

www.pwc.com.au

Newsletter

Monthly update
by PwC Australia

Japan Service Desk

November 2021



PwC Australia Assurance



Audit Transparency Report

At PwC, we see our role as helping clients build trust and deliver sustained outcomes. As an audit business, we know that performing this role is critical to a well-functioning capital market in Australia and to the confidence Australians have when making important investment decisions. Given the added economic uncertainty of the past two years, our clients, their customers and employees and the community more broadly has a critical need for trust and confidence from independent sources.

Our [Audit Transparency Report](#) for 2021 describes our policies, systems and processes for ensuring quality, the results of key quality monitoring programmes and reviews, and the way we foster a culture of quality at every level of the firm. It details the listed companies we performed audits for and the total revenue from our audit and non-audit work.



監査品質に関する報告書

PwCは、信頼を構築し、重要な課題を解決し続け、クライアントやステークホルダーがゆるぎない成果の実現を支援し続けることにコミットしています。私たちは、監査基準や関係法令の要求事項を満たした監査を資本市場が適切に機能すること、投資意思決定の際の資本市場の信頼性を保つことに対して、重要な役割を果たしていると理解しています。過去2年にわたって経済の不確実性が増している中、クライアント、顧客、従業員および社会は、独立した立場からの信頼をより広く必要としています。

2021年の [監査品質に関する報告書](#) では、品質向上の取り組みのためのポリシー、システム、プロセス、品質のモニタリングプログラムとレビューの結果、および高品質な監査を実現するためにあらゆるレベルで人材の育成やカルチャーを作り上げる方法などを説明しています。本レポートはPwC オーストラリアが監査を行った上場会社と監査および非監査業務の収入を詳述しています。



ESG reporting in Australia – the full story, or just the good story?

As expectations and demands on Australian entities continue to rise with respect to ESG (environmental, social and governance) and CSR, our in-depth analysis uncovers just how serious the top 200 companies (ASX 200) across the country are on addressing and reporting on material ESG risks and opportunities.

In [this report](#)

- Part one looks at the key findings of our analysis of ESG reporting among Australia's ASX 200.
- Part two explores what's driving the bar higher on ESG reporting.
- Part three how ASX 200 companies can improve their ESG performance and keep pace with stakeholder expectations.

There is another ESG article [‘Public reporting of ESG beyond financial reporting’](#) in this newsletter.



オーストラリアでのESGレポーティング – 全容を表しているか、それともただの良い話？

ESG(環境、社会、ガバナンス)とCSRに関してオーストラリアの企業の対応の在り方に対する関心が高まり続ける中、時価総額上位200銘柄(ASX 200)がどれほどESGリスクと機会に対応や報告を行っているかなどを分析します。

[本レポート](#) の主な検討項目は以下のとおりです。

- ESG戦略の開示は改善されたが、KPIの設定は引き続き遅れているなど、オーストラリアのASX200におけるESGレポートの主要な分析結果
- ステークホルダーの関心と知識が高まり続けているなど、ESGレポートの水準が高まっている要因
- ASX 200企業のESGパフォーマンス改善とステークホルダーの期待に応える方法

尚、本ニュースレターでは[ESG企業戦略の報告方法を再構築する重要性について](#)にも触れています。

ASIC Media Release



21-285MR ASIC releases guidance on crypto-asset related investment products

ASIC has today released information for product issuers and market operators on how they can meet their regulatory obligations in relation to crypto-asset exchange traded products (ETPs) and other investment products.

ASIC's good practices are set out in Information Sheet 225 Crypto-assets (INFO 225) and Information Sheet 230 Exchange traded products: Admission guidelines (INFO 230).



21-285MR ASICによる暗号資産関連の投資商品に関するガイダンスの発表

オーストラリア証券投資委員会(ASIC)は、仮想通貨資産の取引型金融商品(ETPs)、およびその他関連投資商品に対する規制遵守義務を呼びかけるためのガイドラインを当商品発行者および市場運営者向けに公表しました。

ASICの模範例は、[Information Sheet 225](#) 仮想通貨資産(INFO 225)および[Information Sheet 230](#) 上場取引型金融商品: 認可ガイドライン(INFO 230)に記載されています。

PwC International



Finance Insights Reimagined

The role of the finance function in organisations is changing, not least in the way that it provides its stakeholders with insights based upon a range of data sources. In [this report](#) we explore the trends and projections for how finance functions need to adapt.

[The insights](#) in this report are based upon several interviews and roundtables conducted with ACCA members and other interested parties and the results of a survey of 3,502 accountancy and finance professionals, including ACCA members and future members, contacts and clients of PwC and members of the Shared Service Forum based in India, which was conducted in February 2020.



ビジネスパートナーとしてのファイナンス機能

組織におけるファイナンス機能の役割は変化しており、ステークホルダーに対する、データに基づく洞察の提供方法も変化してきています。ファイナンス機能はどのように変化が必要があるかについて、[本レポート](#)では、そのトレンドと予測をまとめています。

[本レポート](#)における洞察は、ACCAメンバーおよびその他のステークホルダーとの数回にわたるインタビューや円卓会議、ならびに2020年2月に実施された、ACCA現メンバーおよび将来のメンバー、PwCのクライアント、インドに本拠を置くShared Service Forumのメンバーを含む3,052人のファイナンスの専門家に対して実施した結果に基づいています。

