1,925	1,823	-	-	1,925	1,823
-	-	1,504	1,493	1,504	1,493	-	-	1,504	1,493
-	-	-	-	7,543	23,193	622	321	8,165	23,514
1,925	1,823	1,504	1,493	59,292	74,355	622	321	59,914	74,676
-	-	1,504	1,493	47,702	62,963	195	87	47,897	63,050
1,925	1,823	-	-	11,590	11,392	428	234	12,018	11,626
1,925	1,823	1,504	1,493	59,292	74,355	622	321	59,914	74,676
-	-	-	-	4	(2)	155	105	159	103
1,925	1,823	1,504	1,493	59,296	74,353	777	426	60,073	74,779

 IFRS 15.112, 114,  
 BC340

- b. 企業によっては、セグメント別の収益情報を提供しても、収益の分解に関するIFRS第15号第114項の目的を達成できず、複数の種類のカテゴリーを用いなければならない場合がある。また、1つのカテゴリーだけで目的を達成できる企業もある。セグメントに関する注記と収益の分解の注記で同じカテゴリーを用いている場合であっても、IFRS第8号に基づくセグメント情報提供の目的は、IFRS第15号に基づく分解開示の目的とは異なっており、IFRS第8号とは違ってIFRS第15号には集約標準はないことから、さらに収益を分解することが必要になる場合がある。

いずれにせよ、IFRS第8号に基づき提供される収益に関する情報が、IFRS第15号第114項の規定を満たしており、かつ、収益に関するそれらの開示がIFRS第15号の認識及び測定に関する規定に基づいている場合には、分解した収益を開示する必要はない。

IFRS 15.115

- c. 企業は、財務諸表の利用者が分解した収益の開示と各報告セグメントについて開示される収益情報（企業がIFRS第8号を適用している場合）との間の関係を理解できるようにするための十分な情報を開示しなければならない。

IFRS 15.114, 5.5B

- d. 非継続事業を顧客との契約から生じる収益の分解に含めることは明示的には要求されていないものの、この企業グループは当該情報を提供している。

IAS 34.8(e)

## 要約期中連結財務諸表注記（続き）

## 6. 収益（続き）

IAS 34.15, 15C,  
[IFRS 15.116-118]B. 契約残高<sup>a</sup>

下記の表では、顧客との契約から生じる債権、契約資産及び契約負債についての情報を提供しています。

千ユーロ	注記	2019年6月30日	2018年12月31日
「営業債権及びその他の債権」に含まれている債権		20,364	19,816
「売却目的で保有する資産」に含まれている債権	14	1,385	-
契約資産		1,316	782
契約負債		(148)	(117)

契約資産は、受注製造の紙製品に関して報告日時点で完了している作業に対する対価のうち、まだ請求を行っていない部分に対する当社グループの権利に主に関係しています。契約資産は権利が無条件になった時点で債権に振り替えられます。これは通常、請求書を顧客に発行した時点です。契約負債は、収益が一定期間にわたり認識される保管設備及び倉庫の建設に関して顧客から受領した前受対価と、引き換えられていないカスタマー・ロイヤルティ・ポイントに主に関係するものです。顧客は今後2年間にわたりポイントを引き換えるものと見込まれておりますが、ポイントを引き換えた時点でこの金額が収益として認識されます。

期首時点で契約負債に認識された117千ユーロは、その全額が2019年6月30日に終了する6ヶ月の収益として認識されています。

過去の期間に充足された（または部分的に充足された）履行義務に関して2019年6月30日に終了する6ヶ月に認識された収益の金額は8千ユーロです（2018年：なし）。これは主に、保管設備及び倉庫建設の進捗度の見積りが増加されたためです。

## C. 事業の季節性

IAS 34.16A(b)

当社グループの森林事業セグメントは、天候による季節的変動の影響を受けます。特に、松の栽培及び主要な営業地域における関連サービスの提供は、冬季（主に1月から3月）の天候の影響を受けます。このセグメントの上半期の収益及び業績は通常、下半期とくらべて低調となります。

IAS 34.21

2019年6月30日に終了した12ヶ月において、森林事業のセグメント収益は6,486千ユーロ（2018年6月30日に終了した12ヶ月：6,280千ユーロ）であり、税引前報告セグメント純利益は1,184千ユーロ（2018年6月30日に終了した12ヶ月：1,687千ユーロ）でした<sup>b</sup>。

IAS 34.15, 15C

a. IAS第34号では明示的に要求されていないものの、この企業グループは期中報告期間に生じたグループの財政状態及び経営成績の変動を理解するうえで関連があるとの考えからこの開示を行っている。

IAS 34.21

b. 季節的要因の大きい事業を営む企業は、以下の追加的情報を開示することが奨励されている。

- － 期中報告日に終了する12ヶ月間の財務情報
- － その12ヶ月間の比較情報



IAS 34.8(e)

## 要約期中連結財務諸表注記（続き）

### 7. 非継続事業<sup>a</sup>

2019年2月に当社グループは、包装事業セグメントを売却処分しました（注記5を参照）。当社グループの経営陣は2019年1月に、当社グループの主力事業である印刷産業用紙、林業、及び木材製品の分野に注力するという戦略に従い、この事業セグメントの売却計画を確約しました。

包装事業セグメントは、従来は非継続事業にも売却目的保有にも分類されていなかったため、非継続事業が継続事業から分離されるように、比較要約連結純損益及びその他の包括利益計算書を修正再表示しています。

この処分後、当社グループは当該非継続事業から引き続き包装材を購入しています。グループ内取引は連結上すべて相殺消去していますが、経営陣は財務諸表の利用者にとって当該情報が有用であると考へ、処分前の継続事業と非継続事業の間の取引の消去について、これらの取引が処分後も継続することを反映することを選択しました。

このため、経営陣は処分前に行われたセグメント間の売上（未実現利益控除後）及びそれらに起因するコストを当該非継続事業の業績から消去しています。非継続事業からの購入が処分後も継続することから、継続事業が処分前に行ったセグメント間の購入は継続事業において残存しています。

千ユーロ	6月30日に終了する6ヶ月	
	2019年	2018年
<b>A. 非継続事業の業績<sup>b</sup></b>		
収益	<b>8,483</b>	26,028
セグメント間収益の消去	<b>(940)</b>	(2,835)
外部からの収益	<b>7,543</b>	23,193
費用	<b>(8,641)</b>	(26,486)
セグメント間の売上に関連する費用の消去	<b>936</b>	2,827
外部への費用	<b>(7,705)</b>	(23,659)
営業活動による業績	<b>(162)</b>	(466)
法人所得税	<b>25</b>	44
営業活動による業績（税引後）	<b>(137)</b>	(422)
非継続事業の売却益	<b>846</b>	-
非継続事業の売却益に係る法人所得税	<b>(330)</b>	-
非継続事業からの純利益（損失）（税引後）	<b>379</b>	(422)
基本的1株当たり利益（ユーロ） <sup>c</sup>	<b>0.12</b>	(0.14)
希薄化後1株当たり利益（ユーロ） <sup>c</sup>	<b>0.11</b>	(0.14)

IFRS 5.33(b)(i)

IFRS 5.33(b)(i)

IFRS 5.33(b)(i)

IFRS 5.33(b)(i)

IFRS 5.33(b)(i)

IFRS 5.33(b)(iii)

IFRS 5.33(b)(iii)

IFRS 5.33(b)(iv)

IFRS 5.33(a)

IAS 34.15C, 16A(i)

a. 企業は、期中報告期間における企業構成の変化の影響を開示する。IAS第34号では明確に要求されていないが、この企業グループは、IFRS第5号により年次財務諸表で要求される情報も開示している。適切な開示の程度は、非継続事業の重要性によって異なる。

Insights 5.4.230.40

b. KPMGの見解では、相殺消去をどのように継続事業と非継続事業に帰属させるべきかIFRS第5号で明確にされていないことを考慮し、財務諸表の利用者にとって有用である場合は、企業は継続事業と非継続事業の間の取引の継続を反映するように継続事業と非継続事業の間の取引を表示することができる。純損益及びその他の包括利益計算書または注記のいずれかにおいて追加的な開示を表示することが適切な場合もある。KPMGの経験では、純損益及びその他の包括利益計算書上で追加的な開示を行う場合、分解情報を当該計算書の一部として表示するべきか、当該計算書の総計に並べて追加的な開示として表示するべきか、判断が要求される。純損益及びその他の包括利益計算書の注記で非継続事業の追加的な分析を説明することを含め、グループ内取引の相殺消去に用いられたアプローチを明瞭に開示することも必要となる。

IAS 33.68

c. 非継続事業に係る基本的及び希薄化後の1株当たり金額は、純損益及びその他の包括利益計算書上で開示することもできる。

IAS 34.8(e)

## 要約期中連結財務諸表注記（続き）

## 7. 非継続事業（続き）

## A. 非継続事業の業績（続き）

[IFRS 5.33(d)]

非継続事業からの当期純利益379千ユーロ（2018年：422千ユーロの損失）は、すべて当社の所有者に帰属するものです。継続事業からの利益は2,811千ユーロ（2018年：2,524千ユーロ）で、そのうち2,674千ユーロ（2018年：2,022千ユーロ）が当社の所有者に帰属するものです。

[IFRS 5.33(c), 34]

B. 非継続事業からの（への）キャッシュフロー<sup>a</sup>

千ユーロ	6月30日に終了する6ヶ月	
	2019年	2018年
営業活動への正味キャッシュフロー	(225)	(910)
投資活動からの正味キャッシュフロー	10,890	-
当期正味キャッシュフロー	10,665	(910)

[IAS 7.40(d)]

## C. 事業の処分による当社グループの財政状態への影響

千ユーロ	注記	
有形固定資産	15	(7,986)
棚卸資産		(134)
営業債権及びその他の債権		(3,955)
現金及び現金同等物		(110)
繰延税金負債		110
営業債務及びその他の債務		1,921
純資産及び負債		(10,154)
現金による事業処分の対価		11,000
処分された現金及び現金同等物		(110)
正味キャッシュ・インフロー		10,890

[IAS 7.40(c)]

[IAS 7.40(a)-(b)]

IAS 34.16A(c)

## 8. その他の収益または費用

A. 政府補助金<sup>b</sup>

当社グループは政府補助金の付与を受けており、2018年に420千ユーロを受領しました。この補助金は、当社グループが特定のリサイクル目標を達成することを条件とするものでした。当社グループは補助金の条項に従い、特定の量のリサイクルパルプ及び再生紙を購入し、リサイクルしなければなりません。

2019年6月30日に終了した6ヶ月において当該補助金に付された条項が満たされ、要約連結純損益及びその他の包括利益計算書上、当該補助金について、「その他の収益」に認識しています。

B. 地震関連費用<sup>b</sup>

2019年6月30日に終了した6ヶ月において、[国名]の製造設備の付近で発生した地震による費用を219千ユーロ計上しています。当該費用は、製造設備の調査及び損傷した設備の除却に関連するものです。これらの金額は、要約連結純損益及びその他の包括利益計算書上、「その他の費用」に含まれています。

IAS 7.10,  
IFRS 5.33(c),  
Insights 5.4.220.50

- a. KPMGの見解では、IFRS第5号及びIAS第7号の規定を満たす方法は多数存在する。この企業グループの場合は、以下を選択している。
- すべてのキャッシュフローを合計額で表示した（すなわち、継続事業と非継続事業の両方が含まれる）キャッシュフロー計算書を表示する。
  - 非継続事業に関連する金額を営業活動、投資活動及び財務活動に分けて注記で開示する。
- 非継続事業に係る営業活動、投資活動及び財務活動のキャッシュフローをキャッシュフロー計算書で区分して表示することもできる。
- b. これは、資産、負債、資本、純利益またはキャッシュフローに影響を与える事項で、その内容、規模または頻度からみて異例な事項の内容及び金額に関する開示の一例である。

