

Key Audit
Matters
(‘KAMs’)

The UK experience

Simon Letts 27 July 2017

監査上の主要
な事項
(KAMs)

英国の経験

サイモン・レッツ 2017年7月27日

KAMs

Introduction and UK background

Enhanced audit reports are now standard practice in the UK – applied since September 2013 year ends

UK introduced early but the key requirements are similar to ISA 701

Required to report: those assessed risks of material misstatement that were identified by the auditor and which had the greatest effect on: the overall audit strategy; the allocation of resources in the audit; and directing the efforts of the engagement team

Matching requirement in the Code for audit committees to report in the annual report on the “significant issues that the committee considered in relation to the financial statements, and how these issues were addressed”

3

KAMs

序説・英国の背景

長文化した監査報告書は、現在、英国における標準的な実務となっている。
– 2013年9月末終了事業年度から適用

英国では先行して導入されたが、主な要求事項は国際監査基準（ISA）701と同様である。

監査人が識別し評価した重要な虚偽表示リスクのうち、監査の基本的な方針、監査資源の配置、及び監査チームの作業の方向性に最も重要な影響を与えたものについての報告が求められる。

英国コーポレートガバナンス・コードにおいて、監査委員会は、年次報告書で「監査委員会が重要と判断した財務諸表に関連する事項及びそれにどう対処したか」を報告することが要求されており、KAMと対応する。

4

KAMs Drafting



5

KAMs ドラフティング



6

Company transition Early engagement is critical

Need to educate companies about the new requirements – will be a significant change for them

Audit committees need to consider how they will respond to auditors reporting on key audit matters

They also need to consider whether changes are needed in the financial statements – eg in the critical judgements/accounting estimates note

Recommend to share a draft report with them based on the prior year audit so they can understand the types of matters which might be included in the report

7

会社の移行準備 早期に開始することが重要

新しい要求事項について会社に説明する必要 – 会社にとって、大きな変化となる、

監査委員会は、監査人による監査上の主要な事項の報告に対してどう対応するか検討する必要がある。

財務諸表に変更が必要か検討することも必要
– 例えば、重要な判断/会計上の見積りに関する注記

監査報告書にどのような事項が記載される可能性があるかについて会社の理解を助けるため、前期の監査に基づく監査報告書のドラフトを会社に提供することが推奨される。

8

Inclusion of findings UK practice

All of the 4 largest firms typically include findings in audit reports

Level of detail in the findings varies

EU regulation will require for periods commencing on or after 17 June 2016

9

発見事項の記載 英国の実務

大手4法人の監査報告書には、発見事項が含まれていることが多い

発見事項の記述の詳細さは様々である

EU規則は、2016年6月17日以降開始事業年度から要求

10

Engaging stakeholders

Other observations

Explaining changes in KAMs from one period to another

Discuss why the auditor raised a risk that was not in the audit committee report and vice versa

Show innovation that goes further than the minimum requirements in auditing standards in order to provide insight and relevance to users

Include narrative that is innovative in communicating detail to investors

Include KAMs in the company's preliminary announcement

11

利害関係者との対話

その他、観察されている事項

KAMの前期からの変化を説明

監査委員会の報告書に記載されていないが監査報告書に記載されているリスク、又は監査報告書に記載されていないが監査委員会の報告書に記載されているリスクについての議論

利用者に対する洞察と目的適合性の提供のため、監査基準の要求事項を超えたイノベーションについて説明

投資家に対して詳細にコミュニケーションを行う際に、革新的な説明的記述が含まれる。

会社の業績速報に対するKAMが含まれる。

12

Quality control

Delivering high quality, consistent reporting

Deloitte UK introduced a panel to review all enhanced auditor reports

Panel also shared best practices and kept teams updated on developments

UK regulators consider as part of their external reviews, which identified:

Need to take care with the precision of the response – eg specifically describing areas of specialist involvement, being clear about whether work done at all components

Need to check that the audit report agrees to other audit documentation, eg the audit file, the report to those charged with governance

13

品質管理

高品質で一貫した報告の提供

Deloitte UKは、全ての長文化した監査報告書をレビューするパネルを設置

更に、パネルは、監査チームに対しベスト・プラクティスを共有し、最新情報をアップデート

英国規制当局が、外部レビューの一環として検討。以下が識別された。

監査人の対応の記述の正確性に留意する必要性 – 例えば、専門家が関与した領域を特定して記述すること、構成単位の全てに対して手続を実施したのかどうか明瞭に記載すること

監査報告書がその他の監査人の文書（例えば、監査ファイル、統治責任者に対する報告）と整合しているかどうか確認する必要

14



This publication has been written in general terms and we recommend that you obtain professional advice before acting or refraining from action on any of the contents of this publication. Deloitte LLP accepts no liability for any loss occasioned to any person acting or refraining from action as a result of any material in this publication.

Deloitte LLP is a limited liability partnership registered in England and Wales with registered number OC303675 and its registered office at 2 New Street Square, London, EC4A 3BZ, United Kingdom.

Deloitte LLP is the United Kingdom affiliate of Deloitte NWE LLP, a member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTTL"). DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL and Deloitte NWE LLP do not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more about our global network of member firms.

© 2017 Deloitte LLP. All rights reserved.