

イギリスにおける財務諸表の特徴

前川 邦生

1. イギリス式英文財務諸表

イギリス会計基準による財務諸表の要件は、特に会社法（Companies Act）と会計実務基準書（Statement of Standard Accounting Practice: 以下SSAP基準書）に定めている。上場企業の場合はさらに証券取引所の定めにも従わなければならない。^(注1) 企業内容は、財務諸表をはじめとする各種の報告書により企業の外部者に開示される。これらの財務諸表は会計情報を開示する手段であって、会社法上財務諸表に記載されるべき事項は徐々にではあるが、拡大されてきた。それは会社法の史的考察をすることによって明らかにされる。

- (1) 泡沫法（Bubble Act）が通過した1720年まで、
- (2) 1720年から泡沫法が廃止される1825年まで、
- (3) 1825年から今日まで、

また、会計基準委員会の公表する会計実務基準書は、1971年の「説明序文」の中で、その権限と適用範囲を示している。^(注3) 会計実務基準書は、会計職業団体諮問委員会に代表を送っている6つの会計士団体のメンバー全員を拘束するものである。会計実務基準書は財務諸表を作成し、あるいは財務諸表に関する監査意見を表明するメンバーに適用される。とくに適用が除外されている場合を除いて、「真実かつ公正な概観を与えようとするすべての財務諸表」に適用されるのである。会計基準からの重要な逸脱は財務諸表にすべて開示しなければならない。会社法（Companies Act）で定める財務諸表の基本要件は「会社の財政状態と経営成績との真実・公正な表示（True and fair view）」である。会計監査人の財務諸表に対する意見もその真実・公正な表示に関する判断をめぐって形成される。「真実・公正な表示」をイギリス会社法ではなんら定義がなく規定もなく、一般に考えられている見解であるようであり、会社法、SSAP基準書における諸基準への準拠性が求められなければならない。本稿ではこれらの成文化された会計基準に基づくものである。

i) 会計基準委員会（The Accounting Standard Committee: 以下ASC委員会という）設立——SSAP基準書の作成——

イギリスにおいて会計基準委員会が6つのイギリス職業会計人団体をメンバーとして発足したのは1970年1月である。それまでは、会計方針および会計原則に妥当性があるや否やの判断は、全く個人の専門的判断の問題として考えられていたようである。^(注4) 勿論、会計基準委員会の設立以前においては、イングランド・ウェールズ勅許会計士協会（The Institute of chartered Accountants in England and Wales）は会計原則勧告書を公表し

ており、拘束力をもつものではなかったが、会計士業界および企業では最良の会計慣行を示すものとしてかなり受け入れられていたのである。しかし、異種産業間あるいは同一産業に属する各企業間で適用される会計原則の首尾一貫性を欠く問題点が指摘され、批判が寄せられ、1969年10月に当時のイングランド・ウェールズ勅許会計士協会は対策を研究しはじめ、1969年12月に理事会は「1970年代の会計基準に関する趣意書」を発行した。目的は、異なる組織が一定の状況のもとで適用する会計原則の幅を縮小し、一層広範な開示の必要性を強調した内容である。

(注1) 日本公認会計士協会東京会編「英文財務諸表ハンドブック」p. 441

(注2) 中川美佐子著 イギリスの会計制度 p. 22～31

1720年に泡沫法 (Bubble Act) が施行された。泡沫法はイギリスにおける会社法制定の最初の試みであった。といわれている。その後、泡沫法は1825年に廃止され、一般会社法の制定が促されることになる。1834年に Trading Companies Act が制定された。1837年には勅許会社法 (Chartered Companies Act) が制定、1844年会社法 (Joint Stock Companies Act) の制定、1855年法を経て、1856の会社法と1857以降の各種立法を総括して、1862年に第1次総括法 (first great Consolidation Act) によって、今日の会社法のいしずえとなった。

1908年法以降、財務諸表の公開に関する変遷をみると、(注※)