Contact | 連絡先

Ryohei Ekawa, Senior Manager | 江川 竜平、シニアマネージャー | ryohei.a.ekawai@pwc.com

Karin Tonomura, Senior Accountant | 殿村 果林、シニアアカウント | karin.a.tonomura@pwc.com

Yuki Sagawa, Senior Accountant | 佐川 由紀、シニアアカウント | yuki.sagawa@pwc.com



APRA outlines policy priorities for the next quarter

APRA has outlined its policy priorities for the next quarter. These centre on completing key reforms to strengthen financial resilience including:

- Finalising the bank capital reforms, with three final standards for capital adequacy to be released in November 2021 and to apply from January 2023;
- Consulting on reforms to the insurance capital framework to reflect changes in the accounting standard AASB 17, update Life and General Insurance Capital Standards (LAGIC) and align PHI with other industries;
- Consulting on new standards for financial contingency planning and resolution, to be released in November 2021 for an extended consultation; and
- Updating superannuation standards for Insurance in super and Investment governance, ahead of a more comprehensive review of other key standards next year to ensure a sharper focus on the best financial interests' duty.



RBA introduces robust fallback criteria for BBSW Securities

The Reserve Bank of Australia (RBA) is introducing new eligibility criteria for securities to be accepted as collateral in the market operations:

- Floating rate notes (FRNs) and marketed asset-backed securities issued on or after 1 December 2022 that reference Bank Bill Swap Rate (BBSW) must include robust fallback provisions; and
- All self-securitisations must have robust fallback provisions. The Reserve Bank will engage directly with self-securitisation issuers and give at least 12 months' notice before enforcing this requirement.

Eligibility criteria for FRNs and marketed asset-backed securities issued before 1 December 2022 are unchanged. However, issuers should carefully consider including robust fallbacks for such securities, depending on their length of time to maturity, as a matter of prudent risk management.



ASIC publishes guidance on breach reporting

Australian Securities and Investments Commission (ASIC) has released regulatory guidance to help credit and Australian Financial Services (AFS) licensees to comply with the new breach reporting obligations. AFS licensees will have to report breaches even if the breach occurred before 1 October 2021. However, credit licensees do not have to report breaches that occurred prior to 1 October even when identified after 1 October 2021.



豪州金融庁 (APRA) 第4四半期における優先政策の概要を発表

APRAは、第4四半期において優先されるべき政策の概要を発表しました。これらは、下記の点を含め、金融レジリエンスを強化することに重点を置いたものとなります。

- 銀行業自己資本改革の最終化に基づき、2023年1月から適用予定される3つの自己資本比率に関する健全性監督基準を2021年11月に発表予定。
- 会計基準第17号 (AASB17) の適用を反映した生命保険および損害保険資本基準 (LAGIC) の改革、および民間保険業 (PHI) の他業界への整合性に関する市中会議。
- 2021年11月に公表予定とされる、金融危機時対応計画と破綻処理計画に関する新たな監督基準に対する市中会議の延長。
- 保険業に対する、スーパーアニュエーションおよび投資ガバナンスに関する、スーパーアニュエーション監督基準の更新。なお、来年には、最善の投資利益追求義務に焦点を合わせ、他の主要な基準に対する包括的なレビューを実施予定。



オーストラリア準備銀行: BBSW 証券に対するフォールバック基準の厳格化

オーストラリア準備銀行 (RBA) は、金融市場運営の担保として受け入れ可能な証券に対する新たな適格基準の導入を予定しています。なお、新たな適格基準は以下の通りです。

- 変動利付債 (FRNs) と、2022年12月1日以降に発行された銀行手形スワップレート (BBSW) を参照レートとした市場資産担保証券は、より厳格なフォールバック条項を含める必要があります。
- すべての自己証券化には、より厳格なフォールバック条項が必要となります。準備銀行は、自己証券化の発行者に対して、この要件を少なくとも実施12か月前に直接通知する予定です。

なお、2022年12月1日以前に発行されたFRNおよび市場資産担保証券に対する適格基準変更は予定されていません。ただし、発行者は、慎重なリスク管理の観点から、該当証券満期までの期間に応じて、厳格なフォールバックを検討する必要があります。



ASIC、違反報告に関するガイダンスを公開

ASICは、クレジットおよびオーストラリア金融サービス (AFS) のライセンス保持者を対象とし、新たな違反報告義務遵守のためのガイダンスをリリースしました。AFSライセンス保持者は、違反が2021年10月1日より前に発生した場合でも違反を報告する必要があります。ただし、与信ライセンス保持者は、2021年10月1日以降に発見された場合でも、10月1日より前に発生した違反について報告する必要はありません。

Reference: [Australian Security Insights Report 2021](#)

Contact | 連絡先

Yuko Hamada, Manager | 濱田 由有子、マネージャー | yuko.a.hamada@pwc.com

Shimpei Kido, Senior Accountant | 城戸 慎平、シニアアカウント | shimpei.kido@pwc.com

Monthly tax update related to corporate tax

Proposed amendments to deal with cessation of LIBOR

Treasury released for consultation [exposure draft law](#) which proposes amendments to various laws to correct technical or drafting defects, removing anomalies and addressing unintended outcomes. Among other things, amendments are proposed to the income tax law to replace the London Inter-Bank Offer Rate (LIBOR) with a qualified rate to act as a ceiling for certain intra-bank loans by a foreign bank to an Australian branch. Since the LIBOR will no longer be published from 31 December 2021, the Commissioner will be empowered to determine the qualified rate for a particular currency by legislative instrument.