IAS 34.16A(c)

IAS 34.8(e)

## 要約期中連結財務諸表注記（続き）

### 9. 株式に基づく報酬契約<sup>a</sup>

#### A. 株式に基づく報酬契約の概要

IAS 34.15

2019年6月30日現在で、当社グループは以下の株式に基づく報酬契約を締結しています。

[IFRS 2.45(a)]

#### i. ストック・オプション制度（持分決済型）

2015年1月1日及び2018年1月1日に当社グループは、経営幹部に対して当社株式を購入する権利を付与するストック・オプション制度を導入しました。また、2019年1月1日にも、経営幹部及び上級従業員に対して、類似した条項の権利を付与しました。これらのストック・オプション制度においては、権利確定したオプションの保有者は、権利付与日の市場価格で株式を購入することができます。現在、これらのストック・オプション制度は経営幹部及び上級従業員にのみ限定されています。

すべてのストック・オプションは株式の引渡しにより決済されます。2019年6月30日に終了する6ヶ月に付与されたストック・オプションの契約条項は以下のとおりです。

付与日、付与された従業員	付与数（千）	権利確定条件	オプション契約の有効期間
2019年1月1日に経営幹部に付与されたストック・オプション	225	付与日から3年間の勤務及びこの期間における各年度の営業利益の5%増加	10年
2019年1月1日に上級従業員に付与されたストック・オプション	100	付与日から3年間の勤務	10年

[IFRS 2.46-47(a)(i),  
IAS 1.125]

付与するストック・オプションの対価として受領した勤務の公正価値は、ブラック・ショールズ・モデルを用いて測定したストック・オプションの公正価値に基づいています。

#### ii. 代替報酬（持分決済型）

Papyrus社の取得に伴い、当社グループはPapyrus社の従業員が保有する持分決済型の株式に基づく報酬を、有効期間が権利確定日から9年間である当社グループの持分決済型の株式に基づく報酬150千と交換しました（注記21を参照）。

[IFRS 2.47(a)(i)]

代替報酬の付与日（企業結合の取得日）における公正価値は、ブラック・ショールズ・モデルを用いて算定しています。

#### iii. 株式購入制度（持分決済型）

[IFRS 2.44-45(a)]

2019年1月1日に当社グループは、従業員のうち26名に対し、従業員株式購入制度に参加する機会を提供しました。この制度に参加するためには、各従業員は36ヶ月間にわたって、月額300ユーロを上限として月給総額の5%に相当する金額を積立てなければなりません。この制度の契約条項に従い、3年経過時に従業員は、権利付与日の市場価格より20%低い価格でその積立を用いて株式を購入する権利を獲得します。36ヶ月間継続して月給総額の規定額を積み立てた在籍中の従業員のみが、株式を購入する権利を与えられることとなります。36ヶ月間が経過する前に退職する従業員、規定額を積み立てなかった従業員、または自身の株式購入オプションを行使しないことを選択する従業員（例：株価が行使価格を下回った場合）は、積立額の返還を受けることとなります。契約には、配当の支払いによるオプションの価値の低下を防ぐことを目的とした配当保護条項が盛り込まれています。

IAS 34.15

- a. IAS第34号では明確に要求されていないものの、株式に基づく報酬取引が当期中報告期間の企業の状況を理解する上で重要な場合がある。この企業グループでは、当期中報告期間の株式に基づく報酬取引に関する詳細、及び直近の年次財務諸表からの変動について開示を行っている。期中報告期間を理解するための適切な開示の程度は、事象及び取引の重要性によって異なる。

IAS 34.8(e)

## 要約期中連結財務諸表注記（続き）

## 9. 株式に基づく報酬契約（続き）

## A. 株式に基づく報酬契約の概要（続き）

IFRS 2.45(a)]

## iv. 株式増価受益権（現金決済型）

株式購入制度において従業員が株式を購入するためには積立条件を満たす必要がありますが、これは権利確定条件以外の条件に該当します。この条件は、モンテカルロ・シミュレーションに基づいて割引評価する方法を適用することにより、付与日における公正価値に組み込んでいます。この割引は、過去の実績に基づき、従業員が積立を中止する可能性を見積り、算定しています。

当社グループは、3年間勤務した従業員に現金の支払いを受ける権利を付与する、株式増価受益権（share appreciation rights, SARs）を2019年1月1日に300千付与しました。SARsは付与日より5年経過後に失効します。現金支払額は、権利付与日と権利行使日の間の当社の株価の増加に基づいて算定されます。

IFRS 2.47(a)(i)]

付与日におけるSARsの公正価値は、ブラック・ショールズ・モデルを用いて算定しています。従業員給付債務に分類された負債の公正価値については、各報告日及び権利確定日に再測定しています。

## B. 付与日の公正価値の測定

IFRS 2.52]

株式に基づく報酬制度の付与日の公正価値測定に用いたインプットは以下のとおりです。

IFRS 2.47(a)]

	ストック・オプション制度				株式増価 受益権 (a)(iv)を 参照)
	主要な経営陣 (a)(i)を 参照)	上級従業員 (a)(i)を 参照)	代替報酬 (a)(ii)を 参照)	株式購入制度 (a)(iii)を 参照)	
付与日の公正価値	€3.54	€3.14	€3.81	€4.02	€2.82
付与日の株価	€10.10	€10.10	€10.30	€10.10	€10.10
行使価格	€10.10	€10.10	€10.30	€8.08	€10.10
予想ボラティリティ（加重平均）	40.1%	40.1%	42.4%	43.3%	43.3%
オプション期間（見積加重平均期間）	8.6年	5.4年	5.9年	3.0年	4.0年
見積配当額	3.2%	3.2%	3.2%	n/a	3.2%
リスクフリー・レート（国債に基づく）	3.9%	3.8%	3.9%	3.9%	4.4%

予想ボラティリティは平均株価実績ボラティリティを考慮して見積っています。

10. 従業員給付<sup>a</sup>

IAS 34.15, 16A(d)

[国名]において多数の従業員に対する年金制度を改訂した結果、2019年6月30日に終了した6ヶ月に、当社グループの確定給付負債は100千ユーロ減少しました（2018年6月30日に終了した6ヶ月：なし）。この制度改訂により生じた負の過去勤務費用100千ユーロは、2019年6月30日に終了した6ヶ月の要約連結純損益及びその他の包括利益計算書上、「一般管理費」に含まれています。

IAS 19.99, BC59,  
IAS 34.B9,  
Insights 5.9.150

- a. 期中報告目的で確定給付負債（資産）の純額を再測定する必要があるか否かの判定には判断が要求され、再測定の潜在的な重要性によって決まる。ただし、制度資産及び負債の測定の更新は、制度の改訂、縮小または決済が認識された際に要求される。また、市場が大きく変動した場合、確定給付負債（資産）の純額を再測定するために数理計算上の評価を更新しなければならない場合がある。この企業グループは、制度改訂を原因として確定給付負債の純額を期中報告期間において再測定しており、関連する開示を行っている。期中報告期間における適切な開示の程度は重要性によって異なる。



IAS 34.8(e)

## 要約期中連結財務諸表注記（続き）

IAS 34.15

11. 税金費用<sup>a</sup>

IAS 34.30(c)

## A. 当期税金費用

税金費用は、当事業年度の加重平均年次税率の経営陣による最善の見積りを、当期中報告期間の税引前純損益に乗じた金額に基づいて認識し、期中報告期間に全額が認識される特定の項目に係る税効果を調整しています。このため、期中財務諸表の実効税率は、経営陣による年次財務諸表の実効税率の見積りとは異なる可能性があります。

2019年6月30日に終了した6ヶ月における継続事業に係る当社グループの連結実効税率は、28%（2018年6月30日に終了した6ヶ月：23%）です。実効税率の変動の主な要因は以下のとおりです。

- [国名]の過年度における税務上の優遇措置が2018年下半期において廃止され、今後は適用されないと見込まれます。
- 2019年3月31日に、従来当社グループの関連会社であったPapyrus社が子会社となりました（注記21を参照）。Papyrus社は税率が他より高い税務管轄地域で事業を営んでおり、Papyrus社から生じる純損益は従来、持分法のもとで「税引後」の金額で表示していました。この影響は、当事業年度の加重平均年次税率を決定する際に考慮されました。
- 2019年4月に、当社グループの課税所得の50%が稼得されている[国名]の税率が3%増加しました。この新たな税率は、2018年5月1日以後に稼得された課税所得に対して適用されます。
- 2019年6月30日に終了した6ヶ月において、子会社[社名]における移転価格に関する調整により、[社名]と当社グループとの税率の相違に伴う追加的な税金費用が生じています。当社グループは当期中報告期間においてこの債務を認識しました。
- 2019年6月30日に終了した6ヶ月において、過年度の納税申告に関連する税額調整を全額認識しました。これらの費用は、特定の管轄地域における更正期間中の申告税額の税務当局による調査に関連したものです。

## B. 英国がEU離脱を通知したことによる税務上の影響

注記3(A)で述べたように、加盟国に適用される現行のEU法がいつまで英国に適用されるのか、また、離脱後はどの法律が英国に適用されるのかについて未だに大きな不確実性が存在します。英国とEU間の交渉の結果、英国の税制上の地位が変わる可能性があります。これは当社グループに影響を及ぼす可能性があります。しかし、現時点では不確実性の程度について、税制上の地位が変わるのか、また、いつどのように変わるのかを判断することが不可能な状況です。

当社グループは、利益の分配時期に対して支配を有しない関連会社をドイツに保有しています。EU親子会社指令（EU Parent Subsidiary Directive）に基づいた場合、EU内の配当に関して課税されないため、当該企業に関連する分配されていない利益に対する当社グループの持分である150千ユーロに関し、繰延税金は計上していません。英国のEU離脱後に配当に対して課税されることになった場合、繰延税金負債が認識されることとなります。

IAS 34.15

- a. IAS第34号では明確に要求されていないが、これは、当期中報告期間を理解する上で重要なために、開示が提供される事象及び取引の一例である。

IAS 34.8(e)

## 要約期中連結財務諸表注記（続き）

12. 調整後金利・税金・償却前利益（調整後EBITDA）<sup>a</sup>

経営陣は、連結レベルで業績をモニタリングしており、調整後EBITDAが当社グループの経営成績を理解するのに役立つと考えているため、調整後EBITDAを業績指標として表示しています。調整後EBITDAの定義は、直近の年次財務諸表における定義と同様です。

調整後EBITDAはIFRSにおいて業績指標として定義されていません。調整後EBITDAの当社グループの定義は、他の企業による類似する名称の業績指標及び開示と比較できない可能性があります。

## 継続事業に係る純利益と調整後EBITDAの調整表

千ユーロ	6月30日に終了する6ヶ月	
	2019年*	2018年 修正再表示**
継続事業に係る純利益	2,797	2,524
税金費用	1,109	741
税引前純利益	3,906	3,265
調整：		
－ 金融費用純額	545	662
－ 減価償却	2,604	2,490
－ 償却	295	355
－ 有形固定資産に係る減損損失（の戻入れ）	(393)	1,123
－ のれんに係る減損損失	116	-
－ 無形資産に係る減損損失（の戻入れ）	(100)	285
－ 処分グループの再測定に係る減損損失	25	-
－ 持分法による投資利益（税引後）	(233)	(278)
調整後EBITDA	6,765	7,902

\* 当社グループは、2019年1月1日からIFRS第16号の適用を開始しました。当社グループは、IFRS第16号の適用にあたり、以前オペレーティング・リースに分類されていたリースに関連して、オペレーティング・リース費用の代わりに減価償却費及び追加的な金利コストを認識しています（注記4(B)を参照）。2019年6月30日に終了する6ヶ月について、当社グループは減価償却費169千ユーロ及び金利コスト81千ユーロをこれらのリースについて認識しています。