- ① 1908年法、貸借対照表の公開を規定。会社登記所 (Registrar of Companies) に届出る年次報告書 (Annual return) に B/S の添付を義務付け、P/L は不要。
- ② 1929年法、株主総会に貸借対照表および損益計算書の提出を義務づけた。
- ③ 1948年法、公開財務諸表の形式・内容を規定、また、グループ計算書 (Group accounts 連結財務諸表) の作成を義務づけた。
- ④ 1967年法、会社の計算書類および、株主に対する報告書などにおいて、売上高、評価基準、セグメント情報 (事業部門別情報) など会社情報の開示範囲の拡大を図った。当時、世界でも最も進んだレベルの情報公開とされ、米国におけるコングロマリットの経理公開要求をめぐる論議に少なからぬ影響を与えたといわれる。
- ⑤ 1976年法、会計指定期日など報告書提出に関する厳格な指針の設定、開示規定の不遵守に対する罰則強化、および会計監査人の独立性強化によって、開示の迅速化、正確化を図った。(注※) 協和銀行調査部編 海外企業会計の実務 p. 168

1980年法は従来のコモンローに委ねられていた分配可能利益に関する規定を設け、公開会社 (Public Company) なる用語を再定義している。

1981年法では、2年間の比較財務諸表を要求しており、銀行・保険会社等の特定事業は旧法によることができる。また、海外の会社については当分の間は旧法によらなければならないとされた。

(注3) 大矢知浩司・佐々木秀一編著 「イギリス会計制度の展開」 p. 56～57

(注4) 大矢知浩司・佐々木秀一編著 前掲書 p. 54

(ちなみに、アメリカ公認会計士手続委員会—— AICPA Committel on Accounting Procedures ——が発足したのは1936年である。)

2. イギリスにおける営業報告書の実情

イギリスの企業においては、株主、社債権者その他の利害関係者に配布するため、会社法、証券取引所上場認可規定等の要求する株主総会招集通知、取締役および会計監査役の各報告書、計算書類、その他注意の文書を慣行上編集されたものが、営業報告書 (Annual Report and Accounts) である。私が (昭和58年度大東文化大学海外研究員) 1983年9月より、Sheffield University にて、South Yorks (南ヨークシャー州) を中心に、従業員100人以上の総数258社に依頼状を送付し、118社の営業報告書の送付を受けた。その他、Financial Time 紙の公告より London に本社及び支店のある大企業59社、合計177社の営業報告書の記載内容を検討すると次のようになっている。^(注5)

開示すべき財務諸表および内容についての規定は、1958年10月発表の勧告書第18号「貸借対照表および損益計算書」あり、その後、変更としては、1975年7月、SSAP 第10号「資金の源泉及び使途に関する計算書」が公表され、貸借対照表や損益計算書とともに、資金運用表の同等監査を要する基本財務諸表として年次報告書に記載が義務づけられている。さらに、重要な変更をもたらす1981年会社法案が示されている。次に基本的財務諸表の経理公開規定をみると次のとおりである。^(注6)

(I) 貸借対照表 (Balance Sheet)

(1) 流動資産

- ① 棚卸資産
- ② 売掛金, 受取手形, 前渡金
- ③ 上場有価証券, その他の市場性ある有価証券 (投資証券を除く)
- ④ 納税基準証券
- ⑤ 現金, 預金

(2) 固定資産

- ① のれん, 特許権, 商標権
- ② 自由保有土地, 建物
- ③ 借地権
- ④ 工場・機械設備
- ⑤ 投資

(3) 流動負債

- ① 買入債務, 支払手形, 未払費用
- ② 短期借入金
- ③ 銀行借入金と当座借越

- ④ 税金
- ⑤ 流動負債性引当金
- ⑥ 提案配当額（税金控除後）

(II) 損益計算書 (Profit and Loss Account)

- ① 営業損益，税引前損益，税引後損益表を表示すると区分様式を勧告し，当期業績主義と包括主義のいずれをとってもよい。
- ② 異常項目は，状況に応じて営業損益段階，営業外損益段階，税引後損益表示後の段階，剰余金計算書のいずれかに含める。
- ③ 配当金は株式種類別に区分表示する。

(III) 資金運用表 (Statement of Source and Application of Funds)

1976年1月1日以降に開始する会計年度にかかる財務諸表から正式に適用されている。

- ① 適用範囲は，年間売上高もしくは総収入が25,000ポンド以下の企業を除き，財政状態および損益の状況につき真実かつ公正な概観を提示すべきすべての財務諸表に対し適用される。
- ② 監査対象となるのは，当期の資金運用表のみならず，前期のも対象となる。
- ③ 資金運用表の内容については，当期損益を，期中において資金の収支を伴わない項目に対する修正をほどこした形で表示しなければならない。
- ④ 集団企業の資金運用表は，連絡ベースで作成されなければならない。

