

2012年12月17日

国際財務報告基準財団 御中

コメント募集「会計基準アドバイザー・フォーラム設置の提案」に対するコメント

企業会計基準委員会（当委員会）は、コメント募集「会計基準アドバイザー・フォーラム設置の提案」（以下「コメント募集文書」という。）に対するコメントの機会を歓迎する。当委員会は、会計基準アドバイザー・フォーラム（ASAF）の設置は、国際会計基準審議会（IASB）と各国の会計基準設定主体や地域グループとの協調関係の正式化を通じてIASBの審議を有効かつ効率的にすることに資すると考えており、ASAFの設置を支持する。

当委員会は、これまで、さまざまな形で、単一で高品質な国際的基準の開発に向けたグローバルな議論に積極的に参加してきた。例えば、当委員会はIASBと半年に1回、二者間会議を開催してきたほか、（会計基準設定主体国際フォーラム（IFASS）、アジア・オセアニア基準設定主体グループ（AOSSG）、世界会計基準設定主体（WSS）会議などの）地域あるいは国際的なフォーラムに積極的に参加している。

また、2009年4月に開始される会計年度より、一部の日本企業の連結財務諸表に対して、国際財務報告基準（IFRS）を適用することが認められている。IFRSを選択する企業数は着実に増加しており、そうした企業数は今後とも増えていくものと予想される。IFRSの任意適用を実施するにあたって、金融庁は、法令により、IFRSの個々の基準を審査し指定する権限を与えられており、現状ではIFRSにおけるすべての基準が修正なしに指定されている。なお、IASBにより実施された「アジェンダ・コンサルテーション2011」に対応するために、我々を中心とした関係者により議論が行われ、現在のIFRSをより良いものにする観点から、いくつかの個々のIFRSにおける定めについて見直しを行うべき旨を記載したコメント・レターをIASBに提出している。

本コメント募集で求められている個別の質問に対する我々のコメントは、次のとおりである。

質問 1 - ASAF メンバーが行うコミットメントに関する提案に同意するか（第 6.4 項）。また、それを覚書において正式なものとするに同意するか（第 6.5 項）。賛成又は反対の理由は何か。

我々は、ASAF がより適切に機能するように、コメント募集文書の第 6.4 項に提示されているコミットメントの文言を修正すべきと考えている。第 6.4 項(4)の括弧内で記載されているように、IFRS への動きについて、複数の法域が異なった段階にある。このため、各国（又は地域）における権限に従ってその裁量を行使することを制限することを示唆する可能性のあるような文言を使用することは適切ではないと考えられる。具体的には、第 6.4 項(4)を、「ASAF によるアドバイス等を通じて改善された IFRS のエンドースメント/アドプションを徐々に促進するために、最善の努力をすること（現在、各法域は IFRS へ向けての動きにおいて異なる段階にあり、これを達成するために異なる仕組みを採用していることを認識する。）」に修正することを提案する。

前述のとおり、我々は、IFRS をより良いものとする観点から、「アジェンダ・コンサルテーション 2011」に対してコメント・レターを IASB に提出しており、ASAF の活動を通じて IFRS がより改善され、各国における利用がより促進することを期待している。我々は、ASAF が効果的に機能するよう、その運営について積極的に参加していきたい。

質問 2 - 国際財務報告基準財団（IFRS 財団）は ASAF が有効なものとなるためには、その規模はコンパクトなものでありつつも、グローバルな代表を適切なものとする程度である必要があると考えている。第 6.7 項から第 6.13 項に記載されている規模及び構成に同意するか。賛成又は反対の理由は何か。

我々は、ASAF は IASB がそのメンバーからインプットを得る機会となるだけでなく、ASAF メンバー及び IASB メンバーの間で、実質的な議論が行われる場であるべきと考える。このため、IASB の議長や副議長以外にも、IASB の理事やスタッフも参加することも考慮して、メンバーの数を、コメント募集文書の第 6.7 項で提案されている人数（12 名）とすることに同意する。

我々は、ASAF メンバーの選定および見直しに際し、コメント募集文書の第 6.11 項に提示されている要因（すなわち、技術的能力、各法域の資本市場の規模、当該組織の IASB の基準設定プロセスへの貢献、当該組織が利用可能な人的資源の規模及び程度）を考慮することは、ASAF の使命を達成する上で非常に適切であると考え、支持する。我々は、メンバー選定における考慮要因の透明性を図ることは、IFRS 財団あるいは IASB が客観的かつ公正な方法でメンバーを選定することに関する説明責任を果たす上で役立つものと考えている。

その他のコメント

コメント募集文書の第 6.20 項では、ASAF 会議のアジェンダ・ペーパーは、IASB スタッフとともに ASAF メンバーが作成することとされている。我々は、ASAF メンバーがアジェンダ・ペーパーを作成することにより、ASAF メンバーの意見がより正確に伝えられ、より有効な議論が可能となると考えられることから、これを歓迎する。

なお、コメント募集文書の第 6.21 項では、ASAF メンバーが IASB にインプットするプロセスが記載されている。当該プロセスは重要ではあるが、両者間の対等な立場を考慮すると、メンバーから提供されたインプットが、その後の IASB による基準設定プロセスにどのように取り扱われたのかのフィードバックを IASB が行う方法を明らかにすることは、これと等しく重要であると考えられる。特に、ASAF における重要なインプットが基準設定に反映されなかった場合は、合理的な説明が行われることが必要と考えられる。

