

継続企業

平成23年12月22日
 改正 平成27年5月29日
 日本公認会計士協会
 監査基準委員会
 (報告書：第65号)

項番号

I 本報告書の範囲及び目的

| | |
|--------------------------|---|
| 1. 本報告書の範囲 | 1 |
| 2. 継続企業の前提 | 2 |
| 3. 継続企業の前提の評価に対する責任..... | 3 |
| 監査人の責任 | 6 |
| 4. 本報告書の目的 | 8 |

II 要求事項

| | |
|--|----|
| 1. リスク評価手続とこれに関連する活動..... | 9 |
| 2. 経営者の評価の検討 | 11 |
| 3. 経営者の評価を超えた期間 | 14 |
| 4. 事象又は状況を識別した場合の追加的な監査手続..... | 15 |
| 5. 監査の結論及び報告 | 16 |
| 6. 継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるが重要な不確実性が認められる場合 | 17 |
| 7. 継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切でない場合..... | 20 |
| 8. 経営者が評価を実施しない又は評価期間を延長しない場合..... | 21 |
| 9. 監査役等とのコミュニケーション | 22 |
| 10. 財務諸表の確定の著しい遅延 | 23 |

III 適用指針

| | |
|---------------------------------------|-----|
| 1. リスク評価手続とこれに関連する活動 | |
| (1) 継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況..... | A1 |
| (2) 事象又は状況に関する継続的な留意 | A5 |
| 2. 経営者の評価の検討 | |
| (1) 経営者の評価とその裏付けとなる分析、及び監査人の検討..... | A6 |
| (2) 経営者の評価期間 | A9 |
| (3) 小規模企業に特有の考慮事項 | A10 |
| 3. 経営者の評価を超えた期間 | A12 |
| 4. 事象又は状況を識別した場合の追加的な監査手続..... | A14 |

| | |
|--|-----|
| (1) 経営者の対応策の評価 | A15 |
| (2) 経営者の評価期間 | A16 |
| 5. 監査の結論及び報告 | A18 |
| 6. 継続企業を前提として財務諸表を作成することは適切であるが重要な不確実性が認められる場合 | |
| (1) 重要な不確実性に係る注記の適切性 | A19 |
| (2) 重要な不確実性に係る注記が適切である場合の監査報告..... | A20 |
| (3) 重要な不確実性に係る注記が適切でない場合の監査報告..... | A23 |
| 7. 継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切でない場合..... | A25 |
| 8. 経営者が評価を実施しない又は評価期間を延長しない場合..... | A27 |
| IV 適用 | |

《 I 本報告書の範囲及び目的》

《 1. 本報告書の範囲》

1. 本報告書は、経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することに関する、財務諸表の監査における実務上の指針を提供するものである。

《 2. 継続企業の前提》

2. 継続企業の前提の下では、企業は予測し得る将来にわたって事業を継続することが想定されている。一般目的の財務諸表は、経営者に当該企業の清算若しくは事業停止の意図があるか、又はそれ以外に現実的な代替案がない場合を除いて、継続企業の前提に基づき作成される。特別目的の財務諸表は、継続企業の前提が関連する財務報告の枠組みに準拠して作成されることもあれば、そうでない場合もある（例えば、一部の国においては、税務目的で作成された財務諸表には継続企業の前提が必ずしも関係しないこともある。）。継続企業の前提に基づくことが適切な場合、企業の資産及び負債は、通常の事業活動において回収又は返済できるものとして計上されている。