通常イギリスにおいて用いられている用語様式，処理基準をまとめてみると次のとおりである。

財務諸表の用語

1. 財務諸表	accounts, financial statements
2. 連結財務諸表	group accounts, consolidated accounts consolidated financial statement
3. 損益計算書	Profit and loss accounts
4. 財政状態変動表	statement of source and application of funds
5. 収 益	turnover
売 上	turnover
6. 当期利益	net profit, profit after tax
7. 受取勘定	debtors
8. 棚卸資産	stocks
9. 有形固定資産	tangible fixed accets
10. 支払勘定	creditors
11. 引当金	allouance
12. 資本金	share capital

- | | |
|---------------|-------------------------------------|
| 13. 利益剰余金 | profit and loss account |
| 14. 払込剰余金 | share capital |
| 15. 株式配当 | bonus shares, scrip issue of shares |
| 16. 買取権付リース | hire purchase agreements |
| 17. 持分プーリング方式 | acquisition accounting |
| 18. 持分プーリング方式 | merger accounting |

財務諸表の様式

- 貸借対照表、配列法は原則として、固定性配列法である。
様式は報告式と勘定式の2種類の標準様式が定められているが、報告式のほうが一般的である。
- 損益計算書、4種類の標準式が定められている。内容は、費用項目の分類基準を形態別基準（材料費、人件費等）によるが、機能別基準（売上原価、管理費、販売費）によるかで2種類に区分し、それぞれについて、報告式と勘定式の様式が設定されている。機能別基準による報告式が一般的である。
- 財政状態変動表、税引前利益を昌頭に表示し、税金の支払いは資金運用の一項目として取り扱われる。純当座資産を資金とする様式である。

- 注記 貸借対照表と損益計算書における表示科目ごとに、別個の注記を設ける。

会計処理基準

- 財政状態重視傾向
- 会計測定基準 ①取得原価主義 ②修正取得原価主義 ③現在原価主義
一般的には修正取得原価主義が採用されている。
- 会計原則の変更、重要な変更は、過年度損益の修正として取り扱われ、並記される過年度財務諸表は修正再表示される。
- 企業結合会計 すべて、買収方式を適用できる。ただし、一定の場合には、持分プーリング方式が認められる。
- 営業権、①取得時に一括償却して、剰余金に直課 ②資産計上 ③剰余金の部に差引き項目として区分計上の3基準で処理される。
- 連結財務表 原則として連結各社の決算期は統一する。
- 持分法 (1)連結財務諸表、非連結子会社および関連会社への投資に適用。
(2)親会社単独財務諸表 子会社および関連会社への投資に適用しない。ただし、適用しても差しつかえない。(3)持分法損益の表示、持分法損益を、税引前損益に対するものと、税金費用に対するものに区分し、損益計算書のそれぞれの区分に計上する。
- 税効果会計 (1)適用範囲 期間差異のうち、非反復的差異のみ (2)会計方法 債権債務法

英国式に近い用語と用式で作成された財務諸表の参考資料を示すことにする。

1983年5月10日開催された×××銀行の株主総会に承認を得たものである。^(注8)

—参考資料—

- (1) 連結損益計算書
- (2) 連結貸借対照表
- (3) 貸借対照表

(1)

1981 HK\$m	(単位：100万香港ドル)	Note 注	1982 HK\$m	(単位：100万香港ドル)
	× × × × Banking Corporation × × × × 銀行			Consolidated Profit and Loss Account for the year ended 31 December 1982 連結損益計算書 1982年12月31日終了年度
	Net profit of The × × × × Banking Corporation and its subsidiary companies × × × × 銀行およびその 子会社の純利益	3		2,612
2,346	Share of net profits of associated companies 関連会社の純利益			323
243				2,935
2,589	Deduct: 差引額： Profit attributable to minority interests in subsidiary companies 子会社の少数株主持分に帰属する利益			578
473	Profit attributable to the shareholders of The × × × × Corporation × × × × 銀行株主に帰属する利益	4		2,357
2,116	Deduct: Transfer to reserves 差引額：準備金繰入 The Bank × × × × 銀行 Subsidiary and associated companies 子会社および関連会社		200 240	
200	Dividends paid and proposed	5	1,144	1,584
388	支払済および予定配当			773
996	Balance brought forward as previously stated 前期繰越		621	
154	Prior year adjustment 過年度損益修正	1b	548	1,169
444	Exchange adjustments 為替修正			86
39	Retained profits carried forward 繰越利益剰余金	6		2,028
1,169				
<u>HK\$1.07</u>	Earnings per share	7		<u>HK\$1.13</u>
香港ドル	1株当り利益			香港ドル

