

2. Written Communication Examples

BEC Written Communication

予想問題と解答例

<本パートの内容と構成>

本パートでは、Becker Final ReviewからWritten communicationの予想問題を抽出し、解答例を付けて解説していきます。

それぞれの問題文に対して解説を以下のように構成しています。

1. 問題文
↓
 2. 解答例 1 原文 (Becker解答例原文)
 3. 解答例 1 日本語訳 (Becker解答例日本語訳)
↓
 4. 解答例 2 原文 (TAC解答例原文)
 5. 解答例 2 日本語訳 (TAC解答例日本語訳)
↓
 6. 補足解説 : WC Approachに沿った流れ

解答例 1 はBeckerが公表している解答例ですので、英語が母国語が外国語かを問わず、広く一般的かつ難易度と完成度の高い解答例となっています。但し、多くの日本人のように英語が母国語でない方の場合には、実際の試験においてこの解答例 1 と同レベルの解答を記述することは時間的にも厳しいのが現実です。

そこで、TACでは、解答例 2 として、主に英語が母国語でない方向けに推奨する“Short & Simple”な解答例を記載しています。

また補足解説として、本テキスト前半部分で解説されているWC Approachに沿った流れを記載しております。

<目次>

1. Board Oversight (取締役会の監視機能) : Corporate Governance	-----	2-3
2. Price Increases (価格の引上げと収益の関係) : Economics	-----	2-9
3. NPV v.s. IRR (現在価値法と内部収益率法) : Financial Management	-----	2-15
4. Backup solution (バックアップの検討) : Information Technology	-----	2-21
5. Benefits of Implementing IFRS (IFRS導入のメリット) : Operation Management	-----	2-27

TASK-BASED SIMULATIONS

TASK-BASED SIMULATION 1: *Written Communication*



The Chairman of the Board of Directors is worried about the upcoming audit. Specifically, he is concerned about how he will prove to the auditors that the Board of Directors has fulfilled its' oversight function in accordance with the COSO Internal Control-Integrated Framework. As the Chief Financial Officer, draft a memo to the Chairman describing what the auditors might look for in regards to the following board attributes:

- Operates independently
- Monitors risk
- Retains financial reporting expertise
- Oversees audit activities

Type your communication in the response area below using the word processor provided.

REMINDER: Your response will be graded for both technical content and writing skills. Technical content will be evaluated for information that is helpful to the intended reader and clearly relevant to the issue. Writing skills will be evaluated for development, organization, and the appropriate expression of ideas in professional correspondence. Use a standard business memo or letter format with a clear beginning, middle, and end. Do not convey information in the form of a table, bullet point list, or other abbreviated presentation.

MEMORANDUM	
To:	Chairman, Board of Directors
Subject:	Board Oversight
[Response area]	
Sincerely, <i>Chief Financial Officer</i>	

<解答例 1 原文>

T A S K - B A S E D S I M U L A T I O N 1: *Solution*

M E M O R A N D U M

To: Chairman, Board of Directors
Subject: Board Oversight

The purpose of this memo is to identify and explain the kinds of activities that will enable the auditors to conclude that the Board of Directors is fulfilling its' oversight function in accordance with the COSO Internal Control-Integrated Framework.

One of the characteristics of an effective board is the ability of each member to provide independent advice to our company. You may recall, annually our company requires each board member to disclose in writing any personal relationships and material direct or indirect financial transactions with our company. In addition to this, we have a process in place where the Vice President of the board reviews these disclosures and evidences his review via signature on the certification statement. Before any vote is taken, the VP verbally reminds board members to vote independently and, if applicable, has the power to ask board members to recuse themselves from the vote in the event that they are not entirely independent on the issue at hand. While our by-laws document the responsibilities of the Vice President, the board minutes document the actions of the board and VP, consistent with the policy defined in the by-laws. Rest assured that the auditors will review both of these documents and find the evidence to support a conclusion on board oversight.

We also have a separate nominating committee that identifies and screens potential board members. Evidence that the nominating committee has performed their duties includes a review of background checks performed as well as the written recommendations made by this committee.

Another attribute that the auditors will assess is the board's ability to monitor risk. One of the most powerful ways to demonstrate effective board oversight is to establish an empowered audit committee with the authority and responsibility to meet privately with internal and external auditors and respond directly to significant audit findings. Even staffing the audit committee with knowledgeable financial professionals such as CPAs provide additional comfort to auditors that the board has the capacity to understand the gravity of the issues put before them. While the auditors have both the charter and by-laws to support the creation and empowerment of the audit committee, their selection and retention provides further support that the audit committee is actually performing the responsibilities assigned to it.

Further proof of effective oversight can be obtained by reviewing the certification statements made by the audit committee, which attest to review activities performed and decisions made. In addition, the board minutes document the adoption of new accounting policies and procedures. And lastly, the auditors can examine whistleblower logs to determine how complaints were handled and the timeliness of the board response.

As you can see, we have a number of mechanisms already in place that will objectively demonstrate the effectiveness of our board. The board does an excellent job and you will be very well prepared to speak to these issues with our auditor.

Feel free to contact me should you need anything further regarding this matter.