《 3. 継続企業の前提の評価に対する責任》

3. 財務報告の枠組みの中には、経営者に対して継続企業の前提に関する一定の評価を行うことを要求する明示的な規定、並びに継続企業に関連して検討すべき事項及び開示すべき事項に関する基準が含まれているものがある。例えば、国際会計基準（IAS）第1号「財務諸表の表示」は、継続企業の前提に関する経営者の評価を求めている。さらに、法令において、継続企業の前提の評価に関する経営者の責任及び関連する財務諸表における開示に関する詳細な要求事項が規定されている場合もある。我が国においては、財務諸表の表示に関する規則に従って継続企業の前提に関する開示の実務が行われている。
4. 他方、財務報告の枠組みに、経営者に対して継続企業の前提に関する一定の評価を行うことを要求する明示的な規定がない場合もある。しかしながら、第2項に記載したとおり、継続企業の前提は財務諸表の作成における基本的な原則であるため、経営者は、財務報告の枠組みに明示的な規定が含まれない場合であっても、財務諸表の作成において継続企業の前提を評価することが求められる。
5. 継続企業の前提に関する経営者の評価は、事象又は状況に関する将来の結果に固有の不確実性について、特定の時点における判断を伴う。当該判断には、以下の要因が関連する。
 - ・ 事象又は状況若しくはその結果の発生が将来になるほど、当該事象又は状況の結果の不確実性は著しく高くなる。そのため、経営者による評価を明示的に要求している財務報告の枠組みの多くは、経営者に入手可能な全ての情報に基づいて継続企業の前提を評価しなければならない期間を規定している。
 - ・ 企業の規模及び複雑性、事業の性質及び状況、並びに企業が外部要因によって受ける影響の度合いは、事象又は状況の結果に関する判断に影響を及ぼす。
 - ・ 将来についての判断は、その判断を行う時点において入手可能な情報に基づいている。その後発生した事象によって、当初合理的であった判断とは整合しない結果となる場合がある。

《監査人の責任》

6. 監査人は、経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することの適切性について十分かつ適切な監査証拠を入手し、継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められるか否かを結論付ける責任がある。この責任は、財務諸表の作成に使用された財務報告の枠組みに、経営者に対し

て継続企業の前提に関する一定の評価を行うことを要求する明示的な規定が含まれない場合にも存在する。

7. しかしながら、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」に記載しているとおり、監査には固有の限界があるため、重要な虚偽表示が発見されないという回避できないリスクがある。企業が継続企業として存続できない状態を引き起こす可能性のある将来の事象又は状況に関しては、この限界の影響がより大きくなる。監査人はそのような将来の事象又は状況を予測することはできないため、継続企業に関する不確実性についての記載が監査報告書になりしことをもって、継続企業の前提を保証するものではない。

《4. 本報告書の目的》

8. 本報告書における監査人の目的は、以下のとおりである。
- (1) 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することの適切性について十分かつ適切な監査証拠を入手すること
 - (2) 入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関する重要な不確実性が認められるか否かについて結論付けること
 - (3) 監査報告書への影響について判断すること

《Ⅱ 要求事項》

《1. リスク評価手続とこれに関連する活動》

9. 監査人は、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」で要求されるリスク評価手続を実施する際、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況が存在するか否かについて考慮しなければならない。その際、監査人は、経営者が継続企業の前提に関する予備的な評価を実施しているかどうかを判断した上で、以下のいずれかを実施しなければならない。(A1項からA4項参照)
- (1) 経営者が予備的な評価を実施している場合、当該評価について経営者と協議し、単独で又は複合して継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況を経営者が識別したかどうかを判断する。さらに、経営者がそのような事象又は状況を識別している場合、当該事象又は状況に対する経営者の対応策について経営者と協議する。
 - (2) 経営者が予備的な評価をいまだ実施していない場合、経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成しようとする根拠について経営者と協議する。さらに、単独で又は複合して継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況が存在するかどうかについて経営者に質問する。
10. 監査人は、監査の過程を通じて、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関する監査証拠に留意しなければならない。(A5項参照)

《2. 経営者の評価の検討》

11. 監査人は、継続企業の前提に関して経営者が行った評価を検討しなければならない。(A6項からA8項、A10項及びA11項参照)
12. 監査人は、継続企業の前提に関して経営者が行った評価の検討に当たって、経営者の評価期間と同じ期間を対象としなければならない。この場合、経営者の評価期間は、適用される財務報告の枠組みで要求される期間又は法令に規定される期間となる。経営者の評価期間が期末日の翌日