Major reform of the international tax system

Following years of negotiations to reform the international tax system, 136 jurisdictions (out of the 140 members of the Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD)/Group of 20 (G20) Inclusive Framework on Base Erosion and Profit Shifting (BEPS)) [joined the Statement on the Two-Pillar Solution to Address the Tax Challenges Arising from the Digitalisation of the Economy](#)

Under Pillar 1 reforms, taxing rights over 25 per cent of the residual profit of the largest and most profitable multinationals would be re-allocated to the jurisdictions where the customers and users are located, along with removal and standstill of Digital Services Taxes and other relevant similar measures, mandatory and binding dispute resolution and establishment of a simplified and streamlined approach to the application of the arm's length principle in specific circumstances.

Under Pillar 2 reforms, multinationals with annual revenue over 750 million euros will be subject to a minimum 15 per cent tax rate from 2023.

The OECD has released a [brochure](#) providing summary highlights of the two pillar solution with proposed next steps. See also the Australian Government's [response](#) to the agreement.

Refer to PwC's [Tax Policy Alert](#) for further information.

法人税に関連するアップデート

LIBORの公表停止に対処するための改正法案

財務省は、現行の法律上の欠陥を修正し、意図しない結果に対処するため [公開法案](#) を協議のために発表しました。提案された改正案においては、LIBORの公表停止に伴い、現行において外国銀行によるオーストラリア支店への特定の内部貸付に係る金利の上限として機能するロンドンの銀行間取引金利 (LIBOR) を適格金利に置き換える所得税法の改正案も含まれています。2021年12月31日からLIBORは公表停止となるため、コミッショナーは法的に特定の通貨の適格レートを決定する権限を与えられます。

国際税制の大幅な改革

国際税制の改革に向けた長年の交渉の末、(経済協力開発機構(OECD)/G20の税源浸食と利益移転(BEPS)包括的枠組み加盟国140のうち)136の国・地域が [経済のデジタル化に伴う課税上の課題に対処するための二本の柱からなる解決策に関する声明](#) に参加しました。

第1の柱において、大規模かつ収益性の高い多国籍企業の残余利益のうち25%の課税権が、顧客・ユーザーが所在する管轄区域に再配分されることとなります。同時にデジタルサービス税およびそれに類する税制が削除・停止され、義務的・拘束的な紛争解決制度が導入され、特定の状況における独立企業原則の適用に対する簡素化・合理化されたアプローチが確立されることとなります。

第2の柱において、年間収益が7億5,000万ユーロを超える多国籍企業は、2023年から15%の最低税率の対象となります。OECDは、2つの柱による解決策の概要と今後のステップの提案を記載した [パンフレット](#) を発表しています。また、当該合意に対するオーストラリア政府の [応答](#) を参照下さい。詳細については、PwCの [Tax Policy Alert](#) もご参照下さい。

Guidance for GST assurance reviews

The Australian Taxation Office (ATO) has published new guidance for Top 100 and Top 1000 taxpayers subject to a Goods and Services Tax (GST) assurance review.

The ATO's [Guide to Independent Data Testing by Third Party Advisors](#) provides practical guidance to taxpayers on ATO expectations for third party advisors undertaking data testing to be relied upon in a GST assurance review. The purpose of the Guide is to explain the ATO's expectations and conditions for top 100 and top 1,000 taxpayers when engaging a third-party advisor to undertake the independent data testing as part of a GST assurance review. Refer to [PwC's Tax Alert](#) which explains the requirements and the ATO's expectations and what is required of taxpayers and advisors.

Furthermore, the ATO has issued the following guidance in relation to its GST Analytical Tool which is one of the tools the ATO uses to obtain greater assurance as to whether the right amount of GST has been paid. The tool applies a "top down" approach to identify and understand and, where available, verify, variances between accounting figures reported in audited financial statements and GST reported on Business Activity Statements (BAS).

- [GST Analytical Tool FAQ](#) which explains the ATO's use of the GST Analytical Tool, including its context in terms of the assurance process, the objective evidence that will be accepted and how the ATO assesses variances that are found.
- [GST Analytical Tool](#) – Top 100 example provides an example of how analysis from applying the GST Analytical Tool will be shown in the Tax Assurance Report for a Top 100 taxpayer.
- [GST Analytical Tool](#) – Top 1000 example provides an example of how analysis from applying the GST Analytical Tool will be shown in the Tax Assurance Report for a Top 1000 taxpayer.

GSTアシュアランスレビューに関するガイダンス

オーストラリア税務局(ATO)は、物品サービス税(GST)のアシュアランスレビューの対象となる上位100および上位1000の納税者向けの新しいガイダンスを発表しました。

[第三者のアドバイザーによる独立したデータテストに関するATOのガイド](#)は、GSTのアシュアランスレビューで依拠することになるデータテストを実施する第三者のアドバイザーに対するATOの期待値を示した納税者への実務的なガイダンスとなっています。このガイドの目的は、GSTアシュアランスレビューの一環として、第三者のアドバイザーに独立したデータテストの実施を依頼する際の上位100および上位1000の納税者に対するATOの期待値と条件について説明することにあります。要件とATOの期待値、および納税者とアドバイザーに求められる事項については、PwCの [Tax Alert](#) をご参照ください。

さらに、ATOは、適切な金額のGSTが支払われているかどうかについて、より高いAssuranceを得るためにATOが使用するツールの1つであるGST分析ツールに関して以下のガイダンスを発表しました。このツールは、「トップダウン」アプローチを適用して、監査済み財務諸表で報告された会計数値と事業活動報告書(BAS)で報告されたGSTとの間の差異を識別および理解し、可能な場合には検証を実施します。