\*\* 当社グループは、IFRS第16号の適用開始にあたり修正遡及アプローチを用いています。当該アプローチの下では、比較情報は修正再表示されません。注記4をご参照ください。なお、非継続事業に関連して比較情報を修正再表示しています。注記7をご参照ください。

IAS 34.10, IAS 1.55A, a. 調整後EBITDAがこの企業の業績を理解するのに役立つと経営陣が考えているため、この企業グループはこの指標を開示している。この開示は例示目的でのみ記載しているものである。

85A-85B, BC38G

企業が追加の小計を財政状態計算書または純損益及びその他の包括利益計算書において表示する場合には、当該小計は次のようなものとする。

- － IFRSに従って認識及び測定される金額からなる表示項目で構成する。
- － 当該小計を構成する表示項目が明瞭かつ理解可能となる方法で表示して名称を付す。
- － 期間ごとの継続性がある。
- － 財政状態計算書及び純損益及びその他の包括利益計算書で他の小計及び合計よりも目立つ表示はしない。
- － 純損益及びその他の包括利益計算書において追加的に表示する小計について、IAS第1号で要求されている小計または合計と調整する。

IAS 34.8(e)

## 要約期中連結財務諸表注記（続き）

IAS 34.15B(a)

### 13. 棚卸資産

#### A. 棚卸資産の評価減<sup>a</sup>

2019年6月30日に終了した6ヶ月において、化学変化により劣化が生じたため、当社グループは製品の評価減258千ユーロを計上しました。この評価減は要約連結純損益及びその他の包括利益計算書上、「売上原価」に含まれています<sup>b</sup>。2018年6月30日に終了した6ヶ月において、棚卸資産に係る評価減は認識されませんでした。

#### B. 生物資産からの振替え<sup>a</sup>

2019年6月30日に終了した6ヶ月において、1,131千ユーロの伐採された木材が棚卸資産に振り替えられました（2018年：985千ユーロ）。

[IFRS 15.B25]

#### C. 返品された財を回収する権利<sup>a</sup>

2019年6月30日現在で返品された財を回収する権利572千ユーロを棚卸資産に含めております（2018年：478千ユーロ）。これらは販売した棚卸資産の従前の帳簿価額から、それらの棚卸資産の回収に要すると予想されるコストを控除した金額を参照して測定しております。

IAS 34.16A(i),  
[IFRS 5.38, 41]

### 14. 売却目的で保有する処分グループ<sup>c</sup>

当社グループの経営陣は2019年6月に、非再生紙事業セグメント内の製造設備の一部を売却するという計画を確認しました。そのため、この設備の一部を売却目的保有の処分グループとして表示しています。この処分グループの売却に向けた取組みはすでに開始されており、2020年4月までに売却することが見込まれています。

2019年6月30日現在、この処分グループは以下の資産12,891千ユーロと負債3,650千ユーロから構成されています。

千ユーロ	注記	
有形固定資産	15	8,756
棚卸資産		2,750
営業債権及びその他の債権		1,385
営業債務及びその他の債務		(3,650)
		9,241

IAS 34.15B(b)

処分グループの帳簿価額を、売却コスト控除後の公正価値まで評価減したことによる25千ユーロの減損損失は、要約連結純損益及びその他の包括利益計算書上、「その他の費用」に含まれています<sup>a</sup>。

IAS 34.15B

a. これは、重要な場合にIAS第34号により開示が要求される事象及び取引の一例である。

Insights 3.8.400.70

b. KPMGの見解では、純損益及びその他の包括利益計算書上で費用の機能別分析を表示している企業は、棚卸資産の正味実現可能価額への評価減及び評価減の戻入れを「売上原価」に含めなければならない。

IAS 34.16A(i)

c. 企業は、期中報告期間における企業構成の変化の影響を開示する。IAS第34号では明確に要求されていないものの、この企業グループは、年次財務諸表で要求される、売却目的で保有する非流動資産及び非流動負債の詳細を開示している。適切な開示の程度は、売却目的で保有する非流動資産及び非流動負債の重要性によって異なる。非現金資産の所有者への分配の開示例については、KPMGの「IFRS年次財務諸表ガイドー開示例」（2018年9月版）のAppendix IVを参照。



IAS 34.8(e)

## 要約期中連結財務諸表注記（続き）

### 15. 有形固定資産

IAS 34.15B(d)

#### A. 取得及び処分

2019年6月30日に終了した6ヶ月において、当社グループが取得した資産のコストは12,156千ユーロ（2018年6月30日に終了した6ヶ月：2,315千ユーロ）でした。この金額には、資産計上された借入コストは含まれませんが、企業結合（注記21を参照）により取得した資産1,955千ユーロ（2018年6月30日に終了した6ヶ月：なし）は含まれています。さらに当社グループは、新しい工場を建設する目的で土地を取得しました。この土地の取得にかかったコストは1,100千ユーロでした。当社グループはこの新しい工場の建設を開始しており、当期中報告日までに発生したコストは682千ユーロでした。

当社グループは、2019年6月30日に終了した6ヶ月間に、製造設備の利用に係る期間10年の新しいリース契約を締結しました。当社グループは、固定額の支払いに加え、契約期間中の資産の使用に基づく変動リース料を支払います。リース開始時点で、当社グループは200千ユーロの使用権資産及びリース負債を認識しています。

帳簿価額7,986千ユーロの資産を非継続事業の一部として処分しました（注記7を参照）。2019年6月30日に終了した6ヶ月において帳簿価額1,151千ユーロ（2018年6月30日に終了した6ヶ月：381千ユーロ）のその他の資産を処分した結果、26千ユーロ（2018年6月30日に終了した6ヶ月：25千ユーロ）の処分益を計上しました。これは要約連結純損益及びその他の包括利益計算書上、「その他の収益」に含まれています。帳簿価額8,756千ユーロ（2018年6月30日に終了した6ヶ月：なし）の資産を売却目的保有の資産に振り替えました（注記14を参照）。

IAS 34.15B(b), 16A(d)

#### B. 新製品に関連する減損損失の戻入れ<sup>a</sup>

IAS 36.130(a)-(d)]

非再生紙事業セグメントにおける新製品の製造に対する規制当局による規制に伴い、当社グループは2018年に、関連する製造ラインの回収可能価額の評価を行いました。

この製造ラインは、2019年に販売を予定していた最先端の新製品に関連するものでしたが、2018年の規制当局の検査において当該製品が特定の環境基準を満たしていないことが判明したことから、製造工程の大幅な変更を余儀なくされました。その結果、生産は保留され、販売開始予定日は延期されました。

IAS 36.130(e)]

そのため、経営陣は2018年にCGU（製造ライン）の回収可能価額を見積りました。回収可能価額は、製造ラインが2018年8月に稼働すると仮定した使用価値に基づいて見積りました。2018年に行われた評価では、製造ラインの帳簿価額は回収可能価額である1,083千ユーロより大きいと判断し、2018年12月31日に終了した事業年度に1,408千ユーロの減損損失を認識しました。有形固定資産に係る損失は1,123千ユーロ、資産計上された開発費に係る損失は285千ユーロでした（注記16を参照）。

IAS 36.130(a)-(e)]

2019年6月30日に終了した6ヶ月において、回収計画に一定の変更が生じたことから、当社グループは見積りを再評価し、回収可能価額は1,576千ユーロと算定されました。その結果、当初認識した減損損失のうち493千ユーロを戻し入れ、このうち有形固定資産に関するものは393千ユーロ、資産計上された開発費に関するものは100千ユーロでした。

IAS 34.15B(b), 15C, 16A(d), B35-B36

a. IAS第34号は、見積りの変更の内容及び金額を開示することを要求している。また、減損損失及び減損損失の戻入れは、重要である場合にIAS第34号により開示が義務付けられる事象及び取引の例である。IAS第34号で明確に要求されていないが、この企業グループは、期中報告期間に行われる指標に基づく減損テストに関して、IAS第36号「資産の減損」により年次財務諸表で要求される情報を開示している。また、IAS第36号で求めている割引率以外の開示はのれんを含むCGUまたは耐用年数を確定できない無形資産に対してのみであるが、この企業グループは、資産及びCGUの回収可能価額の算定に用いる主要な仮定（割引率及び永久成長率）を開示している。期中報告期間における適切な開示の程度は、企業の状況により異なることがある。

IAS 34.8(e)

## 要約期中連結財務諸表注記（続き）

## 15. 有形固定資産（続き）

IAS 34.15B(b), 16A(d)

## B. 新製品に関連する減損損失の戻入れ（続き）

[IAS 36.126(a)–(b)]

減損損失及びその後の戻入れは、要約連結純損益及びその他の包括利益計算書上、「売上原価」に含まれています<sup>a</sup>。

[IAS 36.130(g)]

使用価値は、税引前の割引率10.5%（2018年：9.8%）及び2025年以降の永久成長率3%（2018年：3%（2024年以降））を用いて見積りました。

C. 投資不動産への振替え<sup>b</sup>

帳簿価額600千ユーロの建物について、当社グループはもう使用しておらず、第三者に賃貸すると決定したため、2019年6月30日に終了した6ヶ月において投資不動産に振り替えています。

この振替えの直前に、当社グループはこの不動産を公正価値で再測定し、200千ユーロの利得をその他の包括利益で認識しています。

IAS 34.15B(e)

## D. 資本的支出のコミットメント

2019年6月30日に終了した6ヶ月において、当社グループは有形固定資産を1,465千ユーロで購入する契約を締結しました（2018年6月30日に終了した6ヶ月及び2018年12月31日に終了した事業年度：なし）。引渡しは2020年3月に行われる予定です。

## 16. 無形資産及びのれん

IAS 34.15B(b), 16A(d),  
[IAS 36.126(a)–(b)]

## A. 新製品に関連する減損損失の戻入れ

注記15に記載されているとおり、当社グループは2018年12月31日に終了した事業年度に、普通紙事業セグメントにおける新製品の製造ラインに関連する資産計上された開発費について、減損損失285千ユーロを認識しました。このうち100千ユーロを、2019年6月30日に終了した6ヶ月に戻し入れました。

## B. 木材製品に関連する減損損失

IAS 34.15B(b), 16A(d)

木材製品事業セグメントにおいて2019年6月30日に終了した6ヶ月に損失が生じたことにより（注記5を参照）、当社グループは当該セグメントを構成するCGUのグループの回収可能価額を評価しました。

[IAS 36.130(e)]

CGUのグループの帳簿価額は回収可能価額である3,654千ユーロより高いと算定されたため、116千ユーロの減損損失（2018年6月30日に終了した6ヶ月：なし）を認識しました。減損損失はすべてののれんに配分し、木材製品セグメントに含まれるのれんは960千ユーロに減額されました。この減損損失は要約連結純損益及びその他の包括利益計算書上、「その他の費用」に含めています。

[IAS 36.134(c)]

このCGUのグループの回収可能価額は、それらの使用価値に基づいて、独立の鑑定人の支援を受けて算定しました。

IAS 36.126,  
Insights  
3.10.410.20–30

- a. 企業が費用を機能別に分類している場合、損失を適切な機能に配分しなければならない。KPMGの見解では、減損損失を機能に配分できない場合、重要であれば独立の表示項目（例：のれんの減損）として「その他の費用」に含めて計上し、追加的情報を注記で開示しなければならない。KPMGの見解では、公表される期中財務諸表で認識される減損損失は、以下の両方に該当する場合であっても、年次財務諸表と同じ表示項目に計上しなければならない。

- 資産が事後に売却される。
- 処分時の利得または損失が年次財務諸表上、減損損失とは別の表示項目に含まれている。

IAS 34.15B

- b. これは、重要な場合にIAS第34号により開示が要求される事象及び取引の一例である。

IAS 34.8(e)

