

ISA と監査基準委員会報告書 540 の改正の比較表

注 1：本表は、監査基準委員会報告書等 540 の改正をご理解頂く際に参考に資するために、便宜的に作成した参考資料であって、報告書の一部を構成するものではなく、また、正式な手続を経て取りまとめたものでもない旨ご留意ください。

注 2：改正の対象となった監査基準委員会報告書 540 の要求事項及び適用指針（字句修正に係るものを除く。）に対応する「International Standard on Auditing 540 (Revised) - Auditing Accounting Estimates and Related Disclosures」（2018 年 10 月に IAASB より公表）を記載しています。

ISA540 (Revised) と監査基準委員会報告書 540 の比較表

ISA540 (Revised)	監基報 540
International Standard on Auditing 540 (Revised), AUDITING ACCOUNTING ESTIMATES AND RELATED DISCLOSURES	監査基準委員会報告書 540 会計上の見積りの監査
Introduction	《はじめに》
Scope of this ISA	《1. 本報告書の範囲》
1. This International Standard on Auditing (ISA) deals with the auditor's responsibilities relating to accounting estimates and related disclosures in an audit of financial statements. Specifically, it includes requirements and guidance that refer to, or expand on, how ISA 315 (Revised), ¹ ISA 330, ² ISA 450, ³ ISA 500 ⁴ and other relevant ISAs are to be applied in relation to accounting estimates and related disclosures. It also includes requirements and guidance on the evaluation of misstatements of accounting estimates and related disclosures, and indicators of possible management bias. ¹ ISA 315 (Revised), Identifying and Assessing the Risks of Material Misstatement through Understanding the Entity and Its Environment ² ISA 330, The Auditor's Responses to Assessed Risks ³ ISA 450, Evaluation of Misstatements Identified during the Audit ⁴ ISA 500, Audit Evidence	1. 本報告書は、財務諸表監査における会計上の見積り及び関連する注記事項に関する実務上の指針を提供するものである。特に、本報告書は、監査基準委員会報告書 315「企業及び企業環境の理解を通じた重要な虚偽表示リスクの識別と評価」、同 330「評価したリスクに対応する監査人の手続」、同 450「監査の過程で識別した虚偽表示の評価」、同 500「監査証拠」等を会計上の見積り及び関連する注記事項に関してどのように適用すべきかについての指針を記載している。また、本報告書は、会計上の見積り及び関連する注記事項に係る虚偽表示の評価並びに経営者の偏向が存在する兆候に関する指針についても記載している。
Nature of Accounting Estimates	《2. 会計上の見積りの性質》
2. Accounting estimates vary widely in nature and are required to be made by management when the monetary amounts cannot be directly observed. The measurement of these monetary amounts is subject to estimation uncertainty, which reflects inherent limitations in knowledge or data. These limitations give rise to inherent subjectivity and variation in the measurement outcomes. The process of making accounting estimates involves selecting and applying a method using assumptions and data, which requires judgment by management and can give rise to complexity in measurement. The effects of complexity, subjectivity or other inherent risk factors on the measurement of these monetary amounts affects their susceptibility to misstatement. (Ref: Para. A1–A6, Appendix 1)	2. 会計上の見積りには様々なものがあり、金額を直接観察できない場合に経営者により行われるものである。見積金額の測定は、経営者の知識又はデータに係る固有の限界の影響を受け、見積りの不確実性を伴う。このような限界は、金額の測定結果に主観性と幅を生じさせる。会計上の見積りのプロセスにおいて、仮定及びデータを用いた見積手法が選択及び適用され、経営者による判断が必要となり、測定が複雑になる場合がある。金額の測定に係る複雑性、主観性又はその他の固有リスク要因の程度は、虚偽表示が生じる可能性に影響を与える。（A1 項から A6 項、付録 1 参照）
3. Although this ISA applies to all accounting estimates, the degree to which an accounting estimate is subject to estimation uncertainty will vary substantially. The	3. 本報告書は全ての会計上の見積りに適用されるが、見積りの不確実性の影響を受ける程度は、個々の会計上の見積りによって大きく異なる。

ISA540 (Revised)	監基報 540
nature, timing and extent of the risk assessment and further audit procedures required by this ISA will vary in relation to the estimation uncertainty and the assessment of the related risks of material misstatement. For certain accounting estimates, estimation uncertainty may be very low, based on their nature, and the complexity and subjectivity involved in making them may also be very low. For such accounting estimates, the risk assessment procedures and further audit procedures required by this ISA would not be expected to be extensive. When estimation uncertainty, complexity or subjectivity are very high, such procedures would be expected to be much more extensive. This ISA contains guidance on how the requirements of this ISA can be scaled. (Ref: Para. A7)	る。本報告書により求められるリスク評価とリスク対応手続の種類、時期及び範囲は、見積りの不確実性及び関連する重要な虚偽表示リスクの評価により異なる。会計上の見積りの中には、その性質上、見積りの不確実性が非常に低く、見積りを行うに当たっての複雑性及び主観性も非常に低いものがある。そのような会計上の見積りについては、本報告書が求めるリスク評価手続及びリスク対応手続が広範になることはない。見積りの不確実性、複雑性又は主観性が非常に高い場合には、これらの手続も極めて広範なものとなる。本報告書には、見積りの不確実性、複雑性又は主観性の程度に応じて要求事項がどのように適用されるかに関する指針が含まれる。(A7 項参照)
Key Concepts of This ISA	《3. 本報告書に関連する基本的な概念》
4. This ISA requires a separate assessment of inherent risk for purposes of assessing the risks of material misstatement at the assertion level for accounting estimates. Depending on the nature of a particular accounting estimate, the susceptibility of an assertion to a misstatement that could be material may be subject to or affected by estimation uncertainty, complexity, subjectivity or other inherent risk factors, and the interrelationship among them. As explained in ISA 200,⁵ inherent risk is higher for some assertions and related classes of transactions, account balances and disclosures than for others. Accordingly, the assessment of inherent risk depends on the degree to which the inherent risk factors affect the likelihood or magnitude of misstatement, and varies on a scale that is referred to in this ISA as the spectrum of inherent risk. (Ref: Para. A8–A9, A65–A66, Appendix 1) ⁵ ISA 200, Overall Objectives of the Independent Auditor and the Conduct of an Audit in Accordance with International Standards on Auditing, paragraph A40	4. 監査人は、会計上の見積りにおけるアサーション・レベルの重要な虚偽表示リスクの評価を目的として、固有リスクを統制リスクとは別に評価しなければならない。特定の会計上の見積りの性質によっては、アサーションが重要な虚偽表示となる可能性は、見積りの不確実性、複雑性、主観性又はその他の固有リスク要因及びこれらの相互関係性の影響を受けることがある。また、監査基準委員会報告書 200「財務諸表監査における総括的な目的」A37 項で説明されているとおり、一部のアサーション及び関連する取引種類、勘定残高及び注記事項の固有リスクは、他に比べて相対的に高いことがある。固有リスクは、固有リスク要因が虚偽表示の発生可能性又は影響の度合いに対して与える程度に基づき評価される。評価した固有リスクの程度は高いものから低いものまで様々であり、本報告書ではこれを固有リスクの分布（境界線がなく無段階に連続的に変化する固有リスクの分布）と呼んでいる。(A8 項及び A9 項、A65 項及び A66 項、付録 1 参照)
5. This ISA refers to relevant requirements in ISA 315 (Revised) and ISA 330, and provides related guidance, to emphasize the importance of the auditor's decisions about controls relating to accounting estimates, including decisions about whether: • There are controls relevant to the audit, for which the auditor is required to evaluate their design and determine whether they have been implemented. • To test the operating effectiveness of relevant controls.	5. 本報告書は、監査人による会計上の見積りに関連する内部統制の評価が重要であるため、監査基準委員会報告書 315「企業及び企業環境の理解を通じた重要な虚偽表示リスクの識別と評価」及び同 330「評価したリスクに対応する監査人の手続」の関連する要求事項を参照している。本報告書は、以下を含め、内部統制に関する指針を提供している。 • 監査に関連する内部統制の識別、そのデザイン及び業務への適用の評価 • 関連する内部統制の運用評価手続の実施
6. This ISA also requires a separate assessment of control risk when assessing the risks of material misstatement at the assertion level for accounting	6. 監査人は、会計上の見積りにおけるアサーション・レベルの重要な虚偽表示リスクを評価す

ISA540 (Revised)	監基報 540
estimates. In assessing control risk, the auditor takes into account whether the auditor's further audit procedures contemplate planned reliance on the operating effectiveness of controls. If the auditor does not perform tests of controls, the auditor's assessment of the risk of material misstatement at the assertion level cannot be reduced for the effective operation of controls with respect to the particular assertion.⁶ (Ref: Para. A10) ⁶ ISA 530, Audit Sampling, Appendix 3	る際に、統制リスクを固有リスクとは別に評価することが求められている。統制リスクを評価する場合、監査人は有効に運用されている内部統制への依拠を前提としてリスク対応手続を計画するかどうかについて考慮することになる。監査人が運用評価手続を実施しない場合、特定のアサーションに関連する内部統制の有効な運用状況によって監査人のリスク評価を低くすることはできない。(A10 項参照) (監基報 530 付録 3 参照)
7. This ISA emphasizes that the auditor's further audit procedures (including, where appropriate, tests of controls) need to be responsive to the reasons for the assessed risks of material misstatement at the assertion level, taking into account the effect of one or more inherent risk factors and the auditor's assessment of control risk.	7. 本報告書は、固有リスク要因の影響及び監査人による統制リスクの評価を考慮して、監査人のリスク対応手続（該当する場合、内部統制の運用評価手続を含む。）が、アサーション・レベルの重要な虚偽表示リスクの評価の根拠に対応している必要があることを重視している。
8. The exercise of professional skepticism in relation to accounting estimates is affected by the auditor's consideration of inherent risk factors, and its importance increases when accounting estimates are subject to a greater degree of estimation uncertainty or are affected to a greater degree by complexity, subjectivity or other inherent risk factors. Similarly, the exercise of professional skepticism is important when there is greater susceptibility to misstatement due to management bias or fraud. (Ref: Para. A11)	8. 監査人の固有リスク要因の検討結果が、会計上の見積りに関する職業的懐疑心の発揮に影響する。会計上の見積りの不確実性の程度がより高い場合、あるいは会計上の見積りが複雑性、主観性又はその他の固有リスク要因によって大きな影響を受ける場合には、職業的懐疑心の重要性が高まる。同様に、経営者の偏向又は不正による虚偽表示が生じる可能性が高い場合においても、職業的懐疑心を発揮することは重要である。(A11 項参照)
9. This ISA requires the auditor to evaluate, based on the audit procedures performed and the audit evidence obtained, whether the accounting estimates and related disclosures are reasonable⁷ in the context of the applicable financial reporting framework, or are misstated. For purposes of this ISA, reasonable in the context of the applicable financial reporting framework means that the relevant requirements of the applicable financial reporting framework have been applied appropriately, including those that address: (Ref: Para. A12–A13, A139–A144) • The making of the accounting estimate, including the selection of the method, assumptions and data in view of the nature of the accounting estimate and the facts and circumstances of the entity; • The selection of management's point estimate; and • The disclosures about the accounting estimate, including disclosures about how the accounting estimate was developed and that explain the nature, extent, and sources of estimation uncertainty. ⁷ See also ISA 700 (Revised), Forming an Opinion and Reporting on Financial Statements, paragraph 13(c).	9. 監査人は、実施した監査手続と入手した監査証拠に基づき、適用される財務報告の枠組みに照らして会計上の見積り及び関連する注記事項が合理的であるか虚偽表示であるかを評価することが求められている（監査基準委員会報告書 700「財務諸表に対する意見の形成と監査報告」第 11 項(3)参照）。本報告書において、適用される財務報告の枠組みに照らして合理的であるとは、以下の事項を含め、適用される財務報告の枠組みにおいて要求される事項が適切に適用されていることを意味する（A12 項及び A13 項、A139 項及び A144 項参照）。 • 会計上の見積りの実施（会計上の見積りの性質及び企業に関連する事実と状況に照らして、見積手法、仮定及びデータの選択を含む。） • 経営者の見積額の選択 • 会計上の見積りに関する注記事項（どのように会計上の見積りが行われたのかに関する注記事項並びに見積りの不確実性の性質、程度及び原因の説明に関する注記事項を含む。）
Objective	《4. 本報告書の目的》

ISA540 (Revised)	監基報 540
11. The objective of the auditor is to obtain sufficient appropriate audit evidence about whether accounting estimates and related disclosures in the financial statements are reasonable in the context of the applicable financial reporting framework.	10. 本報告書における監査人の目的は、財務諸表における会計上の見積り及び関連する注記事項が適用される財務報告の枠組みに照らして合理的であるかどうかについて十分かつ適切な監査証拠を入手することである。
Definitions	《 5. 定義 》
12. For purposes of the ISAs, the following terms have the meanings attributed below: (a) Accounting estimate – A monetary amount for which the measurement, in accordance with the requirements of the applicable financial reporting framework, is subject to estimation uncertainty. (Ref: Para. A14) (b) Auditor’s point estimate or auditor’s range – An amount, or range of amounts, respectively, developed by the auditor in evaluating management’s point estimate. (Ref: Para. A15) (c) Estimation uncertainty – Susceptibility to an inherent lack of precision in measurement. (Ref: Para. A16, Appendix 1) (d) Management bias – A lack of neutrality by management in the preparation of information. (Ref: Para. A17) (e) Management’s point estimate – The amount selected by management for recognition or disclosure in the financial statements as an accounting estimate. (f) Outcome of an accounting estimate – The actual monetary amount that results from the resolution of the transaction(s), event(s) or condition(s) addressed by an accounting estimate. (Ref: Para. A18)	11. 本報告書における用語の定義は、以下のとおりとする。 (1) 「会計上の見積り」—適用される財務報告の枠組みに従って、金額の測定に見積りの不確実性を伴うものをいう。(A14 項参照) (2) 「監査人の見積額又は監査人の許容範囲」—経営者の見積額を評価するために、監査人が設定した金額又は金額の幅をいう。(A15 項参照) (3) 「見積りの不確実性」—正確に測定することができないという性質に影響される程度をいう。(A16 項、付録 1 参照) (4) 「経営者の偏向」—情報の作成における経営者の中立性の欠如をいう。(A17 項参照) (5) 「経営者の見積額」—財務諸表で会計上の見積りとして認識又は注記するために経営者が選択した金額をいう。 (6) 「会計上の見積りの確定額」—会計上の見積りに係る取引、事象又は状況が最終的に確定することによって生ずる実績金額をいう。(A18 項参照)
Requirements	《 II 要求事項 》
Risk Assessment Procedures and Related Activities	《 1. リスク評価手続とこれに関連する活動 》
13. When obtaining an understanding of the entity and its environment, including the entity’s internal control, as required by ISA 315 (Revised), ⁸ the auditor shall obtain an understanding of the following matters related to the entity’s accounting estimates. The auditor’s procedures to obtain the understanding shall be performed to the extent necessary to provide an appropriate basis for the identification and assessment of risks of material misstatement at the financial statement and assertion levels. (Ref: Para. A19–A22)	12. 監査基準委員会報告書315により求められているとおり、企業の内部統制を含め、企業及び企業環境を理解する際、監査人は、企業の会計上の見積りに関連する以下の事項を理解しなければならない。この理解に当たって、監査人は、財務諸表全体レベルの重要な虚偽表示リスク及びアサーション・レベルの重要な虚偽表示リスクを識別し評価するための適切な基礎が得られるように、必要な範囲において手続を実施しなければならない。(A19項からA22項参照)
<i>The Entity and Its Environment</i>	企業及び企業環境
(a) The entity’s transactions and other events and conditions that may give rise to the need for, or changes in, accounting estimates to be recognized or disclosed in the financial statements. (Ref: Para. A23) (b) The requirements of the applicable financial reporting framework related to accounting estimates (including the recognition criteria, measurement bases, and the related presentation and disclosure	(1) 財務諸表における会計上の見積りの認識若しくは注記が必要となる、又はこれらに係る変更が生じる可能性のある、企業の取引並びにその他の事象及び状況 (A23項参照) (2) 適用される財務報告の枠組みにおける、会計上の見積りに関連して要求される事項 (認識要件、測定基礎並びに表示及び注記事項に関連して要求される事項を含む。)。また、

ISA540 (Revised)	監基報 540
requirements); and how they apply in the context of the nature and circumstances of the entity and its environment, including how transactions and other events or conditions are subject to, or affected by, inherent risk factors. (Ref: Para. A24–A25) (c) Regulatory factors relevant to the entity’s accounting estimates, including, when applicable, regulatory frameworks related to prudential supervision. (Ref: Para. A26) (d) The nature of the accounting estimates and related disclosures that the auditor expects to be included in the entity’s financial statements, based on the auditor’s understanding of the matters in 13(a)–(c) above. (Ref: Para. A27)	固有リスク要因が、アサーションにおける虚偽表示の生じやすさにどのように影響を及ぼすかを含め、企業及び企業環境の状況に照らしてこれらの要求される事項がどのように適用されているか。(A24項及びA25項参照) (3) 企業の会計上の見積りに関連する規制要因（金融機関等の場合には、健全性に関する監督機関が定めた規制の枠組みを含む。(A26項参照)) (4) 上記(1)から(3)の事項に関する監査人の理解に基づき、監査人が企業の財務諸表に含まれると予想する会計上の見積りの性質及び関連する注記事項の内容 (A27項参照)
<i>The Entity’s Internal Control</i>	企業の内部統制
(e) The nature and extent of oversight and governance that the entity has in place over management’s financial reporting process relevant to accounting estimates. (Ref: Para. A28–A30). (f) How management identifies the need for, and applies, specialized skills or knowledge related to accounting estimates, including with respect to the use of a management’s expert. (Ref: Para. A31) (g) How the entity’s risk assessment process identifies and addresses risks relating to accounting estimates. (Ref: Para. A32–A33) (h) The entity’s information system as it relates to accounting estimates, including: (i) The classes of transactions, events and conditions that are significant to the financial statements and that give rise to the need for, or changes in, accounting estimates and related disclosures; and (Ref: Para. A34–A35) (ii) For such accounting estimates and related disclosures, how management: a. Identifies the relevant methods, assumptions or sources of data, and the need for changes in them, that are appropriate in the context of the applicable financial reporting framework, including how management: (Ref: Para. A36–A37) i. Selects or designs, and applies, the methods used, including the use of models; (Ref: Para. A38–A39) ii. Selects the assumptions to be used, including consideration of alternatives, and identifies significant assumptions; and (Ref: Para. A40–A43) iii. Selects the data to be used; (Ref: Para. A44) b. Understands the degree of estimation uncertainty, including through considering the range of possible measurement outcomes; and (Ref: Para. A45) c. Addresses the estimation uncertainty, including selecting a point estimate and related disclosures for inclusion in the financial statements. (Ref:	(5) 会計上の見積りに関連する経営者の財務報告プロセスに対する、企業の監督及びガバナンスの性質及び範囲 (A28項からA30項参照) (6) 経営者が、専門家の利用を含め、会計上の見積りに関連する専門的技能又は知識の必要性をどのように識別し適用しているか。(A31項参照) (7) 企業のリスク評価プロセスにおいて、会計上の見積りに関連するリスクがどのように識別され対処されているか。(A32項及びA33項参照) (8) 以下の各事項を含む、会計上の見積りに関連する企業の情報システム ① 財務諸表において重要であり、会計上の見積り及び関連する注記事項が必要となる、又はこれらに係る変更をもたらす、取引種類、事象及び状況 (A34項及びA35項参照) ② そのような会計上の見積り及び関連する注記事項に関する以下の事項 ア. 経営者が適用される財務報告の枠組みに照らして、適切な見積手法、仮定又はデータ及びこれらに関する変更の必要性をどのように識別したか。これには以下を含む。(A36項及びA37項参照) ア. モデルの使用を含め、使用する見積手法をどのように選択又はデザインしたか、及びそれらをどのように適用したか。(A38項及びA39項参照) (イ) 代替的な仮定の検討を含め、使用する仮定をどのように選択したか、及び重要な仮定をどのように識別したか。(A40項からA43項参照) (ウ) 使用するデータをどのように選択しているか。(A44項参照) イ. 経営者が見積りの不確実性の程度をど

ISA540 (Revised)	監基報 540
Para. A46–A49) (i) Control activities relevant to the audit over management’s process for making accounting estimates as described in paragraph 13(h) (ii). (Ref: Para. A50–A54) (j) How management reviews the outcome(s) of previous accounting estimates and responds to the results of that review. ⁸ ISA 315 (Revised), paragraphs 3, 5–6, 9, 11–12, 15–17, and 20–21	のように理解したか。これには生じ得る測定結果の範囲の検討を含む。(A45項参照) ウ．経営者が見積りの不確実性にどのように対処しているか。これには財務諸表に計上される見積額と関連する注記事項をどのように選択したかを含む。(A46項からA49項参照) (9) (8)②に記載されている経営者の会計上の見積りを行うプロセスのうち、監査に関連する統制活動 (A50項からA54項参照) (10) 経営者は過年度の会計上の見積りの確定額をどのように検討し、検討結果にどのように対応しているか。
14. The auditor shall review the outcome of previous accounting estimates, or, where applicable, their subsequent re-estimation to assist in identifying and assessing the risks of material misstatement in the current period. The auditor shall take into account the characteristics of the accounting estimates in determining the nature and extent of that review. The review is not intended to call into question judgments about previous period accounting estimates that were appropriate based on the information available at the time they were made. (Ref: Para. A55–A60)	13. 監査人は、当年度における重要な虚偽表示リスクの識別と評価に役立てるために、過年度の会計上の見積りの確定額又は該当する場合には再見積額について検討しなければならない。監査人は、検討の内容と範囲を決定する際、会計上の見積りの性質を考慮しなければならない。当該監査人の検討は、見積りの時点において利用可能であった情報に基づき適切に行われた、過年度における会計上の見積りの判断を問題とするものではない。(A55項からA60項参照)
15. With respect to accounting estimates, the auditor shall determine whether the engagement team requires specialized skills or knowledge to perform the risk assessment procedures, to identify and assess the risks of material misstatement, to design and perform audit procedures to respond to those risks, or to evaluate the audit evidence obtained. (Ref: Para. A61–A63)	14. 会計上の見積りに関して、監査人は、リスク評価手続の実施、重要な虚偽表示リスクの識別及び評価、当該リスクに対応する監査手続の立案及び実施又は入手した監査証拠の評価に当たって、専門的な技能又は知識が監査チームに必要かどうかを決定しなければならない。(A61項からA63項参照)
Identifying and Assessing the Risks of Material Misstatement	《2. 重要な虚偽表示リスクの識別と評価》
16. In identifying and assessing the risks of material misstatement relating to an accounting estimate and related disclosures at the assertion level, as required by ISA 315 (Revised),⁹ the auditor shall separately assess inherent risk and control risk. The auditor shall take the following into account in identifying the risks of material misstatement and in assessing inherent risk: (Ref: Para. A64–A71) (a) The degree to which the accounting estimate is subject to estimation uncertainty; and (Ref: Para. A72–A75) (b) The degree to which the following are affected by complexity, subjectivity, or other inherent risk factors: (Ref: Para. A76–A79) (i) The selection and application of the method, assumptions and data in making the accounting estimate; or (ii) The selection of management’s point estimate and related disclosures for inclusion in the financial statements.	15. 会計上の見積り及び関連する注記事項に関して、監査人は監査基準委員会報告書315で要求されるアサーション・レベルの重要な虚偽表示リスクを識別し評価する際に（監基報315第24項及び第25項）、固有リスクと統制リスクを分けて評価しなければならない。監査人は、重要な虚偽表示リスクを識別し固有リスクを評価する際に、以下を考慮しなければならない。(A64項からA71項参照) (1) 会計上の見積りが見積りの不確実性の影響を受ける程度 (A72項からA75項参照) (2) 以下の事項が複雑性、主観性又はその他の固有リスク要因の影響を受ける程度 (A76項からA79項参照) ① 会計上の見積りを行う際に使用する見積手法、仮定及びデータの選択と適用 ② 財務諸表に計上される経営者の見積額と

ISA540 (Revised)	監基報 540
⁹ ISA 315 (Revised), paragraphs 25 and 26	関連する注記事項の選択
17. The auditor shall determine whether any of the risks of material misstatement identified and assessed in accordance with paragraph 16 are, in the auditor's judgment, a significant risk.¹⁰ If the auditor has determined that a significant risk exists, the auditor shall obtain an understanding of the entity's controls, including control activities, relevant to that risk.¹¹ (Ref: Para. A80) ¹⁰ ISA 315 (Revised), paragraph 27 ¹¹ ISA 315 (Revised), paragraph 29	16. 監査人は、第15項に従って識別し評価した重要な虚偽表示リスクが、特別な検討を必要とするリスクであるかどうかを判断しなければならない（監基報315第26項）。特別な検討を必要とするリスクであると判断した場合、監査人は、当該リスクに関連する統制活動を含む企業の内部統制を理解しなければならない。（監基報315第28項）（A80項参照）
Responses to the Assessed Risks of Material Misstatement	《3. 評価した重要な虚偽表示リスクへの対応》
18. As required by ISA 330, 12 the auditor's further audit procedures shall be responsive to the assessed risks of material misstatement at the assertion level, 13 considering the reasons for the assessment given to those risks. The auditor's further audit procedures shall include one or more of the following approaches: (a) Obtaining audit evidence from events occurring up to the date of the auditor's report (see paragraph 21); (b) Testing how management made the accounting estimate (see paragraphs 22–27); or (c) Developing an auditor's point estimate or range (see paragraphs 28–29). The auditor's further audit procedures shall take into account that the higher the assessed risk of material misstatement, the more persuasive the audit evidence needs to be.¹² The auditor shall design and perform further audit procedures in a manner that is not biased towards obtaining audit evidence that may be corroborative or towards excluding audit evidence that may be contradictory. (Ref: Para. A81–A84) ¹² ISA 330, paragraphs 6–15 and 18 ¹³ ISA 330, paragraphs 6–7 and 21 ¹⁴ ISA 330, paragraph 7(b)	17. 監査基準委員会報告書330で求められているとおり、監査人は、評価したアサーション・レベルの重要な虚偽表示リスクの評価の根拠を考慮し、当該リスクに対応するリスク対応手続を立案し実施しなければならない（監基報330第5項から第14項、第17項及び第20項）。このリスク対応手続には、以下のアプローチのうち、少なくとも一つを含めなければならない。 (1) 監査報告書日までに発生した事象からの監査証拠の入手（第20項参照） (2) 経営者がどのように会計上の見積りを行ったかの検討（第21項から第26項参照） (3) 監査人の見積額又は許容範囲の設定（第27項及び第28項参照） 監査人は、リスク対応手続の立案に当たって、評価した重要な虚偽表示リスクが高いほど、より確かな心証が得られる監査証拠の入手が必要となることを考慮しなければならない（監基報330第6項(2)）。監査人はまた、経営者の見積りを裏付ける監査証拠の入手に偏ることなく、矛盾する監査証拠を排除しないようにリスク対応手続を立案し実施しなければならない。（A81項からA84項参照）
19. As required by ISA 330, 15 the auditor shall design and perform tests to obtain sufficient appropriate audit evidence as to the operating effectiveness of relevant controls, if: (a) The auditor's assessment of risks of material misstatement at the assertion level includes an expectation that the controls are operating effectively; or (b) Substantive procedures alone cannot provide sufficient appropriate audit evidence at the assertion level. In relation to accounting estimates, the auditor's tests of such controls shall be responsive to the reasons for the assessment given to the risks of material	18. 監査基準委員会報告書330で求められているとおり、監査人は、以下のいずれかの場合には、関連する内部統制の有効性に関して、十分かつ適切な監査証拠を入手する運用評価手続を立案し実施しなければならない。（監基報330第7項） (1) アサーション・レベルの重要な虚偽表示リスクを評価した際に、内部統制が有効に運用されていると想定する場合 (2) 実証手続のみでは、アサーション・レベルで十分かつ適切な監査証拠を入手できない場合 このような場合、監査人は、会計上の見積りに関して、評価した重要な虚偽表示リスク

ISA540 (Revised)	監基報 540
misstatement. In designing and performing tests of controls, the auditor shall obtain more persuasive audit evidence the greater the reliance the auditor places on the effectiveness of a control.¹⁶ (Ref: Para. A85–A89) ¹⁵ ISA 330, paragraph 8 ¹⁶ ISA 330, paragraph 9	の評価の根拠に対応する内部統制の運用評価手続を立案し実施しなければならない。監査人は、運用評価手続の立案と実施に当たって、有効に運用されている内部統制への依拠の程度が高いほど、より確かな心証が得られる監査証拠を入手しなければならない。（監基報330第8項）（A85項からA89項参照）
20. For a significant risk relating to an accounting estimate, the auditor's further audit procedures shall include tests of controls in the current period if the auditor plans to rely on those controls. When the approach to a significant risk consists only of substantive procedures, those procedures shall include tests of details.¹⁷ (Ref: Para. A90) ¹⁷ ISA 330, paragraphs 15 and 21	19. 会計上の見積りに関する特別な検討を必要とするリスクについて、監査人は、関連する内部統制に依拠しようとする場合には、当年度の監査におけるリスク対応手続に内部統制の運用評価手続を含めなければならない。監査人は、特別な検討を必要とするリスクに対して実証手続のみを実施する場合、詳細テストを含めなければならない。（監基報330第14項及び第20項参照）（A90項参照）
Obtaining Audit Evidence from Events Occurring up to the Date of the Auditor's Report	《(1) 監査報告書日までに発生した事象からの監査証拠の入手》
21. When the auditor's further audit procedures include obtaining audit evidence from events occurring up to the date of the auditor's report, the auditor shall evaluate whether such audit evidence is sufficient and appropriate to address the risks of material misstatement relating to the accounting estimate, taking into account that changes in circumstances and other relevant conditions between the event and the measurement date may affect the relevance of such audit evidence in the context of the applicable financial reporting framework. (Ref: Para. A91–A93)	20. リスク対応手続として、監査報告書日までに発生した事象から監査証拠を入手している場合、監査人は、入手した監査証拠が会計上の見積りに関連する重要な虚偽表示リスクに対応する上で十分かつ適切であるかどうかを評価しなければならない。その際、測定日から当該事象までの期間における状況やその他の関連する条件の変化が、適用される財務報告の枠組みに照らして監査証拠の適合性に及ぼす影響を考慮しなければならない。（A91項からA93項参照）
Testing How Management Made the Accounting Estimate	《(2) 経営者がどのように会計上の見積りを行ったかの検討》
22. When testing how management made the accounting estimate, the auditor's further audit procedures shall include procedures, designed and performed in accordance with paragraphs 23–26, to obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the risks of material misstatement relating to: (Ref: Para. A94) (a) The selection and application of the methods, significant assumptions and the data used by management in making the accounting estimate; and (b) How management selected the point estimate and developed related disclosures about estimation uncertainty.	21. 監査人は、経営者がどのように会計上の見積りを行ったかを検討する場合、以下の事項に関連する重要な虚偽表示リスクについて十分かつ適切な監査証拠を入手するために、リスク対応手続として、第22項から第25項に従って立案し実施する手続を含めなければならない。（A94項参照） (1) 経営者が会計上の見積りを行う際に使用した見積手法、重要な仮定及びデータの選択及び適用 (2) 経営者による見積額の選択方法及び見積りの不確実性に関する注記事項
Methods	《見積手法》
23. In applying the requirements of paragraph 22, with respect to methods, the auditor's further audit procedures shall address: (a) Whether the method selected is appropriate in the context of the applicable financial reporting framework, and, if applicable, changes from the	22. 見積手法に関するリスク対応手続は、以下の事項に対応するものでなければならない。 (1) 選択された見積手法が、適用される財務報告の枠組みに照らして適切であるかどうか、また、該当する場合には、過年度に使