(6)

**The ××××
Banking Corporation**
××××銀行

1981 HK\$m	(単位：100万香港ドル)	Note 注	1982 HK\$m	(単位： 100万 香港ドル)	1982 £m	(単位： 100万 ポンド)	1982 US\$m	(単位： 100万 米ドル)
3,899	Share Capital 株式資本	8	5,200		493		800	
1,562	Share Premium Account 株式発行差金		263		25		41	
7,517	Reserve Fund 準備積立金	9	8,115		769		1,248	
1,169	Retained profits 利益剰余金	6	2,028		192		312	
14,147			15,606		1,479		2,401	
3,209	Minority interests in subsidiary companies 子会社における少数株主持分		3,962		375		610	
1,808	Long-term borrowings 長期借入金	10	3,186		302		490	
19,164			22,754		2,156		3,501	
	Other liabilities その他の負債							
8,634	Hong Kong currency notes in circulation 流通中の香港通貨銀行券	11	9,884		937		1,521	
267,899	Current, deposit and other accounts 当座勘定，預金勘定，その他の勘定	12	335,479		31,790		51,612	
686	Proposed dividend 予定配当		770		73		118	
541	Balance of drafts, remittances, etc. in transit between offices 本支店間未達の手 ，送金，その他の残高		573		54		88	
7,369	Acceptances on behalf of customers 支払承諾		9,726		922		1,496	
HK\$304,293			HK\$379,186		£35,932		US\$58,336	

××× , *Secretary*

××× , セレクター

(2)

Consolidated Balance Sheet at 31 December 1982

1982年12月31日現在の
連結貸借対照表

1981 HK\$m (単位：100万香港ドル)	Note 注	1982 HK\$m (単位：100万 香港ドル)	1982 £m (単位：100万 ポンド)	1982 US\$m (単位：100万 半ドル)
Assets				
資産				
65,663	13	86,356	8,183	13,285
39,994		49,190	4,661	7,568
13,965		12,961	1,228	1,994
8,574	11	9,824	931	1,511
12,583	14	15,051	1,426	2,316
145,350		182,614	17,306	28,095
<u>286,129</u>		<u>355,996</u>	<u>33,735</u>	<u>54,769</u>
1,716	16	2,163	205	333
8,595	17	10,610	1,005	1,632
484	17	691	65	106
7,369		9,726	922	1,496
<u>HK\$304,293</u>		<u>HK\$379,186</u>	<u>£35,932</u>	<u>US\$58,336</u>

<i>Directors</i>	取締役
M G R Sandberg	× × × ×
J F Holmes	× × × ×
Li Ka-shing	× × × ×

(8)

The × × × ×
Banking Corporation

× × × × 銀行

1981 HK\$m		Note	1982 HK\$m	1982 £m	1982 US\$m
(単位：100万香港ドル)		注	(単位：100万香港ドル)	(単位：100万ポンド)	(単位：100万米ドル)
3,899	Share Capital 株式資本	8	5,200	493	800
1,562	Share Premium Account 株式発行差金		263	25	41
6,142	Reserve Fund 準備積立金	9	6,342	601	975
592	Retained profits 剰利益剰余金	6	1,055	100	162
<u>12,195</u>			<u>12,860</u>	<u>1,219</u>	<u>1,978</u>
	Liabilities 負債				
8,634	Hong Kong currency notes in circulation 流通中の香港通貨銀行券	11	9,884	937	1,521
103,333	Current, deposit and other accounts 当座預金，預金勘定，その他の勘定	12	131,345	12,446	20,207
9,216	Amounts due to subsidiary companies 子会社借		6,918	656	1,065
686	Proposed dividend 予定配当		770	73	118
313	Balance of drafts, remittances, etc. in transit between offices 本支店間未達の手形，送金，その他の残高		288	27	44
1,035	Acceptances on behalf of customers 支払承諾		1,451	137	223
<u>HK\$135,412</u>			<u>HK\$163,516</u>	<u>£15,495</u>	<u>US\$25,156</u>