- [GST分析ツールに関するFAQ](#)は、ATOによるGST分析ツールの利用方法について説明しています。これには、アシュアランスプロセスに関する説明、許容される客観的な証拠、およびATOによる検出された差異の評価する方法が含まれます。
- [GST分析ツール](#) – Top 100 exampleでは、GST分析ツールの適用による分析が上位100の納税者のTax Assuranceレポートにどのように表示されるかの例を示しています。
- [GST分析ツール](#) – Top 1000 exampleでは、GST分析ツールの適用による分析が上位1000の納税者のTax Assuranceレポートにどのように表示されるかの例を示しています。

ATO guidance on aggregated turnover and the “connected with” concept

An entity's aggregated turnover for an income year is comprised of its “annual turnover”, together with the annual turnover of any entity (including foreign resident) that is “connected with” it, or is an “affiliate” of it, at any time during the income year. A taxpayer's aggregated turnover is relevant to applying a number of provisions in the income tax law including access to small business concessions, the temporary loss carry back, temporary full expensing and many other tax concessions. The ATO has issued the following draft taxation determinations relating to whether an entity is “connected with” another entity for the purposes of determining the aggregated turnover of a taxpayer:

- Draft Taxation Determination [TD 2021/D2](#) explains the ATO's preliminary view regarding the application of the connected with test to a partnership, foreign hybrid entity or non-entity joint venture.
- Draft Taxation Determination [TD 2021/D3](#) sets out the ATO's preliminary view in relation to corporate limited partnerships.
- Draft Taxation Determination [TD 2021/D4](#) sets out the ATO's preliminary view on the application of the public entity exception to the indirect control test for determining when entities are connected with each other.

Once finalised, each of the draft tax determinations are proposed to apply before and after the date of their issue. Comments can be made on each of the draft determinations by 12 November 2021.

Finalised guidance on aggregated turnover and accounting periods

The ATO has finalised Taxation Determination [TD 2021/7](#) which provides that when calculating the aggregated turnover of a taxpayer, the annual turnovers of connected entities and affiliates of the taxpayer are determined by reference to the taxpayer's income year. This income year could be an income year ending on 30 June or on a different date where an approved substituted accounting period is in place.

総売上高と関連性の考え方に関するATOのガイダンス

ある課税年度の事業体の総売上高は、その事業体自体の年間売上高と、その関連企業など(外国人居住者を含む)の年間売上高で構成されます。納税者の総売上高は、中小企業の優遇税制、一時的な欠損金の繰戻し還付制度、資産即時償却性の一時的な強化、およびその他の多くの優遇税制を含む法人税の規定の適用の可否の判断にあたり用いられる概念です。ATOは、納税者の総売上高を計算するにあたって、ある事業体と別の事業体との関連性について以下のTax determinationのドラフトを発行しました。

- [TD2021/D2](#) のドラフトでは、パートナーシップ、外国のハイブリッド事業体、または非事業体の合併事業への関連テストの適用に係るATOの予備的な見解を示しています。
- [TD2021/D3](#) のドラフトでは、コーポレートリミテッドパートナーシップに係るATOの予備的な見解を示しています。
- [TD2021/D4](#) のドラフトでは、事業体が相互に関連しているかどうかを判断するための間接支配テストの公的事業体の例外の適用に係るATOの予備的な見解を示しています。

各Tax determinationのドラフトが最終化された場合には、その発行日の前も含めて適用されることが提案されています。2021年11月12日までで上記ドラフトに対するコメントは締め切られています。

総売上高と会計期間に関するガイダンスの最終化

ATOは、納税者の総売上高を計算する際に、納税者の関連企業などの年間売上高も納税者の課税年度をベースとして計算することを規定する [TD2021/7](#) を最終化しました。当該課税年度は、原則として6月30日に終了する課税年度、代替会計期間(SAP)の適用を受けている場合にはその期間になります。

Contact | 連絡先

Nobu Terasaki, Director | 寺崎 信裕、ディレクター | nobu.terasaki@pwc.com
Yudai Takano, Manager | 高野 雄大、マネージャー | yudai.a.takano@pwc.com
Takamoto Miura, Manager | 三浦 孝心、マネージャー | takamoto.a.miura@pwc.com

※本記事は、PwCAustraliaが発行した[PwC's Monthly Tax Update](#)を抄訳したものです。訳には正確を期しておりますが、英語版と解釈の相違がある場合は、英語版に依拠してください。

ESG: Importance to reshape how to think about and report on corporate strategy

ESG: 企業戦略の報告方法を再構築する重要性

Public reporting of ESG beyond financial reporting

The needs of stakeholders extend beyond financial reporting into broader corporate reporting.

To truly meet this need, clear reporting of integration of ESG into core strategy is needed to demonstrate to stakeholders the non-financial aspects that are also critical to the company's success. We found:

- for the 115 ASX 200 listed companies that were reviewed, more than 80% disclosed their ESG strategy to stakeholders. However, evidence that ESG strategies are integrated with core corporate strategies, including by the use of both medium and long term targets, is limited. Without this integration, companies risk ESG being viewed as 'optional', undermining confidence in the veracity of ESG goals, targets and reporting.
- 85% of companies analysed reported their ESG risks, while just over half (54%) reported their ESG opportunities. As more companies integrate ESG into core strategy, ESG is expected to be seen as an area of opportunity with the potential for long-term value creation.