## 要約期中連結財務諸表注記（続き）

## 16. 無形資産及びのれん（続き）

## B. 木材製品に関連する減損損失（続き）

使用価値は、これらのCGUのグループの使用を継続することによって獲得することが予想される将来キャッシュフローを割引いて算定しました。2019年6月30日時点の使用価値は2018年12月31日に行われたのれんの減損テストと同様に、以下の主要な仮定に基づいて算定しました。

- 適用した税引前割引率9.6%（2018年：10.0%）は、関連する市場において政府が発行した、CGUのキャッシュフローと同一通貨建の10年物国債の利率を基に、株式投資によるリスクの増加及びCGUに固有のシステムティック・リスクを反映するリスク・プレミアムを調整しています。
- 割引キャッシュフロー・モデルには、5年間のキャッシュフローが含まれます。長期成長率に基づく永久成長率1.8%（2025年以降）（2018年：2.0%（2024年以降））は、CGUが事業を行う国の名目GDP率と、経営陣が予測するEBITDAの長期年間平均成長率とのいずれか小さいほうにより決定しています。
- 適用した今後5年間の平均予想EBITDA成長率8.0%（2018年：9.0%）は、収益の増加の見積りを反映し、過去の経験を考慮した将来の結果の予測に基づいています。収益成長率は、過去5年間の平均実績成長水準、並びに今後5年間の売上規模及び価格の上昇の見積りに基づいて予測しました。販売価格の上昇率は、長期の市場価格の趨勢に関する統計的分析を公表している外部ブローカーから入手した情報に従って、今後5年間は予測インフレーションに一定のマージンが上乘せされた形で上昇すると仮定しました。

当社グループの木材製品のCGUの減損が認識された後、回収可能価額は帳簿価額と同額となっています。したがって、主要な仮定が悪化すると、さらなる減損が生じる可能性があります。

その他のCGUについては、2019年6月30日において減損の兆候がなかったため、減損テストを行っていません。

## C. のれんの帳簿価額の調整表

千ユーロ	注記	2019年 6月30日
<b>取得原価</b>		
2019年1月1日残高		3,545
企業結合による取得	21	541
2019年6月30日残高		4,086
<b>減損損失</b>		
2019年1月1日残高		138
減損損失		116
2019年6月30日残高		254
<b>帳簿価額</b>		
2019年1月1日残高		3,407
2019年6月30日残高		3,832

IFRS 3.B67(d),  
IAS 34.16A(i)

IAS 34.8(e)

## 要約期中連結財務諸表注記（続き）

### 17. 払込資本及びその他の資本

#### A. 普通株式の発行

IAS 34.16A(e)

2019年4月に、1株当たり11.92ユーロで130千株の普通株式を発行しました（2018年：なし）。

2015年に付与されたストック・オプションのうち、経営幹部が権利の確定したストック・オプションを行使したことにより、5千株の普通株式が発行されました（2018年：なし）。これらのストック・オプションは1株当たり10ユーロの平均行使価格で行使されました。

また、Papyrus社の取得に関して普通株式8千株を発行しました（注記21を参照）。

普通株式はすべて額面金額である3ユーロで発行されています。

#### B. 配当

IAS 34.16A(f)

当社は以下の配当を宣言し支払いました。

千ユーロ	6月30日に終了する6ヶ月	
	2019年	2018年
適格普通株式 1株当たり25.97セント（2018年：4.28セント）	805	86
非償還優先株式 1株当たり25.03セント（2018年：25.03セント）	438	438
	1,243	524

### 18. 借入金等<sup>a</sup>

IAS 34.16A(e)

千ユーロ	注記	通貨	名目金利	満期	額面金額	帳簿価額
2019年1月1日残高						25,939
<b>新規借入</b>						
転換社債	(a)	ユーロ	3.00%	2020	5,000	4,596
償還可能優先株式	(b)	ユーロ	4.40%*	2023	2,000	1,939
無担保銀行借入	21	米ドル	3.80%	2018	510	500
リース負債	15	ユーロ	6.2%	2029	282	200
<b>返済</b>						
関連会社からの借入金		ユーロ	4.80%	-	(1,000)	(1,000)
担保付銀行借入		ポンド	LIBOR+1%	-	(3,694)	(3,694)
無担保銀行借入		ユーロ	5.5%	-	(117)	(117)
リース負債		ユーロ	6.5-7.0%	-	(254)	(254)
<b>その他の変動</b>						105
2019年6月30日残高						28,214

\* 償還可能優先株式の場合は配当率

#### A. 転換社債

千ユーロ

転換社債の発行による受取金額（額面金額4ユーロで1,250,000口）	5,000
取引コスト	(250)
正味現金流入	4,750
資本に区分された金額（取引コスト9千ユーロ控除後）	(163)
未払利息	9
2019年6月30日現在の負債の帳簿価額	4,596

IAS 34.16A(e)

- a. IAS第34号は負債性証券の発行及び償還について開示することのみを要求しているが、この企業グループは借入金等の総額の期首及び期末残高の調整表を開示することにより、追加的な開示を行っている。期中報告期間の適切な開示の程度は、そのような取引の重要性により異なることがある。

IAS 34.8(e)

## 要約期中連結財務諸表注記（続き）

### 18. 借入金等（続き）

#### A. 転換社債（続き）

この社債は、2022年5月に保有者の選択により250千株の当社グループの普通株式に転換可能になります。転換比率は転換社債5単位につき1株であり、転換されなかった社債は要求払いとなります。

#### B. 償還可能優先株式

千ユーロ

償還可能優先株式の発行による受取金額	2,000
取引コスト	(61)
2019年6月30日現在の帳簿価額	1,939

2019年6月30日に終了した6ヶ月において、1株当たり2ユーロの額面価額で1,000千株の償還可能優先株式が発行され、全額払込済みとなっています（2018年：なし）。償還可能優先株式には議決権はありません。償還可能優先株式の保有者は、株式の額面の範囲内でのみ当社の残余資産への権利を有しています。

償還可能優先株式は2025年5月31日に強制的に額面価額で償還可能となります。当社グループは、償還可能優先株式の保有者に、額面金額の4.4%の配当を毎年5月31日及び満期日に支払います。

IAS 34.8(e)

## 要約期中連結財務諸表注記（続き）

### 19. 引当金

#### A. リストラクチャリング

IAS 34.15B(c)

2018年12月31日に終了した事業年度に、当社グループが公表したPaper Pabus社の製造及び販売部門のリストラクチャリングに関して、600千ユーロの引当金を認識しました。これは、経済状況の悪化による需要の減少によるものです。このリストラクチャリングは2019年6月30日に終了した6ヶ月に完了し、コストは500千ユーロでした。未使用の引当金100千ユーロは戻し入れ、要約連結純損益及びその他の包括利益計算書上、「売上原価」に含まれています。

#### B. 土地の原状回復

##### i. ルーマニア

IAS 34.16A(c)

ルーマニアの法律に従い、ルーマニアの当社グループの子会社が汚染した土地を2021年末までに原状回復しなければなりません。このため当社グループは、2019年6月30日に終了した6ヶ月に500千ユーロ引き当てました。

この負債は長期にわたるものであるため、見積りに際して最も不確実なものは将来発生するコストです。当社グループは、現在入手可能な技術及び材料によりこの土地を原状回復すると仮定しています。引当金は、ルーマニアにおけるリスクフリー・レートである5.9%の割引率を用いて算定しています。この原状回復は今後2年から3年にわたり段階的に実施される予定です。

##### ii. Papyrus社の取得

Papyrus社の取得の一環として、当社グループは、暫定的に算定した環境引当金を150千ユーロ認識しました（注記21を参照）。

#### C. 賦課金

IAS 34.16A(c)

当社グループは、税法上の債務発生事象の発生時である、税務事業年度末（3月31日）に、課税当局から課された環境税の支払いに係る負債を全額認識しています。2019年6月30日において、環境税について負債は認識しておらず、2019年6月30日に終了した6ヶ月に管理費30千ユーロ（2019年3月31日に終了した税務事業年度に係る賦課金の金額に相当する）を純損益で認識しました（2018年：30千ユーロ）。



IAS 34.8(e)

IFRS 7.8, 25-26,  
29-30, 13.93(a)-(b),  
94, 97, 99,  
IAS 34.16A(j)

## 要約期中連結財務諸表注記（続き）

## 20. 金融商品—公正価値及びリスク管理

A. 会計上の分類及び公正価値<sup>a, b</sup>

以下の表では、金融資産及び金融負債の帳簿価額及び公正価値、並びに公正価値ヒエラルキーのレベルを示しています。公正価値で測定されていない金融資産または金融負債の帳簿価額が公正価値の合理的な近似値である場合、それらの項目の公正価値に関する情報は、この表には含まれていません。

また、当事業年度についてはリース負債の公正価値の開示は要求されません。

売却目的保有に分類されている営業債権及びその他の債権、並びに営業債務及びその他の債務は下記の表には含まれておりません（注記14参照）。その帳簿価額は公正価値の合理的な近似値です。

2019年6月30日 千ユーロ	帳簿価額		
	公正価値— ヘッジ手段	FVTPLで測定 (強制)— その他	FVOCIで測定— 負債性金融商品
<b>公正価値で測定される金融資産</b>			
ヘッジに利用される金利スワップ	116	-	-
ヘッジに利用される為替予約	227	-	-
その他の為替予約	-	86	-
ソブリン負債性証券	-	213	-
負債性証券	-	-	118
資本性証券	-	251	-
	343	550	118
<b>公正価値で測定されない金融資産</b>			
営業債権及びその他の債権	-	-	-
現金及び現金同等物	-	-	-
負債性証券	-	-	-
	-	-	-
<b>公正価値で測定される金融負債</b>			
ヘッジに利用される金利スワップ	(20)	-	-
ヘッジに利用される為替予約	(8)	-	-
条件付対価	-	(232)	-
	(28)	(232)	-
<b>公正価値で測定されない金融負債</b>			
銀行当座借越	-	-	-
担保付銀行借入金	-	-	-
無担保銀行借入金	-	-	-
無担保社債	-	-	-
転換社債—負債部分	-	-	-
償還優先株式	-	-	-
償還優先株式に対する未払配当	-	-	-
営業債務*	-	-	-
	-	-	-

\* 金融負債ではないその他の債務（IFRS第15号に基づき認識された返金負債883千ユーロ）は含まれておりません。

帳簿価額				公正価値			
FVOCIで測定— 資本性金融商品	償却原価で 測定する		帳簿価額 合計	レベル1	レベル2	レベル3	合計
	金融資産	その他の 金融負債					
-	-	-	116	-	116	-	116
-	-	-	227	-	227	-	227
-	-	-	86	-	86	-	86
-	-	-	213	13	200	-	213
-	-	-	118	48	70	-	118
710	-	-	961	961	-	-	961
710	-	-	1,721				
-	20,379	-	20,379				
-	2,355	-	2,355				
-	2,557	-	2,557	2,561	-	-	2,561
-	25,291	-	25,291				
-	-	-	(20)	-	(20)	-	(20)
-	-	-	(8)	-	(8)	-	(8)
-	-	-	(232)	-	-	(232)	(232)
-	-	-	(260)				
-	-	(120)	(120)				
-	-	(7,589)	(7,589)	-	(8,325)	-	(8,325)
-	-	(501)	(501)	-	(505)	-	(505)
-	-	(9,012)	(9,012)	-	(9,675)	-	(9,675)
-	-	(4,596)	(4,596)	-	(4,671)	-	(4,671)
-	-	(1,939)	(1,939)	-	(1,936)	-	(1,936)
-	-	(20)	(20)	-	(51)	-	(51)
-	-	(20,218)	(20,218)				
-	-	(43,995)	(43,995)				