ISA540 (Revised)	監基報 540
method used in prior periods are appropriate; (Ref: Para. A95, A97) (b) Whether judgments made in selecting the method give rise to indicators of possible management bias; (Ref: Para. A96) (c) Whether the calculations are applied in accordance with the method and are mathematically accurate; (d) When management's application of the method involves complex modelling, whether judgments have been applied consistently and whether, when applicable: (Ref: Para. A98–A100) (i) The design of the model meets the measurement objective of the applicable financial reporting framework, is appropriate in the circumstances, and, if applicable, changes from the prior period's model are appropriate in the circumstances; and (ii) Adjustments to the output of the model are consistent with the measurement objective of the applicable financial reporting framework and are appropriate in the circumstances; and (e) Whether the integrity of the significant assumptions and the data has been maintained in applying the method. (Ref: Para. A101)	用された見積手法からの変更が適切であるかどうか。(A95項及びA97項参照) (2) 見積手法の選択に関する判断が、経営者の偏向が存在する兆候を示していないかどうか。(A96項参照) (3) 計算が見積手法に従って実施されており、正確であるかどうか。 (4) 見積手法の適用に際して複雑なモデルが使用されている状況にある場合、判断が整合的かどうか、また、以下が適切であるかどうか。(A98項からA100項参照) ① モデルの設計が、適用される財務報告の枠組みにおける測定目的を満たし、その状況において適切であるか。また、過年度のモデルからの変更がある場合には、当該変更がその状況において適切であるか。 ② 該当する場合、モデルのアウトプットに対する調整が、適用される財務報告の枠組みにおける測定目的と整合し、その状況において適切であるか。 (5) 見積手法の適用において、重要な仮定及びデータの完全性が維持されているかどうか。(A101項参照)
Significant Assumptions	《重要な仮定》
24. In applying the requirements of paragraph 22, with respect to significant assumptions, the auditor's further audit procedures shall address: (a) Whether the significant assumptions are appropriate in the context of the applicable financial reporting framework, and, if applicable, changes from prior periods are appropriate; (Ref: Para. A95, A102–A103) (b) Whether judgments made in selecting the significant assumptions give rise to indicators of possible management bias; (Ref: Para. A96) (c) Whether the significant assumptions are consistent with each other and with those used in other accounting estimates, or with related assumptions used in other areas of the entity's business activities, based on the auditor's knowledge obtained in the audit; and (Ref: Para. A104) (d) When applicable, whether management has the intent to carry out specific courses of action and has the ability to do so. (Ref: Para. A105)	23. 重要な仮定に関するリスク対応手続は、以下の事項に対応するものでなければならない。 (1) 重要な仮定が、適用される財務報告の枠組みに照らして適切であるかどうか。また、過年度からの変更がある場合には、当該変更が適切であるかどうか。(A95項、A102項及びA103項参照) (2) 重要な仮定の選択に関する判断が経営者の偏向が存在する兆候を示していないかどうか。(A96項参照) (3) 監査人が監査の過程で得た知識に基づき、重要な仮定が相互に整合しており、他の会計上の見積り又は企業の事業活動における他の領域で使用した仮定と整合しているかどうか。(A104項参照) (4) 該当する場合、経営者が特定の行動方針を実行する意思とその能力を有しているかどうか。(A105項参照)
Data	《データ》
25. In applying the requirements of paragraph 22, with respect to data, the auditor's further audit procedures shall address: (a) Whether the data is appropriate in the context of the applicable financial reporting framework, and, if applicable, changes from prior periods are appropriate (Ref: Para. A95, A106);	24. データに関するリスク対応手続は、以下の事項に対応するものでなければならない。 (1) データが、適用される財務報告の枠組みに照らして適切であるかどうか。また、過年度からの変更がある場合には、当該変更が適切であるかどうか。(A95項及びA106項参

ISA540 (Revised)	監基報 540
(b) Whether judgments made in selecting the data give rise to indicators of possible management bias; (Ref: Para. A96) (c) Whether the data is relevant and reliable in the circumstances; and (Ref: Para. A107) (d) Whether the data has been appropriately understood or interpreted by management, including with respect to contractual terms. (Ref: Para. A108)	照) (2) データの選択に関する判断が、経営者の偏向が存在する兆候を示していないかどうか。(A96項参照) (3) データが状況に応じた適合性と信頼性を有しているかどうか。(A107項参照) (4) 契約条件に関するデータを含め、経営者がデータを適切に理解又は解釈しているかどうか。(A108項参照)
<i>Management's Selection of a Point Estimate and Related Disclosures about Estimation Uncertainty</i>	《経営者による見積額の選択及び見積りの不確実性に関する注記事項》
26. In applying the requirements of paragraph 22, the auditor's further audit procedures shall address whether, in the context of the applicable financial reporting framework, management has taken appropriate steps to: (a) Understand estimation uncertainty; and (Ref: Para. A109) (b) Address estimation uncertainty by selecting an appropriate point estimate and by developing related disclosures about estimation uncertainty. (Ref: Para. A110–A114)	25. 経営者による見積額の選択及び見積りの不確実性に関する注記事項についてのリスク対応手続は、適用される財務報告の枠組みに照らして、経営者が以下を適切に行っているかどうかに対応するものでなければならない。 (1) 見積りの不確実性の理解 (A109項参照) (2) 見積りの不確実性への対処。これは、適切な見積額の選択と見積りの不確実性に関する注記により行われる。(A110項からA114項参照)
27. When, in the auditor's judgment based on the audit evidence obtained, management has not taken appropriate steps to understand or address estimation uncertainty, the auditor shall: (Ref: Para. A115–A117) (a) Request management to perform additional procedures to understand estimation uncertainty or to address it by reconsidering the selection of management's point estimate or considering providing additional disclosures relating to the estimation uncertainty, and evaluate management's response(s) in accordance with paragraph 26; (b) If the auditor determines that management's response to the auditor's request does not sufficiently address estimation uncertainty, to the extent practicable, develop an auditor's point estimate or range in accordance with paragraphs 28–29; and (c) Evaluate whether a deficiency in internal control exists and, if so, communicate in accordance with ISA 265.18 ¹⁸ ISA 265, Communicating Deficiencies in Internal Control to Those Charged with Governance and Management	26. 監査人は、入手した監査証拠に基づき、経営者が見積りの不確実性に関して適切に理解又は対処していないと判断した場合、以下を実施しなければならない。(A115項からA117項参照) (1) 経営者に対して、見積りの不確実性に関する理解又は対処を行うため、見積額の再検討又は見積りの不確実性に関する追加的な注記事項の検討を要請し、それに対する経営者の対応を第25項に従って評価する。 (2) 経営者が見積りの不確実性に十分に対処していないと判断した場合には、実施可能な範囲で、第27項及び第28項に従って監査人の見積額又は許容範囲を設定する。 (3) 内部統制に不備があるかどうかを評価し、不備がある場合には監査基準委員会報告書265「内部統制の不備に関するコミュニケーション」に従ってコミュニケーションを行う。
Developing an Auditor's Point Estimate or Range	《(3) 監査人の見積額又は許容範囲の設定》
28. When the auditor develops a point estimate or range to evaluate management's point estimate and related disclosures about estimation uncertainty, including when required by paragraph 27(b), the auditor's	27. 経営者による見積額及び見積りの不確実性に関する注記事項を評価するために監査人の見積額又は許容範囲を設定する場合 (第26項(2)により見積額又は許容範囲の設定が求められ

ISA540 (Revised)	監基報 540
further audit procedures shall include procedures to evaluate whether the methods, assumptions or data used are appropriate in the context of the applicable financial reporting framework. Regardless of whether the auditor uses management's or the auditor's own methods, assumptions or data, these further audit procedures shall be designed and performed to address the matters in paragraphs 23–25. (Ref: Para. A118–A123)	る場合を含む。) 、監査人は、リスク対応手続に、使用した見積手法、仮定及びデータが適用される財務報告の枠組みに照らして適切であるかどうかを評価する手続を含めなければならない。監査人は、使用する見積手法、仮定及びデータが経営者によるものであるか監査人自身によるものであるかにかかわらず、第22項から第24項に従ってリスク対応手続を立案し実施しなければならない。(A118項からA123項参照)
29. If the auditor develops an auditor's range, the auditor shall: (a) Determine that the range includes only amounts that are supported by sufficient appropriate audit evidence and have been evaluated by the auditor to be reasonable in the context of the measurement objectives and other requirements of the applicable financial reporting framework; and (Ref: Para. A124–A125) (b) Design and perform further audit procedures to obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the assessed risks of material misstatement relating to the disclosures in the financial statements that describe the estimation uncertainty.	28. 監査人は、監査人の許容範囲を設定する場合、以下を実施しなければならない。 (1) 十分かつ適切な監査証拠により裏付けられ、適用される財務報告の枠組みにおける測定目的及び他の要求事項に照らして合理的であると評価した金額のみが含まれるように許容範囲を決定すること (A124項及びA125項参照) (2) 見積りの不確実性の注記事項に関連する重要な虚偽表示リスクに対して、十分かつ適切な監査証拠を入手するためのリスク対応手続を立案し実施すること
Other Considerations Relating to Audit Evidence	《(4) 監査証拠に関するその他の検討事項》
30. In obtaining audit evidence regarding the risks of material misstatement relating to accounting estimates, irrespective of the sources of information to be used as audit evidence, the auditor shall comply with the relevant requirements in ISA 500. When using the work of a management's expert, the requirements in paragraphs 21–29 of this ISA may assist the auditor in evaluating the appropriateness of the expert's work as audit evidence for a relevant assertion in accordance with paragraph 8(c) of ISA 500. In evaluating the work of the management's expert, the nature, timing and extent of the further audit procedures are affected by the auditor's evaluation of the expert's competence, capabilities and objectivity, the auditor's understanding of the nature of the work performed by the expert, and the auditor's familiarity with the expert's field of expertise. (Ref: Para. A126–A132)	29. 監査人は、会計上の見積りに関する重要な虚偽表示リスクに対する監査証拠を入手する際には、監査証拠として使用する情報の情報源にかかわらず、監査基準委員会報告書500を遵守しなければならない。 経営者の利用する専門家の業務を監査人が利用する場合、当該専門家の業務について、監査証拠としての適切性に関連するアサーションに照らして評価する必要がある(監基報500第7項(3)参照)。本報告書の第20項から第28項は、この評価に役立つことがある。経営者の利用する専門家の業務の適切性を評価する際、リスク対応手続の種類、時期及び範囲は、監査人による当該専門家の適性、能力及び客観性に関する評価、専門家が実施する業務の内容についての監査人の理解、並びに専門家の専門分野に関する監査人の知識に影響を受ける。(A126項からA132項参照)
Disclosures Related to Accounting Estimates	《4. 会計上の見積りに関する注記事項》
31. The auditor shall design and perform further audit procedures to obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the assessed risks of material misstatement at the assertion level for disclosures related to an accounting estimate, other than those related to estimation uncertainty addressed in paragraphs 26(b) and 29(b).	30. 監査人は、会計上の見積りに関する注記事項(第25項(2)及び第28項(2)に記載されている見積りの不確実性に関する注記事項を除く。)について、アサーション・レベルで評価した重要な虚偽表示リスクに関する十分かつ適切な監査証拠を入手するためのリスク対応手続を立案し実施しなければならない。

ISA540 (Revised)	監基報 540
Indicators of Possible Management Bias	《 5. 経営者の偏向が存在する兆候》
32. The auditor shall evaluate whether judgments and decisions made by management in making the accounting estimates included in the financial statements, even if they are individually reasonable, are indicators of possible management bias. When indicators of possible management bias are identified, the auditor shall evaluate the implications for the audit. Where there is intention to mislead, management bias is fraudulent in nature. (Ref: Para. A133–A136)	31. 監査人は、財務諸表に含まれる会計上の見積りに関する経営者の判断及び決定について、それらが個々には合理的であっても、経営者の偏向が存在する兆候を示していないかどうかを評価しなければならない。監査人は、経営者の偏向が存在する兆候を識別した場合、監査への影響を評価しなければならない。意図的に誤解を与えることを目的としているのであれば、そのような経営者の偏向は不正に該当する。(A133項からA136項参照)
Overall Evaluation Based on Audit Procedures Performed	《 6. 実施した監査手続に基づく総括的評価》
33. In applying ISA 330 to accounting estimates,¹⁹ the auditor shall evaluate, based on the audit procedures performed and audit evidence obtained, whether: (Ref: Para A137–A138) (a) The assessments of the risks of material misstatement at the assertion level remain appropriate, including when indicators of possible management bias have been identified; (b) Management’s decisions relating to the recognition, measurement, presentation and disclosure of these accounting estimates in the financial statements are in accordance with the applicable financial reporting framework; and (c) Sufficient appropriate audit evidence has been obtained. ¹⁹ ISA 330, paragraphs 25–26	32. 監査人は、会計上の見積りに関して監査基準委員会報告書330第24項及び第25項を適用する際、実施した監査手続及び入手した監査証拠に基づき、以下を評価しなければならない。(A137項及びA138項参照) (1) 経営者の偏向が存在する兆候が識別された場合を含め、アサーション・レベルの重要な虚偽表示リスクに関する評価が依然として適切であるかどうか。 (2) 財務諸表における会計上の見積りの認識、測定、表示及び注記事項に関する経営者の決定が、適用される財務報告の枠組みに準拠しているかどうか。 (3) 十分かつ適切な監査証拠を入手したかどうか。
34. In making the evaluation required by paragraph 33(c), the auditor shall take into account all relevant audit evidence obtained, whether corroborative or contradictory.²⁰ If the auditor is unable to obtain sufficient appropriate audit evidence, the auditor shall evaluate the implications for the audit or the auditor’s opinion on the financial statements in accordance with ISA 705 (Revised).²¹ ²⁰ ISA 500, paragraph 11 ²¹ ISA 705 (Revised), Modifications to the Opinion in the Independent Auditor’s Report	33. 監査人は、前項(3)の評価を行う際、裏付けとなるか矛盾するかにかかわらず、入手した全ての関連する監査証拠を考慮しなければならない(監基報500第10項)。十分かつ適切な監査証拠を入手できない場合、監査人は、監査基準委員会報告書705「独立監査人の監査報告書における除外事項付意見」に従って、監査報告書における意見への影響を含め、監査への影響を評価しなければならない。
Determining Whether the Accounting Estimates are Reasonable or Misstated	《会計上の見積りが合理的であるか虚偽表示であるかの判断》
35. The auditor shall determine whether the accounting estimates and related disclosures are reasonable in the context of the applicable financial reporting framework, or are misstated. ISA 450²² provides guidance on how the auditor may distinguish misstatements (whether factual, judgmental, or projected) for the auditor’s evaluation of the effect of uncorrected misstatements on the financial statements. (Ref: Para. A12–A13, A139–A144)	34. 監査人は、会計上の見積り及び関連する注記事項が、適用される財務報告の枠組みに照らして合理的であるか虚偽表示であるかを判断しなければならない。監査基準委員会報告書450「監査の過程で識別した虚偽表示の評価」A6項は、未修正の虚偽表示が財務諸表に及ぼす影響を監査人が評価するために、虚偽表示を確定した虚偽表示、判断による虚偽表示及び推定による虚偽表示に区分する際の指針を提供してい

ISA540 (Revised)	監基報 540
²² ISA 450, paragraph A6	る。（A12項及びA13項、A139項からA144項参照）
36. In relation to accounting estimates, the auditor shall evaluate: (a) In the case of a fair presentation framework, whether management has included disclosures, beyond those specifically required by the framework, that are necessary to achieve the fair presentation of the financial statements as a whole;²³ or (b) In the case of a compliance framework, whether the disclosures are those that are necessary for the financial statements not to be misleading.²⁴ ²³ See also ISA 700 (Revised), paragraph 14. ²⁴ See also ISA 700 (Revised), paragraph 19.	35. 監査人は、会計上の見積りに関連して、以下のいずれかについて評価しなければならない。 (1) 適正表示の枠組みの場合、当該枠組みにおいて具体的に要求されていないものであっても、財務諸表全体の適正表示を達成するために必要な注記事項が記載されているかどうか。（監基報700第12項参照） (2) 準拠性の財務報告の枠組みの場合、財務諸表の利用者の誤解を招かないように必要な注記事項が記載されているかどうか。（監基報700第17項参照）
Written Representations	《 7. 経営者確認書 》
37. The auditor shall request written representations from management²⁵ and, when appropriate, those charged with governance about whether the methods, significant assumptions and the data used in making the accounting estimates and the related disclosures are appropriate to achieve recognition, measurement or disclosure that is in accordance with the applicable financial reporting framework. The auditor shall also consider the need to obtain representations about specific accounting estimates, including in relation to the methods, assumptions, or data used. (Ref: Para. A145) ²⁵ ISA 580, Written Representations	36. 監査人は、経営者に対し、会計上の見積りを行う際に使用された見積手法、重要な仮定及びデータ並びに関連する注記事項が、適用される財務報告の枠組みに準拠した認識、測定及び注記を達成する上で適切であるかどうかについて、経営者確認書に記載することを要請しなければならない（監基報580「経営者確認書」参照）。監査人は、使用された見積手法、仮定及びデータに関連するものを含め、特定の会計上の見積りに関する記載を要請する必要性についても検討しなければならない。（A145項参照）
Communication with Those Charged With Governance, Management, or Other Relevant Parties	《 8. 監査役等、経営者又は他の関係する者とのコミュニケーション 》
38. In applying ISA 260 (Revised)²⁶ and ISA 265,²⁷ the auditor is required to communicate with those charged with governance or management about certain matters, including significant qualitative aspects of the entity's accounting practices and significant deficiencies in internal control, respectively. In doing so, the auditor shall consider the matters, if any, to communicate regarding accounting estimates and take into account whether the reasons given to the risks of material misstatement relate to estimation uncertainty, or the effects of complexity, subjectivity or other inherent risk factors in making accounting estimates and related disclosures. In addition, in certain circumstances, the auditor is required by law or regulation to communicate about certain matters with other relevant parties, such as regulators or prudential supervisors. (Ref: Para. A146–A148) ²⁶ ISA 260 (Revised), Communication with Those Charged with Governance, paragraph 16(a) ²⁷ ISA 265, paragraph 9	37. 監査基準委員会報告書260「監査役等とのコミュニケーション」第14項(1)及び監査基準委員会報告書265「内部統制の不備に関するコミュニケーション」第8項では、監査人が企業の会計実務の質的側面のうち重要なもの及び内部統制の重要な不備を含む特定の事項について、監査役若しくは監査役会、監査等委員会若しくは監査委員会（以下「監査役等」という。）又は経営者とのコミュニケーションを行うことを要求している。その際、監査人は、会計上の見積りに関してコミュニケーションを行うべき事項があれば検討し、重要な虚偽表示リスクの原因が見積りの不確実性に関するものかどうか、又は会計上の見積り及び関連する注記を行う上での複雑性、主観性若しくはその他の固有リスク要因の影響に関するものかどうかについて考慮しなければならない。さらに、監査人は、特定の事項に関し、規制当局又は金融機関等の健全性に関する監督機関等の他の関係する者との

ISA540 (Revised)	監基報 540
	コミュニケーションを行うことが法律又は規制によって求められる場合がある。(A146項からA148項参照)
Documentation	《 9. 監査調書 》
39. The auditor shall include in the audit documentation: ²⁸ (Ref: Para. A149–A152) (a) Key elements of the auditor’s understanding of the entity and its environment, including the entity’s internal control related to the entity’s accounting estimates; (b) The linkage of the auditor’s further audit procedures with the assessed risks of material misstatement at the assertion level,²⁹ taking into account the reasons (whether related to inherent risk or control risk) given to the assessment of those risks; (c) The auditor’s response(s) when management has not taken appropriate steps to understand and address estimation uncertainty; (d) Indicators of possible management bias related to accounting estimates, if any, and the auditor’s evaluation of the implications for the audit, as required by paragraph 32; and (e) Significant judgments relating to the auditor’s determination of whether the accounting estimates and related disclosures are reasonable in the context of the applicable financial reporting framework, or are misstated. ²⁸ ISA 230, Audit Documentation, paragraphs 8–11, A6, A7 and A10 ²⁹ ISA 330, paragraph 28(b)	38. 監査人は、以下の事項を監査調書に記載しなければならない。(監基報230「監査調書」第7項から第10項、A6項、A7項及びA10項参照) (A149項からA152項参照) (1) 会計上の見積りに関連する企業の内部統制を含む、企業及び企業環境に関し監査人が理解した主な内容 (2) 固有リスク又は統制リスクのいずれかに関連する重要な虚偽表示リスクの評価の根拠を考慮した、アサーション・レベルの重要な虚偽表示リスクと実施したリスク対応手続との関連性 (監基報330第27項(2)参照) (3) 経営者が見積りの不確実性を適切に理解し対処するための措置を講じていない場合の監査人の対応 (4) (該当がある場合) 会計上の見積りに関する経営者の偏向が存在する兆候及び第31項により求められる、監査への影響に関する監査人の評価 (5) 会計上の見積り及び関連する注記事項が、適用される財務報告の枠組みに照らして合理的であるか虚偽表示であるかの監査人の決定における重要な判断
Application and Other Explanatory Material	《Ⅲ 適用指針》
Nature of Accounting Estimates (Ref: Para. 2)	《 1. 会計上の見積りの性質 》 (第 2 項参照)
<i>Examples of Accounting Estimates</i>	《(1) 会計上の見積りの例》
A1. Examples of accounting estimates related to classes of transactions, account balances and disclosures include: • Inventory obsolescence. • Depreciation of property and equipment. • Valuation of infrastructure assets. • Valuation of financial instruments. • Outcome of pending litigation. • Provision for expected credit losses. • Valuation of insurance contract liabilities. • Warranty obligations. • Employee retirement benefits liabilities. • Share-based payments. • Fair value of assets or liabilities acquired in a business combination, including the determination of goodwill and intangible assets. • Impairment of long-lived assets or property or equipment held for disposal.	A1. 取引種類、勘定残高及び注記事項に関連する会計上の見積りには、例えば以下がある。 • 滞留又は処分見込等の棚卸資産 • 固定資産の減価償却 • インフラ資産の評価 • 金融商品の評価 • 係争中の訴訟の結果 • 貸倒引当金 (予想信用損失引当金) • 保険契約負債の評価 • 製品保証引当金 • 従業員の退職給付債務 • 株式に基づく報酬 • のれん及び無形資産を含む、企業結合により取得した資産又は負債の公正価値 • 固定資産の減損 • 独立した事業当事者間で行われる金銭的対価を伴わない資産又は負債の交換取引

ISA540 (Revised)	監基報 540
- Non-monetary exchanges of assets or liabilities between independent parties. - Revenue recognized for long-term contracts.	長期契約に関する収益認識
Methods	《(2) 見積手法》
A2. A method is a measurement technique used by management to make an accounting estimate in accordance with the required measurement basis. For example, one recognized method used to make accounting estimates relating to share-based payment transactions is to determine a theoretical option call price using the Black-Scholes option pricing formula. A method is applied using a computational tool or process, sometimes referred to as a model, and involves applying assumptions and data and taking into account a set of relationships between them.	A2. 見積手法とは、要求される測定基礎に従って経営者が会計上の見積りを行うために使用する測定技法である。例えば、株式に基づく報酬に関連する会計上の見積りを行う場合、一般的には、ブラック・ショールズのオプション評価モデルを使用してコール・オプションの理論価格を決定する手法がある。見積手法はモデルと呼ばれることがあり、計算ツール又は計算プロセスを用いて適用される。また、見積手法には仮定及びデータの適用に伴い、仮定及びデータ間の関係性が考慮される。
Assumptions and Data	《(3) 仮定及びデータ》
A3. Assumptions involve judgments based on available information about matters such as the choice of an interest rate, a discount rate, or judgments about future conditions or events. An assumption may be selected by management from a range of appropriate alternatives. Assumptions that may be made or identified by a management's expert become management's assumptions when used by management in making an accounting estimate.	A3. 仮定には、金利や割引率の選択又は将来の状況や事象に関する見通し等について、入手可能な情報に基づく判断が伴う。経営者は、幅広い適切な代替案から仮定を選択できる。経営者の利用する専門家が作成又は識別する仮定は、会計上の見積りを作成する際に経営者によって使用される場合、経営者の仮定となる。
A4. For purposes of this ISA, data is information that can be obtained through direct observation or from a party external to the entity. Information obtained by applying analytical or interpretive techniques to data is referred to as derived data when such techniques have a well-established theoretical basis and therefore less need for management judgment. Otherwise, such information is an assumption.	A4. 本報告書において、データとは、直接観察することにより入手できる情報又は企業の外部から入手できる情報である。データを分析又は解釈することで得られた情報は、当該分析又は解釈の技法が十分に確立された理論に基づいており、経営者の判断の必要性が低い場合には派生データと呼ばれる。そうでない場合には、そのような情報は仮定となる。
A5. Examples of data include: - Prices agreed in market transactions; - Operating times or quantities of output from a production machine; - Historical prices or other terms included in contracts, such as a contracted interest rate, a payment schedule, and term included in a loan agreement; - Forward-looking information such as economic or earnings forecasts obtained from an external information source, or - A future interest rate determined using interpolation techniques from forward interest rates (derived data).	A5. データには、例えば、以下のものがある。 - 市場取引において合意された価格 - 生産機械の稼働時間又は生産高 - 借入契約における契約金利、返済スケジュール、期間等、契約に含まれる価格又はその他の条件 - 外部情報源から入手した経済予測又は収益見通し等の将来の情報 - 補間法を使って先渡し金利に基づき決定した将来の金利（派生データ）
A6. Data can come from a wide range of sources. For example, data can be: - Generated within the organization or externally; - Obtained from a system that is either within or outside the general or subsidiary ledgers; - Observable in contracts; or	A6. データは、以下のような様々な情報源から得られる。 - 組織の内部又は外部で生成される情報 - 総勘定元帳若しくは補助元帳のシステム内又はそれ以外のシステムから入手される情

ISA540 (Revised)	監基報 540
Observable in legislative or regulatory pronouncements.	報 - 契約書に記載された情報 - 法令又は規制に関わる公表物に含まれる情報
Scalability (Ref: Para. 3)	《(4) 適用の柔軟性》（第3項参照）
A7. Examples of paragraphs that include guidance on how the requirements of this ISA can be scaled include paragraphs A20–A22, A63, A67, and A84.	A7. 本報告書の要求事項の適用の柔軟性に関する指針は、A20 項から A22 項、A63 項、A67 項及び A84 項に記載されている。
Key Concepts of This ISA	《2. 本報告書に関連する基本的な概念》
Inherent Risk Factors (Ref: Para. 4)	《(1) 固有リスク要因》（第4項参照）
A8. Inherent risk factors are characteristics of conditions and events that may affect the susceptibility of an assertion to misstatement, before consideration of controls. Appendix 1 further explains the nature of these inherent risk factors, and their inter-relationships, in the context of making accounting estimates and their presentation in the financial statements.	A8. 固有リスク要因とは、関連する内部統制が存在していないとの仮定の上で、アサーションにおける虚偽表示の生じやすさに影響を及ぼす事象又は状況の特徴である。付録1には、会計上の見積りの実施及び財務諸表の表示における固有リスク要因の性質及びこれらの要因の相互関係について詳細な説明が記載されている。
A9. In addition to the inherent risk factors of estimation uncertainty, complexity or subjectivity, other inherent risk factors that the auditor may consider in identifying and assessing the risks of material misstatement may include the extent to which the accounting estimate is subject to, or affected by: - Change in the nature or circumstances of the relevant financial statement items, or requirements of the applicable financial reporting framework which may give rise to the need for changes in the method, assumptions or data used to make the accounting estimate. - Susceptibility to misstatement due to management bias or fraud in making the accounting estimate.	A9. 見積りの不確実性、複雑性又は主観性に加え、重要な虚偽表示リスクを識別し評価する際に監査人が考慮するその他の固有リスク要因には以下の事項が含まれることがある。 - 関連する財務諸表項目の性質若しくは状況の変化、又は会計上の見積りを行うために使用される方法、仮定若しくはデータの変更が必要となる適用される財務報告の枠組みの改正 - 会計上の見積りを行う際に経営者の偏向又は不正による虚偽表示が生じる可能性
Control Risk (Ref: Para. 6)	《(2) 統制リスク》（第6項参照）
A10. An important consideration for the auditor in assessing control risk at the assertion level is the effectiveness of the design of the controls that the auditor intends to rely on and the extent to which the controls address the assessed inherent risks at the assertion level. The auditor's evaluation that controls are effectively designed and have been implemented supports an expectation about the operating effectiveness of the controls in determining whether to test them.	A10. 監査人がアサーション・レベルで統制リスクを評価する際には、依拠しようとする内部統制のデザインの有効性及び評価したアサーション・レベルの固有リスクに内部統制がどの程度対応しているかを検討することが重要である。内部統制が有効にデザインされ、業務に適用されているという監査人の評価は、内部統制の運用評価手続を実施するかどうかの判断に際して、内部統制が有効に運用されているであろうという想定を裏付ける。
Professional Skepticism (Ref: Para. 8)	《(3) 職業的懐疑心》（第8項参照）
A11. Paragraphs A60, A95, A96, A137 and A139 are examples of paragraphs that describe ways in which the auditor can exercise professional skepticism. Paragraph A152 provides guidance on ways in which the auditor's exercise of professional skepticism may be documented, and includes examples of specific paragraphs in this ISA for which documentation may provide evidence of the exercise of professional skepticism.	A11. 監査人による職業的懐疑心の発揮については、A60 項、A95 項、A96 項、A137 項及び A139 項で例示されている。また、A152 項には、監査人が職業的懐疑心を発揮したことを文書化する場合の指針及び本報告書における具体的な要求事項が記載されている。A152 項に記載された要求事項は、文書化により職業的懐疑心を発揮したことを示す証拠となり得る場合を例示したも

ISA540 (Revised)	監基報 540
	のである。
Concept of “Reasonable” (Ref: Para. 9, 35)	《(4) 「合理的」という概念》（第9項及び第35項参照）
A12. Other considerations that may be relevant to the auditor’s consideration of whether the accounting estimates and related disclosures are reasonable in the context of the applicable financial reporting framework include whether: • The data and assumptions used in making the accounting estimate are consistent with each other and with those used in other accounting estimates or areas of the entity’s business activities; and • The accounting estimate takes into account appropriate information as required by the applicable financial reporting framework.	A12. 適用される財務報告の枠組みに照らして、会計上の見積り及び関連する注記事項が合理的であるかどうかを監査人が検討する際のその他の検討事項には以下が含まれる。 • 会計上の見積りを行う際に使用されたデータ及び仮定が相互に整合しており、他の会計上の見積り又は企業の事業活動における他の領域で使用したデータ及び仮定と整合しているかどうか。 • 会計上の見積りにおいて、適用される財務報告の枠組みで求められる適切な情報が考慮されているか。
A13. The term “applied appropriately” as used in paragraph 9 means in a manner that not only complies with the requirements of the applicable financial reporting framework but, in doing so, reflects judgments that are consistent with the objective of the measurement basis in that framework.	A13. 第9項における「適切に適用されている」という用語は、適用される財務報告の枠組みに準拠しているだけでなく、その枠組みにおける測定基礎の目的に合致した判断が行われることを意味している。
Definitions	《3. 定義》
Accounting Estimate (Ref: Para. 12(a))	《(1) 会計上の見積り》（第11項(1)参照）
A14. Accounting estimates are monetary amounts that may be related to classes of transactions or account balances recognized or disclosed in the financial statements. Accounting estimates also include monetary amounts included in disclosures or used to make judgments about recognition or disclosure relating to a class of transactions or account balance.	A14. 会計上の見積りは、財務諸表において認識又は注記される取引種類又は勘定残高に関連する金額である。また、会計上の見積りには、注記事項に含まれる金額又は取引種類若しくは勘定残高に関する認識若しくは注記の判断を行う際に使用される金額が含まれる。
Auditor’s Point Estimate or Auditor’s Range (Ref: Para. 12(b))	《(2) 監査人の見積額又は監査人の許容範囲》（第11項(2)参照）
A15. An auditor’s point estimate or range may be used to evaluate an accounting estimate directly (for example, an impairment provision or the fair value of different types of financial instruments), or indirectly (for example, an amount to be used as a significant assumption for an accounting estimate). A similar approach may be taken by the auditor in developing an amount or range of amounts in evaluating a non-monetary item of data or an assumption (for example, an estimated useful life of an asset).	A15. 監査人の見積額又は許容範囲は、会計上の見積りを直接評価するために使用されることもあれば（例えば、減損損失又は各種金融商品の公正価値）、間接的に評価するために使用されることもある（例えば、会計上の見積りの重要な仮定として使用される金額）。監査人は、金額によらないデータ項目又は仮定（例えば、資産の見積耐用年数）を評価する際にも、同様のアプローチを取ることがある。
Estimation Uncertainty (Ref: Para. 12(c))	《(3) 見積りの不確実性》（第11項(3)参照）
A16. Not all accounting estimates are subject to a high degree of estimation uncertainty. For example, some financial statement items may have an active and open market that provides readily available and reliable information on the prices at which actual exchanges occur. However, estimation uncertainty may exist even when the valuation method and data are well	A16. 全ての会計上の見積りで、見積りの不確実性の程度が高くなるわけではない。例えば、一部の財務諸表項目では、活発な公開市場が存在し、その取引価格の信頼性が高く、かつ容易に利用可能なことがある。一方、評価方法やデータが明確であっても、見積りの不確実性が存在

ISA540 (Revised)	監基報 540
defined. For example, valuation of securities quoted on an active and open market at the listed market price may require adjustment if the holding is significant or is subject to restrictions in marketability. In addition, general economic circumstances prevailing at the time, for example, illiquidity in a particular market, may impact estimation uncertainty.	することもある。例えば、市場規模に比べて上場有価証券を大量に保有している場合や譲渡制限がある場合には、活発な公開市場において売買されている上場有価証券の相場価格について調整が必要となることがある。また、例えば、特定の市場における流動性が低い場合などの評価時点における経済環境が見積りの不確実性に影響を与えることがある。
Management Bias (Ref: Para. 12(d))	《(4) 経営者の偏向》 (第 11 項(4)参照)
A17. Financial reporting frameworks often call for neutrality, that is, freedom from bias. Estimation uncertainty gives rise to subjectivity in making an accounting estimate. The presence of subjectivity gives rise to the need for judgment by management and the susceptibility to unintentional or intentional management bias (for example, as a result of motivation to achieve a desired profit target or capital ratio). The susceptibility of an accounting estimate to management bias increases with the extent to which there is subjectivity in making the accounting estimate.	A17. 財務報告の枠組みの多くは、中立性を重視し、偏向がないことを要求しているが、見積りの不確実性により、会計上の見積りの実施には主観性を伴う。主観性の存在が経営者による判断を必要とし、また、例えば、望ましい利益目標や自己資本比率を達成しようとする動機から、意図的であるか否かを問わず経営者の偏向の影響を受ける可能性をもたらす。会計上の見積りが経営者の偏向の影響を受ける可能性は、会計上の見積りを行う際に経営者の主観性に依存する程度が高いほど増加することになる。
Outcome of an Accounting Estimate (Ref: Para. 12(f))	《(5) 会計上の見積りの確定額》 (第 11 項(6)参照)
A18. Some accounting estimates, by their nature, do not have an outcome that is relevant for the auditor's work performed in accordance with this ISA. For example, an accounting estimate may be based on perceptions of market participants at a point in time. Accordingly, the price realized when an asset is sold or a liability is transferred may differ from the related accounting estimate made at the reporting date because, with the passage of time, the market participants' perceptions of value have changed.	A18. 会計上の見積りには、その性質上、本報告書に準拠して監査人が実施する遡及的検討などの手続に適合する確定額が存在しない場合がある。例えば、会計上の見積りが、一時点における市場参加者の認識に基づいて行われる場合である。対象となる資産や負債の価値についての市場参加者の認識は時間の経過と共に変化するため、資産の売却時又は負債の譲渡時に実現する価格は、報告日時点の会計上の見積りとは異なることがある。
Risk Assessment Procedures and Related Activities	《4. リスク評価手続とこれに関連する活動》
Obtaining an Understanding of the Entity and Its Environment (Ref: Para. 13)	《(1) 企業及び企業環境の理解》 (第 12 項参照)
A19. Paragraphs 11–24 of ISA 315 (Revised) require the auditor to obtain an understanding of certain matters about the entity and its environment, including the entity's internal control. The requirements in paragraph 13 of this ISA relate more specifically to accounting estimates and build on the broader requirements in ISA 315 (Revised).	A19. 監査基準委員会報告書 315 の第 10 項から第 23 項は、監査人が内部統制を含む企業及び企業環境に関する一定の事項を理解することを求めている。本報告書の第 12 項は、監査基準委員会報告書 315 における一般的な要求事項を基礎として、会計上の見積りに関連した事項を具体的に示している。
Scalability	《適用の柔軟性》
A20. The nature, timing and extent of the auditor's procedures to obtain the understanding of the entity and its environment, including the entity's internal control, related to the entity's accounting estimates, may depend, to a greater or lesser degree, on the extent to which the individual matter(s) apply in the	A20. 会計上の見積りに関連する、内部統制を含む企業及び企業環境を理解するためのリスク評価手続の種類、時期及び範囲は、第 12 項に記載されている個々の事項の状況によって様々である。例えば、会計上の見積りが必要となる取