, Secretary

× × ×, セレクター

(3)

**Balance Sheet
at 31 December 1982**

1982年12月31日現在貸借対照表

1981 HK\$m (単位：100万香港ドル)	Note	1982 HK\$m (単位：100万香港ドル)	1982 £m (単位：100万ポンド)	1982 US\$m (単位：100万米ドル)
Assets 資産				
38,336	13	42,274	4,006	6,504
Cash and short-term funds 現金および短期資金				
18,763		23,311	2,209	3,586
Time deposits with banks payable within twelve months 12カ月未満を満期とする定期預金				
6,275		6,681	633	1,028
Trade bills discounted and bankers' certificates of deposit purchased 割引貿易手形および買入れ銀行預金証書				
8,574	11	9,824	931	1,511
Hong Kong Government certificates of indebtedness 香港政府庁債務証書				
1,351	14	1,687	160	260
Investments 投資				
41,372		54,313	5,146	8,355
Advances to customers and other accounts 得意先貸金およびその他の勘定				
14,390		17,854	1,692	2,747
Amounts due from subsidiary companies 子会社貸				
129,061		155,944	14,777	23,991
4,693	15	5,141	488	791
Investments in subsidiary companies 子会社への投資				
124	16	202	19	31
Investments in associated companies 関連会社への投資				
328	17	533	51	82
Bank premises and other properties 土地建物およびその他の不動産				
171	17	245	23	38
Furniture and equipment 什器・設備				
1,035		1,451	137	223
Liability of customers for acceptances 支払い承諾見返				
HK\$135,412		HK\$163,516	£15,495	US\$25,156

<i>Directors</i>	取締役
M G R Sandberg	× × ×
J F Holmes	× × × ×
Li Ka-shing	× × × ×

(注5) 大矢知浩司稿「イギリス営業報告書の現状」

(注6) 大矢知浩司, 佐々木秀一編著 前掲書 p. 49~50

1. 貸借対照表については2様式—勘定式と報告式—が規定されている。両様式に示される情報は実質的に同一であり, 一般にイギリスの現行の要件および実務に合致している。
2. 損益計算書については, 代替的な4様式がある。勘定式でも報告式でもよいが, 費用はその性質あるいは機能に従って区分される。現行のイギリス法または実務では, より詳細な開示が要求されている。
3. すべての貸借対照表および損益計算書の様式を選択したならば, それを継続的に使用しなければならない。
4. 会社が貸借対照表および損益計算書について一定の様式を選択したならば, それを継続的に使用しなければならない。
5. 計算書類は歴史的原価基準または現在原価基準のいずれかにもとづき作成することができる。両基準について若干の評価方法および会計手続が明示されている。現在原価会計の場合は, 会計実務基準書第16号とは1.2の矛盾がある。
6. 取締役は, 年度中の会社の事業の発展および年度における状況に関する公正な概説, 年度末後に生じる重要な事象に関する情報, ありうる将来の発展ならびに研究および開発活動を含め報告しなければならない。
7. 私会社は, 若干の開示の開示要件を免除されうる。許容される正確な免除事項は, 会社が小会社と分類されるか中規模会社として分類されるかによって決定される。この分類は売上高, 貸借対照表資産総額および従業員数を参照して決定される。

(注7) 協和銀行調査部編・海外企業会計の実務 p. 178~179

(注8) 英国式とは, 英国, オーストラリア, ニュージーランド, 香港, シンガポール, 南アフリカ連邦などが英国流である。

イギリスにおける営業報告書の実情

1983年の営業報告書の記載内容は次のとおりである。

British Gas Corporation : Annual Report and Accounts 1982-83, 総ページ68, になっている。

Accounts of the British Gas Corporation

for the year ended 31st March 1983

	Page
Consolidated current cost profit and loss account 総合カレント・コスト損益計算書.....	13
Consolidated and British Gas Corporation current cost balance sheets カレント・コスト貸借対照表.....	14
Consolidated trading and profit and loss account 総売買損益勘定.....	15
Consolidated statement of trading costs 連結売買原価報告書.....	16
Consolidated statement of fixed assets 連結固定資産報告書.....	17
Consolidated statement of source and application of funds 連結資金運用表.....	19
Notes to the accounts 注記及び会計方針..... (以下略)	
Principal accounting policies	
Profit and loss account	
Balance sheet	
Subsidiary companies	
External financing limit	
Report of the Auditors 会計監査報告書..... (以下略)	