IFRS 7.8, 29

- a. この企業グループは、金融資産及び金融負債のクラスごとの公正価値を、帳簿価額と比較できるような方法で開示している。さらに、IFRS第9号で定義された金融商品のカテゴリーと照合している。この表示方法は任意であり、状況によっては異なる表示方法が適している場合がある。

この企業グループは、短期の営業債権及び営業債務等の金融商品については、帳簿価額が公正価値の合理的な近似値であるため、公正価値を開示していない。

IFRS 7.B1–B3

- b. この企業グループは金融商品を「クラス」に区分している。IFRS第7号「金融商品：開示」は「クラス」を定義していないが、少なくとも償却原価で測定される金融商品は、公正価値で測定される金融商品と区分しなければならない。

IAS 34.8(e)

## 要約期中連結財務諸表注記（続き）

## 20. 金融商品—公正価値及びリスク管理（続き）

## A. 会計上の分類及び公正価値（続き）

IFRS 7.8, 25-26, 29-30,  
13.93(a)-(b), 94, 97, 99,  
IAS 34.16A(j)

2018年12月31日* 千ユーロ	帳簿価額		
	公正価値— ヘッジ手段	FVTPLで測定 (強制)— その他	FVOCIで測定— 負債性金融商品
<b>公正価値で測定される金融資産</b>			
ヘッジに利用される金利スワップ	131	-	-
ヘッジに利用される為替予約	375	-	-
その他の為替予約	-	89	-
ソブリン負債性証券	-	568	-
負債性証券	-	-	373
資本性証券	-	254	-
	506	911	373
<b>公正価値で測定されない金融資産</b>			
営業債権及びその他の債権	-	-	-
現金及び現金同等物	-	-	-
負債性証券	-	-	-
	-	-	-
<b>公正価値で測定される金融負債</b>			
ヘッジに利用される金利スワップ	(5)	-	-
ヘッジに利用される為替予約	(7)	-	-
	(12)	-	-
<b>公正価値で測定されない金融負債</b>			
銀行当座借越	-	-	-
担保付銀行借入金	-	-	-
無担保銀行借入金	-	-	-
無担保社債	-	-	-
関連会社からの借入金	-	-	-
ファイナンス・リース負債	-	-	-
営業債務**	-	-	-
	-	-	-

\* 当社グループは、2019年1月1日からIFRS第16号の適用を開始しました。選択した移行方法に基づき、比較情報の修正再表示は行っておりません。注記4をご参照ください。

\*\* 金融負債ではないその他の債務 (IFRS第15号に基づき認識された返金負債1,128千ユーロ) は含まれておりません。

帳簿価額				公正価値			
FVOCIで測定— 資本性金融商品	償却原価で 測定する 金融資産	その他の 金融負債	合計	レベル1	レベル2	レベル3	合計
-	-	-	131	-	131	-	131
-	-	-	375	-	375	-	375
-	-	-	89	-	89	-	89
-	-	-	568	68	500	-	568
-	-	-	373	72	301	-	373
511	-	-	765	540	-	225	765
511	-	-	2,301				
-	19,824	-	19,824				
-	1,850	-	1,850				
-	2,256	-	2,256	2,259	-	-	2,259
-	23,930	-	23,930				
-	-	-	(5)	-	(5)	-	(5)
-	-	-	(7)	-	(7)	-	(7)
-	-	-	(12)				
-	-	(282)	(282)				
-	-	(11,093)	(11,093)	-	(12,861)	-	(12,861)
-	-	(117)	(117)	-	(115)	-	(115)
-	-	(9,200)	(9,200)	-	(9,381)	-	(9,381)
-	-	(1,000)	(1,000)	-	(997)	-	(997)
-	-	(2,182)	(2,182)	-	(2,163)	-	(2,163)
-	-	(23,453)	(23,453)				
-	-	(47,327)	(47,327)				

IAS 34.8(e)

## 要約期中連結財務諸表注記（続き）

## 20. 金融商品—公正価値及びリスク管理（続き）

## B. 公正価値の測定

## i. 評価技法及び重要な観察可能でないインプット

以下の表は、財政状態計算書上で公正価値で測定される金融商品について、2019年6月30日及び2018年12月31日におけるレベル2及びレベル3の公正価値測定に用いられる評価技法及び重要な観察可能でないインプットを示しています。関連する評価プロセスについては、注記3に記載しています。

## 公正価値で測定される金融商品

種類	評価技法	重要な観察可能でないインプット	重要な観察可能でないインプットと公正価値測定との相互関係
条件付対価	割引キャッシュフロー法： この評価モデルでは、リスク調整割引率を用いて現在価値に割引いた見積支払額を考慮します。	<ul style="list-style-type: none"> <li>－ 予想キャッシュフロー（2019年6月30日：318千ユーロから388千ユーロ）</li> <li>－ リスク調整割引率（2019年6月30日：15%、2018年12月31日：N/A）</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>－ 以下の場合に、公正価値の見積りが増加（減少）します。</li> <li>－ 予想キャッシュフローの増加（減少）</li> <li>－ リスク調整割引率の減少（増加）</li> </ul>
資本性証券	市場比較法： この評価モデルは、投資先と比較可能な企業の相場価格から算出した市場倍率（当該資本性証券が市場で取引されていないことの影響について調整）並びに投資先の収益及びEBITDAに基づいています。見積額は、投資先の正味負債について調整しています。	<ul style="list-style-type: none"> <li>－ 調整後市場倍率（2019年6月30日：N/A*、2018年12月31日：4から7）</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>－ 調整後市場倍率が増加（減少）した場合、公正価値の見積りが増加（減少）します。</li> </ul>
負債性証券	市場比較法または割引キャッシュフロー法： 公正価値は、(i) 同一の証券の活発でない市場における現在または直近の相場価格、並びに(ii) 活発な市場で取引されている、満期日及び信用格付けが類似する証券の実勢利回りから割引率を用いて算定した正味現在価値を考慮し、流動性について調整して見積っています。	該当なし	該当なし

\* 注記20(B)(ii)を参照。

IFRS 13.91(a), 92, 93(d), (h)(i), 99, IAS 34.16A(j)

IFRS 3.B67(b)(iii)

IAS 34.8(e)

## 要約期中連結財務諸表注記（続き）

### 20. 金融商品—公正価値及びリスク管理（続き）

#### B. 公正価値の測定（続き）

##### i. 評価技法及び重要な観察可能でないインプット（続き）

公正価値で測定される金融商品（続き）

種類	評価技法	重要な観察可能でないインプット	重要な観察可能でないインプットと公正価値測定との相互関係
為替予約	先物価格法： 公正価値は、報告日における先物為替レート及び個々の通貨での高信用イールドカーブに基づく現在価値を用いて算定しています。	該当なし	該当なし
金利スワップ	スワップ・モデル法： 公正価値は、見積将来キャッシュフローの現在価値で算定しています。将来変動金利キャッシュフローは、相場スワップ・レート、先物価格及び銀行間の借入金利に基づき見積っています。見積ったキャッシュフローは、金利スワップの値付けをする際に市場参加者が指標として用いる銀行間の金利を反映した、類似の情報源から導かれたイールドカーブを用いて割り引いています。この公正価値の見積りは、当社グループ及び相手方の信用リスク（現在のクレジット・デフォルト・スワップまたは債券価格から算定したクレジットスプレッドに基づき算定）を反映するよう調整しています。	該当なし	該当なし

##### ii. レベル1とレベル2との間の振替え

2019年6月30日において、同種の負債性証券の市場価格を定期的に入手できなくなったため、帳簿価額48千ユーロのFVOCIで測定する負債性証券をレベル1からレベル2に振り替えました。これらの負債性証券の公正価値の算定に際して、経営陣はすべての重要なインプットが観察可能な市場データに基づく評価技法を用いました。2019年6月30日に終了する6ヶ月において、レベル2からレベル1に振り替えたものはありません。また2018年6月30日に終了した6ヶ月においては、レベル1とレベル2との間の振替えはありませんでした。

IFRS 13.91(a), 92, 93(d), (h)(i), 99, IAS 34.16A(j)

IFRS 13.93(c), IAS 34.15B(k), 16A(j)



IAS 34.8(e)

## 要約期中連結財務諸表注記（続き）

## 20. 金融商品—公正価値及びリスク管理（続き）

## B. 公正価値の測定（続き）

## iii. レベル3の公正価値

## レベル3の公正価値の調整表

以下の表は、レベル3の公正価値に関する期首残高と期末残高の調整表を示したものです。

千ユーロ	注記	FVOCI - 資本性証券	条件付対価
2018年1月1日残高		-	-
<b>OCIに含まれる利得</b>			
— 公正価値の変動の純額（未実現）		6	-
購入		212	-
2018年6月30日残高		218	-
2019年1月1日残高		225	-
企業結合による引受額	21	-	(250)
<b>「金融収益」に含まれる利得</b>			
— 公正価値の変動の純額（未実現）		-	18
<b>OCIに含まれる利得</b>			
— 公正価値の変動の純額（未実現）		18	-
レベル3からの振替え（下記参照）		(243)	-
2019年6月30日残高		-	(232)

## レベル3からの振替え

当社グループは2019年6月30日における公正価値が243千ユーロであるMSE社の株式を所有しています。2018年12月31日時点では、この投資の公正価値はレベル3に区分されていました（評価技法に関する情報については先述の(i)を参照）。これは、この株式が取引所に上場されておらず、その株式に関する直近の観察可能な独立第三者間取引がなかったためです。

2019年6月30日に終了する6ヶ月において、MSE社は自社の株式を取引所に上場し、それらの株式は現在、その市場で活発に取引されています。この株式には現在、活発な市場における公表された相場価格があるため、2019年6月30日において、公正価値ヒエラルキーをレベル3からレベル1に振り替えています。

## 感応度分析

条件付対価について、他のインプットに変動がないと仮定した場合に、2019年6月30日において、重要な観察可能でないインプットのうち1つが合理的に可能な範囲で変動することによる影響は以下のとおりです。

## 条件付対価

影響額：千ユーロ	純損益	
	増加	減少
<b>2019年6月30日</b>		
予想キャッシュフロー（10%の変動）	(23)	23
リスク調整割引率（1%の変動（100bps））	6	(6)

IFRS 13.93(h)(ii)

IAS 34.8(e)

## 要約期中連結財務諸表注記（続き）

### 20. 金融商品—公正価値及びリスク管理（続き）

#### C. 信用リスクの集中<sup>a</sup>

収益構成のうち、卸売顧客からの比率を増加させるという当社グループの戦略により、営業債権の残高が増加しました。これは、卸売顧客には、他の顧客よりも優遇された支払条件が適用されるためです。2019年6月30日において、営業債権の約72%に該当する16,837千ユーロが卸売顧客に対するものです（2018年12月31日：12,487千ユーロ、営業債権の約60%）。

[IFRS 7.35H]

当報告期間に生じた営業債権及び契約資産に対する損失評価引当金の増減は以下のとおりです。

千ユーロ

2018年12月31日残高	214
直接償却額	(84)
損失評価引当金の再測定額（純額）	190
2019年6月30日残高	320

損失評価引当金の増加は、主に営業債権及び契約資産の帳簿価額総額が増加したことによるものです。卸売顧客の比率が増加したこと、また、その他顧客に関連して90日超期日経過している帳簿価額総額が増加したことが損失評価引当金の増加の要因となっています。予想信用損失の計算方法は、直近の年次財務諸表で説明した方法と同じです。

IAS 34.15B(b)

#### D. 負債性証券の減損

[IAS 1.82(ba)]

2019年6月30日に終了する6ヶ月に、当社グループは負債性証券（償却原価で測定される金融資産）に関連して30千ユーロの減損損失を計上しました（2018年6月30日に終了する6ヶ月：8千ユーロ）。減損は要約連結純損益及びその他の包括利益計算書の「金融費用」に含めております。