から12か月に満たない場合には、監査人は、経営者に対して、評価期間を少なくとも期末日の翌日から12か月間に延長するよう求めなければならない。(A9項からA11項参照)

13. 監査人は、経営者が行った評価の検討に当たって、監査の結果として気付いた全ての関連する情報が経営者の評価に含まれているかどうかを考慮しなければならない。

《3. 経営者の評価を超えた期間》

14. 監査人は、経営者の評価期間を超えた期間に発生する可能性がある継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して経営者が有する情報について質問しなければならない。(A12項及びA13項参照)

《4. 事象又は状況を識別した場合の追加的な監査手続》

15. 監査人は、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況を識別した場合、追加的な監査手続（当該事象又は状況を解消する、又は改善する要因の検討を含む。）を実施することにより重要な不確実性が認められるかどうか判断するための十分かつ適切な監査証拠を入手しなければならない。これらの追加的な監査手続には、以下の手続を含めなければならない。(A14項参照)

- (1) 継続企業の前提に関する経営者の評価が未了の場合には、評価の実施を経営者に求める。
- (2) 継続企業の評価に関連する経営者の対応策が、当該事象又は状況を解消し、又は改善するものであるかどうか、及びその実行可能性について検討する。(A15項参照)
- (3) 企業が資金計画を作成しており、当該計画を分析することが経営者の対応策を評価するに当たって事象又は状況の将来の帰結を検討する際の重要な要素となる場合、以下を行う。(A16項及びA17項参照)
 - ① 資金計画を作成するために生成した基礎データの信頼性を評価する。
 - ② 資金計画の基礎となる仮定に十分な裏付けがあるかどうかを判断する。
- (4) 経営者が評価を行った日の後に入手可能となった追加的な事実又は情報がないかどうかを検討する。
- (5) 経営者に、経営者の対応策及び当該対応策の実行可能性に関して記載した経営者確認書を要請する。

《5. 監査の結論及び報告》

16. 監査人は、入手した監査証拠に基づき、単独で又は複合して継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関する重要な不確実性が認められるか否かについて実態に即して判断し、結論付けなければならない。継続企業の前提に関する重要な不確実性は、以下の財務報告の枠組みの趣旨に照らして、当該不確実性がもたらす影響の大きさ及びその発生可能性により、不確実性の内容及び影響について適切な注記が必要であると監査人が判断した場合に存在していることになる。(A18項参照)

- (1) (適正表示の枠組みの場合) 財務諸表が適正に表示されること
- (2) (準拠性の枠組みの場合) 財務諸表が利用者の判断を誤らせないこと

《6. 継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるが重要な不確実性が認められる場合》

17. 監査人は、その状況において継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるが、重要な不確実性が認められると結論付ける場合に、以下について判断しなければならない。
- (1) 継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況、及び当該事象又は状況に対する経営者の対応策について、財務諸表における注記が適切であるかどうか。
 - (2) 通常の事業活動において資産を回収し負債を返済することができない可能性があり、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関する重要な不確実性が認められることについて、財務諸表に明瞭に注記されているかどうか。(A19項参照)
18. 財務諸表における注記が適切な場合、監査人は、無限定意見を表明し、以下のために監査報告書に強調事項の区分を設けなければならない。(A20項からA22項参照)
- (1) 継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関する重要な不確実性が認められることを強調する。
 - (2) 第17項に記載されている財務諸表における注記に注意を喚起する(監査基準委員会報告書706「独立監査人の監査報告書における強調事項区分とその他の事項区分」を参照)。
19. 財務諸表における注記が適切でない場合、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」に従い、状況に応じて限定意見又は否定的意見を表明しなければならない。監査人は、継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる旨を監査報告書に記載しなければならない。(A23項及びA24項参照)