ISA540 (Revised)	監基報 540
circumstances. For example, the entity may have few transactions or other events and conditions that give rise to the need for accounting estimates, the applicable financial reporting requirements may be simple to apply, and there may be no relevant regulatory factors. Further, the accounting estimates may not require significant judgments, and the process for making the accounting estimates may be less complex. In these circumstances, the accounting estimates may be subject to or affected by estimation uncertainty, complexity, subjectivity, or other inherent risk factors to a lesser degree and there may be fewer controls relevant to the audit. If so, the auditor's risk assessment procedures are likely to be less extensive and may be obtained primarily through inquiries of management with appropriate responsibilities for the financial statements and simple walk-throughs of management's process for making the accounting estimate.	引又は事象や状況がほとんどない場合や、適用される財務報告の要求事項が複雑でない場合、関連する規制要因が存在しない場合がある。さらに、会計上の見積りにおいて重要な判断の必要が無い場合や、会計上の見積りを行うプロセスが複雑でない場合がある。そのような状況では、会計上の見積りは、見積りの不確実性、複雑性、主観性又はその他の固有リスク要因の影響をそれほど受けない可能性があり、監査人は監査に関連する内部統制を識別しない場合がある。この場合、監査人のリスク評価手続は簡略なものとなり、主に、財務諸表に関する適切な責任を有する経営者への質問、及び会計上の見積りを行う際の経営者のプロセスの単純なウォークスルーにより、リスク評価を実施できることがある。
A21. By contrast, the accounting estimates may require significant judgments by management, and the process for making the accounting estimates may be complex and involve the use of complex models. In addition, the entity may have a more sophisticated information system, and more extensive controls over accounting estimates. In these circumstances, the accounting estimates may be subject to or affected by estimation uncertainty, subjectivity, complexity or other inherent risk factors to a greater degree. If so, the nature or timing of the auditor's risk assessment procedures are likely to be different, or be more extensive, than in the circumstances in paragraph A20.	A21. 反対に、会計上の見積りに経営者の重要な判断が必要な場合や、会計上の見積りを行う際のプロセスが複雑で、複雑なモデルを使用する場合がある。また、企業は高度な情報システム及び会計上の見積りに関する広範な内部統制を有している場合がある。そのような状況では、会計上の見積りは、見積りの不確実性、複雑性、主観性又はその他の固有リスク要因の影響を大きく受ける可能性がある。そのような場合、監査人のリスク評価手続の種類又は時期は、前項の状況における監査人のリスク評価手続の種類又は時期と異なり、より広範なものとなる。
A22. The following considerations may be relevant for entities with only simple businesses, which may include many smaller entities: - Processes relevant to accounting estimates may be uncomplicated because the business activities are simple or the required estimates may have a lesser degree of estimation uncertainty. - Accounting estimates may be generated outside of the general and subsidiary ledgers, controls over their development may be limited, and an owner-manager may have significant influence over their determination. The owner-manager's role in making the accounting estimates may need to be taken into account by the auditor both when identifying the risks of material misstatement and when considering the risk of management bias.	A22. 単純な事業のみを営む企業（これには、多くの小規模企業が含まれる。）については、以下の考慮事項が関連することがある。 - 事業活動が単純であったり、見積りの不確実性が低いため、会計上の見積りに関連するプロセスが複雑でないことがある。 - 会計上の見積りが総勘定元帳又は補助元帳外で算定されたり、会計上の見積りに関する内部統制が限定的であったり、オーナー経営者が決定に重要な影響を及ぼしたりする場合がある。監査人が重要な虚偽表示リスクを識別する際、及び経営者の偏向のリスクを検討する際に、会計上の見積りにおけるオーナー経営者の役割を考慮しなければならない場合がある。
The Entity and Its Environment	《企業及び企業環境》
The entity's transactions and other events and conditions (Ref: Para. 13(a))	《企業の取引及びその他の事象や状況》（第12項(1)参照）
A23. Changes in circumstances that may give rise to the need for, or changes in, accounting estimates may include, for example, whether:	A23. 会計上の見積りが新たに必要となるか、又は会計上の見積りの変更が生じる可能性のある

ISA540 (Revised)	監基報 540
• The entity has engaged in new types of transactions; • Terms of transactions have changed; or • New events or conditions have occurred.	状況の変化には、例えば以下が含まれる。 • 新たな種類の取引の開始 • 取引条件の変更 • 新たな事象又は状況の発生
The requirements of the applicable financial reporting framework (Ref: Para. 13(b))	《適用される財務報告の枠組みにおいて要求される事項》（第 12 項 (2) 参照）
A24. Obtaining an understanding of the requirements of the applicable financial reporting framework provides the auditor with a basis for discussion with management and, where applicable, those charged with governance about how management has applied those requirements relevant to the accounting estimates, and about the auditor's determination of whether they have been applied appropriately. This understanding also may assist the auditor in communicating with those charged with governance when the auditor considers a significant accounting practice that is acceptable under the applicable financial reporting framework not to be the most appropriate in the circumstances of the entity.³⁰ ³⁰ ISA 260 (Revised), paragraph 16(a)	A24. 監査人は、適用される財務報告の枠組みにおいて要求される事項の理解に基づき、経営者が会計上の見積りに関連して適用される財務報告の枠組みにおいて要求される事項をどのように適用したか、また、要求事項が適切に適用されたかどうかの監査人の判断について、経営者及び適切な場合には監査役等と討議することとなる。この理解は、監査人が、重要な会計実務について、適用される財務報告の枠組みの下で受入可能であるが、企業の特定の状況においては最適なものではないと考える場合の監査役等への説明に有用である。（監基報 260 第 14 項 (1) 参照）
A25. In obtaining this understanding, the auditor may seek to understand whether: • The applicable financial reporting framework: ○ Prescribes certain criteria for the recognition, or methods for the measurement of accounting estimates; ○ Specifies certain criteria that permit or require measurement at a fair value, for example, by referring to management's intentions to carry out certain courses of action with respect to an asset or liability; or ○ Specifies required or suggested disclosures, including disclosures concerning judgments, assumptions, or other sources of estimation uncertainty relating to accounting estimates; and • Changes in the applicable financial reporting framework require changes to the entity's accounting policies relating to accounting estimates.	A25. 適用される財務報告の枠組みにおいて要求される事項を理解するに当たり、監査人は、適用される財務報告の枠組みに関して、例えば以下の点を理解する。 • 会計上の見積りの認識要件又は測定方法を規定しているかどうか。 • 公正価値での測定を許容又は要求する特定の要件を明記しているかどうか。 • 会計上の見積りに関連する判断、仮定又はそれ以外の見積りの不確実性の要因等の注記事項を明示的に要求又は推奨しているかどうか。 また、監査人は適用される財務報告の枠組みの改正により、会計上の見積りに関する企業の会計方針の変更が必要となるかどうかを理解する。
Regulatory factors (Ref: Para. 13(c))	《規制要因》（第 12 項 (3) 参照）
A26. Obtaining an understanding of regulatory factors, if any, that are relevant to accounting estimates may assist the auditor in identifying applicable regulatory frameworks (for example, regulatory frameworks established by prudential supervisors in the banking or insurance industries) and in determining whether such regulatory framework(s): • Addresses conditions for the recognition, or methods for the measurement, of accounting estimates, or provides related guidance thereon; • Specifies, or provides guidance about, disclosures in addition to the requirements of the applicable financial reporting framework;	A26. 会計上の見積りに関連する規制要因がある場合にそれを理解することは、適用される規制の枠組み（例えば、銀行や保険会社の健全性に関する監督機関が定めた規制の枠組み）を監査人が識別する際に役立つことがある。また、規制の枠組みについて以下の事項を理解する際にも役立つ場合がある。 • 会計上の見積りの認識要件や測定方法を規定しているかどうか、又はこれらに関する指針を提供しているかどうか。 • 適用される財務報告の枠組みの要求事項に加えて、注記事項を明記しているかどうか。

ISA540 (Revised)	監基報 540
- Provides an indication of areas for which there may be a potential for management bias to meet regulatory requirements; or - Contains requirements for regulatory purposes that are not consistent with requirements of the applicable financial reporting framework, which may indicate potential risks of material misstatement. For example, some regulators may seek to influence minimum levels for expected credit loss provisions that exceed those required by the applicable financial reporting framework.	か、又はこれに関する指針を提供しているかどうか。 - 規制の要求を満たすために経営者の偏向が生じる可能性のある領域を示唆しているかどうか。 - 適用される財務報告の枠組みの要求事項と整合しない規制上の要求があるかどうか。それがあつた場合、重要な虚偽表示リスクを示唆する可能性がある。例えば、規制当局によっては、貸倒引当金（予想信用損失引当金）の最低水準について、適用される財務報告の枠組みの要求を超える水準を設定しようとすることがある。
The nature of the accounting estimates and related disclosures that the auditor expects to be included in the financial statements (Ref: Para. 13(d))	《監査人が企業の財務諸表に含まれると予想する会計上の見積り及び関連する注記事項の内容》（第 12 項 (4) 参照）
A27. Obtaining an understanding of the nature of accounting estimates and related disclosures that the auditor expects to be included in the entity's financial statements assists the auditor in understanding the measurement basis of such accounting estimates and the nature and extent of disclosures that may be relevant. Such an understanding provides the auditor with a basis for discussion with management about how management makes the accounting estimates.	A27. 監査人が企業の財務諸表に含まれると予想する会計上の見積り及び関連する注記事項の内容を理解することは、関連する可能性のある会計上の見積りの測定基礎並びに注記事項の内容及び範囲の理解に役立つ。監査人は、この理解に基づき、経営者が会計上の見積りを行う方法について経営者と討議することとなる。
The Entity's Internal Control Relevant to the Audit	《監査に関連する企業の内部統制》
The nature and extent of oversight and governance (Ref: Para. 13(e))	《監督及びガバナンスの性質及び範囲》（第 12 項 (5) 参照）
A28. In applying ISA 315 (Revised),³¹ the auditor's understanding of the nature and extent of oversight and governance that the entity has in place over management's process for making accounting estimates may be important to the auditor's required evaluation as it relates to whether: - Management, with the oversight of those charged with governance, has created and maintained a culture of honesty and ethical behavior; and - The strengths in the control environment elements collectively provide an appropriate foundation for the other components of internal control and whether those other components are undermined by deficiencies in the control environment. ³¹ ISA 315 (Revised), paragraph 14	A28. 会計上の見積りを行う経営者のプロセスに対する企業の監督及びガバナンスの性質及び範囲を監査人が理解することは、監査基準委員会報告書 315 第 13 項における以下の要求事項に関する監査人の評価に重要となることがある。 - 経営者は、取締役会による監督及び監査役等による監査（以下「取締役会及び監査役等による監視」という。）の下で、誠実性と倫理的な行動を尊重する企業文化を醸成し維持しているかどうか。 - 統制環境の各要素の有効性が、内部統制の他の構成要素に適切な基礎を提供しているかどうか。また、内部統制の他の構成要素は、統制環境の不備によって損なわれていないかどうか。
A29. The auditor may obtain an understanding of whether those charged with governance: Have the skills or knowledge to understand the characteristics of a particular method or model to make accounting estimates, or the risks related to the accounting estimate, for example, risks related to the method or information technology used in	A29. 監査人は、取締役会及び監査役等に関して以下を理解することがある。 会計上の見積りを行う方法又はモデルの特徴及び会計上の見積りに関連するリスク（例えば、使用した見積手法や IT に関連するリスク）を理解する技能又は知識がある

ISA540 (Revised)	監基報 540
making the accounting estimates; • Have the skills and knowledge to understand whether management made the accounting estimates in accordance with the applicable financial reporting framework; • Are independent from management, have the information required to evaluate on a timely basis how management made the accounting estimates, and the authority to call into question management's actions when those actions appear to be inadequate or inappropriate; • Oversee management's process for making the accounting estimates, including the use of models; or • Oversee the monitoring activities undertaken by management. This may include supervision and review procedures designed to detect and correct any deficiencies in the design or operating effectiveness of controls over the accounting estimates.	か。 • 経営者が適用される財務報告の枠組みに従って会計上の見積りを行ったかどうかを理解するための技能と知識があるか。 • 経営者から独立しており、経営者がどのように会計上の見積りを行ったかを適時に評価するために必要な情報と、経営者の行動が不十分又は不適切と思われる際に経営者に異議を唱える権限を有しているか。 • モデルの使用を含む会計上の見積りを行うための経営者のプロセスを監視しているか。 • 経営者による監視活動を監督しているか。これには、会計上の見積りに関する内部統制の整備状況又は運用状況における不備を発見して是正するためにデザインされた監督及び検討の手続が含まれることがある。
A30. Obtaining an understanding of the oversight by those charged with governance may be important when there are accounting estimates that: • Require significant judgment by management to address subjectivity; • Have high estimation uncertainty; • Are complex to make, for example, because of the extensive use of information technology, large volumes of data or the use of multiple data sources or assumptions with complex interrelationships; • Had, or ought to have had, a change in the method, assumptions or data compared to previous periods; or • Involve significant assumptions.	A30. 取締役会及び監査役等による監視を理解することは、以下のような会計上の見積りが存在する場合に重要であることがある。 • 主観性が高く経営者の判断が求められる会計上の見積り • 不確実性が高い会計上の見積り • ITの広範な使用、大量のデータ若しくは複数の情報源の使用又は相互に複雑に関連する仮定の使用等により複雑性のある会計上の見積り • 見積手法、仮定又はデータについて過年度から変更されている、又は変更が必要となる会計上の見積り • 重要な仮定に基づく会計上の見積り
Management's application of specialized skills or knowledge, including the use of management's experts (Ref: Para. 13(f))	《経営者による専門家の利用を含む、経営者の専門的技能又は知識の適用》（第 12 項(6) 参照）
A31. The auditor may consider whether the following circumstances increase the likelihood that management needs to engage an expert:³² • The specialized nature of the matter requiring estimation, for example, the accounting estimate may involve measurement of mineral or hydrocarbon reserves in extractive industries or the evaluation of the likely outcome of applying complex contractual terms. • The complex nature of the models required to apply the relevant requirements of the applicable financial reporting framework, as may be the case in certain measurements, such as level 3 fair values.³³ • The unusual or infrequent nature of the condition, transaction or event requiring an accounting	A31. 監査人は、以下の状況によって経営者が専門家の関与を必要とする可能性が高まるかどうかを検討する場合がある。（監基報 500 第 7 項 参照） • 見積りを要する事項の性質が専門的である。例えば、採掘産業における鉱物や石油等の埋蔵量の測定や、複雑な契約条件を適用して算出した評価額が会計上の見積りに影響する場合 • 適用される財務報告の枠組みで要求されるモデルの性質が複雑である。例えば、レベル 3 の公正価値の測定が該当する。 • 会計上の見積りを要する状況、取引、又は事象の性質が通例でない、又は頻度が低い。

ISA540 (Revised)	監基報 540
estimate. ³² ISA 500, paragraph 8 ³³ See, for example, International Financial Reporting Standard (IFRS) 13, Fair Value Measurement.	
The entity's risk assessment process (Ref: Para. 13(g))	《企業のリスク評価プロセス》（第 12 項(7) 参照）
A32. Understanding how the entity's risk assessment process identifies and addresses risks relating to accounting estimates may assist the auditor in considering changes in: • The requirements of the applicable financial reporting framework related to the accounting estimates; • The availability or nature of data sources that are relevant to making the accounting estimates or that may affect the reliability of the data used; • The entity's information system or IT environment; and • Key personnel.	A32. 会計上の見積りに関するリスクが、企業のリスク評価プロセスによってどのように識別され対処されているかを理解することは、監査人が以下の事項を検討する際に役立つことがある。 • 適用される財務報告の枠組みにおける、会計上の見積りに関連して、要求される事項の改正 • 会計上の見積りに関連している、又は使用されたデータの信頼性に影響を及ぼす可能性がある、情報源の利用可能性又は性質の変化 • 企業の情報システム又は IT 環境の変更 • 主要な担当者の変更
A33. Matters that the auditor may consider in obtaining an understanding of how management identified and addresses the susceptibility to misstatement due to management bias or fraud in making accounting estimates, include whether and, if so, how management: • Pays particular attention to selecting or applying the methods, assumptions and data used in making accounting estimates. • Monitors key performance indicators that may indicate unexpected or inconsistent performance compared with historical or budgeted performance or with other known factors. • Identifies financial or other incentives that may be a motivation for bias. • Monitors the need for changes in the methods, significant assumptions or the data used in making accounting estimates. • Establishes appropriate oversight and review of models used in making accounting estimates. • Requires documentation of the rationale for, or an independent review of, significant judgments made in making accounting estimates.	A33. 監査人は、会計上の見積りを行う際に経営者の偏向又は不正による虚偽表示が生じる可能性を経営者がどのように識別し対処しているかを理解するに当たって、例えば以下を検討する場合がある。 • 経営者が会計上の見積りを行う際に使用する見積手法、仮定及びデータの選択と適用に特段の注意を払っているかどうか、注意を払っている場合にはその方法 • 経営者が過去の業績若しくは予算又はその他の要因と比較して、想定していない又は矛盾する業績を示す可能性のある主要な業績指標を監視しているかどうか、監視している場合にはその方法 • 経営者が偏向をもたらす可能性のある金銭的誘因又はその他の誘因を識別しているかどうか、識別している場合にはどのように識別しているか。 • 経営者が会計上の見積りを行う際に使用する見積手法、重要な仮定又はデータの変更の必要性を監視しているかどうか、監視している場合にはその方法 • 経営者が会計上の見積りを行う際に使用するモデルを適切に監視しているかどうか、監視している場合にはその方法 • 経営者が会計上の見積りを行う際の重要な判断の根拠の文書化又は第三者による検討を要求しているかどうか、要求している場合にはその方法
The entity's information system relating to	《会計上の見積りに関連する企業の情報シス

ISA540 (Revised)	監基報 540
accounting estimates (Ref: Para. 13(h)(i))	テム》 (第 12 項 (8) ①参照)
A34. The classes of transactions, events and conditions within the scope of paragraph 13(h) are the same as the classes of transactions, events and conditions relating to accounting estimates and related disclosures that are subject to paragraphs 18(a) and (d) of ISA 315 (Revised). In obtaining the understanding of the entity's information system as it relates to accounting estimates, the auditor may consider: - Whether the accounting estimates arise from the recording of routine and recurring transactions or whether they arise from non-recurring or unusual transactions. - How the information system addresses the completeness of accounting estimates and related disclosures, in particular for accounting estimates related to liabilities.	A34. 第 12 項 (8) に記載されている取引種類、事象及び状況については、監査基準委員会報告書 315 第 17 項 (1) 及び (4) で説明されている。監査人は、会計上の見積りに関連する企業の情報システムを理解する際に、以下を検討する場合がある。 - 会計上の見積りが定型的かつ経常的な取引の記録から生じるものであるか、又は非経常的若しくは通例でない取引から生じるものであるかどうか。 - 情報システムが会計上の見積り及び関連する注記事項の網羅性にどのように対応しているか。特に、負債に関する会計上の見積りにどのように対応しているか。
A35. During the audit, the auditor may identify classes of transactions, events and conditions that give rise to the need for accounting estimates and related disclosures that management failed to identify. ISA 315 (Revised) deals with circumstances where the auditor identifies risks of material misstatement that management failed to identify, including determining whether there is a significant deficiency in internal control with regard to the entity's risk assessment process.³⁴ ³⁴ ISA 315 (Revised), paragraph 17	A35. 監査人は、監査の過程で、経営者が識別できなかった会計上の見積り及び関連する注記事項が必要となる取引種類、事象及び状況を識別することがある。監査基準委員会報告書 315 は、監査人が、企業のリスク評価プロセスに係る重要な不備が存在するかどうかの評価を含め、経営者が識別していない重要な虚偽表示リスクを識別した場合の指針を提供している。(監基報 315 第 15 項参照)
Management's identification of the relevant methods, assumptions and sources of data (Ref: Para. 13(h)(ii)(a))	《経営者による見積手法、仮定及びデータの識別》 (第 12 項 (8) ②ア参照)
A36. If management has changed the method for making an accounting estimate, considerations may include whether the new method is, for example, more appropriate, is itself a response to changes in the environment or circumstances affecting the entity, or to changes in the requirements of the applicable financial reporting framework or regulatory environment, or whether management has another valid reason.	A36. 経営者が会計上の見積りを行う方法を変更した場合、監査人の検討事項には、例えば以下が含まれる。 - 新たな見積りの方法がより適切であるかどうか。 - 新たな見積りの方法が企業に影響を与える環境や状況の変化、又は適用される財務報告の枠組みにおいて要求される事項の改正や規制環境の変化に対応するものであるかどうか。 - その他、変更についての正当な理由があるかどうか。
A37. If management has not changed the method for making an accounting estimate, considerations may include whether the continued use of the previous methods, assumptions and data is appropriate in view of the current environment or circumstances.	A37. 経営者が会計上の見積りを行う方法を変更しなかった場合、監査人の検討事項には、現在の環境又は状況に照らして、従来の見積手法、仮定及びデータを継続して使用することが適切であるかどうかが含まれる。
Methods (Ref: Para. 13(h)(ii)(a)(i))	《見積手法》 (第 12 項 (8) ②ア (7) 参照)
A38. The applicable financial reporting framework may prescribe the method to be used in making an accounting estimate. In many cases, however, the applicable financial reporting framework does not prescribe a single method, or the required	A38. 適用される財務報告の枠組みが会計上の見積りを行う際に使用すべき見積手法を規定していることがある。しかしながら、多くの場合、適用される財務報告の枠組みでは、特定の見積

ISA540 (Revised)	監基報 540
measurement basis prescribes, or allows, the use of alternative methods.	手法を規定していないか、又は測定基礎（付録1の第3項参照）を定めた上で、複数の代替的な見積手法が許容されているか、又はそのような代替的な見積手法を適用する状況を規定していることがある。
Models	《モデル》
A39. Management may design and implement specific controls around models used for making accounting estimates, whether management's own model or an external model. When the model itself has an increased level of complexity or subjectivity, such as an expected credit loss model or a fair value model using level 3 inputs, controls that address such complexity or subjectivity may be more likely to be identified as relevant to the audit. When complexity in relation to models is present, controls over data integrity are also more likely to be relevant to the audit. Factors that may be appropriate for the auditor to consider in obtaining an understanding of the model and of control activities relevant to the audit include the following: - How management determines the relevance and accuracy of the model; - The validation or back testing of the model, including whether the model is validated prior to use and revalidated at regular intervals to determine whether it remains suitable for its intended use. The entity's validation of the model may include evaluation of: - The model's theoretical soundness; - The model's mathematical integrity; and - The accuracy and completeness of the data and the appropriateness of data and assumptions used in the model; - How the model is appropriately changed or adjusted on a timely basis for changes in market or other conditions and whether there are appropriate change control policies over the model; - Whether adjustments, also referred to as overlays in certain industries, are made to the output of the model and whether such adjustments are appropriate in the circumstances in accordance with the requirements of the applicable financial reporting framework. When the adjustments are not appropriate, such adjustments may be indicators of possible management bias; and - Whether the model is adequately documented, including its intended applications, limitations, key parameters, required data and assumptions, the results of any validation performed on it and the nature of, and basis for, any adjustments made to its output.	A39. 経営者は、会計上の見積りを行うために使用するモデルに対応した内部統制を整備している場合がある。これは、自社で開発したモデルであるか、外部で開発されたモデルであるかにかかわらない。予想信用損失モデルやレベル3のインプットを使用した公正価値モデルなど、モデル自体の複雑性又は主観性が高い場合、そのような複雑性又は主観性に対処する内部統制は、監査に関連するものとして識別される可能性が高い。モデルに関連する複雑性が存在する場合、データの完全性に関する内部統制も監査に関連する可能性が高い。監査に関連するモデル及び統制活動を理解する際に、監査人が検討することが適切な要因には以下がある。 - 経営者がモデルの適合性と正確性をどのように決定しているか。 - モデルの妥当性の確認又はバックテスト。これには、モデルの使用前における妥当性の確認や、引続き使用することが適切かどうかを判断するための定期的な妥当性の再確認が含まれる。企業によるモデルの妥当性の確認には、例えば、以下の評価が含まれる。 - モデルの理論的な健全性 - モデルの数学的な完全性 - モデルに使用されるデータの正確性及び網羅性並びにデータ及び仮定の適切性 - 市場又はその他の状況の変化に対し、モデルがどのように適時かつ適切に変更又は調整されているか。また、モデルに関する適切な変更管理の方針が存在するか。 - 特定の産業においてオーバーレイと呼ばれる調整がモデルのアウトプットに対して行われているかどうか。また、そのような調整が、適用される財務報告の枠組みにおいて要求される事項に準拠し、調整が行われた状況において適切であるかどうか。調整が適切でない場合、その調整は経営者の偏向の兆候である可能性がある。 - モデルに関して適切に文書化されているかどうか。これには、モデルの想定される適用、限界、主要なパラメーター、必要なデータと仮定、モデルの妥当性に関して行われた確認の結果、アウトプットに対して行

ISA540 (Revised)	監基報 540
	われた調整の性質と根拠が含まれる。
Assumptions (Ref: Para. 13(h)(ii)(a)(ii))	《仮定》 (第 12 項(8)②ア(イ)参照)
A40. Matters that the auditor may consider in obtaining an understanding of how management selected the assumptions used in making the accounting estimates include, for example: • The basis for management’s selection and the documentation supporting the selection of the assumption. The applicable financial reporting framework may provide criteria or guidance to be used in the selection of an assumption. • How management assesses whether the assumptions are relevant and complete. • When applicable, how management determines that the assumptions are consistent with each other, with those used in other accounting estimates or areas of the entity’s business activities, or with other matters that are: ○ Within the control of management (for example, assumptions about the maintenance programs that may affect the estimation of an asset’s useful life), and whether they are consistent with the entity’s business plans and the external environment; and ○ Outside the control of management (for example, assumptions about interest rates, mortality rates or potential judicial or regulatory actions). • The requirements of the applicable financial reporting framework related to the disclosure of assumptions.	A40. 監査人は、経営者が会計上の見積りに使用する仮定をどのように選択したかを理解する際に、例えば以下を検討する場合がある。 • 経営者による仮定の選択の根拠及び当該選択を裏付ける文書。なお、適用される財務報告の枠組みが仮定の選択の際に使用すべき要件や指針を提供していることがある。 • 選択した仮定の目的適合性と網羅性を経営者がどのように評価しているか。 • 使用した複数の仮定の間の整合性又は他の会計上の見積りに使用した仮定若しくは企業の事業活動の他の領域で使用した仮定との整合性を経営者がどのように判断しているか。また、以下のその他の事項との整合性を経営者がどのように判断しているか。 － 経営者による影響が及ぶ事項（例えば、資産の耐用年数の見積りに影響を与える可能性のある保守計画に関する仮定）。それらの事項が企業の事業計画及び外的環境と整合しているかどうかの判断を含む。 － 経営者による影響が及ばない事項（例えば、利子率、死亡率、潜在的な司法上又は規制上の措置に関する仮定） • 適用される財務報告の枠組みにおいて要求される仮定の注記に関する事項
A41. With respect to fair value accounting estimates, assumptions vary in terms of the sources of the data and the basis for the judgments to support them, as follows: (a) Those that reflect what marketplace participants would use in pricing an asset or liability, developed based on market data obtained from sources independent of the reporting entity. (b) Those that reflect the entity’s own judgments about what assumptions marketplace participants would use in pricing the asset or liability, developed based on the best data available in the circumstances. In practice, however, the distinction between (a) and (b) may not always be apparent and distinguishing between them depends on understanding the sources of data and the basis for the judgments that support the assumption. Further, it may be necessary for management to select from a number of different assumptions used by different marketplace participants.	A41. 公正価値に関する会計上の見積りの仮定は、以下のように、データの情報源と仮定を裏付ける判断の根拠によって様々なものがある。 (1) 企業から独立した情報源から入手した市場データに基づいて設定する仮定で、市場参加者が資産又は負債を価格設定する際に使用するであろう仮定を反映したもの (2) その状況において利用可能な最善のデータに基づいて設定する仮定で、市場参加者が資産又は負債を価格設定する際に使用するであろう仮定に関して企業自身の判断を反映したもの なお、実務上、(1)と(2)の区別は必ずしも明確でない場合がある。これらは、データの情報源及び仮定を裏付ける判断の根拠の理解に応じて区別される。経営者が、使用する仮定を様々な市場参加者が使用する複数の仮定から選択することが必要な場合もある。
A42. Assumptions used in making an accounting estimate are referred to as significant assumptions in this ISA if a reasonable variation in the assumption would materially affect the measurement of the accounting estimate. A sensitivity analysis may be	A42. 会計上の見積りを行う際に使用する仮定に関する変数が合理的な範囲で変化することによって、会計上の見積りの測定に重要な影響を与える場合、本報告書では、当該仮定を重要な仮定として扱う。会計上の見積りを行う際に使用

ISA540 (Revised)	監基報 540
useful in demonstrating the degree to which the measurement varies based on one or more assumptions used in making the accounting estimate.	する一つ又は複数の仮定によって測定額がどの程度異なるのかを示す際には、感応度分析が役立つことがある。
Inactive or illiquid markets	《活発でない市場又は流動性が乏しい市場》
A43. When markets are inactive or illiquid, the auditor's understanding of how management selects assumptions may include understanding whether management has: • Implemented appropriate policies for adapting the application of the method in such circumstances. Such adaptation may include making model adjustments or developing new models that are appropriate in the circumstances; • Resources with the necessary skills or knowledge to adapt or develop a model, if necessary on an urgent basis, including selecting the valuation technique that is appropriate in such circumstances; • The resources to determine the range of outcomes, given the uncertainties involved, for example by performing a sensitivity analysis; • The means to assess how, when applicable, the deterioration in market conditions has affected the entity's operations, environment and relevant business risks and the implications for the entity's accounting estimates, in such circumstances; and • An appropriate understanding of how the price data, and the relevance thereof, from particular external information sources may vary in such circumstances.	A43. 市場が活発でない又は流動性が乏しい状況にある場合、経営者による仮定の選択方法についての監査人の理解には、例えば、以下が含まれる。 • 経営者が見積手法の適用に関する適切な方針を有しているか。これにはモデルの修正や適切となる新たなモデルの開発が含まれる。 • 経営者が必要に応じてモデルを緊急に修正又は開発する（適切となる評価技法の選択を含む。）ために必要な技能又は知識を備えた人員を有しているか。 • 経営者が会計上の見積りに伴う不確実性を考慮して、感応度分析などにより見積りの範囲を決定するための人員を有しているか。 • 市況の悪化などがある場合に、経営者が企業の事業、企業環境及び関連する事業上のリスクへの影響や企業の会計上の見積りへの影響を評価する手段を有しているか。 • 経営者が特定の外部情報源からの価格データ及びその適合性がどのように変化しているかを適切に理解しているか。
Data (Ref: Para. 13(h)(ii)(a)(iii))	《データ》（第12項(8)②ア(ウ)参照）
A44. Matters that the auditor may consider in obtaining an understanding of how management selects the data on which the accounting estimates are based include: • The nature and source of the data, including information obtained from an external information source. • How management evaluates whether the data is appropriate. • The accuracy and completeness of the data. • The consistency of the data used with data used in previous periods. • The complexity of the information technology systems used to obtain and process the data, including when this involves handling large volumes of data. • How the data is obtained, transmitted and processed and how its integrity is maintained.	A44. 経営者が会計上の見積りの根拠となるデータをどのように選択しているかを理解する際に、監査人が検討する事項には、例えば以下がある。 • データの性質及び情報源（外部の情報源から入手した情報を含む。） • 経営者によるデータの適切性の評価方法 • データの正確性と網羅性 • 使用するデータと過年度に使用したデータとの整合性 • 大量のデータを扱う場合を含むデータの入手と処理に使用するITシステムの複雑性 • データの入手、転送及び処理の方法 • データの完全性を維持する方法
How management understands and addresses estimation uncertainty (Ref: Para. 13(h)(ii)(b)–13(h)(ii)(c))	《経営者による見積りの不確実性の理解と対処》（第12項(8)②イ、ウ参照）
A45. Matters that may be appropriate for the auditor to consider relating to whether and how management	A45. 監査人は、経営者が見積りの不確実性の程度を理解しているか、また、どのように理解し