IAS 34.15-15C

- a. IAS第34号では明確に要求されていないものの、この企業グループは営業債権及び契約資産に係る信用リスクの集中の変化を理解するうえで関連のある情報を開示している。

IAS 34.8(e)

## 要約期中連結財務諸表注記（続き）

IAS 34.16A(i)

21. 子会社の取得<sup>a</sup>

IFRS 3.B64(a)-(c)

2019年3月31日に、当社グループはPapyrus社の株式及び議決権持分の65%を取得しました。この結果、当社グループのPapyrus社に対する資本持分は25%から90%に増加し、同社に対する支配を獲得しました。Papyrus社は当社グループの戦略的供給業者の1つであり、米国ケンタッキー州で主に製紙用パルプの製造に従事しています。Papyrus社は上場していません。

IFRS 3.B64(d)

Papyrus社に対する支配を獲得したことにより、Papyrus社の特許技術を通じて当社グループの製造工程を近代化することが可能となる予定です。また、Papyrus社の顧客基盤へのアクセスを通じて、当社グループの普通紙市場におけるシェアが増加すると期待されます。当社グループはさらに、規模の経済によりコストが削減されることも期待しています。

IFRS 3.B64(q)

2019年6月30日までの3ヶ月間における、Papyrus社の当社グループの経営成績に対する貢献は、収益4,500千ユーロ、利益90千ユーロです。2019年1月1日に取得が行われていたと仮定すると、当期中報告期間の連結収益は58,480千ユーロ、連結利益は3,427千ユーロとなっていたと経営陣は見積っています。これらの金額は、取得が2019年1月1日に行われていたとしても、その取得日に発生する暫定的に算定された公正価値の調整額は同じであるとの仮定に基づいて算定しています。

## A. 譲渡対価

IFRS 3.B64(f)

以下の表は、主な譲渡対価の種類ごとの、取得日における公正価値の要約です。

[IAS 7.40(a)-(b)]

千ユーロ	注記	
現金		2,500
資本性金融商品（普通株式8,000株）	17	87
交換した株式に基づく報酬	9	120
条件付対価	20	250
既存の関係の清算		(326)
譲渡対価合計		2,631

## i. 発行した資本性金融商品

IFRS 3.B64(f)(iv)

発行した普通株式の公正価値は、2019年3月31日における当社の上場株価（1株当たり10.88ユーロ）に基づいています。

## ii. 代替報酬

IFRS 3.B64(l)

企業結合の契約条項に従い、当社グループはPapyrus社の従業員が保有していた持分決済型の株式に基づく報酬（被取得企業の株式に基づく報酬）と、当社の持分決済型の株式に基づく報酬（代替報酬）とを交換しました。被取得企業の株式に基づく報酬及び代替報酬の内容は、以下のとおりです。

	被取得企業の株式に基づく報酬	代替報酬
交換条件	付与日：2018年4月1日 権利確定日：2022年3月31日 勤務条件	権利確定日：2022年3月31日 勤務条件
取得日における市場価格に基づく測定値	527千ユーロ	571千ユーロ

IFRS 3.59, 61, 63, IAS 34.16A(i)

- a. 企業は、期中報告期間に行われた企業結合の結果生じた構成の変化の影響を、IFRS第3号「企業結合」で義務付けられる情報を提供することにより開示する。

IFRS第3号及び他の基準書等の規定に準拠した開示のみでは、財務諸表利用者が、以下のいずれかの事項の内容及び財務上の影響を評価するのに十分でない場合は、企業はこれらの目的を満たすのに必要な情報を追加的に開示する。

- 当期に行われた企業結合
- 過去の報告期間に行われた企業結合に関連する、当期に認識された調整

IAS 34.8(e)

## 要約期中連結財務諸表注記（続き）

### 21. 子会社の取得（続き）

#### A. 譲渡対価（続き）

##### ii. 代替報酬（続き）

9%の予想失効率を考慮した代替報酬の価値は520千ユーロです。企業結合の譲渡対価には、被取得企業の株式に基づく報酬が過去の勤務に関連する代替報酬に交換された際に、Papyrus社の従業員に対して譲渡された120千ユーロが含まれています。400千ユーロは、取得後の報酬コストとして認識する予定です。代替報酬の詳細については注記9を参照してください。

##### iii. 条件付対価

IFRS 3.B64(g), B67(b)

当社グループは、Papyrus社の今後3年間のEBITDAの累積額が10,000千ユーロを上回る場合に、売手側の株主に対して600千ユーロの追加的な対価を支払うことで合意しています。当社グループは、この追加対価に関連して、取得日の公正価値250千ユーロを条件付対価として含めています。2019年6月30日において、条件付対価の公正価値は232千ユーロに減少しました（注記20を参照）。

##### iv. 既存の関係の清算

IFRS 3.B64(i)

当社グループとPapyrus社は、Papyrus社が当社グループに定額で木材を供給するという長期供給契約を締結していました。この契約には、当社グループがPapyrus社に326千ユーロ支払うことによりこの契約を解消することができるという条項が含まれています。当社グループがPapyrus社を取得した時点で、この既存の契約は取得の一環として事実上解消されました。

当社グループは、譲渡対価326千ユーロをPapyrus社との供給契約の解消に起因するものとし、要約連結純損益及びその他の包括利益計算書上、「その他の費用」に含めています。この金額は、契約解消金額と契約の市場価格に含まれない要素の価値のうち小さい額で算定しました。取得日におけるこの契約の公正価値は600千ユーロで、そのうち当社グループの観点からこの契約が市場価格と比べて不利な部分は400千ユーロです。

#### B. 取得関連コスト

IFRS 3.B64(m)

取得に関連して、外部に支払われた法律関係の手数料及びデューデリジェンス関連のコスト50千ユーロが当社グループに発生しました。これらのコストは、要約連結純損益及びその他の包括利益計算書上、「一般管理費」に含まれています。

#### C. 識別可能な取得資産及び引受負債

以下の表は、取得資産及び引受負債の取得日における認識金額の要約です。

IFRS 3.B64(i),  
[IAS 7.40(c)-(d)]

千ユーロ	注記	
有形固定資産	15	1,955
無形資産		250
棚卸資産		825
営業債権及びその他の債権		848
現金及び現金同等物		375
借入金等	18	(500)
繰延税金負債		(79)
偶発負債		(20)
土地原状回復引当金	19	(150)
営業債務及びその他の債務		(460)
識別可能取得資産の合計（純額）		3,044

IFRS 3.B64(h)

[IAS 7.40(c)]

IAS 34.8(e)

## 要約期中連結財務諸表注記（続き）

## 21. 子会社の取得（続き）

## C. 識別可能な取得資産及び引受負債（続き）

IFRS 3.B64(h)(ii)-(iii)

営業債権及びその他の債権の契約総額は900千ユーロであり、そのうち52千ユーロについては取得日において回収不能と予想されました。

## 暫定的に測定された公正価値

IFRS 3.B67(a)(i)-(ii)

以下の公正価値は、暫定的に算定されています。

- Papyrus社の無形資産（特許技術及び得意先関係）の公正価値は、独立鑑定人による評価が未了であるため暫定的に測定しています。
- Papyrus社は、不良品を提供したとしてPapyrus社の顧客が提起した訴訟の被告となっています。経営陣はこの訴訟のもととなる販売契約を検討し、また独立の弁護士による助言を受けて、顧客の訴えは法的根拠に乏しく、調停のために賠償金を支払うことが要求される可能性は低いと判断しました。経営陣は、この訴訟により起こり得る結果の範囲を考慮し、この偶発負債の公正価値を20千ユーロと見積っています。
- Papyrus社の事業は特定の環境規制の適用対象となっています。当社グループではこれらの規制に起因する土地原状回復引当金について予備調査を実施し、暫定額を認識しています。当社グループは、測定期間においてこれらの件に関する検証を継続する予定です。

IFRS 3.B64(j), B67(c),  
[IAS 37.85]

## D. のれん

取得の結果として、のれんを以下のように認識しています。

千ユーロ	注記	
譲渡対価の合計	(a)	2,631
Papyrus社の資産及び負債の認識額に対する比例持分に基づく非支配持分		304
過去から保有していたPapyrus社に対する持分の公正価値		650
識別可能な純資産の公正価値	(c)	(3,044)
のれん	16	541

IFRS 3.B64(o)(i)

IFRS 3.B64(p)(i)

IFRS 3.B64(p)(ii)

当社グループが以前から保有していたPapyrus社に対する25%の持分を公正価値で再測定したことにより、250千ユーロの利得が生じました（650千ユーロから持分法適用会社の取得日における帳簿価額420千ユーロを控除し、為替換算調整勘定から純損益に振り替えられた20千ユーロを加える）。この金額は、要約連結純損益及びその他の包括利益計算書上、「金融収益」に含まれています。

IFRS 3.B64(e), (k)

のれんは主に、Papyrus社の従業員の技能及び技術に関連するものと、Papyrus社を当社グループの現行の普通紙事業に統合することにより得られると期待されるシナジー効果によるものです。認識したのれんのうち、税務上損金計上が見込まれるものはありません。

IAS 34.8(e)

**要約期中連結財務諸表注記（続き）**

IAS 34.16A(i)

**22. 非支配持分の取得**

2019年6月に当社グループは、Swissolote社の持分を追加的に15%取得しました。これにより、同社に対する所有持分は60%から75%に増加しました。持分を追加取得した日時点の当社グループの財務諸表におけるSwissolote社の純資産の帳簿価額は767千ユーロでした。

IFRS 12.18]

以下の表は、当社のSwissolote社に対する所有持分の変動の影響を要約したものです。

千ユーロ

取得した非支配持分の帳簿価額（767ユーロ×15%）	115
非支配持分に対する現金支払対価	200
当社の所有者に帰属する資本の減少	(85)

当社の所有者に帰属する資本の減少の内訳：

- － 利益剰余金の減少93千ユーロ
- － 為替換算調整勘定の増加8千ユーロ



IAS 34.8(e)

## 要約期中連結財務諸表注記（続き）

### 23. 偶発事象<sup>a</sup>

IAS 34.15B(m)

2015年以降、子会社の1つが、欧州の環境当局からの提訴に対し異議を申し立てています。法により支払いを命じられることになる可能性が高いと考えられたため、当社グループは当初、この提訴に関連して100千ユーロの引当金を認識しました。ただし、2019年7月に当社グループは異議の申し立てが認められたため、当期中報告期間にこの引当金の認識を中止しました。原告は控訴すると予想され、原告の請求が認められた場合、罰金及び法的コストの総額は450千ユーロとなり、そのうち、350千ユーロは保険契約により補填されます。弁護士の助言に基づき、経営陣は、この提訴の結果が当社グループの財政状態に重要な影響を与えるとは予測していません。

IAS 34.15B

a. これは、重要な場合にIAS第34号により開示が要求される事象及び取引の一例である。

IAS 34.8(e)

## 要約期中連結財務諸表注記（続き）

IAS 34.15B(j)

24. 関連当事者<sup>a, b</sup>

## A. 親会社及び最終的な支配当事者

2019年6月30日に終了した6ヶ月において、当社の株式の過半数を、Cameron Paper社がBrown Products社から取得しました。その結果、当社グループの新たな最終的な支配当事者は、AJ Pennypacker氏となりました。

## B. 経営幹部との取引

## i. 取締役に対する貸付金

2019年6月30日に終了した6ヶ月において取締役へ貸し付けた無担保貸付金は、総額65千ユーロでした（2018年6月30日に終了した6ヶ月：35千ユーロ）。これらは無利子の貸付けであり、貸付金は貸付日から3ヶ月後に全額返済されます。2019年6月30日現在の未決済残高15千ユーロ（2018年12月31日現在：8千ユーロ）は、「営業債権及びその他の債権」に含めています。

