

IFRS 財団「デュー・プロセス・ハンドブックの修正案」
に対する意見提出 (2019.07.29)

IFRS 財団は、国際会計基準審議会 (IASB) と IFRS 解釈指針委員会の活動に照らして最新のものとするために「ハンドブック」のレビューを行い、一部改訂を行うための修正案を 2019 年 5 月 8 日に公表した。

経理委員会は、本修正案の基本的な方向性は支持するものの、アジェンダ決定に関する修正につき、アジェンダ決定の公表から企業側が任意の会計方針の変更対応を行う間、アジェンダ決定により明確化された解釈に沿っていないことによる基準への非準拠性に対して、監査上の虚偽記載に該当しないことの明記、また、アジェンダ決定に係る遡及修正の利用者の便益と作成者のコストを踏まえた新たな判断基準の導入検討を要望する旨の意見をとりまとめ、2019 年 7 月 29 日、IFRS 財団宛に提出した。

政一発 第 043 号

2019 年 7 月 29 日

国際会計基準審議会 御中

一般社団法人 日本貿易会
経理委員会

IFRS 財団公開草案「IFRS 財団デュー・プロセス・ハンドブックの修正案」
に対する意見提出の件

以下は、IFRS 財団の公開草案「IFRS 財団デュー・プロセス・ハンドブックの修正案」に対する一般社団法人日本貿易会経理委員会のコメントである。一般社団法人日本貿易会は、日本の貿易商社及び貿易団体を中心とする貿易業界団体であり、経理委員会は、同会において本邦会計基準及び国際会計基準への対応を主な活動内容の一つとしている。(末尾に当会の参加会社を記載。)

質問 2 – アジェンダ決定

DPOC は、アジェンダ決定に関して次のような修正を提案している。

- 審議会にアジェンダ決定を公表する能力を与える。
- アジェンダ決定における説明的資料の目的と性質をより適切に説明する。
- アジェンダ決定の結果として会計上の変更を行うべきかどうかの判断と、そうした変更の適用の両方を行うための十分な時間が企業に与えられるべきである旨を「ハンドブック」に反映する。

これらの修正案に同意するか。

・アジェンダ決定における説明的資料の目的と性質をより適切に説明することについて

アジェンダ決定に説明資料を含めることの目的は、IFRS適用における首尾一貫性をさらに促進することであり、追記内容に異論は無いため、本修正案に同意する。

・アジェンダ決定の結果として会計上の変更を行うべきかどうかの判断と、そうした変更の適用の両方を行うための十分な時間が企業に与えられるべきである旨を「ハンドブック」に反映することについて

アジェンダ決定の結果として会計方針の変更が必要となる場合に、変更を適用するための十分な時間が企業に与えられることが明記されたことは、財務諸表作成者にとって前向きな変更であると評価できるため、本修正案に同意する。

一方、実務上の取り扱い・明確化という観点で、以下に付き追記を検討願いたい。

- (1) 即時適用が困難な場合に、「十分な時間」をかけて企業は任意の会計方針の変更を行うこととなるが、移行期間の会計処理が監査上の虚偽記載事項として扱われる可能性があり、また、これまでそのような指摘を監査法人から受けたことも実際にあるため、アジェンダ決定の公表から企業側の対応が可能となる一定の間は、アジェンダ決定により明確化された解釈に沿っていないことによる、基準への非準拠性に対して、監査上の虚偽記載に該当しないことについても明記頂きたい。
- (2) アジェンダ決定にかかる遡及修正の新たな“判断基準”（利用者の便益と作成者のコストを踏まえるなどの）の導入を検討頂きたい。

アジェンダ決定の内容に応じて会計方針の変更に要する時間は企業により様々である。アジェンダ決定に強制力はなく、基準自体の変更を伴わないことは了解しているが、結果的に任意の会計方針の変更となる場合には、過年度の遡及修正も含めた対応が必要となり作成者の負荷は大きい。個々のアジェンダ決定に「経過措置」の規定を置くことは困難であると承知しているが、(IAS8で規定する)通常任意の会計方針の変更における「実務上不可能では無い場合の遡及修正」に変わる“判断基準”（利用者の便益と作成者のコストを踏まえ、全ての会計方針の変更を自動的に遡及修正することは不要とする）が必要と考える。