ISA540 (Revised)	監基報 540
understands the degree of estimation uncertainty include, for example: - Whether and, if so, how management identified alternative methods, significant assumptions or sources of data that are appropriate in the context of the applicable financial reporting framework. - Whether and, if so, how management considered alternative outcomes by, for example, performing a sensitivity analysis to determine the effect of changes in the significant assumptions or the data used in making the accounting estimate.	ているかについて、例えば以下を検討する。 - 経営者が適用される財務報告の枠組みに照らして適切な代替的な見積手法、重要な仮定又はデータを識別しているかどうか。識別している場合にはどのように識別しているか。 - 経営者が代替的な測定結果を検討しているかどうか。検討している場合にはその方法。これには、例えば、会計上の見積りに関する重要な仮定又はデータの変更の影響を判断するための感応度分析の実施などが含まれる。
A46. The requirements of the applicable financial reporting framework may specify the approach to selecting management's point estimate from the reasonably possible measurement outcomes. Financial reporting frameworks may recognize that the appropriate amount is one that is appropriately selected from the reasonably possible measurement outcomes and, in some cases, may indicate that the most relevant amount may be in the central part of that range.	A46. 適用される財務報告の枠組みにおいて、合理的に生じ得る測定結果から経営者の見積額を選択する方法が規定されていることがある。適切な見積額として、合理的に生じ得る測定結果から適切に選択することとしている場合もあれば、そのような測定結果の範囲においてどのような値が最も適合しているかを規定している場合もある。
A47. For example, with respect to fair value estimates, IFRS 13³⁵ indicates that, if multiple valuation techniques are used to measure fair value, the results (i.e., respective indications of fair value) shall be evaluated considering the reasonableness of the range of values indicated by those results. A fair value measurement is the point within that range that is most representative of fair value in the circumstances. In other cases, the applicable financial reporting framework may specify the use of a probability-weighted average of the reasonably possible measurement outcomes, or of the measurement amount that is most likely or that is more likely than not. ³⁵ IFRS 13, Fair Value Measurement, paragraph 63	A47. 例えば、公正価値の見積りに関して、国際財務報告基準（IFRS）第 13 号「公正価値測定」では、公正価値の測定に複数の評価技法を使用する場合には、それらの結果の評価を、それぞれが示す価値の範囲の合理性を考慮して行うことが求められ、公正価値は、その範囲の中から、その状況において公正価値を最もよく表す一点であると説明されている（IFRS 第 13 号第 63 項参照）。また、適用される財務報告の枠組みにおいて、以下の測定値の使用が規定されていることがある。 - 合理的に生じ得る測定結果の確率加重平均 - 最も発生の可能性の高い測定値 - 発生しない可能性よりも発生する可能性の方が高い測定値
A48. The applicable financial reporting framework may prescribe disclosures or disclosure objectives related to accounting estimates, and some entities may choose to disclose additional information. These disclosures or disclosure objectives may address, for example: - The method of estimation used, including any applicable model and the basis for its selection. - Information that has been obtained from models, or from other calculations used to determine estimates recognized or disclosed in the financial statements, including information relating to the underlying data and assumptions used in those models, such as: - Assumptions developed internally; or - Data, such as interest rates, that are affected by factors outside the control of the entity.	A48. 適用される財務報告の枠組みにおいて、会計上の見積りに関する注記事項又は注記を記載する目的（開示目的）を定めていることがある。また、企業によっては追加的な情報の注記を選択することもある。これらの注記事項や開示目的には、例えば、以下を扱っている場合がある。 - 使用された見積手法（適用したモデル及びその選択の根拠を含む。） - モデルから得られた情報又は財務諸表で認識若しくは注記された見積りの決定に使用された他の計算から得られた情報。モデルに使用された以下のような仮定と基礎データに関する情報を含む。

ISA540 (Revised)	監基報 540
• The effect of any changes to the method of estimation from the prior period. • The sources of estimation uncertainty. • Fair value information. • Information about sensitivity analyses derived from financial models that demonstrates that management has considered alternative assumptions.	– 企業内部で設定された仮定 – 企業による影響が及ばない金利等のデータ • 見積手法の前年度からの変更の影響 • 見積りの不確実性の要因 • 公正価値情報 • 経営者が代替的な仮定を検討したことを示す、財務モデルから導き出された感応度分析に関する情報
A49. In some cases, the applicable financial reporting framework may require specific disclosures regarding estimation uncertainty, for example: • The disclosure of information about the assumptions made about the future and other major sources of estimation uncertainty that give rise to a higher likelihood or magnitude of material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities after the period end. Such requirements may be described using terms such as “Key Sources of Estimation Uncertainty” or “Critical Accounting Estimates.” They may relate to accounting estimates that require management’s most difficult, subjective or complex judgments. Such judgments may be more subjective and complex, and accordingly the potential for a consequential material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities may increase, with the number of items of data and assumptions affecting the possible future resolution of the estimation uncertainty. Information that may be disclosed includes: ○ The nature of the assumption or other source of estimation uncertainty; ○ The sensitivity of carrying amounts to the methods and assumptions used, including the reasons for the sensitivity; ○ The expected resolution of an uncertainty and the range of reasonably possible outcomes in respect of the carrying amounts of the assets and liabilities affected; and ○ An explanation of changes made to past assumptions concerning those assets and liabilities, if the uncertainty remains unresolved. • The disclosure of the range of possible outcomes, and the assumptions used in determining the range. • The disclosure of specific information, such as: ○ Information regarding the significance of fair value accounting estimates to the entity’s financial position and performance; and ○ Disclosures regarding market inactivity or illiquidity. • Qualitative disclosures such as the exposures to risk and how they arise, the entity’s objectives, policies and procedures for managing the risk and the methods used to measure the risk and any	A49. 適用される財務報告の枠組みが、例えば、以下のような見積りの不確実性に関する特定の注記事項の記載を要求していることがある。 • 翌年度以降の資産及び負債の帳簿価額に重要な修正を生じさせる可能性が高くなる、又はそのような修正が大きくなる、将来についての仮定及び見積りの不確実性の他の主要な要因に関する注記事項。そのような注記は、「見積りの不確実性の主な要因」や「重要な会計上の見積り」などの表現で記述され、困難で、主観的又は複雑な経営者の判断が必要となる会計上の見積りに関連する場合がある。このような経営者の判断は、より主観的で複雑になるため、資産と負債の帳簿価額に重要な修正が結果的に生じる可能性は、見積りの不確実性の将来の解消に影響するデータ及び仮定の数とともに、増大することがある。注記される情報には、例えば、以下の事項が含まれる。 – 仮定又は見積りの不確実性に関する他の要因の内容 – 使用された見積手法及び仮定に対する帳簿価額の感応度。感応度の根拠を含む。 – 影響を受ける資産及び負債の帳簿価額に関する、予想される不確実性の解消及び合理的に生じ得る結果の範囲 – 不確実性が解消されずに残存している場合、そのような資産及び負債に関する過去の仮定に対する変更の説明 • 生じ得る結果の範囲及びその範囲の決定に使用された仮定に関する注記事項 • 以下を含む、特定の情報の注記事項 – 公正価値に関する会計上の見積りが、企業の財政状態及び経営成績に与える重要度に関する情報の注記事項 – 活発でない市場又は流動性が乏しい市場に関する注記事項 • 定性的な情報の注記事項（例えば、リスク及びその内容、リスク管理に関する企業の目的、方針及び手続、リスクの測定に使用した方法並びにこれらの前年度からの変更）

ISA540 (Revised)	監基報 540
changes from the previous period of these qualitative concepts. Quantitative disclosures such as the extent to which the entity is exposed to risk, based on information provided internally to the entity's key management personnel, including credit risk, liquidity risk and market risk	定量的な情報の注記事項（例えば、企業の主要な経営者に内部的に提供されている情報に基づいて、企業がリスク（信用リスク、流動性リスク及び市場リスクを含む。）に晒されている程度）
Control activities relevant to the audit over management's process for making accounting estimates (Ref: Para 13(i))	《会計上の見積りに関する経営者のプロセスのうち、監査に関連する統制活動》（第 12 項 (9) 参照）
A50. The auditor's judgment in identifying controls relevant to the audit, and therefore the need to evaluate the design of those controls and determine whether they have been implemented, relates to management's process described in paragraph 13(h)(ii). The auditor may not identify relevant control activities in relation to all the elements of paragraph 13(h) (ii), depending on the complexity associated with the accounting estimate.	A50. 第 12 項 (8) ②に記載の経営者のプロセスにおいて、監査に関連する内部統制を識別し、デザイン及び業務に適用されているかどうかを評価する必要性は、監査人の判断による。会計上の見積りの複雑性によっては、監査人は、第 12 項 (8) ②の要素に関連する統制活動の全てを識別することが求められているわけではない。
A51. As part of obtaining an understanding of the control activities relevant to the audit, the auditor may consider: - How management determines the appropriateness of the data used to develop the accounting estimates, including when management uses an external information source or data from outside the general and subsidiary ledgers. - The review and approval of accounting estimates, including the assumptions or data used in their development, by appropriate levels of management and, where appropriate, those charged with governance. - The segregation of duties between those responsible for making the accounting estimates and those committing the entity to the related transactions, including whether the assignment of responsibilities appropriately takes account of the nature of the entity and its products or services. For example, in the case of a large financial institution, relevant segregation of duties may consist of an independent function responsible for estimation and validation of fair value pricing of the entity's financial products staffed by individuals whose remuneration is not tied to such products. - The effectiveness of the design of the control activities. Generally, it may be more difficult for management to design controls that address subjectivity and estimation uncertainty in a manner that effectively prevents, or detects and corrects, material misstatements, than it is to design controls that address complexity. Controls that address subjectivity and estimation uncertainty may need to include more manual elements, which may be less reliable than automated controls as they can be more easily	A51. 監査人は、監査に関連する統制活動を理解する上で、以下の事項を検討する場合がある。 - 経営者が会計上の見積りに使用するデータの適切性を決定する方法。これには、経営者が外部情報源を使用している場合や総勘定元帳と補助元帳以外のデータを使用している場合を含む。 - 適切な階層の経営者による会計上の見積り（仮定又はデータを含む。）の査閲及び承認。適切な場合には取締役会及び監査役等による査閲及び承認。 - 会計上の見積りを行う担当者と見積り対象の取引を行う担当者との間の職務の分離。これには、企業及びその商品・サービスの性質を考慮して適切に責任の付与がなされているかどうかという点も含む。例えば、金融機関における職務の分離には、金融商品の公正価値の見積り及び検証の責任を担う営業部門から独立した部門の存在が含まれる。 - 統制活動のデザインの有効性。一般に、重要な虚偽表示を有効に防止又は発見・是正するために主観性及び見積りの不確実性に対処する内部統制をデザインすることは、複雑性に対処する内部統制をデザインするよりも経営者にとって困難な場合がある。主観性及び見積りの不確実性に対処する内部統制では手作業による内部統制が必要とされることがあるが、手作業による内部統制は経営者によって回避、無視又は無効化されやすいため、自動化された内部統制よりも信頼性が劣ることがある。複雑性に対処する内部統制のデザインの有効性は、複

ISA540 (Revised)	監基報 540
bypassed, ignored or overridden by management. The design effectiveness of controls addressing complexity may vary depending on the reason for, and the nature of, the complexity. For example, it may be easier to design more effective controls related to a method that is routinely used or over the integrity of data.	雑性の原因や性質によって異なることがある。例えば、定型的な見積手法やデータの完全性に関する有効な内部統制をデザインすることは、比較的容易な場合がある。
A52. When management makes extensive use of information technology in making an accounting estimate, controls relevant to the audit are likely to include general IT controls and application controls. Such controls may address risks related to: • Whether the information technology system has the capability and is appropriately configured to process large volumes of data; • Complex calculations in applying a method. When diverse systems are required to process complex transactions, regular reconciliations between the systems are made, in particular when the systems do not have automated interfaces or may be subject to manual intervention; • Whether the design and calibration of models is periodically evaluated; • The complete and accurate extraction of data regarding accounting estimates from the entity's records or from external information sources; • Data, including the complete and accurate flow of data through the entity's information system, the appropriateness of any modification to the data used in making accounting estimates, the maintenance of the integrity and security of the data; • When using external information sources, risks related to processing or recording the data; • Whether management has controls around access, change and maintenance of individual models to maintain a strong audit trail of the accredited versions of models and to prevent unauthorized access or amendments to those models; and • Whether there are appropriate controls over the transfer of information relating to accounting estimates into the general ledger, including appropriate controls over journal entries.	A52. 経営者が会計上の見積りを行う際に IT を広範囲に利用する場合、監査に関連する内部統制には、IT の全般統制と業務処理統制が含まれる可能性が高い。このような内部統制には、例えば、以下に関連するリスクに対応するものが含まれる。 • 情報システムが大量のデータを処理する能力を備えており、適切に構成されているか。 • 見積手法の適用における複雑な計算。複雑な取引の処理に複数のシステムが必要とされる場合、それらのシステム間の調整が定期的に行われているか（特に、それらのシステムが自動インターフェース機能を備えていない場合、又は手作業が介在する場合）。 • モデルのデザインと調整が定期的に評価されているか。 • 企業内部の記録又は外部の情報源から、会計上の見積りに必要なデータが網羅的かつ正確に抽出されているか。 • 会計上の見積りに使用されるデータが企業の情報システムを通じ、網羅的かつ正確に処理されているか、データの変更が適切に行われているか、データの完全性とセキュリティが維持されているか。 • 外部の情報源が使用される場合には、データが適切に処理又は記録されているか。 • 経営者が、承認されたバージョンのモデルについて証跡を明確に残し、当該モデルに対する承認されていないアクセスや修正を防止するため、モデルへのアクセス、変更及び維持に関する内部統制を整備・運用しているかどうか。 • 会計上の見積りに関連する情報の総勘定元帳への転記に関して適切な内部統制が存在するかどうか。関連する仕訳に関する適切な内部統制を含む。
A53. In some industries, such as banking or insurance, the term governance may be used to describe activities within the control environment, monitoring of controls, and other components of internal control, as described in ISA 315 (Revised).³⁶	A53. 銀行業や保険業などの一部の業種では、ガバナンスという用語を、監査基準委員会報告書 315 に記載されている統制環境、監視活動及びその他の内部統制の構成要素における活動を表すために使用することがある。（監基報 315 の A72 項参照）

³⁶ ISA 315 (Revised) paragraph A77

ISA540 (Revised)	監基報 540
A54. For entities with an internal audit function, its work may be particularly helpful to the auditor in obtaining an understanding of: • The nature and extent of management's use of accounting estimates; • The design and implementation of control activities that address the risks related to the data, assumptions and models used to make the accounting estimates; • The aspects of the entity's information system that generate the data on which the accounting estimates are based; and • How new risks relating to accounting estimates are identified, assessed and managed.	A54. 企業が内部監査機能を有している場合、内部監査人の作業は、監査人が以下の事項を理解する上で特に有益となることがある。 • 経営者が使用する会計上の見積りの性質及び範囲 • 会計上の見積りを行う際に使用されるデータ、仮定及びモデルに関連するリスクに対処する統制活動のデザインと業務への適用 • 会計上の見積りに使用されるデータを生成する情報システム • 会計上の見積りに関連する新たなリスクの識別、評価及び管理方法
Reviewing the Outcome or Re-Estimation of Previous Accounting Estimates (Ref: Para. 14)	《(2) 過年度の会計上の見積りの確定額又は再見積額の検討》(第 13 項参照)
A55. A review of the outcome or re-estimation of previous accounting estimates (retrospective review) assists in identifying and assessing the risks of material misstatement when previous accounting estimates have an outcome through transfer or realization of the asset or liability in the current period, or are re-estimated for the purpose of the current period. Through performing a retrospective review, the auditor may obtain: • Information regarding the effectiveness of management's previous estimation process, from which the auditor can obtain audit evidence about the likely effectiveness of management's current process. • Audit evidence of matters, such as the reasons for changes that may be required to be disclosed in the financial statements. • Information regarding the complexity or estimation uncertainty pertaining to the accounting estimates. • Information regarding the susceptibility of accounting estimates to, or that may be an indicator of, possible management bias. The auditor's professional skepticism assists in identifying such circumstances or conditions and in determining the nature, timing and extent of further audit procedures.	A55. 過年度の会計上の見積りが当年度に資産又は負債の移転又は実現により確定する、又は再見積りされる場合、その確定額又は再見積額の検討（遡及的な検討）は、重要な虚偽表示リスクを識別し評価するのに役立つ。監査人は、遡及的な検討を実施することにより、以下を入手することがある。 • 経営者の過年度の見積りプロセスの有効性に関する情報。監査人は、当該情報から経営者の当期の見積りプロセスの有効性の評価に関する監査証拠を入手することができる。 • 財務諸表における注記が求められる事項（変更理由など）に関する監査証拠 • 会計上の見積りの複雑性及び不確実性に関する情報 • 会計上の見積りが経営者の偏向の影響を受ける可能性がある又は偏向の兆候を示す情報。監査人の職業的懐疑心は、そのような状況を識別し、リスク対応手続の種類、時期及び範囲を決定するのに役立つ。
A56. A retrospective review may provide audit evidence that supports the identification and assessment of the risks of material misstatement in the current period. Such a retrospective review may be performed for accounting estimates made for the prior period's financial statements, or may be performed over several periods or a shorter period (such as half-yearly or quarterly). In some cases, a retrospective review over several periods may be appropriate when the outcome of an accounting estimate is resolved over a longer period.	A56. 監査人は、遡及的な検討により、当年度の重要な虚偽表示リスクの識別及び評価を裏付ける監査証拠を入手することがある。遡及的な検討は、前年度の財務諸表、又は複数の会計期間若しくは会計期間より短い期間（半期や四半期など）に関する会計上の見積りに対して実施されることがある。会計上の見積りの確定額が決まるまでに長期間を要するような場合には、複数の会計期間にわたる遡及的な検討が適切なことがある。
A57. A retrospective review of management judgments	A57. 監査基準委員会報告書 240 は、重要な会計

ISA540 (Revised)	監基報 540
and assumptions related to significant accounting estimates is required by ISA 240.³⁷ As a practical matter, the auditor's review of previous accounting estimates as a risk assessment procedure in accordance with this ISA may be carried out in conjunction with the review required by ISA 240. ³⁷ ISA 240, The Auditor's Responsibilities Relating to Fraud in an Audit of Financial Statements, paragraph 33(b)(ii)	上の見積りに関連する経営者の判断と仮定に対して適及的な検討を行うことを要求している（監基報 240 第 31 項(2)②参照）。実務上、この適及的な検討は、監査人が本報告書に従いリスク評価手続として実施する過年度の会計上の見積りに関する検討と同時に実施されることがある。
A58. Based on the auditor's previous assessment of the risks of material misstatement, for example, if inherent risk is assessed as higher for one or more risks of material misstatement, the auditor may judge that a more detailed retrospective review is required. As part of the detailed retrospective review, the auditor may pay particular attention, when practicable, to the effect of data and significant assumptions used in making the previous accounting estimates. On the other hand, for example, for accounting estimates that arise from the recording of routine and recurring transactions, the auditor may judge that the application of analytical procedures as risk assessment procedures is sufficient for purposes of the review.	A58. 過年度における監査人の重要な虚偽表示リスクの評価に基づき、一つ又は複数の重要な虚偽表示リスクに関して固有リスクの程度が高いと評価された場合、監査人は、より詳細な適及的な検討が必要であると判断することがある。例えば、監査人は、過年度の会計上の見積りを行う際に使用されたデータ及び重要な仮定の影響に特に注意を払うことがある。他方で、定型的かつ経常的な取引の記録から生じる会計上の見積りに対しては、リスク評価手続としての分析的手続の適用で十分と判断することがある。
A59. The measurement objective for fair value accounting estimates and other accounting estimates, based on current conditions at the measurement date, deals with perceptions about value at a point in time, which may change significantly and rapidly as the environment in which the entity operates changes. The auditor may therefore focus the review on obtaining information that may be relevant to identifying and assessing risks of material misstatement. For example, in some cases, obtaining an understanding of changes in marketplace participant assumptions that affected the outcome of a previous period's fair value accounting estimates may be unlikely to provide relevant audit evidence. In this case, audit evidence may be obtained by understanding the outcomes of assumptions (such as a cash flow projections) and understanding the effectiveness of management's prior estimation process that supports the identification and assessment of the risk of material misstatement in the current period.	A59. 公正価値に関する会計上の見積り及びその他の会計上の見積りの測定目的は、測定時点の状況に基づき、一時点における価値を捉えることであるが、その価値は、企業が経営する事業環境が変化するにつれて著しく急速に変化することがある。このような場合、監査人は、重要な虚偽表示リスクの識別と評価に関連する情報を入手することを重視することがある。例えば、過年度の公正価値に関する会計上の見積りの確定額に影響を与えた市場参加者の仮定が変更となったことを理解しても、関連する目的に適った監査証拠を入手できないこともある。この場合、監査人は、仮定（キャッシュ・フロー予測等）の確定額及び経営者の過年度の見積りプロセスの有効性を理解することで、当年度の重要な虚偽表示リスクの識別と評価を裏付ける監査証拠を入手することがある。
A60. A difference between the outcome of an accounting estimate and the amount recognized in the previous period's financial statements does not necessarily represent a misstatement of the previous period's financial statements. However, such a difference may represent a misstatement if, for example, the difference arises from information that was available to management when the previous period's financial statements were finalized, or that could reasonably be expected to have been obtained and taken into account in the context of the applicable financial reporting framework.³⁸ Such a difference may call into question management's process for taking information into	A60. 会計上の見積りの確定額と過年度の財務諸表における認識額との間に差異があったとしても、必ずしも過年度の財務諸表に虚偽表示があったことを示しているわけではない。しかしながら、当該差異が、過年度の財務諸表の確定時に利用可能な情報、又は適用される財務報告の枠組みに照らして入手及び考慮することが合理的に期待される情報を経営者が適切に使用しなかったことにより生じているような場合には、虚偽表示を示していることがある（監基報 560 第 13 項参照）。そのような差異がある場合、

ISA540 (Revised)	監基報 540
account in making the accounting estimate. As a result, the auditor may reassess control risk and may determine that more persuasive audit evidence needs to be obtained about the matter. Many financial reporting frameworks contain guidance on distinguishing between changes in accounting estimates that constitute misstatements and changes that do not, and the accounting treatment required to be followed in each case. ³⁸ ISA 560, Subsequent Events, paragraph 14	経営者が会計上の見積りを行う際に情報を考慮するプロセスに問題があると判断されることがある。その結果、監査人は、統制リスクを再評価し、より証明力の強い監査証拠を入手する必要があると判断することがある。多くの財務報告の枠組みは、虚偽表示となる会計上の見積りの変更と虚偽表示とならない変更との区別に関する指針及びそれぞれの場合に遵守すべき会計上の取扱いを含んでいる。
Specialized Skills or Knowledge (Ref: Para. 15)	《(3) 専門的技能又は知識》 (第 14 項参照)
A61. Matters that may affect the auditor's determination of whether the engagement team requires specialized skills or knowledge, include, for example:³⁹ • The nature of the accounting estimates for a particular business or industry (for example, mineral deposits, agricultural assets, complex financial instruments, insurance contract liabilities). • The degree of estimation uncertainty. • The complexity of the method or model used. • The complexity of the requirements of the applicable financial reporting framework relevant to accounting estimates, including whether there are areas known to be subject to differing interpretation or practice or areas where there are inconsistencies in how accounting estimates are made. • The procedures the auditor intends to undertake in responding to assessed risks of material misstatement. • The need for judgment about matters not specified by the applicable financial reporting framework. • The degree of judgment needed to select data and assumptions. • The complexity and extent of the entity's use of information technology in making accounting estimates. The nature, timing and extent of the involvement of individuals with specialized skills and knowledge may vary throughout the audit. ³⁹ ISA 220, Quality Control for an Audit of Financial Statements, paragraph 14 and ISA 300, Planning an Audit of Financial Statements, paragraph 8(e)	A61. 監査チームに専門的技能又は知識が必要かどうかに関する監査人の決定に影響を与えることがある事項には、例えば、以下の事項がある。(監基報 220 第 14 項、及び同 300 第 7 項 (5) 参照) • 特定の事業又は産業における会計上の見積りの性質 (例えば、鉱物資産、農業資産、複雑な金融商品、保険契約負債など) • 見積りの不確実性の程度 • 使用された見積手法又はモデルの複雑性 • 適用される財務報告の枠組みにおける、会計上の見積りに関連する要求事項の複雑性 (異なる解釈若しくは実務慣行の存在が知られている領域があるかどうか、又は会計上の見積りの作成方法に一貫性がない領域が存在するかどうかを含む。) • 評価した重要な虚偽表示リスクに対応して監査人が立案した手続 • 適用される財務報告の枠組みが規定していない事項について判断する必要性 • データと仮定の選択に必要な判断の程度 • 企業が会計上の見積りの作成において利用している IT の複雑性と利用範囲 専門的技能及び知識を有する者の関与の内容、時期及び範囲は監査期間を通じて様々である。
A62. The auditor may not possess the specialized skills or knowledge necessary when the matter involved is in a field other than accounting or auditing (for example, valuation skills) and may need to use an auditor's expert.⁴⁰ ⁴⁰ ISA 620, Using the Work of an Auditor's Expert	A62. 監査人が、会計又は監査以外の分野に関連する事項に必要となる専門的技能又は知識 (例えば、評価に関する技能など) を保有していない場合、専門家の業務を利用することがある。(監査基準委員会報告書 620「専門家の業務の利用」参照)
A63. Many accounting estimates do not require the application of specialized skills or knowledge. For	A63. 会計上の見積りの多くにおいて、専門的技

ISA540 (Revised)	監基報 540
example, specialized skills or knowledge may not be needed for a simple inventory obsolescence calculation. However, for example, for expected credit losses of a banking institution or an insurance contract liability for an insurance entity, the auditor is likely to conclude that it is necessary to apply specialized skills or knowledge.	能又は知識は必要とされない。例えば、滞留期間に応じて機械的に棚卸資産の評価額を計算しているケースでは専門的スキル又は知識は必要とされない。しかしながら、銀行の予想信用損失や保険会社の保険契約負債などについては、監査人は、専門的スキル又は知識が必要であると結論付ける可能性が高い。
Identifying and Assessing the Risks of Material Misstatement (Ref: Para. 4, 16)	《 5 . 重要な虚偽表示リスクの識別と評価 》（第 4 項及び第 15 項参照）
A64. Identifying and assessing risks of material misstatement at the assertion level relating to accounting estimates is important for all accounting estimates, including not only those that are recognized in the financial statements, but also those that are included in the notes to the financial statements.	A64. 会計上の見積りに関する重要な虚偽表示リスクをアサーション・レベルで識別し評価することは、財務諸表に計上されるものだけでなく注記されるものも含めた、全ての会計上の見積りに関する重要な虚偽表示リスク（特別な検討を必要とするリスクを含む。）に対応するためのリスク対応手続を立案し実施する基礎を得るため、本報告書では、アサーション・レベルで固有リスクと統制リスクを分けて評価することを求めている。（監基報 330 第 6 項 (2) 参照）
A65. Paragraph A42 of ISA 200 states that the ISAs do not ordinarily refer to inherent risk and control risk separately. However, this ISA requires a separate assessment of inherent risk and control risk to provide a basis for designing and performing further audit procedures to respond to the risks of material misstatement, including significant risks, at the assertion level for accounting estimates in accordance with ISA 330.⁴¹ ⁴¹ ISA 330, paragraph 7(b)	A65. 監査基準委員会報告書 200 の A39 項では、一般に公正妥当と認められる監査の基準においては、通常、固有リスクと統制リスクは分けて評価しないと記載されている。しかしながら、監査基準委員会報告書 330 に従って会計上の見積りに関する重要な虚偽表示リスク（特別な検討を必要とするリスクを含む。）に対応するためのリスク対応手続を立案し実施する基礎を得るため、本報告書では、アサーション・レベルで固有リスクと統制リスクを分けて評価することを求めている。（監基報 330 第 6 項 (2) 参照）
A66. In identifying the risks of material misstatement and in assessing inherent risk, the auditor is required to take into account the degree to which the accounting estimate is subject to, or affected by, estimation uncertainty, complexity, subjectivity, or other inherent risk factors. The auditor's consideration of the inherent risk factors may also provide information to be used in determining: - Where inherent risk is assessed on the spectrum of inherent risk; and - The reasons for the assessment given to the risks of material misstatement at the assertion level, and that the auditor's further audit procedures in accordance with paragraph 18 are responsive to those reasons. The interrelationships between the inherent risk factors are further explained in Appendix 1.	A66. 重要な虚偽表示リスクの識別及び固有リスクの評価では、会計上の見積りが見積りの不確実性、複雑性、主観性又はその他の固有リスク要因の影響を受ける程度を考慮することが監査人に求められる。監査人は固有リスク要因を考慮することで、以下の判断を行うための情報を得ることがある。 - 固有リスクの分布においてどの水準で固有リスクが評価されるか - アサーション・レベルの重要な虚偽表示リスクの評価の根拠及び第18項に従い監査人のリスク対応手続がそれらの根拠に対応しているか 付録 1 では、固有リスク要因間の相互関係についてより詳しく説明している。
A67. The reasons for the auditor's assessment of inherent risk at the assertion level may result from one or more of the inherent risk factors of estimation uncertainty, complexity, subjectivity or other inherent risk factors. For example: (a) Accounting estimates of expected credit losses are likely to be complex because the expected credit losses cannot be directly observed and may require the use of a complex model. The model	A67. 監査人によるアサーション・レベルの固有リスクの評価の根拠は、例えば以下のように、見積りの不確実性、複雑性、主観性又はその他の固有リスク要因の一つ又は複数に起因することがある。 (1) 予想信用損失は直接的に観察することができず、複雑なモデルの利用が必要となることがあるため、予想信用損失の会計上の見

ISA540 (Revised)	監基報 540
may use a complex set of historical data and assumptions about future developments in a variety of entity specific scenarios that may be difficult to predict. Accounting estimates for expected credit losses are also likely to be subject to high estimation uncertainty and significant subjectivity in making judgments about future events or conditions. Similar considerations apply to insurance contract liabilities. (b) An accounting estimate for an obsolescence provision for an entity with a wide range of different inventory types may require complex systems and processes, but may involve little subjectivity and the degree of estimation uncertainty may be low, depending on the nature of the inventory. (c) Other accounting estimates may not be complex to make but may have high estimation uncertainty and require significant judgment, for example, an accounting estimate that requires a single critical judgment about a liability, the amount of which is contingent on the outcome of the litigation.	積りは複雑になることが多い。モデルでは、過去データと様々な予測困難な企業特有のシナリオにおける将来変化に関する仮定を複雑に組み合わせて使用していることがある。また、予想信用損失に関する会計上の見積りは、高い見積りの不確実性、及び将来の事象又は状況に関する判断を行う際の著しい主観性の影響を受ける可能性も高い。同様のことが保険契約負債にも当てはまることがある。 (2) 多種多様な棚卸資産を有する企業の棚卸資産の評価減に関する会計上の見積りには、複雑なシステムとプロセスが必要となることがあるが、棚卸資産の性質によっては、主観性はほとんど生じず、見積りの不確実性も低いことがある。 (3) その他、複雑ではないが、見積りの不確実性が高く、重要な判断を要する会計上の見積りもある。例えば、金額が訴訟の結果に左右される負債に関する会計上の見積りには、訴訟結果の一点のみにいて重要な判断が必要である。
A68. The relevance and significance of inherent risk factors may vary from one estimate to another. Accordingly, the inherent risk factors may, either individually or in combination, affect simple accounting estimates to a lesser degree and the auditor may identify fewer risks or assess inherent risk at the lower end of the spectrum of inherent risk.	A68. 固有リスク要因の適合性と重要性は、会計上の見積りによって様々である。固有リスク要因が単純な会計上の見積りに及ぼす影響が個別にも組み合わせても小さい場合、識別されるリスクの数が少なくなったり、固有リスクの分布の中で固有リスクが最も低い水準と評価されたりすることがある。
A69. Conversely, the inherent risk factors may, either individually or in combination, affect complex accounting estimates to a greater degree, and may lead the auditor to assess inherent risk at the higher end of the spectrum of inherent risk. For these accounting estimates, the auditor's consideration of the effects of the inherent risk factors is likely to directly affect the number and nature of identified risks of material misstatement, the assessment of such risks, and ultimately the persuasiveness of the audit evidence needed in responding to the assessed risks. Also, for these accounting estimates the auditor's application of professional skepticism may be particularly important.	A69. 反対に、固有リスク要因が複雑な会計上の見積りに及ぼす影響が個別に又は組み合わせて大きい場合、監査人は、固有リスクの分布の中で固有リスクの程度が最も高い水準と評価することがある。このような場合、監査人による固有リスク要因の影響の検討は、識別される重要な虚偽表示リスクの数及び内容、当該リスクの評価並びに評価したリスクに対応するために監査証拠により形成すべき心証の程度に直接影響する可能性が高い。また、このような会計上の見積りでは、監査人による職業的懐疑心の発揮がとりわけ重要になることがある。
A70. Events occurring after the date of the financial statements may provide additional information relevant to the auditor's assessment of the risks of material misstatement at the assertion level. For example, the outcome of an accounting estimate may become known during the audit. In such cases, the auditor may assess or revise the assessment of the risks of material misstatement at the assertion level,⁴² regardless of the degree to which the accounting estimate was subject to, or affected by estimation uncertainty, complexity, subjectivity or other inherent	A70. 期末日後に発生した事象から、監査人によるアサーション・レベルでの重要な虚偽表示リスクの評価に関連する追加的な情報が得られることがある。例えば、会計上の見積りの確定額が監査中に明らかになる場合である。この場合、監査人は、会計上の見積りが見積りの不確実性、複雑性、主観性又はその他の固有リスク要因の影響を受ける程度に関わらず、アサーション・レベルの重要な虚偽表示リスクの当初の