[IAS 19.171, 24.17(d)]

ii. 経営幹部への報酬<sup>a</sup>

フランスにおける当社グループの役員1名の雇用を終了したことに伴い、この役員は割増退職金の受給権を得ました。したがって、当社グループは2019年6月30日に終了した6ヶ月において25千ユーロの費用を計上しています（2018年6月30日に終了した6ヶ月：なし）。

[IAS 24.18]

## C. その他の関連当事者との取引

千ユーロ	6月30日に終了する 6ヶ月における取引		未決済残高	
	2019年	2018年	2019年 6月30日	2018年 12月31日
<b>物品及びサービスの販売</b>				
当社グループの親会社—Cameron Paper社 (2018年：Brown Products社)	128	165	110	150
ジョイント・ベンチャー	328	67	156	121
関連会社	208	71	157	119
<b>物品の購入</b>				
ジョイント・ベンチャー	518	416	-	-
<b>その他</b>				
関連会社				
—借入金及びそれに関連する利息費用	2	3	-	1,000

2019年6月30日に終了した6ヶ月において、当社グループは、関連会社のうち1社からの1,000千ユーロの借入金を返済しています（注記18を参照）。

関連当事者に係る未決済残高はすべて、当期中報告日後6ヶ月以内に決済される予定です。担保が付されている残高はありません。

## 25. 後発事象

IAS 34.16A(h)

当社グループは2019年7月22日に、ABC社の全株式を6,500千ユーロで取得する意思を表明しました。現在は、この取引について、当社グループの株主及び規制当局からの承認待ちの状態にあり、これらの承認は、2019年末または2020年初頭までには得られる見込みです。

IAS 34.15B(j),  
Insights 5.9.60.50

- a. 関連当事者取引に関して、要約期中財務諸表における開示の程度を判断する際には注意を要する。関連当事者取引が重要である場合、取引の内容及び金額が過去の期間と変わらない場合であっても、開示が必要な場合がある。
- b. IAS第24号「関連当事者についての開示」第25項の免除規定を適用する政府関連企業に関する開示例については、KPMGの「IFRS年次財務諸表ガイド—開示例」（2018年9月版）のAppendix VIに例示がある。

# Appendix I

## 2019年に適用される新しい基準書及び基準書の改訂並びに将来適用される規定

この冊子の2018年3月版の公表後、いくつかの新しい基準書、基準書の改訂及び解釈指針が公表された。このAppendixは、2019年3月15日時点でIASBが公表している新たな規定を、以下の2つの表において記載している。

### ー 現在適用されている新たな規定：

この表は、2019年1月1日に開始する事業年度に適用が義務付けられるIFRSの変更を示している。

### ー 将来適用される規定：

この表は、2019年1月1日より後に開始する事業年度に適用が義務付けられるが、2019年1月1日に開始する事業年度に早期適用が認められるIFRSの変更を示している。これらの規定はこの冊子の本文には反映されていない。

これらの表には、関連するKPMGのガイダンスへの参照も適宜含まれている。

### 現在適用されている新たな規定

適用日	新たな基準書または基準書の改訂	KPMGのガイダンス
2019年1月1日	IFRS第16号「リース」	Insights into IFRS (第5.1A章) <a href="#">Web article</a> <sup>#</sup> <a href="#">IFRSの新リース会計 ～概説 IFRS第16号～</a> *
	IFRIC解釈指針第23号「法人所得税務処理に関する不確実性」	Insights into IFRS (3.13.665) <a href="#">Web article</a> <sup>#</sup> <a href="#">IFRSニュースフラッシュ「IASB、IFRIC解釈指針第23号『法人所得税の処理に関する不確実性』を公表」</a> *
	「負の補償を伴う期限前償還要素 (IFRS第9号の改訂)」	<a href="#">Web article</a> <sup>#</sup> <a href="#">IFRSニュースフラッシュ「IASB、『負の補償を伴う期限前償還要素 (IFRS第9号の改訂)』を公表」</a> *
	「関連会社または共同支配企業に対する長期持分 (IAS第28号の改訂)」	<a href="#">Web article</a> <sup>#</sup> <a href="#">IFRSニュースフラッシュ「IASB、『関連会社または共同支配企業に対する長期持分 (IAS第28号の改訂)』を公表」</a> *
	「制度改訂、縮小または清算 (IAS第19号の改訂)」	<a href="#">Web article</a> <sup>#</sup> <a href="#">IFRSニュースフラッシュ「IASB、『制度改訂、縮小または清算 (IAS第19号の改訂)』を公表」</a> *
	IFRSの年次改善 (2015-2017年サイクル) (IFRS第3号、IFRS第11号、IAS第12号及びIAS第23号の改訂)	<a href="#">Web article</a> <sup>#</sup> <a href="#">IFRSニュースフラッシュ「IASB、『IFRSの年次改善』(2015年-2017年サイクル) を公表」</a> *

(訳者注) \*が付された公表物は必ず監査法人IFRSアドバイザー室が独自に作成したものです。

#が付された公表物については日本語訳を作成していません。

## 将来適用される規定

適用日	新たな基準書または基準書の改訂	KPMGのガイダンス
2020年1月1日	IFRS基準における概念フレームワークへの参照の改訂	Insights into IFRS (2.8.25) <a href="#">Web article</a> <sup>#</sup>
	「事業の定義（IFRS第3号の改訂）」	Insights into IFRS (2.6.1170.20) <a href="#">Web article</a> <sup>#</sup> IFRSニュースフラッシュ「IASB、『事業の定義（IFRS第3号の改訂）』の公表」 <sup>*</sup>
	「『重要性がある』の定義（IAS第1号及びIAS第8号の改訂）」	Insights into IFRS (1.2.200.10) <a href="#">Web article</a> <sup>#</sup> IFRSニュースフラッシュ「IASB、『重要性がある』の定義（IAS第1号及びIAS第8号の改訂）」を公表」 <sup>*</sup>
2021年1月1日	IFRS第17号「保険契約」 <sup>a,b</sup>	Insights into IFRS（第8.1A章） <a href="#">Web article</a> <sup>#</sup> IFRSニュースフラッシュ「IASB、IFRS第17号『保険契約』を公表」 <sup>*</sup> IFRS最終基準書の所見分析—保険契約 <sup>*</sup> 新しいIFRS保険会計とそのインパクト <sup>*</sup>
任意適用が可能／適用日は無期限に延期 <sup>c</sup>	「投資者とその関連会社または共同支配企業との間の資産の売却または拠出（IFRS第10号及びIAS第28号の改訂）」	<a href="#">Web article</a> <sup>#</sup> IFRSニュースフラッシュ「IASB、『投資者とその関連会社または共同支配企業との間の資産の売却または拠出（IFRS第10号及びIAS第28号の改訂）』を公表」 <sup>*</sup>

(訳者注) \*が付された公表物はあずさ監査法人IFRSアドバイザー室が独自に作成したものです。

#が付された公表物については日本語訳を作成しておりません。

- IASBは、IFRS第17号「保険契約」の適用日を1年遅らせ、2022年1月1日以後開始する事業年度から企業に適用することを提案すると暫定的に決定した。また、現在一定の要件を満たす保険者に認められている、IFRS第9号「金融商品」の一時的な適用免除を2022年1月1日まで1年延期するとの提案を行うことを決定した。これらの変更及びIFRS第17号のその他修正案を含む公開草案が、2019年6月末頃に公表される予定である。
- IFRS第9号「金融商品」を早期適用した企業のみがIFRS第17号「保険契約」の早期適用を認められる。
- これらの改訂の適用日は無期限に延期された。早期適用は引き続き認められている。

# Appendix II

## 包括利益の表示－2つの計算書により表示するアプローチ

IAS 34.8(b), 8A, 10, 20(b)

[IAS 1.82(a)]

[IAS 1.82(ba)]

[IAS 1.82(b)]

[IAS 1.82(c)]

[IAS 1.82(d)]

IAS 34.11A

IAS 34.11A

### 要約連結純損益計算書<sup>a</sup>

6月30日に終了する6ヶ月

千ユーロ	注記	2019年	2018年*
<b>継続事業</b>			
収益	6	52,530	51,586
売上原価	13, 15, 19	(31,303)	(31,922)
売上総利益		21,227	19,664
その他の収益	8, 15	644	190
販売費		(7,698)	(7,498)
一般管理費	10, 19, 21	(8,474)	(8,358)
研究開発費		(605)	(179)
営業債権及びその他の債権（契約資産を含む）の減損損失	20	(190)	(170)
その他の費用	8, 14, 16, 21	(686)	-
<b>営業利益</b>		<b>4,218</b>	3,649
金融収益	20, 21	457	345
金融費用	20	(1,002)	(1,007)
<b>金融費用純額</b>		<b>(545)</b>	(662)
持分法による投資純利益（税引後）		233	278
<b>税引前純利益</b>	5	<b>3,906</b>	3,265
税金費用	11	(1,109)	(741)
<b>継続事業に係る純利益</b>		<b>2,797</b>	2,524
<b>非継続事業</b>			
非継続事業に係る純利益（損失）（税引後）	7	379	(422)
<b>当期純利益</b>		<b>3,176</b>	2,102
<b>純利益の帰属先：</b>			
当社の所有者		2,985	2,014
非支配持分		191	88
		<b>3,176</b>	2,102
<b>1株当たり利益</b>			
基本的1株当たり利益（ユーロ）		0.82	0.51
希薄化後1株当たり利益（ユーロ）		0.78	0.50
<b>1株当たり利益－継続事業</b>			
基本的1株当たり利益（ユーロ）		0.70	0.64
希薄化後1株当たり利益（ユーロ）		0.69	0.63
<b>調整後金利・税金・償却前利益（調整後EBITDA）</b>	12	<b>6,765</b>	7,902

\* 当社グループは、2019年1月1日から修正遡及アプローチを用いてIFRS第16号の適用を開始しました。このアプローチに基づき、比較情報の修正再表示は行わず、IFRS第16号の適用開始による累積的影響は適用開始日時点で利益剰余金に認識しています。注記4をご参照ください。なお、非継続事業に関連して比較情報を修正再表示しています。注記7をご参照ください。

IAS 1.10A

- a. このAppendixは、以下の計算書から構成される2計算書方式による包括利益の表示を例示している。
- － 純損益の内訳項目を表示する分離した損益計算書
  - － OCIの内訳項目を表示する第2の計算書

## 要約連結純損益及びその他の包括利益計算書

6月30日に終了する6ヶ月

千ユーロ	注記	2019年	2018年*
<b>当期純利益</b>		<b>3,176</b>	2,102
<b>その他の包括利益</b>			
<b>純損益への組替えが禁止される項目：</b>			
有形固定資産の再評価	15	200	-
確定給付負債（資産）の再測定		72	(15)
FVOCIで測定される資本性金融商品への投資—公正価値の変動の純額		141	48
関連する法人所得税		(137)	(11)
		<b>276</b>	22
<b>純損益への組替えが求められ得る項目：</b>			
在外営業活動体—為替換算差額		437	330
重要な影響力の喪失による為替換算差額の組替え	21	20	-
純投資ヘッジ—純損失		(3)	(8)
持分法適用会社—その他の包括利益の持分		10	-
キャッシュフロー・ヘッジ—公正価値変動の有効部分		(93)	97
キャッシュフロー・ヘッジ—純損益への振替え		(17)	(11)
ヘッジコスト剰余金—公正価値の変動		34	10
ヘッジコスト剰余金—純損益への振替え		8	2
FVOCIで測定される負債性金融商品への投資—公正価値の変動の純額		55	74
FVOCIで測定される負債性金融商品への投資—純損益への振替え		(47)	(48)
関連する法人所得税		19	(40)
		<b>423</b>	406
<b>当期その他の包括利益（税引後）</b>		<b>699</b>	428
<b>当期包括利益合計</b>		<b>3,875</b>	2,530
<b>包括利益合計の帰属先：</b>			
当社の所有者		3,660	2,396
非支配持分		215	134
		<b>3,875</b>	2,530

