

# Business Alert

Global Japanese Practice Vol 113



## 【速報】英国における新しい財務報告制度の最終確定

2013年3月14日、英国財務報告評議会(Financial Reporting Council (FRC))は、現行のUKGAAPに代わるものとして、IFRS(国際財務報告基準)を基礎とした基準である「英国およびアイルランド共和国で適用される財務報告基準」(FRS102)を最終確定し、公表しました。

FRS102は、昨年11月に公表されたFRS100(財務報告規定の適用)及びFRS101(開示減免フレームワーク)<sup>1</sup>とあわせて、英国における新しい財務報告制度の骨格となる財務報告基準となります(保険会社に対する専門的規則は今後公表予定です)。新基準は2015年1月1日以後開始する事業年度から適用が開始され(早期適用可)、以後、現行のUKGAAP適用企業は、EU版IFRS(開示減免を規定したFRS101を含む)かFRS102の会計フレームワークのいずれかを選択することとなります<sup>2</sup>。

FRS102はIFRSを基礎としたフレームワークですが、財務諸表作成の簡素化の観点から、EU版IFRSとの間にはいくつかの重要な差異があります(のれんの償却、借入費用及び開発費の費用化の容認等)。また、新基準は、適格企業(連結財務諸表を作成し公表している企業グループに含まれている親会社及び子会社)の個別財務諸表に対する開示の軽減規定を設けています。これには、キャッシュ・フロー計算書の開示免除、グループ株式報酬取引及び金融商品(金融機関である適格企業を除く)に関する特定項目の開示減免が含まれます。この規定は、EU-IFRSに基づく認識と測定を行っている適格企業に開示の減免を認めるFRS101に類似しています。

KPMGロンドン・ジャパンデスクでは、本基準の最終確定を受けて、下記の通り、「在英日系企業向けセミナー「【最終確定】新しい英国財務報告基準の概要」を開催致します。

<sup>1</sup> Business Alert Vol.112 「新英国財務報告基準の一部確定公表 (IFRSに基づく開示減免規定の導入)」参照。

<sup>2</sup> 小規模企業の要件を満たす場合には、小規模企業向けの財務報告基準「Financial Reporting Standard for Smaller Entities (FRSSE)」の適用が可能ですが(公的会社 (public company) や銀行、保険会社等は除かれます)。小規模企業の数値基準としては、次の3つの要件のうち2つ以上を充足する必要があります。1) 売上高が6.5百万ポンドを超えないこと、2) 総資産額が3.26百万ポンドを超えないこと、3) 平均従業員数が50人を超えないこと。

---

## セミナー概要

### 在英日系企業向けセミナー「【最終確定】新しい英國財務報告基準の概要」

開催日: 2013 年 4 月 23 日(火曜日)

時間: 09:00 (受付開始)、09:30 (セミナー)

於: KPMG カナダスクエア事務所

---

当セミナーについてのお申し込み、本Business Alertについてのご質問は、ジャパンデスク ([japandesk@kpmg.co.uk](mailto:japandesk@kpmg.co.uk) / +44 (0)20 7311 2888) までご連絡ください。

また、本制度の原文については、以下のウェブサイトをご覧ください。

<http://www.frc.org.uk/News-and-Events/FRC-Press/Press/2013/March/FRC-issues-FRS-102.aspx>

## 新英國財務報告制度確定に関する KPMG UK メンバーのコメント

### KPMG UK アカウンティング・アドバイザリー・サービス責任者 ニック・チャンドラー (Nick Chandler)

「この度ようやく現行の UKGAAP 適用会社が 2015 年以降に適用する会計フレームワークの姿が明らかとなった。これにより企業は、グループ各社に対してどの会計フレームワーク(EU-IFRS による認識及び測定か FRS102 か)の適用が適切であるかを検討することとなる。なお、新財務報告制度の下では、企業はグループ内の各社ごとに FRS101(開示減免付き EU-IFRS)か FRS102 の適用を選択することができる。」

「この選択は 2015 年度の財務諸表作成に間に合うように実施されなければならないが、FRS102 は 2012 年 12 月 31 日に終了する事業年度末以降に、又 FRS101 はそれよりも更に早く到来する事業年度末から早期適用することもできる。2015 年度の本基準適用時には、比較年度である 2014 年度の財務数値の組替が必要となるほか、2014 年度期首の移行時のバランスシート(Transition balance sheet)の作成も必要となる。」

「また、財務諸表作成の基礎となる会計基準の変更は、税金計算、配当可能限度額の計算、債務の財務制限条項、報酬スキーム及び各種 IT システムなどへ幅広い影響をもたらすだろう。グループ各社がそれぞれ適切な会計フレームワークを選択適用することは、このような影響を軽減しうるという点でも重要である。」

### KPMG UK シニア・テクニカルパートナー アンドリュー・ヴァイアルス (Andrew Vials)

「早期適用が可能となったことは財務諸表作成者にとり有用であるが、新基準への対応にあたっては、あらゆる潜在的影響の理解を含め、移行方針及び計画の慎重な策定が求められる。しかしながら、12 月決算会社にとっては新基準への移行日(Transition date) が既に 1 年を切っているため、すぐにでも新基準対応のための計画に着手することが必要である。」

# **UK accounting finally closes the GAAP**

KPMG in the UK welcomes the issue of the Financial Reporting Council's (FRC's) Financial Reporting Standard 102 *The Financial Reporting Standard applicable in the UK and Republic of Ireland* (FRS 102), the IFRS-based standard that will replace current UK GAAP.