ISA540 (Revised)	監基報 540
risk factors. Events occurring after the date of the financial statements also may influence the auditor's selection of the approach to testing the accounting estimate in accordance with paragraph 18. For example, for a simple bonus accrual that is based on a straightforward percentage of compensation for selected employees, the auditor may conclude that there is relatively little complexity or subjectivity in making the accounting estimate, and therefore may assess inherent risk at the assertion level at the lower end of the spectrum of inherent risk. The payment of the bonuses subsequent to period end may provide sufficient appropriate audit evidence regarding the assessed risks of material misstatement at the assertion level. ⁴² ISA 315 (Revised), paragraph 31	評価を再検討又は修正することがある（監基報 315 第 30 項参照）。期末日後に発生した事象は、第 17 項に従って会計上の見積りを検討するための監査人のアプローチの選択に影響することもある。例えば、特定の従業員の報酬にパーセンテージを乗じて計算する単純な未払賞与について、監査人は、会計上の見積りを行う際の複雑性又は主観性は比較的低いと結論付け、アサーション・レベルの固有リスクが固有リスクの分布の中で最も低い水準であると評価することがある。期末日後の賞与の支払いが、アサーション・レベルの重要な虚偽表示リスクに対応する十分かつ適切な監査証拠となることがある。
A71. The auditor's assessment of control risk may be done in different ways depending on preferred audit techniques or methodologies. The control risk assessment may be expressed using qualitative categories (for example, control risk assessed as maximum, moderate, minimum) or in terms of the auditor's expectation of how effective the control(s) is in addressing the identified risk, that is, the planned reliance on the effective operation of controls. For example, if control risk is assessed as maximum, the auditor contemplates no reliance on the effective operation of controls. If control risk is assessed at less than maximum, the auditor contemplates reliance on the effective operation of controls.	A71. 監査人による統制リスクの評価は、監査の手法に応じて異なる方法で実施される。統制リスクの評価結果は、定性的な区分（例えば、高い、中程度、低い、の区分）を使って表されることもあれば、識別されたリスクに対応する上で内部統制がどの程度有効であるかに関する監査人の想定、すなわち、計画している内部統制の運用状況の有効性への依拠度合により表されることもある。例えば、統制リスクが高いと評価した場合、監査人は内部統制の運用状況の有効性に依拠しないことがある。一方、統制リスクが高くないと評価した場合、監査人は内部統制の運用状況の有効性に依拠することがある。
Estimation Uncertainty (Ref: Para. 16(a))	《(1) 見積りの不確実性》（第 15 項(1)参照）
A72. In taking into account the degree to which the accounting estimate is subject to estimation uncertainty, the auditor may consider: • Whether the applicable financial reporting framework requires: ○ The use of a method to make the accounting estimate that inherently has a high level of estimation uncertainty. For example, the financial reporting framework may require the use of unobservable inputs. ○ The use of assumptions that inherently have a high level of estimation uncertainty, such as assumptions with a long forecast period, assumptions that are based on data that is unobservable and are therefore difficult for management to develop, or the use of various assumptions that are interrelated. ○ Disclosures about estimation uncertainty. • The business environment. An entity may be active in a market that experiences turmoil or possible disruption (for example, from major currency movements or inactive markets) and the	A72. 会計上の見積りについて見積りの不確実性が及ぼす影響の程度を考慮する際、監査人は、例えば、以下の事項を検討する。 • 適用される財務報告の枠組みが以下を要求しているかどうか － 会計上の見積りを行うに当たり、見積りの不確実性が高くなる見積手法を使用すること。例えば、財務報告の枠組みによる観察不能なインプットの使用の要求 － 見積りの不確実性が高くなる仮定（例えば、予測期間が長い仮定、観察不能なデータに基づくために経営者が設定することが困難な仮定、又は相互に関連する様々な仮定）の使用 － 見積りの不確実性に関する注記事項 • 事業環境。企業が、（例えば、大幅な為替変動や市場の縮小により）混乱のおそれがある市場で活動しているような場合、会計上の見積りは容易に観察できないデータに基づいていることがある。

ISA540 (Revised)	監基報 540
accounting estimate may therefore be dependent on data that is not readily observable. - Whether it is possible (or practicable, insofar as permitted by the applicable financial reporting framework) for management: - To make a precise and reliable prediction about the future realization of a past transaction (for example, the amount that will be paid under a contingent contractual term), or about the incidence and impact of future events or conditions (for example, the amount of a future credit loss or the amount at which an insurance claim will be settled and the timing of its settlement); or - To obtain precise and complete information about a present condition (for example, information about valuation attributes that would reflect the perspective of market participants at the date of the financial statements, to develop a fair value estimate).	- 経営者が以下を行うことが可能かどうか（又は適用される財務報告の枠組みで許容される限りにおいて、実務上可能かどうか）。 - 取引時点で未確定であった事項の実現（例えば、将来の事象に影響される契約条件に基づいて支払われる額）又は将来の事象若しくは状況の発生及び影響（例えば、将来の貸倒れの額や保険金の確定額及び支払いの時期）について正確かつ信頼性のある予測をすること - 現在の状態について正確かつ網羅的な情報（例えば、公正価値を見積るための、期末日現在の市場参加者の観点を反映する評価属性に関する情報）を入手すること
A73. The size of the amount recognized or disclosed in the financial statements for an accounting estimate is not, in itself, an indicator of its susceptibility to misstatement because, for example, the accounting estimate may be understated.	A73. 会計上の見積りは過小表示されている場合があるため、財務諸表に計上又は注記された会計上の見積りの金額の大きさ自体は、虚偽表示の可能性の指標とはならない。
A74. In some circumstances, the estimation uncertainty may be so high that a reasonable accounting estimate cannot be made. The applicable financial reporting framework may preclude recognition of an item in the financial statements, or its measurement at fair value. In such cases, there may be risks of material misstatement that relate not only to whether an accounting estimate should be recognized, or whether it should be measured at fair value, but also to the reasonableness of the disclosures. With respect to such accounting estimates, the applicable financial reporting framework may require disclosure of the accounting estimates and the estimation uncertainty associated with them (see paragraphs A112–A113, A143–A144).	A74. 見積りの不確実性が高すぎるために、合理的な会計上の見積りを行うことができないことがある。このような状況においては、適用される財務報告の枠組みによって、財務諸表における当該会計上の見積りの認識又は公正価値での測定が禁止されることがあり、会計上の見積り及び不確実性の注記事項が要求されることもある。この場合、会計上の見積りが認識されるべきかどうか、又は公正価値で測定されるべきかどうかだけではなく、注記事項の合理性に関する重要な虚偽表示リスクが存在する可能性がある。（A112 項及び A113 項、A143 項及び A144 項を参照）
A75. In some cases, the estimation uncertainty relating to an accounting estimate may cast significant doubt about the entity's ability to continue as a going concern. ISA 570 (Revised)⁴³ establishes requirements and provides guidance in such circumstances. ⁴³ ISA 570, (Revised), Going Concern	A75. 状況によっては、会計上の見積りに関する見積りの不確実性により、継続企業の前提として存続する企業の能力に重要な疑義が生じることがある。監査基準委員会報告書 570「継続企業」には、そうした状況における、要求事項及び適用指針が記載されている。
Complexity or Subjectivity (Ref: Para. 16(b))	《(2) 複雑性又は主観性》（第 15 項(2)参照）
The Degree to Which Complexity Affects the Selection and Application of the Method	《複雑性が見積手法の選択及び適用に影響する程度》
A76. In taking into account the degree to which the selection and application of the method used in making the accounting estimate are affected by complexity, the auditor may consider:	A76. 会計上の見積りに使用する見積手法の選択及び適用について複雑性が及ぼす影響の程度を考慮する際、監査人は、例えば、以下の事項を

ISA540 (Revised)	監基報 540
- The need for specialized skills or knowledge by management which may indicate that the method used to make an accounting estimate is inherently complex and therefore the accounting estimate may have a greater susceptibility to material misstatement. There may be a greater susceptibility to material misstatement when management has developed a model internally and has relatively little experience in doing so, or uses a model that applies a method that is not established or commonly used in a particular industry or environment. - The nature of the measurement basis required by the applicable financial reporting framework, which may result in the need for a complex method that requires multiple sources of historical and forward-looking data or assumptions, with multiple interrelationships between them. For example, an expected credit loss provision may require judgments about future credit repayments and other cash flows, based on consideration of historical experience data and the application of forward looking assumptions. Similarly, the valuation of an insurance contract liability may require judgments about future insurance contract payments to be projected based on historical experience and current and assumed future trends.	検討することがある。 - 経営者の専門的技能又は知識の必要性。必要な場合、見積手法が複雑であり、会計上の見積りから重要な虚偽表示が生じる可能性が高いことを示唆することがある。また、経営者が自社でモデルを開発したもののモデルの開発経験が少ない場合、又は確立されていない方法若しくは特定の産業若しくは環境において一般的に使われていないモデルを使用する場合、重要な虚偽表示リスクが生じる可能性が高くなることがある。 - 適用される財務報告の枠組みが要求する測定基礎の内容。内容によっては、複数の情報源からの相互に関係する過去及び将来予測に関するデータ又は仮定を要する複雑な見積手法が必要となる場合がある。例えば、予想信用損失の見積りには、過去実績データ及び将来予測の仮定に基づいて、将来の返済及びその他のキャッシュ・フローに関する判断が必要となる場合がある。同様に、保険契約負債の評価に当たり、過去実績並びに現在及び将来予測の趨勢に基づき、将来の保険金の支払いに関する判断が必要となる場合がある。
The Degree to Which Complexity Affects the Selection and Application of the Data	《複雑性がデータの選択及び適用に影響する程度》
A77. In taking into account the degree to which the selection and application of the data used in making the accounting estimate are affected by complexity, the auditor may consider: - The complexity of the process to derive the data, taking into account the relevance and reliability of the data source. Data from certain sources may be more reliable than from others. Also, for confidentiality or proprietary reasons, some external information sources will not (or not fully) disclose information that may be relevant in considering the reliability of the data they provide, such as the sources of the underlying data they used or how it was accumulated and processed. - The inherent complexity in maintaining the integrity of the data. When there is a high volume of data and multiple sources of data, there may be inherent complexity in maintaining the integrity of data that is used to make an accounting estimate. - The need to interpret complex contractual terms. For example, the determination of cash inflows or outflows arising from a commercial supplier or customer rebates may depend on very complex contractual terms that require specific experience	A77. 会計上の見積りに使用するデータの選択及び適用に複雑性が及ぼす影響の程度を考慮する際、監査人は以下の事項を検討することがある。 - 情報源の適合性と信頼性を考慮してデータを手入手するプロセスの複雑性。ある情報源から入手したデータは、別の情報源から入手したデータよりも信頼性が高い場合がある。また、外部から入手した情報の中には、守秘義務又は権利上の理由により、使用されている基礎データの入手先や、データの蓄積及び処理の方法など、データの信頼性の検討に関連する情報の全部又は一部が開示されないことがある。 - データの完全性を維持することの複雑性。データが大量である、あるいは複数の情報源からデータを手入手している場合、会計上の見積りを行う際に使用するデータの完全性を維持することに複雑性を伴うことがある。 - 複雑な契約条件を解釈する必要性。例えば、仕入先からのリベートに関するキャッシュ・インフロー又は顧客へのリベートに

ISA540 (Revised)	監基報 540
or competence to understand or interpret.	関するキャッシュ・アウトフローの決定は、極めて複雑な契約条件に基づいていることがあるため、理解又は解釈するためには特定の経験や能力が必要になることがある。
The Degree to Which Subjectivity Affects the Selection and Application of the Method, Assumptions or Data	《主観性が、見積手法、仮定又はデータの選択及び適用に影響する程度》
A78. In taking into account the degree to which the selection and application of method, assumptions or data are affected by subjectivity, the auditor may consider: • The degree to which the applicable financial reporting framework does not specify the valuation approaches, concepts, techniques and factors to use in the estimation method. • The uncertainty regarding the amount or timing, including the length of the forecast period. The amount and timing are a source of inherent estimation uncertainty, and give rise to the need for management judgment in selecting a point estimate, which in turn creates an opportunity for management bias. For example, an accounting estimate that incorporates forward looking assumptions may have a high degree of subjectivity which may be susceptible to management bias.	A78. 会計上の見積りに使用する見積手法、仮定又はデータの選択及び適用について主観性が及ぼす影響の程度を考慮する際、監査人は以下の事項を検討することがある。 • 見積手法において用いられる評価アプローチ、概念、技法及び要素が適用される財務報告の枠組みによって明示されていない程度 • 金額及び時期（予想期間の長さを含む）に関する不確実性。金額及び時期は、見積りの不確実性の原因となるものであり、見積額の選択において経営者の判断が必要となることから、経営者の偏向が発生する可能性が生じる。例えば、将来の仮定が含まれる会計上の見積りでは、主観性が高くなることもあり、経営者の偏向が生じることがある。
Other Inherent Risk Factors (Ref: Para. 16(b))	《(3) その他の固有リスク要因》（第 15 項 (2) 参照）
A79. The degree of subjectivity associated with an accounting estimate influences the susceptibility of the accounting estimate to misstatement due to management bias or fraud. For example, when an accounting estimate is subject to a high degree of subjectivity, the accounting estimate is likely to be more susceptible to misstatement due to management bias or fraud and this may result in a wide range of possible measurement outcomes. Management may select a point estimate from that range that is inappropriate in the circumstances, or that is inappropriately influenced by unintentional or intentional management bias, and that is therefore misstated. For continuing audits, indicators of possible management bias identified during the audit of preceding periods may influence the planning and risk assessment procedures in the current period.	A79. 会計上の見積りに伴う主観性の程度は、経営者の偏向又は不正による虚偽表示が生じる可能性に影響を与える。例えば、主観性の程度が高い会計上の見積りの場合、経営者の偏向又は不正による虚偽表示の可能性はより高くなりやすく、結果的に生じ得る測定結果の範囲が広がる可能性がある。経営者が、このような状況に照らして不適切な範囲から見積額を選択する又は経営者の偏向を反映した不適切な範囲（意図的であるか否かは問わない）から見積額を選択することにより、虚偽表示となることがある。継続監査の場合、過年度の監査の過程で識別された経営者の偏向の可能性を示す兆候は、当年度の計画とリスク評価手続に影響を及ぼすことがある。
Significant Risks (Ref: Para. 17)	《(4) 特別な検討を必要とするリスク》（第 16 項参照）
A80. The auditor's assessment of inherent risk, which takes into account the degree to which an accounting estimate is subject to, or affected by estimation uncertainty, complexity, subjectivity or other inherent risk factors, assists the auditor in determining whether	A80. 会計上の見積りが見積りの不確実性、複雑性、主観性又はその他の固有リスク要因の影響を受ける程度を考慮して固有リスクの評価を行うことは、識別及び評価された重要な虚偽表示

ISA540 (Revised)	監基報 540
any of the risks of material misstatement identified and assessed are a significant risk.	リスクが特別な検討を必要とするリスクであるかどうかを監査人が判断する上で役立つ。
Responses to the Assessed Risks of Material Misstatement	《 6. 評価した重要な虚偽表示リスクへの対応》
The Auditor's Further Audit Procedures (Ref: Para. 18)	《(1) 監査人のリスク対応手続》（第 17 項参照）
A81. In designing and performing further audit procedures the auditor may use any of the three testing approaches (individually or in combination) listed in paragraph 18. For example, when several assumptions are used to make an accounting estimate, the auditor may decide to use a different testing approach for each assumption tested.	A81. リスク対応手続を立案して実施する際、監査人は第 17 項に記載されている三つのアプローチを個別に又は組み合わせて使用することがある。例えば、会計上の見積りに複数の仮定が使用されている場合、監査人はそれぞれの仮定に異なるアプローチを用いることがある。
Obtaining Relevant Audit Evidence Whether Corroborative or Contradictory	《裏付けとなる又は矛盾する関連する監査証拠の入手》
A82. Audit evidence comprises both information that supports and corroborates management's assertions, and any information that contradicts such assertions. ⁴⁴ Obtaining audit evidence in an unbiased manner may involve obtaining evidence from multiple sources within and outside the entity. However, the auditor is not required to perform an exhaustive search to identify all possible sources of audit evidence. ⁴⁴ ISA 500, paragraph A1	A82. 監査証拠は、アサーションを裏付ける情報と矛盾する情報の両方から構成される（監基報 500 の A1 項参照）。これらを偏りなく入手するには、企業の内部及び外部の複数の情報源から証拠を入手することがある。しかしながら、監査人は監査証拠が含まれる全ての情報源を識別するために網羅的な調査を行うことは求められていない。
A83. ISA 330 requires the auditor to obtain more persuasive audit evidence the higher the auditor's assessment of the risk. ⁴⁵ Therefore, the consideration of the nature or quantity of the audit evidence may be more important when inherent risks relating to an accounting estimate is assessed at the higher end of the spectrum of inherent risk. ⁴⁵ ISA 330, paragraphs 7(b) and A19	A83. 監査基準委員会報告書 330 は、評価した重要な虚偽表示リスクの程度が高いほど、より確かな心証が得られる監査証拠を入手することを監査人に求めている（監基報 330 第 6 項(2)及び A18 項参照）。そのため、会計上の見積りに関する固有リスクが、固有リスクの分布の中で最も高い水準と評価された場合には、監査証拠の質及び量を検討することがより重要となることがある。
Scalability	《適用の柔軟性》
A84. The nature, timing and extent of the auditor's further audit procedures are affected by, for example: - The assessed risks of material misstatement, which affect the persuasiveness of the audit evidence needed and influence the approach the auditor selects to audit an accounting estimate. For example, the assessed risks of material misstatement relating to the existence or valuation assertions may be lower for a straightforward accrual for bonuses that are paid to employees shortly after period end. In this situation, it may be more practical for the auditor to obtain sufficient appropriate audit evidence by evaluating events occurring up to the date of the auditor's report, rather than through other testing approaches. - The reasons for the assessed risks of material misstatement.	A84. 監査人のリスク対応手続の種類、時期及び範囲は、例えば、以下の影響を受ける。 - 評価された重要な虚偽表示リスク（監査証拠により形成すべき心証の程度及び監査人が会計上の見積りを監査する際に選択するアプローチに影響する。）例えば、期末日直後に従業員に対して支払われる単純な未払賞与の場合、実在性又は評価のアサーションに関する重要な虚偽表示リスクは低いと評価されることがある。この場合、監査人が十分かつ適切な監査証拠を入手するには、監査報告書日までに発生した事象を評価する方が他のアプローチより実務的なことがある。 - 評価された重要な虚偽表示リスクの根拠

ISA540 (Revised)	監基報 540
When the Auditor Intends to Rely on the Operating Effectiveness of Relevant Controls (Ref: Para: 19)	《(2) 監査人が有効に運用されている内部統制に依拠する予定である場合》（第 18 項参照）
A85. Testing the operating effectiveness of relevant controls may be appropriate when inherent risk is assessed as higher on the spectrum of inherent risk, including for significant risks. This may be the case when the accounting estimate is subject to or affected by a high degree of complexity. When the accounting estimate is affected by a high degree of subjectivity, and therefore requires significant judgment by management, inherent limitations in the effectiveness of the design of controls may lead the auditor to focus more on substantive procedures than on testing the operating effectiveness of controls.	A85. 固有リスクが固有リスクの分布の中で高いと評価された場合（特別な検討を必要とするリスクと評価された場合を含む。）、関連する内部統制の運用評価手続が適切なことがある。例えば、会計上の見積りが複雑性に高度に影響を受ける場合である。一方、会計上の見積りが主観性の影響を大きく受け、経営者による重要な判断が求められる場合には、内部統制の固有の限界により、監査人は内部統制の運用評価手続よりも実証手続に重点を置くことがある。
A86. In determining the nature, timing and extent of testing of the operating effectiveness of controls relating to accounting estimates, the auditor may consider factors such as: • The nature, frequency and volume of transactions; • The effectiveness of the design of the controls, including whether controls are appropriately designed to respond to the assessed inherent risk, and the strength of governance; • The importance of particular controls to the overall control objectives and processes in place at the entity, including the sophistication of the information system to support transactions; • The monitoring of controls and identified deficiencies in internal control; • The nature of the risks the controls are intended to address, for example, controls related to the exercise of judgment compared with controls over supporting data; • The competency of those involved in the control activities; • The frequency of performance of the control activities; and • The evidence of performance of control activities.	A86. 監査人は、会計上の見積りに関する内部統制の運用評価手続の種類、時期及び範囲を決定する際に、以下の要素を検討する場合がある。 • 取引の種類、頻度及び量 • 内部統制のデザインの有効性（内部統制が、評価された固有リスクに対応するために適切にデザインされているかどうかを含む。）及びガバナンスの強度 • 全般的な統制目的及びプロセスに対する特定の内部統制の重要度（取引をサポートする情報システムの高度化の程度を含む。） • 内部統制の監視活動及び識別された内部統制の不備 • 内部統制により対応することが想定されるリスクの内容。例えば、判断の行使に関する内部統制か基礎データに対する内部統制 • 統制活動に関与する者の能力 • 統制活動の実施頻度 • 統制活動の実施に係る証拠
Substantive Procedures Alone Cannot Provide Sufficient Appropriate Audit Evidence	《実証手続のみでは十分かつ適切な監査証拠を入手できない場合》
A87. In some industries, such as the financial services industry, management makes extensive use of IT to conduct business. It may therefore be more likely that there are risks related to certain accounting estimates for which substantive procedures alone cannot provide sufficient appropriate audit evidence.	A87. 金融業等の一部の業界では、経営者が事業を行うに当たって広範に IT を利用している場合がある。その場合、実証手続のみでは十分かつ適切な監査証拠を入手することができないような会計上の見積りに関するリスクが存在する可能性が高い。
A88. Circumstances when risks for which substantive procedures alone cannot provide sufficient appropriate audit evidence at the assertion level may exist include: • When controls are necessary to mitigate risks relating to the initiation, recording, processing, or reporting of information obtained from outside of the general and subsidiary ledgers.	A88. 実証手続のみではアサーション・レベルで十分かつ適切な監査証拠を入手できないリスクが存在し得る状況には、以下が含まれる。 • 総勘定元帳及び補助元帳以外から入手した情報の開始、記録、処理又は報告に関するリスクを軽減するために内部統制が必要と

ISA540 (Revised)	監基報 540
Information supporting one or more assertions is electronically initiated, recorded, processed, or reported. This is likely to be the case when there is a high volume of transactions or data, or a complex model is used, requiring the extensive use of information technology to ensure the accuracy and completeness of the information. A complex expected credit loss provision may be required for a financial institution or utility entity. For example, in the case of a utility entity, the data used in developing the expected credit loss provision may comprise many small balances resulting from a high volume of transactions. In these circumstances, the auditor may conclude that sufficient appropriate audit evidence cannot be obtained without testing controls around the model used to develop the expected credit loss provision. In such cases, the sufficiency and appropriateness of the audit evidence may depend on the effectiveness of controls over the accuracy and completeness of the information.	なる状況。 一つ又は複数のアサーションを裏付ける情報が電子的に開始、記録、処理又は報告される状況。取引若しくはデータの量が多い、又は複雑なモデルが使用されているため情報の正確性と網羅性の確保にITの広範な利用が必要となる状況がこれに該当する。金融機関等では、複雑な予想信用損失に係る引当金が必要となることがある。例えば、金融機関等では、予想信用損失に係る引当金を設定する際に使用されるデータは、大量の取引から生じる多数の少額な項目で構成されることがある。このような状況では、監査人は、予想信用損失に係る引当金を設定する際に使用したモデルに関する内部統制の運用評価手続を実施しなければ、十分かつ適切な監査証拠を入手できないと結論付けることがある。 これらの場合、監査証拠の十分性と適切性は、情報の正確性と網羅性に関する内部統制の有効性に依存することがある。
A89. As part of the audit of the financial statements for certain entities (such as a bank or insurer), the auditor also may be required by law or regulation to undertake additional procedures in relation to, or to provide an assurance conclusion on, internal control. In these and other similar circumstances, the auditor may be able to use information obtained in performing such procedures as audit evidence, subject to determining whether subsequent changes have occurred that may affect its relevance to the audit.	A89. 法令等により、監査人は、特定の企業（銀行や保険会社等）の財務諸表監査の一環として、内部統制に関連する追加手続の実施又は内部統制に対する保証の提供が求められることがある。このような状況やその他の類似する状況において、監査人は、目的適合性に影響し得る事後的な変化が発生していないかどうかを判断した上で、当該追加手続等を実施することにより入手した情報を監査証拠として使用できることがある。
Significant Risks (Ref: Para. 20)	《(3) 特別な検討を必要とするリスク》（第 19 項参照）
A90. When the auditor's further audit procedures in response to a significant risk consist only of substantive procedures, ISA 330⁴⁶ requires that those procedures include tests of details. Such tests of details may be designed and performed under each of the approaches described in paragraph 18 of this ISA based on the auditor's professional judgment in the circumstances. Examples of tests of details for significant risks related to accounting estimates include: - Examination, for example, examining contracts to corroborate terms or assumptions. - Recalculation, for example, verifying the mathematical accuracy of a model. - Agreeing assumptions used to supporting documentation, such as third-party published information. ⁴⁶ ISA 330, paragraph 21	A90. 監査人は、監査基準委員会報告書 330 第 20 項に従い、特別な検討を必要とするリスクに対して実証手続のみを実施する場合、詳細テストを含めなければならない。監査人は、各状況における職業的専門家としての判断に基づき、第 17 項に記載されている各アプローチに即して詳細テストを立案し実施する。会計上の見積りに関連する、特別な検討を必要とするリスクに対応する詳細テストには、例えば、以下の手続が含まれる。 - 条件や仮定を裏付けるための契約書の検証 - モデルの数学的な正確性の再計算による確認 - 使用された仮定と、第三者が公表した情報等の根拠資料との照合

ISA540 (Revised)	監基報 540
Obtaining Audit Evidence from Events Occurring up to the Date of the Auditor's Report (Ref: Para. 21)	《(4) 監査報告書日までに発生した事象からの監査証拠の入手》（第 20 項参照）
A91. In some circumstances, obtaining audit evidence from events occurring up to the date of the auditor's report may provide sufficient appropriate audit evidence to address the risks of material misstatement. For example, sale of the complete inventory of a discontinued product shortly after the period end may provide sufficient appropriate audit evidence relating to the estimate of its net realizable value at the period end. In other cases, it may be necessary to use this testing approach in connection with another approach in paragraph 18.	A91. 状況によっては、監査報告書日までに発生した事象から監査証拠を入手することで、重要な虚偽表示リスクに対応するための十分かつ適切な監査証拠を得られることがある。例えば、生産中止となった製品在庫が期末日後すぐに全て販売された場合は、期末日時点の正味売却価額の見積りに関する十分かつ適切な監査証拠を入手できることがある。また、場合によっては、第 17 項(2)又は(3)のアプローチと組み合わせて監査報告書日までに発生した事象から監査証拠を入手することが必要となることがある。
A92. For some accounting estimates, events occurring up to the date of the auditor's report are unlikely to provide sufficient appropriate audit evidence regarding the accounting estimate. For example, the conditions or events relating to some accounting estimates develop only over an extended period. Also, because of the measurement objective of fair value accounting estimates, information after the period-end may not reflect the events or conditions existing at the balance sheet date and therefore may not be relevant to the measurement of the fair value accounting estimate.	A92. 一部の会計上の見積りについては、監査報告書日までに発生した事象から会計上の見積りに関する十分かつ適切な監査証拠が入手できないことがある。例えば、長期間にわたって会計上の見積りに関連する状況又は事象が生じる場合である。また、公正価値に関する会計上の見積りの場合、期末日後の情報は、期末日に存在する事象又は状況を反映していない可能性があるため、公正価値に関する会計上の見積りの測定に関連しないことがある。
A93. Even if the auditor decides not to undertake this testing approach in respect of specific accounting estimates, the auditor is required to comply with ISA 560. ISA 560 requires the auditor to perform audit procedures designed to obtain sufficient appropriate audit evidence that all events occurring between the date of the financial statements and the date of the auditor's report that require adjustment of, or disclosure in, the financial statements have been identified⁴⁷ and appropriately reflected in the financial statements.⁴⁸ Because the measurement of many accounting estimates, other than fair value accounting estimates, usually depends on the outcome of future conditions, transactions or events, the auditor's work under ISA 560 is particularly relevant. ⁴⁷ ISA 560, paragraph 6 ⁴⁸ ISA 560, paragraph 8	A93. 監査人は、特定の会計上の見積りについて監査報告書日までに発生した事象に関するアプローチを用いないと決定した場合においても、監査基準委員会報告書 560「後発事象」を遵守する必要がある。監査人は、期末日の翌日から監査報告書日までの間に発生し、財務諸表の修正又は財務諸表における開示が要求される全ての事象が、識別され、財務諸表に適切に反映されているかどうかについて、十分かつ適切な監査証拠を入手するために立案した監査手続を実施する必要がある（監基報 560 第 5 項及び第 7 項参照）。公正価値に関する会計上の見積り以外の多くの会計上の見積りの測定は、通常、将来の状況、取引又は事象の結果によって決まるので、監査基準委員会報告書 560 に基づく監査人の作業と特に関連がある。
Testing How Management Made the Accounting Estimate (Ref: Para. 22)	《(5) 経営者がどのように会計上の見積りを行ったかの検討》（第 21 項参照）
A94. Testing how management made the accounting estimate may be an appropriate approach when, for example: • The auditor's review of similar accounting estimates made in the prior period financial statements suggests that management's current period process is appropriate. • The accounting estimate is based on a large	A94. 経営者がどのように会計上の見積りを行ったかを検討することは、例えば以下の場合に適切なアプローチとなることがある。 • 前年度の財務諸表に行われた同様の会計上の見積りについて監査人が検討した結果、経営者の当年度のプロセスが有効である可能性が高いことが示唆されている場合

ISA540 (Revised)	監基報 540
population of items of a similar nature that individually are not significant. - The applicable financial reporting framework specifies how management is expected to make the accounting estimate. For example, this may be the case for an expected credit loss provision. - The accounting estimate is derived from the routine processing of data. Testing how management made the accounting estimate may also be an appropriate approach when neither of the other testing approaches is practical to perform, or may be an appropriate approach in combination with one of the other testing approaches.	- 会計上の見積りが、個別には重要でない均質な多数の項目で構成される場合 - 適用される財務報告の枠組みにおいて、経営者が会計上の見積りを行う方法が明示されている場合。例えば、予想信用損失に係る引当金がこれに該当することがある。 - 会計上の見積りが、定型的なデータ処理に基づいている場合 経営者がどのように会計上の見積りを行ったかを検討することは、第 17 項の他のいずれのアプローチも実務的でない場合又は他のアプローチのいずれかと組み合わせる場合においても、適切なアプローチとなる可能性がある。
Changes in Methods, Significant Assumptions and the Data from Prior Periods (Ref: Para. 23(a), 24(a), 25(a))	《見積手法、重要な仮定又はデータの過年度からの変更》（第 22 項(1)、第 23 項(1) 及び第 24 項(1) 参照）
A95. When a change from prior periods in a method, significant assumption, or the data is not based on new circumstances or new information, or when significant assumptions are inconsistent with each other and with those used in other accounting estimates, or with related assumptions used in other areas of the entity's business activities, the auditor may need to have further discussions with management about the circumstances and, in doing so, challenge management regarding the appropriateness of the assumptions used.	A95. 以下に該当する場合、監査人は経営者と協議を行い、使用された仮定の適切性について経営者の主張を批判的に検討することが必要な場合がある。 - 見積手法、重要な仮定又はデータの過年度からの変更が、新たな状況又は新たな情報に基づくものでない場合 - 重要な仮定が相互に整合しない場合、又は他の会計上の見積りに使用された仮定や企業の事業活動における他の領域で使用された関連する仮定と整合しない場合
Indicators of Management Bias (Ref: Para. 23(b), 24(b), 25(b))	《経営者の偏向が存在する兆候》（第 22 項(2)、第 23 項(2) 及び第 24 項(2) 参照）
A96. When the auditor identifies indicators of possible management bias, the auditor may need a further discussion with management and may need to reconsider whether sufficient appropriate audit evidence has been obtained that the method, assumptions and data used were appropriate and supportable in the circumstances. An example of an indicator of management bias for a particular accounting estimate may be when management has developed an appropriate range for several different assumptions, and in each case the assumption used was from the end of the range that resulted in the most favorable measurement outcome.	A96. 監査人は、経営者の偏向が存在する兆候を識別した場合、経営者と協議を行い、使用された見積手法、仮定及びデータがその状況において適切で裏付けがあることを示す十分かつ適切な監査証拠を入手できているかどうかについて、再検討が必要となることがある。特定の会計上の見積りにおいて経営者の偏向が存在する兆候の例として、複数の異なる仮定について経営者の設定する範囲は適切であるが、最も都合の良い見積り額となるようにそれぞれの仮定の範囲から上限又は下限を選択している場合が挙げられる。
Methods	《見積手法》
The selection of the method (Ref: Para. 23(a))	《見積手法の選択》（第 22 項(1) 参照）
A97. Relevant considerations for the auditor regarding the appropriateness of the method selected in the context of the applicable financial reporting framework, and, if applicable, the appropriateness of changes from the prior period may include: Whether management's rationale for the method	A97. 監査人は、選択された見積手法が適用される財務報告の枠組みに照らして適切であるかどうか、また該当する場合には、過年度からの変更が適切であるかどうかについて以下を検討することがある。