ESGの財務報告を超えた企業報告

利害関係者のニーズは、財務報告だけでなく、より広範な企業報告にまで及びます。このニーズを真に満たすには、ESGのコア戦略への統合について明確に報告し、企業の成功にとっても重要な非財務的側面を利害関係者に示す必要があります。

PwCの報告によると、

- レビューされた115のASX200上場企業については、80%以上がESG戦略を利害関係者に開示しました。ただし、ESG戦略が、中長期的な目標の使用を含め、中核的な企業戦略と統合されているというエビデンスは限られています。この統合がなければ、企業はESGが「オプション」と見なされ、ESGの目標、目標、および報告の信憑性に対する信頼を損なうリスクがあります。
- 分析した企業の85%がESGリスクを報告し、半数強(54%)がESGの機会を報告しました。より多くの企業がESGをコア戦略に統合するにつれて、ESGは長期的な価値創造の可能性を秘めた機会の領域と見なされることが期待されています。

全体の**98%**
が、少なくとも5つの重要なESG問題を特定しました。

全体の**85%**
が、ESGの問題を、緩和戦略に関する少なくとも基本的な解説とともに、明確に表現されたリスクに変換しました。

全体の**54%**
が、ESG戦略、重点分野、またはリスクから生じる機会について話し合いを持ちました。

Contact | 連絡先

Jason Hayes, Partner | jason.hayes@pwc.com

Ayako Miyata, Senior Manager | 宮田あや子、シニアマネージャー | ayako.a.miyata@pwc.com

※本記事は、PwCAustraliaが発行した[ESG reporting – are we keeping pace?](#)の一部を抄訳したものです。訳には正確を期しておりますが、英語版と解釈の相違がある場合は、英語版に依拠してください。

オーストラリアの炭素市場

—今後導入されうる排出削減政策および規制枠組み

オーストラリアの炭素市場に関し、今後導入されうる排出削減政策および規制枠組みについて3つのポイントをまとめています。なお、以下の内容はコマーシャルな観点においてのみの考察であり、法的な側面については別途検討が必要です。

セーフガードメカニズムの修正

政策に関する問題

- 業界では以前より現行のセーフガードメカニズムで定める規則が厳格性に欠けるとの問題点が指摘されており、同メカニズムの改良と促進が提言されています。

将来的に導入されうる政策

- セーフガードメカニズムの改良提言では、ベースラインを設定する際に、過大に推測され得る将来の見積りより、現在の汚染度合を反映するといった同一の手法を対象となるすべての施設で用いることが提案されています。
- 豪州政府はセーフガードクレジット付与メカニズムについて専門家と協議中です。現在セーフガードメカニズムもしくは排出量削減基金下でないセーフガード対象施設に、さらなる排出削減機会を提供することを目的としています。
- セーフガードクレジット付与メカニズムでは、既存のセーフガードメカニズムの構造を利用し、「変革的」削減プロジェクトを実施することで、同メカニズムのベースラインを下回る排出量削減を実現する施設に対してクレジットを提供することが想定されています。

*セーフガードメカニズムおよび排出量取引スキームについては、[2020年11月のニュースレター](#)をご参照ください。

ACCU カーボン取引市場の設立

政策に関する問題

- 現行の取引環境では、ACCUのスポット(現物)および長期引渡契約において、価格の透明性が相対的に低く、かつ取引コストが相対的に高い状況があります。豪州におけるACCUの直接取引は個別の契約を通じて行われるためです。
- 一部のブローカーはほぼ全ての取引の価格情報を公表する一方、その詳細の共有は取引の当事者間のみに限定されています。

将来的に導入されうる政策

- Clean Energy Regulator(クリーンエネルギー監督庁)は、カーボン・オフセット・ユニットの取引市場を設立するにあたり協力先を募集しています。これには、取引、並びに決済・清算サービス、商品・市場設計、市場拡大、教育・導入サービスと並んで、オフセット・ユニット登録簿(レジスター)への登録が含まれる可能性があります。後者はAustralian National Registry of Emissions Units(豪州排出単位国家登録簿)の再構築の支援にも関与する可能性があります。
- カーボン取引市場の設立に関し、まずは現行ACCUの取引に焦点を当てます。その後、現行ACCUへの追加および将来的に導入される新しい種類のユニットに対応できるような設計が求められます。

LGC と ACCUの画一化を模索

政策に関する問題

- 大規模発電認証(LGC)、小規模テクノロジー認証(STC)などの再生可能エネルギーによる発電で創出されたクレジット、ACCU、認証済みカーボン・ユニット(VCU)など、その他のカーボン取引商品、およびその他の類似する国際的な取引商品を含む多種多様なカーボン取引商品間で一貫性が欠如しています。

将来的に導入されうる政策

- 再生可能エネルギーは排出量を削減する効果的な手段であることから、カーボン・クレジットと発電認証にはリンクが必要です。
- 市場は、炭素強度*を低減する新しい再生可能エネルギー発電が何らかの価値を伴うはずであることから、LGCをACCUとしてカウントする必要性があるとの認識で一致しています。
- 再生可能エネルギー・ターゲット(RET)は、炭素強度スキームとして継続する可能性があり、LGCを純粋なMWh認証としてではなく、削減認証として活用することが予想されます。これらのスキームや認証は、政府が目標とするその他の分野の基準などと結び付けられ、企業が自らの持続可能性ターゲット達成のためにこれらを利用するものと考えられます。
- LGCやACCUなどの現行の取引商品は将来的に画一化または一本化に向かうことが予想されます。電力セクターの炭素排出削減努力を最大化するための制度設計が避けられないと思われます。

*炭素強度: エネルギー消費当たりの二酸化炭素排出量

出所: Practical policies to reduce industrial emissions, Gilbert Tobin – Carbon Markets in Australia and overseas 2021, PwC – What's next after RET?