Consolidated current cost profit and loss account

for the year ended 31st March 1983

		£ million	
	Notes	1983	1982
1 Turnover	1	5 958·0	5 235·3
2 Current cost profit on ordinary activities before taxation and interest	2	663·1	310·8
3 Taxation	6	(208·4)	(190·6)
4 Net interest receivable	7	28·7	23·4
5 Current cost profit before extraordinary item		483·4	143·6
6 Extraordinary item	9	(295·0)	—
7 Current cost profit retained		188·4	143·6

Return on average net assets at current cost		£ million	%
(i)	Average net assets at current cost	11 656·9	
(ii)	Current cost operating profit	663·1	
(iii)	Return		5·7
(iv)	Current cost profit retained	188·4	
(v)	Return		1·6

Financial target

The Financial Target set by H.M. Government for the Corporation for the three year period 1980/81 to 1982/83 is an average annual return of 3·5% of current cost operating profit on average net assets at current cost. The cumulative average return for the three year period covering the financial years 1980/81 to 1982/83 is 4·2%.

Current cost balance sheets

at 31st March 1983

£ million

	Notes	British Gas Corporation		Consolidated	
		1983	1982	1983	1982
Net assets					
1 Fixed assets	Sch 3	10 438.6	9 582.7	11 091.3	9 946.6
2 Investments	10	219.1	209.3	0	0
3 Deposits with the National Loans Fund	11	300.0	300.0	300.0	300.0
4 Net current assets	12	1 044.4	746.3	967.1	708.8
		12 002.1	10 838.3	12 358.4	10 955.4
Financed as follows					
5 Capital liabilities	13	367.1	386.5	383.1	386.5
6 Current cost reserve	14	9 867.9	8 999.4	9 773.1	8 923.0
7 Retained profits	15	1 405.2	1 126.1	1 517.1	1 248.7
8 Deferred taxation	16	357.8	322.6	357.8	370.4
9 Provision for site restoration costs	17	4.1	3.7	32.3	26.8
10 Provision for loss on future disposal of oilfield interests	9	—	—	295.0	—
		12 002.1	10 838.3	12 358.4	10 955.4

Denis Rooke Chairman

W G Jewers Managing Director, Finance

Schedule 1

Consolidated trading and profit and loss account

for the year ended 31st March 1983

£ million

	Notes	1982	1983	Operating activities			
		Total (as restated)	Total	Gas and oil	Installation and contracting	Appliance marketing	
Turnover							
1 Gas		4 623.7	5 326.4	5 326.4	—	—	
2 Oil		132.3	127.4	127.4	—	—	
3 Installation and contracting		182.2	211.7	—	211.7	—	
4 Other service work		49.6	50.0	50.0	—	—	
5 Appliances		211.7	214.8	—	—	214.8	
6 Other income, including hire purchase interest		35.8	27.7	16.4	—	11.3	
7 Total turnover	1	5 235.3	5 958.0	5 520.2	211.7	226.1	
Operating costs							
8 Supply and service		2 230.2	2 373.9	2 373.9	—	—	
—Operational		394.5	523.5	523.5	—	—	
—Gas levy							
9 Transmission and distribution		816.2	856.6	856.6	—	—	
10 Installation and contracting		189.9	209.5	—	209.5	—	
11 Appliance marketing		208.4	206.9	—	—	206.9	
12 Customer accounting		196.2	206.2	192.1	3.9	10.2	
13 Research, testing and development		63.7	67.0	67.0	—	—	
14 Administration and other charges		266.0	283.2	283.2	—	—	
15 Trading costs	Sch 2	4 365.1	4 726.8	4 296.3	213.4	217.1	
16 Current cost depreciation less replacement expenditure	2	500.8	524.0	517.4	2.6	4.0	
17 Current cost operating costs before MWCA		4 865.9	5 250.8	4 813.7	216.0	221.1	
18 Current cost operating profit before MWCA		369.4	707.2	706.5	(4.3)	5.0	
19 Monetary working capital adjustment (MWCA)	2	58.6	44.1	36.7	.7	6.7	
20 Current cost profit on ordinary activities		310.8	663.1	669.8	(5.0)	(1.7)	
		1982 (as restated)	8	310.8	333.5	(15.9)	(6.8)