ISA540 (Revised)	監基報 540
selected is appropriate; - Whether the method is appropriate in the circumstances given the nature of the accounting estimate, the requirements of the applicable financial reporting framework, other available valuation concepts or techniques, regulatory requirements, and the business, industry and environment in which the entity operates; - When management has determined that different methods result in a range of significantly different estimates, how management has investigated the reasons for these differences; and - Whether the change is based on new circumstances or new information. When this is not the case, the change may not be reasonable or in compliance with the applicable financial reporting framework. Arbitrary changes result in inconsistent financial statements over time and may give rise to financial statement misstatements or may be an indicator of possible management bias. (see also paragraphs A133–A136) These matters are important when the applicable financial reporting framework does not prescribe the method of measurement or allows multiple methods.	- 経営者が見積手法を選択した根拠が適切であるかどうか。 - 会計上の見積りの性質、適用される財務報告の枠組みの要求事項、他の利用可能な評価に関する概念又は技法、法令等により要求される事項、事業、産業及び経営環境を踏まえ、見積手法がその状況において適切であるかどうか。 - 別の見積手法を使用した場合に見積りの結果が著しく異なると経営者が判断している場合、経営者はその差異の原因をどのように調査しているか。 - 見積手法の変更がある場合、新たな状況又は新たな情報に基づいているかどうか。もしこれらに基づいた変更ではない場合、その変更は合理的ではなく、適用される財務報告の枠組みに準拠していないことがある。恣意的な変更は、財務諸表の期間比較上の不整合を生じさせる結果、財務諸表における虚偽表示を生じさせる又は経営者の偏向が存在する兆候となることがある。 (A133項からA136項参照) これらの事項は、適用される財務報告の枠組みが測定方法を規定していない場合、又は複数の見積手法を許容している場合に重要となる。
Complex modelling (Ref: Para. 23(d))	《複雑なモデル》 (第 22 項(4)参照)
A98. A model, and the related method, is more likely to be complex when: - Understanding and applying the method, including designing the model and selecting and using appropriate data and assumptions, requires specialized skills or knowledge; - It is difficult to obtain data needed for use in the model because there are restrictions on the availability or observability of, or access to, data; or - It is difficult to maintain the integrity (e.g., accuracy, consistency, or completeness) of the data and assumptions in using the model due to multiple valuation attributes, multiple relationships between them, or multiple iterations of the calculation.	A98. モデル及び関連する見積手法は、以下の場合に複雑である可能性が高い。 - 見積手法の理解と適用（モデルの設計並びに適切なデータと仮定の選択及び使用を含む）に、専門的技能又は知識が必要な場合 - データの利用可能性や観察可能性に制約がある、又はデータへのアクセスが制限されているために、モデルを使用する際に必要なデータを入手することが困難な場合 - 複数の評価属性、属性間の複数の関係性又は複数の反復計算によって、モデルに使用するデータと仮定の完全性（例えば、正確性、一貫性又は網羅性）を維持することが困難な場合
A99. Matters that the auditor may consider when management uses a complex model include, for example, whether: - The model is validated prior to usage or when there has been a change to the model, with periodic reviews to ensure it is still suitable for its intended use. The entity's validation process may include evaluation of: - The model's theoretical soundness; - The model's mathematical integrity; - The accuracy and completeness of the model's	A99. 経営者が複雑なモデルを使用している場合、監査人は、以下の事項を考慮することがある。 モデルを使用する前、又はモデルに変更があった場合、モデルの妥当性が確認されているかどうか。また、当該モデルがその使用目的に対して引き続き適切であるかが定期的に検討されているかどうか。企業がモデルの妥当性を確認するプロセスは、例えば以下の評価を含む。

ISA540 (Revised)	監基報 540
data and assumptions; and ○ The model's output as compared to actual transactions. • Appropriate change control policies and procedures exist. • Management uses appropriate skills and knowledge in using the model. These considerations may also be useful for a method that does not involve complex modelling.	－ モデルの理論的な健全性 － モデルの数学的な完全性 － モデルで用いられるデータと仮定の正確性及び網羅性 － モデルの計算結果と実際の取引との比較 • モデルの適切な変更管理の方針及び手続が存在するかどうか。 • 経営者がモデルを使用する際に適切な技能と知識を行使しているかどうか。 これらの考慮事項は、複雑なモデルを使用しない見積手法に対しても有用なことがある。
A100. Management may make adjustments to the output of the model to meet the requirements of the applicable financial reporting framework. In some industries these adjustments are referred to as overlays. In the case of fair value accounting estimates, it may be relevant to consider whether adjustments to the output of the model, if any, reflect the assumptions marketplace participants would use in similar circumstances.	A100. 経営者は、適用される財務報告の枠組みに準拠するために、モデルの計算結果に調整を行うことがある。このような調整は、特定の産業においてオーバーレイと呼ばれる。公正価値に関する会計上の見積りでは、モデルの計算結果に調整を行う場合、市場参加者が類似の状況で使用するであろう仮定を反映しているかどうかを考慮することが適切な場合がある。
Maintenance of integrity of significant assumptions and the data used in applying the method (Ref: Para. 23(e))	《見積手法の適用において使用される重要な仮定及びデータの完全性の維持》（第22項(5)参照）
A101. Maintaining the integrity of significant assumptions and the data in applying the method refers to the maintenance of the accuracy and completeness of the data and assumptions through all stages of information processing. A failure to maintain such integrity may result in corruption of the data and assumptions and may give rise to misstatements. In this regard, relevant considerations for the auditor may include whether the data and assumptions are subject to all changes intended by management, and not subject to any unintended changes, during activities such as input, storage, retrieval, transmission or processing.	A101. 見積手法の適用における重要な仮定及びデータの完全性の維持は、情報処理の全ての段階にわたってデータと仮定の正確性と網羅性を維持することである。完全性が維持されなければ、データや仮定に関する情報が破損し、虚偽表示につながる可能性がある。この点に関して監査人が考慮する事項には、入力、保存、抽出、送信又は処理等の作業を通じて、データと仮定が、経営者の意図した変更を全て反映しており、かつ、意図しない変更を反映していないかどうかを検討することが含まれる。
Significant Assumptions (Ref: Para. 24)	《重要な仮定》（第23項参照）
A102. Relevant considerations for the auditor regarding the appropriateness of the significant assumptions in the context of the applicable financial reporting framework, and, if applicable, the appropriateness of changes from the prior period may include: • Management's rationale for the selection of the assumption; • Whether the assumption is appropriate in the circumstances given the nature of the accounting estimate, the requirements of the applicable financial reporting framework, and the business, industry and environment in which the entity operates; and • Whether a change from prior periods in selecting an assumption is based on new circumstances or new information. When it is not, the change may not be reasonable nor in compliance with the	A102. 監査人は、重要な仮定が適用される財務報告の枠組みに照らして適切であるかどうか、また該当する場合には、過年度からの変更が適切であるかどうかについて以下を検討することがある。 • 経営者が仮定を選択した根拠 • 会計上の見積りの性質、適用される財務報告の枠組みの要求事項、事業、産業及び経営環境を踏まえ、仮定がその状況において適切であるかどうか。 • 仮定の選択に関する過年度からの変更がある場合、新たな状況又は新たな情報に基づいているかどうか。もしこれらに基づいた変更ではない場合、その変更は合理的ではなく、適用される財務報告の枠組みに準拠

ISA540 (Revised)	監基報 540
applicable financial reporting framework. Arbitrary changes in an accounting estimate may give rise to material misstatements of the financial statements or may be an indicator of possible management bias (see paragraphs A133–A136).	していないことがある。会計上の見積りにおける恣意的な変更は、財務諸表における重要な虚偽表示を生じさせる、又は経営者の偏向が存在する兆候となることがある。 (A133項からA136項参照)
A103. Management may evaluate alternative assumptions or outcomes of accounting estimates, which may be accomplished through a number of approaches depending on the circumstances. One possible approach is a sensitivity analysis. This might involve determining how the monetary amount of an accounting estimate varies with different assumptions. Even for accounting estimates measured at fair value, there may be variation because different market participants will use different assumptions. A sensitivity analysis may lead to the development of a number of outcome scenarios, sometimes characterized as a range of outcomes by management, and including ‘pessimistic’ and ‘optimistic’ scenarios.	A103. 経営者は、会計上の見積りの代替的な仮定又は結果を評価することがあり、これは、状況に応じて様々な方法を通じて行われることがある。経営者が取り得る方法の一つに感応度分析がある。感応度分析には、異なる仮定を使った場合に会計上の見積りの金額がどれだけ変動するかに係る判断が含まれることがある。公正価値で測定される会計上の見積りについても、異なる市場参加者が異なる仮定を使用することにより、ばらつきが生じることがある。経営者は、感応度分析により、「悲観的」シナリオや「楽観的」シナリオなどの複数の結果の範囲を想定することがある。
A104. Through the knowledge obtained in performing the audit, the auditor may become aware of or may have obtained an understanding of assumptions used in other areas of the entity’s business. Such matters may include, for example, business prospects, assumptions in strategy documents and future cash flows. Also, if the engagement partner has performed other engagements for the entity, ISA 315 (Revised)⁴⁹ requires the engagement partner to consider whether information obtained from those other engagements is relevant to identifying risks of material misstatement. This information may also be useful to consider in addressing whether significant assumptions are consistent with each other and with those used in other accounting estimates. ⁴⁹ ISA 315 (Revised), paragraph 8	A104. 監査の過程で得た知識を通じて、監査人は、企業の事業活動における他の領域で使用された仮定を理解することがある。例えば、事業の見通し、事業戦略に関する文書中の仮定及び将来キャッシュ・フローなどである。また、監査基準委員会報告書 315 第7項では、監査責任者が企業の監査以外の業務に関与している場合に、監査責任者はその業務から得られた情報が、重要な虚偽表示リスクの識別に関連するものかどうかを考慮することが求められている。監査以外の業務から得られた情報は、重要な仮定が互いに整合しているか、及び他の会計上の見積りで使用された仮定と整合しているかどうかを考慮する上でも有用なことがある。
A105. The appropriateness of the significant assumptions in the context of the requirements of the applicable financial reporting framework may depend on management’s intent and ability to carry out certain courses of action. Management often documents plans and intentions relevant to specific assets or liabilities and the applicable financial reporting framework may require management to do so. The nature and extent of audit evidence to be obtained about management’s intent and ability is a matter of professional judgment. When applicable, the auditor’s procedures may include the following: • Review of management’s history of carrying out its stated intentions. • Inspection of written plans and other documentation, including, when applicable, formally approved budgets, authorizations or minutes. • Inquiry of management about its reasons for a	A105. 適用される財務報告の枠組みの要求事項に照らした重要な仮定の適切性は、特定の行動を実行する経営者の意思と能力に依存することがある。また、経営者は特定の資産や負債に関連した経営者の意思や計画を文書化することが多く、そのような文書化は適用される財務報告の枠組みにより要求されることもある。経営者の意思と能力に関して入手すべき監査証拠の内容と範囲は、職業的専門家としての判断によることとなるが、該当する場合、監査人の手続には以下の事項が含まれる。 • 表明された意思の実行に関する経営者の過去の実績の検討 • 計画書やその他の文書（該当する場合には、正式に承認された予算書、決裁書、議事録を含む）の閲覧 • 特定の行動の理由についての経営者への質

ISA540 (Revised)	監基報 540
particular course of action. - Review of events occurring subsequent to the date of the financial statements and up to the date of the auditor's report. - Evaluation of the entity's ability to carry out a particular course of action given the entity's economic circumstances, including the implications of its existing commitments and legal, regulatory, or contractual restrictions that could affect the feasibility of management's actions. - Consideration of whether management has met the applicable documentation requirements, if any, of the applicable financial reporting framework. Certain financial reporting frameworks, however, may not permit management's intentions or plans to be taken into account when making an accounting estimate. This is often the case for fair value accounting estimates because their measurement objective requires that significant assumptions reflect those used by marketplace participants.	問 - 期末日の翌日から監査報告書日までの間に発生している事象に関する検討 - 企業が置かれている経済環境に基づいた、企業が特定の行動を実行する能力（既存のコミットメントによる影響及び経営者の行動の実行可能性に影響を及ぼしうる法令上、規制上又は契約上の制限の影響を含む。）の評価 - 適用される財務報告の枠組みにおいて文書化に関する要求事項がある場合、経営者が当該要求事項を遵守しているかどうかの検討 しかしながら、財務報告の枠組みによっては、会計上の見積りを行う際に経営者の意思や計画を考慮することを認めないことがある。公正価値に関する会計上の見積りの場合、市場参加者が使用する重要な仮定を反映することが要求されるため、経営者の意思や計画を考慮することが認められない場合が多い。
Data (Ref: Para. 25(a))	《データ》（第 24 項(1) 参照）
A106. Relevant considerations for the auditor regarding the appropriateness of the data selected for use in the context of the applicable financial reporting framework, and, if applicable, the appropriateness of the changes from the prior period may include: - Management's rationale for the selection of the data; - Whether the data is appropriate in the circumstances given the nature of the accounting estimate, the requirements of the applicable financial reporting framework, and the business, industry and environment in which the entity operates; and - Whether the change from prior periods in the sources or items of data selected or data selected, is based on new circumstances or new information. When it is not, it is unlikely to be reasonable nor in compliance with the applicable financial reporting framework. Arbitrary changes in an accounting estimate result in inconsistent financial statements over time and may give rise to financial statement misstatements or may be an indicator of possible management bias (see paragraphs A133–A136).	A106. 監査人は、選択されたデータが適用される財務報告の枠組みに照らして適切であるかどうか、また該当する場合には、過年度からの変更が適切であるかどうかについて以下を検討することがある。 - 経営者がデータを選択した根拠 - 会計上の見積りの性質、適用される財務報告の枠組みの要求事項、事業、産業及び経営環境を踏まえ、データがその状況において適切であるかどうか - 過年度と比べて、選択されたデータ又はそのデータに含まれる項目若しくは情報源に変更がある場合、新たな状況又は新たな情報に基づいているかどうか。もしこれらに基づいた変更ではない場合、その変更は合理的ではなく、適用される財務報告の枠組みに準拠していないことがある。会計上の見積りにおける恣意的な変更は、財務諸表の期間比較上の不整合を生じさせる結果となり、財務諸表における虚偽表示を生じさせる又は経営者の偏向が存在する兆候となることがある。（A133項からA136項参照）
Relevance and reliability of the data (Ref: Para. 25(c))	《データの適合性と信頼性》（第 24 項(3) 参照）
A107. When using information produced by the entity, ISA 500 requires the auditor to evaluate whether the information is sufficiently reliable for the auditor's purposes, including as necessary in the circumstances, to obtain audit evidence about the accuracy and	A107. 企業が作成した情報を使用する場合、監査基準委員会報告書 500 は、その情報が監査人の目的に照らして十分に信頼性を有しているかどうか評価することを監査人に求めている。これ

ISA540 (Revised)	監基報 540
completeness of the information and evaluating whether the information is sufficiently precise and detailed for the auditor's purposes.⁵⁰ ⁵⁰ ISA 500, paragraph 9	には、個々の状況において必要な、当該情報の正確性及び網羅性に関する監査証拠を入手すること、並びに監査人の目的に照らして十分に正確かつ詳細な情報であるかどうかを評価することが含まれる。（監基報 500 第 8 項参照）
Complex legal or contractual terms (Ref: Para. 25(d))	《複雑な法令上又は契約上の条件》（第 24 項(4) 参照）
A108. Procedures that the auditor may consider when the accounting estimate is based on complex legal or contractual terms include: • Considering whether specialized skills or knowledge are needed to understand or interpret the contract; • Inquiring of the entity's legal counsel regarding the legal or contractual terms; and • Inspecting the underlying contracts to: ○ Evaluate, the underlying business purpose for the transaction or agreement; and ○ Consider whether the terms of the contracts are consistent with management's explanations.	A108. 会計上の見積りが複雑な法令上又は契約上の条件に基づいている場合、監査人は以下の手続を考慮することがある。 • 契約の理解又は解釈に専門的な技能又は知識が必要かどうかの検討 • 法令上又は契約上の条件に関する企業の法律専門家への質問 • 以下の実施を目的とした原契約の閲覧 - 取引又は合意の基礎となる事業目的の評価 - 契約条件が経営者の説明と整合しているかどうかの検討
Management's Selection of a Point Estimate and Related Disclosures about Estimation Uncertainty	《経営者による見積額の選択及び見積りの不確実性に関する注記事項》
Management's steps to understand and address estimation uncertainty (Ref: Para. 26(a))	《経営者による見積りの不確実性の理解及び対処》（第 25 項(1) 参照）
A109. Relevant considerations regarding whether management has taken appropriate steps to understand and address estimation uncertainty may include whether management has: (a) Understood the estimation uncertainty, through identifying the sources, and assessing the degree of inherent variability in the measurement outcomes and the resulting range of reasonably possible measurement outcomes; (b) Identified the degree to which, in the measurement process, complexity or subjectivity affect the risk of material misstatement, and addressed the resulting potential for misstatement through applying: (i) Appropriate skills and knowledge in making accounting estimates; and (ii) Professional judgment, including by identifying and addressing susceptibility to management bias; and (c) Addressed estimation uncertainty through appropriately selecting management's point estimate and related disclosures that describe the estimation uncertainty.	A109. 監査人は、経営者が見積りの不確実性の理解と対処を適切に行っているかについて、以下を検討することがある。 (1) 経営者が見積りの不確実性の原因を識別し、測定結果がどの程度変動し得るか及びその結果として合理的に生じ得る測定結果の範囲を評価することにより、見積りの不確実性を理解しているかどうか。 (2) 経営者が測定プロセスにおける複雑性又は主観性が重要な虚偽表示リスクにどの程度影響するかを特定し、結果として生じる虚偽表示の可能性に対して以下を適用して対処しているかどうか。 ① 会計上の見積りを行うための適切な技能と知識 ② 専門的な判断（どの程度経営者の偏向の影響を受けやすいかを特定し対処するための判断を含む。） (3) 経営者の見積額及び見積りの不確実性を説明する注記事項を適切に選択することで、経営者が見積りの不確実性に対処しているかどうか。
The selection of management's point estimate and related disclosures of estimation uncertainty (Ref: Para. 26(b))	《経営者による見積額の選択及び見積りの不確実性に関する注記事項》（第 25 項(2) 参照）

ISA540 (Revised)	監基報 540
A110. Matters that may be relevant regarding the selection of management's point estimate and the development of related disclosures about estimation uncertainty include whether: • The methods and data used were selected appropriately, including when alternative methods for making the accounting estimate and alternative sources of data were available. • Valuation attributes used were appropriate and complete. • The assumptions used were selected from a range of reasonably possible amounts and were supported by appropriate data that is relevant and reliable. • The data used was appropriate, relevant and reliable, and the integrity of that data was maintained. • The calculations were applied in accordance with the method and were mathematically accurate. • Management's point estimate is appropriately chosen from the reasonably possible measurement outcomes. • The related disclosures appropriately describe the amount as an estimate and explain the nature and limitations of the estimation process, including the variability of the reasonably possible measurement outcomes.	A110. 経営者による見積額の選択及び見積りの不確実性に関する注記事項に関連する論点には、以下が含まれる。 • 使用された見積手法とデータは適切に選択されたものか（代替的な見積手法や代替的なデータの情報源が利用可能であった場合を含む。）。 • 使用された評価属性は適切かつ網羅的であるか。 • 使用された仮定は、合理的に生じ得る範囲の中から選択され、適合性及び信頼性のある適切なデータによって裏付けられているか。 • 使用されたデータは、適切であり、適合性及び信頼性があり、当該データの完全性が維持されているか。 • 計算は見積手法に従っており、数学的に正確であるか。 • 経営者の見積額は、合理的に生じ得る測定結果の中から適切に選択されているか。 • 関連する注記事項は、見積額を適切に記載しており、合理的に生じ得る測定結果がどの程度変動しうるかを含め、見積りプロセスの内容や制約を説明しているか。
A111. Relevant considerations for the auditor regarding the appropriateness of management's point estimate, may include: • When the requirements of the applicable financial reporting framework prescribe the point estimate that is to be used after consideration of the alternative outcomes and assumptions, or prescribes a specific measurement method, whether management has followed the requirements of the applicable financial reporting framework. • When the applicable financial reporting framework has not specified how to select an amount from reasonably possible measurement outcomes, whether management has exercised judgment, taking into account the requirements of the applicable financial reporting framework.	A111. 経営者の見積額の適切性に関連して、監査人は、以下の事項を考慮することがある。 • 適用される財務報告の枠組みの要求事項が、代替的な測定結果と仮定を考慮した上で見積額を使用するよう規定している、又は特定の測定方法を規定している場合、経営者は当該要求事項を遵守しているかどうか。 • 適用される財務報告の枠組みが、合理的に生じ得る測定結果の中からどのように見積額を選択するかを規定していない場合、経営者は適用される財務報告の枠組みの要求事項を考慮して判断を行っているかどうか。
A112. Relevant considerations for the auditor regarding management's disclosures about estimation uncertainty include the requirements of the applicable financial reporting framework, which may require disclosures: • That describe the amount as an estimate and explain the nature and limitations of the process for making it, including the variability in reasonably possible measurement outcomes. The framework also may require additional disclosures to meet a disclosure objective.⁵¹	A112. 監査人は、見積りの不確実性についての注記事項に関連して、適用される財務報告の枠組みの要求事項を検討する。適用される財務報告の枠組みは、以下のような注記事項を求めることがある。 • 会計上の見積りの金額の記載、及び合理的に生じ得る測定結果がどの程度変動しうるかを含めた見積りの作成プロセスの内容と制約の説明。適用される財務報告の枠組みが、開示目的を達成するための追加的な注

ISA540 (Revised)	監基報 540
- About significant accounting policies related to accounting estimates. Depending on the circumstances, relevant accounting policies may include matters such as the specific principles, bases, conventions, rules and practices applied in preparing and presenting accounting estimates in the financial statements. - About significant or critical judgments (for example, those that had the most significant effect on the amounts recognized in the financial statements) as well as significant forward-looking assumptions or other sources of estimation uncertainty. In certain circumstances, additional disclosures beyond those explicitly required by the financial reporting framework may be needed in order to achieve fair presentation, or in the case of a compliance framework, for the financial statements not to be misleading. ⁵¹ IFRS 13, Fair Value Measurement, paragraph 92	記事項を要求していることもある。 - 会計上の見積りに関する重要な会計方針。状況によっては、関連する会計方針には、財務諸表における会計上の見積りとその表示に適用される特定の会計原則、基礎、慣習、規制及び実務等が含まれることがある。 - 重要な判断（例えば、財務諸表で認識される額に最も重要な影響を及ぼす判断）及び重要な将来の仮定又は見積りの不確実性を生じさせるその他の要因 また、一定の状況下では、適正表示を達成するため（準拠性の枠組みの場合には、財務諸表の利用者の誤解を招かないため）、財務報告の枠組みが明示的に要求しているもの以外にも追加的な注記事項が必要となることがある。
A113. The greater the degree to which an accounting estimate is subject to estimation uncertainty, the more likely the risks of material misstatement will be assessed as higher and therefore the more persuasive the audit evidence needs to be to determine, in accordance with paragraph 35, whether management's point estimate and related disclosures about estimation uncertainty are reasonable in the context of the applicable financial reporting framework, or are misstated.	A113. 会計上の見積りの不確実性の影響を受ける程度が大きいほど、重要な虚偽表示リスクが高いと評価される可能性が高まる。この場合、経営者の見積額及び見積りの不確実性に関連する注記事項が適用される財務報告の枠組みに照らして合理的であるか虚偽表示であるかを第 34 項に従って判断するため、より確かな心証を得られる監査証拠の入手が必要となる。
A114. If the auditor's consideration of estimation uncertainty associated with an accounting estimate, and its related disclosure, is a matter that required significant auditor attention, then this may constitute a key audit matter.⁵² ⁵² ISA 701, Communicating Key Audit Matters in the Independent Auditor's Report	A114. 会計上の見積りの不確実性及び関連する注記事項が、監査人が特に注意を払った事項である場合、監査上の主要な検討事項に該当する可能性がある。（監査基準委員会報告書 701「独立監査人の監査報告書における監査上の主要な検討事項の報告」参照）
When Management Has Not Taken Appropriate Steps to Understand and Address Estimation Uncertainty (Ref: Para. 27)	《経営者が見積りの不確実性に関して適切に理解又は対処していない場合》（第 26 項参照）
A115. When the auditor determines that management has not taken appropriate steps to understand and address estimation uncertainty, additional procedures that the auditor may request management to perform to understand estimation uncertainty may include, for example, consideration of alternative assumptions or the performance of a sensitivity analysis.	A115. 監査人は、経営者が見積りの不確実性に関して適切に理解又は対処していないと判断した場合、経営者に対して、見積りの不確実性を理解するため、追加的に代替的な仮定の検討又は感応度分析の実施等を要請することがある。
A116. In considering whether it is practicable to develop a point estimate or range, matters the auditor may need to take into account include whether the auditor could do so without compromising independence requirements. This may include relevant ethical requirements that address prohibitions on assuming	A116. 監査人の見積額又は許容範囲の設定が実務的に可能であるかどうかを検討する際、監査人は、独立性に関する要求事項に違反することなく見積額又は許容範囲を設定できるかどうかを考慮することが必要となることがある。当該要

ISA540 (Revised)	監基報 540
management responsibilities.	求事項には、経営者の責任を引き受けることを禁止する職業倫理に関する規定が含まれることがある。
A117. If, after considering management's response, the auditor determines that it is not practicable to develop an auditor's point estimate or range, the auditor is required to evaluate the implications for the audit or the auditor's opinion on the financial statements in accordance with paragraph 34.	A117. 監査人は、経営者の対応を考慮した上で、監査人の見積額又は許容範囲の設定が実務的に困難であると判断した場合、第 33 項に従って、監査又は監査意見への影響を評価する必要がある。
Developing an Auditor's Point Estimate or Using an Auditor's Range (Ref: Para. 28–29)	《(6) 監査人の見積額又は監査人の許容範囲の設定》（第 27 項及び第 28 項参照）
A118. Developing an auditor's point estimate or range to evaluate management's point estimate and related disclosures about estimation uncertainty may be an appropriate approach when, for example: • The auditor's review of similar accounting estimates made in the prior period financial statements suggests that management's current period process is not expected to be effective. • The entity's controls within and over management's process for making accounting estimates are not well designed or properly implemented. • Events or transactions between the period end and the date of the auditor's report have not been properly taken into account, when it is appropriate for management to do so, and such events or transactions appear to contradict management's point estimate. • There are appropriate alternative assumptions or sources of relevant data that can be used in developing an auditor's point estimate or a range. • Management has not taken appropriate steps to understand or address the estimation uncertainty (see paragraph 27).	A118. 経営者の見積額及び見積りの不確実性に関する注記事項を評価するために監査人の見積額又は許容範囲を設定することは、例えば、以下の状況において適切となることがある。 • 前年度の財務諸表に行われた同様の会計上の見積りに関する監査人の検討が、経営者の当年度のプロセスが有効でないことを示唆している場合 • 会計上の見積りを行う経営者のプロセスに関連する内部統制が、適切にデザインされていないか、又は適切に業務に適用されていない場合 • 期末日の翌日から監査報告書日までの間の事象又は取引が、経営者によって適切に考慮されておらず、そのような事象又は取引が経営者の見積額と矛盾していると考えられる場合 • 監査人の見積額又は許容範囲を設定する際に利用可能であり、適切な代替的な仮定又は関連データの情報源が存在する場合 • 経営者が、見積りの不確実性に関して適切に理解又は対処していない場合（第26項参照）
A119. The decision to develop a point estimate or range also may be influenced by the applicable financial reporting framework, which may prescribe the point estimate that is to be used after consideration of the alternative outcomes and assumptions, or prescribe a specific measurement method (for example, the use of a discounted probability-weighted expected value, or the most likely outcome).	A119. 見積額又は許容範囲を設定するかどうかという判断は、適用される財務報告の枠組みにより影響を受けることがある。適用される財務報告の枠組みが、代替的な測定結果や仮定を検討した後に使用すべき見積額を規定している場合や、特定の測定方法（例えば、発生確率で加重平均した割引現在価値の使用又は最も確率の高い測定結果の使用など）を規定している場合である。
A120. The auditor's decision as to whether to develop a point estimate rather than a range may depend on the nature of the estimate and the auditor's judgment in the circumstances. For example, the nature of the estimate may be such that there is expected to be less variability in the reasonably possible outcomes. In these circumstances, developing a point estimate may be an effective approach, particularly when it can be	A120. 許容範囲ではなく監査人の見積額の設定を行うかどうかは、会計上の見積りの性質及びその状況における監査人の判断による。例えば、会計上の見積りの性質により、合理的に生じ得る測定結果の変動が小さいと予想されることがある。この場合、監査人の見積額を算定する方が効果的となることがある。これは、特に

ISA540 (Revised)	監基報 540
developed with a higher degree of precision.	高い精度で見積額を算定できる場合に当てはまる。
A121. The auditor may develop a point estimate or a range in a number of ways, for example, by: - Using a different model than the one used by management, for example, one that is commercially available for use in a particular sector or industry, or a proprietary or auditor-developed model. - Using management's model but developing alternative assumptions or data sources to those used by management. - Using the auditor's own method but developing alternative assumptions to those used by management. - Employing or engaging a person with specialized expertise to develop or execute a model, or to provide relevant assumptions. - Consideration of other comparable conditions, transactions or events, or, where relevant, markets for comparable assets or liabilities.	A121. 監査人は、例えば以下のような様々な方法で見積額又は許容範囲を設定することがある。 - 経営者が使用したモデルとは異なるモデルを使用する方法（例えば、特定の業種又は産業で一般的に使用されているモデルや、企業独自のモデル又は監査人の開発したモデル等） - 経営者のモデルを使用するが、経営者が使用したものとは異なる、代替的な仮定又は情報源を利用する方法 - 監査人の独自の見積手法を使用し、経営者が使用したものとは異なる仮定を利用する方法 - モデルの開発若しくは適用又は関連する仮定の提供に関する専門的な知識を持つ者を利用する方法 - 他の類似した状況、取引又は事象を考慮する方法（適切な場合には、類似した資産又は負債の市場を考慮する。）
A122. The auditor also may develop a point estimate or range for only part of the accounting estimate (for example, for a particular assumption, or when only a certain part of the accounting estimate is giving rise to the risk of material misstatement).	A122. 監査人は、会計上の見積りの一部分について見積額又は許容範囲を設定することもある（例えば、特定の仮定のみに対して設定する場合や会計上の見積りの特定の部分のみが重要な虚偽表示リスクを生じさせる場合）。
A123. When using the auditor's own methods, assumptions or data to develop a point estimate or range, the auditor may obtain evidence about the appropriateness of management's methods, assumptions or data. For example, if the auditor uses the auditor's own assumptions in developing a range to evaluate the reasonableness of management's point estimate, the auditor may also develop a view about whether management's judgments in selecting the significant assumptions used in making the accounting estimate give rise to indicators of possible management bias.	A123. 監査人は、独自の見積手法、仮定又はデータを使用して見積額又は許容範囲を設定する場合、経営者の見積手法、仮定又はデータの適切性に関する証拠を入手することがある。例えば、監査人が経営者の見積額の合理性を評価するために、独自の仮定を使用して許容範囲を設定する場合、監査人は、会計上の見積りにおいて使用される重要な仮定を選択する経営者の判断に、経営者の偏向が存在する兆候を示していないかどうかについての見解を得ることがある。
A124. The requirement in paragraph 29(a) for the auditor to determine that the range includes only amounts that are supported by sufficient appropriate audit evidence does not mean that the auditor is expected to obtain audit evidence to support each possible outcome in the range individually. Rather, the auditor is likely to obtain evidence to determine that the points at both ends of the range are reasonable in the circumstances, thereby supporting that amounts falling between those two points also are reasonable.	A124. 第 28 項(1)は、監査人に許容範囲には十分かつ適切な監査証拠により裏付けられた金額のみを含めることを求めている。しかし、許容範囲内で生じ得るそれぞれの測定結果を裏付ける監査証拠を個別に入手することを監査人に期待するものではない。むしろ、監査人は、許容範囲の上限と下限がその状況において合理的であると判断するための証拠を入手する可能性が高く、それにより、これらの間の金額も合理的であると判断する場合がある。
A125. The size of the auditor's range may be multiples of materiality for the financial statements as a whole, particularly when materiality is based on operating results (for example, pre-tax income) and this measure	A125. 監査人の許容範囲が重要性の基準値の数倍になることがある。特に、重要性の基準値が経営成績（例えば、税引前利益）に基づいて設定