《7. 継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切でない場合》

20. 監査人は、継続企業を前提として財務諸表が作成されている場合に、継続企業を前提として経営者が財務諸表を作成することが適切でないと判断したときには、否定的意見を表明しなければならない。(A25項及びA26項参照)

《8. 経営者が評価を実施しない又は評価期間を延長しない場合》

21. 監査人は、監査人が評価の実施又は評価期間の延長を求めたにもかかわらず、経営者がこれを行わない場合に、監査報告書への影響を考慮しなければならない。(A27項参照)

《9. 監査役等とのコミュニケーション》

22. 監査人は、監査役若しくは監査役会、監査等委員会又は監査委員会(以下「監査役等」という。)に、識別した継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況についてコミュニケーションを行わなければならない。監査役等とのコミュニケーションには、以下を含めなければならない。
- (1) 当該事象又は状況が重要な不確実性を構成するかどうか。
 - (2) 継続企業を前提として財務諸表を作成及び表示することが適切であるかどうか。
 - (3) 財務諸表における注記の適切性

《10. 財務諸表の確定の著しい遅延》

23. 期末日後、経営者による財務諸表の確定が著しく遅延している場合、監査人は、遅延の理由に

ついて質問しなければならない。監査人は、当該遅延が継続企業の前提に関する事象又は状況と関係する可能性があると考えられる場合、第15項で要求されている追加的な監査手続を実施し、第16項に記載されている重要な不確実性の存在に関する監査人の結論への影響を考慮しなければならない。

《Ⅲ 適用指針》

《1. リスク評価手続とこれに関連する活動》

《(1) 継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況》（第9項参照）

A1. 以下の事項は、単独で又は複合して継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況を例示したものである。ただし、これらは網羅的に列挙したものではなく、また以下の事項のうちの一つ以上が存在する場合に、必ずしも重要な不確実性が存在していることを意味するわけではない。

財務関係

- ・ 債務超過、又は流動負債が流動資産を超過している状態
- ・ 返済期限が間近の借入金があるが、借換え又は返済の現実的見通しが無い、又は長期性資産の資金調達を短期借入金に過度に依存している状態
- ・ 債権者による財務的支援の打ち切りの兆候、又は債務免除の要請の動き
- ・ 過去の財務諸表又は予測財務諸表におけるマイナスの営業キャッシュ・フロー
- ・ 主要な財務比率の著しい悪化、又は売上高の著しい減少
- ・ 重要な営業損失
- ・ 資産の価値の著しい低下、又は売却を予定している重要な資産の処分の困難性
- ・ 配当の遅延又は中止
- ・ 支払期日における債務の返済の困難性
- ・ 借入金の契約条項の不履行
- ・ 仕入先からの与信の拒絶
- ・ 新たな資金調達の困難性、特に主力の新製品の開発又は必要な投資のための資金調達ができない状況

営業関係

- ・ 経営者による企業の清算又は事業停止の計画
- ・ 主要な経営者の退任、又は事業活動に不可欠な人材の流出
- ・ 主要な得意先、フランチャイズ、ライセンス若しくは仕入先、又は重要な市場の喪失
- ・ 労務問題に関する困難性
- ・ 重要な原材料の不足
- ・ 強力な競合企業の出現

その他

- ・ 法令に基づく重要な事業の制約、例えば自己資本規制その他の法的要件への抵触
- ・ 巨額な損害賠償の履行の可能性
- ・ 企業に不利な影響を及ぼすと予想される法令又は政策の変更
- ・ 付保されていない又は一部しか付保されていない重大な災害による損害の発生

- ・ ブランド・イメージの著しい悪化

上記の事象又は状況が及ぼす影響の程度は、他の要因によって軽減されることが多い。例えば、通常の債務返済が滞った場合、資産の処分、借入金の返済期限の延長又は増資等の代替的な方法によって十分なキャッシュ・フローを維持しようとする経営者の対応策によって、解消されることがある。同様に、主要な仕入先を喪失した場合、それに代替する仕入先が利用できることによりその影響が軽減されることがある。