Schedule 2

Consolidated statement of trading costs

for the year ended 31st March 1983

£ million

	1982		1983		Operating activities				Support activities			
	Total	Total	Total	Total	Supply and service	Trans-mission and distribution	Installation and contracting	Appliance marketing	Customer accounting	Research, testing and development	Purchasing, stores and transport	Admini-stration and other charges
1 Prime materials	1 791.6	1 915.8	1 915.8									
2 Gas levy	394.5	523.5	523.5									
3	2 186.1	2 439.3	2 439.3									
4 Materials and services	333.7	350.4	51.2	178.3	59.1	—	—	17.4	12.6	31.8	—	
5 Contractors' charges	221.1	221.7	1.9	167.8	42.3	—	—	2.2	3.5	3.8	.2	
6 Appliances	158.5	160.6	—	—	—	—	160.6	—	—	—	—	
7 Salaries, wages and associated costs	1 042.1	1 103.8	295.4	290.1	73.0	52.0	102.3	34.3	76.5	180.2		
8 Travelling and subsistence expenses	52.7	56.6	16.1	16.4	1.3	2.5	2.9	2.1	1.4	13.9		
9 Publicity, displays and exhibitions	31.1	34.8	21.2	—	.6	8.1	—	—	—	4.9		
10 Rates	111.5	123.3	.2	111.9	—	3.5	—	—	—	7.7		
11 Leasing charges	20.9	15.4	—	4.9	—	—	—	—	4.1	6.4		
12 Rent, heat, light and maintenance	69.8	69.7	2.4	3.4	—	7.7	.1	4.5	2.0	49.6		
13 Printing, stationery, postage and telephones	42.8	46.2	4.1	7.6	—	.9	11.0	1.6	.9	20.1		
14 General expenses	94.8	105.0	28.8	16.7	4.4	5.1	3.7	8.3	.8	37.2		
15	4 365.1	4 726.8	2 860.6	797.1	180.7	240.4	139.6	66.9	121.3	320.2		
16 Cost re-allocations (Note 8)	—	—	36.8	59.5	28.8	(33.5)	66.6	.1	(121.3)	(37.0)		
17 Total trading costs (Sch 1 Line 15)	4 365.1	4 726.8	2 897.4	856.6	209.5	206.9	206.2	67.0	—	283.2		
1982 (as restated) Note 8		4 365.1	2 624.7	816.2	189.9	208.4	196.2	63.7	—	266.0		

Schedule 3

Consolidated statement of fixed assets

	Current replacement cost				Balance at 31st March 1983 5
	Balance at 31st March 1982 1	Additions during the year 2	Revaluation surplus 3	Displacements and disposals 4	
GENERAL ANALYSIS					
British Gas Corporation					
Land and buildings					
1 Freehold	1 453.6	44.7	(93.2)	8.6	1 396.5
2 Long leasehold	44.8	18.0	(.8)	4.6	57.4
3 Short leasehold	12.3	.1	1.8	.2	14.0
	1 510.7	62.8	(92.2)	13.4	1 467.9
4 Mains	13 898.0	83.5	1 117.1	65.6	15 033.0
5 Services	3 263.4	24.0	184.7	19.0	3 453.1
6 Gas storage	1 314.6	151.2	47.5	2.4	1 510.9
7 Plant and machinery	1 243.2	111.6	83.7	2.7	1 435.8
8 Meters	722.9	12.1	105.7	14.2	826.5
9 Motor vehicles and mobile plant	106.5	24.8	(5.3)	1.2	124.8
10 Furniture, fittings and office machinery	66.4	18.2	4.3	5.8	83.1
11 Miscellaneous	163.6	18.6	5.6	.2	187.6
	22 289.3	506.8	1 451.1	124.5	24 122.7
Subsidiary Companies					
12 Expenditure on licences and on development of natural gas and oil reserves	565.2	294.3	35.3	1.5	893.3
13 Land and buildings – long leasehold	29.0	—	.5	—	29.5
14 Plant and machinery	7.8	.0	.7	—	8.5
	22 891.3	801.1	1 487.6	126.0	25 054.0
ACTIVITY ANALYSIS					
1 Gas and oil	22 597.9	793.5	1 472.0	124.5	24 738.9
2 Installation and contracting	107.3	5.3	8.0	.9	119.7
3 Appliance marketing	186.1	2.3	7.6	.6	195.4
	22 891.3	801.1	1 487.6	126.0	25 054.0