ISA540 (Revised)	監基報 540
is relatively small in relation to assets or other balance sheet measures. This situation is more likely to arise in circumstances when the estimation uncertainty associated with the accounting estimate is itself multiples of materiality, which is more common for certain types of accounting estimates or in certain industries, such as insurance or banking, where a high degree of estimation uncertainty is more typical and there may be specific requirements in the applicable financial reporting framework in that regard. Based on the procedures performed and audit evidence obtained in accordance with the requirements of this ISA, the auditor may conclude that a range that is multiples of materiality is, in the auditor's judgment, appropriate in the circumstances. When this is the case, the auditor's evaluation of the reasonableness of the disclosures about estimation uncertainty becomes increasingly important, particularly whether such disclosures appropriately convey the high degree of estimation uncertainty and the range of possible outcomes. Paragraphs A139–A144 include additional considerations that may be relevant in these circumstances.	されており、その金額が資産又はその他の貸借対照表項目の金額と比較して相対的に小さい場合に起こり得る。このような状況は、会計上の見積りの不確実性自体が重要性の基準値の数倍である場合に生じることが多い。これは特定の種類の会計上の見積り又は保険業や銀行業といった特定の業種（見積りの不確実性が高く、適用される財務報告の枠組みによって特別な要求事項が設定されていることがある。）においてより一般的である。本報告書の要求事項に従って実施した手続及び入手した監査証拠に基づき、監査人は、重要性の基準値の数倍の許容範囲がその状況においては適切であると結論付けることがある。この場合、見積りの不確実性に関する注記事項の合理性についての監査人による評価がより重要となる。特に、見積りの不確実性の程度が高いことと生じ得る結果の範囲がその注記によって適切に伝わるかどうかという点が重要である。A139 項から A144 項には、このような状況に関連する追加的な検討事項が含まれている。
Other Considerations Relating to Audit Evidence (Ref: Para. 30)	《(7) 監査証拠に関するその他の検討事項》（第 29 項参照）
A126. Information to be used as audit evidence, regarding risks of material misstatement relating to accounting estimates, may have been produced by the entity, prepared using the work of a management's expert, or provided by an external information source.	A126. 会計上の見積りに関する重要な虚偽表示リスクについての監査証拠として使用される情報には、企業が作成したもの、経営者の利用する専門家の業務により作成されたもの及び外部情報源により提供されたものがある。
External Information Sources	《外部情報源》
A127. As explained in ISA 500,⁵³ the reliability of information from an external information source is influenced by its source, its nature, and the circumstances under which it is obtained. Consequently, the nature and extent of the auditor's further audit procedures to consider the reliability of the information used in making an accounting estimate may vary depending on the nature of these factors. For example: • When market or industry data, prices, or pricing related data, are obtained from a single external information source, specializing in such information, the auditor may seek a price from an alternative independent source with which to compare. • When market or industry data, prices, or pricing related data, are obtained from multiple independent external information sources and points to consensus across those sources, the auditor may need to obtain less evidence about the reliability of the data from an individual source. • When information obtained from multiple information sources points to divergent market	A127. 監査基準委員会報告書 500 の A31 項において説明されているとおり、外部情報源から得た情報の信頼性は、情報源、情報の種類及び情報を入手する状況などの要因に影響される。これらの要因は、会計上の見積りを行うために使用された情報の信頼性を検討する際の監査人のリスク対応手続の種類及び範囲に影響することがある。例えば、以下のように影響を受ける。 • 市場データ、業界データ、価格又は価格決定に関するデータが、そのような情報を専門とする単一の外部情報源から入手された場合、監査人は、比較するための価格を代替的な独立した情報源から得ようとすることがある。 • 市場データ、業界データ、価格又は価格決定に関するデータが、複数の独立した外部情報源から入手され、それらの情報源の間で一定のコンセンサスが得られている場合、監査人が入手する必要のある個々の情報源からのデータの信頼性に関する証拠は、より少なくてもよいことがある。

ISA540 (Revised)	監基報 540
views the auditor may seek to understand the reasons for the diversity in views. The diversity may result from the use of different methods, assumptions, or data. For example, one source may be using current prices and another source using future prices. When the diversity relates to estimation uncertainty, the auditor is required by paragraph 26(b) to obtain sufficient appropriate audit evidence about whether, in the context of the applicable financial reporting framework, the disclosures in the financial statements that describe the estimation uncertainty are reasonable. In such cases professional judgment is also important in considering information about the methods, assumptions or data applied. When information obtained from an external information source has been developed by that source using its own model(s). Paragraph A34e of ISA 500 provides relevant guidance. ⁵³ ISA 500, Paragraph A31	- 複数の情報源から入手された情報がそれぞれ異なる市場の見方を示す場合、監査人は市場の見方の相違の原因を理解しようとすることがある。そのような相違は、異なる見積手法、仮定又はデータの使用から生じる可能性がある。例えば、ある情報源は現在の価格を使用し、別の情報源は将来の価格を使用している場合がある。一方、市場の見方の相違が見積りの不確実性に関連する場合、第25項(2)において、監査人は、適用される財務報告の枠組みに照らして、財務諸表における見積りの不確実性を説明する注記事項が合理的であるかどうかについて、十分かつ適切な監査証拠を入手することが求められている。その場合には、適用された見積手法、仮定又はデータに関する情報を考慮する上で、職業的専門家としての判断も重要となる。 - 単一の外部情報源から入手した情報が、その情報源が独自に開発したモデルにより作成されている場合に関連する指針として監査基準委員会報告書500のA33-7項がある。
A128. For fair value accounting estimates, additional considerations of the relevance and reliability of information obtained from external information sources may include: - Whether fair values are based on trades of the same instrument or active market quotations; - When the fair values are based on transactions of comparable assets or liabilities, how those transactions are identified and considered comparable; - When there are no transactions either for the asset or liability or comparable assets or liabilities, how the information was developed including whether the inputs developed and used represent the assumptions that market participants would use when pricing the asset or liability, if applicable; and - When the fair value measurement is based on a broker quote, whether the broker quote: - Is from a market maker who transacts in the same type of financial instrument; - Is binding or nonbinding, with more weight placed on quotes based on binding offers; and - Reflects market conditions as of the date of the financial statements, when required by the applicable financial reporting framework.	A128. 公正価値の会計上の見積りの場合、監査人は、外部情報源から入手した情報の適合性と信頼性に関する以下の事項を追加的に検討することがある。 - 公正価値が、対象の資産又は負債の取引又は活発な市場の相場に基づいているかどうか。 - 公正価値が、類似の資産又は負債の取引に基づいている場合、それらの取引がどのように識別され、類似していると考えられているか。 - 対象の資産若しくは負債又は類似の資産若しくは負債のいずれについても取引が存在しない場合、当該情報がどのように作成されたか。これには、作成され使用されたインプットが、当該資産又は負債の価格を決定する際に市場参加者が使用するであろう仮定を表しているかどうかが含まれる。 - 公正価値の測定がブローカー価格に基づいている場合、当該ブローカー価格について以下の事項を検討する。 ① 同じ種類の金融商品の取引を行っているマーケット・メーカーからの価格であるか。 ② 拘束力のある価格及び拘束力のない価格がある場合に拘束力のあるオファーに基づいた価格を重視しているか。 ③ 適用される財務報告の枠組みによって要

ISA540 (Revised)	監基報 540
	求される場合、期末日時点の市況を反映しているか。
A129. When information from an external information source is used as audit evidence, a relevant consideration for the auditor may be whether information can be obtained, or whether the information is sufficiently detailed, to understand the methods, assumptions and other data used by the external information source. This may be limited in some respects and consequently influence the auditor's consideration of the nature, timing and extent of procedures to perform. For example, pricing services often provide information about their methods and assumptions by asset class rather than individual securities. Brokers often provide only limited information about their inputs and assumptions when providing broker indicative quotes for individual securities. Paragraph A34f of ISA 500 provides guidance with respect to restrictions placed by the external information source on the provision of supporting information.	A129. 監査人は、外部情報源からの情報を監査証拠として使用する場合、外部情報源の使用した見積手法、仮定及びデータを理解するための情報が入手可能かどうか、又は情報が十分に詳細かどうかについて考慮することがある。必要な情報が入手できない又は入手出来ても十分に詳細でない場合があり、結果として、監査人の実施する手続の種類、時期及び範囲の検討に影響を与えることがある。例えば、プライシング・サービス・ベンダーは、使用した見積手法と仮定に関する情報を、個々の銘柄ごとではなく資産の分類ごとに提供することが多い。ブローカーは、個々の銘柄について参考価格を提供する際、使用したインプットと仮定について限られた情報のみを提供することが多い。監査基準委員会報告書 500 の A33-8 項では、裏付けとなる情報を外部情報源が提供する場合の制限に関する指針を提供している。
Management's Expert	《経営者の利用する専門家》
A130. Assumptions relating to accounting estimates that are made or identified by a management's expert become management's assumptions when used by management in making an accounting estimate. Accordingly, the auditor applies the relevant requirements in this ISA to those assumptions.	A130. 経営者の利用する専門家によって設定又は識別された会計上の見積りに関する仮定は、会計上の見積りを行う際に、経営者が使用することにより経営者自らの仮定となる。したがって、監査人は、そのような仮定に対しても本報告書の関連する要求事項を適用する。
A131. If the work of a management's expert involves the use of methods or sources of data relating to accounting estimates, or developing or providing findings or conclusions relating to a point estimate or related disclosures for inclusion in the financial statements, the requirements in paragraphs 21-29 of this ISA may assist the auditor in applying paragraph 8(c) of ISA 500.	A131. 経営者の利用する専門家の業務が、会計上の見積りに関する見積手法又は情報源の使用や見積額又は財務諸表に含まれる注記事項に関する専門家の指摘事項や結論の形成に関連する場合、本報告書の第 20 項から第 28 項の要求事項は、監査人が監査基準委員会報告書 500 第 7 項 (3) を適用する上で役立つことがある。
Service Organizations	《受託会社》
A132. ISA 402⁵⁴ deals with the auditor's understanding of the services provided by a service organization, including internal control, as well as the auditor's responses to assessed risks of material misstatement. When the entity uses the services of a service organization in making accounting estimates, the requirements and guidance in ISA 402 may therefore assist the auditor in applying the requirements of this ISA. ⁵⁴ ISA 402, Audit Considerations Relating to an Entity Using a Service Organization	A132. 監査基準委員会報告書 402「業務を委託している企業の監査上の考慮事項」は、内部統制を含む受託会社が提供する業務に対する監査人の理解及び評価した重要な虚偽表示リスクに対する監査人の対応についての実務上の指針を提供するものである。企業が会計上の見積りを行う際に受託会社の提供する業務を利用する場合、監査基準委員会報告書 402 の要求事項と適用指針は監査人が本報告書の要求事項を適用する上で役立つことがある。
Indicators of Possible Management Bias (Ref: Para. 32)	《7. 経営者の偏向が存在する兆候》（第 31 項参照）
A133. Management bias may be difficult to detect at an account level and may only be identified by the	A133. 経営者の偏向は、勘定科目レベルでは見出すのは困難なことがあり、監査人が複数の会計

ISA540 (Revised)	監基報 540
auditor when considering groups of accounting estimates, all accounting estimates in aggregate, or when observed over a number of accounting periods. For example, if accounting estimates included in the financial statements are considered to be individually reasonable but management's point estimates consistently trend toward one end of the auditor's range of reasonable outcomes that provide a more favorable financial reporting outcome for management, such circumstances may indicate possible bias by management.	上の見積りを検討したり、全ての会計上の見積りを総括的に検討したり、又は複数の会計期間にわたって観察した場合にのみ識別されることがある。例えば、財務諸表に含まれる会計上の見積りが個々には合理的であっても、経営者の見積額が、合理的な監査人の許容範囲において経営者にとってより有利となる方向に一貫して偏っている場合、そのような状況は、経営者の偏向が存在する兆候を示していることがある。
A134. Examples of indicators of possible management bias with respect to accounting estimates include: • Changes in an accounting estimate, or the method for making it, when management has made a subjective assessment that there has been a change in circumstances. • Selection or development of significant assumptions or the data that yield a point estimate favorable for management objectives. • Selection of a point estimate that may indicate a pattern of optimism or pessimism. When such indicators are identified, there may be a risk of material misstatement either at the assertion or financial statement level. Indicators of possible management bias themselves do not constitute misstatements for purposes of drawing conclusions on the reasonableness of individual accounting estimates. However, in some cases the audit evidence may point to a misstatement rather than simply an indicator of management bias.	A134. 会計上の見積りに関連する経営者の偏向が存在する兆候の例示には、以下の事項がある。 • 経営者が、状況の変化があったとの主観的な評価に基づいて、会計上の見積り又は見積手法を変更していること • 経営者の目的にとって都合の良い見積額となるような重要な仮定やデータを選択又は設定していること • 見積額の選択が、楽観的又は悲観的な傾向を示していること このような兆候が識別された場合、アサーション・レベル又は財務諸表全体レベルの重要な虚偽表示リスクが存在する可能性がある。個々の会計上の見積りの合理性に関して結論付ける際に、経営者の偏向が存在する兆候があったとしても、それだけでは虚偽表示とはならない。ただし、状況によっては、監査証拠が単なる経営者の偏向の兆候ではなく、虚偽表示を示すこともある。
A135. Indicators of possible management bias may affect the auditor's conclusion as to whether the auditor's risk assessment and related responses remain appropriate. The auditor may also need to consider the implications for other aspects of the audit, including the need to further question the appropriateness of management's judgments in making accounting estimates. Further, indicators of possible management bias may affect the auditor's conclusion as to whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, as discussed in ISA 700 (Revised).⁵⁵ ⁵⁵ ISA 700 (Revised), paragraph 11	A135. 経営者の偏向が存在する兆候は、監査人のリスク評価及び関連する対応が適切であるかどうかに関する監査人の結論に影響を与えることがある。監査人は、会計上の見積りに関する経営者の判断の適切性に更に疑問を持つ必要があるかなど、監査の他の側面への影響の検討を必要とすることがある。さらに、経営者の偏向が存在する兆候は、財務諸表全体に重要な虚偽表示がないかどうかに関する監査人の判断にも影響を及ぼすことがある。（監基報 700 第 9 項参照）
A136. In addition, in applying ISA 240, the auditor is required to evaluate whether management's judgments and decisions in making the accounting estimates included in the financial statements indicate a possible bias that may represent a material misstatement due to fraud.⁵⁶ Fraudulent financial reporting is often accomplished through intentional misstatement of accounting estimates, which may include intentionally understating or overstating accounting estimates. Indicators of possible management bias that may also	A136. 監査基準委員会報告書 240 では、財務諸表に含まれる会計上の見積りにおける経営者の判断及び決定が、不正による重要な虚偽表示となるような経営者の偏向が存在する兆候を示しているかどうかを評価することを監査人に求めている（監基報 240 第 31 項(2)参照）。不正な財務報告は、会計上の見積りに関する意図的な虚偽表示を通じて行われることが多い。これには、会計上の見積りの意図的な過小表示や過大

ISA540 (Revised)	監基報 540
be a fraud risk factor, may cause the auditor to reassess whether the auditor's risk assessments, in particular the assessment of fraud risks, and related responses remain appropriate. ⁵⁶ ISA 240, paragraph 33(b)	表示などがある。経営者の偏向が存在する兆候は、不正リスク要因となる場合があり、監査人は、監査人のリスク評価、特に不正リスクの評価、及び関連するリスク対応手続が依然として適切であるかどうかを再評価することがある。
Overall Evaluation Based on Audit Procedures Performed (Ref: Para. 33)	《 8. 実施した監査手続に基づく総括的評価 》（第 32 項参照）
A137. As the auditor performs planned audit procedures, the audit evidence obtained may cause the auditor to modify the nature, timing or extent of other planned audit procedures.⁵⁷ In relation to accounting estimates, information may come to the auditor's attention through performing procedures to obtain audit evidence that differs significantly from the information on which the risk assessment was based. For example, the auditor may have identified that the only reason for an assessed risk of material misstatement is the subjectivity involved in making the accounting estimate. However, while performing procedures to respond to the assessed risks of material misstatement, the auditor may discover that the accounting estimate is more complex than originally contemplated, which may call into question the assessment of the risk of material misstatement (for example, the inherent risk may need to be re-assessed on the higher end of the spectrum of inherent risk due to the effect of complexity) and therefore the auditor may need to perform additional further audit procedures to obtain sufficient appropriate audit evidence.⁵⁸ ⁵⁷ ISA 330, paragraph A60 ⁵⁸ See also ISA 315 (Revised), paragraph 31.	A137. 監査人は、立案した監査手続を実施するに従い、入手した監査証拠により他の立案した監査手続の種類、時期及び範囲を変更することがある（監基報 330 の A59 項参照）。会計上の見積りに関しては、監査証拠を入手するための監査手続を実施する過程で、リスク評価の基礎となった情報と著しく異なる情報に気付くこともある。例えば、監査人は、当初、会計上の見積りに関する主観性のみを根拠として重要な虚偽表示リスクを識別したが、重要な虚偽表示リスクに対応する手続を実施する過程で、会計上の見積りが想定以上に複雑であることが判明し、重要な虚偽表示リスクの評価を見直すことが必要となる場合がある（例えば、複雑性の影響により、固有リスクの程度をより高いものとして見直すことが必要な場合）。このような場合、監査人は、十分かつ適切な監査証拠を入手するために、追加的なリスク対応手続の実施を必要とすることがある。（監基報 315 第 29 項参照）
A138. With respect to accounting estimates that have not been recognized, a particular focus of the auditor's evaluation may be on whether the recognition criteria of the applicable financial reporting framework have in fact been met. When an accounting estimate has not been recognized, and the auditor concludes that this treatment is appropriate, some financial reporting frameworks may require disclosure of the circumstances in the notes to the financial statements.	A138. 経営者が財務諸表において会計上の見積りを認識していない場合、監査人の評価の重点は、適用される財務報告の枠組みにおける認識要件が実際には満たされていたかどうかに関与する可能性がある。会計上の見積りが認識されておらず、監査人がそれを適切であると判断する場合、財務報告の枠組みによっては、財務諸表において当該状況の注記事項が求められることがある。
Determining Whether the Accounting Estimates are Reasonable or Misstated (Ref: Para. 9, 35)	《会計上の見積りが合理的であるか虚偽表示であるかの判断》（第 8 項及び第 34 項参照）
A139. In determining whether, based on the audit procedures performed and evidence obtained, management's point estimate and related disclosures are reasonable, or are misstated: When the audit evidence supports a range, the size of the range may be wide and, in some circumstances, may be multiples of materiality for the financial statements as a whole (see also	A139. 実施した監査手続及び入手した監査証拠に基づき、経営者の見積額及び関連する注記事項が合理的であるか虚偽表示であるかを判断する際、監査人は、以下の事項に留意する。 監査証拠により許容範囲が裏付けられている場合、その許容範囲は大きくなることもあり、状況によっては、重要性の基準値の

ISA540 (Revised)	監基報 540
paragraph A125). Although a wide range may be appropriate in the circumstances, it may indicate that it is important for the auditor to reconsider whether sufficient appropriate audit evidence has been obtained regarding the reasonableness of the amounts within the range. • The audit evidence may support a point estimate that differs from management's point estimate. In such circumstances, the difference between the auditor's point estimate and management's point estimate constitutes a misstatement. • The audit evidence may support a range that does not include management's point estimate. In such circumstance, the misstatement is the difference between management's point estimate and the nearest point of the auditor's range.	数倍の大きさとなることがある（A125項参照）。上記のように広範な許容範囲が適切となる場合でも、その許容範囲内の見積額の合理性に関する十分かつ適切な監査証拠を入手しているかどうかを監査人が再検討することが重要になることがある。 • 監査証拠により経営者の見積額とは異なる見積額が裏付けられることがある。そのような場合、監査人の見積額と経営者の見積額との差額が虚偽表示となる。 • 監査証拠により経営者の見積額が含まれない許容範囲が裏付けられることがある。そのような場合、経営者の見積額と監査人の許容範囲との最小の差額が虚偽表示となる。
A140. Paragraphs A110–A114 provide guidance to assist the auditor in evaluating management's selection of a point estimate and related disclosures to be included in the financial statements.	A140. A110 項から A114 項は、経営者による見積額の選択及び財務諸表に含まれる関連する注記事項についての監査人の評価に役立つ指針を記載している。
A141. When the auditor's further audit procedures include testing how management made the accounting estimate or developing an auditor's point estimate or range, the auditor is required to obtain sufficient appropriate audit evidence about disclosures that describe estimation uncertainty in accordance with paragraphs 26(b) and 29(b) and other disclosures in accordance with paragraph 31. The auditor then considers the audit evidence obtained about disclosures as part of the overall evaluation, in accordance with paragraph 35, of whether the accounting estimates and related disclosures are reasonable in the context of the applicable financial reporting framework, or are misstated.	A141. 監査人のリスク対応手続として、経営者がどのように会計上の見積りを行ったかの検討又は監査人の見積額若しくは許容範囲の設定を含める場合、監査人は、見積りの不確実性に関する注記事項（第 25 項(2)及び第 28 項(2)参照）及びその他の注記事項（第 30 項参照）についての十分かつ適切な監査証拠を入手することが求められる。監査人は、その上で、適用される財務報告の枠組みに照らして会計上の見積り及び関連する注記事項が合理的であるか虚偽表示であるかの総括的な評価（第 34 項参照）の一環として、注記事項に関して入手した監査証拠を検討する。
A142. ISA 450 also provides guidance regarding qualitative disclosures⁵⁹ and when misstatements in disclosures could be indicative of fraud.⁶⁰ ⁵⁹ ISA 450, paragraph A17 ⁶⁰ ISA 450, paragraph A22	A142. 監査基準委員会報告書 450 は、定性的な注記事項及び注記事項における虚偽表示が不正の兆候である可能性を示す場合についての指針を提供している。（監基報 450 の A16 項及び A21 項参照）
A143. When the financial statements are prepared in accordance with a fair presentation framework, the auditor's evaluation as to whether the financial statements achieve fair presentation ⁶¹ includes the consideration of the overall presentation, structure and content of the financial statements, and whether the financial statements, including the related notes, represent the transactions and events in a manner that achieves fair presentation. For example, when an accounting estimate is subject to a higher degree of estimation uncertainty, the auditor may determine that additional disclosures are necessary to achieve fair presentation. If management does not include such additional disclosures, the auditor may conclude that the financial statements are materially misstated.	A143. 財務諸表が適正表示の枠組みに準拠して作成されている場合、監査人は、財務諸表が適正表示を達成しているかどうかを評価する際に、財務諸表の全体的な表示、構成及び内容、並びに関連する注記事項を含む財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表しているかどうかの検討を含める（監基報 700 第 12 項参照）。例えば、会計上の見積りの不確実性の程度がより高い場合、監査人は、適正表示を達成するためには追加的な注記事項が必要であると判断することがある。経営者がそのような追加的な注記事項を含めない場合、監査人は、財務諸表に重要な虚偽表示があると結論付けることがあ

ISA540 (Revised)	監基報 540
⁶¹ ISA 700 (Revised), paragraph 14	る。
A144. ISA 705 (Revised) ⁶² provides guidance on the implications for the auditor's opinion when the auditor believes that management's disclosures in the financial statements are inadequate or misleading, including, for example, with respect to estimation uncertainty.	A144. 監査基準委員会報告書 705 は、経営者による財務諸表の注記事項が、（例えば、見積りの不確実性に関して）妥当でない又は利用者の誤解を招くと監査人が判断する場合における監査意見への影響に関する指針を提供している。（監基報 705 第 21 項及び第 22 項参照）
⁶² ISA 705 (Revised), paragraphs 22–23	
Written Representations (Ref: Para. 37)	《 9. 経営者確認書 》（第 36 項参照）
A145. Written representations about specific accounting estimates may include representations: • That the significant judgments made in making the accounting estimates have taken into account all relevant information of which management is aware. • About the consistency and appropriateness in the selection or application of the methods, assumptions and data used by management in making the accounting estimates. • That the assumptions appropriately reflect management's intent and ability to carry out specific courses of action on behalf of the entity, when relevant to the accounting estimates and disclosures. • That disclosures related to accounting estimates, including disclosures describing estimation uncertainty, are complete and are reasonable in the context of the applicable financial reporting framework. • That appropriate specialized skills or expertise has been applied in making the accounting estimates. • That no subsequent event requires adjustment to the accounting estimates and related disclosures included in the financial statements. • When accounting estimates are not recognized or disclosed in the financial statements, about the appropriateness of management's decision that the recognition or disclosure criteria of the applicable financial reporting framework have not been met.	A145. 経営者確認書には、特定の会計上の見積りに関して、以下の記載を含めることがある。 • 会計上の見積りにおける重要な判断を、経営者が認識している全ての関連する情報を考慮して行っている旨 • 会計上の見積りを行う際に経営者が使用した見積手法、仮定及びデータは、一貫して適切に選択又は適用している旨 • 会計上の見積りと注記事項に関連して、使用した仮定が、企業を代表して特定の行動方針を実行する経営者の意思と能力を適切に反映している旨 • 会計上の見積りに関する注記事項が、見積りの不確実性に関する注記事項を含め、適用される財務報告の枠組みに準拠して網羅的かつ適切である旨 • 会計上の見積りを行う際に、適切な専門的技術又は知識が適用されている旨 • 財務諸表に含まれる会計上の見積り及び注記事項に修正を必要とする後発事象がない旨 • 会計上の見積りが財務諸表において認識又は注記されていない場合、適用される財務報告の枠組みにおける認識又は注記に関する要件を満たしていないという経営者の判断は適切である旨
Communication with Those Charged With Governance, Management or Other Relevant Parties (Ref: Para. 38)	《10. 監査役等、経営者又はその他の関連当事者とのコミュニケーション》（第 37 項参照）
A146. In applying ISA 260 (Revised), the auditor communicates with those charged with governance the auditor's views about significant qualitative aspects of the entity's accounting practices relating to accounting estimates and related disclosures. ⁶³ Appendix 2 includes matters specific to accounting estimates that the auditor may consider communicating to those charged with governance.	A146. 監査基準委員会報告書 260 を適用する際、監査人は、会計上の見積り及び関連する注記事項に関する企業の会計実務の質的側面のうち重要なものについての監査人の見解を監査役等とコミュニケーションを行う（監基報 260 第 14 項(1)参照）。付録 2 には、監査人が監査役等とコミュニケーションを行うことを検討する可能性のある、会計上の見積りに関する具体的な事項が含まれている。
⁶³ ISA 260 (Revised), paragraph 16(a)	

ISA540 (Revised)	監基報 540
A147. ISA 265 requires the auditor to communicate in writing to those charged with governance significant deficiencies in internal control identified during the audit.⁶⁴ Such significant deficiencies may include those related to controls over: (a) The selection and application of significant accounting policies, and the selection and application of methods, assumptions and data; (b) Risk management and related systems; (c) Data integrity, including when data is obtained from an external information source; and (d) The use, development and validation of models, including models obtained from an external provider, and any adjustments that may be required. ⁶⁴ ISA 265, paragraph 9	A147. 監査基準委員会報告書 265 第 8 項は、監査人に、監査の過程で識別した重要な不備を、書面により監査役等に報告することを求めている。これらの重要な不備には、例えば以下に関するものが含まれる。 (1) 重要な会計方針の選択と適用、並びに見積手法、仮定及びデータの選択と適用 (2) リスク・マネジメント及び関連するシステム (3) 外部からデータを入手した場合を含む、データの完全性 (4) 外部提供者から入手したモデルを含む、モデルの使用、開発及び妥当性の確認、並びにモデルに対してなされた必要な調整
A148. In addition to communicating with those charged with governance, the auditor may be permitted or required to communicate directly with regulators or prudential supervisors. Such communication may be useful throughout the audit or at particular stages, such as when planning the audit or when finalizing the auditor's report. For example, in some jurisdictions, financial institution regulators seek to cooperate with auditors to share information about the operation and application of controls over financial instrument activities, challenges in valuing financial instruments in inactive markets, expected credit losses, and insurance reserves while other regulators may seek to understand the auditor's views on significant aspects of the entity's operations including the entity's costs estimates. This communication may be helpful to the auditor in identifying, assessing and responding to risks of material misstatement.	A148. 監査人は、監査役等とのコミュニケーションに加えて、規制当局又は金融機関等の健全性に関する監督機関と直接コミュニケーションを行うことが許容又は要求される場合がある。そのようなコミュニケーションは、監査全体を通じて又は監査計画の立案や監査報告書の作成等の特定の段階で有用となる場合がある。例えば、特定の国では、金融機関の規制当局は、内部統制（金融商品取引、活発でない市場における金融商品の評価における課題、予想信用損失及び保険契約準備金に関する内部統制）の運用と適用に関する情報を共有するよう監査人に協力を求めることがある。また、その他の規制当局は、企業による費用の見積りを含む企業の事業の重要な側面に関する監査人の見解を理解しようとする場合がある。このようなコミュニケーションは、監査人による重要な虚偽表示リスクの識別と評価及びリスクへの対応に有用となる場合がある。
Documentation (Ref: Para. 39)	《11. 監査調書》（第 38 項参照）
A149. ISA 315 (Revised)⁶⁵ and ISA 330⁶⁶ provide requirements and guidance on documenting the auditor's understanding of the entity, risk assessments and responses to assessed risks. This guidance is based on the requirements and guidance in ISA 230.⁶⁷ In the context of auditing accounting estimates, the auditor is required to prepare audit documentation about key elements of the auditor's understanding of the entity and its environment related to accounting estimates. In addition, the auditor's judgments about the assessed risks of material misstatement related to accounting estimates, and the auditor's responses, may likely be further supported by documentation of communications with those charged with governance and management. ⁶⁵ ISA 315 (Revised), paragraphs 32 and A152–A155	A149. 監査基準委員会報告書 315 第 31 項及び A147 項から A150 項並びに監査基準委員会報告書 330 第 27 項及び A62 項は、監査基準委員会報告書 230 第 7 項(3)に基づき、企業に関する監査人の理解、リスク評価及び評価したリスクへの対応の文書化に関する要求事項及び適用指針を提供している。会計上の見積りの監査において、監査人は、会計上の見積りに関連する企業及び企業環境に関し理解した主な内容に関する監査調書を作成することが求められている。また、会計上の見積りに関する重要な虚偽表示リスクの評価についての監査人の判断及び対応は、監査役等及び経営者とのコミュニケーションの文書化により、更に補強されることがある。

ISA540 (Revised)	監基報 540
⁶⁶ ISA 330, paragraphs 28 and A63 ⁶⁷ ISA 230, paragraph 8(c)	
A150. In documenting the linkage of the auditor's further audit procedures with the assessed risks of material misstatement at the assertion level, in accordance with ISA 330, this ISA requires that the auditor take into account the reasons given to the risks of material misstatement at the assertion level. Those reasons may relate to one or more inherent risk factors or the auditor's assessment of control risk. However, the auditor is not required to document how every inherent risk factor was taken into account in identifying and assessing the risks of material misstatement in relation to each accounting estimate.	A150. 監査基準委員会報告書 330 に従って、評価したアサーション・レベルの重要な虚偽表示リスクと実施したリスク対応手続との関連性を文書化する際、本報告書は、監査人がアサーション・レベルの重要な虚偽表示リスクの根拠を考慮することを求めている。そのような根拠は、一つ以上の固有リスク要因又は統制リスクの評価に関連することがある。ただし、それぞれの会計上の見積りについて重要な虚偽表示リスクを識別し評価する際に、全ての固有リスク要因をどのように考慮したのかを文書化することは求められていない。
A151. The auditor also may consider documenting: - When management's application of the method involves complex modeling, whether management's judgments have been applied consistently and, when applicable, that the design of the model meets the measurement objective of the applicable financial reporting framework. - When the selection and application of methods, significant assumptions, or the data is affected by complexity to a higher degree, the auditor's judgments in determining whether specialized skills or knowledge are required to perform the risk assessment procedures, to design and perform procedures responsive to those risks, or to evaluate the audit evidence obtained. In these circumstances, the documentation also may include how the required skills or knowledge were applied.	A151. 監査人は、以下の事項についても文書化を検討することがある。 - 見積手法の適用に際して複雑なモデルの使用を伴う場合、経営者の判断が首尾一貫しているかどうか。また、該当する場合には、モデルのデザインが適用される財務報告の枠組みの測定目的を満たしているかどうか。 - 見積手法、重要な仮定又はデータの選択及び適用が複雑性の影響を大きく受ける場合、リスク評価手続の実施及びリスク対応手続の立案実施、並びに入手した監査証拠の評価に、専門的技能又は知識が必要かどうかに関する監査人の判断。これらの状況においては、必要な技能及び知識がどのように適用されたかについても監査調書に記載することがある。
A152. Paragraph A7 of ISA 230 notes that, although there may be no single way in which the auditor's exercise of professional skepticism is documented, the audit documentation may nevertheless provide evidence of the auditor's exercise of professional skepticism. For example, in relation to accounting estimates, when the audit evidence obtained includes evidence that both corroborates and contradicts management's assertions, the documentation may include how the auditor evaluated that evidence, including the professional judgments made in forming a conclusion as to the sufficiency and appropriateness of the audit evidence obtained. Examples of other requirements in this ISA for which documentation may provide evidence of the exercise of professional skepticism by the auditor include: Paragraph 13(d), regarding how the auditor has applied an understanding in developing the auditor's own expectation of the accounting estimates and related disclosures to be included in the entity's financial statements and how that expectation compares with the entity's financial	A152. 監査基準委員会報告書 230 の A7 項には、監査人の職業的専門家としての懐疑心を文書化する方法の一つではないが、監査調書が、監査人の職業的専門家としての懐疑心を行使したという証拠を提供することがあると記載されている。例えば、会計上の見積りに関して、入手した監査証拠にアサーションを裏付ける証拠と矛盾する証拠の両方が含まれる場合、監査調書には、入手した監査証拠の十分性と適切性に関する結論を出す際の職業的専門家としての判断を含め、監査人がどのように当該証拠を評価したかが含まれることがある。本報告書の要求事項において、監査調書が、監査人の職業的専門家としての懐疑心を行使したという証拠を提供する例としては、以下の事項がある。 第12項(4)は、企業の財務諸表に含まれる会計上の見積り及び関連する注記事項の内容を監査人が予想する際に、企業及び企業環境に関する監査人の理解をどのように適用するか、また、当該監査人の予想と経営者