FRS 102 is the last main piece of the jigsaw in the FRC's new financial reporting regime, following the issue of FRSs 100 *Application of Financial Reporting Requirements* and 101 *Reduced Disclosure Framework* last year. (Specialist rules for insurers are still to come.) The new regime will require current UK GAAP adopters to choose between EU-IFRS accounting and FRS 102's IFRS-based framework for accounting periods starting on or after 1 January 2015.

FRS 102 is an IFRS-based framework but, with a view to simplification for the preparer, includes some significant accounting differences from EU-IFRS, for example requiring the amortisation of goodwill and permitting the expensing of borrowing and development costs.

The new standard includes a reduced disclosure regime which will allow the individual accounts of parents and subsidiaries to omit certain disclosures when, among other conditions, the entity is included in publicly available consolidated financial statements ('qualifying entities'); such exemptions are significant and include cash flow statements, certain group share-based payment disclosures and (unless the qualifying entity is a financial institution) information about financial instruments. These are similar to the disclosure exemptions in FRS 101, available to qualifying entities otherwise using the recognition and measurement approach of EU-IFRS.

## **Nick Chandler, UK Head of Accounting Advisory Services at KPMG, commented:**

"It has been some time coming but we now have certainty over what the accounting framework will look like for current UK GAAP adopters in 2015. Groups will now seek to evaluate which accounting framework is right for their subsidiaries – EU-IFRS recognition and measurement or FRS 102."

Under the new regime groups will be able to pick and choose on a subsidiary-by-subsidiary basis whether to apply FRS 101 (EU-IFRS accounting with reduced disclosure) or FRS 102.

This choice will need to be made in time for the 2015 financial statements, although FRS 102 can be early-adopted for 31 December 2012 year-ends onwards and FRS 101 also for earlier year ends. Adoption in 2015 will require the restatement of comparatives for 2014 and the preparation of a transition balance sheet at the start of the 2014 financial year.

Nick Chandler continued: "Changing the basis of accounting for company financial statements may have wide-ranging effects, including impacts on taxation, distributable reserves, debt covenants, remuneration schemes and systems. The ability to pick and choose the accounting framework on a subsidiary-by-subsidiary basis will be important in allowing companies to mitigate the impact of such effects – choosing the right accounting framework for each company".

**Andrew Vials, senior technical partner at KPMG UK, added:** "It is helpful that the regime is available for early adoption, although we would expect preparers to take a considered view and plan carefully for the change – making sure they understand all the potential effects. However, with the transition date for December year ends less than a year away this is clearly something entities need to start planning for now."

For further information about FRC issues FRS 102, please visit <http://www.frc.org.uk/News-and-Events/FRC-Press/Press/2013/March/FRC-issues-FRS-102.aspx>

## **Seminar Information**

### **Seminar on new UK GAAP for Japanese Companies**

Date: Tuesday, 23 April 2013, from 09:00am

Timings: 09:00 (registration& coffee), 09:30 (seminar)

Venue: KPNG Canada Square Office, E14 5GL

The UK Financial Council has finished its requirements for the future of UKGAAP. Responding to this, KPMG is hosting a seminar on new UK GAAP for Japanese companies. In this event, Nick Chandler, head of Accounting Advisory Services KPMG UK will explain an overview of the new UK financial reporting standard (presentations will be presented in English followed by a Japanese summary).

For further information or book your place please contact the Japan Desk ([japandesk@kpmg.co.uk](mailto:japandesk@kpmg.co.uk) / +44 (0)20 7311 2888).

## Contact us

KPMG in the UK, Global Japanese Practice (主な日本語対応担当メンバー)

### Japan Desk

Partner	三浦 洋	Hiroshi Miura	020 7311 2911
Manager	勢志 恒一	Kyoichi Seishi	020 7694 2186
Manager	江澤 修司	Shuji Ezawa	020 7311 3024
Assistant Marketing Manager	グリフィン 美香	Mika Griffin	020 7311 2288
Partner Secretary	曾我 弓子	Yumiko Soga	020 7311 2233
Group Secretary	ディーン 敏美	Toshimi Dean	020 7311 3442

### Audit

Manager	森田 真佐宏	Morita Masahiro	020 7311 2883
Senior Manager	緒方 洋介	Yosuke Ogata	020 7694 5505
Assistant Manager	ホーンビー 済子	Kiyoko Hornby	020 7311 2941

### Audit (Financial Services)

Manager	加賀 直樹	Naoki Kaga	020 7694 4336
Assistant Manager	高橋 佑典	Yusuke Takahashi	07557 191 793

### Tax (Corporate Tax, Indirect Tax)

Manager	福田 隆	Takashi Fukuda	01189 964 118
---------	------	----------------	---------------

### People Services (Income Tax, Executive Reward, Pensions)

Director	安藤 達夫	Michio Ando	020 7694 1266
Manager	森 孝志	Takashi Mori	020 7694 1160

### Advisory (Transaction & Restructuring)

Director	坂本 賴彦	Yoshihiko Sakamoto	020 7311 8163
----------	-------	--------------------	---------------

The information contained herein is of a general nature and is not intended to address the circumstances of any particular individual or entity. Although we endeavour to provide accurate and timely information, there can be no guarantee that such information is accurate as of the date it is received or that it will continue to be accurate in the future. No one should act on such information without appropriate professional advice after a thorough examination of the particular situation.

© 2013 KPMG LLP, a UK limited liability partnership, is a subsidiary of KPMG Europe LLP and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative, a Swiss entity. All rights reserved. Printed in the United Kingdom.

The KPMG name, logo and "cutting through complexity" are registered trademarks or trademarks of KPMG International.