Contact | 連絡先

Toru Aikawa, Partner | 会川 徹、パートナー | toru.a.aikawa@pwc.com

Danny Touma, Partner | danny.touma@pwc.com

Takamoto Miura, Manager | 三浦 孝心、マネージャー | takamoto.a.miura@pwc.com

※当スライドは英語資料を翻訳したものです。貴社現地メンバーの皆様にご共有いただける際には元資料(英語)をご送付いたしますのでお気軽に申し付けください。

モデルレビュー

モデルレビューでは、モデルのロジックやフォーミュラおよびストラクチャーに関するレビューを行い、重大なエラーやブラックボックスになりうる不必要な項目や領域がないかを確認します。詳細なレビュー項目は、それぞれ特定の要素について検証するように設計されており、これらには以下の全て、または一部が含まれます。

- マクロが意図した目的通りにモデル全体で機能している
- モデル内の計算はすべてのシードで一貫 (Consistency) しており、正しい (Accuracy) 計算結果を導いている
- 入力データが当該プロジェクトの関連資料および前提値と一致している
- 合意された比率と財務コベナントの計算がタームシートの該当する内容を反映している
- 会計上の仮定とアウトプット数値は財務/会計DDレポート/AASに準拠している
- 納税額の仮定とアウトプットは、税務DDレポート/関連するオーストラリアの税法に準拠している

また、ハイレベルに数値の正誤をチェックするのみのモデル分析については、数日間(取引数日前)でも行うことが可能です。

モデルレビューのメリット

M&Aを含む様々なトランザクションや資金調達ストラクチャーがより複雑になるにつれ、取締役会や外部関係者(規制機関、金融機関等)は、多くのケースで様々なリスク分析を実施します。単純なモデルエラーであったとしても、その影響は甚大なものになる可能性があるため、より厳格なレビューが必要です。モデルレビューを行うことで、取引に携わる全員がその結果を信頼し、それを基に下した決定に安心感を持つことができます。

価値提案

技術的な卓越性

PwCの財務モデルチームのメンバーは、モデル構築・レビューの幅広い経験を有し、PwCのグローバルネットワークで開発したベストプラクティスを使用して、高いセキュリティを有し、利用しやすく柔軟なモデルを構築できるようなレビューコメントを提供します。

経営者視点

単純なスプレッドシートの専門家ではなく、PwC内のセクターチームや税務・会計専門チームと連携を取り、クライアントの事業に資する洞察と分析を提供します。

対応スピード

タイトなスケジュールのプロジェクトでも、様々な経験から得た知見を生かし、効率的な作業を実施して期限内に分析結果とアドバイスを提供いたします。



財務モデリング – レビュー (2/2)

アプローチ

PwCの専門家チームは、幅広いモデル設計とレビューの経験を通じて培った各業界への深い見識と最新の多様なモデリングツールを活用し、財務・経営モデルの信頼性を検証します。検証プロセスは各社のビジネスニーズに応じて作成されますが、典型的な例を以下に示します。

Engagement	Initial review	Client's updated model	Comparison review	Final report
- モデルレビューのさまざまな選択肢について話し合う - 作業範囲に同意する - 透明性のある作業見積りにて予算を立てる - エンゲージメントドキュメントを完成させる - 各チームに概要を説明する	- モデルの最初のハイレベルレビュー - 上記ハイレベルレビューを踏まえた詳細な「セルごとの」レビュー - PwCのモデルレビューツールを活用してモデルの効率向上を図る - 初期問題レポート	- PwCによって提起された問題点をクライアントがチェック - 主要な、または複雑な問題点をチーム内で話し合う - 問題点についての意見をクライアントが共有 - クライアントはモデルを更新し、更新されたモデルと問題点をPwCに戻す	- 更新されたモデルの比較レビュー - PwC社内ツールを活用し、変更点を効率的に特定 - 未解決の問題点を整理 - 全てのモデルに関する問題点がないまで上記の作業を繰り返すことで、モデルを完成させる	- 最終承認されたレポート、実行された作業範囲と考察 - 上記とは別に、モデルの主要なリスク領域と基本前提について別途表記 360° フィードバック-クライアントおよびPwCチーム
モデルレビュー完成のタイミング、透明性のある作業見積り	「アプローチ、構造、計算の観点から何を修正する必要があるか」について最初の見解-モデルの結果には信頼性があるか？	モデルの完全性と計算精度の向上 検討要素として追加の洞察	「モデルの更新が正しく且つ一貫した形で行われたかどうか」ということの管理徹底-その結果には信頼性があるか？	モデルの信頼性の客観的証明 ベストプラクティスについてのアドバイス

Contact | 連絡先

Toru Aikawa, Partner | 会川 徹、パートナー | toru.a.aikawa@pwc.com

Thuthuka Manasa, Partner | thuthuka.manasa@pwc.com

Martin Konig, Director | martin.koning@pwc.com

Kazuhiko Haginiwa, Associate Director | 萩庭 一彦、アソシエイトディレクター | kazuhiko.haginiwa@pwc.com

※当スライドは英語資料を翻訳したものです。貴社現地メンバーの皆様と共有いただける際には元資料(英語)をご送付いたしますのでお気軽に申し付けください。

Previous Newsletters

これまでに発行したニュースレターのまとめ

2021 October

- Ransomware, Configuration and customisation costs in a Cloud Computing Arrangement...
- AUSTRAC consults on draft AML/CTF rules, How to use CPS 234 to secure your financial organisation....
- ATO's Top100 Monitoring and Maintenance, Update on ATO's proposed ruling on software and royalty payments.....
- ESG: Importance of setting the clear targets and accountability

2021 September

- The European Green deal, Art. 8 of the EU Taxonomy, Regulation in practice....
- Upcoming prudential and reporting standards due, the main anti-money laundering (AML) and counter-terrorism financing (CTF) legislation....
- ATO consultation on changes to LIBOR and other interest rate benchmarks, Review of the 2021 foreign investment reforms....
- Corporate Australia and the vaccination

2021 August

- ASIC quarterly update, Cryptographic assets and related transactions...
- ASIC extends transitional relief for foreign financial services providers following the Federal Budget, Financial Accountability Regime Exposure Draft....
- 130 countries agree on a new international tax framework, Treasury consultation on Patent Box regime....
- Why is ESG reporting important?