ISA540 (Revised)	監基報 540
statements prepared by management; - Paragraph 18, which requires further audit procedures to be designed and performed to obtain sufficient appropriate evidence in a manner that is not biased toward obtaining audit evidence that may be corroborative or towards excluding audit evidence that may be contradictory; - Paragraphs 23(b), 24(b), 25(b) and 32, which address indicators of possible management bias; and - Paragraph 34, which addresses the auditor's consideration of all relevant audit evidence, whether corroborative or contradictory.	が作成した企業の財務諸表をどのように比較するかに関連するものである。 - 第17項は、十分かつ適切な監査証拠を入手するため、監査人は、経営者の見積りを裏付ける監査証拠の入手に偏ることなく、矛盾する監査証拠を排除しない方法で、リスク対応手続を立案し実施することを求めている。 - 第22項(2)、第23項(2)、第24項(2)及び第31項は、経営者の偏向が存在する兆候に対応することを求めている。 - 第33項は、裏付けとなるか矛盾するかにかかわらず、監査人は、入手した全ての関連する監査証拠を考慮することを求めている。
Effective Date	《Ⅳ 適用》
10. This ISA is effective for audits of financial statements for periods beginning on or after December 15, 2019.	- 本報告書（2011年12月22日）は、2012年4月1日以後開始する事業年度に係る監査及び同日以後開始する中間会計期間に係る中間監査から適用する。 - 本報告書（2015年5月29日）は、2015年4月1日以後開始する事業年度に係る監査及び同日以後開始する中間会計期間に係る中間監査から適用する。 - 本報告書（2021年1月14日）は、2023年3月決算に係る財務諸表の監査及び2022年9月に終了する中間会計期間に係る中間財務諸表の中間監査から実施する。ただし、それ以前の決算に係る財務諸表の監査及び中間会計期間に係る中間財務諸表の中間監査から実施することを妨げない。
Appendix 1 Inherent Risk Factors (Ref: Para. 2, 4, 12(c), A8, A66)	《付録1 固有リスク要因》（第2項、第4項、第11項(3)、A8項及びA66項参照）
Introduction	《はじめに》
1. In identifying, assessing and responding to the risks of material misstatement at the assertion level for an accounting estimate and related disclosures, this ISA requires the auditor to take into account the degree to which the accounting estimate is subject to estimation uncertainty, and the degree to which the selection and application of the methods, assumptions and data used in making the accounting estimate, and the selection of management's point estimate and related disclosures for inclusion in the financial statements, are affected by complexity, subjectivity or other inherent risk factors.	1. 会計上の見積り及び関連する注記事項に係るアサーション・レベルの重要な虚偽表示リスクを識別及び評価し、リスク対応手続を実施する際に、本報告書では、以下を考慮することを監査人に要求している。 - 会計上の見積りが見積りの不確実性の影響を受ける程度 - 以下の事項が複雑性、主観性又はその他の固有リスク要因の影響を受ける程度 - 会計上の見積りを行う際に使用する見積手法、仮定及びデータの選択と適用 - 財務諸表に計上される経営者の見積額と関連する注記事項の選択
2. Inherent risk related to an accounting estimate is the susceptibility of an assertion about the accounting	2. 会計上の見積りに関する固有リスクとは、内部統制が存在していないとの仮定の上で、会計

ISA540 (Revised)	監基報 540
estimate to material misstatement, before consideration of controls. Inherent risk results from inherent risk factors, which give rise to challenges in appropriately making the accounting estimate. This Appendix provides further explanation about the nature of the inherent risk factors of estimation uncertainty, subjectivity and complexity, and their interrelationships, in the context of making accounting estimates and selecting management's point estimate and related disclosures for inclusion in the financial statements.	上の見積りに関連するアサーションに重要な虚偽表示が発生する可能性のことである。固有リスクは、会計上の見積りを適切に行う上での問題を生じさせる固有リスク要因に起因するものである。本付録は、会計上の見積り及び財務諸表に計上される経営者の見積額と関連する注記事項の選択において、固有リスク要因である見積りの不確実性、複雑性、主観性及びそれらの相互関係についてより詳しく説明するものである。
Measurement Basis	《測定基礎》
3. The measurement basis and the nature, condition and circumstances of the financial statement item give rise to relevant valuation attributes. When the cost or price of the item cannot be directly observed, an accounting estimate is required to be made by applying an appropriate method and using appropriate data and assumptions. The method may be specified by the applicable financial reporting framework, or is selected by management, to reflect the available knowledge about how the relevant valuation attributes would be expected to influence the cost or price of the item on the measurement basis.	3. 測定基礎（取得原価、公正価値など）並びに財務諸表項目の性質、状態及び状況により、関連する評価属性が生じる。財務諸表項目の原価又は価格を直接観察できない場合、適切な見積手法を適用し、適切なデータと仮定を使用して会計上の見積りを行うことが要求される。見積手法は、適用される財務報告の枠組みにより規定されることもあれば、経営者により選択されることもあるが、関連する測定基礎に基づく財務諸表項目の原価又は価格に、関連する評価属性がどのように影響すると予想されるかについての利用可能な知識を反映した手法が用いられる。
Estimation Uncertainty	《見積りの不確実性》
4. Susceptibility to a lack of precision in measurement is often referred to in accounting frameworks as measurement uncertainty. Estimation uncertainty is defined in this ISA as susceptibility to an inherent lack of precision in measurement. It arises when the required monetary amount for a financial statement item that is recognized or disclosed in the financial statements cannot be measured with precision through direct observation of the cost or price. When direct observation is not possible, the next most precise alternative measurement strategy is to apply a method that reflects the available knowledge about cost or price for the item on the relevant measurement basis, using observable data about relevant valuation attributes.	4. 正確に測定することができないことにより影響を受ける程度は、会計の枠組みにおいて測定の不確実性と呼ばれることが多い。本報告書において、見積りの不確実性は、正確に測定することができないという性質に影響される程度と定義されている。見積りの不確実性は、財務諸表において認識又は注記が要求される金額を、原価又は価格の直接的な観察を通じて正確に測定できない場合に生じる。直接的に観察ができない場合、最も正確な代替的測定方法は、関連する評価属性についての観察可能なデータを使用して、関連する測定基礎に基づく財務諸表項目の原価又は価格に関して利用可能な知識を反映した見積手法である。
5. However, constraints on the availability of such knowledge or data may limit the verifiability of such inputs to the measurement process and therefore limit the precision of measurement outcomes. Furthermore, most accounting frameworks acknowledge that there are practical constraints on the information that should be taken into account, such as when the cost of obtaining it would exceed the benefits. The lack of precision in measurement arising from these constraints is inherent because it cannot be eliminated from the measurement process. Accordingly, such constraints are sources of estimation uncertainty. Other sources of measurement uncertainty that may	5. ただし、当該知識又はデータ利用の制約によって、測定プロセスにおけるインプットの検証可能性に限界が生じ、そのため測定結果の正確性にも限界がある場合がある。さらに、ほとんどの会計の枠組みは、情報を入手するための費用が便益を上回る場合等、考慮すべき情報には実務上の限界があることを認めている。このような限界によって生じる測定の正確性の欠如は、測定プロセスから排除することができないため、会計上の見積りに固有の性質である。したがって、そのような限界は見積りの不確実性

ISA540 (Revised)	監基報 540
occur in the measurement process are, at least in principle, capable of elimination if the method is applied appropriately and therefore are sources of potential misstatement rather than estimation uncertainty.	の原因となる。測定プロセスで生じ得る他の測定の不確実性の原因は、少なくとも理論的には、見積手法が適切に適用されていれば排除することが可能である。したがって、見積りの不確実性というよりも、むしろ潜在的な虚偽表示の原因となる。
6. When estimation uncertainty relates to uncertain future inflows or outflows of economic benefits that will ultimately result from the underlying asset or liability, the outcome of these flows will only be observable after the date of the financial statements. Depending on the nature of the applicable measurement basis and on the nature, condition and circumstances of the financial statement item, this outcome may be directly observable before the financial statements are finalized or may only be directly observable at a later date. For some accounting estimates, there may be no directly observable outcome at all.	6. 見積りの不確実性が、資産又は負債から最終的に生じる経済的便益の将来における不確実な流入又は流出によるものである場合、当該流入の結果は、期末日後でなければ観察できない。適用される測定基礎の性質、並びに財務諸表項目の性質、状態及び状況によって、財務諸表を作成するまでにその結果を直接観察できることもあれば、作成後でなければその結果を直接観察できない場合もある。会計上の見積りによっては、その結果を全く観察することができないこともある。
7. Some uncertain outcomes may be relatively easy to predict with a high level of precision for an individual item. For example, the useful life of a production machine may be easily predicted if sufficient technical information is available about its average useful life. When it is not possible to predict a future outcome, such as an individual's life expectancy based on actuarial assumptions, with reasonable precision, it may still be possible to predict that outcome for a group of individuals with greater precision. Measurement bases may, in some cases, indicate a portfolio level as the relevant unit of account for measurement purposes, which may reduce inherent estimation uncertainty.	7. 個々の項目について、比較的容易に高い精度で不確実な結果を予測できる場合がある。例えば、生産用機械の耐用年数は、同機種の平均耐用年数に関する十分な技術的情報を利用できる場合に容易に予測できることがある。保険数理上の仮定に基づく個人の平均余命のように、将来の結果を合理的な精度で予測することができない場合でも、グループ単位であればその結果をより高い精度で予測できることがある。状況によっては、測定目的に関する会計処理の単位として、測定基礎がポートフォリオ・レベルとされていることがあり、これにより固有の見積りの不確実性が低下することがある。
Complexity	《複雑性》
8. Complexity (i.e., the complexity inherent in the process of making an accounting estimate, before consideration of controls) gives rise to inherent risk. Inherent complexity may arise when: • There are many valuation attributes with many or non-linear relationships between them. • Determining appropriate values for one or more valuation attributes requires multiple data sets. • More assumptions are required in making the accounting estimate, or when there are correlations between the required assumptions. • The data used is inherently difficult to identify, capture, access or understand.	8. 複雑性（内部統制が存在していないとの仮定の上で会計上の見積りを行うプロセスに固有の複雑性）は、固有リスクを生じさせる。固有の複雑性は以下の場合に生じることがある。 • 多くの評価属性があり、属性間に多くの相互関係又は非線形的な関連性がある場合 • 一つ以上の評価属性に関して適切な値を決定する際に、複数のデータセットを必要とする場合 • 会計上の見積りを行う際により多くの仮定が必要となる場合、又は必要な仮定の間に相関関係がある場合 • 使用されるデータの識別、取得、アクセス又は理解が本質的に困難である場合
9. Complexity may be related to the complexity of the method and of the computational process or model used to apply it. For example, complexity in the model may reflect the need to apply probability-based valuation concepts or techniques, option pricing	9. 複雑性は、見積手法の複雑性、計算プロセスの複雑性又は計算プロセスを適用する際に使用するモデルの複雑性に関係していることがある。例えば、モデルは、不確実な将来の結果又は仮定に基づく動きを予測するために、確率に

ISA540 (Revised)	監基報 540
formulae or simulation techniques to predict uncertain future outcomes or hypothetical behaviors. Similarly, the computational process may require data from multiple sources, or multiple data sets to support the making of an assumption or the application of sophisticated mathematical or statistical concepts.	基づいた評価概念や評価技法、オプションの価格算定式、又はシミュレーション技法を適用する必要がある、それらを反映して複雑となることがある。同様に、計算プロセスは、仮定の決定、又は高度な数学的若しくは統計的概念の適用を裏付けるために、複数の情報源からのデータ又は複数のデータセットを必要とすることで複雑となる場合がある。
10. The greater the complexity, the more likely it is that management will need to apply specialized skills or knowledge in making an accounting estimate or engage a management's expert, for example in relation to: - Valuation concepts and techniques that could be used in the context of the measurement basis and objectives or other requirements of the applicable financial reporting framework and how to apply those concepts or techniques; - The underlying valuation attributes that may be relevant given the nature of the measurement basis and the nature, condition and circumstances of the financial statement items for which accounting estimates are being made; or - Identifying appropriate sources of data from internal sources (including from sources outside the general or subsidiary ledgers) or from external information sources, determining how to address potential difficulties in obtaining data from such sources or in maintaining its integrity in applying the method, or understanding the relevance and reliability of that data.	10. 複雑性が増すに従って、経営者が会計上の見積りを行う際に、例えば以下の事項に関連して、専門的スキル若しくは知識を適用する、又は経営者の利用する専門家を関与させることが必要となる可能性が高くなる。 - 測定基礎及び測定目的又は適用される財務報告の枠組みにおけるその他の要求事項に照らして使用可能な評価概念及び評価技法、並びにそれらの概念及び技法の適用方法 - 測定基礎の性質、並びに会計上の見積りを行う財務諸表項目の性質、状態及び状況に照らして、関連する可能性のある評価属性 - 企業の内部（総勘定元帳又は補助元帳以外の情報源を含む）若しくは外部からの適切なデータの情報源の識別、これらの情報源からデータを入手すること若しくは見積手法を適用する際にデータの完全性を維持することの困難さへの対処方法の決定、又はそれらのデータの適合性と信頼性に関する理解
11. Complexity relating to data may arise, for example, in the following circumstances: (a) When data is difficult to obtain or when it relates to transactions that are not generally accessible. Even when such data is accessible, for example through an external information source, it may be difficult to consider the relevance and reliability of the data, unless the external information source discloses adequate information about the underlying data sources it has used and about any data processing that has been performed. (b) When data reflecting an external information source's views about future conditions or events, which may be relevant in developing support for an assumption, is difficult to understand without transparency about the rationale and information taken into account in developing those views. (c) When certain types of data are inherently difficult to understand because they require an understanding of technically complex business or legal concepts, such as may be required to properly understand data that comprises the terms of legal agreements about transactions involving complex financial instruments or insurance	11. データに関連する複雑性は、例えば、以下の状況において生じることがある。 (1) データの入手が困難な場合、又は一般的に情報を入手できない取引に関するデータの場合。仮に外部情報源等を通じてこのようなデータを入手できたとしても、外部情報源が使用した基礎データの情報源と実施したデータ処理に関する十分な情報を開示しなければ、このようなデータの適合性と信頼性を検討するのは難しい場合がある。 (2) データが将来の状況又は事象に関する外部情報源の見解を反映したものとなっており、当該見解が、仮定の裏付けに関連する可能性があるため、それらの見解を反映する際に考慮された根拠と情報が明らかでなければ、当該データを理解するのが難しい場合 (3) 複雑な金融商品又は保険商品に関する取引についての契約条項で構成されているデータを適切に理解する必要がある場合のように、技術的に複雑なビジネス上の概念又は法的概念の理解を要するため、特定の種類のデータ

ISA540 (Revised)	監基報 540
products.	を理解することが本質的に難しい場合
Subjectivity	《主観性》
12. Subjectivity (i.e., the subjectivity inherent in the process of making an accounting estimate, before consideration of controls) reflects inherent limitations in the knowledge or data reasonably available about valuation attributes. When such limitations exist, the applicable financial reporting framework may reduce the degree of subjectivity by providing a required basis for making certain judgments. Such requirements may, for example, set explicit or implied objectives relating to measurement, disclosure, the unit of account, or the application of a cost constraint. The applicable financial reporting framework may also highlight the importance of such judgments through requirements for disclosures about those judgments.	12. 主観性（内部統制が存在していないとの仮定の上で、会計上の見積りを行うプロセスに固有の主観性）は、評価属性に関して合理的に入手可能な知識又はデータの固有の限界に左右される。このような限界が存在しても、適用される財務報告の枠組みが、特定の判断を下す際の要求事項を定めている場合、主観性の程度が低下することがある。例えば、そのような要求事項が、明示的又は黙示的に測定目的、注記事項、会計処理の単位又はコストの制約による取扱い等を定めている場合が該当する。また、適用される財務報告の枠組みによっては、これらの判断に関する注記事項を求めることで当該判断の重要性が強調されていることもある。
13. Management judgment is generally needed in determining some or all of the following matters, which often involve subjectivity: • To the extent not specified under the requirements of the applicable financial reporting framework, the appropriate valuation approaches, concepts, techniques and factors to use in the estimation method, having regard to available knowledge; • To the extent valuation attributes are observable when there are various potential sources of data, the appropriate sources of data to use; • To the extent valuation attributes are not observable, the appropriate assumptions or range of assumptions to make, having regard to the best available data, including, for example, market views; • The range of reasonably possible outcomes from which to select management's point estimate, and the relative likelihood that certain points within that range would be consistent with the objectives of the measurement basis required by the applicable financial reporting framework; and • The selection of management's point estimate, and the related disclosures to be made, in the financial statements.	13. 一般的に、主観性を伴うことが多い事項の決定を行う以下のような場合に経営者の判断が必要とされる。 • 適用される財務報告の枠組みの要求事項が定めていない範囲において、適切な評価アプローチ、概念、評価技法及び見積手法で使用する諸要素を入手可能な知識を勘案して決定する場合 • 評価属性は観察可能であるが、候補となる情報源が多数存在し、使用に適した情報源を決定する場合 • 評価属性が観察不能であり、入手可能な最善のデータ（例えば市場の見解）を勘案して、適切な仮定又は仮定の範囲を決定する場合 • 合理的に生じ得る見積額の範囲（そこから経営者の見積額が選択される）を決定する場合及びその範囲内の特定の金額が、適用される財務報告の枠組みにおいて要求される測定基礎の目的に合致する蓋然性を決定する場合 • 財務諸表における経営者の見積額の選択及び関連する注記事項を決定する場合
14. Making assumptions about future events or conditions involves the use of judgment, the difficulty of which varies with the degree to which those events or conditions are uncertain. The precision with which it is possible to predict uncertain future events or conditions depends on the degree to which those events or conditions are determinable based on knowledge, including knowledge of past conditions, events and related outcomes. The lack of precision also contributes to estimation uncertainty, as described above.	14. 将来の事象又は状況に関する仮定の設定には判断が伴い、その判断の難しさは、当該事象又は状況の不確実性の程度に応じて異なる。不確実な将来の事象又は状況を予測する場合の正確性は、知識（過去の事象、状況及び関連する帰結等の知識を含む。）に基づいて当該事象又は状況をどの程度まで確定できるかに依存する。上述のように、正確性の欠如もまた、見積りの不確実性をもたらす。
15. With respect to future outcomes, assumptions will only need to be made for those features of the outcome	15. 将来の帰結に関して、仮定は不確実な側面に

ISA540 (Revised)	監基報 540
that are uncertain. For example, in considering the measurement of a possible impairment of a receivable for a sale of goods at the balance sheet date, the amount of the receivable may be unequivocally established and directly observable in the related transaction documents. What may be uncertain is the amount, if any, for loss due to impairment. In this case, assumptions may only be required about the likelihood of loss and about the amount and timing of any such loss.	ついでのみ設定する必要がある。例えば、期末日における売掛金について発生可能性のある貸倒の測定を検討する場合に、売掛金の額は既に確定していて関連する取引書類で直接観察可能である一方、貸倒が生じた場合の損失額が不確実であったとする。この場合、損失の発生確率、金額及び時期についてのみ仮定が必要となる。
16. However, in other cases, the amounts of cash flows embodied in the rights relating to an asset may be uncertain. In those cases, assumptions may have to be made about both the amounts of the underlying rights to cash flows and about potential losses due to impairment.	16. 他方で、資産に関連する権利から生じるキャッシュ・フローの額は、不確実である場合がある。このような場合、経営者はキャッシュ・フローを受け取る権利と、貸倒による損失の両方に関する仮定を設定しなければならない。
17. It may be necessary for management to consider information about past conditions and events, together with current trends and expectations about future developments. Past conditions and events provide historical information that may highlight repeating historical patterns that can be extrapolated in evaluating future outcomes. Such historical information may also indicate changing patterns of such behavior over time (cycles or trends). These may suggest that the underlying historical patterns of behavior have been changing in somewhat predictable ways that may also be extrapolated in evaluating future outcomes. Other types of information may also be available that indicate possible changes in historical patterns of such behavior or in related cycles or trends. Difficult judgments may be needed about the predictive value of such information.	17. 経営者は、過去の事象及び状況に関する情報と併せて、現在の傾向及び将来の展開についての予想を考慮することが必要な場合がある。過去の事象及び状況から得られる過去実績の情報が、過去に繰り返されたパターンを示しており、その情報から将来の結果を推定できることがある。このような過去の情報は、時の経過によるパターンの変化（サイクル又はトレンド）を示すこともある。このような場合も、過去実績のパターンがある程度予測可能な形で変化していれば、その情報を将来の結果の推定に使用できることもある。それ以外にも、過去実績のパターン又は関連するサイクル若しくはトレンドの潜在的な変化を示す情報を入手できることもあるが、そのような情報に基づく将来予測には、難しい判断が必要とされることがある。
18. The extent and nature (including the degree of subjectivity involved) of the judgments taken in making the accounting estimates may create opportunity for management bias in making decisions about the course of action that, according to management, is appropriate in making the accounting estimate. When there is also a high level of complexity or a high level of estimation uncertainty, or both, the risk of, and opportunity for, management bias or fraud may also be increased.	18. 会計上の見積りを行う際の判断の程度と性質（主観性の程度を含む。）によって、経営者が適切と考える会計上の見積りに係る一連の手順を決定する際に、経営者の偏向が生じる可能性がある。また、複雑性と見積りの不確実性のいずれか又は両方が高い場合にも、経営者の偏向のリスク及び機会又は不正のリスク及び機会が高まることがある。
Relationship of Estimation Uncertainty to Subjectivity and Complexity	《見積りの不確実性と複雑性及び主観性との関係性》
19. Estimation uncertainty gives rise to inherent variation in the possible methods, data sources and assumptions that could be used to make an accounting estimate. This gives rise to subjectivity, and hence, the need for the use of judgment in making the accounting estimate. Such judgments are required in selecting the appropriate methods and data sources, in making the assumptions, and in selecting management's point estimate and related disclosures for inclusion in the financial statements. These judgments are made in the	19. 見積りの不確実性があるため、会計上の見積りを行う際に様々な見積手法、情報源及び仮定が使用される可能性がある。これに起因して主観性が生じ、会計上の見積りを行う際に判断が必要となる。適切な見積手法及び情報源の選択、仮定の設定、並びに財務諸表における経営者の見積額及び関連する注記事項の選択に当たって、このような判断が求められる。適用される財務報告の枠組みにおける認識、測定、表示

ISA540 (Revised)	監基報 540
context of the recognition, measurement, presentation and disclosure requirements of the applicable financial reporting framework. However, because there are constraints on the availability and accessibility of knowledge or information to support these judgments, they are subjective in nature.	及び注記の要求事項に照らして判断を行ったとしても、当該判断を裏付ける知識又は情報の入手可能性に限界があるため、判断は主観的な性質を有する。
20. Subjectivity in such judgments creates the opportunity for unintentional or intentional management bias in making them. Many accounting frameworks require that information prepared for inclusion in the financial statements should be neutral (i.e., that it should not be biased). Given that bias can, at least in principle, be eliminated from the estimation process, sources of potential bias in the judgments made to address subjectivity are sources of potential misstatement rather than sources of estimation uncertainty.	20. このような判断には主観性が伴うため、意図的であるか否かを問わず経営者の偏向の機会が生じる。会計の枠組みの多くは、財務諸表に含まれる情報が中立的であること（すなわち、当該情報に偏りが無いこと）を求めている。見積りプロセスから偏向を排除することは理論的には可能であることを前提とすれば、主観性に対処するためになされた判断における潜在的な偏向の原因というのは潜在的な虚偽表示の原因である。見積りの不確実性の原因ではない。
21. The inherent variation in the possible methods, data sources and assumptions that could be used to make an accounting estimate (see paragraph 19) also gives rise to variation in the possible measurement outcomes. The size of the range of reasonably possible measurement outcomes results from the degree of estimation uncertainty and is often referred to as the sensitivity of the accounting estimate. In addition to determining measurement outcomes, an estimation process also involves analyzing the effect of inherent variations in the possible methods, data sources and assumptions on the range of reasonably possible measurement outcomes (referred to as sensitivity analysis).	21. 会計上の見積りを行う際には、様々な見積手法、情報源及び仮定が使用される可能性がある（第 19 項参照）ため、生じ得る測定結果にもばらつきが生じる。合理的に生じ得る測定結果の範囲の大きさは、見積りの不確実性の程度によっており、会計上の見積りの感応度と呼ばれることが多い。見積りのプロセスには、測定結果の決定に加え、使用される可能性のある見積手法、情報源及び仮定のばらつきが、合理的に生じ得る測定結果の範囲に与える影響の分析（感応度分析）も含まれる。
22. Developing a financial statement presentation for an accounting estimate, which, when required by the applicable financial reporting framework, achieves faithful representation (i.e., complete, neutral and free from error) includes making appropriate judgments in selecting a management point estimate that is appropriately chosen from within the range of reasonably possible measurement outcomes and related disclosures that appropriately describe the estimation uncertainty. These judgments may themselves involve subjectivity, depending on the nature of the requirements in the applicable financial reporting framework that address these matters. For example, the applicable financial reporting framework may require a specific basis (such as a probability weighted average or a best estimate) for the selection of the management point estimate. Similarly, it may require specific disclosures or disclosures that meet specified disclosure objectives or additional disclosures that are required to achieve fair presentation in the circumstances.	22. 適用される財務報告の枠組みにより求められる場合、忠実な表現（すなわち、網羅的かつ中立的であり誤謬がない。）を達成する会計上の見積りに関する財務諸表の表示の作成には、合理的に生じ得る測定結果の範囲から経営者の見積額を選択する際及び見積りの不確実性を記述する注記事項を表示する際に経営者が適切な判断を行うことが含まれる。これらの事項に対応する、適用される財務報告の枠組みにおいて要求される事項の内容によっては、判断そのものに主観性が伴う。例えば、適用される財務報告の枠組みが、経営者の見積額の選択に関して具体的な基礎（確率加重平均又は最善の見積り等）を求めることがある。同様に、適用される財務報告の枠組みが、特定の注記、特定の開示目的を満たす注記事項又はその状況において適正表示を達成するために必要な追加的な注記事項を要求することもある。
23. Although an accounting estimate that is subject to a higher degree of estimation uncertainty may be less precisely measurable than one subject to a lower degree of estimation uncertainty, the accounting estimate may still have sufficient relevance for users	23. 見積りの不確実性が高い会計上の見積りは、不確実性が低い会計上の見積りよりも測定の正確性が劣ることがある。ただし、適用される財務報告の枠組みにより要求され、忠実な表現を

ISA540 (Revised)	監基報 540
of the financial statements to be recognized in the financial statements if, when required by the applicable financial reporting framework, a faithful representation of the item can be achieved. In some cases, estimation uncertainty may be so great that the recognition criteria in the applicable financial reporting framework are not met and the accounting estimate cannot be recognized in the financial statements. Even in these circumstances, there may still be relevant disclosure requirements, for example to disclose the point estimate or range of reasonably possible measurement outcomes and information describing the estimation uncertainty and constraints in recognizing the item. The requirements of the applicable financial reporting framework that apply in these circumstances may be specified to a greater or lesser degree. Accordingly, in these circumstances, there may be additional judgments that involve subjectivity to be made.	達成できるのであれば、見積りの不確実性が高い会計上の見積りを財務諸表において認識することは、財務諸表の利用者に対しての目的適合性を満たすことがある。場合によっては、見積りの不確実性があまりにも高いため、適用される財務報告の枠組みの認識要件を満たさず、財務諸表において会計上の見積りを認識できないことがあるが、そのような場合でも、関連する注記事項が必要となることがある。例えば、見積額又は合理的に生じ得る測定結果の範囲及び見積りの不確実性や当該項目を認識する上での制約に関する情報の開示等である。適用される財務報告の枠組みがどの程度具体的に要求事項を設定するかは、状況によって異なる。したがって、状況によっては、主観性を伴う追加的な判断が生じる可能性がある。
Appendix 2 Communications with Those Charged with Governance(Ref: Para. A146)	《付録2 監査役等とのコミュニケーション》(A146 項参照)
Matters that the auditor may consider communicating with those charged with governance with respect to the auditor's views about significant qualitative aspects of the entity's accounting practices related to accounting estimates and related disclosures include: (a) How management identifies transactions, other events and conditions that may give rise to the need for, or changes in, accounting estimates and related disclosures. (b) Risks of material misstatement. (c) The relative materiality of the accounting estimates to the financial statements as a whole; (d) Management's understanding (or lack thereof) regarding the nature and extent of, and the risks associated with, accounting estimates; (e) Whether management has applied appropriate specialized skills or knowledge or engaged appropriate experts. (f) The auditor's views about differences between the auditor's point estimate or range and management's point estimate. (g) The auditor's views about the appropriateness of the selection of accounting policies related to accounting estimates and presentation of accounting estimates in the financial statements. (h) Indicators of possible management bias. (i) Whether there has been or ought to have been a change from the prior period in the methods for making the accounting estimates (j) When there has been a change from the prior period in the methods for making the accounting estimate, why, as well as the outcome of accounting estimates in prior periods. (k) Whether management's methods for making the accounting estimates, including when	会計上の見積り及び関連する注記事項に関する企業の会計実務の重要な質的側面についての監査人の見解として、監査人が監査役等とのコミュニケーションを検討する事項には、以下が含まれる。 (1) 経営者が、会計上の見積り及び関連する注記事項を必要とする又は変更を生じさせる可能性のある取引、事象及び状況を把握する方法 (2) 重要な虚偽表示リスク (3) 財務諸表全体に対する会計上の見積りの相対的な重要性 (4) 会計上の見積りの性質、範囲及び会計上の見積りに関連するリスクについての経営者の理解（又は理解の欠如） (5) 経営者が適切な専門的技能若しくは知識を適用しているかどうか、又は適切な専門家を関与させているかどうか (6) 監査人の見積額又は許容範囲と経営者の見積額との差異に関する監査人の見解 (7) 会計上の見積り及び財務諸表における会計上の見積りの表示に関する、会計方針の選択の適切性についての監査人の見解 (8) 経営者の偏向が存在する兆候 (9) 見積手法に前年度から変更があるかどうか又は変更が必要であるかどうか (10) 見積手法が前年度から変更されている場合には、その理由及び過年度の会計上の見積りの確定額 (11) 経営者がモデルを使用している場合を含め、経営者の見積手法が、測定目的、性

ISA540 (Revised)	監基報 540
management has used a model, are appropriate in the context of the measurement objectives, the nature, conditions and circumstances, and other requirements of the applicable financial reporting framework. (l) The nature and consequences of significant assumptions used in accounting estimates and the degree of subjectivity involved in the development of the assumptions; (m) Whether significant assumptions are consistent with each other and with those used in other accounting estimates, or with assumptions used in other areas of the entity's business activities. (n) When relevant to the appropriateness of the significant assumptions or the appropriate application of the applicable financial reporting framework, whether management has the intent to carry out specific courses of action and has the ability to do so. (o) How management has considered alternative assumptions or outcomes and why it has rejected them, or how management has otherwise addressed estimation uncertainty in making the accounting estimate. (p) Whether the data and significant assumptions used by management in making the accounting estimates are appropriate in the context of the applicable financial reporting framework. (q) The relevance and reliability of information obtained from an external information source. (r) Significant difficulties encountered when obtaining sufficient appropriate audit evidence relating to data obtained from an external information source or valuations performed by management or a management's expert. (s) Significant differences in judgments between the auditor and management or a management's expert regarding valuations. (t) The potential effects on the entity's financial statements of material risks and exposures required to be disclosed in the financial statements, including the estimation uncertainty associated with accounting estimates. (u) The reasonableness of disclosures about estimation uncertainty in the financial statements. (v) Whether management's decisions relating to the recognition, measurement, presentation and disclosure of the accounting estimates and related disclosures in the financial statements are in accordance with the applicable financial reporting framework.	質、状態及び状況、並びに適用される財務報告の枠組みの要求事項に照らして適切であるかどうか (12) 会計上の見積りに利用された重要な仮定の性質と結果、仮定の設定における主観性の程度 (13) 重要な仮定が相互に整合しており、かつ他の会計上の見積りに使用された仮定や企業の事業活動における他の領域で使用された仮定と整合しているかどうか (14) 重要な仮定の適切性又は適用される財務報告の枠組みの適切な適用に関連する場合、経営者には特定の行動を実行する意思とその能力があるかどうか (15) 経営者が代替的な仮定若しくは結果を検討した方法及びそれらを採用しなかった理由、又は経営者が代替的な仮定若しくは結果を検討しなかった場合における見積りの不確実性の検討過程 (16) 会計上の見積りを行う際に経営者が使用したデータ及び重要な仮定は、適用される財務報告の枠組みに照らして適切であるかどうか (17) 外部情報源から入手した情報の目的適合性と信頼性 (18) 外部情報源から入手したデータに関して、又は経営者若しくは経営者の利用する専門家が実施した評価に関して、十分かつ適切な監査証拠を入手する上で直面した困難な状況 (19) 経営者又は評価に関する経営者の利用する専門家の判断と監査人の判断との重要な差異 (20) 会計上の見積りに関する見積りの不確実性を含め、財務諸表に注記することが求められる重要なリスク及びエクスポージャーが企業の財務諸表に及ぼす潜在的な影響 (21) 財務諸表における見積りの不確実性に関する注記事項の合理性 (22) 財務諸表における会計上の見積りの認識、測定、表示及び注記（関連する注記事項を含む。）、並びに関連する注記事項についての経営者の判断は、適用される財務報告の枠組みに準拠しているかどうか

以 上