£ million

Depreciation					Net current replacement cost	
Balance at 31st March 1982	Provision for the year	Backlog	Displacements and disposals	Balance at 31st March 1983	31st March 1983	31st March 1982
6	7	8	9	10	11	12
519.6	22.4	(96.2)	7.7	438.1	958.4	934.0
11.2	1.1	(8.0)	.1	4.2	53.2	33.6
2.8	3.0	(2.4)	.2	3.2	10.8	9.5
533.6	26.5	(106.6)	8.0	445.5	1 022.4	977.1
8 256.1	264.6	538.7	65.6	8 993.8	6 039.2	5 641.9
1 726.3	40.0	59.1	19.0	1 806.4	1 646.7	1 537.1
940.3	39.3	13.6	2.4	990.8	520.1	374.3
711.0	52.6	46.7	2.7	807.6	628.2	532.2
329.6	20.9	52.3	14.2	388.6	437.9	393.3
59.4	16.3	(2.8)	.2	72.7	52.1	47.1
36.0	17.3	(1.1)	5.8	46.4	36.7	30.4
114.3	20.5	(2.3)	.2	132.3	55.3	49.3
12 706.6	498.0	597.6	118.1	13 684.1	10 438.6	9 582.7
232.7	23.3	15.5	.2	271.3	622.0	332.5
1.6	1.8	(1.6)	—	1.8	27.7	27.4
3.8	.9	.8	—	5.5	3.0	4.0
12 944.7	524.0	612.3	118.3	13 962.7	11 091.3	9 946.6
12 793.1	517.4	611.6	116.8	13 805.3	10 933.6	9 804.8
45.8	2.6	.2	.9	47.7	72.0	61.5
105.8	4.0	.5	.6	109.7	85.7	80.3
12 944.7	524.0	612.3	118.3	13 962.7	11 091.3	9 946.6

Balance sheet – Line 1

Schedule 4

Consolidated statement of source and application of funds

for the year ended 31st March 1983

	£ million	
	1983	1982
Source of Funds		
1 Current cost profit on ordinary activities before taxation and interest	663.1	310.8
2 Current cost depreciation less replacement expenditure	524.0	500.8
3 Current cost working capital adjustments	54.8	71.7
4 Provision for site restoration costs	5.5	4.4
5 Interest received less interest paid	59.7	48.8
6 Total funds generated from operations	<u>1 307.1</u>	<u>936.5</u>
7 Proceeds from disposal of fixed assets	7.7	6.6
8 Total funds generated from all sources	<u><u>1 314.8</u></u>	<u><u>943.1</u></u>
Application of Funds		
9 Taxation paid	196.1	153.9
10 Expenditure on fixed assets	801.1	515.1
11 Increase/(decrease) in working capital		
Stocks — increase	23.2	8.6
Debtors — increase	262.8	264.4
Hire purchase debtors — (decrease)	(11.6)	(2.6)
Net bank and cash balances — (decrease)/increase	(7.6)	.9
Creditors — (increase)/decrease	<u>(172.2)</u>	<u>53.0</u>
	<u>94.6</u>	<u>324.3</u>
12 Total funds utilised in operations	<u>1 091.8</u>	<u>993.3</u>
MOVEMENT IN EXTERNAL FUNDS/CAPITAL LIABILITIES:		
13 Certificates of tax deposit — increase	<u>190.0</u>	<u>160.0</u>
14 Money market investments — increase/(decrease)	<u>6.8</u>	<u>(69.4)</u>
	196.8	90.6
15 Bank loans and short term borrowings — decrease/(increase)	22.8	(175.1)
16 Capital liabilities		
Foreign loans — net repayment	<u>14.1</u>	<u>39.0</u>
US \$ Promissory Notes — net repayment/(borrowing)	<u>5.3</u>	<u>(4.7)</u>
Other loans — (borrowing)	<u>(16.0)</u>	<u>—</u>
	<u>3.4</u>	<u>34.3</u>
17 Total decrease/(increase) in external funds (Note 22)	<u>223.0</u>	<u>(50.2)</u>
Total application of funds	<u><u>1 314.8</u></u>	<u><u>943.1</u></u>