2021年10月号

- ランサムウェア攻撃対策、クラウド・コンピューティング契約、他
- AML/CTFルール市中協議案、CPS234に基づくセキュリティ強化、他
- ATOのTop100 Monitoring and Maintenance、ソフトウェアとロイヤルティの支払いに関するATOルーリングのアップデート、他
- ESG: 企業の目標と説明責任の設定の重要性
- 財務モデリングについて

2021年9月号

- 欧州グリーンディール、EUタクソノミー規則、他
- 健全性監督基準および報告基準の改訂期限、マネーロンダリング防止(AML)およびテロ対策資金調達(CTF)法、他
- LIBORおよびその他の金利ベンチマークの変更に係るATO協議、2021年度の外国投資フレームワークに係る改正の状況、他
- ワクチンの職域接種
- オーストラリアの自動車販売金融市場

2021年8月号

- ASIC四半期アップデート、暗号資産および関連取引、他
- 外国金融業サービスプロバイダーへのAFSライセンス取得に関する暫定措置、金融説明責任体制(FAR)草案、他
- 130か国による新国際税制フレームワークへの合意、パテントボックス制度に関する協議、他
- ESGレポートがなぜ重要性を増すのか?
- 水素プロジェクト事業化支援の事例紹介



Previous Newsletters

これまでに発行したニュースレターのまとめ

2021年7月号

- ASICメディアリリース、2021年以降の信用損失の見積り、他
- プライベートエクイティのESG対策、他
- 法人税関連アップデート
- オーストラリアの現代奴隷法
- 金融業界の動向(M&A・事業再編)

2021年6月号

- ネットゼロ実現に向けた施策評価およびロードマップ策定支援
- 法人税関連月次アップデート
- 2021年度財務報告アップデート、他
- 豪州金融規制アップデート
- オーストラリアの薬事規制

2021年5月号

- 日豪クロスボーダーM&A
- 内部監査情報シリーズ: Behavioural Assurance、IFRSアップデート、他
- 豪州金融規制アップデート
- オーストラリアの医療機器分類
- 2021/22年度連邦政府予算案分析

2021年4月号

- SAPソリューション導入支援の事例紹介
- 法人税関連月次アップデート
- 数理モデルとデータアナリティクス、IFRSアップデート、他
- 豪州金融規制アップデート
- ワクチン導入とオーストラリアの薬事規制

2021年3月号

- オーストラリアの廃棄物処理産業
- 法人税関連月次アップデート
- 財務報告要件の変更点、IFRSアップデート、他
- 資産運用業の進化
- デジタル医療機器の規制緩和

2021年2月号

- オーストラリアの水素産業
- 法人税関連月次アップデート
- 財務報告要件の変更点、IFRSアップデート、他
- 豪州金融規制アップデート
- 医療製品管理局とCOVID-19 ワクチン(後半)

2020年12月号

- 法人税関連月次アップデート
- サイバー戦略: 意思決定を理解することの重要性
- 医療製品管理局とCOVID-19 ワクチン(後半)
- IPayment Times Reporting(支払時間報告制度)、IFRSポッドキャストシリーズ、ASICガイダンス、他
- 豪州金融規制アップデート
- オーストラリアの再生可能エネルギー

2020年11月号

- オーストラリアの気候変動政策
- IFRSポッドキャストシリーズ、ASICガイダンス、他
- 金融業アップデート
- 法人税関連月次アップデート
- IT技術、法規制、リスク管理におけるサイバー攻撃後の対応について(回復編)
- 薬事規制とCOVID-19ワクチン(前半)

2020年10月号

- ダイバーシティ&インクルージョンPwCグローバル調査
- IT技術、法規制、リスク管理の観点から情報漏洩に対処するには(対応編)
- デジタル化対応としての税務業務改善
- IFRSポッドキャストシリーズ、他
- 豪州金融規制アップデート
- TGA(オーストラリア医療製品管理局)規制関連
- ニュージーランドのプライベートエクイティ
- 2020/21年度連邦政府予算案分析

2020年9月号

- CEOパネル調査(成長への企業変革)
- デジタル化とデータ依存の加速
- 減損スマートクラス、JobKeeperに基づく政府助成金の会計処理、他
- 豪州金融規制アップデート
- IT技術、法規制、リスク管理の観点からサイバー攻撃に備えるには(予防編)
- 法人税関連月次アップデート
- ニュージーランドの第一次産業

2020年8月号

- ASICの重点分野、IFRS第16号のCOVID-19に関連する賃料減免にかかる修正
- 金融業人材トレンド2020、豪州金融業月次規制アップデート
- アジャイル原則: 不確定な環境のなかビジネスを強化する4つの方法
- 高齢者介護品質基準について
- ATO Justified Trust Program
- COVID-19: グローバルモビリティ簡易調査、2019/2020年度の確定申告におけるホームオフィスに関わる所得控除の計算方法
- ニュージーランドのインフラストラクチャ