我々は、今後とも IASB の基準設定活動に貢献していきたいと考えている。

西川 郁生

企業会計基準委員会 委員長

Accounting Standards Board of Japan (ASBJ)

Fukoku Seimei Building 20F, 2-2, Uchisaiwaicho 2-chome, Chiyoda-ku, Tokyo 100-0011, Japan
Phone +81-3-5510-2737 Facsimile +81-3-5510-2717 URL <http://www.asb.or.jp/>



December 17, 2012

Ms. Yael Almog
Executive Director
The IFRS Foundation
30 Cannon Street
London EC4M 6XH
United Kingdom

Re: Invitation to Comment “Proposal to Establish an Accounting Standards Advisory Forum”

Dear Yael,

The Accounting Standards Board of Japan (ASBJ) appreciates the opportunity to comment on the Invitation to Comment “*Proposal to Establish an Accounting Standards Advisory Forum*” (hereafter, “ITC”). The ASBJ supports the establishment of the Accounting Standards Advisory Forum (ASAF), as it believes that the creation of the forum will foster the effective and efficient functioning of the IASB’s deliberation process by formalising the relationship among the IASB and national standards setters (NSSs) and regional bodies.

Over recent years, the ASBJ has proactively participated in the global debate on the development of a single set of global high quality standards through a variety of means. For example, the ASBJ has had biannual bilateral meetings with the IASB, and has participated in regional and international forums (such as, IFASS, AOSSG, WSS meetings) in a proactive manner.

Further, since the fiscal year beginning April 2009, application of IFRSs has been permitted for the preparation of consolidated financial statements for selected Japanese companies. The number of companies that opt to use IFRSs (as designated) has steadily increased since then, and we anticipate that the number of companies will continue to grow. In enforcing the voluntary application of IFRSs, the legislation empowers the Financial Services Agency to examine and designate each IFRS, and currently all IFRSs are designated without modification. You may also be aware that during the process of making a submission to the IASB for its *Agenda Consultation*

2011, the ASBJ had an intensive discussion with Japanese stakeholders, and submitted its comment letter which recommends that the IASB reconsider several requirements of individual IFRSs for the betterment of existing IFRSs.

For our responses to specific questions in the ITC, please see the following.

Question 1—Do you agree with the proposed commitments to be made by ASAF members (paragraph 6.4) and that they should be formalised in a Memorandum of Understanding (paragraph 6.5)? Why or why not?

In our view, the wording of the proposed commitments in paragraph 6.4 of the ITC should be amended to promote the better functioning of the ASAF. As rightfully pointed out in the parenthesis of the paragraph 6.4 (4), jurisdictions are at different stages in moving towards IFRSs. Therefore, using words that might imply some restriction on the liberty of participating members when exercising their discretion on the basis of their mandate in the national (or regional) settings, would be inappropriate. Specifically, we suggest modifying the paragraph 6.4 (4) to instead state "*making the best effort to promote endorsement/adoption of IFRSs, which would have been improved through advices and other activities being conducted by the ASAF over time (recognising that, at present, jurisdictions are at different stages in moving towards IFRSs and have adopted different mechanisms to achieve this).*"

As mentioned in our general comment, we submitted our comment letter to the IASB's *Agenda Consultation 2011* for the betterment of IFRSs. We expect that the initiatives of the ASAF will be instrumental in the improvements of IFRSs, thereby contributing to the greater acceptance of IFRSs in each jurisdiction. Thus, we would like to provide our proactive contribution to the ASAF's activities for promoting its effective functioning.

Question 2—The Foundation believes that, in order to be effective, the ASAF needs to be compact in size, but large enough to allow for an appropriate global representation. Do you agree with the proposed size and composition as set out in paragraphs 6.7–6.13? Why or why not?

We believe that the ASAF should be a venue where the effective interaction between ASAF members and IASB members takes place, rather than the place where the IASB merely receives inputs from ASAF members. In light of such envisaged function, we

agree with the proposed number of members (twelve) as suggested in paragraph 6.7 of the ITC, taking into account that some IASB members and its staff (in addition to the IASB Chair and Vice-chair) will participate in the discussion.

We also support the factors set out in paragraph 6.11 of the ITC that are used in selecting and reviewing the membership of the ASAF (e.g., technical competence, the scale of the jurisdiction's capital market, the organisation's contribution to the IASB's standard-setting process and the degree of human capital resources available to the organisation), as they are critical in fulfilling the mission of the ASAF. We feel that giving transparency to the factors to be considered in the member selection process will help the IFRS Foundation and the IASB in discharging their responsibility to be accountable for selection of the membership in an objective and fair manner.

Other Comments

Paragraph 6.20 of the ITC suggests that agenda papers for each meeting be prepared by IASB staff or ASAF members. We welcome this proposal, as preparation of agenda papers by ASAF members will promote effective debate by enabling ASAF members to communicate their issues or views in a more precise manner.

In addition, paragraph 6.21 of the ITC outlines the process of how ASAF members can provide quality inputs to the IASB. Although such a process is important, it is equally important to clarify how the IASB provides feedback to ASAF members about how their views are considered in its standard setting process, having regard to the equal relationship between them. Providing such feedback would be critical, when an important input at the forum has not been reflected in the IASB's standard setting process.

We look forward to continuing to provide contributions to IASB's standards setting activities.

Yours sincerely,



Ikuo Nishikawa

Chairman of the Accounting Standards Board of Japan