- A2. 第9項で要求されるリスク評価手続により、経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが重要な検討事項になる可能性があるかどうか及びそれによる監査計画への影響を監査人が判断することができる。さらに、当該リスク評価手続によって、より適時に経営者と協議することになるが、その協議には、識別した継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況を解消し、又は改善するための経営者の対応策が含まれる。

《小規模企業に特有の考慮事項》

- A3. 企業の規模は、厳しい経営環境における企業の存続能力に影響を与えることがある。小規模企業は、様々な機会に迅速に対応することができる場合があるが、その一方で、事業活動を継続するための余力がない場合がある。
- A4. 小規模企業に特に関連する状況には、銀行や他の資金提供者が企業への支援を停止するかもしれないリスクの他に、主要な仕入先、主要な得意先、主要な従業員、又はライセンス、フランチャイズ若しくはその他の契約に基づく営業上の権利を喪失する可能性が含まれる。

《(2) 事象又は状況に関する継続的な留意》(第10項参照)

- A5. 監査人は、監査の過程において監査人のリスク評価に影響する他の監査証拠を入手した場合、リスク評価を修正し、それに応じて計画したリスク対応手続も修正することが監査基準委員会報告書315で要求されている。監査人は、リスク評価を行った後で継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況を識別した場合、第15項に記載した手続を実施することに加えて、重要な虚偽表示リスクの評価を修正することが必要になる場合がある。また、このような事象又は状況の存在は、リスク対応手続の種類、時期及び範囲に影響を及ぼすことがある。監査基準委員会報告書330「評価したリスクに対応する監査人の手続」は、これに関する要求事項を定め、指針を提供している。

《2. 経営者の評価の検討》

《(1) 経営者の評価とその裏付けとなる分析、及び監査人の検討》(第11項参照)

- A6. 継続企業の前提に関する経営者の評価は、経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することに関する監査人の重要な検討対象である。
- A7. 経営者による分析の不足を補足することは監査人の責任ではない。しかしながら、状況によっては、監査人は、経営者がその評価を裏付けるための詳細な分析を行っていても、経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することがその状況において適切であるかどうかについて結論付けることがある。例えば、企業が利益基調であり、資金調達を容易に行い得る状況にある場合には、経営者は詳細な分析を行うことなく、継続企業の前提に関する評価を行うことがある。この場合、監査人は、他の監査手続によって、継続企業を前提として経営者が財務諸表を作成することがその状況において適切であるかどうか結論付けることが可能であれば、経営者が行った評価の適切性の検討について、詳細な評価手続を行わないこともある。
- A8. 第11項が要求する継続企業の前提に関する経営者の評価の検討には、経営者が当該評価を行う

ためのプロセス、評価の基礎とした仮定、並びに経営者の対応策及び当該対応策がその状況において実行可能であるかどうかについての評価を含むことがある。

《(2) 経営者の評価期間》 (第12項参照)

A9. 経営者による評価を明示的に要求している財務報告の枠組みの多くは、経営者に入手可能な全ての情報を検討することを要求する期間について規定している。例えば、国際会計基準 (IAS) 第1号「財務諸表の表示」は、少なくとも報告期間の末日から12か月の期間だが、12か月に限定されないと定義している。我が国においては、財務諸表の表示に関する規則に従って、少なくとも期末日の翌日から1年間評価することになる。

《(3) 小規模企業に特有の考慮事項》 (第11項及び第12項参照)