\* 当社グループは、2019年1月1日から修正遡及アプローチを用いてIFRS第16号の適用を開始しました。このアプローチに基づき、比較情報の修正再表示は行わず、IFRS第16号の適用開始による累積的影響は適用開始日時点で利益剰余金に認識しています。注記4をご参照ください。なお、非継続事業に関連して比較情報を修正再表示しています。注記7をご参照ください。



## Appendix III

### 要約連結純損益及びその他の包括利益計算書（四半期報告企業）<sup>a</sup>

千ユーロ	注記	6月30日に終了する3ヶ月		6月30日に終了する6ヶ月	
		2019年	2018年*	2019年	2018年*
<b>継続事業</b>					
[IAS 1.82(a)]					
収益	6	27,823	26,421	52,530	51,586
売上原価	13, 15, 19	(15,405)	(16,119)	(31,303)	(31,922)
売上総利益		12,418	10,302	21,227	19,664
その他の収益	8, 15	570	101	644	190
販売費		(4,337)	(3,802)	(7,698)	(7,498)
一般管理費	10, 19, 21	(5,783)	(4,098)	(8,474)	(8,358)
研究開発費		(260)	(145)	(605)	(179)
[IAS 1.82(ba)]					
営業債権及びその他の債権 (契約資産を含む)の減損 損失	20	(87)	(10)	(190)	(170)
その他の費用	8, 14, 16, 21	(244)	-	(686)	-
<b>営業利益</b>		<b>2,277</b>	2,348	<b>4,218</b>	3,649
金融収益	20, 21	257	214	457	345
[IAS 1.82(b)]					
金融費用	20	(614)	(754)	(1,002)	(1,007)
<b>金融費用純額</b>		<b>(357)</b>	(540)	<b>(545)</b>	(662)
[IAS 1.82(c)]					
持分法による投資純利益 (税引後)		124	172	233	278
<b>税引前純利益</b>	5	<b>2,044</b>	1,980	<b>3,906</b>	3,265
[IAS 1.82(d)]					
法人所得税費用	11	(596)	(447)	(1,109)	(741)
<b>継続事業に係る純利益</b>		<b>1,448</b>	1,533	<b>2,797</b>	2,524
<b>非継続事業</b>					
非継続事業に係る純利益 (損失) (税引後)	7	197	(220)	379	(422)
<b>当期純利益</b>		<b>1,645</b>	1,313	<b>3,176</b>	2,102

\* 当社グループは、2019年1月1日から修正遡及アプローチを用いてIFRS第16号の適用を開始しました。このアプローチに基づき、比較情報の修正再表示は行わず、IFRS第16号の適用開始による累積的影響は適用開始日時点で利益剰余金に認識しています。注記4をご参照ください。なお、非継続事業に関連して比較情報を修正再表示しています。注記7をご参照ください。

## 要約連結純損益及びその他の包括利益計算書（四半期報告企業） （続き）

IAS 34.20(b)

[IAS 1.82A]

[IAS 1.82A]

千ユーロ	注記	6月30日に終了する3ヶ月		6月30日に終了する6ヶ月	
		2019年	2018年*	2019年	2018年*
<b>その他の包括利益</b>					
<b>純損益への組替えが禁止される項目：</b>					
有形固定資産の再評価	15	-	-	200	-
確定給付負債（資産）の再測定		72	(15)	72	(15)
FVOCIで測定される資本性金融商品への投資－ 公正価値の変動の純額		148	-	141	48
関連する法人所得税		(69)	5	(137)	(11)
		151	(10)	276	22
<b>純損益への組替えが求められ得る項目：</b>					
在外営業活動体－為替換算差額		245	153	437	330
重要な影響力の喪失による為替換算 差額の組替え	21	-	-	20	-
純投資ヘッジ－純損失		(3)	(5)	(3)	(8)
持分法適用会社－その他の包括利益の持分		10	-	10	-
キャッシュフロー・ヘッジ－公正価値変動の 有効部分		(72)	32	(93)	97
キャッシュフロー・ヘッジ－純損益への振替え		(5)	(11)	(17)	(11)
ヘッジコスト剰余金－公正価値の変動		16	6	34	10
ヘッジコスト剰余金－純損益への振替え		5	-	8	2
FVOCIで測定される負債性金融商品への投資－ 公正価値の変動の純額		16	32	55	74
FVOCIで測定される負債性金融商品への投資－ 純損益への振替え		(23)	-	(47)	(48)
関連する法人所得税		8	(24)	19	(40)
		197	183	423	406
<b>当期その他の包括利益（税引後）</b>		<b>348</b>	<b>173</b>	<b>699</b>	<b>428</b>
<b>当期包括利益合計</b>		<b>1,993</b>	<b>1,486</b>	<b>3,875</b>	<b>2,530</b>

\* 当社グループは、2019年1月1日から修正遡及アプローチを用いてIFRS第16号の適用を開始しました。このアプローチに基づき、比較情報の修正再表示は行わず、IFRS第16号の適用開始による累積的影響は適用開始日時点で利益剰余金に認識しています。注記4をご参照ください。なお、非継続事業に関連して比較情報を修正再表示しています。注記7をご参照ください。

IAS 34.20

- a. このAppendixは、四半期財務諸表を公表している企業の要約連結純損益及びその他の包括利益計算書を例示している。四半期報告企業の財政状態計算書、持分変動計算書、キャッシュフロー計算書は、6ヶ月の期中報告のみを公表する例示企業の開示例と同じである。

## 要約連結純損益及びその他の包括利益計算書（四半期報告企業） （続き）

IAS 34.20(b)

千ユーロ	注記	6月30日に終了する3ヶ月		6月30日に終了する6ヶ月	
		2019年	2018年*	2019年	2018年*
<b>純利益の帰属先：</b>					
当社の所有者		1,547	1,258	2,985	2,014
非支配持分		98	55	191	88
		1,645	1,313	3,176	2,102
<b>包括利益合計の帰属先：</b>					
当社の所有者		1,883	1,407	3,660	2,396
非支配持分		110	79	215	134
		1,993	1,486	3,875	2,530

IAS 34.11

IAS 34.11

**1株当たり利益**

基本的1株当たり利益（ユーロ）		0.44	0.34	0.82	0.51
希薄化後1株当たり利益（ユーロ）		0.4	0.33	0.78	0.5

**1株当たり利益—継続事業**

基本的1株当たり利益（ユーロ）		0.32	0.47	0.70	0.64
希薄化後1株当たり利益（ユーロ）		0.28	0.46	0.69	0.63

**調整後金利・税金・償却前利益  
(調整後EBITDA)**

	12	3,515	4,586	6,765	7,902
--	----	-------	-------	-------	-------

\* 当社グループは、2019年1月1日から修正遡及アプローチを用いてIFRS第16号の適用を開始しました。このアプローチに基づき、比較情報の修正再表示は行わず、IFRS第16号の適用開始による累積的影響は適用開始日時点で利益剰余金に認識しています。注記4をご参照ください。なお、非継続事業に関連して比較情報を修正再表示しています。注記7をご参照ください。

# 謝辞

KPMGは、以下のメンバーを含む本冊子の主な貢献者及び校閲者に謝意を表します。

Irina Ipatova

Manish Kaushik

Silvia Kraus

Jeewon Lee

Julie Locke

Brian O'Donovan

Ingo Rahe

Agnieszka Sekita

Chris Spall

Shunya Uchida

Danny Vitan

Guy Zmora

# KPMGによるその他の刊行物

LinkedInの‘KPMG IFRS’や[home.kpmg/ifrs](https://home.kpmg/ifrs)では、新規のIFRS利用者も現行のIFRS利用者も、「財務諸表の例示」や「開示チェックリスト」等の、最新動向の概略、複雑な規定についての詳細なガイダンス及び実務的なツールを入手することができます。

**IFRS® Today podcasts**



**IFRSニュース**



**IFRSアプリ**




**LinkedInの KPMG IFRS**



## IFRSツールキット


**Insights into IFRS**  
IFRSの実務への適用を支援します。



**Guides to financial statements**  
IFRSのもとでの開示例及びチェックリストを提供します。



**IFRS – 新たな基準書**




**IFRSと米国会計基準との比較表**



**Q&A: Fair value measurement (英語)**



**結合及び（または）コープアウト財務諸表**



## 主要な新基準

リース



収益認識



金融商品



保険契約



## その他のトピック

「1株当たり利益」  
ハンドブック  
(近日発行予定)



「株式に基づく報酬」  
ハンドブック



企業結合及び連結



表示及び開示



## セクター最新情報

IFRS for banks



## 日本語訳の発行にあたって

あずさ監査法人IFRSアドバイザリー室は、国際財務報告基準の改訂や新基準書の公表に際して、適時に情報を提供することを目的として、ISGが公表する英文冊子のうち、日本に与える影響の大きいものについて日本語訳を作成しています。

本冊子は、ISGが2019年4月に発行した「Guide to condensed interim financial statements – Illustrative disclosures」の日本語訳です。翻訳と英語原文間に齟齬がある場合は、英語原文が優先するものとします。本冊子が、IFRSを理解または適用しようとしている方々に、少しでもお役に立てれば幸いです。

本冊子の翻訳は、あずさ監査法人IFRSアドバイザリー室のメンバーを中心に行いました。

2019年6月



## 有限責任 あずさ監査法人

### IFRSアドバイザリー室

#### アカウンティングアドバイザリーサービス

東京事務所

TEL:03-3548-5120

FAX:03-3548-5113

大阪事務所

TEL:06-7731-1300

FAX:06-7731-1311

名古屋事務所

TEL:052-589-0500

FAX:052-589-0510

[azsa-accounting@jp.kpmg.com](mailto:azsa-accounting@jp.kpmg.com)

[home.kpmg/jp/ifrs](http://home.kpmg/jp/ifrs)

Publication name: Guide to condensed interim financial statements – Illustrative disclosures

Publication number: 136252

Publication date: April 2019

© 2019 KPMG IFRG Limited, a UK company, limited by guarantee. All rights reserved.

KPMG International Standards Group is part of KPMG IFRG Limited.

© 2019 KPMG AZSA LLC, a limited liability audit corporation incorporated under the Japanese Certified Public Accountants Law and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative (“KPMG International”), a Swiss entity. All rights reserved. 19-1039

The KPMG name and logo are registered trademarks or trademarks of KPMG International.

ここに記載されている情報はあくまで一般的なものであり、特定の個人や組織が置かれている状況に対応するものではありません。私たちは、的確な情報をタイムリーに提供するよう努めておりますが、情報を受け取られた時点及びそれ以降においての正確さは保証の限りではありません。何らかの行動を取られる場合は、ここにある情報のみを根拠とせず、プロフェッショナルが特定の状況を綿密に調査した上で提案する適切なアドバイスをもとにご判断ください。

コピーライト© IFRS Foundationすべての権利は保護されています。KPMG IFRG Limited及びあずさ監査法人はIFRS Foundation®の許可を得て複製しています。複製及び使用の権利は厳しく制限されています。第三者が複製または配布することは認められません。

「IFRS®」、「IFRIC®」及び「IAS®」はIFRS財団の登録商標であり、KPMG IFRG Limited及びあずさ監査法人はライセンスに基づき使用しています。この登録商標が使用中及び(または)登録されている国の詳細についてはIFRS財団にお問い合わせください。

この冊子の内容に関連して行った(または行わなかった)活動により生じた損失について、それらの損失が過失またはその他の事由で生じたか否かに関わらず、国際会計基準委員会、IFRS財団、並びにこの冊子の著者及び出版者は、一切責任を負いません。