Sincerely,
Chief Financial Officer

<解答例 1 日本語訳>

TASK-BASED SIMULATION 1: Solution

MEMORANDUM

To: Chairman, Board of Directors

Subject: Board Oversight

この文書の目的は、取締役会がCOSOフレームワークに準拠しその監視機能を十分に果たしていると監査人が結論を下す際に判断材料となる活動を特定し、説明することです。

有効な取締役会の特徴の一つは、取締役会のメンバーそれぞれが会社に対し独立した助言を提供する能力を保有していることです。当社では、年に一度、各役員に当社との個人的関係、重要な直接的あるいは間接的取引について全て書面にて開示することを求めています。これに加え、Vice president(VP)がこれらの開示を調査し、証明書に署名することにより調査を証明するプロセスを実行しています。取締役会での投票が行われる前には、VPが口頭で取締役会メンバーに独立して投票をすること、当該案件に全く関係がないと言えない場合には、投票を棄権すべきことを説明しています。われわれの内規はVPの責務を文書化している上に、そこで定められている通りに、取締役とVPの活動を取締役会議事録に文書化しています。監査人がこれらの両方の文書を調査すれば、取締役会の監視が有効に機能していると結論付けるのに十分な証拠と判断するでしょう。

我々はまた、取締役会メンバー候補を選抜する独立したノミネート委員会を持っています。ノミネート委員会が取締役候補者の身元確認を実施し、また推薦状を作成しています。

監査人が評価するその他の属性はリスクを監視する取締役会の能力です。有効な取締役会監視を明示する最も証明力の高い方法は、内部監査人や外部監査人に非公式に会い、重大な監査発見事項に直接対応していくという権限と責任を与えられた監査委員会を設置していることです。またCPAなどの知識豊かな財務プロフェッショナルが監査委員会の一員であれば、取締役会が案件の重要性を理解する能力を有していると監査人は判断するでしょう。監査人は、監査委員会の設置と権限付与をより統制の効いた組織と見なしますが、そのメンバーの選抜方法や継続方法は監査委員会が実際に与えられた責任を実際に果たしていることのさらなる証拠となります。

有効な監視のさらなる証明は、取締役会によって実施された活動と意思決定を証明する監査委員会による証明書の調査により得られます。さらに、取締役会の議事録は新しい会計原則と手続きの採用などを文書化します。そして最後に、監査人は内部告発の記録を調査することで、不満がどのように扱われるか、そして取締役会の適時的な対応を判断します。

当社は取締役会の有効性を客観的に明示する数々の取り組みを既に実行しています。取締役会は素晴らしい業務を実行しており、これらは当社の取締役会の監視機能を説明するのに十分な事実となるでしょう。

この件に関して、さらにご質問があればご遠慮なくご連絡ください。

Sincerely,

Chief Financial Officer

<解答例 2 原文>

T A S K - B A S E D S I M U L A T I O N 1: *Solution*

M E M O R A N D U M

To: Chairman, Board of Directors

Subject: Board Oversight

This memo describes the types of activities that will allow auditors to conclude that the Board of Directors is fulfilling its oversight function in accordance with COSO.

At first, independence is an important characteristic of an effective board. Annually, board members should submit details in writing about any material direct or indirect financial transactions they have had with the company. Second, the ability to retain experts who monitor risk is an important characteristic of a board. By establishing an empowered board that includes professionals, such as CPA's, offers assurance to the auditor. Finally, keeping minutes from board meetings provides assurance that the board is overseeing audit activities.

These activities will objectively demonstrate the oversight function of the board of directors.

There are of course other activities to consider. I would be happy to discuss these with you at your convenience.

Regards,

Sincerely,
Chief Financial Officer

<解答例 2 日本語訳>

TASK-BASED SIMULATION 1: *Solution*

MEMORANDUM

To: Chairman, Board of Directors

Subject: Board Oversight

このメモでは、COSO に基づいて取締役会がその監視機能を果たしていると監査人が結論付ける証拠となる活動のタイプをご説明します。

まず始めに、独立性は取締役会が有効に機能している重要な証拠となります。取締役会のメンバーは、当該企業と重要な直接的、または間接的な関係がないことを書面で提出すべきです。第二に、リスクを監視する専門家をメンバーとしていることも重要です。CPA などの専門家をメンバーに含む、権限のある取締役会を設置していることは、監査人への重要な証明となります。最後に、取締役会の議事録は取締役会が監査に関連する活動を監督していることを証明します。

これらの活動が取締役会の監視機能を客観的に証明します。

その他にも考慮すべき活動があるでしょう。宜しければご都合に合わせ、これらにつき話し合う場を持ちたいと考えています。

Sincerely,

Chief Financial Officer

<補足解説：WC Approach に沿った流れ>

ステップ	注意するポイント	具体例
1. Stop and Think:	- Primary focus– ENGLISH - Secondary focus– Accounting - Time to complete – 15 to 20 minutes per question	
2. Prepare Scrap Paper:	1 full clean page	
3. Read Question	Note the Topic	
4. Think About Topic	Note ANY ideas that come to mind on this topic	
5. Prepare an Outline	- Topic - Thesis - Content - Conclusion	
6. Write – Content	- Short & Simple-Sentences - Clear & Concise- Concept	- Independence - Experts - Board minutes という Concept を用意し、Sentence を構成していく。
7. Write - Introduction		Topic: Board oversight function Thesis: Activities fulfilling its oversight function
8. Write - Conclusion		These activities will objectively demonstrate the oversight function of the board of directors.
9. Spell check & Re-read		