A10. 小規模企業の経営者は、継続企業の前提について特段の詳細な評価を行っていないことが多いが、事業についての十分な知識や将来見通しに基づいて評価を行っていることがある。そのような場合にも、監査人は、本報告書の要求事項に従って、継続企業の前提について経営者が行った評価を検討する必要がある。小規模企業の場合で、経営者の評価を十分な証拠書類で裏付けることができ、かつ当該評価が監査人の企業についての理解と矛盾しないとき、企業の中長期の資金調達について経営者と協議するのが適切なことがある。監査人は、第12項に従って、経営者に対して評価期間を少なくとも12か月とするよう求めなければならないが、当該要求事項は、経営者との協議、質問、及び、証憑書類 (例えば、将来の売上を裏付ける顧客からの注文書があり、その実現可能性について評価されたもの) の閲覧などにより充足されることがある。

A11. 小規模企業の場合、オーナー経営者による継続的な支援が継続企業の前提にとって重要な場合が多い。小規模企業の資金調達がオーナー経営者からの借入金に大きく依存している場合には、当該借入の継続が重要となる場合がある。例えば、財政が逼迫している小規模企業の存続は、オーナー経営者が企業に対し、銀行やその他の債権者より弁済順位が低い貸付を行っていること、又は企業の借入金に対して個人保証を提供していることに依存している場合がある。このような場合、監査人は、オーナー経営者による貸付の弁済順位や保証について適切な証拠書類を入手することがある。企業がオーナー経営者からの追加支援に依存している場合、監査人は、オーナー経営者が、支援の取決めに基づく義務を果たす能力を有するのかどうかを検討する場合がある。加えて、監査人は、当該支援に付されている条件及びオーナー経営者の意思又は理解について書面による確認を求める場合がある。

《3. 経営者の評価を超えた期間》 (第14項参照)

A12. 監査人は、第12項に記載された期末日の翌日から少なくとも12か月間の経営者の評価期間を超えて継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況を識別するために、経営者へ質問を行う以外に、他の監査手続を追加して実施する必要はない。

A13. 第10項で要求されているように、監査人は、監査の過程を通じて継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に留意する必要があるが、それには、経営者の評価期間を超えた期間に発生することが判明又は予定されている事象又は状況のうち継続企業を前提として財務諸表を作成することの適切性が問題となるような事象又は状況が存在する可能性も含まれる。事象又は状況の発生が将来になるほど、その事象又は状況の結果の不確実性の程度は高くなる。したがって、経営者の評価期間を超えて将来の事象又は状況を検討するに当たっては、継続企業の前提に疑義を生じさせるような兆候が顕著である場合にのみ、監査人は追加的な手続の必要性を検討することになる。そのような事象又は状況を識別した場合、監査人は、経営者に、継続企業の前提に関する経営者の評価における当該事象又は状況の潜在的な重要性を評価することを依頼する必要があることがある。このような場合、第15項の手続が適用される。

《4. 事象又は状況を識別した場合の追加的な監査手続》（第15項参照）

- A14. 第15項の要求事項に関連する監査手続には、以下の事項が含まれる。
- ・ キャッシュ・フロー、利益その他関連する予測財務情報を分析し経営者と協議する。
 - ・ 企業の入手可能な直近の財務諸表、中間財務諸表又は四半期財務諸表を分析し経営者と協議する。
 - ・ 社債及び借入金の契約条項を閲覧し抵触しているものがないか検討する。
 - ・ 資金調達の困難性に関して参考にするため、株主総会、取締役会、監査役会、監査等委員会、監査委員会等の議事録を閲覧する。
 - ・ 訴訟や賠償請求等の存在、及びそれらの見通しと財務的な影響の見積りに関する経営者の評価の合理性について企業の顧問弁護士に照会する。
 - ・ 新たな財務的支援又は既存の支援を継続する取決めの存在、その法的有効性及び実行可能性について、企業の親会社又は取引金融機関等の支援者に確認し当該支援者に追加資金を提供する財務的能力があるかどうかを評価する。
 - ・ 顧客からの受注に対応する企業の能力を検討する。
 - ・ 継続企業の前提に影響を及ぼす後発事象を識別するための監査手続を実施する。これには、重要な疑義を及ぼす事象又は状況を改善する事象を含む。
 - ・ 借入枠の存在、条件及び十分性を確認する。
 - ・ 規制当局からの報告書や通知書を入手し査閲する。
 - ・ 計画されている資産処分に十分な裏付けがあるかどうか検討する。