2020年7月号

- コンプライアンスと労働安全衛生
- オーストラリアにおけるサイバー攻撃・脅威への対応方法
- COVID-19財務報告ハブ、COVID-19の影響による会計上の検討
- 豪州金融業の展望
- 豪州税制の展望
- COVID-19: グローバルモビリティ・アップデート
- 特別編: ニュージーランドの取り組み

Japan Service Desk Team Member

日本企業部連絡先



Masao Kamiyama
神山 雅央
Japan Service Desk
Lead Partner
masao.kamiyama@pwc.com



Toru Aikawa
会川 徹
Deals
Partner
toru.aikawa@pwc.com



Yoshiro Makita
牧田 芳朗
Consulting
Partner
yoshiro.a.makita@pwc.com



Nobu Terasaki
寺崎 信裕
Tax
Director
nobu.terasaki@pwc.com



Ayako Miyata
宮田 あや子
Trust and Assurance
Senior Manager
ayako.a.miyata@pwc.com



Kazuhiko Haginiwa
萩庭 一彦
Deals
Associate Director
kazuhiko.haginiwa@pwc.com



Lauren Chung
ローレン チョン
Deals
Associate Director
lauren.a.chung@pwc.com



Ryohei Ekawa
江川 竜平
Assurance
Senior Manager
ryohei.a.ekawa@pwc.com



Hiroki Nozoe
濃添 博紀
Global Mobility
Manager
hiroki.nozoe@pwc.com



Leo Saito
斉藤 領朗
Consulting
Manager
leo.saito@pwc.com



Masaru Nagasaka
長坂 卓
Trust and Assurance
Manager
masaru.a.nagasaka@pwc.com



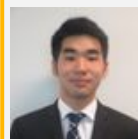
Takamoto Miura
三浦 孝心
Tax
Manager
takamoto.a.miura@pwc.com



Yudai Takano
高野 雄大
Tax
Manager
yudai.a.takano@pwc.com



Yuko Hamada
濱田 由有子
Assurance
Manager
yuko.a.hamada@pwc.com



Yuta Takahashi
高橋 優忠
Assurance
Manager
yutaj.takahashi@pwc.com



Karin Tonomura
殿村 果林
Assurance
Senior Accountant
karin.a.tonomura@pwc.com



Mai Suzuki
鈴木 舞
Global Mobility
Senior Consultant
mai.suzuki@pwc.com



Miyu Shimoda
霜田 実侑
Global Mobility
Senior Consultant
miyu.a.shimoda@pwc.com



Shimpei Kido
城戸 慎平
Assurance
Senior Accountant
simpei.kido@pwc.com

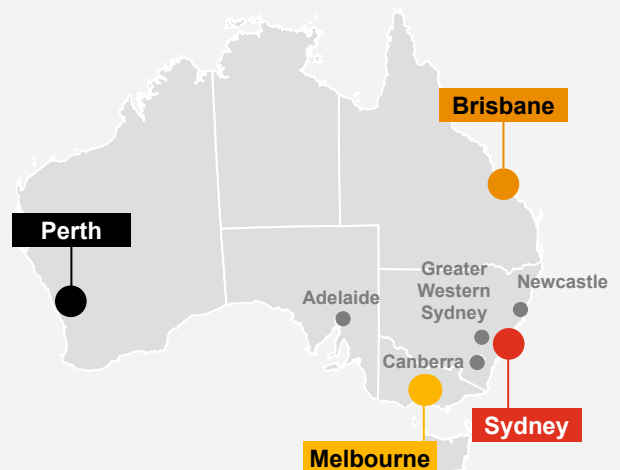


Yuki Sagawa
佐川 由紀
Assurance
Senior Accountant
yuki.sagawa@pwc.com



We publish our newsletter for Japanese companies on a regular basis. Please register from [here](#) if you would like to subscribe.

日本企業部(ジャパンサービスデスク)では、日本語
によるニュースレターを定期的に配信しています。
配信登録ご希望の方は[こちら](#) からご登録下さい。



www.pwc.com.au

© 2021 PricewaterhouseCoopers. All rights reserved. PwC refers to the Australia member firm, and may sometimes refer to the PwC network. Each member firm is a separate legal entity. Please see www.pwc.com/structure for further details. This content is for general information purposes only, and should not be used as a substitute for consultation with professional advisors. Liability limited by a scheme approved under Professional Standards Legislation.

At PwC Australia our purpose is to build trust in society and solve important problems. We're a network of firms in 158 countries with more than 250,000 people who are committed to delivering quality in assurance, advisory and tax services. Find out more and tell us what matters to you by visiting us at www.pwc.com.au

These articles provide general information and is not intended to constitute corporate governance, ESG, cyber security, tax, legal, assurance, health advisory services, financial services or planning advice and should not be relied upon by you without consulting a professional advisor based on your individual circumstances. The information in this presentation is not and was not intended or written by PwC to be used, and it cannot be used, for the purpose of avoiding penalties that may be imposed on you by a regulatory authority including (but not limited to) the Australian Securities and Investment Commission or Australian Tax Office.

These articles are based on information and circumstances known at the date of authorship (23 November 2021). To the extent circumstances have changed, this presentation may no longer be relevant or correct. PwC is not obliged to provide you with any additional information nor to update anything in this presentation, even if matters come to PwC's attention which are inconsistent with the contents of this presentation.

PwC accepts no duty of care to you or any third parties and will not be responsible for any loss suffered by you or any third party in connection with or reliance upon the information in this presentation.

This disclaimer applies to the maximum extent permitted by law and, without limitation, to liability arising in negligence or under statute.

PwC's liability is limited by a scheme approved under Professional Standards legislation.

PWC200201441