以上

一般社団法人日本貿易会
〒105-6106
東京都港区浜松町 2-4-1
世界貿易センタービル 6 階
URL <http://www.jftc.or.jp/>

経理委員会委員会社

CBC 株式会社
蝶理株式会社
阪和興業株式会社
株式会社日立ハイテクノロジーズ
稲畑産業株式会社
伊藤忠商事株式会社
岩谷産業株式会社
JFE 商事株式会社
兼松株式会社
興和株式会社
丸紅株式会社
三菱商事株式会社
三井物産株式会社
長瀬産業株式会社
日鉄物産株式会社
野村貿易株式会社
神栄株式会社
双日株式会社
住友商事株式会社
豊田通商株式会社
ユアサ商事株式会社

To the International Accounting Standards Board

Comments on Proposed Amendments to Due Process Handbook

The following are the comments of the Accounting & Tax Committee of Japan Foreign Trade Council (JFTC) regarding Proposed Amendments to Due Process Handbook. JFTC is a trade-industry association with Japanese trading companies and trading organizations as its core members, while the principal function of its Accounting & Tax Committee is to respond to developments in Japanese and international accounting standards. (Member companies of JFTC Accounting & Tax Committee are listed at the end of this document.)

Question 2—Agenda decisions

The DPOC has proposed the following amendments relating to agenda decisions:

- to provide the Board with the ability to publish agenda decisions;
- to better explain the objective and nature of explanatory material in an agenda decision; and
- to reflect in the Handbook that an entity should be entitled to sufficient time both to determine whether to make an accounting policy change as a result of an agenda decision, and to implement any such change.

Do you agree with these proposed amendments?

- Regarding the proposed amendment to better explain the objective and nature of explanatory material in an agenda decision
We agree with this proposed amendment because the objective of including explanatory material in an agenda decision is to promote greater consistency in the application of IFRS Standards, and we have no objection to the addition of new information.
- Regarding the proposed amendment to reflect in the Handbook that an entity should be entitled to sufficient time both to determine whether to make an accounting policy change as a result of an agenda decision, and to implement any such change

We agree with this proposed amendment because the stipulation that an entity will be entitled to sufficient time to implement any accounting policy change that becomes necessary as a result of an agenda decision can be commended as a positive change for preparers of financial statements.

However, we would like the DPOC to consider addressing the additional points below in order to indicate how agenda decisions should be handled in practice, and to enhance clarity.

- 1) If immediate implementation of a change is unfeasible, an entity is allowed “sufficient time” to change its accounting policy voluntarily. However, the entity’s accounting during the transitional period could potentially be treated as misstatement from an auditing perspective, because we have experienced arguments with auditors on such misstatements in actual cases in the past. We therefore request clarification that, for a certain period from publication of the agenda decision until the entity is able to take action, lack of compliance with standards of an entity not aligning with the interpretation specified in the agenda decision, will not constitute misstatement from an auditing perspective.
- 2) We would like the DPOC to consider implementing new decision-making criteria for retrospective application relating to agenda decisions (taking into account the benefits for users and the costs for preparers, etc.).

Depending on the content of an agenda decision, the time required to change accounting policy will vary from one entity to another. We understand that agenda decisions are not mandatory and do not change the standards themselves, but when they result in voluntary changes to accounting policy, the action required includes retrospective application relating to past fiscal years, which places considerable burden on the preparer. We appreciate that it is difficult to provide transitional measures for each individual agenda decision, but we think it is necessary to replace the usual requirement for retrospective application following voluntary changes to accounting policy “except to the extent that it is impracticable” (as stipulated in IAS 8) with decision-making criteria (specifying that, in light of the expected benefits for users and the costs for preparers, automatic retrospective application is not required for all changes to accounting policy).

Japan Foreign Trade Council, Inc.

6th Floor, World Trade Center Bldg.
4-1, Hamamatsu-cho 2-chome
Minato-ku, Tokyo 105-6106, Japan
Website: http://www.jftc.or.jp/english/home_e.htm

Members of the Accounting & Tax Committee

CBC Co., Ltd.
Chori Co., Ltd.
Hanwa Co., Ltd.
Hitachi High-Technologies Corporation
Honda Trading Corporation
Inabata & Co., Ltd.
Itochu Corporation
Iwatani Corporation
JFE Shoji Trade Corporation
Kanematsu Corporation
Kowa Company, Ltd.
Marubeni Corporation
Mitsubishi Corporation
Mitsui & Co., Ltd.
Nagase & Co., Ltd.
Nippon Steel Trading Corporation
Nomura Trading Co., Ltd.
Shinyei Kaisha
Sojitz Corporation
Sumitomo Corporation
Toyota Tsusho Corporation
Yuasa Trading Co., Ltd.