《(1) 経営者の対応策の評価》（第15項(2)参照）

A15. 経営者の対応策の評価においては、例えば、次のようなことを質問することが含まれる。

＜資産の処分による対応策＞

- ・ 資産処分の制限（抵当権設定等）
- ・ 処分予定資産の売却可能性
- ・ 売却先の信用力
- ・ 資産処分による影響（生産能力の縮小等）

＜資金調達による対応策＞

- ・ 新たな借入計画の実行可能性（与信限度、担保余力等）
- ・ 増資計画の実行可能性（割当先の信用力等）
- ・ その他資金調達の実行可能性（売掛債権の流動化、リースバック等）
- ・ 経費の節減又は設備投資計画等の実施の延期による影響

＜債務免除による対応策＞

- ・ 債務免除を受ける計画の実行可能性（債権者との合意等）

《(2) 経営者の評価期間》（第15項(3)参照）

A16. 監査人は、第15項(3)において要求される手続に加えて、以下を行うことがある。

- ・ 直近の数期間の予測財務情報と実績とを比較する。
- ・ 当年度に関する予測財務情報と現時点までの実績とを比較する。

A17. 経営者の評価は、貸付の劣後化、追加資金の継続若しくは提供の確約、又は保証といった第

三者による継続的な支援を前提としており、そのような支援が企業の継続企業の前提にとって重要な場合がある。こうした場合に、監査人は、当該第三者に対して、書面による確認（契約条件を含む。）を依頼することを検討するとともに、当該第三者が当該支援を行う能力を有するかどうかについての証拠を入手する必要があることがある。

《5. 監査の結論及び報告》（第16項参照）

A18. 「重要な不確実性」という用語は、我が国の財務諸表の表示に関する規則において、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関連して、財務諸表に開示しなければならない不確実性を説明する場合に用いられている。「重要な不確実性」という用語は、国際会計基準（IAS）第1号「財務諸表の表示」などの他の財務報告の枠組みにおいても、同様の状況において用いられている。

《6. 継続企業を前提として財務諸表を作成することは適切であるが重要な不確実性が認められる場合》

《(1) 重要な不確実性に係る注記の適切性》（第17項参照）

A19. 財務諸表の注記の適切性の判断には、企業が通常の事業活動において資産の回収及び負債の返済を継続していくことができない可能性があることについて、明確に財務諸表の利用者の注意を喚起しているかの判断を含むことがある。

《(2) 重要な不確実性に係る注記が適切である場合の監査報告》（第18項参照）

A20. 監査報告書の強調事項区分に次の事項を記載する。

- (1) 継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況が存在する旨及びその内容
- (2) 当該事象又は状況を解消し、又は改善するための対応策
- (3) 継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる旨及びその理由
- (4) 財務諸表は継続企業を前提として作成されており、当該重要な不確実性の影響を財務諸表に反映していない旨

なお、(2)の対応策及び(3)のうち継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる理由については、内容を記載する方法に代え、財務諸表における該当部分を参照する方法によることができる。

A21. 以下は、監査人が注記は適切であると判断した場合の強調事項区分の記載例である。

強調事項

継続企業の前提に関する注記に記載されているとおり、会社は、平成X0年4月1日から平成X1年3月31日までの事業年度に純損失××百万円を計上しており、平成X1年3月31日現在において〇〇百万円の債務超過の状況にあることから、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような状況が存在しており、現時点では継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる。なお、当該状況に対する対応策及び重要な不確実性が認められる理由については当該注記に記載されている。財務諸表は継続企業を前提として作成されており、このような重要な不確実性の影響は財務諸表に反映されていない。

