

## A Resolution on IASC Standards

Passed by the Presidents' Committee  
May 2000

In order to respond to the significant growth in cross-border capital flows, IOSCO has sought to facilitate cross-border offerings and listings. IOSCO believes that cross-border offerings and listings would be facilitated by high quality, internationally accepted accounting standards that could be used by incoming multinational issuers in cross-border offerings and listings. Therefore, IOSCO has worked with the International Accounting Standards Committee (IASC) as it sought to develop a reasonably complete set of accounting standards through the IASC core standards work program.

IOSCO has assessed 30 IASC standards, including their related interpretations ("the IASC 2000 standards"), considering their suitability for use in cross-border offerings and listings. IOSCO has identified outstanding substantive issues relating to the IASC 2000 standards in a report that includes an analysis of those issues and specifies supplemental treatments that may be required in a particular jurisdiction to address each of these concerns.

The Presidents' Committee congratulates the IASC for its hard work and contribution to raising the quality of financial reporting worldwide. The IASC's work to date has succeeded in effecting significant improvements in the quality of the IASC standards. Accordingly, the Presidents' Committee recommends that IOSCO members permit incoming multinational issuers to use the 30 IASC 2000 standards to prepare their financial statements for cross-border offerings and listings, as supplemented in the manner described below (the "supplemental treatments") where necessary to address outstanding substantive issues at a national or regional level.<sup>1</sup>

Those supplemental treatments are:

- **reconciliation:** requiring reconciliation of certain items to show the effect of applying a different accounting method, in contrast with the method applied under IASC standards;
- **disclosure:** requiring additional disclosures, either in the presentation of the financial statements or in the footnotes; and
- **interpretation:** specifying use of a particular alternative provided in an IASC standard, or a particular interpretation in cases where the IASC standard is unclear or silent.

In addition, as part of national or regional specific requirements, waivers may be envisaged of particular aspects of an IASC standard, without requiring that the effect of the accounting method used be reconciled to the effect of applying the IASC method. The use of waivers should be restricted to exceptional circumstances such as issues identified by a domestic regulator when a specific IASC standard is contrary to domestic or

regional regulation.

The concerns identified and the expected supplemental treatments are described in the report entitled [\*IASC Standards – Assessment Report\*](#)<sup>2</sup> (Assessment Report).

IOSCO notes that a body of accounting standards like the IASC standards must continue to evolve in order to address existing and emerging issues. IOSCO's recommendation assumes that IOSCO will continue to be involved in the IASC work and structure and that the IASC will continue to develop its body of standards. IOSCO strongly urges the IASC in its future work program to address the concerns identified in the Assessment Report, in particular, future projects.

IOSCO expects to survey its membership by the end of 2001 in order to determine the extent to which members have taken steps to permit incoming multinational issuers to use the IASC 2000 standards, subject to the supplemental treatments described above. At the same time IOSCO expects to continue to work with the IASC, and will determine the extent to which IOSCO's outstanding substantive issues, including proposals for future projects, have been addressed appropriately.

**Endnotes:**

1. This recommendation is made without prejudice to the treatments or measures that would be adopted regionally as part of a specific legal framework and / or mutual recognition agreements.
2. Report of the Technical Committee regarding the [IASC Standards](#).

(IOSCO総会決議の仮訳)

## 多国籍の証券の募集及びクロス・ボーダーの上場を容易にするための IASC基準の使用に関する決議

クロス・ボーダーの資本の流れの顕著な増加に対応するため、証券監督者国際機構(IOSCO)はクロス・ボーダーの募集及び上場を容易にすることに努めてきた。IOSCOは、クロス・ボーダーの募集及び上場の際に、越境してくる多国籍の発行体により使用され得る、高品質で国際的に受け入れられた会計基準により、クロス・ボーダーの募集及び上場が容易になると信ずる。したがって、IOSCOは、IASCコア・スタンダードの作業計画を通じて、相当に完全な一連の会計基準の開発に努めていた国際会計基準委員会(IASC)と共に作業を行ってきた。

IOSCOはクロス・ボーダーの募集及び上場の場合の使用に関する適合性について考慮しつつ、関連する解釈指針を含む30のIASC基準(『IASC2000基準』)について評価してきた。IOSCOは、その報告の中でIASC2000基準について未解決の本質的な問題点を特定してきており、その中でそれらの問題に関する分析及びそれぞれの問題点を処理するために特定の国、地域において要求されるであろう追加的な措置が含まれている。

総会は、その熱心な作業及び世界的な財務報告の質の向上への貢献について、IASCを祝福する。IASCの今日までの作業は、IASC基準の質の顕著な向上に効果を与えるという成功を収めてきた。したがって、総会は各国あるいは各地域において、未解決の本質的な問題点を処理する必要がある場合には、以下の方法による補完(追加的な措置)の下、IOSCOのメンバーに対し、越境してくる多国籍の発行体が30のIASC2000基準を使用することを認めるよう勧告する。

それらの追加的な措置とは、

- ・ 調整(reconciliation)： IASC基準の下で適用される方法とは異なる会計処理方法を適用する場合の影響を示すために、特定の項目に対する調整を求めること
- ・ 開示(disclosure)： 財務諸表の表示あるいは注記において追加的な開示を求めること
- ・ 解釈(interpretation)： IASC基準の中に規定された特定の代替処理の使用について、あるいはIASC基準が不明確又は何ら規定していない場合における特定の解釈について明示すること

である。

加えて、各国あるいは各地域の特別な要請の一部として、IASB基準の特別な事項について、使用された会計処理の方法の結果をIASBの方法を適用した場合の結果に調整することなしに、(IASBの適用を)免除(waiver)することが考えられ得る。免除の利用は、特定のIASB基準が各国あるいは各地域の規制と異なる場合には、各国国内の監督当局によって特定された事項のような例外的な状況に限定されるべきである。特定された問題点及び想定される追加的な措置は評価レポートに記載されている。

IOSCOは、IASB基準のような一連の会計基準は既存のあるいは新しく発生する問題事項を処理するため、発展し続けなければならないことに留意する。IOSCOの勧告は、IOSCOがIASBの作業及び構造に参与し続けること、及びIASBがその一連の基準を開発し続けることを前提としている。IOSCOは、IASBに対し、その将来の作業計画において、評価レポートの中で特に将来のプロジェクトにおいて特定された問題事項を処理することを強く推奨する。

IOSCOは2001年の終わりまでに、各加盟国は上記で規定されている追加的な措置の下、越境してくる多国籍の発行体に対し、IASB2000基準の使用を認めるために採った措置を程度を調査するため、加盟国にサーベイを行うことを予定する。同時に、IOSCOはIASBと共に作業を進めていくことを期待しており、IOSCOが特定した未解決の本質的な問題事項が将来のプロジェクトに対する提案を含め、どこまで適切に処理されたかについて評価する予定である。

(以上)