当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

A22. 極めてまれな状況ではあるが、重要な不確実性が複数存在し、それが財務諸表に及ぼす可能性のある影響が複合的かつ多岐にわたる場合には、監査人は、強調事項区分の記載に代えて意見不表明とすることが適切と考えることがある。監査基準委員会報告書705が、このような場合に関する要求事項を定め、指針を提供している。

《(3) 重要な不確実性に係る注記が適切でない場合の監査報告》（第19項参照）

A23. 以下は、限定意見を表明する場合における関連する区分の記載例である。

限定付適正意見の根拠

会社の借入金の返済期限は平成X1年7月X日に到来し、一括返済することになっている。会社は、当該借入契約について借換交渉が難航しており、また代替的な資金調達の見途がたっていない。したがって、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような状況が存在しており、重要な不確実性が認められるが、財務諸表には、当該事実が十分に開示されていない。

限定付適正意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、「限定付適正意見の根拠」に記載した事項の財務諸表に及ぼす影響を除き、・・・に準拠して、会社の平成X1年3月31日現在の会社の財政状態並びに同日をもって終了する事業年度の経営成績及びキャッシュ・フローを、すべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

A24. 以下は、不適正意見を表明する場合における関連する区分の文例である。

不適正意見の根拠

会社は、借入金の返済期限が平成X1年3月31日に到来したが、返済することができなかった。会社は、当該借入契約について借換交渉及び代替する資金調達を行うことができず、破産の申立てを検討中である。したがって、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような状況が存在しており、重要な不確実性が認められるが、財務諸表には、当該事実が開示されていない。

不適正意見

「不適正意見の根拠」に記載した事項の財務諸表に及ぼす影響の重要性に鑑み、・・・に準拠して、会社の平成X1年3月31日現在の会社の財政状態並びに同日をもって終了する事業年度の経営成績及びキャッシュ・フローにつき、すべての重要な点において適正に表示していないものと認める。

《7. 継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切でない場合》（第20項参照）

A25. 継続企業を前提として財務諸表が作成されているが、継続企業を前提として経営者が財務諸表を作成することが適切でないとして監査人が判断した場合には、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが不適切である旨が財務諸表に注記されているとしても、第20項に従い監査人は否定的意見を表明する。

継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切でない場合には、例えば、次のような一定の事実が存在する場合がある。

- ・ 更生手続開始決定の取消し、更生計画の不認可など
- ・ 再生手続開始決定の取消し、再生計画の不認可など
- ・ 破産手続開始の申立て
- ・ 会社法の規定による特別清算開始の申立て
- ・ 法令の規定による整理手続によらない関係者の協議等による事業継続の中止に関する決定
- ・ 行政機関による事業停止命令

A26. 継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切でない場合に、財務諸表の作成が経営者に要求されている又はそれを経営者が選択するときには、財務諸表は、代替的な基準に基づいて作成されることがある。監査人は、代替的な基準がその状況において受入可能な財務報告の枠組みであると判断したときには、当該財務諸表の監査を実施することができる場合がある。監査

人は、適切な開示がされていれば、当該財務諸表に対して無限定意見を表明できることがあるが、当該代替的な基準及びその採用の理由に対する財務諸表の利用者の注意を喚起するため、監査報告書に強調事項区分を設けることが適切又は必要であると考えられることがある。

《8. 経営者が評価を実施しない又は評価期間を延長しない場合》（第21項参照）

A27. 監査人は、経営者に評価の実施又は評価期間の延長を求めることがあるが、経営者がこれを行わないときに、監査人は、監査報告書において限定意見の表明又は意見不表明とすることが適切な場合がある。これは、経営者が進めている対応策又は改善するその他の要因の存在についての監査証拠等、継続企業を前提として財務諸表を作成することに關する十分かつ適切な監査証拠を入手することができないためである。

《IV 適用》

- ・ 本報告書（平成23年12月22日）は、平成24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（平成27年5月29日）は、平成27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。

以 上